



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

2022

中期報告



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**」)一家從事功能保健茶、減肥藥品及其他相關產品研發、生產、銷售及業務推廣的大健康企業集團。本集團線下渠道覆蓋全國31個省、自治區和直轄市，並通過35個線上平台進行銷售。

本集團旗下北京澳特舒爾保健品開發有限公司(「**澳保**」)是中國最大的功能保健茶企業，二十多年來陸續推出了碧生源牌常潤茶、碧生源牌常菁茶和碧生源牌纖纖茶(統稱「**三茶**」)等系列功能保健茶產品。澳保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，澳保產品已通過ISO9001、ISO22000、HACCP體系認證。作為北京市高新技術企業，澳保擁有從意大利IMA公司引進的C24型袋泡茶高速機型，內外袋一次成型，自動完成製袋流程。澳保產品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、或中輕度受其困擾影響健康及生活質量之人士，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**」)主要研發、生產及銷售奧利司他減肥膠囊、奧司他韋、眼藥水等原料藥和製劑。中山萬漢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。中山萬漢擁有硬膠囊劑、膜劑等劑型的生產線，具備多種原料藥生產能力。中山萬漢萬遠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高新技術企業。

本集團附屬公司河南雪櫻花製藥有限公司(「**雪櫻花**」)位於河南省周口市，廠房和生產流程均符合國家GMP標準。雪櫻花主要研發、生產及銷售軟膠囊劑、硬膠囊劑和片劑等三大劑型的產品，包括原研藥心腦清軟膠囊、大蒜油軟膠囊以及複方維生素U膠囊等，目前擁有藥品批文共53個。

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	16
中期簡明綜合全面收益表	17
中期簡明綜合資產負債表	18
中期簡明綜合權益變動表	20
中期簡明綜合現金流量表	21
中期簡明綜合財務資料附註	23
其他資料	47



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, FCG, HKFCG

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
北京市房山區
竇店鎮秋實工業小區1號
(郵編: 102433)

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：
北京市天元律師事務所
中國
北京市朝陽區
針織路23號
國壽金融中心20-21層

財務摘要

本集團的經營業績

本集團二零二二年上半年的收入為人民幣460.1百萬元，較二零二一年同期的收入人民幣670.7百萬元減少31.4%。

本集團二零二二年上半年的毛利為人民幣274.5百萬元，較二零二一年同期的毛利人民幣455.9百萬元減少39.8%。本集團二零二二年上半年的毛利率為59.7%，較二零二一年同期的毛利率68.0%下降8.3個百分點。

本集團二零二二年上半年運營開支(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271.7百萬元，較二零二一年同期的運營開支總額人民幣398.5百萬元減少31.8%。

本集團於二零二二年上半年錄得全面虧損總額為人民幣9.1百萬元，二零二一年同期錄得全面收益總額為人民幣56.3百萬元。

二零二二年上半年之本公司擁有人應佔全面虧損總額為人民幣6.6百萬元(二零二一年同期：本公司擁有人應佔全面綜合收益為人民幣26.4百萬元)；二零二二年上半年之本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損均為人民幣16.25分(二零二一年同期：本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利均為人民幣66.26分)。

管理層討論及分析

業績回顧

二零二二年上半年，受國內本土奧密克戎變異病毒快速傳播、國際環境複雜多變等超預期因素影響，國內經濟下行壓力加大。根據國家統計局於二零二二年七月十五日發佈的國民經濟運行數據，中國國內生產總值上半年同比增長2.5%，增速放緩。消費市場方面，二零二二年上半年，國內社會消費品零售總額同比下降0.7%，顯示居民消費信心不足、消費意願受到抑制。

中國國內疫情上半年呈現點多、面廣、頻發特點，北京、上海、山東、陝西、吉林等多地採取了嚴格的疫情防控措施，對本集團產品生產、物流配送以及業務銷售帶來較大影響。生產方面，在二零二二年四月末至六月中旬期間，本集團房山生產基地按照當地疫情防控要求暫停營運，長達53天，對碧生源核心產品功能保健茶的出貨形成一定壓力，造成相關產品短期內收入下降。本集團中山萬漢製藥有限公司、中山萬遠新藥研發有限公司以及河南雪櫻花製藥有限公司也受到不同程度影響。目前，根據當地復工復產政策，本集團上述生產基地已恢復正常的生產經營活動。物流方面，跨區域交通運輸受阻導致物流不暢，造成本集團產品無法及時配送至終端，同時帶來貨品積壓及相應風險；部分地區快遞服務中斷還對本集團線上業務造成了一定影響。為保障發貨，本集團及時關注疫情發展情況，適時調整物流供應商，並選擇時效性更高的快遞服務，在消納滯留物品的同時，亦帶來物流成本上升。市場銷售方面，由於在疫情發生時，人員出行受限，對本集團線下業務正常開展形成了一定的衝擊，為此本集團線下銷售團隊主動與O2O平台對接，嘗試「線上+線下」雙結合的銷售模式，同時借助分銷商平台進行直播帶貨等活動。

受市場變化及價格競爭影響，奧利司他產品整體銷售規模下降，本集團奧利司他相關產品的銷售規模和收入水平對比去年同期均大幅下降。為此，本集團一方面優化奧利司他成本及壓縮營銷推廣費用，並採取可持續的價格機制，維護核心產品的市場地位，但由於銷售規模減少和平台補差政策的影響，使得奧利司他相關產品的利潤水平有所下降。

管理層討論及分析

受上述不利因素影響：二零二二年上半年，本集團收入為人民幣460.1百萬元，同比下降31.4%，其中「三茶」(常潤茶、常菁茶、纖纖茶)收入為人民幣161.0百萬元，同比下降21.6%，減肥藥品收入為人民幣134.4百萬元，同比下降52.9%。為此，本集團堅持穩健的工作基調，重點提升公司管理水平，通過優化組織架構、調整主要營業地點、短期減少廣告開支等方式合理壓縮運營成本。與此同時，本集團不斷探索新的業務增長點，在新零售、跨境電商、雪櫻花產品銷售等方面進行積極嘗試，惟其項目尚處於初期發展階段，存在進一步深化拓展的上升空間。

加強線下渠道精細化管理，開闢直播帶貨新戰場

本集團具備完善的線下銷售網絡，通過不斷加強銷售團隊建設，保持在線下市場的渠道優勢。二零二二年上半年，OTC事業部按照「管理下沉、扁平高效」的原則對組織架構和市場劃分進行優化調整，將九大戰區重組為三個工作組，加強對終端市場的建設，快速掌握一線信息。OTC事業部亦實時調整銷售策略，重點完成了對產品批號的管理。渠道拓展方面，本集團在深化與NKA(National Key-Account)連鎖、LKA(Local Key-Account)連鎖合作共生關係的同時，對區域性中小連鎖和單店給予重視和關注，通過精細化管理擴展線下市場覆蓋面，努力實現銷售目標。

深化電商組織管理架構，穩定價格管理機制

二零二二年上半年，電商事業部繼續深化矩陣式組織管理架構，以「四茶」(常潤茶、常菁茶、纖纖茶、清源茶)、藥品、新品三條業務線為核心，對各電商平台、店舖及經營單元的營銷策略進行統籌部署，並規劃各條線產品的佈局方案並制定統一價格機制。電商事業部對營銷活動、銷售費用進行精細化管理，關注經營結果，避免內部競爭，在上半年「3•18」，「6•18」等電商節活動中，取得良好效果。與此同時，電商事業部繼續強化四大通用平台(直播平台、會員平台、內容平台、推廣平台)的人才培養和專業化建設，為業務運營提供多維度支撐。

管理層討論及分析

迎合市場營銷潮流，成立快手事業部

隨著短視頻和直播營銷日趨流行，為迎合新的發展潮流，二零二二年上半年，本集團成立快手事業部。憑藉碧生源產品的歷史淵源和良好口碑，以及本集團與快手平台建立的戰略合作伙伴關係，碧生源功能保健茶快速獲得了該平台達人關注。與快手平台的合作有效提升了產品曝光度，在不斷「漲粉」的同時為店鋪導入新的客戶流量。

傳遞「健康生活、環保運動」理念，持續推動品牌年輕化建設

本集團致力於大健康產業，注重健康理念的社會化傳播，二零二二年春節恰逢北京冬奧會，本集團通過奧運冠軍新春祝福視頻，傳遞「健康生活、環保運動」的品牌理念，為碧生源帶來了較高的社會化傳播流量。在品牌年輕化建設方面，本集團持續以「青春校園」為重點，切入年輕一代生活場景，與年輕群體建立情感鏈接、做好口碑鋪墊、培養長期潛在客戶。二零二二年上半年，碧生源攜手「學院獎」共同走過14年，繼續與逾百萬學子相約，源源不斷吸收新鮮年輕的創意活力。

積極推動新品開發，完善知識產權管理體系

為鞏固本集團產品於市場中的地位，二零二二年上半年，本集團在研發方面持續落實「一豎兩橫」產品戰略，聚焦「減肥與體重管理」和「潤腸通便與胃腸道健康」兩大保健功能領域，按計劃推進多款新品的研發工作。研發中心重點開展已有保健食品批件維護工作，根據最新法規政策，通過加強試驗研究、優化工藝參數、提升產品技術、規範產品說明等方式，進一步提升產品安全質量。本集團上半年已獲得多個產品的批件下發。

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，與北京市慈善協會成立「碧生源慈善專項基金」用於開展包括社會救助、困難群眾幫扶、發揮社會保障的補充作用等公益事業。同時多次向中國綠色碳匯基金會、北京綠色陽光環保公益基金會捐款，在維護生態平衡和生態安全上貢獻力量。本集團多次榮獲「中國社會責任公益慈善獎」、「中國企業社會責任最佳公益典範獎」等榮譽。

管理層討論及分析

展望

二零二二年四月二十七日，國務院印發《「十四五」國民健康規劃》，該規劃的提出體現了中國政府對人民群眾生命安全和身體健康的重視，也為大健康產業的未來發展提供了重要指引。

當下，大健康產業挑戰與機遇並存，「減肥與體重管理」市場仍具有廣大發展空間。《中國居民膳食指南(2022)》顯示，我國成年居民超重或肥胖已經超過一半(50.7%)，由此帶來的心腦血管、呼吸、內分泌等多系統疾病問題日趨嚴重。截止目前，國內「減肥與體重管理」相關的新藥尚未大量獲批，奧利司他在減肥藥物市場仍是安全性高、有效性明顯的優勢產品。根據阿里巴巴「生意參謀」統計，二零二二年上半年，在阿里系電商平台奧利司他板塊，碧生源牌奧利司他及來利牌奧利司他的市場份額合計28.0%，仍位居第一。

本集團在功能保健茶方面也仍然保有領先的市場地位。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，二零二一年在全國零售藥房，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22.7%和12.7%，位居市場前列。

展望下半年，面對疫情可能出現反覆、消費恢復仍需時間、市場競爭日趨激烈等多個不利因素，本集團將按照「穩中求進」的工作基調，繼續深耕「減肥與體重管理」及「潤腸通便與胃腸道健康」領域，注重研發投入，把握市場發展趨勢和年輕一代消費需求，增強碧生源產品的競爭力。與此同時，本集團將拓展多渠道佈局，精細化線下運營，創新電商業務，探索新零售發展，力爭為本集團帶來新的增長點。作為專注健康事業二十二年的國貨品牌，本集團還將加大品牌建設的力度，通過場景化營銷、社會化傳播和年輕化建設，提升碧生源品牌的關注度和社會影響力。本集團將密切關注不斷變化的市場和消費需求，持續進行產品開發和品牌建設，挖掘多年經營和客戶服務積澱的大數據資源，支撐業績增長，逐步構建碧生源大健康生態體系，滿足不斷增長的國民健康需求。

管理層討論及分析

財務回顧

	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	佔收入的 百分比	人民幣千元	佔收入的 百分比
收入：				
碧生源牌常潤茶	62,867	13.7%	78,948	11.8%
碧生源牌常菁茶	66,503	14.4%	87,360	13.0%
碧生源牌纖纖茶	31,612	6.9%	38,993	5.8%
減肥藥品(附註)	134,403	29.2%	285,216	42.5%
其他產品(附註)	85,327	18.5%	99,992	14.9%
其他藥品(附註)	79,387	17.3%	80,186	12.0%
總計	460,099	100%	670,695	100%

附註：減肥藥品主要包括碧生源牌奧利司他，其他產品主要包括保健食品及其他茶產品，其他藥品主要包括滴眼液及成品藥。

本集團二零二一年同期收入為人民幣670.7百萬元，二零二二年上半年收入下降31.4%至人民幣460.1百萬元，其中，三茶的收入由二零二一年同期的人民幣205.3百萬元下降21.6%至二零二二年上半年的人民幣161.0百萬元，減肥藥品的收入由二零二一年同期的人民幣285.2百萬元下降52.9%至二零二二年上半年的人民幣134.4百萬元，其他產品的收入由二零二一年同期的人民幣100.0百萬元下降14.7%至二零二二年上半年的人民幣85.3百萬元，其他藥品的收入由二零二一年同期的人民幣80.2百萬元下降1.0%至二零二二年上半年的人民幣79.4百萬元。

二零二二年上半年的收入較二零二一年同期下降，主要是由於(i)受新一波新型冠狀病毒疫情影響，部分城市採取了嚴格的疫情防控措施，對本集團營銷業務及物流配送帶來一定影響；及(ii)受市場變化及價格競爭的影響，本集團主營產品之減肥藥品的上半年出貨量同比下降超50%，平均結算單價亦有所下降。

管理層討論及分析

銷售成本、毛利及毛利率

	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
銷售成本	185,563	214,838
毛利	274,536	455,857
毛利率	59.7%	68.0%

本集團的銷售成本由二零二一年同期的人民幣214.8百萬元下降13.6%至二零二二年上半年的人民幣185.6百萬元，毛利率由二零二一年同期的68.0%下降至二零二二年上半年的59.7%，主要是收入下降導致成本下降且產品多樣化造成毛利較高的產品收入佔比下降所致。

銷售及市場營銷開支

	截至六月三十日止六個月			
	二零二二年		二零二一年	
	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	3,075	0.7%	53,796	8.0%
市場營銷及促銷開支	77,009	16.7%	107,599	16.0%
僱員福利開支	63,104	13.7%	79,166	11.8%
其他	22,594	4.9%	29,239	4.4%
總計	165,782	36.0%	269,800	40.2%

本集團的銷售及市場營銷開支由二零二一年同期的人民幣269.8百萬元下降至二零二二年上半年的人民幣165.8百萬元。

二零二二年上半年廣告開支較二零二一年同期降低人民幣50.7百萬元，主要是廣告投放活動減少所致。

二零二二年上半年市場營銷及促銷開支較二零二一年同期降低人民幣30.6百萬元，主要是電商平台營銷推廣費降低所致。

二零二二年上半年僱員福利開支較二零二一年同期降低人民幣16.1百萬元，主要是二零二二年銷售人員減少且僱員績效工資下降所致。

管理層討論及分析

行政開支

	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	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	31,772	6.9%	32,972	4.9%
辦公室開支	2,041	0.4%	3,672	0.6%
專業及諮詢服務費	9,159	2.0%	17,719	2.6%
招待及差旅費	3,089	0.7%	4,878	0.7%
其他	32,112	7.0%	15,234	2.3%
總計	78,173	17.0%	74,475	11.1%

本集團行政開支由二零二一年同期人民幣74.5百萬元上升5.0%至二零二二年上半年的人民幣78.2百萬元，主要是受疫情影響，本集團主要生產基地停工期間固定制造費用轉行政開支所致。

研究及開發成本

	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	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	27,711	6.0%	54,206	8.1%

二零二二年上半年研究及開發成本較二零二一年同期降低人民幣26.5百萬元，主要是本集團委外研發費用及研發材料投入減少所致。

應佔使用權益法核算的投資虧損

本集團二零二二年上半年應佔使用權益法核算的投資虧損為人民幣4.3百萬元，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7.3百萬元的虧損。

稅項

本集團二零二二年上半年所得稅開支為人民幣14.0百萬元，二零二一年同期所得稅開支為人民幣9.7百萬元，所得稅開支的增加是使用以前年度已確認可抵扣虧損所致。

管理層討論及分析

期內全面虧損總額

綜合上述因素，本集團二零二二年上半年錄得全面虧損總額為人民幣9.1百萬元(二零二一年同期：全面收益總額為人民幣56.3百萬元)。

流動資金及資本來源

於二零二二年上半年，本集團運營所需資金及資本開支主要來源於運營活動產生的現金流量及銀行借款所得款項。

現金流量

下表概述截至二零二二年及二零二一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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動現金流入／(流出)淨額	9,505	(67,558)
投資活動現金流入／(流出)淨額	85,016	(121,952)
融資活動現金流出淨額	(49,463)	(66,676)
	45,058	(256,186)
外匯匯率變動對現金及現金等價物之影響	559	(380)
現金及現金等價物淨增加／(減少)額	45,617	(256,566)

於二零二二年上半年，本集團的經營活動現金流入淨額為人民幣9.5百萬元，主要是年內營運活動所致(二零二一年同期：經營活動現金流出淨額為人民幣67.6百萬元)。於二零二二年上半年，本集團投資活動現金流入淨額為人民幣85.0百萬元，主要是出售本公司間接全資附屬公司上海碧生物業管理有限公司(「碧生物業」)持有的土地使用權及建築物所致(二零二一年同期：投資活動現金流出淨額為人民幣122.0百萬元)。於二零二二年上半年，融資活動現金流出淨額為人民幣49.5百萬元，主要是償還借款及分配股利所致(二零二一年同期：融資活動現金流出淨額為人民幣66.7百萬元)。

管理層討論及分析

按公允值通過損益計量的金融資產

本集團於二零二二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47.1百萬元(二零二一年十二月三十一日：按公允值通過損益計量的金融資產為人民幣38.7百萬元)，主要包括：

(i)本集團對Vstar Investment Fund Limited Partnership的投資賬面金額約為人民幣15.3百萬元；(ii)本集團對ERX Pharmaceuticals Inc.的投資賬面金額約為人民幣19.4百萬元；及(iii)本集團對南京金壁創業投資管理合夥企業的投資賬面金額約為人民幣12.4百萬元。

銀行結餘及現金

本集團銀行結餘及現金包括現金及現金等價物、定期存款以及受限銀行存款，截至二零二二年六月三十日為人民幣382.2百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣425.0百萬元)。

借款及資產抵押

於二零二二年六月三十日，本集團的銀行借款及其他借款為人民幣231.7百萬元，銀行借款利率為3.70%–6.80%(二零二一年十二月三十一日：人民幣243.7百萬元，銀行借款利率為3.85%–6.80%)。

截至二零二二年六月三十日，本集團通過向銀行及擔保公司抵押賬面淨值總計為人民幣152.2百萬元的樓宇及賬面淨值總計為人民幣51.1百萬元的土地使用權共獲得銀行借款人民幣181.1百萬元(截至二零二一年十二月三十一日，本集團通過向銀行及擔保公司抵押賬面淨值總計為人民幣149.9百萬元的樓宇及賬面淨值總計為人民幣51.7百萬元的土地使用權共獲得銀行借款人民幣191.1百萬元)。

二零二二年一月十四日，本集團與第三方融資租賃公司簽訂融資租賃合同，通過一項機器的售後回租安排獲得款項約人民幣4.79百萬元，該款項在會計准則下等同於以該機器抵押的借款。

資本開支

於二零二二年上半年，本集團的資本開支為人民幣28.3百萬元(二零二一年同期：人民幣99.2百萬元)，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。本集團於所示日期的存貨分析於下表中列示：

	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
原材料及包裝材料	39,441	38,759
在製品	5,100	2,279
成品	89,206	95,303
存貨總額	133,747	136,341

外匯匯率風險

本集團絕大部分營業收入、銷售成本和費用等均以人民幣計值。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。

截至二零二二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(二零二一年同期：無)。

股份合併

於二零二二年三月十八日，董事會建議按本公司已發行和未發行股本中每40股普通股(每股0.000008333333美元)合併為1股普通股(每股0.0003333332美元)(「股份合併」)之基準實施股份合併。

股份合併已於本公司在二零二二年四月十三日舉行之股東特別大會上獲本公司股東批准，於二零二二年四月十九日生效。股份合併完成后，本公司已發行股份數目由1,630,207,820股變更為40,755,195股，股份繼續以每手1,000股之單位買賣。

詳情請參閱本公司日期為二零二二年三月十八日及二零二二年四月十三日之公告，及本公司日期為二零二二年三月二十九日之通函。

管理層討論及分析

重大收購或出售事項

本集團於二零二二年上半年概無有關附屬公司、聯營公司和合營公司的重大收購及出售事項。

資產負債率

本集團截至二零二二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33.7%(二零二一年十二月三十一日: 35.7%)。

或然負債及擔保

截至二零二二年六月三十日,本集團並無重大或然負債及擔保(二零二一年十二月三十一日:無)。

資本性承諾

截至二零二二年六月三十日,已訂但未產生的物業、廠房及設備資本開支為人民幣17.9百萬元(二零二一年十二月三十一日:人民幣24.9百萬元)。

人力資源管理

本集團將高素質僱員視為最重要的資源。於二零二二年六月三十日,本集團在中國內地及香港有1,431名僱員(二零二一年十二月三十一日:1,626名僱員)。截至二零二二年六月三十日止,本集團的員工成本(包括董事薪酬)為人民幣118.8百萬元(二零二一年同期:人民幣135.1百萬元)。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,意圖激勵員工,鼓勵他們為提高本集團價值、並促進本集團的長期發展而不懈努力。

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工作人員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17至46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」)於二零二二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，以及附註，包括主要會計政策和其他解釋信息。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，二零二二年八月十七日

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	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入	7	460,099	670,695
銷售成本	8	(185,563)	(214,838)
毛利		274,536	455,857
其他收入		11,259	10,727
銷售及市場營銷開支	8	(165,782)	(269,800)
行政開支	8	(78,173)	(74,475)
研究及開發成本	8	(27,711)	(54,206)
信用減值損失		(549)	(1,040)
按公允值通過損益計量的金融資產的公允價值變動	6	403	—
其他開支	8	(813)	(5,538)
其他虧損淨額	9	(1,017)	(7,917)
運營溢利		12,153	53,608
財務收入	10	1,557	1,697
財務成本	10	(4,441)	(3,156)
財務成本淨額	10	(2,884)	(1,459)
應佔使用權益法核算的投資(虧損)/溢利	17	(4,329)	13,773
除所得稅前溢利		4,940	65,922
所得稅開支	11	(14,050)	(9,666)
期內(虧損)/溢利		(9,110)	56,256
以下各方應佔(虧損)/溢利			
— 本公司擁有人		(6,621)	26,429
— 非控股權益		(2,489)	29,827
		(9,110)	56,256
其他全面收益		—	—
期內全面(虧損)/收益總額		(9,110)	56,256
以下各方應佔期內全面(虧損)/收益總額：			
— 本公司擁有人		(6,621)	26,429
— 非控股權益	16	(2,489)	29,827
		(9,110)	56,256
本公司擁有人應佔溢利的每股(虧損)/盈利(人民幣分)			
— 每股基本(虧損)/盈利	12	(16.25)	66.26
— 每股攤薄(虧損)/盈利	12	(16.25)	66.26

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	經審核
		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
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	395,767	401,486
無形資產	14	164,577	168,670
使用權資產	23	80,223	103,675
其他非流動資產	15	18,397	12,191
使用權益法核算的投資	17	35,852	44,971
按公允值通過損益計量的金融資產	6, 18	47,059	38,656
長期銀行存款	22	120,000	170,000
遞延所得稅資產	26	63,568	77,905
非流動資產總值		925,443	1,017,554
流動資產			
存貨	19	133,747	136,341
貿易應收款項	20(a)	119,525	94,057
應收票據	6, 20(b)	11,426	2,974
按金、預付款項及其他應收款項	21	88,281	87,320
已抵押銀行存款		—	28,400
短期銀行存款	22	563	10,563
現金及現金等價物		261,659	216,042
		615,201	575,697
分類為持有待售的資產	27	—	48,881
流動資產總值		615,201	624,578
資產總值		1,540,644	1,642,132
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	913,393
其他儲備		340,274	340,274
累計虧損		(432,865)	(426,244)
		820,896	827,517
非控股權益	16	200,884	227,873
權益總額		1,021,780	1,055,390

中期簡明綜合資產負債表

	附註	未經審核 二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延政府補助		41,830	33,348
租賃負債	30	10,026	21,877
遞延所得稅負債	26	38,110	42,274
長期借款	25	64,174	92,930
其他非流動負債		—	497
非流動負債總額		154,140	190,926
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	28	13,776	40,727
其他應付款項及預提費用	29	148,786	151,813
合約負債		21,041	31,469
借款	25	167,492	150,750
租賃負債	30	9,756	21,057
當期所得稅負債		3,873	—
流動負債總額		364,724	395,816
負債總額		518,864	586,742
權益及負債總額		1,540,644	1,642,132

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	
	股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	總計	權益	權益總額
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二二年一月一日之結餘	94	913,393	340,274	(426,244)	827,517	227,873	1,055,390
期內全面虧損總額	—	—	—	(6,621)	(6,621)	(2,489)	(9,110)
直接於權益確認與擁有人進行之交易總額：							
向非控股股東宣派股利(附註16)	—	—	—	—	—	(24,500)	(24,500)
於二零二二年六月三十日之結餘	94	913,393	340,274	(432,865)	820,896	200,884	1,021,780
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：							
支付股東股利	—	(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

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	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
來自經營活動的現金流量			
經營所得／(所用)現金		7,952	(61,326)
已付所得稅		(4)	(8,556)
已收利息		1,557	2,324
經營活動的現金流入／(流出)淨額		9,505	(67,558)
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		(592,300)	(483,297)
出售按公允值通過損益計量的金融資產的所得款項		594,222	472,448
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)
提取初始存款期超過三個月的定期存款		60,701	143,750
提取受限制銀行存款		—	5,658
支付按公允值通過損益計量的投資款項		(8,000)	—
一間合營公司的分派		4,790	4,018
收購一間附屬公司		—	(26,990)
購買物業、廠房及設備		(24,196)	(98,339)
購買無形資產		(4,076)	(866)
收到與資產相關的政府補助		9,476	—
出售土地使用權、物業、廠房及設備所得款項		62	1,100
出售持有待售資產所得款項		44,337	—
投資活動現金流入／(流出)淨額		85,016	(121,952)
來自融資活動的現金流量			
借款的所得款項	25	100,040	82,000
償還借款	25	(112,054)	(82,770)
支付租賃本金		(9,404)	(15,461)
已付銀行借款利息及其他財務成本		(4,525)	(4,892)
支付股東股利	32	—	(45,553)
支付非控股股東股利	16	(23,520)	—
來自融資活動的現金流出淨額		(49,463)	(66,676)

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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	45,058	(256,186)
期初現金及現金等價物	216,042	543,822
現金及現金等價物的匯兌收益／(虧損)	559	(380)
期末現金及現金等價物	261,659	287,256
包括：		
— 銀行結餘、財務機構結餘及現金	261,659	287,256

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第二十二章(經合併和修訂的一九六一年第三號法律)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和減肥及其他藥品。

本公司的第一上市地為香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)。

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。

截至二零二二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二零二二年八月十七日獲本公司董事會批准刊發。

2. 主要事項

截至二零二二年六月三十日的六個月期間，本集團的財務狀況和業績尤其受到以下事件和交易的影響：

- (i) 截至二零二二年六月三十日止的六個月內，本集團的收入與去年同期比較大幅下降，其主要原因是：1)受二零二二年新一波冠狀病毒(「新冠肺炎」)大流行的影響，一些城市採取了嚴格的流行疾病防控措施，對本集團的營銷業務和物流配送產生了一定影響，2)受市場變化和價格競爭的影響，本集團主要產品減肥藥的出貨量顯著下降，且平均結算單價也有所下降。
- (ii) 二零二二年三月十八日，本公司董事會提議進行股份合併，根據該提議，本公司已發行和未發行股本中每40股普通股(每股0.000008333333美元)合併為1股普通股，每股0.0003333332美元(「股份合併」)，股份合併隨後於二零二二年四月十三日獲得本公司股東批准，並於二零二二年四月十九日生效。

中期簡明綜合財務資料附註

3. 編製基準

本集團截至二零二二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」)編製的截至二零二一年十二月三十一日止的年度財務資料(「二零二一年年度財務報表」)、本公司在本期間內公開發佈的以及本未經審核簡明中期財務資料獲批之日止所有公告一併閱讀。

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和概念框架：

- 物業、廠房及設備：預期使用前的收益 — 對《國際會計準則第16號》的修訂
- 重大合同 — 合同履約成本 — 對《國際會計準則第37號》的修訂
- 《國際財務報告準則》二零一八至二零二零年年度改進
- 參考概念框架 — 對《國際財務報告準則第3號》的修訂

採納上述修訂準則和概念框架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二零二二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二零二一年年度財務報表所適用者相同。

中期簡明綜合財務資料附註

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，故應與本公司二零二一年年度財務報表一併閱讀。

風險管理政策自二零二一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

於二零二二年六月三十日，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一家非上市公司的股權投資（附註18）。本集團未持有按公允值計量的金融負債。

下表呈列本集團於二零二二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
於二零二二年六月三十日				
資產				
按公允值通過其他全面收益計量的金融資產	—	—	11,426	11,426
按公允值通過損益計量的金融資產	—	—	47,059	47,059

中期簡明綜合財務資料附註

6. 財務風險管理及金融工具(續)

6.3 公允值風險(續)

下表呈列截至二零二二年六月三十日止六個月的按公允值計量的金融資產變動。

	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	38,656	2,974
添置	600,300	45,364
公允價值變動	403	—
出售	(594,222)	(36,912)
於「其他虧損淨額」確認的收益(附註9)	1,922	—
期末結餘	47,059	11,426
在損益內「其他虧損淨額」下確認的期間非實現收益 總額	—	—

7. 收入及分部資料

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

主要營運決策者根據這些報告確定了經營分部，並將茶產品，減肥及其他藥品的製造和銷售作為單獨的可報告部分進行了評估，即茶產品分部和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。

中期簡明綜合財務資料附註

7. 收入及分部資料(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月期間的分部業績如下：

	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	246,309	213,790	460,099
分部間收入	—	—	—
來自外部客戶的收入	246,309	213,790	460,099
收入確定時點			
於時點確認收入	246,309	213,790	460,099
銷售成本	(65,872)	(119,691)	(185,563)
毛利	180,437	94,099	274,536
銷售及市場營銷開支	(105,872)	(59,910)	(165,782)
研究及開發成本	(4,177)	(23,534)	(27,711)
分部業績	70,388	10,655	81,043
其他收入			11,259
其他虧損淨額			(1,017)
行政開支			(78,173)
信用減值損失			(549)
按公允價值通過損益計量的金融資產的 公允價值變動			403
其他開支			(813)
運營溢利			12,153
財務收入			1,557
財務成本			(4,441)
財務成本淨額			(2,884)
應佔使用權益法核算的投資虧損			(4,329)
除所得稅前溢利			4,940
所得稅開支			(14,050)
期內虧損			(9,110)
其他分部資料：			
折舊	(17,067)	(19,367)	(36,434)
攤銷	(987)	(5,151)	(6,138)

中期簡明綜合財務資料附註

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期間的分部業績如下：

	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			(74,475)
信用減值損失			(1,040)
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：			
折舊	(16,035)	(14,589)	(30,624)
攤銷	(390)	(4,468)	(4,858)

中期簡明綜合財務資料附註

7. 收入及分部資料(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月期間，金額約為人民幣85,846,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月期間：人民幣129,429,000元)的收入來源於一家電商平台(「客戶A」)，佔本集團總收入18.7%(截至二零二一年六月三十日止六個月期間：19.3%)，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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
成品及在製品存貨變動	3,276	(17,477)
已用原材料及易耗品	155,742	202,783
僱員福利開支	118,836	135,087
市場營銷及促銷開支	77,009	107,599
廣告費用	3,075	53,796
折舊及攤銷	42,572	35,482
委外研發開支	7,658	17,545
專業及諮詢服務費用	9,159	17,719
物流開支	10,586	11,528
招待及差旅開支	6,504	10,870
租金開支(附註)	895	3,604
保養及測試成本	9,301	7,682
辦公室開支	2,041	3,672
印花稅、房產稅及其他稅項	2,240	2,823
其他	9,148	26,144
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	458,042	618,857

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。

中期簡明綜合財務資料附註

9. 其他損失淨額

	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
一項股權交易的預付款項的撥備損失(附註)	—	(4,000)
捐贈	(1,231)	(2,451)
按公允值通過損益計量的金融資產的公允價值變動(附註6.3)	1,922	1,784
出售土地使用權，物業、廠房及設備的收益／(虧損)淨額	57	(423)
外匯收益／(虧損)淨額	563	(730)
其他	(2,328)	(2,097)
	(1,017)	(7,917)

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(「擬股權轉讓」)，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，北京澳特舒爾終止上述擬股權轉讓之進行，並且，考慮到人民幣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。

中期簡明綜合財務資料附註

10. 財務費用

	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
以現金管理為目的持有的金融資產產生的利息收入	(1,557)	(1,697)
利息收入	(1,557)	(1,697)
利息開支：		
— 借款	5,147	3,700
— 租賃負債	672	691
銀行借款的擔保費用	719	651
	6,538	5,042
減：已資本化款項(附註)	(2,097)	(1,886)
財務費用	4,441	3,156
財務費用，淨額	2,884	1,459

附註：

用以釐定將予資本化借款成本金額之資本化比率為適用於本集團於截至二零二二年六月三十日止六個月期間之一般借款之加權平均利率，即4.14%（二零二一年：4.94%）。

11. 所得稅開支

	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
當期所得稅		
— 期內溢利的當期所得稅	3,877	4,111
— 上一年度中國所得稅不足撥備	—	(2,211)
	3,877	1,900
遞延所得稅	10,173	7,766
	14,050	9,666

本公司於開曼群島註冊成立，本公司附屬公司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制，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。

中期簡明綜合財務資料附註

11. 所得稅開支(續)

於二零二零年七月，北京澳特舒爾已取得於二零二零年至二零二二年的三年期高新技術企業(「高新技術企業」)資格，准予期間適用的所得稅稅率為15%。

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」)已取得於二零二零年至二零二二年的三年期高新技術企業資格，准予期間適用的所得稅稅率為15%。

於二零二二年六月，中山萬漢製藥有限公司(「中山萬漢」)已取得於二零二二年至二零二四年的三年期高新技術企業資格，准予期間適用的所得稅稅率為15%。

本集團於二零一七年二月設立的附屬公司西藏碧生源商貿有限公司及西藏千瑞萬福創業投資有限公司(「千瑞萬福」)自設立之日起至二零二零年十二月三十一日享受西藏自治區西部地區鼓勵類企業所得稅優惠的政策，於期內適用的所得稅稅率為15%。

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。

12. 每股盈利

如附註2(ii)所述，於二零二二年四月十九日股份合併生效，公司已發行和未發行股本中每40股普通股(每股0.000008333333美元)合併為1股普通股，每股0.0003333332美元。股份合併後，對截至二零二二年六月三十日止六個月期間和截至二零二一年六月三十日止六個月期間的普通股基本和攤薄的每股收益的加權平均數進行了追溯調整。

(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	
	二零二二年	二零二一年
本公司擁有人應佔(虧損)/溢利(人民幣千元)	(6,621)	26,429
已發行普通股加權平均數	40,755,195	39,885,156
每股基本(虧損)/盈利(每股人民幣分)	(16.25)	66.26

中期簡明綜合財務資料附註

12. 每股盈利(續)

(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)。

於截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月期間內，該等購股權對本集團具有反攤薄作用。此外，於二零二二年及二零二一年六月三十日，概無未歸屬受限制股份將導致對本集團產生攤薄影響。因此，截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月期間內，每股攤薄(虧損)/盈利與每股基本(虧損)/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	傢俬及其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日					
成本	319,314	309,236	81,854	32,853	743,257
累計折舊	(82,570)	(195,146)	(50,818)	—	(328,534)
累計減值	(1,630)	(11,607)	—	—	(13,237)
帳面淨值	235,114	102,483	31,036	32,853	401,486
截至二零二二年六月三十日 止六個月					
期初帳面淨值	235,114	102,483	31,036	32,853	401,486
添置	—	1,599	170	19,615	21,384
轉撥	9,429	8,639	466	(19,064)	(530)
出售/撤銷	—	—	(5)	—	(5)
折舊支出	(10,975)	(9,199)	(6,394)	—	(26,568)
期末帳面淨值	233,568	103,522	25,273	33,404	395,767
於二零二二年六月三十日					
成本	328,743	319,474	82,485	33,404	764,106
累計折舊	(93,545)	(204,345)	(57,212)	—	(355,102)
累計減值	(1,630)	(11,607)	—	—	(13,237)
帳面淨值	233,568	103,522	25,273	33,404	395,767

中期簡明綜合財務資料附註

14. 無形資產

	商譽		商標及品牌		電腦軟體		獨家藥品	藥品生產		總計
	商譽	商標及品牌	電腦軟體	獨家藥品	藥品生產	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日										
成本	60,253	13,398	11,994	7,740	126,000	17,971	237,356			
累計攤銷	—	(12,512)	(9,724)	(2,938)	(33,455)	(5,255)	(63,884)			
累計減值	—	—	—	(4,802)	—	—	(4,802)			
帳面淨值	60,253	886	2,270	—	92,545	12,716	168,670			
截至二零二二年六月三十日止六個月										
期初帳面淨值	60,253	886	2,270	—	92,545	12,716	168,670			
添置	—	2,045	—	—	—	—	2,045			
攤銷開支	—	(336)	(630)	—	(3,956)	(1,216)	(6,138)			
期末帳面淨值	60,253	2,595	1,640	—	88,589	11,500	164,577			
於二零二二年六月三十日										
成本	60,253	15,443	11,994	7,740	126,000	17,971	239,401			
累計攤銷	—	(12,848)	(10,354)	(2,938)	(37,411)	(6,471)	(70,022)			
累計減值	—	—	—	(4,802)	—	—	(4,802)			
帳面淨值	60,253	2,595	1,640	—	88,589	11,500	164,577			

附註

管理層評估並確認無需對截至二零二二年六月三十日確認的商譽確認任何減值(二零二一年六月三十日：無)。

15. 其他非流動資產

	於	
	二零二二年 六月三十日	二零二一年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
購買無形資產的預付款項	6,805	6,274
建設物業、廠房及設備的預付款項	17,866	12,191
	24,671	18,465
購買無形資產的預付款項減值	(6,274)	(6,274)
總計	18,397	12,191

中期簡明綜合財務資料附註

16. 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	
	於二零二二年	於二零二一年	於二零二二年	於二零二一年
	六月三十日	十二月三十一日	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	305,750	312,919	7,412	3,633
流動負債	(122,873)	(89,234)	(30,693)	(24,555)
流動資產/(負債)淨值	182,877	223,685	(23,281)	(20,922)
非流動資產	317,944	319,783	61,867	63,796
非流動負債	(113,289)	(105,952)	(16,151)	(15,343)
非流動資產淨值	204,655	213,831	45,716	48,453
資產淨值	387,532	437,516	22,435	27,531
非控股權益	189,891	214,383	10,993	13,490

全面收益表概要

	中山萬漢		中山萬遠	
	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	85,006	227,586	403	—
期間內溢利/(虧損)	16	64,658	(5,096)	(3,787)
其他綜合收益	—	—	—	—
綜合收益總額/(虧損)	16	64,658	(5,096)	(3,787)
宣告分配的股利	(50,000)	—	—	—
分配至非控股權益的 溢利/(虧損)	8	31,682	(2,497)	(1,855)
宣告非控股權益的股利	(24,500)	—	—	—

中期簡明綜合財務資料附註

17. 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	
	二零二二年	二零二一年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
合營公司	35,852	44,971

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	
	二零二二年	二零二一年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
合營公司	(4,329)	13,773

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	
	二零二二年	二零二一年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
期初	44,971	55,890
處置	(4,790)	(4,805)
本期(虧損)/收益	(4,329)	13,773
期末	35,852	64,858

18. 按公允值通過損益計量的金融資產

	於	
	二零二二年	二零二一年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
按公允值通過損益計量的金融資產		
— 理財產品及結構性存款(a)	—	—
— 對一家非上市企業的權益性投資(b)	19,380	19,380
— 基金投資(c)	27,679	19,276
按公允值通過損益計量的金融資產	47,059	38,656

中期簡明綜合財務資料附註

18. 按公允價值通過損益計量的金融資產(續)

附註：

- (a) 本集團從商業銀行所購買的理財產品及結構性存款均以人民幣記值。理財產品本金及收益不被保證，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，因此屬於按公允價值通過損益計量的金融資產。於二零二一年六月三十日以及二零二二年六月三十日，該類按公允價值通過損益計量的金融資產無餘額。

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

- (b) 本集團於二零二一年四月三十日以三百萬美元(相當於人民幣19,380,000元)的現金對價獲得了ERX Pharmaceuticals Inc. (「**ERX**」) 3.1523%的股權。考慮到本集團既不能控制也不能行使對ERX的重大影響，管理層確認該投資為按公允價值通過損益計量的金融資產。

- (c) 依據二零二一年二月二十六日簽訂的協議，在2.3505百萬美元的總投資承諾中，集團於二零二一年五月十七日向Vstar Investment Fund Limited (「**Vstar**」)投資了2.0609百萬美元(約合人民幣13,297,000元)。鑑於本集團既不能控制亦不能對Vstar行使重大影響力，管理層確認此投資為按公允價值通過損益計量的金融資產。

根據二零二一年七月十九日本集團與南京金鳴創業投資管理合夥企業(有限合夥)簽訂的協議，截至二零二二年六月三十日，本集團共對南京金壁創業投資管理合夥企業(「**金壁**」)投資人民幣12.0百萬元。考慮到本集團無法控制或行使對金壁的重大影響力，管理層確認此投資為按公允價值通過損益計量的金融資產。

截至二零二二年六月三十日止六個月期間，金壁的公允價值變動為人民幣403,000元，截至二零二二年六月三十日止六個月期間，Vstar和ERX的公允價值變化不顯著。

中期簡明綜合財務資料附註

19. 存貨

	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
原材料及包裝材料	39,441	38,759
在製品	5,100	2,279
成品	89,206	95,303
	133,747	136,341
減：減值撥備	—	—
	133,747	136,341

20. 貿易應收款項及應收票據

	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
貿易應收款項	119,637	94,256
減：信用減值損失	(112)	(199)
	119,525	94,057

- (a) 本集團通常給予客戶30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(扣除信用減值損失後)賬齡分析：

	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
0至90日	119,179	93,965
91至180日	284	31
181至365日	27	—
超過365日	35	61
	119,525	94,057

- (b) 於二零二二年六月三十日，金額為人民幣11,426,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣2,974,000元)之應收票據均為到期日為6個月內的銀行承兌票據，分類為按公允值通過其他全面收益計量的金融資產，列示於「貿易應收款項及應收票據」。

中期簡明綜合財務資料附註

21. 按金、預付款項及其他應收款項

	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
預付廣告開支款項	14,956	10,130
預付供應商款項	25,841	34,353
其他應收款項	36,276	29,613
應收利息	7,513	5,726
其他	3,695	7,498
	88,281	87,320

22. 銀行定期存款

	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
短期銀行定期存款	120,000	170,000
長期銀行定期存款	563	10,563
	120,563	180,563

23. 使用權資產

	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
土地使用權	61,309	62,058
辦事處及員工宿舍	18,914	41,457
租賃車輛	—	160
	80,223	103,675

中期簡明綜合財務資料附註

24. 股本

	股份數目	金額 美元	股本 人民幣千元
每股面值0.0003333332美元普通股 (附註2(ii)及12)			
法定：			
於二零二二年六月三十日及 二零二一年十二月三十一日	150,000,000	50,000	341
已發行及繳足：			
於二零二二年六月三十日及 二零二一年十二月三十一日	40,755,195	13,585	94

附註：

截至二零二二年六月三十日和二零二一年十二月三十一日，本公司因限制性股票獎勵計劃未持有任何每股面值為0.0003333332美元的普通股。

25. 借款

於二零二二年六月三十日，本集團的借款如下：

	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
計入流動負債		
已抵押銀行借款(a)	153,132	138,750
無抵押銀行借款	12,000	12,000
其他借款(b)	2,360	—
	167,492	150,750
計入非流動負債		
已抵押銀行借款(a)	62,668	92,930
其他借款(b)	1,506	—
	64,174	92,930

中期簡明綜合財務資料附註

25. 借款(續)

(a) 已抵押銀行借款詳情如下：

銀行借款 人民幣千元	土地使用權及其樓宇		擔保人
	樓宇 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	
65,000	74,871	5,805	第三方擔保公司
31,040	5,122	10,109	關聯方
48,520	43,700	18,084	彭躑*
36,500	28,516	17,099	彭躑
34,740	不適用	不適用	彭躑

* 彭躑女士是中山萬漢和中山萬遠的非控股股東。

- (b) 二零二二年一月十四日，北京澳特舒爾與第三方融資租賃公司簽訂融資租賃合同，根據該協定，北京澳特舒爾同意以約人民幣4,790,000元的對價將帳面價值為人民幣483,000元的機器轉讓給一家獨立第三方融資租賃公司，並在二零二二年一月至二零二四年一月的二十四個月內以每月約人民幣224,000元的價格將機器租回。由於機器轉讓不符合作為資產出售轉移的要求，本集團繼續確認被轉讓機器，並確認與轉讓對價相等的金融負債。該金融負債視同於以上述機器抵押的借款，並由趙一真(北京澳特舒爾的法人)和趙麗霞(北京澳特舒爾的管理層人員之一)提供擔保。
- (c) 考慮到剩餘到期時間較短，借款的公允價值與其帳面價值並無重大差異，所有這些借款均採用接近市場利率的固定利率。

中期簡明綜合財務資料附註

26. 遞延所得稅

遞延所得稅資產

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
期初	98,266	119,822
於損益扣除	(13,796)	(3,736)
期末	84,470	116,086

遞延所得稅負債

	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
期初	62,635	50,636
收購附屬公司	—	7,790
於損益(扣除)/計入	(3,623)	4,030
期末	59,012	62,456

附註：

於二零二二年六月三十日，抵銷遞延所得稅資產和負債的金額為人民幣20,902,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣13,088,000元)。

27. 分類為持有待售的資產

分類為持有待售的資產變動詳情如下：

	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
期初	48,881	—
增加	—	48,881
出售(附註)	(48,881)	—
期末	—	48,881

附註：

於二零二一年十一月二十九日，本公司間接全資子公司上海碧生物業管理有限公司(「碧生物業」)，與兩位第三方簽訂一份協議，根據該協議，上海物業同意以人民幣56.0百萬的現金對價出售位於上海的建築物以及連帶土地使用權。

於二零二一年十二月三十一日，約人民幣40,664,000元的土地使用權和約人民幣8,217,000元的投資物業被列示為「分類為持有待售的資產」，該交易於二零二二年一月完成，交易相關產生的損失並不重大。

中期簡明綜合財務資料附註

28. 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帳齡如下：

	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
0至90日	12,599	10,768
91至180日	522	80
超過180日	655	29,879
	13,776	40,727

29. 其他應付款項及預提費用

	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
應計開支	19,237	22,695
應付間接稅項及附加費	21,991	2,114
應付工資及福利	16,444	21,077
應計銷售折扣	20,951	19,376
應付供應商：		
— 購置物業、廠房及設備	16,961	16,130
— 廣告	292	15,205
— 市場營銷及促銷開支	11,994	4,663
應付基金管理費	7,120	6,230
因出售投資物業而收到的按金	—	10,000
其他按金及保證金	10,825	10,081
應付非控股股東股利(附註16)	980	—
其他	21,991	24,242
	148,786	151,813

30. 租賃負債

	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
流動租賃負債	9,756	21,057
非流動租賃負債	10,026	21,877
租賃負債總計	19,782	42,934

截至二零二二年六月三十日止六個月期間，確認租賃負債的承租人的加權平均增量借貸利率為5.59%（二零二一年：5.59%）。

中期簡明綜合財務資料附註

31. 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		購股權總數
	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	
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
於二零二二年一月一日	—	—	1.01	18,520,000	18,520,000
已授出	—	—	—	—	—
已失效	—	—	—	—	—
股份合併影響(附註)	—	—	1.01	(18,057,000)	(18,057,000)
於二零二二年六月三十日	—	—	40.00	463,000	463,000
於二零二二年六月三十日 可予行使	—	—	40.00	463,000	463,000

附註

表示因股份合併而對股份數量進行調整的影響(附註2(ii))。

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(「限制性股票激勵計劃」)，以向合資格參與者授出受限制股份，這些參與者應收到管理委員會指定的限制性股份要約(「選定參與者」)。

中期簡明綜合財務資料附註

31. 以股份付款(續)**受限制股份獎勵計劃(續)**

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之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，總代價為港幣48,291,000元(相當於約人民幣39,312,000元)。

於二零二二年六月三十日和二零二一年十二月三十一日，該信託未持有任何且尚未授予經甄選參與者的股份。

32. 股息

	於	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
本期間已支付股利	—	49,384

董事會已決議不宣派及派發截至二零二二年六月三十日止六個月的中期股息。

於二零二一年五月二十五日，本公司股東准予宣佈末期股息為每股3.75港仙，共派發股息61,133,000港元(折合人民幣49,384,000元)。

33. 承擔**(a) 資本承擔**

於二零二二年六月三十日，已訂但未產生的物業、廠房及設備資本開支為人民幣17,871,000元(於二零二一年十二月三十一日：人民幣24,943,000元)。

(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
不超過1年	517	513
超過1年但不超過5年	134	1
	651	514

中期簡明綜合財務資料附註

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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
工資、花紅及其他津貼	5,407	5,404
退休金成本 — 界定供款計劃	150	139
	5,557	5,543

35. 報告期後事項

於二零二二年七月十二日，本公司建議按於記錄日期每持有一(1)股股份獲發兩(2)股供股股份的基準向合資格股東進行供股，認購價為每股供股股份1.75港元，以(i)透過發行最多81,510,390股供股股份(假設於記錄日期或之前已發行股份數目並無變動)籌集最多約142.6百萬港元(扣除成本及開支前)估計供股所得款淨額在扣除成本及開支後將約為人民幣118.7百萬元；或(ii)透過發行最多82,276,390股供股股份(假設除尚未行使購股權獲悉數行使外，於記錄日期或之前已發行股份數目並無變動)籌集最多約144.0百萬港元(扣除成本及開支前)估計供股所得款淨額在扣除成本及開支後將約為人民幣132.9百萬元。截至本中期財務資料發佈之日，擬議的供股尚未完成。

除上述披露的事件外，資產負債表日後無其他重大事件發生。

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

於二零二二年六月三十日，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⁾	21,050,219 ^{(1)(L)}	125,000 ^{(1)(L)}	51.65%
高雁女士	實益擁有人及配偶權益 ⁽²⁾⁽³⁾	21,050,219 ^{(2)(L)}	125,000 ^{(2)(L)}	51.65%
卓福民先生	實益擁有人及配偶權益	18,400 ^{(4)(L)}	15,000 ^{(4)(L)}	0.05%
任光明先生	實益擁有人	24,250 ^{(5)(L)}	15,000 ^{(5)(L)}	0.06%
何願平先生	—	—	—	—
付舒拉先生	實益擁有人	5,000 ^{(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100,000份購股權及直接擁有104,339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20,406,479股股份；
 - (ii) 趙先生所控制的公司Better Day Holdings Limited實益擁有的356,376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25,000份購股權及58,025股股份。
 - (2) 執行董事高雁女士實益擁有根據購股權計劃授出的25,000份購股權及直接擁有58,025股股份。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根據購股權計劃授出的100,000份購股權及104,339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20,406,479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356,376股股份；及
 - (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15,000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3,400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15,000份購股權及9,250股股份。
 - (6) 獨立非執行董事付舒拉先生實益擁有5,000股股份。
 - (7) 該百分比乃以40,755,195股股份（即於二零二二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

於二零二二年六月三十日，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⁾	20,406,479 ^(L)	50.07%
Sea Network Holdings Limited ⁽¹⁾	20,406,479 ^(L)	50.07%
達盟信託服務(香港)有限公司 ⁽¹⁾	20,406,479 ^(L)	50.07%
彭麗女士 ⁽²⁾	3,257,550 ^(L)	7.99%
Everyoung Investment Holdings Limited ⁽²⁾	3,093,750 ^(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麗女士直接擁有。彭女士實益擁有163,800股股份。

(3) 該百分比乃以40,755,195股股份(即於二零二二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，於二零二二年六月三十日，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%，假設並無進行股份合併)。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

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二零二二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

截至二零二二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(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)。

企業管治

截至二零二二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C.2.1條除外。

守則條文第C.2.1條

根據守則條文第C.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32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二零二二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二零二二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，彼等確認於截至二零二二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

截至二零二二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

由二零二一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二零二二年六月三十日止六個月的中期股息。

期後事項

為保留充足可用現金以履行還款責任及改善資產負債率，同時維持本集團的營運規模，於二零二二年七月十二日，本公司建議按於每持有一(1)股股份獲發兩(2)股供股股份的基準向合資格股東進行供股，認購價為每股供股股份1.75港元，以(i)透過發行最多81,510,390股供股股份(假設於記錄日期或之前已發行股份數目並無變動)籌集最多約142.6百萬港元(扣除成本及開支前)；或(ii)透過發行最多82,276,390股供股股份(假設除尚未行使購股權獲悉數行使外，於記錄日期或之前已發行股份數目並無變動)籌集最多約144.0百萬港元(扣除成本及開支前)。

本次供股後募集資金主要用於償付本集團的未償還債務，廣告及市場推廣開支，發展新零售事業部，以及補充本集團的一般營運資金。有關供股事項之詳情，請參閱本公司於二零二二年七月十二日之公告及二零二二年八月二十三日之通函。

除上述披露外，於二零二二年六月三十日後直至此等中期簡明綜合財務資料日期，概無發生其他需要披露的重大事項。

代表董事會

董事長

趙一弘

香港，二零二二年八月十七日