

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倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED

石藥集團有限公司

(前稱 *China Pharmaceutical Group Limited* 中國製藥集團有限公司)

(根據公司條例於香港註冊成立)

(股份代號：1093)

截至二零一二年十二月三十一日止年度 之全年業績公告

財務摘要

- 年度收入 — 41.46億港元
- 年度股東應佔溢利 — 21.62億港元
- 每股基本盈利 — 147.78港仙
- 建議末期股息每股10港仙

主席報告

概覽

二零一二年，在中國經濟增長放緩的背景下，與其他各行業相比，醫藥行業運行總體實現較高的增長，除自身發展因素外，市場擴容與國家政策的支持也功不可沒。

伴隨醫藥衛生體制改革的進一步深化，醫藥產業升級，醫藥食品衛生進一步加強。過去一年，國家頒佈了多項相關政策，提升了醫藥行業的管理水平，提高了准入門檻，行業逐步進入良性發展的產業格局和市場環境。

二零一二年本集團成功實現戰略轉型，在鞏固傳統業務領先優勢的同時，積極開拓新藥市場，繼續推進產品國際化，相信在新的一年本集團業績能繼續實現理想的增長。

成功實現戰略轉型

二零一二年，公司成功收購了石藥集團歐意藥業有限公司（「歐意」）、石藥集團恩必普藥業有限公司（「恩必普」）及石藥集團新諾威製藥股份有限公司（「新諾威」）三家企業，實現了從原料藥製造商到創新和品牌藥製造商的重大戰略轉型。形成了以創新品牌藥為主打，多元化產品組合的發展格局，樹立了新的高增長、高利潤、抗波動的經營模式。

積極開拓創新藥市場

新業務擁有一支強大的創新藥營銷推廣團隊，憑藉多年的市場開拓，銷售網絡覆蓋全國各級醫院。現有創新藥品種「恩必普」、「歐來寧」、「玄寧」自投放市場以來，銷售額和市場佔有率都獲得了高速增長。在二零一三年一月，「恩必普」品牌獲評為中國馳名商標，而「玄寧」則獲頒國家技術發明二等獎。

二零一二年上述三個創新藥品種銷售收入約12.91億港元，較去年增長103%。未來本集團將進一步加大創新藥銷售隊伍的建設，進一步開拓中國創新藥應用市場，將每一個現有的或新投放的創新藥品種做大，做到行業領先。

繼續推進產品國際化

本集團共有34條生產線一次性通過國內新版GMP認證，本集團的質量管理亦逐步引入歐美先進的管理理念，已先後取得了14張CEP證書和27個DMF登記號，有4個產品分別通過歐盟或其成員國的現場檢查，另有9個品種通過美國FDA現場檢查（其中包括美洛昔康、鹽酸曲馬多原料及片劑、硫酸氯吡格雷片劑），這標志著本集團的質量管理水平與歐美國際先進水平基本實現接軌，也標志著本集團的產品已經可以參與國外高端市場的競爭。

鞏固原料藥業務領先優勢

二零一二年，主要原料藥品種維生素C、青霉素等遭遇了嚴峻的挑戰，但憑藉先進的技術、較低的生產成本，本集團保持了在行業的優勢地位。維生素C及咖啡因產品的市場份額排在全球第一的位置；而抗生素產品的市場份額也排在全國前列。同時，對市場過度競爭的產業，本集團積極進行業務調整，應對挑戰。

未來展望

醫藥產業位於中國政府所制定的國家戰略性新興產業規劃的核心位置，而創新藥和品牌藥的全面布局必然是醫藥行業的發展方向。本集團將繼續發揮研發優勢，研發高毛利、高需求的產品，將卓越品牌和雄厚研發實力結合起來，以更多、更新、更好的藥品奉獻社會；以源源不斷的技術創新支持更穩定、更豐厚的投資回報，回饋股東支持。

主席
蔡東晨

香港，二零一三年三月二十八日

業績

石藥集團有限公司(「本公司」)董事會欣然提交本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績如下：

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 千港元 | 二零一一年 千港元 (經重列) |
|------------------|----|--------------------|-----------------------|
| 收入 | 3 | 4,146,444 | 2,407,445 |
| 銷售成本 | | <u>(2,341,104)</u> | <u>(1,370,535)</u> |
| 毛利 | | 1,805,340 | 1,036,910 |
| 其他收入 | | 38,693 | 28,010 |
| 銷售及分銷費用 | | (757,297) | (452,844) |
| 行政費用 | | (235,363) | (138,325) |
| 其他費用 | | <u>(87,797)</u> | <u>(31,140)</u> |
| 經營溢利 | | 763,576 | 442,611 |
| 財務費用 | | (60,090) | (21,705) |
| 確認已發行財務擔保合約之公平值 | | (5,130) | (17,676) |
| 財務擔保負債攤銷 | | 18,485 | 14,908 |
| 可換股債券之公平值變動 | | (222,739) | — |
| 議價購買收益 | | 1,810,702 | — |
| 應佔合營企業業績 | | <u>(3,981)</u> | <u>—</u> |
| 除稅前溢利 | 4 | 2,300,823 | 418,138 |
| 所得稅開支 | 5 | <u>(131,975)</u> | <u>(60,964)</u> |
| 本年度溢利 | | <u>2,168,848</u> | <u>357,174</u> |
| 其他全面收益，扣除所得稅 | | | |
| 因換算為列賬貨幣而產生之滙兌差額 | | <u>34,564</u> | <u>40,184</u> |
| 本年度全面收益總額 | | <u>2,203,412</u> | <u>397,358</u> |

| | 附註 | 二零一二年 千港元 | 二零一一年 千港元 (經重列) |
|-----------|----|------------------|-----------------------|
| 應佔本年度溢利： | | | |
| 本公司擁有人 | | 2,162,235 | 355,411 |
| 非控股權益 | | 6,613 | 1,763 |
| | | <u>2,168,848</u> | <u>357,174</u> |
| 應佔全面收益總額： | | | |
| 本公司擁有人 | | 2,194,755 | 395,077 |
| 非控股權益 | | 8,657 | 2,281 |
| | | <u>2,203,412</u> | <u>397,358</u> |
| | | 港仙 | 港仙 |
| 每股盈利 | | | |
| 基本 | 7 | <u>147.78</u> | <u>29.73</u> |
| 攤薄 | 7 | <u>52.04</u> | <u>8.24</u> |

綜合財務狀況表

二零一二年十二月三十一日

| | 二零一二年 十二月三十一日 | 二零一一年 十二月三十一日 | 二零一一年 一月一日 |
|---------------|------------------|------------------|----------------|
| 附註 | 千港元 | 千港元 (經重列) | 千港元 (經重列) |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、機器及設備 | 6,134,372 | 909,376 | 608,094 |
| 預付租賃款項 | 536,340 | 129,221 | 69,134 |
| 商譽 | 102,716 | 101,448 | 96,674 |
| 其他無形資產 | 23,146 | 5,988 | 4,679 |
| 獲取預付租賃款項之按金 | — | — | 29,412 |
| 於合營企業之權益 | 32,420 | — | — |
| 可供出售投資 | 1,705 | — | — |
| 遞延稅項資產 | 58,160 | 1,493 | 5,708 |
| | <u>6,888,859</u> | <u>1,147,526</u> | <u>813,701</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 2,022,406 | 304,490 | 218,821 |
| 應收貿易賬款及其他應收款項 | 8 2,373,229 | 450,510 | 358,218 |
| 應收票據 | 9 738,490 | 112,558 | 83,057 |
| 應收關聯公司貿易賬款 | 88,417 | 43,411 | 14,469 |
| 應收關聯公司款項 | 14,388 | 31,534 | 23,566 |
| 應收合營企業款項 | 63,919 | — | — |
| 預付租賃款項 | 14,750 | 3,431 | 2,104 |
| 可收回稅項 | 16,674 | 219 | 5 |
| 持作交易投資 | 527 | 490 | 573 |
| 衍生金融工具 | 623 | — | — |
| 受限制銀行存款 | 26,452 | 4,322 | 70,820 |
| 銀行結存及現金 | 1,449,977 | 310,423 | 172,895 |
| | <u>6,809,852</u> | <u>1,261,388</u> | <u>944,528</u> |

| | | 二零一二年 十二月三十一日 千港元 | 二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經重列) | 二零一一年 一月一日 千港元 (經重列) |
|-------------------|----|-------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| | 附註 | | | |
| 流動負債 | | | | |
| 應付貿易賬款及其他應付款項 | 10 | 2,718,093 | 538,908 | 389,133 |
| 應付票據 | 11 | 730,326 | 13,951 | 54,921 |
| 應付關聯公司貿易賬款 | | 544 | 41,384 | 23,463 |
| 應付合營企業貿易賬款 | | 5,360 | — | — |
| 應付關聯公司款項 | | 722,794 | 475,406 | 384,180 |
| 稅項負債 | | 39,345 | 12,144 | 3,455 |
| 財務擔保合約 | | — | 13,355 | 10,587 |
| 訴訟撥備 | | 206,700 | — | — |
| 無抵押銀行貸款 | | 1,816,883 | 283,951 | 152,941 |
| | | <u>6,240,045</u> | <u>1,379,099</u> | <u>1,018,680</u> |
| 流動資產(負債)淨值 | | <u>569,807</u> | <u>(117,711)</u> | <u>(74,152)</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>7,458,666</u> | <u>1,029,815</u> | <u>739,549</u> |
| 非流動負債 | | | | |
| 遞延稅項負債 | | 47,307 | — | — |
| 無抵押銀行貸款 | | 499,345 | 61,728 | 58,824 |
| 政府資助金 | | 39,646 | 7,135 | 7,493 |
| 應付關聯公司款項 | | 108,623 | — | — |
| | | <u>694,921</u> | <u>68,863</u> | <u>66,317</u> |
| 資產淨值 | | <u>6,763,745</u> | <u>960,952</u> | <u>673,232</u> |
| 資本及儲備 | | | | |
| 股本 | | 272,542 | 152,977 | 153,496 |
| 儲備 | | 6,314,218 | 796,402 | 509,797 |
| 本公司擁有人應佔權益 | | 6,586,760 | 949,379 | 663,293 |
| 非控股權益 | | 176,985 | 11,573 | 9,939 |
| 權益總額 | | <u>6,763,745</u> | <u>960,952</u> | <u>673,232</u> |

附註

1. 綜合財務報表之編製基準

於二零一二年六月十七日，本公司與Joyful Horizon Limited (「賣方」) (其由卓擇有限公司全資擁有) 訂立買賣協議。根據買賣協議，本公司有條件地同意收購及賣方有條件地同意出售康日控股有限公司 (「康日」) 之全部已發行股本，最高總對價為8,980,000,000港元 (「收購事項」)。對價包括(i)2,271,744,570.30港元，透過按發行價每股1.9港元配發及發行1,195,655,037股新股份支付；及(ii)6,708,255,429.70港元，透過發行可換股債券 (「可換股債券」) 支付。

康日及其附屬公司 (合稱「康日集團」) 主要從事生產及銷售醫藥產品。

於二零一二年十月二十九日收購事項交割後，賣方獲得佔本公司經擴大股本43.87%之股份，以及本公司之可換股債券，可使賣方合共持有本公司經擴大已發行股份之73.83% (假設發行最大數目之轉換股份)。另外，康日集團之相對規模 (按緊接收購事項前康日集團及本公司及其附屬公司 (「中國製藥集團」) 兩個集團截至二零一一年十二月三十一日止年度之溢利及估值衡量) 遠大於中國製藥集團緊接收購事項前之規模。根據香港財務報告準則 (「香港財務報告準則」) 第3號「業務合併」，收購事項乃以反向收購入賬。就會計目的而言，康日集團為會計收購方，而本公司及其附屬公司 (會計被收購方) 則視為被康日集團收購。應用購買會計法以實行「反向收購」時，於收購日期之議價購買收益乃按中國製藥集團緊接收購事項前之可識別資產、負債及或然負債之公平值超出視作業務合併之成本 (「視作對價」) 之金額計量。

綜合財務報表是在康日集團之延續基礎下編製。截至二零一一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所呈列之比較資料已經以康日集團之資料而非中國製藥集團之資料重列。

應用購買會計法以實行「反向收購」時，約1,810,702,000港元之議價購買收益會從收購中國製藥集團中產生，而相關的議價購買收益乃按於收購日期中國製藥集團緊接收購事項前之可識別資產、負債及或然負債之公平值超出視作業務合併之成本 (「視作對價」) 之金額計量。

2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團已應用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之對香港財務報告準則所作修訂。

| | |
|------------------|-----------------|
| 香港會計準則第12號(修訂本) | 遞延稅項：相關資產值收回；及 |
| 香港財務報告準則第7號(修訂本) | 金融工具：披露—轉讓金融資產。 |

於本年度應用香港財務報告準則之修訂本並無對本集團於本年度及過往年度之財務表現和狀況及／或綜合財務報表所載之披露造成重大影響。

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並未提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

| | |
|---|---|
| 香港財務報告準則(修訂本) | 二零零九年至二零一一年期間之 香港財務報告準則之年度改進 ¹ |
| 香港財務報告準則第7號(修訂本) | 披露—金融資產與金融負債之抵銷 ¹ |
| 香港財務報告準則第9號 及香港財務報告準則第7號(修訂本) | 香港財務報告準則第9號之強制性 生效日期及過渡性披露 ³ |
| 香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號 及香港財務報告準則第12號(修訂本) | 綜合財務報表、共同安排及於 其他實體之權益披露 ：過渡性指引 ¹ |
| 香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號 及香港會計準則第27號(修訂本) | 投資實體 ² |
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 ³ |
| 香港財務報告準則第10號 | 綜合財務報表 ¹ |
| 香港財務報告準則第11號 | 共同安排 ¹ |
| 香港財務報告準則第12號 | 於其他實體之權益披露 ¹ |
| 香港財務報告準則第13 | 公平值計量 ¹ |
| 香港會計準則第19號(二零一一年經修訂) | 僱員福利 ¹ |
| 香港會計準則第27號(二零一一年經修訂) | 獨立財務報表 ¹ |
| 香港會計準則第28號(二零一一年經修訂) | 於聯營公司及合資公司之投資 ¹ |
| 香港會計準則第1號(修訂本) | 其他全面收入項目之呈列 ⁴ |
| 香港會計準則第32號(修訂本) | 金融資產與金融負債之抵銷 ² |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第20號 | 露天礦場生產階段之剝採成本 ¹ |

¹ 於二零一三年一月一日或其後開始之年度期間生效。

² 於二零一四年一月一日或其後開始之年度期間生效。

³ 於二零一五年一月一日或其後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零一二年七月一日或其後開始之年度期間生效。

香港財務報告準則第9號金融工具

於二零零九年頒佈之香港財務報告準則第9號引進有關金融資產分類及計量之新要求。於二零一零年修訂之香港財務報告準則第9號加入對金融負債之分類及計量及終止確認之規定。

香港財務報告準則第9號之主要規定概述如下：

- 屬香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範圍以內之所有已確認金融資產其後均按攤銷成本或公平值計量。特別是目的為收取合約現金流量之業務模式內所持有，及合約現金流量僅為本金及尚未償還本金之利息付款之債項投資，一般於其後會計期末按攤銷成本計量。所有其他債項投資及權益性投資均於其後報告期末按公平值計量。此外，在香港財務報告準則第9號項下，實體可作出不可撤回之選擇，於其他全面收益中呈列權益性投資（並非持作買賣）公平值之其後變動，惟只有股息收入通常於損益表中確認。
- 香港財務報告準則第9號規定，就計量指定按公平值列賬及在損益表處理之金融負債而言，除非於其他全面收益中確認負債之信貸風險改變之影響，將會於損益表中產生或擴大會計錯配，否則因負債之信貸風險改變而引致金融負債公平值金額之變動乃於其他全面收益中呈列。金融負債之信貸風險引致之金融負債公平值變動其後不會於損益表中重新分類。根據香港會計準則第39號，指定按公平值列賬及在損益表處理之金融負債之公平值變動，乃全數於損益表中呈列。

香港財務報告準則第9號於二零一五年一月一日或其後開始之年度期間生效，並可提早應用。

根據本集團於二零一二年十二月三十一日之金融資產及金融負債，應用香港財務報告準則第9號將影響本集團可供出售投資之計量及分類，然而，不大影響本集團之其他金融資產及金融負債。於完成詳細審閱之前提供影響之合理估計乃不可行。

有關綜合入賬、共同安排、聯營公司及披露之新訂及經修訂準則

一系列有關綜合入賬、共同安排、聯營公司及披露之五項準則於二零一一年六月頒佈，包括香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號、香港財務報告準則第12號、香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)及香港會計準則第28號(二零一一年經修訂)。

該五項準則之主要規定概述如下。

香港財務報告準則第10號取代香港會計準則第27號綜合及獨立財務報表中關於綜合財務報表之部分。香港詮釋常務委員會詮釋第12號綜合入賬—特殊目的實體將於香港財務報告準則第10號生效之日撤銷。根據香港財務報告準則第10號，只有控制權這一種綜合基準。另外，香港財務報告準則第10號包括控制權之新定義，其包含三個元素：(a)對投資對象之權力，(b)參與投資對象之運作所得之或有權獲得之浮動回報，及(c)運用其對投資對象之權力以影響投資者回報數額之能力。關於複雜情況之廣泛指引已加入香港財務報告準則第10號。

香港財務報告準則第11號取代香港會計準則第31號於合資公司之權益。香港財務報告準則第11號乃關於兩方或多於兩方均有共同控制權之共同安排該如何分類。香港詮釋常務委員會詮釋第13號共同控制實體—企業之非貨幣出資將於香港財務報告準則第11號生效之日撤銷。根據香港財務報告準則第11號，共同安排分為合營公司或合資公司，視乎各方於安排下之權利及責任而定。相反，根據香港會計準則第31號，共同安排分為三類：共同控制實體、共同控制資產及共同控制營運。此外，香港財務報告準則第11號項下之合資公司須以權益會計法入賬，而香港會計準則第31號項下之共同控制實體則可以權益會計法或比例綜合法入賬。

香港財務報告準則第12號為一項披露準則，適用於在附屬公司、共同安排、聯營公司及／或未經綜合結構性實體中擁有權益之實體。整體而言，香港財務報告準則第12號所載之披露規定較現行準則所規定者更為全面。

於二零一二年七月，香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號(修訂本)頒佈，以說明首次應用該五項香港財務報告準則之若干過渡性指引。

該五項準則連同有關過渡性指引之修訂本於二零一三年一月一日或其後開始之年度期間生效，並可提早應用，惟該等準則須全部同時應用。

董事預計，本集團之綜合財務報表將於二零一三年一月一日開始之年度期間採納該五項準則。根據香港財務報告準則第11號，本集團之共同控制實體將會被分類為合營公司或合資公司，視乎各方於共同安排項下之權利及責任而定。

董事預計，除上文所述外，該五項準則不會對本集團之綜合財務報表所報告之金額產生其他重大影響。

香港會計準則第1號(修訂本)其他全面收益項目之呈列

香港會計準則第1號(修訂本)其他全面收益項目之呈列為全面收益表引入新名稱。根據香港會計準則第1號(修訂本)，「全面收益表」更名為「損益及其他全面收益表」。香港會計準則第1號(修訂本)保留以單一報表或兩個分開但連續之報表之方式以呈列損益表及其他全面收益之選擇權。然而，香港會計準則第1號(修訂本)要求其他全面收益內之項目分為兩類：(a)不會於其後重新分類至損益表之項目；及(b)於符合特定條件時可能於其後重新分類至損益表之項目。其他全面收益項目之所得稅須按相同基準分配，惟有關修訂不會影響呈列其他全面收益項目(無論為除稅前項目或除稅後項目)之選擇。

香港會計準則第1號(修訂本)於二零一二年七月一日或其後開始之年度期間生效。當於未來會計期間應用該等修訂時，其他全面收益項目之呈列將予相應修訂。

董事預計，應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則不會對綜合財務報表造成重大影響。

3. 收入及分類資料

| | 二零一二年 千港元 | 二零一一年 千港元 (經重列) |
|------|------------------|-----------------------|
| 銷售貨物 | <u>4,146,444</u> | <u>2,407,445</u> |

本集團之經營分類以主要營運決策者(董事會)在分配資源予分類及評估其表現上而定期審閱之有關本集團組成部份之內部報告基準識別。

向董事報告之資料乃基於本集團之組織方式。

本集團就財務報告目的之可報告及經營分類如下：

康日集團

- (a) 恩必普
- (b) 歐意及其附屬公司(「歐意集團」)
- (c) 新諾威

中國製藥集團

- (d) 維生素C
- (e) 抗生素
- (f) 普藥

所有可報告分類均從事生產及銷售醫藥產品。

分類收入及業績

以下為本集團以經營及可報告分類劃分之收入及業績分析。

截至二零一二年十二月三十一日止年度：

| | 康日集團 | | | 中國製藥集團 | | | 分類總計 千港元 | 對銷 千港元 | 綜合 千港元 |
|-------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| | 恩必普 千港元 | 歐意集團 千港元 | 新諾威 千港元 | 維生素C 千港元 | 抗生素 千港元 | 普藥 千港元 | | | |
| 分類收入 | | | | | | | | | |
| 對外銷售 | 708,449 | 1,709,839 | 692,965 | 167,308 | 439,753 | 428,130 | 4,146,444 | — | 4,146,444 |
| 類別間銷售 | — | 60,510 | 5,539 | 247 | 141,916 | — | 208,212 | (208,212) | — |
| 收入總額 | 708,449 | 1,770,349 | 698,504 | 167,555 | 581,669 | 428,130 | 4,354,656 | (208,212) | 4,146,444 |

類別間銷售乃按現行市場價格計算。

| | | | | | | | | | |
|-----------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|--|--|------------------|
| 分類溢利(虧損) | 321,216 | 376,019 | 90,590 | (24,140) | (22,542) | 40,574 | | | 781,717 |
| 未分配收入 | | | | | | | | | 27,164 |
| 未分配開支 | | | | | | | | | (92,040) |
| 議價購買收益 | | | | | | | | | 1,810,702 |
| 可換股債券之 公平值變動 | | | | | | | | | (222,739) |
| 應佔合營企業業績 | | | | | | | | | (3,981) |
| 除稅前溢利 | | | | | | | | | 2,300,823 |

截至二零一一年十二月三十一日止年度(經重列)：

| | 恩必普 千港元 | 歐意集團 千港元 | 新諾威 千港元 | 分類總計 千港元 | 對銷 千港元 | 綜合 千港元 |
|-------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 分類收入 | | | | | | |
| 對外銷售 | 398,249 | 1,375,391 | 633,805 | 2,407,445 | — | 2,407,445 |
| 類別間銷售 | <u>514</u> | <u>68</u> | <u>3,171</u> | <u>3,753</u> | <u>(3,753)</u> | <u>—</u> |
| 收入總額 | <u><u>398,763</u></u> | <u><u>1,375,459</u></u> | <u><u>636,976</u></u> | <u><u>2,411,198</u></u> | <u><u>(3,753)</u></u> | <u><u>2,407,445</u></u> |

類別間銷售乃按現行市場價格計算。

分類溢利及

除稅前溢利

| | | | | |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | <u>144,438</u> | <u>201,918</u> | <u>71,782</u> | <u>418,138</u> |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|

分類溢利指各分類在未分配利息收入、財務費用、中央行政費用、應佔合營企業溢利、可換股債券之公平值變動及議價購買收益前所產生之溢利。此為就資源分配及表現評估向董事會匯報之計量。

地理資料

以下為本集團按客戶地理位置以地區市場劃分之年內收入分析：

| | 二零一二年 千港元 | 二零一一年 千港元 (經重列) |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| 中華人民共和國(「中國」)(註冊國家) | 2,961,753 | 1,657,899 |
| 其他亞洲地區 | 381,071 | 188,848 |
| 美洲(註) | 450,461 | 223,949 |
| 歐洲 | 262,753 | 326,748 |
| 其他 | 90,406 | 10,001 |
| | <u><u>4,146,444</u></u> | <u><u>2,407,445</u></u> |

註： 主要製藥產品之銷售收入來自美國之銷售

本集團主要於中國營運，而本集團絕大部分非流動資產均位於中國。因此，並無進一步呈列地區資料分析。

4. 除稅前溢利

| | 二零一二年 千港元 | 二零一一年 千港元 (經重列) |
|--------------------------|----------------|-----------------------|
| 除稅前溢利已扣除(計入)： | | |
| 員工成本，包括董事及行政總裁酬金： | | |
| 薪金、工資及其他福利 | 304,195 | 154,351 |
| 退休福利計劃供款 | 43,766 | 21,256 |
| 員工成本總額 | <u>347,961</u> | <u>175,607</u> |
| 無形資產攤銷(計入銷售成本) | 472 | 612 |
| 預付租賃款項攤銷 | 5,050 | 3,149 |
| 物業、機器及設備折舊 | <u>185,795</u> | <u>64,770</u> |
| 折舊及攤銷總額 | <u>191,317</u> | <u>68,531</u> |
| 核數師酬金(附註ii) | 4,331 | 2,644 |
| 政府資助金收入 | (4,559) | (5,261) |
| 應收貿易賬款減值虧損 | 203 | 43 |
| 存貨準備撥回(附註iii) | — | (492) |
| 利息收入 | (7,837) | (8,292) |
| 持作交易投資公平值變動之(收益)虧損 | (37) | 83 |
| 出售物業、機器及設備收益 (計入其他收入) | (2,385) | (72) |
| 匯兌(收益)虧損淨額 | (1,525) | 2,133 |
| 租金開支 | 12,364 | 7,543 |
| 確認為費用之研發開支(計入其他費用) | <u>77,959</u> | <u>25,989</u> |

附註：

- (i) 截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度，確認為開支之存貨成本約為綜合全面收益表所示之銷售成本。
- (ii) 中國製藥集團於收購事項前之核數師酬金約3,681,000港元(二零一一年：2,200,000港元)並未計入截至二零一二年十二月三十一日止年度之溢利及截至二零一一年十二月三十一日止年度之溢利。
- (iii) 於截至二零一一年十二月三十一日止年度，約492,000港元之已確認存貨準備由於有關存貨隨後售出而撥回。

5. 所得稅開支

| | 二零一二年 千港元 | 二零一一年 千港元 (經重列) |
|---------|----------------|-----------------------|
| 稅項開支包括： | | |
| 中國企業所得稅 | | |
| — 本年度 | 128,319 | 56,576 |
| 遞延稅項 | <u>3,656</u> | <u>4,388</u> |
| | <u>131,975</u> | <u>60,964</u> |

本公司及其在香港註冊成立之附屬公司按估計應課稅溢利之16.5%繳付香港利得稅。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，本公司中國附屬公司之基本稅率為25%。

根據有關中國法例及法規，本公司的一間附屬公司於二零零七年三月十六日之前成立由首個獲利年度起兩年可獲豁免中國企業所得稅，於其後三年稅率減半，該項稅項減免自二零零八年開始，及至二零一二年結束。

此外，本公司若干附屬公司符合資格成為高新技術企業，並已就削減之適用稅率15%取得相關稅務當局之批准，直至二零一四年止為期三年。

由於有稅項虧損自過往年度結轉，故截至二零一二年十二月三十一日止年度獲得中國企業所得稅優惠約12,105,000港元(二零一一年：4,388,000港元)。

6. 股息

截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度，本公司沒有確認為分派之股息。

董事建議派付截至二零一二年十二月三十一日止年度之末期股息每股10港仙（二零一一年：零）。待股東於即將舉行的股東周年大會批准在或約在二零一三年六月十七日派付建議之末期股息。

康日集團於收購事項前及截至二零一一年十二月三十一日止年度宣派之股息如下：

| | 二零一二年 千港元 | 二零一一年 千港元 (經重列) |
|--------------|----------------|-----------------------|
| 年內確認為分派之股息： | | |
| 恩必普 | 6,504 | — |
| 歐意 | 220,464 | 60,241 |
| 新諾威 | 74,407 | 49,397 |
| 減：付給非控股權益之股息 | (975) | (647) |
| | <u>300,400</u> | <u>108,991</u> |

附註： 並無呈列分派比率及參與分派之股份數目，因為該等資料對本報告而言意義不大。

7. 每股盈利

計算每股基本盈利所用之加權平均普通股數目，已追溯調整至附註1所述反向收購時所發生之再資本化之影響，並反映本公司按收購協議之轉換比率由二零一一年一月一日起至反向收購之收購日期止期間視為已發行之加權平均普通股數目，以及本公司於二零一二年十月二十九日完成收購之後至二零一二年十二月三十一日止之加權平均普通股數目。

本公司擁有人應佔之每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

| | 二零一二年 千港元 | 二零一一年 千港元 (經重列) |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 盈利 | | |
| 用於計算每股基本盈利之盈利 (本年度本公司擁有人應佔溢利) | 2,162,235 | 355,411 |
| 具攤薄效應之潛在普通股之影響： | | |
| 可換股債券公平值變動 | <u>222,739</u> | <u>—</u> |
| 用於計算每股攤薄盈利之盈利 | <u>2,384,974</u> | <u>355,411</u> |
| | 二零一二年 千股 | 二零一一年 千股 (經重列) |
| 股份數目 | | |
| 用於計算每股基本盈利之加權平均普通股數目 | 1,463,155 | 1,195,655 |
| 具攤薄效應之潛在普通股之影響： | | |
| 假設轉換可換股債券 | <u>3,120,119</u> | <u>3,120,119</u> |
| 用於計算每股攤薄盈利之加權平均普通股數目 | <u>4,583,274</u> | <u>4,315,774</u> |

8. 應收貿易賬款及其他應收款項

| | 二零一二年 十二月 三十一日 千港元 | 二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經重列) | 二零一一年 一月一日 千港元 (經重列) |
|------------|-----------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|
| 應收貿易賬款 | 1,856,877 | 403,345 | 273,898 |
| 減：呆賬撥備 | (1,361) | (1,141) | (1,039) |
| | <u>1,855,516</u> | <u>402,204</u> | <u>272,859</u> |
| 購買原材料之預付款項 | 172,951 | 21,090 | 67,184 |
| 公用服務之預付款項 | 87,837 | 4,410 | 3,701 |
| 其他可收回稅項 | 147,764 | 5,599 | 4,224 |
| 其他 | 109,161 | 17,207 | 10,250 |
| | <u>2,373,229</u> | <u>450,510</u> | <u>358,218</u> |

本集團一般向其貿易客戶提供最多達90日之信貸期。以下為應收貿易賬款(扣除呆賬撥備)於報告期末按發票日期(與有關收入確認日期相若)呈列之賬齡分析：

| | 二零一二年 十二月 三十一日 千港元 | 二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經重列) | 二零一一年 一月一日 千港元 (經重列) |
|----------|-----------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|
| 0至90日 | 1,563,311 | 391,563 | 261,476 |
| 91至180日 | 244,782 | 8,371 | 10,955 |
| 181至365日 | 44,815 | 2,270 | 428 |
| 365日以上 | 2,608 | — | — |
| | <u>1,855,516</u> | <u>402,204</u> | <u>272,859</u> |

9. 應收票據

應收票據指現有之票據。於報告期末，本集團所有應收票據之屆滿期均少於180日(二零一一年：180日)且尚未到期，而管理層根據過往資料及經驗，認為其拖欠率較低。

10. 應付貿易賬款及其他應付款項

| | 二零一二年 十二月 三十一日 千港元 | 二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經重列) | 二零一一年 一月一日 千港元 (經重列) |
|----------------|-----------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|
| 應付貿易賬款 | 1,171,731 | 142,614 | 72,668 |
| 其他應付稅項 | 71,602 | 16,051 | 7,051 |
| 已收工程保留款 | 6,625 | 16,998 | 10,961 |
| 應付諮詢費 | 15,053 | 609 | 686 |
| 應付利息 | 2,108 | 518 | 235 |
| 應付運費及公用服務費用 | 26,599 | 7,362 | 10,755 |
| 應付物業、機器及設備購建成本 | 746,757 | 167,859 | 130,107 |
| 客戶按金 | 148,740 | 23,089 | 19,022 |
| 政府贊助金 | 167,868 | 30,423 | 21,124 |
| 預收客戶款項 | 54,598 | 41,697 | 31,330 |
| 應付員工福利 | 216,535 | 65,282 | 57,425 |
| 應付銷售開支 | 69,924 | 11,857 | 16,691 |
| 其他 | 19,953 | 14,549 | 11,078 |
| | 2,718,093 | 538,908 | 389,133 |

以下為應付貿易賬款於報告期末按發票日期呈列之賬齡分析：

| | 二零一二年 十二月 三十一日 千港元 | 二零一一年 十二月 三十一日 千港元 (經重列) | 二零一一年 一月一日 千港元 (經重列) |
|---------|-----------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|
| 0至90日 | 763,369 | 85,799 | 71,878 |
| 91至180日 | 72,837 | 56,815 | 659 |
| 180日以上 | 335,525 | — | 131 |
| | 1,171,731 | 142,614 | 72,668 |

採購貨物之一般信貸期最多達90日。本集團設有財務風險管理政策，以確保所有應付款項均於信貸限期內清償。

11. 應付票據

於報告期末，本集團所有應付票據之賬齡均為180日內及尚未到期。

管理層討論與分析

二零一二年，本公司成功收購了歐意、恩必普及新諾威。歐意及恩必普兩家公司為製劑成藥類制藥企業，擁有先進的生產線和豐富新藥品種；而新諾威的主要產品咖啡因受到國家精神類藥品法規保護，具有較高的行業准入門檻。通過新業務的購併，本集團業務轉型速度大大提升，從高波動的低附加價值領域成功進入高增長、高利潤的業務領域。本集團憑藉心腦血管及神經科類等藥品的強勁銷售增長、多元化的產品組合，以及雄厚的研發實力，不僅完成了年度既定目標，增長率更優於同業。截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團錄得的銷售收入為41.46億港元而股東應佔溢利則為21.62億港元。

創新藥業務

「恩必普」系列

「恩必普」軟膠囊是國家一類專利藥物，是首個由中國公司開發的治療腦血管疾病的專利藥物，於二零零九年十二月獲得國務院頒發國家科技進步二等獎。二零一零年推出「恩必普」注射液，進一步完善產品組合。「恩必普」為獨家專利產品，沒有直接競爭產品，在急性缺血性中風類產品中增長最快。

二零一二年「恩必普」軟膠囊收入5.21億港元，較去年增長58%；「恩必普」注射液收入1.56億港元，較去年增長360%。

「歐來寧」系列

「歐來寧」系列包括膠囊和凍乾粉針兩個制型，可改善老年性痴呆和記憶障礙症患者的記憶和學習功能。二零一二年「歐來寧」膠囊收入1.12億港元，較去年增長26%；「歐來寧」凍乾粉針收入3.37億港元，較去年增長466%。

「玄寧」系列

「玄寧」系列包括片劑和分散片，為本集團開發的新抗高血壓藥，其藥效和安全性均比同類產品高。該產品二零一二年收入1.65億港元，較去年增長34%。

普藥業務

二零一二年，本集團普藥業務克服了抗生素限用及基藥招標等不利政策的影響。通過及時調整策略，強化銷售隊伍和分銷管道開發，逐步實現了效益的穩定回升，並呈現出了持續好轉的趨勢。

原料藥業務

維生素C系列

二零一二年維生素C市場依然延續了產能過剩的狀況，行業競爭進一步加劇。本集團憑藉其在規模、質量和生產成本的優勢，在行業中繼續保持了絕對的競爭優勢地位。根據中國海關資料，二零一二年度本集團維生素C產品出口量份額佔比約為26%，位居全國第一，較第二名高出13%。但在產品價格受壓的情況下，二零一二年本業務錄得虧損。

抗生素系列

二零一二年抗生素業務遇到抗生素限用政策的實施及行業產能過剩競爭加劇等嚴峻的挑戰。本集團通過技術提升，加強內部管理，節能降耗等多種措施，達至生產成本持續下降。在整體價格水平偏低的情況下，二零一二年本業務仍然錄得虧損。

咖啡因系列

本集團繼續深入開展生產技術升級工作，通過新發酵過程的運用，將咖啡因製造成本大為降低。本集團現佔全球總產能約58%，穩居全球第一。二零一二年咖啡因系列產品收入5.15億港元，較去年增長36%。

研發

本集團擁有較完整全面的研發團隊，並在各個技術領域有較好的技術優勢。現時在研新品種有167個，主要研究領域集中在心腦血管、神經類、糖尿病和癌症等重點領域，包括I類新藥(專利創新藥) 12個和III類新藥37個。

展望

行業展望

近幾年來，中國的人口年齡分布發生巨大的變化；而未來10年中國的老齡化還將進入加速階段，支撐醫藥需求持續增長；再與目前的城鎮化政策疊加，預計醫藥行業的需求在二零一三年將繼續增長。而政策方面預計仍將延續醫改相配套的政策進程，包括調整基本藥物、醫藥分家以及新一輪的藥品招標。研發方面，政府繼續支持企業加大創新力度，制藥企業將會加大研發投入。綜合來看預計二零一三年藥價穩中略降、醫保資金較為寬裕、GMP認證的推行，這些因素預計將提升行業集中度。

本集團業務展望

創新藥業務

秉承創新藥做大做強的理念，憑藉愈加成熟的市場網絡，不斷壯大的專業市場推廣隊伍，良好的產品療效和質量，預期本集團創新藥業務將延續快速增長的趨勢，貢獻更大的效益。

普藥業務

本集團會繼續積極研究國家政策，深耕終端市場，憑藉多年建立的銷售網絡，加強銷售隊伍建設等多種手段，預期二零一三年普藥業務會延續穩中有升的良好趨勢。

原料藥業務

原料藥業務方面，本集團繼續扎實持續開展技術升級，持續降低產品成本，開展高端質量認證，不斷提升產品質量，繼續保持同行業領先的市場地位。憑藉本集團原料藥於行業領先的地位，預期在下一個上升周期將獲得豐厚的回報。對市場過度競爭及我們不能保持領先地位的產業，考慮進行調整。

研發

二零一三年本集團將繼續加大研發投入，預期未來幾年將陸續會有治療糖尿病的一類新藥 rE4、DBPR108；治療急性腦卒中的一類新藥匹諾塞林；治療高血壓、高血脂的一類新藥馬來酸左旋氨氯地平阿托伐他汀鈣片；治療病毒性感冒的一類新藥黃芩素片等大量創新藥物在取得生產批文後陸續投入市場，為本集團業績的持續增長提供強大基礎。在產品國際化方面，將向海外(如美國FDA)申請國際註冊，除可在高端市場銷售外，另可增爭取在國內拿到定價優惠。

財務回顧

流動資金及財政狀況

於二零一二年，本集團的經營活動帶來現金流入淨額4.98億港元。本年的應收賬款周轉期(應收貿易賬款結餘相對於銷售額(包括在中國內銷的增值稅)的比率)為69天^(註)；存貨周轉期(存貨結餘相對於銷售成本的比率)為109天^(註)。於二零一二年十二月三十一日，本集團的流動比率為1.1，而本年就新增生產設施的資本開支則為4.11億港元。

本集團財務狀況保持穩健，於二零一二年十二月三十一日，銀行結存及現金總額為14.76億港元，銀行貸款總額為23.16億港元。銀行貸款總額中有18.17億港元須於一年內償還，其餘4.99億港元須於二至三年內償還。淨負債比率(按本集團的銀行貸款總額扣除銀行結存及現金後除以總權益而得出)為12.4%。

本集團28.3%的貸款以港元計值，14.5%以美元計值，餘下57.2%以人民幣計值，而本集團的收入主要以人民幣或美元列值。本集團一直密切留意匯率之變動，並會根據需要進行合適的對沖安排減低外匯風險。

註：按年度化收入或銷售成本計算

或然負債

本公司與石藥集團維生製藥(石家莊)有限公司(「維生」,本公司全資附屬公司)名列多宗於美利堅合眾國(「美國」)提出之反壟斷投訴之答辯人名單內。投訴指中國若干維生素C生產商最少由二零零一年十二月開始串謀操控出口至美國及世界其他地方之維生素C之價格及數量,觸犯美國聯邦及州法例。原告人宣稱代表根據美國聯邦反壟斷法下之直接買方及根據不同州份反壟斷、不公平貿易及消費者權益保護法代表間接買方提出案件。原告人(據稱是各類別類似原告人之代表)索取損害賠償及其他補償。

直接買方訴訟之陪審團審訊於二零一三年二月二十五日展開。於二零一三年三月十二日,本公司及維生與直接買方訴訟之原告人達成原則上和解協議。本公司與維生之代表律師與原告人之代表律師向法院上報原則上和解協議,而法院則頒令達成和解協議。於二零一三年三月十五日,本公司、維生與原告人簽立和解協議(「和解協議」)。該和解將全面解決所有申索及終止直接買方訴訟。和解之金額22,500,000美元須分兩期支付,並須待法院批准,方可作實。首期20,000,000美元將於和解協議簽立後40天內支付。其餘2,500,000美元將於法院最終批准和解協議後365天內支付。原告人之律師費用及和解之行政費用將由和解資金當中支付。

根據和解協議,原告人將在二零一三年四月十五日前提交初步批准和解協議之動議。法院將舉行最終批准聆訊,以決定和解協議是否公平、合理及充分。

以上和解並不適用於間接買方提出之訴訟,該等訴訟已閣置執行,直至法院就直接買方訴訟作出最終判決為止,敬希垂注。

反壟斷投訴之進一步資料將載於二零一二年年報。

僱員

於二零一二年十二月三十一日，本集團共有僱員約13,019人，大部份受僱於國內。本集團會繼續因應集團和個別員工的表現向僱員提供具競爭力的薪酬、酌情授予的購股期權及花紅。

康日集團於二零一二年的業績

截至二零一二年十二月三十一日止年度，康日集團錄得超過6億港元的純利，故毋須根據本公司日期為二零一二年九月二十七日的通函所披露的可換股債券條款，調整第一批債券的本金額。

企業管治

本公司於截至二零一二年十二月三十一日止整個年度一直遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄14企業管治常規守則（生效至二零一二年三月三十一日）及企業管治守則（自二零一二年四月一日起生效）（「守則」）所載之守則條文，惟如下文所述就守則條文第A.2.1條及A.6.7條有所偏離。

守則條文第A.2.1條規定主席及行政總裁的角色應有區分，且不應由一人同時兼任。本公司主席蔡東晨先生同時出任本公司行政總裁之職位。本公司相信，讓蔡先生同時出任上述兩個職位，能更有效地策劃及執行業務策略。由於所有重大決定均會諮詢董事會成員之意見後才作出，故本公司相信現時權力與授權分布有足夠之平衡。

由於個人事宜，本公司獨立非執行董事霍振興先生、齊謀甲先生及郭世昌先生並未出席於二零一二年五月二十五日召開之股東周年大會及於二零一二年十月十九日召開之股東特別大會。此舉構成對守則條文第A.6.7條之偏離。

年度業績審閱

本公司審核委員會已聯同外部核數師審閱本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之年度業績。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一三年五月二十日(星期一)至二零一三年五月二十三日(星期四)(包括首尾兩天在內)，暫停辦理股份過戶登記手續。為確定有權出席將於二零一三年五月二十三日(星期四)舉行的股東周年大會並於會上投票的股東身份，所有股份過戶表格連同有關股票，須於二零一三年五月十六日(星期四)下午四時三十分前送達公司股份登記處卓佳秘書商務有限公司，地址為皇后大道東28號金鐘滙中心26樓。

本公司將於二零一三年五月二十九日(星期三)至二零一三年五月三十日(星期四)(包括首尾兩天在內)，暫停辦理股份過戶登記手續。為確定有權收取末期股息，所有過戶表格連同有關股票，須於二零一三年五月二十八日(星期二)下午四時三十分前送達公司股份登記處卓佳秘書商務有限公司，地址為皇后大道東28號金鐘滙中心26樓。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

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之上市證券。

承董事會命
主席
蔡東晨

香港，二零一三年三月二十八日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事蔡東晨先生、馮振英先生、翟健文先生、潘衛東先生、趙令歡先生、王順龍先生、王懷玉先生、盧建民先生及王振國先生；非執行董事李嘉士先生；以及獨立非執行董事霍振興先生、齊謀甲先生、郭世昌先生、陳兆強先生、王波先生及張發旺先生。