



山東羅欣藥業股份有限公司
SHANDONG LUOXIN PHARMACY STOCK CO., LTD*
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(股份代號：8058)

**截至二零一二年六月三十日止
六個月之中期業績公告**

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質使然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公告的資料乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》(「創業板上市規則」)而刊載，旨在提供有關山東羅欣藥業股份有限公司(「本公司」)之資料，本公司的董事(「董事」)願就本公告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確及完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

* 僅供識別

概要

- 截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團之銷售額約為人民幣1,004,977,000元，較去年同期增長28.72%。
- 截至二零一二年六月三十日止六個月，本公司擁有人應佔本集團溢利約為人民幣243,290,000元，較去年同期增長5.38%。
- 董事會建議截至二零一二年六月三十日止六個月不派發任何中期股息。

截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核中期業績

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」)於截至二零一二年六月三十日止六個月(「本期間」)之未經審核簡明綜合中期業績，連同二零一一年同期之比較數字如下：

簡明綜合全面收益表

截至二零一二年六月三十日止六個月

	附註	未經審核 截至六月三十日止 三個月		未經審核 截至六月三十日止 六個月	
		二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
營業額	3	530,571	390,746	1,004,977	780,772
銷售成本		(179,192)	(155,928)	(353,732)	(306,964)
毛利		351,379	234,818	651,245	473,808
其他收入	3	1,424	1,840	3,332	2,861
其他收益		1,788	1,628	3,911	4,379
銷售及分銷開支		(186,625)	(105,974)	(316,591)	(186,985)
一般及行政費用		(34,310)	(13,377)	(54,658)	(27,617)
應佔一間聯營公司溢利		—	2,429	—	5,265
融資費用		—	—	—	—
除稅前溢利	4	133,656	121,364	287,239	271,711
稅項	5	(19,924)	(17,989)	(44,192)	(40,765)
本期間溢利		113,732	103,375	243,047	230,946
本期間其他全面收益 (扣除稅項後)		—	—	—	—
本期間全面收益總額		<u>113,732</u>	<u>103,375</u>	<u>243,047</u>	<u>230,946</u>
以下人士應佔溢利：					
本公司擁有人		113,396	103,245	243,290	230,879
非控股權益		336	130	(243)	67
		<u>113,732</u>	<u>103,375</u>	<u>243,047</u>	<u>230,946</u>
以下人士應佔全面收益總額：					
本公司擁有人		113,396	103,245	243,290	230,879
非控股權益		336	130	(243)	67
		<u>113,732</u>	<u>130,375</u>	<u>243,047</u>	<u>230,946</u>
本公司擁有人應佔每股盈利(人民幣)					
— 基本及攤薄	7	<u>18.60分</u>	<u>16.94分</u>	<u>39.91分</u>	<u>37.87分</u>

簡明綜合財務狀況報表

於二零一二年六月三十日

		未經審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
可供出售財務資產		1,000	1,000
購入技術知識	8	627	677
購入技術知識之預付款項		16,643	11,947
物業、廠房及設備	9	273,137	271,207
在建工程		179,655	116,414
預付租賃款項	10	19,315	19,687
遞延稅項資產		2,680	2,680
商譽		165	165
		<u>493,222</u>	<u>423,777</u>
流動資產			
存貨		197,202	148,762
應收貿易賬款及應收票據	11	273,781	232,813
其他應收款項、按金及預付款項		161,367	104,573
按公平值計入損益之財務資產		450,000	100,000
已抵押銀行存款		85,381	34,481
現金及銀行結餘		592,009	892,877
		<u>1,759,740</u>	<u>1,513,506</u>
流動負債			
應付貿易賬款及應付票據	12	233,584	142,828
其他應付款項及應計費用		245,859	171,209
已收按金		29,428	26,787
應付股息		24,880	—
應付稅項		51,954	50,329
		<u>585,705</u>	<u>391,153</u>
流動資產淨值		<u>1,174,035</u>	<u>1,122,353</u>
總資產減流動負債		<u>1,667,257</u>	<u>1,546,130</u>

		未經審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
附註			
非流動負債			
遞延收入		<u>20,380</u>	<u>20,380</u>
資產淨值		<u>1,646,877</u>	<u>1,525,750</u>
股本及儲備			
股本	13	60,960	60,960
儲備		<u>1,579,498</u>	<u>1,458,128</u>
本公司擁有人應佔權益		1,640,458	1,519,088
非控股權益		<u>6,419</u>	<u>6,662</u>
總權益		<u>1,646,877</u>	<u>1,525,750</u>

簡明綜合權益變動表

截至二零一二年六月三十日止六個月

	股本	股份溢價	法定 公積金	法定 公益金	保留盈利	本公司 擁有人應佔	非控股 權益	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年一月一日， 經審核	60,960	31,139	30,562	6,033	1,390,394	1,519,088	6,662	1,525,750
全面收益總額	-	-	-	-	243,290	243,290	(243)	243,047
已宣派股息	-	-	-	-	(121,920)	(121,920)	-	(121,920)
於二零一二年六月三十日， 未經審核	<u>60,960</u>	<u>31,139</u>	<u>30,562</u>	<u>6,033</u>	<u>1,511,764</u>	<u>1,640,458</u>	<u>6,419</u>	<u>1,646,877</u>

截至二零一一年六月三十日止六個月

	股本	股份溢價	法定 公積金	法定 公益金	保留盈利	本公司 擁有人應佔	非控股 權益	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一一年一月一日， 經審核	60,960	31,139	30,493	6,033	992,767	1,121,392	1,534	1,122,926
全面收益總額	-	-	-	-	230,879	230,879	67	230,946
已宣派股息	-	-	-	-	(30,480)	(30,480)	-	(30,480)
於二零一一年六月三十日， 未經審核	<u>60,960</u>	<u>31,139</u>	<u>30,493</u>	<u>6,033</u>	<u>1,193,166</u>	<u>1,321,791</u>	<u>1,601</u>	<u>1,323,392</u>

簡明綜合現金流量表

截至二零一二年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
來自經營活動之現金流入淨額	279,017	183,677
來自投資活動之現金流出淨額	(431,945)	(33,459)
來自融資活動之現金(流出)／流入淨額	(147,940)	51,130
現金及現金等值之(減少)／增加淨額	(300,868)	201,348
期初現金及現金等值，經審核	892,877	582,010
期終現金及現金等值，未經審核	592,009	783,358
現金及現金等值結餘分析		
現金及銀行結餘	592,009	783,358

綜合中期財務報表附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

1. 一般資料

本公司於一九九五年十二月十四日以山東羅欣製藥廠名義於中華人民共和國(「中國」)成立為集體所有制企業，並於一九九七年七月十二日轉制為股份合作企業。於二零零一年十一月十九日，山東羅欣製藥廠推行企業重組，並轉制為股份有限公司，註冊股本為人民幣(「人民幣」) 46,000,000元。繼上述重組後，本公司易名為山東羅欣藥業股份有限公司。本公司H股已於二零零五年十二月九日在聯交所創業板上市。

本公司的註冊辦事處位於中國山東省臨沂市高新技術產業開發區羅七路。

本集團的主要業務為製造及銷售藥物產品。

除另有說明外，該等未經審核簡明綜合中期財務報表以人民幣呈報，所有價值計至最接近千位數(人民幣千元)。該等賬目已於二零一二年八月七日由董事會批准刊發。

2. 主要會計政策概要

未經審核簡明綜合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」及創業板上市規則第十八章所載的披露規定而編製。所採納的會計政策與編製本公司截至二零一一年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表時所依據的會計政策一致。

該等未經審核簡明綜合中期財務報表乃依據歷史成本基準編製，惟若干財務資產及財務負債乃按公平值計量。

3. 營業額及其他收入

本集團現時經營一個業務分部－於中國製造及銷售藥物產品。單一管理團隊向全面管理整體業務的主要經營決策者匯報業務。呈報予主要經營決策者的可呈報經營業績為本集團的溢利淨額，而呈報予主要經營決策者之可呈報資產及負債則為本集團之資產及負債。

所確認的營業額及其他收入如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
營業額		
銷售藥物製成品	1,004,977	780,772
其他收入		
利息收入	3,332	2,861
收入總額	1,008,309	783,633

4. 經營溢利

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
本集團之經營溢利乃經扣除／(計入) 以下項目後釐定：		
董事及監事酬金	570	769
物業、廠房及設備折舊	12,078	10,747
出售物業、廠房及設備虧損	11	—
預付租賃款項攤銷	373	248
購入技術知識之攤銷(包含於銷售成本)	50	10
僱員福利開支(不包括董事及監事酬金)	115,695	77,006
研究及開發成本	22,981	7,900
廣告費用	17,005	3,724

5. 稅項

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
中國企業所得稅	44,192	40,765

由於本集團於本期間並無於香港從事任何業務，因此並無就香港利得稅作出撥備。

6. 股息

董事會建議本期間內不派發任何中期股息(二零一一年：無)。

7. 每股盈利

截至二零一二年六月三十日止六個月的每股基本盈利乃按未經審核溢利淨額約人民幣243,290,000元及本期間已發行普通股的加權平均數約609,600,000股計算。

截至二零一一年六月三十日止六個月的每股基本盈利乃按未經審核溢利淨額約人民幣230,879,000元及期內已發行普通股的加權平均數約609,600,000股計算。

由於截至二零一二年及二零一一年六月三十日止期間內並無攤薄事件，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

8. 購入技術知識

人民幣千元

成本：

於二零一一年一月一日，經審核	17,450
增加	—

於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日，經審核	17,450
增加	—

於二零一二年六月三十日，未經審核	17,450
------------------	--------

累計攤銷及減值：

於二零一一年一月一日，經審核	16,248
年內支出	525

於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日，經審核	16,773
本期間支出	50

於二零一二年六月三十日，未經審核	16,823
------------------	--------

賬面淨值：

於二零一二年六月三十日，未經審核	627
------------------	-----

於二零一一年十二月三十一日，經審核	677
-------------------	-----

9. 物業、廠房及設備

人民幣千元

成本：

於二零一一年一月一日，經審核	345,044
增加	14,966
自在建工程轉入	10,247
出售	(12)

於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日，經審核	370,245
增加	11,946
自在建工程轉入	2,073
出售	(12)

於二零一二年六月三十日，未經審核	384,252
------------------	---------

累計折舊及減值：

於二零一一年一月一日，經審核	76,774
年內支出	22,265
出售撥回	(1)

於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日，經審核	99,038
本期間支出	12,078
出售撥回	(1)

於二零一二年六月三十日，未經審核	111,115
------------------	---------

賬面淨值：

於二零一二年六月三十日，未經審核	273,137
------------------	---------

於二零一一年十二月三十一日，經審核	271,207
-------------------	---------

於二零一二年六月三十日，本集團所有樓宇均位於中國。

本期間折舊開支人民幣10,027,000元(截至二零一一年六月三十日止六個月：人民幣7,551,000元)已計入銷售成本，而人民幣2,051,000元(截至二零一一年六月三十日止六個月：人民幣3,196,000元)已計入行政費用。

10. 預付租賃款項

預付租賃款項指於中國由二零五零年十一月至二零七九年九月期間屆滿之50至70年土地使用權。該等款項按照租賃期確認為開支。

人民幣千元

於二零一一年一月一日，經審核	20,513
預付租賃款項攤銷	(413)

於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日，經審核	20,100
預付租賃款項攤銷	(373)

於二零一二年六月三十日，未經審核	19,727

就申報而言之分析：

	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
流動資產(計入其他應收款項、按金及預付款項)	412	413
非流動資產	19,315	19,687
	19,727	20,100

	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
長期租賃	9,402	9,420
中期租賃	10,325	10,680
	19,727	20,100

11. 應收貿易賬款及應收票據

賬齡分析之詳情如下：

	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
1至90日	228,732	136,180
91至180日	35,417	94,386
181至365日	9,632	2,247
超過365日	5,456	3,727
	<u>279,237</u>	<u>236,540</u>
減：就應收貿易賬款已確認之減值虧損撥備	(5,456)	(3,727)
	<u><u>273,781</u></u>	<u><u>282,813</u></u>

客戶一般獲給予180日之賒賬期。

於二零一二年六月三十日之應收貿易賬款及應收票據以人民幣計值。

12. 應付貿易賬款及應付票據

賬齡分析之詳情如下：

	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
1至90日	113,409	79,624
91至180日	95,547	36,615
181至365日	2,565	5,546
超過365日	22,063	21,043
	<u>233,584</u>	<u>142,828</u>

於二零一二年六月三十日之應付貿易賬款及應付票據以人民幣計值。

13. 股本

	股份數目 千股	內資股 人民幣千元	面值 H股 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一一年十二月三十一日，經審核 (每股面值人民幣0.10元)	<u>609,600</u>	<u>44,504</u>	<u>16,456</u>	<u>60,960</u>
於二零一二年六月三十日，未經審核 (每股面值人民幣0.10元)	<u>609,600</u>	<u>44,504</u>	<u>16,456</u>	<u>60,960</u>

14. 銀行信貸

於二零一二年六月三十日，為數約人民幣85,381,000元(於二零一一年十二月三十一日：人民幣34,481,000元)之銀行信貸乃由已抵押銀行存款人民幣85,381,000元(於二零一一年十二月三十一日：人民幣34,481,000元)作抵押。

15. 承擔

於二零一二年六月三十日，本集團有以下重大資本承擔：

	於二零一二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備：		
— 購入技術知識	3,130	3,130
— 購入物業、廠房及機器	<u>86,457</u>	<u>84,309</u>

16. 關連人士交易

除未經審核簡明綜合中期財務報表其他地方所披露者外，本集團於本期間與關連人士之重大交易如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
向羅欣醫藥集團有限公司(「羅欣醫藥集團」)		
銷售製成品(附註(i))	188,015	195,346
向山東羅盛醫藥有限公司(「山東羅盛」)		
銷售製成品(附註(ii))	27,738	26,762
向山東明欣醫藥有限公司(「山東明欣」)		
銷售製成品(附註(iii))	13,049	24,396

附註：

- (i) 羅欣醫藥集團為本公司股東及發起人。劉保起先生為羅欣醫藥集團及本公司之董事。
- (ii) 山東羅盛為同系附屬公司，羅欣醫藥集團持有山東羅盛51%之股本權益。劉保起先生及劉振海先生亦為山東羅盛之董事。
- (iii) 山東明欣為同系附屬公司，羅欣醫藥集團持有山東明欣51%之股本權益。劉保起先生及劉振海先生亦為山東明欣之董事。

17. 批准未經審核簡明綜合中期財務報表

該等未經審核簡明綜合中期財務報表已於二零一二年八月七日經董事會批准。

股息

於二零一二年三月十三日，董事會建議就截至二零一一年十二月三十一日止年度向於二零一二年五月二十一日名列本公司股東名冊的股東派發每股人民幣0.20元的末期股息。該建議末期股息已獲本公司股東於二零一二年五月十五日舉行的股東週年大會上批准。

董事會建議本期間不派發任何中期股息。

管理層討論及分析

前言

隨著中國政府積極推行醫療改革，包括加強醫藥方面的規管、改善基本公共衛生服務及農村衛生服務水平、逐年加大對醫療衛生及醫藥方面的財政支出、擴大醫療保險覆蓋面及促進新型農村合作醫療模式，再加上近年中國急速人口老化、城鎮化及全球藥品市場平穩增長等因素，中國醫藥行業發展將於可見將來持續向好。

本集團作為中國領先的現代製藥企業，一直堅持以加強科技創新、研發、分銷及生產能力為戰略核心，致力提供可靠及高科技、高附加值的醫藥產品。於回顧期內，本集團充分把握市場增長的機遇，順應市場需求，投放更多資源於擴大生產能力及提升技術，並加快新產品的研發；同時，努力開拓更龐大的市場，增加市場佔有率，令營業額及盈利獲得增長，為日後的持續發展奠定穩健的基礎。

業務回顧

於截至二零一二年六月三十日止六個月，在多個政策如基本藥物招投標、新版GMP、藥品降價、限制抗生素使用等的實施為市場環境帶來壓力的情況下，本集團堅持既定的發展策略，全面實施「十二五」規劃目標，科研、管理、生產、人才隊伍、市場網絡都保持平衡、健康的發展。本集團於回顧期內能夠取得良好的成績有賴全體股東、客戶、供應商和業務合作伙伴及社會各界大力支持、鼎力相助，也是本集團管理團隊和員工團結拼搏、不懈努力的結果。本集團將乘勝而進，加強產品研發，擴展市場網絡，進一步提高品牌知名度，提高競爭力，打造國際級的醫藥品牌企業。

科研與開發

1、 技術研發平台建設

在回顧期前本集團已設立或被授予「國家綜合性新藥研發技術大平台(山東)產業化示範企業」、「國家博士後科研工作站」、「國家火炬計劃重點高新技術企業」、「山東省凍乾粉針劑藥物重點實驗室」、「山東省凍乾粉針劑藥物工程實驗室」、「泰山學者—藥學特聘專家」崗位和「山東省企業院士工作站」，這些都為本集團引進人才及科研開發、工藝改進搭建了一個強大的研發平台，增強了本集團科技研發實力及綜合競爭力。

2、 新產品與專利

在回顧期內，本集團正在申請的中國發明專利有30項。截至二零一二年六月三十日止，本集團擁有專利57項，其中中國發明專利47項。

生產與管理

- 1、 本集團繼續於管理、文化、企業組織、資本運營、科技創新、人力資源和市場營銷七大體系均實施了有效的策略，有效地推動了本集團的發展，進一步增強了企業抗風險能力及綜合實力。本集團自二零零六年開始連續被評為中國「十大最具成長力藥企」和「中國製藥工業百強企業」，從2011年開始步入中國醫藥企業管理協會主辦的「第三屆中國最具競爭力醫藥上市公司20強」，被中國工業和信息化部評為「2011年中國醫藥研發產品線最佳工業企業第一名」，這些都是企業綜合實力成長的明證。

2、 生產設施項目建設

- (1) 醫藥製劑：山東裕欣藥業有限公司已取得藥品生產許可證，輸液車間及其配套設施建設已完成，按照歐盟認證標準建設的固體製劑車間及按照國家新版GMP標準建設的凍乾粉針車間、固體製劑車間正在加快進行。
- (2) 醫藥原料：山東恆欣藥業有限公司原料藥項目正在加快建設，預計一期工程2012年下半年建成並投入使用。

3、 對外投資

公司於回顧期內聯合費縣人民醫院、臨沂市人民醫院合作成立費縣第二人民醫院，相關合作協議已於二零一二年六月六日簽署，其中本集團計劃投資人民幣4,000萬元。

銷售及市場推廣

本集團繼續對營銷資源進行整合，打造優秀銷售團隊，使產品市場佔有率和競爭力不斷提高。目前，本集團在全國各地組建起了密集、暢通的銷售網絡，建立了完善的市場營銷管理體系，並加快農村市場的開發，組建OTC銷售網絡，打造第三終端直銷網絡。

財務回顧

截至二零一二年六月三十日止六個月內，本集團未經審核營業額約為人民幣1,004,977,000元，較去年同期之約人民幣780,772,000元上升約28.72%。增長是由於本集團推出高附加值的產品，強化產品組合，並加速銷售網絡的建設以提高產品市場佔有率。

截至二零一二年六月三十日止六個月內，未經審核銷售成本約人民幣353,732,000元，較去年同期約人民幣306,964,000元上升15.24%。

截至二零一二年六月三十日止六個月，未經審核毛利率為64.80%，較去年同期60.68%升4.12%。上升是由於本公司推出高附加值的產品，強化產品組合而促成。

截至二零一二年六月三十日止六個月內，未經審核經營開支約為人民幣371,249,000元，較去年同期之約人民幣214,602,000元上升72.99%。經營開支增加乃由於銷售組合的轉變（該銷售組合附帶不同的關於銷售及市場推廣開支的成本模式）以及未來可能推出的產品的研發開支增加。

截至二零一二年六月三十日止六個月內，本公司擁有人應佔未經審核溢利約為人民幣243,290,000元，較去年同期之約人民幣230,879,000元上升5.38%。

截至二零一二年六月三十日止六個月內之加權每股平均盈利為人民幣0.3991元。

流動資金及財務資源

本集團一般以內部產生的現金流量應付其營運資金需要。於二零一二年六月三十日，本集團有現金及現金等值約人民幣677,390,000元（於二零一一年六月三十日：人民幣794,548,000元）。於二零一二年六月三十日，本集團無貸款（於二零一一年六月三十日：無）。

已抵押銀行存款／現金及現金等值

於二零一二年六月三十日，本集團銀行存款約人民幣85,381,000元作為本集團辦理銀行承兌之抵押（於二零一一年六月三十日：銀行存款約人民幣11,190,000元作為辦理銀行承兌之抵押）。

重大收購及出售

截至二零一二年六月三十日止六個月內，本集團並無重大收購或出售事項。

重大投資

截至二零一二年六月三十日止六個月內，本集團概無任何重大投資。

或然負債

截至二零一二年六月三十日止六個月內，本集團概無任何重大或然負債。

外匯風險

本集團在中國經營及從事業務，而本集團之一切交易、資產及負債均以人民幣列算。

本集團大部分的現金及現金等值及已抵押存款均以人民幣計值，而銀行存款乃存於中國之銀行。將該等款項匯出中國須受中國政府所實施的外匯控制措施限制。

僱員及酬金政策

董事相信，僱員的質素是維持本集團持續發展、增長及提高其盈利能力之最重要因素。本集團根據僱員之表現、工作經驗及市場上之現行薪酬水平計算僱員薪酬。其他薪酬及福利處於合適水平。

本集團已成立薪酬委員會，為薪酬政策的整體策略提供建議。

前景展望

展望未來，醫藥行業的發展是未來國策重點，行業發展前景非常樂觀。醫藥行業是中國中央政府「十二五」政策重點扶持的行業之一，預計中國中央政府會投放更多資源於製藥及醫療設備行業，並會在「十二五」期間建立現代藥品流通市場體系，從而提高行業集中度。本集團充滿信心，有能力保持企業持續健康發展。

此外，中國工信部、衛生部和藥監局三個部門於二零一零年十一月聯合印發《關於加快醫藥行業結構調整的指導意見》，提出加快調整醫藥產業結構，培養自主創新能力及提高生產集中度等目標，整體上有利於創新型企業的發展，令具有競爭力的企業獲得更廣闊的發展空間。

未來，在優良的經營環境下，本集團將繼續堅持「科技興企、凝心聚力」的戰略指導思想，充分利用醫藥行業整合的機遇，繼續加大科研的投入，提升科研及技術水準，提高自身研發隊伍的能力，致力研發更多高科技含量、高質量及高附加值的產品。本集團亦致力於降低生產成本，擴大生產經營規模，創造規模化優勢及低成本、差異化競爭優勢；隨著本集團正在興建的「裕欣」、「恆欣」分廠的建成投產，我們將擁有更強大的產

能，以應付市場對藥物日益增長的需求，同時能增加新的藥品生產劑型，更有效地擴大新藥的研發範圍，有助於更全面的業務發展。本集團亦會加速銷售隊伍的建設，積極拓展更加廣泛的銷售網絡，以提升產品的市場佔有率，不斷提升核心競爭力。

本集團期望通過以上策略，將「羅欣」打造為國際級醫藥品牌企業。隨著產能的快速提升及更多高附加值產品的推出，本集團有信心集團定能繼續保持穩定的業務增長，並為股東帶來理想回報。

批准財務報表

本集團截至二零一二年六月三十日止六個月的未經審核財務報表已於二零一二年八月七日經董事會批准。

董事及監事在本公司之股份、相關股份及債權證之權益

於二零一二年六月三十日，本公司各董事及監事在本公司之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉(已記錄於本公司根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第352條存備之登記冊內或根據創業板上市規則第5.46條須另行通知本公司及聯交所者)如下：

本公司內資股(「內資股」)於二零一二年六月三十日之好倉

董事姓名	身份／ 權益性質	內資股數目	佔已發行 內資股總數 佔本公司股本	
			之百分比	之百分比
劉保起先生(附註1)	受控制法團權益	320,639,949	72.05%	52.60%

附註：

- 該320,639,949股內資股以羅欣醫藥集團有限公司(「羅欣醫藥集團」，前稱臨沂羅欣醫藥有限公司)的名義登記。劉保起(「劉先生」)擁有羅欣醫藥集團註冊股本的51.73%權益。劉先生有權在羅欣醫藥集團的股東大會上行使或控制行使三分之一或以上的表決權。根據證券及期貨條例，劉先生被視為擁有羅欣醫藥集團所持全部320,639,949股內資股權益。於二零一二年六月三十日，劉先生被視為擁有權益的內資股總數為320,639,949股(佔已發行內資股總數72.05%及本公司已發行股本總額52.60%)。於二零一二年三月三十一日，羅欣醫藥集團持有250,639,949股內資股，佔已發行內資股總數之56.32%及本公司已發行股本總額之41.12%。於二零一二年五月二十一日，羅欣醫藥集團分別向劉振海先生(彼為本公司執行董事兼副主席，且為劉先生之侄兒)及劉振東先生(彼亦為劉先生之侄兒)收購35,000,000股內資股及35,000,000股內資股。

主要股東在本公司之股份、相關股份之權益及／或淡倉

證券及期貨條例第XV部第336條規定存備之主要股東(不包括本公司董事或監事)登記冊顯示，於二零一二年六月三十日，本公司已獲悉下列主要股東之權益及淡倉佔本公司已發行股本5%或以上。該等權益乃上文就本公司董事及監事所披露以外之權益。

內資股於二零一二年六月三十日之好倉

姓名	身份／ 權益性質	內資股數目	佔已發行 內資股總數 之百分比	佔本公司股本 之百分比
羅欣醫藥集團	實益擁有人	320,639,949	72.05%	52.60%
左洪梅	家族權益(附註1)	320,639,949	72.05%	52.60%

附註：

1. 該等320,639,949股內資股以羅欣醫藥集團之名義登記。羅欣醫藥集團由劉先生擁有約51.73%。由於劉先生有權在羅欣醫藥集團之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之表決權，根據證券及期貨條例，劉先生被視為擁有羅欣醫藥集團所持全部320,639,949股內資股權益。左洪梅作為劉先生之妻子，被視為擁有劉先生所持全部320,639,949股內資股權益。

企業管治

董事會已審閱本公司之企業管治常規，並信納本公司於二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日止期間已遵守創業板上市規則原附錄十五所載企業管治常規守則之所有守則條文，且於二零一二年四月一日至二零一二年六月三十日止期間已遵守創業板上市規則現行附錄十五所載企業管治守則及企業管治報告(「新企業管治守則」)之所有守則條文。

審核委員會

本公司已於二零零五年十一月二十日成立審核委員會(「審核委員會」)，並已制訂書面權限範圍(已於二零一二年三月十三日遵照新企業管治守則予以修訂)。審核委員會之職責為審閱並監督本集團之財務申報程序及內部監控政策及程序。審核委員會現由三名獨立非執行董事，即傅天忠先生(主席)、付宏征先生及李宏建女士組成。

本公司於本期間之未經審核業績已由審核委員會審閱。

董事進行的證券交易

本公司已採納一套董事進行證券交易的標準操守守則，其條款的嚴格程度不遜於創業板上市規則第5.48條至5.67條所列的規定交易標準。經向所有董事作出具體查詢後，各董事已確認其於本期間內一直遵守董事進行證券交易的規定交易標準及上述操守守則。

購買、出售或贖回上市證券

本公司及其任何附屬公司於本期間並無贖回、購買或出售任何本公司上市證券。

競爭業務

以下為根據創業板上市規則第11.04條所披露之資料：—

羅欣醫藥集團

羅欣醫藥集團為本公司之控股股東，並持有本公司已發行股本總額之52.60%。本公司之主席劉先生亦為羅欣醫藥集團之執行董事兼主席，並且為持有羅欣醫藥集團註冊資本51.73%權益之控股股東。

羅欣醫藥集團於二零零二年十一月七日向本公司訂立不競爭承諾前，羅欣醫藥集團乃從事化學藥物、中藥、醫療設備、保健及健美產品之銷售業務。自簽立不競爭承諾後，羅欣醫藥集團承諾終止其化學藥物業務。於二零零五年六月，羅欣醫藥集團簽署補充不競爭承諾，據此，承諾其僅會於臨沂市經營銷售業務，並確認其客戶乃中小型醫療機構（乃縣級以下醫院）。本公司接獲羅欣醫藥集團就遵守該等承諾發出之年度確認書。

臨沂市醫藥集團公司（「臨沂市醫藥」）

臨沂市醫藥乃於中國成立的國有企業，持有本公司註冊股本約1.42%。臨沂市醫藥主要於臨沂市及鄰近地區從事銷售中藥及化學藥品、醫療設備及保健產品業務。據董事所深知，臨沂市醫藥概無亦將不會從事醫療產品開發及生產業務，於中國製藥業亦無任何研發及生產能力。

臨沂市醫藥為臨沂市及鄰近地區之地區分銷商，並自中國其他供應商採購醫療產品。據董事表示，臨沂市醫藥所銷售之部份醫療產品與本集團產品具有相同或相若療效，可能與本集團之產品構成競爭。

除上文所披露者外，董事、本公司主要股東或彼等各自的聯繫人士(定義見創業板上市規則)概無在與本公司業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

承董事會命
山東羅欣藥業股份有限公司
主席
劉保起

中國，二零一二年八月七日

於本公告日期，董事會包括10名董事，其中劉保起先生、劉振海先生、李明華女士、韓風生先生及陳雨先生為執行董事；尹傳貴先生及劉玉欣先生為非執行董事；而傅天忠先生、付宏征先生及李宏建女士為獨立非執行董事。

本公告之文本將由其刊發日期起計，最少一連七天刊登於創業板網頁(www.hkgem.com)「最新公司公告」一頁及本公司網頁(<http://shandongluoxin.quamir.com/>)。