



天津泰達生物醫學工程股份有限公司  
**Tianjin TEDA Biomedical Engineering 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：8189)

## 二零零八年半年度業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤其在創業板上市的公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可能因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應瞭解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富的投資者。

由於創業板上市公司新興的性質使然，在創業板買賣的證券可能會承受較於聯交所主板買賣的證券為高的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板發佈資料的主要方法是在聯交所為創業板而設的互聯網網頁刊登。上市公司通常毋須在憲報指定報章刊登付款公佈發佈資料。因此，有意投資的人士應注意彼等須能閱覽創業板網頁(<http://www.hkgem.com>)，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

聯交所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。

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而刊載，旨在提供有關天津泰達生物醫學工程股份有限公司的資料。天津泰達生物醫學工程股份有限公司董事(「董事」)願就本公佈共同及個別承擔全部責任。董事在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完整，且無誤導成分；(2)本公佈概無遺漏其他事項，致使本公佈所載任何內容有所誤導；及(3)本公佈表達的所有意見乃經審慎周詳考慮後始行發表，並以公平合理的基準及假設為依據。

## 摘要

- 截至二零零八年六月三十日止六個月，營業額較去年同期增加53.88%，約達人民幣245,812,664元。
- 毛利較去年同期增加88.69%，達人民幣37,201,077元。
- 截至二零零八年六月三十日止六個月，集團綜合毛利率增至15.13%，高於去年同期錄得的12.34%。這主要是由於集團生物複合肥料產品的毛利率有較明顯的提高。
- 股權持有人應佔虧損約為人民幣767,283元，較二零零七年同期減少虧損87.24%。

## 半年度業績(未經審核)

天津泰達生物醫學工程股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(下文統稱為「本集團」)截至二零零八年六月三十日止六個月的未經審核半年度業績，連同二零零七年同期的比較數字如下：

### 簡明綜合損益賬

	附註	截至六月三十日 止六個月		截至六月三十日 止三個月	
		二零零八年 (未經審核) 人民幣	二零零七年 (未經審核) 人民幣	二零零八年 (未經審核) 人民幣	二零零七年 (未經審核) 人民幣
營業額	2	245,812,664	159,740,678	125,170,022	72,239,970
減：銷售稅		—	—	—	—
銷售成本		(208,611,587)	(140,024,924)	(107,588,350)	(63,365,095)
毛利		37,201,077	19,715,754	17,581,672	8,874,875
其他(支出)／收入		(456,685)	(16,218)	(47,685)	56,275
分銷及銷售開支		(16,132,135)	(12,899,658)	(7,861,639)	(5,804,204)
研發及行政開支		(14,149,862)	(8,698,050)	(6,721,422)	(4,451,431)
經營溢利／(虧損)		6,462,395	(1,898,172)	2,950,926	(1,324,485)
融資成本	3	(5,792,136)	(4,357,869)	(2,724,011)	(2,398,861)
於綜合賬目時攤銷商譽		—	—	—	—
除稅前溢利／(虧損)		670,259	(6,256,041)	226,915	(3,723,346)
稅項	5	(621,649)	(146,585)	—	—
期內溢利／(虧損)		48,610	(6,402,626)	226,915	(3,723,346)
以下人士應佔：					
本公司股權持有人		(767,283)	(6,015,119)	(227,270)	(3,368,942)
少數股東權益		815,893	(387,507)	454,185	(354,404)
		48,610	(6,402,626)	226,915	(3,723,346)
每股虧損		(0.13)分	(0.99)分	(0.04)分	(0.55)分

## 簡明綜合資產負債表

		二零零八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備，淨值		107,592,206	106,004,768
可供出售投資		3,000,000	3,000,000
因綜合賬目而產生的商譽		3,133,932	3,133,932
於聯營公司投資		18,980,641	18,980,641
應收貿易賬款		1,815,818	1,815,818
其他應收款項		6,119,116	6,119,116
預付租賃		5,963,959	6,112,515
		<u>146,605,672</u>	<u>145,166,790</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		64,468,228	51,278,714
應收貿易賬款	8	55,498,498	55,261,383
預付款項及其他應收款項		22,503,986	25,747,242
有關連人士欠款		2,764,988	2,764,988
受限制銀行存款		17,150,000	27,800,000
現金及銀行結餘		10,482,120	17,582,127
		<u>172,867,820</u>	<u>180,434,454</u>
<b>流動負債</b>			
短期銀行借款		82,000,000	96,700,000
應付貿易賬款及應付票據	9	78,972,031	105,902,418
預支政府補助金		5,529,800	2,000,000
其他應付款項及應計款項		45,535,394	25,684,842
結欠有關連人士款項		—	1,000,000
結欠一家聯營公司款項		2,660,832	3,587,159
結欠一家附屬公司前股東款項		31,732,823	31,732,823
		<u>246,430,880</u>	<u>266,607,242</u>
<b>流動負債淨值</b>		<u>(73,563,060)</u>	<u>(86,172,788)</u>
<b>資產總值減流動負債結轉</b>		<u>73,042,612</u>	<u>58,994,002</u>
<b>非流動負債</b>			
長期銀行借款		14,000,000	—
<b>資產淨值</b>		<u>59,042,612</u>	<u>58,994,002</u>
<b>股權</b>			
<b>資本及儲備</b>			
股本	10	61,000,000	61,000,000
儲備		(4,736,770)	(3,969,487)
股權持有人應佔股權		<u>56,263,230</u>	<u>57,030,513</u>
少數股東權益		2,779,382	1,963,489
<b>股權總額</b>		<u>59,042,612</u>	<u>58,994,002</u>

## 簡明綜合現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 人民幣	二零零七年 (未經審核) 人民幣
<b>來自經營業務的現金流量</b>		
經營業務所用現金	23,043,328	6,408,584
已收利息	203,387	68,549
已付所得稅	(724,957)	(478,862)
已付利息	(4,830,572)	(3,463,107)
<b>經營業務所用現金淨額</b>	<u>17,691,186</u>	<u>2,535,164</u>
<b>來自投資活動的現金流量</b>		
購置物業、廠房及設備	(9,796,193)	(17,458,612)
出售附屬公司	—	3,000,000
出售物業、廠房及設備	55,000	—
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<u>(9,741,193)</u>	<u>(14,458,612)</u>
<b>來自融資活動的現金流量</b>		
短期／長期銀行借款所得款項	142,500,000	117,500,000
償還短期銀行借款	(168,200,000)	(103,500,000)
支付銀行借款之擔保費用	—	(1,180,000)
<b>融資活動所用現金淨額</b>	<u>(25,700,000)</u>	<u>12,820,000</u>
現金及銀行結餘(減少)／增加淨額	(17,750,007)	896,552
期初現金及銀行結餘	45,382,127	19,827,587
<b>期末現金及銀行結餘</b>	<u>27,632,120</u>	<u>20,724,139</u>

附註：

### 1. 呈報基準

儘管本集團截至二零零八年六月三十日錄得累計虧損人民幣83,156,017元，財務報表乃按持續經營基準及本集團將繼續持續經營的假設編製。本集團繼續持續經營的能力須取決於本集團日後成功營運，以及本集團重續或替換其到期銀行融資的能力。本集團的主要往來銀行已確認，其計劃延長及承擔授予本公司最多人民幣98,000,000元之銀行融資。提取有關融資須經該銀行一般審批程序。因此，董事已按持續經營基準編製截至二零零八年六月三十日止六個月的未經審核半年度業績。

本集團已根據歷史成本法慣例及按照香港財務報告準則、香港普遍接納的會計原則、香港公司條例的披露規定及聯交所創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）編製財務報表。所採納的主要會計政策與編製本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採用的會計政策貫徹一致。

### 2. 營業額

本集團營業額主要來自銷售肥料產品及醫療及保健產品。

本集團按分類劃分的營業額分析如下：

	截至六月三十日止 六個月		截至六月三十日止 三個月	
	二零零八年 人民幣	二零零七年 人民幣	二零零八年 人民幣	二零零七年 人民幣
營業額				
肥料產品	218,806,860	137,892,202	115,429,778	64,648,627
醫療及保健產品	27,005,804	21,848,476	9,740,244	7,591,343
	<u>245,812,664</u>	<u>159,740,678</u>	<u>125,170,022</u>	<u>72,239,970</u>

### 3. 融資開支

	截至六月三十日止 六個月		截至六月三十日止 三個月	
	二零零八年 人民幣	二零零七年 人民幣	二零零八年 人民幣	二零零七年 人民幣
銀行貸款利息開支及銀行費用	5,792,136	4,357,869	2,724,011	2,398,861
	<u>5,792,136</u>	<u>4,357,869</u>	<u>2,724,011</u>	<u>2,398,861</u>

#### 4. 除稅前虧損

	截至六月三十日止	
	六個月	
	二零零八年 人民幣	二零零七年 人民幣
物業、廠房及設備折舊	2,630,141	2,729,179
無形資產攤銷	148,556	137,560
	<u>2,778,697</u>	<u>2,866,739</u>

#### 5. 稅項

##### (a) 企業所得稅(「企業所得稅」)

於二零零三年，本公司更改其稅務身分為外商投資企業(「外資企業」)。根據有關稅務規定，本公司作為位於天津經濟技術開發區(「天津開發區」)的生產外資企業，合資格按優惠稅率18%繳納企業所得稅。本公司亦可由抵銷過往年度虧損後首個獲利年度起計兩年內，獲豁免繳納企業所得稅，其後三年獲減免50%。由於期內本公司並無應課稅收入，故並無就企業所得稅作出撥備(二零零七年：無)。

天津阿爾發保健品有限公司(「阿爾發」)為位於天津開發區的生產外資企業，亦合資格享有上述本公司所有稅項優惠。二零零八年為阿爾發第七個獲利年度，故期內已就應課稅收入按18%作出企業所得稅撥備(二零零七年：15%)。

天津萬泰生物發展有限公司(「萬泰」)為於中國註冊成立的有限公司，須按法定稅率25%繳納企業所得稅。由於萬泰期內無任何應課稅收入，故並無就企業所得稅作出撥備(二零零七年：無)。

山東福利龍肥業有限公司(「山東福利龍」)為於中國註冊成立及位於高新科技區的外資企業，須按法定稅率25%繳納企業所得稅。其亦可由抵銷過往年度虧損後首個獲利年度起計兩年內，獲豁免繳納企業所得稅，其後三年獲減免50%。由於山東福利龍期內並無應課稅收入，故並無就企業所得稅作出撥備(二零零七年：無)。

廣東福利龍複合肥有限公司(「廣東福利龍」)已獲准成為高新科技企業，故須按法定稅率15%繳納企業所得稅及獲豁免繳納地方所得稅。

於二零零七年三月十六日，全國人民代表大會通過中國企業所得稅法，該稅法於二零零八年一月一日起生效。根據新稅法，內資企業及外資企業按統一稅率25%繳納企業所得稅。於二零零七年三月十六日前成立的企業可根據現行稅法及行政規例繼續享有優惠稅率，並根據國務院規例於五年過渡期間(直至二零一二年)逐漸按新稅率繳稅。因此，本公司及阿爾發可於過渡期間繼續享有優惠稅率。

(b) 所得稅開支

	截至六月三十日止	
	六個月	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
即期稅項		
香港	零	零
其他司法權區	622	147

由於本公司於截至二零零八年六月三十日止期間並無於香港進行任何業務，故期內之香港所得稅開支為零(二零零七年六月：零)。截至二零零八年六月三十日止期間之中國所得稅開支為621,649(二零零七年六月：146,585)。

期內開支與收益表所示溢利之對賬如下：

	截至六月三十日止	
	六個月	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
除稅前溢利／(虧損)	670	(6,256)
按企業所得稅率25%計算之稅項	168	(2,064)
稅率差額	(597)	(36)
免稅期的影響	—	—
綜合計算稅項虧損之影響	1,051	2,247
釐定應課稅溢利不可扣減開支之稅項影響	—	—
期內稅項開支	622	147

6. 每股虧損

截至二零零八年六月三十日止六個月，每股虧損乃按本集團股權持有人應佔虧損人民幣767,283元(二零零七年六月：虧損人民幣6,015,119元)除本公司已發行股份總數610,000,000股(二零零七年六月：610,000,000股)計算。由於期內並無具潛在攤薄影響的股份，故並無呈列每股攤薄溢利。

7. 添置物業、廠房及設備

於期內，本集團斥資約人民幣9,796,193元(二零零七年：人民幣17,458,612元)購置物業、廠房及設備。物業、廠房及設備的開支增加乃由於在山東的股份合營公司的施肥項目所致。

## 8. 應收貿易賬款及流動資產

本集團的應收貿易賬款與向第三方客戶銷售貨品有關。本集團持續對其客戶的財務狀況進行信貸評估，一般不會就應收貿易賬款要求抵押。

	二零零八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣
應收貿易賬款及流動資產 呆賬撥備	65,428,497 (9,929,999)	61,841,472 (6,580,089)
應收貿易賬款，淨額	<u>55,498,498</u>	<u>55,261,383</u>

應收貿易賬款及流動資產的賬齡分析如下：

	二零零八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣
三個月內	40,070,135	31,648,804
超過三個月但六個月內	11,737,681	12,978,594
超過六個月	13,620,681	17,214,074
	<u>65,428,497</u>	<u>61,841,472</u>

## 9. 應付貿易賬款

應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零八年 六月三十日 (未經審核) 人民幣	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣
三個月內	34,396,719	86,860,089
超過三個月但六個月內	26,944,556	2,594,970
超過六個月	17,630,756	16,447,359
	<u>78,972,031</u>	<u>105,902,418</u>

## 10. 股本

	二 零 零 八 年 六 月 三 十 日		二 零 零 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
	股 份 數 目	面 值 人 民 幣 千 元	股 份 數 目	面 值 人 民 幣 千 元
註 冊	610,000,000	61,000	610,000,000	61,000
已 發 行 及 繳 足				
每 股 面 值 人 民 幣 0.1 元 的 內 資 股	279,000,000	27,900	279,000,000	27,900
每 股 面 值 人 民 幣 0.1 元 的 H 股	331,000,000	33,100	331,000,000	33,100
	610,000,000	61,000	610,000,000	61,000

## 11. 資本承擔

截至二零零八年六月三十日，本集團並無未於本集團簡明綜合財務報表撥備的重大資本承擔。

## 12. 或然負債

本公司就其若干附屬公司獲授的銀行融資作出人民幣1,000,000元(二零零七年：人民幣800,000元)擔保。

## 股息

董事會不建議就截至二零零八年六月三十日止六個月派付中期股息(二零零七年六月：無)。

## 儲備變動

	股本		股份溢價		累計虧損		儲備		總計	
	二零零八年 人民幣	二零零七年 人民幣								
於一月一日結餘	61,000,000	61,000,000	75,089,571	75,089,571	(82,388,734)	(70,223,053)	3,329,676	2,541,404	57,030,513	68,407,922
截至三月三十一日止 三個月本公司股權持有人 應佔虧損淨額	-	-	-	-	(540,013)	(2,646,177)	-	-	(540,013)	(2,646,177)
於三月三十一日結餘	61,000,000	61,000,000	75,089,571	75,089,571	(82,928,747)	(72,869,230)	3,329,676	2,541,404	56,490,500	65,761,745
截至六月三十日止三個月 本公司股權持有人 應佔虧損淨額	-	-	-	-	(227,270)	(3,368,942)	-	-	(227,270)	(3,368,942)
於六月三十日結餘	61,000,000	61,000,000	75,089,571	75,089,571	(83,156,017)	(76,238,172)	3,329,676	2,541,404	56,263,230	62,392,803

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

於截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團仍然主要從事(1)生物肥料產品，包括被國家技術監督局授予「國家免檢產品」的「福利龍」和「綠洲」品牌生物複合肥料系列產品；及(2)醫療及保健產品，包括如營養麵、降糖粉、降糖餅乾等具有糖尿病療效的系列保健產品；如無糖飲料、無糖餅乾等有利於人類身體健康的系列產品；以及包括如人工晶體等醫療器械產品。

截至二零零八年六月三十日止六個月，各類產品營業額均呈兩位元數以上百分比增長，隨著集團位於山東省濰坊市生物肥料生產基地生產規模擴大和集團醫療保健新產品上市，使本集團營業額較二零零七年同期增加53.88%至人民幣245,812,664元，毛利率由12.34%增至15.13%。由於集團生產的各類產品的營業額與毛利率均有所提高，同時佔集團總營業額比重較高的生物複合肥料產品毛利率增長明顯，集團整體毛利額增至人民幣37,201,077元，較二零零七年同期增加88.69%。

於回顧期內，本公司股東應佔虧損由去年同期的人民幣6,015,119元減虧至人民幣767,283元。

截至二零零八年六月三十日止六個月，總營業額中約89.01%是源自銷售複合肥料產品，其餘約10.99%源自醫療及保健產品。

## 肥料產品

截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團肥料產品銷售額為人民幣218,806,860元，肥料產品的銷售毛利達到人民幣24,975,028元(截至二零零七年六月三十日止六個月銷售毛利：人民幣10,134,298元)。受南方低溫雨雪、汶川地震、南方水災的影響，原材料價格持續上漲，肥料產品價格也出現了相應地上漲現象，造成農民用戶的購買意願不強。面對嚴峻的市場形勢，本集團克服重重困難、及時調整產品結構和營銷策略，將注意力由擴大市場佔有率轉為增加產品毛利上，收到了良好的效果。另外，本集團在山東的生產基地繼續擴大生產規模與銷售規模，二零零八年上半年，山東生產基地銷售收入達到人民幣93,153,791元。

## 醫療及保健產品

截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團醫療保健產品銷售額人民幣27,005,804元，較去年同期增加約23.6%。銷售額上升主要由於「阿爾發」品牌的降糖保健食品與無糖食品銷售額上升。「阿爾發」產品的毛利率於截至二零零八年六月三十日止六個月期間47.12%(截至二零零七年六月三十日止六個月：45.23%)。

二零零八年未來季度，銷售額的增幅將主要取決於無糖月餅及無糖杏仁露的銷售表現，以及陸續開發完成並投入市場的新產品。二零零八年四月，阿爾發開始與至今已有80多年歷史的中華老字號清真桂順齋糕點有限公司聯手合作開發系列無糖食品，將充分發揮兩家公司各自的技術優勢與品牌優勢，陸續推出一系列新品種的無糖食品。

## 分銷及銷售

於截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團的分銷及銷售開支約人民幣16,132,135元，較去年同期增加約25.06%(二零零七年：人民幣12,899,658元)，有關增加主要由於肥料產品分銷及銷售開支增加，其中主要是山東生產基地銷售規模的擴大所發生的銷售費用。但分銷及銷售開支所佔當期銷售額比重卻由去年上半年的8.08%下降到今年上半年的6.56%。

## 研發及行政

於截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團的研發及行政開支約人民幣 14,149,862 元，較去年同期的開支增加 62.68% (二零零七年：人民幣 8,698,050 元)；所佔當期銷售額比重由去年上半年的 5.45% 升至今年上半年的 5.76%。本集團仍將繼續奉行嚴謹的成本控制政策，保證必要的研發投入，努力在銷售規模不斷增長的同時合理控制研發及行政開支。

本集團的僱員總人數由二零零七年六月三十日的 629 名增加至二零零八年六月三十日的 733 名，升幅是由於集團擴大肥料產品生產規模而產生。截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團的薪金成本約為人民幣 8,451,000 元 (二零零七年：人民幣 5,672,000 元)。

## 眾志成城 抗震救災

二零零八年五月十九日十四點二十八分零四秒，伴隨著汽笛聲長鳴，全國人民同時默哀 3 分鐘，表達對一周前發生的四川汶川大地震遇難同胞的深切哀悼。本集團總部及各附屬公司全體員工紛紛在自己的工作崗位上，肅立默哀。並且，員工們都自發地賑災募捐，並已分別將捐款送交當地紅十字會或民政部門。另外，廣東福利龍及時向當地紅十字會捐贈了大量的救災所需衛生用品，阿爾發公司還啓動了幫扶地震災區孤兒與孤老的慈善行動。

## 未來展望

進入二零零八年以來，國內通脹形勢一直很嚴峻，隨著接踵而至的自然災害，為經濟宏觀調控帶來了更大的壓力。反映在上游，國內的原材料價格整體上漲的壓力仍然很大。而下游，複合肥料產品價格在經過一段價格傳遞效應後，也出現了上漲，但同時很多農民用戶的購買意願不強了，而國家發展改革委員會也已經加強對市場上肥料價格的監管。面對雙重困難，企業不能依賴外部環境的改善，需要不斷從自身內部挖掘潛力，提高各項資源的使用效率。比如：建立快速反應機制，及時調整市場策略，強化已有市場網路的銷售能力，擴大已佔領市場區域的銷售額；繼續加強採購渠道管理與控制，有效控制了產品生產成本；根據市場變化及時調整和優化產品結構，向需求大、毛利高的產品傾斜；採取各項措施進一步加快資金周轉等等。

近幾年我國化肥行業的快速發展，極大地提高了國內化肥的供給量，在保證供應量的基礎上，產品質量也得到了消費者的廣泛認可。進口化肥價格相對國產化肥偏高，在質量相差不大特別是化肥價格高企的情況下，消費者逐漸更傾向於選擇購買國產化肥。這就為質量穩定、品牌影響力大的國產肥料提供了良好的機遇。本集團將繼續加強自身品牌、銷售、技術優勢的整合，抓住機遇，謀求持續快速的發展。

在醫療保健產品方面，本集團仍將以下半年的中秋節、「十一」黃金周等為重點時期，以無糖杏仁露、無糖月餅、餅乾等為重點產品，並推出部分新產品，以華北地區等為重點地區，根據產品結構和各地區的消費習慣因地制宜地制定了銷售策略。

二零零八年本集團將繼續努力使整體的銷售規模與利潤水平比二零零七年有所改善。

### 董事及監事於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零零八年六月三十日，本公司各董事及監事及彼等各自的聯繫人士，於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)中擁有以下權益：

於本公司每股面值人民幣0.1元的普通股的好倉：

董事	所持股份數目及權益性質					總數	佔已發行股本百分比
	個人 (附註)	家族	公司	其他			
謝克華先生	9,000,000	—	—	—	9,000,000	1.48%	

附註：所有股份均為內資股。

除本段披露者外，截至二零零八年六月三十日，本公司董事及監事概無於本公司或其任何相聯法團任何證券、相關股份及債券中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益(包括彼等根據證券及期貨條例有關規定被當作或視作擁有的權益或淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須載入該條例所述登記冊內的權益；或(c)已根據創業板上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易時須知會本公司及聯交所之規定知會本公司及聯交所的權益。

## 董事及監事購入股份的權利

於回顧期間內任何時間，本公司、其附屬公司或其控股公司概無訂立任何安排，致使本公司董事及監事或彼等各自的配偶或18歲以下子女可藉購入本公司股份而獲利。

## 主要股東

於二零零八年六月三十日，根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄，以下人士(本公司董事及監事除外)於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司之權益及淡倉：

於本公司每股面值人民幣0.1元的普通股的好倉：

股東姓名／名稱	身分	普通股數目	佔已發行股本百分比
天津泰達國際創業中心	實益擁有人	234,000,000 (附註1)	38.36%
Dai Shi Hua	實益擁有人	32,180,000 (附註2)	5.28%

附註：

1. 所有股份均為內資股。
2. 所有股份均為H股。

除上文披露者外，於二零零八年六月三十日，根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄，本公司董事並不知悉有任何其他人士(本公司董事及監事除外)，於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份及相關股份中，擁有已根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部知會本公司的權益及淡倉及／或直接或間接擁有附帶權利可於所有情況下在本公司股東大會投票的已發行股本5%或以上權益。

## 外幣風險

由於本集團所有銷售均為以人民幣結算的內銷，大部分應付供貨商的款項亦以人民幣結算，故本集團並無承受重大外匯風險。

## 流動資金、財務資源及資本結構

回顧期內，本集團主要資金來源為中國多家銀行授出的銀行融資。截至二零零八年六月三十日，本集團的銀行及現金結餘約為人民幣27,632,120元(二零零七年十二月三十一日：人民幣45,382,127元)、短期銀行借款人民幣82,000,000元(二零零七年十二月三十一日：人民幣96,700,000元)。銀行借款以人民幣結算，由中國多家銀行按介乎8.2厘至9.1厘(二零零七年十二月三十一日：6.1厘至8.9厘)之固定年利率提供。銀行借款的主要部分為數人民幣27,000,000元及人民幣20,000,000元將分別於二零零九年一月十七日及二零零九年六月二十七日期到期。為數人民幣20,000,000元將於二零零九年四月二十七日期到期，而銀行借款總額餘下部分則將於二零零八年八月二十三日至二零零九年四月二十五日期間多個日期到期。

長期銀行借款人民幣14,000,000元(二零零七年十二月三十一日：無)。銀行借款以人民幣結算，由中國一家銀行按9.8厘之固定年利率提供。為數人民幣3,000,000元及人民幣3,000,000元將分別於二零零九年四月四日及二零零九年四月十四日期到期，為數人民幣8,000,000元將於二零一零年二月一日期到期。

截至二零零八年六月三十日，本集團的資產總值約為人民幣319,473,492元(二零零七年十二月三十一日：人民幣325,601,244元)，乃以流動負債約人民幣246,430,880元(二零零七年十二月三十一日：人民幣266,607,242元)、股東權益人民幣56,263,230元(二零零七年十二月三十一日：人民幣57,030,513元)及少數股東權益約人民幣2,779,382元(二零零七年十二月三十一日：人民幣1,963,489元)提供資金。

截至二零零八年六月三十日，本集團的資本負債比率(即銀行借款總額與資產總值的比率)為0.30(二零零七年十二月三十一日：0.30)。本集團的流動比率(即流動資產與流動負債的比率)為0.70(二零零七年十二月三十一日：0.68)。

## 本集團資產抵押及或然負債

於二零零八年六月三十日，本公司抵押其附屬公司之樓宇及土地使用權人民幣27,782,149元，作為其附屬公司獲一家中國持牌銀行授出貸款之擔保。

本公司就授予其若干附屬公司之銀行貸款提供人民幣1,000,000元(二零零七年：人民幣800,000元)之擔保。

## 庫務政策

由於本集團並無外匯風險，銀行借款以人民幣結算，並一般於到期時按年重續。於此期間，任何現金餘額會存放於中國持牌銀行。

## 競爭權益

於截至二零零八年六月三十日止六個月，本公司之董事、監事或管理層股東及彼等各自之聯繫人士(定義見創業板上市規則)並無與本集團業務存在或可能存在競爭，或存在或可能存在于任何其他根據創業板上市規則須予披露之利益衝突。

## 審核委員會

本公司審核委員會書面職權範圍訂明其權力及職責，其條文乃參考香港會計師公會刊發的「審核委員會成立指引」編製及採納。本公司的審核委員會為董事會與本公司核數師之間有關本集團核數範圍內事宜的重要橋樑，其亦檢討外部及內部審核效益以及內部監管及風險評估。本公司審核委員會由三名獨立非執行董事冼國明教授、關彤先生及吳琛先生組成。

委員會已審閱本集團截至二零零八年六月三十日止六個月的上半年度業績及上半年度報告。

## 購股權計劃

於截至二零零八年六月三十日止六個月，本公司之董事或監事或僱員或其他本公司購股權計劃的參與人士概無獲授可認購本公司H股的購股權。

## 管理層合約

於二零零八年上半年回顧期間，並無訂立或訂有關於本公司整體或任何重大部分業務的管理及行政合約。

## 購買、出售或贖回證券

於回顧期間，本公司並無贖回其任何股份。於二零零八年上半年回顧期間，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股份。

## 企業管治常規

本公司董事會及管理層致力於制訂並貫徹良好的企業管治常規守則及程式。本公司所遵行的企業管治原則著重於行之有效的董事會、健全的內部監控，以及對全體股東的透明程度。截至二零零八年六月三十日止六個月內，本公司已應用創業板上市規則附錄十五之企業管治常規守則（「企業管治常規守則」）所載原則，並已遵守所有守則條文。

承董事會命  
主席  
王書新

中國天津，二零零八年八月六日

於本公佈日期，董事會由三名執行董事王書新先生、張松鴻先生及謝克華先生；三名非執行董事馮恩慶先生、謝光北先生及王校法先生；以及三名獨立非執行董事冼國明教授、吳琛先生及關彤先生組成。

本公佈將於刊登日期起計最少一連七日在創業板網頁(<http://www.hkgem.com>)「最新公司公告」頁內供瀏覽。