



深圳市海王英特龍生物技術股份有限公司
SHENZHEN NEPTUNUS INTERLONG BIO-TECHNIQUE COMPANY LIMITED*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：8329)

截至二零一二年十二月三十一日止年度之全年業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)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。有意投資的人士應瞭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可作出投資決定。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的投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣的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，並明確表示概不就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。

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，旨在提供有關深圳市海王英特龍生物技術股份有限公司(「本公司」)的資料。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。

主席報告

各位股東，

本公司及其附屬公司艾斯特生物科技有限公司(「艾斯特」)、福州海王福藥製藥有限公司(「海王福藥」)以及江蘇海王生物製藥有限公司(「江蘇海王」)(統稱「本集團」)在截至二零一二年十二月三十一日止的年度(「本年度」)在海王福藥現有業務逐步擴展的同時，進行了江蘇海王生物製品生產基地的建設、海王福藥第二生產基地建設的選址初步設計、本公司生物產品研發業務的多方向發展，及逐步進入藥品、保健食品及食品的購銷業務領域。於本年度海王福藥及其附屬公司在輸液、普藥、中藥及抗腫瘤藥物等多類藥品業務取得持續發展，同時第二生產基地建設的準備工作亦逐步開展。江蘇海王的生產基地建設在本年度按計劃正常進行，同時新產品－注射用重組人胸腺肽 $\alpha 1$ 的一期臨床工作已經結束，二期臨床也於二零一三年一月開始。本公司亦同多家研究機構合作研發，著手新型產品的研發項目，包括在生物製品及生物農業等多個方面的探索研究，為本集團的發展拓展新的方向。

本公司附屬公司海王福藥為福建省製劑規模最大，中西藥品種最全的現代化製藥企業，同時也是福建省的百家重點企業。海王福藥及其附屬公司擁有450餘個藥品生產批文和17種製劑形式藥物，涵蓋輸液、普藥、中藥及抗腫瘤藥物等類別，「海王福藥」和「海王金象」牌商標為福建省著名商標。隨着我國醫療保障系統的發展和完善，本年度國內普藥市場正快速發展，海王福藥致力於營業收入的擴展，在本年度繼續保持了營業收入和盈利水平的穩定增長，是當前本集團的營業收入和盈利的重要來源。海王福藥同時亦在準備第二生產基地建設的籌備工作，為應對當前生產產能日趨飽和的現狀。本年度本公司透過其兩間附屬公司已經在福建省連江縣競拍中標兩塊土地。有關土地出讓合同簽訂等事項正在進行中，本集團管理層也一直同當地政府有關部門保持密切溝通，推進該等事項儘快完成。第二生產基地將嚴格按國家新GMP及藥政法規的要求，並參照國際先進的醫藥生產質量管理規範，為海王福藥打造一個集現代中藥、生物製藥、基本藥物等多種藥物及保健品的生產和研發基地，為集團未來的擴大發展打下堅實基礎。海王福藥同時亦為符合《藥品生產質量管理規範(2010年修訂)》(「新GMP」)的要求，計劃開展升級現有的部分生產線，升級改造工作在本年度進行前期準備後，於二零一三年一月已經開展。生產線的改造工作，將會為後期海王福藥生產符合法規要求的優質產品提供保障。

本公司全資子公司江蘇海王旨在從事重組蛋白質和多肽藥物產品(包括但不限於注射用重組人胸腺肽 $\alpha 1$)的研發和產業化。本年度江蘇海王的註冊資本已增至人民幣55,000,000元。於本年度江蘇海王位於泰州的重組蛋白質和多肽藥物產品生產基地其辦公區裝修已經完成，生產區完成淨化裝修，目前正在進行設備調試和驗證工作。工程按項目進度計劃表正常實施，進度進展順利。同時注射用重組人胸腺肽 $\alpha 1$ 的一期臨床研究已經結束，一期臨床結果表現出該藥品具有良好的耐受性，二期臨床也於二零一三年一月開始。可以預期，江蘇海王的重組蛋白質和多肽藥物產品業務，將為本集團未來盈利水平的提升帶來新的機會。

同時本公司一直專注於從事研發業務，本公司在致力於自有生物類研發項目的研究外，還通過和吉林大學、哈爾濱工業大學等多所科研機構簽訂技術合作協議，合作進行新型產品的研發項目，並有望在二零一三年度將首款研發產品推向市場，為本公司業務增長提供新的來源。

本集團在本年度亦在藥品、保健食品及食品購銷業務方面進行拓展，通過與供應商簽定購銷協議，及並購具有藥品、保健食品購銷經營資格的經營企業等多種方式，促進本集團該類業務的穩步發展。

本公司董事會(「董事會」)相信本集團的經營業務正朝著良好方面發展並對本集團的業務前景充滿信心。本人謹此代表本公司及董事會向各股東、業務夥伴以及全體員工一直以來對本集團的支持和信賴表示衷心的感謝。

張鋒
主席

董事會公佈本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同上一年度之比較數字如下：

綜合收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
持續經營業務			
營業額	3, 9	530,458	474,652
銷售成本		(334,960)	(309,811)
毛利		195,498	164,841
其他收入	4	11,371	9,965
其他收入淨額	4	625	1,823
銷售及分銷開支		(75,743)	(63,772)
行政開支		(48,253)	(48,272)
其他經營開支		(36,305)	(20,772)
經營溢利		47,193	43,813
財務費用	5(a)	(6,590)	(13,876)
除稅前溢利	5	40,603	29,937
所得稅	6(a)	(4,525)	(13,045)
本年度持續經營溢利		<u>36,078</u>	<u>16,892</u>
已終止業務			
已終止業務溢利	10	–	12,561
本年度溢利		<u>36,078</u>	<u>29,453</u>
以下應佔：			
本公司擁有人		24,298	21,686
非控股權益		11,780	7,767
		<u>36,078</u>	<u>29,453</u>
本公司擁有人應佔溢利來自：			
持續經營業務		24,298	9,125
已終止業務		–	12,561
		<u>24,298</u>	<u>21,686</u>
每股盈利			
自持續經營及已終止業務			
基本及攤薄	8	<u>人民幣 1.45 分</u>	<u>人民幣 1.29 分</u>
自持續經營			
基本及攤薄	8	<u>人民幣 1.45 分</u>	<u>人民幣 0.54 分</u>

綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
本年度溢利		<u>36,078</u>	<u>29,453</u>
本年度的其他全面收益			
有關出售共同控制實體產生的 匯兌差額的經重列調整		<u>—</u>	<u>4,155</u>
本年度其他全面收益總額(除稅後)		<u>—</u>	<u>4,155</u>
本年度的全面收益總額		<u>36,078</u>	<u>33,608</u>
以下應佔：			
本公司擁有人		<u>24,298</u>	<u>25,841</u>
非控股權益		<u>11,780</u>	<u>7,767</u>
本年度的全面收益總額		<u>36,078</u>	<u>33,608</u>

綜合財務狀況表

於二零一二年十二月三十一日

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		164,635	131,045
預付租賃款項		68,729	70,299
無形資產		130,770	135,376
購置物業、廠房及設備的按金		2,614	5,369
購置土地的按金		17,330	8,630
可供出售投資		300	300
遞延稅項資產		1,308	1,548
		<u>385,686</u>	<u>352,567</u>
流動資產			
存貨		134,365	94,334
應收賬款及其他應收款項	11	81,931	77,573
可收回稅項		1,328	—
已抵押銀行存款		19,060	10,168
現金及現金等價物		248,366	226,675
		<u>485,050</u>	<u>408,750</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	12	211,689	132,226
附息銀行借貸		86,000	76,000
直屬母公司委託貸款		9,000	9,000
即期稅項		5,543	6,076
		<u>(312,232)</u>	<u>(223,302)</u>
流動資產淨額		<u>172,818</u>	<u>185,448</u>
總資產減流動負債		<u>558,504</u>	<u>538,015</u>

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
非流動負債		
遞延收益	3,937	11,443
遞延稅項負債	36,213	40,296
	<u>(40,150)</u>	<u>(51,739)</u>
資產淨值	518,354	486,276
權益		
本公司擁有人應佔權益		
股本	167,800	167,800
儲備	273,171	248,873
	<u>440,971</u>	<u>416,673</u>
非控股權益	77,383	69,603
權益總額	518,354	486,276

綜合權益變動表

於二零一二年十二月三十一日

	本公司擁有人應佔							非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	法定公積 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元		
於二零一一年一月一日	167,800	554,844	8,302	(4,155)	(194,339)	(141,610)	390,842	65,026	455,868
二零一一年權益變動									
本年度溢利	-	-	-	-	-	21,686	21,686	7,767	29,453
出售共同控制實體權益	-	-	-	4,155	-	-	4,155	-	4,155
本年度的全面收益總額(除稅後)	-	-	-	4,155	-	21,686	25,841	7,767	33,608
收購於一間附屬公司 之非控股權益	-	-	-	-	-	(10)	(10)	(190)	(200)
派付非控股權益 的附屬公司股息	-	-	-	-	-	-	-	(3,000)	(3,000)
轉撥其他儲備	-	-	3,974	-	-	(3,974)	-	-	-
於二零一一年十二月三十一日	<u>167,800</u>	<u>554,844</u>	<u>12,276</u>	<u>-</u>	<u>(194,339)</u>	<u>(123,908)</u>	<u>416,673</u>	<u>69,603</u>	<u>486,276</u>
於二零一二年一月一日	167,800	554,844	12,276	-	(194,339)	(123,908)	416,673	69,603	486,276
二零一二年權益變動									
本年度溢利	-	-	-	-	-	24,298	24,298	11,780	36,078
本年度的全面收益總額(除稅後)	-	-	-	-	-	24,298	24,298	11,780	36,078
派付非控股權益的 附屬公司股息	-	-	-	-	-	-	-	(4,000)	(4,000)
轉撥其他儲備	-	-	5,633	-	-	(5,633)	-	-	-
於二零一二年十二月三十一日	<u>167,800</u>	<u>554,844</u>	<u>17,909</u>	<u>-</u>	<u>(194,339)</u>	<u>(105,243)</u>	<u>440,971</u>	<u>77,383</u>	<u>518,354</u>

財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

1. 主要會計政策

a) 合規聲明

本財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(亦包括適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定。本財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)的適用披露條文。

於編製該等綜合財務報表時所採納的會計政策，與載於本集團二零一一年的年度綜合財務報表的一致，惟因採納於二零一二年一月一日或之後的會計期間首次生效的全新或經修訂的香港財務報告準則及詮釋而需要作出的會計政策變動除外。附註2提供首次應用該等準則而引致會計政策任何變動的資料，惟該等準則須與該等財務報表中所反映本集團的目前及先前會計期間有關。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)為單位，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。而除另有指明外，全部價值已取至最接近千位。

2. 新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)的應用

本年度，本集團已採用下列由香港會計師公會頒發的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第7號修訂本	金融工具：披露－轉讓金融資產；及
香港會計準則第12號修訂本	遞延稅項：收回相關資產

除下文披露者外，於本年度採用香港財務報告準則修訂本對本集團本年度及過往年度會計期間的財務表現及位置及／或該等財務報表所載披露概無重大影響。

3. 營業額

本集團的主要業務包括在中華人民共和國(「中國」)進行現代生物技術研究與開發(「研發」)，提供研發服務，生產和銷售藥物及來自於食品及保健食品代銷的佣金收入。

營業額指已售貨品的發票淨值(扣除增值稅及退貨和貿易折扣撥備)、提供研發服務的發票淨值(扣除銷售稅淨額)及佣金收入。

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
持續經營業務		
藥品銷售額	529,795	472,652
研發服務收入	—	2,000
佣金收入	663	—
	<u>530,458</u>	<u>474,652</u>

4. 其他收入及其他收入淨額

	持續經營		已終止業務		合併	
	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	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
其他收入						
銀行存款利息收入	1,508	1,133	–	8	1,508	1,141
並非透過損益按公平值列賬	1,508	1,133	–	8	1,508	1,141
轉撥自遞延收益的補助收入	8,911	8,121	–	–	8,911	8,121
其他	952	711	–	–	952	711
	11,371	9,965	–	8	11,371	9,973
其他收入淨額						
出售共同控制實體						
51%股權的收益	–	–	–	21,030	–	21,030
收購前應收賬款減值的撥回	–	1,251	–	–	–	1,251
應收賬款減值的撥回	282	–	–	–	282	–
其他應收款減值的撥回	148	572	–	–	148	572
撤銷其他應付賬款	195	–	–	–	195	–
	625	1,823	–	21,030	625	22,853

5. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除/（計入）以下各項：

	持續經營		非持續經營		合併	
	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	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
a) 財務費用：						
五年內須悉數償還銀行貸款的利息	4,760	7,532	—	208	4,760	7,740
直屬母公司財務資助的利息	590	4,586	—	—	590	4,586
同系附屬公司財務資助的利息	430	—	—	—	430	—
直屬母公司委託貸款的利息	810	1,758	—	—	810	1,758
並非透過損益按公平值列賬 金融負債的利息開支總額	<u>6,590</u>	<u>13,876</u>	<u>—</u>	<u>208</u>	<u>6,590</u>	<u>14,084</u>
b) 員工成本(包括董事酬金)：						
定額供款退休計劃的供款	11,482	9,586	—	251	11,482	9,837
薪金、工資及其他福利	50,731	38,441	—	2,405	50,731	40,846
	<u>62,213</u>	<u>48,027</u>	<u>—</u>	<u>2,656</u>	<u>62,213</u>	<u>50,683</u>
c) 其他項目：						
攤銷						
— 預付租賃款項	1,570	1,570	—	246	1,570	1,816
— 無形資產*	3,957	3,968	—	—	3,957	3,968
折舊						
— 根據經營租賃持作自用的資產	2,990	3,032	—	1,750	2,990	4,782
— 其他資產	13,431	13,023	—	764	13,431	13,787
減值						
— 應收賬款*	504	—	—	—	504	—
— 其他應收款項*	65	33	—	—	65	33
撇減存貨*	359	435	—	—	359	435
匯兌虧損淨額	263	4,039	—	89	263	4,128
出售物業、廠房及設備的虧損*	412	631	—	—	412	631
出售無形資產虧損	649	—	—	—	649	—
核數師酬金						
— 審計服務	1,200	1,300	—	—	1,200	1,300
— 其他服務	551	410	—	—	551	410
經營租賃開支：最低租金	4,989	526	—	—	4,989	526
存貨成本	331,854	305,034	—	—	331,854	305,034
研發費用*	<u>30,878</u>	<u>13,275</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>30,878</u>	<u>13,275</u>

* 此等金額計入綜合收益表的「其他經營開支」內。

6. 於綜合收益表列出的所得稅

a) 於綜合收益表列出的所得稅指：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
即期稅項		
中國企業所得稅	9,801	12,695
就中國企業所得稅的超額撥備	(1,433)	—
遞延稅項		
暫時性差額的衍生及撥回	(3,241)	350
因稅率變動調整	(602)	—
	<u>4,525</u>	<u>13,045</u>

由於本集團並無須繳納香港利得稅的應課稅收入，故並無計提香港利得稅撥備（二零一一年：無）。

目前，一間於中國成立的附屬公司獲福建省科學技術局確認為高新技術企業。根據中國適用企業所得稅法，該附屬公司須按15%的優惠稅率繳納中國企業所得稅（「企業所得稅」）。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，其他中國附屬公司須按25%（二零一二年：25%）的中國企業所得稅稅率納稅。

b) 稅項支出與按實際稅率計算的會計溢利的對賬：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
除稅前溢利		
— 持續經營業務	40,603	29,937
— 已終止業務	—	12,561
	<u>40,603</u>	<u>42,500</u>
按照在相關稅務司法權區的溢利		
適用稅率計算除稅前溢利的名義稅務	5,061	10,628
不可扣稅開支的稅務影響	404	1,389
非課稅收益的稅務影響	(2,481)	(5,258)
未確認的未利用稅項虧損的稅務影響	3,576	6,286
過往年度超額撥備	(1,433)	—
稅率變動引致年初遞延稅項負債之減額	(602)	—
	<u>4,525</u>	<u>13,045</u>
實際稅項支出	<u>4,525</u>	<u>13,045</u>

7. 股息

董事並不建議派付截至二零一二年十二月三十一日止年度任何股息（二零一一年：無）。

8. 每股盈利

a) 就持續經營及已終止業務而言

每股基本盈利乃根據本公司擁有人應佔溢利約人民幣24,298,000元(二零一一年：人民幣約21,686,000元)，以及本年度內已發行普通股的加權平均數約1,678,000,000股(二零一一年：1,678,000,000股普通股)計算。

b) 就持續經營業務而言

每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔溢利約人民幣24,298,000元(二零一一年：約人民幣9,125,000元)計算及所使用之分母乃與上文詳述自持續及非持續經營產生的每股基本盈利相同。

c) 就已終止業務而言

截至二零一一年十二月三十一日止年度，非持續經營的每股基本盈利為人民幣0.75分乃按就非持續經營所得溢利為人民幣12,561,000元計算及所使用之分母乃與上文詳述自持續及非持續經營產生的每股基本盈利相同。

d) 每股攤薄盈利

由於兩段呈報期間並無已發行潛在攤薄普通股，故此每股攤薄盈利等於每股基本盈利。

9. 分部報告

本集團按分部管理其業務，分部按兩條業務線(產品及服務)配合地理位置而組織。該等資料向本集團的執行董事作內部報告以分配資源及作表現評估，本集團已呈列下列兩個可申報分部。構成下列報告的分部並不包括經營分部。

i) 生產和銷售藥品

ii) 提供現代生物技術研發服務

目前，所有本集團業務均在中國內地營運。並無合算任何可申報經營分部。

藥品分部的收入乃來自於生產和銷售藥品。

研發服務分部的收入乃來自於提供研發服務。

其他分部的佣金收入乃來自於代銷食品及保健食品。

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，本集團的執行董事按以下基礎監控各可申報分部應佔的業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形，無形資產及流動資產，但不包括遞延稅項資產、可收回稅項及其他企業資產。分部負債包括個別分部業務應付貿易及其他款項以及該等分部直接管理的銀行貸款。

收入及開支乃經參考有關分部產生的銷售額及有關分部產生的開支或有關分部應佔資產的折舊或攤銷所產生的開支後分配至各可申報分部。

用於報告分部溢利的方法為「經調整EBITDA」，即「扣除利息、稅項、折舊及攤銷前之經調整盈利」，其中「利息」包括投資收入，「折舊及攤銷」包括非流動資產之減值虧損。為達到經調整EBITDA，本集團之盈利乃對並未指定屬於個別分部之項目作出進一步調整，如董事及核數師之酬金及公司行政開支。

收到有關經調整EBITDA之分部資料除外，執行董事獲提供有關收益的分部資料，包括由各分部直接管理的分部間銷售，來自分部直接管理之現金結餘及借貸之利息收入及支出，分部於彼等營運中使用之非流動分部資產的折舊、攤銷及減值虧損以及添置。分部間銷售乃經參考外部人士就類似訂單作出的價格而進行定價。

就截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度之資源分配及評估分部表現向本公司執行董事提供有關本集團報告分部之資料載於下文。

於共同控制實體的業務於二零一一年終止。報告以下項目的分部資料不包括該等終止業務的任何金額。

持續經營業務

截至十二月三十一日止年度	生產和銷售藥品		研發服務		其他		總計	
	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	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
分部收入								
外來客戶收入	529,795	472,652	-	2,000	663	-	530,458	474,652
分部間收入	-	-	-	-	-	-	-	-
可申報分部收入	<u>529,795</u>	<u>472,652</u>	<u>-</u>	<u>2,000</u>	<u>663</u>	<u>-</u>	<u>530,458</u>	<u>474,652</u>
可申報分部溢利/(虧損)(除稅前)	<u>74,619</u>	<u>67,546</u>	<u>(15,201)</u>	<u>(10,618)</u>	<u>662</u>	<u>-</u>	<u>60,080</u>	<u>56,928</u>
銀行存款利息收入	1,308	922	200	211	-	-	1,508	1,133
利息開支	5,190	6,136	1,400	7,740	-	-	6,590	13,876
折舊及攤銷：								
—物業、廠房及設備	13,172	12,922	3,249	3,133	-	-	16,421	16,055
—預付租賃款項	1,570	1,570	-	-	-	-	1,570	1,570
—無形資產	3,950	3,950	7	18	-	-	3,957	3,968
撇減存貨	359	435	-	-	-	-	359	435
減值：								
—應收賬款	504	-	-	-	-	-	504	-
—其他應收款項	55	23	10	10	-	-	65	33
減值撥回								
—應收賬款	(282)	-	-	-	-	-	(282)	-
—其他應收款項	(148)	(149)	-	(423)	-	-	(148)	(572)
收購前應收賬款減值的撥回	-	(1,251)	-	-	-	-	-	(1,251)
所得稅費	4,525	13,288	-	(243)	-	-	4,525	13,045
可申報分部資產	<u>714,089</u>	<u>584,667</u>	<u>153,772</u>	<u>174,850</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>867,861</u>	<u>759,517</u>
非流動資產添置非流動資產添置 (不包括金融工具及遞延稅項資產)	16,759	12,341	43,635	1,590	-	-	60,394	57,740
可申報分部負債	<u>261,481</u>	<u>196,594</u>	<u>49,206</u>	<u>32,123</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>310,687</u>	<u>228,717</u>

本集團客戶群多元化，其中並無客戶與其訂立的交易超逾本集團收入的10%。

b) 可申報分部收入、損益、資產及負債的對賬

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
持經營業務		
收入		
可申報分部收入	530,458	474,652
分部間收入抵銷	—	—
	<u>530,458</u>	<u>474,652</u>
綜合營業額		
	<u>530,458</u>	<u>474,652</u>
溢利		
可申報分部溢利	60,080	56,928
分部間溢利抵銷	—	—
	<u>60,080</u>	<u>56,928</u>
來自集團外來客戶的可申報分部溢利	60,080	56,928
其他收入及收入淨額	11,996	11,788
折舊及攤銷	(21,948)	(21,593)
財務費用	(6,590)	(13,876)
未分配總辦事處及公司開支	(2,935)	(3,310)
	<u>40,603</u>	<u>29,937</u>
除稅前持續經營業務之綜合溢利		
	<u>40,603</u>	<u>29,937</u>
資產		
可申報分部資產	867,861	759,517
分部間應收款項抵銷	(61)	(48)
	<u>867,800</u>	<u>759,469</u>
未分配總辦事處及公司資產	300	300
遞延稅項資產	1,308	1,548
可收回稅項	1,328	—
	<u>870,736</u>	<u>761,317</u>
綜合資產總值		
	<u>870,736</u>	<u>761,317</u>
負債		
可申報分部負債	310,687	228,717
分部間應付款項抵銷	(61)	(48)
	<u>310,626</u>	<u>228,669</u>
應付稅項	5,543	6,076
遞延稅項負債	36,213	40,296
	<u>41,756</u>	<u>46,372</u>
綜合負債總額		
	<u>41,756</u>	<u>46,372</u>

c) 來自主要產品及服務的收入

以下為對本集團持續經營業務中主要產品和服務的收入分析：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
藥品	529,795	472,652
研發服務	—	2,000
佣金	663	—
	<u>530,458</u>	<u>474,652</u>

d) 地理資料

本集團的營業額及經營業績主要來自中國的業務活動。年內，本集團的主要資產位於中國。因此，概無提供地理分部分析。

10. 已終止業務

於二零一一年六月十三日，本公司與GlaxoSmithKline Pte Limited (「GSK」) 訂立協議，據此本公司同意向GSK出售其於葛蘭素史克海王之全部51%股權，代價為39,000,000美元。妥為取得及完成本公司及GSK分別有關出售事項之所有必要的內部批准及程序，包括(但不限於)本公司董事會及股東之批准，以及本公司控股公司海王生物之董事會批准。於二零一一年九月二十日，交易完成及葛蘭素史克海王不再成為本公司之共同控制實體。

已終止業務之業績載於如下綜合收益表、綜合全面收益表及綜合現金流量表內。

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
營業額		
銷售成本	<u>—</u>	<u>—</u>
毛利	—	—
其他收入	—	8
其他淨收入	—	21,030
銷售及分銷開支	—	—
行政管理開支	—	(8,188)
其他經營開支	—	(81)
經營溢利	—	12,769
融資成本	—	(208)
除稅前溢利	—	12,561
所得稅	—	—
本年度持續經營業務溢利	<u>—</u>	<u>12,561</u>
下列應佔：		
本公司擁有人	<u>—</u>	<u>12,561</u>

已終止業務所得現金流量：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
經營業務所用現金淨額	-	(30,605)
投資業務所用現金淨額	-	(25,748)
融資活動所用現金淨額	-	40,000
現金流量淨額	<u>-</u>	<u>(16,353)</u>

11. 應收賬款及其他應收款項

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應收賬款及應收票據		55,742	61,780
減：呆賬撥備		(1,204)	(982)
		<u>54,538</u>	<u>60,798</u>
應收同系附屬公司款項	(i)	2,879	4,097
應收關連公司款項	(i)	1,130	3,107
應收直屬母公司款項	(i)	22	2,161
其他應收賬款		10,678	2,922
		<u>69,247</u>	<u>73,085</u>
貸款及應收賬款		12,684	4,488
預付款項及按金			
		<u>81,931</u>	<u>77,573</u>

預期所有應收賬款及其他應收款項可於一年內收回。

附註：

i) 應收款項為無抵押、免息以及須於一年內償還。

a) 賬齡分析

以下為本集團之貿易應收賬款按發票日期呈列之賬齡分析：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
3個月內	48,318	42,065
超過3個月但少於12個月	6,177	18,449
超過12個月	43	284
	<u>54,538</u>	<u>60,798</u>

應收賬款一般在發票發出當日起計90日內到期支付。

b) 應收賬款減值

應收賬款的減值虧損乃以撥備賬記錄，惟本集團確信收回該款項的可能性很低，在此情況下，直接從應收賬款撇銷減值虧損。

呆壞賬撥備變動

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於一月一日		982	982
已確認減值損失	(i)	504	—
收回減值損失	(ii)	(282)	—
於十二月三十一日		<u>1,204</u>	<u>982</u>

附註：

- i) 於二零一二年十二月三十一日，本集團的應收賬款人民幣504,000元(二零一一年：無)個別釐定減值，並計提減值。該等個別減值應收賬款於呈報期結束時已逾期未付逾1年或屬具財務困難的公司。
- ii) 先前減值的貿易應收賬款減值人民幣282,000元(二零一一年：無)於年內收回。因此，減值虧損已撥回。
- iii) 本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

c) 並無減值的應收賬款

並無個別或集體視為減值的應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
並無逾期或減值	49,520	51,858
逾期但無減值		
逾期少於3個月	4,160	6,652
逾期超過3個月	858	2,288
	<u>54,538</u>	<u>60,798</u>

並無逾期或減值的應收款項與多名並無近期欠款記錄的客戶相關。

已逾期但無減值的應收款項與多名擁有良好記錄的本集團客戶相關。根據過往經驗，管理層相信，由於信貸水平無重大變動，而結餘仍被視為可悉數收回，故毋須就此等結餘作減值撥備。本集團並無就此等結餘持有任何抵押品。

12. 應付賬款及其他應付款項

	附註	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
應付賬款		113,723	72,373
預收款項		6,434	5,497
其他應付款項及應計費用		39,002	35,056
應付同系附屬公司款項	(i)	13,298	867
應付直屬母公司款項	(ii)	39,232	18,433
		<u>211,689</u>	<u>132,226</u>

應付賬款及其他應付款項預期於一年內支付或確認為收入或按要求償還。

於呈報期結束時按發票日期計算的應付賬款的賬齡分析如下：

	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
3個月內	65,372	50,830
4至6個月	38,721	10,923
7至12個月	7,286	7,577
1年以上	2,344	3,043
	<u>113,723</u>	<u>72,373</u>

附註：

- i) 計入應付同系附屬公司款項包括人民幣10,000,000元(二零一一年：無)的附息財務資助，為無抵押，按6%計息，且一年內償還(二零一一年：不計息)。餘下金額為無抵押、免息及一年內需償還。
- ii) 計入應付直屬母公司款項包括來自直屬母公司人民幣23,000,000元(二零一一年：無)的附息財務資助，為無抵押及按6%計息，且一年內需償還。餘下金額為無抵押、免息及一年內需償還。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團於本年度主要從事中藥、普藥、輸液及抗腫瘤藥物等多類藥品業務以及現代生物製藥的研發(「研發業務」)。其中，中藥、普藥、輸液及抗腫瘤藥物等通過海王福藥及其附屬公司運營，生物技術研發產品的產業化由附屬公司江蘇海王運營。本公司則致力從事生物製藥研發業務，並擴展了在化學合成的抗腫瘤藥物的研發，同時亦正逐步開展經營保健食品及食品的購銷業務，以及生物技術在生物農業領域中的應用。本公司還正通過收購藥品、保健食品及食品的批發型企業來擴張該類業務。

海王福藥業務

海王福藥為本公司之附屬公司，海王福藥及其附屬公司合共擁有17種劑量形式藥物的40多條生產線，均已通過GMP資格認證並獲得相關國家GMP證書；同時，海王福藥及其附屬公司合共擁有超過450項藥物生產批文。隨着我國醫療保障所系的發展和完善，普藥市場正在快速發展，海王福藥在本年度經營狀態正常，共實現主營業務收入共計約人民幣529,795,000元，保持穩健增長趨勢。

根據國家食品藥品監督管理局為實施新GMP發出通知中規定：現有藥品生產企業血液製品、疫苗、注射劑等無菌藥品的生產，應在二零一三年十二月三十一日前達到新GMP要求；其他類別藥品的生產均應在二零一五年十二月三十一日前達到新GMP要求。因此海王福藥已計劃對現有部分生產設備進行升級改造，以符合新GMP的要求。升級改造及驗證工作已經在二零一三年一月開展，涉及升級改造的部分生產線按計劃會短時間輪流停產，預計輪流停產的部分生產線將會在二零一三年年末前均獲得新GMP認證證書，當驗證完成後停產的生產線均將恢復生產。短時間停產將會影響海王福藥二零一三年部分產品的正常生產和供應，為減少或消除該事項對海王福藥營業收入及利潤的影響，海王福藥目前正採取以下措施：(1)在停產前加大生產量，提前備貨，特別是中標品種和高毛利品種的備貨；(2)銷售實施詳細計劃，確保重點市場和重點客戶的藥品供應充足，儘量減少市場藥品短缺現象發生；及(3)加大推廣二零一三年非升級改造生產線所生產產品的市場推廣力度，提高這部分藥品的營業收入。

因海王福藥及其附屬公司現有部分劑型生產線的產能已近飽和，因此本集團正籌備於福州市連江縣建設第二生產基地。本年初本公司計劃將人民幣40,000,000元以貸款或有息財務資助的形式授予海王福藥，用於其第二生產基地的建設；同時，本公司控股公司深圳市海王生物工程股份有限公司（「海王生物」）亦計劃使用約人民幣80,000,000元以貸款或有息財務資助形式授予海王福藥或通過本公司間接授予海王福藥，用於第二生產基地的建設。截止二零一二年十二月三十一日，海王生物通過本公司及山東海王銀河醫藥有限公司（「山東海王銀河」）間接提供給海王福藥人民幣23,000,000元及人民幣10,000,000元的有息財務資助用於第二生產基地的工業用地的競拍。

作為第二生產基地建設的前期準備工作，本集團已在福州市連江縣分別成立了三家附屬公司。第一家附屬公司為海王福藥製藥（連江）有限公司（「海王福藥連江」），正籌建化學藥品製劑製造，註冊資本為人民幣50,000,000元，截至二零一二年十二月三十一日，海王福藥已以現金出資人民幣47,500,000元，持海王福藥連江權益的95%，海王福藥之附屬公司福州海王金象中藥製藥有限公司（「海王金象」）已以現金出資人民幣2,500,000元，持海王福藥連江權益的5%。第二家附屬公司為海王金象中藥製藥（連江）有限公司（「海王金象連江」），正籌建中成藥品製劑製造，註冊資本為人民幣50,000,000元，截至二零一二年十二月三十一日，海王福藥已以現金出資人民幣1,550,000元，持海王金象連江權益的5%，海王金象已以現金出資人民幣29,450,000元，持海王金象連江權益的95%。第三家附屬公司為連江縣海王福藥食品貿易有限公司（「連江海王食品」），經營範圍為批發兼零售預包裝食品，註冊資本為人民幣500,000元，截至二零一二年十二月三十一日，海王福藥已以現金出資人民幣475,000元，持連江海王食品權益的95%，海王金象已以現金出資人民幣25,000元，持連江海王食品權益的5%。

於二零一一年八月十五日，董事會已決議將海王福藥連江之註冊資本由人民幣50,000,000元增加至人民幣112,000,000元，其中人民幣106,400,000元及人民幣5,600,000元將分別由海王福藥及海王金象出資，以籌備於福州市連江縣第二生產基地之建設。目前，海王福藥連江及海王金象連江註冊資本仍為人民幣50,000,000元及人民幣50,000,000元。後期的增資計劃將根據第二生產基地的進度而安排。

於二零一二年四月十九日，海王福藥連江及海王金象連江在福州市連江縣國土資源局的兩宗土地掛牌出讓中中標，分別以代價約人民幣22,940,000元及人民幣13,280,000元收購位於福州市連江縣敖江園區的兩幅土地，兩幅土地宗地號分別為敖江2012-工業-002號及敖江2012-工業-003號，兩幅土地總面積分別為121,349平方米及70,258平方米，連江第二生產基地將在該兩幅土地上開展有關建設工作。在本集團獲得工業項目審批及完成環境評估及建設規劃等相關程序後，連江縣國土資源局將會與海王福藥連江及海王金象連江分別訂立土地使用權出讓合同。因當地政府對地塊上的拆遷工作進展較預期慢，因此土地使用權出讓合同尚未簽訂，我公司及海王福藥正積極與當地政府部門溝通，促進當地政府部門儘快完成地塊的拆遷工作。當地政府部門於二零一二年十二月來函表示，有關土地使用權出讓合同簽訂前的審批和程序將會在二零一三年一季度完成，則可安排簽訂有關土地使用權出讓合同。

於二零一二年三月，海王福藥收到福州市土地發展中心來函，表示有意向收購海王福藥現有生產基地所在的工業用地，本集團正就該收購意向與福州土地發展中心初步溝通。

重組蛋白質和多肽藥物業務

本公司全資附屬公司江蘇海王，當前經營範圍為生物醫藥產品的研發、一類醫療器械的銷售，有關藥品生產的經營範圍將在達到相關藥品生產條件逐步增補。江蘇海王正在進行重組蛋白質和多肽藥物產品(包括但不限於注射用重組人胸腺肽 $\alpha 1$)的研究和開發。於二零一一年十月江蘇海王利用海王藥業的無形資產「重組人胸腺肽 $\alpha 1$ 臨床批件」，已開展注射用重組人胸腺肽 $\alpha 1$ 的一期臨床實驗，江蘇海王計劃在二零一三年上半年通過公允價格受讓該無形資產「重組人胸腺肽 $\alpha 1$ 臨床批件」。由於當前臨床實驗進展順利，董事會已經批准通過對江蘇海王再增資人民幣80,000,000元，使江蘇海王的註冊資本增至人民幣90,000,000元，人民幣80,000,000元增資事宜將根據江蘇海王生產基地的建設進度及我公司辦理外匯結匯手續進度分批進行。於本報告日江蘇海王生產基地建設中辦公區裝修已經完成，生產區完成淨化裝修，目前正在進行設備調試和驗證工作。工程按項目進度計劃表正常實施，進度進展順利。

於二零一二年十二月五日，江蘇海王註冊資本增至人民幣55,000,000元，本公司全資持有江蘇海王股本權益。江蘇海王已於二零一二年十二月一日獲得藥品生產許可證，江蘇海王計劃在下次增加註冊資本中，並在公司經營範圍中增加藥品生產的經營範圍。

注射用重組人胸腺肽 α 1的臨床試驗正按計劃進行，一期臨床已於二零一二年十二月完成，一期臨床實驗目的是為考察藥物安全性；一期臨床實驗結果表明，在臨床方案規定的條件下，注射用重組人胸腺肽 α 1安全性良好。二期臨床已於二零一三年一月開始。

研發業務

本公司自二零零九年一月起一直從事研發業務，並透過向海王生物及其附屬公司提供研發服務擴展研發業務。本公司本年度因自身研發業務發展，因此並無向海王生物及其附屬公司提供研發服務。本公司亦在本年度致力於向外部尋求新型產品的研發項目，為本公司未來發展拓展新的方向。

於二零一二年三月一日本公司與吉林大學生命科學院簽訂了技術合作協議，合作進行以微球技術為基質的多肽和化學藥物緩釋制劑技術的研發，探索建立較成熟的長效緩釋製劑給藥技術研究平台。

於二零一二年五月二日本公司與哈爾濱工業大學（「哈工大」）簽訂了學術資助及委托研發協議，合作研究開發ET-743項目（一種化學合成的抗腫瘤藥物）。

根據國家對生物技術在農業領域應用的政策支持，本年度本公司利用所擁有的生物技術和技術平臺優勢，並與國內相關領域一流的研究機構合作，在生物農業領域進行探索。目前正在開發具有預防保健作用的動物保健品及生物飼料添加劑產品。預計首款產品將會在二零一三年年內產業化。

財務回顧

本集團於本年度之營業額約為人民幣530,458,000元，較去年同期營業額約人民幣474,652,000元上升11.8%。本年度營業額的主要來源為附屬公司海王福藥藥品的銷售收入。營業額上升是因為海王福藥於本年度藥品營業收入較去年同期有近12.1%的增長。

本集團於本年度之毛利及毛利率分別約為人民幣195,498,000元及37%，毛利及毛利率較去年同期分別上升約人民幣30,657,000元及2%。毛利總額及毛利率的上升乃由於在本年度內海王福藥銷售毛利率較高品種所佔比例較大，及營業收入有所增長。

本集團於本年度之銷售及分銷開支約為人民幣75,743,000元，去年同期為人民幣63,772,000元，較去年同期增加約人民幣11,971,000元。增加的主要原因是銷售收入的增長而導致相應的銷售及分銷開支有相同幅度的增長。

本集團於本年度之行政開支約為人民幣48,253,000元，較去年同期約人民幣56,460,000元減少8,207,000元。行政開支變動是由於：(i) 因出售了葛蘭素史克海王，折舊費用大幅下降；及(ii) 因人民幣在本年度內貶值幅度大幅縮小，匯兌損益大幅減少。

本集團於本年度之其他經營開支約為人民幣36,305,000元，較去年同期增加約人民幣15,452,000元。增加原因為本年度本集團加大了在研究開發方面的投入，技術開發費用大幅增加。

本集團於本年度之財務成本約人民幣6,590,000元，較去年同期約人民幣14,084,000元減少約人民幣7,494,000元，減少的主要原因為本公司已經全部歸還國家開發銀行長期借款以及海王生物大部分股東委托借款和股東財務資助，則不再承擔該該部分借款之利息。

本集團於本年度所得除稅前盈利(不包括已終止業務)由去年同期盈利約人民幣29,937,000元增長至盈利約人民幣40,603,000元。增長的主要原因是由於(i) 海王福藥於本年度內營業額上升，且毛利率亦上升；及(ii) 歸還大部分借款，則財務費用大幅下降。

因此，本公司擁有人於本年度應佔盈利約為人民幣24,298,000元，而去年同期為應佔盈利約為人民幣21,686,000元。

流動資金及財務資源

本集團一般以內部財務資源及銀行借貸為其經營及投資活動之資金。本集團之買賣交易主要以人民幣列值，並定期檢討對流動資金及融資的需要。

於二零一二年十二月三十一日，本集團之銀行借貸總額約為人民幣86,000,000元，均為短期銀行貸款。

銀行融資

截至二零一二年十二月三十一日，本集團之短期銀行借款為人民幣86,000,000元，均為海王福藥自銀行取得短期借款。

於二零一二年八月二十三日，海王福藥以土地使用權及房屋抵押向福建海峽銀行福州三山支行取得一筆人民幣66,000,000元的短期銀行借款，還款日為二零一三年八月二十二日，借款年利率為6.00%。

於二零一二年十月三十一日，海王福藥以土地使用權及房屋抵押向福建海峽銀行福州三山支行取得一筆人民幣20,000,000元的短期銀行借款，還款日為二零一三年十月三十日，借款年利率為6.00%。

股東付息財務資助

截至二零一二年十二月三十一日，本公司自海王生物取得股東付息財務資助人民幣23,000,000元，該股東付息財務資助為無抵押，每月付息0.5厘，同月本公司將該筆資金以股東付息財務資助的方式提供予海王福藥用於第二生產基地的建設計劃。截至二零一二年十二月三十一日本公司尚欠海王生物股東付息財務資助應計利息約為人民幣5,263,000元。

截至二零一二年十二月三十一日，本公司附屬公司自海王生物附屬公司山東海王銀河取得股東付息財務資助人民幣10,000,000元，借款年利率為6%。

股東委托借款

本公司透過與銀行訂立委托安排自海王生物取得股東委托借款人民幣9,000,000元。該股東委托借款為無抵押，每年付息5厘，須於二零零九年四月五日償還。海王生物已承諾該股東委托借款的還款日推遲到二零一一年四月五日。然而，海王生物已向本公司承諾其將不會要求本公司償還上述股東委托借款，除非及直至：(1)償還該股東委托借款將不會對本公司之業務及／或本公司於二零零五年八月二十九日刊發之招股章程（「招股章程」）所載本公司之業務目標構成不利影響；(2)各獨立非執行董事認為償還該股東委托借款將不會對本公司之業務及／或實行招股章程所載本公司之業務目標構成不利影響，以及本公司將就獨立非執行董事根據(2)所作決定作出公告；及(3)本公司於有關財政年度錄得正數現金流量及保留盈利。本年度本公司並無歸還該等股東委托借款。

二零一二年三月二十六日，本公司透過與杭州銀行訂立委托貸款合同自海王生物取得另外一筆股東委托借款人民幣30,000,000元。該股東委托借款為無抵押，每月付息0.5厘，還款日為二零一二年六月二十六日。本公司於二零一二年四月將該筆委托貸款所獲資金通過股東付息財務資助的方式提供給海王福藥用於競拍第二生產基地的用地。本公司於二零一二年九月已全部歸還該筆委托借款的本金及利息。

流動資產淨值

截至二零一二年十二月三十一日，本集團流動資產淨值約為人民幣172,818,000元。流動資產包括現金及現金等價物約人民幣248,366,000元，已抵押銀行存款約人民幣19,060,000元，存貨約人民幣134,365,000元，可收回稅項約人民幣1,328,000元，應收賬款及其他應收款項約人民幣81,931,000元。流動負債包括應付帳款及應付票據約人民幣113,723,000元，一年以內到期的付息銀行借款約人民幣86,000,000元，應交稅金約人民幣5,543,000元，應付關連公司款項約人民幣52,530,000元，預收賬款約人民幣6,434,000元，委托借款約人民幣9,000,000元，其他應付款約人民幣39,002,000元。與二零一一年十二月三十一日的流動資產淨值約人民幣185,448,000元比較，減少了約7%。減少的原因為江蘇海王生產基地建設及海王福藥第二生產基地競拍用地使流動資產轉化為非流動資產。

資產抵押

根據本公司附屬公司海王福藥分別於二零一二年八月二十三日和二零一二年十月三十一日與福建海峽銀行福州三山支行簽訂的借款合同，海王福藥已將依法擁有的部份土地使用權及房屋抵押給福建海峽銀行福州三山支行。

匯率風險

於本年度，本集團之經營收入、主要銷售成本及資本開支均以人民幣列值。而發行189,330,000股新H股所得款淨額約164,252,000港元，因國家外匯結匯法規並不能一次性全部兌換為人民幣，於二零一二年十二月三十一日仍有約21,733,000港元尚未結匯兌換為人民幣，同時因出售共同控制實體股權代價款亦以美元列值，於二零一二年十二月三十一日仍有約7,859,000美元尚未結匯兌換為人民幣，因此，本年度內港幣對人民幣及美元對人民幣的匯率波動或對本集團盈利產生一定影響，但本集團面臨的匯率風險不大。目前本集團並無採用任何金融工具作對沖用途。

分部資料

本集團於本年度以業務及地區分類之分部收入及分部業績載於附註9。

期後事項

透過收購一間附屬公司收購資產及負債

於二零一二年十二月十一日，本公司與本公司直接母公司海王生物及本公司同系附屬公司深圳市海王銀河醫藥投資有限公司（「海王銀河」）訂立買賣協議，收購於深圳海王長健醫藥有限公司（「海王長健」）的全部權益，代價為人民幣5,080,000元，其中人民幣1,524,000元須支付給海王生物及人民幣36,556,000元須支付給海王銀河。海王長健主要從事銷售及分銷藥品、保健品及食品業務，且為有關銷售及分銷藥品、保健品及食品的許可證之持有人。該收購於二零一三年一月四日完成。

於本公告日期，本集團於收購日期通過收購事項所收購的資產及負債還沒有最終落實公平值評估。

資本承諾

於二零一二年十二月三十一日，本集團已訂約就未來資本開支作出承擔約人民幣48,767,000元，董事會相信此等資本開支可以從本集團銀行存款及銀行借款支付。

或然負債

於二零一二年十二月三十一日，本集團及本公司並無任何重大或然負債。

重大投資計劃

於本年度內，除發展招股章程所披露之業務、前文所述海王福藥擬進行的福州市連江縣第二生產基地事項及江蘇海王的生產基地建設外，本公司並無進行其他重大投資。

人力資源

於二零一二年十二月三十一日，本集團僱傭共1,139名員工（二零一一年：1,183名）。本年度的僱員成本包括董事酬金共約為人民幣62,213,000元（二零一一年：約人民幣48,027,000元（不包括已終止業務））。本集團僱員之薪金及福利維持於具競爭力水平，而僱員之獎勵乃根據本集團之薪酬及獎金政策按僱員表現每年檢討及釐定。本集團為僱員提供多種福利。

於二零一二年十二月三十一日，本集團按職能劃分的僱員數目如下：

	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
本公司		
研發	37	22
行政管理	15	12
海王福藥及其附屬公司		
生產製造	853	963
銷售及市場	43	74
行政管理	127	94
研發	30	9
江蘇海王		
工程項目組	24	9
工程行政管理	10	—
總計	1,139	1,183

相對於二零一一年十二月三十一日，於本年度本集團僱員人數變動原因是(i)江蘇海王因工程進展進行了僱員增加；(ii)本公司加大研發項目投入，新增研發僱員；及(iii)海王福藥減少生產製造人員。

本集團密切關注僱員的薪酬與福利水平，並根據集團之經營業績獎勵僱員。此外，本集團亦為僱員提供培訓及發展機會。

股息

董事並不建議就本年度派發任何股息(二零一一年：無)。

可供分派儲備

於二零一二年十二月三十一日，本公司並無可供分派儲備，而根據本公司組織章程細則有關規定及規則計算，本公司的累計虧損約為人民幣122,856,000元。

購買、出售或贖回本公司的上市股份

本公司或其附屬公司於本年度並無購買、出售或贖回本公司的任何上市股份。本公司或其附屬公司亦無贖回、購回或注銷其可贖回證券。

董事進行證券交易的操守守則

於本年度內，本公司採納的一套條款不比創業板上市規則第 5.48 至 5.67 條所載的「交易必守標準」更低的董事進行證券交易的操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於本年度內，並無違反「交易必守標準」或本公司自定義定的董事進行證券交易的操守守則的規定。

競爭權益

於二零零五年八月二十一日，海王生物與本公司簽訂一項協議，當中載有不競爭及優先投資權的承諾（「不競爭承諾」）。據此，海王生物向本公司及其聯繫人承諾，（其中包括）只要本公司的證券在創業板上市：

- (i) 其不會並將促使其聯繫人不會在中國境內或境外，以任何形式直接或間接（惟因任何上市公司或其附屬公司的股權而間接持有除外）參與或經營任何業務，製造用途與本公司的產品相同或類似的任何產品，而可能導致與本公司不時經營的業務直接或間接構成競爭；及
- (ii) 其不會並將會促使其聯繫人不會在中國境內或境外，直接或間接（惟因任何上市公司或其附屬公司的股權而間接持有除外）持有任何公司或機構的任何權益，而該公司或實體的業務將會（或可能）與本公司的業務直接或間接構成競爭。

根據不競爭承諾，於不競爭承諾的有效期內，如海王生物或其任何聯繫人在中國境內或境外，就可能與本公司的現有及未來業務構成競爭的任何新投資項目進行磋商，本公司亦享有優先投資權參與該等新投資項目的投資。

足夠的公眾持股量

根據可供本公司查閱的資料及就董事所知，於本公告日期，公眾人士持有本公司已發行股本最少達 25%。

企業管治常規

企業管治守則於二零零五年一月一日或其後開始的會計期間生效。本公司極力主張企業管治的凌駕性、穩健性及合理性。董事會認為，於本年度，本公司一直遵守創業板上市規則附錄十五《企業管治守則》及《企業管治報告》所載的規定。

審閱財務資料

本公司審核委員會已審閱本集團本年度的全年業績。

有關本集團本年度業績的初步公告內的數字，已經本集團的核數師國富浩華(香港)會計師事務所有限公司同意，有關金額載于本年度的本集團經審核綜合財務報表內。根據香港會計師公會頒布的香港核數准則，國富浩華(香港)會計師事務所有限公司就此進行的工作並不構成核証聘用，因此，國富浩華(香港)會計師事務所有限公司並無就初步公告做出核証。

核數師

執業會計師行國富浩華(香港)會計師事務所有限公司已於二零一二年獲委聘為本公司的核數師。財務報表已經由國富浩華(香港)會計師事務所有限公司審核。國富浩華(香港)會計師事務所有限公司將於即將舉行之本公司周年大會上任滿告退，並合資格提出膺選連任。於即將舉行之周年大會上將提呈決議案重新委聘國富浩華(香港)會計師事務所有限公司為本公司之核數師。

代表董事會
張鋒
主席

中國深圳市，二零一三年三月十九日

於本公告日期，執行董事為張鋒先生、柴向東先生及徐燕和先生，非執行董事為任德權先生、于琳女士及劉占軍先生，而獨立非執行董事為易永發先生、潘嘉陽先生及黃耀文先生。

本公告將由刊登日期起計，於創業板網頁 www.hkgem.com 之「最新公司公告」頁內刊登最少7天，並於本公司之網站 www.interlong.com 登載。

* 僅供識別