



Hebei Yichen Industrial Group Corporation Limited*

河北翼辰實業集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1596

* 僅供識別



中期報告 2017

目錄

公司資料	2
中期簡明合併收益表	4
中期簡明合併綜合收益表	5
中期簡明合併財務狀況表	6
中期簡明合併權益變動表	8
中期簡明合併現金流量表	10
中期簡明合併財務資料附註	11
中期財務資料審閱報告	28
管理層討論及分析	29
其他資料	35



公司資料

董事

執行董事

張海軍先生(主席)
張立剛先生(行政總裁)
吳金玉先生
張力歡先生
張超先生
樊秀蘭女士

獨立非執行董事

葉奇志先生
王琦先生
張立國先生

監事

張小鎖先生(主席)
劉姣女士
周恩成先生

審計委員會

葉奇志先生(主席)
王奇先生
張立國先生

薪酬委員會

張立國先生(主席)
吳金玉先生
葉奇志先生

提名委員會

王琦先生(主席)
樊秀蘭女士
張立國先生

企業管治委員會

葉奇志先生(主席)
王琦先生
張立剛先生

聯席公司秘書

盧綺霞女士(FCS (PE)、FCIS)
張超先生

獲授權代表

張海軍先生
盧綺霞女士

獲授權代表替代人

樊秀蘭女士
周恩成先生

核數師

羅兵咸永道會計師事務所，
執業會計師



公司資料

合規顧問

交銀國際(亞洲)有限公司

香港律師顧問

趙不渝馬國強律師事務所

中國法律顧問

競天公誠律師事務所

註冊辦事處及總部

中國

河北省

石家莊市

藁城區

翼辰北街1號

香港主要營業地點

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

H股股份登記處

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心17樓1712-1716室

股份代號

1596

公司網站

<http://www.hbyc.com.cn>

投資者及傳媒關係顧問

iPR奧美公關公司

電話：852 2136 6185

傳真：852 3170 6606

電郵：yichen@iprogilvy.com



中期簡明合併收益表

截至2017年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2017年 人民幣千元 (未經審計)	2016年 人民幣千元 (經審計)
收入	5	525,591	521,949
銷售成本	5	(310,430)	(282,403)
毛利		215,161	239,546
分銷費用		(24,970)	(23,812)
管理費用		(27,412)	(28,967)
其他(虧損)/利得—淨額		(10,422)	2,909
經營利得		152,357	189,676
財務收益		312	1,165
財務費用		(10,105)	(8,826)
財務費用—淨額	5	(9,793)	(7,661)
聯營企業投資收益份額	7	1,432	2,745
除所得稅前利潤		143,996	184,760
所得稅費用	14	(17,690)	(27,609)
本期間利潤		126,306	157,151
歸屬於：			
本公司權益持有人		126,306	157,151
非控制性權益		—	—
		126,306	157,151
本公司權益持有人應佔每股基本及攤薄收益(人民幣元)	15	0.14	0.23

於第11至27頁的附註為本中期簡明合併財務資料的組成部分。

中期簡明合併綜合收益表

截至2017年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元 (未經審計)	2016年 人民幣千元 (經審計)
本期間利潤	126,306	157,151
其他綜合收益：		
其後可能會重續至收益表的項目：		
可供出售金融資產公允價值變動	2,151	-
本期間綜合收益總額	128,457	157,151
歸屬於：		
本公司權益持有人	128,457	157,151
非控制性權益	-	-
本期間綜合收益總額	128,457	157,151

於第11至27頁的附註為本中期簡明合併財務資料的組成部分。

中期簡明合併財務狀況表

於2017年6月30日

	附註	於2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2016年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	6	179,598	110,087
土地使用權的預付租金	6	136,097	136,329
無形資產	6	96	111
與聯營企業投資	7	52,617	51,185
遞延所得稅資產	8	17,412	17,218
其他應收款項及預付款 (非即期部分)		11,060	7,464
		396,880	322,394
流動資產			
可供出售金融資產		177,020	136,869
存貨		236,256	170,935
應收賬款	9	1,347,584	989,010
預付供應商款項		10,171	47,387
其他應收款項及預付款 (即期部分)		16,925	17,903
受限制現金		61,806	44,824
現金及現金等價物		351,456	649,436
		2,201,218	2,056,364
總資產		2,598,098	2,378,758

中期簡明合併財務狀況表(續)

於2017年6月30日

	附註	於2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2016年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
權益			
權益持有人應佔資本及儲備			
股本	10	448,920	448,920
其他儲備		882,724	880,573
留存收益		284,430	308,063
		1,616,074	1,637,556
非控制性權益		—	—
總權益		1,616,074	1,637,556
負債			
非流動負債			
銀行借款	11	10,000	20,000
政府補助的遞延收入		5,990	6,106
		15,990	26,106
流動負債			
應付賬款	12	399,366	258,693
客戶預付款		11,704	10,343
其他應付款項及應計費用		100,217	92,465
即期所得稅負債		3,840	2,185
銀行借款	11	300,968	351,410
應付股利	16	149,939	—
		966,034	715,096
總負債		982,024	741,202
總權益及負債		2,598,098	2,378,758

於第11至27頁的附註為本中期簡明合併財務資料的組成部分。

中期簡明合併權益變動表

截至2017年6月30日止六個月

	本公司權益持有人應佔					
	股本 人民幣千元 (附註10)	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控制性權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日的結餘(經審計)	448,920	880,573	308,063	1,637,556	-	1,637,556
綜合收益						
本期間利潤	-	-	126,306	126,306	-	126,306
其他綜合收益						
可供出售金融資產的公允價值變動	-	2,151	-	2,151	-	2,151
本期間綜合收益總額	-	2,151	126,306	128,457	-	128,457
與擁有人交易						
已宣派股利(附註16)	-	-	(149,939)	(149,939)	-	(149,939)
	-	-	(149,939)	(149,939)	-	(149,939)
於2017年6月30日的結餘(未經審計)	448,920	882,724	284,430	1,616,074	-	1,616,074

中期簡明合併權益變動表(續)

截至2016年6月30日止六個月

	本公司權益持有人應佔					
	股本 人民幣千元 (附註10)	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控制性權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日的結餘(經審計)	336,690	396,720	105,294	838,704	-	838,704
本期間綜合收益總額	-	-	157,151	157,151	-	157,151
與擁有人交易						
已付股利	-	-	(73,062)	(73,062)	-	(73,062)
	-	-	84,089	84,089	-	84,089
於2016年6月30日的結餘(經審計)	336,690	396,720	189,383	922,793	-	922,793

於第11至27頁的附註為本中期簡明合併財務資料的組成部分。

中期簡明合併現金流量表

截至2017年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元 (未經審計)	2016年 人民幣千元 (經審計)
經營活動現金流量		
經營(所用)/所得現金	(58,753)	157,382
已付利息	(10,105)	(7,331)
已收利息	312	658
已付所得稅	(16,228)	(27,194)
經營活動(所用)/所得現金淨額	(84,774)	123,515
投資活動現金流量		
購買物業、廠房及設備	(83,147)	(3,996)
購買無形資產	-	(35)
收購土地使用權付款	(1,176)	(4,885)
購買可供出售金融資產	(38,000)	-
出售物業、廠房及設備所得款項	62	65
投資活動所用現金淨額	(122,261)	(8,851)
融資活動現金流量		
已付上市成本	(3,730)	(5,636)
銀行借款所得款項	114,468	226,136
償還銀行借款	(174,910)	(187,816)
已付股利及相關預扣稅	(15,002)	(28,000)
支付融資租賃費用	-	(2,132)
融資活動(所用)/所得現金淨額	(79,174)	2,552
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(286,209)	117,216
於1月1日的現金及現金等價物	649,436	85,541
現金及現金等價物匯兌虧損	(11,771)	-
於6月30日現金及現金等價物	351,456	202,757

於第11至27頁的附註為本中期簡明合併財務資料的組成部分。

中期簡明合併財務資料附註

1 一般資料

河北翼辰實業集團股份有限公司(「本公司」)，以及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事生產及銷售鐵路扣件系統產品及焊接材料。

本公司登記辦事處位於中國河北省藁城市翼辰北街1號。

本公司於2001年4月9日在中國註冊成立，為籌備本公司H股在香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)，本公司於2015年11月26日轉制為股份制公司。於2016年12月21日，本公司完成股份的全球公開發售(「全球發售」)，該次發行以票面價值每股人民幣0.50元，發行224,460,000股新股。本公司股份其後於香港聯交所主板上市。

除另有說明外，本截至2017年6月30日止六個月之中期簡明合併財務資料(「簡明財務資料」)以人民幣(「人民幣」)千元列賬，並由董事會於2017年8月25日批准刊發。

本簡明財務資料未經審計。

2 編製基準和會計政策

2.1 編製基準

本簡明財務資料乃按照國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。本簡明財務資料應與本集團截至2016年12月31日止年度的年度財務報表一並閱讀，其乃按照國際會計準則理事會制定的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。

2.2 會計政策

除了採納截至2017年12月31日止財政年度生效的國際財務報告準則的修訂外，編製本簡明財務資料所採用之會計政策與截至2016年12月31日止財政年度之年度財務報表所採用的會計政策一致。

- (a) 自2017年1月1日起年度期間生效的變動。
截至2017年12月31日止財政年度生效的國際財務報告準則的修訂，對本集團沒有重大影響。
- (b) 已發出但本集團尚未應用的準則的影響。

2 編製基準和會計政策(續)

2.2 會計政策(續)

(b) 已發出但本集團尚未應用的準則的影響。(續)

- 國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號「金融工具」針對金融工具和金融負債的分類、計量和取消確認，引入套期會計的新規則和金融資產的新減值模型。此準則不需要在2018年1月1日之前應用，但可提早採納。本集團正在評估應否在其強制採納日期前採納國際財務報告準則第9號。除了採用預期信貸虧損減值模式及披露變更，現時預期採用國際財務報告準則第9號不大可能對本集團的合併財務報表造成重大影響，而本集團並無計劃提前採用國際財務報告準則第9號。

- 國際財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」

國際會計準則理事會已發佈收入確認的新準則。此將取代國際會計準則第18號(涵蓋出售貨品和提供服務產生的收入)和國際會計準則第11號(涵蓋建造合同)。

新準則建基的原則為收入在貨品或服務的控制權轉移至客戶後確認。

此準則容許全面追溯採納或經修改追溯方式採納。新準則於2018年1月1日或之後開始的年度報告期內的首個中期期間生效，並將會容許提早採納。

本集團並無計劃提前採用國際財務報告準則第15號。管理層預期國際財務報告準則第15號於2018年1月1日或之後開始的期間生效並不會對本集團的財務表現及財務狀況造成重大影響。

- 國際財務報告準則第16號「租賃」

國際財務報告準則第16號「租賃」解釋租賃的定義、租賃確認及計量，並為就承租人及出租人兩方的租賃活動向財務報表使用者彙報有用資料設立原則。國際財務報告準則第16號產生的主要變動為大部分經營租賃將為承租人計入財務報表狀況。準則取代國際會計準則第17號「租賃」及相關詮釋。準則於2019年1月1日起或之後開始的年度期間生效，並待報告實體同時採納國際財務報告準則第15號「客戶合同收入」後容許提前採納。

本集團不打算提前採納國際財務報告準則第16號。根據本集團於2017年6月30日之未貼現經營租賃承擔人民幣1,148,000元(載於附註17(b))，管理層預期國際財務報告準則第16號將不會對本集團的財務狀況及財務表現造成重大影響。

中期簡明合併財務資料附註

2 編製基準和會計政策(續)

2.2 會計政策(續)

(c) 中期期間的所得稅按照預期年度總盈利適用的稅率予以計提。

3 估計

編製簡明財務資料要求管理層作出會影響會計政策應用與資產及負債、收入及開支呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

編製本簡明財務資料時，管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定因素的主要來源與截至2016年12月31日止年度的合併財務報表所應用者相同。

4 金融風險管理

4.1 金融風險因素

本集團業務面對多項金融風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

本簡明財務資料未包括年度財務報表規定的所有金融風險管理資料及披露，須與本集團截至2016年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

風險管理政策自上年末起概無變動。

4.2 流動資金風險

下表根據於財務狀況表日至約定到期日的餘下期間，按照相關到期日對本集團的金融負債進行分析。所披露的金額為約定未折現現金流量。

	一年內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年6月30日(未經審計)					
銀行借款	307,816	600	10,459	-	318,875
應付賬款	399,366	-	-	-	399,366
其他應付款項及應計費用(工資除外)	96,290	-	-	-	96,290
於2016年12月31日(經審計)					
銀行借款	358,512	20,167	-	-	378,679
應付賬款	258,693	-	-	-	258,693
其他應付款項及應計費用(工資除外)	88,295	-	-	-	88,295

4 金融風險管理(續)

4.3 公允價值估計

下表按公允價值計量之估值技術所用輸入數據的層級，分析本集團於2017年6月30日按公允價值入賬之金融工具。有關輸入數據乃按下文所述而分類歸入公允價值架構內的三個層級：

- 相同資產及負債於活躍市場的報價(未作調整)(層級一)。
- 就資產或負債而直接(即價格)或間接(即從價格推衍)可觀察的資料輸入(不包括第一級所包含的報價)(層級二)。
- 並非根據可觀察的市場數據而有關資產或負債的資料輸入(無法觀察的資料輸入)(層級三)。

下表呈列本集團以公允價值計量的金融資產。

	層級一 人民幣千元	層級二 人民幣千元	層級三 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
按公允價值計入權益的金融資產				
於2017年6月30日(未經審計)	—	—	177,020	177,020
於2016年12月31日(經審計)	—	—	136,869	136,869

本期間，估值技術概無變動。

5 分部資料

本集團根據本集團主要經營決策者定期審閱的內部報告呈列分部資料，以向各分部分配資源並評估其表現。就本集團各可報告分部而言，本集團主要經營決策者至少每月審閱內部管理報告。

管理層根據該等報告確定報告分部。

本集團按照產品決定其業務：

- 鐵路扣件系統產品：鐵路相關產品的生產及銷售
- 焊接材料產品：焊接材料的生產及銷售

中期簡明合併財務資料附註

5 分部資料(續)

管理層根據毛利確定分部業績。分部資產及負債並非定期向主要經營決策者匯報，因此並無呈列報告分部的資產及負債資料。有關可報告分部及可報告分部業績調節的資料如下：

截至2017年6月30日止六個月(未經審計)	鐵路扣件			總計 人民幣千元
	系統產品 人民幣千元	焊接材料 人民幣千元	其他 人民幣千元	
總收入	470,842	53,024	1,725	525,591
分部間收入	-	-	-	-
來自外部客戶的收入	470,842	53,024	1,725	525,591
銷售成本總額	259,600	49,630	1,200	310,430
分部毛利	211,242	3,394	525	215,161
其他損益披露：				
折舊及攤銷	5,708	1,310	3,549	10,567
應收款項減值撥備/(撥回)減值撥備	13,587	(7,847)	180	5,920
財務費用淨額	-	-	9,793	9,793

截至2016年6月30日止六個月(經審計)	鐵路扣件			總計 人民幣千元
	系統產品 人民幣千元	焊接材料 人民幣千元	其他 人民幣千元	
總收入	486,182	33,209	2,558	521,949
分部間收入	-	-	-	-
來自外部客戶的收入	486,182	33,209	2,558	521,949
銷售成本總額	253,804	26,096	2,503	282,403
分部毛利	232,378	7,113	55	239,546
其他損益披露：				
折舊及攤銷	5,614	1,333	2,632	9,579
應收款項減值撥備	7,122	428	308	7,858
財務費用淨額	-	-	7,661	7,661

中期簡明合併財務資料附註

5 分部資料(續)

向本集團主要經營決策者報告的外部收入的計量基準與綜合收益表所採用者一致。

分部業績與本期間利潤的調節如下：

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元 (未經審計)	2016年 人民幣千元 (經審計)
分部毛利	215,161	239,546
分銷費用、管理費用及財務費用淨額	(62,175)	(60,440)
其他(虧損)/利得—淨額	(10,422)	2,909
分佔聯營公司利潤淨額	1,432	2,745
所得稅前利潤	143,996	184,760
所得稅費用	(17,690)	(27,609)
本期間利潤	126,306	157,151

截至2017年及2016年6月30日止六個月，本集團超過95%的收入均於中國產生。

中期簡明合併財務資料附註

6 物業、廠房及設備、土地使用權的預付租金及無形資產

	物業、廠房及 設備 人民幣千元	土地使用權的 預付租金 人民幣千元	無形資產 人民幣千元
於2017年1月1日的賬面淨值(經審計)	110,087	136,329	111
添置	78,853	1,176	-
出售(附註iii)	(198)	-	-
折舊/攤銷	(9,144)	(1,408)	(15)
於2017年6月30日的賬面淨值(未經審計)	179,598	136,097	96
於2016年1月1日的賬面淨值(經審計)	117,046	97,811	177
添置	3,996	-	35
出售	(225)	-	-
折舊/攤銷	(8,502)	(998)	(79)
於2016年6月30日的賬面淨值(經審計)	112,315	96,813	133

附註：

- (i) 於2017年6月30日及2016年12月31日，根據借款協議質押作為抵押品的樓宇賬面淨值分別為人民幣41,156,000元及人民幣32,354,000元(附註11)。
- (ii) 於2017年6月30日，賬面淨值人民幣89,967,000元的土地使用權的預付租金已質押作為銀行借款的抵押品(於2016年12月31日：人民幣136,329,000元)(附註11)。
- (iii) 出售事項為出售廢棄機械及設備，而該等出售事項的虧損淨額為人民幣157,352元。

7 聯營公司投資

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元 (未經審計)	2016年 人民幣千元 (經審計)
於1月1日	51,185	40,113
分佔本期間利潤	1,432	2,745
於6月30日	52,617	42,858

中期簡明合併財務資料附註

7 聯營公司投資(續)

於2017年6月30日，本集團權益的賬面值為人民幣52,617,000元(2016年12月31日：人民幣51,185,000元)。河北鐵科翼辰新材料科技有限公司(「鐵科翼辰」)為私人公司，其股份並無市場報價。

概無有關本集團聯營公司權益的或然負債。

本集團分佔鐵科翼辰及其資產及負債總額如下：

	鐵科翼辰	
	於2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2016年 12月31日 人民幣千元 (未經審計)
資產	133,181	124,943
負債	25,799	20,484

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元 (未經審計)	2016年 人民幣千元 (未經審計)
收入	59,565	73,921
淨利潤	2,922	5,602
分佔利潤	1,432	2,745
持有百分比	49%	49%

8 遞延所得稅資產及負債

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元 (未經審計)	2016年 人民幣千元 (經審計)
於1月1日期初結餘	17,218	14,670
計入收益表	194	1,994
於6月30日期末結餘	17,412	16,664

中期簡明合併財務資料附註

9 應收賬款

	於2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2016年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收賬款，總額(附註(a))	1,357,098	1,066,012
減：減值撥備	(91,365)	(85,445)
	1,265,733	980,567
應收票據(附註(b))	81,851	8,443
	1,347,584	989,010

(a) 應收賬款按發票日期(或確認收入日期，以較早者為準)之賬齡分析如下：

	於2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2016年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
即期至一年	1,082,649	801,076
一年以上至兩年	166,602	176,552
兩年以上至三年	59,972	34,946
超過三年	47,875	53,438
	1,357,098	1,066,012

(b) 應收票據由銀行承兌票據和商業承兌票據構成，平均於六個月內到期。

(c) 絕大部分應收賬款均以人民幣計值，其賬面值與公允價值相若。

中期簡明合併財務資料附註

9 應收賬款(續)

- (d) 於2017年6月30日，本公司根據應收款項購買協定向銀行保理應收款項人民幣30,090,000元(2016年12月31日：人民幣147,347,000元)(「保理應收款項」)，以換取現金。由於客戶拖欠及延遲付款的相關風險仍由本公司承擔，因此未能符合國際會計準則第39號訂定的金融資產取消確認條件。因此，保理貿易應收款項的所得款項已入賬作為本集團的負債，並計入附註11的「保理應收款項銀行墊款」。
- (e) 已減值應收款項撥備的計提與撥回已計入中期簡明合併收益表的「管理費用」。

10 股本

已發行及繳足的普通股：

	每股人民幣 0.5元的 股份數目 (千股)	股本 人民幣千元
於2017年1月1日(經審計)	897,840	448,920
增加(附註(i))	—	—
於2017年6月30日(未經審計)	897,840	448,920
於2016年1月1日(經審計)	673,380	336,690
增加(附註(i))	—	—
於2016年6月30日(經審計)	673,380	336,690

- (i) 根據日期為2015年11月17日的股東決議案，本公司當時股東批准將本公司由有限責任公司轉制為股份有限公司以及採用目前名稱，即河北翼辰實業集團股份有限公司。根據本公司當時全體股東訂立的日期為2015年11月18日的發起人協議，本公司緊接上述轉制後的股本為人民幣336,690,000元，分為336,690,000股每股人民幣1元的股份，而本公司當時全體股東按照轉制前彼等各自於本公司的股權比例，獲配發及發行股份。該等初始股份的認購價根據本公司於2015年7月31日的資產淨值釐定。於2015年7月31日的留存收益已分別轉撥至資本及資本公積。

於2015年11月30日，本公司當時股東議決將本公司股本由336,690,000股每股人民幣1元的股份，進一步拆分為673,380,000股每股人民幣0.5元的股份。分拆已於上市後完成。

- (ii) 於2016年12月21日，本公司完成全球發售，以票面價值每股人民幣0.50元，發行224,460,000股每股3.00港元的新股。上市完成後，本公司股份總數為897,840,000股，每股為人民幣0.5元。本公司新股其後於香港聯交所主板上市。

中期簡明合併財務資料附註

11 銀行借款

	於2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2016年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非即期		
銀行借款		
— 其他銀行貸款(附註v)	—	20,000
— 委託貸款(附註v)	10,000	—
	10,000	20,000
即期		
銀行借款		
— 其他銀行貸款(附註i)	215,000	177,500
— 委託貸款(附註ii)	13,400	13,400
— 保理應收款項銀行墊款(附註iii)	22,568	110,510
— 無抵押銀行借款(附註iv)	50,000	50,000
	300,968	351,410
銀行借款總額	310,968	371,410

借款變動分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元 (未經審計)	2016年 人民幣千元 (經審計)
期初	371,410	221,755
銀行借款所得款項	114,468	226,136
償還銀行借款	(174,910)	(187,816)
期末	310,968	260,075

中期簡明合併財務資料附註

11 銀行借款(續)

本集團有以下未提取借款融資：

	2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2016年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
—於一年內到期	159,033	98,590

附註：

- (i) 於2017年6月30日，有抵押銀行借款人民幣115,000,000元(2016年12月31日：人民幣77,500,000元)乃以本公司的土地使用權及樓宇的預付租金作抵押。
- 於2017年6月30日，有抵押銀行借款人民幣100,000,000元(2016年12月31日：人民幣100,000,000元)乃以本公司的土地使用權的預付租金作抵押。
- (ii) 於2017年6月30日，有抵押銀行借款人民幣13,400,000元(2016年12月31日：人民幣13,400,000元)乃來自藁城市廉州鎮經濟管理服務站，固定利率為5.22%。
- (iii) 於2017年6月30日，保理應收款項銀行墊款人民幣22,568,000元(2016年12月31日：人民幣110,510,000元)為購買協議的應收款項人民幣30,090,000元(2016年12月31日：人民幣147,347,000元)。
- (iv) 於2017年6月30日，短期銀行借款銀行借款人民幣50,000,000元(2016年12月31日：人民幣50,000,000元)為保理應付賬款的無抵押銀行借款及以年利率7.2%計息。
- (v) 於2017年6月30日，本公司有來自藁城市廉州鎮經濟管理服務站的長期委託貸款人民幣10,000,000元(2016年12月31日：零元)，於2020年4月4日到期，固定利率為6%。

於2016年12月31日，長期銀行借款人民幣20,000,000元乃以本公司的土地使用權及樓宇預付租金作抵押。

12 應付賬款

	於2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2016年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
向聯營公司及其他關聯方支付的貿易應付款項	99,493	68,249
向第三方支付貿易應付款項	272,508	160,212
	372,001	228,461
應付票據	27,365	30,232
	399,366	258,693

中期簡明合併財務資料附註

12 應付賬款(續)

按發票日期之應付賬款賬齡分析如下：

	於2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2016年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
即期至一年	322,186	195,964
一年以上至兩年	40,421	26,733
兩年以上至三年	5,555	2,360
三年以上	3,839	3,404
	372,001	228,461

13 經營利潤

在財務資料中呈報為經營項目的數額分析如下。

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元 (未經審計)	2016年 人民幣千元 (經審計)
折舊及攤銷	10,567	9,579
應收賬款減值撥備	5,920	7,858
僱員福利成本	32,813	31,139
政府補助	4,116	2,500
出售物業、廠房及設備虧損/(收益)	157	(160)

14 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元 (未經審計)	2016年 人民幣千元 (經審計)
即期所得稅	17,884	29,603
遞延所得稅(附註8)	(194)	(1,994)
	17,690	27,609

中期簡明合併財務資料附註

14 所得稅費用(續)

所得稅費用是管理人員對整個財政年度預期所得稅率估計來確認的。截至2017年12月31日止年度的估計年度稅率為15%，乃由於本公司獲認定為「河北省高新技術企業」，於2015年至2017年三年期間有效，因此在三年內本公司可享優惠所得稅率15%。

15 每股收益

每股基本收益乃按本公司權益持有人應佔利潤除以期內已發行普通股的加權平均數計算。

截至2016年6月30日止六個月每股基本收益乃按照本公司權益持有人應佔利潤，並假設本公司於2015年11月26日轉制為股份制公司發行的336,669,000股股份和依照於2015年11月30日的股東決議將股份拆細為673,380,000股股份已於整個期間發行而計算。

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元 (未經審計)	2016年 人民幣千元 (經審計)
本公司權益持有人應佔利潤	126,306	157,151
已發行普通股的加權平均數(千股)	897,840	673,380
每股基本收益(每股人民幣元)	0.14	0.23

截至2016及2017年6月30日止六個月，沒有潛在稀釋的普通股。稀釋每股收益等於基本每股收益。

16 股利

本公司董事會不建議就截至2017年6月30日止六個月派付中期股利(截至2016年6月30日止六個月：無)。與截至2016年12月31日止年度有關的股利人民幣149,939,280元(每股人民幣0.167元(含稅))已於2017年5月26日舉行的股東週年大會批准通過，並於2017年7月支付。

中期簡明合併財務資料附註

17 承擔

(a) 資本承擔

於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團分別有以下未作出撥備的資本承擔。

	於2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2016年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
物業、廠房及設備及土地使用權預付租金 — 已訂約但尚未產生	78,888	4,352

(b) 經營租賃承擔

不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額如下：

	於2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2016年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
最多一年	1,060	1,060
一至五年	88	618
	1,148	1,678

18 關聯方交易

本公司並無任何最終控股方。附屬公司及聯營公司的一般資料及其他有關資料載列如下：

	與本集團的關係
河北鐵科翼辰新材料科技有限公司	聯營公司
石家莊市藁城區隆基企業管理有限公司(隆基管理)	其他關聯方
石家莊市鐵龍道岔有限公司(鐵龍道岔)	其他關聯方

除中期簡明合併財務資料其他部分所披露的資料外，下列交易乃於本集團日常業務過程中進行，並根據於截至2017年及2016年6月30日止各六個月共同協議的條款釐定。

中期簡明合併財務資料附註

18 關聯方交易(續)

(a) 與關聯方的重大交易：

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元 (未經審計)	2016年 人民幣千元 (經審計)
出售貨品及材料予下列各方		
— 鐵科翼辰	2,614	2,486
向下列各方購買貨品及材料		
— 鐵科翼辰	58,492	43,280
— 鐵龍道岔(ii)	—	13
向下列各方採購加工服務		
— 隆基管理	2,267	—
向下列各方採購綜合服務及其他服務		
— 隆基管理(i)	1,055	1,319
向下列各方租賃物業(iii)		
— 股東	180	180
— 隆基管理	350	350
主要管理人員薪酬	986	1,037

(i) 於2015年7月，賬面淨值人民幣48,333,000元的物業、廠房及設備已售予隆基管理，代價為人民幣52,658,000元。隆基管理於2013年6月8日根據中國法律由四名人士成立。彼等分別為張海軍先生、張小更先生、張小鎖先生各自的配偶及本公司股東之一張軍霞女士。交易後，本公司與隆基管理於2015年11月30日訂立租金及綜合服務協議。

(ii) 鐵龍道岔於2009年5月18日根據中國法律由本公司一名股東張鎖群成立，其業務範圍包括製造及銷售道岔、鐵路配件、熱處理設備及機械設備。

(iii) 本公司已向本公司執行董事張海軍先生租賃中國北京的若干場所及停車場，總建築面積約為321.75平方米，作為本集團北京員工的宿舍及停車場。本公司與張海軍先生簽訂了兩份租賃合約，租賃期限各自為三年，租期自2015年8月1日起至2018年7月31日止。惟本公司有權透過預先給予三個月通知提早終止。兩份租賃合約均在截至2016年12月31日止年度得到履行。在本租期屆滿後，本公司有權按一般商業條款或對本公司而言的更佳條款續租，或如有任何第三方有意租賃場所，本公司應有優先選擇權以給予該第三方的相同條款續租。根據租賃合約，本公司於截至2017年及2016年6月30日止期間的應付總租金為人民幣180,000元。

上述關聯交易包括向隆基管理採購加工服務及其他服務以及向股東及隆基管理租賃物業，均構成上市規則第14A章所界定的關連交易。

中期簡明合併財務資料附註

18 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方之間的重大結餘載列如下。所有結餘均為無抵押、免息及須按要求償還。

	於2017年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2016年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
資產		
應收下列各方賬款		
— 鐵科翼辰	—	482
— 鐵龍道岔	264	264
向下列各方支付預付款		
— 隆基管理	—	408
— 股東辦公室租金	30	—
負債		
應付下列各方賬款		
— 鐵科翼辰	97,213	68,137
— 鐵龍道岔	113	113
— 隆基管理	2,167	—
應付下列各方其他應付款		
— 股東辦公室租金	—	360
— 隆基管理	997	—

19 結算日後事件

除附註16披露的支付股利之外，期後概無發生重大事件。

中期財務資料審閱報告



羅兵咸永道

致河北翼辰實業集團股份有限公司董事會

(於中國註冊成立的有限責任公司)

緒言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第4至27頁的中期財務資料，此中期財務資料包括河北翼辰實業集團股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)於二零一七年六月三十日的中期簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關中期簡明合併收益表、中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表和中期簡明合併現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括向主要負責財務和會計事務之人員作出查詢，並應用分析性和其他審閱程序。審閱範圍遠較根據國際核數準則進行審核之範圍為小，故不能令我們可保證我們會知悉在審核中可能發現之所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

根據審閱結果，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2017年8月25日

管理層討論及分析

業務回顧

本集團是中國領先的鐵路扣件系統產品供應商，主要業務集中在兩個業務分部，包括：1) 鐵路扣件系統，及2) 焊接產品。截至2017年6月30日止六個月，本集團的總收入為人民幣525.6百萬元，同比增長0.7%。

鐵路扣件系統產品

截至2017年6月30日止六個月，鐵路扣件系統產品的收入為人民幣470.8百萬元，佔本集團總收入的89.6%，較去年同期此分部的收入人民幣486.2百萬元減少3.2%。主要因為於回顧期內受部分在建鐵路施工進度的延遲導致的鐵路扣件系統產品銷量的下降。

回顧期內，鐵路扣件系統產品相關的銷售成本微升，由2016年上半年的人民幣253.8百萬元，增加2.3%至2017年同期的人民幣259.6百萬元，成本的變動主要由於回顧期內毛利率較高的鐵路系統扣件系統產品銷量佔比減少所致。

由於產品銷量有所減少，尤其是毛利率較高的高速鐵路扣件產品的銷售量的下降。期內，鐵路扣件系統產品的毛利為人民幣211.2百萬元，較去年同期毛利人民幣232.4百萬元減少9.1%。鐵路扣件系統產品的毛利率則由2016年上半年的47.8%跌至2017年上半年的44.9%。

期內，本集團就供應鐵路扣件系統簽訂的合同的初始值為人民幣616百萬元，較去年同期增長48.4%；其中高速鐵路扣件系統簽訂的合同的初始價值為人民幣424百萬元，較去

年同期增長65.6%；重載鐵路扣件系統簽訂的合同的初始價值為人民幣4百萬元；城市軌道交通扣件系統簽訂的合同的初始價值為人民幣103百萬元；普通鐵路扣件系統簽訂的合同的初始價值為人民幣85百萬元。截至2017年6月30日，本集團未完成合同金額為人民幣1,232百萬元(包括增值稅)。

焊接產品

截至2017年6月30日止六個月，焊接產品的收入為人民幣53.0百萬元，佔本集團總收入的10.1%，相對2016年上半年的收入人民幣33.2百萬元，收入的大幅上升主要由於2017年上半年焊接材料市場需求上升，且公司新增了焊接材料業務的部份客戶。

本集團的焊接產品收入主要來自銷售給私人造船公司及造船業貿易公司。期內，本集團新增部份客戶主要為江蘇某造船公司。本集團將在與現有主要客戶繼續合作的基礎上，進一步擴展客戶範圍。

業績分析與討論

收入

本集團的主營業務為鐵路扣件系統和焊接材料的生產和銷售，上述業務為本集團帶來持續且穩定的收入。本集團的收入由2016年上半年的人民幣522.0百萬元增至2017年上半年的人民幣525.6百萬元，主要由於焊接材料的收入增加所致。

管理層討論及分析

與鐵路扣件系統產品相關的收入由2016年上半年的人民幣486.2百萬元下降3.16%至2017年上半年的人民幣470.8百萬元，主要因為部分在建鐵路施工進度的延遲導致鐵路扣件系統產品的銷售量減少。

與焊接材料相關的收入由2016年上半年的人民幣33.2百萬元上升59.7%至2017年同期的人民幣53.0百萬元，主要由於2017年上半年焊接材料市場需求上升，且本公司新增部分焊接材料客戶。

除銷售鐵路扣件系統產品和焊接材料取得的收入外，本集團還主要因銷售原材料及提供產品加工服務等而獲得其他業務收入。

營業成本

本集團的銷售成本由2016年上半年的人民幣282.4百萬元增加9.9%至2017年上半年的人民幣310.4百萬元，主要是低毛利率的焊接材料的銷售比例增加所致。

與鐵路扣件系統產品相關的銷售成本由2016年上半年的人民幣253.8百萬元增加2.3%至2017年同期的人民幣259.6百萬元，主要原因是毛利率較高的鐵路系統扣件系統產品銷量佔比減少所致。

與焊接產品相關的銷售成本由2016年上半年的人民幣26.1百萬元增加90.2%至2017年同期的人民幣49.6百萬元，主要因為焊接材料的銷售比例提高以及原材料採購價格的上漲，營業成本也相應提高。

毛利

基於上述原因，2017年上半年本集團獲得毛利人民幣215.2百萬元，2016年同期獲得毛利人民幣239.5百萬元，下降10.2%，主要是由於(i)營業成本的上升；及(ii) 2017年上半年毛利較高的鐵路扣件系統產品銷量減少所致。

鐵路扣件系統產品的毛利由2016年上半年的人民幣232.4百萬元減少9.1%至2017年同期的人民幣211.2百萬元，鐵路扣件系統產品的毛利率由2016年上半年的47.8%減少至2017年上半年的44.9%，主要由於毛利較高的鐵路扣件系統產品銷量減少所致。

焊接產品的毛利由2016年上半年的人民幣7.1百萬元減少52.3%至2017年同期的人民幣3.4百萬元。毛利率由2016年上半年的21.4%降低至2017年上半年的6.4%，主要由於焊接產品原材料鋼帶價格的上漲所致。

分銷費用

本集團的分銷費用由2016年上半年的人民幣23.8百萬元上升至2017年上半年的人民幣25.0百萬元。截至2017年及2016年6月30日止六個月，分銷費用佔總收入百分比分別為4.8%及4.6%。分銷費用的上升主要由於運輸開支及職工薪資及福利開支上升所致。

管理費用

本集團的管理費用由2016年上半年的人民幣29.0百萬元減少至2017年上半年的人民幣27.4百萬元。截至2017年及2016年6月30日止六個月，管理費用佔總收入百分比分別為5.2%及5.5%。於報告期內，管理費用減少主要由於(i)部分應收款當期資產減值撥備轉回；(ii)本公司稅費；及(iii)修理費用減少。

管理層討論及分析

經營利潤

基於上述原因，2017年上半年本集團錄得經營利潤人民幣152.4百萬元，2016年同期錄得經營利潤人民幣189.7百萬元，同期相比減少19.7%，主要是由於焊材營業成本增加和鐵路扣件系統產品的收入減少。

聯營企業投資收益

2017年上半年本集團從聯營企業共錄得的投資收益份額人民幣1.4百萬元，與2016年同期的人民幣2.7百萬元相比減少19.7%，主要因為聯營企業河北鐵科翼辰新材料科技有限公司(鐵科翼辰)營業成本的增加和收入的減少。

財務費用－淨額

2017年上半年本集團共發生財務費用淨額人民幣9.8百萬元，2016年上半年共發生財務費用淨額人民幣7.7百萬元。其中，財務收入由2016年上半年的人民幣1.2百萬元減少至2017年上半年人民幣0.3百萬元。財務費用由2016年上半年的人民幣8.8百萬元增加至2017年上半年的人民幣10.1百萬元。

財務收入減少主要因為相比人民幣存款港元存款利率較低造成，財務費用的增加歸因為2017年上半年平均貸款總額的增加。

匯兌損失

2017年上半年本集團的匯兌損失人民幣11.8百萬元，主要來自於本公司上市募集資金由港幣到人民幣轉換過程中形成的損失。截至2017年6月30日，港元兌人民幣與2016年12月31日相比下跌。

所得稅費用

本集團的所得稅費用由2016年上半年的人民幣27.6百萬元減少至2017年上半年的人民幣17.7百萬元，主要由於稅前利潤減少所致。

淨利潤

基於以上原因，淨利潤由截至2016年上半年的人民幣157.2百萬元減少19.6%至截至2017年上半年的人民幣126.3百萬元。淨利潤率由截至2016年上半年的30.1%減少至截至2017年上半年的24.0%。

本公司權益持有人應佔利潤

本集團2017年上半年錄得本公司權益持有人應佔利潤為人民幣126.9百萬元，較2016年同期的人民幣157.2百萬元減少19.3%；2017年上半年基本每股收益為人民幣0.14元，較2016年同期的基本每股收益人民幣0.23元減少38.6%。本公司權益持有人應佔利潤下降的主要原因在於2017年本集團的淨利潤下降所致。

總資產

於2017年6月30日，本集團總資產為人民幣2,598.1百萬元，較2016年12月31日的人民幣2,378.8百萬元增加9.2%。主要是由於(i)應收賬款增加，(ii)為應付將來訂單導致存貨增加，(iii)新廠房的建設導致在建工程增加。

總負債

於2017年6月30日，本集團總負債為人民幣982.0百萬元，較2016年12月31日增加人民幣240.8百萬元或32.5%，主要是由於(i)2017年5月宣告的應付股利增加人民幣149.9百萬元，(ii)為購買原材料導致的應付賬款增加。

總權益

於2017年6月30日，本集團的總權益為人民幣1,616.1百萬元，較2016年12月31日減少人民幣21.5百萬元，主要由於股利的支付。

管理層討論及分析

資本負債比率

本集團根據資本負債比率監控資本。該比率按淨債務除以總資本計算。淨債務按借款總額(包括合併財務狀況表所示的即期及非即期銀行借款)減現金及現金等價物計算。總資本按中期簡明合併財務狀況表所示的「總權益」加淨債務計算。

於2017年6月30日，本集團的資本負債比率為-2.6%，相比2016年12月31日的-20.5%上升了17.9個百分點，主要由於現金及現金等價物的減少所致。

流動資金、財務及資本資源**現金狀況**

於2017年6月30日，本集團的現金及現金等價物為人民幣351百萬元(2016年6月30日：人民幣649百萬元)。

銀行貸款

本集團於2017年6月30日的未償還借款包括短期借款共計人民幣301.0百萬元、長期借款總計人民幣10.0百萬元。本集團將於上述借款到期時及時償還。(於2016年12月31日：未償還借款包括短期借款共計人民幣351.4百萬元、長期借款總計人民幣20.0百萬元。)

於2017年6月30日，本集團的銀行貸款的加權平均年利率為5.29%，(2016年12月31日：5.07%)，按固定息率所做的借貸金額人民幣311.0百萬元(2016年12月31日：人民幣371.4百萬元)。

營運資金及流動比率

於2017年6月30日，本集團擁有流動資產人民幣2,201百萬元(2016年12月31日：人民幣2,056百萬元)，及流動負債人民幣966百萬元(2016年12月31日：人民幣715百萬元)，因而產生流動資產淨值人民幣1,235百萬元(2016年12月31日：人民幣1,341百萬元)。於2017年6月30日的流動比率(按流動資產除以流動負債計算)為2.3(2016年12月31日：為2.9)。

資本架構

於2017年6月30日，本公司股本總數為人民幣448,920,000元，分為897,840,000股(包括673,380,000股內資股及224,460,000股H股)每股面值人民幣0.5元的股份，與2016年12月31日的資本架構一致。

所持重大投資及重大收購或出售

截至2017年6月30日止六個月，本集團概無作出或持有任何重大投資，或進行任何重大收購或出售。

資產抵押

於2017年6月30日，應收賬款人民幣30,090,000元(2016年12月31日：人民幣147,347,000元)已質押用於取得本集團的保理應收款項銀行墊款；賬面淨值分別為人民幣41,156,000元(2016年12月31日：人民幣32,354,000元)和人民幣89,967,000元(2016年12月31日：人民幣136,329,000元)的樓宇及土地使用權的預付租金已抵押用於取得本集團的短期及長期銀行借款。

未來重大投資或重大資本資產收購計劃

截至2017年6月30日止六個月，本集團概無重大投資或重大資本資產收購計劃。

員工及薪酬政策

於2017年6月30日，本集團共有員工1,083人(2016年12月31日：1,096人)。本集團共發生員工成本人民幣32.8百萬元，與2016年6月30日相比增加人民幣1.7百萬元，主要由於(i)本集團員工數量減少；(ii)社會保險及住房公積金的計提基數上漲；及(iii)本集團於2017年1月開始調增所有員工基本工資(不含董事、監事及高級管理人員)所致。

本集團根據員工資歷、崗位職責及行業平均水準制定員工薪酬標準，並根據本集團經營業績及員工工作表現給予獎金。

管理層討論及分析

外匯風險

於2017年6月30日，本集團的外匯為約311百萬港元，等同於人民幣282百萬元（2016年12月31日：648百萬港元，等同於人民幣約580百萬元）。截至2017年6月30日止六個月本集團共發生匯兌損失人民幣11.8百萬元（截至2016年6月30日止六個月：無），由於人民幣的升值造成的。董事會持續關注匯率的變動，降低匯率損失。

或有負債

於2017年6月30日，本集團並無重大或有負債（2016年12月31日：零）。

中期股利

董事會不建議就截至2017年6月30日止六個月派付中期股利（截至2016年6月30日止六個月：無）。

行業回顧及分析

2017年上半年，國家持續推進鐵路建設與投資。根據國家發改委數據，2017年1月至5月，鐵路完成固定資產投資人民幣2,179億元，同比增長2.5%，預計全年鐵路固定資產投資為人民幣8,000億元。其中，市域鐵路成為國家鐵路建設規劃重點，以加速推進新型城鎮化建設，拉動城鎮經濟及緩解城市擁堵。

2017年6月28日，國家發改委、住建部、交通運輸部、國家鐵路局、中國鐵路總公司五部門聯合下發《關於促進市域（郊）鐵路發展的指導意見》，同時公佈首批11個市域鐵路項目。根據規劃，至2020年，京津冀、長江三角洲、珠江三

角洲、長江中游、成渝等經濟發達地區的超大、特大城市及具備條件的大城市，市域（郊）鐵路骨干線路基本形成，構建核心區至周邊主要區域的1小時通勤圈。市場預計市域鐵路未來發展空間巨大，投資規模可達人民幣萬億元。本集團作為中國鐵路行業領先的鐵路扣件系統供應商，將受惠於相關政策利好的推動，迎來市場機遇。

回顧期內，國務院於河北省設立雄安新區，致力推進京津冀協同發展，集中疏解北京非首都功能。其中構建快捷高效交通網為雄安新區建設的首要任務。目前圍繞雄安新區的城際鐵路網已密集鋪開，根據國家發改委已批覆的京津冀地區城際鐵路網規劃顯示，新建路網規劃估算投資約為人民幣2,470億元。雄安新區未來將帶動周邊城際鐵路網路的大規模建設，為京津冀地區的發展增添新動力。

隨著國家「一帶一路」戰略的深化推進，作為實現區域互聯互通載體之一的高速鐵路建設帶來沿線國家對於基礎設施的建設需求。「一帶一路」將成為中國鐵路「走出去」的重要平台，未來市場廣闊，亦為本集團帶來參與海外基礎設施建設項目的機遇。

管理層討論及分析

未來展望

隨著中國經濟的迅速發展以及人口數量的增加，中國政府大力發展鐵路交通系統。包括具有國家戰略的高速鐵路網及重載鐵路網，以及貼近人民生活的城際鐵路網及城市軌道交通系統。「十三五」規劃期間，鐵路固定資產投資規模將達人民幣3.5萬億元至3.8萬億元，其中基本建設投資約人民幣3萬億元，將建設新線3萬公里。所有鐵路扣配件使用8至10年便必須更換，對所有鐵路的維護、保養，以及對普通鐵路的升級更換，為本集團帶來持續的市場需求。

中國高鐵建設穩步推進，「四縱四橫」布局進入完成階段，根據國家的《中長期鐵路網規劃》，政府將拓展「四縱四橫」以構建「八縱八橫」高速鐵路主通道，並在「八縱八橫」的基礎上，拓展區域鐵路連接線，進一步完善路網，擴大高速鐵路覆蓋，同時大力發展城際及市域鐵路，以支撐和引領新型城鎮化發展。

2017年下半年，本集團將逐步擴張的產能，憑藉豐富的行業經驗，把握市場龐大機遇，在以高速鐵路扣件系統為核心的同時，繼續擴大在重載鐵路扣件系統、城市軌道交通扣件系統、普通鐵路扣件系統的市場份額，並積極擴大客戶基礎，鞏固集團在鐵路扣件系統行業的領先地位。

展望未來，本集團將緊抓鐵路建設行業不斷增長的機遇，努力提升集團的核心競爭力及盈利能力，提供專業的鐵路產品及服務，致力為中國鐵路系統的安全和高效運營做出貢獻。

其他資料

董事、監事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2017年6月30日，據本公司董事所知，本公司各位董事、監事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所；或(b)根據證券及期貨條例第352條須載入該條所述登記冊；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉)如下：

於本公司內資股的好倉：

姓名	身份	個人權益	股份數目			總數	於相關類別	於本公司股本
			配偶權益	視作擁有之權益	根據證券及期貨條例第317條		股份的概約	總額的概約
				(附註1)		(%)	(%)	
						(附註2)	(附註3)	
張海軍先生	董事	133,598,592	不適用	467,258,382	600,856,974	89.23	66.92	
張立剛先生	董事	27,608,580	不適用	573,248,394	600,856,974	89.23	66.92	
吳金玉先生	董事	29,561,382	不適用	571,295,592	600,856,974	89.23	66.92	
張超先生	董事	19,123,992	不適用	581,732,982	600,856,974	89.23	66.92	
張力歡先生	董事	17,507,880	不適用	583,349,094	600,856,974	89.23	66.92	
樊秀蘭女士	董事	942,732	不適用	不適用	942,732	0.14	0.11	
張小鎖先生	監事	87,068,034	不適用	513,788,940	600,856,974	89.23	66.92	
劉姣女士(附註4)	監事	不適用	600,856,974	不適用	600,856,974	89.23	66.92	

附註：

- (1) 相關人士屬控股股東集團成員；於2015年12月2日，彼等訂立書面協議以(其中包括)確認其一致行動協議。緊隨本公司全球發售完成後，所有控股股東集團成員共同控制本公司總股本約66.92%。根據證券及期貨條例，控股股東集團各成員被視為擁有其他控股股東集團成員實益擁有股份的權益。
- (2) 乃基於已發行內資股總數673,380,000股計算。
- (3) 乃基於已發行股份總數897,840,000股計算。
- (4) 劉姣女士為張力斌先生的配偶。根據證券及期貨條例，劉姣女士被視為於張力斌先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2017年6月30日，本公司概無董事、監事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所、記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊或根據標準守則須通知本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於2017年6月30日，據董事所知，各人士(本公司董事、監事或主要行政人員除外)在本公司股份及相關股份中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊或根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉如下：

於本公司股份的好倉：

姓名	股份類別	身份／權益性質	股份數目	於相關類別	於本公司股
				股份的概約	本總額的概約
				持股百分比	總持股百分比
				(%)	(%)
				(附註2)	(附註3)
周秋菊女士(附註4)	內資股	配偶權益	600,856,974	89.23%	66.92%
張軍霞女士(附註1)	內資股	實益擁有人	87,270,048		
		根據證券及期貨條例第317條 視作擁有之權益	513,586,926		
			600,856,974	89.23%	66.92%
張小霞女士(附註5)	內資股	配偶權益	600,856,974	89.23%	66.92%
張小更先生(附註1)	內資股	實益擁有人	86,866,020		
		根據證券及期貨條例第317條 視作擁有之權益	513,990,954		
			600,856,974	89.23%	66.92%
孫書京女士(附註6)	內資股	配偶權益	600,856,974	89.23%	66.92%
張曉霞女士(附註7)	內資股	配偶權益	600,856,974	89.23%	66.92%
翟軍平女士(附註8)	內資股	配偶權益	600,856,974	89.23%	66.92%
張偉環女士(附註9)	內資股	配偶權益	600,856,974	89.23%	66.92%
張力杰先生(附註1)	內資股	實益擁有人	19,123,992		
		根據證券及期貨條例第317條 視作擁有之權益	581,732,982		
			600,856,974	89.23%	66.92%
劉麗霞女士(附註10)	內資股	配偶權益	600,856,974	89.23%	66.92%
張力峰先生(附註1)	內資股	實益擁有人	19,123,992		
		根據證券及期貨條例第317條 視作擁有之權益	581,732,982		
			600,856,974	89.23%	66.92%

其他資料

姓名	股份類別	身份/權益性質	股份數目	於相關類別	於本公司股
				股份的概約	本總額的概約
				持有百分比	總持有百分比
				(%)	(%)
				(附註2)	(附註3)
楊雲娟女士(附註11)	內資股	配偶權益	600,856,974	89.23%	66.92%
張艷峰女士(附註1)	內資股	實益擁有人	19,123,992		
		根據證券及期貨條例第317條 視作擁有之權益	581,732,982		
			600,856,974	89.23%	66.92%
張偉衛先生(附註12)	內資股	配偶權益	600,856,974	89.23%	66.92%
張力斌先生(附註1)	內資股	實益擁有人	17,507,880		
		根據證券及期貨條例第317條 視作擁有之權益	583,349,094		
			600,856,974	89.23%	66.92%
尹彥萍女士(附註13)	內資股	配偶權益	600,856,974	89.23%	66.92%
張寧先生(附註1)	內資股	實益擁有人	17,507,880		
		根據證券及期貨條例第317條 視作擁有之權益	583,349,094		
			600,856,974	89.23%	66.92%
黃麗女士(附註14)	內資股	配偶權益	600,856,974	89.23%	66.92%
張宏女士(附註1)	內資股	實益擁有人	17,507,880		
		根據證券及期貨條例第317條 視作擁有之權益	583,349,094		
			600,856,974	89.23%	66.92%
劉朝輝先生(附註15)	內資股	配偶權益	600,856,974	89.23%	66.92%
張瑞秋先生(附註1)	內資股	實益擁有人	2,356,830		
		根據證券及期貨條例第317條 視作擁有之權益	598,500,144		
			600,856,974	89.23%	66.92%
高香榮女士(附註16)	內資股	配偶權益	600,856,974	89.23%	66.92%
郭中彥	H股	實益擁有人	36,960,000	16.47%	4.12%
交銀國際證券有限公司	H股	實益擁有人	33,669,000	15.00%	3.75%
交銀國際控股有限公司(附註17)	H股	於受控制法團的權益	33,669,000	15.00%	3.75%
交通銀行(代理人)有限公司(附註17)	H股	於受控制法團的權益	33,669,000	15.00%	3.75%

其他資料

姓名	股份類別	身份／權益性質	股份數目	於相關類別	於本公司股
				股份的概約	本總額的概約
				持股份百分比	總持股份百分比
				(%)	(%)
				(附註2)	(附註3)
Sino Wealthy Limited	H股	實益擁有人	24,000,000	10.69%	2.67%
Bremwood Holdings Limited (附註18)	H股	於受控制法團的權益	24,000,000	10.69%	2.67%
Gauteng Focus Limited(附註18)	H股	於受控制法團的權益	24,000,000	10.69%	2.67%
Rentian Technology Holdings Limited(附註18)	H股	於受控制法團的權益	24,000,000	10.69%	2.67%
李琦	H股	實益擁有人	16,666,000	7.42%	1.86%
North Ocean (Hong Kong) Holdings Ltd.	H股	實益擁有人	16,666,000	7.42%	1.86%
河北出版傳媒集團有限責任公司(附註19)	H股	於受控制法團的權益	16,666,000	7.42%	1.86%
河北省省級文化企業國有資產監督管理領導小組辦公室(附註19)	H股	於受控制法團的權益	16,666,000	7.42%	1.86%
Profait Group Limited	H股	實益擁有人	13,333,000	5.94%	1.49%
中油燃氣集團有限公司(附註20)	H股	於受控制法團的權益	13,333,000	5.94%	1.49%
京投(香港)有限公司	H股	實益擁有人	38,102,000	16.97%	4.24%
北京市基礎設施投資有限公司(附註21)	H股	於受控制法團的權益	38,102,000	16.97%	4.24%

附註：

- (1) 相關人士屬控股股東集團成員。於2015年12月2日，彼等訂立書面協議以(其中包括)確認其一致行動協議。緊隨本公司全球發售完成後，所有控股股東集團成員共同控制本公司總股本約66.92%。根據證券及期貨條例，控股股東集團各成員被視為擁有其他控股股東集團成員實益擁有股份的權益。
- (2) 乃基於已發行內資股總數673,380,000股或已發行H股總數224,460,000股計算。
- (3) 乃基於已發行股份總數897,840,000股計算。
- (4) 周秋菊女士為張海軍先生的配偶。根據證券及期貨條例，周秋菊女士被視為於張海軍先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。

其他資料

- (5) 張小霞女士為張小鎖先生的配偶。根據證券及期貨條例，張小霞女士被視為於張小鎖先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (6) 孫書京女士為張小更先生的配偶。根據證券及期貨條例，孫書京女士被視為於張小更先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (7) 張曉霞女士為吳金玉先生的配偶。根據證券及期貨條例，張曉霞女士被視為於吳金玉先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (8) 翟軍平女士為張立剛先生的配偶。根據證券及期貨條例，翟軍平女士被視為於張立剛先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (9) 張偉環女士為張超先生的配偶。根據證券及期貨條例，張偉環女士被視為於張超先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (10) 劉麗霞女士為張力杰先生的配偶。根據證券及期貨條例，劉麗霞女士被視為於張力杰先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (11) 楊雲娟女士為張力峰先生的配偶。根據證券及期貨條例，楊雲娟女士被視為於張力峰先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (12) 張偉衛先生為張艷峰女士的配偶。根據證券及期貨條例，張偉衛先生被視為於張艷峰女士擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (13) 尹彥萍女士為張力歡先生的配偶。根據證券及期貨條例，尹彥萍女士被視為於張力歡先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (14) 黃麗女士為張寧先生的配偶。根據證券及期貨條例，黃麗女士被視為於張寧先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (15) 劉朝輝先生為張宏女士的配偶。根據證券及期貨條例，劉朝輝先生被視為於張宏女士擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (16) 高香榮女士為張瑞秋先生的配偶。根據證券及期貨條例，高香榮女士被視為於張瑞秋先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (17) 交通銀行(代理人)有限公司全資擁有交銀國際控股有限公司；而交銀國際控股有限公司全資擁有交銀國際證券有限公司。根據證券及期貨條例，交通銀行(代理人)有限公司及交銀國際控股有限公司被視為於交銀國際證券有限公司實益擁有的H股中擁有權益。
- (18) Rentian Technology Holdings Limited 全資擁有 Gauteng Focus Limited；Gauteng Focus Limited 全資擁有 Bremwood Holdings Limited；而 Bremwood Holdings Limited 全資擁有 Sino Wealthy Limited。根據證券及期貨條例，Rentian Technology Holdings Limited、Gauteng Focus Limited及Bremwood Holdings Limited被視為於Sino Wealthy Limited實益擁有的H股中擁有權益。
- (19) 河北出版傳媒集團有限責任公司控制North Ocean (Hong Kong) Holdings Ltd.百分之七十股權，而河北出版傳媒集團有限責任公司由河北省省級文化企業國有資產監督管理領導小組辦公室全資擁有。根據證券及期貨條例，河北省省級文化企業國有資產監督管理領導小組辦公室及河北出版傳媒集團有限責任公司被視為於North Ocean (Hong Kong) Holdings Ltd.實益擁有的H股中擁有權益。
- (20) Profait Group Limited由中油燃氣集團有限公司全資擁有。根據證券及期貨條例，中油燃氣集團有限公司被視為於Profait Group Limited實益擁有的H股中擁有權益。
- (21) 京投(香港)有限公司由北京市基礎設施投資有限公司全資擁有。根據證券及期貨條例，北京市基礎設施投資有限公司被視為於京投(香港)有限公司實益擁有的H股中擁有權益。

除上文所披露者外，於2017年6月30日，概無人士(除本公司董事、監事及主要行政人員(其利益已載於上述「董事、監事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉」章節內)以外)在本公司股份及相關股份中登記擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊或根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露的任何權益或淡倉。

報告期後事件

除於2017年7月支付股息外，於截至2017年6月30日止六個月後及直至本公告日期概無發生任何其他重大事件。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2017年6月30日止六個月，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

中期簡明合併財務資料為未經審計，但已由本公司外部核數師審閱。

本公司審核委員會已審閱本集團根據國際會計準則編製截至2017年6月30日止六個月的未經審核簡明合併中期業績及中期報告，並認同本公司採納的會計原則及慣例。

遵守企業管治守則

本公司作為聯交所上市公司，始終致力於保持高水準的企業管制，並於截至2017年6月30日止六個月遵守上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》所載的所有守則條文。

遵守證券交易守則

本公司已採納上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為本公司董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。經向本公司全體董事及監事作出特定查詢後，本公司各董事及監事確認彼等於截至2017年6月30日止六個月期間已全面遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所載的必要標準。

獨立非執行董事

截至2017年6月30日止六個月，董事會符合(1)上市規則第3.10(1)條關於上市發行人的董事會必須包括至少三名獨立非執行董事的規定；(2)上市規則第3.10(2)條關於其中至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長的規定；以及(3)上市規則第3.10A條所要求的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一的規定。

承董事會命
河北翼辰實業集團股份有限公司
張海軍
董事長

石家莊，2017年8月25日