

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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## Fusen Pharmaceutical Company Limited

### 福森藥業有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1652)

### 截至2020年6月30日止六個月的 中期業績公告

福森藥業有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司截至2020年6月30日止六個月之未經審核中期業績連同2019年同期的比較數字。

#### 財經摘要

- 收益由2019年上半年約人民幣196.4百萬元上升約26.0%至2020年上半年約人民幣247.5百萬元。
- 毛利由2019年上半年約人民幣106.8百萬元上升約24.3%至2020年上半年約人民幣132.8百萬元。
- 本公司股權持有人應佔溢利由2019年上半年約人民幣23.7百萬元上升約47.7%至2020年上半年約人民幣34.9百萬元。
- 董事會宣派中期股息每股普通股人民幣0.45分(2019年上半年中期股息：人民幣0.30分)。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2020年6月30日止六個月—未經審核  
(除另有指明者外，以人民幣千元列賬)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	4	247,502	196,437
銷售成本		(114,671)	(89,616)
毛利		132,831	106,821
其他收入淨額		5,028	8,489
銷售及分銷開支		(56,421)	(56,891)
一般及行政開支		(47,758)	(25,915)
經營溢利		33,680	32,504
融資收入		799	884
融資成本		(4,833)	(5,814)
融資成本淨額		(4,034)	(4,930)
分佔合營企業溢利		12,231	—
除稅前溢利		41,877	27,574
所得稅開支	5	(8,447)	(3,842)
期內溢利		33,430	23,732
以下各方應佔：			
本公司股權持有人		34,934	23,655
非控股權益		(1,504)	77
期內溢利		33,430	23,732
期內其他全面收益(除稅後)			
其後可能重新分類至損益的項目			
— 換算本公司及海外附屬公司的 財務報表時的匯兌差額		841	625
期內全面收益總額		34,271	24,357
以下各方應佔：			
本公司股權持有人		35,775	24,280
非控股權益		(1,504)	77
期內全面收益總額		34,271	24,357
每股盈利			
基本(人民幣分)	6(a)	4	3
攤薄(人民幣分)	6(b)	4	3

## 綜合財務狀況表

於2020年6月30日 — 未經審核

(以人民幣列賬)

		2020年 6月30日	2019年 12月31日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
投資物業		19,267	19,821
物業、廠房及設備		170,214	124,676
使用權資產		250,838	253,980
無形資產		16,968	16,666
商譽		7,054	7,054
合營企業權益		55,628	72,103
遞延稅項資產		5,469	5,408
其他資產		5,228	2,126
		<u>530,666</u>	<u>501,834</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		93,370	88,404
貿易應收款項	7	133,628	170,164
預付款項及其他應收款項		62,418	84,783
現金及現金等價物		402,629	331,044
		<u>692,045</u>	<u>674,395</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	8	75,577	68,898
合約負債		5,118	3,796
應計款項及其他應付款項		219,934	194,614
銀行及其他貸款		209,290	190,000
即期稅項		1,990	3,498
		<u>511,909</u>	<u>460,806</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>180,136</u>	<u>213,589</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>710,802</u>	<u>715,423</u>

		2020年 6月30日	2019年 12月31日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		7,818	6,752
銀行及其他貸款		20,000	20,000
遞延稅項負債		9,098	7,131
		<u>36,916</u>	<u>33,883</u>
<b>資產淨值</b>		<u>673,886</u>	<u>681,540</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	9	6,614	6,732
儲備		662,506	666,713
本公司股權持有人應佔權益總額		669,120	673,445
非控股權益		4,766	8,095
<b>權益總額</b>		<u>673,886</u>	<u>681,540</u>

# 未經審核中期財務報告附註

(除另有指明者外，以人民幣千元列賬)

## 1 組織及主要業務

本公司於2013年1月18日根據開曼群島公司法(2011年修訂版)(經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事製造及銷售藥品的業務。

於2018年7月11日，本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

## 2 編製基準

本公告所載的中期財務業績並不構成本集團截至2020年6月30日止六個月的中期財務報告，而是摘錄自該中期財務報告。

中期財務報告已根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)的適用披露規定，包括遵照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。其已於2020年8月31日獲授權刊發。

除預期將於2020年年度財務報表反映的會計政策變動外，中期財務報告乃根據與2019年年度財務報表所採用的相同會計政策編製。會計政策變動的詳情載於附註3。

編製符合國際會計準則第34號的中期財務報告要求，管理層須對會影響政策的應用及本年度截至目前為止的資產及負債、收入及開支的呈報金額作出判斷、估計及假設。實際結果可能與該等估計有所不同。

中期財務報告包括綜合財務報表及經選定的說明附註。該等附註包括對了解本集團自刊發2019年年度財務報表以來的財務狀況及業績變動而言屬重大的事件及交易作出的說明。綜合中期財務報表及其附註並不包括根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的完整財務報表的全部所需的資料。

## 3 會計政策變動

本集團已於本會計期間就該等財務報表應用下列由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則的修訂：

- 國際財務報告準則第3號的修訂「業務的定義」
- 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號的修訂「利率基準改革」
- 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號的修訂「重大的定義」

該等變動概無對本中期財務報告中本集團於本期間或過往期間的業績及財務狀況的編製或呈列方式產生重大影響。本集團尚未應用於本會計期間尚未生效的任何新準則或詮釋。

## 4 收益及分部資料

### (a) 收益

本集團的主要業務為製造及銷售藥品。

於期內確認的各重大收益類別金額如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
雙黃連口服液	154,835	99,891
雙黃連注射液	24,551	36,879
其他	68,116	59,667
	<u>247,502</u>	<u>196,437</u>

本集團的客源分散。截至2020年及2019年6月30日止六個月並無任何客戶的交易佔本集團收益超過10%。

### (b) 分部資料

本集團有一項可呈報分部。本集團收益主要來自於中國向客戶銷售雙黃連口服液、雙黃連注射液及其他藥品。本集團的營運資產及非流動資產主要位於中國。因此，並無根據客戶的地理位置及資產提供分部分析。

## 5 所得稅開支

於損益中確認之金額：

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項—中國企業所得稅		
期內撥備	6,541	3,139
遞延稅項		
產生及撥回暫時性差異	<u>1,906</u>	<u>703</u>
	<u>8,447</u>	<u>3,842</u>

根據開曼群島的法例及法規，本集團無須向開曼群島支付任何所得稅。

截至2020年6月30日止六個月，香港利得稅撥備乃按估計年度實際稅率16.5% (2019年：16.5%) 計算，惟本集團的其中一間附屬公司為利得稅兩級制項下的合資格公司除外。就該附屬公司而言，首2百萬港元應課稅溢利按8.25%繳稅，而餘下應課稅溢利按16.5%繳稅。香港公司的股息付款毋需繳納任何香港預扣稅。

根據中國《企業所得稅法》(「所得稅法」)，於截至2020年6月30日止六個月，本集團的中國附屬公司的企業所得稅稅率為25%(2019年：25%)。

根據所得稅法，本公司的附屬公司河南福森藥業有限公司(「河南福森藥業」)自2012年起於河南獲認證為高新技術企業，獲授15%(2019年：15%)優惠所得稅稅率，有關優惠稅率已於截至2020年及2019年6月30日止六個月各期間應用。河南福森藥業現時持有的高新技術企業證書將於2021年9月12日屆滿。

根據所得稅法及其實施細則，除非自2008年1月1日起賺取的溢利獲稅務條例或安排寬減，否則非中國居民投資者應收中國實體的股息須按10%的稅率繳納預扣稅。本公司的附屬公司衡盛投資有限公司及Wealth Depot (Hong Kong) Limited須按10%就應收其中國附屬公司及投資對象的股息繳納中國股息預扣稅。

## 6 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本公司普通股股權持有人應佔溢利人民幣34,934,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣23,655,000元)及報告期內已發行普通股的加權平均數797,212,602股(2019年：800,000,000股)計算，計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 千股	2019年 千股
於1月1日已發行普通股	800,000	800,000
購回本身股份的影響	(2,787)	—
	<u>797,213</u>	<u>800,000</u>

### (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利基於本公司普通股股權持有人應佔溢利人民幣34,934,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣23,655,000元)及報告期內普通股加權平均數800,863,369股(2019年：800,000,000股)經調整潛在攤薄普通股影響計算，計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 千股	2019年 千股
於6月30日普通股的加權平均數	797,213	800,000
根據本公司購股權計劃視作發行股份的影響	3,650	—
	<u>800,863</u>	<u>800,000</u>

## 7 貿易應收款項

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
應收票據*	<u>68,545</u>	<u>102,517</u>
應收賬款	69,935	72,656
減：信貸虧損撥備	<u>(4,852)</u>	<u>(5,009)</u>
	<u>65,083</u>	<u>67,647</u>
	<u><b>133,628</b></u>	<u><b>170,164</b></u>

\* 於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團金額分別為人民幣19,820,000元及人民幣23,974,000元的應收票據已向供應商背書，並已計入結餘。由於本集團並無轉移與該等票據相關的重大風險及回報，故本集團管理層決定不會終止確認該等票據及相關貿易應付款項的賬面值。

### 賬齡分析

應收票據為已收客戶的銀行承兌票據，到期日為12個月內。

於報告期末，應收賬款按發票日期(或確認收益日期，以較早日期為準)並扣除信貸虧損撥備的賬齡分析如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
即期至三個月	33,692	57,691
三至六個月	29,259	7,746
六至十二個月	1,714	1,855
十二個月以上	<u>418</u>	<u>355</u>
	<u><b>65,083</b></u>	<u><b>67,647</b></u>

應收賬款自發票日期起一個月至六個月內到期。貿易應收款項概無收取利息。

## 8 貿易應付款項及應付票據

於報告期末，根據供應商於日常業務過程已獲取的貨品或服務日期的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
即期至三個月	35,049	48,454
三至六個月	27,149	4,864
六至十二個月	3,664	5,959
十二個月以上	9,715	9,621
	<u>75,577</u>	<u>68,898</u>

所有貿易應付款項預期於一年內結付。

## 9 股本

	2020年		2019年	
	股份數目	金額 人民幣千元	股份數目	金額 人民幣千元
法定—每股面值0.01港元的 普通股：				
於1月1日及6月30日	<u>2,000,000,000</u>	<u>16,354</u>	<u>2,000,000,000</u>	<u>16,354</u>
普通股，已發行及繳足：				
於1月1日	800,000,000	6,732	800,000,000	6,732
註銷庫存股份	<u>(14,006,000)</u>	<u>(118)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於6月30日	<u>785,994,000</u>	<u>6,614</u>	<u>800,000,000</u>	<u>6,732</u>

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並有權於本公司大會上以每股一票進行表決。就本公司剩餘資產而言，所有普通股具有同等地位。

## 10 股息

### (a) 應付股權持有人應佔中期期間的股息

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
宣派於中期期間後的中期股息每股人民幣0.45分 (相當於0.51港仙)(2019年：每股人民幣0.30分 (相當於0.33港仙))	<u>3,493</u>	<u>2,400</u>

於報告期末的中期股息尚未被確認為一項負債。

### (b) 應付股權持有人應佔上一個財政年度的股息，已於中期期間批准

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於下一個中期期間批准的上一個財政年度的末期股息 每股普通股人民幣0.37分(相當於0.40港仙) (2019年：每股普通股人民幣0.74分(相當於0.86港仙))	<u>2,908</u>	<u>5,920</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

2020年上半年的收益及毛利分別約為人民幣247.5百萬元及人民幣132.8百萬元，分別較2019年同期增加約26.0%及24.3%。收益增加乃主要由於我們的產品雙黃連口服液銷量增加所致。平均毛利率由2019年上半年約54.4%輕微減少至2020年上半年約53.7%，此乃主要由於原材料成本增加所致。自2019年以來，本集團已重新構建銷售體系，擇優選擇分銷渠道，改革逐步取得積極成效。2020年上半年的銷售及分銷開支為約人民幣56.4百萬元，與2019年同期約人民幣56.9百萬元相若。一般及行政開支大幅增加乃主要由於授予承授人的購股權延期導致的財務影響所致。除授予承授人的購股權影響外，2020年上半年的一般及行政開支為約人民幣30.1百萬元，與2019年同期約人民幣25.9百萬元相若。本集團權益持有人應佔溢利為約人民幣34.9百萬元，較2019年同期增加約47.7%，主要原因為毛利及分佔一間合營企業江西永豐康德醫藥有限公司的溢利增加所致。

### 前景

由於兩票制、仿製藥一致性評價、輔助用藥目錄、帶量採購等一系列醫改政策逐步實施，醫藥行業的結構調整與改革的範圍及程度將會擴大。於2020年6月30日，本集團有四項產品目前進行一致性評價（即二甲雙胍緩釋片、二甲雙胍片、酒石酸美托洛爾片及鹽酸氟桂利嗪膠囊），本集團概無產品須遵守帶量採購。

儘管2020年爆發新型冠狀病毒病導致市場嚴重不穩，本集團於2020年上半年的收益及純利較2019年上半年錄得顯著改善。此乃由於具備穩定可信品質、可控生產成本及競爭優勢的醫藥產品仍有廣闊的市場前景及盈利能力。於2020年上半年，本集團已升級部分生產設施及優化若干現有設備，以達至在生產成本更具競爭優勢的情況下提高產能。預期本集團將於未來進行進一步升級及優化，包括生產設施、倉庫及加工設施。本集團已調整及優化分銷渠道，此舉長遠而言提高本集團商業流通環節中的效率。本集團將密切監察分銷商表現及市場需求，尤其是疫情帶來的不確定性。本集團在中成藥方面將繼續與科研院校進行合作，並繼續投資產品研發，例如一致性項目。此外，本集團於未來將佈局及投資首仿藥品。本集團將會通過多種渠道，不斷豐富本集團現有銷售產品的儲備，發揮公司渠道優勢，提升渠道銷售。

## 財務回顧

### 銷售表現

	未經審核				
	截至6月30日止六個月				
	2020年		2019年		變動 %
收益 人民幣千元	佔總額 的%	收益 人民幣千元	佔總額 的%		
雙黃連口服液(10毫升)	112,636	45.5%	72,043	36.7%	56.3%
雙黃連口服液(20毫升)	42,199	17.0%	27,848	14.2%	51.5%
小計	154,835	62.6%	99,891	50.9%	55.0%
雙黃連注射液	24,551	9.9%	36,879	18.8%	-33.4%
複方硫酸亞鐵顆粒	10,044	4.1%	9,580	4.9%	4.8%
鹽酸氟桂利嗪膠囊	9,202	3.7%	7,118	3.6%	29.3%
其他產品	48,870	19.7%	42,969	21.9%	13.7%
小計	92,667	37.4%	96,546	49.1%	-4.0%
總計	247,502	100%	196,437	100%	26.0%

我們的收益由2019年上半年約人民幣196.4百萬元上升約26.0%至2020年上半年約人民幣247.5百萬元，主要是由於銷量增加所致。

在我們的產品類別中，雙黃連口服液的銷售收益由2019年上半年約人民幣99.9百萬元上升約55%至2020年上半年約人民幣154.8百萬元，主要是由於中國國內市場需求激增所致。雙黃連注射液的銷售收益由2019年上半年約人民幣36.9百萬元減少約33.4%至2020年上半年約人民幣24.6百萬元，主要是由於有關注射液的藥品監管的持續影響所致。我們來自其他產品的收益由2019年上半年約人民幣43.0百萬元微增約13.7%至2020年上半年約人民幣48.9百萬元，主要由於我們持續推廣所致。

### **毛利及毛利率**

毛利由2019年上半年約人民幣106.8百萬元上升約24.3%至2020年上半年約人民幣132.8百萬元。毛利增加與2020年上半年總收益上升約26.0%及2020年上半年毛利率輕微下跌約53.7% (2019年上半年約54.4%) 相符。

### **其他收入淨額**

其他收入淨額主要包括材料及廢料銷售收入淨額、租金收入、政府補助及其他。

### **銷售及分銷開支**

銷售及分銷開支主要包括抽成、廣告、工資及薪金、推廣開支、分銷開支及其他。於2019年及2020年上半年，銷售及分銷開支分別約達人民幣56.9百萬元及人民幣56.4百萬元，約佔各期間收益約29.0%及22.8%。自2019年以來，本集團已重新構建銷售體系，擇優選擇分銷渠道，從而導致經銷效率及銷售能力增加。因此，銷售及分銷開支略有減少。

## 一般及行政開支

一般及行政開支主要包括工資及薪金、折舊、專業費用、研發成本及其他。

一般及行政開支增加約人民幣21.8百萬元是主要由於授予承授人的購股權延期的財務影響所致。除授出購股權的影響外，2020年上半年的一般及行政開支較2019年同期略微增加約人民幣4.2百萬元。有關增加主要是由於研究開支及折舊增加所致。本集團嚴格控制支出，尤其於疫情期間。

## 融資成本淨額

融資成本淨額指融資收入，包括來自銀行存款的利息收入減去融資成本、銀行貸款利息及外匯虧損。

融資成本淨額由2019年上半年約人民幣4.9百萬元減至2020年上半年約人民幣4.0百萬元，主要由於匯兌虧損減少所致，惟被平均銀行貸款結餘增加所抵銷。

## 所得稅開支

所得稅主要指本集團根據相關中國所得稅規則及法規應繳納的所得稅。我們的附屬公司河南福森藥業獲認證為河南省高新技術企業，可享有15%的優惠所得稅稅率。於2019年及2020年上半年，實際稅率分別為13.9%及20.2%。有關增加主要是由於有關延長已授出的購股權的不可扣稅開支所致。

## 資本開支

本集團的資本開支主要包括購買物業、廠房及設備、土地使用權以及無形資產的付款及按金。於2020年上半年，資本開支總額為約人民幣53.6百萬元(2019年上半年：約人民幣140.2百萬元)。於期內，本集團主要因興建新生產設施而產生資本開支。

## 銀行及其他貸款

於2020年6月30日，本集團的短期借款及長期借款約為人民幣229.3百萬元(2019年12月31日：約人民幣210.0百萬元)。

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
短期借款	209,290	190,000
長期借款	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>
總額	<u><u>229,290</u></u>	<u><u>210,000</u></u>

銀行及其他貸款增加主要指於2020年上半年的貸款所得款項。

## 資本架構

本集團的資本架構由股東應佔股權及負債組成。截至2020年6月30日，本集團的股東應佔股權合計約為人民幣669.1百萬元(2019年12月31日：約人民幣673.4百萬元)，而負債總額則約為人民幣548.8百萬元(2019年12月31日：約人民幣494.7百萬元)。本集團致力維持適當的股本及負債組合，藉以保持有效的資本架構，為股東提供最大回報。

## 流動資金及財政資源

於2020年6月30日，本集團有流動資產淨額為約人民幣180.1百萬元(2019年12月31日：約人民幣213.6百萬元)，當中包括現金及現金等價物約人民幣402.6百萬元(2019年12月31日：約人民幣331.0百萬元)以及銀行及其他貸款約人民幣229.3百萬元(2019年12月31日：約人民幣210.0百萬元)。

## 資產負債比率

於2020年6月30日，本集團的資產負債比率(按銀行及其他貸款總額除以總權益計算)由2019年12月31日的30.8%上升至34.0%。有關上升主要由於(1)期內本集團借入的銀行貸款增加及(2)購回股份所致。

## 外匯風險

本集團主要在中國開展業務，其大部分交易以人民幣計值及結算。本集團會定期監察外匯風險，並於必要時考慮是否需要對沖重大外幣風險。

## 人力資源

於2020年6月30日，本集團共有1,209名僱員(2019年12月31日：1,214名僱員)。本集團為員工提供具競爭力的薪酬待遇，包括強制性退休基金、保險及醫療保險。此外，本集團基於本集團及個人的表現向合資格僱員授予酌情花紅及購股權。

於2020年上半年，員工成本總額(包括董事酬金、定額供款退休計劃供款、花紅及其他福利)約為人民幣43.1百萬元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣33.0百萬元)。

## 承擔

本集團於2020年6月30日及2019年12月31日尚未履行的資本承擔如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
已訂約	<u>111,834</u>	<u>131,938</u>

## 或然負債

於2020年6月30日，本集團並無重大或然負債。

## 資產抵押

於2020年6月30日，本集團的若干銀行借款乃以於2020年6月30日總賬面值為約人民幣162.7百萬元(2019年12月31日：約人民幣167.0百萬元)的本集團物業、廠房及設備以及土地使用權作抵押。

## 業務策略與實際業務進展比較

本公司股份(「股份」)自2018年7月11日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本集團正實施其於本公司日期為2018年6月28日的招股章程(「招股章程」)所披露的業務目標及策略並將致力實現招股章程所載的里程碑事件。

下文載列於直至2020年6月30日(「**報告期**」)，招股章程所載的業務策略與本集團實際業務進展的比較。

#### **招股章程所述的業務策略 直至2020年6月30日的實際業務進展**

興建生產設施、倉庫、加工設施 本集團對現有生產設施及設備部分進行了升級和優化。

本集團產品的廣告及營銷 本集團已經加大品牌宣傳力度，如電視及路邊廣告牌等媒體渠道，突出公司在過去多年累積的市場口碑。

擴展分銷及營銷網絡 本集團也著手建立自己的銷售隊伍，加大對醫療機構和連鎖藥店的開發、管理力度，逐步拓展終端市場。

研發活動 本集團在中成藥研究方面繼續與科研院校進行合作，重點研究藥品藥效、作用機制等。本集團亦繼續在仿製藥研發方面進行投資，例如一致性項目。

潛在併購活動 於報告期內並無進行併購活動。

收購新型產品的生產許可證 中國的醫藥產業仍處於較為分散的狀態，同時隨著上市許可持有人制度的逐步實施，為兼併收購提供了大量的機會。本集團利用上市後資本平台的優勢，擬加大收購力度。在產品選擇方面，將重點關注臨床必須品種和非處方產品。在報告期內，本集團尚未簽署任何正式的收購協議。

營運資金及一般企業用途 本集團用於補充營運資金的項目主要是法律及其他專業機構服務費。

#### **所得款項用途**

全球發售的所得款項淨額(扣除由本公司承擔的包銷費用及其他上市開支後)約為397.0百萬港元(「**實際所得款項淨額**」)，將按照招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載擬定用途使用。

下表載列實際所得款項淨額的分配及實際用途：

招股章程所載的業務策略	%	於2020年 6月30日		於2020年 6月30日 的餘款 百萬港元	動用中的剩餘所得款項 淨額預期時間表
		實際所得 款項淨額 的實際用途 百萬港元	實際所得 款項淨額 的實際用途 百萬港元		
興建生產設施、倉庫、 加工設施	30%	119.0	41.7	77.3	於2021年6月30日之前
本集團產品的廣告及營銷	10%	39.7	20.2	19.5	於2021年6月30日之前
擴展分銷及營銷網絡	10%	39.7	11.1	28.6	於2020年12月31日之前
研發活動	10%	39.7	19.3	20.4	於2021年12月31日之前
潛在併購活動	15%	59.6	59.6	-	-
收購新型產品的生產許可證	15%	59.6	-	59.6	於2021年12月31日之前
營運資金及一般企業用途	10%	39.7	31.4	8.3	於2020年12月31日之前
	<u>100%</u>	<u>397.0</u>	<u>183.3</u>	<u>213.7</u>	

## 企業管治

董事認可在本集團管理架構及內部監控程序內引入良好企業管治元素的重要性，藉以達致有效的問責制。

本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則(「守則」)當中訂明的守則條文。於2020年1月1日至2020年6月30日止整個期間，本公司已遵守守則所載的所有適用守則條文，於日期為2020年3月23日的公告所披露事項則除外。

## 審核委員會

本公司已於2018年6月14日成立審核委員會(「審核委員會」)，並根據上市規則第3.21條及守則第C.3段的職權範圍行事。截至2020年6月30日止六個月，審核委員會由三名獨立非執行董事施永進先生(擁有會計專業資格，為審核委員會主席)、何家進先生(於2020年7月10日辭任)及李國棟先生組成。在何家進先生於2020年7月10日辭任後，本公司並不符合上市規則第3.21條。於2020年8月13日委任杜潔華博士為審核委員會成員後，本公司已遵守上市規則第3.21條。

審核委員會的主要職責為透過就本集團的財務報告流程、內部控制和風險管理系統的有效性提供獨立意見而協助董事會、監察審核流程、制定及檢討本集團的政策並履行董事會指派的其他職責及責任。審核委員會已與管理層討論本集團採納的會計原則及政策。

## 審閱中期業績

審核委員會已與本公司管理層討論有關編製截至2020年6月30日止六個月的未經審核簡明中期財務報告的內部監控及財務報告事宜，亦已與本公司的管理層及核數師審閱截至2020年6月30日止六個月的未經審核簡明中期財務報告，並建議董事會批准。

截至2020年6月30日止六個月的中期財務報告並未經審核，但已由畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會頒佈的《香港審閱準則》第2410號「由實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱，其不附修訂結論的審閱報告載列於將寄發予股東的中期報告內。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則，作為董事進行其本身證券交易的操守守則。經作出特定查詢後，全體董事均確認，彼等於截至2020年6月30日止六個月一直遵守標準守則所載的買賣規定準則。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2020年6月30日止六個月，本公司於聯交所購回合共18,124,000股股份，總代價(扣除開支後)為61.4百萬港元。截至2020年6月30日止六個月，於該等購回股份中，6,602,000股股份及7,404,000股股份分別於2020年6月2日及2020年6月17日註銷，而4,118,000股股份隨後於2020年8月31日註銷。本公司的已發行股本按註銷股份的面值減少。有關股份購回的詳情如下：

購回月份	已購回 股份數目	每股價格		總代價 (扣除開支後) 千港元
		最高 港元	最低 港元	
2020年5月	7,701,000	3.53	3.27	26,349
2020年6月	10,423,000	3.47	3.21	35,037

於報告期末後及直至本公告日期，本公司已於聯交所購回合共6,775,000股股份，總代價(扣除開支後)為22.5百萬港元(約人民幣20.3百萬元等值)。有關已購回的3,413,000股股份隨後於2020年8月31日註銷。本公司的已發行股本按已註銷股份的面值減少。有關於報告期末後購回的詳情如下：

購回月份	已購回 股份數目	每股價格		總代價 (扣除開支後) 千港元
		最高 港元	最低 港元	
2020年7月	6,775,000	3.51	3.14	22,473

董事根據分別於2019年6月28日及2020年6月30日舉行的股東週年大會上股東授予的一般授權購回股份，透過增加每股資產淨值及每股盈利，使股東整體受益。

除上文所披露者外，本公司及其任何附屬公司於截至2020年6月30日止六個月及直至本公告日期概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 報告期間後事項

### 中期股息

鑒於本集團的表現及股息政策，於2020年8月31日，本公司董事已宣派截至2020年6月30日止六個月的中期股息每股普通股人民幣0.45分，中期股息於2020年6月30日尚未被確認為負債。

### 獨立非執行董事辭任及不符合上市規則

於2020年7月10日，何家進先生(「何先生」)由於其他個人承擔已辭任獨立非執行董事以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自之成員。

何先生辭任獨立非執行董事一職後，獨立非執行董事和審核委員會成員數目低於上市規則第3.10(1)及第3.21條和審核委員會的職權範圍所規定的最低數目。此外，本公司亦不再符合上市規則第3.25條及上市規則附錄14所載企業管治守則的守則條文第A.5.1條下，薪酬委員會及提名委員會各自大部分成員須為獨立非執行董事之規定。

於2020年8月13日，杜潔華博士(「杜博士」)已獲委任為獨立非執行董事以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自的成員。於委任杜博士後，本公司已遵守上市規則第3.10(1)、3.21及3.25條及上市規則附錄14所載企業管治守則中守則條文第A.5.1條。

除上文所披露者外，董事會一直符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事的規定。

## 中期股息

根據我們的股息政策，董事會宣派中期股息每股普通股人民幣0.45分(相當於0.51港仙，乃按中國人民銀行於2020年8月31日公佈的當前匯率計算)(2019年上半年中期股息：人民幣0.30分)。

中期股息將於2020年11月27日向於2020年9月19日名列本公司股東名冊的本公司股東支付。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將由2020年9月17日(星期四)起至2020年9月19日(星期六)(包括首尾兩日)止暫停辦理股東登記手續，在此期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格收取中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於2020年9月16日(星期三)下午四時三十分前送達本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

## 刊發中期報告

本公司截至2020年6月30日止六個月的中期報告(當中載有上市規則所規定的全部資料)將於2020年9月之前寄發予本公司股東，並可於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.fusenyy.com](http://www.fusenyy.com) 查閱。

承董事會命  
福森藥業有限公司  
主席兼執行董事  
曹長城

香港，2020年8月31日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事曹長城先生(主席)、侯太生先生、遲永勝先生、孟慶芬女士及曹智銘先生；及獨立非執行董事施永進先生、李國棟先生及杜潔華博士。