

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

本公司於二零零二年八月十四日根據開曼群島公司法(二零零一年第二次修訂)第二十二章，在開曼群島註冊及登記為受豁免有限公司，其股份一直於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司的母公司為Sinovest International Investment Limited，而該公司為於英屬維爾京群島(「維爾京群島」)註冊成立的有限公司，由視為本公司最終控股公司的Forway Investment Limited擁有約79.4%權益。本公司的註冊辦事處及主要營業地點的地址披露於本年報「公司資料」一節。

綜合財務報表以本公司的功能貨幣人民幣呈列。

本公司乃投資控股公司，其主要附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註29。

## 2. 採用新訂及經修訂國際財務報告準則

於本年內，本集團已首次採納由國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)及國際會計準則委員會轄下設立的國際財務報告詮釋委員會(「國際財務報告詮釋委員會」)所頒佈於二零零五年十二月一日或由二零零六年一月一日或之後會計期間起生效的多項新準則、詮釋及修訂。採納該等新準則、詮釋及修訂並無對編製及呈列本期間或過往期間的業績及財務狀況的方式造成重大影響。因此，毋須對上年度數字作出調整。

本集團並無提前採納下列已頒佈但尚未生效的新準則、詮釋及修訂。本集團董事預期採納該等新準則、修訂及詮釋將不會對本集團的業績及財務狀況造成重大影響。

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 2. 採用新訂及經修訂國際財務報告準則 (續)

國際會計準則第1號(經修訂)	資本披露 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第7號	財務工具：披露 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第8號	營運分類 <sup>2</sup>
國際財務報告詮釋委員會第7號	根據國際會計準則第29號就嚴重通脹經濟的 財務報告採用重列法 <sup>3</sup>
國際財務報告詮釋委員會第8號	國際財務報告準則第2號的範圍 <sup>4</sup>
國際財務報告詮釋委員會第9號	重新評估嵌入式衍生工具 <sup>5</sup>
國際財務報告詮釋委員會第10號	中期財務報告及減值 <sup>6</sup>
國際財務報告詮釋委員會第11號	國際財務報告準則第2號，集團及庫存股份交易 <sup>7</sup>
國際財務報告詮釋委員會第12號	服務經營權安排 <sup>8</sup>

<sup>1</sup> 由二零零七年一月一日或之後開始的會計期間生效。

<sup>2</sup> 由二零零九年一月一日或之後開始的會計期間生效。

<sup>3</sup> 由二零零六年三月一日或之後開始的會計期間生效。

<sup>4</sup> 由二零零六年五月一日或之後開始的會計期間生效。

<sup>5</sup> 由二零零六年六月一日或之後開始的會計期間生效。

<sup>6</sup> 由二零零六年十一月一日或之後開始的會計期間生效。

<sup>7</sup> 由二零零七年三月一日或之後開始的會計期間生效。

<sup>8</sup> 由二零零八年一月一日或之後開始的會計期間生效。

## 3. 重大會計政策

綜合財務報表乃根據國際財務報告準則編製。此外，綜合財務報表載有聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的披露資料。

綜合財務報表按歷史成本編製，有關會計政策載於下文。

### 綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及其所控制實體(其附屬公司)的財務報表。倘本公司有權規範一間實體的財務及經營政策以致業務取得利益，則視為取得控制權。

於年內所收購或出售的附屬公司自收購生效日期起或至出售生效日期止(如適用)的業績已計入綜合收益表。

如有需要，本集團會調整附屬公司的財務報表，使其會計政策與本集團其他成員公司所採用者一致。

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策 (續)

### 綜合賬目基準 (續)

所有集團內公司間的交易、結餘及收支均於綜合賬目時對銷。

少數股東所佔的綜合附屬公司資產淨值與本集團所佔的權益分開呈報。少數股東所佔的資產淨值包括該等權益於原業務合併日期的金額，以及自合併日期以來少數股東應佔權益的變動。適用於少數股東且超過少數股東所佔附屬公司權益的虧損從本集團權益予以分配，惟少數股東有約束責任及可作出額外投資以彌補虧損的則除外。

增購附屬公司權益按該權益應佔淨資產的賬面值入賬。收購成本超逾所收購淨資產的賬面值的差額確認為商譽。

### 業務合併

收購附屬公司以購併法入賬。收購成本乃按本集團為換取被收購方控制權而給予的資產、所產生或承擔的負債及發行的股本工具於交換當日的公平值總額，另加業務合併的任何直接成本計算。被收購方符合確認條件的可識別資產、負債及或然負債按收購日期的公平值確認。

收購產生的商譽初步按成本確認為資產。商譽指業務合併成本超出本集團所佔已確認可識別資產、負債與或然負債的公平淨值的差額。在重新評估後，本集團所佔被收購方可識別資產、負債與或然負債的公平淨值超出業務合併成本的差額須即時於損益表確認。

少數股東所佔的被收購方權益初步按所佔已確認資產、負債及或然負債公平淨值的比例計算。

### 收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計算，即日常業務中所提供貨品及服務之應收款項減折扣及銷售相關稅項的數額。

貨品銷售乃於貨品交付及完成所有權轉讓後確認。

利息收入乃參考尚未償還的本金及當時適用的實際利率按時間基準累計。實際利率指將估計日後所得現金按財務資產估計可使用年期折讓至資產賬面淨值的利率。

### 3. 重大會計政策 (續)

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(不包括在建工程)按成本減折舊及結算日任何已識別減值虧損列賬。

在建工程按成本減任何累計減值虧損列賬。成本包括所有建築成本及該等項目應佔的其他直接成本。在建工程於建築完工前不會折舊。已落成建築的成本轉撥至物業、廠房及設備的適當類別。

物業、廠房及設備(不包括在建工程)的折舊乃按估計可用年期經計及估計剩餘價值後(如有)，以直線法撇銷其成本。

出售或報廢物業、廠房及設備所產生的損益指出售所得款項與資產賬面值的差額，於收益表確認入賬。

#### 土地使用權

取得土地使用權所付款項視為經營租賃付款，按使用權有效期以直線法自收益表扣除。

#### 商譽

商譽初步按成本確認為資產，其後按成本減任何累計減值虧損計算。

就減值測試而言，因收購而產生的商譽會分配至預期會從合併獲得協同效益的各個有關產生現金單位或組別。獲分配商譽的產生現金單位會每年進行減值測試，或於單位出現減值跡象時增加測試次數。倘若產生現金單位的可收回款額少於單位的賬面值，則減值虧損會首先分配以削減單位獲分配的任何商譽的賬面值，其後按各項資產所佔單位的賬面值比例分配至單位的其他資產。商譽的減值虧損直接於綜合收益表確認，惟不可於之後的期間撥回。

於其後出售一附屬公司時，在釐定出售溢利或虧損時會計入撥作資本的商譽應佔款額。

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策 (續)

### 研究及開發支出

研究活動支出在產生期間確認為費用。

集團內部產生的無形資產，僅在符合以下所有條件時才會確認：

- 形成資產，而該資產是可辨認的；
- 該資產很可能產生未來經濟利益；及
- 該資產的開發成本能可靠地計算。

如果未能確認內部產生的無形資產，則開發支出會在產生期間確認為開支。

### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本包括所有購買成本，及(如適用)轉換成本以及將存貨運往現址及達致現況的其他成本，以先入先出法計算。可變現淨值指日常業務的估計售價減估計完工成本及銷售所需的估計成本。

### 資產(不包括商譽)的減值

於各結算日，本集團審核其資產之賬面值，以釐定有否跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘出現任何上述跡象，則估計有關資產之可收回金額，以釐定減值虧損(如有)之程度。倘未能估計個別資產之可收回金額，則本集團會估計有關資產所屬之產生現金單位之可收回金額。

可收回金額為公平值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量乃採用稅前折現率(足以反映有關資產獨有之貨幣時間價值及風險之現行市場評估)折讓至其現值。

倘資產之可收回金額預期低於其賬面值，則資產之賬面值會減少至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支。

倘減值虧損隨後減少，則資產之賬面值將增加至經修訂估計可收回金額，惟所增加之賬面值不得超過假設有關於過往年度未確認減值虧損而釐訂之賬面值。撥回減值虧損即時確認為收入。

## 3. 重大會計政策 (續)

### 財務工具

當集團就財務工具訂立合約條文時，有關財務資產及財務負債將計入綜合資產負債表。財務資產及財務負債初步以公平值計算。初步確認時，收購或發行財務資產及財務負債(以公平值計入損益表的財務資產及財務負債除外)產生的直接交易成本會加入或扣除財務資產或財務負債的公平值(若適用)。收購以公平值計入損益表的財務資產或財務負債產生的直接交易成本會即時在損益表確認。

#### 財務資產

貿易應收款項／應收票據／應收關連公司款項／其他應收款項／銀行結餘

貿易應收款項、應收票據、應收關連公司款項、其他應收款項及銀行結餘初步按公平值確認，其後按攤銷成本以實際利率法計算。倘有客觀證據顯示資產減值，則於損益表中確認估計不可收回金額的適當撥備。已確認撥備按資產賬面值與於初步確認時按實際利率折現的估計日後現金流量現值的差額計算。

#### 財務負債及股本

集團發行的財務負債及股本工具乃根據所訂立的合約安排的內容及財務負債與股本工具的定義分類。

股本工具指證實扣除所有負債後的集團資產剩餘權益的任何合約。本集團的財務負債一般列作按公平值計入損益表的財務負債及其他財務負債。所採納有關財務負債及股本工具的會計政策載於下文。

貿易應付款項／應付關連公司款項／其他應付款項

貿易應付款項、應付關連公司款項及其他應付款項初步按公平值確認，其後按攤銷成本以實際利率法計算。

#### 股本工具

本公司已發行的股本工具乃按已收所得款項減直接發行成本入賬。

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策 (續)

### 政府補助

倘能合理地保證本集團符合政府補助的附帶條件，作為獎勵的政府補助會被確認為收入。

政府補助須按其與有關產品研究成本配對確認為期間的收入。由於與補助有關的開支項目從綜合收益表扣除及從有關開支扣減，故該等補助於相同期間確認。

### 稅項

所得稅開支指即期應繳稅項與遞延稅項的總和。

即期應繳稅項乃根據年內的應課稅溢利計算。由於應課稅溢利並不包括其他年度的應課稅收入或可扣減稅項的開支等項目，亦不包括毋須課稅及不可扣減稅項的收益表項目，故此有別於綜合收益表所呈列的溢利。本集團的即期稅項負債乃按結算日已頒佈或實質頒佈的稅率計算。

遞延稅項指預期就綜合財務報表所列資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基的差額而應繳或可收回的稅項，並會按資產負債表負債法入賬。所有應課稅臨時差額一般確認為遞延稅項負債，而倘應課稅溢利可用作抵銷可扣減臨時差額，則會確認遞延稅項資產。倘臨時差異乃因商譽所產生，則該等資產及負債均不予確認。

遞延稅項資產的賬面值於每年結算日作出檢討，並會減至再無足夠應課稅溢利可用作收回全部或部份資產為止。

遞延稅項根據結算日期已頒佈或實質上已頒佈之稅率用於支付負債或變現資產當期的稅率計算。遞延稅項於收益表扣除或入賬，惟有關直接於權益扣除或入賬的項目除外，在此情況下，遞延稅項亦會計入權益。

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策 (續)

### 外幣

人民幣以外的貨幣交易按交易當日的匯率換算。以人民幣以外的貨幣定值的貨幣資產及負債按結算日的匯率重新換算。匯兌產生的盈虧計入收益表。

於合併賬目時，以人民幣以外貨幣計值的本集團的海外營運的資產及負債按結算日的匯率換算。收入及開支項目按年內平均匯率換算。匯兌差額(如有)列作匯兌儲備。該等匯兌差額於出售附屬公司的期間確認為收入或開支。

### 租約

凡租約條款規定擁有權的絕大部份風險及回報撥歸承租人的租約均列為融資租約。所有其他租約均列為經營租約。

根據經營租約的應付租金以直線法按租約年期自收益表扣除。

### 退休福利成本

界定供款退休金計劃的供款在到期支付時列作開支。

退休金成本指根據地方市政府所頒佈規例而應付的款項，於產生時從收益表扣除。

## 4. 主要估計來源的不明朗因素

於公司應用附註3所述的會計政策時，管理層曾對未來作出下列主要假設，而該等判斷對財務報表確認的金額有重大影響。

### 估計商譽減值

於釐定商譽是否減值時，本集團須估計商譽所屬產生現金單位的使用價值。計算使用價值時，本集團須估計產生現金單位預期產生的未來現金流量及計算現值的合適折現率。於二零零六年十二月三十一日，商譽賬面值為人民幣58,479,000元。有關計算可收回金額的詳情載於附註13。



# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 5. 營業額及分類資料

營業額指出售中藥產品的已收及應收款項淨額。

本集團的營運僅得一個分類，即為從事中藥產品研究及開發、製造及買賣之企業。年內，本集團的銷量超過九成來自中華人民共和國（「中國」）及本集團資產超過九成位於中國。因此，於有關期間並無呈列業務及地區分類的分類分析。

## 6. 除稅前溢利

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
除稅前溢利已扣除下列項目：		
核數師酬金	1,706	1,761
確認為開支的存貨成本	249,175	274,772
物業、廠房及設備的折舊	29,733	25,792
有關土地使用權的經營租約租金	328	328
員工成本(包括董事酬金(見附註7))	50,680	51,007
退休金成本	3,064	2,428
租賃物業經營租約的最低租金付款	1,714	1,001
研究及開發成本	3,856	10,083
及已計入下列項目：		
呆壞賬撥備撥回	33	—
出售物業、廠房及設備的收益	28	3
利息收入	44,779	17,817
匯兌收益	756	17

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 7. 董事、監事及僱員酬金

董事酬金：

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及其他福利 人民幣千元	退休金成本 人民幣千元	與表現掛鉤 的獎金 人民幣千元	總酬金 人民幣千元
執行董事姓名					
李振江	50	1,537	—	—	1,587
王志華	50	673	—	—	723
信雲霞	50	673	—	—	723
李惠民	50	700	—	—	750
孔敬權	50	1,382	12	91	1,535
獨立非執行董事姓名					
任德權	60	—	—	—	60
李公民	121	—	—	—	121
程麗	60	—	—	—	60
王建平	61	—	—	—	61
周超凡	61	—	—	—	61
	<b>613</b>	<b>4,965</b>	<b>12</b>	<b>91</b>	<b>5,681</b>

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及其他福利 人民幣千元	退休金成本 人民幣千元	與表現掛鉤 的獎金 人民幣千元	總酬金 人民幣千元
執行董事姓名					
李振江	50	1,407	—	875	2,332
王志華	50	630	—	309	989
信雲霞	50	630	—	309	989
李惠民	50	332	—	139	521
孔敬權	29	813	6	71	919
侯江濤	20	337	—	—	357
獨立非執行董事姓名					
李公民	124	—	—	—	124
王建平	117	—	—	—	117
周超凡	117	—	—	—	117
	<b>607</b>	<b>4,149</b>	<b>6</b>	<b>1,703</b>	<b>6,465</b>

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 7. 董事、監事及僱員酬金 (續)

僱員酬金：

年內，本集團五名最高薪酬人士包括五名(二零零五年：四名)董事，其酬金詳情載於上文。於二零零五年，餘下一名僱員的酬金如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
薪金、津貼及其他福利	—	839
退休金成本	—	11
	—	850

該等董事及僱員酬金的範圍如下：

	二零零六年 人數		二零零五年 人數	
	董事	僱員	董事	僱員
人民幣500,001元至人民幣1,000,000元	3	—	3	1
人民幣1,500,001元至人民幣2,000,000元	2	—	—	—
人民幣2,000,001元至人民幣2,500,000元	—	—	1	—
	5	—	4	1

於年內，本集團概無向任何董事、監事或五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為加入本集團或加入本集團時的獎勵，或作為離職補償。於年內，概無任何董事或監事放棄任何酬金。

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 8. 所得稅

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅	(51,796)	(7,923)
遞延稅項(附註14)	(2,261)	2,477
	<b>(54,057)</b>	(5,446)

中國企業所得稅撥備乃按本年度的適用稅率估計的應課稅項計算。

年內稅項支出與收益表所載除稅前溢利的對賬如下：

	二零零六年		二零零五年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前溢利	<b>387,034</b>		<b>342,452</b>	
按適用稅率33%計算稅項	(127,722)	(33.0)	(113,009)	(33.0)
釐定應課稅溢利時				
不可扣稅開支的稅務影響	(2,649)	(0.7)	(3,367)	(1.0)
釐定應課稅溢利時毋須				
課稅收入的稅務影響	6,814	1.8	2,683	0.8
未確認稅務虧損	(657)	(0.2)	(1,311)	(0.4)
免稅期的稅務影響	54,395	14.1	104,023	30.5
所得稅優惠稅率	13,460	3.5	6,281	1.8
多家在其他司法權區經營				
的附屬公司不同稅率的影響	2,179	0.5	(598)	(0.2)
其他	123	0.0	(148)	(0.1)
年內的稅項及實際稅率	<b>(54,057)</b>	<b>(14.0)</b>	(5,446)	(1.6)

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 8. 所得稅(續)

根據中國有關的法律及規例，神威藥業有限公司(「神威藥業」)及河北神威藥業有限公司(「河北神威」)於本年度及其後兩年可獲得寬減中國企業所得稅的50%。神威藥業及河北神威首個獲利期間於二零零四年一月一日開始，並於截至二零零五年十二月三十一日止獲得全數豁免中國企業所得稅。

此外，根據瓊海國稅發2004第151號，神威藥業營銷有限公司(「神威營銷」)獲豁免截至二零零三年十二月三十一日止年度的中國企業所得稅。根據國發1988第26號，適用於神威營銷的中國企業所得稅為其應課稅溢利的15%。

## 9. 每股盈利

每股基本盈利的計算方法乃根據下列數據計算：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
每股基本盈利(本公司股權持有人應佔年度溢利)	332,977	331,467

  

	普通股數目	
	二零零六年	二零零五年
就計算每股基本盈利的普通股加權平均數	827,000,000	828,550,800

由於本公司並無已發行潛在普通股，因此並無呈每股攤薄盈利。

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 10. 股息

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
年內確認為分派的股息：		
年內已付股息：		
二零零五年度已付末期股息－每股人民幣10分 (二零零四年：無)	82,700	—
二零零五年度已付特別股息－每股人民幣2分 (二零零四年：無)	16,540	—
二零零六年度已付中期股息－每股人民幣10分 (二零零五年：人民幣10分)	82,700	82,700
	<b>181,940</b>	82,700

董事會建議於二零零七年四月三十日向股東派付末期股息每股人民幣10分(二零零五年：人民幣10分)及特別股息每股人民幣2分(二零零五年：人民幣2分)，惟須待股東在股東大會批准後方可作實。有關股息並無在本財務報表列作負債。擬派末期及特別股息會向所有於二零零七年四月二十四日名列本公司股東名冊的股東派付。擬派股息總額為人民幣99,240,000元。

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 11. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於二零零五年一月一日	122,050	133,391	3,143	247	311	259,142
添置	27,700	32,104	3,988	1,516	18,768	84,076
重新分類	—	1,129	—	—	(1,129)	—
出售	—	—	—	(174)	—	(174)
於二零零五年十二月三十一日	149,750	166,624	7,131	1,589	17,950	343,044
添置	—	4,483	1,151	822	16,763	23,219
重新分類	15,722	10,304	485	—	(26,511)	—
出售	—	(326)	(3)	(47)	—	(376)
匯兌調整	—	—	(32)	—	—	(32)
於二零零六年十二月三十一日	<b>165,472</b>	<b>181,085</b>	<b>8,732</b>	<b>2,364</b>	<b>8,202</b>	<b>365,855</b>
<b>折舊</b>						
於二零零五年一月一日	23,361	61,384	1,325	56	—	86,126
年內撥備	7,054	17,693	916	129	—	25,792
於出售時抵銷	—	—	—	(67)	—	(67)
於二零零五年十二月三十一日	30,415	79,077	2,241	118	—	111,851
年內撥備	7,157	21,086	1,197	293	—	29,733
重新分類	—	(2)	2	—	—	—
於出售時抵銷	—	(45)	(3)	(42)	—	(90)
匯兌調整	—	—	(7)	—	—	(7)
於二零零六年十二月三十一日	<b>37,572</b>	<b>100,116</b>	<b>3,430</b>	<b>369</b>	<b>—</b>	<b>141,487</b>
<b>賬面值</b>						
於二零零六年十二月三十一日	<b>127,900</b>	<b>80,969</b>	<b>5,302</b>	<b>1,995</b>	<b>8,202</b>	<b>224,368</b>
於二零零五年十二月三十一日	119,335	87,547	4,890	1,471	17,950	231,193

物業、廠房及設備按以下年度折舊率折舊：

樓宇	5%
廠房及機器	10%至33%
辦公室設備	20%
汽車	33%

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 12. 土地使用權

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
<b>賬面值</b>		
於一月一日	6,274	6,602
年內開支	(328)	(328)
於十二月三十一日	5,946	6,274
為呈報而作出的分析：		
即期部份(包括在其他應收款項)	328	328
非即期部份	5,618	5,946
	5,946	6,274

該數額指根據中期租約持有的中國土地使用權的預付租金，分45至50年攤銷。

## 13. 商譽

	人民幣千元
於二零零五年一月一日	—
增購一家附屬公司權益時產生	58,479
<b>於二零零五年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日</b>	<b>58,479</b>

所收購的商譽分配至神威營銷的產生現金單位。

產生現金單位的可收回金額按使用價值計算。計算使用價值時的主要假設為折現率、增長率、期內售價與直接成本的預期變化。管理層乃採用稅前比率(足以反映有關產生現金單位獨有的貨幣時間價值及風險的現行市場評估)估計折現率。增長率按業內增長預測計算。售價及直接成本的變化則按過往慣例及預期市場未來變化而釐定。

本集團根據管理層批准有關未來五年的最近期財政預算及估計持續增長率6%編製現金流量預測。上述增長率並不超過有關市場的平均長期增長率。

神威營銷預測現金流量所用的折現率為8%。

於二零零六年十二月三十一日，本集團並無發現任何減值虧損。



# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 14. 遞延稅項

以下為年內已確認的主要遞延稅項資產及其變動。

	加速稅項折舊 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零五年一月一日	7,520	1,462	8,982
年內(計入)扣減收入	(193)	2,670	2,477
於二零零五年十二月三十一日及二零零六年一月一日	7,327	4,132	11,459
年內扣減(計入)收入	635	(2,896)	(2,261)
於二零零六年十二月三十一日	<b>7,962</b>	<b>1,236</b>	<b>9,198</b>

於結算日，本集團可用作抵銷未來溢利的未動用稅務虧損為人民幣10,820,000元(二零零五年：人民幣8,830,000元)。由於難以預計未來溢利，故此並無確認遞延稅項資產。稅務虧損可無限期結轉。

## 15. 存貨

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
原材料	<b>13,708</b>	17,317
在製品	<b>11,434</b>	5,224
製成品	<b>13,055</b>	12,910
	<b>38,197</b>	35,451

所有存貨於相關結算日按成本列賬。

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 16. 其他財務資產

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應收票據及貿易應收款項：		
應收票據	63,301	134,348
貿易應收款項	3,346	2,998
	<b>66,647</b>	137,346

本集團一般向其貿易客戶批出六個月至一年的信貸期。於相關結算日，貿易應收款項及應收票據的賬齡為六個月以內。

董事認為，應收票據及貿易應收款項的賬面值與其公平值相約。

銀行結餘及現金包括本集團所持現金及原訂限期為三個月或以下的短期銀行存款。該等資產的賬面值與其公平值相約。年實際利率介於0.75%至4.86%之間。

於結算日，若干銀行結餘及現金人民幣777,993,000元(二零零五年：人民幣713,742,000元)以人民幣計值。人民幣在國際市場並非可自由兌換的貨幣，而人民幣匯率由中國政府釐定，而將該等資金匯出中國須受中國政府實施的外匯限制所規限。

### 信貸風險

本集團的主要財務資產為應收票據及貿易應收款項、其他應收款項及銀行結餘。於財政年度末，就對手方未能履行其責任而按各類別已確認財務資產面對的最高信貸風險，為該等資產的賬面值。

為盡量減低信貸風險，本集團管理層已委任一組人員，負責釐定信貸限額、信貸批核及進行其他監控程序，以確保跟進有關逾期債務的追討事宜。此外，本集團會於各結算日檢討各項貿易債務及債務投資的可收回金額，以確保就不可收回款項作出足夠減值虧損。就此，本公司董事認為，本集團的信貸風險已大幅減少。

由於主要對手方為信譽良好的國有銀行，故流動資金的信貸風險有限。

本集團的信貸風險按地域劃分主要集中於中國。

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 16. 其他財務資產 (續)

### 市場風險

#### 公平值利率風險

計息金融資產主要為屬短期性質及按固定利率計息的已抵押銀行存款及銀行結餘。因此，由於金融資產於短期內到期，本集團不會面對重大公平值利率風險。目前，本集團並無實施利率對沖政策，但將於必要時考慮製定利率對沖政策。

#### 外匯風險

外匯風險指影響本集團財務業績及現金流量的匯率變動風險。本集團有若干以港元及美元計值的銀行結餘。管理層認為人民幣、港元及美元之間的匯率波動並無重大，因此並無訂立外幣風險對沖安排。此外，本集團的大部分交易以人民幣計值，因此，本集團並無面臨重大外匯風險。

## 17. 應收(付) 關連公司款項

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應收關連公司款項：		
河北神威大藥房連鎖有限公司 (「神威大藥房」)	—	155

本公司若干董事實益擁有神威大藥房的權益。神威大藥房的結餘均為貿易性質，其賬齡至二零零五年十二月三十一日為少於六個月。董事認為其賬面值與公平值相若。

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應付關連公司款項：		
神威醫藥科技(廊坊)有限公司 (「神威廊坊」)	587	—

二零零六年十二月三十一日應付神威廊坊的款項為無抵押、免息及須於要求即時還款。

董事認為此等款項與其公平值相若。

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 18. 抵押資產

抵押資產指本集團為獲授銀行融資而抵押予銀行的若干應收票據款項及銀行存款。為數人民幣1,368,000元(二零零五年:零)的應收票據款項及人民幣1,882,000元(二零零五年:零)的銀行存款已抵押予銀行，以為本集團所發行總金額為人民幣2,973,000元(二零零五年:零)的應付票據款項提供擔保，因而列作流動資產。該抵押資產將於支付相關應付票據款項時解除。

## 19. 股本

	股份數目 千股	金額 人民幣千元
每股面值0.10港元的普通股		
法定：		
於二零零五年十二月三十一日及 二零零六年十二月三十一日的結餘	5,000,000	530,000
已發行及繳足：		
於二零零五年十二月三十一日的結餘	830,000	87,980
購回自身股份時註銷(附註)	(3,000)	(318)
於二零零五年十二月三十一日及 二零零六年十二月三十一日的結餘	827,000	87,662

附註：於二零零五年，本公司在聯交所購回合共3,000,000股每股面值0.10港元的本公司股份，總代價為9,874,000港元，該等股份其後已悉數註銷。總代價以累計溢利撥付。

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 20. 購股權

本公司根據二零零四年十一月十日通過的決議案採納購股權計劃(「該計劃」)，其主要目的是為下列人士提供獎勵：

- (a) 本集團任何成員公司的董事或僱員；及
- (b) 本公司任何主要股東或本集團任何成員公司僱員所成立的全權信託的全權信託對象。

該計劃於二零一四年十一月九日屆滿。根據該計劃，本公司董事會可向合資格人士授出可認購本公司股份的購股權。

在未取得本公司股東批准的情況下，根據該計劃可能授出的購股權所涉及的股份總數不得超過本公司於任何時間已發股份的10%。在未取得本公司股東批准的情況下，於任何一年內向任何人士授出及可能授出的購股權所涉及的已發行及須予發行股份數目不得超過本公司於任何時間已發行股份的1%。倘若向主要股東、獨立非執行董事或彼等各自聯繫人(包括全權信託的全權信託對象，包括主要股東或獨立非執行董事或本公司的任何主要股東或獨立非執行董事實益擁有的公司)所授出的購股權超過本公司股本的0.1%或價值超過5,000,000港元，則須事先取得本公司股東的批准。

已授出的購股權須自要約日期起計十四日內於支付每股1港元時接納。購股權可自購股權授出日期起至授出日期起計十週年止期間隨時行使。行使價由本公司董事釐定，並將不會低於以下的最高者：(i)本公司股份於授出日期的收市價；(ii)股份於緊接授出日期前五個營業日的平均收市價；及(iii)本公司股份面值。

自接納起並無授出任何購股權。

## 21. 儲備

法定盈餘公積金、法定公益金、酌情盈餘公積金及合併儲備指本集團各公司的儲備(「儲備」)。

(a) 分配至儲備的基準

轉撥至法定盈餘公積金、法定公益金及任意盈餘公積金的金額以根據中國會計準則編製的財務報表內所列溢利而釐定。

(b) 法定盈餘公積金

神威藥業、河北神威及神威營銷的公司章程細則(「細則」)規定，須將其各年度的除稅後溢利10%分配至法定盈餘公積金，直至結餘金額達註冊股本的50%為止。根據細則的條款，於一般情況下，法定盈餘公積金僅可用作抵償虧損、撥充資本作為股本及拓展生產及經營。將法定盈餘公積金撥充資本作為股本後，餘下的公積金款項將不得少於註冊股本的25%。

(c) 法定公益金

根據中國公司法，神威藥業、河北神威及神威營銷須將其除稅後溢利的5%至10%分配至法定公益金。法定公益金僅可用於僱員共同福利的資金項目上。個別僱員僅有權使用該等設施，而其所有權將屬神威藥業、河北神威及神威營銷所有。法定公益金構成股東權益的一部份，但僅會於清盤時方予以分配。

於截至二零零六年十二月三十一日止年度，相關法定要求已作修改，因此，本集團將法定公益金轉至法定盈餘公積金。

(d) 任意盈餘公積金

根據細則，神威藥業、河北神威及神威營銷應自其除稅後溢利及分配款額作出分配，作為任意盈餘公積金，分配比率由股東每年釐定。於一般情況下，酌情盈餘公積金應僅用作抵償虧損、撥充資本作為股本及拓展神威藥業、河北神威及神威營銷的生產及經營。

(e) 本集團的合併儲備指年內遠大國際有限公司(「遠大」)及宏展國際有限公司(「宏展」)的資產淨值與本公司於二零零四年進行集團重組時作為收購遠大及宏展的代價而發行的股份面值的差額。

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 22. 其他財務負債

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
應付票據款項	2,973	—
貿易應付款項	73,173	58,101
預收款項	26,341	27,870
	<b>102,487</b>	85,971

於結算日，本集團的應付貿易及應付票據款項賬齡分析如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
六個月內	71,214	54,644
超過六個月但於一年內	3,724	2,769
超過一年但於兩年內	1,198	276
超過兩年	10	412
	<b>76,146</b>	58,101

貿易應付款項主要包括貿易採購及持續成本的未償款項。就貿易採購所獲的平均信貸期為由兩個月至六個月不等。

董事認為，貿易應付款項、應付票據款項及預收款項的賬面值與其公平值相若。

## 23. 已收政府補助

該金額指就若干新產品的研究及開發開支預收的政府津貼，於相關研究及開發開支產生期間確認，自申報的相關研究及開發開支中扣除。倘相關研究未能順利完成，則須償還有關補助，故該補助確認為遞延收入。

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 24. 經營租約

於結算日，本集團就於下列期間到期的不可撤銷經營租約而須支付的未來最低租金如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
一年內	1,211	1,500
第二年至第五年(首尾兩年包括在內)	391	1,385
	<b>1,602</b>	<b>2,885</b>

經營租金付款指本集團就其若干貨倉、員工宿舍及辦公室應付的租金。租約經協商釐定為期一至三年，租金固定不變。

分別於一年內及二至五年(首尾兩年包括在內)內到期的經營租約承擔為人民幣469,000元(二零零五年：人民幣469,000元)及人民幣352,000元(二零零五年：人民幣821,000元)應付予神威醫藥科技有限公司(「神威醫藥科技」)。

## 25. 退休福利計劃

本集團僱員均根據中國法律及有關規例參與退休及醫療保險。僱員於加入本集團時隨即參與當地退休計劃。退休保險的供款由本集團及僱員按地區市政府規定的比例共同承擔，供款須每月向社區保險機關支付。僱員退休時將直接從保險公司收取退休金，並有權於退休後享有由保險公司提供的醫療福利。此外，本集團概無任何關於退休福利的責任。

收益表確認的總開支為人民幣3,064,000元(二零零五年：人民幣2,428,000元)指本集團按計劃所規定的比率就該計劃所應付的供款。

## 26. 資本承擔

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
財務報表內有關收購物業、廠房及設備的已訂約但未撥備資本開支	2,545	12,056



# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 27. 結算日後事項

於二零零七年三月一日，一全資附屬公司與神威廊坊就以總代價人民幣23,960,000元收購研發中心及相關土地使用權而訂立股權轉讓協議。

本公司一名執行董事李振江先生是神威廊坊的控股股東。

## 28. 關連方交易

於年內，本集團與關連方訂立下列重大交易如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
買賣交易：		
支付神威醫藥科技服務費(附註a)	6,955	6,601
向神威大藥房銷售貨物(附註a)	277	2,018
支付神威醫藥科技租金(附註a)	469	117
購買神威營銷20%股權(附註b)	—	80,846
支付神威廊坊服務費	1,174	1,111

### 主要管理人員薪酬

董事及其他主要管理層成員於年內的酬金為人民幣6,338,000元(二零零五年：人民幣6,465,000元)。

董事及主要行政人員的酬金由薪酬委員會按照個別員工的工作表現及市場趨勢而釐定。

附註：

- (a) 本公司的實益股東擁有的神威醫藥科技持有神威大藥房的80%股權。
- (b) 根據神威醫藥擁有70%權益的附屬公司神威廊坊與本公司全資附屬公司遠大於二零零五年三月三十日訂立的股權轉讓協議，遠大向神威廊坊收購神威營銷20%股權，代價為人民幣80,800,000元。該代價乃根據神威營銷截至二零零四年十二月三十一日止年度的溢利及本集團的市盈率計算。收購附屬公司少數股東權益所產生的商譽為人民幣58,500,000元。釐定該代價的詳情載於本公司於二零零五年四月十九日刊發的通函。

# 財務報表附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

## 29. 附屬公司

於二零零六年十二月三十一日，附屬公司的詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及繳足/ 註冊資本	本公司所持 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
遠大國際有限公司	英屬維爾京群島 二零零二年 十一月二十日	股份 10,000美元	100%	—	投資控股
宏展國際有限公司	英屬維爾京群島 二零零二年 十一月二十日	股份 10,000美元	100%	—	投資控股
神威藥業營銷 有限公司(附註a)	中華人民共和國 (「中國」) 二零零三年 三月三日， 為期30年	註冊資本 人民幣 98,533,542元	—	100%	買賣中藥產品
神威藥業有限公司 (附註b)	中國 二零零三年 十二月三十日， 為期30年	註冊資本 25,000,000美元	—	100%	研發、製造及 買賣中藥產品
河北神威藥業 有限公司(附註b)	中國 二零零三年 十二月三十日， 為期30年	註冊資本 12,000,000美元	—	100%	製造及 買賣中藥產品
中國神威藥業(香港) 有限公司	香港 二零零四年四月二十一日	股份 1港元	—	100%	買賣中藥產品

附註：

- (a) 由二零零五年三月三十日起，神威營銷於附註28所披露之權益轉讓後已成為一家外商獨資企業。
- (b) 神威藥業及河北神威均為外商獨資企業。