

## A. 上海復星醫藥（集團）股份有限公司未經審核中期財務資料

上海復星醫藥（集團）股份有限公司（「復星醫藥」）為復星國際有限公司（「本公司」）擁有49.03%權益的子公司，於中華人民共和國（「中國」）上海證券交易所上市。根據上市規則第13.09(2)條，復星醫藥向上海證券交易所發布的資料須同時向香港聯合交易所有限公司發布。以下為復星醫藥的未經審核中期財務資料全文，當中包括復星醫藥及其子公司（合稱「復星醫藥集團」）截至2007年3月31日及2006年12月31日的未經審核資產負債表；截至2007年及2006年3月31日止三個月的未經審核收益表；截至2007年及2006年3月31日止三個月的未經審核現金流量表及未經審核中期財務報表附註（「中期財務資料」）。香港聯合交易所有限公司規定董事須編撰按照載於下文附註2的基準編撰的未經審核中期財務報表所載截至2007年3月31日止三個月復星醫藥集團淨利潤及截至2007年3月31日其股權持有人權益與根據香港會計師公會（「會計師公會」）頒布的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）按照本集團會計政策所呈報金額的對賬，以載入本招股章程。

## 未經審核中期資產負債表

(根據中國公認會計準則編撰)

	復星醫藥集團		復星醫藥	
	2007年	2006年	2007年	2006年
	3月31日	12月31日	3月31日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>流動資產</b>				
現金及銀行結餘	1,040,236	989,220	483,893	130,989
按公平值計入損益的財務資產	—	2,209	—	—
應收票據	68,561	65,207	—	—
應收賬款	502,810	482,122	—	—
給予供應商的墊款	91,160	68,779	—	—
應收股息	16,214	—	—	—
其他應收款項	289,155	201,387	817,264	1,119,652
存貨	523,737	607,588	645	644
其他流動資產	5	—	—	—
<b>流動資產總值</b>	<b>2,531,878</b>	<b>2,416,512</b>	<b>1,301,802</b>	<b>1,251,285</b>
<b>非流動資產</b>				
長期股本投資	2,677,021	2,582,176	3,196,628	3,236,827
固定資產淨值	1,083,921	1,174,757	4,371	3,731
在建工程	95,386	99,670	7,319	7,319
建築材料	4,112	—	—	—
無形資產	192,473	210,332	682	488
商譽	94,054	94,054	—	—
長期預付款項	909	3,464	—	—
遞延稅務資產	9,708	9,708	4,998	4,997
其他非流動資產	8,279	22,328	—	—
<b>非流動資產總值</b>	<b>4,165,863</b>	<b>4,196,489</b>	<b>3,213,998</b>	<b>3,253,362</b>
<b>資產總值</b>	<b>6,697,741</b>	<b>6,613,001</b>	<b>4,515,800</b>	<b>4,504,647</b>

第IB-7至IB-8頁的附註屬於未經審核中期財務資料的完整部分。

## 未經審核中期資產負債表

(根據中國公認會計準則編撰)

	復星醫藥集團		復星醫藥	
	2007年 3月31日	2006年 12月31日	2007年 3月31日	2006年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>負債及權益</b>				
<b>流動負債</b>				
短期借貸	1,365,000	1,324,266	920,000	850,000
應付票據	76,373	121,503	—	—
應付賬款	332,898	409,438	1,367	1,367
來自客戶的墊款	45,819	24,159	—	—
應計工資	41,329	52,198	(729)	2,903
應付稅項及其他徵費	29,146	42,149	(27)	(135)
應付利息	360	—	—	—
應付股息	25,290	19,570	—	—
其他應付款項	370,073	208,749	2,204	50,478
一年內到期的長期債項	120,909	—	100,000	100,000
其他流動負債	766	140,909	—	—
<b>流動負債總額</b>	<b>2,407,963</b>	<b>2,342,941</b>	<b>1,022,815</b>	<b>1,004,613</b>
<b>長期負債</b>				
長期借貸	554,666	545,121	420,000	420,000
長期應付款項	76,590	92,017	—	—
遞延稅務負債	1,176	1,176	22	22
其他長期負債	500	—	—	—
特殊應付款項	17,045	4,090	—	—
<b>長期負債總額</b>	<b>649,977</b>	<b>642,404</b>	<b>420,022</b>	<b>420,022</b>
<b>負債總額</b>	<b>3,057,940</b>	<b>2,985,345</b>	<b>1,442,837</b>	<b>1,424,635</b>
<b>權益</b>				
<b>母公司股權持有人應佔權益</b>				
股本	952,135	952,135	952,135	952,135
資本盈餘	1,426,065	1,426,065	1,426,065	1,426,065
盈餘儲備	462,788	448,956	199,092	199,092
保留盈利	299,514	239,312	495,671	502,720
因外幣換算產生的外匯差額	(1,524)	203	—	—
	3,138,978	3,066,671	3,072,963	3,080,012
<b>少數股東權益</b>	<b>500,823</b>	<b>560,985</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>權益總額</b>	<b>3,639,801</b>	<b>3,627,656</b>	<b>3,072,963</b>	<b>3,080,012</b>
<b>負債及權益總額</b>	<b>6,697,741</b>	<b>6,613,001</b>	<b>4,515,800</b>	<b>4,504,647</b>

第IB-7至IB-8頁的附註屬於未經審核中期財務資料的完整部分。

## 未經審核中期收益表

(根據中國公認會計準則編撰)

	復星醫藥集團		復星醫藥	
	截至2007年 3月31日 止三個月 人民幣千元	截至2006年 3月31日 止三個月 人民幣千元	截至2007年 3月31日 止三個月 人民幣千元	截至2006年 3月31日 止三個月 人民幣千元
經營收益 .....	855,829	776,741	—	10,154
銷售成本 .....	(637,089)	(552,509)	—	(4,363)
稅項及徵費 .....	(3,870)	(4,065)	—	—
經營毛利 .....	214,870	220,167	—	5,791
銷售及分銷開支 .....	(111,206)	(99,855)	—	—
一般及行政開支 .....	(76,258)	(85,050)	(6,005)	(10,433)
財務費用 .....	(25,691)	(12,233)	(13,046)	(9,478)
投資收益 .....	89,296	56,271	11,781	14,344
減值虧損撥備 .....	584	1,552	—	—
經營利潤／(虧損) .....	91,595	80,852	(7,270)	224
非經營收入 .....	5,989	4,873	420	52
非經營開支 .....	(585)	(1,227)	(200)	—
總利潤／(虧損) .....	96,999	84,498	(7,050)	276
所得稅 .....	(8,250)	(9,546)	—	—
淨利潤 .....	88,749	74,952	(7,050)	276
利潤可歸於：				
母公司股權持有人 .....	77,667	60,899	—	—
少數股東權益 .....	11,082	14,053	—	—
每股基本盈利 .....	0.082	0.07	—	—
每股攤薄盈利 .....	0.082	0.07	—	—

第IB-7至IB-8頁的附註屬於未經審核中期財務資料的完整部分。

## 未經審核中期現金流量表

(根據中國公認會計準則編撰)

	復星醫藥集團		復星醫藥	
	截至2007年 3月31日 止三個月 人民幣千元	截至2006年 3月31日 止三個月 人民幣千元	截至2007年 3月31日 止三個月 人民幣千元	截至2006年 3月31日 止三個月 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>				
銷售貨品或提供服務的				
已收現金	855,550	965,634	—	6,696
退回稅項及徵費	9,391	17,153	—	—
其他經營活動的已收現金	57,008	36,387	—	3,045
<b>現金流入小計</b>	<b>921,949</b>	<b>1,019,174</b>	<b>—</b>	<b>9,741</b>
貨品及服務的已付現金	637,844	735,188	1,245	2,282
向僱員及代表僱員支付的現金	76,116	73,566	6,845	5,546
支付稅項及徵費	52,547	46,606	305	383
其他經營活動的已付現金	131,658	141,576	914	7,018
<b>現金流出小計</b>	<b>898,165</b>	<b>996,936</b>	<b>9,309</b>	<b>15,229</b>
<b>經營活動所得／(所用)</b>				
<b>現金流量淨額</b>	<b>23,784</b>	<b>22,238</b>	<b>(9,309)</b>	<b>(5,488)</b>
<b>投資活動現金流量</b>				
出售投資的已收現金	75,151	4,385	—	—
投資回報的已收現金	1,350	1,872	—	—
出售固定資產、無形資產及 其他長期資產的				
已收現金淨額	337	600	—	90
出售子公司及聯營公司的				
已收現金淨額	134,833	—	174,591	—
有關其他投資活動的已收現金	7,692	—	—	—
<b>現金流入小計</b>	<b>219,363</b>	<b>6,857</b>	<b>174,591</b>	<b>90</b>

第IB-7至IB-8頁的附註屬於未經審核中期財務資料的完整部分。

未經審核中期現金流量表  
(根據中國公認會計準則編撰)

	復星醫藥集團		復星醫藥	
	截至2007年 3月31日 止三個月	截至2006年 3月31日 止三個月	截至2007年 3月31日 止三個月	截至2006年 3月31日 止三個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收購固定資產、無形資產及 其他長期資產的已付現金 . . . .	50,435	48,267	—	4,535
購買投資(子公司除外)的 已付現金 . . . . .	—	4,173	10,000	—
有關其他投資活動的已付現金 . .	12,180	4,454	—	—
現金流出小計 . . . . .	62,615	56,894	10,000	4,535
投資活動所得/(所用) 現金流量淨額 . . . . .	156,748	(50,037)	164,591	(4,445)
融資活動現金流量				
借貸的已收現金 . . . . .	304,900	146,900	170,000	80,000
其他融資活動的已收現金 . . . . .	—	—	129,293	8,600
現金流入小計 . . . . .	304,900	146,900	299,293	88,600
償還借貸的現金 . . . . .	345,754	149,455	100,000	100,000
支付利息開支及股息的現金 . . . .	18,943	19,388	—	11,335
向少數股東派付股息 . . . . .	8,611	5,042	1,671	—
現金流出小計 . . . . .	373,308	173,885	101,671	111,335
融資活動所得/(所用) 現金流量淨額 . . . . .	(68,408)	(26,985)	197,622	(22,735)
外幣換算對現金及 銀行結餘的影響 . . . . .	(1,562)	(165)	—	—
現金及等同現金項目增加/ (減少)淨額 . . . . .	110,562	(54,949)	352,904	(32,668)
期初的現金及等同現金項目 . . . .	929,674	752,907	130,989	255,708
期終的現金及等同現金項目 . . . .	1,040,236	697,958	483,893	223,040

第IB-7至IB-8頁的附註屬於未經審核中期財務資料的完整部分。

## 未經審核中期財務報表附註

## 1. 公司背景資料及主要業務

復星醫藥為於1998年在中國上海市註冊成立的股份有限公司，其A股在中國上海證券交易所上市。

復星醫藥集團主要從事開發及製造醫藥產品、醫療儀器及診斷產品，以及經營批發網絡及連鎖零售藥店。

## 2. 編撰基準

## (a) 編撰基準

未經審核中期財務資料包括根據中國財政部於2006年2月15日頒布的中國會計準則（「中國會計準則」）編撰於2007年3月31日的未經審核資產負債表及截至2007年3月31日止三個月的未經審核收益表及現金流量表。根據中國會計準則的規定，包括根據中國當時適用會計規則（連同中國會計準則，合稱「中國公認會計準則」）編撰於2006年12月31日的未經審核資產負債表及截至2006年3月31日止三個月未經審核收益表及現金流量表的比較中期財務資料的若干項目及結餘的會計處理及呈列方式已修訂。因此，比較財務資料已作出若干過去期間的調整，而若干比較金額已重新分類及重列，以符合即期的呈列及會計處理方式。

## (b) 中期財務報表

復星醫藥的財政年度為各曆年的1月1日至12月31日。復星醫藥董事已根據中國會計準則第32號 — 「中期財務報告」編撰於及截至2007年3月31日止三個月的中期財務資料。

3. 未經審核中期財務報表所呈列與根據香港財務報告準則按照復星國際有限公司與其子公司(合稱「本集團」)會計政策所呈列截至2007年3月31日止三個月復星醫藥集團淨利潤及截至2007年3月31日其股權持有人權益的對賬

	附註	截至2007年 3月31日止三個月 淨利潤 人民幣千元 未經審核	截至2007年 3月31日 股權持有人權益 人民幣千元 未經審核
母公司股權持有人應佔			
按符合中國公認會計準則的中期財務報表 所呈列 .....		77,667	3,138,978
確認聯營公司虧損 .....	(a)	(21,027)	—
在根據香港財務報告準則編撰的收益表 扣除根據中國公認會計準則撥充資本的 聯營公司股權分置改革虧損 .....	(b)	—	(105,400)
撥回過往年度商譽攤銷 .....	(c)	—	68,470
其他 .....		(6,135)	(1,856)
		<u>(27,162)</u>	<u>(38,786)</u>
母公司股權持有人應佔			
根據符合香港財務報告準則的本集團 會計政策所呈列 .....		<u>50,505</u>	<u>3,100,192</u>

附註：

- (a) 即根據香港財務報告準則呈報的聯營公司經營業績權益會計法的調整。
- (b) 根據中國公認會計準則，聯營公司股權分置改革的虧損均撥作聯營公司的投資成本。根據香港財務報告準則，該等虧損於產生時自收益表扣除。
- (c) 根據香港財務報告準則，商譽賬面值每年檢討有否減值。商譽賬面值已作調整，以撥回按照中國公認會計準則確認的累計商譽攤銷。

**B. 申報會計師就上海復星醫藥(集團)股份有限公司未經審核中期財務資料發出的報告**

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所發出的報告全文，以載入本招股章程。



香港  
中環  
金融街8號  
國際金融中心二期  
18樓

**上海復星醫藥(集團)股份有限公司未經審核中期財務資料的審閱報告**

敬啟者：

**緒言**

本所按復星國際有限公司(「貴公司」)董事的指示審閱就 貴公司之股份於香港聯合交易所上市而於2007年6月29日刊發之招股章程(「招股章程」)附錄IB的A節第IB-2至IB-8頁所載按照上文A節附註2載列的基準編撰的上海復星醫藥(集團)股份有限公司(「復星醫藥」)及其子公司(合稱「復星醫藥集團」)的未經審核中期財務資料，包括截至2007年3月31日及2006年12月31日的未經審核資產負債表、截至2007年及2006年3月31日止三個月的未經審核收益表、截至2007年及2006年3月31日止三個月的未經審核現金流量表以及未經審核中期財務報表附註(合稱「中期財務資料」)。

**復星醫藥董事、 貴公司及申報會計師各自的責任**

中期財務資料乃根據按上文A節附註2所載基準編撰的復星醫藥的未經審核中期財務報表編撰。中華人民共和國(「中國」)證券監督管理委員會規定，在中國任何證券交易所所有證券上市的公司須根據中國財政部頒布的中國會計準則第32號「中期財務報告」編撰中期財務報表。此外，香港聯合交易所有限公司規定董事須編撰對賬表，提供所呈報未經審核中期財務報表所載的淨利潤及股東權益與根據香港財務報告準則所呈報之相應金額的對賬。復星醫藥董事須負責編撰中期財務資料，並已批准中期財務資料。編撰中期財務資料亦為 貴公司董事的責任。

本所的責任為根據審閱結果對中期財務資料作出獨立結論。

**所進行的審閱工作**

本所根據香港會計師公會頒布的香港審閱工作準則第2400號「財務報表審閱」進行審閱工作。該準則規定本所計劃並執行審閱以獲得中期財務資料是否並無重大失實陳述的適當保證。審閱工作主要局限於諮詢公司人員及分析財務數據，故此其保證程度不及審核。本所並無進行審核工作，故無法提供審核意見。

審閱結論

根據本所的審閱工作，本所並無發現任何會導致按上文A節附註2所載基準編撰的中期財務資料在各重大方面並非公平地呈列的事宜。

此致

復星國際有限公司董事會 台照

安永會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

2007年6月29日