

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## EXTRAWELL PHARMACEUTICAL HOLDINGS LIMITED

### 精優藥業控股有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00858)

#### 截至二零二二年三月三十一日止年度 未經審核全年業績

精優藥業控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二二年三月三十一日止年度之未經審核綜合業績連同比較數字如下：

#### 未經審核綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年三月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收益	3	73,925	78,802
銷售成本		<u>(36,369)</u>	<u>(36,236)</u>
毛利		37,556	42,566
其他收入	4	1,536	6,205
其他收益及虧損淨額	5	160,618	(100,879)
銷售及分銷費用		(26,292)	(29,544)
行政費用		(24,207)	(23,890)
應佔一間聯營公司業績		(3,652)	(2,879)
財務成本		<u>(13,229)</u>	<u>(11,242)</u>
除所得稅前溢利／(虧損)	6	132,330	(119,663)
所得稅開支	7	<u>(1,239)</u>	<u>—</u>
本年度溢利／(虧損)		<u>131,091</u>	<u>(119,663)</u>

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
其他全面收益／(開支)		
其後可能重新分類至損益的項目		
換算海外業務之匯兌差額	<u>4,539</u>	<u>9,109</u>
本年度其他全面收益	<u>4,539</u>	<u>9,109</u>
本年度全面收益／(開支)總額	<u><u>135,630</u></u>	<u><u>(110,554)</u></u>
以下人士應佔本年度溢利／(虧損)：		
本公司擁有人	<u>130,588</u>	(121,098)
非控股權益	<u>503</u>	<u>1,435</u>
	<u><u>131,091</u></u>	<u><u>(119,663)</u></u>
以下人士應佔本年度全面收益／(開支)總額：		
本公司擁有人	<u>135,148</u>	(111,990)
非控股權益	<u>482</u>	<u>1,436</u>
	<u><u>135,630</u></u>	<u><u>(110,554)</u></u>
	港仙	港仙
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)之		
每股盈利／(虧損)：	8	
— 基本	<u><u>5.46</u></u>	<u><u>(5.07)</u></u>
— 攤薄	<u><u>4.36</u></u>	<u><u>(5.07)</u></u>

未經審核綜合財務狀況表  
於二零二二年三月三十一日

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>非流動資產</b>			
投資物業		2,681	1,260
物業、廠房及設備		130,362	131,075
使用權資產		10,140	12,488
無形資產		1,807	1,807
按公平值計入損益之金融資產		634,907	466,322
按公平值計入其他全面收益之金融資產		—	—
按金		7,888	—
於一間聯營公司之權益		320,365	324,018
貸款予一間聯營公司		14,500	16,118
遞延稅項資產		69	69
		<u>1,122,719</u>	<u>953,157</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		8,465	7,558
貿易應收賬款及應收票據	10	7,813	9,130
按金、預付款項及其他應收款項		6,491	2,263
應收一間聯營公司款項		36,089	41,947
按公平值計入損益之金融資產		1,905	1,786
已抵押銀行存款		21,738	21,688
現金及銀行結餘		111,881	126,710
		<u>194,382</u>	<u>211,082</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付賬款及應付票據	11	6,456	6,692
預提費用、其他應付款項及合約負債		38,078	33,893
租賃負債		2,194	1,771
政府補助之遞延收入		131	127
應付稅項		17,204	15,410
		<u>64,063</u>	<u>57,893</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>130,319</u>	<u>153,189</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,253,038</u>	<u>1,106,346</u>

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>非流動負債</b>			
可換股債券		83,074	69,980
租賃負債		39	2,123
政府補助之遞延收入		<u>5,001</u>	<u>4,949</u>
		<u>88,114</u>	<u>77,052</u>
<b>資產淨值</b>		<u><u>1,164,924</u></u>	<u><u>1,029,294</u></u>
<b>權益</b>			
股本		23,900	23,900
儲備		<u>1,141,753</u>	<u>1,006,605</u>
本公司擁有人應佔權益		1,165,653	1,030,505
非控股權益		<u>(729)</u>	<u>(1,211)</u>
<b>權益總額</b>		<u><u>1,164,924</u></u>	<u><u>1,029,294</u></u>

附註：

## 1. 一般資料

本公司乃於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。其註冊辦事處地址位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。其主要營業地點位於香港鯉魚涌英皇道979號太古坊德宏大廈22樓2206-08室。

本公司為一間投資控股公司（連同其附屬公司統稱為「本集團」）。本公司旗下附屬公司及一間聯營公司之主要業務載於年度報告綜合財務報表附註。

## 2. 應用新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及其修訂本

### (a) 於本年度強制生效之新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團已就編製綜合財務報表，於本年度首次應用下列香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則修訂本，該等修訂本於二零二一年四月一日或之後開始之年度期間強制生效：

香港財務報告準則第16號（修訂本）	二零二一年六月三十日後新型冠狀病毒肺炎一有關租金優惠
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號（修訂本）	利率基準改革一第二階段

本年度應用香港財務報告準則修訂本對本集團之財務狀況並無重大影響。

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團並未提早採納下列已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及其修訂本：

		於以下日期或之後 開始之年度期間生效
香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第3號(修訂本)	提述概念框架	二零二二年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業間 銷售或注入資產	待定日期
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動及香港詮 釋第5號的相關修訂(二零二零年)	二零二三年一月一日
香港會計準則第1號及香港財務報 告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露	二零二三年一月一日
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義	二零二三年一月一日
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易所產生資產及負債有關 之遞延稅項	二零二三年一月一日
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備一作擬定用途前 之所得款項	二零二二年一月一日
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約一履行合約之成本	二零二二年一月一日
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一八年至 二零二零年週期的年度改進	二零二二年一月一日

本公司董事預期應用所有其他新訂香港財務報告準則及其修訂本於可預見未來將不會對綜合財務報表產生重大影響。

### 3. 收益及分類資料

年度內收益指向外間客戶出售貨品而已收及應收款項之公平值扣除年度內之折扣及銷售相關稅項，分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
製造藥品	<u>73,925</u>	<u>78,802</u>

營運分類按照向首席營運決策者提供之內部報告貫徹一致之方式報告。負責分配資源及評估營運分類表現的首席營運決策者已被識別為作出戰略決策的董事會。

本集團之經營業務乃按照其業務性質及所提供之產品獨立分類及管理。本集團各經營分類乃提供產品之策略性業務單位，各業務分類之風險及回報不盡相同。可呈報及經營分類之概要詳情如下：

- (a) 製造分類從事開發、製造及銷售藥品(「**製造**」)；
- (b) 貿易分類從事推廣及分銷進口藥品(「**貿易**」)；及
- (c) 基因開發分類從事基因相關技術之商業開發及發展(「**基因開發**」)。

年度內，本集團已審閱及修訂貿易分類及企業活動的業績計量基礎，以公平地反映及監察貿易分類的資源分配及業績計量，作決策之用。由於本集團可呈報分類的結構概無變化，相應年度的分類信息並無重述。

### 分類收益及業績

以下為本集團按可呈報及經營分類劃分之收益及業績。

	製造		貿易		基因開發		總計	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收益								
向外間客戶銷售	<u>73,925</u>	<u>78,802</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>73,925</u>	<u>78,802</u>
分類業績	<u>2,132</u>	<u>4,027</u>	<u>(4,168)</u>	<u>(4,416)</u>	<u>(90)</u>	<u>(96)</u>	<u>(2,126)</u>	<u>(485)</u>
未分配之其他收入							<u>1,536</u>	<u>6,205</u>
未分配之其他收益及 虧損淨額							<u>160,374</u>	<u>(104,743)</u>
企業開支							<u>(10,708)</u>	<u>(6,731)</u>
可換股債券之 實際利息開支							<u>(13,094)</u>	<u>(11,030)</u>
應佔一間聯營公司業績							<u>(3,652)</u>	<u>(2,879)</u>
除所得稅前 溢利／(虧損)							<u>132,330</u>	<u>(119,663)</u>
所得稅開支							<u>(1,239)</u>	<u>—</u>
本年度溢利／(虧損)							<u>131,091</u>	<u>(119,663)</u>

分類溢利／(虧損)指在並無分配利息收入、其他收益及虧損淨額、企業開支、可換股債券之實際利息開支及應佔一間聯營公司業績之情況下，各分類賺取之溢利／(產生之虧損)。此乃就資源分配及表現評估呈報予首席營運決策者(即董事會)的計量方式。

## 分類資產及負債

以下為本集團按可呈報及經營分類劃分之資產及負債。

	製造		貿易		基因開發		總計	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>分類資產</b>								
分類資產	<b>194,340</b>	182,186	<b>66,063</b>	69,338	<b>15</b>	7	<b>260,418</b>	251,531
按公平值計入損益之 金融資產—可換股 債券投資							<b>634,907</b>	466,322
於一間聯營公司之權益 企業及其他資產							<b>320,365</b>	324,018
							<b>101,411</b>	122,368
<b>資產總額</b>							<b>1,317,101</b>	1,164,239
<b>分類負債</b>								
分類負債	<b>64,376</b>	58,561	<b>1,211</b>	5,092	<b>64</b>	64	<b>65,651</b>	63,717
可換股債券							<b>83,074</b>	69,980
企業及其他負債							<b>3,452</b>	1,248
<b>負債總額</b>							<b>152,177</b>	134,945

就監察分類表現及於分類間分配資源而言：

- 除按公平值計入損益之金融資產—可換股債券投資、於一間聯營公司之權益以及企業及其他資產外，所有資產均分配至經營分類；及
- 除可換股債券以及企業及其他負債外，所有負債均分配至經營分類



## 其他分類資料

	製造		貿易		基因開發		總計	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
計入分類溢利或虧損計 量之數額：								
折舊及攤銷	6,557	5,982	133	2,010	—	—	6,690	7,992
未分配折舊及攤銷							2,035	132
							8,725	8,124
貿易應收賬款減值虧損 (撥回)淨額	(272)	241	—	(2,971)	—	—	(272)	(2,730)
出售物業、廠房及設備 之虧損	—	—	55	—	—	—	55	—
其他應收款項減值虧損 撥備/(撥回)	25	(151)	—	(943)	—	—	25	(1,094)
存貨減值虧損撥回淨額	—	(60)	—	—	—	—	—	(60)

## 4. 其他收入

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銀行利息收入	343	860
租金收入	209	—
政府補助	249	1,040
應收一間聯營公司款項之估算利息收入	—	3,570
來自一間聯營公司之貸款利息收入	735	735
	1,536	6,205

## 5. 其他收益及虧損淨額

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
出售物業、廠房及設備之(虧損)	(55)	—
按公平值計入損益之金融資產公平值變動—可換股債券投資	168,585	(104,743)
按公平值計入損益之金融資產公平值變動—短期投資	52	40
貸款予一間聯營公司減值虧損撥備	(2,353)	—
應收一間聯營公司款項減值虧損撥備	(5,858)	—
其他應收款項減值虧損(撥備)/撥回	(25)	1,094
貿易應收賬款減值虧損撥回淨額	272	2,730
	<u>160,618</u>	<u>(100,879)</u>

## 6. 除所得稅前溢利/(虧損)

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
除所得稅前溢利/(虧損)已扣除/(計入)下列各項：		
核數師酬金	780	760
使用權資產折舊	2,188	2,159
投資物業折舊	93	59
物業、廠房及設備折舊	6,444	5,906
確認為費用之存貨成本	36,369	36,236
存貨減值虧損撥回淨額	—	(60)
員工成本(包括董事薪酬)		
薪金、花紅及津貼	19,886	19,549
退休福利計劃供款	2,555	1,221
	<u>19,886</u>	<u>19,549</u>

## 7. 所得稅支出

未經審核綜合損益及其他全面收益表中之所得稅支出款項指：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
即期稅項		
— 香港	—	—
— 中國企業所得稅	1,239	—
所得稅支出	<u>1,239</u>	<u>—</u>

根據兩級利得稅稅率制度，合資格企業的應課稅溢利首2,000,000港元將按8.25%的稅率納稅，而超過2,000,000港元的應課稅溢利將繼續按16.5%的稅率納稅。截至二零二二年及二零二一年三月三十一日止年度，本集團合資格實體公司的香港利得稅乃根據兩級利得稅稅率制度計算。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司之稅率為25%(二零二一年：25%)。

於其他司法權區產生之稅項乃按有關司法權區現行稅率計算。

## 8. 每股盈利／(虧損)

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃按下列數據計算：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>盈利／(虧損)</b>		
用於計算每股基本盈利之盈利／(虧損) (本公司擁有人應佔本年度溢利／(虧損))	<b>130,588</b>	(121,098)
潛在普通股之影響：		
可換股債券利息	<u>13,094</u>	<u>—</u>
用於計算每股攤薄盈利／(虧損)之盈利／(虧損)	<u><b>143,682</b></u>	<u>(121,098)</u>
	二零二二年 千股	二零二一年 千股
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本盈利／(虧損)之普通股加權平均數	<b>2,390,000</b>	2,390,000
潛在普通股之影響：		
可換股債券	<u>900,000</u>	<u>—</u>
用於計算每股攤薄盈利／(虧損)之普通股加權平均數	<u><b>3,290,000</b></u>	<u>2,390,000</u>

計算截至二零二一年三月三十一日止年度的每股基本及攤薄虧損所用分母相同，原因為假設轉換本公司尚未行使的可換股債券將導致每股虧損減少。

## 9. 股息

截至二零二二年三月三十一日止年度，董事會並未派付或宣派任何股息(二零二一年：無)，而自報告期末以來並無建議派付任何股息。

## 10. 貿易應收賬款及應收票據

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
應收票據	635	1,127
貿易應收賬款	51,009	50,538
減：貿易應收賬款減值虧損撥備	(43,831)	(42,535)
	<u>7,813</u>	<u>9,130</u>

本集團與其客戶之貿易條款主要為賒銷，惟新客戶一般需要預先付款。一般情況下，客戶可獲得為期120日至180日之信貸期，而若干主要客戶可延期至最多一年。

貿易應收賬款及應收票據(扣除貿易應收賬款減值虧損撥備)基於發票日期之賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
90日內	4,161	6,134
91至180日	1,980	1,257
181至365日	1,672	1,739
	<u>7,813</u>	<u>9,130</u>

## 11. 貿易應付賬款及應付票據

貿易應付賬款為不計息，而本集團獲授之一般貿易信貸期介乎發票日期起計兩至三個月。

根據發票日期之貿易應付賬款及應付票據之賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
90日內	3,239	4,290
91至180日	2,341	1,613
181至365日	58	26
1至2年	276	240
2年以上	542	523
	<u>6,456</u>	<u>6,692</u>

## 12. 報告期後事項

於二零二二年六月九日，香港立法會三讀通過取消強制性公積金（「強積金」）對沖機制法案（「法案」）。法案生效後，僱主不可再以來自僱主強制及自願供款之強積金抵銷僱員的遣散費或長期服務金。有關對沖機制將自二零二五年起取消。

上述事項將對本集團提供長期服務金（「長期服務金」）方面構成影響。強積金對沖機制取消後，本集團不可再自其強積金供款部分扣除長期服務金。廢除對沖安排並無追溯影響。

於本公告發佈日期，有關廢除的實際生效日期尚未釐定，且詳細安排尚待政府公佈。此乃報告期後之非調整事項，原因為有關事項與報告期末之長期服務金責任並無關連，惟反映其後發生的情況（例如法例）。

本集團已開始評估法案對本集團之影響。本集團尚未能表明廢除強積金對沖機制會否導致本集團財務報表出現重大變動。

除上述者外，概無注意到其他重大其後事項。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 整體表現回顧

在大規模接種新冠病毒疫苗、封鎖措施放寬及世界多地解除跨境旅遊限制背景下，全球經濟於二零二一年強勢反彈。然而，二零二二年初出現新冠病毒變種奧米克戎(Omicron)快速散播及俄烏戰爭爆發令全球復甦困難重重，並為中國經濟帶來嚴峻挑戰。

在二零二一年各種挑戰下，中國致力加快復工復產以穩定經濟並同時遵循新冠病毒動態清零防疫政策。該政策旨在於可行的最短時間內以最低的社會成本抑制疫情爆發。有賴投入巨大努力，中國經濟於二零二一年四個季度分別錄得18.3%、7.9%、4.9%及4.0%的增長，全年增長為8.1%。儘管二零二二年三月奧米克戎(Omicron)個案數目上升令多個省份受不同程度的封鎖，惟中國經濟保持正軌，從二零二一年第四季增長的4.0%加快步伐，於二零二二年第一季錄得4.8%增長。

儘管中國面對幾波疫情帶來的經濟增長下滑壓力，在市場需求增長以及政府根據第十四個五年規劃(二零二一年至二零二五年)與「健康中國2030」規劃描繪的主調原則及方針，承諾對業界投資以進行高質量及創新主導發展的支持下，醫藥行業得以保持增長動力。政府推動質量提升及推廣創新深遠地重塑行業格局。年度內，政府推出一系列深化醫療改革政策及措施，專注改善病人獲得優質藥品及創新藥品的途徑及承擔能力。該等政策包括啟動第五及第六輪藥品集中採購以及國家醫保藥品目錄年度更新，推動業界整合，而市場則因降價壓力持續而有所波動。具備優質產品及較強创新能力的大型醫藥企業傾向主導市場，而在瞬息萬變的監管環境下，較小製造商則面對重大定價壓力及市場入場門檻不斷升高，而此亦為本集團帶來重大挑戰。

於年度內，本集團的收益及毛利(來自於中國營運的製造分類)分別下跌至73,900,000港元(二零二一年：78,800,000港元)及37,600,000港元(二零二一年：42,600,000港元)，相當於收益減少約4,900,000港元或6.2%及毛利減少約5,000,000港元或11.8%。有關減少主要由於中國政府為遏制新冠病毒肺炎疫情擴散而根據其動態清零防疫政策於二零二二年三月實施強制封鎖工廠所致。毛利率由54.0%降至50.8%，主要由於銷售組合改變。

本集團的行政、銷售及分銷費用合共減少至約50,500,000港元，較去年的約53,400,000港元減少約2,900,000港元或5.5%。該減少乃研發開支減少約2,600,000港元加上整體行政開支減少約300,000港元所致。

本集團的除所得稅前經營溢利約為132,300,000港元(二零二一年：虧損119,700,000港元)，增幅約為252,000,000港元。該增加乃主要由於下列各項所產生若干非現金項目的合併結果：(i)本集團可換股債券投資的公平值收益約168,600,000港元(二零二一年：虧損104,700,000港元)、(ii)應收一間聯營公司款項及貸款予一間聯營公司的減值虧損撥備合共約8,200,000港元、(iii)應收一間聯營公司款項之估算利息收入減少約3,600,000港元、(iv)貿易及其他應收賬款減值撥備撤回減少合共約3,600,000港元及(v)可換股債券實際利息開支增加約2,100,000港元。

因此，本公司擁有人應佔本集團年度溢利約為130,600,000港元，較去年虧損約121,100,000港元增加約251,700,000港元。

## 收益及經營業績

### 自產藥品業務

年度內，該分類面向第五及第六輪藥品集中採購出爐等的深度醫療改革令價格競爭加劇，加上疫情造成阻滯，環境日新月異。儘管有關挑戰對分類構成巨大壓力，本集團採取戰略舉措，透過擁有廣泛分銷網絡的分銷商合作，鞏固競爭地位、確保市場份額並把握新增長機遇，同時提高本集團產品於農村地區及社區的知名度，繼續推動該分類交付正面業績。憑藉該等戰略舉措奠定的堅實基礎，該分類得以維持增長動力，特別是本集團專門用於改善人體抵禦疾病的免疫系統的產品的銷售增加。

於二零二二年三月，傳播力極強的新冠病毒變種奧米克戎(Omicron)於中國吉林的感染個案數字飆升，導致政府指導封鎖工廠，當中包括本集團於長春的廠房。由於新冠病毒個案飆升，其後全省已進行封鎖，而中國當局已實施嚴格疫情防控措施以根除傳播，有關措施包括全市封鎖、移動限制及大規模檢測檢疫等。經過連日努力，吉林於二零二二年四月中實

現新冠病毒社會面動態清零，並分階段放寬封鎖措施，本集團於長春的廠房於二零二二年五月恢復正常生產。憑藉管理層不懈努力，本集團生產廠房一直安全運作，生產力及成本效益未受任何重大影響。

年度內，分類收益保持約73,900,000港元(二零二一年:78,800,000港元)，即與去年相比減少約4,900,000港元或6.2%，而毛利則減少約5,000,000港元或11.8%。銷售組合改變及工廠暫時關閉均影響毛利率，令其由約54.0%降至50.8%，而營銷開支則減少約600,000港元及研發開支減少約2,600,000港元。因此，分類溢利減至約2,100,000港元，與去年錄得溢利約4,000,000港元相比減少約1,900,000港元或47.06%。

本集團將繼續專注加強內部管理及成本控制，以應付瞬息萬變的經營環境及爭取日後取得更佳表現。

### **進口藥品業務**

於年度內，該分類並無錄得任何收益，此乃由於其繼續受到該分類主要收益來源的進口皮膚治療產品暫停銷售及進口許可證更新的問題所影響，有關情況已於二零二零年及二零二一年年報披露。有關困境對該分類造成重大壓力，而儘管新冠病毒疫情帶來阻滯，管理層仍保持專注開發新產品及建立新銷售平台，以努力使該分類業績回復。此策略仍然穩步進行，而製造商一直在作出持續努力以開發新產品線。同時，管理層繼續檢討該分類的員工及間接成本，旨在進一步降低其整體經營成本，並為了促進內部管理及業績評估，為本集團的企業活動重新分配若干內部資源。

因此，分類錄得虧損約4,200,000港元(二零二一年:4,400,000港元)，相當於虧損減少約200,000港元或5.6%。該減少乃主要由於重新分配內部資源至企業活動以及員工成本減少而導致經營開支減少合共約4,100,000港元，及並無如去年撥回貿易及其他應收賬款減值撥備合共約3,900,000港元所致。

### **基因開發業務**

於年度內，基因開發業務仍未開展，故並無錄得任何收益。

### **於一間聯營公司之權益**

本集團持有進生有限公司(「進生」，連同其附屬公司稱為「進生集團」)49%股權，進生集團之主要資產為有關進行中之研發項目(「進行中之研發」)之無形資產，當中涉及口服胰島素產品(「該產品」)，其仍在臨床測試階段。作為進生之少數股東，本集團已與領航醫藥(擁有



進生51%股權之股東)緊密協作，監察口服胰島素項目之進展情況，以促使該產品成功推出市場。

為向進生集團就口服胰島素項目之營運資金需求提供融資，領航醫藥(連同其附屬公司稱為「領航醫藥集團」)及本公司透過彼等各自之全資附屬公司(作為貸款方)及進生(作為借款方)於二零一八年七月二十七日訂立一份股東貸款協議(「首份貸款協議」)，向進生提供總額為30,000,000港元之貸款(「首筆貸款」)，由領航醫藥集團提供51%款項(即15,300,000港元)及由本集團提供49%款項(即14,700,000港元)。首筆貸款為無抵押、年利率為5%及須於每次提取首筆貸款後60個月內償還。於二零一九年八月及二零一八年九月，進生分別提取合共20,000,000港元及10,000,000港元，首筆貸款30,000,000港元已悉數提取，因此，本集團及領航醫藥集團已相應向進生分別提供款項合共14,700,000港元及15,300,000港元。

為提升進生集團的財務資源以及促進該產品的臨床測試進度及進一步開發，本公司及領航醫藥透過彼等各自之全資附屬公司(作為貸款方)及進生(作為借款方)於二零二二年三月八日訂立第二份股東貸款協議(「第二份貸款協議」)，向進生提供總額為12,000,000港元之貸款(「第二筆貸款」)，將由本集團提供49%款項(即5,880,000港元)及由領航醫藥集團提供51%款項(即6,120,000港元)。有關第二筆貸款協議的詳情於本公司日期為二零二二年三月八日的公告中披露。

第二筆貸款為無抵押、年利率為5%及須於每次提取第二筆貸款後60個月內償還。於二零二二年六月十五日，進生已自第二筆貸款提取5,000,000港元，而本集團及領航醫藥集團已相應向進生分別提供款項2,450,000港元及2,550,000港元。

誠如二零二一年年報所述，自二零二零年初起新冠病毒肺炎疫情已經擾亂該產品臨床測試參與醫院的正常運作，為確保患者及臨床研究人員的安全，甄選及招募患者階段的臨床測試已暫停進行，以待疫情形勢有所好轉。隨著於中國的疫情逐漸改善，於二零二零年第三季度，患者招募工作已經開始，而儘管於中國的疫情形勢大致受控，惟與疫情長時間肆虐有關的防控措施一直持續實施，導致患者甄選及招募工作出現若干延誤，而進生集團商品化該產品的時間表預期為二零二三年中前後。

於年度內，新冠病毒變種於中國零星爆發，特別是傳播力極高的新冠病毒變種奧米克戎(Omicron)於二零二二年初冒現，促使全國警覺性緊遵最嚴格的新冠病毒措施，導致中國各地近期出現地區性及全市封鎖，而有關措施導致患者人流受限制及影響臨床研究活動。因此，甄選及招募患者階段出現若干延遲，但仍然持續進行中。基於上文所述，進生集團已重新評估該產品商品化的時間表，目前預期為二零二四年中前後，惟須視乎中國疫情而定。

於年度內，進生集團的虧損約為13,200,000港元(二零二一年：10,100,000港元)，當中本集團分佔虧損約3,700,000港元(二零二一年：2,900,000港元)，相當於增加約800,000港元。該增幅主要與該產品的研究與開發開支增加有關。

鑒於中國人口加速老齡化及預期壽命延長，以及糖尿病等慢性病的發展，預期優質糖尿病藥品的市場需求殷切。具口服胰島素特色的該產品有望為中國不斷增長的糖尿病患者提供有效治療以及更好的生活質量，該產品在中國有著龐大市場潛力。

就評估進行之研發的可收回金額及於聯營公司之權益的公平值，本集團委聘了獨立合資格估值師羅馬國際評估有限公司(「估值師」)進行估值。在進行估值時一直採用資產基礎估值法，而進行之研發的可收回金額乃使用現金流量預測根據公平值計算釐定，其中根據預算銷售額及毛利率計算之估計現金流入乃基於對市場發展之預期，及其包括於二零二四年中前後取得有關政府監管部門批准及推出該產品。於聯營公司之權益的可收回金額乃根據應佔進行之研發的估計公平值並經計及無控制權之折讓後釐定。

進行之研發應佔預期未來經濟利益乃假設自該產品商品化起涵蓋十年期間。用於計算現金流量預測之若干關鍵參數如下：

貼現率(除稅後)	27.3%
增長率	2%
毛利率	64.19%

在進行減值評估時，經考慮當前市況、各現金流量預測所使用假設的合理性及估值師進行之估值表明其公平值超出賬面值，本公司董事並無發現任何跡象顯示於聯營公司之權益於二零二二年三月三十一日之賬面值可能須作出減值，故認為於二零二二年三月三十一日毋須作出減值。

本集團將繼續與領航醫藥緊密協作，監察口服胰島素項目之進展情況，以促使該產品成功推出市場。此外，本集團於必要時將繼續根據香港會計準則第36號「資產減值」就於聯營公司之權益之賬面值進行減值評估。

### **其他收入及收益及虧損淨額**

其他收入及收益及虧損淨額合計錄得收益約162,100,000港元(二零二一年：虧損94,700,000港元)，增加約256,800,000港元。該增加乃主要由於(i)本集團可換股債券投資之公平值變動產生之非現金項目收益增加約273,300,000港元；(ii)應收一間聯營公司款項及貸款予一間聯營公司的減值虧損撥備增加約5,900,000港元及2,300,000港元、(iii)貿易及其他應收賬款減值撥備的撥回減少約2,500,000港元及1,100,000港元；(iv)來自一間聯營公司之估算利息收入的減少約3,600,000港元；(v)銀行利息收入減少約500,000港元；(vi)政府補助減少約800,000港元；及(vii)租金收入增加約200,000港元。

### **銷售及分銷費用**

銷售及分銷費用減少至約26,300,000港元(二零二一年：29,500,000港元)，相當於減少約3,300,000港元或11.0%。該減少乃主要由於(i)研發開支減少約2,600,000港元，而去年則為提高本集團自製產品的質量及療效而產生有關成本；及(ii)因相關預算控制措施令營銷開支減少約600,000港元。

### **行政費用**

行政費用約為24,200,000港元(二零二一年：23,900,000港元)，相當於增加約300,000港元或1.3%，主要由於匯兌收益減少所致。儘管行政開支趨於穩定，管理層將繼續審慎管理現有成本水平，並識別可提高經營效益及進一步降低間接成本的範疇。

### **前景**

在新冠病毒新變種肆虐以及烏克蘭戰爭所帶來的干擾下，全球復甦前景依然十分不明朗。儘管這些不明朗因素拖累中國二零二二年的經濟前景，中國展示了「雙循環」經濟戰略助顯其增長勢頭，中國的經濟基礎長遠而言仍然穩健。預期中國政府將繼續按照第十四個五年規劃(二零二一年至二零二五年)及「健康中國2030」規劃，加大力度推動醫藥行業轉型。踏入「第十四個五年規劃」的第二年，中國九個官方部門(當中包括國家發展和改革委員會、國家藥品監督管理局、國家衛生健康委員會及國家醫療保障局)聯合發表《「十四五」醫藥工

業發展規劃》，明確提出中國醫藥行業未來五年的發展目標，強調以創新為主導轉型及產業鏈升級。此外，中國亦發佈有關加快建設高效規範、公平競爭、充分開放的全國統一大市場指導意見，有望深化市場化改革，加快產業轉型。

在此背景下，本集團深信，隨著中國醫藥行業繼續進行結構性轉型，行業將面臨巨大變化。持續深化的醫改政策，其中包括藥品集中採購常態化及擴大範圍、調整醫保藥品目錄以及對部分談判藥品實行醫院及定點零售藥店的雙通道藥品報銷政策，將繼續重塑行業格局並使市場競爭更為激烈。醫改政策將為醫藥企業帶來新挑戰及新機遇。

鑒於市場環境瞬息萬變，本集團將繼續保持審慎並維持應對市場動態的靈活彈性。本集團將繼續專注於利用其生產能力、完善分銷網絡及優質產品發展其製造分類，並致力提高營運效益推動長遠增長。

儘管未來一年的經營狀況仍然充滿挑戰，惟本集團相信，其財務狀況穩健加上管理層為本集團業務發展付出不懈努力，本集團步於可持續發展的正軌之上，因此，本集團對前景抱持樂觀態度。

## 財務回顧

### 流動資金及財務資源

本集團之策略為透過將現金流量維持於穩健水平審慎地管理其財務資源，以確保所有財務承擔可如期償還。本集團一般以內部產生之現金流量及銀行信貸為其營運提供資金。

於二零二二年三月三十一日，本集團有現金及銀行結餘總額(包括已抵押銀行存款)約133,600,000港元(二零二一年：148,400,000港元)，相當於減少約14,800,000港元或10.0%。現金及銀行結餘減少主要由於用於本集團經營活動之現金及支付購置物業、廠房及設備之押金所致。

### 預提費用及其他應付款項

截至二零二二年三月三十一日，預提費用及其他應付款項增加約2,400,000港元至31,300,000港元(二零二一年：28,900,000港元)。有關增加主要由於經營開支的應付款項增加所致。

本集團於年度內並無銀行借款，惟擁有貿易融資之銀行信貸融資，其乃以本集團之定期存款約21,700,000港元(二零二一年：21,700,000港元)以及本公司與其若干附屬公司提供之公司擔保作抵押。一般而言，本集團之貿易融資需求並無重大季節性波動。

於二零二二年三月三十一日，本集團總借款與總資產之比率為0.065(二零二一年：0.063)，乃按本集團總資產約1,317,100,000港元(二零二一年：1,164,200,000港元)及總債項約85,300,000港元(二零二一年：73,900,000港元)(包括可換股債券約83,100,000港元(二零二一年：70,000,000港元)及租賃負債約2,200,000港元(二零二一年：3,900,000港元))計算。

### 外匯風險

本集團之業務交易、資產及負債主要以港元、美元及人民幣列值。本集團透過密切監察外幣變動和於適時購買即期外匯以履行付款責任等措施來執行外匯風險管理。本集團於年度內並無進行外幣對沖活動，然而，本集團在合適時機將會以金融工具作風險對沖用途。

### 重大收購及出售事項

截至二零二二年三月三十一日止年度，並無附屬公司、聯營公司及金融工具投資的重大收購或出售事項。

### 按公平值計入損益之金融資產—可換股債券投資

於二零二二年三月三十一日，本公司持有按公平值計入損益之金融資產約634,900,000港元(二零二一年：約466,300,000港元)，乃與領航醫藥發行之可換股債券有關。於二零二二年三月三十一日，本公司於領航醫藥所發行可換股債券之投資之公平值佔本集團總資產48.2%(二零二一年：40.1%)。

領航醫藥為投資控股公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號:399)，其附屬公司主要從事美容產品及設備貿易以及研發並商品化口服胰島素產品。

## 僱傭和薪酬政策

於二零二二年三月三十一日，本集團共聘用168名僱員(二零二一年：171名)。截至二零二二年三月三十一日止年度之員工成本(包括董事薪酬)為約22,400,000港元(二零二一年：約20,800,000港元)。該增加主要由於製造分類工資和薪金開支增加及未獲中國政府授出其他社會保障繳款救濟，而此等超出其他營運單位減少的成本。

本集團乃根據行業慣例向僱員支付薪酬。其員工利益、福利和法定供款(如有)乃按照其營運實體之現行勞動法實行。

於二零一二年八月二十四日，本公司股東已批准採納一項購股權計劃(「該計劃」)，於獲得聯交所上市委員會批准後，該計劃已於二零一二年八月二十九日生效，除非被另行取消或修訂，否則將自該日起十年內維持有效。

該計劃將讓本集團可獎勵為本集團作出貢獻之僱員、董事及其他經挑選之參與者，亦有助本集團招聘及挽留有利本集團增長之優秀專才、主管及僱員。

自該計劃的生效日期起至二零二二年三月三十一日止，概無購股權根據該計劃授出、行使、註銷或失效。

## 企業管治

本集團認同達致及監控高水平企業管治之重要性，務求符合商業需要及規定以及其全體股東之最佳利益。本集團承諾竭盡所能達致高水平之企業管治。

本公司已採納並遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治守則內之守則條文(「守則條文」)，適用於本集團截至二零二二年三月三十一日止財政年度，惟下文載列之若干偏離情況除外。載於經修訂企業管治守則(自二零二二年一月一日起生效)之企業管治原則及守則條文，自二零二二年四月一日起獲本公司應用及採納。

守則條文第A.1.3及A.7.1條規定，須就每次董事會例會發出十四日通知，且須就例會(及只要所有其他情況切實可行時)適時向全體董事寄發全部議程及相關董事會文件，並至少在計劃舉行董事會或其轄下委員會會議日期的三日前(或其他協定時間內)送出。本公司同意須給予董事充足時間以作出適當決策。就此而言，本公司採用一個更靈活之方法(亦會給

予充足時間)召開董事會會議，以確保管理層有效及快速作出決策。於本財政年度下半年，相關偏離情況已通過精簡內部程序妥善處理，本公司預計將在下一個財政年度遵守該等守則條文。

守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁之角色應分開，且不應由同一人兼任。謝毅博士擔任本公司之主席兼行政總裁。然而，由於本公司所有主要決策均於諮詢董事會成員後作出，故本公司相信，即使由同一人兼任主席及行政總裁，亦足以維持權力與權限之平衡。

守則條文第A.4.1條規定，非執行董事應按特定任期委任，並須接受重選。本公司偏離此守則條文，原因是獨立非執行董事(「獨立非執董」)並非按特定任期委任。然而，根據本公司之公司細則，獨立非執董須退任及重選。此項偏離之原因為本公司相信董事應為本公司股東之長遠利益而作出承擔。

守則條文第A.4.2條規定，每名董事應最少每三年輪值退任一次。根據本公司之公司細則，三分之一的董事須輪值退任，而主席、副主席或董事總經理毋須輪值退任。本公司之公司細則偏離守則條文。本公司認為主席／副主席／董事總經理之連任及彼等之領導對業務及主要管理層之穩定性非常重要。輪值方法可確保董事合理連任，從而符合本公司股東之最佳利益。

守則條文第A.4.2條亦規定，所有獲委任填補臨時空缺之董事須於獲委任後的首屆股東大會上由股東選舉。根據本公司之公司細則，任何獲委任之董事任期僅直至下屆股東週年大會為止。本公司之公司細則偏離守則條文。然而，本公司相信於股東週年大會處理此日常事務符合本公司股東之最佳利益。

守則條文第E.1.2條規定，董事會主席應出席本公司股東週年大會。謝毅博士因跨境旅遊限制下並無兩岸免檢通道故未能出席本公司於二零二一年八月二十七日舉行的股東週年大會。根據本公司之公司細則條文，本公司執行董事王秀娟女士獲委任為股東週年大會主席，並回答本公司股東提問。

守則條文第E.1.5條規定，本公司應設立派付股息的政策。

本公司並無設立股息政策，原因為本公司認為經計及本公司當時的財務表現、營運及資本需求及市況等因素釐定股息支付更為合適，以使本公司處於更有利之地位，應對其未來發展，此舉符合本公司及其股東之整體最佳利益。

本公司將繼續審視及監控上述情況，如情況需要，將會對有關常規作出改善。

### **證券交易標準守則**

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事買賣本公司證券之操守守則。經向董事作出特定查詢後，董事於截至二零二二年三月三十一日止年度內均一直遵照標準守則所載之規定準則。

### **購買、出售或贖回本公司上市證券**

本公司或其任何附屬公司於年度內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### **審核委員會**

為檢討及監察本集團之財務匯報程序及風險管理及內部監控制度，本公司已遵照上市規則第3.21條成立審核委員會（「委員會」），並以書面列出其職權範圍。委員會由三名獨立非執董組成。本集團截至二零二二年三月三十一日止年度之未經審核全年業績以及本集團所採納會計原則及慣例已由委員會審閱。

### **刊發未經審核及經審核全年業績及年報**

本集團截至二零二二年三月三十一日止年度之全年業績的審計程序尚未完成，此乃由於最近中國部分地區為遏止新冠病毒肺炎變異病毒爆發而實施不同程度之封鎖及行動限制措施，此舉對中國全國之文件流通造成影響，故本公司之核數師尚未取得若干必要文件（包括來自第三方、中國客戶及供應商之審計詢證函件）以完成審計工作。除以上所述外，截至本公告日期，本公司核數師概無其他未決事宜或事項向委員會或董事會提出。本公告所載有關本集團截至二零二二年三月三十一日止年度全年業績之本集團截至二零二二年三月三十一日止年度財務資料未經本公司核數師審核及確認。



本公司預期，審計程序將於二零二二年七月十五日或之前完成，並將於審計程序完成時發佈與經審核全年業績有關之公告。預期年報將於二零二二年七月底前寄發本公司股東。

本業績公告已刊登於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.extrawell.com.hk](http://www.extrawell.com.hk))。

承董事會命  
精優藥業控股有限公司  
主席  
謝毅

香港，二零二二年六月二十九日

於本公告日期之董事名單：

執行董事：

謝毅博士

程勇先生

樓屹博士

王秀娟女士

廖國華先生

獨立非執行董事及審核委員會：

方林虎先生

薛京倫先生

金松女士

\* 僅供識別