



山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司 Shandong Weigao Group Medical Polymer Company Limited *

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(上市編號：8199)

截至二零零四年十二月三十一日止年度之年度業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板之特色

創業板乃為帶有高投資風險之公司提供一個上市之市場。尤其在創業板上市之公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市之公司可因其新興性質及該等公司經營業務之行業或國家而帶有風險。有意投資之人士應瞭解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其它特色表示創業板較適合專業及其它資深投資者。

由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。創業板發佈資料之主要方法為在聯交所為創業板而設之互聯網網頁上刊登。上市公司毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資之人士應注意，彼等須閱覽創業板網頁，方可取得創業板上市發行人之最新資料。

香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈包括之資料乃遵照創業板上市規則之規定而提供有關山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司之資料。山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司各董事願就本公佈所載內容共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信：(i)本公佈所載之資料在各重大方面均屬準確完整，且無誤導成份；(ii)本公佈並無遺漏其它事實致使本公佈所載任何內容產生誤導；及(iii)本公佈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。

* 僅供識別

摘要

本公司於二零零零年十二月二十八日成立為有限公司。於二零零四年二月二十七日，本公司成功在聯交所創業板上市，並發行合共264,500,000股H股。

截至二零零四年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司（「本集團」）錄得純利人民幣65,888,000元，較上一年度上升約30.6%。

董事建議派付本年度末期股息每股人民幣1.3分（二零零三年：零），並須經股東在即將舉行的股東週年大會上批准後，方可作實。

全年業績

董事會欣然宣佈本集團截至二零零四年十二月三十一日止年度經審核業績，連同截至二零零三年十二月三十一日止年度比較數字如下：

	附註	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
營業額	2	407,823	317,935
銷售成本		(244,846)	(185,338)
毛利		162,977	132,597
其他經營收入		8,951	6,950
分銷成本		(60,602)	(49,128)
行政開支		(29,611)	(21,983)
經營溢利	4	81,715	68,436
融資成本	5	(11,601)	(11,583)
應佔一間共同控制公司業績		(200)	—
應佔一間聯營公司業績		(47)	(51)
除稅前溢利		69,867	56,802
稅項	6	(3,040)	(4,572)
未計少數股東權益前溢利		66,827	52,230
少數股東權益		(939)	(1,776)
本年度純利		65,888	50,454
股息	7	17,291	—
每股盈利	8	人民幣8分	人民幣8分

附註

1. 主要會計政策及呈報基準

山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司(「本公司」)為於二零零零年十二月二十八日在中華人民共和國(「中國」)根據中國公司法註冊成立的股份有限公司。其最終控股公司為山東威高集團有限公司(一家於中國註冊的有限責任公司)。

本公司的股份已自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。

本公司主要從事一次性醫療器械的研發、生產及銷售，而其主要附屬公司的主要業務則從事醫用PVC粒料、塑料包裝袋及紙箱的製造。

財務報表是根據香港公認會計準則，按歷史成本慣例編製。

2. 營業額

營業額指本集團向外部客戶所售出貨品的已收及應收金額減年內的銷售及退貨。

3. 分部資料

本集團只從事一次性使用無菌高分子醫用製品的生產及銷售，並只在中國境內經營。本集團的所有重大可識別資產均位於中國。因此，並無呈列分部分析。

4. 經營溢利

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
經營溢利已扣除(計入)下列各項：		
呆壞賬撥備	2,853	1,856
核數師酬金	531	580
折舊與攤銷	16,014	11,472
經營租賃的物業租金支出	2,451	1,847
研究與開發支出	7,156	5,451
員工成本(包括董事薪酬)		
— 退休福利供款計劃	7,122	4,018
— 薪金及其他補貼	49,183	39,745
員工成本合計	56,305	43,763
處置物業、廠房及設備盈利	(127)	(13)
利息收入	(522)	(131)
增值稅返還	(7,610)	(6,229)

5. 融資成本

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
須於五年內悉數償還的銀行及其他借貸利息	<u>11,601</u>	<u>11,583</u>

6. 稅項

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
中國所得稅	<u>3,040</u>	<u>4,572</u>

本公司獲確認為「高新技術企業」。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》，本公司須按15%稅率繳付所得稅(二零零三年：15%)。由二零零四年七月一日起，本公司可由其首個獲利年起的兩年內豁免中國所得稅，而其後三年內可減半所得稅。所有稅項撥備已計及該等稅務優惠後而作出。

根據山東省民政廳發出的《關於確認潔瑞附屬公司為社會福利企業的批覆》，潔瑞附屬公司獲確認為「社會福利企業」，並可豁免所得稅。

7. 股息

	二零零四年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元
已付中期股息每股人民幣0.7分(二零零三年：零)	6,052	—
建議末期股息每股人民幣1.3分(二零零三年：零)	<u>11,239</u>	<u>—</u>
	<u>17,291</u>	<u>—</u>

董事建議派付本年度末期股息每股人民幣1.3分(二零零三年：零)，並須經股東在即將舉行的股東週年大會上批准後，方可作實。

8. 每股盈利

本年度的每股基本盈利是按本年度純利人民幣65,888,000元(二零零三年：人民幣50,454,000元)及年內已發行股份加權平均823,195,000股(二零零三年：600,000,000股)計算。

於本年度或上年度內均無潛在可發行而尚未發行的股份。因此，並無呈列每股攤薄盈利。

9. 儲備變動

	股本溢價儲備 人民幣千元	法定盈餘		保留盈利 人民幣千元	合計 人民幣千元
		公積金 人民幣千元 (附註b)	法定公益金 人民幣千元 (附註c)		
本集團					
二零零三年一月一日	—	5,806	2,903	45,300	54,009
本年度純利	—	—	—	50,454	50,454
已付股息	—	—	—	(9,000)	(9,000)
撥款 (附註a)	—	5,015	2,507	(7,522)	—
二零零四年一月一日	—	10,821	5,410	79,232	95,463
發行股票溢價	146,012	—	—	—	146,012
股份發行開支	(19,164)	—	—	—	(19,164)
本年度純利	—	—	—	65,888	65,888
已付股息	—	—	—	(6,052)	(6,052)
撥款 (附註a)	—	8,739	4,370	(13,109)	—
二零零四年十二月三十一日	126,848	19,560	9,780	125,959	282,147

附註：

(a) 撥款至儲備的基準

轉撥至法定盈餘公積金及法定公益金，是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

本公司的公司章程規定，須每年將其按照中國公認會計原則編製的除稅後溢利10%撥入法定盈餘公積金，直至達到註冊資本50%為止。根據本公司公司章程的規定，在一般情況下，法定盈餘公積金只可用作補償虧損，以資本化方式轉換為股本，以及擴充本公司的生產及營運規模。若將法定盈餘公積金以資本化方式轉為股本，不能導致公積金餘額少於註冊資本的25%。

(c) 法定公益金

根據中國公司法，本公司須將其按中國公認會計原則編製的除稅後溢利5%至10%轉撥至法定公益金。法定公益金只可用作僱員集體福利的資金項目。個別僱員只有權使用該設施，而其所有權仍屬於本公司。法定公益金為股東股本的一部分，但除於清盤外，不得予以分配。

董事認為，於二零零四年十月三十一日可向股東分派的儲備為人民幣67,957,000元(二零零三年：人民幣40,728,000元)。該金額按期內除稅後溢利總額及根據中國公認會計原則計算的承前保留溢利(以較低者為準)計算，並於扣除本期撥入法定盈餘公積金及法定公益金的金額後按香港公認會計準則釐定。

管理層討論與分析

企業發展

於二零零四年二月二十七日，本集團於香港聯合交易所有限公司創業板（「創業板」）成功上市。此乃本集團在中國醫療耗材市場的成就獲得認同的里程碑。此項策略性舉動在多個方面令本集團受惠。公司品牌得到廣泛提升，將有助本集團在中國和世界其他地區進一步開發市場。透過上市的配售募集資金亦加強了本集團的資本結構，提供了充足的資金以發展本集團的銷售及市場推廣網絡、開發新產品、投資新項目，為集團的長遠發展奠定了堅實的基礎。此外，隨著本集團上市，本集團可透過此渠道籌集資金，於未來把握瞬息萬變的市場機會來拓展業務。

本集團的企業資源規劃（「ERP」）管理系統已經全面運作，全面提升了本集團產、供、銷的運營效率和監管力度。於二零零四年末，集團整體實現了管理結構重組，將使集團未來的經營運作更有效率。

本集團對於能夠實現優勢互補、資源共享的機會，在物色適當的投資機會方面亦抱持開放態度。

- (1) 年內，本公司投資人民幣3,060,000元，與一獨立第三方成立瀋陽威高金寶商貿有限公司（「威高金寶」）。本集團擁有威高金寶註冊資本51%權益。威高金寶代理瑞典一間公司的洗腎設備和耗材，為集團充分發揮銷售網絡的價值，爭取更多的代理機會，並由代理推進生產和技術合作奠定了基礎。
- (2) 年內，本公司投資人民幣3,500,000元，與四名技術專家合資成立威海威高血液淨化製品有限公司（「威高血液」）。本集團擁有威高血液註冊資本70%權益。威高血液專注於國際高檔血液淨化療法相關耗材的研發、生產和銷售，為集團進軍國際高檔醫療器械市場提供了新的商機，相關產品的註冊取證工作正在進行中，而血液透析器、引流器及蛋白質吸附製品的註冊證預期可於二零零五年八月取得。
- (3) 原與一獨立第三方合資成立的山東吉威醫療製品有限公司（「吉威醫療」），成功實現了合作方的股權轉讓和增資，使本集團具備了在高檔醫療耗材市場與國際頂級廠商競爭的實力。截止二零零四年十二月三十一日，本公司在吉威醫療的累積投資為人民幣13,000,000元，佔吉威醫療註冊資本總額的50%。
- (4) 用部分上市資金累計投資人民幣20,193,000元的預充式注射器項目已經接近尾聲，相關進口設備已經全部到位，目前連同自製設備及輔件進行調試，而產品取證亦正進程中。目前中國的預充式注射器全靠進口，而本公司所投資的生產線是中國預充式注射器的首條生產線。該項目的投產將為本集團進軍高檔化、專用化注射器市場提供商機。

(5) 年內，本集團成功開發成功留置針，並進行了市場銷售，市場反應熱烈。該產品的投產將為集團更有效地與國際廠商競爭提供基礎。

截至二零零四年十二月三十日止年度，本集團的營業總額及純利分別約為人民幣407,823,000元及人民幣65,888,000元，較上年同期分別增長28.3%和30.6%。

公司成立了投資項目督導組，監控投資項目的進度，目前輸血耗材、預充式注射器的設備採購工作已經完成，正處於設備調試和試生產過程中，針尖研磨和針製品的二期進口設備引進工作已經完成，設備預計在二零零五年第二季度全部完成調試，投入生產，屆時本集團針製品的年生產能力將達到15億支。截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團在投資項目的固定資產投資支出總額為人民幣80,965,000元。投資所形成的新增產能和新項目將為公司提供新的商機。

研究與開發

年內，本集團繼續加大研發投入，建立項目開發責任制，將開發成果與研發人員的業績掛鉤，狠抓落實，成績顯著。截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團新獲得專利12項，正在申請中的9項，新取得產品註冊證33項，已經研發完成，尚在取證過程中的有10項。本集團非常注重研發對於提升集團的競爭力，並更加充分利用客戶資源，為集團盈利的新增長點奠定了基礎。本集團多品種、系列化的優勢為集團的發展和參與更廣泛的客戶群的競爭提供了保障。

生產

於二零零四年二月，紙箱車間改造完成，新增生產面積864平方米，年生產能力達到生產紙板1,000萬平方米，較改造前提升了約60%的產能。該生產線的改造完成，進一步提升了集團的垂直整合生產能力，提高了產品包裝質量和檔次。

於二零零四年二月，輸液器項目二期工程投產，新增生產面積8,100平方米，年生產能力達到生產高檔輸液器6,000萬支，較改車間投產前產能增加了約40%。該項目的投產，進一步加強了集團在輸液器製品高端市場的競爭能力，提高了集團的行業競爭地位。

於二零零四年十月份，留置針車間投產，新增生產淨化面積4,218平方米，一期設備裝機生產能力為留置針1,000萬支，該項目的投產，使得集團在高檔產品領域的競爭能力進一步提升。

年內，公司各類主要產品的產量及與去年同期對比情況如下：

產品名稱	計量單位	截至十二月三十一日止		
		二零零四	二零零三	%
輸液器產品	萬支	18,350	15,710	16.8
輸血產品	萬套	861	840	2.5
注射器產品	萬支	28,124	22,260	26.3
齒科器械	萬套	143	110	30.0
PVC粒料	噸	7,607	6,090	24.9
其中：醫用級PVC	噸	3,279	2,959	10.8
其他製品	萬套	20,056	3,800	427.8

銷售及市場推廣

圍繞集團公司的市場開拓戰略和產品結構調整戰略，本集團加大了中國南部的開發力度；利用推介會、展銷會的機會加大了非常規產品的銷售力度，並在銷售人員業績考核上進行了細化，使得非常規、高附加值產品的銷售取得了明顯成效。

借助ERP系統，積極調整銷售隊伍，規範市場管理；在業務隊伍建設上引進與淘汰並舉，新招聘業務人員45人；採用末位淘汰制，將業績下滑或者增長緩慢的業務人員進行淘汰，進一步增強了隊伍戰鬥力。

年內，本集團新設立三間銷售分公司及代表辦事處，向十三個新的城市派駐了銷售代表。本集團相信，此舉讓本集團能接觸更多顧客，並以更有效益及效率的方式推廣本集團的產品。借助公司上市的有利影響，公司進一步壯大客戶群，截至二零零四年十二月三十一日止年度，本集團新增客戶962家，其中醫院382家，血站117家，其他醫療單位204家，經銷商259家，客戶總數壯大到4,622家，客戶總量較上年末增加了26.28%。

各種產品在不同地區的銷售佔比及與去年同期對比如下：

地區	營業額地區分部				增長 %
	截止十二月三十一日止				
	二零零四年		二零零三年		
	人民幣千元	% 人民幣千元	%		
東北	80,326	19.70	63,870	20.09	25.76
華北	116,089	28.47	99,855	31.41	16.26
華東與華中	110,876	27.19	94,413	29.70	17.44
西南	20,587	5.04	16,984	5.34	21.22
西北	15,548	3.81	12,685	3.99	22.56
華南	47,300	11.60	18,927	5.95	149.91
海外	17,097	4.19	11,201	3.52	52.64
總計	<u>407,823</u>	<u>100.00</u>	<u>317,935</u>	<u>100.00</u>	<u>28.27</u>

此外，產品結構調整戰略初現成效，在常規產品價格下降的大趨勢下，各主導產品銷售收入均實現了較大幅度的增長，各主導產品銷售收入與同期對比的增長情況如下：

產品類別	截至十二月三十一日止		
	二零零四年	二零零三年	%
	人民幣千元	人民幣千元	
輸液器	150,365	130,638	15.1
注射器	135,449	104,498	29.6
血袋製品	43,000	36,097	19.1
齒科器械	2,304	1,916	20.3
PVC粒料	36,684	20,712	77.1
其他製品	40,021	24,074	66.2
合計	<u>407,823</u>	<u>317,935</u>	<u>28.3</u>

年內，公司加大了PVC粒料的銷售力度，一方面向競爭對手轉嫁材料價格上漲的壓力，另一方面控制本集團競爭對手的材料採購，為集團參與常規醫療耗材的市場優勝劣汰奠定了基礎，增強了潛在同業聯盟的群體。其他製品的強勁增長來源於新產品的不斷投放市場和原有品種的逐步推開，集團預計，隨著公司產能的調整和新產品的不斷投入，其他製品的銷售比重會日益增加，其他製品的毛利率在32%至76%不等，集團預計隨著其他製品的銷售提升，集團綜合毛利率將會提升。

人力資源

於二零零四年十二月三十一日止，本公司聘用4,430名僱員，依部門分析如下：

部門	二零零四年	二零零三年
研發	91	88
銷售及市場推廣	345	339
生產	3,709	3,188
採購	10	15
質量控制	36	35
管理	54	46
財務及行政	185	189
總計	<u>4,430</u>	<u>3,900</u>

隨著集團新項目的投產和產能的增加，集團生產工人數量較二零零三年有較大幅的增加，主要分佈在高檔輸液器車間、針製品車間、血袋車間和預充式注射器車間。

除公司秘書為於香港居住外，本集團的所有僱員均位於中國。本年度，集團在員工薪資、福利、各種基金上的成本總額為人民幣56,305,000元。

年內，接受人民大學MBA培訓的54名主管人員順利畢業，取得了結業證書，這一舉措對提高全員的管理能力提供了充足的人力資源。

薪酬訂立制度

集團的薪酬政策由本集團薪酬委員會根據公司的盈利預測、本地區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。每位僱員的薪資由薪酬委員會根據僱員的表現、能力、任職條件和公司的預定的薪資標準確定。董事的酬金在參照公司的經營業績、個人表現和市場競爭情況的基礎上釐定。

財務回顧

本集團維持良好的財務狀況，於二零零四年十二月三十一日，本集團銀行結餘及現金總額約為人民幣111,681,000元。截至二零零四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17,440,000元，現金流量狀況良好。經營活動現金流量淨額較去年同期有所下降，主要在於公司新客戶開發在年度內取得了突飛猛進的增長，大部分新客戶開始用貨，但按照供貨的信用期，尚未形成銷售回款，導致公司應收帳款增幅較大。另外，年度內，由於原油價格上漲，導致化工原材料價格大幅上揚，公司在審慎測算後為了降低採購成本，大部分採用現購，導致材料採購付現支出隨著銷售收入的增長大幅度增加，引致經營活動現金流出增加。上述雙重影響導致集團在利潤增長的情況下出現經營活動現金流量的下降。集團認為，資金實力是除品牌之外的另一個集團參與即將到來的行業優勝劣汰的重要競爭能力。公司儲備了大量的客戶群，搶佔了競爭對手的市場份額，通過運用現購，相對競爭對手降低了採購成本，更有效地打擊了競爭對手的獲利能力，為實現將來主導市場價格奠定了堅實的基礎。集團認為，公司二零零四年的工作為二零零五年的銷售增長、行業優勝劣汰和經營活動現金流量的大幅增長提供了堅實的保障。

期內，本集團進行了貸款的調整，通過貸入低利率貸款償還高利率貸款降低了貸款利率的綜合水平，共獲得銀行貸款人民幣271,300,000元，償還銀行貸款人民幣255,143,000元，貸款增加淨額人民幣16,157,000元。截至二零零四年十二月三十一日止，須於一年內償還的銀行及其他借款總額為人民幣105,500,000元，須於一年後償還的銀行及其他借款總額約為人民幣147,800,000元。

截至二零零四年十二月三十一日止年度，集團整體的利息支出總額為人民幣11,601,000元（二零零三年同期：人民幣11,583,000元）。

資本負債率

本集團之資本負債比率，即總借款與總資本的比例為0.69（二零零三年同期：1.53），該比率的下降主要由於本集團上市籌資和盈利儲備的增加所致。

或有負債

本集團在二零零四年十二月三十一日，不存在重大的或有負債。

資本承擔

於二零零四年十二月三十一日，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建物業、廠房及設備的資本承擔總額分別約為人民幣40,016,000元(二零零三年：人民幣32,478,000元)及人民幣35,533,000元(二零零三年：人民幣23,997,000元)。

本集團資產抵押

截至二零零四年十二月三十一日止，本集團有已抵押的土地使用權及樓宇，賬面淨值約共人民幣164,991,000元(二零零三年：人民幣130,796,000元)及定期存款人民幣9,000,000元(二零零三年：零)以取得授予本集團的銀行信貸額。

儲備及可供分配儲備

截止二零零四年十二月三十一日止，本集團儲備總額為人民幣282,147,000元(二零零三年：人民幣95,463,000元)。

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與按照香港公認會計準則所報列金額中的較低者為基準，截止二零零四年十二月三十一日止，本公司可供分派的利潤為人民幣67,957,000元(二零零三年：人民幣40,728,000元)。

未來展望

二零零四年對本集團而言乃重要的一年。本集團面對激烈的市場競爭和原材料價格大幅上漲的壓力，努力維持其盈利水平，並借機拓展銷售網絡、壯大客戶群，打壓競爭對手的市場份額和獲利空間。隨著本集團客戶數目的增加和競爭對手生存空間的縮小，本集團已準備好迎接不久將出現的行業優勝劣汰。

本集團對未來相當樂觀。本集團的管理層隊伍擁有豐富的經驗及專才。憑著本集團對品質保證的專心致志、企業增長以及對管理效率更為關注，本集團已準備好勇往直前，實現其抱負。

本集團的上述成就是在員工、客戶及業務夥伴及股東的不斷大力支持而取得的，本人謹此深表謝意。

業務目標與實際業務進展比較

根據招股章程所載列業務目標陳述

由年初到截至二零零四年

十二月三十一日止實際業務進度

生產

1. 用配售所得資金人民幣72,000,000元改裝新輸血耗材、預充式注射器、針尖生產線
實際投入人民幣79,218,000元，新輸血耗材設備已經到位，二零零五年一季度產品投放市場，預充式注射器設備已經到位，處於產品註冊和設備調試過程中；針尖生產線二期引進工作正在進行中。支出明細見「募集資金投向附註」。
2. 新輸液車間預計二零零四年三月投產
月生產能力500萬套的新輸液車間已經於二零零四年初投產。
3. 計劃將一次性使用去白細胞血袋、0.33-1.2mm一次性使用無菌注射針、透明避光輸液器等8項產品投產
上述所有產品均已經投放市場，實現了大批量生產。
4. 在中國西北部建立生產設施進行可行性研究和建設
經公司董事調查和慎重考慮，在中國西南部建立生產設施的緊迫性優先於西北，目前已經完成在中國西南建廠的可行性論證和簽訂土地徵用協議，廠房建造處於準備階段。預計在二零零五年三月開工，一期投資總額在人民幣2,000萬元，預計二零零五年第四季度可以完工投產。

根據招股章程所載列業務目標陳述

由年初到截至二零零四年

十二月三十一日止實際業務進度

研發

投資人民幣330萬元研發新產品

已經取得新產品註冊證33項，已經研發完成，處於申報中的10項，原計劃項目已經超額完成，研發支出總額為人民幣715.6萬元。動用上市資金人民幣330萬元。

銷售與市場推廣

1. 運用上市資金人民幣400萬元用於市場推廣

為了配合公司的競爭戰略和新產品上市，公司廣泛參加中外醫療器械博覽會和召開了多場推介會，取得了明顯效果。公司加大了華南和西南市場的開發力度，利用上市資金人民幣400萬元。董事認為上述推介對於公司推進產品結構調整至關重要，經濟效益明顯。

2. 新設立14間銷售辦事機構

年內，公司進行了全國市場佈局的戰略調整，建立了銷售大區管理模式，以應對市場推廣費用的上升和運費的漲價，以大區為管理中心的城市代表處能夠有效降低運營成本，全年集團在中國境內新增城市代表處13間，銷售分公司和辦事處3間。

3. 將銷售隊伍擴大至約380名

公司為了保證銷售隊伍的戰鬥力，在年度內堅決執行末位淘汰制，新增業務員45名，淘汰39人，銷售人員總數達到了345名。

4. 參與政府招標

年內，公司客戶中，地級以上醫院均納入了招標管理，公司在各地區的招標中均實現了中標。

5. 透過取得約150名新客戶，進一步增加客戶基礎

集團年度內新增客戶962家，其中醫院382家，血站117家，客戶總數擴大到了4,622家，遠遠超過計劃。這些新增客戶在年度內為集團帶來了可觀的收入增長，年度內，新增客戶對公司總收入的貢獻約為8%。

募集資金投向附註

項目	二零零四年 計劃 人民幣千元	二零零四年 實際 人民幣千元
生產		
新輸血耗材 (註1)	30,000	28,653
預充式注射器項目 (註2)	28,000	20,193
針尖 (註3)	14,000	30,372
	<hr/>	<hr/>
小計	72,000	79,218
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
研究與開發		
新醫療器械	3,300	3,300
	<hr/>	<hr/>
銷售		
擴大銷售網絡及市場推廣活動	4,000	4,000
	<hr/>	<hr/>
合計	79,300	86,518
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

註1：輸血耗材設備已經引進完畢，較計劃提前；

註2：預充式注射器項目設備進口工作已經完畢，相關設備連同自製設備及輔件正進行調試中；

註3：原計劃安裝一條生產線，但公司根據本集團實際需要和市場規劃，同時安裝兩條生產線，並增加了附機的購置量，且設備付款計劃較原計劃提前。

保薦人權益

於二零零四年七月二十三日，根據二零零四年二月十九日訂立的保薦人協議，委任寶來證券(香港)有限公司(「寶來」)作為本公司持續保薦人經已終止，而於本公司於二零零四年二月首次公開招股期間擔任賬簿管理人兼聯席牽頭包銷商的金榜融資(亞洲)有限公司(「金榜」)已獲委任為本公司的持續保薦人，由二零零四年七月二十四日起至二零零六年十二月三十一日止。

於本公佈刊發日期，金榜、其董事或僱員或聯繫人士(如創業板上市規則第6.35條附註3所指者)概無擁有本公司股本或本集團中任何其他公司的任何權益。

購買、出售或贖回證券

自本公司H股於二零零四年二月二十七日開始在創業板買賣以來，本公司概無購回、出售或贖回本公司的任何上市股份。

董事會常規及程序

於本年度內，本公司已遵照載於創業板上市規則第5.34條至5.45條之董事會常規及程序（於二零零五年一月一日修訂創業板上市規則有關公司管治慣例守則及公司管治報告規則前適用）。本公司將根據創業板上市規則第18.44條編製截至二零零五年十二月三十一日止財政年度之公司管治報告。

審核委員會

本公司已根據創業板上市規則第5.28至5.33條的規定而於二零零二年九月一日成立審核委員會（「委員會」），並書面界定其職權。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石桓先生、樂建平先生、劉偉傑先生及非執行董事周淑華女士組成。劉偉傑先生已獲委任為該委員會會員，由二零零四年十一月十七日起生效。

於年內，審核委員會已舉行四次會議，並審核本集團二零零三年度及二零零四年度首三個季度的財務報表。委員會認為該等報表符合適用會計準則、聯交所及法律規定，並已作出充份的披露。

本公司截至二零零四年十二月三十一日止年度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。

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。

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

中國，山東省，威海市

二零零五年三月十四日

於本公佈刊發日期，董事會包括執行董事張華威先生、苗延國先生、王毅先生、王志範先生及吳傳明先生，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石桓先生、樂建平先生及劉偉傑先生。