

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，並明確表示概不對因本公告全部或任何部份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。



Zhongzhi Pharmaceutical Holdings Limited 中智藥業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：3737)

截至二零一九年十二月三十一日止年度之全年業績

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	同比變動*
收益	1,342,182	1,142,150	17.5%
毛利	834,689	708,272	17.8%
本集團的毛利率(%)	62.2%	62.0%	
本公司股權持有人應佔利潤	114,694	85,069	34.8%
每股盈利(按每股人民幣呈列)			
基本	人民幣 0.14 元	人民幣0.10元	34.8%
攤薄	人民幣 0.14 元	人民幣0.10元	34.6%
每股中期股息	3.15 港仙	2.65港仙	18.9%
每股末期股息	2.90 港仙	2.00港仙	45.0%
每股特別股息	2.90 港仙	3.30港仙	(12.1%)
每股股息合計	8.95 港仙	7.95港仙	12.6%

* 同比變動指當前報告期間與去年同期之比較。

全年業績

中智藥業控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度(「報告期間」)的綜合財務業績，連同截至二零一八年十二月三十一日止年度的比較數字。

綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	4	1,342,182	1,142,150
銷售成本		<u>(507,493)</u>	<u>(433,878)</u>
毛利		834,689	708,272
其他收入及收益	4	23,206	24,208
銷售及分銷開支		(569,685)	(492,781)
行政開支		(78,068)	(77,808)
其他開支		(50,194)	(59,829)
融資成本		<u>(4,007)</u>	<u>(239)</u>
除稅前利潤	5	155,941	101,823
所得稅開支	6	<u>(41,247)</u>	<u>(16,754)</u>
年內利潤		<u>114,694</u>	<u>85,069</u>
母公司擁有人應佔		<u>114,694</u>	<u>85,069</u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利	8		
基本			
一年內利潤		<u>人民幣0.14元</u>	<u>人民幣0.10元</u>
攤薄			
一年內利潤		<u>人民幣0.14元</u>	<u>人民幣0.10元</u>

綜合全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年內利潤	<u>114,694</u>	<u>85,069</u>
其他全面收益		
可能於其後期間重新分類至損益之 其他全面收益：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>1,282</u>	<u>2,787</u>
年內全面總收益	<u>115,976</u>	<u>87,856</u>
母公司擁有人應佔	<u>115,976</u>	<u>87,856</u>

綜合財務狀況表

二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		279,361	256,464
使用權資產	9(b)	109,537	–
物業、廠房及設備的預付款項		1,593	813
預付土地租賃付款	9(a)	–	12,956
商譽		1,628	1,628
其他無形資產	10	18,559	8,877
於一間合營公司之投資		417	421
按公平值計量且其變動計入當期損益的 權益性投資	11	10,396	11,724
遞延稅項資產		13,377	11,199
其他非流動資產		7,112	10,772
非流動資產總額		441,980	314,854
流動資產			
預付土地租賃付款	9(a)	–	470
存貨	12	199,039	178,992
貿易應收款項及應收票據	13	242,764	162,033
預付款項、按金及其他應收款項		16,423	22,439
現金及銀行結餘		380,333	332,698
流動資產總額		838,559	696,632
流動負債			
貿易應付款項	14	104,300	85,418
其他應付款項及應計費用		196,389	161,052
計息銀行及其他借款		31,352	–
租賃負債	9(c)	32,187	–
應付關連方款項		8,786	8,786
遞延收入		19,353	7,531
應付一間合營公司款項		70	70
應付稅項		29,712	20,642
流動負債總額		422,149	283,499
流動資產淨額		416,410	413,133
資產總額減流動負債		858,390	727,987

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動負債			
遞延收入		17,768	20,004
租賃負債	9(c)	63,966	–
遞延稅項負債		13,273	1,391
		<u>95,007</u>	<u>21,395</u>
非流動負債總額			
		<u>95,007</u>	<u>21,395</u>
資產淨額			
		<u>763,383</u>	<u>706,592</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本		6,650	6,650
儲備		756,733	699,942
		<u>763,383</u>	<u>706,592</u>
總權益			
		<u>763,383</u>	<u>706,592</u>

財務報表附註

1. 公司及集團資料

中智藥業控股有限公司根據開曼群島公司法(二零一三年修訂本)於二零一四年九月十二日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司之註冊辦事處地址為Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。本公司股份於二零一五年七月十三日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為一間投資控股公司。本集團主要於中華人民共和國(「中國」)從事醫藥產品的製造及銷售。年內，本集團之主要活動概無重大變動。

董事認為，於本公告日期，本公司的直接及最終控股公司為顯智投資集團有限公司，其為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司。

2.1 編製基準

該等財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」，包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及)、香港公認的會計準則及以及香港公司條例之披露規定所編製。該等財務資料已根據歷史成本慣例編製，惟部分按公平值計量的金融資產除外。除另有指明外，該等財務報表以人民幣(「人民幣」)列值，而所有數值均湊整至最接近的千位數。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司為由本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對涉及投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過其對投資對象的權力(即賦予本集團現有以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人間的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃於與本公司相同的報告期間採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬，直至該控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益的各組成部分屬本集團的母公司擁有人及非控股權益應佔部分，儘管此非控股權益業績出現赤字。所有集團內與本集團成員公司交易有關的資產及負債、權益、收入、開支及現金流均於綜合時全面對銷。

倘事實及環境顯示上文所述的三個控制元素之中，一個或以上的元素有所變動，本集團則再評估是否控制投資對象。於一間附屬公司之擁有權權益變動(並無失去控制權)乃作為權益交易入賬。

倘本集團失去對附屬公司的控制，則其終止確認(i)附屬公司之資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益中記錄之累計匯兌差額；及確認(i)已收取代價之公平值、(ii)任何保留投資之公平值及(iii)於損益中任何因此產生之盈餘或虧絀。先前於其他全面收益中確認之本集團股份部份重新分類至損益或保留利潤(如適用)，倘本集團直接出售有關資產或負債，則須以同一基礎確認。

2.2 會計政策及披露變動

本集團於本年度的財務報表中首次採納下列新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的提前還款特性
國際財務報告準則第16號	租賃
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結算
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營公司之長期權益
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期年度改進	國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第11號、國際會計準則第12號及國際會計準則第23號修訂本

除與編製本集團的財務報表無關的國際財務報告準則第9號(修訂本)、國際會計準則第19號(修訂本)以及國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期年度改進外，新訂及經修訂國際財務報告準則的性質及影響如下：

- (a) 國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃、國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、詮釋常務委員會詮釋第15號經營租賃－優惠及詮釋常務委員會詮釋第27號評估涉及租賃法律形式交易的實質。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人將所有租賃按單一的資產負債表內模式入賬，以確認及計量使用權資產與租賃負債(若干確認豁免除外)。國際財務報告準則第16號大致沿用國際會計準則第17號內出租人的會計處理方式。出租人繼續使用與國際會計準則第17號類似的分類原則將租賃分類為經營或融資租賃。

本集團使用修正追溯調整法採納國際財務報告準則第16號，並於二零一九年一月一日首次應用。根據該方法，本集團已追溯應用該準則，並將首次採納的累計影響確認為對於二零一九年一月一日之保留利潤期初結餘的調整，且概不會重列二零一八年的比較資料，而繼續根據國際會計準則第17號及相關詮釋作出報告。由於本集團就國際會計準則第17號項下的經營租賃是以在租賃負債金額基礎上考慮過渡日期的預付或應計租賃付款金額進行調整後確定使用權資產金額，因此對保留溢利並無影響。

租賃的新定義

根據國際財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制使用已識別資產的權利，則該合約為租賃或包含租賃。當客戶有權從使用已識別資產獲得絕大部分經濟利益以及指示使用已識別資產時，即擁有控制權。本集團選擇使用過渡性可行權宜方式，以允許該準則僅適用於先前已於首次應用日期根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號識別為租賃的合約。根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號尚未識別為租賃的合約並無重新評估。因此，國際財務報告準則第16號項下的租賃定義僅應用於在二零一九年一月一日或之後訂立或更改的合約。

作為承租人—先前分類為經營租賃的租賃

採納國際財務報告準則第16號的影響性質

本集團擁有多個物業、機器、汽車及其他設備的租賃合約。作為承租人，本集團先前根據是否將資產所有權的絕大部分回報及風險轉移至本集團資產的租賃評估，將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據國際財務報告準則第16號，本集團採用單一方法確認及計量所有租賃的使用權資產及租賃負債，惟低價值資產租賃(按個別租賃基準選擇)及租賃期為12個月或以下的租賃(「短期租賃」)(按相關資產類別選擇)的兩項選擇性豁免除外。自二零一九年一月一日起，不再於租賃期內按直線法確認經營租賃的租金支出，而是本集團確認使用權資產的折舊(及減值(如有))以及未償還租賃負債的應計利息(作為融資成本)。

過渡影響

於二零一九年一月一日的租賃負債按餘下租賃付款的現值確認，並使用二零一九年一月一日的增量借款利率折現。使用權資產按租賃負債金額計量，並就與緊接二零一九年一月一日前於財務狀況表確認的租賃有關的任何預付或應計租賃付款金額作出調整。

於二零一九年一月一日應用國際財務報告準則第16號時，本集團已使用以下選擇性可行權宜方式：

- 對租賃期自首次應用日期起12個月內終止的租賃使用短期租賃豁免
- 倘合約包含終止租賃的選擇權，則使用事後方式延長／釐定租賃期
- 對具有合理類似特徵的租賃組合使用單一折現率，通過於緊接二零一九年一月一日前應用國際會計準則第37號作為減值審閱的替代方式，評估租賃是否屬有償，並於計量首次應用日期的使用權資產時撇減初始直接成本

因此，本集團於二零一九年一月一日確認使用權資產人民幣118,078,000元及租賃負債人民幣111,494,000元。於二零一九年一月一日，預付土地租賃付款人民幣13,426,000元及應計租賃費用人民幣6,843,000元已終止確認，導致預付土地租賃付款及其他應付款項及應計費用分別減少人民幣13,426,000元及人民幣6,843,000元。

二零一九年一月一日的租賃負債與二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔對賬如下：

	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔	139,670
於二零一九年一月一日的加權平均增量借款利率	3.9%
於二零一九年一月一日的折現經營租賃承擔	111,494
於二零一九年一月一日的租賃負債	111,494

- (b) 國際會計準則第28號之修訂本澄清國際財務報告準則第9號之範圍豁免僅包括應用權益法之聯營公司或合營公司之權益，且不包括實質上構成聯營公司或合營公司投資淨額一部分之長期權益(尚未應用權益法者)。因此，計算該等長期權益時，實體應用國際財務報告準則第9號(包括國際財務報告準則第9號下之減值要求)而非國際會計準則第28號。國際會計準則第28號僅在確認聯營公司或合營公司之虧損及聯營公司或合營公司淨投資減值之情況下，應用於淨投資(包括長期權益)。本集團於二零一九年一月一日採納該等修訂本時評估其於聯營公司及合營公司之長期權益之業務模式，結論為於聯營公司及合營公司之長期權益繼續根據國際財務報告準則第9號按攤銷成本計量。因此，該等修訂本對本集團之財務狀況或業績並無任何影響。
- (c) 國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號解決於稅項處理涉及影響國際會計準則第12號應用的不確定性(通常稱為「稅務狀況不確定性」)時的所得稅(即期及遞延)會計處理方式。該詮釋並不適用於國際會計準則第12號範圍外的稅項或徵稅，尤其亦不包括不確定稅項處理相關的權益及處罰相關規定。該詮釋具體處理(i)實體是否分開考慮不確定稅項之處理；(ii)實體對稅務機關的稅項處理檢查所作的假設；(iii)實體如何釐定應課稅利潤或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率；及(iv)實體如何考慮事實及情況變動。於採納該詮釋後，本集團已考慮其有否因集團公司間銷售轉讓定價而產生之任何不確定稅務狀況。根據本集團之稅務合規情況及轉讓定價研究，本集團認為其轉讓定價政策極可能為稅務機關所接受。因此，該詮釋對本集團的財務狀況或業績並無任何重大影響。

2.3 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則

本集團尚未於該等財務報表中採納下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本) 業務之定義¹
國際會計準則第1號及 重大的定義¹
國際會計準則第8號(修訂本)

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

本集團預期應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則及闡釋不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

3. 經營分部資料

董事會為本集團之主要營運決策者。管理層已根據董事會就分配資源及評估表現所審閱之資料釐定經營分部。

就管理而言，本集團按其銷售渠道組織成業務單位，並有三個可報告經營分部如下：

- (a) 製藥
- (b) 營運連鎖藥店
- (c) 營運線上藥店

有關不同渠道種類之獨立個別財務資料乃呈交予董事會，其審閱內部報告以評估表現及分配資源。

分部業績以毛利為基準進行評估。概無披露本集團按經營分部劃分之資產及負債分析，此乃由於相關分析並非定期提供予董事會。

分部間銷售及轉讓乃根據當時現行市價，向第三方作出銷售所用之售價進行交易。

地區資料

由於本集團逾90%之收益及營運利潤均於中國產生，而本集團逾90%之非流動資產均位於中國，故並無根據國際財務報告準則第8號經營分部呈列任何地域分部資料。

有關主要客戶之資料

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度各年，概無自單一客戶交易取得相等於本集團銷售額之10%或以上之收益。

截至二零一九年十二月三十一日止年度之經營分部資料：

	截至二零一九年十二月三十一日止年度			合計 人民幣千元
	製藥 人民幣千元	營運 連鎖藥店 人民幣千元	營運 線上藥店 人民幣千元	
分部收益：				
來自外部客戶之收益(附註4)	753,400	535,380	53,402	1,342,182
分部間銷售	40,335	-	-	40,335
對銷分部間銷售	(40,335)	-	-	(40,335)
收益	753,400	535,380	53,402	1,342,182
銷售成本	(195,776)	(299,926)	(11,791)	(507,493)
分部業績	<u>557,624</u>	<u>235,454</u>	<u>41,611</u>	<u>834,689</u>
對賬：				
其他收入及收益				23,206
銷售及分銷開支				(569,685)
行政開支				(78,068)
其他開支				(50,194)
融資成本				(4,007)
除稅前利潤				<u>155,941</u>

	截至二零一八年十二月三十一日止年度			合計 人民幣千元
	製藥 人民幣千元	營運 連鎖藥店 人民幣千元	營運 線上藥店 人民幣千元	
分部收益：				
來自外部客戶之收益	633,761	462,231	46,158	1,142,150
分部間銷售	44,034	-	-	44,034
對銷分部間銷售	(44,034)	-	-	(44,034)
收益	633,761	462,231	46,158	1,142,150
銷售成本	(175,287)	(251,367)	(7,224)	(433,878)
分部業績	<u>458,474</u>	<u>210,864</u>	<u>38,934</u>	<u>708,272</u>
對賬：				
其他收入及收益				24,208
銷售及分銷開支				(492,781)
行政開支				(77,808)
其他開支				(59,829)
融資成本				(239)
除稅前利潤				<u>101,823</u>

4. 收益、其他收入及收益

有關收益、其他收入及收益的分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
客戶合約收益銷售醫藥產品	<u>1,342,182</u>	<u>1,142,150</u>

(i) 收益分拆資料

本集團的收益主要來自向中國內地的客戶銷售醫藥產品且收益於某時點確認。

從與客戶簽訂的合約的收益分拆乃披露於附註3。

下表列示在本報告期間確認的在報告期間開始時已包括在合約負債內的收益金額：

	二零一九年 人民幣千元
報告期間開始時已包括在合約負債內的已確認收益：	
銷售醫藥產品	<u>9,559</u>

(ii) 履約責任

有關本集團的履約責任資料概述如下：

銷售醫藥產品

履約責任乃於交付醫藥產品時達成及付款通常須於交付起15日至90日內到期，惟新客戶及一次性採購訂單的客戶通常須提前付款。若干合約向客戶提供退貨權利且銷售返利產生的可變代價須受限制。

有關收益、其他收入及收益的分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他收入		
銀行利息收入	4,728	1,626
股息收入	76	932
租金收入	361	338
來自按公平值計量且其變動計入當期損益 之金融資產的利息收入	<u>3,472</u>	<u>7,376</u>
	<u>8,637</u>	<u>10,272</u>
收益，淨額		
政府補貼：		
—有關資產	1,308	978
—有關收入	3,806	7,116
出售物業、廠房及設備項目之收益	28	5
出售按公平值計量且其變動計入當期損益的 權益性投資產生的收益	5 5,376	6,040
公平值收益／(虧損)，淨額：		
按公平值計量且其變動計入當期損益的 權益性投資	5 3,386	(2,120)
其他	<u>665</u>	<u>1,917</u>
	<u>14,569</u>	<u>13,936</u>
	<u>23,206</u>	<u>24,208</u>

5. 除稅前利潤

本集團除稅前利潤乃扣除／(計入)以下各項後達致：

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
所售存貨成本	3	507,493	433,878
物業、廠房及設備折舊		29,565	24,240
使用權資產折舊	9(a)、		
(二零一八年：土地租賃付款攤銷)	9(b)	32,147	470
研發成本		47,448	52,464
廣告、營銷及推廣成本		126,358	130,032
其他無形資產攤銷*	10	1,822	1,244
撇減存貨至可變現淨值		451	4,851
經營租賃項下最低租金		–	40,481
未計入租賃負債計量的租賃付款	9(d)	6,343	–
核數師酬金		2,908	2,790
貿易應收款項減值虧損	13	1,246	1,467
出售按公平值計量且其變動計入當期損益的 權益性投資產生的收益	4	(5,376)	(6,040)
公平值淨(收益)／虧損：			
按公平值計量且其變動計入當期損益的權益性投資	4	(3,386)	2,120
僱員福利開支(包括董事薪酬)：			
工資及薪金		279,138	246,652
退休計劃供款(定額供款計劃)		15,402	15,702
員工福利開支		23,722	20,351
以股權結算之股份獎勵開支		1,638	–
其他		267	267
		<u>320,167</u>	<u>282,972</u>

* 報告期間的其他無形資產攤銷乃計入綜合損益表的「行政開支」內。

6. 所得稅開支

本集團的各個實體須就產生自或源自本集團成員公司所在及所經營的司法權區的利潤繳納所得稅。

根據英屬處女群島的規則及法規，本集團毋須繳納英屬處女群島的任何所得稅。

香港利得稅稅率為源自香港於年內的應課稅利潤之16.5%(二零一八年：16.5%)。由於本集團於報告期間內並無該等利潤，故並無計提香港利得稅撥備。

有關中國內地應課稅利潤的稅項已基於有關地方現有規例、詮釋及慣例，按現行稅率計算。

根據於二零零八年一月一日生效的中國企業所得稅法(「中國稅法」)，本集團在中國內地營運的附屬公司按應課稅收入之25%的稅率繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。

中智藥業及恒生藥業符合高新技術企業資格並於報告期間內按15%的優惠所得稅稅率繳稅。

本集團於報告期間之所得稅開支分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中國內地		
當期所得稅	31,543	23,420
遞延所得稅	<u>9,704</u>	<u>(6,666)</u>
所得稅開支總額	<u>41,247</u>	<u>16,754</u>

使用本公司大多數附屬公司經營所在司法權區之法定稅率計算之除稅前利潤之適用稅項開支與按實際稅率計算之稅項開支之對賬如下：

	二零一九年		二零一八年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前利潤	<u>155,941</u>		<u>101,823</u>	
按中國法定稅率計算之稅項	38,985	25.0	25,456	25.0
不同適用稅率對若干附屬公司之影響	(10,394)	(6.7)	(7,309)	(7.2)
對本集團中國附屬公司的可分配利潤				
按10%的稅率進行預扣稅的影響	9,501	6.1	-	-
研發開支加計扣除	(866)	(0.5)	(3,716)	(3.6)
過往年度即期稅項的調整	3,026	1.9	-	-
毋須繳付稅項的收入	(57)	(0.0)	(386)	(0.4)
動用往期稅項虧損	(1,995)	(1.2)	(182)	(0.2)
未確認稅項虧損	534	0.3	388	0.4
不可扣稅開支	<u>2,513</u>	<u>1.6</u>	<u>2,503</u>	<u>2.5</u>
按本集團實際稅率計算之稅項支出	<u>41,247</u>	<u>26.5</u>	<u>16,754</u>	<u>16.5</u>

本集團於二零一九年之有效稅率26.5%(二零一八年：16.5%)。

根據自二零零八年一月一日起生效的中國企業所得稅法，在中國內地成立的外商投資企業向外國投資者宣派的股息須繳納10%的預扣稅(倘中國內地與外國投資者之司法權區之間訂有稅務條約，則較低的預扣稅稅率可能適用)。該規定自二零零八年一月一日起，且適用於二零零七年十二月三十一日後之盈利。因此，本集團於中國內地成立之附屬公司就二零零八年一月一日起產生之盈利所分派股息須繳納預扣稅。於二零一九年十二月三十一日，本集團就未來股息的預扣稅確認遞延稅項負債人民幣9,501,000元(二零一八年十二月三十一日：無)。

7. 股息

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
每股普通股中期股息3.15港仙(二零一八年：2.65港仙)	23,782	19,716
每股普通股特別中期股息1.45港仙(二零一八年：1.7港仙)	10,947	12,649
建議每股普通股末期股息2.9港仙(二零一八年：2.0港仙)	21,821	14,720
建議每股普通股特別股息1.45港仙(二零一八年：1.6港仙)	10,911	11,776
	<u>67,461</u>	<u>58,861</u>

年內建議末期股息及特別股息須經本公司股東於即將召開的股東週年大會上批准，方可派付。

8. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃基於年內母公司普通權益持有人應佔利潤以及年內已發行普通股經調整加權平均數目833,348,152股(二零一八年：833,221,500股)計算。

每股攤薄盈利金額乃基於母公司普通權益持有人應佔年內利潤計算。計算每股攤薄盈利時所採用的普通股加權平均數即為用於計算每股基本盈利的年內已發行普通股經調整加權平均數，以及假設於股份獎勵計劃項下視作行使或轉換所有潛在攤薄性普通股為普通股的將予無償發行普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本盈利的母公司普通權益持有人應佔利潤	<u>114,694</u>	<u>85,069</u>
	二零一九年	二零一八年
股份		
已發行普通股之加權平均數目	840,000,000	840,000,000
就股份獎勵計劃持有之股份之加權平均數目	<u>(6,651,848)</u>	<u>(6,778,500)</u>
用於計算每股基本盈利的已發行普通股經調整加權平均數目	<u>833,348,152</u>	<u>833,221,500</u>
攤薄影響—普通股加權平均數目：		
股份獎勵計劃	1,200,000	—
用於計算每股攤薄盈利的已發行普通股經調整加權平均數目	<u>834,548,152</u>	<u>833,221,500</u>

9. 租賃

本集團作為承租人

本集團有用於其業務營運的多個土地、藥店及辦公室物業項目的租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為40至43年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。藥店及辦公室物業的租期通常介乎3至5年。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

(a) 預付土地租賃款項(二零一九年一月一日之前)

	人民幣千元
於二零一八年一月一日的賬面值	13,896
年內於損益確認	<u>(470)</u>
於二零一八年十二月三十一日的賬面值	13,426
即期部分	<u>(470)</u>
非即期部分	<u>12,956</u>

(b) 使用權資產

本集團年內使用權資產的賬面值及變動如下：

	藥店及 辦公物業 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	104,652	13,426	118,078
添置	14,739	8,867	23,606
折舊開支	<u>(31,677)</u>	<u>(470)</u>	<u>(32,147)</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u>87,714</u>	<u>21,823</u>	<u>109,537</u>

(c) 租賃負債

年內租賃負債的賬面值及變動如下：

	二零一九年 租賃負債 人民幣千元
於一月一日的賬面值	111,494
新租賃	14,739
年內已確認利息增幅	3,930
付款	<u>(34,010)</u>
於二零一九年十二月三十一日的賬面值	<u>96,153</u>
分析如下：	
即期部分	32,187
非即期部分	<u>63,966</u>

(d) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	二零一九年 人民幣千元
租賃負債利息	3,930
使用權資產折舊開支	32,147
與短期租賃及餘下租期於二零一九年十二月三十一日或 之前屆滿的其他租賃有關的開支	<u>6,343</u>
損益中確認款項總額	<u>42,420</u>

本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租其租賃物業。該等租賃的條款一般要求租戶支付保證金並根據當時現行市況進行定期租金調整。年內本集團已確認租金收入為人民幣361,000元(二零一八年：人民幣338,000元)，詳情載於財務報表附註4。

於二零一九年十二月三十一日，日後本集團根據與其租戶之不可撤銷經營租賃的應收未貼現租賃款項如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
一年內	218	350
一年以上但兩年以內	<u>91</u>	<u>195</u>
	<u>309</u>	<u>545</u>

10. 其他無形資產

	軟件 人民幣千元	專利及許可 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一九年十二月三十一日			
於二零一九年一月一日的成本，扣除累計攤銷	8,877	-	8,877
添置	8,875	-	8,875
收購附屬公司	-	2,697	2,697
出售	(68)	-	(68)
年內計提的攤銷(附註5)	(1,664)	(158)	(1,822)
	<u>16,020</u>	<u>2,539</u>	<u>18,559</u>
於二零一九年十二月三十一日	16,020	2,539	18,559
於二零一九年十二月三十一日：			
成本	20,956	2,697	23,653
累計攤銷	(4,936)	(158)	(5,094)
	<u>16,020</u>	<u>2,539</u>	<u>18,559</u>
賬面淨值	16,020	2,539	18,559
二零一八年十二月三十一日			
於二零一八年一月一日：			
成本	12,577	-	12,577
累計攤銷	(2,164)	-	(2,164)
	<u>10,413</u>	<u>-</u>	<u>10,413</u>
賬面淨值	10,413	-	10,413
於二零一八年一月一日的成本，扣除累計攤銷			
添置	849	-	849
出售	(1,141)	-	(1,141)
年內計提的攤銷	(1,244)	-	(1,244)
	<u>8,877</u>	<u>-</u>	<u>8,877</u>
於二零一八年十二月三十一日	8,877	-	8,877
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日：			
成本	12,166	-	12,166
累計攤銷	(3,289)	-	(3,289)
	<u>8,877</u>	<u>-</u>	<u>8,877</u>
賬面淨值	8,877	-	8,877

11. 按公平值計量且其變動計入當期損益的權益性投資

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
按公平值計量且其變動計入當期損益的權益性投資		
以公平值計量的上市權益性投資	9,890	10,556
以公平值計量的非上市權益性投資	506	1,168
	<u>10,396</u>	<u>11,724</u>

上述上市權益性投資分類為按公平值計量且其變動計入當期損益之權益性投資，此乃由於彼等持作交易。於二零一九年，本集團出售部分股份。該筆投資的出售總收益為人民幣5,376,000元。

由於本集團並無選擇於其他全面收益中確認公平值收益或虧損，上述非上市權益性投資分類為按公平值計量且其變動計入當期損益的權益性投資。

12. 存貨

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
原材料	47,043	30,483
在產品	6,841	7,684
製成品	145,155	140,825
	<u>199,039</u>	<u>178,992</u>

存貨價值人民幣4,851,000元(二零一八年：人民幣5,926,000元)為可變現價值，此即為低於成本。

13. 貿易應收款項及應收票據

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應收款項	166,046	117,850
減：貿易應收款項減值	(2,713)	(1,467)
貿易應收款項淨額	163,333	116,383
應收票據	79,431	45,650
	<u>242,764</u>	<u>162,033</u>

本集團與其批發客戶的貿易條款大多屬賒賬形式。主要客戶之信貸期一般為期不超過三個月。新客戶及一次性採購訂單客戶一般需要預先付款。各客戶均有最高信貸額。本集團尋求對其尚未收回的應收款項實施嚴格控制。逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑒於上文所述及本集團貿易應收款項及應收票據涉及往績記錄良好的客戶，故並無重大信貸集中風險。貿易應收款項及應收票據並不計息。貿易應收款項及應收票據的公平值與賬面值相若。

基於發票日期且已扣減虧損撥備的貿易應收款項於報告期間末的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1個月內	99,705	45,923
1至3月	31,467	36,699
3至6月	16,763	14,281
6至12月	11,007	16,155
超過12月	4,391	3,325
	<u>163,333</u>	<u>116,383</u>

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於年初	1,467	-
減值虧損淨額	<u>1,246</u>	<u>1,467</u>
於年末	<u>2,713</u>	<u>1,467</u>

本集團管理其應收票據業務模式的目的是收取合約現金流及出售該等金融資產，因此採納國際財務報告準則第9號後，該等應收票據被分類為按公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產。

應收票據於180日內清償。於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，概無任何應收票據獲貼現。於二零一九年十二月三十一日，本集團繼續確認人民幣18,360,000元(二零一八年：人民幣23,405,000元)的已背書應收票據及相關的負債。董事認為，本集團仍保留該等剩餘背書票據的重大風險及回報，包括與其違約風險。

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的賬齡分析釐定(即地區、產品類別及客戶類別)。該計算反映或然率加權結果、貨幣時間價值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。一般而言，貿易應收款項如逾期超過兩年及毋須受限於強制執行活動則予以撇銷。

下表載列本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信貸風險資料：

於二零一九年十二月三十一日

	1年內	1至2年	超過2年	合計
預期信貸虧損率	0.74%	19.77%	100.00%	1.63%
賬面總值(人民幣千元)	160,129	5,473	444	166,046
預期信貸虧損(人民幣千元)	1,187	1,082	444	2,713

於二零一八年十二月三十一日

	1年內	1至2年	超過2年	合計
預期信貸虧損率	0.48%	15.83%	100.00%	1.24%
賬面總值(人民幣千元)	113,602	3,950	298	117,850
預期信貸虧損(人民幣千元)	544	625	298	1,467

14. 貿易應付款項

基於發票日期的貿易應付款項於各報告期間結束時的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
3個月內	90,813	74,778
3至6月	3,686	5,105
6至12月	1,082	3,282
超過12月	8,719	2,253
	<u>104,300</u>	<u>85,418</u>

貿易應付款項並不計息，並通常於不多於120天清償。

管理層討論及分析

業務回顧

中智藥業依據明確的戰略定位，於二零一九年把握發展的最佳戰略節奏，成功建立獨特的品牌及營銷模式、踐行了組織變革、高效協同等體系的配稱，穩居行業高位。

於報告期間內，本集團繼續於中國主要從事製藥及於中國廣東省中山市經營連鎖藥店。

- 本集團錄得總收益約人民幣1,342.2百萬元(二零一八年同期：人民幣1,142.2百萬元)，較去年同期增加約17.5%。
- 本集團錄得期內利潤約人民幣114.7百萬元(二零一八年同期：人民幣85.1百萬元)，較去年同期增加34.8%。
- 每股基本盈利為人民幣13.8分(二零一八年同期：人民幣10.2分)，較去年同期增加約34.8%。

未來與展望

二零二零年新冠肺炎疫情給人們的生活與經濟帶來了巨大的困難，這為醫藥行業的發展造成了一定的影響。從製藥的角度來看，在供應鏈上，物資的緊張、藥材及相關包材物料、物流運輸等成本上升，增加了不少醫藥企業運營成本。從連鎖藥店的角度來看，流動人口的銳減、社會復工情勢緩慢及消費能力的降低，都加大了門店經營的壓力。

中醫藥在這次疫情診療救治中發揮了極大的優勢。當前，雖然隨著國家強有力的管控，疫情正在快速得到遏制，病患也將很快清零。但是，國際上疫情正在迅速蔓延。這給中醫藥發揮特色優勢，創造了新的契機。中醫藥在診療救治中已有的作用，以及國際社會應用的進一步深入，將促使中醫藥被更多國家和人民所認可。作為廣東省創新中藥企業，中智藥業擁有自身企業技術平台和各類專家人才的強大資源，在「後疫情」時代發揮的社會作用將更強大。製藥板塊，我們有信心跑贏同業。藥店板塊方面，我們也相信隨著服務品牌的增強和製藥業務「動車頭」的牽引，開拓創新、務實進取，打贏新戰役也將成為現實。

疫情爆發期間，中智藥業集團全力保障復工生產，不僅處於一綫的門店堅持營業，為中山市民提供專業服務，而且生產綫也提前部署復工，全力組織生產相關防疫抗疫中藥。年內，本公司還大力發揚人道主義精神、奉獻愛心，於疫情嚴重時期，積極組織籌備醫療物資如醫用口罩、消毒水、公司自產的黃芪破壁飲片、魚腥草破壁飲片等，先後分三次向中山市紅十字會捐贈了總貨值人民幣六百八十萬元的物資。其中，第一批是捐贈給市定點治療醫院的醫用口罩、消毒液、防流感中藥石岐外感顆粒等物資，價值人民幣一百零七萬元；第二批是捐贈給武漢醫療機構醫務人員的黃芪破壁飲片、魚腥草破壁飲片等產品，價值人民幣五百萬元；第三批是捐贈給中山市公安系統民警、警輔人員的石岐外感顆粒、消毒液等，價值人民幣七十三萬元。

我們相信，隨著疫情的過去，不久後全行業復蘇和社會活力的重現，將助推中醫藥在消費者中形成更強大的認知，也將驅動更多的消費者注重中藥養生，從而形成市場爆發的力量，推動本集團業績更好的向前發展。

數據化管理

二零一九年本集團繼續強化和打通內部管理流程，提升了整體的管理水平。通過半年的努力，本集團的商業智能數據系統(Business Intelligence)成功開發上綫，實現管理人員能隨時隨地獲取實時的經營分析，提高了決策的效率與效益。二零二零年本集團將繼續投入信息化建設，提高工作效益，增加員工對數據運營的敏感度。同時，本集團將繼續走向數據化的時代，讓決策建立在數據的基礎上。

研發工作

本集團將草晶華破壁草本(中智破壁飲片)的開發作為其核心發展方向，二零一九年成功得到了國際上的產品認證通過，在加拿大獲得三個品種的批文。接下來，我們將繼續圍繞新型飲片、中成藥、保健食品及SC系列標準方向進行新產品開發和現有產品升級研究，響應國家領導的要求，持續推動中藥走向國際化。

業務概況

於報告期間內，本集團繼續於中國主要從事製藥及於中國廣東省中山市營運連鎖藥店。本集團的收益上升約17.5%至約人民幣1,342.2百萬元。

母公司擁有人應佔利潤增長約34.8%至人民幣114.7百萬元，此乃歸因於新型飲片草晶華破壁草本的強勁增長，嚴格控制銷售及管理成本，以及對銷售模式進行細微調整所致。

財務分析

收益

本集團的營運可分為三個中國醫藥行業分部，即(i)製藥；(ii)於中山市營運連鎖藥店；及(iii)營運線上藥店。以下為按分部劃分之收益分析。

	截至十二月三十一日 止年度之收益			佔截至十二月三十一日 止年度總收益之百分比		
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	變動 (%)	二零一九年 (%)	二零一八年 (%)	變動 (%)
製藥	753,400	633,761	+18.9	56.1	55.5	+0.6
營運連鎖藥店	535,380	462,231	+15.8	39.9	40.5	-0.6
營運線上藥店	53,402	46,158	+15.7	4.0	4.0	-0.0
	<u>1,342,182</u>	<u>1,142,150</u>	+17.5	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	

製藥

本集團於中國以本集團的品牌從事研發、製造及銷售(i)中成藥；及(ii)飲片(包括傳統飲片及新型飲片)。本集團的品牌包括「中智」、「六棉」及「草晶華」。

源自製藥的收益增長約18.9%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣753.4百萬元(二零一八年：人民幣633.8百萬元)，並佔年內總收益的56.1%(二零一八年：55.5%)。收益增加主要歸因於本集團持續致力於營銷及擴大品牌的新銷售渠道，推動了新型飲片草晶華破壁草本的銷售。

營運連鎖藥店

本集團自二零零一年起一直以「中智」品牌於中山市營運連鎖藥店，以銷售醫藥產品。於二零一九年十二月三十一日，本集團於中山市擁有328間自營連鎖藥店(二零一八年：316間)，其中298間為醫保定點藥店。

營運連鎖藥店的分部收益增長約15.8%至截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣535.4百萬元(二零一八年：人民幣462.2百萬元)，並佔年內的總收益的39.9%(二零一八年：40.5%)，此乃由於(i)本集團加大了對會員客戶的優惠力度，提升了會員粘性；及(ii)二零一八年開設的新藥房於二零一九年全年產生效益所致。

營運線上藥店

截至二零一九年十二月三十一日止年度，營運線上藥店的收益增長約15.7%至人民幣53.4百萬元(二零一八年：人民幣46.2百萬元)，並佔年內的總收益的4.0%(二零一八年：4.0%)。銷售額的增長歸因於本集團持續努力於新的電子商務平台上探索新的銷售機會。同樣，該增長主要歸因於本集團草晶華品牌產品的銷售增長。

毛利及毛利率

本集團之年度毛利為人民幣834.7百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣708.3百萬元增加人民幣126.4百萬元或17.8%。以下為按分部劃分的毛利分析：

	截至十二月三十一日 止年度之毛利			截至十二月三十一日 止年度之毛利率		
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	變動 (%)	二零一九年 (%)	二零一八年 (%)	變動 (%)
製藥	557,624	458,474	+21.6	74.0	72.3	+1.7
營運連鎖藥店	235,454	210,864	+11.7	44.0	45.6	-1.6
營運線上藥店	41,611	38,934	+6.9	77.9	84.3	-6.4
	<u>834,689</u>	<u>708,272</u>	+17.8	<u>62.2</u>	<u>62.0</u>	+0.2

製藥

製藥分部之毛利增長約21.6%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣557.6百萬元(二零一八年：人民幣458.5百萬元)。截至二零一九年十二月三十一日止年度的毛利率增至74.0%(二零一八年：72.3%)，乃主要由於毛利率較高的新型飲片草晶華破壁草本收入增長所致。

營運連鎖藥店

連鎖藥店分部之毛利增長約11.7%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣235.5百萬元(二零一八年：人民幣210.9百萬元)。連鎖藥店分部之毛利率下降至截至二零一九年十二月三十一日止年度的44.0%(二零一八年：45.6%)。減少是由於本集團的忠誠度計劃為其會員提供了更大的折扣及促銷。

營運線上藥店

截至二零一九年十二月三十一日止年度，線上藥店分部之毛利增加約6.9%至人民幣41.6百萬元(二零一八年：人民幣38.9百萬元)。截至二零一九年十二月三十一日止年度的毛利率減少至77.9%(二零一八年：84.3%)，主要歸因於加大了對草晶華產品的促銷力度，導致整體毛利率降低。

其他收入及收益

其他收入及收益主要包括銀行利息收入、來自銀行理財產品之利息收入及政府補貼。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的其他收入及收益約為人民幣23.2百萬元(二零一八年：人民幣24.2百萬元)，較去年減少約人民幣1.0百萬元，與上一年度相比並無重大變化。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要指員工成本、廣告及推廣成本以及本集團連鎖藥店租金開支。截至二零一九年十二月三十一日止年度，銷售及分銷開支約為人民幣569.7百萬元(二零一八年：人民幣492.8百萬元)，較去年增加約15.6%。截至二零一九年十二月三十一日止年度的銷售及分銷開支佔收益之比率下降至約42.4%(二零一八年：43.1%)，主要由於(i)透過不同渠道及平台增加本公司草晶華破壁飲片的營銷及推廣活動；及(ii)增加薪金以留住及吸納優秀的業務人員。

行政開支

行政開支主要指行政及管理層員工的薪金及福利以及法律及專業費用。截至二零一九年十二月三十一日止年度，行政開支約為人民幣78.1百萬元(二零一八年：人民幣77.8百萬元)，較去年增長約0.3%。本集團全年的薪金費用較高，惟被更嚴格的成本(包括但不限於差旅開支)控制措施所抵銷。

其他開支

其他開支主要是指研發開支，即主要指產品、技術、材料、工藝、標準的研究、開發過程中發生的各項費用。截至二零一九年十二月三十一日止年度，研發開支約為人民幣47.4百萬元(二零一八年：人民幣52.5百萬元)，較去年同期減少約9.6%。減少乃因部分項目正處於研發階段，大部分費用在前期投入，導致本期費用下降。然而，本集團預計，隨著臨床試驗的開始，該費用將在未來幾年內上升。

融資成本

融資成本指銀行借款利息及租賃負債利息。截至二零一九年十二月三十一日止年度的融資成本為人民幣4.0百萬元(二零一八年：人民幣0.2百萬元)。增加是由於採納國際財務報告準則第16號所致。

所得稅開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度的所得稅開支為人民幣41.2百萬元(二零一八年：人民幣16.8百萬元)。該增加主要由於(i)由於除稅前利潤由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣101.8百萬元增至約人民幣155.9百萬元，導致企業所得稅增加；及(ii)就截至二零一九年十二月三十一日止年度本集團於中國的附屬公司的可分配利潤按10%的預扣稅確認遞延稅項負債約人民幣9.5百萬元。

母公司擁有人應佔利潤

鑒於上文討論的因素，母公司擁有人應佔利潤增長34.8%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣114.7百萬元(二零一八年：人民幣85.1百萬元)。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的純利率為8.5%(二零一八年：7.4%)。

流動資金及資本資源

流動資產淨額

於二零一九年十二月三十一日，本集團之流動資產淨額約為人民幣416.4百萬元(二零一八年：人民幣413.1百萬元)。本集團的現金及銀行結餘由二零一八年十二月三十一日的人民幣332.7百萬元增加至二零一九年十二月三十一日的人民幣380.3百萬元(其中人民幣377.3百萬元及3.0百萬元港元)。本集團之流動比率由二零一八年十二月三十一日的約2.5減少至二零一九年十二月三十一日的2.0。

借款及資產質押

於二零一九年十二月三十一日，本集團的未償還無抵押借款為35百萬港元(二零一八年：無)。

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有可供動用的未應用銀行融資人民幣30百萬元(二零一八年：人民幣30百萬元)及5百萬港元(二零一八年：20百萬港元)。

槓桿比率

於二零一九年十二月三十一日，本集團的槓桿比率為4.1%(二零一八年：無)。

資本結構

本公司股份(「股份」)於二零一五年七月十三日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司之資本包括普通股及其他儲備。於二零一九年十二月三十一日，本公司已發行股份數目為840,000,000股每股0.01港元的普通股。

外匯風險及匯率風險

本集團的交易主要以人民幣計值。本集團的若干現金及銀行存款以港元計值。此外，本公司於未來將以港元支付股息。如港元兌人民幣的匯率有任何重大波動，可能會對本集團構成財務影響。於二零一九年，本集團並無利用任何遠期合約、貨幣借款或其他方法以對沖其外幣風險。儘管如此，本集團將不時根據人民幣兌港元的匯率變動，檢討及調整本集團的對沖及融資策略。

僱員及薪酬政策

本集團薪酬待遇的主要組成部分包括基本薪金，以及(倘適合)其他津貼、佣金、花紅及本集團對強制性公積金或國家管理退休福利計劃的供款。其他福利包括根據購股權計劃授出的購股權及根據股份獎勵計劃授出的股份。

於二零一九年十二月三十一日，本集團於報告期間聘有3,243名僱員(二零一八年：3,398名)，薪酬總額為人民幣320.2百萬元(二零一八年：人民幣283.0百萬元)(包括工資及薪金、退休計劃供款、員工福利開支、以股權結算之股份獎勵開支及其他)。僱員薪金乃參考個人表現、工作經驗、資歷及當前行業慣例而釐定。

重大投資

本集團於報告期間概無持有重大投資。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司

於報告期間，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營公司。

所得款項用途

於日期為二零一五年六月三十日的招股章程(「招股章程」)所述的本集團業務目標及計劃所得款項用途乃以本集團在編製招股章程時對未來市況作出的最佳估計為依據。所得款項之實際用途乃基於實際市場發展。公開發售及配售股份(「全球發售」)所得款項淨額約為452.9百萬港元。於二零一八年四月四日，董事會決議變更全球發售的剩餘未動用所得款項的用途(「重新分配」)。有關重新分配的詳情，請參閱本公司日期為二零一八年四月四日的公告。下表載列全球發售所得款項淨額的用途狀況：

招股章程中 所述的業務目標	於重新 分配前 全球發售 所得款項 淨額用途 千港元	重新分配 千港元	於重新 分配後 所得款項 淨額用途 千港元	直至 二零一九年 十二月 三十一日 已動用 千港元	直至 二零一九年 十二月 三十一日 未動用結餘 千港元
擴張廣東省藥品連鎖	135,870	(72,360)	63,510	63,510	—
擴張分銷網絡	90,580	72,360	162,940	162,940	—
為研發活動提供資金	90,580	—	90,580	90,580	—
擴大產能	90,580	—	90,580	90,580	—
一般營運資金用途	45,290	—	45,290	45,290	—
	<u>452,900</u>	<u>—</u>	<u>452,900</u>	<u>452,900</u>	<u>—</u>

截至二零一九年十二月三十一日，全球發售募集的所得款項淨額全部如期使用。

報告期後事項

於報告期間後直至本公告日期概無重大事項。

資本承擔

資本承擔主要與購買用於研發活動的固定資產以及本集團自有品牌產品的生產工廠有關。於二零一九年十二月三十一日，本集團的資本承擔為人民幣55.5百萬元(二零一八年：人民幣10.0百萬元)。

重大投資或資本資產的未來計劃

除加強本集團的現有業務及招股章程所披露的未來計劃外，本集團將投入其最大努力及資源應付市場對本集團自有品牌產品日益上升的需求，藉以提升股東價值。本集團在出現機會時亦會考慮任何可能有利於股東的潛在投資機會。

或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團概無任何或然負債(二零一八年：無)。

企業管治常規

於報告期間，本公司已採納及遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載之企業管治守則(「企管守則」)載列的守則條文，惟下述偏離者除外。

守則條文第A.2.1條

根據企管守則條文第A.2.1條，主席與最高行政人員的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。賴智填先生(「賴先生」)為本集團主席兼總經理。鑒於賴先生為本集團之創辦人，並自一九九九年一直經營及管理本集團，董事會相信，賴先生同時兼任兩職以有效管理及發展業務符合本集團之最佳利益。因此，董事認為，在此等情況下偏離企管守則條文第A.2.1條乃屬恰當。

由於所有重大決策均在諮詢董事會成員後方始作出，且董事會有三名獨立非執行董事提供獨立見解，故董事會認為已訂有充份保障，確保董事會內有充足權力制衡。董事會亦將會繼續檢討及監督本公司的常規，藉以遵守企管守則及使本公司維持高水平的企業管治常規。

審核委員會

審核委員會於二零一五年六月八日成立，其職權範圍(於二零一五年十二月三十一日經修訂)符合企管守則的規定，旨在就外聘核數師的委任及罷免向董事會提供推薦意見、審閱財務報表及相關材料、就財務匯報程序提供意見及監察本集團的風險管理及內部監控系統。審核委員會由三名成員組成，包括全體獨立非執行董事吳冠雲先生(主席)、黃錦華先生及周岱翰先生。本集團於年內的會計原則及政策、財務報表及相關材料已由審核委員會審閱。

外聘核數師獲邀出席年內舉行的審核委員會會議，與審核委員會成員討論審核及財務申報相關事宜。審核委員會主席於每次審核委員會會議後向董事會提供重大問題簡報。董事會與審核委員會於甄選及委任外聘核數師方面並無意見分歧。

本集團的核數師，執業會計師安永會計師事務所已就初步公告所載本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合全面收益表以及相關附註的財務數字與本集團該年度的綜合財務報表初稿內的數字進行比較，發現兩者相符。安永會計師事務所在此方面進行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港鑒證業務準則進行的審計、審閱或其他鑒證工作，故核數師於初步公告並無提出任何鑒證結論。

購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於報告期間內購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)

本公司已採納上市規則附錄10所載的標準守則作為其有關董事進行證券交易的操守守則。全體董事均已在本公司作出特定查詢後確認，彼等已於截至二零一九年十二月三十一日止年度遵守標準守則所載的規定標準。

股息

董事會建議派付二零一九年末期股息每股2.9港仙及特別股息每股1.45港仙，以供股東批准。連同中期股息每股3.15港仙及特別中期股息每股1.45港仙，二零一九年之總股息將約為每股8.95港仙，而二零一八年之總股息則為每股7.95港仙。將於二零二零年六月十日前後派付末期股息及特別股息。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零二零年五月十二日(星期二)至二零二零年五月十八日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零二零年五月十一日(星期一)下午四時正前送達本公司的香港股份過戶登記分處聯合證券登記有限公司(地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室)以作登記。

為釐定可獲派建議末期股息及特別股息之資格，本公司將於二零二零年五月二十五日(星期一)至二零二零年五月二十七日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取末期股息及特別股息，所有填妥之轉讓表格連同相關股票必須於二零二零年五月二十二日(星期五)下午四時正前送達本公司的香港股份過戶登記分處聯合證券登記有限公司(地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室)以作登記。

刊發全年業績及年報

本全年業績公告將於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(<http://www.zeus.cn>)刊載。本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報將適時寄發予本公司股東，並於聯交所及本公司網站上刊載。

承董事會命
中智藥業控股有限公司
主席兼執行董事
賴智填

香港，二零二零年三月二十五日

於本公告日期，董事會由九名董事組成。執行董事為賴智填先生、賴穎豐先生、曹曉俊先生及成金樂先生。非執行董事為江麗霞女士及陽愛星先生。獨立非執行董事為吳冠雲先生、黃錦華先生及周岱翰先生。