

香港交易及結算所有限公司和香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**新疆天業節水灌溉股份有限公司**  
**XINJIANG TIANYE WATER SAVING IRRIGATION SYSTEM COMPANY LIMITED\***

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：840)

**截至二零零九年十二月三十一日止年度全年業績**

**集團財務摘要**

- 截至二零零九年十二月三十一日止年度的營業額約為人民幣571,028,000元，較二零零八年下降約14.03%；
- 截至二零零九年十二月三十一日止年度的溢利約為人民幣4,818,000元，較二零零八年下降約21.13%；本公司擁有人應佔溢利約為人民幣6,479,000元，較二零零八年下降約3.21%；
- 年內每股基本及攤薄盈利約為人民幣1.2仙，(二零零八年：約人民幣1.2仙)。

\* 僅供識別

## 業績

新疆天業節水灌溉股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)，欣然公佈本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同二零零八年同期之比較數字載列如下：

### 綜合全面收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

|                     | 附註 | 二零零九年<br>人民幣千元        | 二零零八年<br>人民幣千元        |
|---------------------|----|-----------------------|-----------------------|
| 營業額                 | 4  | 571,028               | 664,248               |
| 銷售成本                |    | <u>(519,431)</u>      | <u>(611,519)</u>      |
| 毛利                  |    | 51,597                | 52,729                |
| 其他經營收入              | 6  | 5,353                 | 4,784                 |
| 分銷成本                |    | (24,168)              | (22,294)              |
| 行政管理費用              |    | (16,322)              | (16,916)              |
| 其他經營費用              |    | <u>(1,679)</u>        | <u>(1,203)</u>        |
| 經營溢利                |    | 14,781                | 17,100                |
| 財務成本                | 7  | <u>(7,601)</u>        | <u>(10,568)</u>       |
| 除稅前溢利               | 8  | 7,180                 | 6,532                 |
| 稅項                  | 9  | <u>(2,362)</u>        | <u>(423)</u>          |
| 本年度溢利及本年度全面收益總額     |    | <u><u>4,818</u></u>   | <u><u>6,109</u></u>   |
| 下列人士應佔本年度溢利及全面收益總額： |    |                       |                       |
| 本公司擁有人              |    | 6,479                 | 6,694                 |
| 少數股東權益              |    | <u>(1,661)</u>        | <u>(585)</u>          |
|                     |    | <u><u>4,818</u></u>   | <u><u>6,109</u></u>   |
| 每股盈利 — 基本及攤薄        | 11 | <u><u>人民幣1.2仙</u></u> | <u><u>人民幣1.2仙</u></u> |

## 綜合財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

|                | 附註 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 |
|----------------|----|----------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>   |    |                |                |
| 物業、廠房及設備       |    | 246,033        | 214,024        |
| 預付租賃款項         |    | 13,315         | 13,200         |
| 收購物業、廠房及設備已付按金 |    | 107            | 5,900          |
| 商譽             |    | 98             | 98             |
|                |    | <u>259,553</u> | <u>233,222</u> |
| <b>流動資產</b>    |    |                |                |
| 存貨             |    | 443,796        | 400,038        |
| 貿易及其他應收賬款      | 12 | 220,067        | 214,207        |
| 應收票據           |    | 69             | 7,340          |
| 預付租賃款項         |    | 329            | 316            |
| 可退回稅項          |    | 858            | 679            |
| 於一家非銀行金融機構的存款  |    | 2,216          | —              |
| 銀行結餘及現金        |    | 43,894         | 147,822        |
|                |    | <u>711,229</u> | <u>770,402</u> |
| <b>流動負債</b>    |    |                |                |
| 貿易及其他應付賬款      | 13 | 168,056        | 103,700        |
| 應付票據           |    | —              | 30,000         |
| 應付稅項           |    | 1,054          | 237            |
| 短期銀行借款         |    | 117,000        | 189,000        |
| 衍生金融負債         |    | 8              | —              |
|                |    | <u>286,118</u> | <u>322,937</u> |
| 流動資產淨值         |    | <u>425,111</u> | <u>447,465</u> |
| 總資產減流動負債       |    | <u>684,664</u> | <u>680,687</u> |
| <b>股本及儲備</b>   |    |                |                |
| 股本             |    | 519,522        | 519,522        |
| 儲備             |    | 146,010        | 139,394        |
| 本公司擁有人應佔權益     |    | 665,532        | 658,916        |
| 少數股東權益         |    | 18,532         | 21,771         |
| 權益總額           |    | <u>684,064</u> | <u>680,687</u> |
| <b>非流動負債</b>   |    |                |                |
| 遞延收入           |    | 600            | —              |
|                |    | <u>684,664</u> | <u>680,687</u> |

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料

新疆天業節水灌溉股份有限公司(「本公司」)為一家於一九九九年十二月二十七日在中華人民共和國(「中國」)成立之股份有限公司。於二零零六年二月二十八日,本公司的H股在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市,並於二零零八年一月二十三日起撤回在創業板上市。於二零零八年一月二十四日,本公司的H股在聯交所主板上市。

本公司的直屬控股公司為新疆天業股份有限公司(「天業公司」),一家於中國成立的公司,其股份在上海證券交易所上市。新疆天業(集團)有限公司(「天業控股」,一家於中國成立的民營有限責任公司)為天業公司的控股公司及本公司的最終控股公司。

本公司及其附屬公司從事設計、製造、安裝及銷售灌溉系統及設備。

本公司及其附屬公司於下文統稱為「本集團」。天業控股及其於本集團以外的附屬公司於下文統稱為「天業控股集團」。

綜合財務報表以本集團的功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

### 2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度,本集團已採納多項由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的新訂及經修訂準則、對準則的修訂及詮釋(「新訂及經修訂香港財務報告準則」)。

除下文所述者外,採納新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本會計期間或過往會計期間的綜合財務報表並無重大影響。

#### 香港會計準則第1號(二零零七年經修訂)財務報表的呈列

香港會計準則第1號(二零零七年經修訂)引入術語變動(包括經修訂的財務報表標題)及財務報表格式和內容的變動。

#### 有關金融工具的改進披露(香港財務報告準則第7號「金融工具:披露」的修訂)

香港財務報告準則第7號的修訂擴大有關以公平價值計量的金融工具按公平價值進行計量的披露規定。本集團並無根據該等修訂所載的過渡條文就擴大後的披露範圍提供比較資料。

本公司董事預計,應用其他新訂及經修訂準則、修訂或詮釋對綜合財務報表並無重大影響。

### 3. 主要會計政策

除若干金融工具乃初步按公平價值計量外，綜合財務報表乃根據歷史成本法編製。綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露資料。

### 4. 營業額

營業額按年內向對外客戶銷售貨物所收取或應收取的代價(已扣除增值稅、退貨及折扣)以及提供服務所收取及應收取的代價兩者的公平價值計算，並分析如下：

|          | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 滴灌膜及滴灌配件 | 368,541        | 442,218        |
| PVC/PE管  | 202,487        | 219,998        |
| 提供安裝服務   | —              | 2,032          |
|          | <u>571,028</u> | <u>664,248</u> |

附註： 依據本集團的銷售組合，滴灌配件一般作為滴灌膜的配套產品出售。因此，滴灌膜及滴灌配件被撥歸為一類。

### 5. 業務及地區分類資料

#### 地區資料

本集團的業務大部分位於中國。本集團進行的直接出口銷售佔本集團於兩個年度的總收益和業績不足10%。此外，按資產所在地區劃分的分部資產及資本開支大部分位於中國。因此，並無呈列地區分部。

### 6. 其他經營收入

|                | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 來自期貨合約交易的收益    | 1,576          | —              |
| 政府補助金          | 1,495          | —              |
| 撤銷長期未償還的其他應付款項 | 688            | 1,193          |
| 撥回存貨減值         | 564            | 1,695          |
| 銀行利息收入         | 513            | 1,506          |
| 其他             | 517            | 390            |
|                | <u>5,353</u>   | <u>4,784</u>   |

## 7. 財務成本

|                     | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 須於一年內悉數償還的銀行借款的已付利息 | 7,601          | 12,700         |
| 減：在建工程的已資本化金額       | <u>—</u>       | <u>(2,132)</u> |
|                     | <u>7,601</u>   | <u>10,568</u>  |

截至二零零八年十二月三十一日止年度內已資本化的借款成本乃由於銀行貸款而產生，並按年利率7.47%列為合資格資產的開支。截至二零零九年十二月三十一日止年度，並無借貸成本已撥充資本。

## 8. 除稅前溢利

|                 | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 除稅前溢利已扣除下列各項：   |                |                |
| 員工成本(包括董事及監事酬金) |                |                |
| — 薪金及津貼         | 27,642         | 28,448         |
| — 退休福利計劃供款      | <u>3,273</u>   | <u>3,478</u>   |
| 員工成本總額          | <u>30,915</u>  | <u>31,926</u>  |
| 核數師酬金           | 650            | 650            |
| 預付租賃款項攤銷        | 325            | 179            |
| 物業、廠房及設備折舊      | 28,273         | 27,620         |
| 存貨撇銷(包括於銷售成本內)  | —              | 1,899          |
| 就貿易應收賬款確認的減值虧損  | 229            | 1,097          |
| 研究與開發支出         | 131            | 211            |
| 附屬公司取消註冊的虧損     | 363            | —              |
| 出售物業、廠房及設備的虧損   | 380            | —              |
| 衍生工具公平價值變動的虧損淨額 | <u>8</u>       | <u>—</u>       |

## 9. 稅項

截至二零零九年十二月三十一日止兩個年度的企業所得稅，按組成本集團的各實體的企業所得稅稅率計算。

由於本集團並無收入產生自或源於香港，故本集團毋須繳納香港利得稅。

稅項開支包括：

|            | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零零八年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 年內稅項開支     | 2,342          | 289            |
| 過往年度稅項撥備不足 | <u>20</u>      | <u>134</u>     |
|            | <u>2,362</u>   | <u>423</u>     |

## 10. 股息

截至二零零七年十二月三十一日止年度末期股息為每股人民幣0.036元，合共人民幣18,702,776元，已於截至二零零八年十二月三十一日止年度宣派並支付予本公司股東。

本公司董事不建議就截至二零零九年十二月三十一日止兩個年度派付股息，於報告期末起亦無建議派付任何股息。

## 11. 每股盈利 — 基本及攤薄

每股基本盈利乃根據本公司擁有人所佔本集團溢利約人民幣6,479,000元(二零零八年：人民幣6,694,000元)及年內已發行普通股的加權平均數519,521,560股(二零零八年：519,521,560股)計算。

由於本公司於兩個年度均並無攤薄事件，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 12. 貿易及其他應收賬款

向農民合作社進行的銷售一般以現金基準進行。其他客戶的信貸期一般為一年。

本集團的貿易及其他應收賬款包括應收賬款(減去減值)根據發票日期呈列的下列賬齡分析：

|             | 二零零九年<br>人民幣千元        | 二零零八年<br>人民幣千元        |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 賬齡：         |                       |                       |
| 一年內         | 128,139               | 148,842               |
| 一至一年半       | <u>19,011</u>         | <u>11,128</u>         |
| 貿易應收賬款      | 147,150               | 159,970               |
| 其他應收款項及預付款項 | 38,391                | 25,170                |
| 向供貨商預付款項    | <u>34,526</u>         | <u>29,067</u>         |
|             | <u><u>220,067</u></u> | <u><u>214,207</u></u> |

## 13. 貿易及其他應付賬款

貿易應付賬款的賬齡分析如下：

|               | 二零零九年<br>人民幣千元        | 二零零八年<br>人民幣千元        |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 賬齡：           |                       |                       |
| 零至180日        | 68,330                | 59,742                |
| 181至365日      | 21,955                | 5,821                 |
| 一至兩年          | 12,104                | 511                   |
| 超過兩年          | <u>1,150</u>          | <u>2,137</u>          |
|               | 103,539               | 68,211                |
| 其他應付款項及應計費用   | 27,055                | 15,713                |
| 從客戶收取的按金及預付款項 | <u>37,462</u>         | <u>19,776</u>         |
|               | <u><u>168,056</u></u> | <u><u>103,700</u></u> |

## 管理層討論及分析

### 概覽

作為在中國率先提供節水灌溉系統一站式解決方案的供應商，本集團主要從事設計、製造及銷售滴灌膜、PVC/PE管及用於節水灌溉系統的滴灌配件，亦從事向客戶提供節水灌溉系統的安裝服務。滴灌灌溉系統在保存食水方面扮演著重要的角色。這是一個緩慢的傳水系統，水份借著此個系統可一點一滴的引用至接近植物根部的泥土表面。一套設計妥當的自動化滴灌灌溉系統免卻決定何時可灌溉及所需水量的困難。中國政府及中國農產品生產商均已認同節水灌溉系統為有潛力及具重要性的產品。

本集團銷售的滴灌膜可分為三類，包括(i)單翼迷宮式滴灌膜；(ii)內鑲式滴灌膜；及(iii)大流量補償式滴灌膜。

本集團除面對商機及挑戰外，亦面對有關其業務的若干風險。原材料價格的波動令本集團產品的成本增加，因而降低該等產品的競爭力。短期而言，本集團依賴主要管理層及人員。本集團亦依賴與其若干主要客戶的穩定業務關係。有見及此，本集團將繼續與其員工維持良好關係，並將繼續為其員工提供培訓。此外，本集團將非常注重向客戶提供的售後服務，並將繼續透過擴大其銷售及分銷網路而拓闊客戶基礎。

### 經營業績

#### 營業額

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團的營業額約為人民幣571,028,000元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣664,248,000元，下降約14.03%。

下表概述以產品或服務劃分本集團截至二零零九年十二月三十一日止兩個年度各年的總營業額分析：

| 類別       | 截至二零零九年<br>十二月三十一日止年度 |                  | 截至二零零八年<br>十二月三十一日止年度 |                  | 按年變動<br>百分比 |
|----------|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|-------------|
|          | 營業額<br>人民幣千<br>元      | 佔總<br>營業額<br>百分比 | 營業額<br>人民幣千<br>元      | 佔總<br>營業額<br>百分比 |             |
| 滴灌膜及滴灌配件 | 368,541               | 64.54            | 442,218               | 66.57            | (16.66)     |
| PVC/PE管  | 202,487               | 35.46            | 219,998               | 33.12            | (7.96)      |
| 提供安裝服務   | —                     | —                | 2,032                 | 0.31             | (100)       |
| 合計       | <u>571,028</u>        | <u>100.00</u>    | <u>664,248</u>        | <u>100.00</u>    |             |

營業額於截至二零零九年十二月三十一日止年度的變動，主要由於全球經濟危機影響，農戶減少採購所致。截至二零零九年十二月三十一日止年度，滴灌膜及滴灌配件的銷售額減少約16.66%至約人民幣368,541,000元，而PVC/PE管的銷售額減少約7.96%至約人民幣202,487,000元。同時，滴灌膜及滴灌配件的銷售量由截至二零零八年十二月三十一日止年度約36,247噸減少至截至二零零九年十二月三十一日止年度約29,113噸。PVC管的銷售量由截至二零零八年十二月三十一日止年度約32,835噸增加至截至二零零九年十二月三十一日止年度約34,222噸。本集團產品的銷量有所減少，主要由於本集團客戶因全球經濟危機減少耕地所致。另一方面，所提供的安裝服務由約人民幣2,032,000元減少至人民幣零元，主要因本公司部分客戶自行安裝節水灌溉系統，導致本集團來自提供安裝服務的收入減少。

### 銷售成本

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團的銷售成本約為人民幣519,431,000元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣611,519,000元減少約15.06%。截至二零零九年十二月三十一日止年度，銷售成本包括直接物料成本約人民幣441,003,000元、直接勞工成本約人民幣16,869,000元及生產直接費用約人民幣61,559,000元，分別佔回顧年度內總銷售成本約84.90%、3.25%及11.85%。截至二零零八年十二月三十一日止年度，銷售成本包括直接物料約人民幣532,076,000元、直接勞工成本約人民幣17,471,000元及生產直接費用約人民幣61,972,000元，分別佔二零零八年年度的總銷售成本約87.01%、2.86%及10.13%。

### 毛利

本集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度實現毛利約人民幣51,597,000元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣52,729,000元，減少約人民幣1,132,000元。本集團的毛利率由截至二零零八年十二月三十一日止年度約7.94%，上升至截至二零零九年十二月三十一日止年度約9.04%。毛利率上升的主要原因是本年度PVC管及迷宮試滴灌膜的銷售成本比去年分別下降約17.61%及6.72%，使二零零九年整體毛利率有所上升。

### 其他經營收入

其他經營收入主要包括政府補助金及期貨合約交易的收益。此項收入由截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣4,784,000元，輕微增加至截至二零零九年十二月三十一日止年度約人民幣5,353,000元。

## 分銷成本

截至二零零九年十二月三十一日止年度的分銷成本增加約8.4%至約人民幣24,168,000元。此數額佔截至二零零九年十二月三十一日止年度的總營業額約4.23%，比去年佔總營業額約3.36%輕微上升。分銷成本主要包括運輸費、薪金、銷售人員佣金、業務招待費及招標費等。截至二零零九年十二月三十一日止年度的銷售運輸費減少約16.00%至約人民幣5,124,000元，工資薪金增加約34.59%至約人民幣4,946,000元，銷售人員佣金增加約9.17%至約人民幣2,357,000元，業務招待費則減少約51.44%至約人民幣1,014,000元，招標費則增加約114%至約人民幣1,496,000元。

## 行政管理費用

截至二零零九年十二月三十一日止年度的行政管理費用減少約3.51%至約人民幣16,322,000元。此數額佔截至二零零九年十二月三十一日止年度的總營業額約2.86%，比去年佔總營業額約2.55%輕微上升。截至二零零九年十二月三十一日止年度，工資費用減少10.70%至約人民幣5,655,000元，及貿易應收賬款減值減少約79.12%至約人民幣229,000元。其他費用則增加約10.02%至約人民幣10,438,000元。

## 經營溢利

基於上文所述因素，本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度的經營溢利約為人民幣14,781,000元，較去年同期約人民幣17,100,000元減少約13.56%。本集團的經營毛利率(經營溢利佔本集團營業額的百分比)於截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度分別約為2.57%及2.59%。

## 財務成本

截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務成本約為人民幣7,601,000元，比去年同期減少28.08%，主要因貸款額和貸款利率略有下降所致。

## 本公司擁有人應佔溢利

基於上文所述因素，本公司擁有人應佔溢利由截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣6,694,000元，下降約3.21%至截至二零零九年十二月三十一日止年度約人民幣6,479,000元。本集團截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止兩個年度的淨利潤率分別約為1.01%及1.13%。

## 債務

### 借貸

於二零零九年十二月三十一日，本集團的未償還銀行貸款為人民幣117,000,000元，此等款項將於一年內到期，並以介乎每年中國人民銀行利率至每年5.31厘不等的固定年息率計息。

於二零零九年十二月三十一日的未償還銀行貸款人民幣117,000,000元中，新疆天業(集團)有限公司(「天業控股」)及其子公司就獲取人民幣115,000,000元的貸款(按年息率5.31厘計算)向銀行提供擔保。貸款擔保將於二零一零年十一月二十八日或之前解除。

### 承擔

於二零零九年十二月三十一日，本集團已訂約但未撥備的資本承擔為人民幣793,000元。

## 流動資金、財政資源及資本結構

### 流動性比率

於二零零九年十二月三十一日，本集團的流動比率及速動比率分別約為2.49及0.93，較二零零八年十二月三十一日相比，流動比率增加0.1而速動比率減少0.22。主要由於截至二零零九年十二月三十一日的應收票據減少約99.06%，以及於回顧年度銀行結餘及現金減少約70.31%。流動性比率下降主要因本年度銷售下跌及償還銀行借款後，應收票據及銀行結餘及現金減少。

### 財政資源

本集團目前主要以內部產生資金、銀行貸款及手頭現金為其業務撥付資金。董事認為，長期而言，本集團將從業務營運產生其流動資金，並將於必要時考慮利用額外股本融資。

### 資本開支

截至二零零九年十二月三十一日止年度，與本集團的拓展計劃一致，本集團有關收購物業、廠房及設備的資本開支，就收購物業，廠房及設備已付按金及預付租賃款項約為人民幣61,197,000元(二零零八年：約為人民幣56,552,000元)。

### 資本結構

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團的資本負債比率(即總借款除以權益總額)約為17.10%(二零零八年：約為27.77%)，這主要是本年度的銀行借款減少所致。董事確認，本集團主要以來自經營業務及銀行信貸所獲取的現金為其業務提供資金，且本集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度並未遇到任何流動資金問題。

## 資金及財務政策

董事確認，本集團的資金及財務政策乃主要根據其現金流量預測及預算系統來監控資金的來源及應用。

本集團訂立資金及財務政策的目標在於防止對資金作出不合理的動用、加強營運資金在動用上的有效程度、確保本集團的負債在有關到期日時得以準時償還，以及確保營運資金得以流通，從而優化本集團的淨現金流量狀況。

## 或然負債

於二零零九年十二月三十一日，本集團並無任何或然負債。

## 匯率波動風險及有關對沖

本集團現時的業務主要在中國進行，而本集團的貨幣資產、貸款和交易主要以人民幣（「人民幣」）計值。年內，人民幣匯率並無重大波動，而本集團在業務上並未承擔任何重大外匯風險。本集團並沒有參與任何衍生工具活動，於二零零八年及二零零九年亦沒有使用任何金融工具以對沖財務狀況報表的風險。

## 員工及酬金政策

董事相信，僱員的素質是維持本集團業務增長及提高盈利能力的最重要因素。本集團之薪酬計劃乃經參考個別員工之表現、工作經驗及市場之現行薪酬水平而定。於二零零九年十二月三十一日，本集團合共僱用1,342名員工。

## 重大收購或出售附屬公司及聯營公司

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團有以下重大附屬公司收購：

- (i) 石河子市天誠節水器材有限公司（「石河子天誠」）於二零零九年三月六日根據中國法律成立為有限責任公司，經營期為二十年。石河子天誠的註冊資本為人民幣15,000,000元，由本公司擁有60%及石河子下野地農場擁有40%。根據新疆公信天辰有限責任會計師事務所於二零零九年二月二十八日發出的驗資報告，本公司及石河子下野地農場已分別繳足註冊資本人民幣9,000,000元及人民幣6,000,000元。
- (ii) 於年內，甘肅省張掖市天業節水器材有限公司（「甘肅天業」）的註冊資本由人民幣11,050,000元增加至人民幣30,000,000元。

於二零零九年十一月三日，本公司及甘肅天業的少數股東訂立買賣協議。根據協議，所有少數股東同意出售彼等於甘肅天業的所有股本權益及本公司同意購買彼等各自於甘肅天業的股本權益，總代價為人民幣1,204,450元。於完成交易時，甘肅天業成為本公司的全資附屬公司。

根據張掖市堂正會計師事務所於二零零九年十一月四日發出的驗資報告，截至二零零九年十一月四日，本公司已繳足上述甘肅天業註冊資本所增加的款額及甘肅天業自該時候起已經是本公司的全資附屬公司。

除上述披露者外，截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團概無重大收購或出售附屬公司及聯營公司。

## 重大投資

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團概無重大投資。

## 股息

董事建議不派發截至二零零九年十二月三十一日止年度的任何末期股息。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將由二零一零年五月二十一日(星期五)起至二零一零年六月十日(星期四)止(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記。於該期間內，概不辦理本公司股份之過戶手續。如欲符合資格出席本公司的應屆股東週年大會及類別股東大會，所有填妥之過戶表格連同有關股票不得遲於二零一零年五月二十日(星期四)下午四時正送達本公司的香港H股過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

## 企業管治常規

本集團相信應用嚴格的企業管治常規可以提高其可信性及透明度，從而增強股東及公眾對本集團的信心。本集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度內均遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載「企業管治常規守則」的規定。

## 展望

展望2010年，隨著中國經濟的復甦，及政府推進農田水利建設的各項舉措的力度不斷加大，為本公司的發展提供了諸多機遇；同時本公司水稻滴灌旱作種植模式的研發成功，及隨著本公司國外市場的開拓步伐加快，為本公司的產品應用提供了更為廣闊的市場空間。董事相信，本公司在農業節水行業的領先技術優勢在農業中的節水增收、抗旱減災、提升農業勞動生產效率等方面的優勢作用日益突出，並已成為中國現代農業種植技術的發展方向，憑藉該等優勢，本公司有能力克服行業競爭加劇等不利因素，為投資者帶來理想的回報。

## 證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。經本公司作出特定查詢後，全體董事均確認，彼等於截至二零零九年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載規定標準。

## 審核委員會

審核委員會已連同管理層審閱本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之綜合財務報表、所採納會計原則及慣例，並討論審核、內部監控及財務申報事宜。

## 董事及監事於競爭業務中的權益

截至二零零九年十二月三十一日止年度，董事並不知悉本公司董事、監事、管理層股東及彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)從事的業務或擁有的權益與本集團的業務直接或間接構成或可能構成競爭，以及上述人士與本集團存在或可能存在任何其他利益衝突。

## 優先購買權

本公司的公司章程或中國的法律並無訂明優先購買權條文，規定本公司須按比例基準向其現有股東提呈發售新股份。

## 購買、出售或贖回證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 年度報告

本公司二零零九年年報全文將於適當時候寄發予股東，並於聯交所網站及本公司網站(<http://www.tianyejieshui.com.cn>)登載。

## 致謝

最後，本人藉此感謝本集團股東及業務夥伴在過去一年給予本集團的支持與鼓勵，同時感謝董事及本集團全體員工的辛勤工作及對本集團的貢獻。

承董事會命  
新疆天業節水灌溉股份有限公司  
主席  
郭慶人

中國，新疆，二零一零年四月十二日

於本公佈日期，董事會由四名執行董事郭慶人、師祥參、李雙全及朱嘉冀；以及四名獨立非執行董事何林望、夏軍民、顧烈峰及麥敬修組成。