



Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd.
北京同仁堂科技發展股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：8069)

全年業績公佈
截至二零零六年十二月三十一日止年度

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

聯交所創業板乃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無須有過往溢利紀錄，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。有意投資的人士應瞭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老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣之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。

創業板所發布的資料的主要方法為在聯交所為創業板而設的互聯網網頁刊登。上市公司毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等能閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

聯交所對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本年報全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈(北京同仁堂科技發展股份有限公司各董事願共同及個別對此負全責)乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》的規定而提供有關北京同仁堂科技發展股份有限公司之資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(1)本年報所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(2)並無遺漏任何事實致使本年報所載任何內容產生誤導；及(3)本年報內表達的一切意見乃經審慎周詳的考慮後方作出，並以公平合理的基準和假設為依據。

董事長報告

本人欣然提呈北京同仁堂科技發展股份有限公司(「本公司」)及其子公司(以下合稱「本集團」)及合營企業截至二零零六年十二月三十一日止年度報告，敬請各位股東省覽。

全年業績

受外部市場競爭和內部成本費用壓力的影響，公司將二零零六年定位為調整年，集中力量規範市場秩序，重樹市場價格體系，提高經營運行質量，因此公司業績相應受到影響，較上年同期有所下降。截至二零零六年十二月三十一日本公司銷售收入為人民幣103,476.8萬元，較上年同期下降8.89%，本公司股東應佔利潤為人民幣14,832.7萬元，較上年同期下降35.84%。

全年回顧

二零零六年是艱苦奮鬥的一年，也是承上啟下的關鍵一年。藥品流通市場競爭日趨激烈，由於公司大部分產品並非獨家生產，相同產品之間的市場競爭嚴重，主導產品市場秩序較亂，進一步增長難度加大。而公司囿於固有經營模式的限制，經營業績持續增長的壓力，難於大刀闊斧地進行改革。反觀公司內部，生產經營各環節成本較高，固定資產折舊增加，部分原輔料價格的上漲也導致生產成本不同程度的提高，再加上原享受的所得稅優惠政策到期，公司面臨著來自內外部的多重壓力，產品的市場競爭力也面臨嚴峻的考驗。

為此，公司確定「改革」和「管理」為二零零六年兩大工作主題，「改革」即創新經營模式，營銷工作向終端網絡發展，同時嚴肅規範經銷商及銷售市場秩序，提升公司自身對產品的市場控制力。「管理」即針對面臨的成本費用壓力，重點開展「降五高」活動，努力降低存在於生產製造、原輔料採購、質量控制、銷售等環節的高成本，大力壓縮費用支出，開源節流，確保公司穩定發展。

回顧全年，經過一年的艱苦努力，公司產品市場經營秩序日趨好轉，市場控制力有所提升，經營質量穩步提高，為下一步可持續發展奠定了堅實的基礎。

前景與展望

二零零七年是對醫藥行業來說是變革的一年，機遇與挑戰並存。我國宏觀經濟預期仍將保持平穩增長，醫療衛生體制改革將繼續大力推進，新一輪行業重組浪潮的展開使整合成為熱點，同時人口老齡化的加劇和新型農村合作醫療體系的推廣將帶來新的發展機遇。另一方面，藥品降價繼續進行，整治醫藥購銷領域商業賄賂行動也將繼續，藥品生產企業同樣面臨考驗。

有鑒於此，未來公司將大力推行改革和創新，特別是在營銷機制和用人機制上，大膽改革，創新發展，改掉現有機制中與市場經濟不協調、制約公司發展的部分，去其糟粕，取其精華，使我們能充分適應不斷變化發展的醫藥市場，為近338年歷史的老品牌注入新的生機、新的活力，真正成為以生產現代中藥為核心的支柱企業，實現規模發展。

本人及董事會對公司的未來發展充滿信心，我們相信，陣痛和變革會為公司積蓄力量，並且帶來質的飛躍，本人將與公司全體員工一起，充滿期待，共同迎接同仁堂科技未來新一輪的成長。

本人在此謹向董事會同仁及本公司全體員工致以衷心的謝意，感謝各位卓有成效的工作及不懈努力，向所有股東致以衷心的謝意，感謝各位一直以來的厚愛，對公司的支持和理解。本公司將一如既往，以良好的業績回報所有關注同仁堂科技的股東。

承董事會命
北京同仁堂科技發展股份有限公司
董事長
殷順海

中國北京
二零零七年三月十九日

全年業績

本公司之董事會欣然宣布本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度經審核綜合業績連同二零零五年同期之經審核比較數字如下：

綜合損益表

	附註	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
收入	<i>c</i>	1,034,768	1,135,678
成本		(577,247)	(560,887)
毛利		457,521	574,791
銷售費用		(179,881)	(220,783)
管理費用		(104,295)	(97,390)
營業利潤		173,345	256,618
財務費用，淨值	<i>d</i>	(2,011)	(4,551)
應佔聯營企業損失		(98)	(103)
稅前利潤	<i>e</i>	171,236	251,964
所得稅	<i>f</i>	(27,780)	(19,469)
淨利潤		143,456	232,495
可供股東分配利潤：			
本公司股東		148,327	231,186
少數股東		(4,871)	1,309
		143,456	232,495
股利		73,120	84,088
本公司股東應佔利潤的每股盈利	<i>g</i>		
— 基本		人民幣0.81元	人民幣1.26元
— 攤薄		人民幣0.81元	人民幣1.26元

綜合資產負債表

於十二月三十一日
 二零零六年 二零零五年
 人民幣千元 人民幣千元

附註

資產

非流動資產

房屋及建築物、廠房及設備		532,384	513,381
租賃土地及土地使用權		53,798	55,330
對聯營企業的投資		4,751	4,849
遞延所得稅資產		360	338
其他長期資產		4,131	3,778
		<hr/>	<hr/>
		595,424	577,676
		<hr/>	<hr/>

流動資產

存貨		512,213	479,972
應收賬款及票據，淨值	<i>i</i>	150,789	132,975
應收關連公司款項		16,573	11,318
預付款及其他流動資產		11,398	14,125
短期銀行存款		10,207	27,829
現金及現金等價物		203,537	206,203
		<hr/>	<hr/>
		904,717	872,422
		<hr/>	<hr/>

資產總計

		1,500,141	1,450,098
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

綜合資產負債表 (續)

	附註	於十二月三十一日	
		二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
權益			
本公司股東應佔股本及儲備			
股本		182,800	182,800
儲備		815,454	752,891
		<u>998,254</u>	<u>935,691</u>
少數股東權益		52,968	59,645
總權益		<u>1,051,222</u>	<u>995,336</u>
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債		1,572	2,035
遞延收入－政府補助		11,236	12,548
		<u>12,808</u>	<u>14,583</u>
流動負債			
應付賬款	<i>j</i>	152,408	148,630
應付員工工資及福利費		24,531	51,198
預收賬款		33,835	35,706
應付關連公司款項		116,010	41,091
當期所得稅負債		1,965	6,122
預提費用及其他流動負債		22,362	25,384
銀行貼現票據墊款	<i>i</i>	—	47,048
短期銀行借款		85,000	85,000
		<u>436,111</u>	<u>440,179</u>
負債合計		<u>448,919</u>	<u>454,762</u>
負債及股東權益總計		<u>1,500,141</u>	<u>1,450,098</u>

附註：

a. 呈報基準

本公司於二零零零年三月二十二日在中華人民共和國（「中國」）註冊成立為股份有限公司，其後配售H股於二零零零年十月三十一日於創業板上市。其最終控股公司為在中國北京成立的中國北京同仁堂（集團）有限責任公司。

此綜合財務報表是根據國際財務報告準則編制。綜合財務報表已按照歷史成本法編制，並就房屋及建築物、廠房及設備的重估按公平值列賬而作出修訂。

採用國際財務報告準則編制財務報表時應使用某些關鍵的會計估計。此外，管理層亦會在應用本集團會計政策過程中行使其判斷。涉及大量判斷或複雜程度較高的範疇，或假設與估計對財務資料具有重大影響的範疇，已在附註b中予以披露。

以下準則、修訂和詮釋必須在二零零六年一月一日或之後開始的會計期間採納，但與本集團的營運無關：

- 國際會計準則19（修訂），精算盈虧、集體界定福利計劃及披露；
- 國際會計準則21（修訂），對國外經營的投資淨額；
- 國際會計準則39（修訂），預測內部交易的現金流量對沖會計法；
- 國際會計準則39（修訂），公平值期權；
- 國際會計準則39及國際財務準則4（修訂），財務擔保合約；
- 國際財務準則1及6（修訂），首次採納國際財務報告準則及礦產資源的開採和評估；
- 國際財務準則6，礦產資源的開採和評估；
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋4，釐定一項安排是否包含租賃；
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋5，對拆卸、復原及環境修復基金權益的權利；及
- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋6，參與特殊市場－電氣及電子設備廢料－產生的負債。

b. 重要會計估計與判斷

對估計與判斷的評估應持續進行，且該等估計與判斷乃基於過往經驗及其他因素，包括視情況而言相信屬合理的對未來事項的預測。

本集團應就未來事項作出估計與判斷。會計估計的結果按定義甚少與相關實際結果相同。有很大可能將會對下一財政年度資產及負債的賬面值構成重大調整的估計與假設詳列如下。

(i) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃按其於日常業務過程中的估計售價，減估計完成的成本及銷售費用。該等估計乃基於目前市場狀況及製造與銷售同類產品以往經驗。但可能會因為消費喜好的改變及競爭對手為應對嚴峻行業形勢而採取的行動出現重大變化。管理層於每個結算日前重新評估該等估計。

(ii) 估計應收款減值撥備

本集團會根據應收賬款及其他應收款可收取情況之評估作出應收款減值撥備。當有事件出現或情況改變顯示結餘可能無法收回時，便會就應收帳款及其他應收款作減值撥備。在識辨呆壞帳時須使用判斷及估計。倘預期數額與原先估計有所不同，有關差額將影響有關估計變動期間之應收款及呆壞帳支出之賬面值。

(iii) 所得稅

本集團須在司法權限內繳納若干所得稅。日常業務過程中有若干難以確定最終稅項的交易及計算方法。倘該等事宜之最終稅務結果與起初記賬的金額不同，其差額將會影響作出相關決定期間內的所得稅及遞延稅項準備。

c. 收入

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
藥品銷售：		
— 於中國	985,792	1,090,910
— 於海外	48,976	44,768
	<u>1,034,768</u>	<u>1,135,678</u>

d. 財務收入及費用

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
銀行存款利息收入	3,257	1,827
須於五年內全數償還的銀行貸款之利息費用	(4,745)	(5,036)
匯兌損失	(523)	(1,342)
	<u>(2,011)</u>	<u>(4,551)</u>

e. 稅前利潤

下列各項已計入稅前利潤：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
存貨成本	340,079	347,400
員工福利開支		
－工資	81,521	87,697
－福利費	9,464	12,552
－退休金計劃供款	21,345	18,575
房屋及建築物、廠房及設備折舊	50,394	34,212
預付經營性租賃款項攤銷	2,065	1,579
其他長期資產攤銷	952	964
存貨跌價損失	2,311	–
壞賬準備計提	3,290	778
經營租賃費用	17,023	15,205
核數師酬金	1,368	1,100
研究開發費用	2,012	3,704
廣告費用	27,907	26,229
固定資產清理(收益)／損失	(152)	3,840

f. 所得稅

根據中國有關法規，位於北京經濟技術開發區(以下簡稱「開發區」)指定地點內的高新技術企業適用的所得稅稅率為15%，且經有關地方稅務局批准，該高新技術企業可以自經營起享受所得稅三免三減半的優惠。政府有關部門會按規定對高新技術企業的認證進行年檢。惟此以15%為基準的減免稅款需轉為不可分配的免稅基金。

於二零零六年七月，本公司獲得北京市科學技術委員會頒發的二零零六年至二零零七年高新技術企業復核證書。本公司的註冊地為北京經濟技術開發區。根據北京經濟技術開發區地方稅務局(「開發區地稅局」)(京地稅開減免法[2000] 23號)批准，本公司二零零零年至二零零二年免征所得稅，二零零三年至二零零五年減半徵收所得稅。並且，本公司已進一步獲得開發區地稅局的口頭確認，只要本公司的註冊地為開發區且本公司仍具有高新技術企業的資格，則可享受所得稅優惠政策。

然而，根據北京市國家稅務局於二零零二年十月制訂的京國稅函[2002] 632號通知，明確了享受新技術企業減免所得稅政策優惠的企業應是在科技園區內註冊並實際經營的企業。因此本公司所取得的稅收優惠有可能受到更高權力機關的審核。假使本公司不能享受上述所得稅優惠政策，則將會在本年度產生約為人民幣5,643,000元的額外所得稅負債(二零零五年：人民幣63,827,000元；二零零四年：人民幣60,334,000元；二零零三年：人民幣48,622,000元)。董事認為，該等負債形成的可能性不大。

本年所得稅明細如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
中國企業所得稅費用	27,821	19,257
海外企業所得稅費用	445	251
遞延所得稅	(486)	(39)
	<u>27,780</u>	<u>19,469</u>

中國法定稅率下的所得稅費用與實際所得稅費用的調節如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
稅前利潤	171,236	251,964
按中國法定適用稅率33% (2005：33%) 計算的所得稅	56,508	83,148
不可抵稅之費用	4,514	121
因時間性差異預期轉回所適用不同稅率的影響	583	743
所得稅優惠政策的影響	(33,486)	(63,827)
因子公司和合營企業所適用稅率不同 及稅費返還的影響	(339)	(716)
所得稅	<u>27,780</u>	<u>9,469</u>

海外盈利之稅款按照本年度估計可評稅盈利依照本集團經營業務所在國家之現行稅率計算。

g. 每股盈利

每股基本盈利按可供本公司股東分配的利潤約人民幣148,327,000元(二零零五年：人民幣231,186,000元)，除以當期已發行普通股的加權平均數目182,800,000股(二零零五年：182,800,000股)來計算的。

本公司於二零零六年及二零零五年度並無潛在之攤薄股份。

h. 分部信息

本集團主要在一個行業及地區經營業務，故未列示分部信息。

i. 應收賬款及票據，淨值

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應收賬款及票據	165,510	144,406
減：應收賬款減值準備	(14,721)	(11,431)
應收賬款及票據，淨值	<u>150,789</u>	<u>132,975</u>

應收賬款及票據的賬面值接近其公允價值。

本集團通常給予其貿易客戶之賬期為30日至120日。於二零零六年十二月三十一日及二零零五年十二月三十一日，應收賬款及票據的賬齡分析如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
四個月以內	139,977	127,426
四個月至一年	16,942	11,649
一年至兩年	6,792	1,383
兩年至三年	193	3,822
三年以上	1,606	126
	<u>165,510</u>	<u>144,406</u>

於二零零五年十二月三十一日，本集團將為數人民幣47,048,000元的附追索權之貼現票據轉讓予銀行以換取現金，有關交易已列為抵押化的銀行墊款。於二零零六年十二月三十一日沒有該轉讓行為發生。

j. 應付賬款

於二零零六年十二月三十一日及二零零五年十二月三十一日，應付賬款的賬齡分析如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
四個月以內	102,611	102,887
四個月至一年	46,576	34,511
一年至兩年	3,221	11,232
	<u>152,408</u>	<u>148,630</u>

儲備變動

	股份溢價	法定盈餘 公積金	法定 公益金	免稅 基金	房屋及 建築物 、廠房及 設備評估	外幣 會計報表 折算差額	未分配 利潤	合計
	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
二零零五年一月一日餘額	157,925	69,923	34,962	82,487	-	(256)	250,865	595,906
本年淨利潤	-	-	-	-	-	-	231,186	231,186
評估－總額	-	-	-	-	13,571	-	-	13,571
評估－稅項	-	-	-	-	(2,035)	-	-	(2,035)
支付股利	-	-	-	-	-	-	(84,088)	(84,088)
外幣會計報表折算差額	-	-	-	-	-	(1,649)	-	(1,649)
利潤分配	-	23,320	11,660	19,556	-	-	(54,536)	-
二零零五年十二月 三十一日餘額	<u>157,925</u>	<u>93,243</u>	<u>46,622</u>	<u>102,043</u>	<u>11,536</u>	<u>(1,905)</u>	<u>343,427</u>	<u>752,891</u>
二零零六年一月一日餘額	157,925	93,243	46,622	102,043	11,536	(1,905)	343,427	752,891
本年淨利潤	-	-	-	-	-	-	148,327	148,327
折舊轉撥－總額	-	-	-	-	(3,359)	-	3,359	-
折舊轉撥－稅項	-	-	-	-	463	-	(463)	-
支付股利	-	-	-	-	-	-	(84,088)	(84,088)
外幣會計報表折算差額	-	-	-	-	-	(1,676)	-	(1,676)
利潤分配	-	15,267	-	-	-	-	(15,267)	-
二零零六年十二月 三十一日餘額	<u>157,925</u>	<u>108,510</u>	<u>46,622</u>	<u>102,043</u>	<u>8,640</u>	<u>(3,581)</u>	<u>395,295</u>	<u>815,454</u>

股利

董事會建議向二零零七年五月十六日名列公司股東名冊之股東派發本年度的末期股利每股人民幣0.40元(含稅)。

倘若派發股利的建議於二零零七年五月十六日舉行的股東周年大會獲得通過，支付予H股股東之股利將會以港幣支付，人民幣和港幣匯率比價按股東周年大會召開之日前五個交易日中國人民銀行所公佈之人民幣匯率中間價的平均值確定。

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

本公司股東週年大會將於二零零七年五月十六日(星期三)上午九時三十分正假座中國北京市崇文區東興隆街52號召開。本公司將於二零零七年四月十六日(星期一)至二零零七年五月十六日(星期三)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股東名冊變更登記，為厘定有權出席股東周年大會並可於大會上投票及有權收取截至二零零六年十二月三十一日止年度擬派之末期股息之股東之身份，所有過戶文件連同有關股票須於二零零七年四月十三日(星期五)下午四時三十分前送抵本公司股份過戶登記處。

管理層討論及分析

業務回顧

二零零六年，公司按照董事會「奮鬥一年，夯實基礎」的管理目標，緊緊圍繞「改革」和「管理」兩大主題，堅持「以利潤為中心、以現金流為重點」的工作要求，確立以開源節流為重點，建設節約型、高效益型企業的工作指導思想，進一步提高公司的獲利能力和管理水平。截至二零零六年十二月三十一日本公司銷售收入為人民幣103,476.8萬元，較上年同期下降8.89%，銷售收入下降是由於本公司為了規範市場銷售秩序，對部分產品控制發貨所致；稅前利潤為人民幣17,123.6萬元，較上年同期下降32.04%；主要是由於銷售收入下降，原輔料及固定資產折舊等生產成本增加，導致毛利率下降，使稅前利潤下降；本公司股東應佔利潤為人民幣14,832.7萬元，較上年同期下降35.84%，本公司股東應佔利潤下降是由於本公司原享有的所得稅優惠至二零零五年結束所致。

銷售

二零零六年公司營銷工作以轉變經營模式為主導思想，著力加強終端網絡建設、以提高經營質量為目標，優化管理流程和渠道維護，提升公司整體營銷能力。

在現有銷售網絡的基礎上，加強營銷工作的整體策劃，強化終端網絡的建立維護和管理。為此，公司進一步調整了營銷組織結構，成立了專門的市場營銷分公司，負責零售終端網絡的建立維護和產品的促銷推廣。市場營銷分公司通過走訪普查，基本掌握了天津、石家莊、重慶、濟南、西安等重點城市終端藥店的分布和公司產品的鋪市情況，在各地設立同仁堂產品專櫃，強化終端藥店的推廣宣傳，有效地提升了公司產品在各地的影響力，創造了終端消費需求。

面對激烈的市場競爭，公司針對主導產品的銷售，重點規範經銷商的銷售行為，加強市場監控，加強對市場價格體系和市場秩序的綜合管理，維護良好的市場經營秩序。嚴格執行銷售政策，對違規經銷商進行處罰，有效地維護了市場秩序，營造健康良好的經營環境。關注現金流指標，強化發貨與回款的進度管理，強化銷售費用預算管理，力求實現銷售費用投入的收益最大化。

繼續加強品種群建設，按品種開展應季的營銷推廣活動和健康課堂講座，針對不同的消費需求，在劑型、包裝、規格等方面不斷調整創新，開發推廣有市場潛力的產品。二零零六年本公司共生產銷售百餘種產品，其中銷售額超過一億元的產品一個；銷售額在5,000萬元到一億元之間的產品兩個；銷售額在1,000萬元到5,000萬元之間的產品十五個。主導產品銷售額較上年同期有所下降，其中六味地黃丸系列較上年同期下降9.78%，感冒清熱顆粒系列、牛黃解毒片系列銷售額較上年同期下降20%以上。部分其他品種受益於品種群發展戰略，銷售額較上年同期有所增長，如牛黃降壓丸系列、氣管炎丸系列、板藍根顆粒系列、杞菊地黃丸系列等產品。

海外市場方面，由於各國藥政法規的不對接和不認可，中國中成藥在海外註冊存在一些問題，公司積極研究政策，創新品種和工作模式，以迅速適應各國藥政管理日益法治化、藥品監管日趨嚴格的現狀，二零零六年公司特別針對澳大利亞、美國、加拿大等西方非傳統市場推出十餘種濃縮片系列產品，以滿足不斷變化的國際市場需求。報告期內公司完成出口創匯約398萬美元，較上年同期增長15.03%。

生產

面對銷售市場的動態調整，公司各生產基地及生產調度部門，本著生產全力服務市場的原則，嚴格落實訂單計劃，積極主動協調生產、質量、供應、配送各環節，質量、研發、工程各部通力配合，形成了從工藝、原料採購、產品包裝、設備選擇、生產監督、產品檢驗到物流配送的綠色通道，有效地保證了產品的市場供應。報告期內，公司所屬生產基地的丸劑、軟膠囊劑生產綫順利通過GMP複驗，部分生產綫再次通過澳大利亞TGA的GMP複檢。

北京同仁堂通科藥業有限責任公司位於北京市通州區，其中藥材前處理車間廠房建設已全部完工，設備安裝調試業已完成，將於二零零七年投入生產運行。該車間的建成投入使用，將為公司各劑型藥品的生產提供半成品，有助於提高公司的整體生產能力。

北京同仁堂國藥有限公司位於香港，由本公司與北京同仁堂股份有限公司共同投資成立，原計劃總投資港幣15,000萬元，後決定追加投資港幣2,800萬元，以補充其流動資金。其中本公司累計出資港幣9,078萬元，佔51%；同仁堂股份累計出資港幣8,722萬元，佔49%。同仁堂國藥位於香港大埔工業園區的生產基地已於二零零六年年底前完成全部工程建設。二零零七年上半年將開始試生產。該生產基地建成後，將面向海外市場，集中生產出口產品，有效地促進海外市場銷售的增加。

管理與研發

根據建設節約型企業的指導思想，特別是針對公司面臨的諸多減利壓力，公司專門成立「降五高」領導小組，從企業經營的各個環節，包括原料採購、生產、銷售、運輸、儲存等，降低成本費用，加強成本費用預算管理，嚴格預算外資金的審批，提高公司的盈利能力。

科研工作堅持面向市場、面向生產、面向未來，在研新產品加快研發進度，強化現有產品的二次開發，開發推廣適應市場需求，適應消費者的新劑型、新包裝、新規格產品。二零零六年通過對現有品種反復篩選，在開展市場調研、可行性分析、競爭對手分析的基礎上，選擇了十多個潛力品種，直接投放市場，參與市場競爭。

銷售網絡

本公司本著審慎、穩健的原則，逐步發展銷售網絡。

目前公司已投資於海外設立北京同仁堂(馬)有限公司、北京同仁堂(加)有限公司、北京同仁堂(澳門)有限公司以及北京同仁堂(印尼)有限公司四家合資公司，以期在當地發展分銷業務，開設藥品零售網點，擴大公司產品銷售。

四家合資公司分別位於馬來西亞、加拿大、澳門特別行政區和印度尼西亞，均已在當地設立零售藥店，經營狀況良好。馬來西亞公司進一步加強內部管理，完善業務流程，發展分銷業務，提高盈利能力，現已於馬來西亞設立兩家零售藥店；加拿大公司有針對性地開展醫生推介、參茸及成藥促銷、節假日免費就診煎藥等活動，實現了銷售收入的增加；澳門公司積極舉辦社會公益活動，宣傳中醫藥和同仁堂產品；印尼公司不斷完善經營管理，堅持名店名醫名藥的發展之路。2006年上述四家合資公司分別實現銷售收入人民幣1060.33萬元、569.19萬元、778.14萬元和790.39萬元。

北京同仁堂南三環中路藥店有限公司，為一家位於北京市豐台區南三環中路的零售藥店，經營狀況良好，二零零六年藥店在推行人性化服務的同時，加強購進成本控制和綜合毛利率考核，報告期內實現銷售收入人民幣1,395.37萬元，較上年同期增長約16%。

中藥材原料生產基地

目前，公司已分別在河北、河南、湖北、浙江、安徽、吉林投資設立六個合資公司，可為公司提供山茱萸、茯苓、荊芥、板藍根等主要中藥原材料。二零零六年，公司所屬各中藥材原料生產基地在落實藥材生產、採收、加工等工作的同時，部分基地與研究機構合作在中藥材生產技術研究方面取得可喜突破，湖北基地的「茯苓誘引栽培」技術順利通過了國家鑒定、驗收。各基地嚴格按照國家GAP(中藥材生產質量管理規範)的要求製訂技術方案，建立了完善的質量保證體系，充分保證了產出中藥材原料的質量。2006年公司所屬各中藥材原料生產基地共實現銷售收入約1,588萬元。中藥材原料生產基地為保證公司產品所需藥材原料供應及藥材質量發揮了重要作用。

財務回顧

流動資金及財務資源

本集團維持良好之財務狀況。於二零零六年十二月三十一日，本集團之現金及銀行存款結餘合共為人民幣213,744,000元(二零零五年：人民幣234,032,000元)，短期銀行借款為人民幣85,000,000元(二零零五年：人民幣85,000,000元)，借款年利率為5.27%到5.51%(二零零五年：5.02%)。於二零零六年十二月三十一日，本集團之資產總值為人民幣1,500,141,000元(二零零五年：人民幣1,450,098,000元)，資金來源為非流動負債人民幣12,808,000元(二零零五年：人民幣14,583,000元)、流動負債人民幣436,111,000元(二零零五年：人民幣440,179,000元)、股東權益人民幣998,254,000元(二零零五年：人民幣935,691,000元)及少數股東權益人民幣52,968,000元(二零零五年：人民幣59,645,000元)。

資本架構

本集團於二零零六年十二月三十一日之資本架構與於二零零五年十二月三十一日比較並無重大變動。

資本負債及流動資金比率

本集團之資本負債比率，即總借款額與股東權益比率，為0.09(二零零五年：0.09)。流動資金比率，即流動資產與流動負債比率，為2.07(二零零五年：1.98)，反映財務資源充裕。

集團資產抵押

於二零零六年十二月三十一日，本集團資產概無用作擔保任何債項之抵押(二零零五年：無)。

或有負債

除了附註f之披露以外，於二零零六年十二月三十一日，本集團並無或有負債(二零零五年：無)。

匯率風險

本集團因設備採購的應付款項及出口銷售的應收款項以外幣，主要為美元計價，故將會有匯率風險。人民幣對外幣匯率的波動將會影響本集團的經營成果，但對本集團影響不大。

資本承諾

於二零零六年十二月三十一日，本集團有如下尚未反映在綜合財務報表內但已授權並已簽約的資本承諾：

- (i) 與生產設施建設有關之資本承諾約為人民幣1,862,000元(二零零五年：人民幣3,600,000元)。
- (ii) 與向被投資實體投資有關之資本承諾：無(二零零五年：人民幣28,508,000元)。

本集團將以內部流動現金支付該等資本承諾。

僱員及薪酬政策

於二零零六年十二月三十一日，本公司僱用1,890名僱員(二零零五年：1,851名僱員)，僱員之薪金參照市場條款及有關僱員之表現、資歷和經驗而釐定，亦會按年內個人表現發放酌情獎金，以獎勵僱員對本公司作出之貢獻，其他僱員福利包括養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、女工保險及住房公積金。

未來展望

圍繞同仁堂「以現代中藥為核心，發展生命健康產業，成為國際馳名的現代中醫藥集團」的發展戰略定位，和「做長、做強、做大」同仁堂的戰略要求，公司將大膽改革，創新發展，切實提高市場競爭力、獲利能力，實現可持續發展。二零零七年本公司重點工作有如下方面：

1. 推進營銷體制改革

公司將著眼長遠發展，整頓市場秩序，創建直控終端物流及資金流的新模式，產品銷售逐步向社區醫療和零售終端推進。重新整合三個銷售分公司的資源，通過社會招聘充實銷售人員，逐步創建融合產品宣傳策劃、快速反應市場變化的營銷管理體系。

2. 整合構建人力資源體系

改革並激活用人機制，完善內部定崗、定員、定編及崗位工作標準，職責清晰、競聘上崗，實施科學、合理、有效的崗位考核和薪酬管理，建立並完善一套涵蓋招聘、績效考評、薪酬分配、職業發展與培訓的完備的人力資源管理創新體系，充分調動全體員工的積極性和創造性。

3. 全力推廣新產品

依靠同仁堂的品牌優勢、信譽優勢，以高品質的原料藥材、先進的工藝技術和實實在在的療效為支撐，挖掘有市場潛力的新品種、小品種，創造市場需求，推出並逐步培育一批適應症廣、針對性強、安全有效的中藥產品，進一步提高公司產品的知名度和佔有率，逐步降低對主導產品的依賴。

其他公司資料

競爭利益

與同仁堂股份和同仁堂集團之直接競爭

中藥不僅能夠治療疾病的表徵，並能調理直接或間接導致發病的其他身體內的機能。因此，中藥的療效非常廣闊。為能對症下藥，須考慮多項變數，例如病者的病況、性別、年齡及體質、時令及對病者身體內在問題的療效。故此，單一門類的中藥通常有數種治療作用，其部份療效可能與其他不同名類的藥品相同。由於中藥具有這種特性，本公司的產品與同仁堂集團及同仁堂股份的產品可能存在直接競爭。

本公司、同仁堂股份及同仁堂集團全部經營中成藥製造業務。彼等的業務按所生產藥品劑型的不同而劃分。同仁堂股份主要生產丸、散、膏及藥酒等傳統劑型的中成藥。其亦擁有較小型之生產綫，生產顆粒及水蜜丸。另一方面，本公司則專注生產顆粒劑、水蜜丸劑、片劑及軟膠囊劑。同仁堂股份主要產品安宮牛黃丸、同仁烏雞白鳳丸、同仁大活絡丸及國公酒。

為確保本公司、同仁堂集團及同仁堂股份之業務劃分獲妥善記錄及制訂，根據同仁堂集團及同仁堂股份於二零零零年十月十九日向本公司作出之承諾（「十月承諾」），同仁堂集團及同仁堂股份承諾，除安宮牛黃丸外，同仁堂集團、同仁堂股份及彼等各自之附屬公司未來不會生產任何與本公司所生產的藥品名稱相同或同名而劑型不同並會直接與本公司藥品競爭之產品。只有一種產品安宮牛黃丸將由本公司及同仁堂股份共同生產。

本公司及同仁堂股份均生產安宮牛黃丸。董事認為，本公司與同仁堂股份及同仁堂集團間，除本公司與同仁堂股份生產之安宮牛黃丸外，並無任何其他直接競爭業務。董事認為由於安宮牛黃丸佔本公司營業額份額不大，且有關產品並不屬於本公司上市後主要開發劑型，公司將會繼續生產和銷售安宮牛黃丸。除上文所述者外，董事確認本公司並無其他產品與同仁堂股份或同仁堂集團存有競爭。

優先選擇權

雖然本公司、同仁堂股份及同仁堂集團均從事生產、製造及銷售中藥之業務，各公司之主要產品則有所不同。本公司集中更能與西藥產品競爭之新類型產品，而同仁堂股份及同仁堂集團繼續專注研製現有傳統中藥類型。

為使本公司專注研製四類主要類型之產品(分別為顆粒劑、水蜜丸劑、片劑及軟膠囊劑)，根據十月承諾，同仁堂集團及同仁堂股份已向本公司授出優先選擇製造及銷售彼等或彼等任何附屬公司所研製且屬本公司四類主要類型之現有產品其中一類之任何新產品。優先選擇權行使後，同仁堂股份及同仁堂集團或彼等各自之附屬公司均不許生產任何該等新產品。倘本公司根據同仁堂集團、同仁堂股份或彼等各自之附屬公司現有產品而研製任何新產品，而該等產品又屬於本公司其中一項主要類型之產品，則本公司有權製造該等新產品而同仁堂集團、同仁堂股份及彼等各自之附屬公司將不容許生產該等新產品。董事相信上述承諾將能表明同仁堂股份及同仁堂集團均支持本公司在未來研究該四類主要類型之產品。

為使本公司於決定會否對新產品進行研究及發展能作出獨立檢討，本公司確認，獨立非執行董事中有一位中藥界知名人士，將決定會否行使同仁堂集團或同仁堂股份授出之優先選擇權以發展任何屬於本公司其中一種主要類型產品(即顆粒劑、水蜜丸劑、片劑及軟膠囊劑)之新產品。倘本公司拒絕同仁堂股份及／或同仁堂集團提供之優先選擇權，則提供予獨立第三者之選擇權之條款不得優於原本提供予本公司之條款。否則，本公司須獲提供機會，再考慮新條款下之選擇權。倘同仁堂集團或同仁堂股份合共直接或間接於本公司之持股量降至低於30%，則上述承諾不再生效。

企業管治

在截至二零零六年十二月三十一日止年度內，本公司一直遵守聯交所創業板上市規則附錄十五所載《企業管治常規守則》的守則條文。

審核委員會

本公司已根據創業板上市規則第5.28條之規定及香港會計師公會編撰之「成立審核委員會指引」成立審核委員會，並遵照創業板上市規則第5.29條之規定書面列明其職權及職責。其主要職責為審閱並監察本公司之財務匯報程序及內部控制制度，審核委員會現由獨立非執行董事譚惠珠女士、丁良輝先生及金世元先生組成，其中委員會主席丁良輝先生具備合適的專業資格和財務經驗。

於二零零七年三月二日舉行的審核委員會會議上審閱及討論本公司截至二零零六年十二月三十一日止年度之業績及財務狀況、主要會計及內部審計事項，並聽取審計師對本公司之意見。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於年內本公司或其子公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

於創業板網站刊登資料

載有《創業板上市規則》第十八章規定的資料的本集團年報，將於二零零七年三月三十一日或之前於創業板網站刊登。

承董事會命
北京同仁堂科技發展股份有限公司
董事長
殷順海

中國北京
二零零七年三月十九日

於本公佈日，本公司之執行董事為殷順海先生、梅群先生、王泉先生、丁永玲女士、匡桂申先生及張生瑜先生；而獨立非執行董事為譚惠珠女士、丁良輝先生及金世元先生。

本公佈將於其刊登日期起計最少七日在創業板網頁<http://www.hkgem.com>的「最新公司公告」中刊出。