

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對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的任何損失承擔任何責任。



宏華集團有限公司
Honghua Group Limited
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：0196)

截至二零一一年十二月三十一日止年度
全年業績公佈

財務摘要

	截至十二月三十一日止年度		變動
	二零一一年	二零一零年	
收入(人民幣千元)	3,485,046	1,877,931	85.6%
毛利(人民幣千元)	970,104	380,478	155.0%
毛利率(%)	27.8%	20.3%	
經營溢利/(虧損)(人民幣千元)	243,856	(119,803)	
本公司股東應佔溢利/(虧損) (人民幣千元)	167,984	(184,165)	
每股盈利/(虧損) — 基本和攤薄 (人民幣分)	5.21	(5.71)	

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司董事建議派付末期股息每股4港仙。

全年業績

董事會欣然公佈本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的綜合財務業績連同截至二零一零年十二月三十一日止年度的比較資料：

綜合收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度
(以人民幣列示)

	附註	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
收入	5	3,485,046	1,877,931
銷售成本		<u>(2,514,942)</u>	<u>(1,497,453)</u>
毛利		970,104	380,478
其他收入	6	27,444	29,900
其他淨收入／(虧損)	6	60,012	(5,274)
銷售費用		(385,532)	(180,642)
一般及行政費用		(408,877)	(340,360)
其他經營支出		<u>(19,295)</u>	<u>(3,905)</u>
經營溢利／(虧損)		<u>243,856</u>	<u>(119,803)</u>
財務收益		27,291	23,691
財務費用		<u>(77,626)</u>	<u>(83,132)</u>
財務費用淨額	7(a)	<u>(50,335)</u>	<u>(59,441)</u>
應佔共同控制實體溢利		293	2,801
應佔聯營公司溢利		<u>5,398</u>	<u>—</u>
稅前溢利／(虧損)		199,212	(176,443)
所得稅(支出)／利得	8	<u>(27,769)</u>	<u>4,372</u>
年度溢利／(虧損)		<u>171,443</u>	<u>(172,071)</u>
應佔：			
本公司權益持有人		167,984	(184,165)
非控股權益		<u>3,459</u>	<u>12,094</u>
年度溢利／(虧損)		<u>171,443</u>	<u>(172,071)</u>
每股盈利／(虧損)			
— 基本和攤薄(人民幣分)	10	<u>5.21</u>	<u>(5.71)</u>

綜合全面收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
年度盈利／(虧損)	<u>171,443</u>	<u>(172,071)</u>
年度其他全面收益：		
換算中國境外經營業務之財務報表所 產生之稅後滙兌差額	(30,422)	(34,862)
減：註銷子公司引起的滙兌儲備轉入損益	<u>(50,430)</u>	<u>—</u>
	<u>(80,852)</u>	<u>(34,862)</u>
年度全面收益總額	<u>90,591</u>	<u>(206,933)</u>
應佔：		
本公司權益持有人	87,463	(219,037)
非控股權益	<u>3,128</u>	<u>12,104</u>
年度全面收益總額	<u>90,591</u>	<u>(206,933)</u>

綜合資產負債表

截至二零一一年十二月三十一日

(以人民幣列示)

		二零一一年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一零年 十二月 三十一日 人民幣千元
非流動資產			
固定資產			
— 物業、廠房及設備		678,597	529,574
— 根據經營租約持作自用之租賃土地之權益		181,189	140,058
— 永久業權土地		5,080	5,339
		<u>864,866</u>	<u>674,971</u>
就收購租賃持有土地支付按金		192,830	218,984
在建工程		402,065	77,144
無形資產		235,994	272,585
共同控制實體權益		38,919	41,868
聯營公司權益		63,405	—
遞延稅項資產		84,253	69,341
		<u>1,882,332</u>	<u>1,354,893</u>
非流動資產合計			
		<u>1,882,332</u>	<u>1,354,893</u>
流動資產			
存貨	11	1,544,127	1,859,897
應收賬款及其他應收款項	12	1,562,410	1,217,108
應收關連公司款項		64,854	25,761
可收回本期稅項		34,418	27,508
其他金融資產		678,000	473,680
已抵押銀行存款		65,612	29,072
到期日超過三個月之銀行存款		9,100	4,000
現金及現金等價物		851,847	1,002,727
		<u>4,810,368</u>	<u>4,639,753</u>
流動資產總額			
		<u>4,810,368</u>	<u>4,639,753</u>

綜合資產負債表

截至二零一一年十二月三十一日

(以人民幣列示)

	附註	二零一一年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一零年 十二月 三十一日 人民幣千元
流動負債			
計息借貸		499,738	444,000
應付關連公司款項		28,290	48,206
應付賬款及其他應付款項	13	1,531,323	1,209,911
本期稅項		38,543	11,196
產品保修撥備		21,243	15,738
流動負債總額		2,119,137	1,729,051
流動資產淨額		2,691,231	2,910,702
總資產減流動負債		4,573,563	4,265,595
非流動負債			
計息借貸		380,000	182,318
遞延稅項負債		18,705	12,486
非流動負債總額		398,705	194,804
淨資產		4,174,858	4,070,791
權益			
股本		299,593	299,593
儲備		3,758,990	3,663,937
本公司權益持有人應佔權益總額		4,058,583	3,963,530
非控股權益		116,275	107,261
權益總額		4,174,858	4,070,791

1. 年度業績回顧

年度業績已經審核委員會審核。

本集團核數師畢馬威會計師事務所(註冊會計師)已就截止二零一一年十二月三十一日的年度業績預告資料和在本集團年度財務報告初稿中列示的資料做了比較,顯示資料一致。畢馬威會計師事務所在這方面的工作是有限的且不構成任何審計、覆核或其他保證契約,因此此通告並無表示任何保證。

2. 合規聲明

該等財務資訊乃按所有適用之國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例之披露規定而編製,而國際財務報告準則此統稱則包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈及香港公司條例規定的所有適用的個別國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋。該等財務資訊亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定。

國際會計準則理事會頒佈了若干於本集團及本公司現行會計期間首次生效或可供提早採納的新增及經修訂的國際財務報告準則。初次應用該等與本集團當前及過往會計期間有關的改進所導致會計政策之任何變動載於附註3,有關資料已反映於該等財務報表內。

3. 會計政策變更

國際會計準則委員會已頒佈多項首次於本集團及本公司本會計期間開始生效的國際財務報告準則的修訂本。其中,以下變動與本集團的財務報表相關:

- 《國際會計準則》第24號(於二零零九年修訂),關連方披露
- 《國際財務報告準則的改進》(二零一零年)

本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

其他變動的影響論述如下:

- 《國際會計準則》第24號(於二零零九年修訂)對關連方之定義作出修訂。因此,本集團已重新評估關連方之識別方法,並認為該經修訂定義對本集團於本期間及過往期間之關連方披露並無任何重大影響。此外,《國際會計準則》第24號(於二零零九年修訂)亦對政府相關實體之披露規定作出修改。由於本集團並非政府相關實體,故此修訂對本集團並無影響。
- 《國際財務報告準則的改進》(二零一零年)綜合準則對《國際財務報告準則》第7號金融工具:披露之披露規定作出多項修訂。有關本集團財務工具的披露符合經修訂的披露規定。該等修訂對本期間及過往期間於財務報表內確認金額之分類、確認及計量並無任何重大影響。

4. 分部報告

本集團按業務範圍(鑽探鑽機、海洋鑽機平台及零部件)管理其業務。以與就資源分配及表現評估向本集團最高行政管理層內部呈報資料方式一致之方式,本集團已識別以下三個可呈報分部。概無合併經營分部以組成以下可呈報分部。

- | | |
|--------|--------------------------|
| 鑽探鑽機 | — 此分部製造及銷售陸地鑽機。 |
| 海洋鑽機平台 | — 此部分製造及銷售海洋鑽機平台和相關之零部件。 |
| 零部件 | — 此分部製造及銷售陸地鑽機之零部件。 |

(a) 分部業績、資產及負債

為評估分部績效及在分部之間分配資源，本集團最高行政管理層按以下基準監控各可呈報分部應佔之業績、資產和負債：

分部資產包括所有有形資產、無形資產及流動資產，但不包括共同控制實體權益、聯營公司權益、遞延稅項資產、可回收本期稅項、其他金融資產及其他公司資產。分部負債包括可歸屬於個別分部製造及銷售活動之貿易應付款、應計費用、提供的產品保修及應付票據。

收益及開支乃經參考該等分部產生的銷售額及開支或該等分部應佔的資產折舊或攤銷而產生的開支，分配至各可呈報分部。

呈報分部溢利所使用的計量方法為「調整後的經營溢利」。為計算調整後的經營溢利，本集團的溢利會就並非特定個別分部應佔的項目作進一步調整，如董事酬金及其他總部或公司行政開支。

除獲得有關經營溢利的分部資料外，管理層亦獲提供有關收益(包括分部間銷售)、存貨減值、折舊、攤銷及減值虧損，以及分部營運中使用的非流動分部資產添置的分部資料。分部間銷售參考就同類訂單收取外部有關方的價格而訂價。

截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度就提供予本集團最高級行政管理人員用作資源分配及分部表現評估之本集團可呈報分部資料載列如下。

	鑽探鑽機		海洋鑽機平台		零部件		總計	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
來自外部客戶之收入	2,543,003	1,455,812	80,030	—	862,013	422,119	3,485,046	1,877,931
分部間收入	—	—	—	—	959,580	648,952	959,580	648,952
可呈報分部收入	<u>2,543,003</u>	<u>1,455,812</u>	<u>80,030</u>	<u>—</u>	<u>1,821,593</u>	<u>1,071,071</u>	<u>4,444,626</u>	<u>2,526,883</u>
可呈報分部溢利/ (虧損)	<u>392,765</u>	<u>(20,120)</u>	<u>(79,633)</u>	<u>—</u>	<u>5,067</u>	<u>36,532</u>	<u>318,199</u>	<u>16,412</u>
年度折舊及攤銷	<u>36,709</u>	<u>69,161</u>	<u>38,616</u>	<u>—</u>	<u>29,587</u>	<u>18,827</u>	<u>104,912</u>	<u>87,988</u>
應收賬款及應收票據 減值	<u>11,709</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,117</u>	<u>1,604</u>	<u>13,826</u>	<u>1,604</u>
存貨減值	<u>10,991</u>	<u>19,411</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,503</u>	<u>1,365</u>	<u>19,494</u>	<u>20,776</u>
可呈報分部資產	<u>2,461,847</u>	<u>2,667,836</u>	<u>960,013</u>	<u>—</u>	<u>1,516,210</u>	<u>1,442,078</u>	<u>4,938,070</u>	<u>4,109,914</u>
年內非流動分部資產 添置	<u>21,577</u>	<u>42,813</u>	<u>68,726</u>	<u>—</u>	<u>157,478</u>	<u>71,857</u>	<u>247,781</u>	<u>114,670</u>
可呈報分部負債	<u>1,142,449</u>	<u>1,060,022</u>	<u>179,854</u>	<u>—</u>	<u>525,600</u>	<u>626,991</u>	<u>1,847,903</u>	<u>1,687,013</u>

(b) 可呈報分部損益、資產及負債之對賬

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
溢利／(虧損)		
可呈報分部溢利	318,199	16,412
分部間溢利抵消	(104,634)	(103,343)
來自集團外部客戶之可呈報分部溢利／(虧損)	213,565	(86,931)
應佔聯營公司溢利	5,398	—
應佔共同控制實體之溢利	293	2,801
其他收入、其他淨收入／(虧損)和其他經營支出	68,161	20,721
財務費用淨額	(50,335)	(59,441)
未分配總部及公司費用	(37,870)	(53,593)
綜合除稅前溢利／(虧損)	<u>199,212</u>	<u>(176,443)</u>
資產		
可呈報分部資產	4,938,070	4,109,914
分部間應收賬款抵消	(574,949)	(476,144)
於共同控制實體之權益	4,363,121	3,633,770
於聯營公司之權益	38,919	41,868
可收回本期稅額	63,405	—
遞延稅項資產	34,418	27,508
其他金融資產	84,253	69,341
其他金融資產	678,000	473,680
未分配總部及公司資產	1,430,584	1,748,479
綜合資產總額	<u>6,692,700</u>	<u>5,994,646</u>
負債		
可呈報分部負債	1,847,903	1,687,013
分部間應付賬款抵消	(574,949)	(476,144)
本期稅項	1,272,954	1,210,869
遞延稅項負債	38,543	11,196
未分配總部及公司負債	18,705	12,486
未分配總部及公司負債	1,187,640	689,304
綜合負債總額	<u>2,517,842</u>	<u>1,923,855</u>

(c) 地區資料

以下資料包括按地域所在地報告的：(i)本集團來自外部客戶的收入及(ii)本集團的固定資產、在建工程和無形資產(「特定非流動資產」)。來自外部客戶收入的地區根據客戶所在地區劃分。對特定非流動資產的地域劃分標準如下：固定資產根據實物所在地劃分，無形資產根據其被分配到的經營地劃分。

	來自外部客戶之收入		特定非流動資產	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
中國(居住地國家)	335,150	289,098	1,306,974	925,129
美洲	1,425,665	357,907	47,047	49,716
中東	232,066	330,925	18,997	6,518
歐洲及中亞	1,160,933	550,283	90,859	1,422
南亞及東南亞	253,456	316,603	—	—
其他	77,776	33,115	39,048	41,915
	<u>3,485,046</u>	<u>1,877,931</u>	<u>1,502,925</u>	<u>1,024,700</u>

5. 收入

本集團之主要業務為鑽探鑽機、海洋鑽機平台及零部件之製造、銷售及貿易。收入指向客戶供應之貨品之銷售金額減增值稅、退貨及貿易折扣。

有關本集團主要業務的進一步詳情於該等財務報表附註4披露。

6. 其他收入及其他淨收入／(虧損)

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
其他收入		
提供維修服務	18,874	15,607
政府津貼	7,054	8,276
銷售廢棄物料收入	—	5,288
其他	1,516	729
	<u>27,444</u>	<u>29,900</u>
其他淨收入／(虧損)		
出售固定資產虧損	(474)	(181)
註銷子公司收益	50,430	—
遠期外匯合約淨收益	12,457	—
其他	(2,401)	(5,093)
	<u>60,012</u>	<u>(5,274)</u>

7. 稅前溢利／(虧損)

稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)：

(a) 財務費用淨額

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
滙兌虧損淨額	33,723	42,801
銀行利息收入	(6,604)	(17,208)
其他金融資產收益	(20,687)	(6,483)
應於五年內全數償還之計息借貸利息	54,751	47,750
銀行費用	7,503	3,585
	<u>68,686</u>	<u>70,445</u>
減：利息開支資本化為在建資產*	<u>(18,351)</u>	<u>(11,004)</u>
	<u>50,335</u>	<u>59,441</u>

* 借貸成本已按每年2.35%至7.70%的利率資本化(2010：2.35%至7.06%)。

(b) 僱員成本

向定額供款退休計劃供款	44,079	35,997
以股份為基礎的薪酬	7,590	17,574
薪金、工資及其他利益	339,091	271,125
	<u>390,760</u>	<u>324,696</u>

(c) 其他項目

攤銷及折舊		
— 根據經營租賃持作租賃土地	2,018	1,771
— 其他固定資產	69,305	51,498
— 無形資產	34,741	36,407
核數師酬金	3,243	3,538
經營租賃費用：物業	5,674	9,293
研發成本(扣除攤銷費用)*	45,494	46,363

* 該金額包括研發部之僱員成本人民幣29,421,000元(二零一零年：人民幣39,829,000元)，而僱員成本乃計入附註7(b)所披露之僱員成本總額。

8. 所得稅支出／(利得)

(a) 綜合收益表中的稅項：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
本期稅項 — 香港以外地區		
本年度計提	42,630	12,801
以往年度(多)／少計提	(6,358)	596
小計	36,272	13,397
遞延稅項		
臨時差額之產生及撥回	(8,503)	(11,972)
以往年度少計提遞延稅資產	—	(5,797)
小計	(8,503)	(17,769)
所得稅支出／(利得)	27,769	(4,372)

(i) 香港

年內，本集團並無須繳納香港利得稅之應課稅利潤，故本集團並無作出香港利得稅撥備(二零一零年：無)。

(ii) 中國

根據中國所得稅條例及法規，在組成本集團的各中國公司於截至二零一一年十二月三十一日止年度須按25%(二零一零年：25%)的中國企業所得稅稅率繳納，惟下列公司除外：

(a) 四川宏華石油設備有限公司(「宏華公司」)

宏華公司是家外商獨資企業，於截至二零一零年十二月三十一日止年度減按12.5%課稅。於截至二零一一年十二月三十一日止年度，根據中國的相關稅收法規，所得稅按應用高新技術企業的15%的減低稅率計提。

(b) 成都宏天電傳工程有限公司(「宏天公司」)及四川宏華友信石油機械有限公司(「友信公司」)

宏天公司及友信公司被確認為於中國西部成立的實體，超過70%的主要收入來自獲鼓勵商業活動。根據從相關中國稅務當局取得的批覆，宏天公司及友信公司享有15%之優惠所得稅稅率。於截至二零一零年十二月三十一日止年度，該等公司享有優惠所得稅率15%。

於二零一一年七月二十七日，財務部、海關總署及國家稅務總局聯合頒佈財稅[2011]第58號，列明位於中國西部從事指定鼓勵行業的企業可自二零一一年一月一日起至二零二零年十二月三十一日止期間享有優惠稅率15%(「稅務寬減」)。宏天公司及友信公司為繼續於二零一一年至二零二零年間享有優惠所得稅率15%，正在申請稅務寬減。

(iii) 俄羅斯聯邦

根據俄羅斯稅法，宏華俄羅斯有限責任公司（「宏華俄羅斯」）須按20%之稅率繳納企業利得稅。因宏華俄羅斯於截至二零一一年十二月三十一日止年度概無賺取任何應課稅溢利，故概無就俄羅斯利得稅作出撥備。

(iv) 美國（「美國」）

就美國聯邦所得稅目的而言，宏華美國有限責任公司（「宏華美國」）乃被視作合夥企業，因此無須就聯邦及國家所得稅作出撥備，而合夥企業須就彼等分佔之應課稅收益或虧損及彼等所得稅申報之任何可用稅收抵免繳納有關稅項。然而，根據適用美國稅法，宏華美國須（其中包括）就固定或可釐定之年度或定期美國來源之收益及可分配予其外國合夥人之溢利預扣美國聯邦所得稅。根據適用美國稅法，其亦須就應課稅年度分配予其任何外國合夥人之有實際關聯的應課稅收益支付預扣稅。

(v) 其他

其他實體之稅項乃按相關司法權區適用之現行稅率繳納。

(b) 代扣所得稅

根據中國稅法，非中國居民企業來自中國居民企業的於二零零八年一月一日之後溢利所產生的應收股息須按稅率10%繳納代扣所得稅。遞延稅項負債已根據中國境內本公司之附屬公司於可預見之將來就二零零八年一月一日起產生之溢利預計派發之股息計提撥備。

9. 股息

本年度應支付予本公司權益股東之股息：

	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
資產負債表日後宣佈派發之末期股息 每股4港仙（二零一零年：每股零港仙）	<u>104,700</u>	<u>—</u>

資產負債表日之後建議之末期股息於資產負債表日並不確認為負債。

10. 每股收益／（虧損）

(a) 每股基本收益／（虧損）

每股基本收益／（虧損）乃根據本公司普通股股權持有人應佔溢利人民幣167,984,000元（二零一零年：應佔虧損人民幣184,165,000元）及年內已發行普通股加權平均股數3,223,798,400股（二零一零年：3,223,790,744股）計算。

普通股加權平均股數

	二零一一年	二零一零年
於一月一日發行的普通股	<u>3,223,798,400</u>	3,223,219,100
行使購股權的影響	—	571,644
於十二月三十一日普通股的加權平均數	<u>3,223,798,400</u>	<u>3,223,790,744</u>

(b) 每股攤薄收益／(虧損)

每股攤薄收益／(虧損)乃根據本公司普通股股權持有人應佔溢利人民幣167,984,000元(二零一零年：虧損人民幣184,165,000元)及年內已發行加權平均普通股股數3,223,908,400股(二零一零年：3,223,813,744股)計算。

普通股加權平均股數(攤薄)

	二零一一年	二零一零年
於十二月三十一日之普通股的加權平均股數	3,223,798,400	3,223,790,744
被視作根據公司購股權計劃以零代價發行的股份的影響	110,000	23,000
於十二月三十一日之普通股(攤薄)的加權平均股數	<u>3,223,908,400</u>	<u>3,223,813,744</u>

由於行使購股權計劃導致每股股份虧損減少，故截至二零一零年十二月三十一日止年度每股攤薄虧損等於每股基本虧損。

11. 存貨

(a) 資產負債表中的存貨包括：

	本集團	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
原材料	520,732	826,226
在製品	586,965	606,555
製成品	425,912	422,624
在運貨物	10,518	4,492
	<u>1,544,127</u>	<u>1,859,897</u>

(b) 確認為開支的存貨金額分析如下：

	本集團	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
已售存貨賬面值	2,468,536	1,450,084
存貨減值	19,494	20,776
	<u>2,448,030</u>	<u>1,470,860</u>

12. 應收賬款及其他應收款項

	本集團	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
應收賬款	1,235,780	1,018,668
應收票據	1,700	4,000
減：呆賬撥備	(140,099)	(126,273)
小計	1,097,381	896,395
應收增值稅	223,019	102,348
預付款項	120,734	125,406
其他應收款項	121,276	92,959
	<u>1,562,410</u>	<u>1,217,108</u>

所有應收賬款及其他應收款項預期將於一年內收回。

(a) 賬齡分析

應收賬款及其他應收款項包括應收賬款及應收票據(扣除呆賬撥備)，於資產負債表日之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
即期	770,419	704,274
過期不到一個月	12,017	7,407
過期一至三個月	25,136	16,707
過期超過三個月但不到十二個月	213,628	40,132
過期超過一年	76,181	127,875
	<u>1,097,381</u>	<u>896,395</u>

本集團按照與各客戶協定的條款針對不同客戶維持不同的計費政策。本集團將於不同階段(如合約簽訂後及產品交付後)制訂不同的合約價格百分比。各部份付款的確切百分比因合約不同而有所差異。貿易應收賬款須於本集團向客戶提交賬單後支付。

(b) 應收賬款及應收票據減值

應收賬款及應收票據的減值虧損，乃以撥備賬戶入賬，除非本集團信納收回款項的機會極微，在此情況下，減值虧損將直接在應收賬款及應收票據中撇銷。

年內呆賬撥備的變動(包括特定和共同虧損部分)如下：

	本集團	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於一月一日	126,273	124,669
減值虧損撥備	<u>13,826</u>	<u>1,604</u>
於十二月三十一日	<u><u>140,099</u></u>	<u><u>126,273</u></u>

於二零一一年十二月三十一日，本集團的人民幣126,273,000元(二零一零年：人民幣126,273,000元)的應收賬款及應收票據減值是個別確定的。個別已減值應收款項與出現財政困難的客戶有關，管理層評估其可收回性被視為難以預料而並非微乎其微。因此，呆賬的特定撥備已獲確認。本集團並無就有關結餘持有任何抵押品。

(c) 並無減值應收賬款

並無個別或整體上被認為減值之應收賬款及應收票據之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一一年	二零一零年
並無過期亦無減值	<u>770,419</u>	<u>704,274</u>
過期不到一個月	12,017	7,407
過期一至三個月	25,136	16,707
過期超過三個月但不到十二個月	213,628	40,132
過期超過一年	—	127,875
過期但並無減值	<u>250,781</u>	<u>192,121</u>

並無過期亦無減值的應收賬款(於附註12(a)之表格內披露為即期)與近期並無違約歷史之眾多客戶有關。

過期但未減值應收賬款與本集團有良好往績記錄之數名獨立客戶有關。根據過往經驗，管理層認為，由於並無違約記錄及有關結餘仍視為可全面收回，因此無需作出減值撥備。本集團並無就有關結餘持有任何抵押品。

13. 應付賬款及其他應付款項

	本集團	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
應付賬款	596,907	492,616
應付票據	289,439	181,425
預收款項	256,804	399,612
其他應付款項	<u>388,173</u>	<u>136,258</u>
	<u><u>1,531,323</u></u>	<u><u>1,209,911</u></u>

於二零一零年及二零一一年十二月三十一日之應付票據以已抵押銀行存款作擔保。所有應付賬款及其他應付款項預期將於一年內償付或確認為收入或須於要求時償還。

應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
三個月內	527,180	373,363
三個月至六個月	172,924	138,841
六個月至一年	63,170	39,751
一年以上	123,072	122,086
	<u>886,346</u>	<u>674,041</u>

管理層討論與分析

年內，本集團錄得收入約人民幣34.85億元，較去年大幅上漲85.6%。年內，本集團毛利約為人民幣9.70億元，較去年上升155.0%。股東應佔溢利約為人民幣1.68億元。本公司董事會建議派付末期股息每股4港仙。

市場回顧

受中東局勢動盪、日本核洩露、歐債危機未決、發達國家經濟復蘇緩慢等多重因素的影響，原油價格持續波動，呈現劇烈震蕩格局。儘管如此，原油價格已從金融危機的影響中走出來，維持在高位。2011年紐約商品交易所原油期貨全年平均價為每桶95.11美元，創下僅次於2008年的歷史最高均價，比2010年上漲19.5%；布倫特原油全年平均價為每桶110.91美元，為歷史最高年度均價，比2010年上漲38.05%。油價上漲刺激油氣勘探開採支出增長加快，從而帶來石油鑽採設備需求的持續增長。Baker Hughes 的統計顯示，年內全球鑽井活動增加，油田勘探開採活動全面恢復。2011年，全球平均在用鑽機數量為3,466部，而2008年的平均數量為3,088部。

年內，頁岩氣及煤層氣等非常規油氣資源的開發熱潮逐漸從北美向全球蔓延，更多的國家和地區加快了非常規油氣的勘探開發進度。2011年，中國政府鼓勵非常規油氣資源開發的政策頻頻出台。繼2011年6月國土資源部舉行頁岩氣區塊首次招標後，頁岩氣於年底被正式列為新發現礦種，將對其按單獨礦種進行管理。非常規油氣的勘探開發為鑽採設備製造商提供了廣闊的商機。

年內，根據 RS-Plauto 數據，全球自升式平台利用率逐步回升，深水平台利用率一直維持高位。中國政府先後發佈《國家「十二五」海洋科學和技術發展規劃綱要》和《海洋工程裝備產業創新發展戰略》，為海工裝備的發展創造了良好的條件。

業務回顧

年內，本集團繼續圍繞市場和客戶需求積極開發新產品、新市場和新業務，進一步穩定和優化目前多元化的市場和產品服務結構，以帶動營業額的增長和盈利能力的提升。同時，本集團加強企業內部管治，推行全面預算管理，切實加強成本控制，提升企業組織效率，以確保企業的可持續發展，提升本集團產品和服務競爭力。

銷售與市場推廣

年內，本集團加大推廣和宣傳力度，提高產品知名度與認可度，不斷開拓新市場和新客戶，並通過提供高品質的產品及多方位的延伸與增值服務，繼續鞏固成熟市場的客戶基礎。年內，本集團共計參加了國內外12個大型展會，在行業內主要媒體上投放了效果顯著的33期平面廣告，並通過多種方式完善和加強市場推廣的功能與成效。

年內，本集團的鑽機和零部件產品銷售均較去年大幅改善。在鑽機銷售方面，本集團在南美市場取得歷史性的突破，在與委內瑞拉國家石油公司簽訂了約2.4億美元的陸地鑽機訂單。在中東市場，本集團成功獲得了阿聯酋國家鑽井公司總值約3億美元的訂單。在亞洲市場，本集團與 SDP Services Limited 簽訂近1億美元的鑽機銷售合同。在零部件銷售方面，自製直驅頂驅實現了單獨和配套銷售，並成功將泥漿泵銷售至西歐地區。

繼哈薩克油田工程服務專案之後，本集團亦在中國成功開拓了油田工程服務業務。本集團位於新疆的兩個專案正順利進行。在油服項目中，本集團使用了自製直驅頂驅、直驅泥漿泵等新產品，不僅為新產品的改進提供了一手資訊，也成功宣傳了新產品。

年內，本集團海工產品的銷售取得了較大的進展。本集團與 Nautilus Minerals Niugini Limited 簽訂總值約970萬美元的海洋裝備銷售合同，將本集團的海工產品成功銷售至國際海洋裝備市場。

本公司之間接全資附屬公司四川宏華石油設備有限公司與上海振華重工(集團)股份有限公司(「振華公司」)簽訂的買賣合同處於擱置狀態。儘管本集團與振華公司進行多次交流與協商，仍未於年內成功推動該合同的實現。經過討論，管理層認為該合同重新啓動的可能性非常小。目前，本集團正與振華公司積極協商，探討該合同的妥善解決事宜。

生產、研發與服務

年內，本集團繼續推行「本土化」策略，進一步完善產能佈局。本集團位於迪拜的維修、服務中心的新廠房於年內開業，該中心將成為本集團在中東地區的維修服務及銷售中心，為客戶提供鑽機維修、翻新、零配件供應、設備租賃以及售後服務。

年內，本集團位於中國江蘇省之啟東海洋基地完成行政審批，各項建設工作、研發工作和市場拓展工作有序進行。臨時辦公樓、員工宿舍等已交付使用，組塊廠房、塗裝廠房、生產輔助樓、空壓站、滑道等已經順利開工。在研發方面，本集團自升式平台升降系統和鎖緊系統已通過美國船級社的設計認證審查；並利用與新加坡SBI公司所成立的合資公司，積極進行市場開拓。

本集團秉持創新是企業發展的源動力。本集團不僅擁有強大的研發團隊，亦與高等院校合作來鞏固本集團在研發方面的實力，以維持在行業內的技術領先地位。年內，本集團成功製造了我國第一台萬米大陸科學鑽探鑽機，並通過了國家深部探測技術與試驗研究專項管理辦公室和吉林大學組織的評審驗收。本集團亦對列車式鑽機平移導軌就進行了優化改進，提升了效率，節約了成本。

年內，本集團44項專利產品獲得審批，其中1項為新發明專利。截至2011年12月31日，本集團累積遞交142項專利申請，其中77專利申請已經獲得審批。

非常規天然氣業務發展之準備

為了捕獲國內外非常規天然氣的大規模勘探開採帶來的商機，本集團針對非常規油氣的勘探開發研發了6000HP壓裂泵、柔性水罐、超級單根鑽機、連續管鑽機等新產品，並依託這些新產品和新工具，提出了高效低成本的「網路先行，以氣打氣，氣電結合，工廠化、流水線作業」創新開採解決方案。

本集團亦積極佈局頁岩氣領域巨大的壓裂增產需求。年內，本集團旗下附屬公司與甘肅華騰石油機械製造股份有限公司(「甘肅華騰」)成立了合資公司，成功將產業鏈延伸至壓裂設備製造領域。合營公司將利用本集團與甘肅華騰在油氣鑽採和壓裂裝備方面的領先研發能力及生產技術，以及國內和全球廣泛的市場網路，形成競爭優勢及強大的協同效應。

企業管治

年內，本集團繼續推行全面預算管理，切實加強成本控制。同時，亦加強銷售收入與回款管理，對銷售收入實施月度預警及監控等工作，形成銷售收入動態管理機制；並制定回款管理制度，對回款率進行考核，以降低應收賬款週轉周期。本集團對倉儲中各作業流程進行梳理，規範化庫存物流管理與運作，在生產工藝、生產流程、物料配送流程等方面取得顯著成效，生產成本得到控制，產品品質得到保證，生產效率顯著提高。

年內，本集團主要盈利和營運指標較上年有較大幅度的改善，平均存貨週轉期和平均應收賬款週轉期較上年有大幅度改善。年內，存貨平均週轉期由去年同期的458天縮短為247天；平均應收賬款及應收票據週轉期由去年同期的163天降低至104天。

年內，本集團加強生產基地的環境管理，建立並改進了環境管理機制和環境保護規章制度，增添了多項環保措施；本集團重視安全生產管理，全面提升安全生產管理水準，並於年內正式取得了環境管理體系 ISO14001/2004 和職業健康安全管理体系 OHSAS18001/2007 管理體系證書。

人力資源管理

本集團於內部繼續實施各種激勵措施，通過績效目標責任機制的運行，帶動整個公司經營成果、運營效率的提升。本集團對組織結構進行優化調整，通過資源分享進行組織整合，精簡人員結構，推動運營效率，通過專項活動開展讓管理者與員工共同參與推進組織工作環境的改善。

年內，本集團致力建立培訓中心及培訓體系，通過培訓和技能競賽等方式提高員工的職業技能。年內，本集團共計進行367期培訓，包括針對中層幹部的管理培訓、應屆生入職訓練、精益管理培訓、鑽機專案管理培訓等。

未來展望

2012年，宏觀市場環境預計將持續嚴峻，其中美洲及歐洲等主要市場疲軟，中國及其他新興市場的增長率極有可能放緩，但油氣鑽採設備行業仍蘊藏巨大商機。日本的核泄漏事故促使世界其他國家紛紛重新審視核能利用，將刺激更多國家和公司的油氣需求，加

大勘探和生產方面的支出。巴克萊資本的報告預測，2012年全球油氣勘探和生產的開支有望創紀錄，投資額將達5,980億美元，較2011年增長10%。北非等地區政治局勢漸趨穩定，將逐漸恢復石油鑽採活動；而油價的高位運行，提高了油氣開採生產的經濟性，將有助於提升對石油鑽採設備的需求。

現時，陸上常規原油和天然氣資源有限，成熟油氣田比例不斷上升，將會導致更多的國家和地區開始加大對儲量巨大的非常規油氣和海洋油氣資源的勘探及開採投入，為本集團海工裝備和頁岩氣裝備板塊帶來新的機遇。憑藉本集團多年建立的穩固基礎、廣受市場認同的高品質產品及強大的研發能力，本集團會致力保持核心業務持續穩定增長，並做好準備以抓緊海工裝備和非常規油氣領域的商機。

在研發領域，本集團將繼續進行關鍵技術和核心產品的完善、創新及變革，為未來發展創造新的利潤增長點。在成本控制和品質控制方面，本集團將積極推廣和實施各種成本控制措施，不斷提升產品和服務品質，並強化集團供應鏈。在人員管理方面，本集團將努力提升管理水準，為新一代管理者提供豐富的培訓資源，推動企業和員工的共同成長。

2012年，本集團將全力以赴，致力推動核心業務銷售，並拓展新興海洋及油氣工程等業務，提升營運效率，增加收入來源，以提高本集團整體競爭優勢，帶動業務可持續性發展，為股東創造更大回報。

財務回顧

年內，本集團的毛利和本公司股東應佔溢利分別為約人民幣9.70億元和人民幣1.68億元，而去年本集團的毛利和本公司股東應佔虧損分別為約人民幣3.80億元和人民幣1.84億元。毛利率和淨溢利率分別約為27.8%和4.8%。年內，本集團毛利上升和本公司股東應佔溢利上升主要是因為全球石油鑽採設備需求增長、集團積極的市場開拓及費用成本控制。

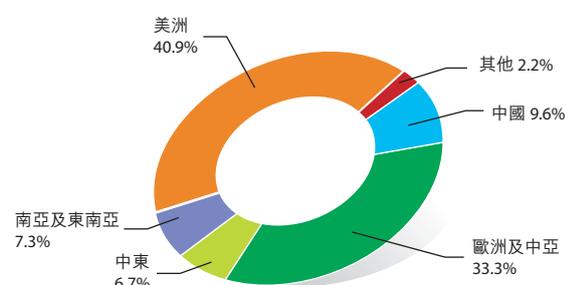
收入

年內，本集團之收入約為人民幣34.85億元，比去年之人民幣18.78億元增長85.6%。收入

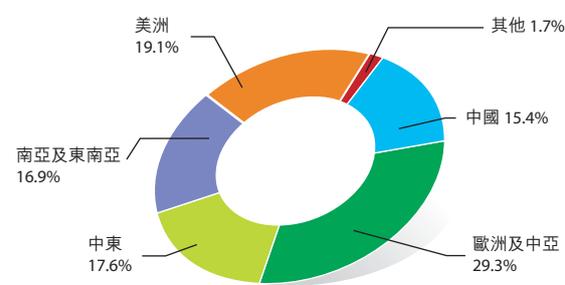
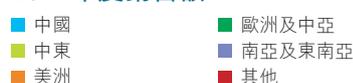
增長主要由於全球石油設備市場的逐步恢復及集團積極的市場開拓。其中，年內鑽機銷售數量由2010年的23台，增長至48台。

年內，本集團收入按地區分類如下：本集團出口收入約人民幣31.50億元，約佔總收入的90.4%，比去年增加約人民幣15.61億元。其中，美洲地區、歐洲及中亞地區大幅增長，收入分別增長約298.3%和111.0%，中東、南亞及東南亞和其他地區收入和去年相若。國內銷售收入較去年也有所增長。

按地區分類餅圖



2011年度銷售額



2010年度銷售額



按產品分類	2011年1-12月			2010年1-12月			2011年對比2010年	
	收入 人民幣千元	比例 (%)	數量 (台)	收入 人民幣千元	比例 (%)	數量 (台)	收入變動額 人民幣千元	收入變動率 (%)
數控鑽機	2,415,466	69.3%	43	1,300,345	69.2%	21	1,115,121	85.8%
傳統鑽機	127,537	3.7%	5	155,467	8.3%	2	(27,930)	(18.0%)
小計	2,543,003	73.0%	48	1,455,812	77.5%	23	1,087,191	74.7%
泥漿泵	167,803	4.8%	168	110,841	5.9%	100	56,962	51.4%
其他零部件	694,210	19.9%		311,278	16.6%		382,932	123.0%
小計	862,013	24.7%	168	422,119	22.5%	100	439,894	104.2%
海洋鑽機及其零部件	80,030	2.3%		—	—		80,030	不適用
合計	3,485,046	100.0%		1,877,931	100.0%		1,607,115	85.6%

本集團產品劃分為鑽探鑽機、鑽機零部件和海洋鑽機及其零部件。

鑽探鑽機及鑽機零部件收入分別約為人民幣25.43億元、人民幣8.62億元，比去年的約人民幣14.56億、人民幣4.22億元分別增長74.7%、104.2%。海洋鑽機及其零部件收入約為人民幣0.80億元，主要是因為集團銷售一部海洋鑽機模塊，而去年無。

鑽探鑽機分為數控鑽機和傳統鑽機，其收入分別約為人民幣24.15億元和人民幣1.28億元。鑽探鑽機收入增加主要是由於鑽探鑽機銷售數量由去年的23台，增長至48台。

鑽機零部件收入增長主要是因為集團新產品銷售取得突破及積極的市場開拓。其中，年內銷售自製直驅頂驅4台，實現收入約人民幣0.37億元；鑽機改造和零部件加工，實現收入約人民幣1.18億元；泥漿泵銷售從去年的100台增長至168台。

銷售成本

年內，集團的銷售成本約人民幣25.15億元，而去年是人民幣14.97億元。

毛利及毛利率

年內，集團的毛利約為人民幣9.70億元，比去年增加人民幣5.90億元，增幅為155.0%。其中，鑽探鑽機毛利達人民幣8.35億元，較去年增長197.5%，其中數控鑽機和傳統鑽機毛利分別為人民幣8.17億元和人民幣0.18億元，比去年分別增長231.5%和減少46.7%。鑽機零部件毛利達人民幣1.12億元，比去年增加12.2%。海洋鑽機及其零部件毛利達人民幣0.23億元而去年無。

年內，集團整體毛利率為27.8%，較去年增加7.5個百分點，主要因為年內集團積極的市場開拓、費用成本控制及新產品銷售取得突破。

其他淨收入／虧損

年內，集團其他淨收入約為人民幣6,001萬元，而去年其他淨虧損為人民幣527萬元，大幅增加主要是注銷子公司的收益及使用遠期結匯工具獲得的淨收益。

年內費用

年內，集團銷售費用和一般及行政費用約人民幣7.94億元，比去年的人民幣5.21億元增加人民幣2.73億元，增幅約為52.4%。主要是由於銷售收入的增加帶來運輸費等相關費用的增加。費用率為22.8%，比去年的27.7%下降約4.9個百分點。

年內，集團財務費用淨額約人民幣0.50億元，而去年的財務費用淨額約為人民幣0.59億元，減少主要是由於集團錄得滙兌損失淨額約為人民幣0.34億元，而去年錄得滙兌損失淨額約為人民幣0.43億元。

應佔共同控制實體溢利

年內，集團應佔共同控制實體溢利約為人民幣29萬元，比去年減少溢利人民幣251萬元，主要是由於共同控制實體埃及石油宏華鑽機製造股份公司年內轉到固定資產的廠房折舊費用增加所致。

應佔聯營公司溢利

年內，集團應佔聯營公司溢利約為人民幣540萬元，而去年無該投資。

稅前溢利／虧損

年內，集團稅前溢利約為人民幣1.99億元，而去年稅前虧損約為人民幣1.76億元，主要是由於銷售收入和毛利的大幅增長。

所得稅支出／利得

年內，集團所得稅支出約為人民幣2,777萬元，而去年所得稅利得約為人民幣437萬元，主要是由於集團稅前溢利而去年稅前虧損。

年度溢利／虧損

年內，集團溢利約為人民幣1.71億元，而去年虧損約為人民幣1.72億元。其中本公司權益持有人應佔溢利約為人民幣1.68億元，非控股權益應佔溢利約為人民幣0.03億元。年內淨利潤率為4.8%，而去年淨虧損率為9.8%，主要是由於毛利率的大幅提高及費用率的降低。

稅息折舊及攤銷前利潤 (EBITDA) 和 EBITDA 利潤率

年內，EBITDA 溢利約為人民幣3.56億元，而去年虧損約為人民幣0.27億元，主要是由於年內錄得經營溢利而去年經營虧損。EBITDA利潤率為10.2%，而去年 EBITDA 虧損率為1.5%。

股息

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司董事建議派付末期股息每股4港仙。惟須待股東於應屆股東周年大會上批准後方可做實。本公司將於二零一二年六月十八日或前後向於二零一二年六月一日名列股東名冊的股東派付末期股息。

資金來源及借款情況

本集團的主要資金來源包括上市募集資金、經營所得現金、銀行貸款。

於二零一一年十二月三十一日，集團貸款金額約人民幣8.80億元，比二零一零年十二月三十一日增加增加人民幣2.53億元；其中，須於一年內償還之借款約人民幣5.00億元，比二零一零年十二月三十一日增加約人民幣0.56億元。

存款及現金流量

於二零一一年十二月三十一日，集團現金及現金等價物約人民幣8.52億元，比二零一零年十二月三十一日時減少約人民幣1.51億元。年內，集團經營活動現金淨流入約人民幣2.14億元，主要是因為貨款回收、存貨利用的改善；投資活動淨現金流出約人民幣5.94億元，主要是固定資產、在建工程及理財產品投資的增加；融資活動現金淨流入約人民幣2.44億元，主要是長期貸款的增加。

資產結構及變動情況

於二零一一年十二月三十一日，集團資產總額約人民幣66.93億元，比二零一零年十二月三十一日增加人民幣6.98億元，增加主要是年內溢利及投資的增加。其中，流動資產約人民幣48.10億元，佔資產總額約71.9%，主要為現金及現金等價物，應收賬款及存貨；非流動資產約人民幣18.82億元，佔資產總額約28.1%。

負債

於二零一一年十二月三十一日，集團負債總額約人民幣25.18億元，比二零一零年十二月三十一日增加人民幣5.94億元。其中，流動負債總額約人民幣21.19億元，佔負債總額約84.2%；非流動負債總額約人民幣3.99億元，佔負債總額約15.8%。於二零一一年十二月三十一日，本集團的資產負債率為37.6%。

權益

於二零一一年十二月三十一日，權益總額約人民幣41.75億元，比二零一零年十二月三十一日增加人民幣1.04億元；本公司權益持有人應佔權益總額約人民幣40.59億元，比二零一零年十二月三十一日增加人民幣0.95億元；非控股權益總額約人民幣1.16億元，比二零一零年十二月三十一日增加人民幣0.09億元。每股資產淨值約為人民幣1.26元。年內，本公司每股盈利約為人民幣5.21分。

或然負債及抵押

本集團因日常業務過程中產生的法律申索而承擔或然負債。於二零一一年十二月三十一日，本集團及附屬公司主要訴訟案件有自然人股權糾紛、前區域銷售代理糾紛和前僱員勞務糾紛。截至二零一一年十二月三十一日，管理層已根據本集團外部顧問的法律意見釐定，該等申索不大可能會導致本集團的經濟利益流失，並未就該等申索作出賠償撥備，而對於與各法律申索相關的法律費用已作足夠撥備。

於二零一一年十二月三十一日，宏華控股有限公司（「宏華控股」）為成都金控融資租賃有限公司的控股股東之一成都控股投資集團提供了財務擔保。於二零一一年十二月三十一日，宏華控股發行擔保導致最大的債務為聯營公司所獲得的信用額度引起的相關債務總額人民幣25,710,000元（二零一零年：無）。

於二零一一年十二月三十一日，集團已抵押銀行存款約為人民幣0.66億元，比二零一零年十二月三十一日增加約人民幣0.37億元。

資本支出及重大投資及承諾情況

年內，集團用於基本建設和技術改造的資本開支總額約人民幣6.05億元，比去年增加人民幣約4.19億元，主要是海洋項目的基礎建設和油氣工程服務投入的2台自製鑽機。

於二零一一年十二月三十一日，集團有約人民幣16.00億元之資本承諾，主要用於建設江蘇啓東海洋設備基地。

滙率波動風險

本集團擁有部分外幣存款，於二零一一年十二月三十一日，本集團外幣存款折合人民幣約1.47億元，應收賬款及其他應收款外幣折合人民幣約8.16億元。本集團出口業務及以外幣結算之資產，存在滙兌風險。

首次公開發售所得款項使用情況

首次公開發售扣除有關開支後的所得款項淨額約為港幣29.58億元。為增強集團的營運能力，本集團調整了部分募集資金的用途。截至二零一一年十二月三十一日所得款項淨額所作用途調整如下：海洋項目可供動用港幣9.75億元，已動用金額為港幣7.14億元；為擴大油氣勘探、開採及銷售提供產品及服務、油氣工程服務業務、油氣資源勘探及開發，以及其他符合本集團利益之業務可動用港幣5.92億元，已動用金額為港幣1.04億元；擴大產能及研發支出可動用港幣3.54億元，已動用港幣3.54億元；營運資金及日常支出可動用港幣10.37億元，已動用港幣10.37億元。

員工薪酬及福利

年內本集團平均人數為3,907人，年內員工總薪酬福利約為人民幣3.91億元。本集團繼續進行人員結構優化，推行多種激勵機制，嚴格執行內部考核和績效管理制度，以加強組織績效考核和幹部管理。本集團按照各子公司年度績效考核情況，根據每位僱員工作表現、人力資源外部環境及經濟環境，對部分核心員工進行薪酬調整。本集團亦提供員工福利，如給予員工專業培訓計劃以提高員工之技術、知識及歸屬感。本集團也設立了購股權和限制性股份獎勵計劃，對核心人才和優秀員工採用長期激勵機制，鼓勵他們與本集團一同長期發展。本集團努力提高全體員工的工作熱情，激發全體員工的潛能和鬥志，從而提高本集團整體競爭優勢。

購買、出售或贖回本公司上市證券

年內，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司股份。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於以下期間暫停辦理股份過戶登記：

- (i) 由二零一二年五月十六日(星期三)至二零一二年五月二十二日(星期二)(首尾兩天包括在內)，以釐定股東出席股東周年大會及於會上投票之資格。為符合資格出席股東周年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票必須最遲於二零一二年五月十五日(星期二)下午四時三十分前，一併送達本公司之香港股份過戶及登記處香港中央證券登記有限公司(公司地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室)，以進行登記。
- (ii) 由二零一二年五月二十八日(星期一)至二零一二年六月一日(星期五)(包括首尾兩天)，以釐定股東獲派建議末期股息之資格。為確立獲派建議末期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票必須最遲於二零一二年五月二十五日(星期五)下午四時三十分前遞交至本公司的香港股份過戶及登記分處香港中央證券登記有限公司(地址與上文分段(i)所述相同)，以進行登記。

上述分段(i)及(ii)所述期間，概不會登記股份過戶。

審核委員會

審核委員會由全體獨立非執行董事組成，並根據上市規則的規定制訂其書面職權及責任範圍守則。審核委員會負責審閱及監督本集團之財務匯報過程及內部監控制度，並向董事會提供意見及推薦建議。審核委員會每年應最少召開兩次會議，審閱內部核數師之意見、內部監控、風險管理及財務報告事宜。審核委員會已審閱本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表，以及本集團於年內所採納的會計原則及實務準則。

遵守企業管治常規守則

本公司自二零零八年三月七日上市(「上市日期」)以來均遵守企業管治常規守則之守則條文，惟下述偏離除外：

守則條文第A.2.1條規定，主席及總裁(首席執行官)職務應分開及不得由同一人士擔任。張弭先生為本公司董事會主席及總裁(首席執行官)。張弭先生為本集團的主要創始人，擁有豐富的本行業及相關行業經驗。董事會認為，將主席及總裁(首席執行官)職務歸屬張弭先生為本公司能提供強大及一致之領導，及容許有效地規劃及執行業務決策及策略，並能夠保障全體股東的利益。另一方面，通過董事會及其轄下委員會的運作，權力與職權的平衡得以確保。

本公司將繼續檢討本集團企業管治架構之有效性及考慮是否需要任何變動，包括主席及總裁(首席執行官)之間職務分開。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套證券買賣守則，其嚴格程度並不遜於上市規則附錄十所載之標準守則。經本公司特別查詢後，全體董事確認彼等於截至二零一一年十二月三十一日年度內已遵守證券買賣守則及標準守則兩者所規定的標準。

刊登二零一一年全年業績公佈及年度報告

本業績公佈將於本公司網站 (www.hh-g ltd.com) 及聯交所網站 (www.hkexnews.hk) 刊登。本公司二零一一年十二月三十一日止年度報告將會於適當時候寄發予本公司股東，並且刊載於上述網站。

釋義

股東周年大會	指	本公司謹訂於二零一二年五月二十二日星期二舉行之股東周年大會
審核委員會	指	本公司之審核委員會
董事會	指	本公司之董事會
證券買賣守則	指	本公司採納之證券買賣守則
本公司或宏華集團	指	宏華集團有限公司
企業管治常規守則	指	上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則

董事	指	本公司之董事
年內	指	截至二零一一年十二月三十一日止年度
本集團	指	本公司及其附屬公司，其聯營公司及其共同控制實體
港元	指	港元，香港的法定貨幣
香港	指	中華人民共和國香港特別行政區
去年	指	截至二零一零年十二月三十一日止年度
上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂)
標準守則	指	上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則
中國	指	中華人民共和國，而除非文義另有說明，本業績公佈所對中國的描述，均不適用於香港及澳門特別行政區及台灣
人民幣	指	人民幣，中國的法定貨幣
股份	指	本公司發行的普通股，每股面值為0.10港元
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
美元	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣

承董事會命
宏華集團有限公司
主席
張弭

香港，二零一二年三月二十日

於本公佈日期，執行董事為張弭先生(主席)、任杰先生及劉智先生；非執行董事為 *Siegfried Meissner* 先生及黃東陽先生；獨立非執行董事為劉曉峰先生、齊大慶先生、戴國良先生、陳國明先生、史興全先生及郭燕軍先生。