

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

## Modern Chinese Medicine Group Co., Ltd.

### 現代中藥集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1643)

#### 截至2020年12月31日止年度之年度業績公告

##### 年度業績

現代中藥集團有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至2020年12月31日止年度(「2020年度」)之經審核綜合財務業績，連同截至2019年12月31日止年度之比較數字載列如下。除非另有界定者，本公告所用詞彙應與本公司日期為2020年12月31日的招股章程(「招股章程」)所界定者具有相同涵義。本集團2020年度的綜合財務報表已由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱，並由本公司核數師審核。

## 綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	4	308,692	218,767
銷售成本		<u>(171,831)</u>	<u>(119,698)</u>
毛利		136,861	99,069
其他收入	5	403	174
銷售及分銷開支		(10,349)	(8,105)
行政及其他經營開支		(21,823)	(14,124)
財務成本	6	(247)	–
上市開支		<u>(14,367)</u>	<u>(11,758)</u>
除稅前溢利	6	90,478	65,256
所得稅開支	7	<u>(26,901)</u>	<u>(19,019)</u>
年內溢利		63,577	46,237
其他全面收益(虧損)			
其後可重新分類至損益的項目			
綜合／合併的匯兌差額		<u>1,559</u>	<u>(138)</u>
年內全面收益總額		<u><u>65,136</u></u>	<u><u>46,099</u></u>
本公司擁有人應佔每股盈利		人民幣分	人民幣分
基本及攤薄	8	<u><u>14.13</u></u>	<u><u>10.27</u></u>

## 綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		11,565	12,527
使用權資產		2,524	1,985
收購物業、廠房及設備已付按金		1,887	1,887
遞延稅項資產		4,418	2,150
		<u>20,394</u>	<u>18,549</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		33,964	40,933
貿易及其他應收款項	10	81,709	27,737
銀行結餘及現金		73,191	35,891
		<u>188,864</u>	<u>104,561</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	11	61,576	39,978
計息借款		5,000	5,000
租賃負債		335	—
應付最終控制方款項		—	5,316
應付所得稅		7,312	3,962
		<u>74,223</u>	<u>54,256</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>114,641</u>	<u>50,305</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>135,035</u>	<u>68,854</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		203	—
<b>資產淨值</b>		<u>134,832</u>	<u>68,854</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	12	—*	—*
儲備		134,832	68,854
<b>總權益</b>		<u>134,832</u>	<u>68,854</u>

\* 指少於人民幣1,000元的金額。

## 綜合權益變動表

截至2020年12月31日止年度

	儲備							總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註12)	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	累計溢利 人民幣千元	
於2020年1月1日	-*	-	29,540	-	(138)	15,113	24,339	68,854
年內溢利	-	-	-	-	-	-	63,577	63,577
其他全面收益：								
其後可重新分類至損益的項目								
綜合時的匯兌差額	-	-	-	-	1,559	-	-	1,559
年內全面收益總額	-	-	-	-	1,559	-	63,577	65,136
與擁有人進行的交易：								
出資及分派								
現代生物科技貸款資本化(定義見附註1) (附註12)	-*	842	-	-	-	-	-	842
於2020年12月31日	-*	842	29,540	-	1,421	15,113	87,916	134,832

\* 指少於人民幣1,000元的金額。

	儲備							總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註12)	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	累計溢利 人民幣千元	
於2019年1月1日	-	-	29,540	(5,000)	-	9,923	89,356	123,819
年內溢利	-	-	-	-	-	-	46,237	46,237
其他全面虧損： 其後可重新分類至損益的項目								
合併時的匯兌差額	-	-	-	-	(138)	-	-	(138)
年內全面(虧損)收益總額	-	-	-	-	(138)	-	46,237	46,099
出售非核心資產(附註1)	-	-	-	5,000	-	-	(2,804)	2,196
與擁有人進行的交易： 出資及分派								
發行股本	-*	-	-	-	-	-	-	-*
股息(附註9)	-	-	-	-	-	-	(103,260)	(103,260)
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	5,190	(5,190)	-
與擁有人進行的交易總額	-*	-	-	-	-	5,190	(108,450)	(103,260)
於2019年12月31日	-*	-	29,540	-	(138)	15,113	24,339	68,854

\* 指少於人民幣1,000元的金額。

## 綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

### 1. 公司資料及呈列基準

本公司於2019年8月12日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司股份於2021年1月15日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。本公司註冊辦事處的地址為89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman, KY1-9009, Cayman Islands。本集團總部設於中華人民共和國(「中國」)河北省承德市津圍公路88號。

本公司為一間投資控股公司及其附屬公司主要在中國從事生產中成藥(「中成藥」)。

本公司的直接及最終控股公司為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的現代生物科技集團控股有限公司(「現代生物科技」)。本公司董事認為最終控制方為謝偉先生(「最終控制方」)。

根據本集團為籌備上市而進行的集團重組(「重組」)，本公司於2020年2月26日成為現時組成本集團的實體的控股公司。重組的詳情載於招股章程「歷史、發展及重組」一節中「重組」一段。

緊接重組前及緊隨其後，本公司及現時組成本集團的附屬公司由最終控制方最終控制。本集團的業務主要經由承德御室金丹藥業有限公司(「承德御室」)進行，而本公司及本集團旗下其他實體在重組前並無牽涉任何其他重要活動。由於重組並無導致本集團業務的最終控制權及所使用資源出現任何變動，故本集團被視為一家存續實體，因此，重組被視為共同控制下的實體及業務重組。本集團綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計指引第5號「共同控制合併下的合併會計處理」所載合併會計原則的基準，按重組所涉實體於所有所示期間的賬面值編製。

如下文「涉及共同控制下實體業務合併的合併會計處理」一段進一步所述，綜合財務報表已呈列本集團目前旗下實體的綜合財務狀況、綜合財務表現、綜合權益變動及綜合現金流量，猶如目前集團架構於整個報告期間或自其各自的成立或註冊成立日期起(如適用)一直存在。

綜合財務報表旨在包括關於及特定屬於生產中成藥(「中成藥業務」)的資產、負債、收入及開支。於2019年1月1日及截至2019年9月6日，以下由承德御室全部／部分擁有的公司被視為本集團的非核心資產(「非核心資產」)，與本集團的主要中成藥業務並無直接關係亦不構成其中一部分。

名稱	註冊成立／ 成立地點	出售／註銷 登記前 本集團 所持股權	主要業務
黑龍江省御室酒業有限公司(「御室酒業」)	中國	100%	中國黃酒生產及批發
河北御室金丹醫藥有限公司(「河北御室」)	中國	80%	零售藥品及保健品
河北御室健康產業有限公司(「御室健康」)	中國	35%	保健食品產品研發及生產
承德御室生物科技有限公司 (「承德生物科技」)	中國	30%	生物科技研究

本集團於2019年1月1日已將非核心資產的相關財務資料從中成藥業務的綜合財務報表分開，以編製綜合財務報表。具體而言，於2019年1月1日及直至2019年9月6日非核心資產的投資及賬面值已反映為綜合權益變動表內「特別儲備」項下的變動及結餘。隨著非核心資產於2019年9月6日或之前被解散或轉讓(予獨立第三方)後，則不再作上述呈列。綜合財務報表不包括非核心資產的變動及結餘，本公司董事認為，非核心資產明確從中成藥業務分開，其變動及結餘可清楚分辨。

綜合財務報表已按照符合香港會計師公會所頒佈香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)的會計政策編製。

## 2. 重大會計政策

### 合規聲明

綜合財務報表乃根據香港財務報告準則(其為香港會計師公會所頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋的統稱)及香港普遍採用的會計原則編製。綜合財務報表亦符合香港《公司條例》的披露規定及聯交所證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有金額均已約整至最接近千位數(「人民幣千元」)。

除採納以下與本集團相關且於本年度起生效的新訂／經修訂香港財務報告準則外，綜合財務報表乃按2019年綜合財務報表中所採納的會計政策一致的基準編製。

### 新訂／經修訂香港財務報告準則的會計政策變動

本集團首次應用以下與本集團相關的新訂／經修訂香港財務報告準則：

香港會計準則第1號及第8號的修訂本	重要性的定義
香港財務報告準則第3號的修訂本	業務的定義

#### **香港會計準則第1號及第8號的修訂本：重要性的定義**

修訂本澄清重要性的定義並在香港財務報告準則中一致使用該定義。

採納修訂本不會對綜合財務報表造成任何重大影響。



### 香港財務報告準則第3號的修訂本：業務的定義

修訂本(其中包括)修訂業務的定義，並納入新指引，以評估收購流程是否為實質性。

採納修訂本不會對綜合財務報表造成任何重大影響。

### 計量基準

編製綜合財務報表乃以歷史成本基準為計量基準。

### 綜合／合併基準

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司的財務報表。附屬公司的財務報表乃按與本公司相同的報告年度使用一致的會計政策編製。

集團內公司間的交易所產生的所有集團內公司間結餘、交易、收入及開支及盈虧均全數抵銷。未變現虧損亦予以撤銷，惟有交易提供轉讓資產減值的證明除外。

### 涉及共同控制下實體業務合併的合併會計處理

綜合財務報表包括發生共同控制合併的合併實體或業務的財務報表，猶如該等報表自合併實體或業務首次受最終控制方控制當日起合併計算。

合併實體或業務的資產淨值以最終控制方角度的現有賬面值合併。在最終控制方繼續持有權益的情況下，於共同控制合併時概不會確認金額作為商譽代價或收購方於被收購方可識別資產、負債及或然負債的公平值淨值所佔權益超出成本的金額。收購成本(所付代價之公平值)與因重組產生之資產及負債所入賬金額兩者之間的所有差額於權益中直接確認為資本儲備的一部分。綜合損益及其他全面收益表包括各合併實體或業務由最早呈列之日起或自合併實體或業務首次受共同控制當日起(以較短期間為準)的業績，而毋須理會共同控制合併的日期。

將透過使用合併會計處理入賬有關共同控制合併產生的交易成本(包括專業費用、登記費用、向股東提供資料的成本、因合併先前獨立業務的營運產生之成本或虧損等)乃於其產生期間確認為開支。

## 附屬公司

附屬公司指受本集團控制的實體(包括架構實體)。倘本集團就參與實體業務所得可變回報承擔風險或享有權利，並能透過其於該實體的權力影響該等回報，則本集團對該實體有控制權。如有事實及情況顯示一項或多項控制權要素出現變化，則本集團會重新評估其對被投資方的控制權。

於本公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本扣除減值虧損列賬。有關投資的賬面值(倘高於可收回金額)將按個別基準削減至可收回金額。本公司按已收及應收股息的基準入賬附屬公司的業績。

## 香港財務報告準則的未來變動

於批准綜合財務報表當日，香港會計師公會已頒佈以下於本年度尚未生效且本集團並無提早採納的新訂／經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第16號的修訂本	2019新冠病毒的相關租金寬減 <sup>(1)</sup>
香港會計準則第39號、香港財務報告準則第4號、第7號、第9號及第16號的修訂本	利率基準改革－第二階段 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第16號的修訂本	擬定用途前的所得款項 <sup>(3)</sup>
香港會計準則第37號的修訂本	履行合約的成本 <sup>(3)</sup>
香港財務報告準則第3號的修訂本	提述概念框架 <sup>(3)</sup>
香港財務報告準則的年度改進	2018年至2020年週期 <sup>(3)</sup>
香港會計準則第1號的修訂本	負債分類為流動或非流動 <sup>(4)</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>(4)</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產銷售或注入 <sup>(5)</sup>

<sup>(1)</sup> 於2020年6月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>(2)</sup> 於2021年1月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>(3)</sup> 於2022年1月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>(4)</sup> 於2023年1月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>(5)</sup> 生效日期待定

本集團管理層認為，於未來期間採納新訂／經修訂香港財務報告準則不會對本集團的綜合財務報表產生任何重大影響。

### 3. 分部資料

本公司管理層確認，本集團於整個報告期內僅有一個經營及可呈報分部，乃由於本集團管理其整體業務為在中國生產中成藥，而本公司執行董事(即本集團主要經營決策者)就分配資源及評估本集團表現按相同基準定期審閱內部財務報告。因此，概無呈列分部資料。

本公司為投資控股公司，而本集團營運之主要地點為中國。本集團於報告期來自外部客戶之絕大部分收益均來自中國，而本集團之所有資產及負債均位於中國。

#### 有關主要客戶之資料

個別貢獻佔本集團總收益10%或以上來自客戶之收益如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
客戶A	<u>33,254</u>	<u>23,511</u>

### 4. 收益

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
香港財務報告準則第15號之來自客戶合約的收益 於某個時點		
— 生產中成藥	<u>308,692</u>	<u>218,767</u>

### 5. 其他收入

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
利息收入	136	146
匯兌收益淨額	—	1
出售物業、廠房及設備的收益	—	1
雜項收入	<u>267</u>	<u>26</u>
	<u>403</u>	<u>174</u>

## 6. 除稅前溢利

經扣除以下各項列賬：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>財務成本</b>		
計息借款利息	228	—
租賃負債利息	19	—
	<u>247</u>	<u>—</u>
<b>員工成本(包括董事薪酬)</b>		
薪金、補貼、酌情花紅及其他實物福利	12,313	9,477
設定供款計劃供款	1,278	1,835
	<u>13,591</u>	<u>11,312</u>
<b>其他項目</b>		
核數師酬金	1,424	20
存貨成本(附註)	171,831	119,698
匯兌虧損淨額	58	—
使用權資產折舊(於「行政及其他經營開支」扣除)	329	60
物業、廠房及設備折舊(於「銷售成本」及「行政及 其他經營開支」扣除(視適用者而定))	1,506	1,490
短期租賃項下確認開支	238	187
貿易應收款項虧損撥備淨額	276	—
研發開支	10,200	8,300

附註：以上所披露2020年度的存貨成本各金額，包括約人民幣9,316,000元及人民幣1,469,000元(2019年：人民幣7,890,000元及人民幣1,461,000元)與員工成本及折舊相關。

## 7. 所得稅開支

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>即期稅項</b>		
中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)	29,169	21,120
<b>遞延稅項</b>		
暫時性差額變動	(2,268)	(2,101)
<b>年內所得稅開支總額</b>	<b>26,901</b>	<b>19,019</b>

本集團於開曼群島及英屬處女群島成立的實體獲豁免繳納該等司法權區的所得稅。

於截至2020年及2019年12月31日止年度，本集團於中國成立的實體須按25%法定稅率繳納中國企業所得稅。

由於本集團於截至2020年及2019年12月31日止年度在香港並無產生應課稅溢利，故並未就香港利得稅計提撥備。

### 所得稅開支對賬

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
除稅前溢利	90,478	65,256
按各稅務司法權區適用法定稅率的所得稅	22,619	16,314
不可扣稅開支	4,268	2,705
其他	14	—
<b>年內所得稅開支</b>	<b>26,901</b>	<b>19,019</b>

## 8. 每股盈利

每股基本盈利乃基於下列數據計算：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
計算每股基本及攤薄盈利所用之本公司擁有人應佔年內溢利	<u>63,577</u>	<u>46,237</u>
	千股	千股
股份數目：		
就計算每股基本及攤薄盈利而言之普通股加權平均數	<u>450,000</u>	<u>450,000</u>

就計算每股基本及攤薄盈利而言之普通股加權平均數乃基於倘重組及資本化發行(附註12)已於2019年1月1日生效釐定。

由於截至2020年及2019年12月31日止年度概無發行在外攤薄潛在普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 9. 股息

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
已向現時組成本集團實體的當時股權擁有人宣派的股息	<u>-</u>	<u>103,260</u>

由於每股股息就綜合財務報表而言並無意義，因此並無呈列該等資料。

## 10. 貿易及其他應收款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>貿易應收款項</b>		
來自第三方	77,850	22,690
減：虧損撥備	(389)	(113)
	<u>77,461</u>	<u>22,577</u>
<b>其他應收款項</b>		
預付款項(附註)	4,095	4,958
已付供應商按金	–	81
其他按金及應收款項	153	121
	<u>4,248</u>	<u>5,160</u>
	<u><b>81,709</b></u>	<u><b>27,737</b></u>

附註：於2020年12月31日的金額包括預付研發開支約人民幣1,300,000元(2019年：人民幣4,900,000元)。

### 貿易應收款項

於各報告期末根據發票日期的貿易應收款項賬齡(扣除虧損撥備)如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
30天內	45,628	15,293
31至60天	31,833	7,234
61至90天	–	50
	<u>77,461</u>	<u>22,577</u>

本集團一般授予自發票開具日期起計最多60天的信貸期。

於各報告期末根據到期日的貿易應收款項扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
未到期	<u>77,461</u>	<u>22,527</u>
逾期：		
少於30天	<u>-</u>	<u>50</u>
	<b><u>77,461</u></b>	<b><u>22,577</u></b>

#### 11. 貿易及其他應付款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>貿易應付款項</b>		
應付第三方	<u>26,884</u>	<u>27,891</u>
<b>其他應付款項</b>		
應付金錢營銷激勵(附註i)	11,184	22
增值稅及其他應付稅款	3,713	1,124
應付薪金	952	957
應計費用及其他應付款項(附註ii)	<u>18,843</u>	<u>9,984</u>
	<u>34,692</u>	<u>12,087</u>
	<b><u>61,576</u></b>	<b><u>39,978</u></b>

附註：

- i. 應付金錢營銷激勵的信貸期為自出具發票日期起計不超過90日。
- ii. 於2020年及2019年12月31日的金額包括累計上市開支分別約為人民幣12,398,000元及人民幣5,139,000元。

#### 貿易應付款項

貿易應付款項為免息及一般信貸期最多90日。

於各報告期末，根據發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
30天內	25,681	27,807
31至60天	1,165	78
61至90天	<u>38</u>	<u>6</u>
	<b><u>26,884</u></b>	<b><u>27,891</u></b>



## 12. 股本

本公司於2019年8月12日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。註冊成立時，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的普通股及已發行1股普通股。

根據本公司股東於2020年12月18日通過的決議案，其中包括，透過增設額外9,962,000,000股每股面值0.01港元的股份，本公司的法定股本由380,000港元增至100,000,000港元，並有條件批准資本化發行(定義見下文)。

根據重組，於2020年12月18日，本公司向現代生物科技配發及發行99股入賬列作繳足的股份，作為本公司結欠現代生物科技1,000,000港元(約等於人民幣842,000元)貸款資本化的代價。因此，已資本化貸款賬面值超出99股普通股面值的差額已計入股份溢價。

根據本公司股東於2020年12月18日通過的書面決議案，待本公司股份溢價賬因發行本公司股份而入賬，授權本公司董事向現有股東配發及發行合共449,999,900股每股面值0.01港元的股份，按面值入賬列作繳足或透過資本化本公司股份溢價賬所入賬的4,499,999港元(「資本化發行」)，及根據本決議案將予配發及發行的股份與所有已發行股份具有同等權利(除參與資本化發行的權利外)。資本化發行於2021年1月15日全面完成。

於2021年1月15日，本公司股份於聯交所主板上市及150,000,000股每股面值0.01港元的新普通股以全球發售(「全球發售」)的方式按每股1.18港元發行。全球發售所得款項總額為177,000,000港元。

## 13. 承擔

### 資本開支承擔

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
已訂約但未撥備，扣除就收購物業、廠房及設備而支付的按金	<u>7,548</u>	<u>7,548</u>

## 14. 關聯方資料

下表載列除截至2020年及2019年12月31日止年度的綜合財務報表其他部分所披露交易/資料外，關聯方的進一步資料：

### (a) 關聯方結餘

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應付最終控制方款項	<u>-</u>	<u>5,316</u>

應付款項屬非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。

(b) 關聯方交易

- (i) 集團實體之間的交易於編製綜合財務報表時已撇銷且未經披露。於截至2020年及2019年12月31日止年度，本集團有下列與關聯方的主要交易。本公司董事認為，該等交易按正常商業條款訂立，屬公平合理及符合本集團的最佳利益。

關聯公司名稱	交易性質	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
吉林省天天大健康醫藥物流配送有限公司 〔吉林天天〕(附註)	銷售中成藥	<u>-</u>	<u>1,485</u>

附註：於2020年1月2日，當最終控制方的父親Xie Donghua先生持有的吉林天天全部股權出售予獨立第三方時，吉林天天不再為本集團的關聯公司。

- (ii) 本集團主要管理人員(即本公司董事)的薪酬：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金、補貼、酌情花紅及其他實物福利	1,071	703
定額供款計劃供款	<u>103</u>	<u>146</u>
	<u>1,174</u>	<u>849</u>

15. 報告日期後事項

於2021年1月15日，本公司股份於聯交所主板上市，其詳情載於本公司日期為2021年1月14日的公告。

除上文所披露者外，董事概不知悉於2020年12月31日後及截至本年度業績公告之日期發生而須披露的任何重大事項。

## 管理層討論及分析

### 一般概覽

本集團主要從事生產中成藥，特別是在中國提供中老年人使用的非處方藥及處方藥。本集團目前擁有約60種中成藥產品，主要產品包括補腎填精丸、氣血雙補丸、山玫膠囊、金匱腎氣丸、心安膠囊、加味逍遙丸、護肝片、加味藿香正氣丸及清瘟解毒丸。

按於2019年中國東北的補氣補血類中成藥丸及心腦血管中成藥膠囊銷售額計算，本集團被視為從事中成藥生產的龍頭公司之一。一般而言，本集團的主要產品用於治療及／或舒緩(i)補氣補血類；(ii)心腦血管類；(iii)消化系統類；及(iv)婦科類之不適症狀。同時，本集團的若干主要產品被認為擁有治療2019新冠病毒病徵及／或相似病症的目標療效。

鑒於中國東北及華南地區對補腎填精丸及氣血雙補丸的需求存在缺口，本集團自2015年起集中在該等地區拓展分銷網絡。此舉取得成功，於2017年至2020年四個年度期間中國東北及華南所得總收益增加約239.1%。

本集團目前已建立具有70多名分銷商組成的分銷網絡，覆蓋中國約40個城市，並由30多名具有傳統中醫藥行業相關經驗的市場推廣人員提供服務及管理。我們相信在可預見的未來，本集團的分銷網絡及分銷商模式將繼續支援業務經營的進一步發展。此外，我們亦認為，分銷網絡不僅有助於將業務營運從東北擴張至中國其他地區，亦能讓本集團頗為深入及廣泛地滲透東北，而由於本集團在中國東北已建立覆蓋點及該地區人口龐大，當地成為本集團之戰略目標。於2020年度，中國東北地區的收益貢獻約為本集團總收益的53.4% (2019年：約55.0%)。

## 業務策略及實施計劃

本公司股份於2021年1月15日方上市，因此，全球發售所得款項於2020年度後才收取。因此，招股章程所述業務策略實施計劃於2020年度尚未開始。全球發售所得款項淨額(經扣除包銷費及佣金以及本公司有關全球發售的開支)達約114.1百萬港元。本集團尚處於業務策略實施初步階段，並擬根據招股章程所載目的動用全球發售所籌集資金。下表載列所得款項淨額的分配計劃：

所得款項淨額 (港元)	動用所得款項	
	概約百分比	所得款項的擬定用途
51.7百萬	45.3	提高及擴大產能，進一步生產我們的主要處方藥，特別是目標療效為治療／舒緩心腦血管類不適症狀的主要膠囊產品
19.7百萬	17.3	擴大中國華南及華東的分銷網絡
12.0百萬	10.5	透過媒體營銷及推廣活動提高品牌知名度
23.4百萬	20.5	加大研發力度、採購質量管理設備及擴大產品組合
4.0百萬	3.5	升級信息技術系統
3.3百萬	2.9	增加一般營運資金
<u>114.1百萬</u>	<u>100.0</u>	

## 財務回顧

本集團於2020年度錄得綜合收益約人民幣308.7百萬元，較截至2019年12月31日止年度增加約人民幣89.9百萬元或41.1%。收益增加主要是由於銷售擁有治療2019新冠病毒病徵及／或相似病症目標療效的兩大產品(即加味藹香正氣丸及清瘟解毒丸)產生的收益激增所致。

補腎填精丸及氣血雙補丸為2020年度及截至2019年12月31日止年度的最暢銷產品。該兩種產品於2020年度及截至2019年12月31日止年度分別佔本集團總收益約38.3%及40.8%。2020年度收益百分比輕微減少是因為加味藹香正氣丸及清瘟解毒丸的需求激增所致。

除加味藹香正氣丸及清瘟解毒丸外，與截至2019年12月31日止年度相比，全部其他主要產品於2020年度的收益百分比因於2020年度就該兩種產品而生產分配相對較多的資源之事實而有所下降。加味藹香正氣丸及清瘟解毒丸產生的收益百分比超出該等影響。

本集團按地理位置劃分的收益明細詳情如下：

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	估總收益的 人民幣千元	概約百分比	估總收益的 人民幣千元	概約百分比
東北 <sup>(附註i)</sup>	164,994	53.4	120,252	55.0
華東 <sup>(附註ii)</sup>	25,800	8.4	24,885	11.4
華南 <sup>(附註iii)</sup>	52,335	17.0	33,500	15.3
華北 <sup>(附註iv)</sup>	55,053	17.8	33,178	15.2
西南 <sup>(附註v)</sup>	6,267	2.0	4,303	2.0
西北 <sup>(附註vi)</sup>	4,243	1.4	2,649	1.1
總計	<u>308,692</u>	<u>100.0</u>	<u>218,767</u>	<u>100.0</u>

附註：

- (i) 東北指中國黑龍江、吉林、遼寧
- (ii) 華東指中國上海、江蘇、浙江、安徽、福建、江西、山東
- (iii) 華南指中國河南、湖北、湖南、廣西、廣東、海南
- (iv) 華北指中國北京、天津、山西、河北、內蒙古
- (v) 西南指中國重慶、四川、貴州、雲南、西藏
- (vi) 西北指中國陝西、甘肅、青海、寧夏回族自治區、新疆

於2020年度，中國東北仍然為本集團總收益的最大貢獻者。於2020年度及截至2019年12月31日止年度，中國東北對本集團總收益的貢獻均超過50%。然而，於2020年度，除中國東北外，所有其他地區的銷售業績帶來的收益均較截至2019年12月31日止年度有輕微至大幅增長。於2020年度的總收益較截至2019年12月31日止年度增加約41.1%，主要乃由於中國東北、華北及華南分別增加約人民幣44.7百萬元、人民幣21.9百萬元及人民幣18.8百萬元。

本集團對整體毛利率進行管理，以維持本集團的整體盈利能力，同時允許對個別產品的價格作出靈活調整。

於2020年度，整體毛利率由截至2019年12月31日止年度的約45.3%輕微下降至約44.3%，主要由於補腎填精丸的毛利率下降，因該產品的主要原材料之一鹿茸於2020年度的採購價格大幅上漲所致。

於2020年度，加味藿香正氣丸及清瘟解毒丸皆為主要產品之一，因為彼等被認為擁有治療2019新冠病毒病徵及／或相似病症的目標療效。由於需求激增，於2020年度並無提供任何金錢營銷激勵，因此該兩種產品的毛利率較高。該兩款產品的較高毛利率彌補了部分其他主要產品(尤其是補腎填精丸及心安膠囊)毛利率的下降。

## 經營成本及開支

本集團的銷售及分銷開支由截至2019年12月31日止年度的約人民幣8.1百萬元增加約27.2%至於2020年度的約人民幣10.3百萬元。該項增加乃主要由於2020年度收益增加，導致物流開支增加約人民幣1.0百萬元；以及2020年度印刷媒體推廣上的廣告促銷費用增加約人民幣0.9百萬元。

行政及其他經營開支主要包括員工成本、法律及專業費用、其他稅項、研發成本及其他。於2020年度，行政及其他經營開支較截至2019年12月31日止年度增加約54.6%。該項增加乃主要由於(i)研發新產品耆丹禦風膠囊及改良現有產品心安膠囊致使研發成本增加約人民幣1.9百萬元；(ii)法律及其他專業費用增加約人民幣1.5百萬元；及(iii)推廣本公司品牌的開支增加約人民幣2.7百萬元。

於2020年度，財務成本增加約人民幣0.2百萬元，主要在2019年12月底本集團提取新的貸款所致。

## 經營業績

除稅前溢利由截至2019年12月31日止年度的約人民幣65.3百萬元增加約38.6%至2020年度約人民幣90.5百萬元，乃主要由於2020年度加味藿香正氣丸及清瘟解毒丸銷售額增加所致。

## 流動資金及財務資源

本公司股份於2021年1月15日在聯交所主板成功上市。此後，本集團的資本架構並無變動。本集團目前通過使用內部資源、銀行借款及全球發售所得款項淨額的平衡組合，滿足其業務及營運資金需要。資金組合將根據資金成本及本集團實際需要進行調整。

於2020年12月31日，本集團持有總資產約人民幣209.3百萬元(2019年12月31日：約人民幣123.1百萬元)，包括銀行結餘及現金約人民幣73.2百萬元(2019年12月31日：約人民幣35.9百萬元)。

於2020年12月31日，本集團的總負債約為人民幣74.4百萬元(2019年12月31日：約人民幣54.3百萬元)，主要包括貿易及其他應付款項約人民幣61.6百萬元(2019年12月31日：約人民幣40.0百萬元)。

於2020年12月31日，資本負債比率(即貸款總額(包括計息借款及租賃負債)除以權益總額之百分比)約為3.9%(2019年12月31日：約7.3%)。該比率大幅下降乃主要由於2020年12月31日總權益增加所致。



## 或然負債

於2020年12月31日，本集團並無重大或然負債(2019年12月31日：無)。

## 匯率波動風險

本集團的大部分業務及借款均以人民幣計值及入賬。因此，本集團並無任何重大外匯波動風險。

董事會預期人民幣匯率波動及其他外匯波動不會對本集團業務營運或財務業績造成任何重大影響。然而，本集團將密切監察外匯市場，並不時採取適當及有效措施以盡最大可能減少匯率風險的任何負面影響，包括制定對沖政策。

## 集團資產抵押

於2020年12月31日，本集團的銀行貸款人民幣5.0百萬元(2019年12月31日：人民幣5.0百萬元)以本集團若干租賃土地及樓宇的合法抵押作擔保，於2020年12月31日之總賬面值約為人民幣0.8百萬元(2019年12月31日：約人民幣0.8百萬元)。

## 僱員及薪酬政策

於2020年12月31日，本集團有172名僱員(2019年12月31日：176名)。於2020本年度員工成本總額(包括董事酬金)約為人民幣13.6百萬元(2019年：約人民幣11.3百萬元)。薪酬乃按每名僱員的資歷、職位及年資釐定。除基本薪金外，本集團亦參考業績及個人表現提供年終酌情花紅，以吸引及挽留適當及合適人員為本集團服務。此外，本集團亦提供其他員工福利，如退休福利、各種培訓及資助報讀培訓課程。本集團亦採納年檢制度評估員工表現，據此決定加薪及晉升。

## 重大投資、收購及出售

本集團於2020年度並無持有重大投資、收購或出售附屬公司、聯營公司及合營公司。

於2020年12月31日，本集團並無重大投資、收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司的其他計劃。



## 資本開支

於2020年度，本集團的資本開支約為人民幣0.5百萬元(2019年：約人民幣1.1百萬元)，主要與購買廠房及機器有關。

## 股息

董事會並不建議派付截至2020年12月31日止年度之任何股息。

## 展望及前景

2020年，中國中成藥行業面臨挑戰及充滿機遇。雖然2019新冠病毒疫情增加若干醫藥公司生產經營方面的困難，但在政府多項利好政策的支持中成藥行業下，行業整體仍保持穩健增長。此次疫情亦使傳統中藥的傑出貢獻成為焦點，中國政府推薦若干中成藥產品用於治療2019新冠病毒症狀及／或類似病症。

本集團對中國經濟以及中成藥行業的未來前景充滿信心。我們相信，投資及消費增長將為中成藥行業帶來機遇。憑藉我們的產品專業知識、良好的品牌及經驗豐富的管理團隊，以及透過我們經驗豐富的銷售及營銷團隊，本集團將繼續執行長期發展策略，把握中國政府推動中藥傳承與創新的所有發展機遇，致力鞏固本集團的市場地位，為股東創造更大價值。

此外，2019新冠病毒疫情提高了公眾的健康意識，改變了公眾的消費模式及購物習慣。本集團將透過識別具備相關能力的分銷商繼續評估及考慮發展不同線上渠道。本集團可藉此加強品牌形象，把握數碼化的潛在增長。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司股份於2021年1月15日(「上市日期」)在聯交所主板上市。由於本公司股份於2020年12月31日尚未於聯交所主板上市，本公司或其任何附屬公司於2020年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。於上市日期後至本公告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 企業管治常規

自上市日期起，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)載列的所有守則條文。

### 審核委員會及審閱年度業績

本公司已遵照企業管治守則成立審核委員會並制定書面職權範圍。於本公告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事(即劉凌女士、梁子榮先生(主席)及陳錦良先生)組成。審核委員會均已審核本集團所採用之會計原則及常規，並與管理層討論其內部控制。審核委員會已審閱本集團2020年度的綜合財務業績。

### 中審眾環(香港)會計師事務所有限公司之工作範圍

本集團核數師中審眾環(香港)會計師事務所有限公司同意有關本集團2020年度之綜合損益表、綜合財務狀況表、綜合權益變動表及相關附註之初步公告數字，與載列於本集團2020年度之綜合財務報表內之金額核對一致。中審眾環(香港)會計師事務所有限公司就此方面進行之工作並不構成按照香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港鑒證業務準則進行之鑒證業務，故中審眾環(香港)會計師事務所有限公司並無就初步公告發表任何鑒證結果。

## 刊發全年業績公告及年度報告

本全年業績公告已分別於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.cdysjdyy.com](http://www.cdysjdyy.com)) 刊發。本公司之年度報告將於上述網站刊發，並將適時寄發予本公司股東。

承董事會命  
現代中藥集團有限公司  
主席兼執行董事  
謝偉

香港，2021年3月26日

於本公告日期，董事會成員包括四名執行董事，分別為謝偉先生、張宏麗女士、栗景連先生及姜振東先生；及三名獨立非執行董事，分別為劉凌女士、梁子榮先生及陳錦良先生。