

---

## 概 要

---

本概要旨在向閣下提供本招股章程所載資料的概要。由於此僅為概要，故並不包括對閣下而言可能屬重要的所有資料。閣下在決定投資發售股份前，務請閱讀整份招股章程。

任何投資均涉及風險。有關投資發售股份的若干特定風險載於「風險因素」一節。閣下在決定投資發售股份前務請細閱該節。

### 概覽

我們是專注於研發、生產及銷售醫用可吸收生物材料的中國領先企業。醫用可吸收生物材料不具有毒性、在人體內可生物降解，且可用於多種適應症，主要用於各種普外科和專科手術。我們策略性地專注於中國醫用可吸收生物材料市場的快速增長治療領域：骨科、防黏連及止血、眼科和創面護理及組織填充。

### 我們的主要產品(按治療領域分類)

我們目前生產及銷售14種生物醫藥產品，其中3種產品被國家藥監局列為藥品(包括2種化學藥品及1種生物製劑)及11種產品被國家藥監局列為三類醫療器械。我們目前生產及銷售以下四個類別的產品。我們所有產品均經國家藥監局批准及登記，並符合相關的企業、國家或行業標準：

#### 骨科產品

我們目前生產及銷售兩種骨關節腔注射用骨科產品，一種利用醫用透明質酸／玻璃酸鈉製成而另一種則利用醫用幾丁糖製成。骨關節腔注射已被證實為治療退行性骨關節炎有效及安全的方式。根據南方所報告，我們為中國第二大骨關節腔注射產品生產商(按2013年收入計算)，市場份額約為29.4%。

#### 防黏連及止血產品

我們目前生產及銷售五種防黏連及止血用的術後產品，包括以透明質酸和幾丁糖製成的產品以及醫用膠原蛋白海綿。防黏連及止血產品廣泛用於各項手術以縮短手術時間和防止外科手術由於創傷和損傷而導致的各種組織和臟器的黏連。根據南方所報告，我們為中國最大的防黏連產品生產商(按2013年收入計算)，自2008年至2013年每年的市場份額均保持在50.0%以上。

#### 眼科產品

我們目前生產及銷售四種眼科產品，包括三種眼科黏彈劑(俗稱「OVD」產品)及一種潤眼液產品。眼科黏彈劑產品為白內障手術必要使用的器械，並可用於其他眼科手術。根據南方所報告，我們為中國最大的眼科黏彈劑產品生產商(按2013年收入計算)，市場份額約為39.6%。

### 創面護理及組織填充產品

我們目前生產及銷售兩種用於創面護理及組織填充的產品，包括重組人表皮生長因子及皮下組織填充產品。重組人表皮生長因子產品可以安全方式大幅加快皮膚表層和黏膜的損傷癒合。我們的皮下組織填充劑產品可修復中度至重度面部皺紋和褶皺。根據南方所報告，我們為中國第三大重組人表皮生長因子產品生產商（按2013年收入計算），市場份額約為11.1%。

### 我們的主要產品（按物質分類）

我們的產品主要利用由天然原材料製成的醫用透明質酸／玻璃酸鈉、醫用幾丁糖和醫用膠原蛋白為原料。

- 透明質酸／玻璃酸鈉已經在臨床醫學、醫療美容和護膚領域擁有了廣泛的使用，預期具有廣闊的前景和巨大的市場容量。我們的透明質酸／玻璃酸鈉產品可應用於我們四個目標治療領域中，即骨科、防黏連及止血、眼科與創面護理及組織填充。我們的透明質酸／玻璃酸鈉產品獲批准用於治療退行性骨關節炎，亦可用於白內障手術、整形外科及其他類型的普外科和專科手術。
- 我們的醫用幾丁糖系列產品具有自主知識產權，並可應用於骨科、防黏連及止血，以及眼科領域。與透明質酸／玻璃酸鈉相類似，幾丁糖產品亦適用於治療骨關節炎及術後防黏連，同時亦包括其他適應症。幾丁糖擁有比透明質酸／玻璃酸鈉更長的體內留存時間。我們幾丁糖產品的產品說明載有抗菌性及止血功能說明，這些特性均不適用於透明質酸／玻璃酸鈉。改良後的幾丁糖可溶於水。該等特性使得幾丁糖成為止血、防黏連材料及藥物緩釋劑配方的理想選擇。
- 醫用膠原蛋白由於具有很好的止血效果，因而成為用於婦產科、耳鼻喉科、腦外科及普外科等手術過程中獨特的醫用生物材料，能夠縮短手術時間並促進術後傷口及組織癒合。

我們亦生產利用基因工程技術和用於創面護理的創新生物藥。重組人表皮生長因子(rhEGF)產品是我們具有自主知識產權的產品，擁有與人體自身分泌的EGF一致的氨基酸序列，在治療燒傷及創面護理方面被證實安全有效。我們的重組人表皮生長因子產品獲國家藥監局批准為國家一類新藥，並且是國際上第一個獲批的重組人表皮生長因子產品。

## 概 要

下表載列我們主要產品於往績紀錄期內的銷量、平均售價及毛利率：

產品類別	2012年			2013年			2014年		
	銷量	平均售價	毛利率	銷量	平均售價	毛利率	銷量	平均售價	毛利率
	千單位	每單位 人民幣元	%	千單位	每單位 人民幣元	%	千單位	每單位 人民幣元	%
<b>骨科</b>									
玻璃酸鈉注射液 .....	1,416	64	87%	2,026	82	90%	2,706	76	89%
透明質酸鈉凝膠 .....	367	81	87%	276	100	88%	27	133	90%
幾丁糖注射劑 .....	23	110	91%	43	129	93%	211	126	92%
<b>防黏連及止血</b>									
透明質酸鈉凝膠 .....	545	79	79%	586	81	82%	684	76	81%
幾丁糖注射劑 .....	586	121	85%	613	143	87%	672	140	90%
醫用膠原蛋白海綿 .....	52	148	97%	33	142	96%	91	103	95%
<b>眼科</b>									
眼科黏彈劑 .....	1,262	40	78%	1,299	41	77%	1,383	48	76%
潤眼液 .....	4	77	77%	2	48	63%	0 <sup>(1)</sup>	85	82%
<b>創面護理及組織填充</b>									
外用重組人表皮 生長因子 .....	278	26	66%	404	24	72%	566	55	88%
皮下填充劑 .....	—	—	—	—	—	—	47	544	97%

附註：

(1) 潤眼液於2014年的實際銷量為少於一千盒。

### 我們的研發實力和在研產品

我們擁有強大的研發實力，所有核心產品均由我們的內部研發團隊為主開發，並且借助中國各大高校、科研院所和大型三級醫院的力量進行後續研究。例如，截至目前為止：

- 我們開發了一系列針對防黏連，骨關節腔注射及眼保護等的幾丁糖產品；
- 於2013年7月，我們的幾丁糖骨關節腔注射劑產品獲得國家藥監局三類醫療器械註冊證書，是中國唯一以三類醫療器械註冊的骨關節腔注射劑產品；
- 於2014年6月，我們的潤眼液產品獲得國家藥監局三類醫療器械註冊證書，是中國唯一含幾丁糖成分的三類醫療器械潤眼液產品；及
- 我們開發出運用自有交聯技術可用於整形手術的皮下組織填充劑產品。

為了保持我們在醫用幾丁糖技術的領先地位，我們正在研發新一代溫敏性幾丁糖技術，該材料的特點是常溫下是液態，注射到人體後成為凝膠。該技術設計正處於型式檢驗階段。我們預期該技術一旦研發成功，將會進一步拓展醫用幾丁糖在藥物緩釋劑、防黏連、腦脊液漏封堵及骨關節腔注射領域的使用範圍及適應症。

---

## 概 要

---

我們以市場為導向的研發工作專注於滿足快速增長的臨床需求，尤其是未來在全球市場擁有商業化潛力的產品。於2014年12月31日，我們擁有11個處於不同研發階段的在研產品，其中1個產品正準備申請生產批文、2個產品已完成了臨床試驗、3個處於臨床試驗或型式檢驗的不同階段，以及5個產品正處於臨床前研究或工藝研究階段。

### 我們的經銷網絡

我們透過銷售及市場推廣活動（包括舉辦學術推廣活動）向中國的醫院及其他醫療機構銷售我們的藥品及醫療器械產品。我們主要向經銷商銷售藥品及醫療器械產品，經銷商進而（直接或透過下級經銷商）將藥品及醫療器械產品轉售給醫院及其他醫療機構。

我們在中國擁有廣泛和有效的經銷網絡。截至2014年12月31日，該網絡由逾1,300名經銷商所組成，覆蓋中國所有省、直轄市及自治區。截至2014年12月31日，我們的經銷網絡覆蓋中國超過1,700家三級醫院及超過3,000家二級醫院，分別佔中國三級及二級醫院總數的90%及40%以上。

除經銷網絡外，我們亦設有一支專責銷售團隊負責向部分醫院進行直接銷售，同時進行醫生培訓、組織醫學會議及研討會，以及收集醫生及醫院反饋意見等醫務工作。

### 價格管制

列入中國《醫療保險目錄》中的醫藥產品受國家發改委以最高零售限價形式所作出的價格管制（無論是國家級或是省級）。中國政府機關不會對出售予經銷商、醫院及其他醫療機構的藥品價格作出限制；然而，最高零售限價間接限制了我們銷售予經銷商的有關產品的售價。有關價格管制並不適用於我們的醫療器械產品。進一步詳情請參閱「監管概覽－有關國家醫療保險計劃及醫藥產品的價格管制的中國法律法規」。

截至最後實際可行日期，我們的玻璃酸鈉注射液及rhEGF產品獲列入國家醫療保險目錄並受價格管制規限。國家發改委目前對我們玻璃酸鈉注射液產品（2毫升）設定的價格上限為每單位人民幣151元，而國家發改委對我們rhEGF產品設定的價格上限介乎每單位人民幣41.6元至人民幣143元。於2012年、2013年及2014年，我們通過銷售這兩款產品所獲得的收益佔各期間收益總額的約32.5%、43.6%及46.1%。

於2012年，國家發改委分別降低醫用玻璃酸鈉注射液及rhEGF的最高零售價約5.0%及4.9%。該等產品的最高零售價降低並沒有對我們相應產品的售價造成不利影響，因此，我們的收益及毛利率並無受到不利影響。

### 我們的歷史及生產設施

我們的管理團隊在物色、收購及整合戰略性資產方面擁有卓越往績與豐富經驗。我們側重於有助於擴大產品種類並能促進垂直整合的資產。我們的歷史可追溯至2007年，我們於該

## 概 要

年取得生產多項透明質酸及rhEGF產品的松江廠的控制權。我們再於2007年合併上海建華及上海其勝。自此，我們重建了並繼續投資來升級及擴充該等生產設施以提升至先進水平。

我們在昊海生物、上海建華及上海其勝設施(均位於中國上海)進行生產。2014年，由於昊海生物設施新生產線的投產以及擴充及升級上海其勝及上海建華設施，我們的設計產能大幅增加。下表載列所示期間我們生產設施的設計產能、實際產量及利用率：

生產設施	截至12月31日止年度								
	2012年			2013年			2014年		
	設計 產能 <sup>(1)</sup>	實際產量	利用率	設計 產能 <sup>(1)</sup>	實際產量	利用率	設計 產能 <sup>(2)</sup>	實際產量	利用率
	(千單位)	%	(千單位)	%	(千單位)	%			
<b>昊海生物</b>									
- 透明質酸/玻璃酸鈉 .....	1,350	1,957.8	145.0%	1,350	2,717.0	201.3%	5,000	3,464.9	69.3%
- rhEGF .....	300	279.8	93.3%	300	473.5	157.9%	1,000	566.3	56.6%
- 原料藥 .....	200(公斤)	166.1(公斤)	83.1%	200(公斤)	269.6(公斤)	134.8%	300(公斤)	236.2(公斤)	78.7%
<b>上海其勝</b>									
- 透明質酸/玻璃酸鈉/ 幾丁糖注射劑 .....	1,925	2,649.8	137.7%	1,925	510.8	26.5%	4,500	3,500.8	77.8%
- 膠原蛋白海綿 .....	50	71.5	143.0%	50	-	-	500	159.9	32.0%
- 潤眼液 .....	-	0.5	-	-	0.6	-	1,000	109.6	11.0%
- 幾丁糖溶液 .....	-	-	-	-	-	-	300	-	-
<b>上海建華</b>									
- 透明質酸/玻璃酸鈉 .....	500	372.5	74.5%	500	801.0	160.2%	700	493.2	70.5%

(1) 生產線的設計產能按每天生產八小時及每年250個工作日計算。

(2) 上表所列設計產能以相關設備規格及可研報告為計算基礎。為應付增加的市場需求或預備生產設施的升級，我們通過改善我們對於相關生產設施的管理，如增加灌裝頻率、運作生產設施每日超過八小時或增加工作天數，以提升周轉率及生產效率，我們的實際產量可超出相關的設計產能。根據我們中國法律顧問的意見，實際產量超過相關設計產能並不違反任何中國法律及法規。

我們計劃建立新的生產設施並升級現有生產設施以提高產能及滿足我們產品的市場需求。我們將根據預計銷售額分階段展開擴張及升級計劃，並根據產品的市場需求、在研產品的開發進度以及與生產流程有關的技術發展情況，不斷重新評估資本開支及各項目的執行時間。

### 我們的原材料供應

我們的供應商主要包括包裝材料、活性藥物成份及其他原材料的供應商。主要原材料包括玻璃注射器、HA粉及酒精。於往績紀錄期，我們購入的絕大部分玻璃注射器及小部分HA粉乃由外國製造商生產，而餘下的原材料則在國內採購。我們一般可以在市場上購買到所需的原材料。我們相信，我們的主要原材料有其他替代來源，可以提供相若品質和價格的原材料。我們的原材料採購價格主要是由相若品質原材料當時的市場價格釐定。我們並未遭遇原材料成本的重大波動從而對我們於往績紀錄期內的經營業績或毛利率構成重大影響。

### 我們的庫存

我們的存貨包括原材料(包括玻璃注射器、HA粉及酒精等)、在製品及製成品。我們分別將我們的原材料及製成品的安全存貨水平設為不少於三個月庫存。實際上，由於我們會在價格有利的情況下進行大批量採購，我們可能持有更高的原材料存貨水平。同時，當我們預計生產設施需要翻新或改造時，我們亦可能維持較高的製成品存貨水平。於2012年、2013年及2014年，我們的存貨週轉天數分別為308天、278天及330天。有關我們往績紀錄期的平均存貨週轉天數的進一步詳情，請參閱「財務資料－流動資產淨值－存貨」。

### 我們的收入、利潤和毛利率

於2012年、2013年及2014年，我們的收入分別為人民幣303.1百萬元、人民幣401.1百萬元及人民幣515.9百萬元，2012年至2014年的複合年增長率為30.5%。於2012年、2013年及2014年，我們的毛利分別為人民幣252.8百萬元、人民幣346.3百萬元及人民幣450.1百萬元，2012年至2014年的複合年增長率為33.4%。

於2012年、2013年及2014年，我們的毛利率分別為83.4%、86.3%及87.2%。於2012年、2013年及2014年，我們的淨利潤分別為人民幣113.9百萬元、人民幣141.5百萬元及人民幣183.6百萬元，2012年至2014年的複合年增長率為27.0%。於2012年、2013年及2014年，我們的淨利率分別為37.6%、35.3%及35.6%。我們於2012年至2013年的毛利率上升，部分由於玻璃酸鈉產品的售價自2012年下半年因我們對該等產品實施定價及營銷策略而提高，以及幾丁糖注射液產品的平均售價因我們調整規格而提高所致。我們於2013年至2014年的毛利率增加的部分原因是由於我們在2014年推出了毛利率較高的皮下組織填充劑。我們於往績紀錄期的純利率並無隨毛利率上升，主要由於我們推出新產品及擴大產品醫院覆蓋率的新營銷策略引起銷售及營銷開支增加所致。

於2012年、2013年及2014年，我們確認來自上海多個地方政府機關與地方政府支持創新企業有關的政府補助金分別人民幣6.8百萬元、人民幣17.9百萬元及人民幣25.7百萬元。

### 我們的競爭優勢

我們相信，下列競爭優勢促成了我們的成功，並有助我們實現持續增長：

- 專注於中國醫用可吸收生物材料市場中快速增長的領域。
- 我們在物色、收購、整合及優化戰略性資產方面的卓越往績。
- 強大的研發實力。
- 廣泛和有效的經銷網絡。
- 穩定、經驗豐富、專注及富有遠見的管理團隊。

### 我們的戰略

我們的目標是進一步鞏固我們在中國醫用可吸收生物材料市場的領導地位並成長為全球領先的醫用生物材料公司。我們擬通過實施下列策略實現目標：

- 通過收購及有效的業務整合加速業務增長及擴大產品組合。
- 深化我們的市場滲透，並擴大對醫院及其他醫療機構的覆蓋。
- 擴大我們在主要治療領域中的產品組合。
- 提高我們的生產能力。

### 風險因素

投資發售股份涉及重大風險。本招股章程「風險因素」一節載有或會產生或加劇我們業務、財務狀況或經營業績的風險或以其他方式損害閣下發售股份投資價值的事件、不明朗因素及情況。該等主要的風險因素包括：

- 我們的成功取決於醫療器械、化學藥品及生物製劑市場的增長。
- 我們玻璃酸鈉注射液及rhEGF產品的零售價須受中國政府機關的價格管制規限。
- 醫藥行業屬於受高度規範的行業。適用法律法規或準則的任何變動可能會妨礙或限制我們進行若干業務，或使我們的合規成本增加。
- 我們依賴數量有限的主要產品的銷售。
- 倘從《醫療保險目錄》中取消我們的玻璃酸鈉注射液及rhEGF產品或我們的玻璃酸鈉注射液及rhEGF產品未被納入上述目錄，我們的銷售及盈利能力或會受到不利影響。
- 倘我們未能取得或保持開發、生產、推廣、銷售及經銷產品所需的必要執照，我們開展業務的能力可能會嚴重受損。
- 倘我們無法通過集中招標程序贏得投標將我們的產品售予中國公立醫院，我們將會失去市場份額，我們的收入及盈利能力可能會受到不利影響。
- 我們依賴經銷商銷售大部分產品。倘我們無法保持有效的經銷網絡，我們的業務可能會受到不利影響。
- 我們若干生產設施的持續運營可能會因業權問題受到不利影響。

### 過往綜合財務資料的概要

下表載列我們於所示期間與日期綜合財務資料的節選財務數據。更多詳細資料請參閱本招股章程附錄一內的會計師報告及其相關附註。

## 概 要

### 綜合損益及其他綜合收益表

	截至12月31日止年度		
	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入 .....	303,065	401,088	515,940
銷售成本 .....	(50,313)	(54,836)	(65,883)
毛利 .....	252,752	346,252	450,057
其他收入及收益 .....	10,835	23,677	30,764
銷售及經銷開支 .....	(72,537)	(143,315)	(187,191)
行政開支 .....	(36,272)	(34,221)	(48,960)
研發開支 .....	(17,575)	(23,521)	(26,460)
其他開支 .....	(3,771)	(2,405)	(2,594)
除稅前利潤 .....	133,432	166,467	215,616
所得稅開支 .....	(19,490)	(24,946)	(32,034)
年內利潤及綜合收益總額 .....	<u>113,942</u>	<u>141,521</u>	<u>183,582</u>

下表載列於所示期間來自我們產品(按治療領域劃分)的收入金額及佔我們總收入百分比的明細：

	截至12月31日止年度					
	2012年		2013年		2014年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
<b>骨科</b>						
玻璃酸鈉注射液 .....	91,005	30.1	165,721	41.3	206,624	40.0
透明質酸鈉凝膠 .....	29,662	9.8	27,605	6.9	3,584	0.7
幾丁糖注射劑 .....	2,539	0.8	5,530	1.4	26,630	5.2
<b>骨科產品總計 .....</b>	<u>123,206</u>	<u>40.7</u>	<u>198,856</u>	<u>49.6</u>	<u>236,838</u>	<u>45.9</u>
<b>防黏連及止血</b>						
透明質酸鈉凝膠 .....	43,259	14.3	47,317	11.8	52,195	10.1
幾丁糖注射劑 .....	70,853	23.4	87,894	21.9	93,780	18.2
醫用膠原蛋白海綿 .....	7,676	2.5	4,673	1.2	9,328	1.8
<b>防黏連及止血總計 .....</b>	<u>121,788</u>	<u>40.2</u>	<u>139,884</u>	<u>34.9</u>	<u>155,303</u>	<u>30.0</u>
<b>眼科</b>						
眼科黏彈劑 .....	50,432	16.6	52,748	13.2	66,963	13.0
潤眼液 .....	308	0.1	95	0.0	17	0.0
<b>眼科總計 .....</b>	<u>50,740</u>	<u>16.7</u>	<u>52,843</u>	<u>13.2</u>	<u>66,980</u>	<u>13.0</u>
<b>創面護理及組織填充 .....</b>						
rhEGF .....	7,331	2.4	9,505	2.3	31,248	6.1
皮下填充劑 .....	—	—	—	—	25,571	5.0
<b>創面護理及組織填充總計 .....</b>	<u>7,331</u>	<u>2.4</u>	<u>9,505</u>	<u>2.3</u>	<u>56,819</u>	<u>11.1</u>
<b>總計 .....</b>	<u>303,065</u>	<u>100.0</u>	<u>401,088</u>	<u>100.0</u>	<u>515,940</u>	<u>100.0</u>



## 概 要

### 綜合現金流量表

	截至12月31日止年度		
	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金淨額.....	118,420	146,906	141,993
投資活動所用現金淨額.....	(84,293)	(111,249)	(88,151)
融資活動所得現金淨額.....	—	—	(70,320)
年初現金及現金等價物.....	106,687	140,814	176,477
現金及現金等價物增加／(減少)淨額.....	34,127	35,657	(16,478)
匯率變動的淨影響.....	—	6	—
年末現金及現金等價物.....	<u>140,814</u>	<u>176,477</u>	<u>159,999</u>

### 綜合財務狀況表概要

	於12月31日		
	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產總值.....	202,750	323,730	404,548
流動資產總值.....	245,287	297,448	347,355
流動負債總額.....	54,702	76,128	139,239
流動資產淨值.....	190,585	221,320	208,116
非流動負債總額.....	4,278	14,472	18,504
權益總額.....	<u>389,057</u>	<u>530,578</u>	<u>594,160</u>

### 若干財務比率

下表載列於所示日期或期間的若干財務比率：

	於12月31日／截至12月31日止年度		
	2012年	2013年	2014年
	%	%	%
毛利率.....	83.4	86.3	87.2
淨利率.....	37.6	35.3	35.6
權益回報率 <sup>(1)</sup> .....	29.3	26.7	30.9
資產總值回報率 <sup>(2)</sup> .....	25.4	22.8	24.4

(1) 權益回報率為期內利潤佔截至期末權益總額的百分比。

(2) 資產總值回報率為期內利潤佔截至期末資產總值的百分比。

## 概 要

### 發售數據<sup>(1)</sup>

我們預期根據全球發售發行40,000,000股H股。

	按每股H股 發售價 48.50港元計算	按每股H股 發售價 59.00港元計算
我們的H股市值 <sup>(2)</sup> .....	1,940百萬港元	2,360百萬港元
每股H股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值 <sup>(3)</sup> .....	人民幣12.73元 (16.12港元)	人民幣14.80元 (18.75港元)

(1) 本表格內的所有統計數字均假設超額配股權未獲行使而計算。

(2) 市值乃按全球發售完成後預期已發行40,000,000股H股計算。

(3) 每股H股未經審核備考經調整後的有形資產淨值乃經作出本招股章程附錄二「未經審核備考財務資料」一節所述調整後，按全球發售完成後預期已發行合計40,000,000股H股的基準並計及指示性發售價每股H股48.50港元及59.00港元計算。

### 上市開支

我們已就上市產生法律、專業及其他費用。根據相關會計準則，發行新股份直接應佔的上市相關費用列為預付開支，將於上市後自權益內扣減。餘下上市相關費用則自損益及其他全面收益表內扣除。我們預期上市相關開支約人民幣4.3百萬元將自綜合損益表內扣除及於上市後資本化的金額約為人民幣80.9百萬元。

### 所得款項用途

假設超額配股權不獲行使及發售價為每股股份53.75港元（即本招股章程所列發售價範圍的中位數），我們估計將收取全球發售所得款項淨額約2,042.1百萬港元（經扣除我們就全球發售應付的包銷費用及開支）。我們擬將該等所得款項淨額用於以下用途：

- 約25%的所得款項淨額，或約510.5百萬港元，將用於建設新生產線。有關我們的擴充及升級計劃進一步詳情，請參閱「業務－我們的生產設施－未來擴張及升級計劃」；
- 約25%的所得款項淨額，或約510.5百萬港元，將用於選擇性收購合適的生物醫藥或醫用生物材料公司或資產。截至最後實際可行日期，我們尚未物色到任何可予收購的目標；
- 約18%的所得款項淨額，或約367.6百萬港元，將用於購買新生產設備，以及改建及升級吳海生物設施；
- 約13%的所得款項淨額，或約265.5百萬港元，將用於資助在研產品的研發活動及臨床應用；
- 約9%的所得款項淨額，或約183.8百萬港元，將用於擴大我們的銷售及營銷網絡；及
- 約10%的所得款項淨額，或約204.2百萬港元，將用作營運資金及一般企業用途。

---

## 概 要

---

倘所釐定的發售價低於或高於發售價範圍的中位數或倘超額配股權獲行使，則上述所得款項淨額的分配將按比例調整。倘發售價釐定為發售價範圍的下限(48.50港元)，則所得款項淨額約為1,832.1百萬港元。倘發售價釐定為發售價範圍的上限(59.00港元)，則所得款項淨額約為2,252.1百萬港元。倘超額配股權獲悉數行使，我們的所得款項淨額將約為2,123.1百萬港元(倘發售價釐定為發售價範圍的下限)、約為2,364.6百萬港元(倘發售價釐定為發售價範圍的中位數)及約為2,606.1百萬港元(倘發售價釐定為發售價範圍的上限)。

倘全球發售所得款項淨額未即時撥作上述用途，董事可將部分或全部所得款項作為短期計息存款及／或貨幣市場工具存入香港及／或中國的認可金融機構及／或持牌銀行。

### 股息及股息政策

我們董事宣派的末期股息已分類為財務狀況表中權益部分的保留溢利獨立分配，直至我們股東在股東大會上批准為止。該等股息獲我們股東批准及宣派後，將確認為負債。我們於2014年10月16日宣派股息人民幣120.0百萬元，已於2015年2月以本公司所持現金悉數支付。

於全球發售完成後，我們的股東將有權收取我們宣派的股息。我們支付任何股息及任何股息的金額將由董事酌情並經股東批准及視乎我們未來的經營及盈利、資本需求及盈餘、一般財務狀況、合約限制、組織章程細則、公司法及中國任何適用法律及法規及董事認為相關的其他因素釐定。更多詳情請參閱「財務資料－股息政策」。

### 違規事件

於往績紀錄期，曾發生若干與上海其勝與上海建華租賃物業的業權問題有關的違規事件。請參閱「業務－土地及物業－關於我們租賃廠房的業權問題」。

### 近期發展

據我們所知，自2014年12月31日起直至最後實際可行日期，中國整體經濟及市場狀況或我們經營的行業概無發生任何重大變化而對我們的業務運營及財務狀況造成重大不利影響。

董事確認，自2014年12月31日起直至本招股章程日期，我們的財務或貿易狀況並無發生重大不利變動，及自2014年12月31日起直至本招股章程日期並無發生可能對本招股章程附錄一所載會計師報告所列資料造成重大影響的任何事件。

### 股東資料

緊隨全球發售完成後(假設超額配股權未獲行使)，蔣偉先生連同妻子游捷女士(為董事)將擁有本公司47.25%已發行股本，且根據上市規則將被視為控股股東。進一步詳情，請參閱「與控股股東的關係」及「關連交易」。