

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告全部或任何部分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。



WUYI INTERNATIONAL PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED

武夷國際藥業有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1889)

截至二零一二年十二月三十一日止年度全年業績公佈

財務摘要

截至二零一二年十二月三十一日止年度之營業額為人民幣528,100,000元

截至二零一二年十二月三十一日止年度之毛利為人民幣179,400,000元

截至二零一二年十二月三十一日止年度之毛利率為34.0%

截至二零一二年十二月三十一日止年度之虧損為人民幣44,600,000元

截至二零一二年十二月三十一日止年度之每股虧損為人民幣2.6分

全年業績

武夷國際藥業有限公司(「武夷藥業」或「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績，連同截至二零一一年十二月三十一日止年度的的比較數字。

本公告中，本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的財務資料乃根據經本公司獨立核數師及本公司審核委員會審閱之綜合財務報表編製。本集團與核數師已就本業績公告的內容達成一致意見。

綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
營業額	4	528,119	569,285
銷售成本		<u>(348,713)</u>	<u>(365,673)</u>
毛利		179,406	203,612
其他收入及淨收益	5	3,169	9,621
分銷成本		(86,879)	(75,013)
行政及其他費用		(44,486)	(47,134)
物業、廠房及設備的減值虧損	10	(108,050)	—
無形資產的減值虧損	11	<u>—</u>	<u>(12,277)</u>
除稅前(虧損)／溢利	6	(56,840)	78,809
所得稅	7	<u>12,284</u>	<u>(21,939)</u>
本公司擁有人應佔年內(虧損)／溢利		(44,556)	56,870
年內其他全面收益		<u>—</u>	<u>—</u>
本公司擁有人應佔年內全面總(虧損)／收益		<u><u>(44,556)</u></u>	<u><u>56,870</u></u>
每股(虧損)／盈利			
— 基本及攤薄	9	<u><u>人民幣(2.6)分</u></u>	<u><u>人民幣3.3分</u></u>

綜合財務狀況表

於二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	646,320	468,715
土地使用權		65,126	66,555
無形資產	11	–	1,789
收購非流動資產所付按金	12	–	154,500
遞延稅項資產		36,245	6,815
		747,691	698,374
流動資產			
存貨		28,902	21,738
貿易應收款項及其他應收款項	13	90,532	121,830
現金及現金等價物	14	725,141	815,814
		844,575	959,382
流動負債			
貿易應付款項及其他應付款項	15	78,395	89,029
應付稅項		2,573	7,612
		80,968	96,641
淨流動資產		763,607	862,741
總資產減流動負債		1,511,298	1,561,115
非流動負債			
收購物業、廠房及設備應付款項		6,000	–
遞延稅項負債		6,327	6,359
		12,327	6,359
資產淨值		1,498,971	1,554,756
資本及儲備			
股本	16	17,098	17,098
儲備		1,481,873	1,537,658
本公司擁有人應佔總權益		1,498,971	1,554,756

綜合財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

武夷國際藥業有限公司(「本公司」)根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第三條法例)(經綜合及修訂)註冊成立為受豁免有限公司並作為一家投資控股公司。其股份於二零零七年二月一日於香港聯合交易所有限公司主板上市。本公司的註冊辦事處及主要營業地點的地址分別為4/F., P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands及香港灣仔港灣道18號中環廣場28樓2805室。本公司主要附屬公司的主要業務為從事醫藥產品開發、製造、市場推廣及銷售。

財務報表中除按每股股份呈列之資料外，其他資料均以本集團相同之功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列並四捨五入至千元。

2. 會計政策之變動

香港會計師公會(「香港會計師公會」)已頒佈一系列新及修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，該等修訂及詮釋於本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的本會計期間首次生效。其中，與本集團的財務報表有關的發展如下：

於本年度，本集團已採納以下由香港會計師公會頒佈之新訂及經修訂香港財務報告準則。

- 香港財務報告準則第7號之修訂，*金融工具：轉讓金融資產*；及
- 香港會計準則第12號之修訂，*所得稅－遞延稅項－收回相關資產*

於年內應用香港財務報告準則之修訂對當前及以往年度本集團之財務業績及狀況及／或該等財務報表所披露者並無重大影響。

本集團並無於本會計期間應用任何尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

3. 分類資料

本集團根據集團行政總裁(首席營運決策人)用作決策所審閱的內部報告釐訂其業務分類。

本集團編製一個可申報分類，主要是關於在中國進行醫藥產品開發、製造、市場推廣及銷售。此外，本集團來自外界客戶之收益僅產生自其於中國之業務，而其所有重大非流動資產亦位於中國。因此，無需提供按產品及地域進行分類的分析。

截至二零一二年及二零一一年，概無與單一外部客戶進行之交易收益佔本集團總收益10%或以上。

4. 營業額

營業額指經由本集團銷售予對外客戶扣除退貨、貿易折扣及營業稅後貨品的發票價值。

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
銷售藥品	<u>528,119</u>	<u>569,285</u>

5. 其他收益及淨收入

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
其他收益		
銀行利息收入	3,141	5,122
並非按公平值列入損益賬之金融資產的利息收入總額	3,141	5,122
其他淨收入		
匯兌收益淨額	28	4,499
	3,169	9,621

6. 除稅前(虧損)/溢利

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
除稅前(虧損)/溢利已扣除下列項目：		
董事酬金	3,218	3,227
其他員工成本		
— 定額供款退休福利計劃供款	3,785	3,544
— 工資、薪資及其他福利	34,919	34,962
員工成本總額**	41,922	41,733
物業、廠房及設備折舊**		
— 由本集團擁有	30,645	31,715
— 融資租賃持有使用	—	4
	30,645	31,719
無形資產的攤銷	1,789	2,386
土地使用權的攤銷	1,429	1,418
核數師酬金	603	609
就租賃物業支付的經營租約租金	1,160	889
存貨成本#	348,713	365,673
研發成本*	2,356	3,514

存貨成本包括與員工成本及折舊有關的人民幣38,130,000元(二零一一年：人民幣37,813,000元)，該金額亦包括於上文單獨披露的各項費用總金額。

* 研發成本包括有關員工成本及折舊的人民幣2,277,000元(二零一一年：人民幣2,194,000元)，該金額亦包括於上文單獨披露的各項費用總金額。

7. 於綜合全面收益表內之所得稅

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
當期稅項－中國企業所得稅		
－本年度撥備	17,178	27,005
遞延稅項		
－產生及撥回暫時差額	(29,653)	(5,965)
－就中國附屬公司可供分派溢利的5%預扣稅項	191	899
	(29,462)	(5,066)
	(12,284)	21,939

- a) 中國企業所得稅乃根據中國相關法律及法規按適用稅率計算。

福建三愛藥業有限公司(「福建三愛」)及福建三愛醫貿有限公司須按稅率25%根據年度應課稅溢利繳納中國企業所得稅(二零一一年：25%)。

福州三愛藥業有限公司(「福州三愛」)(外商全資企業)位於特定經濟開發區，並享受中國企業所得稅15%的優惠稅率。根據國務院關於實施企業所得稅過渡期優惠政策的通知(國法[2007]第39號)，合資格享有優惠稅的企業，在五年過渡期內逐步調整至新稅率繳稅，直至二零一二年十二月三十一日為止。福州三愛的企業所得稅率於二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年分別按18%、20%、22%、24%及25%執行。此外，福州三愛自抵銷上年度虧損後盈利首年起兩個年度獲豁免繳納中國企業所得稅，其後三年減免50%。盈利首年為截至二零零八年十二月三十一日止年度。自二零一零年一月一日起，福州三愛產生的溢利於二零一零年、二零一一年及二零一二年分別按11%、12%及12.5%(即適用企業所得稅率的一半)的稅率繳納所得稅。有關稅務豁免已於二零一二年十二月三十一日屆滿。

- b) 由於本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度在香港並無應課稅溢利(二零一一年：無)，故並無就香港利得稅作出撥備。

c) 按適用稅率計算的稅項開支及會計(虧損)/溢利對賬如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
除稅前(虧損)/溢利	<u>(58,840)</u>	<u>78,809</u>
按相關管轄地區的適用稅率計算除稅前溢利的名義稅項	(13,728)	20,170
不可扣減費用的稅務影響	2,634	3,077
中國附屬公司獲優惠稅率的稅務影響	(1,381)	(2,156)
未確認暫時差額之稅務影響	-	(51)
按中國附屬公司可供分派溢利的5%計算預扣稅項	<u>191</u>	<u>899</u>
實際稅項(抵免)/開支	<u>(12,284)</u>	<u>21,939</u>

8. 股息

a) 應付本公司擁有人應佔本年度之股息：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於報告期結束後建議的末期股息：無(二零一一年：每股0.8港仙)	<u>-</u>	<u>13,678</u>
	人民幣千元	人民幣千元
約等於：		
— 末期股息	<u>-</u>	<u>11,120</u>

b) 董事建議不派發截至二零一二年十二月三十一日止年度的末期股息。

c) 年內已批准及支付的應付本公司擁有人應佔上一財政年度之股息：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於年內批准及派付之上一個財政年度 末期股息每股0.8 港仙(二零一一年：每股1.6 港仙)	13,678	27,356
於年內批准及派付之上一個財政年度之特別股息：無 (二零一一年：每股8.8 港仙)	—	150,460
	<u>13,678</u>	<u>177,816</u>
	人民幣千元	人民幣千元
約相等於		
— 末期股息	11,229	23,183
— 特別股息	—	127,508
	<u>11,229</u>	<u>150,691</u>

9. 每股(虧損)/盈利

a) 每股基本(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃根據年內本公司擁有人應佔虧損約人民幣44,556,000元(二零一一年：溢利約人民幣56,870,000元)以及年內已發行股份的加權平均數1,709,772,500股普通股(二零一一年：1,709,772,500股普通股)股份計算。

b) 每股攤薄(虧損)/盈利

由於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止兩個年度並無發行攤薄潛在普通股，故每股攤薄(虧損)/盈利等於每股基本(虧損)/盈利。

10. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	傢具、 固定裝置及 設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於二零一一年一月一日	66,646	44,441	7,020	254,131	70,000	442,238
添置	–	39	–	1,857	128,612	130,508
轉入(附註12)	–	–	–	–	16,000	16,000
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	66,646	44,480	7,020	255,988	214,612	588,746
添置	–	30	421	5	161,344	161,800
轉入(附註12)	–	–	–	–	154,500	154,500
於二零一二年十二月三十一日	66,646	44,510	7,441	255,993	530,456	905,046
累計折舊及減值						
於二零一一年一月一日	9,912	10,205	5,597	62,598	–	88,312
年內支出	2,138	4,325	861	24,395	–	31,719
於二零一一年十二月三十一日 及二零一二年一月一日	12,050	14,530	6,458	86,993	–	120,031
年內支出	2,138	4,241	89	24,177	–	30,645
於損益確認的減值虧損	13,560	14,043	–	80,447	–	108,050
於二零一二年十二月三十一日	27,748	32,814	6,547	191,617	–	258,726
賬面值						
於二零一二年十二月三十一日	<u>38,898</u>	<u>11,696</u>	<u>894</u>	<u>64,376</u>	<u>530,456</u>	<u>646,320</u>
於二零一一年十二月三十一日	<u>54,596</u>	<u>29,950</u>	<u>562</u>	<u>168,995</u>	<u>214,612</u>	<u>468,715</u>

本集團所有樓宇均位於中國，以中期租賃土地使用權持有。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度確認的減值虧損僅與本集團的福建三愛位於福建省建陽市之其中一間廠房內之部份生產設備有關。因面對國家政策和市場壓力的多重挑戰，營商環境產生變化及變得困難，公司董事會考慮到一方面若干產品需下調價格，令本公司的某些藥品銷售額下降；另一方面，整體銷售成本壓力持續上升。因此本集團於檢討該等生產設備之盈利能力後，決定就截至二零一二年十二月三十一日止年度確認減值虧損人民幣108,050,000元(二零一一年：無)並已計入綜合全面收益表的項目內。相關資產的可收回金額已參考獨立估值師羅馬國際評估有限公司編製之估值報告，按其使用價值的基準釐定。使用價值計算所使用的折讓率為每年約8.0%。

11. 無形資產

	專利 人民幣千元	產品開發 成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於二零一一年一月一日、二零一一年十二月三十一日、 二零一二年一月一日及二零一二年十二月三十一日	16,230	7,977	24,207
累計攤銷及減值			
於二零一一年一月一日	4,635	3,120	7,755
年內支出	1,426	960	2,386
年內確認減值虧損	9,100	3,177	12,277
於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日	15,161	7,257	22,418
年內支出	1,069	720	1,789
於二零一二年十二月三十一日	16,230	7,977	24,207
賬面值			
於二零一二年十二月三十一日	—	—	—
於二零一一年十二月三十一日	1,069	720	1,789

年內攤銷費用已計入綜合全面收益表的「行政及其他費用」。

上述無形資產具有有限可使用年期，以直線法按其估計可使用年期於五年內攤銷，惟尚不可動用的若干無形資產除外。

於截至二零一一年十二月三十一日止年度內確認的減值虧損僅與本集團正待中國負責規管食品及藥品的中央部門國家食品藥品監督管理局（「藥監局」）批准的三項開發中產品有關。該三項開發中產品自二零零六年已完成所有技術評估及主要臨床研究以及正待藥監局批准新產品的登記已逾五年以上。近期並無獲得批准的跡象。因此，本集團已就有關開發中的產品全數減值並確認於截至二零一一年十二月三十一日止年度內減值虧損為人民幣12,277,000元。減值虧損已計入綜合全面收益表的項目內。

12. 收購非流動資產所付按金

	收購以下項目之按金		
	廠房及機器 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一一年一月一日	16,000	30,000	46,000
轉入(附註10)	(16,000)	–	(16,000)
添置	–	124,500	124,500
於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日	–	154,500	154,500
轉入(附註10)	–	(154,500)	(154,500)
於二零一二年十二月三十一日	–	–	–

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團就位於福建省的工廠的在建樓宇(合約價格為人民幣229,720,000元)向獨立第三方預付人民幣124,500,000元。

13. 貿易應收款項及其他應收款項

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
貿易應收款項	90,268	121,634
按金	264	196
	90,532	121,830

- i) 預期超過一年以後收回之本集團按金為人民幣222,000元(二零一一年：人民幣69,000元)及人民幣零元(二零一一年：無)。預期所有其他貿易應收款項及其他應收款項均會於一年內收回或確認作支出。

ii) 本集團一般向其客戶授予60天賒賬期。於報告期末，貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
賬齡		
0至30日	44,661	62,471
31至60日	45,607	59,163
	<u>90,268</u>	<u>121,634</u>

管理層緊密監察貿易應收款項的信貸質素，並認為並無逾期亦無減值的貿易應收款項及其他應收款項與近期無拖欠歷史的多名客戶有關。本集團並未就該等結餘持有任何抵押品。

iii) 於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，本集團並無貿易應收款項及其他應收款項逾期或減值。

14. 現金及現金等價物

本集團之現金及現金等價物包括銀行及手頭現金。年內，本集團銀行存款按年利率零至0.5% (二零一一年：0.01%至0.5%) 計息。

15. 貿易應付款項及其他應付款項

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
貿易應付款項		
—一間關連公司*	605	1,127
—其他	42,935	60,540
	<u>43,540</u>	<u>61,667</u>
應付的酬金及福利	6,443	6,589
收購物業、廠房及設備應付款項	11,374	—
應計費用	4,687	5,731
其他應付款項	5,478	5,388
	<u>71,522</u>	<u>79,375</u>
按攤銷成本計算之金融負債	6,873	9,654
其他應付中國稅項		
	<u>78,395</u>	<u>89,029</u>

* 關連公司為福州宏宇包裝工業有限公司(「福州宏宇」)，乃由本公司的董事及股東林歐文先生控制的公司。

貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
賬齡		
0至30日	33,440	36,020
31至60日	10,100	25,647
	<u>43,540</u>	<u>61,667</u>

所有貿易應付款項及其他應付款項預期將於一年內支付或確認為收入或於要求時償還。

16. 股本

	股份數目	金額 千港元
每股面值0.01港元的普通股		
法定：		
於二零一一年一月一日、二零一一年十二月三十一日、 二零一二年一月一日及二零一二年十二月三十一日	<u>3,200,000,000</u>	<u>32,000</u>
已發行及繳足：		
於二零一一年一月一日、二零一一年十二月三十一日、 二零一二年一月一日及二零一二年十二月三十一日	<u>1,709,772,500</u>	<u>17,098</u>
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於十二月三十一日綜合財務狀況表所列	<u>17,098</u>	<u>17,098</u>

17. 資本承擔

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
就收購以下項目已訂約但未於財務報表 撥備的資本開支		
— 無形資產	8,100	8,100
— 物業、廠房及設備	—	80,820
	<u>8,100</u>	<u>88,920</u>

管理層討論及分析

業務回顧

回顧整個二零一二年，中國醫療行業的發展經歷了眾多機遇和挑戰。年初，國務院發布了《「十二五」期間深化醫療衛生體制改革規劃暨實施方案》（「十二五醫藥規劃」），意在提高整體藥物用量並拓展藥物銷售管道，促進醫藥企業的產品銷售。而《藥品生產質量管理規範(2010年修訂)》（「新版GMP」）自二零一一年三月實施後，行業內部分不合規醫藥企業的淘汰速度已經加快，加上國內物價持續上漲，藥品原材料、包裝費用、廣告費用和人工成本等生產及銷售成本不斷上升，這都給醫藥企業在經歷整合發展的同時，面對更艱巨的挑戰。在複雜的市場環境下，武夷藥業繼續維持「鞏固現有藥品業務和市場，繼續加強新藥研發工作」的既定方針，努力推廣銷路，擴大銷量，維持市場佔有率，繼續提升經營效益，致力平衡短期效益和長遠發展之間的關係。

在國家政策和市場壓力的多重挑戰下，集團於二零一二年對藥品價格進行下調，以維持市場競爭力和佔有率，整體西藥價格下調約1.6%，中成藥價格下調約1.1%，部份產品單價更加最高下調超過15.0%，因此令集團的藥品整體銷售額下降。另外，集團其中一間位於福建省建陽市的廠房之部份生產設備出現約人民幣108,100,000元的減值虧損，此減值虧損主要由於該等生產設備減值虧損的非現金會計處理方法，以及反映該資產之使用價值所致，因此有關減值虧損並不會影響未來集團的營運和銷售表現，及對集團的現金流亦無影響。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，集團的營業額約人民幣528,100,000元，較去年同期下降約7.2%（二零一一年：約人民幣569,300,000元），整體毛利約為人民幣179,400,000元，較去年下跌約11.9%，毛利率約為34.0%，較去年同期下跌約1.8個百分點。於回顧年度，集團自重組上市以來首次錄得虧損，虧損約為人民幣44,600,000元（二零一一年：溢利約人民幣56,900,000元）。

本集團認為自身的財務狀況穩健，毛利率的下降將不會影響集團的長遠發展。基於對未來發展的信心及為了更加有效及時的配合新版GMP的實施，正如於二零一二年十二月三日之變更所得款項用途公告中所披露，本集團會將其於二零零七年全球發售股份（「全球發售」）的所得淨款項部分餘額約人民幣300,000,000元用於繼續推進福建省建陽市海西工貿開發區的新廠房建設，包括新版GMP生產設施檢定申請與實施的有關資本開支項目。由於本集團廠房部份現有及新生產設備均已符合新版GMP的要求，將使本集團在市場競爭中更加游刃有餘。

主要產品發展

蘇子油軟膠囊

蘇子油軟膠囊為本集團的重點產品之一，對控制高血脂擁有顯著的醫藥療效。蘇子油軟膠囊於二零零九年進入了福建省醫保目錄，並於二零一零年取得山西、內蒙古及新疆當局批准進入其醫保目錄。目前，集團正在積極將蘇子油軟膠囊向江蘇省和廣東省的市場擴張。集團會繼續通過電視和書刊雜誌等媒體投放廣告，以宣傳產品質量和提高產品知名度。在激烈的行業競爭環境中，產品的銷售稍微下降，截至二零一二年十二月三十一日止年度，產品的營業額約人民幣44,500,000元，較去年微跌約2.4%，佔本集團期內總營業額約8.4%（二零一一年：約人民幣45,600,000元，佔整體營業額約8.0%）。

奧美拉唑腸溶膠囊

於二零一一年六月起正式投入市場的產品奧美拉唑腸溶膠囊為抑制胃潰瘍及胃食管倒流等胃腸病的產品。此產品自推出後，銷量穩定上升，受到消費者的歡迎。截至二零一二年十二月三十一日止年度，產品的營業額約人民幣10,700,000元，較去年同期大幅上升87.7%，佔本集團期內總營業額約2.0%。

諾賽肽注射液

諾賽肽注射液是本集團銷售額最高的產品。截至二零一二年十二月三十一日止年度，產品的營業額約人民幣63,000,000元，佔年內整體營業額約11.9%（二零一一年：約人民幣68,800,000元，佔整體營業額約12.1%）。年內，諾賽肽注射液的市場競爭依然激烈，但是在集團針對性的策略調整下，產品銷售基本表現保持穩定。

其他產品

香丹注射液是本集團另一暢銷產品，專治心腦血管疾病，以療效優秀、價格相宜的優勢佔領農村市場份額。年內，本集團繼續開發農村和醫院市場，該產品的銷售保持穩定，二毫升及十毫升之產品分別錄得營業額約人民幣12,100,000元和約人民幣34,600,000元，而產品毛利率分別達2.4%和37.1%。

本集團的產品紅黴素腸溶膠囊主要用於治療炎症及各類感染。年內表現較為突出，達到營業額約人民幣7,900,000元，而產品毛利率達37.5%。

本集團另一西藥產品硫酸奈替米星注射液產品生產由於質量不穩定，集團立即主動停止生產，至今仍然對該產品進行停產檢查。

新藥研發

本集團繼續切實與相關學院配合，按部就班扎實推進新藥研發工作。本集團與福建大學醫學院共同進行的蘇子油軟膠囊適應症研究，及本集團旗下的全資附屬公司福建三愛藥業有限公司與北京大學醫學部協議進行的新藥研究，於年內仍在穩步進行中。

公司另一新產品甲磺酸帕珠沙星注射液，於年內仍然處於審批過程中。

藥品銷售代理

福建三愛醫貿有限公司（「三愛醫貿」）於期內代理了七種藥品，主要在福建、江蘇、浙江、遼寧和北京五個省市進行銷售。年內銷售收入約人民幣12,600,000元，較去年下降約3.1%，佔本集團二零一二年全年營業額約2.4%。

銷售網絡及市場推廣

本集團的銷售網絡分布全國21個重點省、市、自治區及直轄市，主要覆蓋國內沿海富裕省市東部及東北部地區，年內分銷商為64個。本集團繼續積極開拓農村市場產品分銷，通過九洲通醫藥集團配送農村市場，年內農村市場實現營業額約人民幣55,700,000元，佔總營業額約10.5%，與去年相比，佔總營業額比例錄得輕微增長。

年內，本集團密切關注新型農村合作醫療（「新農合」）在全國各地的推進情況，福建省已先試先行新農合醫療基本用藥目錄，本集團多項產品已納入其中。

為了提高產品知名度，本集團於年內通過電視廣告投入的方式宣傳本集團的品牌形象及產品質量。同時，本集團也通過學術專場推介會、新藥推介會和藥交會等推廣手段推廣各類藥品的獨特療效，本集團將繼續努力通過不同方式拓展銷售網絡。

前景展望及未來發展

展望2013年，在新版GMP實施期限逼近及「十二五醫藥規劃」的推進下，「強者恒強、弱者恒弱」的機制在市場競爭格局中開始顯現。

新版GMP實施的限期逐漸臨近，行業淘汰速度已經加快，醫藥行業的集中度及規範化逐步提高。雖然從長期來看，醫藥企業的整體生產能力將得到提升，但從短期而言，醫藥企業的市場競爭將更加劇烈，給產品的售價帶來一定壓力。

「十二五醫藥規劃」則著力於全民基本醫保建設、基本藥物制度和公立醫院改革。基本醫保的參保率逐步提高，職工醫保、城鎮居民醫保和新農合覆蓋13億人口，形成巨大的醫藥市場潛力。在此規劃下，鞏固基本藥物制度、完善國家基本藥物目錄、促進藥品生產流通、破除「以藥養醫」、強化公立醫院的公益性、完善藥品採購流程將成為必然，這將有利於拓展藥物銷售管道，促進醫藥企業的產品銷售。

藥品招標方面，國家發改委發布了一系列相關措施及辦法，控制藥品批發和醫療機構銷售之間的差價，以解決藥品從出廠到零售之間的價格虛高問題，進一步規範藥品生產流通秩序藥品採購方案的機制創新及對藥品質量價格綜合效果的注重，將逐步改變以「低價中標」的模式，有利醫藥企業以至整體行業的長遠健康發展。

有見及此，集團將繼續實施穩健的發展策略，同時持續擴充銷售管道，把握基層醫療服務的發展機遇，繼續深入拓展農村及城市小區市場，以彌補國家政策對行業的影響，力爭保持二零一三年銷售穩中有升。

推進新產房建設配合新版GMP的實施

為了配合國家新版GMP中提出的藥品生產方面的新規定，並提高本集團未來的整體競爭力，本集團積極落實於福建海西工貿開發區的新廠房建設工作。具有質量檢驗，新藥研發，辦公功能的綜合大樓等基礎建設已經完工，預計將在二零一三年至二零一四年進行設備的購進和安裝工作，投產後最高產能將大大提升。本集團繼續推進配套設施建設，計劃於二零一三年申請GMP認證，並對完成相關驗證審批工作充滿信心。

深化銷售網絡協同銷售提高銷量

本集團將繼續透過九洲通集團公司的全國配送物流網絡進一步深化銷售。二零一三年，本集團將根據各省市藥品招標進程繼續推廣奧美拉唑腸溶膠囊，並通過電視廣告、新藥推介會等手段，宣傳該產品在治療腸胃潰瘍等病症方面的廣泛用途，進一步提升該產品的銷售量。同時，集團亦將繼續推廣重點產品蘇子油膠囊，進一步提升該產品的知名度及擴大市場份額。

同時，本集團計劃於二零一三年至二零一四年期間推出大輸液產品進入區內市場，主要銷往附近醫院，有助於形成和集團其他產品的協同銷售。

提升市場滲透率擴大農村覆蓋

集團現有的銷售網絡已能廣泛地覆蓋農村市場，在中國南方十多個省的農村小區設有銷售網點分銷產品，本集團在農村市場的銷售金額穩定上升。集團已進入福建省新農合醫保目錄，並將緊跟國家醫改及新農合的最新形勢，深化小區和農村市場的滲透度，努力覆蓋二甲、二乙醫院、鄉鎮衛生院及派送條件具備的農村市場。

本集團將積極應對各項挑戰，抱著時不我待、只爭朝夕的精神，準確把握市場發展方向，在推廣現有產品的同時堅持不懈的進行新藥研發，以保持企業的良好可持續發展，為股東爭取最大回報。

財務回顧

1. 營業額

本集團營業額錄得約人民幣528,100,000元(二零一一年：人民幣569,300,000元)，較去年下跌約7.2%。正如本公司於二零一二年八月廿八日之二零一二年中期報告內及於二零一三年二月一日之盈利警告公佈分別披露，國家自二零一零年開始多次要求醫藥企業下調藥價，藥品降價幾乎是行業規律。此外，部份地區以「低價中標」採購模式影響之同時，市場的激烈競爭令部份產品單價最高下調超過15%。在極具挑戰的營商環境下，面對國家政策和市場壓力的多重挑戰，部份產品需下調價格，以適應市場購買力及維持市場佔有率。儘管如此，本集團仍然設法改善經營，下半年的營業額約為人民幣254,300,000元(上半年約為人民幣273,800,000元)，較上半年下降約7.1%。

二零一二年之營業額仍然由西藥產品帶動，受到國家藥監局不斷推出各方面監管及質量標準要求，本集團錄得營業額約人民幣270,100,000元，佔整體營業額約51.1%，百分比較去年相若，但營業額較去年下跌約7.3%，(二零一一年：約人民幣291,300,000元，佔整體營業額約51.2%)。中藥產品之營業額約人民幣245,400,000元，佔整體營業額約46.5%，百分比較去年相若，但營業額較去年下跌約7.4%(二零一一年：約人民幣265,000,000元，佔整體營業額約46.5%)。西藥產品與中藥產品營業額之差異進一步收窄。另外，自二零零八年下半年開始醫藥貿易業務，收入錄得營業額約人民幣12,600,000元，佔整體營業額約2.4%(二零一一年：約人民幣13,000,000元，佔整體營業額約2.3%)，較去年下降約3.1%。

本集團旗下重點產品蘇子油軟膠囊雖然分別獲福建、山西、內蒙古及新疆政府批准進入醫保目錄，但仍處於監測期內。然而，由於還未獲批准進入國家醫保目錄，銷售情況受到一定影響。年內銷售約人民幣44,500,000元，佔整體營業額約8.4%，較去年略為微跌約2.4%（二零一一年：約人民幣45,600,000元，佔整體營業額約8.0%）。

於年內本集團最高銷售額之產品仍然為西藥產品諾賽肽注射液，其營業額為約人民幣63,000,000元，佔整體營業額約11.9%（二零一一年：約人民幣68,800,000元，佔整體營業額約12.1%）。五大最高銷售產品之營業額約人民幣202,700,000元，佔整體營業額約38.4%（二零一一年：約人民幣226,700,000元，佔整體營業額約39.8%）。

2. 毛利及毛利率

本集團毛利較去年下跌約11.9%至約人民幣179,400,000元（二零一一年：約人民幣203,600,000元），而毛利率較去年下跌約1.8個百分點，至約34.0%（二零一一年：約35.8%）。毛利率下跌之主要原因為以下兩個方面：

- 1) 雖然整體營業額減少約7.2%，但整體原材料及包裝物料持續上漲而支出只較去年下降約4.2%，可見成本壓力顯然令產品的生產成本增加。於本年之有關成本至約人民幣290,200,000元，佔整體銷售成本約83.2%（二零一一年：約人民幣303,000,000元，佔整體銷售成本約82.9%）；及
- 2) 如上所述，近幾年來受到國家多次要求醫藥企業下調藥價，藥品降價幾乎是行業規律。此外，部份地區以「低價中標」採購模式影響之同時，市場的激烈競爭。另部份產品單價需下調，跟去年全年平均售價比較，最高下調超過15%。以適應市場購買力及維持市場佔有率，從而影響了整體毛利率水平。

其他銷售成本元素包括原材料、包裝物料、折舊支出、能源及燃料成本，以及直接勞工所佔銷售成本除因銷售減少而令相關銷售成本金額減少外，其他所佔比例比較去年均沒有重大變化。

此外，本集團部份現有之大容量注射劑、小容量注射劑和片劑設備及部分公共設施因受到國家食品藥品監督管理局實施的新GMP檢定(藥品生產品質管制規範)，需進行改造，故本集團自二零一零年起已增加廠房及生產設備的資本支出。因而增加折舊支出上升令銷售成本增加，本年折舊支出約人民幣29,000,000元，佔整體銷售成本約8.3%(二零一一年：約人民幣29,300,000元，佔整體成本約8.0%)，百分比比較去年相約。

3. 年內虧損

自集團重組上市以來，於本財政年度本集團首次錄得虧損約人民幣44,600,000元(二零一一年：溢利約人民幣56,900,000元)。受到一般性中國政府不繼出台的多項相關措施、指引以及品質標準要求，對國內醫藥行業進行的監管力度愈趨嚴厲。同時，國家藥品招標「低價中標」的模式令產品的售價進一步因應環境需再下降，加上內地物價上漲致使的原材料、包裝材料、工資費用等成本的上升，成本壓力顯現令製藥企業的利潤不可避免的受到影響。

本公司也在二零一三年二月一日之盈利警告中披露，董事會認為其中一間位於福建省建陽市之廠房內之生產設備出現潛在減值虧損，主要原因乃受到營業額及毛利下降所致。

此外，本集團分銷成本上升約15.9%至約人民幣86,900,000元(二零一一年：約人民幣75,000,000元)。在「低價中標」採購模式及市場的激烈競爭影響下，於本年度，本公司國內的三間全資附屬公司廣告宣傳及推廣費用支出合共約人民幣63,700,000元(二零一一年：約人民幣53,000,000元)。維持有關廣告宣傳及推廣費用之主要原因為貫徹本集團提高「三愛」品牌和產品知名度的市場策略，使我們的產品得到社會和患者的廣泛認可。通過廣告宣傳也有助於新農村市場開拓及產品推廣，因此年內加強了農村市場對「三愛」品牌的知名度及認受性。管理層相信廣告效應在隨後便可取得成效。

行政及其他費用與去年比較下降約5.5%至人民幣約44,500,000元(二零一一年：約人民幣47,100,000元)，支出與去年相若。

年內確認的物業、廠房及設備減值虧損約為人民幣108,100,000元，並於綜合全面收益表作出分開披露。有關減值虧損涉及本集團一所全資擁有附屬公司「福建三愛」位於福建省建陽市之其中一間廠房內之部份生產設備。因面對國家政策和市場壓力的多重挑戰，營商環境產生變化及變得困難，董事會考慮到一方面部份產品需下調價格，令本公司的藥品整體銷售額下降；另一方面，整體銷售成本壓力持續上升。因此檢討該生產設備之盈利能力後，決定為該生產設備進行減值，以反映該資產之使用價值。然而董事會認為該固定資產減值虧為非現金以及非重複開支。並對本集團之現金流量及業務和生產營運並無影響。

最後，本公司國內的其中一外資全資附屬公司，福州三愛，自二零零八年起獲中國企業所得稅率兩免三減半之稅務優惠至二零一二年，於年內，福州三愛仍獲稅務優惠。本集團稅項抵免共約人民幣12,300,000元（二零一一年：稅項支出約人民幣21,900,000元），實際稅率約為(27.6)%（二零一一年：實際稅率約為27.8%）。其中包括需要為國內三間全資附屬公司就未分配利潤撥備預提遞延所得稅，該遞延所得稅支出約人民幣200,000元（二零一一年：約人民幣900,000元）。

4. 流動資金、財政資源及資本結構

於二零一二年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物約人民幣725,100,000元（二零一一年：約人民幣815,800,000元）。本集團繼續維持穩健之財務狀況，同時保持低資產負債比率及穩健之現金流。本集團之經營活動產生現金流入淨額約人民幣61,800,000元（二零一一年：約人民幣117,500,000元）。於年內，本集團並無運用任何金融工具作對沖用途。

本集團運用資產負債比率檢討資本架構。資產負債比率指本集團之總負債（包括貿易應付款項及其他應付款項及收購物業、廠房及設備應付款項）除本集團之總權益。本集團於二零一二年十二月三十一日之資產負債比率為約5.6%（二零一一年：約5.7%）。

5. 匯率波動風險

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團之業務交易主要以人民幣進行。本集團從未因貨幣匯率波動而遭遇重大困難或承受負面影響。儘管本集團有若干港元銀行結餘，但本集團實行審慎的理財政策，大部分銀行存款為人民幣及港元。於二零一二年十二月三十一日，本集團沒有任何銀行負債、外匯期貨合約、外匯利息或外匯掉期或其他用作對沖的金融衍生工具。因此，本集團並無任何重大利率及匯兌風險。

6. 重要收購及出售投資

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重要收購及出售投資。

7. 僱員數目及薪酬

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團聘用僱員約為441名(二零一一年：463名僱員)。本集團按現行市場薪酬水平、個人資歷及表現釐定員工薪酬。薪酬待遇包括表現花紅及獲發購股權之權利，並作定期檢討。

8. 本集團資產抵押

於二零一二年十二月三十一日，本集團概無將本集團資產作抵押(二零一一年：無)。

9. 或然負債

於二零一二年十二月三十一日，本集團並無任何或然負債(二零一一年：無)。

10. 資本開支

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團添置物業、廠房及設備及用於日常及一般業務過程中就建設及開發位於福建省作自用的新工廠的資本開支與預付按金分別約為人民幣161,800,000元及人民幣零元(二零一一年：分別約為人民幣130,500,000元及人民幣124,500,000元)。

11. 資本承擔

於二零一二年十二月三十一日，本集團有已訂約但尚未於財務報表中撥備的資本開支約人民幣8,100,000元(二零一一年：約人民幣88,900,000元)。

12. 所得款項用途變更

誠如本公司於二零一二年十二月三日所公佈，董事會已議決變更全球發售所得淨款項餘額約人民幣360,000,000元(佔全球發售所得淨款項約53.0%)的擬定用途，董事會認為有關變更將促進本公司財務資源有效分配及強化本集團的未來發展，屬公平合理並符合本公司及其股東的整體利益。

用途	人民幣百萬元	
	變更前	變更後
1 福州廠房建設蘇子油軟膠囊第二期生產線的資本開支	154.0	—
2 採購相關設備及建設一條年產能1,000噸的新生產線，用以抽取高強 α -亞麻酸(蘇子油軟膠囊原料)	113.0	—
3 新藥研發發展和於福州設立一所研發中心	79.7	—
4 加強資訊系統和電子商務平台	12.0	—
5 位於海西工貿開發區的新廠房之新版GMP生產設施檢定申請的資本開支	—	300.0
6 電視商業頻道之廣告	—	58.7
總計	<u>358.7</u>	<u>358.7</u>

13. 所得款項用途

首次公開發售所得款項淨額，扣除有關發行股份支出及一般營運資金後約為人民幣683,000,000元。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司分別向兩間主要國內附屬公司福建三愛及福州三愛注資約人民幣230,000,000元及約人民幣114,700,000元。注入該兩間附屬公司之資金擬用於興建及擴建福州及建陽之新廠房及生產線。約62,000,000港元已用作償還向林歐文先生收購福州三愛40%權益而授出之免息股東借貸。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團已支出約人民幣37,000,000元通過在中國若干主要國家電視頻道投放廣告以推廣品牌。此外，約人民幣113,100,000元已用於建設及收購建陽工廠的製造設備。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團支出約人民幣60,700,000元用於透過在中國某些主要國家電視頻道刊登廣告以推廣品牌。此外，約人民幣41,400,000元已用於建設及收購建陽工廠的製造設備。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團已支出約人民幣1,300,000元用於透過在中國某些主要國家電視頻道刊登廣告以推廣品牌。另外，約人民幣2,200,000元已用於研發工作。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團已支出約人民幣3,500,000元用於研發工作。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團已持續支出約人民幣926,000元用於研發工作。

於二零一二年十二月三十一日，所得款項之餘額約人民幣358,700,000元已存入中國持牌商業銀行作短期存款。

股息

董事會並不建議就截至二零一二年十二月三十一日止年度派發任何末期股息。

董事進行證券交易

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司董事進行證券交易之守則。此外，本公司已向所有董事作出具體查詢，各董事確認於截至二零一二年十二月三十一日止年度內，已全面遵守標準守則所規定標準。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度的任何時間，概無向任何董事或彼等各自的配偶或未成年子女授出可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲取利益之權利，或彼等並無行使任何有關權利；或本公司或其任何附屬公司亦無參與任何安排，致使董事、彼等各自的配偶或未成年子女獲得任何其他法人團體之有關權利。

本公司已遵守上市規則第3.10(1)及3.10(2)條之規定，委任三名獨立非執行董事，其中一名獨立非執行董事具有財務管理專長，彼等之履歷載於本公司二零一一年年報。

購股權計劃

本公司的購股權計劃於二零零七年一月八日以本公司所有股東通過決議案方式採納。截至二零一二年十二月三十一日止年度，並無根據購股權計劃授出或行使任何購股權。

股東週年大會

本公司二零一三年股東週年大會將於二零一三年六月六日(星期四)舉行，股東週年大會通告將按上市規則所規定的形式於適當時候刊發及寄發。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一三年五月二十九日(星期三)起至二零一三年六月六日(星期四)(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。如欲符合資格出席二零一二年股東周年大會，必須於二零一三年五月二十八日(星期二)下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送達本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

購買、出售或贖回本公司上市證券

年內，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的上市股份。

遵守企業管治常規守則及企業管治守則

本公司承諾會達致高標準之企業管治常規守則，以使本公司股東、客戶、僱員以及本公司的長遠發展得到保障。

本公司於二零一二年一月一日起至二零一二年三月三十一日止期間及二零一二年四月一日起至二零一二年十二月三十一日止期間已遵守上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則(「企業管治常規守則」)及企業管治守則(「企業管治守則」)之守則條文，確保本公司符合盡職、問責及專業要求。

董事會認為，除本公司主席及行政總裁（「行政總裁」）的角色偏離企業管治常規守則及企業管治守則條文第A.2.1條外，本公司自其股份於二零零七年二月一日上市至二零一二年三月三十一日及二零一二年四月一日至二零一二年十二月三十一日一直遵守企業管治常規守則及企業管治守則。董事會認為，由同一人士擔任主席及行政總裁職位，有助本公司執行業務策略，盡量提升其業務運作的效率。儘管如此，董事會須不時檢討有關架構，並於適當情況下考慮適當調整。董事會有三名獨立非執行董事，彼等均擁有足夠的獨立性，故董事會認為本公司已就其權益取得平衡及提供足夠保障。

審核委員會

本公司已遵照上市規則成立審核委員會（「審核委員會」）並書面釐定其職權範圍。審核委員會由三名獨立非執行董事組成。每位成員貢獻其寶貴經驗，審核財務報表及評估本集團重大控制及財務事宜。彼等均於會計專業或商界擁有豐富的管理經驗。

審核委員會之主要責職包括審閱及監察本公司之財務申報系統、財務報表及內部監控程序。審核委員會亦監督公司外聘獨立核數師的任用。本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之年度業績公佈和年度報告已獲審核委員會於二零一三年三月二十一日審閱且所有成員並無異議，並向董事會推薦，以待其批准。

審核委員會須自上市日期起每年至少舉行兩次會議。於二零一二年內，本公司（於二零一二年三月二十三日及二零一二年八月二十四日舉行了兩次審核委員會會議，審核委員會之所有成員林日昌先生（主席）、劉軍先生及杜建先生均出席該會議，並於會議上審閱本公司截至二零一一年十二月三十一日止財政年度及二零一二年六月三十日止期間之綜合財務報表並向董事會推薦，以待其批准。

審核委員會之職權範圍可於本公司網站 www.wuyi-pharma.com 以及聯交所網站查閱。

薪酬委員會

本公司已遵照上市規則成立薪酬委員會（「薪酬委員會」），書面釐定其職權範圍。薪酬委員會由三名獨立非執行董事及一名執行董事組成。董事會授權薪酬委員會檢討本公司董事及高級管理員工的薪酬計劃及就此向董事會提出建議。

薪酬委員會主要職能為協助董事會監察本公司支付董事及高級管理層之薪酬組合、獎金及其他補償以及訂立一套具透明度的程序，以製定有關該等酬金之政策。董事會須經諮詢薪酬委員會主席後提供充足資源，以協助彼等履行其職務。

薪酬委員會已於二零一二年十二月三日召開會議，薪酬委員會全體成員林日昌先生(主席)、林歐文先生、劉軍先生及杜建先生均出席，並協助董事會檢討執行董事及高級管理層之薪酬以及批准執行董事截至二零一三年年度之薪酬組合。

本公司於二零零七年一月八日為高級管理層及僱員採納一項購股權計劃，作為鼓勵或獎勵以招攬、挽留及激勵員工。

薪酬委員會之職權範圍可於本公司網站 www.wuyi-pharma.com 以及聯交所網站查閱。

提名委員會

本公司已遵照上市規則成立提名委員會(「提名委員會」)，書面釐定其職權範圍。提名委員會由三名獨立非執行董事及兩名執行董事組成。

提名委員會之主要職能是審閱董事會之架構、規模及組成、物色具適合資格之人士加入董事會及評估獨立非執行董事之獨立性。至於提名人士之獨立性及質素，提名委員會須向董事會提出推薦建議，以確保所有任命均屬公平及具透明度。提名委員會亦負責審閱有關董事特別是主席及行政總裁之繼任計劃。董事會須向提名委員會提供充足資源，以令其能夠履行職責。

根據本公司之章程細則，當時最少三分之一之董事(或如人數並非三之倍數，則為最接近但不少於三分之一之人數)須於本公司之每屆股東周年大會上輪席告退，惟每名董事須最少每三年輪席告退一次。將輪席告退之董事符合資格膺選連任。

提名委員會於二零一二年十二月三日舉行會議，提名委員會所有成員林歐文先生(主席)、林慶平先生、林日昌先生、劉軍先生及杜建先生均有出席以進行董事評估，以便於本公司之應屆股東周年大會上就重選一事向董事會提出推薦建議，並審閱獨立非執行董事之獨立性。

提名委員會之職權範圍可於本公司網站 www.wuyi-pharma.com 以及聯交所網站查閱。

刊發全年業績公佈及年報

本公司所有刊物(包括年報、中期報告、通函、股東大會通告及股東大會投票結果)載於本公司網站 www.wuyi-pharma.com 及聯交所網站 www.hkexnews.hk。

致謝

本人謹代表董事會，對管理層團隊及所有其他僱員的努力及熱誠，致以衷心感謝。彼等的卓越表現及承擔對提高本公司的持續發展起著關鍵作用。

最後，本人藉此機會感謝各股東及其他利益相關者一直以來的鼎力支持及信任。

承董事會命
武夷國際藥業有限公司
主席兼行政總裁
林歐文

香港，二零一三年三月二十五日

於本公告日期，董事會的董事包括3名執行董事，分別為林歐文先生(主席)、林慶平先生及許朝暉先生，2名非執行董事，分別為唐彬先生及王陽先生以及3名獨立非執行董事，分別為劉軍先生、林日昌先生及杜建先生。