



# 上海實業醫藥科技(集團)有限公司\*

SIIC MEDICAL SCIENCE AND TECHNOLOGY (GROUP) LTD.

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 截至二零零三年六月三十日止六個月之 半年業績公佈

### 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)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無須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應了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。

創業板所發佈的資料的主要方法為在交易所為創業板而設的互聯網網頁刊登。上市公司毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等能閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

聯交所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份內容而產生或倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈(發行人各董事願共同及個別對此負全責)乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》的規定而提供有關發行人的資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信(i)本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(ii)並無遺漏任何事實致使本公佈所載任何內容產生誤導；及(iii)本公佈內表達的一切意見乃經審慎周詳的考慮後方作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

## 摘要

### 業績

|        | 截至六月三十日止六個月    |              | 變化      |
|--------|----------------|--------------|---------|
|        | 二零零三年<br>千港元   | 二零零二年<br>千港元 |         |
| 營業額    | <b>567,440</b> | 419,884      | + 35.1% |
| 經營溢利   | <b>98,544</b>  | 88,462       | + 11.4% |
| 本期間溢利  | <b>50,355</b>  | 45,518       | + 10.6% |
| 每股資產淨值 | <b>1.35 港元</b> | 1.22 港元      |         |

### 主要產品的銷售額

|         | 截至六月三十日止六個月    |              | 變化     |
|---------|----------------|--------------|--------|
|         | 二零零三年<br>千港元   | 二零零二年<br>千港元 |        |
| 參麥注射液   | <b>123,003</b> | 112,052      | +9.8%  |
| 丹參注射液   | <b>43,610</b>  | 43,242       | +0.9%  |
| 魚腥草注射液  | <b>23,986</b>  | 14,971       | +60.2% |
| 黃芪注射液   | <b>10,307</b>  | 8,717        | +18.2% |
| 新癩片     | <b>29,431</b>  | 25,044       | +17.5% |
| 青春寶抗衰老片 | <b>208,926</b> | 176,940      | +18.1% |
| 青春寶美容膠囊 | <b>32,496</b>  | 不適用          |        |

## 簡明綜合收益表

本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零三年六月三十日止三個月及六個月之未經審核簡明綜合收益表及上年度同期比較數字表列如下：

|              | 附註 | 截至六月三十日止             |                      | 截至六月三十日止             |                      |
|--------------|----|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|              |    | 三個月                  | 六個月                  | 三個月                  | 六個月                  |
|              |    | 二零零三年<br>未經審核<br>千港元 | 二零零二年<br>未經審核<br>千港元 | 二零零三年<br>未經審核<br>千港元 | 二零零二年<br>未經審核<br>千港元 |
| 營業額          |    | <b>241,700</b>       | 182,464              | <b>567,440</b>       | 419,884              |
| 銷售成本         |    | <b>(98,428)</b>      | (65,770)             | <b>(216,522)</b>     | (150,357)            |
| 毛利           |    | <b>143,272</b>       | 116,694              | <b>350,918</b>       | 269,527              |
| 投資收益         |    | <b>3,145</b>         | 2,478                | <b>3,931</b>         | 3,846                |
| 銷售費用         |    | <b>(80,616)</b>      | (50,858)             | <b>(196,313)</b>     | (133,865)            |
| 行政費用         |    | <b>(20,573)</b>      | (26,498)             | <b>(59,992)</b>      | (51,046)             |
| 經營溢利         | 4  | <b>45,228</b>        | 41,816               | <b>98,544</b>        | 88,462               |
| 財務費用         |    | <b>(79)</b>          | -                    | <b>(149)</b>         | -                    |
| 分佔聯營公司溢利     |    | <b>15,443</b>        | 12,413               | <b>18,780</b>        | 16,208               |
| 分佔合營企業溢利(虧損) |    | <b>756</b>           | 347                  | <b>470</b>           | (5)                  |
| 聯營公司之商譽攤銷    |    | <b>(678)</b>         | -                    | <b>(678)</b>         | -                    |
| 合營企業之商譽攤銷    |    | <b>(504)</b>         | (27)                 | <b>(1,008)</b>       | (245)                |
| 除稅前經常業務溢利    |    | <b>60,166</b>        | 54,549               | <b>115,959</b>       | 104,420              |
| 稅項           | 5  | <b>(16,287)</b>      | (15,565)             | <b>(31,236)</b>      | (28,111)             |
| 未計少數股東權益前溢利  |    | <b>43,879</b>        | 38,984               | <b>84,723</b>        | 76,309               |
| 少數股東權益       |    | <b>(14,591)</b>      | (12,330)             | <b>(34,368)</b>      | (30,791)             |
| 本期間溢利        |    | <b>29,288</b>        | 26,654               | <b>50,355</b>        | 45,518               |
| 股息           | 6  | <b>24,800</b>        | 27,900               | <b>24,800</b>        | 27,900               |
| 每股盈利 – 基本    | 7  | <b>4.72 仙</b>        | 4.30 仙               | <b>8.12 仙</b>        | 7.34 仙               |
| – 攤薄         |    | <b>4.69 仙</b>        | 4.26 仙               | <b>8.12 仙</b>        | 7.29 仙               |

附註：

## 1. 編製基準

本簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則第十八章之相應披露要求及香港會計師公會頒佈的《會計實務準則》第 25 號「中期財務報告」之規定而編製。

## 2. 主要會計政策概要

除某些物業及證券投資是以重估價值列帳外，本簡明綜合財務報表是按歷史成本為基礎編製的。

根據董事意見，除以下所述外，本簡明財務報表所採用之會計政策與本集團截至二零零二年十二月三十一日之年報一致。

### 所得稅

本期間內，本集團首次採納《會計實務準則》第 12 號（經修訂）「所得稅」。採納《會計實務準則》第 12 號（經修訂）主要影響遞延稅項。往年，遞延稅項乃按「損益表負債法」作部份撥備，即除一些不會於可預見將來回撥之時間差距外，由於時間差距所產生之稅項都會被確認為負債。《會計實務準則》第 12 號（經修訂）要求企業採用「資產負債表負債法」，即將所有資產及負債之帳面值及其用作計算稅基之短期差距（除極少數例子外）確認為遞延稅項。

採納《會計實務準則》第 12 號（經修訂）並沒有對本會計期間或過往會計期間之業績有任何重要影響，故此無須作出過往會計期間之調整。

## 3. 業務分佈資料

截至二零零三年及二零零二年六月三十日止六個月，本集團之業務仍是製造及銷售中成藥及保健產品。本集團超過 90% 的營業額、經營溢利貢獻及資產均來自此業務及中國大陸。

## 4. 經營溢利

|                | 截至六月三十日止<br>三個月 |              | 截至六月三十日止<br>六個月 |              |
|----------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
|                | 二零零三年<br>千港元    | 二零零二年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元    | 二零零二年<br>千港元 |
| 經營溢利已扣除（計入）：   |                 |              |                 |              |
| 商譽攤銷（包含於行政費用內） | 112             | -            | 223             | -            |
| 物業、廠房及設備折舊及攤銷  | 4,871           | 3,221        | 8,901           | 6,365        |
| 有關土地及樓宇之經營租約租金 | 1,215           | 977          | 2,187           | 1,893        |
| 利息收入           | (2,285)         | (2,404)      | (2,930)         | (3,673)      |

## 5. 稅項

|              | 截至六月三十日止<br>三個月 |              | 截至六月三十日止<br>六個月 |              |
|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
|              | 二零零三年<br>千港元    | 二零零二年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元    | 二零零二年<br>千港元 |
| 稅項支出包括：      |                 |              |                 |              |
| 中國所得稅        |                 |              |                 |              |
| - 本期間        | 10,655          | 10,809       | 25,331          | 18,146       |
| - 往年度撥備不足    | 4,263           | 3,271        | 4,263           | 8,011        |
|              | 14,918          | 14,080       | 29,594          | 26,157       |
| 分佔聯營公司之中國所得稅 | 1,330           | 1,485        | 1,468           | 1,937        |
| 分佔合營企業之中國所得稅 | 39              | -            | 174             | 17           |
|              | 16,287          | 15,565       | 31,236          | 28,111       |

本集團主要有應課稅溢利之附屬公司正大青春寶藥業有限公司以 24% 稅率繳付中國所得稅。

根據中國稅務機關於二零零一年九月發出之批文，本集團之聯營公司，上海家化聯合股份有限公司（「上海家化」）被列為認可「高科技企業」。因此，上海家化在截至二零零三年十二月三十一日止三個會計年度內可以優惠稅率 13.5% 繳付中國所得稅。

本集團其他附屬公司、聯營公司及合營企業就溢利繳交之稅項乃按本期間內之估計應課稅溢利以該等企業之適用稅率撥備。

## 6. 股息

截至二零零二年十二月三十一日止年度之末期股息每股 4 港仙已於二零零三年五月九日獲批准派發。

截至二零零一年十二月三十一日止年度之末期股息每股 3 港仙及特別末期股息每股 1.5 港仙已於二零零二年五月六日獲批准派發。

截至二零零三年及二零零二年六月三十日止六個月並沒有派發任何中期股息予股東。

## 7. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃按下列數字計算：

|                                | 截至六月三十日止<br>三個月      |               | 截至六月三十日止<br>六個月      |               |
|--------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                                | 二零零三年                | 二零零二年         | 二零零三年                | 二零零二年         |
| 盈利：                            |                      |               |                      |               |
| 本期間溢利及藉以計算<br>每股基本及攤薄盈利<br>之溢利 | <b>29,288,000 港元</b> | 26,654,000 港元 | <b>50,355,000 港元</b> | 45,518,000 港元 |
| 股數：                            |                      |               |                      |               |
| 藉以計算每股基本盈利<br>之普通股加權平均數        | <b>620,010,879</b>   | 620,000,000   | <b>620,005,470</b>   | 620,000,000   |
| 普通股之潛在攤薄影響<br>－ 購股期權           | <b>3,933,492</b>     | 6,408,601     | <b>122,943</b>       | 4,071,419     |
| 藉以計算每股攤薄盈利<br>之普通股加權平均數        | <b>623,944,371</b>   | 626,408,601   | <b>620,128,413</b>   | 624,071,419   |

## 8. 儲備

|               | 股份溢價    | 實繳盈餘    | 商譽<br>儲備 | 中國<br>法定儲備 | 折算<br>儲備 | 保留溢利     | 總額       |
|---------------|---------|---------|----------|------------|----------|----------|----------|
|               | 千港元     | 千港元     | 千港元      | 千港元        | 千港元      | 千港元      | 千港元      |
| 本集團           |         |         |          |            |          |          |          |
| 於二零零二年一月一日    | 192,130 | 194,649 | (20,725) | 23,878     | (12)     | 286,123  | 676,043  |
| 本期間溢利         | -       | -       | -        | -          | -        | 45,518   | 45,518   |
| 股息 (附註 6)     | -       | -       | -        | -          | -        | (27,900) | (27,900) |
| 於二零零二年六月三十日   | 192,130 | 194,649 | (20,725) | 23,878     | (12)     | 303,741  | 693,661  |
| 商譽減值          | -       | -       | 12,855   | -          | -        | -        | 12,855   |
| 出售合營企業之權益時確認  | -       | -       | (360)    | -          | -        | -        | (360)    |
| 本期間溢利         | -       | -       | -        | -          | -        | 42,003   | 42,003   |
| 於二零零二年十二月三十一日 | 192,130 | 194,649 | (8,230)  | 23,878     | (12)     | 345,744  | 748,159  |
| 發行股份之溢價       | 477     | -       | -        | -          | -        | -        | 477      |
| 轉帳            | -       | -       | -        | 13,875     | -        | (13,875) | -        |
| 本期間溢利         | -       | -       | -        | -          | -        | 50,355   | 50,355   |
| 股息 (附註 6)     | -       | -       | -        | -          | -        | (24,800) | (24,800) |
| 於二零零三年六月三十日   | 192,607 | 194,649 | (8,230)  | 37,753     | (12)     | 357,424  | 774,191  |

## 業務回顧及展望

### 業務回顧

上海實業醫藥科技（集團）有限公司（「本集團」或「上實醫藥」）董事會欣然公佈，截至二零零三年六月三十日止六個月未經審核綜合溢利約達 **50.4** 百萬港元，較去年同期上升 **10.6%**，營業額達 **567.4** 百萬港元，較去年同期上升 **35.1%**。於本期間，本集團除致力鞏固現有產業外，亦積極加大醫藥項目的收購力度，並於本年四月完成入股杭州胡慶餘堂藥業有限公司（「胡慶餘堂藥業」）**30%** 股權，項目的總代價為 **78.67** 百萬港元。

受非典型肺炎疫情的影響，於第二季度，雖然帶動了集團一些防治非典型肺炎和抗感染用藥產品的銷售，如「魚腥草注射液」、「香丹注射液」及「清熱靈顆粒」的銷售較去年同期分別大幅上升 **60.2%**、**33.1%**及 **101.7%**，隨著中西藥結合防治非典型肺炎功效的確立，中藥材用量迅速增長，抗非典的醫藥相關中藥材的供應價格也不斷上升，影響了部份產品的毛利率。此外，由於醫院是非典型肺炎的集散地，患者普遍擔心到醫院就診而感染非典型肺炎，因此，全國各地區醫院的門診量普遍下降，對集團的處方藥品的銷售帶來一定的負面影響。整體而言，非典型肺炎疫情，給集團經營增加了許多不確定因素，但集團的毛利率仍能維持在 **60%**以上的水平。董事會相信有關影響是短暫性的，而在這期間，中醫藥在非典型肺炎的預防和治療方面所發揮的作用，引起了國外醫學界對中醫藥的關注，為中醫藥的發展提供了契機。

### 醫藥及保健產品業務

#### 處方藥

本期間，雖受疫症影響，但本集團的處方藥品的銷售整體增幅達 **29.3%** 增長。因「參麥注射液」有助提高人體免疫力，故於非典型肺炎期間的銷售並未受影響，本期間銷售增長 **9.8%**。「丹參注射液」及「黃芪注射液」的銷售則受醫院門診量下降影響增幅出現放緩，分別約為 **1%** 及 **18%**。由於廣東省一些醫院將「新癩片」列入防治非典型肺炎和抗感染用藥，故本期間「新癩片」的銷售收入較去年同期備考數字增長 **17.5%**。「胡慶餘堂」處方藥品系列中，「胃復春片」的銷售較去年同期增長 **2.9%**，達 **37.3** 百萬港元，「強力枇杷露」的銷售亦比去年增長 **82.6%**。

#### 非處方藥及保健食品

本集團非處方藥和保健食品銷售較去年同期上升 **41%**，佔集團整體銷售的 **49%**，其中「青春寶抗衰老片」的銷售較去年同期增長 **18.1%**，達 **208.9** 百萬港元。受疫情影響，「青春寶美容膠囊」的銷售增長出現放緩，雖然如此，於本期間，該產品仍能為集團帶來超過 **32.5** 百萬港元的銷售收入。



寧夏枸杞產品方面，繼去年底推出「鮮枸杞顆粒沖劑」後，於本年五月再推出了另一個新產品「枸杞泡騰片」。本集團將逐步加大廣告的投放，並積極擴大銷售渠道。

### 科研開發

科研開發項目方面，「密骨膠囊」項目已於本年五月獲得 II 期臨床研究批文，並於六月底已就該項目的臨床研究方案進行討論。

本集團與廈門市中醫院合作研製開發治療急、慢性淺表性胃炎的中藥三類新藥項目及與北京西苑醫院合作的“血管通”項目已申報 II 期臨床，並已按國家食品藥品監督管理局（「藥監局」）的要求作資料補充。目前正待藥監局審批。

本期間，本集團與上海中醫藥大學附屬龍華醫院就合作研製「乳寧顆粒」項目簽訂合同書，臨床前研究工作現已啓動。

### 生產技術

本期間，新建中藥提取車間已經竣工並已投入生產，總投資約 30 百萬港元，總建築面積 4,855 平方米，年提取生藥量為 3,000 噸，該生產線完全符合國家藥品生產質量管理規範要求，大大增強企業發展後勁，提高企業總體素質，為公司今後發展提供了有力支撐。下半年，集團將進一步加大技術改造的力度，有關的資本性支出將會再增加約 46 百萬港元。

### 新收購項目

於本年四月，本集團就以 78.67 百萬港元的代價入股胡慶餘堂藥業 30% 股權簽訂協議，並已獲得有關政府部門審批。胡慶餘堂藥業擁有“胡慶餘堂”馳名商標在中成藥和保健品的生產和銷售領域的國內獨家無償使用許可。該公司獲批准生產超過 170 個中藥產品，其中國家中藥保護品種 3 個，列入國家基本醫療保險目錄的品種有 40 個，主要銷售市場在華東地區。「胃復春片」為處方藥主打產品，功能健脾益氣、活血解毒，用於治療胃癌、癌前期病變及胃癌手術後輔助治療。截至二零零三年六月三十日止六個月，胡慶餘堂藥業備考營業額達 85.9 百萬元人民幣，較去年同期增長 23.2%。展望下半年，胡慶餘堂藥業將繼續挖掘自身的產品優勢，著重培育保健食品的開發，其中增強免疫力的「強力片」和「鐵皮楓斗膠囊」將會陸續推出市場。

## 醫療器械

微創醫療器械（上海）有限公司（「微創」）本期間的銷售與去年同期相比增長約 4 倍。於本年一月至四月期間的銷售表現較預期為佳，但由於五月及六月受非典型肺炎影響，北京一些醫院的導管手術更被取消或延期，使公司的銷售活動受到一定的影響。非典型肺炎疫症雖為微創的業務帶來負面影響，但卻為廣東寶萊特醫用科技股份有限公司（「寶萊特醫用科技」）的業務拓展起到正面作用。自四月下旬起，由於非典重症病人數量不斷增加，各醫院對監護儀的需求也不斷增加，致使寶萊特醫用科技的 M6 及 M12 型多參數監護儀出現供不應求的情況。公司的整體營業額較去年同期增加超過 1.2 倍。

此外，非典疫情亦促進了珠海友通科技有限公司（「友通科技」）的數字醫學影像系統及醫用信息系統的銷售。截至最近，已有多家醫院安裝並使用友通科技的數字醫學影像系統，其中包括：中國人民解放軍總醫院（301 醫院）、北京大學第一醫院、上海復旦大學中山醫院及第四軍醫大學唐都醫院等。友通科技提供的影像質量獲得用戶的一致認可。於本期間，友通科技積極拓展代理商銷售渠道，致力提高公司產品的市場佔有率。

## 個人護理用品

個人護理用品方面，上海家化聯合股份有限公司（「上海家化」）截至二零零三年六月三十日止的主營業務收入略高於去年同期，為本集團帶來約 14.4 百萬港元盈利貢獻。應對個人護理用品市場規模增長的放緩及日益劇烈的競爭局面，上海家化從質量和服務入手提升企業核心競爭，鞏固上海家化在國內的市場領導地位。此外，非典疫情使公司的除菌系列產品的銷售額有所上升，例如「六神除菌香皂」今年的銷售額較去年同期上升 94.9% 左右；「六神沐浴露」於本期間的銷售額也達 128.2 百萬元人民幣；「六神花露水」在北京、廣州等地也很熱賣。此外，為滿足市場對抗非典產品的需求，上海家化及時推出了兩款殺菌消毒新產品：「家安牌」免洗除菌凝露及中草藥空氣清潔劑系列產品，產品上市之後持續熱銷。非典疫情雖然為公司的除菌系列產品創造了很好的市場良機，但彩妝產品的銷售卻受到一定的影響。隨著疫情已受控制，上海家化彩妝產品的銷售預期將會逐步回升。

## 展望

本集團的控股公司上海實業控股有限公司（「上實控股」）於二零零三年五月二十一日要求上實醫藥董事會向小股東提呈將本公司私有化之建議。根據該等建議，小股東每持有一股上實醫藥股份可換回現金 2.15 港元。私有化計劃的進一步資料已刊載於日期為二零零三年七月十八日的股東通函內，該文件已寄發予各位股東。

上實控股董事會相信私有化計劃將為小股東提供機會以高於股份市價的溢價變現在上實醫藥的投資。私有化計劃如獲股東批准，上實醫藥股份於香港聯合交易所創業板市場的上市地位將於本年九月十七日撤銷。

醫藥生物科技是上實控股發展的核心業務之一，私有化上實醫藥是上實控股對旗下醫藥業務進行重組的關鍵步驟。作為上實控股的海外醫藥旗艦，上實醫藥將一如既往貫徹致力於醫藥業務發展，依托母公司的綜合優勢，以新的思路、新的舉措，開創新的局面，實現新的突破，打造市場領導新優勢。

最後，本人謹代表董事會對各員工在期內的勤奮工作及不懈努力，以及各位股東一直以來對本集團的支持和信賴，致以衷心謝意。



呂明方  
董事長

香港，二零零三年七月二十九日

## 財務狀況

### 營業額及盈利

本集團之業務包括中醫藥產品及保健品、醫療器械和個人護理用品的製造和銷售。本集團超過 90% 的營業額及經營溢利貢獻均來自國內的中醫藥產品和保健品的製造和銷售業務。截至二零零三年六月三十日止六個月，本集團未經審核綜合營業額及股東應佔溢利較去年同期分別增長 35.1% 及 10.6%。除了因正大青春寶藥業有限公司的銷售整體獲得可觀增長外，廈門中藥廠有限公司業績於去年同期並未入帳及胡慶餘堂藥業的業績已於本年四月份起計入本集團帳目內，亦促使本集團的營業額及／或盈利增長進一步提升。於第二季度本集團的營業額較第一季度為低，這與集團業務本身的節令性影響不無關係。

### 資產負債結構

於二零零三年六月三十日，本集團持有綜合銀行結存及現金達 441.7 百萬港元。資產淨值達 836.2 百萬港元，較二零零二年六月三十日時增加 10.7%。按本集團於二零零三年六月三十日之短期銀行貸款 1.9 百萬港元及股東資金 836.2 百萬港元計算，本集團之貸款與股東資金比率為 0.2%。財務結構相當穩健，對集團業務的發展作出了重大支持。

### 資金流動性、財政資源及資本結構

於本期間，本集團的主要資金來源是經營活動產生的現金。本集團之現金及現金等值物以人民幣、美元及港元為主。於二零零三年六月三十日，本集團之總資產約 13.7 億港元，其中 705.6 百萬港元為流動資產，流動資產對流動負債比率為兩倍。經營業務之現金流入淨值為 122.1 百萬港元。本集團之流動資金充裕，財務狀況非常穩健。

於二零零三年五月二十八日及二零零三年七月十一日，本公司因兩名僱員根據購股期權計劃分別行使 300,000 股購股期權及 100,000 股購股期權而發行 300,000 股股份及 100,000 股股份。除上述披露者外，本公司之股本概無出現任何變動。

### 資本回報率

本期間，本集團的平均資本回報率為 12.2%，與去年同期比較並無重大差異。

## 外匯政策

以港元以外貨幣進行之交易以交易當日之匯率進行換算。以外幣結算之貨幣資產及負債以結算日之匯率進行換算。匯兌損益均計入收益表。於本期間內，本集團並無訂立任何旨在減低集團因外幣匯率的不利波動而產生業務風險的遠期外匯合約。本集團會不時檢討有關情況，在有需要時會審慎地進行適當的對沖活動，以抵銷由外幣匯率不利波動為集團在財務上帶來的負面影響。

## 資產押記

於二零零三年六月三十日，本集團之銀行存款 10.3 百萬港元已抵押予銀行，為旗下一間合營企業之銀行貸款作擔保，而該合營企業之股東已將其部份股權抵押予本集團作為反擔保。另外，本集團價值 3.8 百萬港元之廠房及機器已抵押予一獨立第三者為本集團之銀行借貸作擔保。

## 或然負債

於二零零三年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

## 期間內的重重大投資及未來重大投資計劃

於本期間，除於本公佈“業務回顧”內已披露者外，本集團概無任何重大投資及收購和出售附屬公司或聯營公司之行動。本集團未來重大投資計劃已於本公佈“展望”內披露。本集團將可能以內部資源及／或銀行貸款等方式作為本集團擴展業務及項目收購的資金。

## 其他資料

### 股息

根據公司過往的派息政策，董事會議決不擬派發截至二零零三年六月三十日止六個月之中期股息（二零零二年六月三十日：無）。

### 僱員

本集團目前共有 2,450 名全職僱員，按職務劃分大概情況如下：

|         | 僱員人數 |
|---------|------|
| 公司辦事處   | 13   |
| 銷售及市場推廣 | 989  |
| 生產      | 756  |
| 行政職員及採購 | 244  |
| 質量控制    | 127  |
| 研究及開發   | 31   |
| 其他      | 290  |

本期間內，本集團舉行了多項內部培訓活動，包括：《全面質量管理基礎知識》、《生產車間管理實務》及《中藥制劑新技術及其發展》研討會等。

### 購股期權

於二零零零年一月，本公司授出了第一批購股期權共 39,200,000 份予本集團的員工及執行董事，其中 600,000 份已告失效。該批購股期權的行使日期為二零零三年一月二十一日至二零零六年一月二十日，行使價為每股 1.69 港元。於本期間，本公司並無授出任何購股期權。

於二零零三年五月二十八日及二零零三年七月十一日，本公司因兩名僱員根據購股期權計劃分別行使 300,000 股購股期權及 100,000 股購股期權而發行 300,000 股股份及 100,000 股股份。

本公司之居間控股公司上海實業控股有限公司（「上實控股」）於二零零三年五月二十一日要求本公司董事會向小股東提呈將本公司私有化之建議（「建議」）。根據建議，倘購股期權持有人行使彼等持有的購股期權，而且於二零零三年九月十五日下午五時前成為股東並於同日仍為股東，則彼等將有權收取計劃下之註銷價每股 2.15 港元。購股期權持有人如並無按上述方式行使彼等之購股期權，則有權根據其與上實控股另行作出之安排向上實控股收取相等於「差額價」（持有每份購股期權可獲 0.46 港元，即註銷價與購股期權行使價之間的差額）之現金款項。

於二零零三年七月十五日，所有購股期權持有人（除厲偉達先生及葛文耀先生因已承諾放棄彼等的購股期權下之權利，並向本公司表示同意以無償代價註銷授予彼等之購股期權）均已同意，放棄彼等之購股期權所各自擁有的權利。購股期權持有人亦已同意不予行使彼等根據購股期權所擁有之權利，並同意接受上實控股向彼等提呈之「差額價」。

### 董事之證券權益

本公司董事沈偉家先生持有 225,000 股本公司股份之個人權益。本公司若干董事持有本公司之居間控股公司上海實業控股有限公司（「上實控股」）股份之個人權益如下：

| 董事姓名 | 持有上實控股股份<br>之個人權益之數目 |
|------|----------------------|
| 呂明方  | 2,700,000            |
| 厲偉達  | 1,200,000            |
| 周杰   | 2,700,000            |
| 鄔健莊  | 1,000,000            |

除於上述已披露者外，於二零零三年六月三十日，概無任何董事於本公司或其任何相聯法團（按《證券及期貨條例》（「證券條例」）涵義）證券中擁有任何權益或淡倉，根據證券條例第 XV 部第 7 分部及第 8 分部須通知本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）（包括根據證券條例彼等被認為或被視作持有的權益或淡倉）；或根據證券條例第 352 條須列入該條例所述登記冊；或根據有關董事證券交易的《創業板證券上市規則》第 5.40 條至第 5.58 條須通知本公司及聯交所。於本期間，各董事概無買賣任何本公司之股份以換取價值。

## 董事購買股份或債券之權益

- (a) 於二零零三年六月三十日，本公司若干董事在獲授可購買本公司股份之購股期權中擁有以下的個人權益：

| 董事姓名 | 授出月份    | 每股<br>行使價<br>港元 | 於二零零三年一月一日<br>及二零零三年六月三十日<br>尚未行使 |
|------|---------|-----------------|-----------------------------------|
| 馮根生  | 二零零零年一月 | 1.69            | 6,000,000                         |
| 厲偉達  | 二零零零年一月 | 1.69            | 6,000,000                         |
| 陳樹滋  | 二零零零年一月 | 1.69            | 4,000,000                         |
| 葛文耀  | 二零零零年一月 | 1.69            | 2,500,000                         |
| 鄔健莊  | 二零零零年一月 | 1.69            | 2,500,000                         |

上述購股期權於二零零三年一月二十一日至二零零六年一月二十日期間內始可行使。

- (b) 於二零零三年六月三十日，本公司若干董事在獲授可購買本公司之居間控股公司上海實業控股有限公司之購股期權中擁有以下權益：

| 董事姓名 | 授出月份    | 每股<br>行使價<br>港元 | 於二零零三年一月一日<br>及二零零三年六月三十日<br>尚未行使 |
|------|---------|-----------------|-----------------------------------|
| 呂明方  | 二零零一年七月 | 10.432          | 1,500,000                         |
| 馮根生  | 二零零二年十月 | 11.710          | 400,000                           |
| 陳樹滋  | 二零零一年七月 | 10.432          | 1,500,000                         |
|      | 二零零二年十月 | 11.710          | 350,000                           |
| 沈偉家  | 二零零二年九月 | 11.710          | 200,000                           |
| 鄔健莊  | 二零零二年十月 | 11.710          | 200,000                           |

上述購股期權可由接受當日六個月後予以行使，期限為三年零六個月。



除上述事項外，於本期間內，本公司或其控股公司或其任何同系附屬公司及附屬公司並無作出任何其他安排，使本公司董事可藉購買本公司或其他法人團體之股份或債務證券（包括債券）而獲得利益。同時，並無任何董事或其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。

## 董事於合約中之權益

本公司獨立非執行董事李嘉士先生為胡關李羅律師行之合夥人。胡關李羅律師行是本集團之法律顧問，為集團提供專業服務而收取一般費用。

除上述事項外，於本期間內，本公司或其控股公司或其任何同系附屬公司及附屬公司概無訂立任何董事於其中本公司直接或間接擁有重大權益之重大合約。

## 主要股東

於二零零三年六月三十日，以下人士持有股份或相關股份的權益或淡倉而須根據《證券及期貨條例》（「證券條例」）第 XV 部第 2 分部及第 3 分部向本公司披露，或有關人士直接或間接持有本公司已發行普通股股份面值 10% 或以上之權益，並可於任何情況下，有權在本公司的股東大會上投票的權益：

| 股東名稱  | 實益擁有<br>普通股股份數目 |
|---|-----------------|
| 上海實業(集團)有限公司（「上實集團」）（附註）  | 417,997,000     |
| Shanghai Industrial Investment Treasury Company Limited（「上實財務」）（附註） | 408,934,000     |
| Shanghai Investment Holdings Limited（「上海投資」）（附註）                    | 408,934,000     |
| 上海實業控股有限公司（「上實控股」）（附註）  | 408,934,000     |
| Central Force Investments Limited（「CFI」）                            | 372,000,000     |

附註： S.I. Infrastructure Holdings Limited（「上實基建」）及上海實業財務管理有限公司（「上實財務管理」）分別持有本公司 4,261,000 股及 13,554,000 股普通股股份之權益。上實基建、上實財務管理及 CFI 均為上實控股之全資附屬公司，而上實控股為上海投資之附屬公司。上實財務擁有上海投資 100% 權益。上實集團擁有上實財務 100% 權益。故根據證券條例第 XV 部，上實集團、上實財務及上海投資被視為擁有上實控股、上實基建、上實財務管理及 CFI 上述所列股份之權益。

南洋企業集團有限公司（「南洋企業」）及南企置業有限公司（「南企置業」）分別持有本公司 8,088,000 股及 975,000 股普通股股份之權益。上實集團擁有南洋企業及南企置業 100% 權益。故根據證券條例第 XV 部，上實集團被視為擁有南洋企業及南企置業所持有普通股股份之權益。

除上述事項外，本公司並未獲知會有任何人士於二零零三年六月三十日擁有本公司 10% 或以上已發行普通股股份之任何權益。

## 競爭權益

本公司之最終控股公司上海實業（集團）有限公司於上實投資（上海）有限公司（「上實投資」）及上海實業聯合集團股份有限公司（「上實聯合」）擁有權益，而本公司之居間控股公司上海實業控股有限公司（「上實控股」）於上海三維製藥有限公司（「三維製藥」）、上海三維生物技術有限公司（「三維生物」）及 Mergen Limited（「Mergen」）擁有權益。

上實投資間接擁有上海實業醫大生物技術有限公司（「上實生物」）及上海實業科華生物藥業有限公司（「科華生物」）之權益。上實生物主要從事製造及分銷注射用重組鏈激酶。注射用重組鏈激酶乃在急救時用作消散心肌梗塞造成之瘀血。科華生物則主要從事研究及開發 EPO。EPO 在醫學上用於增加紅血球數目。

上實聯合屬綜合企業集團，主要從事與醫療及藥品相關之業務、零售網絡業務、紡織品及服裝等。上實聯合旗下從事與醫療及藥品相關之業務的企業主要包括上海醫療器械股份有限公司（「上海醫療器械」）、上海實業聯合集團藥物研究有限公司（「上實藥物研究」）、浙江佐力藥業股份有限公司（「佐力」）、上海實業聯合集團藥業有限公司（「聯合藥業」）及常州藥業股份有限公司（「常州藥業」）。上海醫療器械從事設計、開發、製造及銷售醫療儀器，包括急症室、手術室及牙科設備。上實藥物研究從事中西、生化及生物工程醫藥與醫療器械產品的科研開發等。佐力及聯合藥業則從事開發、製造及銷售中藥及保健產品。常州藥業主要從事化學藥製劑、化學原料藥、生物製品、中成藥、藥材及醫療器械等。呂明方先生為上實聯合董事並持有 15,000 股上實聯合股份。

三維製藥主要從事製造及銷售藥品及配件。三維生物主要從事粒細胞集落刺激因子及抗癌藥物研究、開發、製造及銷售業務。Mergen 主要從事研究及開發生物科技產品。

於二零零三年五月二十一日，上實控股的全資附屬公司 Shanghai Industrial YKB Limited 與上海上實（集團）有限公司、City Note Holding Limited、上海紡織發展總公司、聯滬毛紡織廠有限公司及上海愛建股份有限公司訂立收購協議，向彼等收購彼等所持有的上實聯合已發行股本合共 56.63% 權益，有關收購已獲上實控股獨立股東於二零零三年六月二十五日召開的股東特別大會上批准，目前正待中國有關政府部門審批。在收購完成後，上實聯合將會成為上實控股的附屬公司。

除上述事項外，於二零零三年六月三十日，本公司各董事或管理股東（定義見《創業板證券上市規則》）並無擁有任何與本集團業務競爭或可能競爭之業務權益。

## 審核委員會

審核委員會由三位獨立非執行董事李家祥先生、郭勤功先生及李嘉士先生組成。其主要職責為檢討本集團之財務匯報程序及內部控制制度和審閱公司的年報、半年報告、季度報告及帳目等。第九次審核委員會會議已於二零零三年七月二十八日召開。三位委員會委員均有出席。於會議上，主要審閱本集團半年業績及由德勤·關黃陳方會計師行準備的截至二零零三年六月三十日止六個月審核委員會備忘錄。

## 董事會的常規及程序

本期間內，本公司一直遵守《創業板證券上市規則》第 5.28 條至 5.39 條所載之董事會的常規及程序。

## 股份之購買、出售或贖回

本期間內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或購回本公司之上市證券。

\*僅供參考

本公佈在刊登之日起計在創業板網頁內之「最新公司公告」內保存至少七日。