



SINO BIOPHARMACEUTICAL LIMITED

中國生物製藥有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股票編號: 1177)



二零一五年
中期報告

公司資料

公司法定名稱

中國生物製藥有限公司

股票代號

1177

公司網址

www.sinobiopharm.com

公司註冊地點

開曼群島

主板上市日期

二零零三年十二月八日

創業板上市日期

二零零零年九月二十九日

董事

執行董事

謝其潤小姐(主席)

謝炳先生

徐曉陽先生(首席執行長)

鄭翔玲女士

謝焯先生

王善春先生

田舟山先生

李名沁女士

獨立非執行董事

陸正飛先生

李大魁先生

魯紅女士

張魯夫先生

執行董事委員會

謝其潤小姐(主席)

謝炳先生

徐曉陽先生

鄭翔玲女士

謝焯先生

審核委員會

陸正飛先生(主席)

李大魁先生

魯紅女士

薪酬委員會

張魯夫先生(主席)

陸正飛先生

魯紅女士

提名委員會

謝其潤小姐(主席)

謝炳先生

陸正飛先生

魯紅女士

張魯夫先生

公司秘書

陳凱年先生

認可會計師

余秋玲女士 FCCA, CPA

授權代表

謝炳先生

陳凱年先生

接受傳票及通告之授權代表

謝瑗小姐

主要往來銀行

中信銀行(國際)有限公司

香港

灣仔

軒尼詩道166號

中國銀行(香港)有限公司

香港

花園道1號

公司資料

中國農業銀行連雲港分行
中國
江蘇省
連雲港市
新浦區
通灌北路 43 號

主要股份過戶登記處

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited
4th Floor, Royal Bank House
24 Shedden Road, George Town
Grand Cayman KY1-1110
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司
香港
皇后大道東 183 號
合和中心 22 樓

註冊辦事處

Codan Trust Company (Cayman) Limited
Century Yard
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681GT
George Town
Grand Cayman
British West Indies

香港總辦事處及主要營業地點

香港
灣仔
灣道 1 號
會展廣場辦公大樓 41 樓 09 室

法律顧問

香港法律：
盛德律師事務所
香港中環國際金融中心 2 期
39 樓

開曼群島法律：
Conyers Dill & Pearman, Cayman
Century Yard
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681GT
George Town
Grand Cayman
British West Indies

中國法律：
航舵律師事務所
中國
北京市
東城區東長安街 1 號
東方廣場 C2 辦公樓 308A

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
香港
中環
添美道 1 號
中信大廈 22 樓

投資者關係顧問

縱橫財經公關顧問有限公司
香港
金鐘
夏慤道 18 號
海富中心第 1 期
29 樓 A 室

財務摘要

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團錄得以下經營業績：

- 收入約 744,291 萬港元，較去年同期增長約 25.9%；
- 計入透過損益以公允價值列賬之權益投資之未實現公允價值（利潤）／虧損前及後，集團應佔盈利分別約 83,266 萬港元及約 92,818 萬港元，較去年同期分別增長約 31.2% 及約 46.8%；
- 根據集團應佔盈利計入透過損益以公允價值列賬之權益投資之未實現公允價值（利潤）／虧損前及後，每股基本盈利分別約 16.85 港仙及約 18.78 港仙，較去年同期分別增長約 31.2% 及約 46.7%；
- 新產品銷售佔本集團總收入約 7.4%；及
- 於二零一五年六月三十日之現金及銀行結餘約 359,806 萬港元。

本公司董事會（「董事」）宣佈派發截至二零一五年六月三十日止三個月之第二季度股息每股 1.5 港仙。連同已派發第一季度股息每股 1.5 港仙，兩季度合共派發股息每股 3 港仙。

公司概覽

中國生物製藥有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」）是一家綜合性兼集團化之製藥企業。本集團主要透過應用先進的中藥現代化技術和生物技術，研發、生產及銷售多種促進人類健康的中藥現代製劑及化學藥品。本集團亦策略性地拓展其他業務，其中透過一家位於中華人民共和國（「中國」）湖南省的正大邵陽骨傷科醫院拓展醫療和醫院業務及透過在全國中小企業股份轉讓系統掛牌的天津正大珍吾堂食品股份有限公司拓展製造及銷售健康食品業務。

本集團的藥品主要針對肝病及心腦血管治療領域，並正在致力發展治療腫瘤、鎮痛、骨科疾病、感染、腸外營養、呼吸系統疾病、肛腸科疾病、糖尿病以及其他疾病的藥物，以滿足市場和廣大的醫生及患者的需要。

主要產品：

肝病用藥：	天晴甘美（異甘草酸鎂）注射液、潤翠（恩替卡韋）分散片、 名正（阿德福韋酯）膠囊、天晴甘平（甘草酸二銨）腸溶膠囊、 甘利欣（甘草酸二銨）注射液和膠囊
心腦血管用藥：	依倫平（厄貝沙坦／氫氯噻嗪）片、托妥（瑞舒伐他汀鈣）片、 天晴寧（羥乙基澱粉 130）注射液
抗腫瘤用藥：	止若（鹽酸帕洛諾司瓊）注射液、賽維健（雷替曲塞）注射液、 天晴依泰（唑來膦酸）注射液
骨科用藥：	新骨化三醇膠丸、九力（鹽酸胺基）葡萄糖片
抗感染用藥：	天冊（比阿培南）注射液
腸外營養用藥：	新海能（混合糖電解質）注射液、豐海能果糖注射液
呼吸系統用藥：	天晴速樂（噻托溴銨）粉霧吸入劑、正大素克（克洛己新）片
肛腸科用藥：	葛泰（地奧司明）片

公司概覽

具發展潛力之主要產品：

心腦血管用藥：	天晴甘安(甘油果糖)注射液
抗腫瘤用藥：	仁怡(帕米麟酸二鈉葡萄糖)注射液、晴唯可(注射用地西他濱)、格尼可(達沙替尼)膠囊、首輔(卡培他濱)片
呼吸系統用藥：	中暢(福多司坦)片
糖尿病用藥：	泰白(鹽酸二甲雙胍)緩釋片

本集團已取得中國國家食品藥品監督管理局頒布的有關藥品生產質量管理(「GMP」)的規範認證書的劑型包括：大容量注射液、小容量注射液、非PVC共擠膜注射液、膠囊、片劑、散劑和顆粒劑。此外，本集團亦獲得江蘇省衛生廳頒發的GMP膠囊劑保健食品認證書。

本集團一家聯營公司北京泰德製藥股份有限公司(「北京泰德」)已於二零一二年十二月再次獲得日本厚生勞動省對外國製藥企業的GMP認證許可。自此，日本製藥企業可將日本國內在研及已上市的醫藥品無菌製劑委托北京泰德生產，及出口到日本。

本集團主要附屬公司正大天晴藥業集團股份有限公司(「正大天晴」)、南京正大天晴製藥有限公司(「南京正大天晴」)、北京正大綠洲醫藥科技有限公司(「正大綠洲」)、江蘇正大豐海製藥有限公司(「江蘇豐海」)、江蘇正大清江製藥有限公司(「江蘇清江」)、青島正大海爾製藥有限公司(「青島海爾」)、上海通用製藥有限公司(「上海通用」)及連雲港潤眾製藥有限公司(「連雲港潤眾」)均屬高新技術企業。正大天晴被中國醫藥工業資訊中心評為「二零一一年中國醫藥企業最具投資價值企業」。此外，南京正大天晴、江蘇清江和江蘇豐海分別被江蘇省科學技術廳認定為「江蘇省抗腫瘤及心腦血管類植物化學藥物製劑工程技術研究中心」、「骨科藥物製劑工程技術研究中心」和「腸外營養工程技術研究中心」。

正大天晴研發中心乃中國人事部授予的「博士後科研工作站」，是中國唯一一個「新型肝病藥物工程技術研究中心」。

公司概覽

二零一一年九月江蘇正大天晴的小劑量注射劑獲得國家食品藥品監督管理局批出全國首張新版GMP證書(證書編號CN20110001)。

本公司獲選成為恒生綜合行業指數－消費品製造業和恒生綜合小市值指數成份股，於二零一零年三月八日正式生效。

本公司獲納入為MSCI全球標準指數之中國指數成份股，已於二零一三年五月三十一日收市後正式生效。

本集團網站：<http://www.sinobiopharm.com>

管理層討論及分析

行業回顧

二零一五年上半年，在國內經濟下行壓力加大的背景下，政府通過採取積極的財政和貨幣政策措施，實現國內生產總值同比增長7%，經濟亦開始呈現企穩回暖跡象。在醫藥衛生領域，由於政府持續推進公立醫院改革及實施醫保控費、醫藥分開等政策，使製藥企業的經商環境面臨挑戰；再加之各省陸續啟動的以降價為導向的新一輪藥品招標，及新版GMP、電子監管和新環保法實施，以致醫藥行業的利潤空間進一步降低。然而，本集團持續致力提升產品品質並加大新產品研究及開發（「研發」）力度，同時積極探索利用互聯網和移動互聯網的方式加強與患者溝通，旨在為患者提供更專業和更貼心的服務。在上半年國內醫藥製造業銷售收入和利潤同比分別增長8.8%和13.5%的情況下，本集團業務維持穩定增長。

業務回顧

於回顧期間內，儘管面對行業眾多不利因素，然而本集團成員企業嚴格依據新版GMP和新環保法要求，積極改進和完善生產設施，鞏固基礎，嚴控排放，提升產品品質，以確保達標。行銷方面，本集團利用各種先進技術加強與醫生和患者溝通，使抗腫瘤系列新藥如首輔片、依尼舒片和格尼可膠囊等均獲得快速增長，並持續加強在腫瘤領域的影響力；而本集團原有優勢的肝病領域藥品如潤翠分散片、天晴甘美注射液和天丁片等錄得不俗表現，從而使本集團在肝病領域領導地位得到進一步鞏固。研發方面，本集團始終堅持於肝病、腫瘤、呼吸系統和心腦血管等領域的持續投入，同時加強與歐美日多家新藥研發機構的密切接觸，進一步推進在技術和品種方面之多層次合作。於二零一五年上半年，本集團新申報臨床42件，新申報生產13件；獲得臨床批件5件（鹽酸環苯扎林原料、鹽酸環苯扎林緩釋膠囊2個規格、右旋蘭索拉唑和右旋蘭索拉唑緩釋膠囊）及生產批件2件（來曲唑原料和鹽酸帕洛諾司瓊膠囊）。除此之外，本集團始終高度關注國家公立醫院改革、遠程醫療、精準醫療、慢病管理及醫生多點執業方面的政策動向，旨在國內外積極尋找大健康領域有價值的投資機會。

管理層討論及分析

業務回顧(續)

本集團於回顧期間內錄得收入約744,291萬港元，較去年同期增長約25.9%；計入透過損益以公允價值列賬之權益投資之未實現公允價值(利潤)／虧損前及後，集團應佔盈利分別約83,266萬港元及約92,818萬港元，較去年同期分別增長約31.2%及約46.8%；根據集團應佔盈利計入透過損益以公允價值列賬之權益投資之未實現公允價值(利潤)／虧損前及後，每股基本盈利分別約16.85港仙及約18.78港仙，較去年同期分別增長約31.2%及約46.7%；現金及銀行結餘約359,806萬港元。

本集團在製藥業務方面繼續以發展專科治療領域相關產品為主，致力打造專科品牌。集團以具規模的肝病用藥系列及心腦血管用藥系列為基礎，積極拓展抗腫瘤用藥、鎮痛藥、骨科用藥、抗感染用藥、腸外營養用藥、呼吸系統用藥、肛肠科用藥及糖尿病用藥等產品。

肝病用藥

截至二零一五年六月三十日止六個月，肝病用藥之銷售額約359,354萬港元，佔集團收入約48.3%。

正大天晴的肝病用藥系列由保肝降霉和抗肝炎病毒用藥兩大類用藥構成。以甘草為原料的甘利欣注射液和膠囊是中國保肝降霉的第一品牌藥。截至二零一五年六月三十日止六個月之銷售額約8,393萬港元，較去年同期輕微增長約3.6%。在行政保護期屆滿後，仿製品大批出現，導致市場競爭加劇的情況下，正大天晴推出天晴甘平腸溶膠囊，由於其更優於甘利欣膠囊的療效和擁有知識產權保護，於回顧期間內，銷售額持續上升至約25,167萬港元，較去年同期增長約24.5%。於二零零五年，以甘草為原料提取分離甘草酸，再將結構異化的專利藥天晴甘美注射液上市，同樣顯示出秀麗市場前景。於回顧期間內，該產品銷售額約115,212萬港元，較去年同期增長約20.6%，相信以甘草為原料的系列藥可確保正大天晴維持保肝降霉藥的市場領先地位。

管理層討論及分析

業務回顧(續)

肝病用藥(續)

於二零零六年上市的專利藥名正膠囊是目前國際上以化學合成之抗肝炎病毒的一線藥物，上市後市場反應良好，銷量迅速上升，已經成為抗肝炎病毒的重磅產品。截至二零一五年六月三十日止六個月之銷售額已達約38,317萬港元。

正大天晴研製的治療乙肝新藥 一潤翠(恩替卡韋)分散片於二零一零年二月獲得新藥證書和生產批件，成為國內首家獲准生產該製劑的企業，並於二零一零年三月推出市場。截至二零一五年六月三十日止六個月之銷售額約160,670萬港元，較去年同期增長約42.1%。一潤翠分散片為新一代鳥嘌呤核苷類似物口服藥，主要用於治療乙肝病毒感染，其抑制病毒複製的能力強大，並擁有耐藥率極低的特點。恩替卡韋自二零零五年上市以來，在全球市場上銷售增長迅速，是目前臨床使用效果最好的抗乙肝藥物之一。

心腦血管用藥

截至二零一五年六月三十日止六個月，計入若干沒有合併但由集團管理的藥品後，心腦血管用藥之調整後銷售額約163,788萬港元，佔集團非公認會計慣例(「公認會計慣例」)調整擴大後收入約18.1%。而集團經合併後的心腦血管用藥之銷售淨額約71,127萬港元，佔集團收入約9.6%。

南京正大天晴的天晴寧注射液為血液容量擴充劑，主要用於患者失血後的血液容量補充。由於此產品可以代替血液，故市場非常龐大。截至二零一五年六月三十日止六個月，該產品銷售額約9,391萬港元。另一藥品依倫平片截至二零一五年六月三十日止六個月之銷售額約29,159萬港元，較去年同期增長約14.9%。托妥鈣片截至二零一五年六月三十日止六個月之銷售額約23,972萬港元，較去年同期增長約51%。

管理層討論及分析

業務回顧(續)

心腦血管用藥(續)

凱時注射液是根據藥物傳遞系統(DDS)理論製成的脂微球靶向製劑，能有效改善心腦血管微循環障礙，也是國內首種脂微球靶向緩釋製劑。其獨有的製劑技術使其療效較同類產品更為顯著，故佔據絕大部份市場佔有率。該產品自上市以來獲得多個國家獎項，更於二零零八年二月獲得日本厚生勞動省GMP認證證書。截至二零一五年六月三十日止六個月的凱時注射液的銷售額約80,454萬港元。

抗腫瘤用藥

截至二零一五年六月三十日止六個月，抗腫瘤用藥之銷售額約72,971萬港元，佔集團收入約9.8%。

抗腫瘤用藥主要由正大天晴和南京正大天晴研發生產。截至二零一五年六月三十日止六個月，止若注射液之銷售額約17,677萬港元，較去年同期增長約29.8%。於回顧期間內，賽維健注射液之銷售額約14,103萬港元，較去年同期增長約26.9%。天晴依泰注射液之銷售額約11,573萬港元，較去年同期增長約15.5%。新產品晴唯可注射液，截至二零一五年六月三十日止六個月之銷售總額約6,542萬港元，較去年同期增長約66.5%。首輔片於二零一四年二月推出市場，截至二零一五年六月三十日止六個月之銷售總額約4,809萬港元，較去年同期顯著增長約195.6%。

鎮痛藥

截至二零一五年六月三十日止六個月，計入若干沒有合併但由集團管理的藥品後，鎮痛藥之銷售額約69,524萬港元，佔集團非公認會計慣例調整擴大後收入約7.7%。

鎮痛藥凱紛注射液是由北京泰德研發生產，並於二零零五年推出的產品。該產品的特點是根據DDS理論研製而成的脂微球靶向緩釋製劑，具有獨特的靶向性，大大提升產品的鎮痛效果之餘，副作用明顯降低。截至二零一五年六月三十日止六個月之銷售額約59,162萬港元，較去年同期增長約24.1%。

管理層討論及分析

業務回顧(續)

骨科用藥

截至二零一五年六月三十日止六個月，骨科用藥之銷售額約50,383萬港元，佔集團收入約6.8%。

骨科用藥主要產品為新骨化三醇膠丸。截至二零一五年六月三十日止六個月之銷售額約36,585萬港元，較去年同期輕微增長約5.5%。截至二零一五年六月三十日止六個月，另一骨科藥品九力片之銷售額約9,912萬港元，較去年同期增長約49.9%。

抗感染用藥

截至二零一五年六月三十日止六個月，抗感染用藥之銷售額約47,166萬港元，佔集團收入約6.3%。

抗感染用藥主要產品為天冊注射液。截至二零一五年六月三十日止六個月之銷售額約39,663萬港元，較去年同期增長約40.4%。

腸外營養用藥

截至二零一五年六月三十日止六個月，腸外營養用藥之銷售額約44,606萬港元，佔集團收入約6%。

腸外營養用藥主要產品為新海能注射液。截至二零一五年六月三十日止六個月之銷售額約32,319萬港元，較去年同期增長約13.7%。截至二零一五年六月三十日止六個月，豐海能果糖注射液之銷售額約11,719萬港元，較去年同期輕微增長約2.4%。

管理層討論及分析

業務回顧(續)

呼吸系統用藥

截至二零一五年六月三十日止六個月，呼吸系統用藥之銷售額約25,168萬港元，佔集團收入約3.4%。

呼吸系統用藥主要產品為天晴速樂粉霧吸入劑。截至二零一五年六月三十日止六個月之銷售額約15,109萬港元，較去年同期增長約61.6%。另一產品正大素克片，截至二零一五年六月三十日止六個月之銷售額約6,818萬港元，較去年同期增長約18%。

肛肠科用藥

截至二零一五年六月三十日止六個月，肛肠科用藥之銷售額約12,722萬港元，佔集團收入約1.7%。

肛肠科用藥主要產品為葛泰片。截至二零一五年六月三十日止六個月之銷售額約9,296萬港元。

糖尿病用藥

截至二零一五年六月三十日止六個月，糖尿病用藥之銷售額約4,767萬港元，佔集團收入約0.6%。

由正大天晴研發生產的泰白緩釋片是本集團用於糖尿病治療的降糖藥。中國糖尿病患者超逾9,000萬人，而鹽酸二甲雙胍屬降糖藥的一線藥。由於泰白緩釋片有緩慢釋放藥物的作用，可使該藥在患者體內維持平穩的血糖水平。截至二零一五年六月三十日止六個月之銷售額約為3,916萬港元，較去年同期增加約36.1%。

管理層討論及分析

研發

本集團繼續專注心腦血管、肝病、抗腫瘤、鎮痛和呼吸系統等治療領域的新產品研發。於回顧期間內，集團獲得臨床批件3件、臨床完成後申請生產2件、新申報臨床26件、新申報生產4件及申報新適應症1個。已累計有臨床批件、正在進行臨床試驗、申報生產的在研產品共302件，其中心腦血管用藥36件、肝病用藥15件、抗腫瘤用藥120件、呼吸系統用藥17件、糖尿病用藥18件及其它類用藥96件。

一直以來，集團十分重視研發，以結合自主創新、聯合開發及仿創開發的研發理念，不斷提升研發水平和速度，並視其為可持續發展的基礎，加大研發的資金投入。截至二零一五年六月三十日止六個月，研發開支約101,975萬港元，佔集團收入約13.7%，已計入損益表中。

本集團亦十分重視對知識產權的保護，鼓勵企業積極申報各種專利，以提高本集團的核心競爭能力。於回顧期間內，本集團新專利申請39項（其中發明專利33項、實用新型5項和外觀設計1項）及取得授權公告專利17項。本集團合共獲得發明專利授權417項、授權實用新型專利6項及授權外觀設計專利52項。

流動資金及財務資源

本集團之流動資金狀況仍維持強勁。於回顧期間內，本集團之資金主要來自日常業務。於二零一五年六月三十日，本集團之現金及銀行結餘約359,806萬港元（二零一四年十二月三十一日：約446,833萬港元）。

資本架構

於二零一五年六月三十日，本集團有短期貸款，金額約為21,339萬港元（二零一四年十二月三十一日：約43,519萬港元）及長期貸款，金額約163,030萬港元（二零一四年十二月三十一日：約128,860萬港元）。

管理層討論及分析

資產抵押

於二零一五年六月三十日，本集團有約54,031萬港元資產抵押(二零一四年十二月三十一日：約5,208萬港元)。

或然負債

於二零一五年六月三十日，本集團及本公司均沒有重大之或然負債(二零一四年十二月三十一日：無)。

資產及負債比率

於二零一五年六月三十日，本集團之總資產約1,680,675萬港元(二零一四年十二月三十一日：約1,416,394萬港元)，總負債約749,929萬港元(二零一四年十二月三十一日：約534,565萬港元)，而資產及負債比率(總負債除以總資產)約44.6%(二零一四年十二月三十一日：約37.7%)。

僱員及薪酬政策

本集團於二零一五年六月三十日有約14,426名僱員並根據僱員之表現、經驗及當時之市場薪酬，厘訂其薪津。其他僱員福利包括強積金、保險及醫療、資助培訓，以及購股權計劃。於回顧期間內，員工成本(包括董事酬金)總額約為613,251,000港元(二零一四年：約487,263,000港元)。

承受匯率波動風險

本集團大部份資產及負債均以人民幣、美元及港元定值。於中國的合資企業獲准為經常性項目(包括向合資企業的外方投資者支付股息及盈利)將人民幣兌換成外幣。港元與美元之匯率長期以固定聯繫匯率掛鈎，董事認為本集團不會承受重大之外幣匯率風險，因此並無實施對沖或其他措施。

管理層討論及分析

展望

儘管多家機構對下半年整體經濟的預測均持相對樂觀態度，惟本集團認為國內製藥業的發展形勢仍然充滿挑戰：啟動藥品招標的省份範圍將陸續擴大，同時降價控費的主旋律亦會使銷售壓力不斷加重；此外，自二零一五年六月一日起實施的藥價全面放開政策，雖在短時間內尚未見對市場有顯著影響，惟長期有待觀望；再加之新環保法和新版GMP最後期限，使很多中小企業被迫面臨日益加劇的挑戰。而隨著城鎮居民醫保和新農合政府補助標準進一步提高至每人每年人民幣380元，及國務院辦公廳最近印發的《關於全面實施城鄉居民大病保險的意見》，優秀製藥企業將因此獲得持續發展的動力。受惠於互聯網和移動互聯網設施和手段的不斷完善，本集團堅信具備創新基因的企業在進一步提高管理水準和行銷效率方面將面對更廣闊的想像和提升空間。隨著公立醫院改革和社會辦醫政策逐步落實，具備醫療事業基礎的企業亦將面臨新的併購發展機遇。

致謝

承蒙各位股東的鼎力信賴、支持和理解，本集團全體員工不懈努力，本人謹代表董事會致以謝意。

業績

本公司董事會宣佈本集團截至二零一五年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績，連同二零一四年同期之比較數字如下：

綜合損益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
收入	3	7,442,910	5,913,100
銷售成本		(1,703,917)	(1,291,471)
毛利		5,738,993	4,621,629
其他收益及利潤	3	276,223	125,593
銷售及分銷成本		(3,115,930)	(2,624,512)
行政費用		(486,434)	(289,634)
其他費用		(1,085,615)	(859,554)
財務成本	4	(43,642)	(10,022)
應佔聯營公司盈利及虧損		187,789	169,577
除稅前盈利	5	1,471,384	1,133,077
所得稅費用	6	(256,531)	(222,824)
本期間盈利		1,214,853	910,253
盈利歸屬於：			
母公司持有者		928,180	632,479
非控制權益		286,673	277,774
		1,214,853	910,253
歸屬於母公司普通股權益 持有者之每股盈利	8		
一基本及攤薄後		18.78 港仙	12.80 港仙

本期間應付及宣派股息之詳情列載於附註7。

綜合全面收益表

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
本期間盈利	1,214,853	910,253
其他全面收益		
其他全面收益／(虧損) 於往後期間 將重新分類為損益：		
海外營運換算之匯兌差額	10,909	(112,442)
其他全面收益／(虧損) 於往後期間 將重新分類為損益淨額	10,909	(112,442)
其他全面虧損於往後期間將不會重新分類為損益：		
可供出售投資重估撥回	(1,206)	–
其他全面虧損於往後期間將不會重新分類為損益淨額	(1,206)	–
本期間其他全面收益／(虧損)，除稅後	9,703	(112,442)
本期間總全面收益	1,224,556	797,811
歸屬於：		
母公司持有者	936,340	546,621
非控制權益	288,216	251,190
	1,224,556	797,811

綜合財務狀況表

		二零一五年 六月三十日	二零一四年 十二月三十一日
	附註	千港元 (未經審核)	千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,415,424	2,340,180
投資物業		509,497	–
預付土地租賃費用		368,300	339,351
商譽		126,860	110,850
其他無形資產		175,208	162,233
於聯營公司之投資		1,578,554	1,361,421
可供出售投資		911,704	425,563
遞延稅項資產		107,905	107,927
長期預付款		578,164	1,135,890
總非流動資產		6,771,616	5,983,415
流動資產			
存貨		828,724	901,625
交易及票據應收賬款	9	2,315,774	1,889,661
預付、按金及其他應收款		1,895,637	373,186
應收相關公司款項		19,139	18,050
透過損益以公允價值列賬之權益投資		566,746	529,671
可供出售投資		811,055	–
現金及銀行結餘	10	3,598,063	4,468,333
總流動資產		10,035,138	8,180,526
流動負債			
應付賬款	11	1,430,431	775,241
應付稅項		89,301	172,820
其他應付款及預提費用		3,880,393	2,444,065
付息銀行借款		213,386	435,187
應付相關公司款項		50,029	33,959
總流動負債		5,663,540	3,861,272
淨流動資產		4,371,598	4,319,254
總資產減流動負債		11,143,214	10,302,669

綜合財務狀況表(續)

	附註	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
非流動負債			
遞延政府補貼		128,501	119,050
附息銀行借款		1,630,300	1,288,597
遞延稅項負債		76,945	76,726
總非流動負債		1,835,746	1,484,373
淨資產		9,307,468	8,818,296
權益			
歸屬於母公司持有者之權益			
已發行股本	12	123,536	123,536
儲備		7,201,080	6,412,984
建議末期股息		–	74,122
		7,324,616	6,610,642
非控制權益		1,982,852	2,207,654
總權益		9,307,468	8,818,296

綜合權益變動表

歸屬於母公司權益所有者

	已發行	股份溢價	資本儲備	可供		匯兌	盈餘	建議	合計	非控制	總權益		
	股本			資產	出售投資							備基金	變動儲備
	千港元	千港元	千港元	重估儲備	重估儲備	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元		
於二零一五年一月一日	123,536	1,285,444	(171,651)	253,736	1,206	20,743	924,744	210,296	3,888,466	74,122	6,610,642	2,207,654	8,818,296
本期間盈利	-	-	-	-	-	-	-	-	928,180	-	928,180	286,673	1,214,853
本期間其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,206)	-	(1,206)
可供出售投資公允價值變動	-	-	-	-	(1,206)	-	-	-	-	-	(1,206)	-	(1,206)
海外營運換算之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	9,366	-	9,366	1,543	10,909
本期間總全面收益	-	-	-	-	(1,206)	-	-	9,366	928,180	-	936,340	288,216	1,224,556
收購非控制股東	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,304	11,304
二零一五一年中期股息	-	-	-	-	-	-	-	(148,244)	-	(148,244)	-	(148,244)	(148,244)
已宣派二零一四年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(74,122)	(74,122)	-	(74,122)	(74,122)
已付非控制股東股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(524,322)	(524,322)	(524,322)
從/(往)滾存利潤轉移	-	-	-	-	-	-	5,426	-	(5,426)	-	-	-	-
於二零一五年六月三十日(未經審核)	123,536	1,285,444	(171,651)	253,736	-	20,743	930,170	219,662	4,662,976	-	7,324,616	1,982,852	9,307,468
於二零一四年一月一日	123,536	1,285,444	(171,651)	228,429	-	20,743	647,107	306,083	2,948,496	98,829	5,487,016	1,737,947	7,224,963
本期間盈利	-	-	-	-	-	-	-	632,479	-	632,479	277,774	910,253	-
本期間其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
海外營運換算之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(85,858)	-	-	(85,858)	(26,584)	(112,442)
期內總全面收益	-	-	-	-	-	-	-	(85,858)	632,479	-	546,621	251,190	797,811
收購非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,564	7,564
出售一家附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,316)	(2,316)
已付非控制股東股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(403,319)	(403,319)
已宣派二零一三年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(98,829)	(98,829)	-	(98,829)	(98,829)
二零一四年中期股息	-	-	-	-	-	-	-	(148,244)	-	(148,244)	-	(148,244)	(148,244)
於二零一四年六月三十日(未經審核)	123,536	1,285,444	(171,651)	228,429	-	20,743	647,107	220,225	3,432,731	-	5,786,564	1,591,066	7,377,630

簡明綜合現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
經營業務所得現金流量	1,921,591	1,755,377
投資業務所得現金流量	(1,445,140)	(892,735)
融資活動所得現金流量	(670,428)	774,830
現金及現金等值之(減少)/增加淨額	(193,977)	1,637,472
年初之現金及現金等值	3,167,230	2,890,413
外幣匯率轉變的淨影響	11,184	(243,933)
期末之現金及現金等值	2,984,437	4,283,952
現金及現金等值結餘分析		
現金及銀行結餘	1,267,715	1,472,133
於三個月內期滿之定期存款	1,716,722	2,811,819
	2,984,437	4,283,952

附註：

1. 編製基準

本集團該等綜合財務報表乃根據香港會計師公會所頒布之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（當中包括所有香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋）及香港公認會計準則而編製。該等財務報表亦符合香港公司條例之適用披露規定，當中今個財政年度及供比較同期仍適用之已被更替的公司條例（第32章）和根據新香港公司條例（第622章）第9部「賬目及審計」之過渡性及保留安排（於該條例附表11第76至87條載列），該等財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟若干界定為物業、廠房及設備之建築物和權益投資以公允價值計量。除另有所指外，該等財務報表乃以港元（「港元」）呈列，所有價值調整至最接近之千位數。

本未經審核綜合財務資料應與二零一四年度財務報表一並閱讀。

編製本未經審核綜合財務資料所採用之會計政策及計算方法與截至二零一四年十二月三十一日止年度之財務報表所採用者相符。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一五年六月三十日止六個月之財務報表。附屬公司乃採用與本公司相同呈報日及一致會計政策來編製財務報表。附屬公司之業績自本集團取得控制權之日期起綜合，及綜合至直至該等控制權終止日期為止。

收益或虧損及其他全面收益乃歸屬於母公司持有者及非控制權益，即使此舉會引致非控制權益為負數結餘。有關本集團內公司間交易產生之集團內部公司之所有資產及負債、權益、收益、費用均全部於綜合時抵銷。

一家附屬公司之擁有權權益發生變動（並未喪失控制權），則按權益交易列賬。

倘本集團失去對一家附屬公司之控制權，則其撤銷確認(i)該附屬公司之資產（包括商譽）及負債；(ii)任何非控制權益之賬面價值；及(iii)於權益內記錄之累計匯兌差額；及確認(i)所收代價之公允價值；(ii)所保留任何投資之公允價值；及(iii)損益賬中任何因此產生之盈餘或虧損。先於其他全面收益表內確認之本集團應佔部份重新分類為損益或滾存盈利（視何者屬適）。

附註：

2. 經營分部資料

管理層認為業務從產品和服務角度，三個可呈報營運分部資料如下：

- (a) 中藥現代製劑及西藥分部包括生產、銷售及配銷中藥現代製劑產品及西藥產品；
- (b) 投資分部為從事長期及短期投資；及
- (c) 其他分部主要包括 (i) 本集團之研發部門，並提供服務予第三方；及 (ii) 相關醫療及醫院業務。

管理層會獨立監察營運分部之業績而作出資源分配之決定及評定其表現。分部表現評估乃根據可呈報分部盈利／(虧損)，即本集團經調整稅前盈利／(虧損)。

分部資產不包括被視為以集團形式管理之遞延稅項資產及於聯營公司之權益。

分部負債不包括被視為以集團形式管理之應付稅項及遞延稅項負債。

附註：

2. 經營分部資料(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月之分部業績

	中藥現代 製劑及西藥 千港元	投資 千港元	其他 千港元	總計 千港元
分部收入：				
售往外部的客戶	7,198,244	–	244,666	7,442,910
分部業績	1,340,063	102,932	16,704	1,459,699
<i>調整：</i>				
利息及不可分攤利潤				33,969
應佔聯營公司之盈利及虧損				187,789
不可分攤的費用				(210,073)
除稅前盈利				1,471,384
所得稅費用				(256,531)
本期間盈利				1,214,853
資產及負債				
分部資產	10,809,727	3,238,003	1,072,565	15,120,295
<i>調整：</i>				
於聯營公司之投資				1,578,554
其他不可分攤資產				107,905
總資產				16,806,754
分部負債	5,231,387	1,881,953	219,700	7,333,040
<i>調整：</i>				
其他不可分攤負債				166,246
總負債				7,499,286
其他分部資料：				
折舊和攤銷	141,627	14,165	11,997	167,789
資本支出	254,451	520,405	18,837	793,693
其他非現金費用	35	2	1	38

附註：

2. 經營分部資料 (續)

截至二零一四年六月三十日止六個月之分部業績

	中藥現代 製劑及西藥 千港元	投資 千港元	其他 千港元	總計 千港元
分部收入：				
售往外部的客戶	5,775,624	–	137,476	5,913,100
分部業績	1,065,572	(37,335)	26,455	1,054,692
調整：				
利息及不可分攤利潤				45,513
應佔聯營公司之盈利及虧損				169,577
不可分攤的費用				(136,705)
除稅前盈利				1,133,077
所得稅費用				(222,824)
本期間盈利				910,253
資產及負債				
分部資產	7,532,485	3,804,716	310,548	11,647,749
調整：				
於聯營公司之投資				1,221,126
其他不可分攤資產				118,011
總資產				12,986,886
分部負債	3,839,735	1,514,836	102,261	5,456,832
調整：				
其他不可分攤負債				152,424
總負債				5,609,256
其他分部資料：				
折舊和攤銷	99,071	768	8,682	108,521
資本支出	182,148	2,317	5,199	189,664
其他非現金費用	624	–	5	629

由於本集團之收入逾90%來自中國大陸顧客及本集團之非流動資產(除可供出售投資及遞延稅項資產外)逾90%位於中國大陸，故不顯示地理區域的分類資料。

由於沒有單一顧客於二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月內佔本集團收入逾10%，故不顯示主要顧客。

附註：

3. 收入、其他收益及利潤

收入(即本集團收入)乃指已售出貨品的發票淨值減去退貨和折扣。

收入、其他收益和利潤分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
收入		
貨品銷售	7,442,910	5,913,100
其他收益		
銀行利息收益	33,969	45,513
股息收益	8,487	3,916
政府補貼	8,587	40,468
出售廢料	617	2,784
投資收益	93,387	—
其他	35,656	32,912
	180,703	125,593
利潤		
公允價值利潤		
透過損益按公司價值列賬之權益投資 — 持作交易	95,520	—
	95,520	—
其他收益和利潤	276,223	125,593

4. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
於五年內全數償還的銀行借款利息	43,642	10,022

附註：

5. 除稅前盈利

本集團除稅前盈利已扣除／(計入)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
銷售成本	1,703,917	1,291,471
折舊	163,311	105,655
預付土地租賃費用確認	1,601	684
其他無形資產攤銷	2,877	2,182
研究及開發費	1,019,754	772,479
銀行利息收益	(33,969)	(45,513)
股息收益	(8,487)	(3,916)
投資收益	(93,387)	—
公允價值(利潤)／虧損，淨額： 透過損益以公允價值列賬之權益投資 — 持作交易	(95,520)	2,130
經營租賃之最低租金： 土地及樓宇	8,872	7,484
核數師酬金	2,350	2,048
員工成本(包括董事酬金) 工資及薪金	508,733	408,362
退休金供款	104,518	78,901
	613,251	487,263
應收賬款減值虧損計提	58,271	46,894
海外匯兌差異，淨額	(14,209)	16,434

附註：

6. 所得稅費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
本集團：		
本期間－香港	–	–
本期間－中國大陸所得稅	210,236	181,320
遞延稅項	46,295	41,504
本期間稅金	256,531	222,824

香港所得稅以本期間內於香港所產生之預計應課稅收入按稅率16.5%（二零一四年：16.5%）予以撥備。應課稅收入乃根據適用於本集團所營運之國家的稅率計算，並根據現法規、詮釋及慣例而作出調整。

於二零一五年六月三十日止六個月內，由於正大天晴、南京正大天晴、江蘇豐海、江蘇清江、青島海爾、上海通用、連雲港潤眾及正大綠洲被評為「高新技術企業」，彼等之企業所得稅稅率均為15%。

除上述企業外，其他位於中國之企業於二零一五年之企業所得稅稅率為25%。

7. 股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會宣佈派發截至二零一五年六月三十日止三個月之季度股息每股普通股1.5港仙（二零一四年：1.5港仙）。該股息將於二零一五年九月二十五日（星期五）派發予二零一五年九月十五日（星期二）名列本公司股東名冊之股東。為釐訂有權收取第二季度股息，本公司將於二零一五年九月十四日（星期一）至二零一五年九月十五日（星期二）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續。為確保有權收取第二季度股息，各股東須於二零一五年九月十一日（星期五）下午四時前將所有文件連同有關股票交回本公司之股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，方為有效。

附註：

8. 歸屬於母公司普通股權益持有者之每股盈利

每股基本盈利乃按本期間股東應佔淨利潤約928,180,000港元(二零一四年：約632,479,000港元)及期間內已發行加權平均數普通股4,941,461,473股(二零一四年：4,941,461,473股)而計算。

本集團於該兩個期間內概無潛在攤薄普通股。

9. 交易及票據應收賬款

本集團對客戶的銷售主要為賒銷，除新客戶需支付現款外，賒貨期由60天至180天。本集團對應收賬款控制嚴謹，成立貨款管理部以減低風險。過期欠款由高級管理層定期查閱。根據上述情況及本集團之應收賬款以分散客戶為主，並無高度集中信貸的風險。應收賬款並無附有利息。

於呈報日，本集團之交易及票據應收賬款減去撥備並按發票日計算的賬齡分析如下：

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
少於90天	2,092,499	1,459,335
91天至180天	204,822	412,250
超逾180天	18,453	18,076
	2,315,774	1,889,661

附註：

10. 現金及銀行結餘

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
無限制之現金及銀行結餘	1,267,715	1,362,227
於三個月內期滿之定期存款	1,716,722	1,805,003
超逾三個月期滿之定期存款	613,626	1,301,103
	3,598,063	4,468,333

11. 應付賬款

於呈報日，本集團之應付賬款按發票日期計算的賬齡分析如下：

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
少於90天	1,250,510	600,036
91天至180天	112,396	135,742
超逾180天	67,525	39,463
	1,430,431	775,241

附註：

12. 股本

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
法定股本：		
8,000,000,000 股普通股每股 0.025 港元 (二零一四年：8,000,000,000 股普通股每股 0.025 港元)	200,000	200,000
已發行及已繳足股本：		
4,941,461,473 股普通股每股 0.025 港元 (二零一四年：4,941,461,473 股普通股每股 0.025 港元)	123,536	123,536

13. 相關人士交易

於本期間本集團與若干相關人士曾進行重大交易如下：

	截至六月三十日止六個月 二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
應付經營租賃租金予：		
— 董事實益擁有之公司 (附註 a)	600	600
— 董事實益擁有之公司 (附註 a)	2,252	2,264
應收諮詢費用：		
— 由關連人士實益持有之公司 (附註 b)	3,528	9,338

附註：

- 租賃租金乃按集團與各相關公司簽訂的租賃協議並參考市價釐訂。
- 諮詢費用乃按集團與各關連人士簽訂的服務協議並參考市價釐訂。

董事和主要行政人員持有股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，本公司各董事和主要行政人員在本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（香港法例第571章，「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被假設或視為擁有之權益或淡倉），或記載於本公司按證券及期貨條例第352條須置存之登記冊內的權益或淡倉，或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十所載之董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須通知本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

持有本公司之好倉普通股股份

董事姓名	附註	身份／ 權益性質	擁有股份數目、身份及權益性質		總數	持有本公司
			直接 擁有權益	透過 受控制公司		已發行股本 百分比 (約數)
謝炳先生	(1)	實益擁有着	90,000,000	720,417,815	810,417,815	16.40%
鄭翔玲女士	(2)	實益擁有着	-	1,200,000,000	1,200,000,000	24.28%
謝忻先生		實益擁有着	36,212,000	-	36,212,000	0.73%

附註：

- (1) 謝炳先生透過 Validated Profits Limited 持有 720,417,815 股股份。此公司之全部已發行股本由謝炳先生所擁有。
- (2) 鄭翔玲女士透過正大百年集團有限公司及 Remarkable Industries Limited 分別持有本公司 700,000,000 股及 500,000,000 股股份。此等公司之全部已發行股本均由鄭翔玲女士所擁有。

董事和主要行政人員持有股份、相關股份及債券之權益及淡倉

持有本公司相聯法團之好倉股份

董事姓名	相聯法團名稱	附註	身份	股份數目	持股百分比 (約數)
謝炳先生	北京泰德	(1)	受控制公司權益	288,000,000	57.6%
鄭翔玲女士	北京泰德	(2)	受控制公司權益	288,000,000	57.6%
徐曉陽先生	青島海爾		實益擁有人	7,560	0.1%
謝忻先生	正大天晴		實益擁有人	229,250	0.18%
	南京正大天晴		實益擁有人	26,583	0.53%

附註：

- (1) 謝炳先生持有法國投資(中國1)集團有限公司及中國生物製藥有限公司之股權，並間接分別持有北京泰德股權。
- (2) 鄭翔玲女士持有法國投資(中國1)集團有限公司及中國生物製藥有限公司之股權，並間接分別持有北京泰德股權。

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，概無本公司董事及主要行政人員在本公司及相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及第 8 分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被假設或視為擁有的權益或淡倉)，或記載於本公司按證券及期貨條例第 352 條須置存之登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須通知本公司及聯交所之股份、相關股份或債券之權益及淡倉。

證券及期貨條例披露下持有權益及／或淡倉之人士及主要股東

於二零一五年六月三十日，於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露或記載於本公司按證券及期貨條例第336條須置存之登記冊內的權益及／或淡倉之人士（本公司董事或主要行政人員除外）如下：

好倉股份及／或相關股份

股東名稱	附註	身份	權益性質	持有本公司 股份及／或 相關股份數目	持有本公司 已發行股本 百分比(約數)
Validated Profits Limited	(1)	實益擁有着	好倉	720,417,815	14.58%
正大百年集團有限公司	(2)	實益擁有着	好倉	700,000,000	14.17%
Remarkable Industries Limited	(2)	實益擁有着	好倉	500,000,000	10.11%
JP Morgan Chase & Co.		受控制公司權益	好倉	190,967,199	3.86%
JP Morgan Chase & Co.		保管人法團／ 核准借出代理人	可供借出的股份	79,690,788	1.61%
BlackRock, Inc.		受控制公司權益	好倉	296,125,374	5.99%

附註：

- (1) 謝炳先生全資擁有之 Validated Profits Limited 為投資控股公司。謝炳先生是此公司之唯一董事及本公司之董事。
- (2) 正大百年集團有限公司及 Remarkable Industries Limited 均為投資控股公司，由鄭翔玲女士全資擁有，鄭翔玲女士亦為此等公司之董事及本公司之董事。

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，概無人士（本公司董事或主要行政人員除外）曾知會本公司擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露或記載於本公司按證券及期貨條例第336條須置存之登記冊內的本公司股份或相關股份之權益及／或淡倉。

購股權計劃

本公司設有一項購股權計劃（「二零一三計劃」），旨在向對本集團成功經營作出貢獻之合資格參與人提供激勵及獎勵。

於二零一三年五月二十八日，本公司之股東批准採納二零一三計劃，二零一三計劃自該日起十年有效。

分別於二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日，根據二零一三計劃及本公司任何其他購股權計劃可授出之所有購股權獲行使時而須配發及發行之最高股份總數為494,146,147股，即採納二零一三計劃當日已發行之本公司相關類別股份之10%。

於任何截至授出日之十二個月期間內，因根據二零一三計劃或本公司任何其他購股權計劃授出之購股權（包括已註銷、已行使及尚未行使之購股權）獲行使時而發行或將發行予每位參與人之股份數目，最多不得超逾本公司已發行股本之1%。任何超逾該限額之授權必須於股東大會上獲得股東之批准方可進行。

凡向本公司董事、主要行政人員或主要股東授予購股權，必須事先獲得獨立非執行董事之批准方可進行。倘向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自之聯繫人士授予購股權，而將導致根據二零一三計劃及本公司任何其他購股權計劃已授予或將授予彼等之購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權）於任何截至授出日之十二個月期間內（包括授出日），獲行使時而發行及將發行之股份(i)合共超過已發行股份之0.1%及(ii)按股份於每次授出購股權當日之收市價計算之總值超逾5百萬港元，則須取得股東於股東大會上之批准後方可進一步授出該等購股權。

更改任何授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自之聯繫人士之購股權條款，須經股東於股東大會上批准。

授出購股權之邀約須於提呈當日起計30日內接納，承受人須就此支付合共1港元之名義代價。購股權可按照二零一三計劃之條款於董事所釐定並知會各承授人之期間內任何時間行使。行使期可自承受人接納授出邀約當日開始，惟在任何情況下不得遲於授出日起計十年終止。

根據二零一三計劃，購股權之行使價乃由董事會釐定，惟不可低於(i)股份於授出邀約當日之收市價；(ii)股份於緊接授出邀約前五個營業日之平均收市價；及(iii)股份之面值，三者之較高者。

購股權持有人並不享有股息或於股東大會上投票之權利。

自該計劃受採納後，概無根據二零一三計劃授出任何購股權。

投資者關係

本集團一直致力維持高水平之企業管治，以確保集團的可持續長期發展。於回顧期間內，本集團積極透過各種渠道與投資者保持良好的交流和溝通，以加深海內外投資者對本集團的認識，並瞭解本集團之最新發展。此外，本集團深明保持良好投資者關係對公司管治的啟發及重要性，因此也藉著定期與投資者的交流，吸取更多寶貴意見，從而進一步提升企業管治水平。

於回顧期間內，本集團主動向投資者發布最新業務發展訊息，並積極參與合共 4 個於歐美及亞洲區舉行的大型投資者會議和路演，其中包括「摩根大通醫療新興市場峰會」、「里昂證券醫療峰會」、「二零一五年里昂證券中國投資峰會」及「二零一五年摩根大通全球『新經濟、新市場』中國峰會」等。此外，本集團亦為各國際及本地機構投資者安排了多次內地廠房參觀、電話會議及單對單會議，這些活動合共讓超過70名投資者充分瞭解本集團最新營運情況，鞏固股東、投資者及客戶之信心。

與此同時，本集團通過在本公司及香港交易及結算所有限公司網站公佈年報及中期報告、季度、中期及年度業績公告、披露及通函，並透過適時發放企業公告，向股東及投資者發放公司訊息，以保持高透明度。

企業管治守則

董事認為，本公司於截至二零一五年六月三十日止六個月期間一直遵守上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》條文，唯守則條文第A.6.7條有關獨立非執行董事（「獨董」）出席股東會除外。本公司四位獨董中，三位獨董有出席本公司於二零一五年六月二日舉行之股東週年大會（「股東週年大會」），另外一位獨董則因其他業務安排而缺席股東週年大會。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納一套董事進行證券交易的行為守則，其條款不遜於標準守則。在向所有董事作出特定查詢後，確認所有董事已遵守標準守則及本公司採納之董事進行證券交易的行為守則所訂的規定。

獨立非執行董事、審核委員會及業績審閱

本集團已遵守上市規則第3.10及3.10(A)條委任足夠人數之獨董，其中最少一位獨董擁有相關的專業資格或會計或財務管理經驗。本公司已委任四位獨董及其中兩位擁有財務管理經驗，有關各人之簡歷已刊載於本公司二零一四年年報內。

審核委員會由三位獨董組成。審核委員會已與管理層檢討本集團採用之會計準則及規例，並討論內部監控及財務報告事項，包括審閱本公司截至二零一五年六月三十日止六個月之未經審核綜合財務報告。

根據上市規則第13.18條須予披露資料

於二零一三年十二月二十日，本公司與法國興業亞洲有限公司、中國工商銀行（亞洲）有限公司及兆豐國際商業銀行國際金融業務分行共同牽頭若干其他銀行，訂立一份本金為165,000,000美元的三年無抵押貸款之融資協議（「融資協議」）。根據融資協議之條款，有關承諾包括謝炳先生（「謝先生」）會保留本公司若干股權及謝先生需繼續出任本集團之主席。

於二零一五年六月三十日，謝先生辭任本公司董事會主席。這將使貸方有權要求本公司償付融資協議項下所有立即到期及應付之未償還貸款(連同應計利息)及所有其他應計金額。經考慮前述者，本公司已向貸方申請並已取得大多數貸方對該特定承諾之相關豁免。

薪酬委員會

本公司已按企業管治守則之要求設立薪酬委員會，並書面界定其職權範圍。薪酬委員會之主要職責乃向董事會提出建議，以制訂董事及高級管理人員之薪酬待遇。薪酬委員會共有三位成員，張魯夫先生為委員會主席，陸正飛先生及魯紅女士為委員會委員。

提名委員會

本公司已成立提名委員會，謝其潤小姐為委員會主席，謝炳先生、陸正飛先生、魯紅女士及張魯夫先生為委員會委員，並按企業管治守則之要求書面界定其職權範圍。提名委員會之主要職責乃制訂董事會之提名政策及聘任高級管理人員之政策，並不時檢討董事會多元化政策，以確保其持續有效。

購買、出售或贖回上市證券

於二零一五年一月一日至二零一五年六月三十日止期間內，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。

董事會

於本報告日，本公司董事會包括八位執行董事，即謝其潤小姐、謝炳先生、徐曉陽先生、鄭翔玲女士、謝忻先生、王善春先生、田舟山先生及李名沁女士以及四位獨立非執行董事，即陸正飛先生、李大魁先生、魯紅女士及張魯夫先生。

承董事會命
中國生物製藥有限公司
主席
謝其潤

香港，二零一五年八月二十五日