



## DAWNRAYS PHARMACEUTICAL (HOLDINGS) LIMITED

### 東瑞製葯（控股）有限公司

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

#### 二 零 零 三 年 全 年 業 績 公 佈

東瑞製葯(控股)有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)謹此提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零三年十二月三十一日止年度(「呈報年度」)之經審核合併業績及連同二零零二年同期之經審核比較數字。

#### 業績

本集團截至二零零三年十二月三十一日止年度錄得營業額約人民幣491,388,000元，股東應佔溢利約人民幣108,022,000元，分別比二零零二年增長約50%及約8%。營業額和盈利增長主要來於頭孢菌素抗生素系列粉針及原料藥產量顯著提升、銷量大幅增加、專科用藥新品種佔領市場迅速(平均毛利約78%)及有效控制成本所致。

#### 末期股息

董事局決議宣派截至二零零三年十二月三十一日止年度末期股息每股港幣0.035元，合共港幣28,000,000元(相當於約人民幣29,839,600元)。

連同中期股息每股港幣0.015元計算，本年度全年派息每股港幣0.05元。

#### 暫停辦理股份過戶登記

本公司於二零零四年四月二十六日(星期一)至二零零四年四月二十九日(星期四)(首尾兩天包括在內)，暫停辦理股份過戶登記手續。

股息單將約於二零零四年五月十四日寄發予股東。為確保獲派末期股息，凡未過戶之股票必須連同填妥的股票轉讓書，於二零零四年四月二十三日(星期五)下午四時正前，送達本公司股份過戶登記處，香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下雅柏勤證券登記有限公司，辦理過戶登記手續。

## 業務展望

### 一、市場定位分析

根據《二零零二年中國醫藥統計年報》，二零零二年中國整個頭孢菌素市場規模超過人民幣119億元。資料顯示，近5年來，頭孢菌素的年消耗增長超過20%。同時，中國採用醫院用藥招標機制和中國中央社會醫療保險機制。並且，根據二零零一年十月十二日當時的中國國家藥品監督管理局發出的《關於全面加快監督實施藥品GMP工作進度的通知》，所有中國製藥企業必須於二零零四年六月三十日前取得藥品生產質量管理規範（「GMP」）認證。不能取得認證的製藥企業將停止生產，因此，這些企業將不可在中國繼續經營製藥業務。

### 二、企業垂直整合

本集團主要在中國從事開發、製造及銷售非專利化學藥物，包括以無菌原料藥及粉針劑形式的頭孢菌素及頭孢菌素的藥物中間體產品及系統專科用藥，是國內少數實現全面垂直整合生產的頭孢菌素生產廠商之一。目前本集團生產無菌原料藥的溶媒結晶技術在國內領先，本集團以該工藝生產的頭孢哌酮鈉原料藥在中國市場份額為近70%。

由於頭孢菌素市場具吸引力，本集團董事注意到中國大型製藥企業，包括國有企業和外資企業，開始逐步加大在該產業方面的投資力度。加之GMP生產要求的政策性影響，董事認為未來3至5年內，中國的製藥企業生產流程將逐步規範化，數量將減少，大型製藥商將利用垂直產業鏈的資源優勢和運營效率，爭奪市場份額。製藥行業的有效資源，將向有資本實力、技術工藝優勢、營銷能力強的企業集中，而這些企業的競爭也將不斷加大。

### 三、集團戰略

在此情況下，本集團制定並執行如下戰略：

#### 1、發展規模經濟效應

二零零三年初新原料車間投產後，本集團已具備年產300噸第三代頭孢菌素原料藥產能。在此基礎上，董事會在二零零三年下半年已決定再加建一個300噸的原料藥車間，使東瑞製藥的第三代頭孢菌素原料藥產能達到世界較高水平。質量也處於中國一流水平。

## 2、重點研發有龐大市場和商業價值的藥品

目前，中國大部份製藥企業是區域性企業，不具備國際大藥商的實力。因此自東瑞組建以來本集團研發專利即將過期的並且在中國又有龐大市場和商業價值的藥品。研發的重點在於生產技術和質量保證。由於中國人口眾多，這樣的研發模式投資相對較少，回報快，適合中國國情。

## 3、根據市場細分、垂直整合業務模式

平衡發展頭孢菌素和系統專科用藥。頭孢菌素粉針車間產量將由每年4,500萬瓶逐步提升到每年2億8000萬瓶。因為頭孢菌素平均毛利呈下降趨勢，因此，在頭孢菌素方面，本集團將大幅增加產量，擴大市場份額，培育品牌。相信在中國頭孢菌素價格下調後，整個頭孢菌素在中國抗生素中的市場份額將大幅增加。

同時，本集團二零零三年系統專科用藥，如苯磺酸氨氯地平，在頭孢菌素打下的市場份額和高品牌知名度的市場基礎下，快速進入終端市場。銷售增長使人鼓舞，專科用藥二零零三年共為集團帶來約18%的毛利額(二零零二年：佔集團毛利額的9%)。

## 4、建立立體營銷模式

本集團自於二零零三年七月上市後，加大市場投入，強化原來覆蓋全國大、中城市的營銷網絡並逐步擴大覆蓋全國的中小城鎮市場、銷售、學術推廣網絡。同時，對營銷體系進行專業分工，以積極對應不同的市場細分環節。培育醫院終端客戶資源、建立廣泛分銷渠道，從而使頭孢菌素系列產品由原有經濟發達城市市場向龐大的內陸城市市場滲透。原料藥方面，在各個省市同本地銷售資源廣泛建立互利合作關係。

專科用藥方面，加大學術推廣力度，針對中國西藥權威對本集團產品的評論，迅速對產品質量和生產工藝進行調整，並建立健全覆蓋全國醫院用戶的信息反饋機制。

## 5、向上整合、國際合作、和戰略合作夥伴聯盟

在全球經濟一體化和中國加入WTO的今天，本集團積極尋求產業鏈條向上整合的機會。同時，本集團保持在現代中藥、保健營養品經營業務的興趣。目前，東瑞製藥產品已出口到外國，包括泰國、巴基斯坦等國家。並且，本集團一直積極在資本結構和業務發展上尋找戰略合作夥伴。

## 業務回顧

### 1、生產銷售概況

粉針劑車間繼續優化生產工藝和生產管理，挖掘生產潛力，盡力滿足市場需求。呈報年度內粉針劑總產量6,310.13萬瓶，比上年3,394.16萬瓶增長85%。呈報年度內粉針劑銷售額人民幣230,976,000元，比上年增長20%。

二零零三年初新原料藥車間投產。公司充分利用新增產能，大規模擴產原料藥。全年共生產原料藥223.10噸，比上年61.49噸增長達2.63倍。公司不僅鞏固了頭孢哌酮鈉 (cefoperazone sodium) 的市場領導地位，而且借助品牌優勢，迅速樹立起頭孢曲松鈉的市場地位。市場份額增長至25%以上。於二零零三年期間，本集團原料藥實現銷售額人民幣209,950,000元，比上年增長86%。

口服製劑(系統專科用藥)全年生產10,068.49萬片/粒，比上年4,875.85萬片/粒增長1.06倍。二零零三年年內口服製劑(系統專科用藥)完成銷售額人民幣48,681,000元，比上年增長122%。

### 2、新產品概況

於二零零三年年內，本集團獲中國國家食品藥品監督管理局(「SFDA」)7個臨床批件，獲生產和補充生產批件24個。其中，研發成功並上市乳酸司帕沙星(sparfloxacin lactate)、頭孢他定(ceftazidime)和舒巴坦鈉(sulbactam sodium)3個抗感染藥物，一個治療胃潰瘍(gastric ulcers)的藥物複方雷尼替丁(compound ranitidine capsules)。目前本集團藥品已達47個，其中有10個新藥。除複方藥物雷尼替丁外包括一個四代頭孢菌素等10多項研發項目正按計劃有序進行。研發團隊另一項重要工作是不斷優化工藝，提高質量，降低成本。幾項抗感染藥物的中間體和原料藥的生產工藝進一步優化，質量和成本優勢繼續得到鞏固。

### 3、擴充生產設施

有六條生產線年生產能力235噸的新原料藥車間於二零零三年第一季度完工投產，並順利通過國家GMP認證。有十二條生產線年生產能力2.35億瓶的新粉針劑車間已於二零零三年第四季度順利完工，二零零三年第四季度一次試產成功，並順利通過SFDA的GMP認證。有一條生產線年生產能力20噸的專科藥物合成車間已完成設備安裝，目前正在設備調試和系統調試。

## 前景

本集團主要產品頭孢菌素一直是國內第一大類用藥。二零零四年頭孢菌素用藥需求預計仍會有較大增長。本集團多項頭孢菌素產品上擁有核心技術，競爭優勢明顯。銷售仍會有較大增長潛力。隨著新粉針車間的順利投產，粉針劑銷售不再受產能的制約。但是隨著頭孢類藥品的競爭加劇，生產將向「中間體－原料藥－製劑」一體化綜合性製藥集團集中。本集團將繼續致力於做強做大抗生素作為堅實的盈利基礎。

專科用藥是本集團除抗生素外的另一盈利支柱，目前佔總銷售比重已接近10%。本集團正整合營銷資源，加強專科用藥的市場擴張力度。二零零二年末剛上市的苯磺酸氨氯地平 (amlodipine besylate) 和二零零三年末上市的胃潰瘍治療藥物複方雷尼替丁 (compound ranitidine capsules) 都是國際經典藥物。相信隨著市場推廣的不斷深入，會有不俗的業績。隨著高毛利的系統專科藥物銷售上升，本集團預期整體毛利水平能有所提升。

## 財務回顧

### 銷售及毛利

截至二零零三年十二月三十一日止年度（「呈報年度」）本集團實現銷售收入約人民幣491,388,000元，比上年增長50%。毛利額約人民幣205,903,000元，比上年增長19%。毛利率42%（二零零二年：53%）。毛利率下跌主要原因如下：一是本集團主動降價鞏固和擴大市場份額；二是相對毛利較低的原料藥銷售比重上升；三是降低單位成本，但小於讓利降價的幅度。本集團不斷優化生產技術、加強生產流程管理、降低物料成本，各產品單位成本均有明顯下降。

呈報年度內，原料藥實現銷售收入人民幣209,950,000元，比二零零二年的人民幣113,176,000元增長86%。原料藥佔總銷售額的比重為43%（二零零二年：35%）。呈報年度內原料藥毛利率約20%（二零零二年：37%）。

呈報年度內，粉針劑完成銷售額人民幣230,976,000元，比二零零二年增長20%。佔總銷售額的比重47%（二零零二年：59%）。呈報年度內粉針劑毛利率約55%（二零零二年：60%）。

呈報年度內，系統專科用藥完成銷售額人民幣48,681,000元，比二零零二年的人民幣21,888,000元增長1.22倍。佔總銷售的比重由上年的7%提高到10%。呈報年度內專科用藥毛利率約78%（二零零二年：69%）。

呈報年度內，新推出的兩種抗感染藥物頭孢他定（原料藥及粉針劑）和乳酸司帕沙星則分別貢獻銷售額人民幣3,428,000元及人民幣3,985,000元。

## 費用

呈報年度費用約共人民幣94,346,000元，比去年增長31%。佔銷售額的比例為19% (二零零二年：22%)。

其中，銷售及分銷費用人民幣56,795,000元，比去年增長9%，佔銷售額的比例為12% (二零零二年：16%)。

行政費用及其他經營費用共人民幣36,606,000元，比去年增長89%。費用增加是由於蘇州東瑞化工有限公司開辦(其主要工程於二零零二年下半年展開)，於二零零二年下半年才在香港成立的總辦事處發生費用及研發費用投入增加所導致。財務費用人民幣945,000元，較去年增長81%。

## 股東應佔利潤及所得稅

呈報期間股東應佔純利人民幣108,022,000元，比去年增長約8%，銷售純利率22% (二零零二年：31%)。純利率下降主要由於毛利率下跌及蘇州東瑞製藥有限公司於呈報年度開始繳交企業所得稅。

二零零三年蘇州東瑞製藥有限公司開始減半徵稅，直至二零零五年末減半後企業所得稅率12%。二零零二年蘇州東瑞製藥有限公司全年免稅。二零零三年是上海東瑞化工有限公司第二個免稅年度。

## 資產盈利能力分析

本集團呈報年度內以人民幣415,166,000元的平均總資產實現了股東應佔純利人民幣108,022,000元，資產收益率(界定為股東應佔純利除以平均總資產)高達26%，遠高出中國化學制藥工業協會統計的二零零三年頭九個月的化學制藥行業平均水平的4.29%。

本集團緊緊抓住影響資產收益率的兩個要素：一是呈報年度內銷售淨利率約22%；二是呈報年度內資產周轉率(界定為營業額除以平均總資產)約1.2。資產利用率高，資金周轉快。

呈報年度內股東權益收益率(界定為股東應佔純利除以平均股東權益)為38%。

## 現金流量

本集團現金流一直健康。這主要得益於本集團在銷售管理上形成了有效的製度，業績考核以回款為第一位，激勵回款速度，強調一線銷售人員的回款責任。本集團一貫奉行穩健的財務策略，物料供應爭取三至六個月的付款期。在研發項目、市場開發等資金投入上追求效率至上的原則。在生產設施的建設等資本性支出，實施公開招標，嚴格概算、預算和決算的控制。

- 1) 呈報年度經營業務之現金流入淨額人民幣88,944,000元。
- 2) 工程項目及固定資產購置及購置土地使用權支出人民幣64,992,000元。
- 3) 利潤分配(包括付少數股東股息)共人民幣82,360,000元。
- 4) 發行新股所得款項淨額人民幣155,286,000元。

於二零零三年十二月三十一日，本集團持有貨幣資金人民幣134,521,000元，沒有銀行貸款。

#### **流動資金、財政資源及資本架構**

於二零零三年十二月三十一日，本集團流動資產約人民幣360,141,000元，流動負債約人民幣183,601,000元，流動資產淨值約人民幣176,540,000元。

於二零零三年十二月三十一日，本集團有銀行信貸額度合共人民幣325,000,000元。

於二零零三年十二月三十一日約人民幣3,500,000元的信貸額度以本集團的若干資產作抵押。有關抵押已於二零零四年一月註銷。

於二零零三年十二月三十一日，本集團之負債比率(界定為計息貸款及借貸除以資產總值)為0%。

於呈報年度，本集團共有約人民幣88,000元利息支出(用於在建工程)以資本化處理。

於二零零三年十二月三十一日，本集團的資本開支承諾約人民幣103,946,000元，將以上市募集資金及內部資源融資。

#### **財務管理、金融工具及滙率風險**

本集團執行穩健慎審的財務策略，財務風險管理按董事會所批准的政策執行。

本集團絕大部份創造收入的業務一般都是以人民幣進行交易，而人民幣不能自由兌換為外幣。

本集團的貨幣資產及負債一般以港幣、人民幣及美元列值。

本集團的現金和現金等價物、貿易應收款及應付款、其他應收款和應付款、借款及應收應付關聯方均接近現值，因為該等工具的短期性。

本集團未簽訂任何遠期外滙買賣合同或其他對沖工具進行對沖以規避滙率波動風險。本集團並無使用任何金融工具。

## 重大投資

於截至二零零三年十二月三十一日止年度內，除擴充蘇州東瑞製藥有限公司的生產設施及為蘇州東瑞化工有限公司設立生產廠房外(詳情已於二零零三年六月三十日刊發的本公司招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節載列)，本集團並無任何重大投資、購入或出售附屬及聯屬公司。

## 僱員政策

人力資源是本集團的最寶貴財富，專業、務實、高效的管理團隊和員工隊伍是公司最大的競爭優勢。本集團提供有競爭力的薪酬政策。

於二零零三年十二月三十一日，本集團按市場酬金及僱員福利水平僱用約749名僱員(於二零零二年十二月三十一日：約535名僱員)。僱員福利包括定額供款退休計劃、購股權計劃及醫療福利。本集團在中國為其若干中國的僱員提供宿舍，並為中國的僱員向國家失業保險基金及國家住房基金供款。

年內的員工費用總額約人民幣27,537,000元(二零零二年：人民幣15,978,000元)。

本公司已採納一項購股權計劃。根據該購股權計劃，合資格人士(包括本集團執行、非執行及獨立非執行董事及僱員(不論全職或兼職))可獲授購股權。有權認購最多本公司已發行股份的10%。

年內，本公司已於二零零三年十一月十一日向合資格人士授出購股權以認購本公司40,000,000股股份。

## 資產抵押

於二零零三年十二月三十一日，賬面淨值為人民幣3,500,000元的樓宇已抵押予銀行，以取得信貸額度。有關抵押已於二零零四年一月註銷。

於二零零二年十二月三十一日，賬面淨值分別為人民幣17,069,000元及人民幣11,764,000元的樓宇、機器及設備已抵押予銀行，以取得信貸額度。

## 未來作重大投資及預期融資來源

本集團未來的重大投資計劃以及預期有關的融資來源詳情已於二零零三年六月三十日刊發的本公司招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節載列。

本集團計劃興建一間新車間生產頭孢菌素原料藥，將本集團的頭孢菌素原料藥生產能力，由現有的每年300噸進一步增至每年600噸。本集團計劃以內部資源融資此項投資。

除上文所披露者外，本集團並無任何未來重大投資計劃或購入資本資產計劃。



## 分部資料

截至二零零三年十二月三十一日止兩個年度，本集團的營業額及盈利主要來自中國附屬公司向中國客戶銷售藥物。本集團的主要資產位於中國。因此，並無呈列本集團按業務及地區分類劃分的分部分析。

## 或有負債

於二零零三年十二月三十一日，本集團並無重大或有負債(二零零二年十二月三十一日：無)。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

自二零零三年七月十一日(「上市日期」)起至二零零三年十二月三十一日止期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

## 符合「上市規則」的「最佳應用守則」

自本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市後一直遵守主板香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14「最佳應用守則」之規定。

## 合併利潤表

截至十二月三十一日止年度

	附註	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
營業額	2	491,388	327,924
銷售成本		<u>(285,485)</u>	<u>(155,617)</u>
毛利		205,903	172,307
其他收入	2	867	527
銷售及分銷費用		(56,795)	(52,305)
行政費用		(26,095)	(10,643)
其他經營費用		<u>(10,511)</u>	<u>(8,767)</u>
經營業務溢利	3	113,369	101,119
財務費用	4	<u>(945)</u>	<u>(521)</u>

除稅前溢利		<b>112,424</b>	100,598
稅項	5	<b>(3,996)</b>	—
未計少數股東權益前溢利		<b>108,428</b>	100,598
少數股東權益		<b>(406)</b>	(479)
股東應佔純利		<b>108,022</b>	100,119
股息	6		
中期		<b>12,760</b>	—
擬派末期		<b>29,840</b>	69,245
		<b>42,600</b>	69,245
每股盈利			
基本	7	<b>人民幣0.1551元</b>	人民幣0.1669元

## 合併財務報表附註

### 1. 公司簡介及編製基準

本公司於二零零二年九月二十日根據開曼群島一九六一年法例3第22章公司法(以綜合及修訂者為準)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

通過集團重組優化本集團的架構以籌備本公司的股份在香港聯合交易所有限公司主板上市，於二零零三年六月二十一日，本公司成為組成本集團的附屬公司的控股公司(「集團重組」)。

本集團主要在中華人民共和國(「中國」)從事非專利化學藥物開發、製造及銷售，包括無菌原料藥及粉針劑形式的頭孢菌素，並開發、製造及銷售頭孢菌素的藥物中間體產品和系統專科藥物。Fortune United Group Limited，一間於英屬處女群島註冊成立的公司，是本公司的控股公司。

本公司股份於二零零三年七月十一日於香港聯合交易所有限公司主板上市。

由於集團重組涉及多個實體的共同控制權，因此合併財務報表乃採用權益單位會計法編製。根據此會計法，本公司於截至二零零三年十二月三十一日止兩個年度被視為其附屬公司的控股公司，而非自收購附屬公司日期起計。現時組成本集團的公司的合併業績、權益變動、現金流量及合併資產負債表乃假設本集團的現有架構於本年度期間一直存在，或現時組成本集團的公司各自的成立／註冊成立日期起(以較短者為準)計算而編製。

合併財務報表已按照國際會計準則委員會發出的國際財務報告準則、香港公司條例之披露要求及香港聯合交易所有限公司證券上市規則而編製。

所有集團內之重大交易及結餘已於合併賬目時對銷。

## 2. 營業額及其他收入

營業額指銷售貨品扣除增值稅、退貨、貿易折扣及多項營業稅及政府附加稅(倘適用)的發票淨額。集團內部的一切重大交易已於合併賬目時對銷。

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
營業額		
銷售貨品	491,881	328,263
減：銷售稅及政府附加稅	(493)	(339)
營業額	491,388	327,924
其他收入		
銀行結存的利息收入	770	140
政府撥款	67	100
其他	30	287
其他收入	867	527
收入總額	492,255	328,451

### 3. 經營業務溢利

本集團的經營業務溢利乃經扣除下列各項後釐定：

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
核數師酬金	893	40
已售存貨成本	285,485	155,617
遞延開發成本攤銷	566	258
土地使用權攤銷	212	103
折舊	6,097	5,186
出售物業、廠房及設備的虧損	128	177
有關樓宇的經營租約租金	631	390
僱員成本(包括董事酬金)：		
退休成本	2,715	1,590
住房福利	1,348	551
薪金及其他僱員成本	23,474	13,837
僱員成本總額	27,537	15,978
研究及開發成本	10,305	8,425

### 4. 財務費用

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
銀行貸款利息	897	477
減：資本化利息	88	—
	809	477
銀行費用	136	44
	945	521

## 5. 稅項

### (a) 所得稅支出

截至二零零三年十二月三十一日止年度已計入合併利潤表的所得稅(均為當期稅項)如下：

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
所得稅	13,704	—
退回稅項	(9,708)	—
	<u>3,996</u>	<u>—</u>

由於本集團於本年度在香港並無產生應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

根據中國所得稅法律，本公司四間於中國核准經濟發展區經營的附屬公司，即蘇州東瑞製藥有限公司(「蘇州東瑞製藥」)、蘇州東瑞化工有限公司(「蘇州東瑞化工」)、蘇州東瑞藥物技術有限公司(「蘇州東瑞技術」)及上海東瑞化工有限公司(「上海東瑞化工」)，由首個經營獲利年度起計獲豁免中國企業所得稅兩年(對銷結轉虧損後)，並在其後三年有權獲得減免中國企業所得稅50%。蘇州東瑞製藥於二零零三年為第三個溢利年度，因此適用所得稅率為12%。上海東瑞化工根據法定財務申報收入而言為第二個溢利年度，於二零零三年毋須就所得稅作出撥備。由於蘇州東瑞化工及蘇州東瑞技術並無應課稅溢利，因此，於本年度並無就所得稅作出撥備。

由於所有暫時性時差的淨影響並不重大，因此並無就遞延稅項作出撥備。

稅項支出與合併經營業績的會計溢利乘以適用所得稅率的結果的對賬如下：

	本集團	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
於合併利潤表的會計溢利	112,424	100,598
適用所得稅率	12%	—
有效稅率計算的稅項	13,491	—
不可課稅或不可扣減所得稅收支項目的稅項影響	213	—
現有稅項開支	<u>13,704</u>	<u>—</u>

(b) 退回稅項

根據蘇州東瑞製藥日期為二零零三年十二月十五日的董事會決議案，蘇州東瑞製藥向東瑞國際有限公司（「東瑞國際」）宣派截至二零零三年十一月三十日止十一個月期間之中期股息人民幣71,190,000元。根據東瑞國際日期為二零零三年十二月十八日的董事會決議案，東瑞國際將會向相關政府機關申請將上述人民幣71,190,000元的股息重新投資予蘇州東瑞製藥。該項申請已於二零零四年三月八日呈交。根據中國相關稅務法例，就上述重新投資的退稅額為人民幣9,708,000元。

6. 股息

	本公司	
	二零零三年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
本年度宣派的去年度股息	<b>69,245</b>	26,207
中期：每股普通股港幣0.015元（二零零二年：不適用）	<b>12,760</b>	—
	<b>82,005</b>	26,207
擬派末期：每股普通股港幣0.035元（二零零二年：不適用）	<b>29,840</b>	69,245

本公司於二零零四年三月十六日宣派截至二零零三年十二月三十一日止年度的末期股息每股港幣0.035元，合共港幣28,000,000元（相當於約人民幣29,839,600元）。

7. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本年度股東應佔純利人民幣108,022,000元（二零零二年：人民幣100,119,000元），以及年內已發行普通股加權平均數696,438,356股股份計算（二零零二年：600,000,000股普通股股份並假設集團重組已於二零零二年一月一日完成）。

由於尚未行使的購股權的行使價較普通股股份年內的平均市價為高，故此行使購股權會導致每股基本盈利增加。由於年內尚未行使的購股權對每股基本盈利具反攤薄影響，因此並無呈列每股攤薄盈利。

於聯交所網頁公佈業績

本業績公佈的內容收載於香港聯合交易所有限公司的網頁內，另外全年業績報告，其中包括根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄十六第45(1)至45(3)段所規定的內容，將於適當時候在同一網頁內登載。

承董事會命  
主席  
李其玲

香港，二零零四年三月十六日

## 股東週年大會通告

茲通告東瑞製葯(控股)有限公司(「本公司」)謹訂於二零零四年四月二十九日(星期四)上午十時正假座香港灣仔謝斐道238號世紀香港酒店4號廳舉行股東週年大會，藉以處理下列事項：—

- 1 省覽並考慮截至二零零三年十二月三十一日止財政年度之經審核合併財務報表、董事會報告及核數師報告；
- 2 宣佈派發末期股息。
- 3 重選退任董事並授權本公司董事會(「董事會」)釐定彼等的酬金。
- 4 續聘核數師並授權董事會釐定其酬金。
- 5 考慮並酌情通過下列決議案(不論有否修訂)為**普通決議案**：—

### (A)「動議

- (i) 在本決議案(ii)段的規限下，一般及無條件批准本公司董事根據所有適用法例及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(以不時修訂者為準)之規定，於有關期間行使本公司一切權力，配發、發行及處置本公司股本中的額外股份，及提出或授出可要求行使上述權力的建議、協議、購股權(包括本公司的可換股債券、認股權證及公司債券)以及交換或轉換權；
- (ii) 上述本決議案第(i)段所述之批准乃授權本公司董事於有關期間提出或授出可要求於有關期間屆滿後行使該等權力的建議、協議、購股權(包括本公司的債券、認股權證及可換股債券)以及交換或轉換權；
- (iii) 本公司董事根據上述本決議案(i)段所批准的授權配發或同意有條件或無條件配發(不論是否根據購股權或其他權力)的股本總面值(不包括根據(a)供股，或(b)行使本公司為向本公司及／或其任何附屬公司及／或聯營公司的合資格參與者授出或發行可認購或購買本公司股份的購股權而採納的購股權計劃或類似安排而授予的購股權或(c)根據本公司的公司組織章程，本公司發行股份以取代以股代息或類似安排)，不得超逾本決議案通過之日本公司已發行股本總面值的20%，而上述的批准亦以此為限；及
- (iv) 就本決議案而言：

「有關期間」指由本決議案通過當日起至下列三者的最早日期止期間：

- (a) 本公司下屆股東週年大會結束之日；

- (b) 本公司的公司組織章程或任何適用法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會期限屆滿之日；及
- (c) 在股東大會上通過本公司的普通決議案撤銷或修訂本決議案所述權力之日。

「供股」指於本公司董事指定的期間內，向指定記錄日期名列本公司股東名冊的股份持有人，按其持股比例，提呈發售本公司股份的建議（惟本公司董事有權就零碎配額，或考慮根據任何香港以外地區法律規定或認可監管機構或任何證券交易所規定的任何限制或責任，取消若干股東在此方面的權利或作出其他董事認為必須或適當的安排）。

**(B) 「動議**

- (i) 在下文本決議案第(ii)段的規限下，一般及無條件批准本公司董事根據一切適用法例及香港聯合交易所有限公司的證券上市規則規定（以不時經修訂者為準），於有關期間行使本公司一切權力，購買或以其他方式收購本公司股本中的已發行股份；
- (ii) 本公司根據上文本決議案第(i)段的批准獲授權購買的股份總面值，不得超逾本決議案通過之日本公司已發行股本總面值的10%，而上述的批准亦以此為限；及
- (iii) 就本決議案而言：

「有關期間」指本決議案通過當日起至下列三者中最早日期止的期間：

- (a) 本公司下屆股東週年大會結束之日；
- (b) 本公司的公司組織章程或任何適用法例規定本公司須舉行下屆股東週年大會期限屆滿之日；及
- (c) 在本公司股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂本決議案所述權力之日。」

**(C) 「動議**

待通過上文召開本大會的通告第5(A)項及第5(B)項段所載的決議案後，藉加上相當於本公司根據召開本大會通告所載第5(B)段決議案所授予本公司董事的授權所購買或以其他方式收購的本公司股份總面值，擴大根據召開本大會通告第5(A)段所載的決議案授予本公司董事行使本公司權力以配發、發行及以其他方式處理本公司股份的一般授權。」



6 考慮並酌情通過下列決議案為特別決議案：

「動議

(i) 加入下列新釋義以修訂本公司的組織章程第2條：

「聯繫人 具有指定交易所的規則所賦予的涵義。」

(ii) 1. 將現有本公司的組織章程第76條重新編號為本公司的組織章程第76(1)條。

2. 將下列新增第76(2)條加入本公司的組織章程：

「(2)根據指定交易所的規定，倘任何股東須就任何特定決議案放棄投票或受限制僅可就任何特定決議案投贊成票或反對票，則違反有關規定或限制的該名股東或其代表所作出的投票將不會計算在內。」

(iii) 將本公司的組織章程第88條最後一句「於股東大會舉行日期前最少七(7)個完整日，惟不得超過十四(14)個完整日」等字眼全部刪除，並以下列一段代替：

「惟最短期限(即該通告所列明的期間)不得少於七(7)日，而該通知的遞交期間須不得早於寄發召開有關選舉的股東大會通告後一日開始及不得遲於該股東大會日期前七(7)日結束。」

(iv) 刪除本公司組織章程第103條全文，並以下列替代：

「103.(1) 董事不得就批准與其或其聯繫人擁有重大利益關係的任何合約或安排或任何其他建議的董事會決議案投票(或計入法定人數內)，惟有關限制並不適用於下列事項：

(i) 就董事或其任何聯繫人應本公司或其任何附屬公司的要求，或為本公司或其任何附屬公司的利益而借貸的款項或招致或承擔的債務，向該董事或其聯繫人提供任何抵押或賠償保證訂立的任何合約或安排；

(ii) 就董事或其聯繫人本身為本公司或其任何附屬公司的債項或債務承擔全部或部份責任(不論根據一項擔保或賠償保證或透過提供抵押而個別或共同承擔)向第三者提供任何抵押或賠償保證訂立的任何合約或安排；

(iii) 有關提呈發售本公司或本公司所創辦或本公司因認購或購買而於其中擁有權益的任何其他公司的股份或債券或其他證券訂立的任何合約或安排，而就董事或其聯繫人身為包銷或分包銷售股事項的參與者於當中擁有權益；

- (iv) 董事或其聯繫人就以與僅因於本公司的股份或債券或其他證券擁有權益而作為本公司或其任何附屬公司的股份或債券或其他證券人士持有人相同的方式擁有權益的任何合約或安排；
  - (v) 就任何其他公司(董事或其聯繫人僅以身為高級職員或行政人員或股東而於當中擁有權益(不論直接或間接)訂立的任何合約或安排，惟如該董事及／或其任何聯繫人實益擁有該公司已發行股份或任何類別股份投票權達百分之五(5%)或以上(或董事或其聯繫人通過任何第三方公司藉以獲得其權益)則作別論；或
  - (vi) 就有關本公司或其任何附屬公司的董事、其聯繫人及僱員採納、修訂或執行的購股權計劃、退休金或退休保障、死亡或傷殘福利計劃或其他安排的任何建議，及並無為任何董事或其聯繫人提供任何與該計劃或基金有關但未有賦予僱員的特權或利益。
- (2) 如果及只要(惟僅可在如果及只要的情況下)董事及／或其聯繫人(不論直接或間接)為該公司任何類別股本中或可於該公司成員公司(或董事或其聯繫人通過任何第三方公司藉以獲得其權益)的投票權中擁有百分之五(5%)權益的持有人或實益擁有人，則該公司被視為該董事及／或其聯繫人擁有百分之五(5%)或以上權益的公司。就本段而言，但凡董事或其任何聯繫人以被動受託人或保管受託人身份持有但其本身或其聯繫人並無實益利益的任何股份、董事及其聯繫人在其中的利益為復歸權或剩餘權的信託(如果有及只要有若干其他人士有權收取該信託的入息)的任何構成股份，以及董事或其聯繫人只以單位持有人身份佔有利益的認可單位信託計劃的任何構成股份，及於股東大會並無投票權及取得非常有限度的股息及股本回報權的股份，一概不予計算。
- (3) 倘董事及／或其聯繫人於其持有百分之五(5%)或以上權益的公司訂立的一項交易中擁有重大權益，則該董事及／或其聯繫人亦須被視為該交易中擁有重大權益。
- (4) 倘於任何董事會會議上提出任何問題，涉及一名董事(大會主席除外)或其聯繫人的重大權益，或任何董事權利(主席除外)投票的權利，而該問題未能由該董事自願同意放棄投票得到解決，則有關問題將提交大會主席處理，而其對其他該等董事的判決為最終及不可推翻，惟董事及／或其聯繫人的有關權益的性質或數目並無公平地向董事會披露則作別論。倘大會主

席面對上述問題須予處理，則該問題將通過董事會決議案決定（在此情況下主席不得投票），而有關決議案的決定為最終及不可推翻，惟倘該主席的有關權益性質或數目並無公平地向董事會披露者則作別論。」

承董事會命  
主席  
李其玲

香港，二零零四年三月十六日

附註：

- (a) 本公司將由二零零四年四月二十六日（星期一）至二零零四年四月二十九日（星期四）（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續。
- (b) 所有過戶文件連同有關股票均須於二零零四年四月二十三日（星期五）下午四時正前送交本公司在香港之過戶登記處，雅栢勤證券登記有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下。
- (c) 凡有權出席上述大會及於會上投票的本公司股東均有權委任一名或多名代表代其出席及投票。受委代表毋須為本公司股東。
- (d) 已簽署之代表委任表格及授權書或其他授權文件（如有）或該等授權書或授權文件經公證人簽署證明之副本，最遲須於大會或其任何續會指定舉行時間前48小時送達本公司於香港的總辦事處，地址為香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場蜆殼大廈3212-13室，方為有效。
- (e) 有關召開本公司股東週年大會的本通告所載第5段及第6段決議案進一步詳情將會連同本公司的二零零三年年報寄予各股東。

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。