

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)

### 截至二零一六年六月三十日止六個月之 中期業績公告

#### 摘要

- 截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團收入約為人民幣909.06百萬元，較去年同期下降4.35%。
- 截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團權益股東應佔淨利潤約為人民幣822.58百萬元，較去年同期下降26.71%；權益股東應佔主營業務淨利潤(扣除應佔聯營公司利潤)約為人民幣233.71百萬元，較去年同期上升5.16%。
- 截至二零一六年六月三十日止六個月，每股基本盈利為人民幣0.46元。
- 本公司董事會決議不宣派截至二零一六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」)截至二零一六年六月三十日止六個月(「報告期」)未經審核的經營業績及財務狀況。

本集團截至二零一六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

截至二零一六年六月三十日止六個月—未經審核  
(以人民幣元列示)

	附註	截至六月三十日止六個月 二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入	3	<b>909,058</b>	950,418
銷售成本		<b>(522,356)</b>	(592,098)
<b>毛利</b>		<b>386,702</b>	358,320
其他收入	4	<b>78,450</b>	108,231
其他收益淨額		<b>4,120</b>	920
分銷成本		<b>(10,109)</b>	(16,578)
行政開支		<b>(57,915)</b>	(70,477)
<b>經營利潤</b>		<b>401,248</b>	380,416
財務費用	5(a)	<b>(12,434)</b>	(22,330)
應佔聯營公司利潤	8	<b>588,874</b>	900,069
<b>稅前利潤</b>	5	<b>977,688</b>	1,258,155
所得稅	6	<b>(80,852)</b>	(85,099)
<b>本期間利潤</b>		<b>896,836</b>	1,173,056
以下應佔：			
本公司權益股東		<b>822,582</b>	1,122,302
非控股權益		<b>74,254</b>	50,754
<b>本期間利潤</b>		<b>896,836</b>	1,173,056
<b>每股盈利</b>			
基本及攤薄(人民幣元)	7	<b>0.46</b>	0.62

## 合併損益及其他全面收益表

截至二零一六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	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
本期間利潤	<u>896,836</u>	<u>1,173,056</u>
本期間其他全面收益(稅後及重分類調整後)		
可能於日後被重分類至損益中的項目：		
除稅後應佔聯營公司儲備變動	<u>(9,440)</u>	<u>54,819</u>
	<u>(9,440)</u>	<u>54,819</u>
本期間全面收益總額	<u>887,396</u>	<u>1,227,875</u>
以下應佔：		
本公司權益股東	<u>813,142</u>	<u>1,177,121</u>
非控股權益	<u>74,254</u>	<u>50,754</u>
本期間全面收益總額	<u>887,396</u>	<u>1,227,875</u>

## 合併財務狀況表

於二零一六年六月三十日一未經審核

(以人民幣元列示)

	附註	二零一六年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 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		1,026,374	998,151
預付租賃款項		201,801	204,091
無形資產		88,956	84,023
於聯營公司的權益	8	13,232,464	12,655,775
貿易及其他應收款項的非流動部份	9	1,016,558	790,870
預付款項的非流動部分		–	45,000
遞延稅項資產		64,505	65,349
		<u>15,630,658</u>	<u>14,843,259</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		190,655	246,116
貿易及其他應收款項	9	1,107,298	1,076,321
受限制銀行存款		13,435	1,745
三個月後到期的銀行存款		450,000	–
現金及現金等價物		1,892,073	2,332,268
		<u>3,653,461</u>	<u>3,656,450</u>
<b>流動負債</b>			
貸款及借貸		74,783	50,000
貿易及其他應付款項	10	1,495,939	1,172,166
應付所得稅		47,162	48,149
		<u>1,617,884</u>	<u>1,270,315</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>2,035,577</u>	<u>2,386,135</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>17,666,235</u>	<u>17,229,394</u>

## 合併財務狀況表(續)

於二零一六年六月三十日一未經審核  
(以人民幣元列示)

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動負債		
貸款及借貸	<u>535,317</u>	<u>480,000</u>
資產淨值	<u>17,130,918</u>	<u>16,749,394</u>
股本及儲備		
股本	14,347	14,347
儲備	<u>16,589,867</u>	<u>16,244,099</u>
本公司權益股東應佔權益	<u>16,604,214</u>	<u>16,258,446</u>
非控股權益	<u>526,704</u>	<u>490,948</u>
總權益	<u>17,130,918</u>	<u>16,749,394</u>

## 未經審核的中期財務報告附註

(除另有聲明外，均以人民幣元列示)

### 1 編製基準

中國海螺創業控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「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未經審核綜合財務報告，包括符合國際會計準則委員會所採納的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定。本中期財務報告於二零一六年八月二十五日許可發出。

除了將於二零一六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二零一五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這些估計。

本中期財務報告包括簡明合併財務報表和若干選定的解釋附註。這些附註闡述了自二零一五年年度財務報表刊發以來，對瞭解本集團的財務狀況和業績的變動相關重要的事件和交易。簡明合併中期財務報表和其中所載的附註並未載有根據《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。

### 2 會計政策變更

國際會計準則委員會發佈若干國際財務報告準則的修訂，於本集團的當前會計期間首次生效。下列為當中與本集團有關之修訂：

- 二零一二年至二零一四年期間國際財務報告準則年度改進
- 國際會計準則第1號修訂，財務報表的列報：披露計劃

本集團並無採納任何於本期內尚未生效的新準則或詮釋。

#### 二零一二年至二零一四年期間國際財務報告準則年度改進

二零一二年至二零一四年期間國際財務報告準則年度改進包含了對4條標準的修訂。所有的修訂中，對《國際會計準則》第34號中期財務報表的修訂澄清如果一個實體被準則要求披露的在中期財務報表外的信息(在對照中期財務報表的另一個報表時)，在同時對照同樣的條款時，中期財務報表使用者應可以獲取其中包含的信息。由於本集團不編製中期財務報表外的相關披露要求，因此此修訂對本集團中期財務報表無重大影響。

## 國際會計準則第1號修訂，財務報表的列報：披露計劃

國際會計準則第1號修訂引入了對個別列表編製要求的小範圍改動。此修訂對本集團中期財務報表的編制與披露無重大影響。

### 3 收入及分部報告

#### (a) 收入

本集團主要業務為提供節能環保解決方案、港口物流服務、新型建材的生產銷售與投資。

於各主要收入類別內確認的金額如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>節能環保解決方案</b>		
餘熱發電	418,889	377,095
立磨	46,836	87,133
垃圾焚燒(i)	357,035	406,373
	<hr/>	<hr/>
小計	822,760	870,601
港口物流服務	68,547	72,790
新型建材銷售	17,751	7,027
	<hr/>	<hr/>
總計	909,058	950,418
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(i) 垃圾焚燒收入指來自於建設—運營—移交(「BOT」)及建設—移交安排的建設服務的收入、來自垃圾焚燒項目營運服務的收入和根據BOT安排的利息收入。於本期間內確認的各大收入類別金額如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
垃圾焚燒項目建設服務收入	282,345	399,934
垃圾焚燒項目運營服務收入	49,315	3,084
利息收入	25,375	3,355
	<hr/>	<hr/>
總計	357,035	406,373
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(b) 分部報告

- (i) 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。截至二零一六年六月三十日及二零一五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：

	截至二零一六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	新型 建築材料 人民幣千元	投資 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
報告分部收入	822,760	68,547	17,751	-	-	909,058
報告分部稅前利潤/ (虧損)	378,909	21,305	(11,812)	588,874	412	977,688
利息收入	20,608	59	16,378	-	1,528	38,573
利息開支	10,705	1,729	-	-	-	12,434
折舊及攤銷	9,271	21,330	7,178	-	-	37,779
減值虧損撥備						
一貿易應收款項	70	-	-	-	-	70
報告分部資產	3,784,735	623,008	1,511,466	13,232,464	132,446	19,284,119
報告分部負債	1,504,954	103,537	77,251	-	467,459	2,153,201

  

	截至二零一五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	新型 建築材料 人民幣千元	投資 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
報告分部收入	870,601	72,790	7,027	-	-	950,418
報告分部稅前利潤/ (虧損)	287,724	24,034	50,293	900,069	(3,965)	1,258,155
利息收入	21,309	38	39,583	-	227	61,157
利息開支	5,072	2,656	13,262	-	1,340	22,330
折舊及攤銷	7,269	20,846	6,475	-	-	34,590
減值虧損撥備						
一貿易應收款項	8,205	-	-	-	-	8,205



截至二零一五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	新型 建築材料 人民幣千元	投資 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	3,584,694	637,457	1,580,130	12,655,775	41,653	18,499,709
報告分部負債	1,543,044	123,862	83,324	-	85	1,750,315

(ii) 地區資料

下表載列按地區劃分的本集團來自外界客戶的收入資料。客戶的分佈地區乃按照提供服務或送達貨物的地點劃分。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入		
中國大陸	<b>699,593</b>	645,898
亞洲(除中國大陸外)	<b>208,939</b>	303,317
南美洲	<b>325</b>	1,203
非洲	<b>201</b>	-
	<b>909,058</b>	<b>950,418</b>

本期間本集團的物業、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(「指定非流動資產」)全部分佈在中國大陸。指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。

4 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
利息收入	<b>38,573</b>	61,157
政府補助金	<b>39,877</b>	47,074
	<b>78,450</b>	<b>108,231</b>

## 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	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
(a) 財務費用：		
貸款及借貸利息	12,434	22,407
減：資本化至在建工程的利息開支	<u>-</u>	<u>(77)</u>
	<u>12,434</u>	<u>22,330</u>
(b) 其他項目：		
折舊	33,773	32,222
租賃預付款項攤銷	2,290	2,202
無形資產攤銷	1,716	166
研發成本	9,323	8,758
貿易應收款項之減值虧損	70	8,205
僱員成本	<u>41,184</u>	<u>38,790</u>

## 6 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項：		
本期內中國所得稅撥備	80,008	89,054
遞延稅項：		
暫時差額的產生及撥回	<u>844</u>	<u>(3,955)</u>
	<u>80,852</u>	<u>85,099</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就香港利得稅產生應課稅利潤，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。於二零零八年，附屬公司安徽海螺川崎節能設備製造有限公司(「川崎節能」)獲得高新技術企業證書，並於二零零八年至二零一零年期間享有15%的優惠稅率。川崎節能於二零一一年及二零一四年更新其高新技術企業證書，於二零一四年至二零一六年期間享有15%的優惠稅率。

- (iv) 根據中華人民共和國國務院頒發之中國企業所得稅實施條例，從事垃圾焚燒和固廢處理業務的特定子公司自取得經營收入開始享受前三年免稅，後三年稅收減半的優惠政策。

## 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二零一六年六月三十日止六個月的利潤人民幣822,582,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣1,122,302,000元)及截至二零一六年六月三十日止六個月已發行1,804,750,000股(截至二零一五年六月三十日止六個月：1,804,750,000股)普通股計算。

### (b) 每股攤薄盈利

截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月，並無可能造成攤薄影響的發行在外普通股。

## 8 於聯營公司的權益

於二零一六年六月三十日，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。截至二零一六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利潤為公司人民幣588,874,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣900,069,000元)。

## 9 貿易及其他應收款項

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項	702,745	605,842
應收票據	63,550	102,129
減：呆賬撥備	<u>(108,779)</u>	<u>(108,709)</u>
貿易應收款項及應收票據	657,516	599,262
應收客戶建築合約工程總額	66,894	79,750
按金及預付款項	44,159	74,494
其他應收款項	139,759	134,507
應收利息	<u>5,370</u>	<u>14,980</u>
應收第三方款項	913,698	902,993
應收關聯方款項	<u>193,600</u>	<u>173,328</u>
貿易及其他應收款項的即期部分	1,107,298	1,076,321
應收客戶建築合約工程總額的非即期部分	<u>1,016,558</u>	<u>790,870</u>
即期及非即期貿易及其他應收款項總額	<u><u>2,123,856</u></u>	<u><u>1,867,191</u></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、應收票據及應收關聯方款項之賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	551,645	503,723
一年後但兩年內	192,937	192,707
兩年後但三年內	87,768	66,964
三年後但五年內	18,766	9,196
	<u>851,116</u>	<u>772,590</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

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應付款項	604,300	669,972
應付票據	156,020	177,965
	<u>760,320</u>	<u>847,937</u>
預收賬款	47,973	24,863
其他應付款項及應計費用	104,144	152,286
	<u>912,437</u>	<u>1,025,086</u>
應付第三方款項	467,374	–
應付股利	116,128	147,080
應付關聯方款項		
	<u>1,495,939</u>	<u>1,172,166</u>

本集團貿易應付款項、應付票據及應付關聯方款項賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	829,722	943,878
一至兩年	39,943	48,188
兩至三年	4,432	2,951
三年以上	2,351	–
	<u>876,448</u>	<u>995,017</u>

應付關聯方款項為無抵押、免息且應要求償還。

## 11 股息

根據二零一六年六月二十一日股東週年大會通過的決議案，批准派發上一財政年度之末期股息每股0.3港元，共計541,425,000港元(約等於人民幣467,374,000元)(二零一五年：人民幣577,204,000元)，有關股息並未於截至二零一六年六月三十日止六個月內派付(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣562,971,000元)。

董事會決議不宣派截至二零一六年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。

## 12 收購附屬公司

二零一六年一月一日，本集團向西安堯柏環保科技工程有限公司(「堯柏環保」)注資人民幣90,000,000元以收購其60%的股東權益，從而開拓危害品廢物和固體廢物處理之業務。

堯柏環保於收購日期的可辨認資產及負債之公允價值如下：

	於 二零一六年 一月一日 收購日時的 公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	39,607
貿易及其他應收款項	79,849
現金及現金等價物	40,097
貿易及其他應付款項	<u>(2,888)</u>
可辨認淨資產總計	156,665
減：非控股股東根據其應佔比例所收購的可辨認淨資產金額	<u>(62,666)</u>
本集團所收購的可辨認淨資產金額	93,999
注資下的總現金代價	<u>(90,000)</u>
收購附屬公司收益淨額	<u><u>3,999</u></u>

收購附屬公司收益淨額指在收購日期所計量的轉讓人可辨認淨資產的公允價值超出將予轉讓的代價的公允價值，並已即時在損益賬中確認。

截至二零一六年六月三十日止六個月，堯柏環保於本集團業績之收入及淨利潤分別貢獻人民幣29,454,000元及人民幣25,834,000元。

## 管理層討論及分析

### 宏觀環境

二零一六年上半年，在積極財政政策、貨幣政策以及房地產新政作用下，中國宏觀經濟在持續探底中呈現出企穩跡象。據中國國家統計局統計結果顯示：二零一六年上半年中國GDP增長為6.7%，與去年同期基本持平，但國內外環境依然嚴峻複雜，經濟下行的壓力仍然較大。

面臨國內外宏觀經濟多變、實體經濟發展持續下行的壓力，本集團繼續圍繞節能、環保、新型建材三大產業，以提質、降本、增效為中心，積極開拓市場、推進海外發展、提升產業價值、強化體系管控、創新運營模式，努力開展了上半年的各項工作。

報告期內，本集團共實現收入人民幣909.06百萬元，同比下降4.35%；主營業務稅前利潤為人民幣388.81百萬元，同比增長8.58%；本公司權益股東應佔主營業務淨利潤為人民幣233.71百萬元，同比增長5.16%。

### 業務回顧

#### 努力實現節能產業多元化發展

報告期內，本集團進一步加大了海外營銷力度，持續推廣海外水泥餘熱發電、燃煤電站及立磨業務。餘熱發電業務方面，取得了印度尼西亞北蘇拉威西海螺水泥公司（「印尼北蘇」）自備電站及餘熱發電、泰國暹羅城電力有限公司、柬埔寨馬德望海螺水泥有限公司餘熱發電等海外項目訂單。立磨業務方面，簽訂印尼北蘇原料立磨、日鐵住金水泥株式會社礦渣立磨訂單。

此外，本集團首個出口日本鋼鐵設備技術公司項目餘熱鍋爐順利完成，標誌著本集團鍋爐產品生產能力及品質達到了發達國家對特種設備鍋爐製造的技術要求，為本集團產品銷往其他發達國家積累了寶貴的經驗。

同時，本集團積極搶抓國內剩餘餘熱發電市場，成功中標冀東黑龍江水泥生產線配套15MW餘熱發電項目；積極開展淮北眾城水泥配套9MW餘熱發電項目EP(工程及採購，設施設計及工程所用的一種業務安排)合同概算評審和合同簽訂前期準備工作。

報告期內，本集團共承建發電項目44套，其中海外項目11套。

### 保持環保產業強勁的發展勢頭

本集團目前的環保業務主要有利用水泥窯協同處置生活垃圾、爐排爐垃圾焚燒發電、利用水泥窯協同處置工業固廢三大類。

今年以來，本集團新簽約了11個項目。分別為：安徽宿松、霍邱，新疆莎車、博樂，湖南澧縣，貴州銅仁等6個爐排爐垃圾焚燒發電項目；安徽淮北、蕪湖、宿州，湖南石門，重慶忠縣等5個利用水泥窯協同處置工業固廢項目；堯柏環保富平工業固廢處置項目上半年順利建成投產，勉縣等其他項目也正處在報批報建中，進一步擴大了本集團工業固廢處置項目在陝西區域的處置能力。

報告期內，本集團在「十三五」發展規劃的基礎上，組織對利用水泥窯協同處置工業固廢項目開展了調研，在瞭解掌握行業動態的基礎上，編製了本集團利用水泥窯協同處置工業固廢項目規劃。

此外，本集團積極拓展環保業務範圍，探索新的合作模式。二零一六年七月五日，本公司與新奧能源控股有限公司成功簽署戰略合作協議，雙方有望在分佈式能源項目上探索合作，優勢互補，實現共贏。

報告期內，本集團節能環保產業共實現收入為人民幣822.76百萬元，同比下降5.50%，實現稅前利潤為人民幣378.91百萬元，同比增長31.69%。

截至本公告刊發日期，本集團已累計簽約垃圾處理項目41個，分佈於13個省市自治區。其中已建成項目18個，在建項目9個，報批待建項目14個。

詳細情況如下表：

序號	處理方式	建設情況	項目地點	商業模式	規模	備註	
1	利用水泥窯 協同處置生 活垃圾	已建成	安徽省銅陵市(一期)	EPC	1×300t/d		
2			貴州省貴定市	EPC	1×200t/d		
3			甘肅省平涼市	BOT	1×300t/d		
4			重慶市忠縣	EPC	1×200t/d		
5			貴州省清鎮市	BOT	1×300t/d		
6			貴州省遵義市	EPC	2×400t/d		
7			貴州省玉屏縣	BOT	1×100t/d	與中國建材股份有限公司合資建設	
8			廣東省陽春市	BOT	1×200t/d		
9			湖南省祁陽縣	BOT	1×300t/d		
10			湖南省石門縣	BOT	1×200t/d		
11			貴州省習水縣	BOT	1×300t/d	與中國建材股份有限公司合資建設	
12			貴州省安順市	EPC	1×200t/d	與台灣水泥股份有限公司合作建設	
13			貴州省水城縣	BOT	1×200t/d		
14			湖南省雙峰縣	BOT	1×200t/d		
15			廣西區扶綏縣	BOT	1×200t/d		
16			在建項目	四川省峨眉山市	EPC	1×400t/d	
17				雲南省保山市	BOT	1×300t/d	
18				四川省南江縣	BOT	1×200t/d	
19		廣西區凌雲縣		BOT	1×100t/d		
20		安徽省寧國市		BOT	1×300t/d		
21		河北省沙河市		EPC	1×300t/d		
22		甘肅省臨夏州		BOT	1×300t/d		
23		福建省龍巖市		EPC	1×300t/d		
24		報批待建	安徽省銅陵市(二期)	EPC	1×300t/d		



序號	處理方式	建設情況	項目地點	商業模式	規模	備註
25	利用水泥窯 協同處置工 業固廢	已建成	陝西省藍田縣	BOO <sup>(附註1)</sup>	1×250t/d	
26			陝西省富平縣	BOO	1×450t/d	
27		在建項目	陝西省乾縣	BOO	1×200t/d	
28		報批待建	陝西省勉縣	BOO	1×150t/d	
29			湖南省石門縣	BOO	1×200t/d	
30			安徽省淮北市	BOO	1×300t/d	
31			安徽省蕪湖市	BOO	2×300t/d	
32			安徽省宿州市	BOO	2×300t/d	
33			重慶市忠縣	BOO	2×300t/d	
34		爐排爐垃圾 焚燒發電	已建成	安徽省金寨縣(一期)	BOT	1×300t/d
35	在建項目		雲南省硯山縣	BOT	1×300t/d	
36			新疆省莎車縣(一期)	BOT	1×600t/d	
37			貴州省銅仁市	BOT	1×600t/d	
38	報批待建		安徽省宿松縣(一期)	BOT	1×400t/d	
39			湖南省澧縣(一期)	BOT	1×400t/d	
40			安徽省霍邱縣(一期)	BOT	1×400t/d	
41			新疆省博樂市(一期)	BOT	1×300t/d	

附註：

1. 建設—擁有一—運營，建設設施所用的一種業務安排。

截至本公告刊發日期，本集團利用水泥窯協同處置生活垃圾項目建成投產15個，已成年處理量146萬噸；已簽約項目9個，將形成91萬噸的年處理量。

利用水泥窯處協同處置工業固廢項目已建成投產2個，形成年處理能力為25萬噸；已簽約項目7個，將形成96萬噸的年處理能力。

爐排爐垃圾焚燒發電項目已建成投產1個，已成年處理量為10萬噸；已簽約項目7個，將形成109萬噸的年處理量。

### 新型建材產業各項工作穩步推進

報告期內，本集團加大投入，大力拓展市場，完善市場佈局，狠抓銷售工作；採取多管道搭建產品展示平台，加快形成品牌行業影響力；進一步優化生產組織，強化對標管理，落實成本管控，產銷效各類指標、客戶數量增長明顯。

本集團還積極參與行業發展和技術研討活動，增進對外交流。先後赴北京、合肥等地參加行業交流及推廣應用會，成功當選結構與保溫裝飾一體化工作組副組長單位和安徽省牆改協會常務理事單位；順利承辦纖維水泥板行業年會，並當選為協會副理事長單位。

報告期內，本集團累計銷售纖維水泥板標板174萬平方米，實現收入人民幣17.75百萬元，同比分別增長182.51%、152.61%，其中，安徽海創新型節能建築材料有限責任公司產品銷量已連續6個月達20萬平方米以上，報告期內累計銷量113.33萬平方米，基本與2015年全年銷量持平。

### 港口物流業務經營持續穩定

報告期內，本集團通過定期拜訪、回訪機制，為每位客戶制定個性化服務政策，逐步實現了客戶多元化，取得了諸多大型企業集團等優質客戶群體。同時，進一步優化經濟指標，加大自主技改，保障設備穩定，降低了設備運行成本，實現降本增效。

報告期內，港口物流業務吞吐量創歷史新高，為1,254萬噸，實現收入為人民幣68.55百萬元。在行業低迷的情況下，港口物流業務逆勢而上，抗風險能力和競爭優勢有所提升。

## 財務盈利情況

項目	2016年1-6月 金額 (人民幣千元)	2015年1-6月 金額 (人民幣千元)	本報告期比 上年同期增減 (%)
收入	<b>909,058</b>	950,418	-4.35
稅前利潤	<b>977,688</b>	1,258,155	-22.29
應佔聯營公司利潤	<b>588,874</b>	900,069	-34.57
本公司權益股東應佔淨利潤	<b>822,582</b>	1,122,302	-26.71
本公司權益股東應佔主業淨利潤	<b>233,708</b>	222,233	5.16

報告期內，本集團實現收入人民幣909.06百萬元，同比下降4.35%；稅前利潤為人民幣977.69百萬元，同比下降22.29%，主要原因為來源於聯營公司海螺集團公司利潤下降影響，但本公司權益股東應佔主業淨利潤為人民幣233.71百萬元，同比增長為5.16%；每股基本盈利為人民幣0.46元。

## 分業務收入

項目	2016年1-6月		2015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	<b>418,889</b>	<b>46.08</b>	377,095	39.67	11.08	6.41
立磨	<b>46,836</b>	<b>5.15</b>	87,133	9.17	-46.25	-4.02
垃圾焚燒	<b>357,035</b>	<b>39.28</b>	406,373	42.76	-12.14	-3.48
小計	<b>822,760</b>	<b>90.51</b>	870,601	91.60	-5.50	-1.09
港口物流	<b>68,547</b>	<b>7.54</b>	72,790	7.66	-5.83	-0.12
新型建材	<b>17,751</b>	<b>1.95</b>	7,027	0.74	152.61	1.21
總計	<b>909,058</b>	<b>100.00</b>	950,418	100.00	-4.35	-

報告期內，本集團餘熱發電、新型建材收入較同期快速增長；而立磨、垃圾焚燒較同期有所下降。分板塊來看，(i)餘熱發電不斷加大營銷力度，收入保持增長。新型建材積極開拓市場，本期收入較同期增長152.61%；(ii)垃圾焚燒收入同比下降，主要受銅陵二期、霍邱、銅仁等項目工程進度滯後影響；(iii)立磨收入同比下降46.25%，主要原因為部分水泥項目進度滯後影響，設備未能按期發貨。

## 分區域收入

項目	2016年1-6月		2015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 (%)		
中國	699,593	76.96	645,898	67.96	8.31	9.00
亞洲(中國除外)	208,939	22.98	303,317	31.91	-31.12	-8.93
南美	325	0.04	1,203	0.13	-72.98	-0.09
非洲	201	0.02	-	-	-	0.02
<b>總計</b>	<b>909,058</b>	<b>100.00</b>	<b>950,418</b>	<b>100.00</b>	<b>-4.35</b>	<b>-</b>

報告期內，本集團來源於中國市場收入較同期增長8.31%，收入比重上升9個百分點，主要為餘熱發電和新型建材業務來源於中國市場收入增加所致。海外市場本期共實現收入人民幣209.47百萬元，同比有所下降，主要受海外項目工程進度滯後影響。

## 毛利及毛利率

項目	2016年1-6月		2015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	158,402	37.81	123,089	32.64	28.69	5.17
立磨	10,548	22.52	31,241	35.85	-66.24	-13.33
垃圾焚燒	191,877	53.74	167,577	41.24	14.50	12.50
小計	360,827	43.86	321,907	36.98	12.09	6.88
港口物流	32,959	48.08	37,826	51.97	-12.87	-3.89
新型建材	-7,084	-39.91	-1,413	-20.11	-401.34	-19.80
總計	386,702	42.54	358,320	37.70	7.92	4.84

報告期內，本集團產品綜合毛利率為42.54%，同比上升了4.84個百分點。分板塊來看，(i)餘熱發電毛利率同比上升5.17個百分點，主要為報告期內國內及海外餘熱發電項目毛利率同比有所上升所致；(ii)立磨毛利率同比下降13.33個百分點，主要為受部分水泥項目進度滯後影響，設備收入未能確認，及立磨板塊中堆焊、備件業務市場競爭激烈，銷售價格下降影響；(iii)垃圾焚燒毛利率同比上升了12.50個百分點，主要因為運營期收入增加，運營期毛利率高於建設期所致；(iv)新型建材毛利率為負值，同比下降19.80個百分點，主要為市場處於開拓階段，產能未能充分發揮，固定成本未能有效攤薄及前期庫存成本較高影響所致。

## 收入來源和應佔利潤構成

項目	2016年1-6月		2015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 (%)		
收入	<b>909,058</b>	<b>100.00</b>	950,418	100.00	-4.35	-
其他客戶	<b>694,527</b>	<b>76.40</b>	804,039	84.60	-13.62	-8.20
海螺水泥	<b>214,531</b>	<b>23.60</b>	146,379	15.40	46.56	8.20
期內利潤	<b>896,836</b>	<b>100.00</b>	1,173,056	100.00	-23.55	-
應佔聯營公司 利潤	<b>588,874</b>	<b>65.66</b>	900,069	76.73	-34.57	-11.07
業務應佔利潤	<b>307,962</b>	<b>34.34</b>	272,987	23.27	12.81	11.07

報告期內，本集團從其他客戶獲得收入為人民幣694.53百萬元，同比下降13.62%；收入比重下降了8.2個百分點。從海螺水泥獲得收入同比增長46.56%。期內利潤為人民幣896.84百萬元，其中來源於應佔聯營公司海螺集團公司利潤為人民幣588.87百萬元，同比下降34.57%；但業務應佔利潤保持穩定增長，同比增長12.81%，比重上升了11.07個百分點。

## 分銷成本

報告期內，本集團分銷成本為人民幣10.11百萬元，同比下降人民幣6.47百萬元，降幅為39.02%，主要受本集團銷售運輸費用下降影響。

## 行政開支

報告期內，本集團行政開支為人民幣57.92百萬元，同比下降人民幣12.56百萬元，降幅為17.82%，主要原因是計提壞賬準備金金額較同期下降所致。

## 財務費用

報告期內，本集團財務費用為人民幣12.43百萬元，同比下降人民幣9.90百萬元，降幅為44.32%，主要原因是本集團銀行貸款金額及利率下降影響。

## 稅前利潤

報告期內，本集團稅前利潤為人民幣977.69百萬元，同比下降280.47百萬元，降幅為22.29%，主要原因為應佔聯營公司利潤同比下降影響，同比降幅34.57%；但主業稅前利潤為人民幣388.81百萬元，同比增長8.58%。

## 財務狀況

截至二零一六年六月三十日，本集團總資產為人民幣192.84億元，較上年末增加人民幣784.41百萬元。公司權益股東應佔權益為人民幣166.04億元，較上年末增加人民幣345.77百萬元。資產負債率為11.17%（總負債／總資產），較上年末上升1.71個百分點。

## 非流動資產及非流動負債

截至二零一六年六月三十日，本集團非流動資產為人民幣156.31億元，較上年末增長5.30%，主要為於聯營公司的權益、應收建築合約工程款項增加影響；非流動負債為人民幣535.32百萬元，較上年末上升11.52%，主要為報告期內新增長期貸款影響。

## 流動資產及流動負債

截至二零一六年六月三十日，本集團流動資產為人民幣36.53億元，較上年末基本持平。本集團流動負債為人民幣16.18億元，較上年末增加27.36%，主要為本集團報告期內計提尚未發放的應付股息影響。流動比率為2.26（上年末為2.88），負債比率（按貸款總額除以總權益計算）為0.04（上年末為0.03）。

## 流動性及資金來源

報告期內，本集團營運資金主要來源於日常經營所得現金、投資所得現金及銀行貸款。於二零一六年六月三十日，本集團現金及現金等價物約為人民幣18.92億元，主要幣種為人民幣、港幣和美元。本集團定期監控流動資金需求，確保資金供應能滿足需求。

## 銀行貸款及其他貸款

於二零一六年六月三十日，本集團銀行貸款及其他貸款餘額列示如下：

項目	於2016年6月30日 (人民幣千元)	於2015年12月31日 (人民幣千元)
1年以內	74,783	50,000
1-2年內到期	308,458	-
2-5年內到期	196,649	480,000
5年以上	30,210	-
合計	<u>610,100</u>	<u>530,000</u>

於二零一六年六月三十日，本集團貸款餘額為人民幣610.10百萬元，較上年末上升人民幣80.10百萬元，主要原因是本集團報告期內新增銀行貸款及其他貸款所致。於二零一六年六月三十日，本集團貸款均以人民幣計值，大部分貸款利息按可變利率計算。

報告期內現金流量分析如下：

項目	2016年1-6月 (人民幣千元)	2015年1-6月 (人民幣千元)
經營活動(使用)／所得現金淨額	(42,275)	79,446
投資活動(使用)／所得現金淨額	(394,480)	327,628
融資活動(使用)／所得現金淨額	(3,440)	188,345
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(440,195)	595,419
期初現金及現金等價物	2,332,268	2,057,583
期末現金及現金等價物	<u>1,892,073</u>	<u>2,653,002</u>

## 經營活動使用現金淨額

報告期內，本集團經營活動使用現金淨額為人民幣42.28百萬元，同比下降人民幣121.72百萬元，主要原因為受本集團營業收入同比有所下降及部分垃圾焚燒項目運營期垃圾處理費結算週期影響。



## 投資活動使用現金淨額

報告期內，本集團投資活動使用現金淨額為人民幣394.48百萬元，同比下降人民幣722.11百萬元，主要是本集團去年同期有人民幣650百萬元結構性存款到期影響所致。

## 融資活動使用現金淨額

報告期內，本集團的融資活動使用現金淨額為人民幣3.44百萬元，同比下降人民幣191.79百萬元，主要為本集團新增銀行貸款較同期下降影響。

## 承擔

於二零一六年六月三十日，本集團為建造合約而訂約之採購承擔如下：

項目	於2016年6月30日 (人民幣千元)	於2015年12月31日 (人民幣千元)
已批准訂約	251,008	209,427
已批准但未訂約	<u>1,147,560</u>	<u>846,320</u>
合計	<u><u>1,398,568</u></u>	<u><u>1,055,747</u></u>

## 外匯風險

本集團的功能貨幣為人民幣，本集團面臨的外幣風險主要來自以外幣計值得的銷售及採購所產生的應收款項、應付款項以及上市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。除此之外，本集團大部分資產和多數交易均以人民幣計值，且基本以人民幣收入支付國內業務的資金支出，因此不存在重大外匯風險。

本集團並無使用金融工具以對沖任何外匯風險。

## 或有負債

於二零一六年六月三十日，本集團並無任何重大或有負債。

## 資產抵押

於二零一六年六月三十日，本集團並無任何重大資產抵押。

## 重大投資、收購或出售

報告期內，本集團透過其全資附屬公司蕪湖海螺投資有限公司（「海螺投資」）與陝西全創科工貿有限公司、堯柏特種水泥集團有限公司簽訂投資協議。海螺投資及陝西全創科工貿有限公司分別向堯柏環保注資人民幣9,000萬元及人民幣3,000萬元。注資完成後，堯柏環保將由海螺投資、陝西全創科工貿有限公司、堯柏特種水泥集團有限公司分別持有60%、20%及20%的股份。根據協議的條款，該筆交易於二零一六年一月一日完成，堯柏環保成為本集團控股60%的附屬公司。

除此之外，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聯交所主板首次上市。全球發售所得款項淨額約為3,968.3百萬港元（約人民幣3,118.9百萬元）（「所得款項淨額」）。

為更有效地利用所得款項淨額及促進本公司財務資源之有效分配，董事會於二零一六年六月十七日召開董事會會議決定：將原來用作於蕪湖市及亳州市建設蒸壓纖維素水泥板生產設施的款項中的其中人民幣713.6百萬元（約為港幣849.5百萬元）重新分配用以多種商業模式安排開展本公司營業範圍內的垃圾、固廢處理等環保業務。蒸壓纖維素水泥板項目剩餘的人民幣150百萬元（約為港幣178.5百萬元）將用於廠房擴建、原材料採購、人員招聘及銷售市場建設。詳情請參閱本公司於二零一六年六月二十一日刊發之公告。

自所得款項淨額中，於截至二零一五年十二月三十一日止之年度，本公司累計使用所得款項淨額約為人民幣1,914.6百萬元，剩餘募集所得款項淨額為人民幣1,204.3百萬元。於報告期內，本公司按下表所載方式進一步動用約人民幣419.4百萬元。

用途	於2016年	
	於報告期內 動用數額 (人民幣 百萬元)	6月30日 截至2016年6月30日 的結餘 的實際業務進度 (人民幣 百萬元)
用作安徽省蕪湖市蒸壓纖維素水泥板生產設施建設	13.1	95.6 新型建材產業的生產設施建設、原材料採購及銷售市場建設
用作安徽省亳州市蒸壓纖維素水泥板生產設施建設	4.6	46.2 新型建材產業的生產設施建設、原材料採購及銷售市場建設
用作以多種商業模式安排開展本公司營業範圍內的垃圾、固廢處理等環保業務	397.5	605.9 安徽寧國、甘肅臨夏等垃圾焚燒項目建設運營
一般企業用途	4.2	37.2
小計	<u>419.4</u>	<u>784.9</u>

截至二零一六年六月三十日止，本公司已累計使用所得款項淨額為人民幣2,334百萬元，剩餘募集資金所得款項淨額為人民幣784.9百萬元。餘款存放於銀行及香港與中國認可的金融機構。

## 人力資源

本集團高度重視人力資源管理，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、爐排爐技術基本知識、新型建材產品推廣、特殊工種培訓、生產安全培訓、財務知識培訓等專業技術類講座；組織部分高級管理人員參加在中國科學技術大學舉辦的經營管理理論培訓；幫助廣大幹部、員工學習、理解、掌握的各項生產經營管理技術和知識，不斷提高整體素質，保持本公司健康持續發展。本集團還通過內部培養、社會招聘、校園招聘等方式不斷加強人才隊伍建設。

於二零一六年六月三十日，本集團僱員人數約為1,231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。截至二零一六年六月三十日止六個月，員工的薪酬總額(包括董事薪酬)約為人民幣41.18百萬元(二零一五年同期：人民幣38.79百萬元)。

本公司已採納購股權計劃，使本集團可向部份參與者授出購股權作為彼等對本集團作出貢獻的激勵或獎勵。本集團自上市以來，並無根據購股權計劃授出任何購股權。

## 業務展望

本集團自上市以來的努力獲得了國際資本市場及社會各界的認可，二零一六年六月，恒生指數(HSI)公佈旗下股票指數季度檢討結果，本集團被納入「恒生中國內地100」成份股，有關變動於二零一六年六月六日收市已生效。這是繼二零一四年六月九日後，本集團再次被納入該指數成份股。

報告期內，環保產業的政策動態非常活躍：中央政府出臺了水泥窯協同處置項目以獎代補政策，並在貴州省試點，本集團承建的7個項目全部入選，獎勵資金預計年內到賬，該政策也將會在其他省份推廣實施，成功解決了水泥窯協同處置項目無補貼政策的問題。二零一六年五月份，國務院印發了「土十條」，至此「氣、水、土」三個十條全部出臺，很明顯，政府對環境整治態度鮮明，勢必在「十三五」期間進一步加大對環保產業的投資強度。眾多政策動態對整個節能環保行業的未來發展有著積極地促進作用。

展望未來，本集團將搶抓機遇、繼續努力，大力發展節能、環保、新型建材三大產業板塊，在保證經營業績持續穩定增長的同時，力求拓展業務範圍，做大做強主營業務，將本集團打造成環保行業的領軍企業。

節能產業繼續以海外市場作為重點，鞏固現有東南亞、南亞等市場，在前期西亞以及南美等區域開展營業活動的基礎上，積極爭取項目訂單，開拓海外新市場。

環保產業將積極掌握國家環保政策，同步推進水泥窯協同處置生活垃圾及爐排爐垃圾發電技術的市場推廣，發揮已建成項目的示範作用，靈活採用EPC、BOT、PPP等多種商業模式獲得更多的項目訂單。本集團將繼續推廣利用水泥窯協同處置工業固廢項目，進一步細化項目發展規劃，充分利用地域資源優勢，加速已簽約項目的建設進度，加快推進示範項目建設，並積極尋求和推進與社會相關企業的合作，建立廣泛的工業固廢來源，力爭在「十三五」期間，實現利用水泥窯協同處置工業固廢項目的新發展、新突破。

新型建材產業將依託當選行業協會副理事長單位的優勢，主動加強行業交流，爭取行業話語權；持續強化優勢市場建設，穩定核心市場份額，做好品牌宣傳和銷售服務，進一步開拓週邊市場；充分利用互聯網營銷方式，策劃外貿市場推廣。同時，將進一步穩定工藝品質，降低指標消耗，提升各類基礎管理水準，將優質的產品投放市場，以滿足廣大客戶的需求。

## 中期股息

本公司董事會決議不宣派截至二零一六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，報告期內，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「《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。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納了一套標準不低於《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》」)所規定的本公司有關董事及相關僱員(即可能擁有本公司內幕消息的僱員)進行本公司證券交易的守則(「《證券買賣守則》」)。經本公司特定查詢後，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、出售或贖回本公司的上市證券

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)已審閱本公司截至二零一六年六月三十日止六個月未經審核的中期業績，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>)可供瀏覽，而截至二零一六年六月三十日止之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  
中國海螺創業控股有限公司  
**China Conch Venture Holdings Limited**  
主席  
郭景彬

中國，二零一六年八月二十五日

於本公告日期，董事會包括執行董事郭景彬先生(主席)、紀勤應先生(行政總裁)、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。