

香港聯合交易所有限公司（『**聯交所**』）對本公告的內容概不負責，對其準確性或完備性亦不發表任何聲明，並表明不會就本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**Anhui Tianda Oil Pipe Company Limited**  
**安徽天大石油管材股份有限公司**

*（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）*

**（股份代號：839）**

**全年業績初步公告**

**截至二零零七年十二月三十一日止年度**

**全年業績**

安徽天大石油管材股份有限公司（『**本公司**』）之董事會（『**董事會**』）欣然呈列截至二零零七年十二月三十一日止年度之全年業績，連同二零零六年之比較數字如下：

## 收益表

	附注	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>收入</b>	2	1,575,481	1,265,314
銷售成本		<u>(1,276,638)</u>	<u>(1,013,539)</u>
<b>毛利</b>		298,843	251,775
其他收入及收益		9,932	5,217
營業及銷售費用		(52,482)	(41,495)
管理費用		(36,786)	(17,682)
其他費用		<u>(289)</u>	<u>(351)</u>
<b>營業利潤</b>		219,218	197,464
財務收入		11,175	2,226
財務費用		(14,333)	(8,874)
應占聯營企業虧損		<u>-</u>	<u>(23)</u>
<b>除稅前利潤</b>	3	216,060	190,793
稅項	4	<u>(32,318)</u>	<u>(72,302)</u>
<b>本年溢利</b>		<u>183,742</u>	<u>118,491</u>
<b>股息</b>	5		
本年支付股利		25,379	56,663
擬派發之末期股利		<u>40,606</u>	<u>25,379</u>
		<u>65,985</u>	<u>82,042</u>
<b>每股溢利</b>			
基本-本公司股東應占本年溢利	6	<u>人民幣0.36元</u>	<u>人民幣0.34元</u>

## 資產負債表

		二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零零六年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		453,122	342,052
預付土地租約款		<u>29,929</u>	<u>28,158</u>
<b>非流動資產小計</b>		<u>483,051</u>	<u>370,210</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		371,891	201,828
貿易性應收賬款及應收票據	7	65,654	92,591
預付賬款、按金及其他應收款		152,333	57,513
衍生金融工具		1,100	-
現金及短期存款		<u>292,707</u>	<u>436,429</u>
<b>流動資產小計</b>		<u>883,685</u>	<u>788,361</u>
<b>資產合計</b>		<u>1,366,736</u>	<u>1,158,571</u>
<b>負債及權益</b>			
<b>本公司股東應占權益</b>			
已發行股本		253,785	253,785
儲備		701,344	558,208
擬派發之末期股息		<u>40,606</u>	<u>25,379</u>
<b>股東權益合計</b>		<u>995,735</u>	<u>837,372</u>
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款		14,587	35,000
遞延稅款負債		<u>250</u>	<u>-</u>
		14,837	35,000
<b>流動負債</b>			
計息銀行及其他借款		70,000	70,000
貿易性應付賬款及應付票據	8	83,106	66,910
應交稅金		39,727	27,342
預提費用及其他應付款		163,231	121,947
衍生金融工具		<u>100</u>	<u>-</u>
<b>流動負債小計</b>		<u>356,164</u>	<u>286,199</u>
<b>負債合計</b>		<u>371,001</u>	<u>321,199</u>
<b>負債及權益合計</b>		<u>1,366,736</u>	<u>1,158,571</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>527,521</u>	<u>502,162</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,010,572</u>	<u>872,372</u>

## 權益變動表

	本公司股東應占權益							合計 人民幣千元
	已發行股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	法定 盈餘公積 人民幣千元	法定 公益金 人民幣千元	任意 盈餘公積 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	擬派發之 末期股息 人民幣千元	
二零零六年一月一日	170,000	-	13,269	6,634	-	121,399	-	311,302
本年溢利	-	-	-	-	-	118,491	-	118,491
發行股本	83,785	380,457	-	-	-	-	-	464,242
劃轉法定公益金	-	-	-	(6,634)	6,634	-	-	-
提取法定盈餘公積	-	-	15,606	-	-	(15,606)	-	-
二零零五年期末股息分配	-	-	-	-	-	(56,663)	-	(56,663)
擬派發二零零六年末期股息	-	-	-	-	-	(25,379)	25,379	-
二零零六年十二月三十一日	<u>253,785</u>	<u>380,457</u>	<u>28,875</u>	<u>-</u>	<u>6,634</u>	<u>142,242</u>	<u>25,379</u>	<u>837,372</u>
本年溢利	-	-	-	-	-	183,742	-	183,742
發行股本	-	-	-	-	-	-	-	-
提取法定盈餘公積	-	-	18,374	-	-	(18,374)	-	-
二零零六年期末股息分配	-	-	-	-	-	-	(25,379)	(25,379)
擬派發二零零七年末期股息	-	-	-	-	-	(40,606)	40,606	-
二零零七年十二月三十一日	<u>253,785</u>	<u>380,457</u>	<u>47,249</u>	<u>-</u>	<u>6,634</u>	<u>267,004</u>	<u>40,606</u>	<u>995,735</u>

## 1. 編制基準

本財務報表按照歷史成本法編制。除非另有說明，本財務報表以人民幣列報。所有金額進位至最接近的千元人民幣。

### 合規聲明

本公司的財務報表是根據國際財務報告準則編制的，國際財務報告準則包括了由國際會計準則理事會頒佈的準則及其釋義，以及國際會計準則委員會認可且仍然生效的國際財務報告詮釋委員會的詮釋，並已按照香港公司條例的披露規定編制。

本公司根據中華人民共和國（『中國』）財政部頒佈的會計制度及規定保留會計記錄及編制法定財務報表。編制法定財務報表所採納的會計政策和基準與國際財務報告準則在若干項目上有所不同。為符合國際財務報告準則而重新排列經營業績和財務狀況所產生之差異已在本財務報表中進行了調整，但本公司的會計記錄則不會作出相關調整。

### 會計政策的變更

除了以下列示外，本公司採用的會計政策與以前年度保持一致。

本公司首次在本年度財務報表中採用了以下新頒佈或修訂的國際財務報告準則以及國際財務報告詮釋委員會的詮釋。採用此等修訂的準則和詮釋對本公司財務業績無任何影響，但是他們提升了額外的財務披露信息，包括某些情況下對財務政策的修訂。

國際財務報告準則第 7 號	金融工具：披露
國際會計準則第 1 號（經修訂）	財務報表的呈報
國際財務報告詮釋委員會—詮釋第 8 號	國際財務報告準則第 2 號的範圍
國際財務報告詮釋委員會—詮釋第 9 號	嵌入衍生工具的重估
國際財務報告詮釋委員會—詮釋第 10 號	中期財務報告和減值

## 2. 收入

收入指已售貨品開具的發票額，並扣除增值稅、已計之退貨、貿易折扣及各類政府附加收費。

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
貨物銷售	1,577,843	1,268,625
減：政府附加收費	<u>(2,362)</u>	<u>(3,311)</u>
	<u>1,575,481</u>	<u>1,265,314</u>

## 3. 除稅前利潤

本公司除稅前利潤在扣除/(加上)下列各項後計算所得：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
銷售成本	1,276,638	1,013,539
折舊	30,450	21,499
預付土地租約款之攤銷	636	540
貿易性應收賬款減值	224	273
存貨減記至可變現價值/(轉回)	(850)	250
研究費用	2,492	2,736
核數師酬金	2,850	725
員工費用(包括董事、 監事的酬金)：		
-薪金及其他員工成本	28,148	19,637
-退休金計劃供款	<u>3,579</u>	<u>2,315</u>

## 4. 稅項

本公司於截至二零零七年十二月三十一日止年度內並未在香港賺取任何應課稅溢利，故並無計提香港利得稅(二零零六年度：無)。

本公司根據中華人民共和國企業所得稅法的規定按應稅收入的 33% 繳納所得稅。

於二零零七年三月十六日閉幕的第十屆全國人民代表大會第五次會議通過了《中華人民共和國企業所得稅法》(『新企業所得稅法』)，並於二零零八年一月一日起施行。新企業所得稅法引入了包括將內、外資企業所得稅稅率統一為 25% 等的一系列變化。因此，根據新企業所得稅法，本公司從二零零八年一月一日開始適用 25% 的所得稅率。

截至二零零七年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日止年度的所得稅主要項目列示如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
<b>當期稅項：</b>		
即期所得稅開支：	33,553	33,751
以前年度稅項調整	(1,485)	-
<b>遞延稅項：</b>		
產生及轉回的暫時性差異	<u>250</u>	<u>38,551</u>
利潤表呈報之所得稅費用	<u>32,318</u>	<u>72,302</u>

本公司按照所在國家法定稅率計算之所得稅費用與實際稅率下的所得稅費用之間的調節如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
除稅前會計利潤	<u>216,060</u>	<u>190,793</u>
按適用稅率 33% 計算的稅項	71,300	62,962
購置國產物業、廠房及設備 的投資稅收抵免	(38,668)	-
2008 年稅率變動引起的遞延 稅項負債差異	(80)	-
投資稅收抵免調整	-	7,262
以前年度稅項調整	(1,485)	-
不可扣除所得稅費用項目的稅項影響	<u>1,251</u>	<u>2,078</u>
利潤表呈報之所得稅費用	<u>32,318</u>	<u>72,302</u>
實際稅率	<u>14.96%</u>	<u>37.90%</u>

截至二零零七年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日止年度內，本公司應交所得稅變動如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
年初餘額	27,342	914
本年撥備	32,068	33,751
本年支付	<u>(19,683)</u>	<u>(7,323)</u>
年末餘額	<u>39,727</u>	<u>27,342</u>

截至二零零七年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日止年度內，本公司由購置國產物業、廠房及設備的投資稅收抵免產生之遞延稅項資產的變動如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
年初餘額	-	38,551
本年於利潤表扣除的 已使用遞延稅項資產	-	(38,551)
年末餘額	-	-

截至二零零七年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日止年度內，本公司由遠期貨幣合同公允價值變動產生之遞延稅項負債的變動如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
年初餘額	-	-
本年於利潤表計入的 已確認遞延稅項負債	(250)	-
年末餘額	(250)	-

## 5. 股息

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
股息	25,379	56,663
擬分派末期股息	40,606	25,379
	65,985	82,042

擬分派末期股息計人民幣40,606,000(每股人民幣0.08元)將在即將召開的股東周年大會中予以審批。

根據於二零零七年五月十日召開的股東周年大會決議，本公司股東批准就截至二零零六年十二月三十一日止年度派付末期股息總計人民幣25,379,000元(每股人民幣0.05元)予當時之股東。

根據於二零零六年三月二十日召開的臨時股東大會決議，本公司股東批准就截至二零零五年十二月三十一日止年度派付末期股息總計人民幣56,663,000元(每股人民幣0.20元)予當時之股東。在人民幣56,663,000元股息中，有人民幣1,621,000元以現金支付給天大工會，其餘股息在二零零六年三月用於抵消應收安徽天大企業(集團)有限公司(『天大集團』)的款項。

## 6. 每股溢利

每股基本溢利乃根據本年應占淨權益持有人應占淨收益及本年度發行在外的加權平均股份數(包括內資股和H股)計算。截至二零零七年十二月三十一日止年度的加權平均股份數為507,570,000股(二零零六年:353,513,000股),乃假設本公司於整個二零零六年度及二零零七年度內,已發行的本公司內資股已由每股面值人民幣1元拆分為2股每股面值人民幣0.5元的內資股而計算。

於二零零六年度及二零零七年度概無攤薄股份事件發生,故並無計算於二零零七年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日止年度的每股攤薄溢利金額。

## 7. 貿易性應收賬款及應收票據

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應收票據 — 第三方	5,815	45,729
貿易性應收賬款 — 第三方	60,298	47,097
減值	<u>(459)</u>	<u>(235)</u>
	<u>65,654</u>	<u>92,591</u>

應收票據各餘額均是無擔保、免息,賬齡少於6個月。

通常,客戶需要預先支付貨款,本公司才會遞送貨物。但是對於與國外客戶和某些主要的本地客戶的貿易條款,本公司採用信用方式。信用期通常為1到45天。本公司通過不可撤銷的信用證與國外客戶進行結算。本公司為每個本地客戶設定最高信用限額。本公司對於未結清的應收賬款有著非常嚴格的控制。逾期的應收賬款餘額由高級管理層定期復核。鑒於上述情況和事實,即本公司的應收賬款涉及到大量分散的客戶,故不存在重大的信用集中風險。貿易性應收賬款無擔保、免息。

按發票日計算,於資產負債表日的貿易性應收賬款的賬齡分析如下:

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應收賬款賬齡:		
1年以內	59,884	46,840
1至2年	157	257
2至3年	257	-
3年以上	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>60,298</u>	<u>47,097</u>

貿易性應收賬款的減值撥備變化如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
一月一日	235	1,070
確認的減值損失	224	-
核銷不能收回的金額	<u>-</u>	<u>(835)</u>
	<u>459</u>	<u>235</u>

在上述貿易性應收賬款減值撥備中包括對人民幣 459,000 元(二零零六年十二月三十一日:人民幣 235,000 元)的零星減值的貿易性應收賬款的撥備,該些應收賬款的賬面價值為人民幣 459,000 元(二零零六年十二月三十一日:人民幣 257,000 元)。與客戶有關的零星減值的貿易性應收賬款由於長時間拖欠造成違約。本公司對該些結餘並無持有抵押物或其他提升信用的保障。

經稅務局批准,截至二零零六年十二月三十一日止年度內,本公司核銷了無法收回的人民幣 835,000 元的貿易性應收賬款(二零零七年:無)。

未有減值的貿易性應收賬款的賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
未逾期、未減值	<u>59,839</u>	<u>46,840</u>

未逾期、未減值的應收賬款與大量的客戶相關,且最近均無拖欠違約的歷史記錄。

## 8. 貿易性應付賬款及應付票據

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應付票據 — 第三方	29,317	20,746
貿易性應付賬款 — 第三方	52,664	41,846
應付天大集團款項	1,125	419
應付其他關聯公司款項	<u>-</u>	<u>3,899</u>
	<u>83,106</u>	<u>66,910</u>

所有應付票據結餘均無擔保、免息及在六個月內到期。

應付天大集團及其他關聯公司款項均為無擔保、免息、且無固定還款期，其他所有貿易性應付賬款均為無擔保、免息，通常的付款期為 30 天。  
於資產負債表日，以開票日/簽發日計算的貿易性應付賬款及應付票據賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
未結清結餘賬齡：		
一年以內	82,074	66,290
一至二年	412	453
二至三年	453	51
三年以上	<u>167</u>	<u>116</u>
	<u>83,106</u>	<u>66,910</u>

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

本公司於本年度錄得的收入總額約人民幣 1,575,481,000 元，與二零零六年錄得約人民幣 1,265,314,000 元相比，增加約人民幣 310,167,000 元，升幅約 24.5%。本公司於本年度錄得的毛利約人民幣 298,843,000 元，與二零零六年錄得約人民幣 251,775,000 元相比，增加約人民幣 47,068,000 元，升幅約 18.7%，收入增加主要由於本公司之銷量報升，原因為油井管生產線的產量及使用率增加。本公司的熱處理及車絲生產線分別於二零零七年一月及七月開始投產，亦帶動收入上升。

截至二零零七年十二月三十一日止年度營業及銷售費用增長至約為人民幣 52,482,000 元（二零零六年：約人民幣 41,495,000 元），與去年相比，增加約人民幣 10,987,000 元，該增長主要是隨著本公司的營業額及出口業務的增長，本公司海外客戶網絡擴大及增加海外銷售須承受較昂貴的國際貨運成本。

截至二零零七年十二月三十一日止年度管理費用增長至約人民幣 36,786,000 元（二零零六年：約人民幣 17,682,000 元），與去年相比，增加約人民幣 19,104,000 元，該項增加主要因本公司海外上市外資股（「H 股」）股份轉至聯交所主板（「主板」）買賣所產生的非經常性專業費用約人民幣 12,100,000 元，以及本公司成為香港上市公司後而在香港產生的經常管理費用，同時為獎勵各級管理團隊對本公司的發展及成長所作貢獻而提高了彼等的薪金及其他員工成本。

本公司截至二零零七年十二月三十一日止年度的財務收入約為人民幣 11,175,000 元，相當於由二零零六年金額人民幣 2,226,000 元的約 5 倍。主要原因為由二零零六年十二月一日開始本公司 H 股在創業板上市（「**創業板上市**」）的所得款項未動用部份作定期存款所收利息。本公司的財務費用由截至二零零六年十二月三十一日止年度的約人民幣 8,874,000 元增加約 61.5% 至截至二零零七年十二月三十一日止年度的約人民幣 14,333,000 元，主要原因是創業板上市的所得款項為港元，人民幣兌換港元升值導致匯兌虧損。隨著有關的創業板上市所得資金相繼被如期使用，此幅度的匯兌虧損將不再重現。

本公司本年度所得稅費用約為人民幣 32,318,000 元（二零零六年：約人民幣 72,302,000 元），與去年相比，減少約人民幣 39,984,000 元。主要原因為二零零七年本公司新購建熱處理及車絲生產線使用了國產設備，所享受到約人民幣 38,668,000 元的所得稅抵免所致。

本公司於本年度的權益持有人應占淨利潤約為人民幣 183,742,000 元（二零零六年：約人民幣 118,491,000 元），與去年比較，權益持有人應占淨利潤增加約人民幣 65,251,000 元或約增長 55.1%。增加的主要原因為油井管的銷量增加、以及開始銷售經熱處理、車絲加工後的油井管及規模效益提升，和從國產設備所得稅抵免所獲益。

## 業務回顧

年內，本公司圍繞年度計劃，加強研發投入和市場開發，優化產品結構和客戶群，持續進行生產線的技術改造，提高設備利用效能，推進降本增效等各項重點工作，產量規模穩步增長，熱處理和車絲深加工項目已逐步發揮效益，各項生產經營指標穩步提升，整體生產經營情況良好，購建全新 300,000 萬噸高鋼級油井管生產線的項目（『861 行動計劃二期項目』）進展順利。

### （一） 加強研發投入，優化產品結構，和客戶群

回顧年度內，本公司繼續研發新產品，與中國石油天然氣集團公司管材研究所及寶鋼特鋼技術中心的研發合作，成功開發並生產了 P110、N80、L80 等高附加值、高鋼級石油油井管約 65,200 噸，開發並生產了美國石油協會（『API』）標準圓螺紋、偏梯螺紋油井管約 9,040 噸，優化了本公司的產品結構。

本公司已著手研製 Cr 系列的抗 H<sub>2</sub>S、CO<sub>2</sub> 腐蝕的油井管（9Cr-L80、13Cr-L80、C90、T95 等），同時適應油氣田中連接的密封性要求和螺紋連接的高強度要求，強化管螺紋工藝的研發，開發特殊螺紋油井管產品。

年內，為進一步完善本公司質量控制系統，確保產品的質素和性能，本公司已和德國 SMS MEER GmbH 公司訂購了最先進的 Premium Quality Finishing PQF®三輥式六機架連軋管機設備及跟美國 NOV Tuboscope 公司（National Oilwell Varco, LP 公司的分支機構）購買了超聲波檢查設備。

*(二) 推進技改，節本降耗，提高效能*

本公司積極研究新技術、新工藝，繼續推進油井管生產線的技術改造，提高了設備的使用效能。截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司實現自產銷售量約 248, 443 噸（截至二零零六年十二月三十一日止年度約 199, 146 噸），比去年增加約 49, 297 噸或增長 24. 8%；設備使用率為 86. 7 %，比去年提高 25. 60 個百分點；產品平均成材率約為 91. 6%，比去年提高 1 個百分點。

*(三) 深加工項目順利投產，實現效益。*

本公司年產 100, 000 噸油井管熱處理生產線及年產 100, 000 噸油井管車絲技術改造項目已經順利於回顧年度內完成設備安裝、調試並投入商業生產。截止二零零七年十二月三十一日止年度，熱處理及車絲（車絲生產線於二零零七年七月剛投產運營）銷量分別為 65, 200 噸和 9, 040 噸。油井管經熱處理和車絲深加工後，進一步提高了產品的附加價值和本公司的盈利能力。

*(四) 加大市場宣傳推廣力度，優化國內外客戶群*

本公司於二零零七年四月參加在北京舉辦的第七屆中國國際石油石化技術裝備展覽會，二零零七年五月參加在上海舉辦的第三屆國際鋼管工業展覽會和二零零七年六月參加在上海舉辦的二零零七年上海中國石油電子商務博覽會。

年內，本公司重視直銷到國內大型油田客戶的開發，成功通過了中國石油天然氣集團（『中石油』）、中國石油化工股份有限公司（『中石化』）和中國海洋石油總公司（『中海油』）的公開選聘，成為中國三大石油公司的成品油井管的合資格供應商。

在開拓鞏固國內市場的同時，著重開拓海外新市場，目前產品主要出口到美國、法國、意大利、韓國、新加坡及印尼等地。在年內，本公司共錄得出口銷售額約人民幣 283,188,000 元，出口銷售占本公司總收入的 18.0%（截至二零零六年十二月三十一日止年度約人民幣 89,947,000 元，出口銷售占本公司總收入的 7.1%），去年比較，出口銷售增加約人民幣 193,241,000 元或增長約 214.8%。出口銷售的大幅增長進一步優化了本公司的客戶群結構。本公司密切關注人民幣對美圓匯率及國家出口退稅政策和海運費用的變化，在出口產品定價、運費定價結算方面制定了相應的策略，以降低上述變化對本公司的影響。

為有利開拓市場，擴大本公司及產品的知名度，二零零七年，本公司申請並取得了香港和新加坡的商標，在美國、加拿大和韓國的商標正在申請註冊之中。

#### （五） 提高一站式服務的能力和水平

本公司繼續加強物流和一站式服務，提高服務規模，提升個性化的服務水平，截至二零零七年十二月三十一日止年度，在將部份高附加值產品轉換為自產的情況下，本公司採購及分銷銷售約 49,880 噸（截至二零零六年十二月三十一日止年度約 45,661 噸）。一站式服務提高了客戶的採購速度和節約採購成本，為客戶提供了全方位的服務。同時也收集了貼近市場的最新信息，使本公司更能知曉客戶的需要，促使本公司及時調整產品結構以滿足客戶的需求。

#### (六) 861 行動計劃二期項目的建設進程

在回顧年度內，本公司積極實施高鋼級油井管項目，委任了中冶賽迪工程技術股份有限公司為項目工程的總承包商，土建工程已全面啟動，主要設備已通過國際招標並確定項目採用的工藝、技術。

本項目引進德國 SMS MEER GmbH 公司最先進的 Premium Quality Finishing PQF®三輥式六機架連軋管機設備（油井管生產線中最高關鍵的主體設備），該設備代表世界最新、最高水平，引進該設備提升了本公司的制管工藝、技術水平和產品的品質以及附加值，同時提高了本公司油井管的產能，增強了本公司在國內外市場的競爭能力。

本公司將按照聯交所證券上市規則（『上市規則』）要求，及時披露本公司高鋼級油井管項目之進展。

#### (七) 主板上市

二零零七年十二月二十四日，本公司 H 股股份成功由聯交所創業板轉往主板上市交易。

#### 流動資金及財務資源

除本公司於二零零六年上市所得的資金外，本公司的營運資金一般都透過本公司內部產生的現金流量及銀行貸款提供。

於二零零七年十二月三十一日，本公司的現金及銀行存款的金額約人民幣 292,707,000 元(二零零六年：約人民幣 436,429,000 元)。於二零零七年十二月三十一日，本公司的計息貸款及借款金額約人民幣 84,587,000 元(二零零六年：約人民幣 105,000,000 元)。二零零七年本公司銀行借款年利率從 5.58%至 7.03%不等。於二零零七年十二月三十一日，本公司所有銀行貸款全為無抵押貸款。本公司銀行貸款乃以人民幣及其他外幣為貨幣單位。

於二零零七年十二月三十一日，本公司的資本負債比率約 6.2% (二零零六年：約 9.1%)，乃以計息貸款及借款額除以資產總值並以百分比列示。

於回顧年度內，本公司不時採用遠期外匯合同對沖因出口銷售而引起的外匯風險。本公司於二零零七年十二月三十一日持有遠期外匯合同的公允價值得益及損失分別為大約人民幣 1,100,000 元和大約人民幣 100,000 元。

### **資產抵押**

於二零零七年十二月三十一日，本公司並沒有將其物業、廠房及設備和銀行存款抵押以取得銀行融資(二零零六年：零)。

### **持有重大投資**

於二零零七年十二月三十一日之年度內，本公司並無任何重大投資。

### **主要的收購和出售**

於截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司沒有進行任何主要的收購和出售。

## 外匯風險

一般而言，本公司向海外客戶銷售產品時，客戶均以美元或歐元交易。本公司以人民幣記賬，海外客戶之賬款可能因而受到外幣波動的影響。

本公司所有現金及現金等價物全以人民幣、港幣及美元計值，而銀行存款則存入中國境內的銀行和少量的香港公司辦公費用存入香港中資銀行。這些資金在匯出中國境外時，須受中國政府實施的外匯管制法規所規管。

## 人力資源

董事會相信雇員的質素是本公司持續發展及增長及加強盈利能力最重要的因素之一。於二零零七年十二月三十一日，本公司有 1,133 名雇員（二零零六年：840 名）。本公司的雇員酬金組合包括工資、獎金（例如根據工作表現的花紅）及津貼。本公司同時為員工提供社會保險和福利。根據中國政府規例規定，賬目已計提充足撥備。本公司也為在香港的雇員參與強制性公積金計劃。

## 未來展望

本公司密切關注全球經濟及能源行業發展的走勢，相信在未來十年內全球對能源的需求有增無減，必將拉動石油鑽采的力度，特別是適用於極地、海洋等惡劣地質環境的耐壓、耐腐蝕的高鋼級油井管的市場需求保持穩定的增長態勢。本公司高度重視未來原材料價格的走勢以及供需關係的變化和出口貿易磨擦的影響，本公司將加強研發和技術改造，搞好 861 行動計劃二期項目，不斷提高產品檔次和附加值，提高設備的使用效能；加強國內外市場開拓力度，提高一站式服務的規模和水平，優化客戶群結構；加強科學管理和成本控制，加強行業內可能的合作和重組，提高綜合競爭能力，持續為股東提供優厚的回報。

### 一、進行研發和技改，加強管理，提高營運效益

本公司將繼續加強對油井管生產工藝的研究，提高駕馭先進工藝裝備的能力，通過技術改造，優化工藝參數，提高生產設備的使用效能，提升產量和提高產品質素，降低生產成本。通過技術改造，新增 50,000 噸產能使本公司二零零八年整體產能達 350,000 噸，高鋼級油井管產量將穩步提升。

本公司將繼續以市場為導向，充分利用本公司內、外部的技術資源，促進與中國石油天然氣集團公司管材研究所、上海寶鋼特鋼技術中心等合作開發機制的良好運作以及尋求國外同行業的合作，繼續開發耐壓、抗腐蝕、耐擠毀、非調質系列油井管產品，並準備研發亞臨界、超臨界電站鍋爐要求的產品和 ASTM/ASME 標準中 T 系列的高壓鍋爐管產品，同時組織專業人員對鑽杆生產工藝進行研究，開發油井管中的鑽杆系列產品，努力提高高附加值、高技術含量產品的佔有率。

## *二、加大市場開發力度，優化客戶群結構*

本公司將鞏固同中石油、中石化以及中海油公司的合作關係，加大直接供應於油田市場的產品份額。同時本公司也將繼續加大海外市場的開發和推廣力度。本公司計劃於 2008 年 3 月 31 日-4 月 4 日參加在德國杜塞爾多夫舉行的二零零八年國際管材線材展，提高本公司的知名度和影響力。在鞏固現有海外市場的基礎上，重點加強對中東、非洲和南美洲等有潛力市場的持續開發，擴大海外銷售的市場份額，規避貿易磨擦的風險。在本公司營運時面對的內外環境沒有重大不利變動的情況下，爭取二零零八年出口銷售額占本公司總收入的比例達到 25% 左右，力爭在未來 3 至 5 年可有倍數增長。

## *三、保持一站式服務的優勢*

依託直銷和一站式服務的策略優勢，本公司密切關注市場的變化，貼近市場需求，傳導暢銷產品和高盈利產品的市場信息，引導研發和生產。通過一站式服務，形成廣泛的客戶群結構，為本公司今後的產量規模的提升和品種結構的優化提升打下了堅實的市場基礎。未來將繼續保持強化及提高採購分銷能力。

#### 四、861 行動計劃二期項目

隨著石油天然氣的需求增長，油氣井的開採向中國西部、沙漠、高寒和海洋等地區發展，一些高投入的油井（深井、海洋油井和外部環境惡劣、地質複雜及油氣含量複雜的油井）將逐步開採。全球目前海洋油氣產量日益膨漲，我國海洋約有極豐富的石油資源量，海洋油田開採的力度將加大。深井、海洋油井和外部環境惡劣、地質複雜及油氣含量複雜的油井的開採都將需要高鋼級，具有耐壓、耐腐蝕、抗擠毀特性的油井管（如 L80、N80、P110）和非 API 標準特殊扣箍。到二零一零年，預計高鋼級油井管的需求比例將由二零零三年的約 20%增至 43%左右（資料來源：ExxonMobile）。

本公司為適應以上市場的需求，將繼續抓緊建設 861 行動計劃二期項目這一個高鋼級油井管生產線項目，著力抓好工程進度和施工質量和設備製造質量以及工期，搞好員工培訓，根據項目進展計劃，預計二零零九年底投產，實現每年 300,000 噸高鋼級油井管的產能，屆時本公司整體形成 650,000 噸的總產能。該項目預計於二零一零年將全面達產，根據三輥連軋技術的先進性，通過加強研發，提高駕馭工藝裝備的能力，進一步提升產能，實現產量的進一步突破。

861 行動計劃二期項目資金來源以二零零六年國際配售所得資金的專設部份、本公司內部資源以及/或銀行貸款所組成。

## 五、積極開拓國內外資本市場和尋求產業鏈合作

本公司將繼續爭取更多國際和國內資本支持，積極探討與上下游企業的更緊密合作，依據股東利益最大化的原則，積極地尋找國內外戰略合作夥伴，擇機重組合作。

### 業務目標

自創業板上市至二零零七年十二月三十一日期間內，本公司根據本公司於二零零六年十一月二十七日刊發有關國際配售的招股章程（『招股章程』）所列之業務計劃及業務目標進行其業務。本公司將繼續爭取如期達致招股章程所載直至二零零八年的餘下各項業務目標。在過去，本公司差不多已達至所有目標，目前尚有少量項目在進行中。

### 二零零六年十二月國際配售所得款項用途

於二零零六年十二月，本公司透過國際配售及行使超額配股權籌得所得款項淨額約461,000,000港元。自創業板上市至二零零七年十二月三十一日（包括當日）期間，本公司使用的實際所得款項金額約為191,234,000港元。本公司將繼續根據招股章程所載計劃用途（經本公司就行使超額配股權刊發日期為二零零六年十二月七日的公告修訂）使用餘下的未使用所得款項淨額約269,766,000港元。本公司將不時檢討業務計劃，以符合股東的利益。

### 董事及監事在競爭業務的權益

截至二零零七年十二月三十一日止年度，各董事不知悉各董事、監事、管理層股東及彼等各自的聯繫人（定義見上市規則）擁有與本公司業務競爭或可能與其（直接或間接）競爭的任何業務或權益，而任何該等人士亦無擁有與本公司抵觸或可能與其抵觸的權益。各董事已確認，於上市後期間，彼等已遵守其各自與本公司訂立的服務合約下的不競爭條文。

## **購買、出售或贖回證券**

在截至二零零七年十二月三十一日止年度內，本公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## **企業管治**

由本公司於回顧年度內，本公司已遵守上市規則附錄十四所列的企業管治常規守則（「**企業管治守則**」）各項條文。董事會和本公司高級管理人員已認真地對守則進行評估，以及檢討本公司的企業管治常規以確保守則得到全面遵守。

## **董事買賣證券的標準守則**

本公司已採納上市規則附錄十『上市發行人董事進行證券交易的標準守則』所列之規則，作為本公司董事買賣證券的守則（「**守則**」）。所有董事於本年內已遵守守則所規定的標準。

## **擬派末期股息**

董事會建議派發二零零七年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣 0.08 元。應付予內資股股東之股息將以人民幣支付，而應付予 H 股持有人之股息則以港元支付。該末期股息須待於二零零八年四月二十八日召開之股東週年大會上獲批准，並預期約於二零零八年六月三十日前後支付。

## 擬公積金轉增紅股

除上述分派末期股息的建議外，董事會亦建議將本公司股份溢價賬中一筆數額為人民幣 126,892,500 元的公積金，轉為 253,785,000 股每股面值為人民幣 0.50 元的股票，按二零零七年末已發行股本 507,570,000 股為基數，股東持有每 10 股已發行普通股將獲轉增額外的 5 股新普通股作為紅股。本次派送倘若產生不足 1 股的碎股，將不會分派給股東，唯將會集中出售有關碎股，利益歸本公司所有。該紅股建議須待於二零零八年四月二十八日召開之股東週年大會及類別股東大會上獲批准，並預期約於二零零八年六月三十日前後發行。

## 暫停股份過戶登記手續

本公司將於二零零八年三月二十七日至二零零八年四月二十八日（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間將不會辦理任何本公司股份過戶登記。如欲符合有權出席本公司於二零零八年四月二十八日的股東周年大會及類別股東大會，以及收取末期股息，及根據擬公積金轉增紅股計劃獲派送紅股的股東，務請將所有股份過戶文件連同有關股票，於二零零八年三月二十六日下午四時半前送抵本公司之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 舖，辦理股份過戶登記手續。

## 審核委員會

本公司之審核委員會（「**審核委員會**」）已審閱本集團採納之會計原則及慣例，並已就核數、內部監控及財務申報事宜（包括截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核財務報表）進行討論。審核委員會由兩名獨立非執行董事組成，包括趙斌先生及吳昌期先生，及一位非執行董事張建懷先生。趙斌先生為審核委員會之主席。

## 股東週年大會

本公司謹訂於二零零八年四月二十八日星期一下午二時正於中國安徽省天長市銅城填振興路舉行二零零七年股東週年大會。有關股東週年大會之詳情，請參閱將於適當時候刊載之股東週年大會通告。

## 於聯交所網頁刊載全年業績

所有根據上市規則附錄十六第 45(1)段至 45(8)段要求之本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之全年業績資料將於適當時候載於聯交所網頁內。

承董事會命  
安徽天大石油管材股份有限公司  
Anhui Tianda Oil Pipe Company Limited  
葉世渠  
董事長

中國安徽，二零零八年二月二十九日

于本公告日期，董事會成員包括三名執行董事：葉世渠先生、張胡明先生及謝永洋先生；兩名非執行董事：張建懷先生及劉鵬先生；三名獨立非執行董事：吳昌期先生、趙斌先生及李智聰先生。