

# 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 2012



\* 僅供識別

**WEGO 威高**

## 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」）截至二零一二年六月三十日止六個月（「期間」），未經審核之收入約為人民幣1,879,063,000元，較去年同期約為人民幣1,505,785,000元，增加約24.8%。

本集團截至二零一二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495,116,000元，較去年同期約為人民幣417,481,000元，增加約18.6%。不計特殊項目的本公司股權持有人應佔純利約人民幣526,223,000元，（二零一一年：約人民幣417,481,000元），較上一年度上升約26.0%。

期內，(1)維持持續增長態勢及一次性使用醫療器械耗材類產品之營業額約為人民幣1,553,306,000元，較去年同期增長22.9%；(2)骨科產品收入達約為人民幣146,376,000元，較去年同期增長31.5%。截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團應佔與美敦力合營的骨科產品分銷公司之純利約為人民幣29,219,000元，較去年同期增長15.8%；(3)血液淨化業務收入達約為人民幣179,381,000元，較去年同期增長36.9%；及(4)本集團持有21.5%股權的新加坡柏盛國際有限公司（「新加坡柏盛」）的應佔利潤約為人民幣57,073,000元，不計特殊項目，新加坡柏盛為本集團的利潤貢獻約為人民幣88,180,000元。

董事會（「董事會」）建議派發截至二零一二年六月三十日止六個月之中期股息每股人民幣0.033元（二零一一年同期：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二零一二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，連同二零一一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		未經審核	
		截至六月三十日		截至六月三十日	
		止六個月		止三個月	
		二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
收入	3	<b>1,879,063</b>	1,505,785	<b>1,017,104</b>	812,761
銷售成本		<b>(829,665)</b>	(697,856)	<b>(445,100)</b>	(379,317)
毛利		<b>1,049,398</b>	807,929	<b>572,004</b>	433,444
其他收入		<b>39,851</b>	32,523	<b>23,661</b>	20,493
分銷成本		<b>(421,616)</b>	(315,799)	<b>(224,598)</b>	(163,283)
行政開支		<b>(189,439)</b>	(141,577)	<b>(99,108)</b>	(69,942)
融資成本	5	<b>(1,380)</b>	(1,820)	-	(1,206)
應佔兩間共同控制實體盈利		<b>(2,081)</b>	64,194	<b>(1,157)</b>	31,310
應佔兩間聯營公司盈利		<b>86,292</b>	25,233	<b>47,586</b>	14,293
除稅前溢利	6	<b>561,025</b>	470,683	<b>318,388</b>	265,109
稅項	7	<b>(64,599)</b>	(51,127)	<b>(36,256)</b>	(29,446)
年內溢利		<b>496,426</b>	419,556	<b>282,132</b>	235,663

	附註	未經審核		未經審核	
		截至六月三十日		截至六月三十日	
		止六個月		止三個月	
		二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
其他全面收入					
換算海外業務產生匯兌差額		<b>15,188</b>	(572)	<b>908</b>	(121)
期內全面收入總額		<b>511,614</b>	418,984	<b>283,040</b>	235,542
期內溢利下列各項應佔：					
本公司股權持有人	8	<b>495,116</b>	417,481	<b>281,394</b>	233,926
少數股東收益		<b>1,310</b>	2,075	<b>738</b>	1,737
		<b>496,426</b>	419,556	<b>282,132</b>	235,663
全面收入總額					
下列各項應佔：					
本公司股權持有人		<b>510,304</b>	416,909	<b>282,302</b>	233,805
少數股東收益		<b>1,310</b>	2,075	<b>738</b>	1,737
		<b>511,614</b>	418,984	<b>283,040</b>	235,542
每股盈利(基本)	10	<b>0.111元</b>	0.096元	<b>0.063元</b>	0.053元

## 未經審核簡明綜合財務狀況表

		截至 二零一二年 六月 三十日止 (未審核) 人民幣千元	截至 二零一一年 十二月 三十一日止 (已審核) 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	2,718,389	2,470,492
投資物業		10,827	3,460
預付租賃款	12	434,353	378,499
無形資產		16,176	17,735
於共同控制實體的權益	13	26,777	28,858
於聯營公司的權益	14	2,467,507	2,374,267
商譽		202,900	202,900
遞延所得稅資產		16,485	15,757
其他應收款			
—應於一年後收取		5,169	9,046
		<b>5,898,583</b>	5,501,014
流動資產			
存貨	15	565,782	463,001
應收貿易及其他應收款	16	1,587,690	1,449,242
已抵押銀行存款	17	122,535	107,472
銀行結餘及現金	18	1,671,079	1,851,238
		<b>3,947,086</b>	3,870,953
流動負債			
應付貿易及其他應付款	19	1,202,266	1,025,415
銀行及其他借款			
—須於一年內償還		—	21,003
稅項		43,028	35,504
		<b>1,245,294</b>	1,081,922
流動資產淨額		<b>2,701,792</b>	2,789,031
		<b>8,600,375</b>	8,290,045

		<b>截至 二零一二年 六月 三十日止 (未審核) 人民幣千元</b>	截至 二零一一年 十二月 三十一日止 (已審核) 人民幣千元
	<i>附註</i>		
資本及儲備			
資本	20	<b>447,637</b>	447,637
儲備	21	<b>8,130,367</b>	7,754,354
本公司股權持有人應佔權益		<b>8,578,004</b>	8,201,991
少數股東權益		<b>10,848</b>	9,538
股權總額		<b>8,588,852</b>	8,211,529
非流動負債			
銀行及其他借款			
— 須於一年後償還		—	63,009
其他長期應付款		<b>10,723</b>	10,445
遞延收入		<b>800</b>	5,062
		<b>11,523</b>	78,516
		<b>8,600,375</b>	8,290,045

## 未經審核簡明綜合現金流量表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
經營業務之現金流入淨額	399,141	228,051
投資活動之現金流出淨額	(361,005)	(274,742)
融資前現金流出淨額	38,136	(46,691)
融資所得之現金(流出)/流入淨額	(219,683)	1,242,586
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(181,547)	1,195,895
於期初之銀行結餘及現金	1,851,238	628,223
外匯兌換變動淨額的影響	1,388	(572)
於期末之銀行結餘及現金	1,671,079	1,823,546

## 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	
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於一月一日止餘額	<b>8,201,991</b>	3,626,410
發行股份	-	1,429,917
期內純利	<b>495,116</b>	417,481
已付股息	<b>(134,291)</b>	(167,864)
外幣交易產生的匯兌損益	<b>15,188</b>	(572)
	<hr/>	<hr/>
於六月三十日止餘額	<b>8,578,004</b>	5,305,372
	<hr/> <hr/>	<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，與編製截至二零一一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目時抵銷。

截至二零一二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二零一一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、輸血器及血袋。
- 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。

### **分部收益及業績**

該等業務的分佈資料與業績如下：

#### **截至二零一二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	血液產品 人民幣千元	撇減 人民幣千元	合計 人民幣千元
收入					
外部銷售	1,553,306	146,376	179,381	-	1,879,063
內部分部銷售	4,921	-	187	(5,108)	-
合計	1,558,227	146,376	179,568	(5,108)	1,879,063
分部溢利(虧損)	373,714	60,606	17,125	-	451,445
未分配開支					(229)
未分配其他收入、增益及虧損					25,598
應佔共同控制實體溢利					(2,081)
應佔聯營公司溢利					86,292
除稅前溢利					561,025

截至二零一一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	血液產品 人民幣千元	撇減 人民幣千元	合計 人民幣千元
收入					
外部銷售	1,263,417	111,292	131,076	-	1,505,785
內部分部銷售	710	-	3,164	(3,874)	-
合計	<u>1,264,127</u>	<u>111,292</u>	<u>134,240</u>	<u>(3,874)</u>	<u>1,505,785</u>
分部溢利(虧損)	<u>302,028</u>	<u>34,786</u>	<u>11,181</u>	<u>-</u>	<u>347,995</u>
未分配開支					(435)
未分配其他收入、增益及虧損					33,696
應佔共同控制實體溢利					64,194
應佔聯營公司溢利					<u>25,233</u>
除稅前溢利					<u><u>470,683</u></u>

## 5. 融資成本

截至二零一二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0元和人民幣1,380,000元(二零一一年同期為：分別為人民幣1,206,000元和人民幣1,820,000元)·主要包括銀行及其他借款的利息支出。

## 6. 除稅前溢利

經營溢利經扣除(計入)下列項目後達致：

	<b>未經審核</b>	
	<b>截至六月三十日止六個月</b>	
	<b>二零一二年</b>	<b>二零一一年</b>
	<b>人民幣千元</b>	<b>人民幣千元</b>
經營溢利經扣除(計入)下列項目後達致		
呆壞賬撥備	<b>9,959</b>	7,227
無形資產攤銷(包含於管理費用)	<b>1,557</b>	1,557
折舊	<b>58,729</b>	46,495
投資性房地產折舊	<b>229</b>	296
在收入報表中扣除的預付租賃款項	<b>4,849</b>	2,621
經營租賃的物業租金支出	<b>5,096</b>	3,858
研究與開發支出	<b>77,329</b>	56,003
確認為開支的存貨成本	<b>614,424</b>	554,654
員工成本(包括董事薪酬)		
退休福利計劃供款	<b>58,291</b>	42,282
工資及薪金	<b>220,482</b>	151,919
員工成本合計	<b>278,773</b>	194,201
匯兌虧損/(收益)淨額	<b>(1,378)</b>	5,926
處置物業、廠房及設備虧損	<b>240</b>	150
利息收入	<b>(14,620)</b>	(2,428)
投資性房地產租金收入	<b>(891)</b>	(1,128)
增值稅返還	<b>(21,440)</b>	(18,941)

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. 稅項

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」）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。截至二零一二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。截至二零一二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%（二零一一年：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

於截至二零一二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為人民幣281,394,000元及人民幣495,116,000元（二零一一年同期：人民幣233,926,000元及人民幣417,481,000元）。

## 9. 股息

董事會建議派發截至二零一二年六月三十日止六個月之中期股息每股人民幣0.033元（二零一一年同期：每股人民幣0.029元）。

## 10. 每股盈利

於二零一一年四月二十七日，本公司以每股H股20.6港元的價格配售85,624,000股H股新股。於二零一一年六月三十日，本公司以紅股發行方式按每持有一股非上市股份獲發一股非上市紅股以及每持有一股現有H股獲發一股H股紅股之基準發行1,296,320,000股每股面值人民幣0.1元的非上市股份及941,866,162股每股面值人民幣0.1元的H股。

截至二零一二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為人民幣281,394,000元及人民幣495,116,000元（二零一一年同期：人民幣233,926,000元及人民幣417,481,000元）及加權平均總股數分別為4,476,372,324股和4,476,372,324股（二零一一年同期：4,365,676,000股和4,425,562,000股）計算。

截至二零一二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	模具	傢俱、固定 裝置及 辦公室設備	合計
	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2011年1月1日	526,625	516,881	582,872	37,475	11,404	83,388	1,758,645
添置	1,083,359	1,783	35,007	10,145	-	13,312	1,143,606
轉讓	(124,243)	10,106	110,231	617	-	3,289	-
自投資物業轉撥	-	14,191	-	-	-	-	14,191
出售	-	-	(1,267)	(533)	-	(2,777)	(4,577)
出售一間附屬公司	-	-	-	(912)	-	(405)	(1,317)
於2011年12月31日	1,485,741	542,961	726,843	46,792	11,404	96,807	2,910,548
添置	240,314	443	38,936	3,639	-	31,460	314,792
轉讓	(30,084)	-	27,273	-	-	2,811	-
出售	-	-	(2,041)	(2,046)	-	(159)	(4,246)
轉撥投資物業	-	(9,934)	-	-	-	-	(9,934)
於2012年06月30日	1,695,971	533,470	791,011	48,385	11,404	130,919	3,211,160
<b>折舊</b>							
於2011年1月1日	2,314	80,268	179,981	18,852	11,170	54,676	347,261
年內撥付	-	16,316	57,064	6,909	234	13,777	94,300
於出售時抵銷	-	-	(815)	(428)	-	(2,577)	(3,820)
出售一間附屬公司	-	-	-	(425)	-	(306)	(731)
自投資物業轉撥	-	3,046	-	-	-	-	3,046
於2011年12月31日	2,314	99,630	236,230	24,908	11,404	65,570	440,056
年內撥付	-	8,682	35,066	3,409	-	11,868	59,025
於出售時抵銷	-	-	(1,790)	(1,804)	-	(150)	(3,744)
轉撥投資物業	-	(2,566)	-	-	-	-	(2,566)
於2012年06月30日	2,314	105,746	269,506	26,513	11,404	77,288	492,771
<b>帳面值</b>							
於2012年06月30日	1,693,657	427,724	521,505	21,872	-	53,631	2,718,389
於2011年12月31日	1,483,427	443,331	490,613	21,884	-	31,237	2,470,492

## 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（包括應收貿易款項及  
其他應收款項）  
非即期部分

二零一二年  
六月三十日  
人民幣千元

二零一一年  
十二月三十一日  
人民幣千元

**444,051**

386,923

**9,698**

8,424

**434,353**

378,499

**444,051**

386,923

## 13. 於共同控制實體的權益

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
			二零一二年 六月三十日	二零一一年 六月三十日	
威高日機裝透析機器 有限公司	註冊成立	中國	51%	51%	以日機裝技術製造的醫療 製品的製造、銷售及售 後服務

非上市投資成本（按成本計算）  
應佔收購後溢利及其他全面收入

二零一二年  
六月三十日  
人民幣千元

二零一一年  
十二月三十一日  
人民幣千元

37,990

37,990

(11,213)

(9,132)

26,777

28,858

#### 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	本集團持有的應佔 註冊資本面值比例		主要業務
			二零一二年 六月三十日	二零一一年 六月三十日	
美敦力威高骨科器械 有限公司	註冊成立	中國	49.0%	49.0%	銷售及分銷骨科醫療 設備產品
柏盛國際集團 有限公司	註冊成立	百慕達 (於新加坡 交易所 有限公司上市)	21.5%	-	生產及銷售心臟醫療製品
威高泰爾茂(威海) 醫療製品有限公司	正辦理中	正辦理中	50.0%	-	生產透析溶液

	二零一二年 六月三十日 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
於聯營公司之非上市投資成本 (按成本計算)	<b>2,276,200</b>	2,276,200
因分佔聯營公司的資產淨值 增加而產生的收益	<b>15,222</b>	-
成立聯營公司產生的變現收益	<b>72,314</b>	72,314
分佔收購後溢利及其他全面收入 (扣除已收股息)	<b>135,746</b>	49,454
銷售予聯營公司之未變現溢利	<b>(31,975)</b>	(23,701)
	<b><u>2,467,507</u></b>	<b><u>2,374,267</u></b>

## 15. 存貨

	二零一二年 六月三十日 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
成本		
原料	<b>247,964</b>	238,833
產成品	<b>317,818</b>	224,168
	<b><u>565,782</u></b>	<b><u>463,001</u></b>

## 16. 應收貿易賬款及其他應收款項

	本集團	
	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 (已審核) 人民幣千元
0至90天	863,886	723,551
91至180天	263,693	241,085
181至365天	137,012	126,159
365天以上	35,192	34,313
應收貿易款	1,299,783	1,125,108
應收票據	176,454	176,671
其他應收款項	44,758	40,995
按金及預付賬款	66,695	106,468
	<b>1,587,690</b>	<b>1,449,242</b>

## 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界乎0.44%至3.3%（二零一一年：0.4%至3.3%）。

## 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三個月或以下的短期銀行存款，該存款的最高固定年利率為0至3.5%（二零一一年：0.40%至1.49%）。於二零一二年六月三十日，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

	本集團	
	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 (已審核) 人民幣千元
0至90天	<b>353,975</b>	361,690
91至180天	<b>29,324</b>	30,465
181至365天	<b>8,246</b>	8,764
365天以上	<b>7,535</b>	7,016
應付貿易款	<b>399,080</b>	407,935
應付票據	<b>401,471</b>	348,070
收購一間附屬公司額外權益應付的代價	<b>11,000</b>	11,000
其他應付款項及應付開支	<b>390,715</b>	258,410
	<b>1,202,266</b>	1,025,415

## 20. 股本

	股份面值 人民幣	非上市 股份數目	H股數目	股份總數	價值 人民幣千元
二零一一年一月一日	0.1	1,296,320,000	856,242,162	2,152,562,162	215,256
發行H股	0.1	-	85,624,000	85,624,000	8,562
發行紅股	0.1	1,296,320,000	941,866,162	2,238,186,162	223,819
二零一一年十二月三十一日	0.1	2,592,640,000	1,883,732,324	4,476,372,324	447,637
二零一二年六月三十日	0.1	2,592,640,000	1,883,732,324	4,476,372,324	447,637

## 21. 儲備變動

本集團	股份溢價 儲備		法定盈餘 公積金	匯兌儲備	其他儲備	保留盈利	總計	少數股東 權益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註b)	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
於二零一一年一月一日	215,256	1,285,542	163,873	28	-	1,961,711	3,626,410	7,463	3,633,873
本年度溢利	-	-	-	-	-	3,462,172	3,462,172	5,862	3,468,034
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	(573)	-	-	(573)	-	(573)
應佔換算一間聯營公司產生的 匯兌差額	-	-	-	(16,383)	-	-	(16,383)	-	(16,383)
應佔聯營公司其他全面收入	-	-	-	-	2,661	-	2,661	-	2,661
年度全面收入總額	-	-	-	(16,956)	2,661	3,462,172	3,447,877	5,862	3,453,739
發行股份	8,562	1,416,821	-	-	-	-	1,425,383	-	1,425,383
轉撥至法定儲備	-	-	77,089	-	-	(77,089)	-	-	-
已付股息	-	-	-	-	-	(297,679)	(297,679)	-	(297,679)
紅股發行	223,819	(223,819)	-	-	-	-	-	-	-
出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	(3,787)	(3,787)
於二零一一年十二月三十一日	447,637	2,478,544	240,962	(16,928)	2,661	5,049,115	8,201,991	9,538	8,211,529
本年度溢利及已確認收入總額	-	-	-	15,188	-	495,116	510,304	1,310	511,614
已付股息	-	-	-	-	-	(134,291)	(134,291)	-	(134,291)
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於二零一二年六月三十日	447,637	2,478,544	240,962	(1,740)	2,661	5,409,940	8,578,004	10,848	8,588,852

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，截至二零一二年六月三十日，可供股東分配的保留盈利約為人民幣1,794,108,000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，與美敦力合營的分銷公司截至二零一二年六月三十日止六個月為本集團貢獻約為人民幣29,219,000元淨收益，較去年同期增長15.8%。

期內，與日機裝株式會社成立的合資公司威高日機裝就其透析機而言仍處於生產設備調試和產品註冊階段，預計於二零一二年第四季度正式投產。合資公司在中國生產血液透析機，並提供售後服務，而合資公司生產的血液透析機將由威高血液在中國市場銷售。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。截至二零一二年六月三十日止六個月本集團應佔威高日機裝虧損約為人民幣2,081,000元。

期內，本集團與泰爾茂及泰爾茂中國建立腹膜透析業務的策略性聯盟，雙方共同投資人民幣480,000,000元成立一間合資公司，在中國生產及銷售透析液與腹膜透析相關器械產品，本公司之附屬公司威高血液持有合資公司50%的權益。截至本報告日，該合資公司仍處於籌備階段。

## 產品結構優化調整

期內，本集團繼續按策略推進產品結構的優化調整，重點發展血液淨化產品業務，增加留置針、非PVC輸液器與特種流量監控輸液器等高附加值產品的市場推介與銷售，營業收入持續增長。

由於產品結構的有效調整，本集團消化了期內人工成本大幅度上漲影響，並進一步提升了毛利率水平，從去年的53.7%提升到55.8%。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45.5%（去年同期：44.9%）。本集團四個業務部類取得了如下發展：

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，實現營業額達人民幣約1,553,306,000元，較去年增長22.9%。本集團的針類製品持續增長，期內錄得營業額約人民幣335,846,000元，較去年同期增長24.7%。董事相信，針類製品將成為威高持續發展的重要領域。

期內，本集團特種流量監控輸液器與發明的非PVC材料所製造之輸液器的市場拓展也保持了持續增長的態勢，帶動本集團輸液器產品錄得銷售額人民幣565,669,000元，較去年同期增長26.4%。

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89,388,000元，較去年同期增長23.2%。

2. 本公司之附屬公司威高血液之血液淨化業務獲得快速發展，期內營業收入約人民幣179,381,000元，較去年同期增長36.9%，其中：血液透析耗材產品錄得營業額約人民幣124,223,000元，較同期增長51.5%；本集團已投資約人民幣1億元採購合成膜透析器第二條生產線，以擴大生產能力，滿足市場需求，截至本報告日，已完成安裝調試，正式投入生產。董事預期，血液淨化業務將成為本集團重要的發展方向與領域。截至本報告日，已成立兩家透析中心並開始正式運營，另有一家透析中心處於籌備階段。
3. 骨科業務期內營業收入約人民幣146,376,000元，較去年同期增長31.5%。
4. 本公司持有吉威醫療的全部50%股權已於二零一一年年度內出售予柏盛國際集團有限公司（「柏盛」），因此，吉威醫療於期內對本集團的利潤貢獻為零。於去年同期，吉威醫療為本集團的利潤貢獻人民幣約67,193,000元。

期內，本集團持有21.5%股權的新加坡柏盛的業務應佔利潤約為人民幣57,073,000元，不計特殊項目的柏盛業務為本集團的利潤貢獻約為人民幣88,180,000元。

## 研究與開發

截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團新獲得專利20項，正在申請中的38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42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。

截至二零一二年六月三十日止，本集團擁有230餘項產品註冊證，170餘項專利，其中20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，鞏固本土研發實力的領先地位。截至二零一二年六月三十日止六個月，研發之總開支約為人民幣77,329,000元（二零一一年：人民幣56,003,000元），佔收入的4.1%（二零一一年：3.7%）。

## 生產

截至二零一二年六月三十日止期間，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	六月三十日止六個月		較同期%
		二零一二年	二零一一年	
注射器	1,000千支	<b>498,819</b>	429,284	16.2%
輸液(血)器	1,000千支	<b>241,508</b>	192,996	25.1%
採血產品	1,000千支	<b>96,240</b>	79,781	20.6%
預充式注射器	1,000千支	<b>32,119</b>	27,408	17.2%
留置針	1,000千支	<b>27,915</b>	22,517	24.0%
血袋製品	1,000千套	<b>13,458</b>	11,846	13.6%
PVC粒料	噸	<b>7,300</b>	6,865	6.3%
骨科製品	1,000千套	<b>2,169</b>	1,312	65.3%
血液透析耗材	1,000千套	<b>942</b>	727	29.6%
其他	1,000千套	<b>163,062</b>	126,437	29.0%

期內，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之策略，致力於產品結構調整和提升應收賬款信用資源效率。

期內，本集團強化了銷售管理體系，加強直銷客戶的開發力度，整合客戶資源，淘汰回報率低的客戶。截至二零一二年六月三十日止六個月，新增11家醫院，10家經銷商，其他醫療機構則減少28個。於本報告刊發日期，本集團的客戶總數為5,062名（包括醫院2,962家、血站414家、其它醫療單位594家和1,092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	二零一二年		二零一一年		增長 %
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
華東與華中	<b>756,929</b>	<b>40.3</b>	589,080	39.1	28.5
華北	<b>427,659</b>	<b>22.8</b>	362,695	24.1	17.9
東北	<b>219,496</b>	<b>11.7</b>	184,479	12.3	19.0
華南	<b>171,771</b>	<b>9.1</b>	137,856	9.2	24.6
西南	<b>152,730</b>	<b>8.1</b>	123,364	8.2	23.8
西北	<b>54,938</b>	<b>2.9</b>	42,295	2.8	29.9
海外	<b>95,540</b>	<b>5.1</b>	66,016	4.3	44.7
總計	<b>1,879,063</b>	<b>100.0</b>	1,505,785	100.0	24.8

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24.2%。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		
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	較同期 %	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	較同期 %
<b>一次性使用耗材產品</b>						
輸液器	565,669	447,652	26.4%	304,793	241,598	26.2%
醫用針製品	335,846	269,400	24.7%	176,100	146,324	20.3%
注射器	257,609	217,868	18.2%	135,556	111,920	21.1%
血袋製品	98,242	87,567	12.2%	52,240	45,897	13.8%
預充式注射器	89,388	72,577	23.2%	51,811	41,379	25.2%
採血產品	33,914	27,004	25.6%	19,057	15,675	21.6%
PVC粒料	33,283	34,832	(4.4%)	18,483	19,374	(4.6%)
其他耗材	139,355	106,517	30.8%	73,885	58,924	25.4%
<b>一次性使用耗材小計</b>	<b>1,553,306</b>	<b>1,263,417</b>	<b>22.9%</b>	<b>831,925</b>	<b>681,091</b>	<b>22.1%</b>
骨科製品	146,376	111,292	31.5%	79,170	57,806	37.0%
血液淨化耗材	124,223	81,983	51.5%	69,982	40,604	72.4%
血液淨化設備	55,158	49,093	12.4%	36,027	33,260	8.3%
總計	<b>1,879,063</b>	<b>1,505,785</b>	<b>24.8%</b>	<b>1,017,104</b>	<b>812,761</b>	<b>25.1%</b>

## 人力資源

於二零一二年六月三十日，本集團共聘用8,596名僱員，與去年比較的部門分析如下：

部門	截至 二零一二年 六月三十日	截至 二零一一年 十二月三十一日
生產	5,695	5,541
銷售及市場推廣	1,456	1,050
研發	903	789
財務及行政	291	257
質量控制	137	132
管理	80	76
採購	34	30
總計	<u>8,596</u>	<u>7,875</u>

除7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278,773,000元（二零一一年：人民幣194,201,000元）。



## 薪酬訂立制度

本集團的薪酬政策是根據其業績表現，本地的消費水平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。

## 財務回顧

截至二零一二年六月三十日止六個月，營業額達至人民幣1,879,063,000元，較去年同期增長了24.8%，錄得股東應佔純利人民幣495,116,000元，較去年同期增長18.6%。

## 流動資金及財務資源

本集團維持良好的財務狀況，於二零一二年六月三十日，本集團現金及銀行結餘約為人民幣1,671,079,000元。截至二零一二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399,141,000元，現金流量狀況健康。

回顧期內，本集團已全部償還國際金融公司之長期借款84,012,000元。於二零一二年六月三十日，本集團概無銀行借款。截至二零一二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1,380,000元（二零一一年：人民幣1,820,000元）。

### **資本負債比率**

於二零一二年六月三十日，本集團淨現金總額約為人民幣1,671,079,000元（二零一一年：1,726,472,000元），現金儲備充足。

### **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。截至二零一二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。截至二零一二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，本公司在截至二零一二年六月三十日止六個月，實現匯兌收益折合人民幣1,378,000元（二零一一年：匯兌損失折合人民幣5,926,000元）。

## 或有負債

二零一一年四月二十一日，本公司收到由香港國際仲裁中心頒發的仲裁通知，就與ADJECT ApS合同糾紛涉及至多49,600,000美元的損失仲裁金額。截至本報告日，該仲裁仍未結案。董事認為，該仲裁不會對本集團的財務狀況產生重大影響。

本集團截至二零一二年六月三十日止，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. 按照威海市的市政規劃，本集團醫療耗材工業園所在區域將轉為商住用途，故本期間，本集團投資人民幣301,125,000元，用於廠房建設與設備投資。
2. 為擴大預充式注射器生產能力，本公司開始投資預充式注射器新生產線。總投資約人民幣60,000,000元。
3. 鑒於招工壓力逐漸增大，本集團計劃投資於自動化生產線，加強技術改造，以緩解招工困難的局面，降低生產成本。總投資約人民幣100,000,000元。

除上述重大投資與投資計劃外，於截至二零一二年六月三十日，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。

## 資本承擔

於截至二零一二年六月三十日，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674,685,000元（二零一一年：人民幣489,988,000元）。

## 回顧與展望

二零一二年上半年，首先，本集團面臨人工成本持續大幅度增長，導致更多規格的常規產品盈利空間持續受壓，常規產品部類的盈利增長顯著放緩；其次，血液淨化事業部類受制於生產能力局限與分銷商渠道整合影響，血液淨化設備業務發展低於預期；最後，本集團增加市場推介與銷售直銷隊伍的員工數量以及市場營銷開支，以保證本集團重點產品部類的銷售持續增長與新產品的市場開發，導致分銷成本增長快於收入增長。上述因素整體給本集團的短期盈利表現帶來壓力，但董事認為，憑藉產品結構調整與運營效率的提升，本集團能夠消化人工成本與分銷成本上升的壓力，穩定的員工隊伍與銷售直銷渠道的鞏固亦為本集團於未來進一步拓展市場份額奠定了基礎。

展望未來，公司認為人工成本與分銷成本上漲的因素依然存在，高附加值產品的市場競爭在加劇並將會對本集團的盈利產生持續的影響，針對此形勢，本集團將：

1. 繼續加大新產品的研發力度和產品銷售結構的調整力度，持續鞏固集團在中國高端市場的競爭地位；加速中端市場醫護人員培訓的力度和分銷商的篩選整合力度，為集團產能擴充後進入中端市場奠定基礎。
2. 充分利用本集團的研發優勢，繼續加大技改投入，提升自動化水平，在長期上消化人工成本上漲壓力和招工壓力。加快長效激勵機制的研究和推出，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。
3. 繼續將重心放在國內市場，用國內市場的穩步發展為國外市場的未來突破提供保障，本集團已做好準備，逐漸擴充現有產品的國際市場分額將是一個長期的過程；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。

4. 強化戰略管理，尤其以血液淨化事業部為基礎，戰略性開拓醫療服務領域與新的產品線，以應對政策風險和競爭壓力。

管理層相信，隨著本集團更多升級產品的推出和新系列產品的大規模上市，以及產能壓力的逐漸緩解和中端市場的進入，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。

## 中期股息

董事會（「董事會」）建議派發截至二零一二年六月三十日止六個月之中期股息每股人民幣0.033元（二零一一年同期：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。

## 股東特別大會及暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東出席股東特別大會之權力，本公司將於二零一二年九月十一日（星期二）至二零一二年十月十二日（星期五）（包括首尾兩天）暫停股東名冊過戶登記，於該期間將不會辦理本公司股份過戶登記手續。為符合資格出席股東特別大會，股東應確保所有過戶文件連同有關股票不遲於二零一二年九月十日（星期一）下午四時三十分送交本公司的H股股份過戶登記處卓佳標準有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，以辦理登記手續。

為符合資格出席股東特別大會：

交回過戶文件連同有關股票之最後期限	二零一二年九月十日（星期一） 下午四時三十分
本公司截止過戶登記以釐定出席股東特別大會之資格	二零一二年九月十一日（星期二） 至二零一二年十月十二日 （星期五）
交回回條之最後期限	二零一二年九月二十一日 （星期五）下午四時三十分
股東特別大會日期	二零一二年十月十二日（星期五）

### **建議中期股息及暫停辦理股份過戶登記手續**

董事會建議派付中期股息每股人民幣0.033元（含稅）。將分派的中期股息總額約人民幣147,720,000元。其中，根據於二零零八年一月一日正式實施的《中國企業所得稅法》及《中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。宣派和支付中期股息的建議將在即將於二零一二年十月十二日（星期五）舉行的股東特別大會上提呈。非上市股份的中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。

為確定股東收取截至二零一二年六月三十日止六個月之中期股息之權利，本公司將於二零一二年十月十八日（星期四）至二零一二年十月二十四日（星期三）（包括首尾兩天）暫停股東名冊過戶登記，於該期間將不會辦理本公司股份過戶登記手續。

為符合資格收取中期股息，股東應確保所有過戶文件連同有關股票不遲於二零一二年十月十七日下午四時三十分送交本公司的H股股份過戶登記處卓佳標準有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，以辦理登記手續。有關每股人民幣0.033元之中期股息證將於二零一二年十一月九日（星期五）或之前按有權獲派中期股息之股東各自之登記地址寄發予彼等，郵誤風險由彼等自行承擔。

為符合資格獲派截至二零一二年六月三十日止六個月之中期股息：

交回過戶文件連同有關股票之最後期限	二零一二年十月十七日（星期三） 下午四時三十分
本公司截止過戶登記以釐定截至 二零一二年六月三十日止六個月之 中期股息配額	二零一二年十月十八日（星期四） 至二零一二年十月二十四日 （星期三）
香港公眾假期	二零一二年十月二十三日 （星期二）
釐定中期股息配額之記錄日期	二零一二年十月二十四日 （星期三）
中期股息寄發日期	二零一二年十一月九日（星期五）



## 權益披露

### 董事於股份的權益及好倉

於二零一二年六月三十日，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元的內資股中的好倉：

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%
苗延國先生	個人	實益擁有人	23,400,000	0.52%
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%
王志范先生	個人	實益擁有人	8,100,000	0.18%
吳傳明先生	個人	實益擁有人	7,200,000	0.16%

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

(2) 於最終控股公司威高控股(為本公司的相關法團)註冊資本中的好倉：

董事姓名	身份	出資總數	所佔威高控股
			註冊資本 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%
王志范先生	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、相關股份及債券中擁有權益或者淡倉。

## 主要股東

於二零一二年六月三十日，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	非上市股數目	H股數目	佔本公司 非上市股的 概約百分比	佔本公司 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	2,129,755,676	-	82.1%	47.6%
Medtronic Holding Switzerland GmbH	實益擁有人	322,884,324	263,096,324	12.5%	13.1%

除上文所披露者外，下列股東已披露其在本公司已發行股本中的有關權益或淡倉：

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
JPMorgan Chase & Co.	301,019,401 (L)	16.0%
	295,300,726 (P)	15.7%
Medtronic Holding Switzerland G.m.b.H.	263,096,324 (L)	14.0%
Atlantis Capital Holdings Limited	169,400,000 (L)	9.0%
Baillie Gifford & Co	132,076,000 (L)	7.0%
Norges Bank	123,216,000 (L)	6.5%
Plowden Charles	118,388,000 (L)	6.3%
The Capital Group Companies, Inc.	116,345,000 (L)	6.2%
Capital Research and Management Company	114,662,000 (L)	6.1%

附註： (L)－好倉，(P)－可供借出的股份

## 主要客戶及供應商

截至二零一二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9.6%及14.2%。

本集團五名最大的客戶所佔銷售額合計少於本集團營業總額30%。

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。

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（於二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日期間）及企業管治守則（「企業管治守則」）（於二零一二年四月一日至二零一二年六月三十日期間）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，董事會由十三名董事組成，包括五名執行董事、四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特定查詢，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，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

本公司已根據上市規則的規定而於二零零二年九月一日成立審核委員會（「委員會」），並明文界定其職權範圍。委員會的主要職責為審核及監督本公司的財務申報及內部控制系統。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。

本公司截至二零一二年六月三十日止六個月的財務報表經由委員會審核，而該委員會認為有關財務報表乃遵守適用的會計準則、聯交所及其它法律規定編製，並已作出充分披露。

## **提名委員會**

本公司已於二零一二年三月十五日根據守則規定成立提名委員會。提名委員會由盧偉雄先生、李家淼先生、付明仲女士、王錦霞女士及周淑華女士組成。盧偉雄先生為提名委員會主席。提名委員會之職權範圍已界定。提名委員會應獲提供充足資源以履行其職責，及在有需要時可尋求獨立專業意見。提名委員會的所有成員均可聯絡公司秘書及獲取其服務，個別成員亦可聯絡本公司的高級管理人員以獲取所需資料。

## **披露有關董事之資料**

根據上市規則第13.51B條，期內有關董事之資料變動列示如下：

1. Christopher J. O' Connell先生已獲委任為本公司之非執行董事，自二零一二年五月二十一日起生效。
2. 王錦霞女士已獲委任為本公司之獨立非執行董事、審核委員會及提名委員會成員，自二零一二年五月二十一日起生效。
3. 盧偉雄先生已獲重選為本公司之獨立非執行董事，自二零一二年五月二十一日起生效。



## 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。

根據本公司、威高控股有限公司、若干管理層股東、Medtronic及Medtronic Holding Switzerland GmbH（「Medtronic Switzerland」）於二零零七年十二月二十八日訂立的認購及買賣協議之條款，只要Medtronic Switzerland以H股形式持續及實益擁有本公司經擴大發行股本至少百分之五(5%)，倘本公司建議發行H股或可轉換為H股之證券，該公司將擁有若干優先購買權之權利。假設Medtronic Switzerland如上所述保持百分之五(5%)持股規定，本公司在發行任何H股或可轉換為H股之證券之前，須向Medtronic Switzerland發出書面通知，列明(a)其建議發行之H股數目，及(b)有關H股的發行價。Medtronic Switzerland在收到有關通知後，將有權但並非有義務按該通知所載之相同價格及相同條款及條件認購最多達該數目之H股（或可轉換為H股之證券），以維持其在本公司之股權比例。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

自本公司H股於二零零四年二月二十七日開始在買賣以來，惟於二零零五年十一月三十日配售本公司52,900,000股H股新股，二零零七年四月十九日配售本公司30,000,000股H股新股，二零零八年十二月十八日發行本公司80,721,081股H股新股，二零一一年四月二十七日發行本公司85,624,000股H股新股除外，本公司及其附屬公司概無購回、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，截至二零一二年六月三十日止六個月，本公司的董事或者管理層股東（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競爭或者可能產生利益衝突的公司中享有利益。

## 審閱中期業績

截至二零一二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**

**陳學利**

董事長

二零一二年八月十五日

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、苗延國先生、王毅先生、王志范先生及吳傳明先生，非執行董事陳學利先生、周淑華女士、Christopher J. O'Connell先生、李炳容先生，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。