

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。



CHU KONG PETROLEUM AND NATURAL GAS STEEL PIPE HOLDINGS LIMITED
珠江石油天然氣鋼管控股有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號: 1938)

須予披露交易 融資租賃安排

董事會宣佈，番禺珠江鋼管、出租人及番禺珠江鋼管(連雲港)於二零一四年四月二十三日收市時段後訂立融資租賃協議，據此，番禺珠江鋼管同意將設備售予出租人，代價為人民幣200,000,000元，而出租人同意把設備租回予番禺珠江鋼管，總租金約人民幣235,840,000元。番禺珠江鋼管(連雲港)同意就番禺珠江鋼管融資租賃安排的債務提供擔保。

由於融資租賃安排高於上市規則第十四章所界定適用百分比率的5%但少於25%，因此，融資租賃安排構成本公司一項須予披露交易及須遵守上市規則第十四章的公告規定。

融資租賃安排

董事會宣佈，番禺珠江鋼管、出租人及番禺珠江鋼管(連雲港)於二零一四年四月二十三日收市時段後訂立融資租賃協議，據此，番禺珠江鋼管同意將設備售予出租人，代價為人民幣200,000,000元，而出租人同意把設備租回予番禺珠江鋼管，總租金約人民幣235,840,000元。番禺珠江鋼管(連雲港)同意就番禺珠江鋼管融資租賃安排的債務提供擔保。

融資租賃安排的詳情概述如下：

- 協議日期 : 二零一四年四月二十三日
- 訂立安排各方 : (i) 番禺珠江鋼管作為賣方及承租人
(ii) 出租人作為買方及出租人
(iii) 番禺珠江鋼管(連雲港)作為保證人

經作出所有合理查詢後，就董事所知、所悉及所信，出租人及其最終實益擁有人均為獨立第三方

融資額，租賃期，租金及其他費用

根據融資租賃安排，番禺珠江鋼管出售而出租人將購買設備，代價為人民幣200,000,000元，會由出租人以現金支付予番禺珠江鋼管。設備稍後租回予番禺珠江鋼管，由出租人付清購買設備之總代價當日起計為期五年，總租金約人民幣235,840,000元(包括本金人民幣200,000,000元及利息約人民幣35,840,000元)，由番禺珠江鋼管付予出租人，將由二零一四年七月二十一日起按季分二十期在期末支付，每期約人民幣11,790,000元。

融資租賃安排下之應付利息總額約達人民幣35,840,000元，此乃按固定年息6.4厘計算(乃參考中國人民銀行貸款基準利率釐定)。出租人支付本金人民幣200,000,000元予番禺珠江鋼管，須扣除一筆為人民幣26,000,000元作為融資租賃安排之保證金，及服務費人民幣10,000,000元。

租賃期限內，如中國人民銀行貸款基準利率有所調整，出租人將對固定年利率作出對應調整。

融資租賃安排的條款，包括融資租賃協議內的代價、總租金、利率和其他費用乃番禺珠江鋼管與出租人之間公平磋商後釐定，並參考設備的原購買總成本約人民幣258,830,000元及中國同類型產品的現行市場價格。

設備及其擁有權

設備包括番禺珠江鋼管位於中國廣州市番禺區的大直縫埋弧焊管-UOE生產線及高頻電阻生產線。在租賃期間設備之法定擁有權將由出租人所持有。租賃屆滿後，番禺珠江鋼管可以象徵式價格人民幣100元購回設備。

擔保

番禺珠江鋼管(連雲港)同意就番禺珠江鋼管的債務向出租人提供一項擔保，擔保額等同融資租賃安排下番禺珠江鋼管應付之總數，即約人民幣235,840,000元。該擔保將一直有效至租賃屆滿後兩年為止。

融資租賃安排的原因及好處

董事認為，融資租賃安排使本集團可利用現有生產設備，增強其營運資金狀況，讓本集團通過增加長期借貸及減少短期借貸比例，優化資產負債結構，本集團整體資產負債比率將維持不變。董事預計，根據融資租賃安排出售及租賃設備，將不會為本集團在綜合財務報表帶來任何應計損益。

董事認為融資租賃安排的條款屬公平合理，並符合本公司及本公司股東的整體利益。

本集團及出租人的資料

本公司為一家投資控股有限公司，主要通過其子公司包括番禺珠江鋼管及番禺珠江鋼管(連雲港)，從事製造及銷售焊接鋼管。

出租人主要從事融資租賃業務。經作出所有合理查詢後，就董事所知、所悉及所信，出租人及其最終實益擁有人均為獨立第三方。

一般事項

由於融資租賃安排高於上市規則第十四章所界定適用百分比率的5%但少於25%，因此，融資租賃安排構成本公司一項須予披露交易及須遵守上市規則第十四章的公告規定。

釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指 董事會
「本公司」	指 珠江石油天然氣鋼管控股有限公司，一間在開曼群島註冊成立之有限責任公司，其股份於聯交所上市及買賣
「董事」	指 本公司董事
「設備」	指 番禺珠江鋼管的生產設備及設施，為融資租賃安排的主體事項，於本公佈內文「融資租賃安排-設備及其擁有權」一段更特別說明

「高頻電阻」	指 電阻焊工藝，一種用於製造管道的焊接工藝，工序為熱軋製鋼帶通過成型輓，然後利用流經鋼帶表面的高頻電流產生的熱力焊接製成鋼管
「融資租賃協議」	指 全部協議於二零一四年四月二十三日訂立，包括(i)番禺珠江鋼管作為賣方與出租人作為買方就出租人同意向番禺珠江鋼管購買設備之設備買賣協議;(ii) 出租人作為出租人與番禺珠江鋼管作為承租人就租出設備之融資租賃協議;(iii) 出租人、番禺珠江鋼管及番禺珠江鋼管(連雲港)之間的保證，據此，番禺珠江鋼管(連雲港)同意擔保番禺珠江鋼管於融資租賃協議(如(ii)描述)內之債務
「融資租賃安排」	指 根據融資租賃協議融資租賃設備之融資租賃安排
「本集團」	指 本公司及其不時之附屬公司之統稱
「獨立第三方」	指 獨立於本集團任何成員公司、董事、本公司及其附屬公司主要行政人員及主要股東及彼等各自之聯繫人士，並與彼等概無關連（具上市規則所指涵義）之個人或公司
「出租人」	指 國銀金融租賃有限公司，經作出所有合理查詢後，就董事所知、所悉及所信，為一間於中國成立之有限公司及由國家開發銀行控制
「上市規則」	指 聯交所證券上市規則
「直縫埋弧焊管」	指 於縱向焊縫利用雙面埋弧焊工藝成型的直縫埋弧焊管，即熱軋製鋼板於其成型時焊接製成的鋼管
「番禺珠江鋼管」	指 番禺珠江鋼管有限公司，一間於中國成立之有限公司，為本公司之全資附屬公司

「番禺珠江鋼管(連雲港)」	指 番禺珠江鋼管(連雲港)有限公司，一間於中國成立之有限公司，為本公司之全資附屬公司
「中國」	指 中華人民共和國，就本公佈而言不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	指 人民幣，中國法定貨幣
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「UOE」	指 一種直縫埋弧焊管的生產方法，即鋼板通過U形及O形成型工序後於其成型時焊接製成鋼管，再進行機械擴徑或水壓擴徑
「%」	指 百分比

承董事會命
珠江石油天然氣鋼管控股有限公司
 主席
陳昌

中國廣東省，二零一四年四月二十三日

於本公佈日期，董事會包括三名執行董事包括陳昌先生、陳兆年女士及陳兆華女士；及三名獨立非執行董事包括陳平先生、梁國耀先生及施德華先生。