

# 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：1066)

中期報告2014

**WEGO 威高**

\* 僅供識別

## 概要

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（「本集團」）截至二零一四年六月三十日止六個月（「期間」），未經審核之收入約為人民幣2,544,565,000元，較去年同期約為人民幣2,162,056,000元，增加約17.7%。

本集團截至二零一四年六月三十日止六個月未經審核之股東應佔純利約為人民幣472,901,000元，較去年同期約為人民幣429,471,000元，增加約10.1%。不計特殊項目的本公司股權持有人應佔純利約人民幣477,131,000元（二零一三年同期：約人民幣397,139,000元），較上一年度同期增加約20.1%。

期內，(1) 一次性使用醫療器械耗材類產品之營業額約為人民幣1,928,377,000元，較去年同期增長16.2%；(2) 骨科產品收入約為人民幣300,281,000元，較去年同期增長15.5%。與美敦力合營的分銷公司之清算程序正在進行，分銷公司之主要的資產、員工、市場與業務運營已拆分移交結束。期內，本集團應佔分銷合營公司之虧損約為人民幣4,230,000元（二零一三年同期約為人民幣零元）；(3) 血液淨化業務收入約為人民幣315,907,000元，較去年同期增長30.3%；及(4) 本集團於去年四季度出售了持有的新加坡柏盛國際有限公司（「新加坡柏盛」）的全部股權（二零一三年同期本集團應佔新加坡柏盛之盈利約為人民幣32,332,000元）。

董事會（「董事會」）建議派發截至二零一四年六月三十日止六個月之中期股息每股人民幣0.031元（二零一三年同期：每股人民幣0.029元）。該建議須經本公司股東（「股東」）在即將舉行的股東大會上批准後，方可作實。

## 未經審核綜合中期業績

董事會欣然宣佈本集團於截至二零一四年六月三十日止三個月及六個月未經審核簡明綜合中期業績，連同二零一三年同期未經審核比較數字如下：

### 未經審核簡明綜合全面收益表

	附註	未經審核 截至六月三十日 止六個月		未經審核 截至六月三十日 止三個月	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收入	3	<b>2,544,565</b>	2,162,056	<b>1,376,541</b>	1,149,380
銷售成本		<b>(1,047,990)</b>	(880,428)	<b>(563,886)</b>	(469,592)
毛利		<b>1,496,575</b>	1,281,628	<b>812,655</b>	679,788
其他收入、收益及虧損		<b>36,574</b>	(8,804)	<b>23,157</b>	(20,093)
分銷成本		<b>(680,910)</b>	(562,350)	<b>(376,372)</b>	(292,661)
行政開支		<b>(165,497)</b>	(137,575)	<b>(92,647)</b>	(76,114)
研發開支		<b>(110,986)</b>	(97,885)	<b>(57,606)</b>	(50,378)
融資成本	5	<b>(9,754)</b>	(4,157)	<b>(5,575)</b>	(2,304)
應佔合營公司 (虧損)/盈利		<b>(3,743)</b>	(1,422)	<b>353</b>	(1,451)
應佔聯營公司 (虧損)/盈利		<b>(4,230)</b>	32,332	<b>130</b>	4,325
除稅前溢利	6	<b>558,029</b>	501,767	<b>304,095</b>	241,112
所得稅開支	7	<b>(82,684)</b>	(71,872)	<b>(44,025)</b>	(38,991)
期內溢利		<b>475,345</b>	429,895	<b>260,070</b>	202,121

	附註	未經審核 截至六月三十日 止六個月		未經審核 截至六月三十日 止三個月	
		二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
其他全面收入 換算海外業務 產生匯兌差額		<b>1,115</b>	(15,293)	<b>(34)</b>	(16,412)
期內全面收入總額		<b>476,460</b>	414,602	<b>260,036</b>	185,709
期內溢利下列各項應佔：					
本公司擁有人	8	<b>472,901</b>	429,471	<b>256,947</b>	201,149
非控股權益		<b>2,444</b>	424	<b>3,123</b>	972
		<b>475,345</b>	429,895	<b>260,070</b>	202,121
全面收入總額下列 各項應佔：					
本公司擁有人		<b>474,016</b>	414,178	<b>256,913</b>	184,737
非控股權益		<b>2,444</b>	424	<b>3,123</b>	972
		<b>476,460</b>	414,602	<b>260,036</b>	185,709
每股盈利（基本）	10	<b>人民幣 0.106</b>	人民幣 0.096	<b>人民幣 0.057</b>	人民幣 0.045

## 未經審核簡明綜合財務狀況表

	附註	於 二零一四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於 二零一三年 十二月三十一日 (已審核) 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	4,254,005	3,948,375
投資物業		31,122	10,109
就收購物業、廠房及 設備之已付按金		99,798	83,323
預付租賃款項	12	514,809	514,693
無形資產		14,888	16,705
於合營公司的權益	13	103,534	107,277
於聯營公司的權益	14	124,228	128,458
商譽		202,900	202,900
遞延所得稅資產		21,825	22,834
		<b>5,367,109</b>	<b>5,034,674</b>
流動資產			
存貨	15	879,273	866,356
應收貿易及其他應收款	16	2,516,277	2,227,947
可供出售投資		-	40,000
已抵押銀行存款	17	84,342	143,496
銀行結餘及現金	18	2,831,734	2,975,623
		<b>6,311,626</b>	<b>6,253,422</b>
流動負債			
應付貿易及其他應付款	19	1,917,853	1,747,783
銀行借款—須於一年內償還		170,200	300,200
應付稅項		41,547	34,319
		<b>2,129,600</b>	<b>2,082,302</b>
流動資產淨額		<b>4,182,026</b>	<b>4,171,120</b>
		<b>9,549,135</b>	<b>9,205,794</b>

		於 二零一四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於 二零一三年 十二月三十一日 (已審核) 人民幣千元
	附註		
資本及儲備			
股本	20	<b>447,637</b>	447,637
儲備	21	<b>8,935,163</b>	8,592,708
本公司擁有人應佔權益		<b>9,382,800</b>	9,040,345
非控股權益		<b>25,031</b>	22,587
股權總額		<b>9,407,831</b>	9,062,932
非流動負債			
銀行借款—須於一年後償還		<b>99,600</b>	99,700
遞延收入		<b>41,704</b>	43,162
		<b>141,304</b>	142,862
		<b>9,549,135</b>	9,205,794



## 未經審核簡明綜合現金流量表

	未經審核	
	截止六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
經營業務之現金流入淨額	<b>345,850</b>	271,828
投資活動之現金流出淨額	<b>(341,006)</b>	(482,887)
融資前現金流入／(流出)淨額	<b>4,844</b>	(211,059)
融資所得之現金(流出)／流入淨額	<b>(143,274)</b>	209,313
現金及現金等價物減少淨額	<b>(138,430)</b>	(1,746)
於期初之銀行結餘及現金	<b>2,975,623</b>	1,297,856
外匯兌換變動淨額的影響	<b>(5,459)</b>	(33,936)
於期末之銀行結餘及現金	<b>2,831,734</b>	1,262,174

## 未經審核簡明綜合權益變動表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
於一月一日止餘額	<b>9,040,345</b>	8,910,993
期內純利	<b>472,901</b>	429,471
已付股息	<b>(131,561)</b>	–
外幣交易產生的匯兌損益	<b>1,115</b>	(15,293)
	<hr/>	<hr/>
於六月三十日止餘額	<b>9,382,800</b>	9,325,171
	<hr/>	<hr/>



附註：

## 1. 概述

本公司系根據中華人民共和國（「中國」）公司法於二零零零年十二月二十八日在中國山東省註冊成立的股份有限公司。其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。

本公司的股份於二零零四年二月二十七日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市，自二零一零年七月二十九日撤銷創業板上市地位，並轉板至聯交所主板。

本集團主要從事一次性使用醫療器械、骨科產品及血液淨化產品的研發、生產及銷售。未經審核綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，因人民幣為本公司及其附屬公司的功能貨幣。

## 2. 編製基準和會計政策

該等未經審核簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」、香港公認會計原則、香港財務報告準則及聯交所證券上市規則（「上市規則」）之有關適用披露規定而編製。賬目乃按歷史成本慣例編製。

編製此等綜合財務資料所採用之會計政策及計算方法，與編製截至二零一三年十二月三十一日止之年度財務報表時所採用者貫徹一致。

本集團已採用香港會計師公會頒佈的多項新增及新修訂，並於二零零八年一月一日之後開始的會計期間開始生效的香港財務報告準則及香港會計準則（統稱「新香港財務報告準則」）。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呈報方式造成重大影響。因此毋需對先前期間作出調整。

所有重大集團內部交易的結餘、收入及開支已於綜合賬日時抵銷。截至二零一四年六月三十日止六個月之綜合業績並未經本公司核數師審核，但已由本公司之審核委員會審閱。

此等財務報告應與截至二零一三年十二月三十一日止年度經審核全年財務報表一併閱讀。

### **3. 收入**

收入指本集團向外部客戶出售貨品的已收及應收代價的公平值扣減於期內的銷售稅及退貨。

### **4. 分部資料**

本集團主要從事研發、生產及銷售一次性醫療器械產品、骨科產品及血液淨化產品，主要經營地為中國。

就管理而言，本集團目前分為三個經營分部：一次性使用醫療產品、骨科產品及血液淨化產品。該等部門乃按本集團各部的內部呈報基準劃分，定期由主要營運決策者審核，以分配資源至分部並評估其表現。

本集團經營分部的主要業務如下：

- 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、醫用針製品、注射器、預充式注射器、血袋及創傷手術護理產品。
- 骨科產品 — 生產及銷售骨科產品。
- 血液淨化產品 — 生產及銷售血液淨化產品及相關醫療設備。

該等業務的分佈資料與業績如下：

**截至二零一四年六月三十日止六個月**

	一次性使用 醫療產品 人民幣千元	骨科產品 人民幣千元	血液 淨化產品 人民幣千元	撤減 人民幣千元	合計 人民幣千元
收益					
外部銷售	1,928,377	300,281	315,907	-	2,544,565
內部分部銷售	6,847	-	920	(7,767)	-
合計	1,935,224	300,281	316,827	(7,767)	2,544,565
分部溢利	382,924	136,638	25,155	-	544,717
未分配開支					(503)
未分配其他收入、收益及虧損					21,788
應佔合營公司溢利					(3,743)
應佔聯營公司溢利					(4,230)
除稅前溢利					558,029

截至二零一三年六月三十日止六個月

	一次性使用 醫療產品 人民幣千元	骨科產品 人民幣千元	血液 淨化產品 人民幣千元	撇減 人民幣千元	合計 人民幣千元
收益					
外部銷售	1,659,571	260,042	242,443	-	2,162,056
內部分部銷售	4,777	-	181	(4,958)	-
合計	<u>1,664,348</u>	<u>260,042</u>	<u>242,624</u>	<u>(4,958)</u>	<u>2,162,056</u>
分部溢利	<u>297,432</u>	<u>137,327</u>	<u>16,069</u>	<u>-</u>	<u>450,828</u>
未分配開支					(229)
未分配其他收入、收益及虧損					20,258
應佔合營公司溢利					(1,422)
應佔聯營公司溢利					<u>32,332</u>
除稅前溢利					<u>501,767</u>

## 5. 融資成本

截至二零一四年六月三十日止三個月及六個月的融資成本分別為人民幣5,575,000元和人民幣9,754,000元（二零一三年同期：分別為人民幣2,304,000元和人民幣4,157,000元），主要包括銀行及其他借款的利息支出。

## 6. 除稅前溢利

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
除稅前溢利經扣除（計入）下列項目後達致：		
呆壞賬準備	<b>16,529</b>	14,286
無形資產攤銷（包括於行政開支中）	<b>1,817</b>	1,817
物業、廠房及設備折舊	<b>111,367</b>	77,203
投資物業折舊	<b>503</b>	229
在損益表扣除的預付租賃款項	<b>6,033</b>	5,176
經營租賃的物業租金	<b>8,313</b>	6,451
研究與開發支出	<b>110,986</b>	97,885
確認為開支的存貨成本	<b>1,047,990</b>	880,428
員工成本（包括董事及監事薪酬）		
退休福利計劃供款	<b>92,664</b>	70,390
薪金及其他津貼	<b>313,468</b>	283,425
員工成本總額	<b>406,132</b>	353,815
匯兌虧損淨額	<b>5,459</b>	33,936
出售物業、廠房及設備虧損	<b>23</b>	56
利息收入	<b>(17,609)</b>	(2,443)
投資性房地產租金收入	<b>(2,486)</b>	(891)
增值稅返還	<b>(19,183)</b>	(19,413)

註：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」，威海市政府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國發2007第92號，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。

## 7. 所得稅開支

根據《中華人民共和國企業所得稅法》（「企業所得稅法」）及《企業所得稅法實施條例》，自二零零八年一月一日起，若干中國附屬公司之稅率為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。

本公司、威海潔瑞醫用製品有限公司（「潔瑞附屬公司」）、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」）獲確認為山東省高新技術企業，故彼按15%稅率繳納所得稅。

潔瑞附屬公司獲確認為「社會福利企業」。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。截至二零一四年六月三十日止期間之稅項撥備已根據該等稅務優惠後而作出。

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。二零零六年為威高骨科首個獲利年度。截至二零一四年六月三十日止期間稅項乃按15%稅率計算。

其他中國附屬公司的稅項乃按25%（二零一三年：25%）稅率計算。

概無就威高國際醫療有限公司、威高醫療控股有限公司及Wellford Capital Limited的稅項作出撥備，原因為期內彼等並無應課稅溢利。

概無就威高醫療（歐洲）有限公司及威高醫療研發（德國）有限公司的海外稅項作出撥備，原因為期內彼等並無應課稅溢利。



## 8. 本公司擁有人應佔溢利

於截至二零一四年六月三十日止三個月及六個月，本集團之擁有人應佔純利分別約為人民幣256,947,000元及人民幣472,901,000元（二零一三年同期：約人民幣201,149,000元及人民幣429,471,000元）。

## 9. 股息

董事會建議派發截至二零一四年六月三十日止六個月之中期股息每股人民幣0.031元（二零一三年同期：每股人民幣0.029元）。

## 10. 每股盈利

截至二零一四年六月三十日止三個月及六個月，每股基本盈利根據股東應佔純利分別約為人民幣256,947,000元及人民幣472,901,000元（二零一三年同期：分別約為人民幣201,149,000元及人民幣429,471,000元）及加權平均總股數分別為4,476,372,324股和4,476,372,324股（二零一三年同期：4,476,372,324股和4,476,372,324股）計算。

截至二零一四年六月三十日止三個月及六個月並無呈列每股經攤薄盈利，因為於該等期間並無任何可攤薄潛在股份。

## 11. 物業、廠房及設備

	在建工程	建築物	廠房及機器	汽車	傢俱、 固定裝置及 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
成本						
於二零一三年一月一日	1,957,359	586,878	991,084	53,177	161,223	3,749,721
添置	740,706	1,245	85,498	11,787	108,798	948,034
轉讓	(932,755)	789,837	108,907	745	33,266	-
轉撥自投資物業	-	783	-	-	-	783
出售	-	(1,091)	(1,191)	(2,112)	(14,571)	(18,965)
於二零一三年十二月三十一日	1,765,310	1,377,652	1,184,298	63,597	288,716	4,679,573
添置	368,044	15	32,664	7,636	33,128	441,487
轉讓	(377,681)	299,612	64,164	-	13,905	-
轉撥自投資物業	-	9,956	-	-	-	9,956
轉撥至投資物業	-	(29,426)	-	-	-	(29,426)
出售	-	-	(2,942)	(2,963)	(2,196)	(8,101)
於二零一四年六月三十日	1,755,673	1,657,809	1,278,184	68,270	333,553	5,093,489
折舊						
於二零一三年一月一日	2,314	117,903	313,880	29,477	87,898	551,472
年內撥備	-	29,631	100,560	8,263	46,020	184,474
於出售時抵銷	-	(39)	(538)	(2,128)	(2,710)	(5,415)
轉撥至投資物業	-	667	-	-	-	667
於二零一三年十二月三十一日	2,314	148,162	413,902	35,612	131,208	731,198
年內撥備	-	24,058	57,130	3,239	26,940	111,367
轉撥自投資物業	-	2,990	-	-	-	2,990
轉撥至投資物業	-	(944)	-	-	-	(944)
於出售時抵銷	-	-	(1,712)	(2,230)	(1,185)	(5,127)
於二零一四年六月三十日	2,314	174,266	469,320	36,621	156,963	839,484
賬面值						
於二零一四年六月三十日	1,753,359	1,483,543	808,864	31,649	176,590	4,254,005
於二零一三年十二月三十一日	1,762,996	1,229,490	770,396	27,985	157,508	3,948,375

## 12. 預付租賃款項

本集團的預付租賃款包括：

於中國的租賃土地  
中期租約

就呈報目的分析為

即期部分  
非即期部分

**二零一四年  
六月三十日  
(未經審核)  
人民幣千元**

二零一三年  
十二月三十一日  
(已審核)  
人民幣千元

**526,323**

526,176

**11,514**

11,483

**514,809**

514,693

**526,323**

526,176

## 13. 於合營公司的權益

名稱	業務架構形式	註冊成立 或註冊/ 營運地點	本集團持有的 應佔註冊資本面值比例		主要業務
			二零一四年 六月三十日	二零一三年 十二月三十一日	
威高日機裝(威海) 透析機器有限責任公司 (「威高日機裝」)	註冊成立	中國	51%	51%	日機裝技術為基礎的醫療器 械產品的製造、銷售及售 後服務。
威高泰爾茂(威海) 醫療製品有限公司 (「威海泰爾茂」)	註冊成立	中國	50%	50%	生產及銷售醫療製品

非上市投資成本（按成本計算）  
應佔收購後虧損

二零一四年  
六月三十日  
（未經審核）  
人民幣千元

二零一三年  
十二月三十一日  
（已審核）  
人民幣千元

117,990  
(14,456)

117,990  
(10,713)

103,534

107,277

#### 14. 於聯營公司的權益

名稱	業務架構形式	註冊成立 或註冊/ 營運地點	本公司直接持有的 應佔股權		主要業務
			二零一四年 六月三十日	二零一三年 十二月三十一日	
美敦力威高骨科 器械有限公司	註冊成立	中國	49%	49%	銷售及分銷骨科醫療設備 產品

於聯營公司之非上市投資成本  
 (按成本計算)  
 成立聯營公司產生的變現收益  
 分佔收購後溢利及其他全面收入  
 (扣除已收股息)

**二零一四年  
 六月三十日  
 (未經審核)  
 人民幣千元**

二零一三年  
 十二月三十一日  
 (已審核)  
 人民幣千元

-	-
<b>72,314</b>	72,314
<b>51,914</b>	56,144
<b>124,228</b>	128,458

## 15. 存貨

原料  
 製成品

**二零一四年  
 六月三十日  
 (未經審核)  
 人民幣千元**

二零一三年  
 十二月三十一日  
 (已審核)  
 人民幣千元

<b>174,487</b>	151,275
<b>704,786</b>	715,081
<b>879,273</b>	866,356

## 16. 應收貿易賬款及其他應收款項

	二零一四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 (已審核) 人民幣千元
0至90天	<b>1,153,702</b>	942,730
91至180天	<b>497,974</b>	451,881
181至365天	<b>299,581</b>	277,395
365天以上	<b>56,606</b>	76,280
應收貿易賬款	<b>2,007,863</b>	1,748,286
應收票據	<b>312,145</b>	327,485
其他應收款項	<b>65,556</b>	44,905
預付賬款	<b>117,449</b>	94,038
其他應收款－於一年內應收款	<b>1,750</b>	1,750
預付租賃款項	<b>11,514</b>	11,483
	<b>2,516,277</b>	2,227,947

## 17. 已抵押銀行存款

該金額指已抵押予銀行的存款，用作抵押授予本集團的銀行信貸融資。該金額已用作抵押短期銀行貸款及銀行信貸融資，故列為流動資產。該銀行存款的年利率為0.385%至3.03%（二零一三年同期：0.35%至3.05%）。

## 18. 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一年或以下的短期銀行存款，該等存款的最高固定年利率為0.385%至3.3%（二零一三年同期：0.35%至3.3%）。於二零一四年六月三十日，該等銀行存款的公平值與其相應的賬面值相若。

## 19. 應付貿易賬款及其他應付款項

	二零一四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 (已審核) 人民幣千元
0至90天	605,382	612,063
91至180天	72,350	89,370
181至365天	37,356	38,662
365天以上	10,938	11,320
應付貿易賬款	726,026	751,415
應付票據	252,240	238,840
來自客戶墊款	42,457	64,030
其他應付稅項	47,170	69,364
收購一間附屬公司額外權益應付的代價	22,000	22,000
建築成本及應付保留	88,831	102,138
其他應付款項	739,129	499,996
	<b>1,917,853</b>	<b>1,747,783</b>



## 20. 股本

	每股 股份面值 人民幣元	非上市 股份數目	H股數目	股份總數	價值 人民幣千元
於二零一三年一月一日	0.1	2,592,640,000	1,883,732,324	4,476,372,324	447,637
於二零一三年 十二月三十一日	0.1	2,592,640,000	1,883,732,324	4,476,372,324	447,637
於二零一四年六月三十日	0.1	2,592,640,000	1,883,732,324	4,476,372,324	447,637

## 21. 儲備變動

	股份溢價 儲備		法定盈餘 儲備	匯兌儲備	其他儲備	保留盈餘	總計	非控股 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	人民幣千元
於二零一三年一月一日	447,637	2,478,544	255,658	(22,401)	2,661	5,748,894	8,910,993	9,422	8,920,415
本年度溢利	-	-	-	-	-	387,984	387,984	(305)	387,679
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	(1,105)	-	-	(1,105)	-	(1,105)
— 附屬公司	-	-	-	(47,824)	-	-	(47,824)	-	(47,824)
重新分類至出售一間 聯營公司之虧損	-	-	-	69,054	(1,222)	-	67,832	-	67,832
年內全面收入總額	-	-	-	20,125	(1,222)	387,984	406,887	(305)	406,582
少數股東注資	-	-	-	-	-	-	-	13,470	13,470
已付股息	-	-	-	-	-	(277,535)	(277,535)	-	(277,535)
於二零一三年十二月三十一日	447,637	2,478,544	255,658	(2,276)	1,439	5,859,343	9,040,345	22,587	9,062,932
期內溢利	-	-	-	-	-	472,901	472,901	2,444	475,345
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	1,115	-	-	1,115	-	1,115
— 附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期內全面收入總額	-	-	-	1,115	-	472,901	474,016	2,444	476,460
已付股息	-	-	-	-	-	(131,561)	(131,561)	-	(131,561)
於二零一四年六月三十日	447,637	2,478,544	255,658	-1,161	1,439	6,200,683	9,382,800	25,031	9,407,831

附註：

**(a) 撥款至儲備的基準**

轉撥至法定盈餘公積金和法定公益金，已根據中國公認會計原則編製的財務報表所載純利計算。

**(b) 法定盈餘公積金**

本集團旗下公司（海外公司除外）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%。

**(c) 法定公益金**

根據中國公司法和經修改後的本公司章程，由二零零六年一月一日起，本集團轄下各公司毋須提取法定公益金。而於截至二零零五年十二月三十一日止提取的法定公益金為股東股本的一部分，但除於清盤外，不得分配。根據本公司董事會決議，按照中國公司法，將於二零零六年一月一日的法定公益金人民幣17,147,000元轉移至法定盈餘公積金。

根據中國的法律及條例，本公司可供分派的利潤，以按照中國會計準則及條例或按照香港公認會計準則所報列金額中的較低者為基準，截至二零一四年六月三十日，可供股東分配的保留盈利約為人民幣2,211,622,000元。

## 管理層討論與分析

### 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。

期內，與日機裝株式會社成立的合資公司（「威高日機裝」）運行良好。威高日機裝在中國生產血液透析機，並提供售後服務，而威高日機裝生產的血液透析機由威海威高血液淨化製品有限公司（「威高血液淨化」）在中國市場銷售。該等合作業務實現了優勢互補，進一步增強了本集團在血液淨化領域的優勢地位，為本集團全面進軍中國血液淨化市場奠定了堅實的基礎。截至二零一四年六月三十日止六個月本集團應佔威高日機裝盈利約為人民幣2,770,000元（二零一三年同期：應佔盈利約為人民幣1,804,000元）。

本集團與泰爾茂公司及泰爾茂（中國）控股有限公司在2012年共同投資成立一間腹膜透析業務合資公司（「威高泰爾茂」），計劃在中國生產及銷售腹膜透析相關器械產品，本公司之附屬公司威高血液淨化持有威高泰爾茂50%的權益。截至本報告日，該威高泰爾茂生產與銷售前期工作在順利進行中，截至二零一四年六月三十日止六個月本集團應佔威高泰爾茂虧損約為人民幣6,513,000元（二零一三年同期：應佔虧損約為3,226,000元）。

期內，與美敦力合營的骨科產品分銷公司之清算程序尚在進行，分銷公司之主要的資產、員工、市場與業務運營已拆分移交結束。期內，本集團應佔分銷合營公司之虧損約為人民幣4,230,000元，去年同期約為人民幣零元。

## 產品結構優化調整

期內，本集團毛利率水平從去年同期的59.3%下降到58.8%，主要是血液淨化產品銷售額在總銷售額中比重的上升、人工成本持續增長及遷址成本增加之影響，本集團也採取了積極的應對措施，通過不斷優化產品結構、持續進行技術改造等辦法努力提升運營管理效率，消化成本上漲因素影響。

期內，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之52.9%（去年同期：52.1%）。本集團三個業務部類取得了如下發展：

1. 常規耗材：期內，本集團常規產品部類實現營業額達人民幣約1,928,377,000元，較去年同期增長16.2%。

期內，本集團的針類製品錄得營業額約人民幣377,873,000元，較去年同期增長7.6%。

期內，本集團包括特種流量監控輸液器與發明的非PVC材料所製造之輸液器在內的全部輸液器製品錄得銷售額約為人民幣695,036,000元，較去年同期增長17.7%。其中，預充式沖管注射器於二零一四年1季度上市，拉動產品銷售增長2.7%。

期內，預充式注射器之玻璃管生產線運作良好，國內市場銷售份額已處於優勢地位，預充式注射器產品錄得營業額約為人民幣138,120,000元，較去年同期增長28.9%。

2. 本公司之附屬公司威高血液淨化之血液淨化業務獲得快速發展，期內營業收入約人民幣315,907,000元，較去年同期增長30.3%。血液透析耗材產品錄得營業額約人民幣262,289,000元，較去年同期增長36.5%；血液透析機錄得營業額約人民幣53,618,000元，較去年同期增長6.7%。期內，血液透析器第三條生產線已經投入試生產，第四條生產線預計於年底也可投入生產，規劃年生產能力達8,000,000支透析器。
3. 骨科業務營業收入約人民幣300,281,000元，較去年同期增長15.5%，期內已形成穩定的銷售渠道，並在上半年推出PEEK棒等新產品。扣除OEM業務和2012年第四季度因合資公司解散，訂單順延至二零一三年的影響，骨科業務較去年同期增長25.8%。

本集團於去年四季度出售了持有的新加坡柏盛的全部股權，並錄得全部交易損益，柏盛業績對本集團當期業績已經沒有影響（二零一三年同期本集團應佔盈利約為人民幣32,332,000元）。

## 研究與開發

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團新獲得專利23項，正在申請中的64項，新取得產品註冊證26項，已經研發完成、尚在取證過程中的有34項。

注重研發的經營策略提升了公司的核心競爭力，並為充分利用客戶資源夯實了產品基礎，亦為集團持續盈利提供了新的增長點。

截至二零一四年六月三十日止，本集團擁有320餘項產品註冊證，320餘項專利，其中42項是發明專利。

基於產品結構戰略性調整的要求，本集團繼續保持在現有產品系列和多個新醫療器械領域的研發投入，以進一步完善產品系列和拓寬產品領域。截至二零一四年六月三十日止六個月，研發之總開支約為人民幣110,986,000元（二零一三年同期：人民幣97,885,000元），佔收入的4.4%（二零一三年同期：4.5%）。

## 生產

期內，本集團完成了預充注射器和潔瑞公司等車間的主體生產設施及倉庫、辦公樓等附屬設施由舊廠區向新工業區的搬遷工作，並在期內投入使用。

本集團繼續實施產品結構調整戰略，提高高附加值產品比例，壓縮低附加值、低回報率產品的生產，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

本集團繼續堅持銷售渠道整合與產品結構調整之策略，截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團客戶新增13家醫院，5家其他醫療機構以及22家經銷商。於本報告刊發日期，本集團的客戶總數為5,199家（包括醫院3,103家、血站414家、其他醫療單位616家和1,066家經銷商）。

各種產品在不同地區的銷售佔比及與去年同期對比如下：



## 營業收入地區分佈

地區	二零一四年		二零一三年		增長
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	%
華東與華中	<b>1,063,094</b>	<b>41.8</b>	900,192	41.6	18.1
華北	<b>541,667</b>	<b>21.3</b>	469,700	21.7	15.3
東北	<b>287,588</b>	<b>11.3</b>	245,246	11.4	17.3
華南	<b>247,986</b>	<b>9.7</b>	194,245	9.0	27.7
西南	<b>220,342</b>	<b>8.7</b>	178,148	8.2	23.7
西北	<b>78,476</b>	<b>3.1</b>	72,838	3.4	7.7
海外	<b>105,412</b>	<b>4.1</b>	101,687	4.7	3.7
總計	<b>2,544,565</b>	<b>100.0</b>	2,162,056	100.0	17.7

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，使單客戶平均銷售額較去年同期增長約13.7%。持續推進高端客戶的產品滲透率，是本集團拉動收入增長的一項重要手段。

產品結構的調整為提升期內業績的另一項重要因素，期內本集團重點推進針製品及高檔輸液器等高附加值產品的銷售，使高附加值產品收入佔總收入之比例提高。各主導產品銷售收入與上年對比情況如下：

產品類別	截至六月三十日止六個月			截至六月三十日止三個月		
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	較同期 %	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	較同期 %
<b>一次性使用耗材產品</b>						
輸液器	695,036	590,688	17.7	381,512	304,008	25.5
醫用針製品	377,873	351,063	7.6	198,313	182,644	8.6
注射器	319,255	278,175	14.8	165,077	144,979	13.9
預充式注射器	138,120	107,124	28.9	61,269	62,745	(2.4)
血袋製品	124,762	107,092	16.5	70,252	58,116	20.9
創傷手術護理	45,967	35,733	28.6	25,910	21,303	21.6
採血產品	40,667	36,214	12.3	24,368	21,115	15.4
PVC粒料	23,720	35,342	(32.9)	13,677	20,168	(32.2)
其他耗材	162,977	118,140	38.0	94,718	61,890	53.0
<b>一次性使用耗材小計</b>	<b>1,928,377</b>	<b>1,659,571</b>	<b>16.2</b>	<b>1,035,096</b>	<b>876,968</b>	<b>18.0</b>
骨科產品	300,281	260,042	15.5	159,950	132,414	20.8
血液淨化耗材	262,289	192,172	36.5	144,863	106,511	36.0
血液淨化設備	53,618	50,271	6.7	36,632	33,487	9.4
<b>總計</b>	<b>2,544,565</b>	<b>2,162,056</b>	<b>17.7</b>	<b>1,376,541</b>	<b>1,149,380</b>	<b>19.8</b>

## 人力資源

於二零一四年六月三十日，本集團共聘用9,661名僱員，與去年比較的部門分析如下：

部門	截至 二零一四年 六月三十日	截至 二零一三年 十二月三十一日
生產	5,829	5,660
銷售及市場推廣	2,219	2,085
研發	968	927
財務及行政	367	359
質量控制	145	143
管理	91	89
採購	42	41
總計	<u>9,661</u>	<u>9,304</u>

除5名僱員（包括公司秘書）於香港、歐洲居住外，本集團的其他僱員均位於中國內地。期內，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406,132,000元（二零一三年同期：人民幣353,815,000元）。

## 薪酬訂立制度

本集團的薪酬政策是根據其表現，本地的消費水準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準的基準。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。

## 財務回顧

截至二零一四年六月三十日止六個月，營業額達至約人民幣2,544,565,000元，較去年同期增長了17.7%，錄得股東應佔純利約人民幣472,901,000元，較去年同期約為人民幣429,471,000元，增長約10.1%。不計特殊項目的本公司股權持有人應佔純利約人民幣477,131,000元（二零一三年同期：約人民幣397,139,000元），較上一年度同期增長約20.1%。

## 流動資金及財務資源

本集團維持良好的財務狀況，於二零一四年六月三十日，本集團現金及銀行結餘約為人民幣2,831,734,000元。截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團經營活動現金流量淨額約為人民幣345,850,000元，現金流量狀況健康。

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團的整體利息支出總額約為人民幣9,754,000元（二零一三年同期：人民幣4,157,000元）。

### **資本負債比率**

於二零一四年六月三十日，本集團淨現金總額約為人民幣2,561,934,000元（二零一三年同期：人民幣1,062,174,000元）。

### **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。截至二零一四年六月三十日止六個月，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而受到影響。截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團並無任何重大外匯波動及任何相關風險之對沖。

由於匯率變動，本公司在截至二零一四年六月三十日止六個月，實現匯兌損失折合人民幣5,459,000元（二零一三年同期：匯兌損失折合人民幣33,936,000元）。

### **或有負債**

本集團截至二零一四年六月三十日止，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**

1. 期內，本集團投資人民幣460,720,000元，用於廠房搬遷建設與設備投資，以擴充產能。

2. 本集團計劃在二零一五年到二零一六年投入人民幣390,000,000元，建設血液透析器第五條生產線，增加年度產能8,000,000支。計劃於二零一五年投入人民幣25,000,000元建設管路第四條生產線，增加年度產能12,000,000支。
3. 本集團計劃在二零一五年投入人民幣80,000,000元繼續擴大輻照滅菌車間的產能。
4. 本集團計劃於二零一五年投入人民幣30,000,000元新增一條留置針生產線，可新增產能25,000,000支。
5. 本集團計劃於二零一六年投入人民幣60,000,000元採購預充式注射器新生產線，可新增產能36,000,000支，預計二零一七年可以投入生產。

除上述重大投資與投資計劃外，於二零一四年六月三十日，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。於本年來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。

於二零一四年六月三十日，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約為人民幣494,259,000元（二零一三年同期：人民幣754,662,000元）。

## 回顧與展望

期內，本公司輸注類產品，骨科產品及透析器等核心業務保持了良好的發展勢頭。骨科和輸液器部類成功的推出了新產品，去年完成銷售渠道的重組已經正常運作；公司推動的管理改進抵消了部分新廠房搬遷對成本的不利影響。但是在留置針及透析機產品系列，本公司面臨同行業公司競爭壓力，銷售增長緩慢，影響了公司整體實現銷售預計。

展望未來，公司認為面對醫療市場的快速發展和同行業公司競爭的日益加劇，以及新產房搬遷與工資成本的上漲，對公司人才保留及常規產品的盈利能力產生持續的影響。針對此形勢，本集團將：

1. 推出長效激勵機制，讓員工共享企業發展的成果，逐漸打造具有極強競爭力的薪酬和福利體系，穩定和擴大員工隊伍。
2. 繼續加大新產品的研發力度，以促進產品銷售結構的調整；同時不斷完善產品性能，提高產品在市場上的競爭力。
3. 進一步加大市場投入力度，制定針對客戶的個性化開發方案，提升對客戶的專業培訓力度，增加市場推廣的資源配置，提升威高的品牌形象，以提升本集團之銷售網絡覆蓋率與產品線市場佔有率，鞏固擴大整體市場份額。

4. 開展協同採購與協同銷售，降低採購和分銷成本；繼續加大技改投入，提升自動化水平，消化新廠房搬遷的成本增加壓力與人工成本上漲的壓力。
5. 強化戰略與購併管理能力，充分發揮於中國高端市場的客戶資源優勢，通過合資、合作、技術轉讓、收購兼併等各種方式推進國際合作，引進技術，進一步擴充產品品種，鞏固公司多產品線的競爭優勢，並逐漸擴充現有產品的國際市場份額。

管理層相信，隨著人才激勵長效機制的推出，更多升級產品的推出和新系列產品的大規模上市，及市場投入的增加，本集團在中國市場的領先地位將持續鞏固。本集團及其僱員有信心面對新的挑戰。

## 建議中期股息

董事會（「董事會」）建議派發截至二零一四年六月三十日止六個月之中期股息每股人民幣0.031元（二零一三年同期：人民幣0.029元）。該建議須經本公司股東（「股東」）在即將舉行的股東特別大會（「股東特別大會」）上批准後，方可作實。有關建議中期股息之詳情（包括股東特別大會日期及為釐定出席股東特別大會及享有建議中期股息之權利而暫停辦理股份過戶登記手續之期間），請參閱本公司日期為二零一四年九月三十日之通函。



## 權益披露

### 董事於股份的權益及好倉

於二零一四年六月三十日，董事及其聯繫人於本公司及其相關法團的股份、相關股份及債券中，擁有本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊所記錄的權益，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益如下：

(1) 於本公司每股面值人民幣0.10元的非上市股份中的好倉：

董事姓名	權益類別	身份	非上市股份總數	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
張華威先生	個人	實益擁有人	32,400,000	0.72%
王毅先生	個人	實益擁有人	23,400,000	0.52%
周淑華女士	個人	實益擁有人	15,300,000	0.34%

此外，董事長陳學利先生之子陳林先生乃本公司200,000股非上市股份持有人，佔本公司已發行股本的0.004%。

- (2) 於最終控股公司威高集團有限公司（本公司的相關法團）註冊資本中的好倉：

董事姓名	身份	出資總數	所佔威高集團
			註冊資本概約百分比
陳學利先生	實益擁有人	45,079,000	36.95%
張華威先生	實益擁有人	24,400,000	20.00%
周淑華女士	實益擁有人	12,200,000	10.00%
王毅先生	實益擁有人	7,320,000	6.00%

除上文所披露者外，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的任何股份、相關股份或債券中擁有權益或者淡倉。

## 主要股東

於二零一四年六月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第336條存置的主要股東登記冊所示，除於上文披露若干董事的權益外，下列股東已經通知本公司其於本公司已發行股本非上市股份中的有關權益。

股東名稱	身份	非上市 股份數目	H股數目	佔本公司	佔本公司
				非上市股份的 概約百分比	已發行股本 總額的概約 百分比
威高集團有限公司	實益擁有人	2,159,755,676	-	83.3%	48.2%

除上文所披露者外，下列股東已披露彼等於本公司已發行股本中的相關權益或淡倉：

主要股東名稱	擁有權益 H股數目	佔已發行H股 股本百分比
JP Morgan Chase & Co.	245,246,545 (L)	13.01 (L)
	3,822,000 (S)	0.20 (S)
	227,358,441 (P)	12.06 (P)
OppenheimerFunds, Inc.	196,632,000 (L)	10.44 (L)
Oppenheimer Developing Markets Fund	175,850,000 (L)	9.34 (L)
Franklin Angus	170,123,923 (L)	9.03 (L)
Baillie Gifford & Co	169,715,923 (L)	9.01 (L)
McCombie Iain	169,715,923 (L)	9.01 (L)
Plowden Charles	169,715,923 (L)	9.01 (L)
Tait Anthony	169,715,923 (L)	9.01 (L)
Telfer Andrew	169,715,923 (L)	9.01 (L)
Warden Alison	169,715,923 (L)	9.01 (L)
Tait Anthony	132,076,000 (L)	7.01 (L)
Telfer Andrew	132,076,000 (L)	7.01 (L)
Plowden Charles	118,388,000 (L)	6.28 (L)
Capital Research and Management Company	114,662,000 (L)	6.09 (L)
Schroders Plc	95,641,481 (L)	5.08 (L)
BlackRock, Inc.	94,621,004 (L)	5.02 (L)
	18,116,000 (S)	0.96 (S)

附註：(L)－好倉、(S)－淡倉、(P)－可供借出的股份

## 主要客戶及供應商

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團最大供應商本身及其他的四名最大供應商，分別佔本集團採購總額的5.9%及17.4%。

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團最大客戶及其他四名最大客戶分別佔本集團銷售總額的1.0%及3.4%。

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%以上的本公司股東，於期內概無於任何該五大客戶或供應商擁有權益。

## 企業管治

本公司董事會深知在本集團的管理架構及內部監控程序引入優良的企業管治元素的重要性，藉以達致有效的問責性及致力維持良好的企業管治常規及程序。

期內，本公司亦已應用聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四之企業管治常規守則及企業管治守則（「企業管治守則」）所載原則，並已遵守所有守則條文及（如適用）建議最佳常規，惟偏離守則條文第A4.1條所規定非執行董事須按特定任期委任除外。獨立非執行董事並無特定委任任期，惟須於股東週年大會上輪值告退及膺選連任。

## **董事會**

董事會負責監察本公司的所有重要事宜，包括制定及批准整體業務策略、內部監控及風險管理系統，以及監督高級管理人員的表現。管理層在行政總裁的領導下負責本集團的日常營運。董事負責以本公司利益客觀行事。

目前，董事會由十名董事組成，包括四名執行董事、兩名非執行董事以及四名獨立非執行董事。

為符合上市規則第3.10(1)條，董事會目前包括四名獨立非執行董事，根據此等獨立身份標準，彼等均為獨立人士，能有效作出獨立判斷。在四名獨立非執行董事中，盧偉雄先生具備上市規則第3.10(2)條所規定的適當專業資格及會計以及相關財務管理專業知識。

### **遵守董事進行證券交易的標準守則**

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則作為董事進行證券交易的標準。本公司已向全體董事作出查詢，而全體董事亦已確認彼等一直遵守標準守則所載標準及其有關董事進行證券交易的行為守則。

## 內部監控

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。在內部核數部門的支持下，董事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檢討。管理層將定期監察內部核數部門所匯報的關注事項，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。

董事會已審查本集團內部監控系統的效能。

## 審核委員會

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控制系統。審核委員會由獨立非執行董事盧偉雄先生、李家焱先生、付明仲女士、王錦霞女士及非執行董事周淑華女士組成。盧偉雄先生為該委員會之主席。

本公司截至二零一四年六月三十日止六個月的財務報表經由審核委員會審核，而審核委員會認為有關財務報表乃遵守適用的會計準則以及聯交所及其他法律規定編製，並已作出充分披露。

## **購買、出售或贖回本公司上市證券**

本公司及其附屬公司於報告期內概無購買、出售或贖回本公司的任何上市股份。

## **購買股份或債券的安排**

本公司、其最終控股公司或其最終控股公司的任何附屬公司於期內概無訂立任何安排，以致本公司董事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或者債券而獲益。

## **競爭權益**

就董事所知，截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司的董事或管理層股東（根據上市規則定義）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任何其他利益衝突的業務中享有利益。

## 審閱中期業績

截至二零一四年六月三十日止六個月之未經審核中期業績已由審核委員會審閱。

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**

二零一四年八月二十六日

中國山東省威海市

於本報告刊發日期，董事會包括執行董事張華威先生、王毅先生、弓劍波先生及夏列波先生，非執行董事陳學利先生及周淑華女士，以及獨立非執行董事盧偉雄先生、李家淼先生、付明仲女士及王錦霞女士。