



新疆天業節水灌溉股份有限公司
XINJIANG TIANYE WATER SAVING IRRIGATION SYSTEM COMPANY LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：840)

截至二零一一年六月三十日止六個月
之中期業績報告

摘要

- 截至二零一一年六月三十日止六個月的收益約為人民幣439,761,000元，較去年同期約人民幣276,046,000元上升約59.31%。
- 截至二零一一年六月三十日止六個月的溢利達約人民幣15,900,000元，較去年同期上升約476.71%，本公司擁有人應佔溢利達約人民幣16,439,000元，較去年同期上升約398.15%。
- 截至二零一一年六月三十日止六個月的每股股份基本盈利約為人民幣0.032元(二零一零年同期：約為人民幣0.006元)。
- 董事會建議不派發截至二零一一年六月三十日止六個月之中期股息。

* 僅供識別

截至二零一一年六月三十日止六個月

新疆天業節水灌溉股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一一年六月三十日止六個月之未經審計簡明綜合業績，連同二零一零年同期之比較數字如下。此等未經審計中期財務報表已經由本公司審核委員會審閱。

簡明綜合全面收益賬

	附註	截止六月三十日止六個月	
		二零一一年 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 人民幣千元 (未經審計)
收益	3	439,761	276,046
銷售成本		<u>(393,845)</u>	<u>(252,980)</u>
毛利		45,916	23,066
其他收入		302	1,061
分銷成本		(15,344)	(10,351)
行政管理費用		(9,853)	(6,834)
其他費用		—	(223)
財務成本		<u>(2,216)</u>	<u>(2,309)</u>
除稅前溢利	5	18,805	4,410
所得稅開支	6	<u>(2,905)</u>	<u>(1,653)</u>
本期溢利及全面總收入		<u>15,900</u>	<u>2,757</u>
下列人士應佔全面總收入／(虧損)：			
本公司擁有人		16,439	3,300
非控股權益		<u>(539)</u>	<u>(543)</u>
		<u>15,900</u>	<u>2,757</u>
股息	7	<u>—</u>	<u>—</u>
每股盈利 — 基本	8	<u>人民幣0.032元</u>	<u>人民幣0.006元</u>

簡明綜合財務狀況表

		於 二零一一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	205,054	216,133
預付租賃款項		13,197	13,346
收購物業、廠房及設備所付按金		1,900	—
商譽		98	98
		<u>220,249</u>	<u>229,577</u>
流動資產			
存貨		542,964	468,635
貿易應收賬款及應收票據	10	60,447	102,575
預付款項、按金及其他應收款項	11	100,665	95,581
銀行結餘及現金		131,682	125,801
		<u>835,758</u>	<u>792,592</u>
流動負債			
貿易應付賬款	12	94,308	93,763
應計費用及其他應付款項	13	166,473	140,405
應付稅項		1,198	5,895
短期銀行借款		80,000	80,000
衍生金融負債		—	2,124
		<u>341,979</u>	<u>322,187</u>
流動資產淨值		<u>493,779</u>	<u>470,405</u>
總資產減流動負債		<u>714,028</u>	<u>699,982</u>
股本及儲備			
股本		519,522	519,522
儲備		179,600	163,161
本公司擁有人應佔權益		<u>699,122</u>	<u>682,683</u>
非控股權益		14,906	17,299
		<u>714,028</u>	<u>699,982</u>

簡明綜合權益變動報表

截至二零一一年六月三十日止六個月

	股本	股份溢價	法定公積金	其他儲備	累計溢利	本公司		權益總額
						擁有人	非控股權益	
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
於二零一零年一月一日	519,522	10,296	24,294	137	111,283	665,532	18,532	684,064
期內全面總收入/(虧損)	—	—	—	—	3,300	3,300	(543)	2,757
於二零一零年六月三十日	<u>519,522</u>	<u>10,296</u>	<u>24,294</u>	<u>137</u>	<u>114,583</u>	<u>668,832</u>	<u>17,989</u>	<u>686,821</u>
於二零一一年一月一日	519,522	10,296	26,530	137	126,198	682,683	17,299	699,982
期內全面總收入/(虧損)	—	—	—	—	16,439	16,439	(539)	15,900
收購一家附屬公司額外權益	—	—	—	—	—	—	(1,854)	(1,854)
於二零一一年六月三十日	<u>519,522</u>	<u>10,296</u>	<u>26,530</u>	<u>137</u>	<u>142,637</u>	<u>699,122</u>	<u>14,906</u>	<u>714,028</u>

簡明綜合現金流量表

截至二零一一年六月三十日止六個月

	二零一一年 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 人民幣千元 (未經審計)
經營業務所得現金淨額	15,313	122,613
投資業務所用現金淨額	(7,216)	(3,086)
融資活動所用現金淨額	(2,216)	(92,309)
現金及現金等值項目增加淨額	5,881	27,218
於一月一日的現金及現金等值項目	125,801	43,894
於六月三十日的現金及現金等值項目	131,682	71,112

簡明綜合財務報表附註

截至二零一一年六月三十日止六個月

1. 一般資料

本公司的直屬控股公司為新疆天業股份有限公司（「天業公司」），一家於中華人民共和國（「中國」）成立的公司，其股份在上海證券交易所上市。新疆天業（集團）有限公司（「天業控股」），一家於中國成立的私人有限責任公司，為天業公司的控股公司及本公司的最終控股公司。

本公司及其附屬公司從事設計、製造、安裝及銷售灌溉系統及設備。

本公司及其附屬公司於下文統稱為「本集團」。天業控股及其於本集團以外的附屬公司於下文統稱為「天業控股集團」。

本未經審計簡明綜合財務報表以本集團的功能貨幣人民幣（「人民幣」）呈列。

2. 編製基準及主要會計政策

本未經審計簡明綜合中期財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六之適用披露規定及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務申報」而編製。除若干金融工具乃初步按公平價值計算外，本未經審計簡明中期綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

編製此未經審計簡明綜合財務報表所採用的會計政策與本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採用者一致。

於本期間，本集團首次應用由香港會計師公會頒佈的多項新訂或經修改香港會計準則（「香港會計準則」）、香港財務報告準則、修訂及詮釋（以下統稱「新香港財務報告準則」）。該等準則均於二零一一年一月一日起的本集團會計期間生效。採納新香港財務報告準則不會對當前或過往會計期間的業績及財務狀況的編製及呈報方法構成重大影響，因此毋須作出前期調整。

3. 收益

收益按期內向對外客戶銷售貨物所收取及應收取的代價(已扣除增值稅、退貨及折扣)以及提供服務所收取及應收取的代價兩者的公平價值計算,並分析如下:

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
滴灌膜及滴灌配件	282,480	189,801
PVC/PE管	157,281	86,245
	<u>439,761</u>	<u>276,046</u>

附註: 依據本集團之銷售組合,滴灌配件一般以滴灌膜之配套產品方式銷售,因此將滴灌膜及滴灌配件歸為一類。

4. 業務及地區分類資料

期內,本集團的唯一主要業務為在中國設計、製造、安裝及出售灌溉系統及設備以及相關業務,因此並無呈列業務及地區分類分析。

5. 除稅前溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
除稅前溢利已扣除下列各項:		
財務成本		
須於五年內悉數償還之銀行貸款利息	2,216	2,309
折舊	12,240	12,753
並經計入:		
銀行利息收入	272	105
	<u>272</u>	<u>105</u>

6. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
所得稅	2,905	1,653

根據中國有關法例及法規,本公司及其附屬公司須繳付介乎10%至25%之中國企業所得稅(「企業所得稅」)。

由於本集團之收入並非產生或源自香港,故本集團毋須繳納香港利得稅。

7. 股息

董事會不建議派發截至二零一一年六月三十日止六個月之中期股息(二零一零年同期：無)。

8. 每股盈利 — 基本

截至二零一一年六月三十日止六個月之每股股份基本盈利，乃根據本公司擁有人應佔溢利約人民幣16,439,000元(二零一零年同期：約人民幣3,300,000元)及期內已發行普通股的加權平均數519,521,560股(二零一零年同期：519,521,560股)計算。

由於截至二零一零年及二零一一年六月三十日止兩個期間並無任何攤薄股份，故並無呈列該兩個期間的每股攤薄盈利。

9. 物業、廠房及設備

期內，本集團於購買物業、廠房及設備時耗用的費用約人民幣1,339,000元(二零一零年同期：約人民幣3,191,000元)。

10. 貿易應收賬款及應收票據

向農民合作社進行的銷售一般以現金基準進行。其他客戶的信貸期一般為一年。

本集團的貿易應收賬款及應收票據包括按下列賬齡分析的貿易應收賬款(減去減值)：

	於 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
賬齡：		
一年內	58,328	79,604
一至兩年	2,119	22,971
貿易應收賬款及應收票據	<u>60,447</u>	<u>102,575</u>

11. 預付款項、按金及其他應收款項

	於 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
其他應收款項及預付款項	33,131	40,422
預付供應商款項	43,808	41,213
增值稅	23,726	13,946
	<u>100,665</u>	<u>95,581</u>

此等結餘的賬齡均為由各有關報告日期起計一年內。

12. 貿易應付賬款

本集團的結餘包括按下列賬齡分析的貿易應付賬款：

	於 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
賬齡：		
零至180日	88,554	49,043
181至365日	2,589	25,271
一至兩年	2,958	13,706
超過兩年	207	5,743
	<u>94,308</u>	<u>93,763</u>

13. 應計費用及其他應付款項

	於 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
其他應付款項及應計費用	40,921	61,453
從客戶收取的按金及預付款項	125,552	78,952
	<u>166,473</u>	<u>140,405</u>

所有該等結餘的賬齡均為有關結算日起計一年內。

董事認為，由於貿易及其他應付賬款於短期內到期，因此其賬面值與其公平價值相若。

14. 資本承擔

	於 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
本集團有關收購物業、廠房及設備的已訂約但未在綜合財務報表作出撥備的資本開支	—	—

15. 關連人士交易

(a) 交易

期內，本集團與天業控股集團進行下列重大交易：

交易／業務性質	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元
出售製成品	977	28
購買原材料	54,340	29,558
處所的租金	732	732
	<u>732</u>	<u>732</u>

(b) 公司擔保

於結算日，本集團的銀行融資由下列公司提供的公司擔保作擔保：

	於	於
	二零一一年	二零一零年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
天業控股集團	<u>80,000</u>	<u>80,000</u>

(c) 主要管理人員的薪酬

付予本公司的董事、監事及其他主要管理人員的酬金如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元
董事及監事	436	391
其他主要管理人員	661	431
合計	<u>1,097</u>	<u>822</u>

16. 與中國其他國家控制企業的主要交易／結餘

本集團現時於由中國政府直接或間接擁有或控制的實體（「國家控制實體」）主導的經濟環境下經營。此外，本集團本身隸屬天業控股（乃由中國政府控制）旗下較大公司集團。

本集團與其他國家控制實體進行業務往來。董事認為該等國家控制實體就本集團與彼等的業務交易而言為獨立第三方。

本集團就與其他國家控制實體的交易制定其定價策略及審批過程時，並無分辨對方是否為國家控制實體。

本集團與其他國家控制實體的重大交易／結餘如下：

(a) 重大交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元
交易性質		
銷售貨品	126,333	146,183
採購原材料	109,121	71,015
購買物業、廠房及設備	1,339	3,048
利息開支	2,216	2,309
	<u>126,333</u>	<u>146,183</u>

(b) 重大結餘

	於	於
	二零一一年	二零一零年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
銀行結餘	131,682	125,801
貿易及其他應收賬款	45,900	29,115
貿易及其他應付賬款	51,550	901
銀行借款	80,000	80,000
	<u>131,682</u>	<u>125,801</u>

除上文所披露者外，董事認為與其他國家控制實體的交易對本集團的營運並不重大。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團於截至二零一一年六月三十日止六個月錄得未經審計收益約人民幣439,761,000元，比去年同期約人民幣276,046,000元上升約59.31%。營業額上升主要是由於中國政府加大農田水利投資資金及客戶對農業節水滴灌產品的需求增加所致。

毛利

於截至二零一一年六月三十日止六個月的未經審計毛利達約人民幣45,916,000元，毛利率為約10.44%，去年同期未經審計毛利和毛利率分別為約人民幣23,066,000元及約8.36%，毛利率相比上升2.08個百分點，主要是由於產品銷售價格上升所致。

經營成本及費用

截至二零一一年六月三十日止六個月及去年同期的分銷成本分別為約人民幣15,344,000元及約人民幣10,351,000元，增加約人民幣4,993,000元或約48.24%。有關成本乃相應營業額上升而增加。運輸費、員工薪金及銷售佣金等若干銷售相關開支較去年同期增加。

行政管理費用於截至二零一一年六月三十日止六個月及去年同期分別為約人民幣9,853,000元及約人民幣6,834,000元，增加約人民幣3,019,000元或約44.18%，這主要由於業務招待費、研發費及顧問費較去年同期增加所致。

財務成本於截至二零一一年六月三十日止六個月及去年同期分別為約人民幣2,216,000元及約人民幣2,309,000元，減少約人民幣93,000元或約4.03%。這主要是本公司平均貸款額較去年同期減少所致。

截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團錄得未經審計本公司擁有人應佔溢利約人民幣16,439,000元，較二零一零年同期約人民幣3,300,000元，上升約人民幣13,139,000元或約398.15%。這主要是由於中國政府加大農田水利投資資金引致本集團產品的需求增加。

未來展望

本集團年初在中國內地規模化實施的近十萬畝天業滴灌系統取得了可喜成績，對比未實施節水灌溉的農田，本集團的滴灌系統在促進農作物生長、節水、節肥、省勞力等方面成效顯著；對比其他廠家的節水灌溉系統，本集團滴灌系統在運行的先進性、可靠性、穩定性等方面優勢

明顯；同時，本集團對產品使用過程中，為客戶提供的農產品節水豐產模式設計、全過程安裝、使用指導服務及培訓體系，贏得了客戶的一致稱讚，該項目的成功實施為本集團進一步在中國內地大規模推廣奠定了良好的基礎。

今年7月召開的中央水利工作會議，進一步強調加快中國水利改革發展的重要性及緊迫性，同時會議對加大農田水利投資資金來源做了進一步安排，對本集團業務在中國內地市場拓展的積極作用明顯。本集團董事相信，憑藉本集團十餘年推廣農業節水滴灌的成功經驗，及客戶的良好口碑，借助中央的加快中國水利發展的東風，天業滴灌系統在全國大規模推廣使用是必然趨勢。

流動資金、財務資源及資本結構

期內，本集團主要以經營業務所得現金及銀行融資籌措資金。本集團的短期借款於二零一零年十二月三十一日及二零一一年六月三十日約人民幣80,000,000元。此等借款主要用作本集團日常業務運作之用。於二零一一年六月三十日，本集團所有銀行借款均以每年中國人民銀行利率減10%計息。由於所有銀行借款均以人民幣計值，所承受的外匯風險極低。本集團借款的償還年期均為一年內。

於二零一一年六月三十日，本集團的資產負債比率(即總借款除以權益總額)約為11.20%(於二零一零年十二月三十一日：約為11.42%)。現金及現金等值項目由於二零一零年十二月三十一日的約人民幣125,801,000元上升至於二零一一年六月三十日的約人民幣131,682,000元，本集團大部分銀行存款乃以人民幣存放於銀行作短期存款。

或然負債

於二零一一年六月三十日，本公司並無任何重大或然負債。

外匯風險

本公司董事(「董事」)確認，本集團現時的業務主要在中國進行，而本集團所有有關業務所收取及支付的款項基本上以人民幣計值。就此而言，在經營現金流量方面並無重大貨幣錯配，而本集團在業務上並未承擔任何重大外匯風險。

員工及酬金政策

董事相信，僱員的素質是維持本集團業務增長及提高盈利能力的最重要因素。本集團之薪酬計劃乃經參考個別員工之表現、工作經驗及市場之現行薪酬水準而定。於二零一一年六月三十日，本集團約有1,025名全職僱員。

退休福利計劃及其他福利

本集團向其員工所提供的僱員福利包括老年保險計劃、醫療保險計劃、失業保險計劃、工傷保險計劃及分娩保險計劃(全部歸入社會保險計劃)，就此，本集團須向此等計劃每月作出供款。除上述按月供款外，本公司並無責任支付僱員退休及其他退休後福利。本公司於截至二零一一年六月三十日止六個月就此等退休福利計劃產生的開支約為人民幣4,009,000元。

本集團遵守香港法例第485章強制性公積金計劃條例，為其香港員工提供一項公積金計劃。本集團負責每月向基金作出相當於僱員薪金5%的供款(每名僱員最多為1,000港元)。應計福利均已歸屬僱員。本公司截至二零一一年六月三十日止六個月就公積金產生的開支為6,000港元。

住房公積金計劃

根據《國務院關於深化城鎮住房制度改革的決定》、《國務院關於進一步深化城鎮住房制度改革加快住房建設的通知》以及《住房公積金管理條例》的相關規定，所有行政及業務單位及其員工須作出供款作為住房公積金，以設立住房公積金計劃。各員工及其所屬單位作出的供款均歸屬員工所有。員工及其單位作出的住房公積金供款百分比，不得少於有關員工於前一財政年度的平均每月薪金的5%。有關供款可能與條件較佳的城市所作出的供款有所不同。住房公積金計劃屬強制性。

重大投資的未來計劃

於二零一一年六月三十日，本集團並無重大投資計劃。

重大收購事項及出售事項

除本中期報告披露者外，於截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團並無任何重大收購及出售附屬公司及聯屬公司事項。

董事、監事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益

於二零一一年六月三十日，本公司董事、監事（「監事」）及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例第XV部）之股份、債券或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例之有關條文彼等被視為或視作擁有之權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條規定，須列入該條所指之登記冊內之權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）規定，須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

董事／監事姓名	公司／相聯法團名稱	身份	證券數目及類別 (附註1)	持股量 概約百分比
師祥參(董事)	新疆天業股份有限公司 (「天業公司」)(附註2)	實益擁有人	34,864 股內資股(L)	0.008%

附註：

- 「L」字代表董事及監事於該等證券中擁有的好倉。
- 天業公司為一家於一九九七年六月九日在中國成立的公司，其438,592,000股A股在上海證券交易所上市。

除上文所披露者外，於二零一一年六月三十日，概無董事、監事及本公司主要行政人員及彼等各自的聯繫人士於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉。

購買股份或債券的安排

本公司、其控股公司或其任何附屬公司於本年度任何時間內並無訂立任何安排，以使董事、監事或本公司主要行政人員及彼等各自的聯繫人士可藉購入本公司或任何其他相關法人團體之股份或債務證券（包括債券）而獲益。

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

(A) 主要股東

於二零一零年六月三十日，如本公司根據證券及期貨條例第XV部第336條存置之主要股東名冊所示，下列人士或實體（董事、監事及主要行政人員除外）已向本公司知會於本公司股份或相關股份中擁有的有關權益及淡倉：

姓名／名稱	身份	所持本公司 內資股數目 (附註1)	佔本公司 已發行 內資股總額 概約百分比	佔本公司 已發行 股本總額 概約百分比 (附註2)
天業公司(附註3和5)	實益擁有人	202,164,995股(L)	63.75%	38.91%
新疆天業(集團)有限公司 (「天業控股」)(附註4和5)	實益擁有人	111,721,926股(L)	35.23%	21.51%
	受控法團權益	202,164,995股(L)	63.75%	38.91%

附註：

1. 「L」字代表該名人士／該間實體於股份中擁有的好倉。
2. 股權概約百分比乃參照已發行股份總數519,521,560股（包括內資股及H股）計算。
3. 由天業公司持有之內資股相等於已發行內資股總數約63.75%。
4. 天業公司和天業集團分別持有202,164,995股和111,721,926股內資股。根據證券及期貨條例，由於天業控股擁有天業公司註冊資本中約43.27%權益，因此，天業控股被視為擁有天業公司所持202,164,995股內資股中的權益。
5. 謹此提述均由本公司、天業控股及長茂控股有限公司（「長茂」）於二零一一年五月九日及二零一一年六月十六日共同刊發之聯合公告，以及於二零一一年五月二十六日刊發之綜合收購建議及回應文件。天業控股、周玉蘭小姐（「周小姐」）與長茂於二零一一年四月二十一日訂立一份協議以成立財團，據此，周小姐及長茂成為與天業控股一致行動的人士，並於二零一一年五月前後根據收購守則就天業控股及長茂尚未擁有之所有H股提出強制性無條件現金收購建議（「H股收購建議」），且根據證券及期貨條例第317條構成一項協議。緊隨H股收購建議結束後，天業控股、長茂及與其一致行動人士持有合共330,361,921股股份（包括天業公司持有之202,164,995股內資股、天業控股持有之111,721,926股內資股及根據H股收購建議向長茂轉讓之16,475,000股H股），相當於本公司於二零一一年六月三十日全部已發行股本的約63.59%。

(B) 根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須披露權益的其他人士

於二零一一年六月三十日，除上文(A)分節所披露的人士或實體外，下列人士或實體（董事、監事及本公司主要行政人員除外）已向本公司知會於本公司股份及本公司根據證券及期貨條例第XV部第336條存置之登記冊所記錄之或相關股份之中擁有的相關權益或淡倉如下：

股東名稱	身份	所持本公司 H股數目 (附註1)	佔本公司	佔本公司
			已發行 H股總額 概約百分比	已發行 股本總額 概約百分比 (附註2)
長茂控股有限公司 (附註3和6)	實益擁有人	16,475,000(L)	8.13%	3.17%
周女士 (附註4和6)	受控法團權益	16,475,000(L)	8.13%	3.17%
簡永年 (簡先生) (附註5和6)	配偶權益	16,475,000(L)	8.13%	3.17%

附註：

1. 「L」字代表該名人士／該間實體於股份中擁有的好倉。
2. 股權概約百分比乃參照本公司已發行股份總數519,521,560股（包括內資股及H股）計算。
3. 由長茂控股持有之H股，相等於本公司已發行H股總數約8.13%。
4. 長茂控股直接擁有16,475,000股H股。周女士完全擁有長茂控股。根據證券及期貨條例，周女士被視為擁有長茂控股所持16,475,000股H股中的權益。
5. 簡先生是周女士的配偶。根據證券及期貨條例，簡先生被視為擁有長茂控股所持16,475,000股H股中的權益。
6. 謹此提述均由本公司、天業控股及長茂於二零一一年五月九日及二零一一年六月十六日共同刊發之聯合公告，以及於二零一一年五月二十六日刊發之綜合收購建議及回應文件。天業控股、周小姐與長茂於二零一一年四月二十一日訂立一份協議以成立財團，據此，周小姐及長茂成為與天業控股一致行動的人士，並於二零一一年五月前後根據收購守則就天業控股及長茂尚未擁有之所有H股提出強制性無條件現金收購建議（「H股收購建議」），且根據證券及期貨條例第317條構成一項協議。緊隨H股收購建議結束後，天業控股、長茂及與其一致行動人士持有合共330,361,921股股份（包括天業公司持有之202,164,995股內資股、天業控股持有之111,721,926股內資股及根據H股收購建議向長茂轉讓之16,475,000股H股），相當於本公司於二零一一年六月三十日全部已發行股本的約63.59%。

除上文披露者外，於二零一一年六月三十日，本公司的董事、監事及行政人員並不知悉，任何人士（本公司的董事、監事及行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有須記錄在本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊上的權益及淡倉。

董事及監事於競爭業務中的權益

截至二零一一年六月三十日止六個月，董事並不知悉董事、監事、本公司管理層股東及彼等各自的聯繫人士(定義見上市規則)從事的業務或擁有的權益與本集團的業務直接或間接構成或可能構成競爭，以及上述人士與本集團存在或可能存在任何其他利益衝突。

審核委員會

審核委員會已與管理層檢討本集團採納之會計原則及慣例，並討論內部監控及財務申報事宜，包括審閱未經審核之中期財務賬目。

企業管治常規守則

本集團相信應用嚴格的企業管治常規可以提高其問責性及透明度，從而增強股東及公眾對本集團的信心。本集團於截至二零一一年六月三十日止六個月期間內已遵守上市規則附錄14所載「企業管治常規守則」的規定。

證券交易之標準守則

本公司已採納標準守則作為本公司董事進行證券交易的操守守則。經本公司作出特定查詢後，本公司全體董事均確認，彼等於截至二零一一年六月三十日止六個月一直遵守標準守則所載規定標準。

優先購買權

本公司的公司章程或中國的法律並無有關優先購買權的條文，規定本公司須按比例向其現有股東提呈發售新股份。

購買、出售或贖回股份

於截至二零一一年六月三十日止六個月，本公司及／或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

承董事會命
新疆天業節水灌溉股份有限公司
主席
侯國俊

中國，新疆，二零一一年七月二十九日