

本公佈僅供參考之用，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約。

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，並明確表示概不會就本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公佈乃遵照香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》的規定而提供有關本公司之資料。本公司各董事願共同及個別對上述資料承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信：(1)本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成分；(2)本公佈並無遺漏任何其他事實致使當中所載任何內容產生誤導；及(3)本公佈內表達的一切意見乃經審慎周詳的考慮後方始作出，並以公平合理的假設為依據。



## 山東墨龍石油機械股份有限公司

Shandong Molong Petroleum Machinery Company Limited

(於中華人民共和國註冊成立的中外合資股份有限公司)

(股票編號：8261)

### 發行新H股的建議特定授權 與 根據建議特定授權 可能配售新H股

聯席財務顧問



國泰君安融資有限公司

**Deloitte.**  
德勤

德勤企業財務顧問有限公司

於二零零四年十二月二十日，董事會議決召開股東特別大會及類別股東大會，由股東授予董事會建議特定授權，以發行不少於54,000,000股及不多於108,000,000股新H股。建議特定授權的主要條款如下：

- (1) 發行不少於54,000,000股（佔本公司經擴大已發行股本約9.1%）及不超過108,000,000股新H股（佔本公司經擴大已發行股本約16.7%）；

- (2) 新H股將不會按較(i)H股在簽訂有關配售協議當日於聯交所創業板所報的收市價；或(ii)H股在緊接簽訂有關配售協議前5個交易日於聯交所創業板所報的平均收市價折讓多於15%的價格發行；
- (3) 建議特定授權有效期自有關決議案在股東特別大會及類別股東大會上獲通過當日起至：(i)有關決議案在股東特別大會上獲通過後12個月期間屆滿時；或(ii)股東在股東大會或類別股東大會上提呈以特別決議案撤回或修訂根據在股東特別大會及／或類別股東大會上的相關決議案所授出的權力(以最早者為準)止期間。

根據建議特定授權發行新H股須待(其中包括)向中國相關監管機構(包括中國證監會)取得發行新H股的所需批文後，方可作實。於本公佈刊發日期，本公司尚未向中國證監會提出有關申請。視乎市況而定，董事會會否行使建議特定授權(倘授出)以發行新H股，仍屬未知之數。倘董事根據建議特定授權發行及配售新H股，則本公司將按創業板上市規則規定另行作出公佈。

董事擬將根據可能配售發行新H股的所得款項淨額用作購置生產石油套管及相關部件的整套機械及設備。根據可能配售而建議發行的新H股(倘進行)亦將擴大本公司的股東及資本基礎及加強本集團的財政狀況。

本公司將於切實可行的情況下盡快向股東寄發通函連同股東特別大會及類別股東大會的通告。該通函將載述(其中包括)有關建議特定授權的其他資料及(倘董事會行使建議特定授權)可能配售的所得款項建議用途，藉以獲得股東批准建議特定授權。

投資者務須注意，建議特定授權會否獲股東於股東特別大會及類別股東大會上批准，仍屬未知之數。即使董事會獲授建議特定授權，可能配售會否進行，亦未有定案。倘進行可能配售，則須待若干條件達成後，方可作實，有關條件的詳情載於下文「可能配售的條件」一節。概無保證可能配售的任何條件將會達成，因此可能配售可能會或可能完全不會進行。投資者在買賣H股時務請小心謹慎。

## 建議特定授權

於二零零四年十二月二十日，董事會議決召開股東特別大會及類別股東大會，由股東授予董事會建議特定授權，以發行不少於54,000,000股及不多於108,000,000股新H股。將於股東特別大會及類別股東大會上尋求股東授予的建議特定授權有效期自有關決議案在股東特別大會及類別股東大會上獲通過當日起至：(i)有關決議案在股東特別大會及／或類別股東大會上獲通過後十二個月期間屆滿時；或(ii)股東在股東大會或類別股東大會上提呈以特別決議案撤回或修訂根據在股東特別大會及／或類

別股東大會上的相關決議案所授出的權力(以最早者為準)止期間。根據建議特定授權發行新H股須待(其中包括)向中國有關監管機構(包括中國證監會)取得發行新H股所需的批文後,方可作實。於本公佈刊發日期,本公司尚未向中國證監會提出有關申請。視乎市況而定,董事會會否行使建議特定授權(倘授出)以發行新H股,仍屬未知之數。

本公司將於切實可行的情況下盡快向股東寄發通函連同股東特別大會及類別股東大會的通告。該通函將載述(其中包括)建議特定授權的其他資料及(倘董事會行使建議特定授權)可能配售的所得款項建議用途,藉以批准建議特定授權。

## 可能配售(倘進行)

### 可能配售的結構

倘在授出建議特定授權後,董事根據建議特定授權進行配售新H股,本公司可能發行不少於54,000,000股及不超過108,000,000股新H股,相當於:

將予發行的H股數目	現有已發行 股本概約 百分比	經擴大已發行 股本概約 百分比	現有已發行 H股概約 百分比	經擴大已發行 H股概約 百分比
54,000,000股H股	10.0	9.1	39.1	28.1
108,000,000股H股	20.0	16.7	78.1	43.9

可能配售將予籌集的資金的實際數額,將視乎將予發行的新H股數目以及每股新H股的發行價而定。董事可能按溢價或折讓價發行新H股。假設並無任何不可預見的特殊情況,董事預期,經本公司與(將於可能配售前予以委任的)配售代理經公平磋商後,根據可能配售將予配售的H股將按相當於較(i)H股在簽訂有關配售協議當日於聯交所創業板所報的收市價;或(ii)H股在緊接簽訂有關配售協議前5個交易日於聯交所創業板所報的平均收市價折讓不多於15%的價格發行。

## 估計所得款項(僅供參考及說明)

僅供參考及說明:H股於緊接本公佈發出日期前5個交易日的平均收市價約為0.854港元。假設新H股將按每股H股約0.726港元的價格(即較於緊接本公佈發出日期前5個交易日,H股的平均收市價折讓15%)發行,發行最低數目54,000,000股的新H股所得款項總額將約為39,200,000港元,而發行最高數目108,000,000股新H股所得款項總額將約為78,400,000港元。有關可能配售的開支及佣金總額預期約達所得款項總額的5%至10%。根據假設配售價0.726港元計算,配售價淨額將約為0.653港元至0.689港元。

投資者務須注意，截至本公佈日期，概無簽立配售協議，而本公司亦無委任配售代理。因此，可能配售僅供參考及說明，而每股H股的實際價格及根據可能配售發行新H股將籌集的資金規模可能與上述參考數字有所不同。

倘進行可能配售，本公司將刊發公佈。

按目前計劃，可能配售的新H股將配售予不少於六名獨立專業、機構及／或個別投資者，彼等將於股東在股東特別大會及類別股東大會上批准及中國證監會批准後由（將於可能配售前予以委任的）配售代理安排。

### 可能配售的條件

於授出建議特定授權後，及倘董事根據建議特定授權進行配售新H股，可能配售將須待下列條件達成後，方可作實：

- (a) 於股東特別大會及類別股東大會上董事會獲股東授出建議特定授權；
- (b) 獲中國證監會批准根據建議特定授權發行新H股的建議；
- (c) 由（其中包括）本公司及（將於可能配售前予以委任的）配售代理所訂立的配售協議，以及並無根據配售協議條款終止配售協議；及
- (d) 創業板上市委員會批准所有將根據可能配售發行及配售的新H股上市及買賣。

根據創業板上市規則，股東毋須在股東特別大會及類別股東大會上放棄投票。

### 建議特定授權的新H股的地位

倘在授出建議特定授權後，董事根據可能配售進行配售新H股，則新H股獲繳足股款後，將與已發行的H股在各方面享有同等權益。

## 股本可能有所變動

僅供參考及說明，假設：(1)股東於即將舉行的股東特別大會及類別股東大會上授出建議特定授權；(2)董事會行使建議特定授權發行新H股；及(3)發行及配售新H股的全部條件已獲達致，則本公司的股本可能會有下列變動：

股份類別	行使建議 特定授權前		緊隨行使建議特定授權後			
	股份約數 (千股)	%	股份約數 (千股)	%	股份約數 (千股)	%
<b>內資股</b>						
張恩榮	279,517	51.8	279,517	47.0	279,517	43.1
林福龍	34,216	6.3	34,216	5.8	34,216	5.3
張雲三	30,608	5.7	30,608	5.1	30,608	4.7
謝新倉	21,410	4.0	21,410	3.6	21,410	3.3
劉雲龍	14,670	2.7	14,670	2.5	14,670	2.3
崔煥友	9,238	1.7	9,238	1.6	9,238	1.4
梁永強	6,819	1.3	6,819	1.1	6,819	1.1
凱源石油	5,244	0.9	5,244	0.9	5,244	0.8
<b>H股</b>						
— 已發行H股	138,276	25.6	138,276	23.3	138,276	21.3
— 建議將予發行的新H股						
最少			54,000	9.1		
最多					108,000	16.7
總計	<u>539,998</u>	<u>100.0</u>	<u>593,998</u>	<u>100.0</u>	<u>647,998</u>	<u>100.0</u>

## 進行可能配售的理由及所得款項建議用途

本集團主要從事設計、製造和銷售採油機械及相關部件的業務。本集團的目標是進一步在中國市場鞏固其作為優質採油機械及相關部件製造商的地位，並開拓國際市場，最終躋身世界級採油機械製造商行列。根據二零零四年中國統計年鑑，中國對石油的市場需求佔總能源消耗量的比例，已自一九九六年的18%上升至二零零三年的22.7%。董事預期在可見將來，採油機械及相關部件的需求會持續強勁。

誠如招股章程「業務目標陳述」一節所述，本集團擬繼續研發新產品系列。本集團已開展新產品的研發工作，特別是超高強度抽油杆、石油專用無縫管及石油套管。

本集團於二零零三年開始開發石油套管產品。本公司於二零零四年六月在中國委任獨立技術設計機構，就採油機械的最新市場發展，尤其是石油套管及相關部件進行可行性研究。本集團於二零零四年十月自內部資源撥款約人民幣2,600,000元，投資安裝生產石油套管的加工生產線，年產量約達10,000噸。為擴充業務，本公司現時擬通過可能配售籌集額外資金，以購置生產年產量約達250,000噸石油套管及相關部件的整條新生產線。本公司預期可向現有主要客戶及海外客戶銷售石油套管產品及相關部件。

本公司預期有關生產石油套管及相關部件的整條生產線相關機械及設備的成本約為人民幣132,000,000元(或約相當於124,500,000港元)。

董事認為，購置生產石油套管及相關部件的整條生產線(預期將以可能配售的所得款項撥付)，大致符合招股章程「業務目標陳述」一節所述的業務目標及策略。

倘若董事會向股東取得建議特定授權，並根據可能配售發行及配售新H股，假設配售價為每股H股0.726港元(僅供參考及說明)計算，發行最少54,000,000股新H股的所得款項總額約為39,200,000港元，而發行最多108,000,000股新H股的所得款項總額約為78,400,000港元。有關可能配售的開支及佣金總額預期約達所得款項總額的5%至10%。配售價淨額經扣除相關開支及佣金後約為0.653港元至0.689港元。

董事建議動用可能配售的所得款項淨額約74,400,000港元購置整套生產石油套管及相關部件的新生產設施。此外，董事擬動用本集團內部資源及銀行貸款，補足上述機械及設備的成本與可能配售所得款項之間的差額。

倘若進行可能配售，本公司將另行刊發公佈，載述該等所得款項的應用詳情。

可能配售亦將擴大本公司股東及資本基礎以及加強本集團的財政狀況。董事(包括獨立非執行董事)相信，可能配售的條款屬公平合理，而可能配售符合本公司及股東整體的利益。

### **有關首次公開發售所得款項的最新狀況**

於本公佈刊發日期，本公司首次公開發售籌集的所得款項淨額約76,300,000港元(或相當於人民幣80,800,000元)已動用作以下用途：(i)約22,600,000港元用於提升生產能力；(ii)約43,300,000港元用於產品改良及開發；(iii)約3,800,000港元用於研發；(iv)約2,000,000港元用於銷售及市場推廣；(v)約1,100,000港元用於人力資源及(vi)約200,000港元用於認證。所得款項餘額約3,300,000港元將應用於招股章程內「業務目標陳述」一節所述的尚未完成計劃業務目標及活動。董事(包括獨立非執行董事)認為上述所得款項的應用性質，符合招股章程內所述者。

本公司已對其於招股章程所述首次公開發售H股籌集所得款項的建議用途作出調整。調整的原因是中國的採油機械需求日增。本集團已加快其生產能力擴充計劃，並於招股章程所載預定時間前完成若干項目。有鑒於此，本公司已將最初預期於二零零五年及二零零六年支出的若干投資成本提早支出。

下文按照本公司不同產品列出本公司所得款項用途：

### 超高強度抽油杆

誠如招股章程所披露，本集團原預計於二零零四年年底前完成建設新超高強度抽油杆。建設工程實際上已於二零零四年七月完成。所產生的實際投資成本約為26,700,000港元(略少於建議投資成本約29,300,000港元)。

### 石油專用無縫管

誠如招股章程所披露，本集團原本預計最遲於二零零五年六月完成建設新石油專用無縫管。建設工程實際上已於二零零四年六月完成。因此建設成本已於二零零四年支付。由於鋼價上漲，實際建設成本約為32,700,000港元，較預計的29,500,000港元高出約3,200,000港元。

### 油管

誠如招股章程所載列，本集團原預計於二零零六年下半年，油管每年生產能力可達約55,000噸。本集團已於二零零四年十一月達到此目標，過程中所產生之成本約為7,500,000港元。

根據上文所述，直至本公佈發出日期實際動用的所得款項(即約為76,300,000港元)多於招股章程中同一階段建議動用的所得款項(即約為49,550,000港元)。董事確認，餘下所得款項約3,300,000港元足夠本公司達成招股章程「業務目標陳述」一節所述的餘下業務目標。

本公司已於其二零零四年中期報告及二零零四年第三季度報告中披露其實際動用的所得款項。

董事(包括獨立非執行董事)亦認為，倘根據建議特定授權建議發行新H股，不會導致創業板上市規則第17.25條項下的本集團業務一般性質出現任何重大變動。

## 可能申請上市

倘董事會於取得建議特定授權後行使建議特定授權以發行新H股，本公司將向創業板上市委員會申請根據可能配售將予發行及配售的所有新H股上市及買賣。

### 一般事項

本公司將在切實可行情況下盡快向股東寄發一份通函，連同股東特別大會及類別股東大會的通告。該通函將載述(其中包括)有關建議特定授權的其他資料及(倘作出)可能配售所得款項建議用途，藉以批准建議特定授權。

投資者務須注意，建議特定授權會否獲股東於股東特別大會及類別股東大會上批准，仍屬未知之數。即使董事會獲授建議特定授權，可能配售會否進行，亦未有定案。倘進行可能配售，則須待若干條件達成後，方可作實，有關條件的詳情載於上文「可能配售的條件」一節。概無保證可能配售的任何條件將會達成。因此可能配售可能會或可能不會進行。投資者在買賣H股時務請小心謹慎。

### 釋義

本公佈所用的下列詞彙及用語具有以下涵義：

「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	山東墨龍石油機械股份有限公司，於中國註冊成立的中外合資股份有限公司，其H股於創業板上市
「類別股東大會」	指	將予召開及舉行的H股及內資股各獨立類別股東大會，藉以批准建議特定授權
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司註冊股本中每股面值人民幣0.10元供以人民幣認購的普通內資股



「股東特別大會」	指	將予召開及舉行的本公司內資股及H股的股東特別大會，以批准(當中包括)建議特定授權
「創業板」	指	聯交所創業板
「創業板上市委員會」	指	聯交所董事會轄下負責創業板的上市委員會
「創業板上市規則」	指	創業板證券上市規則
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「凱源石油」	指	勝利油田凱源石油開發有限責任公司，於中國成立的有限責任公司，由勝利油田同利實業公司(於中國成立的集體所有制企業)及東營武康機械廠(於中國成立的集體所有制企業)分別擁有其65.71%及34.29%權益
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣0.10元的境外上市外資股，於創業板上市並以港元認購及買賣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「可能配售」	指	根據股東將向董事會授出的建議特定授權可能配售新H股
「中國」	指	中華人民共和國
「招股章程」	指	本公司於二零零四年三月三十日刊發配售及公開發售的招股章程
「股東」	指	內資股及H股股東
「特定授權」	指	股東將於股東特別大會及類別股東大會上授予董事的建議特定授權，以於股東特別大會及類別股東大會通告所載有關決議案所指定的期間內隨時發行最少54,000,000股及最多108,000,000股新H股

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「%」	指	百分比

於本公佈刊發日期，執行董事為張恩榮先生、林福龍先生、張雲三先生及謝新倉先生；非執行董事為陳建雄先生及王平先生；而獨立非執行董事為秦學昌先生、閻翊莊先生及陸海林先生。

承董事會命  
山東墨龍石油機械股份有限公司  
董事長  
張恩榮

中國山東，二零零四年十二月二十二日

在本公佈內，除文義另有所指外，1.00港元兌人民幣1.06元的匯率僅作說明之用，並不表示任何數額曾經、應可或可以按上述匯率兌匯。

本公佈將由刊發當日起最少一連七日載於創業板網站「最新公司公佈」一頁內。