

現代中藥集團有限公司

Modern Chinese Medicine Group Co., Ltd.

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1643

2021
中期報告

目錄

公司資料	2
主席報告	3
財務摘要	5
管理層討論及分析	6
其他資料	11
簡明綜合損益及其他全面收益表	15
簡明綜合財務狀況表	16
簡明綜合權益變動表	17
簡明綜合現金流量表	18
簡明綜合財務報表附註	19

重要提示：

本報告乃以中英文編製。倘兩個版本有任何歧義，概以英文版本為準。

董事會

執行董事

謝偉先生(主席)
張宏麗女士(行政總裁)
栗景連先生
姜振東先生

獨立非執行董事

劉凌女士
梁子榮先生
陳錦良先生

審核委員會

梁子榮先生(主席)
劉凌女士
陳錦良先生

薪酬委員會

劉凌女士(主席)
張宏麗女士
陳錦良先生

提名委員會

陳錦良先生(主席)
姜振東先生
劉凌女士

公司秘書

梁君慧女士

授權代表

張宏麗女士
梁君慧女士

獨立核數師

中審眾環(香港)會計師事務所有限公司
執業會計師
香港
灣仔
港灣道18號
中環廣場42樓

合規顧問

東吳證券國際融資有限公司
香港
皇后大道東1號
太古廣場三期17樓

法律顧問

金杜律師事務所
香港
皇后大道中15號
置地廣場
告羅士打大廈13樓

主要往來銀行

中國銀行股份有限公司
隆化分行
河北省承德市隆化縣
隆化鎮安州北街7號

註冊辦事處

89 Nexus Way, Camana Bay
Grand Cayman
KY1-9009
Cayman Islands

中華人民共和國公司總部

中國
河北省
承德市
津圍公路88號

香港主要營業地點

香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

開曼群島股份過戶登記總處

Ogier Global (Cayman) Limited
89 Nexus Way, Camana Bay
Grand Cayman
KY1-9009
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

網站

www.cdysjdyy.com

股份代號

1643

主席報告

尊敬的各位股東：

2021年5月中旬，國家主席習近平前往中華人民共和國（「中國」）河南省考察時強調要加強中醫藥（「中醫藥」）發展，利用現代科學技術，讓中西合璧，形成互補。

事實上，2021年中醫藥行業扶持政策頻出，影響深遠。於2021年6月，中華人民共和國國家衛生健康委員會、中華人民共和國國家中醫藥管理局及中央軍委後勤保障部衛生局聯合發佈《關於進一步加強綜合醫院中醫藥工作推動中西醫協同發展的意見》，旨在透過改進綜合醫院監管中西醫結合的有系統及機制，在綜合醫院加強中醫藥的應用及中西醫協作，並推動綜合醫院納入涉及中醫藥應用的多學科診療制度，充分展示了中國政府積極推動中醫藥行業發展的決心。

除上述政府利好政策以外，人口老化，人均國內生產總值提升，醫保制度健全化，城市化及中國科技的發展，均為中醫藥市場的發展帶來貢獻。

銷售及產品

在2021年上半年，現代中藥集團有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱為「集團」）不畏2019新冠病毒疫情帶來的挑戰，迎難而上，錄得良好的增長。集團總銷售收益約為人民幣1.72億元，與去年同期相比增長8.8%。淨利潤亦較去年同期增長10.5%。

集團多年來整合了不少優秀的產品組合。目前我們擁有71個藥品批准文號以及59種中成藥（「中成藥」），涵蓋補氣補血類，心腦血管類，消化系統類，婦科類，呼吸系統類以及神經系統類這六大治療領域。因此，本集團成為醫藥行業中成藥藥品類較齊全的現代中藥企業之一。

在制定2021年下半年策略之際，集團將繼續保持主要產品的中成藥市場龍頭地位，積極釋放產能，並強化降本增效。此外，憑借我們在中國東北市場深耕多年累計的寶貴經驗，我們預期在華南地區的市場開拓工作得以順利展開，相信此舉能夠加深整體市場佔有率。透過集團不斷在內地發展了更多充分瞭解當地市場的新分銷商，我們有信心能夠進一步擴大了銷售網絡覆蓋率。

研究和開發(「研發」)

透過醫藥研發實現增長是集團發展的首要目標之一。我們認為高質研發對於企業本身乃至廣義的生命科學行業的長遠成功至關重要。

集團多年來致力於進行醫藥研究及提升現有產品的質量。集團持續與承德醫學院以及黑龍江中醫藥大學合作開展優化產品質量以及新藥研發工作。

在中長期發展策略上，集團將繼續強化戰略產品的研發，堅持以創新藥開發為主，經典配方為輔的方針。具體來說，我們的側重點將圍繞具有臨床優勢以及被現代醫學認可的特色藥。此外，我們亦預期將迎來更多戰略性合作研發的機會，加快主要產品的開發節奏。

展望

2021年是「十四五」戰略規劃起始之年，亦是全面建設社會主義現代化國家，建成「健康中國」遠景目標的開篇之年。我們預期中國政府將繼續深化對醫療衛生系統的改革。為了順應中國中成藥市場的發展趨勢，集團將堅定不移地貫徹其發展策略，配合國家實施「十四五」戰略規劃，推進中醫藥的振興及發展。在原有打下的堅實基礎上，本集團將一如既往地運用自身專業，加強品牌建設，提高銷售效應以及強化研發能力。我們有信心在不久的將來，為我們的股東呈上靚麗的成績單以及創造更高的公司價值。

鳴謝

本人僅代表本公司董事(「董事」)會(「董事會」)藉此機會誠意感謝全體管理層及全體同事對本集團之寶貴貢獻。此外，本人亦謹此感謝各位股東、客戶及商業夥伴對本集團之支持。

現代中藥集團有限公司

主席兼執行董事

謝偉

2021年8月26日

財務摘要

財務摘要：

- 截至2021年6月30日止六個月的收益為人民幣171.8百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣158.0百萬元增加約8.8%。
- 截至2021年6月30日止六個月的毛利為人民幣78.6百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣71.2百萬元增加約10.4%。
- 截至2021年6月30日止六個月的除稅後溢利為人民幣44.1百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣40.0百萬元增加約10.5%。
- 於截至2021年6月30日止六個月，本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利為人民幣7.43分，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣8.87分減少約16.2%。

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。本公司股份（「股份」）於2021年1月15日（「上市日期」）在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板成功上市（「上市」），標誌著本集團發展的重要里程碑。上市被視為一個重要渠道，使本集團得以進入資本市場集資，且提高本集團在其供應商、經銷商及其他業務夥伴中的信譽，以及提升本集團在招聘、激勵及挽留主要管理人員方面的能力。董事會相信，透過公開發售發售股份（「全球發售」）所得款項淨額如本公司日期為2020年12月31日的招股章程（「招股章程」）所載，將有助於本集團的未來發展及業務策略的實施。

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（「2019新冠病毒」）症狀及／或相似病症的目標療效。

本集團目前已建立具有80多名經銷商組成的分銷網絡，覆蓋中國約40個城市，並由逾35名具有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經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中國東北，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。

展望及前景

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對中成藥行業的支持下，行業整體仍保持穩健增長。此次疫情亦使傳統中醫藥的傑出貢獻成為焦點，中國政府已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，促進新投資及消費增長的各項扶持政策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醫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經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，把握線上線下融合的潛在增長。

財務回顧

本集團於截至2021年6月30日止六個月(「本期間」)錄得綜合收益約人民幣171.8百萬元，較截至2020年6月30日止六個月增加約人民幣13.8百萬元或8.8%。收益增加乃由於現有經銷商採納的目標推廣策略，主要受銷售三大產品(即補腎填精丸、金匱腎氣丸及氣血雙補丸)產生的收益增加所帶動。於本期間，該三大產品銷售額增加緩和了具有治療2019新冠病毒症狀及／或相似病症目標療效的兩大產品(即加味藿香正氣丸及清瘟解毒丸)需求下跌的影響。

補腎填精丸及氣血雙補丸為本期間及截至2020年6月30日止六個月的兩大暢銷產品。該兩種產品於本期間及截至2020年6月30日止六個月分別佔本集團總收益約46.4%及30.5%。本期間的收益百分比增加乃歸因於2020年同期的最暢銷產品(即加味藿香正氣丸及清瘟解毒丸)銷售額大幅減少，該兩種產品相信乃具有治療2019新冠病毒症狀及／或相似病症療效。

於本期間，中國東北仍然為本集團總收益的最大貢獻者。於本期間及截至2020年6月30日止六個月，中國東北對本集團總收益的貢獻均超過50.0%。本集團於本期間的總收益較截至2020年6月30日止六個月增加約8.8%，主要乃由於中國東北及華南銷售額增加。

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。於本期間，整體毛利率較截至2020年6月30日止六個月的約45.1%輕微增加至約45.7%，主要由於補腎填精丸及護肝片的毛利率上升，原因為生產補腎填精丸的主要材料之一鹿茸的採購價格下降及護肝片的淨售價上升。

經營成本及開支

本集團的銷售及分銷開支由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣3.5百萬元增加約168.3%至本期間的約人民幣9.5百萬元。該項增加乃主要由於本期間用於本集團品牌推廣有關的各種營銷活動的廣告開支增加約人民幣5.5百萬元。

行政及其他經營開支主要包括員工成本、其他稅項、法律及專業費用及研發成本。本期間的行政及其他經營開支較截至2020年6月30日止六個月增加約25.2%，主要由於本期間內員工工資增加約人民幣0.4百萬元及專業費用增加約人民幣0.5百萬元所致。

於本期間，財務成本較截至2020年6月30日止六個月減少約人民幣51,000元至人民幣67,000元，主要由於在2021年3月底償還貸款所致。

經營業績

除稅後溢利由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣40.0百萬元增加約10.5%至本期間約人民幣44.1百萬元，乃主要由於補腎填精丸、金匱腎氣丸及氣血雙補丸(本集團的主要產品)於本期間的銷售額增加所致。

流動資金及財務資源

自上市於2021年1月15日完成以來，本集團的資本架構並無變動。本集團現時通過使用內部資源、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2021年6月30日，本集團持有總資產約人民幣347.4百萬元(2020年12月31日：約人民幣209.3百萬元)，包括銀行結餘及現金約人民幣173.9百萬元(2020年12月31日：約人民幣73.2百萬元)。

於2021年6月30日，本集團的總負債約為人民幣47.3百萬元(2020年12月31日：約人民幣74.4百萬元)，主要包括貿易及其他應付款項約人民幣38.7百萬元(2020年12月31日：約人民幣61.6百萬元)。

於2021年6月30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0.1%(2020年12月31日：約4.1%)。該比率大幅下降乃主要由於本期間償還計息借款人民幣5.0百萬元所致。

現金流量

於本期間，本集團自經營活動產生現金淨額約人民幣24.9百萬元(截至2020年6月30日止六個月：約人民幣5.9百萬元)。經營活動所得現金淨額大幅增加乃由於經營溢利所得現金流入增加被貿易及其他應付款項的營運資金減少所抵銷及本期間所得稅開支付款增加的合併影響。

於本期間，投資活動所用現金淨額約為人民幣40.1百萬元(截至2020年6月30日止六個月：約人民幣0.23百萬元)。投資活動所用現金淨額增加乃由於本期間收購物業、廠房及設備付款增加所致。

於本期間，融資活動所得現金淨額約為人民幣115.9百萬元(截至2020年6月30日止六個月：約人民幣8.2百萬元)。融資活動所得現金淨額大幅增加乃主要由於收取自全球發售的所得款項所致。

或然負債

於2021年6月30日，本集團並無重大或然負債(2020年12月31日：無)。

管理層討論及分析(續)

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

於本期間，本集團於2020年12月31日之總賬面值約為人民幣0.8百萬元的若干租賃土地及樓宇的合法抵押於本期間償還銀行貸款人民幣5.0百萬元(以上述租賃土地及樓宇作抵押)後解除。

僱員及薪酬政策

於2021年6月30日，本集團有172名(2020年12月31日：172名)僱員。於本期間員工成本總額(包括董事酬金)約為人民幣9.3百萬元(截至2020年6月30日止六個月：約人民幣7.2百萬元)。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

本集團於本期間並無持有重大投資、收購或出售附屬公司、聯營公司及合營公司。

於2021年6月30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

於本期間，本集團的資本開支約為人民幣40.3百萬元(截至2020年6月30日止六個月：約人民幣0.27百萬元)，主要與根據招股章程所披露的全球發售所得款項淨額的計劃用途購買物業、廠房及機器之預付款項有關。

中期股息

董事會並不建議派付本期間之股息(截至2020年6月30日止六個月：無)。

全球發售所得款項淨額用途

由於上市於2021年1月15日完成，本集團於本期間尚處於按照招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載建議用途實施業務目標及策略的初步階段。截至本中期報告日期，董事會預計招股章程所載所得款項用途計劃不會有任何變動。全球發售所得款項淨額(經扣除包銷費用、佣金及開支)約為114.1百萬港元。下表載列截至2021年6月30日止所得款項淨額的分配計劃及實際用途：

業務策略	全球發售 所得款項淨額 (百萬港元)	於2021年 6月30日 所得款項 實際用途 (百萬港元)	於2021年 6月30日 已動用金額 (百萬港元)	動用餘額的 預期時間表 ^(附註)
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	51.7	32.3	19.4	2022年 第二季度前
擴大中國華南及華東的分銷網絡	19.7	—	19.7	2022年底前
透過媒體營銷及推廣活動提高品牌知名度	12.0	4.2	7.8	2022年底前
加大研發力度、採購質量管理設備及擴大產品組合	23.4	4.5	18.9	2022年 第二季度前
升級信息技術系統	4.0	—	4.0	2022年底前
增加一般營運資金	3.3	—	3.3	2021年底前
總計	114.1	41.0	73.1	

附註：

未動用的所得款項目前存放於認可金融機構及／或持牌實體。動用全球發售所得款項淨額的預期時間表乃基於本集團對未來市場狀況作出的最佳估計，並會根據我們的實際業務營運情況進行調整。如所得款項用途有任何變動，本公司將據此另行刊發公告。

其他資料

購買、贖回或出售本公司之上市證券

於本期間，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。

遵守有關企業管治常規之守則

董事會深知良好的企業管治對本公司穩健發展之重要性，故本公司致力於制訂及實施配合本公司需要之企業管治常規。本公司已採納聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)附錄十四所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)的原則及守則條文作為本公司企業管治常規的基礎。

於截至2021年6月30日止六個月，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則內的所有適用守則條文。

本公司將繼續檢討及監察其企業管治常規以確保遵守企業管治守則。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市公司董事進行證券交易之標準守則(「**標準守則**」)作為其本身有關董事進行證券交易的行為守則。經向本公司全體董事作出特定查詢後，各董事確認，彼於上市日期至2021年6月30日已遵守標準守則所載之規定準則。

董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2021年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文彼等被當作或視為擁有的任何權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指登記冊內的權益及淡倉，或根據上市規則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(a) 於股份的權益

姓名	身份／權益性質	擁有權益的股份數目	佔本公司權益的百分比
謝偉先生(「謝先生」)(附註)	受控制法團權益	450,000,000股 (好倉)	75%

附註：該等股份由現代生物科技集團控股有限公司(「現代生物科技」)持有，而現代生物科技為一家於英屬處女群島註冊成立的公司。現代生物科技的全部已發行股本由謝先生擁有，因此，根據證券及期貨條例，謝先生被視為於現代生物科技持有的股份中擁有權益。

(b) 於相聯法團股份的權益

姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	股份數目	佔相聯法團權益的百分比
謝先生	現代生物科技	實益擁有人	1股面值1.00美元的股份(好倉)	100%
	承德御室金丹藥業有限公司(「承德御室」)(附註1)	實益擁有人	不適用(附註2)	100%

附註：

- (1) 承德御室為於中國成立的有限公司。根據與本集團訂立的合約安排，其被視為本集團的間接全資附屬公司。合約安排的詳情載於本公司2020年年報的董事會報告。
- (2) 持股百分比乃參照股東所認購的註冊資本百分比釐定。

其他資料(續)

董事購買股份或債權證的權利

除本中期報告所披露者外，本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司於截至2021年6月30日止六個月任何時間並無訂立任何安排，致使本公司董事及最高行政人員可藉購入本公司或任何法人團體的股份或債權證而獲益，而董事及本公司最高行政人員、彼等的配偶或未滿18歲的子女於截至2021年6月30日止六個月概無擁有任何可認購本公司證券的權利或曾行使任何該等權利。

主要股東於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2021年6月30日，據本公司董事及最高行政人員所悉，以下法團(並非本公司董事或最高行政人員)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及聯交所披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須登記於該條所指登記冊內的權益或淡倉：

姓名／名稱	身份／權益性質	所持 股份數目	於本公司 股權百分比
現代生物科技	實益擁有人	450,000,000股 (好倉)	75%

除本中期報告「董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一節所披露謝先生持有的承德御室股權外，概無控股股東(即謝先生及現代生物科技)、董事或彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)於截至2021年6月30日止六個月及截至本中期報告日期止於任何與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的業務(本集團經營的業務除外)中擁有權益。

購股權計劃

根據本公司全體股東於2020年12月18日通過的書面決議案，本公司採納一份購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃條款符合上市規則第17章的條文，於上市日期生效。自上市日期起並無授出購股權，因此於2021年6月30日並無未行使購股權，且於上市日期至2021年6月30日期間及直至本中期報告日期，購股權計劃項下並無已行使、已屆滿或已註銷或已失效的購股權。

持續關連交易及關聯方交易

於截至2021年6月30日止六個月，本集團並未訂立根據上市規則第14A章須披露為關連交易或持續關連交易的任何交易。有關重大關聯方交易的詳情載於中期財務報表附註17。根據上市規則第14A章，該等關聯方交易並未構成關連交易或持續關連交易。

報告期後事項

於2021年6月30日後及直至本報告日期，本公司或本集團並無進行任何重大期後事項。

主要風險及不確定因素

我們的業務、財務狀況及經營業績可能受到若干風險及不確定因素的重大不利影響。有關詳情，請參閱招股章程「風險因素」一節。

審核委員會

本公司審核委員會(「**審核委員會**」)由三名獨立非執行董事(即劉凌女士、梁子榮先生及陳錦良先生)組成。審核委員會的主席為梁子榮先生。審核委員會及本公司核數師已審閱本集團本期間的未經審核中期業績並認為有關中期業績乃根據相關會計準則編製且已根據上市規則之規定作出充分披露。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	171,798	157,961
銷售成本		(93,223)	(86,770)
毛利		78,575	71,191
其他收入	5	220	184
銷售及分銷開支		(9,452)	(3,523)
行政及其他經營開支		(9,084)	(7,253)
財務成本	6	(67)	(118)
上市開支		-	(5,683)
除稅前溢利	6	60,192	54,798
所得稅開支	7	(16,072)	(14,879)
期內溢利		44,120	39,919
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		18	(254)
期內全面收益總額		44,138	39,665
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	7.43	8.87

簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	43,009	11,565
無形資產		437	—
使用權資產		2,289	2,524
收購物業、廠房及設備已付按金		9,435	1,887
遞延稅項資產	15	5,068	4,418
		60,238	20,394
流動資產			
存貨	11	29,195	33,964
貿易及其他應收款項	12	84,060	81,709
銀行結餘及現金		173,932	73,191
		287,187	188,864
流動負債			
貿易及其他應付款項	13	38,692	61,576
計息借款		—	5,000
租賃負債	14	343	335
應付所得稅		8,227	7,312
		47,262	74,223
流動資產淨值		239,925	114,641
總資產減流動負債		300,163	135,035
非流動負債			
租賃負債	14	29	203
資產淨值		300,134	134,832
資本及儲備			
股本	16	5,010	—*
儲備		295,124	134,832
總權益		300,134	134,832

* 指少於人民幣1,000元的金額。

簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

	儲備						總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 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(經審核)	-*	-	29,540	(138)	15,113	24,339	68,854
期內溢利	-	-	-	-	-	39,919	39,919
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	-	-	-	(254)	-	-	(254)
期內全面(虧損)收益總額	-	-	-	(254)	-	39,919	39,665
於2020年6月30日(未經審核)	-*	-	29,540	(392)	15,113	64,258	108,519
於2021年1月1日(經審核)	-*	842	29,540	1,421	15,113	87,916	134,832
期內溢利	-	-	-	-	-	44,120	44,120
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	-	-	-	18	-	-	18
期內全面收益總額	-	-	-	18	-	44,120	44,138
與擁有人進行的交易：							
出資及分派							
根據全球發售(定義見附註16)發行股份	1,252	146,550	-	-	-	-	147,802
根據資本化發行(定義見附註16) 發行股份	3,758	(3,758)	-	-	-	-	-
發行股份應佔交易成本	-	(26,638)	-	-	-	-	(26,638)
與擁有人進行的交易總額	5,010	116,154	-	-	-	-	121,164
於2021年6月30日(未經審核)	5,010	116,996	29,540	1,439	15,113	132,036	300,134

* 指少於人民幣1,000元的金額。

簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金淨額	24,928	5,900
投資活動		
已收利息	185	40
購買物業、廠房及設備付款	(39,876)	(271)
收購無形資產付款	(437)	—
投資活動所用現金淨額	(40,128)	(231)
融資活動		
來自直接控股公司的墊款	—	912
來自最終控制方(定義見附註1)的墊款	—	7,549
全球發售(定義見附註16)所得款項	147,802	—
償還計息借款	(5,000)	—
發行股份應佔交易成本付款	(26,638)	—
租賃負債付款	(166)	(100)
已付利息	(67)	(118)
融資活動所得現金淨額	115,931	8,243
現金及現金等價物增加淨額	100,731	13,912
報告期初的現金及現金等價物	73,191	35,891
對匯率變動的影響	10	(57)
報告期末的現金及現金等價物，即銀行結餘及現金	173,932	49,746

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

1. 公司資料及編製基準

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**」)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(「**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。重組的詳情載於本公司日期為2020年12月31日的招股章程(「**招股章程**」)「歷史、發展及重組」一節中「**重組**」一段。

本集團截至2021年及2020年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表、未經審核簡明綜合權益變動表及未經審核簡明綜合現金流量表乃根據猶如目前的集團架構於期內一直存在的基準而編製。本集團於2020年12月31日的簡明綜合財務狀況表已予編製，以呈列現時組成本集團的公司的資產及負債，猶如集團架構於該日已存在。

截至2021年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表(「**中期財務報表**」)乃根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的香港會計準則(「**香港會計準則**」)第34號「中期財務報告」(「**香港會計準則第34號**」)及聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)的適用披露條文編製。

管理層須在編製符合香港會計準則第34號的中期財務報表時作出對會計政策之應用，以及按年初至今基準所呈報之資產及負債、收入及開支之呈報金額構成影響的判斷、估計及假設。實際結果可能有異於該等估計。

中期財務報表未經審核，惟已由本公司審核委員會(「**審核委員會**」)審閱。

2. 重大會計政策

中期財務報表闡述了自2020年12月31日以來，對了解本集團財務狀況變動及表現尤為重要之事件及交易，故並不包括根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，為香港會計師公會頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋的統稱)及香港公認會計原則編製完整財務報表所需之一切資料。中期財務報表應與本集團截至2020年12月31日止年度的經審核財務報表(「2020年財務報表」)一併閱讀。

中期財務報表按歷史成本基準編製及以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，已約整至最接近千位數(「人民幣千元」)。

編製中期財務報表所應用的會計政策及計算方法與編製2020年財務報表所應用者一致，惟採納「採納新訂／經修訂香港財務報告準則」一節所詳述與本集團有關並於本集團於2021年1月1日開始的財政期間生效的新訂／經修訂香港財務報告準則除外。

採納新訂／經修訂香港財務報告準則

於本中期期間，本集團首次應用以下由香港會計師公會頒佈並於2021年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的新訂及經修訂香港財務報告準則，以編製中期財務報表：

香港會計準則第39號、香港財務報告準則第4號、利率基準改革－第二階段
第7號、第9號及第16號的修訂本

除上述新訂／經修訂香港財務報告準則外，於授權中期財務報表當日，本集團並無提早採納已頒佈惟尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則。本公司董事預期於未來期間採納該等新訂／經修訂香港財務報告準則對本集團之綜合財務報表並無任何重大影響。

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所有收益均來自中國，而本集團之絕大部分資產及負債均位於中國。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月

3. 分部資料(續)

有關主要客戶之資料

來自個別貢獻佔本集團總收益10%或以上客戶之收益如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
客戶A	17,941	20,451

4. 收益

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
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	171,798	157,961

5. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
利息收入	185	40
匯兌收益淨額	35	29
雜項收入	—	115
	220	184

6. 除稅前溢利

經扣除以下各項列賬：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
財務成本		
計息借款利息	57	114
租賃負債利息	10	4
	67	118
員工成本(包括董事薪酬)		
薪金、補貼、酌情花紅及其他實物福利	8,016	6,198
界定供款計劃供款	1,234	966
	9,250	7,164
其他項目		
使用權資產折舊(於「行政及其他經營開支」扣除)	283	95
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))	835	756
研究和開發(「研發」)開支	2,600	3,140

7. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項		
中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)	16,722	15,730
遞延稅項		
暫時性差額變動	(650)	(851)
期內所得稅開支總額	16,072	14,879

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。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月

7. 所得稅開支(續)

於截至2021年及2020年6月30日止六個月，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2021年及2020年6月30日止六個月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。

8. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於下列數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
計算每股基本及攤薄盈利所用之本公司擁有人應佔期內溢利	44,120	39,919
	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	593,836	450,000

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16)已於2020年1月1日生效釐定。

由於截至2021年及2020年6月30日止六個月概無攤薄潛在普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

9. 股息

本公司董事不建議派付截至2021年6月30日止六個月之中期股息(截至2020年6月30日止六個月：無)。

10. 物業、廠房及設備

於截至2021年6月30日止六個月，本集團就其營運擴張(如本公司招股章程所披露)收購物業、廠房及設備的資本開支約為人民幣32.3百萬元(2020年12月31日：約人民幣0.5百萬元)。

11. 存貨

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
原材料	15,601	21,646
在製品	6,073	5,168
製成品	7,521	7,150
	29,195	33,964

12. 貿易及其他應收款項

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項		
來自第三方	79,687	77,850
減：虧損撥備	(398)	(389)
	79,289	77,461
其他應收款項		
預付款項(附註)	4,076	4,095
其他按金及應收款項	695	153
	4,771	4,248
	84,060	81,709

附註：於2021年6月30日的結餘包括預付研發開支約人民幣3.2百萬元(2020年12月31日：約人民幣1.3百萬元)。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月

12. 貿易及其他應收款項(續)

於各報告期末根據發票日期的貿易應收款項(扣除虧損撥備)賬齡如下：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30天內	38,643	45,628
31至60天	36,266	31,833
61至90天	4,380	—
	79,289	77,461

本集團一般授予自發票開具日期起計最多60日的信貸期。

13. 貿易及其他應付款項

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項		
應付第三方	21,794	26,884
其他應付款項		
應付金錢營銷激勵(附註i)	7,588	11,184
增值稅及其他應付稅款	2,853	3,713
應付薪金	1,077	952
應計費用及其他應付款項(附註ii)	5,380	18,843
	16,898	34,692
	38,692	61,576

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12月31日的結餘包括應計上市開支約人民幣12.4百萬元。

13. 貿易及其他應付款項(續)

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：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30天內	20,282	25,681
31至60天	1,496	1,165
61至90天	16	38
	21,794	26,884

貿易應付款項為免息及一般信貸期最多90日。

14. 租賃負債

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
租賃負債		
即期部分	343	335
非即期部分	29	203
	372	538

租賃負債承擔及現值：

	於2021年6月30日	
	租賃付款 人民幣千元 (未經審核)	租賃付款的現值 人民幣千元 (未經審核)
應付款項：		
一年以內	352	343
第二至第五年(包括首尾兩年)	29	29
	381	372
減：未來融資開支	(9)	-
租賃負債總額	372	372

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月

14. 租賃負債(續)

	於2020年12月31日	
	租賃付款 人民幣千元 (經審核)	租賃付款的現值 人民幣千元 (經審核)
應付款項：		
一年以內	352	335
第二至第五年(包括首尾兩年)	205	203
	557	538
減：未來融資開支	(19)	-
租賃負債總額	538	538

截至2021年6月30日止六個月，租賃現金流出總額約為人民幣0.2百萬元(截至2020年6月30日止六個月：約人民幣0.3百萬元)。

15. 遞延稅項資產

本集團於各報告期間的遞延稅項資產(負債)的變動如下：

	資產		負債	
	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於報告期初	4,418	4,625	-	(207)
自損益扣除	650	(207)	-	207
於報告期末	5,068	4,418	-	-

	研發開支 人民幣千元	應計收益及成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日(經審核)	2,075	75	2,150
所得稅(開支)抵免	2,550	(282)	2,268
於2020年12月31日及2021年1月1日(經審核)	4,625	(207)	4,418
所得稅抵免	650	-	650
於2021年6月30日(未經審核)	5,275	(207)	5,068

16. 股本

	附註	股份數目 千股	金額 千港元	約等於人民幣 人民幣千元
每股0.01港元的普通股				
法定：				
於2019年8月12日(註冊成立日期)、				
2020年1月1日及2020年6月30日	(a)	38,000	380	342
於2020年12月18日增加	(b)	9,962,000	99,620	84,007
於2020年12月31日、2021年1月1日及				
2021年6月30日		10,000,000	100,000	84,349
已發行及繳足：				
於2019年8月12日(註冊成立日期)、				
2020年1月1日及2020年6月30日	(a)	—*	—*	—*
根據現代生物科技貸款資本化發行股份	(c)	—*	—*	—*
於2020年12月31日及2021年1月1日(經審核)		—*	—*	—*
根據資本化發行發行股份	(d)	450,000	4,500	3,758
根據全球發售發行股份	(e)	150,000	1,500	1,252
於2021年6月30日(未經審核)		600,000	6,000	5,010

* 指少於人民幣1,000元的金額。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止六個月

16. 股本(續)

附註：

- (a) 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。
- (b) 根據股東於2020年12月18日通過的決議案，其中包括，有條件批准透過增設額外9,962,000,000股每股面值0.01港元的股份將本公司的法定股本由380,000港元增至100,000,000港元，及資本化發行(定義如下)。
- (c) 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，已資本化貸款賬面金額超出99股普通股面值的差額已計入股份溢價。
- (d) 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售本公司股份而入賬，授權董事透過資本化本公司股份溢價賬所入賬的4,499,999港元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(「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。
- (e) 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的方式按每股1.18港元發行(「全球發售」)。全球發售所得款項總額為177,000,000港元(約等於人民幣147,802,000元)。根據全球發售發行股份應佔開支約31,891,000港元(約等於人民幣26,638,000元)於本公司股份溢價賬中確認。

17. 關聯方交易

下文載列除中期財務報表其他部分所披露交易／資料外，於截至2021年及2020年6月30日止六個月關聯方交易的進一步資料。

本集團主要管理人員(包括本公司董事)的薪酬：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、補貼、酌情花紅及其他實物福利	872	528
界定供款計劃供款	141	92
	1,013	620

18. 承擔

資本開支承擔

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備，扣除就收購物業、廠房及設備已付按金	20,198	7,548

19. 批准中期財務報表

中期財務報表已於2021年8月26日獲董事會批准。