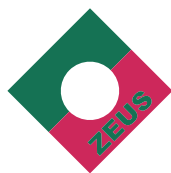


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Zhongzhi Pharmaceutical Holdings Limited

中智藥業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：3737)

截至二零二五年六月三十日止六個月之 中期業績

財務摘要：

本集團截至二零二五年六月三十日止六個月的收益約為人民幣880.5百萬元，與截至二零二四年六月三十日止六個月相較減少19.1%。

本集團截至二零二五年六月三十日止六個月的毛利約為人民幣482.5百萬元，與截至二零二四年六月三十日止六個月相較減少23.0%。毛利率與截至二零二四年六月三十日止六個月相較減少2.8個百分點至約54.8%。

母公司擁有人應佔利潤約為人民幣8.8百萬元，與截至二零二四年六月三十日止六個月相較減少約89.4%。

截至二零二五年六月三十日止六個月每股基本盈利約為人民幣1.0分，較截至二零二四年六月三十日止六個月約人民幣9.9分減少約89.9%。

董事會建議不分派任何截至二零二五年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零二四年六月三十日止六個月概無分派中期股息)。

中期業績

中智藥業控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此呈報本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零二五年六月三十日止六個月(「報告期間」)的中期業績，連同截至二零二四年六月三十日止六個月的未經審核比較數字。該等中期簡明綜合財務資料並未經審核，惟已由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

中期簡明綜合損益表

截至二零二五年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月 二零二五年 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	880,480	1,088,426
銷售成本		(397,962)	(461,380)
毛利		482,518	627,046
其他收入及收益	4	12,908	18,074
銷售及分銷開支		(405,735)	(448,475)
行政開支		(49,475)	(52,645)
其他開支		(33,884)	(30,498)
金融資產減值虧損淨額		(2,772)	(4,100)
融資成本		(2,960)	(4,383)
除稅前利潤	5	600	105,019
所得稅抵免／(開支)	6	8,217	(20,767)
期內利潤		8,817	84,252
應佔權益：			
母公司擁有人		8,783	83,440
非控股權益		34	812
		8,817	84,252
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本			
一期內利潤		人民幣0.010元	人民幣0.099元
攤薄			
一期內利潤		人民幣0.010元	人民幣0.099元

中期簡明綜合全面收益表

截至二零二五年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二五年	二零二四年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
期內利潤	<u>8,817</u>	<u>84,252</u>
其他全面收益／(虧損)		
可能於其後期間重新分類至損益之		
其他全面收益／(虧損)：		
換算海外業務的匯兌差額	89	(467)
將不會於其後期間重新分類至損益之		
其他全面(虧損)／收益：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>(1,047)</u>	<u>252</u>
期內其他全面虧損(扣除稅項)	<u>(958)</u>	<u>(215)</u>
期內全面總收益	<u>7,859</u>	<u>84,037</u>
應佔權益：		
母公司擁有人	7,825	83,225
非控股權益	<u>34</u>	<u>812</u>
	<u>7,859</u>	<u>84,037</u>

中期簡明綜合財務狀況表
於二零二五年六月三十日

	附註	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 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	9	564,127	585,510
投資物業	9	53,121	53,940
物業、廠房及設備的預付款項		4,229	2,343
使用權資產		131,794	144,929
已抵押存款	16	500	100,500
商譽		1,628	1,628
其他無形資產	10	19,765	11,845
按公平值計量且其變動計入當期損益的 權益性投資	11	37,696	37,696
按公平值計量且其變動計入其他全面收益的 權益性投資	12	21,340	—
遞延稅項資產		32,117	28,354
其他非流動資產		6,019	6,257
非流動資產總額		872,336	973,002
流動資產			
存貨	13	302,123	345,352
貿易應收款項及應收票據	14	411,291	439,569
預付款項、按金及其他應收款項	15	57,085	59,983
現金及銀行結餘	16	145,509	167,103
已抵押存款	16	25,600	—
受限制現金	16	28,977	2,113
流動資產總額		970,585	1,014,120
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	17	286,362	295,959
計息銀行借款		9,900	46,331
其他應付款項及應計費用	18	257,351	296,635
租賃負債		33,174	35,428
應付關連方款項		8,786	8,786
遞延收入	19	3,050	3,516
應付稅項		31,930	44,909
流動負債總額		630,553	731,564
流動資產淨額		340,032	282,556
資產總額減流動負債		1,212,368	1,255,558

	附註	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
遞延收入	19	6,587	7,910
租賃負債		58,152	68,573
遞延稅項負債		18,507	19,262
計息銀行借款		38,271	38,271
		<u>121,517</u>	<u>134,016</u>
非流動負債總額		<u>121,517</u>	<u>134,016</u>
資產淨額		<u>1,090,851</u>	<u>1,121,542</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	20	6,847	6,847
儲備		1,078,950	1,109,675
		<u>1,085,797</u>	<u>1,116,522</u>
非控股權益		<u>5,054</u>	<u>5,020</u>
總權益		<u>1,090,851</u>	<u>1,121,542</u>

中期簡明綜合財務資料附註

1. 公司資料

中智藥業控股有限公司(「本公司」)根據開曼群島公司法(二零一三年修訂本)於二零一四年九月十二日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司之註冊辦事處地址為Windward 3, Regatta Office Park, P.O. Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。本公司股份於二零一五年七月十三日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司之主要業務為投資控股。附屬公司之主要業務包括於中華人民共和國(「中國」)從事醫藥產品的製造及銷售以及營運連鎖藥店。年內，本集團之主要業務概無重大變動。

董事認為，於本公告日期，本公司的直接及最終控股公司為顯智投資集團有限公司，其為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司。

2. 編製基準及本集團會計政策變動

2.1 編製基準

截至二零二五年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之適用披露規定，包括遵照國際會計準則(「國際會計準則」)第34號中期財務報告而編製。

中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表規定之所有資料及披露，並應與本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。

中期簡明綜合財務資料已按歷史成本慣例編製，惟按公平值計量且其變動計入當期損益的權益性投資及金融資產除外，其按公平值計量。除另有指明外，該等財務報表以人民幣(「人民幣」)列值，而所有數值均湊整至最接近的千位數。

2.2 會計政策及披露變動

編製中期簡明綜合財務資料時所採納的會計政策與編製本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表時所遵循者一致，惟本期間財務資料中首次採納以下經修訂國際財務報告準則會計準則除外。

國際會計準則第21號(修訂本) 缺乏可兌換性

經修訂國際財務報告準則會計準則的性質及影響載述如下：

香港會計準則第21號(修訂本)澄清了實體應如何評估某種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及在缺乏可兌換性的情況下，實體應如何估計計量日期的即期匯率。該等修訂本要求披露資料，以使財務報表使用者能夠了解貨幣不可兌換的影響。於本集團交易的貨幣及集團實體換算為本集團呈列貨幣的功能貨幣均可兌換，故該等修訂對中期簡明綜合財務資料並無任何影響。

3. 經營分部資料

董事會為本集團之主要營運決策者。管理層已根據董事會就分配資源及評估表現所審閱之資料釐定經營分部。

就管理目的而言，本集團根據其產品及服務組成業務單位，並有兩個可報告經營分部如下：

(a) 製藥

(b) 營運連鎖藥店

有關不同渠道種類之個別獨立財務資料呈交予董事會，其審閱內部報告以評估表現及分配資源。

分部業績以毛利為基準進行評估。概無披露本集團按經營分部劃分之資產及負債分析，此乃由於相關分析並非定期提供予董事會。

分部間銷售及轉讓乃根據參考向第三方作出銷售所用之售價，按當時現行市價進行交易。

地區資料

由於本集團逾90%之收益及營運利潤均於中國產生，且本集團逾90%之非流動資產均位於中國，故並無根據國際財務報告準則第8號經營分部呈列任何地區分部資料。

有關主要客戶的資料

截至二零二四年及二零二五年六月三十日止各六個月，本集團概無自單一客戶交易取得佔本集團銷售額之10%或以上之收益。

截至二零二四年及二零二五年六月三十日止各六個月，本集團經營分部的收益及業績如下：

	截至二零二五年六月三十日止六個月		
	製藥 人民幣千元 (未經審核)	營運連鎖藥店 人民幣千元 (未經審核)	合計 人民幣千元 (未經審核)
分部收益：			
來自外部客戶之收益(附註4)	604,552	275,928	880,480
分部間銷售	306,001	—	306,001
	910,553	275,928	1,186,481
對賬：			
對銷分部間銷售			(306,001)
收益			880,480
分部業績	374,261	108,257	482,518
對賬：			
其他收入及收益			12,908
銷售及分銷開支			(405,735)
行政開支			(49,475)
其他開支			(33,884)
金融資產減值虧損淨額			(2,772)
融資成本			(2,960)
除稅前利潤			600
	截至二零二四年六月三十日止六個月		
	製藥 人民幣千元 (未經審核)	營運連鎖藥店 人民幣千元 (未經審核)	合計 人民幣千元 (未經審核)
分部收益：			
來自外部客戶之收益(附註4)	778,700	309,726	1,088,426
分部間銷售	359,001	—	359,001
	1,137,701	309,726	1,447,427
對賬：			
對銷分部間銷售			(359,001)
收益			1,088,426
分部業績	508,810	118,236	627,046
對賬：			
其他收入及收益			18,074
銷售及分銷開支			(448,475)
行政開支			(52,645)
其他開支			(30,498)
金融資產減值虧損淨額			(4,100)
融資成本			(4,383)
除稅前利潤			105,019

4. 收益、其他收入及收益

截至二零二五年六月三十日止六個月，收益(亦即本集團的營業額)指已售貨品的發票淨值，並經扣除退貨及貿易折扣撥備。

截至二零二五年六月三十日止六個月，來自客戶合約的收益於某時點確認。

有關收益、其他收入及收益的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二五年	二零二四年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
收益		
銷售醫藥產品	880,480	1,088,426
其他收入		
銀行利息收入	2,200	2,648
股息收入	—	56
	2,200	2,704
收益		
政府補貼：		
— 與資產相關	1,630	1,839
— 與收入相關	1,127	2,634
其他	7,951	10,897
	10,708	15,370
	12,908	18,074

5. 除稅前利潤

本集團除稅前利潤乃扣除以下各項後達致：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二五年 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)
所售存貨成本		397,962	461,380
物業、廠房及設備及投資物業折舊		25,929	25,039
使用權資產折舊*		19,445	24,453
其他無形資產攤銷*	10	2,032	1,561
研發成本		22,276	22,886
廣告、營銷及推廣開支		262,749	307,333
撇減存貨至可變現淨值		7,885	4,961
貿易應收款項減值虧損		2,772	3,397
終止確認按攤銷成本計量的金融資產的虧損		1,033	—
融資成本		2,960	4,383
核數師薪金		1,046	1,390
僱員福利開支(包括董事薪酬)：			
工資及薪金		131,243	146,096
退休金計劃供款(定額供款計劃)		11,606	9,479
員工福利開支		10,086	8,705
		152,935	164,280

* 報告期間的使用權資產折舊及其他無形資產攤銷乃計入綜合損益表的「行政開支」及「銷售及分銷開支」內。

6. 所得稅開支

本集團須按實體基準就產生自或源自本集團成員公司所在及經營所在的司法權區的利潤繳納所得稅。

根據英屬處女群島的規則及法規，本集團毋須繳納任何英屬處女群島的所得稅。

香港利得稅稅率為源自香港的估計應課稅利潤之16.5%(二零二四年：16.5%)。由於本集團於報告期間並無該等利潤，故並無計提香港利得稅撥備。

有關中國內地應課稅利潤的稅項已基於有關地方現有規例、詮釋及慣例，按現行稅率計算。

根據於二零零八年一月一日生效的中國企業所得稅法，本集團在中國內地營運的附屬公司於報告期間的中國企業所得稅稅率為其應課稅利潤的25%。

中山市恒生藥業有限公司及中山市中智藥業集團有限公司符合高新技術企業資格，並於截至二零二五年及二零二四年六月三十日止六個月內均按15%的優惠所得稅稅率繳稅。

本集團於報告期間之所得稅開支分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二五年	二零二四年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
中國內地		
即期所得稅	(3,699)	21,396
遞延所得稅收益	(4,518)	(629)
所得稅開支總額	(8,217)	20,767

根據於二零零八年一月一日生效的中國企業所得稅法，倘於中國內地成立的外資企業向外國投資者宣派股息，須繳納10%(或倘中國內地與外國投資者所屬司法權區訂有稅項條約，則按較低稅率繳納)預扣稅。此規定自二零零八年一月一日起生效，並適用於二零零七年十二月三十一日後賺取的盈利。因此，本集團須就本公司中國附屬公司自二零零八年一月一日起賺取的盈利而分派的股息繳納預扣稅。就本集團而言，由於本集團的香港附屬公司於二零二五年一月取得香港居民身份證明書，因此符合資格適用中國內地與外國投資者所屬司法權區的稅收協定，適用稅率由10%變更為5%。於二零二五年六月三十日，本集團就未來中國實體分派的股息的預扣稅確認遞延稅項負債人民幣2,236,000元(二零二四年十二月三十一日：人民幣10,377,000元)。

7. 股息

截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司已就上一個財政年度宣派及派付末期股息(每股普通股3港仙)，經調整扣除本公司就股份獎勵計劃所持股份之股息498,000港元(相等於約人民幣453,000元)後，金額為25,410,000港元(相等於約人民幣23,137,000元)。

截至二零二五年六月三十日止六個月，本公司已就上一個財政年度宣派及派付末期股息(每股普通股5港仙)，經調整扣除本公司就股份獎勵計劃所持股份之股息993,000港元(相等於約人民幣907,000元)後，金額為42,187,000港元(相等於約人民幣38,550,000元)。

於二零二五年六月三十日後，董事會決議不向股東派付中期股息(截至二零二四年六月三十日止六個月：無)。

8. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

期內每股基本盈利乃基於母公司普通權益持有人應佔期內利潤，及期內843,744,500股已發行普通股之經調整加權平均數計算得出。

期內每股攤薄盈利金額乃基於母公司普通權益持有人應佔期內利潤計算。計算每股攤薄盈利時所採用的普通股加權平均數即為用於計算每股基本盈利的期內已發行普通股經調整加權平均數，以及假設於股份獎勵計劃項下視作行使或轉換所有潛在攤薄性普通股為普通股的將予無償發行普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	截至六月三十日止六個月 二零二五年 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
用於計算每股基本盈利的母公司普通權益持有人應佔利潤	8,783	83,440
	截至六月三十日止六個月 二零二五年 (未經審核)	二零二四年 (未經審核)
股份		
已發行普通股之加權平均數目	863,600,000	863,600,000
就股份獎勵計劃持有之股份之加權平均數目(附註21)	(19,855,500)	(16,762,575)
用於計算每股基本盈利的已發行普通股經調整加權平均數目	843,744,500	846,837,425
攤薄影響—就股份獎勵計劃持有之普通股加權平均數目	—	—
用於計算每股攤薄盈利的已發行普通股經調整加權平均數目	843,744,500	846,837,425

9. 物業、廠房及設備以及投資物業

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
於一月一日的賬面值	585,510	498,367
添置	4,183	144,915
於期／年內折舊撥備	(25,110)	(45,647)
轉至投資物業	—	(8,851)
出售	(456)	(3,274)
於六月三十日／十二月三十一日的賬面值	564,127	585,510

本集團的樓宇均位於中國內地。

	投資物業 人民幣千元
於二零二四年十二月三十一日及二零二五年一月一日	53,940
於期內折舊撥備	(819)
於二零二五年六月三十日	53,121

初始成本及累計折舊分別為人民幣68,194,000元及人民幣15,073,000元的本集團部分自有樓宇已重新分類至投資物業。投資物業以成本列賬，而公平值不少於賬面值。投資物業於二零二五年六月三十日之公平值，經內部評估機構以收入法釐定估值為人民幣63,246,000元。

10. 其他無形資產

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
於一月一日之賬面值	11,845	14,218
添置	9,952	1,102
於期／年內攤銷撥備	(2,032)	(3,475)
	<u>19,765</u>	<u>11,845</u>
於六月三十日／十二月三十一日之賬面值	<u>19,765</u>	<u>11,845</u>

11. 按公平值計量且其變動計入當期損益的權益性投資

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
按公平值計量且其變動計入當期損益的權益性投資		
按公平值計量之非上市權益性投資	37,696	37,696
	<u>37,696</u>	<u>37,696</u>

上述權益性投資人民幣37,696,000元(二零二四年十二月三十一日：人民幣37,696,000元)持作戰略投資用途，而本集團並無選擇指定為按公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的投資。

12. 按公平值計量且其變動計入其他全面收益之權益性投資

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
按公平值計量且其變動計入其他全面收益之權益性投資		
按公平值計量之非上市權益性投資	21,340	—
	<u>21,340</u>	<u>—</u>

上述權益性投資人民幣21,340,000元(二零二四年十二月三十一日：無)持作戰略投資用途，而本集團已選擇指定為按公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的投資。

13. 存貨

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
原材料	57,294	87,582
在產品	25,841	28,786
製成品	218,988	228,984
	302,123	345,352

存貨價值人民幣38,801,000元(二零二四年：人民幣32,622,000元)按可變現淨值列賬，其低於成本。

14. 貿易應收款項及應收票據

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	338,615	324,698
減：貿易應收款項減值	10,733	7,961
貿易應收款項淨額	327,882	316,737
應收票據	83,409	122,832
	411,291	439,569

本集團與其批發客戶的貿易條款大多屬賒賬形式。主要客戶之信貸期一般不會超過三個月。新客戶及一次性採購訂單的客戶一般需要預先付款。各客戶均有最高信貸額。本集團尋求對其尚未收回的應收款項實施嚴格控制。逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑒於上文所述及本集團貿易應收款項涉及大量多元化且往績記錄良好的客戶，故並無重大信貸集中風險。貿易應收款項並不計息。貿易應收款項及應收票據的公平值與其賬面值相若。

於二零二五年六月三十日及二零二四年十二月三十一日，應收票據概無歷史違約，並分類為第一階段。在計算預期信貸虧損率時，本集團會考慮歷史虧損率並就前瞻性宏觀經濟數據進行調整。截至二零二五年六月三十日止期間及截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團估計應收票據的預期信貸虧損率甚低。

基於發票日期的貿易應收款項於報告期末的賬齡分析及應收票據結餘如下：

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項：		
1個月內	226,202	117,521
1至3個月	49,926	120,240
3至6個月	33,163	50,698
6至12個月	14,037	22,078
超過12個月	4,554	6,200
	<u>327,882</u>	<u>316,737</u>

應收票據於180天內清償。於二零二五年六月三十日，本集團繼續分別確認人民幣28,482,000元(二零二四年：人民幣27,648,000元)的背書應收票據及相關負債。董事認為，本集團仍保留該等剩餘背書票據的重大風險及回報，包括與其有關的違約風險。

15. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
預付款項	21,084	18,866
可收回稅項	5,203	8,529
按金及其他應收款項	<u>30,798</u>	<u>32,588</u>
	<u>57,085</u>	<u>59,983</u>

16. 現金及銀行結餘、已抵押存款及受限制現金

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
現金及銀行結餘	140,086	129,216
定期存款	<u>60,500</u>	<u>140,500</u>
減：		
受限制現金*	(28,977)	(2,113)
有抵押定期存款**	<u>(26,100)</u>	<u>(100,500)</u>
	<u>145,509</u>	<u>167,103</u>
計值：		
— 人民幣	135,833	165,541
— 港元	<u>9,676</u>	<u>1,562</u>
	<u>145,509</u>	<u>167,103</u>

* 於二零二五年六月三十日，因本集團附屬公司涉及一項第三方之間訴訟糾紛牽連（正在審理中），凍結一間金融機構銀行結餘人民幣2,113,000元（二零二四年十二月三十一日：人民幣2,113,000元）。本公司董事經考慮本集團法律顧問的意見後，認為該糾紛不會對本集團的綜合財務報表造成任何重大影響。餘下受限制現金人民幣26,864,000元（二零二四年十二月三十一日：無）指銀行承兌票據保證金。

** 於二零二五年六月三十日，人民幣26,100,000元（二零二四年十二月三十一日：人民幣100,500,000元）之銀行存款為銀行承兌票據作抵押。

於報告期末，本集團的現金及銀行結餘均以人民幣及港元計值。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

17. 貿易應付款項及應付票據

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	144,471	183,379
應付票據	<u>141,891</u>	<u>112,580</u>
	<u>286,362</u>	<u>295,959</u>

基於發票日期的貿易應付款項於二零二四年十二月三十一日及二零二五年六月三十日的賬齡分析如下：

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	97,254	143,798
3至6個月	20,854	11,636
6至12個月	11,591	24,708
超過12個月	14,772	3,237
	<u>144,471</u>	<u>183,379</u>

貿易應付款項及應付票據並不計息，且通常分別於不多於120天及180天清償。

18. 其他應付款項及應計費用

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
應計費用及其他應付款項	89,232	113,312
已收按金	75,150	72,708
應計薪金及福利	22,004	32,766
背書票據	28,482	27,648
合約負債	11,550	10,270
其他應付稅項	16,749	12,100
購買物業及設備的應付款項	14,184	27,831
	<u>257,351</u>	<u>296,635</u>

其他應付款項並不計息，平均期限為六個月。

19. 遞延收入

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
於一月一日	11,426	21,622
已收金額	968	4,881
已撥出金額	(2,757)	(15,077)
於六月三十日／十二月三十一日	<u>9,637</u>	<u>11,426</u>
即期	3,050	3,516
非即期	6,587	7,910
	<u>9,637</u>	<u>11,426</u>

20. 已發行股本

已發行股本

以下為本公司於本期間的已發行股本：

	二零二五年 六月三十日 (未經審核)	二零二四年 十二月 三十一日 (經審核)
已發行及繳足：		
863,600,000股(二零二四年：863,600,000股)每股0.01港元的 普通股(千港元)	<u>8,636</u>	<u>8,636</u>
相等於人民幣千元	<u>6,847</u>	<u>6,847</u>

21. 股份獎勵計劃

股份獎勵計劃於二零一六年一月八日獲採納(「股份獎勵計劃」)。股份獎勵計劃為股份激勵計劃，其乃設立以肯定若干獲選人士作出之貢獻，並吸引具經驗及能力進一步發展及擴充本集團業務的合適人士。

獎勵股份將(i)按本公司股東於本公司不時之股東大會上已經或將會授予董事會之一般或特別授權配發及發行，或(ii)由獨立受託人(「受託人」)使用本公司提供予受託人之資源從公開市場收購。根據股份獎勵計劃可能授出的購股權所涉及的股份數目最多不得致使董事會於計劃存續期間授出之股份總數超出本公司已發行股本之1%。

為表彰及獎勵服務供應商及分銷商的貢獻以及鞏固與彼等的關係，董事會已於二零一九年三月二十五日決議將股份獎勵計劃的限額自本公司已發行股本的1%增加至本公司已發行股本的2.5%。

股份獎勵計劃將由採納日期起計十年期間有效及生效，惟可由董事會根據該計劃的條款決定提前終止。

本公司於二零一六年六月二十日向若干員工授出149,000股股份，該等股份之歸屬期為二零一六年六月二十日。所授出股份之公平值乃根據授出當日股份的收市價(2.37港元)計算，金額為353,000港元(相當於約人民幣303,000元)。

本公司於二零一七年四月七日向若干員工授出1,072,500股股份，該等股份之歸屬日為二零一七年四月七日。所授出股份之公平值乃基於授出日期股份的收市價(1.70港元)計算，金額為1,823,000港元(相等於約人民幣1,618,000元)。

本公司於二零一九年一月二日向若干員工授出127,000股股份，該等股份之歸屬日為二零一九年一月二日。所授出股份之公平值乃基於授出日期股份的收市價(1.45港元)計算，金額為184,000港元(相等於約人民幣161,000元)。

董事會亦於二零一九年三月二十五日批准向若干員工、服務供應商及分銷商(「合資格人士」)授出不超過5,940,000股的若干股份，惟須待達成二零一九年的若干績效目標方可作實。於二零一九年十二月三十一日，根據合資格人士的業績狀況，歸屬1,200,000股股份，而剩餘股份因未能達到業績目標而被沒收。所授出股份之公平值乃基於授出日期股份的收市價(1.439港元)計算，金額為1,727,000港元(相等於約人民幣1,477,000元)。

本公司於二零二零年十一月二日向若干員工授出850,000股股份，該等股份之歸屬日為二零二零年十一月二日。所授出股份之公平值乃基於授出日期股份的收市價(1.52港元)計算，金額為1,292,000港元(相等於約人民幣1,117,000元)。

於二零二零年十月二十日，董事會批准購買股份作為日後授出儲備。於二零二零年十二月二十一日至二零二零年十二月三十日期間，本集團購買合共金額為14,268,000港元(相等於約人民幣12,322,000元)之8,677,000股股份。

於二零二一年六月十七日，董事會批准購買股份作為日後授出儲備。於二零二一年六月十八日，本集團購買合共金額為5,288,000港元(相等於約人民幣4,383,000元)之3,323,000股股份。

於二零二四年六月，董事會批准購買股份作為作為儲備，以供日後授出。自二零二四年六月十七日起至二零二四年六月二十八日，本集團合共以2,056,000港元(相當於約人民幣1,875,000元)購買1,699,000股股份。

於二零二四年七月，董事會批准購買股份作為作為儲備，以供日後授出。自二零二四年七月二日起至二零二四年七月三十一日，本集團合共以1,727,000港元(相當於約人民幣1,577,000元)購買1,415,000股股份。

於二零二四年九月，董事會批准購買股份作為作為儲備，以供日後授出。自二零二四年九月十九日起至二零二四年九月二十四日，本集團合共以133,000港元(相當於約人民幣121,000元)購買140,000股股份。

截至二零二五年六月三十日止六個月，本集團確認的股份獎勵開支為零(二零二四年：零)。

於批准本中期簡明綜合財務資料之日期，本公司19,855,500股股份由受託人持有，尚待獎勵授出。

22. 承擔

資本承擔

於報告期末，本集團之資本承擔如下：

	二零二五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二四年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備：		
租賃裝修	939	4,282
無形資產	99	126
廠房及機器	6,071	13,640
	<u>7,109</u>	<u>18,048</u>

於二零二四年十二月三十一日及二零二五年六月三十日結束時，本集團的重大已授權但未訂約之資本承擔分別為人民幣1,549,000元及人民幣2,420,000元。

23. 關連方交易

(a) 與關連方有關的未償付結餘

於二零二四年十二月三十一日及二零二五年六月三十日之應付關連方款項指作為歷史重組之一部分自登記股東收取之代價。根據合約安排，該代價於本集團行使購回中智中藥飲片股權的購股權後應償還予登記股東。該等款項為無擔保、免息及並無固定還款期。

(b) 本集團主要管理層人員的薪酬：

	截至六月三十日止六個月 2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、津貼及實物利益	6,793	8,321
退休金計劃供款	98	98
	<u>6,891</u>	<u>8,419</u>

24. 金融工具的公平值及公平值等級

本集團金融工具的賬面值及公平值(不包括該等賬面值與公平值合理相若者)如下：

	賬 面 值		公 平 值	
	二 零 二 五 年 六 月 三 十 日 人 民 幣 千 元 (未 經 審 核)	二 零 二 四 年 十 二 月 三 十 一 日 人 民 幣 千 元 (經 審 核)	二 零 二 五 年 六 月 三 十 日 人 民 幣 千 元 (未 經 審 核)	二 零 二 四 年 十 二 月 三 十 一 日 人 民 幣 千 元 (經 審 核)
金 融 資 產				
已抵押存款，非即期部分	500	100,500	500	100,500
按公平值計量且其變動計入				
其他全面收益之權益性投資	21,340	—	21,340	—
按公平值計量且其變動計入				
當期損益之權益性投資	37,696	37,696	37,696	37,696
	59,536	138,196	59,536	138,196

本集團由財務經理帶領的財務部負責制定計量金融工具公平值的政策及程序。財務經理直接向財務總監及審核委員會報告。於各報告日期，財務部分析金融工具的價值變動，並釐定用於估值的主要輸入值。估值由財務總監審閱及批准。每年兩次與審核委員會討論估值程序及結果以作中期及年度財務報告。

金融資產及負債的公平值乃計入自願交易雙方於當前交易(而非強迫或清盤出售)中可互換工具的金額內。

上市權益性投資之公平值基於市場報價得出。指定按公平值計量且其變動計入當期損益之非上市權益性投資之公平值，已根據並非由可觀察市場價格或利率支持之假設，並通過基於市場的估值技術估計。估值要求董事根據行業、規模、槓桿及策略決定可資比較上市公司(同業者)並計算出一個合適的價格倍數，如企業價值相對息稅前盈利倍數(「企業價值／息稅前盈利倍數」)，以供各可資比較公司識別。倍數通過可資比較公司的企業價值除以衡量的盈利計算。交易倍數隨後根據公司特定情況及狀況就非流動性及規模差異等因素予以貼現。貼現倍數適用於非上市權益性投資的相應盈利衡量，以計算其公平值。董事相信，估值技術所得的預期公平值(其計入綜合財務狀況表)，以及公平值相關變動(其計入損益)均具有合理性，並為於報告期末最適當的價值。

本集團投資非上市投資(指中國內地銀行發行的理財產品)。本集團已根據具有類似條款及風險的工具的市場利率，使用貼現現金流量估值模型估計該等非上市投資的公平值。

公平值等級

下表列明本集團金融工具之公平值計量等級：

按公平值計量之資產：

於二零二五年六月三十日

	按以下方式計量之公平值			合計 人民幣千元 (未經審核)
	活躍市場 報價 (第一層級) 人民幣千元 (未經審核)	主要 可觀察參數 (第二層級) 人民幣千元 (未經審核)	主要不可 觀察參數 (第三層級) 人民幣千元 (未經審核)	
按公平值計量且其變動計入 當期損益之權益性投資	—	—	37,696	37,696
按公平值計量且其變動計入 其他全面收益之權益性投資	—	—	21,340	21,340
應收票據	—	83,409	—	83,409
	—	83,409	59,036	142,445

於二零二四年十二月三十一日

	按以下方式計量之公平值			合計 人民幣千元 (經審核)
	活躍市場 報價 (第一層級) 人民幣千元 (經審核)	主要 可觀察參數 (第二層級) 人民幣千元 (經審核)	主要不可 觀察參數 (第三層級) 人民幣千元 (經審核)	
按公平值計量且其變動計入 當期損益之權益性投資	—	—	37,696	37,696
應收票據	—	122,832	—	122,832
總計	—	122,832	37,696	160,528

管理層討論及分析

業務回顧

中智藥業依據明確的戰略定位，二零二五年把握發展的最佳戰略節奏，成功建立獨特的品牌及營銷模式、踐行了組織變革、實現了高效協同，穩居行業高位。

- 於報告期間，本集團錄得總收益約人民幣880.5百萬元(二零二四年同期：人民幣1,088.4百萬元)，較去年同期減少19.1%。
- 本集團錄得母公司擁有人應佔期內利潤約人民幣8.8百萬元(二零二四年同期：人民幣83.4百萬元)，較去年同期減少約89.4%。
- 每股基本盈利為人民幣1.0分(二零二四年同期：人民幣9.9分)，較去年同期減少約89.9%。

未來與展望

二零二五年，隨著經濟形勢的變化，以及醫保政策的廣覆蓋，醫藥電商的快速發展的影響，傳統的醫藥零售終端市場進入了困難階段，市場恢復緩慢，製藥板塊及分銷渠道正在經歷去庫存的調整，給經營帶來一定的壓力。

製藥板塊

二零二五年二月十七日，全國中藥飲片聯盟採購中選結果發佈，公司下屬的廣東雲智中藥飲片有限公司中選12個品種，24個品規，取得較好的成果，目前中選品種已經集中供貨，帶動雲智飲片公司傳統飲片業務的快速健康發展。

二零二五年四月二十八日，慶祝中華全國總工會成立100周年暨全國勞動模範和先進工作者表彰大會在北京人民大會堂隆重舉行，集團資源中心馬宏亮博士獲授「全國勞動模範」稱號，這不僅是國家對馬宏亮個人的高度認可，更是對中智藥業在推動中醫藥傳承創新發展道路上的充分肯定。

二零二五年六月，恒生藥業從中山市西區廣豐大道3號全面遷入中山市火炬開發區生物谷大道10號新廠區，自動化、智能化的生產車間助力恒生藥品製造向國內一流中藥企業看齊。

連鎖藥房

面對客流下滑的壓力，連鎖藥店主動開展「走出去，請進來」活動，開展了1,500多場次的營銷活動，如「草本養生集市」、「企業團購」等，普及中醫藥養生知識，取得了良好的社會反響。

財務分析

收益

本集團的營運可分為兩個經營分部，即(i)製藥及(ii)營運連鎖藥店。以下為按分部劃分之收益分析。

	截至六月三十日止 六個月之收益			佔截至六月三十日止 六個月總收益之百分比		
	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	變動 (%)	二零二五年 (%)	二零二四年 (%)	變動 (%)
製藥	604,552	778,700	-22.4	68.7	71.5	-2.8
營運連鎖藥店	275,928	309,726	-10.9	31.3	28.5	2.8
	880,480	1,088,426	-19.1	100.0	100.0	

製藥

本集團於中國以本集團的品牌從事研發、製造及銷售(i)中成藥，及(ii)飲片(包括傳統飲片及新型飲片)。本集團的品牌包括「中智」、「六棉」及「草晶華」。

源自製藥的收益減少約22.4%至截至二零二五年六月三十日止六個月的人民幣604.6百萬元(截至二零二四年六月三十日止六個月：人民幣778.7百萬元)，並佔報告期間總收益的68.7%(截至二零二四年六月三十日止六個月：71.5%)。收益減少主要是市場需求分化及消費收縮，渠道正在經歷去庫存的調整。

營運連鎖藥店

本集團自二零零一年起一直以「中智」品牌於廣東省營運連鎖藥店，以銷售醫藥產品。於二零二五年六月三十日，本集團於廣東省擁有390間自營連鎖藥店（於二零二四年六月三十日：432間），其中390間為醫保定點藥店。

截至二零二五年六月三十日止六個月，營運連鎖藥店的分部收益減少10.9%至人民幣275.9百萬元（截至二零二四年六月三十日止六個月：人民幣309.7百萬元），並佔報告期間總收益的31.3%（截至二零二四年六月三十日止六個月：28.5%）。主要由於藥品零售終端面臨多方面的競爭壓力，社區醫保分流，客流下降所致。

毛利及毛利率

本集團於報告期間的毛利為人民幣482.5百萬元，較截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣627.0百萬元減少人民幣144.5百萬元或23.0%。以下為按分部劃分的毛利及毛利率分析：

	截至六月三十日止 六個月之毛利			截至六月三十日止 六個月之毛利率		
	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	變動 (%)	二零二五年 (%)	二零二四年 (%)	變動 (%)
製藥	374,261	508,810	-26.4	61.9	65.3	-3.4
營運連鎖藥店	108,257	118,236	-8.4	39.2	38.2	1.0
	<u>482,518</u>	<u>627,046</u>	<u>-23.0</u>	<u>54.8</u>	<u>57.6</u>	<u>-2.8</u>

製藥

截至二零二五年六月三十日止六個月，製藥分部之毛利減少26.4%至人民幣374.3百萬元（截至二零二四年六月三十日止六個月：人民幣508.8百萬元）。截至二零二五年六月三十日止六個月的毛利率減少至61.9%（截至二零二四年六月三十日止六個月：65.3%）。毛利率減少主要是由於銷售產品結構變化所致。

營運連鎖藥店

截至二零二五年六月三十日止六個月，連鎖藥店分部之毛利下降8.4%至人民幣108.3百萬元（截至二零二四年六月三十日止六個月：人民幣118.2百萬元）。截至二零二五年六月三十日止六個月，連鎖藥店分部之毛利率上升至39.2%（截至二零二四年六月三十日止六個月：38.2%）。毛利率上升主要是優化商品品類，調整銷售策略所致。

其他收入及收益

其他收入及收益主要包括銀行利息收入及政府補貼。截至二零二五年六月三十日止六個月，本集團的其他收入及收益約為人民幣12.9百萬元(截至二零二四年六月三十日止六個月：人民幣18.1百萬元)，較去年同期減少約人民幣5.2百萬元，主要是由於政府補助、平台補助減少所致。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要指與銷售相關的員工成本、廣告及推廣成本以及本集團連鎖藥店租金開支。截至二零二五年六月三十日止六個月，銷售及分銷開支約為人民幣405.7百萬元(截至二零二四年六月三十日止六個月：人民幣448.5百萬元)，較去年同期減少約9.5%。截至二零二五年六月三十日止六個月的銷售及分銷開支佔收益之比率為46.1%(截至二零二四年六月三十日止六個月：41.2%)。較去年同期增加4.9%。主要是由於市場壓力增大，費用正常投入探索新的增長點。

行政開支

行政開支主要指與行政辦公相關的開支、折舊，管理層員工的薪金及福利。截至二零二五年六月三十日止六個月，行政開支約為人民幣49.5百萬元(截至二零二四年六月三十日止六個月：人民幣52.6百萬元)，較去年同期下降約5.9%。該下降主要由於本集團持續流程優化及推動自動化工具的使用帶來的成果。

所得稅開支

截至二零二五年六月三十日止六個月，所得稅抵免約為人民幣8.2百萬元(截至二零二四年六月三十日止六個月：所得稅開支為人民幣20.8百萬元)。該變動主要是由於(i)本期利潤減少；(ii)撥回預扣稅開支人民幣111.3百萬元，原因是本集團的香港附屬公司於二零二五年一月取得香港居民身份證明書後，符合資格適用較低稅率，本集團的適用預扣稅率由10%變更為5%。

母公司擁有人應佔利潤

鑒於上文討論的因素，截至二零二五年六月三十日止六個月，母公司擁有人應佔利潤下降89.4%至人民幣8.8百萬元(截至二零二四年六月三十日止六個月：人民幣83.4百萬元)。截至二零二五年六月三十日止六個月，本集團的純利率為1.0%(截至二零二四年六月三十日止六個月：7.7%)。

流動資金及資本資源

流動資產淨額

於二零二五年六月三十日，本集團之流動資產淨額為約人民幣340.0百萬元(二零二四年十二月三十一日：人民幣282.6百萬元)。於二零二五年六月三十日，本集團之現金及銀行結餘合共約人民幣145.5百萬元(二零二四年十二月三十一日：人民幣167.1百萬元)。於二零二五年六月三十日，本集團之流動比率維持於約1.5(二零二四年十二月三十一日：1.4)。

於二零二五年六月三十日，本公司股東應佔權益為約人民幣1,090.9百萬元(二零二四年十二月三十一日：人民幣1,121.5百萬元)。於二零二五年六月三十日，本集團的未償還無抵押借款為人民幣48.2百萬元(按浮動利率計算)(二零二四年十二月三十一日：人民幣47.8百萬元及39.8百萬元)。

於二零二五年六月三十日，本集團之負債比率(借款除以總權益)為4.4%(二零二四年十二月三十一日：7.5%)。

於二零二五年六月三十日，本集團擁有可動用的未動用銀行融資人民幣193.5百萬元(二零二四年十二月三十一日：人民幣174.2百萬元)及40.0百萬元港元(二零二四年十二月三十一日：0.2百萬元)。

本集團集中管理財務資源並秉持審慎管理方針，以維持穩健的財務狀況。

融資

董事會認為，現有財務資源及來自業務營運的資金能夠為日後擴展計劃提供充足資金，同時，本集團相信，如屬必要，其將有能力以優惠條款獲得額外融資。

資本結構

本公司股份(「股份」)於二零一五年七月十三日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司之資本包括普通股及其他儲備。於二零二五年六月三十日，本公司已發行股份數目為863,600,000股每股0.01港元的普通股。

外匯風險及匯率風險

本集團的交易主要以人民幣計值。本集團的若干現金及銀行存款以港元計值。此外，本公司於未來將以港元支付股息。如港元兌人民幣的匯率有任何重大波動，可能會對本集團構成財務影響。於二零二五年六月三十日，本集團並無利用任何遠期合約、貨幣借款或其他方法以對沖其外幣風險。儘管如此，本集團將不時根據人民幣兌港元的匯率變動，檢討及調整本集團的對沖及融資策略。

本集團的資產抵押

於二零二五年六月三十日及二零二四年十二月三十一日，本集團並無抵押任何資產。

資本開支

截至二零二五年六月三十日止六個月，本集團擁有資本開支約人民幣27.8百萬元(截至二零二四年六月三十日止六個月：人民幣97.1百萬元)。資本開支主要與購買物業、廠房及設備項目、其他無形資產有關。

中期股息

為了保持健康的現金流，董事會擬定截至二零二五年六月三十日止六個月暫不派發任何中期股息(截至二零二四年六月三十日止六個月概無分派中期股息)。

僱員及薪酬政策

本集團薪酬待遇的主要組成部分包括基本薪金，以及(倘適合)其他津貼、佣金、花紅及本集團對強制性公積金或國家管理退休福利計劃的供款。其他福利包括根據於二零一五年六月八日採納的於上市日期生效的購股權計劃而將予授出的購股權及根據於二零一六年一月八日採納並生效的股份獎勵計劃而將予授出的股份。

於二零二五年六月三十日，本集團於報告期間聘有2,488名僱員，薪酬總額為人民幣152.9百萬元(截至二零二四年六月三十日止六個月：人民幣164.3百萬元)(包括退休金計劃供款、員工福利開支及以股權結算之股份獎勵開支)。僱員薪金乃參考個人表現、工作經驗、資歷及當前行業慣例而釐定。

根據相關計劃之有關規則，本集團就定額供款計劃所作出之供款於其為應付款項時，於損益表內扣除。

本集團就定額供款計劃之供款須立即悉數歸屬於員工。因此，(i)截至二零二五年六月三十日及二零二四年六月三十日止兩個六個月中，定額供款計劃項下概無被沒收供款；及(ii)於二零二五年六月三十日及二零二四年六月三十日，概無被沒收供款可供本集團用以降低定額供款計劃項下之現有供款水平。截至二零二五年六月三十日及二零二四年六月三十日止兩個六個月中，本集團概無任何定額福利計劃。

重大投資

須予披露交易－建築合約

於二零二三年五月二十三日，本公司全資附屬公司中山市恒生藥業有限公司（「中山恒生」）與深圳新美裝飾建設集團有限公司（「深圳新美」）訂立建築合約，據此，深圳新美須就建造恒生工廠向中山恒生提供建築服務，代價為人民幣102.0百萬元。

於二零二五年六月三十日，上述恒生工廠已於二零二五年五月轉固，賬面價值約為人民幣136.1百萬元，與公平值相當，佔公司資產總額約7.4%。於報告期間概無任何已變現或未變現的收益或虧損。

隨著新冠疫情後公眾健康意識的提高，中藥在中國的醫療目的及健康的生活方式上繼續發揮重要作用。隨著本集團收入持續穩步增長，對於本公司中成藥的需求穩步增長，預計未來對中成藥的需求將繼續增長。因此，董事認為，本集團應隨恒生工廠的建設而擴大中成藥的生產能力，以進一步搶佔市場份額。

該交易構成本公司的須予披露交易，詳情載於本公司日期為二零二三年五月二十三日的公告。

除本公告所披露者外，於報告期間，本集團並無持有重大投資。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司

於報告期間，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營公司。

報告期後事項

於報告期間後直至本公告日期概無重大事項。

資本承擔

於二零二五年六月三十日，本集團的資本承擔為人民幣7.1百萬元(二零二四年十二月三十一日：人民幣18.0百萬元)。資本承擔主要與工程、設備有關。

重大投資或資本資產的未來計劃

除加強本集團的現有業務及招股章程所披露的未來計劃外，本集團將投入其最大努力及資源應付市場對本集團自有品牌產品日益上升的需求，藉以提升股東價值。本集團在出現任何可能有利於股東的潛在投資機會時亦會考慮該等機會。

或然負債

於二零二五年六月三十日，本集團概無任何或然負債(二零二四年十二月三十一日：無)。

購買、出售或贖回上市證券

於報告期間及直至本公告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

提名委員會組成變動

於二零二五年八月二十六日，賴智填先生將不再為本公司提名委員會(「提名委員會」)成員。非執行董事江麗霞女士已獲委任為提名委員會成員，自二零二五年八月二十六日起生效。作出上述變動後，提名委員會由五名成員組成，即朱上恒先生(主席)、賴穎豐先生、江麗霞女士、吳冠雲先生及周岱翰先生。

審核委員會

審核委員會成立時訂有書面職權範圍，該書面職權範圍乃獲採納以審閱及監督本集團的財務申報程序以及監察風險管理及內部監控系統。審核委員會由三名成員(均為獨立非執行董事，即吳冠雲先生(主席)、朱上恒先生及周岱翰先生)組成。

審核委員會已經與管理層審閱本集團採納的會計原則及政策，並已討論本集團截至二零二五年六月三十日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務資料事宜，以及建議董事會予以採納。

企業管治常規

本公司董事會確認企業管治的重要性，並致力於維持高標準的企業管治，以提高企業透明度及保障本公司及其股東、客戶、員工及其他利益相關者的權益。本公司透過成熟的企業政策及程序、內部系統及監控，致力維持有效的問責制度。截至二零二五年六月三十日止六個月，本公司遵守上市規則附錄C1所載之企業管治常規守則(「企管守則」)。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)

本公司已採納上市規則附錄C3所載標準守則作為其有關董事進行證券交易的操守守則。本公司全體董事均已在本公司作出特定查詢後確認，彼等已於整個報告期間遵守標準守則所載的規定標準。

刊發中期業績及中期報告

本中期業績公告將於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(<http://www.zeus.cn>)刊載。本公司截至二零二五年六月三十日止六個月的中期報告將適時寄發予本公司股東，並於聯交所及本公司網站上刊載。

承董事會命
中智藥業控股有限公司
主席兼執行董事
賴智填先生

香港，二零二五年八月二十六日

於本公告日期，董事會由八名董事組成。執行董事為賴智填先生、賴穎豐先生、賴穎盛先生及曹曉俊先生。非執行董事為江麗霞女士。獨立非執行董事為吳冠雲先生、朱上恒先生及周岱翰先生。