



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)

二零零七年度全年業績公佈

香港聯合交易所有限公司創業板(「創業板」)之特色

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它特色表示創業板較適合專業及其它經驗豐富的投資者。

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。創業板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([www.hkgem.com](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各董事(「董事」)願就本公佈共同及個別承擔全部責任，並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)本公佈並無遺漏其他事實致使其所載任何內容產生誤導；及(3)本公佈所表達一切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

- 截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團總營業額較二零零六年同期增加21.18%至人民幣327,954,880元。
- 本集團總營業額的增長來源於肥料產品銷售增加及阿爾發降糖保健產品銷售收入的增長。
- 截至二零零七年十二月三十一日止年度，毛利(不包括其他收益)增至約人民幣50,639,174元，較二零零六年錄得的毛利增加約16.08%。
- 截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團主要由於原材料價格上漲並供應緊張、研發支出大幅提高、財務費用增加，年度的股東應佔損益由二零零六年的盈利人民幣3,034,418元轉為虧損人民幣11,377,409元。雖然未能於二零零七年實現連續三年盈利，但本集團的經營規模仍保持較快速增長，仍具有未來的增長潛力及獲利前景。

天津泰達生物醫學工程股份有限公司(「泰達生物」或「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「本集團」)截至二零零七年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績，連同截至二零零六年十二月三十一日止年度的比較數字如下：

## 綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 人民幣	二零零六年 人民幣
營業額	2	<b>327,954,880</b>	270,639,221
銷售成本		<b><u>(277,315,706)</u></b>	<u>(227,013,769)</u>
毛利		<b>50,639,174</b>	43,625,452
其他收益	2	<b>1,491,205</b>	6,587,070
銷售及分銷成本		<b>(24,819,330)</b>	(20,795,398)
行政開支		<b>(19,022,874)</b>	(25,644,292)
研究及開發開支		<b>(7,297,842)</b>	(3,896,670)
融資成本	3	<b>(10,342,782)</b>	(7,470,936)
應佔一家聯營公司業績		<b>(1,318,912)</b>	163,849
於已收購附屬公司資產及負債的公平淨值所佔權益高於成本		—	3,126,187
出售附屬公司的盈利		—	<u>6,869,968</u>
除稅前(虧損)/溢利	4	<b>(10,671,361)</b>	2,565,230
所得稅	5	<b><u>(1,076,871)</u></b>	<u>(326,253)</u>
年內(虧損)/溢利		<b><u>(11,748,232)</u></b>	<u>2,238,977</u>
計入：			
本公司權益持有人	6	<b>(11,377,409)</b>	3,034,418
少數股東權益		<b><u>(370,823)</u></b>	<u>(795,441)</u>
		<b><u>(11,748,232)</u></b>	<u>2,238,977</u>
每股(虧損)/盈利—基本(人民幣)	8	<b><u>(1.87分)</u></b>	<u>0.50分</u>

## 綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	二零零七年 人民幣	二零零六年 人民幣
資產及負債		
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	106,004,768	97,854,782
因綜合賬目而產生的商譽	3,133,932	3,133,932
於一家聯營公司的權益	18,980,641	20,299,553
可供出售投資	3,000,000	—
應收貿易賬款	1,815,818	3,348,169
其他應收款項	6,119,116	9,456,816
預付租約款項	6,112,515	3,335,915
	<u>145,166,790</u>	<u>137,429,167</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	51,278,714	37,844,710
應收貿易賬款	55,261,383	56,559,434
預付款項及其他應收款項	25,747,242	24,128,680
一家聯營公司欠款	—	397,677
有關連人士欠款	2,764,988	2,651,716
受限制銀行存款	27,800,000	8,550,000
現金及銀行結餘	17,582,127	11,277,587
	<u>180,434,454</u>	<u>141,409,804</u>
<b>流動負債</b>		
應付貿易賬款及票據	105,902,418	39,269,550
其他應付款項及應計款項	25,684,842	29,386,521
預支政府補助金	2,000,000	—
結欠一家聯營公司款項	3,587,159	—
短期銀行借款	96,700,000	104,400,000
結欠一家有關連公司款項	1,000,000	—
結欠一家附屬公司前股東款項	31,732,823	33,402,972
應付融資租約款項即期部分	—	346,816
	<u>266,607,242</u>	<u>206,805,859</u>
<b>流動負債淨額</b>	<u>(86,172,788)</u>	<u>(65,396,055)</u>
<b>資產總值減流動負債結轉</b>	<u>58,994,002</u>	<u>72,033,112</u>

	二零零七年 人民幣	二零零六年 人民幣
承前資產總值減流動負債	<b>58,994,002</b>	72,033,112
非流動負債		
應付融資租約款項	<u>—</u>	<u>(1,290,878)</u>
資產淨值	<b><u>58,994,002</u></b>	<b><u>70,742,234</u></b>
權益		
股本	<b>61,000,000</b>	61,000,000
儲備	<b><u>(3,969,487)</u></b>	<u>7,407,922</u>
權益持有人應佔權益	<b>57,030,513</b>	68,407,922
少數股東權益	<b><u>1,963,489</u></b>	<u>2,334,312</u>
權益總值	<b><u>58,994,002</u></b>	<b><u>70,742,234</u></b>

## 綜合權益變動表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	股本	股份溢價	盈餘儲備	資本儲備	累計虧損	本公司權益		總計
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	持有人應佔 人民幣	少數股東權益 人民幣	人民幣
於二零零五年								
十二月三十一日的結餘	61,000,000	75,089,571	—	2,541,404	(73,257,471)	65,373,504	32,499,701	97,873,205
一名少數股東出資	—	—	—	—	—	—	7,159,210	7,159,210
收購一家附屬公司	—	—	—	—	—	—	(36,529,158)	(36,529,158)
年內溢利/(虧損)	—	—	—	—	3,034,418	3,034,418	(795,441)	2,238,977
於二零零六年								
十二月三十一日的結餘	61,000,000	75,089,571	—	2,541,404	(70,223,053)	68,407,922	2,334,312	70,742,234
年內虧損	—	—	—	—	(11,377,409)	(11,377,409)	(370,823)	(11,748,232)
自儲備轉撥/(轉撥至)儲備	—	—	788,272	—	(788,272)	—	—	—
於二零零七年								
十二月三十一日的結餘	<u>61,000,000</u>	<u>75,089,571</u>	<u>788,272</u>	<u>2,541,404</u>	<u>(82,388,734)</u>	<u>57,030,513</u>	<u>1,963,489</u>	<u>58,994,002</u>

附註：

## 1. 編製基準及會計政策

### a. 財務報表編製基準

- (i) 綜合財務報表乃根據歷史成本常規法編製，惟若干資產及負債乃根據上文所述的會計政策按其公平值列示。
- (ii) 儘管本集團截至二零零七年十二月三十一日分別錄得累計虧損及流動負債淨額人民幣82,388,734元及人民幣86,172,788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。本公司及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。

本集團已取得主要往來銀行的確認，其有意於二零零八年十二月三十一日下個結算日後向本公司提供及承諾最多人民幣200,000,000元之銀行融資。提取有關融資須經該銀行一般審批程式。於二零零七年十二月三十一日，該等融資中約人民幣103,300,000元仍未動用。

此外，於二零零七年十二月十二日，本公司取得中國證券監督管理委員會就本公司建議配售不多於374,000,000股H股發出的許可。

根據上述情況，董事相信本集團及本公司具備充足現金資源以應付其日後營運資金及其他融資需求。因此，該等財務報表已按持續經營基準編製，且並無載入倘本集團及本公司未能繼續按持續經營基準運作而須作出之任何調整。

倘持續經營基準不洽當，將須作出調整，以將本集團及本公司資產價值重列為可收回金額，為可能產生之額外負債撥備，並分別將非流動資產及負債重新分類為流動資產及負債。

### b. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團已採納香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈所有與其業務有關並於本集團及本公司的本會計期間生效的新訂及經修訂香港財務報告準則(包括所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並未令本集團的會計政策出現重大變動。

然而，採納香港財務報告準則第7號「財務工具」及香港會計準則第1號修訂本「資本披露」擴大了此等財務報表中有關本集團財務工具及本集團管理資金的目標、政策及程式的部份的披露範圍及須作出額外披露。

於此等財務報表的授權刊發日期，以下準則及詮釋已頒佈但尚未生效：

		於下列日期或 之後年度期間 開始生效
香港會計準則第1號(經修訂)	編製財務報表	二零零九年一月一日
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本	二零零九年一月一日
香港財務報告準則第8號	營運分部	二零零九年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號	香港財務報告準則第2號－ 集團及庫存股份交易	二零零七年三月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號	服務特許權安排	二零零八年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號	客戶忠誠計劃	二零零八年七月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號	香港財務報告準則第19號－ 指定實益資產的限制、 低資金要求及其相互關係	二零零八年一月一日

本公司董事預期，應用以上準則或詮釋將不會對本集團於最初應用的期間的財務報表造成重大影響。

香港財務報告準則第8號及香港會計準則第1號(經修訂)可能導致於財務報表作出新或經修訂的披露。

## 2. 營業額、收益及分類資料

(a) 年內確認的收益如下：

	二零零七年 人民幣	二零零六年 人民幣
銷售貨品		
— 醫療及保健產品	47,372,022	39,422,718
— 肥料產品	<u>280,582,858</u>	<u>231,216,503</u>
營業總額	<u><b>327,954,880</b></u>	<u><b>270,639,221</b></u>
其他收益		
— 轉讓技術	—	3,000,000
— 政府補助	310,000	500,000
— 收回壞賬	130,149	786,304
— 超額撥備撇銷		
應付貿易賬款	—	687,091
其他應付賬款及應計費用	123,435	1,553,634
— 利息收入	697,649	342,193
— 其他	<u>529,972</u>	<u>651,008</u>
	1,791,205	7,520,230
減：營業稅	<u>(300,000)</u>	<u>(933,160)</u>
	<u><b>1,491,205</b></u>	<u><b>6,587,070</b></u>
收益總額	<u><b>329,446,085</b></u>	<u><b>277,226,291</b></u>

(b) 主要分類呈報方式－業務分類

本集團的主要業務分類分析如下。業務分類間並無進行任何銷售或其他交易。

(i) 二零零七年分類分析：

	醫療及 保健產品 人民幣	肥料產品分銷 人民幣	總計 人民幣
分類收益	<u>47,372,022</u>	<u>280,582,858</u>	<u>327,954,880</u>
分類溢利	<u>3,389,524</u>	<u>2,345,285</u>	5,734,809
未分類收入			430,000
未分類成本			<u>(5,174,476)</u>
經營溢利			990,333
融資成本			(10,342,782)
應佔一家聯營公司業績	—	(1,318,912)	<u>(1,318,912)</u>
除稅前虧損			(10,671,361)
稅項			<u>(1,076,871)</u>
年內虧損			<u>(11,748,232)</u>
分類資產	<u>61,575,166</u>	<u>251,358,755</u>	312,933,921
未分類資產			<u>12,667,323</u>
總資產			<u>325,601,244</u>
分類負債	<u>10,692,939</u>	<u>144,414,410</u>	155,107,349
未分類負債			<u>111,499,893</u>
總負債			<u>266,607,242</u>
應收款項減值虧損	93,264	1,299,924	1,393,188
資本開支	472,117	26,142,586	26,614,703
折舊	2,308,788	4,237,689	6,546,477
出售物業、廠房及設備的虧損	79,628	771,769	851,397

## (ii) 二零零六年分類分析：

	醫療及 保健產品 人民幣	肥料產品分銷 人民幣	總計 人民幣
分類收益	<u>39,422,718</u>	<u>231,216,503</u>	<u>270,639,221</u>
分類溢利	<u>316,564</u>	<u>7,396,438</u>	7,713,002
未分類收入			48,996
未分類成本			<u>(7,885,836)</u>
經營溢利			(123,838)
融資成本			(7,470,936)
應佔一家聯營公司之業績	—	163,849	163,849
於已收購附屬公司資產及負債的 公平淨值所佔權益高於成本	—	3,126,187	3,126,187
出售附屬公司的收益	6,869,968	—	<u>6,869,968</u>
除稅前溢利			2,565,230
稅項			<u>(326,253)</u>
年內溢利			<u>2,238,977</u>
分類資產	<u>54,425,928</u>	<u>210,624,261</u>	265,050,189
未分類資產			<u>13,788,782</u>
總資產			<u>278,838,971</u>
分類負債	<u>6,128,773</u>	<u>64,034,610</u>	70,163,383
未分類負債			<u>137,933,354</u>
總負債			<u>208,096,737</u>
專有技術攤銷	300,772	1,666	302,438
應收款項減值虧損	1,854,162	2,420,328	4,274,490
資本開	162,717	62,984,888	63,147,605
折舊	2,166,848	3,081,678	5,248,526
出售物業、廠房及設備的虧	631,300	—	631,300

(c) 次要分類呈報方式—業務地區分類

由於本集團全部銷售活動皆於中國進行，故並無呈列業務地區分類資料。

3. 融資成本

	二零零七年 人民幣	二零零六年 人民幣
須於五年內悉數償還的銀行貸款及其他借貸利息開支	<b><u>10,342,782</u></b>	<b><u>7,470,936</u></b>

4. 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利已計入及扣除下列各項：

	二零零七年 人民幣	二零零六年 人民幣
<b>計入</b>		
收回壞賬	<b>67,820</b>	786,304
存貨過時撥回及撇賬	<b><u>38,025</u></b>	<u>260,829</u>
<b>扣除</b>		
預付租貸款項攤銷	<b>296,838</b>	76,304
專有技術攤銷(列入行政開支)	—	302,438
核數師酬金	<b>980,000</b>	910,000
減值虧損		
— 應收貿易賬款	<b>1,132,175</b>	3,296,387
— 其他應收款項	<b>381,951</b>	978,103
售出存貨成本	<b>277,315,706</b>	227,013,769
折舊：		
租賃物業、廠房及設備	<b>232,058</b>	232,058
自置物業、廠房及設備	<b>6,314,419</b>	5,016,468
存貨過時及撇賬	<b>173,974</b>	176,076
法律及專業諮詢服務費用	<b>401,787</b>	1,141,381
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	<b>851,397</b>	631,300
經營租約租金—土地及樓宇	<b>1,907,163</b>	670,228
退休金成本	<b>1,398,889</b>	1,679,261
員工成本(不包括退休金成本但包括董事及監事酬金)	<b><u>192,242,151</u></b>	<u>16,595,709</u>

## 5. 稅項

### (a) 企業所得稅(「企業所得稅」)

本公司：

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15%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%。此外，本公司將於其在天津開發區實際經營期間，獲豁免3%地方所得稅。由於結轉的稅項虧損多於期間內的應課稅收入，故並無就企業所得稅作出撥備(二零零六年：無)。

附屬公司：

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。二零零七年為阿爾發第六個獲利年度，故年內已就應課稅收入按15%作出企業所得稅撥備(二零零六年：7.5%)。

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30%繳納企業所得稅及3%地方所得稅。由於萬泰年內無任何應課稅收入，故並無就企業所得稅作出撥備(二零零六年：無)。

山東福利龍肥業有限公司(「山東福利龍」)為於中國註冊成立之外資企業，位於高新技術開發區，按法定之24%企業所得稅納稅，獲豁免地方所得稅。由於年內並無應課稅收入，山東福利龍並無作出任何企業所得稅撥備(二零零六年：無)。

廣東福利龍複合肥有限公司(「廣東福利龍」)獲批准為高新技術企業，故按法定之15%企業所得稅納稅，獲豁免地方所得稅。由於年內並無應課稅收入，廣東福利龍並無作出二零零七年之企業所得稅撥備。

於二零零七年三月十六日，全國人民代表大會批准中國企業所得稅法，於二零零八年一月一日生效。根據新法，內資及外資企業適用之企業所得稅率統一為25%。於二零零七年三月十六日前成立且根據現行稅法及行政法規可享有優惠稅務待遇之企業，將根據國務院之法規，於至二零一二年止五年過渡期內逐步按新稅率納稅。因此，本公司及阿爾發可於過渡期內繼續享有優惠稅務待遇。

本集團之除稅前(虧損)/溢利稅項費用有別於使用中國法定稅率計算的理論金額，詳情如下：

	二零零七年 人民幣	二零零六年 人民幣
除稅前(虧損)/溢利	<b>(10,671,361)</b>	2,565,230
按法定稅率33%計算(二零零六年：33%)	<b>(3,521,549)</b>	846,525
毋須課稅收入	-	(5,930,003)
獲豁免稅項的影響	<b>327,126</b>	-
稅率差額	<b>1,395,692</b>	(594,733)
未確認稅項虧損	<b>2,664,387</b>	6,010,951
其他	<b>(27,477)</b>	(6,487)
過往年度撥備不足	<b>238,692</b>	-
稅項開支	<b>1,076,871</b>	<b>326,253</b>

(b) 遞延稅項

於二零零七年十二月三十一日，本集團將於以下期間到期的估計未使用稅項虧損如下：

到期年度	二零零七年		二零零六年	
	本集團 人民幣	本公司 人民幣	本集團 人民幣	本公司 人民幣
二零零七年	—	—	6,364,000	6,364,000
二零零八年	<b>18,544,000</b>	<b>18,544,000</b>	18,544,000	18,544,000
二零零九年	<b>13,427,000</b>	<b>13,427,000</b>	13,427,000	13,427,000
二零一零年	<b>5,529,000</b>	—	5,529,000	—
二零一一年	<b>16,860,000</b>	<b>4,177,000</b>	16,860,000	4,177,000
二零一二年	<b>14,262,000</b>	<b>4,917,000</b>	—	—
	<b><u>68,622,000</u></b>	<b><u>41,065,000</u></b>	<b><u>60,724,000</u></b>	<b><u>42,512,000</u></b>

由於不可能就日後應課稅溢利動用暫時差額，故並無確認任何遞延稅項資產(二零零六年：無)。

6. 本公司權益持有人應佔(虧損)/溢利

本公司權益持有人應佔(虧損)/溢利中之虧損人民幣4,917,443元(二零零六年：虧損人民幣4,176,516元)已於本公司財務報表內處理。

7. 股息

本公司自成立以來並無派付或宣派任何股息。

8. 每股(虧損)/盈利

每股(虧損)/盈利乃根據本公司權益持有人應佔本集團虧損人民幣11,377,409元(二零零六年：溢利人民幣3,034,418元)及年內已發行普通股加權平均數610,000,000股(二零零六年：610,000,000股)計算。

由於並無潛在攤薄股份(二零零六年：無)，故並無呈列每股攤薄(虧損)/盈利。

## 9. 儲備

	股份溢價 人民幣	資本儲備 人民幣	累計虧損 人民幣	總計 人民幣
本公司				
於二零零五年十二月三十一日	75,089,571	(2,312,483)	(59,745,109)	13,031,979
年度虧損淨額	—	—	(4,176,516)	(4,176,516)
於二零零六年十二月三十一日	75,089,571	(2,312,483)	(63,921,625)	8,855,463
年度虧損淨額	—	—	(4,917,443)	(4,917,443)
於二零零七年十二月三十一日	<b><u>75,089,571</u></b>	<b><u>(2,312,483)</u></b>	<b><u>(68,839,068)</u></b>	<b><u>3,938,020</u></b>

## 10. 應收貿易賬款

	本集團	
	二零零七年 人民幣	二零零六年 人民幣
應收貿易賬款	<b>63,657,290</b>	65,372,549
減：一年後應收賬款—分類為非流動資產(附註(c))	<b><u>(1,815,818)</u></b>	<u>(3,348,169)</u>
應收貿易賬款—流動資產	<b>61,841,472</b>	62,024,380
減：呆賬準備(附註(d))	<b><u>(6,580,089)</u></b>	<u>(5,646,946)</u>
	<b><u>55,261,383</u></b>	<b><u>56,559,434</u></b>

附註：

(a) 本集團一般給予其主要客戶120日賒賬期，其他客戶則為90日。

(b) 於結算日，流動應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零七年 人民幣	二零零六年 人民幣
三個月內	<b>31,648,804</b>	27,879,752
三至六個月	<b>12,978,594</b>	18,233,610
六至十二個月	<b>8,393,523</b>	11,186,317
超過一年	<b>8,820,551</b>	4,724,701
	<b><u>61,841,472</u></b>	<b><u>62,024,380</u></b>

## (c) 應收貿易賬款－非流動

	本集團	
	二零零七年 人民幣	二零零六年 人民幣
應收分期銷售款項	3,547,203	5,079,554
減：即期部分	<u>(1,731,385)</u>	<u>(1,731,385)</u>
非即期部分	<u><b>1,815,818</b></u>	<u><b>3,348,169</b></u>

應收分期銷售款項乃與二零零三年向一家醫院銷售一組設備有關。應收分期銷售款項的還款期如下：

	本集團	
	二零零七年 人民幣	二零零六年 人民幣
一年內	1,800,000	1,800,000
第二至第五年(包括首尾兩年)	<u>2,000,000</u>	<u>3,800,000</u>
	<b>3,800,000</b>	5,600,000
應收分期銷售款項的未來財務收入	<u>(252,797)</u>	<u>(520,446)</u>
應收分期銷售款項的現值	<u><b>3,547,203</b></u>	<u><b>5,079,554</b></u>

應收分期銷售款項的現值分析如下：

	本集團	
	二零零七年 人民幣	二零零六年 人民幣
一年內	1,731,385	1,731,385
第二至第五年(包括首尾兩年)	<u>1,815,818</u>	<u>3,348,169</u>
	<u><b>3,547,203</b></u>	<u><b>5,079,554</b></u>

## (d) 呆賬撥備

	本集團	
	二零零七年 人民幣	二零零六年 人民幣
於一月一日	5,464,946	8,590,814
已確認減值虧損	1,132,175	3,296,387
撤銷不可收回金額	—	(5,635,951)
收回壞賬	<u>(17,032)</u>	<u>(786,304)</u>
於十二月三十一日	<u><b>6,580,089</b></u>	<u><b>5,464,946</b></u>

## 11. 應付貿易賬款及票據

一般而言，本集團及本公司獲供應商提供90日賒賬期。於結算日，應付貿易賬款及票據的賬齡分析如下：

	二零零七年		二零零六年	
	本集團 人民幣 (附註)	本公司 人民幣	本集團 人民幣	本公司 人民幣
三個月內	86,860,089	—	14,010,467	—
三至六個月	2,594,970	—	23,995,802	—
六個月至一年	15,550,740	—	1,209,798	100,000
超過一年	896,619	26,918	53,483	50,353
	<u>105,902,418</u>	<u>26,918</u>	<u>39,269,550</u>	<u>150,353</u>

附註：包括應付一家聯營公司人民幣24,000,000元之票據(二零零六年：人民幣23,500,000元)。

## 12. 短期銀行借款

	二零零七年		二零零六年	
	本集團 人民幣	本公司 人民幣	本集團 人民幣	本公司 人民幣
短期銀行借款：				
— 以物業、廠房及設備作 抵押(附註(i))	19,500,000	—	3,500,000	—
— 以租賃預付款項作抵押(附註(ii))	500,000	—	—	—
— 無抵押(附註(iii))	76,700,000	76,000,000	100,900,000	100,000,000
	<u>96,700,000</u>	<u>76,000,000</u>	<u>104,400,000</u>	<u>100,000,000</u>

附註：

(i) 以賬面淨值約人民幣62,000,000元(二零零六年：人民幣1,800,000元)的物業、廠房及設備作抵押。

(ii) 以賬面淨值約人民幣3,100,000元(二零零六年：無)的租賃預付款項作抵押。

(iii) 無抵押貸款以下列各項擔保：

	二零零七年		二零零六年	
	本集團 人民幣	本公司 人民幣	本集團 人民幣	本公司 人民幣
由以下各方提供的擔保：				
— 本公司	700,000	—	900,000	—
— 天津泰達擔保有限公司	76,000,000	76,000,000	100,000,000	100,000,000
	<u>76,700,000</u>	<u>76,000,000</u>	<u>100,900,000</u>	<u>100,000,000</u>

(iv) 所有短期銀行借款以介乎6.1厘至8.9厘(二零零六年：介乎5.6厘至7.6厘)的年利率計息。

## 摘錄自獨立核數師報告

本核數師並無保留意見，並注意到財務報表附註1(a)(ii)，顯示貴集團於二零零七年十二月三十一日錄得約人民幣82,388,734元累計虧損，於當日貴集團亦錄得綜合流動負債淨額約人民幣86,172,788元。該等情況以及附註1(a)(ii)所載的其他事項顯示重大不確定因素，令貴集團持續經營的能力存疑。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

於截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團主要從事生物複合肥料和醫療保健品兩大業務領域經營活動，全年實現總銷售收入人民幣327,950,000元，比上年增長約21.18%。其中生物複合肥領域主推已獲得中華人民共和國國家品質監督檢驗檢疫總局授出「產品品質國家免檢」證書的「福利龍」品牌和「綠洲」品牌系列產品。泰達生物附屬公司廣東福利龍，作為一家獲得ISO9001品質體系認證的廣東省高新技術企業，在工藝技術、產品品牌及行銷網路等方面具有自身優勢。二零零七年期間，廣東福利龍在鞏固原有市場的基礎上，積極拓展生物複合肥產品市場，進一步發展經銷商網路與零售網點，產品已擴大覆蓋面涉及全國二十一個省、自治區，已成為本集團整體業務的中流砥柱。泰達生物位於山東濰坊的附屬公司山東福利龍肥業有限公司擁有年產30萬噸高濃度生物複合肥高塔熔融造粒生產線，其產品主要輻射中國最大的農村市場山東省及周邊地區，已於二零零七年內正式投產。本集團全年實現複合肥產品銷售收入為人民幣280,580,000元，比上一年度增長21.35%。於截至二零零七年十二月三十一日止年度，以「阿爾發」系列保健食品為主的醫療保健品實際銷售額達到47,370,000元，比二零零六年增長了20.16%。阿爾發近年通過夯實市場基礎，鞏固了行業市場地位後，開始醞釀並逐步啟動適度的市場擴張。

本公司於二零零七年八月二十四日發佈公告《建議修訂章程》及於二零零七年九月三日發佈通函《建議修訂公司章程》披露，有關本公司分別於二零零六年六月十四日公佈及二零零六年六月十六日的通函所述的天津開發區雙友科技發展有限公司（「雙友科技」）向吳曉芳先生及汪少雲先生各轉讓本公司內資股10,000,000股（合計為20,000,000股），未獲商務部批准，並於二零零七年八月由訂約方終止。雙友科技作為賣方，於二零零七年八月十五日與廣州市文廣傳媒有限公司（「文廣傳媒」）以及於二零零七年八月十六日與北京中興五環建築材料有限公司（「五環建築」）先後訂立協議，以向上述兩家公司各轉讓本公司內資股10,000,000股（合共為內資股20,000,000股，相當於本公司已發行股本總額3.28%）。此外，於二零零七年八月十五日，本公司發起人楊福生先生亦訂立一項協議，以向文廣傳媒出售本公司內資股2,000,000股（相當於本公司已發行股本總額0.33%）。關於上述建議修訂公司章程第20條的補充的特別決議案已於二零零七年十月十八日舉行臨時股東大會上正式通過。

本公司於二零零六年九月十八日就建議配售新配售H股、建議授出特別授權及建議修訂章程而刊發了通函並於二零零六年十一月二十日舉行的臨時股東大會及類別股東大會通過上述決議。本公司於二零零七年十一月一日發佈公告並於二零零七年十一月八日發佈通函《(I)建議授出新特別授權；及(II)建議委任及重選董事及監事》，鑒於本公司當時正尋求中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）批准發行新配售H股，而需要更多時間取得批准，故董事建議徵求新特別授權。上述(I)建議授出新特別授權；及(II)建議委任及重選董事及監事的決議已於二零零七年十二月二十四日舉行的臨時股東大會及類別股東大會獲得通過。本公司已收到中國證監會於二零零七年十二月十二日出具的《關於同意天津泰達生物醫學工程股份有限公司增發境外上市外資股的批復》，正式批准本公司上述建議配售新H股的申請。

## 經營環境

由於農業在中國經濟中的重要地位和發展現狀，中國政府多年來一直十分重視發展現代農業，要用現代物質條件裝備農業。國家從二零零六年開始免征農業稅，降低了農業生產成本，由此帶來農業生產力的上升和對肥料需求的增長呈現加速狀態。作為世界上最大的肥料生產國和消費國，中國在二零零六年全國肥料產量約53,000,000噸，約佔世界產量1/3，且每年以超過10%的速度增長，二零零六年全國肥料消費約56,710,000噸，自給率約93%，行業消費約佔世界1/3。近年來，多元複合肥產銷量快速增長，複合肥消費量佔化肥消費總量從2002年的22%，發展到二零零七年已超過30%。複合肥已成為為我國肥料行業發展主導方向，是國家宣導的配方施肥技術的有效落實。同時，複合肥行業的快速發展，大大拉動了上游原材料生產的發展。而我國資源匱乏的現實，又與資源類產業快速發展形成矛盾，供求矛盾導致資源類原材料價格快速上升。中國鐵路的運力不足和石油價格上漲，又加速了原料供求的不平衡。要保證複合肥行業的健康發展，原料供應是當務之急。更具有市場針對性的專用配方肥仍然是複合肥產品的發展方向，但其區域性較強、需求批量相對較小的特點，又與肥料規模化生產、批量化供應以降低總體成本的要求，形成複合肥企業的具體矛盾。如何擴大配方肥單品種的施用量，以減少生產環節品種轉換的損耗，如何運用農業生產資料連鎖超市、配送等現代物流手段，構建肥料終端銷售網路，成為複合肥企業必須要解決的課題。國家對肥料行業逐漸實施市場化改革，逐步減少政府對市場價格的直接幹預，促進行業健康發展，將為肥料企業創造一個公平競爭的環境。

目前本集團無糖食品擁有比較穩定的消費人群，比如糖尿病患者、血糖偏高的人群和部分高血脂人群。隨著生活水準的提高和人們健康意識的增強，人們會更加注意攝入低糖低熱的食品。無糖食品作為健康產品已經越來越為人們所認知與接受，通過對無糖食品的瞭解使得人們認識到無糖食品不僅僅只是糖尿病人的專用，無糖食品還擁有諸如防止肥胖、防蛀牙、預防血糖血脂過高等益處，更多的年輕人為自己、甚至很多家長為孩子都選用無糖食品，這充分說明無糖食品已成為健康產業的趨勢之一。

隨著我國人口老齡化趨勢明顯，60歲以上的老年人佔總人口的比例已經由二零零零年的10.45%上升到2005年的13%，而人口的老齡化和人們保健意識的不斷增強必然會帶動醫療保健品消費的需求增長，同時我國城鎮居民的人均可支配收入也在逐年上升，經濟實力的增長也會支撐居民對醫療消費的有效需求。隨著我國醫療保障體系逐步完善、醫療保健行業長期增長趨勢具有較強的持續性和穩定性。同時，國內醫療保健產品市場競爭日趨激烈。國家和地方行業管理部門加強了對醫療器械產品、調節血糖類的保健食品及無糖食品監管力度，進一步淨化和規範了國內醫療保健品市場，從政策上規範了流通市場，從而有利於從事該等業務的企業健康持續發展。

在截至二零零七年十二月三十一日止年度中，隨著本公司生物複合肥料產品和醫療保健產品銷售的較快增長，本集團總營業額約為人民幣327,960,000元(不包括其他收益)，較二零零六年錄得的270,640,000元增加21.18%。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，在國內21個省、市、自治區累計發展了474家直接供貨的複合肥料經銷商，為本集團的銷售營業額貢獻約人民幣280,580,000元，為本集團的銷售毛利潤額貢獻約人民幣29,040,000元，複合肥料產品的毛利潤率為10.35%，本集團整體毛利潤率從二零零六年的16.1%降至為二零零七年的15.44%。隨著本集團採用新工藝的新建生產基地的投產，可使生物肥料產品取得更高的銷售毛利率。

二零零七年度，本集團權益持有人應佔損益由二零零六年盈利約人民幣3,030,000元轉為二零零七年權益持有人應佔虧損約人民幣11,377,000元。主要由於：回顧期內原材料價格上漲，導致產品成本提高；原材料漲價還導致供應緊張，而使產量受限不能滿足客戶需求；研發支出大幅提高；財務費用的增加。

## 生產與研發

二零零七年初，國家品質監督檢驗檢疫總局公佈了植物蛋白飲料專項國家監督抽查結果，本集團的「阿爾發」品牌無糖杏仁露連續兩年被認定為「品質較好的產品」。「阿爾發」無糖月餅產品也於二零零七年五月獲得天津市品質技術監督局頒發的QS品質安全認證證書。二零零七年十一月，「阿爾發」的消渴麥片和餅乾產品順利通過QS品質安全認證年度驗收，並獲得A等級。

廣東福利龍已順利通過品質體系年度審核。本集團「福利龍」註冊商標的生物有機肥已於二零零七年八月成功獲得《綠色食品生產資料》證書，並開始申報相應的政府獎勵。二零零七年十月，廣東福利龍公司完成了東莞市級技改項目《新型三元複混肥料的研究和推廣應用》與廣東省重點技術創新項目《以食品工業廢棄物為基質的有機-無機生物肥料放大試驗與示範》的驗收工作，並順利結題；另外，企業研發資助項目《產業化生產全營養複合(混)肥的關鍵技術研製》申報工作已經結束，項目正在受理之中。二零零七年十一月，廣東福利龍順利通過「企業工程技術中心」的現場驗收，專家重點從生物肥料活性菌種的篩選與發酵，菌液的發酵設備及活性菌的保存等方面進行了驗收審查。

本集團位於山東省濰坊市的生產基地擁有年產300,000噸高濃度生物複合肥的高塔熔融造粒工藝生產線，在二零零七年已正式投產。山東福利龍二零零七年九月已獲得國家品質監督檢驗檢疫總局頒發的《全國工業產品生產許可證》。二零零七年十一月，山東福利龍的「高塔噴漿複合肥生產項目」已申報「科學技術成果獎勵」課題。

本公司根據天津經濟技術開發區促進高新技術產業發展規定的相關政策中有關「醫療器械產業化資助」條款，完成了人工晶體項目政府專項資助的申報，並已獲得批准。

## 銷售摘要

截至二零零七年十二月三十一日，本集團綜合銷售收入為327,960,000元，比上一年增長21.18%，其中生物複合肥產品銷售收入為280,580,000元，比上一年增長21.35%，該等產品貢獻銷售收入佔本集團綜合銷售收入85.6%。本集團生物複合肥銷售的增長得益於「福利龍」品牌優勢、技術優勢、網路佈局和行銷手段。

本集團銷售額另一貢獻來源為以「阿爾發」降糖、無糖食品為主的醫療保健產品，由於無糖食品銷售的增長，醫療保健產品於二零零七年的總銷售額約達人民幣47,370,000元。

## 財務狀況及資產結構

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度的權益持有人應佔損益由二零零六年的盈利約人民幣3,030,000元轉為虧損約人民幣11,377,000元，主要由於原材料價格上漲並供應緊張、研發支出大幅提高、財務費用增加的原因。財務費用因銀行貸款增加而上漲38.44%，一般及行政開支較二零零六年同期減少約25.82%，研究及開發開支較二零零六年同期增加約87.28%。

本集團截止二零零七年十二月三十一日資產結構：總資產為人民幣325,600,000元。流動資產、固定資產、投資(含聯營公司權益)及其它非流動資產分別佔總資產55.4%、32.6%、6.7%及5.3%。

## 未來展望

我國人口多、土地少、糧食供應持續偏緊、資源匱乏等特殊的國情所決定，我國化肥產業發展需要立足於國內的市場供應，這也是中國政府農業相關政策的引導方向。按照目前的人口基數和增長速度，2030年人口預計將達到14.5億的規模，糧食需求將達到6.4億噸，肥料需求將呈明顯增長趨勢。充足的化肥供應需要強大的化肥產業來支援。中國政府採取一系列措施大幅度提高了化肥的生產能力，至2005年，中國化肥產業總產值達到人民幣2409億，再加上流通環節增值，全行業總產值約人民幣2800-3000億元，總產量已經達到51,778,600噸，佔世界生產總量的30%。二十多年來，我國肥料

消費量呈遞增趨勢，據農業部門預測，今後十五年我國的肥料需求還會呈增長態勢。本集團已構建覆蓋國內大部分區域的市場網路。本集團在未來將利用高塔熔融造粒生產複合肥技術優勢和產品分銷優勢，加大市場銷售的投入，以用戶為中心，及時反饋市場訊息，提升農化服務水準，繼續走自主品牌建設之路，強化企業發展核心競爭力。

本集團「阿爾發」品牌降糖保健食品與無糖食品已在全國大部分市場區域建立銷售網路，全國主要的大型賣場如沃爾瑪、家樂福、華潤萬家、大潤發、南京蘇果、北京物美等連鎖超市均有阿爾發產品銷售。阿爾發開發生產的適合糖尿病人的降糖食品，和適合普通人食用的木糖醇全麥餅乾、無糖杏仁露、無糖橙汁和無糖月餅等無糖食品，在符合國家對於保健食品和無糖食品的標準規定的前提下，不斷改善口感、提高品質，阿爾發已是一家同時擁有國家衛生部批准的六大類降糖食品的專業從事糖尿病食品開發與生產的綜合性公司。同時為了豐富糖尿病人的食譜，開發了一系列功能性無糖食品，目前已擁有降糖、無糖兩大系列多種產品：

分類	產品名稱	批准文號	衛生許可證號
降糖保健食品	阿爾發富銘奶粉	衛食健字(2003)第0227號	津衛食證字(2007)
	阿爾發消渴麥片	衛食健字(2000)第0302號	第120100—健00046號
	阿爾發消渴茶	衛食健字(2000)第0648號	
	阿爾發降糖餅乾	衛食健字(1997)第643號	
	阿爾發營養麵	衛食健字(96)第023號	
	阿爾發降糖粉	衛食健字(96)第024號	
	阿爾發秘通舒	衛食健字(96)第025號	
無糖食品	阿爾發橙之味無糖果汁	QS1100 0601 3377	津衛食證字(2004)
	阿爾發無糖杏仁露	QS1308 0601 2141	第120000—開S00032號
	阿爾發豆奶粉	QS1216 0601 0069	
	阿爾發營養麥片	QS1216 0701 0010	
	阿爾發無糖月餅	QS1216 2401 0005	
	阿爾發營養餅乾	QS1216 0801 0224	
	阿爾發木糖醇全麥餅乾	QS1216 0801 0224	
	阿爾發營養掛麵	QS1214 0103 0002	
	阿爾發木糖醇甜味劑		
阿爾發蛋白糖			

本集團將對無糖食品市場進行進一步細分，比如根據無糖食品的防蛀牙、控制體重、富含膳食纖維等方面的特點，面對不同消費群體，推出具有不同功能性的無糖食品，從產品結構方面豐富品牌內涵，擴大市場佔有率；將無糖食品的目標人群進一步拓展，使阿爾發品牌從糖尿病患者的專業保健食品領域，逐步拓展成為適合中老年人、乃至青年人的健康食品專業品牌，從目標消費群體方面拓展品牌內涵，首先要拓展中老年無糖食品消費市場。根據國務院全國老齡工作委員會提供的資料，我國老年市場年需求為人民幣6,000億元，二零一零年將達到人民幣1萬億，而目前我國每年為老年人提供的產品不足人民幣1,000億元，供需之間存在巨大商機。伴隨著中老年人口數量的增加，專業化產品消費市場的進一步

成熟，中老年人需求範圍的擴大和需求層次的不斷提高，中老年產業的市場份額在國民經濟的各行業中所佔比例不斷上升，從而使其成為國民經濟的新的增長點。中老年產品將在社會老齡化日益凸顯的中國市場長期佔有重要的份額，中國的中老年消費市場已經迎來了一個全新的發展機遇，定位準確的專業化企業將擁有廣闊的發展空間。一個專業無糖食品品牌，除了向目標消費人群提供高品質、品種豐富的無糖食品，更重要的是如何滿足消費者對高品質健康生活品質的多方位多層次的需求，如何利用正確、理性的保健意識與健康理念引導消費者，使企業與消費者共同構建一個長期增長、良性循環的無糖食品市場。

本集團醫療保健產品業務在經過紮實市場基礎的過程後，將由穩健擴展市場逐步進入加速發展階段。

## 分類資料

本集團主要劃分為二個業務分類：(1)生物複合肥產品；(2)醫療保健產品。

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度及截至二零零六年十二月三十一日止年度之分類業績分析於隨附賬目附註2披露。

## 流動資金、財務資源及資本負債比率

於回顧年內，本集團主要以內部產生的現金、銀行融資撥付營運所需。

於二零零七年十二月三十一日，本集團的綜合總權益、流動資產及流動資產淨值分別約人民幣59,000,000元(二零零六年：人民幣70,700,000元)、人民幣180,400,000元(二零零六年：人民幣141,400,000元)及人民幣86,200,000元(二零零六年：人民幣65,400,000元)。於二零零七年十二月三十一日，本集團的流動資產主要包括現金及銀行結餘人民幣45,400,000元(二零零六年十二月三十一日：人民幣19,830,000元)、應收貿易賬款人民幣55,300,000元(二零零六年十二月三十一日：人民幣56,600,000元)及存貨人民幣51,300,000元(二零零六年十二月三十一日：人民幣37,800,000元)。

於二零零七年十二月三十一日，本集團的銀行借款合共人民幣96,700,000元(二零零六年十二月三十一日：人民幣104,400,000元)。銀行借款乃以人民幣結算，由中國多家持牌銀行提供，按固定年利率6.1厘至8.9厘(二零零六年十二月三十一日：5.6厘至7.6厘)計息。銀行借款其中合共人民幣31,000,000元將於二零零八年一月到期，合共人民幣28,700,000元將於二零零八年三月到期，合共人民幣36,500,000元將於二零零八年四月到期，合共人民幣500,000元將於二零零八年八月到期。

於二零零七年十二月三十一日，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0.297(二零零六年十二月三十一日：0.374)。本集團的流動比率(即流動資產除以流動負債的比率)為0.677(二零零六年十二月三十一日：0.684)。

## 董事及監事於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零零七年十二月三十一日，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，截至二零零七年十二月三十一日，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

於年內任何時間，本公司或其附屬公司並無訂立任何安排，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獲利。

## 主要股東

於二零零七年十二月三十一日，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，於二零零七年十二月三十一日，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。

## 配售

二零零六年九月五日與九月四日本公司分別發佈公告與通函：於二零零六年九月四日，本公司與財務顧問兼配售代理「招商證券(香港)有限公司」(「配售代理」)訂立初步配售協定，據此，配售代理已同意盡最大努力按配售價配售合共不超過374,000,000股H股。新配售H股將根據股東授出之特別授權發行。於臨時股東大會、內資股持有人之類別股東大會及H股持有人之類別股東大會(全部均於二零零六年十一月二十日舉行)上，股東、內資股持有人及H股持有人分別議決向董事會授出一項特別授權，於二零零六年十一月二十日起至二零零七年十一月十九日期間發行不超過374,000,000股新配售H股。

本公司於二零零七年十一月一日發佈公告並於二零零七年十一月八日發佈通函《(I)建議授出新特別授權；及(II)建議委任及重選董事及監事》，鑒於當時本公司正尋求中國證監會批准發行新配售H股，而需要更多時間取得中國證監會之批准，故董事建議徵求新特別授權。新特別授權之主要條款如下：

- 發行不超過374,000,000股新配售H股；
- 配售價不會較H股於最終配售協議簽立日期前5個連續交易日之平均收市價折讓超過10%，或較每股H股資產淨值為低；及
- 新特別授權僅供新有關期間使用(即自額外臨時股東大會及額外臨時類別股東大會通過有關決議案之日起計至以下較早時限止期間：(i)於額外臨時股東大會及額外臨時類別股東大會通過有關決議案後12個月期間屆滿；或(ii)股東於股東大會以特別決議案撤銷或修訂該額外臨時股東大會及額外臨時類別股東大會之有關決議案所做出的授權。)

上述(I)建議授出新特別授權；及(II)建議委任及重選董事及監事的決議已於二零零七年十二月二十四日舉行的臨時股東大會及類別股東大會獲得通過。另外，本公司已收到中國證監會於二零零七年十二月十二日出具的《關於同意天津泰達生物醫學工程股份有限公司增發境外上市外資股的批復》，正式批准本公司上述建議配售新H股的申請。

## 管理合約

年內，概無訂立或訂有任何有關本公司業務全部或任何主要部分的管理及行政合約。

## 競爭權益

截至二零零七年十二月三十一日止年度內，本公司的董事、監事或管理層股東及彼等各自的聯繫人士(定義見香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板上市規則」))並無與本集團業務存在或可能存在競爭，或存在或可能存在任何其他與本集團的利益衝突而根據創業板上市規則須予披露。

## 購買、出售或贖回證券

於回顧年內，本公司並無贖回其任何股份。於回顧年內，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股份。

## 購股權計劃

截至二零零七年十二月三十一日止年度，並無任何本公司董事、監事、僱員或該計劃其他參與者獲授購股權，以認購本公司H股。

## 審核委員會

本公司已參考香港會計師公會所刊發「成立審核委員會的指引」編製及採納審核委員會的書面職權範圍，當中概述審核委員會的職權及職責。審核委員會就本集團核數範圍內的事宜，擔當董事會與本公司核數師間之重要聯繫，另亦會審閱外部及內部審核，以及內部監控及風險評估的效用。本公司審核委員會的成員包括三名獨立非執行董事冼國明教授、吳琛先生及關彤先生。於本財政年度共舉行四次會議，包括就審閱截至二零零七年十二月三十一日止年度財務報表而舉行之會議。

## 企業管治常規

本公司深知企業管治水平對公司的重要影響，並一直致力於將香港聯合交易所有限公司《創業板上市規則》附錄十五所載的《企業管治常規守則》(「守則」)內所載的守則條文貫徹到本公司包括各附屬公司在內的各運營機構內部。除本報告所披露偏離情況外，董事認為，本公司於回顧期內一直遵守守則所有條文，並制定正式且透明度高之程式，以保障股東利益。

代表董事會

主席

王書新

中國天津，二零零八年三月二十七日

於本公佈日期，本公司董事會由三名執行董事王書新先生、謝克華先生及張松鴻先生；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(網址：<http://www.hkgem.com>)[最新公司公告]頁內供流覽。