



東北虎藥業股份有限公司

NORTHEAST TIGER PHARMACEUTICAL CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份編號: 8197)

截至 2008 年 12 月 31 日止

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的公司提供一個上市的市場。尤其在創業板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所處的國家而帶有風險。有意投資的人士應瞭解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。創業板有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。

鑑於在創業板上市的公司屬於新興性質，在創業板買賣的證券可能會較在聯交所主板買賣的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。

發佈創業板資料的主要方法是將資料刊登在聯交所為創業板而設的互聯網網頁上。創業板上市公司通常毋須在憲報指定報章刊登付款報告披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等須瀏覽創業板網頁，方能取得創業板上市公司的最新資料。

聯交所對本公佈的內容概不負責，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的任何損失承擔任何責任。

本公佈乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)的規定提供有關東北虎藥業股份有限公司(「本公司」)的資料，本公司各董事(「董事」)願就本公佈共同及個別承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及確信：—(1)本公佈所載資料在各重大方面均屬準確完整，且無誤導成分；(2)本公佈並無遺漏其他事項，致使本公佈所載任何聲明產生誤導；及(3)本公佈內所表達的一切意見均經審慎周詳考慮後始行發表，並以公平合理的基準及假設為依據。

概要 (經審核)

- 本公司截至 2008 年 12 月 31 日止 12 個月之營業額約為人民幣 64,522,000 元 (2007: 人民幣 49,707,000 元)，比去年同期上升 29.80%。
- 本公司股東(「股東」)截至 2008 年 12 月 31 日止 12 個月之應佔溢利約為人民幣 5,667,000 元 (2007 年: 人民幣 4,087,000 元)。
- 本公司股份(「股份」)截至 2008 年 12 月 31 日止之每股盈利約為人民幣 0.76 分(2007 年: 人民幣 0.55 分)。
- 董事不建議派付截至 2008 年 12 月 31 日止 12 個月之任何股息。

業務回顧及前景

主席報告

本人代表董事會現向股東呈列東北虎藥業股份有限公司(「本公司」)截至 2008 年 12 月 31 日止之年度業績。

本公司座落於中國吉林省吉林市高新產業開發區，主要在中國製造及銷售「東北虎」品牌中藥，並進行醫藥研究及開發。本公司擁有多條已得到國家食品藥品監督管理局發出的 GMP 及 GSP 認證之生產線，包括大容量注射劑、小容量注射劑、顆粒劑、片劑、膠囊劑、滴丸劑及原料藥(蛹蟲草菌粉)等。目前公司的主要產品包括路路通注射液、羚羊角注射液、蛹蟲草菌粉膠囊、石龍清血顆粒、羚羊角滴丸、路路通血塞通注射液等。路路通注射液主治心腦血管病、視網膜中央靜脈阻塞及眼前方出血等病症；石龍清血顆粒(國家三類中藥新藥)主治輕、中度出血性中風、肝火上擾清竅症、肝陽暴亢及風火上擾清竅症；蛹蟲草菌粉及蛹蟲草菌粉膠囊(國家一類中藥新藥)主治補腎益肺，止咳化痰。用於慢性支氣管炎，長期肺氣虛及腎陽虛；羚羊角滴丸主治傷風感冒。

於回顧期內，能源漲價、人民幣升值、出口退稅率較上年同期下降、環境保護壓力進一步增大。同時金融危機席捲全球，但是中國醫藥行業仍然保持了穩定增長的趨勢，這不僅來自於人民對藥品的強烈需求，也由於中國正處於完善醫療保障體系的上升通道，國家財政給醫藥市場擴容提供了強有力的支撐。

本期間內，中國醫藥市場呈現五大特點：(一) 醫改推動市場需求，市場發展空間擴大；(二) 農村市場潛力釋放，藥品配送體系的建設是開拓農村市場的重點；(三) 仿製藥、普藥市場競爭更加激烈；(四) 降費增效任務依然突出；(五) 政策協助推進醫藥產業結構性調整，凸顯「整合、提升、競合」的特徵。

以上五點中，有兩點特別值得注意，第一，農村市場和零售市場的繁榮正在成為製藥企業關注的焦點。公開數據顯示，2008 年，中國「新農合」覆蓋人數已經達到 8.14 億人，籌資標準為每人不少於人民幣 100 元；當中包括城市居民和城鎮居民，共計 4.2 億人，籌資標準分別為每人人民幣 180 元和人民幣 1,400~1,500 元。這兩項帶來醫藥市場直接的資金增長不少於人民幣 1,500 億元。特別是隨著中國共產黨十七屆三中全會後國家財政支出將進一步向農村傾斜，農村市場醫藥消費的巨大潛力將逐漸顯現。此外，新醫改將在很大程度上促進醫療行業的發展，總體可能增加藥品市場需求近人民幣 2,000 億元。這些資金拉動了醫療需求，可以預見，未來中國醫藥市場

還將不斷擴大。第二，醫藥行業集中度進一步提高，具有獨特產品資源、營銷優勢的企業競爭力得到提升，行業內汰弱留強的速度加劇，併購整合又將成爲企業發展壯大的動力。

本期間內之醫藥市場依舊處於轉型期，整個醫藥產業仍然充滿機遇和挑戰。本公司通過認真分析形勢，制定合理價格政策，積極開拓市場，擴大銷售；堅持創新，強化節能減排；狠抓工程項目建設品質與進度，增強全員成本意識，較好地完成了今年預期目標。

前景

展望 2009 年，中國將繼續醫療改革，中國醫療保健行業亦見持續增長。多個國家及地區（包括中國）之經濟情況近來出現衰退，並會在一段長時間內持續不景。金融市場持續動盪，對實體經濟產生不利影響，預期將繼續影響到實體經濟。

2009 年影響企業盈利的不利因素仍將持續，企業面臨的資金壓力、能源壓力增大。爲此，本公司在明年工作中將牢牢把握好“四個堅定不移”，即堅定不移地抓好結構調整；堅定不移地抓好國內國際兩個市場的開發，堅定不移地強化內部管理，堅定不移地挖掘人的潛力。

1、繼續抓好產銷銜接。抓好資金籌措，充分研究和利用政策，千方百計保證重點產品的原材料、動力供應；根據市場和成本的變化適時調整產品結構，保證效益好、銷售好的產品生產。

2、繼續加大市場開拓力度。依靠企業自身優勢，利用價格槓桿效應，認真分析市場形勢，抓住機遇，千方百計擴大產品銷售，特別是製劑產品銷售；繼續推行產銷回平衡經營策略，嚴格控制經營風險，確保資金安全。

3、深化技術攻關活動，繼續強化節能減排。大力推行“一品一策”產品技術攻關活動，降低消耗，努力消化原料、動力漲價對公司效益的影響；加速結構調整，依靠科技創新，加大節能減排力度，狠抓環保工作。

同時，值得欣慰的是，中國政府近期公佈一連串政策，包括放寬信貸限制及刺激內部消費以帶動國民生產總值（GDP）增長。雖然該等新政策尚未對業務造成重大影響，惟已有助於將來舒緩業務若干不利因素。長遠而言，本公司樂觀相信，隨著內地人民收入增加，健康意識亦漸見加強，中國醫藥及醫療保健業之商機仍然龐大。

展望未來，本人及董事會對公司的未來發展充滿信心。我們相信，變革帶來挑戰也帶來機遇，本人將與公司全體員工一起，充滿期待，共同迎接未來新一輪的成長。讓我們一起爲公司的最終成功而更加努力。

管理層討論分析

回顧全年，本公司主營業務保持穩健增長趨勢，處方藥、非處方藥（「OTC」）和保健用品均取得穩定增長，實現了業務成長與風險控制的均衡發展。

截至 2008 年 12 月 31 日，公司營業額爲約人民幣 64,522,000 元，比 2007 年同期分別上升 29.80%。綜合毛利率由 24.98% 上升 8.83% 至 33.81%，主要是由於高毛利率的保健產品，如心腦康膠囊、胃立康片、丹參舒心膠囊、蛹虫草菌粉膠囊等的銷量比去年同期有所增長。股東應佔盈利爲約人民幣 5,667,000 元（2007：人民幣 4,087,000 元），比去年同期增長 38.66%。

分銷及銷售支出與去年同期相比，由佔銷售比重 7.75% 輕微下降 0.86% 至 6.89%，主要由於原油

價格有所下降。儘管工資水平有所上升，一般、行政及其他營運支出由人民幣 12,616,000 元下降人民幣 4,132,000 元至人民幣 8,484,000 元，主要由於去年出售舊廠房使得物業、廠房及設備折舊折舊由人民幣 5,022,000 元下降人民幣 2,647,000 元至人民幣 2,375,000 元。本年度計提應收賬款減值準備人民幣 2,532,000 元(2007 年:無)。年內，計提廠房減值準備人民幣 1,292,000 元(2007 年: 人民幣 4,397,000 元)，然而，本年度其他收入為人民幣 601,000 元 (2007 年: 人民幣 9,229,000 元)。

流動資金、財政資源及資本架構

於 2008 年 12 月 31 日，本公司的總資產約人民幣 110,658,000 元，資金來源包括流動負債約人民幣 25,868,000,000 元及股東權益約人民幣 84,790,000 元。

本公司通常主要以經營所賺取的現金償還負債。於 2008 年 12 月 31 日，本公司的現金及銀行結餘約人民幣 11,610,000 元。就公司現有的資源來講，董事相信公司有足夠的財務資源以供其今後的持續經營及發展。但不排除將來有需要時會考慮利用額外銀行貸款或股本融資增加營運資金。

於 2008 年 12 月 31 日，以流動資產除以流動負債計算的流動比率為 2.28:1。以總負債除以股東權益計算之槓桿比率為 30.5%，屬健康水平。

財務政策

本公司採取保守之財務政策。在貨品銷售方面，本公司或會要求新客戶預付採購額約 45%。一般給予客戶 90 日之信貸期。某些情況下，作了相關盡職調查之後，信用期限會適當延長。當本公司釐定個別客戶之信貸期時，會根據客戶之聲譽、與本公司維持業務關係之年期及過往付款紀錄作為根據。本公司管理層亦極力控制對客戶之信貸，密切留意客戶欠款情況。本公司所採取之行動包括每月檢討應收賬，跟進欠款超過 90 日之客戶，追收所欠之應收賬款。透過持續對客戶之財務狀況進行信貸評估，力求減低信貸風險。

對於管理流動資金風險，管理層密切監察流動資金狀況，以確保公司之流動資金結構足以應付資金需求。

僱員政策

僱員之報酬乃參照有關僱員之表現、資歷和經驗而釐定。根據公司的業績，本公司可能會按年內個人表現發放酌情獎金，以獎勵僱員對本公司作出之貢獻。管理層認為員工是本公司最寶貴的資產，因此積極創造給予員工全面成長的企業環境。於 2008 年內，員工開支與往年相若。其他僱員福利包括退休福利、醫療保險及住房公積金，均維持於適當水平。此外，公司亦為員工安排各種培訓及發展課程，提升他們的技能。

業績（經審核）

董事會（「董事會」）欣然公佈本公司截至 2008 年 12 月 31 日止 12 個月之經審核業績，該等業績連同上一個財政年度同期之比較數字如下：

損益表

| | | 2008 年 | 2007 年 |
|--------------------|----|-----------------|---------------|
| | 附註 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 營業額 | b | 64,522 | 49,707 |
| 銷售成本 | | (42,704) | (37,289) |
| 毛利 | | 21,818 | 12,418 |
| 其他收入 | c | 601 | 9,229 |
| 出售物業、廠房及設備收益 | | 19 | 4,549 |
| 房屋建築物減值損失 | | (1,292) | (4,397) |
| 應收賬款減值準備 | | (2,532) | - |
| 分銷及銷售支出 | | (4,445) | (3,850) |
| 一般、行政及營運支出 | | (8,484) | (12,616) |
| 經營溢利/(虧損) | d | 5,685 | 5,333 |
| 財務費用 | | (18) | (1,246) |
| 除稅前溢利/(虧損) | | 5,667 | 4,087 |
| 稅項 | e | - | - |
| 股東應佔溢利/(虧損) | | 5,667 | 4,087 |
| 股息 | | 不適用 | 不適用 |
| | | RMB | RMB |
| 每股盈利/(虧損) | | | |
| — 基本 | f | 0.76 分 | 0.55 分 |
| — 攤薄 | | 不適用 | 不適用 |

簡略資產負債表

(至 12 月 31 日)

| | 附註 | 2008 人民幣千元 | 2007 人民幣千元 |
|--------------------|----|----------------|----------------|
| 非流動資產 | | | |
| 無形資產 | h | - | - |
| 土地使用權 | i | 10,844 | 11,091 |
| 物業, 廠房及設備 | j | 40,934 | 43,436 |
| | | <u>51,778</u> | <u>54,527</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 14,789 | 11,044 |
| 貿易及其他應收賬款 | k | 32,481 | 31,747 |
| 現金及現金等價物 | | 11,610 | 20,501 |
| | | <u>58,880</u> | <u>63,292</u> |
| 總資產 | | <u>110,658</u> | <u>117,819</u> |
| 減: 流動負債 | | | |
| 短期貸款 | | 20 | 10,020 |
| 貿易及其他應付賬款 | l | 25,848 | 28,676 |
| | | <u>25,868</u> | <u>38,696</u> |
| 流動資產/(負債)淨值 | | <u>33,012</u> | <u>24,596</u> |
| 資產淨值 | | <u>84,790</u> | <u>79,123</u> |
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | m | 74,665 | 74,665 |
| 儲備 | | 10,125 | 4,458 |
| 股東權益 | | <u>84,790</u> | <u>79,123</u> |

附註：

a. 編製基準及會計政策

本公司報表是採用香港通用的會計準則，並遵循香港會計師公會的發佈的香港財務匯報準則、香港公司條例中有關披露的要求以及香港聯合交易所創業板上市規則中適用的披露要求。所有報表是依據歷史成本慣例編製，某些固定資產按公平價格計算。

本年度，公司採用了香港會計師公會所發布一些新的或修改後的財務匯報準則。董事認為採用該等財務匯報準則對公司以前年度之業績無重大影響，故以前年度之調整並不適用。

編製本公司截至 2008 年 12 月 31 日止年度的經審核財務報表時所採用的主要會計政策，與就截至 2007 年 12 月 31 日止年度所公佈的本公司經審核賬目所採用者相符。

b. 營業額

倘若與交易相聯繫的經濟利益將流入並且收入的金額及交易中發生的收入能夠可靠地衡量時，收入則予以確認。

營業額指有關期間內出售貨品之已收及應收款項淨額。

c. 其他收入

| | 2008 | 2007 |
|---------------|------------|--------------|
| | RMB'000 | RMB'000 |
| -貿易應收賬款減值撥備沖回 | - | 6,279 |
| -員工借款減值撥備沖回 | - | 2,947 |
| -其他應收賬款減值撥備沖回 | 511 | |
| -利息收入 | 14 | 2 |
| -雜項收入 | 76 | 1 |
| | <u>601</u> | <u>9,229</u> |

政府補貼只在實際收到該等補貼時才予以確認。

d. 經營溢利/(虧損)

經營溢利/(虧損)在扣除/(增加)下列項目後列賬：

| | 2008 | 2007 |
|-------------|----------------|----------------|
| | <i>RMB'000</i> | <i>RMB'000</i> |
| -員工借款減值撥備沖回 | - | (2,947) |
| -員工借款減值撥備 | 116 | - |
| -其他應收賬款減值撥備 | 370 | 2,235 |
| -無形資產攤銷 | - | 32 |
| -土地使用權攤銷 | 247 | 246 |
| -物業、廠房及設備折舊 | 2,375 | 5,022 |

e. **稅項**

本公司是在中國吉林省吉林市高新產業開發區（「開發區」）成立的公司，按 15% 的稅率交納企業所得稅。

本公司是按財務報表上的收益經調整那些不須課稅之收入及費用後預提所得稅。由於抵銷從去年承前之未沖銷稅項虧損後，本公司並無估計應課稅溢利，因此並無作出企業所得稅撥備（2007 年：無）。

於回顧期內，沒有未預提的重大遞延稅項。

f. **每股盈利**

本公司的每股基本盈利乃按各期間經審核股東應佔溢利除以該等期間內分別已發行普通股加權平均數計算。截至 2008 年 12 月 31 日止 12 個月已發行普通股加權平均數分別為 746,654,240 股（2007 年：746,654,240 股）。

由於在有關期間內並無具攤薄作用的潛在普通股，因此並無呈列每股攤薄盈利。

g. **分部報告**

由於本公司之單一業務僅在中國製造及銷售藥品，故並無披露業務分部資料（主要分部資料）。由於本公司之收益主要來自中國，且其資產皆在中國，故此未披露地區分部資料。

h. 無形資產淨值

| | 知識技術 人民幣千元 | 電腦軟件 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|--------------------|---------------|---------------|-------------|
| 成本： | | | |
| 於 2007 年 1 月 1 日 | 16,096 | 223 | 16,319 |
| 添置 | - | - | - |
| 於 2007 年 12 月 31 日 | 16,096 | 223 | 16,319 |
| 添置 | - | - | - |
| 於 2008 年 12 月 31 日 | 16,096 | 223 | 16,319 |
| 累計攤銷/減值： | | | 0 |
| 於 2007 年 1 月 1 日 | 16,096 | 191 | 16,287 |
| 當年攤銷 | - | 32 | 32 |
| 於 2007 年 12 月 31 日 | 16,096 | 223 | 16,319 |
| 本年攤銷 | - | - | - |
| 於 2008 年 12 月 31 日 | 16,096 | 223 | 16,319 |
| 賬面淨值： | | | |
| 於 2008 年 12 月 31 日 | - | - | - |
| 於 2007 年 12 月 31 日 | - | - | - |

i. 土地使用權

| | 人民幣千元 |
|-------------------------------------|---------|
| 成本： | |
| 於 2007 年 1 月 1 日 | 13,906 |
| 添置/ 出售 | (1,583) |
| 於 2007 年 12 月 31 日及於 2008 年 1 月 1 日 | 12,323 |
| 添置/ 出售 | - |
| 於 2008 年 12 月 31 日 | 12,323 |
| 累計攤銷： | |

| | |
|-------------------------|----------------------|
| 2007年1月1日 | 1,144 |
| 當年攤銷 | 246 |
| 出售沖回 | <u>(158)</u> |
| 於2007年12月31日及於2008年1月1日 | 1,232 |
| 當年攤銷 | <u>247</u> |
| 於2008年12月31日 | <u>1,479</u> |
| 賬面淨值: | |
| 於2008年12月31日 | <u><u>10,844</u></u> |
| 於2007年12月31日 | <u><u>11,091</u></u> |

j. 物業，廠房及設備

| | 房屋建築物 人民幣千元 | 機器設備 人民幣千元 | 運輸工具 人民幣千元 | 其他設備 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|--------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 成本或估值 | | | | | |
| 於2007年1月1日 | 71,381 | 22,002 | 2,534 | 9,140 | 105,057 |
| 添置 | - | 219 | - | 20 | 239 |
| 出售 | (17,426) | (12,546) | - | (1,744) | (31,716) |
| 於2007年12月31日 | 53,955 | 9,675 | 2,534 | 7,416 | 73,580 |
| 增加 | 8 | 770 | 444 | 54 | 1,276 |
| 出售 | - | - | (1,443) | (3,669) | (5,112) |
| 於2008年12月31日 | 53,963 | 10,445 | 1,535 | 3,801 | 69,744 |
| 累計折舊/減值 | | | | | |
| 於2007年1月1日 | 15,907 | 9,989 | 1,685 | 6,834 | 34,415 |
| 當年折舊 | 1,683 | 2,063 | 293 | 983 | 5,022 |
| 出售沖回 | (4,572) | (7,846) | - | (1,272) | (13,690) |
| 減值 | 4,397 | - | - | - | 4,397 |
| 於2007年12月31日 | 17,415 | 4,206 | 1,978 | 6,545 | 30,144 |
| 本年折舊 | 1,142 | 746 | 277 | 210 | 2,375 |
| 出售沖回 | - | - | (1,332) | (3,669) | (5,001) |
| 減值 | 1,292 | - | - | - | 1,292 |
| 於2008年12月31日 | 19,849 | 4,952 | 923 | 3,086 | 28,810 |
| 賬面淨值 | | | | | |
| 於2008年12月31日 | 34,114 | 5,493 | 612 | 715 | 40,934 |
| 於2007年12月31日 | 36,540 | 5,469 | 556 | 871 | 43,436 |

k. **貿易應收賬款淨值**

貿易應收賬款的賬齡分析如下：

| | 截至 2008年12月31日 (經審核) 人民幣千元 | 截至 2007年12月31日 (經審核) 人民幣千元 |
|----------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 賬齡： | | |
| 0至30日 | 10,326 | 2,573 |
| 31至60日 | 1,831 | 4,677 |
| 61至90日 | 1,991 | 4,967 |
| 91至180日 | 2,386 | 2,149 |
| 181至365日 | 3,338 | 2,629 |
| 超過365日 | 40,082 | 37,550 |
| 總應收賬款 | 59,954 | 54,545 |
| 減：減值撥備 | (40,082) | (37,550) |
| 淨應收賬款 | 19,872 | 16,995 |

1. **貿易應付賬款**

貿易應付賬款的賬齡分析如下：

| | 截至 2008年12月31日 (經審核) 人民幣千元 | 截至 2007年12月31日 (經審核) 人民幣千元 |
|--------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 賬齡： | | |
| 0至1個月 | 3,926 | 2,022 |
| 1至6個月 | 1,702 | 8,148 |
| 6至12個月 | 660 | 1,871 |
| 1年及以上 | 3,034 | 1,214 |
| | 9,322 | 13,255 |

m. 股本

| | 2008 人民幣千元 | 2007 人民幣千元 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| 已發行及繳足股本: | | |
| 每股面值人民幣 0.10 元之內資股 539,654,240 股 | 53,965 | 53,965 |
| 每股面值人民幣 0.10 元之 H 股 207,000,000 股 | 20,700 | 20,700 |
| 截至 12 月 31 日之普通股 | <u>74,665</u> | <u>74,665</u> |

儲備變動

儲備變動如下：

| | 資本儲備 | | 法定公益金 人民幣千元 | 任意盈餘公積 (累計虧損)/留 金 存溢利 | | 儲備總額 人民幣千元 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------------------|-----------------|---------------|
| | 股本溢價 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 2007 年 1 月 1 日結餘 | 19,027 | 11,326 | 3,928 | 5,757 | (39,667) | 371 |
| 當年虧損 | - | - | - | - | 4,087 | 4,087 |
| 2008 年 12 月 31 日/ 2008 年 1 月 1 日結餘 | 19,027 | 11,326 | 3,928 | 5,757 | (35,580) | 4,458 |
| 本年溢利 | - | - | - | - | 5,667 | 5,667 |
| 2008 年 12 月 31 日結餘 | <u>19,027</u> | <u>11,326</u> | <u>3,928</u> | <u>5,757</u> | <u>(29,913)</u> | <u>10,125</u> |

股息

董事會不建議派付截至 2008 年 12 月 31 日止期間之任何股息（2007 年：無）。

董事及監事之股份、認股權證及購股權權益

於 2008 年 12 月 31 日，(a) 根據證券及期貨條例(包括持有或認定持有之股份及淡倉)第 XV 部 7 及 8 分部須知會本公司及聯交所；(b) 根據證券及期貨條例第 352 條規定須本公司存置的登記冊內；或 (c) 根據創業板證券上市規則第 5.46 至 5.67 條規定須知會本公司及聯交所之董事、監事（「監事」）及彼等各自的聯繫人（按根據證券及期貨條例第 XV 部所界定的涵義）於本公司及其關聯法團擁有的權益如下：

● 好倉股份

概約持股百分比

| 董事／監事姓名 | 個人擁有的內資股數目 | (%) |
|---------|-------------|-------|
| 徐哲 | 183,482,440 | 24.57 |
| 徐道田 | 150,644,480 | 20.18 |
| 張亞彬 | 1,618,960 | 0.22 |
| 冷占仁 | 1,349,140 | 0.18 |
| | 337,095,020 | 45.15 |

除上文披露者外，(a) 根據證券及期貨條例(包括持有或認定持有之股份及淡倉)第 XV 部 7 及 8 分部須知會本公司及聯交所；(b) 根據證券及期貨條例第 352 條規定須本公司存置的登記冊內；或 (c) 根據創業板證券上市規則第 5.46 至 5.67 條規定須知會本公司及聯交所，概無董董事、監事（「監事」）及彼等各自的聯繫人（按根據證券及期貨條例第 XV 部所界定的涵義）於本公司及其關聯法團擁有權益。

董事及監事收購股份或債務證券之權利

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司並無作為任何安排的一方，讓本公司董事及監事可通過收購本公司或任何其他法團的股份或債務證券（包括債券）而獲取利益；而本公司董事及監事或彼等的聯繫人（按創業板上市規則所界定的涵義）概無擁有任何可認購本公司證券的權利或行使任何該等權利。

主要股東

據董事及行政總裁所知，截至 2008 年 12 月 31 日，除本公司董事及監事以外，直接或簡接擁有本公司的在任何情形下有投票權之任何級別股份或相關股份的權益或淡倉 5%或以上，而按根據證券及期貨條例第 XV 部 2 及 3 分部須予以披露如下：

好倉股份

| 名稱 | 所持內資股數目 | 約佔股權百分比 |
|----|-------------|---------|
| 劉陽 | 194,194,580 | 26.01% |

除上文披露者外，截至 2008 年 12 月 31 日，本公司並未知悉有任何直接或簡接擁有本公司的在任何情形下有投票權之任何級別股份或相關股份的權益或淡倉 5%或以上，而根據證券及期貨條例第 XV 部 2 及 3 分部須予以披露。

競爭權益

概無本公司董事、管理層股東及彼等各自的聯繫人（按創業板上市規則所界定的涵義）於任何與或可能與本公司業務構成競爭的業務擁有權益。

審核委員會

根據創業板上市規則第 5.28 條，本公司已成立審核委員會。遵照創業板上市規則第 5.29 條，審核委員會的權力及責任已予適當載述。審核委員會的主要責任是審核和監控本公司財務申報。審核委員會由獨立非執行董事林繼陽先生、牛淑敏女士及趙振興先生組成。

審核委員會已舉行了會議並審閱本公司截至 2008 年 12 月 31 日止的經審核業績，並認為該等經審核業績乃遵照適用會計準則、有關規管及法律規定編製及已作出足夠披露。

企業管治

於本報告之期內，本公司一直遵守聯交所創業板證券上市規則附錄十五所載《企業管治常規守則》的守則條文。

董事證券交易的買賣準則及行為守則

本公司已就董事的證券交易，採納了一套不低於所規定的標準的行為守則。本公司根據該守則已向所有董事作出了特定查詢，並確認本公司董事已經遵守了關於董事證券交易的買賣準則及行為守則。

購買、出售或贖回本公司上市證券

自本公司的 H 股於 2002 年 2 月 28 日開始在創業板買賣以來，本公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

本公司股東週年大會將於 2009 年 5 月 15 日上午九時正假座中國吉林省吉林市高新區 2 號路 3 號舉行股東週年大會召開。本公司將於 2009 年 4 月 16 日至 2009 年 5 月 15 日（首尾兩天包括在內）暫停辦理股東名冊變更登記，為厘定有權出席股東周年大會並可於大會上投票之股東之身份，所有過戶文件連同有關股票須於 2009 年 4 月 15 日下午 4 時前送抵本公司位於香港皇后大道東 183 號 合和中心 46 樓之股份過戶登記處。

核數師

財務報表經由德誠會計師事務所有限公司審核。核數師退任， 惟有資格在本公司下屆股東週年大會重獲委任。

承蒙各位股東的鼎力信賴、支持和理解，本人謹代表董事會致謝。

承董事會命
主席
徐哲

中國，吉林

2009年3月19日

於本公佈日期，董事會包括以下董事： -

執行董事

徐哲 杜麗華

徐道田 冷佔仁

獨立非執行董事

林繼陽 牛淑敏 趙振興

本公佈將由刊登之日起計，在創業板網頁 <http://www.hkgem.com> 「最新公司公告」專頁上保留至少七日。