



泰 达

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)

二零一二年度全年業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板的定位，乃為相比起其他在本交易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。

本公佈的數據乃遵照香港聯合交易所有限公司的《創業板證券上市規則》而刊載，旨在提供有關天津泰達生物醫學工程股份有限公司的數據；天津泰達生物醫學工程股份有限公司的董事願就本公佈的資料共同及個別地承擔全部責任。天津泰達生物醫學工程股份有限公司各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公佈所載數據在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本公佈或其所載任何陳述產生誤導。

財務摘要

截至十二月三十一日止年度

二零零八年 二零零九年 二零一零年 二零一一年 二零一二年
人民幣千元 人民幣千元 人民幣千元 人民幣千元 人民幣千元

業績	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
營業額	422,512	432,000	429,057	511,151	677,640
毛利	66,563	85,747	85,760	99,268	136,336
毛利率	15.75%	19.85%	19.99%	19.42%	20.12%
股東應佔損益	(8,988)	5,149	6,142	14,417	24,017
每股損益	(1.44)分	0.46分	0.43分	1.02分	1.69分

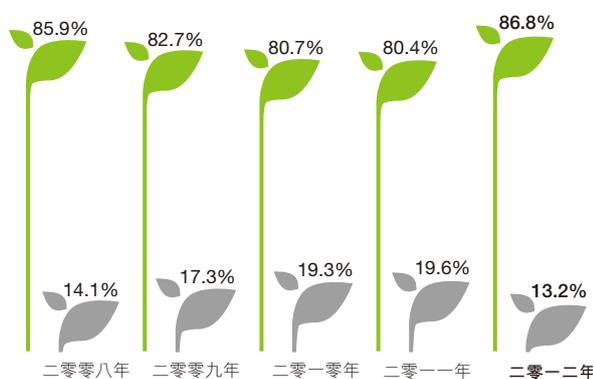
截至十二月三十一日止年度

二零零八年 二零零九年 二零一零年 二零一一年 二零一二年
人民幣千元 人民幣千元 人民幣千元 人民幣千元 人民幣千元

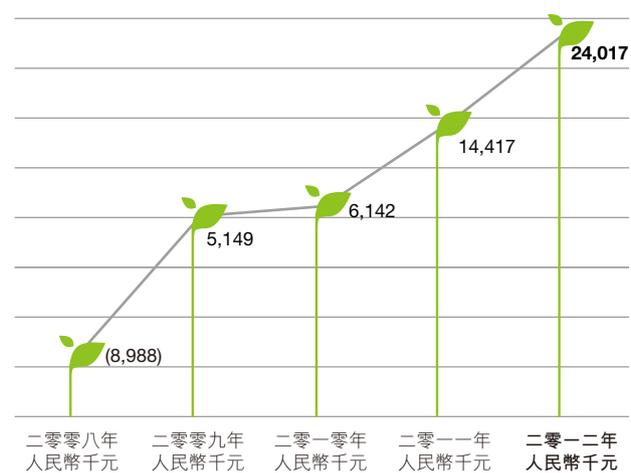
資產與負債	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年	二零一二年
資產總值	309,551	309,136	309,073	324,299	421,976
負債總額	224,996	150,432	142,376	145,888	219,346
股東權益	81,823	134,919	141,061	156,039	180,056

營業額及分類

- 肥料產品
- 健康食品



股東應佔損益



天津泰達生物醫學工程股份有限公司(「泰達生物」或「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」)截至二零一二年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績如下：

綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 人民幣	二零一一年 人民幣
營業額	2	677,640,122	511,150,674
銷售成本		(541,303,689)	(411,882,369)
毛利		136,336,433	99,268,305
其他收入及淨(虧損)/收益		(198,365)	5,071,404
銷售及分銷成本		(43,897,995)	(39,841,448)
行政開支		(36,204,066)	(27,014,853)
研究及發展開支		(17,961,329)	(12,066,344)
融資成本	4	(7,146,800)	(6,415,263)
除稅前溢利	4	30,927,878	19,001,801
所得稅開支	5	(6,709,627)	(2,688,300)
年內溢利及全面收益總額		24,218,251	16,313,501
計入：			
本公司擁有人		24,017,317	14,417,026
非控股權益		200,934	1,896,475
		24,218,251	16,313,501
每股盈利－基本及攤薄(人民幣)	8	1.69仙	1.02仙

綜合財務狀況表

於二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 人民幣	二零一一年 人民幣
非流動資產			
物業、廠房及設備		81,863,801	80,077,920
商譽		3,133,932	3,133,932
可供出售金融資產		–	3,000,000
預付土地租賃款項		16,676,746	17,183,824
預付款項及其他應收款項		375,729	–
非流動資產總值		102,050,208	103,395,676
流動資產			
存貨		98,208,640	75,798,020
應收貿易賬款及票據	9	123,621,119	56,081,170
預付款項及其他應收款項	10	55,037,803	56,687,196
受限制銀行存款		16,712,100	–
銀行結餘及現金		23,345,651	32,336,570
		316,925,313	220,902,956
分類為持作出售之資產		3,000,000	–
流動資產總值		319,925,313	220,902,956
資產總值		421,975,521	324,298,632
流動負債			
應付貿易賬款及票據	11	67,495,807	13,086,695
其他應付款項及應計款項		60,879,122	37,157,536
應付稅項		7,671,232	2,143,292
銀行借款	12	83,300,000	93,500,000
流動負債總值		219,346,161	145,887,523
流動資產淨值		100,579,152	75,015,433
資產總值減流動負債		202,629,360	178,411,109
資產淨值		202,629,360	178,411,109
本公司擁有人應佔資本及儲備			
股本	13	142,000,000	142,000,000
儲備		38,055,863	14,038,546
本公司擁有人應佔權益		180,055,863	156,038,546
非控股權益		22,573,497	22,372,563
權益總值		202,629,360	178,411,109

綜合權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	股本 附註13 人民幣	股份溢價 附註14(i) 人民幣	盈餘儲備 附註14(ii) 人民幣	資本儲備 附註14(iii) 人民幣	累計虧損 附註14(iv) 人民幣	本公司 擁有人應佔 人民幣	非控股 權益 人民幣	總額 人民幣
於二零一一年一月一日的結餘	142,000,000	75,816,410	1,515,000	2,541,404	(80,812,243)	141,060,571	25,637,037	166,697,608
收購非控股權益	-	-	-	-	560,949	560,949	(5,160,949)	(4,600,000)
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	14,417,026	14,417,026	1,896,475	16,313,501
轉換為儲備	-	-	870,483	-	(870,483)	-	-	-
<hr/>								
於二零一一年 十二月三十一日的結餘	142,000,000	75,816,410	2,385,483	2,541,404	(66,704,751)	156,038,546	22,372,563	178,411,109
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	24,017,317	24,017,317	200,934	24,218,251
轉換為儲備	-	-	2,219,164	-	(2,219,164)	-	-	-
<hr/>								
於二零一二年 十二月三十一日的結餘	142,000,000	75,816,410	4,604,647	2,541,404	(44,906,598)	180,055,863	22,573,497	202,629,360

綜合財務報表附註

(除另外註明以人民幣列示)

1. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

(a) 採納新訂／修訂香港財務報告準則－二零一二年一月一日生效

香港財務報告準則第1號(修訂本)	嚴重高通脹及剔除首次採用者的固定日期
香港會計準則第7號(修訂本)	披露－金融資產轉移
香港會計準則第12號(修訂本)	遞延稅項：收回相關資產

除下文所述外，採納此等新訂及修訂準則及詮釋對本集團的財務報表並無重大影響。

香港財務報告準則第7號(修訂本)－披露－金融資產轉移

香港財務報告準則第7號的修訂本擴大了有關金融資產轉移交易的披露規定，尤其是當申報實體繼續參與已取消確認的金融資產。新披露規定允許財務報表使用者更好的瞭解有關申報實體仍面對的風險。有關資料乃於評估實體未來現金流量的金額、時間及不確定性時相關。

香港會計準則第12號(修訂本)－遞延稅項－收回相關資產

香港會計準則第12號修訂本引入按香港會計準則第40號「投資物業」以公平值列值的投資物業可透過銷售全部收回的反駁推定。遞延稅項負債或遞延稅項資產的計量反映透過銷售全部收回的投資物業的賬面值收回的稅務影響。倘投資物業折舊及業務模式的目的並非是透過出售而是隨時間流逝實現該物業所包含的絕大部分經濟利益，則本推定被反駁。

倘本推定被反駁，則按預期方式計量的遞延稅項金額(其中投資物業的賬面值可收回)乃使用於報告日期生效或大致生效的適當稅率。

(b) 已頒佈但未生效的新訂／修訂香港財務報告準則

本集團並未提前採納以下已頒佈但未生效且與本集團的財務報表可能相關的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零零九年至二零一一年週期年度改進 ²
香港會計準則第1號之修訂本(經修訂)	其他全面收入項目呈列 ¹
香港會計準則第32號(修訂本)	抵銷金融資產及金融負債 ³
香港財務報告準則第7號(修訂本)	抵銷金融資產及金融負債 ²
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁴
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 ²
香港財務報告準則第12號	於其他公司的權益披露 ²
香港財務報告準則第13號	公平值計量 ²
香港會計準則第27號(二零一一年)	獨立財務報表 ²

¹ 二零一二年七月一日或之後開始的年度期間生效

² 二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 二零一五年一月一日或之後開始的年度期間生效

香港財務報告準則(修訂本) – 香港財務報告準則二零零九年至二零一一年週期之年度改進
有關改進對下列準則作出修訂。

- (i) 香港會計準則第1號財務報表的呈列
有關修訂對於當實體追溯應用會計政策或在其財務報表將項目追溯重列或重新分類而呈列第三份財務狀況表之規定作出澄清，表示此規定僅適用於對該財務狀況表內之資料構成重要影響之情況。期初財務狀況表之日期是指前一段期間開始之時，而非(截至目前為止)最早可比期間開始之時。有關修訂亦澄清了，除香港會計準則第1.41–44號及香港會計準則第8號規定之披露外，毋須為第三份財務報表呈列附註。實體可呈列額外的自願比較資料，惟有關資料必須根據香港財務報告準則編製。此可能包括一份或多份報表，而不是一套完整財務報表。所呈列之各個額外報表均須呈列相關附註。
- (ii) 香港會計準則第16號物業、廠房及設備
有關修訂所作之澄清為，當備件、備用設備和維修設備等項目符合物業、廠房及設備之定義時，有關項目亦會確認為物業、廠房及設備。否則，有關項目分類為存貨。
- (iii) 香港會計準則第32號金融工具：呈列
有關修訂所作之澄清為，向股本投資持有人作出分派或股本交易之交易成本的相關所得稅，應根據香港會計準則第12號所得稅入賬。根據不同情況，此等所得稅項目可能於權益、其他全面收益或損益中確認。

- (iv) 香港會計準則第34號中期財務報告
有關修訂所作之澄清為，在中期財務報表中，當就一個特定可申報分部而計量之總資產及負債金額是定期向主要經營決策者匯報，而該分部之總資產及負債較上一份年度財務報表所匯報者有重大變動時，則須披露有關總資產及負債之計量。

香港會計準則第1號之修訂本(經修訂) – 其他全面收益項目之呈列

香港會計準則第1號之修訂本(經修訂)規定本集團將呈列於其他全面收益的項目，分為該等可能於日後重新分類至損益的項目(例如合共出售金融資產之重估)及該等未必會重新分類至損益的項目(例如物業、廠房及設備之重估)。其他全面收益項目所繳納的稅項會按相同基準進行分配及披露。有關修訂將追溯應用。

香港會計準則第32號(修訂本) – 抵銷金融資產及金融負債

有關修訂通過對香港會計準則第32號加設應用指引而澄清了有關抵銷之規定，該指引對實體「目前擁有法律上可強制執行權利以抵銷」之時間以及總額結算機制被認為是等同於淨額結算之時間作出澄清。

香港財務報告準則第7號(修訂本) – 抵銷金融資產及金融負債

香港財務報告準則第7號已作修訂，對根據香港會計準則第32號抵銷之所有已確認金融工具以及受限於可強制執行總對銷協議或類似安排者(而不論是否根據香港會計準則第32號抵銷)引入披露規定。

香港財務報告準則第9號 – 金融工具

根據香港財務報告準則第9號，金融資產分類為按公平值或按攤銷成本計量的金融資產按照實體的業務模式管理的金融資產及金融資產的合約現金流量特性而定。公平值收益或虧損(那些非貿易股權投資除外)將被確認於損益賬內，該實體將可選擇在其他全面收益確認收益或虧損。香港財務報告準則第9號貫徹來自香港會計準則第39號的金融負債確認，分類及計量規定，金融負債指定按公平值列入損益賬除外，由那些負債的信貸風險變動而產生的公平值變動金額於其他全面收益確認，除非會產生或擴大會計差異。同時，香港財務報告準則第9號保留香港會計準則第39號中的終止確認金融資產及金融負債規定。

香港財務報告準則第10號－綜合財務報表

香港財務報告準則第10號引入單一的控制模型合併所有被投資實體。投資者擁有控制權，當其擁有主導被投資者之權力(不論是否該控制在實務上已行使)，取得來自被投資者可變回報的風險或權利，以及行使主導被投資者之權力以影響那些可變回報的能力。香港財務報告準則第10號包含對評估控制權之廣泛指引。例如，準則引入「事實上」控制概念，在這一投資者能夠控制一名被投資者，當擁有被投資者之投票權少於50%的情況下，相對於其他個別股東的投資權益的大小及分散情況，該投資者的投票權益數量足以佔優以主導被投資者的權力。潛在投票權，只有當成為實質的，才會在控制的分析考慮，即持有人有實際能力行使投票權。準則明確要求評估決定有決策權的投資者是否作為主事人或代理人行事，及決定有決策權的其他各方是否作為投資者的代理人行事。代理人從事代表及為另一方的利益行事；並因此，當其行使其決策權時不會控制被投資者。香港財務報告準則第10號的實施可能會導致在那些實體被視為受本集團控制，因此在財務報表綜合計算。在現有的香港會計準則第27號對其他合併相關事項的會計制度規定接續不變。香港財務報告準則第10號已追溯應用，並受到若干過渡性條文管制。

香港財務報告準則第12號－披露於其他實體之權益

香港財務報告準則第12號整合及統一有關附屬公司，聯營公司及合營安排的權益披露要求。準則還引入新的披露要求，包括那些有關向未予合併的結構化實體。該標準的大體目標是，以使財務報表使用者評估報告實體於其他實體權益的性質和風險及那些權益在報告實體的財務報表上的影響。

香港財務報告準則第13號－公平價值計量

香港財務報告準則第13號規定，對按其他準則需要或允許如何計量公平值時，提供指引的單一來源。該標準適用於按公平值計量的金融和非金融項目，並引入公平值的計量層次結構。在此計量的層次結構的三個層次的定義是與香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」一致。香港財務報告準則第13號定義與市場參與者之間在計量日的有序交易中出售資產將收到的或轉移負債所支付的價格作為公平值(即平倉價)。該標準消除了要求使用買入和賣出金融資產和負債在活躍市場報價的價格，而應採用買賣差價在該等情況下最能代公平值的價值。準則還含有廣泛的披露要求，以使財務報表使用者評估用於計量公平值的使用方法和投入，及公平值計量對財務報表的影響。香港財務報告準則第13號可以提早採納和以未來適用法應用。

本集團正在評估此等公告之潛在影響。直至目前為止，董事認為應用此等新公告將不會對本集團之財務報表造成重大影響。

2. 營業額

營業額亦為本集團收益，指向客戶售貨的發票值(扣除任何補貼及折扣)，其分析如下：

	二零一二年 人民幣	二零一一年 人民幣
肥料產品	588,289,787	411,002,282
保健品	89,350,335	100,148,392
	677,640,122	511,150,674

3. 分類資料

根據本集團之內部組織及報告架構，經營分類按照與向作策的主要營運決策者提供之內部報告一致之方式呈報。

本集團有兩個須予呈報的分類。由於各業務提供不同產品，所需的業務策略亦不盡相同，因此各分類的管理工作獨立進行。以下摘要概述本集團各須予呈報的分類的業務營運：

- 製造及銷售健康食品
- 分銷生物複合肥料產品

(a) 分類收益及業績

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	保健品 人民幣	肥料產品 人民幣	對銷 人民幣	總計 人民幣
外界客戶之收益	89,350,335	588,289,787	-	677,640,122
除所得稅開支前分類溢利	8,265,940	22,661,938	-	30,927,878

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	保健品 人民幣	肥料產品 人民幣	對銷 人民幣	總計 人民幣
外界客戶之收益	100,148,392	411,002,282	-	511,150,674
除所得稅開支前分類溢利	6,549,185	12,452,616	-	19,001,801

(b) 分類資產及負債

下表為報告分類本集團資產及負債分析表：

	二零一二年 人民幣	二零一一年 人民幣
分類資產		
保健品	88,860,092	66,509,565
肥料產品	333,025,184	257,789,067
分類資產	421,885,276	324,298,632
未分配	90,245	-
合併資產總額	421,975,521	324,298,632

未分配資產指本公司之公司資產。

	二零一二年 人民幣	二零一一年 人民幣
分類負債		
保健品	74,158,297	52,817,155
肥料產品	141,707,995	88,882,095
分類負債	215,866,292	141,699,250
未分配	3,479,869	4,188,273
合併負債總額	219,346,161	145,887,523

未分配負債指本公司之公司應付款項。

(c) 分類溢利或分類資產所含其他分類資料
截至二零一二年十二月三十一日止年度

	保健品 人民幣	肥料產品 人民幣	總計 人民幣
利息收入	170,240	119,761	290,001
融資成本	3,928,763	3,218,037	7,146,800
預付土地租賃款項攤銷	–	405,588	405,588
折舊	836,205	7,828,198	8,664,403
增添非流動資產	800,775	14,000,637	14,801,412
物業、廠房及設備虧損／(收益)	37,432	(35,475)	1,957

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	保健品 人民幣	肥料產品 人民幣	總計 人民幣
利息收入	25,936	172,447	198,383
融資成本	2,547,628	3,867,635	6,415,263
預付土地租賃款項攤銷	–	304,101	304,101
折舊	786,041	9,171,611	9,957,652
增添非流動資產	1,067,259	8,296,808	9,364,067
物業、廠房及設備虧損／(收益)	6,990	(4,678,574)	(4,671,584)

(d) 區域資料及主要客戶

本集團來自外界客戶的收益僅產生自其於中國的業務，而其所有非流動資產亦位於中國。於二零一二年及二零一一年，來自本集團最大客戶的收益佔本集團總收益不足10%。

4. 除所得稅開支前溢利

	附註	二零一二年 人民幣	二零一一年 人民幣
除所得稅開支前溢利已扣除／(計入)下列各項：			
融資成本			
須於五年內悉數償還的銀行借款利息開支		7,146,800	6,415,263
核數師酬金		880,000	813,262
確認為開支的存貨成本		541,303,689	411,882,369
物業、廠房及設備折舊		8,664,403	9,957,652
預付土地租賃款項攤銷		405,588	304,101
減值虧損撥備：			
— 應收貿易賬款	9(b)	3,760,631	920,686
— 其他應收款項	10(a)	87,289	682,916
存貨撇減		393,267	396,212
出售物業、廠房及設備的虧損／(收益)淨額		1,957	(4,671,584)
經營租約租金－土地及樓宇		3,620,144	2,880,968
員工成本(包括董事及監事酬金—附註14)：			
— 薪金及津貼		45,361,927	32,585,101
— 退休金供款		3,063,616	2,243,672
		48,425,543	34,828,773

5. 所得稅開支

(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可根據現行稅法及行政規例繼續享有優惠稅率，並根據國務院規例於五年過渡期間(直至二零一一年)逐漸按新稅率繳稅。因此，本公司可於過渡期間繼續享有優惠稅率，於本年度須按稅率25%繳納企業所得稅(二零一一年：24%)。

山東海得斯肥業有限公司為一間外資企業，獲授予首兩年享有完全免稅、隨後三年稅收減半的五年免稅期。免稅期於截至二零零六年十二月三十一日止年度開始及於截至二零一零年十二月三十一日止年度屆滿。山東海得斯因此可於截至二零一二年十二月三十一日止年度期間享有25%的統一企業所得稅稅率(二零一一年：25%)。

於二零一二年二月二十七日，廣東福利龍複合肥有限公司重新獲批准為高新技術企業，故有權享有15%的優惠稅率(二零一一年：15%)。

於二零一零年六月八日，天津阿爾發保健品有限公司獲批准為高新技術企業，故於二零一零年六月八日至二零一二年六月七日期間有權享有15%的優惠稅率。高新技術企業的申請自適用稅率增加至25%而屆滿。

本年度所得稅項開支與本集團除所得稅開支前溢利對賬如下：

	二零一二年 人民幣	二零一一年 人民幣
除所得稅開支前溢利	30,927,878	19,001,801
按法定稅率25%計算(二零一一年：25%)	7,731,970	4,750,450
毋須課稅項目的稅務影響	(21,118)	(229,146)
不可扣稅開支的稅務影響	1,318,408	1,144,915
動用先前未確認稅項虧損	(570,729)	(1,922,923)
稅率差額	(2,019,639)	(1,214,282)
過往年度撥備不足	270,735	159,286
所得稅開支	6,709,627	2,688,300

(b) 遞延稅項

於二零一二年十二月三十一日，本集團及本公司的未使用稅項虧損分別為人民幣1,539,000元及人民幣1,539,000元(二零一一年：人民幣3,822,000元及人民幣3,822,000元)，可用於抵銷未來溢利，未使用稅項虧損將於自產生稅項虧損各年度起五年內屆滿。由於未來溢利流的不可預見性，並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

6. 本公司擁有人應佔溢利

本公司擁有人應佔溢利為人民幣7,643,986元(二零一一年：人民幣7,435,559元)已於本公司財務報表內處理。

7. 股息

本公司於年內並無派付或宣派任何股息(二零一一年：零)。

8. 每股盈利

每股盈利乃根據本公司擁有人應佔本集團溢利人民幣24,017,317元(二零一一年：人民幣14,417,026元)除以加權平均股數1,420,000,000股(二零一一年：1,420,000,000股)計算。

由於在二零一二年及二零一一年並無發行在外的攤薄潛在普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

9. 應收貿易賬款及票據

	本集團	
	二零一二年 人民幣	二零一一年 人民幣
應收貿易賬款(附註(a))	130,105,865	60,005,285
減：呆賬撥備(附註(b))	(7,684,746)	(3,924,115)
	122,421,119	56,081,170
應收票據	1,200,000	—
	123,621,119	56,081,170

附註：

- (a) 本集團一般給予其主要客戶120日賒賬期，其他貿易客戶則為90日。於二零一二年十二月三十一日，應收貿易賬款包括就銀行借款而抵押之款項約人民幣82,000,000元(附註12)。

於報告期末，應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一二年 人民幣	二零一一年 人民幣
三個月內	89,893,483	41,067,899
三至六個月	25,465,635	11,845,354
六至十二個月	8,587,123	3,935,240
超過一年	6,159,624	3,156,792
	130,105,865	60,005,285

- (b) 年內呆賬撥備變動如下：

	二零一二年 人民幣	二零一一年 人民幣
於一月一日	3,924,115	4,842,794
已確認減值虧損(附註4)	3,760,631	920,686
撤銷壞賬	-	(1,839,365)
於十二月三十一日	7,684,746	3,924,115

上述貿易應收款項減值撥備指個別減值貿易應收款項撥備約人民幣7.7百萬元(二零一一年：人民幣3.9百萬元)，該項撥備的賬面值並未計及為數人民幣7.7百萬元(二零一一年：人民幣3.9百萬元)的撥備。本集團根據對財政困難或推遲結算過長的客戶所作的個別評估且當本集團管理層認為相關款項預期將不可收回時，即確認減值虧損。本集團並未就該等結餘持有任何抵押品。

- (c) 未逾期或減值的貿易應收款項乃與於近期並無違約往績的大量客戶有關。

(d) 逾期但未減值的貿易應收款項如下：

	二零一二年 人民幣	二零一一年 人民幣
三個月內	25,465,635	10,707,207
三至六個月	6,470,566	1,539,126
六至十二個月	1,085,228	-
	33,021,429	12,246,333

逾期但未減值的貿易應收款項乃與與本集團有良好往績記錄的大量獨立客戶有關。根據過往經驗，管理層認為不需要就該等結餘作出減值撥備，因為信貸質素並無重大變動且該等結餘仍被認為可悉數收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

10. 預付款項及其他應收款項

	二零一二年 人民幣	二零一一年 人民幣
非即期		
預付款項		
預付推廣開支	375,729	-
即期		
預付款項		
預付推廣開支	2,225,801	-
向供應商墊付按金	46,053,910	43,905,310
其他預付款項	1,240,514	675,262
	49,520,225	44,580,572
其他應收款項	7,892,947	14,394,704
減：呆賬撥備(附註a)	(2,375,369)	(2,288,080)
	5,517,578	12,106,624
	55,037,803	56,687,196

(a) 呆賬撥備

	二零一二年 人民幣	二零一一年 人民幣
於一月一日	2,288,080	1,918,617
減值虧損撥備／(撥回)(附註4)	87,289	682,916
追回已撇銷款項	-	(313,453)
	<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日	2,375,369	2,288,080

其他應收款項估計將於各報告日期個別減值且本集團的減值虧損為人民幣2,400,000元(二零一一年：人民幣2,300,000元)已於二零一二年十二月三十一日作出。個別減值應收款項乃因出現財政困難及拖欠款項的跡象而確認。因此，特殊減值撥備已確認。預付款及其他應收款項均不計息且本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

11. 應付貿易賬款及票據

	二零一二年 人民幣	二零一一年 人民幣
應付貿易賬款	35,495,807	13,086,695
應付票據	32,000,000	-
	<hr/>	<hr/>
	67,495,807	13,086,695

本集團獲供應商提供之賒賬期一般為90日。於結算日應付貿易賬款及票據之賬齡分析如下：

	二零一二年 人民幣	二零一一年 人民幣
三個月內	59,316,245	8,318,545
三至六個月	3,316,668	1,989,570
六個月至十二個月	2,499,909	610,929
超過一年	2,362,985	2,167,651
	<hr/>	<hr/>
	67,495,807	13,086,695

12. 銀行借款

	二零一二年 人民幣	二零一一年 人民幣
以物業、廠房及設備、應收貿易賬款及票據、存貨及受限制 銀行存款作抵押(附註(i))	83,300,000	50,500,000
無抵押	-	43,000,000
總計(附註(ii))	83,300,000	93,500,000

銀行按協定償還條款授出的銀行借款須於一年內償還。

附註：

- (i) 以賬面總值約人民幣211,000,000元(二零一一年：人民幣106,000,000元)的物業、廠房及設備、預付土地租賃款項、存貨、受限制存款以及應收貿易賬款及票據作抵押。
- (ii) 若干銀行貸款亦由本公司、本集團之同系附屬公司、本公司一名董事及獨立第三方擔保。
- (iii) 本集團的銀行借款以介乎6.6厘至7.8厘(二零一一年：浮動利率介乎5.6厘至8.2厘)的固定及浮動實際年利率計息。

13. 股本

(a) 本公司的已發行繳足股本包括：

	二零一二年		二零一一年	
	股數 (百萬)	人民幣 (百萬)	股數 (百萬)	人民幣 (百萬)
每股面值人民幣0.1元的 普通股：				
內資股				
於一月一日及十二月 三十一日	715	71	715	71
H股				
於一月一日及十二月 三十一日	705	71	705	71
於十二月三十一日合共	1,420	142	1,420	142

內資股及H股均為本公司股本中的普通股。然而，H股僅可由香港、澳門、台灣或中國以外任何其他國家的法人及自然人以港元認購及在彼等之間買賣。另一方面，內資股僅可由中國(不包括香港、澳門及台灣)的法人或自然人認購及在彼等之間買賣，且必須以人民幣認購及買賣。H股的所有股息將由本公司以港元派付，而內資股的所有股息則由本公司以人民幣派付。除上文所述者外，所有內資股和H股各自在各方面具有同等地位，及就宣派、支付或作出的一切股息或分派享有同等權益。

- (b) 本集團儲備變動載於綜合權益變動表。
- (c) 本公司自其採納其購股權計劃(「計劃」)後概無根據該計劃授出購股權。於二零一二年十二月三十一日，概無董事或監事、僱員或計劃之其他參與者擁有認購本公司H股之任何權利(二零一一年：無)。

14. 儲備

(i) 股份溢價

股份溢價指以高於每股股份面值的價格發行股份所產生的溢價。

(ii) 盈餘公積金

根據中國公司法，本公司及其附屬公司須按中國會計準則及規例釐定者將除稅後溢利之10%撥入法定盈餘公積金，直到該公積金達到公司註冊資本的50%。法定盈餘公積金不得用於分派，惟可用於彌補虧損或增加股本。在法定盈餘公積金低於註冊資本25%時，除減去所產生的虧損，不可用於其他用途。

(iii) 股本儲備

股本儲備主要由於二零零二年集團重組而產生。

(iv) 累計虧損

累計虧損指於損益賬確認之累計收益及虧損淨值。

管理層討論及分析

業務回顧

生物複合肥

2012年初因異常氣候等因素的影響，複合肥市場基本延續去年年末的低迷走勢。進入到3月份後，隨著春季用肥期的到來，複合肥市場逐步走好，於4月中下旬所有原料價格開始反彈，複合肥產品的價格也隨之提升。進入到下半年峰迴路轉，原料價格持續下滑，甚至影響到旺季秋播複合肥的市場銷售。進入冬季，複合肥市場價格逐漸趨穩，但市場成交量仍顯不足。於2012年12月17日，國家發布了《2013年關稅實施方案》，業內普遍認為會利好化肥出口，同時對2012年化肥冬儲市場有較大促進作用。年末將至，隨著原材料價格逐步走高，複合肥市場需求回暖。於回顧期內，本集團全資子公司廣東福利龍與華南農業大學合作，重點開展肥料增效劑、肥料活化技術等一系列活性肥料技術的成果轉化，並已成功開發以智龍活性肥料為代表的新一代高端肥料產品，推進傳統化肥的改性和增效，解決了在不增加施肥量的前提下，提高肥料利用率和增進肥效的問題，保護了土壤環境，智龍活性肥料在市場上具備較強的競爭優勢；與此同時，本集團在市場營銷方面為了達到區域市場的充分開發，並挖掘銷售區域的市場潛力，實現銷量最大化的目的，開始在全國重點地區實施踞點營銷模式，企業通過派駐營銷團隊在區域市場進行一系列長期的、深入的、精細化操作，包括品牌推廣、產品銷售及售前、售中和售後服務，不斷鞏固和拓展產品市場，收到良好的效果。

健康食品

隨著我國經濟的飛速發展及社會的不斷進步，人民生活水平的提高、以及疾病譜的變化，人們的健康保健意識逐漸增強，對保健食品的需求不斷增加。保健食品產業發展的經濟意義和社會學價值將逐漸顯現。在日常生活中人們通過各種途徑及手段逐漸注重培養良好的健康生活方式，其中健康食品是人們達到全面保健不可或缺的產品。健康食品正逐漸成為我國居民均衡膳食，預防疾病和改善健康的快速消費品。據統計，我國目前處於人均GDP從4,000美元向8,000美元進展的階段，保健品消費屬性已經逐步從可選消費品轉為生活必需品，而在我國居民消費升級和社會步入老齡化的大背景下，中國保健品行業的發展將進一步提速。近年來我國批准上市的保健食品1萬多種，生產企業約1,700家，年銷售額已超過人民幣1,000億元。本集團全資子公司天津阿爾發是中國最早研發降糖保健食品專業公司，也是中國唯一同時擁有由衛生部批准的六大系列降糖保健食品的企業。目前天津阿爾發除擁有用於糖尿病人多系列調節血糖保健食品產品外，還成功開發並投放市場包括飲料、餅乾、麥片及月餅等有利於人體健康多系列無糖食品。於回顧期內，天津阿爾發與天津科技大學密切合作，充分發揮雙方各自的資源優勢，共同推進產學研項目合作，積極進行健康食品領域新型產品技術開發和產業化並取得了一定的成果，有關新產品已陸續投放市場。天津阿爾發主導產品已列入天津市政府科技扶持項目「小巨人」計劃，被國家五部委認定為「國家級新產品」。

財務回顧

營業額、毛利與毛利率

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，本集團的業務主要涉及生物複合肥和健康食品兩大領域，全年實現總營業額人民幣677,640,122元，與去年同比增加32.57%(二零一一年十二月三十一日：人民幣511,150,674元)，其中：本集團全年實現複合肥產品營業額為人民幣588,289,787元，與去年同比增加43.14%(二零一一年十二月三十一日：人民幣411,002,282元)；本集團全年實現健康食品營業額為人民幣89,350,335元，與去年同比减少10.78%(二零一一年十二月三十一日：人民幣100,148,392元)。

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，本集團經營兩大業務綜合毛利額為人民幣136,336,433元，與去年同比增加37.34%(二零一一年十二月三十一日：人民幣99,268,305元)，本集團經營綜合毛利率為20.12%，與去年同比有所增加(二零一一年十二月三十一日：綜合毛利率為19.42%)，主要是由於本集團成功開發並投放市場毛利率較高的新一代活性肥料產品之貢獻。

其他收入及淨收益

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，本集團其他收入及淨虧損為人民幣198,365元(二零一一年十二月三十一日：其他收入及淨收益為人民幣5,071,404元)。

銷售及分銷成本

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，本集團銷售及分銷成本為人民幣43,897,995元，在本年度總營業額大幅增加32.57%前提下，銷售及分銷成本與去年同比僅增加10.18%(二零一一年十二月三十一日：人民幣39,841,448元)；於回顧期內，銷售及分銷成本佔總營業額比重為6.48%，與去年同比有所下降(二零一一年十二月三十一日：銷售及分銷成本佔總營業額比重為7.79%)。主要是由於本集團採取一系列措施控制銷售費用包括預測銷售趨勢，制定完整的預算方案，做好統一調度和平衡，盡量減少不必要的開支，以保證其投入的整體效益。

行政開支

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，本集團行政開支為人民幣36,204,066元(二零一一年十二月三十一日：人民幣27,014,853元)，其佔總營業額比重為5.34%，與去年同比有所增加(二零一一年十二月三十一日：行政開支佔總營業額比重為5.28%)。在本年度總營業額大幅增加情況下，本集團行政開支同比增加主要是由於人力成本、房屋租賃等費用以及應收賬款呆賬撥備增加所致。

研究與開發費用

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，本集團研究與開發費用為人民幣17,961,329元，與去年同比增加48.85%(二零一一年十二月三十一日：人民幣12,066,344元)。於年內，本集團研究與開發費用主要是針對智龍活性肥料及健康食品新產品方面。

融資成本

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，本集團融資成本為人民幣7,146,800元，與去年同比增加11.40%(二零一一年十二月三十一日：人民幣6,415,263元)，主要是由於回顧期內本集團因經營的需要增加了銀行借款及借款利息上浮所致，詳見隨附賬目附註4。

年內溢利

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，本公司擁有人應佔溢利為人民幣24,017,317元，與去年同比增加66.59%(二零一一年十二月三十一日：人民幣14,417,026元)，其佔總營業額的比重為3.54%(二零一一年十二月三十一日：本公司擁有人應佔溢利佔總營業額的比重為2.82%)；本公司每股盈利人民幣1.69分，而去年同期每股盈利為人民幣1.02分。於年內，本集團全面加強費用預算管理，通過在市場上積極推廣毛利率較高的新一代活性肥料產品，大大提高本公司整體盈利能力。

股本結構

截至二零一二年十二月三十日，本公司之股本結構載於隨附賬目附註13。

分類資料

本集團業務主要劃分為二類：一是生物複合肥產品，二是健康食品。

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度及截至二零一一年十二月三十一日止年度之分類業績分析於隨附賬目附註3披露。

流動資金、財務資源及資產負債比率

二零一二年內，本集團主要以內部產生的現金、銀行融資撥付營運所需。

於二零一二年十二月三十一日，本集團流動資產及流動資產淨值分別約人民幣319,925,313元(二零一一年十二月三十一日：人民幣220,902,956元)及人民幣100,579,152元(二零一一年十二月三十一日：人民幣75,015,433元)，本集團的流動比率(即流動資產除以流動負債的比率)為1.46(二零一一年十二月三十一日：1.51)。於二零一二年十二月三十一日，本集團的流動資產主要包括現金及銀行結餘人民幣23,345,651元(二零一一年十二月三十一日：人民幣32,336,570元)、應收貿易賬款及票據人民幣123,621,119元(二零一一年十二月三十一日：人民幣56,081,170元)及存貨人民幣98,208,640元(二零一一年十二月三十一日：人民幣75,798,020元)。

於二零一二年十二月三十一日，本集團的銀行借款合同共人民幣83,300,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣93,500,000元)，應付票據合共人民幣32,000,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣零元)。銀行借款乃以人民幣結算，由中國多家持牌銀行提供，按固定及浮動年利率6.6厘至7.8厘(二零一一年十二月三十一日：5.6厘至8.2厘)計息。銀行借款其中合共人民幣32,500,000元將於二零一三年上半年陸續到期，合共人民幣50,800,000元將於二零一三年下半年陸續到期。應付票據合共人民幣32,000,000元將於二零一三年上半年陸續到期。

於二零一二年十二月三十一日，本集團綜合資產總值及淨值分別約為人民幣421,975,521元(二零一一年十二月三十一日：人民幣324,298,632元)及人民幣202,629,360元(二零一一年十二月三十一日：人民幣178,411,109元)，本集團綜合資產負債比率(即負債總額與資產總值的比率)為0.52(二零一一年十二月三十一日：0.45)。於二零一二年十二月三十一日，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0.20(二零一一年十二月三十一日：0.29)。

本集團資產抵押及或然負債

於二零一二年十二月三十一日，本集團及本公司就其附屬公司所獲授銀行貸款之抵押提供擔保而有或然負債人民幣65,000,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣43,000,000元)及人民幣25,000,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣33,000,000元)。

僱員及薪酬政策

截至二零一二年十二月三十一日，本集團擁有631名僱員(二零一一年：715名僱員)。本集團僱員的薪酬根據政府政策條款及參考市場水平與僱員表現、資歷及經驗釐定；少數僱員亦可獲發酌情花紅，以表揚及獎勵其對企業發展所做出貢獻。僱員其他福利包括退休計劃、醫療計劃及失業保險計劃供款以及房屋津貼等。

外幣風險

由於本集團全部銷售均為以人民幣結算之中國本土銷售，而所有支付予供貨商之款項均以人民幣結算，故所面對的外幣風險較小。

庫務政策

本集團銀行借款以人民幣結算，一般於到期時重續一年。任何現金餘額將存放於中國持牌銀行作為存款。

未來展望

泰達生物一直秉承綠色、生態、節能的發展理念，堅持以市場需求為導向，不斷開發和提供改善人類健康及生態農業之產品和服務，努力發展成為國內一流的專業化規模化企業。雖然今年國際經濟形勢錯綜複雜、充滿變數，全球經濟將繼續呈現減速態勢，然而，隨著中國已經出台的穩增長措施效果逐漸顯現，預計今年中國經濟將實現平穩溫和的增長。

2013年的中央「一號文件」是連續第十年聚焦「三農」問題。今年中央一號文件的一大亮點是創新農業生產經營體制，提出鼓勵專業大戶、家庭農場以及農民合作社的發展。加強構建集約化、專業化、組織化、社會化相結合的新型農業經營體系，從而有利於加快發展現代農業。中央政府會繼續落實和完善各項強農惠農富農政策，對農業基礎設施方面保持大量投入，不斷調動農民種糧積極性，從而對化肥市場提供了巨大的發展空間。2013年，廣東福利龍已聘請中國工程院院士「世界雜交水稻之父」袁隆平為首席科學家，並聘請享受國務院津貼、我國知名的水稻栽培專家青先國研究員為專家，共同加速培養高級技術人才，同時進一步加大新型肥料研發力度。新的一年，本集團將進一步拓展完善集技術傳播、農化宣傳、活動推廣、產品銷售為一體踞點營銷服務體系，大力推廣以智龍活性肥料為代表的新一代優質肥料產品，努力打造中國活性肥料第一品牌，不斷提升農資市場品牌競爭力。

世界衛生組織關於《迎接21世紀的挑戰》報告中提出，21世紀的醫學不應該繼續以疾病為主要研究領域，而應當以人類的健康作為醫學的發展方向。目前，醫學模式正在發生一個巨大轉變，由單純的疾病治療轉變為預防、保健、治療、康復相結合的模式。近年來，數量龐大的肥胖症、糖尿病、高血壓等各種「富營養病」，以及現代社會普遍存在的亞健康現象，嚴重威脅著人們的生命健康和生活質量，而健康食品干預就成為人們自我保健的重要手段。作為具有悠久保健養生歷史的大國，中國消費者對保健食品的需求一直不斷增長。根據國家《食品工業「十二五」發展規劃》，到2015年我國營養與保健食品產值將達到1萬億元，年均增長20%，形成10家以上產品銷售收入在100億元以上的企業。在利好的政策環境下，保健食品行業呈現出巨大的市場活力和發展空間。本集團所屬天津阿爾發在2013年將與天津科技大學密切合作，繼續研發符合市場方向的新型健康食品。新的一年，天津阿爾發將以市場品牌偏愛度優勢進一步鞏固和拓展健康食品市場網絡和渠道；同時，在天津經濟技術開發區管委會大力支持下，本集團擬採取必要措施著手解決健康食品產能受限問題。

新的一年，新的希望。本公司董事會及管理層相信在本集團全體員工共同努力之下，通過不斷創新及改善，在激烈的市場競爭中創造最佳業績。

董事及監事於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一二年十二月三十一日，本公司各董事及監事及各自的聯繫人士，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／ 高級行政人員	個人	所持股份數目及權益性質			總數	佔已發行 股本百分比
		家族	公司	其他		
張春生先生	—	2,415,000 (附註1)	180,000,000 (附註2)	—	182,415,000	12.85%

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。

除本段披露者外，截至二零一二年十二月三十一日，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

於本年度內任何時間，本公司或其附屬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未滿十八歲之子女擁有任何認購本公司證券之權利或已行使任何該等權利。

主要股東

於二零一二年十二月三十一日，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(「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(「翔永投資」)	實益擁有人	180,000,000 (附註)	12.68%
山東知農化肥有限公司(「知農化肥」)	實益擁有人	170,000,000 (附註)	11.97%
東莞市綠野化肥有限公司(「綠野化肥」)	實益擁有人	120,000,000 (附註)	8.45%

附註： 所有股份為內資股。

除上文披露者外，於二零一二年十二月三十一日，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。

管理合約

本年度內，本公司並無就整體業務或任何主要業務之管理或行政工作簽訂或存在任何合約。

競爭權益

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，本公司的董事、監事或管理層股東及彼等各自的聯繫人士(定義見香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「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與本集團的利益衝突而根據創業板上市規則須予披露。

購買、出售或贖回證券

本公司於年內並無贖回其任何股份。年內，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。

購股權計劃

根據本公司股東透過日期為二零零二年五月二十五日的決議案有條件批准的購股權計劃(「該計劃」)，本公司可授出購股權予本集團主要全職僱員，以認購本公司H股，惟須受當中所載條款及條件所限制。除非根據該計劃的條款另行終止，否則該計劃將一直有效，直至二零一二年五月二十四日為止。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司之董事或監事或僱員或該計劃其他參與人士在該計劃餘下有效期內概無獲授可認購本公司H股的購股權。於該計劃屆滿後，本公司並未批准任何新的購股權計劃。

標準守則

本公司已採納一套有關董事進行證券交易之標準守則，其條款不遜於上市規則附錄十標準守則所載列之規守標準，而本公司之董事已確認，彼等已遵守標準守則所載列之規定標準以及本公司有關董事證券交易之守則。

薪酬委員會

本公司已根據守則成立薪酬委員會，薪酬委員會由三名成員(「成員」)組成，獨立非執行董事佔多數。薪酬委員會主席由獨立非執行董事關彤先生兼任，成員包括獨立非執行董事吳琛先生及非執行董事謝光北先生。

審核委員會

本公司依據創業板上市規則及參考香港會計師公會所刊發「成立審核委員會的指引」，並以書面形式制定其權責範圍，審核委員會就本集團的核數事宜為董事會及本公司之核數師提供重要之溝通橋樑，委員會之主要職責為檢討及監管本集團財務彙報程序，同時審查對外部審核、內部控制及風險評估的有效性。本公司審核委員會的成員包括三名獨立非執行董事關彤先生、吳琛先生及曹凱先生，其中，關彤先生因具有專業的會計資格及審計經驗更獲委任為該委員會之主席。

於本財政年度審核委員會共召開四次會議。委員會已審閱本集團截至二零一二年十二月三十一日之經審核年度業績。

核數師審閱初步業績公佈

本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之初步業績公佈所載之數字已經由本集團核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司與本集團於本年度之經審核綜合財務報表所載數額比較。香港立信德豪會計師事務所有限公司就此執行的相關工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港監證業務準則而進行之監證業務工作，因此，香港立信德豪會計師事務所有限公司不對初步公佈發出任何核證。

董事證券交易

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，本公司一直按照不低於創業板上市規則第5.48至5.67條所載交易之規定條款的標準，就董事進行證券交易採納行為守則。在向全體董事做出特定查詢後，本公司董事已遵守該行為守則及交易之所需標準。

企業管治常規

本公司一直致力於將香港聯合交易所有限公司《創業板上市規則》附錄十五所載的《企業管治守則》（「守則」）內所載的守則條文貫徹到本集團內部。董事認為，本公司於回顧期內已先後分別遵守修訂以前的《守則》及於二零一二年四月一日生效經修訂《守則》的守則條文。

承董事會命
天津泰達生物醫學工程股份有限公司
主席
王書新

中國天津
二零一三年三月二十一日

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；以及兩名獨立非執行董事吳彤先生及吳琛先生。

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