

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佈的內容概不負責，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佈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。



Bloomage BioTechnology Corporation Limited

華熙生物科技有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份編號：00963)

截至二零一五年六月三十日止六個月中期業績公佈

財務摘要

本集團二零一五年上半年之收益約為人民幣312,002,000元，較二零一四年同期增加約人民幣68,155,000元(或約27.9%)。

本公司權益股東於二零一五年上半年應佔溢利約為人民幣99,688,000元，較二零一四年同期增加約人民幣15,924,000元(或19.0%)。

經扣除以非現金權益結算之股份支付費用人民幣12,101,000元(二零一四年同期：人民幣9,920,000元)的影響後，二零一五年上半年，本公司權益股東應佔溢利約為人民幣111,789,000元(二零一四年同期：人民幣93,684,000元)，較二零一四年同期增加約人民幣18,105,000元(或19.3%)。

華熙生物科技有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司與附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一五年六月三十日止六個月期間未經審核財務業績連同二零一四年同期比較數字。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年六月三十日止六個月－未經審核

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收入	4	312,002	243,847
銷售成本		(83,766)	(57,294)
毛利		228,236	186,553
其他收入	5	6,123	5,536
分銷成本		(44,222)	(37,714)
行政開支		(56,740)	(44,227)
其他經營開支淨額		(1,910)	(1,132)
經營溢利		131,487	109,016
融資成本	6(a)	(4,227)	(5,062)
除稅前溢利	6	127,260	103,954
所得稅	7	(27,573)	(20,191)
期內溢利		99,687	83,763
期內其他全面收入(經稅項調整後)：			
其後可能重新分類至損益的項目：			
因換算海外業務財務報表產生的匯兌差額 (經扣除所得稅)		(21)	931
期內全面收入總額		99,666	84,694

綜合損益及其他全面收益表(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月－未經審核

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
下列人士應佔溢利：			
本公司權益股東		99,688	83,764
非控股權益		(1)	(1)
期內溢利		<u>99,687</u>	<u>83,763</u>
下列人士應佔全面收入總額：			
本公司權益股東		99,668	84,692
非控股權益		(2)	2
期內全面收入總額		<u>99,666</u>	<u>84,694</u>
每股盈利(人民幣元)			
基本	8(a)	<u>0.299</u>	<u>0.252</u>
攤薄	8(b)	<u>0.292</u>	<u>0.242</u>

綜合財務狀況表

於二零一五年六月三十日－未經審核

	附註	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備淨額	9	366,753	375,622
在建工程		2,333	412
無形資產		2,061	1,160
租賃預付款項		59,815	60,470
遞延稅項資產		9,459	11,383
非流動資產總值		440,421	449,047
流動資產			
存貨		74,324	55,082
應收賬款及其他應收款項	10	205,244	177,672
可供出售金融資產		—	80,000
受限制現金	11	230,000	15,803
現金及現金等價物	11	305,840	187,840
流動資產總值		815,408	516,397
流動負債			
有抵押銀行貸款	12	220,437	—
應付賬款及其他應付款項	13	99,809	136,577
優先股的即期部分		11,538	10,683
應付所得稅		19,255	13,394
流動負債總額		351,039	160,654
流動資產淨值		464,369	355,743
資產總值減流動負債		904,790	804,790

綜合財務狀況表(續)

於二零一五年六月三十日－未經審核

	附註	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動負債			
遞延收入		9,653	9,337
優先股	14	35,635	42,946
非流動負債總額		45,288	52,283
資產淨值		859,502	752,507
股本及儲備			
股本		2,974	2,969
儲備		856,479	749,487
本公司權益股東應佔總權益		859,453	752,456
非控股權益		49	51
權益總額		859,502	752,507

綜合權益變動表

截至二零一五年六月三十日止六個月－未經審核

	本公司權益股東應佔								
	股本	股份溢價	法定儲備	外匯儲備	其他儲備	保留盈利	總計	非控股權益	權益總額
	附註 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	人民幣千元
於二零一四年一月一日的結餘	2,961	92,220	44,447	(3,914)	78,677	349,895	564,286	59	564,345
截至二零一四年六月三十日									
止六個月權益變動：									
期內溢利	—	—	—	—	—	83,764	83,764	(1)	83,763
其他全面收入	—	—	—	928	—	—	928	3	931
期間全面收入總額	—	—	—	928	—	83,764	84,692	2	84,694
撥至法定儲備	—	—	16,745	—	—	(16,745)	—	—	—
截至二零一三年十二月三十一日									
止年度的股息	15(b)	—	—	—	—	(4,960)	(4,960)	—	(4,960)
以權益結算股份支付的交易	—	—	—	—	9,920	—	9,920	—	9,920
	—	—	16,745	—	9,920	(21,705)	4,960	—	4,960
於二零一四年六月三十日的									
結餘	2,961	92,220	61,192	(2,986)	88,597	411,954	653,938	61	653,999

綜合權益變動表(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月－未經審核

	本公司權益股東應佔									
	股本	股份溢價	法定儲備	外匯儲備	其他儲備	保留盈利	總計	非控股權益	權益總額	
	附註	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	
於二零一四年七月一日的結餘		2,961	92,220	61,192	(2,986)	88,597	411,954	653,938	61	653,999
截至二零一四年十二月三十一日										
止六個月權益變動：										
期內溢利		—	—	—	—	78,303	78,303	—	—	78,303
其他全面收入		—	—	—	(328)	—	(328)	(10)	(10)	(338)
期間全面收入總額		—	—	—	(328)	78,303	77,975	(10)	(10)	77,965
以權益結算股份支付的交易		—	—	—	—	16,629	16,629	—	—	16,629
行使根據購股權計劃授出的										
購股權時發行的股份		8	5,088	—	—	(1,182)	3,914	—	—	3,914
		8	5,088	—	—	15,447	20,543	—	—	20,543
於二零一四年十二月三十一日										
的結餘		2,969	97,308	61,192	(3,314)	104,044	490,257	752,456	51	752,507

綜合權益變動表(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月－未經審核

	本公司權益股東應佔								
	股本	股份溢價	法定儲備	外匯儲備	其他儲備	保留盈利	總計	非控股權益	權益總額
	附註 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	人民幣千元
於二零一五年一月一日的結餘	2,969	97,308	61,192	(3,314)	104,044	490,257	752,456	51	752,507
截至二零一五年六月三十日									
止六個月的權益變動：									
期內溢利	—	—	—	—	—	99,688	99,688	(1)	99,687
其他全面收入	—	—	—	(20)	—	—	(20)	(1)	(21)
期間全面收入總額	—	—	—	(20)	—	99,688	99,668	(2)	99,666
撥至法定儲備	—	—	20,941	—	—	(20,941)	—	—	—
截至二零一四年十二月三十一日									
止年度的股息	15(b)	—	—	—	—	(6,578)	(6,578)	—	(6,578)
以權益結算股份支付的交易	—	—	—	—	12,101	—	12,101	—	12,101
行使根據購股權計劃授出的									
購股權時發行的股份	5	1,801	—	—	—	—	1,806	—	1,806
	5	1,801	20,941	—	12,101	(27,519)	7,329	—	7,329
於二零一五年六月三十日的結餘	2,974	99,109	82,133	(3,334)	116,145	562,426	859,453	49	859,502

財務資料附註

1 一般資料

華熙生物科技有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)為投資控股公司，其主要附屬公司華熙福瑞達生物醫藥有限公司(「華熙生物醫藥」)、北京華熙海御科技有限公司及山東華熙海御生物醫藥有限公司(「山東華熙海御」)於中華人民共和國(「中國」)成立，主要從事製造及銷售生化產品(包括透明質酸(「HA」)原料及終端產品)。

本公司於二零零六年四月三日根據開曼群島法律第22章公司法(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。

2 編製基準

本中期財務報告已根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則之適用披露規定編製，包括遵守國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」。

本中期財務報告已根據二零一四年年度財務報表採納之相同會計政策編製，惟預期將於二零一五年年度財務報表反映之會計政策變動則除外。該等會計政策之變動詳情載於附註3。

編製符合國際會計準則第34號之中期財務報告要求管理層作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會影響政策之應用及年初至今之資產與負債、收入及支出之呈報金額。實際結果可能與該等估計有所出入。

本中期財務報告包含簡明綜合財務報表及節選詮釋附註。附註包括對了解本集團自刊發二零一四年年度財務報表以來之財務狀況及表現之變動而言屬重大之事項及交易之詮釋。簡明綜合中期財務報表及其附註並無包括根據國際會計準則理事會頒佈之國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製完整財務報表所需全部資料。

3 會計政策之變動

國際會計準則理事會已頒佈以下於本集團及本公司之本會計期間首次生效之國際財務報告準則之修訂：

- 國際財務報告準則二零一零年至二零一二年週期年度改進
- 國際財務報告準則二零一一年至二零一三年週期年度改進

該等改進對本集團當前或過往期間業績及財務狀況之編製或呈列方式並無重大影響。本集團並無應用本會計期間尚未生效之任何新準則或詮釋。

4 收入及分部報告

(a) 收入

本集團的主要業務為生產及銷售生化產品。

收入是指已售貨品的銷售價值(扣除增值稅)。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
HA 原料	210,391	161,044
HA 終端產品	100,309	82,092
其他	1,302	711
	<u>312,002</u>	<u>243,847</u>

(b) 分部報告

中期財務報告所披露的分部資料乃按與本集團最高執行管理層評估分部表現及分配分部間資源所用的資料一致的方式編製。

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團呈列兩個報告分部：本地客戶及海外客戶，兩個分部業務均為生產及銷售生化產品。

按報告分部呈列資料時，分部收益根據客戶地理位置而定。報告分部溢利乃按「毛利」扣除產生的運輸費用計算。本集團的資產及負債絕大部分位於中國境內，因此並無呈列分部資產、負債及資本開支的資料。

下文載述期內就資源分配及評估分部表現而向本集團最高執行管理層提供有關本集團報告分部的資料，以及報告分部收益與溢利或虧損對賬資料。

	本地	海外			合計
		亞洲	美洲	其他	
	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
截至二零一五年六月三十日					
止六個月					
HA 原料及其他	145,539	28,658	22,308	15,188	211,693
HA 終端產品	99,722	—	—	587	100,309
收入	<u>245,261</u>	<u>28,658</u>	<u>22,308</u>	<u>15,775</u>	<u>312,002</u>
分部業績	189,946	17,681	5,929	10,995	224,551
未分配收入及開支					<u>(93,064)</u>
經營溢利					131,487
融資成本					(4,227)
所得稅					<u>(27,573)</u>
期內溢利					<u>99,687</u>
截至二零一四年六月三十日					
止六個月					
HA 原料及其他	111,849	18,225	19,130	12,551	161,755
HA 終端產品	82,092	—	—	—	82,092
收入	<u>193,941</u>	<u>18,225</u>	<u>19,130</u>	<u>12,551</u>	<u>243,847</u>
分部業績	154,014	8,815	13,224	8,240	184,293
未分配收入及開支					<u>(75,277)</u>
經營溢利					109,016
融資成本					(5,062)
所得稅					<u>(20,191)</u>
期內溢利					<u>83,763</u>

5 其他收入

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
政府補助金	(a)	723	1,120
銀行存款的利息收入		567	691
可供出售金融資產的利息收入		2,515	2,332
租金收入		1,249	1,301
其他		1,069	92
		<u>6,123</u>	<u>5,536</u>

(a) 政府補助金

補助金指於截至二零一五年六月三十日止六個月主要因將本集團業務拓展至海外市場獲得的獎勵及獎金人民幣723,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：主要因本集團HA產品的研發技術成就獲得的獎勵及獎金人民幣1,120,000元)。

收取該等政府補助金並無未履行的條件及其他或然事項。本集團並不保證未來可就其任何研發及其他活動取得政府補助金。

6 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除／(計入)以下項目後得出：

(a) 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
借款利息	—	657
優先股股息(附註14)	4,227	4,405
	<u>4,227</u>	<u>5,062</u>

(b) 員工成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	42,566	31,894
向定額供款退休計劃供款	3,965	2,719
以權益結算股份支付交易開支		
— 購股權計劃	3,449	8,053
— 控股股東結算的集團股份支付交易	8,652	1,867
	<u>58,632</u>	<u>44,533</u>

(c) 其他項目

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
攤銷			
— 無形資產		84	91
— 租賃預付款項		655	655
折舊		14,646	6,637
外匯(收益)/虧損淨額		(682)	466
有關租賃物業、廠房及設備的經營租賃費用		3,415	3,738
研發成本	(i)	<u>9,384</u>	<u>5,391</u>

- (i) 截至二零一五年六月三十日止六個月的研發成本包括有關員工成本及折舊人民幣3,631,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣3,874,000元)，該等金額亦計入就各該等類別開支於附註6(b)或上文分開披露的各項費用總額內。

7 所得稅

綜合損益及其他全面收益表的稅項指：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項－中國所得稅		
期內撥備	25,393	19,679
上年度撥備不足	256	512
遞延稅項		
暫時差額的產生及撥回	1,924	—
	27,573	20,191

- (i) 中國所得稅撥備乃按本集團於中國成立的附屬公司(「中國附屬公司」)應課稅溢利25%的法定稅率計算。

根據山東省科學技術廳、山東省財政廳、山東省國家稅務局及山東省地方稅務局於二零一四年十月三十一日發出的通知[魯科函字(2014)136號]，華熙生物醫藥符合所得稅法的若干條件並獲授高新技術企業資格。華熙生物醫藥因而於二零一四年一月一日至二零一六年十二月三十一日止三個年度享受10%的中國所得稅減免。因此，截至二零一五年六月三十日止六個月，華熙生物醫藥的適用中國所得稅稅率為15% (截至二零一四年六月三十日止六個月：15%)。

- (ii) 根據中國所得稅法，在中國境內未設立營業機構、場所，或雖設立營業機構、場所但相關收入與其在中國所設營業機構、場所並無實際聯繫的非居民企業，須就多項被動收入(包括源自中國的股息)按10%的稅率繳納中國所得稅(「預扣稅」)。

根據內地與香港避免雙重徵稅安排及有關規例，倘香港公司為「實益擁有人」及直接持有中國公司25%或以上股權，則可就源自中國的股息收入按5%的稅率繳納預扣稅。濟南市國家稅務局批准，勤信有限公司(「勤信」，一家香港公司)作為華熙生物醫藥權益持有人，須就所收取華熙生物醫藥股息按5%的稅率繳稅。

於二零一五年六月三十日，與華熙生物醫藥的未分派溢利有關的暫時差額為人民幣469,938,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣395,163,000元)。遞延稅項負債人民幣23,497,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣19,758,000元)尚未就分派該等保留溢利應付的稅項予以確認，乃因本公司控制華熙生物醫藥的股息政策，且認為有關溢利未必會於可見將來分派。

- (iii) 由於本集團截至二零一五年六月三十日止六個月並無須繳納香港利得稅的應課稅溢利(截至二零一四年六月三十日止六個月：零)，故本集團並無就香港利得稅作出撥備。

8 每股盈利

(a) 每股基本盈利

截至二零一五年六月三十日止六個月，每股基本盈利乃根據本公司權益股東應佔溢利人民幣99,688,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣83,764,000元)及中期已發行普通股的加權平均數333,328,000股(截至二零一四年六月三十日止六個月：332,000,000股普通股)計算，如下：

(i) 普通股(基本)加權平均數

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千股	二零一四年 千股
於一月一日已發行的普通股	333,124	332,000
行使根據購股權計劃授出的購股權的影響	204	—
於六月三十日的普通股(基本)加權平均數	<u>333,328</u>	<u>332,000</u>

(b) 每股攤薄盈利

截至二零一五年六月三十日止六個月，每股攤薄盈利乃根據本公司權益股東應佔溢利人民幣99,688,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣83,764,000元)及普通股的加權平均數341,064,000股(截至二零一四年六月三十日止六個月：346,257,000股普通股)計算，如下：

(i) 普通股(攤薄)加權平均數

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千股	二零一四年 千股
於六月三十日的普通股加權平均數	333,328	332,000
視作根據本公司的購股權計劃及向一名董事授予的 認股權證以零代價發行股份的影響	7,736	14,257
於六月三十日的普通股(攤薄)加權平均數	<u>341,064</u>	<u>346,257</u>

9 物業、廠房及設備淨額

(a) 收購及出售

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團收購物業、廠房及設備項目的成本為人民幣1,170,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣697,000元)。截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團出售物業、廠房及設備的賬面淨值為人民幣2,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣零元)。

(b) 從在建工程轉入

截至二零一五年六月三十日止六個月，已完工並轉入物業、廠房及設備的在建工程成本為人民幣4,609,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣1,586,000元)。

(c) 於二零一五年六月三十日，本集團尚未取得賬面淨值總額為人民幣19,838,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣181,387,000元)的若干物業的產權證書。

(d) 於二零一五年六月三十日，本集團人民幣244,270,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣零元)的物業、廠房及設備已質押作為一間中國銀行出具擔保函的抵押品。

10 應收賬款及其他應收款項

截至報告期末，按發票日期計應收貿易賬款及應收票據(列入應收賬款及其他應收款項)的賬齡分析如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
3個月內	134,591	137,736
3至6個月	30,147	10,880
6至9個月	5,841	8,463
9至12個月	4,167	1,183
超過1年	1,140	—
	<u>175,886</u>	<u>158,262</u>
減：呆賬撥備	(345)	—
	<u>175,541</u>	<u>158,262</u>
預付款項及其他應收款項	27,369	17,087
其他應收關聯方款項	2,334	2,323
	<u>205,244</u>	<u>177,672</u>

(i) 應收賬款及應收票據減值

期／年內呆賬撥備的變動如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
於一月一日	—	—
已確認減值虧損	<u>345</u>	—
於六月三十日／十二月三十一日	<u><u>345</u></u>	<u><u>—</u></u>

於二零一五年六月三十日，本集團人民幣345,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣零元)的應收賬款被個別釐定為出現減值。該等個別減值應收賬款與有財務困難的客戶有關，而管理層評估該等應收賬款預計不可收回。故此，確認呆賬的特別撥備為人民幣345,000元(二零一四年十二月三十一日：人民幣零元)。

(ii) 未減值的應收賬款及應收票據

應收賬款及應收票據基於即期及逾期狀況的分析如下，該等應收賬款及應收票據並未個別或共同視作減值：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
即期	148,945	140,562
逾期1至3個月	15,794	8,054
逾期3至6個月	7,001	8,463
逾期6個月至1年	3,744	1,183
逾期1年以上	<u>57</u>	—
	<u><u>175,541</u></u>	<u><u>158,262</u></u>

應收賬款的信貸期一般為30至90日。應收票據一般自發出日期起計180日內到期。

既無逾期亦未減值的應收款項涉及多個近期無違約記錄的客戶。

已逾期但未減值的應收款項乃與本集團有良好記錄的多個獨立客戶有關。根據過往經驗，本集團相信並無必要作出減值撥備，原因為該等客戶的信貸質素並無任何重大變化且該等應收款項被視為可全數收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

結餘已逾期的客戶須於再次授出信貸前結清所有尚未償還結餘。

11 現金及現金等價物以及受限制現金

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行及手頭現金	535,840	203,643
減：受限制現金 (i)	230,000	15,803
現金及現金等價物	<u>305,840</u>	<u>187,840</u>

(i) 於二零一五年六月三十日，受限制現金指為開具擔保函而存於一間中國銀行的定期存款（附註12）。於二零一四年十二月三十一日，受限制現金指為開立銀行承兌票據而存於銀行的定期存款。

本集團的銀行現金主要存於中國、香港、澳門、日本及美國的銀行。人民幣並非可自由兌換的貨幣，而在國內匯出資金須受限於中國政府實施的外匯管制。

12 有抵押銀行貸款

於二零一五年六月三十日，有抵押銀行貸款指自一家澳門銀行借入用於收購V Plus SA（一家於盧森堡註冊成立的有限公司）37.32%已發行股本的貸款。該貸款期限預期為3年，然而貸款協議載有有關條款，賦予貸款人在本集團未能通過由銀行酌情決定的銀行年度信用評估時要求立即償還的權利。該銀行貸款由一家中國銀行發出的保證書擔保。該中國銀行發出的保證書進而由本集團的受限制現金人民幣230,000,000元（附註11），物業、廠房及設備人民幣244,270,000元（附註9）及租賃預付款人民幣59,815,000元擔保。

13 應付賬款及其他應付款項

截至報告期末，按發票日期計應付貿易賬款及應付票據（列入應付賬款及其他應付款項）的賬齡分析如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
3個月內	27,445	9,979
3至6個月	285	19,310
超過6個月	1,863	1,427
應付貿易賬款及應付票據	<u>29,593</u>	<u>30,716</u>
興建廠房及購買設備相關的應付款項	24,817	59,707
預收款項	12,295	25,358
應付增值稅	8,881	7,872
應付優先股股息	8,683	—
應付本公司股東股息	6,578	—
應付關聯方其他款項	—	570
應計費用及其他應付款項	<u>8,962</u>	<u>12,354</u>
	<u>99,809</u>	<u>136,577</u>

應付貿易賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
於一個月內或應要求時償還	<u>29,593</u>	<u>30,716</u>

14 優先股

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
於一月一日	53,629	54,639
期內股息(附註6(a))	4,227	4,405
已宣派優先股股息	<u>(10,683)</u>	<u>(9,892)</u>
	47,173	49,152
減：優先股即期部分	<u>(11,538)</u>	<u>(10,684)</u>
於六月三十日	<u>35,635</u>	<u>38,468</u>

15 股息及股本

(a) 應付權益股東的中期股息

並無宣派截至二零一五年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零一四年六月三十日止六個月：零)。

(b) 於本中期批准的應付本公司權益股東上一財政年度股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
本中期已批准的二零一四年末期股息，每股普通股2.5港仙 (二零一三年末期股息：每股普通股1.9港仙)	<u>6,578</u>	<u>4,960</u>

(c) 股本

	二零一五年六月三十日		二零一四年十二月三十一日	
	股份數目		股份數目	
	千股	千港元	千股	千港元
法定：				
每股面值0.01港元的普通股	<u>1,000,000</u>	<u>10,000</u>	<u>1,000,000</u>	<u>10,000</u>
	二零一五年六月三十日		二零一四年十二月三十一日	
	股份數目		股份數目	
	千股	人民幣千元	千股	人民幣千元
普通股，已發行及繳足：				
於一月一日	333,124	2,969	332,000	2,961
於行使根據購股權計劃授出 的購股權時發行的股份	<u>518</u>	<u>5</u>	<u>1,124</u>	<u>8</u>
於六月三十日／ 十二月三十一日	<u>333,642</u>	<u>2,974</u>	<u>333,124</u>	<u>2,969</u>

16 資本承擔

於中期財務報告尚未撥備且於二零一五年六月三十日尚未履行之資本承擔：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
已授權及已訂約	1,364	6,190
已授權但未訂約	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>1,364</u>	<u>6,190</u>

17 重大關聯方交易

(a) 與關聯方的交易

截至二零一五年六月三十日止六個月的重大關聯方交易如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
自關聯方採購原料	9,179	13,136
支付優先股股息	2,000	3,000
出租樓宇及廠房予關聯方	1,249	1,301
向關聯方租入物業的租金開支	3,389	3,672

本公司董事認為，上述關聯方交易乃於日常及一般業務過程中進行，並按正常商業條款訂立。

(b) 與關聯方的結餘：

於報告期末，本集團與關聯方的結餘如下：

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
	應收賬款及其他應收款項	2,856
應付賬款及其他應付款項	9,545	570
優先股(包括即期部分)	47,173	53,629
應付優先股股息	8,683	—

18 報告期後事項

於二零一五年五月二十六日，本集團與三名人士(「賣方」)訂立買賣協議，據此本集團同意購買而賣方同意以59,000,000歐元的代價(可予調整)出售銷售股份，數目相當於V Plus SA已發行股份的37.32%，而V Plus SA則持有法國有限公司Laboratoires Vivacy SAS(「Vivacy」)的89.51%已發行股本。該項交易已於二零一五年七月十五日完成。

管理層討論與分析

集團概要

華熙生物科技有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，「本集團」)為投資控股公司，公司近年來穩健推進戰略轉型，成功由原料生產供應商轉型成為終端產品製造商和服務提供者，目前主要業務涵蓋兩個板塊：

第一是依託生物發酵技術，開發、製造及銷售各種透明質酸(又名玻尿酸、透明質酸鈉、玻璃酸鈉，「HA」)及衍生品原料。HA是乃可在人體和動物多種組織中發現的自然存在物質，一般存在於關節、眼球玻璃體、皮膚、臍帶及雞冠中。HA因其本身具有的保水性、潤滑性、黏彈性、假塑性、可降解性及生物相容性等諸多特性，在製藥、美容及保健產品中被廣泛用作原料及輔料，本集團的HA原料產品在醫藥級HA、化妝品級HA及食品級HA三大品類下，擁有70餘個產品型號，可滿足不同客戶的產品需求，同時還可應要求定制產品。

第二是以HA為主要成分及主要功能訴求的終端產品的研發、生產、代理及銷售。目前本集團已成功上市的主要產品有注射美容填充產品——注射用修飾透明質酸鈉凝膠(商標名：潤百顏，下稱「潤百顏」)、透明質酸+醫學護膚品、醫用HA凝膠(眼科用)(商標名：海視健，下稱「海視健」)、骨關節腔注射針劑產品(商標名：海力達，下稱「海力達」)等產品，涉及美容、製藥及日常生活等多方面。本集團致力於以透明質酸為核心，發展成全系列產品及解決方案的提供者。

本集團始終堅持以科技創新為發展的驅動力，以二十年的研發底蘊為依託，不斷尋找科技創新的突破口，搶佔未來發展的先機。在原有產品基礎上、通過整合吸收全球新技術、新產品，推進轉型升級，朝著中國首個「終端+應用+內容+平台」醫療美容生態鏈目標邁進，努力創造良好業績，為社會創造更多價值。

業務回顧

二零一五年上半年，全球經濟呈現不均衡發展態勢，中國經濟增長放緩，但醫療整形美容行業的高利潤和高回報，令其躋身為醫療界一個新的造富領域，也給迅速發展的新興化妝品原料行業帶來嶄新的市場機遇。截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團收益約為人民幣312,002,000元，與二零一四年同期約人民幣243,847,000元相比增長約27.9%。截至二零一五年六月三十日止六個月，實現利潤約人民幣99,687,000元，與二零一四年同期約人民幣83,763,000元相比增長了約19.0%。非現金權益結算之股份支付費用約人民幣12,101,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣9,920,000元)，若扣除此費用之影響，本集團截至二零一五年六月三十日止六個月的利潤約為人民幣111,788,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣93,683,000元)，與二零一四年同期相比增長了約19.3%。

HA 原料產品業務－銷售策略因類制宜，產品優化不斷創新

二零一五年上半年，本集團原料產品業務板塊取得驕人業績，銷售額實現同比30.6%的增長。本集團結合全球行業發展趨勢，分解落實公司戰略目標，通過技術創新、服務創新、產品創新，借助展會、推廣會、新品研討會等渠道努力拓展原料市場。

二零一五年上半年，競爭最為激烈的食品級HA市場價格趨於平穩，本集團通過戰略合作優勢，優化銷售渠道，穩步拓展客戶資源；創新HA產品、非HA化妝品原料的加入，為化妝品級原料業務的增長提供了新動力；在公司技術、產品佔據優勢的醫用HA市場，通過渠道整合、精細化、專業化營銷方式取得較好銷售業績。

二零一五年上半年，本集團上市發佈多款HA原料新產品，包括國內首款基於公司核心HA交聯技術制成的專業抗衰、防霾、抗污染的透明質酸彈性體產品Hyacross™、專為發用洗護產品設計的可改善頭皮屏障功能的高親和力透明質酸產品cationHA™。不斷開發的新產品，應客戶需求的專業定制服務，為客戶提供從產品使用到功效評價等全方位的技術支援，滿足客戶多層次開發產品訴求，為本集團原料業務的增長提供源源不斷的動力。

隨著本集團新生產基地的竣工投產，本集團的供貨能力、產品品質得到進一步保障，新廠區規模效益的擴大、技術更新後生產效率的提升、產品生產配置的優化增強了本集團的核心競爭力，有助於本集團穩步發展。

HA 終端產品業務－全面深化戰略佈局，推進醫療美容生態平台建設

二零一五年上半年，本集團HA終端產品業務的重點仍然聚焦於發展注射用修飾透明質酸鈉凝膠(潤百顏)；與此同時，本集團也積極開拓皮膚健康類及外科類產品市場。本集團在潤百顏的既有覆蓋市場上繼續深入滲透，終端產品收入增長達22.2%。

二零一五年上半年，在潤百顏的市場策略方面，本集團與國際權威專家合作，推出獨有的「OGEE曲綫」理念及「BV5」豐盈提拉專屬注射法，在市場上獨樹一幟，為潤百顏帶來新的市場增長點。同時，本集團進一步推廣生物活膚聯合治療項目(「BACT」)和透明質酸醫學定制中心(「Med潤•Spa」)項目，與多家知名醫療美容機構聯合推出定制化的專屬治療護理項目。通過不同的產品組合，包括潤百顏、全球頂尖美容設備、獨特醫學護膚產品等，針對每一位客戶的個人面部問題定制解決方案，從而擺脫依靠單一產品在不斷同質化的市場上競爭的局面，也為本集團的醫學護膚產品打開新興市場與渠道。

醫學培訓一直是本集團的一項重要支持性服務，二零一五年上半年，依托華熙學院，本集團開展了大量專業技術培訓活動。受訓的業內人士包括醫師、諮詢師、機構運營等。通過這些專業的培訓，大大拉近了醫生、專家與潤百顏的合作關係，不但在營銷層面為本集團終端產品提供輔助支持，同時也大大提升了本集團在醫療美容行業的專業形象和地位。

研發與資質－加強新品和資質儲備，豐富產品體系

二零一五年上半年，本集團繼續研制、儲備眾多產品並取得相關資質，為本集團豐富產品體系提供重要保障。

原料產品不斷推新，國內首款透明質酸彈性體Hyacross™，高親和力透明質酸cationHA™於2015年3月成功上市。在終端產品研發方面，一系列注射用修飾透明質酸鈉凝膠及透明質酸鈉美塑產品的開發正在進行中，山東省技術創新項目「玻璃酸鈉注射液的研究與開發」、「透明質酸腔道潤滑劑的研製」順利通過驗收。

國內產品資質方面，十餘款化妝品完成備案；第一個保健食品「優活膠囊」的審批工作也已完成，即將獲得保健食品證書；完成開發消毒衛生產品，並取得衛生消毒用品生產許可證。

在國際產品註冊方面，玻璃酸鈉注射液成功取得歐盟三類醫療器械CE證書。HA原料滴眼液級玻璃酸鈉(HA-E2.0、HA-E3.0)CEP註冊文件已提交至歐洲藥品品質管理局，醫藥級玻璃酸鈉在印度、韓國、俄羅斯的註冊均在官方審核中。

資本運作－整合國際優勢資源，完善終端產品產業鏈

二零一五年上半年，本集團在整合世界頂尖醫美產品及實踐「醫療美容生態鏈」戰略上取得重要突破。本集團分別通過於二零一五年七月十五日完成收購股權以及於二零一五年七月二十四日建立合資公司的形式，實現與歐洲頂尖透明質酸注射填充劑品牌商Laboratoires Vivacy SAS（「Vivacy」）以及韓國製藥企業Medytox Inc.的戰略合作，將推動本集團在中國乃至國際醫療美容產業的跨越式發展。

通過股權收購，本集團持有Vivacy已發行股本約33.41%，同時獲得Vivacy產品在包括中國、澳大利亞等二十餘個國家或地區的獨家總代理權。Vivacy創建於二零零七年，是專業從事設計開發、生產及銷售抗衰老年輕化產品的法國公司，Vivacy作為歐洲快速增長的高端HA注射填充劑產品提供商，擁有尖端的第三代HA注射填充劑交聯技術，其產品正在中國申請註冊，未來將與潤百顏形成合力，確保本集團在透明質酸針劑市場的競爭優勢。

Medytox 擁有韓國市場份額第一的注射用 A 型肉毒毒素(「肉毒素」) 品牌，是全球第四家成功研發生產肉毒毒素的公司，具備出色的全球研發技術能力。本集團與 Medytox 各持有 50% 權益設立合資公司，聯手開發拓展中國肉毒毒素市場。肉毒毒素和透明質酸是醫療美容領域最核心的兩大品類，與 Medytox 的合作，將是對本集團打造醫美生態鏈平台的重要「內容」補充，能夠更有效地發揮本集團「終端+應用+內容+平台」的「醫療美容生態鏈」戰略的獨特優勢，為本集團轉型為醫療美容整體解決方案的提供商建立堅實基礎。

業務前景

回顧前路，本集團一路走來，從原料到產品，從單一產品到產品組合；從產品供應商到解決方案提供商；目標清晰，步伐堅定，一次次力拓新業務領域與成長空間。展望未來，本集團將繼續戰略佈局醫美平台，繼續保持現有業務的增長，進一步增加消費者粘性，提高自身競爭優勢。

在 HA 原料方面，依托二十餘年的發酵技術平台優勢，憑藉對化妝品、醫藥原輔料及食品行業的敏銳深入了解，本集團將持續推出適應及引領市場需求的高科技、高附加值並有獨立知識產權的原料產品，在目前 HA 系列原料產品基礎上，進一步豐富原料產品綫，滿足客戶對不同產品之訴求。通過對銷售團隊的創新管理，由原來單一的地域型銷售組織管理，調整為以產品型銷售組織管理為主的複合型銷售組織管理，不斷拓寬銷售渠道，延展產品應用領域。產品綫的豐富與創新，銷售團隊的提升與轉型，將進一步保障本集團市場份額的穩固增長與持續提升。

HA 終端產品方面，本集團將繼續推進醫療美容生態鏈戰略的實施落地，通過新產品的引進上市，新技術的推廣應用，發展更多業務形態。同時，加快皮膚健康類產品及外科類產品的市場佈局，以多類多款產品組成合力，帶動華熙生物品牌的整體提升。

財務回顧

收益

本集團截至二零一五年六月三十日止六個月的收益約為人民幣312,002,000元，較二零一四年同期增加約27.9%。收益增長主要歸因於化妝品級HA原料及HA終端產品的銷量增加。本集團收益按產品分類分析如下：

	截至六月三十日止六個月			
	二零一五年		二零一四年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
HA原料	210,391	67.4	161,044	66.0
HA終端產品	100,309	32.2	82,092	33.7
其他	1,302	0.4	711	0.3
合計	<u>312,002</u>	<u>100.0</u>	<u>243,847</u>	<u>100.0</u>

銷售成本

本集團截至二零一五年六月三十日止六個月的銷售成本約為人民幣83,766,000元，較二零一四年同期約人民幣57,294,000元增加約46.2%，主要是由於銷量增加所致。

毛利率

本集團截至二零一五年六月三十日止六個月的毛利率由二零一四年同期的約76.5%跌至約73.2%。該減少主要是由於HA產品類別增加及HA原料銷售組合變化所致。

其他收入

截至二零一五年六月三十日止六個月本集團的其他收入約為人民幣6,123,000元，較二零一四年同期增加約人民幣587,000元。其他收入增加主要是由於可供出售金融資產的利息收入較截至二零一四年六月三十日止六個月有所增加所致。

分銷成本

截至二零一五年六月三十日止六個月本集團的分銷成本約為人民幣44,222,000元，較二零一四年同期約人民幣37,714,000元增加約17.3%。增加乃主要由於HA終端產品市場推廣成本增加所致，符合本集團宣傳推廣及業務發展的策略。

行政開支

截至二零一五年六月三十日止六個月本集團的行政開支約為人民幣56,740,000元，較二零一四年同期約人民幣44,227,000元增加約28.3%。行政開支上升主要是由於員工數目增加導致員工成本上漲所致。在撇除為數約人民幣12,101,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：約人民幣9,920,000元)的以非現金權益結算的股份支付費用開支的影響後，本集團截至二零一五年六月三十日止六個月的行政開支約為人民幣44,639,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：約人民幣34,307,000元)，較二零一四年同期增長約30.1%。

其他經營開支

截至二零一五年六月三十日止六個月本集團的其他經營開支約為人民幣1,910,000元，較二零一四年同期約人民幣1,132,000元增加約68.7%。

融資成本

截至二零一五年六月三十日止六個月本集團的融資成本約為人民幣4,227,000元，較二零一四年同期約人民幣5,062,000元減少約16.5%。本集團的融資成本主要為優先股股息。

期內溢利

本集團截至二零一五年六月三十日止六個月的溢利約為人民幣99,687,000元，較二零一四年同期約人民幣83,763,000元增加約19.0%。

流動資金及財務資源

於二零一五年六月三十日，本集團的流動資產約為人民幣815,408,000元(二零一四年十二月三十一日：約人民幣516,397,000元)，流動負債約為人民幣351,039,000元(二零一四年十二月三十一日：約人民幣160,654,000元)。於二零一五年六月三十日，本集團的流動比率約為232.3%(二零一四年十二月三十一日：約321.4%)。流動比率下降主要是由於有抵押銀行貸款增加所致。

於二零一五年六月三十日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣305,840,000元(二零一四年十二月三十一日：約人民幣187,840,000元)，其中約19%(二零一四年十二月三十一日：約87%)以人民幣為單位、約2%(二零一四年十二月三十一日：約6%)以港元為單位、約5%(二零一四年十二月三十一日：約7%)以美元(「美元」)為單位、約2%(二零一四年十二月三十一日：約0%)以日圓(「日圓」)為單位及約72%(二零一四年十二月三十一日：零)以歐元為單位。

於二零一五年六月三十日，本集團以歐元為單位的現金及現金等價物主要指就收購V Plus SA的股權獲得的有抵押銀行貸款的尚未動用款項。該等所得款項於收購完成時使用。

於二零一五年六月三十日，本集團的借款總額為人民幣220,437,000元(二零一四年十二月三十一日為零)。

於二零一五年六月三十日，總負債約為人民幣396,327,000元(二零一四年十二月三十一日：約人民幣212,937,000元)。於二零一五年六月三十日，本集團的資產負債比率(以總負債除以總資產計算)約為31.6%(二零一四年十二月三十一日：約22.1%)。於二零一五年六月三十日的資產負債比率較於二零一四年十二月三十一日上升主要由於有抵押銀行貸款增加所致。

截至二零一五年六月三十日止六個月，經營活動所得現金淨額約為人民幣72,500,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：約人民幣62,670,000元)。截至二零一五年六月三十日止六個月，投資活動的現金流出淨額約為人民幣174,651,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：約人民幣3,573,000元)。投資活動的現金流出淨額主要由於有關就收購V Plus SA的股權獲得的銀行貸款的受限制現金增加人民幣214,197,000元所致。截至二零一五年六月三十日止六個月，融資活動的現金流入淨額約為人民幣220,243,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：融資活動的現金流出約人民幣44,617,000元)。融資活動的現金流入淨額主要由於就收購V Plus SA的股權獲得銀行貸款人民幣220,437,000元所致。

董事會認為，本集團的財務狀況穩健，擁有足夠資源支持運作及應付可預見的資本開支。

外匯風險及或然負債

本集團的銷售主要以人民幣、美元及日圓計值，大部分以人民幣為單位。於二零一五年六月三十日，本集團的有抵押銀行貸款以歐元為單位。儘管本集團可能須承受外匯風險，但董事會預期日後的貨幣波動(歐元匯率波動除外)不會嚴重影響本集團的運作。本集團於回顧期間並無採納正式對沖政策，亦無應用任何外幣對沖工具。本集團將密切監察外匯風險，並在需要時採取適當措施以處理該風險。

於二零一五年六月三十日，本集團並無或然負債(二零一四年十二月三十一日：無)。

資本承擔

於二零一五年六月三十日，本集團就興建物業、廠房及設備的資本承擔約為人民幣1,364,000元(二零一四年十二月三十一日：約人民幣6,190,000元)。

僱員資料

於二零一五年六月三十日，本集團聘用587名(二零一四年十二月三十一日：568名僱員)僱員，其中大部分派駐於中國。截至二零一五年六月三十日止六個月之酬金總額約為人民幣58,632,000元(截至二零一四年六月三十日止六個月：約人民幣44,533,000元)。本集團為其僱員採納具競爭力之薪酬組合，晉升及加薪機會按表現相關基準評估，員工亦可按其個別表現獲授購股權。

資產抵押

於二零一五年六月三十日，本集團就一家中國銀行所出具的擔保函抵押銀行存款人民幣230,000,000元，物業、廠房及設備人民幣244,270,000元及租賃預付款項人民幣59,815,000元，從而就自一家澳門銀行借取的銀行貸款提供擔保。

重大投資、重大收購及出售附屬公司及聯營公司

除下文所披露者外，截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團並無重大投資、重大收購及出售附屬公司及聯營公司的事項。

收購 V Plus SA (「V Plus」) 37.32% 已發行股本

於二零一五年五月二十六日，本公司(作為買方)與一名個人(持有 V Plus 的 858,304 股股份，約佔其全部已發行股本的 55.02%) (「大股東」) 及兩名個人(合共持有 V Plus 的 241,000 股股份，約佔其全部已發行股本的 15.45%) (連同大股東統稱「賣方」) 訂立買賣協議(「買賣協議」)，據此本公司同意購買而賣方同意出售 V Plus 的 582,192 股股份(其中 507,232 股股份將由大股東出售及合共 74,960 股股份將由另外兩名個人出售)(佔 V Plus 已發行股份的 37.32%)，代價為 59,000,000 歐元(可根據買賣協議調整)，而 V Plus 則持有 Laboratoires Vivacy SAS (「Vivacy」) 的 15,613 股股份(佔 Vivacy 已發行股本的 89.51%)。Vivacy 為一家於法國成立的私人持股有限公司。是次收購的詳情請參閱本公司日期為二零一五年五月二十六日的公佈。

持續關連交易

二零一三年一月十八日，北京華熙海御科技有限公司(「北京華熙海御」)與北京華熙中環物業管理有限公司(「華熙物業」)訂立一項物業租賃協議(「物業租賃協議」)，據此，北京華熙海御向華熙物業租賃位於中國北京的若干物業作為辦公室，租期自二零一三年一月一日起至二零一五年十二月三十一日止，為期三年，年租上限為人民幣 6,252,261.6 元。由於華熙物業由本公司控股股東、主席兼執行董事趙燕女士最終擁有約 86.8% 權益，故根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)，華熙物業為本公司的關連人士。

由於並無物業租賃協議的適用百分比率(盈利比率除外)按年度基礎合計超過上市規則第 14A.76 條的 5% 限值，故物業租賃協議僅須遵守申報、年度檢討及公佈規定，而獲豁免遵守上市規則第十四 A 章的獨立股東批准規定。

物業租賃協議詳情載於本公司日期為二零一三年一月十八日的公佈。

購股權計劃

於二零一二年十二月二十四日，可認購本公司合共12,480,000股股份的12,480,000項購股權乃根據本公司的購股權計劃(「該計劃」)授予若干承授人，各項購股權賦予持有人權利以行使價每股4.422港元認購一股本公司股份。50%的購股權可自二零一三年十二月二十五日至二零一七年十二月二十四日期間內行使，而其餘的50%購股權可於二零一四年十二月二十五日至二零一七年十二月二十四日期間內行使。有關授出購股權的詳情載於本公司日期為二零一二年十二月二十四日的公佈內。

另於二零一三年十月二十九日，可認購合共3,320,000股股份的3,320,000項購股權乃授予本集團若干僱員，各項購股權賦予持有人權利以行使價每股16.652港元認購一股股份，唯此購股權需在有關期間的表現目標已達成的前提下方可行使。25%購股權可自二零一四年十月三十日至二零一八年十月二十九日期間內行使，25%購股權可自二零一五年十月三十日至二零一八年十月二十九日期間內行使，25%購股權可自二零一六年十月三十日至二零一八年十月二十九日期間內行使，而餘下的25%購股權可於二零一七年十月三十日至二零一八年十月二十九日期間內行使。有關授出購股權的詳情載於本公司日期為二零一三年十月二十九日的公布。

另於二零一三年十月二十九日，可認購合共6,640,000股股份的6,640,000項購股權乃根據該計劃授予金雪坤先生，各項購股權賦予金先生權利以行使價每股16.652港元認購一股股份，唯此購股權需在有關期間的表現目標已達成的前提下方可行使。25%購股權可自二零一四年十二月二十三日至二零一八年十二月二十二日期間內行使，25%購股權可自二零一五年十二月二十三日至二零一八年十二月二十二日期間內行使，25%購股權可自二零一六年十二月二十三至二零一八年十二月二十二日期間內行使，而餘下的25%購股權可於二零一七年十二月二十三日至二零一八年十二月二十二日期間內行使。有關授出購股權的詳情載於本公司日期為二零一三年十月二十九日的公布。

期權協議

於二零一四年五月二十二日，AIM First Investments Limited(「AFI」)、趙燕女士(「趙女士」，本公司主席兼執行董事)(作為AFI的保證人)、Wealthy Delight Group Limited(「Wealthy Delight」)及金雪坤先生(「金先生」，本公司首席執行官兼執行董事)(作為Wealthy Delight的保證人)訂立期權協議(「期權協議」)。根據期權協議，(i)AFI已向Wealthy Delight授出認購期權(「AFI認購期權」)，可於二零一四年五月二十二日至二零一九年五月二十二日期間行使，以要求AFI按每股5.8港元(「轉讓

價」)向 Wealthy Delight 轉讓 AFI 持有的合共 9,960,000 股本公司股份或其中任何部份(「認購股份」)；而(ii)Wealthy Delight 已向 AFI 授出認購期權，可於 AFI 認購期權下的相關認購股份轉讓完成日期至二零一九年五月二十二日期間行使，以要求 Wealthy Delight 按轉讓價向 AFI 轉讓 Wealthy Delight 所持認購股份或其中任何部份，前提是 AFI 認購期權已獲 Wealthy Delight 行使而金先生因個人理由辭任本公司首席執行官。期權協議的詳情載於本公司二零一四年五月二十二日刊發的公佈。

期後事項

完成收購 V Plus 37.32% 已發行股本

於二零一五年七月十五日，本公司完成收購 V Plus 37.32% 已發行股本及為數 59,000,000 歐元的代價已根據買賣協議支付予賣方(「完成」)。於完成後，本公司間接持有 Vivacy 已發行股本約 33.41%。詳情請參閱本公司日期為二零一五年七月十五日的公佈。

成立合資公司

於二零一五年七月二十四日，本公司與 Medytox Inc. (「Medytox」)(於大韓民國註冊成立的有限責任公司)，於香港成立一間合資公司(「合資公司」)，本公司及 Medytox 於合資公司各自擁有 50% 股權。合資公司主要在中國從事以注射用 A 型肉毒毒素為主的若干產品(「產品」)的註冊、推廣及銷售。詳情請參閱本公司日期為二零一五年七月二十四日的公佈。

中期股息

董事會不建議宣派或派付截至二零一五年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零一四年六月三十日止六個月：無)。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治

於截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的所有適用守則條文。

審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)的主要職責是審閱及監察本集團的財務申報過程及內部監控程序。審核委員會包括三名獨立非執行董事，分別為李俊宏先生、詹莉莉女士、海聞先生。李俊宏先生擔任審核委員會主席。

提名委員會

提名委員會的主要職責是就董事及管理層委任及董事會輪替向董事會提供建議及確保獲提名擔任董事的人選為經驗豐富及才能卓越的人士。提名委員會包括執行董事劉愛華女士及兩名獨立非執行董事詹莉莉女士及海聞先生。詹莉莉女士為提名委員會主席。

薪酬委員會

本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)的主要職責是定期就董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議。薪酬委員會包括執行董事金雪坤先生以及兩名獨立非執行董事海聞先生與李俊宏先生。海聞先生為薪酬委員會主席。

上市規則附錄十所載標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則作為有關董事進行證券交易的本身行為守則。本公司亦為相關僱員採納標準守則。

經向全體董事作出具體查詢後，董事確認彼等於截至二零一五年六月三十日止六個月一直遵守標準守則。此外，本公司並不知悉相關僱員有任何違反標準守則的事件。

審閱財務資料

審核委員會已審閱本集團截至二零一五年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表。審核委員會亦已審閱本業績公佈，確認其準確完整及符合上市規則之規定。

刊發中期報告

中期報告將適時寄發予股東並於本公司網站(www.bloomagebio-tech.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)刊登。

承董事會命
華熙生物科技有限公司
主席
趙燕

香港，二零一五年八月二十六日

於本公佈日期，執行董事為趙燕女士、金雪坤先生、劉愛華女士及王愛華女士；非執行董事為郭珈均先生；獨立非執行董事為詹莉莉女士、海聞先生及李俊宏先生。