

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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。



## Dalipal Holdings Limited

### 達力普控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1921)

#### 截至2020年12月31日止年度 全年業績公告

#### 財務摘要

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣 百萬元	2019年 人民幣 百萬元	改變
收入	<b>2,259.4</b>	2,826.0	-20.0%
毛利	<b>104.4</b>	534.3	-80.5%
毛利率	<b>4.6%</b>	18.9%	
經營(虧損)/溢利	<b>(47.1)</b>	479.8	-109.8%
稅息折舊及攤銷前利潤	<b>72.8</b>	563.5	-87.1%
稅前(虧損)/溢利	<b>(144.1)</b>	409.7	-135.2%
年內(虧損)/溢利	<b>(117.9)</b>	337.4	-134.9%
淨利率	<b>(5.2%)</b>	11.9%	
公司權益股東應佔年內(虧損)/溢利：	<b>116.4</b>	333.7	-134.9%
每股(虧損)/盈利			
—基本及攤薄(人民幣)	<b>(0.08)</b>	0.27	-129.6%

## 業績

達力普控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2020年12月31日止年度(「年內」)的經審核綜合業績連同截至2019年12月31日止年度的比較數字載列如下：

### 綜合損益及其他全面收益表

截至2020年12月31日止年度

(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	3	<b>2,259,402</b>	2,825,969
銷售成本		<b>(2,155,002)</b>	(2,291,647)
毛利		<b>104,400</b>	534,322
其他收入	4	<b>16,733</b>	134,514
銷售開支		<b>(51,580)</b>	(61,584)
行政開支		<b>(116,639)</b>	(127,465)
經營(虧損)/溢利		<b>(47,086)</b>	479,787
融資成本		<b>(97,044)</b>	(70,056)
稅前(虧損)/溢利	5	<b>(144,130)</b>	409,731
所得稅	6	<b>26,226</b>	(72,321)
年內(虧損)/溢利		<b>(117,904)</b>	337,410
年內其他全面收益(稅後)：			
其後可能重新分類至損益的項目：			
- 換算為呈列貨幣的匯兌差額		<b>(985)</b>	867
年內全面收益總額		<b>(118,889)</b>	338,277
下列人士應佔年內(虧損)/溢利：			
本公司權益股東		<b>(116,417)</b>	333,729
非控股權益		<b>(1,487)</b>	3,681
年內(虧損)/溢利		<b>(117,904)</b>	337,410
下列人士應佔年內全面收益總額：			
本公司權益股東		<b>(117,402)</b>	334,596
非控股權益		<b>(1,487)</b>	3,681
年內全面收益總額		<b>(118,889)</b>	338,277
每股(虧損)/盈利	7		
基本及攤薄(人民幣)		<b>(0.08)</b>	0.27

綜合財務狀況表  
於2020年12月31日  
(以人民幣列示)

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,922,593	1,972,521
遞延稅項資產		19,254	4,553
		<u>1,941,847</u>	<u>1,977,074</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		494,951	440,631
貿易應收款項及應收票據	8	752,695	914,630
預付款項、按金及其他應收款項		83,017	98,725
銀行存款及手頭現金		416,173	810,620
		<u>1,746,836</u>	<u>2,264,606</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	9	319,246	280,744
其他應付款項及應計費用		159,335	172,139
計息借款		1,479,052	1,361,807
租賃負債		151	934
即期稅項		9,276	28,020
		<u>1,967,060</u>	<u>1,843,644</u>
流動(負債)/資產淨值		<u>(220,224)</u>	<u>420,962</u>
資產總值減流動負債		<u>1,721,623</u>	<u>2,398,036</u>
<b>非流動負債</b>			
計息借款		443,200	840,900
租賃負債		–	161
遞延稅項負債		–	13,437
遞延收入		15,842	17,559
		<u>459,042</u>	<u>872,057</u>
資產淨值		<u>1,262,581</u>	<u>1,525,979</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	10	134,263	134,263
儲備		1,128,318	1,380,638
本公司權益股東應佔權益總額		1,262,581	1,514,901
非控股權益		–	11,078
權益總額		<u>1,262,581</u>	<u>1,525,979</u>

## 附註

(除另有說明外，均以人民幣列示)

### 1 公司資料

達力普控股有限公司(「本公司」)於2018年8月28日根據開曼群島法例第22章《公司法》(1961年第3號法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於2019年11月8日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市日期」)。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事開發、製造及銷售石油工業專用管產品(「石油專用管」)、其他石油管及管坯。

### 2 重大會計政策

#### (a) 合規聲明

本集團財務報表已按照所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(此統稱包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用的獨立國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)及香港公司條例的披露規定編製。此等財務報表亦符合聯交所證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文。

國際會計準則理事會已頒佈若干修訂本國際財務報告準則，該等準則於本集團的本會計期間首次生效或可供提早採用。首次應用該等與本集團相關的新訂及經修訂準則所引致對此等財務報表內反映的本期及會計期間的任何會計政策變更已載於附註2(c)。

#### (b) 財務報表編製基準

截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表包括本集團的財務報表。

編製財務報表所使用的計量基準為歷史成本基準。

截至2020年12月31日止年度，本集團產生虧損人民幣117,904,000元。於2020年12月31日，本集團的流動負債淨額為人民幣220,224,000元，包括人民幣1,479,052,000元的銀行及其他借款，其須於報告期末後未來十二個月內到期還款及續期。

本公司董事已採取若干措施改善本集團的流動資金及財務狀況，包括：

- (i) 本集團一直與其主要銀行維持長期穩固的業務關係，以獲得彼等的持續支持。本集團正積極與其銀行商討續訂將於截至2021年12月31日止年度到期的銀行借款。自2021年1月1日起至財務報表獲授權刊發之日，本集團已續訂人民幣217,080,000元的銀行借款，並取得人民幣118,000,000元的新銀行借款。董事認為，本集團於截至2021年12月31日止年度將能夠續訂或取得新造銀行融資，為本集團的流動資金提供足夠的補充；及

- (ii) 本集團一直推行各種策略開發新市場，同時與現有主要客戶維持穩固關係以產生額外的經營現金流入，並且加大力度收回應收貿易債務人的賬款以改善本集團的經營現金流量。

基於管理層所編製有關截至2021年12月31日止未來十二個月的本集團現金流量預測(已計及大部分本集團銀行借款將再融資)，本公司董事認為，並無個別或集體可對本集團繼續持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況相關的重大不明朗因素。

因此，本公司董事認為，按持續經營基準編製綜合財務報表乃屬適當。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要管理層作出判斷、估計和假設，而該等判斷、估計和假設會影響政策的應用以及資產、負債、收入與支出的匯報數額。該等估計及相關假設根據過往經驗及在該等情況下認為屬合理的其他多項因素作出，其結果構成判斷不易從其他途徑得知的資產與負債賬面值的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設按持續經營基準檢討。假如會計估計的修訂僅影響修訂作出期間，則於該期間確認；如有關修訂對當期及未來期間均有影響，則在有關修訂作出期間及未來期間確認。

#### (c) 會計政策變動

國際會計準則理事會已頒佈以下於本集團的本會計期間首次生效的國際財務報告準則修訂本：

- 國際財務報告準則第3號業務定義的修訂本
- 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號利率基準改革的修訂本
- 國際財務報告準則第1號及國際財務報告準則第8號重大定義的修訂本

該等發展對本集團當前或過往期間業績及財務狀況之編製或呈列方式並無重大影響。本集團並無採用於當前會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋，惟國際財務報告準則第16號COVID-19的相關租金優惠的修訂本則除外，其提供一項可行權宜方法，容許承租人不評估因COVID-19大流行直接導致的特定租金優惠是否屬於租賃修改，而是將該等租金優惠入賬列作非租賃修改。本集團已選擇提早採納修訂本，並對本集團於年內所有合資格的COVID-19相關租金優惠應用可行權宜方法。因此，已收取的租金優惠已入賬為負可變租賃付款，並於本期間(引發該等付款發生之事件或條件)損益確認。

### 3 收益及分部報告

#### (a) 收益

本集團主要從事開發、製造及銷售石油專用管、其他石油管及管坯。本集團所有收益於某一時間點確認。當產品付運至客戶指定的處所並於處所獲接受時，客戶便取得其控制權。驗收單據於該時間點產生，而收益亦於該時間點確認。

按主要產品劃分的客戶合約收益明細如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
石油專用管銷售	1,060,130	1,641,353
其他石油管銷售	714,910	417,473
管坯銷售	484,362	767,143
	<u>2,259,402</u>	<u>2,825,969</u>

與其交易佔本集團收益超過10%的客戶產生的收益載列如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
客戶A	485,283	547,487
客戶B	245,528	*
客戶C	236,500	372,003
客戶D	*	290,341

\* 與該等客戶的交易並不超過本集團於相關年度的收益之10%。

#### (b) 分部報告

本集團按產品劃分其業務管理。本集團以符合向本集團最高行政管理人員就資源分配及表現評估進行內部報告的方式呈列以下三個可呈報分部。概無合併經營分部以組成下列可呈報分部。

- 石油專用管：此分部主要包括製造及銷售石油專用管。
- 其他石油管：此分部主要包括製造及銷售其他石油管。
- 管坯：此分部主要包括製造及銷售管坯。

(i) 分部業績、資產及負債

為了評估分部表現及分配分部之間資源，本集團最高級行政管理人員按以下基準監控各可呈報分部的業績：

收益及開支乃經參考於正常營運期間該等分部產生的銷售額及該等分部產生的開支後分配至可呈報分部。可呈報分部業績所用的計量為毛利，但不包括因新冠肺炎大流行而在停產期間發生的折舊開支、員工成本及水電開支。截至2020年及2019年12月31日止年度並無分部間的銷售。並無計量個別分部向另一分部提供的協助，包括分享資產及技術訣竅。

本集團的其他經營收入及開支(如其他收入、銷售及行政開支)以及資產及負債均不計入個別分部。因此，無論是有關分部資產及負債的資料，又或是有關資本開支、利息收入及利息開支的資料，均不作呈列。

就分配資源及評估分部表現而向本集團最高級行政管理人員提供有關本集團截至2020年及2019年12月31日止年度的可呈報分部資料載列如下。

	2020年			總計 人民幣千元
	石油專用管 人民幣千元	其他石油管 人民幣千元	管坯 人民幣千元	
外部客戶收益	<u>1,060,130</u>	<u>714,910</u>	<u>484,362</u>	<u>2,259,402</u>
可呈報分部毛利	<u>139,351</u>	<u>9,127</u>	<u>17,874</u>	<u>166,352</u>

  

	2019年			總計 人民幣千元
	石油專用管 人民幣千元	其他石油管 人民幣千元	管坯 人民幣千元	
外部客戶收益	<u>1,641,353</u>	<u>417,473</u>	<u>767,143</u>	<u>2,825,969</u>
可呈報分部毛利	<u>406,771</u>	<u>73,559</u>	<u>53,992</u>	<u>534,322</u>

(ii) 可呈報分部毛利的對賬

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
可呈報分部毛利	166,352	534,322
因新冠肺炎大流行而停產期間所產生的折舊開支、 員工成本及水電開支	(61,952)	-
來自本集團外部客戶的可呈報分部毛利	<u>104,400</u>	<u>534,322</u>

(iii) 地區資料

下表載列有關本集團外部客戶收益的地理位置資料。按交付商品地點編製有關收益的地理資料如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中國內地	<u>2,070,767</u>	<u>2,632,105</u>
海外：		
土庫曼斯坦	48,302	12,029
埃及	48,266	1,256
加彭	35,788	-
阿曼	19,183	144,931
其他	37,096	35,648
	<u>188,635</u>	<u>193,864</u>
	<u>2,259,402</u>	<u>2,825,969</u>

本集團所有非流動資產均位於中國。因此，並無提供按資產地理位置作出的分部分析。

4 其他收入

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
政府補助(包括遞延收入攤銷)	18,154	5,678
利息收入	5,141	2,001
搬遷生產設施的收益淨額	-	125,501
出售其他物業、廠房及設備的虧損淨額	(2,123)	(1,676)
匯兌(虧損)/收益淨額	(3,244)	1,042
其他	(1,195)	1,968
	<u>16,733</u>	<u>134,514</u>

## 5 稅前(虧損)/溢利

稅前(虧損)/溢利乃經扣除/(計入)下列各項後得出：

### (a) 融資成本

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
借款利息開支	90,060	99,495
租賃負債利息開支	36	59
其他	6,948	5,904
	<u>97,044</u>	<u>105,458</u>
減：撥入在建工程的已資本化利息開支*	<u>-</u>	<u>(35,402)</u>
	<u>97,044</u>	<u>70,056</u>

\* 於2020年並無資本化借款成本。(於2019年借款成本已按5.73%的年率資本化。)

### (b) 員工成本#

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	153,923	155,126
定額供款退休計劃供款	7,604	10,973
以權益結算以股份為基礎的付款開支	4,078	1,788
	<u>165,605</u>	<u>167,887</u>

本集團在中國(不包括香港特別行政區)成立的附屬公司的僱員參與地方政府部門管理的定額供款退休福利計劃。該等附屬公司的僱員達到其正常退休年齡時有權享有上述退休計劃的退休福利(按中國(不包括香港特別行政區)界定薪金水平的百分比計算)。

本集團亦根據《香港強制性公積金計劃條例》為受《香港僱傭條例》司法管轄的僱傭的僱員運作強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃乃由獨立受託人管理的定額供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員均須按僱員有關收入的5%向計劃作出供款，惟每月有關收入上限為30,000港元(「港元」)。強積金計劃的供款即時歸屬。

除上述供款外，本集團並無支付其他退休福利的進一步重大義務。

(c) 其他項目

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
折舊開支#		
—自有物業、廠房及設備	113,228	77,005
—使用權資產	6,655	6,733
(撥回)／已確認貿易應收款項減值虧損	(2,995)	5,322
預付款項及其他應收款項減值虧損	2,689	25
核數師薪酬		
—審計服務	2,242	2,510
—非審計服務	800	—
—有關本公司股份首次上市的服務	—	3,647
研發成本	24,983	23,028
存貨成本#	2,093,050	2,291,647

# 存貨成本包括與員工成本及折舊開支相關的人民幣150,398,000元(2019年：人民幣164,793,000元)，該等金額亦已計入上文或附註5(b)就該等各類別的開支獨立披露的各項金額內。

6 綜合損益及其他全面收益表中的所得稅

(a) 綜合損益及其他全面收益表中的稅項指：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期稅項：		
—年內撥備	7,182	64,801
—過往年度超額撥備	(5,270)	(1,526)
	<u>1,912</u>	<u>63,275</u>
遞延稅項：		
—產生及撥回暫時差異	(21,259)	(4,391)
—(適用預扣稅率變動)／與本集團一間附屬公司將予分派保留溢利相關的預扣稅(附註6(b)(v))	(6,879)	13,437
	<u>(28,138)</u>	<u>9,046</u>
	<u>(26,226)</u>	<u>72,321</u>

(b) 稅項支出與按適用稅率計算之會計(虧損)/溢利對賬：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
稅前(虧損)/溢利	<b>(144,130)</b>	409,731
稅前(虧損)/溢利的預期稅項，按有關司法權區適用 於溢利的稅率計算(附註(i)、(ii)及(iii))	<b>(29,800)</b>	104,761
不可扣稅開支之稅務影響	<b>951</b>	2,567
優惠稅率之稅務影響(附註(iv))	<b>16,272</b>	(45,418)
研發成本優惠扣稅之稅務影響	<b>(1,500)</b>	(1,500)
過往年度超額撥備	<b>(5,270)</b>	(1,526)
本集團一間附屬公司將予分派保留溢利的 相關預扣稅之稅務影響(附註(v))	<b>(6,879)</b>	13,437
實際稅項開支	<b>(26,226)</b>	72,321

附註：

- (i) 根據各自註冊成立所在國家的規則及規例，本公司及本集團於開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的附屬公司無須繳納任何所得稅。
- (ii) 本公司及本集團的香港註冊成立附屬公司自2018/19評稅年度起須按利得稅兩級制繳納香港利得稅。首2,000,000港元溢利的利得稅率將為8.25%，而超過該金額的溢利將按16.5%的稅率繳稅。
- (iii) 截至2020年12月31日止年度，本集團於中國(不包括香港特別行政區)成立的附屬公司須按25%稅率繳納中國企業所得稅(2019年：25%)。
- (iv) 中國企業所得稅法允許企業申請「高新技術企業」(「高新技術企業」)證書，符合條件的公司於達到認可標準後，可享有15%的優惠所得稅稅率。達力普專用管符合「高新技術企業」資格，於截至2018年、2019年及2020年12月31日止三個曆年享有15%的優惠稅率。
- (v) 根據中港雙重徵稅安排，本集團其中一間附屬公司達力普香港有限公司已獲有關稅務當局批准，符合資格就收取自本集團中國附屬公司的股息享有5%(而非10%)的優惠中國預扣稅率。由於上述稅率變動，相關遞延稅項負債結餘亦作出相應調整。

## 7 每股(虧損)/盈利

### (a) 每股基本(虧損)/盈利

截至2020年12月31日止年度的每股基本虧損乃按本公司權益股東應佔虧損人民幣116,417,000元及已發行1,500,000,000股普通股的加權平均數計算。

截至2019年12月31日止年度的每股基本盈利乃按本公司權益股東應佔溢利人民幣333,729,000元及1,244,384,000股普通股的加權平均數計算，有關股份包括：

- (i) 於2019年1月1日已發行的970,000股普通股；
- (ii) 因本集團的重組於2019年1月9日向一名投資者發行的30,000股股份，猶如該等普通股於截至2019年12月31日止年度全年發行在外；
- (iii) 於緊接首次公開發售完成前根據資本化發行而發行的1,199,000,000股普通股，猶如該等普通股於截至2019年12月31日止年度全年發行在外；及
- (iv) 通過首次公開發售於上市日期發行的300,000,000股普通股。

普通股的加權平均數按如下計算：

	2020年	2019年
於1月1日已發行普通股	<b>1,500,000,000</b>	970,000
於2019年1月9日發行股份	-	30,000
資本化發行的影響	-	1,199,000,000
本公司股份在聯交所首次上市時已發行股份的影響	-	44,384,000
	<hr/>	<hr/>
已發行股份的加權平均數	<b><u>1,500,000,000</u></b>	<b><u>1,244,384,000</u></b>

(b) 每股攤薄(虧損)/盈利

截至2020年12月31日止年度的每股攤薄虧損並無考慮尚未行使購股權的影響，原因為倘計入將會減少每股虧損，從而導致反攤薄。

截至2019年12月31日止年度的每股攤薄盈利乃按本公司權益股東應佔溢利人民幣333,729,000元及1,246,189,337股普通股(已攤薄)的加權平均數計算。

截至2019年12月31日止年度的普通股(已攤薄)的加權平均數按如下計算：

	2019年
於12月31日普通股的加權平均數	1,244,384,000
視作根據本公司購股權計劃發行股份的影響	<u>1,805,337</u>
於12月31日普通股(已攤薄)的加權平均數	<u>1,246,189,337</u>

8 貿易應收款項及應收票據

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易應收款項	261,258	453,422
減：虧損撥備(附註8(b))	<u>(5,838)</u>	<u>(8,833)</u>
應收票據	255,420	444,589
	<u>497,275</u>	<u>470,041</u>
	<u>752,695</u>	<u>914,630</u>

所有貿易應收款項及應收票據(扣除虧損撥備)預計於一年內收回。

應收票據結餘指自客戶收取的到期日少於一年的銀行及貿易承兌票據。

(a) 賬齡分析

本集團基於發票日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
1個月以內	143,007	231,615
1至3個月	88,151	178,652
3至6個月	16,632	34,322
6個月以上	<u>7,630</u>	<u>—</u>
	<u>255,420</u>	<u>444,589</u>

本集團客戶主要為中國的油氣採掘公司。

(b) 貿易應收款項及應收票據的減值

虧損撥備賬的變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於1月1日	8,833	3,511
(撥回)／已確認信貸虧損(附註5(c))	<u>(2,995)</u>	<u>5,322</u>
於12月31日	<u>5,838</u>	<u>8,833</u>

9 貿易應付款項及應付票據

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易應付款項	288,797	259,358
應付票據	<u>30,449</u>	<u>21,386</u>
	<u>319,246</u>	<u>280,744</u>

所有貿易應付款項及應付票據預期將於一年內結清，或須按要求償還。

根據發票日期呈列的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
少於1個月	239,028	212,193
1至3個月	52,553	21,612
3至6個月	18,440	13,611
超過6個月	<u>9,225</u>	<u>33,328</u>
	<u>319,246</u>	<u>280,744</u>

## 10 股本及股息

### (a) 股息

#### (i) 年內應佔應付本公司權益股東股息

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
報告期間結束後並無建議末期股息 (2019年：每股普通股0.1港元)	<u>-</u>	<u>135,907</u>

報告期間結束後建議末期股息並無於報告期間期末確認為負債。

#### (ii) 過往年度應佔於年內已批准及已派付的應付本公司權益股東股息

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於年內批准及支付的於上一財政年度 的末期股息每股普通股0.1港元(2019年：無)	<u>135,907</u>	<u>-</u>

### (b) 股本

	2020年		2019年	
	股數 千股	金額 千港元	股數 千股	金額 千港元
法定股本	<u>20,000,000</u>	<u>2,000,000</u>	<u>20,000,000</u>	<u>2,000,000</u>

	2020年		2019年	
	股數	金額 人民幣千元	股數	金額 人民幣千元
已發行及繳足普通股：				
於1月1日	1,500,000,000	134,263	970,000	85
發行股份	-	-	30,000	3
資本化發行	-	-	1,199,000,000	107,322
通過首次公開發售發行股份	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>300,000,000</u>	<u>26,853</u>
於12月31日	<u>1,500,000,000</u>	<u>134,263</u>	<u>1,500,000,000</u>	<u>134,263</u>

## 管理層討論及分析

### 概覽

2020年對本集團業務而言為充滿挑戰的一年。因新型冠狀病毒大流行(「大流行」)影響，本集團在2020年第一季度生產設施暫停，之後由於客戶延遲復工、放緩投資、原料供應受阻等因素影響，本集團的運營不時中斷。因此，本集團下半年產能利用率相應下降，導致本集團年度銷售收入較上年同期下降約20.0%。同時作為本集團主要原材料的廢鋼採購單價持續上漲進一步導致集團的毛利率在2020年較去年的18.9%下降至4.6%。本集團於年內錄得虧損約人民幣117.9百萬元，去年錄得溢利人民幣337.4百萬元。本公司權益股東應佔年內虧損約人民幣116.4百萬元，2019年權益股東應佔年內溢利約人民幣333.7百萬元；年內每股基本及攤薄虧損為人民幣0.08元，去年錄得每股收益為人民幣0.27元。

### 業務回顧

	2020年		2019年		變動	
	銷售 人民幣百萬元	銷售佔比 %	銷售 人民幣百萬元	銷售佔比 %	銷售 人民幣百萬元	比例 %
石油專用管	1,060.1	46.9%	1,641.4	58.1%	-581.3	-35.4%
其他石油管	714.9	31.7%	417.5	14.8%	297.4	71.2%
管坯	484.4	21.4%	767.1	27.1%	-282.7	-36.9%
	<b>2,259.4</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,826.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>-566.6</b>	<b>-20.0%</b>

  

	2020年		2019年		變動	
	銷售	銷售佔比	銷售	銷售佔比	銷售	銷售佔比
國內銷售	2,070.8	91.7%	2,632.1	93.1%	-561.3	-21.3%
海外銷售	188.6	8.3%	193.9	6.9%	-5.3	-2.7%
	<b>2,259.4</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,826.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>-566.6</b>	<b>-20.0%</b>

本集團年內石油專用管的銷售額降低約35.4%至約人民幣1,060.1百萬元(2019年：人民幣1,641.4百萬元)，其他石油管銷售額增加約71.2%至約人民幣714.9百萬元(2019年：人民幣417.5百萬元)，管坯銷售額降低約36.9%至約人民幣484.4百萬元(2019年：人民幣767.1百萬元)。

石油專用管銷售額的降低主要是產品銷售價格降低，及受大流行影響銷售量有所下降；其他石油管營業額增加主要是2019年8月本集團的生產設施一期擴張（「一期項目」）完成後，為應對年內石油專用管市場的暫時性低迷，本集團積極開拓其他石油管市場銷售，因此本年內其他石油管銷售額增加；管坯營業額降低主要是由於管坯銷售量下降及部分管坯內部使用製造成其他石油管，產品銷售價格亦有所下降。

本集團年內出口銷售額下降約2.7%至約人民幣188.6百萬元（2019年：人民幣193.9百萬元），主要由於出口產品價格下降。

## 展望

本集團一直密切監察大流行對本集團業務造成的影響，並已採取各種應變措施。該等措施包括但不限於根據市場對成品油需求的變化及原油價格波動情況，重新評估石油專用管產品市場的需求及價格變動趨勢，以此對本集團的生產經營活動做出必要的調整，擴大原材料供應商基礎，提升原料採購品質，拓展產品市場範圍，研發推廣新的產品，提升產品品質，以確保本集團滿足多類客戶的需求，以及透過加快應收結算及與供應商就延長付款期限進行磋商，以改善本集團的現金管理。本集團將按大流行情況的演變持續審視其應變措施。

就本集團的業務而言，大流行以及原油及成品油市場動蕩導致本集團2020年度石油專用管產品的銷量及售價雙雙下降，以及於2020年第一季度生產活動暫停。目前中國大流行情況逐步緩解，隨著全球原油及成品油市場逐漸穩定會導致石油專用管產品的需求及售價回升。

本集團預期，除大流行的影響外，本集團業務的未來發展將不會有重大負面變動。

## 報告期後事項

於本年度結束直至本公告日期止，概無發生重大事項。

## 財務回顧

### 營業額

本集團年內取得營業額合共約人民幣2,259.4百萬元，較2019年約人民幣2,826.0百萬元降低約20.0%，年內銷售石油專用管、管坯營業額下降，其他石油管營業額增加。

### 銷售成本

本集團年內產生銷售成本合共約人民幣2,155.0百萬元，較2019年約人民幣2,291.6百萬元降低約6.0%，主要由於銷售量下降。

### 毛利及毛利率

	2020年		2019年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
石油專用管	139.4	13.1%	406.8	24.8%
其他石油管	9.1	1.3%	73.6	17.6%
管坯	17.9	3.7%	54.0	7.0%
大流行導致停工期間的 拆舊費用、人員成本及 水電費	-62.0	不適用	不適用	不適用
	<u>104.4</u>	<u>4.6%</u>	<u>534.4</u>	<u>18.9%</u>

本集團年內的總毛利約人民幣104.4百萬元，較2019年的約人民幣534.4百萬元降低約80.5%。本集團年內整體毛利率約4.6%，較2019年的毛利率18.9%下降14.3個百分點。

### 其他收入

本集團年內的其他收入約人民幣16.7百萬元，較2019年的約人民幣134.5百萬元減少約人民幣117.8百萬元，主要由於2019年存在當地政府補償集團因該地區的開發需求而對生產設施進行搬遷而產生的淨收益約人民幣125.5百萬元所致，而本年內無此項收入。

## 行政費用

本集團年內的行政費用約人民幣116.6百萬元，較2019年約人民幣127.5百萬元降低約8.5%，主要是由於上市費用減少。

## 財務成本

本集團年內的財務成本約人民幣97.0百萬元，較2019年約人民幣70.1百萬元增長了約38.4%，主要由於一期項目建成投產，及項目借款利息無資本化，這些均計入財務成本及部分貸款已償還。

## 所得稅

本集團年內錄得所得稅抵免約人民幣26.2百萬元，相比2019年產生的所得稅費用約人民幣72.3百萬元，本集團錄得所得稅抵免主要是由於：(1)根據中國稅法規則，本集團年內錄得虧損，形成可抵扣遞延所得稅費用；(2)2020年達力普香港有限公司、達力普控股有限公司符合香港稅務居民身份，及按內地與香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅之規定，本集團向境外分派股息減按5%徵稅，原按10%計稅差額部分沖回。

## 年內虧損／溢利及EBITDA

本集團年內錄得約人民幣117.9百萬元淨虧損，去年錄得約人民幣337.4百萬元溢利。

本集團年內的EBITDA由2019年約人民幣563.5百萬元下降約87.1%至約人民幣72.8百萬元。

## 存貨

本集團存貨周轉日數由截至2019年12月31日止年度的69日小幅度增加至年內的79日，由於大流行影響存貨周轉速度變慢。

## 權益股東應佔年內虧損／溢利

本公司年內權益股東應佔虧損約為人民幣116.4百萬元，而本公司於去年權益股東應佔溢利約為人民幣333.7百萬元。

## 資本開支

於年內，本集團於物業、廠房及設備投資約人民幣72.1百萬元(2019年：約人民幣520.3百萬元)，較去年減少人民幣448.2百萬元，主要由於去年建設完成一期項目。

## 流動資金、財務資源及資本架構

本集團主要以經營活動產生現金淨額應付其營運資金及其他現金需求，於預測經營現金流量不足於應付資金需求時，則會尋求外部融資(包括長期和短期借款)。

於2020年12月31日，銀行存款及手頭現金合計約人民幣416.2百萬元(2019年：人民幣810.6百萬元)。本集團計息借款約人民幣1,922.3百萬元，其中長期借款人民幣443.2百萬元，短期借款約人民幣1,479.1百萬元。

債務權益比率界定為按相關年末的負債淨額(計息借款減銀行存款及手頭現金)除以權益總額再乘以100%計算約119.3%，較2019年約91.2%上漲28.1個百分點，乃由於本集團經營虧損及向股東支付的股息使權益股東應佔權益總額下降。

流動比率(界定為流動資產除以流動負債)由2019年12月31日的1.2下降至2020年12月31日的0.9。

## 僱員及薪酬政策

於2020年12月31日止，本集團共有1,453名僱員(2019年：1,888名僱員)，所產生的員工成本總額約人民幣165.6百萬元(2019年：人民幣167.9百萬元)。

本集團認為，其能否成功取決於僱員能否提供持續、優質及可靠的服務。為吸引、挽留僱員並豐富其知識、提高其技能水平及資質，本集團注重僱員培訓。此外，本集團提供具競爭力的薪酬待遇(包括基本薪金及月度績效獎金以及年終獎)，並根據行業基準及財務業績以及僱員的表現對薪酬待遇進行年度調整。

## 資產抵押

於2020年12月31日，賬面值約人民幣1,179.0百萬元的物業、廠房及設備，及賬面價值約為人民幣440.9百萬元其他動產作為本集團銀行借款的抵押品。

## 外匯風險

本集團業務主要在中國經營，以人民幣計值，本集團預期匯率變動不會對本集團產生重大不利影響。然而本集團會密切監察金融市場將在必要時考慮採取適當的措施。

## 持有重大投資及重大收購及出售

於年內，本集團並無持有任何重大投資，亦並無任何重大收購或出售。

## 或然負債

截至2020年12月31日，本集團並無任何或然負債。

## 首次公開發售(「首次公開發售」)所得款項用途

本公司的股份於2019年11月8日(「上市日期」)在聯交所主板上市，我們接獲首次公開發售所得款項淨額為約426.3百萬港元(約人民幣383.7百萬元)(已扣除包銷佣金以及相關成本及開支)。誠如本公司日期為2019年10月28日的招股章程所述，本公司擬將所得款項(i)為第二階段的擴建提供資金；(ii)加強本集團的產品研發和創新能力；(iii)加強本集團與主要客戶的關係，擴大本集團的客戶基礎，並進一步擴大本集團在海外市場的銷售；及(iv)用於一般性補充營運資金和其他一般性公司用途。

於2020年6月10日，董事會決議分配第二階段擴建的未動用所得款項淨額的一部分，以償還本集團的某些現有計息借貸(「重新分配」)。有關重新分配的詳細信息，請參閱本公司於2020年6月10日的公告。於年內，所得款項淨額已應用如下：

	原計劃所得 款項淨額用途 人民幣百萬元	重新 分配款項 人民幣百萬元	截至2020年 12月31日 使用款項 人民幣百萬元	截至2020年 12月31日 未使用的所得 款項淨額 人民幣百萬元
為第二階段的擴建提供資金	339.2	(200.0)	38.0	101.2
加強本集團的產品研發和創新能力	9.2	-	3.7	5.5
加強本集團與主要客戶的關係， 擴大本集團的客戶基礎， 並進一步擴大本集團在 海外市場的銷售	7.7	-	4.8	2.9
用於一般性補充營運資金和 其他一般性公司用途	27.6	-	7.6	20.0
用於償還借款	-	200.0	200.0	0.0
合計	<u>383.7</u>	<u>-</u>	<u>254.1</u>	<u>129.6</u>

未使用的所得款項淨額存放在香港和中國大陸經批准的銀行和的金融機構中。於本公告日期，本公司預期上述經重新分配的所得款項使用計劃將不會有任何進一步的變化。截至2020年6月30日的剩餘未動用所得款項目前預計將在2022年6月30日或之前全部動用。誠如公司2019年年度報告所披露，由於大流行的影響，第二階段擴展計劃的啟動已被推遲，因此所得款項的使用時間會有延遲(原預計於2021年3月31日或之前全部動用)。

## 股息

截至2020年12月31日止年度，董事會決定不建議派發末期股息(2019年：每股0.1港元)。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於年內並無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 企業管治常規

本公司已應用香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(下稱「企業管治守則」)的條文，並於年內遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

## 進行證券交易的標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易的標準守則，其條款嚴格性不低於上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則所規定的標準。我們已向各董事作出特定查詢，彼等已確認於年內一直遵守標準守則所載必守標準。

## 審閱全年業績

董事會審核委員會(「審核委員會」)已審閱並批准本集團於本年度之綜合財務報表，審核委員會認為，該等財務報表符合適用會計準則、上市規則及所有其他適用法律規定。因此，審核委員會已建議董事會批准本集團於本年度之綜合財務報表。

## 股東周年大會

股東周年大會目前定於2021年5月28日(星期五)舉行。本公司將於適當時候根據上市規則的規定，刊發及向股東寄予召開股東周年大會的通知及其他有關文件。

## 股東周年大會暫停辦理股份過戶登記手續

為了確定參加股東周年大會並進行表決的權利，本公司的股東登記將於2021年5月25日(星期二)至2021年5月28日(星期五)(包括首尾兩天)關閉，在此期間不得辦理股份過戶登記手續。為了有資格參加股東周年大會並進行表決，所有轉讓文件及相關股票必須於不遲於2021年5月24日(星期一)下午4:30送交本公司在香港的公司股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

## 核數師的工作範圍

截至2020年12月31日止年度，本集團的綜合財務狀況表，綜合損益及其他全面收益表及其相關附註的本初步業績公告的數額已由本集團的審計師畢馬威會計師事務所進行了比較，該等數額與本集團已審計的本年度綜合財務報表中所載的金額一致。畢馬威會計師事務所就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱業務準則或香港核證業務準則而作出的核證服務，故本集團核數師並無就初步公告發表任何保證。

## 刊發業績公告及年度報告

本年度業績公告刊載於本公司網站[www.dalipal.com](http://www.dalipal.com)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)。本公司的2020年年度報告將根據上市規則於適當時候寄發予本公司股東並於上述網站登載。

## 致謝

本人謹代表董事為藉此機會，董事會衷心感謝本集團所有員工通力合作以及所有股東的支持。

承董事會命  
**Dalipal Holdings Limited**  
達力普控股有限公司  
主席兼執行董事  
孟凡勇

香港，2021年3月26日

於本公告日期，董事會包括執行董事孟凡勇先生、張紅耀先生、徐文紅女士、孟宇翔先生、干述亞女士及殷志祥先生；及獨立非執行董事郭開旗先生、王志榮先生及成海濤先生。