



# 山東威高集團 醫用高分子製品股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股票號碼 : 8199)

## 2008 年報



## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板的定位，乃為相比其他於聯交所上市的公司而言帶有較高投資風險的公司，提供一個上市的市場。有意投資的人士應了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資深投資者。

鑒於創業板上市之公司屬新興性質，在創業板買賣之證券可能會較在聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)就本年報所載內容共同及個別承擔全部責任。本年報包括之資料乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之規定而提供有關本公司之資料。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信：(i)本年報所載之資料在各重大方面均屬準確完整，且無誤導成份；(ii)本年報並無遺漏其他事實致使本年報所載任何內容產生誤導；及(iii)本年報內所表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後始行發表，並以公平合理之基準及假設為依據。

|             | 頁次  |
|-------------|-----|
| 公司資料        | 2   |
| 公司簡介        | 4   |
| 主席報告書       | 5   |
| 管理層討論與分析    | 11  |
| 監事會報告書      | 23  |
| 企業管治報告      | 24  |
| 董事及高級管理人員簡歷 | 33  |
| 董事會報告       | 38  |
| 獨立核數師報告書    | 47  |
| 綜合收入報表      | 49  |
| 綜合資產負債表     | 50  |
| 綜合權益變動報表    | 51  |
| 綜合現金流量報表    | 52  |
| 綜合財務報表附註    | 54  |
| 財務摘要        | 110 |
| 股東週年大會通告    | 111 |

## 董事及監事

### 執行董事

張華威先生  
苗延國先生  
王毅先生  
王志範先生  
吳傳明先生

### 非執行董事

陳學利先生  
周淑華女士  
李炳容先生  
Jean-Luc Butel先生

### 獨立非執行董事

樂建平先生  
石岷先生  
劉偉傑先生  
李家森先生

### 監事

畢宏梅女士  
苗海生先生  
陳曉雲女士

## 公司資料

### 中華人民共和國（「中國」）註冊辦事處及主要營業地點

中國  
山東省  
威海市  
世昌大道312號

### 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
告士打道178號  
華懋世紀廣場  
801室

### 公司秘書

黃妙玲女士ACIS

### 監察主任

張華威先生

### 審核委員會

劉偉傑先生  
周淑華女士  
樂建平先生  
石岷先生  
李家森先生

### 授權代表

張華威先生  
黃妙玲女士

**核數師**

德勤 • 關黃陳方會計師行  
執業會計師

**香港股份過戶登記處**

卓佳標準有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓

**主要往來銀行**

1. 中國農業銀行－威海市分行
2. 中國銀行－威海市分行

**本公司網址**

[www.weigaogroup.com](http://www.weigaogroup.com)

股份代號            8199

## 關於山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司

山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事研究及開發、生產及銷售一次性醫療器械。本集團提供不同種類產品，包括：i) 耗材（輸液器、注射器、醫用針製品、血袋、齒科及麻醉耗材、採血產品及其他使用耗材）；ii) 骨科材料；iii) 血液淨化耗材；iv) 醫用及非醫用PVC粒料及；及v) 心臟支架。本公司為中國國家高技術研究發展（863）計劃成果產業化基地、國家級高新技術企業、國家企業技術中心。本集團主要生產基地位於中國山東省威海市。

本集團在中華人民共和國註冊成立，擁有一個由20個銷售辦事處及18個客戶聯絡中心和超過100家城市代表處組成的龐大銷售網絡，並已建立廣泛的客戶基礎，其產品銷售予5,053家醫療單位和分銷商，其中包括醫院2,891家、血站413家、其他醫療機構650家和1,099家經銷商。

本集團生產的多種產品，產品可分為四大系列，即：—

- I. 一次性使用醫療耗材及原料，其中包括輸液（血）器、注射器、血袋與血液成份分離耗材、採血系列耗材、齒科耗材和麻醉系列耗材、用於藥品包裝的預充式注射器及醫用針製品，主要包括靜脈針、注射針、留置針、採血針、異形針等系列製品等；
- II. 骨科材料及工具，主要包括鋼板、螺釘等創傷治療耗材、脊柱系列耗材及人工關節系列耗材；
- III. 血液淨化系列耗材，主要包括穿刺針、血液回路管、透析器等有關耗材；及
- IV. 心臟支架產品，主要包括藥物塗層心臟支架、球囊等。

本人欣然代表山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)向股東提呈本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績。本集團二零零八年度業績持續快速增長，產業結構調整和產品結構調整的效果顯著，為未來發展奠定了基礎。

## 財務摘要

回顧年度內，本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的營業額達到約人民幣1,514,367,000元，較上一年度增加約38.3%，而權益股東應佔溢利約為人民幣482,394,000元，每股基本盈利約為人民幣0.48元。營業額及股東應佔溢利增加主要因本集團按策略優化產品結構。

## 財務概覽

|        | 經審核            |                |       |
|--------|----------------|----------------|-------|
|        | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 | 增長%   |
| 營業額    | 1,514,367      | 1,095,109      | 38.3% |
| 毛利     | 758,233        | 500,265        | 51.6% |
| 股東應佔純利 | 482,394        | 308,149        | 56.5% |

## 業務回顧

年內，本集團繼續按策略推進產品結構的優化調整，重點發展骨科產品業務、血液淨化產品業務，增加留置針、高檔輸液器、安全自毀注射器等高附加值產品的市場推介與銷售及淘汰部分附加值較低產品，取得了卓越業績。由於產品結構的有效調整，本集團不僅抵消了原材料漲價的影響，更進一步提升了毛利率水平，從去年的45.7%提升到50.1%。

年內，本集團特種流量監控輸液器與非PVC材料所製造之輸液器的市場拓展也取得顯著進展，帶動本集團輸液器產品錄得銷售額人民幣374,337,000元，較上一年度增長41.0%。隨著輸液器市場優勝劣汰市場競爭格局的進展，該產品進一步鞏固了本集團在高端輸液器市場之優勢地位。

本集團之針製品，尤其是留置針類產品之市場份額成長快速。截至二零零八年十二月三十一日止年度，針製品錄得營業額約人民幣267,136,000元的良好業績，較上一年度增長80.1%，為本集團做出較大溢利貢獻。

本公司之附屬公司山東威高骨科材料有限公司（「威高骨科」）市場穩固擴展。截至二零零八年十二月三十一日止年度，威高骨科經審核之收入約為人民幣171,776,000元（二零零七年：111,003,000元），較上一年度增加約54.7%。與Medtronic, Inc.（「Medtronic」）之全資附屬公司Medtronic International Limited（「Medtronic International」）成立的合營銷售公司美敦力威高骨科器械有限公司（Medtronic Weigao Orthopaedic Device Company Limited）（「分銷合營公司」）分別由本公司持有49%的股權及Medtronic International持有51%的股權，並已於二零零八年九月十日正式開始運營。截至二零零八年十二月三十一日止年度，分銷合營公司為本集團貢獻人民幣8,448,000元。

本公司之附屬公司威海威高血液淨化製品有限公司（「威高血液」）的血漿分離器已經投放市場，截至二零零八年十二月三十一日止年度錄得營業額約人民幣25,077,000元，較上一年度增長62.5%。二零零七年，威高血液投資約人民幣105,780,000元訂購一條合成膜透析器生產線，截至本報告日期，該生產線已投入生產。預期血液淨化產品將在未來為本集團帶來較大利潤貢獻。

年內，本集團投資預充式注射器之玻璃管生產線，並試產成功。預充式注射器產品廣泛用於免疫注射、藥品預包裝領域，在國內具良好發展前景。目前該產品所用之玻璃管依賴進口，該生產線的投入生產解決了本集團預充式注射器生產之瓶頸，提升了公司的盈利能力。年內，預充式注射器產品錄得營業額約為人民幣40,257,000元，較上一年度增長82.5%。

受惠於以上產品結構有效調整之舉措，於年內，本集團高附加值產品（毛利率超過60%）之營業收入佔營業收入總額比率提升至45.6%（二零零七年：35.2%）。我們相信，隨著本集團研發技術、製造與市場分銷能力之提升，未來兩年高附加值產品之營業收入比例將提高至50%以上。

### 回顧與展望

本年度內，由於全球經濟動盪，原材料價格在期內出現了巨大波動，各主要原材料平均價格處於本集團有史以來的最高位，原料價格的大幅上漲增加了本行業常規產品的經營困難，多數常規產品處於虧損狀態；隨著金融危機的演化，實體經濟和消費信心受到的衝擊越來越嚴重，尤其進入第四季度，在本集團的核心客戶層，出現了嚴重且普遍的付款延遲，為公司信用風險的控制帶來了嚴峻挑戰；與此同時，經濟下滑導致高端慢性病產品，如心臟支架、人工關節的市場增長速度明顯減緩，為本集團向高端產品領域的轉移增加了前所未有的困難。

本集團投資的吉威醫療，在本年度受到北京奧運會和金融危機持續的雙重影響，業績在產品上市以來首次出現同比年度下滑。利潤的下滑凸現了本集團在該產品系列上產品單一化的潛在風險，我們將加大研發力度，完善和豐富心臟產品系列，以技術創新和產品組合實現該系列產品的盈利持續增長。

面對諸多不利因素，本集團充分發揮多品種優勢，系列化優勢，積極推進產品結構調整，加大留置針、微劑量、避光及高檔輸液器產品、塑料採血管、安全注射器等高毛利產品的銷售，大幅度壓縮輸液器、注射器和血袋等常規產品的供給，在保障市場基本供應的前提下，積極轉移材料上漲壓力；針對客戶的延遲付款，為了應對潛在的信用擴張風險，本集團管理層果斷決策，壓縮常規產品和低毛利率產品的訂單，用有限的信用增量推進產品結構調整，進一步確立了本集團在高值耗材領域的領先地位，為本集團進一步的產品結構調整奠定了堅實的基礎。

展望未來，我們預期中國一次性醫療器械市場將在人民健康意識的提高、各級政府巨大的經濟刺激計劃與國家全民醫保的逐步推進下保持穩定快速的增長。與此同時，中國的醫療體制的改革也將會繼續和深化，將為市場的規範化運營和公平競爭提供機會。受出口銷售增長下降與宏觀經濟環境的影響，本地更多傳統耗材製造商將進入微利或者虧損狀態，這會進一步加劇市場的供應緊張和為產業整合創造條件。同時，隨著醫療註冊監管機構對新產品註冊、生產製造等領域監管的加強，為提高行業進入門檻提供了制度保障。這些外部條件的逐步成熟，為本集團憑藉資金優勢和管理優勢進行市場整合提供了機會。

隨著國際市場原材料價格的自二零零八第四季度以來的持續下跌，我們預計本集團二零零九年成本壓力將大幅緩解，本集團常規耗材的盈利能力或能改善與提升。

考慮到市況變化，我們將繼續調整產品結構，管理層將繼續採取積極及進取的態度繼續推進產品結構調整。近期要突出關注以下幾點：

1. 在現有工程中心和研發中心的基礎上，整合國內的研究所、大學和醫院等科研機構的研發資源，通過廣泛的合作，集中精力研發高毛利、高價值的一次性使用耗材，以取替國際醫療器械公司的進口產品，確立本集團在中國本土高端耗材市場的領先地位；憑藉本土市場優勢和資金優勢，通過代理安排、併購和技術授權等多渠道、多角度向海外尋求技術，提升研發能力，縮小與發達國家的技術差距；
2. 在內外條件逐漸成熟的前提下，秉持穩健的經營原則，充分論證，逐步通過併購，擴充常規基礎耗材的產能，進軍中國發展最快的縣級醫療市場，打造威高集團一次性使用耗材中國市場的領軍地位，更好地服務於中國市場；
3. 在相互信任、雙贏和長期合作的前提下，積極尋求與海外主要醫院採購集團的戰略合作，擴大自主品牌一次性耗材的出口，擴充海外市場份額，以參與全球醫療器械市場的分工；

4. 積極做好與Medtronic在骨科領域的合作，使威高骨科和未來的合資銷售公司成為中國骨科器械市場中的主要供應商；逐步提升骨科工具的設計、製造能力，參與全球骨科工具市場的競爭；
5. 做好血液淨化產品設備的試生產工作，逐步擴充透析用品產能，使威高成為中國透析相關耗材的主要綜合供應商；
6. 強化人才引進和培養工作，儲備一批專業化、知識化、年輕化的管理團隊，為行業整合提供管理支持；
7. 通過充分調研和廣泛論證，合理評估金融危機對實體經濟影響的深度和廣度，評估金融危機對醫療市場不同產品部類的影響途徑和方式，為公司經營策略和投資戰略的推進提供指導，將危機化為機遇，實現快速發展。

我們對未來發展充滿信心。我們將繼續壯大其專業化的管理團隊。憑著本集團對本土市場的深入瞭解和應用先進技術及經營理念的不斷創新，本集團及其僱員有信心面對新的挑戰。

### 股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會提議案派付二零零八年度末期股息每股人民幣0.087元(含稅)。將分派的股息總額約人民幣93,636,000元。其中，根據於二零零八年一月一日正式實施的《中華人民共和國企業所得稅法》及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，向非居民企業股東派發的股息如來源於中國境內的所得應當繳納企業所得稅，適用稅率為10%，由上市發行人從股息付款代扣代繳。非居民企業股東的股息將先扣除預扣稅。宣派和支付末期股息的建議將在即將於二零零九年五月四日舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)上提呈予本公司股東。內資股的末期股息將以人民幣派發和支付，而H股股息將以人民幣宣派和以港元支付。本公司將於二零零九年四月四日起至二零零九年五月四日(包括首尾兩天)暫停H股股東名冊過戶登記，於該期間將不會辦理H股股份過戶登記手續。為有資格收取擬派末期股息及出席本公司即將舉行的股東週年大會並於會上投票，所有H股轉讓文件連同有關股票及轉讓表格，最遲須於二零零九年四月三日(星期五)下午四時正交回本公司的H股股份登記及過戶辦事處卓佳標準有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓)以辦理過戶登記手續。末期股息將於二零零九年六月十二日或之前派發。



## 股東週年大會

本公司將於二零零九年五月四日(星期一)上午九時正在本公司註冊辦事處舉行股東週年大會，地址為中國山東省威海市世昌大道312號。

## 致謝

本人在上文提及本集團各項成就，均有賴於全體僱員、顧客及業務夥伴和各位股東一貫以來不斷的支持。對於彼等的貢獻，本人謹此致以深切感謝！

陳學利

二零零九年三月十三日

### 業務回顧

#### 國際合作

本集團矢志成為亞洲具領先地位的醫療器械製造商。

本年度，本集團在與Medtronic, Inc.進行合作方面進展順利。

二零零七年十二月十八日，本公司與威高集團有限公司（「威高控股」）、陳林先生、張華威先生、苗延國先生、王毅先生、周淑華女士、王志范先生、吳傳明先生及姜強先生（統稱「管理層股東」）、Medtronic International Limited（「Medtronic」）及Medtronic Holding Switzerland GmbH（「Medtronic Switzerland」）訂立買賣協議（經日期為二零零八年十月二十二日的補充契約及日期為二零零八年十月二十二日的新股份轉讓契約修訂、修改及補充），規管按每股11.138港元的價格向Medtronic Switzerland發行本公司80,721,081股新H股（佔本公司經擴大已發行股本7.5%），及威高控股及管理層股東向Medtronic Switzerland出售80,721,081股現有內資股（佔本公司經擴大已發行股本7.5%）。買賣協議已於二零零八年十二月十八日完成。截至本報告日期，Medtronic Switzerland的投資款已到位。

二零零七年十二月十八日，本公司與Medtronic International簽訂協議，在中國成立合營公司，以在中國分銷骨科材料產品（「分銷合營公司」），合資企業已於二零零八年九月十日正式運營。本公司與Medtronic International分別持有分銷合營公司49%與51%股權。

這些國際合作，將進一步擴大本集團的業務、加強研發能力，為本集團充分利用中國市場客戶資源優勢和製造能力來打造亞洲一流的醫療器械集團奠定基礎。本集團將以國際合作為契機，逐步實現管理理念與方法、經營機制、人力資源、技術、產品、市場等全方位對接，加強合作，融合共進，提高本集團的核心競爭力。

二零零八年一月九日，本公司與柏盛國際集團有限公司（「柏盛」）簽訂買賣協議（「買賣協議」），據此，柏盛同意購入而本公司同意出售山東吉威醫療製品有限公司（「吉威醫療」）的30%股權。於二零零八年一月九日，本公司與柏盈亦簽訂認沽期權協議（「認沽期權協議」），據此，柏盛同意授予本公司於吉威醫療餘下20%股權之認沽期權（「認沽期權協議」）。由於未能在二零零八年九月三十日前就進行買賣協議及認沽期權協議取得所須的中國政府批文，因此買賣協議及認沽期權協議已告失效，而根據買賣協議及認沽期權協議擬進行的交易亦無進行。本公司與柏盛將繼續尋求策略合作的方法。

### 產品結構優化調整

年內，本集團繼續按策略推進產品結構的優化調整，重點發展骨科產品業務、血液淨化產品業務，增加留置針、高檔輸液器、安全自毀注射器等高附加值產品的市場推介與銷售及淘汰部分附加值較低產品，取得了卓越業績。本集團四個業務部類均取得了良好的發展：

1. 常規耗材：本集團常規產品部類各主要產品產品結構調整效果顯著，實現營業額1,186,254,000元人民幣，較去年增長39.6%。
2. 骨科產品：本公司之附屬公司威高骨科期內市場穩固擴展，截至二零零八年十二月三十一日止年度錄得營業額約為人民幣171,776,000元，較去年約為人民幣111,003,000元，增加54.7%。
3. 血液淨化產品：本公司之附屬公司威高血液的血漿分離器已經投放市場。截至二零零八年十二月三十一日止年度錄得營業額人民幣25,077,000元，較去年增長62.5%。二零零七年，威高血液投資約人民幣105,780,000元訂購一條合成膜透析器生產線，截止本報告日已投入生產。
4. 心臟支架產品：本公司持有50%股權的吉威醫療系統有限公司（「吉威醫療」）生產的藥物塗層心臟支架產品之生產及銷售在本年度受北京奧運會和金融危機的影響較大，與去年相比出現下滑。於本年度，為本集團貢獻溢利人民幣55,981,000元，較去年下降5.0%。

其中，本集團的針類製品繼續維持高速增長，年內錄得營業額人民幣267,136,000元，較去年增長80.1%。董事相信，針類製品將成為威高持續發展的重要領域。

特種流量監控輸液器與非PVC材料所製造之輸液器的市場拓展也取得顯著進展，帶動本集團輸液器產品銷售較去年大幅增長41.0%，隨著輸液器市場優勝劣汰市場競爭格局的進展，該產品進一步鞏固了本集團在高端輸液器市場的優勢地位。

年內，本集團投資預充式注射器之玻璃管生產線，並試產成功。預充式注射品產品廣泛用於免疫注射、藥品預包裝領域，在國內具良好發展前景，目前該產品所用之玻璃管依賴進口，該生產線的投入生產解決了本集團預充式注射器生產之瓶頸，提升了公司的盈利能力。年內，預充式注射器產品錄得營業額為人民幣40,257,000元，較去年增長82.5%。

受惠於以上產品結構有效調整之舉措，於年內，本集團高附加值產品(毛利率超過60%)之營業收入佔營業收入總額比率提升至45.6%(二零零七年：35.2%)。董事相信，隨著本集團研發技術、製造與市場分銷能力之提升，來年兩年，高附加值產品之營業收入比例將提高至50%以上。

### 研究與開發

截至二零零八年十二月三十一日止十二個月，本集團新獲得專利25項，正在申請中的20項，新取得產品註冊證18項，已經研發完成、尚在取證過程中的有16項。注重研發提升了公司的競爭力，為充分利用客戶資源奠定了基礎，並為集團盈利提供了新的增長點。

截至二零零八年十二月三十一日止十二個月，本集團擁有160餘項產品註冊證，140餘項專利，其中13項是發明專利。

年內，本集團與中科院大連化物所等共同研製的聚砜膜合成透析器產品項目經國家發改委批准，列入國家高技術產業化示範工程項目，獲得了國家大力扶持。該產品填補國內空白打破了海外市場壟斷，將促進醫療企業創新能力的提高，帶動行業產品結構調整，帶動生物醫學工程相關產業的發展和壯大，系本集團血液淨化系列製品項目的重大成果。

基於產品結構戰略性調整的需要，本集團繼續加大多個領域的研發投入，以進一步完善產品系列和拓寬產品領域，持續保持本土研發實力的領先地位。截至二零零八年十二月三十一日止十二個月，研發之總開支約為人民幣58,981,000元(二零零七年：人民幣16,652,000元)，佔本集團收入的3.9%。

## 生產

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團各類可比產品的產量及與去年對比情況如下：

| 產品名稱    | 計量單位   | 截至十二月三十一日止年度 |           |              |
|---------|--------|--------------|-----------|--------------|
|         |        | 二零零八年        | 二零零七年     | 較同期增長<br>(%) |
| 輸液(血)器  | 1,000支 | 288,908      | 241,938   | 19.4         |
| 輸血耗材    | 1,000套 | 15,401       | 13,246    | 16.3         |
| 注射器     | 1,000支 | 526,160      | 455,385   | 15.5         |
| 針製品     | 1,000支 | 2,076,655    | 1,866,346 | 11.3         |
| 齒科和麻醉產品 | 1,000套 | 3,007        | 2,561     | 17.4         |
| 預充式注射器  | 1,000支 | 13,900       | 7,680     | 81.0         |
| 採血產品    | 1,000支 | 137,290      | 93,116    | 47.4         |
| 骨科製品    | 1,000套 | 2,427        | 1,160     | 109.2        |
| PVC粒料   | 噸      | 11,805       | 11,800    | 0.04         |
| 其他      | 1,000套 | 209,243      | 152,368   | 37.3         |

本集團提升生產高附加值產品比例，淘汰低附加值產品的生產計劃，提高單品種產品對公司利潤的貢獻率，最終提升公司的整體盈利能力。

## 銷售及市場推廣

本集團的「潔瑞」商標已獲中國名牌戰略推進委員會授予「中國名牌」稱號，使得本集團成為中國醫療器械行業第一個同時擁有「中國馳名商標」和「中國名牌」的企業。

本集團堅持銷售渠道整合之策略實施，致力於產品結構之調整，已卓見成效。

年內，本集團強化了銷售管理體系，加強直銷的開發力度，整合市場客戶的資源，淘汰回報率低的客戶。截至二零零八年十二月三十一日止十二個月，本集團客戶新增86家醫院、1家血站，由於本集團將一批社區醫療單位併入分銷渠道，部分競爭力較弱的分銷商被淘汰合併，成為二級分銷商，此舉使得其他醫療單位客戶淨減少47個、公司類客戶淨減少13個。本公司與Medtronic International成立分銷合營公司後，威高骨科之397名客戶已撥至分銷合營公司。於本報告日期，本集團的客戶總數達至5,053名，包括醫院2,891家、血站413家、其它醫療單位650家和1,099家經銷商。

## 營業額地區分部

| 地區    | 二零零八年            |              | 二零零七年            |              | 增長          |
|-------|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------|
|       | 人民幣千元            | 佔比%          | 人民幣千元            | 佔比%          |             |
| 華東與華中 | 537,503          | 35.5         | 387,171          | 35.4         | 38.8        |
| 華北    | 356,376          | 23.5         | 255,257          | 23.3         | 39.6        |
| 東北    | 222,951          | 14.7         | 167,180          | 15.3         | 33.4        |
| 華南    | 163,215          | 10.8         | 119,233          | 10.8         | 36.9        |
| 西南    | 113,069          | 7.5          | 60,322           | 5.5          | 87.4        |
| 西北    | 51,379           | 3.4          | 40,349           | 3.7          | 27.3        |
| 海外    | 69,874           | 4.6          | 65,597           | 6.0          | 6.5         |
| 總計    | <u>1,514,367</u> | <u>100.0</u> | <u>1,095,109</u> | <u>100.0</u> | <u>38.3</u> |

渠道的整合，增強了本集團在直銷高端客戶群的滲透力、影響力，提高了單客戶的貢獻率，使單客戶平均營業額較同期增長約48.4%，同時大幅度節約了銷售費用。持續推進高端客戶的產品滲透率，是本集團拉動收入增長、降低營銷費用的重要手段。

# 管理層討論與分析

## 收入品種分部表

| 產品類別      | 截至十二月三十一日止<br>十二個月 |               |          |
|-----------|--------------------|---------------|----------|
|           | 二零零八<br>人民幣千元      | 二零零七<br>人民幣千元 | 較同期<br>% |
| 自產產品耗材    |                    |               |          |
| — 輸液器     | 374,337            | 265,559       | 41.0     |
| — 醫用針製品   | 267,136            | 148,336       | 80.1     |
| — 注射器     | 264,563            | 215,490       | 22.8     |
| — 血袋製品    | 119,186            | 104,019       | 14.6     |
| — 預充式注射器  | 40,257             | 22,053        | 82.5     |
| — 採血產品    | 37,169             | 24,334        | 52.7     |
| — 齒科和麻醉產品 | 18,457             | 14,218        | 29.8     |
| 其他耗材      | 65,149             | 55,727        | 16.9     |
| 耗材小計      | 1,186,254          | 849,736       | 39.6     |
| 骨科製品      | 171,776            | 111,003       | 54.7     |
| 血液淨化耗材    | 25,077             | 15,435        | 62.5     |
| PVC粒料     | 70,179             | 73,509        | (4.5)    |
| 貿易產品      |                    |               |          |
| — 醫療儀器    | 44,988             | 38,136        | 18.0     |
| — 其他產品    | 16,093             | 7,290         | 120.8    |
| 總計        | 1,514,367          | 1,095,109     | 38.3     |

## 人力資源

於二零零八年十二月三十一日，本公司共聘用6,723名僱員，與去年比較的依部門分析如下：

| 部門      | 二零零八年 | 二零零七年 |
|---------|-------|-------|
| 生產      | 4,882 | 4,057 |
| 銷售及市場推廣 | 732   | 702   |
| 研發      | 685   | 211   |
| 財務及行政   | 219   | 196   |
| 質量控制    | 118   | 98    |
| 管理      | 61    | 56    |
| 採購      | 26    | 26    |
| 總計      | 6,723 | 5,346 |

本集團加強了對研究開發的投入，整合集團內各事業部的研發資源，加大研發投入，成立了工程中心和研發中心，此舉使該等部門僱員人數較二零零七年增加了474人。

除兩名僱員(包括公司秘書)於香港居住外，本集團的所有僱員均位於中國內地。本年度，本集團在員工薪資、福利、社會保障等的成本總額約為人民幣160,072,000元(二零零七年：人民幣128,532,000元)。

## 薪酬訂立制度

本集團的薪酬政策是根據其表現、本地的消費水平變化和人力資源市場競爭狀況釐定。該釐定的薪酬政策作為聘任不同崗位僱員薪資水平的基準。每位僱員的薪資視乎僱員的表現、能力、任職條件及本公司的預定薪資標準而定。董事的酬金是由薪酬委員會經參考本公司的經營業績、董事個人表現及市場競爭情況的基礎上制定薪酬方案，並經股東於股東週年大會上授權董事會釐定。

# 管理層討論與分析

## 財務回顧

於回顧年度，本集團克服了原材料、能源、人工成本大幅上漲等諸多不利因素，毛利率保持持續增長，錄得營業額和股東應佔純利大幅增長的良好業績。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，年度營業額達至人民幣1,514,367,000元，較上一財政年度增長了38.3%，錄得股東應佔純利人民幣482,394,000元，較上一財政年度增長56.5%。

營業額和利潤的大幅度增長主要得益於集團透過產品結構的優化調整、營運效率的提升及努力拓展新業務。

## 財務摘要

|                   | 經審核                     |                         |         |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|---------|
|                   | 二零零八年<br>人民幣千元<br>(經審核) | 二零零七年<br>人民幣千元<br>(經審核) | 增長<br>% |
| 營業額               | 1,514,367               | 1,095,109               | 38.3    |
| 毛利                | 758,233                 | 500,265                 | 51.6    |
| 未計算利息、稅項、折舊及攤銷之盈利 | 550,131                 | 397,975                 | 38.2    |
| 股東應佔純利            | 482,394                 | 308,149                 | 56.5    |

## 流動資金及財務資源

本集團於本年維持良好的財務狀況，於二零零八年十二月三十一日，本集團現金及銀行結餘約為人民幣830,419,000元。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團經營活動現金流量淨額約為人民幣437,482,000元，現金流量狀況健康。

於回顧年度，本集團共獲得銀行貸款人民幣485,397,000元，償還銀行貸款人民幣685,416,000元。截至二零零八年十二月三十一日，須於一年內償還的銀行及其他借款總額約為人民幣1,716,000元(二零零七年：人民幣127,627,000元)，須於一年後償還的銀行及其他借款總額為人民幣136,692,000元(二零零七年：人民幣210,800,000元)。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團的整體利息支出總額約為人民幣30,227,000元(二零零七年：人民幣17,865,000元)。

### 資本負債比率

於二零零八年十二月三十一日，本集團淨現金總額為人民幣692,011,000元（二零零七年：資產與負債比率為0.06），淨現金總額的增加主要由於本集團於年內的儲備增加及向Medtronic Switzerland發行新H股融資所致。

### 匯率風險

本集團的採購和銷售以中國內地為主，所有資產、負債及交易均以人民幣計值。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團並無因匯率波動而遇到重大困難或自身的營運資金因此受到影響。截至二零零八年十二月三十一日止十二個月，本集團並無任何重大外匯波動及任何相關風險之對沖。

本公司於年初提取IFC的長期貸款2,000萬美元。由於匯率變動，本公司在截至二零零八年十二月三十一日止期間，實現滙兌收益折合人民幣5,517,000元。

### 或有負債

本集團截至二零零八年十二月三十一日止，不存在重大的或有負債。

### 重大附屬公司投資／未來重大投資計劃

二零零七年十二月十八日，本公司分別以人民幣110,000,000與人民幣125,000,000元代價收購威海富邁特貿易有限公司與華威（香港）有限公司持有之威高骨科22%及25%股權。於收購後，本公司持有威高骨科的100%股權。

年內，分銷合資公司已成立，並由本公司及Medtronic International分別擁有49%及51%。其主要從事骨科產品分銷，並已由二零零八年九月起投入運營。向Medtronic發行股份已於二零零八年十二月完成。

除上述重大投資與投資計劃外，於截至二零零八年十二月三十一日，本集團並無重大資本承擔，無參與重大投資或購入資本資產之未來計劃。於本期間亦無進行任何其他附屬公司及聯營公司之重大收購及出售事項。

### 資本承擔

於二零零八年十二月三十一日，本集團及本公司已經簽約但尚未於財務報表中作出撥備的購置物業、廠房及設備的資本承擔為人民幣41,924,000元（二零零七年：人民幣119,182,000元）。上述承擔將用本集團內部資金支付。

### 本集團資產抵押

於二零零八年十二月三十一日，本集團已經抵押的土地使用權及樓宇，賬面淨值約為人民幣196,744,000元（二零零七年：人民幣112,945,000元），及抵押存款人民幣75,020,000元（二零零七年：人民幣87,482,000元）以獲取本集團的票據及銀行貸款額度。

### 儲備及可供分派儲備

於二零零八年十二月三十一日，本集團儲備總額為人民幣2,369,104,000元（二零零七年：人民幣1,228,206,000元）。

根據中國的法律及條例，本公司可供分派的儲備，以按照中國會計原則及規則與按照香港公認會計原則所計算金額中的較低者為基準。於二零零八年十二月三十一日，本公司可供分派的儲備為人民幣292,506,000元（二零零七年：人民幣186,411,000元）。

### 回顧與展望

本年度內，由於全球經濟動盪，原材料價格在期內出現了巨大波動，各主要原材料平均價格處於本集團有史以來的最高位，原料價格的大幅上漲增加了本行業常規產品的經營困難，多數常規產品處於虧損狀態；隨著金融危機的演化，實體經濟和消費信心受到的衝擊越來越嚴重，尤其進入第四季度，在本集團的核心客戶層，出現了嚴重且普遍的付款延遲，為公司信用風險的控制帶來了嚴峻挑戰；與此同時，經濟下滑導致高端慢性病產品，如心臟支架、人工關節的市場增長速度明顯減緩，為本集團向高端產品領域的轉移增加了前所未有的困難。

本集團投資的吉威醫療，在本年度受到北京奧運會和金融危機持續的雙重影響，業績在產品上市以來首次出現同比年度下滑。利潤的下滑凸現了本集團在該產品系列上產品單一化的潛在風險，公司將加大研發力度，完善和豐富心臟產品系列，以技術創新和產品組合實現該系列產品的盈利持續增長。

面對諸多不利因素，本集團充分發揮多品種優勢，系列化優勢，積極推進產品結構調整，加大留置針、微劑量、避光及高檔輸液器產品、塑料採血管、安全注射器等高毛利產品的銷售，大幅度壓縮輸液器、注射器和血袋等常規產品的供給，在保障市場基本供應的前提下，積極轉移材料上漲壓力；針對客戶的延遲付款，為了應對潛在的信用擴張風險，本集團管理層果斷決策，壓縮常規產品和低毛利率產品的訂單，用有限的信用增量推進產品結構調整，進一步確立了本集團在高值耗材領域的領先地位，為本集團進一步的產品結構調整奠定了堅實的基礎。

展望未來，董事預期中國一次性醫療器械市場將在人民健康意識的提高、各級政府巨大的經濟刺激計劃與國家全民醫保的逐步推進下保持穩定快速的增長。與此同時，中國的醫療體制的改革也將會繼續和深化，將為市場的規範化運營和公平競爭提供機會。受出口銷售增長下降與宏觀經濟環境的影響，本地更多傳統耗材製造商將進入微利或者虧損狀態，這會進一步加劇市場的供應緊張和為產業整合創造條件。同時，隨著醫療註冊監管機構對新產品註冊、生產製造等領域監管的加強，為提高行業進入門檻提供了制度保障。這些外部條件的逐步成熟，為本集團憑藉資金優勢和管理優勢進行市場整合提供了機會。

隨著國際市場原材料價格的自二零零八年第四季度以來的持續下跌，董事預計本集團二零零九年成本壓力將大幅緩解，本集團常規耗材的盈利能力或能改善與提升。

考慮到市況變化，本集團將繼續調整產品結構，管理層將繼續採取積極及進取的態度繼續推進產品結構調整。近期要突出關注以下幾點：

1. 在現有工程中心和研發中心的基礎上，整合國內的研究所、大學和醫院等科研機構的研發資源，通過廣泛的合作，集中精力研發高毛利、高價值的一次性使用耗材，以取替國際醫療器械公司的進口產品，確立本集團在中國本土高端耗材市場的領先地位；憑藉本土市場優勢和資金優勢，通過代理安排、並購和技術授權等多渠道、多角度向海外尋求技術，提升研發能力，縮小與發達國家的技術差距；

2. 在內外條件逐漸成熟的前提下，秉持穩健的經營原則，充分論證，逐步通過並購，擴充常規基礎耗材的產能，進軍中國發展最快的縣級醫療市場，打造威高集團一次性使用耗材中國市場的領軍地位，更好地服務於中國市場；
3. 在相互信任、雙贏和長期合作的前提下，積極尋求與海外主要醫院採購集團的戰略合作，擴大自主品牌一次性耗材的出口，擴充海外市場份額，以參與全球醫療器械市場的分工；
4. 積極做好與Medtronic在骨科領域的合作，使威高骨科和未來的合資銷售公司成為中國骨科器械市場中的主要供應商；逐步提升骨科工具的設計、製造能力，參與全球骨科工具市場的競爭；
5. 做好血液淨化產品設備的試生產工作，逐步擴充透析用品產能，使威高成為中國透析相關耗材的主要綜合供應商；
6. 強化人才引進和培養工作，儲備一批專業化、知識化、年輕化的管理團隊，為行業整合提供管理支持；
7. 通過充分調研和廣泛論證，合理評估金融危機對實體經濟影響的深度和廣度，評估金融危機對醫療市場不同產品部類的影響途徑和方式，為公司經營策略和投資戰略的推進提供指導，將危機化為機遇，實現快速發展。

致各位股東：

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司全體監事會成員遵照《中華人民共和國公司法》、香港有關法規及本公司組織章程的規定（「有關法規」），遵守誠信原則，認真履行職責，維護本公司股東及本公司利益。

在年度內，本監事會向董事會就業務及發展計劃提供合理的意見和建議，並對本公司政策是否符合有關法規或有不保障本公司股東權益方面進行了嚴謹及有效的監督。

本監事會作出檢查後認為本公司經審核財務報表已真實和公允地反映了本公司年內的經營業績和資產狀況。本監事會認為董事會報告和溢利分配方案建議符合有關法規的規定。本監事會監事列席了董事會會議。本監事會認為該等會議乃按有關法規召開。本監事會認為本公司董事會成員、總經理及其他高級管理人員已嚴格遵守誠信原則，工作克勤盡職並真誠地以本公司最大利益為出發點行使職權。並無發現本公司董事、總經理及其他高級管理人員濫用職權、損害本公司利益或侵犯本公司股東和員工權益的行為，亦無違反有關法規。

本監事會對本公司各項工作和取得的經營業績表示滿意，並對本公司的未來發展前景充滿信心。

承監事會命

山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司

主席

畢宏梅

中國山東省威海市

二零零九年三月十三日

## 公司管治常規

本公司董事會相信公司管治為本公司成功的關鍵，並已採取多項措施，以建立規範透明績優的上市集團。

本公司已遵守香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則附錄十五所載《企業管治常規守則》（「守則」）中所有守則條文。

以下概述本公司的企業管治常規：

### A. 董事

#### 董事會

董事會會議最少每季召開一次，董事會例會每三個月召開一次。董事可親身或通過電子通訊方法出席會議。二零零八年度本公司召開的董事會會議次數及各董事的出席率如下：

於二零零八年度舉行的董事會會議次數：11

各董事個別出席率詳情：

|                                   | 二零零八年的出席率(%) |
|-----------------------------------|--------------|
| 執行董事                              |              |
| 張華威先生                             | 100%         |
| 王毅先生                              | 100%         |
| 苗延國先生                             | 100%         |
| 王志范先生                             | 91%          |
| 吳傳明先生                             | 91%          |
| 非執行董事                             |              |
| 陳學利先生                             | 100%         |
| 周淑華女士                             | 91%          |
| 李炳容先生(於二零零八年十二月十五日獲委任)            | —            |
| Jean-Luc Butel先生(於二零零八年十二月十五日獲委任) | —            |
| 獨立非執行董事                           |              |
| 石峴先生                              | 82%          |
| 樂建平先生                             | 100%         |
| 劉偉傑先生                             | 100%         |
| 李家淼先生                             | 100%         |

所有的董事會例會通知均在會前十天發出。

董事會／委員會會議均備有記錄，而記錄草稿與最終稿均在會後合理時間內（一般為會後十四日內）送交董事審閱。

董事會秘書協助主席編製會議議程，而每名董事可要求在議程內加入議題。

對於董事被視為存在利益衝突或擁有重大權益的交易事宜上，將不會通過書面決議方式處理。有關董事可在會上表達意見，但不會計入會議法定人數，並須就有關決議案放棄表決。

全體董事均可接觸公司秘書，而公司秘書負責確保董事會程序得以遵守，並就守規事宜向董事會提供意見。

董事會／委員會會議的會議記錄均由公司秘書保存，而董事可隨時查閱。

### 主席與行政總裁

非執行董事陳學利先生為董事會主席，而執行董事張華威先生則為本公司的行政總裁。

董事會主席由董事會自行委任，負責領導董事會，並使其有效運作，同時確保董事會以適時及具建設性的方式討論所有主要及適當的事項。

行政總裁由董事會委任，負責管理本公司的日常業務以及執行董事會釐定的戰略及計劃。

### 董事會的組成

董事會由十三名董事組成，其中包括四名獨立非執行董事、四名非執行董事和五名執行董事。於二零零八年十二月十五日，李炳容先生及Jean-Luc Butel先生獲委任為獨立非執行董事。具體名單如下：

獨立非執行董事：石岷先生、樂建平先生、劉偉傑先生及李家淼先生

非執行董事：陳學利先生、周淑華女士、李炳容先生及Jean-Luc Butel先生

執行董事：張華威先生、王毅先生、苗延國先生、王志范先生及吳傳明先生

獨立非執行董事已於所有本公司通訊刊物上清楚列明。

## 經驗

執行董事和非執行董事具有行政領導能力、多元化知識及豐富行業管理經驗。獨立非執行董事擁有不同領域的豐富知識、經驗及判斷力。董事會作決策時將認真考慮獨立非執行董事的客觀意見，以此作為本集團業務方針的有效指引。

## 提名、委任及罷免董事

本公司所有非執行董事均有指定的任期，每屆任期為三年。

本公司未曾出現過董事會成員臨時空缺的情況。倘出現該等情形，為填補臨時空缺而獲委任的董事會在接受委任後的首次股東大會上須接受股東選舉。

各董事會至少每三年須輪值告退一次。

董事會根據本集團發展需要的技能與經驗來挑選及提名董事候選人。

本公司並無設立提名委員會，董事會整體負責審閱董事會的組成、草擬及發展提名及委任董事的相關程序、監管董事提名及評估本公司獨立非執行董事之獨立性。

## 董事責任

董事會代表其股東管理本公司業務。董事認為，彼等須謹慎、勤勉且忠誠地履行職責，為股東創造增值，維護本公司及其股東的最佳利益。

本公司已採納了一套不遜於創業板上市規則第5.48條至第5.67條所載「交易必守標準」的董事進行證券交易的行為準則。本公司已向其所有董事作出特定查詢，而全體董事亦已確認他們在二零零八年度一直完全遵守「交易必守標準」及本公司所訂有關進行證券交易的行為守則。

### B. 董事及高級管理人員的薪酬

#### 薪酬委員會

本公司已根據守則規定於二零零五年八月十二日成立薪酬委員會。薪酬委員會由四名獨立非執行董事石岷先生、樂建平先生、劉偉傑先生及李家淼先生組成。石岷先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會已檢討薪酬政策、執行董事及高級管理層成員的表現及薪酬，以及執行董事的服務合約現有條款。薪酬政策的目標是確保本公司能吸納、挽留及激勵能幹的員工，而此對本公司的成功十分重要。

在審閱及釐定執行董事及高級管理層成員的薪酬時，薪酬委員會將考慮他們的職責、技能、專業知識及對本集團業績作出的貢獻，以及薪酬是否具競爭能力，以及是否足以保證本集團能吸引及挽留頂尖的行政人才。

董事或行政人員概不能釐定其個人薪酬。所有董事的薪酬均須經股東大會批准，方可作實。

年內，薪酬委員會舉行過一次會議。所有薪酬委員會成員均參加了會議。會議細化薪酬委員會的職責，並對本集團的董事及高級管理人員的薪酬政策、激勵機制等進行了審閱。薪酬委員會主席於每次會議後向董事會匯報討論結果，並提供建議。



## C. 問責及核數

### 財務報告

各董事均能夠獲得本公司管理層提供的解釋及資料，以供其在董事會上討論與評審。

本公司的全體董事均承認其編製賬目的責任，本年報內就載有董事就財務報告的責任聲明。核數師亦於核數師報告中就他們的責任作出了聲明。

董事會於所有股東通訊中，對本集團的狀況及前景作出了全面、均衡及易於理解的評審。

### 內部控制

董事負責定期檢討本公司的內部監控及風險管理系統，確保其有效性及效率。在內部核數部門的協助下，定期對本公司及其附屬公司的常規、程序、開支及內部監控進行審核，管理層將定期監察內部核數部門所報的關注事項，確保實施適當的補救措施。董事會或高級管理人員亦可要求內部審核小組對特定的關注範圍進行檢討，並向董事會及審核委員會匯報重要的檢討結果。

董事會已檢討本集團內部監控系統的效能。

### 審核委員會

本公司的審核委員會由獨立非執行董事劉偉傑先生、石岷先生、樂建平先生及李家淼先生及非執行董事周淑華女士組成，其中劉偉傑先生為主席。

審核委員會的職責範圍已清晰界定，其主要職責包括：

- 就有關財務及其他匯報、內部監控、外聘及內部核數師及董事會不時釐定的其他事宜，充當董事及核數師之間的溝通橋樑。
- 透過提供獨立審閱及監察財務匯報、使其本身滿意於本集團內部監控的效能以及外聘和內部審核充足，以協助董事會履行其職責。

- 審閱內部審核程序的範圍及結果、確保內部與外聘核數師之間的協調及確保財務報告的編製均符合適用的會計標準及規定。
- 每年檢討外聘核數師的聘任，包括檢討審核範圍及審批核數費用。
- 在董事會作出批准前，審閱年度、季度及中期財務報表，並建議採用會計政策及財務匯報規定的變動。
- 確保續任核數師的客觀性及獨立性。

於二零零八年度，審核委員會共召開四次會議，會上主要討論與審閱季度、中期及年度業績，並就本集團內部監控程序進行了討論與審議。各董事的出席率如下：

## 二零零八年的出席率(%)

### 獨立非執行董事

|       |      |
|-------|------|
| 劉偉傑先生 | 100% |
| 石岷先生  | 100% |
| 樂建平先生 | 100% |
| 李家森先生 | 100% |

### 非執行董事

|       |      |
|-------|------|
| 周淑華女士 | 100% |
|-------|------|

審核委員會的職責範圍可按要求提供查詢。

於二零零八年度，審核委員會與董事會在外聘核數師的揀選、委聘、辭退或解僱方面並無分歧。

審核委員會可按既定程序諮詢獨立專業意見，並由本公司支付費用。

於二零零八年度，本公司向外聘核數師支付的核數費用約為人民幣1,817,000元。

## D. 董事會的授權

董事會應負有領導及監控本公司的責任，同時集體負責促進本公司成功。董事會的職權已在本公司組織章程上清晰界定。

- (一) 負責召集股東大會，並於股東大會報告工作；
- (二) 執行股東大會通過的決議案；
- (三) 決定本公司的經營計劃和投資方案；
- (四) 制訂本公司的年度財務預算方案及決算方案；
- (五) 制訂本公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- (六) 制訂本公司增加或削減註冊資本的方案以及發行本公司債券的方案；
- (七) 擬定本公司合併、分立及解散的方案；
- (八) 決定本公司內部管理機構的成本；
- (九) 聘任或者解聘本公司總經理，並根據總經理的推薦，聘任或者解聘副總經理和其他高級管理人員（包括財務負責人），並釐定其報酬事項；
- (十) 制訂本公司的基本管理制度；
- (十一) 制訂本公司組織章程的修改方案；及
- (十二) 行使本公司組織章程規定或者股東大會授予的其他職權。

董事會授權行政總裁執行以下各項策略及負責日常業務：

- (一) 主持本公司的生產經營管理工作並組織實施董事會決議案；
- (二) 組織實施本公司年度經營計劃和投資方案；
- (三) 擬訂本公司內部管理機構的成立方案；
- (四) 擬訂本公司的基本管理制度；
- (五) 制訂本公司的基本規章；
- (六) 提請聘任或者解聘本公司副總經理和其他高級管理人員（包括財務負責人）；
- (七) 聘任或者解聘管理人員，惟應由董事會聘任或解聘者除外；及
- (八) 履行本公司組織章程和董事會授予的其他職權。

行政總裁在其職權範圍內向財務總監及高級管理人員授權。

董事會下設兩個委員會：即審核委員會和薪酬委員會，每個委員會各有涵蓋其責任、權利和職能的職權範圍。每個委員會的主席會定期向董事會匯報，並按情況需要就討論事宜提出建議。

## E. 與股東的通訊

每項實際獨立的事宜，均會在股東大會上以個別決議案提呈，包括個別董事的選任。

股東大會為股東提供一個有效的場合，與董事會交流意見。主席以及審核委員會及薪酬委員會的主席或成員將會在大會上解答股東的提問。

要求以投票方式表決的程序及股東可要求以投票方式表決的權利載於召開股東大會通告及隨附的通函內。有關程序亦會於股東大會上解釋。

已委任外聘核數師擔任監票員，以確保所有票數均適當點算及記錄在案。

投票表決結果已於大會後首個營業日刊登在創業板網站上。

此外，本公司亦不斷加強與股東，投資者及分析員的持續溝通，其中包括：

- 設置專門機構及聘請人員接待投資者和分析員並解答他們提出的相關問題；
- 安排他們到本公司的生產基地進行實地考察，便於他們及時瞭解本公司的經營情況及業務發展的最新動向；
- 本公司及時收集並分析證券分析員及投資者對本公司營運的各種意見及建議，定期滙集成報告，並在本公司的營運中有選擇地加以採納；
- 通過本公司網站提供有關資料，包括本公司簡介、董事會及企業管治、本公司業績、財務摘要、公司推介材料及新聞稿等；及
- 本公司主動與各方人士溝通，特別是在中期、年度業績公佈及作出重大投資決策事項後，舉行推介會、記者招待會以及與投資機構單對單會談。除此，本公司亦定期與投資者進行單對單的溝通。

### 董事

#### 執行董事

張華威先生，45歲，本公司副董事長兼總經理兼威高控股副董事長。張先生於一九九六年至一九九八年在山東大學威海分校修讀政治及經濟學。張先生於一九八八年至一九九八年任威高控股副廠長，自一九九八年起為威高控股總經理。張先生於二零零零年十二月加入本公司。

苗延國先生，46歲，本公司執行董事兼主管研發副總經理。苗先生於一九九九年至二零零一年在山東大學威海分校修讀工商管理。於一九八八年加入威高控股，歷任威高控股第一分廠銷售科長（一九八八年至一九九一年）、經營經理（一九九一年至一九九三年）及主管（一九九三年至一九九八年）、於一九九八年至二零零零年為威高控股的副總經理。苗先生於二零零零年十二月加入本公司。

王毅先生，49歲，本公司執行董事兼常務副總經理。王先生於一九九四年至一九九七年在山東幹部函授大學就讀工商管理，於一九八八年加入威高控股，歷任生產科長（一九八八年至一九八九年）、威高控股第二分廠主管（一九八九年至一九九二年）、威高控股第三分廠經理（一九九二年至二零零四年）。王先生於二零零零年十二月加入本公司。

王志範先生，53歲，本公司執行董事兼主管銷售副總經理。王先生於一九八八年加入威高控股，歷任威高控股生產主管及外貿經理。王先生於二零零零年十二月加入本集團。

吳傳明先生，50歲，本公司執行董事兼主管生產副總經理。吳先生於一九八八年加入威高控股，於一九九六年至二零零四年任輸血器材分公司經理。吳先生於二零零零年十二月加入本集團。

#### 非執行董事

陳學利先生，57歲，本公司及威高控股董事長。陳先生於一九八八年創立威高控股，曾任威高控股廠長（一九八八年至一九九八年）。陳先生自二零零零年十二月起獲委任為本公司董事長。於二零零三年六月榮獲威海市發展經濟創業功臣榮譽稱號。

周淑華女士，52歲，本公司非執行董事兼威高控股財務副總經理。彼於一九九九年至二零零一年在山東大學威海分校修讀工商管理。周女士於一九八九年加入威高控股，歷任威高控股財務部財務科長、財務部經理及財務副總經理等職。

## 董事及高級管理人員簡歷

李炳容先生，59歲，自二零零七年二月起擔任美敦力大中華區總裁。擔任上述職位前，李先生曾擔任美敦力大中華區商務運營部副總裁。李先生擁有多年亞太區管理經驗。一九九六年至二零零五年間，李先生任職強生醫療中國公司不同高級行政管理職位，及後獲晉升為北亞區國際副總裁。李先生於一九七六年畢業於香港大學社會科學專業，獲學士學位，並於一九八九年獲英國亨利管理學院(Henley Management School)工商管理碩士學位。李先生於二零零八年十二月十五日獲委任為本公司非執行董事。

Jean-Luc Butel先生，52歲，為Medtronic, Inc.（「美敦力」）的高級副總裁兼美敦力國際的總裁。Butel先生負責美敦力美國境外的所有業務。擔任其現有職位前，Butel先生曾擔任美敦力亞太區總裁，負責管理及促進美敦力在亞太區的所有業務活動。加入美敦力前，他曾擔任強生（「強生」）旗下公司Independence Technology的總裁，專注為傷殘人士提供活動系統。由一九九一年至一九九九年，彼於Becton Dickinson任職，最初擔任日本微生物業務總經理，及後晉升為Nippon Becton Dickinson總裁。一九八五年至一九九一年間，Butel先生任職強生多個職位，包括斐濟總經理、中國項目經理及東南亞眼科業務的市場推廣總監。Butel先生持有喬治華盛頓大學(George Washington University)國際事務學士學位及美國國際管理研究生院(American Graduate School of International Management (Thunderbird))工商管理碩士學位。Butel先生於二零零八年十二月十五日獲委任為本公司非執行董事。

### 獨立非執行董事

石岷先生，72歲，本公司獨立非執行董事。石先生為中國醫藥設備工程協會總裁、高級工程師及前國家醫藥管理局副局長。彼於二零零二年九月獲聘任為本公司獨立非執行董事。

樂建平先生，55歲，本公司獨立非執行董事。樂先生於一九七九年至一九八六年在中國人民大學研修哲學及邏輯學，於一九九二年至一九九四年在英國阿斯頓大學修讀工商管理，並於一九九六年十月獲得中國司法部頒發的中國律師資格證書，現為北京德潤律師事務所合夥人。彼於二零零二年九月獲聘為本公司獨立非執行董事。

劉偉傑先生，45歲，持有香港大學法律學士學位及專業法律文憑。劉先生為戈壁合夥人有限公司一名合夥人。於一九九八年至二零零一年期間，劉先生於兩間私營公司擔任財務董事及財務總監，負責該等公司的財務管理事宜。劉先生擁有逾十六年執業律師經驗，並為香港高等法院律師、美國加州最高法院律師及法律顧問。劉先生亦為Diamondlite Group(一家總部位於香港的珠寶製造商)的主席，以及天津發展控股有限公司及中保國際控股有限公司的獨立非執行董事。劉先生亦為香港特別行政區政府小型企業研究資助計劃項目評審團成員。彼於二零零四年十一月獲聘任為本公司獨立非執行董事。

李家淼先生，69歲，本公司獨立非執行董事。李先生為一名高級經濟師，於一九九八年在南京河海大學獲經濟管理學士學位。李先生擁有逾30年醫藥相關管理經驗，自一九六五年加入南京醫藥公司後，曾擔任副總經理及總經理等職位。李先生自二零零零年起任南京醫藥總公司董事長直至二零零五年退休。彼於二零零七年二月二十八日獲聘任為本公司獨立非執行董事。

## 董事及高級管理人員簡歷

### 監事

本公司設有監事會，主要職責為監督本公司的高級管理人員，包括董事會、董事、經理及其他高級主管人員。監事會職能為確保本公司高級管理人員依據本公司的利益行事，且不會違反本公司股東及僱員的權利。監事會在股東大會上向股東匯報。本公司組織章程規定監事會有權調查本集團的財務狀況；監察本公司董事、總經理及其他高級主管人員在履行彼等的職責時不會違反任何法律、行政法規或本公司組織章程；要求董事、總經理及其他高級管理人員停止進行有違本公司利益的活動；審核董事會編製並於股東大會向股東呈交的財務報告、業績報告、溢利分配計劃及其他財務文件，並在適當情況下，代表本公司委聘執業會計師或者執業核數師協助有關審核工作；建議召開臨時股東大會；代表本公司與董事磋商或者對董事提出法律訴訟；以及股東在股東大會上所授予的其他職權。目前，監事會由以下三名成員組成：

畢宏梅女士，45歲，本公司監事兼採購部總經理。畢女士於一九九七年畢業於山東幹部函授大學經濟管理系，於一九八八年十二月加入威高控股，歷任注射器製品分公司財務科長及副經理（二零零一年至二零零四年）。彼於二零零零年十二月加入本公司。

苗海生先生，36歲，本公司監事兼預充式注射器項目經理。苗先生於一九九七年畢業於山東大學威海分校，主修經營管理專業，於一九九一年加入威高控股，歷任威高控股會計、財務科長、勞資員等職。彼於二零零零年十二月加入本公司。

陳曉雲女士，35歲，本公司監事兼營銷財務部經理。陳女士於一九九四年至一九九八年在山東廣播電視大學修讀財務會計，於一九九一年七月加入威高控股，曾任財務部財務科長，輸液器製品分公司經理助理等職。彼於二零零零年十二月加入本公司。

### 高級管理人員

姜強先生，36歲，本公司副總經理。姜先生於一九九八年取得中國東北財經大學會計學碩士學位。彼為中國註冊會計師，在會計與財務管理方面具有豐富經驗。姜先生於二零零二年六月加入本公司。

李一先生，44歲，本公司生產部總監兼高級工程師。李先生畢業於武漢鋼鐵學院工業自動化專業，擁有工學學士學位。彼於一九九三年加入威高控股，歷任威高控股第一分廠副廠長（一九九三年至一九九五年）、威高控股注射器分公司副經理、經理（一九九五年至二零零五年）。李先生於二零零零年十二月加入本公司。

宋修山先生，45歲，本公司銷售部總監。宋先生於二零零一年畢業於山東大學企業管理專業，於二零零二年至二零零四年修讀中國人民大學高級工商管理課程。宋先生於一九九二年六月加入威高控股，曾任威高控股北京銷售分公司經理、威高控股輸液器公司營銷經理，具有豐富的企業營銷經驗。彼於二零零零年十二月加入本公司。

陳玉英女士，48歲，為澳洲特許會計師公會的特許會計師，於二零零六年五月加入本公司。陳女士於會計及企業融資積逾二十年經驗。

黃妙玲女士，40歲，本公司的公司秘書，於二零零六年五月加入本公司。黃女士為香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會會員。黃女士於企業融資及管理方面積逾十二年經驗。

# 董事會報告

董事現呈上截至二零零八年十二月三十一日止年度的年報及經審核財務報表。

本公司於二零零零年十二月二十八日根據中國公司法在中國成立並註冊為股份有限公司。本公司股份自二零零四年二月二十七日起在香港聯合交易所有限公司創業板上市。

## 主要業務

本公司主要從事研究及開發、生產及銷售一次性醫療器械。本集團提供不同種類產品，包括：i)使用耗材(輸液器、注射器、醫用針製品、血袋、齒科及麻醉耗材、採血產品及其他使用耗材)；ii)骨科產品；iii)血液淨化產品；iv)醫用及非醫用PVC粒料及；及v)心臟支架。

## 業績及分派

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的業績載於本年報第49頁的綜合收入報表。

年內，本公司已支付每股人民幣0.057元的中期股息，總值約達人民幣56,747,000元。董事現建議向於二零零九年五月四日(星期一)名列股東名冊的股東派付末期股息每股人民幣0.087元，總值約達人民幣93,636,000元，以及保留本年度其餘盈利約人民幣388,758,000元。

## 物業、廠房及設備

本集團為提高產能而於二零零八年內購置物業、廠房及設備的總成本約人民幣172,757,000元(包括作為收購物業的按金人民幣5,854,000元)。有關本集團物業、廠房及設備的變動詳情，載於財務報表附註15。

## 股本

二零零七年十二月十八日，本公司與威高集團有限公司(「威高控股」)、陳林先生、張華威先生、苗延國先生、王毅先生、周淑華女士、王志范先生、吳傳明先生及姜強先生(統稱「管理層股東」)、Medtronic International Limited(「Medtronic」)及Medtronic Holding Switzerland GmbH(「Medtronic Switzerland」)訂立買賣協議(經日期為二零零八年十月二十二日的補充契約及日期為二零零八年十月二十二日的新股份轉讓契約修訂、修改及補充)，規管按每股11.138港元的價格向Medtronic Switzerland發行本公司80,721,081股新H股(佔本公司經擴大已發行股本7.5%)，及威高控股及管理層股東向Medtronic Switzerland出售80,721,081股現有內資股(佔本公司經擴大已發行股本7.5%)。買賣協議已於二零零八年十二月十八日完成。

Medtronic Switzerland就認購股份及銷售股份的總投資額約為1,726,000,000港元，而本公司就認購股份的所得款項淨額將約為885,400,000港元（於扣除半數交易開支後）。

本公司的股本變動載於財務報表附註31。

### 公司可供分配儲備

於二零零八年十二月三十一日，本公司儲備賬記有約人民幣292,506,000元（二零零七年：人民幣186,411,000元），該數按下列金額較低者計算：(i)根據中國會計準則及規定計算的本年度除稅後溢利總額；及(ii)根據香港會計準則及規定計算的扣除本年度調配至法定盈餘公積金及法定公益金後的承前保留溢利。

### 董事及董事服務合約

年內，本公司的董事如下：

#### 執行董事

張華威先生  
苗延國先生  
王毅先生  
王志範先生  
吳傳明先生

#### 非執行董事

陳學利先生  
周淑華女士  
李炳容先生  
Jean-Luc Butel先生

#### 獨立非執行董事

劉偉傑先生  
樂建平先生  
石岷先生  
李家淼先生

各位執行董事和非執行董事已與本公司訂立服務協議。服務協議已簽署初步為期三年，除非及直至任何一方給予另一方三個月的書面通知予以終止。根據本公司的組織章程，所有董事的服務協議均可於屆滿時再續三年。

執行及非執行董事的服務協議均無訂明其提供董事服務，可獲取的任何酬金或者花紅款額。執行董事獲支年薪作為擔任本公司高級管理人員的職位，並根據中國有關法律和法規，有權享有各項福利待遇（包括退休福利及醫療保險）。所有四名非執行董事於截至二零零八年十二月三十一日止年度放棄彼等的董事袍金，僅收取名義年度袍金人民幣1.00元。

根據本公司與三位獨立非執行董事樂建平先生、李家淼先生及石岷先生各自訂立的服務協議，每名獨立非執行董事可獲取年度袍金人民幣30,000元，而獨立非執行董事劉偉傑先生亦為中國創業資本公司戈壁合夥人有限公司（「戈壁」）的合夥人。彼於截至二零零八年十二月三十一日止年度放棄其董事袍金人民幣48,000元，而只收取二零零八年度的名義袍金人民幣1.00元，以遵守戈壁的內部守規要求。

除上述者外，董事概無與本公司訂立本公司不可於一年內未有支付賠償（法定賠償除外）而終止的服務合約。

### 董事於合約中的權益

概無董事於年內簽訂對本集團業務直接或間接屬重大的任何合約，而本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司屬訂約方。

## 董事於股份的權益及好倉

於二零零八年十二月三十一日，董事於本公司及其相關法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的權益如下，而該等權益根據證券及期貨條例第352節規定須由本公司存置於登記冊或根據創業板上市規則第5.46條上市公司董事進行證券交易的標準守則而須知會本公司及聯交所：

(i) 於本公司每股面值人民幣0.10元內資中的好倉

| 董事姓名  | 權益類別 | 身份    | 內資股總數     | 佔本公司            |
|-------|------|-------|-----------|-----------------|
|       |      |       |           | 已發行股本的<br>概約百分比 |
| 張華威先生 | 個人   | 實益擁有人 | 8,100,000 | 0.75%           |
| 苗延國先生 | 個人   | 實益擁有人 | 5,850,000 | 0.54%           |
| 王毅先生  | 個人   | 實益擁有人 | 5,850,000 | 0.54%           |
| 周淑華女士 | 個人   | 實益擁有人 | 3,825,000 | 0.36%           |
| 王志範先生 | 個人   | 實益擁有人 | 2,025,000 | 0.19%           |
| 吳傳明先生 | 個人   | 實益擁有人 | 1,800,000 | 0.17%           |

另外，董事長陳學利先生之子陳林先生，系本公司內資股持有人，擁有內資股50,000股，佔已發行股本的0.005%。

## 董事會報告

(iii) 於最終控股公司威高控股(本公司相關法團)註冊資本的好倉

| 董事姓名  | 身份    | 註冊資本總數     | 佔威高控股         |
|-------|-------|------------|---------------|
|       |       |            | 註冊資本<br>概約百分比 |
| 陳學利先生 | 實益擁有人 | 36,600,000 | 30.00%        |
| 張華威先生 | 實益擁有人 | 29,280,000 | 24.00%        |
| 周淑華女士 | 實益擁有人 | 14,579,000 | 11.95%        |
| 苗延國先生 | 實益擁有人 | 7,320,000  | 6.00%         |
| 王毅先生  | 實益擁有人 | 7,320,000  | 6.00%         |
| 王志範先生 | 實益擁有人 | 2,610,800  | 2.14%         |
| 吳傳明先生 | 實益擁有人 | 2,257,000  | 1.85%         |

除上文披露者外，於本報告日期，概無董事及其聯繫人於本公司或其任何相關法團任何股份中擁有權益或者淡倉。

### 購買、出售或贖回證券

於年內任何時間，概無董事或彼等各自的聯繫人士獲授以收購本公司股份或債券方式獲利的權利，而彼等亦無行使任何該等權利；而本公司、其最終控股公司或其最終控股公司或同系附屬公司的任何附屬公司概無訂立任何安排，使本公司董事可收購於本公司或任何其他法人團體的該等權利。

## 主要股東

於二零零八年十二月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例第336節存置的主要股東登記冊所示，除上文披露有關若干董事的權益外，下列股東已通知本公司其於本公司已發行股本中的有關權益。

| 股東名稱           | 身份    | 內資股數目       | H股數目       | 佔本公司          |                 |
|----------------|-------|-------------|------------|---------------|-----------------|
|                |       |             |            | 已發行<br>內資股百分比 | 已發行股本的<br>概約百分比 |
| 威高控股           | 實益擁有人 | 532,438,919 | —          | 82.1%         | 49.5%           |
| Medtronic Inc. | 實益擁有人 | 80,721,081  | 80,121,081 | 12.5%         | 15.0%           |

除上文披露者外，於二零零七年十二月三十一日，本公司尚未接到其他於本公司已發行股本擁有權益或淡倉的通知。

| 主要股東名稱                                       | 擁有權益股份數目      | 佔已發行股本百分比 |
|----------------------------------------------|---------------|-----------|
| Medtronic, Inc.                              | 80,721,081(L) | 23.24(L)  |
| Atlantis Investment Management Ltd           | 58,876,000(L) | 16.95(L)  |
| FIL Limited                                  | 33,991,172(L) | 7.94(L)   |
| JPMorgan Chase & Co.                         | 28,291,100(L) | 6.61(L)   |
|                                              | 48,000(S)     | 0.01(S)   |
|                                              | 28,243,100(P) | 6.60(P)   |
| Martin Currie China Hedge Fund Limited       | 18,856,000(L) | 5.94(L)   |
| New-Alliance Asset Management (Asia) Limited | 18,692,000(L) | 5.89(L)   |
| FMR LLC                                      | 21,986,000(L) | 5.14(L)   |
| Genesis Asset Managers, LLP                  | 17,571,000(L) | 5.06(L)   |
| UBS AG                                       | 15,917,000(L) | 5.01(L)   |

## 主要客戶及供應商

於回顧年度，向本集團五大客戶的銷售佔年內總銷售6.8%，而向其中最大客戶的銷售則佔年內總銷售4.2%。向本集團五大供應商所作採購佔年內總採購額28.2%，而向其中最大供應商所作採購則佔年內總採購額9.5%。年內，本公司董事、其任何聯繫人或據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的股東概無於本集團五大客戶及供應商中擁有任何實際權益。本公司董事、董事的聯繫人或根據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的股東，於年內概無於該五大客戶及本集團供應商中擁有任何實際權益。

## 優先購買權

根據本公司的公司章程和中國法律，概無優先購買權之規定須向本公司現有股東按比例發售新股份。

## 競爭及利益衝突

本公司的董事或者管理層股東(定義見創業板上市規則)或其各自的聯繫人概無在與本集團業務構成或可能構成競爭或與本集團有利益衝突的業務中有任何權益。

## 關聯交易

於回顧年度，本公司、威高控股及其附屬公司進行的關聯交易如下：

## 非獲豁免關連交易

1. 於二零零八年三月二十日，本公司與威高控股擁有70%權益的附屬公司威海威高富森醫用材料有限公司(「威海威高富森」)訂立補充協議，據此，本公司向威海威高富森購買手術縫合線、醫用貼膜及醫用敷料，並訂有經修訂年度上限少於人民幣12,000,000元，合約期由二零零八年二月一日至二零一一年一月三十一日為期三年。於回顧年度，本公司與威海威高富森之間的持續關連交易的實際交易額約為人民幣8,900,000元。
2. 於二零零八年三月二十日，威高血液與威高控股的非全資附屬公司山東威高藥業有限公司(「威高藥業」)訂立腹膜透析液供應協議，以購買腹膜透析液、置換液、鉀粉及鈣粉，年度上限少於人民幣3,000,000元，合約期由二零零八年四月一日至二零一一年十二月三十一日為期三年。於回顧年度，本公司與威高藥業之間的持續關連交易的實際交易額約為人民幣2,000,000元。
3. 於二零零八年三月二十日，本公司的控股股東威高控股(作為業主)與本公司(作為租戶)訂立租賃協議，內容有關以年租人民幣2,100,000元租賃位於中國山東省威海文化西路369號的物業。

4. 於二零零七年十二月十八日，本公司與Medtronic International就於中國成立分銷合營公司而訂立分銷合營公司協議（「分銷合營協議」），該分銷合營公司專門於中國從事銷售及分銷骨科醫療設備產品。於分銷合營協議完成後，本公司根據分銷合營協議進行的交易構成本公司的持續關連交易，而截至二零零八年十二月三十一日止年度的年度上限為人民幣62,000,000元。於回顧年度，本公司與分銷合營公司的實際交易金額約為61,300,000元。
5. 於二零零八年十二月三十日，本公司的全資附屬公司威高潔瑞醫用製品有限公司（「潔瑞附屬公司」）與威高控股擁有48.6%權益的山東威高藥業有限公司（「威高藥業」）訂立包裝物料協議，由二零零九年一月一日至二零一一年十二月三十一日為期三年，主要由潔瑞附屬公司向威高藥業銷售包裝物料，年限上限少於人民幣9,000,000元。於回顧年度，本公司與潔瑞附屬公司之間的持續關連交易的實際交易額約為人民幣3,400,000元。
6. 於二零零七年五月九日，威高控股的全資附屬公司荷澤威海衛生材料製品有限公司（「荷澤威高」）與本公司訂立醫用製品供應協議，內容有關銷售包括一次性床墊、尿布及針製品等醫用製品，年度上限少於1,000,000港元。於二零零八年十二月三十日，本公司與荷澤威高訂立補充協議，以修訂將於二零零九年十二月三十一日屆滿的醫用製品供應協議餘下年期的年度上限至少於人民幣5,000,000元。於回顧年度，本公司與荷澤威高之間的持續關連交易的實際交易額約為人民幣2,100,000元。

除上文所披露者外，並無其他重大交易須按照創業板上市規則的規定以及香港公認會計準則作為關聯及關連方交易披露。

董事(包括獨立非執行董事)已審閱上述關聯交易並認為，該等交易是在本集團於其日常及正常業務過程中根據一般商業條款訂立，且其條款就本公司及本公司股東整體而言屬公平合理，而協議符合本公司及本公司股東整體利益。除上文所披露者外，本公司或其附屬公司概無與威高控股或其任何附屬公司訂有重大合約。

## 審核委員會

本公司已根據創業板上市規則的規定成立審核委員會並訂明職權範圍。審核委員會的主要職責為審核及監督本公司的財務申報程序及內部監控系統。審核委員會由獨立非執行董事劉偉傑先生、石岷先生、樂建平先生、李家淼先生及非執行董事周淑華女士五人組成。

於本年度，審核委員會已舉行四次會議，並審核和批准截至二零零七年十二月三十一日止年度之年報及二零零八年首三個季度的財務報告。於二零零九年三月十二日，審核委員會已審閱並批准截至二零零八年十二月三十一日止年度的財務報表。

截至二零零八年十二月三十一日止年度之未經審核季度及中期業績及經審核年度業績已經審核委員會審閱。審核委員會認為該等業績之編製方式符合適用會計準則及規定，並已作出充分披露。

## 核數師

在即將舉行的本公司股東週年大會上，將會呈交一項決議案，重新委任德勤·關黃陳方會計師行作為本公司的核數師。

代表董事會

陳學利  
董事長

中國山東威海市  
二零零九年三月十三日

# Deloitte.

## 德勤

致山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

本行已完成審核第49至第109頁所載山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，該等綜合財務報表包括於二零零八年十二月三十一日的綜合資產負債表、及截至該日期止年度的綜合收入報表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，及主要會計政策及其他註釋附註的概要。

### 董事就綜合財務報表的責任

貴公司董事須按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定，負責編製真實而公平的綜合財務報表。該項責任包括與設計、實行及維持編製並真實而公平地呈列綜合財務報表有關的內部監控，以確保其並無重大錯誤陳述(不論其由欺詐或錯誤引起)；選擇並應用適當的會計政策；及在不同情況下作出合理的會計估算。

### 核數師的責任

本行的責任為根據吾等的審核結果，對該等綜合財務報表發表獨立意見，並僅向閣下報告吾等的意見，而根據雙方協定的條款，本報告不作其他用途。吾等並不會就本報告內容對任何其他人士負上責任或承擔法律責任。本行是按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則進行審核工作。該等準則要求本行遵守道德規定，及計劃與執行審核工作，以合理確定綜合財務報表是否不存在重大錯誤陳述。

# 獨立核數師報告書

審核範圍包括執程序以取得與綜合財務報表所載數額及披露事項有關的審核憑證。所選取的程序視乎核數師的判斷，包括綜合財務報表中因詐騙或錯誤而導致存有重大錯誤陳述的風險的評估。在作出該等風險評估時，核數師會考慮到該實體就編製真實而公平的綜合財務報表所採用的內部監控，從而設計切合於當時狀況的審核程序，但並非旨在就實體內部監控是否有效表達意見。審核範圍亦包括評估所採用的會計政策是否恰當、董事所作出的會計估計是否合理以及評估綜合財務報表的整體表現。

本行相信，吾等所取得的審核憑證已足夠及適宜為吾等的審核意見提供基礎。

## 意見

本行認為，綜合財務報表按照香港財務報告準則真實及公平地反映 貴集團於二零零八年十二月三十一日的財務狀況，以及截至該日止年度的溢利及現金流量狀況，並已依據香港公司條例的披露規定妥為編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零零九年三月十三日

# 綜合收入報表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

|               | 附註 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|---------------|----|----------------|----------------|
| 收入            | 7  | 1,514,367      | 1,095,109      |
| 銷售成本          |    | (756,134)      | (594,844)      |
| 毛利            |    | 758,233        | 500,265        |
| 其他收入          |    | 78,074         | 31,465         |
| 分銷成本          |    | (208,747)      | (152,700)      |
| 行政開支          |    | (137,680)      | (88,049)       |
| 融資成本          | 9  | (30,227)       | (17,865)       |
| 應佔一間共同控制實體之溢利 |    | 55,981         | 58,958         |
| 應佔一間聯營公司之溢利   |    | 8,448          | —              |
| 除稅前溢利         |    | 524,082        | 332,074        |
| 所得稅開支         | 10 | (38,977)       | (2,732)        |
| 年內溢利          | 11 | 485,105        | 329,342        |
| 下列各項應佔：       |    |                |                |
| 本公司股權持有人      |    | 482,394        | 308,149        |
| 少數股東權益        |    | 2,711          | 21,193         |
|               |    | 485,105        | 329,342        |
| 股息            | 13 |                |                |
| 已確認為分派之股息     |    | 115,485        | 66,703         |
| 擬派股息          |    | 93,636         | 58,738         |
| 每股盈利－基本       | 14 | 人民幣0.48元       | 人民幣0.31元       |

# 綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

|               | 附註 | 二零零八年<br>人民幣千元   | 二零零七年<br>人民幣千元   |
|---------------|----|------------------|------------------|
| 非流動資產         |    |                  |                  |
| 物業、廠房及設備      | 15 | 922,475          | 816,046          |
| 投資物業          | 16 | 16,090           | 16,641           |
| 預付租賃款項        | 17 | 130,844          | 88,045           |
| 無形資產          | 18 | 27,077           | 30,191           |
| 於一間共同控制實體之權益  | 19 | 131,020          | 75,039           |
| 於一間聯營公司之權益    | 20 | 14,070           | —                |
| 商譽            | 21 | 202,900          | 28,934           |
| 遞延稅項資產        | 30 | 7,867            | 6,656            |
|               |    | <b>1,452,343</b> | <b>1,061,552</b> |
| 流動資產          |    |                  |                  |
| 存貨            | 22 | 292,118          | 248,939          |
| 應收貿易賬款及其他應收款項 | 23 | 690,766          | 486,961          |
| 已抵押銀行存款       | 24 | 75,020           | 87,482           |
| 銀行結餘及現金       | 25 | 830,419          | 255,572          |
|               |    | <b>1,888,323</b> | <b>1,078,954</b> |
| 流動負債          |    |                  |                  |
| 應付貿易賬款及其他應付款項 | 26 | 646,944          | 410,187          |
| 銀行借款—須於一年內償還  | 27 | 1,716            | 127,627          |
| 衍生財務工具        | 29 | —                | 1,497            |
| 應繳稅項          |    | 31,665           | 5,400            |
|               |    | <b>680,325</b>   | <b>544,711</b>   |
| 流動資產淨額        |    | <b>1,207,998</b> | <b>534,243</b>   |
|               |    | <b>2,660,341</b> | <b>1,595,795</b> |
| 資本及儲備         |    |                  |                  |
| 股本            | 31 | 107,628          | 99,556           |
| 儲備            |    | 2,369,104        | 1,228,206        |
| 本公司股權持有人應佔股權  |    | <b>2,476,732</b> | <b>1,327,762</b> |
| 少數股東權益        |    | 8,191            | 57,233           |
| 股權總額          |    | <b>2,484,923</b> | <b>1,384,995</b> |
| 非流動負債         |    |                  |                  |
| 銀行借款—須於一年後償還  | 27 | 136,692          | 210,800          |
| 其他應付款項        | 28 | 38,726           | —                |
|               |    | <b>175,418</b>   | <b>210,800</b>   |
|               |    | <b>2,660,341</b> | <b>1,595,795</b> |

第49至109頁的綜合財務報表已獲董事會於二零零九年三月十三日批准，並由以下董事代表董事會簽署：

陳學利

董事

張華威

董事

# 綜合權益變動報表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

|               | 本公司股權持有人應佔 |            |             |       |           | 少數股東      |          |           |
|---------------|------------|------------|-------------|-------|-----------|-----------|----------|-----------|
|               | 股本         | 股份溢價<br>儲備 | 法定盈餘<br>公積金 | 匯兌儲備  | 保留盈利      | 總計        | 權益       | 總計        |
|               | 人民幣千元      | 人民幣千元      | 人民幣千元       | 人民幣千元 | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元    | 人民幣千元     |
|               | (附註)       |            |             |       |           |           |          |           |
| 於二零零七年一月一日    | 96,556     | 233,752    | 70,326      | —     | 298,106   | 698,740   | 49,106   | 747,846   |
| 本年度溢利         | —          | —          | —           | —     | 308,149   | 308,149   | 21,193   | 329,342   |
| 已發行股份         | 3,000      | 384,820    | —           | —     | —         | 387,820   | —        | 387,820   |
| 已付股息          | —          | —          | —           | —     | (66,703)  | (66,703)  | (2,400)  | (69,103)  |
| 分派            | —          | —          | 40,891      | —     | (40,891)  | —         | —        | —         |
| 海外業務匯兌產生之匯兌差額 | —          | —          | —           | (244) | —         | (244)     | —        | (244)     |
| 少數股東權益出資      | —          | —          | —           | —     | —         | —         | 400      | 400       |
| 收購附屬公司額外權益    | —          | —          | —           | —     | —         | —         | (11,066) | (11,066)  |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 99,556     | 618,572    | 111,217     | (244) | 498,661   | 1,327,762 | 57,233   | 1,384,995 |
| 本年度溢利         | —          | —          | —           | —     | 482,394   | 482,394   | 2,711    | 485,105   |
| 已發行股份         | 8,072      | 774,598    | —           | —     | —         | 782,670   | —        | 782,670   |
| 已付股息          | —          | —          | —           | —     | (115,485) | (115,485) | —        | (115,485) |
| 海外業務匯兌產生之匯兌差額 | —          | —          | —           | (609) | —         | (609)     | —        | (609)     |
| 收購附屬公司額外權益    | —          | —          | —           | —     | —         | —         | (51,753) | (51,753)  |
| 於二零零八年十二月三十一日 | 107,628    | 1,393,170  | 111,217     | (853) | 865,570   | 2,476,732 | 8,191    | 2,484,923 |

附註：本集團旗下公司(威高國際醫療有限公司及威高醫療歐洲有限公司)（「威高國際」、「威高醫療歐洲」）除外的組織章程規定將其各年除稅後溢利(根據中國公認會計原則編製)的10%分派至法定盈餘公積金，直至法定盈餘公積金的結餘達註冊股本的50%為止。根據本集團旗下公司的組織章程的條文規定，在一般情況下，法定盈餘公積金僅可用作彌補虧損、撥充股本及擴充生產及營運。將法定盈餘公積金撥充股本後，該公積金的餘額不得低於註冊股本的25%。

# 綜合現金流量報表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

|                   | 附註 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|-------------------|----|----------------|----------------|
| <b>經營業務</b>       |    |                |                |
| 除稅前溢利             |    | <b>524,082</b> | 332,074        |
| 經作出下列調整：          |    |                |                |
| 利息收入              |    | (3,841)        | (1,704)        |
| 利息開支              |    | 30,227         | 17,865         |
| 物業、廠房及設備折舊        |    | 56,586         | 47,083         |
| 投資物業折舊            |    | 551            | —              |
| 從綜合收益表中扣除預付租賃款項   |    | 2,543          | 2,584          |
| 呆壞賬撥備             |    | 4,487          | 13,157         |
| 無形資產攤銷            |    | 3,114          | 953            |
| 應佔一間共同控制實體溢利      |    | (55,981)       | (58,958)       |
| 應佔一間聯營公司溢利        |    | (8,448)        | —              |
| 就銷售予聯營公司的未變現溢利    |    | 9,136          | —              |
| 成立聯營公司產生的已變現收益    | 20 | (14,758)       | —              |
| 出售物業、廠房及設備虧損      |    | 497            | 27             |
| 衍生金融工具公平值變動虧損     |    | 429            | 1,497          |
| 未計營運資金變動前的經營溢利    |    | <b>548,624</b> | 354,578        |
| 存貨增加              |    | (43,179)       | (74,591)       |
| 應收貿易賬款及其他應收款項增加   |    | (208,292)      | (139,505)      |
| 應付貿易賬款及其他應付款項增加   |    | 156,178        | 146,146        |
| 衍生金融工具減少          |    | (1,926)        | —              |
| 經營所得現金淨額          |    | <b>451,405</b> | 286,628        |
| 已付中國所得稅           |    | (13,923)       | (10,417)       |
| <b>經營業務所得現金淨額</b> |    | <b>437,482</b> | 276,211        |

# 綜合現金流量報表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

附註

## 投資業務

|                     |           |           |
|---------------------|-----------|-----------|
| 購買物業、廠房及設備          | (202,413) | (225,552) |
| 預付租賃款項              | (4,928)   | (27,270)  |
| 收購附屬公司，扣除已付現金及現金等價物 | —         | (57,392)  |
| 收購附屬公司的額外權益         | 106,414   | (40,000)  |
| 收取聯合控制實體的股息收入       | —         | 27,724    |
| 出售物業、廠房及設備所得款項      | 3,391     | 818       |
| 已收利息                | 3,841     | 1,704     |
| 已抵押銀行存款增加(減少)       | 12,462    | (65,154)  |

## 投資業務所用現金淨額

(294,061) (385,122)

## 融資業務

|          |           |           |
|----------|-----------|-----------|
| 籌得新借款    | 485,397   | 316,500   |
| 借款的預付款   | (685,416) | (364,116) |
| 發行股份     | 782,670   | 387,820   |
| 少數股東權益出資 | —         | 400       |
| 已付利息     | (35,131)  | (21,905)  |
| 已付股息     | (115,485) | (69,103)  |

## 融資業務所得現金淨額

432,035 249,596

## 現金及現金等價物增加淨額

575,456 140,685

## 於年初的現金及現金等價物

255,572 115,131

## 外匯兌換變動淨額的影響

(609) (244)

## 於年末的現金及現金等價物， 指銀行結餘及現金

830,419 255,572

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度



## 1. 概述

本公司於二零零零年十二月二十八日根據中華人民共和國(「中國」)公司法在中國成立及註冊為股份有限公司。其即時及最終控股公司為威高集團有限公司(「威高控股」)，一間於中國註冊的有限責任公司。本公司的註冊辦事處及主要營業地點的地址為中國山東省威海市世昌大道312號。

本公司的股份自二零零四年二月二十七日在聯交所創業板上市。

本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)主要從事研究及開發、生產及銷售一次性使用醫療及整形外科產品。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，為本公司的功能貨幣。

## 2. 採用新訂及經修訂的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團已採用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的修訂及詮釋(「新香港財務報告準則」)，有關準則則將或已經生效。

|                             |                                   |
|-----------------------------|-----------------------------------|
| 香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本) | 重新歸類財務資產                          |
| 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             |
| 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                           |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號      | 香港會計準則第19號－界定利益資產之限制、最低資金需要及其相互關係 |

採納新香港財務報告準則並無對本會計期間及／或過往會計年度業績的編製方法造成重大影響。因此，毋須對先前期間作出調整。

## 2. 採用新訂及經修訂的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

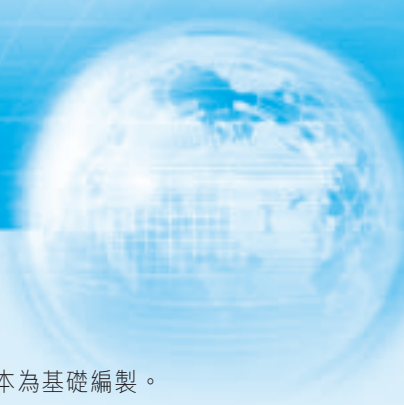
本集團並未提早採用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

|                             |                                     |
|-----------------------------|-------------------------------------|
| 香港財務報告準則（修訂本）               | 香港財務報告準則的改進 <sup>1</sup>            |
| 香港會計準則第1號（經修訂）              | 財務報表呈列方式 <sup>2</sup>               |
| 香港會計準則第23號（經修訂）             | 借貸成本 <sup>2</sup>                   |
| 香港會計準則第27號（經修訂）             | 綜合及獨立財務報表 <sup>3</sup>              |
| 香港會計準則第32號及第1號（修訂本）         | 因清盤產生的可沽金融工具及責任 <sup>2</sup>        |
| 香港會計準則第39號（修訂本）             | 合資格對沖項目 <sup>3</sup>                |
| 香港財務報告準則第1號及香港會計準則第27號（修訂本） | 於附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本 <sup>2</sup> |
| 香港財務報告準則第2號（修訂本）            | 歸屬條件及註銷 <sup>2</sup>                |
| 香港財務報告準則第3號（經修訂）            | 業務合併 <sup>3</sup>                   |
| 香港財務報告準則第8號                 | 經營分部 <sup>2</sup>                   |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第13號      | 客戶忠誠計劃 <sup>4</sup>                 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第15號      | 房地產建築協議 <sup>2</sup>                |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第16號      | 對沖海外業務投資淨額 <sup>5</sup>             |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第17號      | 向擁有人分派非現金資產 <sup>3</sup>            |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第18號      | 來自客戶的資產轉讓 <sup>6</sup>              |

- 1 於二零零九年一月一日或之後開始的年度期間生效，惟香港財務報告準則第5號的修訂於二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效除外。
- 2 於二零零九年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- 3 於二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效。
- 4 於二零零八年七月一日或之後開始的年度期間生效。
- 5 於二零零八年十月一日或之後開始的年度期間生效。
- 6 於二零零九年七月一日或之後的轉讓適用。

採用香港財務報告準則第3號（經修訂）可能影響收購日期於二零零九年七月一日或之後開始之首個年度報告期間或之後開始之業務合併之會計處理。香港會計準則第27號（經修訂）將影響母公司於附屬公司之擁有權權益改變之會計處理方法。

本公司董事預期，採用其他準則或詮釋將不會對本集團之業績及財政狀況構成重大影響。



## 3. 主要會計政策

誠如下文會計政策所說明，除若干金融工具按公平值計量外，綜合財務報表乃以歷史成本為基礎編製。

綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表載有聯交所創業板證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

### 綜合基準

綜合財務報表載有本公司及受本公司(其附屬公司)所控制的實體(包括特設實體)的財務報表。當本公司擁有權力監管一間實體的財務及營運政策，從而可於業務中獲取利益時，便取得控制權。

年內所收購或出售的附屬公司的業績，由實際收購日期起或直至實際出售日期止(如適用)於綜合收入報表中列賬。

所有集團內公司間交易、結餘、收入及開支已於綜合賬目時抵銷。

綜合附屬公司資產淨值內的少數股東權益與本集團於其中的權益分開呈列。資產淨值內的少數股東權益包括在原業務合併日期的該等權益，以及自合併日期起計少數股東應佔的股權變動。適用於少數股東的虧損超出於附屬公司股權的少數股東權益的數額將就本集團的權益作出分配，惟少數股東具約束力責任及可以其他投資補足虧損者除外。

收購附屬公司的額外股權是按歷史成本列賬，而收購成本較所收購淨資產的賬面值多出的金額則確認為商譽。

## 3. 主要會計政策 (續)

### 綜合基準 (續)

#### 商譽

對於因收購附屬公司額外權益而產生的原先已資本化商譽而言，有關商譽會每年及凡與商譽有關的現金產生單位有可能出現減值跡象時進行減值測試(見下文會計政策)。

就減值測試而言，收購產生的商譽會分配至各預期可受惠於收購的協同效益的有關現金產生單位或多組現金產生單位。獲分配商譽的現金產生單位會每年及於有跡象顯示該現金產生單位可能出現減值時進行減值測試。就財政年度內收購所產生的商譽而言，獲分配商譽的現金產生單位會於該財政年度結束前進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額低於其賬面值，則減值虧損會先分配以調減分配至該單位的任何商譽的賬面值，其後則按該單位內各項資產的賬面值的比例分配至該單位的其他資產。任何商譽的減值虧損均會直接於綜合收入報表中確認。商譽的減值虧損不會於其後期間撥回。

於往後出售的相關現金產生單位，其應佔資本化商譽金額會計入作釐定出售溢利或虧損數額之用。

#### 收入確認

收入按所收取或應收取代價的公平值計量，相等於在正常業務過程中就所出售貨品而應收取的金額(經扣除折扣、銷售相關稅項及銷售退貨)。

銷售醫療產品的收入在有關醫療產品付運及所有權已轉讓時確認。

來自財務資產的利息收入是參考尚餘本金及以適用實際利率按時間基準累計，而實際利率為透過財務資產的預期可使用年期將估計日後現金收入實際貼現至該資產的賬面淨值的比率。



## 3. 主要會計政策 (續)

### 收入確認 (續)

#### 研究及開發開支

研究工作的開支於產生的年度內確認為開支。

因開發開支而引致內部產生的無形資產，僅於預期明確界定項目所引致的開發成本將可透過日後商業活動收回時，方可確認。

倘並無內部產生的無形資產可予確認，則開發開支於產生的期間內列作溢利或虧損。

#### 退休福利成本

用以支付定額供款計劃(包括向強制性公積金計劃及國家管理的退休福利計劃供款)的款項，於僱員提供服務而享有供款時列出開支扣除。

#### 政府補助

政府補助是本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產。

當本集團滿足有關政府補助的條件，並合理確保可收取時，對政府補助予以確認。若政府補助為貨幣性資產轉讓，則按已收或應收的金額計量。

本集團將與資產相關的政府補助初步確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內按直線法攤銷至損益表。本集團將用於補償本集團以後期間所產生開支的補助，初步確認為遞延收入，並在確認相關開支期間計入當期損益。用於補償本集團已產生相關開支的補助，則直接計入損益。

## 3. 主要會計政策 (續)

### 稅項

所得稅開支指現時應付的稅項及遞延稅項總和。

現時應付的稅項以年內的應納稅溢利為基礎。應納稅溢利有別於綜合收入報表所報的溢利，由於其不包括於其他年度應納稅或可扣稅的收入及開支項目，且不包括不應納稅或不可扣稅的收入報表項目。本集團目前的稅務責任乃採用結算日已制定或大致上已制定的稅率計算。

遞延稅項確認為就綜合財務報表中資產及負債兩者的賬面值差額，以及用以計算應納稅溢利的相關稅基，並使用資產負債表負債法處理。遞延稅項負債一般就所有應納稅臨時差額確認，倘有應納稅溢利以致可動用可扣稅臨時差額，遞延稅項資產即確認入賬。倘臨時差額來自商譽或來自一項不會影響應納稅溢利或會計溢利的交易的其他資產及負債的初步確認(業務合併除外)，該等資產及負債不會予以確認。

遞延稅項負債乃按因於附屬公司及聯營公司之投資及於合營企業的權益而產生的應課稅臨時差額而確認，惟若本集團可令臨時差額撥回及臨時差額有可能未必於可見將來撥回之情況除外。

於各結算日審閱遞延稅項資產的賬面值，及倘應納稅溢利不再足夠收回全部或部分資產，即減少遞延稅項資產的賬面值。

遞延稅項按預期於償還負債或變現資產的年度內應用的稅率計算。除非遞延稅項是關於直接於股本中扣除或入賬的項目(在該情況下遞延稅項亦於股本中處理)，否則遞延稅項於損益扣除或入賬。



## 3. 主要會計政策 (續)

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

物業、廠房及設備(在建工程除外)的項目乃按其估計可使用年限，及經考慮其估計剩餘價值後，以直線法撇銷成本為折舊作出撥備。

在建工程包括在建造供生產或自用的物業、廠房及設備。在建工程按成本減已確認減值虧損列賬。在建工程於竣時及可用於擬定用途時歸類為適當類別的物業、廠房及設備。該等資產的折舊基準與其他物業資產相同，乃於資產可供用於擬定用途時開始計提。

物業、廠房及設備的項目於出售或預期日後繼續使用資產時不再產生經濟利益時終止確認。終止確認資產產生的損益指出售所得款項淨額與有關項目賬面值的差額，於終止確認項目的年度內於綜合收入報表確認。

### 採用成本模式計量的投資物業

投資物業指持作賺取租金或資本增值(或兩者兼備)的物業。

於初步確認時，投資物業乃以成本(包括任何直接應佔開支)計值。初步確認後，投資物業乃按成本減其後累計折舊及任何累計減值虧損計值。扣除折舊以便採用直線法按估計使用年限撇銷投資物業成本，經考慮該等物業的估計剩餘價值。

當投資物業出售或永久停止使用或預計不會從出售該項物業中獲得未來經濟收益時，即取消確認該項投資物業。取消確認某項資產所產生的任何收益或虧損(按出售所得款項淨額與該資產的賬面值兩者之差計算)，於取消確認項目的年度直接於綜合收入報表中確認。

## 3. 主要會計政策 (續)

### 無形資產

具備有限使用年期單獨收購的無形資產乃按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具備有限使用年期的無形資產於其估計可使用年期按直線法攤銷。

取消確認無形資產所產生的收益或虧損按出售所得款項淨額與資產賬面值的差額計量，並於取消確認資產時在綜合收入報表確認。

### 共同控制實體

共同控制實體指根據合營安排而成立的獨立實體，而合營者在該實體的經濟活動上擁有聯合控制權。

共同控制實體的業績及資產與負債利用股本會計法載入綜合財務報表。根據股本會計法，於共同控制實體的投資乃按成本值(已就本集團應佔損益於收購後的變動及共同控制實體的股本變動作出調整)減任何已識別減值虧損於綜合資產負債表內列賬。當本集團應佔共同控制實體的虧損相等於或超過其於該共同控制實體的權益(包括實質上構成本集團於共同控制實體的投資淨額一部分的任何長期權益)，本集團將終止確認其應佔的日後虧損。已就額外應佔虧損作撥備，並只會於本集團產生法律或推定責任或代表該共同控制實體付款時確認負債。

於集團實體與本集團共同控制實體進行交易時，未變現溢利或虧損會按本集團於共同控制實體的權益予以對銷。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 3. 主要會計政策 (續)

### 聯營公司

聯營公司指投資者對其擁有重大影響的實體，且其並非為附屬公司或於共同控制實體的權益。

聯營公司的業績、資產及負債乃按權益會計法納入綜合財務報表內。根據權益法，於聯營公司的投資乃按成本（就本集團攤佔聯營公司的資產淨值於收購後的變動調整），減任何已識別減值虧損於綜合資產負債表列賬。當本集團應佔聯營公司的虧損等同或超過其於該聯營公司的權益（包括任何實質上構成本集團於該共同控制實體的淨投資一部分的任何長期權益），本集團不再確認其應佔的進一步虧損。僅當本集團產生法定或推定責任或代表該聯營公司支付款項時，方可對額外應佔虧損會計提撥備並確認負債。

本集團應佔可識別資產、負債及或然負債公平淨值超出收購成本部分，經重估後，即時於損益表中確認。

倘一間集團實體與本集團的聯營公司進行交易，可抵銷未變現損益，惟數額以本集團於聯營公司的權益為限。

### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中較低者列賬。成本以加權平均成本法計算。可變現淨值相等於估計售價減所有估計完成成本，以及市場推廣、銷售及分銷所產生的成本。

### 減值

本集團於各結算日審閱其有形資產及無形資產的賬面值，以釐定有關資產是否已出現減值虧損。倘資產的可收回金額估計低於其賬面值，則將資產的賬面值減至可收回金額。減值虧損將即時確認為開支。

倘減值虧損於其後撥回，則將資產的賬面值增至經修訂後估計可收回金額，使所增加的賬面值不超過假設資產於以往年度並無確認減值虧損而應釐定的賬面值。撥回的減值虧損即時確認為收入。

## 3. 主要會計政策 (續)

### 租賃

租約條款列明將絕大部分所有權的風險及回報轉移予承租人的租約分類為融資租約。所有其他租約則被分類為經營租約。

#### 本集團作為出租人

經營租約的租金收入以直線法按有關租約年期於綜合收入報表中確認。

#### 本集團作為承租人

經營租約的應付租金以直線法按有關租約年期於損益中扣除。作為訂立經營租約獎勵的已收及應收利益，乃以直線法按租約年期確認為租金開支扣減。

#### 租賃土地及樓宇

租賃土地及樓宇中土地及樓宇視乎租賃類別獨立入賬，除非租金支出無法可靠地在土地及樓宇部分之間作出分配，在此情況下，整個租賃一般視為融資租賃並入賬列作物業、廠房及設備。若能就租賃款項可靠的分配，於土地的租賃權益應作為經營租賃入賬。

### 借貸成本

因建築合資格資產而直接產生的借貸成本撥作該等資產的部分成本。該等借貸成本於資產大致投入擬定用途時終止資本化。

所有其他借貸成本於其產生年度在損益表中確認。



## 3. 主要會計政策 (續)

### 外幣

在編製每個個別集團實體的財務報表時，以實體功能貨幣以外貨幣(外幣)進行的交易按各項功能貨幣(即實體經營所在的主要經濟環境的貨幣)於交易日通用的匯率記錄。於各結算日，以外幣列值的貨幣項目以結算日通用的匯率重新換算。以外幣歷史成本計算的非貨幣項目不會重新換算。按以外幣計值的公平值入賬的非貨幣項目按公平值釐定日期通用的匯率重新換算。就歷史成本而言，以外幣計量的非外幣項目不會予以重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目時產生的滙兌差額於產生期內在損益表確認。重新換算以公平值入賬的非外幣項目所產生的滙兌差額於期內計入損益表。

為呈報綜合財務報表，本集團海外業務的資產及負債乃按結算日的現行匯率換算為本集團的呈列貨幣(即人民幣)。其他收支項目按年內平均匯率換算。所產生的滙兌差額(如有)歸類為權益的獨立部分(換算儲備)。該等換算差額於海外業務出售期間在損益表中確認。

### 金融工具

財務資產及財務負債乃於某集團實體成為工具合同條文的訂約方時在資產負債表內確認，且初步會按公平值計量。

收購或發行財務資產或財務負債(透過損益以公平值列賬的財務資產及財務負債除外)直接應佔的交易成本已於初步確認時，計入財務資產或財務負債(如適用)的公平值內或自當中扣除。收購透過損益以公平值入賬的財務資產或財務負債直接產生的交易成本即時於損益表中確認。

## 3. 主要會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

#### 財務資產

本集團的財務資產為貸款及應收款項。

#### 實際利率法

實際利率法乃計算財務資產的攤銷成本及按有關期間攤分利息收入的方法。實際利率乃將估計日後現金收入(包括所有支付或所收購成實際利率構成整體實際利率的費用、交易成本及其他所有溢價或折讓)按財務資產的預期使用年期，或較短期間(倘合適)實際折現的利率。

就債務工具而言，收入按實際利率基準確認。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收賬款乃並非於活躍市場報價而具備固定或可釐定款項的非衍生財務資產。於首次確認後的各結算日，貸款及應收款項(包括應收貿易款項及其他應收款項、銀行結餘及已抵押銀行存款)乃採用實際利率法按攤銷成本減任何已確認減值虧損計值。

#### 財務資產的減值

於各結算日評定財務資產是否有減值跡象。當有客觀證據顯示財務資產的預期未來現金流量因於初步確認該財務資產後發生之一項或多項事件而受到影響時，即對該財務資產確認減值。

對於貸款及應收款項，減值的客觀證據可包括：

- 發行人或對手方出現重大財政困難；
- 未能繳付或延遲償還利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

就若干財務資產(例如應收貿易款項及應收票據)而言，不會單獨作出減值的資產會於其後滙集一併評估減值。應收款項組合出現減值的客觀證據包括本集團過往收款記錄、組合內超出平均信貸期的延遲付款數量有所增加、國家或地區經濟狀況出現明顯變動(與應收賬款未能償還的情況吻合)。



## 3. 主要會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

#### 財務資產 (續)

##### 財務資產的減值 (續)

對於按攤銷成本計值的財務資產，減值虧損乃當可實質證明資產減值時於損益中確認，並按該資產的賬面值與按原先實際利率折讓之估計未來現金流量之現值間的差額計量。

所有財務資產的減值虧損會直接於財務資產的賬面值中作出扣減，惟應收貿易款項及應收票據及其他應收款項除外，應收貿易賬款及應收票據及其他應收款項的賬面值會透過撥備賬作出扣減。撥備賬內的賬面值變動會於損益中確認。當應收貿易賬款及應收被視為不可收回時，其將於撥備賬內撇銷。之前已撇銷的款項如其後收回，將撥回損益內。

對於按攤銷成本計值的財務資產，倘減值虧損額於隨後期間有所減少，而有關減少在客觀上與確認減值後發生的事件有關，則先前已確認的減值虧損將透過損益予以撥回，惟該資產於減值被撥回當日的賬面值不得超過未確認減值時之已攤銷成本。

#### 財務負債及股本工具

集團實體發行的財務負債及股本工具乃根據合同安排的性質與財務負債及股本投資工具的定義分類。股本工具乃證明集團於扣減所有負債後的資產中擁有剩餘權益之任何合同。財務負債及股本工具所採納的會計政策載列如下：

##### 實際利率法

實際利率法乃計算財務負債的攤銷成本及按有關期間攤分利息支出的方法。實際利率乃將估計日後現金付款按財務負債的預期年限，或較短期間（倘合適）實際折現的利率。

利息支出按實際利率基準確認。

##### 財務負債

財務負債包括銀行及其他借款、應付貿易及其他應付款項，乃其後以實際利率法按攤銷成本計量。

## 3. 主要會計政策 (續)

### 金融工具 (續)

#### 財務負債及股本工具 (續)

##### 股本工具

本公司發行的股本工具乃按已收所得款項(扣除直接發行成本)記賬。

##### 衍生財務工具

衍生工具於衍生工具合約訂立當日按公平值初始確認，其後於各結算日按其公平值重新計量。由此產生的損益即時於損益表中確認。

### 終止確認

當從資產獲取現金流量的權利屆滿期時，或當財務資產被轉移，而本集團已將絕大部分的財務資產擁有權的所有風險及回報轉移時，財務資產便會被終止確認。當財務資產終止確認時，資產的賬面值與已收及應收代價款項之間的差額，以及已直接於股權內確認的累計收益或虧損將於損益表中確認。

當有關合約內所列明的責任獲解除、取消或屆滿時，財務負債便會終止確認。終止確認的財務負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益表中確認。

## 4. 不明朗因素估計的主要來源

於結算日有重大可能導致下個財政年度資產及負債賬面值須作重大調整而與未來有關的主要假設及不明朗因素估計的其他主要來源如下：

### 商譽的估計減值

釐定商譽是否減值須對獲分配商譽的現金產生單位的使用價值作出估計。計算使用價值時，本集團須估計該現金產生單位預期產生的未來現金流量，並以適當的貼現率計算其現值。倘實際未來現金流量低於預期，可能會出現減值虧損。折讓率乃反映目前金額時間價值及未調整未來現金流量估計的資產風險的市場評估。於二零零八年十二月三十一日，商譽的賬面值為人民幣202,900,000元。可收回金額計算方法的詳情載於附註21。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 5. 資本風險管理

本集團的資本管理乃確保本集團內各實體將可以持續方式經營，同時透過適當平衡資本與負債結構為股東帶來最大回報。本集團的整體戰略與以往年度保持不變。

本集團的資本結構包括負債淨額，其中包括附註27所披露的借款、現金及現金等價物以及本公司權益持有人應佔權益（包括已發行股本、儲備及留存盈利）。

本公司董事每年對資本結構進行檢討。作為檢討的一環，董事會考慮資本成本及與各類資本有關的風險。根據董事建議，本集團透過派付股息、發行新股份及發行新債務或償還現有負債平衡其整體資本結構。

## 6. 財務工具

### 財務工具類別

|                     | 二零零八年<br>人民幣千元   | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|---------------------|------------------|----------------|
| 財物資產                |                  |                |
| 貸款及應收款項（包括現金及現金等價物） | <u>1,555,310</u> | <u>789,494</u> |
| 財務負債                |                  |                |
| 攤銷成本                | <u>813,202</u>   | <u>742,425</u> |
| 透過損益按公平值一持作交易       | <u>—</u>         | <u>1,497</u>   |

### 財務風險管理目標及政策

本集團的主要財務工具包括應收貿易款項及應收票據、其他應收款項、已抵押銀行存款、銀行結餘、應付貿易款項及應付票據、其他應付款項、借款及衍生財務工具。該等財務工具詳情於各附註披露。與該等財務工具有關的風險包括市場風險（貨幣風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。下文載列如何降低該等風險的政策。管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地採取適當的措施。

## 6. 財務工具 (續)

### 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 市場風險

#### 貨幣風險

本集團大部分收入以人民幣計值，且引致的大部分開支及資本開支亦以人民幣計值。

由於本集團所有交易均以個別集團實體的功能貨幣計值，故董事認為本集團外匯風險並不重大。

於各結算日，本集團並無資產及負債按個別集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值，故董事認為本集團本對外幣匯率變動的敏感度極小。

#### 利率風險

本集團須承受有關固定利率銀行借款(有關該等借款的詳情請參閱附註27)的公平值利率風險。

本集團的現金流量利率風險與銀行結餘及浮動利率銀行借款(有關銀行借款的詳情請參閱附註27)有關。本集團的現金流量利率風險主要集中於中國人民銀行頒佈的貸款利率波動。

本集團基於利率水平及因利率波動對本集團財政狀況的潛在沖擊管理其利息風險。

本集團現時並無利率對沖政策。然而，管理層將於有需要時考慮對沖重大利率風險。



## 6. 財務工具 (續)

### 財務工具類別 (續)

#### 市場風險 (續)

##### 敏感度分析

下文的敏感度分析經假設銀行結餘以及於結算日未償的銀行借款於全年均屬未償而計算。將使用50個基本點子增加或減少代表管理層對利率的合理可能變動作出的評估。

倘利率為50個基本點子較高／較低，而所有其他變動維持不變，則本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度的溢利將增加／減少人民幣3,940,000元(二零零七年：減少／增加人民幣1,169,000元)。此乃主要由於本集團須承受其浮動利率銀行借款的利率風險。

##### 信貸風險

倘對手方於二零零八年十二月三十一日未能履行彼等的責任，則本集團就每類已確認財務資產而須承受的最大信貸風險為已於綜合資產負債表列賬的該等資產賬面金額。

為盡量降低信貸風險，本集團管理層已委派一組人員負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控措施，以確保採取跟進措施收回逾期未付的債項。此外，於各結算日，本集團會評估每項個別負債的可收回金額，以確保就不可收回金額所作出的減值虧損已足夠。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險已大幅降低。

本集團並無重大集中的信貸風險，有關風險乃分散至多個對手方。

流動資金的信貸風險屬有限，原因是對手方為獲得國際信貸評級機構評定為高信貸評級的銀行。

## 6. 財務工具 (續)

### 財務工具類別 (續)

#### 流動資金風險

在管理流動資金風險時，本集團監察及維持管理層視為足夠的現金及現金等價物，以為本集團營運提供資金並減輕現金流動所帶來的影響。管理層監察銀行借款的使用情況並確保符合貸款契約。

下表詳細載列本集團財務負債的剩餘合約到期日。就非衍生財務負債而言，該表乃根據要求本集團償還財務負債的最早日期的財務負債的未貼現現金流量而編製。該表包括利息及本金現金流量。

#### 流動資金及利率風險表

|                | 加權平均  | 6個月            |          |               |               |                |               | 於二零零八年         | 十二月            |
|----------------|-------|----------------|----------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
|                | 實際利率  | 少於3個月          | 3至6個月    | 至一年           | 1至2年          | 2至5年           | 超過5年          | 未貼現現金          | 三十一日           |
|                | %     | 人民幣千元          | 人民幣千元    | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元         | 流量總額           | 的賬面值           |
| <b>二零零八年</b>   |       |                |          |               |               |                |               |                |                |
| <b>非衍生財務工具</b> |       |                |          |               |               |                |               |                |                |
| 應付貿易款項         | —     | 242,612        | —        | —             | —             | —              | —             | 242,612        | 242,612        |
| 應付票據           | —     | 171,356        | —        | —             | —             | —              | —             | 171,356        | 171,356        |
| 其他應付款項         | —     | 213,607        | —        | —             | —             | —              | —             | 213,607        | 213,607        |
| 其他應付款項         | 5.3%  | —              | —        | 11,000        | 11,000        | 33,000         | —             | 55,000         | 47,219         |
| 銀行借款—浮動利率      | 7.43% | 2,035          | —        | —             | —             | —              | —             | 2,035          | 1,716          |
| 銀行借款—固定利率      | 5.12% | —              | —        | —             | 32,988        | 81,468         | 48,480        | 162,936        | 136,692        |
|                |       | <u>629,610</u> | <u>—</u> | <u>11,000</u> | <u>43,988</u> | <u>114,468</u> | <u>48,480</u> | <u>847,546</u> | <u>813,202</u> |

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 6. 財務工具 (續)

### 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 流動資金風險 (續)

|           | 加權平均<br>實際利率<br>% | 少於3個月<br>人民幣千元 | 3至6個月<br>人民幣千元 | 6個月<br>至一年<br>人民幣千元 | 1至2年<br>人民幣千元  | 於二零零七年<br>十二月三十一日      |                |
|-----------|-------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|------------------------|----------------|
|           |                   |                |                |                     |                | 未貼現現金<br>流量總額<br>人民幣千元 | 的賬面值<br>人民幣千元  |
| 二零零七年     |                   |                |                |                     |                |                        |                |
| 非衍生財務負債   |                   |                |                |                     |                |                        |                |
| 應付貿易款項    | —                 | 115,189        | —              | —                   | —              | 115,189                | 115,189        |
| 應付票據      | —                 | 159,530        | —              | —                   | —              | 159,530                | 159,530        |
| 其他應付款項    | —                 | 129,279        | —              | —                   | —              | 129,279                | 129,279        |
| 銀行借款—浮動利率 | 6.79%             | 46,758         | 53,981         | 15,809              | 75,821         | 192,369                | 180,138        |
| 銀行借款—固定利率 | 6.44%             | —              | 19,084         | —                   | 149,399        | 168,483                | 158,289        |
|           |                   | <u>450,756</u> | <u>73,065</u>  | <u>15,809</u>       | <u>225,220</u> | <u>764,850</u>         | <u>742,425</u> |

#### 公平值

財務資產及財務負債的公平值乃根據基於貼現現金流量分析的公認定價模式，使用當前市場可供觀察交易的價格或利率釐定。

歸類為衍生財務工具的外幣遠期合約的公平值乃按遠期合約的剩餘期限的市利率釐定。

本公司董事認為，按攤銷成本列入綜合財務報表內的財務資產及財務負債賬面值與彼等的公平值相若。

## 7. 收入

收入指本集團向外部客戶所售出貨品的已收及應收金額減於年內的銷售稅及退貨。

### 8. 分部資料

#### 業務分部

就管理而言，本集團目前分為三大經營部門——一次性使用醫療產品、骨科產品及其他產品。該等部門為本集團報告其主要分部資料的基準。

主要業務如下：

- |           |   |                                 |
|-----------|---|---------------------------------|
| 一次性使用醫療產品 | — | 生產及銷售一次性使用耗材，如輸液器、注射器、輸血器及血袋。   |
| 骨科產品      | — | 生產及銷售骨科產品。                      |
| 其他產品      | — | 生產及銷售如血液淨化耗材、醫療設備及醫用PVC粒料等其他產品。 |

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 8. 分部資料 (續)

### 業務分部 (續)

有關該等業務的分部資料呈列如下：

二零零八年

|        | 一次性使用<br>醫療產品<br>人民幣千元 | 骨科產品<br>人民幣千元  | 其他產品<br>人民幣千元  | 撇減<br>人民幣千元     | 合計<br>人民幣千元      |
|--------|------------------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|
| 收益     |                        |                |                |                 |                  |
| 外部銷售   | 1,151,005              | 171,776        | 191,586        | —               | 1,514,367        |
| 內部分部銷售 | —                      | —              | 68,018         | (68,018)        | —                |
|        | <u>1,151,005</u>       | <u>171,776</u> | <u>259,604</u> | <u>(68,018)</u> | <u>1,514,367</u> |

內部分部銷售均按現行市價計算。

|            | 一次性使用<br>醫療產品<br>人民幣千元 | 骨科產品<br>人民幣千元 | 其他產品<br>人民幣千元 | 撇減<br>人民幣千元    | 合計<br>人民幣千元     |
|------------|------------------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|
| 業績         |                        |               |               |                |                 |
| 分部業績       | <u>393,537</u>         | <u>83,427</u> | <u>11,775</u> | <u>(2,721)</u> | <u>486,018</u>  |
| 未分配企業開支    |                        |               |               |                | (74,212)        |
| 其他收入       |                        |               |               |                | 78,074          |
| 應佔共同控制實體溢利 |                        |               |               |                | 55,981          |
| 應佔聯營公司溢利   |                        | 8,448         |               |                | 8,448           |
| 融資成本       |                        |               |               |                | (30,227)        |
| 除稅前溢利      |                        |               |               |                | <u>524,082</u>  |
| 所得稅開支      |                        |               |               |                | <u>(38,977)</u> |
| 年內溢利       |                        |               |               |                | <u>485,105</u>  |

## 8. 分部資料 (續)

### 業務分部 (續)

#### 資產負債表

|           | 一次性使用<br>醫療產品<br>人民幣千元 | 骨科產品<br>人民幣千元 | 其他產品<br>人民幣千元 | 綜合<br>人民幣千元 |
|-----------|------------------------|---------------|---------------|-------------|
| 資產        |                        |               |               |             |
| 分部資產      | 1,595,489              | 464,546       | 206,146       | 2,266,181   |
| 於共同控制實體權益 |                        |               |               | 131,020     |
| 於聯營公司權益   |                        | 14,070        |               | 14,070      |
| 未分配企業資產   |                        |               |               | 929,395     |
| 綜合總資產     |                        |               |               | 3,340,666   |
| 負債        |                        |               |               |             |
| 分部負債      | 522,210                | 46,050        | 102,236       | 670,496     |
| 未分配企業負債   |                        |               |               | 185,247     |
| 綜合總負債     |                        |               |               | 855,743     |

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 8. 分部資料 (續)

### 業務分部 (續)

#### 其他資料

|                   | 一次性使用<br>醫療產品<br>人民幣千元 | 骨科產品<br>人民幣千元 | 其他產品<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|-------------------|------------------------|---------------|---------------|-------------|
| 新添物業、廠房及設備        | 95,513                 | 32,918        | 78,887        | 207,318     |
| 呆壞賬撥備             | 1,782                  | 2,076         | 629           | 4,487       |
| 預付租金付款付回          | 2,143                  | 211           | 189           | 2,543       |
| 無形資產攤銷            | —                      | 3,114         | —             | 3,114       |
| 物業、廠房及設備折舊        | 28,959                 | 8,562         | 19,065        | 56,586      |
| 出售物業、廠房及設備虧損／(盈利) | 498                    | (1)           | —             | 497         |
| 研究及開發開支           | 53,426                 | 5,555         | —             | 58,981      |
| 政府補助              | (18,350)               | —             | —             | (18,350)    |
| 增值稅退稅             | (14,758)               | —             | —             | (14,758)    |

#### 二零零七年

|        | 一次性使用<br>醫療產品<br>人民幣千元 | 骨科產品<br>人民幣千元 | 其他產品<br>人民幣千元 | 撇減<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|--------|------------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| 收益     |                        |               |               |             |             |
| 外部銷售   | 849,736                | 111,003       | 134,370       | —           | 1,095,109   |
| 內部分部銷售 | —                      | —             | 43,224        | (43,224)    | —           |
|        | 849,736                | 111,003       | 177,594       | (43,224)    | 1,095,109   |

## 8. 分部資料 (續)

### 業務分部 (續)

內部分部銷售均按現行市價計算。

|            | 一次性使用<br>醫療產品<br>人民幣千元 | 骨科產品<br>人民幣千元 | 其他產品<br>人民幣千元 | 撇減<br>人民幣千元    | 合計<br>人民幣千元     |
|------------|------------------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|
| 業績         |                        |               |               |                |                 |
| 分部業績       | <u>286,170</u>         | <u>58,271</u> | <u>8,012</u>  | <u>(4,888)</u> | 347,565         |
| 未分配企業開支    |                        |               |               |                | (88,049)        |
| 其他收入       |                        |               |               |                | 31,465          |
| 應佔共同控制實體溢利 |                        |               |               |                | 58,958          |
| 融資成本       |                        |               |               |                | <u>(17,865)</u> |
| 除稅前溢利      |                        |               |               |                | 332,074         |
| 所得稅開支      |                        |               |               |                | <u>(2,732)</u>  |
| 本年度溢利      |                        |               |               |                | <u>329,342</u>  |

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度



## 8. 分部資料 (續)

### 業務分部 (續)

#### 資產負債表

|           | 一次性使用<br>醫療產品<br>人民幣千元 | 骨科產品<br>人民幣千元 | 其他產品<br>人民幣千元 | 綜合<br>人民幣千元 |
|-----------|------------------------|---------------|---------------|-------------|
| 資產        |                        |               |               |             |
| 分部資產      | 1,334,925              | 237,083       | 150,405       | 1,722,413   |
| 於共同控制實體權益 |                        |               |               | 75,039      |
| 未分配企業資產   |                        |               |               | 343,054     |
| 綜合總資產     |                        |               |               | 2,140,506   |
| 負債        |                        |               |               |             |
| 分部負債      | 168,067                | 154,643       | 92,877        | 415,587     |
| 未分配企業負債   |                        |               |               | 339,924     |
| 綜合總負債     |                        |               |               | 755,511     |

## 8. 分部資料 (續)

### 業務分部 (續)

#### 其他資料

|              | 一次性使用<br>醫療產品<br>人民幣千元 | 骨科產品<br>人民幣千元 | 其他產品<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|--------------|------------------------|---------------|---------------|-------------|
| 新添物業、廠房及設備   | 236,249                | 19,721        | 32,732        | 288,702     |
| 呆壞賬撥備        | 11,068                 | 1,451         | 638           | 13,157      |
| 預付租金付款付回     | 2,351                  | 233           | —             | 2,584       |
| 無形資產攤銷       | —                      | 953           | —             | 953         |
| 物業、廠房及設備折舊   | 38,122                 | 5,501         | 3,460         | 47,083      |
| 出售物業、廠房及設備虧損 | 27                     | —             | —             | 27          |
| 研究及開發成本      | 16,652                 | —             | —             | 16,652      |
| 退回增值稅        | (26,677)               | —             | —             | (26,677)    |

本集團主要在中國經營業務，而大部分客戶均位於中國。本集團所有重大可識別資產均位於中國。故此並無呈列地區分部。

## 9. 融資成本

須於五年內悉數償還的銀行借貸利息  
減：在建工程撥充資本

| 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|
| 35,131         | 21,905         |
| (4,904)        | (4,040)        |
| <b>30,227</b>  | <b>17,865</b>  |

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 10. 所得稅開支

|             | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 中國所得稅       | 40,188         | 9,388          |
| 遞延稅項 (附註30) | (1,211)        | (6,656)        |
|             | <u>38,977</u>  | <u>2,732</u>   |

於二零零七年三月十六日，中華人民共和國按中華人民共和國主席令第六十三號頒佈《中華人民共和國企業所得稅法》(「新法例」)。於二零零七年十二月六日，中國國務院發出《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》。新法例及實施條例規定，自二零零八年一月一日起，若干附屬公司之稅率由33%調整至25%。

根據《財政部國家稅務總局有關企業所得稅若干優惠政策的通知》，高新技術企業須按15%稅率繳付所得稅。

於二零零八年十二月五日，本公司、威海潔瑞醫用製品有限公司(「潔瑞附屬公司」)及山東威高骨科材料有限公司(「威高骨科」)及威海威高血液淨化製品有限公司(「威高血液」)獲確認為二零零八年山東省高新技術企業。

於二零零七年，根據當時中國適用的企業所得稅法，本公司、潔瑞附屬公司及威高骨科獲確認為高新技術企業，按15%稅率繳納所得稅。

由二零零四年七月一日起，本公司可由其首個獲利年度起計兩年內豁免繳付中國所得稅，而其後三年內可獲享所得稅減半。本公司於二零零四年開始其首個獲利年度。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司須按7.5%(二零零七年：7.5%)稅率繳付所得稅。

威海潔瑞醫用製品有限公司(「潔瑞附屬公司」)獲確認為「社會福利企業」，根據由山東省民政廳發出之《關於確認潔瑞附屬公司為社會福利企業的批覆》，於截至二零零七年六月止六個月獲豁免繳付二零零六年的中國所得稅。根據國務院發出之財稅2007第92號文件，由二零零七年七月一日起，潔瑞附屬公司亦須按法定稅率繳稅，但相等於支付予殘障員工薪金總額之金額進一步自潔瑞附屬公司的應課稅溢利中扣減，而增值稅退款則自中國所得稅中扣除。潔瑞附屬公司須按15%稅率繳付所得稅。截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度之稅項撥備已根據該等稅務優惠後而作出。

## 10. 所得稅開支 (續)

山東威高骨科材料有限公司(「威高骨科」)為一間在中國經營之中外合資企業，有權由其首個獲利年度起計兩年獲豁免中國所得稅，而其後三年可享所得稅減半。二零零四年為威高骨科首個獲利年度。截至二零零八年十二月三十一日止年度，威高骨科須按7.5%(二零零七年：7.5%)稅率繳付所得稅。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，威高血液按15%(二零零七年：33%)稅率繳納所得稅。

其他中國附屬公司的稅項乃按25%(二零零七年：33%)稅率計算。

概無就威高國際的香港稅項作出撥備，原因為兩年內威高國際於香港並無應課稅溢利。

於本年度的稅項與綜合收入報表中的溢利對賬如下：

|                            | 二零零八年<br>人民幣千元  | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|----------------------------|-----------------|----------------|
| 除稅前溢利                      | <b>524,082</b>  | <b>332,074</b> |
| 按15%地方所得稅率計算的稅項(二零零七年：15%) | <b>78,612</b>   | 49,811         |
| 應佔一間共同控制實體之溢利的稅務影響         | <b>(8,397)</b>  | (8,843)        |
| 應佔一間聯營公司之溢利的稅務影響           | <b>(1,267)</b>  | —              |
| 中國所得稅豁免額                   | <b>(35,078)</b> | (34,712)       |
| 並無確認的稅項虧損                  | <b>261</b>      | 1,651          |
| 動用過往未確認的估計稅項虧損             | <b>(2,151)</b>  | —              |
| 釐定應課稅溢利時不可扣稅開支的稅務影響        | <b>5,457</b>    | 1,491          |
| 不同稅率對本公司的影響                | <b>(347)</b>    | 304            |
| 其他                         | <b>1,887</b>    | (6,970)        |
| 稅項                         | <b>38,977</b>   | 2,732          |

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 11. 年內溢利

年內溢利經扣除(計入)下列項目後達致：

|                              | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 呆壞賬撥備                        | 4,487          | 13,157         |
| 無形資產攤銷(包括於行政開支中)             | 3,114          | 953            |
| 核數師酬金                        | 1,389          | 1,662          |
| 物業、廠房及設備折舊                   | 56,586         | 46,532         |
| 投資物業折舊                       | 551            | 551            |
| 在綜合收入報表扣除的預付租賃款項             | 2,543          | 2,584          |
| 經營租賃的物業租金支出                  | 2,854          | 3,833          |
| 研究與開發支出(包括員工成本人民幣9,876,000元) | 58,981         | 16,652         |
| 確認為開支的存貨成本                   | 737,845        | 594,844        |
| 員工成本(包括董事及監事薪酬)              |                |                |
| — 退休福利計劃供款(附註37)             | 30,263         | 25,165         |
| — 薪金及其他津貼                    | 129,809        | 103,367        |
| 員工成本總額                       | 160,072        | 128,532        |
| 滙兌收益淨額                       | (5,517)        | (615)          |
| 出售物業、廠房及設備虧損                 | 497            | 27             |
| 衍生財務工具公平值變動虧損                | 429            | 1,497          |
| 利息收入                         | (3,841)        | (1,704)        |
| 投資物業租金收入                     | (2,335)        | (2,255)        |
| 增值稅返還(附註a)                   | (31,208)       | (26,677)       |
| 政府補貼(附註b)                    | (18,350)       | —              |
| 成立聯營公司產生的已變現收益               | (14,758)       | —              |

附註：

(a) 由於威海潔瑞醫用製品有限公司(「潔瑞附屬公司」)獲確認為「社會福利企業」，因此威海稅務局豁免潔瑞附屬公司繳付增值稅，由一九九九年五月一日起生效，原則為「先付款後退還」。根據國務院發出之財稅[2007]第92號文件，由二零零七年七月一日起，潔瑞附屬公司獲豁免繳付增值稅乃參考殘障員工之數目釐定。就每名殘障員工而言，將授予由威海市政府所批准之最低薪金之六倍予潔瑞附屬公司，作為增值稅退款，惟每名殘障員工之退稅年度上限為人民幣35,000元。

(b) 年內，本集團就年內完成的研發項目獲獎勵政府補貼人民幣18,350,000元。

## 12. 董事、監事及僱員薪酬

### 董事及監事酬金

監事為本公司監事會的成員。

年內，董事及監事的酬金分析如下：

|                  | 二零零八年       |                      |                       |             | 二零零七年       |                      |                       |             |
|------------------|-------------|----------------------|-----------------------|-------------|-------------|----------------------|-----------------------|-------------|
|                  | 袍金<br>人民幣千元 | 薪酬及<br>其他津貼<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 | 袍金<br>人民幣千元 | 薪酬及<br>其他津貼<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
| <b>執行董事</b>      |             |                      |                       |             |             |                      |                       |             |
| 張華威先生            | —           | 149                  | 6                     | 155         | —           | 136                  | 3                     | 139         |
| 苗延國先生            | —           | 115                  | 5                     | 120         | —           | 110                  | 3                     | 113         |
| 王毅先生             | —           | 115                  | 5                     | 120         | —           | 112                  | 3                     | 115         |
| 王志範先生            | —           | 110                  | 5                     | 115         | —           | 104                  | 3                     | 107         |
| 吳傳明先生            | —           | 106                  | 5                     | 111         | —           | 99                   | 3                     | 102         |
| 李炳容先生            | —           | —                    | —                     | —           | —           | —                    | —                     | —           |
| Jean Luc Butel先生 | —           | —                    | —                     | —           | —           | —                    | —                     | —           |
|                  | —           | 595                  | 26                    | 621         | —           | 561                  | 15                    | 576         |
| <b>非執行董事</b>     |             |                      |                       |             |             |                      |                       |             |
| 陳學利先生            | —           | —                    | —                     | —           | —           | 170                  | —                     | 170         |
| 周淑華女士            | —           | —                    | —                     | —           | —           | 132                  | 3                     | 135         |
|                  | —           | —                    | —                     | —           | —           | 302                  | 3                     | 305         |
| <b>獨立非執行董事</b>   |             |                      |                       |             |             |                      |                       |             |
| 劉偉傑先生            | —           | —                    | —                     | —           | —           | —                    | —                     | —           |
| 樂建平先生            | —           | 46                   | —                     | 46          | 46          | —                    | —                     | 46          |
| 石炬先生             | 46          | —                    | —                     | 46          | 46          | —                    | —                     | 46          |
| 李家森先生            | 46          | —                    | —                     | 46          | 46          | —                    | —                     | 46          |
|                  | 92          | 46                   | —                     | 138         | 138         | —                    | —                     | 138         |
| <b>監事</b>        |             |                      |                       |             |             |                      |                       |             |
| 畢宏梅女士            | —           | 101                  | 4                     | 105         | —           | 104                  | 3                     | 107         |
| 陳曉雲女士            | —           | 73                   | 4                     | 77          | —           | 69                   | 2                     | 71          |
| 苗海生先生            | —           | 85                   | 4                     | 89          | —           | 87                   | 2                     | 89          |
|                  | —           | 259                  | 12                    | 271         | —           | 260                  | 7                     | 267         |
|                  | 92          | 900                  | 38                    | 1,030       | 138         | 1,123                | 25                    | 1,286       |

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 12. 董事、監事及僱員薪酬 (續)

### 僱員薪酬

本集團五位最高薪酬人士中，兩名(二零零七年：兩名)為本公司董事，彼等的薪酬詳情已於上文披露。其餘三名人士(二零零七年：三名)的薪酬如下：

|         | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 薪金及其他福利 | <u>1,207</u>   | <u>354</u>     |

彼等的薪酬範圍如下：

|               | 二零零八年<br>僱員人數 | 二零零七年<br>僱員人數 |
|---------------|---------------|---------------|
| 零至1,000,000港元 | <u>3</u>      | <u>3</u>      |

截至二零零八年十二月三十一日止年度，其中一位獨立非執行董事劉偉傑先生已同意放棄董事袍金約人民幣48,000元(二零零七年：人民幣48,000元)，而每年收取名義袍金人民幣1元(二零零七年：人民幣1元)。

截至二零零八年十二月三十一日止兩個年度內，本集團並無支付酬金予董事及監事，作為吸引加入本集團或於加入時的獎勵，或作為離職補償。

### 13. 股息

年內確認為分派的股息：

已付中期股息每股人民幣0.057元

(二零零七年：每股人民幣0.034元)

二零零七年已付末期股息每股人民幣0.059元

(二零零七年：就二零零六年每股人民幣0.033元)

擬派末期股息每股人民幣0.087元

(二零零七年：每股人民幣0.059元)

二零零八年  
人民幣千元

二零零七年  
人民幣千元

56,747

33,849

58,738

32,854

115,485

66,703

93,636

58,738

董事建議派付末期股息每股人民幣0.087元(二零零七年：人民幣0.059元)，須經股東在即將舉行的股東週年大會上批准後，方可作實。

### 14. 每股盈利

本年度每股基本盈利是按本公司股權持有人應佔本年度溢利約人民幣482,394,000元(二零零七年：人民幣308,149,000元)及年內已發行加權平均股份998,435,000股(二零零七年：加權平均986,477,000股)計算。

於本年度或往年均無潛在已發行普通股股份。概無呈列每股攤薄盈利。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 15. 物業、廠房及設備

|               | 傢俱、<br>固定裝置及 |          |         |         |        |         |           |
|---------------|--------------|----------|---------|---------|--------|---------|-----------|
|               | 在建工程         | 建築物      | 廠房及機器   | 汽車      | 模具     | 辦公室設備   | 總計        |
|               | 人民幣千元        | 人民幣千元    | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元  | 人民幣千元   | 人民幣千元     |
| <b>成本</b>     |              |          |         |         |        |         |           |
| 於二零零七年一月一日    | 43,512       | 337,821  | 248,091 | 15,803  | 8,341  | 38,191  | 691,759   |
| 添置            | 256,495      | 2,781    | 5,493   | 3,029   | 2,924  | 3,870   | 274,592   |
| 收購附屬公司所得      | 8,191        | 1,025    | 3,973   | 714     | —      | 207     | 14,110    |
| 轉讓            | (35,818)     | 1,649    | 32,009  | 195     | —      | 1,965   | —         |
| 轉讓至投資物業       | —            | (18,715) | —       | —       | —      | —       | (18,715)  |
| 出售            | —            | (202)    | (129)   | (2,140) | —      | (122)   | (2,593)   |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 272,380      | 324,359  | 289,437 | 17,601  | 11,265 | 44,111  | 959,153   |
| 添置            | 173,945      | 105      | 18,767  | 8,280   | 139    | 6,081   | 207,317   |
| 轉讓            | (219,033)    | 117,148  | 57,650  | 904     | —      | 2,917   | (40,414)  |
| 出售            | —            | —        | (4,824) | (1,136) | —      | (1,584) | (7,544)   |
| 於二零零八年十二月三十一日 | 227,292      | 441,612  | 361,030 | 25,649  | 11,404 | 51,525  | 1,118,512 |
| <b>折舊</b>     |              |          |         |         |        |         |           |
| 於二零零七年一月一日    | —            | 31,741   | 40,085  | 5,730   | 3,445  | 18,845  | 99,846    |
| 年內撥備          | —            | 10,488   | 25,460  | 2,907   | 3,476  | 4,752   | 47,083    |
| 轉讓至投資物業時抵銷    | —            | (2,074)  | —       | —       | —      | —       | (2,074)   |
| 於出售時抵銷        | —            | (34)     | (76)    | (1,597) | —      | (41)    | (1,748)   |
| 於二零零七年十二月三十一日 | —            | 40,121   | 65,469  | 7,040   | 6,921  | 23,556  | 143,107   |
| 年內撥備          | —            | 11,901   | 28,701  | 4,260   | 3,892  | 7,832   | 56,586    |
| 於出售時抵銷        | —            | —        | (2,106) | (629)   | —      | (921)   | (3,656)   |
| 於二零零八年十二月三十一日 | —            | 52,022   | 92,064  | 10,671  | 10,813 | 30,467  | 196,037   |
| <b>賬面值</b>    |              |          |         |         |        |         |           |
| 於二零零八年十二月三十一日 | 227,292      | 389,590  | 268,966 | 14,978  | 591    | 21,058  | 922,475   |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 272,380      | 284,238  | 223,968 | 10,561  | 4,344  | 20,555  | 816,046   |

## 15. 物業、廠房及設備 (續)

上述的物業、廠房及設備項目(在建工程除外)以直線法就計入其估計剩餘價值後，按下列年率折舊：

|               |          |
|---------------|----------|
| 建築物           | 3.3%至10% |
| 廠房及機器         | 10%至20%  |
| 汽車            | 20%      |
| 模具            | 50%      |
| 傢俱、固定裝置及辦公室設備 | 20%      |

本集團的建築物均位於中國，建於以中期租約持有的租賃土地上。

在建工程指位於中國的在建中建築物、廠房及機器、模具及傢俱、固定裝置及辦公室設備。

於二零零八年十二月三十一日，本集團已將賬面值約人民幣134,777,000元(二零零七年：人民幣86,115,000元)的建築物質押予銀行，作為授予本集團的銀行貸款的抵押。

## 16. 投資物業

人民幣千元

### 成本

|            |        |
|------------|--------|
| 於二零零七年一月一日 | —      |
| 物業、廠房及設備轉讓 | 18,715 |

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| 於二零零七年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日 | 18,715 |
|----------------------------|--------|

### 折舊

|            |       |
|------------|-------|
| 於二零零七年一月一日 | —     |
| 物業、廠房及設備轉讓 | 2,074 |

|               |       |
|---------------|-------|
| 於二零零七年十二月三十一日 | 2,074 |
| 年內撥備          | 551   |

|               |       |
|---------------|-------|
| 於二零零八年十二月三十一日 | 2,625 |
|---------------|-------|

### 賬面值

|              |        |
|--------------|--------|
| 二零零八年十二月三十一日 | 16,090 |
|--------------|--------|

|              |        |
|--------------|--------|
| 二零零七年十二月三十一日 | 16,641 |
|--------------|--------|

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 16. 投資物業 (續)

本集團投資物業於二零零八年十二月三十一日的公平值約為人民幣18,000,000元，該公平值由董事釐定。並無獨立合資格專業估值師就此進行估值。董事進行的估值乃以相同地點及條件下近日類似物業的市價作參考。

上述投資物業按直線法以年率5%予以折舊。

以上所述投資物業的賬面值包括：

|        | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 於中國的樓宇 |                |                |
| 中期租賃   | <u>16,090</u>  | <u>16,641</u>  |

## 17. 預付租賃款項

|                          | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 本集團的預付租賃款項包括：            |                |                |
| 於中國的租賃土地                 |                |                |
| 中期租約                     | <u>134,353</u> | <u>90,629</u>  |
| 就呈報目的分析為：                |                |                |
| 即期部分 (包括於應收貿易賬款及其他應收款項中) | <u>3,509</u>   | <u>2,584</u>   |
| 非即期部分                    | <u>130,844</u> | <u>88,045</u>  |
|                          | <u>134,353</u> | <u>90,629</u>  |

在中國的租賃土地乃根據45至50年的中期租約持有。

於二零零八年十二月三十一日，本集團將賬面值約人民幣61,967,000元 (二零零七年：人民幣26,830,000元) 的土地使用權抵押給銀行作為授予本集團的銀行貸款的抵押。

## 18. 無形資產

登記權  
人民幣千元

### 成本

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| 於二零零七年一月一日                 | —      |
| 於收購附屬公司時收購                 | 31,144 |
|                            | <hr/>  |
| 於二零零七年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日 | 31,144 |
|                            | <hr/>  |

### 攤銷

|               |       |
|---------------|-------|
| 於二零零七年一月一日    | —     |
| 年內開支          | 953   |
|               | <hr/> |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 953   |
| 年內開支          | 3,114 |
|               | <hr/> |
| 於二零零八年十二月三十一日 | 4,067 |
|               | <hr/> |

### 賬面值

|              |        |
|--------------|--------|
| 二零零八年十二月三十一日 | 27,077 |
|              | <hr/>  |
| 二零零七年十二月三十一日 | 30,191 |
|              | <hr/>  |

於收購附屬公司時向獨立第三方取得登記權。登記權於10年期間按直線法予以攤銷。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 19. 於一間共同控制實體的權益

|                | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 非上市投資成本(按成本計算) | 13,000         | 13,000         |
| 應佔收購後溢利        | 118,020        | 62,039         |
|                | <u>131,020</u> | <u>75,039</u>  |

於二零零八年十二月三十一日，本集團的共同控制實體的詳情如下：

| 名稱                       | 業務架構形式 | 註冊成立或<br>註冊／營運地點 | 本集團持有的<br>應佔註冊<br>資本面值比例 |       | 主要業務      |
|--------------------------|--------|------------------|--------------------------|-------|-----------|
|                          |        |                  | 二零零八年                    | 二零零七年 |           |
| 山東吉威醫療製品有限公司<br>(「吉威醫療」) | 註冊成立   | 中國               | 50%                      | 50%   | 生產及銷售醫療製品 |

有關本集團共同控制實體權益(按成本法計算)的財務資料摘要列載如下：

|       | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 流動資產  | <u>109,871</u> | <u>53,724</u>  |
| 非流動資產 | <u>39,136</u>  | <u>33,815</u>  |
| 流動負債  | <u>17,987</u>  | <u>12,500</u>  |
| 非流動負債 | <u>—</u>       | <u>—</u>       |
| 收入    | <u>146,379</u> | <u>120,145</u> |
| 支出    | <u>90,398</u>  | <u>61,187</u>  |

## 20. 於一間聯營公司的權益

|                          | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 於聯營公司之非上市投資成本(按成本計算)(附註) | —              | —              |
| 成立聯營公司變現收益               | 14,758         | —              |
| 收購後應佔利潤                  | 8,448          | —              |
| 聯營公司銷售之未變現利潤             | (9,136)        | —              |
|                          | <u>14,070</u>  | <u>—</u>       |

附註：

於二零零八年十二月十八日，本公司與Medtronic International Limited (「Medtronic International」) 就於中國成立合營企業訂立協議(「分銷合營企業」)，總註冊資本為人民幣147,580,000元，以於中國從事銷售及分銷骨科醫療設備產品(「分銷合營協議」)。

分銷合營企業將以中外合作合營有限責任公司的形式進行。

根據分銷合營協議條款，註冊資本人民幣147,580,000元由Medtronic International獨家出資，而本公司則擁有分銷合營企業49%權益(其餘51%權益由Medtronic International 擁有)。

根據分銷合營協議條款，本公司有權分佔分銷合營企業的資產淨值49%，惟註冊資本人民幣147,580,000元除外，而於分銷合營企業結業清盤時，本集團可按以下方式享有權益：

|               |     |
|---------------|-----|
| 自註冊成立之日起0年至1年 | 10% |
| 自註冊成立之日起1年至2年 | 25% |
| 自註冊成立之日起2年以上  | 49% |

年內，分銷合營企業註冊資本人民幣147,580,000元已確認為成立聯營公司變現收益，並計入綜合收益表內。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 20. 於一間聯營公司的權益 (續)

於二零零八年十二月三十一日，本集團的聯營公司詳情如下：

| 名稱                | 業務架構形式 | 註冊成立或<br>註冊／營運地點 | 本公司<br>直接持有的<br>應佔股權 |       | 主要業務              |
|-------------------|--------|------------------|----------------------|-------|-------------------|
|                   |        |                  | 二零零八年                | 二零零七年 |                   |
| 美敦力威高骨科器械<br>有限公司 | 註冊成立   | 中國               | 49%                  | 不適用   | 銷售及分銷骨科<br>醫療設備產品 |

有關本集團聯營公司的財務資料摘要列載如下：

|                 | 人民幣千元     |
|-----------------|-----------|
| 總資產             | 293,462   |
| 總負債             | (128,642) |
| 資產淨值            | 164,820   |
| 本集團應佔資產淨值       | 14,070    |
| 收入              | 102,692   |
| 本年度溢利           | 17,240    |
| 本集團應佔年內共同控制實體溢利 | 8,448     |

## 21. 商譽

人民幣千元

### 賬面值

|               |         |
|---------------|---------|
| 於二零零七年一月一日    | —       |
| 收購附屬公司額外權益而產生 | 28,934  |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 28,934  |
| 收購附屬公司額外權益而產生 | 173,966 |
| 於二零零八年十二月三十一日 | 202,900 |

### 商譽減值測試

誠如附註4所釋，本集團使用業務分部作為其報告分部資料的主要分部。為進行減值測試，商譽被分配到以下現金產生單位（「現金產生單位」）。於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，商譽之賬面值如下：

|           | 商譽             |                |
|-----------|----------------|----------------|
|           | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
| 一次性使用醫療產品 | 28,934         | 28,934         |
| 骨科產品      | 173,966        | —              |
|           | 202,900        | 28,934         |

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 21. 商譽 (續)

本集團每年檢測商譽減值，或倘有跡象顯示商譽可能已減值，則會更頻密檢測減值。

就商譽減值測試而言，管理層認為附屬公司指個別現金產生單位。

一次性使用醫療產品之現金產生單位之可收回數額乃按使用價值計算而釐定。可收回數額以管理層批准之下年度財政預算為基礎，並以10%作估計持續增長推斷未來四年的現金流量。該比率不超過相關市場的長期增長率。預測現金流量所用的貼現率為15% (二零零七年：15%)。計算使用價值之主要假設為預算增長率，乃按過往表現及管理層對市場發展之預期而釐定。

骨科產品之現金產生單位之可收回數額乃按使用價值計算而釐定。可收回數額以管理層批准之下年度財政預算為基礎，並以20%作估計持續增長推斷未來四年的現金流量。該比率不超過相關市場的長期增長率。預測現金流量所用的貼現率為15%。計算使用價值之主要假設為預算增長率，乃按過往表現及管理層對市場發展之預期而釐定。

管理層相信，任何此等假設之任何合理轉變不會令上述現金產生單位之總賬面值超出其可收回總額，因此商譽毋須減值。

## 22. 存貨

按成本：

原料

製成品

二零零八年  
人民幣千元

136,681

155,437

292,118

二零零七年  
人民幣千元

122,861

126,078

248,939

## 23. 應收貿易賬款及其他應收款項

|         | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 應收貿易賬款  | 602,116        | 432,214        |
| 減：呆壞賬撥備 | (43,735)       | (38,410)       |
|         | <b>558,381</b> | <b>393,804</b> |
| 應收票據    | 45,926         | 7,239          |
| 其他應收款項  | 45,564         | 45,397         |
| 按金及預付款項 | 40,895         | 40,521         |
|         | <b>690,766</b> | <b>486,961</b> |

所有應收票據均將於180天內到期。

本集團給予貿易客戶平均90至180天之信貸期。應收貿易賬款(經扣減呆壞賬撥備)之賬齡分析如下：

|          | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 0至90天    | 330,972        | 237,205        |
| 91至180天  | 121,040        | 90,835         |
| 181至365天 | 73,640         | 48,537         |
| 365天以上   | 32,729         | 17,227         |
|          | <b>558,381</b> | <b>393,804</b> |
| 貿易應收賬款   |                |                |

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 23. 應收貿易賬款及其他應收款項 (續)

已過期但未減值的應收貿易賬款的賬齡：

|          | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 181至365天 | 73,640         | 48,537         |
| 365天以上   | 32,729         | 17,227         |
|          | <u>106,369</u> | <u>65,764</u>  |

呆壞賬撥備的變動：

|              | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 年初結餘         | 38,410         | 16,137         |
| 收購附屬公司       | —              | 10,684         |
| 就應收款項確認的減值虧損 | 5,359          | 12,003         |
| 註銷為不能收回的款項   | (34)           | (414)          |
|              | <u>43,735</u>  | <u>38,410</u>  |

其他應收款項為無抵押、免息及無固定還款期。本公司董事認為，有關數額預期可於未來十二個月收回。其他應收款項(經扣減呆壞賬撥備)的賬齡分析如下：

|          | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 0至90天    | 36,867         | 15,233         |
| 91至180天  | 4,251          | 13,929         |
| 181至365天 | —              | 13,113         |
| 365天以上   | 4,446          | 3,122          |
|          | <u>45,564</u>  | <u>45,397</u>  |

## 23. 應收貿易賬款及其他應收款項 (續)

呆壞賬撥備的變動：

|              | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 年初結餘         | 3,686          | 2,532          |
| 就應收款項確認的減值虧損 | 92             | 1,154          |
| 減值虧損撥回       | (964)          | —              |
| 年末結餘         | 2,814          | 3,686          |

已過期但未減值的應收款項涉及本集團若干還款記錄良好的獨立客戶。根據過往經驗，由於信貸質素並無重大變動且結餘仍被視為可全數收回，故管理層相信毋須就該等結餘作出減值撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押。

概無與眾多客戶有關的已過期或已減值應收款項，彼等在近期並無拖欠款項的記錄，且具備良好信貸評級。

## 24. 已抵押銀行存款

該款項指已抵押予銀行的存款，用作擔保授予本集團的銀行融資。該款項已抵押作為短期銀行貸款及銀行信貸融通擔保，故列為流動資產。該筆存款的固定年利率介乎0.36厘至1.98厘之間(二零零七年：0.7厘至0.8厘)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 25. 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括本集團所持現金及原到期日為三個月或以下的短期銀行存款。該存款的年利率為0.7厘（二零零七年：0.7厘）。

## 26. 應付貿易賬款及其他應付款項

應付貿易賬款的賬齡分析載列如下：

|                    | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 0至90天              | 210,354        | 90,239         |
| 91至180天            | 21,980         | 11,125         |
| 181至365天           | 3,008          | 4,346          |
| 365天以上             | 7,270          | 9,479          |
| 應付貿易賬款             | 242,612        | 115,189        |
| 應付票據               | 171,356        | 159,530        |
| 增持附屬公司權益應付代價(附註28) | 80,579         | —              |
| 其他應付款項及應計開支        | 152,397        | 135,468        |
|                    | <b>646,944</b> | <b>410,187</b> |

所有應付票據均將於六個月內到期。

## 27. 銀行借款

|                    | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 有抵押銀行貸款            | 138,408        | 109,227        |
| 無抵押銀行貸款            | —              | 229,200        |
|                    | <b>138,408</b> | <b>338,427</b> |
| 上述貸款須於下列期限償還：      |                |                |
| 即期或於一年內償還          | 1,716          | 127,627        |
| 於一年以上但不超過兩年內償還     | 22,782         | 210,800        |
| 於兩年以上但不超過五年內償還     | 68,346         | —              |
| 超過五年               | 45,564         | —              |
|                    | <b>138,408</b> | <b>338,427</b> |
| 減：列為流動負債而於一年內到期的款項 | (1,716)        | (127,627)      |
| 於一年後到期的款項          | <b>136,692</b> | <b>210,800</b> |
| 固定利率借款：            |                |                |
| 於一年內               | —              | 18,489         |
| 於一年以上但不超過兩年內       | 22,786         | 139,800        |
| 於兩年以上但不超過五年內       | 68,346         | —              |
| 五年以上               | 45,564         | —              |
|                    | <b>136,692</b> | <b>158,289</b> |
| 浮動利率借款             | <b>1,716</b>   | <b>180,138</b> |

於二零零八年十二月三十一日，本集團並無(二零零七年：人民幣229,200,000元)由獨立第三方共同提供擔保的無抵押銀行貸款。

於二零零八年十二月三十一日，本集團為數人民幣136,692,000元(二零零七年：110,338,000元)的銀行貸款，已由抵押樓宇及土地使用權作擔保。

其他貸款須於二零一三年前分五期償還。其他貸款並不計息。截至二零零八年十二月三十一日止年度，其他貸款的賦予年利率為5.3%。

銀行貸款按介乎5.12厘至7.43厘(二零零七年：6.1厘至7.3厘)的年利率計息。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 28. 其他應付款項

於二零零八年十二月三十一日，有關收購於附屬公司Weigo Ortho Limited的額外權益而本集團應支付的餘下代價為人民幣119,305,000元。該款項為無抵押及免息，其中人民幣72,086,000元須於要求時支付，並已計入流動負債項下的其他應付款項(附註26)。餘額人民幣47,219,000元須於二零零九年至二零一三年期間分五期償還。首次分期償還的現值為人民幣8,493,000元，計入流動負債項下的其他應付款項(附註26)。估算年利率為5.3%。

## 29. 衍生財務工具

|        | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 外幣遠期合約 | —              | 1,497          |

外幣遠期合約的主要條款如下：

| 名義金額          | 到期日         | 匯率        |
|---------------|-------------|-----------|
| 買入3,920,000美元 | 二零零八年八月二十二日 | 美元／人民幣6.8 |

上述衍生工具於結算日按公平值計量。其公平值乃按遠期合約剩餘期限的市率釐定。

## 30. 遞延稅項

以下為經確認的遞延稅項資產及其於現時報告年度的有關變動：

|               | 折舊較稅項<br>折舊超出<br>的金額<br>人民幣千元 | 呆壞賬撥備<br>人民幣千元 | 未變現溢利<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|---------------|-------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| 於二零零七年一月一日    | —                             | —              | —              | —           |
| 計入綜合收入報表      | 1,198                         | 4,319          | 1,139          | 6,656       |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 1,198                         | 4,319          | 1,139          | 6,656       |
| 計入綜合收入報表      | 225                           | 315            | 671            | 1,211       |
| 於二零零八年十二月三十一日 | 1,423                         | 4,634          | 1,810          | 7,867       |

於結算日，本集團擁有可供抵銷未來溢利的估計未使用稅項虧損約人民幣16,948,000元（二零零七年：人民幣29,548,000元）。由於未能預測未來的溢利來源，故並無就稅項虧損確認遞延稅項資產。稅項虧損可由產生當日起承前五年。未確認稅項虧損項下包括將於二零一一年到期的虧損人民幣2,732,000元、將於二零一二年到期的虧損人民幣12,777,000元及將於二零一三年到期的其他虧損。

## 31. 股本

|               | 各股份面值<br>人民幣 | 內資股數目<br>(附註c) | H股數目<br>(附註c) | 股份總數          | 價值<br>人民幣千元 |
|---------------|--------------|----------------|---------------|---------------|-------------|
| 於二零零七年一月一日    | 0.1          | 648,160,000    | 317,400,000   | 965,560,000   | 96,556      |
| 發行H股(附註a)     | 0.1          | —              | 30,000,000    | 30,000,000    | 3,000       |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 0.1          | 648,160,000    | 347,400,000   | 995,560,000   | 99,556      |
| 發行H股(附註b)     | 0.1          | —              | 80,721,081    | 80,721,081    | 8,072       |
| 於二零零八年十二月三十一日 |              | 648,160,000    | 428,121,081   | 1,076,281,081 | 107,628     |

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 31. 股本 (續)

附註：

- (a) 於二零零七年四月十九日，本公司以配售方式，按每股13.62港元發行30,000,000股每股面值人民幣0.1元的H股以獲取現金。所得款項淨額約人民幣368,068,000元已用作購買骨科用品、心臟支架及血液淨化產品之生產機器，以擴展一次性醫療產品的生產能力及增加本集團之營運資金。

所發行的新股份與其他已發行股份於各方面均享有同等地位。

- (b) 根據於二零零七年十二月十八日訂立之協議所載之條款及條件，本公司於二零零八年十二月十八日按每股11.138港元發行80,721,081股每股面值人民幣0.1元之H股予Medtronic Holding Switzerland GmbH。所得款項總淨額約為人民幣782,670,000元。本公司擬將該等所得款項淨額用於：

(i) 擴充骨科及血液淨化產品生產；

(ii) 償還銀行貸款；及

(iii) 其他運營資金及潛在合併及收購良機。

- (c) 本公司股本中之內資股及H股均為普通股。但H股僅可由在香港、中國澳門特別行政區、台灣或除中國以外任何國家之法人或自然人以人民幣以外的貨幣認購及在彼等之間買賣。內資股必須以人民幣認購及買賣。本公司就H股派付之所有股息均以港元支付，而本公司就內資股派付之所有股息均以人民幣支付。內資股及H股於所有其他各方面均享有同等地位，特別是所有已宣派、支付或作出之股息或分派方面。

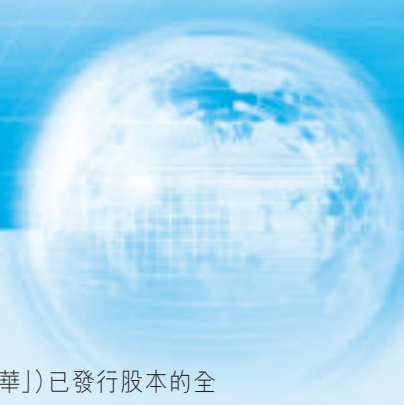
### 32. 收購附屬公司

- (i) 於二零零七年二月二十八日及二零零七年十一月三十日，本集團透過購買於常州邦德醫療器械有限公司（「常州邦德」）51%及49%的股本權益收購以下資產，代價分別為人民幣6,000,000元及人民幣7,840,000元。

|               | 所收購資產淨值<br>的公平值<br>人民幣千元 |
|---------------|--------------------------|
| 物業、廠房及設備      | 2,858                    |
| 無形資產          | 10,576                   |
| 存貨            | 4,216                    |
| 應收貿易賬款及其他應收款項 | 1,111                    |
| 銀行結餘及現金       | 109                      |
| 應付貿易賬款及其他應付款項 | (5,030)                  |
|               | <u>13,840</u>            |
| 以現金支付的總代價：    |                          |
| 現金            | <u>13,840</u>            |
| 因收購產生的現金流出淨額： |                          |
| 已付現金代價        | (13,840)                 |
| 所收購銀行結餘及現金    | <u>109</u>               |
|               | <u>(13,731)</u>          |

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度



## 32. 收購附屬公司 (續)

- (ii) 於二零零七年十月三十一日，本集團透過購買北京亞華人工關節有限公司(「北京亞華」)已發行股本的全部權益認購以下資產，代價為人民幣44,000,000元。

|               | 公平值<br>人民幣千元 |
|---------------|--------------|
| 物業、廠房及設備      | 11,252       |
| 預付租賃款項        | 9,437        |
| 無形資產          | 20,568       |
| 存貨            | 3,947        |
| 應收貿易款項及其他應收款項 | 3,667        |
| 銀行結餘及現金       | 339          |
| 應付貿易賬款及其他應付款項 | (5,210)      |
|               | <hr/>        |
|               | 44,000       |
|               | <hr/>        |
| 以現金支付的總代價：    |              |
| 現金            | 44,000       |
|               | <hr/>        |
| 收購產生的現金流入淨額：  |              |
| 已付現金代價        | (44,000)     |
| 已收購銀行結餘及現金    | 339          |
|               | <hr/>        |
|               | (43,661)     |
|               | <hr/>        |

## 33. 主要非現金交易

- (i) 於截至二零零七年十二月三十一日止年度，土地使用權按金人民幣45,000,000元被轉至預付租賃款項。
- (ii) 於二零零八年十二月三十一日，就收購一間附屬公司額外權益的餘下代價人民幣119,305,000元尚未支付，並已計入其他應付款項。
- (iii) 截至二零零八年十二月三十一日止年度，在建工程人民幣40,414,000元已轉撥至預付租賃款項。

## 34. 租約承擔

### 本集團作為承租人

於結算日，本集團根據不可取消經營租約，有下列日期到期的未來最低付款金額：

|                 | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 於一年內            | 1,490          | 3,254          |
| 於第二至第五年(包括首尾兩年) | 1,916          | 1,722          |
| 超過五年            | —              | 750            |
|                 | <u>3,406</u>   | <u>5,726</u>   |

經營租約款項指本集團為分公司物業、員工宿舍及貨倉支付的租金。租約主要按年期由兩年至五年間磋商，而所有租金均固定不變。

### 本集團作為出租人

於年內，所賺取的物業租金收入約為人民幣2,325,000元(二零零七年：人民幣2,255,000元)。於結算日，本集團就下列未來最低租金與租戶訂立租約。

|      | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 於一年內 | 1,459          | 1,503          |

經營租約款項指本集團就其部分公司物業所應收的租金。租約已獲磋商，而租金於一年內固定不變。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 35. 資本承擔

於二零零八年十二月三十一日，本集團於綜合收入報表中擁有已訂約但未撥備的責任：

|              | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 收購物業、廠房及設備   | 41,924         | 119,182        |
| 收購一間附屬公司     | 5,000          | —              |
| 收購一間附屬公司額外權益 | —              | 235,000        |
|              | <u>46,924</u>  | <u>354,182</u> |

## 36. 關連人士交易

(a) 於截至二零零八年十二月三十一日止兩個年度內，本集團有下列關連人士交易：

|                | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 銷售予同系附屬公司      | 3,416          | 6,858          |
| 銷售予聯營公司        | 61,340         | —              |
| 向同系附屬公司採購      | 13,506         | 6,074          |
| 向共同控制實體採購      | 12,235         | —              |
| 向最終控股公司收購土地使用權 | 4,387          | —              |
| 向最終控股公司支付租金    | 1,262          | —              |
| 自同系附屬公司取得租金收入  | —              | 1,496          |
| 自共同控制實體取得租金收入  | 759            | 759            |

### 36. 關連人士交易 (續)

#### (b) 主要管理人員的報酬

於年內，董事及主要管理層的其他成員的薪酬列載如下：

|       | 二零零八年<br>人民幣千元 | 二零零七年<br>人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 短期福利  | 3,174          | 1,806          |
| 離職後福利 | 76             | 32             |
|       | <u>3,250</u>   | <u>1,838</u>   |

董事及主要行政人員的薪酬乃由薪酬委員會參照個別人士的表現及市場趨勢而釐定。

### 37. 退休福利計劃

本集團為本集團在香港所有合資格的僱員設立強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃的資產跟本集團的資產分開持有，並以基金形式由信託人作管理。該供款於產生時於綜合收入報表內扣除。

本集團已根據有關中國法規為全職中國僱員設立不同福利計劃，包括提供住房公積金、醫療保險、退休保險、失業保險、工傷保險及妊娠保險。根據本集團該等現有計劃，本集團分別按僱員基本薪金的8%、8%、18%、2%、1%及1%向住房公積金、醫療保險、退休保險、失業保險、工傷保險及妊娠保險作出供款。

本集團就該等計劃已付及應付的供款於附註11作出披露。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

## 38. 本公司附屬公司詳情

於二零零八年十二月三十一日，本集團附屬公司的詳情如下：

| 名稱                 | 業務架構形式 | 註冊成立<br>或登記／<br>經營的國家 |                | 註冊資本 | 本集團持有權益<br>的所有權比例 |    | 主要業務                   |
|--------------------|--------|-----------------------|----------------|------|-------------------|----|------------------------|
|                    |        |                       |                |      | 直接                | 間接 |                        |
| 威海潔瑞醫用製品有限公司       | 註冊成立   | 中國                    | 人民幣32,000,000元 | 100% | —                 | —  | 製造醫用PVC粒料、<br>塑料包裝袋及紙箱 |
| 威海威高血液淨化<br>製品有限公司 | 註冊成立   | 中國                    | 人民幣20,000,000元 | 70%  | —                 | —  | 製造血液淨化療法及<br>相關耗材      |
| 瀋陽威高金寶商貿有限公司       | 註冊成立   | 中國                    | 人民幣6,000,000元  | 90%  | —                 | —  | 買賣醫療產品                 |
| 威海威高集團模具有限公司       | 註冊成立   | 中國                    | 人民幣8,000,000元  | 100% | —                 | —  | 製造模具                   |
| 山東威高骨科材料有限公司       | 註冊成立   | 中國                    | 人民幣40,000,000元 | 100% | —                 | —  | 製造醫用骨科產品               |
| 福州帆順醫療器械技術<br>有限公司 | 註冊成立   | 中國                    | 人民幣500,000元    | 95%  | —                 | —  | 買賣醫療用品                 |

## 38. 本公司附屬公司詳情 (續)

於二零零八年十二月三十一日，本集團附屬公司的詳情如下：(續)

| 名稱                                | 業務架構形式 | 註冊成立<br>或註冊／<br>經營的國家 |                | 註冊資本 | 本集團持有權益<br>的所有權比例 |    | 主要業務          |
|-----------------------------------|--------|-----------------------|----------------|------|-------------------|----|---------------|
|                                   |        |                       |                |      | 直接                | 間接 |               |
| 山西威高華鼎醫療器械製造有限公司                  | 註冊成立   | 中國                    | 人民幣15,500,000元 | —    | 51.6%             | —  | 製造血液淨化療法及相關耗材 |
| 威高國際醫療有限公司                        | 註冊成立   | 香港                    | 999,690港元      | 100% | —                 | —  | 買賣醫療產品        |
| 常州邦德醫療器械有限公司                      | 註冊成立   | 中國                    | 8,000,000港元    | —    | 100%              | —  | 製造醫用骨科產品      |
| 北京亞華人工關節開發公司                      | 註冊成立   | 中國                    | 720,000港元      | —    | 100%              | —  | 買賣醫療產品        |
| Weigao Medical (Europe) Co., Ltd. | 註冊成立   | 英國                    | 3,825,850港元    | 100% | —                 | —  | 醫療產品的進出口貿易    |
| 四川潔瑞威高醫療器械有限公司                    | 註冊成立   | 中國                    | 2,000,000港元    | 100% | —                 | —  | 醫療產品買賣        |

於年底或年內任何時間，概無附屬公司發行任何債務證券。

# 財務摘要



## 截至十二月三十一日止年度

|           | 二零零八年<br>人民幣千元   | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零四年<br>人民幣千元 |
|-----------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>業績</b> |                  |                |                |                |                |
| 收入        | <b>1,514,367</b> | 1,095,109      | 786,926        | 569,987        | 407,823        |
| 除稅前溢利     | <b>524,082</b>   | 332,074        | 189,348        | 102,580        | 69,867         |
| 稅項        | <b>(38,977)</b>  | (2,732)        | (6,745)        | (2)            | (3,040)        |
| 年內溢利      | <b>485,105</b>   | 329,342        | 182,603        | 102,578        | 66,827         |
| 下列各項應佔：   |                  |                |                |                |                |
| 本公司股權持有人  | <b>482,394</b>   | 308,149        | 170,921        | 101,200        | 65,888         |
| 少數股東權益    | <b>2,711</b>     | 21,193         | 11,682         | 1,378          | 939            |
|           | <b>485,105</b>   | 329,342        | 182,603        | 102,578        | 66,827         |

## 於十二月三十一日止

|              | 二零零八年<br>人民幣千元   | 二零零七年<br>人民幣千元 | 二零零六年<br>人民幣千元 | 二零零五年<br>人民幣千元 | 二零零四年<br>人民幣千元 |
|--------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>資產及負債</b> |                  |                |                |                |                |
| 總資產          | <b>3,340,666</b> | 2,140,506      | 1,394,119      | 1,132,230      | 735,998        |
| 總負債          | <b>(855,743)</b> | (755,511)      | (646,273)      | (534,209)      | (358,481)      |
| 少數股東權益       | <b>(8,191)</b>   | (57,233)       | (49,106)       | (31,580)       | (8,920)        |
|              | <b>2,476,732</b> | 1,327,762      | 698,740        | 566,441        | 368,597        |

茲通告山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司(「本公司」)將於二零零九年五月四日(星期一)上午九時正於本公司註冊辦事處中國山東省威海市世昌大道312號舉行股東週年大會(「股東週年大會」)，以考慮以下決議案：

### 普通決議案

1. 考慮及批准本集團(包括本公司及其附屬公司)截至二零零八年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表；
2. 考慮及批准本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度的董事會(「董事會」)報告；
3. 考慮及批准本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度的監事委員會報告；
4. 考慮及批准本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度的利潤分配方案、截至二零零八年十二月三十一日止年度的最終分派計劃，並授權董事會向本公司股東分派截至二零零八年十二月三十一日止年度的末期股息；
5. 考慮及批准續聘德勤•關黃陳方會計師行為截至二零零九年十二月三十一日止年度本公司核數師的建議，並授權董事會釐訂其酬金；
6. 考慮及批准重新委任劉偉傑先生為本公司獨立非執行董事，任期為三年；
7. 考慮及批准董事會批准本公司截至二零零九年十二月三十一日止年度的董事及監事酬金；及
8. 通過以下決議案作為本公司的特別決議案：

## 特別決議案

「動議：

- a) 在下文第(c)、第(d)及第(e)段的規限下，批准董事會於有關期間(定義見下文第(f)段)，行使本公司一切權力，個別或同時配發、發行及處理內資股及/或H股；
- b) 上文第(a)段的批准將授權董事會於有關期間內做出或授出將要或可能須在有關期間內或結束後行使該等權力配發及發行內資股及/或H股的售股建議、協議或授出購股權；
- c) 除因根據(i)供股(定義見下文第(f)段)；(ii)根據可轉換為股份的任何證券的條款行使換股權；(iii)根據本公司發行的任何認股權證的條款行使認購權；或(iv)根據本公司公司章程配發股份代替有關股份的全部或部分股息的任何以股代息計劃或類似安排，董事會根據上文第(a)及第(b)段將予配發及發行或同意配發及發行(不論是否根據購股權或其他方式)的內資股總面值，不得超過於通過本決議案當日已發行內資股總面值20%；
- d) 除因根據(i)供股(定義見下文第(f)段)；(ii)根據可轉換為股份的任何證券的條款行使換股權；(iii)根據本公司發行的任何認股權證的條款行使認購權；或(iv)根據本公司的公司章程配發股份代替有關股份的全部或部分股息的任何以股代息計劃或類似安排，董事會根據上文第(a)及第(b)段將予配發及發行或同意配發及發行(不論是否根據購股權或其他)之H股總面值，不得超過於通過本決議案當日已發行H股總面值20%；
- e) 上文第(a)段所述批准須待本公司獲得中國證券監督管理委員會批准，始可作實；
- f) 就本決議案而言，

「有關期間」指由本特別決議案通過日期起至下列三者中的較早者止期間：

- i) 於通過本決議案後本公司下屆股東週年大會結束時；
- ii) 於通過本決議案後十二個月期間屆滿時；或
- iii) 本公司股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或更改本決議案授予的權力的日期。

「供股」指根據一項售股建議，將或可能須向於固定記錄日期名列本公司股東名冊的股份持有人及向（如合適）本公司其他有權接受此建議的股本證券持有人，按彼等當時持有股份或持有該等股本證券的比例提出，惟受本公司董事就零碎股權或考慮到任何有關司法權區的法律的任何限制或委任下或任何認可監管機構或任何證券交易所的規定而可能視為必須或權宜的豁免或其他安排；及

- g) 授權董事會酌情對本公司的公司章程做出必須修訂，以增加本公司的註冊資本，反映因根據上文第(a)段所授出批准配發或發行本公司股份而出現的新股本結構。」

承董事會命

山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司

董事長

陳學利

中國山東威海

二零零九年三月十八日

於中國的註冊辦事處：

中國

山東省

威海市

世昌大道312號

於本報告刊發日期，董事會成員包括：

張華威先生（執行董事）

苗延國先生（執行董事）

王毅先生（執行董事）

王志范先生（執行董事）

吳傳明先生（執行董事）

陳學利先生（非執行董事）

周淑華女士（非執行董事）

李炳容先生（非執行董事）

Jean-Luc Butel先生（非執行董事）

劉偉傑先生（獨立非執行董事）

李家淼先生（獨立非執行董事）

樂建平先生（獨立非執行董事）

石岷先生（獨立非執行董事）

# 股東週年大會通告

附註：

- (ii) 有權出席股東週年大會及於會上投票的股東，均可依照本公司的公司章程以書面委派一名(或多名)委任代表出席股東週年大會及代其投票。委任代表無須為本公司股東。現附上供於大會上使用的代表委任表格。倘股份為聯名持有，則代表委任表格可由任何一名聯名持有人簽署，但倘有一名以上聯名持有人出席會議(不論為親身或委派代表出席)，則僅有在本公司股東名冊內就有關聯名持有的股份排名首位的出席者方有權就該等股份投票。
- (iii) 代表委任表格及倘代表委任表格由他人根據授權書或其它授權文件代表委託人簽署，經由公證律師證明的該等授權書或其它授權文件的副本，必須最遲於股東週年大會召開前二十四小時或指定投票時間前二十四小時，送達本公司香港H股過戶登記處卓佳標準有限公司(地址：香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓)(就本公司H股股東而言)及本公司的主要業務地點，中國山東省威海市世昌大道312號(就內資股股東而言)，方為有效。
- (iv) 出席股東週年大會的股東及其委任代表應出示其身份證明。
- (v) 本公司將於二零零九年四月四日(星期六)至二零零九年五月四日(星期一)(包括首尾兩天)暫停辦理香港股東名冊過戶手續。為符合資格以股東身份出席股東週年大會及於會上投票且有權收取末期股息，所有H股轉讓文件連同有關股票，最遲須於二零零九年四月三日(星期五)下午四時正交回本公司的H股過戶登記處卓佳標準有限公司(地址：香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓)。
- (vi) 擬出席股東週年大會的本公司H股持有人應填妥出席會議的回條，並將回條於二零零九年四月九日(星期四)之前送達本公司的香港H股過戶登記處卓佳標準有限公司(地址：香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓)，回條可親身交回本公司，亦可以郵遞、電報方式交回或傳真至(852) 2528 3158。
- (vii) 擬出席股東週年大會的本公司內資股持有人應填妥出席會議的回條，並於二零零九年四月九日(星期四)之前將回條送達本公司註冊地址(中國山東省威海市世昌大道312號)。回條可親身交回本公司，亦可以郵遞、電報方式交回或傳真至(86) 631 5622419。
- (viii) 股東週年大會預期需時不超過半天，所有股東及委任代表的往返及食宿費用自理。
- (ix) 任何有關本通告及股東週年大會的查詢應寄至中國山東省威海市世昌大道312號邢靜然小姐收，電話：(86) 631 5622418。