

現代中藥集團有限公司

Modern Chinese Medicine Group Co., Ltd.

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號 : 1643

2022

中期報告

目錄

公司資料	2
董事會聲明及執行董事致辭	3
財務摘要	5
管理層討論及分析	6
其他資料	13
簡明綜合損益及其他全面收益表	18
簡明綜合財務狀況表	19
簡明綜合權益變動表	20
簡明綜合現金流量表	22
簡明綜合財務報表附註	23

重要提示：

本報告乃以中英文編製。倘兩個版本有任何歧義，概以英文版本為準。

董事會

執行董事

張宏麗女士(行政總裁)
栗景連先生
姜振東先生

獨立非執行董事

劉凌女士
梁子榮先生
陳錦良先生

審核委員會

梁子榮先生(主席)
劉凌女士
陳錦良先生

薪酬委員會

劉凌女士(主席)
張宏麗女士
陳錦良先生

提名委員會

陳錦良先生(主席)
姜振東先生
劉凌女士

公司秘書

梁君慧女士

授權代表

張宏麗女士
梁君慧女士

獨立核數師

中審眾環(香港)會計師事務所有限公司
執業會計師
香港
灣仔
港灣道18號
中環廣場42樓

合規顧問

東吳證券國際融資有限公司
香港
皇后大道東1號
太古廣場三期17樓

法律顧問

金杜律師事務所
香港
皇后大道中15號
置地廣場
告羅士打大廈13樓

主要往來銀行

中國銀行股份有限公司
隆化分行
中國
河北省
承德市隆化縣
隆化鎮安州北街7號

註冊辦事處

89 Nexus Way, Camana Bay
Grand Cayman
KY1-9009
Cayman Islands

中華人民共和國公司總部

中國
河北省
承德市
津圍公路88號

香港主要營業地點

香港
九龍
觀塘道348號
宏利廣場5樓

開曼群島股份過戶登記總處

Ogier Global (Cayman) Limited
89 Nexus Way, Camana Bay
Grand Cayman
KY1-9009
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

網站

www.cdysjdy.com

股份代號

1643

董事會聲明及執行董事致辭

尊敬的各位股東：

本人謹代表現代中藥集團有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司統稱為「本集團」董事(「董事」)會(「董事會」)，謹此提呈本集團截至2022年6月30日止六個月(「本期間」)之中期報告，以供股東閱覽。

回顧2022年上半年，全球持續社交隔離模式，疫情防控亦進入常態化。本集團時艱，始終堅守初心使命，取得了良好的業績。我們截至2022年6月30日止六個月的收益和純利分別為約人民幣196.1百萬元及約人民幣49.9百萬元，較截至2021年6月30日止六個月分別增長約14.1%及增長約13.1%。

中華人民共和國(「中國」)政府目前大力推動中醫藥(「中醫藥」)發展，相關利好政策密集出台。2022年3月，國務院辦公廳印發關於《「十四五」中醫藥發展規劃》的通知，旨在推動中醫藥的全面發展。《規劃》提出，到2025年，中醫藥健康服務能力明顯增強，中醫藥高質量發展政策和體系進一步完善，中醫藥振興發展取得積極成效，在健康中國建設中的獨特優勢得到充分發揮。2022年5月，為了健全國民健康政策，國務院辦公廳印發《「十四五」國民健康規劃》，其中提出通過技術創新進一步發展中醫藥。

我們認為，隨著中醫藥行業邁向高質量發展，具有競爭力及多元化的產品組合、強大研發(「研發」)能力及完善銷售佈局的企業才能保持更強的競爭實力。2022年上半年，在國家推動中醫藥振興與發展的大力支持下，本集團抓緊政策機遇，積極佈局重點產品，持續加大科研投入及提升內部治理水平，為本集團可持續高質量發展打下堅實基礎。我們將繼續致力於成為中國中藥現代化的先行者。

業務回顧

本集團繼續以多元化產品組合為重點發展策略，讓我們保持了於中醫藥行業的競爭力。我們目前擁有71個藥品批准文號以及約60種中成藥(「中成藥」)產品，具有治療及／或舒緩補氣補血類、心腦血管類、消化系統類、婦科類、呼吸系統類及神經系統類不適症狀之目標療效。同時，本集團的若干主要產品被認為擁有治療2019新冠病毒病征及／或相似病症的目標療效。

儘管2022年上半年面臨錯綜複雜的困難局面，但得益於近兩年應對疫情和各項困難挑戰經驗的積累，本集團繼續有策略地擴展分銷網絡。截至2022年6月30日止六個月，本集團經銷商達83個，覆蓋中國約40個城市。東北地區一直是本集團的核心市場，截至2022年6月30日止六個月，銷售實現了約18.3%的增長，於總收入的佔比超過50%。本集團在華東地區及中國其他區域的擴展也取得成效。

董事會聲明及執行董事致辭(續)

同時，本集團繼續把握中醫藥領域發展趨勢，投入優質資源加強對重點品種進行科研工作，帶動本集團未來發展。本集團主要和一些研究機構合作開發新產品，例如正在和黑龍江中醫藥大學合作研發新產品耆丹禦風膠囊。原研產品「心安膠囊」也正在進行質量提升工作，產品強化研究現處於尾聲階段。

展望

展望未來，新冠肺炎疫情反復仍然是世界經濟復蘇進程中最不穩定的因素之一，但中醫藥與各國醫療、健康、衛生力量依然承載著捍衛人類健康共同命運的使命擔當。在中國，老齡化程度加深、民眾健康意識提高和疫情的反復，將繼續推動中醫藥產業的蓬勃發展。隨著中國消費升級，中醫藥政策宏利持續釋放，中醫藥行業將迎來高速發展的黃金期。

在今後的發展中，集團將堅定不移地貫徹其發展策略，把握有利的政策，進一步推進產品組合的多元化和增加收益。集團將繼續整合多年積累的科技創新、生產技術和營銷網絡等優勢資源，對社會做貢獻、為股東創價值，為公司未來的持續穩定增長奠定堅實基礎。

鳴謝

本人謹代表董事會藉此機會誠意感謝全體管理層全體同事對本集團之寶貴貢獻。此外，本人亦謹此感謝各位股東、客戶及商業夥伴對本集團一如繼往之鼎力支持。

現代中藥集團有限公司
執行董事
張宏麗女士

2022年8月25日

財務摘要

- 收益由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣171.8百萬元增加至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣196.1百萬元，增幅約14.1%。
- 毛利由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣78.6百萬元增加至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣86.4百萬元，增幅約9.9%。
- 本公司擁有人應佔溢利由截至2021年6月30日止六個月的人民幣44.1百萬元增加至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣49.9百萬元，增幅約13.1%。
- 每股基本及攤薄盈利由截至2021年6月30日止六個月的人民幣7.43分增加至截至2022年6月30日止六個月的人民幣8.32分，增幅約12.0%。

一般概覽

本集團主要從事生產中成藥，特別是在中國提供中老年人使用的非處方藥及處方藥。本集團目前擁有約60種中成藥產品，主要產品包括補腎填精丸、氣血雙補丸、山玫膠囊、金匱腎氣丸、心安膠囊、加味逍遙丸、護肝片、加味藿香正氣丸、舒肝和胃丸及清瘟解毒丸。

按中國東北的補氣補血類中成藥丸及心腦血管中成藥膠囊銷售額計算，本集團被視為從事中成藥生產的龍頭公司之一。一般而言，本集團的主要產品目標療效為治療及／或舒緩(i)補氣補血類；(ii)心腦血管類；(iii)消化系統類；及(iv)婦科類之不適應症。本集團的若干主要產品被認為擁有治療2019新冠病毒病徵及／或相似病症的目標療效。

本集團目前已建立具有83名經銷商組成的分銷網絡，覆蓋中國約40個城市，並由逾37名具有傳統中醫藥行業相關經驗的市場推廣人員提供服務及管理。我們相信在可預見的未來，本集團的分銷網絡及經銷商模式將繼續支援業務經營的進一步發展。此外，分銷網絡不僅有助於將業務營運從東北及華南擴張至中國其他地區，亦能讓本集團頗為深入及廣泛地滲透東北及華南，而由於本集團在中國東北及華南已建立覆蓋點且其地區人口龐大，當地成為本集團之戰略目標。於本期間，中國東北及華南地區的收益貢獻分別約為人民幣109.2百萬元及人民幣32.1百萬元(截至2021年6月30日止六個月：分別約人民幣92.3百萬元及人民幣30.0百萬元)。

管理層討論及分析(續)

展望及前景

2022年上半年，中國政府持續貫徹動態清零方針以抗擊2019新冠病毒疫情，該項舉措最大程度減緩冠狀病毒於全國的蔓延。為應對今年年初上海疫情形勢，中國政府屢次實施各種嚴格防疫措施(包括交通與出行管控及其他社交隔離措施)，一度令上海經濟活動陷入停滯，我國國內生產總值亦受到不利影響。無論如何，儘管若干藥企在2019新冠病毒疫情期間舉步維艱，生產經營難以為繼，但在政府利好政策的大力扶持下，中成藥行業呈現整體向好增長態勢。2019新冠病毒疫情亦令傳統中藥的傑出貢獻萬眾矚目。

本集團對中國經濟以及中成藥行業的未來前景充滿信心。為了順應中國中成藥市場的發展趨勢，集團將貫徹其發展策略，把握政府利好政策(國家中醫藥管理局於2022年1月15日頒佈之《推進中醫藥高質量融入共建「一帶一路」發展規劃(2021-2025年)》)，進一步推進其產品組合的振興及發展。

董事會相信本集團多種銷售渠道併舉，能夠幫助擴大分銷商網絡，從而增加銷售收入。此外，隨著公眾對傳統中醫藥的認識不斷提高，本集團將把握行業發展帶來的機遇，為股東呈上靚麗的成績單以及創造更高的公司價值。

財務回顧

本集團於本期間錄得綜合收益約人民幣196.1百萬元，較截至2021年6月30日止六個月增加約人民幣24.3百萬元或14.1%。收益增加乃由於現有經銷商採納的改良推廣策略，主要受銷售主要產品(即補腎填精丸、清瘟解毒丸及加味藿香正氣丸)產生的收益激增所帶動。清瘟解毒丸及加味藿香正氣丸具有治療2019新冠病毒症狀及／或相似病症目標療效。

銷售補腎填精丸、清瘟解毒丸及加味藿香正氣丸產生的收益增加某種程度上因銷售氣血雙補丸及金匱腎氣丸產生的收益減少而抵銷。

補腎填精丸及氣血雙補丸為本期間及截至2021年6月30日止六個月的兩大暢銷產品。該兩種產品於本期間及截至2021年6月30日止六個月分別佔本集團總收益約45.5%及46.4%。

於本期間，中國東北仍然為本集團總收益的最大貢獻者。於本期間及截至2021年6月30日止六個月，中國東北對本集團總收益的貢獻均超過50.0%。本集團於本期間的總收益較截至2021年6月30日止六個月增加約14.1%，主要乃由於中國東北及華東銷售額分別增加約人民幣16.9百萬元及約人民幣2.5百萬元。

本集團對整體毛利率進行管理，以維持本集團的盈利能力，同時允許對個別產品的價格作出靈活調整。於本期間，整體毛利率由截至2021年6月30日止六個月的約45.7%輕微減少至約44.0%，主要由於補腎填精丸的毛利率相對較低，其銷售收益於本期間增加約人民幣12.7百萬元。另一方面，其他產品的生產成本亦因本期間若干主料採購價格上漲而增加，對整體毛利率產生負面影響。

管理層討論及分析(續)

經營成本及開支

本集團的銷售及分銷開支由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣9.5百萬元增加約18.6%至本期間的約人民幣11.2百萬元。該項增加乃主要由於本期間用於本集團品牌推广有關的多個營銷活動的廣告開支增加約人民幣1.1百萬元。

行政及其他經營開支主要包括員工成本、其他稅項、法律及專業費用及研發成本。本期間的行政及其他經營開支較截至2021年6月30日止六個月減少約13.1%，主要由於本期間內研發開支減少約人民幣1.1百萬元所致。

於本期間，財務成本較截至2021年6月30日止六個月減少約人民幣61,000元至約人民幣6,000元，主要由於在2021年3月底償還貸款所致。

經營業績

期內溢利由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣44.1百萬元增加約13.1%至本期間約人民幣49.9百萬元，乃主要由於補腎填精丸、加味藿香正氣丸、清瘟解毒丸(本集團的主要產品)於本期間的銷售額增加所致。

流動資金及財務資源

於2022年6月30日，本集團持有總資產約人民幣429.2百萬元(2021年12月31日：約人民幣395.9百萬元)，包括物業、廠房及設備約人民幣70.2百萬元(2021年12月31日：約人民幣71.8百萬元)、貿易及其他應收款項約人民幣85.4百萬元(2021年12月31日：約人民幣72.1百萬元)及銀行結餘及現金約人民幣221.8百萬元(2021年12月31日：約人民幣176.1百萬元)。

於2022年6月30日，本集團的總負債約為人民幣50.1百萬元(2021年12月31日：約人民幣58.6百萬元)，主要包括貿易及其他應付款項約人民幣40.3百萬元(2021年12月31日：約人民幣50.9百萬元)。

於2022年6月30日，資本負債比率(即貸款總額(包括計息借款及租賃負債)除以權益總額之百分比)約為0.04%(2021年12月31日：約0.12%)。該比率下降乃主要由於本期間租賃負債減少所致。

現金流量

於本期間，本集團自經營活動產生現金淨額約人民幣58.5百萬元(截至2021年6月30日止六個月：約人民幣24.9百萬元)。經營活動所得現金淨額大幅增加乃主要由於經營溢利及營運資金所得現金流入增加所致。

於本期間，投資活動所用現金淨額約為人民幣4.1百萬元(截至2021年6月30日止六個月：約人民幣40.1百萬元)。投資活動所用現金淨額減少乃由於本期間收購物業、廠房及設備付款減少所致。

於本期間，融資活動所用現金淨額約為人民幣8.6百萬元；截至2021年6月30日止六個月，融資活動所得現金淨額約人民幣115.9百萬元。融資活動現金流入淨額轉為現金流出淨額，主要是由於截至2021年6月30日止六個月收取透過公開發售方式提呈發售本公司股份(「全球發售」)所得款項及本期間派付股息所致。

或然負債

於2022年6月30日，本集團並無重大或然負債(2021年12月31日：無)。

匯率波動風險

本集團的大部分業務及借款均以人民幣計值及入賬。因此，本集團並無重大外匯波動風險。

董事會預期人民幣匯率波動及其他外匯波動不會對本集團業務營運或財務業績造成任何重大影響。然而，本集團將密切監察外匯市場，並不時採取適當及有效措施以盡最大可能減少匯率風險的任何負面影響，包括制定對沖政策。

集團資產抵押

於2022年6月30日，本集團並無任何資產抵押(2021年12月31日：無)。

僱員及薪酬政策

於2022年6月30日，本集團有186名(2021年12月31日：196名)僱員。於本期間員工成本總額(包括董事酬金)約為人民幣9.6百萬元(截至2021年6月30日止六個月：約人民幣9.3百萬元)。薪酬乃按每名僱員的資歷、職位及年資釐定。除基本薪金外，本集團亦參考業績及個人表現提供年終酌情花紅，以吸引及挽留適當及合適人員為本集團服務。此外，本集團亦提供其他員工福利，如退休福利、各種培訓及資助報讀培訓課程。本集團亦採納年檢制度評估員工表現，據此決定加薪及晉升。

管理層討論及分析(續)

重大投資、收購及出售

本集團於本期間並無持有重大投資、收購或出售附屬公司、聯營公司及合營公司。

於2022年6月30日，本集團並無重大投資、收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司的其他計劃。

資本開支

於本期間，本集團的資本開支約為人民幣0.9百萬元(2021年12月31日：約人民幣62.4百萬元)，主要與根據本公司日期為2020年12月31日的招股章程(「招股章程」)所披露的全球發售所得款項淨額的計劃用途購買物業、廠房及機器有關。

中期股息

董事會並不建議派付本期間之中期股息(截至2021年6月30日止六個月：無)。

全球發售所得款項淨額用途

本集團於本期間已按照招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載建議用途實施業務目標及策略。截至本中報日期，董事會預計招股章程所載所得款項用途計劃不會有任何變動。全球發售所得款項淨額(經扣除包銷費用、佣金及開支)約為114.1百萬港元。下表載列截至2022年6月30日止所得款項淨額的分配計劃及實際用途：

管理層討論及分析(續)

	全球發售 所得款項淨額 (百萬港元)	於2022年 6月30日 所得款項 實際用途 (百萬港元)	於2022年 6月30日 未動用金額 (百萬港元)	動用 餘額的預期 時間表 ⁽¹⁾
提高及擴大產能，進一步生產我們的主要處方藥，特別是目標療效為治療／舒緩心腦血管類不適症狀的主要膠囊產品 ⁽²⁾	51.7	51.7	—	—
擴大中國華南及華東的分銷網絡	19.7	1.6	18.1	2023年 第二季度前
透過媒體營銷及推廣活動提高品牌知名度	12.0	12.0	—	—
加大研發力度、採購質量管理設備及擴大產品組合	23.4	9.4	14.0	2023年 第三季度前
升級信息技術系統	4.0	—	4.0	2022年年底前
增加一般營運資金	3.3	3.3	—	—
總計	114.1	78.0	36.1	

附註：

- (1) 未動用的所得款項目前存放於認可金融機構及／或持牌實體。動用全球發售所得款項淨額的預期時間表乃基於本集團對未來市場狀況作出的最佳估計，並會根據我們的實際業務營運情況進行調整。如所得款項用途有任何變動，本公司將據此另行刊發公告。
- (2) 原訂在2022年第2季度開始試產的新生產線因新冠疫情關係所影響而導致有所延誤。試產預計將在2022年年底前開始。

其他資料

購買、贖回或出售本公司之上市證券

於本期間，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。

遵守企業管治常規守則

董事會深知良好的企業管治對本公司穩健發展之重要性，故本公司致力於制訂及實施配合本公司需要之企業管治常規。本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)的原則及守則條文作為本公司企業管治常規的基礎。

董事認為，本公司已於截至2022年6月30日止六個月遵守企業管治守則內的所有適用守則條文，惟守則條文第C.2.1條的偏離除外。

根據守則條文第C.2.1條，主席及行政總裁的角色應有區分，且不應由一人同時兼任。偏離企業管治守則第C.2.1條之原因為時任董事會主席兼執行董事謝偉先生(「謝先生」)於2021年12月24日辭世。自謝先生辭世後至本中報日期，主席職務一直處於空缺狀態。董事會主席之職務及責任臨時由董事會其他成員及高級管理層(包括執行董事兼行政總裁張宏麗女士)分擔。董事會將於適當時候委任新主席，並於切實可行的情況下盡快另行刊發公告。

本公司將繼續檢討及監察其企業管治常規以確保遵守企業管治守則。

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上市公司董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)作為其本身有關董事進行證券交易的行為守則。經向本公司全體董事作出特定查詢後，各董事確認，彼於本期間內已遵守標準守則所載之規定準則。

董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2022年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司股份(「股份」)、本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)相關股份及債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文彼等被當作或視為擁有的任何權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指登記冊內的權益及淡倉，或根據上市規則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(a) 於股份的權益

姓名	身份／權益性質	擁有權益的股份數目	佔本公司權益百分比
謝先生(身故)(附註1及2)	受控制法團權益	450,000,000股 (好倉)	75%

附註：

- 該等股份由現代生物科技集團控股有限公司(「現代生物科技」)持有，而現代生物科技為一家於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司。現代生物科技的全部已發行股本由謝先生(於2021年12月24日離世)擁有，因此，根據證券及期貨條例，謝先生被視為於現代生物科技持有的股份中擁有權益。
- 因謝先生於2021年12月離世，於本中報刊發之日，其配偶孫新磊女士(「孫女士」)已委聘其於英屬處女群島的法律顧問辦理其就謝先生遺產的繼承申請。

(b) 於相聯法團股份的權益

姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	股份數目	佔相聯法團權益的百分比
謝先生 (身故)	現代生物科技	實益擁有人	1股面值1.00美元的 股份(好倉)	100%
	承德御室金丹藥業有限公司(「承德御室」) (附註1及3)	實益擁有人	不適用(附註2)	100%

附註：

- 承德御室為於中國成立的有限公司。根據與本集團訂立的合約安排，其被視為本集團的間接全資附屬公司。
- 持股百分比乃參照股東所認購的註冊資本百分比釐定。
- 因謝先生於2021年12月離世，於本中報刊發之日，其配偶孫女士已委聘其於英屬處女群島的法律顧問辦理其就謝先生遺產的繼承申請。

其他資料(續)

董事購買股份或債權證的權利

除本中報另行披露者外，本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司於截至2022年6月30日止六個月任何時間並無訂立任何安排，致使本公司董事及最高行政人員可藉購入本公司或任何法人團體的股份或債權證而獲益，而董事及最高行政人員、彼等的配偶或未滿18歲的子女於截至2022年6月30日止六個月概無擁有任何可認購本公司證券的權利或曾行使任何該等權利。

主要股東於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2022年6月30日，據董事所悉，以下人士(並非本公司董事或最高行政人員)於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須登記於該條所指登記冊內的權益及淡倉：

名稱	身份／權益性質	所持股份數目	佔本公司股權百分比
現代生物科技	實益擁有人	450,000,000股 (好倉)	75%

除本中報「董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一節所披露者外，概無控股股東、董事或彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)於截至2022年6月30日止六個月及截至本中報日期止於任何與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的業務(本集團經營的業務除外)中擁有權益。

購股權計劃

根據本公司全體股東於2020年12月18日通過的書面決議案，本公司採納一份購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃條款符合上市規則第17章的條文，於2021年1月15日生效。自2021年1月15日(即股份上市日期(「上市日期」))起並無授出購股權，因此於2022年6月30日並無未行使購股權，且於上市日期至2022年6月30日及直至本中報日期期間，購股權計劃項下並無已行使、已屆滿或已註銷或已失效的購股權。

持續關連交易及關聯方交易

除根據與本集團訂立的合約安排產生的持續關連交易外，截至2022年6月30日止六個月，本集團並未訂立根據上市規則第14A章須披露為關連交易或持續關連交易的任何交易。有關重大關聯方交易的詳情載於本中期財務報表附註17。根據上市規則第14A章，該等關聯方交易並不構成關連交易或持續關連交易。

報告期後事項

於2022年6月30日後及直至本中報日期，本公司或本集團並無進行任何重大期後事項。

根據上市規則須承擔的持續披露責任

根據上市規則第13.20條、第13.21條及第13.22條，本公司並無其他披露責任。

遵守相關法律及法規

就董事會所知，本集團已在重大方面遵守與其業務及營運有重大影響的相關法律及法規。

公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料及就董事所深知，截至本中報日期，本公司根據上市規則項下要求維持已發行股份的充足公眾持股量(即公眾最少持有已發行股份的25%)。

其他資料(續)

主要風險及不確定因素

根據本集團的風險評估，於2021年識別兩大主要風險：(i)政策風險；及(ii)市場競爭風險。

政策風險：中成藥行業受國家政策影響極大，隨著新政策頻出，市場格局在短時間內不斷調整變化。中國致力於持續深化中成藥行業改革。例如，執行和調整醫保藥品名錄、持續落實集中批量採購以及新研發指導原則等措施或對中成藥未來發展產生深遠而持久的影響，並可能令本集團產銷受到不同程度衝擊。於2021年12月上旬，國家醫療保障局及人力資源和社會保障部聯合印發《國家基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品名錄(2021年)》(「**國家醫保藥品名錄(2021年)**」)。透過此次藥品名錄調整，名列**國家醫保藥品名錄(2021年)**的藥品總數達到2,860種，其中包含1,486種西藥、1,374種中成藥及892種傳統中藥片劑。

市場競爭風險：隨著中成藥行業改革政策不斷深化，中成藥行業總體增速可能放緩，並導致中成藥產品經銷商數量減少，亦可能進一步致使市場從業者間的競爭加劇。再者，跨行業競爭者可能利用自身資源參與行業競爭，激化中成藥業內競爭，改變中成藥行業規則。在2019新冠病毒疫情的陰影下，中成藥行業市場競爭格局撲朔迷離。

審核委員會

本公司審核委員會(「**審核委員會**」)由三名獨立非執行董事(即劉凌女士、梁子榮先生及陳錦良先生)組成。審核委員會的主席為梁子榮先生。審核委員會已審閱本集團本期間的未經審核中期業績。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2022年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	196,064	171,798
銷售成本		(109,711)	(93,223)
毛利		86,353	78,575
其他收入	5	299	220
銷售及分銷開支		(11,208)	(9,452)
行政及其他經營開支		(7,896)	(9,084)
財務成本	6	(6)	(67)
除稅前溢利	6	67,542	60,192
所得稅開支	7	(17,626)	(16,072)
期內溢利		49,916	44,120
其他全面收益			
其後可重新分類至損益的項目			
綜合時的匯兌差額		161	18
期內全面收益總額		50,077	44,138
本公司擁有人應佔每股盈利		人民幣分	人民幣分
基本及攤薄	8	8.32	7.43

簡明綜合財務狀況表

於2022年6月30日

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		70,208	71,843
無形資產		340	389
使用權資產		2,029	2,261
收購物業、廠房及設備已付按金	10	12,935	9,435
遞延稅項資產	15	5,170	5,170
		90,682	89,098
流動資產			
存貨	11	31,306	58,692
貿易及其他應收款項	12	85,391	72,062
銀行結餘及現金		221,806	176,091
		338,503	306,845
流動負債			
貿易及其他應付款項	13	40,287	50,896
租賃負債	14	97	341
應付所得稅		9,614	7,276
		49,998	58,513
流動資產淨值		288,505	248,332
總資產減流動負債		379,187	337,430
非流動負債			
租賃負債	14	71	69
資產淨值		379,116	337,361
資本及儲備			
股本	16	5,010	5,010
儲備		374,106	332,351
總權益		379,116	337,361

簡明綜合權益變動表

截至2022年6月30日止六個月

	儲備						總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	累計溢利 人民幣千元	
於2021年1月1日(經審核)	-*	842	29,540	1,421	15,113	87,916	134,832
期內溢利	-	-	-	-	-	44,120	44,120
其他全面收益							
其後可重新分類至損益的項目							
綜合時的匯兌差額	-	-	-	18	-	-	18
期內全面收益總額	-	-	-	18	-	44,120	44,138
與擁有人進行的交易：							
出資及分派							
根據全球發售(定義見附註16)							
發行股份	1,252	146,550	-	-	-	-	147,802
根據資本化發行(定義見附註16)							
發行股份	3,758	(3,758)	-	-	-	-	-
發行股份應佔交易成本	-	(26,638)	-	-	-	-	(26,638)
與擁有人進行的交易總額	5,010	116,154	-	-	-	-	121,164
於2021年6月30日(未經審核)	5,010	116,996	29,540	1,439	15,113	132,036	300,134

* 指少於人民幣1,000元的金額。

簡明綜合權益變動表(續)

截至2022年6月30日止六個月

	儲備						總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	累計溢利 人民幣千元	
於2022年1月1日(經審核)	5,010	116,996	29,540	1,010	15,113	169,692	337,361
期內溢利	-	-	-	-	-	49,916	49,916
其他全面收益 其後可重新分類至損益的項目 綜合時的匯兌差額	-	-	-	161	-	-	161
期內全面收益總額	-	-	-	161	-	49,916	50,077
與擁有人進行的交易： 已批准及已支付2021年股息	-	-	-	-	-	(8,322)	(8,322)
與擁有人進行的交易總額	-	-	-	-	-	(8,322)	(8,322)
於2022年6月30日(未經審核)	5,010	116,996	29,540	1,171	15,113	211,286	379,116

簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金淨額	58,461	24,928
投資活動		
已收利息	291	185
收購物業、廠房及設備已付按金	(3,500)	—
購買物業、廠房及設備付款	(851)	(39,876)
收購無形資產付款	—	(437)
投資活動所用現金淨額	(4,060)	(40,128)
融資活動		
全球發售所得款項	—	147,802
償還計息借款	—	(5,000)
發行股份應佔交易成本付款	—	(26,638)
支付租賃負債	(242)	(166)
已付利息	(6)	(67)
已付股息	(8,322)	—
融資活動(所用)／所得現金淨額	(8,570)	115,931
現金及現金等價物增加淨額	45,831	100,731
報告期初的現金及現金等價物	176,091	73,191
匯率變動的影響	(116)	10
報告期末的現金及現金等價物，即銀行結餘及現金	221,806	173,932

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

1. 公司資料及編製基準

本公司於2019年8月12日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。股份於上市日期在聯交所主板上市。本公司註冊辦事處的地址為89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman, KY1-9009, Cayman Islands。本集團總部設於中國河北省承德市津圍公路88號。

本公司為一間投資控股公司及其附屬公司主要在中國從事生產中成藥。

本公司的直接及最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立的現代生物科技。誠如本公司日期為2021年12月24日之公告所進一步詳述，最終控制方謝先生於2021年12月24日辭世。

於本集團截至2022年6月30日止六個月之該等未經審核簡明綜合財務報表(「中期財務報表」)批准日期，孫女士已委聘彼之英屬處女群島法律代表辦理其繼承謝先生遺產之申請。

中期財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)及聯交所證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文編製。

管理層須在編製符合香港會計準則第34號的中期財務報表時作出對會計政策之應用，以及按年初至今基準所呈報之資產及負債、收入及開支之呈報金額構成影響的判斷、估計及假設。實際結果可能有異於該等估計。

中期財務報表未經審核，惟已由本公司審核委員會審閱。

2. 重大會計政策

中期財務報表闡述了自2021年12月31日以來，對了解本集團財務狀況變動及財務表現尤為重要之事件及交易，故並不包括根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，為香港會計師公會頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋的統稱)及香港公認會計原則編製完整財務報表所需之一切資料。中期財務報表應與本集團截至2021年12月31日止年度的經審核財務報表(「2021年財務報表」)一併閱讀。

中期財務報表按歷史成本基準編製及以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，已約整至最接近千位數(「人民幣千元」)。

編製中期財務報表所應用的會計政策及計算方法與編製2021年財務報表所應用者一致，惟採納「採納新訂／經修訂香港財務報告準則」一節所詳述與本集團有關並於本集團於2022年1月1日開始的財政期間生效的新訂／經修訂香港財務報告準則除外。

採納新訂／經修訂香港財務報告準則

於本中期期間，本集團首次應用以下由香港會計師公會頒佈並於2022年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的新訂及經修訂香港財務報告準則，以編製中期財務報表：

香港會計準則第16號的修訂本	作擬定用途前的所得款項
香港會計準則第37號的修訂本	履約成本
香港財務報告準則第3號的修訂本	概念框架之提述
香港財務報告準則之年度改進	2018年至2020年週期

於本期間採納新訂／經修訂香港財務報告準則對本集團目前及過往期間之財務狀況及表現及／或中期財務報表所載之披露事項並無重大影響。

於授權中期財務報表當日，本集團並無提早採納已頒佈惟尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則。本公司董事預期於未來期間採納該等新訂／經修訂香港財務報告準則對本集團之綜合財務報表並無任何重大影響。

3. 分部資料

本公司管理層確認，本集團於整個報告期內僅有一個經營及可呈報分部，乃由於本集團管理其整體業務為在中國生產中成藥，而本公司執行董事(即本集團主要經營決策者)就分配資源及評估本集團表現按相同基準定期審閱內部財務報告。

因此，概無呈列分部資料。

本公司為投資控股公司，而本集團營運之主要地點為中國。本集團於報告期來自外部客戶之所有收益均來自中國，而本集團之絕大部分資產及負債均位於中國。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止六個月

3. 分部資料(續)

有關主要客戶之資料

來自個別貢獻佔本集團總收益10%或以上客戶之收益如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
客戶A	不適用 ^{附註}	17,941

附註：個別客戶貢獻本集團報告期內總收益的10%以下。

4. 收益

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
香港財務報告準則第15號之來自客戶合約的收益 於某個時點 — 生產中成藥	196,064	171,798

5. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
利息收入	291	185
匯兌收益淨額	—	35
雜項收入	8	—
	299	220

6. 除稅前溢利

經扣除以下各項列賬：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
財務成本		
計息借款利息	—	57
租賃負債利息	6	10
	6	67
員工成本(包括董事薪酬)		
薪金、補貼、酌情花紅及其他實物福利	7,792	8,016
界定供款計劃供款	1,822	1,234
	9,614	9,250
其他項目		
使用權資產折舊(於「行政及其他經營開支」扣除)	232	283
物業、廠房及設備折舊(於「銷售成本」及「行政及其他經營開支」扣除(視適用者而定))	2,486	835
無形資產攤銷(於「行政及其他經營開支」扣除)	49	—
研究和開發開支	1,500	2,600

7. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項		
中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)	17,626	16,722
遞延稅項		
暫時性差額變動	—	(650)
期內所得稅開支總額	17,626	16,072

本集團於開曼群島及英屬處女群島成立的實體獲豁免繳納該等司法權區的所得稅。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止六個月

7. 所得稅開支(續)

截至2022年及2021年6月30日止六個月，本集團於中國成立的實體須按25%法定稅率繳納中國企業所得稅。

由於本集團於截至2022年及2021年6月30日止六個月在香港並無產生應課稅溢利，故並未就香港利得稅計提撥備。

8. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於下列數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
計算每股基本及攤薄盈利所用之本公司擁有人應佔期內溢利	49,916	44,120
	千股	千股
股份數目： 就計算每股基本及攤薄盈利而言之普通股加權平均數	600,000	593,836

每股基本盈利乃基於期內本公司擁有人應佔溢利及已發行普通股加權平均數計算。截至2021年6月30日止六個月，就計算每股基本及攤薄盈利而言之普通股加權平均數乃基於倘重組及資本化發行(釋義見附註16)已於2020年1月1日生效釐定。

由於截至2022年及2021年6月30日止六個月概無攤薄潛在普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

9. 股息

本公司董事不建議派付截至2022年6月30日止六個月之中期股息(截至2021年6月30日止六個月：無)。

10. 收購物業、廠房及設備已付之按金

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已付按金		
購置廠房及機器(附註)	9,435	9,435
其他建造工程	3,500	—
	12,935	9,435

附註：於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團就購置廠房及機器(「廠房及機器」)向供應商支付全額所得款項約人民幣9,435,000元。於2022年6月30日，廠房及機器仍尚未交付。於2022年6月30日，本集團並無有關廠房及機器之資本承擔。

11. 存貨

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
原材料	10,657	25,006
在製品	2,710	15,228
製成品	17,939	18,458
	31,306	58,692

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止六個月

12. 貿易及其他應收款項

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項		
來自第三方	84,042	71,849
減：虧損撥備	(420)	(359)
	83,622	71,490
其他應收款項		
預付款項	861	316
其他按金及應收款項	908	256
	1,769	572
	85,391	72,062

於各報告期末根據發票日期的貿易應收款項(扣除虧損撥備)賬齡如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30天內	41,022	38,402
31至60天	42,600	33,088
	83,622	71,490

本集團一般授予自發票開具日期起計最多60日的信貸期。

13. 貿易及其他應付款項

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項		
應付第三方	20,381	28,822
其他應付款項		
應付金錢營銷激勵(附註)	7,635	7,230
增值稅及其他應付稅款	3,219	2,511
應付薪金	1,870	1,503
應計費用及其他應付款項	7,182	10,830
	19,906	22,074
	40,287	50,896

附註：應付金錢營銷激勵的信貸期為自出具發票日期起計不超過90日。

於各報告期末，根據發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30天內	18,621	27,749
31至60天	1,760	1,073
	20,381	28,822

貿易應付款項為免息及一般信貸期最多90日。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止六個月

14. 租賃負債

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
租賃負債		
流動部分	97	341
非流動部分	71	69
	168	410

租賃負債承擔及現值：

	於2022年6月30日	
	租賃付款 人民幣千元 (未經審核)	租賃付款的現值 人民幣千元 (未經審核)
應付款項：		
一年以內	101	97
第二至第五年(包括首尾兩年)	72	71
	173	168
減：未來融資開支	(5)	-
租賃負債總額	168	168

	於2021年12月31日	
	租賃付款 人民幣千元 (經審核)	租賃付款的現值 人民幣千元 (經審核)
應付款項：		
一年以內	349	341
第二至第五年(包括首尾兩年)	72	69
	421	410
減：未來融資開支	(11)	-
租賃負債總額	410	410

截至2022年6月30日止六個月，租賃現金流出總額約為人民幣0.2百萬元(截至2021年6月30日止六個月：約人民幣0.2百萬元)。

15. 遞延稅項資產

本集團於各報告期間的遞延稅項資產(負債)的變動如下：

	資產		負債	
	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
遞延稅項資產(負債)	7,699	7,699	(2,529)	(2,529)
抵銷	(2,529)	(2,529)	2,529	2,529
遞延稅項資產淨額	5,170	5,170	-	-

	研發開支	應計收益及成本	中國附屬公司 未分配溢利 之預扣稅	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日(經審核)	4,625	(207)	-	4,418
所得稅(開支)抵免	2,625	656	(2,529)	752
於2021年12月30日及2022年1月1日 (經審核)	7,250	449	(2,529)	5,170
所得稅抵免	-	-	-	-
於2022年6月30日(未經審核)	7,250	449	(2,529)	5,170

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2022年6月30日止六個月

16. 股本

	附註	股份數目 千股	金額 千港元	約等於人民幣 人民幣千元
每股0.01港元的普通股：				
法定：				
於2021年1月1日、2021年12月31日、 2022年1月1日及2022年6月30日				
		10,000,000	100,000	84,349
已發行及繳足：				
於2021年1月1日(經審核)				
根據資本化發行發行股份	16(a)	—*	—*	—*
根據全球發售發行股份	16(b)	450,000	4,500	3,758
		150,000	1,500	1,252
於2021年12月31日、2022年1月1日 及2022年6月30日(未經審核)				
		600,000	6,000	5,010

* 指少於人民幣1,000元的金額。

附註：

- (a) 根據本公司股東於2020年12月18日通過的書面決議案，待本公司股份溢價賬因發售本公司股份而入賬，授權董事透過資本化本公司股份溢價賬所入賬的4,499,999港元向現有股東配發及發行合共449,999,900股每股面值0.01港元的股份，按面值入賬列作繳足(「資本化發行」)，及根據本決議案將予配發及發行的股份與所有已發行股份具有同等權利(除參與資本化發行的權利外)。資本化發行於2021年1月15日全面完成。
- (b) 於2021年1月15日，本公司股份於聯交所主板上市及150,000,000股每股面值0.01港元的新普通股以全球發售的方式按每股1.18港元發行(「全球發售」)。全球發售所得款項總額為177,000,000港元(約等於人民幣147,802,000元)。根據全球發售發行股份應佔開支約31,891,000港元(約等於人民幣26,638,000元)於本公司股份溢價賬中確認。

17. 關聯方交易

下文載列除中期財務報表其他部分所披露交易／資料外，於截至2022年及2021年6月30日止六個月關聯方交易的進一步資料。

本集團主要管理人員(包括本公司董事)的薪酬：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、補貼、酌情花紅及其他實物福利	880	872
界定供款計劃供款	107	141
	987	1,013

18. 承擔

資本開支承擔

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備，扣除就收購物業、廠房及設備已付按金	8,024	—

19. 批准中期財務報表

中期財務報表已於2022年8月25日獲董事會批准。