

國藥集團藥業股份有限公司(「國藥股份」)(本集團擁有44.01%權益的附屬公司，其股份於中華人民共和國(「中國」)上海證券交易所上市)已根據股份於中國證券交易所上市的企业適用之相關規則及規例公佈截至2009年6月30日止六個月的中期財務報表。

下文為國藥股份未經審核中期財務資料(「未經審核中期財務資料」)全文，包括國藥股份及其附屬公司(統稱「國藥股份集團」)於2008年12月31日及2009年6月30日的資產負債表、截至2008年及2009年6月30日止六個月的收益表、截至2008年及2009年6月30日止六個月的現金流量表及未經審核中期財務報表的附註解釋。根據中國公認會計準則編製的國藥股份中期財務報表中文版於2009年8月27日在中國上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)刊登。未經審核中期財務資料亦包括中期財務報表所載國藥股份權益持有人截至2009年6月30日止六個月的應佔純利以及於2009年6月30日國藥股份權益持有人的擁有人權益與根據本集團遵照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)而定的會計政策所呈報數額的對賬，以供載入本招股說明書。

A. 未經審核中期財務報表

(a) 資產負債表
(根據中國公認會計準則編製)

	綜合		公司	
	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2009年 6月30日	2008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
資產				
流動資產				
銀行及手頭現金	377,187	274,473	348,286	243,855
應收票據	12,841	16,677	7,312	14,141
應收賬款	861,679	719,788	856,359	712,216
向供應商墊款	109,090	121,588	106,402	119,373
應收股息	12,992	—	12,992	—
其他應收款項	2,213	6,734	1,911	6,120
存貨	357,611	411,545	339,138	395,824
其他流動資產	55	340	67,000	84,000
流動資產總值	1,733,668	1,551,145	1,739,400	1,575,529
非流動資產				
可供出售金融資產	37,663	21,137	37,665	21,137
長期股投資	151,143	157,624	286,418	292,898
投資物業	5,000	5,069	5,000	5,069
固定資產	200,430	205,208	8,326	9,637
在建工程	829	—	—	—
無形資產	10,912	11,908	—	—
遞延稅項資產	20,734	20,456	14,586	14,065
其他非流動資產	25,561	24,326	25,559	24,328
非流動資產總值	452,272	445,728	377,554	367,134
資產總值	2,185,940	1,996,873	2,116,954	1,942,663
負債及擁有人權益				
流動負債				
短期借貸	4,861	4,693	4,861	4,693
應付票據	444,001	309,063	444,001	309,063
應付賬款	570,871	628,497	558,741	618,974
客戶墊款	38,067	79,963	36,638	73,175
應付僱員福利	25,275	20,892	3,051	7,261
應付稅項	24,767	5,246	21,043	2,230
應付股息	15,835	—	15,835	—
其他應付款項	47,331	42,888	41,571	32,501
流動負債總額	1,171,008	1,091,242	1,125,741	1,047,897
非流動負債				
遞延稅項負債	8,541	4,409	8,541	4,409
其他非流動負債	32,975	32,975	32,975	32,975
非流動負債總額	41,516	37,384	41,516	37,384
負債總額	1,212,524	1,128,626	1,167,257	1,085,281
擁有人權益				
實繳股本	478,800	239,400	478,800	239,400
股本盈餘	49,780	157,084	49,665	156,970
盈餘儲備	82,070	82,070	82,070	82,070
未分配溢利	323,151	352,711	339,162	378,942
國藥股份權益持有人應佔權益總額 ..	933,801	831,265	949,697	857,382
少數股東權益	39,615	36,982	—	—
擁有人權益總額	973,416	868,247	949,697	857,382
負債及擁有人權益總額	2,185,940	1,996,873	2,116,954	1,942,663

(b) 未經審核收益表
(根據中國公認會計準則編製)

	綜合		公司	
	截至2009年 6月30日止 六個月	截至2008年 6月30日止 六個月	截至2009年 6月30日止 六個月	截至2008年 6月30日止 六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	2,480,191	2,149,417	2,393,913	2,070,625
減：銷售成本.....	(2,245,504)	(1,943,246)	(2,183,225)	(1,883,560)
稅項及附加費用.....	(6,846)	(3,187)	(4,905)	(1,417)
銷售及分銷開支.....	(30,233)	(29,985)	(42,911)	(40,642)
一般及行政開支.....	(43,090)	(44,663)	(25,886)	(28,541)
財務費用—淨額.....	(6,381)	(12,704)	(6,297)	(12,635)
資產減值(虧損)/撥回.....	(7,728)	1,884	(7,944)	2,100
加：投資收入.....	16,515	10,110	18,604	13,212
經營溢利.....	156,924	127,626	141,349	119,142
加：非經營收入.....	8,484	14,437	8,351	14,427
減：非經營開支.....	(413)	(84)	(212)	(13)
溢利總額.....	164,995	141,979	149,488	133,556
減：所得稅開支.....	(36,312)	(32,910)	(33,660)	(31,256)
純利.....	128,683	109,069	115,828	102,300
國藥股份權益持有人應佔.....	126,050	107,272		
少數股東權益.....	2,633	1,797		
年/期內國藥股份權益持有人				
應佔利潤的每股盈利				
(每股人民幣元)				
— 每股基本盈利.....	0.263	0.224		
— 每股攤薄盈利.....	0.263	0.224		
其他全面收益.....	12,396	(6,938)	12,396	(6,938)
全面收益總額.....	141,079	102,131	128,224	95,362
國藥股份權益持有人應佔.....	138,446	100,334		
少數股東權益.....	2,633	2,633		

(c) 未經審核現金流量表
(根據中國公認會計準則編製)

	綜合		公司	
	截至2009年 6月30日止 六個月	截至2008年 6月30日止 六個月	截至2009年 6月30日止 六個月	截至2008年 6月30日止 六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量				
銷售貨品及提供服務所得現金...	2,668,863	2,386,561	2,602,765	2,324,233
退回稅項及徵費.....	12,570	12,849	12,570	12,849
其他經營活動所得現金.....	8,701	37,722	6,595	37,082
現金流入小計.....	2,690,134	2,437,132	2,621,930	2,374,164
購買貨品及服務所付現金.....	(2,408,547)	(2,248,701)	(2,386,318)	(2,218,073)
向僱員支付及為僱員支付的現金...	(46,460)	(45,134)	(28,280)	(29,444)
支付稅項及徵費.....	(91,728)	(44,607)	(80,956)	(37,583)
其他經營活動已付現金.....	(33,129)	(33,859)	(39,066)	(38,506)
現金流出小計.....	(2,579,864)	(2,372,301)	(2,534,619)	(2,323,606)
經營活動所得現金淨額.....	110,270	64,831	87,310	50,558
投資活動所得現金流量				
出售投資所得現金.....	1,297	—	18,297	—
投資回報所得現金.....	10,003	15,759	12,092	18,862
出售固定資產、無形資產及 其他長期資產所得現金淨額....	860	1	445	1
現金流入小計.....	12,160	15,760	30,834	18,863
收購固定資產、無形資產及 其他長期資產已付現金.....	(6,306)	(2,704)	(303)	2,563
現金流出小計.....	(6,306)	(2,704)	(303)	2,563
投資活動所得現金淨額.....	5,854	13,056	30,531	21,426
融資活動所得現金流量				
借貸所得現金.....	—	184,000	—	184,000
其他融資活動所得現金.....	4,862	—	4,862	—
現金流入小計.....	4,862	184,000	4,862	184,000
償還借貸已付現金.....	—	(293,000)	—	(293,000)
利息開支及分派股息或 溢利已付現金.....	(18,272)	(56,497)	(18,272)	(56,497)
現金流出小計.....	(18,272)	(349,497)	(18,272)	(349,497)
融資活動所得現金淨額.....	(13,410)	(165,497)	(13,410)	(165,497)
匯率變動對現金及現金等同 項目的影響	—	—	—	—
現金及現金等同項目				
增加/(減少)淨額.....	102,714	(87,610)	104,431	(93,513)
加：期初現金及現金等同項目.....	274,473	327,738	243,855	314,935
期末現金及現金等同項目.....	377,187	240,128	348,286	221,421

(d) 未經審核中期財務資料附註
(根據中國公認會計準則編製)

1. 背景資料及主要業務

國藥股份於2002年11月27日於中華人民共和國(「中國」)上海註冊成立為股份有限公司，其A股於中國上海證券交易所上市。於國藥股份集團截至2009年6月30日止六個月的中期財務報告日期，國藥控股股份有限公司(「國藥控股」)持有國藥股份44.01%權益。

國藥股份及其附屬公司(統稱「國藥股份」)主要從事：(1)向醫院及其他分銷商等批發商分銷藥物及藥品；及(2)生產及銷售若干抗生素及草藥、保健品及實驗室用品。

根據於2007年股東大會通過的決議案，國藥股份將2007年12月31日的部分股本盈餘人民幣106,400,000元轉換成每股面值人民幣1.00元的股份，並按其當時股東每持有10股現有股份換8股股份的基準發行予該等股東。換股後，實繳股本總額為人民幣239,400,000元。

根據2009年5月15日股東大會通過的決議案，國藥股份將2008年12月31日的部分股本盈餘人民幣119,970,000元轉換成每股面值人民幣1.00元的股份，並按其當時股東每持有10股現有股份換5股股份的基準發行予該等股東。國藥股份亦將2008年12月31日的部分可分派溢利人民幣119,700,000元以每股面值人民幣1.00元的紅股方式分派予該等股東，基準為每持有10股現有股份可獲發5股紅股。換股及分派完成後，實繳股本總額為人民幣478,800,000元。

2. 編製基準及主要會計政策

(a) 編製基準

國藥控股董事編製國藥股份集團有關國藥控股股份首次公開發行股份及其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市之未經審核中期財務資料以供載入國藥控股2009年9月10日刊發的招股說明書(「招股說明書」)，並無其他用途。

國藥控股根據中國財政部頒佈的企業會計準則第32號—「中期財務報告」編製國藥股份集團的未經審核中期財務資料。

(b) 主要會計政策

國藥股份集團編製中期財務報表採用的主要會計政策與國藥股份截至2008年12月31日止年度年報所披露者一致。該年報符合中國財政部2006年2月15日頒佈的企業會計

準則的基本準則及38項特別準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則詮釋及其後頒佈的其他相關規定(「中國會計準則」)，且已於2009年4月18日於中國上海證券交易所網站刊登。

(c) 中國法定核數師

國藥股份集團截至2008年12月31日止年度的綜合財務報表已由中瑞岳華會計師事務所有限公司審核。

3. 分部資料

國藥股份集團管理層基於營運委員會(包括總經理及總經理辦公室)所審閱作為制定策略依據的報告釐定營運分部。營運委員會基於業務類別評估業務。所呈報的營運分部收入主要來自中國以下三類業務：

- (1) 醫藥分銷 — 向醫院及分銷商等批發客戶分銷藥物及藥品；
- (2) 醫藥製造 — 生產及銷售藥品；及
- (3) 其他業務。

分部間收入按各業務分部間協定的價格及條款計算。

	截至2009年6月30日 止六個月		截至2008年6月30日 止六個月	
	收入	成本	收入	成本
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
醫藥分銷.....	2,393,132	2,183,033	2,069,744	1,883,452
醫藥製造.....	68,376	39,302	54,417	34,763
其他業務.....	37,127	23,170	40,951	25,482
小計.....	2,498,635	2,245,505	2,165,112	1,943,697
減：對銷.....	(18,444)	—	(15,695)	(451)
總計.....	2,480,191	2,245,505	2,149,417	1,943,246

4. 股息

根據國藥股份集團2009年5月15日股東大會通過的決議案，國藥股份將2008年12月31日的部分可分派溢利人民幣119,700,000元以每股面值1.00元的紅股方式分派予當時的國藥股份股東，基準為每持有10股現有股份可獲發5股紅股。2008年12月31日的部分餘下可分派溢利人民幣35,910,000元則以現金股息方式分派，基準為每10股獲發人民幣1.5元。

5. 關連人士及關連人士交易

D). 關連人士

A). 關連人士的釋義

倘一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方的財政及營運決策有重大影響力，則視雙方為有關連。受共同控制的人士亦視為有關連。

B). 國藥股份的母公司

母公司名稱	註冊地址	主要業務	實繳股本	持股比例	投票權比例
國藥控股股份有限公司	上海黃浦區福州路第221號6樓	控股、醫藥企業管理及資產重組、批發中國專利藥品及化學藥品等、國內貿易(專營權除外)	1,637百萬元	44.01%	44.01%

中國醫藥集團總公司(「國藥集團」)為國藥股份的最終母公司。

C). 國藥股份董事及國藥股份集團管理層認為下列實體為國藥股份集團的關連人士：

關連人士名稱	關係性質
國藥集團	最終母公司
國藥控股	母公司
國藥控股的附屬公司	
北京國大藥房連鎖有限公司	受同一母公司控制
揚州衛康醫藥有限公司	受同一母公司控制
國藥集團化學試劑有限公司	受同一母公司控制
國藥集團西北醫藥有限公司	受同一母公司控制
國藥控股北京華鴻有限公司	受同一母公司控制
國藥控股北京康辰生物醫藥有限公司	受同一母公司控制
國藥控股北京有限公司	受同一母公司控制
國藥控股廣州有限公司	受同一母公司控制
國藥控股國大藥房有限公司	受同一母公司控制
國藥控股湖北有限公司	受同一母公司控制

關連人士名稱	關係性質
國藥控股江蘇有限公司	受同一母公司控制
國藥控股山西有限公司	受同一母公司控制
國藥控股柳州有限公司	受同一母公司控制
國藥控股南寧有限公司	受同一母公司控制
國藥控股瀋陽有限公司	受同一母公司控制
國藥控股天津有限公司	受同一母公司控制
國藥控股浙江有限公司	受同一母公司控制
北京國藥天元物業管理有限公司	受同一母公司控制
上海國藥外高橋醫藥有限公司	受同一母公司控制
深圳一致藥業股份有限公司	受同一母公司控制
中國醫藥集團上海公司	受同一母公司控制
中國醫藥天津採購供應站開發區藥品公司	受同一母公司控制
國藥控股湖南有限公司	受同一母公司控制
國藥集團西南醫藥有限公司	受同一母公司控制
國藥集團醫藥物流有限公司	受同一母公司控制
其他關連人士	
中國藥材集團公司	受同一最終母公司控制
國藥集團工業有限公司	受同一最終母公司控制
國藥集團北京醫療器械有限公司	受同一最終母公司控制
河北省醫藥藥材公司	受同一最終母公司控制
湖北怡保國際醫藥有限公司	受同一最終母公司控制
中國藥材集團公司承德藥材有限責任公司	受同一最終母公司控制
中國醫藥對外貿易公司	受同一最終母公司控制

關連人士名稱	關係性質
中國醫藥工業有限公司	受同一最終母公司控制
廣東天量醫藥有限公司	受同一最終母公司控制
四川抗菌素工業研究所有限公司	受同一最終母公司控制
廣東南方醫藥對外貿易有限公司	受同一母公司控制
廣東東方新特藥公司	受同一最終母公司控制
北京國藥前景口腔技術有限公司	聯營公司
國藥健與康保健有限公司	聯營公司
宜昌人福藥業有限責任公司	聯營公司
青海製藥廠有限公司	聯營公司附屬公司

II). 重大關連人士交易

貨品採購

	截至6月30日止六個月	
	2009年	2008年
	人民幣千元	人民幣千元
國藥控股.....	109,187	414
國藥控股的附屬公司.....	27,186	138,923
其他關連人士.....	205,240	200,942
	<u>341,613</u>	<u>340,279</u>

貨品銷售

	截至6月30日止六個月	
	2009年	2008年
	人民幣千元	人民幣千元
國藥控股.....	40,994	31,938
國藥控股的附屬公司.....	189,795	183,951
其他關連人士.....	26,905	24,655
	<u>257,694</u>	<u>240,544</u>

服務供應

	截至6月30日止六個月	
	2009年	2008年
	人民幣千元	人民幣千元
國藥控股的附屬公司.....	11,382	16,917
其他關連人士.....	2,407	2,092
	<u>13,789</u>	<u>19,009</u>

III). 與關連人士的重大結餘

應收賬款

	2009年6月30日	2008年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
國藥控股.....	12,952	7,468
國藥控股的附屬公司.....	51,966	40,008
其他關連人士.....	1,665	798
	<u>66,583</u>	<u>48,274</u>

應收票據

	2009年6月30日	2008年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
國藥控股的附屬公司.....	711	692

預付款項

	2009年6月30日	2008年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
其他關連人士.....	—	491

應付賬款

	2009年6月30日	2008年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
國藥控股.....	21,056	3,071
國藥控股的附屬公司.....	1,830	20,110
其他關連人士.....	87,761	99,487
	<u>110,647</u>	<u>122,668</u>

應付票據

	2009年6月30日	2008年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
國藥控股.....	86,316	—
國藥控股的附屬公司.....	30,090	101,051
其他關連人士.....	187,146	135,255
	<u>303,552</u>	<u>236,306</u>

客戶墊款

	2009年6月30日	2008年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
國藥控股的附屬公司.....	18	18
其他關連人士.....	241	204
	<u>259</u>	<u>222</u>

其他應付款項

	2009年6月30日	2008年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
國藥集團.....	17,150	17,150
國藥控股.....	840	—
國藥控股的附屬公司.....	750	1,099
其他關連人士.....	—	300
	<u>18,740</u>	<u>18,549</u>

其他非流動負債

	2009年6月30日	2008年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
國藥集團(醫藥儲備).....	<u>32,975</u>	<u>32,975</u>

6. 未經審核中期財務報表所呈報與根據本集團遵照香港財務報告準則而定的會計政策所呈報截至2009年6月30日止六個月及2009年6月30日國藥股份權益持有人應佔純利及擁有人權益之對賬

	附註	截至2009年 6月30日 止六個月的純利	2009年 6月30日的 擁有人權益
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
根據中國公認會計準則編製之中期財務報表所呈報之國藥股份權益持有人應佔		126,050	933,801
對離職後福利計劃的調整.....	(i)	1,266	(33,727)
確認遞延稅項.....	(ii)	<u>(316)</u>	<u>8,432</u>
根據本集團遵照香港財務報告準則而定的會計政策呈報之國藥股份權益持有人應佔.....		<u>127,000</u>	<u>908,506</u>

- (i). 離職後福利計劃乃根據當地情況及慣例於根據中國公認會計準則編製的未經審核中期財務報表呈報。根據香港財務報告準則，認可精算師已了解所有計劃，並根據香港會計準則第19號僱員福利重新計算界定福利計劃。
- (ii). 上述調整離職後福利計劃導致遞延稅項調整。根據香港財務報告準則，遞延稅項須採用負債法全數撥備。

B. 申報會計師報告

下文為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)就國藥股份截至2009年6月30日止六個月未經審核中期財務資料發出的報告全文，以供載入本招股說明書。



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環
太子大廈二十二樓

國藥集團藥業股份有限公司未經審核中期財務資料的審閱報告

致國藥控股股份有限公司列位董事

緒言

本所已遵照國藥控股股份有限公司董事的指示審閱第IVA-2至IVA-11頁所載國藥集團藥業股份有限公司(「國藥股份」)及其附屬公司(以下統稱「國藥股份集團」)的未經審核中期財務資料，包括於2008年12月31日及2009年6月30日的資產負債表、截至2008年及2009年6月30日止六個月的收益表、截至2008年及2009年6月30日止六個月的現金流量表及該等中期財務報表附註解釋(統稱「中國中期財務資料」)。

國藥股份及國藥控股股份有限公司董事以及申報會計師各自的責任

國藥股份董事負責根據中國財政部頒佈的企業會計準則第32號—「中期財務報告」編製及呈報中國中期財務資料。國藥控股股份有限公司董事須對載入國藥控股股份有限公司招股說明書的中國中期財務資料負責。本所的責任為基於本所的審閱對中國中期財務資料作出報告。

審閱範圍

本所根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2400號「審閱財務報告」進行審閱。該準則要求本所計劃及進行審閱，核實中國中期財務資料有否重大失實陳述。由於審閱範圍僅限於向公司人員查詢及分析財務數據，故所提供的保證範圍較審核低。本所並無進行審核，因此不發表審核意見。

審 閱 結 論

根據本所的審閱，本所並無發現任何事項致使本所相信中國中期財務資料在任何重大方面並非根據中國財政部頒佈的企業會計準則第32號—「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2009年9月10日