



李氏大藥廠

Lee's Pharmaceutical Holdings Limited

李氏大藥廠控股有限公司\*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 二 零 零 二 年 中 期 業 績 報 告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤其在創業板上市的公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富的投資者。

由於創業板上市公司新興的性質，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板發佈資料的主要方法為透過聯交所為創業板而設的創業板網站刊登。創業板上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公佈以披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等須瀏覽創業板網站[www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

香港聯合交易所有限公司對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本報告全部或任何部份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。

本報告乃遵照聯交所創業板證券上市規則的規定而提供有關李氏大藥廠控股有限公司(「本公司」)的資料，本公司各董事願就此共同及個別承擔全部責任。各董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等深知及確信：1.本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成分；2.本報告並無遺漏任何事實，致使其所載任何聲明產生誤導；及3.本報告內表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後方作出，並以公平合理的基準及假設為依據。

# 業務回顧及前景

## 業務回顧

截至二零零二年六月三十日止六個月，李氏大藥廠控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）的營業額約達5,500,000港元，較二零零一年同期上升約23%。

由於本集團致力提高產品在市場的知名度，故呈報期內的營業額大幅上升。本集團現時自行開發的生物製藥產品「立邁青」的銷售額繼續增長，較二零零一年同期上升約25%，使集團得以奪取競爭對手的市場份額。本集團新推出市面的產品「尤靖安」亦得到醫療保健行業接受，其銷售佔呈報期間本集團的營業總額約23%。

此外，截至二零零二年六月三十日止六個月，本集團轉虧為盈，股東應佔純利約為145,000港元，而二零零一年同期則虧損約2,700,000港元。由於本集團的銷售額上升及成功控制成本，本集團的盈利能力得到重大改善。所錄得的溢利顯示本集團整體財務狀況得到改善。

於呈報期間，本集團繼續實行新銷售及市場推廣策略，銷售開支比率因而進一步由二零零一年佔銷售額約54%減至二零零二年佔銷售額約46%。此外，生產力亦已提升，並以質量控制為重點。本集團的凝膠車間剛順利通過實地檢驗，可續領GMP認證。至於研究與開發方面，本集團已經向省機關申請對蛇毒血凝酶進行臨床研究。

## 前景

儘管預計中國的製藥行業在可見將來競爭仍然激烈，但是本集團相信其整體表現將會繼續改善。本公司於二零零二年七月成功在聯交所創業板上市，引領本集團進入新階段，為本集團在未來迅速增長製造機會。本集團近期與一家意大利製藥公司訂立協議，在大中華地區分銷其糖尿病藥物。本集團現時的策略是善用本集團穩健的銷售及市場推廣網絡，及擴闊本集團的收益基礎。

本公司董事會（「董事會」）確信能夠達到本年初計劃的目標，而董事會將會盡力為本公司股東（「股東」）賺取滿意回報。

## 管理層的討論與分析

### 流動資金、財務資源及理財政策

於二零零二年六月三十日，本集團的未償還貸款約8,900,000港元，包括有抵押銀行貸款約2,900,000港元，及有抵押其他貸款約6,000,000港元。其中約8,000,000港元須於一年內償還，而其餘900,000港元則於一年後償還。港元借貸的利息以最優惠年利率減一厘計算，而人民幣借貸利息則為年利率5.8厘至9厘之間計算。借貸本金原值2,000,000港元及9,500,000人民幣（總值相當於約11,000,000港元），其中銀行借貸為2,000,000港元及2,500,000人民幣（總值相當於約4,300,000港元）。

於二零零二年六月三十日，本集團所持現金淨額約2,000,000港元。隨著本公司於二零零二年七月十五日（「上市日期」）透過配售90,000,000股普通股（「股份」）上（其中75,000,000股為新股份），在聯交所創業板上市，所得款項淨額約為20,000,000港元，此令本集團的流動資金狀況更加穩固。本集團將會按二零零二年七月三日刊發的招股章程（「招股章程」）所披露方式使用該等款項。由於將注入這筆資金及具備內部資金，雖然於二零零二年六月三十日有流動負債淨額約4,400,000港元，本集團預計不會出現任何流動資金短缺方面的問題。

於二零零二年六月三十日，本集團並無任何重大資本承擔。本集團於現金及財務管理方面採納謹慎的理財政策，所有銀行存款以港元或營運中附屬公司的當地貨幣為單位，務求盡量減低外匯風險。

### 重大收購、出售及重大投資

除招股章程所載者外，截至二零零二年及二零零一年六月三十日止六個月，本集團並無重大收購、出售及投資。目前，除招股章程所載者外，本集團於未來並無計劃有重大投資及收購資本資產。

### 僱員資料

於二零零二年六月三十日，本集團在中國及香港共聘用102名（二零零一年十二月三十一日：114名）員工。截至二零零二年六月三十日止六個月，員工成本（包括董事酬金）約為1,500,000港元，而於上一個財政年度同期約為1,200,000港元。

本集團為僱員提供全面的酬金及額外福利，包括退休金及醫療福利。為激勵優秀員工，本公司已經採納首次公開招股前購股權計劃及購股權計劃。

根據本公司於二零零二年六月二十六日採納的首次公開招股前購股權計劃，本公司曾向本集團兩名執行董事及兩名僱員授出首次公開招股前購股權，可按行使價每股0.28港元，認購合共5,000,000股股份。根據首次公開招股前購股權計劃授出的購股權自授出後並未獲行使或註銷。

## 集團資產的抵押

於二零零二年六月三十日，本集團賬面淨值總額約9,800,000港元(二零零一年十二月三十一日：5,300,000港元)的租賃土地及樓宇已經抵押予銀行和其他機構，以取得批予本集團的一般信貸服務。

## 資產負債比率

於二零零二年六月三十日，本集團的長期債項約3,400,000港元，而股東資金則為約19,300,000港元。本集團的資產負債比率(長期債項：股東資金加長期債項)由二零零一年十二月三十一日的約72.3%顯著改善為於二零零二年六月三十日的約15.0%。

## 外匯風險

目前，本集團賺取的收益及產生的成本主要以人民幣為單位。董事相信，本集團在應付外匯需求方面並無遇到外匯問題。本集團並無採用任何類型的衍生工具對沖任何外幣波動。

## 或然負債

於二零零二年六月三十日及二零零一年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

## 業務進展

### 截至2002年6月30日止 的業務進度

#### 1. 生產

提升、提高及擴展生產設施

車間地板翻新及改良空調系統。

#### 2. 銷售及市場推廣

在中國各區城市及農村地區擴大分銷網絡及銷售隊伍，以開拓／擴闊客戶基礎及市場覆蓋範圍

與十五名分佈於更多城市及農村地區的新分銷商簽立分銷協議。

#### 3. 研究與開發

開發新產品。

申請對蛇毒血凝酶進行臨床試驗

申請對立邁青新適應症進行第二期臨床試驗。

## 簡明財務報表

本公司董事會公布，本集團截至二零零二年六月三十日止三個月及六個月期間之未經審核簡明綜合業績及其與去年比較如下：

### 簡明綜合收益表

	附註	(未經審核) 截至6月30日 止3個月		(未經審核) 截至6月30日 止6個月	
		2002年 千港元	2001年 千港元	2002年 千港元	2001年 千港元
營業額	(2)	2,925	2,384	5,552	4,517
銷售成本		(809)	(580)	(1,545)	(994)
毛利		2,116	1,804	4,007	3,523
其他收益		85	135	75	145
銷售及分銷費用		(1,377)	(1,187)	(2,535)	(2,438)
行政費用		(1,143)	(1,179)	(2,918)	(3,568)
經營虧損	(4)	(319)	(427)	(1,371)	(2,338)
財務費用		(147)	(204)	(296)	(369)
除稅前虧損		(466)	(631)	(1,667)	(2,707)
稅項	(5)	—	—	—	—
未計少數股東					
權益前虧損		(466)	(631)	(1,667)	(2,707)
少數股東權益		1,812	—	1,812	—
股東應佔純利(淨虧損)		1,346	(631)	145	(2,707)
股息	(6)	—	—	—	—
		港仙	港仙	港仙	港仙
每股盈利(虧損)					
基本	(7)	0.64	(0.34)	0.07	(1.47)
攤薄	(7)	0.64	(0.34)	0.07	(1.46)

## 簡明綜合資產負債表

		(未經審核) 於2002年 6月30日 千港元	(經審核) 於2001年 12月31日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		16,443	10,523
無形資產		10,730	6,917
		27,173	17,440
流動資產			
存貨		875	925
應收關連公司款項		105	105
應收貿易賬款淨額	(8)	1,802	2,435
其他應收款項、按金及預付款項		2,998	1,938
現金及銀行結餘		1,909	296
		7,689	5,699
流動負債			
應付一名董事款項		—	325
應付關連公司款項		390	392
應付貿易賬款	(9)	404	314
其他應付款項		3,305	3,698
借貸的流動部份		7,957	3,631
		12,056	8,360
流動負債淨值		(4,367)	(2,661)
總資產減流動負債		22,806	14,779

	附註	(未經審核) 於2002年 6月30日 千港元	(經審核) 於2001年 12月31日 千港元
資本及儲備			
股本	(10)	10,711	18,400
儲備	(11)	8,600	(14,337)
		19,311	4,063
少數股東權益		105	—
非流動負債			
應付關連公司款項		1,744	4,893
應付雜項		680	—
借貸		966	5,823
		3,390	10,716
		22,806	14,779

## 簡明綜合現金流量表

		(未經審核) 截至2002年 6月30日 止6個月 千港元	(未經審核) 截至2001年 6月30日 止6個月 千港元
來自經營業務的現金流入	(a)	355	163
已付利息		(239)	(368)
已收利息		1	—
經營業務的現金流入(流出)淨額		117	(205)
投資活動			
購入物業、廠房及設備		(21)	(71)
遞延開發成本增加		(271)	(206)
投資活動現金流出淨額		(292)	(277)
融資前現金流出淨額		(175)	(482)
融資			
新增貸款		—	474
償還貸款		(531)	(156)
發行股份所得款項		2,200	—
來自關連公司墊款		502	73
來自董事墊款		422	213
支付股份發行開支	(b)	(793)	—
融資現金流入淨額		1,800	604
現金及現金等值增加		1,625	122
期初現金及現金等值		296	485
匯率變動的影響		(12)	(379)
期終現金及現金等值	(c)	1,909	228

## 簡明綜合現金流量表附註

### (a) 除稅前虧損與來自經營業務的現金流入對賬表

	(未經審核) 截至2002年 6月30日 止3個月 千港元	(未經審核) 截至2001年 6月30日 止6個月 千港元
除稅前虧損	(1,667)	(2,707)
就下列項目作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	659	590
遞延開發成本攤銷	278	—
利息開支	293	368
利息收入	(1)	—
未計營運資金變動前經營虧損	(438)	(1,749)
存貨減少(增加)	50	(94)
應收貿易賬款減少	633	833
其他應收款項、按金及預付款項增加	(267)	(363)
應付貿易賬款增加	90	185
其他應付款項增加	287	1,351
來自經營業務的現金流入	355	163

(b) 支付股份發行開支

股份發行開支指於二零零二年七月十五日本公司股份在創業板上市的預付上市費用。

(c) 現金及現金等值

現金及現金等值包括手持及存放在銀行的現金。

包括於簡明綜合現金流量表的現金及現金等值指下列資產負債表金額：

	(未經審核) 截至2002年 6月30日 止6個月 千港元	(未經審核) 截至2001年 6月30日 止6個月 千港元
現金及銀行結存	1,909	228

## 簡明綜合權益變動表

(未經審核)

	股本 千港元	股本溢價 千港元	合併差額 千港元	重估儲備 千港元	滙兌儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於2001年1月1日	6,400	—	—	—	173	(13,005)	(6,432)
滙率調整	—	—	—	—	(143)	—	(143)
期內虧損淨額	—	—	—	—	—	(2,707)	(2,707)
於2001年6月30日	6,400	—	—	—	30	(15,712)	(9,282)
於2002年1月1日	—	—	—	—	(15)	(14,322)	(14,337)
發行股份以換取李氏大藥廠 (香港)有限公司股份	9,200	—	9,200	—	—	—	18,400
發行股份予Zengen Inc. 作為收購無形資產的代價	480	3,360	—	—	—	—	3,840
Huby Technology Limited 借款資本化而發行股份	571	3,082	—	—	—	—	3,653
李小芳女士借款資本化而發行股份	116	631	—	—	—	—	747
Huby Technology Limited 以現金認購而發行股份	344	1,856	—	—	—	—	2,200
重估物業、廠房及 設備產生的盈餘	—	—	—	4,613	—	—	4,613
滙率調整	—	—	—	—	50	—	50
期內純利	—	—	—	—	—	145	145
於2002年6月30日	10,711	8,929	9,200	4,613	35	(14,177)	19,311

於二零零一年十二月三十一日的簡明綜合資產負債表所列的股本指本公司的附屬公司及本集團於該日的最終控股公司李氏大藥廠(香港)有限公司的股本面值。

## 簡明已確認損益表

	(未經審核) 截至2002年 6月30日 止6個月 千港元	(未經審核) 截至2001年 6月30日 止6個月 千港元
於簡明綜合收益表內		
未確認的溢利(虧損)淨額		
重估物業、廠房及設備產生的收益	4,613	—
換算海外業務時產生的滙兌差額	50	(143)
期內純利(虧損)淨額	145	(2,707)
已確認收益(虧損)總額	4,808	(2,850)

### 1. 集團重組、呈報基準及主要會計政策

- (a) 本公司於二零零一年十二月十七日在開曼群島根據開曼群島公司法(二零零一年第二修訂本)註冊成立為受豁免有限公司。
- (b) 為有助本集團將來業務擴充及籌備股份在創業板上市時，本集團進行重組，據此，本公司成為本集團的最終控股公司。重組涉及下列事項：
- (i) 於二零零一年十二月十三日，李氏大藥廠(香港)有限公司(「李氏大藥廠」)的法定股本由6,400,000港元增至23,000,000港元。
- (ii) 於二零零一年十二月二十七日，Dynamic Achieve Investments Limited(「Dynamic Achieve」)以800,000港元現金代價轉讓李氏大藥廠每股面值1港元的股份800,000股予Techfarm Investment Limited(「Techfarm」)。
- (iii) 於二零零一年十二月三十日，李氏陶瓷機械設備有限公司(「李氏機械」)將應收李氏大藥廠一項約15,132,516.05港元的免息貸款，以相等於貸款金額的現金代價，轉讓予Huby Technology Limited(「Huby Technology」)。

- (iv) 於二零零一年十二月三十一日，李氏大藥廠的董事向Huby Technology配發及發行李氏大藥廠每股面值1港元入賬列為繳足的股份12,000,000股，用以資本化應付Huby Technology為數12,000,000港元的部份股東貸款。
- (v) 於二零零二年一月二日，李氏機械按認購價1美元認購額外1股Huby Technology股份，並於二零零二年一月三日，將其所有2股Huby Technology股份以每股1美元轉讓予李小芳女士（「李女士」）及李燁妮女士（各人一股，即各人50%）。
- (vi) 於二零零二年一月四日，High Knowledge Investments Limited（「High Knowledge」）1股面值1美元的不記名股份持有人呂淑冰女士（「呂女士」），以其持有的1股不記名股份交換為1股註冊股份並成為其註冊股東。
- (vii) 於二零零二年二月十九日，根據於二零零二年二月四日的股份互換協議，Huby Technology、Dynamic Achieve及High Knowledge轉讓李氏大藥廠合共17,600,000股每股面值1港元的股份予Lee's Pharmaceutical International Limited（「李氏國際」），其代價為本公司配發及發行合共176,000,000股股份予Huby Technology、Dynamic Achieve及High Knowledge，而同日，Mapcal Limited亦已按代價1美元轉讓1股認購人股份予Huby Technology。
- (viii) 於二零零二年二月十九日，根據於二零零二年二月四日的另一份股份互換協議，Techfarm轉讓李氏大藥廠每股面值1港元的股份800,000股予李氏國際，其代價為本公司配發及發行8,000,000股股份予Techfarm。
- (ix) 於二零零二年二月二十五日，根據於二零零二年二月二日的專利應用權協議，本公司向Zengen Inc.（「Zengen」）配發及發行9,599,999股股份，於同日，Huby Technology亦向Zengen以代價1美元轉讓一股認購人股份。
- (x) 於二零零二年六月十二日，本公司董事及股東議決：(a)將其間接全資附屬公司李氏大藥廠欠Huby Technology的5,319,478.71港元中3,653,000港元資本化，以配發及發行11,415,625股入賬列為繳足的股份予Huby Technology，及(b)透過向李女士配發及發行2,334,375股入賬列為繳足的股份，將李氏大藥廠欠李女士的747,000港元資本化，及於二零零二年六月二十日，本公司據此配發及發行該等數目的股份予Huby Technology及李女士。

(xi) 於二零零二年六月十二日，Huby Technology按發行價每股0.32港元（或合共2,200,000港元）認購6,875,000股股份，並按本公司的指示，Huby Technology已直接支付認購款項予李氏大藥廠，而於二零零二年六月二十日，本公司因此配發及發行該數量的股份予Huby Technology。

(xii) 於二零零二年七月十五日，本公司透過向公眾人士配售75,000,000股新股份，其股份在創業板上市。

(c) 未經審核簡明綜合中期財務報表未經本公司核數師審核，但已經由本公司核數師及審核委員會審閱。

本公司已經根據由香港會計師公會發出的會計實務準則第25條「中期財務報告」及聯交所創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）第18章所載的披露規定，編製未經審核簡明綜合中期財務報表。

(d) 用以編製未經審核簡明綜合中期財務報表的會計政策及編製基準，與本集團編製截至二零零一年十二月三十一日止年度的會計師報告（列於招股章程）時採用的會計政策及編製基準一致。

(e) 本公司根據由香港會計師公會發出的會計實務準則第27條「集團重組的會計處理」，按合併會計法計算本集團重組，而本集團重組詳載於二零零二年七月三日刊發的招股章程。

## 2. 營業額

營業額是指在期內已收及應收客戶的貨款淨額。

## 3. 分類資料

截至二零零二年及二零零一年六月三十日止三個月及六個月，本集團的主要業務只是在中國開發、生產及銷售製藥產品，因此並無呈列分類資料。

#### 4. 經營虧損

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至6月30日		截至6月30日	
	止3個月		止6個月	
	2002年	2001年	2002年	2001年
	千港元	千港元	千港元	千港元
經營虧損已扣除下列項目：				
董事酬金	129	87	258	174
物業、廠房及設備的折舊	355	296	659	590
遞延開發成本攤銷	139	—	278	—
研究支出	115	107	230	159
租用物業的經營租約租金	196	88	388	180
員工成本	585	554	1,197	1,071
撇銷壞賬	32	61	44	149
壞賬撥備	—	136	183	1,351
存貨撥備	—	34	—	67
及計入：				
壞賬準備撥回	(236)	—	—	—
存貨準備撥回	(9)	—	(9)	—
利息收入	(1)	—	(1)	—

#### 5. 稅項

由於本集團截至二零零二年六月三十日止三個月及六個月並無估計應課稅溢利，因此並無就香港、中國及海外利得稅計提撥備(二零零一年：無)。

基於稅項虧損未知會否於可見將來用以抵銷日後應課稅溢利，故稅項虧損所產生的遞延稅項資產並未於財務報表確認。

## 6. 股息

董事會不建議派發截至二零零二年六月三十日止六個月的中期股息(二零零一年：無)。

## 7. 每股盈利(虧損)

計算截至二零零二年六月三十日止三個月及六個月的每股基本盈利，乃按照期內純利分別1,346,000港元及145,000港元(截至二零零一年六月三十日止三個月及六個月：虧損分別631,000港元及2,707,000港元)，及有關期間已發行股份的加權平均數分別208,785,000股及205,154,000股(截至二零零一年六月三十日止三個月及六個月：184,000,000股)。

就計算截至二零零二年及二零零一年六月三十日止三個月及六個月的每股基本盈利而言，股份的加權平均數乃按本報告附註1(b)所列的公司重組而釐定。

計算截至二零零二年六月三十日止三個月及六個月的每股攤薄盈利，乃按照期內純利分別1,346,000港元及145,000港元(截至二零零一年六月三十日止三個月及六個月：虧損分別631,000港元及2,707,000港元)，及有關期間已發行股份的加權平均數分別210,285,000股及206,654,000股(截至二零零一年六月三十日止三個月及六個月：185,500,000股)。

就計算每股攤薄盈利而言，假設該等購股權於行使時的公平值，是按本公司首次公開發售其股份的發行價每股0.40港元釐定。已發行股份數目與應按公平值可發行的股份數量之間的差額，將視為按零代價發行的股份數量。

## 8. 應收貿易賬款淨額

本集團的政策為給予貿易客戶平均信用限期為30至180日。於相關結算日，應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	(未經審核) 於2002年 6月30日 千港元	(經審核) 於2001年 12月31日 千港元
1-90日	1,191	1,250
91-180日	475	613
181-365日	275	595
365日以上及3年以下	737	672
	2,678	3,130
減：壞賬撥備	(876)	(695)
	1,802	2,435

## 9. 應付貿易賬款

於有關結算日應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	(未經審核) 於2002年 6月30日 千港元	(經審核) 於2001年 12月31日 千港元
1-90日	294	241
91-180日	—	23
181-365日	99	—
365日以上	11	50
	404	314

## 10. 股本

法定股本：	千港元
500,000,000股每股面值0.05港元股份	25,000

已發行繳足或入賬列為繳足的股份：

	每股面值 0.05港元 的股份數目	千港元
於2002年1月1日	1	—
發行股份以換取李氏大藥廠股份	(a) 184,000,000	9,200
發行股份予Zengen作為 收購無形資產的代價	(b) 9,599,999	480
Huby Technology借款資本化而發行股份	(c) 11,415,625	571
李女士借款資本化而發行股份	(c) 2,334,375	116
Huby Technology以現金認購而發行股份	(d) 6,875,000	344
於2002年6月30日	214,225,000	10,771
於上市日期	289,225,000	14,461

(a) 於二零零二年二月十九日，根據於二零零二年二月四日的股份互換協議，Huby Technology、Dynamic Achieve及High Knowledge轉讓李氏大藥廠合共17,600,000股每股面值1港元的股份予李氏國際，其代價為本公司配發及發行合共176,000,000股股份予Huby Technology、Dynamic Achieve及High Knowledge，而同日，Mapcal Limited亦已按代價1美元轉讓1股認購人股份予Huby Technology。於二零零二年二月十九日，根據於二零零二年二月四日的另一份股份互換協議，Techfarm轉讓李氏大藥廠每股面值1港元的股份800,000股予李氏國際，其代價為本公司配發及發行8,000,000股股份予Techfarm。

- (b) 於二零零二年二月二十五日，根據於二零零二年二月二日的專利應用權協議，本公司向Zengen配發及發行9,599,999股股份，於同日，Huby Technology亦向Zengen以代價1美元轉讓一股認購人股份。
- (c) 於二零零二年六月十二日，本公司董事及股東議決：(i)將其間接全資附屬公司李氏大藥廠欠Huby Technology的5,319,478.71港元中3,653,000港元資本化，以配發及發行11,415,625股入賬列為繳足的股份予Huby Technology，及(ii)透過向李女士配發及發行2,334,375股入賬列為繳足的股份，將李氏大藥廠欠李女士的747,000港元資本化，及於二零零二年六月二十日，本公司據此配發及發行該等數目的股份予Huby Technology及李女士。
- (d) 於二零零二年六月十二日，Huby Technology按發行價每股0.32港元（或合共2,200,000港元）認購6,875,000股股份，並按本公司的指示，Huby Technology已直接支付認購款項予李氏大藥廠，而於二零零二年六月二十日，本公司因此配發及發行該數量的股份予Huby Technology。

於二零零一年十二月三十一日的簡明綜合資產負債表所列的股本指本公司的附屬公司及本集團於該日的最終控股公司李氏大藥廠的股本面值。

## 11. 儲備

	附註	(未經審核)					總計 千港元
		股份溢價 千港元	合併差額 千港元	重估儲備 千港元	滙兌儲備 千港元	累計虧損 千港元	
於2002年1月1日		—	—	—	(15)	(14,322)	(14,337)
發行股份以換取							
李氏大藥廠股份	(10a)	—	9,200	—	—	—	9,200
發行股份予Zengen作為							
收購無形資產的代價	(10b)	3,360	—	—	—	—	3,360
Huby Technology							
借款資本化而發行股份	(10c)	3,082	—	—	—	—	3,082
李女士借款資本化而發行股份	(10c)	631	—	—	—	—	631
Huby Technology							
以現金認購而發行股份	(10d)	1,856	—	—	—	—	1,856
重估物業、廠房及							
設備產生的盈餘		—	—	4,613	—	—	4,613
滙率調整		—	—	—	50	—	50
期內純利		—	—	—	—	145	145
於2002年6月30日		8,929	9,200	4,613	35	(14,177)	8,600

本集團的合併差額指根據本報告附註10(a)所載的集團重組所收購的附屬公司的股本面值，與作為交換該等股本的本公司已發行股本面值之間的差額。

## 12. 關連人士交易

期內，本集團有下列循本集團日常業務進行的重大關連人士交易。

關連人士名稱	交易性質	(未經審核)	
		截至6月30日 止6個月	
		2002年 千港元	2001年 千港元
李氏機械	支付租用汽車的租金	—	51
中國科學技術大學 (「中國科大」)	支付利息	15	15

附註：

- 李女士及李燁妮女士為李氏機械的同等權益股東。
- 中國科大被認為是本集團的關連人士，因其受共同控制或共同重大影響，其為本集團成員公司合肥兆峰科大藥業有限公司(「兆科」)的少數股東。
- 董事認為，上述關連人士交易是按一般營運和一般商業條款進行。

### 13. 承擔

於二零零二年六月三十日及二零零一年十二月三十一日，本集團有以下的承擔：

i) 購買物業、廠房及設備的資本承擔：

	(未經審核) 於2002年 6月30日 千港元	(經審核) 於2001年 12月31日 千港元
已訂約金額	—	182
已付按金	—	(46)
	—	136

ii) 根據不可撤銷經營租約就土地及樓宇，所須履行的日後最低租金款項承擔於下列年期屆滿：

	(未經審核) 於2002年 6月30日 千港元	(經審核) 於2001年 12月31日 千港元
一年內	545	631
超過一年但少於兩年	131	394
	676	1,025

## 其他資料

### 董事及行政總裁於股份權益

於上市日期，按證券(披露權益)條例(「披露權益條例」)第29條規則而制定之登記冊所載，各董事及彼等之聯繫人持有之本公司及其相聯法團的股本的權益如下：

#### (1) 股份

本公司持有及性質屬權益的  
每股面值0.05港元的已發行普通股數目

董事姓名	附註	個人	家族	公司	其他	總計
李女士	(i)	2,334,375	—	163,290,625	—	165,625,000
李燁妮女士	(ii)	—	—	163,290,625	—	163,290,625

附註：

- (i) 李女士應佔本公司的股權由李女士個人及透過Huby Technology及Dynamic Achieve持有。Huby Technology及Dynamic Achieve均為投資控股公司，由李女士及李燁妮女士平均擁有。
- (ii) 李燁妮女士應佔本公司的股權透過Huby Technology及Dynamic Achieve持有。Huby Technology及Dynamic Achieve均為投資控股公司，由李女士及李燁妮女士平均擁有。

#### (2) 董事及行政總裁購買股份的權利

根據本公司於二零零二年六月二十六日採納的首次公開招股前購股權計劃(「該計劃」)，李女士及柳大偉先生於二零零二年六月二十六日獲授購股權，按認購價每股0.28港元，認購本公司分別1,600,000股股份及3,000,000股股份。根據該計劃授出的上述購股權，不超過該等購股權的50%，將可於二零零四年六月二十六日至二零一二年六月二十五日(包括首尾兩日)期間內行使，而該等購股權未獲行使的餘數，可於二零零五年六月二十六日至二零一二年六月二十五日(包括首尾兩日)期間內行使。

除上文所披露者外，於上市日期，並無其他董事或其聯繫人獲授購股權以認購本公司股份，亦無購股權獲行使。

## 購股權計劃

根據本公司於二零零二年六月二十六日舉行的股東大會的書面決議案，本公司有條件地採納首次公開招股前購股權計劃及購股權計劃，該等計劃的主要條款載於招股章程附錄四「首次公開招股前購股權計劃」及「購股權計劃」兩節。

授予的購股權在獲行使前不在財務報表中確認。

### 尚未行使的購股權

於上市日期，根據該計劃授出可認購本公司合共5,000,000股股份的購股權尚未行使。自授出日期以來，並無購股權因失效而註銷。詳情如下：

承授人姓名	購股權數目	授出日期	歸屬期	行使期	每股行使價 港元
執行董事					
李小芳	800,000	2002年 6月26日	由授出日期起 不超過10年	2004年 6月26日至 2012年 6月25日	0.28
	800,000	2002年 6月26日	由授出日期起 不超過10年	2005年 6月26日至 2012年 6月25日	0.28
柳大偉	1,500,000	2002年 6月26日	由授出日期起 不超過10年	2004年 6月26日至 2012年 6月25日	0.28
	1,500,000	2002年 6月26日	由授出日期起 不超過10年	2005年 6月26日至 2012年 6月25日	0.28

承授人姓名	購股權數目	授出日期	歸屬期	行使期	每股行使價 港元
僱員					
2位承授人	200,000	2002年 6月26日	由授出日期起 不超過10年	2004年 6月26日至 2012年 6月25日	0.28
	200,000	2002年 6月26日	由授出日期起 不超過10年	2005年 6月26日至 2012年 6月25日	0.28
	<u>5,000,000</u>				

除上文所披露者外，於上市日期，並無董事或其聯繫人於本公司或其任何相聯法團（定義見披露權益條例）的股本或債務證券擁有任何個人、家族、公司或其他權益。

董事會認為，由於購股權授出日期早於上市日期，故此計算已授出的購股權價值並非可行。

### 購股權計劃

直至上市日期為止，本公司並無根據購股權計劃授出購股權。

## 主要股東

於上市日期，本公司根據披露權益條例第16(1)條存置的登記冊所示，下列人士擁有超過本公司已發行普通股面值10%或以上：

股東名稱	實益持有 普通股數目	股權百分比
Huby Technology	155,290,625	53.7%
李女士	165,625,000	57.3%
李燁妮女士	163,290,625	56.5%

除上文所披露者外，於上市日期，本公司並無獲知會任何其他本公司已發行股本10%或以上的權益。

## 管理層股東

據董事所知，於上市日期，以下人士為本公司管理層，並有權於本公司股東大會行使或控制行使5%或以上的投票權，及能夠直接或影響本公司的管理層：

股東名稱	實益持有 普通股數目	股權百分比
Huby Technology	155,290,625	53.7%
Dynamic Achieve	8,000,000	2.8%
High Knowledge	16,000,000	5.5%
李女士	165,625,000	57.3%
李燁妮女士	163,290,625	56.5%
呂淑冰女士	16,000,000	5.5%

## 保薦人權益

於上市日期，本公司保薦人亞洲融資有限公司（「亞洲融資」）已確認，(i)並無其或其聯繫人（見附註3創業板上市規則第6.35條）於本公司或本集團任何成員公司的任何類別證券擁有任何權益（包括可認購該等證券的購股權或權利）；及(ii)並無其董事或僱員於本公司或本集團任何成員公司的任何類別證券擁有任何權益（包括可認購該等證券的購股權或權利）。

根據於二零零零年十月四日本集團與亞洲融資訂立的協議，亞洲融資已收取及將收取費用，作為本公司於二零零二年七月十六日至二零零四年十二月三十一日期間延聘的保薦人。

## 競爭性權益

並無本公司董事或管理層股東(定義見創業板上市規則)擁有屬於或可能屬於與本集團業務重大競爭的業務權益。

## 遵守創業板上市規則第5.28至5.39條

本公司自於二零零二年七月十五日在聯交所創業板上市本公司股份後，一直遵守創業板上市規則第5.28至5.39條有關董事會守則及程序的規定。

## 審核委員會

本公司於二零零二年六月二十六日成立審核委員會，並遵守創業板上市規則第5.23至5.25條書面訂明其職權範圍書。委員會的主要職責為審閱及監察財務匯報程序及本集團內部運作監控。委員會由兩名獨立非執行董事及一名執行董事組成。

## 購買、出售或贖回上市證券

本公司股份於二零零二年七月十五日在創業板開始買賣。本公司或其任何附屬公司並無於截至二零零二年六月三十日止六個月及直至上市日期止期間內，購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

承董事會命  
李氏大藥廠控股有限公司  
主席  
李小芳

香港，二零零二年八月十三日

\* 僅供識別