

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告之內容概不負責，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告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。



## CHINA GRAND PHARMACEUTICAL AND HEALTHCARE HOLDINGS LIMITED

遠大醫藥健康控股有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 00512)

截至二零一六年十二月三十一日止年度之  
全年業績公佈

遠大醫藥健康控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核綜合全年業績連同去年同期之比較數字如下:

### 綜合損益及其他全面收益表

二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
收益	4	3,696,164	3,245,546
銷售成本		(1,963,736)	(1,895,062)
毛利		1,732,428	1,350,484
其他收入及收益		102,499	138,325
分銷成本		(902,724)	(641,662)
行政費用		(421,486)	(431,575)
其他經營費用	5	(12,125)	(12,181)
應佔聯營公司業績		(2,950)	(5,673)
財務費用	6	(181,678)	(157,155)
除稅前溢利		313,964	240,563
所得稅開支	7	(44,602)	(40,156)
本年度溢利	8	269,362	200,407

	附註	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
其他全面虧損，除所得稅後 其後可能重新歸類至損益的項目： 換算海外業務產生之匯兌差額		(133,784)	(64,759)
除所得稅後年內其他全面虧損		(133,784)	(64,759)
除所得稅後年內總全面收益		<b>135,578</b>	<b>135,648</b>
下列人士應佔年內溢利：			
- 本公司擁有人		269,143	180,906
- 非控股權益		219	19,501
		<b>269,362</b>	<b>200,407</b>
下列人士應佔年內總全面收益/(虧損)：			
- 本公司擁有人		174,057	116,640
- 非控股權益		(38,479)	19,008
		<b>135,578</b>	<b>135,648</b>
股息	9	-	-
每股盈利	10		
- 基本 (港仙)		<b>13.06</b>	<b>9.22</b>
- 攤薄 (港仙)		<b>12.48</b>	<b>8.89</b>

## 綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備		2,643,606	2,543,235
投資性房地產		45,650	-
預付租金		276,787	269,520
於聯營公司之權益		231,552	224,520
可供出售金融資產		94,166	97,332
收購非流動資產之按金		38,874	7,592
商譽		481,075	380,589
無形資產		796,418	651,305
遞延稅項資產		1,160	1,244
預付款項		51,566	37,743
應收借款		-	14,414
		<b>4,660,854</b>	<b>4,227,494</b>
<b>流動資產</b>			
按公平值計入損益的金融資產		11,206	1,201
存貨		636,226	621,702
應收貿易賬款及其他應收款	11	1,310,067	1,048,763
應收借款		-	33,632
預付租金		8,332	7,947
已抵押銀行存款		30,844	38,659
現金及現金等價物		484,418	653,987
		<b>2,481,093</b>	<b>2,405,891</b>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付款	12	1,363,970	1,181,915
銀行借款及其他借款		1,663,874	1,962,484
財務租賃下負債		48,220	43,616
應付關連公司款項		21,680	-
應付所得稅項		59,579	60,744
		<b>3,157,323</b>	<b>3,248,759</b>
<b>流動負債淨值</b>		<b>(676,230)</b>	<b>(842,868)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>3,984,624</b>	<b>3,384,626</b>
<b>非流動負債</b>			
銀行借款及其他借款		713,825	762,136
可換股債券		276,453	258,629
應付債券		111,237	-
遞延稅項負債		189,082	143,877
應付控股公司款項		23,247	23,057
遞延收入		585,500	634,344
財務租賃下負債		109,193	158,244
		<b>2,008,537</b>	<b>1,980,287</b>
<b>資產淨值</b>		<b>1,976,087</b>	<b>1,404,339</b>

	附註	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
本公司擁有人應佔股本及儲備			
股本		22,370	19,620
儲備		<u>1,680,064</u>	<u>1,140,048</u>
本公司擁有人應佔權益		<b>1,702,434</b>	1,159,668
非控股權益		<u>273,653</u>	<u>244,671</u>
權益總額		<b><u>1,976,087</u></b>	<b><u>1,404,339</u></b>

附註:

## 1. 一般資料

本公司於一九九五年十月十八日根據百慕達一九八一年公司法在百慕達註冊成立為一間獲豁免公司，其股份自一九九五年十二月十九日起於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司之註冊辦事處及主要營業地點於年報「公司資料」一節披露。

本集團主要於中華人民共和國（「中國」）從事製造及銷售醫藥製劑及醫療器械、生物技術產品及營養產品、精品原料藥和其他產品。

董事認為Outwit Investments Limited（「Outwit」）為本公司之母公司，而中國遠大集團有限責任公司（「中國遠大」）為本公司之最終控股公司。

綜合財務報表以港幣（「港幣」）呈列，與本公司之功能貨幣一樣，而大部份附屬公司之功能貨幣為人民幣（「人民幣」）。董事會認為，由於本公司股份於聯交所上市，故綜合財務報表以港幣呈列更為合適。除另有說明外，綜合財務報表以港幣元（港幣千元）為單位呈列。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度，本集團已首次應用以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之新準則、修訂本及詮釋（「新訂之香港財務報告準則」），為自本集團二零一六年一月一日開始之財政年度起生效。新訂之香港財務報告準則之摘要呈列如下：

香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期的年度改進
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號（修訂本）	投資實體：應用綜合之例外情況
香港財務報告準則第11號（修訂本）	收購共同營運業務權益之入賬方法
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬目
香港會計準則第1號（修訂本）	披露主動性
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號（修訂本）	釐清可接納的折舊及攤銷方法
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號（修訂本）	農業：生產性植物
香港會計準則第27號（修訂本）	獨立財務報表之權益法

於本年度應用香港財務報告準則之修訂對本集團於本年度及過往年度之財政表現及狀況及/或該等綜合財務報表所載列之披露並無構成重大影響。

本集團並無提前應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則：

香港財務報告準則第2號（修訂本）	以股份為基礎付款的交易的分類及計量 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第4號（修訂本）	保險合約 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號、 及香港會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收益 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第15號（修訂本）	對香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收益的釐清 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>3</sup>
香港會計準則第7號（修訂本）	披露主動性 <sup>1</sup>

- <sup>1</sup> 對二零一七年一月一日或期後開始之年度期間生效，並可提前應用。
- <sup>2</sup> 對二零一八年一月一日或期後開始之年度期間生效，並可提前應用。
- <sup>3</sup> 對二零一九年一月一日或期後開始之年度期間生效，並可提前應用。
- <sup>4</sup> 於待釐定之日期或其後開始之年度期間生效。

董事預期未來應用香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號時將會對本集團之綜合財務報表中所報告之金額及披露或會有重大影響，但在本集團進行詳細審閱前，並未能提供香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號的影響之合理估計。

本集團於首次應用後正對新訂及經修訂香港財務報告準則之潛在影響進行評估，但尚未能就該等新訂及經修訂香港財務報告準則會否對本集團之經營業績及財務狀況有重大影響作出定論。

### 3. 主要會計政策

編製該等綜合財務報表中應用之主要會計政策已於二零一六年度經審核綜合財務報表附註3所載。除另行提及外，該等政策於所展示之年度內保持應用。

綜合財務報表乃根據所有適用之香港財務報告準則編製（該詞彙包括所有個別適用的香港財務報告準則、香港會計師公會頒佈的香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋及香港公認會計準則。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則（「上市準則」）及香港公司條例規定之適用披露事項。

綜合財務報表按歷史成本基準編製，惟於二零一六年度經審核綜合財務報表附註3所載會計政策所闡述之若干金融工具乃按公允值計量。歷史成本乃一般基於交換資產時付出之代價的公允價值。

於編製綜合財務報表時，因為本集團於二零一六年十二月三十一日有淨流動負債約港幣676,230,000元（二零一五年：港幣842,868,000元），所以董事已審慎考慮本集團之未來流動資金問題。董事就未來資金流動性問題已考慮了以下因素，包括（但不限於）：

#### i 外部資金來源

本集團已接獲中國證券監督委員會發出可向合資格投資者發行公司債券的批覆，可發行累計金額不超過人民幣490,000,000元（約港幣549,096,000元）之公司債券，以獲取外部資金。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團已發行公司債券共人民幣100,000,000元（約港幣112,061,000元）。

本公司可根據於上一次之股東週年大會中獲批准之一般授權餘額發行新股份，及董事會將會於下一次之股東週年大會中，尋求股東批准一項一般及無條件授權，以配發及發行不超過於通過該決議案日期本公司之已發行股本20%之新股份。

#### ii. 實現盈利及產生正數現金流

董事已審視預測數據及認為本集團於未來十二個月內將有正面的淨額現金流入。

### iii. 必要之融資額度

本集團正與其銀行進行商談更新及增加額外的融資額度，以及重組銀行借貸組合以轉化短期銀行貸款至長期銀行貸款，以滿足本集團的營運資金及未來十二個月之財務需要。

### iv. 財政支持及應付控股公司款項

Outwit 已同意由截至二零一六年十二月三十一日止年度起向本公司提供不少於十二個月的財政支持，以及同意不會在接下來的十二個月內要求本公司償還欠款約港幣 23,247,000 元(二零一五年: 港幣 23,057,000 元)。

董事認為，在報告期後所執行的若干措施及安排，再配合其他措施執行後的預期結果，本集團將有足夠之營運資金以滿足其目前所需，並合理預期本集團得以維持一個可行營商模式。因此，董事信納按持續經營基準編製的綜合財務報表乃恰當之舉。

## 4. 收益及分類資料

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團主要從事製造及銷售醫藥製劑及醫療器械、生物技術產品及營養產品、精品原料藥和其他產品等。而董事會作為本集團之主要經營決策者，會審閱本集團之整體經營業績以作出有關資源分配之決定。根據香港財務報告準則第8號，本集團之業務構成單一可呈報分類，故毋須分開編製分類資料。

本集團之收益指扣除折扣及銷售相關稅項之已售貨品發票值。

### 地區資料

本集團之業務主要位於中國（所處國家），亦來自美國、歐洲及亞洲產生收益。

本集團按客戶所在地劃分之來自外界客戶收益及有關其按資產所在地劃分之非流動資產資料如下：

	來自外界客戶之收益		非流動資產	
	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
中國	2,959,845	2,426,582	4,341,311	3,894,527
美國	232,835	209,290	-	-
歐洲	266,479	290,972	-	-
亞洲(不包括中國)	214,087	304,397	-	-
其他	22,918	14,305	-	-
總計	<b>3,696,164</b>	<b>3,245,546</b>	<b>4,341,311</b>	<b>3,894,527</b>

附註：非流動資產並不包括可供出售金融資產、遞延稅項資產及部份於聯營公司之權益。

### 有關主要客戶之資料

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，本集團概無來自單一客戶之銷售額佔本集團總收益之10%或以上。

## 5. 其他經營費用

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
無形資產攤銷	<b>12,125</b>	<b>12,181</b>

## 6. 財務費用

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
銀行借貸利息：		
- 須於五年內悉數償還	<b>135,635</b>	121,350
- 不須於五年內悉數償還	<b>3,293</b>	1,908
應付債券之利息	<b>558</b>	-
可換股債券之利息	<b>27,724</b>	22,870
應付控股公司款項之利息	<b>451</b>	462
財務租賃之利息	<b>14,017</b>	10,565
	<b>181,678</b>	<b>157,155</b>

## 7. 所得稅開支

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
本期稅項：		
中國企業所得稅	<b>54,580</b>	47,542
遞延稅項	<b>(9,978)</b>	(7,386)
	<b>44,602</b>	<b>40,156</b>

本公司並無任何按香港所得稅率16.5%（二零一五年：16.5%）計算之應課稅利潤，因此並無於綜合財務報表內作出香港利得稅撥備。其他地方之應課稅溢利之撥備為根據本集團所營運之國家的相關現行法例、詮釋及常規按適用稅率計算。

根據中國企業所得法（「**企業所得稅法**」）及企業所得稅法之執行規定，中國附屬公司之稅率自二零零八年一月一日開始為25%。

根據有關中國稅務法例，於高新科技開發區營運之高新科技企業（「**高新科技企業**」）可享寬減企業所得稅（「**企業所得稅**」）稅率15%。若干附屬公司獲確認為高新科技企業，因此須按稅率15%繳納企業所得稅。有關政府團體每三年進行檢討以認定高新科技企業之資格。



## 8. 本年度溢利

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
本年度溢利已計算下列各項:		
物業、機器及設備折舊	207,303	179,197
預付租金攤銷（包含在銷售成本及行政費用）	8,602	8,102
無形資產攤銷（包含在其他經營費用）	12,125	12,181
折舊及攤銷總額	<u>228,030</u>	<u>199,480</u>
應佔聯營公司稅款	<u>1,995</u>	<u>691</u>

## 9. 股息

董事並不建議宣派截至二零一六年十二月三十一日止年度之任何股息（二零一五年：零）。

## 10. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下資料計算：

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
<b>盈利</b>		
計算每股基本盈利之溢利	269,143	180,906
潛在普通股之攤薄影響：		
- 可換股債券利息（除稅後）	23,150	19,096
- 可換股債券產生之遞延所得稅	(4,574)	(3,774)
計算每股攤薄盈利之溢利	<u>287,719</u>	<u>196,228</u>
	二零一六年 千股	二零一五年 千股
<b>股份數目</b>		
計算每股基本盈利之普通股加權平均數	2,061,325	1,962,041
潛在普通股之攤薄影響：		
- 可換股債券	244,444	244,444
計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>2,305,769</u>	<u>2,206,485</u>

本公司之每股盈利因受未償付之可換股債券影響而攤薄，故本公司計算每股攤薄盈利時包括了本公司未償付之可換股債券。

## 11. 應收貿易賬款及其他應收款

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
應收貿易賬款淨額	696,607	465,703
應收票據	362,025	289,624
預付款	141,152	153,283
已付訂金	577	579
其他應收稅款	38,301	49,852
其他應收款淨額	71,405	88,288
應收利息	-	1,224
預付租金	-	210
	<b>1,310,067</b>	<b>1,048,763</b>

本集團向其貿易客戶提供30天至180天(二零一五年: 30天至90天)之信用期。本集團並未向其應收貿易賬款及其他應收款收取任何擔保物。以下為應收貿易賬款於呈報日期按發票日期呈列之賬齡分析。應收票據之到期日為呈報日期之180日內。

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
90天以內	406,881	412,012
91天至180天	57,964	40,645
181天至365天	237,799	18,954
365天以上	29,712	19,026
	<b>732,356</b>	<b>490,637</b>
減: 累計減值虧損	(35,749)	(24,934)
	<b>696,607</b>	<b>465,703</b>

## 12. 應付貿易賬款及其他應付款

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
應付貿易賬款	360,695	357,921
應付票據	341,102	295,022
應計費用及其他應付款	473,646	408,934
已收訂金	801	-
其他應付稅款	110,579	50,212
預收款項	77,147	69,826
	<b>1,363,970</b>	<b>1,181,915</b>

以下為應付貿易賬款於呈報期末按發票日期呈列之賬齡分析:

	二零一六年 港幣千元	二零一五年 港幣千元
90天以內	227,327	266,619
90天以上	133,368	91,302
	<b>360,695</b>	<b>357,921</b>

## 節錄自獨立核數師報告書

以下為節錄自本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之財務報表的獨立審計師報告書：

吾等認為，按照由香港會計師公會發佈之香港財務報告準則編製之綜合財務報表均真實與公平地顯示 貴集團於二零一六年十二月三十一日之財務狀況及截至該日止年度之財政表現及現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥善編製。

### 有關持續經營基準之重大不確定情況

吾等請 閣下關注財務報表之附註 3，顯示於二零一六年十二月三十一日 貴集團之流動負債大於流動資產約港幣 676,230,000 元。如於附註 3 所列示，這項事件或情況，連同於附註 3 所列出之其他事項，顯示有重大的不確定情況存在並會對 貴集團可持續經營之能力構成重大疑問。吾等之意見為不會就此事作出修訂。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團主要從事製造及銷售醫藥製劑及醫療器械、生物技術產品及營養產品、精品原料藥和其他產品。本集團的核心醫藥及器械產品主要用於心腦血管急救治療領域和耳鼻喉及眼科(「五官科」)治療領域。

在中國整體經濟和醫藥行業的按年增長減緩的情況下，面對醫藥改革、醫藥產品招標和醫藥價格調整等壓力和影響，本集團經過積極進取和努力，取得了良好的業績表現。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團之收益約為港幣3,696,160,000元，較二零一五年同期增長約13.9%。如剔除人民幣貶值的因素，於二零一六年本集團之收益較二零一五年同期增長約20.2%。

近年，本集團一直致力於產品結構的優化，投放大量資源於核心醫藥製劑及醫療器械領域，包括產品研發、生產技術改進以及併購以擴大核心領域產品的種類和儲備，大大提高了本集團協同效應和經營效率，並已開始取得良好效果，使來自醫藥製劑及器械產品領域的收入佔比大幅提高，使得本集團整體截至二零一六年十二月三十一日止年度毛利增加了約港幣381,940,000元，平均毛利率同比增長約5.3%至約46.9%。因此，本公司擁有人應佔溢利也大幅上升，達到約港幣269,140,000元，較去年同期增長了約48.8%。此外，因為記賬貨幣原因，上述的淨利潤中尚未反映因為人民幣匯率貶值而減少了約港幣17,350,000元。

本集團於二零一六年度實現收入結構的重大改進，三大產品板塊的產品中，醫藥製劑及醫療器械、生物技術產品及營養產品和精品原料藥及其他產品的收益分別為約人民幣1,701,790,000元、人民幣735,590,000元和人民幣724,930,000元，其中醫藥製劑及器械產品的收益佔本集團銷售收入總額的比例首次超過一半以上，達到約53.8%。這一重要成績的取得，是本集團在成為現代醫藥企業的方向上，努力進取不斷改進所取得的重要成果，是本集團堅持以醫藥製劑和器械為核心的長期發展戰略道路上的重要里程碑。另外，如果從實際經營能力的角度考量，本集團於二零一六年度的EBITDA（息稅折舊與攤銷前盈利）約為港幣723,670,000元，同比去年增長約21.2%，表明本集團實際擁有較強的經營和獲利能力，具有深厚的未來發展潛力。

經過多年不懈的努力，本集團目前已成為中國五官科和眼科治療領域中的領導企業之一，已成為中國心腦血管急救治療領域中的具有重要影響力的知名企業。

近年本集團一直致力研發新的產品，重點領域包括罕見病、生物類似藥、化學首仿藥、創新藥及高端醫療器械等，而過往年度的投資已漸見成果。截至二零一六年十二月三十一日止年內，本集團已取得九個臨床產品批件、兩個技術轉讓批件，並申請發明專利三十二項，獲得專利授權十九項。目前研發中的產品超過二十項，主要集中在心腦血管和五官科藥物及器械，其中有一項為2類新藥、十五項為3類仿制藥。

二零一六年本集團共有三種抗青光眼藥獲國家食品藥品監督管理總局藥品審評中心列入首仿藥優先審評名單中，代表這三種產品的審批時間獲得縮短，加快了產品的上市進程，預期每種產品均可帶來過億元的收益。而於二零一七年二月，中國人力資源社會保障部發佈備受市場矚目的「國家基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄(2017年版)」，產品能夠入選上述目錄是中國醫藥市場參與者競爭能力的重要標誌之一。本集團共有二百零三種產品被納入該新版目錄中，其中包括十種獨家或國家中藥保護的產品。公司五官科獨家劑型產品切諾（桉檸派）、和血明目片、復明片、金嗓系列、左氧氟沙星以及心腦血管急救用藥利舒安和辛伐他汀等，均已入選上述目錄。

此外，於二零一六年六月，本集團訂立了一項協議以收購西安碑林藥業股份有限公司(「**西安碑林**」)之約77.2%股本權益，累計代價約為人民幣386,070,000元。西安碑林是一間多年來專注於五官科藥物且具有中成藥研發、生產和銷售能力的國家高新技術企業，其核心產品包括眼科系列中成藥和喉科系列中成藥兩大系列，其中多種產品屬於國家中醫藥保護產品，在中國具有很高的知名度和市場佔有率。西安碑林的現有產品及在研產品將會大大加強本集團在中國五官科治療領域用藥的領導地位，其擁有的學術推廣和營銷團隊和網絡亦會大大加強本集團在五官科領域的銷售網絡覆蓋能力和銷售效率。該收購事項已於二零一六年七月完成，而西安碑林已成為本公司之間接非全資擁有附屬公司。

本集團在資金流動性和財務成本控制方面，也積極作出不少努力並取得一定成效。本集團通過發行股份，發行企業債券，以及提高資金周轉效率等手段，減低了企業流動負債風險。截至二零一六年十二月三十一日止，本集團的淨流動負債已減至約港幣676,230,000元。

於二零一六年七月十三日，本公司與Outwit及東海資本（香港）有限公司(前稱為成順有限公司)(「**東海資本**」)訂立了認購協議，分別認購83,056,478股及24,916,943股本公司之普通股(「**股份**」)(「**關連認購事項**」)。認購價格為每股港幣1.40元。緊接關連認購事項前，Outwit及其聯繫人士擁有1,228,775,094股股份，而Outwit為本公司之控股股東。東海資本為中國遠大（為本公司之控股股東胡凱軍先生控制及最終實益擁有)之一間間接非全資擁有附屬公司。關連認購事項已於二零一六年九月獲獨立股東批准並完成。

於二零一六年七月十四日，本公司與兩名配售代理(工銀國際證券有限公司及國金證券（香港）有限公司)訂立了配售協議，以向不少於六名之獨立投資者配售122,428,000股股份(「**配售事項**」)。配售價格為每股港幣1.40元。於同一天，本公司與GL Healthcare Investment L. P.(「**德福資本**」)訂立了認購協議以配發44,570,000股新股份(「**德福認購事項**」)。認購價格為每股港幣1.40元。配售事項已於二零一六年七月完成，而德福認購事項已於二零一六年八月完成。

關連認購事項、配售事項及德福認購事項所得之款項淨額合共約為港幣381,100,000元，其中約港幣257,400,000元為用作償還銀行貸款，而餘下之約123,700,000元為用作本集團之一般營運資本。

此外，本公司之非全資間接擁有附屬公司遠大醫藥(中國)有限公司(「**遠大醫藥(中國)**」)於二零一六年十二月完成發行總額為人民幣100,000,000元的公司債券並已於深圳證券交易所上市，年利率為5.49%，所得資金為用作償還銀行貸款。

董事認為，通過發行新股份及公司債券，可讓本集團籌集額外資金以改善其財務狀況及獲得重要的戰略股東入股，將會成為本集團之未來增長的堅實基礎和保障。

茲提述本公司於二零一六年中期報告中所披露，天津晶明新技術開發有限公司(「天津晶明」)(一間本公司之間接非全資擁有附屬公司)正因其一個產品的質量事件而涉及若干訴訟，並正就可能遭受的損失而向天津晶明之原股東提出訴訟追討。於二零一七年一月，法院已就其中十一項訴訟作出判決，天津晶明亦已按照判決結果支付賠償款項連同相關訴費約人民幣3,950,000元。截至本公告日期，其他有關產品質量事件的相關訴訟仍未作出判決，而(1) 因為該等產品並非本集團之主要產品，及(2) 根據收購天津晶明的協議之條款，天津晶明之原股東應該承擔有關產品事故的賠償責任，而遠大醫藥(中國)亦正就其可能遭受的損失而向天津晶明之原股東提出訴訟追討，故董事認為該等事故及相關訴訟並不會對本集團產生重大影響。

根據收購天津晶明的協議之條款，賣方承諾天津晶明於二零一五年一月一日起至二零一五年六月三十日期間國內銷售所產生的除稅後淨利潤(僅包含國內銷售所產生的淨利潤，且不包含銷售灌注液所產生的利潤)(「實際利潤」)不低於人民幣5,000,000元(「業績承諾」)。如果上述業績承諾不能獲滿足，本集團為可追索退回部份代價(為根據本公司日期為二零一四年十二月二十二日之公告中所列示的公式)。截至本公告日期，本集團已就該業績承諾事項與該等賣方進行訴訟，而本公司將會在適當時間通知本公司的股東有關訴訟的結果。

## 主營業務收入

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團之收益約為港幣3,696,160,000元，較二零一五年同期增長約13.9%。如剔除人民幣貶值的因素，於二零一六年本集團之收益較二零一五年同期增長約20.2%。收益增長的主要原因為本集團積極調整產品結構，而本集團於二零一六年七月完成收購的西安碑林亦開始為本集團帶來業績貢獻。本集團一直積極發展技術含量更高、市場前景更廣闊、毛利率更大的五官科和心血管急救領域之醫藥製劑及醫療器械產品，而隨着這些高毛利產品的收入佔比不斷提高，致使本集團於本回顧期內的平均毛利率約為46.9%，較二零一五年同期的41.6%提高了約5.3%。

## 醫藥製劑及醫療器械

醫藥製劑及醫療器械為目前本集團之主要盈利貢獻來源，主要產品包括心腦血管藥物及醫療器械、五官科藥物及醫療器械等。截至二零一六年十二月三十一日止年度，醫藥製劑及醫療器械之收益約為人民幣1,701,790,000元，而二零一五年同期即約為人民幣1,163,590,000元，增幅達約46.3%。

### - 心腦血管藥物及器械

本集團之心腦血管急救產品主要覆蓋血小板抑制劑、血壓控制、血管活性藥等領域，其中抗血小板凝集注射劑及血管表面活性藥均於中國市場中處於領導地位。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團之心腦血管藥物的收益約為人民幣514,800,000元，較去年同期增長了約23.3%，其中「欣維寧」、「諾復康」、「瑞安吉」及「利舒安」等核心產品合共帶來約人民幣460,770,000元的收益，較二零一五年同期增加了約28.7%。而本集團的聯營企業Cardionovum GmbH(「凱德諾」)的業務亦持續錄得改善，於二零一六年銷售收入錄得增幅約182%。本集團亦正由凱德諾引進德國製造的冠脈、血管外周和血管透析相關的三個具有市場潛力的產品，而臨床及產品註冊工作正在順利進行中。這些產品具有國際領先的質量和技術水平，期望在推出市場後能為本集團心腦血管醫療器械產品領域帶來新的貢獻。

## - 五官科藥物及器械

本集團致力構建中國最全面的五官科醫藥供應鏈，從處方藥、非處方藥、器械、耗材、保健產品等各方面為醫生及病患者提供治療手段及保障。於本財政年度，五官科藥物及器械的收益約為人民幣928,380,000元，較去年同期增長了約116%，主要為受惠於五官科業務的兩大細分領域均錄得大幅增長，其中：

- 眼科：於二零一六年本集團的眼科產品的收益約為人民幣433,720,000元，而二零一五年約為人民幣276,370,000元，較去年同期增長了約56.9%。其中，本公司核心眼科核心品牌「瑞珠」、「杰奇」及「白內停」繼續保持穩定增長，而新加盟的西安碑林亦開始帶來了一定貢獻。本集團在眼科領域的產品劑型完善，中西藥品種兼顧，處方藥及非處方藥均衡，多種產品為本集團獨家或具有中藥專利保護的優質產品，已發展成為中國眼科治療細分領域中的最大醫藥產品供應商之一。
- 呼吸及耳鼻喉科：於二零一六年本集團的呼吸及耳鼻喉科產品的收益約為人民幣494,660,000元，而二零一五年即約為人民幣152,290,000元，較去年增長325%。其中，本集團的核心品牌「諾通」及「奧可安」等繼續保持高速增長，而本集團於二零一五年收購的北京九和藥業有限公司的「切諾」以及二零一六年新收購的西安碑林的「金嗓系列」，都對本領域的收入增長做出突出貢獻。「切諾」及「金嗓系列」均已被列入最新2017年版的國家基本醫療保險，工傷保險和生育保險藥品目錄中，這將為本集團的未來業績增長提供有利的保障。

## 生物技術產品及營養產品

於二零一六年十二月，本集團完成了若干附屬公司的重組，並整合了生物技術產品及營養產品的業務，有利於資源調配及統一管理。生物技術產品及營養產品的核心產品包括牛磺酸、氨基酸類產品等。受惠於持續的工藝和技術改進，以及出口業務增加，於二零一六年生物技術產品及營養產品的收益約為人民幣735,590,000元，較二零一五年同期增長約8.5%。

生物技術產品及營養產品領域的市場前景廣闊，特別是本集團通過多年的技術開發和研究，已開發出具有國際技術水平的產品，將會給本集團帶來良好的業績回報。另外，鑑於該生物技術的發展前景及商機，本集團正在積極尋求國際跨國公司的合作機會，積極在不同的資本市場尋找可能的發展機遇。管理層相信，本集團的生物技術及營養產品這個領域，將會是未來業績增長的另一個重要的領域。

## 精品原料藥及其他產品

精品原料藥及其他產品是本集團三大產品領域中發展較為穩定的領域，特別是近年中國政府對於環境保護和高端原料藥生產批文審核方面，重視程度和監管力度不斷加強。本集團一直非常重視有關產品的質量、工藝改進以及環保治理方面的工作，亦不斷提高產品技術水平。該等產品具有良好品牌形象和較大市場佔有率，於二零一六年年度的相關收益約為人民幣724,930,000元，而二零一五年年度即約為人民幣788,530,000元。

於這個產品領域中，精品原料藥(不含甞體類產品)於二零一六年年度的收益約為人民幣343,530,000元，較二零一五年同期增長約22.1%，主要因為本集團的原料藥產品除了作為本集團醫藥製劑產品的原料之外，亦有向市場作出銷售。而甞體類產品則因為產品結構調整尚未完成，所以收益只有約人民幣204,780,000元，較去年同期減少約15.4%。管理層相信，經過調整產品結構和加強市場銷售力度，相關產品的生產銷售情況在未來能夠得到一定改善。

## 分銷成本及行政費用

本年度之分銷成本及行政費用分別約為港幣902,720,000元及421,490,000元，而去年同期即分別約為港幣641,660,000元及431,580,000元。分銷成本的增加，主要為新併購的公司正致力加強市場推廣工作而導致相關費用增加。目前本集團的營銷團隊有超過2,000人，產品覆蓋約6,000間醫院及約30,000間藥店，並預期會持續增加，以將本集團的產品分銷到全國各地。

## 財務費用

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團之財務費用約為港幣181,680,000元，而在二零一五年同期即約為港幣157,160,000元。增加的主要因為銀行貸款組合的改變及新收購的企業之原有融資成本相對較高。

## 前景

根據艾美仕市場研究公司(IMS Health Inc.)的統計數據，二零一六年全球醫藥市場規模(不含醫療器械)達到11,100億美元，同比增長3.85%。根據萬德諮詢(WIND)的最新數據顯示，二零一六年，中國醫藥製造行業實現主營業務收入人民幣約28,062億元，較比去年同比增長9.7%，實現利潤總額人民幣約3,002億元，同比增長13.9%。以中國為代表的新興經濟體國家已成為驅動全球醫藥市場增長的重要動力來源，從二零零五到二零一六年的十年間，新興經濟體國家的醫藥市場份額已經從全球醫藥市場的12%提升到30%。

中國醫藥市場在過去的一年裡，醫療改革不斷深入展開，重大事件接連不斷。首先，中國醫療保險的參保人數已經超過13億，參保率穩固在95%以上。城鄉居民醫保財政補助標準由醫改前2008年的人均人民幣80元提高到2016年的420元；第二，醫改政策和舉措層出不窮，包括醫生薪酬制度改革、流通領域的兩票制和處方藥院外銷售(DTP, Direct-to-Patient)改革、醫保支付標準改革、醫院臨床路徑管理(Clinical pathway)、仿製藥一致性評價等，特別是二零一七年二月，中國人力資源社會保障部正式頒佈「國家基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄(2017年版)」，這份時隔八年，載有2,535種藥品的新版目錄，將會為中國醫藥市場十分重要的競爭標的；第三，根據E藥經理人雜誌的研究報告，中國醫藥行業併購重組案例在二零一五年十月至二零一六年九月這一年中達到428個，其中371個披露的交易金額總額達到人民幣1,620億元。

本集團十分重視和關注中國醫藥市場深化改革相關的政策和經營方式的不斷變化，堅持不懈地通過自主研發和投資併購兩種方式，有效地實施了在細分治療領域里的產品群戰略，逐步為本集團打造出多個重磅核心產品，如切諾、欣維寧、利舒安、諾福康、和血明目和金嗓系列產品等，並為本集團儲備了心腦血管疾病介入治療使用的世界領先技術的高端藥塗球囊系列產品。目前，本集團已經成長為中國醫藥市場中五官科以及心腦血管急救醫藥產品的領導者之一。



本集團經過多年不懈的努力，投放更多資源在產品結構優化和產品質量的技術改造方面，使得產品的毛利率不斷提高，並實現本集團核心產品板塊-醫藥製劑和醫療器械產品板塊的收益佔比首次超過一半收入，達到53.8%。本集團能夠保持企業業績連續八年的高速增長的記錄可以證明本集團管理層有能力也有信心，在未來五年內，進一步提高企業運營效率和盈利能力和附屬企業之間的協同效益，加強創新產品的研發和投資，積極探索和把握資本市場所提供的給企業的有利機會，繼續保持公司業績的高速增長，實現本集團名列中國醫藥市場二十強的戰略目標，為本公司和股東帶來更大收益。

## 財務資源及流動資金

於二零一六年十二月三十一日，本集團之流動資產為港幣2,481,090,000元（二零一五年十二月三十一日：港幣2,405,890,000元），流動負債為港幣3,157,320,000元（二零一五年十二月三十一日：港幣3,248,760,000元）。於二零一六年十二月三十一日之流動比率約為0.79，而於二零一五年十二月三十一日則約為0.74。

本集團於二零一六年十二月三十一日之現金及銀行結餘為港幣484,420,000元（二零一五年十二月三十一日：港幣653,990,000元），其中約6.2%以港幣、美元及歐元列值，93.8%以人民幣列值。

於二零一六年十二月三十一日，本集團之尚未償還銀行貸款為約港幣2,357,530,000元（二零一五年十二月三十一日：港幣2,724,620,000元）。所有銀行貸款以人民幣為單位及由中國的銀行發放。銀行計息之年利率介乎3.99%至9.60%（二零一五年十二月三十一日：0.83%至7.45%）不等，其中約港幣470,650,000元銀行貸款為按固定利率計息。若干銀行貸款以本集團之資產作為抵押，其賬面淨值約為港幣331,120,000元（二零一五年十二月三十一日：港幣364,730,000元）。於二零一六年十二月三十一日，本集團之資產負債比率（按銀行借款佔股東權益之百分比計算）為135.8%，而於二零一五年十二月三十一日則為234.9%。

由於本集團之主要業務在中國境內進行，而現有之財務資源包括手頭現金及銀行借款主要是人民幣及港幣，故此需要面對匯率波動之風險較低。

本集團擬以其經營收益、內部資源及銀行信貸所得款項結餘撥付其經營及投資活動。董事相信，本集團的財務狀況穩健，並具備足夠資源應付其資本開支及營運資金所需。本集團對大部分港幣銀行存款或營運附屬公司之當地貨幣銀行存款採取保守庫務政策，藉此減低外匯風險。於二零一六年十二月三十一日，本集團並無採用其他外匯協議、利率掉期、貨幣掉期或其他財務衍生工具以作對沖之用。

## 重大收購及出售

於二零一六年六月，本集團訂立了一項協議以收購西安碑林之約77.2%股本權益，累計代價約為人民幣386,070,000元。西安碑林是一間多年來專注於五官科藥物且具有中成藥研發、生產和銷售能力的國家高新技術企業。該收購事項已於二零一六年七月完成，而西安碑林已成為本公司之間接非全資擁有附屬公司。

## 重大投資

本集團於年內並無其他重大投資。

## 或然負債

於二零一六年十二月三十一日，董事並不知悉有任何重大或然負債。

## 結算期後事項

除以上所述外，於二零一六年十二月三十一日後，概無發生可能會對本集團未來營運之資產及負債構成重大影響之結算期後事項。

## 發行新股份及資金用途

於二零一六年七月十三日，本公司與Outwit及東海資本訂立了認購協議，分別認購83,056,478股及24,916,943股股份。認購價格為每股港幣1.40元，而每股的淨價格(扣除所有必要的相關費用後)約為港幣1.39元，而訂立協議當天股份之收市價為每股港幣1.42元。關連認購事項已於二零一六年九月獲獨立股東批准並完成。

於二零一六年七月十四日，本公司與兩名配售代理(工銀國際證券有限公司及國金證券(香港)有限公司)訂立了配售協議，以向不少於六名之獨立投資者配售122,428,000股股份。配售價格為每股港幣1.40元，而每股的淨價格(扣除所有必要的相關費用後)約為港幣1.39元，而訂立協議當天股份之收市價為每股港幣1.45元。配售事項已於二零一六年七月完成。

於二零一六年七月十四日，本公司與德福資本訂立了認購協議以配發44,570,000股新股份。認購價格為每股港幣1.40元，而每股的淨價格(扣除所有必要的相關費用後)約為港幣1.39元，而訂立協議當天股份之收市價為每股港幣1.45元。德福認購事項已於二零一六年八月完成。

董事相信進行關連認購事項、配售事項及德福認購事項可讓本公司籌集額外資金以改善其財務狀況、擴大其資本基礎及股東基礎，以及支持本集團之未來增長。關連認購事項、配售事項及德福認購事項所得之款項淨額合共約為港幣381,100,000元，其中約港幣257,400,000元為用作償還銀行貸款，而餘下之約港幣123,700,000元為用作本集團之一般營運資本。

## 買入、出售或贖回股份

除以上所述外，截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司並無買入、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 僱員及薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團於香港及中國聘用約7,369名職員及工人(二零一五年十二月三十一日: 約6,117名)。本集團根據員工表現及經驗釐定員工薪酬，管理層亦會定期檢討員工薪酬制度。其他員工福利包括醫療保險、退休計劃、適當培訓計劃及認股權計劃。

## 競爭利益

除主席兼執行董事劉程煒先生為若干中國藥業公司之董事(包括中國遠大)，及執行董事牛戰旗博士為中國遠大醫藥管理總部之執行總裁，而因此可能於與本集團業務有或可能有直接或間接競爭之業務中擁有權益外，就董事所悉，本公司董事或管理層股東(定義見上市規則)概無於任何會或可能會與本集團業務構成競爭之業務擁有權益。

## 董事於交易、安排或合約之權益

董事概無於本公司、其任何控股公司或附屬公司或其他附屬公司所訂立直至本年度結束或於本年度期間任何時間仍然存續之任何就本集團業務而言屬重大之交易、安排或合約擁有重大權益。

## 證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）為其董事進行證券交易之操守準則。本公司已向本公司董事作出個別查詢，於截至二零一六年十二月三十一日止年內一直遵守標準守則所載之所有相關規定。

## 獨立非執行董事之獨立性

本公司已根據上市規則第3.13條收到各獨立非執行董事每年對其獨立性之確認。獨立非執行董事已確認彼等均為獨立。

## 企業管治常規守則

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司已遵守上市規則附錄14所載之企業管治守則之所有適用守則條文（「企業管治守則」）。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，以監察本集團財務報表之完整性及審視財務匯報程式及內部監控系統。現時，審核委員會由獨立非執行董事蘇彩雲女士擔任主席，其他成員包括兩名獨立非執行董事盧騏先生及裴更博士。

審核委員會已審閱本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核年度業績。

## 薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，以考慮本公司所有董事及高級管理層之薪酬。現時，薪酬委員會由獨立非執行董事蘇彩雲女士擔任主席，其他成員包括執行董事劉程煒先生及獨立非執行董事盧騏先生。

## 提名委員會

本公司已成立提名委員會，以協助董事會對本公司的董事提名常規實行整體管理。現時，提名委員會由獨立非執行董事蘇彩雲女士擔任主席，其他成員包括執行董事邵岩博士及獨立非執行董事盧騏先生。

## 股東週年大會

本公司股東週年大會將於二零一七年五月二十六日（星期五）假座香港中環皇后大道中99號中環中心3302室舉行。股東週年大會通告將按上市規則之規定在適當時間刊登及寄發予股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東出席本公司於二零一七年五月二十六日舉行之股東週年大會及於會上投票之權利，自二零一六年五月二十四日（星期三）起至二零一七年五月二十六日（星期五）止期間（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶。為符合資格出席本公司之股東週年大會及於會上投票，所有購入之股票填妥背面或另頁之過戶表格須於二零一七年五月二十三日（星期二）下午四時三十分前送達本公司之股票過戶登記分處，即香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室香港中央證券登記有限公司，辦理過戶登記手續。

承董事會命  
遠大醫藥健康控股有限公司  
劉程煒  
主席

香港，二零一七年三月二十七日

於本公告日期，董事會由四名執行董事劉程煒先生、胡鉞先生、邵岩博士及牛戰旗博士；及三名獨立非執行董事蘇彩雲女士、盧騏先生及裴更博士組成。

\* 僅供識別