



提供好產品
修煉高境界

2018

中期報告

MEDICINE

**China Grand Pharmaceutical
and Healthcare Holdings Limited**
遠大醫藥健康控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)
股份代號: 00512



目錄

- 2 管理層討論及分析
- 13 其他資料
- 20 財務資料目錄
- 36 公司資料

管理層討論及分析

業務回顧

本集團主要從事研發、製造及銷售醫藥製劑及醫療器械、生物技術產品、精品原料藥和健康產品。本集團的核心醫藥及器械產品主要用於心腦血管急救治療領域以及耳鼻喉及眼科(「五官科」)治療領域。

本集團之發展策略為通過內部研發和外部收購以擴充其主要產品組合，並通過有效的資源調配以提高公司協同效應和經營效率。本集團經過多年的不懈努力，已經在心腦血管急救以及五官科細分領域成為中國最大的產品供應商之一。而且近年來本集團在優化產品結構的努力亦作出貢獻，高毛利的產品佔比提升，帶動本集團的利潤增加。截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團之收益約為港幣3,235,950,000元，而本公司擁有人應佔期內盈利約為港幣315,430,000元，較二零一七年同期分別增長約42.2%及53.2%。


於二零一八年的上半年，本公司公佈了多項的收購行動，旨在強化本集團現有核心治療領域之市場領導地位的同時，把握市場機會，將本集團的產品領域延伸到品牌藥物產品以及腫瘤治療之更為廣闊的病症治療領域。

於二零一八年五月，本公司宣佈擬以人民幣1,540,000,000元代價收購台灣東洋國際股份有限公司的100%股本權益，而其主要資產為持有一間中國心腦血管急救藥品的著名企業上海旭東海普藥業有限公司(「旭東海普」)之55%股本權益。旭東海普主要從事製造及銷售不同容量之注射液類醫藥制劑，其核心產品領域包含重症急救、心血管及呼吸道等十餘大類近百種藥品，預期將與本集團之現有核心制劑產品產生協同效應，大大豐富本集團重症急救、心腦血管和呼吸道等核心領域產品線，強化本集團在相關治療領域的產品質量、市場佔有率以及品牌影響力，在淨利潤高速增長方面將會對本集團有重大貢獻。上述收購事項之代價的40%將會由本公司以發行價格每股港幣4.20元發行181,069,959股新股份予賣方支付，以及由上海遠大產融投

資管理有限公司(「上海產融」)以認購價格每股港幣5.00元認購228,148,148股本公司的新股份所得的資金支付餘下的60%。截至本報告日期，上述的收購事項及新股份發行正在按照原定計劃進行中。

此外，於二零一八年五月，本公司亦宣佈擬以約人民幣1,551,300,000元代價收購上海運佳黃浦制藥有限公司(「上海運佳」)的100%股本權益。按董事所知、所悉及所信，上海運佳是目前中國大陸地區規模最大、劑型最全的著名外用藥生產商之一，擁有一個中國知名的非處方藥品牌「信龍開塞露」，其分銷網路遍佈中國二十九個省區。董事相信這項收購是本集團在外用藥和非處方藥領域發展的重要里程碑，本集團通過對此項收購將可獲得一個全國知名的品牌產品以及十多種其他相關系列產品，確立全國外用藥領導地位，並可進一步豐富本集團非處方藥市場的產品線以及共享彼此銷售網絡。部份收購上海運佳的代價將會由上海產融以認購價格每股港幣5.20元認購237,416,904股本公司的新股份所得的資金支付，餘下的部份將由本集團以內部資源以及其他財政資源(包括但不限於其他集資活動)支付。截至本報告日期，上述的收購事項及新股份發行正在按照原定計劃進行中。

於二零一八年六月，本公司宣佈擬與CDH Genetech Limited一併以總代價約1,900,000,000澳元收購Sirtex Medical Limited(「Sirtex」)的100%股份，其中本公司將會間接持有Sirtex的49%股本權益。Sirtex為一間於澳洲註冊並上市的全球性生命科學公司，其主要產品SIR-Spheres Y-90為一種肝癌的針對性放射治療方法，採用了新型小顆粒技術將放射物直接傳送到受影響的肝組織。董事認為本次收購Sirtex將為本集團進入惡性腫瘤的介入式核醫學治療領域帶來重大良好機會，並冀其能夠使本集團進一步深入發展Sirtex之現有全球業務，尤其是看重開拓SIR-Spheres Y-90樹脂微球產品在中國的巨大市場潛力，因為該產品擁有全球領先的創新技術，而中國是一個肝癌患者佔全球患者比例超過50%的巨大未開發市場，目前亦欠缺有效的肝癌治療手段和新技術產品。本集團收購Sirtex的所需代價擬主要由本公司以供股方式支付，供股基準為每二十五股股份獲配發六股供股股份，認購價格為每股港幣5.20元。截至本報告日期，上述的收購事項及供股正在按照原定計劃進行中。



上述幾項重要併購完成之後，其產品將會成為本集團極為重要的核心產品系列，將會對本集團鞏固心腦血管急救產品領域和非處方藥品牌藥物領域之領導地位、產品種類、財務回報等作出重要貢獻，特別是憑藉Sirtex產品，將為本集團成為中國核內放射治療腫瘤領域的領導者奠定重要的基礎。除此之外，本集團還會持續加大產品研發的投資力度，強化其在心腦血管、五官科／眼科、罕見病、生物及定制原料藥等核心產品領域方面的競爭能力和盈利能力。本集團於二零一八年上半年已獲得十三項已授權發明專利，並已申請二十四項發明專利。目前在研的產品超過三十個，主要集中在心腦血管和五官科藥物及器械領域，其中2類新藥有一個，3類仿製藥有十五個，其他是4類仿製藥。罕見病藥研發方面，在研的五個產品其中一個產品已經被中國國家藥監局列為擬優先審核首仿罕見病新藥產品，它主要適用於高氨血症治療，而其他四個產品分別適用於癲癇症、肺動脈高壓等罕見病治療，希望可於二零一八及二零一九年陸續獲得註冊批准。此外，本集團的聯營公司Cardionovum Holding Co., Limited的兩項世界最先進之藥塗球囊產品之中國臨床註冊研究工作已接近完成。而於二零一七年下半年開始投資的Conavi Medical Limited之兩個心臟及血管影像學診療儀器產品的中國臨床及註冊準備工作已全面啟動，預期可以在不久的將來為本集團帶來貢獻。

茲提述本公司於二零一六年及二零一七年年報所披露，天津晶明新技術開發有限公司(「天津晶明」)(一間本公司之間接非全資擁有附屬公司)正因其一個產品的質量事件而涉及若干訴訟，並正就可能遭受的損失而向天津晶明之原股東提出訴訟追討。截至二零一八年六月三十日止，法院已就其中四十九項訴訟作出判決，而天津晶明已就其中二十一宗一審判決提出上訴，涉案金額約人民幣20,700,000元。經終審的生效判決中，天津晶明亦已按照判決結果支付賠償款項連同相關訟費約人民幣7,200,000元，並將於二零一八年下半年支付餘下賠償款項約人民幣2,100,000元。其

他有關產品質量事件的訴訟仍未作出判決，而(1) 因為該等產品並非本集團之主要產品，及(2) 根據收購天津晶明的協議之條款，天津晶明之原股東應該承擔二零一五年六月三十日前有關產品事故的賠償責任，而遠大醫藥(中國)亦正就其可能遭受的損失而向天津晶明之原股東提出訴訟追討，故董事認為該等事故及相關訴訟並不會對本集團產生重大影響。

根據收購天津晶明的協議之條款，賣方承諾天津晶明於二零一五年一月一日起至二零一五年六月三十日期間國內銷售所產生的除稅後淨利潤(僅包含國內銷售所產生的淨利潤，且不包含銷售灌注液所產生的利潤)(「**實際利潤**」)不低於人民幣5,000,000元(「**業績承諾**」)。如果上述業績承諾不能獲滿足，本集團為可追索退回部份股權轉讓款(為根據本公司日期為二零一四年十二月二十二日之公告中所列示的公式)。本集團已就該業績承諾事項與該等賣方進行訴訟，並已於二零一七年七月獲得法院一審判決並於二零一八年二月獲得法院終審判決，裁定本集團可取回存放於本集團與賣方共同管之銀行賬戶內的人民幣10,000,000元股權轉讓款，而且已於本期內取回；而賣方亦需按照收購天津晶明的協議之條款，向本集團額外退回股權轉讓款約人民幣21,200,000元。

經過多年不懈的努力，本集團目前已成為中國五官科治療領域中的領導企業之一，已成為中國心腦血管急救治療領域中的具有重要影響力的知名企業。

收益

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團之收益約為港幣3,235,950,000元，較二零一七年同期增長了約42.2%。收益增長的主要原因包括持續調整產品結構，以及過去兩年新收購的業務之貢獻亦持續增長。本集團一直積極發展技術含量更高、毛利率更高的五官科藥物、心血管急救藥品等專科製劑，致使本集團於期內的平均毛利率提高至約57.7%，較二零一七年同期的約50.7%提高了約7.0個百分點。

醫藥製劑及醫療器械

醫藥製劑及器械為目前本集團之主要盈利貢獻來源，主要產品包括五官科藥物、心腦血管藥物以及器械等。截至二零一八年六月三十日止六個月，醫藥製劑及器械之收益約為人民幣1,557,270,000元，而二零一七年同期即約為人民幣1,087,880,000元，增幅達43.1%。

— 五官科藥物及器械

本集團近年致力構建中國最全面的五官科醫藥供應鏈，從處方藥、非處方藥、中成藥、器械、耗材和保健等各方面為醫生及病患者提供治療手段及保障。於本期內，五官科藥物及器械的收益約為人民幣929,380,000元，較去年同期增長了約50.3%，主要為受惠於五官科業務兩大細分領域均錄得大幅增長，其中：

- 眼科：於二零一八年上半年本集團的眼科產品的收益約為人民幣313,590,000元，而二零一七年同期約為人民幣255,960,000元，增幅約22.5%。其中，湖北遠大天天明製藥有限公司通過整體改善生產品質體系，現已實現全廠GMP達標。而西安碑林藥業股份有限公司亦於期內通過整合，進一步完善核心眼科產品劑型(和血明目系列及複明片)，共帶來了約人民幣164,150,000元的收益，較去年同期增加約29.8%。
- 呼吸及耳鼻喉科：於二零一八年上半年本集團的呼吸及耳鼻喉科產品的收益約為人民幣615,790,000元，而去年同期約為人民幣362,490,000元，增幅約69.9%，主要增長點為北京九和藥業有限公司的重點產品「切諾」，自二零一七年進入全國醫保目錄及推出加強兒童劑型後，收益錄得大幅增長，於二零一八年上半年約為人民幣436,210,000元，較去年同期增長約89.4%。

— 心腦血管藥物

本集團之心腦血管急救產品主要覆蓋血小板抑制劑、血壓控制、血管活性藥等領域，其中抗血小板凝集注射劑及血管表面活性藥均於中國市場中處於領導地位。受惠於加強市場推廣力度的效果，截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團之心腦血管藥物的收益約為人民幣414,370,000元，較去年同期增長了約33.9%，其中核心產品「利舒安」的收益約人民幣266,860,000元的收益，較去年同期增加了約51.3%。

生物技術產品及營養產品

本集團的生物技術產品及營養產品主要包括牛磺酸、氨基酸類、生物農藥、生物飼料添加劑以及甾體激素產品等，於二零一八年上半年生物技術產品及營養產品的收益約為人民幣711,280,000元，較二零一七年同期增長了約21.1%。期內本集團不斷完善牛磺酸和氨基酸類產品的產品質量，加強客戶的開發，增加市場份額，致使其收益分別較去年同期增加約42.2%及11.4%至約人民幣285,780,000元及人民幣238,500,000元。而生物農藥產品亦正開發新的海外市場並已初見成效，預期將於不久的將來為本集團帶來貢獻。

精品原料藥及其他產品

精品原料藥及其他產品是本集團三大產品領域中發展較為穩定的領域，本集團一直積極投資以提高產品技術水平和產品質量，改進產品生產工藝以提高效率，並調整產品結構以提升市場競爭力和改善經濟效益。於二零一八上半年錄得收益金額約人民幣360,130,000元，較去年同期增長約6.8%。

分銷成本及行政費用

本期間之分銷成本及行政費用分別約為港幣1,103,300,000元及272,270,000元，而去年同期即分別約為港幣587,170,000元及239,600,000元。分銷成本的增加，主要為本集團正致力加強市場推廣工作，為新加入本集團的企業和產品重新定位，而且擴大營銷團隊至接近2,500人，增加全國各地的覆蓋率並開拓海外市場業務。而隨著業務的擴充，本集團的規模亦相應擴大，因而導致行政費用上升。


財務費用

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團之財務費用約為港幣104,370,000元，而在二零一七年同期即約為港幣85,140,000元。本集團正積極改變銀行貸款組合及考慮不同的資金籌集方法如配發新股份等，以應付本集團的發展需求及降低相關的成本。

前景

二零一八年對於中國醫藥市場來講，是深入改革、強化監管的關鍵年度。一方面，兩票制、藥品零加成、分級診療制度、醫保目錄執行等政策頻出，加速落實執行，整體市場進入了一個躍遷階段。另一面，疫苗造假、基因「癌變門」和基因漏檢、體檢「假醫門」等事件，把醫藥行業推向社會關注、輿情風起浪湧的前列。


隨著中國人口結構兩極化加劇，老年病、慢性病的發病率逐年提高，腫瘤、急救藥品創新和品牌的需求，迫在眉睫。百姓們由以往的被動治療到主動尋求更佳治療，甚至健康管理的觀念轉變，已經成為醫藥市場的創新產品發展的驅動力 and 品牌產品增長的理性邏輯。



藥物一致性評價是中國醫療改革的核心舉措之一，受到市場廣泛關注，隨著國家食品藥品監督管理總局最新第五批通過一致性評價的藥品品種名單之發佈，以分批次的方式公告通過的一致性評價品種的方式即將落幕，今後，國家食品藥品監督管理總局藥品審評中心將在《中國上市藥品目錄集》中更新品種。而距離二零一八年時間終點僅剩四個月，面臨參比製劑的選取、費用增大和時間等問題，原定二百八十九種基本藥物完成一致性評價的計劃，或將成為難以逾越的目標。

中國國家在創新藥發展的支持政策和新藥審批流程方面，新藥數量和審批速度常常給市場帶來驚喜；新醫保名單出台後，入圍產品獲得銷量增長的紅利同時，也面臨醫療機構的藥佔比和醫保控費的壓力；醫藥企業及其產品開始出現分化局面，名優品牌產品以及創新特色產品，逐漸顯現出其優勢。

面對醫藥市場多變波動的局面，本集團秉持生產高質量、新技術醫藥產品，贏得醫患尊重和信任，並將利益還原與社會的製藥工匠人理念，堅守在企業自己的核心治療領域，勤懇耕耘新產品研發，陸續獲得臨床和生產批件，不斷立項和推進三十幾個在線新產品的研發工作；其中，在罕見病藥物研究方面，本集團取得新的進展，二零一八年八月九日，國家食品藥品監督管理總局藥品審評中心發佈新一批優先審評名單，本集團之治療高氨血症的卡谷氨酸片產品，作為中國市場中的罕見病首仿藥物，入選其中。在藥物一致性評價方面，本集團也在積極努力，完成在多個重要產品的一致性評價的工作，盡早獲得評審通過，上市銷售。



在支持和投資自主研發的同時，本集團密切關注並把握良好時機，積極參與重大資產投資與併購活動，取得優質資產和重磅產品，特別是進入二零一八年以來，本集團欣然公佈了台灣東洋、上海運佳以及澳洲Sirtex公司等三項重大投資併購活動。從而使得本集團分別獲得了：心腦血管急救系列重磅製劑產品，市場佔有率較高和著名非處方藥（OTC）品牌藥產品以及世界領先技術的介入式核內放射性腫瘤治療重磅產品，標誌著本集團在未來產品線品種數量、產品創新性、產品質量和市場影響力方面，將會取得突破性的進展，在不斷拓寬心腦血管以及五官科、眼科產品線，不斷加強本集團在這兩個領域的領導地位的基礎上，把握難得機遇，果斷進入肝癌腫瘤這一十分重要而且前景十分廣闊的治療領域，希冀在這一領域，發展成為新晉的領導者之一。本公司之管理團隊，將會不懈努力，忠於職守，在未來三年到五年時間內，在已有的產品線和市場領導地位為依託，將更多重磅產品、創新產品盡快推向市場，為社會和廣大病患提供更多更好的優質產品，為公司和股東們帶來滿意的收益和投資回報。

財務資源和流動資金

於二零一八年六月三十日，本集團的流動資產約為港幣4,220,170,000元（二零一七年十二月三十一日：港幣2,947,430,000元），流動負債約為港幣4,713,890,000元（二零一七年十二月三十一日：港幣4,006,770,000元）。於二零一八年六月三十日的流動比率為0.90，而二零一七年十二月三十一日的流動比率則為0.74。

本集團於二零一八年六月三十日的現金和銀行結餘約為港幣904,250,000元（二零一七年十二月三十一日：港幣640,840,000元），主要以港幣、美元及人民幣列值。

於二零一八年六月三十日，本集團的尚未償還銀行貸款約為港幣3,029,240,000元（二零一七年十二月三十一日：港幣2,422,560,000元），除銀行貸款約港幣643,720,000元外，所有銀行貸款均以人民幣列值。銀行計息的年利率介乎2.92%至6.66%（截至二零一七年十二月三十一日止年度：2.65%至7.20%），其中約港幣625,790,000元銀行貸款為按固定利率計息。部份銀行貸款以本集團的資產作為抵押，其賬面淨值約為港幣280,950,000（二零一七年十二月三十一日：港幣305,530,000元）。於二零一八年六月三十日，本集團的資產負債比率（按銀行借款佔股東權益的百分比計算）約為114.2%，而於二零一七年十二月三十一日則約為108.4%。

由於本集團的主要業務在中國境內進行，而現有的財務資源包括備用現金和銀行借款主要為人民幣，故此需要面對匯率波動的風險較低。

本集團擬以其經營收益、內部資源及銀行信貸所得款項結餘撥付其經營及投資活動。本公司董事相信，本集團的財務狀況穩健，並具備足夠資源應付其資本開支及營運資金所需。本集團對大部分港幣銀行存款或營運附屬公司之當地貨幣銀行存款採取保守庫務政策，藉此減低外匯風險。於二零一八年六月三十日，本集團並無採用外匯協議、利率或貨幣掉期或其他財務衍生工具以作對沖之用。

僱員及薪酬政策

於二零一八年六月三十日，本集團於香港及中國聘用7,847名職員及工人（二零一七年十二月三十一日：7,803名）。本集團根據員工表現及經驗釐定員工薪酬，管理層亦會定期檢討員工薪酬制度。其他員工福利包括醫療保險、退休計劃、適當培訓計劃及認股權計劃。

或然負債

於二零一八年六月三十日，董事並不知悉本集團有任何重大或然負債（二零一七年：無）。

發行新股份及所得資金用途

於二零一七年十月九日，本公司與黃小華先生訂立了認購協議，以認購47,750,000股本公司之普通股股份(「股份」)，面值總計為約港幣477,500元。認購價格及淨價格(扣除所有必要的相關費用後)為每股股份港幣2.24元，而於訂立協議日期(為二零一七年十月九日，亦為訂立協議前的股份最後交易日期)的股份收市價為每股港幣2.71元。該等認購股份已於二零一八年一月十五日配發及發行。董事認為認購事項可用作補充為收購一間附屬公司之額外股本權益而所用之資金，並較其他可能的融資方式更具成本效益及較為可取。認購事項所得的淨金額計劃及已經運用了約港幣90,000,000元於償還銀行支付薪酬及工資、約港幣800,000元支付辦公室租金、約港幣3,200,000元支付審計費用及其他專業費用、及約港幣1,400,000元於其他經常性營運費用。

於二零一四年六月二十三日，本公司與RedStone Capital Management (Cayman) Limited訂立了認購協議，以認購金額共港幣30,000,000元之可換股債券。該可換股債券可以初始兌換價每股股份港幣1.35元兌換為股份，而認購該可換股債券所得資金淨額為約港幣29,700,000元。於訂立協議日期(為二零一四年六月二十三日，亦為訂立協議前的股份最後交易日期)的股份收市價為每股港幣1.50元。於二零一八年二月二十六日，本公司收到可換股債券持有人的轉換通知，而可換股債券因此被全額兌換，及面值總計為約港幣222,222元的共22,222,222股股份已於二零一八年三月八日向可換股債券持有人配發及發行。發行該可換股債券的初始目的為用作收購一間公司，唯期後該交易被取消，而該等尚未被運用的資金已被用作本集團的一般營運資本。

重大投資

除本報告所述外，期內並無其他重大投資，本集團亦無其他有關重大投資及股本資產的計劃。

結算日後事項

於二零一八年七月四日，本公司建議進行供股，基準為合資格的股東每持有二十五(25)股股份獲配發六(6)股股份，每股供股股份的認購價為港幣5.20元。有關供股的進一步詳情，請參考本公司日期為二零一八年七月四日之公告以及二零一八年八月十四日之章程文件。

除以上所述外，於二零一八年六月三十日後，概無發生其他可能會對本集團未來營運之資產及負債構成重大影響之結算日後事項。

其他資料

董事和主要行政人員之股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一八年六月三十日，本公司董事及主要行政人員或其各自之關連人士於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份及相關股份中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益(包括根據證券及期貨條例之該等條文彼等被當作或視作擁有之權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述登記冊之權益或淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益或淡倉：

於本公司股份之好倉：

| 董事姓名 | 利益形式 | 普通股股數 | 約佔公司已發行股本百分比 |
|------|----------|--------------|--------------|
| 邵岩 | 配偶權益(附註) | 4,790,000(好) | 0.21% |

(好) 代表好倉

附註：邵岩博士為本公司之董事，上述股份由其配偶田文紅女士持有，根據證券及期貨條例規定，邵岩博士被視為擁有上述4,790,000股股份的權益。

除上文所述外，概無任何本公司董事及行政總裁，或任何其配偶或十八歲以下之子女於本公司、其任何控股公司、附屬公司及同系附屬公司之股份、相關股份或債權證擁有記錄於根據證券及期貨條例第352條須予保存之登記冊內之權益或淡倉或根據上市規則所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則或根據證券及期貨條例第7或8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉。

主要股東

於二零一八年六月三十日，下列人士（除本公司董事或主要行政人員以外）於本公司之股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司存置之登記冊之權益或淡倉。

於本公司股份之好倉及淡倉：

| 股東名稱 | 附註 | 所持股份數目 | 權益性質 | 概約持股或應佔股份之百分比(%) |
|--|-------|------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Outwit Investments Limited （「 Outwit 」） | 1 | 1,464,809,572 (好) | 實益擁有人 | 63.49 (好) |
| 遠大(香港)國際投資控股有限公司 （「 遠大投資 」） | 1 | 1,464,809,572 (好) | 於所控制法團的權益 | 63.49 (好) |
| 上海遠大產融投資管理有限公司 （「 上海產融 」） | 2 | 505,059,995 (好) | 實益擁有人／ 於所控制法團的權益 | 21.89 (好) |
| 中國遠大集團有限責任公司 （「 中國遠大 」） | 1及2 | 1,969,869,567 (好) | 於所控制法團的權益 | 85.39 (好) |
| 胡凱軍先生（「 胡先生 」） | 1及2及3 | 2,010,889,567 (好) | 於所控制法團的權益 | 87.17 (好) |
| 周彤女士 | 1及2及3 | 2,010,889,567 (好) | 實益擁有人／ 配偶權益 | 87.17 (好) |
| CDH Giant Health I Limited （「 CDH Giant 」） | 4 | 330,630,222 (好) 108,408,000 (淡) | 實益擁有人 | 14.33 (好) 4.70 (淡) |
| CDH Fund V, L.P. （「 CDH Fund 」） | 4 | 330,630,222 (好) 108,408,000 (淡) | 於所控制法團的權益 | 14.33 (好) 4.70 (淡) |

| 股東名稱 | 附註 | 所持股份數目 | 權益性質 | 概約持股或應佔股份之百分比(%) |
|---|-----|------------------------------------|-----------|-----------------------|
| CDH V Holdings Company Limited (「 CDH V 」) | 4 | 330,630,222 (好) 108,408,000 (淡) | 於所控制法團的權益 | 14.33 (好) 4.70 (淡) |
| China Diamond Holdings V Limited (「 China Diamond V 」) | 4 | 330,630,222 (好) 108,408,000 (淡) | 於所控制法團的權益 | 14.33 (好) 4.70 (淡) |
| China Diamond Holdings Company Limited (「 China Diamond 」) | 4 | 330,630,222 (好) 108,408,000 (淡) | 於所控制法團的權益 | 14.33 (好) 4.70 (淡) |
| Assicurazioni Generali S.p.A (「 Assicurazioni 」) | 6 | 281,875,959 (好) | 於所控制法團的權益 | 12.22 (好) |
| 李振福先生 | 7 | 281,875,959 (好) | 於所控制法團的權益 | 12.22 (好) |
| Lion River I N.V. | 5及6 | 281,875,959 (好) | 於所控制法團的權益 | 12.22 (好) |
| GL Capital Management GP L.P. (「 GL Management (L.P.) 」) | 5 | 181,069,959 (好) | 於所控制法團的權益 | 7.85 (好) |
| GL Capital Management GP Limited (「 GL Management (Limited) 」) | 5 | 181,069,959 (好) | 於所控制法團的權益 | 7.85 (好) |
| GL China Opportunities Fund L.P. (「 GL Opportunities 」) | 5 | 181,069,959 (好) | 於所控制法團的權益 | 7.85 (好) |
| GL Partners Capital Management Ltd. (「 GL Partners 」) | 5 | 181,069,959 (好) | 於所控制法團的權益 | 7.85 (好) |
| GL SAINO Investment Limited (「 GL Saino 」) | 5 | 181,069,959 (好) | 實益擁有人 | 7.85 (好) |

(好) 代表好倉

(淡) 代表淡倉

附註：

1. *Outwit*為1,311,831,572股股份的實益擁有人，亦為兩個認沽權的授予方，據此認沽權的持有人有權分別向*Outwit*出售108,408,000股及44,570,000股股份。*遠大投資*持有*Outwit*的60%股本權益，而胡先生的配偶周彤女士持有餘下的40%股本權益。根據證券及期貨條例規定，*遠大投資*因此被視為擁有1,464,809,572股股份的權益。
2. *遠大投資*由中國遠大全資擁有。中國遠大的非全資附屬公司上海產融為14,578,000股股份的實益擁有人，而於日期分別為二零一八年五月二十四日及二零一八年五月三十一日的認購協議完成後，上海產融將獲配發及發行累計465,565,052股股份。上海產融的全資附屬公司東海亦持有24,916,943股股份。根據證券及期貨條例規定，中國遠大因此被視為擁有1,969,869,567股股份的權益。
3. 中國遠大由胡先生控制及最終實益擁有。胡先生的配偶周彤女士亦為41,020,000股股份的實益擁有人。根據證券及期貨條例規定，胡先生及周彤女士因此被視為擁有2,010,889,567股股份的權益。
4. *CDH Giant*為330,630,222股股份的實益擁有人，亦為由*Outwit*授出的一個認沽權的實益擁有人，據此*CDH Giant*有權向*Outwit*出售108,408,000股股份。*CDH Giant*為由*CDH Fund*全資擁有，因此根據證券及期貨條例*CDH Fund*為被視為擁有上述330,630,222股股份的權益及108,408,000股股份之淡倉。*CDH Fund*為由*CDH V*控制，而*CDH V*為由*China Diamond V*持有80%。*China Diamond V*為由*China Diamond*持有100%。
5. *GL Healthcare Investment LP*（「**GL Healthcare**」）為44,570,000股股份的實益擁有人。*GL Healthcare*為在加拿大註冊成立的有限合夥公司。*GL Healthcare*的普通合夥人為*GL Capital Management GP II B.C. 2 Ltd.*，*GL Capital Management GP II B.C. 2 Ltd.*由*GL Management (Limited)*全資擁有，而*GL Management (Limited)*由*Lion River I N.V.*持有49%權益。根據證券及期貨條例，上述公司因此被視為於44,570,000股股份中擁有權益。

GL China Long Equity Opportunities Fund SPV LP（「**GL Long Equity (SPV)**」）為56,236,000股股份的實益擁有人。*GL Long Equity (SPV)*為在加拿大註冊成立的有限合夥公司。*Lion River I N.V.*擁有*GL China Long Equity Opportunities Fund LP*的94.47%權益，而*GL China Long Equity Opportunities Fund LP*擁有*GL Long Equity (SPV)*的80.13%權益。根據證券及期貨條例，上述公司因此被視為於56,236,000股股份中擁有權益。

根據(其中包括)GL Saino(作為賣方)與本公司(作為買方)就收購台灣東洋國際股份有限公司100%已發行股份所訂立日期為二零一八年五月二十四日的收購協議，部分代價將透過向GL Saino配發及發行181,069,959股股份支付，截至最後可行日期仍須待股東批准。GL Saino由GL Opportunities全資擁有，GL Opportunities的普通合夥人為GL Management (L.P.)並繼而由GL Management (Limited)全資擁有。GL Management (Limited)由Lion River I N.V.持有49%權益。根據證券及期貨條例，上述公司因此被視為於181,069,959股股份中擁有權益。

6. 如上文所述，Lion River I N.V.被視為於累計281,875,959股股份中擁有權益。Lion River I N.V.由Assicurazioni全資擁有。根據證券及期貨條例，Assicurazioni因此被視為於281,875,959股股份中擁有權益。
7. 李振福先生擁有GL Partners的70%權益，GL Partners擁有GL Management (Limited)的51%權益。如上文所述，GL Management (Limited)間接擁有225,639,959股股份的權益，根據證券及期貨條例，李振福先生因此被視為於225,639,959股股份中擁有權益。李振福先生亦全資擁有GL China Opportunities Carry GP Limited，而GL China Opportunities Carry GP Limited則全資擁有GL Capital Management Long Equity Opportuniries GP B.C. 1 Ltd.。GL Capital Management Long Equity Opportunities GP B.C. 1 Ltd.為GL Long Equity (SPV)的普通合夥人，GL Long Equity (SPV)為56,236,000股股份的實益擁有人。根據證券及期貨條例，李振福先生因此被視為於56,236,000股股份及累計281,875,959股股份中擁有權益。

除本報告所披露者外，於二零一八年六月三十日，根據本公司董事或行政總裁所知，概無任何其他人士(本公司董事及行政總裁除外)於本公司股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部予以披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可在任何情況下於本集團任何其他成員公司股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上之權益，或任何其他主要股東而其權益或淡倉已記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須予保存之登記冊內。

買入、出售或贖回股份

截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司及其任何附屬公司均無買入、出售或贖回本公司任何上市證券。

證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)為其董事進行證券交易之操守準則。本公司已向董事作出個別查詢，於截至二零一八年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則所載之所有相關規定。

企業管治常規守則

本公司於截至二零一八年六月三十日止六個月內一直遵守上市規則附錄14所載企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)之守則條文，惟除下列偏差外：

未能遵守上市規則第3.10(1)、3.21和3.25條：

按照上市規則第3.10(1)條及第3.21條，各上市發行人董事會必須包括最少三名獨立非執行董事，審核委員會亦須由最少三名成員組成，而根據上市規則第3.25條薪酬委員會大部份成員須為獨立非執行董事。於二零一八年五月十一日，本公司獨立非執行董事兼審核委員會、提名委員會及薪酬委員會成員盧騏先生因病去世，因此獨立非執行董事數目低於上市規則第3.10(1)條項下最少三名之規定，本公司審核委員會成員數目亦低於上市規則第3.21條項下所規定之最低數目，而薪酬委員會亦只有一半的成員由獨立非執行董事擔任而低於上市規則第3.25條之要求。本公司正物色合適人選填補空缺，並將儘快進行委任程序。本公司將於符合上述要求後刊登進一步公告。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，以監察本集團財務報表及報告之完整性，並審視本集團之財務監控、內部監控及風險管理系統。現時，審核委員會由獨立非執行董事蘇彩雲女士擔任主席，其他成員包括獨立非執行董事裴更博士。

審核委員會已審閱本集團截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報表。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，以考慮本公司所有董事及高級管理層之薪酬。現時，薪酬委員會由獨立非執行董事蘇彩雲女士擔任主席，其他成員包括執行董事劉程煒先生。

提名委員會

本公司已成立提名委員會，以協助董事會對本公司的董事提名常規實行整體管理。現時，提名委員會由獨立非執行董事蘇彩雲女士擔任主席，其他成員包括執行董事邵岩博士。

承董事會命
遠大醫藥健康控股有限公司
劉程煒
主席

香港，二零一八年八月十五日



財務資料目錄

- 21 中期業績
- 21 簡明綜合損益及其他全面收益表
- 23 簡明綜合財務狀況表
- 25 簡明綜合權益變動表
- 26 簡明綜合現金流量表
- 27 簡明綜合財務報表附註

中期業績

遠大醫藥健康控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核綜合中期業績，連同過往期間之比較數字一併列示。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------------------------|----|-------------------------|-------------------------|
| | | 二零一八年 港幣千元 (未經審核) | 二零一七年 港幣千元 (未經審核) |
| 收益 | 3 | 3,235,952 | 2,275,005 |
| 銷售成本 | | (1,368,620) | (1,120,918) |
| 毛利 | | 1,867,332 | 1,154,087 |
| 其他收入及收益 | | 32,553 | 30,400 |
| 分銷成本 | | (1,103,298) | (587,171) |
| 行政費用 | | (272,265) | (239,601) |
| 其他經營費用 | | (8,402) | (5,768) |
| 應佔聯營公司業績 | | (1,964) | 24 |
| 財務費用 | | (104,374) | (85,140) |
| 除稅前溢利 | | 409,582 | 266,831 |
| 所得稅開支 | 4 | (71,276) | (42,430) |
| 期內溢利 | 5 | 338,306 | 224,401 |
| 除所得稅後其他全面(虧損)/收益 | | | |
| 其後可能重新歸類至損益的項目： 換算海外業務產生之匯兌差額 | | (31,601) | 56,946 |
| 除所得稅後期內其他全面(虧損)/收益 | | (31,601) | 56,946 |
| 除所得稅後期內總全面收益 | | 306,705 | 281,347 |

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------|----|-------------------------|-------------------------|
| | | 二零一八年 港幣千元 (未經審核) | 二零一七年 港幣千元 (未經審核) |
| 下列人士應佔期內溢利： | | | |
| — 本公司擁有人 | | 315,433 | 205,905 |
| — 非控股權益 | | 22,873 | 18,496 |
| | | 338,306 | 224,401 |
| 下列人士應佔期內總全面收益： | | | |
| — 本公司擁有人 | | 283,644 | 262,762 |
| — 非控股權益 | | 23,061 | 18,585 |
| | | 306,705 | 281,347 |
| 股息 | 6 | — | — |
| 每股盈利 | 7 | | |
| — 基本(港仙) | | 13.74 仙 | 9.20仙 |
| — 攤薄(港仙) | | 12.89 仙 | 8.67仙 |

簡明綜合財務狀況表

於二零一八年六月三十日

| | 附註 | 二零一八年 六月三十日 港幣千元 (未經審核) | 二零一七年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核) |
|---------------|----|----------------------------------|-----------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、機器及設備 | 8 | 2,860,475 | 2,891,785 |
| 投資性房地產 | | 63,934 | 64,773 |
| 預付租金 | | 280,277 | 287,803 |
| 於聯營公司之權益 | | 262,289 | 273,522 |
| 可供出售金融資產 | | 111,444 | 100,898 |
| 收購非流動資產之按金 | | 41,114 | 41,653 |
| 商譽 | | 505,630 | 511,539 |
| 無形資產 | | 857,599 | 875,718 |
| 遞延稅項資產 | | 1,227 | 1,243 |
| 預付款項 | | 74,467 | 66,426 |
| | | 5,058,456 | 5,115,360 |
| 流動資產 | | | |
| 按公平值計入損益的金融資產 | | 22,518 | 18,011 |
| 存貨 | | 735,647 | 762,933 |
| 應收貿易賬款及其他應收款 | 9 | 2,533,041 | 1,485,925 |
| 應收關連公司款項 | | – | 5,400 |
| 預付租金 | | 8,658 | 8,771 |
| 已抵押銀行存款 | | 16,050 | 25,549 |
| 現金及現金等價物 | | 904,252 | 640,842 |
| | | 4,220,166 | 2,947,431 |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易賬款及其他應付款 | 10 | 1,919,648 | 1,665,838 |
| 銀行及其他借貸 | | 2,642,535 | 2,165,957 |
| 財務租賃下負債 | | 55,661 | 56,090 |
| 應付關連公司款項 | | – | 18,173 |
| 應付直接控股公司款項 | | 17,538 | 23,368 |
| 應付所得稅項 | | 78,511 | 77,339 |
| | | 4,713,893 | 4,006,765 |

| | 二零一八年 六月三十日 港幣千元 (未經審核) | 二零一七年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核) |
|----------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 附註 | | |
| 流動負債淨值 | (493,727) | (1,059,334) |
| 總資產減流動負債 | 4,564,729 | 4,056,026 |
| 非流動負債 | | |
| 銀行及其他借貸 | 408,034 | 278,212 |
| 可換股債券 | 275,908 | 293,958 |
| 應付債券 | 118,076 | 119,474 |
| 遞延稅項負債 | 194,607 | 195,582 |
| 遞延收入 | 623,184 | 632,253 |
| 財務租賃下負債 | 48,837 | 76,946 |
| | 1,668,646 | 1,596,425 |
| 資產淨值 | 2,896,083 | 2,459,601 |
| 本公司擁有人應佔資本及儲備 | | |
| 股本 | 23,070 | 22,370 |
| 儲備 | 2,628,465 | 2,211,516 |
| | 2,651,535 | 2,233,886 |
| 本公司擁有人應佔權益 | 2,651,535 | 2,233,886 |
| 非控股權益 | 244,548 | 225,715 |
| 總權益 | 2,896,083 | 2,459,601 |

簡明綜合權益變動表

截至二零一八年六月三十日止六個月

| | 股本 | 股份溢價 | 實繳 | | 安全 | | | 可換股 | | 本公司 | | 非控股 | 總計 |
|---------------|--------|---------|---------|---------|--------|----------|----------|---------|-----------|-----------|---------|-----------|------|
| | | | 盈餘儲備 | 法定儲備 | 基金儲備 | 匯兌儲備 | 其他儲備 | 債券儲備 | 保留溢利 | 應佔權益 | 權益 | | |
| | 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 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 於二零一七年一月一日 | | | | | | | | | | | | | |
| (經審核) | 22,370 | 660,537 | 121,273 | 136,238 | 22,328 | (96,885) | (57,089) | 72,577 | 821,085 | 1,702,434 | 273,653 | 1,976,087 | |
| 期內溢利 | - | - | - | - | - | - | - | - | 205,905 | 205,905 | 18,496 | 224,401 | |
| 期內其他全面收益： | | | | | | | | | | | | | |
| 換算海外業務產生之匯兌差額 | - | - | - | - | - | 56,857 | - | - | - | 56,857 | 89 | 56,946 | |
| 期內全面收益總額 | - | - | - | - | - | 56,857 | - | - | 205,905 | 262,762 | 18,585 | 281,347 | |
| 收購附屬公司的額外權益 | - | - | - | - | - | - | (6,043) | - | - | (6,043) | (7,280) | (13,323) | |
| 向非控股權益派發股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (5,580) | (5,580) | |
| 於二零一七年六月三十日 | | | | | | | | | | | | | |
| (未經審核) | 22,370 | 660,537 | 121,273 | 136,238 | 22,328 | (40,028) | (63,132) | 72,577 | 1,026,990 | 1,959,153 | 279,378 | 2,238,531 | |
| 於二零一八年一月一日 | | | | | | | | | | | | | |
| (經審核) | 22,370 | 660,537 | 121,273 | 200,961 | 25,659 | 9,344 | (92,677) | 72,577 | 1,213,842 | 2,233,886 | 225,715 | 2,459,601 | |
| 期內溢利 | - | - | - | - | - | - | - | - | 315,433 | 315,433 | 22,873 | 338,306 | |
| 期內其他全面收益： | | | | | | | | | | | | | |
| 換算海外業務產生之匯兌差額 | - | - | - | - | - | (31,789) | - | - | - | (31,789) | 188 | (31,601) | |
| 期內全面收益總額 | - | - | - | - | - | (31,789) | - | - | 315,433 | 283,644 | 23,061 | 306,705 | |
| 可換股債券轉兌換 | 222 | - | - | - | - | - | - | (2,955) | - | (2,733) | - | (2,733) | |
| 本期內發行及認購新股份 | 478 | 136,260 | - | - | - | - | - | - | - | 136,738 | - | 136,738 | |
| 向非控股權益派發股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (4,228) | (4,228) | |
| 於二零一八年六月三十日 | | | | | | | | | | | | | |
| (未經審核) | 23,070 | 796,797 | 121,273 | 200,961 | 25,659 | (22,445) | (92,677) | 69,622 | 1,529,275 | 2,651,535 | 244,548 | 2,896,083 | |

簡明綜合現金流量表

截至二零一八年六月三十日止六個月

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零一八年 港幣千元 (未經審核) | 二零一七年 港幣千元 (未經審核) |
| 經營活動所得之現金淨額 | (211,294) | 121,164 |
| 投資活動 | | |
| 購買物業、機器及設備 | (121,119) | (98,642) |
| 其他投資活動所產生之現金流 | (9,611) | (19,625) |
| 投資活動所用之現金淨額 | (130,730) | (118,267) |
| 融資活動 | | |
| 償還銀行貸款 | (1,444,655) | (898,076) |
| 新增貸款 | 2,082,689 | 984,745 |
| 其他融資活動所產生之現金流 | (20,682) | (115,006) |
| 融資活動所用之現金淨額 | 617,352 | (28,337) |
| 現金及現金等價物之淨增加／(減少) | 275,328 | (25,440) |
| 於一月一日之現金及現金等價物 | 640,842 | 484,418 |
| 匯率變動之影響 | (11,918) | (1,904) |
| 於六月三十日之現金及現金等價物 | 904,252 | 457,074 |

簡明綜合財務報表附註

1. 審閱中期業績

本未經審核簡明綜合中期財務報表已由本公司審核委員會作出審閱。

2. 編製基準

本綜合中期財務業績是根據香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則(「上市規則」)的適用披露規定而編製。

本綜合中期財務業績包括綜合財務業績及經選擇的說明附註。附註包括對瞭解本集團自二零一七年年末財務報表起的財務狀況及業績變動而言屬重要的事件及交易的說明。本綜合中期財務業績及其附註並不包括所有根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的全套財務報表所需的資料。

編製本綜合中期業績公佈所採用之會計政策及計算方法與本集團二零一七年年末財務報表所採納的相同，惟採納香港會計師公會頒佈於二零一八年一月一日起年度期間強制生效的準則、經修訂準則及詮釋除外。採納此等準則、經修訂準則及詮釋對本集團營運業績或財務狀況並無重大影響。

載列於本綜合中期財務業績中有關截至二零一七年十二月三十一日止財政年度的財務資料(作為過往所呈報的資料)並不構成本公司於該財政年度的法定財務報表，惟該等資料是源自該等財務報表。截至二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表於本公司註冊辦事處可供查閱。核數師於二零一八年三月十五日發表對該財務報表作出無保留意見的報告。

3. 收益及分類資料

截至二零一八年六月三十日止六個月期間，本集團主要從事製造及銷售醫藥製劑及醫療器械、生物技術產品及營養產品、精品原料藥和其他產品等。而董事會作為本集團之主要經營決策者，會審閱本集團之整體經營業績以作出有關資源分配之決定。根據香港財務報告準則第8號，本集團之業務構成單一可呈報分類，故毋須分開編製分類資料。

本集團之收益指扣除折扣及銷售相關稅項之已售貨品發票值。

地區資料

本集團之業務主要位於中華人民共和國(「中國」)(所處國家)，亦來自美國、歐洲及亞洲產生收益。

本集團按客戶所在地劃分之來自外界客戶收益及有關其按資產所在地劃分之非流動資產資料如下：

| | 來自外界客戶之收益 | | 非流動資產 | |
|-----------|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | 截至六月三十日止六個月 | | 二零一八年 | 二零一七年 |
| | 二零一八年 | 二零一七年 | 六月三十日 | 十二月三十一日 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 |
| | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) | (經審核) |
| 中國 | 2,479,439 | 1,795,225 | 4,685,279 | 4,747,330 |
| 美洲 | 181,067 | 130,754 | - | - |
| 歐洲 | 281,662 | 185,785 | - | - |
| 亞洲(不包括中國) | 254,190 | 144,260 | - | - |
| 其他 | 39,594 | 18,981 | - | - |
| 總計 | 3,235,952 | 2,275,005 | 4,685,279 | 4,747,330 |

附註：非流動資產並不包括可供出售金融資產、遞延稅項資產及部份於聯營公司之權益。

有關主要客戶之資料

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團概無來自單一客戶之收益佔本集團總收益之10%或以上。

4. 所得稅開支

簡明綜合損益及其他全面收益表所示的所得稅為：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零一八年 港幣千元 (未經審核) | 二零一七年 港幣千元 (未經審核) |
| 本期稅項： | | |
| 中國企業所得稅 | 69,861 | 44,291 |
| 遞延稅項 | 1,415 | (1,861) |
| | 71,276 | 42,430 |

因為本公司在報告期內，並無任何按香港所得稅率16.5%（二零一七年：16.5%）計算之應課稅利潤，因此並無於綜合財務報表內作出香港利得稅撥備。其他地方之應課稅溢利之撥備為根據本集團所營運之國家的相關現行法例、詮釋及常規按適用稅率計算。

根據中華人民共和國企業所得法（「**企業所得稅法**」）及企業所得稅法之執行規定，中國附屬公司之稅率自二零零八年一月一日開始為25%。

根據有關中國稅務法例，於高新科技開發區營運之高新科技企業（「**高新科技企業**」）可享寬減企業所得稅（「**企業所得稅**」）稅率15%。若干附屬公司獲確認為高新科技企業，因此須按稅率15%繳納企業所得稅。有關政府團體每三年進行檢討以認定高新科技企業之資格。

5. 期內溢利

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零一八年 港幣千元 (未經審核) | 二零一七年 港幣千元 (未經審核) |
| 除稅前溢利已扣除下列各項： | | |
| 員工成本包括： | | |
| —工資及薪金 | 493,991 | 361,523 |
| —退休福利計劃供款 | 29,897 | 25,207 |
| | 523,888 | 386,730 |
| 物業、機器及設備折舊 | 113,526 | 109,921 |
| 預付租金攤銷 | 3,949 | 3,646 |
| 無形資產攤銷 | 8,402 | 5,768 |
| 折舊及攤銷總額 | 125,877 | 119,335 |
| 確認為開支之存貨成本 | 1,368,620 | 1,120,918 |
| 土地及樓宇之經營租賃租金 | 7,157 | 6,598 |
| 出售物業、機器及設備虧損 | 95 | 133 |
| 研究及開發成本 | 107,813 | 46,368 |
| 撇銷物業、機器及設備 | 441 | 214 |

6. 中期股息

於報告期間概無派付、宣派或建議股息。董事會並不建議就本期間派付中期股息(二零一七年：無)。

7. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下資料計算：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零一八年 港幣千元 (未經審核) | 二零一七年 港幣千元 (未經審核) |
| 盈利 | | |
| 計算每股基本盈利之溢利 | 315,434 | 205,905 |
| 潛在普通股之攤薄影響： | | |
| —可換股債券利息(除稅後) | 11,375 | 11,442 |
| —可換股債券產生之遞延所得稅 | (2,248) | (2,261) |
| 計算每股攤薄盈利之溢利 | 324,561 | 215,086 |

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零一八年 千股 (未經審核) | 二零一七年 千股 (未經審核) |
| 股份數目 | | |
| 計算每股基本盈利之普通股加權平均數 | 2,295,188 | 2,237,012 |
| 潛在普通股之攤薄影響： | | |
| —可換股債券 | 222,222 | 244,444 |
| 計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數 | 2,517,410 | 2,481,456 |

本公司之每股盈利因受未償付之可換股債券影響而攤薄，故本公司計算每股攤薄盈利時包括了本公司未償付之可換股債券。

8. 物業、機器及設備

呈報期內，本集團支付約港幣121,119,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：港幣98,642,000元)添置物業、機器及設備。

9. 應收貿易賬款及其他應收款

| | 二零一八年 六月三十日 港幣千元 (未經審核) | 二零一七年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核) |
|-------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 應收貿易賬款淨額 | 1,229,645 | 908,157 |
| 應收票據 | 273,471 | 302,633 |
| 預付款 | 197,945 | 143,107 |
| 已付訂金 | 469 | 534 |
| 其他應收稅款 | 20,948 | 35,086 |
| 其他應收款淨額(附註) | 810,563 | 96,408 |
| | 2,533,041 | 1,485,925 |

附註：

於其他應收款中計入了一項金額約港幣60,455,000元(二零一七年：無)，為有關收購台灣東洋國際有限公司的股本權益之預付款。此外，亦計入了一項金額約港幣638,840,000元(二零一七年：無)，為有關收購Sirtex Medical Limited的股本權益之初始訂金及第二次訂金。上述收購事項之進一步詳情載列於本公司之日期分別為二零一八年五月二十四日及二零一八年六月十四日之公告，以及日期分別為二零一八年七月十二日及二零一八年七月二十六日之通函。

本集團向其貿易客戶提供30天至180天之信用期。本集團並未向其應收貿易賬款及其他應收款收取任何擔保物。以下為應收貿易賬款於呈報日期按發票日期呈列之賬齡分析。應收票據之到期日為本報告日期之180日內。

| | | |
|-----------|------------------|----------|
| 90天以內 | 1,145,101 | 739,645 |
| 91天至180天 | 54,487 | 136,256 |
| 181天至365天 | 32,195 | 39,925 |
| 365天以上 | 46,911 | 42,282 |
| | 1,278,694 | 958,108 |
| 減：累計減值虧損 | (49,049) | (49,951) |
| | 1,229,645 | 908,157 |

10. 應付貿易賬款及其他應付款

| | 二零一八年 六月三十日 港幣千元 (未經審核) | 二零一七年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核) |
|---------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 應付貿易賬款 | 410,827 | 442,138 |
| 應付票據 | 522,692 | 186,209 |
| 應計費用及其他應付款 | 833,444 | 819,105 |
| 已收訂金 | - | 1,003 |
| 其他應付稅款 | 102,535 | 122,402 |
| 預收款項 | 50,150 | 94,981 |
| | 1,919,648 | 1,665,838 |
| 以下為應付貿易賬款於呈報期末 按發票日期呈列之賬齡分析： | | |
| 90天以內 | 201,638 | 254,863 |
| 90天以上 | 209,189 | 187,275 |
| | 410,827 | 442,138 |

11. 股本

每股面值港幣0.01元之普通股

| | 二零一八年六月三十日 | | 二零一七年十二月三十一日 | |
|----------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| | 股份數目 千股 (未經審核) | 金額 港幣千元 (未經審核) | 股份數目 千股 (經審核) | 金額 港幣千元 (經審核) |
| 法定： | | | | |
| 期初／年初 | 100,000,000 | 1,000,000 | 100,000,000 | 1,000,000 |
| 期終／年終 | 100,000,000 | 1,000,000 | 100,000,000 | 1,000,000 |
| 已發行及繳足： | | | | |
| 期初／年初 | 2,237,012 | 22,370 | 2,237,012 | 22,370 |
| 按認購發行(附註(a)) | 47,750 | 478 | - | - |
| 可換股債券兌換(附註(b)) | 22,222 | 222 | - | - |
| 期終／年終 | 2,306,984 | 23,070 | 2,237,012 | 22,370 |

(a) 於二零一八年一月十五日，本公司根據日期為二零一七年十月九日之認購協議，以每股認購價格港幣2.24元發行47,750,000股新股份予黃先生。

(b) 於二零一八年二月二十六日，本公司收到一名可換股票據的持有人發出之兌換通知，要求兌換本金金額港幣30,000,000元之可換股票據，而因此於二零一八年三月八日已發行了22,222,222股新股份。

12. 承諾

(a) 經營租賃承擔

本集團作為承租人

於呈報期末，本集團根據不可撤銷經營租賃就土地及樓宇之未來最低租金承擔如下：

| | 二零一八年 六月三十日 港幣千元 (未經審核) | 二零一七年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核) |
|------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 一年內到期 | 5,141 | 2,688 |
| 第二至五年內到期(包括首尾兩年) | 2,673 | 2,063 |
| | 7,814 | 4,751 |

經營租賃租金指本集團就其若干辦公室物業應付之租金。租約之磋商平均年期為一至三年，租金平均按一至三年釐定。

本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排分租其若干辦公室物業。期內賺取租金收入約港幣155,000元(二零一七年：無)。本集團根據不可撤銷經營租賃項下收取租戶未來最低租金如下：

| | 二零一八年 六月三十日 港幣千元 (未經審核) | 二零一七年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核) |
|------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 一年內到期 | 163 | 351 |
| 第二至五年內到期(包括首尾兩年) | — | 28 |
| | 163 | 379 |

(b) 資本承擔

| | 二零一八年 六月三十日 港幣千元 (未經審核) | 二零一七年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核) |
|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 有關已訂約但並無作出撥備之資本開支： 收購物業、機器及設備 | 14,669 | 33,603 |

13. 或然負債

於二零一八年六月三十日，本集團並無重大或然負債(二零一七年：無)。

公司資料

執行董事

劉程煒先生(主席)
胡鉞先生(副主席)
邵岩博士(行政總裁)
牛戰旗博士

獨立非執行董事

蘇彩雲女士
裴更博士

公司秘書

傅天忠先生

授權代表

劉程煒先生
傅天忠先生

審核委員會

蘇彩雲女士(主席)
裴更博士

薪酬委員會

蘇彩雲女士(主席)
劉程煒先生

提名委員會

蘇彩雲女士(主席)
邵岩博士

網站

www.chinagrandpharm.com

核數師

國衛會計師事務所有限公司
香港執業會計師

法律顧問

有關香港法律：
樂博律師事務所

股份過戶登記總處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited
The Belvedere Building,
69 Pitts Bay Road,
Pembroke HM08,
Bermuda

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港皇后大道東183號
合和中心1712-1716室

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行
招商銀行
中國銀行

註冊辦事處

Clarendon House, 2 Church Street
Hamilton HM 11, Bermuda

主要辦事處

香港皇后大道中99號
中環中心3302室