

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

## China Conch Venture Holdings Limited 中國海螺創業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：586)

### 截至二零一四年六月三十日止六個月之中期業績公告

#### 摘要

- 截至二零一四年六月三十日止六個月(「報告期」)，本集團營業額約為人民幣737.24百萬元，較去年同期增長12.26%。
- 截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司權益股東應佔淨利潤約為人民幣1,165.68百萬元，較去年同期增長88.11%。
- 截至二零一四年六月三十日止六個月，每股基本盈利為人民幣0.65元。
- 本公司董事會不建議派付截至二零一四年六月三十日止六個月的中期股息。

中國海螺創業控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一四年六月三十日止六個月未經審核的經營業績及財務狀況。

本集團截至二零一四年六月三十日止六個月未經審核的合併財務報表已獲董事會批准及董事會轄下審核委員會(「審核委員會」)審閱。

## 合併收益表

截至二零一四年六月三十日止六個月—未經審核  
(以人民幣元列示)

		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
營業額	3	737,241	656,708
銷售成本		<u>(500,269)</u>	<u>(422,040)</u>
毛利		236,972	234,668
其他收益	4	60,937	7,300
其他(虧損)/收入淨額		(11,015)	324
分銷成本		(13,052)	(10,265)
行政開支		<u>(45,398)</u>	<u>(52,095)</u>
經營利潤		228,444	179,932
財務費用	5(a)	(35,278)	(9,628)
應佔聯營公司利潤		<u>1,072,134</u>	<u>547,411</u>
稅前利潤	5	1,265,300	717,715
所得稅	6	<u>(36,691)</u>	<u>(36,435)</u>
本期間利潤		<u>1,228,609</u>	<u>681,280</u>
以下應佔：			
本公司權益股東		1,165,678	619,688
非控股權益		<u>62,931</u>	<u>61,592</u>
本期間利潤		<u>1,228,609</u>	<u>681,280</u>
每股盈利			
基本及攤薄(人民幣元)	7	<u>0.65</u>	<u>0.41</u>

## 合併全面收益表

截至二零一四年六月三十日止六個月－未經審核

(以人民幣元列示)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
本期間利潤	1,228,609	681,280
本期間其他全面收益 (稅後及重分類調整後)		
可能於日後被重新分類至損益中的項目：		
除稅後可供出售權益投資公允價值 變動	-	60
除稅後應佔聯營公司儲備變動	(18,790)	(147,275)
海外附屬公司及本公司財務報表的 外幣折算差異	25,124	-
	<u>6,334</u>	<u>(147,215)</u>
本期間全面收益總額：	<u>1,234,943</u>	<u>534,065</u>
以下人士應佔：		
本公司權益股東	1,172,012	472,473
非控股權益	<u>62,931</u>	<u>61,592</u>
本期間全面收益總額	<u>1,234,943</u>	<u>534,065</u>

## 合併財務狀況表

於二零一四年六月三十日一未經審核  
(以人民幣元列示)

	附註	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		876,031	786,513
預付租賃款項		153,818	133,100
無形資產		1,005	1,193
於聯營公司的權益	8	10,852,778	9,806,938
貿易及其他應收款項的非流動部分	9	126,704	198,173
應收融資租賃款項		45,267	52,098
遞延稅項資產		50,962	50,040
		<u>12,106,565</u>	<u>11,028,055</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		167,085	184,917
貿易及其他應收款項	9	1,091,229	1,029,643
一年以內應收融資租賃款項		14,461	14,461
受限制銀行存款		3,190	3,662
三個月後到期的銀行存款		767,790	17,790
現金及現金等價物		2,305,419	3,698,141
		<u>4,349,174</u>	<u>4,948,614</u>
<b>流動負債</b>			
貸款及借貸		328,804	484,804
貿易及其他應付款項	10	1,312,915	1,102,480
應付所得稅		8,786	8,263
		<u>1,650,505</u>	<u>1,595,547</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>2,698,669</u>	<u>3,353,067</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>14,805,234</u>	<u>14,381,122</u>

合併財務狀況表(續)  
 於二零一四年六月三十日一未經審核  
 (以人民幣元列示)

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動負債		
貸款及借貸	<u>740,000</u>	<u>1,104,000</u>
資產淨值	<u>14,065,234</u>	<u>13,277,122</u>
資本及儲備		
股本	14,347	14,347
儲備	<u>13,602,148</u>	<u>12,786,664</u>
本公司權益股東應佔權益	13,616,495	12,801,011
非控股權益	<u>448,739</u>	<u>476,111</u>
總權益	<u>14,065,234</u>	<u>13,277,122</u>

# 未經審核中期財務報告附註

(除另有聲明外，均以人民幣元列示)

## 1 編製基準

本集團按照香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》的適用披露規定編製本中期財務報告，包括符合國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）所採納的《國際會計準則》（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」的規定。本中期財務報告於二零一四年八月二十五日許可發出。

除了將於二零一四年年度財務報表中反映的會計政策變更外，本中期財務報告是根據與二零一三年年度合併財務報表相同的會計政策編製。有關會計政策變更的詳情，請參閱附註2。

根據《國際會計準則》第34號，管理層在編製中期財務報告時需要作出判斷、估計和假設，該等判斷、估計和假設會影響政策的應用、資產及負債和至該日止收入和支出的匯報數額。實際業績可能有別於該等估計。

本中期財務報告包括簡明合併財務報表和節選相關附註。該等附註闡述了自二零一三年年度財務報表刊發以來，對了解本集團的財務狀況和業績的變動屬重要的事件和交易。簡明合併中期財務報表和其中所載附註並未載有根據《國際財務報告準則》（「國際財務報告準則」）的要求編製完整財務報表所需的全部資料。

本中期財務報告未經審核，但已由本公司的審核委員會審閱。

本中期財務報告載有關於早前已呈列截至二零一三年十二月三十一日止財政年度的財務資料，該等財務資料均取自該財務報表，並不屬於本集團該財政年度的法定財務報表。本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的法定財務報表可於本公司的註冊辦事處索取。核數師已在日期為二零一四年三月二十七日的報告中對該等財務報表發表無保留意見。

## 2 會計政策變更

國際會計準則委員會發佈以下國際財務報告準則之修訂及一項新詮釋，於本集團及本公司當前會計期間首次生效：

- 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號的修訂，*投資實體*
- 國際會計準則第32號的修訂，*金融資產與金融負債抵銷*
- 國際會計準則第36號的修訂，*非金融資產可收回金額的披露*
- 國際財務報告準則詮釋委員會第21號：*徵稅*

本集團並未應用任何在當前會計期間尚未生效之新準則或詮釋。

**國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號的修訂，投資實體**

該修訂豁免在國際財務報告準則第10號定義為投資實體的母公司合併賬項的要求。投資實體需對附屬公司以公允價值計量且其變動計入當期損益。由於本集團不符合投資實體的條件，因此採納該等修訂對本集團中期財務報告並無影響。

### 國際會計準則第32號的修訂，金融資產與金融負債抵銷

國際會計準則第32號的修訂明確抵銷標準。由於該修訂與本集團已採用的政策一致，因此採納此修訂對本集團中期財務報告無影響。

### 國際會計準則第36號的修訂，非金融資產可收回金額的披露

國際會計準則第36號的修訂修改了已減值非金融資產的披露規定。同時，該修訂擴大對根據公允價值減處置費用計算可收回金額的減值資產或資產組披露範圍。由於本集團並未持有任何已減值的非金融資產或資產組，因此採納此修訂對本集團中期財務報告並無影響。

### 國際財務報告詮釋委員會第21號，徵稅

該詮釋就應在何時針對政府徵稅確認為一項負債提供指引。由於該指引與本集團現有會計政策一致，因此採納此修訂對本集團中期財務報告無影響。

## 3 分部報告

本集團按根據業務線分類的分部管理業務。本集團按照符合向本集團最高行政管理人員內部呈報資料的方式呈列以下報告分部，以便分配資源及評估表現。

報告分部利潤採用稅前利潤計量。截至二零一四年及二零一三年六月三十日止期間，向本集團最高行政管理人員提供用於分配資源及評估分部表現之本集團報告分部相關資料呈列如下：

	截至二零一四年六月三十日止六個月(未經審核)				
	節能環保 解決方案 人民幣千元	港口 物流服務 人民幣千元	投資 人民幣千元	綠色 建築材料 人民幣千元	總計 人民幣千元
報告分部收益	663,820	73,421	-	-	737,241
報告分部稅前利潤	184,668	22,335	1,072,134	(13,837)	1,265,300
利息收入	39,082	181	-	8,092	47,355
利息開支	11,011	5,165	-	19,102	35,278
折舊及攤銷	7,299	19,279	-	255	26,833
減值虧損撥備	4,028	-	-	-	4,028
報告分部資產	3,859,730	671,816	10,852,778	1,071,415	16,455,739
報告分部負債	1,444,697	410,936	-	534,872	2,390,505

截至二零一三年六月三十日止六個月

	節能環保 解決方案 人民幣千元	港口 物流服務 人民幣千元	投資建材 公司及 其他投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
報告分部收益	592,994	63,714	-	656,708
報告分部稅前利潤	147,655	22,649	547,411	717,715
利息收入	5,742	157	-	5,899
利息開支	1,689	7,939	-	9,628
折舊及攤銷	7,417	15,543	-	22,960
減值虧損撥備	7,840	158	-	7,998

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	節能環保 解決方案 人民幣千元	港口 物流服務 人民幣千元	投資 人民幣千元	綠色 建築材料 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
報告分部資產	2,087,338	671,816	9,806,938	320,364	3,090,213	15,976,669
報告分部負債	1,261,537	410,936	-	1,027,074	-	2,699,547

(i) 地區資料

下表載列按地區劃分的(i)本集團來自外界客戶的收益及(ii)本集團的物業、廠房及設備、預付租賃款項、無形資產、於聯營公司的權益及其他非流動資產(「特定非流動資產」)資料。客戶的分佈地區乃按照提供服務或送達貨物的地點劃分。特定非流動資產的分佈地區乃按照資產實際所在(倘為預付租賃款項、物業、廠房及設備)、經營所用(倘為無形資產)及經營所在(倘為於聯營公司的權益)地點劃分。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收益		
中國大陸	613,466	528,756
巴西	202	-
泰國	1,203	26,414
日本	527	6,089
越南	59,515	62,369
印尼	50,124	33,080
緬甸	12,204	-
	<u>737,241</u>	<u>656,708</u>

本期間特定非流動資產均位於中國大陸。



#### 4 其他收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
利息收入	47,355	5,899
政府補助金	13,582	1,401
	<u>60,937</u>	<u>7,300</u>

#### 5 稅前利潤

稅前利潤經扣除／(計入)以下各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
(a) 財務費用：		
貸款及借貸利息	35,757	9,628
減：資本化至在建工程的利息開支	(479)	-
	<u>35,278</u>	<u>9,628</u>

#### (b) 其他項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
折舊	25,167	21,289
租賃預付款項攤銷	1,478	1,225
無形資產攤銷	188	446
研發成本	11,020	5,027
貿易應收款項之減值虧損	4,028	7,988
僱員成本	27,840	31,296

## 6 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年	二零一三年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項：		
本期內中國所得稅撥備	37,613	39,789
遞延稅項：		
暫時差額的產生及撥回	(922)	(3,354)
	<u>36,691</u>	<u>36,435</u>

- (i) 根據開曼群島和英屬維京群島的規則及規例，本集團毋須於開曼群島和英屬維京群島繳納任何所得稅。
- (ii) 由於香港附屬公司於報告期間並無產生應課稅利潤，故並無就該附屬公司計提香港利得稅撥備。香港公司派付的股息毋須繳納香港預扣稅。
- (iii) 中國所得稅撥備乃遵照中國相關所得稅規則及規例按本公司的中國大陸附屬公司應課稅收入的法定稅率25%計算。自二零零八年以來，一家獲得高新技術企業證書的附屬公司一直享有15%的優惠稅率。

## 7 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按照本公司普通權益股東應佔截至二零一四年六月三十日止六個月利潤人民幣1,165,678,000元(截至二零一三年六月三十日止六個月：人民幣619,688,000元)及截至二零一四年六月三十日止六個月已發行股份加權平均數1,804,750,000股(截至二零一三年六月三十日止六個月：1,500,000,000股)計算。

### (b) 每股攤薄盈利

截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月，並無可能造成攤薄影響的普通股。

## 8 於聯營公司的權益

於本公告日期，於聯營公司的權益即所佔聯營公司安徽海螺集團有限責任公司(「海螺集團公司」)的淨資產。截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團於合併收益表確認應佔聯營公司利潤人民幣1,072,134,000元。

## 9 貿易及其他應收款項

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項	632,768	537,104
應收客戶建築合約工程款項總額	112,687	74,803
應收票據	89,188	238,467
減：呆賬撥備	(41,200)	(37,172)
	<u>793,443</u>	<u>813,202</u>
貿易應收款項及應收票據	793,443	813,202
按金及預付款項	87,073	19,738
其他應收款項	40,727	45,522
	<u>1,091,229</u>	<u>1,029,643</u>
應收第三方款項	921,243	878,462
應收關聯方款項	169,986	151,181
	<u>1,091,229</u>	<u>1,029,643</u>
應收客戶建築合約工程總額的非即期部分	126,704	198,173
即期及非即期貿易及其他應收款項總額	<u>1,217,933</u>	<u>1,227,816</u>

截至報告期間結算日，基於發票日期，經扣除呆賬撥備的貿易應收款項及應收票據(均計入貿易及其他應收款項)之賬齡分析如下：

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	707,476	727,954
一年後但兩年內	77,295	72,032
兩年後但三年內	4,045	7,869
三年後但五年內	4,627	5,347
	<u>793,443</u>	<u>813,202</u>

除應收客戶建築合約工程總額的非即期部分外，所有貿易及其他應收款項預期於一年內收回。

應收關聯方款項為無抵押、免息且應要求償還。

## 10 貿易及其他應付款項

	二零一四年 六月三十日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應付款項	473,220	491,427
應付票據	<u>166,612</u>	<u>95,448</u>
	<b>639,832</b>	586,875
預收賬款	47,178	35,896
其他應付款項及應計費用	<u>126,206</u>	<u>174,039</u>
應付第三方款項	813,216	796,810
應付股利	263,392	-
應付關聯方款項	<u>236,307</u>	<u>305,670</u>
貿易及其他應付款項	<u><b>1,312,915</b></u>	<u><b>1,102,480</b></u>

所有貿易應付款項及應付票據預期於一年內償還。

應付關聯方款項為無抵押、免息且應要求償還。

## 管理層討論及分析

### 宏觀環境

二零一四年上半年全球經濟持續復蘇增長，中國經濟運行也仍然保持總體平穩，今年上半年中國國內生產總值同比增長7.4%，全社會固定資產投資同比增長17.3%。作為世界經濟重要組成部分的中國，在繼續保持經濟穩定增長的同時，也在積極實現經濟結構轉型，發展綠色經濟、環保產業成為未來中國經濟改革的重點。

據中國國家統計局資料顯示，二零一三年中國城鎮化率已達53.7%，但仍處於加速發展期，隨著中國城鎮化水準的提升和經濟結構轉型的需求，為加快發展節能環保產業，推動產業升級和發展方式轉變，國務院發布了《大氣污染防治行動計劃2013–2017》、《關於加快發展節能環保產業的意見》等支持節能環保產業發展的政策，各省區市也分別制定貫徹落實方案，充分體現了中國政府對於推進環保事業的決心與長遠規劃，乘著國家政策利好的機遇，節能環保產業將迎來發展的黃金期。

此外，隨著城鎮化深入，基建投資結構將由傳統建材逐漸向城市配套性新型建材轉變，在政策推動下，新型建材等行業也將受益於新型城鎮化，迎來高成長期，行業成長空間巨大。

### 業務發展

報告期內，受惠於國家政策和行業高速發展的趨勢，本集團本著「始終專注節能環保新材料產業、為人類創造未來美好家園」的經營理念，穩步推進餘熱發電、節能立磨製造等業務，大力推廣垃圾焚燒項目。利用本集團在技術、資金、管理等方面的綜合優勢，本集團將科技研發、工藝設計、工程建設、運營管理及裝備製造業務有機結合，提供一整套的節能環保解決方案，在實現利潤最大化的同時不斷順應市場的變化，繼續實現規模與效益的同步增長，市場拓展成績突出，在建及籌建項目穩步推進。

同時，為促進本集團健康持續發展，本集團亦加強與中國建築材料集團有限公司合作，雙方業已簽署戰略合作協議，以求充分發揮本集團在垃圾焚燒項目上的技術優勢，結合中國建築材料集團有限公司在全國各地水泥生產線布局的優勢，實施雙方在垃圾焚燒項目上的合作。此外，本集團亦同新天地環境有限公司簽署了利用水泥窯協同處置固體廢物項目戰略合作協議，並將在陝西省乾縣首先建設該項目。

報告期內，本集團在積極推進節能環保產業的同時，不斷加快亳州、蕪湖兩地新型建材項目的工程進度，兩項目將分別於今年9月份、12月份投產運行，在保證工程進度的同時，本集團還有效地開展了營銷策略制定、人員招聘和培訓等投產前的準備工作。

## 經營業績

報告期內，本集團實現營業收入的餘熱發電項目21個，已簽約餘熱發電項目訂單10個。銷售節能立磨10臺，已簽約節能立磨訂單12臺。

截至二零一四年六月三十日，本集團已累計簽約垃圾焚燒項目14個，其中在建項目6個，報批待建項目8個；在談並有簽約意向項目3個。

報告期內，本集團積極開拓港口物流產業貨源，通過不斷加大技改投入，實現吞吐量1,080萬噸，同比增加188萬噸，繼續保持港口物流產業穩定的營收增長。

## 財務盈利情況

報告期內，本集團實現營業額為人民幣7.37億元，同比增長12.26%；稅前利潤為人民幣12.65億元，同比增長76.30%。報告期內，本公司權益股東應佔淨利潤為人民幣11.66億元，同比上升88.11%；每股基本盈利為人民幣0.65元。

## 從安徽海螺水泥股份有限公司(「海螺水泥」)獲得收入和應佔利潤

項目	2014年1-6月		2013年1-6月		金額增減 (%)	比重增減 (百分點)
	金額 (人民幣千元)	比重 (%)	金額 (人民幣千元)	比重 (%)		
營業額	737,241	100.00	656,708	100.00	12.26	-
其他客戶	364,531	49.45	290,472	44.23	25.50	5.22
海螺水泥	372,710	50.55	366,236	55.77	1.77	(5.22)
期內利潤	1,228,609	100.00	681,280	100.00	80.34	-
應佔聯營公司利潤	1,072,134	87.26	547,411	80.35	95.86	6.91
業務應佔利潤	<u>156,475</u>	<u>12.74</u>	<u>133,869</u>	<u>19.65</u>	<u>16.89</u>	<u>(6.91)</u>

報告期內，本集團積極開拓市場，從其他客戶獲得營業額為人民幣3.65億元，同比增長25.50%；營業額比重為49.45%，同比上升5.22個百分點。從海螺水泥獲得營業額為人民幣3.73億元，同比上升了1.77%；營業額比重同比下降了5.22個百分點。應佔聯營公司利潤為人民幣10.72億元，同比增長95.86%，主要原因是本集團持有海螺集團公司49%股份，而海螺集團公司持有海螺水泥36.78%股份，由於海螺水泥利潤大幅增長，使得本集團從海螺集團公司獲得利潤增多。

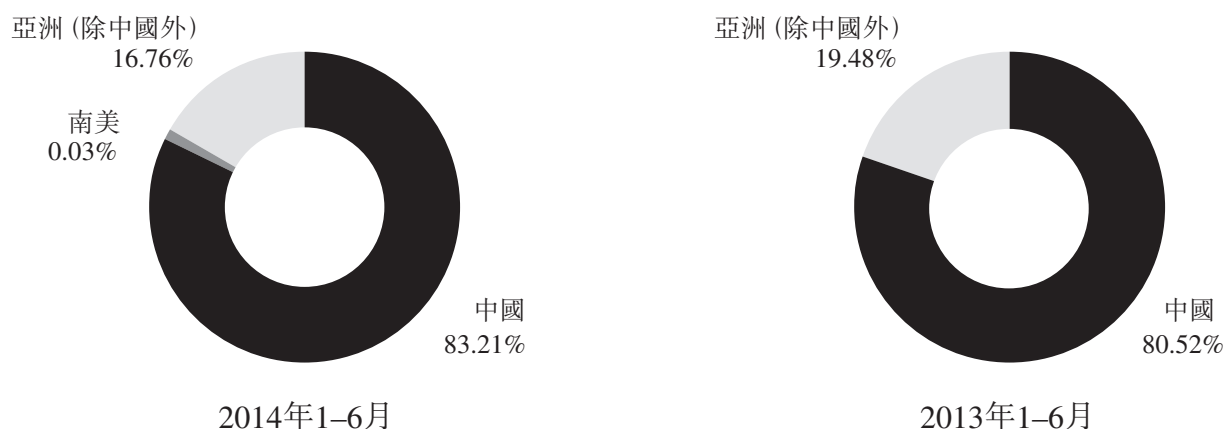
## 分業務營業額

項目	2014年1-6月		2013年1-6月		金額增減 (%)	比重增減 (百分點)
	金額 (人民幣千元)	比重 (%)	金額 (人民幣千元)	比重 (%)		
餘熱發電	471,068	63.90	499,170	76.01	(5.63)	(12.11)
立磨	164,839	22.36	93,824	14.29	75.69	8.07
垃圾焚燒	27,913	3.78	-	-	-	3.78
小計	663,820	90.04	592,994	90.30	11.94	(0.26)
港口物流	73,421	9.96	63,714	9.70	15.24	0.26
總計	<u>737,241</u>	<u>100.00</u>	<u>656,708</u>	<u>100.00</u>	<u>12.26</u>	<u>-</u>

報告期內，本集團立磨、垃圾焚燒、港口物流營業額保持穩步增長，餘熱發電業務營業額略有下降。分版塊營業額來看：(i)垃圾焚燒營業額為人民幣2,791.30萬元，主要為報告期內確認了重慶、貴州遵義和甘肅平涼垃圾焚燒項目部分收入；(ii)立磨、港口物流營業額分別同比增長75.69%和15.24%，立磨營業額增長主要為訂單同比增加所致；港口物流營業額增長主要原因為搶抓貨源，港口吞吐量增加所致；(iii)餘熱發電營業額同比下降5.63%，主要原因為部分項目因業主資金問題，放緩了工程進度，使營業收入有所減少。

### 分區域營業額

單位：人民幣千元



報告期內，本集團營業額比重最大為中國市場，佔全部營業額的83.21%，比重同比上升了2.69個百分點，營業額同比增長16.02%。



## 毛利及毛利率

項目	2014年1-6月		2013年1-6月		金額增減 (%)	毛利率變動 (百分點)
	毛利 (人民幣千元)	毛利率 (%)	毛利 (人民幣千元)	毛利率 (%)		
餘熱發電	137,028	29.09	173,436	34.74	(20.99)	(5.65)
立磨	46,078	27.95	21,926	23.37	110.15	4.58
垃圾焚燒	13,541	48.51	-	-	-	-
小計	196,647	29.62	195,362	32.95	0.66	(3.33)
港口物流	40,325	54.92	39,306	61.69	2.59	(6.77)
總計	236,972	32.14	234,668	35.73	0.98	(3.59)

報告期內，本集團產品綜合毛利率為32.14%，較同期回落了3.59個百分點，主要原因是餘熱發電行業競爭加劇，導致銷售價格下降，使得毛利率下降。垃圾焚燒項目毛利率較高主要原因為確認收入的項目均處在毛利較高的設計階段；港口物流受貨源結構差異影響，毛利率下降了6.77個百分點。

## 分銷成本

報告期內，本集團分銷成本為人民幣1,305.20萬元，同比增加人民幣278.70萬元，漲幅為27.15%，主要是因為本集團立磨銷量上升，運輸費用增加所致。

## 行政開支

報告期內，本集團行政開支為人民幣4,539.80萬元，同比下降人民幣669.70萬元，降幅為12.86%，主要原因為上年同期計提上市費用及本期貿易應收款之資產減值準備同比下降影響。

## 財務費用

報告期內，本集團財務費用為人民幣3,527.80萬元，同比增加人民幣2,565.00萬元，主要原因為本集團重組承接銀行貸款增加利息支出影響。

## 稅前利潤

報告期內，本集團稅前利潤為人民幣12.65億元，同比增加人民幣5.48億元，同比增長76.30%，主要原因為主業利潤增加和應佔聯營公司利潤增加所致。

## 財務狀況

截至二零一四年六月三十日，本集團的財務狀況保持穩健，總資產為人民幣164.56億元，較上年末增加人民幣4.79億元。公司權益股東應佔權益為人民幣136.16億元，較上年末增加人民幣8.15億元，主要原因為本集團主業利潤增加和應佔聯營公司利潤增加所致。資產負債率為14.53%，較上年末下降2.37個百分點。

## 非流動資產及非流動負債

截至二零一四年六月三十日，本集團非流動資產為人民幣121.07億元，較上年末增長9.78%，主要為於聯營公司的權益增加影響；非流動負債為人民幣7.40億元，較上年末下降32.97%，主要為本集團提前歸還長期銀行貸款影響。

## 流動資產及流動負債

截至二零一四年六月三十日，本集團流動資產為人民幣43.49億元，較上年末下降12.11%，主要為本集團加快工程投資，歸還部分銀行貸款影響。本集團流動負債為人民幣16.51億元，較上年末增長3.44%，主要為本集團應付股利餘額增加所致。本集團流動比率為2.64(上年末為3.10)，負債比率(按貸款總額除以總權益計算)為0.08(上年末為0.12)。

## 銀行貸款

項目	於2014年 6月30日 (人民幣千元)	於2013年 12月31日 (人民幣千元)
1年以內	328,804	484,804
1-2年內到期	690,000	904,000
2-5年內到期	50,000	200,000
合計	<u>1,068,804</u>	<u>1,588,804</u>

截至二零一四年六月三十日，本集團銀行貸款餘額為人民幣106,880.40萬元，較上年末減少人民幣52,000.00萬元，主要原因是本集團在報告期內歸還部分貸款影響。

## 現金流量

項目	2014年1-6月 (人民幣千元)	2013年1-6月 (人民幣千元)
經營活動所得現金淨額	204,703	150,318
投資活動所用現金淨額	(871,748)	(140,129)
融資活動所用現金淨額	(739,867)	(39,864)
現金及現金等價物減少淨額	(1,406,912)	(29,675)
期初現金及現金等價物	3,698,141	276,388
匯率變動的影響	14,190	-
期末現金及現金等價物	<u>2,305,419</u>	<u>246,713</u>

### 經營活動所得現金淨額

報告期內，本集團經營活動所得現金淨額為人民幣20,470.30萬元，同比上升人民幣5,438.50萬元，主要為本集團營業收入增加及應收客戶銀行承兌匯票餘額下降影響。

### 投資活動所用現金淨額

報告期內，本集團投資活動所用現金淨流出為人民幣87,174.80萬元，同比增加人民幣73,161.90萬元，主要是因為本集團為提高資金使用效益辦理定期存款所致。

### 融資活動所用現金淨額

報告期內，本集團的融資活動所用現金淨流出為人民幣73,986.70萬元，同比增加人民幣70,000.30萬元，主要為本集團報告期內歸還銀行貸款及支付股利影響。

## 承擔

報告期內，本集團之資本性支出為人民幣15,659.90萬元，主要用於亳州及蕪湖新型建材、海昌港務、垃圾焚燒在建工程項目投資。

截至二零一四年六月三十日，本集團未撥備的採購承擔如下：

項目	於2014年 6月30日 (人民幣千元)	於2013年 12月31日 (人民幣千元)
已批准訂約	224,682	69,863
已批准但未訂約	<u>590,995</u>	<u>163,142</u>
合計	<u>815,677</u>	<u>233,005</u>

## 外匯風險

本集團面臨的外幣風險主要來自以外幣計值的銷售及採購所產生的應收款項、應付款項以及發行新股取得的外幣募集資金，產生該風險的貨幣主要有美元、港幣及日元。本集團通過有效的管控措施確保風險控制在可承受範圍內。

## 或有負債

報告期內，本集團並無任何重大或有負債。

## 重大收購或出售

報告期內，本公司以及其有關附屬公司或聯營公司並無進行任何重大收購或出售。

## 上市募集資金用途

本公司股份於二零一三年十二月十九日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。自全球發售獲得的所得款項總額約為3,968.3百萬港元。本公司現在沒有意向更改於日期為二零一三年十二月九日本公司的招股書內披露的所得款項用途的計劃。

## 人力資源

本集團一貫重視人力資源管理，向僱員提供具競爭力的薪酬待遇及各項培訓計劃。報告期內，本集團先後舉辦了生活垃圾處理技術、新型建材項目技術及行銷推廣、商務合同注意事項、爐排爐技術基本知識等講座。為做好人才隊伍建設，本集團還透過多種渠道在全國各地招聘大學及職業院校的畢業生。

截至二零一四年六月三十日，本集團僱員人數約為815人。僱員之薪酬乃根據資歷、經驗、工作表現及市場情況釐定。按中國社會保險條例規定，本集團參與地方政府部門運作的社會保險計劃，包括養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險。

本公司已根據全體股東於二零一三年十二月三日以書面通過的一項決議案採用一項購股權計劃（「購股權計劃」），目的為讓本集團可向選定的參與人士授出購股權，作為對本集團貢獻的獎勵或獎賞。

本集團自上市以來，並無根據購股權計劃授出任何購股權。

## 二零一四年下半年展望

本集團的業務發展及努力亦獲得資本市場及社會各界的認可，本公司於二零一四年六月九日獲選恒生100內地指數中的一隻成分股，彰顯了公司突出的業績及長期發展的潛力。

展望未來，面對新的機遇與挑戰，本集團將堅定發展信心、迎難而上，不斷鞏固節能產業成果，積極穩步推進環保產業的發展腳步。同時，將會做好蕪湖、亳州兩地新型建材項目投產前的準備工作，投產後，本集團纖維水泥板年產能將達到3,200萬平方米，在成為中國最大規模生產及供應纖維水泥板公司的同時，也會為本集團帶來更多收益；本集團亦會根據市場銷售情況，適時在中國內地其他地區規劃新項目。在做好主營業務的同時，本集團會選擇性尋求併購機會和新業務，以全球化視野，向世界級大企業目標邁進，旨在為股東帶來更加優秀的業績。

## 中期股息

本公司董事會不建議派付截至二零一四年六月三十日止六個月的中期股息。

## 遵守企業管治守則

董事會確認，截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本公司一直遵守聯交所《證券上市規則》（「《上市規則》」）附錄十四所載《企業管治守則》內列明之原則及守則條文。

## 進行證券交易之標準守則

本公司已採納了一套不低於《上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）之規定的有關董事及相關僱員（可能擁有本公司內幕消息的僱員）進行本公司證券交易的行為守則（「《證券買賣守則》」）。經本公司特別查詢後，本公司全體董事確認於報告期內彼等均已遵守《標準守則》及《證券買賣守則》。

## 購回、出售或贖回公司的上市證券

報告期內，本公司及其附屬公司概無購回、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 審閱中期業績

本公司截至二零一四年六月三十日止六個月未經審核的中期業績已經由本公司的審核委員會（由三名獨立非執行董事組成，即陳志安先生（審核委員會主席）、陳繼榮先生及劉志華先生）審閱，審核委員會對本公司已採用的會計處理手法並無不同意見。

## 刊登中期業績公告

本中期業績公告於香港交易及結算所有限公司網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://www.conchventure.com>) 可供流覽，而載有《上市規則》規定的所有資料的本公司截至二零一四年六月三十日止六個月的中期報告將於稍後寄發予本公司股東及刊登於上述網站。

代表董事會  
**China Conch Venture Holdings Limited**  
中國海螺創業控股有限公司  
主席  
郭景彬

中國，二零一四年八月二十五日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事郭景彬先生、紀勤應先生、李劍先生及李大明先生；非執行董事章明靜女士；以及獨立非執行董事陳志安先生、陳繼榮先生及劉志華先生。