



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)

二零零九年半年度業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在本交易所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。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老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

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文件之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本文件全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本通告(天津泰達生物醫學工程股份有限公司各董事願共同及個別對此負全責)乃遵照香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》的規定而提供有關發行人的資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：

1. 本通告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成分；
2. 並無遺漏任何事實致使本文件所載任何內容產生誤導；及
3. 本文件內表達的一切意見乃經審慎周詳的考慮後方作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

## 摘要

- 儘管因金融危機的影響，第二季度原材料和生物複合肥料產品價格下滑，導致複合肥市場觀望情緒比較嚴重。但截至二零零九年六月三十日止六個月，營業額較去年同期基本持平，略降0.54%，達人民幣244,486,918元。
- 毛利額較去年同期增加20.23%，達人民幣44,726,802元。
- 截至二零零九年六月三十日止六個月，集團綜合毛利率增至18.29%，高於去年同期錄得的15.13%。這主要是由於本集團山東生產基地的生物複合肥料產品毛利率有大幅提高。
- 股權持有人應佔虧損約為人民幣519,047元，較二零零八年同期減虧32.35%。

## 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」)截至二零零九年六月三十日止六個月的未經審核半年度業績，連同二零零八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	
		二零零九年 (未經審核) 人民幣	二零零八年 (未經審核) 人民幣	二零零九年 (未經審核) 人民幣	二零零八年 (未經審核) 人民幣
營業額	2	244,486,918	245,812,664	103,001,213	125,170,022
減：銷售稅		—	—	—	—
銷售成本		(199,760,116)	(208,611,587)	(83,957,612)	(107,588,350)
毛利		44,726,802	37,201,077	19,043,601	17,581,672
其他(支出)／收入		(105,637)	(456,685)	131,519	(47,685)
分銷及銷售開支		(20,458,312)	(16,132,135)	(10,010,654)	(7,861,639)
研發及行政開支		(18,724,606)	(14,149,862)	(8,977,089)	(6,721,422)
經營溢利		5,438,247	6,462,395	187,377	2,950,926
融資成本	3	(3,600,519)	(5,792,136)	(1,594,740)	(2,724,011)
於綜合賬目時攤銷商譽		—	—	—	—
除稅前溢利／(虧損)		1,837,728	670,259	(1,407,363)	226,915
稅項	5	(993,966)	(621,649)	(120,175)	—
期內溢利／(虧損)		843,762	48,610	(1,527,538)	226,915
以下人士應佔：					
本公司股權持有人		(519,047)	(767,283)	(1,869,195)	(227,270)
少數股東權益		1,362,809	815,893	341,657	454,185
		843,762	48,610	(1,527,538)	226,915
每股虧損	6	(0.05)仙	(0.13)仙	(0.20)仙	(0.04)仙

## 簡明綜合資產負債表

	附註	二零零九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣	二零零八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備，淨值		107,930,820	110,241,188
商譽		3,133,932	3,133,932
可供出售財務資產		3,000,000	3,000,000
預付土地租賃款項		5,664,190	5,816,633
		<u>119,728,942</u>	<u>122,191,753</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		64,694,037	78,974,912
應收貿易賬款	8	64,188,476	53,778,927
預付款項及其他應收款項		27,868,876	28,256,510
應收最終控股公司款項		662,547	662,547
受限制銀行存款		5,160,000	7,800,000
現金及銀行結餘		20,895,718	17,886,821
		<u>183,469,654</u>	<u>187,359,717</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及應付票據	9	45,507,739	40,096,651
其他應付款項及應計款項	10	80,812,159	36,160,916
預支政府補助金		3,479,800	3,429,800
結欠一家附屬公司前股東款項		—	4,732,823
結欠一家關連公司款項		—	44,576,144
銀行借款		80,000,000	88,000,000
		<u>209,799,698</u>	<u>216,996,334</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>(26,330,044)</u>	<u>(29,636,617)</u>
<b>資產總值減流動負債結轉</b>		<u>93,398,898</u>	<u>92,555,136</u>
<b>非流動負債</b>			
銀行借款		8,000,000	8,000,000
<b>資產淨值</b>		<u>85,398,898</u>	<u>84,555,136</u>
<b>股權</b>			
<b>資本及儲備</b>			
股本		95,000,000	95,000,000
儲備		(13,696,522)	(13,177,475)
股權持有人應佔股權		81,303,478	81,822,525
少數股東權益		4,095,420	2,732,611
<b>股權總額</b>		<u>85,398,898</u>	<u>84,555,136</u>

## 簡明綜合現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審核) 人民幣	二零零八年 (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	21,568,822	23,043,328
已收利息	174,933	203,387
已付所得稅	(724,957)	(724,957)
已付利息	(3,684,092)	(4,830,572)
<b>經營業務所用現金淨額</b>	<u>17,334,706</u>	<u>17,691,186</u>
<b>來自投資活動的現金流量</b>		
購置物業、廠房及設備	(4,279,485)	(9,796,193)
向一家附屬公司前股東償還欠款	(4,732,824)	—
出售物業、廠房及設備	46,500	55,000
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<u>(8,965,809)</u>	<u>(9,741,193)</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	60,000,000	142,500,000
償還短期銀行借款	(68,000,000)	(168,200,000)
支付銀行借款之擔保費用	—	—
配售新H股之所得款項	—	—
<b>融資活動所用現金淨額</b>	<u>(8,000,000)</u>	<u>(25,700,000)</u>
<b>現金及銀行結餘增加／(減少)淨額</b>	368,897	(17,750,007)
期初現金及銀行結餘	<u>25,686,821</u>	<u>45,382,127</u>
<b>期末現金及銀行結餘</b>	<u>26,055,718</u>	<u>27,632,120</u>

附註：

### 1. 呈報基準

儘管本集團截至二零零九年六月三十日錄得累計虧損人民幣92,240,748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200,000,000元之銀行融資。重續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二零零九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二零零八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	
	二零零九年 人民幣	二零零八年 人民幣	二零零九年 人民幣	二零零八年 人民幣
營業額				
肥料產品	207,824,526	218,806,860	89,547,885	115,429,778
醫療及保健產品	36,662,392	27,005,804	13,453,328	9,740,244
	<u>244,486,918</u>	<u>245,812,664</u>	<u>103,001,213</u>	<u>125,170,022</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	
	二零零九年 人民幣	二零零八年 人民幣	二零零九年 人民幣	二零零八年 人民幣
銀行貸款利息開支及銀行費用	3,600,519	5,792,136	1,594,740	2,724,011
	<u>3,600,519</u>	<u>5,792,136</u>	<u>1,594,740</u>	<u>2,724,011</u>

#### 4. 除稅前虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 人民幣	二零零八年 人民幣
物業、廠房及設備折舊	4,589,990	2,630,141
無形資產攤銷	152,443	148,556
商譽攤銷	—	—
	<u>                    </u>	<u>                    </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份為外商投資企業(「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20%繳納企業所得稅。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(二零零八年：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享有的所有稅項優惠，故期內已就應課稅收入按20%作出企業所得稅撥備(二零零八年：18%)。

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，可享有24%之優惠企業所得稅率。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(二零零八年：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	
	二零零九年 人民幣	二零零八年 人民幣
即期稅項		
香港	無	無
其他司法權區	994	622

由於本公司於截至二零零九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(二零零八年六月：零)。截至二零零九年六月三十日止期間之中國所得稅開支為993,966元(二零零八年六月：621,649元)。

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	
	二零零九年 人民幣	二零零八年 人民幣
除稅前溢利	1,838	670
按企業所得稅率25%計算之稅項	460	168
稅率差額	(502)	(597)
免稅期之影響	—	—
綜合計算稅項虧損之影響	1,036	1,051
釐定應課稅溢利不可扣減開支之稅項影響	—	—
	<u>994</u>	<u>622</u>
期內稅項開支		

## 6. 每股虧損

截至二零零九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519,047元(二零零八年六月：虧損人民幣767,283元)除本公司已發行股份總數950,000,000股(二零零八年六月：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4,279,485元(二零零八年：人民幣9,796,193元)購置物業、廠房及設備。物業、廠房及設備的開支主要是用於進一步投資本集團附屬公司山東福利龍肥業有限公司。

## 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。

	二零零九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣	二零零八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣
應收貿易賬款及流動資產	73,032,719	60,717,997
呆賬撥備	(8,844,243)	(6,939,070)
	<u>64,188,476</u>	<u>53,778,927</u>
應收貿易賬款，淨額		



應收貿易賬款及流動資產的賬齡分析如下：

	二零零九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣	二零零八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣
三個月內	44,514,643	28,386,329
超過三個月但六個月內	16,607,261	17,553,897
超過六個月	11,910,815	14,777,771
	<u>73,032,719</u>	<u>60,717,997</u>

## 9. 應付貿易賬款

應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣	二零零八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣
三個月內	20,985,105	32,434,904
超過三個月但六個月內	6,629,556	4,576,156
超過六個月	17,893,078	3,085,591
	<u>45,507,739</u>	<u>40,096,651</u>

## 10. 其他應付款項及應計款項

	二零零九年 六月三十日 (未經審核) 人民幣	二零零八年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣
其他應付款項(附註)	68,032,057	13,994,517
應計款項	4,699,871	5,192,459
預收款項	5,248,724	10,703,897
應付社會保障基金	2,831,507	6,270,043
	<u>80,812,159</u>	<u>36,160,916</u>

附註：二零零九年六月三十日其他應付款項及應計款項餘額比二零零八年十二月三十一日餘額增加1.23倍，主要包括對深圳市翔永投資有限公司增加人民幣14,700,000元與對廣東綠洲肥業有限公司增加人民幣36,000,000元，其性質為本集團附屬公司因業務需要與該公司之間的短期資金往來。其中：深圳市翔永投資有限公司已於二零零九年六月與本公司訂立新內資股認購協議，並有待於二零零九年八月十日舉行的臨時股東大會及類別大會批准，詳情請參見第14頁的「建議發行內資股、建議特別授權及建議修訂公司章程」。

## 11. 股本

	二零零九年六月三十日		二零零八年十二月三十一日	
	股份數目	面值 人民幣千元	股份數目	面值 人民幣千元
註冊	<u>950,000,000</u>	<u>95,000</u>	<u>950,000,000</u>	<u>95,000</u>
已發行及繳足				
每股面值人民幣0.1元的內資股	245,000,000	24,500	245,000,000	24,500
每股面值人民幣0.1元的H股	<u>705,000,000</u>	<u>70,500</u>	<u>705,000,000</u>	<u>70,500</u>
	<u>950,000,000</u>	<u>95,000</u>	<u>950,000,000</u>	<u>95,000</u>

## 12. 資本承擔

截至二零零九年六月三十日，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。

## 13. 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(二零零八年：人民幣1,000,000元)擔保。

## 股息

董事會不建議就截至二零零九年六月三十日止六個月派付中期股息(二零零八年六月：無)。

## 儲備變動

	股本		股份溢價		累計虧損		儲備		總計	
	二零零九年 人民幣	二零零八年 人民幣	二零零九年 人民幣	二零零八年 人民幣	二零零九年 人民幣	二零零八年 人民幣	二零零九年 人民幣	二零零八年 人民幣	二零零九年 人民幣	二零零八年 人民幣
於一月一日結餘	95,000,000	61,000,000	74,869,185	75,089,571	(91,721,701)	(82,388,734)	3,675,041	3,329,676	81,822,525	57,030,513
截至三月三十一日止三個月本公司 股權持有人應佔溢利/(虧損)淨額	—	—	—	—	1,350,148	(540,013)	—	—	1,350,148	(540,013)
於三月三十一日結餘	<u>95,000,000</u>	<u>61,000,000</u>	<u>74,869,185</u>	<u>75,089,571</u>	<u>(90,371,553)</u>	<u>(82,928,747)</u>	<u>3,675,041</u>	<u>3,329,676</u>	<u>83,172,673</u>	<u>56,490,500</u>
截至六月三十日止三個月本公司 股權持有人應佔溢利/(虧損)淨額	—	—	—	—	(1,869,195)	(227,270)	—	—	(1,869,195)	(227,270)
於六月三十日結餘	<u>95,000,000</u>	<u>61,000,000</u>	<u>74,869,185</u>	<u>75,089,571</u>	<u>(92,240,748)</u>	<u>(83,156,017)</u>	<u>3,675,041</u>	<u>3,329,676</u>	<u>81,303,478</u>	<u>56,263,230</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

於截至二零零九年六月三十日止六個月，本集團仍然主要從事(1)生物複合肥料產品，包括「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，包括如營養面、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。

截至二零零九年六月三十日止六個月，醫療保健產品營業額增長37.87%，至人民幣36,662,392元；而生物複合肥料產品營業額下降5.02%。

集團綜合毛利率由15.13%增至18.29%。由於集團生產的各類產品的毛利率均有所提高，集團整體毛利額增至人民幣44,726,802元，較二零零八年同期增加20.23%。

於回顧期內，本公司股東應佔虧損由去年同期的人民幣767,257元減虧至人民幣519,047元。

於二零零九年六月三十日止六個月，總營業額中約85%是源自銷售生物複合肥料產品，其餘源自醫療及保健產品。

### 肥料產品

金融危機持續蔓延，對我國農業和農村經濟的負面影響逐步顯現。複合肥市場在進入春季以來，面臨著上游原料市場動盪、下游信心不足、需求萎縮的雙重壓力。從全國市場情況來看，二零零九年的複合肥市場被一片迷霧所籠罩，各類不確定因素充斥市場。今年乾旱、洪澇等災害也影響到一些地區作物的正常用肥，用戶需求相對減少；而原材料價格的不穩定導致複合肥產品價格波動並下滑，又使經銷商乃至終端用戶陷入謹慎觀望狀態，導致本集團肥料產品市場拓展速度減緩。由於對後市信心不足，國內很多生產企業開始減產或停產觀望。本集團在市場波動之中，堅持既定策略，將工作重心轉移到了維護鞏固原有市場、努力提高銷售利潤率等方面。

截至二零零九年六月三十日止六個月，本集團肥料產品銷售額為人民幣207,824,526元。於截至二零零九年六月三十日止六個月，肥料產品的銷售毛利達到人民幣27,374,480元(截至二零零八年六月三十日止六個月銷售毛利：人民幣24,975,028元)。

## 醫療及保健產品

截至二零零九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36,662,392元，較去年同期增加約37.87%。銷售額上升是由於「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二零零九年六月三十日止六個月期間為47.33%（截至二零零八年六月三十日止六個月：47.12%）。

二零零九年上半年，銷售額的增幅主要來自於降糖無糖餅乾、無糖飲料等產品的銷售擴大。而下半年，將主要取決於無糖月餅及無糖飲料的銷售表現。在第二季度末，本集團已開始從生產設備改造、採購與倉儲、財務、市場，乃至員工培訓等各方面著手，為下半年的主要產品更暢通地鋪向市場做好準備工作。

## 分銷及銷售

於截至二零零九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20,458,312元，較去年同期增加約26.82%（二零零八年：人民幣16,132,133元），有關增加主要由於醫療保健產品與山東生產基地肥料產品分銷及銷售開支增加。分銷及銷售開支所佔當期銷售額比重由去年上半年的6.56%上升到今年上半年的8.37%。

## 研發及行政

於截至二零零九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18,724,606元，較去年同期的開支增加32.33%（二零零八年：人民幣14,149,862元）；所佔當期銷售額比重由去年上半年的5.76%升至今年上半年的7.66%。

本集團的僱員總人數由二零零八年六月三十日的733名增加至二零零九年六月三十日的751名，人員規模基本穩定。截至二零零九年六月三十日止六個月，本集團的薪金成本約為人民幣11,385,000元（二零零八年：人民幣8,451,000元）。

## 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。截至二零零九年六月三十日，本集團的現金及銀行結餘約為人民幣26,055,718元（二零零八年十二月三十一日：人民幣25,686,821元）、短期銀行借款人民幣80,000,000元（二零零八年十二月三十一日：人民幣88,000,000元）。銀行借款以人民幣結算，由中國多家銀行按介乎6.4厘至9.8厘（二零零八年十二月三十一日：7.8厘至9.8厘）之固定年利率提供。銀行借款的主要部分為數人民幣24,000,000元及人民幣32,000,000元將分別於二零一零年一月十八日及二零一零年六月十一日到期。

截至二零零九年六月三十日，本集團的資產總值約為人民幣303,198,596元(二零零八年十二月三十一日：人民幣309,551,470元)，乃以流動負債約人民幣209,799,698元(二零零八年十二月三十一日：人民幣216,996,334元)、非流動負債約人民幣8,000,000元(二零零八年十二月三十一日：人民幣8,000,000元)、股東權益人民幣81,303,478元(二零零八年十二月三十一日：人民幣81,822,525元)及少數股東權益約人民幣4,095,420元(二零零八年十二月三十一日：人民幣2,732,611元)提供資金。

截至二零零九年六月三十日，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0.29(二零零八年十二月三十一日：0.31)。本集團的流動比率(即流動資產與流動負債的比率)為0.87(二零零八年十二月三十一日：0.86)。

## 未來展望

《中共中央國務院關於2009年促進農業穩定發展農民持續增收的若干意見》，是我國改革開放以來第11個以“三農”為主題的中央一號文件，也是首次連續6年發佈關於“三農”工作的一號文件，這充分說明了國家對三農工作的極大重視。五月十日，國務院又下發《關於當前穩定農業發展促進農民增收的意見》，國家將不斷加強惠農強農政策，加大投入力度，以保證農業連續豐收和農民收入的較快增長。農業，作為國家第一產業，涉及到我國糧食安全和食品安全的問題。農民增收的問題，又是“三農”工作中重要的因素之一。長期以來，肥料佔到了農民農業生產總投入的三分之一左右，越來越明顯地體現了肥料產品的重要貢獻。

在經歷了第一季度的增長之後，我國複合肥市場開始隨著原材料價格的下跌而逐漸低迷。但其中的緩控釋肥卻成為了市場逆境中的亮點，出現了旺銷，緩控釋肥專業企業平均開工率與生產負荷有所上升。本集團認為，在市場低迷時期，也正是產品技術改良與創新的最佳時機，也是逆境中的發展之道。農業的自身發展，正在以生物技術為核心的“環境革命”的推動下，從化學農業階段，逐步向生物農業階段發展。這就要求生物複合肥企業從農業生態化入手，適時調整自身產品研發方向。本集團的生物複合肥附屬公司，作為國內專業的生物複合肥、科學施肥方案與服務的提供商，一直致力於探索並尋找高效施肥關鍵技術推廣應用的有效途徑，將企業自身的新技術產品儘快呈現給終端用戶，在銷售產品、提供服務的同時，提升用戶的施肥科學性和高效性。

隨著將於二零零九年九月一日起正式實施的GB/T23348-2009緩釋肥料國家標準的出臺，本集團更加重視後續新產品的技術研發，將加大投入、加快進程，研發新型緩釋複合肥等新產品，不斷推出並完善新工藝，提高產品效果，將技術優勢與品牌優勢有機結合，佔領高端市場。

國內無糖食品起步初期的目的是為了滿足糖尿病人的飲食需求，品種也多以無糖餅乾或苦蕎麵條等為主。隨著經濟的發展，生活水平的提高，人們的食品消費觀念發生了極大改變，已越來越注意飲食對自身健康水平的影響，消費趨勢逐漸從色、香、味均佳的食品轉向具有合理營養和保健功能的功能性食品，無糖食品由最初的無糖餅乾發展到無糖月餅、飲料、糕點、糖果、五穀雜糧製品等各個領域，並得到更多追求健康的非糖尿病人士的追捧。國內市場的迅速發展，使得無糖食品市場份額每年以兩位數的速度增長。下半年，本集團仍將以滿足中秋節、國慶節等節日消費需求為重點，繼續保持銷售的增長勢頭。

二零零九年未來季度，本集團將在市場逆境中努力改善經營業績，為股東創造價值。

### 持續關連交易

於二零零九年三月三十一日，本公司發出公告《持續關連交易》。本公司(作為承租人)與本公司主要股東天津泰達國際創業中心(「創業中心」)(作為出租人)分別於二零零八年四月二十三日及二零零九年二月十二日就同一物業訂立租賃協議，截至二零零八年十二月三十一日止財政年度的年度租金為人民幣219,177元，而截至二零零九年十二月三十一日止財政年度的租金則將為人民幣326,268元。本公司非全資附屬公司天津阿爾發保健品有限公司(作為承租人)與創業中心(作為出租人)於二零零八年七月二十八日訂立租賃協議，為期兩年，截至二零零八年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日止年度的年度租金均為人民幣1,491,120元。

由於創業中心為本公司控股股東，故其亦為創業板上市規則界定的本公司關連人士，根據創業板上市規則，該等租賃協議構成本公司的持續關連交易。鑒於彙集計算的交易相關百分比率按年計均少於2.5%，故根據創業板上市規則第20.34條，該等租賃協議符合獲豁免持續關連交易的規定，須遵守創業板上市規則第20.45至第20.47條的申報及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。



## 建議發行內資股、建議特別授權及建議修訂公司章程

於二零零九年六月十二日，本公司與認購方訂立認購協議，據此，本公司同意以每股人民幣0.1023元(0.116港元)向認購方配發及發行合共470,000,000股內資股，即(i)以代價人民幣18,405,720元(20,880,000港元)向深圳市翔永投資有限公司配發及發行180,000,000股新內資股；(ii)以代價人民幣17,383,180元(19,720,000港元)向山東知農化肥有限公司配發及發行170,000,000股新內資股；及(iii)以代價人民幣12,270,480元(13,920,000港元)向東莞市綠野化肥有限公司配發及發行120,000,000股新內資股。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零零九年六月十二日之公佈以及日期為二零零九年六月二十三日之通函。認購協議須待若干先決條件(包括將於臨時股東大會上取得股東批准)達成後，方告完成。

## 委任新董事

二零零九年五月十九日舉行之股東周年大會上，郝志輝先生獲正式選為本公司執行董事。郝先生之任期將於二零一零年十二月三十一日屆滿，而厘定郝先生酬金之基準與厘定其他現任執行董事酬金之基準一致，即按現行市場薪酬水平及本公司薪酬委員會之建議厘定酬金。

## 董事及監事於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零零九年六月三十日，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	其它			
謝克華先生	9,000,000	—	—	—	9,000,000	0.95%	

附註：所有股份均為內資股。

除本段披露者外，截至二零零九年六月三十日，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

於二零零九年六月三十日，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	200,000,000 (附註1)	21.05%

附註：

1. 所有股份均為內資股。

除上文披露者外，於二零零九年六月三十日，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它人士(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。



## 本集團資產抵押及或然負債

於二零零九年六月三十日，本集團抵押部分樓宇及土地使用權人民幣25,820,196元，作為其附屬公司獲一家中國持牌銀行授出銀行貸款之擔保。

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(二零零八年：人民幣1,000,000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

於截至二零零九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它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」編制及採納。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二零零九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

於截至二零零九年六月三十日止六個月，本公司之董事或監事或僱員或其它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

於二零零九年上半年，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

截至二零零九年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司股份。

## 有關董事進行證券交易之操守守則

本公司已採納一套有關董事進行證券交易之操守守則，其條款不遜於上市規則第5.48至5.67條所規定之買賣標準。本公司已向全體董事作出特定查詢，本公司並不知悉於截至二零零九年六月三十日止六個月有任何違反規定買賣標準及其有關董事進行證券交易之操守守則之事宜。

## 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序。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。截至二零零九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所載原則，並已遵守所有守則條文。

## 其他披露

除上文披露者外，本集團概無對本公司最近期刊發之年報內披露之資料或視作對本集團業務並不重要之資料作出任何重大變動，故無須於本公佈內作出額外披露。

承董事會命  
主席  
王書新

中國天津，二零零九年八月十日

於本公佈日期，董事會由三名執行董事王書新先生、謝克華先生及郝志輝先生；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。