



China NT Pharma Group Company Limited
中國泰凌醫藥集團有限公司

股份代號：01011

中期報告 2014



目錄

| | |
|--------------|----|
| 董事會及董事委員會 | 2 |
| 公司資料 | 3 |
| 財務摘要 | 4 |
| 管理層討論及分析 | 5 |
| 其他資料 | 15 |
| 簡明綜合收益表 | 21 |
| 簡明綜合全面收益表 | 22 |
| 簡明綜合財務狀況表 | 23 |
| 簡明綜合權益變動表 | 25 |
| 簡明綜合現金流量表 | 26 |
| 簡明綜合中期財務報表附註 | 27 |

董事會及董事委員會

董事會

執行董事

吳鐵先生(主席兼行政總裁)

非執行董事

錢余女士
錢唯博士
洪亮先生
王凡先生

獨立非執行董事

辛定華先生
唐裕年先生
徐立之博士

董事委員會

審核委員會

辛定華先生(主席)
唐裕年先生
徐立之博士

薪酬委員會

唐裕年先生(主席)
辛定華先生
吳鐵先生

提名委員會

吳鐵先生(主席)
辛定華先生
唐裕年先生

公司資料

公司秘書

莫明慧女士

核數師

國富浩華(香港)會計師事務所有限公司
執業會計師

有關香港法律的法律顧問

崔曾律師事務所

香港主要營業地點

香港灣仔告士打道56號
東亞銀行港灣中心15樓1505室

中國主要營業地點及總部

中國上海市南昌路45號城滙大廈5樓

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman, KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司
香港皇后大道東183號
合和中心22樓

開曼群島股份過戶登記總處

Codan Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square, Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman, KY1-1111
Cayman Islands

主要往來銀行

中國農業銀行有限公司
交通銀行有限公司
東亞銀行有限公司
上海銀行股份有限公司
中信銀行股份有限公司
中國建設銀行
招商銀行股份有限公司
上海浦東發展銀行有限公司

投資者關係

電話：(852) 2808 1606
傳真：(852) 2508 9459
電郵：ir@ntpharma.com

公司網址

<http://www.ntpharma.com>

股份代號

1011

財務摘要

截至二零一四年六月三十日止六個月，中國泰凌醫藥集團有限公司（「泰凌醫藥」或「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）的主要財務數據概述呈列如下：

| | 二零一四年 人民幣千元 (未經審核) | 截至六月三十日止六個月 二零一三年 人民幣千元 (未經審核) | 增減% |
|-----------------|--------------------------|---|---------|
| 收益 | 408,099 | 526,264 | (22.5)% |
| 毛利 | 164,509 | 190,643 | (13.7)% |
| 經營溢利(虧損)(附註1) | 39,545 | (424,396) | 109.3% |
| 本公司權益股東應佔溢利(虧損) | 2,294 | (432,086) | 100.5% |
| 每股盈利(虧損)(人民幣分) | | | |
| 基本 | 0.21 | (39.94) | 100.5% |
| 攤薄 | 0.21 | (39.94) | 100.5% |

附註：

(1) 截至二零一四年六月三十日止六個月並無產生業務重組成本(二零一三年：人民幣32,870萬元)。

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)不建議派付截至二零一四年六月三十日止六個月之中期股息。

管理層討論及分析

1. 概覽

泰凌醫藥主要於中華人民共和國（「中國」）從事研發、生產、銷售及分銷藥品，並提供醫藥市場推廣及宣傳服務。本集團的歷史可追溯至一九九五年，而本公司股份自二零一一年四月二十日起於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）上市。泰凌醫藥在中國擁有廣泛的推廣網絡，覆蓋4,400多間醫院。本集團透過其全資附屬公司蘇州第壹製藥有限公司（「蘇州第壹」）進行生產活動。蘇州第壹已獲新版生產質量管理規範（「GMP」）認證，並已擁有176張中國國家食品藥品監督管理局（「國家藥監局」）藥品註冊證。

二零一四年仍然是充滿挑戰的一年，本集團正在從上兩個年度錄得重大財務虧損中恢復。由於二零一二年進行的重大重組工作的餘下事項已大部份在截至二零一三年十二月三十一日止年度內處理完畢，本集團現時得以專注經營藥品推廣及銷售業務、擴展其自有產品組合及發展研究與開發能力。於截至二零一四年六月三十日止六個月，雖然本集團整體收入減少人民幣11,820萬元或22.5%至人民幣40,810萬元，二零一三年同期則為人民幣52,630萬元，期內經營溢利為人民幣3,950萬元，二零一三年同期則為經營虧損人民幣42,440萬元。於截至二零一四年六月三十日止六個月經營業績獲得改善，主要由於經營開支大幅減少、獲得較多政府補貼以及沒有產生進一步業務重組成本。由於經營業績改善，本集團於截至二零一四年六月三十日止六個月錄得純利人民幣230萬元，而二零一三年同期則為虧損淨額人民幣43,210萬元。

2. 業務回顧

本集團現時營運三個主要業務分部，即(1)第三方藥品推廣及銷售，(2)自有產品生產及銷售及(3)第三方疫苗及其他藥物。

第三方藥品推廣及銷售

於截至二零一四年六月三十日止六個月，第三方藥品推廣及銷售分部所賺取之收入減少人民幣13,120萬元或28.7%至人民幣32,620萬元，二零一三年同期則為人民幣45,740萬元。

管理層討論及分析

此分部整體收入減少主要因為由葛蘭素史克公司(「葛蘭素史克」)製造的抗生素復達欣之收入減少。復達欣之收入減少人民幣19,230萬元或59.0%至人民幣13,360萬元，佔截至二零一四年六月三十日止六個月之分部銷售總額40.9%，而二零一三年同期則為人民幣32,590萬元或佔分部銷售總額71.3%。自二零一三年下半年起，葛蘭素史克重組其在中國的業務模式，以控制營運、法律及合規風險。葛蘭素史克中國經已委任新的管理團隊，並在二零一四年實施了新的內部控制措施。葛蘭素史克中國的其中一項主要措施乃降低其在分銷商的存貨水平，以避免分銷渠道存貨過剩。因此，自二零一四年初起，供應給本集團的復達欣受到比以前更大的限制，令到本集團向自己的分銷商在交付復達欣方面遭受不利影響。有鑑於此乃葛蘭素史克中國對所有產品類別實施的全國性措施，泰凌醫藥預計復達欣的供應在可預見的未來將極可能維持相當緊張的狀態。

另一方面，上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(「復旦張江」)製造的腫瘤藥里葆多的收入增加人民幣2,830萬元或62.7%至人民幣7,330萬元，佔截至二零一四年六月三十日止六個月之分部銷售總額的22.5%，而二零一三年同期則為人民幣4,510萬元或佔分部銷售總額之9.9%。鑒於癌症在中國越趨普遍，本集團相信里葆多將繼續表現出強勁的銷售增長。

由二零一四年第二季起，本集團開始重整銷售隊伍以及修改銷售及宣傳開支政策與控制措施。通過上述努力，該分部於截至二零一四年六月三十日止六個月之營運開支減少人民幣5,000萬元或29.8%至人民幣11,800萬元，而二零一三年同期則為人民幣16,800萬元。此外，該分部於截至二零一四年六月三十日止六個月沒有產生任何業務重組成本，而二零一三年同期已終止皮膚科產品之存貨產生減值撥備人民幣1,370萬元。因上述因素，於截至二零一四年六月三十日止六個月，雖然該分部錄得較低收入，惟經營溢利達到人民幣800萬元，而二零一三年同期則錄得經營虧損人民幣1,980萬元。

泰凌醫藥將致力繼續擴展其銷售網絡規模與醫院滲透率，以及改善該分部的經營效率，以增強其盈利能力。於二零一四年六月三十日，本集團銷售網絡覆蓋4,400多間醫院。

自有產品生產及銷售

本集團的自有產品由蘇州第壹生產，包括非典型抗精神病藥物舒思以及各種其他藥物。於截至二零一四年六月三十日止六個月，自有產品生產及銷售分部之總收入增加人民幣2,050萬元或33.8%至人民幣8,130萬元，二零一三年同期則為人民幣6,070萬元。於截至二零一四年六月三十日止六個月，總分部收入當中，舒思收入增加人民幣1,860萬元或90.0%至人民幣3,930萬元，佔該分部總銷售額的48.3%，二零一三年同期則為人民幣2,070萬元或佔該分部總銷售額的34.1%。舒思銷售額增加因為省級招標結果有利，加上分銷渠道中存貨管理有所改善。

管理層討論及分析

由於收入增加，於截至二零一四年六月三十日止六個月，此分部經營溢利增加人民幣970萬元或75.1%至人民幣2,260萬元，二零一三年同期則為人民幣1,290萬元。

第三方疫苗及其他藥物

第三方疫苗及其他藥物業務分部包括疫苗推廣、疫苗供應鏈及藥物供應鏈銷售。

為了提升競爭力及改善現金流，本集團於二零一二年第二季啟動了業務模式重組工作，退出低利潤率的疫苗業務、裁減疫苗推廣及銷售團隊、以及專注於利潤率和回報比較高的藥品製造、推廣及銷售業務。因此，於截至二零一四年六月三十日止六個月，第三方疫苗及其他藥物業務分部的收入減少人民幣750萬元或92.3%至人民幣60萬元，二零一三年同期則為人民幣820萬元。收入主要為銷售剩餘疫苗存貨，因本集團自二零一三年底不再積極從事任何疫苗推廣及分銷活動。

於截至二零一三年六月三十日止六個月，該分部產生重組成本人民幣31,500萬元，主要包括與疫苗業務有關之貿易應收款賬、存貨、按金及預付款項之減值撥備。於截至二零一四年六月三十日止六個月，該分部沒有產生該等重組成本。相反地，隨著本集團繼續投入相當資源以收回疫苗貿易應收賬款，於截至二零一四年六月三十日止六個月，收回人民幣1,250萬元，並計入分部經營業績內。因此，本分部於截至二零一四年六月三十日止六個月錄得經營溢利人民幣600萬元，而二零一三年同期則為經營虧損人民幣34,600萬元。

3. 本集團前景及展望

作為長期醫療改革計劃中的一部份，中國政府繼續投入資源及資金於醫療保健行業。儘管更嚴厲的監管規定或會帶來短期經營壓力，但泰凌醫藥相信，更加規範的市場最終將為中國的醫療保健企業帶來契機，並讓中國的醫療保健行業能夠維持長遠增長。本集團認為，中國醫療保健行業的增長受到眾多有利因素的支持，包括老齡化人口愈來愈多，中國政府承諾改善獲得醫療服務的途徑，以及可支配收入持續增加導致支付能力提高。

隨著中國政府不斷推動醫療保健行業的改革，泰凌醫藥已因應不斷變化的行業狀況改善其長遠的發展戰略。未來，泰凌醫藥將繼續改進及加強其新戰略：專注於包含第三方及自有產品藥品推廣及銷售業務。本集團相信，現有專業治療領域－腫瘤、抗感染及中樞神經系統長遠而言可持續增長，同時本集團亦會積極物色其他專業、高端及高增長的治療領域以提升業務。泰凌醫藥特別有意尋找機會收購新自有產品，以豐富其現有及未來產品組合。於二零一三年度，本集團完成收購與喜滴克有關之知識產權，包括專利、技術訣竅及商標。喜滴克屬國家藥監局批准用作治療惡性肺部及乳腺腫瘤之獨家國家一類新藥。於二零一四年初，國家藥監局亦批准本集團展開喜滴克新適應症骨髓增生異常綜合症（「MDS」）的II期臨床實驗。與泰凌醫藥推廣及銷售腫瘤產品戰略重點一致，本集團相信收購喜滴克將不僅補助其現有產品組合，而且喜滴克具有治療MDS的潛力，亦會加強本集團未來的產品資源。由於市場滲透需時，喜滴克於截至二零一四年六月三十日止六個月之收入貢獻並不大，但泰凌醫藥相信，由於癌症在中國越來越普遍，成功推廣喜滴克將為本集團提供長遠增長。為滿足喜滴克未來的需求，本集團正在江蘇泰州建設一間新工廠，預期該工廠將於二零一五年下半年落成。

泰凌醫藥將繼續加強其內部控制與信貸控制系統及程序，從而改善流動資金及現金流的管理。本集團亦將繼續在銷售、分銷以及行政開支引入節省成本措施。具體而言，本集團現正著手重整其銷售隊伍及修訂其對銷售及推廣開支的政策。正實施的新架構及政策，可加強合規工作並降低營運風險，另一方面能激勵銷售表現。在宏觀層面上，本集團亦將繼續密切觀察中國醫藥市場趨勢，並密切關注相關政府政策的動向。泰凌醫藥仍自信有能力繼續增強其在中國醫藥市場的競爭地位。

4. 人力資源

截至二零一四年六月三十日，本集團的全職僱員人數為540名（二零一三年：749名）。截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團薪酬、福利及社會保障的總成本為人民幣4,050萬元（二零一三年：人民幣6,660萬元）。

本集團的薪酬架構乃基於僱員表現、當地消費水平及人力資源市場現行市況釐定。董事酬金乃參考各董事的資歷、職責及現時市場水平釐定。

管理層討論及分析

5. 財務回顧

收入

截至二零一四年六月三十日止六個月的總收入減少人民幣11,820萬元或22.5%至人民幣40,810萬元，相比截至二零一三年六月三十日止六個月則為人民幣52,630萬元。收入減少主要是由於第三方藥品推廣及銷售業務收入減少所致。

下表載列本集團截至二零一四年六月三十日止六個月按可呈報分部分析的收入明細：

可呈報分部收入明細

| | 截至六月三十日止六個月 | | | | 增減(%) |
|------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | 二零一四年 | | 二零一三年 | | |
| | 收入 | 佔總收入的 | 收入 | 佔總收入的 | |
| | 人民幣千元 | 百分比 | 人民幣千元 | 百分比 | |
| | (未經審核) | | (未經審核) | | |
| 第三方藥品推廣及銷售 | 326,212 | 79.9% | 457,377 | 86.9% | (28.7)% |
| 自有產品生產及銷售 | 81,261 | 19.9% | 60,727 | 11.5% | 33.8% |
| 第三方疫苗及其他藥物 | 626 | 0.2% | 8,160 | 1.6% | (92.3)% |
| 總計 | <u>408,099</u> | <u>100.0%</u> | <u>526,264</u> | <u>100.0%</u> | <u>(22.5)%</u> |

第三方藥品推廣及銷售收入減少人民幣13,120萬元或28.7%至人民幣32,620萬元，佔二零一四年上半年總收入的79.9%，相比截至二零一三年六月三十日止六個月則為人民幣45,740萬元或佔本集團總收入的86.9%。第三方藥品推廣及銷售收入減少，主要由於復達欣銷售減少所致。

自有產品生產及銷售收入增加人民幣2,050萬元或33.8%至人民幣8,130萬元，佔二零一四年上半年總收入的19.9%，相比截至二零一三年六月三十日止六個月則為人民幣6,070萬元或佔本集團總收入的11.5%。自有產品生產及銷售收入增加，主要由於舒思銷售額增加所致。

第三方疫苗及其他藥物收入減少人民幣750萬元或92.3%至人民幣60萬元，佔二零一四年上半年總收入的0.2%，相比截至二零一三年六月三十日止六個月則為人民幣820萬元或佔本集團總收入的1.6%。第三方疫苗及其他藥物收入減少，主要由於本集團已自二零一三年年底起終止其疫苗銷售及推廣活動所致。

管理層討論及分析

銷售成本

截至二零一四年六月三十日止六個月，銷售成本減少人民幣9,200萬元或27.4%至人民幣24,360萬元，相比截至二零一三年六月三十日止六個月則為人民幣33,560萬元。銷售成本減少主要由於本集團總收入減少所致。

毛利及毛利率

截至二零一四年六月三十日止六個月，毛利減少人民幣2,610萬元或13.7%至人民幣16,450萬元，相比二零一三年同期則為人民幣19,060萬元。

截至二零一四年六月三十日止六個月，毛利率增加4.1個百分點至40.3%，相比二零一三年同期則為36.2%。增加的主要原因是高利潤率產品(如里葆多和舒思)對本集團總收入貢獻增多所致。

分部經營溢利(虧損)

截至二零一四年六月三十日止六個月，分部經營溢利總額為人民幣3,660萬元，相比截至二零一三年六月三十日止六個月的分部經營虧損總額則為人民幣35,280萬元。

下表載列本集團截至二零一四年六月三十日止六個月按可呈報分部分析的經營溢利(虧損)明細：

可呈報分部經營溢利(虧損)明細

| | 截至六月三十日止六個月 | | |
|------------|--------------------------|--------------------------|---------------|
| | 二零一四年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 人民幣千元 (未經審核) | 增減(%) |
| 第三方藥品推廣及銷售 | 8,006 | (19,763) | 140.5% |
| 自有產品生產及銷售 | 22,646 | 12,930 | 75.1% |
| 第三方疫苗及其他藥物 | 5,960 | (345,973) | 101.7% |
| 總計 | <u>36,612</u> | <u>(352,806)</u> | <u>110.4%</u> |

融資成本

本集團的融資成本包括銀行借貸的利息及銀行費用。截至二零一四年六月三十日止六個月，融資成本維持穩定，略微減少人民幣70萬元或2.0%至人民幣3,640萬元，相比二零一三年同期則為人民幣3,710萬元。

稅項

截至二零一四年六月三十日止六個月，所得稅開支為人民幣80萬元，相比二零一三年同期所得稅抵免則為人民幣2,940萬元。

管理層討論及分析

本公司權益股東應佔溢利(虧損)

截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司權益股東應佔溢利為人民幣230萬元，相比二零一三年同期的虧損則為人民幣43,210萬元。顯著改善乃主要因為於截至二零一四年六月三十日止六個月沒有產生業務重組成本。

每股基本盈利(虧損)

截至二零一四年六月三十日止六個月，每股基本盈利為人民幣0.21分，而二零一三年同期為每股基本虧損人民幣39.94分。

資本開支

截至二零一四年六月三十日止六個月，資本開支總額增加人民幣3,380萬元或301.8%至人民幣4,500萬元，相比二零一三年同期則為人民幣1,120萬元。資本開支主要用於建設工廠及收購用於建設本集團泰州新工廠之租賃土地。

上市所得款項用途

本公司股份於二零一一年四月二十日在香港聯交所上市。本公司的上市所得款項淨額約為人民幣93,380萬元。據本公司日期為二零一一年四月八日的招股章程(「招股章程」)所披露，所得款項淨額約25%將用於提升及擴展基礎設施，包括進一步投資於先進的冷鏈技術及設備。然而，由於本集團決定退出疫苗供應鏈業務，故不會進一步投資於冷鏈技術及設備。因此，本集團擬將未動用金額用作其他發展範疇，包括擴大產品組合、購買進口藥品，以及作為一般營運資金。

於二零一四年六月三十日未動用的所得款項結餘約為人民幣12,990萬元，而所得款項用途概述如下：

| | 於二零一四年六月三十日 人民幣千元 |
|------------------|----------------------|
| 拓展分銷網絡及推廣團隊 | 98,120 |
| 基礎設施、資訊科技及物流 | 73,838 |
| 產品組合擴充 | 214,532 |
| 購買進口疫苗或藥品及一般營運資金 | 372,454 |
| 償還貸款 | 45,000 |
| | <hr/> |
| 總計 | 803,944 |
| | <hr/> <hr/> |

6. 流動資金及財務資源

一般政策

本集團資本管理的主要目標是維持持續經營能力，有助本集團進行適當的產品定價並以合理成本取得融資，繼續為本公司股東提供回報及為其他利益相關者提供福利。本集團積極定期檢討及管理資本結構，並經考慮經濟狀況變動、日後資金需求、當前及預期的盈利能力及營運現金流量、預期資本開支及預期策略投資機會而作出調整。本集團亦密切監控其負債對資產比率（即借款總額除以資產總值）。

外匯風險

本集團面臨的外匯風險主要來自以英鎊計值的本集團中國附屬公司的購買活動。此外，若干銀行貸款以港元計值。截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團錄得匯兌虧損淨額人民幣490萬元，而二零一三年同期為匯兌收益淨額人民幣580萬元。目前，本集團並無採用任何金融工具對沖外匯風險。

利率風險

本集團的利率風險主要來自銀行貸款、無抵押債券及銀行結餘。浮息借款令本集團承受現金流利率風險。目前，本集團並無採用任何金融工具對沖利率風險。

集團債務及流動資金

| | 於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|----------|--------------------------|----------------------------|
| 債務總額 | (642,444) | (625,030) |
| 現金及現金等價物 | 452,958 | 489,302 |
| 債務淨額 | <u>(189,486)</u> | <u>(135,728)</u> |

管理層討論及分析

本集團借貸之還款期如下：

| | 於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------|--------------------------|----------------------------|
| 須於下列期間償還： | | |
| 一年內或按要求 | 207,922 | 315,089 |
| 一年後 | 434,522 | 309,941 |
| | <u>642,444</u> | <u>625,030</u> |

於二零一四年五月，本集團中國附屬公司蘇州第壹向一合資格機構投資者發行人民幣120,000,000元的非公開買賣債券。該債券的票面利率為每年8.5%。該債券之到期日為從債券發行日期起計為期兩年。

負債對資產比率

本集團密切監察其負債對資產比率以優化其資本結構，以確保本集團的償付能力及持續經營能力。

| | 於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------|--------------------------|----------------------------|
| 債務總額 | 642,444 | 625,030 |
| 總資產 | 1,475,554 | 1,441,646 |
| 負債對資產比率 | <u>43.5%</u> | <u>43.4%</u> |

本集團資產抵押

於二零一四年六月三十日，本集團的銀行存款人民幣23,010萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣26,010萬元)被抵押予銀行，主要用作獲取若干銀行貸款及應付票據合共人民幣49,710萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣45,970萬元)。於二零一四年六月三十日，本集團若干銀行融資已由本集團人民幣2,490萬元的固定資產及貿易及其他應收款項作抵押(二零一三年十二月三十一日：人民幣4,070萬元)。

管理層討論及分析

資本承擔

(a) 下表載列於二零一四年六月三十日並無撥備而未清償的資本承擔：

| | 於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----|--------------------------|----------------------------|
| 已訂約 | <u>34,321</u> | <u>86,300</u> |

(b) 於二零一四年六月三十日，本集團於不可解除經營租賃項下的日後應付最低租賃付款總額如下：

| | 於二零一四年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------|--------------------------|----------------------------|
| 於一年內 | 3,469 | 8,667 |
| 於一年後但於五年內 | <u>929</u> | <u>2,092</u> |
| | <u>4,398</u> | <u>10,759</u> |

本集團為根據經營租賃下租用多項物業的承租人。有關租賃一般初步為期一至三年，且並不包括或然租金。

或有負債

於二零一四年六月三十日，本集團並無重大或有負債。

其他資料

1. 首次公開發售前購股權計劃

本公司於二零一一年四月七日採納一項購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)。根據首次公開發售前購股權計劃，本公司在其上市前授出50,027,881份購股權。每份購股權賦予持有人權利認購一股本公司普通股。截至二零一四年六月三十日，概無根據首次公開發售前購股權計劃額外授出任何購股權。首次公開發售前購股權計劃的主要條款及條件概要載於招股章程附錄八「首次公開發售前購股權計劃」一節。截至二零一四年六月三十日止六個月，共3,800,000份購股權已失效。

於二零一四年六月三十日，可認購本公司合共10,472,068股股份的購股權尚未獲行使，而該等購股權乃屬授予下列承授人的購股權。

按持續合約受聘的本公司僱員(董事除外)

| | 授出日期 | 購股權期間 | 行使價 | 購股權數目 | | | 佔已發行股本的概約百分比 | |
|----|-------------|-------------------------|---------|---------------|-------------|----------------|--------------------|-------|
| | | | | 於二零一四年一月一日的結餘 | 期內已失效/期間已行使 | 於二零一四年六月三十日的結餘 | | |
| 僱員 | 二零零九年九月十八日 | 二零零九年九月十八日至二零一九年九月十八日 | 0.20美元 | 8,233,136 | - | 2,500,000 | 5,733,136 (附註1) | 0.53% |
| | 二零一零年一月二十八日 | 二零一零年一月二十八日至二零二零年一月二十八日 | 0.20美元 | 4,638,932 | - | 1,300,000 | 3,338,932 (附註2) | 0.31% |
| | 二零一零年三月一日 | 二零一零年三月一日至二零二零年三月一日 | 0.20美元 | - | - | - | - (附註3) | 0.00% |
| | 二零一零年七月一日 | 二零一零年七月一日至二零二零年七月一日 | 0.20美元 | - | - | - | - (附註4) | 0.00% |
| | 二零一零年九月一日 | 二零一零年九月一日至二零二零年九月一日 | 0.20美元 | 800,000 | - | - | 800,000 (附註5) | 0.07% |
| | 二零一零年十一月一日 | 二零一零年十一月一日至二零二零年十一月一日 | 0.20美元 | - | - | - | - (附註6) | 0.00% |
| | 二零一零年十二月十七日 | 二零一零年十二月十七日至二零二零年十二月十七日 | 3.178港元 | 600,000 | - | - | 600,000 (附註7) | 0.06% |

附註：

- 1) 該等購股權的承授人將分三批以1/3、1/3及1/3的比例分別於二零一零年九月十八日、二零一一年九月十八日及二零一二年九月十八日獲得行使權。
- 2) 該等購股權的承授人將分三批以1/3、1/3及1/3的比例分別於二零一一年一月二十八日、二零一二年一月二十八日及二零一三年一月二十八日獲得行使權。
- 3) 該等購股權的承授人將分三批以1/3、1/3及1/3的比例分別於二零一一年三月一日、二零一二年三月一日及二零一三年三月一日獲得行使權。
- 4) 該等購股權的承授人將分三批以1/3、1/3及1/3的比例分別於二零一一年七月一日、二零一二年七月一日及二零一三年七月一日獲得行使權。
- 5) 該等購股權的承授人將分三批以1/3、1/3及1/3的比例分別於二零一一年九月一日、二零一二年九月一日及二零一三年九月一日獲得行使權。
- 6) 該等購股權的承授人將分三批以1/3、1/3及1/3的比例分別於二零一一年十一月一日、二零一二年十一月一日及二零一三年十一月一日獲得行使權。
- 7) 該等購股權的承授人將分三批以1/3、1/3及1/3的比例分別於二零一一年十二月十七日、二零一二年十二月十七日及二零一三年十二月十七日獲得行使權。
- 8) 該等購股權的行使價為本公司首次公開發售的發行價的70%。

2. 股份獎勵計劃

自二零一四年三月六日起，本公司於二零一二年一月十一日採納的股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）已被終止。自股份獎勵計劃採納之日起，根據股份獎勵計劃沒有任何股份被授出，且受託人未持有任何股份。

其他資料

3. 董事及最高行政人員於本公司或其相聯公司的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零一四年六月三十日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯公司（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券，根據證券及期貨條例第352條規定須載入本公司存置的登記冊的權益及淡倉，或根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

1) 於本公司普通股的好倉

| 董事姓名 | 本公司股份數目 | | | | 佔本公司 權益概約 百分比 |
|------|------------------|------|----------------------|------|---------------------|
| | 個人權益 | 家族權益 | 公司權益 | 其他權益 | |
| 吳鐵 | 500,000 (附註1) | — | 505,062,500 (附註2) | — | 46.72% |
| 錢余 | 500,000 (附註1) | — | 505,062,500 (附註2) | — | 46.72% |

附註：

- 1) 由吳鐵先生與其配偶錢余女士共同持有。
- 2) Golden Base Investment Limited（「Golden Base」）實益擁有合共505,062,500股股份。吳鐵先生及錢余女士為Golden Base的控股股東。

2) 於本公司相關股份的好倉

除上文所披露者外，於二零一四年六月三十日，董事及本公司最高行政人員或彼等的聯繫人（包括其配偶及18歲以下的子女）概無於本公司或其相聯公司的股份、相關股份或債券中，持有根據證券及期貨條例第352條規定須存置的登記冊所記錄的任何權益或淡倉，或根據上市規則附錄十所載的標準守則須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

4. 主要股東

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一四年六月三十日，本公司主要股東(董事及本公司最高行政人員除外)於本公司的股份及相關股份，根據證券及期貨條例第XV部336條規定須載入本公司存置的登記冊的權益及淡倉如下：

| 姓名 | 權益性質 | 股份數目 (好倉) | 佔本公司 權益概約 百分比 |
|---|-----------------|--------------|---------------------|
| Golden Base | 實益擁有人 | 505,062,500 | 46.68% |
| Bonderman David (附註1) | 視作擁有的權益、受控制公司權益 | 219,822,000 | 20.32% |
| Coulter James G. (附註1) | 視作擁有的權益、受控制公司權益 | 219,822,000 | 20.32% |
| TPG Group Holdings (SBS) Advisors, Inc. (附註1) | 視作擁有的權益、受控制公司權益 | 219,822,000 | 20.32% |
| TPG Group Holdings (SBS), L.P. (附註1) | 視作擁有的權益、受控制公司權益 | 219,822,000 | 20.32% |
| TPG Holdings I, L.P. (附註1) | 視作擁有的權益、受控制公司權益 | 219,822,000 | 20.32% |
| TPG Holdings I-A, LLC (附註1) | 視作擁有的權益、受控制公司權益 | 219,822,000 | 20.32% |
| TPG Star GenPar Advisors, LLC. (附註1) | 視作擁有的權益、受控制公司權益 | 146,549,000 | 13.54% |
| TPG Star GenPar, L.P. (附註1) | 視作擁有的權益、受控制公司權益 | 146,549,000 | 13.54% |

其他資料

| 姓名 | 權益性質 | 股份數目 (好倉) | 佔本公司 權益概約 百分比 |
|---|-----------------|--------------|---------------------|
| TPG Star Jaguar Ltd. (附註1) | 實益擁有人 | 146,549,000 | 13.54% |
| TPG Star. L.P. (附註1) | 視作擁有的權益、受控制公司權益 | 146,549,000 | 13.54% |
| TPG Biotech III Jaguar Ltd. (附註1) | 實益擁有人 | 73,273,000 | 6.77% |
| TPG Biotechnology GenPar III Advisors, LLC (附註1) | 視作擁有的權益、受控制公司權益 | 73,273,000 | 6.77% |
| TPG Biotechnology GenPar III, L.P. (附註1) | 視作擁有的權益、受控制公司權益 | 73,273,000 | 6.77% |
| TPG Biotechnology Partners III, L.P. (附註1) | 視作擁有的權益、受控制公司權益 | 73,273,000 | 6.77% |

附註：

- 1) 此等股份乃同一批股份。

除上文所披露者外，於二零一四年六月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第XV部第336條須存置的登記名冊的記錄，本公司並不知悉有任何人士（董事及本公司最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

5. 董事會及董事資料變更

截至二零一四年六月三十日止六個月，董事會並無變更。

自本公司二零一三年報日期以來，董事資料變動如下：

辛定華先生擔任上海證券交易所上市的中國北車股份有限公司（股份代號：601299）的獨立非執行董事，該公司於二零一四年五月成為香港聯交所上市公司（股份代號：6199）。於二零一四年六月，彼不再擔任於香港聯交所上市的中國中鐵股份有限公司（股份代號：390）的獨立非執行董事。

徐立之博士於二零一四年四月一日不再擔任香港大學校長。

6. 購買、出售或贖回上市證券

截至二零一四年六月三十日止六個月期間，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上市證券。

7. 遵守企業管治守則

本公司致力確保高水平的企業管治，並已採用上市規則附錄十四的企業管治守則（「企業管治守則」）所載的守則條文，以及若干建議最佳常規。於截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本公司已遵守企業管治守則之全部適用條文，惟偏離訂明主席及行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任的守則條文A.2.1者除外。吳鐵先生同時擔任本公司的主席兼行政總裁，然而兩者職權的劃分已予清晰界定。總體而言，主席的角色為監控董事會職責及表現，而行政總裁的角色則為管理本公司的業務。董事會認為，於本公司現時的发展階段，由同一人兼任主席和行政總裁能為本公司帶來堅定和一致的領導，有助於有效及高效地作出並執行戰略決策。

董事會目前包括一名執行董事、四名非執行董事及三名獨立非執行董事，而獨立非執行董事佔董事會人數約37.5%，超過董事會人數的三分之一。董事會有如此百分比的獨立非執行董事可確保彼等的意見舉足輕重並反映董事會的獨立性。

8. 遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採用上市規則附錄十所載的標準守則作為董事進行證券交易的現有守則。經作出特定查詢後，全體董事已確認於截至二零一四年六月三十日止六個月內已全面遵守標準守則所載列的準則。

9. 審核委員會對中期報告的審閱

本公司審核委員會（「審核委員會」）由辛定華先生（主席）、唐裕年先生及徐立之博士組成，全部均為獨立非執行董事。審核委員會已審閱本集團截至二零一四年六月三十日止六個月之未經審核中期報告，並已建議董事會採納。

承董事會命

吳鐵

主席

香港，二零一四年八月十五日

簡明綜合收益表

截至二零一四年六月三十日止六個月
(以人民幣列示)

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| | | 二零一四年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 人民幣千元 (未經審核) |
| 收益 | | 408,099 | 526,264 |
| 銷售成本 | | (243,590) | (335,621) |
| 毛利 | | 164,509 | 190,643 |
| 其他收益 | 4 | 32,616 | 10,054 |
| 其他虧損淨額 | 5 | (4,977) | (10,645) |
| 銷售及分銷開支 | | (125,726) | (240,516) |
| 行政開支 | | (26,877) | (45,231) |
| 業務重組成本 | | - | (328,701) |
| 經營溢利／(虧損) | | 39,545 | (424,396) |
| 融資成本 | | (36,400) | (37,125) |
| 除稅前溢利／(虧損) | 6 | 3,145 | (461,521) |
| 所得稅(開支)／抵免 | 7 | (851) | 29,435 |
| 期內溢利／(虧損) | | 2,294 | (432,086) |
| 以下各項應佔： | | | |
| 本公司權益股東 | | 2,294 | (432,086) |
| 非控股權益 | | - | - |
| 期內溢利／(虧損) | | 2,294 | (432,086) |
| 每股盈利／(虧損) | 8 | | |
| 基本 | | 0.21分 | (39.94)分 |
| 攤薄 | | 0.21分 | (39.94)分 |

簡明綜合全面收益表

截至二零一四年六月三十日止六個月
(以人民幣列示)

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一四年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 人民幣千元 (未經審核) |
| 期內溢利／(虧損) | 2,294 | (432,086) |
| 期內其他全面收入 | | |
| 中國境外實體的財務報表換算所產生的匯兌差額 | <u>2,771</u> | <u>(469)</u> |
| 期內全面收入總額 | <u>5,065</u> | <u>(432,555)</u> |
| 以下各項應佔： | | |
| 本公司權益股東 | 5,065 | (432,555) |
| 非控股權益 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 期內全面收入總額 | <u>5,065</u> | <u>(432,555)</u> |

簡明綜合財務狀況表

於二零一四年六月三十日
(以人民幣列示)

| | 附註 | 二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|--------------------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 固定資產 | | | |
| —物業、廠房及設備 | 9 | 201,267 | 189,189 |
| —經營租賃項下持作自用的租賃土地權益 | | 39,243 | 14,818 |
| | | <u>240,510</u> | <u>204,007</u> |
| 無形資產 | | 39,720 | 44,821 |
| 預付款項 | | — | 16,000 |
| 遞延稅項資產 | 17 | 102,681 | 109,763 |
| | | <u>382,911</u> | <u>374,591</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 10 | 84,782 | 132,409 |
| 貿易及其他應收款項 | 11 | 413,137 | 298,230 |
| 委託貸款 | 12 | 141,766 | 147,114 |
| 已抵押銀行存款 | 13 | 230,145 | 260,063 |
| 銀行存款及現金 | | 222,813 | 229,239 |
| | | <u>1,092,643</u> | <u>1,067,055</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 14 | 614,169 | 576,116 |
| 銀行貸款 | 15 | 194,696 | 285,457 |
| 無抵押債券 | | 13,226 | 29,632 |
| 本期稅項 | | 4,206 | 30,830 |
| | | <u>826,297</u> | <u>922,035</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>266,346</u> | <u>145,020</u> |

簡明綜合財務狀況表(續)

於二零一四年六月三十日
(以人民幣列示)

| | 附註 | 二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|----------------------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
| 總資產減流動負債 | | 649,257 | 519,611 |
| 非流動負債 | | | |
| 無抵押債券 | 16 | 434,522 | 309,941 |
| 遞延稅項負債 | 17 | 871 | 871 |
| 資產淨值 | | 213,864 | 208,799 |
| 股本及儲備 | 18 | | |
| 股本 | | 1 | 1 |
| 儲備 | | 213,863 | 208,798 |
| 本公司權益股東應佔權益總額 | | 213,864 | 208,799 |
| 非控股權益 | | - | - |
| 權益總額 | | 213,864 | 208,799 |

簡明綜合權益變動表

截至二零一四年六月三十日止六個月
(以人民幣列示)

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | 非控股 | | |
|------------------------------|----------|---------|---------|--------|-------|---------|---------|-------------|-----------|-------|-----------|
| | 股本 | 股份溢價 | 匯兌儲備 | 法定儲備 | 合併儲備 | 其他儲備 | 資本儲備 | 累計虧損 | 總計 | 股東權益 | 權益總額 |
| | 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 | 人民幣千元 |
| 於二零一三年一月一日的結餘 (經審核) | 1 | 933,872 | 42,252 | 88,206 | 8,256 | 338,509 | 23,067 | (549,169) | 884,994 | - | 884,994 |
| 二零一三年的權益變動： | | | | | | | | | | | |
| 年內溢利 | - | - | - | - | - | - | - | (673,458) | (673,458) | - | (673,458) |
| 其他全面收入 | - | - | (2,941) | - | - | - | - | - | (2,941) | - | (2,941) |
| 全面收入總額 | - | - | (2,941) | - | - | - | - | (673,458) | (676,399) | - | (676,399) |
| 以權益結算並以股份為基礎的交易 沒收已歸屬的購股權 | - | - | - | - | - | - | 204 | - | 204 | - | 204 |
| | - | - | - | - | - | - | (8,416) | 8,416 | - | - | - |
| 於二零一三年十二月三十一日 的結餘(經審核) | 1 | 933,872 | 39,311 | 88,206 | 8,256 | 338,509 | 14,855 | (1,214,211) | 208,799 | - | 208,799 |
| 於二零一四年一月一日的結餘 (經審核) | 1 | 933,872 | 39,311 | 88,206 | 8,256 | 338,509 | 14,855 | (1,214,211) | 208,799 | - | 208,799 |
| 二零一四年的權益變動： | | | | | | | | | | | |
| 年內溢利 | - | - | - | - | - | - | - | 2,294 | 2,294 | - | 2,294 |
| 其他全面收入 | - | - | 2,771 | - | - | - | - | - | 2,771 | - | 2,771 |
| 全面收入總額 | - | - | 2,771 | - | - | - | - | 2,294 | 5,065 | - | 5,065 |
| 沒收已歸屬的購股權 | - | - | - | - | - | - | (3,380) | 3,380 | - | - | - |
| 於二零一四年六月三十日的結餘 (未經審核) | 1 | 933,872 | 42,082 | 88,206 | 8,256 | 338,509 | 11,045 | (1,208,107) | 213,864 | - | 213,864 |

簡明綜合現金流量表

截至二零一四年六月三十日止六個月
(以人民幣列示)

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一四年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 人民幣千元 (未經審核) |
| 經營活動所得／(所用)現金淨額 | 20,584 | (138,398) |
| 投資活動 | | |
| 購買物業、廠房及設備款項 | (20,183) | (2,270) |
| 根據經營租賃持作自用租賃土地 所支付利息 | (24,800) | – |
| 購買無形資產款項 | – | (8,975) |
| 預付款項之減少 | 16,000 | – |
| 委託貸款增加 | – | (139,709) |
| 已抵押銀行存款減少 | – | 42,554 |
| 已收取利息 | 10,083 | 9,517 |
| 投資活動所用現金淨額 | (18,900) | (98,883) |
| 融資活動 | | |
| 新借銀行貸款所得款項 | 129,781 | 303,526 |
| 發行無抵押債券所得款項 | 119,280 | 293,259 |
| 償還銀行貸款 | (220,786) | (379,998) |
| 已付利息 | (36,400) | (37,125) |
| 融資活動(所用)／所得現金淨額 | (8,125) | 179,662 |
| 現金及現金等價物減少淨額 | (6,441) | (57,619) |
| 於一月一日的現金及現金等價物 | 229,239 | 246,030 |
| 匯率變動的影響 | 15 | (52) |
| 於六月三十日的現金及現金等價物 | 222,813 | 188,359 |

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

1 申報實體之主要業務

本集團主要於中國從事研發、生產、銷售及分銷醫藥及疫苗產品，以及向供應商提供市場推廣及宣傳服務。

未經審核之簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六之適用披露規定及香港會計準則第34號「*中期財務報告*」編製。

2 主要會計政策

於截至二零一四年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表內的會計政策與編製截至二零一三年十二月三十一日止年度之本公司綜合財務報表時所採用者一致。

直至此等財務報表發佈之日，香港會計師公會（「香港會計師公會」）已頒佈若干修訂、新準則及詮釋，但於截至二零一四年六月三十日止六個月尚未生效、及尚未於此等財務報表內採納。

董事預計該等新訂或經修訂準則及修訂將不會對本集團之業績及財務狀況產生重大影響。

3 分部報告

本集團按業務分類管理。本集團呈列以下列三個可呈報分部，方式與為分配資源及評估表現而向本集團最高級行政管理人員內部報告資料的方式相同：

- 第三方藥品推廣及銷售：營業額來自向客戶銷售及推廣第三方製造的藥物，以及提供市場銷售及推廣服務。
- 自有產品生產及銷售：營業額來自透過本公司的附屬公司蘇州第壹製藥有限公司生產及銷售自有產品及一般藥品。
- 第三方疫苗及其他藥物：該分部包含來自疫苗推廣、疫苗供應鏈及藥物供應鏈之銷售額。至於供應鏈業務，營業額來自透過本集團供應鏈網絡出售藥物／疫苗產品之供應鏈服務。該等產品由供應商而非本集團進行推廣活動。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

3 分部報告 (續)

(a) 分部業績

為了評估分部表現及分配分部之間資源，本集團高級行政管理人員按以下基準監控各可呈報分部的業績：

- 收益及開支乃經參考該等分部產生的銷售額及該等分部產生的特定開支分配至可呈報分部。
- 報告分部經營溢利／虧損所採用的方法為「經營溢利／虧損」，即經營產生的溢利／虧損，就並無特定歸屬個別分部的項目（如其他收益，其他收入／虧損淨額、總部或公司行政開支）作出調整。

截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月，提供予本集團最高級行政管理人員以分配資源及評價分部表現的有關本集團可呈報分部的資料載列於下文：

| | 第三方藥品推廣及銷售 | | 自有產品生產及銷售 | | 第三方疫苗及其他藥物 | | 總計 | |
|--------------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | 截至六月三十日 | | 截至六月三十日 | | 截至六月三十日 | | 截至六月三十日 | |
| | 止六個月 | | 止六個月 | | 止六個月 | | 止六個月 | |
| | 二零一四年 | 二零一三年 | 二零一四年 | 二零一三年 | 二零一四年 | 二零一三年 | 二零一四年 | 二零一三年 |
| | 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 |
| | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) |
| 可呈報分部收益 | 326,212 | 457,377 | 81,261 | 60,727 | 626 | 8,160 | 408,099 | 526,264 |
| 銷售成本 | (200,175) | (295,391) | (40,677) | (33,377) | (2,738) | (6,853) | (243,590) | (335,621) |
| 可呈報分部毛利／ (毛損) | <u>126,037</u> | <u>161,986</u> | <u>40,584</u> | <u>27,350</u> | <u>(2,112)</u> | <u>1,307</u> | <u>164,509</u> | <u>190,643</u> |
| 可呈報分部經營 溢利／(虧損) | <u>8,006</u> | <u>(19,763)</u> | <u>22,646</u> | <u>12,930</u> | <u>5,960</u> | <u>(345,973)</u> | <u>36,612</u> | <u>(352,806)</u> |

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

3 分部報告(續)

(b) 可呈報分部收益與損益對賬

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------|----------------|------------------|
| | 二零一四年 | 二零一三年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 收益 | | |
| 可呈報分部收益總額及綜合收益 | <u>408,099</u> | <u>526,264</u> |
| 溢利/(虧損) | | |
| 可呈報分部經營溢利/(虧損) | 36,612 | (352,806) |
| 未分配總部及公司開支 | (24,706) | (70,999) |
| 其他收益 | 32,616 | 10,054 |
| 其他虧損淨額 | (4,977) | (10,645) |
| 融資成本 | (36,400) | (37,125) |
| | <u>3,145</u> | <u>(461,521)</u> |

4 其他收益

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------|---------------|---------------|
| | 二零一四年 | 二零一三年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 銀行利息收入 | 10,083 | 9,517 |
| 政府補貼收入 | 22,216 | - |
| 其他收入 | 317 | 537 |
| | <u>32,616</u> | <u>10,054</u> |

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

5 其他虧損淨額

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一四年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 人民幣千元 (未經審核) |
| 出售物業、廠房及設備虧損淨額 | (47) | (16,437) |
| 匯兌(虧損)/收益淨額 | (4,930) | 5,792 |
| | <u>(4,977)</u> | <u>(10,645)</u> |

6 除稅前溢利/(虧損)

除稅前溢利/(虧損)已扣除下列各項：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一四年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 人民幣千元 (未經審核) |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 7,095 | 7,414 |
| 經營租賃項下持作自用的租賃土地權益之攤銷 | 375 | 382 |
| 無形資產之攤銷 | 5,187 | 4,000 |
| 資產減值虧損： | | |
| — 存貨 | 150 | 58,678 |
| — 貿易應收賬款 | 3,351 | 245,700 |
| — 按金及預付款項 | — | 26,500 |
| 有關物業之經營租賃費用 | 3,756 | 5,211 |
| 已售存貨成本 | 270,049 | 276,943 |
| 貿易應收賬款減值撥回 | (15,623) | — |
| 存貨減值撥回 | (26,609) | — |
| | <u>(26,609)</u> | <u>—</u> |

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

7 所得稅

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一四年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 人民幣千元 (未經審核) |
| 本期稅項－中國所得稅 | | |
| 期內撥備 | 851 | 2,441 |
| 過往年度超額撥備 | (7,082) | — |
| | <u>(6,231)</u> | <u>2,441</u> |
| 遞延稅項 | | |
| 暫時性差額產生及撥回 | 7,082 | (31,876) |
| | <u>7,082</u> | <u>(31,876)</u> |
| 所得稅利益開支／(抵免) | <u>851</u> | <u>(29,435)</u> |

附註：

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)的規則及規例，本集團在開曼群島及英屬處女群島無須繳納任何所得稅。
- (ii) 本公司於香港特別行政區之附屬公司須按16.5%稅率繳交香港利得稅(二零一三年：16.5%)。於截至二零一四年六月三十日止六個月，由於該等附屬公司並無來自應課香港利得稅之收入或就香港利得稅而言蒙受稅務虧損，故並無就香港附屬公司作出利得稅撥備。

於截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司在中國之附屬公司須按25%稅率繳納法定所得稅(二零一三年：25%)，而蘇州第壹之所得稅率為15%(二零一三年：25%)。

8 每股盈利／(虧損)

(a) 每股基本盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)計算乃根據截至二零一四年六月三十日止六個月的本公司權益股東應佔溢利人民幣2,294,000元(二零一三年：虧損人民幣432,086,000元)及本公司於期內發行的普通股的加權平均數1,081,957,000股(二零一三年：1,081,957,000股)。

普通股加權平均數(基本)

| | 二零一四年 股份數目 千股 (未經審核) | 二零一三年 股份數目 千股 (未經審核) |
|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 於一月一日 | 1,081,957 | 1,081,957 |
| 購股權獲行使對已發行股份的影響 | — | — |
| 於六月三十日 | <u>1,081,957</u> | <u>1,081,957</u> |

(b) 每股攤薄盈利／(虧損)

由於截至二零一四年六月三十日止六個月的普通股平均市價並未超過購股權的行使價及轉換購股權將導致截至二零一三年六月三十日止六個月的每股虧損減少，故於計算每股攤薄盈利／(虧損)時並無就購股權作出調整。因此，兩個期間之每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同。

9 物業、廠房及設備

於截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團收購賬面總淨值為人民幣42,707,000元(二零一三年：人民幣5,558,000元)之在建樓宇及土地使用權，以及在收購機器及設備方面產生人民幣2,276,000元(二零一三年：人民幣2,766,000元)。

於二零一四年六月三十日，本集團若干銀行融資由本集團賬面值淨值為人民幣24,948,000元(二零一三年：人民幣25,303,000元)的持作自用的辦公室物業作抵押。該物業位於香港，屬中期土地租賃。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

10 存貨

| | 二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-----|-----------------------------------|------------------------------------|
| 原材料 | 16,426 | 11,109 |
| 在製品 | 610 | 2,339 |
| 製成品 | 67,746 | 118,961 |
| | <u>84,782</u> | <u>132,409</u> |

11 貿易及其他應收款項

| | 二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|----------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 貿易應收賬款及應收票據 | 827,792 | 718,423 |
| 減：呆賬撥備 | (608,111) | (620,384) |
| | <u>219,681</u> | <u>98,039</u> |
| 按金、預付款項及其他應收款項 | 193,456 | 200,191 |
| | <u>413,137</u> | <u>298,230</u> |

於二零一四年六月三十日，本集團並無就若干銀行融資以本集團的貿易及其他應收款項作抵押(二零一三年十二月三十一日：人民幣15,400,000元)。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

11 貿易及其他應收款項(續)

貿易應收賬款一般於開立賬單後30日至240日到期支付。於財務狀況表日期，貿易及其他應收款項包括貿易應收賬款及應收票據(經扣除呆賬撥備)，按發票日期計算的賬齡分析如下：

| | 二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 三個月內 | 161,132 | 21,778 |
| 超過三個月但於六個月內 | 14,059 | 13,383 |
| 超過六個月但於一年內 | 16,042 | 13,411 |
| 超過一年但於二年內 | 28,448 | 49,467 |
| | <u>219,681</u> | <u>98,039</u> |

12 委託貸款

於二零一四年六月三十日，人民幣141,766,000元(二零一三年十二月三十一日：人民幣147,114,000元)委託貸款即本集團透過上海銀行有限公司給予泰州東方中國醫藥城控股集團有限公司(獨立第三方)之貸款。是項貸款於二零一四年十二月三十一日到期，息率為每年10.97%。

13 已抵押銀行存款

於二零一四年六月三十日，本集團之存款人民幣230,145,000元(二零一三年十二月三十一日：人民幣260,063,000元)已抵押於銀行，以獲取若干銀行貸款及應付票據，其金額合計為人民幣380,368,000元(二零一三年十二月三十一日：人民幣352,734,000元)。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

14 貿易及其他應付款項

預期所有貿易及其他應付款項於一年內或須按要求償還。

| | 二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|---------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 貿易應付款項 | 79,935 | 81,472 |
| 應付票據 | 380,368 | 352,734 |
| 貿易應付款項及應付票據總額 | 460,303 | 434,206 |
| 預收款項 | 8,582 | 21,917 |
| 其他應付款項及應計費用 | 145,284 | 119,993 |
| | <u>614,169</u> | <u>576,116</u> |

於財務狀況表日期，貿易及其他應付款項包括貿易應付款項及應付票據，其以發票日期為準的賬齡分析如下：

| | 二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 三個月內 | 34,258 | 14,398 |
| 超過三個月但於六個月內 | 379,044 | 352,807 |
| 超過六個月但於一年內 | 947 | 523 |
| 超過一年 | 46,054 | 66,478 |
| | <u>460,303</u> | <u>434,206</u> |

15 銀行貸款

於二零一四年六月三十日，銀行貸款包括：

| | 二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|----------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 一年內或按要求償還之銀行貸款 | | |
| — 已抵押 | 116,696 | 106,957 |
| — 無抵押 | 78,000 | 178,500 |
| | <u>194,696</u> | <u>285,457</u> |

於二零一四年六月三十日，銀行融資以本集團若干資產作如下抵押：

| | 二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-----------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 固定資產 | 24,948 | 25,303 |
| 貿易及其他應收款項 | — | 15,400 |
| 已抵押銀行存款 | 33,000 | 260,063 |
| | <u>57,948</u> | <u>300,766</u> |

16 無抵押債券

- 於二零一二年四月，蘇州第壹參加了一項由一中國商業銀行贊助之「蘇州工業園中小企集體債券發行」(Small and Medium Enterprises of Suzhou Industrial Park Collective Bonds Issuance)計劃。根據此計劃，蘇州第壹發行無抵押債券人民幣20,000,000元，由二零一二年四月二十七日至二零一五年四月二十六日，為期三年。該債券固定年息為7.5厘。利息每年四月二十六日派發。
- 於二零一三年二月，本集團中國附屬公司泰凌醫藥(江蘇)有限公司發行人民幣300,000,000元的地方中小企私人債券，並獲上海交易所規管及批准。該債券之票面利息為每年9.5厘。該債券為期三年，惟債券持有人可選擇要求於第二年後按面值贖回債券。該債券由中國市級政府所控制之公司作擔保。
- 於二零一四年五月，本集團中國附屬公司蘇州第壹向一合資格機構投資者發行人民幣120,000,000元的非公開買賣債券。該債券之票面利息為每年8.5厘。該債券之到期日為從債券發行日期起計為期兩年。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

17 遞延稅項

(a) 於綜合財務狀況表內已確認的遞延稅項資產／(負債)部分及年內變動如下：

| | 收購業務產生 的資產重估 人民幣千元 | 撥備及 資產減值 人民幣千元 | 稅項虧損 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|--------------------------|----------------------|---------------|----------------|
| 於二零一三年一月一日(經審核) | (1,053) | 88,398 | – | 87,345 |
| 計入損益 | 182 | 21,365 | – | 21,547 |
| 於二零一三年十二月三十一日 (經審核) | <u>(871)</u> | <u>109,763</u> | <u>–</u> | <u>108,892</u> |
| 於二零一四年一月一日(經審核) | (871) | 109,763 | – | 108,892 |
| 計入損益 | – | (7,082) | – | (7,082) |
| 於二零一四年十二月三十一日 (未經審核) | <u>(871)</u> | <u>102,681</u> | <u>–</u> | <u>101,810</u> |

(b) 綜合財務狀況表對賬

| | 二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|---------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 綜合財務狀況表已確認的遞延稅項資產淨值 | 102,681 | 109,763 |
| 綜合財務狀況表已確認的遞延稅項負債淨值 | (871) | (871) |
| | <u>101,810</u> | <u>108,892</u> |

18 股本、儲備及股息

(a) 權益部分的變動

本集團的各部分綜合權益於期初至期末結餘間的對賬乃載於簡明綜合權益變動表。

(b) 股息

截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司概無宣派或支付股息。

(c) 股本

截至二零一四年六月三十日止期間，本公司已發行股本變動概述如下：

| | 股份數目 千股 | 金額 人民幣千元 |
|---|------------------|-------------|
| 每股0.00000008美元的普通股： | | |
| 法定 | | |
| 於二零一三年十二月三十一日(經審核)及 二零一四年六月三十日(未經審核) | 626,250,000 | 50 |
| 普通股，已發行及繳足 | | |
| 於二零一三年十二月三十一日及二零一四年一月一日(經審核) | 1,081,957 | 1 |
| 根據首次公開發售前購股權計劃發行股份 | — | — |
| | <u>1,081,957</u> | <u>1</u> |
| 於二零一四年六月三十日(未經審核) | <u>1,081,957</u> | <u>1</u> |

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

19 以權益結算並以股份為基礎交付的交易

NT Pharma (Holdings) Company Limited (「NT Holdings」) 推行一項購股權計劃並於二零零九年九月十八日採納(「二零零九年購股權計劃」)。根據該計劃，本集團若干僱員獲授購股權認購NT Holdings股份。購股權自其授出日期起一至三年後歸屬，並於授出之日起計十年內可予行使。每份購股權賦予持有人權利認購一股NT Holdings普通股。

於二零一一年四月七日，NT Holdings董事終止二零零九年購股權計劃，而本公司董事則採納首次公開發售前購股權計劃，據此，每份購股權的持有人有權認購一股本公司普通股。根據首次公開發售前購股權計劃，二零零九年購股權計劃項下的購股權承授人已各自以其二零零九年購股權計劃項下的購股權按每兩份換取一份的基準換取首次公開發售前購股權計劃項下的購股權。承授人就根據首次公開發售前購股權計劃獲授的每份購股權應付行使價是承授人就彼等根據二零零九年購股權計劃獲授的購股權應付行使價的兩倍(行使價為本公司於二零一一年四月二十日進行公開發售中提呈發售其股份以供認購的價格(「發售價」)70%的購股權除外)。首次公開發售前購股權計劃的所有其他條款與二零零九年購股權計劃一致。換取購股權被視為二零零九年購股權計劃的修訂。由於該修訂並未導致購未行使購股權的價值於修訂之日出現重大變動，故修訂並未對本集團的溢利或虧損造成任何影響。

(a) 授出條款及條件(修訂後)如下：

| 授予董事的購股權 | 工具數目 | 歸屬條件 | 購股權的合約期限 |
|------------|-----------|----------|----------|
| 於二零一零年三月一日 | 800,000 | 授出日期起計一年 | 10年 |
| 於二零一零年三月一日 | 800,000 | 授出日期起計兩年 | 10年 |
| 於二零一零年三月一日 | 800,000 | 授出日期起計三年 | 10年 |
| 於二零一零年七月一日 | 1,075,775 | 授出日期起計一年 | 10年 |
| 於二零一零年七月一日 | 1,075,775 | 授出日期起計兩年 | 10年 |
| 於二零一零年七月一日 | 1,075,775 | 授出日期起計三年 | 10年 |
| | <hr/> | | |
| | 5,627,325 | | |
| | ----- | | |

19 以權益結算並以股份為基礎交付的交易 (續)

(a) 授出條款及條件 (修訂後) 如下: (續)

| 授予董事的購股權 | 工具數目 | 歸屬條件 | 購股權的合約期限 |
|--------------|------------|----------|----------|
| 於二零零九年九月十八日 | 9,667,972 | 授出日期起計一年 | 10年 |
| 於二零零九年九月十八日 | 9,667,972 | 授出日期起計兩年 | 10年 |
| 於二零零九年九月十八日 | 9,667,971 | 授出日期起計三年 | 10年 |
| 於二零一零年一月二十八日 | 3,791,322 | 授出日期起計一年 | 10年 |
| 於二零一零年一月二十八日 | 3,791,322 | 授出日期起計兩年 | 10年 |
| 於二零一零年一月二十八日 | 3,791,322 | 授出日期起計三年 | 10年 |
| 於二零一零年三月一日 | 33,334 | 授出日期起計一年 | 10年 |
| 於二零一零年三月一日 | 33,333 | 授出日期起計兩年 | 10年 |
| 於二零一零年三月一日 | 33,333 | 授出日期起計三年 | 10年 |
| 於二零一零年七月一日 | 507,559 | 授出日期起計一年 | 10年 |
| 於二零一零年七月一日 | 507,558 | 授出日期起計兩年 | 10年 |
| 於二零一零年七月一日 | 507,558 | 授出日期起計三年 | 10年 |
| 於二零一零年九月一日 | 266,667 | 授出日期起計一年 | 10年 |
| 於二零一零年九月一日 | 266,667 | 授出日期起計兩年 | 10年 |
| 於二零一零年九月一日 | 266,666 | 授出日期起計三年 | 10年 |
| 於二零一零年十一月一日 | 333,334 | 授出日期起計一年 | 10年 |
| 於二零一零年十一月一日 | 333,333 | 授出日期起計兩年 | 10年 |
| 於二零一零年十一月一日 | 333,333 | 授出日期起計三年 | 10年 |
| 於二零一零年十二月十七日 | 200,000 | 授出日期起計一年 | 10年 |
| 於二零一零年十二月十七日 | 200,000 | 授出日期起計兩年 | 10年 |
| 於二零一零年十二月十七日 | 200,000 | 授出日期起計三年 | 10年 |
| | 44,400,556 | | |
| | 50,027,881 | | |

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

19 以權益結算並以股份為基礎交付的交易（續）

(b) 購股權數目及加權平均行使價如下：

| | 二零一四年六月三十日 | | 二零一三年十二月三十一日 | |
|--------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|
| | 加權平均 行使價 | 購股權數目 | 加權平均 行使價 | 購股權數目 |
| 年初尚未行使 | 0.20美元 | 14,272,068 | 0.20美元 | 20,581,135 |
| 期內行使 | 0.20美元 | - | 0.20美元 | - |
| 期內失效 | | | | |
| — 未歸屬 | 0.20美元 | - | 0.20美元 | - |
| — 已歸屬 | 0.20美元 | (3,800,000) | 0.20美元 | (6,309,067) |
| 期末尚未行使 | <u>0.20美元</u> | <u>10,472,068</u> | <u>0.20美元</u> | <u>14,272,068</u> |
| 期末可予行使 | <u>0.20美元</u> | <u>10,472,068</u> | <u>0.20美元</u> | <u>14,272,068</u> |

於二零一四年六月三十日，尚未行使的購股權加權平均剩餘合約期限為5.5年（二零一三年：6年）。

19 以權益結算並以股份為基礎交付的交易 (續)

(c) 購股權公平值及假設

授出購股權而獲得服務的公平值乃參照授出購股權的公平值釐定。授出購股權的公平值根據二項式點陣模式進行估值。購股權合約期限用作該模式的計算數據。提早行使的預期計入二項式點陣模式。

| 購股權公平值及假設 | 於二零零九年 九月十八日 授出的購股權 | 於二零一零年 一月二十八日 授出的購股權 | 於二零一零年 三月一日 授出的購股權 | 於二零一零年 七月一日 授出的購股權 | 於二零一零年 九月一日 授出的購股權 | 於二零一零年 十一月一日 授出的購股權 | 於二零一零年 十二月十七日 授出的購股權 |
|------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|
| 按釐定日期計的公平值 | 0.14美元 | 0.16美元 | 0.14美元 | 0.22美元 | 0.22美元 | 0.16美元 | 0.18美元 |
| 股價 | 0.24美元 | 0.28美元 | 0.24美元 | 0.34美元 | 0.34美元 | 0.34美元 | 0.34美元 |
| 行使價 | 0.20美元 | 0.20美元 | 0.20美元 | 0.20美元 | 0.20美元 | 0.20美元 | 3.18港元 (發售價的70%) |
| 預期波動 | 58.46% | 58.23% | 58.00% | 59.51% | 58.94% | 53.10% | 57.19% |
| 預期產生股息 | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| 無風險利率 | 4.297% | 4.378% | 4.293% | 4.072% | 3.415% | 3.241% | 3.858% |

預期波動乃以按購股權的加權平均剩餘年期計算的類似行業上市公司歷史波動為基準，並就按公開可得資料計算的預期日後波動變動作出調整。預期股息乃按歷史股息計算。主觀假設的變化可能對公平值估計產生重大影響。

購股權乃根據服務條件授出。此條件於計算所獲得服務於授出日期的公平值時並無計算在內。授出購股權並無附帶市場條件。

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

20 承擔

(a) 下表載列於二零一四年六月三十日於綜合財務報表內並無撥備的未清償資本承擔：

| | 本集團 | |
|------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| | 二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
| 已訂約 | | |
| — 物業、廠房及設備 | 34,321 | 22,300 |
| — 於聯營公司之投資 | — | 64,000 |
| | <u>34,321</u> | <u>86,300</u> |

(b) 於二零一四年六月三十日，本集團於不可解除經營租賃項下的日後最低租賃付款總額如下：

| | 本集團 | |
|---------|-----------------------------------|------------------------------------|
| | 二零一四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
| 一年內 | 3,469 | 8,667 |
| 一年後但五年內 | 929 | 2,092 |
| | <u>4,398</u> | <u>10,759</u> |

本集團為根據經營租賃租用多項物業的承租人。有關租賃一般初步為期一至三年，且並不包括或然租金。

21 或有負債

(a) 於二零一三年一月，本集團一附屬公司收到正式法院通知，一前疫苗供應商就二零一一年發生之交易控告該附屬公司違反合約。前供應商入稟申索賠補及罰款人民幣6,206,000元。

根據法律意見，董事認為有關案件處於初始階段，無法估計案件結果之合理可能。

21 或有負債(續)

- (b) 於二零一一年，一前疫苗分銷商就履約保證金及服務費用的爭議而狀告本集團一附屬公司。原告提出要求賠償人民幣1,100,000元。董事已評估該法律案件任何不利結果的可能性，並相信結果不會對本集團財務狀況、經營業績或現金流造成重大不利影響。

除上文所述，本集團直至本報告日期並無其他未了結訴訟或或有負債。

22 主要關連方交易

截至二零一四六月三十日止六個月，與以下各方的交易被視為關連方交易：

| 關連方名稱 | 與本集團的關係 |
|-------------|-------------------------|
| 吳鐵先生與錢余女士 | 本公司董事，本公司46.72%股權之實質擁有人 |
| NT Holdings | 於重組前為本集團的控股公司 |

主要管理人員薪酬

下表載列本集團主要管理人員的薪酬，包括應付予本公司董事及若干最高薪酬人士的薪酬：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一四年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一三年 人民幣千元 (未經審核) |
| 短期僱員福利 | 4,713 | 7,136 |
| 以權益結算並以股份支付的報酬 | - | 29 |
| | <u>4,713</u> | <u>7,165</u> |