

# CIMC ENRIC

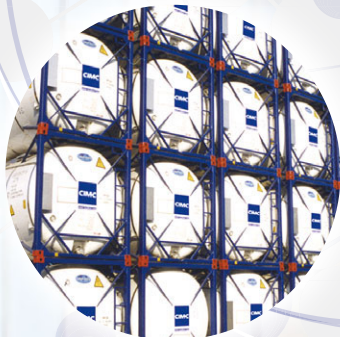
CIMC Enric Holdings Limited

中集安瑞科控股有限公司

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

Stock Code 股份代號 : 3899



**2012**  
**Interim Report**  
**中期報告**

## 目錄

- 2 財務摘要
- 3 獨立審閱報告
- 4 綜合損益表
- 5 綜合全面收入表
- 6 綜合資產負債表
- 8 綜合股權變動表
- 9 簡明綜合現金流量表
- 10 未經審核中期財務報告附註
- 30 管理層討論與分析
- 41 補充資料

## 財務摘要

|                     | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重列) | +/-      |
|---------------------|--------------------------|-----------------------------------|----------|
| <b>財務狀況</b>         |                          |                                   |          |
| 總資產                 | <b>7,040,697</b>         | 6,777,052                         | +3.9%    |
| 資產淨值                | <b>3,639,748</b>         | 3,430,740                         | +6.1%    |
| 流動資產淨值              | <b>2,142,679</b>         | 2,088,412                         | +2.6%    |
| 現金結餘                | <b>885,760</b>           | 1,082,020                         | -18.1%   |
| 銀行貸款及透支             | <b>637,306</b>           | 515,707                           | +23.6%   |
| 資產負債比率 <sup>1</sup> | <b>17.5%</b>             | 15.0%                             | +2.5個百分點 |
| <b>截至6月30日止六個月</b>  |                          |                                   |          |
|                     | 2012年<br>人民幣千元           | 2011年<br>人民幣千元<br>(重列)            | +/-      |
| <b>經營業績</b>         |                          |                                   |          |
| 營業額                 | <b>3,829,173</b>         | 3,105,559                         | +23.3%   |
| 毛利                  | <b>728,962</b>           | 566,811                           | +28.6%   |
| EBITDA              | <b>528,496</b>           | 394,827                           | +33.9%   |
| 經營溢利                | <b>460,138</b>           | 335,614                           | +37.1%   |
| 股權持有人應佔溢利           | <b>372,557</b>           | 253,355                           | +47.0%   |
| <b>每股數據</b>         |                          |                                   |          |
| 每股盈利－基本             | 人民幣 <b>0.199</b> 元       | 人民幣0.135元                         | +47.4%   |
| 每股盈利－攤薄             | 人民幣 <b>0.197</b> 元       | 人民幣0.135元                         | +45.9%   |
| 每股資產淨值              | 人民幣 <b>1.943</b> 元       | 人民幣1.673元                         | +16.1%   |
| <b>主要數據</b>         |                          |                                   |          |
| 毛利率                 | <b>19.0%</b>             | 18.3%                             | +0.7個百分點 |
| EBITDA比率            | <b>13.8%</b>             | 12.7%                             | +1.1個百分點 |
| 經營溢利率               | <b>12.0%</b>             | 10.8%                             | +1.2個百分點 |
| 純利潤率 <sup>2</sup>   | <b>9.7%</b>              | 8.2%                              | +1.5個百分點 |
| 股權回報率 <sup>3</sup>  | <b>10.2%</b>             | 8.1%                              | +2.1個百分點 |
| 盈利對利息－倍數            | <b>68.8</b>              | 33.6                              | +35.2    |
| 存貨周轉日數              | <b>123</b>               | 112                               | +11      |
| 應收賬款周轉日數            | <b>65</b>                | 61                                | +4       |
| 應付賬款周轉日數            | <b>74</b>                | 74                                | 0        |

附註：

- 1 資產負債比率 = 銀行貸款及透支 / 總股東權益
- 2 純利潤率 = 股權持有人應佔溢利 / 營業額
- 3 股權回報率 = 股權持有人應佔溢利 / 總股東權益



羅兵咸永道

中期財務報告的審閱報告  
致中集安瑞科控股有限公司董事會  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第4至29頁的中期財務報告，此中期財務報告包括中集安瑞科控股有限公司(「貴公司」)及其子公司(合稱「貴集團」)於2012年6月30日的綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的相關綜合損益表、綜合全面收入表、綜合股權變動表和簡明綜合現金流量表，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香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務報告。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務報告作出結論，並按照委聘之條款僅向整體董事會報告，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

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第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。審閱中期財務報告包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

## 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務報告在各重大方面未有根據香港會計準則第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，2012年8月20日

## 綜合損益表

截至2012年6月30日止六個月－未經審核

|              | 附註 | 截至6月30日止六個月        |                        |
|--------------|----|--------------------|------------------------|
|              |    | 2012年<br>人民幣千元     | 2011年<br>人民幣千元<br>(重列) |
| 營業額          | 6  | <b>3,829,173</b>   | 3,105,559              |
| 銷售成本         |    | <b>(3,100,211)</b> | (2,538,748)            |
| 毛利           |    | <b>728,962</b>     | 566,811                |
| 衍生金融工具的公允值變動 |    | <b>(2,658)</b>     | (3,545)                |
| 其他收益         | 7  | <b>66,882</b>      | 51,782                 |
| 其他收入／(費用)淨額  | 7  | <b>1,169</b>       | (265)                  |
| 銷售費用         |    | <b>(99,356)</b>    | (91,194)               |
| 行政費用         |    | <b>(234,861)</b>   | (187,975)              |
| 經營溢利         |    | <b>460,138</b>     | 335,614                |
| 融資成本         | 8  | <b>(2,999)</b>     | (7,460)                |
| 除稅前溢利        | 8  | <b>457,139</b>     | 328,154                |
| 所得稅          | 9  | <b>(80,955)</b>    | (70,149)               |
| 期間溢利         |    | <b>376,184</b>     | 258,005                |
| 以下人士應佔：      |    |                    |                        |
| 本公司股權持有人     |    | <b>372,557</b>     | 253,355                |
| 非控制者權益       |    | <b>3,627</b>       | 4,650                  |
| 期間溢利         |    | <b>376,184</b>     | 258,005                |
| 每股盈利         | 10 |                    |                        |
| 基本           |    | <b>人民幣0.199元</b>   | 人民幣0.135元              |
| 攤薄           |    | <b>人民幣0.197元</b>   | 人民幣0.135元              |

## 綜合全面收入表

截至2012年6月30日止六個月－未經審核

|                              | 截至6月30日止六個月    |                        |
|------------------------------|----------------|------------------------|
|                              | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元<br>(重列) |
| 期間溢利                         | <b>376,184</b> | 258,005                |
| 期間其他全面收入                     |                |                        |
| 因換算以外幣為功能貨幣的財務報表而產生的<br>匯兌差額 | <b>10,377</b>  | 28,259                 |
| 期間全面收入總額                     | <b>386,561</b> | 286,264                |
| 以下人士應佔：                      |                |                        |
| 本公司股權持有人                     | <b>382,934</b> | 281,614                |
| 非控制者權益                       | <b>3,627</b>   | 4,650                  |
| 期間全面收入總額                     | <b>386,561</b> | 286,264                |

## 綜合資產負債表

於2012年6月30日－未經審核

|                 | 附註    | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重列) |
|-----------------|-------|--------------------------|-----------------------------------|
| <b>非流動資產</b>    |       |                          |                                   |
| 物業、廠房及設備        | 11    | 1,087,558                | 1,019,898                         |
| 在建工程            |       | 377,547                  | 274,773                           |
| 預付土地租賃費         |       | 332,188                  | 277,066                           |
| 無形資產            |       | 58,385                   | 33,593                            |
| 預付款項            |       | –                        | 118,138                           |
| 商譽              |       | 127,134                  | 42,783                            |
| 遞延稅項資產          |       | 42,625                   | 39,369                            |
| 其他金融資產          |       | 59                       | 59                                |
|                 |       | <b>2,025,496</b>         | <b>1,805,679</b>                  |
| <b>流動資產</b>     |       |                          |                                   |
| 衍生金融工具          |       | 383                      | 3,042                             |
| 存貨              | 12    | 2,133,685                | 2,077,553                         |
| 應收貿易賬款及票據       | 13    | 1,415,396                | 1,355,952                         |
| 按金、其他應收款項及預付款項  |       | 541,630                  | 434,779                           |
| 應收關連方款項         | 21(b) | 38,347                   | 18,027                            |
| 銀行存款及現金         | 14    | 885,760                  | 1,082,020                         |
|                 |       | <b>5,015,201</b>         | <b>4,971,373</b>                  |
| <b>流動負債</b>     |       |                          |                                   |
| 銀行貸款及透支         | 15    | 420,819                  | 321,139                           |
| 應付貿易賬款及票據       | 16    | 1,217,333                | 1,311,622                         |
| 其他應付款項及應計費用     |       | 1,094,498                | 1,146,514                         |
| 應付所得稅           |       | 27,023                   | 19,804                            |
| 應付關連方款項         | 21(b) | 97,327                   | 63,466                            |
| 撥備              |       | 15,425                   | 20,355                            |
| 僱員福利負債          |       | 97                       | 61                                |
|                 |       | <b>2,872,522</b>         | <b>2,882,961</b>                  |
| <b>流動資產淨值</b>   |       | <b>2,142,679</b>         | <b>2,088,412</b>                  |
| <b>總資產減流動負債</b> |       | <b>4,168,175</b>         | <b>3,894,091</b>                  |

|                     | 附註 | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重列) |
|---------------------|----|--------------------------|-----------------------------------|
| <b>非流動負債</b>        |    |                          |                                   |
| 撥備                  |    | <b>41,275</b>            | 29,952                            |
| 遞延收入                |    | <b>159,411</b>           | 138,132                           |
| 僱員福利負債              |    | <b>1,448</b>             | 1,602                             |
| 遞延稅項負債              |    | <b>109,806</b>           | 99,097                            |
| 銀行貸款                | 15 | <b>216,487</b>           | 194,568                           |
|                     |    | <b>528,427</b>           | 463,351                           |
| <b>資產淨值</b>         |    |                          |                                   |
|                     |    | <b>3,639,748</b>         | 3,430,740                         |
| <b>股本及儲備</b>        |    |                          |                                   |
| 股本                  |    | <b>17,235</b>            | 17,235                            |
| 儲備                  | 18 | <b>3,598,673</b>         | 3,393,292                         |
| <b>本公司股權持有人應佔權益</b> |    |                          |                                   |
|                     |    | <b>3,615,908</b>         | 3,410,527                         |
| 非控制者權益              |    | <b>23,840</b>            | 20,213                            |
| <b>總權益</b>          |    |                          |                                   |
|                     |    | <b>3,639,748</b>         | 3,430,740                         |



## 綜合股權變動表

截至2012年6月30日止六個月－未經審核

|                            | 本公司股權持有人應佔  |               |                            |                            |               |                              |               |             |                 |              |
|----------------------------|-------------|---------------|----------------------------|----------------------------|---------------|------------------------------|---------------|-------------|-----------------|--------------|
|                            | 股本<br>人民幣千元 | 股份溢價<br>人民幣千元 | 總入盈餘<br>人民幣千元<br>(附註18(b)) | 資本儲備<br>人民幣千元<br>(附註18(c)) | 匯兌儲備<br>人民幣千元 | 一般儲備基金<br>人民幣千元<br>(附註18(d)) | 保留溢利<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 | 非控制者權益<br>人民幣千元 | 總權益<br>人民幣千元 |
| 於2011年1月1日(重列)             | 17,235      | 287,517       | 838,669                    | 46,518                     | (197,115)     | 88,099                       | 1,745,346     | 2,826,269   | 14,838          | 2,841,107    |
| 截至2011年6月30日止六個月<br>的股權變動： |             |               |                            |                            |               |                              |               |             |                 |              |
| 期內全面收入總額                   | -           | -             | -                          | -                          | 28,259        | -                            | 253,355       | 281,614     | 4,650           | 286,264      |
| 與以股權持有人身份的<br>股權持有人進行的交易：  |             |               |                            |                            |               |                              |               |             |                 |              |
| 以股份為基礎的報酬                  | -           | -             | -                          | 6,672                      | -             | -                            | -             | 6,672       | -               | 6,672        |
| 轉撥至一般儲備                    | -           | -             | -                          | -                          | -             | 18,874                       | (18,874)      | -           | -               | -            |
| 於2011年6月30日(重列)            | 17,235      | 287,517       | 838,669                    | 53,190                     | (168,856)     | 106,973                      | 1,979,827     | 3,114,555   | 19,488          | 3,134,043    |
| 於2012年1月1日(重列)             | 17,235      | 287,517       | 877,152                    | 60,198                     | (235,084)     | 157,149                      | 2,246,360     | 3,410,527   | 20,213          | 3,430,740    |
| 截至2012年6月30日止六個月<br>的股權變動： |             |               |                            |                            |               |                              |               |             |                 |              |
| 期內全面收入總額                   | -           | -             | -                          | -                          | 10,377        | -                            | 372,557       | 382,934     | 3,627           | 386,561      |
| 與以股權持有人身份的<br>股權持有人進行的交易：  |             |               |                            |                            |               |                              |               |             |                 |              |
| 以股份為基礎的報酬                  | -           | -             | -                          | 5,658                      | -             | -                            | -             | 5,658       | -               | 5,658        |
| 轉撥至一般儲備                    | -           | -             | -                          | -                          | -             | 40,011                       | (40,011)      | -           | -               | -            |
| 付2011年末期股息                 | -           | (116,881)     | -                          | -                          | -             | -                            | -             | (116,881)   | -               | (116,881)    |
| 共同控制合併項下向<br>南通罐車前股東的分派    | -           | -             | (66,330)                   | -                          | -             | -                            | -             | (66,330)    | -               | (66,330)     |
| 於2012年6月30日                | 17,235      | 170,636       | 810,822                    | 65,856                     | (224,707)     | 197,160                      | 2,578,906     | 3,615,908   | 23,840          | 3,639,748    |

## 簡明綜合現金流量表

截至2012年6月30日止六個月－未經審核

|                   | 附註 | 截至6月30日止六個月      |                        |
|-------------------|----|------------------|------------------------|
|                   |    | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元<br>(重列) |
| 經營業務產生／(所用)的現金    |    | <b>128,916</b>   | (93,249)               |
| 已付稅項              |    | <b>(74,521)</b>  | (64,729)               |
| 經營活動產生／(所用)的現金淨額  |    | <b>54,395</b>    | (157,978)              |
| 投資活動所用的現金淨額       |    | <b>(245,386)</b> | (177,947)              |
| 融資活動產生的現金淨額       |    | <b>747</b>       | 355,871                |
| 現金及現金等價物(減少)／增加淨額 |    | <b>(190,244)</b> | 19,946                 |
| 於1月1日的現金及現金等價物    | 14 | <b>992,130</b>   | 811,874                |
| 匯率變動的影響           |    | <b>19,087</b>    | 20,685                 |
| 於6月30日的現金及現金等價物   | 14 | <b>820,973</b>   | 852,505                |

## 未經審核中期財務報告附註

### 1. 一般資料

中集安瑞科控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事廣泛用於能源、化工及液態食品三個行業的各類型運輸、儲存及加工裝備的設計、開發、製造、工程及銷售，並提供有關技術保養服務。

本公司為一間於開曼群島註冊成立的有限責任公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司於香港聯合交易所有限公司第一上市。

本綜合中期財務報告於2012年8月20日獲批准刊發。

本綜合中期財務報告並未經審核。

### 2. 編製基準

#### (a) 遵守聲明

本截至2012年6月30日止六個月的中期財務報告乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈《香港會計準則》(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。本中期財務報告應與截至2011年12月31日止年度之年度財務報表一併閱讀，而年度財務報表乃按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

#### (b) 南通罐車之共同控制合併

2012年2月17日，本公司全資附屬公司南通中集罐式儲運設備製造有限公司(「南通罐箱」)分別向中集車輛(集團)有限公司及中集罐式儲運裝備投資控股有限公司收購南通中集交通儲運裝備製造有限公司(「南通罐車」)75%及25%的已發行股本，總代價為人民幣66,330,000元。

由於本公司、南通罐箱及南通罐車於上述收購前後均由中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(「中集」)最終控制，該收購被視為「共同控制合併」。因此，本公司已應用會計指引第5號「共同控制合併之合併會計法」，使用合併會計法處理南通罐車之收購。

在採用合併會計法時，綜合財務報表包括共同控制合併之合併實體之財務報表項目，猶如該等合併實體自其開始被控制方控制時已合併。

合併實體的的資產淨值以控制方釐定之現有賬面值綜合。概不確認就商譽或收購人於被收購方之可識別資產、負債及或然負債公平淨值之權益超逾共同控制合併時成本之差額(以控制方仍然持有權益為限)。

綜合損益表包括各合併實體自最早呈列日期或自合併實體首次受共同控制日期(不論共同控制合併之日期,均以較短期間者為準)之業績。

簡明綜合財務報告內之比較數字已經呈列,猶如實體於上一個結算日已合併(除非彼等於較後日期首次受同共控制)。

就共同控制合併產生之交易成本(包括專業費用、註冊費用、向股東發佈資料之成本、合併之前為獨立業務產生的成本或虧損)以合併會計法列賬,於產生期間確認為開支。

本集團先前呈列截至2011年6月30日止六個月及截至2011年12月31日止年度之經營業績及中期財務報告所呈列重列金額的對賬如下:

|                    | 截至2011年6月30日止六個月(重列)     |               |               |                      | 截至2012年<br>6月30日<br>止六個月<br>本集團<br>人民幣千元 |
|--------------------|--------------------------|---------------|---------------|----------------------|--|
|                    | 本集團<br>人民幣千元<br>(如先前所呈列) | 南通罐車<br>人民幣千元 | 合併調整<br>人民幣千元 | 本集團<br>人民幣千元<br>(重列) |  |
| 經營業績               |                          |               |               |                      |  |
| 收益                 | 3,067,870                | 41,901        | (4,212)       | 3,105,559            | 3,829,173                                |
| 經營溢利               | 333,770                  | 1,844         | -             | 335,614              | 460,138                                  |
| 期間溢利               | 257,075                  | 930           | -             | 258,005              | 376,184                                  |
| 本公司股權持有人<br>應佔期間溢利 | 252,425                  | 930           | -             | 253,355              | 372,557                                  |

|              | 於2011年12月31日(重列) |         |         |           | 於2012年    |
|--------------|------------------|---------|---------|-----------|-----------|
|              | 本集團              | 南通罐車    | 合併調整    | 本集團       | 6月30日     |
|              | 人民幣千元            | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元     | 本集團       |
|              | (如先前所呈列)         |         |         | (重列)      | 人民幣千元     |
| 財務狀況         |                  |         |         |           |           |
| 流動資產         | 4,895,412        | 83,973  | (8,012) | 4,971,373 | 5,015,201 |
| 總資產          | 6,655,018        | 130,046 | (8,012) | 6,777,052 | 7,040,697 |
| 流動負債         | 2,830,322        | 60,651  | (8,012) | 2,882,961 | 2,872,522 |
| 總負債          | 3,293,673        | 60,651  | (8,012) | 3,346,312 | 3,400,949 |
| 本公司股權持有人應佔權益 | 3,341,132        | 69,395  | -       | 3,410,527 | 3,615,908 |

### 3. 會計政策

- (a) 編製本中期財務報告所採用之會計政策與截至2011年12月31日止年度之年度財務報表內所述及所採用之會計政策(見有關的年度財務報表)一致。

沒有其他在本中期間首次生效的修改準則或解釋預期會對本集團造成重大影響。

- (b) 下列是已發出但在2012年1月1日開始的財務期間仍未生效的新準則和對現有準則的修訂，而本集團並無提早採納：

| 於下列日期或之後開始<br>的會計期間生效 |                |           |
|-----------------------|----------------|-----------|
| 香港財務報告準則第1號(修訂)       | 政府貸款           | 2013年1月1日 |
| 香港財務報告準則第7號(修訂)       | 披露一抵銷金融資產及金融負債 | 2013年1月1日 |
| 香港財務報告準則第9號           | 金融工具           | 2015年1月1日 |
| 香港財務報告準則第10號          | 綜合財務報表         | 2013年1月1日 |
| 香港財務報告準則第11號          | 合資安排           | 2013年1月1日 |
| 香港財務報告準則第12號          | 披露其他實體的權益      | 2013年1月1日 |
| 香港財務報告準則第13號          | 公允值計量          | 2013年1月1日 |
| 香港會計準則第1號(修訂)         | 呈列其他全面收入項目之修訂  | 2012年7月1日 |

於下列日期或之後開始  
的會計期間生效

|                             |               |           |
|-----------------------------|---------------|-----------|
| 香港會計準則第19號(2011)            | 僱員利益          | 2013年1月1日 |
| 香港會計準則第27號(2011)            | 獨立財務報表        | 2013年1月1日 |
| 香港會計準則第28號(2011)            | 於聯營公司及合資公司之投資 | 2013年1月1日 |
| 香港會計準則第32號(修訂)              | 抵銷金融資產及金融負債   | 2014年1月1日 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第20號 | 地表礦區生產階段的剝採成本 | 2013年1月1日 |

本公司董事預期，採納上述新經修訂準則及對準則之修訂可能導致中期財務報告出現新增或經修訂的呈報方式及披露，惟不會對本集團之業績及財務狀況構成重大影響。本公司董事將於該等新經修訂準則及對準則之修訂生效時採納。

#### 4. 估計

編製中期財務報告要求管理層對影響會計政策的應用和所報告資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設，實際結果或會與此等估計不同。

在編製此等中期財務報告時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與截至2011年12月31日止年度合併財務報表所應用的相同。

#### 5. 分部報告

本集團按不同分部管理其業務，該等分部乃按業務種類(產品和服務)劃分。該劃分標準與本集團最高層管理人員用於資源分配及業績考評等內部報告資料的基礎相一致，由此而劃分出下列3個應呈報分部。同時集團將內部存在若干具有相似經濟特徵的經營分部一併整合為下列應呈報分部。

- 能源裝備：此分部專注於製造及銷售多類型用作儲存、輸送、加工及配送天然氣的設備，例如壓縮天然氣拖車、密封式高壓氣體瓶、液化天然氣(「LNG」)拖車、LNG儲罐、液化石油氣(「LPG」)儲罐、LPG拖車、天然氣加氣站系統及天然氣壓縮機。
- 化工裝備：此分部專注於製造及銷售多類化學液體及化學氣體的儲運裝置，例如罐式集裝箱。
- 液態食品裝備：此分部專注於供儲存及加工啤酒、果汁及牛奶等液態食品之不銹鋼儲罐之工程、製造及銷售。

## (a) 分部業績、資產及負債

本集團高層行政管理人員按下列基準監察各個報告分部的業績以及各報告分部所佔資產及負債，以便評估分部表現及進行分部間資源分配：

分部資產包括非流動資產及流動資產，但不包括遞延稅項資產及並無分配至獨立可報告分部的若干資產。分部負債包括非流動負債及流動負債，但不包括應付所得稅、遞延稅項負債及並無分配至獨立可報告分部的若干負債。

分配至報告分部的收入及支出是以這些分部所產生的收入和費用或屬於這些分部的資產所產生的折舊或攤銷費用而定。

本集團採用「經調整經營溢利」來計量分部的溢利。「經調整經營溢利」的計算方法是在本集團的溢利中將並非指定屬於個別可報告分部的項目作進一步調整，如董事酬金、核數師酬金以及其他總辦事處或公司行政費用。

除接獲有關經調整經營溢利的分部資料外，管理層獲提供有關收益，包括各分部間銷售收益、分部於其營運中所使用非流動分部資產的折舊、攤銷及減值虧損以及添置的分部資產。各分部間銷售的價格乃經參考外部人士就類似訂單的價格而釐定。

本集團最高層行政管理人員取得有關本集團報告分部的資料，以供其進行期內資源分配及分部表現評估，詳情如下。

|                              | 能源裝備             |                        | 化工裝備             |                        | 液態食品裝備         |                        | 合計               |                       |
|------------------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------------|----------------|------------------------|------------------|-----------------------|
|                              | 截至6月30日止六個月      |                        | 截至6月30日止六個月      |                        | 截至6月30日止六個月    |                        | 截至6月30日止六個月      |                       |
|                              | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元<br>(重列) | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元<br>(重列) | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元<br>(重列) | 2012年<br>人民幣千元   | 2011<br>人民幣千元<br>(重列) |
| 來自外部客戶的收益                    | 1,999,792        | 1,516,425              | 1,430,445        | 1,296,821              | 398,936        | 292,313                | 3,829,173        | 3,105,559             |
| 分部間收益                        | 178              | -                      | -                | 92                     | -              | -                      | 178              | 92                    |
| <b>可呈報分部收益</b>               | <b>1,999,970</b> | <b>1,516,425</b>       | <b>1,430,445</b> | <b>1,296,913</b>       | <b>398,936</b> | <b>292,313</b>         | <b>3,829,351</b> | <b>3,105,651</b>      |
| <b>可呈報分部溢利<br/>(經調整經營溢利)</b> | <b>276,290</b>   | <b>239,873</b>         | <b>196,802</b>   | <b>116,050</b>         | <b>18,334</b>  | <b>4,625</b>           | <b>491,426</b>   | <b>360,548</b>        |

|         | 能源裝備            |                  | 化工裝備            |                  | 液態食品裝備          |                  | 合計              |                  |
|---------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
|         | 於2012年<br>6月30日 | 於2011年<br>12月31日 | 於2012年<br>6月30日 | 於2011年<br>12月31日 | 於2012年<br>6月30日 | 於2011年<br>12月31日 | 於2012年<br>6月30日 | 於2011年<br>12月31日 |
|         | 人民幣千元           | 人民幣千元<br>(重列)    | 人民幣千元           | 人民幣千元<br>(重列)    | 人民幣千元           | 人民幣千元<br>(重列)    | 人民幣千元           | 人民幣千元<br>(重列)    |
| 可呈報分部資產 | 4,408,551       | 3,861,415        | 1,819,435       | 1,928,647        | 634,149         | 609,964          | 6,862,135       | 6,400,026        |
| 可呈報分部負債 | 1,883,767       | 1,875,321        | 896,831         | 933,826          | 172,742         | 143,361          | 2,953,340       | 2,952,508        |

(b) 可呈報分部收益、溢利、資產及負債的對賬

|           | 截至6月30日止六個月    |                        |
|-----------|----------------|------------------------|
|           | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元<br>(重列) |
| <b>收益</b> |                |                        |
| 可呈報分部收益   | 3,829,351      | 3,105,651              |
| 分部間收益對銷   | (178)          | (92)                   |
| 綜合營業額     | 3,829,173      | 3,105,559              |

|                   | 截至6月30日止六個月    |                        |
|-------------------|----------------|------------------------|
|                   | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元<br>(重列) |
| <b>溢利</b>         |                |                        |
| 可呈報分部溢利           | 491,426        | 360,548                |
| 分部間溢利對銷           | (3,780)        | (1,662)                |
| 來自本集團外部客戶的可報告分部溢利 | 487,646        | 358,886                |
| 融資成本              | (2,999)        | (7,460)                |
| 未分配營運收入及費用        | (27,508)       | (23,272)               |
| 綜合除稅前溢利           | 457,139        | 328,154                |



|           | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重列) |
|-----------|--------------------------|-----------------------------------|
| <b>資產</b> |                          |                                   |
| 可呈報分部資產   | <b>6,862,135</b>         | 6,400,026                         |
| 分部間應收款項對銷 | <b>(19,576)</b>          | (67,735)                          |
|           | <b>6,842,559</b>         | 6,332,291                         |
| 遞延稅項資產    | <b>42,625</b>            | 39,369                            |
| 未分配資產     | <b>155,513</b>           | 405,392                           |
|           | <b>7,040,697</b>         | 6,777,052                         |
|           | <b>7,040,697</b>         | 6,777,052                         |
| <b>負債</b> |                          |                                   |
| 可呈報分部負債   | <b>2,953,340</b>         | 2,952,508                         |
| 分部間應付款項對銷 | <b>(19,576)</b>          | (67,735)                          |
|           | <b>2,933,764</b>         | 2,884,773                         |
| 應付所得稅     | <b>27,023</b>            | 19,804                            |
| 遞延稅項負債    | <b>109,806</b>           | 99,097                            |
| 未分配負債     | <b>330,356</b>           | 342,638                           |
|           | <b>3,400,949</b>         | 3,346,312                         |
|           | <b>3,400,949</b>         | 3,346,312                         |

分部基準或分部損益的計量基準與去年年度財務報表所用者並無差異。

## 6. 營業額

本集團主要從事廣泛用於能源、化工及液態食品行業的各式各樣運輸、儲存及加工裝備的設計、開發、製造、工程及銷售，並提供有關技術保養服務。

營業額指(i)來自售出商品的銷售(已扣除退貨撥備)收益，不包括增值稅或其他銷售稅，並且扣除任何商業折扣；及(ii)來自工程項目合約的收入。期內於營業額確認的各重要類別收入額如下：

|        | 截至6月30日止六個月      |                        |
|--------|------------------|------------------------|
|        | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元<br>(重列) |
| 銷售貨品   | 3,185,876        | 2,757,218              |
| 工程項目收入 | 643,297          | 348,341                |
|        | <b>3,829,173</b> | <b>3,105,559</b>       |

## 7. 其他收益及其他收入／(費用)淨額

|                 | 附註   | 截至6月30日止六個月    |                        |
|-----------------|------|----------------|------------------------|
|                 |      | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元<br>(重列) |
| <b>(a) 其他收益</b> |      |                |                        |
| 政府補助金           | (i)  | 7,434          | 4,743                  |
| 其他經營收益          | (ii) | 49,590         | 39,025                 |
| 銀行存款的利息收入       |      | 9,858          | 8,014                  |
|                 |      | <b>66,882</b>  | <b>51,782</b>          |

(i) 政府補助金指中國政府給予本公司附屬公司各種形式的獎勵和津貼以及確認遞延政府補助金。

(ii) 其他經營收益主要為分包服務及銷售廢料所得收入。

|                        | 截至6月30日止六個月    |                        |
|------------------------|----------------|------------------------|
|                        | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元<br>(重列) |
| <b>(b) 其他收入／(費用)淨額</b> |                |                        |
| 出售物業、廠房及設備的收益淨額        | 4              | 29                     |
| 慈善捐款                   | (177)          | (407)                  |
| 其他收入淨額                 | 1,342          | 113                    |
|                        | <b>1,169</b>   | <b>(265)</b>           |

## 8. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)：

## (i) 融資成本

|             | 截至6月30日止六個月    |                        |
|-------------|----------------|------------------------|
|             | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元<br>(重列) |
| 銀行貸款及其他借貸利息 | 6,743          | 10,052                 |
| 匯兌收益        | (4,288)        | (3,347)                |
| 銀行費用        | 544            | 755                    |
|             | <u>2,999</u>   | <u>7,460</u>           |

## (ii) 其他項目

|                     | 截至6月30日止六個月    |                        |
|---------------------|----------------|------------------------|
|                     | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元<br>(重列) |
| 物業、廠房及設備折舊          | 53,248         | 49,835                 |
| 無形資產攤銷              | 7,805          | 4,183                  |
| 預付土地租賃費攤銷           | 3,561          | 2,603                  |
| 應收貿易賬款減值虧損          | 10,060         | 2,143                  |
| 撥回應收貿易賬款減值虧損        | (4,505)        | (5,810)                |
| 撥回其他應收款項減值虧損        | -              | (125)                  |
| 存貨撇減                | 10             | 1,767                  |
| 存貨撇減撥回              | (845)          | (1,571)                |
| 研究及開發成本             | 48,438         | 33,503                 |
| 物業租金的經營租賃支出         | 2,091          | 3,238                  |
| 產品保用的費用撥備           | 18,100         | 11,807                 |
| 以股份為基礎的報酬           | 5,657          | 6,672                  |
| 收購附屬公司相關的交易成本(附註19) | 49             | -                      |
|                     | <u>49</u>      | <u>-</u>               |

## 9. 所得稅

|      | 截至6月30日止六個月    |                        |
|------|----------------|------------------------|
|      | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元<br>(重列) |
| 即期稅項 | 79,722         | 76,841                 |
| 遞延稅項 | 1,233          | (6,692)                |
|      | <b>80,955</b>  | <b>70,149</b>          |

由於本集團於期內並無賺取須繳納香港利得稅的應課稅溢利，因此並未就香港利得稅計提撥備。本集團系內各營運附屬公司的溢利均須繳納各自稅務司法權區的所得稅。

根據中華人民共和國(「中國」)企業所得稅法(「稅法」)，本公司於中國的附屬公司須按法定所得稅率25%繳納所得稅。

根據中國相關法例及法規，本公司若干中國附屬公司享有適用於高新技術企業之優惠稅務待遇，繳納15%所得稅。

根據稅法及其相關法規，境外企業投資者從所投資的中國居駐企業於2008年1月1日起賺取之利潤所收取相關的股息須支付10%預扣稅。於2008年1月1日之前已賺取的未予分派盈利則獲豁免繳納該項預扣稅。根據中港雙重徵稅協定及其相關法規，身為「實益擁有人」且持有中國居駐企業25%或以上股本權益的合資格香港稅務居民，均有權享有預扣稅減免5%的優惠。於2012年6月30日，就此方面獲確認的遞延稅項負債為人民幣52,604,000元(2011年12月31日：人民幣45,422,000元)。

荷蘭附屬公司、比利時附屬公司及丹麥附屬公司分別按相關國家規定的現行稅率25%、33.99%及25%繳納稅項，並按獨立基準計算。

**10. 每股盈利**

本公司股權持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

|                  | 截至6月30日止六個月    |                        |
|------------------|----------------|------------------------|
|                  | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元<br>(重列) |
| 盈利               |                |                        |
| 用作計算每股基本及攤薄盈利的盈利 | <b>372,557</b> | 253,355                |

|                            | 截至6月30日止六個月          |               |
|----------------------------|----------------------|---------------|
|                            | 2012年                | 2011年         |
| 股份數目                       |                      |               |
| 普通股加權平均數                   | <b>898,520,140</b>   | 857,452,201   |
| 不可贖回可換股優先股加權平均數            | <b>974,573,382</b>   | 1,015,641,321 |
| 用作計算每股基本盈利的股份加權平均數         | <b>1,873,093,522</b> | 1,873,093,522 |
| 有關本公司購股權計劃的潛在攤薄普通股影響(附註17) | <b>13,960,833</b>    | —             |
| 用作計算每股攤薄盈利的股份加權平均數         | <b>1,887,054,355</b> | 1,873,093,522 |

**11. 物業、廠房及設備**

於截至2012年6月30日止六個月內，本集團物業、廠房及設備添置(包括由在建工程轉入)為人民幣110,613,000元(截至2011年6月30日止六個月：人民幣19,770,000元)。截至2012年6月30日止六個月內，已出售的物業、廠房及設備項目賬面淨值合共為人民幣7,000元(截至2011年6月30日止六個月：人民幣350,000元)，產生出售收益人民幣4,000元(截至2011年6月30日止六個月：人民幣29,000元)。

## 12. 存貨

|      | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重列) |
|------|--------------------------|-----------------------------------|
| 原材料  | 793,503                  | 787,401                           |
| 委託物料 | 93,840                   | 108,405                           |
| 在製品  | 594,302                  | 674,080                           |
| 製成品  | 652,040                  | 507,667                           |
|      | <b>2,133,685</b>         | <b>2,077,553</b>                  |

## 13. 應收貿易賬款及票據

應收貿易賬款及票據的賬齡分析如下：

|                | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重列) |
|----------------|--------------------------|-----------------------------------|
| 即期             | 1,041,283                | 1,043,326                         |
| 逾期少於一個月        | 50,078                   | 81,071                            |
| 逾期一至三個月        | 36,870                   | 10,728                            |
| 逾期超過三個月但少於十二個月 | 189,472                  | 145,369                           |
| 逾期超過十二個月       | 97,693                   | 75,458                            |
| 逾期金額           | 374,113                  | 312,626                           |
|                | <b>1,415,396</b>         | <b>1,355,952</b>                  |

預期應收貿易賬款及票據(扣除呆壞賬撥備的減值虧損)可於一年內收回。一般而言，債項均應於收費通知書發出當日支付。經協商後，若干擁有良好交易及付款記錄的客戶可按個別情況獲給予最長十二個月的除賬期。

## 14. 銀行存款及現金

|                 | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重列) |
|-----------------|--------------------------|-----------------------------------|
| 現金及活期存款         | 711,489                  | 976,017                           |
| 於三個月內到期的受限制銀行存款 | 109,661                  | 19,063                            |
| 銀行透支            | (177)                    | (2,950)                           |
| 現金及現金等價物        | 820,973                  | 992,130                           |
| 於三個月後到期的受限制銀行存款 | 64,610                   | 86,940                            |
| 撥回銀行透支          | 177                      | 2,950                             |
|                 | <b>885,760</b>           | <b>1,082,020</b>                  |

## 15. 銀行貸款及透支

於2012年6月30日，銀行貸款及透支須按下列年期償還：

|          | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重列) |
|----------|--------------------------|-----------------------------------|
| 一年內或於催繳時 | 420,819                  | 321,139                           |
| 一年後但兩年內  | 94,204                   | 72,963                            |
| 兩年後但五年內  | 122,283                  | 121,605                           |
|          | 216,487                  | 194,568                           |
|          | <b>637,306</b>           | <b>515,707</b>                    |

所有銀行貸款及透支均為無抵押。截至2012年6月30日止六個月，銀行貸款的年利率介乎2.36%至6.89%（截至2011年6月30日止六個月：2.44%至6.37%）。

## 16. 應付貿易賬款及票據

|        | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重列) |
|--------|--------------------------|-----------------------------------|
| 應付貿易賬款 | <b>1,067,333</b>         | 1,069,776                         |
| 應付票據   | <b>150,000</b>           | 241,846                           |
|        | <b>1,217,333</b>         | 1,311,622                         |

本集團應付貿易賬款及票據的賬齡分析如下：

|              | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重列) |
|--------------|--------------------------|-----------------------------------|
| 三個月內或於催繳時到期  | <b>1,028,928</b>         | 1,243,205                         |
| 三個月後至十二個月內到期 | <b>173,114</b>           | 60,022                            |
| 十二個月後到期      | <b>15,291</b>            | 8,395                             |
|              | <b>1,217,333</b>         | 1,311,622                         |

預期所有應付貿易賬款及票據將於一年內償還。

## 17. 以股份為基礎的報酬

本公司於2006年7月12日採納購股權計劃，據此，本公司董事獲授權酌情邀請合資格人士以代價1.00港元接納購股權，認購本公司股份。每份購股權賦予持有人權利認購本公司一股普通股。

於2009年11月11日，43,750,000份購股權已授予本集團若干合資格人士。於2012年6月30日尚未行使購股權的行使價為4.00港元，而加權平均餘下合約年期為7.37年。40,400,000份購股權於2011年11月11日可予行使。

38,200,000份購股權於2011年10月28日授予本集團若干合資格人士。於2012年6月30日尚未行使購股權的行使價為2.48港元，而加權平均餘下合約年期為9.33年。37,320,000份購股權的40%、30%及30%將分別於2013年、2014年及2015年10月28日可予行使。

截至2012年6月30日止六個月概無授出任何購股權。



## 18. 股本、儲備及股息

### (a) 股息

已於2012年6月(2011年：無)就截至2011年12月31日止年度派發人民幣116,881,000元(112,386,000港元)的末期股息。

董事會不建議派付截至2012年6月30日止六個月的中期股息(2011年：無)。

### (b) 繳入盈餘

本集團之繳入盈餘包括本公司於截至2005年12月31日止年度(a)所收購附屬公司股本面值與股份溢價賬現有結餘；及(b)根據本集團重組作為交換代價的已發行股份面值之差額。

本集團之繳入盈餘亦包括本公司於截至2009年12月31日止年度(a)所收購附屬公司股本面值及股份溢價賬現有結餘；及(b)根據收購部分附屬公司作為交換代價的已發行股份面值之差額。

本集團之繳入盈餘亦包括本公司於截至2012年6月30日止六個月(a)所收購南通罐車人民幣69,945,550元的註冊資本；及(b)本公司收購南通罐車支付人民幣66,330,000元的總代價之差額。

### (c) 資本儲備

資本儲備包括授予本集團僱員的尚未行使購股權於授出日期的公允價值部分確認為僱員成本，並於權益項下資本儲備相應增加。

### (d) 一般儲備基金

本集團的中國全資附屬公司須按各自根據中國會計規則及規定釐定的純利10%調撥作一般儲備基金，直至該基金結餘達到各附屬公司註冊資本的50%為止。一般儲備基金可用作該等附屬公司的營運資金，並可彌補以往年度的虧損(如有)。此項基金亦可用作增加該等附屬公司的資本(如經批准)。除清盤外，此項基金不可用作分派。該等附屬公司於向本公司分派股息前須先向此基金撥款。

## 19. 業務合併

2012年1月1日，本集團收購南京揚子石油化工設計工程有限責任公司(「南京揚子石化設計工程公司」)的全部股權，代價為人民幣165,000,000元。南京揚子石化設計工程公司主要從事石油化工項目的諮詢、規劃、設計、服務、採購、工程總承包；壓力容器和壓力管道的設計；及電腦軟件開發利用。該收購預計將提高工程服務能力，使本集團擴展到上游的客戶網絡。概無已確認商譽預期將於計算所得稅時予以扣除。

商譽歸因於多項因素，其中最重大因素為在設計及項目工程市場中經營已發展完善且佔據先機的業務產生的利益，其他重要因素包括通過合併高技能的勞動力及獲得經濟規模取得的預期協同效應。

下表概述就南京揚子石化設計工程公司支付的代價，以及於收購日期所收購的資產金額及確認承擔負債。

|              | 人民幣千元          |
|--------------|----------------|
| 購買代價         |                |
| — 預付款項       | 33,000         |
| — 支付現金       | 58,589         |
| — 應付款項       | 73,411         |
| <b>總購買代價</b> | <b>165,000</b> |

購入可識別資產及承擔可識別負債的確認金額：

|                                       | 暫定公允值<br>人民幣千元 |
|---------------------------------------|----------------|
| 現金及現金等價物                              | 54,287         |
| 物業、廠房及設備                              | 15,852         |
| 無形資產                                  |                |
| — 客戶關係                                | 27,000         |
| — 主要合約                                | 4,800          |
| — 其他                                  | 1,625          |
| 存貨                                    | 17             |
| 預付租賃款項                                | 2,463          |
| 貿易及其他應收款項                             | 55,863         |
| 貿易應付款項                                | (71,888)       |
| 應付所得稅                                 | (1,420)        |
| 遞延稅項負債                                | (7,950)        |
| 可識別總資產淨值                              | 80,649         |
| 商譽                                    | 84,351         |
|                                       | <b>165,000</b> |
| 收購相關成本(包括在截至2012年6月30日止期間綜合損益表的行政開支內) | 49             |

|                   | 人民幣千元        |
|-------------------|--------------|
| 扣除購入現金後，收購業務的現金流出 |              |
| — 已付現金代價          | 58,589       |
| — 購入附屬公司的現金及現金等價物 | (54,287)     |
| 收購現金流出            | <b>4,302</b> |

- (a) 購入應收款項  
貿易及其他應收款項之公允值為人民幣55,863,000元，包括貿易應收款項之公允值人民幣29,283,000元。
- (b) 購入可識別無形資產之暫定公允值  
購入可識別無形資產之公允值人民幣31,800,000元為臨時性，須待取得有關資產之最終估值。人民幣7,950,000元的遞延稅項負債已就該等公允價值調整予以撥備。
- (c) 收入及溢利貢獻  
截至2012年6月30日止六個月，購入業務為本集團貢獻人民幣79,991,000元的收入及人民幣414,000元的純利。

## 20. 承擔

- (a) 於2012年6月30日尚未支付及未於本中期財務報告撥備的資本承擔如下：

|        | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重列) |
|--------|--------------------------|-----------------------------------|
| 已訂約    |                          |                                   |
| — 生產設施 | 119,901                  | 184,773                           |
| — 股權投資 | —                        | 169,577                           |
|        | <b>119,901</b>           | <b>354,350</b>                    |

(b) 於2012年6月30日，不可撤銷經營租約項下將來應付最低租賃款項總額如下：

|        | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重列) |
|--------|--------------------------|-----------------------------------|
| 一年內    | 2,439                    | 3,329                             |
| 一年至五年內 | 3,517                    | 5,813                             |
| 五年後    | 7,011                    | 12,292                            |
|        | <b>12,967</b>            | <b>21,434</b>                     |

本集團根據經營租約租用多項物業及辦公室設備。這些租賃通常初始為期一年至三年，並且有權選擇在到期日後續期，屆時所有條款均可重新商定。所有租約均不包含或有租金。

## 21. 關連方交易

(a) 與中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司及其附屬公司的交易

|             |        | 截至6月30日止六個月    |                        |
|-------------|--------|----------------|------------------------|
|             | 附註     | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元<br>(重列) |
| <b>交易性質</b> |        |                |                        |
| 銷售          | (i)    | 160,361        | 109,555                |
| 採購          | (ii)   | 81,298         | 85,344                 |
| 綜合服務費用      | (iii)  | 1,097          | 887                    |
| 加工服務費用      | (iv)   | 6,880          | 4,904                  |
| 加工服務收入      | (v)    | 20,332         | 7,591                  |
| 管理費用開支      | (vi)   | 1,997          | 1,683                  |
| 技術特許權收入     | (vii)  | 2,018          | 2,749                  |
| 辦公服務收入      | (viii) | 285            | -                      |

(i) 向關連方之銷售主要為向關連方銷售產品。

(ii) 向關連方之採購主要為採購生產所需原材料的費用。

- (iii) 綜合服務費用主要為關連方向本集團提供員工餐膳、醫療及一般服務的費用。
- (iv) 加工服務費用主要為關連方向本集團提供加工服務、場地租賃及其他相關服務的費用。
- (v) 加工服務收入主要為本集團向關連方提供焊接、加熱處理及測試之加工服務。
- (vi) 管理費用開支主要為關連方向本集團提供管理服務的費用。
- (vii) 技術特許權收入主要為向關連方授出在設計、製造及銷售儲罐及相關部件時使用本集團之專業知識及商標之權利。
- (viii) 辦公服務收入主要指向關連方提供辦公服務，包括員工膳食、運輸服務、場地租賃及一般辦公服務。

(b) 應收／(應付)關連方款項

|                                 | 於2012年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2011年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(重列) |
|---------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| 出售產品及其他交易之應收款項                  | 38,347                   | 18,027                            |
| 銷售預收款項的應付款項及採購原材料及<br>其他交易的應付款項 | (97,327)                 | (63,466)                          |

(c) 直接及最終控制方

於2012年6月30日，董事認為本公司的母公司為於香港註冊成立的中國國際海運集裝箱(香港)有限公司。該實體並無編製財務報表供公眾使用。

於2012年6月30日，董事認為本公司的最終控股方為於中華人民共和國註冊成立的中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司。該實體編製財務報表供公眾使用。

## 22. 結算日後事項

於2012年8月16日，本公司間接全資附屬公司Ziemann International GmbH與第三方賣方訂立資產購買協議，以總代價26,502,000歐元(相當於約人民幣205,727,000元)收購Ziemann集團的若干資產。

於2012年6月30日，將予購買的Ziemann集團資產總值由第三方專業人士所進行估值約為33,388,000歐元(相當於約人民幣259,181,000元)。

Ziemann集團為世界領先的啤酒廠交鑰匙工程解決方案供應商之一，經營歷史悠久，為各地啤酒廠提供綜合設備及服務，其銷售辦事處遍佈美國、泰國、澳洲及南非，客戶主要為全球大型釀酒商。

## 管理層討論與分析

中集安瑞科控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事會欣然提呈本報告第4頁至第29頁所載本集團截至2012年6月30日止六個月之中期財務報告，連同於2011年同期之比較數字。

中期財務報告未經審核，惟已由本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所及審核委員會審閱。

### 編製基準

2012年2月17日，本公司全資附屬公司南通中集罐式儲運設備製造有限公司(「南通罐箱」)分別向中集車輛(集團)有限公司及中集罐式儲運裝備投資控股有限公司收購南通中集交通儲運裝備製造有限公司(「南通罐車」)75%及25%的已發行股本。

由於南通罐箱及南通罐車於上述收購前後均由中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(「中集」)最終控制，該收購被視為「共同控制合併」。因此，本公司已應用由香港會計師公會頒佈的會計指引第5號「共同控制合併之合併會計法」，使用合併會計法處理南通罐車之收購。

在採用合併會計法時，綜合財務報表包括共同控制合併之合併實體之財務報表項目，猶如該等合併實體自其開始被控制方控制時已合併。因此，下列內容之比較金額相應被重列。

### 業務回顧

本集團主要從事廣泛用於能源、化工及液態食品三個行業的各類型運輸、儲存及加工裝備的設計、開發、製造、工程及銷售，並提供有關技術保養服務。

## 產品組合

本集團三個業務分部主要由七個營運單位負責，經營不同品牌：

### 能源裝備

- 壓縮天然氣(「**CNG**」)高壓瓶式壓力容器
- CNG拖車
- 液化天然氣(「**LNG**」)拖車及儲罐
- 天然氣加氣站系統
- 液化石油氣(「**LPG**」)拖車及儲罐
- 天然氣壓縮機
- 項目工程服務，如LNG應用項目

能源裝備主要以品牌名稱「安瑞科」、「聖達因」及「宏圖」出售。

### 化工裝備

- 化學液體、液化氣體及低溫液體的罐式集裝箱

罐式集裝箱主要以品牌名稱「南通中集」出售。

### 液態食品裝備

- 不銹鋼的加工罐及儲罐
- 項目工程服務，如加工及配送啤酒及果汁的全包項目

此等產品及服務的品牌名稱為「Holvrieka」。



## 經營表現

### 營業額

面對全球經濟放緩的挑戰，本集團於2012年上半年保持穩步增長的紀錄。中國天然氣消費的持續上升一直推動本集團能源裝備分部的增長。儘管美國及歐洲經濟數據疲弱抑制化工裝備分部的增長動力，該分部營業額仍能超越去年同期。隨著持續爭取訂單的成果，液態食品分部持續其擴張路徑。因此，2012年上半年的營業額較去年同期上升23.3%至人民幣3,829,173,000元(2011年同期：人民幣3,105,559,000元)。各分部的業績載列如下：

能源裝備仍為本集團最高營業額的分部，佔整體營業額的52.2%(2011年同期：48.8%)。該分部營業額錄得31.9%的穩定增長至人民幣1,999,792,000元(2011年同期：人民幣1,516,425,000元)，而CNG及LNG儲運裝備為該分部增長的主要貢獻來源。

化工裝備為本集團於期內營業額第二高的分部，營業額錄得10.3%的溫和增長至人民幣1,430,445,000元(2011年同期：人民幣1,296,821,000元)，為整體營業額貢獻37.4%(2011年同期：41.8%)。

液態食品裝備分部的營業額為人民幣398,936,000元(2011年同期：人民幣292,313,000元)，上升36.5%，並佔整體營業額的10.4%(2011年同期：9.4%)。

### 毛利率及盈利能力

能源裝備分部的毛利率下跌2.1百分點至21.8%(2011年同期：23.9%)。該分部毛利率下跌主要由於期內部份產品的平均售價下降所致。

化工裝備分部的毛利率由去年同期的13.5%上升至期內的17.5%。期內原材料成本下降為該分部毛利率較去年同期上升的主因。

液態食物裝備分部的毛利率保持穩定在10.7%(2011年同期：10.3%)。隨著不斷努力地爭取銷售訂單，該分部採取進取定價策略，為該分部的毛利率帶來壓力。

化工裝備分部的毛利率上升效果被能源裝備分部的毛利率下跌帶來一定程度的抵銷，其聯合提高本集團的整體毛利率0.7個百分點至19.0%(2011年同期：18.3%)。

經營溢利對營業額比率上升1.2個百分點至12.0%(2011年同期：10.8%)，主要歸因於銷售費用之增幅較營業額增長速度緩慢，從而產生規模經濟效益。

## 研究及開發

截至2012年6月30日止六個月，多個研發項目及生產技術提升項目同時進行。本集團投入人民幣48,438,000元(2011年同期：人民幣33,503,000元)於研發新產品及生產技術。

自收購南京揚子石油化工設計工程有限責任公司(「南京揚子石化設計工程公司」)後，本集團的研發團隊與南京揚子石化設計工程公司緊密合作，在項目工程服務、集成解決方案以及產品設計研發方面進行整體規劃及協調。

期內，能源裝備分部進行了LNG加氣站系統、LNG船用罐及纏繞儲氫瓶的研發項目。化工裝備分部專注於特種罐式集裝箱及輕量化罐式集裝箱的開發。此外，本集團的研發團隊與中國的科研機構及鋼廠的外部專業人員通過緊密的策略性合作，致力開發自身的移動式壓力容器用高強鋼材料。

本集團於本年度上半年成功開發纏繞瓶及低溫氣瓶嶄新生產技術，兩者均獲市場青睞。未來，本集團將繼續投放更多資源推出優質產品，以拓展客戶組合，並令營業額可持續增長。

## 產能

於2012年上半年，本集團在資本開支方面投資人民幣217,700,000元。除投資在產能維護及提升生產技術共人民幣155,660,000元外，本集團分別投資人民幣57,738,000元及人民幣4,302,000元於提升產能及收購活動方面。

新收購的附屬公司南京揚子石化設計工程公司能夠加強本集團之項目工程實力，促進本集團將業務拓展至上游客戶網絡；而另一收購項目的南通中集交通儲運裝備製造有限公司（「南通罐車」）則進一步增加本集團在現有能源裝備（包括LNG拖車及其他低溫儲運產品）之產能。本集團深信通過完成上述收購項目能進一步鞏固目前於裝備製造業之領導地位。

未來數年將會有更多陸上燃氣管道和沿岸LNG接收站投入營運，所以本集團另一目標是進一步擴大能源裝備的產能，迎接這種遞進式增長的氣源所帶來的需求。本集團計劃以內涵增長方式實現有關目標，主要是通過擴建現有生產廠房和興建新生產線的方法。從去年開始的投資計劃起，資本開支繼續用於提升中國的能源裝備生產設施，包括將壓縮機生產廠房由現時位置遷往蚌埠新發展工業園所需要購買土地及興建廠房的支出。此外，本集團正於石家莊興建輕量化纏繞瓶生產線、擴充張家港之LNG生產設施及荊門之LPG生產廠房。就化工裝備分部而言，本集團亦投資於提升南通罐式集裝箱生產基地之產能。於本年，該投資計劃獲進一步擴展至提升於廊坊的天然氣加氣站系統的產能。

本集團能源裝備及化工裝備之主要生產廠房位於中國四個省份六個城市內，分別為江蘇省南通及張家港、河北省石家莊及廊坊、湖北省荊門，以及安徽省蚌埠。液態食品裝備的生產廠房主要位於荷蘭Emmen及Sneek、丹麥Randers及比利時Menen。

## 銷售及市場推廣

本集團於中國及東南亞設有銷售辦事處。

能源及化工產品及服務遍佈全中國，並出口至東南亞、歐洲及北美洲。液態食品產品及服務主要於歐洲出售。

本集團致力建立廣泛穩固之客戶網絡，尤其著重與業內巨擘及具龐大增長潛力之客戶維持良好關係。本集團廣泛的客戶群包括著名企業，如中石油、新奧能源、華潤燃氣集團、廣滙集團、空氣化工、EXSIF、全美租箱公司、中化國際、思多而特及SABMiller。

為開拓海外商機及增加收益來源，本集團正擴展其海外市場。期內，本集團來自海外之收益為人民幣1,790,088,000元(2011年同期：人民幣1,473,991,000元)。本集團份外專注發展東南亞、中亞及南美洲等新興市場。近期，本集團已組織探訪多個新興市場，以蒐集當地市場資訊，同時推廣產品及服務。

於東南亞設立之代表辦事處已有助刺激當地銷售及直接接觸周邊地區之客戶，本集團將物色機會於多個亞洲國家設立更多代表辦事處，以促進銷售及推廣產品。

同時，本集團透過提供融資租賃轉介安排，得以在現行業務競爭環境及中國貨幣政策收緊下吸引及留住更多客戶。

本集團亦將實行若干積極主動之銷售及營銷舉措，如興建市場信息數據庫、促成合作式銷售機制及主要客戶管理方案，以擴大其市場份額。

### 成本監控

本集團堅守提高成本效益的目標，持續實施成本控制及精益管理項目。期內，隨著內部資源在各營運單位間更有效地分配及共享，營運效率及品質得以推進。

本集團集體大量採購不同營運單位常用之原材料。本集團與附屬公司間定期召開會議以討論及制定採購計劃。本集團亦成立庫存協同小組以監察存貨水平及採購流程。期內，本集團在減省成本方面取得理想成果。

本集團亦透過優化產品設計及生產程序，使成本得已降低。例如，本集團已自行生產主要關鍵部件，以保持成本效益。

## 客戶服務

本集團非常重視與客戶維持長遠關係。客戶特約服務站設於中國多個城市，保證提供適時售後服務及技術支援。

本集團亦定期為有興趣深入瞭解本集團日常運作及生產工序之本地及海外客戶安排公司探訪活動。此外，本集團亦定期舉辦座談會，鼓勵客戶分享對本集團產品及服務之意見。

本集團與中國特種設備檢測研究院合作，於中國西安、瀋陽、海口、烏魯木齊及揚州成立五個CNG拖車及其他高壓氣瓶拖車檢測中心。位於烏魯木齊的中心將搬遷並與位於新疆的新中心結合，預期於2012年下半年投入營運。按照有關安全規定，高壓氣瓶拖車須先通過安全檢驗，方可獲續發特種汽車牌照，而該等檢測中心獲准提供有關檢驗服務。

## 人力資源

於2012年6月30日，本集團僱員總數約為8,080人。總員工成本(包括董事酬金、退休福利計劃供款及購股權費用)約為人民幣425,452,000元(2011年同期：人民幣384,445,000元)。

2011年年報所披露僱員獎勵及花紅政策、購股權計劃及培訓計劃並無重大變動。

## 財務資源回顧

### 流動資金及財務資源

於2012年6月30日，本集團錄得手頭現金人民幣885,760,000元(2011年12月31日：人民幣1,082,020,000元)以及銀行貸款及透支人民幣637,306,000元(2011年12月31日：人民幣515,707,000元)。本集團部分銀行存款合共人民幣64,610,000元(2011年12月31日：人民幣86,940,000元)是超過三個月期限的受限制存款，該款項是用於開具信用證、應付票據及取得銀行擔保的保證金。本集團一直維持足夠手頭現金，以償還到期銀行貸款，同時將繼續採取謹慎態度應付其日後的業務發展及資本性支出。因此，本集團會堅持審慎管理其財務資源，並將經常檢討以維持理想的資產負債水平。

於2012年6月30日，本集團的銀行貸款及透支為人民幣637,306,000元(2011年12月31日：人民幣515,707,000元)，除300,000,000港元(相當於人民幣244,566,000元)的三年期貸款按浮息計息外，其餘銀行貸款均按年利率2.36%至6.89%計息，並須於一年內償還。於2012年6月30日，本集團並無有抵押銀行貸款(2011年12月31日：無)。於2012年6月30日，銀行貸款合共人民幣637,129,000元(2011年12月31日：人民幣512,757,000元)由本公司附屬公司作出擔保。

由於本集團保留淨現金結餘人民幣248,454,000元(2011年12月31日：人民幣566,313,000元)，因此按債項淨額除股東權益計算的淨資產負債比率為零倍(2011年12月31日：零倍)。淨現金結餘額的下降是因為本集團通過增加存貨解決貿易量增加所導致更高的營運資金需求。本集團期內的盈利對利息比率為68.8倍(2011年同期：33.6倍)，顯示本集團完全有能力承擔其利息支出。

期內，經營活動獲得現金淨額為人民幣54,395,000元；然而去年同期經營活動則產生現金流出淨額人民幣157,978,000元。本集團已提取銀行貸款人民幣658,038,000元(2011年同期：人民幣484,979,000元)及償還人民幣533,667,000元(2011年同期：人民幣119,265,000元)。

### 資產及負債

於2012年6月30日，本集團的總資產為人民幣7,040,697,000元(2011年12月31日：人民幣6,777,052,000元)，而總負債為人民幣3,400,949,000元(2011年12月31日：人民幣3,346,312,000元)。資產淨值增加6.1%至人民幣3,639,748,000元(2011年12月31日：人民幣3,430,740,000元)，主要由於期內錄得純利人民幣376,184,000元，及以外幣為單位的財務報表因換算而產生的匯兌差額人民幣10,377,000元所致，但由期內的派發股息人民幣116,881,000所抵銷。因此，每股資產淨值由2011年12月31日的人民幣1.832元增至2012年6月30日的人民幣1.943元。

### 或然負債

於2012年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

### 資本承擔

於2012年6月30日，本集團有已訂約但未撥備的資本承擔為人民幣119,901,000元(2011年12月31日：人民幣354,350,000元)。於2012年6月30日，本集團並無已授權但未訂約資本承擔(2011年12月31日：無)。

## 外匯風險

本集團的外匯風險主要來自以本集團功能貨幣以外貨幣計值之貿易交易。對本集團構成風險的貨幣主要為美元及港元。本集團持續監察其外匯風險，並主要透過進行幣值與其主要營運資產及收益相同之業務活動以及籌集幣值與其主要營運資產及收益相同之資金，藉以控制有關風險。此外，本集團於有需要時與信譽良好的財務機構訂立外匯遠期合約以對沖外匯風險。

## 未來重大投資計劃及預期資金來源

目前，本集團的經營及資本性支出主要透過營運現金流及股東權益等內部資源以及部分銀行貸款提供資金。同時，本集團將特別審慎監控存貨水平、信貸政策及應收款項管理，務求提升日後經營性現金流狀況。

本集團有充足的資金來源及未動用銀行授信額應付未來資本性支出及營運資金需要。於2012年6月30日，本集團的資本承擔總額為人民幣119,901,000元。

## 未來計劃及策略

誠如本集團2011年年報所述，全球經濟重返復甦軌道，但復甦之路仍充斥不確定因素。雖然於2012年上半年，中國的國內生產總值按年上升7.8%，其他財務數據顯示中國的經濟增長步伐開始放緩，就此中國政府有機會採取更寬鬆的政策。同時，美國經濟亦穩步復甦，但歐洲未見清晰的復甦跡象。

儘管全球經濟於未來六個月至一年存有種種不確定因素，本集團對其從事行業之前景持審慎樂觀態度。本集團致力成為全球領先的能源、化工及液態食品行業專用裝備製造商和相關項目工程服務供應商。期內兩項收購完成後，本集團加強了其業務組合，並提升其市場領先的地位。

新收購的附屬公司南通中集交通儲運裝備製造有限公司(「南通罐車」)為本集團帶來收入，並提升了本集團LNG拖車及其他低溫儲運產品之產能。此外，收購南通罐車亦為本集團在生產技術及規模經濟方面帶來協同效益。另外，自收購南京揚子石油化工設計工程有限責任公司(「南京揚子石化設計工程公司」)，本集團的項目工程服務實力得到提升，在技術發展及市場拓展方面亦締造協同效益。自向客戶提供一站式項目工程及採購服務後，南京揚子石化設計工程公司已為本集團創造正面回報。

2012年上半年，中國的天然氣消耗量為721億立方米，較去年同期增長15.9%。中國的天然氣進口量亦較去年同期大幅上升44.6%至198億立方米。為配合中國政府刺激天然氣消耗量的規劃及對天然氣行業之龐大投資，本集團過去兩年積極投資興建新廠房，致力提升其產能以及鞏固其競爭優勢。本集團於河北省石家莊及廊坊以及安徽省蚌埠建立的全新生產廠房將於2012年下半年逐步投入營運。日後，本集團對資本開支的投放更為審慎。

此外，本集團將加大力度開拓項目工程業務，尤其注重發展低溫儲罐、加氣站項目、中小型液化、石化氣體儲存、氣體處理項目、化工球罐及核能用特種容器。

就化工裝備分部而言，本集團將透過控制生產成本提升經營效益，繼續致力維持於罐式集裝箱製造業務的領先市場地位。為爭取更多業務機遇，該分部將投放更多資源發展特種罐式集裝箱，並實行積極主動的營銷策略，以開拓新客源及新市場。

全球的液態食品行業前景依然向好，特別是中國等發展中國家。由於預期液態食品行業會穩步增長，故此本集團的液態食品裝備分部將繼續採取發展策略，以擴充客戶網絡，進一步推動營業額達致更持續的增長。



於2012年8月16日，本集團訂立一份資產購買協議以購買Ziemann集團的若干資產。Ziemann集團為世界領先的啤酒廠交鑰匙工程解決方案供應商之一，經營歷史悠久，為各地啤酒廠提供綜合設備及服務，涵蓋原材料加工、啤酒釀造庫及冷區設備。本集團相信該收購將有助本集團發展其向客戶提供全面的交鑰匙工程解決方案的能力及提升本集團在液態食品裝備業務的競爭優勢。此外，預期本集團的液態食品裝備分部將能夠受惠於該收購，在提升品牌知名度、市場推廣網絡、生產技術、工序自動化及項目業績方面獲得裨益。該收購亦將補足本集團的實力，有助其在歐洲及國際的液態食品裝備市場擴展業務。

拓展海外市場一直是本集團的長線發展策略。最近，本集團的高級市場營運團隊實地訪視北美市場，對當地的LNG及頁岩氣行業進行市場研究。本集團將繼續密切關注市場趨勢，期望於可見未來將新市場契機實現商業回報。

在業務經營方面，因應歐洲債務危機、美國經濟復甦緩慢、中東政局動盪以及中國經濟增長預期放緩，未來經濟面臨不明朗因素，本集團將加倍努力實施連串的嚴謹成本監控措施及內部監控政策，以保持本集團的競爭力。按本年早前訂下的計劃，本集團將收緊控制存貨水平及應收貿易賬款，持續加緊經營現金流預算及監控。

另外，本集團將繼續實施生產技術改良項目以及ONE(Optimization Never Ending)生產模式，從而降低生產成本，並提升生產效率及產品質量。

謹此感謝股東及客戶一直以來的信任和支持，亦對全體董事及僱員的寶貴貢獻致以由衷謝意。本集團日後將盡力爭取商機，持續達致增長，為其股東帶來最佳回報。

## 補充資料

### 董事於股份之權益

於2012年6月30日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份、相關股份及債權證中，擁有已記錄於根據《證券及期貨條例》第352條須予存置之登記冊，或已根據《香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則》(「《上市規則》」)附錄10所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### 於本公司股份的好倉

| 董事姓名  | 身分           | 本公司<br>股份類別 | 所持股份數目               | 佔相關股份類別<br>已發行股本的<br>百分比<br>(附註1) |
|---|--------------|-------------|----------------------|-----------------------------------|
| 趙慶生   | 實益擁有人        | 普通股         | 214,000              | 0.02%                             |
| 金永生   | 實益擁有人        | 普通股         | 246,000              | 0.02%                             |
| Petrus Gerardus Maria<br>van der Burg<br>(「博格先生」) | 受控制公司<br>的權益 | 普通股         | 103,905,085<br>(附註2) | 10.43%                            |

附註：

1. 百分比乃根據本公司於2012年6月30日的已發行普通股總數995,866,367股計算。於2012年5月7日，中集車輛投資控股有限公司(「中集車輛」)兌換138,414,166股優先股為普通股。自當日起及於2012年6月30日，本公司的已發行普通股及優先股總數分別為995,866,367股及877,227,155股。
2. 該等103,905,085股普通股由P.G.M. Holding B.V.(「PGM」)持有，而博格先生則擁有PGM的控制權。

## 於本公司股本衍生工具相關股份的好倉

本公司於2009年11月11日及2011年10月28日根據股東於2006年7月12日批准的購股權計劃(「該購股權計劃」或「該計劃」)授出購股權。有關詳情載於第45至46頁的「購股權」一節。

## 於相聯法團股份的好倉

| 相聯法團                          | 董事姓名 | 身分             | 所持股份數目    | 持股百分比          |
|-------------------------------|------|----------------|-----------|----------------|
| 中集車輛(集團)有限公司<br>(「中集車輛集團」)    | 趙慶生  | 信託受益人<br>(附註1) | 3,000,000 | 1.36%<br>(附註2) |
|                               | 高翔   | 信託受益人<br>(附註1) | 1,000,000 | 0.45%<br>(附註2) |
|                               | 金建隆  | 信託受益人<br>(附註1) | 2,000,000 | 0.91%<br>(附註2) |
|                               | 于玉群  | 信託受益人<br>(附註1) | 2,000,000 | 0.91%<br>(附註2) |
| 中國國際海運集裝箱(集團)<br>股份有限公司(「中集」) | 趙慶生  | 實益擁有人<br>(附註3) | 1,500,000 | 0.06%<br>(附註4) |
|                               | 高翔   | 實益擁有人<br>(附註3) | 500,000   | 0.02%<br>(附註4) |
|                               | 金建隆  | 實益擁有人<br>(附註3) | 1,000,000 | 0.04%<br>(附註4) |
|                               | 于玉群  | 實益擁有人<br>(附註3) | 1,000,000 | 0.04%<br>(附註4) |

附註：

1. 根據中集車輛集團採納的股份信託計劃(「股份信託計劃」)，華潤深國投信託有限公司已獲委任為信託人，為中集車輛集團若干僱員的利益，收購及以信託方式持有中集車輛集團的20%股權。股份信託計劃項下合共有220,700,000個股份信託單位，其中213,115,000個單位已於2012年6月30日分配。執行董事趙先生、高先生、金先生及于先生均為股份信託計劃參與者，分別獲分配3,000,000個單位、1,000,000個單位、2,000,000個單位及2,000,000個單位。中集車輛集團持有中集車輛全部權益。因此，趙先生、高先生、金先生及于先生被視為以信託受益人身分於中集車輛所持有的本公司相關股份類別中擁有權益。
2. 百分比按於2012年6月30日的股份信託計劃項下獲分配股份信託單位總數220,700,000個單位計算。
3. 根據本公司的相聯法團中集(其股份於深圳證券交易所上市)採納的股票期權激勵計劃，於2010年9月28日，趙先生、高先生、金先生及于先生分別自中集獲授予1,500,000個單位、500,000個單位、1,000,000個單位及1,000,000個單位之股票期權。該等授予任何承授人的股票期權可按行使價每股人民幣12.39元行使，其中25%股票期權可於2012年9月28日至2014年9月26日期間行使；其餘75%則可於2014年9月29日至2020年9月25日期間行使。
4. 百分比根據中集於2012年6月30日的已發行股本總數2,662,396,051股計算。

除上文披露者外，於2012年6月30日，概無本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證的其他權益或淡倉已記錄於根據《證券及期貨條例》第352條須予存置的登記冊或已根據《標準守則》知會本公司及聯交所。

除上文披露者外，於2012年6月30日，概無人士擁有認購本公司股本或債務證券的任何權利，而於中期期間亦無任何有關權利獲授出或行使。

## 主要股東於股份的權益

於2012年6月30日，根據《證券及期貨條例》第336條須予存置之登記冊所記錄，除董事及本公司最高行政人員外，各主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉如下：

| 主要股東                                 | 身分       | 本公司<br>股份類別 | 所持股份數目               | 佔相關股份類別<br>已發行股本的<br>百分比<br>(附註1) |
|--------------------------------------|----------|-------------|----------------------|-----------------------------------|
| 中集                                   | 受控制公司的權益 | 普通股         | 623,664,282<br>(附註2) | 62.63%                            |
|                                      | 受控制公司的權益 | 優先股         | 877,227,155<br>(附註3) | 100%                              |
| 中國國際海運集裝箱(香港)有限公司(「中集香港」)            | 受控制公司的權益 | 普通股         | 190,703,000<br>(附註4) | 19.15%                            |
|                                      | 實益擁有人    | 普通股         | 254,405,490          | 25.55%                            |
|                                      | 實益擁有人    | 優先股         | 877,227,155          | 100%                              |
| Charm Wise Limited<br>(「Charm Wise」) | 實益擁有人    | 普通股         | 190,703,000<br>(附註4) | 19.15%                            |
| 中集車輛                                 | 實益擁有人    | 普通股         | 178,555,792          | 17.93%                            |
| PGM                                  | 實益擁有人    | 普通股         | 103,905,085          | 10.43%                            |

附註：

- 百分比乃根據本公司於2012年6月30日的已發行(按適用者)普通股及優先股總數分別995,866,367股及877,227,155股計算。優先股可按一比一之基準轉換為普通股。一般而言，優先股持有人沒有於本公司股東大會表決的權利，惟本公司組織章程細則所載若干情況除外。
- 該等普通股包括Charm Wise持有的190,703,000股普通股、中集香港持有的254,405,490股普通股及中集車輛持有的178,555,792股普通股。Charm Wise及中集香港為中集之全資附屬公司，而中集車輛由中集擁有80%控制權。
- 該等優先股指中集香港持有的877,227,155股優先股。中集香港為中集之全資附屬公司。
- 上文提述的兩項190,703,000股普通股均指由Charm Wise持有的同一批股份，Charm Wise由中集香港直接擁有100%控制權。

除上文披露者外，於2012年6月30日，(i)根據《證券及期貨條例》第336條須予存置之登記冊，概無記錄本公司股份或相關股份中的其他權益或淡倉；及(ii)董事並不知悉任何其他人士或法團擁有於本公司股東大會表決權5%或以上的權益並可於實際情況下指揮或影響本公司的管理。

## 購股權

本公司已根據於2006年7月12日舉行之股東特別大會上通過的一項普通決議案，採納該購股權計劃。該計劃的目的是向僱員及董事及合資格人士就彼等對本集團之貢獻提供獎勵及回饋。該計劃條款詳情載於2011年年報。

於2012年6月30日，本公司根據該計劃授出合共81,950,000股本公司股本中每股面值0.01港元的普通股之購股權，並獲相關參與者接納。截至2012年6月30日止六個月，該計劃項下購股權的變動如下：

| 承授人          | 授出日期        | 可予行使期間                  | 購股權數目                  |          |          |                  |               | 於2012年<br>6月30日<br>尚未行使 |
|--------------|-------------|-------------------------|------------------------|----------|----------|------------------|---------------|-------------------------|
|              |             |                         | 於2012年<br>1月1日<br>尚未行使 | 期內授出     | 期內行使     | 期內失效             | 轉往／轉自<br>其他類別 |                         |
| <b>董事</b>    |             |                         |                        |          |          |                  |               |                         |
| 趙慶生          | 2009年11月11日 | 2010年11月11日－2019年11月10日 | 1,000,000              | -        | -        | -                | -             | 1,000,000               |
|              | 2011年10月28日 | 2013年10月28日－2021年10月27日 | 450,000                | -        | -        | -                | -             | 450,000                 |
| 高翔           | 2009年11月11日 | 2010年11月11日－2019年11月10日 | 1,000,000              | -        | -        | -                | -             | 1,000,000               |
|              | 2011年10月28日 | 2013年10月28日－2021年10月27日 | 500,000                | -        | -        | -                | -             | 500,000                 |
| 金建隆          | 2009年11月11日 | 2010年11月11日－2019年11月10日 | 800,000                | -        | -        | -                | -             | 800,000                 |
|              | 2011年10月28日 | 2013年10月28日－2021年10月27日 | 300,000                | -        | -        | -                | -             | 300,000                 |
| 于玉群          | 2009年11月11日 | 2010年11月11日－2019年11月10日 | 800,000                | -        | -        | -                | -             | 800,000                 |
|              | 2011年10月28日 | 2013年10月28日－2021年10月27日 | 300,000                | -        | -        | -                | -             | 300,000                 |
| 金永生          | 2009年11月11日 | 2010年11月11日－2019年11月10日 | 500,000                | -        | -        | -                | -             | 500,000                 |
|              | 2011年10月28日 | 2013年10月28日－2021年10月27日 | 300,000                | -        | -        | -                | -             | 300,000                 |
| 博格先生         | 2009年11月11日 | 2010年11月11日－2019年11月10日 | 1,000,000              | -        | -        | -                | -             | 1,000,000               |
|              | 2011年10月28日 | 2013年10月28日－2021年10月27日 | 400,000                | -        | -        | -                | -             | 400,000                 |
| 王俊豪          | 2009年11月11日 | 2010年11月11日－2019年11月10日 | 500,000                | -        | -        | -                | -             | 500,000                 |
|              | 2011年10月28日 | 2013年10月28日－2021年10月27日 | 300,000                | -        | -        | -                | -             | 300,000                 |
| 徐奇鵬          | 2011年10月28日 | 2013年10月28日－2021年10月27日 | 300,000                | -        | -        | -                | -             | 300,000                 |
| 張學謙          | 2011年10月28日 | 2013年10月28日－2021年10月27日 | 300,000                | -        | -        | -                | -             | 300,000                 |
|              |             |                         | 8,750,000              | -        | -        | -                | -             | 8,750,000               |
| <b>僱員</b>    | 2009年11月11日 | 2010年11月11日－2019年11月10日 | 25,550,000             | -        | -        | (100,000)        | (1,350,000)   | 24,100,000              |
|              | 2011年10月28日 | 2013年10月28日－2021年10月27日 | 31,750,000             | -        | -        | (880,000)        | (520,000)     | 30,350,000              |
| <b>其他參與者</b> | 2009年11月11日 | 2010年11月11日－2019年11月10日 | 9,350,000              | -        | -        | -                | 1,350,000     | 10,700,000              |
|              | 2011年10月28日 | 2013年10月28日－2021年10月27日 | 3,300,000              | -        | -        | -                | 520,000       | 3,820,000               |
| <b>總計</b>    |             |                         | <b>78,700,000</b>      | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(980,000)</b> | <b>-</b>      | <b>77,720,000</b>       |

附註：

1. 就於2009年11月11日授出之購股權而言：

在致個別承授人的提呈函件所載若干條件的限制下，任何承授人獲授之購股權的其中50%可於2010年11月11日至2019年11月10日止期間行使；其餘50%則可於2011年11月11日至2019年11月10日止期間行使。所有獲授之購股權的行使價為每股4.00港元。

2. 就於2011年10月28日授出之購股權而言：

在致個別承授人的提呈函件所載若干條件的限制下，任何承授人獲授之購股權的其中40%可於2013年10月28日至2021年10月27日止期間行使；其中30%可於2014年10月28日至2021年10月27日止期間行使；而餘下30%則可於2015年10月28日至2021年10月27日止期間行使。所有獲授之購股權的行使價為每股2.48港元。

於本報告日期，該計劃中可供授出的購股權總數合共為48,315,220份，相當於本公司已發行普通股股本的4.85%。

於本報告日期，該計劃中可予發行的股份總數為126,035,220股，相當於本公司已發行普通股股本的12.66%。

除上文披露者外，概無購股權於截至2012年6月30日止六個月已授出、行使、失效或註銷。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納《標準守則》，作為董事進行本公司證券交易的行為守則。經本公司作出特定查詢後，全體董事均已確認，彼等於截至2012年6月30日止六個月內一直遵守《標準守則》所載的規定標準進行證券交易。

## 企業管治

於2012年1月1日至2012年3月31日，本公司一直遵守《上市規則》附錄14所載的原《企業管治常規守則》之所有守則條文。

本公司自2012年4月1日起採納《上市規則》附錄14所載的經修訂《企業管治守則》作為有關企業管治的主要指引。

於2012年4月1日至2012年6月30日，本公司一直遵守經修訂《企業管治守則》之所有守則條文，惟偏離守則條文第A.6.7條，非執行董事金永生先生因其他重要業務關係，未能出席本公司於2012年5月18日舉行之本公司股東週年大會。

本公司最近期之企業管治報告載於2011年年報。

### 審核委員會及董事會轄下其他委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成。審核委員會的主要職責為(其中包括)審閱及監察本集團的財務申報程序及內部監控制度。審核委員會已與管理層審閱及討論本集團截至2012年6月30日止六個月之未經審核中期財務報告。

此外，董事會已成立薪酬委員會及提名委員會。各委員會的大部分成員均為獨立非執行董事。

上述委員會職權範圍之全文，可應要求提供查閱，或可分別於香港交易及結算所有限公司及本公司網站查閱。

### 董事的簡歷詳情

董事的簡歷詳情可參閱2011年年報，惟以下於期內及截至本報告日期之變動除外：

本公司總經理兼執行董事高翔先生的月薪自2012年1月1日起由人民幣42,000元調整至人民幣65,000元，有關金額乃參考高先生在本公司的職務及職責、現行市場水平以及中國內地及香港的高級行政人員的市場薪酬釐定。

獨立非執行董事徐奇鵬先生亦擔任香港律師會轄下內地法律事務委員會副主席。「內地法律事務委員會」的名稱已更改為「大中華法律事務委員會」。

### 買賣或贖回上市證券

於中期期間，本公司及其任何附屬公司概無買賣或贖回本公司任何上市證券。



## 董事

於本報告日期，董事會成員包括執行董事趙慶生先生(董事長)、高翔先生(總經理)、金建隆先生及于玉群先生；非執行董事金永生先生及Petrus Gerardus Maria van der Burg先生；以及獨立非執行董事王俊豪先生、徐奇鵬先生及張學謙先生。

承董事會命  
董事長  
趙慶生

香港，2012年8月20日

## CIMC Enric Holdings Limited 中集安瑞科控股有限公司

Unit 908, 9th Floor, Fairmont House, No. 8 Cotton Tree Drive, Central, Hong Kong  
香港中環紅棉路8號東昌大廈9樓908室

Tel 電話: (852) 2528 9386      Fax 傳真: (852) 2865 9877  
Email 電郵: [ir@enric.com.hk](mailto:ir@enric.com.hk)      Website 網址: [www.enricgroup.com](http://www.enricgroup.com)  
IR Portal 投資者關係連結: [www.irasia.com/listco/hk/enric](http://www.irasia.com/listco/hk/enric)

### Headquarters in the PRC 中國總部

CIMC R&D Center, No. 2 Gangwan Avenue, Shekou Industrial Zone  
Shenzhen, Guangdong, The PRC  
中國廣東省深圳蛇口工業區港灣大道2號中集集團研發中心

