



上海復旦張江生物醫藥股份有限公司
Shanghai Fudan-Zhangjiang Bio-Pharmaceutical Co., Ltd. *

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股票號碼：8231)

截至二零一一年三月三十一日止三個月

第一季度報告

* 僅供識別

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板的定位，乃為相比起其他在本交易所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。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。

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，並明確表示概不因本報告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》的規定而提供有關上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(「本公司」)的資料，本公司各董事願共同及個別對此負全責。本公司各董事經做出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(i)本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(ii)並無遺漏任何事實致使本報告所載任何內容產生誤導；及(iii)本報告內表達之一切意見乃經審慎周詳的考慮後方作出，並以公平合理之基準及假設為依據。

管理層的討論及分析

截至二零一一年三月三十一日止三個月財務回顧

截至二零一一年三月三十一日止三個月，本集團錄得營業額約達人民幣9,462,000元，而二零一零年同期則為人民幣13,409,000元，同比下降了29%。主要原因是里葆多[®]的總經銷商於變更中而致其銷量大幅下降，預計自第二季度起銷量會逐漸上升。因經銷方式的變更，本產品相同銷量下的銷售收入將大幅下降，同時分銷及市場推廣成本也會相應下降。

截至二零一一年三月三十一日止三個月的營業額來自於醫療產品銷售以及提供相關的配套服務的收入和特許經銷權收益。二零一零年三月三十一日止三個月的營業額來源與本期一致。

截至二零一一年三月三十一日止三個月，本集團的銷售成本約為人民幣2,755,000元，而二零一零年同期則為人民幣3,747,000元。毛利率由二零一零年同期的72%下降為71%。

截至二零一一年三月三十一日止三個月，本集團的經營虧損約為人民幣1,522,000元，而去年同期約為人民幣3,384,000元，經營虧損比上年同期減少了55%。於經營虧損前列支的各項成本費用中，與二零一零年同期相比，研究及開發成本上升了3%，分銷及市場推廣成本下降了8%，行政開支上升了23%，其他經營開支減少了19%，而其他收入增加了259%。其他收入增加主要是由於本公司於二零一一年二月與上海醫藥訂立創新藥物研發戰略合作協定，由雙方供擔風險並合作對本公司及其附屬公司所擁有的處於不同研究階段的有關潛在藥物進行相關研究開發及產業化。根據該項協議，本集團本期確認收益約為人民幣3,539,000元。

截至二零一一年及二零一零年三月三十一日止三個月，本公司股東於未經審核之合併綜合收益表中應佔本期虧損的數額分別為約人民幣1,163,000元和人民幣3,320,000元。

業務回顧

於回顧期內，本集團的研究開發及產業化按預期的計劃進行。

研究開發方面，治療鮮紅斑痣的光動力藥物海姆泊芬，已完成III期臨床研究，現正申請新藥證書。

光動力藥物鹽酸氨酮戊酸(ALA)用於治療HPV感染的宮頸疾病，已完成臨床前相關研究，即將申請臨床研究。

治療關節炎的高活性重組人腫瘤壞死因子受體突變體-Fc融合蛋白(rhTNFR(m):Fc)即將申請臨床研究。該項目申請了PCT專利。

治療愛滋病的尼非韋羅正進行II期臨床研究。

本集團一直以來對創新藥物和科研成果積極進行知識產權保護，於回顧期內，本集團獲得2項發明專利的授權，其中1項為加拿大發明專利。

二零一一年二月，本公司與上海醫藥訂立創新藥物研發戰略合作協議，由雙方共擔風險並合作對本公司及其附屬公司所擁有的處於不同研究階段的有關潛在藥物進行相關研究開發及產業化。協議詳情，請參閱本公司於二零一一年二月二十三日所發的公告及本公司於二零一一年四月八日所發的通函。此項合作將加快本公司藥物研究開發的進程，以便早日實業產業化。此項屬持續關連交易的合作協議將於二零一一年五月二十七日舉行的周年股東大會上表決。

產業化方面，治療以尖銳濕疣為代表的皮膚HPV感染性疾病和增生性疾病的艾拉[®]及治療腫瘤的里葆多[®]上市銷售以來，銷售量正穩步上升。艾拉[®]獲認定為上海市專利新產品，里葆多[®]獲認定為上海市高新技術成果轉化項目。為進一步加強里葆多[®]的市場推廣與銷售，二零一一年二月，本公司與泰凌醫藥(江蘇)有限公司簽署了「獨家總代理協議」，以取代本公司與南京醫藥的協議。

前景

本集團在研究開發上積累了豐富的經驗，在國內及業內已取得領先的地位。未來仍將致力於具有自主知識產權的藥物的研究開發，並重點放於皮膚性病和腫瘤治療藥物兩個領域。

本集團在產業化方面已有診斷產品、艾拉[®]及治療腫瘤的里葆多[®]的生產銷售，銷售收入正穩步上升，預期未來還將持續增長。集團已成功完成從純粹的研究開發向研究開發和產業化並重的轉型，形成了研究開發、產品製造及市場營銷等各部分有機結合的完整體系，集團將走上更加良性的發展階段。

董事、行政總裁及監事於本公司股份的權益

於二零一一年三月三十一日，(a)根據證券及期貨條例第XV部7及8部分須知會本公司及聯交所；(b)須根據證券及期貨條例第352條規定列入本公司存置的登記冊內；或(c)須根據創業板上市規則第5.46條至5.67條有關董事進行證券交易的規定而知會本公司及聯交所，董事、行政總裁及監事及彼等各自聯繫人於本公司及其相關法團的股份或債券(包括股份權益和／或淡倉)權益(如有)如下：

| 董事姓名 | 股份類別 | 持有的股份 | | 權益類別 | 佔類別股本 | 佔股本總額 |
|------|------|---------------|-------|------|--------|-------|
| | | 數目 | 身份 | | 的百分比 | 的百分比 |
| 王海波 | 內資股 | 51,886,430(長) | 實益持有人 | 個人 | 10.13% | 7.31% |
| 蘇勇 | 內資股 | 18,312,860(長) | 實益持有人 | 個人 | 3.58% | 2.58% |
| 趙大君 | 內資股 | 15,260,710(長) | 實益持有人 | 個人 | 2.98% | 2.15% |
| 方靖 | 內資股 | 5,654,600(長) | 實益持有人 | 個人 | 1.10% | 0.80% |

附註：「長」指長倉。

主要股東

據董事所知，於二零一一年三月三十一日，除本公司董事、行政總裁或監事以外持有本公司股份或相關股份的權益和／或淡倉，而根據證券及期貨條例第XV部2及3部分予以披露的人士載列如下（以下股份權益及淡倉（如有）就是董事、行政總裁及監事作出披露外所披露的權益）：

| 股東名稱 | 股份類別 | 持有的股份 | | 權益類別 | 佔各類別 | 佔股本 |
|---------------------------|------|----------------|---------|------|--------|--------|
| | | 數目 | 身份 | | 股本的 | 總額的 |
| | | | | | 百分比 | 百分比 |
| 上海實業(集團)有限公司 | 內資股 | 139,578,560(長) | 受控制法團權益 | 企業 | 27.26% | 29.60% |
| | H股 | 70,564,000(長) | | | 35.64% | |
| 上海醫藥集團股份有限公司 | 內資股 | 139,578,560(長) | 實益持有人 | 企業 | 27.26% | 29.60% |
| | H股 | 70,564,000(長) | | | 35.64% | |
| 中國通用技術(集團)控股 有限責任公司 | 內資股 | 130,977,816(長) | 實益持有人 | 企業 | 25.58% | 18.45% |
| 上海張江(集團)有限公司 | 內資股 | 105,915,096(長) | 受控制法團權益 | 企業 | 20.69% | 14.92% |
| 上海張江高科技 園區開發股份 有限公司 | 內資股 | 105,915,096(長) | 實益持有人 | 企業 | 20.69% | 14.92% |
| 復旦大學 | 內資股 | 30,636,286(長) | 受控制法團權益 | 企業 | 5.98% | 4.31% |
| 上海復旦資產 經營有限公司 | 內資股 | 30,636,286(長) | 實益持有人 | 企業 | 5.98% | 4.31% |

購買、出售或贖回上市證券

截至二零一一年三月三十一日止三個月，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司審核委員會由本公司的三名獨立非執行董事潘飛先生(主席)、翁德章先生(副主席)、程霖先生組成。潘飛先生取得創業板上市規則所規定的適當專業資格。

審核委員會已與本公司管理層審核本集團所採納的會計政策與實務，與管理層討論內部監控及財務申報。截至二零一一年三月三十一日止三個月的第一季度報告經審核委員會審核後才建議交由董事會通過。

未經審核之合併綜合收益表

| | 附註 | 未經審核 | |
|-------------------|----|-----------------|----------|
| | | 截至三月三十一日止三個月 | |
| | | 二零一一年 | 二零一零年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 營業額 | 2 | 9,462 | 13,409 |
| 銷售成本 | | (2,755) | (3,747) |
| 毛利 | | 6,707 | 9,662 |
| 其他收入 | | 6,829 | 1,904 |
| 研究及開發成本 | | (4,501) | (4,390) |
| 分銷及市場推廣成本 | | (7,229) | (7,855) |
| 行政開支 | | (3,306) | (2,678) |
| 其他經營開支 | | (22) | (27) |
| 經營虧損 | | (1,522) | (3,384) |
| 財務成本 | | (714) | (599) |
| 除所得稅前虧損 | | (2,236) | (3,983) |
| 所得稅費用 | 3 | — | — |
| 本期虧損 | | (2,236) | (3,983) |
| 其他綜合收益 | | — | — |
| 可出售投資 | | — | — |
| 本期總綜合虧損 | | (2,236) | (3,983) |
| 本期虧損歸屬於： | | | |
| 本公司股東 | | (1,163) | (3,320) |
| 少數股東權益 | | (1,073) | (663) |
| | | (2,236) | (3,983) |
| 總綜合虧損歸屬於： | | | |
| 本公司股東 | | (1,163) | (3,320) |
| 少數股東權益 | | (1,073) | (663) |
| | | (2,236) | (3,983) |
| 本期虧損歸屬於本公司 | | | |
| 股東的每股基本及攤薄虧損 | | | |
| (人民幣元) | 4 | (0.0016) | (0.0047) |

附註：

1. 會計政策及編製基準

本集團該未經審核之綜合第一季度財務資訊是遵照國際會計準則第34號編製。編製截至二零一一年三月三十一日止三個月的未經審核之合併財務資訊所採用之會計政策與截至二零一零年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用政策相一致。

本集團未經審核合併財務資訊包括本公司及其附屬公司截至三月三十一日的財務資訊。附屬公司是指本集團有權對其財政及營運政策予以控制的所有實體，一般附帶擁有其過半數投票權的股權。附屬公司由有關控制權轉讓至本集團之日起合併計算，並由該控制權終止之日起不再合併計算。所有集團內公司間的交易、結餘及未變現利潤均會撇銷，未變現虧損亦會撇銷，但會考慮為轉讓資產減值之跡象。當有需要時，附屬公司的會計政策會作出更改，以確保符合本集團採納的會計政策。

2. 營業額

本集團主要在中國從事研究、開發及出售自行開發的生物醫藥知識，為客戶提供合約制研究，以及製造及銷售醫療產品及提供相關配套服務。本回顧期已確認的營業額如下：

| | 未經審核 | |
|-----------------|--------------------------------|----------------|
| | 截至三月三十一日止三個月 二零一一年 人民幣千元 | 二零一零年 人民幣千元 |
| 銷售醫療產品及提供相關配套服務 | 9,045 | 12,527 |
| 特許經銷權收益(a) | 417 | 882 |
| 技術轉讓收入 | — | — |
| | <u>9,462</u> | <u>13,409</u> |

- (a) 於二零一一年二月二十二日，本公司與泰凌醫藥(江蘇)有限公司簽署了「獨家總代理協議」，合同約定將里葆多產品的獨家代理權以人民幣20,000,000的總對價轉讓於該公司，有效期從二零一一年三月一日至二零一五年二月二十八日止，本回顧期內確認收益人民幣417,000元。

於二零零九年四月十八日，本公司與南京醫藥訂立一份合同，合同約定將里葆多產品的特許經銷權以人民幣20,000,000的總對價轉讓於該公司，二零一零年同期確認收益人民幣882,000元。該合同於二零一零年十二月三十一日終止，剩餘的特許經銷權攤銷餘額將歸還給南京醫藥。

3. 所得稅費用

| | 未經審核 | |
|-------|--------------|-------|
| | 截至三月三十一日止三個月 | |
| | 二零一一年 | 二零一零年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 所得稅費用 | — | |

依據《中華人民共和國企業所得稅法》的規定，由於本公司獲確認為高新技術企業，故有權享有減免後的所得稅15%，附屬公司適用的企業所得稅率為25%。於二零零九年，本公司獲得批准，以二零零八年度作為首個免稅年度，享受「兩免三減半」的稅收優惠。

4. 每股虧損

截至二零一一年三月三十一日止三個月的每股基本虧損，是根據截至二零一一年三月三十一日止三個月的本公司股東應佔未經審核本期虧損約人民幣1,163,000元（二零一零年：未經審核本期虧損約人民幣3,320,000元）及截至二零一一年三月三十一日止三個月的加權平均股數710,000,000股（二零一零年：710,000,000股）計算。

由於截至二零一一年三月三十一日及二零一零年三月三十一日止三個月期間並無攤薄潛在普通股，因此並無計算每股攤薄虧損。

5. 股息

董事會不建議派付截至二零一一年三月三十一日止三個月之中期股息（二零一零年：零）。

6. 股東權益變動表

未經審核

| | 本公司股東應佔 | | | | 少數 | 合計 |
|---------------------|---------------|----------------|--------------|------------------|---------------|----------------|
| | 股本 | 資本公積 | 法定公積金 | 累計虧損 | 股東權益 | |
| | 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 | |
| 於二零一零年 一月一日的結餘 | 71,000 | 211,367 | 2,829 | (149,507) | 32,679 | 168,368 |
| 綜合虧損 | | | | | | |
| 本期虧損 | | | | (3,320) | (663) | (3,983) |
| 總綜合虧損 | | | | (3,320) | (663) | (3,983) |
| 與股東的交易 | | | | | | |
| 收購少數股東權益(a) | | (127) | | | (721) | (848) |
| 全部與股東的交易 | | (127) | | | (721) | (848) |
| 於二零一零年 三月三十一日的結餘 | <u>71,000</u> | <u>211,240</u> | <u>2,829</u> | <u>(152,827)</u> | <u>31,295</u> | <u>163,537</u> |
| 於二零一一年 一月一日的結餘 | 71,000 | 211,240 | 2,829 | (145,826) | 29,462 | 168,705 |
| 綜合虧損 | | | | | | |
| 本期虧損 | | | | (1,163) | (1,073) | (2,236) |
| 總綜合虧損 | | | | (1,163) | (1,073) | (2,236) |
| 於二零一一年 三月三十一日的結餘 | <u>71,000</u> | <u>211,240</u> | <u>2,829</u> | <u>(146,989)</u> | <u>28,389</u> | <u>166,469</u> |

- (a) 二零一零年一月，本公司與股東之一上海張江(集團)有限公司(「張江集團」)訂立收購附屬公司摩根談31.25%股權的股權轉讓協議。交易對價為人民幣848,000元。在獲取了該部分股權後，摩根談成為本公司的全資附屬公司。

承董事會命
王海波
主席

於本報告刊發日期，董事會包括以下人士：

王海波先生(執行董事)

蘇勇先生(執行董事)

趙大君先生(執行董事)

方靖女士(非執行董事)

周杰先生(非執行董事)

郭俊煜先生(非執行董事)

郝洪權先生(非執行董事)

朱克勤先生(非執行董事)

潘飛先生(獨立非執行董事)

程霖先生(獨立非執行董事)

翁德章先生(獨立非執行董事)

中國·上海

二零一一年五月十日