

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## CHINA SHINEWAY PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED

### 中國神威藥業集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：02877)

### 二零一八年年度業績公告

中國神威藥業集團有限公司(「本公司」或「神威」)的董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績如下：

#### 財務概要

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團錄得下列經營業績：

- 營業額為人民幣2,570,196,000元，比去年上升33.9%；
- 毛利率為73.0%，而去年為66.0%；
- 年度溢利為人民幣505,876,000元，比去年上升12.0%；
- 每股盈利為人民幣62分；
- 每股經營淨現金流人民幣65分；
- 建議派發末期股息每股人民幣12分，及特別股息每股人民幣9分；
- 每股淨資產人民幣7.06元(相等於8.07港元)；及
- 每股淨現金人民幣4.42元(相等於5.05港元)。

## 董事會主席報告

尊敬的各位股東：

二零一八年是中國改革開放四十周年，也是神威藥業新時代的元年。這一年，在本集團的戰略引領下，全體員工開拓創新，取得了轉型升級元年的首戰告捷，本集團大部份重點產品均重新開展其增長軌道，銷售收入和利潤雙增長，結束了幾年來銷售業績的下滑態勢。年內，本集團滑膜炎顆粒、清開靈軟膠囊兩個獨家產品被納入國家基本藥物目錄，這是本集團史上首次有獨家產品進入國家基本藥物目錄，多個戰略產品亦於年內相繼進入多個省級醫保目錄，令醫療機構和廣大市民更樂意採用神威產品。同時，經過四年的發展，中藥配方顆粒銷售連續三年實現翻番，成為本集團的新增長點。於年內，雲南省公佈了神威為配方顆粒試點企業，甘肅省亦批准神威配方顆粒在隴西建廠，多個其他省市的准入資格目前正在積極拓展中，本集團中藥配方顆粒業務前景廣闊。

二零一八年，本集團核心業務雖然實現止跌反彈，但作為本集團管理層的我們是清醒的看到，即使本集團業績有所回升，但是距離本集團的戰略增長目標依舊相差甚遠。因此，我們定將在二零一九年作出更大的努力，執行更創新的發展策略，以回報投資者和股東對本集團的支持和信任。

隨著國家新一輪醫藥衛生體制改革進入深水區，醫藥行業面臨著醫保新政、集採新規、輔助用藥重點監控等國家宏觀經濟調控政策方面的巨大挑戰。另一方面，受益於新版國家基本藥物目錄公佈、《中醫藥法》深入實施、鼓勵中醫藥發展、中藥配方顆粒市場逐步放開、分級診療等利好政策，中醫藥行業也將迎來更利好的發展機遇。

立足新時代，本集團董事局以打造新中藥產業價值引領者為願景，以提升核心競爭力為目標，對本集團未來發展戰略進行了進一步明確和優化調整。二零一九年，本集團將繼續推進核心業務從渠道向終端和使用者的轉型升級，加快自營團隊建設，強化學術行銷和價值行銷；在穩定注射液銷售增長前提下，

快速提升口服產品市場份額；按照戰略產品及重點產品的劃分，精準投入市場推廣資源，打造本集團新中藥價值引領者的品牌形象，不斷提升本集團產品的市場覆蓋與競爭力；實現中藥配方顆粒在河北省市場的全面深度覆蓋，加快其他省市佈局速度；積極培育中藥精製飲片、大健康、電商等新業務增長。

此外，本集團生物製劑「銅綠假單胞菌注射液」目前已進入了八個省市級的醫保目錄。二零一九年，本集團將加大「銅綠假單胞菌注射液」的循證醫學和市場投入，轉型學術行銷，重構產品價值，培育「銅綠假單胞菌注射液」成為本集團的新增長點之一。

二零一九年本集團研發團隊將繼續穩步推進「經典名方」的研製和「塞絡通膠囊」澳洲三期的臨床進度，同時加快「塞絡通膠囊」國內三期臨床步伐，並啟動在院內製劑基礎上的複方中藥研發和開展中藥注射劑植物藥方向的探索性研發工作。本集團亦正積極加快學術推廣體系的建設，加強完善循證醫學證據鏈，確保本集團戰略產品加快進入專家共識與指南，加強臨床證據的市場應用與轉化；健全專家體系，樹立本集團戰略產品的學術品牌和學術地位。

在完善產業佈局方面，本集團位於雲南楚雄的現代中藥產業園現已進入試生產階段，預計5月份將正式投產，為提升本集團在西南地區的影響力及市場份額提供強有力的支撐。本集團位於甘肅省的現代中藥配方顆粒及中藥大健康產業化建設專案亦即將落地實施，將在經典名方、中藥精制飲片、養生茶、保健品等中藥配方顆粒及中藥大健康相關產品生產及研發方面再添發展新動能。

本集團全體員工於過去一年在各自的工作崗位上努力不懈，為本集團業務發展做出了積極的貢獻。在此，我謹本代表集團董事會向一年來辛勤工作的各位員工致以衷心的感謝和誠摯的問候。本人亦在此由衷地感謝各位股東，客戶，與合作夥伴對本集團一直的信任與不懈的支持。

董事會主席

李振江

香港，二零一九年三月二十九日

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 二零一八年銷售額和利潤重展增長勢頭

本集團於二零一八年啟動營銷新模式，組建自營銷售團隊，全面加強目標終端覆蓋，醫院、基層醫療及藥店終端建設工作正穩步推進。本集團大部分重點產品年內恢復銷售增長，中藥配方顆粒繼續呈快速增長，加上兩票制的實施，整體銷售額和利潤重展增長勢頭。

年內，本集團銷售額增長33.9%，其中注射液產品上升36.9%，口服類產品增長30.8%，整體毛利增長48.1%，唯因一筆預料於年底前收取的年度政府補貼於年後才到帳，令其他收入比原來少約人民幣62,234,000元，加上銷售及分銷成本和研發支出亦分別比去年大幅增加93.6%和32.8%，導致二零一八年淨利潤增長僅為12.0%。

#### 大部份重點產品重進增長軌道，但上升幅度低於本集團目標

截止二零一八年底，本集團共有超過110個常規生產產品，其中20個為本集團獨家產品，18個被列入國家基本藥物目錄，共有23種產品獲被納入國家低價藥品清單目錄、16種產品被納入省低價藥品清單目錄，及3種產品被納入急救藥品目錄內。本集團重點產品於二零一八年的銷售額分別如下：

	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	增長率
<b>拳頭產品</b>			
清開靈注射液	316,188	<b>458,374</b>	45.0%
舒血寧注射液	297,012	<b>436,259</b>	46.9%
參麥注射液	189,731	<b>216,594</b>	14.2%
五福心腦清軟膠囊	178,090	<b>206,659</b>	16.0%
<b>高增長潛力產品</b>			
中藥配方顆粒	132,109	<b>313,733</b>	137.5%
藿香正氣軟膠囊	85,455	<b>98,436</b>	15.2%
小兒清肺化痰顆粒	83,357	<b>95,387</b>	14.4%
銅綠假單胞菌注射液	51,998	<b>66,380</b>	27.7%
復方甘草片	42,648	<b>59,730</b>	40.1%
滑膜炎顆粒	60,211	<b>56,946</b>	-5.4%
清開靈軟膠囊	26,389	<b>39,084</b>	48.1%
血塞通滴丸	22,597	<b>23,177</b>	2.6%
丹燈通腦膠囊	16,219	<b>16,274</b>	0.3%
其他	417,604	<b>483,163</b>	15.7%
<b>總計</b>	<b>1,919,608</b>	<b>2,570,196</b>	<b>33.9%</b>

儘管大部分重點產品重新進入增長軌道，但上升幅度低於本集團目標，主要是因為第四季度的產品整體銷售增長減慢至僅為1.1%，而首三季度增長率則分別為68.3%，53.6%和29.9%。下表顯示了各劑形二零一八年較去年的季度和全年增長率：

	二零一八年同比增長率					全年 銷售額 人民幣 千元
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	全年	
注射液	85.3%	56.2%	25.6%	2.2%	36.9%	1,344,395
軟膠囊	36.3%	37.7%	3.2%	-36.4%	9.0%	388,218
顆粒劑	46.6%	33.2%	23.2%	-14.8%	15.4%	379,378
中藥配方顆粒	151.5%	142.3%	134.0%	129.3%	137.5%	313,734
其他劑型	23.4%	19.9%	33.0%	4.6%	20.2%	144,471
口服產品	51.3%	50.8%	34.6%	-0.1%	30.8%	1,225,801
<b>總計</b>	<b>68.3%</b>	<b>53.6%</b>	<b>29.9%</b>	<b>1.1%</b>	<b>33.9%</b>	<b>2,570,196</b>

第四季度的緩慢增長歸咎於多個原因。首先，去年冬天爆發的大規模流感導致本集團的抗流感藥物於二零一七年第四季度的銷售額基數相對較高。其次，一種化學物原材料的短缺導致本集團一種輔助治療動脈粥樣硬化的化學藥產品銷售收入大幅減少。最後，因本集團銷售團隊的組織結構將根據未來三年的新戰略方向進行調整，第四季度開始探索改革模式和新銷售政策，導致多個產品終端銷售增長勢頭減慢，同時滑膜炎顆粒基於戰略原因期內繼續減少生產和發貨。目前上述事項的影響仍延續到二零一九年的首兩個月，因而將令二零一九年第一季度整體銷售產生負增長。

#### 口服類產品利潤貢獻比例持續增加

近年來中藥注射液面臨著醫保受限、輔助用藥重點監控等國家醫保調控政策方面的挑戰。中藥注射液再評價國家標準亦尚未公佈。本集團主要應對策略方向主要是創造口服製劑新增長點、加大口服製劑增長動力，減低對中藥注射液產品利潤貢獻的集中度。

從銷售數據估算，基於二零一八年的兩票制效應，中藥注射液產品的整體銷售佔比保持較大的比例，但口服產品比中藥注射液產品於二零一八年貢獻了更大比例的利潤，排除兩票制效應後的相關銷售額和毛利貢獻佔比如下：

	二零一八年 銷售佔比	二零一八年 毛利佔比
中藥注射液產品	52.3%	38.0%
口服產品	47.7%	62.0%
總計	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>

於二零一八年中藥注射液產品僅貢獻本集團排除兩票制後整體毛利的38.0%，而按估算清開靈注射液排除兩票制後的毛利貢獻佔排除兩票制後整體毛利的19.1%，而舒血寧注射液及參麥注射液僅分別佔6.2%和5.5%。

二零一九年本集團將執行以口服產品為主的增長策略，主要是在穩定中藥注射液產品銷售增長前提下，快速提升口服產品市場份額和增加新增長點。來年口服產品的銷售和利潤增長貢獻比重預料將會持續擴大。

### 中藥配方顆粒連續三年實現翻番，正加快佈局進入其他省市

本集團中藥配方顆粒二零一八年銷售增長為137.5%，連續三年實現翻番，為本集團收入和利潤的高速增長點。本集團相信，本集團中藥配方顆粒的國內銷售額目前排名第六。目前本集團正在加大開發河北省二級以上醫院的基礎上向基層醫療機構滲透，並加快佈局進入其他省份市場。

本集團家兩子公司於二零一八年分別入選雲南省和甘肅省中藥配方顆粒試點研究企業名單，其中位於雲南楚雄州的中藥配方顆粒生產線目前已進入試生產階段，預期二零一九年五月份將正式投產，年產能將達10億袋(克)，標誌著本集團中藥配方顆粒正式進入雲南省市場。本集團甘肅省中藥配方顆粒及中藥大健康產業化建設項目亦已正式開展，年產能亦將達10億袋(克)，項目建設週期預計為18個月，預期二零二零年五月份將完成。目前多個其他省市的准入資格正在積極拓展中。

於年內，本集團中藥配方顆粒的銷售網路已覆蓋河北省的215家醫院，並已在該等醫院安裝了神威智慧配藥系統，平均每家醫院1-2台，而三級醫院通常配備平均4至8個台，用於銷售本集團旗下超過600種已獨家被納入河北省醫保報銷範圍之內的中藥配方顆粒。於年內，本集團中藥配方顆粒絕大部分是售於該215家河北省醫院。

國家政策支持中藥配方顆粒發展，外界預計中藥配方顆粒產業將會放開。目前中藥配方顆粒和中藥飲片市場容量粗略估計分別達130億和2,200億人民幣，外界分析相信當市場開放後中藥配方顆粒將能於3年內擴大為500億人民幣容量。本集團中藥配方顆粒於二零一九年產能將達40億袋(克)，本集團作為中藥配方顆粒主要生產商之一將會成為市場開放的受益者。

## 目標連鎖藥店深度合作推動口服產品量增

於年內，本集團開展推進業務從渠道向終端和使用者的轉型升級，與多家目標零售連鎖藥店簽定長期戰略合作計畫，擴大目標連鎖藥店覆蓋的數量，強化目標零售連鎖業務行銷。二零一八年本集團零售終端藥店的產品銷售估計佔整體銷售額的25.1%達到人民幣645,985,000元，比去年同期增長19.4%。其中最終從連鎖藥店售出的相關銷售額按估算上升了26.3%，而單體藥店則上升14.9%。以下是本集團零售藥店終端的銷售額估算：

	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	銷售額增長 人民幣千元	增長率
連鎖藥店	214,258	<b>270,561</b>	56,303	26.3%
單體藥店	326,760	<b>375,424</b>	48,664	14.9%
零售藥店終端	<u>541,018</u>	<u><b>645,985</b></u>	<u>104,967</u>	<u>19.4%</u>

目前覆蓋的目標零售藥店終端按內部統計達到7.6萬家。其中3.4萬家是目標連鎖藥店，而4.2萬家是單體藥店。目標連鎖藥店覆蓋數量從二零一八年初增加了1.1萬家，單體藥店則減少了6.8千家。

本集團以加大口服製劑增長動力為領引，將打造數十萬家目標零售連鎖藥店集群，並與共同價值觀的優勢目標連鎖深度合作，實施連鎖產品專供、區域專銷，建立價值合贏體系。同時本集團市場推廣團隊將聚焦藹香正氣軟膠囊、清開靈軟膠囊、小兒清肺化痰顆粒等十多個口服產品，通過包裝升級，加大廣告與市場精準投入，打造神威新中藥的價值品牌形象。

## 建設全國數千多家目標醫院終端加快口服產品准入

本集團責承醫院銷售管理團隊，為十多個獨家口服產品及中藥注射液產品加大循證醫學研究和學術推廣，並以開發城市三級醫院為學術標杆，促進縣級公立醫院和城市二級醫院銷量，加快基藥口服產品准入。按內部統計，本集團通過自營銷售團隊和經銷商覆蓋的目標和非目標醫院終端的相關銷售額佔整體銷售額約18.6%，達人民幣約477,556,000元，比去年增加28.6%。

二零一九年本集團醫院銷售管理團隊將從原編制增加超過50%人員，目的是未來三年內實現構建數千多家縣級醫院、城市等級醫院，及重點三甲醫院為主體的目標醫院終端網路。

本集團口服產品滑膜炎顆粒及清開靈軟膠囊為醫院銷售團隊二零一九年重要增長點。滑膜炎顆粒是本集團的獨家創新中藥，也是目前國家藥監局唯一批准的治療滑膜炎創新型中成藥。滑膜炎顆粒及另一獨家產品清開靈軟膠囊於二零一七年二月進入了國家醫保目錄，於二零一八年十一月亦同時進入了國家衛健委公佈的「國家基本藥物目錄」。滑膜炎顆粒的無糖型新品規亦於二零一九年初在多個省份掛網供醫療機構採購，為其進入各大目標醫院添增動力。

## 以強大的社區醫療覆蓋迎接二保合一和分級診療政策機遇

本集團社區醫療銷售團隊覆蓋鄉鎮衛生院、縣級民營醫院、社區醫療中心、婦幼保健院、廠礦區醫院、防疫站、診所、村衛生室總等共超過127,000家目標基層醫療機構。

根據自營銷售團隊和經銷商的統計，二零一八年本集團多個產品於基層醫療機構銷售的相關銷售額佔整體銷售額44.0%，達到約人民幣1,130,177,000元，比去年同期多27.8%。其中的注射液，軟膠囊，顆粒劑相關基層醫療機構銷售額分別增加36.6%，減少9.0%和增加12.5%。本集團於基層醫療機構銷量最高並且銷售額增幅最大的產品是清開靈注射液。於年內，清開靈注射液作為廣泛應用的抗病毒用藥銷售於基層醫療機構估計達到約人民幣391,376,000元，比去年同期增長39.7%，佔整體清開靈注射液銷售額的85.4%。

本集團相信，城鎮職工及居民基本醫療保險與新型農村合作醫療保險兩保合一和分級診療的大方向勢將繼續推動清開靈注射液和本集團多種受益于兩保合一的基層醫療口服產品銷售。因此強化滑膜炎顆粒、清開靈軟膠囊、心腦清軟膠囊、及丹燈通腦膠囊等的學術推廣是二零一九年社區醫療的重要增長點。二零一九年本集團將利用現有網路優勢帶動基層口服產品快速增長。同時加大社區醫療終端開發力度，推進重點社區醫療終端的深度合作，根據省區兩保合一執行情況，拓展衛生院臨床及私人診所等市場。未來三年，本集團將以強大的社區醫療覆蓋迎接兩保合一和分級診療政策機遇。

### 慢病管理點燃療效卓越產品的增長潛力

本集團於年內開展以血塞通滴丸及通脈顆粒為主從而帶動其它慢性病產品以形成一系列的慢病疾病管理治療產品群及康養套裝，主銷連鎖藥店和診所，並同時開發民營男科醫院與婦科醫院，重點推廣治療心腦血管、肝腎虧虛、婦科慢病、男性健康、亞健康等慢病管理，以激發本集團慢病治療產品的新增長點。於二零一八年，本集團慢性疾病管理治療產品群的相關銷售按估算達到人民幣27,459,000元，比去年同期增長41.0%。

剛出台的政府工作報告提出做好常見慢性病防治，並表明將把高血壓、糖尿病等門診用藥納入醫保報銷。本集團目前正在加強組建專業慢病行銷隊伍，搭建專業慢病管理體系及策略推廣體系，點燃本集團療效卓越的慢病管理產品線的增長潛力。

## 新增中藥精製飲片產品線搶佔常見病多發病市場

本集團於年內採用本集團中藥配方顆粒的高品質標準新增特色中藥精製飲片產品線，通過自營銷售團隊和代理相結合的模式開發醫院基層醫療機構及連鎖藥房等終端市場，二零一九年初開始正式推出市場。

中藥精製飲片是單味中藥配方顆粒，採用現代科技手段將傳統中藥飲片提取、濃縮、乾燥成的顆粒狀產品，免去中藥煎煲之過程，直接像沖咖啡一樣服食，其方便衛生的優勢明顯，亦把越來越多的年輕一代和中醫藥的距離拉得更近。

本集團中藥精製飲片產品線以符合中醫大健康養生理念的直接服用飲片、精選藏藥、彝藥等新型特色飲片為主，藥食同源類傳統飲片為輔。二零一九年是建網路打基礎和主力開展其終端團隊建設工作的一年。憑藉本集團中藥配方顆粒的協同效應，本集團中藥精製飲片產品將有廣闊的市場空間。

## 生物製劑加快進入胃腸癌和膀胱癌等相關專家共識和指南

本集團生物製劑「銅綠假單胞菌注射液」主要用於(1)惡性腫瘤的輔助治療；(2)改善人體的免疫狀況；及(3)降低感染的發生，目前已進入包括河北、河南、廣東、江蘇、北京、天津、安徽及甘肅等八個省市的醫保目錄，於二零一八年其銷售額達人民幣66,380,000元，比去年同期增長27.7%。

本集團預料生物製劑二零一九年將加快增長速度，多項循證醫學研究將開展，為「銅綠假單胞菌注射液」臨床推廣提供新的循證醫學證據，並開展深入拓展潛力適應症的工作，同時聚焦完善醫學研究支持證據以加快進入胃腸癌、膀胱癌等相關專家共識和指南，重點開發全國標誌性醫院以帶動其他醫院的開發和銷售。

## 加大投入新產品和強循證醫學研究力度

本集團繼續加大投入研發新產品力度，致力通過自主研發培育獨家產品，開展多個重點產品的二次研發工作中藥注射劑植物藥方向的探索性研發工作，為來年業務增長添加新元素。同時本集團亦加強循證醫學研究的應用與轉化，加大大品種培育的循證醫學研究，為培育大品種提供強有力的學術支援。

於二零一八年本集團研發費用比去年增加約32.8%，約佔二零一八年銷售額的5.0%（二零一七年：5.0%）。目前本集團共有13項研究專案正在陸續進行藥學及臨床試驗。其中包括5項新藥研究專案（其中1項在澳大利亞），2項國家重大科技專案，4項省市級政府扶持的研發專案。共有3項臨床試驗（其中1項在澳大利亞）正在進行中。

本集團重點研發的血管性癡呆的現代組分創新中藥「塞絡通膠囊」，正處於其III期臨床試驗階段，目前預計二零二一年及二零二三年於澳洲和中國分別完成臨床之後進入市場。「塞絡通膠囊」二期臨床研究成果報告可以從以下互聯網連結下載：

[https://www.trci.alzdem.com/article/S2352-8737\(18\)30007-6/fulltext](https://www.trci.alzdem.com/article/S2352-8737(18)30007-6/fulltext)

[https://www.trci.alzdem.com/article/S2352-8737\(18\)30007-6/pdf](https://www.trci.alzdem.com/article/S2352-8737(18)30007-6/pdf)

本集團正把握經典名方研發契機，期待經典名方製劑新產品能在二零二零年完成相關研究開發工作。

本集團二零一九年開展多項生物製劑「銅綠假單胞菌注射液」的循證醫學研究，為「銅綠假單胞菌注射液」臨床推廣提供新的循證醫學證據。

## 二零一八年覆蓋目標終端數量增加14.7%

於年內本集團行銷模式逐漸從過去主要依靠分銷商渠道驅動轉向全終端拉動，銷售團隊從主要協助分銷商推廣本集團產品，轉變為與目標醫療機構及目標藥店建立聯繫以直接拉動其對本集團產品的需求。二零一八年本集團覆蓋醫院、基層醫療機構、零售藥店等目標終端共21.1萬家，比去年的18.4萬家增加14.7%。

## 新進更多省醫保將令廣大市民更樂意採用神威產品

截至二零一八年底，本集團共有77種藥物被列入國家醫保目錄內，而被列入省／地方醫保目錄的產品共有33種(而二零一七年共有18種)。國家政策正為基層醫療機構開關更多藥品選擇，本集團相信，隨著本集團的產品進入更多省／地方醫保目錄，醫護人員及廣大市民將更樂意選擇及採用本集團優質優價的產品。

## 財務分析

### 營業額

於二零一八年，集團總營業額比去年增加33.9%。其中，注射液產品的營業額約為人民幣1,344,395,000元，較二零一七年增加約36.9%，約佔本集團營業額的52.3%。軟膠囊的營業額約為人民幣388,218,000元，較去年增加約9.0%，約佔本集團營業額的15.1%。顆粒劑的營業額約為人民幣379,378,000元，較去年增加約15.4%，約佔本集團營業額的14.8%。中藥配合顆粒的銷售額約為人民幣313,734,000元，較去年增加137.5%，約佔本集團營業額的12.2%。本集團其他劑型藥品的銷售額約為人民幣144,471,000元，約佔本集團營業額的5.6%。

本集團於年內在處方藥和非處方藥的營業額分別為人民幣1,875,585,000元及人民幣694,611,000元，分別佔營業額的73.0%及27.0%(二零一七年：75.8%及24.2%)。

最大單一客戶及十個最大客戶合計所佔集團總營業額比例為3.7%及24.8%。

### 銷售成本

本集團在二零一八年度銷售成本約為人民幣694,149,000元，約為總營業額的27.0%。直接材料、直接勞工及其它生產成本分別佔總銷售成本約56.9%(二零一七年：56.3%)、12.6%(二零一七年：13.0%)及30.5%(二零一七年：30.7%)。

### 經營毛利率

於二零一八年，本集團注射液產品、軟膠囊產品，顆粒劑產品及中醫配方顆粒產品的平均毛利率分別為約74.5%(二零一七年：64.7%)、77.3%(二零一七年：71.8%)，67.1%(二零一七年：64.1%)及74.9%(二零一七年：73.7%)。集團整體毛利率為73.0%(二零一七年：66.0%)。

## 其他收入

其他收入主要包括政府補助人民幣29,817,000元(二零一七年：人民幣74,433,000元)。政府補助主要指本集團所收取於研發及中國有關地區投資的政府補助。

## 投資收入

投資收入主要為銀行存款的利息收入人民幣78,739,000元(二零一七年：人民幣53,578,000元)及投資財務產品的利息收入人民幣54,707,000元(二零一七年：人民幣47,975,000元)。

## 分銷成本

分銷成本包括廣告費用、分銷推廣費用、銷售人員的工資及其他市場推廣及開發費用。於二零一八年，整體分銷成本較去年增加約93.6%，約佔本集團營業額的38.8%(二零一七年：26.8%)。分銷成本較去年增加，主要由於分銷推廣費用較去年增加199.2%。分銷推廣費用約佔集團營業額的27.5%(二零一七年：12.3%)。

## 行政開支及研究及開發成本

於二零一八年期間，行政開支比去年增加約3.6%，約佔集團營業額的10.0%(二零一七年：12.9%)。行政開支亦包含非生產性固定資產折舊費用及無形資產攤銷費用，佔集團總營業額約2.8%(二零一七年：3.9%)。研究及開發費用比去年增加約32.8%，佔集團二零一八年營業額約5.0%(二零一七年：5.0%)。

## 所得稅率

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及所得稅法實施細則，中國附屬公司的企業所得稅稅率為25%。

其中一間於中國西部營運的附屬公司，已獲當地稅局給予稅務寬減並享有15%(二零一七年：9.0%)中國企業所得稅優惠稅率。確認為高新技術企業的若干附屬公司已獲當地稅局授予稅項優惠且於二零一七及二零一八年度均有權享有15%的中國企業所得稅優惠稅率。此外，一家經營農產品業務的附屬公司已經獲當地稅務局授予稅項豁免。

於二零一八年，本集團的有效稅率為24.4%(二零一七年：23.2%)，有效稅率較去年增加主要由於中國附屬公司因分配溢利較去年增加而導致相關的預扣稅亦相對增加。

## 年內溢利

本集團於二零一八年之本公司擁有人應佔溢利為人民幣505,876,000元，較二零一七年增加12.0%。溢利增長主要是營業額、毛利及經營溢利較去年增加。

## 流動資金及財務資源

於二零一八年十二月三十一日，本集團銀行存款折合約人民幣3,611,485,000元(二零一七年：人民幣3,532,385,000元)，主要包括約人民幣3,550,407,000元(二零一七年：人民幣3,489,094,000元)以人民幣計值。另外，相等於約人民幣52,848,000元，人民幣4,851,000元及人民幣3,379,000元(二零一七年：人民幣34,592,000元，人民幣5,542,000及人民幣3,157,000元)分別以港元，澳元及美元為貨幣單位。

本公司董事(「董事」)認為，本集團的財務狀況穩健，有足夠的財務資源應付其未來發展所需。

## 物業、廠房及設備

於二零一八年十二月三十一日，物業、廠房及設備的賬面淨值約人民幣1,403,661,000元，較去年略為增加約0.13%。集團於二零一八年內位於雲南的中藥產業園項目及石家莊的配方顆粒車間改造項目合共約為人民幣119,969,000元。此外，集團於年內亦添置樓宇、廠房及機器、辦公室設備及汽車合共約人民幣39,634,000元。於年內，物業、廠房及設備的折舊費用為人民幣155,425,000元(二零一七年：人民幣154,253,000元)。

## 無形資產

無形資產指具有確定可用年期的專利權及生產許可證。於年內，無形資產的攤銷費用約為人民幣42,042,000元。

## 末期股息及特別股息

公司董事建議就截至二零一八年十二月三十一日止年度末期股息每股人民幣12分(二零一七年：人民幣12分)及特別股息每股人民幣9分(二零一七年：人民幣9分)，將於二零一九年六月十八日派付予二零一九年六月十一日名列本公司股東名冊的本公司股東(「股東」)。該等股息須待股東在應屆股東週年大會批准後方可作實。

以港元支付的現金股息將按二零一九年三月二十九日上午十時正銀行所報的電匯兌換匯率(人民幣1元=1.166港元)由人民幣換算。因此，於二零一九年六月十八日應付金額為：

擬派末期股息—每股0.1399港元

擬派特別股息—每股0.1049港元

## 業績

本公司欣然呈列本公司及其附屬公司截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，以及比較數字如下：

### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
營業額	3	<b>2,570,196</b>	1,919,608
銷售成本		<b>(694,149)</b>	(652,524)
毛利		<b>1,876,047</b>	1,267,084
其他收入		<b>38,772</b>	79,181
投資收入	4	<b>133,446</b>	101,553
淨匯兌收益(虧損)		<b>2,616</b>	(980)
銷售及分銷成本		<b>(997,351)</b>	(515,216)
行政開支		<b>(256,274)</b>	(247,289)
研究及開發成本		<b>(128,126)</b>	(96,511)
除稅前溢利	5	<b>669,130</b>	587,822
稅項	6	<b>(163,254)</b>	(136,269)
年內溢利及全面收入總額		<b>505,876</b>	451,553
每股盈利	8		
— 基本(人民幣)		<b>62分</b>	55分
— 攤薄(人民幣)		<b>62分</b>	55分

## 綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>1,403,661</b>	1,401,824
預付租賃款項		<b>163,778</b>	156,073
無形資產		<b>287,920</b>	307,962
商譽		<b>159,291</b>	159,291
無形資產按金		<b>36,000</b>	58,000
遞延稅項資產		<b>28,196</b>	21,670
		<b>2,078,846</b>	2,104,820
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>405,498</b>	280,209
貿易應收款項	9	<b>174,034</b>	71,822
以銀行票據擔保的貿易應收款項	9	<b>357,471</b>	459,506
預付款項、按金及其他應收款項		<b>87,457</b>	171,514
可收回稅項		<b>307</b>	1,456
已抵押銀行存款		<b>16,693</b>	43,401
銀行結餘及現金		<b>3,611,485</b>	3,532,385
		<b>4,652,945</b>	4,560,293
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	10	<b>196,414</b>	176,368
以銀行票據擔保的貿易應付款項	10	<b>16,693</b>	54,389
其他應付款項、應計費用及合約負債		<b>464,350</b>	426,358
應付關連公司款項		<b>15,935</b>	15,935
遞延收入		<b>41,452</b>	19,389
應付稅款		<b>45,429</b>	16,854
		<b>780,273</b>	709,293
淨流動資產		<b>3,872,672</b>	3,851,000
資產總值減流動負債		<b>5,951,518</b>	5,955,820

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動負債		
遞延稅項負債	60,631	60,945
遞延收入	125,106	73,920
	<u>185,737</u>	<u>134,865</u>
淨資產	<u>5,765,781</u>	<u>5,820,955</u>
資本及儲備		
股本	87,662	87,662
儲備	5,678,119	5,733,293
總權益	<u>5,765,781</u>	<u>5,820,955</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料

本公司為一家在開曼群島於二零零二年八月十四日根據開曼群島法例第二十二章；公司法(一九六一年第3號法案，經綜合及修訂)登記為獲豁免有限公司之上市公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司的最終控股公司為富威投資有限公司，而該公司為於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立的有限公司。其最終控制方為李振江先生，彼亦為本集團主席。

綜合財務報表以本公司的功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

本公司乃投資控股公司，其主要附屬公司從事中藥產品研發、製造及買賣。

### 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

於本年度強制生效之新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團於本年度首次應用以下國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第9號	財務工具
國際財務報告準則第15號	來自客戶合約的收益及相關修訂
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號	外幣交易及預付代價
國際財務報告準則第2號的修訂	以股份為基礎的付款交易的分類及計量
國際財務報告準則第4號的修訂	與國際財務報告準則第4號「保險合約」一併應用國際財務報告準則第9號「財務工具」
國際會計準則第28號的修訂	國際財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進的一部分
國際會計準則第40號的修訂	轉讓投資物業

除下文所載述外，於本年度內採用新訂及經修訂國際財務報告準則之修訂不會對本集團本年度及過往年度財務表現及狀況及／或載於該等綜合財務報表之披露有重大影響。

#### 國際財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」

本集團於本年度首次應用國際財務報告準則第15號。國際財務報告準則第15號已取代國際會計準則第18號「收益」、國際會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋。

本集團已追溯應用國際財務報告準則第15號，而初始應用該準則的累計影響於初始應用日期二零一八年一月一日確認。初始應用日期的任何差額於期初累計溢利(或其他權益組成部分(如適用))中確認，且並無重列比較資料。此外，根據國際財務報告準則第15號的過渡條文，本集團已選擇僅將該準則追溯應用於在二零一八年一月一日尚未完成的合約。因比較資料乃根據國際會計準則第18號、國際會計準則第11號及相關詮釋編製，所以若干比較資料或無法比較。

本集團根據與客戶合約產生的中藥產品銷售收入確認。

初次應用國際財務報告準則第15號的影響概要

以下為於二零一八年一月一日綜合財務狀況報表中所確認金額作出的調整不受有關變動影響的項目不包括在內。

	先前已呈報 於二零一七年 十二月三十一日 的賬面值 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	根據國際財務 報告準則 第15號於 二零一八年 一月一日 的賬面值 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
其他應付款項、應計費用及合約負債			
— 其他應付款項及應計費用	426,358	(70,648)	355,710
— 合約負債	—	70,648	70,648
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

於二零一八年一月一日，有關日後客戶作出購買的合約而先前計入其他應付款項及應計費用的款項人民幣70,648,000元已重新分類為合約負債。

於二零一八年一月一日，應用國際財務報告準則第15號對本集團的累計溢利並無重大影響。

下表載列應用國際財務報告準則第15號對本集團於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表中各受影響項目影響的概要。當中並無包括不受變動影響的項目。

對綜合財務狀況表的影響

	所報款項 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	不應用國際 財務報告準則 第15號而 得出的款項 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
其他應付款項、應計費用及合約負債			
— 其他應付款項及應計費用	381,668	82,682	464,350
— 合約負債	82,682	(82,682)	—
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

於二零一八年十二月三十一日，有關日後客戶作出購買的合約金額人民幣82,682,000元已分類為合約負債，如無應用國際財務報告準則第15號，有關款項將計入其他應付款項及應計費用。

## 國際財務報告準則第9號「財務工具」

於本年度，本集團已應用國際財務報告準則第9號及其他國際財務報告準則相關後續修訂。國際財務報告準則第9號引入(1)財務資產和財務負債的分類及計量；(2)財務資產的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)；及(3)一般對沖會計的新規定。

本集團根據國際財務報告準則第9號的過渡條文應用國際財務報告準則第9號，即將分類及計量(包括預期信貸虧損模式下的減值)規定追溯應用於在二零一八年一月一日(初始應用日期)尚未取消確認的工具，惟並無將有關規定應用於在二零一八年一月一日已經取消確認的工具。於二零一七年十二月三十一日的賬面值與於二零一八年一月一日的賬面值之間的差額，於期初累計溢利及其他權益組成部分中確認而毋須重列比較資料。

因此，若干比較資料可能無法比較，此乃由於比較資料乃根據國際會計準則第39號「財務工具：確認及計量」而編制。

### 財務資產的分類及計量

本公司董事根據該日存在的事實及情況審閱及評估本集團於二零一八年一月一日的財務資產。本集團財務資產的分類及計量並無變動。

### 預期信貸虧損模式下的減值

本集團應用國際財務報告準則第9號的簡化方法以整個可使用年期的預期信貸虧損計量預期信貸虧損。透過將應收款項分類為悉數以銀行票據擔保及並非以銀行票據擔保評估客戶的預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，並非以銀行票據擔保的貿易應收款項乃個別就結餘重大的貿易應收賬款及／或整體採用具備適當組合的撥備矩陣進行評估。經考慮發出票據銀行的信貸評級及聲譽，以銀行票據擔保的貿易應收款項的債務人乃個別進行評估。

按攤銷成本計量的其他財務資產(包括其他應收款項、已抵押銀行存款及銀行存款)的預期信貸虧損按12個月預期信貸虧損基準評估，且信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。

於二零一八年一月一日，由於基於對手方過往還款記錄及前瞻性資料根據預期信貸虧損模式並不重大，故概無就累計溢利確認額外信貸虧損撥備。

除上述者外，國際會計準則理事會已頒佈多項於本年度尚未生效且本集團並無提早採納之新訂國際財務報告準則及準則修訂。

### 3. 營業額及分類資料

#### 營運分類

本集團的營運被視為單一分類，即為從事中藥產品研發、製造及買賣之企業。因此，本集團的營運構成單一報告分類。

向本集團董事會主席(即主要營運決策人(「主要營運決策人」))呈報以作資源分配及評估的資料主要為按產品劃分的收益分析。除本集團整體業績及財政狀況外，概無提供其他零碎財務資料。因此，僅呈列於公司有關的披露資料。

主要營運決策人審閱本集團整體業績以作出決定。並無呈列分類資料及分類負債的分析，原因為主要營運決策人並無定期審閱有關資料以作資源分配及表現評估。

#### 來自主要產品的收益

下表為本集團來自其主要產品的收益分析：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
注射液	1,344,395	982,246
軟膠囊	388,218	356,281
顆粒劑	379,378	328,798
中醫配方顆粒	313,734	132,109
其他	144,471	120,174
	<u>2,570,196</u>	<u>1,919,608</u>

本集團向批發市場銷售藥品，其亦會直接向客戶銷售藥品。

#### 地區資料

本集團主要在中華人民共和國(「中國」)(包括香港)銷售予外部客戶。

本集團所有非流動資產(包括商譽，惟遞延稅項資產及財務工具除外)均位於中國(包括香港)。

#### 主要客戶資料

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止各年度，概無來自客戶的營業額佔本集團營業總額10%以上。

#### 4. 投資收入

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行存款利息	78,739	53,578
短期財務產品投資收入(附註)	45,977	47,975
財務產品投資收入(附註)	8,730	-
	<u>133,446</u>	<u>101,553</u>

附註：於兩個年度財務產品及短期財務產品乃按公平值計入損益計量。該等產品的回報與債務及股本工具以及外幣有關。投資收入指初步投資金額與贖回金額之間的差額。本公司董事認為，短期財務產品金額鉅大、週轉期快且到期日短，介乎一至三個月。因此，就該等短期財務產品收取及支付的現金款項於簡明綜合現金流量表中按淨值基準呈列。

#### 5. 除稅前溢利

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除稅前溢利已扣除(計入)下列項目：		
董事酬金	11,014	11,829
其他員工成本	233,784	195,788
其他員工退休金成本	52,056	40,237
對其他員工以股份為基礎的付款開支	4,046	6,464
	<u>300,900</u>	<u>254,318</u>
減：於存貨資本化	(116,401)	(102,680)
	<u>184,499</u>	<u>151,638</u>
物業、廠房及設備折舊	155,425	154,253
預付租賃款項攤銷	4,525	4,440
無形資產攤銷	42,042	40,391
	<u>201,992</u>	<u>199,084</u>
折舊及攤銷總額	201,992	199,084
減：於存貨資本化	(161,117)	(153,735)
	<u>40,875</u>	<u>45,349</u>
核數師酬金	1,751	1,589
出售物業、廠房及設備虧損	1,706	540
租賃物業經營租約的租賃開支	4,594	4,517
政府補助(計入其他收入)(附註)	(29,817)	(74,433)
	<u>(29,817)</u>	<u>(74,433)</u>

附註：政府補助指本公司附屬公司自當地政府所收取的款項。於二零一八年，政府補助中(a)人民幣18,316,000元(二零一七年：人民幣50,724,000元)乃本集團所收取從事高科技業務的獎勵。所授出獎勵屬無條件，並於確認年度內批准及收取；及(b)人民幣11,501,000元(二零一七年：人民幣23,709,000元)乃有關研究活動完成後所確認的遞延收入。

## 6. 稅項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
支出包括：		
即期稅項：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	130,441	107,969
過往年度撥備不足	12,653	3,870
已分配溢利預扣稅	27,000	20,000
	<u>170,094</u>	<u>131,839</u>
遞延稅項：		
本年度	(13,000)	(6,570)
未分配溢利預扣稅	6,160	11,000
	<u>(6,840)</u>	<u>4,430</u>
	<u>163,254</u>	<u>136,269</u>

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過二零一七年稅務(修訂)(第7號)條例草案(「條例草案」)，其引入兩級制利得稅率制度。條例草案於二零一八年三月二十八日簽署成為法律並於翌日刊登憲報。根據兩級制利得稅率制度，合資格集團實體的首2百萬港元溢利將按8.25%的稅率徵稅，而超過2百萬港元的溢利將按16.5%的稅率徵稅。不符合兩級制利得稅制度的集團實體溢利將繼續按16.5%的統一稅率徵稅。截至二零一七年十二月三十一日止年度，香港利得稅乃根據估計應課稅溢利按統一稅率16.5%計算。本公司及其於香港經營的附屬公司並無應課稅溢利，因此，並無於綜合財務報表內計提香港利得稅撥備。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施細則，中國附屬公司於兩個年度的稅率為25%。

其中一間於中國西部營運的附屬公司，已獲當地稅局給予稅務寬減，於年內享有15%(二零一七年：9%)中國企業所得稅優惠稅率。確認為高新技術企業的若干附屬公司已獲當地稅局授予稅項優惠且於兩個年度均有權享有15%的中國企業所得稅優惠稅率。此外，一間經營農產品業務的附屬公司已經獲當地稅務局授予稅項豁免。

根據適用澳大利亞企業稅法，所得稅按估計應課稅溢利的27.5%(二零一七年：27.5%)收取。由於在澳大利亞營運的附屬公司於兩個年度內並無產生應課稅溢利，故並無於綜合財務報表計提澳大利亞所得稅撥備。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，河北省國家稅務局就一間附屬公司過往年度的集團內公司間交易作出額外稅收評估。本集團作出付款人民幣11,739,000元，並入賬為過往年度企業所得稅撥備不足。

## 7. 股息

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年內確認為分派的股息：		
就二零一七年派付的每股人民幣12分(二零一七年： 就二零一六年派付的每股人民幣12分)的末期股息	98,045	99,240
就二零一七年派付的每股人民幣9分(二零一七年： 就二零一六年派付的每股人民幣9分)的特別股息	73,533	74,430
就二零一八年派付的每股人民幣11分 (二零一七年：人民幣11分)的中期股息	89,607	90,970
	<u>261,185</u>	<u>264,640</u>
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元

擬派股息：

擬派末期股息每股人民幣12分 (二零一七年：人民幣12分)	95,656	99,240
擬派特別股息每股人民幣9分 (二零一七年：人民幣9分)	71,742	74,430
	<u>167,398</u>	<u>173,670</u>

本公司董事已提呈擬派末期股息每股人民幣12分及擬派特別股息每股人民幣9分(總額為每股人民幣21分)總值人民幣167,398,000元，須待本公司股東於股東週年大會批准後方可作實。總額人民幣167,398,000元已按已發行827,000,000股股份減於二零一八年十二月三十一日就股份獎勵計劃持有的29,867,000股股份而計算。

## 8. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
就計算每股基本及攤薄盈利的本公司 擁有人應佔年內溢利	<u>505,876</u>	<u>451,553</u>

	股份數目	
	二零一八年	二零一七年
就計算每股基本盈利的已發行普通股加權 平均數減去就股份獎勵計劃持有的股份	816,386,455	827,000,000
攤薄潛在普通股的影響： 購股權	<u>1,475,219</u>	<u>-</u>
就計算每股攤薄盈利的已發行普通股加權 平均數減去就股份獎勵計劃持有的股份	<u>817,861,674</u>	<u>827,000,000</u>

計算截至二零一七年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利時並未假設行使本公司之購股權，乃由於調整後的購股權行使價(經調整未歸屬購股權的公平值)高於該等股份於截至二零一七年十二月三十一日止年度餘下期間之平均市價。

## 9. 貿易應收款項及其他應收款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應收款項	174,034	71,822
以銀行票據擔保的貿易應收款項	<u>357,471</u>	<u>459,506</u>
	<u>531,505</u>	<u>531,328</u>

本集團一般向其貿易客戶批出六個月至一年的信貸期。於報告期末的貿易應收款項及以銀行票據擔保的貿易應收款項按發票日期(與各收益確認日期相若)呈列的賬齡分析如下。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
六個月內	515,697	526,832
超過六個月但於一年內	<u>15,808</u>	<u>4,496</u>
	<u>531,505</u>	<u>531,328</u>

於二零一八年十二月三十一日，已收票據總額為人民幣357,471,000元(二零一七年：人民幣459,506,000元)乃由本集團持有以用作日後償付貿易應收款項。本集團所有已收票據的到期日少於一年。

於二零一七年十二月三十一日，抵押以銀行票據擔保的貿易應收款項人民幣11,200,000元(二零一八年：無)予銀行以對本集團人民幣10,988,000元(二零一八年：無)之以銀行票據擔保的貿易應付款項進行擔保。

## 10. 貿易應付款項及其他應付款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應付款項	<b>196,414</b>	176,368
以銀行票據擔保的貿易應付款項	<b>16,693</b>	54,389
	<b>213,107</b>	<b>230,757</b>

於報告期末，本集團的貿易應付款項及以銀行票據擔保的貿易應付款項賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
六個月內	<b>195,170</b>	202,463
超過六個月但於一年內	<b>4,814</b>	5,099
超過一年但於兩年內	<b>1,006</b>	10,533
超過兩年但於三年內	<b>9,035</b>	8,086
超過三年	<b>3,082</b>	4,576
	<b>213,107</b>	<b>230,757</b>

就貿易採購所獲的平均信貸期為兩個月至六個月不等。

## 其他資料

### 股東週年大會

本公司將於二零一九年五月三十一日(星期五)舉行應屆股東週年大會(「股東週年大會」)，而股東週年大會通告稍後將按香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)規定的方式刊登及寄發。

### 暫停辦理股東登記

本公司將於二零一九年五月二十七日(星期一)至二零一九年五月三十一日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，以決定合資格出席、參與及投票本公司股東週年大會，期間不會辦理股份過戶登記手續。為確保股東獲得股東週年大會上出席、參與及投票的權利，所有過戶文件連同有關股票，必須於二零一九年五月二十四日(星期五)下午四時三十分前，交回本公司的香港股份過戶登記分處，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1712-16號舖，方為有效。

本公司亦將於二零一九年六月六日(星期四)至二零一九年六月十一日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股東名冊登記手續，以決定合資格收取擬派末期股息及特別股息之股東，期間不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格獲派發擬派末期股息及特別股息，所有過戶文件連同有關股票，必須於二零一九年六月五日(星期三)下午四時三十分前，交回香港中央證券登記有限公司(地址同上)。

### 購買、出售或贖回上市證券

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 遵守企業管治守則

除下述守則條文A.2.1條的偏差外，本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度一直採用及遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則的原則。

守則條文A.2.1條指明董事會主席(「主席」)與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。於二零一八年十二月一日前，李振江先生身兼本公司主席及總裁兩職，其職責已清楚界定並以書面列載，並獲董事會通過。自董事會於二零一八年十二月一日委任徐勝先生為本公司執行董事及行政總裁以後，本公司已符合守則條文A.2.1條所載的規定。

## 遵守標準守則

本公司採納了上市規則附錄10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」)所訂標準更高的守則作為董事買賣證券之守則。經向董事作出明確查詢後，全體董事確認，彼等於財政年內均一直遵守標準守則內有關董事進行證券交易之規定。

## 審核委員會

審核委員會已經審閱本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核財務業績。

## 德勤•關黃陳方會計師行的工作範圍

有關本集團載於本初步公告截至二零一八年十二月三十一日止年度的合併財務狀況報表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註的數字，已經獲得本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意，該等數字乃本集團於本年度經審核合併財務報表所列數額。德勤•關黃陳方會計師行在此公告所履行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則而進行之核證服務委聘，因此德勤•關黃陳方會計師行概不會就初步公告發表任何保證。

## 公佈其他資料

本公司年報載有董事會報告、截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表及公司管治報告，並將於二零一九年四月三十日或之前在本公司網站([www.shineway.com.hk](http://www.shineway.com.hk))及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))公佈。

## 致意

本公司取得的成績和本集團每位員工的努力是分不開的，在此我代表董事會，向一年來辛勤工作的全體員工致以誠摯的問候和崇高的敬意。

承董事會命  
中國神威藥業集團有限公司  
主席  
李振江

香港，二零一九年三月二十九日

於本公告刊發日期，執行董事包括李振江先生、信蘊霞女士、李惠民先生、陳鍾先生及徐勝先生；而獨立非執行董事包括程麗女士、羅國安教授及張振宇先生。