

概 要

本概要旨在向閣下提供本[編纂]所載資料的概要。由於此僅為概要，故並不包括對閣下而言可能屬重要的所有資料。閣下在決定投資[編纂]前，務請閱讀整份文件。

任何投資均涉及風險。有關投資[編纂]的若干特定風險載於「風險因素」一節。閣下在決定投資[編纂]前務請細閱該節。

概覽

我們是專注於研發、生產及銷售醫用可吸收生物材料的中國領先企業。醫用可吸收生物材料由天然原材料製成、無毒性、在人體內可生物降解，且可用於多種適應症。我們策略性的專注於中國醫用可吸收生物材料市場的快速增長領域：骨科、防粘連及止血、眼科和創面護理及組織填充。

根據南方所的資料，我們是：

- 中國最大的手術防粘連劑產品生產商(按2013年收入計算)，自2008年至2013年每年終端市場份額均保持在50.0%以上。防粘連產品可廣泛用於防止各式外科手術由於創傷和手術損傷而導致的組織和臟器的粘連；
- 中國最大眼科粘彈劑產品生產商(按2013年收入計算)，2013年的終端市場份額約為39.6%。眼科黏彈劑產品為白內障手術必要使用的器械，並可用於其他眼科治療手術；
- 中國第二大骨科關節腔黏彈補充劑產品生產商(按2013年收入計算)，2013年的終端市場份額約為29.4%。骨關節腔注射已被證實為治療老年性骨關節炎有效及安全的方式；及
- 中國第三大外用重組人表皮生長因子產品生產商(按2013年收入計算)，2013年的終端市場份額約為11.1%。重組人表皮生長因子產品可大幅加快皮膚和黏膜的損傷癒合。

我們的主要產品

我們目前生產及銷售14種生物醫藥產品，其中3種產品被國家藥監局列為藥品(包括2種化學藥品及1種生物製劑)及11種產品被國家藥監局列為三類醫療器械管理。我們的產品主要利用的醫用透明質酸／玻璃酸鈉、醫用幾丁糖和醫用膠原蛋白為原料。該等產品全部由天然原材料製成。我們亦生產以用於創面護理的重組人表皮生長因子(rhEGF)為主要代表的基因工程創新生物藥。

- 透明質酸鈉已經在臨床醫學、醫療美容、生活美容領域擁有了廣泛的使用，具有廣闊的前景和巨大的市場容量。我們的玻璃酸鈉／醫用透明質酸鈉產品獲批准用於治療老年性骨關節炎，亦可用白內障手術、整形外科及其他類型的普外科和專科手術。

概 要

- 我們的醫用幾丁糖系列產品具有自主知識產權。與透明質酸／玻璃酸鈉相類似，幾丁糖產品亦適用於治療骨關節炎及術後防黏連，包括其他適應症。幾丁糖擁有比透明質酸更長的體內留存時間。幾丁糖產品的產品說明載有抗菌性及止血功能說明，這不適用於透明質酸／玻璃酸鈉。改性後的幾丁糖可溶於水。該等特性使得幾丁糖成為止血、防粘連材料及藥物緩釋製劑配方的理想選擇。我們於1997年開發出第一代幾丁糖並取得有關專利，我們相信這是世界上首個獲批准應用於人體的醫用幾丁糖產品。幾丁糖產品現時的適應症亦包括眼保護。我們亦正開發針對其他適應症並以幾丁糖為基礎的產品。
- 醫用膠原蛋白由於具有很好的止血效果，因而成為婦產科、耳鼻喉科、腦外科及普外科等手術過程中獨特的材料，能夠縮短手術時間並促進傷口及組織癒合。
- 重組人表皮生長因子(rhEGF)產品是我們具有自主知識產權的高科技產品，擁有與人體自身分泌的EGF一致的氨基酸序列，在治療燒傷及創面護理方面被證實屬安全有效。我們的重組人表皮生長因子產品獲批為國家一類新藥，並且是國際第一個獲得認可的重組人表皮生長因子產品。

我們的研發實力和在研產品

我們擁有強大的研發實力，所有核心產品均由我們的內部研發團隊為主開發，並且借助中國各大高校、科研院所和大型三級醫院的力量進行後續研究。截至目前為止：

- 我們成功開發出國際上首個獲批准應用於人體內的水溶性幾丁糖配方；
- 我們開發了針對防粘連，骨關節炎關節軟骨保護劑、潤眼液等系列幾丁糖產品線；
- 於2013年7月，我們的幾丁糖骨關節炎關節軟骨保護劑獲得國家藥監局三類醫療器械再註冊證書，是中國唯一以三類醫療器械註冊的骨關節炎關節軟骨保護劑；
- 於2014年6月，我們的潤眼液產品獲得國家藥監局三類醫療器械註冊證書，是中國唯一含幾丁糖成分的三類醫療器械潤眼液產品；
- 我們開發的重組人表皮生長因子產品於2001年獲批為國家一類新藥，並且是國際第一個獲得認可的重組人表皮生長因子產品，及於2002年獲國務院頒發國家科技進步二等獎；及
- 我們開發出運用自有交聯技術可用於整形手術的皮膚填充劑產品。

我們的醫用幾丁糖專利技術於2009年獲得了國務院頒發的科學技術進步二等獎。為了保持在該領域的領先地位，我們正在研發新一代溫敏性幾丁糖平台技術，該材料的特點是常溫下是液態，注射到人體後成為凝膠。利用該技術設計的產品已經進入了型式檢驗階段。我們預期該技術一旦研發成功，將會進一步拓展醫用幾丁糖在藥物緩釋劑、防粘連、腦脊液漏封堵及骨關節腔注射領域的使用範圍。

概 要

我們以市場為導向的研發工作專注於滿足快速增長的臨床需求，尤其是未來在全球市場擁有商業化潛力的產品。於2014年6月30日，我們擁有11個處於不同研發階段的在研產品，其中1個產品正準備申請生產批文、2個產品已完成了臨床試驗、3個正在進行臨床試驗或型式檢驗，以及5個產品正處於臨床前研究階段。

我們的經銷網絡

我們透過銷售及市場推廣活動（包括舉辦學術推廣活動）向中國的醫院及其他醫療機構銷售藥品及醫療器械產品。我們主要向經銷商銷售藥品及醫療器械產品，經銷商進而（直接或透過下級經銷商）將藥品及醫療器械產品轉售給醫院及其他醫療機構。

我們在中國擁有健全和有效的經銷網絡。截至2014年6月30日，該網絡由約1,100名經銷商所構成，覆蓋中國所有省、直轄市及自治區。截至2014年6月30日，我們的經銷網絡覆蓋中國超過1,700家三級醫院及超過3,000家二級醫院，分別佔中國三級及二級醫院總數的超過90%及40%。

除經銷網絡外，我們亦設有一支專責銷售團隊負責向部分重點醫院進行直接銷售，同時進行醫生培訓、組織醫學會議及研討會，以及收集醫生及醫院反饋意見等工作。

價格管制

列入中國《醫療保險目錄》中的醫藥產品受國家發改委以最高零售限價形式作出的價格管制（無論是國家級或是省級）。中國政府機關不會對出售予經銷商、醫院及其他醫療機構的藥品價格作出限制；然而，最高零售限價間接限制了我們銷售予經銷商的有關產品的出廠價。有關價格管制並不適用於我們的醫療器械產品。進一步詳情請參閱「監管概覽－有關國家醫療保險計劃及醫藥產品的價格管制的中國法律法規」。

截至最後實際可行日期，我們的玻璃酸鈉注射液及rhEGF產品獲載入國家醫療保險目錄並受價格管制規限。於2011年、2012年、2013年及截至2014年6月30日止6個月，我們銷售這兩款產品的收益佔各期間收益總額的約20.2%、32.5%、43.6%及46.1%。

於2012年，國家發改委分別降低醫用玻璃酸鈉注射液及rhEGF的最高零售價約5.0%及4.9%。該等產品的最高零售價降低並無對我們各出廠價造成不利影響，因此，我們的收益及毛利率並無受到不利影響。

我們的生產設施

我們的生產活動均於吳海生物、上海建華及上海其勝設施（均位於中國上海）進行。2014年我們的設計產能大幅增加，乃由於吳海生物設施新生產線的投產以及擴充及升級上海其勝

本文件為草擬本，所載資料並不完整並可作出更改。本文件必須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

概 要

及上海建華設施所致。下表載列所示期間我們生產設施的設計產能、實際產量及利用率：

生產設施	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月					
	2011年			2012年			2013年			2014年		
	設計產能 ⁽¹⁾	實際產量	利用率	設計產能 ⁽¹⁾	實際產量	利用率	設計產能 ⁽¹⁾	實際產量	利用率	設計產能 ⁽²⁾	實際產量	利用率
	(千支)		%	(千支)		%	(千支)		%	(千支)		%
吳海生物												
- 透明質酸鈉	1350	1380.6	102.3%	1350	1957.8	145.0%	1350	2717.0	201.3%	2500	1071.8	42.9%
- rhEGF	300	39.7	13.2%	300	279.8	93.3%	300	473.5	157.9%	500	185.5	37.1%
- 原料藥	200(kg)	225.8(kg)	112.9%	200(kg)	166.1(kg)	83.1%	200(kg)	269.6(kg)	134.8%	150(kg)	126.6(kg)	84.4%
上海其勝												
- 透明質酸鈉 /												
幾丁糖注射劑	1925	1847.1	96.0%	1925	2649.8	137.7%	1925	510.8	26.5%	2250	2021.7	89.9%
- 膠原蛋白海綿	50	58.4	116.8%	50	71.5	143.0%	50	-	-	250	50.0	20.0%
- 潤眼液	-	15.6	-	-	0.5	-	-	0.6	-	500	-	-
- 幾丁糖溶液	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150	-	-
上海建華												
- 透明質酸鈉	500	368.1	73.6%	500	372.5	74.5%	500	801.0	160.2%	350	217.1	62.0%

- (1) 生產線的設計產能按每天八小時及250個工作日計算。
- (2) 設計產能按每天八小時及125個工作日計算。
- (3) 上表所列設計產能以相關設備規格及可研報告為計算基礎。藉由改善我們對於相關生產設施的管理，我們的實際產量能超出相關設計產能。根據我們中國法律顧問的意見，實際產量超過相關設計產能並不違反任何中國法律及法規。

我們計劃建立新的生產設施並升級現有生產設施以提高產能及滿足我們產品的市場需求。我們將根據預計銷售額分階段展開擴張及升級計劃，並根據產品的市場需求、在研產品的開發進度以及與生產流程有關的技術發展情況，不斷重新評估資本開支及各項目的執行時間。

我們的原材料供應

我們的供應商主要包括包裝材料、活性藥物成份及其他原材料的供應商。用於生產的主要原材料包括玻璃注射器及HA粉。於往績記錄期，我們購入的絕大部分玻璃注射器及小部分HA粉乃由外國製造商生產，而餘下的原材料則在國內採購。我們的原材料一般在市場上可獲得。我們相信，我們主要原材料有其他來源，可以相若品質和價格為我們提供替代原材料。我們的原材料採購價格主要是根據相若品質原材料當時的市場價格釐定。我們並未遭遇原材料成本的重大波動從而對我們於往績紀錄期內的經營業績或毛利率構成重大影響。

概 要

我們的庫存

我們的存貨包括成品及生產材料，包括原材料、活性藥物成分及其他包裝材料。我們分別將我們的原材料及製成品的安全存貨水平設為不少於三個月庫存。在實際上，由於我們會在價格有利的情況下進行大量採購，我們可能持有更高的原材料存貨水平。同時，當我們預計生產設施需要翻新或改造時，我們亦可能維持較高的製成品存貨水平。於2011年、2012年、2013年及截至2014年6月30日止六個月，我們的存貨週轉天數分別為343天、308天、278天及303天。有關我們往績紀錄期的平均存貨週轉天數延長的進一步詳情，請參閱「財務資料－流動資產淨值－存貨」。

我們的收入、利潤和毛利率

於2011年、2012年、2013年及截至2014年6月30日止六個月，我們的收入分別為人民幣213.9百萬元、人民幣303.1百萬元、人民幣401.1百萬元及人民幣232.3百萬元，2011年至2013年的複合年增長率為36.9%。於2011年、2012年、2013年及截至2014年6月30日止六個月，我們的毛利分別為人民幣174.8百萬元、人民幣252.8百萬元、人民幣346.3百萬元及人民幣202.1百萬元，2011年至2013年的複合年增長率為40.8%。於2011年、2012年、2013年及截至2014年6月30日止六個月，我們的毛利率分別為81.7%、83.4%、86.3%及87.0%。於2011年、2012年、2013年及截至2014年6月30日止六個月，我們的淨利潤分別為人民幣81.7百萬元、人民幣113.9百萬元、人民幣141.5百萬元及人民幣81.6百萬元，2011年至2013年的複合年增長率為31.6%。於2011年、2012年、2013年及截至2014年6月30日止六個月，我們的淨利率分別為38.2%、37.6%、35.3%及35.1%。

我們的競爭優勢

我們相信，以下競爭優勢促成了我們的成功，令我們處於可實現持續增長的有利地位：

- 專注於中國醫用可吸收生物材料市場快速增長的領域。
- 我們在物色、收購、整合及優化戰略性資產方面的卓越往績。
- 強大的研發實力。
- 健全和有效的經銷網絡。
- 穩定、經驗豐富、敬業及具遠見的高級管理團隊。

我們的戰略

我們的目標是進一步鞏固我們在中國醫用可吸收生物材料市場的領導地位並成長為全球領先的醫用生物材料公司。我們擬通過實施以下策略實現目標：

- 通過收購及有效的整合加速業務增長及擴大產品組合。
- 深化我們的市場滲透，並擴大對醫院及其他醫療機構的覆蓋。
- 擴大關鍵治療領域中我們的產品組合。
- 提高我們的生產能力。

風險因素

投資[編纂]涉及重大風險。本[編纂]「風險因素」一節載有或會產生或加劇我們業務、財務狀況或經營業績的風險或以其他方式損害閣下[編纂]投資價值的事件、不明朗因素及情況。該等主要的風險因素包括：

- 我們的成功取決於醫療器械、化學藥品及生物製劑市場的增長。

概 要

- 醫藥行業屬於受高度規範的行業。適用法律法規或準則的任何變動可能會妨礙或限制我們進行若干業務，或使我們的合規成本增加。
- 我們依賴數量有限的主要產品的銷售。
- 我們玻璃酸鈉注射液及rhEGF產品的零售價須受中國政府機關的價格管制規限。
- 倘從《醫療保險目錄》中取消我們的玻璃酸鈉注射液及rhEGF產品或我們的玻璃酸鈉注射液及rhEGF產品未被納入上述目錄，我們的銷售及盈利能力或會受到不利影響。
- 倘我們未能取得或保持開發、生產、推廣、銷售及經銷產品所需的必要執照，我們開展業務的能力可能會嚴重受損。
- 倘我們無法通過集中招標程序贏得投標將我們的產品售予中國公立醫院，我們將會失去市場份額，我們的收入及盈利能力可能會受到不利影響。
- 我們依賴經銷商銷售大部分產品。倘我們無法保持有效的經銷網絡，我們的業務可能會受到不利影響。
- 我們若干生產設施的持續運營可能會因業權問題受到不利影響。

過往綜合財務資料的概要

下表載列我們於所示日期與期間綜合財務資料的節選財務數據。更多詳細資料請參閱本[編纂]附錄一內的會計師報告及其相關附註。

綜合損益及其他全面收益表

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (未經審核)	2014年 人民幣千元
收入	213,896	303,065	401,088	184,412	232,284
銷售成本	(39,066)	(50,313)	(54,836)	(27,100)	(30,136)
毛利	174,830	252,752	346,252	157,312	202,148
其他收入及收益	3,823	10,835	23,677	6,436	8,850
銷售及經銷開支	(42,050)	(72,537)	(143,315)	(57,238)	(81,738)
行政開支	(25,825)	(36,272)	(34,221)	(13,870)	(18,194)
研發開支	(12,792)	(17,575)	(23,521)	(9,187)	(13,801)
其他開支	(550)	(3,771)	(2,405)	(1,901)	(1,279)
融資成本	(1,252)	—	—	—	—
除稅前利潤	96,184	133,432	166,467	81,552	95,986
所得稅開支	(14,524)	(19,490)	(24,946)	(12,798)	(14,357)
年／期內利潤 及全面收入總額	81,660	113,942	141,521	68,754	81,629

本文件為草擬本，所載資料並不完整並可作出更改。本文件必須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

概 要

下表載列於所示期間來自銷售按治療領域劃分的產品的收入金額及佔我們總收入百分比的明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2011年		2012年		2013年		2013年		2014年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元	%
骨科										
玻璃酸鈉注射液.....	41,189	19.3%	91,005	30.1%	165,721	41.3%	71,314	38.7%	94,493	40.7%
透明質酸鈉凝膠.....	20,985	9.8%	29,662	9.8%	27,605	6.9%	14,226	7.7%	3,518	1.5%
幾丁糖注射劑.....	391	0.2%	2,539	0.8%	5,530	1.4%	1,511	0.8%	8,843	3.8%
骨科產品總計	62,565	29.3%	123,206	40.8%	198,856	49.6%	87,051	47.2%	106,854	46.0%
防黏連及止血										
透明質酸鈉凝膠.....	39,535	26.5%	43,259	23.4%	47,317	21.9%	23,359	21.9%	26,861	18.1%
幾丁糖注射劑.....	56,758	18.5%	70,853	14.3%	87,894	11.8%	40,530	12.7%	42,171	11.6%
醫用膠原蛋白海綿.....	6,807	3.2%	7,676	2.5%	4,673	1.2%	3,856	2.1%	3,324	1.4%
防粘連及止血總計	103,100	48.2%	121,788	40.2%	139,884	34.9%	67,745	36.7%	72,356	31.1%
眼科										
眼科黏彈劑.....	46,053	21.5%	50,432	16.6%	52,748	13.2%	25,947	14.1%	31,234	13.4%
潤眼液.....	77	0.0%	308	0.1%	95	0.0%	95	0.0%	—	0.0%
眼科總計	46,130	21.5%	50,740	16.7%	52,843	13.2%	26,042	14.1%	31,234	13.4%
創面護理及組織填充										
rhEGF.....	2,101	1.0%	7,331	2.4%	9,505	2.3%	3,574	2.0%	12,350	5.4%
皮下填充液.....	—	0.0%	—	0.0%	—	0.0%	—	0.0%	9,490	4.1%
創面護理及組織填充總計	2,101	1.0%	7,331	2.4%	9,505	2.3%	3,574	2.0%	21,840	9.5%
總計	213,896	100.0%	303,065	100.0%	401,088	100.0%	184,412	100.0%	232,284	100.0%

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2011年	2012年	2013年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動所得現金淨額.....	88,435	118,420	146,906	72,674	53,495
投資活動所用現金淨額.....	(42,074)	(84,293)	(111,249)	(59,205)	(51,979)
融資活動所得現金淨額.....	(1,252)	—	—	—	—
現金及現金等					
價物增加淨額.....	45,109	34,127	35,657	13,469	1,516
年／期初現金					
及現金等價物.....	61,595	106,687	140,814	140,814	176,477
匯率變動的淨影響.....	(17)	—	6	(4)	—
年／期末現金及					
現金等價物.....	106,687	140,814	176,477	154,279	177,993

概 要

綜合財務狀況表概要

	於12月31日			於6月30日
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產	134,891	202,750	323,730	381,140
流動資產	196,872	245,287	297,448	344,672
流動負債	55,474	54,702	76,128	94,028
流動資產淨值	141,398	190,585	221,320	250,644
非流動負債	1,174	4,278	14,472	19,577
總權益	275,115	389,057	530,578	612,207

若干財務比率

下表載列於所示日期或期間的若干財務比率：

	於12月31日／截至12月31日止年度			於6月30日／ 截至6月30日 止六個月
	2011年	2012年	2013年	2014年
	%	%	%	%
毛利率	81.7	83.4	86.3	87.0
淨利率	38.2	37.6	35.3	35.1
權益回報率 ⁽¹⁾	29.7	29.3	26.7	13.3
資產總值回報率 ⁽²⁾	24.6	25.4	22.8	11.2

(1) 權益回報率為截至期末溢利佔截至期末權益總額的百分比。

(2) 資產總值回報率為截至期末溢利佔截至期末資產總值的百分比。

[編纂]數據⁽¹⁾

我們預期根據[編纂]發行[編纂]股H股。

	按每股H股 [編纂] [編纂]港元計算	按每股H股 [編纂] [編纂]港元計算
我們的H股市值 ⁽²⁾	[編纂]港元	[編纂]港元
每股H股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值 ⁽³⁾	人民幣[編纂]元 ([編纂]港元)	人民幣[編纂]元 ([編纂]港元)

(1) 本表格內的所有統計數字均假設[編纂]未獲行使而計算。

(2) 市值乃按[編纂]完成後預期已發行[編纂]股H股計算。

(3) 每股H股未經審核備考經調整後的有形資產淨值乃經作出本[編纂]附錄二「未經審核備考財務資料」一節所述調整後，按[編纂]完成後預期已發行合計[編纂]股H股的基準並計及指示性[編纂]每股H股[編纂]港元及[編纂]港元計算。

概 要

上市開支

我們已就上市產生法律、專業及其他費用。根據相關會計準則，發行新股份直接應佔的上市相關費用列為預付開支，將於上市後自權益內扣減。餘下上市相關費用則自損益及其他全面收益表內扣除。我們預期於上市後的上市相關開支約人民幣[編纂]元將自綜合損益表內扣除及資本化的金額約為人民幣[編纂]元。

所得款項用途

假設[編纂]不獲行使及[編纂]為每股股份[編纂]港元（即本[編纂]所列[編纂]範圍的中位數），我們估計將收取[編纂]所得款項淨額約[編纂]港元（經扣除我們就[編纂]應付的包銷費用及開支）。我們擬將該等所得款項淨額用於以下用途：

- 約[編纂]%的所得款項淨額，或約[編纂]港元，將用於建設新生產線。有關我們的擴充及升級計劃進一步詳情，請參閱「業務－我們的生產設施－未來擴張及升級計劃」；
- 約[編纂]%的所得款項淨額，或約[編纂]港元，將用於選擇性收購合適的生物醫藥或醫用生物材料公司或資產。截至最後實際可行日期，我們尚未物色到任何可予收購的目標；
- 約[編纂]%的所得款項淨額，或約[編纂]港元，將用於購買新生產設備，以及改建及升級吳海生物設施；
- 約[編纂]%的所得款項淨額，或約[編纂]港元，將用於資助在研產品的研發活動及臨床應用；
- 約[編纂]%的所得款項淨額，或約[編纂]港元，將用於擴大我們的銷售及營銷網絡；及
- 約[編纂]%的所得款項淨額，或約[編纂]港元，將用作營運資金及一般企業用途。

倘所釐定的[編纂]低於或高於[編纂]範圍的中位數或倘[編纂]獲行使，則上述所得款項淨額的分配將按比例調整。倘[編纂]釐定為[編纂]範圍的下限（[編纂]港元），則所得款項淨額約為[編纂]港元。倘[編纂]釐定為[編纂]範圍的上限（[編纂]港元），則所得款項淨額約為[編纂]港元。倘[編纂]獲悉數行使，我們的所得款項淨額將約為[編纂]港元（倘[編纂]釐定為[編纂]範圍的下限）、約為[編纂]港元（倘[編纂]釐定為[編纂]範圍的中位數）及約為[編纂]港元（倘[編纂]釐定為[編纂]範圍的上限）。

倘[編纂]所得款項淨額未即時撥作上述用途，董事可將部分或全部所得款項作為短期計息存款及／或貨幣市場工具存入香港及／或中國的認可金融機構及／或持牌銀行。

概 要

股息及股息政策

於往績紀錄期內，我們未派付或宣派任何股息。於往績紀錄期後直至本[編纂]日期，我們於2014年10月16日宣派的股息金額為人民幣120,000,000元。

於[編纂]完成後，我們的股東將有權收取我們宣派的股息。我們支付任何股息及任何股息的金額將由董事酌情並經股東批准及視乎我們未來的經營及盈利、資本需求及盈餘、一般財務狀況、合約限制、組織章程細則、公司法及中國任何適用法律及法規及董事認為相關的其他因素釐定。更多詳情請參閱「財務資料－股息政策」。

違規事件

於往績紀錄期，曾發生若干與我們上海其勝與上海建華租賃物業的業權問題有關的違規事件。進一步詳情，請參閱「業務－土地及物業－關於我們租賃廠房的業權問題」。

近期發展

據我們所知，自2014年6月30日起直至最後實際可行日期，中國整體經濟及市場狀況或我們經營的行業概無發生任何重大變化而對我們的業務運營及財務狀況造成重大不利影響。

董事確認，自2014年6月30日起直至本[編纂]日期，我們的財務或貿易狀況並無發生重大不利變動，及自2014年6月30日起直至本[編纂]日期並無發生可能對本[編纂]附錄一所載會計師報告所列資料造成重大影響的任何事件。

股東資料

緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，蔣偉先生連同妻子游捷女士(為董事)將擁有本公司已發行股本[編纂]%，且根據上市規則將被視為控股股東。進一步詳情，請參閱「與控股股東的關係」及「關連交易」。