



上海復旦張江生物醫藥股份有限公司  
Shanghai Fudan-Zhangjiang Bio-Pharmaceutical Co., Ltd. \*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股票號碼：8231)

截至二零一三年九月三十日止九個月

第三季度報告

\* 僅供識別

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。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。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不因本報告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》的規定而提供有關上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(「本公司」)的資料，本公司各董事願共同及個別對此負全責。本公司各董事經做出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(i)本報告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報告所載任何內容產生誤導；及(iii)本報告內表達之一切意見乃經審慎周詳的考慮後方作出，並以公平合理之基準及假設為依據。

本公司董事會在以下提呈本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)截至二零一三年九月三十日止三個月及九個月未經審核的第三季度業績報告，以供股東省覽。

## 管理層的討論及分析

### 截至二零一三年九月三十日止九個月財務回顧

截至二零一三年九月三十日止九個月，本集團錄得營業額約達人民幣263,960,000元，而二零一二年同期則為人民幣129,807,000元，同比上升了103%。主要原因是本集團主打產品裡葆多®和艾拉®本期銷售良好，同比分別增長約達人民幣96,366,000元和人民幣37,899,000元。

截至二零一三年九月三十日止九個月的營業額來自於醫療產品銷售、特許經銷權收益及技術轉讓收益。二零一三年九月三十日止九個月的營業額來源與二零一二年同期一致。

截至二零一三年九月三十日止九個月，本集團的銷售成本約為人民幣21,238,000元，二零一二年同期則為人民幣10,638,000元。兩期的毛利率均約為92%，尚無明顯變化。較穩定的毛利率得益於本集團繼續執行嚴格的成本控制，效果明顯。

本集團於回顧期內的經營利潤約為人民幣64,482,000元，而二零一二年同期約為人民幣35,693,000元。於經營利潤前列支的各項費用中，與二零一二年同期相比，研究及開發成本增加了61%，分銷及市場推廣成本增加了95%、行政開支增加了20%。研究及開發成本上升主要是由於當期部分項目投入增加且新增項目所致。分銷及市場推廣成本上升主要是隨著產品的銷售收入增長而相應增加。當期其他經營開支為人民幣3,768,000元，二零一二年同期為人民幣92,000元，本期發生額主要為公司H股增發後，募集資金所產生的匯兌損失。與二零一二年同期相比，其

他收入減少了6%，本期其他收入主要為確認對本公司股東之一的上海醫藥集團股份有限公司（「上海醫藥」）的創新藥物研發戰略合作開發項目收入人民幣16,387,000元。

截至二零一三年九月三十日止九個月，本公司股東於未經審核之合併綜合收益表中應佔利潤的數額約人民幣53,944,000元，而二零一二年同期利潤約為人民幣31,290,000元，同比增加約72%。

## 業務回顧

本集團堅守以「我們多一分探索，人類多一分健康」為企業宗旨，並以基因技術和藥物篩選技術研發，專利藥物和適合中國市場特殊藥物產業化作為核心定位，務求成為生物醫藥業界的先鋒。

於回顧期內，本集團的研究開發及產業化按預期的計劃進行。

研究開發方面，治療鮮紅斑痣的光動力藥物海姆泊芬，取得了國家食品藥品監督管理局頒發的兩個新藥證書，證書編號分別為：原料藥，國藥證字H20120079；注射劑，國藥證字H20120076。海姆泊芬屬化學藥品第1.1類。

光動力藥物鹽酸氨酮戊酸(ALA)用於治療HPV感染的宮頸疾病，正進行I期臨床研究。

治療關節炎的高活性重組人腫瘤壞死因子受體突變體-Fc融合蛋白(rhTNFR(m):Fc)已申請臨床研究，處於審核過程中的溝通階段。

治療腫瘤的光動力藥物多替泊芬已經完成I期臨床研究，本公司即將開展II期臨床研究工作。

治療惡性腫瘤的納米藥物硫酸長春新城脂質體正開展I期臨床研究。

治療腫瘤的重組人淋巴毒素 $\alpha$ 衍生物已經完成II期臨床研究，針對晚期食管鱗癌的治療試驗表明：未能進一步延長患者的無進展生存期和總生存期，也未能提高客觀緩解率，然而高劑量組的無進展生存期和有效率有改善趨勢，但差異無統計學意義。本公司將繼續研究其作用機理及與疾病的相關性，並決定新的研究方案。

產業化方面，治療以尖銳濕疣為代表的皮膚HPV感染性疾病和增生性疾病的艾拉<sup>®</sup>及治療腫瘤的里葆多<sup>®</sup>上市銷售以來，銷售量正穩步上升。

治療鮮紅斑痣的複美達<sup>®</sup>(海姆泊芬之擬用商品名)目前已經進入試生產階段。目前本公司已取得藥品生產許可證，尚需進一步取得藥品批准文號及藥品生產質量管理規範認證證書(GMP證書)等才能上市銷售，預計2014年上市銷售。

## 前景

本集團在研究開發上積累了豐富的經驗，在國內及業內已取得領先的地位。未來仍將致力於具有自主知識產權的藥物的研究開發，並重點放于皮膚性病和腫瘤治療藥物等領域。

本集團在產業化方面已有診斷產品、艾拉<sup>®</sup>、易妍<sup>®</sup>及里葆多<sup>®</sup>的生產銷售，產品銷售收入同比有大幅增長，隨著新產品的不斷上市，預期未來還將持續增長。

本集團已初步形成了研究開發、產品製造及市場營銷等各部分有機結合的完整體系，將走上更加良性的發展階段。

## 股本

於二零一三年二月四日，本公司完成配售 142,000,000 股面值為人民幣 0.10 元的 H 股，配售價格為每股 1.70 港元。配售完成後，本公司的股本增至人民幣 85,200,000 元。

於二零一二年六月二十九日，本公司採納一項限制性股票激勵計劃，將授權發行不超過 71,000,000 股新內資股作為限制性股票計劃項下的限制性股票。根據該計劃，激勵對象主要包含對於實現公司戰略目標所需要的公司董事、高級管理人員、中層管理人員及主要科研人員，以及其他董事會或本公司薪酬委員會認為對本集團整體業務表現和可持續發展有直接貢獻的其他主要員工。

於二零一三年六月二十四日，本公司已經完成授出首次授予項下的限制性股票。根據限制性股票計劃，按授予價每股限制性股票人民幣 0.51 元的價格向計劃參與者授予 35,500,000 股限制性股票。首次授予授出限制性股票完成後，本公司的股本增至人民幣 88,750,000 元。

於二零一三年八月八日，本公司授出第二次授予項下的限制性股票。根據限制性股票計劃，按授予價每股限制性股票人民幣 0.51 元的價格向計劃參與者授予 35,500,000 股限制性股票。於二零一三年九月三十日，授出的限制性股票款項已經繳足。工商登記手續於二零一三年十月二十一日完成，本公司的股本增至人民幣 92,300,000 元。

## 董事、行政總裁及監事於本公司股份的權益

於二零一三年九月三十日，(a)根據證券及期貨條例第XV部7及8部分須知會本公司及聯交所；(b)須根據證券及期貨條例第352條規定列入本公司存置的登記冊內；或(c)須根據創業板上市規則第5.46條至5.67條有關董事進行證券交易的規定而知會本公司及聯交所，董事、行政總裁及監事及彼等各自聯繫人於本公司及其相關法團的股份或債券(包括股份權益和／或淡倉)權益(如有)如下：

董事姓名	股份類別	持有的		權益類別	佔類別股本的百分比	佔股本總額的百分比
		股份數目	身份			
王海波	內資股	54,886,430(長)	實益持有人	個人	10.02%	6.18%
蘇勇	內資股	20,312,860(長)	實益持有人	個人	3.71%	2.29%
趙大君	內資股	17,260,710(長)	實益持有人	個人	3.15%	1.94%
方靖	內資股	5,654,600(長)	實益持有人	個人	1.03%	0.64%

附註：「長」指長倉。

## 主要股東

據董事所知，於二零一三年九月三十日，除本公司董事、行政總裁或監事以外持有本公司股份或相關股份的權益和／或淡倉，而根據證券及期貨條例第XV部2及3部分予以披露的人士載列如下（以下股份權益及淡倉（如有）為董事、行政總裁及監事作出披露外需披露的權益）：

股東名稱	股份類別	持有的		權益類別	佔各類別	佔股本
		股份數目	身份		股本的	總額的
					百分比	百分比
上海實業(集團)有限公司	內資股	139,578,560(長)	控制方法團權益	企業	25.49%	23.68%
	H股	70,564,000(長)			20.75%	
上海醫藥集團股份有限公司	內資股	139,578,560(長)	實益持有人	企業	25.49%	23.68%
	H股	70,564,000(長)			20.75%	
新企二期投資創業企業	內資股	130,977,816(長)	實益持有人	企業	23.92%	14.76%
上海張江(集團)有限公司	內資股	105,915,096(長)	控制方法團權益	企業	19.35%	11.93%
上海張江高科技園區開發股份有限公司	內資股	105,915,096(長)	實益持有人	企業	19.35%	11.93%
沈寧	H股	31,628,000(長)	實益持有人	個人	9.30%	3.56%
復旦大學	內資股	30,636,286(長)	控制方法團權益	企業	5.60%	3.45%
上海復旦資產經營有限公司	內資股	30,636,286(長)	實益持有人	企業	5.60%	3.45%
Boxin China Growth Fund I LP	H股	27,000,000(長)	投資經理	企業	7.94%	3.04%



附註1：「長」指長倉。

附註2：截止二零一三年九月三十日，上海張江高科技園區開發股份有限公司已出售其於本公司的全部權益，其轉讓及登記手續於二零一三年十月二十一日完成。

## 購買、出售或贖回上市證券

截至二零一三年九月三十日止九個月，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 審核委員會

審核委員會負責審核財務報告、檢討內部監控及企業管治的工作，並負責向董事會提出相關的建議。委員會成員包括：潘飛先生（獨立非執行董事）、程霖先生（獨立非執行董事）和沈波先生（非執行董事），並由潘飛先生擔任委員會主席。

審核委員會就本集團採納之會計原則與常規、內部監控、是否符合上市規則的規定進行審核，並對審核、內部監控、風險管理及財務報告事宜進行檢討。本集團的截至二零一三年九月三十日止九個月的業績經審核委員會審核後才建議交由董事會通過。

## 中期合併綜合收益表

	附註	未經審核		未經審核	
		截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
		二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
營業額	2	<b>107,027</b>	47,123	<b>263,960</b>	129,807
銷售成本		<b>(8,965)</b>	(4,490)	<b>(21,238)</b>	(10,638)
<b>毛利</b>		<b>98,062</b>	42,633	<b>242,722</b>	119,169
其他收入		<b>11,785</b>	13,693	<b>28,118</b>	29,916
研究及開發成本		<b>(12,325)</b>	(7,789)	<b>(29,849)</b>	(18,555)
分銷及市場推廣成本		<b>(59,890)</b>	(24,125)	<b>(153,069)</b>	(78,300)
行政開支		<b>(6,745)</b>	(7,146)	<b>(19,672)</b>	(16,445)
其他經營開支		<b>(455)</b>	(35)	<b>(3,768)</b>	(92)
<b>經營利潤</b>		<b>30,432</b>	17,231	<b>64,482</b>	35,693
財務成本		<b>(1,067)</b>	(671)	<b>(4,582)</b>	(2,257)
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>29,365</b>	16,560	<b>59,900</b>	33,436
所得稅費用	3	<b>(5,372)</b>	(2,073)	<b>(11,687)</b>	(4,759)
<b>本期利潤</b>		<b>23,993</b>	14,487	<b>48,213</b>	28,677
<b>其他綜合收益</b>					
可供出售投資公允價值變動		-	-	-	11
<b>本期總綜合收益</b>		<b>23,993</b>	14,487	<b>48,213</b>	28,688
<b>應佔本期利潤：</b>					
本公司權益持有者		<b>26,040</b>	15,085	<b>53,944</b>	31,290
非控制性權益		<b>(2,047)</b>	(598)	<b>(5,731)</b>	(2,613)
		<b>23,993</b>	14,487	<b>48,213</b>	28,677
<b>應佔本期總綜合收益：</b>					
本公司權益持有者		<b>26,040</b>	15,085	<b>53,944</b>	31,297
非控制性權益		<b>(2,047)</b>	(598)	<b>(5,731)</b>	(2,609)
		<b>23,993</b>	14,487	<b>48,213</b>	28,688
本公司權益持有者應佔本期利潤的 每股基本及攤薄收益(人民幣元)	4	<b>0.0293</b>	0.0212	<b>0.0637</b>	0.0441

## 附註：

### 1. 會計政策及編制基準

本集團未經審核之第三季度財務資訊是遵照國際會計準則第34號編制。編制截至二零一三年九月三十日止九個月的未經審核之綜合財務資訊所採用之會計政策與截至二零一二年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用政策相一致。

本集團未經審核合併財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零一三年九月三十日止的財務報表。附屬公司乃本集團有權管控其財政及經營政策予以控制的所有實體(包括特殊目的的實體)，一般附帶擁有其過半數投票權的股權。附屬公司由有關控制權轉讓予本集團之日起合併計算，並由該控制權終止之日起不再合併計算。集團內公司之間的交易、結餘及收支予以對銷。當有需要時，附屬公司的會計政策會作出更改，以確保符合本集團所採納的政策。

### 2. 營業額

本集團主要在中國從事研究、開發及出售自行開發的生物醫藥知識，為客戶提供合約制研究，以及製造及銷售醫療產品。本回顧期已確認的營業額如下：

	未經審核		未經審核	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售醫療產品	<b>105,777</b>	44,294	<b>260,132</b>	124,422
特許經銷權收益	<b>1,250</b>	1,250	<b>3,750</b>	3,750
技術轉讓收益	-	1,579	<b>78</b>	1,635
	<b>107,027</b>	47,123	<b>263,960</b>	129,807

### 3. 所得稅費用

	未經審核		未經審核	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
所得稅費用	<u>(5,372)</u>	<u>(2,073)</u>	<u>(11,687)</u>	<u>(4,759)</u>

本公司及其附屬公司自二零零八年一月一日起改按由全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過的《中華人民共和國企業所得稅法》計算及繳納企業所得稅。於二零零九年，本公司獲得批准以二零零八年度作為首個免稅年度，享受「兩免三減半」的稅收優惠。此外，本公司被認定為高新技術企業，因此二零一三年適用稅率為15%（二零一二年：12.5%）。附屬公司二零一三年適用稅率為25%（二零一二年：25%）。

### 4. 每股收益

截至二零一三年九月三十日止三個月的每股基本收益，是根據截至二零一三年九月三十日止三個月的本公司股東應佔未經審核利潤約人民幣26,040,000元（截至二零一二年九月三十日止三個月：股東應佔未經審核利潤約人民幣15,085,000元）及截至二零一三年九月三十日止三個月的加權平均股數887,500,000股（截至二零一二年九月三十日止三個月：710,000,000股）計算。

截至二零一三年九月三十日止九個月的每股基本收益，是根據截至二零一三年九月三十日止九個月的本公司股東應佔未經審核利潤約人民幣53,944,000元（截至二零一二年九月三十日止九個月：股東應佔未經審核利潤約人民幣31,290,000元）及截至二零一三年九月三十日止九個月的加權平均股數847,188,645股（二零一二年：710,000,000股）計算。

由於在該等期間內並無具攤薄作用的普通股，故截至二零一三年九月三十日止及二零一二年九月三十日止三個月及九個月的每股攤薄收益與每股基本收益相同。

### 5. 股息

董事會不建議派付截至二零一三年九月三十日止九個月的中期股息（二零一二年：零）。

## 6. 合併權益的變動

	未經審核					
	歸屬於本公司權益持有者					
	股本	資本公積	法定公積金	累計虧損	非控制性權益	合計
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
二零一二年一月一日結餘	71,000	211,233	2,829	(115,000)	31,005	201,067
本期利潤/(虧損)	-	-	-	31,290	(2,613)	28,677
其他綜合收益						
可出售投資公允價值變動	-	7	-	-	4	11
本期總綜合收益/(虧損)	-	7	-	31,290	(2,609)	28,688
二零一二年九月三十日結餘	<u>71,000</u>	<u>211,240</u>	<u>2,829</u>	<u>(83,710)</u>	<u>28,396</u>	<u>229,755</u>
二零一三年一月一日結餘	<b>71,000</b>	<b>211,240</b>	<b>6,419</b>	<b>(65,431)</b>	<b>36,885</b>	<b>260,113</b>
本期利潤/(虧損)	-	-	-	53,944	(5,731)	48,213
其他綜合收益						
可出售投資公允價值變動	-	-	-	-	-	-
本期總綜合收益/(虧損)	-	-	-	53,944	(5,731)	48,213
直接在權益中確認的本公司 股東投入資本的總額						
發行股份所得款扣除發行費用	<u>17,750</u>	<u>186,416</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>204,166</u>
二零一三年九月三十日結餘	<u><b>88,750</b></u>	<u><b>397,656</b></u>	<u><b>6,419</b></u>	<u><b>(11,487)</b></u>	<u><b>31,154</b></u>	<u><b>512,492</b></u>

承董事會命  
王海波  
主席

於本報告刊發日期，董事會包括以下人士：

王海波先生(執行董事)

蘇勇先生(執行董事)

趙大君先生(執行董事)

方靖女士(非執行董事)

柯櫻女士(非執行董事)

沈波先生(非執行董事)

余曉陽女士(非執行董事)

潘飛先生(獨立非執行董事)

程霖先生(獨立非執行董事)

周忠惠先生(獨立非執行董事)

林耀堅先生(獨立非執行董事)

**中國•上海**

二零一三年十一月七日