



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)

截至二零零三年十二月三十一日止年度業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板的特色

創業板乃為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤其在創業板上市的公司毋須有過往溢利紀錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應瞭解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富投資者。

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

創業板所發布資料的主要方法為在聯交所為創業板而設的互聯網網頁刊登。創業板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，有意投資的人士應注意彼等需閱覽創業板網頁www.hkgem.com，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

聯交所對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公佈全部或部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公佈(山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司(「本公司」)的董事(「董事」)願共同及個別對此負全責)乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)的規定而提供有關本公司的資料。董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：
(1)本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(2)並無遺漏任何事實致使本公佈所載任何聲明產生誤導；及(3)本公佈內表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後方行作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

* 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一間股份制有限公司。本公司於二零零四年二月二十七日成功在聯交所創業板上市，合共發行264,500,000股H股。

截至二零零三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50,454,000元，較去年增加約15.92%。

本公司於二零零三年四月十日向其當時上市前的股東宣佈派發截至二零零二年十二月三十一日止年度的股息人民幣9,000,000元，並於二零零三年四月三十日派付。除上文所述外，董事會（「董事會」）並不建議派付截至二零零三年十二月三十一日止年度的任何股息。

全年業績

董事會欣然宣佈本公司於截至二零零三年十二月三十一日止年度經審核業績，連同截至二零零二年十二月三十一日止年度比較數字如下：

	註釋	截止 二零零三年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截止 二零零二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
營業額	3	317,935	278,247
銷售成本		(185,338)	(171,894)
毛利		132,597	106,353
其他經營收入		6,950	5,491
分銷成本		(49,128)	(36,850)
行政費用		(21,983)	(21,380)
運營業務利潤	5	68,436	53,614
財務費用	6	(11,583)	(2,545)
分佔聯營公司虧損		(51)	(342)
除稅前利潤		56,802	50,727
稅項	8	(4,572)	(5,295)
除少數股東收益前利潤		52,230	45,432
少數股東收益		(1,776)	(1,906)
本年度純利		50,454	43,526
股息	9	—	9,000
每股收益	10	人民幣8仙	人民幣7仙

1. 概述

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華人民共和國（「中國」）成立及註冊為股份有限公司。其最終控股公司為山東威高集團有限公司，一間於中國註冊的有限責任公司。

本公司的股份自二零零四年二月二十七日於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板上市。

本公司主要從事研究及開發、生產及銷售一次性使用醫療器械。

2. 營業額

營業額指本集團於本年度向外界客戶所售出貨品的已收及應收金額，減銷售稅及銷售退貨。

3. 分部資料

本集團只從事一次性無菌高分子醫用產品的生產及銷售，並只在中國大陸經營。本集團的所有重大可辨認資產均位於中國。因此，並無呈列分部資料。

4. 運營業務利潤

本集團來自運營業務的利潤經扣除及計入下列項目：

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
呆壞賬撥備	1,856	2,430
審計師酬金	580	380
折舊與攤銷	11,472	8,693
已確認證券投資損失淨額	—	83
物業經營租賃的租金支出	1,847	1,290
研究與開發支出	5,451	5,318
員工成本(包括董事薪酬)		
— 退休福利供款計劃	4,018	1,584
— 薪金及其他津貼	39,745	32,871
員工成本合計	43,763	34,455
出售財產、廠房及設備收益	(13)	(75)
利息收入	(131)	(5)
增值稅返還	(6,229)	(5,003)

5. 財務費用

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
須於五年內還款的銀行及其他借款的利息	<u>11,583</u>	<u>2,545</u>

6. 稅項

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
中國所得稅	<u>4,572</u>	<u>5,295</u>

本公司已被確認為「高新技術企業」。根據《關於確認威海潔瑞醫用製品有限公司為社會福利企業的批覆》，本公司須按15%的稅率繳納所得稅(二零零二年：15%)。

根據山東省民政廳《關於確認威海潔瑞醫用製品有限公司為社會福利企業的批覆》，潔瑞附屬公司被確認為「社會福利企業」，並可獲豁免所得稅。

7. 股息

	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
建議末期股息，零 (二零零二年：每股內資股人民幣0.15元(附註))	<u>—</u>	<u>9,000</u>

於截至二零零三年十二月三十一日止年度並無支付或建議宣派任何股息，自結算日以來亦無建議宣派任何股息。

附註：截至二零零二年十二月三十一日止年度，已發行內資股的數目為60,000,000股。每股內資股分拆為十股內資股已於二零零三年十二月八日完成。

8. 每股盈利

於本年度，每股盈利是根據本年度純利人民幣50,454,000元(二零零二年：人民幣43,526,000元)及按600,000,000股股份(二零零二年：600,000,000股股份)的基準計算。

為計算每股盈利，普通股的平均數已按二零零三年十二月八日的股份分拆作出調整。

9. 本集團的儲備變動

	法定公積金 人民幣千元	法定公益金 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零二年一月一日	1,048	524	8,911	10,483
本年度淨利潤	—	—	43,526	43,526
撥備	4,758	2,379	(7,137)	—
於二零零三年一月一日	5,806	2,903	45,300	54,009
本年度淨利潤	—	—	50,454	50,454
已付股息	—	—	(9,000)	(9,000)
撥備	5,015	2,507	(7,522)	—
於二零零三年十二月三十一日	10,821	5,410	79,232	95,463

管理層討論與分析

企業發展

於二零零三年二月二十四日，本公司與一名第三者系統供應商訂立一份協議，以設立企業資源規劃系統，改善本集團的財務及客戶關係管理。除安裝企業資源規劃系統外，該名系統供應商亦將為本集團提供職員培訓及支持服務。企業資源規劃系統的第一期(包括財務管理系統、分銷系統及物流)已於二零零三年八月開始。

於二零零三年五月二十日，本集團委任一名獨立專業顧問實施精益生產體系。透過實施精益生產體系，預期將可透過提高存貨周轉率減少存貨水平及生產及交貨所需時間，進一步改善投資盈利及回報，從而進一步提高本集團的競爭能力。

於二零零三年六月十九日，本集團投資人民幣400萬元與一獨立第三方共同投資設立了一間合資公司，用於生產藥物塗層心臟支架，這一合資將進一步擴充集團的產品範圍，提升集團在高端產品市場的競爭能力。

截至二零零三年十二月三十一日止十二個月，本集團的營業總額及純利分別約為人民幣317,935,000元及人民幣50,454,000元，較二零零二年度分別增長14.26%和15.92%。

研究與開發

截至二零零三年十二月三十一日止十二個月，本集團已取得10項新的專利權，並有11項專利處於申請中。獲得醫療器械產品註冊證的新產品為16項。本年度，集團整體在研發上的資金開支為人民幣5,451,000元，佔銷售總額的1.71%。

生產

年內，本集團開始興建一個新輸液器生產車間，用於擴大輸液器製品的產能；集團向威高控股收購一個生產車間，代價約為人民幣16,000,000元，並於二零零三年十二月將其改裝為生產輸血耗材的車間。裝修及設備安裝預期於二零零四年六月完成；本集團亦將一間715平方米的倉庫裝修成為一個注射器消毒車間，增加了消毒能力。

潔瑞附屬公司向威高控股收購一個生產車間，代價為人民幣20,300,000元，並改裝成為生產PVC粒料及塑料袋的車間。該車間的總建築樓面面積約為6,666平方米。已安裝的機器價值約人民幣3,000,000元，而車間已於二零零三年六月開始生產PVC粒料及包裝袋，該車間的投產，增加了集團包裝材料和原材料的供應能力。同時，潔瑞附屬子公司第一條針製品生產線於二零零三年十一月份完成安裝，並投入試生產。上述措施將進一步提升集團的垂直整合生產。

本年度，集團在廠房設備上的投資總額達133,624,000元，這些投資將進一步擴充集團現有產品和新產品的生產能力。

截至二零零三年十二月三十一日止十二個月，本集團主要產品的增加及與二零零二年同期比較的相對增幅如下：

- (1) 約157,100,000套一次性使用無菌輸液(血)器，增加7.3%；
- (2) 約8,400,000套一次使用無菌輸血產品，增加15.7%；
- (3) 約222,600,000套一次性使用無菌注射器，增加28.8%；
- (4) 約1,100,000套一次性使用無菌齒科器材，增加1.1%；

此外，本集團生產約6,090噸PVC粒料及約38,000,000套其他產品。

銷售網絡及市場推廣

截至二零零三年十二月三十一日止十二個月，本集團將位於昆明、哈爾濱及太原的三間客戶聯絡中心升格為銷售辦事處。本集團的銷售辦事處及客戶聯絡中心增至27間。為宣傳本集團的產品，於二零零三年，本集團參加全國春季醫療器材產品展覽會及全國秋季醫療器材產品展覽會。

截至二零零三年十二月三十一日，本集團與約810名新客戶建立了業務關係，包括約541家醫院、40家血站及215家貿易公司。於二零零三年十二月三十一日，本集團的客戶總數達至3,660名。

人力資源

於二零零三年十二月三十一日，本公司聘用3,900名僱員，依部門分析如下：

部門	僱員人數
研發	88
銷售及市場推廣	339
生產	3,188
採購	15
質量控制	35
管理	46
財務及行政	189
總計	<u>3,900</u>

截至二零零三年十二月三十一日止十二個月，生產部僱員數目因為加大生產規模而上升。與此同時，銷售及市場推廣部僱員數目亦因為本集團銷售辦事處及客戶聯繫中心的數目增加而上升。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、各種基金上的付現總額為人民幣43,763千元。

財務回顧

流動資金及財務資源

本集團於二零零三年度維持良好的財務狀況，於二零零三年十二月三十一日，本集團現金總額為人民幣28,951,000元。截至二零零三年十二月三十一日止十二個月，除來自經營業務的現金流入外，本集團亦透過銀行貸款取得其經營的資金。年內，本集團獲得銀行貸款人民幣193,827,000元。本集團亦已償還銀行貸款人民幣80,024,000元。貸款淨增加人民幣113,803,000元。於二零零三年十二月三十一日，本集團的短期銀行貸款為人民幣82,183,000元，而長期銀行貸款則為人民幣154,960,000元。本年度集團整體的利息支出總額為人民幣11,583,000元。

集團資產抵押

於二零零三年十二月三十一日，本集團已將賬面淨值為人民幣130,796,000元的土地使用權及樓宇抵押予銀行，以取得授予本公司銀行貸款。

於二零零二年十二月三十一日，本集團已將賬面淨值約人民幣84,046,000元的土地使用權及樓宇抵押予銀行，以取得授予本公司及最終控股公司的銀行貸款。本集團所抵押的土地使用權及樓宇以取得授予最終控股公司的銀行貸款已於二零零三年解除。

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1.5(二零零二年：1.082)，該比率的上升主要由於銀行借款增加，為本集團在物業、廠房及設備上的投資增加資金所致。

或有負債

根據中國工商銀行哈爾濱新陽支行(「工商銀行新陽支行」)及潔瑞附屬公司於二零零一年三月六日訂立的一份協議，潔瑞附屬公司同意作為工商銀行新陽支行於二零零一年三月十五日至二零零四年三月十四日止期間向哈爾濱紅十字中心醫院提供合共不超過人民幣6,000,000元的貸款擔任擔保人。該項擔保已於二零零三年八月八日解除。

於二零零二年及二零零三年十二月三十一日，本公司並無任何重大或然負債。

資本承諾

於二零零三年十二月三十一日，本集團已經簽約但尚未於會計報表中確認的購建資產、廠房及設備的資本承擔總額為人民幣32,478,000元。

未來展望

二零零四年是本集團扎實基礎，持續提升研發能力，利用品牌優勢加快發展的一年。本集團將集中全力加快生產設備的引進工作，並爭取提前形成生產能力；加速研發工作，提升產品的科技含量；完善市場網絡建設，加大員工的培訓力度，提升管理水平和素質，為集團的長遠發展奠定基礎。

預充式注射器、高檔輸血耗材、各類針製品是集團公司優化產品結構、提高產品檔次的關鍵產品，本集團將落實項目經理人負責制，加緊設備的選型論證、設計、引進、安裝和調試工作，爭取提前形成生產能力，提前投入市場。

進一步完善集團在西南和西北的市場網絡布點，並加快ERP分銷系統在南部市場的推廣工作，提升集團銷售的信息化管理水平。加大業務員的招收、培訓力度，擴大公司直銷隊伍，完成在西南、西北中心城市的直銷網絡建設，擴大西南、西北市場的銷售貢獻。進一步加大新產品的臨床推介力度和公司品牌的宣傳力度，鞏固老市場，開拓新市場。

積極推進現有產品的二次開發工作，提升產品檔次；加快產品的標準化工作，提升共耗配件的標準化水平，降低工藝成本；調度新產品的研發進度，擴充新產品的種類和範圍，為集團的發展儲備新的增長點。

整合人力資源管理，推進績效考評系統建設，加強員工隊伍引進和培訓工作，增強員工的凝聚力和使命感，為集團的發展奠定人力資源基礎。

進一步深化內部管理，強化成本、費用控制，有效提高本集團的獲利能力，推動集團的可持續發展。

競爭及利益衝突

本公司的董事或管理層股東(定義見聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)或其各自的聯繫人，概無於與本集團業務構成競爭或可能競爭的業務中持有任何權益，或與本集團有其他利益衝突。

保薦人權益

於本報告書發表日期，保薦人、寶來證券(香港)有限公司或其董事或僱員或聯繫人(按照創業板上市規則第6.35條附註3)概無於本公司或本集團任何其他成員公司的股本中擁有任何權益。

購買、出售或贖回證券

於本年度，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概無參與任何安排，以令本公司董事透過購入本公司或任何法團的股份或債券的方式而獲利，而董事或任何其配偶或未滿十八歲的子女概無擁有可認購本公司股份的任何權利，亦無行使該等權利。

企業管治

自本公司股份於二零零四年二月二十七日在聯交所上市後，本公司已遵守創業板上市規則第5.28至5.39條所述董事會常規及程序。

審核委員會

本公司已根據創業板上市規則第5.23及5.24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、樂建平先生及非執行董事周淑華女士組成。

審核委員會已於二零零四年三月二十三日舉行會議，以審閱與截至二零零三年十二月三十一日止年度的年度賬目有關的事宜，及呈交該等賬目供董事會批准。

優先購買權

根據本公司章程細則和中國法律，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。

代表董事會

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

香港，二零零四年三月二十四日

本公布及上述招股章程將於創業板網址<http://www.hkgem.com>發表，並由張貼日起於「最新公司公告」一頁刊登最少7天。

* 僅供識別