

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公佈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。



Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd.
北京同仁堂科技發展股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1666)

中期業績公佈

截至二零一二年六月三十日止六個月

摘要

- 於截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團銷售收入較二零一一年同期增長約 24.81%。
- 於截至二零一二年六月三十日止六個月，本公司股東應占利潤較二零一一年同期增長約 24.13%。
- 於截至二零一二年六月三十日止六個月，本公司股東應占利潤的每股盈利為人民幣 0.36 元。
- 董事會建議不派發截至二零一二年六月三十日止六個月期間之中期股息。

中期業績（未經審核）

北京同仁堂科技發展股份有限公司（「本公司」或「公司」）之董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其子公司及合營企業（以下合稱「本集團」）截至二零一二年六月三十日止六個月（「報告期」）之未經審核之業績：

簡明合併利潤表（未經審核）

		截至六月三十日止六個月	
		二零一二年 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 (未經審核) 人民幣千元
收入	6	1,380,390	1,106,014
銷售成本	8	<u>(678,762)</u>	<u>(553,791)</u>
毛利		701,628	552,223
銷售費用	8	(303,387)	(242,600)
管理費用	8	<u>(114,731)</u>	<u>(85,400)</u>
營業利潤		283,510	224,223
財務（費用）/收益，淨值	7	(987)	2,031
應占聯營企業虧損的份額		<u>(432)</u>	<u>(556)</u>
除所得稅前利潤		282,091	225,698
所得稅費用	9	<u>(46,342)</u>	<u>(36,156)</u>
期內利潤		<u>235,749</u>	<u>189,542</u>
利潤歸屬於：			
本公司權益持有者		212,078	170,850
非控制性權益		<u>23,671</u>	<u>18,692</u>
		<u>235,749</u>	<u>189,542</u>
期內歸屬於本公司權益持有者		人民幣	人民幣
-基本每股收益	10	<u>0.36 元</u>	<u>0.29 元</u>
-攤薄每股收益		<u>0.36 元</u>	<u>0.29 元</u>
		截至六月三十日止六個月	
		二零一二年 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 (未經審核) 人民幣千元
股息		<u>-</u>	<u>-</u>

簡明合并綜合收益表（未經審核）

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 (未經審核) 人民幣千元
期內利潤	235,749	189,542
其他綜合費用:		
外幣折算差額	<u>751</u>	<u>(5,051)</u>
期內其他綜合費用，扣除稅項	<u>751</u>	<u>(5,051)</u>
期內總綜合收益	<u>236,500</u>	<u>184,491</u>
歸屬於:		
本公司權益持有者	212,597	168,198
非控制性權益	<u>23,903</u>	<u>16,293</u>
期內總綜合收益	<u>236,500</u>	<u>184,491</u>

簡明合併資產負債表（未經審核）

		二零一二年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
	附注		
資產			
非流動資產			
租賃土地及土地使用權	11	142,266	143,879
房屋及建築物、廠房及設備	11	471,092	434,341
對聯營企業的投資		1,112	1,554
遞延所得稅資產		19,572	18,901
其他長期資產		1,620	293
		<u>635,662</u>	<u>598,968</u>
流動資產			
存貨		1,356,374	1,328,034
應收賬款及票據，淨值	12	269,037	142,857
應收關聯公司款項		52,084	16,701
預付款及其他流動資產		30,289	50,217
短期銀行存款		8,460	9,407
現金及現金等價物		801,559	671,695
		<u>2,517,803</u>	<u>2,218,911</u>
資產總計		<u>3,153,465</u>	<u>2,817,879</u>
權益			
歸屬於本公司權益持有者			
股本	13	588,000	588,000
儲備			
— 建議派發股息		-	111,720
— 其他儲備		1,231,765	1,019,168
		<u>1,819,765</u>	<u>1,718,888</u>
非控制性權益		<u>247,285</u>	<u>220,182</u>
權益合計		<u>2,067,050</u>	<u>1,939,070</u>

簡明合併資產負債表（未經審核）（續）

		二零一二年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
	附注		
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債		4,746	5,139
遞延收入－政府補助		54,914	52,185
		<u>59,660</u>	<u>57,324</u>
流動負債			
應付賬款	14	486,894	466,483
應付員工工資及福利費		4,165	3,574
預收賬款		133,316	86,194
應付關聯公司款項		29,027	37,092
當期所得稅負債		38,529	19,804
預提費用及其他流動負債		209,824	83,338
短期銀行借款		125,000	125,000
		<u>1,026,755</u>	<u>821,485</u>
負債合計		<u>1,086,415</u>	<u>878,809</u>
權益及負債總計		<u>3,153,465</u>	<u>2,817,879</u>
淨流動資產		<u>1,491,048</u>	<u>1,397,426</u>
總資產減流動負債		<u>2,126,710</u>	<u>1,996,394</u>

簡明合併現金流量表（未經審核）

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元
經營活動產生的現金流量：		
經營活動收得的現金	217,916	313,171
支付的利息	(4,164)	(1,015)
支付的所得稅	(27,342)	(22,007)
經營活動收到的現金流量淨額	<u>186,410</u>	<u>290,149</u>
投資活動產生的現金流量：		
購買房屋及建築物、廠房及設備	(63,373)	(33,485)
處置房屋及建築物、廠房及設備所收到的現金	68	60
短期銀行存款減少所收到的現金	9,407	96,529
短期銀行存款增加	(8,460)	(20,108)
收到的利息	3,283	3,367
投資活動收到/（支付）的現金流量淨額	<u>(59,075)</u>	<u>46,363</u>
籌資活動產生的現金流量：		
短期借款所收到的現金	45,000	45,000
償還短期借款所支付的現金	(45,000)	(15,000)
子公司發行股本之費用	-	(9,099)
非控制性權益出資	3,200	-
分配股利支付的現金	-	(43,843)
籌資活動收到/（支付）的現金流量淨額	<u>3,200</u>	<u>(22,942)</u>
現金及現金等價物淨增加額	130,535	313,570
現金及現金等價物的期初餘額	671,695	441,108
現金及現金等價物匯兌損失	(671)	(1,297)
現金及現金等價物的期末餘額	<u>801,559</u>	<u>753,381</u>

簡明合併權益變動表（未經審核）

未經審核

	歸屬於本公司權益持有者									非控制性	權益合計
	股本	資本儲備	法定盈餘公積金	法定公益金	免稅基金	外幣折算差額	其他儲備	未分配利潤	合計	權益	
	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	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餘額	588,000	175,144	193,281	45,455	102,043	(23,520)	(4,070)	642,555	1,718,888	220,182	1,939,070
期間利潤	-	-	-	-	-	-	-	212,078	212,078	23,671	235,749
外幣折算差額	-	-	-	-	-	519	-	-	519	232	751
支付股息	-	-	-	-	-	-	-	(111,720)	(111,720)	-	(111,720)
非控制性權益出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,200	3,200
二零一二年六月三十日餘額	<u>588,000</u>	<u>175,144</u>	<u>193,281</u>	<u>45,455</u>	<u>102,043</u>	<u>(23,001)</u>	<u>(4,070)</u>	<u>742,913</u>	<u>1,819,765</u>	<u>247,285</u>	<u>2,067,050</u>
二零一一年一月一日餘額	196,000	371,144	170,633	45,455	102,043	(17,009)	(5,935)	700,596	1,562,927	177,500	1,740,427
期間利潤	-	-	-	-	-	-	-	170,850	170,850	18,692	189,542
外幣折算差額	-	-	-	-	-	(2,652)	-	-	(2,652)	(2,399)	(5,051)
支付股息	392,000	(196,000)	-	-	-	-	-	(290,080)	(94,080)	-	(94,080)
子公司發行股本之費用	-	-	-	-	-	-	(4,831)	-	(4,831)	(4,268)	(9,099)
二零一一年六月三十日餘額	<u>588,000</u>	<u>175,144</u>	<u>170,633</u>	<u>45,455</u>	<u>102,043</u>	<u>(19,661)</u>	<u>(10,766)</u>	<u>581,366</u>	<u>1,632,214</u>	<u>189,525</u>	<u>1,821,739</u>

附注：

1. 一般資料

本公司於二零零零年三月二十二日在中華人民共和國（「中國」）註冊成立為股份有限公司，其後配售 H 股於二零零零年十月三十一日於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市，並於二零一零年七月九日轉至聯交所主板上市。其最終控股公司為在中國北京成立的中國北京同仁堂（集團）有限責任公司（「同仁堂集團」）。

本公司的註冊地址為中國北京市經濟技術開發區同濟北路 16 號。本公司及其子公司和合營企業以下統稱為“本集團”。本集團主要業務為中藥製造和銷售，主要經營地為中國。

本簡明合併中期財務資料已經於二零一二年八月二十二日批准刊發。

本簡明合併中期財務資料均未經審核。

2. 編制基準

截至二零一二年六月三十日止六個月的簡明合併中期財務資料已根據國際會計準則 34 「中期財務報告」編制。本中期簡明合併財務資料應與截至二零一一年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀，該財務報表是根據國際財務報告準則編制的。

3. 會計政策

編制本簡明合併財務資料所採用之會計政策與截至二零一一年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用的會計政策(見有關的年度財務報表)一致，惟以下所述者除外。

本中期期間的所得稅按照預期年度總盈利適用的稅率計提。

(a) 在二零一二年已生效的準則、修訂及詮釋

- 國際財務報告準則 1（修改）「嚴重惡性通貨膨脹和就首次採納者刪除固定日期」
- 國際財務報告準則 7（修改）「披露—金融資產的轉讓」
- 國際會計準則 12（修改）「遞延稅項：相關資產的收回」

採納上述其他各項準則、修訂及詮釋對本集團的財務報表無任何重大影響。

3 · 會計政策(續)

(b) 仍未生效且本集團亦無提早採納的準則、修訂及對現有準則的詮釋

- 國際財務報告準則 7 (修改) 「金融工具: 披露—抵銷金融資產及金融負債」(生效於自二零一三年一月一日起的報告期間(含二零一三年一月一日))
- 國際財務報告準則 9 「金融工具」(生效於自二零一五年一月一日起的報告期間(含二零一五年一月一日))
- 國際財務報告準則 10 「合併財務報表」(生效於自二零一三年一月一日起的報告期間(含二零一三年一月一日))
- 國際財務報告準則 11 「合營安排」(生效於自二零一三年一月一日起的報告期間(含二零一三年一月一日))
- 國際財務報告準則 12 「在其他主體權益的披露」(生效於自二零一三年一月一日起的報告期間(含二零一三年一月一日))
- 國際財務報告準則 13 「公允價值計量」(生效於自二零一三年一月一日起的報告期間(含二零一三年一月一日))
- 國際會計準則 1 (修改) 「財務報表的呈報」(生效於自二零一二年七月一日起的報告期間(含二零一二年七月一日))
- 國際會計準則 19 (修改) 「職工福利」(生效於自二零一三年一月一日起的報告期間(含二零一三年一月一日))
- 國際會計準則 32 (修改) 「金融工具: 呈報 - 對銷金融資產及金融負債」(生效於自二零一四年一月一日起的報告期間(含二零一四年一月一日))
- 國際財務報告解釋委員會-解釋公告 20 「露天礦生產階段的剝離成本」(生效於自二零一三年一月一日起的報告期間(含二零一三年一月一日))
- 國際會計準則理事會第四個年度改進項目 (2011)
 - 國際財務報告準則 1 (修改) 「首次採納國際財務報告準則」(生效於自二零一三年一月一日起的報告期間(含二零一三年一月一日))
 - 國際會計準則 1 (修改) 「財務報表的呈報」(生效於自二零一三年一月一日起的報告期間(含二零一三年一月一日))
 - 國際會計準則 16 (修改) 「不動產、工廠及設備」(生效於自二零一三年一月一日起的報告期間(含二零一三年一月一日))
 - 國際會計準則 32 (修改) 「金融工具: 呈報」(生效於自二零一三年一月一日起的報告期間(含二零一三年一月一日))
 - 國際會計準則 34 (修改) 「中期財務報告」(生效於自二零一三年一月一日起的報告期間(含二零一三年一月一日))

4. 估計

編制中期財務資料要求管理層對影響會計政策的應用和所報告資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設，實際結果或會與此等估計不同。

在編制此等簡明合併中期財務資料時，除了厘定所得稅準備所需估計的變動外，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與截至二零一一年十二月三十一日止年度之年度財務報表所應用的相同。

5. 財務風險管理

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括匯率風險及利率風險)、信用風險及流動性風險。

簡明合併中期財務資料並未包括年度財務報表規定的所有財務風險管理資訊和披露，因此其應與本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

自年末以來風險管理政策並無任何變動。

6. 收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 (未經審核) 人民幣千元
產品銷售：		
—於中國大陸	1,236,220	1,015,238
—於其他國家及地區	134,630	80,731
	1,370,850	1,095,969
分銷服務代理費收入		
—於其他國家及地區	9,540	10,045
	1,380,390	1,106,014

7. 財務(費用)/收益、淨值

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 (未經審核) 人民幣千元
銀行存款利息收入	3,283	3,367
須於一年內償還的銀行貸款之利息 費用	(4,164)	(1,015)
匯兌損失	(106)	(321)
	<hr/>	<hr/>
財務(費用)/收益，淨值	(987)	2,031

8. 按性質劃分的費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 (未經審核) 人民幣千元
房屋及建築物、廠房及設備折舊	20,263	19,383
預付經營性租賃款項攤銷	1,554	791
其他長期資產攤銷	10	156
存貨跌價準備	2,519	10,134
壞賬準備轉回	(2,596)	(4,475)
固定資產清理損失	112	326

9. 所得稅

根據自二零零八年一月一日執行的中國企業所得稅法規定，高新技術企業可享有 15% 的所得稅優惠稅率，對於非高新技術企業，所得稅稅率為 25%。(二零一一年：25%)。本公司已經於二零零八年取得了高新技術企業證書，並於二零一一年完成高新技術企業資格復審。因此，本公司二零一二年所得稅稅率為 15% (二零一一年同期：15%)。海外盈利之稅款按照報告期內估計可評稅盈利依照本集團經營業務所在國家之現行稅率計算。

10. 每股盈利

每股基本盈利的計算是按截至二零一二年六月三十日止六個月之本公司股東應占利潤約人民幣 212,078,000 元（二零一一年同期：人民幣 170,850,000 元）和有關期間已發行普通股份加權平均數目 588,000,000 股（二零一一年同期：588,000,000 股）計算而得。

截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月，本公司並無潛在之攤薄股份。

11. 租賃土地及土地使用權和房屋及建築物、廠房及設備增加

截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團期內租賃土地及土地使用權增加約人民幣 0 元（二零一一年同期：人民幣 24,836,000 元）。

截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團期內房屋及建築物、廠房及設備增加約人民幣 60,730,000 元（二零一一年同期：人民幣 36,849,000 元）。

12. 應收賬款及票據，淨值

	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應收賬款及票據	282,041	158,457
減：應收帳款減值準備	<u>(13,004)</u>	<u>(15,600)</u>
應收賬款及票據，淨值	<u>269,037</u>	<u>142,857</u>

12. 應收賬款及票據，淨值(續)

本集團通常給予其應收賬款客戶之賬期為 30 日至 120 日。應收賬款及票據根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
四個月內	261,405	114,786
四個月至一年	13,018	36,038
一年至兩年	103	81
兩年至三年	1,180	1,313
三年以上	6,335	6,239
	282,041	158,457

13. 股本

	二零一二年 六月三十日 (未經審核)		二零一一年 十二月三十一日 (經審核)	
	股份數目	股份面值 人民幣千元	股份數目	股份面值 人民幣千元
註冊資本	588,000,000	588,000	588,000,000	588,000
—已發行並已繳足之股本內資股，每股面值人民幣 1 元	326,040,000	326,040	326,040,000	326,040
—H 股，每股面值人民幣 1 元	261,960,000	261,960	261,960,000	261,960
	588,000,000	588,000	588,000,000	588,000

除因受不同法律監管而產生的個別差異外，H 股及內資股的持有人均享有同等經濟及投票權益。

14. 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
四個月內	471,318	425,078
四個月至一年	14,890	40,542
一年至兩年	686	863
	486,894	466,483

15. 分部資訊

董事會為本集團的主要決策者。管理層已根據經董事會審議用於分配資源和評估表現的報告厘定經營分部。

董事會從經營實體角度研究業務狀況。一般而言，董事會單獨考慮集團內各實體業務的表現。因而，集團內各實體均是一個經營分部。

報告經營分部的收益主要來自於：(i)本公司在中國製造和銷售中藥產品，(ii) 同仁堂國藥在海外發展分銷網路以及製造銷售中藥產品。

其他公司從事生產加工及收購中藥材和藥品銷售等業務。由於不符合國際財務報告準則 8 規定的數量披露要求，因而不作為單獨的報告分部。

董事會根據收入和稅後利潤評估各經營分部的表現。

15. 分部資訊（續）

截至二零一二年六月三十日止六個月，向董事會提供有關報告分部的分部資料如下：

(未經審核)	本公司	同仁堂國藥	其他業務分部	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入	1,165,353	161,611	136,757	1,463,721
分部間收入	(3,059)	(2,793)	(77,479)	(83,331)
來自外部客戶的收入	<u>1,162,294</u>	<u>158,818</u>	<u>59,278</u>	<u>1,380,390</u>
稅後利潤	181,548	42,647	11,554	235,749
利息收入	2,498	412	373	3,283
利息支出	(4,164)	-	-	(4,164)
房屋及建築物、廠房及設備折舊	(13,547)	(4,240)	(2,476)	(20,263)
預付經營性租賃款項攤銷	(1,050)	(423)	(81)	(1,554)
存貨跌價準備	(2,519)	-	-	(2,519)
壞賬準備轉回	2,596	-	-	2,596
所得稅費用	<u>(32,038)</u>	<u>(11,484)</u>	<u>(2,820)</u>	<u>(46,342)</u>

於二零一二年六月三十日的分部資產和負債如下：

(未經審核)	本公司	同仁堂國藥	其他業務分部	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總資產	<u>2,486,548</u>	<u>470,476</u>	<u>196,441</u>	<u>3,153,465</u>
非流動資產（不包括遞延所得稅資產）的增加	<u>22,148</u>	<u>38,303</u>	<u>1,616</u>	<u>62,067</u>
總負債	<u>939,800</u>	<u>92,837</u>	<u>53,778</u>	<u>1,086,415</u>

15. 分部資訊（續）

截至二零一一年六月三十日止六個月，分部資料如下：

(未經審核)	本公司	同仁堂國藥	其他業務分部	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入	935,035	120,964	114,945	1,170,944
分部間收入	(2,945)	(1,864)	(60,121)	(64,930)
來自外部客戶的收入	<u>932,090</u>	<u>119,100</u>	<u>54,824</u>	<u>1,106,014</u>
稅後利潤	145,358	35,555	8,629	189,542
利息收入	2,655	490	222	3,367
利息支出	(1,015)	-	-	(1,015)
房屋及建築物、廠房及設備折舊	(13,146)	(4,000)	(2,237)	(19,383)
預付經營性租賃款項攤銷	(286)	(434)	(71)	(791)
存貨跌價準備	(9,145)	(989)	-	(10,134)
壞賬準備轉回	4,475	-	-	4,475
所得稅費用	<u>(24,929)</u>	<u>(9,579)</u>	<u>(1,648)</u>	<u>(36,156)</u>

於二零一一年十二月三十一日的分部資產和負債如下：

(經審核)	本公司	同仁堂國藥	其他業務分部	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總資產	<u>2,249,567</u>	<u>394,269</u>	<u>174,043</u>	<u>2,817,879</u>
非流動資產（不包括遞延所得稅資產）的增加	<u>109,092</u>	<u>81,366</u>	<u>5,405</u>	<u>195,863</u>
總負債	<u>766,996</u>	<u>63,429</u>	<u>48,384</u>	<u>878,809</u>

15. 分部資訊（續）

分部之間的銷售是按公允交易原則進行。向董事會報告的外部客戶收入按與利潤表內的收入一致的核算方式。

向董事會提供有關總資產和總負債的金額，是按照與財務報表一致的核算方式。此等資產根據分部的經營和資產所處的地域進行分配。

來自外部客戶的收入源自產品銷售和分銷服務代理費收入。產品銷售分地區分析如附注 6 所示。

位於中國大陸的除遞延所得稅資產之外的非流動資產總額為人民幣 514,335,000 元（二零一一年十二月三十一日：人民幣 476,235,000 元），而位於其他國家及地區的此等非流動資產總額則為人民幣 101,754,000 元（二零一一年十二月三十一日：人民幣 103,832,000 元）。

16. 資產抵押

於二零一二年六月三十日，本集團資產概無用作擔保任何債項之抵押（二零一一年十二月三十一日：無）。

17. 承諾事項

(a) 資本承諾

於二零一二年六月三十日，本集團有未反映在合併財務報表內但已簽約之資本承諾為人民幣 17,972,000 元（二零一一年十二月三十一日：與生產設施建設有關之資本承諾為人民幣 21,287,000 元）。

(b) 經營租賃承諾

本集團對倉庫和生產經營用地的租賃為不可撤銷的租約。未來對不可撤銷的租約之最低付款總額如下：

	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
一年內	41,207	48,489
一年到五年	63,002	64,838
五年以上	11,978	11,095
	116,187	124,422

18. 關聯方交易

關聯方包括本集團及下屬子公司、其他由中國政府直接或間接控制的國有企業及其子公司、其他本公司有能力對其財務和經營決策實施控制或施加重大影響之公司以及本公司關鍵管理人員及他們關係密切的家庭成員。

最終控股公司本身為一家國有企業，受控於中國政府，其在中國境內擁有大量經營性資產。根據國際會計準則第 24 號“關聯方披露”，除最終控股公司及其下屬子公司外，直接或間接被中國政府控制的其他國有企業和其子公司也被定義為本集團的關聯方。

本集團的一部分業務活動是與其他國有企業進行的。本集團認為此等交易是基於與適用於本集團所有客戶一致的正常商業條款進行的。為關聯方交易披露之目的，本集團在可行程度內根據股權結構辨別屬於國有企業的客戶與供應商。但是值得注意的是，本集團的主要商業活動均在中國進行並且中國政府對中國經濟具普遍及深入的影響。故此，中國政府間接擁有眾多公司的權益。許多國有企業股權架構層次複雜並歷經多次重組和權益變更。這些權益本身或者和上述間接權益一起構成了控制權益。但是，本集團難以得知這些權益關係並反映在以下披露中。此外，本集團的收入有部分為與最終用戶直接交易的服務，該模式等同於零售性質的服務，而在此類收入中包括與國有企業關鍵管理人員及他們關係密切的家庭成員之交易。此等交易是基於與適用於本集團所有客戶一致的正常商業條款進行的。由於此類交易的發生普遍及其交易量較大，本集團無法披露此類交易的合計金額。因此，以下披露的銷售收入的金額並不包含與關聯方間等同於零售性質的服務，然而，本集團確信與關聯方披露相關有意義的資訊已得到充分的披露。

本期間本集團與關聯公司有如下重大交易。這些交易是於一般業務過程中按與關聯公司議定的條款進行的。

18. 關聯方交易（續）

(a) 與最終控股公司交易

本期間與最終控股公司重大交易如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 (未經審核) 人民幣千元
商標使用費（附注(i)）	425	425
土地使用費（附注(ii)）	1,182	1,182
倉儲費（附注(iii)）	<u>1,458</u>	<u>1,458</u>

附注：

- (i) 本公司已於二零零五年一月一日與最終控股公司簽訂一份商標使用許可合同，據此，本公司可使用最終控股公司的商標及商標圖樣（統稱“商標”）。

上述商標使用期限自二零零五年一月一日起至二零一三年二月二十八日止。許可使用期滿後，若最終控股公司成功將該等商標的使用權續期，且本公司能認真遵守該合同並提出繼續使用上述商標的要求，最終控股公司應與本公司續簽許可合同，續簽後的許可使用期限不應少於五年。

截至二零一二年六月三十日止六個月商標使用許可費用為人民幣 425,000 元。以後年度雙方可調整使用許可年費，但年增減幅度不應超過上年度的百分之十。

- (ii) 本公司於二零零零年十月六日與最終控股公司簽訂一份土地使用權租賃協定（“原協定”）。根據原協定，本公司租入土地面積約 49,776.35 平方米。該土地位於中國北京市，租賃期自二零零零年十月六日起，為期二十年。年租金為每平方米人民幣 53.95 元。若需調整該年租賃費，年增減幅應按照市場價厘定，但不應超過上年度的百分之十。於二零零六年一月一日，本公司與最終控股公司簽訂補充協議。根據補充協定，租賃面積變更為 43,815.15 平方米，原協議的其他條款不變。
- (iii) 本公司已於二零一一年一月十八日與最終控股公司續簽一份倉儲保管合同，由最終控股公司向本公司提供倉儲保管服務，有效期從二零一一年至二零一三年。自該合同生效日起一年內，倉儲費用的計算方法為每年每平方米人民幣 252 元。其後倉儲費可作調整，但年增減幅度不應超過上年度的百分之十。

18. 關聯方交易（續）

(b) 與最終控股公司的子公司及合營企業的交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 (未經審核) 人民幣千元
銷售中藥（附注(i)）	145,780	145,859
分銷服務代理費收入（附注(ii)）	9,540	10,045
採購中藥（附注(iii)）	22,986	7,045
採購原材料（附注(iii)）	<u>21,695</u>	<u>7,503</u>

附注：

- (i) 本公司已於二零一一年一月十八日與最終控股公司續簽一份銷售框架性協議，據此，本集團可向最終控股公司直接或間接擁有權益的子公司或合營企業銷售產品。本集團向最終控股公司的子公司或合營企業銷售產品的價格不低於對其他獨立第三方銷售產品的價格。該協議已經本公司股東周年大會批准，有效期從二零一一年至二零一三年。
- (ii) 同仁堂國藥已於二零一零年三月二日與本公司之母公司續簽了一份海外分銷協議。根據該協定，同仁堂國藥被委任為本公司之母公司的代理，於中國以外地區分銷其產品，有效期從二零一零年至二零一二年。
- (iii) 本公司已於二零一一年二月二十八日與最終控股公司續簽一份採購框架性協議，有效期從二零一一年至二零一三年。據此，最終控股公司直接或間接擁有權益的子公司或合營企業可向本集團供應本集團生產或銷售所需之相關產品。本集團向最終控股公司的子公司或合營企業採購的價格將按公平原則進行磋商。(1)就相同質量之產品而言，按不遜於獨立第三方向本集團提供之條款或當時之市價厘定；(2)倘並無任何可供比較市價，則價格將按整合成本加不超過 15%之附加費用厘定，且無論如何，是項採購之價格將按不遜於獨立第三方向本集團提供之條款厘定。

18. 關聯方交易（續）

(c) 與其他國有企業的交易

作為與其他國有企業的日常交易，本集團向其銷售貨物及從其購買貨物。這些交易基於相關協定所載條款、市價、所產生的實際成本或互相同意的條款進行。

在日常交易中本集團的存款和借款主要通過國有金融機構產生。存款和借款乃根據各項協定厘定，利率乃按照現行市場利率厘定。

(d) 關聯公司往來餘額

關聯公司往來餘額為：

	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應收關聯公司款項：		
最終控股公司的子公司及合營企業	33,743	15,388
其他國有企業	<u>18,341</u>	<u>1,313</u>
	<u>52,084</u>	<u>16,701</u>
應付關聯公司款項：		
最終控股公司的子公司及合營企業	25,142	28,767
其他國有企業	<u>3,885</u>	<u>8,325</u>
	<u>29,027</u>	<u>37,092</u>

關聯公司應收/應付餘額為免息、無設定擔保款項，並在十二個月內結算。

18. 關聯方交易（續）

(d) 關聯公司往來餘額（續）

應收關聯公司款項根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
四個月以內	49,434	12,531
四個月至一年	2,479	3,988
一年以上	171	182
	52,084	16,701

應付關聯公司款項根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
四個月以內	27,503	35,962
四個月至一年	1,503	694
一年以上	21	436
	29,027	37,092

中期股息

董事會建議不派發截至二零一二年六月三十日止六個月期間之中期股息（二零一一年同期：無）。

管理層討論及分析

業務回顧

截至二零一二年六月三十日止六個月，公司繼續以實施「十二五」規劃為指導，以“專業化、規模化、集團化”為目標，用心經營，有序發展，上半年的各項工作順利進行。截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團銷售收入為人民幣 138,039.0 萬元，較上年同期人民幣 110,601.4 萬元增長 24.81%；本公司股東應占利潤為人民幣 21,207.8 萬元，較上年同期人民幣 17,085.0 萬元增長 24.13%。

銷售

回顧報告期內，公司客觀分析國家政策調整及市場各種變化情況，開拓發展思路，不斷完善品種群與管道建設，加強區域自主化和團隊專業化建設，以保持強勁的發展後勁。

一方面，公司著重實現品種營銷系列化、品種發展規模化，紮實開展品種推廣，注重挖掘品種特色。公司通過全面分析各品種特點、前景及盈利水準等，逐品種定位，實施系列化品種行銷策略，補益類、心腦類、腸胃類、婦兒類等系列品種快速發展，實現了品種群階梯式發展；另一方面，公司繼續開展新圈地運動，由中心城市向二、三線城市滲透，注重和主流管道、終端管道及優勢資源合作，進一步完善及優化銷售網路，提高鋪市率和管道控制力，構建了多層次市場的發展模式。

公司著重關注經營秩序和經營品質，嚴格執行營銷政策，實施市場管控，加強價格管控，維護了健康的市場秩序，提升了經營品質。

公司主導產品銷售收入穩步增長，其中銷售額超過人民幣壹仟萬元的產品達到了十六個；銷售額在人民幣五百萬元到人民幣一千萬元之間的產品十二個。主導產品中六味地黃丸系列銷售額較上年同期增長 5.49%，感冒清熱顆粒系列銷售額較上年同期增長 15.67%，牛黃解毒片系列銷售額較上年同期增長 34.85%，其他增幅明顯的產品有金匱腎氣丸系列、西黃丸系列、牛黃降壓丸系列、杞菊地黃丸系列等。

二零一二年上半年，公司產品實現出口銷售收入人民幣 2,554.38 萬元，較上年同期的人民幣 2,036.54 萬元增長 25.42%。

生產

回顧報告期內，依託全新的分廠制管理模式，公司進一步調整生產調度方式，優化生產佈局，統籌安排，進一步完善了生產管理體系。各分廠亦以技術創新、改進生產工藝流程、提高機械化水準為主要突破點，努力提升自身生產效率和挖掘產能潛力。

本公司計劃分別在中國北京市中關村科技園區大興生物醫藥產業基地及安徽省亳州市建造大興生產基地（「**大興基地**」）及亳州中藥材前處理及物流基地（「**亳州基地**」）（詳見本公司日期為二零一二年三月十九日之公告）。目前，位於北京中關村科技園區的大興生產基地基本完成了工藝圖設計及部分前期相關審批手續，預計將於年內開工建設；位於安徽亳州的亳州中藥材前處理及物流基地已經開工啟動，樁基施工及檢測已經完成，正在進行廠房和倉庫施工前的相關手續準備工作。

位於河北唐山的北京同仁堂（唐山）營養保健品有限公司（「唐山公司」）計劃增加生產廠房建築規模及部分設備，故合資各方（即唐山公司股東）同意增加唐山公司註冊資本，作為建設生產廠房、購買設備之用途（詳見本公司日期為二零一一年九月二十二日之公告）。二零一二年上半年，唐山公司已經實施並完成增資計畫，唐山公司註冊資本增加至人民幣 120,000,000 元，增資完成後，本公司、同仁堂國藥、唐山佳藝包裝工業有限公司及亳州市京譙醫藥有限責任公司分別持有唐山公司 6%、68%、20% 及 6% 之股權。目前，唐山公司土建、廠房建設業已基本完成，生產設備即將陸續進行調試，預計將於年內開始試生產。

上述項目建成並投產後將提高本公司產能、完善供應鏈和豐富品種群，為未來的規模化生產奠定基礎。

管理與研發

回顧報告期內，針對分廠制實施，公司各管理部室以生產、品質、財務為關鍵點，有步驟、有計劃地完善了與分廠職能職責的銜接，完善分廠生產管理體系。此外，公司通過嚴格自身及子公司監督審計職能，提升產品品質標準，提高售後服務水準，完善了內控體系建設。

公司的科研開發工作，堅持從市場需求出發開展科研工作，立足現有品種資源優勢，不斷開發豐富產品規格、劑型，創造並引導消費需求。

同仁堂國藥

同仁堂國藥上半年以“經營文化，創新發展”為主線，著重塑造同仁堂海外形象，加強並規範海外公司的管理。截至二零一二年六月三十日，同仁堂國藥已在中國內地及香港之外的十一個國家和地區（澳門、馬來西亞、加拿大、印度尼西亞、韓國、泰國、澳大利亞、新加坡、汶萊、柬埔寨和阿聯酋）成立了十二家合資公司，以期在當地開展產品分銷業務，同時同仁堂國藥及上述十二家合資公司已在中國內地之外的國家或地區共開設零售藥店 31 家，其中今年上半年新設四家，經營狀況良好。上述海外合資公司的設立及零售藥店的不斷發展，加深加強了同仁堂產品在海外的推廣力度，有效地提升了中醫藥在海外市場的影響力。二零一二年上半年，上述十二家合資公司合計實現銷售收入約人民幣 6,177.7 萬元，較上年同期人民幣 4,348.0 萬元增長 42.08%。

二零一二年上半年，同仁堂國藥實現銷售額人民幣 16,161.1 萬元，較上年同期人民幣 12,096.4 萬元同比增長 33.60%，淨利潤人民幣 4,264.7 萬元，較上年同期人民幣 3,555.5 萬元同比增長 19.95%。

中藥材原料生產基地

目前，本公司已分別在河北、河南、湖北、浙江、安徽、吉林投資設立六個子公司，可為本公司提供山茱萸、茯苓、荊芥等主要中藥原材料。為公司產品提供穩定的原料藥材，並保證藥材質量。二零一二年上半年本公司所屬各中藥材原料生產基地共實現銷售收入人民幣 5,709.5 萬元，較上年同期人民幣 4,880.7 萬元增長 16.98%。

北京同仁堂麥爾海生物技術有限公司（「同仁堂麥爾海」）

二零一二年上半年，同仁堂麥爾海以護膚品為主，積極開發設計日化及超市專用產品，逐步調整營銷結構與產品結構，充分利用同仁堂品牌效應，進一步開拓市場，報告期內實現銷售收入人民幣 2,675.0 萬元，較上年同期 2,162.8 萬元增長 23.68%。

國內銷售網絡

本公司投資在北京成立的零售藥店——北京同仁堂南三環中路藥店有限公司，自成立以來持續為消費者提供專業的藥學服務，不斷提升服務品質，二零一二年上半年實現銷售收入約人民幣 3,104.90 萬元，較上年同期人民幣 3,412.1 萬元下降約 9.00%。

員工及薪酬政策

於二零一二年六月三十日，本公司正式雇用1,836名員工（二零一一年十二月三十一日：1,827名員工），員工之薪金參照市場條款及有關員工之表現、資歷和經驗而厘定，亦會按年內個人表現發放酌情獎金，以獎勵員工對本公司作出之貢獻。其他員工福利包括養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險及住房公積金。本公司亦設有高級管理人員獎勵計劃（「獎勵計劃」），董事會可根據每年經審核的歸屬於本公司所有者的淨利潤較上年之增長率，在預設比率範圍內提取一定比例的獎勵基金並發放予高級管理人員。（有關獎勵計劃之詳情請查閱本公司二零一一年四月二十一日之通函）

財務回顧

流動資金及財務資源

本集團維持良好之財務狀況。於報告期內，本集團之資金主要來自日常業務所得之資金及銀行貸款。

於二零一二年六月三十日，本集團之現金及現金等價物結餘合共為人民幣 801,559,000 元（二零一一年十二月三十一日：人民幣 671,695,000 元），短期銀行借款為人民幣 125,000,000 元（二零一一年十二月三十一日：人民幣 125,000,000 元），借款年利率為 6.56%（二零一一年十二月三十一日：6.459%）。

於二零一二年六月三十日，本集團之資產總值為人民幣 3,153,465,000 元（二零一一年十二月三十一日：人民幣 2,817,879,000 元），資金來源為非流動負債人民幣 59,660,000 元（二零一一年十二月三十一日：人民幣 57,324,000 元），流動負債人民幣 1,026,755,000 元（二零一一年十二月三十一日：人民幣 821,485,000 元），歸屬於本公司所有者的權益人民幣 1,819,765,000 元（二零一一年十二月三十一日：人民幣 1,718,888,000 元）及非控制性權益人民幣 247,285,000 元（二零一一年十二月三十一日：人民幣 220,182,000 元）。

資本負債及流動資金比率

於二零一二年六月三十日，本集團之資本負債比率，即借款總額與將歸屬於本公司所有者的權益比率，為 0.07（二零一一年十二月三十一日：0.07）；流動資金比率，即流動資產與流動負債比率，為 2.45（二零一一年十二月三十一日：2.70），反映財務資源充裕。

外匯風險

本集團部分現金及現金等價物以外幣（主要為港幣）計價，故將會有外匯風險。外幣匯率的波動可能會影響本集團的經營成果，但對本集團影響不大。

重大投資

截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團無重大投資。

重大收購及出售資產

截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團無重大收購及出售資產事項。

展望

二零一二年下半年，全球整體經濟前景仍然不明朗，中國醫藥產業政策將密集出臺，都將給醫藥行業發展帶來不確定性。然而政府對中醫藥的扶持和投入持續增加，使中醫藥企業迎來了前所未有的發展機遇，未來市場仍將機遇與挑戰並存。

下半年，公司將全力以赴，實現主體突出，各子公司各有側重，全面發展，最終形成一個全新、多元、有競爭力的集團公司。此外，公司亦將以如臨深淵的心境，如履薄冰的態度，多傾聽股東的聲音，慎重的研究跟評估，保證企業持續、健康、穩定的發展，不辜負股東的期待。

其他資料

企業管治守則

截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本公司一直遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載《企業管治守則》及於 2012 年 4 月 1 日前有效之《企業管治常規守則》的守則條文。本公司董事（「董事」）並無知悉任何資料可合理地顯示本公司於上述期間內任何時間未能遵守守則內的規定。

董事監事進行證券交易

本公司已就董事及本公司監事（「監事」）進行的證券交易，採納了一套根據上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）而制定的操守守則。本公司現時採納的守則所載條款不低於標準守則的規定。經對全體董事及監事做出詳盡查詢後，彼等確認於截至二零一二年六月三十日止六個月期間均嚴格遵守標準守則的規定。

審核委員會

本公司審核委員會已審閱本集團截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核財務報表的經營業績、財務狀況及主要會計政策，並討論了相關內部審計事項。

董事、監事變動情況

於二零一二年五月二十二日召開的本公司二零一一年度股東周年大會（「股東周年大會」）上，梅群先生、殷順海先生、王煜煒先生、房家志女士及謝占忠先生獲重選為第五屆董事會之執行董事；譚惠珠小姐、丁良輝先生及金世元先生獲重選為第五屆董事會之獨立非執行董事；張錫傑先生及吳以鋼先生獲重選為本公司第五屆監事會之股東代表監事，任期均自股東周年大會之日起至二零一五年召開之股東周年大會之日止，為期三年。本公司職工代表大會亦重選王彥榮女士為本公司第五屆監事會職工代表監事，任期亦自股東周年大會之日起至二零一五年召開之股東周年大會之日止，為期三年。（詳見本公司日期為二零一二年五月二十二日之公告）

二零一二年六月二十九日，本公司第五屆監事會職工代表監事王彥榮女士因工作需要，辭任監事一職。同日，本公司職工代表大會選舉白建先生為本公司第五屆監事會職工代表監事，任期自二零一二年六月二十九日至二零一五年召開之股東周年大會之日止。（詳見本公司日期為二零一二年六月二十九日之公告）

二零一二年八月二十二日，董事會選舉執行董事謝占忠先生為本公司副董事長，自即日起生效。（詳見本公司日期為二零一二年八月二十二日之公告）

董事、監事及最高行政人員於本公司股份之權益

於二零一二年六月三十日，董事、監事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券（按香港法例第 571 章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第 XV 部份所界定者），擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部須知會本公司及聯交所的權益（包括根據證券及期貨條例該等條文規定，彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第 352 條規定須記入該條所述登記冊內的權益，或根據上市規則附錄十標準守則的規定須知會本公司及聯交所的權益如下：

股份之好倉

本公司

姓名	權益種類	身份	股份數目 (附注)	內資股 百分比	總註冊股本 百分比
殷順海先生	個人權益	實益擁有人	1,500,000	0.460%	0.255%
梅群先生	個人權益	實益擁有人	1,500,000	0.460%	0.255%

附注：全為內資股。

同仁堂股份

姓名	權益種類	身份	股份數目 (附注)	總註冊股本 百分比
殷順海先生	個人權益	實益擁有人	116,550	0.009%
梅群先生	個人權益	實益擁有人	93,242	0.007%

附注：全為A股。

同仁堂國際

姓名	權益種類	身份	股份數目	總註冊股本 百分比
殷順海先生	個人權益	實益擁有人	39,000	0.125%
梅群先生	個人權益	實益擁有人	78,000	0.250%

除以上披露外，於二零一二年六月三十日，董事、監事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團（按證券及期貨條例第 XV 部份所界定者）的股份、相關股份及債券中，概無擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部須知會本公司及聯交所的權益（包括根據證券及期貨條例該等條文規定，彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第 352 條規定須記入該條所述登記冊內的權益，或根據上市規則附錄十標準守則的規定須知會本公司及聯交所的權益。

主要股東

於二零一二年六月三十日，根據證券及期貨條例第 336 條須予備存的登記冊所記錄，以下人士（董事、監事及本公司最高行政人員除外）於本公司之股份及相關股份中擁有之權益或淡倉如下：

股東名稱	身份	股份數目	內資股 百分比	H 股 百分比	總註冊股 本百分比
同仁堂股份	實益擁有人	300,000,000	92.013%	–	51.020%
同仁堂集團 (附注 2)	大股東所控制的 法團的權益	300,000,000	92.013%	–	51.020%
	實益擁有人	4,740,000	1.454%	–	0.806%
袁賽男(附注 3)	實益擁有人	18,360,000(L)	–	7.009%	3.122%
Commonwealth Bank of Australia(附注 4)	大股東所控制的 法團的權益	15,953,000(L)	–	6.090%	2.713%

附注：

(1) (L)-好倉

(2) 該等股份乃透過同仁堂股份持有。於二零一二年六月三十日，同仁堂集團擁有同仁堂股份 55.24% 權益。根據證券及期貨條例第 XV 部，同仁堂集團被視為擁有同仁堂股份所持有之 300,000,000 股股份之權益。

(3) 據董事所知，於二零一一年五月十三日，該股東持有本公司 6,120,000 股 H 股；於二零一一年五月二十日日本公司紅股發行完成後及截至二零一二年六月三十日，該股東持有本公司 18,360,000 股 H 股。

(4) 於二零一二年六月三十日，Commonwealth Bank of Australia 通過其所控制的一系列法團間接持有本公司 15,953,000 股 H 股好倉。

除以上披露外，於二零一二年六月三十日，董事概不知悉有任何其他人士（董事、監事及本公司最高行政人員除外）於本公司之股份及相關股份中，擁有任何根據證券及期貨條例第 336 條須予備存的登記冊所記錄之權益或淡倉。

購買、出售或贖回本公司證券

截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本公司及其子公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市之股份。

競爭利益

與同仁堂股份和同仁堂集團之競爭

本公司及同仁堂股份均從事生產及銷售中成藥業務，但各自之主要產品不同。同仁堂股份主要生產蜜丸、散劑、膏劑及藥酒等傳統劑型的中成藥，其主要產品為坤寶丸、同仁烏雞白鳳丸、同仁大活絡丸、國公酒及安宮牛黃丸。其亦擁有較小型之生產線生產顆粒劑及水蜜丸劑，該等產品在藥效方面並無與本集團形成競爭。本公司致力於更能與西藥產品競爭抗衡之新劑型產品，主要產品為六味地黃丸、牛黃解毒片、感冒清熱顆粒、金匱腎氣丸、生脈飲等。同仁堂集團為一間投資控股公司且並不涉及中成藥生產業務。

為確保本公司、同仁堂集團及同仁堂股份之業務劃分獲妥善記錄及制訂，同仁堂集團及同仁堂股份於二零零零年十月十九日向本公司作出之承諾（「**十月承諾**」），除安宮牛黃丸外，同仁堂集團、同仁堂股份及彼等各自之附屬公司未來不會生產任何與本公司所生產的藥品名稱相同或同名而劑型不同並會直接與本公司藥品競爭之產品。

董事認為由於安宮牛黃丸佔本公司營業額份額不大，且有關產品並不屬於本公司主要開發劑型，本公司將會繼續生產和銷售安宮牛黃丸。除上文所述者外，董事確認本公司並無其他產品與同仁堂股份或同仁堂集團存有直接競爭。

優先選擇權

為使本公司專注研製四類主要類型之產品（分別為顆粒劑、水蜜丸劑、片劑及軟膠囊劑），根據「十月承諾」，同仁堂集團及同仁堂股份已向本公司授出優先選擇製造及銷售彼等或彼等任何附屬公司所研製且屬本公司四類主要類型之現有產品其中一類之任何新產品之權利。優先選擇權行使後，同仁堂股份及同仁堂集團或彼等各自之附屬公司均不許生產任何該等新產品。倘本公司根據同仁堂集團、同仁堂股份或彼等各自之附屬公司現有產品而研製任何新產品，而該等產品又屬於本公司其中一項主要類型之產品，則本公司有權製造該等新產品而同仁堂集團、同仁堂股份及彼等各自之附屬公司將不容許生產該等新產品。董事相信上述承諾將能表明同仁堂股份及同仁堂集團均支持本公司在未來研究該四類主要類型之產品。

為使本公司於決定會否對新產品進行研究及發展能作出獨立檢討，本公司確認，獨立非執行董事中有一位中藥界知名人士，將決定會否行使同仁堂集團或同仁堂股份授出之優先選擇權。倘本公司拒絕同仁堂股份或同仁堂集團提供之優先選擇權，則提供予獨立第三方之選擇權之條款不得優於原本提供予本公司之條款。否則，本公司須獲提供機會，再考慮新條款下之選擇權。倘同仁堂集團及同仁堂股份合共直接或間接於本公司之持股量降至低於 30%，則上述承諾不再生效。

此外，同仁堂集團及同仁堂股份確認，本公司及其獨立非執行董事將履行以下承諾：

- (i) 獨立非執行董事會審查同仁堂集團和同仁堂股份有否遵從同仁堂股份及同仁堂集團提供有關現有或未來競爭業務的購股權、優先權或優先選擇權，最少每年一次；
- (ii) 同仁堂股份和同仁堂集團承諾提供有關獨立非執行董事進行年度審查以及履行不競爭承諾所需的一切資料；
- (iii) 本公司會透過年報或以公佈形式披露有關獨立非執行董事審查關於遵從及履行承諾的決策事宜（例如行使購股權或優先選擇權）；及
- (iv) 同仁堂股份和同仁堂集團會在本公司年報內作出有關遵守不競爭承諾的年度聲明。

於聯交所網站及本公司網站刊登中期報告

載有本集團截至二零一二年六月三十日止六個月未經審核合併財務報表以及上市規則附錄十六規定的其他資料的本公司 2012 年中期報告，將於適當時候寄發予本公司H股股東，並於聯交所網站（www.hkexnews.hk）及本公司網站（www.tongrentangkj.com）刊登。

承董事會命

北京同仁堂科技發展股份有限公司

梅群

董事長

中國北京，

二零一二年八月二十二日

於本公佈日，本公司之執行董事為梅群先生、謝占忠先生、殷順海先生、王煜煒先生及房家志女士；而獨立非執行董事為譚惠珠小姐、丁良輝先生及金世元先生。