



碧生源控股有限公司

Besunyen Holdings Company Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 926

中期報告

2021



公司簡介

碧生源控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)乃中華人民共和國(「中國」)功能保健茶的領先供應商，主要從事功能保健茶及藥品的研究開發、生產、銷售及推廣業務。二十年來，本集團本著「草本健康，功能好茶」的理念生產碧生源牌常潤茶和碧生源牌常菁茶(原名「碧生源牌減肥茶」)(統稱「兩茶」)。近幾年，本公司持續深耕兩茶業務並陸續推出碧生源牌纖纖茶(與兩茶統稱「三茶」)等系列功能茶產品。截至二零二一年六月三十日，三茶累計銷量突破54.8億袋。本集團自二零一五年四月開始銷售來利牌奧利司他減肥膠囊，自二零一七年十月開始透過附屬公司中山萬漢製藥有限公司(「中山萬漢」)及中山萬遠新藥研發有限公司(「中山萬遠」，合稱「中山萬漢萬遠」)，研發、生產及銷售碧生源牌奧利司他減肥膠囊，從而使得本集團的產品佈局從減肥保健茶市場延伸至減肥藥品非處方藥(「OTC」)市場，進一步覆蓋減肥市場板塊。碧生源牌奧利司他減肥膠囊自上市以來，深受消費者好評。截至二零二一年六月三十日，奧利司他累計銷量突破5.1億粒。

根據國家藥品監督管理局南方醫藥經濟研究所(「SMERI」)的最新報告，本集團核心產品兩茶的市場佔有率連續數年保持領先地位。根據SMERI最新統計數據，在全國零售藥房，分別以具有潤腸通便功能及具有減肥功能產品的零售價格為統計基礎，本集團碧生源牌常菁茶和碧生源牌常潤茶的市場佔有率分別為22.38%及13.89%，穩居市場前列。二零二一年上半年，根據阿里巴巴「生意參謀」的統計，在阿里系電商平台奧利司他板塊，碧生源牌奧利司他的市場份額為31.42%，位居第一。

本集團三茶生產基地位於北京市房山區，廠房和生產流程均符合國家GMP標準，三茶產品通過ISO9001、ISO22000、HACCP體系認證。包裝設備是從意大利IMA公司引進的C24型袋泡茶高速機型，特別設計「棉線手結連接茶包袋和吊牌」，內外袋一次成型，自動完成制袋流程。生產車間實行全封閉式管理，制粒車間和內包裝車間均為十萬級潔淨區，並有溫濕度監控。工廠整體規劃為園林式廠區，環境優美，衛生、工藝、技術、流程、管理均達世界先進水平。本集團之三茶均是以天然中草藥及茶葉為原料，科學規範研發、配製、生產而成，為在潤腸通便與體重管理等方面有需求、或健康及生活質量等方面已受輕度干擾之人士，提供安全、有效、方便使用且價格適中的保健產品。

本集團旗下碧生源牌奧利司他減肥膠囊生產及研發基地位於廣東省中山市，廠房和生產流程均符合國家GMP標準，擁有完善的質量管理體系和滿足藥品研發及生產需求的軟、硬件設施。中山萬漢還擁有硬膠囊劑、膜劑等劑型的生產線，同時具備多種原料藥生產能力。中山萬漢已通過知識產權管理體系認證，為廣東省知識產權示範企業和國家知識產權優勢企業及高新技術企業。

截至二零二一年六月三十日，本集團線下銷售業務通過82家經銷商和158家分銷商覆蓋了全國31個省、自治區及直轄市的近400,000家OTC藥房及商超終端，線下銷售團隊則可以直接服務近100,000家OTC藥房及商超。本集團線上銷售團隊在33個電商平台上開設98個店鋪進行三茶、奧利司他及本集團其他產品的銷售。透過以上成熟渠道，本集團新產品可以更快速地進入市場，從而使得本集團的產品銷售持續保持行業領先地位。本集團持續深耕大健康產業發展，以「減肥及體重管理」和「潤腸通便與胃腸道健康」領域為基礎，構建產業孵化機制，完善產業鏈條，力爭打造大健康行業生態體系。



目錄

| | |
|--------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 財務摘要 | 4 |
| 管理層討論及分析 | 5 |
| 中期財務資料的審閱報告 | 18 |
| 中期簡明綜合全面收益表 | 19 |
| 中期簡明綜合資產負債表 | 20 |
| 中期簡明綜合權益變動表 | 22 |
| 中期簡明綜合現金流量表 | 23 |
| 中期簡明綜合財務資料附註 | 25 |
| 其他資料 | 52 |



公司資料

董事

執行董事

趙一弘先生(董事長及首席執行官)
高雁女士(副董事長)

非執行董事

卓福民先生

獨立非執行董事

任光明先生
何願平先生
付舒拉先生

審核委員會

何願平先生(主席)
任光明先生
付舒拉先生

薪酬委員會

付舒拉先生(主席)
趙一弘先生
任光明先生
何願平先生

提名委員會

任光明先生(主席)
趙一弘先生
何願平先生
付舒拉先生

戰略投資委員會

卓福民先生(主席)
趙一弘先生
何願平先生

公司秘書

區立明先生, CPA, ACG, ACS

開曼群島註冊辦事處

Portcullis (Cayman) Ltd
The Grand Pavilion Commercial Centre
Oleander Way, 802 West Bay Road
P.O. Box 32052
Grand Cayman KY1-1208
Cayman Islands

中國主要營業地點

中國
北京市海澱區
西四環北路160號
玲瓏天地D座10樓
(郵編: 100036)

香港營業地點

香港
九龍九龍灣宏照道33號
國際交易中心20樓2005C-2006A室

公司網站

<http://ir.besunyen.com>

投資者關係

ir@besunyen.com

公司資料

主要股份過戶登記代理

MaplesFS Limited
P.O. Box 1093, Queensgate House
Grand Cayman, KY1-1102
Cayman Islands

香港證券登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716號舖

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師及註冊公眾利益實體核數師
香港
中環
太子大廈22樓

法律顧問

香港法律：
歐華律師事務所
香港
中環康樂廣場八號
交易廣場三期二十五樓

中國法律：
嘉源律師事務所
中國
北京市
西城區
復興門內大街158號
遠洋大廈F407-408

財務摘要

本集團的經營業績

本集團二零二一年上半年的收入為人民幣670.7百萬元，較二零二零年同期的收入人民幣609.8百萬元增加10.0%。

本集團二零二一年上半年的毛利為人民幣455.9百萬元，較二零二零年同期的毛利人民幣441.3百萬元增加3.3%。本集團二零二一年上半年的毛利率為68.0%，較二零二零年同期的毛利率72.4%減少4.4個百分點。

本集團二零二一年上半年運營開支(包括銷售及市場營銷開支、行政開支，以及研究及開發成本)總額為人民幣399.5百萬元，較二零二零年同期的運營開支總額人民幣382.5百萬元增加4.4%。

本集團於二零二一年上半年錄得全面收益總額人民幣56.3百萬元，二零二零年同期錄得全面收益總額人民幣47.3百萬元。

二零二一年上半年之本公司擁有人應佔全面綜合收益為人民幣26.4百萬元(二零二零年同期：人民幣9.4百萬元)；二零二一年上半年之本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利均為人民幣1.66分(二零二零年同期：本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利均為人民幣0.59分)。

管理層討論及分析

業績回顧

以用戶需求為核心，逐步擴充各渠道新品，不斷調整產品佈局

二零二一年上半年，本集團成立了線下新品事業部和線上新品運營中心，在以三茶為主營產品的基礎上，逐步擴充各渠道新品，以滿足不同用戶及經/分銷商的多樣化需求。線下新品事業部通過不斷豐富新品的品類、劑型與規格，推出產品組合式營銷，逐步提升了線下潤腸膠囊、簡肥奧利司他等新品的銷量。線上新品運營中心負責協調內、外部合作資源，制定新品運營流程與新品營銷規劃，旨在豐富電商產品品類及推動新品上市進程。二零二一年上半年，本集團在電商平台陸續推出了抗糖類產品、酵素、甲硝唑凝膠等新品，以全方位滿足消費者的多樣化需求。至此，本集團已形成以減肥與體重管理序列及潤腸通便與胃腸道健康序列的功能性產品為主，「OTC藥品+保健食品+普通食品+醫療器械」多個品類並行發展的格局。

截至目前，本集團的產品銷售已成熟佈局在保健食品和藥品領域，並利用線上營銷模式和線下新零售模式開展業務。本集團將持續推動研發、生產、物流及供應鏈的平台保障，並進一步推廣品牌以支撐銷售業務及服務消費者。本集團將以消費者健康需求為創新驅動、以大健康行業發展趨勢為發展導向，構建大健康生態體系。同時，本集團以現有業務為基礎，結合電商及新媒體及線下零售運營模式，逐步完善保健食品及醫藥銷售板塊的佈局。

積極佈局線上大藥房，拓展新零售業務，助力藥品業績持續增長

在疫情的影響下，人們對於醫藥電商平台的使用需求呈爆發式增長，醫藥新零售業務迎來了廣闊的發展前景。借助電商平台的藥品運營經驗，本集團持續佈局線上大藥房業務，於二零二一年三月正式成立電商大藥房站，組建了大藥房採購與運營團隊，推進京東、天貓、拼多多等各平台大藥房業務的發展。同時，通過對各大電商平台的市場數據分析，本集團在保障線上大藥房合理選品、合理定價的基礎上，完成了從引流單品營銷向大眾普藥營銷的轉變，調整了線上藥品的結構佈局，以保持藥品電商業績持續增長。

管理層討論及分析

緊隨用戶關注點，深耕短視頻平台及直播營銷

隨著短視頻平台及直播電商的快速發展，二零二一年上半年，電商運營中心組建了短視頻及直播運營團隊，加大了在短視頻及直播營銷方面的投入力度。根據抖音、快手等短視頻平台的特點，本集團在各短視頻平台開設店鋪並定製符合各渠道特點及人群特徵的產品套組，不斷完善運營策略。同時，借助各大短視頻平台的紅人資源，電商運營中心進一步推進短視頻直播帶貨的業務模式，緊隨用戶關注熱點，提升打造爆品的能力。

借助優質海外品牌資源，開拓跨境保健食品經銷市場

二零二一年上半年，電商運營中心跨境業務組加強了與各大電商平台的合作，取得了九個優質海外保健食品及功能食品品牌的官方授權，在天貓國際自營店鋪進行運營與代理經銷，滿足了用戶對海外保健食品及功能食品的消費需求。在產品出口業務方面，電商運營中心在原有速賣通運營平台的基礎上，開通了亞馬遜平台的銷售業務，拓展了本集團在海外的C端經營市場。基於上述因素，本集團跨境業務組收入較去年同期增長了近十七倍。

升級CRM營銷系統，聚焦私域服務

二零二一年上半年，為了給消費者提供更專業的健康指導與消費諮詢，本集團不斷優化客戶運營管理(「CRM」)團隊的工作模式，建立了營銷顧問與專業營養師協同服務的C端客戶營銷服務體系。CRM團隊根據用戶的個體化需求，對其在服用產品期間的健康情況及產品搭配進行跟蹤及指導，並根據用戶反饋不斷對現有產品體系進行升級，以滿足用戶在不同場景下的消費需求。CRM中心重點關注「燃卡女王」品牌系列產品的開發，以「燃卡出品，必出精品」的產品理念為基礎，從視覺、服務、體驗等多層面不斷完善與升級產品。二零二一年上半年，CRM團隊陸續推出「燃卡女王」零卡糖、高纖蛋白棒、液體益生菌小粉豆等系列產品，受到了廣大忠實用戶的喜愛與好評。

管理層討論及分析

優化社群營銷策略，啟動企業微信運營

二零二一年上半年，隨著社群營銷團隊業務的不斷發展與運營體系的逐步成熟，本集團不斷優化社群營銷策略與運營流程，在原有營銷模式的基礎上，啟動了企業微信等運營工具。借助騰訊等線上引流平台，社群營銷團隊逐步擴大了粉絲規模，不斷為廣大社群用戶提供更多可供選購與分銷的產品。同時，社群團隊與「大學生廣告節」等校園活動合作，通過年輕化的玩法與傳播方式，持續定製符合年輕消費人群的社群營銷專屬產品。

探索多元化合作模式，加強線下渠道精細化管理

二零二一年上半年，本集團各線下區域營銷團隊與全國重點客戶（「NKA」）團隊、新品團隊互相協作配合，在產品培訓、商務談判、連鎖合作、終端建設及營銷策略等方面建立起了協作共贏機制。在產品多樣化與渠道多元化發展的營銷環境下，線下營銷團隊更加注重數據化與精細化管理。二零二一年上半年，本集團加強了對渠道庫存及終端動銷的數據監控，實時監測各類產品的庫存週期與週轉率，定期覆盤經營數據，分析各業務部門的運營費用與渠道費用的投放合理性，評估各類費用的投入產出情況，保障經營成果持續增長。

為了加強對線下終端渠道的營銷支持，本集團建立了「虛擬市場經理」機制。市場部在線下渠道推行「一區一策」、「一客一策」的市場營銷模式，並根據營銷環境和渠道特點，制定市場活動規則，協助線下銷售團隊執行落地。通過推出老帶新的產品組合套餐、新品啟動會等推廣模式，市場部與線下銷售團隊互相配合，實現了銷售渠道與品牌營銷的整合與互動，並培養了銷售團隊的自主市場聯動意識與創新意識，為本集團在全渠道的營銷奠定了良好的基礎。

以綜藝影視劇為媒介，推動品牌場景化營銷與年輕化建設

為了打造實景化的營銷通路，二零二一年上半年，本集團特別贊助由人民日報數字傳播、浙江衛視與優酷聯合出品的美食真人秀節目《一桌年夜飯》。該節目通過多場景多維度的植入方案，圍繞美食話題，從不同視角展現了碧生源的產品特性及品牌理念。節目在春節期間播出，吸引了超過10億人次的觀看，提高了消費者對碧生源品牌的認知度和關注度。同時，本集團在內容營銷方面持續發力，通過影視劇植入及定製劇情短劇，與消費者進行溝通，強化了產品使用場景，滿足了用戶在視頻平台同時完成內容觀看與產品購買的需求，貼合了年輕消費群體的消費習慣。

管理層討論及分析

在品牌年輕化的道路上，本集團進行了多方面的轉型佈局，通過深度聚焦青年生活場景，尋求產品與營銷方式的突破與創新。二零二一年上半年，本集團積極參與「創青春」中國青年創意大賽，並以「健康生命，源於自律」為主題，在全國多所高校進行了大規模的宣講活動，與超過十萬名學子進行了深入互動，其創意簡報覆蓋了全國2,578所院校。本集團借助公益創意大賽的平台，建立起了與學子間的深層次聯結，不斷貼近年輕消費群體，持續加強品牌與年輕群體的協同力量。

保障品牌安全，嚴守「一品一規一授權」的商標授權原則

本集團持有的商標「碧生源」，經過20多年的市場耕耘，其品牌價值、行業地位和市場口碑均位於中國知名品牌和馳名商標之前列。本集團充分利用現有的品牌優勢，積極擴充產品線，增多品種並拓展品類。營銷團隊通過OEM(代工)、ODM(貼牌)、品牌授權、委託銷售等多種合作經營方式，可以迅速尋找符合本集團發展方向的更多產品並收納旗下，更可以在短時期內大量增加碧生源品牌下的SKU，使得本集團具有了快速迭代、吐故納新、優勝劣汰的選品能力。營銷團隊上半年迅速開拓新賽道，在平台電商、私域流量、直播帶貨等新零售方式上不斷創新，為本集團未來的收入增長打下良好基礎。

為了確保碧生源品牌可以持續為本集團的產品提供安全的背書，本集團亦制定了以「一品一規一授權」為核心原則的商標授權管理辦法。在保障品牌安全及不影響美譽度的前提下，本集團不斷豐富碧生源品牌覆蓋下的優質產品，造福廣大追求身體健康、追求生活質量的消費者。

提高研發與創新能力，拓展多品類產品開發

二零二一年上半年，本集團通過自主研發、外部引進、合作研發等多種形式，不斷調整本集團的研發體系和產品策略。在深耕體重管理及胃腸道健康兩大保健功能領域的同時，根據各業務部門對於新品研發的需求，研發工作重點關注多方位、全品類產品的開發。二零二一年上半年，研發中心協助各新品開發團隊完成了7款藥品及醫療器械、7款保健食品、30款普通食品的上市工作，逐漸完善了本集團以保健食品為基礎，向醫藥及普通食品拓展的多品類產品結構和佈局。

管理層討論及分析

本集團旗下的中山萬漢與中山萬遠均具有高新技術企業資質，中山萬漢通過了中山市首批創新標桿企業認定、廣東省及中山市工程技術中心認定，中山萬遠通過了廣東省新型研發機構認定。二零二一年上半年，中山萬漢與中山萬遠重點佈局內分泌代謝藥物、眼科藥物和抗病毒藥物領域的研發工作。

為進一步提高技術創新能力，本集團參與科技部重點研發計劃「中醫藥現代化研究」課題，與北京中醫藥大學等多家知名科研院所搭建合作研發平台。二零二一年上半年，本集團積極開展知識產權佈局工作，獲得一項國家發明專利，並通過一項北京市新技術新產品(服務)認定。中山萬漢與中山萬遠針對奧利司他、伏硫西汀和滴眼液等藥品形成了較完整的專利佈局，中山萬漢的「奧利司他核心技術高價值專利培育項目」完成了中山市高價值專利培育項目結題，中山萬漢與中山萬遠共同申報的「用於治療眼內壓增高的滴眼水性溶液」發明專利獲得了中國專利獎。同時，本集團聯合全國中醫藥領域的三十餘位專家學者，舉辦了「中醫藥產學研一體化創新發展研討大會」，共享創新優勢資源。

升級改造設備設施，重建雪櫻花管理體系

二零二一年上半年，本集團在完成對河南雪櫻花製藥有限公司(「雪櫻花」)的收購工作後，從生產、質量、設備、安全、財務等方面對其進行升級改造並重建管理體系。本集團重新調整了雪櫻花的人員組織架構，改造了車間生產設備與消防系統，升級了化驗室儀器設備，並對GMP質量管理體系文件進行了全面換版更新，啟動了雪櫻花產品的試生產工作，助力本集團醫藥板塊建設。

社會公益

本集團多年來積極履行社會責任，貫徹可持續發展理念，與北京市慈善協會共同成立「碧生源慈善專項基金」，用於開展包括社會救助活動、為困難群眾提供服務、發揮社會保障的補充作用等在內的慈善公益事業。二零二一年上半年，本集團與「北京綠色陽光環保公益基金會」持續加強合作，捐贈人民幣15萬元的公益善款用於「野生動植物衛士行動」、「牧區孩子家園保衛戰」、「瑞獸·守護行動」等公益項目的開展。

展望

宏觀經濟

二零二一年，疫情在全球範圍內的影響仍將繼續，經濟下行壓力與市場變化的不確定性風險猶在。十三屆全國人大四次會議表決通過的《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和2035年遠景目標綱要》提出：把保障人民健康放在優先發展的戰略位置，堅持預防為主的方針，深入實施健康中國行動，完善國民健康促進政策，織牢國家公共衛生防護網，為人民提供全方位全生命期健康服務。國民收入水平的提高、老齡化的慢病管理需求提升、城市化及生活環境的問題引發了人們對健康的關注，成為了保健食品市場發展的重要驅動力。同時，疫情帶來的經營壓力將迫使更多傳統保健食品企業加速轉型升級，從產品、渠道、營銷等多個方面進行數字化變革，迎合當前消費者消費習慣變遷，行業整體經營效率得到提升。

推進電商業務創新，聚焦數字化建設，完善會員資產運營

本集團將持續把電商平台作為戰略發展的重點，加強與各大電商平台及行業夥伴的合作力度，加快以消費者為中心的電商數字化建設。同時，本集團將聚焦全營銷鏈的數字化建設，基於中台架構，實現研發、採購、生產、品控、銷售、庫存、物流、財務等各業務模塊的數字化重構，驅動本集團全業務全渠道可視化運營。未來，本集團將繼續升級私域會員運營體系，從消費場景數字化、構建精準營銷應用及售後服務體系等多角度不斷完善會員資產運營。

加強研發實力，積極佈局新產品新業態，提升品牌競爭力

本集團將繼續在深耕減肥與體重管理及潤腸通便與胃腸道健康兩大領域的同時，不斷推出在科技內涵、產品形態、外在包裝等方面具有創新力和競爭力的產品，以滿足新的消費需求。同時，借助本集團自身的研發力量及產品儲備，本集團將完善於藥品、保健食品、醫療器械及普通食品的全產業鏈佈局，實現營銷策略從關注產品銷售向構建品牌價值的進階。

管理層討論及分析

關注市場需求，持續優化營銷方案，不斷推動品牌年輕化建設

本集團將持續關注市場需求，結合不同產品的特點與市場定位，有針對性地制定營銷方案，實現產品的精準營銷。同時，本集團將持續探索品牌年輕化傳播路徑，通過優化媒體方案及升級營銷策略等方式，打造獨屬的品牌年輕化道路。此外，結合疫情防控常態化下的市場消費需求，本集團將科學應變、主動求變，積極探索適合自己的營銷模式，充分釋放品牌潛力。

聚焦健康產業，築實業務版圖，加速打造碧生源大健康生態體系

本集團將緊緊圍繞大健康產業這一主營業務，不斷鞏固健康產品市場的領先地位。同時借助OTC領域的研發、生產、經營等成功經驗，升級及完善醫藥產業鏈；堅持拓展線上線下銷售渠道，瞄準新的銷售模式，全面佈局線上業務，創新動銷方式及探索線下新零售模式。本集團還將依託二十年來在健康領域的經驗，嘗試利用基金投資和產業孵化的方式，籌備投資生命科技領域，使本集團在向醫藥領域進軍的同時，為股東帶來持續收益。在未來，本集團將逐步完善保健食品、醫藥、線上營銷與新零售四大業務體系的獨立化運作，加速打造數字化建設、國際化擴張及集團化佈局的碧生源大健康生態體系。

財務回顧

收入

| | 截至六月三十日止六個月 | | | |
|----------|-------------|---------|---------|---------|
| | 二零二一年 | | 二零二零年 | |
| | 人民幣千元 | 佔收入的百分比 | 人民幣千元 | 佔收入的百分比 |
| 收入： | | | | |
| 三茶 | 205,301 | 30.6% | 243,320 | 39.9% |
| 減肥藥品(附註) | 285,216 | 42.5% | 305,274 | 50.1% |
| 其他藥品 | 80,186 | 12.0% | 16,322 | 2.7% |
| 其他產品 | 99,992 | 14.9% | 44,859 | 7.3% |
| 總計 | 670,695 | 100% | 609,775 | 100% |

附註：減肥藥品主要包括碧生源牌奧利司他。

管理層討論及分析

本集團二零二零年同期收入為人民幣609.8百萬元，二零二一年上半年收入上升10.0%至人民幣670.7百萬元。其中，其他藥品收入增長尤其明顯，由二零二零年同期的人民幣16.3百萬元上升392.0%至二零二一年上半年的人民幣80.2百萬元，收入佔比也由二零二零年同期的2.7%上升至二零二一年上半年的12.0%，主要是中山萬漢二零二一年上半年銷售的滴眼液較二零二零年同期增長明顯所致。另外，其他產品收入由二零二零年同期的人民幣44.9百萬元上升122.7%至二零二一年上半年的人民幣100.0百萬元，收入佔比也由二零二零年同期的7.3%上升至二零二一年上半年的14.9%，主要是燃卡女王生酮、酵素、外貿跨境保健食品及抗糖等產品銷售收入增長明顯所致。

銷售成本、毛利及毛利率

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------|----------------|----------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 |
| 銷售成本 | 214,838 | 168,467 |
| 毛利 | 455,857 | 441,308 |
| 毛利率 | 68.0% | 72.4% |

本集團的銷售成本由二零二零年同期的人民幣168.5百萬元上升27.5%至二零二一年上半年的人民幣214.8百萬元，毛利率由二零二零年同期的72.4%下降至二零二一年上半年的68.0%，主要是收入增加導致成本增加且產品多樣化造成毛利率較高的三茶收入佔比下降所致。

銷售及市場營銷開支

| | 截至六月三十日止六個月 | | | |
|-----------|----------------|--------------|---------|-------------|
| | 二零二一年 | | 二零二零年 | |
| | 人民幣千元 | 佔收入的 百分比 | 人民幣千元 | 佔收入的 百分比 |
| 廣告開支 | 53,796 | 8.0% | 59,992 | 9.9% |
| 市場營銷及促銷開支 | 107,599 | 16.0% | 142,019 | 23.3% |
| 僱員福利開支 | 79,166 | 11.8% | 74,388 | 12.2% |
| 其他 | 29,239 | 4.4% | 17,900 | 2.9% |
| 總計 | 269,800 | 40.2% | 294,299 | 48.3% |

本集團的銷售及市場營銷開支由二零二零年同期的人民幣294.3百萬元下降至二零二一年上半年的人民幣269.8百萬元。

二零二一年上半年廣告開支較二零二零年同期降低人民幣6.2百萬元，主要是電商廣告投放減少所致。

管理層討論及分析

二零二一年上半年市場營銷及促銷開支較二零二零年同期降低人民幣34.4百萬元，主要是電商平台營銷推廣費用降低所致。

二零二一年上半年僱員福利開支較二零二零年同期增加人民幣4.8百萬元，主要是銷售人員增加，且二零二零年同期疫情期間政府減免部分社保所致。

行政開支

| | 截至六月三十日止六個月 | | | |
|--------|---------------|--------------|--------|---------|
| | 二零二一年 | | 二零二零年 | |
| | 人民幣千元 | 佔收入的百分比 | 人民幣千元 | 佔收入的百分比 |
| 僱員福利開支 | 32,972 | 4.9% | 17,039 | 2.8% |
| 辦公室開支 | 3,672 | 0.6% | 2,600 | 0.4% |
| 專業服務費用 | 17,719 | 2.7% | 20,648 | 3.4% |
| 招待及差旅費 | 4,878 | 0.7% | 2,054 | 0.3% |
| 其他 | 16,274 | 2.4% | 10,084 | 1.7% |
| 總計 | 75,515 | 11.3% | 52,425 | 8.6% |

本集團行政開支由二零二零年同期的人民幣52.4百萬元增加44.1%至二零二一年上半年的人民幣75.5百萬元，主要是僱員福利開支增加所致。

研究及開發成本

| | 截至六月三十日止六個月 | | | |
|---------|---------------|-------------|--------|---------|
| | 二零二一年 | | 二零二零年 | |
| | 人民幣千元 | 佔收入的百分比 | 人民幣千元 | 佔收入的百分比 |
| 研究及開發成本 | 54,206 | 8.1% | 35,741 | 5.9% |

本集團的研究及開發成本由二零二零年同期的人民幣35.7百萬元上升51.8%至二零二一年上半年的人民幣54.2百萬元，主要是加大了藥品自主研發力度及委外研發力度所致。

應佔使用權益法核算的投資溢利

本集團二零二一年上半年應佔使用權益法核算的投資溢利為人民幣13.8百萬元，其中主要包括本集團合營企業寧波源遠流長投資中心(有限合夥)「源遠流長基金」所持有朝聚眼科醫療控股有限公司股權的公允價值變動對本集團產生人民幣19.7百萬元的溢利。

管理層討論及分析

稅項

本集團二零二一年上半年所得稅開支為人民幣9.7百萬元，二零二零年同期所得稅開支為人民幣11.2百萬元，所得稅開支減少是有效稅率降低所致。

期內全面收益總額及本公司擁有人應佔全面收益總額

綜合上述因素，本集團二零二一年上半年錄得全面收益總額為人民幣56.3百萬元(二零二零年同期：全面收益總額為人民幣47.3百萬元)。

同時，本集團二零二一年上半年公司擁有人應佔全面收益總額為人民幣26.4百萬元(二零二零年同期：人民幣9.4百萬元)。

流動資金及資本來源

於二零二一年上半年，本集團營運所需資金及資本開支主要來源於經營活動產生的現金流量及銀行借款所得款項。

現金流量

下表概述截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月本集團的現金流量淨額：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------|------------------|----------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 |
| 經營活動現金(流出)／流入淨額 | (67,558) | 58,700 |
| 投資活動現金流出淨額 | (121,952) | (148,174) |
| 融資活動現金(流出)／流入淨額 | (66,676) | 52,467 |
| | (256,186) | (37,007) |
| 外匯匯率變動對現金及現金等價物之影響 | (380) | (1,338) |
| 現金及現金等價物淨減少額 | (256,566) | (38,345) |

於二零二一年上半年，本集團的經營活動現金流出淨額為人民幣67.6百萬元，主要是應收款項的增加所致(二零二零年同期：經營活動現金流入淨額為人民幣58.7百萬元)。於二零二一年上半年，本集團投資活動現金流出淨額為人民幣122.0百萬元，主要是基建工程支出、收購子公司及購入按公允值通過損益計量的金融資產支出所致(二零二零年同期：投資活動現金流出淨額為人民幣148.2百萬元)。於二零二一年上半年，本集團融資活動現金流出淨額為人民幣66.7百萬元，主要是分配股息所致(二零二零年同期：融資活動現金流入淨額為人民幣52.5百萬元)。

按公允值通過損益計量的金融資產

本集團於二零二一年六月三十日按公允值通過損益計量的金融資產為人民幣32.7百萬元(二零二零年十二月三十一日：無)。

於二零二一年二月二十六日，本公司間接全資附屬公司海南碧生源健康投資有限公司(「碧生源健康投資」)與Vstar Partners Limited簽訂認購協議，據此，碧生源健康投資作為有限合夥人向Vstar Investment Fund Limited Partnership(「該基金」)作出235.05萬美元的資本承諾，並已於二零二一年五月十七日以現金注資206.09萬美元，餘下之承諾出資額將根據認購協議之約定時間注入該基金。該基金旨在投資於一家從事與感染有關的免疫治療和抗病毒及細菌感染治療藥物及疫苗方面的研發的新加坡公司。該基金之普通合夥人為Vstar Partners Limited，其乃由本公司非執行董事卓福民先生全資擁有，並由Vstar Capital之管理層團隊管理。Vstar Capital專注於保健、智慧科技+、消費升級、TMT及其他產業，其董事長及管理合夥人卓福民先生具有超過20年投資經驗。截至二零二一年六月三十日，該筆投資之公允價值未發生變動，仍為人民幣13.3百萬元。

銀行結餘、現金及銀行借貸

本集團銀行結餘及現金包括現金及現金等價物、初始存款期超過三個月的定期存款以及受限制銀行存款，於二零二一年六月三十日為人民幣458.7百萬元，相比二零二零年十二月三十一日的人民幣720.9百萬元減少了36.4%。此外，於二零二一年六月三十日，本集團的銀行借款為人民幣159.0百萬元，銀行借款利率為3.85%-5.05%(二零二零年十二月三十一日：人民幣159.8百萬元)。

資本開支

於二零二一年上半年，本集團的資本開支為人民幣99.2百萬元(二零二零年同期：人民幣50.0百萬元)，主要為廠房建設開支。

管理層討論及分析

存貨

本集團的存貨包括原材料及包裝材料、在製品及成品，於下表中列示：

| | 於 | |
|----------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 原材料及包裝材料 | 45,396 | 48,351 |
| 在製品 | 5,715 | 5,052 |
| 成品 | 102,805 | 85,991 |
| 存貨總額 | 153,916 | 139,394 |

外匯匯率風險

本集團絕大部分營業收入、銷售成本和費用以及行政開支等均以人民幣計值。除部分銀行存款以港元及美元計值外，本集團大部分資產及負債亦以人民幣計值。由於人民幣為本集團的功能貨幣，故外匯匯率風險主要來自以港元及美元計值的資產及負債。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團概無購買任何外匯及利率衍生產品或對沖工具(二零二零年同期：無)。

重大收購或出售事項

於二零二一年二月一日，本公司間接全資附屬公司西藏千瑞萬福創業投資有限公司(「千瑞萬福」)與雪櫻花、雪櫻花資產管理人(「資產管理人」)訂立重整投資協議，據此，千瑞萬福同意以人民幣31.99百萬元受讓雪櫻花100%股權，於完成後，雪櫻花已成為本公司間接全資附屬公司。該交易已於二零二一年四月二十一日完成。有關詳情，請參閱日期為二零二一年二月一日的本公司公告。

除上述披露外，本集團於二零二一年上半年概無有關附屬公司、聯營公司及合營公司的其他重大收購及出售事項。

資產抵押

於二零二一年六月三十日，本集團通過抵押賬面淨值總計為人民幣153.1百萬元的樓宇及賬面淨值總計為人民幣42.0百萬元的土地使用權，共獲得銀行借款人民幣150.2百萬元(於二零二零年十二月三十一日，本集團通過抵押賬面淨值總計為人民幣104.9百萬元的樓宇及賬面淨值總計為人民幣42.5百萬元的土地使用權，共獲得銀行借款人民幣140.5百萬元)。

管理層討論及分析

資產負債率

本集團截至二零二一年六月三十日之資產負債率(總負債除以總資產的百分比)為32.1%(二零二零年十二月三十一日:34.7%)。

或然負債及擔保

截至二零二一年六月三十日,本集團並無重大或然負債及擔保(二零二零年十二月三十一日:無)。

資本性承諾

截至二零二一年六月三十日,已訂但未產生的物業、廠房及設備資本性承諾為人民幣15.7百萬元(二零二零年十二月三十一日:人民幣52.4百萬元)。

截至二零二一年六月三十日,已訂但未產生的合營企業資本性承諾為人民幣9.8百萬元(二零二零年十二月三十一日:人民幣9.8百萬元)。

截至二零二一年六月三十日,已訂但未產生的投資基金資本性承諾為0.3百萬美元,約當於人民幣1.9百萬元(二零二零年十二月三十一日:無)。

人力資源管理

本集團將高素質僱員視為最重要的資源。於二零二一年六月三十日,本集團在中國內地及香港有1,864名僱員(二零二零年十二月三十一日:1,799名僱員)。截至二零二一年六月三十日止六個月的總員工成本(包括董事薪酬)為人民幣135.1百萬元(二零二零年同期:人民幣109.8百萬元)。僱員薪酬乃參考個人表現、工作經驗、資歷及當前行業慣例而釐訂。除基本薪酬及法定退休福利計劃外,僱員福利亦包括僱員的酌情花紅及購股權。

本集團重視合適人才的招募、激勵和保留。董事和部分高中級管理人員根據本公司於二零一零年九月八日採納的購股權計劃(「購股權計劃」)享有購股權。購股權計劃旨在激勵合資格員工,鼓勵他們為提高本集團價值、促進本集團的長期發展而不懈努力。本公司亦採納一項受限制股份獎勵計劃,以授予合資格僱員限制性股份。

本集團對員工的持續教育和培訓計劃有相當的投入,以不斷提升員工的知識、技能和協作精神。本集團經常根據需要給相關的員工提供內部及外部的培訓課程。

中期財務資料的審閱報告



羅兵咸永道

致碧生源控股有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第19至51頁的中期財務資料，此中期財務資料包括碧生源控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零二一年六月三十日的中期簡明綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表和中期簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信 貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二一年八月十三日

中期簡明綜合全面收益表

| | 附註 | 未經審核 | |
|------------------------------|----|-------------------------------|----------------|
| | | 截至六月三十日止六個月 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 |
| 收入 | 7 | 670,695 | 609,775 |
| 銷售成本 | 8 | (214,838) | (168,467) |
| 毛利 | | 455,857 | 441,308 |
| 其他收入 | | 10,727 | 7,659 |
| 銷售及市場營銷開支 | 8 | (269,800) | (294,299) |
| 行政開支 | 8 | (75,515) | (52,425) |
| 研究及開發成本 | 8 | (54,206) | (35,741) |
| 其他開支 | 8 | (5,538) | (1,609) |
| 其他虧損淨額 | 9 | (7,917) | (4,839) |
| 運營溢利 | | 53,608 | 60,054 |
| 財務收入 | 10 | 1,697 | 1,298 |
| 財務成本 | 10 | (3,156) | (2,764) |
| 財務成本淨額 | 10 | (1,459) | (1,466) |
| 應佔使用權益法核算的投資溢利/(虧損) | 18 | 13,773 | (124) |
| 除所得稅前溢利 | | 65,922 | 58,464 |
| 所得稅開支 | 11 | (9,666) | (11,172) |
| 期內溢利 | | 56,256 | 47,292 |
| 以下各方應佔溢利： | | | |
| — 本公司擁有人 | | 26,429 | 9,384 |
| — 非控股權益 | | 29,827 | 37,908 |
| | | 56,256 | 47,292 |
| 其他全面收益 | | — | — |
| 期內全面收益總額 | | 56,256 | 47,292 |
| 以下各方應佔期內全面收益總額： | | | |
| — 本公司擁有人 | | 26,429 | 9,384 |
| — 非控股權益 | 17 | 29,827 | 37,908 |
| | | 56,256 | 47,292 |
| 本公司擁有人應佔溢利的每股盈利(人民幣分) | | | |
| — 每股基本盈利 | 12 | 1.66 | 0.59 |
| — 每股攤薄盈利 | 12 | 1.66 | 0.59 |

以上中期簡明綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合資產負債表

| | 附註 | 未經審核 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 經審核 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------------|-------|---------------------------------|----------------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 13 | 369,571 | 322,278 |
| 投資物業 | 14 | 8,994 | 9,500 |
| 無形資產 | 15 | 173,840 | 161,668 |
| 使用權資產 | 23 | 154,275 | 118,367 |
| 其他非流動資產 | 16 | 33,292 | 19,204 |
| 使用權益法核算的投資 | 18 | 64,858 | 55,890 |
| 按公允值通過損益計量的金融資產 | 19 | 32,677 | — |
| 遞延所得稅資產 | 26 | 102,998 | 106,567 |
| 非流動資產總值 | | 940,505 | 793,474 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 20 | 153,916 | 139,394 |
| 貿易應收款項 | 21(a) | 120,055 | 65,643 |
| 應收票據 | 21(b) | 8,489 | 9,119 |
| 按金、預付款項及其他應收款項 | 22 | 110,216 | 124,686 |
| 受限制銀行存款 | | 51,165 | 56,786 |
| 初始存款期超過三個月的定期存款 | | 120,300 | 120,300 |
| 現金及現金等價物 | | 287,256 | 543,822 |
| 流動資產總值 | | 851,397 | 1,059,750 |
| 資產總值 | | 1,791,902 | 1,853,224 |

中期簡明綜合資產負債表

| | 附註 | 未經審核 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 經審核 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-------------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| 權益及負債 | | | |
| 本公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 24 | 94 | 94 |
| 股份溢價 | | 913,393 | 962,777 |
| 其他儲備 | | 331,762 | 331,762 |
| 累計虧損 | | (253,973) | (280,402) |
| | | 991,276 | 1,014,231 |
| 非控股權益 | 17 | 225,978 | 196,151 |
| 權益總額 | | 1,217,254 | 1,210,382 |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延政府補助 | | 33,727 | 33,795 |
| 租賃負債 | 29 | 24,165 | 10,044 |
| 遞延所得稅負債 | 26 | 49,368 | 37,380 |
| 長期借款 | 25 | 70,440 | 64,730 |
| 其他非流動負債 | | 497 | 497 |
| 非流動負債總額 | | 178,197 | 146,446 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款項及應付票據 | 27 | 91,467 | 107,148 |
| 其他應付款項及預提費用 | 28 | 166,787 | 235,627 |
| 合約負債 | | 24,597 | 34,180 |
| 借款 | 25 | 88,570 | 95,050 |
| 租賃負債 | 29 | 19,858 | 12,563 |
| 當期所得稅負債 | | 5,172 | 11,828 |
| 流動負債總額 | | 396,451 | 496,396 |
| 負債總額 | | 574,648 | 642,842 |
| 權益及負債總額 | | 1,791,902 | 1,853,224 |

以上中期簡明綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合權益變動表

| | 未經審核 | | | | | | | |
|---------------------|----------|----------|---------|-----------|-----------|---------|------------|------|
| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | 非控制性 權益 | 權益總額 |
| | 股本 | 股份溢價 | 其他儲備 | 累計虧損 | 總計 | | | |
| 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 | | |
| 於二零二一年一月一日之結餘 | 94 | 962,777 | 331,762 | (280,402) | 1,014,231 | 196,151 | 1,210,382 | |
| 期內全面收益總額 | — | — | — | 26,429 | 26,429 | 29,827 | 56,256 | |
| 直接於權益確認與擁有人進行之交易總額： | | | | | | | | |
| 股息 | — | (49,384) | — | — | (49,384) | — | (49,384) | |
| 於二零二一年六月三十日之結餘 | 94 | 913,393 | 331,762 | (253,973) | 991,276 | 225,978 | 1,217,254 | |
| 於二零二零年一月一日之結餘 | 94 | 962,777 | 327,065 | (321,261) | 968,675 | 110,771 | 1,079,446 | |
| 期內全面收益總額 | — | — | — | 9,384 | 9,384 | 37,908 | 47,292 | |
| 直接於權益確認與擁有人進行之交易總額： | | | | | | | | |
| 購股權計劃及受限制股份獎勵計劃 | — | — | 24 | — | 24 | — | 24 | |
| 於二零二零年六月三十日之結餘 | 94 | 962,777 | 327,089 | (311,877) | 978,083 | 148,679 | 1,126,762 | |

以上中期簡明綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合現金流量表

| | 附註 | 未經審核 | |
|-------------------------|----|------------------|----------------|
| | | 截至六月三十日止六個月 | |
| | | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 |
| 來自經營活動的現金流量 | | | |
| 經營(所用)/所得現金 | | (61,326) | 60,981 |
| 已付所得稅 | | (8,556) | (3,763) |
| 已收利息 | | 2,324 | 1,482 |
| 經營活動的現金(流出)/流進淨額 | | (67,558) | 58,700 |
| 來自投資活動的現金流量 | | | |
| 購買按公允值通過損益計量的金融資產 | | (483,297) | (364,000) |
| 出售按公允值通過損益計量金融資產的所得款項 | | 472,448 | 262,633 |
| 購買以攤餘成本計量的金融資產 | | (80,000) | — |
| 出售以攤餘成本計量的金融資產增加的所得款項 | | 80,566 | — |
| 存入初始存款期超過三個月的定期存款 | | (140,000) | (100,000) |
| 提取初始存款期超過三個月的定期存款 | | 143,750 | 45,557 |
| 提取受限制銀行存款 | | 5,658 | 17,734 |
| 購買物業、廠房及設備 | | (98,339) | (31,587) |
| 購買無形資產 | | (866) | (52) |
| 一間合營公司的分派 | | 4,018 | — |
| 出售土地使用權、物業、廠房及設備所得款項 | | 1,100 | — |
| 收購一間附屬公司 | 32 | (26,990) | (4,000) |
| 出售附屬公司所得款項淨額 | | — | 55,500 |
| 就將予出售的一間附屬公司支付的交易費用墊付款項 | | — | (11,581) |
| 購買持有待售資產 | | — | (18,378) |
| 來自投資活動的現金流出淨額 | | (121,952) | (148,174) |
| 來自融資活動的現金流量 | | | |
| 借款的所得款項 | | 82,000 | 130,108 |
| 償還借款 | | (82,770) | (68,400) |
| 支付租賃本金 | | (15,461) | (6,873) |
| 已付銀行借款利息及其他財務成本 | | (4,892) | (2,368) |
| 支付股東股息 | 31 | (45,553) | — |
| 來自融資活動的現金(流出)/流入淨額 | | (66,676) | 52,467 |

中期簡明綜合現金流量表

| | 附註 | 未經審核 | |
|-------------------|----|------------------|----------------|
| | | 截至六月三十日止六個月 | |
| | | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 |
| 現金及現金等價物減少淨額 | | (256,186) | (37,007) |
| 期初現金及現金等價物 | | 543,822 | 270,803 |
| 現金及現金等價物的匯兌虧損 | | (380) | (1,338) |
| 期末現金及現金等價物 | | 287,256 | 232,458 |
| 包括： | | | |
| — 銀行結餘、財務機構結餘及現金 | | 287,256 | 232,458 |

以上中期簡明綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合財務資料附註

1. 一般資料

碧生源控股有限公司(「本公司」)根據開曼群島公司法(二零一零年修訂版)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的主要業務為生產及銷售功能保健茶產品以及減肥及其他藥品。

本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除另有說明者外，本中期簡明綜合財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

截至二零二一年六月三十日止六個月(「本期間」)的本中期簡明綜合財務資料已審閱但未經審核。

本集團之未經審核中期簡明綜合財務資料於二零二一年八月十三日獲本公司董事會批准刊發。

2. 主要事項

於二零二一年二月一日，本公司間接全資附屬公司西藏千瑞萬福創業投資有限公司(「千瑞萬福」)訂立重整投資協議，據此，千瑞萬福同意以人民幣31.99百萬元受讓河南雪櫻花製藥有限公司(「雪櫻花」)100%股權。該交易已於二零二一年四月二十一日完成，雪櫻花成為本公司間接全資附屬公司。詳細之資訊載於附註32。

3. 編製基準

本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料已根據國際會計準則第34號(「國際會計準則第34號」)「中期財務報告」編製。中期簡明綜合財務資料應與本公司已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的截至二零二零年十二月三十一日止的年度財務資料(「二零二零年年度財務報表」)以及本公司在本期間內公開發佈的所有公告一併閱讀。

4. 主要會計政策

在本中期簡明綜合財務資料中，本集團採用以下修訂準則：

- COVID-19相關租金寬減 — 國際財務報告準則第16號
- 基準利率改革 — 第二階段 — 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號和國際財務報告準則第16號

採納上述修訂準則並無對本集團重大會計政策以及中期簡明綜合財務資料的列報造成任何重大影響。

本集團在中期簡明綜合財務資料中未提前採納已發佈但截至二零二一年十二月三十一日止年度尚未生效的國際財務報告準則新訂及經修訂準則。

中期應計所得稅開支使用預計年盈利總額適用的稅率進行計提。

5. 估計

編製中期簡明綜合財務資料需要管理層作出影響會計政策應用以及資產及負債、收入及開支呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果或會與該等估計不同。

於編製本中期簡明綜合財務資料時，管理層於應用本集團的會計政策時所作出的重大判斷及估計不確定因素的主要來源與本公司二零二零年年度財務報表所適用者相同。

6. 財務風險管理及金融工具

6.1 財務風險

本集團因其業務而面對多種財務風險：市場風險（主要為外匯風險）、信貸風險、流動資金風險及公允值風險。

中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所需的所有財務風險管理資料及披露，故應與本公司二零二零年年度財務報表一併閱讀。

風險管理政策自二零二零年十二月三十一日以來並無變動。

6.2 流動資金風險

金融負債的合約未折現現金流量無重大變化。

本集團在運營資金有效性方面未面臨重大流動資金風險。

6.3 公允值風險

於二零二一年六月三十日，本集團持有兩種按公允值計量的金融資產，為按公允值通過其他全面收益計量的金融資產和按公允值通過損益計量的金融資產。按公允價值通過其他全面收益計量的金融資產為本集團的應收票據；按公允值通過損益計量的金融資產為本集團對基金和非上市公司的股權投資（附註19）。本集團未持有按公允值計量的金融負債。

下表呈列本集團於二零二一年六月三十日按公允值計量的金融資產：

| | 第1級 | 第2級 | 第3級 | 總計 |
|---------------------|-------|-------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於二零二一年六月三十日 | | | | |
| 資產 | | | | |
| 按公允值通過其他全面收益計量的金融資產 | — | — | 8,489 | 8,489 |
| 按公允值通過損益計量的金融資產 | — | — | 32,677 | 32,677 |

6. 財務風險管理及金融工具(續)

6.3 公允值風險(續)

下表呈列截至二零二一年六月三十日止六個月的第三級工具變動。

| | 按公允值 通過損益計量 的金融資產 人民幣千元 | 按公允值 通過其他全面 收益計量 的金融資產 人民幣千元 |
|------------------------|----------------------------------|--|
| 期初結餘 | — | 9,119 |
| 添置 | 502,677 | 169,164 |
| 出售 | (471,784) | (169,794) |
| 於「其他虧損淨額」確認的收益 | 1,784 | — |
| 期末結餘 | 32,677 | 8,489 |
| 在損益內「其他虧損淨額」下確認的期間收益總額 | 1,784 | — |

7. 收入及分部資料

本公司執行董事被識別為主要營運決策者，檢討本集團內部報告以評估表現及分配資源。

主要營運決策者基於該等內部報告決定營運分部，認定生產及銷售茶產品以及減肥及其他藥品為獨立可呈報分部，即茶產品分部以及減肥及其他藥品分部。

主要營運決策者根據可呈報分部的收入、毛利及經營業績評估其表現。經營業績源自毛利，並包括銷售及市場營銷開支以及研究及開發成本。主要營運決策者並無評估經營分部的資產及負債。

7. 收入及分部資料(續)

截至二零二一年六月三十日止六個月的分部業績如下：

| | 茶產品分部 人民幣千元 | 減肥及 其他藥品分部 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------|----------------|------------------------|-------------|
| 總收入 | 305,293 | 365,402 | 670,695 |
| 分部間收入 | — | — | — |
| 來自外部客戶的收入 | 305,293 | 365,402 | 670,695 |
| 收入確定時點 於時點確認收入 | 305,293 | 365,402 | 670,695 |
| 銷售成本 | (79,986) | (134,852) | (214,838) |
| 毛利 | 225,307 | 230,550 | 455,857 |
| 銷售及市場營銷開支 | (178,428) | (91,372) | (269,800) |
| 研究及開發成本 | (5,131) | (49,075) | (54,206) |
| 分部業績 | 41,748 | 90,103 | 131,851 |
| 其他收入 | | | 10,727 |
| 其他虧損淨額 | | | (7,917) |
| 行政開支 | | | (75,515) |
| 其他開支 | | | (5,538) |
| 運營溢利 | | | 53,608 |
| 財務收入 | | | 1,697 |
| 財務成本 | | | (3,156) |
| 財務成本淨額 | | | (1,459) |
| 應佔使用權益法核算的投資溢利 | | | 13,773 |
| 除所得稅前溢利 | | | 65,922 |
| 所得稅開支 | | | (9,666) |
| 期內溢利 | | | 56,256 |
| 其他分部資料： | | | |
| 減值 | — | — | — |
| 折舊 | (16,035) | (14,589) | (30,624) |
| 攤銷 | (390) | (4,468) | (4,858) |

7. 收入及分部資料(續)

截至二零二零年六月三十日止六個月的分部業績如下：

| | 茶產品分部 人民幣千元 | 減肥及 其他藥品分部 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------|----------------|------------------------|-------------|
| 總收入 | 288,179 | 321,596 | 609,775 |
| 分部間收入 | — | — | — |
| 來自外部客戶的收入 | 288,179 | 321,596 | 609,775 |
| 收入確定時點 於時點確認收入 | 288,179 | 321,596 | 609,775 |
| 銷售成本 | (45,854) | (122,613) | (168,467) |
| 毛利 | 242,325 | 198,983 | 441,308 |
| 銷售及市場營銷開支 | (173,276) | (121,023) | (294,299) |
| 研究及開發成本 | (20,559) | (15,182) | (35,741) |
| 分部業績 | 48,490 | 62,778 | 111,268 |
| 其他收入 | | | 7,659 |
| 其他虧損淨額 | | | (4,839) |
| 行政開支 | | | (52,425) |
| 其他開支 | | | (1,609) |
| 運營溢利 | | | 60,054 |
| 財務收入 | | | 1,298 |
| 財務成本 | | | (2,764) |
| 財務成本淨額 | | | (1,466) |
| 應佔使用權益法核算的投資虧損 | | | (124) |
| 除所得稅前溢利 | | | 58,464 |
| 所得稅開支 | | | (11,172) |
| 期內溢利 | | | 47,292 |
| 其他分部資料： | | | |
| 減值 | (2,264) | — | (2,264) |
| 折舊 | (15,648) | (6,065) | (21,713) |
| 攤銷 | (484) | (4,679) | (5,163) |

附註：

非流動資產全部均位於中國境內。

截至二零二一年六月三十日止六個月，金額約為人民幣129,429,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣164,204,000元)的收入來源於一家電商平台(「客戶A」)，占本集團總收入19.3%(截至二零二零年六月三十日止六個月：26.9%)，該收入主要來自減肥及其他藥品分部。除客戶A，其餘任何單一外部客戶的收入均佔本集團總收入的10%以下。

8. 按性質劃分的開支

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--|----------------|----------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 |
| 成品及在製品存貨變動 | (17,477) | (13,643) |
| 已用原材料及易耗品 | 202,783 | 154,083 |
| 貿易應收款項的減值計提／(撥回) | 376 | (379) |
| 僱員福利開支 | 135,087 | 109,830 |
| 市場行銷及促銷開支 | 107,599 | 142,019 |
| 廣告費用 | 53,796 | 59,992 |
| 折舊及攤銷 | 35,482 | 26,876 |
| 委外研發開支 | 17,545 | 17,475 |
| 專業及諮詢服務費用 | 17,719 | 20,648 |
| 物流開支 | 11,528 | 6,951 |
| 招待及差旅費 | 10,870 | 4,685 |
| 租金開支(附註) | 3,604 | 1,354 |
| 保養及測試成本 | 7,682 | 3,916 |
| 辦公室開支 | 3,672 | 2,600 |
| 印花稅、房產稅及其他稅項 | 2,823 | 2,025 |
| 其他 | 26,808 | 14,109 |
| 銷售成本、銷售及市場營銷開支、行政開支、研究及開發成本以及其他開支總額 | 619,897 | 552,541 |

附註：

租金開支來自短期租賃和低價值資產租賃，這些租賃以直線法於損益表中確認為支出。

9. 其他虧損淨額

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------------------|----------------|----------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 |
| 其他非流動資產減值損失 | — | (2,264) |
| 一項股權交易的預付款項的撥備損失(附註) | (4,000) | — |
| 捐贈 | (2,451) | (1,186) |
| 按公允值通過損益計量的金融資產公允價值變動(附註6.3) | 1,784 | 860 |
| 出售土地使用權，物業、廠房及設備的虧損淨額 | (423) | (4) |
| 外匯虧損淨額 | (730) | (2,673) |
| 其他 | (2,097) | 428 |
| | (7,917) | (4,839) |

附註：

於二零二零年四月八日，本集團的全資子公司北京澳特舒爾保健品開發有限公司(「北京澳特舒爾」)與獨立第三方威海食同源生物科技有限公司(「威海食同源」)的擁有人訂立股權轉讓協議，據此，北京澳特舒爾已有條件同意購買而威海食同源擁有人已有條件同意轉讓威海食同源51%的股權，該交易將以現金注資人民幣16,500,000元的方式完成(「建議股權轉讓」)，北京澳特舒爾已支付人民幣4,000,000元作為現金代價的一部分。

於二零二一年三月十六日，北京澳特舒爾終止建議股權轉讓之進行，並且，基於人民幣4,000,000元收回的可能性，管理層全額計提該預付款項的撥備。

10. 財務費用

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------------|----------------|----------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 |
| 以現金管理為目的持有的金融資產產生的利息收入 | (1,697) | (1,298) |
| 利息收入 | (1,697) | (1,298) |
| 利息開支： | | |
| — 借款 | 3,700 | 3,543 |
| — 租賃負債 | 691 | 594 |
| 銀行借款的擔保費用 | 651 | 609 |
| | 5,042 | 4,746 |
| 減：已資本化款項(附註) | (1,886) | (1,982) |
| 財務費用 | 3,156 | 2,764 |
| 財務費用，淨額 | 1,459 | 1,466 |

附註：

用以釐定將予資本化借款本金額之資本化比率為適用於本集團於截至二零二一年六月三十日止期間之一般借款之加權平均利率，即4.94%（二零二零年：5.37%）。

11. 所得稅開支

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------|----------------|----------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 |
| 當期所得稅 | | |
| — 期內溢利的當期所得稅 | 4,111 | 21,966 |
| — 上一年度中國所得稅調整 | (2,211) | 607 |
| | 1,900 | 22,573 |
| 遞延所得稅 | 7,766 | (11,401) |
| | 9,666 | 11,172 |

本公司於開曼群島註冊成立，本集團附屬子公司Besunyen Investment (BVI) Co. Ltd.於英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）註冊成立，故分別根據開曼群島及英屬維爾京群島稅法獲豁免納稅。

香港適用利得稅兩級製，首個二百萬港幣的利潤所得稅徵收稅率為8.25%，其後的利潤按照16.5%徵稅。由於本集團本期及之前期間並無源自香港或在香港產生估計應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。

11. 所得稅開支(續)

於二零二零年八月，北京澳特舒爾已取得高新技術企業(「**高新技術企業**」)資格，故符合資格於二零二零年至二零二二年間享有15%的優惠所得稅稅率。

於二零二零年十一月，中山萬遠新藥研發有限公司(「**中山萬遠**」)已取得高新技術企業資格，故符合資格於二零二零年至二零二二年間享有15%的優惠所得稅稅率。

於二零一九年十二月，中山萬漢製藥有限公司(「**中山萬漢**」)已取得高新技術企業資格，故符合資格於二零一九年至二零二一年間享有15%的優惠所得稅稅率。

本集團的所有其他中國附屬公司按法定企業所得稅稅率25%徵稅。

截至二零二一年六月三十日止六個月的有效稅率約為14%(二零二零年：19%)。該有效稅率的主要原因是本集團當期所得稅前利潤的絕大部分歸屬於擁有高新技術企業資格的子公司，相關子公司享有15%的優惠企業所得稅率。

12. 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利的計算方式為將本公司擁有人應佔溢利除以期內已發行普通股加權平均數(不包括根據本公司受限制股份獎勵計劃所購買及持作庫存股份的普通股)。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|---------------|---------------|
| | 二零二一年 | 二零二零年 |
| 本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元) | 26,429 | 9,384 |
| 已發行普通股加權平均數 | 1,595,406,253 | 1,595,189,678 |
| 每股基本盈利(每股人民幣分) | 1.66 | 0.59 |

(b) 攤薄

本公司授出的購股權及受限制股份對每股盈利具有潛在攤薄影響。每股攤薄盈利乃根據調整已發行普通股加權平均數計算，並假設已兌換本公司授出之購股權及受限制股份而產生的所有潛在具攤薄作用的普通股(一起組成計算每股攤薄盈利的分母)。於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，該等購股權對本集團具反攤薄作用。此外，於二零二一年及二零二零年六月三十日，概無未歸屬受限制股份將導致對本集團產生攤薄影響。並無就溢利作出調整。因此，於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，每股攤薄盈利與每股基本盈利保持一致。

13. 物業、廠房及設備

| | 樓宇及設施 人民幣千元 | 廠房及機器 人民幣千元 | 傢俱及其他 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 於二零二零年 | | | | | |
| 十二月三十一日 | | | | | |
| 成本 | 206,874 | 266,446 | 68,164 | 80,456 | 621,940 |
| 累計折舊 | (68,031) | (178,835) | (39,559) | — | (286,425) |
| 累計減值 | (1,630) | (11,607) | — | — | (13,237) |
| 賬面淨值 | 137,213 | 76,004 | 28,605 | 80,456 | 322,278 |
| 截至二零二一年 | | | | | |
| 六月三十日止六個月 | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 137,213 | 76,004 | 28,605 | 80,456 | 322,278 |
| 收購附屬公司(附註32) | 12,630 | 1,283 | 187 | — | 14,100 |
| 添置 | 1,428 | 11,183 | 4,288 | 40,029 | 56,928 |
| 轉撥 | 56,733 | 4,322 | 2,122 | (63,177) | — |
| 出售/核銷 | (1,145) | — | (142) | — | (1,287) |
| 折舊支出 | (6,476) | (9,431) | (6,541) | — | (22,448) |
| 期末賬面淨值 | 200,383 | 83,361 | 28,519 | 57,308 | 369,571 |
| 於二零二一年 | | | | | |
| 六月三十日 | | | | | |
| 成本 | 276,520 | 283,234 | 74,619 | 57,308 | 691,681 |
| 累計折舊 | (74,507) | (188,266) | (46,100) | — | (308,873) |
| 累計減值 | (1,630) | (11,607) | — | — | (13,237) |
| 賬面淨值 | 200,383 | 83,361 | 28,519 | 57,308 | 369,571 |

14. 投資物業

| | | 樓宇及設施 人民幣千元 |
|------------------|--|----------------|
| 於二零二零年十二月三十一日 | | |
| 成本 | | 16,670 |
| 累計折舊 | | (6,347) |
| 累計減值 | | (823) |
| 賬面淨值 | | 9,500 |
| 截至二零二一年六月三十日止六個月 | | |
| 期初賬面淨值 | | 9,500 |
| 折舊支出 | | (506) |
| 期末賬面淨值 | | 8,994 |
| 成本 | | 16,670 |
| 累計折舊 | | (6,853) |
| 累計減值 | | (823) |
| 賬面淨值 | | 8,994 |

15. 無形資產

| | 商譽 | 商標及品牌 | 電腦軟件 | 獨家藥品 經銷權 | 藥品生產 許可證 | 專利 及其他 | 總計 |
|---------------------|---------------|--------------|--------------|-------------|----------------|---------------|----------------|
| | 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 |
| 二零二零年十二月三十一日 | | | | | | | |
| 成本 | 56,453 | 13,398 | 10,954 | 7,740 | 126,000 | 4,971 | 219,516 |
| 累計攤銷 | — | (11,871) | (9,266) | (2,938) | (25,543) | (3,428) | (53,046) |
| 累計減值 | — | — | — | (4,802) | — | — | (4,802) |
| 賬面淨值 | 56,453 | 1,527 | 1,688 | — | 100,457 | 1,543 | 161,668 |
| 截至二零二一年 | | | | | | | |
| 六月三十日止六個月 | | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 56,453 | 1,527 | 1,688 | — | 100,457 | 1,543 | 161,668 |
| 收購附屬公司(附註32) | 3,800 | — | — | — | — | 13,000 | 16,800 |
| 添置 | — | — | 230 | — | — | — | 230 |
| 攤銷開支 | — | (98) | (118) | — | (3,956) | (686) | (4,858) |
| 期末賬面淨值 | 60,253 | 1,429 | 1,800 | — | 96,501 | 13,857 | 173,840 |
| 於二零二一年六月三十日 | | | | | | | |
| 成本 | 60,253 | 13,398 | 11,184 | 7,740 | 126,000 | 17,971 | 236,546 |
| 累計攤銷 | — | (11,969) | (9,384) | (2,938) | (29,499) | (4,114) | (57,904) |
| 累計減值 | — | — | — | (4,802) | — | — | (4,802) |
| 賬面淨值 | 60,253 | 1,429 | 1,800 | — | 96,501 | 13,857 | 173,840 |

附註：

於二零二一年六月三十日，與商譽相關的現金產出單元未出現減值跡象，因此管理層未對截至二零二一年六月三十日止的商譽進行減值測算(二零二零年十二月三十一日：無)。

16. 其他非流動資產

| | 於 | |
|-----------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 購買無形資產的預付款項 | 7,090 | 6,454 |
| 購買物業、廠房及設備的預付款項 | 32,476 | 19,024 |
| | 39,566 | 25,478 |
| 購買無形資產的預付款項減值 | (6,274) | (6,274) |
| 總計 | 33,292 | 19,204 |

17. 非控股權益（「非控股權益」）

以下載列各間擁有對本集團而言屬重大之非控股權益之附屬公司之概要財務資料。就每間附屬公司披露之金額乃於進行公司間對銷後之金額。

資產負債表概要

| | 中山萬漢 | | 中山萬遠 | |
|-------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 流動資產 | 305,015 | 318,051 | 5,823 | 4,596 |
| 流動負債 | (79,736) | (126,340) | (22,318) | (10,773) |
| 流動資產／(負債)淨值 | 225,279 | 191,711 | (16,495) | (6,177) |
| 非流動資產 | 318,102 | 271,469 | 66,635 | 62,991 |
| 非流動負債 | (113,483) | (97,940) | (18,859) | (21,746) |
| 非流動資產淨值 | 204,619 | 173,529 | 47,776 | 41,245 |
| 資產淨值 | 429,898 | 365,240 | 31,281 | 35,068 |
| 非控股權益 | 210,650 | 178,968 | 15,328 | 17,183 |

17. 非控股權益(「非控股權益」)(續)

全面收益表概要

| | 中山萬漢 | | 中山萬遠 | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 截至六月三十日止期止六個月 | | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 |
| 收入 | 227,586 | 218,509 | — | — |
| 年內溢利 | 64,658 | 76,811 | (3,787) | 553 |
| 其他綜合收益 | — | — | — | — |
| 綜合收益總額 | 64,658 | 76,811 | (3,787) | 553 |
| 分配至非控股權益的溢利 | 31,682 | 37,637 | (1,855) | 271 |
| 已付非控股權益的股息 | — | — | — | — |

18. 使用權益法核算的投資

於中期簡明綜合資產負債表中確認的款項如下：

| | 於 | |
|--|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| | 合營公司 | 64,858 |

於簡明綜合全面收益表中確認的款項如下：

| | 截至六月三十日止期止六個月 | |
|--|----------------|----------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 |
| | 合營公司 | 13,773 |

18. 使用權益法核算的投資(續)

附註：

合營公司使用權益法核算的投資的帳面值的變動如下：

| | 截至六月三十日止期止六個月 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 |
| 期初 | 55,890 | 79,276 |
| 清算支出 | (4,805) | — |
| 本期溢利/(虧損) | 13,773 | (124) |
| 期末 | 64,858 | 79,152 |

19. 按公允值通過損益計量的金融資產

| | 於 | |
|--------------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| — 對一家非上市公司的股權投資(b) | 19,380 | — |
| — 對一家基金的股權投資(c) | 13,297 | — |
| 按公允值通過損益計量的金融資產 | 32,677 | — |

附註：

- (a) 短期投資指本集團於商業銀行所發行理財產品及結構性存款的投資，全部理財產品及結構性存款均以人民幣記值。投資的理財產品本金及收益不被保證，投資的結構型存款本金被保證，然而收益不被保證。理財產品和結構性存款的合同現金流量不符合僅以本金及以未償付本金為基礎的利息的支付，因此屬於按公允值通過損益計量的金融資產。截至二零二零年六月三十日以及二零二一年六月三十日，該類按公允值通過損益計量的金融資產餘額為0。

其公允值在管理層預期回報的折現現金流基礎上，並按公允值架構層級第3級釐定(附註6.3)。

19. 按公允值通過損益計量的金融資產(續)

附註：(續)

- (b) 於二零二一年四月三十日，本集團以總代價為300萬美元(折合人民幣19,380,000元)取得了ERX Pharmaceuticals Inc. (「ERX」)的3.732%之股權。本集團既不能控制ERX也不能對其實施重大之影響，管理層將上述之投資確認為按公允值通過損益計量的金融資產。
- (c) 於二零二一年二月二十六日，本集團對一支基金作出235.05萬美元的資本承諾，並於二零二一年五月十七日以現金注資206.09萬美元(約當於人民幣13,297,000元)。本集團既不能控制該基金也不能對其實施重大影響，管理層將上述之投資確認為按公允值通過損益計量的金融資產。

20. 存貨

| | 於 | |
|----------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 原材料及包裝材料 | 45,396 | 48,351 |
| 在製品 | 5,715 | 5,052 |
| 成品 | 102,805 | 85,991 |
| | 153,916 | 139,394 |
| 減：減值撥備 | — | — |
| | 153,916 | 139,394 |

21. 貿易應收款項及應收票據

| | 於 | |
|--------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 貿易應收款項 | 120,887 | 66,099 |
| 減：呆賬備抵 | (832) | (456) |
| | 120,055 | 65,643 |

- (a) 本集團通常給予客戶15至90日的信貸期。以下為基於向客戶交付相關貨品日期(與其發票日期相若)的貿易應收款項(扣除呆賬備抵後)賬齡分析：

| | 於 | |
|----------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 0至90日 | 116,593 | 62,760 |
| 91至180日 | 3,296 | 2,773 |
| 181至365日 | 166 | 92 |
| 超過365日 | — | 18 |
| | 120,055 | 65,643 |

- (b) 於二零二一年六月三十日，金額為人民幣8,489,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣9,119,000元)之應收票據均為到期日為6個月內的銀行承兌票據，屬於按公允值通過其他全面收益計量的金融資產，並包含在貿易應收款項及應收票據。

22. 按金、預付款項及其他應收款項

| | 於 | |
|---------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 預付廣告款項 | 11,180 | 7,547 |
| 預付推廣款項 | 7,557 | 7,492 |
| 預付供應商款項 | 20,544 | 30,109 |
| 其他應收款項 | 55,838 | 70,554 |
| 應收利息 | — | 1,290 |
| 其他 | 15,097 | 7,694 |
| | 110,216 | 124,686 |

23. 使用權資產

| | 於 | |
|-----------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 土地使用權 | 105,916 | 98,558 |
| 售後租回資產(a) | 355 | 709 |
| 辦事處及員工宿舍 | 47,817 | 18,886 |
| 租賃車輛 | 187 | 214 |
| | 154,275 | 118,367 |

- (a) 於二零二一年六月三十日，根據售後租回安排，與該物業相關的使用權資產及租賃負債的帳面值分別為人民幣355,000元(二零二零年：人民幣709,000元)和人民幣1,543,000元(二零二零年：人民幣4,567,000元)。

24. 股本

| | 股份數目 | 金額 美元 | 股本 人民幣千元 |
|------------------------------|---------------|----------|-------------|
| 每股面值0.000008333333美元普通股 | | | |
| 法定： | | | |
| 於二零二一年六月三十日及 二零二零年十二月三十一日 | 6,000,000,000 | 50,000 | 341 |
| 已發行及繳足： | | | |
| 於二零二一年六月三十日及 二零二零年十二月三十一日 | 1,630,207,820 | 13,585 | 94 |

於二零二一年六月三十日，本公司為其受限制股份獎勵計劃持有34,801,607股(於二零二零年十二月三十一日：34,801,567股)每股面值0.000008333333美元的普通股(附註30)。

25. 借款

於二零二一年六月三十日，本集團的借款如下：

| | 於 | |
|----------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 計入流動負債 | | |
| 已抵押銀行借款(a) | 88,570 | 92,050 |
| 無抵押銀行借款(b) | — | 3,000 |
| | 88,570 | 95,050 |
| 計入非流動負債 | | |
| 已抵押銀行借款(a) | 70,440 | 64,730 |
| | 70,440 | 64,730 |

(a) 已抵押銀行借款詳情如下：

| 銀行借款 | 土地使用權及其樓宇 | | 其他擔保人 |
|--------|-----------|--------|---------|
| | 樓宇 | 土地使用權 | |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 60,000 | 78,700 | 5,972 | 第三方擔保公司 |
| 15,000 | 29,175 | 17,488 | 彭麗女士* |
| 8,500 | 29,175 | 18,510 | 彭麗女士 |
| 17,000 | 29,175 | 17,488 | 彭麗女士 |
| 49,660 | 45,215 | 18,510 | 彭麗女士 |
| 8,850 | 不適用 | 不適用 | 彭麗女士 |

* 彭麗女士為中山萬漢和中山萬遠的少數控股股東。

(b) 經考慮剩餘到期期間較短且所有該等借款均按接近市場利率的固定利率計息，借款的公允值與其賬面值並無重大不同。

26. 遞延所得稅

遞延所得稅資產

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 |
| 期初 | 119,822 | 69,844 |
| 於損益(扣除)/計入 | (3,736) | 10,430 |
| 期末 | 116,086 | 80,274 |

遞延所得稅負債

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 |
| 期初 | 50,636 | 36,719 |
| 收購附屬公司 | 7,790 | — |
| 於損益扣除/(計入) | 4,030 | (971) |
| 期末 | 62,456 | 35,748 |

附註：

於二零二一年六月三十日，抵銷遞延所得稅資產和負債的金額為人民幣13,088,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣13,255,000元)。

27. 貿易應付款項及應付票據

貿易應付款項及應付票據基於各發票及發出日期的賬齡分析如下：

| | 於 | |
|---------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 0至90日 | 87,381 | 67,574 |
| 91至180日 | 54 | 10,956 |
| 超過180日 | 4,032 | 28,618 |
| | 91,467 | 107,148 |

28. 其他應付款項及預提費用

| | 於 | |
|--------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 應計開支 | 21,916 | 41,362 |
| 應付稅項及附加費 | 5,790 | 5,216 |
| 應付工資及福利 | 22,477 | 22,203 |
| 應計銷售折扣 | 19,429 | 71,112 |
| 應付供應商： | | |
| — 購置物業、廠房及設備 | 19,030 | 48,948 |
| — 廣告 | 23,487 | 8,980 |
| 應付股利 | 3,831 | — |
| 其他 | 50,827 | 37,806 |
| | 166,787 | 235,627 |

29. 租賃負債

| | 於 | |
|---------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 流動租賃負債 | 19,858 | 12,563 |
| 非流動租賃負債 | 24,165 | 10,044 |
| 租賃負債總計 | 44,023 | 22,607 |

截至二零二一年六月三十日止六個月內，確認租賃負債的承租人的加權平均增量借貸利率為5.59%（二零二零年：5.59%）。

30. 以股份付款

購股權計劃

本公司分別於二零一零年四月三十日及二零一零年九月八日採納首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)及首次公開發售後購股權計劃(「首次公開發售後購股權計劃」)，以向合資格人士授出購股權。

購股權計劃項下尚未行使購股權數目及已授出購股權的相關加權平均行使價的變動如下：

| | 首次公開發售前購股權計劃 | | 首次公開發售後購股權計劃 | | |
|---------------------|----------------|--------------|---------------|-------------|--------------|
| | 平均行使價 (人民幣) | 購股權數目 | 平均行使價 (港元) | 購股權數目 | 購股權總數 |
| 於二零二零年一月一日 | 1.23 | 72,290,000 | 1.01 | 19,820,000 | 92,110,000 |
| 已授出 | — | — | — | — | — |
| 已失效 | 1.23 | (72,290,000) | 1.00 | (1,200,000) | (73,490,000) |
| 於二零二零年 六月三十日 | 1.23 | — | 1.01 | 18,620,000 | 18,620,000 |
| 於二零二零年 六月三十日可予行使 | 1.23 | — | 1.01 | 18,620,000 | 18,620,000 |
| 於二零二一年一月一日 | — | — | 1.01 | 18,620,000 | 18,620,000 |
| 已授出 | — | — | — | — | — |
| 已失效 | — | — | 1.00 | (100,000) | (100,000) |
| 於二零二一年 六月三十日 | — | — | 1.01 | 18,520,000 | 18,520,000 |
| 於二零二一年 六月三十日可予行使 | — | — | 1.01 | 18,520,000 | 18,520,000 |

30. 以股份付款(續)

受限制股份獎勵計劃

本公司於二零一一年十一月十一日採納為期10年之受限制股份獎勵計劃，以向合資格參與者(「經甄選參與者」)授出受限制股份。

本公司已設立一項信託(「該信託」)以於本公司股份歸屬及轉移至經甄選參與者前管理及持有該等股份。該信託以本公司所提供之現金從公開市場購入獲授之本公司股份。

於二零一二年一月，該信託已就受限制股份獎勵計劃從聯交所購入61,000,000股本公司股份，總代價為48,291,000港元(相當於人民幣39,312,000元)。

於二零二一年六月三十日，該信託持有34,801,567股(於二零二零年十二月三十一日：34,801,567股)股份且尚未授予經甄選參與者。

受限制股份數目的變動如下：

| | 就受限制股份獎勵計劃 | | |
|-------------|-------------------|-----------|-------------------|
| | 持有的股份數目 | 獎勵股份數目 | 總計 |
| 於二零二零年一月一日 | 35,201,567 | 200,000 | 35,401,567 |
| 已授出 | — | — | — |
| 已歸屬及轉讓 | — | (200,000) | (200,000) |
| 於二零二零年六月三十日 | 35,201,567 | — | 35,201,567 |
| 於二零二一年一月一日 | 34,801,567 | — | 34,801,567 |
| 已授出 | — | — | — |
| 已歸屬及轉讓 | — | — | — |
| 於二零二一年六月三十日 | 34,801,567 | — | 34,801,567 |

31. 股息

| | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 本期間已支付股息每股3.75港仙(二零二零年：無) | 49,384 | — |

於二零二一年五月二十五日，公司股東已經宣佈派發二零二零年度股息每股普通股3.75港仙，共派發股息61,133,000港元(折合人民幣49,384,000元)。

32. 業務合併

於二零二一年四月二十一日，千瑞萬福以人民幣31.99百萬元完成醫藥制造公司雪櫻花100%股權收購。

下表概述於收購日期之收購對價、已收購可識別資產淨值及商譽：

| | 雪櫻花 人民幣千元 |
|----------------|--------------|
| 公允價值 | |
| 物業、廠房及設備(附註13) | 14,100 |
| 土地使用權 | 8,880 |
| 無形資產(附註15) | 13,000 |
| 遞延所得稅負債(附註26) | (7,790) |
| 已收購可識別資產淨值 | 28,190 |
| 已付對價 | 31,990 |
| 商譽(附註15) | 3,800 |

商譽的產生是由於雪櫻花在醫藥行業的產能以及本集團收購新的子公司後預期將要產生的協同效應。

33. 承擔

(a) 資本承擔

於二零二一年六月三十日，已訂但未產生的物業、廠房及設備資本開支為人民幣15,697,000元（於二零二零年十二月三十一日：人民幣52,363,000元）。

於二零二一年六月三十日，已訂但未產生的合營企業資本開支為人民幣9,790,000元（於二零二零年十二月三十一日：人民幣9,790,000元）。

於二零二一年六月三十日，已訂但未產生的投資基金資本開支為0.2896百萬美元，約當於人民幣1,871,000元（於二零二零年十二月三十一日：無）（附註19(c)）。

(b) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃承租若干辦事處及員工宿舍，根據不可撤銷經營租賃之日後最低租金付款承擔，於資產負債表日已簽署租約但未確認為負債的金額如下：

| | 於 | |
|------------|-------------------------|---------------------------|
| | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 不超過1年 | 509 | 812 |
| 超過1年但不超過5年 | 49 | 15 |
| | 558 | 827 |

34. 關聯人士交易

主要管理層報酬

主要管理層包括首席執行官、首席財務官及副總裁。已付或應付主要管理層有關僱員服務的報酬如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------|----------------|----------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 | 二零二零年 人民幣千元 |
| 工資、花紅及其他津貼 | 5,404 | 5,893 |
| 以股份付款報酬 | — | — |
| 退休金成本 — 界定供款計劃 | 139 | 18 |
| | 5,543 | 5,911 |

35. 報告期後事項

於二零二一年六月三十日後直至此等中期簡明綜合財務資料日期，概無發生需要披露的重大事項。

其他資料

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，就董事所知，本公司董事及最高行政人員於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）的股份、相關股份及債權證中擁有(a)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（包括彼等根據該等證券及期貨條例的條文當作擁有或視作擁有的權益及淡倉）；或(b)將予記入及已經記入本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊的權益及淡倉；或(c)根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

| 董事／ 最高行政人員姓名 | 權益性質 | 股份／ 購股權數目 | 根據購股權 計劃所授 購股權的數目 | 佔已發行股份 總數的概約 百分比(%) ⁽⁷⁾ |
|-----------------|--|-------------------------------|-----------------------------|--|
| 趙一弘先生 | 實益擁有人、配偶權益、全權信託基金 創辦人及董事所控制法團權益 ⁽¹⁾⁽³⁾ | 837,255,216 ^{(1)(L)} | 5,000,000 ^{(1)(L)} | 51.36% |
| 高雁女士 | 實益擁有人及配偶權益 ⁽²⁾⁽³⁾ | 837,255,216 ^{(2)(L)} | 5,000,000 ^{(2)(L)} | 51.36% |
| 卓福民先生 | 實益擁有人及配偶權益 | 736,000 ^{(4)(L)} | 600,000 ^{(4)(L)} | 0.05% |
| 任光明先生 | 實益擁有人 | 970,000 ^{(5)(L)} | 600,000 ^{(5)(L)} | 0.06% |
| 何願平先生 | — | — | — | — |
| 付舒拉先生 | 實益擁有人 | 200,000 ^{(6)(L)} | — | 0.01% |

其他資料

- (1) 執行董事趙一弘先生實益擁有根據購股權計劃授出的4,000,000份購股權及直接擁有1,741,000股股份。就證券及期貨條例而言，趙先生亦被視為或當作擁有以下股份／購股權權益：
 - (i) 趙先生所控制的公司Foreshore Holding Group Limited實益擁有的816,259,176股股份；
 - (ii) 趙先生所控制的公司Better Day Holdings Limited實益擁有的14,255,040股股份；及
 - (iii) 趙先生配偶高雁女士實益擁有的根據購股權計劃授出的1,000,000份購股權。
 - (2) 執行董事高雁女士實益擁有根據購股權計劃授出的1,000,000份購股權。就證券及期貨條例而言，高女士亦被視為或當作擁有以下股份／購股權權益：
 - (i) 高女士配偶趙一弘先生實益擁有的1,741,000股股份；
 - (ii) 視為由趙先生(作為Foreshore Holding Group Limited的控股股東)實益擁有的816,259,176股股份；
 - (iii) 視為由趙先生(作為Better Day Holdings Limited的控股股東)實益擁有的14,255,040股股份；及
 - (iv) 趙先生實益擁有的根據購股權計劃授出的4,000,000份購股權。
 - (3) Foreshore Holding Group Limited全部已發行股本由Sea Network Holdings Limited直接擁有。Sea Network Holdings Limited全部已發行股本由達盟信託服務(香港)有限公司(以其作為趙一弘先生(作為授予人)為本身及其家族成員利益成立的家族信託的受託人的身份)持有。
 - (4) 非執行董事卓福民先生實益擁有根據購股權計劃授出的600,000份購股權。就證券及期貨條例而言，卓先生亦被視為或當作擁有其妻子實益擁有的136,000股股份權益。
 - (5) 獨立非執行董事任光明先生實益擁有根據購股權計劃授出的600,000份購股權及370,000股股份。
 - (6) 獨立非執行董事付舒拉先生實益擁有200,000股股份。
 - (7) 該百分比乃以1,630,207,820股股份(即於二零二一年六月三十日已發行的股份數目)為基礎計算。欄內所示權益百分比包括根據購股權計劃授出的購股權。
- * 「L」表示有關人士於該等股份的好倉。

其他資料

主要股東於股份及相關股份的權益

於二零二一年六月三十日，就董事所知，以下人士（本公司董事或最高行政人員除外）擁有記入根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內的本公司股份或相關股份的權益：

| 主要股東 | 股份數目 | 佔已發行股份 總數的概約 百分比(%) ⁽³⁾ |
|--|----------------------------|--|
| Foreshore Holding Group Limited ⁽¹⁾ | 816,259,176 ^(L) | 50.07% |
| Sea Network Holdings Limited ⁽¹⁾ | 816,259,176 ^(L) | 50.07% |
| 達盟信託服務(香港)有限公司 ⁽¹⁾ | 816,259,176 ^(L) | 50.07% |
| 彭韃女士 ⁽²⁾ | 128,115,000 ^(L) | 7.86% |
| Everyoung Investment Holdings Limited ⁽²⁾ | 123,750,000 ^(L) | 7.59% |

(1) Foreshore Holding Group Limited全部已發行股本由Sea Network Holdings Limited直接擁有。Sea Network Holdings Limited全部已發行股本由達盟信託服務(香港)有限公司(以其作為趙一弘先生(作為授予人)為本身及其家族成員的利益成立的家族信託的受託人的身份)持有。

(2) Everyoung Investment Holdings Limited全部已發行股本由彭韃女士直接擁有。彭女士實益擁有4,365,000股股份。

(3) 該百分比乃以1,630,207,820股股份(即於二零二一年六月三十日已發行的股份數目)為基礎計算。

* 「L」表示有關人士於該等股份的好倉。

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，本公司未獲任何人士(本公司董事或最高行政人員除外)知會彼等擁有記入根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內的本公司股份或相關股份的權益或淡倉。

其他資料

購股權計劃

本公司的購股權計劃根據於二零一零年九月八日通過的決議案採納，該計劃旨在向合資格人士提供激勵。根據購股權計劃，董事會可向合資格董事、僱員及顧問授出可認購本公司股份的購股權。

根據購股權計劃可授出的最高股份數目不得超過168,109,132股（即本公司緊隨於上市日期亦即該等計劃的生效日期進行首次公開發售後已發行股份的10%，並佔本中期報告日期已發行股份的約10.31%）。根據購股權計劃可在包括購股權要約日期的任何12個月內向每個合資格人士授出的最高股份數目不得超過要約日期本公司已發行股份的1%。購股權計劃的計劃期於二零二零年九月二十九日完結時結束，此後沒有進一步購股權將被授出，但購股權計劃的條文在所有其他方面仍然具有完全的效力，以使有效行使任何尚未行使的購股權。

於二零一四年十月二十七日，本公司根據購股權計劃授出44,860,000份購股權。

於二零一五年八月十日，本公司根據購股權計劃授出2,900,000份購股權。

於二零一六年三月十五日，本公司根據購股權計劃授出1,500,000份購股權。

於二零一六年十二月二十日，本公司根據購股權計劃授出400,000份購股權。

接納購股權須支付代價1.00港元。根據購股權計劃授出的購股權的行使價乃董事會全權酌情釐定的價格，具體金額請見以下表格。

| 購股權類別 | 授出日期 | 已授出購股權 | 歸屬期 | 行使期 | 行使價 港元 | 購股權於授出 日期之公允值 港元 |
|-------|-----------------|------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------|------------------------|
| 第1類 | 二零一四年 十月二十七日 | 20,200,000 | 二零一四年十一月十日至 二零一八年十一月九日 | 二零一五年十一月十日至 二零二二年十一月九日 | 1.00 | 0.419 |
| 第2類 | 二零一四年 十月二十七日 | 21,060,000 | 二零一四年十一月十日至 二零一八年十一月九日 | 二零一五年十一月十日至 二零二二年十一月九日 | 1.00 | 0.388 |
| 第3類 | 二零一四年 十月二十七日 | 3,600,000 | 二零一四年十一月十日至 二零一八年十一月九日 | 二零一五年十一月十日至 二零二二年十一月九日 | 1.00 | 0.447 |
| 第4類 | 二零一五年 八月十日 | 2,400,000 | 二零一五年八月二十四日至 二零一九年八月二十三日 | 二零一六年八月二十四日至 二零二三年八月二十三日 | 1.16 | 0.480 |
| 第5類 | 二零一五年 八月十日 | 500,000 | 二零一五年八月二十四日至 二零一九年八月二十三日 | 二零一六年八月二十四日至 二零二三年八月二十三日 | 1.16 | 0.450 |
| 第6類 | 二零一六年 三月十五日 | 1,500,000 | 二零一六年三月二十九日至 二零二零年三月二十八日 | 二零一七年三月二十九日至 二零二四年三月二十八日 | 1.00 | 0.337 |
| 第7類 | 二零一六年 十二月二十日 | 400,000 | 二零一七年一月三日至 二零二一年一月二日 | 二零一八年一月三日至 二零二五年一月二日 | 1.00 | 0.095 |

其他資料

下表披露截至二零二一年六月三十日止六個月董事、僱員及顧問根據購股權計劃持有的本公司購股權變動：

| | 授出日期 | 購股權類別 | 歸屬期 | 於二零二一年 | | | | 於二零二一年 | |
|-----------------|-------------|-------|-----|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------|
| | | | | 一月一日 尚未行使 | 期內 已授出 | 期內 已註銷 | 期內 已失效 | 期內 已行使 | 六月三十日 尚未行使 |
| 執行董事 | | | | | | | | | |
| 趙一弘 | 二零一四年十月二十七日 | 第1類 | 4年 | 4,000,000 | — | — | — | — | 4,000,000 |
| 高雁 | 二零一四年十月二十七日 | 第1類 | 4年 | 1,000,000 | — | — | — | — | 1,000,000 |
| | | | | 5,000,000 | — | — | — | — | 5,000,000 |
| 非執行董事 | | | | | | | | | |
| 卓福民 | 二零一四年十月二十七日 | 第1類 | 4年 | 600,000 | — | — | — | — | 600,000 |
| | | | | 600,000 | — | — | — | — | 600,000 |
| 獨立非執行董事 | | | | | | | | | |
| 任光明 | 二零一四年十月二十七日 | 第1類 | 4年 | 600,000 | — | — | — | — | 600,000 |
| 何顯平 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 付舒拉 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| | | | | 600,000 | — | — | — | — | 600,000 |
| 僱員及顧問合計 | | | | | | | | | |
| | 二零一四年十月二十七日 | 第1類 | 4年 | 6,800,000 | — | — | (100,000) | — | 6,700,000 |
| | 二零一四年十月二十七日 | 第2類 | 4年 | 5,620,000 | — | — | — | — | 5,620,000 |
| | 二零一四年十月二十七日 | 第3類 | 4年 | — | — | — | — | — | — |
| | 二零一五年八月十日 | 第4類 | 4年 | — | — | — | — | — | — |
| | 二零一五年八月十日 | 第5類 | 4年 | — | — | — | — | — | — |
| | 二零一六年三月十五日 | 第6類 | 4年 | — | — | — | — | — | — |
| | 二零一六年十二月二十日 | 第7類 | 4年 | — | — | — | — | — | — |
| | | | | 12,420,000 | — | — | (100,000) | — | 12,320,000 |
| | 總計 | | | 18,620,000 | — | — | (100,000) | — | 18,520,000 |
| 加權平均行使價 (港元) | | | | 1.00 | — | — | 1.00 | — | 1.00 |
| 期末時可予行使 | | | | | | | | | 18,520,000 |

其他資料

根據購股權計劃，於二零一四年十月二十七日、二零一五年八月十日、二零一六年三月十五日及二零一六年十二月二十日授出的購股權可於開始日期起計滿第一週年至購股權年期屆滿止期間按以下方式行使：

- (i) 開始日期起計滿第一週年至購股權年期屆滿止期間可行使最多25%的購股權；
- (ii) 開始日期起計滿第二週年至購股權年期屆滿止期間可行使最多50%的購股權；
- (iii) 開始日期起計滿第三週年至購股權年期屆滿止期間可行使最多75%的購股權；及
- (iv) 開始日期起計滿第四週年至購股權年期屆滿止期間將可行使最多100%的購股權。

二項式期權定價模式乃用於釐定於截至二零二一年六月三十日止六個月內已授出購股權的公允值。該模式輸入值如下：

| | 購股權類別 | | | | | | |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 第1類 | 第2類 | 第3類 | 第4類 | 第5類 | 第6類 | 第7類 |
| 授出日期股價(港元) | 0.98 | 0.98 | 0.98 | 1.16 | 1.16 | 0.92 | 0.53 |
| 行使價(港元) | 1.00 | 1.00 | 1.00 | 1.16 | 1.16 | 1.00 | 1.00 |
| 預期波幅 | 50% | 50% | 50% | 54% | 54% | 53% | 52% |
| 購股權期限 | 8年 | 8年 | 8年 | 8年 | 8年 | 8年 | 8年 |
| 股息收益率 | 1.00% | 1.00% | 1.00% | 2.80% | 2.80% | 3.53% | 6.13% |
| 無風險利率 | 1.68% | 1.68% | 1.68% | 1.52% | 1.52% | 1.30% | 1.92% |
| 年度歸屬後沒收率 | 15.0% | 25.0% | 0.0% | 15.0% | 24.0% | 16.0% | 24.0% |
| 已授出購股權估計公允值總額 (千港元) | 8,458 | 8,178 | 1,611 | 1,145 | 225 | 505 | 38 |

預期波幅乃基於本公司及其他可資比較上市公司於過往8年的過往股價波幅予以估計。

購股權無風險利率乃基於授出日期的8年期香港主權債券收益率予以估計。

選定股息收益率乃考慮本公司的預期股息政策及分析本公司股份的過往市盈率走勢予以估計。

年度歸屬後沒收率乃按本公司過往沒收率分析予以估計。

計算購股權公允值所用變量及假設乃基於董事的最佳估計。購股權的價值因應若干主觀假設的不同變量而異。

其他資料

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團未就本公司購股權計劃確認開支(截至二零二零年六月三十日止六個月確認抵免總額：人民幣42,000元)。

受限制股份獎勵計劃

本公司於二零一一年十一月十一日採納一項受限制股份獎勵計劃，自生效日期起計為期10年。受限制股份獎勵計劃之目的乃吸引、激勵及挽留將按管理委員會所指定接獲受限制股份之要約之合資格參與者(「經甄選參與者」)，並提高經甄選參與者之薪酬及利益與本公司之財務表現及本公司股東之財富之相關度。本計劃將向經甄選參與者(包括本公司或其任何附屬公司任何董事、僱員、顧問、行政人員或職員)提供於本公司擁有個人權益的機會。本公司已設立僱員股份獎勵計劃信託(「該信託」)，在股份歸屬及轉讓予經甄選參與者之前管理及持有本公司的股份。該信託會以本公司的現金供款，從公開市場中購買所獎勵的本公司股份。

於二零二一年六月三十日，34,801,567股股份(二零二零年十二月三十一日：34,801,567股股份)由該信託持有且未向經甄選參與者歸屬。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團未就本公司受限制股份獎勵計劃確認開支(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣66,000元)。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團未向經甄選參與者授出本公司受限制股份。

除上文所披露者外，截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無作出任何安排，致使董事可透過收購本公司或任何相聯法團的股份或債務證券而取得利益，另概無董事擁有任何權利認購本公司證券，或於上述期內行使任何該等權利。

企業管治

截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司已應用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，並遵守企業管治守則守則條文，惟企業管治守則守則條文第A.2.1條除外。

其他資料

守則條文第A.2.1條

根據守則條文第A.2.1條，董事長與首席執行官的職能應有所區分，且不應由一人同時兼任。趙一弘先生同時擔任董事長及首席執行官。趙先生為本集團共同創辦人，擁有31年的中國食品飲料行業經驗。董事會相信，將兩個職能集中於同一人士，在當前和可預見的未來可為本公司提供強大一致之領導，便於本集團業務策略之實施及執行。然而，本集團將根據當時情況不時檢討其架構。

審核委員會

於本中期報告日期，本公司審核委員會（「**審核委員會**」）由三名獨立非執行董事（即何願平先生（一名具備合適專業資格的董事，彼擔任審核委員會主席）、任光明先生及付舒拉先生）組成。審核委員會已審閱本集團截至二零二一年六月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務資料及本中期報告、本集團所採納之會計準則及慣例，以及討論審核、內部控制及財務報告事宜。

中期業績審閱

本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所已審閱本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務資料。

證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則作為董事買賣其本身證券的行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，彼等確認於截至二零二一年六月三十日止六個月已遵守標準守則所載的規定標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事資料的變動

由二零二零年年報日期至本中期報告日期期間，概無須根據上市規則第13.51B(1)條規定作出披露之董事資料變動。

其他資料

中期股息

董事會已決議不宣派及派發截至二零二一年六月三十日止六個月的中期股息。

期後事項

於二零二一年六月三十日後直至此等中期簡明綜合財務資料日期，概無發生需要披露的重大事項。

代表董事會

董事長

趙一弘

香港，二零二一年八月十三日