



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)



中期報告 2020



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

謝其潤女士 (主席)
謝炳先生 (資深副主席)
鄭翔玲女士 (副主席)
謝承潤先生
謝焯先生
李一先生 (首席執行長)
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

謝其潤女士 (主席)
謝炳先生
鄭翔玲女士
謝承潤先生
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

謝其潤女士 (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

聯席認可會計師

馬佳音女士 CFA, CPA
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

謝瑗女士

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
香港
中環
皇后大道中1號

中國銀行(香港)有限公司
香港
花園道1號

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

SMP Partners (Cayman) Limited
Royal Bank House – 3rd Floor
24 Shedden Road, P.O. Box 1586
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54樓

註冊辦事處

Codan Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman
KY1-1111
Cayman Islands

香港總辦事處及主要營業地點

香港
灣仔
港灣道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
Boundary Hall, 2nd Floor
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
KY1-1111
Cayman Islands

中國法律：
航舵律師事務所
中國
北京市
東城區建國門內大街7號
光華長安大廈2座1118室

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
夏愨道18號
海富中心第1期24樓01室



財務摘要

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團錄得以下未經審核業績：

- 收入約人民幣1,264,778萬元，較去年同期增長約1.0%；
- 歸屬於母公司持有者應佔盈利約人民幣121,308萬元，較去年同期下降約16.0%；
- 歸屬於母公司持有者之每股基本盈利約人民幣9.64分，較去年同期下降約16.0%；
- 歸屬於母公司持有者應佔基本盈利^(附註一)約人民幣176,069萬元，較去年同期增長約5.2%；
- 基於歸屬於母公司持有者應佔基本盈利^(附註一)計算之每股盈利約人民幣13.99分，較去年同期增長約5.2%；
- 新產品^(附註二)銷售佔本集團總收入約34.8%；及
- 於二零二零年六月三十日之現金及銀行結餘約人民幣1,709,076萬元。

本公司董事會宣佈派發截至二零二零年六月三十日止三個月之季度股息每股2港仙。連同已派發第一季度股息每股2港仙，首兩季度合共派發股息每股4港仙。

附註一：基本盈利指歸屬於母公司持有者應佔盈利撇除(i)因收購北京泰德24%權益而產生之新增可識別無形資產攤銷費用(扣除相關遞延稅項和非控制權益)；(ii)權益投資及金融資產之未實現公允價值虧損(淨額)；(iii)可轉換債券嵌入衍生部份之公允價值虧損及(iv)可轉換債券債務部份之實際利息費用之影響。有關歸屬於母公司持有者應佔盈利與基本盈利之對賬載於本報告「基本盈利」一節。

附註二：五年內上市之產品。

中國生物製藥有限公司(「本公司」或「中國生物製藥」)及其附屬公司(「本集團」)是中華人民共和國(「中國」)領先的創新研究和開發(「研發」)驅動型醫藥集團，業務覆蓋醫藥各種研發平台、智能化生產和強大銷售體系全產業鏈。其產品包括多種生物藥和化學藥，在肝病、腫瘤、骨科、抗感染及呼吸系統疾病等多個極具潛力的治療領域處於優勢地位。為持續提升企業競爭力，本集團高度重視研發及創新，研發投入和產品創新能力行業領先，積極開拓與國內外著名醫藥科研機構、企業廣泛合作，旨在將全球最前沿科技盡快實現生態產業化造福人類；本集團亦把握科技和政策趨勢，注重圍繞主營業務的關聯拓展，全面佈局大健康發展戰略；同時積極利用大數據、人工智能及科技金融等新技術和手段不斷提升企業的管理和研發、生產和行銷效率。

主要產品：

肝病用藥：	天晴甘美(異甘草酸鎂)注射液、天晴甘平(甘草酸二鉍)腸溶膠囊
抗腫瘤用藥：	依尼舒(達沙替尼)片、安顯(來那度胺)膠囊、千平(注射用硼替佐米)、首輔(卡培他濱)片、晴唯可(注射用地西他濱)
骨科用藥：	蓋三淳(骨化三醇)膠丸、依固(唑來膦酸)注射液
抗感染用藥：	天冊(比阿培南)注射液、天解(注射用替加環素)片、天禮(利奈唑胺葡萄糖)注射液
呼吸系統用藥：	天晴速樂(噻托溴鎂)粉霧吸入劑
其他：	得百安(氟比洛芬)凝膠貼膏、凱那(貝前列素鈉)片

公司概覽

本集團已取得中國國家藥品監督管理局頒佈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。

本集團主要附屬公司正大天晴藥業集團股份有限公司（「正大天晴」）、北京泰德製藥股份有限公司（「北京泰德」）、南京正大天晴製藥有限公司（「南京正大天晴」）、江蘇正大豐海製藥有限公司（「江蘇正大豐海」）、江蘇正大清江製藥有限公司（「江蘇正大清江」）、正大製藥（青島）有限公司（「正大青島」）、連雲港潤翠製藥有限公司（「連雲港潤翠」）及上海通用製藥有限公司（「上海通用」）均屬高新技術企業。此外，南京正大天晴、江蘇正大清江和江蘇正大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」。

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。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託北京泰德生產及出口到日本。

本公司獲選成為恆生綜合行業指數－消費品製造業和恆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。

二零一一年九月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。

本公司於二零一六年、二零一七年及二零一八年連續三年榮登《福布斯亞洲》「亞太最佳公司50強」。

於二零一七年十二月，晴翠(富馬酸替諾福韋二吡呋酯)片是首個按照仿製藥質量和療效一致性評價(「一致性評價」)標準完成生物等效性研究的仿製藥。本集團成為第一家通過一致性評價的企業。

於二零一八年一月，托妥(瑞舒伐他汀鈣)片成為江蘇省全品種唯一一個獲得一致性評價的品種，同品種全國首家。

於二零一八年五月，抗腫瘤化學藥第1類新藥－福可為(鹽酸安羅替尼)膠囊獲得中國國家藥品監督管理局頒發藥品註冊批件。

本公司獲選成為恒生指數成份股，於二零一八年九月十日正式生效。

本公司獲選成為恒生中國企指數成份股，於二零一九年十二月九日正式生效。

本公司於二零二零年三月二十三日獲選成為恆生滬深港通生物科技50指數成份股。

本集團網站：<http://www.sinobiopharm.com>



管理層討論及分析

行業回顧

於回顧期間內，新冠肺炎持續在全球傳播，美國、印度、巴西等國家疫情仍未出現明顯拐點。受疫情影響，多國經濟嚴重下滑，全球經濟深度衰退。日益加劇的國際貿易爭端、去全球化和地緣政治衝突更使經濟形勢雪上加霜。各主要經濟體央行先後出台規模空前的刺激政策拯救經濟，但全球經濟復甦進程遠慢於預期。

中國政府積極果斷的疫情防控收效顯著，疫情形勢不斷向好，陸續復工復產、復商復市，第二季度GDP比去年同期增長3.2%，實現了由負轉正，上半年比去年同期增長-1.6%，規模以上工業降幅收窄明顯，高技術製造業增加值同比增長4.5%，整體經濟穩步復甦態勢明顯。

疫情期間醫院非急診就診人數大減甚至很多科室暫時關閉，隔離措施使幾乎所有現場形式的學術活動和醫生交流完全中斷，對藥品銷售負面影響明顯。基於談判後價格體系的新版國家醫保目錄和第二次集中帶量採購正式落地實施，新入圍品種價格降幅超過50%甚至達到90%，對應品種利潤大幅下降。注射劑質量一致性評價正式啟動。仿製藥企業面臨更大壓力。

業務回顧

本集團於回顧期間內重點業績：

- 21數據新聞實驗室三月份公佈了二零二零年中國上市公司市值500強排名，中國生物製藥位列133，比上年上升了87位。
- 恒生指數有限公司三月份宣佈的指數檢討結果顯示中國生物製藥在恒生指數中的比重從0.88升到0.96；中國生物製藥在恒生中國企業指數中的比重從1.41升到1.51。有關變動已經於三月六日週五收市後生效。

管理層討論及分析

- 三月二十三日，恒生指數有限公司宣佈推出恒生滬深港通生物科技50指數，中國生物製藥入選，在三月二十三日比重最高的10只成份股公司中位列第二。該指數反映在香港或中國內地上市並符合互聯互通交易資格，總市值位列首50名的生物科技公司之整體表現。
- 二零二零年五月CHC醫療諮詢聯合中信證券共同發佈了《二零一九年度中國醫療大健康產業投融資榮耀榜》，中國生物製藥榮登二零一九年度最佳生物醫藥上市公司TOP 10。
- 六月八日，中國生物製藥獲納入恒生中國(香港上市)25指數，是唯一進入該指數的醫藥股。
- 六月十二日，美國製藥經理人雜誌(PharmExec)公佈了二零二零年全球製藥企業TOP 50榜單。今年中國生物製藥再次上榜，以33.73億美元收入排第42名。
- 本集團吸入用布地奈德混懸液(商標名：天晴速暢®)成功獲批，成為國內布地奈德首款霧化劑型仿製藥。吸入用布地奈德混懸液是一種具有高效局部抗炎作用的吸入用糖皮質激素(ICS)，經霧化器給藥，通過多種途徑發揮抗炎作用，不僅作用於炎症細胞，而且可以抑制腺體分泌，減少炎症滲出，減少痰液產生，對哮喘和慢阻肺患者有著突出效果。該劑型技術壁壘較高，研發成本、檢測成本以及設備成本巨大，原來市場上僅有阿斯利康原研產品。二零一九年樣本醫院銷售額約60億人民幣。基於高研發標準、品質比肩原研的天晴速暢在安全、快速、高效、持久等方面具顯現差異化特徵。天晴速暢的上市不僅是國藥在該高壁壘劑型上的突破，也為減輕中國患者費用負擔提供了新的選擇。
- 旗下南京正大天晴列入南京市知識產權局發佈的南京企業專利創新百強榜；正大清江獲國家知識產權局評為國家知識產權示範企業。

管理層討論及分析

於回顧期間內，談判後的國家醫保目錄價格開始落地實施和全國帶量採購對本集團收入和利潤產生較大影響。新產品快速成長成為業績主要驅動力：晴可舒(醋酸阿比特龍片)、安顯(來那度胺膠囊)、天晴速暢(吸入用布地奈德混懸液)、樂唯欣(注射用鹽酸苯達莫司汀)、天銘(注射用醋酸卡泊芬淨)、維首(注射用阿紮胞苷)、善啟(注射用福沙匹坦雙葡甲胺)、晴立明(碘克沙醇注射液)等新上市產品迅速成長為新的業績翹楚，實證多年連續高研发投入的價值，亦再次證明本集團市場銷售團隊運作多領域新產品能力之日臻成熟。

充份利用重磅創新抗腫瘤藥安羅替尼的成功，聚焦於腫瘤領域傾斜部署人物資源，並高效協同，連帶效應明顯。抗腫瘤藥物除上述提及品種外，依尼舒(達沙替尼片)、千平(注射用硼替佐米)、益久(注射用硼替佐米)業績亦增長顯著。腫瘤領域對增長的貢獻已經超過肝病、心血管等原有優勢領域。

受益於本集團多年的慢病管理佈局，呼吸科產品天晴速樂(噻托溴銨粉霧吸入劑)成長穩健，天晴速暢(吸入用布地奈德混懸液)上市後的亮眼業績進一步證明了本集團在呼吸領域的積累和競爭實力。本集團尚有多款後續呼吸產品在後期臨床試驗階段。

由於疫情期間呼吸道感染用藥增加以及本集團針對感染科推廣力度加強，抗生素品種天解(注射用替加環素)、天禮(利奈唑胺葡萄糖注射液)、豐瑞能(鹽酸莫西沙星氯化鈉注射液)均獲理想增長。疫情期間本集團迅速佈局利用多種網路技術平台的推廣，建立與臨床醫生和患者多種模式的有效溝通和諮詢、信息服務，亦對業績產生積極影響。

第二季度本集團新獲得生產批件6件：注射用硼替佐米(增加規格)、恩曲他濱替諾福韋片、硫酸氫氣吡格雷片、轉化糖注射液(2個濃度)、維格列汀片。回顧期內累計獲得生產批件12件，一致性評價過評(含視為)品種9個；累計獲得臨床批件22件；累計申報生產19件，申報臨床29件，新申報一致性評價4件。

管理層討論及分析

於回顧期間內累計獲得發明專利授權82件，新提交申請發明專利263件；實用新型專利獲得授權7件，新提交申請3件。

於本期間內，本集團錄得收入約人民幣1,264,778萬元，較去年同期增長約1.0%。歸屬於母公司持有者應佔盈利約人民幣121,308萬元，較去年同期下降約16.0%。基於歸屬於母公司持有者應佔盈利計算之每股盈利約人民幣9.64分，較去年同期下降約16.0%。歸屬於母公司持有者應佔盈利及每股盈利按年輕微下降，主要是由於本公司於二零二零年二月發行750,000,000歐元於二零二五年到期的零息可轉換債券（「可轉換債券」）之非現金公允價值虧損及實際利息費用之影響所致。撇除因收購北京泰德24%權益而產生之新增可識別無形資產攤銷費用（扣除相關遞延稅項和非控制權益）、扣除權益投資及金融資產之未實現公允價值虧損（淨額）以及可轉換債券嵌入衍生部份之公允價值虧損和可轉換債券債務部份之實際利息費用之影響後，歸屬於母公司持有者應佔基本盈利約人民幣176,069萬元，較去年同期增長約5.2%。基於歸屬於母公司持有者應佔基本盈利計算之每股盈利約人民幣13.99分，較去年同期增長約5.2%。於本期間末，現金及銀行結餘約人民幣1,709,076萬元。

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。本集團的主要治療領域包括肝病用藥、抗腫瘤用藥、骨科用藥、抗感染用藥、呼吸系統用藥及其他產品。

肝病用藥

截至二零二零年六月三十日止六個月，肝病用藥之銷售額約人民幣224,864萬元，佔本集團收入17.8%。

抗腫瘤用藥

截至二零二零年六月三十日止六個月，抗腫瘤用藥之銷售額約人民幣401,756萬元，佔本集團收入約31.8%。

管理層討論及分析

截至二零二零年六月三十日止六個月，安顯膠囊之銷售約人民幣16,443萬元，較去年同期增長約69.3%。依尼舒片之銷售約人民幣15,795萬元，較去年同期增長約37.5%。千平注射液之銷售約人民幣14,280萬元，較去年同期增長約84.0%。首輔片之銷售約人民幣13,207萬元，較去年同期增長約21.7%。晴唯可之銷售約人民幣11,068萬元，較去年同期增長約2.7%。

骨科用藥

截至二零二零年六月三十日止六個月，骨科用藥之銷售額約人民幣101,797萬元，佔本集團收入約8.0%。

截至二零二零年六月三十日止六個月，蓋三淳丸之銷售約人民幣57,888萬元，較去年同期增長約5.8%。依固注射液之銷售約人民幣18,757萬元，較去年同期增長約21.3%。

抗感染用藥

截至二零二零年六月三十日止六個月，抗感染用藥之銷售額約人民幣75,336萬元，佔本集團收入約6.0%。

截至二零二零年六月三十日止六個月，天解注射液之銷售約人民幣19,475萬元，較去年同期增長約12.5%。天禮注射液之銷售約人民幣7,581萬元，較去年同期增長約60.1%。

呼吸系統用藥

截至二零二零年六月三十日止六個月，呼吸系統用藥之銷售額約人民幣59,732萬元，佔本集團收入約4.7%。

截至二零二零年六月三十日止六個月，天晴速樂吸入劑之銷售約人民幣39,607萬元，較去年同期增長約18.6%。

其他

截至二零二零年六月三十日止六個月，其他之銷售額約人民幣401,293萬元，佔本集團收入約31.7%。

截至二零二零年六月三十日止六個月，得百安巴布膏之銷售約人民幣45,870萬元，較去年同期增長約7.6%。凱那片之銷售約人民幣23,616萬元，較去年同期輕微下降約3.3%。

基本盈利

以下之附加資料提供歸屬於母公司持有者應佔盈利與基本盈利之對賬。此等對賬項目主要用以調整因二零一八年收購北京泰德24%權益而產生之新增可識別無形資產攤銷費用(扣除相關遞延稅項和非控制權益)^(附註)，權益投資和金融資產之未實現公允價值利潤和虧損，以及可轉換債券嵌入衍生部份之公允價值虧損和可轉換債券債務部份之實際利息費用之影響。

*附註：*有關收購詳情載於本公司日期分別為二零一八年一月五日及二零一八年三月一日之公告及日期為二零一八年一月二十六日之通函內。

管理層討論及分析

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
歸屬於母公司持有者應佔盈利	1,213,079	1,444,349
有關收購北京泰德24%權益之調整：		
新增可識別無形資產攤銷費用(扣除相關遞延稅項 和非控制權益)	210,142	210,142
權益投資及金融資產之未實現公允價值虧損，淨額	18,874	19,888
可轉換債券嵌入衍生部份之公允價值虧損	278,082	—
可轉換債券債務部份之實際利息費用	40,517	—
基本盈利	1,760,694	1,674,379
每股基本盈利		
用於計算每股基本盈利之歸屬於母公司持有者基本盈利	1,760,694	1,674,379
用於計算每股基本盈利之期間內已發行 加權平均數普通股(股數)	12,581,751,487	12,590,041,680
基於歸屬於母公司持有者基本盈利計算之每股基本盈利 (人民幣分)	13.99	13.30

為補充根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的本集團綜合業績，基本盈利作為一項額外的非香港財務報告準則財務計量於本報告內呈列，旨在藉着撇除若干非現金項目及因收購而產生的若干影響以提供能更好地評核本集團核心業務表現的補充信息。基本盈利應被視為根據香港財務報告準則編製的本集團財務業績的補充而非替代計量。

透過損益指定以公允價值列賬之權益投資／金融資產

於二零二零年六月三十日，本集團有透過其他全面收益指定以公允價值列賬之非流動權益投資(包括若干非上市權益投資)約人民幣150,164萬元(二零一九年十二月三十一日：約人民幣121,108萬元)及透過損益指定以公允價值列賬之流動權益投資(包括若干上市權益投資)約人民幣27,130萬元(二零一九年十二月三十一日：約人民幣49,136萬元)。

此外，於二零二零年六月三十日，本集團有透過損益以公允價值列賬之流動金融資產包括：若干理財管理產品和信託基金約人民幣171,129萬元(二零一九年十二月三十一日：約人民幣108,488萬元)，包括興業銀行(約人民幣45,000萬元)、招商銀行(約人民幣30,000萬元)、中國農業銀行(約人民幣21,000萬元)、中國工商銀行(約人民幣20,000萬元)、北京銀行(約人民幣18,000萬元)及其他銀行之理財產品。理財管理產品主要為保本浮動收益型產品，違約風險相對較低，所有本金和利息於到期日一併支付。本公司董事會(「董事會」)認為上述理財管理產品能加強本集團財務狀況及為本集團帶來豐厚收益。於二零二零年六月三十日，該等金融資產合共約人民幣171,129萬元，佔本集團總資產約2.5%。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團合共錄得已實現出售權益投資利潤約人民幣255萬元及未實現權益投資及金融資產公允價值虧損(淨額)約人民幣1,887萬元。董事會認為投資於權益投資及金融資產能為本集團投資組合多元化及未來取得更佳收益。

研發

本集團繼續專注肝病、抗腫瘤、呼吸系統和心腦血管等治療領域的新產品研發。於第二季度內，本集團獲得臨床批件8件、生產批件6件及一致性評價獲批3個、申報臨床20件、一致性評價申報1個及申報生產17個。已累計有臨床批件、正在進行臨床試驗和申報生產的在研產品共438件，其中肝病用藥38件、抗腫瘤用藥189件、呼吸系統用藥22件、內分泌用藥24件、心腦血管用藥35件及其他類用藥130件。

管理層討論及分析

一直以來，本集團十分重視研發，以結合自主創新、聯合開發及創仿開發的研發理念，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。截至二零二零年六月三十日止六個月，研發總開支約人民幣154,057萬元，佔本集團收入約12.2%，分別已計入損益表及資本化於財務狀況表中。

本集團亦十分重視保護知識產權，鼓勵企業積極申報各種專利，以提高核心競爭能力。於第二季度內，本集團取得授權公告專利83項(其中發明專利61項、實用新型5項及外觀設計17項)及新增專利申請150項(其中發明專利143項、實用新型3項及外觀設計4項)。本集團已累計獲得發明專利授權848項、授權實用新型專利30項，以及授權外觀設計專利109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。於期間內，本集團之資金主要來自日常業務、發行可轉換債券及銀行貸款。於二零二零年六月三十日，本集團之現金及銀行結餘約人民幣1,709,076萬元(二零一九年十二月三十一日：約人民幣1,191,121萬元)。

資本架構

於二零二零年六月三十日，本集團有短期貸款，金額約為人民幣30,758萬元(二零一九年十二月三十一日：約人民幣66,675萬元)及長期貸款，金額約人民幣812,382萬元(二零一九年十二月三十一日：約人民幣788,480萬元)。

資產抵押

於二零二零年六月三十日，除於銀行貼現之應收票據金額約人民幣12,270萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣59,899萬元)外，本集團有約人民幣66,939萬元資產抵押(二零一九年十二月三十一日：約人民幣83,000萬元)。

或然負債

於二零二零年六月三十日，本集團及本公司均沒有重大之或然負債(二零一九年十二月三十一日：無)。

資產及負債比率

於二零二零年六月三十日，本集團之總資產約人民幣6,834,834萬元(二零一九年十二月三十一日：約人民幣5,829,925萬元)，總負債約人民幣2,684,549萬元(二零一九年十二月三十一日：約人民幣1,801,468萬元)，而資產及負債比率(總負債除以總資產)約39.3%(二零一九年十二月三十一日：約30.9%)。

僱員及薪酬政策

本集團於二零二零年六月三十日有23,515名僱員，並根據僱員之表現、經驗及當時之市場薪酬釐訂其薪津。其他僱員福利包括強積金、保險及醫療、資助培訓，以及員工股份激勵計劃。於回顧期間內，銷售及分銷成本和行政費用中員工成本(包括董事酬金)總額約為人民幣1,634,763,000元(二零一九年：約人民幣1,402,994,000元)。

本集團於二零一三年五月二十八日採納購股權計劃(「二零一三購股權計劃」)及於二零一八年一月五日採納股份獎勵計劃(「二零一八股份獎勵計劃」)。該兩項計劃提供獎勵以挽留及鼓勵獲選參與者為本集團的持續營運及發展而努力，於二零二零年六月三十日，(i)概無根據二零一三購股權計劃而授出股份購股權；及(ii)根據二零一八股份獎勵計劃而由信託持有的股份總數為47,667,000股及尚無任何股份授予獲選參與者。

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

政府深化醫保改革的總體基調是保基本廣覆蓋，未來醫保目錄和基藥目錄品種和價格會動態調整，覆蓋所有品種的藥品集中帶量採購和降價成為經常。逐步推進按診斷分組付費等總額控制的付費、醫藥代表備案制等會進一步加大醫藥行銷的難度。注射劑一致性評價加速缺乏核心競爭力仿製藥企業的淘汰，促進具備新藥研發能力的仿製藥企業的轉型。新的藥品審評審批機制鼓勵創新，新藥上市加快，兼具雄厚創新研發實力和多模式市場運作能力的企業優勢突顯。

本集團關注到政府積極推進互聯網+醫療，以及在部分省市嘗試放開互聯網醫療首診和互聯網醫療的醫保支付，高度重視由此可能帶來對醫療模式和醫藥行銷模式的影響，積極著手進行相關探索。

致謝

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

綜合損益表



業績

本公司董事會宣佈本集團截至二零二零年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績，連同二零一九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	
		二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
收入	3	12,647,775	12,527,309
銷售成本		(2,792,044)	(2,452,146)
毛利		9,855,731	10,075,163
其他收益及利潤	3	352,279	271,574
銷售及分銷成本		(4,612,527)	(4,934,258)
行政費用		(1,109,878)	(1,038,588)
其他費用		(1,715,877)	(1,661,883)
包括：研究與開發成本		(1,540,569)	(1,625,550)
財務成本	4	(174,323)	(86,230)
應佔聯營公司盈利及虧損		(41,188)	7,670
稅前盈利	5	2,554,217	2,633,448
所得稅費用	6	(537,890)	(449,647)
本期間盈利		2,016,327	2,183,801
盈利歸屬於：			
母公司持有者		1,213,079	1,444,349
非控制權益		803,248	739,452
		2,016,327	2,183,801
歸屬於母公司普通股權益持有者之每股盈利	8		
— 基本及攤薄後		人民幣9.64分	人民幣11.47分

本期間宣佈派發第二季度股息之詳情列載於本報告附註7內。



綜合全面收益表

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
本期間盈利	2,016,327	2,183,801
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	50,830	(3,548)
其他全面收益／(虧損) 於往後期間將重新分類為損益淨額	50,830	(3,548)
本期間總全面收益	2,067,157	2,180,253
歸屬於：		
母公司持有者	1,260,556	1,442,076
非控制權益	806,601	738,177
	2,067,157	2,180,253

綜合財務狀況表



	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產		
物業、廠房及設備	7,244,380	6,913,728
投資物業	560,915	563,395
使用權資產	1,328,352	1,293,478
商譽	13,896,976	13,896,976
無形資產	7,435,984	7,703,642
於聯營公司之投資	946,145	808,443
透過其他全面收益指定以公允價值 列賬之權益投資	1,501,639	1,211,084
遞延稅項資產	501,342	580,944
預付款	531,519	414,466
總非流動資產	33,947,252	33,386,156
流動資產		
存貨	1,802,666	1,658,597
交易及票據應收賬款	4,329,135	2,712,209
9 預付、按金及其他應收款	9,051,188	6,903,251
應收相關人士款項	144,747	151,588
透過損益指定以公允價值列賬之權益投資	271,299	491,357
透過損益以公允價值列賬之金融資產	1,711,292	1,084,883
10 現金及銀行結餘	17,090,761	11,911,210
總流動資產	34,401,088	24,913,095
流動負債		
交易及票據應付賬款	2,801,554	1,809,445
11 應付稅項	132,426	189,873
其他應付款及預提費用	7,256,336	5,433,879
附息銀行借款	307,575	666,749
租賃負債	37,011	23,079
總流動負債	10,534,902	8,123,025

綜合財務狀況表

	附註	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
淨流動資產		23,866,186	16,790,070
總資產減流動負債		57,813,438	50,176,226
非流動負債			
遞延政府補貼		312,927	480,652
附息銀行借款		8,123,820	7,884,802
可轉換債券		6,255,315	–
租賃負債		41,395	41,270
遞延稅項負債		1,577,128	1,484,934
總非流動負債		16,310,585	9,891,658
淨資產		41,502,853	40,284,568
權益			
歸屬於母公司持有者之權益			
股本	12	278,301	278,451
庫存股份		(412,837)	(412,837)
儲備		31,648,529	31,246,044
非控制權益		31,513,993	31,111,658
		9,988,860	9,172,910
總權益		41,502,853	40,284,568

綜合權益變動表

歸屬於母公司權益所有者

	已發行股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	資產重估 之公允價		攤立溢價 人民幣千元	匯兌變動		滾存利潤 人民幣千元	合計 人民幣千元	非控制 權益	
					儲備 人民幣千元	值儲備 人民幣千元		儲備 人民幣千元	儲備 人民幣千元			權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	278,451	12,944,429	(412,837)	(369,044)	333,653	8,891	22,691	3,066,261	(324,445)	15,563,608	31,111,658	9,172,910	40,284,568
本期間盈利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,213,079	1,213,079	803,248	2,016,327
本期間其他全面收益海外營運 換算之匯兌差額	-	-	-	-	3,131	-	-	(237)	44,583	-	47,477	3,353	50,830
本期間總全面收益	-	-	-	-	3,131	-	-	(237)	44,583	1,213,079	1,260,556	806,601	2,067,157
註銷股份	(150)	(61,271)	-	-	-	-	-	-	-	-	(61,421)	-	(61,421)
收購一家附屬公司	-	-	-	3,500	-	-	-	-	-	-	3,500	-	3,500
出售一家附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(600)	(600)
由非控制股東貢獻	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,807	11,807
已付非控制股東股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,858)	(1,858)
已宣派二零一九年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(228,096)	(228,096)	-	(228,096)
二零二零年中期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(572,204)	(572,204)	-	(572,204)
於二零二零年六月三十日	278,301	12,883,158	(412,837)	(365,544)	336,784	8,891	22,691	3,066,024	(279,862)	15,976,387	31,513,993	9,988,860	41,502,853
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	278,846	13,020,536	(457,288)	(371,473)	301,940	(14,741)	22,691	2,350,447	(378,576)	14,460,456	29,212,838	8,336,686	37,549,524
本期間盈利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,444,349	1,444,349	739,452	2,183,801
本期間其他全面收益海外營運 換算之匯兌差額	-	-	29,840	(13,185)	-	-	-	(2,913)	(16,015)	-	(2,273)	(1,275)	(3,548)
本期間總全面收益	-	-	29,840	(13,185)	-	-	-	(2,913)	(16,015)	1,444,349	1,442,076	738,177	2,180,253
註銷股份	(394)	(76,399)	-	-	-	-	-	-	-	-	(76,793)	-	(76,793)
由非控制股東貢獻	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,538	27,538
已付非控制股東股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(215,150)	(215,150)
已宣派二零一八年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(217,917)	(217,917)	-	(217,917)
二零一九年中期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(436,090)	(436,090)	-	(436,090)
從滾存利潤輸入/(出)	-	-	-	-	-	-	-	1,644	-	(1,644)	-	-	-
於二零一七年六月三十日	278,452	12,944,137	(427,448)	(384,658)	301,940	(14,741)	22,691	2,349,178	(394,591)	15,249,154	29,924,114	8,887,251	38,811,365



簡明綜合現金流量表

截至六月三十日止六個月

二零二零年	二零一九年
人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)	(未經審核)

經營業務所得現金流量	1,555,549	3,507,412
投資業務所得現金流量	(1,533,585)	(2,210,178)
融資業務所得現金流量	5,110,430	(1,236,641)
現金及現金等值之增加淨值	5,132,394	60,593
年初之現金及現金等值	10,631,210	6,235,029
外幣匯率轉變的淨影響	(97,002)	32,962
期末之現金及現金等值	15,666,602	6,328,584
現金及現金等值結餘分析		
現金及銀行存款	9,027,425	4,264,687
於三個月內期滿之定期存款	6,639,177	2,063,897
	15,666,602	6,328,584

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佈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（「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，該等財務報表乃以人民幣呈列，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二零一九年年度財務報表一併閱讀。

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二零一九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」）截至二零二零年六月三十日止六個月之財務報表。附屬公司乃一間由本公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力（即本集團獲賦予能力以主導投資對象相關活動的既有權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附註

1. 編製基準(續)

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。

倘事實與環境顯示於上述附屬公司之會計政策中三項元素有超過一項更改，本集團會重新評估對其投資是否有控制。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。按照與集團直接出售相關資產或負債之相同基礎，先前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)。

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) 西藥及生物藥分部包括生產、銷售及配銷西藥產品及中藥現代製劑產品；
- (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，並提供服務予協力廠商；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)

截至二零二零年六月三十日止六個月之分部業績

	西藥及 生物藥 人民幣千元	投資 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：				
售往外部的客戶	12,400,813	2,416	244,546	12,647,775
分部業績	3,219,909	(531,551)	(22,203)	2,666,155
調整：				
利息及不可分攤利潤				152,769
應佔聯營公司之盈利及虧損				(41,188)
不可分攤的費用				(223,519)
除稅前盈利				2,554,217
所得稅費用				(537,890)
本期間盈利				2,016,327
資產及負債				
分部資產	48,826,840	16,473,031	1,600,982	66,900,853
調整：				
於聯營公司之投資				946,145
其他不可分攤資產				501,342
總資產				68,348,340
分部負債	9,280,649	15,153,554	701,730	25,135,933
調整：				
其他不可分攤負債				1,709,554
總負債				26,845,487
其他分部資料：				
折舊和攤銷	690,965	13,380	16,934	721,279
資本支出	504,930	103	100,499	605,532
其他非現金費用	117	-	-	117

2. 經營分部資料(續)

截至二零一九年六月三十日止六個月之分部業績

	西藥及 生物藥 人民幣千元	投資 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：				
售往外部的客戶	12,246,829	2,369	278,111	12,527,309
分部業績	2,849,325	(103,177)	710	2,746,858
<i>調整：</i>				
利息及不可分攤利潤				94,804
應佔聯營公司之盈利及虧損				7,670
不可分攤的費用				(215,884)
除稅前盈利				2,633,448
所得稅費用				(449,647)
本期間盈利				2,183,801
資產及負債				
分部資產	46,692,692	4,705,654	1,263,527	52,661,873
<i>調整：</i>				
於聯營公司之投資				331,760
其他不可分攤資產				477,554
總資產				53,471,187
分部負債	8,661,709	3,785,234	442,231	12,889,174
<i>調整：</i>				
其他不可分攤負債				1,770,648
總負債				14,659,822
其他分部資料：				
折舊和攤銷	678,384	12,967	12,671	704,022
資本支出	620,957	94	140,736	761,787
其他非現金費用	966	415	-	1,381

附註

2. 經營分部資料(續)

地理區域資料

(a) 來自外部客戶的收入

由於本集團超過90%的收入來自中國大陸內地客戶，故並無呈列更多地理區域分類資料。

(b) 非流動資產

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
香港	2,888,336	454,597
中國大陸	28,844,955	29,765,413
其他國家及地區	210,980	28,286
	31,944,271	30,248,296

上述持續經營業務的非流動資產資訊基於資產所在地區，不包括金融工具和遞延所得稅資產。

主要客戶資料

截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月，由於本集團於期間內來自單一顧客的銷售收入並未達到本集團收入的10%或以上，故並無呈列主要客戶資料。

附註

4. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
銀行借款利息	133,806	86,230
可轉換債券債務部份之實際利息費用	40,517	–
	174,323	86,230

5. 稅前盈利

本集團稅前盈利已扣除／(計入)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
銷售成本	2,792,044	2,452,146
物業、廠房及設備折舊	266,306	249,022
投資物業折舊	11,792	11,258
預付土地租賃費用確認	1,441	2,001
其他無形資產攤銷	441,740	441,742
研究及開發費	1,540,569	1,625,550
出售物業、廠房及設備利潤	(354)	–
出售物業、廠房及設備虧損	117	1,381
應佔聯營公司損益	41,188	(7,670)
銀行利息收益	(152,769)	(94,804)
股息收益	(903)	(4,064)
投資收益	(122,754)	(90,723)
公允價值虧損，淨額：		
透過損益以公允價值列賬之權益投資	18,874	19,888
可轉換債券嵌入衍生部份之公允價值利潤	278,082	–
核數師酬金	2,407	2,396
員工成本(包括董事酬金)		
工資及薪金	1,391,315	1,131,419
退休金供款	243,448	271,575
	1,634,763	1,402,994
海外匯兌差異，淨額	39,149	(1,583)

6. 所得稅費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
本集團：		
本期間－香港	—	—
本期間－中國大陸所得稅	539,978	452,920
遞延稅項	(2,088)	(3,273)
本期間税金	537,890	449,647

根據開曼群島稅務減免法(2011年修訂版)第6條，本公司已獲總督會同內閣承諾，不會對本公司或其業務引用開曼群島所制訂就所得利潤、收入收益或增值徵收任何稅項的法律。

由於在英屬處女群島註冊成立的附屬公司並無於英屬處女群島擁有經營地點(註冊辦事處除外)或經營任何業務，故附屬公司毋須繳納所得稅。

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%(二零一九年：16.5%)予以撥備。

於二零二零年六月三十日止六個月，由於正大天晴、北京泰德、南京正大天晴、江蘇正大豐海、江蘇正大清江、正大青島、連雲港潤翠及上海通用被評為「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二零二零年之企業所得稅稅率為25%。

根據中國企業所得稅法，於中國大陸成立的外國投資企業所派發給外方投資者之股息需徵收10%預扣所得稅。該項要求由二零零八年一月一日起正式生效名適用於二零零七年十二月三十一日之利潤。若中國與外方投資者之司法權區有稅務條約，則可適用較低預扣稅項稅率。就本集團而言，適用稅率為5%。因此，本集團有責任就該等於中國大陸成立的附屬公司先二零零八年一月一日起產生之利潤並派發的股息繳付預扣所得稅。

附註

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二零二零年六月三十日止三個月之季度股息每股普通股2港仙(二零一九年：2港仙)。二零二零年第二季度股息將於二零二零年九月三十日(星期三)派發予二零二零年九月十七日(星期四)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，本公司將於二零二零年九月十六日(星期三)至二零二零年九月十七日(星期四)(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，各股東須於二零二零年九月十五日(星期二)下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票交回本公司之股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心54樓，方為有效。

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人民幣1,213,079,000元(二零一九年：約人民幣1,444,349,000元)及期間內已發行加權平均數普通股12,581,751,487股(二零一九年：12,590,041,680股)而計算。

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，成立貸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。

9. 交易及票據應收賬款(續)

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：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
少於90天	4,015,408	2,188,169
91天至180天	208,215	440,407
超逾180天	105,512	83,633
	4,329,135	2,712,209

10. 現金及銀行結餘

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
無限制之現金及銀行結餘	9,027,425	4,340,181
於三個月內期滿之定期存款	6,639,177	6,291,029
超逾三個月期滿之定期存款	1,424,159	1,280,000
	17,090,761	11,911,210

附註

11. 交易及票據應付賬款

於呈報日，本集團之交易及票據應付賬款按發票日期計算的賬齡分析如下：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
少於90天	2,422,446	1,219,488
91天至180天	191,640	549,226
超逾180天	187,468	40,731
	2,801,554	1,809,445

12. 股本

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已發行及已繳足股本：		
12,581,751,487股普通股每股約0.025港元 (二零一九年：12,588,304,487股 普通股每股約0.025港元)	278,301	278,451

13. 相關人士交易

於本期間內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	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (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)	979	935
— 董事實益擁有之公司(附註a)	3,433	3,435
應收諮詢費用：		
— 由關連人士實益持有之公司(附註b)	1,557	692

附註：

- (a) 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。
- (b) 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。

其他資料

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

於二零二零年六月三十日，本公司董事和主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(香港法例第571章，「證券及期貨條例」))的股份、相關股份或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」)的權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文被當作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條須置存的登記冊內的權益及淡倉，或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載的《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的權益及淡倉如下：

於本公司普通股份之好倉

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			持有本公司 已發行股本 百分比 (約數)
			直接擁有權益	透過受控制公司	總數	
謝其潤女士	(1)	實益擁有人	-	1,519,503,174	1,519,503,174	12.08%
謝炳先生	(2)	實益擁有人	10,600,000	1,173,190,083	1,183,790,083	9.41%
鄭翔玲女士	(3)	實益擁有人	133,056,500	450,000,000	583,056,500	4.63%
謝承潤先生	(4)	實益擁有人	-	2,700,000,000	2,700,000,000	21.46%
謝斯先生		實益擁有人	98,698,000	-	98,698,000	0.78%

附註：

- (1) 謝其潤女士透過法國投資(中國1)集團有限公司持有1,519,503,174股本公司股份，該公司之91.33%已發行股本由謝其潤女士所擁有。
- (2) 謝炳先生透過Validated Profits Limited持有1,173,190,083股本公司股份，該公司之全部已發行股本由謝炳先生所擁有。
- (3) 鄭翔玲女士透過正大百年集團有限公司持有本公司450,000,000股，該公司之全部已發行股本由鄭翔玲女士所擁有。
- (4) 謝承潤先生透過Thousand Eagles Limited及Remarkable Industries Limited分別持有本公司1,575,000,000股及1,125,000,000股股份，該等公司之全部已發行股本均由謝承潤先生所擁有。

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(續)

於本公司相聯法團股份之好倉

董事姓名	相聯法團名稱	身份	股份數目	持股百分比 (約數)
謝忻先生	正大天晴	實益擁有着	229,250	0.18%
	南京正大天晴	實益擁有着	26,583	0.53%

除上文所披露者外，於二零二零年六月三十日，概無本公司董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或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的該等條文被當作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條須置存的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的權益或淡倉。

其他資料

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

於二零二零年六月三十日，於本公司股份及／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條須置存的登記冊內的權益及／或淡倉的人士(本公司董事或主要行政人員除外)如下：

於股份及／或相關股份之權益

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)
Thousand Eagles Limited	(1)	實益擁有者	1,575,000,000 (L)	12.52%
法國投資(中國1)集團有限公司	(2)	實益擁有者	1,519,503,174 (L)	12.08%
Validated Profits Limited	(3)	實益擁有者	1,173,190,083 (L)	9.32%
Remarkable Industries Limited	(1)	實益擁有者	1,125,000,000 (L)	8.94%
Citigroup Inc		於受控制公司權益	48,377,961 (L)	0.38%
		於受控制公司權益	21,955,397 (S)	0.17%
		核准借出代理人	616,640,337 (P)	4.90%

附註：

- (1) Thousand Eagles Limited及Remarkable Industries Limited均為投資控股公司，由謝承潤先生全資擁有。
- (2) 法國投資(中國1)集團有限公司為一家由謝其潤女士擁有91.33%的投資控股公司。
- (3) Validated Profits Limited為一家由謝炳先生全資擁有的投資控股公司。
- (4) 「L」代表好倉、「S」代表淡倉及「P」代表借出的權益。

除上文所披露者外，於二零二零年六月三十日，概無人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司股份及／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條須置存的登記冊內的權益及／或淡倉。

二零一三購股權計劃

於二零一三年五月二十八日，本公司股東批准採納二零一三購股權計劃，計劃自該日起十年有效，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。

根據二零一三購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃可授出之購股權獲行使時而須配發及發行之最高本公司股份（「股份」）總數為494,146,147股，即採納二零一三購股權計劃當日本公司已發行股本之10%。

於任何截至授出日之十二個月期間內，因根據二零一三購股權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（或彼等任何聯繫人士）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任何聯繫人士授予購股權，而將導致根據二零一三購股權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。

任何更改授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自之任何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購股權計劃之條款於董事所釐定並知會各承受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。

其他資料

二零一三購股權計劃(續)

根據二零一三購股權計劃，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。

計劃被採納後，概無根據二零一三購股權計劃授出任何購股權。

二零一八股份獎勵計劃

董事會於二零一八年一月五日(「採納日期」)採納二零一八股份獎勵計劃。據此，按照二零一八股份獎勵計劃之條款受託人將動用本集團所注入之現金，從市場購入現有股份，並以信託方式替獲董事會所選之參與者(「獲選參與者」)持有，直至該等股份歸屬相關獲選參與者為止。二零一八股份獎勵計劃之目的及目標旨在肯定獲選參與者之貢獻，並提供獎勵以挽留及鼓勵獲選參與者為本集團的持續營運及發展而努力，以及為本集團之進一步發展吸引合適人才。

董事會可根據二零一八股份獎勵計劃全權酌情不時決定將授予獲選參與者之股份數目，挑選任何參與者成為獲選參與者及附帶董事會認為適合之歸屬條件。二零一八股份獎勵計劃參與者包括本公司及其任何附屬公司之董事及僱員。

受託人以本集團所注入之資金購買之股份數目上限為222,365,766股，即本公司於採納日期之已發行股本總數之3%。二零一八股份獎勵計劃將於採納日期起計10年屆滿。

自採納日期以來，概無根據二零一八股份獎勵計劃授出股份予任何獲選參與者。

二零一八股份獎勵計劃之進一步詳情載於本中期報告之「管理層討論及分析－僱員及薪酬政策」一節內。

投資者關係

本集團一直積極提升企業管治水平，以確保長期持續發展。透過不同形式及渠道，本集團與投資者保持緊密聯繫，既讓投資者掌握本集團之最新發展和消息，本集團亦借該等交流機會聆聽投資界的寶貴意見，從而進一步提升企業管治水平。

儘管期內爆發2019冠狀病毒病，本集團改以電話會議形式，向投資者介紹二零一九年度全年業績及最新業務發展，以維持高透明度。電話會吸引了逾490位來自本地及內地的分析師及基金經理參與。本集團亦發放業績新聞稿予傳媒，讓散戶投資者透過媒體渠道了解本集團最新的業務情況及發展前景。

於回顧期內，管理層參與由大型投資銀行及證券公司，包括美銀美林、滙豐、瑞士銀行、摩根士丹利、花旗、摩根大通、麥格理、高盛、野村、中信里昂、建銀國際、中銀國際等舉辦的投資峰會及路演，以線上形式舉行，讓投資者獲悉本集團業務發展及競爭優勢。

本集團亦一如既往在本公司及香港交易及結算所有有限公司網站按時公佈年報及季度業績公告、披露及通函，並主動發放自願公告，向股東及投資者披露公司的最新業務發展，保持企業透明度及市場關注度。

上述努力備受投資界肯定。本集團在今年國際權威財經雜誌《機構投資者》主辦的「全亞洲最佳企業管理團隊」評選中再下一城，獲得「最受尊崇企業」殊榮，並在醫療保健和製藥業板塊中囊括「最佳首席執行官」、「最佳投資者關係從業者」、「最佳投資者關係團隊」、「最佳投資者關係方案」及「最佳ESG」等多個獎項，反映本集團管理團隊的執行能力、專業的投資者關係管理及企業管治水平均受到投資者的高度認可。

其他資料

發行可轉換債券

於二零二零年二月十七日，本公司通過只向專業投資者發行債務形式成功完成發行750,000,000歐元於二零二五年到期的零息可轉換債券。可轉換債券可依照債券條款和條件轉換成轉換股份。如果可轉換債券全部按本公司每股股份的初步換股價19.09港元（「初步換股價」）進行轉換、並且不再發行其他本公司股份（「股份」），可轉換債券將轉換成338,380,041股股份，約佔本公司於二零二零年二月十七日已發行股本的2.69%，以及約佔本公司在可轉換債券全部轉換下發行轉換股份後的已發行股本的2.62%。在可轉換債券進行轉換時發行的轉換股份，將在所有方面與相關登記日的已發行股份相同、並且在所有方面上享有與相關登記日的已發行股份相同的權利和特權。

於二零二零年七月十五日，本公司股東批准本公司紅股發行，向於二零二零年七月二十四日（星期五）名列本公司股東名冊合資格股東按每持有兩股現有股份獲發一股新股份基準發行紅股（「發行紅股」）。

根據可轉換債券條款及條件，初步換股價因發行紅股而作調整。可轉換債券換股價由每股19.09港元調整至每股12.72港元（「經調整換股價」），自二零二零年七月二十五日起生效。按經調整換股價轉換所有尚餘可轉換債券後，將予發行轉換股份最大數目為507,836,084股。詳情請參閱本公司於二零二零年七月二十日刊發的公告。

企業管治守則

董事認為，本公司於截至二零二零年六月三十日止六個月內一直遵守上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》條文，唯偏離守則條文第E.1.2及A.6.7條有關董事會主席及獨立非執行董事（「獨董」）出席本公司股東週年大會（「股東週年大會」）除外。因其他業務安排，本公司董事會主席及三位獨董缺席於二零二零年五月二十六日舉行之股東週年大會。

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，其條款不遜於上市規則附錄十（「標準守則」）。在向所有董事作出特定查詢後，確認所有董事截至二零二零年六月三十日止六個月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

截至二零二零年六月三十日止期間內，本公司已遵守上市規則第3.10及3.10(A)條委任足夠人數之獨立非執行董事，其中最少一位獨立非執行董事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立非執行董事而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二零一九年年報內。

審核委員會由三位獨立非執行董事組成。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宜，包括審閱本公司截至二零二零年六月三十日止六個月之未經審核綜合財務報表。

根據上市規則第13.18條須予披露資料

於二零一九年四月九日，本公司（作為借款人）與若干金融機構訂立有關定期貸款融資的融資協議（「二零一九年融資協議」），本金總額為1,000,000,000美元，自融資協議日期起計為期36個月。根據二零一九年融資協議的條款，本公司承諾（其中包括）確保謝炳先生、鄭翔玲女士及謝其潤小姐（彼等均為本公司主要股東及董事）及其各自的家庭成員會保持於本公司的若干控股比例及於本公司董事會的若干控制權。該等履行契諾的詳情，已於本公司日期為二零一九年四月十日的公告內披露。

其他資料

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政策。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

截至二零二零年六月三十日止期間內，本公司於聯交所已回購6,553,000股股份，代價(不包括開支)為66,585,880港元。回購之股份其後已註銷。進一步詳情載列如下：

月份	股份回購數目	每股股份購買代價		已付代價 港元
		最高 港元	最低 港元	
三月	5,979,000	10.22	9.76	60,700,000
四月	574,000	10.28	10.22	5,885,880

除上文所披露者外，於本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，本公司董事會包括九位執行董事，即謝其潤女士、謝炳先生、鄭翔玲女士、謝承潤先生、謝忻先生、李一先生、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，二零二零年八月二十八日