

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)

截至二零一三年十二月三十一日止年度全年業績公佈

財務摘要

截至二零一三年十二月三十一日止年度之營業額為人民幣 532,300,000 元

截至二零一三年十二月三十一日止年度之毛利為人民幣 142,400,000 元

截至二零一三年十二月三十一日止年度之毛利率為 26.8%

截至二零一三年十二月三十一日止年度之虧損為人民幣 3,600,000 元

截至二零一三年十二月三十一日止年度之每股虧損為人民幣 0.2 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」)截至二零一三年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績，連同截至二零一二年十二月三十一日止年度的的比較數字。

本公告中，本集團截至二零一三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。核數師與本集團已就本業績公告的財務業績達成一致意見。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
營業額	4	532,341	528,119
銷售成本		<u>(389,917)</u>	<u>(348,713)</u>
毛利		142,424	179,406
其他收入及淨收益	5	2,094	3,169
分銷成本		(84,875)	(86,879)
行政及其他費用		(47,048)	(44,486)
融資成本		(127)	—
物業、廠房及設備的減值虧損	10	<u>(10,419)</u>	<u>(108,050)</u>
除稅前溢利／(虧損)	6	2,049	(56,840)
所得稅	7	<u>(5,604)</u>	<u>12,284</u>
本公司擁有人應佔年內虧損		(3,555)	(44,556)
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		<u><u>(3,555)</u></u>	<u><u>(44,556)</u></u>
每股虧損			
— 基本及攤薄	9	<u><u>人民幣(0.2)分</u></u>	<u><u>人民幣(2.6)分</u></u>

綜合財務狀況表

於二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	849,540	646,320
土地使用權		63,696	65,126
無形資產		—	—
遞延稅項資產		49,330	36,245
		<u>962,566</u>	<u>747,691</u>
流動資產			
存貨		31,435	28,902
貿易應收款項及其他應收款項	11	103,652	90,532
現金及現金等價物	12	512,419	725,141
		<u>647,506</u>	<u>844,575</u>
流動負債			
貿易應付款項及其他應付款項	13	87,858	78,395
有抵押銀行貸款	14	15,000	—
應付稅項		5,028	2,573
		<u>107,886</u>	<u>80,968</u>
淨流動資產		<u>539,620</u>	<u>763,607</u>
總資產減流動負債		<u>1,502,186</u>	<u>1,511,298</u>
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		6,770	6,327
		<u>6,770</u>	<u>12,327</u>
資產淨值		<u>1,495,416</u>	<u>1,498,971</u>
資本及儲備			
股本	15	17,098	17,098
儲備		1,478,318	1,481,873
本公司擁有人應佔總權益		<u>1,495,416</u>	<u>1,498,971</u>

財務報表附註

截至二零一三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., Willow House, Cricket Square, P.O. Box 2804, Grand Cayman KY1-1112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，其他資料均以本公司相同之功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列並四捨五入至千元。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會(「香港會計師公會」)已頒佈一系列新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，該等新訂及經修訂財務報告準則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或可提早採納。

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。

香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則二零零九年至二零一一年週期之年度改進
香港會計準則第1號之修訂	呈列其他全面收益項目
香港財務報告準則7號之修訂	披露-抵銷金融資產及金融負債
香港財務報告準則10號、 香港財務報告準則11號及 香港財務報告準則12號之修訂	綜合財務報表、共同安排及於其他實體權益之披露：過渡指引
香港財務報告準則10號	綜合財務報表
香港財務報告準則11號	共同安排
香港財務報告準則12號	於其他實體權益之披露
香港財務報告準則13號	公平值計量
香港會計準則第19號(於二零一一年經修訂)	僱員福利
香港會計準則第27號(於二零一一年經修訂)	獨立財務報表
香港會計準則第28號(於二零一一年經修訂)	於聯營公司及合營公司之投資

本集團尚未採納任何於本會計期間尚未生效之新訂香港財務報告準則，惟不包括香港會計準則第36號之修訂—非金融資產可收回金額披露之修訂，其修改非金融資產減值之披露要求。該修訂於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效，但在該修訂許可的前提下，本集團已提早採納該修訂。附註10有關本集團非金融資產減值的披露已符合修訂的披露規定。

於年內應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則對當前及以往年度本集團之財務業績及狀況及／或該等綜合財務報表所披露者並無重大影響。

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定其業務分類。

本集團僅有一個分類，即關於進行醫藥產品開發、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華人民共和國(「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資料進行分類的分析。

於二零一三年及二零一二年，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。

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
銷售藥品	<u>532,341</u>	<u>528,119</u>

5. 其他收益及淨收入

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
其他收益		
銀行利息收入	<u>2,094</u>	<u>3,141</u>
並非按公平值列入損益賬之金融資產的利息收入總額	<u>2,094</u>	<u>3,141</u>
其他淨收入		
匯兌收益淨額	<u>-</u>	<u>28</u>
	<u>2,094</u>	<u>3,169</u>

6. 除稅前溢利／(虧損)

二零一三年
人民幣千元

二零一二年
人民幣千元

除稅前溢利／(虧損)已扣除下列項目：

(a) 融資成本

須於五年內償還的銀行借貸利息	<u>127</u>	<u>—</u>
----------------	------------	----------

(b) 員工成本

董事及行政總裁酬金	3,384	3,218
其他員工成本		
— 一定額供款退休福利計劃供款	4,473	3,785
— 工資、薪資及其他福利	<u>42,552</u>	<u>34,919</u>
員工成本總額**	<u>50,409</u>	<u>41,922</u>

(c) 其他項目

物業、廠房及設備折舊**	61,333	30,645
無形資產的攤銷	—	1,789
土地使用權的攤銷	1,430	1,429
核數師酬金	625	603
計入行政及其他費用的匯兌虧損淨額	52	—
就租賃物業支付的經營租約租金	1,194	1,160
存貨成本#	389,917	348,713
研發成本*	<u>3,469</u>	<u>2,356</u>

存貨成本包括與員工成本及折舊有關的人民幣70,476,000元(二零一二年：人民幣38,130,000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3,388,000元(二零一二年：人民幣2,277,000元)，該金額亦包括於上文單獨披露的各項費用總金額。

7. 於綜合損益及其他全面收益表內之所得稅

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
當期稅項－中國企業所得稅 本年度撥備	18,246	17,178
遞延稅項	(12,642)	(29,462)
	<u>5,604</u>	<u>(12,284)</u>

- 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」)及福建省三愛醫藥貿易有限公司須按稅率25%根據年度應課稅溢利繳納中國企業所得稅(二零一二年：25%)。

福州三愛藥業有限公司(「福州三愛」)(外商獨資企業)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。自二零一三年開始，福州三愛須按25%的稅率就年度應課稅溢利繳納企業所得稅。

- b) 由於本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度在香港並無應課稅溢利(二零一二年：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/(抵免)及會計溢利/(虧損)對賬如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
除稅前溢利/(虧損)	<u>2,049</u>	<u>(56,840)</u>
按相關管轄地區的適用稅率計算除稅前溢利/(虧損)的名義稅項	1,443	(13,728)
不可扣減費用的稅務影響	3,718	2,634
中國附屬公司獲優惠稅率的稅務影響	—	(1,381)
按中國附屬公司可供分派溢利的5%計算預扣稅項	<u>443</u>	<u>191</u>
實際稅項開支/(抵免)	<u>5,604</u>	<u>(12,284)</u>

8 股息

- a) 董事建議不派發截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度的末期股息。
- b) 年內已批准及支付的應付本公司擁有人應佔上一個財政年度之股息：

	二零一三年 港幣千元	二零一二年 港幣千元
於年內批准及派付之上一個財政年度 末期股息無(二零一二年：每股0.8港仙)	—	13,678
	<u> </u>	<u> </u>
	人民幣千元	人民幣千元
約相等於末期股息	—	11,229
	<u> </u>	<u> </u>

9 每股虧損

a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據年內本公司擁有人應佔虧損約人民幣3,555,000元(二零一二年：人民幣44,556,000元)以及年內已發行股份的加權平均1,709,772,500股普通股(二零一二年：1,709,772,500股普通股)股份計算。

b) 每股攤薄虧損

由於截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止兩個年度並無發行攤薄潛在普通股，故每股攤薄虧損等於每股基本虧損。

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	–	–	–	–	154,500	154,500
於二零一二年十二月三十一日 及二零一三年一月一日	66,646	44,510	7,441	255,993	530,456	905,046
添置	–	76	–	–	274,896	274,972
於二零一三年十二月三十一日	66,646	44,586	7,441	255,993	805,352	1,180,018
累計折舊及減值						
於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 及二零一三年一月一日	27,748	32,814	6,547	191,617	–	258,726
年內支出	7,893	7,131	116	46,193	–	61,333
於損益確認的減值虧損	1,711	2,234	–	6,474	–	10,419
於二零一三年十二月三十一日	37,352	42,179	6,663	244,284	–	330,478
賬面值						
於二零一三年十二月三十一日	<u>29,294</u>	<u>2,407</u>	<u>778</u>	<u>11,709</u>	<u>805,352</u>	<u>849,540</u>
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>

本集團所有樓宇均位於中國，以中期租賃土地使用權持有。

減值

於截至二零一三年十二月三十一日止年度確認的減值虧損僅與本集團位於中國福建省建陽市之其中一間廠房內之部份生產設備有關。公司董事會考慮到因競爭激烈若干產品需下調銷售價格，令本公司的某些藥品銷售額下降；另一方面，銷售成本壓力仍上升。因此，本集團於檢討該等產品生產設備之盈利能力後，決定就截至二零一三年十二月三十一日止年度確認減值虧損人民幣10,419,000元(二零一二年：人民幣108,050,000元)並已計入綜合損益及其他全面收益表的項目內。相關資產的可收回金額人民幣4,572,000元(二零一二年：人民幣72,069,000元)已參考獨立估值師羅馬國際評估有限公司編製之估值，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8.7%(二零一二年：8.0%)。

估計的變動

於本年度，本集團根據本集團運營管理層目前期望及該等資產體現的未來經濟利益進行審閱，以重估於中國福建省建陽市之一家工廠未完全折舊的物業、廠房及設備之可使用年期及剩餘價值。重估導致該等資產之估計可使用年期及剩餘價值變動。本集團認為此舉屬會計估計的一項變動，因此由二零一三年一月一日起按預期對該變動入賬。

下表載列於二零一三年一月一日前後上述物業、廠房及設備之估計可使用年期及剩餘價值淨額詳情：

物業、廠房及設備類別	重估前		重估時	
	估計可 使用年期 (年)	估計 剩餘價值 %	估計可 使用年期 (年)	估計 剩餘價值 %
樓宇	30	4	1-1.33	0
傢具、固定裝置及設備	5-10	4	1.33	0
廠房及設備	5-10	4	1-1.33	0

估計變動對當前及未來年度除所得稅開支前溢利的大概影響如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	較後年度 人民幣千元
除所得稅開支前溢利(減少)/增加	(48,833)	(2,334)	8,068	8,042	7,440	27,616

11. 貿易應收款項及其他應收款項

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
貿易應收款項	103,436	90,268
按金	216	264
	<u>103,652</u>	<u>90,532</u>

附註：

- i) 預期超過一年以後收回之本集團按金為人民幣216,000元(二零一二年：人民幣222,000元)。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，按發票日期呈列的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
賬齡		
0至30日	53,336	44,661
31至60日	50,100	45,607
	<u>103,436</u>	<u>90,268</u>

管理層緊密監察貿易應收款項的信貨質素，並認為並無逾期亦無減值的貿易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) 於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，本集團並無貿易應收款項及其他應收款項逾期或減值。

12 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介乎零至0.35%(二零一二年：零至0.5%)計息。

13. 貿易應付款項及其他應付款項

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
貿易應付款項		
— 一間關連公司*	727	605
— 其他	47,032	42,935
	<u>47,759</u>	<u>43,540</u>
應付的酬金及福利	9,453	6,443
收購物業、廠房及設備應付款項	8,963	11,374
應計費用	7,251	4,687
其他應付款項	6,186	5,478
	<u>79,612</u>	<u>71,522</u>
按攤銷成本計算之金融負債	8,246	6,873
其他應付中國稅項		
	<u>87,858</u>	<u>78,395</u>

* 關連公司為福州宏宇包裝工業有限公司，乃由本公司的董事、行政總裁及股東林歐文先生控制的公司。

按發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
賬齡		
0至30日	34,282	33,440
31至60日	13,477	10,100
	<u>47,759</u>	<u>43,540</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於要求時償還。

14. 有抵押銀行貸款

有抵押銀行貸款的賬面值分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
有抵押銀行貸款	<u>15,000</u>	<u>-</u>

於二零一三年十二月三十一日，計息銀行貸款須於一年內償還並按攤銷成本入賬。

應付款項按相關貸款協議訂明的計劃償還日期償還。

於二零一三年十二月三十一日，賬面值淨額約為人民幣41,141,000元的土地使用權已抵押予銀行作為銀行貸款的抵押。銀行貸款按固定年利率6.6%（二零一二年：無）計息及須於一年內償還。於全數償還借貸後，抵押將獲解除。

15. 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：		
於二零一二年一月一日、二零一二年十二月三十一日、 二零一三年一月一日及二零一三年十二月三十一日	<u>3,200,000,000</u>	<u>32,000</u>
已發行及繳足：		
於二零一二年一月一日、二零一二年十二月三十一日、 二零一三年一月一日及二零一三年十二月三十一日	<u>1,709,772,500</u>	<u>17,098</u>
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 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>

16. 資本承擔

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
就收購無形資產已訂約但未於財務報表 撥備的資本開支	<u>8,100</u>	<u>8,100</u>

管理層討論及分析

業務回顧

回顧整個二零一三年，經歷了醫改以來，中國醫療行業經歷了利益格局的重新分配和調整。其中，基本藥制度糾偏“品質優先、價格合理”、新版基本藥目錄擴容、二三級醫院配備使用基藥等有利於民眾醫療需求的釋放，明確了對醫藥行業發展重點的扶持，對醫藥行業整體利好。與此同時，藥品降價、限抗、對藥品品質的嚴格監管、環保帶來的成本壓力對醫藥行業的影響也顯而易見。自《藥品生產品質管制規範(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繼續加快，加上國內物價持續上漲，藥品原材料、包裝費用、銷售費用和人工成本等生產及銷售成本不斷上升，這都給醫藥企業在面臨行業重整的同時帶來更艱巨的挑戰。在複雜的市場環境下，本集團繼續堅持「鞏固現有藥品業務和市場，繼續加強新藥研發工作」的方針，努力推廣銷路，提升市場競爭力，維持市場佔有率。

在國家政策和市場壓力的多重挑戰下，集團於二零一三年對藥品價格進行了兩次下調，以維持市場競爭力和佔有率，整體西藥價格下調約4.1%，中成藥價格稍微下調約0.3%，部份產品單價最高限價下調超過9.0%。另外，由於集團一所全資擁有附屬公司「福建三愛」位於福建省建陽市海西工貿開發區新廠房「新廠房」已獲得GMP認證批文，集團生產線正計畫將搬至該新廠房，福建三愛原廠房於中國福建省建陽市之一家工廠未完全折舊的物業、廠房及設備「原廠房」對於本集團將因搬遷計劃而需停產，根據相關會計準則，導致年內原廠房物業、廠房及設備之資產減值費用約人民幣10,400,000元，董事會認為此舉屬會計估計及財務預測假設等的一項變動，因此與集團的營運和銷售表現無關，對集團的現金流亦無影響。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，集團實現營業額約人民幣532,300,000元，較去年同期微升約0.8% (二零一二年:約人民幣528,100,000元)，整體毛利約為人民幣142,400,000元，較去年下跌約20.6%，毛利率約為26.8%，較去年同期下跌約7.2個百分點。於本年度，集團錄得虧損，虧損約為人民幣3,600,000元(二零一二年:虧損約人民幣44,600,000元)。

本集團認為自身的財務狀況穩健。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，本集團會將繼續加大在新版GMP生產設施檢定申請與實施的有關資本開支項目的投入，預計二零一四年的仍需繼續投入有關資本開支。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遊刃有餘。

主要產品發展

二毫升柴胡注射液

集團於二零一三年八月開始向市場推出二毫升柴胡注射液，問市後表現較為突出，達到營業額約人民幣6,600,000元，占本集團期內總營業額的1.2%。

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，蘇子油軟膠囊已進入福建、陝西、山西、內蒙、新疆的醫保目錄，集團正在努力爭取於二零一五年將蘇子油軟膠囊納入全國醫保目錄。於二零一三年十二月三十一日止年度，產品實現營業額約人民幣43,700,000元，較去年微跌約1.8%，占本集團期內總營業額約8.2%（二零一二年：約人民幣44,500,000元，佔整體營業額約8.4%）。

奧美拉唑腸溶膠囊

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，由於本集團年內對產品價格進行了下調，產品銷量大幅上升。於二零一三年十二月三十一日止年度，產品實現營業額約人民幣15,200,000元，較去年同期大幅上升42.1%，占本集團期內總營業額的2.9%。

諾賽肽注射液

諾賽肽注射液是本集團銷售額最高的產品。截至二零一三年十二月三十一日止年度，產品實現營業額約人民幣60,100,000元，佔整體營業額約11.3%（二零一二年：約人民幣63,000,000元，佔整體營業額約11.9%）。於本年度，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。

其它產品

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，本集團為進一步打開農村和醫院市場，對產品進行降價，十毫升之產品分別錄得營業額約人民幣：30,900,000元，而產品毛利率達29.6%。

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。年內營業額約人民幣9,300,000元，而產品毛利率達29.4%。

新藥研發

於本年度，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。本集團與福建醫科大學共同進行的蘇子油軟膠囊增加適應症研究，及福建三愛與北京大學醫學部協議進行的抗肝炎新藥複方肝膽片的藥效研究，目前經過100多例研究已取得比較理想的臨床效果。

公司另一新產品甲璜酸帕珠沙星注射液，於期內仍然處於審評過程中。

藥品代理銷售

福建三愛醫貿有限公司於本年度代理了七種藥品，主要在福建、江蘇、浙江、遼寧和北京五個省市進行銷售。期內實現銷售收入約人民幣12,600,000，金額與去年相若，佔本集團二零一三年全年營業額約2.3%。

銷售網路及市場推廣

本集團的銷售網路分佈全國21個重點省、市、自治區及直轄市，主要覆蓋國內東部沿海富裕省市及東北部地區，目前擁有分銷商61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。

於本年度，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。

本集團於期內繼續通過電視廣告投入的方式，宣傳本集團的品牌形象及產品品質。但鑒於廣告費用的上漲，本集團將更有選擇性地投放廣告，以適當減少相關開支，力求以最少的成本取得最大的效益。同時，本集團將會繼續採用學術專場推介會、新藥推介會和藥交會等推廣手段，以積極推廣本集團各類藥品的獨特療效。

與此同時，本集團將繼續的加強內部監控，杜絕「灰色行銷」，採取健康、安全、透明的宣傳戰略，一貫支援中國醫療事業的反腐；同時努力降本增效，擴大市場佔有率，努力提升旗下產品知名度。

前景展望及未來發展

展望2014年，隨著國家經濟的持續發展，國家加大對醫療行業的投入，城鎮化的加快及人口老齡化加劇，醫藥市場的需求將不斷增長，醫藥行業趨勢仍然向好。

但是挑戰和壓力依然存在。隨著醫改的深入推進，加之新GMP標準認證後的成本壓力，將給醫藥企業帶來新的挑戰。

展望未來，中國將依然是全球增長率最高的醫藥市場。然而，儘管中國醫藥市場的剛性需求愈來愈大，由於政策環境改變和市場競爭加劇，給產品的售價帶來一定壓力，加上醫療保健制度改革的深化，醫藥行業的發展仍然面臨挑戰。

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社區市場，以彌補行業政策及其他客觀因素對集團發展的影響。自新版GMP實施以來，行業內部分不合規醫藥企業淘汰的速度加快，集團將在適當時機尋找合適企業進行收購，以加強本集團競爭力。此外，為儘量提高股東回報，本集團擬將其主要業務活動拓展至管理礦場及買賣礦產品，開展有關新業務既可創造更多商機，亦可拓寬本集團收入來源。

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（武夷新區）的新廠房建設工作。GMP認證工作已於二零一四年年初完成並已拿到證書。相關藥品將可以開始進行銷售。本集團對投產後最高產能的提升以及GMP認證藥品銷售充滿信心。

深化銷售網路 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路進一步深化銷售，做細做深。二零一四年，本集團將繼續深化銷售網路，同時，集團亦將加大力度推廣重點產品蘇子油膠囊，爭取進入更多省份的醫保目錄，從而進一步擴大產品市場份額。

同時，本集團計畫於二零一四年起投產新建的通過GMP認證的大輸液生產線，本集團認為該生產線價格存在上調空間，並具有一定的市場需求，集團將提高生產量，以期提高集團盈利。

提升市場滲透率擴大農村覆蓋

集團現有的銷售網路已能廣泛地覆蓋農村市場，在中國南方十多個省的農村社區設有銷售網站分銷產品，本集團計畫在農村市場主推低價產品，加強滲透，從而增加銷量。集團已進入福建省新農合醫療基本用藥目錄，並將緊跟國家醫改及新農合的最新形勢，深化社區和農村市場的滲透度，努力通過縣級醫藥公司進行滲透，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，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。

拓展業務至管理礦場及買賣礦產品

為擴闊本集團收入來源及改善本集團財務表現，除提升本集團於藥品行業之競爭力外，本集團一直積極發掘其他商機。

本集團已於二零一四年二月二十日發佈持續關聯交易公告披露，集團旗下兩間全資附屬公司與 Platinum Group Metals Corporation (「PGMC」) 訂立管理及營運協定以及採購協定。

PGMC 由集團主席及行政總裁林歐文先生與獨立第三方分別擁有 40% 及 60% 權益之菲律賓公司。PGMC 之主要業務為於菲律賓棉蘭老島開採鎳及鐵礦石，其主要產品為鎳。中國現為 PGMC 之最大消費者市場。此外，PGMC 亦出口其產品至其他國家。

根據管理及營運協定，集團向 PGMC 提供管理及營運諮詢服務，包括監察 PGMC 礦場之日常管理及營運、分配管理人員、提供在職培訓及技術支援。PGMC 按噸銷售量向集團付之管理服務費。

另根據採購協定，PGMC 以及本集團分別同意根據採購協定條文出售以及購買 PGMC 產品。產品價格按當時現行市價厘定。於二零一四年二月，本集團已建立一組於管理採礦專案及買賣金屬產品方面具備豐富經驗之管理人員團隊，為本集團進軍採礦業作好準備。

由於需要額外時間落實通函的內容，集團於二零一四年三月十四日就有關此持續關連交易將延遲寄發通函發佈公告，該公告披露通函的寄發日期將延遲至二零一四年三月三十一日或之前的日期。

財務回顧

1. 營業額

面對藥品降價、限抗、對藥品品質的嚴格監管、環保帶來的成本壓力對醫藥行業的影響，營商環境仍然困難。此外，在國家政策和市場壓力的多重挑戰下，集團於二零一三年對部份產品價格分別在 9 月及 11 月進行了兩次下調，以維持市場競爭力。有關產品價格下調令整體西藥及中成藥價格分別下調約 4.1% 及 0.3%，而部份產品單價更加最高下調超過 9.0%。儘管如此，本集團仍然設法改善經營，本集團營業額錄得約人民幣 532,300,000 元 (二零一二年: 人民幣 528,100,000 元)，較去年微升約 0.8%。而下半年的營業額約為人民幣 304,400,000 元 (上半年約為人民幣 227,900,000 元)，較上半年的營業額上升約 33.6%。

二零一三年之營業額仍然由西藥產品帶動，受到國家食品藥品監督管理總局不斷推出各方面監管及品質標準要求，本集團錄得營業額約人民幣270,700,000元，佔整體營業額約50.9%，百分比比較去年相若，營業額較去年微升約0.2%，(二零一二年：約人民幣270,100,000元，佔整體營業額約51.1%)。中藥產品之營業額約人民幣249,000,000元，佔整體營業額約46.8%，百分比比較去年相若，營業額較去年微升約1.5%(二零一二年：約人民幣245,400,000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，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2.3%(二零一二年：約人民幣12,600,000元，佔整體營業額約2.4%)，百分比比較去年相若。

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43,700,000元，佔整體營業額約8.2%，較去年略為微跌約1.8%(二零一二年：約人民幣44,500,000元，佔整體營業額約8.4%)。

於本年度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60,100,000元，佔整體營業額約11.3%(二零一二年：約人民幣63,000,000元，佔整體營業額約11.9%)。五大最高銷售產品之營業額約人民幣195,200,000元，佔整體營業額約36.7%(二零一二年：約人民幣202,700,000元，佔整體營業額約38.4%)。

2. 毛利及毛利率

本集團毛利較去年下跌約20.6%至約人民幣142,400,000元(二零一二年：約人民幣179,400,000元)，而毛利率較去年下跌約7.2個百分點，至約26.8%(二零一二年：約34.0%)。毛利率下跌之主要原因為以下三個方面：

- 1) 銷售成本方面：整體原材料及包裝物料支出持續上漲，特別是直接人工成本較去年同期增加至約人民幣12,000,000元，上升約42.9%(二零一二：約人民幣8,400,000元)，成本壓力顯現令產品的生產成本增加；

- 2) 銷售成本內之折舊支出：管理層於本年內已按集團會計政策為該生產設施重新評估可使用年期、剩餘價值及折舊方法。有關該重新估計的進一步解釋載於財務報表附註10物業、廠房及設備一節中。因此，可使用年期減少而令折舊支出上升，於本年度銷售成本折舊支出大幅上升至約人民幣57,600,000元，佔整體銷售成本約14.8%（二零一二年：約人民幣29,000,000元，佔整體成本約8.3%），較去年上升98.6%；及
- 3) 銷售方面：如上所述，面對藥品降價、限抗、對藥品品質的嚴格監管、環保帶來的成本壓力對醫藥行業的影響，營商環境仍然困難。為維持市場購買力及市場佔有率，集團於下半年對部份產品價格進行了兩次下調令整體西藥及中成藥價格都分別下調約4.1%及0.3%，而部份產品單價更加最高下調超過9.0%。因此影響了集團的藥品整體毛利率水準。

除原材料、包裝物料、直接人工成本及銷售成本內之折舊支出外，其他銷售成本比例包括、能源及燃料成本及其他較去年因銷售微升而令相關銷售成本金額增加，其他所占銷售成本比例比較去年均沒有重大變化，但不包括因銷售下跌而令相關金額減少。

3. 年內虧損

經歷了醫改以來，中國醫療行業經歷了利益格局的重新分配和調整。其中，基藥制度糾偏“品質優先、價格合理”、新版基藥目錄擴容、二三級醫院配備使用基藥等有利於民眾醫療需求的釋放，明確了對醫藥行業發展重點的扶持，對醫藥行業整體利好。然而在改革過程中，藥品降價、限抗、對藥品品質的嚴格監管愈趨嚴厲、環保帶來的成本壓力對醫藥行業的影響也顯而易見。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。於本財政年度，本集團錄得虧損約人民幣3,600,000元（二零一二年：虧損約人民幣44,600,000元）。

此外，本集團分銷成本下跌約2.3%至約人民幣84,900,000元(二零一二年：約人民幣86,900,000元)。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58,700,000元(二零一二年：約人民幣63,700,000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上升約5.6%至人民幣約47,000,000元(二零一二年：約人民幣44,500,000元)，支出與去年相若。

年內確認的物業、廠房及設備減值虧損費用約為人民幣10,400,000元，(二零一二年：減值虧損費用約人民幣108,000,000元)。並於綜合損益及其他全面收益表作出分開披露。有關減值虧損費用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一間原來廠房及其內之部份生產設備(「原廠房」)。由於福建三愛位於福建省建陽市海西工貿開發區新廠房(「新廠房」)已獲得GMP認證批文，福建三愛正計畫將生產線由原廠房搬至新廠房，因而令原廠房雖根據相關會計準則營運管理層目前期望及該等資產體現的未來經濟利益進行審閱。原廠房雖為搬遷而停產計畫導致年內物業、廠房及設備再進行減值虧損。原廠房之物業、廠房及設備截止二零一三年十二月三十一日之帳面值約為人民幣500,000(二零一二年十二月三十一日為人民幣67,000,000)。然而董事會認為該固定資產減值虧為非現金開支。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，於本年度，福州三愛已未有獲有關稅務優惠。本集團稅項支出共約人民幣5,600,000元(二零一二年：稅項抵免約人民幣12,300,000元)，實際稅率約為(273.5%)(二零一二年：實際稅率約為(21.6%)。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400,000元(二零一二年：約人民幣200,000元)。

4. 流動資金、財政資源及資本結構

於二零一三年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物約人民幣512,400,000元(二零一二年：約人民幣725,100,000元)。於二零一三年十二月三十一日，本集團有抵押銀行貸款約人民幣15,000,000元(二零一二年：無)由土地使用權抵押。該貸款均以人民幣、按固定年利率6.6%(二零一二年：無)計息及須於一年內償還。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53,700,000元(二零一二年：約人民幣61,800,000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、有擔保銀行貸款及其他應付款項及收購物業、廠房及設備應付款項)除以本集團之總權益。本集團於二零一三年十二月三十一日之資產負債比率為約6.9%(二零一二年：約5.6%)。

5. 匯率波動風險

於截至二零一三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。於二零一三年十二月三十一日，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

於截至二零一三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

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團聘用僱員約為453名(二零一二年：441名僱員)，員工成本約為人民幣50,400,000元(二零一二年：約人民幣41,900,000元)。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

於二零一三年十二月三十一日，本集團將約人民幣41,400,000元資產作為本集團有抵押銀行貸款人民幣15,000,000元之抵押(二零一二年：無)。

9. 或然負債

於二零一三年十二月三十一日，本集團並無任何或然負債(二零一二年：無)。

10. 資本開支

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團物業、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建陽市作自用的新工廠的資本開支約為人民幣275,000,000元(二零一二年：約為人民幣161,800,000元)。

11. 資本承擔

於二零一三年十二月三十一日，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(二零一二年：約人民幣8,100,000元)。

12. 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貸款。

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，本集團已持續支出約人民幣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，本集團已持續支出約人民幣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。此外，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>

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團於日常及一般業務過程中已支出約人民幣270,300,000元作為自用新工廠新版GMP認證生產設施的資本開支。此外，支出約人民幣58,700,000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。

於二零一三年十二月三十一日，所得款項之餘額約人民幣29,700,000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二零一三年十二月三十一日止年度向股東派發任何末期股息。

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，各董事確認於截至二零一三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。

於截至二零一三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)、3.10(2)及3.10A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二零一三年年報。

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。截至二零一三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

本公司二零一四年股東週年大會將於二零一四年六月五日(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

本公司將於二零一四年五月二十八日(星期三)起至二零一四年六月五日(星期四)(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。如欲符合資格出席二零一四年股東週年大會，必須於二零一四年五月二十七日(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

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。

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司已全面遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）所載條文，確保本公司符合盡力、負責及專業之要求。

董事會認為，於截至二零一三年十二月三十一日止回顧年度期間本公司已遵守守則，除本公司主席及行政總裁（「行政總裁」）的角色偏離企業管治守則條文第A.2.1條外。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。

於本公司於二零一三年八月三十日召開的董事會會議上，本公司已批准及採納董事會多元化政策，該政策載列達致董事會成員多元化的方法。

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。本公司截至二零一三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二零一四年三月十九日審閱且所有成員並無異議，並向董事會推薦，以待其批准。

審核委員會須每年至少舉行兩次會議。於二零一三年年內，本公司（於二零一三年三月二十一日及二零一三年八月二十六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二零一二年十二月三十一日止財政年度及截至二零一三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。

薪酬委員會已於二零一三年十二月六日召開會議，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二零一四年年度之薪酬組合。

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。關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。審閱執行的目標及審閱董事會成員多元化政策以及董事會的構成及多元化。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週年大會上輪席告退，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。

提名委員會於二零一三年十二月六日舉行會議，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週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。於年內，提名委員會亦制訂採納及監控實施董事會成員多元化政策。

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，二零一四年三月二十四日

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。