



上海集優機械股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號: 02345)

中期報告  
2020



# 目錄

企業資料	02
董事長報告	03
管理層討論與分析	05
董事、監事及高級管理人員簡介	17
其他資料	24
簡明綜合財務信息審閱報告	28
簡明綜合損益及其他綜合收益表	29
簡明綜合財務狀況表	31
簡明綜合權益變動表	33
簡明綜合現金流量表	35
簡明綜合財務報表附註	37



## 執行董事

周志炎(董事長兼總經理，  
2020年4月1日獲委任為總經理)  
張銘杰  
司文培  
肖玉滿  
夏斯成(2020年6月19日獲委任)  
勾建輝(2020年4月1日離任)

## 非執行董事

董葉順

## 獨立非執行董事

凌鴻  
陳愛發  
孫澤昌

## 監事

張艷(主席)  
陸海星  
余崑

## 公司秘書

伍剛(CPA)

## 審核委員會

陳愛發(主席)  
凌鴻  
孫澤昌

## 薪酬委員會

凌鴻(主席)  
陳愛發  
董葉順

## 戰略委員會

周志炎(主席)  
張銘杰  
夏斯成(2020年6月19日獲委任)  
董葉順  
孫澤昌  
勾建輝(2020年4月1日離任)

## 提名委員會

周志炎(主席)  
肖玉滿  
凌鴻  
陳愛發  
孫澤昌

## 風險管理委員會

周志炎(主席)  
司文培  
肖玉滿  
夏斯成(2020年6月19日獲委任)  
凌鴻  
陳愛發  
勾建輝(2020年4月1日離任)

## 授權代表

周志炎  
肖玉滿

## 替任授權代表

陳愛發  
伍剛

## 國際核數師

德勤·關黃陳方會計師行  
(註冊公眾利益實體核數師)

## 法律顧問

高偉紳律師事務所  
(香港、紐約美國聯邦法律)  
君合律師事務所(中國法律)

## H股股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司  
香港皇后大道東183號  
合和中心54樓

## 投資者及傳媒關係顧問

iPR 奧美公關

## 法定中文名稱

上海集優機械股份有限公司

## 法定英文名稱

Shanghai Prime Machinery Company  
Limited

## 註冊地址

中華人民共和國  
上海市恒豐路600號  
機電大廈1501室  
郵政編號：200070

## 香港主要營業地址

香港金鐘道89號  
力寶中心  
第二座901-903室

## 公司總部

中華人民共和國  
上海市虹口區  
松花江路2747號  
郵政編號：200437

H股上市交易所：

香港聯合交易所有限公司

H股簡稱：上海集優

H股股份代號：02345

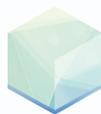
網址：[www.pmcsh.com](http://www.pmcsh.com)

電子郵件：[pmcservice@pmcsh.com](mailto:pmcservice@pmcsh.com)

電話：+86 (21) 6472 9900

傳真：+86 (21) 6472 9889

# 董事長報告



## 致各位股東：

本人謹代表上海集優機械股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣布本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2020年6月30日止6個月(「2020年上半年」)的中期業績。本集團中期業績經本公司審核委員會以及德勤·關黃陳方會計師行審閱。

### 業績回顧

於2020年上半年，本集團實現營業額人民幣3,324百萬元(截至2019年6月30日止6個月(「2019年上半年」)：人民幣4,485百萬元)，較2019年上半年下跌25.9%。本集團產生綜合淨虧損人民幣22.0百萬元，而2019年上半年，綜合純利為人民幣115百萬元。本集團資產總額為人民幣9,628百萬元(2019年12月31日：人民幣9,644百萬元)，較本年初減少人民幣16百萬元。

### 戰略回顧

#### 中國業務逐步復甦，歐洲業務面臨挑戰

新冠疫情持續影響著經濟運行的發展，行業整體運行仍持續下行趨勢，歐洲及中國汽車市場需求持續放緩。受此影響，2020年上半年本集團營業性收入以及利潤都有大幅下降。隨

著國內復工復產有序開展，本集團國內業務正逐步復甦，但歐洲經濟復甦的趨勢尚難以預估，本集團歐洲業務仍面臨很大挑戰。

#### 夯實基礎管理，積極拓展新市場

全球經濟仍充滿巨大挑戰性與不確定性，本集團積極應對，夯實基礎管理、加強信息化管理，進一步提升業務競爭力。

本集團積極拓展軌道交通、機器人等新市場，立足傳統領域，積極拓展新領域，形成新的增長點，為未來業績逐步恢復開闢了空間。

## 未來展望

### 加強風險管控

隨著新冠疫情的不斷傳播、中美貿易摩擦的加劇，全球經濟不確定性在增加。本集團作為一家國際化的企業，將在較長時間內面臨全球市場低迷、貿易額萎縮等困難。有見及此，本集團將做好充分評估，加強風險管控。

### 促進轉型升級

長遠來看，本集團將定位從產品向解決方案轉變、提升技術創新體系建設及推進智能製造。現階段，本集團致力於培育一批高端領域有市場前景的新產品；做大做強一批有市場、有競爭優勢的產品；開發一批有訂單潛力的國內大客戶。

### 開展業務協同

本集團的各業務板塊各有一大批能共享的海內外客戶資源，期待全球疫情受控並推動海內外企業與不同業務板塊之間的客戶和渠道資源共享、強化重要渠道管理及業務協同解決方案，開拓市場並拉動現有業務發展。

## 抓好機制創新

在疫情影響之下，企業之間的競爭較以往更為激烈。本集團將通過採取混合所有制改革，不斷推進機制創新，積極引進高匹配度、高認同感、高協同性的戰略投資者，形成風險共擔、利益共享的新機制，發揮人才強企的價值，激發企業的競爭活力。

周志炎

董事長

上海集優機械股份有限公司

中國上海

2020年8月14日



# 管理層討論與分析

## 業績回顧

2020年上半年對人類來說是一個充滿挑戰的時期，全世界經歷了一場全球健康危機以及嚴重經濟衰退。全球各國政府採取各種措施遏制新型冠狀病毒的傳播及影響，該病毒已演變為數十年一遇的大流行。該等措施(包括強制社交距離及封鎖)已導致本集團大部分汽車客戶於2020年3月至2020年5月不等期間暫時關閉其生產設施(尤其在中國及歐洲)；並使全球各地多個其他業務分部受阻。

在此情況下，本集團難免受到影響，於2020年上半年，本集團的收入較2019年上半年下跌25.9%至人民幣3,324百萬元(2019年上半年：人民幣4,485百萬元)。分部收入全面下跌，其中緊固件板塊業務受到最大打擊。2020年上半年，本集團的整體毛利率大幅下跌1.8個百分點至17.5%(2019年上半年：19.3%)，主要由於緊固件板塊業務生產率下降而未能悉數吸收固定成本及間接成本所致。總營運開支為人民幣640百萬元(2019年上半年：人民幣711百萬元)，其中，與2019年上半年相比，銷售及分銷開支下跌15.1%，行政開支下跌7.0%。

2020年上半年，本集團產生(a)與潛在收購相關的一次性專業開支合共約人民幣2.4百萬元及(b)非經常性重組成本約人民幣12.1百萬元，其中人民幣8.8百萬元(於2020年上半年產生)與關閉德國柏林生產工廠有關，有關事宜乃於2019年11月宣布，預期將於2020年第三季度完成。

2020年上半年，EBITDA為人民幣156百萬元(2019年上半年：人民幣360百萬元(經重列))，而EBITDA佔收入利潤率為4.7%(2019年上半年：8.0%(經重列))。2020年上半年，本集團錄得綜合淨虧損人民幣22.0百萬元，而2019年上半年，綜合純利為人民幣115百萬元。

為應對持續大流行帶來的不確定因素及干擾，本集團致力透過限制不必要的資本開支、項目支出及若干業務活動以保留現金；並借助若干政府援助及扶持措施以提高2020年上半年及其後期間的流動性以及降低成本負擔。本集團亦在適當的時候考慮及實施進一步成本節省舉措，包括重組。

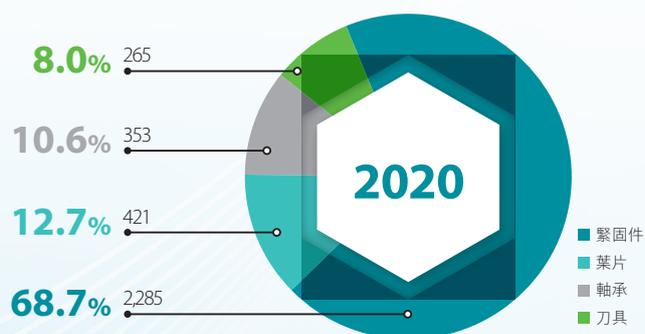
附註：EBITDA定義為除利息收入、財務費用、淨匯兌差額、對沖性盈虧、所得稅、折舊、攤銷及應佔業績或／及出售以權益法核算實體之業績前盈利(如有)。

## 主要業務概況

本集團各業務板塊營業額、毛利及毛利率如下：

業務領域	營業額		毛利		毛利率	
	截至6月30日止6個月		截至6月30日止6個月		截至6月30日止6個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元		
緊固件	2,285	3,237	290	539	12.7%	16.7%
佔總額的百分比	68.7%	72.2%	49.9%	62.2%		
葉片	421	480	91.9	94.6	21.8%	19.7%
佔總額的百分比	12.7%	10.7%	15.8%	10.9%		
軸承	353	454	108	126	30.6%	27.8%
佔總額的百分比	10.6%	10.1%	18.6%	14.6%		
刀具	265	314	91.5	106	34.5%	33.7%
佔總額的百分比	8.0%	7.0%	15.7%	12.3%		

2020年上半年營業額  
(人民幣百萬元)



2019年上半年營業額  
(人民幣百萬元)



## 管理層討論與分析

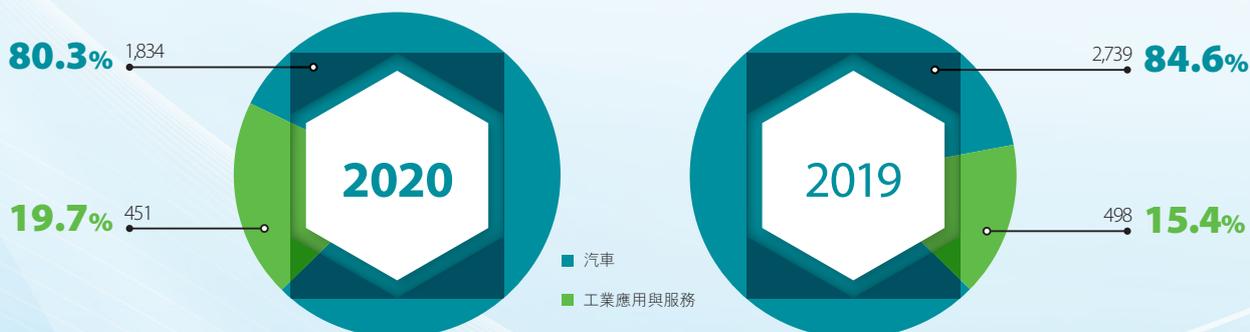
### 緊固件板塊業務

本集團主要為汽車行業提供標準及關鍵性安全緊固件，亦為航空航天業務及一般工業應用領域提供各類緊固件產品，同時為客戶提供檢測、物流倉儲、ERP及專有B2B在線平台電子採購等優質的一站式服務。本集團是全球知名汽車製造商的全球領先緊固件合作夥伴，本集團的多元化客戶組合包括大眾、寶馬、雷諾、奧迪、戴姆勒、帕卡、沃爾沃、採埃孚集團、安道拓及上汽集團。本集團亦為高效能及賽車車輛提供高度工程化的零部件，以及提供相關設計及工程服務。為了發展成一間汽車及賽車業的高科技工程公司，本集團致力開發與未來汽車概念(包括電動車及無人駕駛汽車)相關的功能性知識及專有技術，並鞏固本集團與汽車業客戶的關係。

為應對嚴峻的營商環境，本集團繼續投資升級本集團的歐洲主要成員公司內德史羅夫的IT及ERP系統，並集結若干後台支援功能，以進一步簡化運營並提高效率。2020年上半年，儘管有關舉措因新型冠狀病毒爆發而放緩，惟預期將繼續進行。2019年11月，本集團宣布一項重組計劃，以關閉位於德

國柏林租賃物業的內德史羅夫生產工廠。據此，除於2019年產生的人民幣33.2百萬元(4.3百萬歐元)外，本集團已產生進一步重組成本人民幣8.8百萬元(1.1百萬歐元)。上述重組計劃預計於2020年第三季度完成。本集團亦已選擇性減少歐洲若干其他內德史羅夫工廠的員工及營運規模。

緊固件板塊業務營業額為人民幣2,285百萬元(2019年上半年：人民幣3,237百萬元)，較2019年上半年下跌29.4%。汽車產品緊固件產生的營業額減少至人民幣1,834百萬元(2019年上半年：人民幣2,739百萬元)，較2019年上半年下跌33.1%，此乃由於本集團大部分汽車客戶於2020年3月至5月不等期間暫時關閉在中國及歐洲的生產設施。一般工業應用與檢測服務領域的緊固件產品營業額減少至人民幣451百萬元(2019年上半年：人民幣498百萬元)，較2019年上半年下跌9.1%，主要由於中國向海外市場的出口銷售減少，部分被風能客戶需求增加從而國內銷售上升所抵銷。此分部的平均毛利率下降至12.7%(2019年上半年：16.7%)，主要由於生產減少而未能悉數吸收固定成本及間接成本。

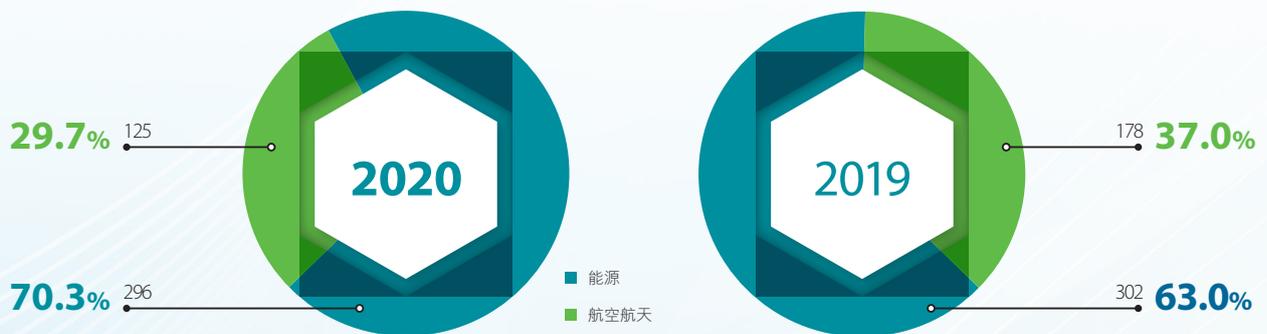


## 管理層討論與分析

### 葉片板塊業務

本集團憑藉先進的工藝技術和專業化管理，是能源和航空領域國內領先，全球知名的動力組件供應商，主要為能源行業提供燃氣輪機葉片、蒸汽輪機葉片及鍛件產品，亦為航空航天業務領域提供葉片及鍛件產品。尤其是，本集團是中國領先的大型火電汽輪機葉片供應商，擁有大量市場份額。本集團的客戶組合包括上海電氣、東方電氣、阿爾斯通、通用電氣及西門子等知名能源設備公司，也包括中國航空工業集團公司、通用電氣航空集團、羅爾斯羅伊斯等知名航空發動機公司。

2020年上半年的葉片業務領域的營業額為人民幣421百萬元（2019年上半年：人民幣480百萬元），較2019年上半年下跌12.2%。能源產品的營業額為人民幣296百萬元（2019年上半年：人民幣302百萬元），較2019年上半年下跌2.1%，主要由於中國火力發電設備的需求進一步下跌，導致國內銷售減少，惟大部分被若干客戶的採購佔比增加從而帶動海外銷售上升所抵銷。航空航天產品的營業額為人民幣125百萬元（2019年上半年：人民幣178百萬元），較2019年上半年下跌29.4%，乃由於新型冠狀病毒導致商業航運嚴重受阻，客戶要求延遲交付及訂單。2020年上半年，葉片板塊業務平均毛利率上升至21.8%（2019年上半年：19.7%），主要由於成本節省舉措（如內包）所致。



## 管理層討論與分析

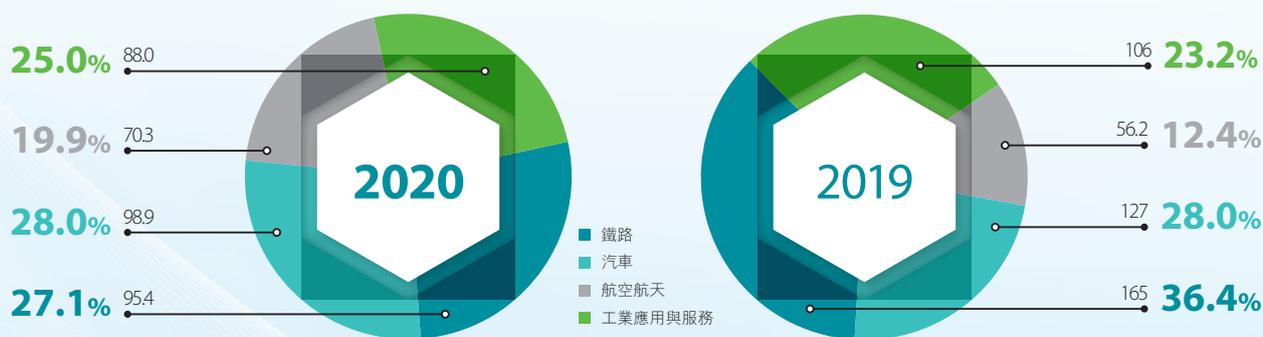
### 軸承業務

本集團提供多元化軸承產品，由精密微型軸承至標準軸承乃至不同行業的特製大型軸承，例如航空航天、汽車、貨運鐵路以及一般工業應用軸承。此外，本集團亦提供有關應用於貨運鐵路軸承的維修保養服務。本集團的軸承板塊擁有多元化客戶組合，在相關市場(例如國內航空航天及貨運鐵路市場)擁有大量市場份額。

於2019年9月，本集團已重組軸承業務，該業務目前由上海聯合滾動軸承有限公司(「聯合軸承」)(其全資擁有上海天安軸承有限公司及上海振華軸承總廠有限公司)主導。上述重組的主要目的為增加主要管理層及僱員的所有權，以加強獎勵措施，發揮軸承業務的潛力。迄今為止，聯合軸承(作為本集團軸承業務的控股公司)由若干主要管理層及僱員、現

有戰略投資者及本集團分別擁有5.9%、10.0%及84.1%。作為重組的最後一個步驟，本集團可能於適當時將其於上海天虹微型軸承有限公司的股權轉讓予聯合軸承。

軸承業務營業額下跌22.4%至人民幣353百萬元(2019年上半年：人民幣454百萬元)。貨運鐵路軸承產品及服務的營業額為人民幣95.4百萬元(2019年上半年：人民幣165百萬元)，較2019年上半年減少42.3%，主要由於價格競爭激烈導致客戶訂單減少。汽車軸承產品的營業額為人民幣98.9百萬元(2019年上半年：人民幣127百萬元)，較2019年上半年減少22.3%，主要由於新型冠狀病毒導致中國及海外市場的汽車行業整體放緩所致。航空航天軸承產品的營業額增長至人民幣70.3百萬元(2019年上半年：人民幣56.2百萬元)，較2019年上半年增加25.1%，主要由於部分客戶需求上升。一般工業應用領域軸承產品的營業額減至人民幣88.0百萬元(2019年上半年：人民幣106百萬元)，較2019年上半年減少16.6%，主要由於新型冠狀病毒導致若干行業受阻。軸承業務平均毛利率上升至30.6%(2019年上半年：27.8%)，此乃由於有利的銷售組合以及利潤率較高的航空航天軸承產品所佔的份額增加所致。



### 刀具業務

本集團是國內刀具生產規模最大、產品品種最齊全的領先刀具供應商之一，主要為一般工業應用領域提供各類刀具產品。

刀具業務領域營業額下跌 15.7% 至人民幣 265 百萬元 (2019 年上半年：人民幣 314 百萬元)，因新型冠狀病毒以及產品價格並無上升 (產品價格於 2019 年上半年上升)，導致 2020 年上半年中國的需求受到工業生產整體放緩不利影響。刀具板塊業務平均毛利率上升至 34.5% (2019 年上半年：33.7%)，主要由於 2020 年上半年員工成本下跌所致。

### 銷售及分銷開支

本集團銷售及分銷開支主要包括員工成本、運輸開支、營銷及推廣開支、差旅費及包裝開支等。2020 年上半年，銷售及分銷開支為人民幣 168 百萬元 (2019 年上半年：人民幣 198 百萬元)，較 2019 年上半年下跌 15.1%，主要是由於員工成本、旅費及運輸開支有所減少。

### 行政開支

本集團行政開支主要包括員工成本、專業費用、差旅費、辦公開支及折舊及攤銷。2020 年上半年，行政開支為人民幣 324 百萬元 (2019 年上半年：人民幣 348 百萬元)，較 2019 年上半年下跌 7.0%，主要是由於員工成本、專業費用、差旅費以及折舊及攤銷減少。



## 管理層討論與分析

### 研究開支

2020年上半年，本集團研究開支為人民幣149百萬元(2019年上半年：人民幣165百萬元)，較2019年上半年減少了9.8%，主要是由於本集團承接的研究項目的投資減少，主要由新冠肺炎的影響導致。

### 財務費用

2020年上半年，本集團財務費用為人民幣30.5百萬元(2019年上半年：人民幣40.8百萬元)，較2019年上半年減少25.2%，主要由於本集團於2019年及2020年上半年致力進行再融資，致使借款息率下跌。

### 應佔一間聯營公司利潤

2020年上半年，本集團應佔一間聯營公司利潤為人民幣4.0百萬元(2019年上半年：人民幣6.1百萬元)。應佔一間聯營公司利潤減少主要由於本集團一間聯營公司的利潤減少。



### EBITDA 及本公司擁有人應佔利潤

2020年上半年，EBITDA為人民幣156百萬元(2019年上半年：人民幣360百萬元(經重列))，以及EBITDA佔收入利潤率為4.7%(2019年上半年：8.0%(經重列))。

2020年上半年，本公司擁有人應佔虧損為人民幣22.0百萬元(2019年上半年：利潤人民幣115百萬元)。每股基本虧損為人民幣1.29分(2019年上半年：收益人民幣6.74分)。

### 現金流量情況

於2020年6月30日，本集團的現金和銀行存款餘額為人民幣1,367百萬元(2019年12月31日：人民幣1,464百萬元)，其中受限制存款為人民幣209百萬元(2019年12月31日：人民幣187百萬元)。於2020年上半年，本集團經營活動現金淨流出額為人民幣74.2百萬元(2019年上半年：現金淨流入額為人民幣285百萬元)，投資活動現金淨流出額為人民幣101百萬元(2019年上半年：現金淨流出額為人民幣121百萬元)，融資活動現金淨流入額為人民幣51.9百萬元(2019年上半年：現金淨流出額為人民幣25.8百萬元)。

### 資產與負債

於2020年6月30日，本集團資產總額為人民幣9,628百萬元(2019年12月31日：人民幣9,644百萬元)，較年初減少人民幣16百萬元。流動資產總額為人民幣5,167百萬元(2019年12月31日：人民幣5,232百萬元)，佔資產總額的53.7%，較年初減少人民幣65百萬元。非流動資產總額為人民幣4,461百萬元(2019年12月31日：人民幣4,412百萬元)，佔資產總額的46.3%，較年初增加人民幣49百萬元。

於2020年6月30日，本集團負債總額為人民幣5,448百萬元(2019年12月31日：人民幣5,460百萬元)，較年初減少人民幣12百萬元。流動負債總額為人民幣2,596百萬元(2019年12月31日：人民幣3,427百萬元)，佔負債總額的47.7%，較年初減少人民幣831百萬元。非流動負債總額為人民幣2,852百萬元(2019年12月31日：人民幣2,033百萬元)，佔負債總額的52.3%，較年初增加人民幣819百萬元。

於2020年6月30日，本集團流動資產淨值為人民幣2,571百萬元(2019年12月31日：人民幣1,805百萬元)，較年初增加人民幣766百萬元。



## 管理層討論與分析

### 資金來源及借款情況

於2020年6月30日，本集團的計息銀行及其他借款總額為人民幣2,726百萬元(2019年12月31日：人民幣2,583百萬元)，於2020年上半年維持穩定。本集團須於一年內償還的借款為人民幣393百萬元(2019年12月31日：人民幣1,076百萬元)。須於一年後償還的借款為人民幣2,333百萬元(2019年12月31日：人民幣1,507百萬元)。

### 資本與負債比率

於2020年6月30日，本集團的資本與負債比率(即計息銀行及其他借款與本公司擁有人應佔權益之比率)為67.0%(2019年12月31日：62.3%)。

### 受限制存款

於2020年6月30日，本集團銀行存款中的人民幣209百萬元(2019年12月31日：人民幣187百萬元)為受限制存款。

### 資產抵押

於2020年6月30日，除受限制存款外，本集團有其他抵押資產人民幣207百萬元(2019年12月31日：人民幣219百萬元)。

### 或然負債

於2020年6月30日，本集團概無重大或然負債(2019年12月31日：無)。

### 資本開支

於2020年上半年，本集團的資本開支總額約為人民幣117百萬元(2019年上半年：人民幣181百萬元)。



## 所得款項用途

於2018年12月7日，本公司已完成供股（「供股」），包括151,942,000股本公司H股（「H股供股股份」）（認購價為每股H股供股股份1.30港元）及135,715,236股本公司內資股（「內資股供股股份」）（認購價為每股內資股供股股份人民幣1.07元）。供股籌得的所得款項淨額（扣除所有雜項開支後）約為355百萬港元（附註1）。

誠如本公司日期為2018年11月16日的供股章程（「供股章程」）

所得款項淨額的經修訂分配載列如下：

所得款項淨額用途	所得款項淨額原先分配	截至本報告日期		所得款項淨額之未動用餘額經修訂分配
		已動用所得款項淨額金額	重新分配前所得款項淨額之未動用餘額	
(i) 償還部份股東貸款	178	178	-	不適用
(ii) 投資	142	76	66	-
— 資本開支	56	56	-	不適用
— 潛在投資	86	20	66	-
(iii) 一般營運資金	35	35	-	66
總計	355	289	66	66

附註：

- 1 供股所得款項淨額包括：(i)H股供股股份的供股所籌得約197.52百萬港元；及(ii)內資股供股股份的供股所籌得約人民幣145.22百萬元（採用於2018年12月7日（即供股完成日期（「完成」））的匯率計算，相等於約165.15百萬港元），而供股所得款項淨額及其用途根據於完成日期的匯率以港元作調整及呈列。

## 外匯波動風險

本集團業務遍及全球，故此承受多種不同貨幣產生之外匯風險，最主要者為涉及美元及歐元之風險。本集團使用外匯遠期合約對沖重大可預見風險。管理層已密切監控外匯風險敞口並已採取必要措施降低外匯風險。

所披露，所得款項淨額將用於(i)償還部份股東貸款，(ii)資本開支及潛在投資，及(iii)一般營運資金。

誠如本公司日期為2020年8月14日有關更改所得款項用途的公告所載，董事會已議決更改所得款項淨額之用途如下：原先分配用作潛在投資之所得款項淨額約18.6%（相當於66百萬港元）將重新分配作一般營運資金。

## 社會風險

隨著新冠疫情的不斷傳播、中美貿易摩擦的加劇，全球經濟不確定性在增加。本集團作為一家國際化的企業，將在較長時間內面臨全球市場低迷、貿易額萎縮等困難。有見及此，本集團將做好充分評估，加強風險管控。

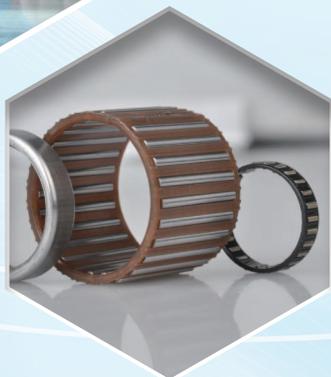
## 管理層討論與分析

### 重大事項

勾建輝博士因尋求新的職業發展及其他商業機遇而主動請辭本公司總經理兼執行董事以及戰略委員會及風險管理委員會成員，自2020年4月1日起生效。本公司董事長兼執行董事周志炎先生獲委任為本公司總經理，該委任自2020年4月1日起生效。詳情請參閱本公司日期為2020年3月27日的公告。

為保障本公司、本公司股東及債權人的合法權利及權益，並監管本公司的組織及行為，董事會考慮到本公司的實際情況和業務需求後，擬根據《中華人民共和國公司法》（二零一八年修訂）、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》、《到境外上市公司章程必備條款》、《國務院關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》（國函[2019]97號）及其他相關規定，建議修訂公司章程。詳情請參閱本公司日期為2020年3月27日的公告。

2020年6月19日，本公司召開2019年度股東週年大會，(i)夏斯成先生已獲委任為執行董事，為期三年，自2020年6月19日起生效；(ii)周志炎先生、張銘杰先生、司文培先生及肖玉滿先生已獲重選及委任為執行董事，為期三年，自2020年6月19日起生效；(iii)董葉順先生已獲重選及委任為非執行董事，為期三年，自2020年6月19日起生效；(iv)凌鴻先生、陳愛發先生及孫澤昌先生已獲重選及委任為獨立非執行董事，為期三年，自2020年6月19日起生效。同日，董事會欣然宣佈，周志炎先生獲委任為第六屆董事會董事長，任期將自2020年6月19日起生效，而其作為董事會董事長的任期將在第六屆董事會屆滿時結束。詳情請參閱本公司日期為2020年6月19日的公告。



## 管理層討論與分析

2020年6月19日，董事會宣佈，(i)陳愛發先生、凌鴻先生及孫澤昌先生已獲委任為第六屆審核委員會成員；(ii)陳愛發先生已獲委任為第六屆審核委員會主席；(iii)伍剛先生已獲委任為第六屆審核委員會秘書；(iv)凌鴻先生、董葉順先生及陳愛發先生已獲委任為第六屆薪酬委員會成員；(v)凌鴻先生已獲委任為第六屆薪酬委員會主席；(vi)伍剛先生已獲委任為第六屆薪酬委員會秘書；(vii)周志炎先生、肖玉滿先生、凌鴻先生、陳愛發先生及孫澤昌先生已獲委任為第六屆提名委員會成員；(viii)周志炎先生已獲委任為第六屆提名委員會主席；(ix)伍剛先生已獲委任為第六屆提名委員會秘書；(x)周志炎先生、張銘杰先生、夏斯成先生、董葉順先生及孫澤昌先生已獲委任為第六屆戰略委員會成員；(xi)周志炎先生已獲委任為第六屆戰略委員會主席；(xii)伍剛先生已獲委任為第六屆戰略委員會秘書；(xiii)周志炎先生、司文培先生、肖玉滿先生、夏斯成先生、凌鴻先生及陳愛發先生已獲委任為第六屆風險管理委員會成員；(xiv)周志炎先生已獲委任為第六屆風險管理委員會主席；及(xv)伍剛先生已獲委任為第六屆風險管理委員會秘書。彼等的任期將自2020年6月19日起生效，並將在第六屆董事會屆滿時結束。詳情請參閱本公司日期為2020年6月19日的公告。

2020年6月19日，本公司召開2019年度股東週年大會，(i)張艷女士(非職工代表監事)、陸海星女士(非職工代表監事)及余蓋先生(職工代表監事)獲委任為本公司第六屆監事會監事；及(ii)張艷女士亦獲委任為監事會主席。第六屆監事會主席及成員的任期將自2020年6月19日起生效，為期三年。詳情請參閱本公司日期為2020年6月19日的公告。

### 員工

於2020年6月30日，本集團擁有在崗員工約4,397人(2019年12月31日：4,488人)。本集團實行當地政府規定的各類法定退休金計劃以及用於激勵員工表現的計劃和一系列幫助員工發展的培訓計劃。

# 董事、監事及高級管理人員簡介

下表列示本公司董事、監事及高級管理人員的若干資料。

本公司任何董事、監事或高級管理人員之間概無任何親屬關係。

姓名	年齡	職務
周志炎	57	董事長、執行董事兼總經理
張銘杰	57	執行董事
司文培	56	執行董事
肖玉滿	48	執行董事
夏斯成	57	執行董事
董葉順	59	非執行董事
凌鴻	59	獨立非執行董事
陳愛發	41	獨立非執行董事
孫澤昌	67	獨立非執行董事
張艷	45	監事會主席
陸海星	53	監事
余葢	51	監事
陳慧	52	副總經理
祝軍	51	副總經理
包燁	38	副總經理
伍剛	42	財務總監兼公司秘書

## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 董事

#### 周志炎先生

現任本公司董事長兼執行董事，並於2020年4月1日起擔任本公司總經理。於2005年加入本公司，2005年至2007年期間，曾任本公司董事長兼執行董事；2013年起，曾任本公司副董事長、執行董事及總經理；2015年起，曾任本公司董事長、執行董事及總經理；2018年9月至2020年3月，曾任本公司董事長及執行董事。周先生於1983年8月加入上海電氣(集團)總公司，曾任上海電氣(集團)總公司業務部門的財務總監、上海電氣(集團)總公司副總會計師、上海電氣實業公司總裁、上海電氣資產管理有限公司投資管理部部長、投資總監及財務總監、上海電氣(集團)總公司海外事業部常務副部長及財務預算部部長。周先生於1988年畢業於上海工商學院財務會計專業，並於1992年獲上海交通大學工商管理碩士學位。彼為高級會計師。

#### 張銘杰先生

現任本公司執行董事、上海電氣集團股份有限公司(於上海證券交易所上市，證券代碼：601727；及於香港聯合交易所有限公司上市，證券代碼：02727)產業發展部部長、上海海立(集團)股份有限公司(於上海證券交易所上市，證券代碼：600619，900910(B股))副董事長、上海電氣集團股份有限公司中央研究院院長、黨委書記。張先生於1985年9月加入上海電氣，先後任職於上海變壓器廠、上海電壓調整器廠、上海電器股份有限公司、上海華通開關廠、上海輸配電股份有限公司、上海電氣集團股份有限公司、上海電氣(集團)總公司、上海機電股份有限公司(於上海證券交易所上市，證券代碼：600853)、上海電氣集團股份有限公司中央研究院。彼於2007年6月至2008年7月曾任上海輸配電股份有限公司黨委書記、副總經理；於2008年12月至2014年3月，曾任上海電氣(集團)總公司風電部部長；於2010年10月至2012年3月曾任上海機電股份有限公司董事。張先生於1985年7月畢業於上海交通大學高電壓技術專業，後於2002年7月獲得上海交通大學工商管理碩士。2008年12月獲授高級工程師(教授級)職稱。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 司文培先生

現任本公司執行董事。彼自2017年11月起至今任上海電氣集團股份有限公司(於上海證券交易所上市,證券代碼:601727;及於香港聯合交易所有限公司上市,證券代碼:02727)資產財務部部長。自1986年7月起,司先生曾擔任上海電氣(集團)總公司/或其附屬公司多個職務,包括自2003年8月至2016年8月擔任上海機電股份有限公司(於上海證券交易所上市,證券代碼:600853)董事會秘書、財務總監及總會計師,自2016年8月至2017年11月擔任上海電氣集團股份有限公司資產財務部副部長,2017年6月至2019年6月擔任本公司監事。司先生自2017年4月起擔任上海機電股份有限公司監事,並自2019年2月起擔任蘇州天沃科技股份有限公司(於深圳證券交易所上市,證券代碼:002564)董事長。司先生於1997年12月畢業於中共中央黨校函授學院,獲得函授經濟管理本科學位。司先生其後於2006年4月獲得中歐國際工商學院高級管理人員工商管理碩士學位。彼為會計師。

### 肖玉滿先生

現任本公司執行董事、黨委書記、紀委書記、工會主席。肖先生於1995年加入上海電氣,先後供職於上海螺帽一廠、上海上標(集團)有限公司、上海電氣(集團)總公司、上海電氣集團股份有限公司(於上海證券交易所上市,證券代碼:601727;及於香港聯合交易所有限公司上市,證券代碼:02727)。彼曾任上海電氣(集團)總公司辦公室副主任、研究室副主任、常務副主任、主任及上海電氣集團股份有限公司辦公室經理等職務。肖先生於2007年獲上海交通大學安泰經濟與管理學院工商管理碩士學位。彼亦為工程師、高級經濟師。

### 夏斯成先生

現任本公司執行董事和本公司黨委委員,兼無錫透平葉片有限公司執行董事。夏先生於1982年加入上海電氣(集團)總公司。2003年至2010年擔任上海工具廠有限公司執行董事。2005年至2007年曾擔任本公司執行董事。2005年至2010年曾擔任本公司副總經理。2010年至2012年,擔任太平洋機電(集團)有限公司總裁、黨委副書記和上海二紡機股份有限公司董事長。2012年至2014年,擔任上海電氣(集團)總公司戰略規劃部副部長。2014年曾擔任本公司副總經理。2014年至2019年,先後擔任無錫透平葉片有限公司執行董事、黨委書記、總經理。夏先生於2002年畢業於中央黨校,獲授經濟管理學學士學位。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 董葉順先生

現任本公司非執行董事，兼任浦銀安盛基金管理有限公司獨立董事、上海艾銘思汽車電子系統有限公司董事長、上海新通聯包裝股份有限公司(於上海證券交易所上市，證券代碼：603022)獨立董事及上海火山石投資管理有限公司創始合夥人。曾任IDG資本合夥人、上海申雅密封件系統有限公司總經理、聯合汽車電子有限公司總經理、上海聯和投資有限公司副總經理、上海宏力半導體製造有限公司董事長兼行政總裁、上海聯創投資基金管理公司董事長、MSN(中國)有限公司董事長、南通南亞聯科藥業有限公司董事長、延鋒偉世通汽車飾件系統有限公司黨委書記。於1988年獲上海機械學院學士學位，於2001年獲中歐國際工商學院EMBA學位。彼為高級工程師。

### 凌鴻先生

現任本公司獨立非執行董事，自2018年12月起擔任金卡智能集團股份有限公司(於深圳證券交易所上市，證券代碼：300349)獨立董事；兼任復旦大學管理學院信息管理與信息系統系主任、教授、博士生導師；香港大學經濟及工商管理學院榮譽客座教授；中國經濟信息學會理事會常務理事及國際信息系統協會中國分會理事。於2010年起獲委任為本公司獨立非執行董事。凌先生自1984年起至今任復旦大學管理學院教師。2001年8月至2001年12月任美國麻省理工斯隆商學院訪問學者。1998年8月至1999年2月任香港城市大學信息系統副研究員。凌先生於1984年畢業於北京清華大學電腦科學與工程系，並獲得計算機應用學士學位，2000年畢業於復旦大學管理科學與工程系，並獲得管理學博士學位。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 陳愛發先生

現任本公司獨立非執行董事，兼任中國力鴻檢驗控股有限公司(於香港聯合交易所有限公司上市，股份代號：01586)的公司秘書、中國蜀塔國際控股集團有限公司(於香港聯合交易所有限公司上市，股份代號：08623)獨立非執行董事及一間國際企業的財務總監。於2014年起獲委任為本公司獨立非執行董事。陳先生曾於德勤·關黃陳方會計師事務所任職逾8年。陳先生畢業於香港城市大學，持有會計學士學位。陳先生為香港會計師公會及特許公認會計師公會會員。彼擁有豐富的專業會計、核數及企業融資服務經驗。

### 孫澤昌先生

現任本公司獨立非執行董事，兼任同濟大學汽車學院教授、博士生導師。孫先生有逾20年汽車工程行業經驗，是國內電動汽車及汽車電子領域的知名專家，曾任同濟大學汽車工程系教研室主任，汽車學院副院長，同濟大學新能源汽車工程中心副主任，汽車學院汽車電子責任教授、汽車電子研究所所長，同濟大學中德學院汽車電子教席教授、同濟大學中德學院新能源汽車教席教授及中國汽車工程學會汽車電子委員會副主任委員。孫先生於1976年畢業於哈爾濱工業大學，於1981年獲哈爾濱工業大學工業自動化專業工學碩士學位，於1999年獲同濟大學控制理論與控制工程專業工學博士學位。

## 監事

### 張艷女士

現任本公司監事兼監事會主席，及上海電氣集團股份有限公司(於上海證券交易所上市，證券代碼：601727；及於香港聯合交易所有限公司上市，證券代碼：02727)風險管理部部長、審計部部長、監事會辦公室主任，兼任上海電氣輸配電集團有限公司監事、上海電氣集團財務有限責任公司監事長、上海電氣風電集團股份有限公司監事長、天津鋼管製造有限公司監事會主席、上海亥雅實業有限公司監事。張女士於1997年7月加入上海電氣(集團)總公司，先後供職於上海電氣(集團)總公司及/或其附屬公司，包括上海機電股份有限公司(前稱上海上菱電器股份有限公司，於上海證券交易所上市，證券代碼：600853)、上海電氣企業發展有限公司、上海電氣資產管理有限公司。彼於2008年6月至2009年11月擔任上海電氣(集團)總公司財務預算部副部長，2009年12月至2018年5月擔任上海電氣集團股份有限公司董事會秘書室副主任。自2014年6月至今擔任上海機電股份有限公司非執行董事，自2018年12月至今擔任上海電氣集團股份有限公司風險管理部部長，2019年6月至今擔任上海電氣集團股份有限公司審計部部長、監事會辦公室主任，自2019年2月至今擔任蘇州天沃科技股份有限公司(於深圳證券交易所上市，證券代碼：002564)監事會主席，以及自2019年5月至今擔任上海電氣集團股份有限公司職工代表監事。1997年6月畢業於華東政法大學法律系法學專業。2012年6月畢業於上海國家會計學院及美國亞利桑那州立大學，獲工商管理碩士學位。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 陸海星女士

現任本公司監事及上海高強度螺栓廠有限公司黨總支書記。陸女士於1985年10月加入上海電氣(集團)總公司，先後供職於上海標準件三廠、上海高強度螺栓廠、上海液壓氣動總公司。2015年12月至2018年3月曾任上海高度螺栓廠有限公司總經理、黨總支書記，且於2016年2月至2016年9月兼任上海集優張力控制螺栓有限公司董事長、總經理。2005年6月畢業於復旦大學繼續教育學院會計專業。彼為高級政工師。

### 余葦先生

現任本公司監事，兼任上海天安軸承有限公司黨委副書記、紀委書記兼工會主席。於2012年起獲委任為本公司監事。1986年至2001年，曾在上海華通開關廠先後擔任培訓科副科長、團委副書記和工會副主席。2003年至2005年，曾在上海華通開關有限公司先後擔任總經理主任、工會副主席及人力資源部經理。2005年至今，擔任上海天安軸承有限公司黨委副書記、紀委書記兼工會主席。余先生2007年獲得亞洲(澳門)國際公開大學工商管理碩士學位。彼為政工師。

### 高級管理人員

#### 陳慧先生

現任本公司副總經理。於2005年起加入本公司，曾任本公司副總經理、董事會秘書、執行董事。於1987年7月加入上海電氣(集團)總公司，曾任上海振華軸承總廠廠長；上海電氣軸承有限公司總經理。陳先生於1996年畢業於上海大學機械自動化專業；於2014年獲上海交通大學高級管理人員工商管理碩士學位。彼為工程師及高級經濟師，中國軸承工業協會副理事長。

#### 祝軍先生

現任本公司副總經理、緊固件事業部總經理、上海標五高強度緊固件有限公司總經理、黨委副書記。祝先生於2006年加入本公司，曾任本公司出口部總經理助理、出口部副總經理、緊固件事業部常務副總經理，上海標五高強度緊固件有限公司常務副總經理等職務。祝先生畢業於上海工程技術大學並獲工學學士學位，於2014年7月獲上海國家會計學院和美國亞利桑那州立大學EMBA學位。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 包燁女士

現任本公司副總經理。2004年7月至2008年7月，先後擔任上海電氣電站集團總裁工作部專員、戰略處高級專員；2008年8月至2016年5月，先後擔任上海電氣(集團)總公司戰略規劃部高級主管、經理；2016年5月，先後擔任上海電氣集團股份有限公司產業投資部經理、高級經理；2019年3月，兼任本公司總經理助理(掛職)。包燁女士於2004年7月畢業於上海外國語大學並獲文學學士學位，後於2010年1月獲上海財經大學管理學碩士學位。

### 伍剛先生

現任本公司財務總監兼公司秘書。伍先生於2016年加入本公司前，曾於雲頂香港有限公司(證券代碼：00678)擔任財務及企業財務部門高級副總裁，並曾於包括Lazard及野村證券在內的香港金融機構擔任多方面的職務。伍先生自安永會計師事務所開始其職業生涯，在會計、投資、企業融資、財務管理及企業管治方面擁有豐富經驗。伍先生畢業於並持有香港科技大學財務分析碩士學位及香港中文大學工商管理學士學位。彼為香港合資格會計師及香港會計師公會(HKICPA)會員，並為特許會計師以及英格蘭及威爾斯特許會計師公會(ICAEW)會員。

## 股本結構

	股份數量	約佔已發行 股本比例(%)
內資股	814,291,420	47.18
H股	911,652,000	52.82
總數	1,725,943,420	100

## 權益披露

### 主要股東及其他人士於股份及相關股份中擁有之權益及淡倉

於2020年6月30日，除於「董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債券中擁有之權益及淡倉」中所披露的權益之外，根據香港《證券及期貨條例》（「《證券及期貨條例》」）第336條而存置的本公司登記冊所記錄以及就本公司獲通知／所知，下列人士在本公司股份中擁有5%或以上之權益：

主要股東名稱	股份類別	股份數量	附註	身份	權益性質	佔相關	佔本公司
						股份類別	股本總額
						概約百分比	概約百分比
						(%)	(%)
上海市國有資產監督	內資股	814,291,420	(1)	受控制企業的權益	好倉	100.00	47.18
管理委員會	H股	212,747,462	(1)(2)(3)	受控制企業的權益	好倉	23.33	12.33
上海電氣(集團)總公司	內資股	814,291,420	(1)	受控制企業的權益	好倉	100.00	47.18
	H股	212,747,462	(1)(2)(3)	受控制企業的權益	好倉	23.33	12.33
上海電氣集團股份	內資股	814,291,420	(1)	實益擁有人	好倉	100.00	47.18
有限公司	H股	136,089,062	(2)	受控制企業的權益	好倉	14.93	7.88
上海電氣香港有限公司	H股	136,089,062	(2)	實益擁有人	好倉	14.93	7.88
上海電氣集團香港	H股	76,658,400	(3)	實益擁有人	好倉	8.41	4.44
有限公司							

## 其他資料

附註：

(1) 上海市國有資產監督管理委員會及上海電氣(集團)總公司根據證券及期貨條例被視為為內資股及H股中擁有權益，原因如下：

- 上海電氣集團股份有限公司由上海電氣(集團)總公司擁有其59.24%；及
- 上海電氣(集團)總公司由上海市國有資產監督管理委員會擁有其100%。

據2018年12月7日就關於本公司之H股供股之結果的公告披露，上海電氣集團股份有限公司持有本公司814,291,420股內資股股份。

(2) 上海電氣集團股份有限公司透過其全資附屬公司(上海電氣香港有限公司)持有本公司H股。

(3) 上海電氣(集團)總公司透過其全資附屬公司(上海電氣集團香港有限公司)持有本公司H股。

據2018年12月7日就關於本公司之H股供股之結果的公告披露，上海電氣集團香港有限公司持有本公司76,658,400股H股股份。

除上文披露者外，本公司並不知悉任何其他人士於2020年6月30日在本公司股份或相關股份中擁有登記於本公司根據香港《證券及期貨條例》第336條存置之登記冊之任何權益或淡倉。

### 董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債券中擁有之權益及淡倉

於2020年6月30日，本公司董事、監事或最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的本公司股份、相關股份及債券中持有(i)須根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部，須知會本公司及香港聯交所；或(ii)根據《證券及期貨條例》第352條須登記於本公司存置之登記冊內；或(iii)根據《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」)須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

董事名稱	股份類別	股份數量	附註	身份	權益性質	佔相關	佔本公司
						股份類別	股本總額
						概約百分比	概約百分比
						(%)	(%)
周志炎	H股	156,800	(1)	實益擁有人	好倉	0.02	0.00

附註：

(1) 根據於2014年1月17日採納的本公司激勵計劃而獲得股份。

除上文所披露者外，於2020年6月30日本公司董事、監事或最高行政人員概無於本公司或其相關法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的任何股份、相關股份或債權證擁有根據《證券及期貨條例》第352條須存置的登記冊所載，或根據標準守則須知會本公司或香港聯交所的權益或淡倉。

### 遵守標準守則

本公司已採納標準守則。對本公司全體董事及監事作出詳盡查詢後，本公司董事及監事於2020年上半年均嚴格遵守標準守則所規定的標準。

### 遵守企業管治守則及企業管治報告

本公司致力推行優質企業管治，並已採取措施遵守《上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》中的守則條文。董事會認為，2020年上半年本公司已遵守《企業管治報告》所載規定，惟對守則條文第A.2.1條暫存偏離。

根據《企業管治守則》第A.2.1條守則條文，董事長和行政總裁的角色應有區分，不應由同一人擔任。董事會董事長應確保所有董事有效履行自身職責並及時探討各項重要事宜，還應負責確保整個董事會有效運作。除此之外，董事長還應提倡公開、積極討論的文化、促進董事（特別是非執行董事）對董事會的貢獻。由於人員調整，自2020年4月1日起，周志炎先生同時擔任本公司董事長及總經理。董事會認為，目前由同一人擔任董事長及總經理，有利於本公司便捷有效地執行計劃以及執行業務策略，同時鑒於董事會已有適當之權力分配，且獨立非執行董事能有效發揮職能，故現時架構並不會削弱董事會及本公司管理層之權力及權限制衡。

### 購入、出售或贖回本公司之證券

2020年上半年，本公司及其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司之任何證券。

### 中期股息

2020年上半年，董事會不建議派發中期股息。

## 其他資料

### 審核委員會

本公司審核委員會已經與管理層人員共同審閱本公司採納的會計準則及慣例，並已就本公司的內部監控及財務報告事宜(包括審閱本中期報告)進行討論。

### 董事會及監事會

於本報告之日，本公司董事會成員包括執行董事周志炎、張銘杰、司文培、肖玉滿及夏斯成，非執行董事董葉順以及獨立非執行董事凌鴻、陳愛發及孫澤昌。

於本報告之日，本公司監事會成員包括張艷、陸海星及余菡。

### 資料披露

本中期報告(英文及中文版)已於本公司網頁<http://www.pmcsh.com>登載。凡選擇依賴本公司網頁登載之本公司公司通訊(其中包括但不限於年報、財務摘要報告(如適用))、中期報告、中期摘要報告(如適用)以代替其印刷本之股東，均可要求索取中期報告之印刷本。凡選擇以透過本公司網頁之電子方式收取公司通訊之股東，如因任何理由於接收或獲准瀏覽於本公司網頁登載之中期報告遇有困難，可於提出要求下即獲免費發送中期報告之印刷本。

股東可隨時以書面通知H股股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以更改其對有關本公司公司通訊之收取方式(印刷方式或以透過本公司網頁之電子方式)及/或語言版本之選擇。

# 簡明綜合財務信息審閱報告

致：上海集優機械股份有限公司董事會

## 引言

我們已審閱第29頁至第62頁所載上海集優機械股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的簡明綜合財務報表，該等簡明綜合財務報表包括於2020年6月30日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止6個月期間的相關簡明綜合損益及其他綜合收益表、權益變動表及現金流量表以及若干附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務資料報告的編製必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒布的香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製及列報該等簡明綜合財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並按照所協定委聘條款，僅向全體股東(作為一個團體)報告，而並不可作其他目的。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔法律責任。

## 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒布的香港審閱業務準則第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。審閱該等簡明綜合財務報表包括向主要負責財務和會計事務的人員詢問，並實施分析和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審核意見。

## 結論

基於我們的審閱，我們並沒有注意到任何事項，令我們相信於簡明綜合財務報表在所有重大方面沒有按照香港會計準則第34號編製。

德勤·關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港

2020年8月14日

# 簡明綜合損益及其他綜合收益表

截至2020年6月30日止6個月

	附註	截至6月30日止6個月	
		2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
收入			
客戶合約	5A	<b>3,324,390</b>	4,484,717
銷售成本		<b>(2,743,103)</b>	(3,619,256)
毛利		<b>581,287</b>	865,461
其他收入	6	<b>52,290</b>	33,636
其他收益及虧損	7	<b>21,998</b>	18,624
預期信貸虧損模式下之減值虧損(扣除撥回)	17	<b>(23,870)</b>	(24,060)
銷售及分銷開支		<b>(168,185)</b>	(198,065)
行政開支		<b>(323,654)</b>	(348,052)
研究開支		<b>(148,604)</b>	(164,832)
其他開支		<b>(608)</b>	(432)
應佔聯營公司利潤		<b>4,002</b>	6,085
應佔合營企業利潤(虧損)		<b>3</b>	(28)
財務費用		<b>(30,495)</b>	(40,760)
<b>除稅前(虧損)利潤</b>	8	<b>(35,836)</b>	147,577
所得稅抵免(開支)	9	<b>21,748</b>	(29,728)
<b>期內(虧損)利潤</b>		<b>(14,088)</b>	117,849
本公司擁有人應佔期內(虧損)利潤		<b>(22,023)</b>	114,736
非控股權益應佔期內利潤		<b>7,935</b>	3,113
		<b>(14,088)</b>	117,849

## 簡明綜合損益及其他綜合收益表

截至2020年6月30日止6個月

	附註	截至6月30日止6個月	
		2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
<b>其他綜合收入(開支)</b>			
不會重新分類至損益的項目：			
重估受益養老金計劃		<b>3,160</b>	(14,833)
與不會重新分類至損益的項目有關的所得稅		<b>(948)</b>	4,450
其後可能重新分類至損益的項目：			
折算境外經營財務報表產生的匯兌差額		<b>7,816</b>	(3,836)
扣除所得稅後的期內其他綜合收入(開支)		<b>10,028</b>	(14,219)
<b>期內綜合(開支)收入總額</b>		<b>(4,060)</b>	103,630
以下各項分佔期內綜合(開支)收入總額：			
本公司擁有人		<b>(11,896)</b>	100,324
非控股權益		<b>7,836</b>	3,306
		<b>(4,060)</b>	103,630
<b>每股(虧損)盈利</b>	11		
基本(人民幣分)		<b>(1.29)</b>	6.74
攤薄(人民幣分)		<b>(1.29)</b>	6.74

# 簡明綜合財務狀況表

於2020年6月30日

	附註	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	<b>2,226,347</b>	2,241,323
使用權資產	12	<b>317,683</b>	330,657
投資物業	12	<b>17,784</b>	18,290
商譽	13	<b>1,543,607</b>	1,515,852
無形資產		<b>95,525</b>	88,690
於聯營公司之權益		<b>63,216</b>	64,839
於合營企業之權益		<b>603</b>	588
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產		<b>2,793</b>	3,907
遞延稅項資產	14	<b>193,801</b>	148,329
		<b>4,461,359</b>	4,412,475
<b>流動資產</b>			
存貨	15	<b>1,758,169</b>	1,775,498
貿易應收款項	16	<b>1,254,565</b>	1,135,911
以公平值計量且其變動計入其他綜合收入的債務工具		<b>538,922</b>	545,506
預付款項、按金及其他應收款項		<b>185,750</b>	273,217
合約資產		<b>62,758</b>	38,046
受限制存款		<b>209,195</b>	187,290
銀行結餘及現金		<b>1,157,652</b>	1,276,341
		<b>5,167,011</b>	5,231,809
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	18	<b>982,288</b>	1,266,783
應付票據		<b>345,764</b>	357,030
其他應付款項及預提費用		<b>575,755</b>	492,766
應付股息		<b>65,586</b>	-
稅項負債		<b>44,070</b>	50,418
遞延收入 — 政府補助		<b>18,064</b>	19,060
合約負債		<b>87,410</b>	73,895
銀行借款	19	<b>392,982</b>	294,303
股東貸款	20	-	781,550
租賃負債		<b>83,868</b>	90,923
		<b>2,595,787</b>	3,426,728
<b>流動資產淨值</b>		<b>2,571,224</b>	1,805,081
<b>總資產減流動負債</b>		<b>7,032,583</b>	6,217,556

# 簡明綜合財務狀況表

於2020年6月30日

	附註	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
銀行借款	19	<b>1,506,698</b>	1,477,005
股東貸款	20	<b>826,100</b>	30,000
遞延收入—政府補助		<b>209,678</b>	216,757
遞延稅項負債	14	<b>11,789</b>	11,490
租賃負債		<b>101,483</b>	108,574
其他長期應付款項		<b>24,697</b>	20,222
退款負債		<b>20,684</b>	18,393
退休福利責任		<b>150,601</b>	150,760
		<b>2,851,730</b>	2,033,201
<b>淨資產</b>		<b>4,180,853</b>	4,184,355
<b>資本及儲備</b>			
股本	21	<b>1,725,943</b>	1,725,943
儲備		<b>2,344,741</b>	2,419,783
本公司擁有人應佔權益合計		<b>4,070,684</b>	4,145,726
非控股權益		<b>110,169</b>	38,629
<b>權益合計</b>		<b>4,180,853</b>	4,184,355

載於第29頁至第62頁的簡明綜合財務報表已於2020年8月14日獲董事會批准並授權刊發，董事會授權代表簽名如下：

周志炎  
董事

肖玉滿  
董事

# 簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止6個月

	本公司擁有人應佔											
	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	實繳盈餘 人民幣千元	盈餘公積 人民幣千元	精算儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	建議派發 末期股息 人民幣千元	外幣報表 折算差額 人民幣千元	激勵計劃	小計	非控股權益 人民幣千元	權益合計 人民幣千元
									持有股票 (定義見 附註22) 人民幣千元			
於2020年1月1日結餘(經審核)	1,725,943	730,453	58,800	422,051	(3,467)	1,484,709	65,586	(313,530)	(24,819)	4,145,726	38,629	4,184,355
期內虧損(利潤)	-	-	-	-	-	(22,023)	-	-	-	(22,023)	7,935	(14,088)
期內其他綜合收入(開支)	-	-	-	-	2,212	-	-	7,915	-	10,127	(99)	10,028
期內綜合收入(開支)總額	-	-	-	-	2,212	(22,023)	-	7,915	-	(11,896)	7,836	(4,060)
非控股股東注資(附註)	-	-	2,440	-	-	-	-	-	-	2,440	63,704	66,144
已確認派發股息	-	-	-	-	-	-	(65,586)	-	-	(65,586)	-	(65,586)
於2020年6月30日結餘(未經審核)	1,725,943	730,453	61,240	422,051	(1,255)	1,462,686	-	(305,615)	(24,819)	4,070,684	110,169	4,180,853

附註：於2019年12月31日，本公司及獨立公司天勝軸承集團有限公司(「天勝軸承」)分別持有上海聯合滾動軸承有限公司(「聯合軸承」)的90%及10%股權。於本中期期間，獨立第三方上海集軸企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「上海集軸」)表示有意向聯合軸承投資。於2020年5月25日，本公司及天勝軸承與上海集軸訂立非公開資本增加協議。據此，本公司、天勝軸承及上海集軸協定以現金向聯合軸承分別增加資本人民幣233,856,000元、人民幣30,000,000元及人民幣36,144,000元，而彼等於聯合軸承的股權分別變為84.15%、10%及5.85%。

於2020年6月30日，有關注資已完成。於本中期期間，本集團已收到來自兩名非控股股東總額為人民幣66,144,000元的注資。因此，本集團於聯合軸承之股權由90%變為84.15%的攤薄影響收益人民幣2,440,000元已計入實繳盈餘。

# 簡明綜合權益變動表

截至2019年6月30日止6個月

	本公司擁有人應佔												
	股本	資本儲備	實繳盈餘	股份支付儲備	盈餘公積	精算儲備	留存溢利	建議派發	外幣報表	激勵計劃	小計	非控股權益	權益合計
								末期股息	折算差額	持有股票 (定義見 附註22)			
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日結餘(經審核)	1,725,943	729,594	54,884	1,997	380,248	7,915	1,471,737	70,764	(304,645)	(27,041)	4,111,396	45,484	4,156,880
調整(附註)	-	-	-	-	-	-	(7,010)	-	-	-	(7,010)	-	(7,010)
於2019年1月1日結餘(重列)	1,725,943	729,594	54,884	1,997	380,248	7,915	1,464,727	70,764	(304,645)	(27,041)	4,104,386	45,484	4,149,870
期內利潤	-	-	-	-	-	-	114,736	-	-	-	114,736	3,113	117,849
期內其他綜合(開支)收入	-	-	-	-	-	(10,383)	-	-	(4,029)	-	(14,412)	193	(14,219)
期內綜合(開支)收入總額	-	-	-	-	-	(10,383)	114,736	-	(4,029)	-	100,324	3,306	103,630
已確認派發股息	-	-	-	-	-	-	-	(70,764)	-	-	(70,764)	-	(70,764)
確認以權益結算的股份支付	-	-	-	1,084	-	-	-	-	-	-	1,084	-	1,084
已歸屬激勵股份	-	859	-	(3,081)	-	-	-	-	-	2,222	-	-	-
於2019年6月30日結餘(未經審核)	1,725,943	730,453	54,884	-	380,248	(2,468)	1,579,463	-	(308,674)	(24,819)	4,135,030	48,790	4,183,820

附註：有關金額為本公司管理層就於2019年1月1日首次採納香港財務報告第16號作出的調整。

# 簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止6個月

	截至6月30日止6個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
經營活動之現金(流出)淨額	<b>(74,247)</b>	284,820
<b>投資活動</b>		
已收利息	<b>7,720</b>	8,542
已收以公平值計量且其變動計入損益的金融資產股息	-	313
購入物業、廠房及設備	<b>(105,354)</b>	(152,582)
出售物業、廠房及設備所得款項	<b>15,912</b>	7,791
購入無形資產	<b>(11,605)</b>	(28,207)
提取原有效期超過三個月的非受限制存款	-	2,000
提取受限制銀行存款	<b>282,911</b>	253,940
存放受限制銀行存款	<b>(304,816)</b>	(298,705)
已收聯營公司股息	<b>5,625</b>	24,746
已收先前出售分類為持作出售資產的應收代價	<b>8,343</b>	-
出售衍生金融工具所得款項	-	60,896
投資活動之現金流出淨額	<b>(101,264)</b>	(121,266)
<b>融資活動</b>		
新增銀行借款	<b>329,651</b>	1,525,257
償還銀行借款	<b>(238,579)</b>	(686,079)
新增股東貸款	-	1,600
償還股東貸款	-	(767,720)
償還非控股股東貸款	<b>(25,000)</b>	-
非控股股東注資	<b>66,144</b>	-
償還租賃負債	<b>(45,381)</b>	(47,502)
已付一名非控股股東股息	<b>(5,652)</b>	-
已付利息	<b>(29,316)</b>	(51,377)
融資活動之現金流入(流出)淨額	<b>51,867</b>	(25,821)

## 簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止6個月

	截至6月30日止6個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
現金及現金等價物(減少)增加淨額	<b>(123,644)</b>	137,733
期初現金及現金等價物	<b>1,276,341</b>	1,148,582
匯率變動影響	<b>4,955</b>	2,862
期末現金及現金等價物	<b>1,157,652</b>	1,289,177
現金及現金等價物結餘分析		
銀行結餘及現金	<b>1,157,652</b>	1,289,177

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

## 1. 一般資料

上海集優機械股份有限公司(「本公司」，與其附屬公司統稱「本集團」)於2005年9月30日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為股份有限公司。本公司之母公司為上海電氣集團股份有限公司(「上海電氣公司」)，而最終控股母公司則為上海電氣(集團)總公司(「上海電氣總公司」)。

本集團主要從事葉片、軸承、緊固件、刀具及其他產品的設計、製造及銷售、提供相關技術服務以及投資控股。

此等簡明綜合財務報表以本公司的功能貨幣人民幣(「人民幣」)列報。

## 1A. 本中期期間的重大事件及交易

新型冠狀病毒病2019(「新冠肺炎」)爆發及其後的隔離措施以及多個國家實施的出行限制對全球經濟及業務環境造成負面影響，並直接及間接影響了本集團的營運。於本中期期間，銷售訂單下跌。若干海外政府已宣布一些財務措施及企業支援措施，以應對疫症大流行帶來的負面影響。因此，本集團的財務狀況及表現於不同方面受到影響，包括本中期期間收入及生產量減少，以及附註8所披露的已收新冠肺炎相關補貼的政府補助。

## 2. 編製基準

簡明綜合財務報表乃按香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈香港會計準則第34號(「香港會計準則第34號」)中期財務報告以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16所載適用披露規定編製。

## 3. 重大會計政策

除若干金融工具乃以公平值計量(倘適用)外，此等簡明綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

除因應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)的修訂導致會計政策出現變動外，截至2020年6月30日止6個月的簡明綜合財務報表所用會計政策及計算方法，與本集團截至2019年12月31日止年度的年度財務報表所呈列者一致。

### 應用香港財務報告準則的修訂

於本中期期間，本集團就編製本集團簡明綜合財務報表首次應用由香港會計師公會頒佈於2020年1月1日或之後的年度期間強制生效的香港財務報告準則的概念框架指引的修訂及以下香港財務報告準則的修訂：

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號的修訂	重大性的定義
香港財務報告準則第3號的修訂	業務的定義
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號 及香港財務報告準則第7號的修訂	利率基準改革

於本期間應用香港財務報告準則的概念框架指引的修訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本期間及過往期間的財務表現及狀況及／或本簡明綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

## 4. 估計不確定性之主要來源

於應用本集團的會計政策時(於本集團截至2019年12月31日止年度之全年財務報表及上文附註3中詳述)，本公司董事須就從其他來源不顯而易見的資產賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及被視為相關的其他因素。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設持續進行審閱。倘若會計估計修訂只影響該期間，則有關修訂會在修訂估計期間確認。倘若有關修訂既影響當期，亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

### 估計不確定性之主要來源

涉及未來之主要假設以及於報告期末作出估計而存在不明朗因素之其他主要來源(均有導致下個財政年度資產及負債之賬面值須作出大幅調整之重大風險)載列如下。

#### 商譽減值

要釐定商譽是否已發生減值，須對包含分配商譽在內的現金產生單位或現金產生單位組別的使用價值作出估計(為使用價值或公平值減出售成本的較高者)。計算使用價值時，本集團須估計現金產生單位預期產生的未來現金流量以及選擇用以計算現值的適當貼現率。如果實際的未來現金流量低於預期，則可能產生重大的減值虧損。2020年6月30日之商譽賬面值為人民幣1,543,607,000元(未經審核)(2019年12月31日：人民幣1,515,852,000元)。可收回金額之計算詳情披露於附註13。

#### 貿易應收款項預期信貸虧損撥備(「預期信貸虧損」)

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率按不同擁有類似虧損模式的債務人的內部信貸評級釐定。撥備矩陣根據本集團過往違約率並考慮毋須花費不必要成本及精力而能夠取得的合理且有理據支持的前瞻性資料而釐定。於各報告日期，本集團會重新評估過往觀察違約率並考慮前瞻性資料的變動。此外，具重大結餘及信貸減值的貿易應收款項就預期信貸虧損作獨立評估。

預期信貸虧損撥備容易受估計變動影響。於2020年6月30日，貿易應收款項賬面值為人民幣1,254,565,000元(未經審核)(已扣信貸虧損撥備人民幣161,492,000元(未經審核))(2019年12月31日：人民幣1,135,911,000元(已扣信貸虧損撥備人民幣137,017,000元))。有關預期信貸虧損及本集團貿易應收款項的資料披露於附註17。

#### 稅務虧損之遞延稅項資產

倘若日後很可能存在稅務利潤以用於抵扣未動用稅務虧損，對此範圍內的所有未使用稅務虧損將確認遞延稅項資產。基於可能產生利潤的時間段、適用稅率、未來稅務利潤水平及未來稅務籌劃戰略釐定可以確認的遞延稅項資產金額涉及重大管理層判斷。於2020年6月30日，已確認稅務虧損之遞延稅項資產的賬面值為人民幣90,460,000元(未經審核)(2019年12月31日：人民幣50,259,000元)。於2020年6月30日，未確認稅務虧損金額為人民幣218,284,000元(未經審核)(2019年12月31日：人民幣195,152,000元)。有關詳情披露於附註14。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

## 5A. 客戶合約收入

### 收入劃分

收入劃分	截至2020年6月30日止6個月(未經審核)				
	軸承 人民幣千元	葉片 人民幣千元	刀具 人民幣千元	緊固件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>貨品或服務種類</b>					
銷售貨品	352,641	421,078	263,830	2,279,176	3,316,725
銷售服務	-	-	1,275	6,390	7,665
<b>總計</b>	<b>352,641</b>	<b>421,078</b>	<b>265,105</b>	<b>2,285,566</b>	<b>3,324,390</b>
<b>地區市場</b>					
中國大陸	284,089	219,825	257,170	304,600	1,065,684
歐洲地區	4,581	64,566	52	1,716,184	1,785,383
其他地區	63,971	136,687	7,883	264,782	473,323
<b>總計</b>	<b>352,641</b>	<b>421,078</b>	<b>265,105</b>	<b>2,285,566</b>	<b>3,324,390</b>
<b>確認收入的時間</b>					
某一時間點	352,641	421,078	265,105	2,192,709	3,231,533
隨時間推移	-	-	-	92,857	92,857
<b>總計</b>	<b>352,641</b>	<b>421,078</b>	<b>265,105</b>	<b>2,285,566</b>	<b>3,324,390</b>

收入劃分	截至2019年6月30日止6個月(未經審核)				
	軸承 人民幣千元	葉片 人民幣千元	刀具 人民幣千元	緊固件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>貨品或服務種類</b>					
銷售貨品	454,314	479,797	312,450	3,230,983	4,477,544
銷售服務	-	-	1,960	5,213	7,173
<b>總計</b>	<b>454,314</b>	<b>479,797</b>	<b>314,410</b>	<b>3,236,196</b>	<b>4,484,717</b>
<b>地區市場</b>					
中國大陸	348,159	270,447	306,586	327,695	1,252,887
歐洲地區	8,940	122,786	168	2,515,187	2,647,081
其他地區	97,215	86,564	7,656	393,314	584,749
<b>總計</b>	<b>454,314</b>	<b>479,797</b>	<b>314,410</b>	<b>3,236,196</b>	<b>4,484,717</b>
<b>確認收入的時間</b>					
某一時間點	454,314	479,797	314,410	3,092,348	4,340,869
隨時間推移	-	-	-	143,848	143,848
<b>總計</b>	<b>454,314</b>	<b>479,797</b>	<b>314,410</b>	<b>3,236,196</b>	<b>4,484,717</b>

## 5B. 分部資料

根據管理所需，本集團的業務根據各業務單元的產品及服務進行組織，並根據香港財務報告準則第8號規定擁有以下五個報告經營分部：

- (i) 軸承分部主要從事軸承生產及銷售；
- (ii) 葉片分部主要從事葉片生產及銷售；
- (iii) 刀具分部主要從事刀具生產及銷售以及加工服務；
- (iv) 緊固件分部主要從事緊固件及有關設備的生產及銷售以及檢測服務；
- (v) 「其他」指本集團於從事生產及銷售碳製品的其中一間聯營公司之投資。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

## 5B. 分部資料(續)

### 分部收入及業績

以下為本集團報告經營分部之收入及業績分析。

截至2020年6月30日止6個月(未經審核)

	軸承 人民幣千元	葉片 人民幣千元	刀具 人民幣千元	緊固件 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：						
對外部客戶的銷售	352,641	421,078	265,105	2,285,566	-	3,324,390
分部間銷售(附註)	-	-	76	-	-	76
小計	352,641	421,078	265,181	2,285,566	-	3,324,466
對銷						(76)
集團收入						3,324,390
分部利潤(虧損)	51,109	14,870	55,638	(114,863)	-	6,754
利息及股息收入以及未分配收益						16,341
公司及其他未分配開支						(32,441)
財務費用						(30,495)
應佔聯營公司利潤	-	-	-	-	4,002	4,002
應佔合營企業利潤	-	-	-	3	-	3
除稅前虧損						(35,836)

附註：分部間銷售按現行市價交易。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

## 5B. 分部資料(續)

### 分部收入及業績(續)

截至2019年6月30日止6個月(未經審核)

	軸承 人民幣千元	葉片 人民幣千元	刀具 人民幣千元	緊固件 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>分部收入：</b>						
對外部客戶的銷售	454,314	479,797	314,410	3,236,196	-	4,484,717
分部間銷售(附註)	-	-	91	-	-	91
小計	454,314	479,797	314,501	3,236,196	-	4,484,808
對銷						(91)
集團收入						4,484,717
<b>分部利潤</b>	47,808	22,181	52,809	96,560	-	219,358
利息及股息收入以及未分配收益						7,539
公司及其他未分配開支						(40,914)
財務費用						(40,760)
應佔聯營公司利潤	-	-	-	-	6,085	6,085
應佔合營企業虧損	-	-	-	(28)	-	(28)
於分類為持作出售資產 確認的減值虧損	-	-	(3,703)	-	-	(3,703)
除稅前利潤						147,577

附註：分部間銷售按現行市價交易。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

## 5B. 分部資料(續)

### 分部資產及負債

於2020年6月30日(未經審核)

	2020年 6月30日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
<b>分部資產</b>		
軸承	729,948	796,043
葉片	2,301,335	2,409,293
刀具	503,586	420,210
緊固件	3,470,884	3,685,262
分部資產總計	7,005,753	7,310,808
其他未分配資產	2,622,617	2,333,476
合併資產	9,628,370	9,644,284
<b>分部負債</b>		
軸承	305,250	661,992
葉片	717,076	756,975
刀具	111,617	117,479
緊固件	1,456,042	1,340,625
分部負債總計	2,589,985	2,877,071
其他未分配負債	2,857,532	2,582,858
合併負債	5,447,517	5,459,929

就監督分部表現及在分部間分配資源之目的而言：

- 總部的資產、於聯營公司之權益、於合營企業之權益及商譽除外，其餘資產分配至報告經營分部。
- 總部的負債、銀行借款及股東貸款除外，其餘負債分配至報告經營分部。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

## 6. 其他收入

	截至6月30日止6個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
銀行結餘及存款的利息收入	<b>11,733</b>	8,727
投資物業租金收入淨額	<b>2,476</b>	890
政府補助(附註)	<b>26,873</b>	16,902
賠償收入	<b>2,173</b>	2,891
技術服務收入	<b>4,941</b>	2,058
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產的股息收入	-	313
其他	<b>4,094</b>	1,855
總計	<b>52,290</b>	33,636

附註：

政府補助指本集團若干中國實體所收來自地方政府之金額。政府補助金額約為(a)人民幣16,956,000元(未經審核)(截至2019年6月30日止6個月：人民幣9,014,000元(未經審核))，該款項為政府為本集團在中國的業務發展且附帶條件獲達成而給予的財政支援，及(b)人民幣9,917,000元(未經審核)(截至2019年6月30日止6個月：人民幣7,888,000元(未經審核))，該款項為攤銷至期內損益的已收設備採購補貼。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

## 7. 其他收益及虧損

	截至6月30日止6個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
<b>其他收益及虧損</b>		
銷售備用零件及廢料	<b>57,373</b>	92,882
減：銷售備用零件及廢料成本	<b>(42,856)</b>	(66,766)
	<b>14,517</b>	26,116
出售物業、廠房及設備的收益(虧損)	<b>899</b>	(255)
出售衍生金融工具的收益	-	6,113
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產公平值(虧損)收益	<b>(1,129)</b>	337
於分類為持作出售之資產確認的減值虧損	-	(3,703)
匯兌淨收益(虧損)	<b>7,711</b>	(9,984)
	<b>21,998</b>	18,624

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

## 8. 除稅前(虧損)利潤

除稅前(虧損)利潤已扣除(計入)下列各項：

	截至6月30日止6個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	133,632	135,314
投資物業折舊	506	337
無形資產攤銷	6,143	5,373
使用權資產折舊	44,186	41,385
	<b>184,467</b>	182,409
存貨資本化	<b>(58,727)</b>	(37,265)
於損益扣除的折舊及攤銷總額	<b>125,740</b>	145,144
分析為：		
於行政開支扣除	41,660	42,115
於銷售及分售開支扣除	1,907	1,726
於研究開支扣除	9,986	9,753
於銷售成本扣除	72,187	91,550
	<b>125,740</b>	145,144
董事袍金		
— 袍金	323	304
— 短期僱員福利	2,199	2,498
— 股權結算股份基礎付款開支	—	57
— 離職後福利	20	106
	<b>2,542</b>	2,965
其他員工成本		
— 薪金及其他福利	770,932	757,708
— 股權結算股份基礎付款開支	—	1,027
— 退休福利計劃供款	14,150	18,833
	<b>785,082</b>	777,568
員工成本總額	<b>787,624</b>	780,533

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

## 8. 除稅前(虧損)利潤(續)

	截至6月30日止6個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
存貨資本化	(177,634)	(141,665)
於損益扣除的員工成本總額	<b>609,990</b>	638,868
分析為：		
於行政開支扣除	<b>116,012</b>	102,611
於銷售及分售開支扣除	<b>98,060</b>	103,336
於研究開支扣除	<b>124,075</b>	139,562
於銷售成本扣除	<b>271,843</b>	293,359
	<b>609,990</b>	638,868
存貨撇減(扣除撥回)	<b>10,321</b>	4,560
研究開支		
員工成本	<b>124,075</b>	139,562
折舊及攤銷	<b>9,986</b>	9,753
已耗用材料	<b>8,721</b>	9,967
其他	<b>5,822</b>	5,550
	<b>148,604</b>	164,832
投資物業的租金收入總額	<b>2,982</b>	1,227
減：		
期內產生租金收入的投資物業所產生的直接經營開支	<b>(506)</b>	(337)
	<b>2,476</b>	890
貿易應收款項減值虧損(扣除撥回)	<b>(24,177)</b>	(24,221)
其他應收款項減值虧損撥回(扣除減值虧損)	<b>307</b>	161
	<b>(23,870)</b>	(24,060)

於本中期間，本公司於海外地區的若干附屬公司已獲得有關當地政府提供的就業支持，補貼總額為6,900,000歐元(相當於人民幣53,724,000元)。因此，政府補助被視為已產生員工成本的補償，該款項已從有關開支中扣除。

此外，於本中期間，根據有關中國機關發布的通知，於2020年2月至6月期間，本公司若干國內附屬公司已獲全數或部分豁免繳付多項社會保險，包括儲蓄保險、失業保險及工傷保險，總金額約為人民幣29,733,000元。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

## 9. 所得稅(抵免)開支

	截至6月30日止6個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
所得稅開支(抵免)包括：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	22,858	22,515
其他司法權區	762	16,957
過往年度超額撥備	(4,085)	(1,977)
	19,535	37,495
遞延稅項抵免	(41,283)	(7,767)
	(21,748)	29,728

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法之實施細則，中國附屬公司於兩段期間的法定稅率均為25%。本集團若干附屬公司擁有三年之「高新企業」地位，可按照15%之優惠稅率納稅。其中，由於相關實體的管理層有信心在2020年屆滿後重續「高新企業」地位，因此若干實體於本中期期間繼續應用15%的稅率。

若干附屬公司位於德國、法國、英國、荷蘭、西班牙及比利時，兩段期間的企業所得稅率分別為約31%、31%、19%、25%、25%及29%。

由於兩段期間內本集團收入既非於香港產生，亦非來自香港，因而毋須就香港利得稅計提撥備。

## 10. 股息

本公司董事會(「董事會」)並無就本中期期間建議派發中期股息(截至2019年6月30日止6個月：無)。就截至2019年12月31日止年度，董事會建議派發每股人民幣3.80分末期股息(2018年：每股人民幣4.10分)，已於2020年6月19日舉行之股東週年大會上由本公司股東宣派及批准。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

## 11. 每股(虧損)盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利根據以下數據計算：

	截至6月30日止6個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
(虧損)盈利		
用以計算每股基本及攤薄盈利的(虧損)盈利 (本公司擁有人應佔期內(虧損)利潤)	<b>(22,023)</b>	114,736

	截至6月30日止6個月	
	2020年 (未經審核) 千股	2019年 (未經審核) 千股
股份數目		
用以計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數	<b>1,703,700</b>	1,701,765

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

## 12. 物業、廠房及設備、使用權資產及投資物業變動

於本中期期間，本集團出售若干廠房及機器，賬面淨值總計人民幣15,013,000元(未經審核)(截至2019年6月30日止6個月：人民幣8,046,000元(未經審核))，收到現金所得款項為人民幣15,912,000元(未經審核)(截至2019年6月30日止6個月：人民幣7,791,000元(未經審核))，導致出售收益為人民幣899,000元(未經審核)(截至2019年6月30日止6個月：出售虧損人民幣255,000元(未經審核))。

另外，於本中期期間，本集團就在建工程支付約人民幣72,118,000元(未經審核)(截至2019年6月30日止6個月：人民幣104,828,000元(未經審核))以及就提升製造力購買物業、廠房及設備支付人民幣33,236,000元(未經審核)(截至2019年6月30日止6個月：人民幣47,754,000元(未經審核))。

截至2020年6月30日止6個月期間，本集團並無於物業、廠房及設備與投資物業之間作出轉撥。截至2019年6月30日止6個月期間，本集團已訂立一項為期五年的租賃協議以向一名獨立第三方出租若干樓宇，因此本集團管理層已將該等樓宇由物業、廠房及設備轉而計入根據成本模式入賬的投資物業，於2019年6月30日的賬面淨值為人民幣18,796,000元(未經審核)。經雙方同意，上述租賃協議已於2020年6月30日提前終止。本集團其後於2020年8月已物色另一名獨立第三方租賃該等樓宇，其新租賃協議將於2020年下半年開始。因此於2020年6月30日，該等樓宇繼續分類為投資物業，賬面值為人民幣17,784,000元(未經審核)(2019年12月31日：人民幣18,290,000元)。

於2020年6月30日，本集團並無就若干樓宇取得房地產權證書或房屋所有權證書，該等物業的總賬面淨值約為人民幣605,000元(未經審核)(2019年12月31日：人民幣661,000元)。

於本中期期間，本集團並無訂立任何新的重大租賃協議。

### 減值評估

由於新冠肺炎大流行相關的當前經濟環境變動，本公司若干附屬公司正面臨不利狀況，包括收入減少及訂單下跌以及生產線動用率不足，顯示相關物業、廠房及設備／使用權資產／無形資產可能會減值。於本中期期間，本集團對該等相關資產進行減值測試，並認為毋須計提減值虧損撥備。

## 13. 商譽

	人民幣千元
<b>成本及賬面值</b>	
於2019年12月31日(經審核)	1,515,852
匯率調整	27,755
於2020年6月30日(未經審核)	1,543,607

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

## 13. 商譽(續)

### 商譽減值測試

業務合併所獲得的商譽分配至現金產生單位(「現金產生單位」)進行減值測試。

分配至該等現金產生單位的商譽賬面值如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
緊固件 — Nedfast Investment B.V.(「內德史羅夫」)(附註)	<b>1,518,596</b>	1,490,841
軸承 — 聯合軸承	<b>8,818</b>	8,818
軸承 — 上海天虹微型軸承有限公司(「上海天虹」)	<b>16,193</b>	16,193
	<b>1,543,607</b>	1,515,852

於2020年6月30日及2019年12月31日，本公司董事認為包括商譽的任何現金產生單位並無減值。

附註：於就內德史羅夫的現金產生單位提供減值測試時，可收回金額的基礎及其主要相關假設概述如下：

內德史羅夫的可收回金額根據使用價值計算。使用價值計算的主要假設包括預測期間內的貼現率及增長率。計算過程中使用的現金流乃根據管理層批准的五年期財務預算預測，貼現率為每年8.8% (未經審核)(2019年：8%)。五年以上的現金流按每年1.5% (未經審核)(2019年：1.5%)的增長率推算。增長率並未超過行業平均長期增長率。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

## 13. 商譽(續)

下表載列(i)於商譽所使用以於2020年6月30日進行減值測試的各關鍵假設；(ii)本公司董事釐定的各關鍵假設合理可能變動對計算內德史羅夫現金產生單位的使用價值的影響(在所有其他變量維持不變的情況下)：

於2020年6月30日

主要假設	基本數值	主要假設變動	現金產生單位的 可收回金額 少於其賬面值 人民幣千元
長期增長率	1.5%	下跌0.5個百分點	(38,364)
		下跌1.0個百分點	(197,496)
貼現率	8.8%	上升0.3個百分點	(2,858)
		上升0.5個百分點	(93,526)

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

## 14. 遞延稅項資產及負債

於本中期期間及過往中期期間確認之主要遞延稅項資產及負債及其變動如下：

	可抵扣		超過			僱員福利	預提費用	其他	總計
	未來應課稅利潤之虧損	資產減值	預期信貸虧損撥備	相關折舊的折舊撥備	資產公平值調整				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日(經審核)	36,352	3,333	24,148	(21,368)	32,525	23,216	4,960	9,242	112,408
(貸出)計入損益	7,238	1,369	509	(3,289)	1,062	3,721	(2,761)	(82)	7,767
於本期間計入權益	-	-	-	-	-	4,450	-	-	4,450
匯兌差額	23	(134)	27	(525)	(21)	141	65	21	(403)
於2019年6月30日(未經審核)	43,613	4,568	24,684	(25,182)	33,566	31,528	2,264	9,181	124,222
(貸出)計入損益	6,711	1,982	1,550	(1,490)	1,621	2,752	(1,320)	35	11,841
於本期間計入權益	-	-	-	-	-	475	-	-	475
匯兌差額	(65)	135	(79)	366	(83)	(381)	358	50	301
於2019年12月31日(經審核)	50,259	6,685	26,155	(26,306)	35,104	34,374	1,302	9,266	136,839
(貸出)計入損益	36,583	589	5,050	(3,355)	968	1,110	1,132	(794)	41,283
於本期間貸出權益	-	-	-	-	-	(948)	-	-	(948)
匯兌差額	3,618	64	380	321	110	139	135	71	4,838
於2020年6月30日(未經審核)	90,460	7,338	31,585	(29,340)	36,182	34,675	2,569	8,543	182,012

為於簡明綜合財務狀況表中呈列，若干遞延稅款資產及負債經已抵銷。作財務報告用途之遞延稅項結餘的分析如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
遞延稅項負債	(11,789)	(11,490)
遞延稅項資產	193,801	148,329
	182,012	136,839

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

## 14. 遞延稅項資產及負債(續)

於2020年6月30日，本集團有未動用稅項虧損人民幣547,982,000元(未經審核)(2019年12月31日：人民幣396,172,000元)可用於抵銷未來利潤。於本中期期間期末，已確認稅項虧損人民幣329,698,000元(未經審核)(2019年12月31日：人民幣201,020,000元)相關的遞延稅項資產人民幣90,460,000元(未經審核)(2019年12月31日：人民幣50,259,000元)。由於無法預測未來利潤來源，故概無就餘下稅項虧損人民幣218,284,000元(未經審核)(2019年12月31日：人民幣195,152,000元)確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損包括虧損人民幣117,632,000元(未經審核)(2019年12月31日：人民幣88,301,000元)將於2020年至2025年每年到期。其他虧損可無限期結轉。

## 15. 存貨

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
原材料及易耗品	522,730	571,586
在產品	444,695	441,824
製成品	790,744	762,088
	<b>1,758,169</b>	1,775,498

於本中期期間，存貨撥備人民幣21,534,000元(未經審核)(截至2019年6月30日止6個月：人民幣15,302,000元(未經審核))已確認並計入銷售成本。

於本中期期間，由於售價上升以致存貨可變現淨值增加，導致確認存貨撥備撥回人民幣11,213,000元(未經審核)(截至2019年6月30日止6個月：人民幣10,742,000元(未經審核))，並計入銷售成本。

## 16. 貿易應收款項

於報告期末，已扣除撥備的貿易應收款項按發票日期計算的賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
三個月內	760,758	700,213
超過三個月但六個月內	264,995	248,356
超過六個月但一年內	175,706	155,103
超過一年但兩年內	53,106	32,239
	<b>1,254,565</b>	1,135,911

除新客戶一般須預付款項或貨到付現外，本集團與客戶主要以信貸方式交易。信貸期一般介乎一至六個月。鑑於本集團貿易應收款項與眾多不同客戶有關，故並不存在重大信貸集中風險。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

## 17. 受制於預期信貸虧損模式的金融資產及其他項目的減值評估

	截至2020年 6月30日 止6個月 (未經審核) 人民幣千元	截至2019年 6月30日 止6個月 (未經審核) 人民幣千元
就下列項目確認(撥回)之減值虧損		
貿易應收款項	24,177	24,221
其他應收款項	(307)	(161)
	<b>23,870</b>	24,060

截至2020年6月30日止6個月的簡明綜合財務報表所採用釐定輸入數據及假設的基礎以及估計技術與編制本集團截至2019年12月31日止年度的年度財務報表所遵循者相同。

### 來自客戶合約的貿易應收款項及合約資產

作為本集團信貸風險管理其中一環，本集團使用債務賬齡評估客戶的減值情況，原因為此等客戶包括大量具有共同風險特徵(代表客戶根據合約條款支付所有到期款項的能力)的小型客戶。

於本中期期間，本集團已就貿易應收款項計提預期信貸虧損撥備人民幣28,728,000元(未經審核)及撥回預期信貸虧損撥備人民幣4,551,000元(未經審核)，原因為相關應收款項已全數以現金結付。於2020年6月30日，就貿易應收款項計提的預期信貸虧損撥備累計金額為人民幣161,492,000元(未經審核)(2019年12月31日：人民幣137,017,000元)。

截至2020年6月30日及2019年12月31日止期間，本集團評定合約資產的預期信貸虧損並不重大，原因為交易對手方為信譽良好的客戶，因此並未確認虧損撥備。

### 其他應收款項

於本中期期間，本集團已就其他應收款項計提預期信貸虧損撥備人民幣211,000元(未經審核)及撥回預期信貸虧損撥備人民幣518,000元(未經審核)，原因為相關應收款項已全數以現金結付。於2020年6月30日，其他應收款項的預期信貸虧損結餘為人民幣13,005,000元(未經審核)(2019年12月31日：人民幣13,312,000元)。

### 以公平值計量且其變動計入其他綜合收入的債務工具

本集團以公平值計量且其變動計入其他綜合收入的債務工具主要包括獲聲譽良好且獲信貸機構評定為信貸評級高之銀行或過往並無違約記錄及有良好結算模式的獨立第三方(主要包括國有企業)發行之應收票據，因此被視為低信貸風險投資。於截至2020年6月30日止期間，本集團評定以公平值計量且其變動計入其他綜合收入的債務工具預期信貸虧損屬微不足道，因此並無確認虧損撥備。

截至2020年6月30日止6個月

## 18. 貿易應付款項

於報告期末，貿易應付款項按發票日期計算的賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
三個月內	846,879	1,099,489
超過三個月但六個月內	49,608	97,428
超過六個月但一年內	60,408	55,449
超過一年但兩年內	22,092	11,539
超過兩年	3,301	2,878
	<b>982,288</b>	1,266,783

採購貨物的信貸期一般為60至90天，在個別情況下，某些供應商會延長信貸期。

## 19. 銀行借款

於本中期期間，本集團獲得新增銀行貸款人民幣329,651,000元(未經審核)(截至2019年6月30日止6個月：人民幣1,525,257,000元(未經審核))，並償還人民幣238,579,000元(未經審核)(截至2019年6月30日止6個月：人民幣686,079,000元(未經審核))。

於2020年6月30日，為數人民幣1,848,059,000元(未經審核)(2019年12月31日：人民幣1,718,811,000元)的銀行借款按浮動利率，以三個月歐洲銀行同業拆借利率(「歐洲銀行同業拆借利率」)加1.75%至2.0%及六個月歐洲銀行同業拆借利率加1.5%(未經審核)(2019年12月31日：三個月歐洲銀行同業拆借利率加1.25%至1.3%及六個月歐洲銀行同業拆借利率加1.5%)的年利率計息，而為數人民幣51,621,000元(未經審核)(2019年12月31日：人民幣52,497,000元)的銀行借款按2.7%(未經審核)(2019年12月31日：2.70%至5.44%)的固定年利率計息。本集團須於一年內償還的銀行借款為人民幣392,982,000元(未經審核)(2019年12月31日：人民幣294,303,000元)，而須於一年後償還的借款為人民幣1,506,698,000元(未經審核)(2019年12月31日：人民幣1,477,005,000元)。於本中期期間籌集的所得款項主要已用作一般營運資金。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

### 20. 股東貸款

就呈報分析如下：	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
一年內償還	-	781,550
兩年以上但不多於五年	826,100	30,000
總計	826,100	811,550

股東貸款為無抵押及無擔保。相關利息已按時結清。

於2019年12月31日，股東於上一個年度作出貸款100,000,000歐元(相當於人民幣781,550,000元)以作企業發展用途。該貸款於本中期期間到期時已全數重續，浮動年利率為1.00%，須於2023年5月15日償還。於2020年6月30日，該股東貸款約為人民幣796,100,000元。餘下股東貸款人民幣30,000,000元的固定年利率為0.12%，須於2023年5月30日償還。

### 21. 股本

於2020年6月30日，激勵計劃(定義見附註22)中受託人託管持有22,244,000股(未經審核)本公司股份(2019年12月31日：22,244,000股)。

### 22. 激勵計劃

於2020年6月30日，受託人持有尚未頒授股票22,244,000股(未經審核)(2019年12月31日：22,244,000股)共計31,586,000港元(相當於人民幣24,819,000元)(未經審核)(2019年12月31日：31,586,000港元(相當於人民幣24,819,000元))。

於2014年1月17日，本公司採納一項激勵計劃(「激勵計劃」)。激勵計劃自採納日期起有效期限為五年。

根據激勵計劃，將以(i)現金分期；及(ii)激勵股份形式向合資格參與者授出激勵。董事會將委託合資格代理機構為激勵計劃的受託人，據此，受託人將以本集團現金出資在市場購買股份，並代合資格參與者以信託持有。

於2015年6月30日，本公司無償授予本公司董事及本集團僱員共計5,406,000股激勵股票。本公司將在授予日期的第三、第四及第五年向於當日仍在本集團任職的僱員歸屬30%、30%及40%已頒授的激勵股票。在授予日期，根據當日收盤價，得出授予激勵股票的公平總值為人民幣8,612,000元。截至2019年6月30日止6個月，根據激勵計劃授予激勵股票的相關員工成本共計人民幣1,084,000元已計入期內費用。此外，於2019年12月31日，上述授予本公司董事及本集團僱員的該等本公司股份已全數歸屬。

## 22. 激勵計劃(續)

在歸屬期內，委託受託人持有激勵股票宣派的股息歸相關參與者所有，並會在歸屬期後支付。然而，在歸屬期內參與者不擁有相關股票的投票權。

於2017年6月30日，總數為人民幣7,460,000元的激勵計劃下的現金分期獲批准授予本公司董事及本集團僱員。其中60%現金在授予日期的當年支付，剩餘的20%及20%現金分期在授予日後的第一及第二年支付給於當日仍在本集團任職的僱員。截至2019年6月30日止6個月，激勵計劃下的現金分期人民幣249,000元(未經審核)已計入期內費用。

於2018年3月16日，總數為人民幣15,120,000元的激勵計劃下的現金分期獲批准授予本公司董事及本集團僱員。其中60%現金在授予日期的當年支付，剩餘的20%及20%現金分期在授予日後的第一及第二年支付給於當日仍在本集團任職的僱員。截至2020年6月30日止6個月，激勵計劃下的現金分期人民幣504,000元(未經審核)已計入期內費用(截至2019年6月30日止6個月：人民幣1,260,000元(未經審核))。

於2019年3月15日，總數為人民幣17,510,000元的激勵計劃下的現金分期獲批准授予本公司董事及本集團僱員。其中60%現金在授予日期的當年支付，剩餘的20%及20%現金分期在授予日後的第一及第二年支付給於當日仍在本集團任職的僱員。截至2020年6月30日止6個月，激勵計劃下的現金分期人民幣1,459,000元(未經審核)(截至2019年6月30日止6個月：人民幣6,712,000元(未經審核))已計入期內費用。

於截至2020年6月30日止6個月期間，概無現金分期獲批准根據激勵計劃授予本公司董事及本集團僱員。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

### 23. 金融工具的公平值計量

本集團部分金融資產及金融負債於各報告期末按公平值計量。下表提供有關如何釐定該等金融資產的公平值(特別是所使用的估值技術及輸入資料)，及根據公平值計量的輸入資料的可觀測程度所劃分的公平值計量等級(一至三級)的資料。

- 第一級公平值計量乃自相同資產或負債於活躍市場中所報未調整價格得出；
- 第二級公平值計量乃除第一級所包含的報價外，資產或負債可直接(即價格)或間接(即價格衍生)觀察的輸入資料得出；及
- 第三級公平值乃並非根據可觀察市場資料釐定的資產或負債輸入資料(不可觀察輸入資料)得出。

	於以下日期的公平值		公平值等級	估值技術及關鍵輸入資料
	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元		
<b>金融資產</b>				
以公平值計量且其變動計入其他綜合收入的債務工具	<b>538,922</b>	545,506	第二級	貼現現金流量。未來現金流量按反映各交易對手方信貸風險的貼現率進行貼現
以公平值計量且其變動計入損益的金融資產(就非上市權益投資而言)	<b>2,793</b>	3,907	第三級	市場法
退休福利資產	<b>12,160</b>	11,571	第三級	市場法

於兩段期間，第一級與第二級之間並無轉撥。

除上述列示者外，本公司董事認為於2020年6月30日及2019年12月31日的金融資產及金融負債賬面值已按攤銷成本記錄於簡明綜合財務報表中，與其公平值相若。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

## 23. 金融工具的公平值計量(續)

下表列示截至2020年6月30日止6個月第三級金融資產的變動。

	非上市權益投資的 以公平值計量且 其變動計入損益的 金融資產 人民幣千元	退休福利資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年12月31日的資產(經審核)	3,551	11,033	14,584
公平值變動收益總額			
— 於損益	313	—	313
— 於其他綜合收益	—	68	68
計劃參與者供款	—	16	16
匯兌調整	21	(41)	(20)
於2019年6月30日的資產(未經審核)	3,885	11,076	14,961
於2019年12月31日的資產(經審核)	3,907	11,571	15,478
公平值變動(虧損)收益總額			
— 於損益	(1,129)	—	(1,129)
— 於其他綜合收益	—	106	106
計劃參與者供款	—	252	252
匯兌調整	15	231	246
於2020年6月30日的資產(未經審核)	2,793	12,160	14,953

## 24. 資產抵押

於2020年6月30日，以公平值計量且其變動計入其他綜合收入的債務工具人民幣153,037,000元(未經審核)(2019年12月31日：人民幣164,811,000元)以及物業、廠房及設備人民幣54,122,000元(未經審核)(2019年12月31日：人民幣53,916,000元)已予抵押，以取得授予本集團的銀行借款及發行本集團應付票據。

於2020年6月30日，受限制存款人民幣209,195,000元(未經審核)(2019年12月31日：人民幣187,290,000元)已予抵押擔保集團發行的信用證、短期應付票據及投標保函，以取得新銷售訂單。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

### 25. 資本承擔

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
— 廠房及機器	19,259	19,048
— 土地及樓宇	-	15
— 無形資產	78,182	51,635
	<b>97,441</b>	70,698

### 26. 關聯方披露

本公司為上海電氣公司的附屬公司，上海電氣公司為H股及A股上市實體。最終控股母公司為上海電氣總公司，為受中國政府國務院控制的國有企業。中國政府國務院通過政府機構及其他國有實體直接或間接控制眾多實體。

#### (a) 關聯方交易

本集團於期內與關聯方進行下列重大交易：

關聯方	交易性質	截至6月30日止6個月	
		2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
上海電氣總公司及其聯營公司 (包括上海電氣公司及 其附屬公司) (「上海電氣集團」)	銷售所得貨品(附註i)	83,280	92,839
	提供所得綜合服務	74	54
	產生的綜合服務費	29	359
	租賃負債利息開支	596	889
	租賃負債	7,486	36,556
	股東貸款利息開支	6,257	14,778

附註：

- (i) 貨品及服務買賣根據相互協定條款並經參考市況進行。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止6個月

### 26. 關聯方披露(續)

#### (b) 關聯方結餘

應收上海電氣集團款項及應付上海電氣集團款項之分析如下：

	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收款項	138,641	96,371
以公平值計量且其變動計入其他綜合收入的債務工具	98,374	87,434
貿易應付款項及其他應付款項	1,507	1,909

本集團與關聯方的結餘為無抵押、不計利息，且按本集團向主要客戶提供的相若信貸條款作出。

#### (c) 與其他國有實體的交易及結餘

本集團與上海電氣集團以外的國有實體進行廣泛的交易，涉及材料、物業、廠房及設備的採購，接受服務，銷售商品，提供服務及存款。此等交易乃於正常經營活動中按與其他非國有實體同等條款進行。

#### (d) 本集團主要管理人員的酬金

	截至6月30日止6個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
袍金	323	304
短期僱員福利	2,199	2,498
股份基礎付款開支	-	57
離職後福利	20	106
	2,542	2,965

### 27. 中期簡明綜合財務報表的批准

本中期簡明綜合財務報表未經審核，但已經本公司審核委員會審閱。

本未經審核中期簡明綜合財務報表已於2020年8月14日獲董事會批准並授權刊發。