

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。



## **SINO BIOPHARMACEUTICAL LIMITED**

### **中國生物製藥有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

網站：[www.sinobiopharm.com](http://www.sinobiopharm.com)

(股票編號：1177)

#### **截至二零零八年十二月三十一日止年度之業績公告**

##### **財務摘要**

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團錄得以下經營業績：

- 營業額約 228,221 萬港元，較去年同期增長約 96%；
- 集團應佔盈利約 29,762 萬港元，較去年同期增長約 32.7%；
- 每股基本盈利約 13.15 港仙，較去年同期增長約 32.7%；
- 新產品銷售佔本集團總營業額約 32.1%；及
- 於二零零八年十二月三十一日之現金及銀行結餘約 187,501 萬港元。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司董事會(「董事」)建議派發末期股息每股 2 港仙，連同已派發的第一季度股息每股 1.5 港仙、第二季度股息每股 1.5 港仙及第三季度股息每股 1 港仙，全年合共派發股息每股 6 港仙。

## 公司概覽

中國生物製藥有限公司(「本公司」)及其附屬公司和共同控制公司(「本集團」)是一家綜合性兼集團化之製藥企業。本集團主要透過應用先進的中藥現代化技術和生物技術，研發、生產及銷售多種促進人類健康的生物藥品、中藥現代製劑及化學藥品。另一方面，本集團亦策略性地拓展能源化工業務，透過全資附屬公司正大精工有限公司(「正大精化工」)簽訂協議，成立一家合營公司，於中華人民共和國(「中國」)陝西省榆林市從事煤烯烴化工的業務。

本集團的藥品主要針對心腦血管及肝病治療領域，並正在致力發展治療腫瘤、鎮痛、呼吸道、糖尿病以及消化系統疾病領域的藥物，以滿足市場和廣大的醫生及患者的需要。

### 主要產品：

心腦血管用藥：	凱時(前列地爾)注射液、普潤(葛根素葡萄糖)注射液
肝病用藥：	甘利欣(甘草酸二銨)注射液和膠囊、名正(阿德福韋酯)膠囊、 天晴複欣(苦參素)注射液和膠囊
抗腫瘤用藥：	天晴依泰(唑來膦酸)注射液
鎮痛用藥：	凱紛(氟比洛芬酯)注射液

### 具發展潛力之主要產品：

肝病用藥：	天晴甘美(異甘草酸鎂)注射液、 天晴甘平(甘草酸二銨)腸溶膠囊
心腦血管用藥：	天晴甘安(甘油果糖)注射液、天晴寧(羥乙基澱粉130)注射液
抗腫瘤用藥：	仁怡(帕米膦酸二鈉葡萄糖)注射液
呼吸系統用藥：	天晴正舒(氯雷他定)片
糖尿病用藥：	泰白(鹽酸二甲雙胍)緩釋片、貝加(那格列奈)片

本集團已取得中國國家食品藥品監督管理局頒佈的有關藥品生產質量管理(「GMP」)的規範認證書的劑型包括：大容量注射液、小容量注射液、非PVC共擠膜注射液、膠囊、片劑、散劑和顆粒劑。此外，本集團亦獲得江蘇省衛生廳頒發的GMP膠囊劑保健食品認證書。

本集團共同控制公司北京泰德製藥有限公司（「北京泰德」）已於二零零八年二月獲得日本厚生勞動省對外國製藥企業的GMP認證許可。自此，日本製藥企業可將日本國內在研及已上市的醫藥品無菌製劑委託北京泰德生產，及出口到日本。

本集團主要附屬公司江蘇正大天晴藥業股份有限公司（「江蘇正大天晴」）、北京正大綠洲醫藥科技有限公司、江蘇正大豐海製藥有限公司（「豐海」）、江蘇正大清江製藥股份有限公司（「清江」）及青島正大海爾藥業有限公司（「海爾」）和共同控制公司北京泰德均屬高新技術企業。北京泰德更於二零零六年六月榮獲中國科學技術部火炬高技術產業開發中心頒發的重點高新技術企業證書。

江蘇正大天晴研發中心乃中國人事部授予的「博士後科研工作站」，是中國唯一一個「新型肝病藥物工程技術研究中心」。

本集團網站：<http://www.sinobiopharm.com>

## 管理層討論及分析

### 行業回顧

在全球金融危機引發經濟衰退的嚴峻環境下，中國醫藥行業於二零零八年仍保持平穩的發展：整體醫藥行業的生產穩步運行、銷售市場活躍、經濟效益持續提高。主要是由於政府近年加強投放於醫療衛生的資源、完善醫療保障體系、加上經濟持續發展，以及國民生活水平提高帶動醫藥行業消費規模不斷擴大。然而，行業成本亦受多項外圍因素影響而相應增加。

### 業務回顧

於回顧年度內，本集團憑藉做強做大的策略繼續穩步發展。本集團不僅專注強化生產品質監管工作以確保產品安全有效，並繼續加強銷售網絡的管理和擴展，更透過學術推廣宣傳主要產品的創新技術，進一步提升企業及產品品牌。另一方面，本集團透過對江蘇正大天晴的集團化管理，在新產品的研究與開發（「研發」）、生產及銷售渠道等方面進行資源整合，提高本集團的營運效率，

並保持業績大幅增長。集團的多個主要產品在所屬的治療領域中繼續保持領先的市場份額。集團還十分注重新產品的研發及對知識產權的保護，經過多年的努力，新產品及發明專利已經為企業帶來了巨大效益。

集團在過去一年全球出現金融危機的背景下仍取得了良好的發展，公司不僅沒有裁員，還在根據業務的發展不斷招聘適合的員工，員工工資不僅沒有下調，還根據市場情況而作出合理的調整。

本公司於二零零六年透過一家全資附屬公司 – 正大精化工與三家公司訂立合營協議，成立陝西新興能源化工有限公司(「陝西新興」)，並擁有其43%之權益。陝西新興將於中國陝西從事煤烯烴工業項目。在當今全球石油價格持續波動的情況下，以低價的煤為煤烯烴工業的新原料來源，具有策略性意義。由於煤烯烴項目所須進行的環境保護，以及水資源等方面測評需時，因此，目前該項目仍處於前期準備階段。

本集團於年度內錄得營業額約228,221萬港元，較去年同期增長約96%；集團應佔盈利約29,762萬港元，較去年同期增長約32.7%；每股基本盈利約13.15港仙，較去年同期增長約32.7%；現金及銀行結餘約187,501萬港元。

本集團在製藥業務方面繼續以發展專科治療領域相關產品為主，致力打造專科品牌。集團以具規模的肝病用藥系列及心腦血管用藥系列為基礎，積極拓展抗腫瘤藥系列、鎮痛藥系列、糖尿病用藥系列和呼吸系統用藥系列等產品。

本集團的主要盈利貢獻來自江蘇正大天晴、北京泰德、南京正大天晴製藥有限公司(「南京正大天晴」)和正大青春寶製藥有限公司。

### **心腦血管用藥**

心腦血管用藥主要由北京泰德和南京正大天晴製造，佔本集團營業額約17.1%，其主要產品為北京泰德生產的凱時注射液。該產品是根據藥物傳遞系統(DDS)理論製成的脂微球靶向製劑，能有效改善心腦血管微循環障礙，也是國內首種脂微球靶向緩釋製劑。其獨有的製劑技術使其療效較同類產品更為顯著，故佔據絕大部份市場佔有率。該產品自上市以來獲得多個國家獎項，北京泰德更於二零零八年二月獲得日本厚生勞動省GMP認證證書。截至二零零八年十二月三十一日止年度的凱時注射液的銷售額約60,231萬港元，較去年同期增長約24.4%。

南京正大天晴生產的普潤非PVC共擠膜注射液和普潤注射液自推出以來，一直以質量穩定見稱。南京正大天晴於二零零七年獲中國醫藥質量管理協會評為「藥品質量誠信建設示範企業」。截至二

零零八年十二月三十一日止年度，該兩項產品合共錄得銷售額約4,536萬港元，較去年同期增長約10.1%。

南京正大天晴生產和銷售的天晴甘安注射液，自二零零四年上市以來，銷量穩健增長。該產品截至二零零八年十二月三十一日止年度之銷售額約3,353萬港元，較去年同期增長約19.1%。

南京正大天晴於二零零六年推出的天晴寧注射液為血液容量擴充劑，主要用於患者失血後的血液容量補充。由於此產品可以代替血液，故市場非常龐大。截至二零零八年十二月三十一日止年度，該產品銷售額約5,061萬港元，較去年同期增長約214.4%。

### **肝病用藥**

肝病用藥是江蘇正大天晴的主要產品系列，截至二零零八年十二月三十一日止年度之銷售額達約114,242萬港元，佔本集團營業額約50.1%。

江蘇正大天晴的肝病用藥系列由保肝降酶和抗肝炎病毒用藥兩大類用藥構成。以甘草為原料的甘利欣注射液和膠囊是中國保肝降酶的第一品牌藥。在行政保護期屆滿後，仿製品大批出現，導致市場競爭加劇的情況下，江蘇正大天晴推出天晴甘平腸溶膠囊，由於其更優於甘利欣膠囊的療效和擁有知識產權保護，於年內，銷售額持續上升至約12,578萬港元，較去年同期增長約56.9%。於二零零五年，以甘草為原料提取分離甘草酸，再將結構異化的專利藥天晴甘美注射液上市，同樣顯示出秀麗市場前景。於年內，該產品銷售額約16,806萬港元，較去年同期增長約157%，相信以甘草為原料的系列藥可確保江蘇正大天晴維持保肝降酶藥的市場領先地位。

於二零零六年上市的專利藥名正膠囊是目前國際上以化學合成之抗肝炎病毒的一線藥物，上市後市場反應良好，銷量迅速上升，已經成為抗肝炎病毒的重磅產品。截至二零零八年十二月三十一日止年度之銷售額已達約46,774萬港元，較去年同期增長約107.5%。

天晴複欣注射液和膠囊是抗肝炎病毒的中藥現代製劑，由於目前市場競爭激烈，價格下滑，截至二零零八年十二月三十一日止年度之銷售額約11,246萬港元，較去年同期輕微增加約9.1%。

## 抗腫瘤用藥

抗腫瘤用藥主要由江蘇正大天晴和南京正大天晴研發生產，主要產品為天晴依泰注射液、天晴日安注射液和仁怡注射液。截至二零零八年十二月三十一日止年度，抗腫瘤用藥之銷售額約12,084萬港元，較去年同期增長約59.3%。

## 鎮痛藥

鎮痛藥凱紛注射液是由北京泰德研發生產，並於二零零五年推出的產品。該產品的特點是根據D D S理論研製而成的脂微球靶向緩釋製劑，具有獨特的靶向性，大大提升產品的鎮痛效果之餘，副作用明顯降低，故上市以來深受醫生和患者認可，增長勢頭強勁。截至二零零八年十二月三十一日止年度之銷售額約12,929萬港元，較去年同期增長約94.7%。

## 糖尿病用藥

由江蘇正大天晴研發生產的泰白緩釋片是本集團用於糖尿病治療的降糖藥。中國糖尿病患者多達3,000萬人，而鹽酸二甲雙胍屬降糖藥的一線藥。由於泰白緩釋片有緩慢釋放藥物的作用，可使該藥在患者體內維持平穩的血糖水平，故預計將有不俗的市場表現。截至二零零八年十二月三十一日止年度之銷售額較去年同期增加約64%。

## 研發

本集團繼續專注心腦血管、肝病、抗腫瘤、鎮痛和呼吸系統等治療領域的新產品研發。於回顧年度內，新取得生產批件18件，新取得臨床批件14件，已累計有臨床批件、正在進行臨床試驗、申報生產的在研產品66件，其中心腦血管用藥16件、肝病用藥12件、抗腫瘤用藥5件、呼吸系統用藥5件及其他類用藥28件。

本集團以「自主創新、聯合開發及仿創開發相結合」為研發理念。不斷提高本集團的研發水平及研發速度。鑒於研發是企業可持續發展的基礎，以及國家鼓勵企業向創新方向發展，本集團一直以來都十分重視研發資金的投入，於二零零八年研發資金投入達約8,758萬港元，佔銷售額約4%。

本集團亦十分重視對於知識產權的保護，鼓勵企業積極申報各種專利，以提高本集團的核心競爭能力。於二零零八年度內，本集團共申請發明專利87項、申請外觀設計專利4項及公告專利59

項，並獲得發明專利授權74項。本集團合共獲得發明專利授權206項、實用新型專利授權3項及外觀設計專利授權15項。

## 投資者關係

本集團一直致力維持高水平的企業透明度，與現有和潛在投資者的不斷保持聯繫和溝通。於回顧年度內，本集團致力透過電話會議的形式，與來自摩根士丹利亞洲有限公司、高盛高華證券有限責任公司、星展唯高達香港有限公司、僑豐金融集團(香港)有限公司、軟庫金滙融資有限公司等財經分析員、基金經理及潛在的投資者保持緊密聯繫，以加強他們對本集團之營運、業務策略及未來發展計劃的了解。

為進一步促進有效溝通，本集團已設立網站<http://www.sinobiopharm.com>，並在本集團及香港交易及結算所有限公司網站上公佈年報及中期報告、季度、中期及年度業績公告、披露及通函，向股東提供高標準之披露及財務透明度。同時，透過刊發新聞稿，向公眾披露本集團最新業務發展之動向。

## 企業管治常規守則

董事認為，本公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度內一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之《企業管治常規守則》條文(「守則」)，惟以下與守則條文之第A.2.1條偏離除外：-

守則第A.2.1條條文規定，主席及首席執行長之職務應有區分並不應由一人同時兼任。謝炳先生同時兼任主席及首席執行長之職務。董事會(「董事會」)認為謝炳先生對醫藥及管理擁有資深經驗，有關安排可提高企業決策及執行效率。為有效保持權力及權責均衡，主席就本集團重要事務及決策均與其他執行董事商討。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納載於上市規則附錄十所載之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)的所有規定守則。在向所有董事作出特定查詢後，確認所有董事已遵守上市公司董事進行證券交易的標準守則所訂的規定。

## 流動資金及財務資源

本集團之流動資金狀況仍維持強勁。於回顧年度內，本集團之資金主要來自日常業務及於二零零五年出售中外科技有限公司所得之現金。於二零零八年十二月三十一日，本集團之現金及銀行結餘約為187,501萬港元(二零零七年十二月三十一日：約177,575萬港元)。

## 可供出售投資

於回顧年度內，本集團之可供出售投資累計總虧損約為25,522,000港元，並直接確認於利潤表內(二零零七年：約9,979,000港元，並直接確認於權益內)。

## 資本架構

於二零零八年十二月三十一日，本集團有短期貸款，金額約為10,222萬港元(二零零七年十二月三十一日：約3,698萬港元)；及無長期貸款(二零零七年十二月三十一日：約2,138萬港元)。

## 資產抵押

於二零零八年十二月三十一日，本集團概無任何資產抵押(二零零七年十二月三十一日：約28,091,000港元)。

## 或然負債

於二零零八年十二月三十一日，本集團及本公司均沒有重大之或然負債(二零零七年十二月三十一日：無)。

## 資產及負債比率

於二零零八年十二月三十一日，本集團之總資產約為326,738萬港元(二零零七年十二月三十一日：約258,210萬港元)，總負債約為61,545萬港元(二零零七年十二月三十一日：約36,180萬港元)，而資產及負債比率(總負債除以總資產)約為18.8%(二零零七年十二月三十一日：約14.0%)。

## 僱員及薪酬政策

本集團根據僱員之表現、經驗及當時之市場薪酬，釐訂其薪津。其他僱員福利包括強積金、保險及醫療、資助培訓，以及購股權計劃。於年度內，僱員成本(包括董事酬金)總額約為202,887,000港元(二零零七年：約181,918,000港元)。



## 承受匯率波動風險

本集團大部份資產及負債均以人民幣、美元及港元定值。於中國的合資企業獲准為經常性項目(包括向合資企業的外方投資者支付股息及盈利)將人民幣兌換成外幣。港元與美元之匯率長期以固定聯繫匯率掛鈎。董事認為本集團不會承受重大之外幣匯率風險，因此並無實施對沖或其他措施。

## 前景與展望

集團相信國際金融危機導致全球經濟衰退，以及中國經濟正面臨週期性調整和結構性調整的雙重壓力，使醫藥行業的經營環境於二零零九年轉趨嚴峻。然而醫藥行業作為醫療保健的重要領域，將受益於政府積極推動的經濟刺激計畫以及醫療衛生體制的改革，儘管面對政府監管和限價的壓力，中國的醫藥行業將繼續保持平穩增長。同時，面對新醫改方案的影響，業界競爭於二零零九年將更劇烈，故提升企業競爭力，以及爭取更大市場份額將為醫藥行業未來一年的趨勢。

集團在未來的一年中仍會將加強生產品質管制放在首位，以確保產品安全可靠，保證公司品牌的競爭力。面對更加激烈的市場競爭，集團會繼續加強銷售網路的管理和資源配置，爭取更大的市場份額。加快新產品的研發，不斷推出適合中國醫療市場的優質產品，保持在所屬治療領域的領先地位。本集團仍將以在業界的實力地位和雄厚的資金實力，積極透過適合的併購、重組促進業務發展，使集團不斷發展強大。

至於煤烯烴業務方面，在當今全球金融危機的情況下，集團將尋找合適的時機，為烯烴工業提供低成本的原料供應管道，預計此舉將可為本集團帶來穩定和可觀的收入，為集團長遠的盈利增長提供新動力。

## 致謝

承蒙各位股東的鼎力信賴、支持和理解，本集團全體員工不懈努力，本人謹代表董事會致以謝意。

## 業績

本公司董事會宣佈本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之綜合業績，連同二零零七年同期之比較數字如下：

### 簡明綜合利潤表

	附註	截至十二月三十一日 止年度	
		二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額	4	2,282,213	1,164,274
銷售成本		(473,245)	(205,764)
毛利		<u>1,808,968</u>	<u>958,510</u>
其他收入及利潤	4	95,006	98,367
銷售及分銷成本		(876,591)	(503,751)
行政費用		(305,493)	(154,708)
其他費用		(112,492)	(53,743)
財務成本	5	(9,135)	(2,575)
應佔一家聯營公司盈利		–	216
稅前盈利	6	<u>600,263</u>	<u>342,316</u>
稅項	7	(118,260)	(33,972)
年度盈利		<u>482,003</u>	<u>308,344</u>
歸屬於：			
母公司權益所有者		297,615	224,353
少數股東權益		184,388	83,991
		<u>482,003</u>	<u>308,344</u>
股息			
— 季度	8	90,560	90,560
— 建議末期		45,279	45,279
		<u>135,839</u>	<u>135,839</u>
歸屬於母公司普通股			
權益所有者之每股盈利	9		
— 基本		13.15 港仙	9.91 港仙
— 攤薄後		不適用	不適用

簡明綜合資產負債表

		十二月三十一日 二零零八年 千港元	十二月三十一日 二零零七年 千港元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		584,102	339,400
預付土地租賃費用		79,507	29,282
商譽		47,684	44,322
其他無形資產		43,820	29,804
可供出售投資		50,083	63,895
遞延稅項資產		3,405	1,511
<b>總非流動資產</b>		<b>808,601</b>	<b>508,214</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		185,244	70,125
應收賬款	10	359,288	199,751
預付、按金及其他應收款		36,819	26,238
應收相關公司款項		2,423	2,020
現金及銀行結餘	11	1,875,005	1,775,751
<b>總流動資產</b>		<b>2,458,779</b>	<b>2,073,885</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	12	74,413	36,167
其他應付款及預提費用		368,330	227,608
付息銀行借款		102,222	36,980
應付稅項		23,367	18,292
應付相關公司款項		11,287	4,553
<b>總流動負債</b>		<b>579,619</b>	<b>323,600</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,879,160</b>	<b>1,750,285</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>2,687,761</b>	<b>2,258,499</b>
<b>非流動負債</b>			
付息銀行借款		—	21,376
遞延政府補貼		7,882	7,551
遞延稅項負債		27,945	428
應付一家相關公司款項		—	8,841
<b>總非流動負債</b>		<b>35,827</b>	<b>38,196</b>
<b>淨資產</b>		<b>2,651,934</b>	<b>2,220,303</b>
<b>權益</b>			
歸屬於母公司權益所有者之權益			
已發行股本	13	56,599	56,599
儲備		2,127,050	1,917,370
建議末期股息		45,279	45,279
<b>少數股東權益</b>		<b>2,228,928</b>	<b>2,019,248</b>
<b>總權益</b>		<b>2,651,934</b>	<b>2,220,303</b>

附註：

## 1. 編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會所頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(當中包括香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計準則及香港公司條例之披露規定而編製。該等財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟若干物業和權益投資以公允價值計量。除另有所指外，該等財務報表乃以港元呈列，所有價值調整至最接近之千位數(千港元)。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零零八年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司之業績自收購之日(即本集團取得控制權之日期)起綜合，及綜合至直至該等控制權終止日期為止。本集團內部所有公司間重大交易及結餘於綜合賬目時沖銷。

年內收購附屬公司乃採用購入法計算。此方法包含分配根據收購日所預計收購的可識別資產、負債及或然負債之業務合併之成本至其公允價值。收購之成本乃參照所予資產之累計公允價值、已發行之權益工具及帶來(或於交換當日所承擔)之債務，附加收購之直接成本。

少數股東權益指不由本集團持有之外界股東應佔本公司附屬公司之業績及資產淨值之權益。收購少數股東權益以實際概念法計算，即代價與應佔被收購之資產帳面淨值的差異以權益性交易確認。

## 2. 新及經修訂香港財務報告準則之影響

本集團首次採納以下香港財務報告準則的多項新詮釋及修訂於本年度財務報表內。採納該些新及經修訂準則、詮釋和修訂對財務報表並無重大影響。

香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	香港會計準則第39號金融工具修訂：確認及計量及香港財務報告準則第7號金融工具：披露-財務資產之重新分類
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號 – 集團及庫存股份交易
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第12號	服務特許權安排
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第14號	香港會計準則第19號 – 界定福利資產限額、最低資金規定及其相互關係

## 3. 分類資料

集團主要進行發展、生產及銷售藥品之單一業務及其大部份運作和資產均位於中國。因此，概無呈列按業務或地區劃分的資料。

#### 4. 營業額、其他收入及利潤

營業額乃指已售出貨品的發票淨值減去退貨和折扣以及加上來自非上市投資的股息收入。

營業額及其他收入和利潤分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>營業額</b>		
貨品銷售	2,272,788	1,159,225
股息收入	9,425	5,049
	<u>2,282,213</u>	<u>1,164,274</u>
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	49,753	81,273
政府補貼	13,582	14,891
出售廢料	5,786	1,223
其他	1,097	939
	<u>70,218</u>	<u>98,326</u>
<b>利潤</b>		
公允價值利潤，淨額		
透過損益按公允價值列賬之權益投資		
– 以買賣性質持有	13,838	—
衍生工具		
– 不符合對沖之交易	10,849	—
出售物業、廠房及設備利潤	101	41
	<u>24,788</u>	<u>41</u>
其他總收入及利潤	<u>95,006</u>	<u>98,367</u>

#### 5. 財務成本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於五年內全數償還的銀行貸款利息	<u>9,135</u>	<u>2,575</u>

## 6. 除稅前盈利

除稅前盈利已扣除下列項目：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銷售成本	473,245	205,764
折舊	39,894	27,855
預付土地租賃費用確認	1,391	726
其他無形資產攤銷	1,649	1,106
其他無形資產撇銷	6,223	200
研究及開發費	87,578	49,988
可供出售投資減值(由可供出售投資 重估儲備虧損9,979,000港元轉出後)	25,522	—
物業、廠房及設備重估虧損	1,026	—
經營租賃之最低租金：		
土地及樓宇	9,504	4,889
核數師酬金	2,294	1,062
員工成本(包括董事酬金)		
– 工資及薪金	195,421	174,451
– 養老金	7,466	7,467
	<u>202,887</u>	<u>181,918</u>
應收賬款減值	1,314	1,094
匯兌差異，淨額	<u>(3,379)</u>	<u>(198)</u>

## 7. 稅項

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
本集團：		
本年度 – 香港	3,698	—
本年度 – 中國所得稅	93,986	41,002
遞延稅項	<u>20,576</u>	<u>(7,030)</u>
本年度稅金	<u>118,260</u>	<u>33,972</u>

香港所得稅以本年度內於香港所產生之預計應課稅收入按稅率16.5%(二零零七年：17.5%)予以撥備。應課稅收入乃根據適用於本集團所運作之國家的稅率計算，並根據現法規、詮釋及慣例而作出調整。

新中國企業所得稅法(於二零零八年一月一日正式開始生效)推出多種更改，包括(但不限於)，除非被評為「高新技術企業」並取得較優惠的企業所得稅適用稅率15%，否則統一境內投資和外商投資企業之所得稅稅率均為25%。企業以往所享受若干優惠稅率將由二零零八年開始五年內逐漸增加至適用稅率為25%。

## 8. 股息

董事會建議派發截至二零零八年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股2港仙(二零零七年：2港仙)。該股息將於二零零九年六月十七日(星期三)派發予二零零九年六月八日(星期一)名列本公司股東名冊之股東。

本公司將於二零零九年六月五日(星期五)至二零零九年六月八日(星期一)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。為取得末期股息，各股東須於二零零九年六月四日(星期四)下午四時前將所有文件連同有關股票交回本公司之股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，方為有效。

## 9. 歸屬於母公司普通股權益所有者之每股盈利

每股基本盈利乃按本年度股東應佔淨利潤約297,615,000港元(二零零七年：約224,353,000港元)及年內已發行加權平均數普通股2,263,968,736股(二零零七年：2,263,968,736股)計算。

每股基本盈利之計算乃按：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>盈利</b>		
用以計算每股基本盈利之母公司普通股權益所有者之應佔淨利潤	<b>297,615</b>	<b>224,353</b>
		<b>股數</b>
<b>股份</b>	<b>二零零八年</b>	<b>二零零七年</b>
用以計算每股基本盈利之本年度已發行加權平均普通股股數	<b>2,263,968,736</b>	<b>2,263,968,736</b>

## 10. 應收賬款

本集團對客戶的銷售主要為賒銷，除新客戶需支付現款外，賒貨期由60天至180天。本集團對應收賬款控制嚴謹，成立貨款管理部以減低風險。過期欠款由高級管理層定期查閱。根據上述情況及本集團之應收賬款以分散客戶為主，並無高度集中信貸的風險。應收賬款並無利息。

於結算日，本集團之應收賬款減去撥備並按發票日計算的賬齡分析如下：

	十二月三十一日 二零零八年 千港元	十二月三十一日 二零零七年 千港元
少於90天	357,232	161,477
91天至180天	1,322	35,109
超逾180天	734	3,165
	<u>359,288</u>	<u>199,751</u>

## 11. 現金及銀行結餘

	十二月三十一日 二零零八年 千港元	十二月三十一日 二零零七年 千港元
無限制之現金及銀行結餘	714,885	265,107
於三個月內期滿之定期存款	1,079,842	1,415,180
超逾三個月期滿之定期存款	80,278	95,464
	<u>1,875,005</u>	<u>1,775,751</u>

## 12. 應付賬款

於結算日，本集團之應付賬款按發票日期計算的賬齡分析如下：

	十二月三十一日 二零零八年 千港元	十二月三十一日 二零零七年 千港元
少於90天	70,621	33,032
91天至180天	1,901	2,288
超逾180天	1,891	847
	<u>74,413</u>	<u>36,167</u>



### 13. 股本

	十二月三十一日 二零零八年 千港元	十二月三十一日 二零零七年 千港元
法定股本：		
4,000,000,000 股普通股每股 0.025 港元 (二零零七年：4,000,000,000 股 普通股每股 0.025 港元)	<b>100,000</b>	<b>100,000</b>
已發行及已繳足股本：		
2,263,968,736 股普通股每股 0.025 港元 (二零零七年：2,263,968,736 股 普通股每股 0.025 港元)	<b>56,599</b>	<b>56,599</b>

### 獨立非執行董事、審核委員會及業績審閱

本集團已遵守上市規則第3.10(1)及3.10(2)條委任足夠數量之獨立非執行董事(「獨董」)，其中最少一位獨董擁有相關的專業資格或會計或財務管理經驗。本公司已委任三位獨董及其中一位擁有財務管理經驗，有關各人簡歷將刊載於本公司二零零八年年報內。

審核委員會由三位獨董組成。審核委員會已與管理層檢討本集團採用之會計準則及規例，並討論內部監控及財務報告事項，包括審閱本公司截至二零零八年十二月三十一日止年度之簡明綜合財務報告。

### 董事會成員變更

董事會宣佈，以下之變更自二零零九年三月三十一日起生效：

- a) 為進一步符合上市規則附錄十四企業管治常規守則中之守則規定，本公司現任主席及首席執行長謝炳先生，將不再擔任首席執行長(「首席執行長」)之職務；
- b) 本公司現任執行董事張寶文先生已獲委任為副主席；及
- c) 徐曉陽先生已獲委任為本公司之首席執行長及執行董事。

自徐曉陽先生獲委任為本公司之首席執行長，本公司已遵守於上市規則附錄十四企業管治常規守則中第A.2.1條守則條文之規定。

張寶文先生及徐曉陽先生之資料載列如下：

### 張寶文先生

張寶文先生（「張先生」），現年52歲，本公司現任執行董事、常務副總裁兼高級工程師，主要負責本集團的業務發展及日常事務管理。張先生畢業於瀋陽藥學院製藥專業，獲理學學士學位，一九九四年十月加入本集團，在製藥業有廣泛經驗。張先生先前獲委任為本集團投資部主管。彼現為本公司數家附屬公司之執行董事。張先生是中國藥學會第二十屆及第二十一屆理事會成員。現為《中國醫藥技術經濟與管理》編委。彼在製藥行業擁有逾二十六年經驗。張先生另有五項發明專利及有在美國發表專業論文。

除擔任上述職務外，張先生過去及現在概無於本公司或其任何附屬公司擔任任何職務。張先生於過去三年並無於其他任何上市公司擔任任何董事職務。張先生與本公司之任何董事、高級管理人員或主要或控股股東概無任何關係。

張先生已與本公司訂立服務協議。該協議可由任何一方提前三個月書面通知另一方予以終止。根據該協議，彼之服務年期為三年。張先生於截至二零零八年十二月三十一日止年度收取之薪酬為1,351,000港元。此金額乃參考其對本公司業務所付出之時間及努力而釐定。

張先生目前分別持有59,715股豐海股份、59,194股鹽城蘇海製藥有限公司股份、229,250股江蘇正大天晴股份、26,583股南京正大天晴股份、150,866股清江股份及22,680股海爾股份。除上文所披露者外，張先生概無擁有根據證券及期貨條例（「證券條例」）第XV部所指本公司或其任何相關法團之股份、相關股份或債券之權益或淡倉。

### 徐曉陽先生

徐曉陽先生（「徐先生」），現年46歲，於二零零七年九月加入本集團，現任本公司總裁、正高級工程師及執業藥師。徐先生負責政府事務，參與對下屬企業的管理和負責部份投資專案，負責集團人力資源管理。徐先生畢業於哈爾濱商業大學中藥系（前稱黑龍江商學院），獲工學學士學位。加入本集團前，曾歷任天津達仁堂製藥廠總工程師、廠長。一九九二年曾獲日中人才交流協會選拔赴日本AOTS（海外技術者研修協會），日本松浦藥業株式會社從事研發和管理研修一年，並獲得學歷證明。徐先生曾於一九九七年至一九九八年間，在天津財經大學學習工商管理碩士課程。彼曾於一九九九年在德國柏林科技應用大學學習工商管理。

徐先生為天津市自然科學技術領域跨世紀學科帶頭人，兼任中國人民共和國國家發展和改革委員會藥品價格評審中心專家、中國商務部醫藥保健品進出口商會技術顧問、中國中藥協會專家，《中

草藥》雜誌第八屆編委及天津市歐美同學會理事。徐先生另有若干項專利和發表的論文。

除擔任上述職務外，徐先生過去及現在概無於本公司或其任何附屬公司擔任任何職務。徐先生於過去三年並無於其他任何上市公司擔任任何董事職務。徐先生與本公司之任何董事、高級管理人員或主要或控股股東概無任何關係。

徐先生已與本公司訂立服務協議。該協議可由任何一方提前三個月書面通知另一方予以終止。根據該協議，彼之服務年期為三年。徐先生年度可獲袍金總額為638,000港元。此金額乃基於其對本公司業務預期所付出之時間及努力而釐定。

徐先生目前持有7,560股海爾股份。除上文所披露者外，徐先生概無擁有根據證券條例第XV部所指本公司或其任何相關法團之股份、相關股份或債券之權益或淡倉。

董事會謹此機會歡迎徐先生加入董事會。

謝炳先生已確認與董事會並無意見分歧及概無其他事宜須知會本公司股東。

除上文披露者外，概無任何其他資料須根據上市規則第13.51(2)條第(h)段至(v)段予以披露，也概無任何其他事宜須知會本公司股東。

## 修改組織章程細則

上市規則中有關上市發行人公司組織章程細則之修訂已於二零零九年一月一日起生效。

董事會建議修改本公司之組織章程細則（「細則」）若干條文，使細則與上市規則有關條文一致，有關詳情將載於適當時寄發予股東之通函。

## 購買、出售或贖回上市證券

於二零零八年一月一日至二零零八年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

承董事會命  
中國生物製藥有限公司  
主席  
謝炳

中國，二零零九年三月三十一日

於本公告日，本公司董事（繼上述董事會變更後）包括七位執行董事，即謝炳先生、張寶文先生、徐曉陽先生、謝焯先生、鄭翔玲女士、陶惠啟先生及何惠宇先生以及三位獨立非執行董事，即陸正飛先生、李大魁先生及李軍女士。