



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)



中期報告 2008

博智國際藥業控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」），欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零零八年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務資料，連同二零零七年同期之比較數字。

此等簡明綜合中期財務報表未經審核，惟已由本公司審核委員會及外聘核數師根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」而審閱。

## 簡明綜合收益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零八年 (未經審核) 港幣千元	二零零七年 (未經審核) 港幣千元
營業額	5	277,060	204,018
銷售成本		(189,652)	(122,843)
毛利		87,408	81,175
其他收入	5	5,959	2,932
銷售及分銷開支		(24,316)	(14,667)
一般及行政開支		(16,948)	(16,691)
除稅前溢利	6	52,103	52,749
所得稅	7	(9,658)	(9,352)
本公司股東應佔盈利		42,445	43,397
股息	8	—	16,720
每股盈利	9		
— 基本		港幣9.21仙	港幣10.48仙
— 攤薄		不適用	港幣10.48仙

## 簡明綜合資產負債表

		二零零八年 六月三十日 (未經審核) 附註 港幣千元	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	419,356	245,461
預付租賃費用		2,343	2,262
無形資產		103,048	78,689
非流動資產總值		524,747	326,412
<b>流動資產</b>			
存貨		81,165	38,140
應收賬款	11	57,945	100,420
預付款項、按金及其他應收款項		28,481	71,828
現金及銀行結餘		27,899	123,827
		195,490	334,215
<b>流動負債</b>			
應付賬款	12	11,676	29,112
應計款項及其他應付款項		36,091	29,062
應付稅項		2,116	4,808
應付一名董事款項		3	528
		49,886	63,510
<b>流動資產淨值</b>		145,604	270,705
<b>資產淨值</b>		670,351	597,117
包括：			
<b>股本及儲備</b>			
股本	13	46,390	46,390
儲備		623,961	550,727
股東權益		670,351	597,117

## 簡明綜合現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	(未經審核)	(未經審核)
	港幣千元	港幣千元
經營業務所得現金淨額	88,652	1,817
投資活動所用現金淨額	(196,379)	(48,969)
融資活動所得現金淨額	—	18,883
現金及現金等值減少淨額	(107,727)	(28,269)
期初現金及現金等值	123,827	156,039
外匯匯率變動影響淨額	11,799	5,251
期終現金及現金等值	27,899	133,021
現金及現金等值結餘分析		
現金及銀行結餘	27,899	133,021

## 簡明綜合權益變動表

截至二零零八年六月三十日止六個月

	股本	股份溢價	法定儲備	一般儲備	特別儲備	匯兌儲備	購股權 儲備	保留溢利	合計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
(未經審核)									
於二零零七年一月一日	40,000	27,944	9,906	24,757	19,608	15,929	491	297,861	436,496
發行股份	4,000	31,200	-	-	-	-	-	-	35,200
於行使購股權時發行普通股	200	1,471	-	-	-	-	(491)	-	1,180
股份發行開支	-	(782)	-	-	-	-	-	-	(782)
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	43,397	43,397
轉撥至儲備	-	-	5,381	2,691	-	-	-	(8,072)	-
換算海外業務財務報表 所產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	12,284	-	-	12,284
確認股權結算以股份 為基礎的支付	-	-	-	-	-	-	287	-	287
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(16,720)	(16,720)
於二零零七年六月三十日	<u>44,200</u>	<u>59,833</u>	<u>15,287</u>	<u>27,448</u>	<u>19,608</u>	<u>28,213</u>	<u>287</u>	<u>316,466</u>	<u>511,342</u>
(未經審核)									
於二零零八年一月一日	<b>46,390</b>	<b>77,994</b>	<b>20,416</b>	<b>30,012</b>	<b>19,608</b>	<b>46,289</b>	<b>287</b>	<b>356,121</b>	<b>597,117</b>
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	<b>42,445</b>	<b>42,445</b>
轉撥至儲備	-	-	<b>4,501</b>	-	-	-	-	<b>(4,501)</b>	-
換算海外業務財務報表 所產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	<b>30,789</b>	-	-	<b>30,789</b>
於二零零八年六月三十日	<u><b>46,390</b></u>	<u><b>77,994</b></u>	<u><b>24,917</b></u>	<u><b>30,012</b></u>	<u><b>19,608</b></u>	<u><b>77,078</b></u>	<u><b>287</b></u>	<u><b>394,065</b></u>	<u><b>670,351</b></u>

## 中期財務報表附註

截至二零零八年六月三十日止六個月

### 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。

本集團主要從事藥品之製造、銷售、研究及開發以及投資控股。本公司註冊辦事處地址為 M&C Corporate Services Limited, PO Box 309GT, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。本公司之主要營業地址為香港灣仔告士打道138號聯合鹿島大廈1903室。

### 2. 編製基準

本未經審核簡明綜合中期財務資料乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16之適用披露規定及香港會計師公會頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。本未經審核簡明綜合中期財務資料應與截至二零零七年十二月三十一日止年度之本集團年度財務報表一併閱讀。

### 3. 主要會計政策

本未經審核簡明綜合中期財務資料是以歷史成本法編製，但若干金融工具則以公平值量度。

本未經審核簡明綜合中期財務資料所採納會計政策與本集團編製截至二零零七年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採納者一致。

在本中期期間，本集團首次應用以下香港會計師公會頒佈在本集團始於二零零七年一月一日之財政年度生效的新詮釋。

香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號：集團及庫存股份交易 <sup>1</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第12號	服務經營權協議 <sup>2</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第14號	香港會計準則第19號 — 界定利益資產之限制、 最低資金規定及其相互作用 <sup>2</sup>

附註：

<sup>1</sup> 於二零零七年三月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效

採用該等新詮釋對本集團於本會計期間或過往會計期間之業績或財務狀況並無重大影響，因此毋須對過往期間作出調整。

本集團並無提早應用以下經已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂準則或詮釋。

香港會計準則第1號（經修訂）	財務報表之呈報 <sup>1</sup>
香港會計準則第23號（經修訂）	借貸成本 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號（經修訂）	綜合及獨立財務報表 <sup>2</sup>
香港會計準則第32號及1號（修訂本）	可沽售金融工具及清盤產生之義務 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第2號（修訂本）	歸屬條件及撤銷 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號（經修訂）	業務合併 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第8號	經營分類 <sup>1</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第13號	客戶忠誠計劃 <sup>3</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第15號	房地產建築協議 <sup>1</sup>
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 <sup>4</sup>

附註：

<sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零零八年十月一日或之後開始之年度期間生效

採納香港財務報告準則第3號（經修訂）可能會影響收購日期為二零零九年七月一日或之後開始首個年報期初或之後之業務合併會計處理。採納香港會計準則第27號（經修訂）會影響有關母公司對附屬公司所有權變動（不會導致失去控制權）之會計處理，該變動將列作股權交易。本公司董事預期應用其他新訂或經修訂準則或詮釋對本集團業績及財務狀況並無重大影響。

#### 4. 分部報告

95%以上經營溢利及資產涉及本集團於中國之藥品業務、製造及銷售，故並無呈列地區及業務分部分析。

## 5. 營業額及其他收入

營業額指扣除退貨、商業折扣及銷售稅後之商品銷售發票值。

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 港幣千元	二零零七年 (未經審核) 港幣千元
營業額及其他收入包括：		
營業額		
藥品銷售額	277,060	204,018
其他收入		
匯兌收益	5,345	2,123
利息收入	614	809
	5,959	2,932
總收入	283,019	206,950

## 6. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 港幣千元	二零零七年 (未經審核) 港幣千元
無形資產攤銷	7,481	6,024
預付租賃費用攤銷	54	75
核數師酬金	-	-
存貨成本	189,652	122,843
折舊	10,334	5,624
研發成本	27	44
員工成本(包括董事酬金)		
薪金及津貼	2,911	2,713
退休計劃供款	432	388
	3,343	3,101
物業的經營租賃費用	545	293



## 7. 所得稅

所得稅包括：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	(未經審核)	(未經審核)
	港幣千元	港幣千元
即期稅－中國企業所得稅		
期內撥備	<u>9,658</u>	<u>9,352</u>

- (i) 福建南少林藥業有限公司（一家外商獨資企業）已就期間應課稅溢利按適用於本公司之18%稅率繳納中國企業所得稅（截至二零零七年六月三十日止六個月：15%）。

根據全國人民代表大會於二零零七年通過之一項法規，由二零零八年一月一日起所有在中國成立之國內及外商投資企業將整體按統一企業所得稅稅率25%納稅，惟若干特例或豁免除外。

- (ii) 由於本集團於本期間並無應課稅溢利（截至二零零七年六月三十日止六個月：無），故並無作出香港利得稅撥備。

- (iii) 本集團期內或於二零零七年六月三十日並無任何重大未撥備遞延稅項（截至二零零七年六月三十日止六個月：無）。

## 8. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	(未經審核)	(未經審核)
二零零六年股息：		
就上個財政年度批准之末期股息，		
於中期期間繳付，每股港幣3.8仙	<u>-</u>	<u>16,720</u>

董事建議不派發截至二零零八年六月三十日止六個月之中期股息（截至二零零七年六月三十日止六個月：無）。

## 9. 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

截至二零零八年六月三十日止六個月，每股基本盈利乃根據本公司股東應佔綜合溢利約港幣42,445,000元（截至二零零七年六月三十日止六個月：港幣43,397,000元）及期內已發行普通股之加權平均數460,899,137股（二零零七年：413,939,726股）計算。

### (b) 每股攤薄盈利

因本公司的未行使購股權的行使價高於期間股份的平均市價，故並無呈列截至二零零八年六月三十日止六個月的每股攤薄盈利。

截至二零零七年六月三十日止六個月的每股攤薄盈利乃根據本公司股東應佔溢利約港幣43,397,000元及下述普通股加權平均數414,063,472股計算：

#### 普通股加權平均數（攤薄）

	二零零七年 (未經審核) 千股
於六月三十日之普通股加權平均數	413,940
根據本公司的購股權計劃以零代價 視作發行股份之影響	123
	<hr/>
於六月三十日的普通股加權平均數（攤薄）	<u>414,063</u>

## 10. 資本支出

期內，本集團就收購物業、廠房及設備繳付約港幣169,711,000元（二零零七年六月三十日：港幣49,778,000元）。

## 11. 應收賬款

本集團一般給予客戶60至90天信貸期。

應收賬款之賬齡分析如下：

	二零零八年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 港幣千元
0至30天	57,945	42,153
31至60天	-	43,167
61至90天	-	15,100
	<u>57,945</u>	<u>100,420</u>

## 12. 應付賬款

應付賬款之賬齡分析如下：

	二零零八年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 港幣千元
0至30天	<u>11,676</u>	<u>29,112</u>

## 13. 股本

	股份數目		數額	
	二零零八年 千股	二零零七年 千股	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
每股面值港幣0.1元之普通股				
法定				
於二零零七年十二月三十一日及 二零零八年六月三十日	<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
已發行及繳足				
於一月一日	463,899	400,000	46,390	40,000
通過配售發行股份	-	61,899	-	6,190
行使購股權	-	2,000	-	200
	<u>463,899</u>	<u>463,899</u>	<u>46,390</u>	<u>46,390</u>
於六月三十日	<u>463,899</u>	<u>463,899</u>	<u>46,390</u>	<u>46,390</u>

## 14. 承擔

尚未履行且未於中期財務報告撥備之承擔：

	二零零八年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 港幣千元
已訂約收購		
— 物業、廠房及設備	37,513	16,621
— 無形資產	<u>5,684</u>	<u>9,650</u>
	<u>43,197</u>	<u>26,271</u>



陳葉馮會計師事務所有限公司

香港 銅鑼灣

希慎道10號 新寧大廈20樓

## 中期財務資料審閱報告

致博智國際藥業控股有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 緒言

吾等已審閱載於第1至11頁之中期財務資料，包括博智國際藥業控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司於二零零八年六月三十日之簡明綜合資產負債表與截至該日止六個月期間之相關簡明綜合收益表、權益變動表及現金流量表以及若干解釋附註。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，中期財務資料之報告須根據其相關條文及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」（「香港會計準則第34號」）編製。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製及呈報本中期財務資料。

吾等之責任是根據吾等之審閱對本中期財務資料作出結論，並依據吾等協定之聘任條款僅向閣下（作為個體）呈報吾等之結論，除此之外別無其他目的。吾等並不就本報告之內容對任何其他人士承擔或接受任何責任。

## 審閱範圍

吾等依據香港會計師公會頒佈之香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務之人員作出查詢，及進行分析和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港核數準則進行審核範圍小，故吾等不能保證吾等知悉在審核中可能發現之所有重大事項。因此，吾等並不發表審核意見。

## 結論

按照吾等之審閱結果，吾等並無察覺任何事項，令吾等相信本中期財務資料在各重大方面未有根據香港會計準則第34號而編製。

陳葉馮會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

陳維端

執業證書號碼P00712

香港，二零零八年九月十七日

## 管理層討論及分析

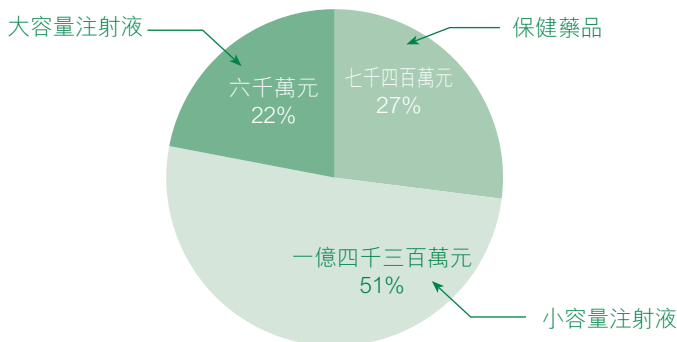
### 業務摘要

本集團擁有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，另有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。

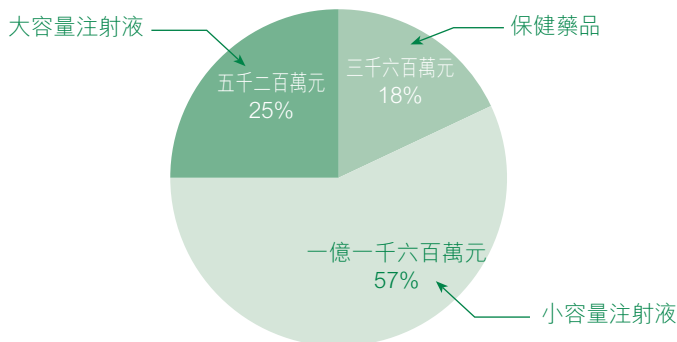
截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團之綜合營業額約為港幣二億七千七百萬元（截至二零零七年六月三十日止六個月：港幣二億四百萬元），較去年同期大幅上升約35.8%。毛利率約為31.5%（截至二零零七年六月三十日止六個月：39.8%）。稅後溢利約為港幣四千二百四十萬元（截至二零零七年六月三十日止六個月：港幣四千三百四十萬元），較去年同期微跌2.2%。每股基本盈利為港幣9.21仙（二零零七年：港幣10.48仙）。

在二零零八年首六個月的綜合營業額港幣二億七千七百萬元中，小容量注射液、大容量注射液及保健藥品之營業額分別約為港幣一億四千三百萬元、港幣六千萬元及港幣七千四百萬元（截至二零零七年六月三十日止六個月：港幣一億一千六百萬元、港幣五千二百萬元及港幣三千六百萬），銷售金額有顯著上升，而保健藥品則約佔總銷售金額之27%。

## 截至二零零八年六月三十日止六個月之營業額分析



## 截至二零零七年六月三十日止六個月之營業額分析



## 股息

董事會不建議派發截至二零零八年六月三十日止六個月的中期股息。

## 業務回顧

本集團於二零零八年推出的新保健藥品在市場獲得良好的反應。除此之外，本集團在國內更加強推廣宣傳活動，以廣告提升本集團的產品知名度，使本集團上半年之綜合營業額較去年同期有大幅增長，成績令人鼓舞，本集團深信這些推廣活動亦可使下半年的綜合營業額得到理想的增長。但是因中國上半年的通脹急劇上升，以致原材料價格及各項成本均上升，所以導致毛利率的下降。本集團預期下半年的通脹會持續上升，為了減低受通脹的影響，本集團於上半年增加原材料的存量，使生產成本不致不斷上升。



在二零零八年上半年，不論在國際或國內的營商環境，都存在著很多不利的因素，如油價持續上升，美國的次按問題及美元疲弱等，這些不利因素相信在往後的日子仍會存在。在這些因素影響下，國內很多企業在營運上都面對不少經濟壓力，本集團在營運上也無可避免地受到一定程度的影響，但本集團會採取不同的方式和嚴緊控制成本及推廣銷售，因此本集團堅信在往後的日子必可取得更佳的業績。

## 產品銷售

二零零八年六月三十日，本集團銷售產品有91款，而全部產品銷售於中國地區。其中，70種產品為注射液，21種為保健藥品。銷售全部以人民幣訂價，而本集團的客戶主要包括中國的持牌藥品分銷商、醫院及診所。

## 銷售對象

本集團的注射液產品是提供給醫院或診療所內之病人，天然中草藥提取保健藥品則是提供給國內所有重視健康的人士，廣受歡迎的產品如「降壓袋泡茶」、「維甜美降糖茶」及「橄欖晶沖劑」更是針對患有高血壓、糖尿病或避免酗酒過量等的人士而推出。

## 前景及展望

### 產品研發

由於本集團過往收購的保健藥品在推出市場後得到理想的銷售成績，所以本集團會積極物色高質素的保健藥品，提出收購及推出市場。

除收購外界的高質素保健藥品，本集團亦在研發幾種以中草藥為成份的秘方保健藥品，當研發成功後便會盡快推出市場。

## 藥品原料供應

本集團正考慮以為期約三十年的時間，租賃幾百畝土地作為中草藥培植基地，在這個中草藥培植基地上培植多種天然中草藥，此計劃的優點除了可使原有及新開發保健藥品原材料得到穩定及充足的供應，更可使原材料維持在低成本及高質素的情況下種植而成。

## 改善設備

本集團一方面按中國政府條例的要求，一方面也為了提高生產效率及提供高質量的產品，本集團會持續投放資源改善廠房設備，追求盡善盡美的效果。

## 集團資本及其他資料

### 財務資料

本集團於二零零八年六月三十日之現金及銀行結餘合共約港幣二千八百萬元，均以人民幣及港幣計值。本集團並沒有任何之未償還之銀行借貸，故此並無負債比率（二零零七年：0%）。於二零零八年六月三十日流動比率及速動比率分別為3.92及2.29（於二零零七年十二月三十一日分別為5.26及4.66）。於二零零八年六月三十日，應收賬款流轉期為76天（於二零零七年十二月三十一日：89天）、存貨流轉期為53天（於二零零七年十二月三十一日：34天），而應付賬款之流轉期為22天（於二零零七年十二月三十一日：41天）。

### 或然負債

於二零零八年六月三十日，本集團及本公司概無任何重大或然負債（二零零七年：無）。

### 僱員及薪酬政策

於二零零八年六月三十日，本集團之員工總人數為124人（二零零七年：120人）。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。

## 退休福利計劃

本集團為其員工提供退休福利。本集團支付的退休供款乃遵照中國有關法規按所有合資格僱員薪金相關部份的若干百分比計算。退休供款於產生時在收益表中支銷。截至二零零八年及二零零七年六月三十日止六個月已支付的供款分別約為港幣415,000元及港幣373,000元。本集團已就福利計劃於財務報表作出適當撥備。此外，本集團亦向員工提供房屋及膳食津貼。本集團於香港已根據強制性公積金計劃條例（香港法例第485章）所規定的強制性公積金規定設立退休計劃。所有香港僱員及本集團須每月就各名僱員月薪的5%向公積金作出供款（僱員及本集團各自的供款上限為港幣1,000元）。

## 優先購買權

本公司之公司細則並無有關優先購買權之條文規定本公司須向現有股東按比例發售新股份。

## 買賣或贖回本公司上市證券

本公司及其任何附屬公司於截至二零零八年六月三十日止期間概無買賣或贖回本公司任何上市證券。

## 董事於股本之權益

於二零零八年六月三十日，按照本公司根據證券（披露權益）條例（「披露權益條例」）第29條存置之登記名冊所載，董事所擁有本公司或其任何聯營公司（定義見披露權益條例）之股本權益如下：

董事	持股數目	百分比 (公司權益(附註))
鍾厚泰	211,720,000	45.64%

附註：

1. 該等股份乃以卓達有限公司之名義登記。
2. 卓達有限公司之全部已發行股本由鍾厚泰先生合法實益擁有。
3. 根據證券及期貨條例，鍾厚泰先生被視作擁有所有以卓達有限公司名義登記之股份之權益。

除上文所披露者外，董事及彼等之聯繫人士概無於本公司或其任何聯營公司（定義見披露權益條例）之股本或債務證券中擁有任何個人、家族、公司或其他權益。

## 董事認購股份或債券之權利

除上文「董事於股本之權益」一段所披露之詳情外，於年內任何時間，概無向任何董事或彼等各自之配偶或未滿18歲之子女授出權利，可藉購買本公司股份或債券而獲利，彼等亦無行使任何該等權力；本公司或其任何附屬公司亦概無參與任何安排可使董事或彼等各自之配偶或未滿18歲子女於任何其他法人團體中取得該等權利。

## 董事之合約權益

於截至二零零八年六月三十日止期間，董事於結算日或任何時間於本公司、其控股公司或其任何附屬公司所訂立之任何重大合約中概無直接或間接擁有實益權益。

## 購股權計劃

購股權計劃於二零零三年十一月三日起十年內有效。下表披露本公司購股權計劃於年內之變動：

參加者類別	授出日期	購股權數目					可行使期間	每股 行使價 港幣	於授出 購股權當日 每股市值 港幣
		於 二零零八年 一月一日 尚未行使	年內授出	年內行使	年內失效	於 二零零八年 六月三十日 尚未行使			
顧問	二零零七年 五月十四日	1,000,000	-	-	-	1,000,000	二零零七年 五月十四日至 二零零九年 五月十三日	1.048	1.03
總數		<u>1,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,000,000</u>			

## 主要股東

於二零零八年六月三十日，按照本公司根據證券（披露權益）條例第16(1)條設置之登記名冊所載，擁有本公司已發行股本5%或以上權益之人士如下：

董事	持股數目	持股百份比
卓達有限公司	211,720,000	45.64% (附註1)
鍾厚泰	211,720,000	45.64% (附註1)
Katsomalos Nikolaos	69,836,000	15.05%
AAM Alpha Funds PLC		
Ausonio Fund Ltd	25,596,000	5.52%

附註1：卓達有限公司之全部已發行股本由鍾厚泰先生合法實益擁有。

除上文所披露者外，於二零零八年六月三十日，據本公司所知，概無任何人士於本公司股份或相關股份中擁有須載入本公司根據證券及期貨條例第336條第XV部規定存置之登記冊的任何權益或淡倉。

## 管理合約

截至二零零八年六月三十日止六個月，本公司概無就其整體或任何主要業務部分簽訂或存在任何有關管理及行政之合約。

## 關連及有關連人士交易

截至二零零八年六月三十日止六個月，本集團並無與任何關連或有關連人士進行交易。

## 企業管治

### 企業管治常規守則

本集團恪守奉行優質企業管治標準，以保障全體股東之利益，並提高企業價值及加強問責性。截至二零零八年六月三十日止期間，本集團已採用香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治常規守則（「守則」）所載大部份條文及建議之最佳慣例。以下詳述本公司之企業管治常規，並闡釋守則之原則應用及偏離情況（如有）。

董事並不知悉有任何可合理顯示本公司或其任何董事於截至二零零八年六月三十日止期間任何時間不遵守標準守則或守則之資料。董事會認為，除下列所述之外，本公司於中期期間已全面遵守企業管治守則所載之條文規定。為遵守企業管治守則所載之條文規定，本公司已成立審核委員會及薪酬委員會。

### 守則條文第A2.1條

根據守則的守則條文第A2.1條，主席及行政總裁的職位須由不同人士擔任。然而，本公司現時沒有行政總裁之職位。鍾厚泰先生為本公司之主席兼執行董事，負責本集團於中國之業務運作。現時，行政總裁之職責由本公司主席承擔。倘本公司能夠在本集團內或外界物色具備適當領導才能、藥品知識、相關技能及經驗之人選，本公司將考慮委任一名行政總裁。基於本公司之業務性質及範圍，適當人選須對醫藥有深入認識及經驗，故現在並沒有委任行政總裁之特定時間表。

### 守則條文第A4.1條

根據守則之守則條文第A4.1條，獨立非執行董事須有指定任期。然而，本公司獨立非執行董事並非按守則規定有指定任期，但須根據本公司細則於本公司股東週年大會上輪流告退。

### 獨立非執行董事

為遵守上市規則第3.10(1)條，董事會共有三名獨立非執行董事，佔董事會逾三分之一的人數，當中，張全先生現時為美國會計師公會及香港會計師公會會員，具有超過八年會計及核數經驗，亦擁有上市規則第3.10(2)條規定之合適專業資格。

獨立非執行董事曾參與董事會會議及董事會轄下之多個董事委員會，並利用彼等之專業知識及經驗就重大決策事宜給予意見。彼等亦謹慎檢討關連交易及與關連人士進行之資本交易，確保交易公平公正，同時表達彼等之獨立意見並獨立履行職責。董事會認為，全體非執行董事在行為與判斷上均屬獨立。概無獨立非執行董事擁有可能影響專業判斷之關係或出現有關情況，而各獨立非執行董事已積極作出貢獻，保護本公司整體利益及全體股東合法權利，以及促進本公司穩健發展。三名獨立非執行董事分別提供獨立身份之確認書，確認彼等於回顧年度一直嚴格遵守上市規則第3.13條所載之獨立身份規定。獨立非執行董事為本公司之獨立人士。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司採納上市規則附錄10所載標準守則，作為董事進行證券交易之操守守則。向全體董事作出具體查詢後，本公司確認，全體董事於截至二零零八年六月三十日止六個月一直遵守標準守則所載規定準則。

## 審核委員會

審核委員會已根據守則制訂書面職權範圍成立。審核委員會由三名成員組成，包括本公司三名獨立非執行董事裴仁九先生、李開明先生及張全先生，並由張全先生擔任主席。審核委員會之職責為審閱本公司之年報及賬目、中期報告及就該等資料向董事會提供意見及評論。此外，審核委員會亦考慮在該等報告及賬目中反映或可能需要反映之任何重大及不尋常項目，並必須慎重考慮由本公司合資格會計師、監察主任及核數師提出之任何事宜，亦負責審閱及監督財務申報程序及本集團之內部監控系統。另外，審核委員會會向董事會提供有關委任外聘核數師及核數費用等事宜之推薦意見。每年，審核委員會與本公司外聘核數師商討年度審核計劃。本期間共舉行兩次會議，其中包括審閱二零零八年六月三十日止六個月內的未經審核財務報表。

## 提名委員會

根據守則，本公司須設立提名委員會，而當中大部分成員須為獨立非執行董事。然而，本公司尚未設立提名委員會。董事會挑選及推薦董事候選人之程序及準則乃根據專業資格及經驗作出評估。董事會負責衡量各董事之獨立性，並對董事會整體有效性及各董事對董事會有效運作所作之貢獻進行正式評估。年內，本公司概無委任新董事。



## 薪酬委員會

薪酬委員會已根據與守則一致之職權範圍書成立，而有關職權範圍書可隨時向公司秘書索取。薪酬委員會之職責包括就執行董事薪酬提出推薦建議以供董事會審批，檢討及建議薪金、花紅、獎賞計劃、獎賞與嘉許策略（包括董事獎勵撥備），以及管理本公司購股權計劃並作出有關決策。

薪酬委員會由獨立非執行董事李開明先生領導。薪酬委員會其他成員包括獨立非執行董事裴仁九先生及張全先生。

## 公眾持股量

根據本公司可公開取得的資料及據本公司董事所知，於本報告日期，本公司保持了上市規則規定的公眾持股量。

## 致謝

本人謹向各名董事及全體員工，在本年間作出之重大貢獻、努力不懈及盡忠職守表示深切之謝意。

代表董事會

主席

鍾厚泰

二零零八年九月十七日