



天津泰達生物醫學工程股份有限公司
Tianjin TEDA Biomedical Engineering Company Limited

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號: 8189)

二 零 零 七 年 第 一 季 度 報 告

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）的特色

創業板為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤在創業板上上市的公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上上市的公司可能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經驗豐富的投資者。

由於創業板上上市公司新興的性質使然，在創業板買賣的證券可能會承受較於聯交所主板買賣的證券為高的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板發布資料的主要方法是在聯交所為創業板而設的互聯網網頁刊登。創業板上上市公司通常毋須在憲報指定報章刊登付款公布發布資料。因此，有意投資的人士應注意彼等能閱覽創業板網頁 (<http://www.hkgem.com>)，以便取得創業板上發行人的最新資料。

聯交所對本報告的內容概不負責，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報告全部或任何部分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。

天津泰達生物醫學工程股份有限公司董事（「董事」）願就本報告所載資料（包括就提供有關天津泰達生物醫學工程股份有限公司的資料而遵照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則所作出的資料）的準確性共同及個別承擔責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就其所深知及確信：(1)本報告所載資料在各重大方面均為準確完整且無誤導成分；(2)本報告概無遺漏其他事項，致使本報告所載聲明有所誤導；及(3)本報告表達的所有意見乃經審慎周詳考慮後作出，而所按的基準及假設均屬公平合理。

摘要

- 截至二零零七年三月三十一日止三個月，營業額為人民幣87,500,708元，較去年同期所錄得者減少約6.38%。銷售額減少主要是由於中國復合肥產品原材料供應緊張所致。
- 截至二零零七年三月三十一日止三個月，本集團的毛利率較去年同期所錄得的14.86%減至12.39%。本集團於同期的毛利較去年同期所錄得的減少約21.95%至約人民幣10,840,879元。主要由於復合肥產品原材料價格上漲，導致產品生產成本提高。本集團已開始採取加強採購渠道管理與控制的措施，努力實施集團統一大規模採購，提高採購議價能力，以降低原材料採購成本。
- 於二零零七年第一季度期間，股權持有人應佔虧損為人民幣2,646,177元（二零零六年第一季度：股權持有人應佔溢利：人民幣101,361元），每股虧損約人民幣0.43分（二零零六年第一季度：每股溢利人民幣0.017分）。

季度業績（未經審核）

天津泰達生物醫學工程股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈，本公司及其附屬公司（下文統稱「本集團」）截至二零零七年三月三十一日止三個月的未經審核季度業績，連同二零零六年同期的比較數字如下：

| | 附註 | 截至三月三十一日 止三個月 | |
|------------|----|---------------------------|-------------------------|
| | | 二零零七年 人民幣 (未經審核) | 二零零六年 人民幣 (未經審核) |
| 營業額 | 2 | 87,500,708 | 93,467,234 |
| 減：銷售稅 | | — | (1,251) |
| 銷售成本 | | <u>(76,659,829)</u> | <u>(79,576,379)</u> |
| 毛利 | | 10,840,879 | 13,889,604 |
| 分銷及銷售成本 | | (7,095,456) | (5,561,229) |
| 研發及行政開支 | | <u>(4,246,618)</u> | <u>(4,554,512)</u> |
| 經營（虧損）／溢利 | | (501,195) | 3,773,863 |
| 融資成本 | | (1,959,007) | (1,285,124) |
| 其他收入減其他開支 | | (72,493) | 301,985 |
| 商譽攤銷 | | <u>—</u> | <u>—</u> |
| 除稅前（虧損）／溢利 | | (2,532,695) | 2,790,724 |
| 稅項 | 3 | <u>(146,585)</u> | <u>—</u> |
| 期內（虧損）／溢利 | | <u><u>(2,679,280)</u></u> | <u><u>2,790,724</u></u> |
| 歸屬於： | | | |
| 本公司股權持有人 | | (2,646,177) | 101,361 |
| 少數股東權益 | | <u>(33,103)</u> | <u>2,689,363</u> |
| | | <u><u>(2,679,280)</u></u> | <u><u>2,790,724</u></u> |
| 每股（虧損）／溢利 | 4 | <u>(0.43)分</u> | <u>0.017分</u> |

附註：

1. 呈報基準及會計政策

本集團已根據歷史成本法慣例及按照香港財務報告準則、香港普遍接納的會計原則、香港公司條例的披露規定及聯交所創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）編製財務報表。

於本期間，本集團採納香港會計師公會頒佈所有與其業務有關並於二零零五年一月一日或以後開始的會計期間生效的新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）以及香港會計準則（「香港會計準則」）（統稱「香港財務報告準則」）。應用新訂香港財務報告準則對本集團的未經審核營運業績及財務狀況並無重大影響。

儘管本集團截至二零零七年三月三十一日錄得累計虧損人民幣72,869,230元，財務報表乃按持續經營基準及本集團將繼續持續經營的假設編製。本集團繼續持續經營的能力須取決於本集團日後成功營運，以及本集團重續或替換其到期銀行融資的能力。本集團的主要往來銀行已確認，其將繼續保持向本公司提供最多人民幣200,000,000元之銀行融資。重續有關融資須經該銀行一般審批程序。因此，董事已按持續經營基準編製截至二零零七年三月三十一日止三個月的未經審核季度業績。

所採納的主要會計政策與編製本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採用的會計政策貫徹一致。

2. 營業額

本集團營業額主要來自銷售肥料產品及醫療及保健產品。

本集團按分類劃分的營業額分析如下：

| | 截至三月三十一日 止三個月 | |
|----------|-------------------|-------------------|
| | 二零零七年 人民幣 | 二零零六年 人民幣 |
| 營業額 | | |
| 生物復合肥料產品 | 73,243,575 | 80,745,096 |
| 醫療及保健產品 | 14,257,133 | 12,722,138 |
| | <u>87,500,708</u> | <u>93,467,234</u> |

3. 稅項

(a) 企業所得稅（「企業所得稅」）

於二零零三年，本公司更改其稅務身分為外商投資企業（「外資企業」）。根據有關稅務規則，本公司作為位於中華人民共和國（「中國」）天津經濟技術開發區（「天津開發區」）的生產外資企業，合資格按優惠稅率15%繳納企業所得稅。其更有權自其抵銷以往年度虧損後首個獲利年度起兩年獲豁免繳納企業所得稅，隨後三年減免50%。此外，本公司可於其於中國天津開發區實際營運的期間，獲豁免3%地方企業所得稅。本公司並未就任何企業所得稅作出撥備，原因為結轉的稅項虧損多於期間內的應課稅收入。

天津阿爾發保健品有限公司（「阿爾發」）為位於中國天津開發區的中外合營企業，合資格按減免稅率15%繳納國家企業所得稅。其亦有權自其抵銷以往年度虧損後首個獲利年度起兩年獲豁免繳納國家企業所得稅，隨後三年減免50%。此外，阿爾發可於其於中國天津開發區實際營運的期間，獲豁免3%地方企業所得稅。阿爾發國家企業所得稅豁免期於二零零三年完結，及阿爾發的國家企業所得稅減半期於二零零四年一月一日開始，直至二零零六年十二月三十一日止。二零零七年始阿爾發按減免稅率15%繳納國家企業所得稅。

天津萬泰生物發展有限公司（「萬泰」）為於中國的有限公司，須按法定稅率30%繳納企業所得稅及3%地方企業所得稅。由於萬泰於回顧期間並無應課稅收入，故其並無就企業所得稅作出撥備。

山東福利龍肥業有限公司（「山東福利龍」）為於中國註冊成立的非生產外資企業（正在建設期），須按法定稅率30%繳納企業所得稅及3%地方企業所得稅。由於山東福利龍於回顧期間並無應課稅收入，故其並無就任何企業所得稅作出撥備。

於截至二零零五年十二月三十一日止年度，由於廣東福利龍複合肥有限公司（「廣東福利龍」）獲廣東地方稅務局批准為合資格福利企業，因而獲豁免繳納中國企業所得稅。董事認為，廣東福利龍於截至二零零六年十二月三十一日止年度一直遵守福利企業的資格規定，因此，廣東福利龍亦應於該年內獲豁免繳納企業所得稅。自二零零七年始，廣東福利龍開始繳納中國企業所得稅，並按高新技術企業適用所得稅稅率15%按季度預繳，年終匯算清繳。由於廣東福利龍於回顧期間並無應納稅所得額，故其並無就企業所得稅作出撥備。

(b) 所得稅開支

| | 截至三月三十一日 止三個月 | |
|--------|------------------|----------------|
| | 二零零七年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 |
| 即期稅項 | | |
| 香港 | 零 | 零 |
| 其他司法權區 | 147 | 零 |

由於本公司於截至二零零七年三月三十一日止三個月並無於香港進行任何業務，故期內之香港利得稅開支為零（二零零六年第一季度：零）。截至二零零七年三月三十一日止三個月之中國所得稅開支為人民幣146,585元（二零零六年第一季度：零）。

期內開支與收益表所示溢利之對賬如下：

| | 截至三月三十一日 止三個月 | |
|--------------------|------------------|----------------|
| | 二零零七年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 |
| 除稅前（虧損）／溢利 | (2,679) | 2,791 |
| 按企業所得稅率33%計算之稅項 | (884) | 921 |
| 稅率差額 | (390) | (1,440) |
| 獲豁免稅的影響 | — | — |
| 綜合計算稅項虧損之影響 | 1,421 | 519 |
| 釐定應課稅溢利不可扣減開支之稅項影響 | — | — |
| 期內稅項開支 | <u>147</u> | <u>—</u> |

4. 每股（虧損）／溢利

截至二零零七年三月三十一日止三個月，每股（虧損）／溢利乃根據本集團的股權持有人應佔虧損人民幣2,646,177元（二零零六年第一季度：溢利人民幣101,361元），除以本公司已發行股份總數610,000,000股（二零零六年第一季度：610,000,000股）。由於期內並無潛在攤薄股份，故並無呈列每股攤薄虧損。

股息

董事會不建議就截至二零零七年三月三十一日止三個月派付中期股息（二零零六年第一季度：無）。

儲備變動

| | 股本 | | 股份溢價 | | 累計虧損 | | 資本儲備 | | 總計 | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 二零零七年 人民幣 | 二零零六年 人民幣 | 二零零七年 人民幣 | 二零零六年 人民幣 | 二零零七年 人民幣 | 二零零六年 人民幣 | 二零零七年 人民幣 | 二零零六年 人民幣 | 二零零七年 人民幣 | 二零零六年 人民幣 |
| 於一月一日的結餘 | 61,000,000 | 61,000,000 | 75,089,571 | 75,089,571 | (70,223,053) | (73,257,471) | 2,541,404 | 2,541,404 | 68,407,922 | 65,373,504 |
| 截至三月三十一日 止三個月本公司 股權持有人應佔 溢利／（虧損）淨額 | - | - | - | - | (2,646,177) | 101,361 | - | - | (2,646,177) | 101,361 |
| 於三月三十一日 的結餘 | <u>61,000,000</u> | <u>61,000,000</u> | <u>75,089,571</u> | <u>75,089,571</u> | <u>(72,869,230)</u> | <u>(73,156,110)</u> | <u>2,541,404</u> | <u>2,541,404</u> | <u>65,761,745</u> | <u>65,474,865</u> |

管理層討論及分析

業務回顧

於截至二零零七年三月三十一日止三個月，本集團主要從事研發、生產銷售(1)生物複合肥料產品，包括被國家技術監督局授予「國家免檢產品」的「福利龍」和「綠洲」品牌生物複合肥料系列產品；及(2)醫療及保健產品，包括(i)如營養面、降糖粉、降糖餅乾等具有糖尿病療效的系列保健產品；(ii)如無糖飲料、無糖餅乾等有利於人類身體健康的系列產品；(iii)如人工晶體等醫療器械產品。

本集團按照業務分類劃分的營業額與毛利分析如下：

| | 截至三月三十一日 止三個月 | |
|----------|-------------------|-------------------|
| | 二零零七年 人民幣元 | 二零零六年 人民幣元 |
| 銷售收入 | | |
| 生物複合肥料產品 | 73,243,574 | 80,745,096 |
| 醫療及保健產品 | <u>14,257,134</u> | <u>12,722,138</u> |
| 合計 | <u>87,500,708</u> | <u>93,467,234</u> |
| 毛利額 | | |
| 生物複合肥料產品 | 4,870,726 | 8,414,635 |
| 醫療及保健產品 | <u>5,970,153</u> | <u>5,474,969</u> |
| 合計 | <u>10,840,879</u> | <u>13,889,604</u> |
| 毛利率 | | |
| 生物複合肥料產品 | 6.65% | 10.42% |
| 醫療及保健產品 | <u>41.87%</u> | <u>43.03%</u> |
| 集團綜合毛利率 | <u>12.39%</u> | <u>14.86%</u> |

截至二零零七年三月三十一日止三個月，本集團之銷售營業額較二零零六年同期錄得減少約6.38%至人民幣87,500,708元。

銷售額減少主要是由於中國複合肥產品原材料供應緊張所致，產量無法滿足客戶訂單。

毛利率由14.86%減至12.39%。由於銷售營業額減少以及複合肥料產品毛利率的降低，集團整體毛利額減至約人民幣10,840,879元，較二零零六年同期減少約21.95%。

而回顧期間原材料價格上漲，導致產品成本提高，截至二零零七年三月三十一日止三個月銷售肥料產品之毛利為人民幣4,870,726元（二零零六年：人民幣8,414,635元），比去年同期減少42.12%。

於回顧期內，本公司股東應佔損益淨額由去年同期溢利人民幣101,361元變為虧損人民幣2,646,177元。

於二零零七年第一季，總營業額中約83.71%是源自銷售以「福利龍」系列品牌銷售生物肥料產品，其餘16.29%源自醫療及保健產品。

生物複合肥料產品

於二零零六年完成收購福利龍其餘49%股權後，本集團已在中國基本完成生物複合肥四個生產基地的佈局，在二零零七年內將實現年產130萬噸的生產能力，成為一家具經濟規模的生物複合肥料製造商。並已開始著手優化原有銷售網路，強化營銷管理規範。

於回顧期間，由於對市場中部分經銷商網路的優化調整，肥料產品的銷售營業額達到人民幣73,243,575元，佔本集團二零零七年第一季度總銷售營業額約83.71%，二零零七年第一季度，與二零零六年同期比較減少9.29%。而回顧期間原材料價格上漲，導致產品成本提高，截至二零零七年三月三十一日止三個月銷售肥料產品之毛利為人民幣4,870,726元（二零零六年：人民幣8,414,635元），比去年同期減少42.12%。針對原材料漲價對生產成本的影響，本集團已經開始採取加強採購管道管理與控制的措施。努力實施集團統一大規模採購，提高採購議價能力，以降低原材料採購成本。隨著本集團已完成佈局的生產基地在二零零七年內陸續全部批量投產，市場區域物流輻射半徑將會大幅度縮短。本集團複合肥料產品的全國銷售網路經過優化調整後，將達到穩定發展狀態。從而，面對著由於中國正致力於不斷提高化肥產品複合化程度而不斷增長的市場需求，預期二零零七年本集團整體肥料產品的銷售規模將會穩步增長。

醫療及保健產品

本集團以「阿爾發」品牌於中國市場推出的具糖尿病療效食品銷售額穩步上升，「阿爾發」產品的銷售營業額較截至二零零六年三月三十一日止三個月錄得的銷售營業額增加約14.89%。「阿爾發」產品於二零零七年第一季度為本集團帶來人民幣14,067,249元的營業額，而去年同期則錄得人民幣12,244,233元的營業額。

銷售額上升主要由於無糖杏仁露、富銘奶粉產品銷售額上升明顯所致。無糖杏仁露作為健康飲品，在中國市場得到廣泛接受，尤其是在中國農曆新年期間更為明顯。獲衛生部批准的保健食品富銘奶粉，憑藉起具有的調節血糖功能，已逐步被中國糖尿病患者接受。

「阿爾發」產品的毛利率於截至二零零七年三月三十一日止三個月期間維持於約43.13%（二零零六年第一季度：43.84%）。

透過本集團附屬公司天津萬泰生物發展有限公司（「萬泰」），本集團繼續於中國市場銷售人工晶體產品等醫療儀器產品。即使在中國市場競爭激烈的情況下，於截至二零零七年三月三十一日止三個月出售3,987件人工晶體，約達人民幣189,885元（二零零六年第一季度：人民幣99,000元）。

附屬公司的生產

截至二零零七年三月三十一日，廣東福利龍複合肥有限公司擁有的位於中國廣東省、陝西省的生產線，已具備年產量共達到約800,000噸肥料產品的能力。而其位於貴州省貴陽市的貴州生產基地擁有年產20萬噸高濃度尿基複合肥的「高塔熔融造粒工藝」生產線，預計二零零七年上半年正式投產。

本公司已於二零零七年一月五日發出公告，廣東福利龍就其佔用作生產車間之一幅位於中華人民共和國東莞市之集體建設土地所提交之土地使用權證申請仍在辦理中，而廣東福利龍尚未獲授有關土地使用權證。本公司將於廣東福利龍獲取土地使用權證後，在可行情況下盡快刊發公佈。

山東福利龍肥業有限公司位於山東省濰坊市的生產基地擁有年產30萬噸高濃度生物複合肥的高塔熔融造粒工藝生產線，預計也在二零零七年上半年正式投產。

屆時，本集團生物複合肥產能預計將達到年產130萬噸。

分銷及銷售

於回顧期間，本集團的分銷及銷售開支約人民幣7,095,456元，佔本集團同期總營業額約8.1%，較去年同期錄得漲幅約27.59%（二零零六年第一季度：人民幣5,561,229元），漲幅乃由於本集團為配合本年內將投產的生產基地的新產品屆時能夠順利鋪向市場所增加的市場銷售網絡投入所致。

研發及行政

於回顧期間，本集團的研發及行政開支約人民幣4,246,618元，較二零零六年同期錄得的該等開支減少約6.76%，本集團將繼續奉行嚴謹的成本控制政策，努力在銷售規模增長的同時降低研發及行政開支。截至二零零七年三月三十一日本集團的僱員總人數為718人（二零零六年十二月三十一日：668名），增幅主要由於開始擴大銷售隊伍所致。

未來展望

我國是農業大國，也是世界上最大的化肥生產國和消費國。中共中央、國務院非常重視「三農」問題，連續四年出台指導「三農」工作的中央一文件，要求發展現代農業，要用現代物質條件裝備農業，培養新型農民發展農業。國家從二零零六年開始免徵農業稅，降低了農業生產成本，由此帶來農業生產力的上升和對化肥需求的較大上升。近年來，由於國家提出「提高化肥複混程度，大力扶持高濃度複合肥」產業政策，氮、磷、鉀三元複合肥產量快速增長，從二零零零年不足800萬噸／年，發展到二零零五年的1,707萬噸／年，複合肥作為我國化肥工業的發展方向，是農業施肥結構的一場變革。本公司將抓住這一歷史機遇，發揮自身優勢，逐步建立極具競爭力的市場網絡。

經過12年發展的天津阿爾發保健品有限公司，目前已成為國內領先的降糖、無糖食品開發生產專業化公司。在擁有由國家衛生部批准的六大類現有降糖保健食品、五大類無糖食品等產品系列的基礎上，運用自身的技術優勢，充分結合市場需求，將不斷推出更多降糖、無糖食品的新產品，使市場份額不斷擴大，成為本集團利潤增長的穩定來源之一。

本集團將憑藉「泰達」品牌人工晶體產品在國內市場逐漸建立的聲譽，從技術改良、豐富種類等方面入手，著眼於高端產品，應對中國市場激烈的競爭，使人工晶體產品的銷售額平穩上升。

在中國經濟快速增長的環境下，本集團將滙聚全體員工的力量，整合優勢資源，為創造對股東更大的回報而齊心努力。

董事及監事於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零零七年三月三十一日，本公司各董事及監事及彼等各自的聯繫人士，於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）中擁有以下權益：

於本公司每股面值人民幣0.1元的普通股的好倉：

所持股份數目及權益性質

| | 個人 (附註) | 家族 | 公司 | 其他 | 總數 | 佔已 發行股本 百分比 |
|-------|------------|----|----|----|-----------|-------------------|
| 董事 | | | | | | |
| 謝克華先生 | 9,000,000 | — | — | — | 9,000,000 | 1.48% |

附註：所有股份均為內資股。

除本段披露者外，截至二零零七年三月三十一日，本公司董事及監事概無於本公司或其任何相聯法團任何證券、相關股份及債券中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益(包括彼等根據證券及期貨條例有關規定被當作或視作擁有的權益或淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須載入該條例所述登記冊內的權益；或(c)已根據創業板上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易時須知會本公司及聯交所之規定知會本公司及聯交所的權益。

董事及監事購入股份的權利

於回顧期間內任何時間，本公司、其附屬公司或其控股公司概無訂立任何安排，致使本公司董事及監事或彼等各自的配偶或18歲以下子女可藉購入本公司股份而獲利。

主要股東

於二零零七年三月三十一日，根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄，以下人士(本公司董事及監事除外)於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司之權益及淡倉：

於本公司每股面值人民幣0.1元的普通股的好倉：

| 股東姓名／名稱 | 身份 | 普通股數目 | 佔已發行股本百分比 |
|-------------|-------|----------------------|-----------|
| 天津泰達國際創業中心 | 實益擁有人 | 234,000,000 (附註1) | 38.36% |
| Dai Shi Hua | 實益擁有人 | 32,180,000 (附註2) | 5.28% |

附註：

1. 所有股份均為內資股。
2. 所有股份均為H股。

除上文披露者外，於二零零七年三月三十一日，根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄，本公司董事並不知悉有任何其他人士(本公司董事及監事除外)，於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份及相關股份中，擁有已根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部知會本公司的權益及淡倉及／或直接或間接擁有附帶權利可於所有情況下在本公司股東大會投票的已發行股本5%或以上權益。

或然負債

截至二零零七年三月三十一日，本公司就有關提供擔保作為其附屬公司獲授銀行貸款抵押的或然負債為人民幣800,000元(截至二零零六年三月三十一日：人民幣1,000,000元)。

審核委員會

本公司已參考香港會計師公會所刊發「成立審核委員會的指引」編製及採納審核委員會的書面職權範圍，當中概述審核委員會的職權及職責。審核委員會就本集團核數範圍內的事宜，擔當董事會與本公司核數師間之重要聯繫，另亦會審閱外部及內部審核，以及內部監控及風險評估的效用。本公司審核委員會的成員包括三名獨立非執行董事冼國明教授、吳琛先生及關彤先生。

委員會已審閱本集團截至二零零七年三月三十一日止三個月的第一季度業績及第一季度報告。

購股權計劃

於截至二零零七年三月三十一日止期間內，本公司之董事或監事或僱員或其他參與本公司購股權計劃的人士概無獲授可認購本公司H股的購股權。

管理層合約

於回顧期間，並無就本公司整體或任何重大部份業務的管理及行政簽訂或存有任何合約。

競爭權益

於截至二零零七年三月三十一日止三個月，本公司之董事、監事或管理層股東及彼等各自之聯繫人士（定義見創業板上市規則）並無與本集團業務存在或可能存在競爭，或存在或可能存在任何其他根據創業板上市規則須披露之利益衝突。

購買、出售或贖回證券

於回顧期間，本公司並無贖回其任何股份。於回顧期間，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

企業管治常規

本公司董事會及管理層致力於制訂並貫徹良好的企業管治常規守則及程序。本公司所遵行的企業管治原則著重於行之有效的董事會、健全的內部監控，以及對全體股東的透明程度。截至二零零七年三月三十一日止三個月內，本公司已應用創業板上市規則附錄十五之企業管治常規守則所載原則，並已遵守所有守則條文及（如適用）建議最佳常規。

承董事會命
主席
王書新

中國天津，二零零七年五月十日

於本報告日期，董事會由三名執行董事王書新先生、張松鴻先生及謝克華先生；三名非執行董事馮恩慶先生、劉振宇先生及謝光北先生；以及三名獨立非執行董事冼國明教授、吳琛先生及關彤先生組成。