



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 2005 年 12 月 31 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(「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聯交所創業板證券上市規則(「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(「本公司」)之資料。本公司各董事(「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2000年12月28日成立為有限公司。於2004年2月27日，本公司成功在創業板上市。

截至2005年12月31日止年度，本公司及其附屬公司（「本集團」）錄得本公司股權持有人應佔純利人民幣101,200,000元，較上一年度上升約53.6%。

董事建議派付末期股息每股人民幣2.0分（2004年：人民幣1.3分），並須經本公司股東（「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（「董事會」）欣然宣佈本集團截至2005年12月31日止年度的經審核業績，連同截至2004年12月31日止年度比較數字如下：

綜合收入報表

截至2005年12月31日止年度

	附註	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
收入	3	569,987	407,823
銷售成本		(335,727)	(244,846)
毛利		234,260	162,977
其他收入		14,830	8,951
分銷成本		(87,385)	(60,602)
行政開支		(40,107)	(29,611)
融資成本	5	(17,038)	(11,601)
應佔一間共同控制實體虧損		(1,457)	(200)
應佔一間聯營公司虧損		(523)	(47)
除稅前溢利	6	102,580	69,867
稅項	7	(2)	(3,040)
年內溢利		102,578	66,827
下列各項應佔：			
本公司股權持有人		101,200	65,888
少數股東權益		1,378	939
		102,578	66,827
股息	8	28,438	17,291
每股盈利－基本	9	人民幣11分	人民幣8分

綜合資產負債表
於2005年12月31日

	附註	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元 (重列)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	518,248	315,436
預付租賃款項	11	55,299	46,993
於一間共同控制實體的權益	12	11,343	12,800
		<u>584,890</u>	<u>375,229</u>
流動資產			
存貨	13	119,369	68,010
應收貿易賬款及其他應收款項	14	250,329	172,078
已抵押定期存款	15	6,000	9,000
銀行結餘及現金	16	171,642	111,681
		<u>547,340</u>	<u>360,769</u>
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付款項	17	196,309	103,245
銀行借款－須於一年內償還	18	127,900	105,500
應繳稅項		—	1,936
		<u>324,209</u>	<u>210,681</u>
流動資產淨額		<u>223,131</u>	<u>150,088</u>
		<u>808,021</u>	<u>525,317</u>
資本及儲備			
股本	19	96,556	86,450
儲備		469,885	282,147
本公司股權持有人應佔股權		566,441	368,597
少數股東權益		31,580	8,920
股權總額		598,021	377,517
非流動負債			
銀行借款－須於一年後償還	18	210,000	147,800
		<u>808,021</u>	<u>525,317</u>

綜合權益變動報表

截至2005年12月31日止年度

	本公司股權持有人應佔						少數股東 權益	總計
	股本	股份溢價 儲備	法定盈餘 公積金	法定 公益金	保留盈利	總計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註a)	人民幣千元 (附註b)	人民幣千元	人民幣千元		
於2004年1月1日	60,000	—	10,821	5,410	79,232	155,463	2,741	158,204
發行H股	26,450	146,012	—	—	—	172,462	—	172,462
發行股份開支	—	(19,164)	—	—	—	(19,164)	—	(19,164)
本年度溢利及已確認總收入	—	—	—	—	65,888	65,888	939	66,827
已付股息	—	—	—	—	(6,052)	(6,052)	—	(6,052)
分派	—	—	8,739	4,370	(13,109)	—	—	—
少數股東權益出資	—	—	—	—	—	—	5,240	5,240
於2004年12月31日	86,450	126,848	19,560	9,780	125,959	368,597	8,920	377,517
發行內資股	4,816	42,184	—	—	—	47,000	—	47,000
發行H股	5,290	69,053	—	—	—	74,343	—	74,343
發行股份開支	—	(4,333)	—	—	—	(4,333)	—	(4,333)
本年度溢利及已確認總收入	—	—	—	—	101,200	101,200	1,378	102,578
已付股息	—	—	—	—	(20,366)	(20,366)	—	(20,366)
分派	—	—	14,733	7,367	(22,100)	—	—	—
收購附屬公司	—	—	—	—	—	—	15,974	15,974
少數股東權益出資	—	—	—	—	—	—	5,308	5,308
於2005年12月31日	96,556	233,752	34,293	17,147	184,693	566,441	31,580	598,021

附註：

- (a) 本集團旗下公司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%。
- (b) 根據中國公司法的規定,本集團旗下公司須將其除稅後溢利(根據中國公認會計原則編製)的5%至10%分配至法定公益金。法定公益金僅可用作僱員集體福利的資本項目。各僱員僅擁有使用該等設施的權利,而該等設施的業權將為本集團所有。法定公益金構成股東股權的一部分,但除非進行清盤,否則法定公益金不可作任何分派。

附註

1. 一般資料

本公司為於2000年12月28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(「威高控股」)，一家於中國註冊的有限責任公司。

本公司的股份已自2004年2月27日在聯交所創業板上市。

本集團主要從事研究及開發、生產及銷售一次性使用醫療器械。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，而人民幣同時為本集團的功能貨幣。

2. 採用香港財務報告準則

於本年度，本集團已首次採用多項由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的新增香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及其詮釋(統稱「新香港財務報告準則」)，有關準則乃於2005年1月1日或之後開始的會計期間生效。採用新香港財務報告準則已導致綜合收入報表、綜合資產負債表及綜合權益變動報表的呈報方式有所改變。特別是，少數股東權益的呈報方式已出現變動。而呈報方式的改變已作追溯性採用。採納新香港財務報告準則已導致本集團下列範疇的會計政策有所改變，但並無對本會計年度及過往會計年度業績的編製方法及呈報方式造成重大影響。

業主自用的土地租賃權益

於過往年度，業主自用的租賃土地及建築物計入物業、機器及設備，並以成本模式計量。於本年度，本集團採用香港會計準則第17號「租賃」。根據香港會計準則第17號，土地及建築物租賃的土地及建築物部分會視乎租賃類別獨立入賬，除非有關租賃款項未能可靠地分配為土地及建築物部分，在此情況下，則整項租賃一概視為融資租賃。若租賃款項能可靠於土地與建築物部分之間分配，於土地的租賃權益須重新分類為經營租賃項下的預付土地款項，以成本入賬並於租期內按直線法攤銷。

採納香港會計準則第17號已導致本集團有關物業、廠房及設備和預付租賃款項的會計政策出現變動，因此，已對過往所呈報的金額造成影響。賬面淨值約人民幣48,163,000元的土地使用權，已於2004年12月31日的綜合資產負債表中，由物業、廠房及設備重新分類及呈報為預付租賃款項。

本集團並無提早採用下列已頒佈但尚未生效的新增香港財務報告準則。董事預計，採納該等新增香港財務報告準則將不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。除香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號(經修訂)須按公平值初步計量的財務擔保合約外。董事尚未能合理估計潛在影響。

香港會計準則第1號(經修訂)	資本披露 ¹
香港會計準則第19號(經修訂)	精算收益及虧損、集團計劃及披露 ³
香港會計準則第21號(經修訂)	海外業務的投資淨額 ³
香港會計準則第39號(經修訂)	預計集團內交易的現金流量對沖會計方法 ³
香港會計準則第39號(經修訂)	公平值購股權 ³
香港會計準則第39號及香港財務報告準則第4號(經修訂)	財務擔保合約 ³
香港財務報告準則第6號	礦產資源的勘探和估計 ³
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號	釐定安排是否包括租賃 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第5號	終止運作、復原及環境修復基金產生的權利 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第6號	參與特定市場－電業及電子設備所產生的負債 ⁴
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第7號	應用香港會計準則第29號嚴重通脹體系經濟體系財務報告的重列方法 ²

¹ 於2007年1月1日或之後起計年度期間開始生效。

² 於2006年3月1日或之後起計年度期間開始生效。

³ 於2006年1月1日或之後起計年度期間開始生效。

⁴ 於2005年12月1日或之後起計年度期間開始生效。

3. 收入

收入指本集團向外部客戶所售出貨品的已收及應收金額減於年內的銷售稅及退貨。

4. 分部資料

本集團主要從事研發、生產及銷售一次性使用醫療器械，並在中國經營。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。

5. 融資成本

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
須於五年內悉數償還的銀行借貸利息	17,038	11,601

6. 除稅前溢利

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
除稅前溢利經扣除(計入)下列項目後達致：		
呆壞賬撥備	3,862	2,853
核數師酬金	830	531
折舊	23,863	14,935
撥入收入報表的預付租賃款項	1,305	1,079
經營租賃的物業租金支出	2,831	3,530
研究與開發支出	8,334	7,156
員工成本(包括董事薪酬)		
— 退休福利計劃供款	13,184	7,122
— 薪金及其他津貼	60,249	49,183
員工成本總額	73,433	56,305
滙兌虧損淨額	271	30
出售財產、廠房及設備虧損(收益)	378	(127)
利息收入	(589)	(522)
增值稅返還	(13,028)	(7,610)

7. 稅項

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
中國所得稅	2	3,040

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。由2004年7月1日起，本公司可由其首個獲利年度起計兩年內豁免中國所得稅，而其後三年內可獲享所得稅減半。截至2004年12月31日止六個月及截至2005年12月31日止年度的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》，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」，並可獲豁免繳付所得稅。

瀋陽威高金寶商貿有限公司(「威高金寶」)須按33%稅率繳付中國所得稅。根據瀋陽市國家稅務局沈河分局發出的《減、免稅批准通知書》，威高金寶於截至2005年12月31日止年度獲豁免繳付中國所得稅。

山東威高骨科材料有限公司(「威高骨科」)為一間在中國經營的外資企業，故可由其首個獲利年度起計兩年內豁免中國所得稅，而其後三年內可獲享所得稅減半。

其他附屬公司的稅項乃按33%稅率計算。

年內開支與收入報表所示溢利之對賬如下：

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>102,580</u>	<u>69,867</u>
按33% (2004年：15%) 地方所得稅率計算的稅項	33,851	10,480
應佔一間共同控制實體虧損的稅務影響	479	30
應佔一間聯營公司虧損的稅務影響	172	7
未確認稅項虧損	1,258	—
本公司及其附屬公司的中國所得稅豁免額	(36,205)	(7,477)
在釐定應課稅時不可扣稅開支的稅務影響	<u>447</u>	<u>—</u>
稅項	<u>2</u>	<u>3,040</u>

就2004年而言，乃採用本公司的稅率，原因為本集團的業務乃大部份源自本公司。

就2005年而言，乃應用適用於中國企業的法定所得稅率。

於結算日，本集團可以未來溢利抵銷的估計未動用稅項虧損約達人民幣3,813,000元 (2004年：無)。由於難以預測未來溢利狀況，故並無就稅項虧損確認任何遞延稅項資產。稅項虧損可作5年結轉，並將於2010年屆滿。

8. 股息

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
已付中期股息每股人民幣1分 (2004年：每股人民幣0.7分)	9,127	6,052
擬派末期股息每股人民幣2分 (2004年：每股人民幣1.3分)	<u>19,311</u>	<u>11,239</u>
	<u>28,438</u>	<u>17,291</u>

董事建議派付末期股息每股人民幣2.0分 (2004年：人民幣1.3分)，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。

9. 每股盈利

本年度每股基本盈利是按本公司股權持有人應佔本年度溢利人民幣101,200,000元 (2004年：人民幣65,888,000元) 及年內已發行股份的加權平均898,957,000股 (2004年：823,195,000股)。

於本年度或過往年度均無潛在已發行的普通股。因此，並無呈列每股攤薄盈利。

10. 物業、廠房及設備

	在建工程 人民幣千元	建築物 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	模具 人民幣千元	傢俱、 固定裝置及 辦公室設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於2004年1月1日	89,085	128,055	33,369	5,909	—	20,063	276,481
添置	60,924	134	13,963	1,224	1,388	3,332	80,965
轉讓	(75,382)	57,308	15,234	76	—	2,764	—
出售	—	(902)	(1,577)	(269)	—	(1,108)	(3,856)
於2004年12月31日	74,627	184,595	60,989	6,940	1,388	25,051	353,590
添置	179,078	6,597	10,217	4,147	1,505	5,336	206,880
收購附屬公司	8,472	—	16,510	138	—	570	25,690
轉讓	(228,984)	132,978	93,499	—	—	2,507	—
出售	—	(6,234)	(700)	(462)	—	(1,909)	(9,305)
於2005年12月31日	33,193	317,936	180,515	10,763	2,893	31,555	576,855
折舊							
於2004年1月1日	—	9,568	6,295	1,723	—	8,082	25,668
年內撥備	—	4,747	5,171	813	296	3,908	14,935
於出售時抵銷	—	(213)	(935)	(256)	—	(1,045)	(2,449)
於2004年12月31日	—	14,102	10,531	2,280	296	10,945	38,154
年內撥備	—	7,166	8,303	1,600	1,122	5,672	23,863
於出售時抵銷	—	(1,445)	(491)	(262)	—	(1,212)	(3,410)
於2005年12月31日	—	19,823	18,343	3,618	1,418	15,405	58,607
賬面淨值							
於2005年12月31日	33,193	298,113	162,172	7,145	1,475	16,150	518,248
於2004年12月31日	74,627	170,493	50,458	4,660	1,092	14,106	315,436

上述的物業、廠房及設備項目以直線法按下列年率折舊：

建築物	3.3%至10%
廠房及機器	10%至20%
汽車	20%
模具	50%
傢俱、固定裝置及辦公室設備	20%

本集團的建築物均位於中國，並以中期租約持有。

在建工程指位於中國建造中的建築物、廠房及機器。

於2005年12月31日，本集團已將賬面淨值約人民幣157,131,000元(2004年：人民幣164,991,000元)的土地使用權及建築物質押予銀行，作為授予本集團的銀行貸款的抵押。

11. 預付租賃款項

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
本集團的預付租賃款項包括：		
於中國的租賃土地		
中期租約	56,694	48,163
	<u>56,694</u>	<u>48,163</u>
就呈報目的分析為：		
即期部分(包括其他應收貿易款項及其他應收款項)	1,395	1,170
非即期部分	55,299	46,993
	<u>56,694</u>	<u>48,163</u>

在中國的租賃土地乃根據45至50年的中期租約持有。

12. 於一間共同控制實體的權益

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
非上市投資成本(按成本計算)	13,000	13,000
應佔收購後虧損	(1,657)	(200)
	<u>11,343</u>	<u>12,800</u>

於2005年12月31日，本集團的共同控制實體的詳情如下：

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
山東吉威醫療製品有限公司	註冊成立	中國	50%	生產及銷售醫療製品

有關本集團共同控制實體的財務資料摘要列載如下：

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
總資產	45,432	28,876
總負債	(22,746)	(3,276)
資產淨值	<u>22,686</u>	<u>25,600</u>
本集團應佔資產淨值	<u>11,343</u>	<u>12,800</u>
收入	<u>1,825</u>	<u>—</u>
本年度虧損	<u>(2,914)</u>	<u>(400)</u>
本集團應佔年內共同控制實體虧損	<u>(1,457)</u>	<u>(200)</u>

13. 存貨

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
按成本：		
原料	41,673	26,670
製成品	77,696	41,340
	<u>119,369</u>	<u>68,010</u>

14. 應收貿易賬款及其他應收款項

本集團授予貿易客戶平均90天的信貸期。應收貿易賬款的賬齡分析載列如下：

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
0至90天	107,611	93,940
91至180天	48,192	33,140
181至365天	26,307	9,987
365天以上	7,114	2,579
應收貿易賬款	<u>189,224</u>	<u>139,646</u>
應收票據	1,378	80
其他應收款項、按金及預付款項	<u>59,727</u>	<u>32,352</u>
	<u>250,329</u>	<u>172,078</u>

於2004年12月31日，本集團的應收貿易賬款包括應收同系附屬公司的應收貿易賬款約人民幣203,000元。

所有應收票據的賬齡均在90天內。

本集團於2005年12月31日的應收貿易賬款及其他應收款項的公平值與相應的賬面值相若。

15. 已抵押定期存款

該金額指已抵押予銀行的存款，用作抵押批授予本集團的銀行融資。該金額已用作抵押短期銀行貸款，故列為流動資產。該定期存款的固定年利率為2.3% (2004年：2.3%)。

於2005年12月31日，已抵押定期存款的公平值與相應的賬面值相若。

16. 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。存款按年利率0.7% (2004年：0.7%) 計息。於2005年12月31日，該等銀行存款的公平值與其相應的賬面值相若。

17. 應付貿易賬款及其他應付款項

應付貿易賬款的賬齡分析載列如下：

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
0至90天	76,820	38,760
91至180天	11,386	9,462
181至365天	2,180	3,472
365天以上	4,911	3,602
	<hr/>	<hr/>
應付貿易賬款	95,297	55,296
應付票據	75,120	29,515
其他應付款項及應計開支	25,892	18,434
	<hr/>	<hr/>
	<u>196,309</u>	<u>103,245</u>

所有應付票據均於六個月內到期。

於2005年12月31日，應付票據由最終控股公司提供擔保。

於2005年12月31日，本集團應付貿易賬款及其他應付款項的公平值與相應的賬面值相若。

18. 銀行借款

	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
有抵押銀行貸款	106,400	105,800
無抵押銀行貸款	231,500	147,500
	<hr/>	<hr/>
	<u>337,900</u>	<u>253,300</u>

上述銀行貸款須於下列期限償還：

即期或於一年內償還	127,900	105,500
於一年以上但不超過兩年內償還	210,000	147,800
	<u>337,900</u>	<u>253,300</u>
減：列為流動負債而於一年內到期的款項	(127,900)	(105,500)
	<u>210,000</u>	<u>147,800</u>

於2005年12月31日，本集團為數人民幣20,000,000元(2004年：人民幣20,000,000元)的銀行借貸，已由最終控股公司及一名獨立第三方共同提供擔保。

於2005年12月31日，本集團為數人民幣211,500,000元(2004年：人民幣127,500,000元)的銀行借款，已由最終控股公司提供擔保。

於2004年12月31日，本集團為數人民幣4,750,000元的有抵押銀行貸款，已由最終控股公司提供的物業、廠房及設備作抵押。

銀行貸款全部以人民幣為單位，並按介乎5.0%(2004年：5.3%)至6.1%(2004年：6.1%)的年利率計息。

於2005年12月31日，本集團銀行貸款的公平值與相應的賬面值相若。

19. 股本

	股份面值 人民幣	內資股數目	H股數目	股份總數	價值 人民幣千元
於2004年1月1日	0.1	600,000,000	—	600,000,000	60,000
發行H股	0.1	—	264,500,000	264,500,000	26,450
於2004年12月31日	0.1	600,000,000	264,500,000	864,500,000	86,450
發行內資股(附註a)	0.1	48,160,000	—	48,160,000	4,816
發行H股(附註b)	0.1	—	52,900,000	52,900,000	5,290
於2005年12月31日		<u>648,160,000</u>	<u>317,400,000</u>	<u>965,560,000</u>	<u>96,556</u>


附註：

- (a) 根據威高控股與本公司於2005年3月14日訂立的一份協議，本公司同意收購租賃土地及建築物，總代價為人民幣47,000,000元，透過發行本公司48,160,000股每股面值人民幣0.1元的內資股償付。該項交易已於2005年5月20日完成。
- (b) 於2005年11月30日，本公司以配售方式，按每股1.35港元發行52,900,000股每股面值人民幣0.1元的H股以獲取現金。所得款項淨額人民幣70,010,000元擬用作購買骨科用品及血液淨化產品之生產機器，以及作本集團營運資金之用。

所發行的新股份與其他已發行股份於各方面均享有同等地位。

管理層討論與分析

主要發展

本集團  商標於2005年6月23日被中國國家工商行政管理總局認定為中國馳名商標，為至今國內醫療器械行業的第一個也是唯一的中國馳名商標，進一步提升了本集團的品牌知名度和競爭力。

本集團的企業資源計劃管理系統 (ERP) 已經全面運作，全面提升了產、供、銷的運營效率和監管力度。本年度實施的生產資源管理系統 (「MRP II」) 對本集團降低生產和採購成本，加速資金周轉起到了良好作用。本年末，集團整體實現了管理結構重組和流程持續再造，將使集團未來的經營運作更有效率。

於2005年11月30日，本集團於創業板成功配售5,290萬股H股新股，淨籌人民幣70,010,000元。新股的成功配售說明本集團過往業績和發展前景已獲得廣泛認同。透過配售新股亦為本集團的開發生產新產品提供了充足的資金，對發展本集團的新業務起到良好推動，為集團的長遠發展奠定了堅實的基礎。

新產品和新項目

本集團於上年投資的項目進展良好，部分項目已為本集團帶來良好收益。

- (1) 本公司與獨立第三方投資設立的生產藥物塗層心臟支架的合資公司山東吉威醫療製品有限公司 (「吉威醫療」) 於本年度12月份取得了產品註冊證，並在國內市場上市，新增的球囊生產線亦投入生產。目前，該產品銷售增長迅猛，該公司將繼續發揮技術和成本優勢，加大國內與海外市場的產品推介力度，提升本集團在高端市場的競爭力。吉威醫療 (由本公司持有50%股權)。
- (2) 與獨立第三方設立的威高金寶專業代理瑞典一間公司洗腎設備和耗材，年內業績持續增長。該公司充分利用本集團的銷售網絡資源，迅速佔領了東北重點市場，並向中國內地市場輻射，為集團帶來良好貢獻。本集團擁有威高金寶的51%註冊資本。
- (3) 與獨立第三方共同投資成立的中外合資經營企業威高骨科主要從事髓內釘系列、鋼板系列和接骨螺釘系列以及脊柱內固定系列等高技術、高附加值產品的研究與開發 (「研發」)、生產和銷售。設備引進與產品註冊取證工作已經完成，產品已於本年度第四季度投放市場。目前，銷售增長迅猛。骨科產品將為本集團的發展帶來又一新的利潤增長點。威高骨科在2005年第二季度成立時由本公司持有40%股權。在本公司於2005年12月對其進行增資後，本集團目前擁有威高骨科的53%註冊資本。
- (4) 年內與獨立第三方共同投資成立的威海威高集團模具有限公司 (「威高模具」) 主要從事模具的生產與銷售，可以滿足本集團生產的需求，提高本集團設備用模具的精密度和產品

質量，降低本集團的生產成本並提升集團整體的研發能力。公司設備引進已經完成，並已投產。本公司持有威高模具90%股權。

- (5) 本集團自行研發的高科技新產品預灌封注射器(預沖式注射器)於2005年11月獲得中國國家食品藥品監督管理局(「國家藥監局」)頒發的產品註冊證書。本集團成為國內第一家擁有自主專利、獲得註冊證書的預灌封注射器生產企業，該項目於年內的投產為本集團進軍高檔化、專用化注射器市場提供了商機。
- (6) 與本集團僱員及其他獨立第三方設立的威海威高血液淨化製品有限公司(「威高血液」)主要從事國際高檔血液治療耗材的研發、生產和銷售。該公司正在辦理血漿分離器、血液灌流器、基因重組蛋白免疫吸附柱三類製品的註冊登記。該類產品將會在未來幾年為集團公司的發展帶來新的利潤增長。本公司及僱員分別持有威高血液70%及7.5%股權，而餘下權益則由獨立第三方持有。

為了加快該公司的發展步伐，整合中國透析耗材的生產，該公司出資人民幣800萬元與一獨立第三方合資成立的山西威高華鼎醫療器械有限公司正在註冊之中，截止本公佈日市場整合和產品整合工作已經結束，該合資公司的設立將會加速本集團全面進軍血液淨化領域的步伐。本公司持有合資公司51.6%的股權，而合資夥伴則持有48.4%股權。

本集團嚴格觀察和監控投資項目的進度，除上述項目順利投產外，針尖研磨和針製品的二期設備引進工作已經結束，設備已經全部到位，針類製品的生產能力已達致每年30億支。截至本年度末，本集團在投資項目上的固定資產投資支出總額約為人民幣206,880千元。投資支出形成的新增產能和新項目將極大提高本集團的市場競爭能力。本集團的競爭優勢在於所提供產品種類多元化，且產品類別界定清晰，能大大確保其本身的業務發展及更廣泛的市場滲透率。

研究與開發

年內，本集團繼續加大研發投入，除自主開發研究外，還與中國科學院兩家研究所(長春應用化學研究所、大連化學物理研究所)和多家國內頂尖醫療教學單位建立產、研、學合作關係，集團的博士後流動站不斷進駐新的研究專才，研發成效卓然。

截至2005年12月31日止年度，本集團新獲得專利9項，正在申請中的16項，新取得產品註冊證31項，已經研發完成、尚在取證過程中的有17項。注重研發對於提升公司的競爭力，更加充分利用客戶基礎，並為本集團日後盈利能力的增長提供了基石。

- (1) 本公司自行開發研製的具有自主知識產權的WG-1型非PVC輸液器(超低密度聚乙烯輸液器)，於2005年6月被國家科技部列入2005年中國國家火炬計劃—高技術產業示範化項目。

- (2) 年內，由本集團和中國科學院長春應用化學研究所共同完成的「聚烯烴熱塑彈性體 (TPE) 製備及在一次性醫療器械上的應用」項目，通過國家有關部門鑒定，本集團將在國內首次將這一新型材料應用於一次性使用輸液器的生產。
- (3) 於2005年11月24日，本集團自行研發的高科技新產品預灌封注射器 (預沖式注射器) 獲得國家藥監局頒發的產品註冊證書。本集團成為國內第一家同時擁有自主專利、獲得註冊證書的預灌封注射器生產企業。
- (4) 本集團於2005年5月與中國科學院大連化學物理研究所共同設立中科院大連化物所威高生物技術研發中心；於2005年11月與第三軍醫大學第一附屬醫院 (西南醫院) 聯合組建西南醫院威高研發中心。

年內，本集團在研發上的付現支出總額為人民幣10,536千元，佔合併銷售收入總額的1.8%。

新增生產能力

為不斷推出新產品滿足市場和擴大再生產能力，本集團在本年度增加了廠房和設備投資，截至2005年12月31日止本年度，本集團在廠房、設備上的新增投資額為人民幣206,880千元。

- 1) 於2005年2月，集團投資的新輸血耗材車間投產，新增生產面積為5,538平方米，年可增加高檔輸血產品生產能力1,600萬套。於2005年8月，從意大利引進的壓延膜生產線和從荷蘭引進的血袋成型生產線，在本公司正式投入生產運行，壓延膜血袋開始投放市場。本集團是目前中國大陸第一家成套引進全自動壓延和成型生產線的企業，血袋生產達到了國際先進水平，年生產能力達到生產高檔壓延血袋200萬套四連袋。
- 2) 於2005年5月，集團新增投資的預充式注射器車間完工，新增生產面積為968平方米。預充式注射器已經於2005年11月份取得註冊證，並正式上市，年生產能力達到3,000萬支。
- 3) 於2005年7月，集團增加投資的兩條針尖生產線已調試結束並正式投產，年可增加針尖生產能力7億支，總生產能力達到了年產30億支。
- 4) 於2005年8月，集團投資的威高骨科新車間完工，新增生產面積為5,278平方米。於2005年9月，威高骨科材料產品已經取得產品註冊證，並開始銷售，年生產能力達到生產骨科材料產品10萬套 (件)。
- 5) 於2005年8月，集團投資的威高血液淨化新車間投產，新增生產面積為3,757平方米。
- 6) 於2005年8月，集團投資的威高模具新車間完工，新增生產面積為837平方米。

年內，集團各類可比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12月31日止年度		較同期%
		2005年	2004年	
輸液(血)器	萬支	20,911	18,350	14.0%
輸血耗材	萬套	1,044	861	21.3%
注射器	萬支	31,069	28,124	10.5%
齒科和麻醉產品	萬套	182	163	11.7%
採血產品	萬支	3,547	1,848	91.9%
PVC粒料	噸	9,476	7,607	24.6%
其中：醫用級PVC	噸	3,702	3,279	12.9%
針製品	萬支	95,198	48,717	95.4%
其他	萬套	4,883	3,414	43.0%

銷售及市場推廣

圍繞本集團的市場開拓和產品結構調整，貫徹「三高一大」(提高常規產品檔次，加大高新技術產品的投入產出，長期服務於高端市場，快速擴大常規醫療耗材產品市場佔有率)發展戰略，集團進一步理順銷售體系、整合銷售隊伍，強化對業務人員的業績考評，重點加大高端市場、高端產品的開發和挖潛力度，利用市場推介和業務開拓並舉的辦法推廣非常規和高附加值產品的銷售，加速了高附加值產品市場的擴張，取得了明顯成效。

本集團銷售網絡設立了海外貿易部、國內七大銷售區域實行貨品直銷與分銷相結合，以全面發揮網絡覆蓋能力。

本報告期內，本集團新增758名新客戶，包括約356家醫院、35家血站。至此，本集團的客戶總數達至5,380名，包括醫院2,729家、血站400家、其他醫療單位723家和1,528家經銷商，客戶總量較2004年增加了16%。

銷售體制的改革使本年度的業績大幅度提高，產品按區域劃分與去年同期對比如下：

營業額地區分佈					
截止12月31日止年度					
地區	2005年		2004年		增長 %
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
東北	118,833	20.86	80,326	19.70	47.9
華北	144,162	25.29	116,089	28.47	24.2
華東與華中	147,085	25.80	110,876	27.19	32.7
西南	30,385	5.33	20,587	5.04	47.6
西北	20,292	3.56	15,548	3.81	30.5
華南	73,640	12.92	47,300	11.60	55.7
海外	35,590	6.24	17,097	4.19	108.2
總計	<u>569,987</u>	<u>100.00</u>	<u>407,823</u>	<u>100.00</u>	<u>39.8</u>

此外，產品結構調整戰略成效卓著，拉升了全年業績。儘管市場競爭日趨激烈、常規產品價格下降，本集團各主導產品銷售收入均實現了較大幅度的增長，特別是採血產品和留置針等高附加值產品增幅喜人。各可比主導產品銷售收入與同期對比的增長情況如下：

營業額產品類別分佈				
截至12月31日止年度				
產品類別	產品名稱	2005年	2004年	較同期%
		人民幣千元	人民幣千元	
自產產品	輸液器	187,738	150,365	24.9%
	注射器	156,839	135,449	15.8%
	血袋製品	73,589	43,000	71.1%
	齒科和麻醉產品	9,913	7,708	28.6%
	採血產品	10,233	5,623	82.0%
	PVC粒料	49,558	36,684	35.1%
	針製品	17,959	4,212	326.4%
	其他	33,316	24,643	35.2%
貿易產品	醫療儀器	29,618	31	95,441.9%
	其他產品	1,224	108	1,033.3%
	總計	<u>569,987</u>	<u>407,823</u>	<u>39.8%</u>

人力資源

於2005年12月31日止，本公司聘用5,508員，依部門分析如下：

部門	2005年	2004年
研發	141	91
銷售及市場推廣	636	345
生產	4,390	3,709
採購	29	10
質量控制	80	36
管理	54	54
財務及行政	178	185
總計	<u>5,508</u>	<u>4,430</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2004年增加約18%，分布在新擴產的輸血器材車間、針尖製品車間、預充式注射器車間和新投產的威高血液、威高骨科生產車間。集團加強了對研發和產品品質的控制，研發、銷售、採購和質量控制等部門僱員人數也有不同程度的增加。

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內地。本年度，集團在員工薪資、福利、社會保障等的成本總額為人民幣73,433千元(2004年：人民幣56,305千元)。

薪酬訂立制度

集團的薪酬政策是根據本集團的盈利預測、本地區的消費水平變化和人力資源視察市場競爭狀況釐定，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。每位僱員的薪資根據僱員的表現、能力、任職條件及公司的預定薪資標準而確定。董事的酬金是由薪酬委員會經參考本公司的經營業績、個人表現及市場競爭情況的基礎上釐定。

財務回顧

報告期內，本集團錄得營業額和股東應佔純利大幅增長的良好業績。

截至2005年12月31日止，年度營業額達至人民幣569,987千元，較上一財政年度增長了39.8%，錄得股東應佔純利人民幣101,200千元，較上一財政年度增長53.6%。營業額和利潤的大幅度增長主要得益於公司市場開發戰略和產品結構調整戰略的有效展開，高端產品市場開發取得了明顯成效，新客戶開發和老用戶挖潛均效果顯著，並持續保持穩定的盈利能力。

財務摘要

	經審核	
	2005年 人民幣千元	2004年 人民幣千元
營業額	569,987	407,823
毛利	234,260	162,977
未計算利息、稅項及折舊之盈利	143,481	96,403
折舊	(23,863)	(14,935)
股東應佔純利	101,200	65,888

流動資金及財務資源

本集團於本年維持良好的財務狀況，於2005年12月31日，本集團現金總額為人民幣171,642千元。截至2005年12月31日止年度，本集團經營活動現金流量淨額為人民幣118,032千元，現金流量狀況健康。集團認為，公司2005年在銷售、生產、研發上的良好表現和健康的現金儲備為2006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，本集團為滿足擴大經營、設備投資和研發技改資金的投入，除了通過增發籌得部分資金外，並向國內數家銀行增加借貸，且注重了信貸資金組合。年內共獲得銀行貸款人民幣362,186千元，償還銀行貸款人民幣299,450千元。截至2005年12月31日止，須於一年內償還的銀行及其他借款總額為人民幣127,900千元(2004年：人民幣105,500千元)，須於一年後償還的銀行及其他借款總額為人民幣210,000千元(2004年：人民幣147,800千元)。

本年度集團整體的利息支出總額約為人民幣17,038千元(2004年：人民幣11,601千元)。

資本負債率

本集團之資本負債比率，即總借款減去銀行結餘及現金與股東應佔總資本的比例為0.29(2004年同期：0.38)，該比率的下降主要由於本集團增發籌資和盈利儲備的增加所致。

匯率風險

本集團的採購和銷售以中國內地為主，上市及配售所籌集資金已悉數轉換為人民幣。報告期內，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因此受到影響。

或有負債

本集團截至2005年12月31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

於2005年4月8日和2005年12月29日，本公司向其中一家合營公司威高骨科分別以現金方式投入人民幣8,000千元和人民幣13,200千元，用於該公司購買生產機器及設備。

於2005年12月29日，本公司向其中一家合營公司威高血液投入人民幣10,500千元，用於該公司購買生產機器及設備。

於2005年11月5日，本公司之附屬公司威高血液與山西華鼎醫療器械製造有限公司（「山西華鼎」）合營成立山西威高華鼎醫療器械有限公司（「威高華鼎」），威高華鼎註冊資金為人民幣15,500千元，其中威高血液投入人民幣8,000千元，佔有51.6%之股權。

目前，本集團並無其他有關重大投資或資本開支的計劃。

資本承諾

於2005年12月31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諾總額分別為人民幣18,189千元（2004年：人民幣40,016千元）及人民幣15,414千元（2004年：人民幣35,533千元），上述款項本集團將用增發募集資金和自有資金支付。

本集團資產抵押

截至2005年12月31日止，本集團已經抵押的土地使用權及樓宇，賬面淨值約為人民幣157,131千元（2004年：人民幣164,991千元）及定期存款人民幣6,000千元（2004年：人民幣9,000千元）以取得本集團的銀行信貸額度。

儲備及可供分配儲備

於2005年12月31日，本集團儲備總額為人民幣469,885千元（2004年：人民幣282,147千元）。

根據中國的法律及條例，本公司可供分派的儲備，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，於2005年12月31日，可供股東分配的儲備為人民幣101,201千元（2004年：人民幣67,957千元）。

未來展望

2005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上漲的壓力，調整產品生產和銷售結構，加大研發投入，以高端產品搶佔高端市場，努力維持其盈利水平，保持快速穩定的業績增長和可持續的盈利能力，並以新產品拓展銷售網絡、壯大客戶群，不斷完善適合中國市場的拓展戰略和經營戰略。

前瞻未來，公司管理層預計市場激烈競爭的局面將會加劇。隨著本集團新產品的面世、客戶數目的增加，以及充分利用本集團龐大的銷售網絡和成本優勢，本集團仍然堅持「三高一大」發展戰略，以中國國內為主要市場，同時積極開拓國際市場，鞏固區域內的市場領導地位，致力於提升核心競爭能力。與此同時，本集團正尋求在中國進行業務合併及收購的機會，從而利用業內整固帶來的利益。

本集團以成為亞洲首屈一指的一次性使用醫療器械製造商為目標。本集團正尋求與其他國際主要製造商組成策略性聯盟的機會。該聯盟的目的可包括為策略性夥伴提供原設備製造商、透過策略性夥伴將本集團產品銷售海外，或利用本集團的全國銷售網絡在中國銷售策略性夥伴的產品。

本集團亦將繼續秉持開放態度，成立專門隊伍，全面推進與國際知名廠商的合資合作，加速進軍高端醫療耗材的步伐，推動盈利的持續增長。

本集團正就於威高血液(本集團擁有70%股權的附屬公司)投資的計劃，與潛在投資者進行商討。威高血液主要從事製造血液淨化療法及相關耗材。

進一步完善和簡化集團管理流程，加強績效考核力度和執行能力，通過高效率的管理機制和管理架構保障對市場、對顧客需求作出快速反應，並通過各種管理工具和管理手段，降低運營成本，提升管理目標。

本集團對未來發展充滿信心。憑著本集團不斷壯大的高素質、專業化的管理團隊、對本土市場的深入瞭解和應用先進技術及經營理念的不斷創新，本集團、其僱員及股東已準備面對新的挑戰。

業務目標與實際業務進展比較

根據2004年配售(「2004年配售」)招股說明書所載列

業務目標陳述(投資項目的支出
明細見募集資金投向說明)

由年初到截至2005年
12月31日止實際業務進度

生產

- 1、用2004年配售所得資金人民幣4,000千元用於購置預充式注射器生產機器和設備
實際已投入金額為人民幣14,659千元，機器和設備已調試完畢，產品已面世。
- 2、用2004年配售所得資金人民幣14,000千元用於異形針生產機器和設備擴充靜脈輸液針及注射針生產線
實際投入金額為人民幣8,275千元，於2005年7月投入生產，新增異型針、輸液針及注射針針尖生產能力7億支。
- 3、計劃生產一次性靜脈營養輸液袋、一次性機用避光注射器、預充式注射器、一次性使用卡片式自毀式注射器、一次性使用靜脈留置針、配藥式和安全滴定管式輸液器等九種產品
上述所有產品除配藥式輸液器外均已經投放市場，實現批量生產。配藥式輸液器已取得生產證書，即將開始生產。
- 4、開始在中國西南部興建或收購生產基地
期內因原材料價格大幅上漲，影響業內一次性醫療器械生產商之利潤，產生併購機會。根據目前市場發展，集團正尋求合適併購機會，暫停自建。

研發

投資人民幣3,500千元研發新產品

已經取得新產品註冊證31項，已經研發完成，處於申報中的17項，研發支出總額為人民幣10,536千元，運用上市資金人民幣3,500千元。

銷售與市場推廣

- 1、 運用2004年配售的資金人民幣4,000千元用於市場推廣
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2004年配售的資金人民幣4,000千元。
- 2、 新設立15間銷售辦事機構
銷售機構調整後建立了七個銷售區域，下轄各個辦事機構實行貨品直銷，保證物品快速到達客戶，費用低，效率高。集團銷售分公司和辦事處增至15個，客戶聯絡中心增至20個，派駐銷售代表的城市增至100個。
- 3、 銷售隊伍擴大至480名
集團銷售隊伍不斷發展壯大，實行末位淘汰制後，提高了隊伍的整體戰鬥力，上年增加140人，淘汰12人，銷售人員和銷售管理人員總數達至636。
- 4、 參與由地區衛生管理部門舉辦的招標
期內參與地區衛生行政部門和醫院招標，全部中標。
- 5、 新增450名新客戶
本年新增758名新客戶。
- 6、 由位於中國西北的生產廠房向中亞等國家出口產品
期內因原材料價格大幅上漲，影響業內一次性醫療器械生產商之利潤，產生併購機會。根據目前市場發展，公司正尋求合適併購機會，暫停自建。

根據於2005年11月17日
有關2005年配售(「2005年配售」)之公告
所載列款項用途說明
(投資項目的支出明細見募集資金投向說明)

由年初到截至2005年
12月31日止實際業務進度

- | | |
|--|-----------------------------|
| 1、 2005年配售所得資金人民幣35,000千元，用於威高骨科購置生產機器和設備 | 實際於2005年12月29日投入人民幣13,200千元 |
| 2、 用2005年配售所得資金人民幣25,000千元，用於威高血液購置生產機器和設備 | 實際於2005年12月29日投入人民幣10,500千元 |

募集資金投向說明

項目	2005 計劃 人民幣千元	2005 實際 人民幣千元
2004年配售		
生產		
新輸血耗材 (註釋1)	—	1,543
預充式注射器項目 (註釋1)	4,000	14,659
針尖(異型針、靜脈輸液針等) (註釋2)	14,000	8,275
	<hr/>	<hr/>
研究與開發		
新醫療器械產品	3,500	3,500
	<hr/>	<hr/>
銷售		
擴大銷售網絡及市場推廣活動	4,000	4,000
	<hr/>	<hr/>
小計	25,500	31,977
		2005
		計劃
	人民幣千元	人民幣千元
2005年配售		
生產		
骨科材料 (註釋3)	34,800	13,200
血液淨化 (註釋3)	24,880	10,500
	<hr/>	<hr/>
小計	59,680	23,700
總計	<u>85,180</u>	<u>55,677</u>

註釋1：於2004年新輸血耗材設備及預充式注射器設備等付款計劃在2004年較原計劃延遲，相關款項已於本報告期內付清。

註釋2：於2004年，尖針生產設備的收購較原定計劃提早完成，若干原來計劃於2005年支付的款項提前於2004年支付，因此，導致2005年度的實際需付款減少。

註釋3：若干2005年配售的資金已於2005年動用，餘下資金則留待來年運用。

保薦人權益

金榜融資(亞洲)有限公司(「金榜」)(本公司於2004年2月首次公開招股時的賬簿管理人兼聯席牽頭經辦人)已獲委任為本公司的持續保薦人，任期由2004年7月24日至2006年12月31日止。

於2005年12月31日，金榜或其董事或僱員或聯繫人士(創業板上市規則第6.35條附註3所指者)概無擁有本公司或本集團旗下任何其他公司的任何股本權益。

購買、出售或贖回證券

自本公司H股於2004年2月27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2005年1月推出的創業板上市規則附錄15所載企業管治常規守則(「企業管治常規守則」)列明良好企業管治的準則，本公司須遵守企業管治常規守則的條文。本公司完全認同作為本公司文化一部分的良好企業管治，可有效地為本集團及股東創造價值。這不僅僅是遵守監管規定的問題，亦是本公司規範運作的指引。因此，董事會將繼續致力提升本集團的企業管治標準，確保本集團以誠實負責的態度經營業務。本集團已採取符合企業管治常規守則條文的慣例。

審核委員會

本公司已根據創業板上市規則第5.23至5.25條的規定於2002年9月1日成立審核委員會(「委員會」)，並以書面訂定其職權範圍。委員會的主要職責為審核及監督本集團的財務申報及內部監控系統。委員會由四名董事組成，包括獨立非執行董事石桓先生、樂建平先生及劉偉杰先生以及非執行董事周淑華女士。劉偉杰先生已獲委任為委員會委員，由2004年11月17日起生效。

年內，委員會已舉行四次會議，並審核和批准本集團截至2004年12月31日止年度之年報及2005年之首三份季度報告。

本公司截至2005年12月31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

2006年3月17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岷先生、欒建平先生及劉偉傑先生。