

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。



Biostime International Holdings Limited

合生元國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1112)

截至二零一六年六月三十日止六個月之中期業績公佈

財務摘要	截至六月三十日止六個月		
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	變動百分比
收入	3,008,304	1,962,902	53.3%
毛利	1,928,108	1,142,904	68.7%
扣除利息、稅項、折舊及 攤銷前盈利(「EBITDA」)	949,948	295,176	221.8%
期內溢利	404,892	204,955	97.6%
經營活動所得現金流淨額	551,440	147,428	274.0%
每股基本盈利	人民幣 0.57元	人民幣0.34元	67.6%

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團錄得：

- 收入為人民幣3,008.3百萬元，較二零一五年同期人民幣1,962.9百萬元增加人民幣1,045.4百萬元或53.3%。
- 毛利為人民幣1,928.1百萬元，較二零一五年同期人民幣1,142.9百萬元增加人民幣785.2百萬元或68.7%。
- EBITDA為人民幣949.9百萬元，較二零一五年同期的人民幣295.2百萬元增加人民幣654.7百萬元或221.8%。
- 期內溢利為人民幣404.9百萬元，較二零一五年上半年的人民幣205.0百萬元增加人民幣199.9百萬元或97.6%。
- 經營活動所得之現金流淨額為人民幣551.4百萬元，較二零一五年同期人民幣147.4百萬元增加人民幣404.0百萬元或274.0%。
- 每股基本盈利由二零一五年同期的人民幣0.34元增加至人民幣0.57元，增加67.6%。
- Swisse收購事項於二零一五年九月三十日完成，而其財務業績於截至二零一五年六月三十日止六個月並無綜合計入。

合生元國際控股有限公司（「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」）截至二零一六年六月三十日止六個月未經審核之中期綜合業績，連同二零一五年同期之比較數字如下：

中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	3,008,304	1,962,902
銷售成本		<u>(1,080,196)</u>	<u>(819,998)</u>
毛利		1,928,108	1,142,904
其他收益及利益	5	137,473	68,840
銷售及分銷成本		(954,704)	(746,158)
行政開支		(165,362)	(80,212)
其他開支		(52,517)	(57,224)
融資成本	6	(228,389)	(47,550)
應佔聯營公司虧損		<u>(2,858)</u>	<u>(482)</u>
除稅前溢利	7	661,751	280,118
所得稅開支	8	<u>(256,859)</u>	<u>(75,163)</u>
期內溢利		<u><u>404,892</u></u>	<u><u>204,955</u></u>
其他全面收益			
於後續期間重新分類至損益的 其他全面收益			
外幣報表折算產生的匯兌差額		46,166	125
海外業務投資淨額產生的匯兌差額		<u>92,090</u>	<u>-</u>

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
期內其他全面收益		<u>138,256</u>	<u>125</u>
期內全面收益總額		<u><u>543,148</u></u>	<u><u>205,080</u></u>
下列人士應佔溢利：			
母公司擁有人		356,909	204,955
非控股權益		<u>47,983</u>	<u>—</u>
		<u><u>404,892</u></u>	<u><u>204,955</u></u>
下列人士應佔全面收益總額			
母公司擁有人		480,549	205,080
非控股權益		<u>62,599</u>	<u>—</u>
		<u><u>543,148</u></u>	<u><u>205,080</u></u>
		人民幣	人民幣
母公司普通權益持有人應佔每股盈利	10		
基本		<u><u>0.57</u></u>	<u><u>0.34</u></u>
攤薄		<u><u>0.56</u></u>	<u><u>0.33</u></u>

中期簡明綜合財務狀況表
二零一六年六月三十日

		二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		532,736	546,995
預付土地租賃款項		61,027	61,765
商譽	11	5,164,178	4,937,296
無形資產		2,979,614	2,896,616
應收債券		128,893	124,003
應收貸款		52,803	54,896
按金		4,242	8,513
於聯營公司的投資		37,347	40,205
持有至到期的投資		18,607	17,901
定期存款		122,467	70,159
遞延稅項資產		144,528	198,061
有抵押存款		30,000	250,000
非流動資產總額		<u>9,276,442</u>	<u>9,206,410</u>
流動資產			
存貨	12	990,902	856,224
貿易應收款項及應收票據	13	415,314	622,842
預付款、按金及其他應收款項		130,178	218,980
向聯營公司提供貸款		40,000	40,000
應收貸款		24,288	21,984
衍生金融工具	15	30,486	2,728
有抵押存款		1,102,498	1,677,000
現金及現金等價物		1,559,963	1,198,235
流動資產總額		<u>4,293,629</u>	<u>4,637,993</u>
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	14	596,953	618,711
其他應付款項及應計費用		949,971	1,125,549
衍生金融工具	15	9,939	19,005
計息銀行貸款	16	654,022	4,740,450
可換股債券	17	1,147,097	—
優先票據	18	192,312	—
應付稅項		140,903	175,609

		二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
	附註		
流動負債總額		<u>3,691,197</u>	<u>6,679,324</u>
流動資產／(負債)淨值		<u>602,432</u>	<u>(2,041,331)</u>
資產總額減流動負債		<u>9,878,874</u>	<u>7,165,079</u>
非流動負債			
可換股債券	17	–	2,659,057
優先票據	18	2,426,927	–
計息銀行貸款	16	2,376,217	–
其他應付款項及應計費用		26,742	28,696
遞延稅項負債		<u>894,790</u>	<u>875,083</u>
非流動負債總額		<u>5,724,676</u>	<u>3,562,836</u>
資產淨值		<u><u>4,154,198</u></u>	<u><u>3,602,243</u></u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	19	5,389	5,387
可換股債券之權益部分	17	24,489	66,978
其他儲備		<u>3,754,957</u>	<u>3,220,787</u>
		<u>3,784,835</u>	<u>3,293,152</u>
非控股權益		<u>369,363</u>	<u>309,091</u>
權益總額		<u><u>4,154,198</u></u>	<u><u>3,602,243</u></u>

中期簡明綜合財務報表附註

二零一六年六月三十日

1. 公司資料

合生元國際控股有限公司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位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

於二零一五年九月三十日收購Swisse Wellness Group Pty Ltd (「Swisse」) 83%股權(「收購事項」)之前，本集團主要從事生產及銷售高端兒童營養品以及嬰幼兒護理用品之業務。於收購事項完成後，本集團已把其業務擴展至生產及銷售成人營養補充劑及護膚產品。收購事項已令本集團把自己重新定位為全方位的高端家庭營養及護理供應商。

本集團自二零一五年九月三十日起開始綜合計入Swisse的財務業績。截至二零一六年六月三十日止六個月(「期內」) Swisse為本集團收入及經營業績作出的貢獻載於附註4。

董事認為，本公司的控股公司及最終控股公司為合生元製藥(中國)有限公司，是一間在英屬處女群島註冊成立的有限公司。

2. 編製基準

本集團於期內的該等未經審核中期簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。該等未經審核中期簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除非另有說明，所有數值均湊整至最接近的千位數。

編製該等未經審核中期簡明綜合財務報表使用的會計政策及編製基準與本集團截至二零一五年十二月三十一日止之年度綜合財務報表使用之編製基準及會計政策相同，惟下文附註3所披露之採納新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(亦包括國際會計準則及詮釋)除外。

該等未經審核中期簡明綜合財務報表並不包括本集團年度綜合財務報表要求的所有資料及披露，亦應與本集團截至二零一五年十二月三十一日止之年度綜合財務報表一併閱讀。

3. 會計政策及披露變動

本集團已於本期間財務報表中首次採納以下新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第28號修訂本	投資實體：應用綜合入賬之例外情況
國際財務報告準則第11號修訂本	收購合營業務的權益會計
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬目
國際會計準則第1號修訂本	披露計劃
國際會計準則第16號及 國際會計準則第38號修訂本	可接受的折舊及攤銷方法的澄清
國際會計準則第16號及 國際會計準則第41號修訂本	農業：生產性植物
國際會計準則第27號修訂本	獨立財務報表的權益方法
二零一二年至二零一四年週期的年度改進	多項國際會計準則的修訂

採納上述經修訂準則對本集團的財務報表並無重大財務影響。

4. 經營分部資料

為便於管理，本集團按產品及服務劃分業務單元。於本期之前，本集團曾擁有五個報告經營分部，即嬰幼兒配方奶粉分部、成人營養及護理用品分部、益生菌分部、乾製嬰幼兒食品及營養補充劑分部以及嬰幼兒護理用品分部。於期內，為更好分配本集團資源及評估不同經營分部的表現，本集團採納以下報告經營分部，該等分部承擔及享有與其他業務分部不同的風險及回報：

- (a) 嬰幼兒配方奶粉分部包括生產供七歲以下兒童食用的嬰幼兒配方奶粉及供孕婦和哺乳期母親食用的配方奶粉；
- (b) 成人營養及護理用品分部包括生產適合成人使用的維他命、保健品、護膚品及運動營養品；及
- (c) 其他嬰幼兒產品分部包括生產益生菌、乾製嬰幼兒食品和營養補充劑及嬰幼兒護理用品。

管理層分別監察本集團的各經營分部的業績，以制定資源分配決策及評估業績。分部業績按報告分部溢利評估，報告分部溢利與本集團之除稅前溢利計量一致，惟利息收益、其他收益及未分配利益、應佔聯營公司之虧損、融資成本以及總部及企業開支不計入此項計量。

截至二零一六年六月三十日止六個月的經營分部資料(未經審核)：

	嬰幼兒 配方奶粉 人民幣千元	成人營養 及護理用品 人民幣千元	其他 嬰幼兒產品 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：					
對外部客戶銷售	<u>1,460,490</u>	<u>1,284,010</u>	<u>263,804</u>	<u>-</u>	<u>3,008,304</u>
分部業績	<u>957,182</u>	<u>801,196</u>	<u>169,730</u>	<u>-</u>	<u>1,928,108</u>
對賬：					
利息收益					29,342
其他收益及未分配利益					108,131
應佔聯營公司之虧損					(2,858)
企業及其他未分配開支					(1,172,583)
融資成本					(228,389)
除稅前溢利					<u>661,751</u>
其他分部資料：					
折舊及攤銷	<u>1,420</u>	<u>5,936</u>	<u>2,588</u>	<u>79,206</u>	<u>89,150</u>
貿易應收款項減值	<u>-</u>	<u>346</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>346</u>
存貨撇減至 可變現淨值	<u>53,387</u>	<u>18,174</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>71,568</u>
資本支出*	<u>5,244</u>	<u>26,647</u>	<u>8,382</u>	<u>1,188</u>	<u>41,461</u>

截至二零一五年六月三十日止六個月的經營分部資料(未經審核)：

	嬰幼兒 配方奶粉 人民幣千元	成人營養 及護理用品 人民幣千元	其他 嬰幼兒產品 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：					
對外部客戶銷售	<u>1,697,843</u>	<u>—</u>	<u>265,059</u>	<u>—</u>	<u>1,962,902</u>
分部業績	995,316	—	147,588	—	1,142,904
對賬：					
利息收益					62,601
其他收益及未分配利益					6,239
應佔聯營公司之虧損					(482)
企業及其他未分配開支					(883,594)
融資成本					<u>(47,550)</u>
除稅前溢利					<u>280,118</u>
其他分部資料：					
折舊及攤銷	<u>4,871</u>	<u>—</u>	<u>1,677</u>	<u>23,561</u>	<u>30,109</u>
存貨撇減／(撥回)至 可變現淨值	<u>1,404</u>	<u>—</u>	<u>(649)</u>	<u>—</u>	<u>755</u>
資本支出*	<u>2,731</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>66,182</u>	<u>68,913</u>

* 資本支出包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。

地區資料

(a) 來自外部客戶的收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
中國大陸	1,863,413	1,962,902
澳洲	1,063,154	—
其他國家	81,737	—
	<u>3,008,304</u>	<u>1,962,902</u>

上述收入資料以客戶所處區域為基礎。

(b) 非流動資產

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
	中國大陸	715,466
澳洲	2,868,160	2,763,024
其他國家	31,340	32,606
	<u>3,614,966</u>	<u>3,554,094</u>

上述非流動資產資料以資產所處區域為基礎，並不包括金融工具、遞延稅項資產及商譽。

有關主要客戶的資料

截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月，概無來自於單一外部客戶交易產生的收入佔本集團總收入的10%或以上。

5. 收入、其他收益及利益

收入指期內扣除退貨、回扣及貿易折扣(經扣除增值稅及商品及服務稅)後的已售貨品發票價值淨額。

本集團收入、其他收益及利益分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
收入		
銷售貨品	<u>3,008,304</u>	<u>1,962,902</u>
其他收益及利益		
銀行利息收益	24,183	57,076
應收貸款及債券的利息收益	5,159	5,525
服務收益	307	—
匯兌差額	91,285	—
衍生金融工具公允值收益	9,647	—
政府補助	3,865	3,129
其他	3,027	3,110
	<u>137,473</u>	<u>68,840</u>

6. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
銀行貸款、可換股債券及優先票據利息	159,179	47,550
銀行收費	51,522	—
購回可換股債券的虧損	17,688	—
	<u>228,389</u>	<u>47,550</u>

7. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
已售存貨成本	1,008,628	819,243
折舊	41,062	25,339
無形資產攤銷	47,350	4,031
土地租賃款項攤銷	738	739
出售物業、廠房及設備項目的虧損	3,240	—
購回可換股債券的虧損	17,688	—
僱員福利開支：		
工資及薪金	395,400	269,705
退休金計劃供款(定額供款計劃)	43,478	58,288
員工福利及其他開支	6,652	18,593
以股權結算的購股權開支	18,783	483
以股權結算的股份獎勵開支	14,375	20,851
	<u>478,688</u>	<u>367,920</u>
匯兌差額淨額	(91,285)	11,556*
衍生金融工具的公允值收益	(9,647)	—
貿易應收款項減值*	346	—
存貨撇減至可變現淨值#	71,568	755
	<u><u>71,568</u></u>	<u><u>755</u></u>

* 列入中期簡明綜合損益及其他全面收益表的「其他開支」。

列入中期簡明綜合損益及其他全面收益表的「銷售成本」。

8. 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
即期－期內稅項		
中國大陸	58,685	93,205
香港	5,660	7,122
澳洲	152,523	–
其他	3,250	66
遞延	36,741	(25,230)
期內稅項總額	<u>256,859</u>	<u>75,163</u>

本集團須就本集團成員公司於所在及經營的司法權區所產生或所錄得溢利按實體基準繳納所得稅。

中國企業所得稅(「企業所得稅」)

本集團就中國大陸業務的所得稅撥備已根據期內應課稅溢利，以相關的現有法律、詮釋及慣例為基準，按稅率25% (截至二零一五年六月三十日止六個月：25%) 計算。

香港利得稅

香港利得稅按於香港產生的估計應課稅溢利的16.5% (截至二零一五年六月三十日止六個月：16.5%) 作出撥備。

澳洲企業所得稅

澳洲企業所得稅乃按期內於澳洲產生的估計應課稅溢利以30%的稅率計提撥備。由於本集團截至二零一五年六月三十日止六個月並無於澳洲產生任何應課稅溢利，故並無就該期間計提澳洲企業所得稅撥備。

9. 中期股息

董事會並無建議宣派截至二零一六年六月三十日止六個月之中期股息 (截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。

10. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃基於母公司普通股權益持有人應佔期內溢利及期內已發行普通股經調整加權平均數626,867,751股 (截至二零一五年六月三十日止六個月：604,616,727股) 計算。

期內每股攤薄盈利的計算乃基於母公司普通權益持有人應佔期內溢利。計算每股攤薄盈利時所採用的加權平均普通股數即為期內已發行的普通股經調整加權平均數(如用於計算每股基本盈利)，以及假設於視作行使或轉換購股權計劃及股份獎勵計劃項下所有潛在攤薄性普通股為普通股時無償發行的普通股加權平均數。由於轉換或行使可換股債券將對每股盈利產生反攤薄影響，因此每股攤薄盈利的計算不包括假定轉換或行使可換股債券的潛在普通股。

每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
用作計算每股基本盈利的母公司普通股 權益持有人應佔溢利	356,909	204,955
	股份數目	
股份		
已發行普通股加權平均數	630,284,526	608,033,502
股份獎勵計劃下持有之股份之加權平均數	(3,416,775)	(3,416,775)
用作計算每股基本盈利之已發行普通股 經調整加權平均數	626,867,751	604,616,727
攤薄影響 — 普通股加權平均數： 購股權及獎勵股份	10,602,390	9,319,527
用作計算每股攤薄盈利之已發行普通股 經調整加權平均數	637,470,141	613,936,254

11. 商譽

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
成本：		
於一月一日	4,937,295	76,000
收購附屬公司	4,193	4,593,425
匯兌調整	222,690	267,871
於期末／年末	<u>5,164,178</u>	<u>4,937,296</u>
累計減值：		
於一月一日及於期末／年末	<u>-</u>	<u>-</u>
賬面淨值：		
於期末／年末	<u><u>5,164,178</u></u>	<u><u>4,937,296</u></u>

12. 存貨

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
原材料	262,188	357,315
付運中的原材料	159,730	142,104
在製品	2,044	4,711
製成品	566,940	352,094
	<u>990,902</u>	<u>856,224</u>

13. 貿易應收款項及應收票據

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	414,659	625,013
應收票據	6,000	3,000
	<u>420,659</u>	<u>628,013</u>
減：減值撥備	(5,345)	(5,171)
	<u><u>415,314</u></u>	<u><u>622,842</u></u>

除於極少數情況下進行賒售外，本集團一般要求中國大陸客戶支付墊款。對澳洲及其他國家客戶允許賒售，信貸期介乎30至60日。本集團致力嚴格控制其未收回應收款項，並設有信用控制部門負責盡量降低信貸風險。高級管理層會定期審閱過期結餘。鑑於以上所述及本集團的貿易應收款項涉及大量多元化的客戶，不存在信用風險過度集中的情況。

貿易應收款項為無抵押及免息款項。應收票據代表於中國大陸的銀行發行的無息銀行承兌票據。

於報告期末，貿易應收款項及應收票據扣除撥備後按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一個月內	247,842	289,922
一至三個月	142,374	313,809
三個月以上	25,098	19,111
	<u>415,314</u>	<u>622,842</u>

以上賬齡分析包括應收票據人民幣6,000,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣3,000,000元)。

14. 貿易應付款項及應付票據

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	593,074	610,558
應付票據	3,879	8,153
	<u>596,953</u>	<u>618,711</u>

貿易應付款項及應付票據於報告期末按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一個月內	330,397	370,967
一至三個月	254,163	220,867
三個月以上	12,393	26,877
	<u>596,953</u>	<u>618,711</u>

貿易應付款項為免息款項。貿易採購的平均信用期為30至90日。

15. 衍生金融工具

	二零一六年 六月三十日		二零一五年 十二月三十一日	
	資產	負債	資產	負債
附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)
嵌入應收貸款的可換股期權	2,786	-	2,728	-
遠期貨幣合約	-	4,457	-	5,559
嵌入換股認購期權(「換股 認購期權」)的認沽期權	-	5,482	-	13,446
嵌入優先票據的提早贖回選擇權 (a)	27,700	-	-	-
	<u>30,486</u>	<u>9,939</u>	<u>2,728</u>	<u>19,005</u>

附註：

- (a) 提早贖回選擇權乃嵌入優先票據，有關詳情載於附註18。於二零一六年六月三十日提早贖回選擇權的公允值資產為人民幣27,700,000元(二零一五年十二月三十一日：無)。期內並無確認提早贖回選擇權的公允值收益或虧損(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。

16. 計息銀行貸款

	二零一六年六月三十日			二零一五年十二月三十一日		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
即期						
有抵押銀行貸款	BBSY+差額	二零一七年四月	230,709	-	-	-
有抵押銀行貸款	Libor+差額	二零一七年四月	253,313	-	-	-
有抵押銀行貸款	4.140%	二零一六年九月	170,000	4.140%	二零一六年三月	830,000
有抵押銀行貸款	-	-	-	Libor+差額	二零一六年九月	2,900,929
有抵押銀行貸款	-	-	-	Libor+差額	二零一六年三月	779,236
有抵押銀行貸款	-	-	-	Libor+差額	二零一六年三月	194,809
無抵押銀行貸款	-	-	-	Libor+差額	二零一六年三月	35,476
			<u>654,022</u>			<u>4,740,450</u>
非即期						
有抵押銀行貸款	BBSY+差額	二零一九年四月	1,090,016	-	-	-
有抵押銀行貸款	Libor+差額	二零一九年四月	1,286,201	-	-	-
			<u>2,376,217</u>			<u>-</u>
			<u>3,030,239</u>			<u>4,740,450</u>

附註：

- (a) 本集團若干銀行貸款以本集團若干定期存款達人民幣188,000,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣1,927,000,000元)作抵押及擔保。
- (b) 本集團若干銀行貸款獲本公司及其若干附屬公司共同及個別擔保，並以本公司及其若干附屬公司的所有現時及未來資產的固定及浮動押記及本公司及其若干附屬公司的重大合約及保單權利的轉讓作抵押。此外，股份以若干附屬公司的股份作質押。

- (c) 於二零一六年六月三十日，本集團銀行貸款以人民幣、美元、澳元及歐元計值，金額分別為人民幣170,000,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣830,000,000元)、人民幣1,539,514,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣3,874,974,000元)、人民幣1,320,725,000元(二零一五年十二月三十一日：無)及無(二零一五年十二月三十一日：人民幣35,476,000元)。

17. 可換股債券

於二零一四年二月二十日，本公司發行了本金總額為3,100,000,000港元的零息可換股債券，該可換股債券於二零一九年二月二十日到期。可換股債券自二零一四年二月二十一日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

於二零一六年六月六日，本公司開始要約以現金購回可換股債券(「要約」)，並於二零一六年六月十五日宣佈接納根據要約有效交回的總本金額1,814,000,000港元的可換股債券。每本金額2,000,000港元的可換股債券的購買價為2,140,000港元，而要約於二零一六年六月二十二日獲結清。期內，本公司錄得購回可換股債券的虧損約人民幣17,688,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)，該虧損已於損益內扣除。

18. 優先票據

於二零一六年六月二十一日，本公司發行總本金額400,000,000美元的優先票據，該等票據於二零二一年六月二十一日到期。利率為每年7.25%及每半年支付一次。優先票據於新加坡證券交易所有限公司上市。

經扣除包銷折扣及與優先票據發行有關的若干開支，所得款項淨額已存入託管賬戶(「託管賬戶」)。優先票據所得款項淨額當中約250,000,000美元(相當於1,941,000,000港元或人民幣1,616,000,000元)被釋出用於購回於要約中交出的可換股債券(誠如上文附註17所詳述)及支付與要約有關的若干開支。託管賬戶內餘下所得款項淨額將不時全部或部分(視何者適用)釋出，以用於任何強制或選擇性贖回、償還或購買餘下可換股債券。

優先票據乃以託管賬戶的託管押記及本公司資產(位於中國的任何資產或附屬公司的股份除外)按次位基準的浮動押記作抵押。此外，優先票據由若干附屬公司按優先次級基準共同及個別擔保。

本公司可於優先票據條款訂明的一定時間以一定贖回價格贖回部分或全部優先票據。

於二零一六年六月三十日，嵌入優先票據的提早贖回選擇權的公允值為人民幣27,700,000元，有關詳情載於附註15。

19. 股本
股份

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
法定：		
10,000,000,000股(二零一五年十二月三十一日： 10,000,000,000股) 每股面值0.01港元的普通股	<u>100,000,000</u> 港元	<u>100,000,000</u> 港元
已發行及繳足：		
630,348,790股(二零一五年十二月三十一日： 630,080,426股) 每股面值0.01港元的普通股	<u>6,303,488</u> 港元	<u>6,300,804</u> 港元
相當於	<u>人民幣5,389,000</u> 元	<u>人民幣5,387,000</u> 元

本公司股本變動概要如下：

	已發行 股份數目	股本 千港元	相當於 人民幣千元
二零一五年一月一日(經審核)	606,825,765	6,068	5,197
行使購股權(附註(a))	2,741,576	28	22
收購附屬公司的股份代價(附註(b))	20,513,085	205	168
	<u>23,254,661</u>	<u>233</u>	<u>190</u>
於二零一五年十二月三十一日 及二零一六年一月一日(經審核)	630,080,426	6,301	5,387
行使購股權(附註(c))	268,364	2	2
於二零一六年六月三十日(未經審核)	<u>630,348,790</u>	<u>6,303</u>	<u>5,389</u>

附註：

- (a) 截至二零一五年十二月三十一日止年度，2,741,576份購股權隨附的認購權按介乎2.53港元至24.70港元的認購價獲行使，從而本公司發行2,741,576股股份，現金總代價(未扣除開支)為14,567,000港元(相當於人民幣11,838,000元)。

- (b) 截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司發行20,513,085股每股面值13.48港元的普通股作為收購事項的代價276,516,000港元（相當於人民幣226,967,000元）。
- (c) 期內，268,364份購股權隨附的認購權按介乎2.53港元至24.70港元的認購價獲行使，從而本公司發行268,364股股份，現金總代價（未扣除開支）為2,180,000港元（相當於人民幣1,830,000元）。

20. 比較金額

誠如附註4所進一步闡釋，由於期內報告分部重組，若干比較金額已經重列，以符合本期間的呈列方式。

此外，收購全資附屬公司Healthy Times Inc.（「**Healthy Times**」）的購買價分配已在期內完成，若干比較金額已經重列，以符合本期的呈列方式及會計處理。對於二零一五年十二月三十一日的綜合財務狀況表的量化影響概述如下：

	人民幣千元
無形資產增加	31,917
商譽減少	(19,096)
	<hr/>
非流動資產總額增加	12,821
遞延稅項負債增加	(11,171)
	<hr/>
其他儲備增加	1,650
	<hr/> <hr/>

Healthy Times乃於二零一五年七月一日購入。因此，追溯重列並無對截至二零一五年六月三十日止六個月的損益及其他全面收益表產生任何影響。

業務回顧

二零一六年上半年為於二零一五年九月收購Swisse Wellness Group Pty Ltd (「Swisse」) 後之首個完整的半個財務年度。作為全方位的高端家庭營養及護理用品供應商，合生元國際控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」) 已善用其資源順利將Swisse業務與本集團業務整合，並於中國啟動主動銷售。於二零一六年上半年，本集團成功完成Swisse收購事項過渡性貸款及可換股債券的債務再融資，進一步增強本集團的資金效率及財務穩定。憑藉嬰幼兒配方奶粉及維生素、草本植物和礦物補充劑(「VHMS」) 分部的兩個強勁品牌，本集團具備有利條件於此兩個活躍行業中維持強勁市場地位。

於二零一六年財務年度上半年，本集團截至二零一六年六月三十日止六個月的收入及純利分別為人民幣3,008.3百萬元及人民幣404.9百萬元。於本集團的收入當中，嬰幼兒營養及護理用品分部貢獻約57.3%的收入，而餘下的42.7%來自成人營養及護理用品分部。

由於新近頒佈的嬰幼兒配方奶粉註冊制規定所帶來的緊縮效應，市場競爭依然激烈。嬰幼兒配方奶粉產品大規模去庫存及激進的價格競爭導致行業銷售量減少。因此，來自嬰幼兒營養及護理用品分部的收入較二零一五年同期減少約12.2%。減少主要由於素加品牌下的中端嬰幼兒配方奶粉產品銷售額下滑。同時，來自合生元品牌產品的收入維持相對穩定。根據獨立市場調查公司Nielsen的數據顯示，本集團所佔嬰幼兒配方奶粉市場整體份額由截至二零一五年十二月三十一日止年度的5.9%輕微下降至截至二零一六年六月三十日止十二個月的5.8%。

儘管競爭加劇，本集團仍繼續投資於品牌建設及消費者教育，以鞏固合生元品牌產品的市場地位。合生元品牌期內於中國市場依然強勁，而益生菌分部收入之強勁增長足以證明，該分部較去年同期增加12.8%。

於成人營養及護理用品分部，鑒於澳洲及中國市場強勁銷售增長的推動，Swisse為營業收入及純利帶來強勁的動力。截至二零一六年六月三十日止六個月，源自Swisse的收入較去年同期增加34.9%，而於二零一六年上半年為人民幣1,284.0百萬元(相當於267.6百萬澳元)。基於IRI Worldwide的研究統計數據，Swisse於截至二零一六年六月三十日止十二個月維持澳洲維生素及草本總體市場第一名，市場份額為18.3%。自其旗艦店於Tmall.hk開業以來，Swisse繼續鞏固了其在天貓及淘寶平台醫療保健類第一名的地位。此外，Swisse亦與其他主要跨境電子商務平台(如VIP shop、Netease Kaola及JD.com) 建立戰略夥伴關係，並於中國市場顯示出強勁的銷售勢頭。

雖然Swisse銷售增長在本年度上半年保持強勁，我們於本期間後期觀察到下行壓力。由於近期頒佈的與保健食品有關的跨境電子商務法規所帶來的不確定性，被動銷售被削弱，而該情況主要來自澳洲分銷商去庫存的影響。儘管監管機關已作出進一步澄清，但延期至二零一七年五月的未來跨境電子商務法規仍然存在若干不確定性。我們預計此不確定性於本年度下半年仍繼續影響經營表現，但鑑於中國消費者健康意識提升及Swisse在該類別中的領導地位，消費者對VHMS產品的相關需求保持強勁，我們有信心本集團處於有利位置捕捉未來可觀的商業潛力。於二零一六年上半年，本集團開始善用其先進的營銷模式和分銷能力，以增強品牌知名度及擴大在中國的線上戰略合作夥伴關係。同時，本集團亦開始為具吸引力的產品系列進行備案及註冊，以加快線下銷售並增加Swisse品牌產品在全國範圍內的曝光。

前景

於短期內，本集團認為，由於新近頒佈的嬰幼兒配方奶粉註冊制規定，嬰幼兒配方奶粉市場繼續受到監管環境的影響，但鑑於預期行業整合，新規的中長期正面影響亦為本集團增強市場地位帶來機遇。此外，全面推行二胎政策自二零一七年起將可能大大促進對嬰幼兒配方奶粉產品的需求。為達到未來業務增長及產品差異化，本集團計劃於本年度年底推出Healthy Times™品牌有機嬰幼兒配方奶粉範疇以增加於快速增長有機分部的曝光。

繼《保健食品註冊與備案管理辦法》於二零一六年七月一日生效後，本集團已制定Swisse的線下策略，包括準備備案及註冊程序，以及開發可進口且能作為線下常規食品銷售的具吸引力的產品系列。此線下產品組合將由其他產品類別（例如不需要註冊的運動營養蛋白粉及部份Ultiboost產品）進行補充。展望未來，本集團將啟動積極的營銷活動，以促進Swisse產品在中國市場的主動銷售，旨在應對被動銷售的潛在的銷售下滑趨勢。

本集團的長遠目標仍是成為整個家庭營養及護理用品的領先供應商，並繼續專注於其多元化優質嬰幼兒及成人營養與護理用品系列的創新。本集團亦將投資於整個業務，包括品牌營銷、人才及經營能力，以保持競爭優勢，以實現長期可持續增長。

經營業績

於二零一五年九月三十日完成收購Swisse約83%權益後，Swisse的財務業績自二零一五年十月一日起綜合計入本集團。

收入

截至二零一六年六月三十日止六個月，收入較過往同期增加53.3%至人民幣3,008.3百萬元。收入的增加主要是由於「Swisse」品牌下的成人營養及護理用品經營分部經擴大產品分部所致。

	截至六月三十日止六個月			
	二零一六年 人民幣千元	佔收入的 百分比	二零一五年 人民幣千元	佔收入的 百分比
嬰幼兒營養及護理用品	1,724,294	57.3%	1,962,902	100.0%
— 嬰幼兒配方奶粉	1,460,490	48.5%	1,697,843	86.5%
— 其他嬰幼兒產品	263,804	8.8%	265,059	13.5%
成人營養及護理用品	1,284,010	42.7%	—	—
總計	<u>3,008,304</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,962,902</u>	<u>100.0%</u>

嬰幼兒配方奶粉

截至二零一六年六月三十日止六個月，嬰幼兒配方奶粉分部收入較去年同期減少14.0%至人民幣1,460.5百萬元。此項減少主要由於中端嬰幼兒配方奶粉競爭加劇導致素加品牌產品收入下降65.7%。合生元品牌產品的收入亦輕微下降5.4%，乃由於分銷商因應預計奶粉行業法規改變帶來的不確定性將導致市場上嬰幼兒奶粉產品的數目種類減少從而減少分銷商庫存造成的。

成人營養及護理用品

由於Swisse的財務業績自二零一五年十月一日起綜合計入本集團，謹請注意，本集團截至二零一五年六月三十日止六個月的收入並不包括Swisse的收入。

截至二零一六年六月三十日止六個月，成人營養及護理用品分部收入較截至二零一五年六月三十日止六個月Swisse收入198.3百萬澳元增加34.9%至267.6百萬澳元（約人民幣1,284.0百萬元）。收入的增長主要受Swisse產品在中國市場需求的持續增長而驅動，該等銷售既包括在澳洲代購的被動式銷售，亦包括通過媽媽100APP、天貓國際旗艦店和其他受歡迎的跨境電子商務平台實現的在中國市場的主動銷售。

其他嬰幼兒產品

其他嬰幼兒產品主要包括益生菌、乾製嬰幼兒食品及營養補充劑和嬰兒護理用品。截至二零一六年六月三十日止六個月，其他嬰幼兒產品收入較二零一五年同期減少0.5%。該產品分部收入減少主要是由於通過電子商務渠道進口的較低成本的紙尿褲帶來的市場激烈競爭所致。收入的減少部分被益生菌產品收入的上升部分抵減，由於交叉銷售的效率提升，益生菌的收入上升了12.8%。

毛利及毛利率

於二零一六年上半年，本集團錄得毛利人民幣1,928.1百萬元，較去年同期增加68.7%。毛利率由截至二零一五年六月三十日止六個月的58.2%增加至二零一六年同期的64.1%。撇除成人營養及護理用品分部的毛利人民幣801.2百萬元，截至二零一六年六月三十日止六個月，嬰幼兒營養及護理用品分部的毛利較去年同期輕微下降1.4%至人民幣1,126.9百萬元，而毛利率增加至65.4%。毛利率增加主要由於：(i)經改善的產品組合，即較高毛利率的合生元品牌嬰幼兒配方奶粉及益生菌的銷售佔較高比例；(ii)減少減價促銷活動，以其他增值的消費者獎勵計劃取而代之，而此舉對毛利的影響較少；及(iii)受益於乳製品原料的較低購買價，向本集團供應商購買的成本降低。

其他收益及利益

截至二零一六年六月三十日止六個月，其他收益及利益為人民幣137.5百萬元，較去年同期增加99.7%。其他收益及利益主要包括匯兌收益淨額人民幣91.3百萬元、利息收入人民幣29.3百萬元、若干衍生工具的公允值變動收益人民幣9.6百萬元及其他。其他收益及利益增加主要由於二零一六年上半年錄得的匯兌收益淨額，而去年同期錄得匯兌虧損淨額。該項目的增加被利息收入減少人民幣33.3百萬元所部分抵銷。

銷售及分銷成本

銷售及分銷成本由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣746.2百萬元增加27.9%至本年度同期的人民幣954.7百萬元。撇除Swisse的銷售及分銷成本人民幣292.1百萬元及與收購Swisse中可識別無形資產有關的攤銷開支人民幣35.9百萬元，截至二零一六年六月三十日止六個月，銷售及分銷成本較去年同期減少16.0%。此項減少主要由於嬰幼兒營養及護理用品分部在不同期間按其計劃安排不同力度的廣告和宣傳成本造成的。此外，本項目減少亦由本集團在收購Swisse後、在二零一五年度最後一季度進行的組織架構重組、減少了員工人數所致。銷售及分銷成本佔收入的百分比由截至二零一五年六月三十日止六個月的38.0%減少至二零一六年同期的31.7%。

行政開支

行政開支由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣80.2百萬元增加106.2%至本年度同期的人民幣165.4百萬元，主要由於Swisse收購事項所致。撇除Swisse的行政開支人民幣68.8百萬元及與收購Swisse中可識別無形資產有關的攤銷開支人民幣1.8百萬元，截至二零一六年六月三十日止六個月，行政開支較去年同期增加18.2%。此項增加主要由於二零一五年十二月二十九日授予僱員的購股權所引致的攤銷開支增加。於二零一六年上半年，行政開支佔收入的百分比為5.5%，而去年上半年則為4.1%。

其他開支

截至二零一六年六月三十日止六個月，其他開支為人民幣52.5百萬元，主要包括研發開支人民幣42.4百萬元及其他。截至二零一六年六月三十日止六個月的其他開支較去年同期減少8.2%，此主要由於二零一五年上半年錄得匯兌虧損淨額，而於二零一六年上半年錄得匯兌收益淨額。

EBITDA及EBITDA率

截至二零一六年六月三十日止六個月，EBITDA由截至二零一五年六月三十日止六個月的人民幣295.2百萬元增加至人民幣949.9百萬元。此項增加主要由於Swisse營運的貢獻。截至二零一六年六月三十日止六個月，EBITDA率為31.6%，較去年同期的15.0%有所增加。

融資成本

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團產生融資成本人民幣228.4百萬元，包括銀行貸款利息人民幣104.7百萬元、銀行收費人民幣51.5百萬元、可換股債券及優先票據的利息開支人民幣54.5百萬元及購回部分可換股債券的損失人民幣17.7百萬元。

所得稅開支

所得稅開支由二零一五年上半年的人民幣75.2百萬元增加至二零一六年同期的人民幣256.9百萬元。此項增加主要由於收購Swisse導致本集團的除稅前溢利增加。實際稅率由截至二零一五年六月三十日止六個月的26.8%增加至本年度同期的38.8%。實際稅率增加主要由於澳洲公司的較高企業所得稅率(30.0%)及因購回部分可換股債券及本集團若干實體所產生的銀行貸款利息及交易成本所致的不可扣稅虧損所造成。

流動資金及資本資源

經營活動

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團於經營活動所得現金淨額為人民幣551.4百萬元，包括經營業務所得現金人民幣806.2百萬元，部份由已付所得稅人民幣254.8百萬元所抵銷。本集團的經營業務所得現金由來自經營活動的現金流量人民幣1,051.4百萬元(未計及營運資金調整)及營運資金負向變動淨額人民幣245.2百萬元所構成。

投資活動

截至二零一六年六月三十日止六個月，投資活動所用現金流量淨額為人民幣219.8百萬元。本集團投資活動的現金流出淨額主要是由於(i)就收購Swisse事項而言，向賣方支付購買價格中的營運資金調整款項人民幣132.0百萬元；及(ii)在建工程及購買無形資產、物業、廠房及設備的現金流出人民幣61.2百萬元所致。

融資活動

截至二零一六年六月三十日止六個月，融資活動所使用的現金流量淨額為人民幣136.1百萬元，主要反映購回可換股債券人民幣1,649.5百萬元及償還銀行貸款人民幣4,570.5元，部分被銀行貸款所得款項淨額人民幣2,860.2百萬元及發行優先票據所得款項淨額人民幣2,591.8百萬元(與收購Swisse的過渡性貸款及可換股債券再融資有關)以及由銀行貸款和優先票據所產生的抵押存款減少淨額人民幣794.5百萬元所抵銷。

現金及銀行結餘

於二零一六年六月三十日，綜合財務狀況表所列現金及現金等價物為人民幣1,559.9百萬元。經計及收購時原到期日為一年以上的無抵押定期存款人民幣122.5百萬元以及為未償還銀行貸款及發行優先票據的未結算所得款項作出擔保的抵押存款人民幣1,132.5百萬元，本集團於二零一六年六月三十日的現金及銀行結餘為人民幣2,814.9百萬元。

計息銀行貸款、優先票據及可換股債券

於二零一六年四月，本集團獲得長期資金，作為過渡性貸款（作為Swisse收購事項的部分資金）再融資的一部分。新借入的計息銀行貸款提供長期資金，增強了本集團的資本結構。

於二零一六年六月三十日，可換股債券的賬面值為人民幣1,147.1百萬元。本公司於二零一六年六月二十二日購回1,814.0百萬港元的可換股債券，購買價為1,941.0港元。於二零一六年六月三十日，本集團的未償還計息銀行貸款為人民幣3,030.2百萬元，包括須於一年內支付的人民幣654.0百萬元及須於一年後支付的人民幣2,376.2百萬元。於二零一六年六月二十一日，本公司發行400.0百萬美元於二零二一年到期的7.25厘優先票據。於二零一六年六月三十日，優先票據的賬面值為人民幣2,619.2百萬元。經計及可換股債券、優先票據及計息銀行貸款，資產負債比率為50.1%。資產負債比率乃按可換股債券、優先票據及計息銀行貸款賬面值總和除以資產總值計算。

營運資金

除有限情況外，銷售嬰幼兒營養及護理用品一般要求提前付款，而就成人營養及護理用品而言，本集團通常允許信貸銷售，而信貸期介乎30至60日。因此，貿易應收款項及應收票據的平均周轉天數由截至二零一五年六月三十日止六個月的2日增加至截至二零一六年六月三十日止六個月的31日。

截至二零一六年六月三十日止六個月，存貨周轉天數由去年同期的156日輕微減少2日至154日。本集團致力將存貨維持於一個健康的水平，以避免存貨積壓及折扣過大。

貿易應付款項的平均周轉天數由二零一五年上半年的54日增加至本年度同期的100日，主要由於Swisse營運享有的較長信用期間。

中期股息

鑒於本集團優先考慮提升財務流動性及優化資本結構，董事會建議不派付截至二零一六年六月三十日止六個月的中期股息。

企業管治守則

本集團深明公眾上市公司提高其透明度及問責性之重要性，因此，本集團致力達致高標準之企業管治以保障股東之利益及提高公司價值及問責性。

本公司之企業管治常規乃以聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治守則（「企業管治守則」）內之原則及守則條文為基礎。於截至二零一六年六月三十日止六個月整段期間，本公司已遵守企業管治守則內之所有守則條文，惟企業管治守則之守則條文第A.2.1條及第C.1.2條除外，詳情於下文披露。

根據企業管治守則之守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁的角色應區分及不應由同一人擔任。主席及行政總裁的職責應清晰確立及以書面形式載列。

本公司主席羅飛先生同時獲委任為本公司行政總裁。董事會相信，由同一人同時擔任主席及行政總裁有助確保本集團貫徹的領導，更有效及有效率地規劃本集團之整體策略。董事會相信，現時之安排不會損害職能及權力兩者間之平衡，而現時之董事會由經驗豐富的人才（其中有充足之人數擔任獨立非執行董事）組成，故可確保有關職能及權力兩者間之平衡。

根據企業管治守則之守則條文第C.1.2條，管理層應每月向董事會所有成員提供更新資料，列載有關發行人表現、狀況及前景的公正易懂的詳細評估，讓董事會全體及各董事可履行上市規則第3.08條及第13章項下之相關職務。截至二零一六年六月三十日止六個月，由於除定期董事會會議外，董事會已舉行三次會議，以討論及考慮本集團的若干特定事務，並非每月提供更新資料，本公司管理層已於有關會議之前及期間向董事會提供更新資料，以讓全體董事及時了解本集團的表現、狀況及前景。

本公司將繼續配合其業務的表現和增長，加強其企業管治常規和不時審閱該等常規，以確保本公司遵守新企業管治守則和配合最新發展。

證券交易之標準守則

本公司已採納其本身有關董事進行本公司證券交易之行為守則（「**公司守則**」），其條款不遜於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**」）。

經向全體董事作出特定查詢後，全體董事確認，於截至二零一六年六月三十日止六個月，彼等一直遵守公司守則及標準守則。

就可能擁有本公司未公開之內幕消息之有關僱員進行之證券交易，本公司亦已制訂條款不遜於標準守則之書面指引（「**僱員書面指引**」）。

據本公司所知，於截至二零一六年六月三十日止六個月，有關僱員概無違反僱員書面指引。

倘本公司得悉任何限制本公司證券交易的期間，本公司將事先知會其董事及相關僱員。

審核委員會

董事會轄下的審核委員會（「**審核委員會**」）乃遵照上市規則第3.21及3.22條於二零一零年十一月二十五日成立，並根據企業管治守則訂立書面職權範圍。審核委員會包括三名成員，分別為魏偉峰博士、陳偉成先生及羅雲先生，彼等全部均為非執行董事，其中大部分為獨立非執行董事。魏偉峰博士擁有適當專業資格及會計範疇之經驗，獲委任為審核委員會主席。

審核委員會之職責主要就委任、續任及罷免外聘核數師向董事會提出推薦建議，以及批准外聘核數師之酬金及委聘條款；審閱本集團中期和年度報告及賬目；及監察本集團之財務報告系統及內部監控程序。

審核委員會已舉行多次會議以討論審核、內部監控及財務報告事宜，包括審閱本集團截至二零一六年六月三十日止六個月之中期業績及未經審核中期簡明綜合財務報表。

本集團截至二零一六年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務報表已經本公司的外聘核數師審閱。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

茲提述本公司分別於二零一六年六月六日及二零一六年六月十五日發表的公佈，內容有關本公司購回本公司於二零一四年二月發行的於二零一九年到期的3,100,000,000港元零票息可換股債券（「可換股債券」）的要約（「要約」）。可換股債券於聯交所上市（股份代號：6024），而ISIN為XS1019149928。於二零一六年六月二十二日，本公司以購買價1,941,000,000港元購回1,814,000,000港元的可換股債券。

除上文所披露者外，概無本公司或任何其附屬公司於截至二零一六年六月三十日止六個月內購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

刊發中期業績公告及中期報告

此中期業績公告於本公司網站(www.biostime.com.cn)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈。截至二零一六年六月三十日止六個月的中期報告載有上市規則附錄十六規定之所有資料，將寄發予本公司股東，並於適當時候登載上述網站。

承董事會命
合生元國際控股有限公司
主席
羅飛

香港，二零一六年八月二十三日

於本公告日期，本公司執行董事為羅飛先生及Radek Sali先生；本公司非執行董事為張文會博士、吳雄先生、羅雲先生及陳富芳先生；及本公司獨立非執行董事為魏偉峰博士、陳偉成先生及蕭柏春教授。