

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，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



EXTRAWELL PHARMACEUTICAL HOLDINGS LIMITED

精優藥業控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00858)

截至二零二四年九月三十日止六個月 中期業績公告

精優藥業控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)呈列，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二四年九月三十日止六個月之未經審核綜合業績連同比較數字如下：

簡明綜合財務狀況表

	附註	於二零二四年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於二零二四年 三月三十一日 (經審核) 千港元
非流動資產			
投資物業		2,350	2,417
物業、廠房及設備		117,099	116,197
使用權資產		9,136	9,843
無形資產		1,807	1,807
按公平值計入損益之金融資產	3	—	660,564
按公平值計入其他全面收益之金融資產		—	—
於一間聯營公司之權益		313,567	314,241
貸款予一間聯營公司		20,651	4,609
遞延稅項資產		69	69
		464,679	1,109,747
流動資產			
存貨		2,607	7,265
貿易應收賬款及應收票據	4	7,381	4,215
按金、預付款項及其他應收款項		2,743	2,946
應收一間聯營公司款項		34,459	34,459
貸款予一間聯營公司		—	13,430
按公平值計入損益之金融資產	3	773,593	661
已抵押銀行存款		19,880	20,856
現金及銀行結餘		94,107	93,610
		934,770	177,442
總資產		1,399,449	1,287,189

	附註	於二零二四年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於二零二四年 三月三十一日 (經審核) 千港元
權益			
股本		23,900	23,900
儲備		<u>1,192,576</u>	<u>1,089,225</u>
本公司擁有人應佔權益		<u>1,216,476</u>	<u>1,113,125</u>
非控股權益		<u>45</u>	<u>(514)</u>
權益總額		<u>1,216,521</u>	<u>1,112,611</u>
非流動負債			
可換股債券		127,642	117,124
租賃負債		1,112	1,911
政府補助之遞延收入		<u>4,205</u>	<u>4,171</u>
		<u>132,959</u>	<u>123,206</u>
流動負債			
貿易應付賬款及應付票據	5	4,939	4,657
預提費用、其他應付款項及合約負債		24,064	27,122
租賃負債		1,429	1,375
政府補助之遞延收入		118	116
應付稅項		<u>19,419</u>	<u>18,102</u>
		<u>49,969</u>	<u>51,372</u>
總權益及負債		<u>1,399,449</u>	<u>1,287,189</u>
流動資產淨值		<u>884,801</u>	<u>126,070</u>
總資產減流動負債		<u>1,349,480</u>	<u>1,235,817</u>

簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零二四年 (未經審核) 千港元	二零二三年 (未經審核) 千港元
收益	6	30,792	30,141
銷售成本		<u>(18,980)</u>	<u>(15,250)</u>
毛利		11,812	14,891
其他收入	7	3,032	3,137
其他收益及虧損淨額	8	113,637	(226,081)
銷售及分銷費用		(4,374)	(6,684)
行政費用		(10,429)	(11,490)
應佔一間聯營公司業績		(674)	(552)
財務成本		<u>(10,628)</u>	<u>(9,016)</u>
除所得稅前溢利／(虧損)	9	102,376	(235,795)
所得稅開支	10	<u>(917)</u>	<u>(1,118)</u>
期內溢利／(虧損)		101,459	(236,913)
其他全面收益／(開支)			
其後可能重新分類至損益的項目			
— 換算海外業務之匯兌差額		<u>2,451</u>	<u>(3,661)</u>
期內其他全面收益／(開支)		<u>2,451</u>	<u>(3,661)</u>
期內全面收益／(開支)總額		<u><u>103,910</u></u>	<u><u>(240,574)</u></u>

	截至九月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元
附註		
以下人士應佔期內溢利／(虧損)		
本公司擁有人	100,934	(237,725)
非控股權益	<u>525</u>	<u>812</u>
	<u>101,459</u>	<u>(236,913)</u>
以下人士應佔期內全面收益／(開支)總額		
本公司擁有人	103,351	(241,199)
非控股權益	<u>559</u>	<u>625</u>
	<u>103,910</u>	<u>(240,574)</u>
	截至九月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	(未經審核)	(未經審核)
	港仙	港仙
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)之		
每股盈利／(虧損)	12	
—基本	<u>4.22</u>	<u>(9.95)</u>
—攤薄	<u>3.39</u>	<u>(9.95)</u>

簡明綜合財務資料附註

1. 一般資料

本公司乃於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。其註冊辦事處地址位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。其主要營業地點位於香港鰂魚涌英皇道979號太古坊德宏大廈22樓2206-08室。

此份本集團截至二零二四年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務資料（「中期財務資料」）於二零二四年十一月二十九日獲董事會批准刊發。

2. 編製基準及會計政策變動

中期財務資料已遵照香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄D2之適用披露規定而編製。

中期財務資料應與本集團按照香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製之截至二零二四年三月三十一日止年度經審核財務報表（「二零二四年經審核財務報表」）一併閱讀。除下文所述變動外，中期財務資料採用之會計政策及計算方法與二零二四年經審核財務報表一致。

截至二零二四年九月三十日止六個月，本集團已就編製中期財務資料首次應用下列香港會計師公會頒佈的新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則修訂本，該等準則及修訂本於二零二四年四月一日或之後開始之年度期間強制生效。本集團認為，應用此等新訂或經修改之香港財務報告準則對本集團之業績及財務狀況概無重大影響。

香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(二零二零年及二零二二年)之相關修訂
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾之非流動負債
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後回租之租賃負債
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排

本集團並無於其本會計期間提前應用任何已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則修訂本。

3. 按公平值計入損益之金融資產

	於二零二四年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於二零二四年 三月三十一日 (經審核) 千港元
計入非流動資產：		
可換股債券投資(附註a)	—	660,564
計入流動資產：		
可換股債券投資(附註a)	771,793	—
短期投資(附註b)	1,800	661
	<u>773,593</u>	<u>661</u>

(a) 可換股債券投資

本集團的可換股債券投資乃於二零一四年七月二十八日由領航醫藥及生物科技有限公司(「領航醫藥」)發行，本金為715,000,000港元、按年利率3.5%計息及原到期日為發行日期後第7個週年日(即二零二一年七月二十八日)(「領航醫藥債券」)。本集團有權於到期日前將領航醫藥債券按初步換股價每股2.5港元轉換為領航醫藥股份。本公司作為領航醫藥債券持有人與領航醫藥作為領航醫藥債券發行人分別於二零一九年七月二十六日(「第一份修訂契據」)、二零二一年五月十二日(「第二份修訂契據」)及二零二三年四月二十八日(「第三份修訂契據」)訂立修訂契約，以修訂領航醫藥債券的若干條款及條件。

根據於二零一九年十月二十八日生效的第一份修訂契據，當時尚未償還的領航醫藥債券年息連同因延長付息日期而收取的額外利息將於二零二一年七月二十八日支付，有關詳情載於本公司日期為二零一九年七月二十六日及十月二十八日之公告以及本公司日期為二零一九年九月十六日之通函。

根據於二零二一年八月十六日生效的第二份修訂契據，除延長支付若干利息並支付額外利息外，領航醫藥債券的到期日進一步延長兩年為二零二三年七月二十八日，有關詳情載於本公司日期為二零二一年五月十二日、七月三十日及八月十六日之公告以及本公司日期為二零二一年七月十四日之通函。

本公司與領航醫藥於二零二三年四月二十八日訂立的第三份修訂契據已於二零二三年七月十二日完成。該等修訂主要包括(i)領航醫藥債券的到期日從二零二三年七月二十八日進一步延長兩年為二零二五年七月二十八日；(ii)於二零二三年七月二十八日至二零二五年七月二十八日的兩年延長期間，年息為4.5%；及(iii)就直至二零二五年七月二十八日尚未償還利息總額的額外利息為年息15%，有關詳情載於本公司日期為二零二三年四月二十八日、六月二十八日、六月二十九日及七月十二日之公告以及本公司日期為二零二三年六月十二日之通函。領航醫藥債券的任何未償還本金及利息將在延長到期日(即二零二五年七月二十八日)可予贖回及支付。

領航醫藥債券於第三份修訂契據完成後，於初始確認日期二零二三年七月十二日以及於二零二三年及二零二四年九月三十日及二零二四年三月三十一日報告期末之公平值乃按獨立合資格估值師所作出之估值釐定，並以二項式模式計算。

可換股債券投資的公平值變動如下：

截至二零二三年九月三十日止六個月

千港元

於二零二三年三月三十一日及二零二三年四月一日(經審核)	793,530
於損益確認的公平值變動—未變現(未經審核)	<u>(290,826)</u>

於初始確認日期二零二三年七月十二日的公平值(未經審核)	502,704
於損益確認的公平值變動—未變現(未經審核)	<u>64,907</u>

於二零二三年九月三十日(未經審核)	<u><u>567,611</u></u>
-------------------	-----------------------

截至二零二四年九月三十日止六個月

千港元

於二零二四年三月三十一日及二零二四年四月一日(經審核)	660,564
於損益確認的公平值變動—未變現(未經審核)	<u>111,229</u>

於二零二四年九月三十日(未經審核)	<u><u>771,793</u></u>
-------------------	-----------------------

(b) 短期投資

該款項指以人民幣計值的銀行結構性產品，即存放於兩間中華人民共和國(「中國」)國有金融機構並可即時轉換為現金之短期高流通量投資。該等投資全部均以人民幣計值，基於不可釐定回報率計價。

4. 貿易應收賬款及應收票據

本集團與其客戶之貿易條款主要為賒銷，惟新客戶一般需要預先付款。一般情況下，客戶可獲得為期120至180日之信貸期，而若干主要客戶可延期至一年。

貿易應收賬款及應收票據(扣除減值虧損撥備)基於發票日期之賬齡分析如下：

	於二零二四年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於二零二四年 三月三十一日 (經審核) 千港元
90日內	3,804	1,794
91至180日	2,938	1,524
181至365日	<u>639</u>	<u>897</u>
	<u>7,381</u>	<u>4,215</u>

5. 貿易應付賬款及應付票據

貿易應付賬款為不計息，而本集團獲主要供應商授予之貿易信貸期一般介乎發票日期起計兩至三個月。

貿易應付賬款及應付票據基於發票日期之賬齡分析如下：

	於二零二四年 九月三十日 (未經審核) 千港元	於二零二四年 三月三十一日 (經審核) 千港元
90日內	2,479	2,511
91至180日	999	907
181至365日	312	163
1至2年	661	598
2年以上	<u>488</u>	<u>478</u>
	<u>4,939</u>	<u>4,657</u>

6. 收益及分類資料

本集團之收益包括以下項目：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元
製造藥品	30,772	30,135
藥品貿易	<u>20</u>	<u>6</u>
	<u>30,792</u>	<u>30,141</u>

本集團之經營業務乃按照其業務性質及所提供之產品獨立分類及管理。本集團各經營分類乃提供產品之策略性業務單位，各業務分類之風險及回報不盡相同。按可呈報及經營分類劃分之概要詳情如下：

- (a) 製造分類從事開發、製造及銷售藥品(「**製造**」)；
- (b) 貿易分類從事推廣及分銷進口藥品(「**貿易**」)；及
- (c) 基因開發分類從事基因相關技術之商業開發及發展(「**基因開發**」)。

分類收益及業績

以下為本集團按可呈報及經營分類劃分之經營收益及業績：

	截至九月三十日止六個月(未經審核)							
	製造		貿易		基因開發		總計	
	二零二四年	二零二三年	二零二四年	二零二三年	二零二四年	二零二三年	二零二四年	二零二三年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
收益								
向外間客戶銷售	<u>30,772</u>	<u>30,135</u>	<u>20</u>	<u>6</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>30,792</u>	<u>30,141</u>
分類業績	<u>3,440</u>	<u>3,506</u>	<u>(1,138)</u>	<u>(1,890)</u>	<u>(44)</u>	<u>(39)</u>	<u>2,258</u>	<u>1,577</u>
未分配之其他收入							<u>3,032</u>	<u>3,137</u>
未分配之其他收益及虧損淨額							<u>113,370</u>	<u>(225,988)</u>
未分配之行政開支							<u>(5,092)</u>	<u>(5,113)</u>
可換股債券之利息開支							<u>(10,518)</u>	<u>(8,856)</u>
應佔一間聯營公司業績							<u>(674)</u>	<u>(552)</u>
除所得稅前溢利／(虧損)							<u>102,376</u>	<u>(235,795)</u>
所得稅開支							<u>(917)</u>	<u>(1,118)</u>
期內溢利／(虧損)							<u>101,459</u>	<u>(236,913)</u>

7. 其他收入

	截至九月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 千港元	二零二三年 (未經審核) 千港元
銀行利息收入	<u>2,283</u>	<u>2,359</u>
租金收入	<u>206</u>	<u>208</u>
政府補助	<u>59</u>	<u>59</u>
來自一間聯營公司之貸款利息收入	<u>484</u>	<u>511</u>
	<u>3,032</u>	<u>3,137</u>

8. 其他收益及虧損淨額

	截至九月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 千港元	二零二三年 (未經審核) 千港元
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產之公平值變動		
—可換股債券投資(未變現)	111,229	(225,919)
按公平值計入損益之金融資產之公平值變動—短期投資(未變現)	13	16
貸款予一間聯營公司之減值虧損撥回/(撥備)	2,128	(69)
貿易應收賬款之減值虧損撥回/(撥備)淨額	642	(110)
其他應收款項之減值虧損撥回/(撥備)	(375)	1
	<u>113,637</u>	<u>(226,081)</u>

9. 除所得稅前溢利/(虧損)

除所得稅前溢利/(虧損)已扣除/(計入)以下各項：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 千港元	二零二三年 (未經審核) 千港元
使用權資產折舊	861	898
投資物業折舊	67	66
物業、廠房及設備折舊	3,158	3,554
確認為費用之存貨成本(附註)	6,790	5,938
陳舊存貨撥備淨額	381	24
員工成本(包括董事薪酬)：		
—薪金及津貼	9,809	8,977
—退休福利計劃供款	1,127	1,183
	<u>1,127</u>	<u>1,183</u>

附註： 該金額指用於生產貨品的材料成本，不包括直接人工成本及間接製造成本。

10. 所得稅開支

	截至九月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 千港元	二零二三年 (未經審核) 千港元
即期稅項：		
香港	—	—
中國企業所得稅	<u>917</u>	<u>1,118</u>
所得稅開支	<u><u>917</u></u>	<u><u>1,118</u></u>

根據香港利得稅兩級利得稅稅率制度，合資格企業的應課稅溢利首2,000,000港元將按8.25%（截至二零二三年九月三十日止六個月：8.25%）的稅率納稅，而超過2,000,000港元的應課稅溢利將繼續按16.5%（截至二零二三年九月三十日止六個月：16.5%）的稅率納稅。截至二零二四年及二零二三年九月三十日止期間，本集團合資格實體公司的香港利得稅乃根據兩級利得稅稅率制度計算。不符合兩級制利得稅稅率制度的集團實體利潤將繼續按16.5%（截至二零二三年九月三十日止六個月：16.5%）的統一稅率徵稅。

根據中國企業所得稅（「企業所得稅」）法及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率為25%（截至二零二三年九月三十日止六個月：25%）。

11. 中期股息

董事不建議派付截至二零二四年九月三十日止六個月之中期股息（截至二零二三年九月三十日止六個月：無）。

12. 每股盈利／（虧損）

本公司擁有人應佔截至二零二四年及二零二三年九月三十日止六個月之每股基本及攤薄盈利／（虧損）乃按下列數據計算：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 千港元	二零二三年 (未經審核) 千港元
盈利／（虧損）		
用於計算每股基本盈利／（虧損）之盈利／（虧損）		
— 本公司擁有人應佔期間盈利／（虧損）	<u>100,934</u>	<u>(237,725)</u>
潛在普通股之影響：		
— 可換股債券利息	<u>10,518</u>	<u>—</u>
	<u><u>111,452</u></u>	<u><u>(237,725)</u></u>

	截至九月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 千股	二零二三年 (未經審核) 千股
股份數目		
用於計算每股基本盈利／(虧損)之普通股數目：		
— 普通股加權平均數	2,390,000	2,390,000
潛在普通股之影響：		
— 可換股債券	<u>900,000</u>	<u>—</u>
	<u>3,290,000</u>	<u>2,390,000</u>

13. 關聯方披露

除中期財務資料其他部分所披露交易及結餘外，於截至二零二四年九月三十日止六個月，本集團與其關聯方有以下交易：

(a) 關聯方交易

	截至九月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 千港元	二零二三年 (未經審核) 千港元
已付毛裕民博士(本公司股東)顧問費開支	306	306
貸款予一間聯營公司之應收貸款利息收入	<u>484</u>	<u>511</u>

(b) 主要管理人員之補償(包括向本公司董事支付之款項)

	截至九月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 千港元	二零二三年 (未經審核) 千港元
薪金、袍金及其他福利	2,200	1,943
退休福利計劃供款	<u>9</u>	<u>9</u>
	<u>2,209</u>	<u>1,952</u>

14. 報告期後事項

於二零二四年七月三十日，本公司及領航醫藥(連同其附屬公司統稱「領航醫藥集團」)透過其各自的全資附屬公司(作為貸款方(「該等貸款人」))與進生有限公司(「進生」)(作為借款方(「該借款人」))訂立以下協議：

- (a) 為補充日期為二零一八年七月二十七日之股東貸款協議(本金額合共30,000,000港元，其中49%(即14,700,000港元)由本集團出資，另51%(即15,300,000港元)則由領航醫藥集團出資)而訂立貸款延期協議，據此，該等貸款人有條件同意延長根據股東貸款協議向該借款人所授出貸款之還款日期，為期36個月；及
- (b) 股東貸款協議，據此，該等貸款人有條件同意向該借款人授出本金額最多為20,000,000港元的貸款融資，其中49%(即9,800,000港元)由本集團出資，另51%(即10,200,000港元)則由領航醫藥集團出資，自提款日起計為期60個月。

根據上市規則，該等協議項下擬進行之交易構成本公司的主要交易，須待(其中包括)本公司股東於股東特別大會上批准後方可作實。

於報告期末後，本公司股東於二零二四年十月十五日舉行之股東特別大會上批准上述協議。進一步詳情請參閱本公司日期為二零二四年七月三十日及二零二四年十月十五日之公告以及本公司日期為二零二四年九月二十七日之通函。

管理層討論及分析

業務回顧

整體表現

截至二零二四年九月三十日止六個月(「二零二四年中期期間」)，環球經濟勢頭持續回穩，通脹降溫，但地緣政治錯綜複雜加上貿易緊張局勢白熱化，繼續對全球經濟造成影響及增添不確定因素。儘管外圍環境複雜，中國經濟在強力政策及改革支持下表現大致穩定並持續復甦，二零二四年首三季度按年增長4.8%。在中國醫藥行業經歷轉型的同時，國家亦不斷推出政策及扶持措施，促進行業健康發展。隨著醫藥衛生體制深化改革，醫藥企業持續面臨藥品集中採購範圍擴大及監管環境瞬息萬變等連串挑戰。

於二零二四年中期期間，本集團錄得收益約30,800,000港元(主要來自於中國經營的製造分類)，較截至二零二三年九月三十日止六個月(「二零二三年中期期間」)呈報的收益約30,100,000港元增加約700,000港元。於二零二四年中期期間，毛利減少約3,100,000港元至約11,800,000港元，主要歸因於毛利率下降，而毛利率下降乃由多個因素造成，包括材料成本上升及按管理層計劃減少產品生產數量以促進庫存管理，以及銷售組合所致。

於二零二四年中期期間，本集團的行政、銷售及分銷費用合共約為14,800,000港元，較二零二三年中期期間約18,200,000港元減少約3,400,000港元或18.5%，主要由於營銷及推廣費用減少約2,300,000港元，而整體行政費用減少約1,100,000港元則由於本集團精簡營運令一般行政成本下降以及法律及專業費用減少，加上匯兌收益增加所致。

於二零二四年中期期間，本集團錄得除稅後溢利約101,500,000港元，而二零二三年中期期間則錄得除稅後虧損約236,900,000港元，轉虧為盈主要由於按公平值計入損益的金融資產(即本集團可換股債券投資)的公平值變動產生收益相關非現金項目約111,200,000港元，而二零二三年中期期間則就同一項目的公平值變動產生虧損約225,900,000港元。

收益及經營業績

自產藥品業務

中國醫藥衛生體制正處於結構性轉型時期，改革持續深化，法規不斷變更，本集團製造分類的經營環境挑戰性日益增加。

於二零二四年中期期間，製造分類繼續為本集團貢獻利潤。於二零二四年中期期間，分類收益增加約600,000港元至約30,800,000港元，而毛利則減少約3,100,000港元至約11,800,000港元。毛利減少主要由於材料成本及固定間接費用溫和上升，而管理層配合客戶預計需求維持最低存貨水平令產量有所減少等原因導致銷售成本增加。儘管毛利率受壓，但由於管理層持續努力制訂銷售預算及控制成本，銷售及分銷成本下降。

分類溢利維持於約3,400,000港元，歸因於毛利下跌的影響大致被二零二四年中期期間的營銷及推廣費用減少約2,300,000港元及工作場所維護費用下降所抵銷，而貿易應收賬款減值撥備撥回超出其他應收款項之減值撥備。

為應對市場環境變化所帶來的挑戰，本集團將進一步加強內部管理，提高生產及銷售效率，增強市場競爭力，從而推動利潤增長，保持長遠發展。

進口藥品業務

中國醫藥市場持續穩定增長，本集團相信未被滿足的醫療需求將為企業帶來機遇與挑戰。

於二零二四年中期期間，就試銷新產品錄得小額收益約20,000港元，較二零二三年中期期間約6,000港元增加約14,000港元。

分類虧損由二零二三年中期期間約1,900,000港元減少至二零二四年中期期間約1,100,000港元，此乃由於本集團不斷設法精簡營運以及控制經營成本及開支，藉以將分類虧損減至最低，同時與業務夥伴合作開發新產品線，務求爭取市場接受度。縱然進展未如理想，本集團仍將繼續監察市場趨勢，把握任何可為本集團帶來長遠發展的潛在商機。

基因開發業務

於二零二四年中期期間，基因開發業務仍未開展，故並無錄得任何收益(二零二三年中期期間：無)。

於一間聯營公司之權益

本集團持有進生49%股權。進生及其附屬公司(「進生集團」)的主要資產為與口服胰島素產品(「該產品」)相關研發項目有關的無形資產，而該項目正處於臨床測試階段(「研發中項目」)。

於二零二四年九月三十日，本集團於一間聯營公司之權益約為313,600,000港元(二零二四年三月三十一日：314,200,000港元)，佔本集團總資產約22.4%(二零二四年三月三十一日：24.4%)。

於二零二四年中期期間，本集團應佔聯營公司虧損增加約100,000港元至約700,000港元(二零二三年中期期間：600,000港元)，主要由於該產品的研發費用增加。於二零二四年及二零二三年中期期間，進生並無宣派或派付股息。

誠如本公司二零二四年年報所述，自二零二零年初起新冠病毒肺炎疫情已經擾亂該產品臨床測試參與醫院的正常運作，為確保患者及臨床研究人員的安全，甄選及招募患者階段的臨床測試已暫停進行，以待疫情形勢好轉。隨著中國的疫情形勢逐漸改善，於二零二零年第三季度，患者招募工作已經開始，而於中國的疫情形勢大致受控，惟與疫情長時間肆虐有關的防控措施一直持續實施，導致患者甄選及招募工作出現若干延誤。此外，新冠病毒變種於中國零星爆發，特別是傳播力極高的變種奧米克戎(Omicron)於二零二二年初冒起，促使全國警覺性緊遵最嚴格的新冠病毒措施，導致中國各地出現地區性及全市封鎖，而有關措施導致患者人流受限制及影響臨床研究活動。因此，甄選及招募患者階段出現進一步延遲。隨著二零二三年初中國大幅解除疫情管控措施，持續已久的疫情陰霾終於減退。然而，臨床研究活動仍然受到供應鏈中斷的影響，生產新一批臨床測試藥物樣本所需時間較預期長。鑑於臨床測試藥物樣本經已生產，患者的甄選及招募程序正在進行中。

鑒於上文所述，及基於本公司目前可得的資料，於當前情況下，進生集團已重新評估該產品商品化的時間表，目前預期為二零二六年第一季度前後。

為增強進生集團的財務資源並推進該產品的臨床測試進展，領航醫藥集團及本集團（作為貸款方）與進生（作為借款方）已訂立(i)日期為二零二四年七月三十日的補充協議（「**貸款延期協議**」）以補充日期為二零一八年七月二十七日的股東貸款協議，涉及將日期為二零一八年七月二十七日的股東貸款協議項下所授出貸款的還款日期延長36個月；及(ii)日期為二零二四年七月三十日的股東貸款協議（「**股東貸款協議**」），內容有關授出本金額不超過20,000,000港元的貸款融資，分別由領航醫藥集團及本集團按各自於進生的持股比例出資51%及49%。誠如本公司日期為二零二四年七月三十日的公告及日期為二零二四年九月二十七日的通函所披露，根據上市規則第14.22條，訂立貸款延期協議及股東貸款協議構成本公司的主要交易，故須遵守上市規則第14章項下申報、公告及股東批准規定。主要交易已於二零二四年十月十五日舉行的本公司股東特別大會上獲本公司股東批准。進一步詳情載於本公司日期為二零二四年七月三十日及二零二四年十月十五日的公告以及本公司日期為二零二四年九月二十七日的通函。

本公司董事已於各報告期末就聯營公司權益的賬面值進行減值評估。於二零二四年九月三十日，經考慮研發中項目的進度、現行市況以及就減值評估而預測現金流量所用假設的合理性後，本集團並無發現聯營公司權益於二零二四年九月三十日的賬面值有任何減值跡象。因此，於二零二四年九月三十日毋須計提減值。

按公平值計入損益之金融資產—可換股債券投資

於二零二四年九月三十日，本公司持有領航醫藥債券約771,800,000港元，佔本集團總資產約55.1%（二零二四年三月三十一日：660,600,000港元，佔本集團總資產約51.3%）。於二零二四年中期期間，領航醫藥債券的公平值變動錄得未變現收益約111,200,000港元，而於二零二三年中期期間則錄得未變現虧損約225,900,000港元（完成將到期日由二零二三年七月二十八日進一步延長兩年至二零二五年七月二十八日的第三份修訂契據後）。

領航醫藥為投資控股公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：399），其附屬公司主要從事美容產品及設備貿易以及研發並商品化口服胰島素產品。

其他收入以及其他收益及虧損淨額

於二零二四年中期期間，其他收入以及其他收益及虧損淨額合計錄得收益淨額約116,700,000港元，而於二零二三年中期期間則錄得虧損淨額約222,900,000港元，主要由於二零二四年中期期間按公平值計入損益之金融資產（即可換股債券投資）之公平值變動產生未變現收益約111,200,000港元，而二零二三年中期期間同一項目公平值變動則產生未變現虧損約225,900,000港元，加上於二零二四年中期期間撥回應收貸款減值撥備約2,100,000港元以及撥回貿易應收賬款減值撥備約600,000港元，惟部分被其他應收款項減值撥備約400,000港元所抵銷。除上述者外，二零二四年中期期間的其他收入以及其他收益及虧損的其他項目與二零二三年中期期間一致。

銷售及分銷費用

銷售及分銷費用由二零二三年中期期間約6,700,000港元減少約2,300,000港元或34.6%至二零二四年中期期間約4,400,000港元，主要由於管理層持續致力控制成本及加大力度提升銷售效率，因而令營銷及推廣費用有所減少。

行政費用

行政費用由二零二三年中期期間約11,500,000港元減少約1,100,000港元或9.2%至二零二四年中期期間約10,400,000港元，主要由於本集團精簡營運令一般行政成本下降以及法律及專業費用減少，加上匯兌收益增加所致。

季節性或週期性因素

除中國由於法定連休而產生的長假期可能導致本集團於相關假期所屬月份的收益及溢利下降外，本集團的業務營運並無受到任何季節性及週期性因素的重大影響，其借款需求亦無涉及任何季節性及週期性因素。

財務回顧

流動資金及財務資源

本集團的資金及財務政策及目標與二零二四年三月三十一日所採用者一致。

本集團一般以內部產生之現金流及其香港主要往來銀行中國工商銀行(亞洲)有限公司提供之融資撥付營運所需資金。於二零二四年九月三十日，本集團之現金及銀行結餘總額(不包括已抵押銀行存款約19,900,000港元(二零二四年三月三十一日：20,900,000港元))約為94,100,000港元(二零二四年三月三十一日：93,600,000港元)。

於二零二四年九月三十日，本集團並無任何銀行借款(二零二四年三月三十一日：無)，惟擁有貿易融資之銀行信貸融資額度約18,000,000港元(二零二四年三月三十一日：18,000,000港元)，其乃以本集團定期存款約19,900,000港元(二零二四年三月三十一日：20,900,000港元)作抵押以及由本公司與其若干附屬公司提供公司擔保。本集團之貿易融資需求並無重大季節性波動。於二零二四年九月三十日，此等銀行融資額度概未被動用(二零二四年三月三十一日：無)。

於二零二四年九月三十日，本集團總借款與總資產之比率為0.09(二零二四年三月三十一日：0.09)，乃按本集團總資產約1,399,400,000港元(二零二四年三月三十一日：1,287,200,000港元)及總債項約130,200,000港元(二零二四年三月三十一日：120,400,000港元)(包括可換股債券約127,600,000港元(二零二四年三月三十一日：117,100,000港元)及租賃負債約2,600,000港元(二零二四年三月三十一日：3,300,000港元))計算。

本公司之二十年零息可換股債券於二零一三年七月十六日以港元發行，本金總額為641,300,000港元及到期日為二零三三年七月十六日。於二零二四年九月三十日，本公司可換股債券的未償還本金額為577,170,000港元(二零二四年三月三十一日：577,170,000港元)。

外匯風險

除部分採購以歐元計價外，本集團之業務交易、資產及負債(包括現金及銀行結餘)主要以港元、美元及人民幣列值。本集團透過密切監察外幣變動及適時購買即期外匯以履行付款責任等措施管理外匯風險。本集團於二零二四年中期期間並無進行外幣及其他對沖活動，然而，本集團會適時以金融工具作對沖用途。

重大收購及出售事項

於二零二四年中期期間，本集團並無任何重大投資、重大收購或出售事項。

前景

面對複雜地緣政治局勢及全球經濟增長放緩帶來的多重挑戰，中國實施一連串政策及措施刺激經濟，成功延續穩定增長態勢。

在國家「十四五」規劃方針及建設「健康中國」總體目標的利好政策推動下，中國醫藥行業呈現持續發展勢頭。醫藥行業加快轉型升級，鼓勵創新和技術進步，同時，隨著國家深化改革，優化產業結構，擴大市場准入，提高患者可及性，醫藥企業面臨日益激烈的市場競爭及更加複雜的經營環境。然而，人口加速老化、慢性病患者群擴大以及國家著力強化醫藥衛生體制，皆顯示行業的增長潛力。

作為發展策略的一部分，本集團透過內部資源調配，持續專注於提升其生產設施及製造分類的產能，力求產出優質藥品以滿足市場需求。面對與日俱增的市場競爭及瞬息萬變的經營環境，本集團將繼續設法提高生產效率及銷售能力，致力控制成本並實現盈利。本集團相信，中國醫藥行業挑戰與機遇並存。本集團將繼續密切監察市場趨勢，發掘潛在商機，並致力開拓新的收入來源。

本集團對長遠發展保持審慎樂觀態度，並將持續致力為實現本集團的長遠可持續發展而邁進。

僱傭和薪酬政策

於二零二四年九月三十日，本集團共聘用162名(二零二三年九月三十日：169名)僱員。二零二四年中期期間之員工成本(包括董事薪酬)約為10,900,000港元(二零二三年中期期間：10,200,000港元)。員工成本上升主要由於向製造分類員工增加支付績效相關獎金導致薪金及津貼開支上升，以及為配合本集團業務需要調整員工組合所致。

本集團根據行業慣例向僱員支付薪金、花紅及其他福利，並按照營運實體之現行勞動法提供僱員利益、福利及法定供款。本集團亦為員工及董事提供各種培訓機會，包括在職訓練及合規研討會。

根據本公司於二零二二年八月三十日舉行之股東週年大會上通過之普通決議案，本公司已採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），並於取得聯交所上市批准後自二零二二年九月二日起生效，除非以其他方式取消或修訂，否則自該日起計十年內一直有效。

購股權計劃將讓本集團獎勵為本集團作出或可能作出貢獻之僱員、董事及其他經挑選之參與者，亦有助本集團招聘及挽留有利本集團長遠增長之優秀專才、主管及僱員。

自購股權計劃生效日期起至二零二四年及二零二三年九月三十日止，購股權計劃項下概無任何已授出、行使、註銷或失效之購股權。

企業管治

本集團認同達致及監控高水平企業管治之重要性，務求符合商業需要及規定以及其全體股東之最佳利益。本集團承諾竭盡所能達致高水平之企業管治。

董事認為，本公司於二零二四年中期期間一直遵守上市規則附錄C1所載企業管治守則之守則條文（「守則條文」），惟以下若干偏離情況除外：

守則條文第B.2.2條規定，每名董事應最少每三年輪值退任一次。根據本公司之公司細則，三分之一的董事須輪值退任，惟主席、副主席或董事總經理毋須輪值退任。本公司之公司細則偏離守則條文。本公司認為主席／副主席／董事總經理之連任及彼等之領導對業務及主要管理層之穩定性非常重要。輪值方法可確保董事合理地持續，從而符合本公司股東之最佳利益。

守則條文第C.2.1條規定，主席及行政總裁之角色應分開，且不應由同一人兼任。謝毅博士擔任本公司之主席兼行政總裁。然而，由於本公司所有主要決策均於諮詢董事會成員後作出，故本公司相信，即使由同一人兼任主席及行政總裁，亦足以維持權力與權限之平衡。

守則條文第F.1.1條規定，本公司應設立派付股息的政策。本公司並無設立股息政策，由於本公司認為在顧及本公司當時的財務表現、營運及資本需求及市況等因素後而釐定的股息支付更適合本公司，令本公司處於更有利地位以應對其未來發展，此舉符合本公司及其股東之整體最佳利益。

本公司將繼續審視及監控上述情況，如情況需要，將會對有關常規作出改善。

購買、贖回或出售上市證券

於二零二四年中期期間，本公司及其附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為本公司有關董事買賣本公司證券之操守守則。經向本公司董事作出特定查詢後，董事於整段二零二四年中期期間一直遵守標準守則所載之規定準則。

審核委員會

審核委員會（由三名獨立非執行董事組成）已審閱本集團於二零二四年中期期間之未經審核簡明綜合中期財務資料，並認為本集團所採納之會計原則及慣例與香港現行慣例相符。

刊發中期業績公告及中期報告

中期業績公告已刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.extrawell.com.hk)。中期報告將適時寄發予要求收取印刷本的公司股東，並將可於上述網站查閱。

承董事會命
精優藥業控股有限公司
主席
謝毅

香港，二零二四年十一月二十九日

於本公告日期，執行董事為謝毅博士、程勇先生、樓屹博士、王秀娟女士及郭懿博士，獨立非執行董事為方林虎先生、金松女士及曾立博士。

* 僅供識別