

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不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的任何損失承擔任何責任。



**YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co., Ltd.**

**宜昌東陽光長江藥業股份有限公司**

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：01558)

## 截至二零二二年六月三十日止六個月的中期業績公告

### 財務摘要

截至二零二二年六月三十日止六個月：

- 營業額為人民幣1,293.3百萬元，較截至二零二一年六月三十日止六個月增加539.5%。
- 毛利為人民幣960.7百萬元，較截至二零二一年六月三十日止六個月增加853.1%。
- 稅息、折舊及攤銷前溢利為人民幣274.7百萬元，較截至二零二一年六月三十日止六個月的稅息、折舊及攤銷前虧損人民幣353.7百萬元增加人民幣628.4百萬元。
- 歸屬於本公司權益持有人的溢利及全面收益總額(不考慮可轉換債券影響)為人民幣190.4百萬元，較截至二零二一年六月三十日止六個月歸屬於本公司權益持有人的虧損及全面收益總額(不考慮可轉換債券影響)人民幣346.0百萬元增加人民幣536.4百萬元。
- 歸屬於本公司權益持有人的虧損及全面收益總額(考慮可轉換債券影響)為人民幣32.8百萬元，較截至二零二一年六月三十日止六個月的歸屬於本公司權益持有人的虧損及全面收益總額(考慮可轉換債券影響)人民幣507.0百萬元減少93.5%。
- 每股基本及攤薄虧損均為人民幣0.04元。

### 中期股息

- 董事會議決不派付截至二零二二年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)。

## 業績摘要

宜昌東陽光長江藥業股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至二零二二年六月三十日止六個月(「報告期」)的未經審核綜合業績，連同二零二一年同期的比較數字。該業績乃按國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。

### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年六月三十日止六個月—未經審核

(以人民幣呈列)

	附註	截至六月三十日止六個月 二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
營業額	3	1,293,308	202,246
銷售成本		<u>(332,651)</u>	<u>(101,458)</u>
毛利		960,657	100,788
其他開支淨額	5(a)	(141,706)	(56,555)
分銷成本		(533,105)	(258,929)
行政管理開支		(149,672)	(185,124)
研發成本		(40,906)	(49,666)
貿易及其他應收款項減值虧損 撥回/(確認)		<u>5,343</u>	<u>(19,420)</u>
經營溢利/(虧損)		100,611	(468,906)
融資成本	5(b)	<u>(137,013)</u>	<u>(119,298)</u>
除稅前虧損	5	(36,402)	(588,204)
所得稅	6	<u>3,940</u>	<u>81,227</u>
期內虧損		<u><u>(32,462)</u></u>	<u><u>(506,977)</u></u>
歸屬於以下項目的期內虧損及 全面收益總額：			
本公司權益股東		(32,798)	(507,028)
非控股權益		<u>336</u>	<u>51</u>
期內虧損及全面收益總額		<u><u>(32,462)</u></u>	<u><u>(506,977)</u></u>
每股基本及攤薄虧損	7	<u>人民幣(0.04)元</u>	<u>人民幣(0.58)元</u>

## 綜合財務狀況表

於二零二二年六月三十日一未經審核

(以人民幣呈列)

	附註	於 二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
固定資產			
— 物業、廠房及設備	8	<b>2,893,518</b>	2,858,808
— 持作自用之租賃土地所有權權益	8	<b>353,449</b>	357,747
		<b>3,246,967</b>	3,216,555
無形資產			
商譽	9	<b>3,204,058</b>	3,271,990
按公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產		<b>75,896</b>	75,896
預付款項	14	<b>1,789,621</b>	1,789,621
遞延稅項資產	10	<b>189,242</b>	64,825
		<b>106,651</b>	65,318
<b>總非流動資產</b>		<b>8,612,435</b>	8,484,205
<b>流動資產</b>			
存貨	11	<b>315,321</b>	279,696
貿易及其他應收款項	12	<b>805,726</b>	546,791
預付款項		<b>74,998</b>	7,776
受限制現金	13	<b>146,144</b>	91,992
現金及現金等值項目	13	<b>859,097</b>	1,131,121
<b>總流動資產</b>		<b>2,201,286</b>	2,057,376
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	15	<b>1,003,070</b>	911,680
合同負債		<b>67,034</b>	74,903
銀行貸款		<b>70,900</b>	48,477
計息借款	16	<b>2,824,408</b>	—
遞延收益		<b>7,894</b>	4,379
即期稅項		<b>—</b>	198,625
<b>總流動負債</b>		<b>3,973,306</b>	1,238,064

綜合財務狀況表(續)

於二零二二年六月三十日一未經審核

(以人民幣呈列)

	附註	於 二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
流動(負債)/資產淨額		<u>(1,772,020)</u>	<u>819,312</u>
總資產減流動負債		<u>6,840,415</u>	<u>9,303,517</u>
非流動負債			
銀行貸款		661,907	544,900
遞延收益		190,208	137,730
計息借款	16	—	2,600,125
總非流動負債		<u>852,115</u>	<u>3,282,755</u>
淨資產		<u>5,988,300</u>	<u>6,020,762</u>
資本及儲備	17		
股本		879,968	879,968
儲備		4,895,515	4,928,313
本公司權益股東應佔總權益		<u>5,775,483</u>	<u>5,808,281</u>
非控股權益		<u>212,817</u>	<u>212,481</u>
總權益		<u>5,988,300</u>	<u>6,020,762</u>

## 綜合權益變動表

截至二零二二年六月三十日止六個月—未經審核

(以人民幣呈列)

	本公司權益股東應佔					非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本 附註 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於二零二一年一月一日的結餘	879,968	1,105,582	328,696	2,576,857	4,891,103	212,556	5,103,659
截至二零二一年六月三十日 止六個月的權益變動：							
期內虧損及全面收益總額	-	-	-	(507,028)	(507,028)	51	(506,977)
於二零二一年六月三十日及 二零二一年七月一日的結餘	879,968	1,105,582	328,696	2,069,829	4,384,075	212,607	4,596,682
截至二零二一年十二月三十一日 止六個月的權益變動：							
期內虧損及全面收益總額	-	-	-	(80,621)	(80,621)	(126)	(80,747)
自控股股東取得的資產	14	1,504,827	-	-	1,504,827	-	1,504,827
於二零二一年十二月三十一日 的結餘	<u>879,968</u>	<u>2,610,409</u>	<u>328,696</u>	<u>1,989,208</u>	<u>5,808,281</u>	<u>212,481</u>	<u>6,020,762</u>
於二零二二年一月一日的結餘	879,968	2,610,409	328,696	1,989,208	5,808,281	212,481	6,020,762
截至二零二二年六月三十日 止六個月的權益變動：							
期內虧損及全面收益總額	-	-	-	(32,798)	(32,798)	336	(32,462)
於二零二二年六月三十日 的結餘	<u>879,968</u>	<u>2,610,409</u>	<u>328,696</u>	<u>1,956,410</u>	<u>5,775,483</u>	<u>212,817</u>	<u>5,988,300</u>

## 簡明綜合現金流量表

截至二零二二年六月三十日止六個月一未經審核

(以人民幣呈列)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動</b>		
經營產生/(所用)的現金	407,693	(457,968)
已支付的中華人民共和國(「中國」)企業所得稅	(255,266)	(3,827)
<b>經營活動產生/(所用)的現金淨值</b>	<b>152,427</b>	<b>(461,795)</b>
<b>投資活動</b>		
已收利息	3,174	8,115
購買物業、廠房及設備所付款項	(289,646)	(261,262)
開發支出所付款項	(37,080)	(68,963)
購買無形資產所付款項	(100,167)	(94,319)
受限制現金(增加)/減少	(54,152)	86,979
出售物業、廠房及設備所得款項	942	19
<b>投資活動中使用的現金淨值</b>	<b>(476,929)</b>	<b>(329,431)</b>
<b>融資活動</b>		
銀行貸款所得款項	260,765	276,399
償還銀行貸款	(115,075)	(153,603)
已付融資成本	(54,964)	(49,189)
已付其他借貸成本	(38,060)	—
<b>融資活動產生的現金淨值</b>	<b>52,666</b>	<b>73,607</b>
<b>現金及現金等值項目淨減少</b>	<b>(271,836)</b>	<b>(717,619)</b>
於一月一日的現金及現金等值項目	1,131,121	2,044,967
外匯匯率變動的影響	(188)	294
<b>於六月三十日的現金及現金等值項目</b>	<b>859,097</b>	<b>1,327,642</b>

## 未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，均以人民幣列示)

### 1 編製基準

本中期財務資料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。本中期財務資料於二零二二年八月二十六日獲授權刊發。

除預期將於二零二二年年末財務報表反映之附註2會計政策變動外，本中期財務資料已根據與二零二一年年年末財務報表所採納之相同會計政策編製。

儘管本集團於二零二二年六月三十日有流動負債淨額人民幣1,772,020,000元，該等中期綜合財務報表乃按持續經營基準編製。根據對本集團經營所得現金流量的未來預測以及預計本集團重續或延展其銀行或其他融資來源的能力，本公司董事會認為，本集團能夠產生充足現金流以為其持續經營業務及自本中期財務資料的報告期末起計十二個月的計劃及／或承諾資本支出提供資金。董事認為，現金流量預測中包括的假設及敏感性屬合理，且按持續經營基準編製中期綜合財務報表屬適當。

管理層於編製符合國際會計準則第34號之中期財務資料時，須按年初至今基準作出對所採用政策及所呈報的資產和負債、收入和開支金額造成影響之判斷、估計及假設。實際結果可能與該等估計有所不同。

本中期財務資料包含簡明綜合財務報表及部分附註解釋。附註包括事件及交易的解釋，而該等事件及交易對了解自二零二一年年年末財務報表刊發以來本集團之財務狀況變動及表現而言屬重要。簡明綜合中期財務報表及其附註並無包括根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製完整財務報表所需之一切資料。

本中期財務資料乃未經審核，惟畢馬威會計師事務所已經根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈之香港審閱工作準則第2410號實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱進行審閱。

## 2 會計政策變動

本集團於本會計期間的中期財務資料採用以下國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則的修訂：

- 國際財務報告準則第16號(修訂本)，物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項
- 國際會計準則第37號(修訂本)，撥備、或然負債及或然資產：虧損合約—履行合約的成本

該等修訂並無對本中期財務資料中本集團當期或以前期間的業績和財務狀況的編製方式或呈列方式造成重大影響。本集團並無應用任何尚未於本會計期間生效的新訂準則或詮釋。

## 3 營業額及分部報告

管理層乃參照本集團最高營運決策者所審閱用以評估業績表現及分配資源的報告以釐定經營分部。

由於本集團全部業務活動被視為主要依賴藥品銷售的表現，故本集團的最高經營決策者評估本集團整體表現並分配其資源。因此，根據國際財務報告準則第8號經營分部的規定，本集團管理層認為僅存在一個經營分部。就此而言，並無呈列本期間的分部資料。

### 營業額分拆

按主要產品分拆來自客戶合約之營業額如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
應用國際財務報告準則第15號範圍內的 來自客戶合約之營業額		
銷售抗病毒藥物	1,012,403	57,300
銷售內分泌及代謝藥物	42,469	34,193
銷售心血管藥物	76,327	44,207
銷售抗感染藥物	41,714	39,354
銷售其他藥物及許可費	120,395	27,192
	<u>1,293,308</u>	<u>202,246</u>

因為本集團100%(截至二零二一年六月三十日止六個月：100%)的營業額來自中國內地，因此尚未呈列按區域市場對本集團營業額及業績的分析。

#### 4 營運的季節性

本集團核心產品可威是一種治療及預防流感的抗病毒藥物。由於流感爆發趨於季節性，且在春冬季節更為普遍，故本集團在每年第一及第四季度銷售較其他季度高。

截至二零二二年六月三十日止十二個月，本集團呈報營業額人民幣2,004,850,000元(截至二零二一年六月三十日止十二個月：人民幣466,654,000元)，及毛利人民幣1,343,568,000元(截至二零二一年六月三十日止十二個月：人民幣366,513,000元)。

#### 5 除稅前虧損

除稅前虧損乃(扣除)／計入以下各項後得出：

##### (a) 其他開支淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
利息收入	3,174	8,115
政府補助	9,250	11,275
出售固定資產之淨虧損	(353)	(4,983)
嵌入可轉換債券之換股權的公允價值變動(附註16)	(8,522)	(93,936)
無形資產減值虧損(附註9)	(19,177)	-
匯兌(虧損)／收益淨額	(126,149)	23,076
其他	71	(102)
	<u>(141,706)</u>	<u>(56,555)</u>

##### (b) 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款利息	17,974	10,197
其他借貸利息(附註16)	128,593	118,904
	<u>146,567</u>	<u>129,101</u>
減：在建工程內資本化之利息開支	<u>(9,554)</u>	<u>(9,803)</u>
總計	<u>137,013</u>	<u>119,298</u>

(c) 其他項目

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
無形資產攤銷成本(附註9)	114,847	84,207
減：無形資產中資本化開發支出金額	(13,490)	(13,490)
	<u>101,357</u>	<u>70,717</u>
固定資產折舊(附註8)	73,609	46,567
減：無形資產中資本化開發支出金額	(901)	(2,096)
	<u>72,708</u>	<u>44,471</u>
存貨撇減／(撥回)(附註11)	22,980	(480)

6 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項		
期內中國企業所得稅撥備	31,270	35
過往年度中國企業所得稅撥備不足	6,123	3,511
	<u>37,393</u>	<u>3,546</u>
遞延稅項		
暫時性差額的產生及撥回	(41,333)	(84,773)
	<u>(3,940)</u>	<u>(81,227)</u>

- (i) 截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月，中國企業所得稅率均為25%。
- (ii) 中國企業所得稅法允許企業申請認定為「高新技術企業」(「高新技術企業」)，合資格公司有權藉此按優惠企業所得稅率(「企業所得稅率」)15%繳納中國企業所得稅。本公司獲認定為高新技術企業，截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月，可按優惠企業所得稅率15%繳稅。

7 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本公司權益股東應佔虧損人民幣32,798,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣507,028,000元)，以及截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月已發行普通股的加權平均數879,967,700股為基準計算。

(b) 每股攤薄虧損

由於期內未行使的購股權對每股基本虧損具有反攤薄作用，故截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 8 固定資產

	廠房及樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	辦公室設備 及其他 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	小計 人民幣千元	持作自用之 租賃土地 所有權權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：								
於二零二一年一月一日	1,021,434	349,208	228,266	2,252	1,186,638	2,787,798	375,782	3,163,580
添置	54,147	5,021	3,699	-	421,410	484,277	19,966	504,243
自在建工程轉移	504,805	402,180	119,591	12	(1,026,588)	-	-	-
處置	(4,699)	(3,677)	(2,430)	-	(13,516)	(24,322)	-	(24,322)
於二零二一年十二月三十一日	1,575,687	752,732	349,126	2,264	567,944	3,247,753	395,748	3,643,501
添置	4,797	1,076	700	-	98,743	105,316	-	105,316
自在建工程轉移	105,333	13,112	42,569	-	(161,014)	-	-	-
處置	-	(1,303)	(1,522)	-	-	(2,825)	-	(2,825)
於二零二二年六月三十日	1,685,817	765,617	390,873	2,264	505,673	3,350,244	395,748	3,745,992
累計折舊及攤銷：								
於二零二一年一月一日	(115,388)	(111,446)	(70,873)	(430)	-	(298,137)	(29,737)	(327,874)
年內扣除	(33,969)	(32,051)	(29,793)	(211)	-	(96,024)	(8,264)	(104,288)
於處置時撇銷	878	2,412	1,926	-	-	5,216	-	5,216
於二零二一年十二月三十一日	(148,479)	(141,085)	(98,740)	(641)	-	(388,945)	(38,001)	(426,946)
年內扣除	(25,223)	(24,660)	(19,321)	(107)	-	(69,311)	(4,298)	(73,609)
於處置時撇銷	-	541	989	-	-	1,530	-	1,530
於二零二二年六月三十日	(173,702)	(165,204)	(117,072)	(748)	-	(456,726)	(42,299)	(499,025)
賬面值：								
於二零二二年六月三十日	1,512,115	600,413	273,801	1,516	505,673	2,893,518	353,449	3,246,967
於二零二一年十二月三十一日	1,427,208	611,647	250,386	1,623	567,944	2,858,808	357,747	3,216,555

(i) 於二零二二年六月三十日，本集團正就賬面值為人民幣551,358,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣513,291,000元)的若干物業申請所有權證書。本公司董事認為本集團尚未取得相關物業業權所有證書並不影響使用上述物業及從事業務活動。

(ii) 於二零二二年六月三十日，人民幣161,090,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣83,828,000元)的持作自用之租賃土地所有權權益、人民幣289,640,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣258,397,000元)在建工程及人民幣716,533,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣262,150,000元)的廠房及樓宇作為銀行貸款抵押。

## 9 無形資產

	藥物知識產權				總計 人民幣千元
	資本化 開發支出 人民幣千元	丙肝 藥物專利 人民幣千元	仿製藥 人民幣千元	胰島素 人民幣千元	
<b>成本：</b>					
於二零二一年一月一日	1,173,161	848,021	831,642	42,580	2,895,404
透過內部開發新增	136,568	-	-	-	136,568
向關聯方收購	-	-	638,115	-	638,115
開發支出轉撥專利	(108,383)	-	-	108,383	-
於二零二一年十二月三十一日	1,201,346	848,021	1,469,757	150,963	3,670,087
透過內部開發新增	45,711	-	-	-	45,711
向關聯方收購	-	-	20,381	-	20,381
於二零二二年六月三十日	1,247,057	848,021	1,490,138	150,963	3,736,179
<b>累計攤銷：</b>					
於二零二一年一月一日	-	(102,301)	(81,028)	(2,484)	(185,813)
年內扣除	-	(67,481)	(111,851)	(6,968)	(186,300)
於二零二一年十二月三十一日	-	(169,782)	(192,879)	(9,452)	(372,113)
期內扣除	-	(33,741)	(73,558)	(7,548)	(114,847)
於二零二二年六月三十日	-	(203,523)	(266,437)	(17,000)	(486,960)
<b>減值虧損：</b>					
於二零二一年一月一日	-	-	-	-	-
年內確認	-	-	(25,984)	-	(25,984)
於二零二一年十二月三十一日	-	-	(25,984)	-	(25,984)
期內確認	-	-	(19,177)	-	(19,177)
於二零二二年六月三十日	-	-	(45,161)	-	(45,161)
<b>賬面淨值：</b>					
於二零二二年六月三十日	1,247,057	644,498	1,178,540	133,963	3,204,058
於二零二一年十二月三十一日	1,201,346	678,239	1,250,894	141,511	3,271,990

(i) 於二零二二年六月三十日，資本化開發支出正處於開發中但尚未可使用。

- (ii) 於二零一八年及二零一九年，本公司與廣東東陽光藥業有限公司（「廣東東陽光藥業」）（為本集團關聯方及自二零二一年十二月起已成為本公司控股股東）訂立兩項收購協議，以總代價人民幣2,131,635,000元向廣東東陽光藥業收購33種藥品的技術訣竅、知識產權及所有權（「目標產品」），總代價包括預付款項人民幣1,065,817,000元、若干里程碑付款合共人民幣577,888,000元及或然付款人民幣487,930,000元，視乎目標產品的未來銷售而定。於二零二二年六月三十日，本集團已累計向廣東東陽光藥業支付人民幣1,492,120,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣1,391,953,000元），其中人民幣1,490,137,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣1,469,756,000元）於二零二二年六月三十日取得目標產品中二十九項（二零二一年十二月三十一日：二十八項）的中國國家藥品監督管理局（「藥監局」）批文後轉入無形資產。
- (iii) 於二零二二年六月三十日，管理層已對本集團無形資產進行減值審閱。由於納入國家集中採購後價格有所下降，故三種仿製藥的估計可收回金額（按使用價值計算釐定）低於其賬面值。根據減值評估結果，差額合計約為人民幣19,177,000元（截至二零二一年六月三十日止六個月：無），於綜合損益及其他全面收益表中的「其他收入及虧損」內確認為減值虧損。

## 10 預付款項

	於 二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
物業、廠房及設備的預付款項	<b>189,242</b>	<b>64,825</b>

## 11 存貨

	於 二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
原材料	<b>218,204</b>	227,442
在製品	<b>63,926</b>	35,077
製成品	<b>29,325</b>	7,002
在運品	<b>3,866</b>	10,175
	<b>315,321</b>	279,696

已確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已售存貨賬面值	224,331	95,471
存貨撇減	23,560	5,244
存貨撇減撥回	(580)	(5,724)
	<u>247,311</u>	<u>94,991</u>
已售存貨成本	<u>247,311</u>	<u>94,991</u>

## 12 貿易及其他應收款項

截至報告期末，應收賬款及應收票據(已計入貿易及其他應收款項)按發票日期及經扣除呆賬準備的賬齡分析如下：

	於	於
	二零二二年 六月三十日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
3個月內	470,190	403,721
超過3個月但1年內	256,369	69,403
超過1年	272	5,917
	<u>726,831</u>	<u>479,041</u>
應收賬款及應收票據，扣除呆賬準備	726,831	479,041
其他應收款項，扣除呆賬準備	38,442	10,487
預繳稅項及可扣稅增值稅	40,453	57,263
	<u>40,453</u>	<u>57,263</u>
按攤餘成本計量的金融資產	<u>805,726</u>	<u>546,791</u>

應收賬款一般自發出賬單日期起計30至90日內到期。應收票據自發出賬單日期起計3或6個月內到期。本集團所有貿易及其他應收款項預計將可於一年內收回。

賬面值為人民幣66,177,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣13,116,000元)的應收票據已於二零二二年六月三十日抵押作為本集團發行應付票據之抵押品。

### 13 現金及現金等值項目

	於 二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行現金	1,005,241	1,223,113
減：受限制現金	<u>(146,144)</u>	<u>(91,992)</u>
於現金流量表中的現金及現金等值項目	<u>859,097</u>	<u>1,131,121</u>

### 14 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	於 二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
並非持作買賣的投資 — 非上市股本證券	<u>1,789,621</u>	<u>1,789,621</u>

非上市股本證券為廣東東陽光藥業股份。

於二零二一年，由於本公司同意訂立經修訂避免同業競爭協議，本公司獲深圳市東陽光實業發展有限公司（「深圳東陽光實業」）無償授予廣東東陽光藥業的10%股權。本公司於二零二一年七月取得股權的控制權時，以其公允價值人民幣1,770,385,000元確認獲授股權為按公允價值計量且其變動計入損益。同時，於扣除有關該交易的應付稅項人民幣265,558,000元後，本公司確認人民幣1,504,827,000元為資本儲備。

## 15 貿易及其他應付款項

截至報告期末，應付賬款及應付票據(已計入貿易及其他應付款項)按發票日期的賬齡分析如下：

	於 二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
1個月內	40,520	19,264
1至3個月	56,891	28,910
超過3個月但1年	75,962	52,270
超過1年	4,077	14,878
應付賬款及應付票據總額	177,450	115,322
應付關聯方款項	25,259	83,816
增值稅及其他應付稅項	21,607	52,130
應計工資及福利	85,917	88,216
應計費用	541,339	334,580
購買固定資產之其他應付款項	125,639	198,936
其他應付款項	25,859	38,680
按攤餘成本計量之金融負債	<u>1,003,070</u>	<u>911,680</u>

## 16 計息借貸

	於 二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
可轉換債券		
— 即期	2,824,408	—
— 非即期	—	2,600,125
	<u>2,824,408</u>	<u>2,600,125</u>

- (i) 於二零一九年二月二十日，本公司發行一批1,600份的可轉換債券，本金金額合共為400,000,000美元(相當於約人民幣2,702,320,000元(按當時匯率換算))。每一份債券的面值為250,000美元，到期日為二零二六年二月二十日。債券按年利率3.0%計息，並按半年期於每年的六月三十日及十二月三十一日分期支付。債券為無抵押。

由於可轉換債券不包含權益部份，上述嵌入可轉換債券的轉換權按公允價值計量，而負債部份則按攤銷成本列賬。截至二零二二年六月三十日，並無轉換或贖回可轉換債券。根據本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的經調整純利，可轉換價格調整為每股轉換股份14港元(相當於約人民幣12元(按當時匯率換算))。

- (ii) 債券持有人有權於認購協議協定的契諾遭違反後，在到期日或之前贖回全部或任何部分可轉換債券。於二零二零年，債券持有人告知本集團，本集團於二零二零年產生的資本支出總額超過人民幣150,000,000元，且該超額資本支出乃於未經認購協議項下債券持有人同意的情況下產生。因此，本集團已違反其中的一項契約的債權契約，致使可轉換債券須按要求償還。

於二零二零年及二零二一年，本集團已接獲債券持有人的若干放棄函件。最新的放棄函件日期為二零二一年九月三十日，而根據該函件，債券持有人同意放棄其提早贖回可轉換債券的權利，直至二零二三年一月一日止。

- (iii) 本集團綜合財務狀況表確認的可轉換債券分析如下：

	負債部份 人民幣千元	衍生 工具部份 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	2,253,219	221,598	2,474,817
嵌入可轉換債券的轉換權之 公允價值變動	-	93,936	93,936
應計利息	118,904	-	118,904
已付利息	(38,992)	-	(38,992)
匯兌收益	(23,370)	-	(23,370)
	<u>2,309,761</u>	<u>315,534</u>	<u>2,625,295</u>
於二零二一年六月三十日			
嵌入可轉換債券的轉換權之 公允價值變動	-	(79,775)	(79,775)
應計利息	124,448	-	124,448
已付利息	(38,910)	-	(38,910)
匯兌收益	(30,933)	-	(30,933)
	<u>2,364,366</u>	<u>235,759</u>	<u>2,600,125</u>
於二零二一年十二月三十一日			
嵌入可轉換債券的轉換權之 公允價值變動	-	8,522	8,522
應計利息	128,593	-	128,593
已付利息	(38,257)	-	(38,257)
匯兌虧損	125,425	-	125,425
	<u>2,580,127</u>	<u>244,281</u>	<u>2,824,408</u>
於二零二二年六月三十日			

## 17 資本、儲備及股息

### (a) 股息

- (i) 截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月並無建議宣派股息。
- (ii) 截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月並無批准上個財政年度的末期股息。

### (b) 股本

已發行及繳足普通股

	於二零二二年 六月三十日		於二零二一年 十二月三十一日	
	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元
已發行及繳足普通股：				
於六月三十日／ 十二月三十一日	<u>879,967,700</u>	<u>879,968</u>	<u>879,967,700</u>	<u>879,968</u>

### (c) 以權益結算的股份支付交易

截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月，概無授出或行使任何購股權。

## 18 金融工具的公允價值計量

### (a) 以公允價值計量的金融資產及負債

#### (i) 公允價值層級

下表列示於報告期末按經常性基準計量的本集團金融工具的公允價值，分類為國際財務報告準則第13號公允價值計量所界定的三級公允價值層級。公允價值計量的分類水平乃參考估值技術所用輸入數據的可觀察性及重要性釐定如下：

- 第1級估值：僅使用第1級輸入數據計量的公允價值，即在計量日期相同資產或負債的活躍市場中未經調整的報價
- 第2級估值：使用第2級輸入數據計量的公允價值，即未能達到第1級的可觀察輸入數據，且未使用重大不可觀察輸入數據。不可觀察的輸入數據是無法獲得市場數據的輸入數據
- 第3級估值：使用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值

本集團設有一個由財務經理領導的團隊，對嵌入可轉換債券之換股權進行估值。該團隊直接向財務總監及審核委員會報告。該團隊在各中期和年度報告日期編製一份分析公允價值計量變動的估值報告，並由財務總監審閱和批准。每年由財務總監和審核委員會就估值過程及結果進行兩次討論，討論日期與報告日期相吻合。

	於 二零二二年 六月三十日 之公允價值 人民幣千元	於二零二二年六月三十日的 公允價值計量分類為		
		第1級 人民幣千元	第2級 人民幣千元	第3級 人民幣千元
<b>經常性公允價值計量</b>				
按公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產				
— 非上市股本證券	1,789,621	-	-	1,789,621
可轉換債券				
— 轉換權(附註16(iii))	244,281	-	244,281	-

	於 二零二一年 十二月三十一日 之公允價值 人民幣千元	於二零二一年十二月三十一日的 公允價值計量分類為		
		第1級 人民幣千元	第2級 人民幣千元	第3級 人民幣千元
<b>經常性公允價值計量</b>				
按公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產				
— 非上市股本證券	1,789,621	-	-	1,789,621
可轉換債券				
— 轉換權(附註16(iii))	235,759	-	235,759	-

截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月，第1級與第2級之間並無轉移，或轉入或轉出第3級。本集團的政策乃於發生轉讓的報告期末確認公允價值層級架構各級別之間的轉讓。

(ii) 第2級公允價值計量中使用的估值技術和輸入數據

經計及相關股價及潛在尚未發行股份後，第2級嵌入可轉換債券之換股權之公允價值為本集團在報告期末需支付以終止期權的估計金額。

(b) 以公允價值以外方式列賬的金融資產及負債公允價值

本集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具賬面值與其於二零二二年六月三十日的公允價值並無重大差異，惟以下金融工具除外，該等金融工具的賬面值及公允價值披露如下：

	於二零二二年 六月三十日		於二零二一年 十二月三十一日	
	賬面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	賬面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
可轉換債券 — 負債部分	<u>2,580,127</u>	<u>2,308,479</u>	<u>2,364,366</u>	<u>1,965,898</u>

19 資本承擔

於二零二二年六月三十日，在中期財務資料中未撥備的未履行資本承擔如下：

	於 二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
	已訂約	
— 購買固定資產	459,992	405,686
— 購買無形資產	<u>1,648,930</u>	<u>1,715,378</u>
	<u>2,108,922</u>	<u>2,121,064</u>

## 20 重大關聯方交易

截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月，本公司董事認為本集團的關聯方包括以下各方：

關聯方名稱	與本集團的關係
宜昌東陽光生化製藥有限公司 (「東陽光生化製藥」)	由最終控股股東實益擁有
廣東東陽光藥業	由最終控股股東實益擁有
韶關東陽光包裝印刷有限公司 (「韶關東陽光印刷」)	由最終控股股東實益擁有
宜昌東陽光火力發電有限公司 (「東陽光火力發電」)	由最終控股股東實益擁有
宜都山城水都建築工程有限公司(「宜都建築」)	由最終控股股東實益擁有
乳源東陽光藥業有限公司(「乳源東陽光藥業」)	由最終控股股東實益擁有
宜都長江機械設備有限公司 (「宜都長江機械設備」)	由最終控股股東實益擁有
深圳東陽光實業	由最終控股股東實益擁有
東陽光藥零售連鎖有限公司(「東陽光藥零售」)	由最終控股股東實益擁有
東莞東陽光藥物研發有限公司 (「東莞東陽光藥物研發」)	由最終控股股東實益擁有
乳源東陽光智能科技有限公司 (「乳源東陽光智能科技」)	由最終控股股東實益擁有

(a) 與關聯方之交易

截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月，本集團訂立以下重大關聯方交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
(i) 自以下各方購買貨品：		
— 韶關東陽光印刷	9,099	1,562
— 乳源東陽光藥業	14,088	9,733
— 東陽光火力發電	13,135	10,573
— 東陽光生化製藥	17,297	22,987
— 乳源東陽光智能科技	180	—
	<u>53,799</u>	<u>44,855</u>
(ii) 接受以下各方服務：		
— 廣東東陽光藥業	41,473	12,328
— 東陽光生化製藥	1,593	1,858
— 宜都建築	4,588	26,044
— 其他	19	—
	<u>47,673</u>	<u>40,230</u>
(iii) 向以下各方租賃資產：		
— 東莞東陽光藥物研發	1,113	1,113
— 其他	462	—
	<u>1,575</u>	<u>1,113</u>
(iv) 通過以下各方付款：		
— 深圳東陽光實業	8,482	4,338
— 廣東東陽光藥業	12,088	20,527
	<u>20,570</u>	<u>24,865</u>
(v) 目標產品產生的所得款項：		
— 廣東東陽光藥業	86,515	12,844
	<u>86,515</u>	<u>12,844</u>
(vi) 向以下各方銷售貨品：		
— 廣東東陽光藥業	4,427	1,919
— 其他	65	312
	<u>4,492</u>	<u>2,231</u>
(vii) 向以下各方採購固定資產：		
— 宜都長江機械設備	4,401	2,746
	<u>4,401</u>	<u>2,746</u>
(viii) 向以下各方採購無形資產：		
— 廣東東陽光藥業	20,381	244,056
	<u>20,381</u>	<u>244,056</u>

(b) 與關聯方的結餘

(i) 應收關聯方款項

	於 二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
預付款項及應收以下各方的貿易款項：		
— 廣東東陽光藥業	143,970	47,984
— 其他	189	—
	<u>144,159</u>	<u>47,984</u>

(ii) 應付關聯方款項

	於 二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
應付以下各方的貿易及其他款項：		
— 宜都建築	9,209	5,413
— 廣東東陽光藥業	12,327	77,803
— 韶關東陽光印刷	3,687	348
— 宜都長江機械設備	36	252
	<u>25,259</u>	<u>83,816</u>

(c) 於二零二二年六月三十日，本集團之銀行貸款人民幣235,765,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣87,875,000元)由深圳東陽光實業及其附屬公司提供擔保。

## 管理層討論與分析

### 一、行業回顧

二零二二年上半年，新型冠狀病毒疫情(「疫情」)在中國局部地區仍有一定的擴散風險，但在全面落實「外防輸入、內防反彈」總策略和「動態清零」總方針，高效統籌疫情防控和經濟社會發展各項政策措施的的支持下，中國經濟整體能夠克服疫情的影響，逐步企穩回升。當前，「防控」與「治療」的有機結合成為控制疫情反覆的有效措施，同時陸續有在研口服小分子新型冠狀病毒藥物取得重要進展，也為疫情防控提供了更多的可選方案，對經濟的穩定恢復意義重大。

生物醫藥行業作為保障民生，以及預防重大疾病的重要行業，與廣大民眾的健康和生活密切相關。近年來中國出台了一系列產業政策鼓勵醫藥行業發展，《「十四五」醫藥工業發展規劃》強調要圍繞新機制、新靶點藥物的基礎研究和轉化應用不斷取得突破，生物醫藥需與新一代信息技術深度融合，以基因治療、細胞治療、合成生物技術等為代表的新一代生物技術將成為醫藥行業未來發展的趨勢。

目前中國創新藥行業仍然處於快速增長階段，創新藥的投資價值和未來潛力依然是市場關注的重點領域。國家政策引導創新藥產業升級，邁向創新藥為代表的前沿項目。為鼓勵醫藥企業源頭創新，提升中國製藥產業國際競爭力，中國國家藥品監督管理局(「藥監局」)藥品審評中心明確了以臨床價值為導向的創新藥開發方向，推動研究及發展(「研發」)模式加速邁向創新藥領域發展。

隨著我們經濟發展水平的持續回暖，醫療衛生體制改革的持續優化，人民生活逐漸常態化，對醫療保健的需求將不斷增加。展望未來，具有強大的商業化能力，在研管線佈局合理，研發能力和資金水平契合，臨床試驗效果顯著，醫藥創新能力較強的藥企將具備更好的發展潛力和投資價值。

## 二、業績回顧

### 1. 總體業績概述

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團營業額為人民幣1,293.3百萬元，較二零二一年同期增加539.5%。增加主要由於二零二二年上半年中國疫情防控總體趨於平穩，人員流動及日常社交活動日趨正常化，終端醫療機構的整體人流、診療活動數量、處方量已有明顯恢復，疊加今年以來中國南方多個省份發佈了流行性感冒(「流感」)預警，發熱門診量激增，同時相比於疫情初期，目前可威渠道庫存已經回歸正常合理水平。因此，在社會人流水平及流感病例數日漸恢復，以及本公司渠道庫存正常化的情況下，本集團核心產品可威憑藉多年在流感治療領域積累的品牌優勢，以及其在有效性及安全性方面的優勢，藥品銷量呈現非常良好的回暖趨勢。未來，隨著中國疫情防控的進一步控制以及本集團更多產品組合的上市和推廣，加之本集團大力推進學術推廣及新渠道拓展，本集團整體業績有望迎來更好的表現。

具體業績方面，本公司核心產品可威的銷售額為人民幣1,005.9百萬元，較二零二一年同期增加1,775.5%。歸屬於本公司權益持有人的溢利及全面收益總額(不考慮可轉換債券影響)為人民幣190.4百萬元，較截至二零二一年六月三十日止六個月的歸屬於本公司權益持有人的虧損及全面收益總額(不考慮可轉換債券影響)人民幣346.0百萬元增加人民幣536.4百萬元。截至二零二二年六月三十日止六個月，本公司核心產品可威(磷酸奧司他韋)、爾同舒(苯澳馬隆片)、歐美寧(替米沙坦片)、奧美沙坦酯片及鹽酸莫西沙星片的營業額佔總營業額的比重分別為77.8%、3.0%、2.4%、1.9%及1.2%。同時隨著新製藥產品的陸續獲批上市，在進一步豐富本集團的產品組合的同時，也為廣大患者提供質價雙優的用藥選擇。

## 2. 研發進展

二零二二年上半年，本集團在研發內分泌及代謝疾病領域取得了優異的進展。

### 1. 內分泌以及代謝疾病領域

本集團在內分泌以及代謝疾病領域致力於胰島素產品的研發，具有完整的胰島素產品線規劃，涵蓋第二代和第三代胰島素。

報告期內，胰島素系列產品最新進展如下：

項目	研發投入 金額 人民幣 千元	研發投入 費用化 金額 人民幣 千元	研發投入 資本化 金額 人民幣 千元	研發投入 佔營業 收入比例 (%)	研發投入 佔營業 成本比例 (%)
精蛋白重組人胰島素 注射液(預混30R)	4,707	-	4,707	0.4%	1.4%
門冬胰島素注射液	1,307	-	1,307	0.1%	0.4%
門冬胰島素30注射液	927	-	927	0.1%	0.3%

本集團胰島素系列產品，參照歐美生物類似藥標準開發，質量可達與原研生物等效。本集團自主開發的重組人胰島素注射液、甘精胰島素注射液已獲批准上市，臨床試驗結果表明，與原研生物製劑在有效性、安全性及穩定性等數據高度一致。本集團亦擁有完整的產品線，涵蓋二代及三代胰島素，可滿足醫生、患者的臨床用藥需求，且生產線採用酵母表達體系，工藝先進、易於大規模生產。

本公司自主開發的門冬胰島素注射液、門冬胰島素30注射液以及精蛋白重組人胰島素注射液(預混30R)正處於境內生產注冊審評階段。

此外，為了進一步豐富本集團在糖尿病領域產品線，本集團從廣東東陽光藥業有限公司(「廣東東陽光藥業」)收購多個糖尿病治療藥物，除焦谷氨酸榮格列淨及利拉魯肽處於III期臨床階段，其他產品均已獲批准上市。該等藥品有望快速進入市場並形成可觀銷售額，以及進一步提升本集團的綜合實力及改善本集團的收入結構。

項目	購入／ 研發投入 金額 人民幣 千元	研發投入 費用化 金額 人民幣 千元	研發投入 資本化 金額 人民幣 千元	研發投入 佔營業 收入比例 (%)	研發投入 佔營業 成本比例 (%)
焦谷氨酸榮格列淨	22,205	-	22,205	1.7%	6.7%
利拉魯肽	2,858	-	2,858	0.2%	0.9%

### 3. 銷售情況回顧

報告期內，本集團核心產品的銷售情況如下：

- 可威(磷酸奧司他韋)顆粒與膠囊的營業額為人民幣1,005.9百萬元，佔總營業額的77.8%；
- 爾同舒(苯溴馬隆片)的營業額為人民幣39.0百萬元，佔總營業額的3.0%；
- 歐美寧(替米沙坦片)的營業額為人民幣31.4百萬元，佔總營業額的2.4%；
- 奧美沙坦酯片的營業額為人民幣24.6百萬元，佔總營業額的1.9%；
- 鹽酸莫西沙星片的營業額為人民幣15.7百萬元，佔總營業額的1.2%。

上述5個品種的營業額之和佔總營業額的86.3%，為本集團的核心產品。

本公司核心產品可威(磷酸奧司他韋)是目前中國治療流行性感冒(「**流感**」)的一線用藥，可用於治療及預防甲型及乙型流感，並列入《流行性感冒診療方案(二零二零年版)》。

報告期內，本集團根據市場需求調整銷售隊伍的分工，分別是負責核心品種在等級醫院和基層醫療機構學術推廣的自營銷售隊伍、負責所有品種在連鎖藥店、非招標市場和互聯網醫院的新零售銷售隊伍及負責國家集採品種的集採銷售隊伍。報告期內，本公司已開始拓展在線藥房渠道，並與多家知名在線渠道運營商展開合作。截至二零二二年六月三十日，本集團銷售團隊共計1,760人。多渠道銷售隊伍的建設和發展將為本集團產品群在各個銷售渠道的全面放量奠定堅實的基礎。

#### 4. 生產情況回顧

本集團堅守「為每個人的健康」的信條，堅持為病人提供高質量的藥物。圍繞這一信念，本集團不斷完善生產制度建設，加強生產過程監管，持續不斷的改進產品和服務的質量。

同時，本集團高度重視生產安全與環保治理。在生產安全方面，本集團始終把安全生產作為生產管理的核心，重視勞動防護和安全生產管理，注重員工的健康與安全，倡導安全文化，在全廠上下形成了人人講安全、事事講安全的良好局面。在環保治理方面，本公司高度重視環保，認真踐行「環保源於設計、工藝流程必須減少污染源、三廢治理循環利用、清潔綠色生產」等先進環保理念，不斷運用新技術、新工藝、新方法，全方位提高治理能力和水平，實現優於國家標準的超低排放和循環經濟的節能降耗。

### 三、經營業績及分析

#### 1. 營業額

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團實現營業額人民幣1,293.3百萬元，較去年同期增加539.5%。報告期內，本集團產品可威的銷售額為人民幣1,005.9百萬元，較去年同期增加1,775.5%。可威銷售額的增加主要原因是二零二二年上半年中國疫情防控總體趨於平穩，人員流動及日常社交活動日趨正常化，終端醫療機構的整體人流、診療活動數量、處方量已有明顯恢復，疊加今年以來中國南方多個省份發佈了流感預警，發熱門診量激增，同時

相比於疫情初期，目前可威渠道庫存已經回歸正常合理水平。因此，在社會人流水平及流感病例數日漸恢復，以及本公司渠道庫存正常化的情況下，本集團核心產品可威憑藉多年在流感治療領域積累的品牌優勢，以及其在有效性及安全性方面的優勢，藥品銷量呈現非常良好的回暖趨勢。未來，隨著中國疫情防控的進一步控制以及本集團更多產品組合的上市和推廣，加之本集團大力推進學術推廣及新渠道拓展，本集團整體業績有望迎來更好的表現。

下表載列本集團各治療領域產品營業額及佔總營業額百分比情況：

## 營業額

	截至六月三十日止六個月				較二零二一年 同期變化 (%)
	二零二二年		二零二一年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
抗病毒藥物	1,012,403	78.3%	57,300	28.3%	1,666.8%
其中：核心產品可威	1,005,913	77.8%	53,635	26.5%	1,775.5%
心血管藥物	76,327	5.9%	44,207	21.9%	72.7%
內分泌及代謝類藥物	42,469	3.3%	34,193	16.9%	24.2%
抗感染藥物	41,714	3.2%	39,354	19.5%	6.0%
其他	120,395	9.3%	27,192	13.4%	342.8%
總計	<u>1,293,308</u>	<u>100.0%</u>	<u>202,246</u>	<u>100.0%</u>	<u>539.5%</u>

## 2. 銷售成本

本集團銷售成本包括(1)原材料成本，主要是原材料、輔料及包裝材料的成本；(2)人工成本，主要是直接參與產品生產的員工之工資和福利；(3)製造費用，主要包括機械設備廠房的折舊費用、勞動保護材料的成本、燃料、機油及維護；及(4)就各項專利許可向第三方支付專利費。截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團的銷售成本為人民幣332.7百萬元，較去年同期的人民幣101.5百萬元增加227.8%，主要由於本公司核心產品可威於報告期內銷售量增加所致。

### 3. 毛利

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團的毛利為人民幣960.7百萬元，較截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣100.8百萬元增加853.1%，主要是由於本公司核心產品可威於報告期內銷售量增加所致。

### 4. 其他開支／收入淨額

本集團的其他開支／收入淨額主要包括(1)政府補助，主要是建設可威生產線的政府補助按會計準則分期攤銷記入，以及其他當地政府授予的補助或獎勵；(2)利息收入；(3)淨外匯；(4)可換股期權中可轉換債券的公允價值變動；(5)處置固定資產淨損益；及(6)其他雜項收益。截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團的其他開支淨額為人民幣141.7百萬元，較去年同期的其他開支淨額人民幣56.6百萬元增加人民幣85.1百萬元，主要是由於可轉換債券的匯兌損失增加所致。

### 5. 費用分析

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團費用共計人民幣855.4百萬元，較截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣632.4百萬元增加人民幣222.9百萬元。本集團主要費用構成如下：

	截至六月三十日止六個月		較二零二一年
	二零二二年	二零二一年	同期變化
	人民幣千元	人民幣千元	(%)
分銷成本	<b>533,105</b>	258,929	105.9%
行政管理開支	<b>149,672</b>	185,124	-19.2%
研發成本	<b>40,906</b>	49,666	-17.6%
(撥回)／確認貿易 及其他應收款項 減值虧損	<b>(5,343)</b>	19,420	-127.5%
融資成本	<b>137,013</b>	119,298	14.9%
總計	<b>855,353</b>	<b>632,437</b>	<b>35.3%</b>

分銷成本主要包括(1)有關開展學術推廣及其他營銷活動的營銷成本；(2)為營銷目的之差旅成本；(3)勞工成本；及(4)其他成本。分銷成本的增加主要是由於(1)本集團產品銷售規模的增加所伴隨的營銷成本的相應增加；及(2)有關開展學術推廣及其他營銷活動的營銷成本和差旅費增加，主要是因為中國疫情防控總體趨於平穩，人員流動及日常社交活動日趨正常化，本集團學術推廣活動及新渠道拓展活動增加所致。

行政管理開支主要包括(1)管理及行政人員的工資及福利；(2)與辦公室設施及土地使用權相關的折舊及攤餘成本；及(3)其他雜項成本。行政成本減少主要是雜項成本減少、新車間投產原費用化計入管理的人員薪酬費用現計入生產成本所致。

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團研發投入總計為人民幣86.6百萬元，佔營業額的6.7%，較去年同期減少29.1%。其中費用化支出為人民幣40.9百萬元，資本化支出為人民幣45.7百萬元。

融資成本主要包括銀行貸款及可轉換債券利息。

## **6. 其他經營開支**

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團無其他經營開支。

## **7. 除稅前虧損／溢利**

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團除稅前虧損共計人民幣36.4百萬元(考慮可轉換債券影響)，較截至二零二一年六月三十日止六個月的除稅前虧損人民幣588.2百萬元(考慮可轉換債券影響)減少93.8%，主要由於本公司核心產品可威的銷售量增加所致。

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團除稅前溢利共計人民幣226.1百萬元(不考慮可轉換債券影響)，較截至二零二一年六月三十日止六個月的除稅前虧損人民幣398.7百萬元(不考慮可轉換債券影響)增加人民幣624.8百萬元，主要由於本公司核心產品可威的銷售量增加所致。

## 8. 所得稅

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團的所得稅抵欠為人民幣3.9百萬元，而截至二零二一年六月三十日止六個月的所得稅抵欠為人民幣81.2百萬元，主要由於本公司除稅前溢利錄得虧損而抵銷所得稅。

## 9. 期內虧損

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團錄得虧損淨額人民幣32.5百萬元，較截至二零二一年六月三十日止六個月的虧損淨值人民幣507.0百萬元減少93.6%。

## 10. 歸屬於本公司權益持有人的虧損／溢利及全面收益總額

截至二零二二年六月三十日止六個月，歸屬於本公司權益持有人的溢利及全面收益總額(不考慮可轉換債券影響)為人民幣190.4百萬元，較截至二零二一年六月三十日止六個月的歸屬於本公司權益持有人的虧損及全面收益總額(不考慮可轉換債券影響)人民幣346.0百萬元增加人民幣536.4百萬元。

截至二零二二年六月三十日止六個月，歸屬於本公司權益持有人的虧損及全面收益總額(考慮可轉換債券影響)為人民幣32.8百萬元，較截至二零二一年六月三十日止六個月的歸屬於本公司權益持有人的虧損及全面收益總額(考慮可轉換債券影響)人民幣507.0百萬元減少93.5%。

## 四、財務狀況

### 1. 概覽

截至二零二二年六月三十日，本集團總資產為人民幣10,813.7百萬元，負債總額為人民幣4,825.4百萬元，股東權益為人民幣5,988.3百萬元。

截至二零二二年六月三十日，本集團主要資金來源自產品營銷，應用於生產車間建設、分銷及行政管理等。管理層在預算、財務和經營業績都有清晰的目標與記錄，並且積極地對其加以監控並定期對各項內部控制措施進行評價。

### 2. 流動資產淨值

下表載列我們於所示日期的流動資產、流動負債及流動資產淨值。

	於 二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
存貨	315,321	279,696
貿易及其他應收款項	805,726	546,791
預付款項	74,998	7,776
受限資金	146,144	91,992
現金及現金等價物	859,097	1,131,121
<b>流動資產總額</b>	<b>2,201,286</b>	<b>2,057,376</b>
<b>流動負債</b>		
貿易及其他應付款項	1,003,070	911,680
合約負債	67,034	74,903
銀行貸款	70,900	48,477
計息借款	2,824,408	—
遞延收益	7,894	4,379
應付即期稅項	—	198,625
<b>總流動負債</b>	<b>3,973,306</b>	<b>1,238,064</b>
<b>淨流動(負債)/資產</b>	<b>(1,772,020)</b>	<b>819,312</b>

於二零二二年六月三十日，本集團錄得流動資產總額人民幣2,201.3百萬元，於二零二一年十二月三十一日為人民幣2,057.4百萬元。報告期內，由於銷售增加導致流動資產增加人民幣143.9百萬元，以及主要由於可轉換債券自二零二三年一月一日起成為按要求償還，因此重新分類至流動負債，總流動負債增加人民幣2,735.2百萬元，綜合導致本集團淨流動資產減少人民幣2,591.3百萬元。

### 3. 資本負債比率及速動比率

資本負債比率指於記錄日期的計息貸款總額除以相同記錄日期的總權益。速動比率指於記錄日期的流動資產(不包括存貨)除以相同記錄日期的流動負債。本集團的資本負債比率由於二零二一年十二月三十一日的53.04%增加至於二零二二年六月三十日的59.40%，速動比率由於二零二一年十二月三十一日的1.44倍減少至於二零二二年六月三十日的0.47倍。

### 4. 現金流分析

本集團現金流情況如下表所示：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動產生/(流出)的現金淨值	152,427	(461,795)
投資活動流出的現金淨值	(476,929)	(329,431)
籌資活動產生的現金淨值	52,666	73,607
現金及現金等值項目淨減少	<u>(271,836)</u>	<u>(717,619)</u>

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團經營活動產生的現金淨值為人民幣152.4百萬元，去年同期的經營活動流出的現金淨值為人民幣461.8百萬元，該變動主要因為本公司核心產品可威的銷售增加。

本集團用於投資活動的淨現金流出為人民幣476.9百萬元，較去年同期增加人民幣147.5百萬元，主要由於向海外供應商購買生產機械導致報告期內受限資金增加所致。

本集團於二零二二年上半年來自於籌資活動的淨現金流入為人民幣52.7百萬元，較去年同期產生的淨現金流入人民幣73.6百萬元減少了人民幣20.9百萬元。該變動主要由於銀行借款所得款項減少及融資成本付款增加。

## 5. 銀行貸款

於二零二二年六月三十日，本集團的銀行貸款為人民幣732.8百萬元，較二零二一年十二月三十一日的人民幣593.4百萬元增加人民幣139.4百萬元，其中固定息率貸款為零，浮動息率貸款為人民幣732.8百萬元。目前本集團的流動資金狀況良好，資金充裕，並無償還風險。本集團銀行貸款為中國境內銀行人民幣貸款。

## 6. 資本結構

於二零二二年六月三十日，本公司權益股東應佔本集團總權益為人民幣5,775.5百萬元，較二零二一年十二月三十一日的人民幣5,808.3百萬元減少了人民幣32.8百萬元。該減少主要由於報告期內本集團的經營業務錄得虧損。

## 7. 資本支出

本集團為應對產品的生產需求，截至二零二二年六月三十日止六個月興建廠房及樓宇、機械設備等在研發物的相關權益等資本支出共計人民幣426.9百萬元，較二零二一年同期人民幣424.5百萬元增加0.6%。

## 8. 或有負債

截至二零二二年六月三十日，本集團無對外擔保事項。

## 9. 本集團資產抵押

截至二零二二年六月三十日，本集團有土地使用權人民幣161.1百萬元、在建工程人民幣289.6百萬元、固定資產人民幣716.5百萬元及應收票據人民幣66.2百萬元被用於銀行貸款及開具應付票據的抵押。

## 10. 外匯及匯率風險

本集團主要於中國經營業務。本集團絕大部分收入及支出均以人民幣為結算單位，除可轉換債券及以外幣計值的銀行存款外，本集團並無面對就外匯波動的任何其他重大直接風險。

## 11. 僱員及薪酬政策

於二零二二年六月三十日，本集團共聘用僱員3,919名。截至二零二二年六月三十日止六個月，員工成本(包括董事酬金，但不包括任何退休金計劃供款)約為人民幣248.4百萬元。本集團的薪酬政策旨在激勵及挽留優秀員工，以實現本集團的長期企業目標及宗旨。本集團的僱員薪酬政策乃經考慮行業的整體薪資狀況及僱員績效等因素予以釐定。管理層定期檢討本集團的僱員薪酬政策及安排。此外，本集團根據相關中國法規為其中國僱員作出社會保險供款。

## 12. 對沖活動

截至二零二二年六月三十日止六個月期間，本集團並無就外匯風險或利率風險訂立任何對沖交易。

## 13. 所持重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團概無持有重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業，亦無董事會於報告期間就其他重大投資或添置資本資產批准之任何計劃。

## 14. 重大投資或資本資產的未來計劃

截至本公告日期，本集團並無任何有關重大投資或收購重大資本資產的未來計劃。

## 五、其他重大事項

### 1. 琥珀酸美托洛爾緩釋片獲批准上市

本公司從廣東東陽光藥業收購之產品琥珀酸美托洛爾緩釋片(規格：47.5 mg及95 mg)已獲藥監局審批完畢並獲准上市。琥珀酸美托洛爾緩釋片在臨床上經常用於治療高血壓以及慢性心力衰竭，具有良好的臨床應用價值和市場前景，上市後將成為本公司在心血管疾病治療領域的產品之一，在進一步豐富本集團的產品組合的同時，也為廣大患者提供質價雙優的用藥選擇。

詳情請參閱本公司日期為二零二二年一月十日之公告。

### 2. 變更聯席公司秘書、授權代表及法律程序代理人

吳詠珊女士因個人原因，已提出辭任本公司聯席公司秘書(「聯席公司秘書」)、上市規則第3.05條規定之本公司授權代表(「授權代表」)及香港法例第622章公司條例第16部規定之本公司於香港接收法律程序文件及通知之獲授權代表(「法律程序代理人」)，自二零二二年二月二十五日起生效，而黃偉超先生已於同日獲委任接替吳詠珊女士為聯席公司秘書、授權代表及法律程序代理人。彭琪雲先生將繼續擔任另一名聯席公司秘書。

詳情請參閱本公司日期為二零二二年二月二十五日之公告。

### 3. 阿奇霉素片獲批准上市

本公司從廣東東陽光藥業收購的阿奇霉素片(規格：0.25g及0.5g)已獲藥監局審批完畢並獲准上市。阿奇霉素片為全身用抗菌藥，主要用於治療敏感細菌所導致的感染，是《國家基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄》二零二一年版中的甲類品種，同時是《國家基本藥物目錄》二零一八年版中的品種，具有良好的臨床應用價值和市場前景，上市後將成為本公司在抗感染疾病治療領域的產品之一，在進一步豐富本集團的產品組合的同時，也為廣大患者提供質價雙優的用藥選擇。

詳情請參閱本公司日期為二零二二年三月八日之公告。

### 4. 建議調整李學臣先生薪酬

於二零二二年三月二十一日，本公司薪酬與考核委員會已審議並經董事會審議批准，將獨立非執行董事李學臣先生的薪酬由每年人民幣160,000元調整為每年人民幣340,000元(「建議調整」)。建議調整已於二零二二年六月二日舉行的本公司股東週年大會獲本公司股東(「股東」)批准通過。

詳情請參閱本公司日期為二零二二年三月二十一日及二零二二年六月二日之公告。

### 5. 持續關連交易及關連交易

於二零二二年四月二十七日，本公司與深圳市東陽光實業發展有限公司(「深圳東陽光實業」)訂立能源採購框架協議，據此，本公司同意向深圳東陽光實業購買其生產所需的電力及蒸汽。本公司估計，能源採購框架協議項下截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度上限為人民幣56,000,000元。

於二零二二年四月二十七日，本公司與深圳東陽光實業訂立原料藥採購協議，據此，本公司同意向深圳東陽光實業採購阿立哌唑、利伐沙班、草酸艾司西酞普蘭、克拉霉素等若干原料藥(「原料藥」)。本公司估計，原料藥採購協議項下截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度上限為人民幣40,000,000元。

於二零二二年四月二十七日，本公司與深圳東陽光實業訂立包材及生產材料採購框架協議，據此，本公司同意向深圳東陽光實業採購特定包裝材料及生產材料。本公司估計，包材及生產材料採購框架協議項下截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度上限為人民幣36,000,000元。

於二零二二年四月二十七日，本公司與深圳東陽光實業訂立設備購買及土建施工框架協議，據此，本公司同意向深圳東陽光實業購買若干設備及土建施工服務。本公司估計，設備購買及土建施工框架協議項下截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度上限為人民幣37,000,000元。

於二零二二年四月二十七日，本公司與深圳東陽光實業訂立委託加工框架協議，據此，本公司同意向深圳東陽光實業就其若干藥品(包括奧美沙坦酯片、鹽酸莫西沙星片、克拉霉素片、阿立哌唑片、左氧氟沙星片、利伐沙班片、度洛西汀腸溶膠囊、草酸艾司西酞普蘭片、西地那非片、阿立哌唑口崩片、恩他卡朋片、非布司他片、阿哌沙班片、美托洛爾緩釋片、阿托伐他汀鈣片、榮格列淨及其他原料藥)購買藥品加工服務。本公司估計委託加工框架協議項下截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度上限為人民幣103,066,200元。

於二零二二年四月二十七日，本公司與深圳東陽光實業訂立租賃及其他服務框架協議，據此，深圳東陽光實業將向本公司提供租賃辦公大樓、倉庫、檢測及測試服務、會議住宿及其他服務。本公司估計，租賃及其他服務框架協議項下截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度上限為人民幣27,000,000元。

於二零二二年四月二十七日，本公司與深圳東陽光實業訂立原料藥及藥品銷售框架協議，據此，本公司同意向深圳東陽光實業銷售原料藥，如艾司奧美拉唑鎂、磷酸奧司他韋、奧氮平、恩他卡朋、非布司他及化學藥品。本公司估計，原料藥及藥品銷售框架協議項下截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度上限為人民幣15,012,000元。

於二零二二年四月二十七日，本公司與深圳東陽光實業訂立委託生產與檢測服務框架協議，據此，本公司同意向深圳東陽光實業提供生產及檢測服務。委託生產及檢測服務的範圍包括對東安泰、東安強、帕拉米韋、加蘭他敏、巴洛沙韋、棕櫚酸帕利呱酮、其他仿製藥、其他新藥、德谷胰島素原料藥和注射液、德谷門冬、德谷利拉魯肽注射液、仿製藥品種中間體提供生產、檢測及測試等服務。本公司估計委託生產與檢測服務框架協議項下截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度上限為人民幣59,000,000元。

上述協議及其項下擬進行的交易(包括相關建議年度上限)已於二零二二年八月二十二日舉行的本公司二零二二年第一次臨時股東大會獲股東批准通過。

有關上述協議的交易之詳情，請參閱本公司日期為二零二二年四月二十七日及二零二二年八月二十二日的公告及本公司日期為二零二二年八月二日的通函。

## 6. 本公司控股股東進行股份轉讓更新

於二零二二年六月七日，本公司獲廣東東陽光科技控股股份有限公司(「**母公司**」)通知，由母公司持有本公司剩餘111,901,200股H股股份(相當於本公司已發行股本的12.72%)已經過戶登記至香港東陽光銷售有限公司名下。

詳情請參閱本公司日期為二零二一年八月三十一日、二零二一年十一月十一日、二零二一年十二月十日、二零二一年十二月二十日、二零二一年十二月三十日及二零二二年六月七日之公告。

## 六、報告期後重大事項

自報告期後至本公告日期概無重大事宜。

## 本集團下半年業務前景

展望二零二二年下半年，隨著中國醫藥行業發展主題逐漸由仿製切換到創新，藥品創新已成為支撐企業未來發展的核心競爭力。藥企要在激烈的競爭中贏得機遇，需要從產品研發、技術工藝改進、生產供應鏈管理、銷售管理等各個環節不斷努力，同時要整體把握醫藥行業的市場需求和趨勢，更有效地鞏固和拓展相應的戰略目標市場，努力把握行業競爭的主動權，形成良好的可持續發展優勢。

本公司將繼續加大研發投入，加速在抗感染、內分泌及代謝疾病等領域的藥物研發向臨床應用的轉化，不斷提升產品研發和創新實力，不斷推出新產品，豐富現有的產品組合，增強產品的市場競爭力。

本公司亦繼續完善科學、可持續性的市場銷售策略，加強學術推廣及藥品推廣活動，進一步推進核心產品在等級醫院及基層醫療市場，全力打造國內市場優良的商業形象和品牌口碑，為未來更多新產品進入市場能夠快速放量打下堅實的基礎。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零二二年六月三十日止六個月概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 中期股息

董事會議決不派付截至二零二二年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)。

## 遵守企業管治守則

本公司作為香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的上市公司，始終致力於保持高水平的企業管治，並已於截至二零二二年六月三十日止六個月內遵守載於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的所有守則條文。

## 遵守證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)作為本公司董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。

本公司已向全體董事及監事作出特定查詢，而全體董事及監事均已確認，彼等於報告期內已遵守標準守則。

## 審核委員會

本公司的審核委員會已審閱根據國際財務報告準則編製的本集團二零二二年中期業績公告、中期報告及截至二零二二年六月三十日止六個月的未經審核財務報表。

## 刊發中期業績及中期報告

本中期業績公告刊載於聯交所的披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.hec-changjiang.com](http://www.hec-changjiang.com))。載有上市規則規定的所有資料的二零二二年中期報告將適時寄發予本公司股東並將刊載於本公司及聯交所網站。

代表董事會  
宜昌東陽光長江藥業股份有限公司  
董事長  
唐新發

中國，湖北  
二零二二年八月二十六日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事蔣均才先生、王丹津先生、陳燕桂先生和李爽先生；非執行董事唐新發先生和黃翊先生；及獨立非執行董事唐建新先生、趙大堯先生、向凌女士和李學臣先生。