

# 上海棟華石油化工有限公司 SHANGHAI DONGHUA PETROCHEMICAL CO., LTD.\*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：8251)

## 截至二零零七年三月三十一日止三個月 第一季度業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)特點

創業板的成立乃為帶有高投資風險的公司提供上市的市場。尤其在創業板上市的公司毋須有溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司或會因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後始作出投資決定。創業板的高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他富經驗的投資者。

鑑於在創業板上市的公司屬於新興性質，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券確有高流通量的市場。創業板發佈資料的主要方法是在聯交所營運的互聯網網頁上刊登。上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公佈。因此，有意投資者應注意，彼等須閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

聯交所對本公佈之內容概不負責，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佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈包括之資料乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》之規定而提供有關上海棟華石油化工有限公司(「本公司」)之資料，本公司各董事(「董事」)願就本公佈共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信：(i)本公佈所載資料在各重大方面均屬準確完整，且無誤導成分；(ii)本公佈並無遺漏其他事實致使本公佈所載任何內容產生誤導；及(iii)本公佈所表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後始行發表，並以公平合理之基準及假設為依據。

\* 僅供識別

## 概要

1. 本集團截至二零零七年三月三十一日止三個月之營業額約為人民幣152,974,000元（截至二零零六年三月三十一日止三個月：約為人民幣192,333,000元）。按年比較錄得約20%之減幅。
2. 截至二零零七年三月三十一日止三個月，本公司股權持有人應佔溢利約為人民幣22,005,000元（截至二零零六年三月三十一日止三個月：約為人民幣17,484,000元）。按年比較錄得約26%之增長。
3. 董事會並不建議就本季度派付中期股息。

本公司之董事會（「董事會」）欣然呈列本公司及其附屬公司（「本集團」）於截至二零零七年三月三十一日止三個月之未經審核綜合業績（「未經審核綜合業績」），連同二零零六年同期之未經審核比較數字如下：

## 未經審核綜合業績

	附註	截至該日期止三個月	
		二零零七年 三月三十一日 未經審核 人民幣千元	二零零六年 三月三十一日 未經審核 人民幣千元 (重列)
營業額	2	<b>152,974</b>	192,333
銷售成本		<b>(122,727)</b>	(160,489)
毛利		<b>30,247</b>	31,844
其他收益	2	<b>11,695</b>	114
分銷成本		<b>(7,506)</b>	(5,941)
一般及行政開支		<b>(5,628)</b>	(3,945)
其他經營開支		<b>(512)</b>	(560)
經營溢利		<b>28,296</b>	21,512
財務費用		<b>(3,895)</b>	(798)
於聯營公司所佔溢利		<b>(266)</b>	(131)
除稅前溢利		<b>24,135</b>	20,583
稅項	3	<b>(2,309)</b>	(3,174)
期間溢利		<b>21,826</b>	17,409
歸屬：			
本公司股權持有人		<b>22,005</b>	17,484
少數股東權益		<b>(179)</b>	(75)
		<b>21,826</b>	17,409
股息	4	<b>—</b>	—
		人民幣	人民幣
期內本公司權益持有人應佔 溢利的每股基本及攤薄盈利	5	<b>0.032</b>	0.025

## 綜合儲備增加及減少－未經審核

	發行股份						總計 人民幣千元
	資本儲備	成本	法定公積金	法定公益金	貨幣匯兌	保留盈利	
	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	
於二零零六年一月一日	34,117	—	9,428	4,714	(19)	57,444	105,684
貨幣匯兌儲備	—	—	—	—	(55)	—	(55)
期間溢利	—	—	—	—	—	17,484	17,484
	<u>34,117</u>	<u>—</u>	<u>9,428</u>	<u>4,714</u>	<u>(74)</u>	<u>74,928</u>	<u>123,113</u>
於二零零六年三月三十一日	34,117	—	9,428	4,714	(74)	74,928	123,113
於二零零七年一月一日	—	—	20,639	—	(934)	99,416	119,121
貨幣匯兌差額	—	—	—	—	(407)	—	(407)
期間溢利	—	—	—	—	—	22,005	22,005
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>20,639</u>	<u>—</u>	<u>(1,341)</u>	<u>121,421</u>	<u>140,719</u>
於二零零七年三月三十一日	—	—	20,639	—	(1,341)	121,421	140,719

附註：

## 1. 編製基準

本未經審核季度財務報表按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及香港一般公認會計原則編製。編製本財務報表所採用主要會計原則與本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度的年度經審核綜合財務報表所遵行者相符一致。

## 2. 營業額及收益

營業額包括銷售瀝青及物流服務收入。

	截至三月三十一日止三個月	
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元 (重列)
<b>營業額</b>		
銷售瀝青	<b>114,203</b>	184,902
物流收入	<b>38,771</b>	7,431 <sup>1</sup>
	<b>152,974</b>	192,333
<b>其他收益</b>		
非上市投資股息收入	<b>9,808</b>	—
補貼收入	<b>1,600</b>	—
利息收入	<b>147</b>	112
其他	<b>140</b>	2
	<b>11,695</b>	114
<b>總收益</b>	<b>164,669</b>	192,447

於二零零六年第一季度，物流服務並不符合成為獨立分部的資格。然而，於本集團於二零零六年透過若干附屬公司擴充其物流服務業務後，物流服務業務於二零零六年底前已合資格成為獨立的分部，並已重列二零零六年第一季度的相應數字。

<sup>1</sup> 二零零六年第一季度物流收入計入其他收益。

### 3. 稅項

	截至三月三十一日止三個月	
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
本期所得稅		
— 中國企業所得稅	1,806	2,184
— 香港利得稅	503	990
	<u>2,309</u>	<u>3,174</u>

本公司須遵守中華人民共和國（「中國」）所得稅法。作為一家於上海浦東新區註冊成立之公司，有關中國企業所得稅稅率為期間之估計應稅溢利15%。

本公司附屬公司的企業所得稅稅率列載如下：

附屬公司名稱	所得稅稅率
武漢華隆公路物資有限公司	33%
棟華（香港）有限公司	17.5%
上海神華物流有限公司	15% （於二零零七年 獲豁免50%所得稅）
鄭州華盛公路物資有限公司	33%
全椒浦興石化產品有限公司	33%
武漢神隆物流有限公司	18%
上海棟和物資有限公司	33%
騰華船務有限公司	17.5%
泛華船務有限公司	17.5%

就所得稅而言，本公司附屬公司東台市蘇中油運有限公司（「蘇中油運」）乃分類為小型公司。根據東台市稅務局於二零零三年十一月發出之通函，蘇中油運之所得稅以其收入之1%收取。根據另一份由江蘇省稅務局於二零零三年十二月發出之通函，蘇中油運之所得稅自二零零四年二月起以其收入之3.3%收取。

於二零零七年及二零零六年三月三十一日，本公司並無重大遞延稅項。

#### 4. 股息

董事會不建議就截至二零零七年三月三十一日止三個月派發中期股息（截至二零零六年三月三十一日止三個月：無）。

#### 5. 每股盈利

每股基本盈利的計算乃按照本期的本公司股權持有人應佔溢利人民幣22,005,000元（截至二零零六年三月三十一日止三個月：人民幣17,484,000元）及加權平均股數686,000,000股（截至二零零六年三月三十一日止三個月：686,000,000股）。

因為於各期間並無任何潛在可攤薄之普通股，故並無計算每股攤薄盈利。

### 財務和業務回顧

#### (a) 瀝青貿易業務

本集團截至二零零七年三月三十一日止三個月取得銷售瀝青營業額約人民幣114,203,000元（截至二零零六年三月三十一日止三個月：約人民幣184,902,000元），同比下降38.2%。其原因主要是受去年宏觀調控的影響，致使二零零六年下半年新開展的道路施工工程數目減少，從而影響了本公佈期的瀝青需求，導致瀝青銷售量同比減少。另外，瀝青價格下跌也是營業額下降的原因之一。本公佈期內，瀝青銷售價格同比下降了約17%。

本集團截至二零零七年三月三十一日止三個月取得銷售瀝青的毛利約為人民幣20,588,000元（截至二零零六年三月三十一日止三個月：約人民幣26,265,000元）。毛利率約為18.0%（截至二零零六年三月三十一日止三個月：約14.2%）。毛利率上升主要是由於有效的物流經營方式，致使銷售成本下降幅度大於瀝青銷售價格的下降幅度所致。

## **(b) 物流業務**

本集團截至二零零七年三月三十一日止三個月取得物流收入約為人民幣38,771,000元（截至二零零六年三月三十一日止三個月：約人民幣7,431,000元），佔本集團營業額的25.3%，物流業務成本約為人民幣29,112,000元（截至二零零六年三月三十一日止三個月：約人民幣1,852,000元），佔本集團總銷售成本的23.7%。物流業務收入大幅增長主要原因是自二零零六年來本集團增加了物流運輸設備，拓展了物流業務。

截至二零零七年三月三十一日止，本集團之物流毛利約為人民幣9,659,000元，毛利率24.9%。

## **其他收益**

截至二零零七年三月三十一日止三個月，本集團其他收益約為人民幣11,695,000元（截至二零零六年三月三十一日止三個月：約人民幣114,000元（重列））。其他收益增加的原因是於非上市公司投資所得的股息收入及來自中國地方政府財政津貼增加所致。

## **一般及行政開支**

截至二零零七年三月三十一日止三個月，本集團的一般及行政開支約為人民幣5,628,000元（截至二零零六年三月三十一日止三個月：約人民幣3,945,000元）。增幅主要由於公司規模擴大，員工成本增加所致。

## 分銷成本

截至二零零七年三月三十一日止三個月，本集團的分銷成本約為人民幣7,506,000元（截至二零零六年三月三十一日止三個月：約人民幣5,941,000元），分銷成本上升主要是由於物流業務規模擴大所致。

## 業務營運

本集團主要從事透過其不斷改善之物流系統提供一站式瀝青銷售及物流服務，為客戶提供瀝青採購、倉儲、運輸為一體的服務。

本集團的業務範圍涉及長江中下游地區及中國中部地區，包括上海市、江蘇省、浙江省、安徽省、江西省、湖北省和河南省。本集團現時營運11處總容量達114,000噸的瀝青倉儲中心，另外有兩處總容量分別為38,000噸和22,000噸的瀝青倉儲中心正在建造之中。

本集團營運海運船舶4艘、內河船舶3艘，瀝青專用車輛32輛，總載重量達18,946噸，物流能力的提高進一步降低本集團的綜合成本。

## 前景

中國政府對銀行資金發放進行了若干調控，給道路建設項目和瀝青需求帶來不利影響，但由於該調控措施並非主要針對道路建設行業，因此其對瀝青行業所造成的影響有限，並已在二零零七年逐漸消滅。中國將建造更多的高速公路和市政道路，這必將給瀝青行業帶來機遇。本集團緊緊抓住機遇，根據既定的經營策略，提高物流規模和服務，努力拓展市場，降低經營成本，提高贏利能力。本集團相信，在中國經濟良好形勢下，本集團將會保持良好的運營狀態。

## 董事、主要行政人員及監事於本公司股份所持之權益及淡倉

於二零零七年三月三十一日，本公司董事、主要行政人員及監事（「監事」）於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份或債券中持有須（a）根據證券及期貨條例第V部第7及8節通知本公司及聯交所之權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被當作或被視為持有之權益及淡倉）；或（b）須記入根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊內之權益或淡倉；或（c）根據創業板上市規則第5.46條所述之董事交易最低標準通知本公司及聯交所之權益或淡倉列載如下：

於本公司股份、相關股份及債券之好倉：

董事名稱	身份	股份數目		好倉 權益總額	於本公司	於本公司
		個人權益	家族權益		該類別股份 所佔之概約 持股百分比	註冊股本 所佔之概約 持股百分比
錢文華 (執行董事)	實益擁有人	191,792,000股 (內資股)	35,854,000股 (附註1) (內資股)	227,646,000	47.43	33.18
陸勇 (執行董事)	實益擁有人	62,618,000股 (內資股)	—	62,618,000	13.06	9.13
姚培娥 (執行董事)	實益擁有人	34,546,000股 (內資股)	—	34,546,000	7.20	5.04

董事名稱	身份	股份數目		好倉 權益總額	於本公司	於本公司
		個人權益	家族權益		該類別股份 所佔之概約 持股百分比	註冊股本 所佔之概約 持股百分比
李鴻源 (執行董事)	實益擁有人	18,400,000股 (內資股)	—	18,400,000	3.83	2.68
張金華 (執行董事)	實益擁有人	15,152,000股 (內資股)	—	15,152,000	3.16	2.21

附註1：該35,854,000股股份乃由劉惠萍個人持有。由於劉惠萍為錢文華之妻子，故該等股份乃視作錢文華持有之家族權益。

## 主要股東於股份及相關股份之權益及其他個人權益及淡倉

於二零零七年三月三十一日，於本公司之股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3節須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉，或記入根據證券及期貨條例第336條須置存之登記冊內之權益或淡倉之人士（本公司董事、監事或主要行政人員除外）或公司，及被視作於附有權利可於任何情況下在本公司股東大會投票之任何類別股本之面值中直接或間接擁有5%或以上之權益之人士（並非本公司董事、監事或行政總裁）或公司列載如下：

股東名稱	身份	股份數目			總淡倉	於該類別	於本公司
		個人權益	家族權益	好倉權益		本公司股份 所佔之概約 持股百分比	註冊股本 所佔之概約 持股百分比
劉惠萍 (附註1)	實益擁有人	35,854,000股 (內資股)	191,792,000股 (附註1) (內資股)	227,646,000	—	47.43	33.18
中塑油品股份 有限公司	實益擁有人	28,204,000股 (H股)	—	28,204,000	—	13.69	4.11

股東名稱	身份	個人權益	股份數目			於該類別	於本公司
			家族權益	好倉權益	總淡倉	本公司股份 所佔之概約 持股百分比	註冊股本 所佔之概約 持股百分比
Shenyin Wanguo (H.K.) Limited	被控制公司 權益	30,720,000股 (H股)	-	30,720,000	-	14.91	4.48
					12,500,000	6.06	1.79
Mumiya Limited和 Babylon Limited	實益擁有人 (附註2)	175,000,000股 (H股)	-	175,000,000	-	84.95	25.51

附註：

1. 劉惠萍為錢文華之妻子。
2. 二零零六年十月，公司與Mumiya Limited和Babylon Limited簽署認購協議，按每股1.10港元的價格向該兩名認購人配售175,000,000股新H股，同時以同樣的價格向現有H股股東公開發售不超過75,190,000股新H股。CLSA Capital Partners乃認購人之控股公司Aria Investment Partners II, L.P.及Aria Investment Partners III, L.P.之一般夥伴之顧問。

## 董事及監事收購股份或債券之權利

於截至二零零七年三月三十一日止三個月，概無董事及監事或彼等各自之聯繫人獲本公司或其附屬公司授予權利或行使任何該等權利以收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券。

## 審核委員會

本公司根據創業板上市規則第5.28至5.29條成立審核委員會，並以書面制定其職權範圍。審核委員會之主要職責為審閱及監察本集團之財務申報過程以及內部監控系統。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，包括葉明珠女士、朱生富先生及呂人祉先生。呂人祉先生為審核委員會之主席。

審核委員會已審閱本集團截至二零零七年三月三十一日止三個月之未經審核綜合業績，認為該等業績乃根據適用之會計準則及規定編製，且已作出足夠之披露。

## 購買、銷售或贖回上市證券

於截至二零零七年三月三十一日止三個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市股份。

## 競爭權益

本公司董事、管理層股東及彼等各自之聯繫人士（定義見創業板上市規則）並無於任何與本公司構成競爭之業務或可能與本集團業務構成競爭之業務中擁有權益。

## 合規顧問權益

根據本公司與申銀萬國融資（香港）有限公司（「申銀萬國融資」）所訂立日期為二零零六年七月十二日之合規顧問協議，根據創業板上市規則之規定，申銀萬國融資獲委任為本公司於二零零六年七月十三日至二零零七年十二月三十一日期間之合規顧問。申銀萬國融資將就出任本公司之合規顧問收取費用。

本公司已獲申銀萬國融資通知，於二零零七年十二月三十一日，申銀萬國融資之聯屬公司Shenyin Wanguo Strategic Investment (H.K.) Ltd.持有本公司5,720,000股H股。於二零零六年十一月十日，申銀萬國融資就包銷本公司之公開招股與本公司訂立協議，詳情載於本公司二零零六年十二月一日的通函。除上述披露者外，申銀萬國融資、其董事、僱員或聯繫人概無於本公司或本集團任何成員公司之證券中擁有任何權益，且並無任何權利以認購或提名他人認購本公司或本集團任何成員公司之證券。

承董事會命  
主席  
錢文華

中國，上海，二零零七年五月十一日

於本公佈日期，本公司董事會成員包括五名執行董事：錢文華、陸勇、姚培娥、張金華及李鴻源；一名非執行董事：許群敏；以及三名獨立非執行董事：朱生富、呂人祉及葉明珠。

本公佈將由刊發日期起計至少七天在創業板網頁([www.hkgem.com](http://www.hkgem.com))的「最新公司公告」一頁上刊登。