

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2025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」)在此公佈本公司及其附屬公司截至2025年6月30日止六個月(「期間」或「期內」)之未經審核中期業績連同2024年同期的比較數字。

財經摘要

- 收益由2024年上半年約人民幣196.3百萬元減少約43.3%至2025年上半年約人民幣113.3百萬元。
- 毛利由2024年上半年約人民幣105.9百萬元下降約59.4%至2025年上半年約人民幣43.0百萬元。
- 於2025年上半年，本公司股權持有人應佔虧損為約人民幣23.1百萬元，而於2024年上半年則為虧損約人民幣36.9百萬元。

綜合損益及其他全面收益表

截至2025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)

		截至6月30日止六個月	
	附註	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
收益	4	111,286	196,322
銷售成本		(68,296)	(90,450)
毛利		42,990	105,872
其他(虧損)/收益淨額		(2,970)	3,080
銷售及分銷開支		(30,595)	(52,218)
一般及行政開支		(14,736)	(36,214)
研發開支		(14,883)	(57,059)
經營虧損		(20,194)	(36,539)
融資收入		587	19
融資成本		(8,403)	(7,375)
融資成本淨額		(7,816)	(7,356)
分佔一間合營企業盈利/(虧損)		9,396	(361)
分佔聯營公司虧損		(4,111)	(1,069)
除稅前虧損		(22,725)	(45,325)
所得稅開支	5	(411)	8,376
期內虧損		(23,136)	(36,949)
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		15	(106)
期內其他全面收益		15	(106)
期內全面收益總額		(23,121)	(37,055)
以下各方應佔期內虧損：			
本公司股權持有人		(23,136)	(36,941)
非控股權益		—	(8)
		(23,136)	(36,949)
以下各方應佔期內全面收益總額：			
本公司股權持有人		(23,121)	(37,047)
非控股權益		—	(8)
		(23,121)	(37,055)
每股虧損			
基本(人民幣分)	6(a)	(3)	(5)
攤薄(人民幣分)	6(b)	(3)	(5)

綜合財務狀況表

於2025年6月30日—未經審核

(除另有指明者外，以人民幣千元列賬)

	附註	2025年 6月30日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
投資物業		13,726	14,280
其他物業、廠房及設備		380,402	383,655
使用權資產		234,314	237,675
無形資產		26,023	28,135
一間合營企業權益		20,055	10,659
聯營公司權益		19,171	23,942
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」) 計量的金融資產		9,243	9,275
遞延稅項資產		6,197	6,637
其他資產		75,095	64,291
		<u>784,226</u>	<u>778,549</u>
流動資產			
存貨		113,691	137,082
貿易應收款項	7	104,701	113,878
預付款項及其他應收款項	8	154,071	187,596
現金及現金等價物		75,988	21,056
		<u>448,451</u>	<u>459,612</u>
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	9	136,846	123,466
租賃負債		578	924
合約負債		12,667	8,940
應計款項及其他應付款項		349,989	330,069
銀行及其他貸款		283,352	303,540
即期稅項		5,957	5,506
		<u>789,389</u>	<u>772,445</u>
流動負債淨值		<u>(340,938)</u>	<u>(312,833)</u>
資產總值減流動負債		<u>443,288</u>	<u>465,716</u>

	附註	2025年 6月30日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
遞延收入		17,311	18,124
租賃負債		164	130
銀行及其他貸款		<u>80,572</u>	<u>79,100</u>
		<u>98,047</u>	<u>97,354</u>
資產淨值		<u>345,241</u>	<u>368,362</u>
資本及儲備			
股本	10	6,179	6,179
儲備		<u>340,371</u>	<u>363,492</u>
本公司股權持有人應佔權益總額		346,550	369,671
非控股權益		<u>(1,309)</u>	<u>(1,309)</u>
權益總額		<u>345,241</u>	<u>368,362</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。

2 編製基準

本公告所載中期財務業績並不構成本集團截至2025年6月30日止六個月的中期財務報告，惟乃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2025年8月29日獲授權刊發。

除預期將於2025年中期財務報表反映的會計政策變動外，中期財務報告乃根據與2024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以及本年度迄今為止所呈報資產及負債、收入及開支的金額作出判斷、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2024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。簡明綜合中期財務報表及其附註並不包括根據國際會計準則理事會所頒佈的國際財務報告會計準則編製的完整財務報表所需的所有資料。

與持續經營有關的重大不確定性

受市場需求及激烈競爭的影響，本集團收益大幅下降。因此，本集團於2025年上半年出現經營虧損。於2025年6月30日，本集團流動負債淨額為人民幣340,938,000元。此外，本集團承諾於一年內償還銀行及其他貸款人民幣283,352,000元，其中銀行及其他貸款人民幣178,596,000元將於報告期末起計未來六個月內到期償還。

這些事件或情況表明存在重大不明朗因素，可能會對本集團持續經營的能力產生嚴重懷疑。本公司董事已採取多項措施以減輕本集團的流動資金壓力，其中包括但不限於以下各項：

- 與銀行磋商新增長期銀行貸款及續新現有貸款；
- 加大對政府相關實體其他應收款項的催收力度；
- 積極尋求時機出售閒置土地及非核心資產，以加強現金回收；
- 與債權人及出借方進行協商，重組現有應付款項及借款的條款和結算計劃，以緩解本集團的流動資金壓力；及
- 最終控股方已承諾在需要時提供持續的財務支持，並協助本集團從銀行及其他金融機構獲取額外的融資來源，以確保本集團自2025年6月30日起至少十二個月的持續經營。

假設上述措施取得成功，本公司董事認為本集團將具備足夠資金支付其於報告期末起計至少十二個月到期的負債。因此，本公司董事認為根據持續經營基準編製綜合財務報表乃屬適當。

倘本集團無法繼續持續經營，則須作出調整來將資產價值撇減至其可收回金額，以就可能產生的進一步負債作出撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響尚未在中期財務報告內反映。

3 會計政策變動

本集團已將國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第21號「外匯匯率變動之影響—缺乏可兌換性」的修訂應用於本會計期間的中期財務報告。該等修訂對本中期報告並無重大影響。

本集團並無應用任何於當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

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	
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
製造產品		
雙黃連口服液	56,119	83,900
雙黃連注射液	16,159	54,836
其他	39,008	53,328
小計	111,286	192,064
第三方產品	—	4,258
總計	111,286	196,322

收益於某一時間點確認。

截至2025年6月30日止六個月，本集團與其中一名客戶(2024年：兩名客戶)的交易超出本集團收益10%。向該名客戶銷售藥品的收益為人民幣12,048,000元(2024年：人民幣29,398,000元及人民幣21,405,000元)。

(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	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
即期稅項—中國企業所得稅	(29)	—
遞延稅項	440	(8,376)
	<u>411</u>	<u>(8,376)</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。

根據中國《企業所得稅法》(「**所得稅法**」)，截至2025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%(2024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**」)及嘉亨(珠海橫琴)醫藥科技有限公司(「**珠海橫琴**」)獲認證為高新技術企業，獲授15%優惠所得稅稅率，有關優惠稅率已於截至2025年及2024年6月30日止六個月各期間應用。河南福森及珠海橫琴現時持有的高新技術企業證書將分別於2027年10月28日及2026年12月28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。

6 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本公司普通股股權持有人應佔虧損人民幣23,136,000元(截至2024年6月30日止六個月：虧損人民幣36,941,00元)及報告期內已發行普通股的加權平均數739,301,000股(2024年：740,670,000股)計算，計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
	千股	千股
於1月1日已發行普通股	739,301	749,956
購回本身股份的影響	—	(9,286)
	<u>739,301</u>	<u>740,670</u>
於6月30日普通股的加權平均數	<u>739,301</u>	<u>740,670</u>

(b) 每股攤薄虧損

截至2025年及2024年6月30日止六個月，由於所有潛在攤薄普通股均具有反攤薄影響，故每股基本及攤薄虧損相同。

7 貿易應收款項

	於2025年 6月30日 人民幣千元	於2024年 12月31日 人民幣千元
應收票據*	57,197	52,617
應收賬款	60,650	75,842
減：信貸虧損撥備	(13,146)	(14,581)
	<u>47,504</u>	<u>61,261</u>
	<u>104,701</u>	<u>113,878</u>

* 於2025年6月30日，本集團的應收票據人民幣48,040,000元及人民幣9,008,000元(2024年12月31日：人民幣29,127,000元及人民幣21,835,000元)已分別向供應商背書及向銀行貼現。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6至12個月內。

截至報告期末，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2025年 6月30日 人民幣千元	於2024年 12月31日 人民幣千元
即期至三個月	31,351	30,593
四至六個月	11,235	20,969
七至十二個月	4,274	9,480
十二個月以上	644	219
	<u>47,504</u>	<u>61,261</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 預付款項及其他應收款項

	於2025年 6月30日 人民幣千元	於2024年 12月31日 人民幣千元
與地方政府就搬遷生產設施作出的補償有關的應收款項	40,607	40,607
預付原材料及服務費款項	13,243	16,264
可抵扣的進項增值稅	15,385	17,388
預付關聯方款項	24,851	8,556
來自政府相關實體的其他應收款項	28,500	81,223
其他	31,485	23,558
	<u>154,071</u>	<u>187,596</u>

9 貿易應付款項及應付票據

截至報告期末，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2025年 6月30日 人民幣千元	於2024年 12月31日 人民幣千元
即期至三個月	52,056	56,377
四至六個月	14,525	8,298
七至十二個月	21,294	19,198
十二個月以上	48,971	39,593
	<u>136,846</u>	<u>123,466</u>

所有貿易應付款項預期於一年內結付。

10 股本

	2025年		2024年	
	股份數目	金額 人民幣千元	股份數目	金額 人民幣千元
每股面值0.01港元的法定普通股：				
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日及6月30日	<u>739,301,000</u>	<u>6,179</u>	<u>749,956,000</u>	<u>6,310</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。

11. 股息

本公司董事不建議派發截至2025年6月30日止六個月的任何股息(截至2024年6月30日止六個月：無)。

管理層討論及分析

業務回顧及未來展望

本集團2025年上半年經營收入約為111.3百萬元，較2024年同期的196.3百萬元下降約43.3%。期內歸屬本公司股東淨虧損約為人民幣23.1百萬元，較2024年同期淨虧損約人民幣36.9百萬元減少約37.4%。本集團2025年上半年的毛利率為約38.6%，較2024年同期的毛利率約53.9%下降約15.3%，主要因產品促銷搭贈比例增加及銷售折讓沖減收入所致。

本集團的合營公司，江西永豐康德醫藥有限公司，2025年上半年利潤約為人民幣26.3百萬元，歸屬本公司利潤約為人民幣9.4百萬元，較2024年同期虧損約0.36百萬元顯著改善。

本集團上半年業績雖然處在相對低位，但仍有多項積極因素：

首先，公司核心產品雙黃連口服液及雙黃連注射液已中標第三批全國中成藥集采，且中標價格比較理想，此次集采執行範圍覆蓋全國31個省區，這為未來三年公司銷售收入增長創造了有利條件。由於絕大部分省區從今年6月份開始正式執行第三批集采目錄，因此上半年的收入未能體現集采帶來的積極影響，預計下半年會逐步體現；

其次，在穩定公司現金流方面，集團重新梳理研發管線，聚焦核心產品項目的研發，降低非核心研發項目費用支出，控制整體研發費用支出；公司也嚴格控制其他管理費用及推廣費用支出，如廣告費、人員費用等以改善集團現金流。同時，公司尋求時機出售閑置土地及非核心資產，以加大現金回籠力度。

第三，集團子公司嘉亨(珠海橫琴)醫藥科技有限公司(「**珠海橫琴**」)作為本集團的研發平台，目前在研項目44個，其中化藥製劑項目24個，化藥原料藥項目14個，中藥項目6個。目前有15個項目正在國家藥品監督管理局藥品審評中心(「**藥品審評中心**」)評審中，其中今年1-8月份，有6個項目上報藥品審評中心進行評審，預計到今年年底，還有2個項目將會上報國家局。預計未來三年將帶來至少20個新產品上市，覆蓋抗感染病毒、心腦血管、中樞神經、血液疾病等領域，這將有助於優化公司產品結構與收入來源。

集團相信，隨著集采品種放量，以及新上市產品帶來收入逐步提升，公司的收入和毛利率逐漸回歸到合理的水平，公司對下半年經營狀況持謹慎樂觀態度，經營業績有望持續改善。

財務回顧

銷售表現

未經審核					
截至6月30日止六個月					
	2025年		2024年		增長率 %
	收益	佔總額	收益	佔總額	
	人民幣千元	的%	人民幣千元	的%	
生產產品					
雙黃連口服液	56,119	50.4%	83,900	42.7%	-33.1%
雙黃連注射液	16,159	14.5%	54,836	27.9%	-70.5%
鹽酸尼卡地平注射液	2,603	2.4%	12,877	6.6%	-79.8%
清熱解毒口服液	5,253	4.7%	8,796	4.5%	-40.3%
其他產品	31,152	28.0%	31,655	16.1%	-1.6%
小計	111,286	100.0%	192,064	97.8%	-42.1%
第三方產品	-	0.0%	4,258	2.2%	-100.0%
總計	111,286	100.0%	196,322	100.0%	-43.3%

我們的收益由2024年上半年約人民幣196.3百萬元減少約43.3%至2025年上半年約人民幣111.3百萬元，主要由於我們產品銷售額減少。減少的直接原因為市場疲弱，需求不足。

在我們的產品類別中，雙黃連口服液的銷售收益由2024年上半年約人民幣83.9百萬元減少約33.1%至2025年上半年約人民幣56.1百萬元，主要由於市場需求不足。我們的部分客戶將庫存水平降至最低，以改善現金流，導致2025年上半年採購訂單減少。我們來自銷售雙黃連注射液的收益由2024年上半年約人民幣54.8百萬元減少約70.5%至2025年上半年約人民幣16.2百萬元，主要由於銷量表現不佳，市場需求下降。

毛利及毛利率

我們的毛利由2024年上半年約人民幣105.9百萬元減少約59.4%至2025年上半年約人民幣43.0百萬元。毛利減少與2025年上半年總收益減少約43.3%的趨勢一致。與此同時，2025年上半年毛利率輕微減少15.3個百分點至約38.6% (2024年上半年約53.9%)，主要因產品促銷搭贈比例增加及銷售折讓所致。

其他(虧損)/收入淨額

我們的其他虧損淨額主要包括政府補助及其他。其他虧損淨額增加主要由於政府補助減少。

銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支主要包括分銷開支、工資及薪金、廣告、物流費用、推廣開支及其他。於2024年及2025年上半年，銷售及分銷開支分別達約人民幣52.2百萬元及人民幣30.6百萬元，佔各期間收益約26.6%及27.5%。銷售及分銷開支減少與收益的減幅一致。

一般及行政開支

一般及行政開支主要包括工資及薪金、信貸虧損、折舊、專業費用及其他。

一般及行政開支由2024年上半年約人民幣36.2百萬元減少約人民幣21.5百萬元至2025年上半年約人民幣14.7百萬元。於2025年上半年，一般及行政開支大幅減少，乃由於貿易及其他應收款項信貸虧損減少。

研發開支

2025年上半年研發開支約為人民幣14.9百萬元，較2024年上半年約人民幣57.1百萬元減少約人民幣42.2百萬元。減少主要由於非核心產品項目投資減少及終止部分非核心研發項目。

融資成本淨額

我們的融資成本淨額指融資收入，包括銀行存款利息收入減融資成本、貸款利息及外匯虧損。

融資成本淨額由2024年上半年約人民幣7.4百萬元增至2025年上半年約人民幣7.8百萬元，主要由於匯兌收益淨額減少所致。

分佔一間合營企業盈利／(虧損)

本集團分佔一間合營企業盈利由截至2024年6月30日止六個月虧損約人民幣0.4百萬元增加約人民幣9.8百萬元至截至2025年6月30日止六個月盈利約人民幣9.4百萬元。江西永豐康德經營業績於2025年上半年大幅改善，乃由於江西永豐康德與葵花藥業集團股份有限公司進行合作。

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及珠海橫琴獲認證為高新技術企業，可享有15%的優惠所得稅稅率。所得稅開支由2024年上半年稅項抵免約人民幣8.4百萬元增加至2025年上半年稅項開支約人民幣0.4百萬元。有關增加主要由於截至2025年6月30日止六個月確認遞延稅項減少。

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、使用權資產以及無形資產的付款及按金。於2025年上半年，資本開支總額為約人民幣7.3百萬元(2024年上半年：約人民幣46.0百萬元)。於期內，本集團主要因土地使用權租賃付款、改進現有生產過程中的能源設備及獲得在研藥物許可證而產生資本開支。

資本架構

本集團的資本架構由股東應佔股權及負債組成。於2025年6月30日，本集團的股東應佔股權合計約為人民幣346.6百萬元(2024年12月31日：約人民幣369.7百萬元)，而負債總額則約為人民幣887.4百萬元(2024年12月31日：約人民幣869.8百萬元)。本集團致力維持適當的股本及債務組合，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2025年6月30日，本集團有流動負債淨額約人民幣340.9百萬元(2024年12月31日：流動負債淨額約人民幣312.8百萬元)，包括現金及現金等價物為約人民幣76.0百萬元(2024年12月31日：約人民幣21.1百萬元)以及短期銀行及其他貸款約人民幣283.4百萬元(2024年12月31日：約人民幣303.5百萬元)。

董事已確認，本集團擁有充足財政資源於可預見未來履行其到期的財務責任。

資產負債比率

於2025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2024年12月31日的103.9%上升至105.4%。

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2025年6月30日，本集團共有1,045名僱員(2024年12月31日：1,131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2025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31.0百萬元(截至2024年6月30日止六個月：人民幣41.4百萬元)。

承擔

本集團於2025年6月30日及2024年12月31日尚未履行的資本承擔如下：

	2025年 6月30日 人民幣千元	2024年 12月31日 人民幣千元
已訂約	<u>275,450</u>	<u>352,328</u>

或然負債

於2025年6月30日，本集團並無重大或然負債。

資產抵押

於2025年6月30日，本集團的若干銀行借款乃以於2025年6月30日總賬面值為約人民幣145.9百萬元(2024年12月31日：約人民幣213.6百萬元)的本集團物業、廠房及設備、投資物業、土地使用權及存貨作抵押。

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C1所載企業管治守則(「守則」)當中訂明的守則條文。自2025年1月1日起至2025年6月30日止整個期間，除守則的守則條文第C.2.1條及第C.6.1條外，本公司已遵守守則所載的所有適用守則條文。

根據企業管治守則第C.2.1條，本公司主席與行政總裁的職責應有所區分且不應由同一人士兼任。在曹長城先生(前董事會主席兼執行董事)於2024年10月31日辭世後，曹智銘先生(「曹先生」)(為本公司執行董事、行政總裁及已故曹長城先生之兒子)獲委任為董事會主席，自2024年11月4日起生效。有關委任曹先生為董事會主席之進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年11月4日的公告。

鑒於曹先生在醫藥行業的豐富經驗，並考慮到其於本集團的一般管理及監督日常管理營運的職責，董事會認為，曹先生兼任董事會主席及行政總裁職務符合本集團的最佳利益，因為其有利於確保本集團內的一致領導，並使本集團有效及高效地進行整體戰略規劃。因此，董事會認為，於該情況下偏離企業管治守則守則條文第C.2.1條屬適當，且已給予足夠的制衡，董事會成員由經驗豐富及富有才幹之人士組成，且董事會組成中具備充分之獨立元素。

守則的守則條文第C.6.1條規定，公司秘書須為本公司僱員及熟悉本公司之日常事務。楊育康先生(「楊先生」)獲委任為本公司公司秘書，自2024年9月30日生效。彼為外聘服務供應商，且彼並非本公司僱員。本公司因此指派本公司財務總監為與楊先生的主要聯繫人。有關本集團表現、財務狀況及其他主要發展及事務之資料均通過指定聯絡人迅速交付予楊先生。按照既有機制，楊先生可在無重大延誤下快速掌握本集團之發展，而憑藉彼之專業知識及經驗，董事會深信楊先生擔任公司秘書有利本集團遵守相關董事會程序、適用法律、規則及規例。

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D.3段的職權範圍行事。截至2025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)、李國棟先生及杜潔華博士組成。

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審閱截至2025年6月30日止六個月的未經審核簡明中期財務報告。

因此，本中期報告所披露數據僅供投資者參考。投資者於買賣本公司證券時務須謹慎行事，不應過度依賴該等資料。如有任何疑問，建議投資者尋求專業人士或財務顧問的專業意見。

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C3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2025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

本公司及其任何附屬公司於截至2025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。

中期股息

本公司董事不建議就截至2025年6月30日止六個月宣派任何股息(截至2024年6月30日止六個月：人民幣零元)。

報告期間後事項

於2025年6月30日後及直至本公告日期概無嚴重影響本集團運營及財務表現的重大事項。

刊發中期報告

本公司截至2025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2025年9月之前寄發予本公司股東，並可於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站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
曹智銘

香港，2025年8月29日

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