

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份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。



**BROAD INTELLIGENCE INTERNATIONAL PHARMACEUTICAL HOLDINGS LIMITED**

**博智國際藥業控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1149)

**截至二零零九年十二月三十一日止年度  
全年業績公佈**

博智國際藥業控股有限公司（「本公司」）之董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零零九年十二月三十一日止年度之綜合業績連同去年之比較數字如下：

## 綜合全面收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
營業額	3	126,923	422,321
銷售成本		<u>(72,194)</u>	<u>(312,307)</u>
毛利		54,729	110,014
其他收入	3	3,875	6,310
銷售及分銷成本		(26,371)	(51,797)
一般及行政開支		(76,214)	(29,212)
撇減存貨		(1,453)	—
存貨撇銷		(30,361)	—
物業、廠房及設備減值虧損		(412,515)	—
無形資產減值虧損		(60,022)	(3,248)
可換股票據公平值變動		(21,924)	—
財務費用	4	<u>(2,603)</u>	<u>—</u>
除稅前（虧損）／盈利	5	(572,859)	32,067
所得稅	6	<u>(3,931)</u>	<u>(8,534)</u>
本公司擁有人應佔本年度（虧損）／盈利		<u>(576,790)</u>	<u>23,533</u>
本年度其他全面收益			
以下所產生之匯兌差額			
— 換算海外業務		248	31,850
— 換算為呈報貨幣		<u>(2,266)</u>	<u>—</u>
		<u>(2,018)</u>	<u>31,850</u>
本公司擁有人應佔本年度全面收益總額		<u><u>(578,808)</u></u>	<u><u>55,383</u></u>
每股（虧損）／盈利			
基本及攤薄	8	<u><u>(1.09港元)</u></u>	<u><u>0.05港元</u></u>

# 財務狀況表

於二零零九年十二月三十一日

		本集團	
		二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
附註			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		124,539	569,903
預付租賃費用		2,184	2,294
預付款項		17,100	17,100
無形資產		165,965	91,904
商譽		660,225	—
		<b>970,013</b>	<b>681,201</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		8,371	60,113
應收賬款及其他應收款項	10	177,998	6,175
可收回稅項		1,660	1,660
現金及現金等值		92,329	3,314
		<b>280,358</b>	<b>71,262</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款項	11	152,109	57,422
短期銀行貸款		31,008	—
應付稅項		11,200	—
		<b>194,317</b>	<b>57,422</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>86,041</b>	<b>13,840</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,056,054</b>	<b>695,041</b>
<b>非流動負債</b>			
其他應付款項		—	42,541
遞延稅項負債		14,759	—
銀行貸款		14,592	—
可換股債券		679,856	—
		<b>709,207</b>	<b>42,541</b>
<b>資產淨值</b>		<b>346,847</b>	<b>652,500</b>
<b>包括：</b>			
股本	12	100,430	46,390
儲備		246,417	606,110
<b>權益總額</b>		<b>346,847</b>	<b>652,500</b>

附註：

## 1. 一般資料

本公司於二零零三年四月十六日在開曼群島根據開曼群島公司法（二零零二年修訂本）註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於二零零三年十一月二十四日起在香港聯合交易所有限公司上市。本公司之註冊辦事處地址及主要營業地點分別為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands及香港灣仔告士打道138號聯合鹿島大廈1903室。

於過往年度，董事視港元為本公司之功能貨幣。截至二零零九年十二月三十一日止年度，董事於二零零九年十月收購附屬公司後（其主要經營乃位於中國）重新評估本公司之功能貨幣。預期本公司之附屬公司經營所在之主要經濟環境之貨幣將主要以人民幣（「人民幣」）計值。因此，董事決定，應自收購附屬公司當日起將本公司之功能貨幣由港元變更為人民幣。根據香港會計準則第21號「外匯匯率變動之影響」，功能貨幣之變更自變更當日起往後應用。由於本公司在香港聯合交易所有限公司主板上市，故董事認為繼續採用港元為本集團及本公司之呈列貨幣將更為恰當。

本集團主要從事藥品之製造、銷售、研究及開發、銷售安裝高科技智慧安防系統之系統硬件及應用軟件，提供系統解決方案服務以及投資控股。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

香港會計師公會（「香港會計師公會」）已頒佈一新訂香港財務報告準則、一系列香港財務報告準則之修訂及新訂詮釋，並於本集團及本公司之本會計期間首次生效。據此，與本集團之財務報表有關之發展如下：

- 香港財務報告準則第8號「經營分部」
- 香港會計準則\*第1號（經修訂）「財務報表之呈列」
- 香港財務報告準則之改進（二零零八年）
- 香港會計準則第27號之修訂本「綜合及獨立財務報表－投資附屬公司、共同控制實體及聯營企業投資之成本」
- 香港財務報告準則第7號之修訂本「金融工具：披露－金融工具披露之改進」
- 香港會計準則第23號（二零零七年經修訂）「借貸成本」
- 香港財務報告準則第2號之修訂本「以股份為基礎之付款－歸屬條件及註銷」
- 香港（國際財務報告詮釋委員會\*\*）－詮釋第15號「房地產建設協議」
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第16號「海外業務投資淨額對沖」

\* 香港會計準則指香港會計準則。

\*\* 國際財務報告詮釋委員會指國際財務報告詮釋委員會。

除香港財務報告準則第8號、香港會計準則第1號（經修訂）及香港財務報告準則第7號外，香港財務報告準則之修訂本及詮釋與本集團目前已採用之會計政策一致，因此對本集團財務報表並無重大影響。上述其餘發展對本集團之財務報表之影響如下：

- a) 香港財務報告準則第8號規定經營分部須按照本集團主要營運決策者為分配資源及評估各分部之表現而定期審閱本集團各部份之內部報告之基準識別。行政總裁被識別為本集團之主要營運決策者。
- b) 香港會計準則第1號（經修訂）影響財務報告之若干披露。根據經修訂之準則，收益表將重新命名為「全面收益表」，資產負債表將重新命名為「財政狀況表」，現金流量表將重新命名為「現金流量表」。與非擁有人進行之交易所產生之一切收支項目（即非擁有人之權益變動）列入「收益表」及「全面收入表」，總額在「權益變動表」列賬，而擁有人之權益變動列入「權益變動表」。

經修訂準則區分了擁有人與非擁有人權益變動。股東權益變動表將只包括擁有人的交易詳情，非擁有人權益變動作為單行列示。此外，該準則引入全面收益表，在單一報表或兩份相連的報表中列報收益表中確認的所有收入和支出項目，連同在權益中直接確認之所有其他確認為收入和費用的項目。本集團選擇列報單一報表。

- c) 採納香港財務報告準則第7號（修訂本）後，本財務報表包括已擴充之披露，該披露有關本集團之金融工具公平值計量，以及根據可觀察之市場數據將該等公平值計量以公平值等級制度分類成三個等級。

應用新訂及經修訂香港財務報告準則並無對當前或過往會計期間之業績及財務狀況之編製及呈列方式造成重大影響。因此，毋須進行前期調整。

於當前會計期間，本公司及其附屬公司尚未提早應用下列任何已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則第5號之修訂本，作為於二零零八年頒佈之香港財務報告準則之改進的一部分 <sup>1</sup>
香港財務報告準則（修訂本）	於二零零九年頒佈之香港財務報告準則之改進 <sup>2</sup>
香港會計準則第24號（經修訂）	關連人士披露 <sup>3</sup>
香港會計準則第27號 （二零零八年經修訂）	綜合及獨立財務報表 <sup>1</sup>
香港會計準則第32號（修訂本）	供股之分類 <sup>4</sup>
香港會計準則第39號（修訂本）	合資格對沖項目 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第1號（修訂本）	首次採納者之額外豁免 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第2號（修訂本）	集團現金結算以股份形式付款交易 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第3號 （二零零八年經修訂）	業務合併 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>6</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第14號（修訂本）	最低資金要求之預付款項 <sup>3</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 <sup>1</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第19號	以權益工具抵銷金融負債 <sup>7</sup>

- <sup>1</sup> 於二零零九年七月一日或以後開始之年度期間生效
- <sup>2</sup> 於二零零九年七月一日或二零一零年一月一日（如適用）或以後開始之年度期間生效之修訂
- <sup>3</sup> 於二零一一年一月一日或以後開始之年度期間生效
- <sup>4</sup> 於二零一零年二月一日或以後開始之年度期間生效
- <sup>5</sup> 於二零一零年一月一日或以後開始之年度期間生效
- <sup>6</sup> 於二零一三年一月一日或以後開始之年度期間生效
- <sup>7</sup> 於二零一零年七月一日或以後開始之年度期間生效

若業務合併之收購日期為二零零九年七月一日或之後開始之首個全年報告期間開始之時或之後，則有關業務合併之會計處理方法可能會因為採納香港財務報告準則第3號（經修訂）而受到影響。香港會計準則第27號（經修訂）將影響母公司於附屬公司之擁有權變動之會計處理方法。

### 3. 營業額及其他收入

營業額指(i)扣除退貨、商業折扣及銷售稅後之商品銷售發票值以及(ii)提供系統解決方案服務之收入。

營業額及其他收入及收入淨額包括：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
<b>營業額</b>		
藥品銷售	83,433	422,321
系統硬件及應用軟件銷售	37,558	—
提供系統解決方案服務	5,932	—
	<u>126,923</u>	<u>422,321</u>
<b>其他收入及淨收入</b>		
銀行利息收入	42	754
非按公平值計入損益之財務資產總利息收入	42	754
中國增值稅優惠	3,831	—
雜項收入	2	—
匯兌收益淨額	—	5,556
	<u>3,875</u>	<u>6,310</u>
<b>總收入</b>	<u><u>130,798</u></u>	<u><u>428,631</u></u>

#### 4. 融資費用

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
須於五年內悉數償還之建設應付款利息	2,058	—
須於五年內悉數償還之銀行貸款利息	545	—
	<u>2,603</u>	<u>—</u>
非按公平值計入損益之財務負債總利息開支	<u>2,603</u>	<u>—</u>

#### 5. 除稅前(虧損)/盈利

除稅前(虧損)/盈利已扣除下列各項：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
a) 員工成本(包括董事酬金)*		
薪金及津貼	5,008	5,354
退休計劃供款	734	841
	<u>5,742</u>	<u>6,195</u>
b) 其他項目：		
無形資產攤銷	22,998	15,530
預付租賃費用攤銷	110	109
核數師酬金	969	595
存貨成本*	72,194	312,307
物業、廠房及設備折舊*	48,091	27,888
研發成本	983	75
撇銷註冊商標之已付按金	—	60
物業的經營租賃費用	1,513	1,059
匯兌虧損淨額	515	—

\* 存貨成本包括有關無形資產攤銷、物業、廠房及設備折舊及員工成本約港幣12,803,000元(二零零八年：港幣27,332,000元)，有關數額亦已包括在上表獨立呈報之各項總額內。

## 6. 所得稅

於綜合全面收益表之所得稅指：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
即期稅項－中國企業所得稅		
期內撥備	<u>4,602</u>	<u>8,534</u>
	4,602	8,534
遞延稅項		
－暫時差額撥回	<u>(671)</u>	<u>—</u>
	<u><u>3,931</u></u>	<u><u>8,534</u></u>

- i) 中國企業所得稅撥備乃按本集團之中國附屬公司於截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度內之應課稅溢利以法定稅率25%計算，惟深圳市安芯數字發展有限公司（「安芯」）及福建南少林藥業有限公司（「福建南少林」）除外。
- ii) 於二零零七年三月十六日，第十屆全國人民代表大會第五次會議通過中國企業所得稅法，以統一不同類型中國實體之稅率安排，將所得稅率劃一由33%減少至25%，自二零零八年一月一日起生效（「企業所得稅法」）。中國國務院於二零零七年十二月二十六日通過一項實施指引（「實施指引」），該實施指引載有現有優惠所得稅率如何劃一至25%之標準稅率之詳情。根據實施指引，本公司之中國附屬公司將有五年過渡期，適用之所得稅率將分別於二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年逐步增加至18%、20%、22%、24%及25%。

根據深圳市蛇口地方稅務局於二零零七年十二月十二日發出之「深地稅蛇函[2007]第132號」批文，安芯符合生產企業資格，有權於二零零五及二零零六年度享有所得稅免徵及從二零零七至二零零九年度享有所得稅減免50%。實施企業所得稅法並不影響安芯享有之減免。安芯於截至二零零九年十二月三十一日止年度須按10%之稅率繳納所得稅。



- iii) 福建南少林（一家外商獨資企業）已就期內應課稅盈利按適用於該公司之15%稅率（二零零八年：18%）繳納中國企業所得稅。

於二零零七年三月十六日，中國按中國國家主席令第63號頒佈《中國企業所得稅法》（「新法」）。於二零零七年十二月六日，中國國務院發佈新法之實施細則。根據新法及實施細則，自二零零八年一月一日起，福建南少林須繳納之企業所得稅稅率逐步由15%增加至18%。

於二零零八年十一月二十五日，福建南少林經批准為高科技企業，中國企業所得稅可自二零零九年起截至二零一一年（包括該年）按減免稅率15%計算。於二零一一年後該等優惠稅政策之權利須由相關稅務機構核實。

- iv) 由於本集團於本年度並無應課稅溢利（二零零八年：無），故無作出香港利得稅撥備。
- v) 本集團於二零零八年及二零零九年十二月三十一日並無任何重大未撥備遞延稅項資產或負債。

## 7. 股息

董事並不建議派付本年度末期股息（二零零八年：無）。

## 8. 每股（虧損）／盈利

### a) 每股基本（虧損）／盈利

每股基本（虧損）／盈利乃根據本公司擁有人應佔虧損約港幣576,790,000元（二零零八年：本公司擁有人應佔溢利約港幣23,533,000元）及年內已發行普通股之加權平均數530,642,000股（二零零八年：463,899,000股普通股）計算如下：

普通股加權平均數

	二零零九年 千股	二零零八年 千股
於一月一日發行之普通股	463,899	463,899
行使認股權證發行新股份	32,515	—
於收購附屬公司時發行代價股份	25,482	—
於兌換可換股債券時發行股份	8,746	—
	<hr/>	<hr/>
於十二月三十一日之普通股加權平均數	<b>530,642</b>	<b>463,899</b>

**b) 每股攤薄(虧損)/盈利**

由於行使本公司之未行使可換股債券並無攤薄影響，故截至二零零九年十二月三十一日止年度每股基本攤薄虧損相等於每股基本虧損。

由於本公司於截至二零零八年十二月三十一日止年度概無任何具潛在攤薄影響之尚未發行普通股，故截至二零零八年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利相等於每股基本盈利。

**9. 分部報告**

本集團按業務線管理其業務。本集團按照向本集團之最高行政管理人員以作資源分配及表現評估之內部呈報資料方式，呈列以下兩個可報告分部，並無將任何經營分部合計以構成以下之可報告分部。

**藥品業務**

製造、銷售、研究及開發藥品。

**安防預警系統業務**

銷售系統硬件及應用軟件以安裝高科技智慧安防預警系統及提供系統解決方案服務。

**a) 分部業績、資產及負債**

就評估分部表現及分部間分配資源而言，本集團高級行政管理人員按以下基準監控各可報告分部應佔之業績、資產及負債：

分部資產包括所有流動及非流動資產，惟其他企業資產除外。分部負債包括所有流動及非流動負債，惟可換股債券及其他企業負債除外。

收入及支出乃經參考該等分部產生之收入及支出或該等分部應佔資產之折舊及攤銷產生之支出分配至可報告分部。

用於報告分部盈利的方法為產生自各經營分部之「除稅前盈利」。為達致除稅前盈利，本集團之盈利乃對並非指定屬於個別分部之項目作出進一步調整，如可換股債券之公平值變動及其他企業收入及開支。

- i) 有關提供予本集團最高高級行政管理人員以就資源分配及評估分部表現之本集團之可報告分部之資料乃載列如下：

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	藥品業務 港幣千元	安防預警 系統業務 港幣千元	合計 港幣千元
來自外界客戶之			
可報告分部收入	<u>83,433</u>	<u>43,490</u>	<u>126,923</u>
可報告分部盈利／（虧損）	<u>(580,240)</u>	<u>35,858</u>	<u>(544,382)</u>
利息收入	5	36	41
利息開支	2,058	545	2,603
物業、廠房及設備折舊	48,015	74	48,089
無形資產攤銷	16,188	6,810	22,998
預付租賃費用攤銷	110	—	110
無形資產減值虧損	60,022	—	60,022
物業、廠房及設備減值虧損	412,515	—	412,515
存貨撇減	1,453	—	1,453
存貨撇銷	<u>30,361</u>	<u>—</u>	<u>30,361</u>
可報告分部資產	148,339	1,101,694	1,250,033
物業、廠房及設備增加	<u>—</u>	<u>1,902</u>	<u>1,902</u>
可報告分部負債	<u>80,764</u>	<u>140,315</u>	<u>221,079</u>

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	藥品業務 港幣千元	安防預警 系統業務 港幣千元	合計 港幣千元
來自外界客戶之			
可報告分部收入	<u>422,321</u>	<u>—</u>	<u>422,321</u>
可報告分部盈利	<u>35,847</u>	<u>—</u>	<u>35,847</u>
利息收入	720	—	720
物業、廠房及設備折舊	27,801	—	27,801
無形資產攤銷	15,530	—	15,530
預付租賃費用攤銷	<u>109</u>	<u>—</u>	<u>109</u>
可報告分部資產	749,397	—	749,397
物業、廠房及設備增加	<u>337,320</u>	<u>—</u>	<u>337,320</u>
可報告分部負債	<u>99,385</u>	<u>—</u>	<u>99,385</u>

ii) 可報告分部損益、資產及負債之對賬：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
溢利		
可報告分部溢利／（虧損）	(544,382)	35,847
可換股票據之公平值變動	(21,924)	—
其他企業收入及開支	<u>(6,553)</u>	<u>(3,780)</u>
除稅前綜合（虧損）／溢利	<u>(572,859)</u>	<u>32,067</u>

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
<b>資產</b>		
分部資產總額	1,250,033	749,397
未分配企業資產	338	3,066
綜合資產	<u>1,250,371</u>	<u>752,463</u>
	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
<b>負債</b>		
分部負債總額	221,079	99,385
可換股債券	679,856	—
未分配企業負債	2,589	578
綜合負債	<u>903,524</u>	<u>99,963</u>

b) 地區資料

本集團高級行政管理人員認為本集團所有綜合收入及業績均來自中國市場，本集團綜合資產主要位於中國境內，故並無呈報地區資料。

c) 有關主要客戶之資料

截至二零零九年十二月三十一日止年度，安防預警系統業務及藥品業務內記錄本集團來自兩名客戶之收入分別為港幣27,791,000元及港幣13,940,000元，個別佔本集團總收入逾10%。截至二零零八年十二月三十一日止年度，並無與單一外界客戶交易之收入佔本集團總收入10%或以上。

# 10. 應收賬款及其他應收款項

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
應收賬款(附註(a))	104,374	3,745
其他應收款項	10,084	—
應收關連公司	24,956	—
	<hr/>	<hr/>
貸款及應收款項	139,414	3,745
預付款項及按金	38,584	2,430
	<hr/>	<hr/>
	<b>177,998</b>	<b>6,175</b>
	<hr/>	<hr/>

本集團及本公司之按金、預付款項及貸款及應收款項之金額預期可於一年內收回或確認為開支。

## a) 賬齡分析

於報告期末，根據發票日期呈列作出以下賬齡分析之應收賬款：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
0至30日	42,666	3,745
31至60日	6,039	—
60至90日	36,699	—
91至180日	2,111	—
181至365日	16,302	—
一年以上	557	—
	<hr/>	<hr/>
	<b>104,374</b>	<b>3,745</b>
	<hr/>	<hr/>

應收賬款於發單日期起計90日內到期支付。應收貿易賬款通常包括尚未到期款項，例如客戶保留直至保養期（通常為一至兩年）完結之質量保留金（一般為總合約金額之5%至20%），此等款項根據有關合約支付條款應收。

# 11. 應付賬款及其他應付款項

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
應付賬款(附註(a))	1,396	3,432
應計費用及其他應付款項	28,161	26,104
應付在建工程款項	62,849	24,851
應付股息	42,531	—
應付一名董事員款項	500	2
應付關連公司款項	9,380	—
	<hr/>	<hr/>
以攤銷成本計量之金融負債	144,817	54,389
其他中國應付稅項	7,292	3,033
	<hr/>	<hr/>
	<b>152,109</b>	<b>57,422</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

a) 應付賬款於報告日期之賬齡分析如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
0至30日	—	3,432
31至90日	1,182	—
91至180日	148	—
181至365日	66	—
	<hr/>	<hr/>
	<b>1,396</b>	<b>3,432</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 12. 股本

### 本公司

	股份數目		金額	
	二零零九年 千股	二零零八年 千股	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
法定：				
每股面值港幣0.1元之普通股	2,000,000	2,000,000	200,000	200,000
增加法定股本 (附註(a))	2,000,000	—	200,000	—
於十二月三十一日，每股面值 港幣0.1元之普通股	<u>4,000,000</u>	<u>2,000,000</u>	<u>400,000</u>	<u>200,000</u>
已發行及繳足：				
於一月一日	463,899	463,899	46,390	46,390
行使認股權證時發行新股 (附註(b))	92,000	—	9,200	—
收購附屬公司時發行代價股份 (附註(c))	131,000	—	13,100	—
轉換可換股債券時發行股份 (附註(d))	317,400	—	31,740	—
於十二月三十一日	<u>1,004,299</u>	<u>463,899</u>	<u>100,430</u>	<u>46,390</u>

### 附註：

- a) 根據於二零零九年十月十三日，本公司股東之書面決議案，通過增設2,000,000,000股每股港幣0.1元股份，本公司之法定股本已由港幣200,000,000元增加至港幣400,000,000元。
- b) 年內，92,000,000份認股權證已按認購價每股港幣0.415元獲行使，導致發行92,000,000股本公司每股面值港幣0.1元之普通股。
- c) 年內，131,000,000股每股面值港幣0.1元之普通股已按公平值每股港幣0.7元發行，作為收購Eagle Mascot Limited之部份代價。本公司該等普通股之公平值為港幣91,700,000元，乃使用收購日期之已公佈價格釐定，其中港幣13,100,000元已計入股本以及餘額港幣78,600,000元已計入股份溢價賬。
- d) 於二零零九年十月二十九日、二零零九年十二月二十三日、二零零九年十二月二十八日、二零零九年十二月二十九日、二零零九年十二月三十日及二零零九年十二月三十一日，本金額合共分別為港幣20,000,000元、港幣65,000,000元、港幣10,467,600元、港幣10,842,000元、港幣35,500,000元及港幣64,500,000元之可換股債券已按轉換價每股港幣0.65元轉換為本公司之股份。因上述轉換，已發行317,399,383股新股份。



### 13. 資本承擔

於二零零九年十二月三十一日並未於財務報表中撥備之未完成的資本承擔如下：

	本集團	
	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
已授權並訂約		
—收購無形資產	5,700	5,700
—租賃物業裝修	5,671	—
	<u>11,371</u>	<u>5,700</u>

### 14. 比較數字

因應用香港會計準則第1號(二零零七年經修訂)財務報表之呈列及香港財務報告準則第8號經營分部，若干比較數字已予調整以配合本年度之呈報方式及就於二零零九年首次披露之項目提供比較數字。該等發展之進一步詳情乃於附註2中披露。

## 主席報告書

本人欣然向各位股東提呈，博智國際藥業控股有限公司(「公司」)及其附屬公司(「本集團」)二零零九年十二月三十一日止年度之財務業績。

二零零九年是本集團於經營上充滿挑戰及機遇的一年，金融海嘯的陰霾仍未散去，影響市場對藥品的需求，加上本集團銷售的大容量及小容量注射液產品多屬普藥，市場上供應較多，在行銷策略上未能配合市場的變化，導致期內銷售減少，同時因銷售下降而出現的工廠、設備及無形資產減值虧損，以及庫存撇銷亦直接影響盈利表現。

本集團目前有17條生產線已獲得國家食品藥品監督管理局發出GMP認證，有關的認證提高對廠房的質素要求，增加製造成本，同時在新醫改方案下，實行以省為單位統一醫藥招標，也使本集團的銷售省份減少，對醫藥業務構成一定程度的影響。縱然面對困難的經營環境及競爭激烈的國內醫藥市場，本集團未來仍會積極應對，並適時調整經營策略，本集團考慮到只有投入一定資金，招募專業人才，以研發專利藥品，才可提升核心競爭力，改善醫藥業務的銷售表現。

儘管二零零九年的醫藥業務面對前所未有的挑戰，但本集團適時調整發展策略，除了穩固醫藥業務，同時參與有偌大增長潛力及以物聯網為基礎的安全防範（安防）新業務。物聯網是將信息傳感設備，如射頻識別裝置、紅外傳感器、全球定位系統等裝置與互聯網相結合，從而給物體賦予智能，可以實現人與物體、物體與物體互相間的溝通和對話，最後構造一個覆蓋萬事萬物的「物聯網」。國內物聯網標準體系已形成初步框架，《國家中長期科學與技術發展規劃（2006-2020年）》將物聯網列入重點研究領域。未來，物聯網將會遍及智能交通、環境保護、政府工作、公共安全、平安家居、智能消防、工業監測等多個領域。因此本集團於二零零九年十月收購了祥鷹有限公司，其間接持有中國高新技術智慧安防預警系統綜合解決方案供應商－深圳市安芯數字發展有限公司（「安芯」）100%權益，該公司是國內率先將物聯網技術應用於安防領域的企業，此收購為本集團開拓新業務帶來了一個良好的機遇，有助擴大收入基礎，並實現業務向多元化發展。

隨着中國國民經濟迅速發展，安防技術和物聯網技術應用的日益增加，二零零九年十一月三日，溫家寶總理發表《讓科技引領中國可持續發展》重要講話，物聯網被列為中國五大新興戰略性產業之一，根據《中國安防行業「十一五」發展規劃指導思想》，於「十一五」發展規劃期間，中國安防產品行業的增長率達到20%或以上，並預期有關增長將於二零一零年或之前達到人民幣八百億元或以上。由此可見市場潛力之龐大。

本集團董事會深信，透過新收購之安芯將可令本集團涉足高科技產業，為日後取得高科技產業高速成長所帶來的巨大收益創造了良好的條件，展望未來，本集團將密切留意市場的機遇，適時調整經營策略，藉以創造更理想的業績，實現股東利益最大化為長遠目標。

## 股息及股息政策

鑒於本集團業績表現未如理想，因此，董事會不建議派發截至二零零九年十二月三十一日止年度末期股息（二零零八：無）。

## 管理層討論及分析

### 一、業務回顧

#### 行業概覽

二零零九年中國內地新醫改的實施和一系列醫藥政策的出台，對整個醫藥市場起了積極刺激的作用，然而，環球經濟仍受到金融風暴的持續影響，藥品企業未能真正受惠於醫藥改革的出台，消費者的消費行為趨向保守，加上行業競爭激烈，產品價格下滑，令藥品行業生產銷售環境充滿挑戰。與此同時，中國內地各省市藥品招標制度的實施，一定程度限制了集團的產品銷售空間，致使本集團於回顧期間內的整體業務表現遭受嚴峻考驗。

#### 業務回顧

本集團面對機遇和挑戰並重的形勢有着清晰認識和準確判斷，適時調整發展策略，一方面繼續穩固在藥品及保健藥品之製造及銷售的主營業務，另一方面努力擴展具有偌大增長潛力的智慧安防新業務，進一步加強企業抗風險能力及綜合實力，以擴大本集團的基礎收入。

#### 醫藥業務

截至二零零九年十二月三十一日止，本集團共擁有17條已得到國家食品藥品監督管理局發出GMP認證之生產線，其中大容量注射液及小容量注射液的生產線各一條，其餘15條生產線製造不同類型的保健藥品，包括：片劑、膠囊劑、顆粒劑、散劑、茶劑、口服溶液劑、糖漿劑、混懸劑、滴鼻劑、滴眼劑、滴耳劑、酏劑、溶液劑、栓劑及氣霧劑。

本集團藥品達到高標準管理規範，產品品質和品牌均獲得高度肯定，本集團從原料、人員、設施設備、生產過程、包裝運輸等方面都加大了投入和監督力度。回顧期內，醫藥業務錄得虧損，主要因(i)本集團於二零零九年銷售下降；(ii)因銷售減少而需要對本集團的廠房、設備及無形資產作出減值撥備港幣四億七千三百萬元；及(iii)如本公司於二零零九年七月三十一日公佈包括人民幣18,000,000元存貨損失在內的港幣三千萬元庫存撇銷。本集團二零零九年醫藥產品合共銷售額約港幣八千三百萬元，相對二零零八年的港幣四億二千二百萬元，約有80%的下降。保健藥品產品銷售額約為港幣一千七百萬元（二零零八年：一億一千四百萬元），相對二零零八年約有85%的下降，並佔本集團總銷售額約14%。注射液銷售額約為港幣六千六百萬元（二零零八年：三億零八百萬元），相對二零零八年約有79%的下降，並佔本集團總銷售額約52%。縱然面對困難的經營環境及競爭激烈的國內醫藥市場，本集團未來會適時調整經營策略，了解只有投入一定資金，招募專業人才，以研發專利藥品，才可改善醫藥業務的銷售表現。

## 安防業務

近年隨着中國國民經濟的迅速發展，公眾的安全防範意識大大提高，自我安全保護意識進一步增強，安全和視頻監控需求不斷增加，為安防市場帶來無限商機。需求逐步提高的同時，IP技術也給予充分的支援，促使整個安防業務網路化、智慧化，安防市場正蓬勃發展起來。《中國安防行業「十一五」發展規劃指導思想》，於「十一五」發展規劃期間，中國之安防產品行業將錄得20%或以上之增長率，並預期有關增長將於二零一零年或之前達致人民幣八百億元或以上。由此集團認為安防業務的盈利可見性高，行業前景和發展空間潛力大，因此集團於二零零九年十月，毅然決定收購祥鷹有限公司，其間接持有中國高新技術智慧安防預警系統綜合解決方案供應商安芯。

安芯是中國之高新技術智慧安防預警系統之綜合解決方案供應商。安芯擁有獨立自主知識產權，主要從事生產安全業務，並逐步拓展公共安全及民用安全的市場。安芯已直接或間接於中國申請合共五項發明專利、實用新型專利和外觀專利，及多項技術向國際申請PCT專利，安芯亦在中國申請了不少於十項軟件著作權。安芯於二零零九年獲國家高新技術產業產業化戰略研究室評為「改革開放30年自主創新示範單位」，於二零一零年分別獲評為「中關村物聯網產業聯盟」理事單位及「深圳市軟體行業協會」理事單位、「深圳市安全生產科學技術學會」副會長單位及「深圳國際商會」常務理事單位。其亦於二零零八年於中國獲「深圳市工業500強企業」、於二零零九年獲「南山區領軍企業」及於二零零七年至二零零九年獲「中國深圳市南山區百強納稅企業」稱號。

本集團於二零零九年完成收購安芯後，截至二零零九年十二月三十一日止，安防業務共計貢獻盈利港幣四千三百萬元，佔本集團營業總收入的34%。集團相信基於廣闊的市場前景和發展機遇，安芯可憑藉已有行業競爭優勢再創佳績。

## 二、財務回顧

### 財務資料

本集團於二零零九年十二月三十一日之現金及銀行結餘合共約港幣九千二百萬元。於二零零九年十二月三十一日，本集團之銀行借款總額為港幣四千五百六十萬元（二零零八年：無），其中港幣二千二百八十萬元乃由獨立按揭公司作出之公司擔保作抵押，而港幣二千二百八十萬元乃由關連公司擁有之物業作抵押。負債比率為72.26%（二零零八年：無）。於二零零九年十二月三十一日之流動比率及速動比率分別為1.44及1.40於（二零零八年十二月三十一日：分別為1.24及0.19）。於二零零九年十二月三十一日，應收賬款流轉期、存貨流轉期及應付賬款之流轉期分別為217.11天、24.07天及14.62天（二零零八年十二月三十一日：分別為3天、52天及41天）。整體而言，本集團之財務狀況穩健，為日後發展奠下穩固的根基。

有關業務分類之詳細資料可參閱財務報表附註9。

### 本集團組合之轉變

本集團於二零零九年十月以總代價港幣1,300,000,000元收購祥鷹有限公司，其間接持有中國高新技術智慧安防預警系統綜合解決方案供應商－安芯的所有權益，此收購為本集團開發日後業務之良機，並且可擴大其收入基礎。董事會認為收購事項可讓本集團藉此機遇將其現時業務多元化至另一具備大幅增長潛力之新業務。

### 資本開支

於截至二零零九年十二月三十一日止年度內，本集團已動用港幣1,900,000元購買設備。

### 或然負債

於二零零九年十二月三十一日，本集團及本公司概無任何重大或然負債（二零零八年：無）。

## **本集團資產之抵押**

於二零零九年十二月三十一日，本集團並無抵押其資產。

## **暫停辦理股份過戶登記**

本公司將於二零一零年六月一日至二零一零年六月二日止期間（包括首尾兩日），暫停辦理股份過戶登記手續。為符合出席本公司將於二零一零年六月二日舉行之股東週年大會及於會上投票之資格，所有股份過戶文件連同有關股票，必須於二零一零年五月三十一日下午四時正前遞交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳標準有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，以辦理過戶登記手續。

## **三、僱員及薪酬政策**

### **本集團以人為本的管治理念**

本集團一直強調以人為本的管治理念，在本集團日常經營過程中，堅持尊重和關愛每一個員工，透過一系列激勵政策以激發員工的個人主動性、潛力及創造力作為內部管理工作的核心。

### **本集團員工數目及其它資料**

因於二零零九年十月收購了祥鷹有限公司（其間接持有安芯所有權益），故於二零零九年底，本集團員工總人數約為221名（二零零八年十二月：114名），較二零零八年年度大幅上升。

本集團會定期就有關行業之市場變化及僱員的表現檢討員工薪酬及福利。除支付基本薪金外，員工亦享有其他福利包括員工公積金計劃，和酌情性獎勵花紅計劃。

## **四、未來展望**

隨着未來中國醫改持續影響，和預期的進一步醫療惠民政策的出台，中國醫藥市場的需求會進一步釋放，同時，消費者購買力的恢復和消費規模的逐步擴大，都將有助於整個醫藥行業發展。加上新收購之安防業務帶來之商機，相信安防行業前景和發展空間潛力會如市場預期般巨大。



展望未來，本集團將會適時調整業務策略，以把握應對市場上的挑戰及機遇。目前本集團醫藥生產及銷售的主營業務，由於本集團生產的多為普藥，市場上供應較多，為了配合市場的變化，本集團了解只有投入一定資金，招募專業人才以研發專利藥品，未來才可改善醫藥業務的銷售表現。安防業務方面，面對具有高增長潛力的市場，本集團定會把握機遇，全力透過安芯固有的競爭優勢和積累的網路資源優勢，努力融會貫通，將物聯網技術應用到安防業務中，夯實工業安全業務，擴展公共安全和民用安全業務，以回報長期信賴和支持本集團的各位股東。

## 陳葉馮會計師事務所有限公司之工作範圍

有關本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之業績之初步公佈所列數字，已經本集團核數師陳葉馮會計師事務所有限公司（執業會計師）與本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之綜合財務報告所列數額比較，且兩者為一致。陳葉馮會計師事務所有限公司在此方面履行之工作為有限，且並不構成審核、審閱或其他保證聘用，因此，核數師概無就初步公佈發表任何保證。

## 買賣或贖回本公司上市證券

本公司及其任何附屬公司年內概無買賣或贖回本公司任何上市證券。

## 於香港聯合交易所有限公司網站刊登年度業績

載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄16第45(1)至45(3)條規定之所有資料的截至二零零九年止年度年報（「年報」）將於稍後刊登於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）網站。

## 最佳應用守則及企業管治

董事會認為本公司於年報所述之會計年度內一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載之最佳應用守則（「守則」），惟下列偏離事項除外：

- 一 守則條文第A.2.1條訂明主席及行政總裁的職責應予區分，並不應由同一人同時兼任。鍾厚泰先生為本公司主席兼執行董事，負責本集團之中國業務。董事會認為鍾先生現時同時兼任兩職可為本集團提供更穩健及貫徹的領導，利於本集團更有效率地策劃及推行長遠商業策略。倘本公司可於本集團內或外間物色具備領導才能、藥品、安防業務知識及相關技能及經驗之合適人選，本公司或會考慮委任行政總裁。

- 一 守則條文第A.4.1條訂明非執行董事應獲委以指定任期及接受重選。本公司之獨立非執行董事並非以指定任期獲委任，惟須依據本公司細則於本公司股東週年大會上輪值告退。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司在年報涵蓋之會計期已遵守上市規則附錄10有關董事進行證券交易之標準守則。經向本公司各董事具體查詢後，本公司確認本公司董事已遵守有關董事進行證券交易之標準守則條文。

## 審核委員會

審核委員會已審閱本集團之內部監控及財務報告事宜連同審閱截至二零零九年十二月三十一日止年度之全年業績。

## 致謝

本人謹代表董事會，衷心感謝管理層及各員工堅定不移為本集團所作出之努力及重大貢獻，亦謹此向所有支持本集團之股東及投資者致以由衷感謝。本集團將以穩固堅實的業務基礎及全體員工的努力為來年創造佳績。

承董事會命  
博智國際藥業控股有限公司  
主席  
鍾厚泰

香港，二零一零年四月二十三日

網址：  
[www.broadintelligence.com.hk](http://www.broadintelligence.com.hk)  
[www.irasia.com/listco/hk/broadintelligence](http://www.irasia.com/listco/hk/broadintelligence)

於本公佈日期，本公司執行董事為鍾厚泰先生、鍾厚堯先生、孫大銓先生及林蘇鵬先生，而本公司獨立非執行董事為張全先生、裴仁九先生及李開明先生。