



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)

二零一一年半年度業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。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老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之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。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件之內容概不負責，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文件全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈(天津泰達生物醫學工程股份有限公司各董事願共同及個別對此負全責)乃遵照香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》的規定而提供有關發行人的資料。各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，且無誤導成分；
2. 並無遺漏任何事實致使本文件所載任何內容產生誤導；及
3. 本文件內表達的一切意見乃經審慎周詳的考慮後方作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

摘要

- 截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團實現營業額為人民幣253,989,337元(二零一零年六月三十日：人民幣189,788,511元)，與去年同比增加33.8%；本集團實現毛利額人民幣46,164,040元(二零一零年六月三十日：人民幣35,755,709元)，較去年同期增加29.1%；本集團綜合毛利率與去年同比略有下降至18.2%(二零一零年六月三十日：18.8%)。
- 截至二零一一年六月三十日止六個月，本公司擁有人應佔盈利為人民幣3,128,819元(二零一零年六月三十日：人民幣2,065,599元)，較去年同期增加51.4%；本公司每股盈利人民幣0.22分(二零一零年六月三十日：人民幣0.15分)。

半年度業績(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(下文統稱為「本集團」)截至二零一一年六月三十日止六個月的未經審核半年度業績，連同二零一零年同期的比較數字如下：

簡明綜合損益賬

	附註	截至六月三十日止 六個月		截至六月三十日止 三個月	
		二零一一年 (未經審核)	二零一零年 (未經審核)	二零一一年 (未經審核)	二零一零年 (未經審核)
		人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
營業額	2	253,989,337	189,788,511	138,206,230	95,596,775
銷售成本		(207,825,297)	(154,032,802)	(116,103,064)	(79,839,520)
毛利		46,164,040	35,755,709	22,103,166	15,757,255
其他收入減其他支出		726,916	3,698,182	503,360	3,044,365
銷售及分銷成本		(20,212,276)	(19,627,382)	(9,311,348)	(9,160,581)
研發及行政開支		(17,428,858)	(15,506,989)	(7,626,601)	(6,253,398)
融資成本	3	(3,495,156)	(2,579,113)	(1,935,892)	(1,421,822)
除稅前溢利		5,754,666	1,740,407	3,732,685	1,965,819
所得稅	5	(524,781)	(454,315)	(142,570)	–
期內溢利及全面收益額		5,229,885	1,286,092	3,590,115	1,965,819
以下人士應佔：					
本公司擁有人		3,128,819	2,065,599	2,330,898	2,031,416
少數股東權益		2,101,066	(779,507)	1,259,217	(65,597)
		5,229,885	1,286,092	3,590,115	1,965,819
每股盈利					
—基本(人民幣)		0.22分	0.15分	0.16分	0.14分

簡明綜合資產負債表

		二零一一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣	二零一零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		103,856,553	101,111,320
商譽		3,133,932	3,133,932
可供出售財務資產		3,000,000	3,000,000
預付土地租賃款項		11,555,419	11,778,436
非流動資產總額		121,545,904	119,023,688
流動資產			
存貨		63,386,473	69,984,901
應收貿易賬款及票據	8	79,116,411	50,186,307
預付款項及其他應收款項	9	34,120,872	17,914,668
應收最終控股公司款項		18,261	18,261
受限制銀行存款		3,822,000	4,953,000
銀行結餘及現金		10,415,080	46,992,433
流動資產總值		190,879,097	190,049,570
資產總值		312,425,001	309,073,258
流動負債			
應付貿易賬款及票據	10	36,489,665	35,804,644
其他應付款項及應計款項	11	13,392,737	24,000,746
預支政府補助金		—	—
應付一家附屬公司前股東款項		—	—
應付稅款		1,115,106	70,260
銀行借款		89,500,000	77,500,000
流動負債總額		140,497,508	137,375,650
流動資產淨值		50,381,589	52,673,920
資產總值減流動負債結轉		171,927,493	171,697,608
非流動負債			
銀行借款		—	5,000,000
資產淨值總額		171,927,493	166,697,608

		二零一一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣	二零一零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣
附註			
股權			
本公司擁有人應佔資本及儲備			
股本	12	142,000,000	142,000,000
儲備		2,189,390	(939,429)
本公司擁有人應佔股權		144,189,390	141,060,571
少數股東權益		27,738,103	25,637,037
股權總額		171,927,493	166,697,608

簡明綜合現金流量表

	截至六月三十日止 六個月	
	二零一一年 (未經審核) 人民幣	二零一零年 (未經審核) 人民幣
來自經營業務的現金流量		
經營業務所用現金	(32,714,107)	(18,245,991)
已收利息	111,167	134,852
已付所得稅	(472,290)	(510,508)
已付利息	(3,108,243)	(2,639,674)
經營業務所用現金淨額	(36,183,473)	(21,261,321)
來自投資活動的現金流量		
購置物業、廠房及設備	(8,577,080)	(7,984,946)
向一家附屬公司前股東償還欠款	-	-
出售物業、廠房及設備	52,200	64,088
投資活動所用現金淨額	(8,524,880)	(7,920,858)
來自融資活動的現金流量		
短期／長期銀行借款所得款項	43,500,000	46,500,000
償還短期銀行借款	(36,500,000)	(34,500,000)
支付銀行借款之擔保費用	-	-
配售新H股之所得款項	-	-
融資活動所用現金淨額	7,000,000	12,000,000
現金及銀行結餘增加／(減少)淨額	(37,708,353)	(17,182,179)
期初現金及銀行結餘	51,945,433	42,556,768
期末現金及銀行結餘	14,237,080	25,374,589

附註：

1. 呈報基準

儘管本集團截至二零一一年六月三十日錄得累計虧損人民幣77,683,424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。本集團是否能持續經營，取決於本集團日後是否能成功營運，以及本集團是否能重續或替換其到期銀行融資。因此，董事已按持續經營基準編製截至二零一一年六月三十日止六個月的未經審核半年度業績。

本集團已根據歷史成本法慣例及按照香港財務報告準則、香港公認會計原則、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。所採納的主要會計政策與編製本集團截至二零一零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以及醫療及保健產品。

本集團按分類劃分的營業額分析如下：

	截至六月三十日止 六個月		截至六月三十日止 三個月	
	二零一一年 人民幣	二零一零年 人民幣	二零一一年 人民幣	二零一零年 人民幣
營業額				
肥料產品	207,115,682	149,916,097	122,342,621	81,176,797
醫療及保健產品	46,873,655	39,872,414	15,863,609	14,419,978
	<u>253,989,337</u>	<u>189,788,511</u>	<u>138,206,230</u>	<u>95,596,775</u>

3. 融資開支

	截至六月三十日止 六個月		截至六月三十日止 三個月	
	二零一一年 人民幣	二零一零年 人民幣	二零一一年 人民幣	二零一零年 人民幣
銀行貸款利息開支及銀行費用	3,495,156	2,579,113	1,935,892	1,421,822
	<u>3,495,156</u>	<u>2,579,113</u>	<u>1,935,892</u>	<u>1,421,822</u>

4. 除稅前虧損

	截至六月三十日止	
	六個月	
	二零一一年	二零一零年
	人民幣	人民幣
物業、廠房及設備折舊	4,982,070	4,042,817
無形資產攤銷	233,340	161,819
商譽攤銷	-	-

5. 稅項

(a) 企業所得稅(「企業所得稅」)

根據於二零零八年一月一日起生效的新中國企業所得稅法，內資企業及外資企業按統一稅率25%繳納企業所得稅。於二零零七年三月十六日前成立的企業合資格根據現行稅法及行政規例享有優惠稅率，並根據國務院規例於五年過渡期間(直至二零一二年止)逐步按新稅率繳稅。因此，本公司及山東海得斯肥業有限公司(「山東海得斯」)可於過渡期間繼續享有優惠稅率，故本年度須按稅率24%繳納企業所得稅(二零一零年：22%)。

由於本公司於期內並無應課稅收入，故並無就任何企業所得稅作出撥備(二零一零年：無)。

於二零零九年六月八日，天津阿爾發保健品有限公司(「阿爾發」)獲批准成為高新技術企業，故於二零零九年六月八日至二零一二年六月七日期間有權按15%的優惠稅率(二零一零年：15%)繳稅。

由於山東海得斯於期內並無應課稅收入，故並無就企業所得稅作出撥備(二零一零年：無)。

於二零零八年十二月十六日，廣東福利龍複合肥有限公司(「廣東福利龍」)獲批准成為高新技術企業，故於二零零九年六月八日至二零一二年六月七日期間有權按15%(二零一零年：15%)的優惠稅率繳稅。

(b) 所得稅開支

	截至六月三十日止	
	六個月	
	二零一一年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項		
香港	無	無
其他司法權區	525	454

由於本公司於截至二零一一年六月三十日止期間並無於香港進行任何業務，故期內之香港所得稅開支為零(二零一零年六月：無)。截至二零一一年六月三十日止期間之中國所得稅開支為人民幣524,781元(二零一零年六月：人民幣454,315元)。

期內開支與收益表所示溢利之對賬如下：

	截至六月三十日止	
	六個月	
	二零一一年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利	5,755	2,060
按企業所得稅率25%計算之稅項	1,439	515
稅率差額	(447)	(426)
免稅期之影響	-	-
綜合計算稅項虧損之影響	(467)	365
釐定應課稅溢利不可扣減開支之稅項影響	-	-
	<u>525</u>	<u>454</u>
期內稅項開支		

6. 每股盈利

截至二零一一年六月三十日止六個月，每股溢利乃按本集團股權持有人應佔溢利人民幣3,128,819元(二零一零年六月：溢利人民幣2,065,599元)除本公司已發行股份總數1,420,000,000股(二零一零年六月：1,420,000,000股)計算。由於期內並無具潛在攤薄影響的股份，故並無呈列每股攤薄溢利。

7. 添置物業、廠房及設備

於期內，本集團斥資約人民幣8,577,080元(二零一零年：人民幣7,984,946元)購置物業、廠房及設備。物業、廠房及設備的開支增加是由於山東的股本合營企業的肥料項目所致。

8. 應收貿易賬款及票據

本集團的應收貿易賬款與向第三方客戶銷售貨品有關。本集團持續對其客戶的財務狀況進行信貸評估，一般不會就應收貿易賬款要求抵押。

	二零一一年	二零一零年
	六月三十日	十二月三十一日
	(未經審核)	(經審核)
	人民幣	人民幣
應收貿易賬款及票據	84,703,201	55,029,101
呆賬撥備	<u>(5,586,790)</u>	<u>(4,842,794)</u>
應收貿易賬款，淨額	<u>79,116,411</u>	<u>50,186,307</u>

應收貿易賬款及票據的賬齡分析如下：

	二零一一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣	二零一零年 十二月 三十一日 (經審核) 人民幣
三個月內	48,715,373	31,431,209
超過三個月但六個月內	28,438,685	13,668,315
超過六個月	7,549,143	9,929,577
	84,703,201	55,029,101

9. 預付款項及其他應收款項

	二零一一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣	二零一零年 十二月 三十一日 (經審核) 人民幣
其他應收款項	5,505,116	5,511,285
減：呆賬撥備	(1,918,617)	(1,918,617)
	3,586,499	3,592,668
按金及預付款項(附註a)	30,534,373	14,322,000
	34,120,872	17,914,668

(a) 本公司附屬公司之預付款項增加，主要原因係原材料價格一直處於上漲趨勢，為鎖定原料價格而增加的預付款項。

10. 應付貿易賬款及票據

應付貿易賬款及票據的賬齡分析如下：

	二零一一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣	二零一零年 十二月 三十一日 (經審核) 人民幣
三個月內	21,415,785	30,653,797
超過三個月但六個月內	5,390,221	1,459,917
超過六個月	9,683,659	3,690,930
	36,489,665	35,804,644

11. 其他應付款項及應計款項

	二零一一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣	二零一零年 十二月 三十一日 (經審核) 人民幣
其他應付款項	7,670,342	8,034,217
應計款項	1,774,078	1,298,766
預收款項(附註a)	3,948,317	11,953,336
應付社會保障基金	—	2,714,427
	<u>13,392,737</u>	<u>24,000,746</u>

(a) 本公司附屬公司取得之預收款項減少。

12. 股本

	二零一一年六月三十日		二零一零年 十二月三十一日	
	股份數目	面值 人民幣千元	股份數目	面值 人民幣千元
註冊	<u>1,420,000,000</u>	<u>142,000</u>	<u>1,420,000,000</u>	<u>142,000</u>
已發行及繳足				
每股面值人民幣0.1元的內資股	<u>715,000,000</u>	<u>71,500</u>	<u>715,000,000</u>	<u>71,500</u>
每股面值人民幣0.1元的H股	<u>705,000,000</u>	<u>70,500</u>	<u>705,000,000</u>	<u>70,500</u>
	<u>1,420,000,000</u>	<u>142,000</u>	<u>1,420,000,000</u>	<u>142,000</u>

13. 資本承擔

截至二零一一年六月三十日，本集團並無於本集團簡明綜合財務報表撥備重大資本承擔。

14. 或然負債

本公司就其若干附屬公司獲授的銀行融資作出人民幣34,000,000元(二零一零年：人民幣18,000,000元)擔保。

股息

董事會不建議就截至二零一一年六月三十日止六個月派付中期股息(二零一零年六月：無)。

儲備變動

	股本		股份溢價		累計虧損		儲備		總計	
	二零一一年 人民幣	二零一零年 人民幣	二零一一年 人民幣	二零一零年 人民幣	二零一一年 人民幣	二零一零年 人民幣	二零一一年 人民幣	二零一零年 人民幣	二零一一年 人民幣	二零一零年 人民幣
於一月一日結餘	142,000,000	142,000,000	75,816,410	75,816,410	(80,812,243)	(86,435,451)	4,056,404	3,537,570	141,060,571	134,918,529
截至三月三十一日 止三個月本公司 股權持有人應佔 純利	-	-	-	-	797,921	34,183	-	-	797,921	34,183
於三月三十一日結餘	<u>142,000,000</u>	<u>142,000,000</u>	<u>75,816,410</u>	<u>75,816,410</u>	<u>(80,014,322)</u>	<u>(86,401,268)</u>	<u>4,056,404</u>	<u>3,537,570</u>	<u>141,858,492</u>	<u>134,952,712</u>
截至六月三十日止 三個月本公司股權 持有人應佔純利	-	-	-	-	2,330,898	2,031,416	-	-	2,330,898	2,031,416
於六月三十日結餘	<u>142,000,000</u>	<u>142,000,000</u>	<u>75,816,410</u>	<u>75,816,410</u>	<u>(77,683,424)</u>	<u>(84,369,852)</u>	<u>4,056,404</u>	<u>3,537,570</u>	<u>144,189,390</u>	<u>136,984,128</u>

管理層討論及分析

業務回顧

於截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團主要從事生物複合肥料產品；及醫療保健產品，包括調節血糖系列保健產品及有利於人類身體健康的無糖系列產品。

從二零一一年年初開始，全球經濟形勢錯綜複雜，先是國際糧價延續著去年的漲勢出現新一輪大幅攀升，緊接著，國際原油等大宗商品價格連番上漲以及隨後反復振盪變化，同時在美國、日本等發達國家量化寬鬆貨幣政策的持續影響下，全球性通貨膨脹壓力進一步增大。2011年上半年，國內通貨膨脹形勢異常嚴峻，國家宏觀調控政策致使不斷收緊貨幣流動性，給一些中小型企業運營帶來一定的困難。面對國內不利的經營環境，本集團積極克服各種困難，截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團營業額為人民幣253,989,337元，與去年同期相比增加33.8%（二零一零年六月三十日：人民幣189,788,511元）；於截至二零一一年六月三十日止三個月，集團營業額為人民幣138,206,230元，與去年同期相比增加44.6%。截至二零一一年六月三十日止六個月，雖然集團綜合毛利率由18.8%略降至18.2%，但集團整體毛利額較二零一零年同比增加29.1%至人民幣46,164,040元（二零一零年六月三十日：人民幣35,755,709元）。於回顧期內，本公司擁有人應佔盈利為人民幣3,128,819元（二零一零年六月三十日：人民幣2,065,599元），同比增加51.4%，本公司每股盈利人民幣0.22分（二零一零年六月三十日：人民幣0.15分）。

於二零一一年六月三十日止六個月，總營業額中約81.55%是源自銷售生物複合肥料產品，其餘源自醫療保健產品。

董事不建議派發任何中期股息（二零一零年：無）。

肥料產品

截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團生物複合肥料產品銷售額為人民幣207,115,682元，與去年同期相比增加38.15%。

今年以來，極端天氣頻發，3月至5月中，北方冬麥區大部分降水持續偏少，導致部分地區出現輕至中度農業乾旱，另外，長江中下游地區今年以來降水異常偏少，旱情較為嚴重。從5月下旬以來，江西、湖南、廣東、廣西等省份部分地區又出現較強降水量，導致部分地區出現洪澇災害，長江中下游地區出現的旱澇

急轉，給農業生產造成較大影響。另外，進入第二季度以來，複合肥原材料供應價格不斷上漲，生產複合肥企業成本壓力不斷加大，本集團在化肥市場不利的局面下，積極調整產品結構和市場對策，使集團肥料業務穩步改善。截至二零一一年六月三十日止六個月，肥料產品毛利率由12.52%略增至12.58%，毛利額較二零一零年同比增加38.84%，至人民幣26,055,571元。

醫療及保健產品

截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團醫療保健產品銷售額為人民幣46,873,655元，較去年同期增加17.5%。銷售額上升是由於「阿爾發」品牌的調節血糖保健食品與有利於人體健康的無糖食品銷售額均有所上升，「阿爾發」產品的毛利率於截至二零一一年六月三十日止六個月期間為42.90%，較二零一零年同期相比有所下降(二零一零年六月三十日：44.67%)，主要是由於原材料價格上漲使生產成本增加所致。

分銷及銷售

截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團的分銷及銷售開支為人民幣20,212,276元，在本集團整體實現營業額與去年同比大幅增加33.8%前提下，分銷及銷售開支較去年同比僅增加3%(二零一零年六月三十日：人民幣19,627,382元)。本集團在今年兩大行業領域激烈市場競爭的情況下，採取行之有效的營銷措施，在積極拓展市場的同時儘量合理控制相關成本。

研發及行政

截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團的研發及行政開支約人民幣17,428,858元(二零一零年六月三十日：人民幣15,506,989元)；所佔營業額比重由去年上半年的8.1%略降至今年上半年的6.8%。本集團在考慮研發新型產品或產品改良過程中，基本以市場為導向，並最大程度地提高資金使用效率，同時合理控制行政開支。

本集團的僱員總人數由二零一零年十二月三十一日的715名略降至二零一一年六月三十日的708名，屬僱員正常流動。

未來展望

化肥行業作為重要的支農行業，無疑會受到國際糧價和國家「三農」政策的重大影響。世界糧食價格自2010年下半年以來呈迅猛上漲態勢，面對全球性糧食供應緊張的局面，「十二五」期間中國農業的首要目標就是保障國家糧食安全，未來五年促進農民持續較快增收依然將是中國政府的中心目標。2011年的中央

一號文件仍把焦點放在了「三農」問題上，文件指出將大幅增加農村基礎設施建設的投入，這無疑奠定了化肥市場穩定的重要基礎。由中國石油和化學工業聯合會編製的《石油和化學行業「十二五」發展指南》中指出，國家將鼓勵發展複混肥、專用肥和緩控釋肥、生物肥、全水溶性肥料、液體肥料等新型肥料。目前國內複合肥行業雖然有較大的發展空間，但市場競爭非常激烈，本集團將根據自身優勢和市場不斷變化特點，採取積極有效營銷策略，利用已開發的緩控釋肥、土壤調理劑等新型肥料，不斷拓展和鞏固市場渠道，進一步提高市場佔有率。

近兩年由於國家經濟的快速發展、居民收入增加、人們生活觀念變化以及教育水平的提高，醫療保健品產業擴張速度較快。中國做為糖尿病第一大國，必將成為調節血糖食品、無糖食品消費大國。特別是無糖食品作為食品行業的新軍，上升勢頭非常明顯，目前消費趨勢呈現出由沿海向內地、由南方向北方、由經濟發達地區向經濟欠發達地區、由特殊人群向大眾發展的態勢，無糖食品在今後相當長的一段時間內將成為食品行業的一個主要市場增長點。本集團醫療保健產品在為糖尿病患者提供健康、豐富的產品同時，利用本集團「阿爾發」品牌的影響，積極拓展無糖食品市場，並根據無糖食品發展趨勢，不斷滿足普通人群的消費需求，努力保持本集團醫療保健產品銷售的增長勢頭。

二零一一年是充滿挑戰的一年，本集團在今年下半年將積極面對複雜的市場環境，以進一步提升本集團盈利能力為主要考量，抓住一切業務拓展機會，努力使本集團取得滿意的經營業績。

董事及監事於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一一年六月三十日，本公司各董事、監事與主要行政人員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：

董事／監事／ 主要行政人員	所持股份數目及權益性質					佔已發行 股本百分比
	個人	家族	公司	其他	總數	
張春生先生		2,415,000 (附註1)	180,000,000 (附註2)		182,415,000	12.85%
謝克華先生	9,000,000 (附註3)	-	-	-	9,000,000	0.63%

附註1：張春生先生因彼之妻子金玲於H股股份之個人權益，被視為擁有2,415,000股H股股份權益。

附註2：該等股份由深圳市翔永投資有限公司(「翔永投資」)持有，而張春生先生為翔永投資100%權益之實益擁有人，所有股份均為內資股。

附註3：謝克華先生擁有9,000,000個人權益內資股，謝克華先生已於2011年6月10日辭去執行董事一職。

除上文披露者外，截至二零一一年六月三十日，本公司董事、監事與主要行政人員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

於二零一一年六月三十日，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	200,000,000 (附註)	14.08%
深圳市翔永投資有限公司		180,000,000 (附註)	12.68%
山東知農化肥有限公司		170,000,000 (附註)	11.97%
東莞市綠野化肥有限公司		120,000,000 (附註)	8.45%

附註：所有股份為內資股。

除上文披露者外，於二零一一年六月三十日，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。

重大收購及關連交易

參閱本公司日期為二零一一年六月十七日之通告，收購本公司之附屬公司天津阿爾發保健品有限公司(「阿爾發」)之25%股本權益，本公司訂立收購協議，現金代價為人民幣4,600,000元(相等於約5,540,000港元)，代價乃由賣方與本公司經參考阿爾發之資產估值人民幣19,260,000元，經公平磋商後釐定。

本公司此前擁有阿爾發75%股本權益。由於阿爾發未來發展處於盈利上升期，享有阿爾發100%股本權益之控制權將使本集團享有阿爾發之全部利潤。董事(包括全體獨立非執行董事)認為，收購協議之條款屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

董事調任、董事會副主席之委任及行政總裁變更

於回顧期內，執行董事郝志輝先生，於二零一一年四月二十日因獲董事會委任為董事會副主席，並辭任本公司行政總裁一職，董事會同時於二零一一年四月二十日宣佈委任張春生先生為本公司行政總裁。

董事及監事變動

於回顧期內，本公司執行董事謝克華先生、非執行董事危敬權先生及監事趙挺穎先生於二零一一年六月十日分別辭任本公司執行董事、非執行董事及本公司監事職務；本公司於二零一一年八月八日已召開特別股東大會，批准委任張春生先生為執行董事、委任歐林豐先生為非執行董事和委任劉金玉女士為監事，任期均於二零一三年十二月三十一日屆滿。

流動資金、財務資源及資本結構

回顧期內，本集團主要資金來源為中國多家銀行授出的銀行融資。截至二零一一年六月三十日，本集團的銀行及現金結餘約為人民幣14,237,080元(二零一零年十二月三十一日：人民幣51,945,433元)、短期銀行借款人民幣89,500,000元(二零一零年十二月三十一日：人民幣77,500,000元)。銀行借款以人民幣結算，由中國多家銀行按介乎5.3厘至7.8厘(二零一零年十二月三十一日：5.3厘至7.0厘)之固定年利率提供。銀行借款的主要部分為人民幣15,000,000元及人民幣18,000,000元將分別於二零一一年九月二十三日及二零一一年十二月十七日到期。

截至二零一一年六月三十日，本集團的資產總值約為人民幣312,425,001元(二零一零年十二月三十一日：人民幣309,073,258元)，資金來源為流動負債約人民幣140,497,508元(二零一零年十二月三十一日：人民幣137,375,650元)、股東權益人民幣144,189,390元(二零一零年十二月三十一日：人民幣141,060,571元)及少數股東權益約人民幣27,738,103元(二零一零年十二月三十一日：人民幣25,637,037元)。

截至二零一一年六月三十日，本集團的資本負債比率(即銀行借款總額與資產總值的比率)為0.29(二零一零年十二月三十一日：0.27)。本集團的流動比率(即流動資產與流動負債的比率)為1.36(二零一零年十二月三十一日：1.38)。

本集團資產抵押及或然負債

於二零一一年六月三十日，本公司抵押其附屬公司之樓宇、土地使用權及存貨約值人民幣83,483,706元，作為其附屬公司獲一家中國持牌銀行授出貸款之擔保。

本公司就授予其若干附屬公司之銀行貸款提供人民幣34,000,000元(二零一零年：人民幣18,000,000元)之擔保。

外幣風險

由於本集團所有銷售均為以人民幣結算的內銷，大部分應付供應商的款項亦以人民幣結算，故本集團並無承受重大外匯風險。

庫務政策

由於本集團並無外匯風險，銀行借款以人民幣結算，並一般於到期時按年重續。於此期間，任何現金餘額會存放於境內中國持牌銀行。

競爭權益

於截至二零一一年六月三十日止六個月，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予披露之利益衝突。

審核委員會

本公司審核委員會書面職權範圍訂明其權力及職責，其條文乃參考香港會計師公會刊發的「審核委員會成立指引」編製及採納。本公司的審核委員會為董事會與本公司核數師之間有關本集團核數範圍內事宜的重要橋樑，其亦檢討外部及內部審核效益以及內部監管及風險評估。本公司審核委員會由三名獨立非執行董事關彤先生、吳琛先生及曹凱先生組成。

委員會已審閱本集團截至二零一一年六月三十日止六個月的中期業績及中期報告。

購股權計劃

於截至二零一一年六月三十日止六個月，本公司之董事、監事或僱員或其他本公司購股權計劃的參與人士概無獲授可認購本公司H股的購股權。

管理合約

於二零一一年上半年回顧期間，並無訂立或訂有關於本公司整體或任何重大部分業務的管理及行政合約。

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。於二零一一年上半年回顧期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、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式。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。截至二零一一年六月三十日止六個月內，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。

承董事會命
主席
王書新

中國天津，二零一一年八月十日

於本公佈日期，董事會由三名執行董事王書新先生、郝志輝先生及張春生先生；三名非執行董事馮恩慶先生、謝光北先生及歐林豐先生；以及三名獨立非執行董事關彤先生、吳琛先生及曹凱先生組成。

本公佈將於刊登日期起計最少一連七日在創業板網頁(<http://www.hkgem.com>)「最新公司公告」頁內供瀏覽。