

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

以下為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)所編製的報告全文，以供收錄於本文件。



香港
中環
遮打道10號
太子大廈
8樓

敬啟者：

引言

以下為吾等就中國泰凌醫藥集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(其後統稱為「貴集團」)的財務資料所作出的報告，此等財務資料包括 貴集團截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度各年(「有關期間」)的合併收益表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及 貴集團於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日的合併資產負債表，連同有關附註(「財務資料」)，以供收錄在 貴公司於●刊發的文件(「文件」)內。

貴公司於二零一零年三月一日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年法例3，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限責任公司。根據文件「歷史及重組」一節詳述將於二零一一年四月[●]完成的集團重組(「重組」)， 貴公司已成為組成 貴集團各公司的控股公司，有關詳情載於下文A節。除進行上述重組外， 貴公司自其註冊成立日期起並無進行任何業務。

於本報告日期，由於 貴公司、NT Pharma (Group) Co., Ltd.、Kimford Investment Limited、Goldwise Resources Limited、Tai Ning Pharmaceutical (Investment) Company Limited、Farbo Investment Limited及Humford Limited，為投資控股公司，根據其註冊成立的司法地區的相關規則與規定毋須受法定審核規定所規管，故並無編製經審核財務報表。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

現時組成 貴集團的所有公司均採納十二月三十一日為財政年度結算日。組成 貴集團且須於有關期間進行審核的公司詳情及其各自的核數師，載於C節附註31。該等公司須進行審核的法定財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）或中華人民共和國（「中國」）企業所適用的相關會計規則和規定編製。

貴集團於有關期間的合併財務報表乃由 貴公司董事按照下文A節所載呈列基準及C節所列表載會計政策編製（「相關財務報表」）。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度各年的相關財務報表。

財務資料由 貴公司董事基於相關財務報表（並未對其作出調整），及根據香港公司條例及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）的適用披露條文編製。

董事及申報會計師各自的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則、香港公司條例的適用披露規定及上市規則的適用披露條文編製，並真實及公平地呈列財務資料，並因此須作出 貴公司董事認為必須的內部監控以確保所編製的財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

吾等的責任是根據吾等的審核程序對財務資料表達意見。

意見基準

就本報告而言，吾等已檢查相關財務報表，作為對財務資料出具意見的基礎。吾等根據香港會計師公會頒佈的核數指引「招股章程及申報會計師」（第3.340項聲明）進行吾等認為必要及適當的程序。

吾等尚未審核 貴公司、其附屬公司或 貴集團有關二零一零年十二月三十一日後任何期間的任何財務報表。

意見

吾等認為，就本報告而言，按照下文A節所載的呈列基準，財務資料真實而公平地反映 貴集團於有關期間的合併業績及現金流量及 貴集團於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日的財務狀況。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

A 呈列基準

貴公司於二零一零年三月一日在開曼群島註冊成立，作為NT Pharma (Group) Co., Ltd.重組的一部分以籌備 貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板上市。於重組前，NT Pharma (Group) Co., Ltd.為 貴集團的控股公司。完成重組後， 貴公司已成為 貴集團的新控股公司，而NT Pharma (Group) Co., Ltd.則已成為中介控股公司。貴集團的最終控股股東為吳鐵先生及錢余女士（以下統稱「控股股東」）。

由於控股股東於重組前後並無變動，財務資料乃根據共同控制下的業務重組編製。本報告B節所載有關 貴集團於有關期間合併收益表、合併全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表的財務資料，包括 貴公司、NT Pharma (Group) Co., Ltd.及其附屬公司的經營業績，猶如現有集團架構於整個有關期間一直存在。本報告B節所載 貴集團於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日的合併資產負債表呈列 貴公司，NT Pharma (Group) Co., Ltd.及其附屬公司於有關日期的資產及負債。

集團內公司間交易及集團內結餘已於編製財務資料時全數撇銷。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於本報告日期，貴公司已於下列附屬公司中擁有直接及間接權益。該等附屬公司均為私人公司，詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	已發行及 悉數繳足股本	貴公司 應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
NT Pharma (Group) Co., Ltd.	英屬處女群島／ 二零零二年十二月五日	2美元	100%	—	投資控股
Kimford Investment Limited (「Kimford」)	英屬處女群島／ 二零零五年九月九日	1美元	—	100%	投資控股
Goldwise Resources Limited	英屬處女群島／ 二零零六年一月十八日	1美元	—	100%	投資控股
Tai Ning Pharmaceutical (Investment) Company Limited	英屬處女群島／ 二零零六年二月一日	1美元	—	100%	投資控股
Farbo Investment Limited	英屬處女群島／ 二零零六年三月二十日	1美元	—	100%	投資控股
Humford Limited	英屬處女群島／ 二零零六年三月二十八日	1美元	—	100%	投資控股
NTP (China) Investment Co., Limited	香港／一九九五年 八月二十二日	15,000,000 港元	—	100%	投資控股
NT Pharma (HK) Limited	香港／二零零二年 五月二日	2港元	—	100%	買賣處方藥
泰凌醫藥貿易(上海) 有限公司	中國／二零零一年 五月十六日	2,000,000美元	—	100%	銷售處方藥
泰凌同舟(北京)醫藥 有限公司	中國／二零零一年 十一月二十一日	人民幣 10,000,000元	—	100%	銷售處方藥 及疫苗
廣東泰凌醫藥有限公司	中國／二零零二年 九月九日	人民幣 20,000,000元	—	100%	銷售處方藥
泰凌同舟醫藥諮詢(上海) 有限公司	中國／二零零四年 一月五日	3,370,000 美元	—	100%	提供物流及 諮詢服務
海南泰凌生物製品有限公司	中國／二零零四年 三月十二日	人民幣 100,000,000元	—	100%	銷售疫苗

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 悉數繳足股本	貴公司 應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
泰凌同舟醫藥(上海)有限公司	中國/二零零四年 四月十二日	人民幣 50,000,000元	—	100%	銷售處方藥 及疫苗
蘇州第壹製藥有限公司 (附註(i))	中國/二零零五年 十二月二十三日	人民幣 55,625,000元	—	80%	製造處方藥
泰凌醫藥(中國)有限公司	中國/ 二零零七年 一月二十九日	11,851,401美元	—	100%	暫無業務
泰凌醫藥(江蘇)有限公司	中國/二零零九年 五月七日	人民幣 166,600,000元	—	100%	銷售處方藥 及疫苗
泰凌醫藥信息諮詢(上海)有限公司	中國/二零零九年 六月二十六日	100,000美元	—	100%	提供諮詢服務
泰凌(中國)醫藥投資有限公司	中國/二零零九年 九月七日	20,030,000 美元	—	100%	投資控股

附註：

- (i) 持有80%權益的附屬公司蘇州第壹製藥有限公司由Kimford與蘇州醫藥集團有限公司(「蘇州集團」)於二零零五年十二月二十三日成立。Kimford以現金注資人民幣44.5百萬元，相當於蘇州第壹已繳足資本的80%，而蘇州集團透過注入藥品製造業務作為餘下資本。根據Kimford與蘇州集團於二零零五年十一月二十五日簽訂的協議，蘇州第壹的純利由 貴集團與蘇州集團按80：20的比例分成，惟蘇州集團享有的年度溢利不得對高於人民幣800,000元。根據蘇州集團日期為二零零六年九月五日、二零零七年十二月三十一日、二零零九年二月二十日、二零一零年三月三日及二零一零年十二月八日的通知函，蘇州集團已同意放棄就蘇州第壹截至二零零六年、二零零七年、二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度溢利分成的權利及截至二零一零年十二月三十一日止年度對高於人民幣800,000元的溢利分成權利。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

B 財務資料

1 合併收益表

(以人民幣列示)

	C節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零零八年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營業額	2	1,413,985	2,395,038	2,667,978
銷售成本		(1,178,904)	(1,915,167)	(2,004,775)
毛利		235,081	479,871	663,203
其他收益	3	48,196	7,670	28,698
其他(虧損)／收入淨額	4	(44,311)	(1,739)	8,148
分銷成本		(108,129)	(237,418)	(354,456)
行政開支		(43,147)	(55,999)	(90,056)
經營溢利		87,690	192,385	255,537
融資成本	5(a)	(14,277)	(17,128)	(45,379)
除稅前溢利	5	73,413	175,257	210,158
所得稅	6(a)	(20,150)	(58,087)	(80,748)
年內溢利		<u>53,263</u>	<u>117,170</u>	<u>129,410</u>
以下各項應佔：				
貴公司股權持有人		53,263	117,170	128,610
非控股股東權益		—	—	800
年內溢利		<u>53,263</u>	<u>117,170</u>	<u>129,410</u>

隨附的附註構成財務資料的一部分。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

2 合併全面收益表

(以人民幣列示)

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
年內溢利	53,263	117,170	129,410
年內其他全面收入			
中國境外業務的財務報表換算所 產生的匯兌差額	15,284	(86)	11,985
年內全面收入總額	<u>68,547</u>	<u>117,084</u>	<u>141,395</u>
以下各項應佔：			
貴公司股權持有人	68,547	117,084	140,595
非控股股東權益	—	—	800
年內全面收入總額	<u>68,547</u>	<u>117,084</u>	<u>141,395</u>

隨附的附註構成財務資料的一部分。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

3 合併資產負債表

(以人民幣列示)

	C節 附註	於十二月三十一日		
		二零零八年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
固定資產				
— 物業、廠房及設備	11	86,666	163,469	208,859
— 經營租賃項下持作自用的租賃土地權益	11	15,633	15,309	32,477
		102,299	178,778	241,336
固定資產預付款項		11,441	10,444	2,397
無形資產	12	42,908	39,904	37,174
商譽	13	1,250	1,250	1,250
遞延稅項資產	21(b)	899	3,812	5,919
		158,797	234,188	288,076
流動資產				
存貨	14	125,690	231,016	527,054
貿易及其他應收款項	15	575,514	1,213,754	1,738,213
已抵押銀行存款	16	51,262	55,990	47,080
銀行存款及現金	17	67,803	212,240	154,913
		820,269	1,713,000	2,467,260
流動負債				
貿易及其他應付款項	18	563,188	1,042,657	1,358,270
銀行貸款及透支	19	186,497	440,719	833,687
其他貸款	20	—	70,000	6,500
本期稅項	21(a)	12,823	54,931	51,941
		762,508	1,608,307	2,250,398
流動資產淨值		57,761	104,693	216,862
總資產減流動負債		216,558	338,881	504,938

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	C節 附註	於十二月三十一日		
		二零零八年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
遞延稅項負債	21(b)	882	2,005	2,661
資產淨值				
		215,676	336,876	502,277
股本及儲備				
股本	24	—	—	—
儲備		200,546	321,746	487,147
貴公司股權持有人應佔權益總額 ...		200,546	321,746	487,147
非控股股東權益		15,130	15,130	15,130
權益總額		215,676	336,876	502,277

隨附的附註構成財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

4 合併權益變動表
(以人民幣列示)

		貴公司股權持有人應佔							權益總額
股本	匯兌儲備	法定儲備	合併儲備	資本儲備	保留溢利	總計	非控股股東權益	權益總額	
人民幣千元 (附註24(b))	人民幣千元 (附註24(c)(ii))	人民幣千元 (附註24(c)(iii))	人民幣千元 (附註24(c)(iii))	人民幣千元 (附註24(c)(iv))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零零八年一月一日結餘	22,528	28,336	8,256	—	72,879	131,999	15,130	147,129	
二零零八年權益變動：									
年內溢利	—	—	—	—	53,263	53,263	—	53,263	
其他全面收入	15,284	—	—	—	—	15,284	—	15,284	
全面收入總額	15,284	—	—	—	53,263	68,547	—	68,547	
轉撥至法定儲備	—	8,195	—	—	(8,195)	—	—	—	
於二零零八年十二月三十一日及 二零零九年一月一日結餘	37,812	36,531	8,256	—	117,947	200,546	15,130	215,676	
二零零九年權益變動：									
年內溢利	—	—	—	—	117,170	117,170	—	117,170	
其他全面收入	(86)	—	—	—	—	(86)	—	(86)	
全面收入總額	(86)	—	—	—	117,170	117,084	—	117,084	
以權益結算股本付款交易	—	—	—	4,116	—	4,116	—	4,116	
轉撥至法定儲備	—	8,370	—	—	(8,370)	—	—	—	
於二零零九年十二月三十一日及 二零一零年一月一日結餘	37,726	44,901	8,256	4,116	226,747	321,746	15,130	336,876	
二零一零年權益變動：									
年內溢利	—	—	—	—	128,610	128,610	800	129,410	
其他全面收入	11,985	—	—	—	—	11,985	—	11,985	
全面收入總額	11,985	—	—	—	128,610	140,595	800	141,395	
向非控股權益分派	—	—	—	—	—	—	(800)	(800)	
以權益結算股本付款交易	—	—	—	24,806	—	24,806	—	24,806	
轉撥至法定儲備	—	20,458	—	—	(20,458)	—	—	—	
於二零一零年十二月三十一日結餘	49,711	65,359	8,256	28,922	334,899	487,147	15,130	502,277	

隨附的附註構成財務資料一部分。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

5 合併現金流量表

(以人民幣列示)

	C節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零零八年	二零零九年	二零一零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動				
除稅前溢利		73,413	175,257	210,158
經下列各項調整：				
— 利息收入	3	(1,722)	(1,186)	(619)
— 確認政府補貼	3	(45,980)	—	—
— 出售物業、廠房及設備虧損 ／(收益)淨額	4	20,259	619	(527)
— 出售經營租賃項下持作自用 的租賃土地權益的虧損	4	16,493	—	—
— 融資成本	5(a)	14,277	17,128	45,379
— 以權益結算並以股份為基礎 支付的開支	5(b)	—	4,116	24,806
— 經營租賃項下持作自用的租賃 土地權益攤銷	5(c)	324	324	360
— 無形資產攤銷	5(c)	4,595	4,117	4,393
— 折舊	5(c)	6,096	4,864	12,671
— 匯兌虧損／(收益)		5,627	(127)	446
		<u>93,382</u>	<u>205,112</u>	<u>297,067</u>
存貨增加		(43,499)	(105,326)	(298,095)
貿易及其他應收款項增加		(236,758)	(646,267)	(525,400)
貿易及其他應付款項增加		<u>155,806</u>	<u>312,976</u>	<u>228,073</u>
經營所用現金		(31,069)	(233,505)	(298,355)
已付稅項				
— 已付香港利得稅		—	—	(8,115)
— 已付中國所得稅		(6,630)	(17,769)	(76,765)
		<u>(6,630)</u>	<u>(17,769)</u>	<u>(76,765)</u>
經營活動所用現金淨額		<u>(37,699)</u>	<u>(251,274)</u>	<u>(383,235)</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	C節 附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
投資活動				
購買物業、廠房及設備款項		(72,055)	(63,619)	(51,167)
購買於經營租賃項下持作自用的租賃 土地權益款項		—	—	(17,528)
購買無形資產款項		(27,087)	(4,113)	(1,680)
出售物業、廠房及設備所得款項		1,578	255	3,247
已收取利息		1,722	1,186	619
已抵押銀行存款減少／(增加)		1,503	(4,728)	8,910
有關出售資產所收取的政府補貼		27,494	8,000	—
投資活動所用現金淨額		(66,845)	(63,019)	(57,599)
融資活動				
新借銀行貸款所得款項		584,095	2,067,928	2,085,840
新借其他貸款所得款項		—	70,000	16,500
償還銀行貸款		(619,268)	(1,812,853)	(1,696,263)
償還其他貸款		—	—	(80,000)
已付利息		(14,277)	(17,128)	(45,379)
關連公司的墊款		157,651	151,664	98,206
向非控股權益分派		—	—	(800)
融資活動所得現金淨額		108,201	459,611	378,104
現金及現金等價物				
增加／(減少)淨額		3,657	145,318	(62,730)
於一月一日的現金及現金等價物		64,884	66,934	212,240
匯率變動的影響		(1,607)	(12)	300
於十二月三十一日的現金及 現金等價物	17	66,934	212,240	149,810

隨附的附註構成財務資料的一部分。

C 財務資料附註

(除另有指名外，以人民幣列示)

1 重大會計政策

(a) 合規聲明

本報告所載的財務資料乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（包括香港會計準則及相關詮釋）而編製。所採納的重大會計政策的進一步詳情載於本C節其餘部分。

香港會計師公會頒佈了多項新訂及經修訂香港財務報告準則，該等準則自二零一零年一月一日起對 貴集團首次生效。就編製本財務資料而言， 貴集團已採納所有於相關期間適用於 貴集團的該等新訂及經修訂香港財務報告準則。

於編製本財務資料時，作出有關依賴主要客戶（參閱附註2）的披露時， 貴集團已提早採納香港財務報告準則第8號「營運分部」第34段的修訂（於二零一一年一月一日或之後的會計期間生效），因此應用判斷以釐定在於該政府的控制之下的 貴集團所知的政府（包括政府代理機構及當地、國家或國際類似實體）及實體是否被考慮為單一客戶。除提早採納該等香港財務報告準則第8號的修訂外， 貴集團並未提早採納任何於二零一零年一月一日或之後的會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。於二零一零年一月一日或之後的會計期間尚未生效的經修訂及新訂準則及詮釋載於附註32。

財務資料亦符合香港公司條例的披露要求以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定。

下文所載的會計政策於財務資料所呈報的所有期間內獲一致採納。

(b) 合併基準

財務資料包括 貴公司及其附屬公司，並按照A節進一步闡述的基準編製。

(c) 財務資料的呈列基準

財務資料以人民幣（「人民幣」）（湊整至最接近的千元）呈列，編製財務資料採用歷史成本法作為計量基準。

編製符合香港財務報告準則的財務資料要求管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響會計政策的應用及資產、負債、收入及開支的呈報金額。該等估計及有關

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

假設乃根據過往經驗及管理層相信於該等情況下乃屬合理之各項其他因素為基準而作出，所得結果構成管理層就目前未能從其他來源而得出之資產及負債之賬面值所作出估計之基準。實際結果可能有別於估計數額。

該等估計及相關假設會持續予以審閱。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂只會在該期間內確認；倘會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在該修訂期間和未來期間內確認。

在應用香港財務報告準則時，管理層對財務資料有重大影響的判斷，及對估計不確定性進行估計的主要方法已於附註29論述。

(d) 附屬公司和非控股股東權益

附屬公司是指由 貴集團控制的實體。當 貴集團有權支配一間實體的財務和經營決策，並藉此從其活動中取得利益，即存在控制權。於評估控制權存在與否時，會考慮目前可予行使的潛在投票權。

附屬公司的財務報表由控制開始日起至控制結束日止計入財務資料中。受共同控制實體之業務合併採用合併會計法，相中，所有合併實體在業務合併前後均受相同控股股東最終控制，而該控制權並非屬短暫性質。

集團內部的結餘和交易，以及集團內部交易所產生的任何未變現溢利，會在編製財務資料時全數撇銷。集團內部交易所產生的未變現虧損僅在並無出現減值跡象的情況下以與未變現收益相同的方法予以撇銷。

非控股股東權益是指並非由 貴公司直接或透過附屬公司間接擁有的權益應佔附屬公司資產淨值的部分， 貴集團未與此等權益持有人訂立任何可導致 貴集團整體就有關權益而承擔符合金融負債定義的合約責任的額外條款。非控股股東權益列於合併資產負債表權益內，與 貴公司權益持有人應佔權益分開呈列。非控股股東應佔 貴集團的業績，按照年內溢利或虧損總額及全面收益總額在非控股股東及 貴公司權益持有人之間分配，於合併收益表及合併全面收益表內呈列。

(e) 商譽

商譽指：

- (i) 已轉移代價的公允值、在被收購公司的非控股權益之金額及 貴集團早前所持被收購公司股權的公允值總金額；超出

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(ii) 於收購日期被收購公司的可辨別資產及負債的公允淨值的金額。

如(ii)的金額大於(i)，則超出金額即時在損益表確認入賬作為議價購入之收益。

商譽按成本值減累計減值虧損列賬。業務合併所得的商譽會被分配至各個現金產生單位或各組現金產生單位(預期會產生合併協同效益)，並須每年作減值測試(見附註1(j))。

於年內出售單一現金產生單位時，其應佔已收購商譽金額會於計算出售交易的盈虧時計入其中。

(f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減去累計折舊及減值虧損後於資產負債表列賬(見附註1(j))。

物業、廠房及設備項目的折舊是以直線法在以下預計可用年限內撇銷其成本(已扣除估計餘值(如有))計算：

- 於租賃土地上的樓宇按尚餘租賃期或預計可用年限(即落成日期起計50年)兩者中的較短期間計算折舊。
- 廠房及機器 5-10年
- 傢俬及裝置 5年
- 租賃裝修 按租期
- 辦公室設備 5年
- 汽車 3-5年

當一項物業、廠房及設備的各部分可用年限不同，其成本按合理基準分配予各部分並單獨計提折舊。一項資產可用年限及其餘值(如有)將會每年進行檢討。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的盈虧以項目出售所得款項淨額與賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售日即時於損益賬確認。

(g) 在建工程

在建工程指建造中的物業、廠房及設備以及安裝和調試中的機器及設備。在建工程按成本減累計減值虧損於資產負債表列賬(見附註1(j))。成本包括建設成本、廠房及設備及其他直接成本加借貸成本，包括於建造期間的利息費用及為該等項目所借外幣貸款產生的匯兌差額，其被視為借貸成本調整(見附註1(v))。

在建工程在接近竣工及可作擬定用途前，並不計提任何折舊。

(h) 無形資產(不包括商譽)

(i) 商標

由貴集團購買的商標，於資產負債表按成本減累計攤銷及減值虧損入賬(見附註1(j))。商標於10年期間按直線法攤銷。

(ii) 新藥保護權

貴集團購買的新藥保護權於資產負債表按成本減累計攤銷及減值虧損入賬(見附註1(j))。新藥保護權於32個月保護權期間按直線法攤銷於損益賬扣除。

(iii) 良好供應規範(「GSP認證」)認證

由貴集團購買的GSP認證並無限期，於資產負債表按成本減累計攤銷及減值虧損入賬(見附註1(j))。

(iv) 獨家代理權

貴集團購買的獨家代理權於資產負債表按成本減累計攤銷及減值虧損入賬(見附註1(j))。獨家代理權於10年代理期內按直線法攤銷。

(v) 會所會籍

貴集團購買的會所會籍於資產負債表按成本減減值虧損列值(見附註1(j))。

(vi) 計算機軟件

貴集團購買的計算機軟件於資產負債表按成本減累計攤銷及減值虧損入賬(見附註1(j))。計算機軟件按其估計可使用年期5至10年內攤銷。

所有無形資產的攤銷期及基準均每年進行檢討。

如無形資產的可使用年期被評估為無限期，則該等無形資產不會被攤銷。有關無形資產的可使用年期為無限期的任何結論，會每年檢討以釐定事件及情況是否繼續支持該資產的無限期可使用年期評估。倘不繼續支持，則可使用年期評估由無限期變為確定限期，並自變化之日起根據上述有確定使用年期的無形資產攤銷政策作出前瞻性記賬。

(i) 經營租賃開支

倘屬 貴集團透過經營租賃使用資產的情況，則根據租賃作出的付款會在租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額在損益賬扣除；但如有其他基準可更清楚地反映租賃資產所產生的收益模式則除外。經營租賃協議所涉及的激勵措施均在損益賬中確認為租賃淨付款總額的組成部分。或然租金在其產生的會計期間內在損益賬扣除。

根據經營租賃所收購土地的收購成本於租賃期內以直線法攤銷。

(j) 資產減值

(i) 貿易及其他應收款項減值

貿易及其他應收款項會於每個結算日進行檢討，以決定是否有客觀的減值證據。客觀的減值證據包括顯著的數據引起 貴集團對以下一項或多項虧損事件的關注：

- 債務人的重大財務困難；
- 違反合約，例如拖欠償還利息或本金；
- 債務人可能將會破產或其他財務重整；及
- 科技、市場、經濟及法律環境的重大改變對債務人有負面的影響。

倘若存在任何上述證據，減值虧損將按以下方式釐定及確認：

- 就按攤銷成本列賬的貿易及其他應收款項而言，減值虧損按資產賬面值與估計未來現金流量現值的差額計量，如貼現影響屬重大，則按金融資產原來實際利率(即初始確認該等資產時計算的實際利率)貼現。
- 就按成本列賬的貿易及其他應收款項而言，減值虧損以資產賬面值與按同類金融資產現行市場回報率貼現的估計未來現金流量現值計量。

倘貿易及其他應收款項具備類似的風險特徵，例如類似的逾期情況及並未單獨被評估為減值，則有關的評估會同時進行。金融資產的未來現金流量會根據與該類資產具有類似信貸風險特徵資產的過往虧損情況以一同評估減值。

倘若減值虧損的金額於隨後期間減少，而減幅可與確認減值虧損後發生的事件客觀聯繫，則減值虧損將通過損益賬予以撥回。撥回減值虧損不得導致資產的賬面值超出其在過往年度在沒有確認減值虧損情況下而釐定的數額。

若應收賬款及應收票據的可收回性被視為可疑，但並非完全沒有可能收回，則就其確認的減值虧損乃採用撥備賬來記錄。當 貴集團認為收回的可能性極低時，被視為不可收回的數額便會直接沖銷應收賬款及應收票據，與該債務有關而在撥備賬內持有的任何數額也會轉回。其後收回早前計入撥備賬的數額會在撥備賬轉回。撥備賬的其他變動和其後收回早前直接沖銷的數額均在損益內確認。

(ii) 其他資產減值

以下資產會於每個結算日檢討內外資料來源，以鑒定可有減值或減值虧損不再存在或可有減少的跡象(商譽除外)：

- 物業、廠房及設備；
- 分類為以經營租賃持有的租賃土地權益之預付款；
- 在建工程；
- 無形資產；及
- 商譽。

倘若任何此等跡象存在，則會估計有關資產的可收回金額。此外，就商譽，尚不可供使用的無形資產及有無限使用年限的無形資產而言，其可收回金額會每年估計(不論是否存在任何減值跡象)。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公允值減成本及其使用價值兩者中的較高者。評估使用價值時，貴集團以除稅前的折現率計算預計未來現金流量的現值，而該折現率須能反映當時市場對貨幣時間價值及該項資產的特有風險的評估。如某項資產產生的現金流量基本上不能獨立於其他資產所產生的現金流量，則可收回金額按可獨立產生現金流量的最小資產組合(即現金產生單位)計算。

— 確認減值虧損

每當資產(或其所屬的現金產生單位)的賬面值超過其可收回金額，即會在損益確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損乃先分配以減少任何分配至現金產生單位(或單位組別)的商譽的賬面值，然後按比例減少單位(或單位組別)內其他資產的賬面值，惟資產賬面值不會減少至低於其個別公允值減出售成本或使用價值(如可釐定)。

— 減值虧損撥回

就商譽以外的資產而言，當釐定可收回金額時採納的估計有正面的改變時，減值虧損將會撥回。有關商譽的減值虧損則不會撥回。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

減值虧損的撥回金額以假設過往期間並無確認減值虧損而計算的資產賬面值為限。減值虧損的撥回於確認撥回期間計入損益。

(k) 存貨

存貨以成本及可變現淨值的較低者列賬。

成本乃按加權平均成本法計算，並包括所有採購成本、加工成本及其他使存貨達致其現時地點及狀況而產生的成本。

可變現淨值指正常業務過程中的估計售價減估計完成成本及銷售費用。

倘售出存貨，則該等存貨的賬面值在相關收益確認的期間確認為支出。任何撇減存貨至可變現淨值的金額及存貨的所有虧損於撇減或出現虧損的期間內確認為支出。因可變現淨值增加而撥回的任何撇減存貨的金額會於出現撥回的期間沖減列作支出的存貨金額。

(l) 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後則按經攤銷成本扣除呆賬減值撥備列值（見附註1(j)），惟貿易應收款項屬於給予關連人士的無固定還款期之免息貸款，或貼現影響並不重大者則除外。於該等情況下，貿易應收款項乃按成本扣除呆賬減值撥備列賬。

(m) 計息借貸

計息借貸初步按公允值減應佔交易成本的方式確認。在初步確認後，計息借貸以攤銷成本連同初步確認金額與於借款期內在損益表內確認的贖回價值之間的差額，以及用實際利率法計算的任何利息及應付費用列賬。

(n) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項按公允值初始確認，其後按攤銷成本入賬；但如折現影響並不重大，則按成本入賬。

(o) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行結餘及手頭現金、銀行及其他金融機構活期存款，以及可即時轉換為已知金額現金之短期及高流通性投資，其價值變動風險並不重大，並在購入起計三

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

個月內到期。就合併現金流量表而言，需按要求償還、且屬 貴集團現金管理組成部分的銀行透支亦作為現金及現金等價物入賬。

(p) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃的供款

薪金、年度花紅、有薪年假、定額供款退休計劃的供款及非金錢福利的成本於僱員提供相關服務期內計提。倘有關付款或結算遞延處理且影響屬重大，則有關金額按現值列賬。

(ii) 以股份為基礎的付款

授予 貴集團僱員的購股權按公平值確認為僱員成本，而權益中的資本儲備亦會相應增加。公平值是在授出日期以二項式點陣模型計量，並會計及購股權授予條款和條件。倘僱員須符合歸屬條件才能無條件地享有購股權的權利，在考慮到購股權歸屬的可能性後，購股權的估計總公平值便會在整個歸屬期內分攤。

貴集團在歸屬期內檢討預期歸屬的購股權數目。已於以往年度確認的累計公平值的任何調整會在回顧年度在損益中列支／計入，但如果原來的僱員開支符合確認為資產的資格，便會對資本儲備作出相應的調整。已確認為開支的數額會在歸屬日作出調整，以反映所歸屬購股權的實際數目（同時對資本儲備作出相應的調整）。權益數額在資本儲備中確認，直至購股權獲行使（轉入股份溢價賬）或購股權到期（直接轉入保留溢利）時為止。

(q) 所得稅

所得稅包括本期稅項及遞延稅項資產及負債之變動。本期稅項及遞延稅項資產及負債之變動均在損益表內確認；惟如其與於其他全面收入中或直接於權益中確認之項目有關，則有關稅項金額須分別於其他全面收入中確認或直接於權益中確認。

本期稅項是按本年度應課稅收入，以報告期末採用或主要採用之稅率計算之預期應繳稅項，及任何有關以往年度應繳稅項之調整。

遞延稅項資產及負債乃因作財務報告用途之資產及負債賬面值與作稅基用途之資產及負債賬面值兩者之可予扣減及應課稅之暫時差異所產生。遞延稅項資產亦可由未經使用之稅務虧損及未經使用之稅項優惠所產生。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

除了若干有限之例外情況外，所有遞延稅項負債，及所有遞延稅項資產（僅限於將來很可能取得應課稅盈利而令該項資產得以運用之部份）均予確認。容許確認由可予扣減暫時差異所產生之遞延稅項資產之未來應課稅盈利包括其將由目前之應課稅暫時性差異撥回之部份，而此等應課稅暫時差異應由同一稅務當局向同一應課稅單位徵收，並預期在可予扣減暫時差異預期撥回之同一期間內撥回或在由遞延稅項資產產生之稅務虧損能轉回或轉入之期間內撥回。在評定目前之應課稅暫時差異是否容許確認由未經使用之稅務虧損及優惠所產生之遞延稅項資產時採用上述相同之標準，即該等暫時差異由同一稅務當局向同一應課稅單位徵收，並預期在稅務虧損或優惠能應用之期間內撥回方計算在內。

確認遞延稅項資產及負債之有限例外情況：包括不可在稅務方面獲得扣減之商譽所引致之暫時差異、首次確認但並不影響會計盈利及應課稅盈利之資產或負債（惟其不可為業務合併之部份）、以及有關於附屬公司投資所引致之暫時差異；如為應課稅差異，只限於貴集團可以控制撥回時間，且在可預見將來不大可能撥回之暫時差異或如為可予扣減差異，則只限於可能在未來撥回之差異。

應確認之遞延稅項數額是按照資產及負債賬面值之預期變現或清償方式，以報告期末採用或主要採用之稅率計算。遞延稅項資產及負債均不作貼現計算。

貴集團在每個報告期末評估遞延稅項資產之賬面值。如果不再可能取得足夠之應課稅盈利以運用有關之稅務利益，賬面金額則予以調低。如日後可能取得足夠之應課稅盈利時，已扣減金額則予以撥回。

本期稅項結餘及遞延稅項結餘及其變動，乃各自分開列示及並無相互抵銷。若貴集團在法律上擁有抵銷本期稅項資產及本期稅項負債之行使權利及能符合下列額外條件，則本期稅項資產可抵銷本期稅項負債，及遞延稅項資產可抵銷遞延稅項負債：

- 若為本期稅項資產及負債：貴集團計劃以淨額清償，或計劃同時變現資產和清償負債；或
- 若為遞延稅項資產及負債：如其與同一稅務當局向下述者徵收之所得稅有關：
 - 同一應課稅單位；或
 - 如為不同之應課稅單位，預期在未來每一個週期將清償或追償顯著數目之遞延稅項負債或資產及計劃以淨額基準變現本期稅項資產及清償本期稅項負債或計劃同時變現本期稅項資產及清償本期稅項負債。

(r) 已發出財務擔保、撥備及或然負債

(i) 已發出財務擔保

財務擔保指規定發行人(即擔保人)須由於個別債務人未有根據債務文據條款於到期時支付款項，而作出指定付款以償付擔保受益人(「持有人」)所產生虧損的合約。

於貴集團發出財務擔保的情況下，擔保的公允值(即交易價，除非公平價值可以其他方法可靠計量)初步確認為貿易及其他應付款項的遞延收入。倘就發出擔保而收取或應收代價，則該代價乃根據貴集團適用於該類資產的政策予以確認。倘並無收取或應收代價，則於初步確認任何遞延收入時，即時確認為支出。

最初確認為遞延收入的擔保款額按擔保年期於利潤表內攤銷為所發出的財務擔保收入。此外，倘(i)擔保持有人有可能召回的貴集團所發出擔保；及(ii)向貴集團的索賠款額預期超過現時列於該擔保的應付賬款及其他應付款(即最初確認的金額減累計攤銷)，以上情況下將根據附註1(r)(ii)確認撥備。

(ii) 其他撥備及或然負債

當貴集團因過往事件而須負上法律或推定責任，且可能須就履行該等責任而導致經濟利益流出，並能夠就此作出可靠估計，貴集團會就該些未能確定發生時間或金額不定的其他負債作出撥備。當數額涉及重大的時間價值時，則按預期用以履行責任的開支的現值作出撥備。

倘不一定需要流出經濟效益履行責任或未能可靠估計款額，則該等責任將披露作或有負債，除非出現經濟效益流出的可能性極微。可能出現的責任(僅由發生或不發生一項或多項未來事件而確定)亦披露為或然負債，除非出現經濟利益流出的可能性極微。

(s) 收入確認

收入乃以已收或應收代價的公允值計量。倘若有經濟效益可能流入貴集團，而有關收入與成本(如適用)能可靠地量度，則收入會以下列方式在損益內確認：

(i) 銷售貨品

收益在貨品送達客戶場地，即客戶接收貨品及與其所有權相關的風險及回報時確認。收益並不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何營業折扣。

(ii) 服務收入

服務收入在提供相關服務時確認。

(iii) 補貼收入

補貼收入在收取款項的權利確立時確認。

(iv) 利息收入

利息收入在應計時以實際利率法確認。

(t) 政府補助

倘有合理保證 貴集團可取得政府補助並將符合其附帶條件，則政府補助會於資產負債表初始確認。補償 貴集團已產生開支的補助，將於產生開支的同一期間有系統地於損益內確認為收入。補償 貴集團一項資產成本的補助，則確認為遞延收入，其後於資產的可用年限在損益內確認。

(u) 外幣兌換

年內進行的外幣交易乃按適用於交易日期的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產與負債乃按適用於結算日的匯率換算。匯兌收益及虧損於損益賬內確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣資產與負債乃按適用於交易日期的匯率換算。

中國境外的經營業績乃按與適用於交易日期的匯率相若的匯率換算為人民幣。資產負債表項目乃按適用於結算日的匯率換算為人民幣。有關匯兌差額於權益內的獨立項目內直接確認。

在出售以人民幣以外的功能貨幣計值的業務時，與該業務有關的匯兌差額累計金額乃於確認出售損益時由權益重新分類為損益。

(v) 借貸成本

直接涉及收購、建造及生產資產（即必須等待一段頗長時間方能投入作擬定用途或出售的資產）的借貸成本均會資本化作為該資產的部分成本。其他借貸成本於其產生期間確認為開支。

借貸成本乃於資產的開支產生、借貸成本產生及有關籌備資產作其擬定用途或出售所需的活動進行時即資本化作為合格資產的部分成本。當所有有關籌備合格資產作其擬定用途或出售所需的活動大致上中斷或完成時，即暫時中止或停止資本化借貸成本。

(w) 關連方

就本財務資料而言，與 貴集團有關連方指：

- (i) 該名人士有能力直接或間接透過一個或多個中介人，直接或間接控制 貴集團，或可就 貴集團的財務及經營決策發揮重大影響力，或擁有對 貴集團之共同控制權；
- (ii) 貴集團及該人士均受共同控制；
- (iii) 該名人士屬 貴集團的聯營公司或 貴集團為合營方的合營企業；
- (iv) 該名人士屬 貴集團或 貴集團母公司主要管理人員的成員、或屬該人士的近親、或受該等人士控制或共同控制或受其重大影響的實體；
- (v) 該名人士屬(i)所指的近親或受該等人士控制或共同控制或受其重大影響的實體；或
- (vi) 該名人士屬提供福利予 貴集團或與 貴集團有關連的實體的僱員離職後福利計劃。

關連方的近親指可影響或受該名人士影響及與該實體進行交易的家庭成員。

(x) 分部報告

經營分部及財務資料所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予 貴集團各業務及地區分部及評估其表現而定期提供予 貴集團最高層管理人員之財務資料而確定。

就財務申報而言，個別重要營運分部不會聚合呈報，除非這些分部具有類似經濟特徵以及在產品及服務性質、生產程序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所採用的方式及監管環境性質方面類似。倘獨立而言並非屬重要的營運分部共同擁有上述大部分特徵，則可聚合呈報。

2 營業額

貴集團的主要業務為生產、銷售及分銷醫藥產品及疫苗以及向供應商提供服務。

營業額包括向客戶供應貨品的銷售價值及服務收入(扣除銷售稅、增值稅及折扣)。於有關期間內營業額中各項主要類別的收入金額如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售醫藥產品及疫苗	1,380,405	2,281,867	2,475,328
服務收入	33,580	113,171	192,650
	<u>1,413,985</u>	<u>2,395,038</u>	<u>2,667,978</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

醫藥產品及疫苗的銷售額乃來自透過附註10所討論 貴集團的四個分部報告銷售醫藥產品及疫苗，而服務收入是指就 貴集團所進行的市場推廣及宣傳活動而已收／應收若干供應商的費用，主要按 貴集團所分銷的產品數量釐定。

貴集團的客戶分佈分散，截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度，概無與單個客戶進行的交易超過 貴集團收入的10%。在作出有關依賴主要客戶的披露時， 貴集團已提早採納香港財務報告準則第8號第34段的修訂，就此而言，中國不同指定地區的疾病預防控制中心乃視作不同客戶。有關信貸風險集中的詳情，載於附註25(a)。

有關 貴集團主要業務的其他詳情，在附註10披露。

3 其他收入

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行利息收入	1,722	1,186	619
政府補助(附註22)	45,980	—	—
補貼收入	348	6,076	25,267
其他收入	146	408	2,812
	<u>48,196</u>	<u>7,670</u>	<u>28,698</u>

補貼收入指按照地方政府機構的補貼政策， 貴集團若干於中國經營業務的附屬公司截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度獲得政府補貼。

4 其他(虧損)／(收入)淨額

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
出售物業、廠房及設備 (虧損)／收益淨額	(20,259)	(619)	527
出售經營租賃持作 自用的租賃土地權益虧損	(16,493)	—	—
匯兌(虧損)／收益淨額	(7,559)	(1,120)	7,621
	<u>(44,311)</u>	<u>(1,739)</u>	<u>8,148</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

5 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除下列各項：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(a) 融資成本：			
須於五年內全數償還的			
銀行貸款及其他借貸之利息	14,259	12,980	36,801
銀行費用	2,325	5,507	9,181
借貸成本總額	16,584	18,487	45,982
減：在建			
工程資本化的借貸成本*	(2,307)	(1,359)	(603)
	<u>14,277</u>	<u>17,128</u>	<u>45,379</u>

* 截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度，借貸成本已按每年6.14%至8.22%、5.35%至8.22%及5.35%至5.84%的息率資本化。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(b) 員工成本：			
定額供款退休計劃供款	7,248	10,921	19,973
薪金、工資及其他福利	49,409	73,977	109,967
以權益結算並以股份			
為基礎支付的支出	—	4,116	24,806
	<u>56,657</u>	<u>89,014</u>	<u>154,746</u>

根據中國的相關勞工規則及法規，貴集團參與相關地方當局籌辦的界定供款退休計劃（「計劃」），據此，貴集團於有關期間須按合資格僱員薪金的10%至22%向計劃作出供款。相關地方當局承擔應付退休僱員的全部退休金責任。

貴集團亦根據香港強制性公積金計劃條例為按照香港僱傭條例司法權下聘用的僱員設立強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃為界定供款退休計劃，由獨立信託人管理。強積金計劃規定僱主及僱員各自按僱員收入的5%向該計劃作出供款，以每月相關收入20,000港元為上限。向強積金計劃支付的供款即時歸屬。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴集團除上述年度供款外並無有關支付與該等計劃有關的退休金福利的其他重大責任。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(c) 其他項目：			
於經營租賃持作自用租賃			
土地的權益攤銷	324	324	360
無形資產攤銷	4,595	4,117	4,393
折舊	6,096	4,864	12,671
核數師酬金	551	539	671
經營租賃費用：			
最低租賃付款			
— 物業租金	8,071	8,443	8,327
存貨成本 (附註14(b))	1,163,757	1,912,316	1,982,422
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

6 合併收益表內所得稅

(a) 合併收益表內所得稅指：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
本期稅項－香港利得稅			
年內撥備	—	3,750	11,891
本期稅項－中國所得稅			
年內撥備	19,277	55,204	70,221
以往年度撥備不足	176	923	87
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	19,453	56,127	70,308
遞延稅項			
暫時性差額產生及撥回	429	(1,790)	(1,451)
稅率變動對遞延稅項結餘的影響	268	—	—
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	697	(1,790)	(1,451)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	20,150	58,087	80,748
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(b) 按適用稅率計算之稅項支出與會計盈利之對賬：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利	73,413	175,257	210,158
按照相關稅務司法權區之適用所得稅稅率計算除			
稅前溢利的名義稅項(附註(i)、(ii)及(iii))	19,429	41,228	56,012
不可扣除開支的稅項影響	6,427	21,895	28,925
非課稅收入的稅項影響	(17)	(1)	—
中國稅務優惠的稅務影響(附註(iii))	(9,219)	(5,348)	(7,901)
未確認而且未使用之可抵回虧損之稅項影響	3,086	2,684	4,740
年內動用的以往年度未確認的稅項虧損	—	(3,294)	(1,115)
以往年度的撥備不足	176	923	87
其他	268	—	—
實際所得稅	20,150	58,087	80,748

附註：

- (i) 根據英屬處女群島(「英屬處女群島」)的規則及規例，貴集團毋須於英屬處女群島繳納任何所得稅。
- (ii) 由於香港公司於二零零八年維持稅項虧損，因此於該年度並無作出香港利得稅撥備。二零零九年及二零一零年的香港利得稅撥備按照該等年度估計應課稅溢利的16.5%計算。香港公司派付的股息毋須繳納任何預扣稅。
- (iii) 除另有說明外，貴集團的中國附屬公司於二零零八年一月一日前須按33%的稅率繳納所得稅，自二零零八年一月一日起按25%的稅率繳納所得稅。

蘇州第壹，一家於蘇州工業園區成立的生產型外資企業(「外資企業」)，於二零零八年一月一日前須按15%的減免稅率繳納所得稅，有權享有兩年豁免繳納中國稅項並於隨後三個獲利年度內稅率減半的稅務優惠。蘇州第壹於二零零六年開始享有其稅務優惠。因此，於二零零七年，蘇州第壹豁免繳納稅項。

再者，海南泰凌生物製品有限公司(「海南生物」)，一家於海南島成立的外資企業，亦須於二零零八年一月一日前按15%的稅率繳納所得稅。此外，泰凌醫藥貿易(上海)有限公司及泰凌同舟醫藥諮詢(上海)有限公司，兩家於上海浦東新區成立的外資企業於二零零八年一月一日前須按15%的減免稅率繳納所得稅。

於二零零七年三月十六日，第十屆全國人民代表大會第五次會議通過中國企業所得稅法(「新稅法」)，於二零零八年一月一日起生效。新稅法將標準中國企業所得稅率修訂為25%。

新稅法及其相關規例規定，自二零零八年一月一日起向根據屆時生效的稅務法律及法規有權享有較低優惠稅率的該等公司提供五年過渡期及不追溯若干稅務優惠。於二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年，過渡稅率分別為18%、20%、22%、24%及25%。蘇州第壹有權享有過渡性稅率及繼續享有其稅務優惠直至屆滿。因此，於二零零八年、

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年，蘇州第壹須分別按9%、10%、11%、24%及25%的稅率繳納所得稅。海南生物、泰凌醫藥貿易(上海)有限公司及泰凌同舟醫藥諮詢(上海)有限公司有權享有過渡性稅率，因此自二零零八年起須根據上述過渡性稅率繳納稅項。

(iv) 根據新稅法及其實施規則，中國非居民企業投資者應收中國居民企業的股息自二零零八年一月一日起賺取的溢利須按10%的稅率繳納預扣稅(除非因稅項條約或安排減免)。根據《中國內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》及相關規例，凡作為「實益擁有人」並持有中國企業25%或以上股權的合資格香港納稅居民，可按優惠稅率5%繳納預扣稅。由於 貴集團可控制其中國附屬公司的溢利分配金額及時間，故遞延稅項負債僅於該等溢利預計將於可見未來分派時計提撥備。

7 董事薪酬

董事薪酬的詳情載列如下：

	截至二零零八年十二月三十一日止年度					
	董事袍金	基本薪金、 津貼及 實物利益	酌情花紅	退休 計劃供款	以權益結算 並以股份為 基礎支付的 支出(附註)	總計
	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
執行董事						
吳鐵	—	5,436	—	11	—	5,447
吳育強	—	—	—	—	—	—
非執行董事						
錢余	—	215	—	3	—	218
錢唯	—	—	—	—	—	—
羅卓堅	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事						
辛定華	—	—	—	—	—	—
唐裕年	—	—	—	—	—	—
徐立之	—	—	—	—	—	—
總計	—	5,651	—	14	—	5,665

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	董事袍金	基本薪金、 津貼及 實物利益	酌情花紅	退休 計劃供款	以權益結算 並以股份為 基礎支付的 支出(附註)	總計
	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
執行董事						
吳鐵	—	2,997	—	11	—	3,008
吳育強	—	—	—	—	—	—
非執行董事						
錢余	—	—	—	—	—	—
錢唯	—	—	—	—	—	—
羅卓堅	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事						
辛定華	—	—	—	—	—	—
唐裕年	—	—	—	—	—	—
徐立之	—	—	—	—	—	—
總計	—	2,997	—	11	—	3,008

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	董事袍金	基本薪金、 津貼及 實物利益	酌情花紅	退休 計劃供款	以權益結算 並以股份為 基礎支付的 支出(附註)	總計
	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
執行董事						
吳鐵	—	3,135	—	10	—	3,145
吳育強	601	931	—	9	2,702	4,243
非執行董事						
錢余	—	—	—	—	—	—
錢唯	—	—	—	—	—	—
羅卓堅	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事						
辛定華	181	—	—	—	—	181
唐裕年	181	—	—	—	—	181
徐立之	163	—	—	—	—	163
總計	<u>1,126</u>	<u>4,066</u>	<u>—</u>	<u>19</u>	<u>2,702</u>	<u>7,913</u>

附註： 此金額為向董事所授出購股權的估計價值。此等購股權的價值乃按 貴集團附註1(p)(ii)所載以股份支付交易的會計政策計算。

於有關期間， 貴集團概無向 貴集團董事或附註8所載五位最高薪酬人士支付或應付薪酬，作為加盟 貴集團或加盟 貴集團後的獎勵金，或作為離職的補償。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

8 最高薪酬人士

貴集團於有關期間的五名最高薪酬人士分別包括截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度的一名、一名及兩名董事，彼等的薪酬於附註7披露。餘下人士的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他薪酬.....	2,221	2,894	2,021
退休計劃供款.....	139	118	121
權益結算股份支付開支.....	—	1,331	5,285
	<u>2,360</u>	<u>4,343</u>	<u>7,427</u>
高級管理層人數.....	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>3</u>

上述人士的薪酬介乎以下範圍：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人數	人數	人數
零港元至1,000,000港元.....	4	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元.....	—	4	—
2,500,001港元至3,000,000港元.....	—	—	2
3,000,001港元至3,500,000港元.....	—	—	1

9 每股盈利

基於重組及A節所披露集團於相關期間按合併基準編製的業績，每股盈利資料就本報告而言並無意義，因而並無呈列有關資料。

10 分部報告

貴集團按業務分類管理。貴集團呈報以下四個可呈報分部，方式與為分配資源及評估表現而向貴集團最高級行政管理人員內部報告資料的方式相同。貴集團並無將經營分部歸納以組成下列可呈報分部。

- 疫苗供應鏈：該分部的營業額來自就貴集團供應商製造的疫苗產品提供供應鏈服務，即向供應商採購疫苗產品後透過貴集團的網絡銷售。
- 疫苗推廣及銷售：該分部的營業額來自向客戶銷售及推廣疫苗產品，包括推廣及輔助供應鏈服務。
- 藥物推廣及銷售：該分部的營業額來自向客戶銷售及推廣藥物產品，包括推廣及輔助供應鏈服務。
- 其他藥物：該分部的營業額來自就透過貴集團供應鏈網絡出售藥物產品提供的供應鏈服務及銷售貴集團生產的仿製藥。

於有關期間，貴集團的收益及溢利／虧損來自於在中國的銷售，貴集團的主要資產亦位於中國。因此，於有關期間，並無按地區分部進行分析。此外，貴集團並無就分配資源及評估表現而編製有關期間的分部資產及負債資料以供貴集團最高級行政管理人員審閱。

(a) 分部業績

就評估分部表現及分配分部資源而言，貴集團最高級行政管理人員按以下基準監控各可呈報分部的業績：

收益及開支乃經參考該等分部產生的銷售額及該等分部產生的開支分配至可呈報分部。

報告分部經營溢利／虧損所採用的方法為「經營溢利／虧損」，即經營產生的溢利／虧損，就並無特定歸屬個別分部的項目（如其他收益，其他收入／虧損淨額、董事及核數師薪酬及其他總部或公司行政成本）作出調整。

於有關期間，提供予貴集團最高級行政管理人員以分配資源及評價分部表現的有關貴集團可呈報分部的資料載列於下文。

截至十二月三十一日止年度

	疫苗供應		疫苗推廣及銷售		藥物推廣及銷售		其他藥物		總計						
	二零八年 人民幣千元	二零九年 人民幣千元	二零八年 人民幣千元	二零九年 人民幣千元	二零八年 人民幣千元	二零九年 人民幣千元	二零八年 人民幣千元	二零九年 人民幣千元	二零八年 人民幣千元	二零九年 人民幣千元					
可呈報分部受益	841,334	1,230,340	1,167,767	89,093	249,447	356,788	184,059	625,493	838,562	299,499	289,758	304,861	1,413,985	2,395,038	2,667,978
銷售成本	(770,613)	(1,151,063)	(1,081,478)	(68,981)	(159,090)	(220,917)	(76,915)	(355,457)	(439,919)	(262,395)	(249,557)	(262,461)	(1,178,904)	(1,915,167)	(2,004,775)
可呈報分部毛利	70,721	86,289	86,289	20,112	90,357	135,871	107,144	270,036	398,643	37,104	40,201	42,400	235,081	479,871	663,203
可呈報分部經營溢利	40,626	47,100	44,970	9,771	60,216	64,888	46,220	103,399	194,741	12,862	13,119	10,255	109,479	223,834	314,854
年內折舊及攤銷	162	173	300	153	177	278	5,874	4,628	7,421	2,916	2,002	4,026	9,105	6,980	12,025

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(b) 可呈報分部收益、盈利與損益對賬

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
收益			
可呈報分部收益及合併收益	1,413,985	2,395,038	2,667,978
溢利			
可呈報分部經營溢利	109,479	223,834	314,854
未分配總部及公司開支	(25,674)	(37,380)	(96,163)
其他收益	48,196	7,670	28,698
其他(虧損)／收入淨額	(44,311)	(1,739)	8,148
融資成本	(14,277)	(17,128)	(45,379)
除稅前合併溢利	73,413	175,257	210,158

附錄一

會計師報告

11 固定資產

	持作自用的樓宇		廠房及機器		傢俬及裝置		租賃裝修		辦公室設備		汽車		在建工程		小計		經營租賃持作自用的租賃土地權益		總計	
	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	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：																				
於二零零八年一月一日	21,324	22,510	152	5,457	3,869	3,926	14,435	71,673	33,554	105,227										
匯兌調整	—	—	(9)	(81)	(19)	(65)	—	(174)	—	(174)										(174)
增置	—	947	—	5,040	391	644	53,592	60,614	—	60,614										60,614
出售	(18,472)	(12,800)	—	—	—	(127)	—	(31,399)	(17,376)	(48,775)										(48,775)
於二零零八年十二月三十一日	2,852	10,657	143	10,416	4,241	4,378	68,027	100,714	16,178	116,892										
累計折舊及攤銷：																				
於二零零八年一月一日	3,443	6,245	27	4,314	1,893	1,660	—	17,582	1,104	18,686										
匯兌調整	—	—	(2)	(15)	(11)	(40)	—	(68)	—	(68)										(68)
本年度折舊	1,437	2,430	29	853	715	632	—	6,096	324	6,420										
於出售時撥回	(4,376)	(5,072)	—	—	—	(114)	—	(9,562)	(883)	(10,445)										
於二零零八年十二月三十一日	504	3,603	54	5,152	2,597	2,138	—	14,048	545	14,593										
賬面淨值：																				
於二零零八年十二月三十一日	2,348	7,054	89	5,264	1,644	2,240	68,027	86,666	15,633	102,299										

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	經營租賃持有自用的租賃土地權益									
	持作自用的樓宇	廠房及機器	傢俬及裝置	租賃裝修	辦公室設備	汽車	在建工程	小計	經營租賃持有自用的租賃土地權益	總計
	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	人民幣千元	人民幣千元
成本：										
於二零零九年一月一日	2,852	10,657	143	10,416	4,241	4,378	68,027	100,714	16,178	116,892
匯兌調整	—	—	—	1	—	1	—	2	—	2
增置	—	2,202	67	1,818	1,951	103	76,398	82,539	—	82,539
出售	—	—	(12)	(1,173)	(651)	(78)	—	(1,914)	—	(1,914)
轉撥	93,445	15,558	—	—	—	—	(109,003)	—	—	—
於二零零九年十二月三十一日	96,297	28,417	198	11,062	5,541	4,404	35,422	181,341	16,178	197,519
累計折舊及攤銷：										
於二零零九年一月一日	504	3,603	54	5,152	2,597	2,138	—	14,048	545	14,593
本年度折舊	132	1,375	29	1,920	731	677	—	4,864	324	5,188
於出售時撥回	—	—	(5)	(642)	(345)	(48)	—	(1,040)	—	(1,040)
於二零零九年十二月三十一日	636	4,978	78	6,430	2,983	2,767	—	17,872	869	18,741
賬面淨值：										
於二零零九年十二月三十一日	95,661	23,439	120	4,632	2,558	1,637	35,422	163,469	15,309	178,778

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	持作自用的樓宇		廠房及機器		傢俬及裝置		租賃裝修		辦公室設備		汽車		在建工程		小計		經營租賃持作自用的租賃土地權益		總計	
	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	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：																				
於二零一零年一月一日	96,297	28,417	198	11,062	5,541	4,404	35,422	181,341	16,178	197,519										
匯兌調整	—	—	(6)	(38)	(12)	(52)	—	(108)	—	(108)										
增置	4,088	1,636	387	1,957	1,570	3,179	48,027	60,844	17,528	78,372										
出售	(2,851)	—	(367)	—	(32)	(701)	—	(3,951)	—	(3,951)										
轉撥	46,307	13,699	—	—	—	—	(60,006)	—	—	—										
於二零一零年十二月三十一日	143,841	43,752	212	12,981	7,067	6,830	23,443	238,126	33,706	271,832										
累計折舊及攤銷：																				
於二零一零年一月一日	636	4,978	78	6,430	2,983	2,767	—	17,872	869	18,741										
匯兌調整	—	—	(3)	(6)	(8)	(28)	—	(45)	—	(45)										
本年度折舊	5,209	3,451	40	2,036	769	1,166	—	12,671	360	13,031										
於出售時撥回	(649)	—	—	—	(6)	(576)	—	(1,231)	—	(1,231)										
於二零一零年十二月三十一日	5,196	8,429	115	8,460	3,738	3,329	—	29,267	1,229	30,496										
賬面淨值：																				
於二零一零年十二月三十一日	138,645	35,323	97	4,521	3,329	3,501	23,443	208,859	32,477	241,336										

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

- (a) 經營租賃持作自用的中期租賃土地權益指於中國的土地使用權。於二零一零年十二月三十一日，土地使用權的剩餘年期介乎40至47年。
- (b) 於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴集團的若干銀行融資已由貴集團的樓宇、經營租賃項下持作自用的租賃土地權益廠房及機器以及在建工程分別為數合共人民幣73,583,000元、人民幣130,826,000元及人民幣186,372,000元作抵押。
- (c) 於二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴集團就賬面淨值分別為人民幣93,445,000元及人民幣156,136,000元的若干樓宇及經營租賃項下持作自用的租賃土地權益向相關中國政府部門申請所有權證。

12 無形資產

	商標	新藥保護權	GSP認證	獨家代理權	會所會籍	計算機軟件	總計
	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
成本：							
於二零零八年一月一日	7,283	9,330	7,030	—	496	2,663	26,802
匯兌調整	—	—	—	—	(32)	—	(32)
增置	—	—	—	30,000	—	87	30,087
於二零零八年 十二月三十一日	<u>7,283</u>	<u>9,330</u>	<u>7,030</u>	<u>30,000</u>	<u>464</u>	<u>2,750</u>	<u>56,857</u>
累計攤銷：							
於二零零八年一月一日	1,456	6,998	—	—	—	900	9,354
本年度攤銷	728	2,332	—	1,000	—	535	4,595
於二零零八年 十二月三十一日	<u>2,184</u>	<u>9,330</u>	<u>—</u>	<u>1,000</u>	<u>—</u>	<u>1,435</u>	<u>13,949</u>
賬面淨值：							
於二零零八年 十二月三十一日	<u>5,099</u>	<u>—</u>	<u>7,030</u>	<u>29,000</u>	<u>464</u>	<u>1,315</u>	<u>42,908</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	商標	新藥保護權	GSP認證	獨家代理權	會所會籍	計算機軟件	總計
	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
成本：							
於二零零九年一月一日	7,283	9,330	7,030	30,000	464	2,750	56,857
增置	—	—	—	—	760	353	1,113
於二零零九年 十二月三十一日	7,283	9,330	7,030	30,000	1,224	3,103	57,970
累計攤銷：							
於二零零九年一月一日	2,184	9,330	—	1,000	—	1,435	13,949
本年度攤銷	728	—	—	3,000	—	389	4,117
於二零零九年 十二月三十一日	2,912	9,330	—	4,000	—	1,824	18,066
賬面淨值：							
於二零零九年 十二月三十一日	4,371	—	7,030	26,000	1,224	1,279	39,904
成本：							
於二零一零年一月一日	7,283	9,330	7,030	30,000	1,224	3,103	57,970
匯兌調整	—	—	—	—	(17)	—	(17)
增置	—	—	—	—	—	1,680	1,680
於二零一零年 十二月三十一日	7,283	9,330	7,030	30,000	1,207	4,783	59,633
累計攤銷：							
於二零一零年一月一日	2,912	9,330	—	4,000	—	1,824	18,066
本年度攤銷	728	—	—	3,000	—	665	4,393
於二零一零年 十二月三十一日	3,640	9,330	—	7,000	—	2,489	22,459
賬面淨值：							
於二零一零年 十二月三十一日	3,643	—	7,030	23,000	1,207	2,294	37,174

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

- (a) 貴集團於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日評估GSP認證的使用年期，認為GSP認證繼續被視為擁有無限使用年期。
貴集團比較GSP認證的現金產生單位（「現金產生單位」）的可收回金額與其賬面值，進行年度減值測試，認為於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日並無出現減值。現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。使用價值乃使用以管理層及董事批准的五年財務預算為基準的現金流量預測計算。於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，已分別就減值測試中的現金流量預測使用貼現率15.6%、16.2%及14.2%。
- (b) 會所會籍指獲授在未定期限內使用會所設施的權利，因此，有關期間內並無攤銷計入損益。
- (c) 整個有關期間支出的攤銷已計入合併收益表內的「分銷成本」及「行政開支」內。

13 商譽

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本及賬面值：			
於一月一日及十二月三十一日	1,250	1,250	1,250

包含商譽的現金產生單位的減值測試

商譽分配予 貴集團下列已辨別現金產生單位（「現金產生單位」）：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 泰凌同舟(北京)醫藥有限公司	769	769	769
— 泰凌同舟醫藥(上海)有限公司	481	481	481
	1,250	1,250	1,250

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貴集團比較現金產生單位(包括商譽)於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日的可收回金額及賬面值，進行年度減值測試。現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該等計算乃使用以管理層及董事批准的五年期財務預算為基準的現金流量預測，並基於下列主要假設：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	%	%	%
泰凌同舟(北京)醫藥有限公司			
— 毛利率	42.0-43.6	42.0-42.9	42.0-42.9
— 增長率	11.8-210.0	11.8-30.4	11.8-32.4
— 貼現率	15.6	16.2	14.2
泰凌同舟醫藥(上海)有限公司			
— 毛利率	17.9-18.8	13.0-16.6	12.6-17.0
— 增長率	11.8-150.0	15.2-18.0	14.4-18.1
— 貼現率	15.6	16.2	14.2

各現金產生單位的可收回金額超出其賬面金額，董事認為於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日商譽並無出現減值。

14 存貨

(a) 合併資產負債表內的存貨包括：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	2,560	9,899	7,397
在製品	2,221	3,472	1,502
製成品	120,838	217,591	518,100
低值易耗品	71	54	55
	<u>125,690</u>	<u>231,016</u>	<u>527,054</u>

於二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴集團的若干銀行融資已分別由貴集團的存貨人民幣20,845,000元及人民幣52,971,000元作抵押(見附註19)。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(b) 確認為開支並計入損益賬的存貨額分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨的賬面值	1,161,315	1,908,591	1,977,308
存貨撇減	2,442	3,725	5,114
	<u>1,163,757</u>	<u>1,912,316</u>	<u>1,982,422</u>

15. 貿易及其他應收款項

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收賬款及應收票據	539,303	1,124,087	1,579,305
減：呆賬撥備 (附註15(b))	(5,030)	(13,268)	(12,595)
	<u>534,273</u>	<u>1,110,819</u>	<u>1,566,710</u>
按金、預付款項及其他應收款項	37,755	99,686	170,837
應收關連公司款項	3,486	2,531	52
應收控股股東款項	—	718	614
	<u>575,514</u>	<u>1,213,754</u>	<u>1,738,213</u>

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴集團預期將於超過一年後收回或確認為開支的按金、預付款項及其他應收款項分別達人民幣1,720,000元、人民幣1,576,000元及人民幣960,000元。所有其餘貿易及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。

應收關連公司款項及應收控股股東款項為無抵押、免息及須按要求償還。

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴集團的若干銀行融資已由貴集團的貿易及其他應收款項分別為數人民幣66,339,000元、人民幣432,672,000元及人民幣366,694,000元作抵押 (見附註19)。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(a) 賬齡分析

貿易及其他應收款項包括貿易應收賬款及應收票據（經扣除呆賬撥備），其截至結算日按發票日期計算的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
三個月內	413,392	928,286	886,616
超過三個月但於六個月內	84,392	127,522	319,321
超過六個月但於一年內	24,580	44,412	149,300
超過一年但於二年內	7,214	10,517	207,109
超過二年	4,695	82	4,364
	<u>534,273</u>	<u>1,110,819</u>	<u>1,566,710</u>

董事已評估 貴集團所有重大已逾期貿易應收款項的情況及有關債務人的財務狀況及信譽程度，且彼等認為概無跡象表明該等債務人信譽程度惡化或與債務人產生糾紛導致不償還未償還貿易應收款項的情況。 貴集團亦已與大部分債務人（於二零一零年十二月三十一日擁有超過一年的債務）就償還未償還債務的時間表達成一致意見。根據以上所述，董事認為所有已逾期但未減值貿易應收款項均可收回而毋須就該等應收款項計提減值虧損。

貿易應收賬款於開立賬單後30日至240日到期。有關 貴集團的信貸政策的進一步詳情載於附註25(a)。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(b) 貿易應收賬款及應收票據減值

有關貿易應收賬款及應收票據的減值虧損乃使用備抵賬記錄，惟 貴集團認為收回款項的機會甚微則除外，在此情況下減值虧損直接在貿易應收賬款及應收票據中撇銷（見附註1(j)(i)）。

有關期間內呆賬撥備的變動如下：

	於十二月三十一日		
	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於一月一日	5,194	5,030	13,268
年內確認的減值虧損	—	8,238	3,109
撇銷不可收回金額	(164)	—	(3,782)
於十二月三十一日	<u>5,030</u>	<u>13,268</u>	<u>12,595</u>

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴集團的貿易應收賬款及應收票分別為數人民幣5,742,000元、人民幣14,375,000元及人民幣17,541,000元，當中個別部份被斷定出現減值。個別出現減值的應收款項與客戶有關，而管理層評估後，預期只可收回其中一部份的應收款項。因此，於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日分別確認特別呆賬撥備人民幣5,030,000元、人民幣13,268,000元及人民幣12,595,000元。貴集團並未就該等結餘持有任何抵押品。

(c) 未減值的貿易應收賬款及應收票據

個別及共同視為尚未減值的貿易應收賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
未到期及未減值	438,232	907,760	918,233
三個月內到期	76,877	137,195	298,448
三個月至六個月內到期	4,084	43,793	87,997
六個月至一年內到期	3,449	20,713	214,658
一年後到期	10,919	251	42,428
	<u>95,329</u>	<u>201,952</u>	<u>643,531</u>
	<u>533,561</u>	<u>1,109,712</u>	<u>1,561,764</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

未到期及未減值的應收款項與廣泛無近期拖欠記錄的客戶有關。

已逾期應收賬項但沒有減值乃因數位獨立客戶於 貴集團有良好記錄有關。根據過去經驗，管理層相信，此等結餘對信貸質素無重大變化及結餘應可全數收回所以沒有作出減值準備。 貴集團沒有持有此等結餘任何附屬抵押品。

16 已抵押銀行存款

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，存款已抵押於銀行，以獲取若干銀行貸款及應付票據，其金額合計分別為：人民幣48,000,000元、人民幣96,720,000元及人民幣163,712,000元（參見附註18及19）。

17 現金及現金等價物

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款及現金	67,803	212,240	154,913
銀行透支(附註19)	(869)	—	(5,103)
現金及現金等價物計入			
合併現金量表	66,934	212,240	149,810

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，現金及銀行結餘存入中國所屬銀行，其金額分別達人民幣67,136,000元、人民幣195,870,000元及人民幣149,785,000元。自中國匯出的款項須遵守中國政府施行的匯兌限制。

18 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付賬款及應付票據	343,070	617,238	781,891
其他應付款項及應計費用	36,564	69,623	121,194
建築應付款項	—	17,094	18,724
預收款	3,379	7,559	13,786
應付關連公司款項	158,824	309,780	422,675
應付控股股東款項	21,351	21,363	—
	563,188	1,042,657	1,358,270

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

貿易應付賬款及其他應付款項全部預期於一年內或按要求償還。

應付關連公司及控股股東款項無抵押、免息及按要求償還。

於結算日，貿易及其他應付款項包括貿易應付款項及應付票據，其以發票日期為準的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月內	305,475	581,580	481,471
超過三個月但於六個月內	28,438	31,975	224,312
超過六個月但於一年內	3,856	2,007	6,332
超過一年	5,301	1,676	69,776
	<u>343,070</u>	<u>617,238</u>	<u>781,891</u>

19 銀行貸款及透支

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，應償還銀行貸款及透支如下：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內或按要求償還	<u>186,497</u>	<u>440,719</u>	<u>833,687</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，銀行貸款及透支的抵押狀況如下：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行透支(附註17)			
— 已抵押	869	—	—
— 無抵押	—	—	5,103
	<u>869</u>	<u>—</u>	<u>5,103</u>
銀行貸款			
— 已抵押	176,628	414,870	310,579
— 無抵押	9,000	25,849	518,005
	<u>185,628</u>	<u>440,719</u>	<u>828,584</u>
	<u>186,497</u>	<u>440,719</u>	<u>833,687</u>

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴集團的銀行融資分別達人民幣220,600,000元、人民幣437,188,000元及人民幣646,380,000元，而其中所動用金額分別為人民幣177,497,000元、人民幣414,870,000元及人民幣310,579,000元，乃貴集團以其若干資產作如下抵押：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定資產	73,583	130,826	186,372
預付固定資產(非流動部分)	11,441	6,263	—
存貨	—	20,845	52,971
貿易應收賬款及其他應收款項	66,339	432,672	366,694
已抵押銀行存款	51,262	45,562	25,189
	<u>202,625</u>	<u>636,168</u>	<u>631,226</u>

於二零零八年十二月三十一日，貴集團若干銀行融資達人民幣72,600,000元，已由Rich Great International Industries Limited(「Rich Great」)及貴集團控股股東的物業、Rich Great提供的交叉擔保以及貴集團控股股東提供的個別及共同個人擔保作出抵押。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於二零零九年十二月三十一日，貴集團的若干銀行融資達人民幣181,446,000元，由Rich Great及貴集團控股股東的物業、貴集團控股股東提供的個別及共同個人擔保、貴公司於重組前的直接控股公司NT Pharma (Holdings) Company Limited提供的公司擔保、中國政府經營的公司提供的擔保及香港特別行政區政府提供的擔保作出抵押。

於二零一零年十二月三十一日，貴集團的若干銀行融資達人民幣587,776,000元，由貴集團控股股東提供的個別及共同個人擔保、NT Pharma (Holdings) Company Limited提供的公司擔保、中國政府經營的公司提供的擔保及香港特別行政區政府提供的擔保作出抵押。

誠如一般常見的金融機構借款安排，貴集團若干銀行融資須履行契諾。倘貴集團違反契諾，則已支取融資將須應要求償還。貴集團定期監察契諾的遵守情況。

於二零一零年十二月三十一日，貴集團及一家附屬公司就賬面值為人民幣28,116,000元的銀行貸款違反有關利息保障比率的契諾。債權人銀行有權要求因違反契諾而即時償還貸款，而管理層正與債權人銀行就違反契諾進行討論。年結日後，債權人銀行已於二零一一年三月二十九日豁免貴集團遵守上述截至二零一零年十二月三十一日止年度的融資契諾。

貴集團的利率風險詳情載於附註25(c)。

20 其他貸款

於二零零九年十二月三十一日，其他貸款指第三方委託貸款。該貸款無抵押，年息為5.35厘，並於二零一零年三月二十五日償還。

於二零一零年十二月三十一日的其他貸款指中國政府控制的實體所提供的貸款，為無抵押及按4.86%的年利率計息。該貸款隨後於二零一一年一月十七日已償還。

21 所得稅計入合併資產負債表

(a) 即期稅項計入合併資產負債表，包括：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
香港利得稅撥備.....	—	3,750	7,217
中國所得稅撥備.....	12,823	51,181	44,724
	<u>12,823</u>	<u>54,931</u>	<u>51,941</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(b) 已確認的遞延稅項資產及負債：

於合併資產負債表內已確認的遞延稅項(資產)/負債部分及於有關期間變動如下：

以下各項產生遞延稅項：	收購業務 產生 資產重估	撥備及減值	稅項虧損	其他	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
於二零零八年一月一日	3,089	(2,080)	(1,780)	61	(710)
匯兌調整	—	—	—	(4)	(4)
(計入)/扣除盈虧	(276)	446	584	(57)	697
於二零零八年 十二月三十一日	<u>2,813</u>	<u>(1,634)</u>	<u>(1,196)</u>	<u>—</u>	<u>(17)</u>
於二零零九年一月一日	2,813	(1,634)	(1,196)	—	(17)
(計入)/扣除盈虧	(73)	(2,913)	1,196	—	(1,790)
於二零零九年 十二月三十一日	<u>2,740</u>	<u>(4,547)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,807)</u>
於二零一零年一月一日	2,740	(4,547)	—	—	(1,807)
計入盈虧	(79)	(1,372)	—	—	(1,451)
於二零一零年 十二月三十一日	<u>2,661</u>	<u>(5,919)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(3,258)</u>

合併資產負債表對賬

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合併資產負債表已確認的 遞延稅項資產淨值	(899)	(3,812)	(5,919)
合併資產負債表已確認的 遞延稅項負債淨值	882	2,005	2,661
	<u>(17)</u>	<u>(1,807)</u>	<u>(3,258)</u>

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(c) 未確認的遞延稅項資產

根據附註1(q)所載的會計政策，貴集團並無就未動用稅項虧損確認遞延稅項資產，其金額於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日分別為人民幣29,428,000元、人民幣18,689,000元及人民幣33,363,000元。董事不認為，可動用虧損的未來課稅溢利將會於相關稅項司法權區及實體內產生。

於二零一零年十二月三十一日，稅項虧損將於二零一二年、二零一三年、二零一四年及二零一五年分別為人民幣829,000元、人民幣6,508,000元、人民幣6,274,000元及人民幣18,967,000元會到期，而根據現有稅項法律，餘下稅項虧損人民幣785,000元尚未到期。

(d) 未確認的遞延稅項負債

中國附屬公司並無就未分派溢利撥備相關遞延稅項負債，乃因貴集團並無計劃於可預見未來分派須繳納中國股息預扣稅的溢利。

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴集團未就股息預扣稅作出撥備的貴集團中國附屬公司的未分派溢利總額分別約人民幣80,329,000元、人民幣193,386,000元及人民幣389,718,000元。

22 政府補助

	於十二月三十一日		
	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於一月一日	13,255	—	—
添置	32,725	—	—
確認作收入(附註3)	(45,980)	—	—
於十二月三十一日	—	—	—

政府補助指補償出售固定資產產生虧損的應收款項，乃因中國工廠遷移所致。政府補助合計人民幣45,980,000元，於截至二零零八年十二月三十一日止年度完成遷移時確認為收入。

23 以權益結算並以股份為基礎交付的支出

NT Pharma (Holdings) Company Limited (「NT Holdings」) 為重組前貴集團的直接控股公司，設有一項購股權計劃，乃於二零零九年九月十八日採納。根據該計劃，貴集團若干僱員獲授購股權認購NT Holdings股份。購股權自其授出日期起一至三年後歸屬，並於授出之日起計十年內可予行使。每份購股權賦予持有人權利認購一股NT Holdings普通股。

[●]

24 股本、儲備及股息

(a) 股息

於有關期間，貴公司概無向其股權持有人宣派或支付股息。

(b) 股本

就本財務資料而言，於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，合併資產負債表內股本指NT Pharma (Group) Co., Ltd的股本，即每股面值1美元的2股股份。

貴公司於二零一零年三月一日註冊成立，其法定股本為50,100美元，分為626,250,000,000股股份，每股0.00000008美元。

於二零一零年十二月三十一日的的合併資產負債表內的股本指貴公司及NT Pharma (Group) Co., Ltd.的股本總額，分別包括1股面值0.00000008美元的股份及2股面值1美元的股份。

重組於二零一一年四月完成後，貴公司已成為貴集團的控股公司。

(c) 儲備質性及用途

(i) 匯兌儲備

匯兌儲備包括所有換算非中國實體的財務報表所產外匯差額。該儲備乃根據附註1(u)載述會計政策予以處理。

(ii) 法定儲備

根據適用中國法規，貴集團全部中國附屬公司須按比例將稅後溢利(已作抵銷過往年度虧損)的10%計入法定儲備，直至相關儲備達致各中國附屬公司註冊資本的50%為止。轉撥須於向股東分派股息前計入法定儲備。法定儲備金於獲相關機構批准後可予動用，以抵銷累計虧損，或增加該附屬公司的註冊資本。

(iii) 合併儲備

合併儲備指二零零五年收購並由控股股東共同控制的附屬公司資產淨值與所付現金代價之間的差額。

(iv) 股本儲備

股本儲備指NT Holdings授予 貴集團僱員未行使購股權的授出日期公平值部分，已根據附註1(p)(ii)所載股份付款所採納會計政策予以確認。

(d) 資本管理

貴集團管理資本的首要目標在於維護 貴集團持續經營能力，根據風險程度對產品進行定價並按合理成本進行融資，使 貴集團能向股東提供回報及向其他權益持有人提供利益。

貴集團定期檢討及積極管理其資本架構，以在獲得較高股東回報(可能伴隨較高借貸水平)與充裕資金狀況所帶來的裨益及保障之間取得平衡，並就經濟環境的轉變對資本架構進行調整。

貴集團參照其負債水平監控資本。 貴集團策略為維持股本及負債於平衡水平，並確保充足營運資金滿足其債項責任。於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日， 貴集團的資產負債水平(貴集團總借貸與其總資產之比率)分別為19.0%、26.2%及30.5%。

25 財務風險管理及公平值

貴集團在日常業務過程中承受着信貸、流動資金、利率及外匯風險。 貴集團所承受之上述風險及 貴集團用以管理上述風險之財務風險管理政策及常規管理載述如下。

(a) 信貸風險

(i) 貿易及其他應收款項

貴集團的信貸風險主要來自貿易應收其他應收款項。管理層已實施信貸政策，並且不斷監察所承受信貸風險的程度。

貴集團均會對所有要求超過一定金額信貸的客戶進行個別信貸評估。該等評估針對客戶過往償還到期款項的記錄及現時的還款能力，並會考慮客戶的相關資料及的經營環境。貿易應收賬款由發單日期起計30至240日內到期。一般而言， 貴集團不會向客戶要求抵押品。

貴集團承受信貸風險的程度主要因客戶的特性而異。有關 貴集團貿易應收賬款及其他應收款項信貸風險之進一步數據披露載於附註15。

於結算日， 貴集團於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日承受若干集中之信貸風險， 貴集團最大客戶之應收款項佔貿易應收賬款總額分別為9.2%、7.0%及5.0%，而 貴集團五大客戶之應收款項佔貿易應收賬款分別為27.0%、21.0%及13.8%。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

信貸風險承擔上限（未計及任何所持有抵押品）指各財務資產於合併資產負債表的賬面值（經扣除減值撥備）。除附註27載述 貴集團提供之財務擔保， 貴集團並未作出使其面臨信貸風險的任何其他擔保。

(ii) 銀行存款

貴集團將存款存進有良好信貸評級的金融機構以減低信貸風險。鑒於該等銀行具有較高的信貸評級，管理層預期並無任何對手方無法償還其債務。

(b) 流動資金風險

貴集團旗下之獨立營運實體須自行負責現金管理工作，包括現金盈餘之短期投資及籌措貸款以應付預期現金需求，惟當借貸超出預定授權金額則須經管理層及董事批准。 貴集團的政策是定期監管流動資金需求，以及其遵守借貸契諾的情況，以確保有充裕的現金儲備及從主要財務機構取得足夠的承諾信貸融資，以應付短期和長期的流動資金需求。

由於所有金融負債均於一年內屆滿或須於各結算日償還，故 貴集團的所有免息金融負債均按與其合約未貼現現金流量相近的金額計算。其他貸款須於結算日起計一年內償還。

下表列示 貴集團於各結算日未經貼現並需在預定限期內清償的銀行貸款（倘若銀行貸款將按協定還款日期償還）（包括按合約利率或（如屬浮息）根據結算日通行的利率計算的利息）餘下的約定到期詳情：

	於二零零八年十二月三十一日 的預定未貼現現金流出				合併資產 負債表 內賬面值 人民幣千元
	一年內或 按要求償還	一年至 兩年內	兩年至 五年內	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
銀行貸款	188,978	—	—	188,978	185,628

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	於二零零九年十二月三十一日 的預定未貼現現金流出				合併資產 負債表 內賬面值 人民幣千元
	一年內或 按要求償還	一年至 兩年內	兩年至 五年內	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
銀行貸款	434,002	4,183	10,690	448,875	440,719
	於二零一零年十二月三十一日 的預定未貼現現金流出				合併資產 負債表 內賬面值 人民幣千元
	一年內或 按要求償還	一年至 兩年內	兩年至 五年內	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
銀行貸款	838,689	3,266	7,528	849,483	828,584

預定於結算日後一年後償還的銀行貸款於合併資產負債表內歸類為流動負債，原因為彼等須按要求償還。

(c) 利率風險

貴集團利率風險主要來自銀行貸款、其他貸款及銀行結餘。浮息借貸令 貴集團承受現金流利率風險。 貴集團並無使用金融衍生工具對沖利率風險。管理層所監控的 貴集團利率概況載述下文(i)。

(i) 利率概況

下表詳述 貴集團計息負債淨額(即計息財務負債減去已抵押銀行存款及銀行存款及現金)於結算日的利率詳情：

	於十二月三十一日					
	二零零八年		二零零九年		二零一零年	
	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元
固定利率借貸淨額：						
	4.86%至		1.06%至		2.05%至	
銀行貸款	10.46%	129,757	5.91%	365,203	6.12%	690,914
其他貸款		—	5.35%	70,000	4.86%	6,500
		129,757		435,203		697,414
					0.75%至	
減：已抵押銀行存款		—	0.75%	(42,410)	2.22%	(36,845)
		129,757		392,793		660,569

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

	於十二月三十一日					
	二零零八年		二零零九年		二零一零年	
	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元
浮息存款淨額：						
	1.70%至		1.95%至		2.11%至	
銀行貸款及銀行透支	5.18%	56,740	4.75%	75,516	6.39%	142,773
	0.36%至		0.36%至		0.01%至	
減：已抵押銀行存款	1.71%	(51,262)	1.71%	(13,580)	1.91%	(10,235)
	0.13%至		0.01%至		0.01%至	
銀行存款及現金	0.36%	(67,803)	0.36%	(212,240)	0.36%	(154,913)
		<u>(62,325)</u>		<u>(150,304)</u>		<u>(22,375)</u>
總計息負債淨額		<u>67,432</u>		<u>242,489</u>		<u>638,194</u>

(ii) 敏感度分析

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，如所有其他變數維持不變，預期利率一般增加／減少25個基點，貴集團除稅後溢利及保留溢利於截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度分別將會增加／減少約人民幣117,000元、人民幣282,000元及人民幣42,000元。

上述敏感度分析指出，貴集團利息開支所承受的年度影響，敏感度假設利率變動於各結算日已經發生，並已應用於面臨現金流利率風險的浮息工具。分析並未計及固定利率工具產生的公平值利率風險，由於貴集團並無持有任何按公平值計量的固定利率工具。於有關期間，此分析乃按相同基準進行。

(d) 外匯風險

貴集團面臨的外匯風險主要來自以非相關業務的功能貨幣計值的銷售及採購。引起風險的外幣主要有美元（「美元」）和英鎊（「英鎊」）。此外，若干銀行貸款亦以美元計值。目前，貴集團並無外匯風險對沖政策。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(i) 所面臨的外匯風險

下表詳述由於資產或負債的計值貨幣異於相關實體之功能貨幣而導致 貴集團於結算日承受的主要外匯風險。為方便呈報，風險的金額按年底的即期匯率兌換為人民幣列賬。不包括將非中國集團實體的財務報表轉換為 貴集團呈報貨幣導致的差異。

	二零零八年		二零零九年		二零一零年	
	美元	英鎊	美元	英鎊	美元	英鎊
	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
貿易及其他應收款項	—	—	26,261	—	—	—
已抵押銀行存款	51,262	—	42,409	—	25,119	—
銀行存款及現金	5,617	—	40,550	—	5,199	—
貿易及其他應付款項	(34,784)	—	(81,771)	(93,140)	(22,746)	(69,557)
銀行貸款	—	—	(92,097)	—	(72,706)	—
	22,095	—	(64,648)	(93,140)	(65,134)	(69,557)

(ii) 敏感度分析

在其他因素不變的情況下，以下為 貴集團於結算日有重大影響的外幣在發生匯率變動時對 貴集團的稅後溢利及保留溢利的即時影響。

	二零零八年		二零零九年		二零一零年	
	外匯匯率 上升/ (下跌)	對除稅後 溢利及保留 溢利的影響	外匯匯率 上升/ (下跌)	對除稅後 溢利及保留 溢利的影響	外匯匯率 上升/ (下跌)	對除稅後 溢利及保留 溢利的影響
		人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元
美元	5%	829	5%	(2,424)	5%	(2,443)
	(5)%	(829)	(5)%	2,424	(5)%	2,443
英鎊	5%	—	5%	(3,493)	5%	(2,608)
	(5)%	—	(5)%	3,493	(5)%	2,608

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

上表呈列的分析結果為 貴集團各實體按各自功能貨幣計量的除稅後溢利，在為呈列而按結算日的匯率換算為人民幣時，對有關除稅後溢利的整體即時影響。

敏感度分析假設已採用變動匯率重新計量 貴集團於結算日持有而導致 貴集團承受外匯風險的金融工具。該分析不包括將海外註冊成立的附屬公司的財務報表換算為 貴集團呈報貨幣所產生的差額。該分析與有關期間採用的分析基礎一致。

(e) 公平值

所有金融工具均以相近於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日的公平值的金額列賬。

26 承擔

(a) 下表載列於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日於財務資料內並無撥備的未清償資本承擔：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約	43,353	13,864	10,883
已授權但未訂約	12,693	10,184	—
	<u>56,046</u>	<u>24,048</u>	<u>10,883</u>

(b) 於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，不可解出的經營租賃項下的日後最低租賃付款總額按如下：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	7,965	7,456	6,369
一年後但五年內	9,137	6,831	3,340
	<u>17,102</u>	<u>14,287</u>	<u>9,709</u>

貴集團為根據經營租賃租用多項物業的承租人。有關租賃一般初步為期一至三年，且並不包括或有租金。

27 或有負債

已發出的財務擔保

於二零零八年十二月三十一日，貴集團為關連公司Rich Great的銀行信貸向銀行作出一項交叉擔保。

於二零零八年十二月三十一日，董事認為貴集團不會就此項擔保面臨申索。於二零零八年十二月三十一日此項擔保下的最高負債為Rich Great已提取的信貸，為人民幣15,401,000元。由於此項工具屬關聯人仕性質，董事認為估計有關財務擔保之公允值並無意義且不切實際，因此並沒有在財務資料內確認。

此項向銀行作出的交叉擔保已於截至二零零九年十二月三十一日止年度內解除。

28 主要關連方交易

於有關期間，與以下各方的交易被視為關連方交易：

關連方名稱	與貴集團的關係
吳鐵先生與錢余女士	貴集團董事與控股股東
Rich Great International Industries Limited	由控股股東控制
NT Pharma (Holdings) Company Limited	於重組前為貴集團的直接控股公司，受控股股東控制
蘇州醫藥(集團)有限公司	蘇州第壹製藥有限公司的少數股東
蘇州第四製藥有限公司	由蘇州醫藥集團有限公司控制

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

於有關期間，貴集團已訂立以下重要關連方交易：

(a) 關連方交易

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向蘇州第四製藥有限公司採購貨品	9,873	15,161	13,106

董事確認於貴公司股份在[●]後將繼續向蘇州第四製藥有限公司採購貨品。董事認為，該等關連方交易乃於貴集團日常及一般業務過程中按一般商業條款進行。

(b) 主要管理人員薪酬

下表載列貴集團主要管理人員的薪酬，包括應付予董事（披露於附註7）及最高薪酬人士（披露於附註8）的薪酬：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期僱員福利	9,219	7,814	10,086
股本結算以股份為基礎的付款開支	—	2,270	13,421
	9,219	10,084	23,507

薪酬總額披露於「員工成本」（見附註5(b)）。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(c) 與關連方的結餘

於二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日，貴集團與關連方的結餘如下：

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關連公司款項			
— NT Pharma (Holdings)			
Company Limited.....	2,476	2,531	52
— 蘇州第四製藥廠有限公司	1,010	—	—
	<u>3,486</u>	<u>2,531</u>	<u>52</u>
應收控股股東款項	—	718	614
	<u>—</u>	<u>718</u>	<u>614</u>
應付關連公司款項			
— NT Pharma (Holdings)			
Company Limited.....	155,880	307,463	415,955
— Rich Great International			
Industries Limited	2,886	—	—
— 蘇州第四製藥有限公司	—	2,259	6,720
— 蘇州醫藥(集團)有限公司	58	58	—
	<u>158,824</u>	<u>309,780</u>	<u>422,675</u>
應付控股股東款項	21,351	21,363	—
	<u>21,351</u>	<u>21,363</u>	<u>—</u>

與關連方及控股股東地結餘為無抵押、免息及須按要求償還。

應付NT Pharma (Holdings) Company Limited款項指向貴集團作出的現金墊款，以為貴集團營運提供資金。貴公司董事確認應付／應收NT Pharma (Holdings) Company Limited的結餘淨額將於貴公司股份於[●]前透過發行普通股而償還。

應付蘇州第四製藥廠的款項為採購原材料的應付款項，賬期為自開具賬單之日起計60天。

應付控股股東款項已於二零一零年二月十日結算。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

(d) 就銀行信貸提供予 貴集團的個人擔保

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
吳鐵先生與錢余女士	72,600	141,446	317,775

董事確認吳鐵先生與錢余女士提供的擔保將於[●]時由債權銀行解除。

(e) 就銀行信貸提供予 貴集團的公司擔保

	於十二月三十一日		
	二零零八年	二零零九年	二零一零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
NT Pharma (Holdings) Company Limited.....	—	141,446	242,775

(f) 就銀行信貸提供予 貴集團的抵押資產

於二零零八年及二零零九年十二月三十一日，貴集團人民幣72,600,000元及人民幣60,314,000元的銀行信貸乃由Rich Great提供擔保，並由Rich Great的抵押存款及物業作為抵押。

於截至二零一零年十二月三十一日止年度，Rich Great提供的上述擔保及用作抵押的抵押存款及物業均已解除。

29 會計估計及判斷

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素持續評估，包括對在各種情況下認為合理的日後事件的預期。

在審閱財務資料時需要考慮重大會計政策的選用、影響會計政策應用的判斷及其他不明朗因素，以及所呈報業績是否易受狀況變動及所考慮因素的假設的影響。主要會計政策載於附註1。附註12、13及23包括與無形資產及商譽減值以及授出的購股權的估值有關的假設及其風險因素的資料。編製財務資料時採用的估計不確定因素的其他重要來源如下：

(a) 非流動資產減值

倘若情況顯示非流動資產的賬面淨值可能無法收回，有關資產便會視為「已減值」，而減值虧損可能於損益賬內確認。非流動資產的賬面值會定期評估，以確定可收回數額是否下跌至低於賬面值。當事項或環境變動顯示資產已記錄賬面值可能無法收回時，有關資產便會進行減值測試，而商譽至少每年進行一次減值測試。倘出現下跌跡象，賬面值便會減至可收回值。

可收回值是以公平值減銷售成本與使用價值兩者中的較高者計算。由於 貴集團難以獲得資產的公開市價，因此難以準確地估計售價。在釐定使用價值時，資產所產生的預期現金流量會貼現至其現值，因而需要對銷量及經營成本作出重大判斷。 貴集團在釐定與可收回數額相若的合理數額時會採用所有可供使用的資料，包括根據合理和可支持的假設所作出的估計和銷量及經營成本的預測。

(b) 折舊

固定資產經計及估計剩餘價值後，按直線法於資產估計可使用年期內計算折舊。 貴集團定期檢討資產估計可使用年期，以釐定有關期間內計入的折舊開支金額。可使用年期乃根據類似資產的過往經驗計算，並考慮預期技術轉變。倘與過往估計比較有重大變動，則會對未來期間的折舊開支予以調整。

(c) 貿易應收款項的減值

貴集團評估是否有任何客觀證據表明貿易應收款項減值，且估計對不能作出償還要求的客戶的呆賬會產生減值虧損。 貴集團根據貿易應收款項結餘的賬齡分析、借方的信用及過往撇銷經驗作出估計。倘借方的財務狀況惡化，實際的撇銷將高於估計。

(d) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價減估計完成時的成本及銷售開支。該等估計乃以現時市況及生產的過往經驗及類似性質的銷售產品為依據，並可因客戶喜好改變及競爭對手的行動而顯著變化。管理層於各結算日重新評估該等估計。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

30 貴公司的財務資料

貴公司於二零一零年三月一日於開曼群島註冊成立。於註冊成立日期的已發行股本為0.00000008美元。於二零一零年十二月三十一日，作為重組（詳情載於本文件「歷史及重組」一節）一部分，貴公司向NT Pharma (Holdings) Company Limited發行及繳足一股股份。貴公司自註冊成立之日至二零一零年十二月三十一日期間並未經營任何業務。

31 附屬公司核數師一覽表

審核附屬公司的法定財務報表之核數師如下：

公司名稱	財務期間	法定核數師
NTP (China) Investment Co., Limited	截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度	畢馬威會計師事務所
NT Pharma (HK) Limited	截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度	畢馬威會計師事務所
泰凌醫藥貿易(上海)有限公司	截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度	上海誠匯會計師事務所有限公司
泰凌同舟(北京)醫藥有限公司	截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度	北京中燕通會計師事務所有限公司
廣東泰凌醫藥有限公司	截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度	廣東宏建會計師事務所有限公司
泰凌同舟醫藥諮詢(上海)有限公司	截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度	上海誠匯會計師事務所有限公司
海南泰凌生物製品有限公司	截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度	海南海信會計師事務所
泰凌同舟醫藥(上海)有限公司	截至二零零八年及二零零九年十二月三十一日止年度	上海誠匯會計師事務所有限公司

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

公司名稱	財務期間	法定核數師
蘇州第壹製藥有限公司	截至二零零八年及二零零九年 十二月三十一日止年度	蘇州建信會計師事務所
泰凌醫藥(中國)有限公司	截至二零零八年及二零零九年 十二月三十一日止年度	蘇州建信會計師事務所
泰凌醫藥(江蘇)有限公司	二零零九年五月七日(成立日期)至 二零零九年十二月三十一日期間	江蘇中興會計師事務所有限公司
泰凌醫藥信息諮詢	二零零九年六月二十六日 (成立日期)至二零零九年 十二月三十一日期間	上海誠滙會計師事務所有限公司
泰凌(中國)醫藥	二零零九年九月七日(成立日期)至 二零零九年十二月三十一日期間	江蘇中興會計師事務所有限公司
投資有限公司		

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

附錄一

會計師報告

32 於有關期間已頒布但尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋可能產生的影響

截至本財務資料的公佈日期，香港會計師公會已公佈多項修訂及詮釋以及一項新準則，但尚未於有關期間內生效，而本財務資料並未採納該等修訂、新準則及詮釋，惟 貴集團已於財務資料中採納香港財務報告準則第8號，「業務合併」(見附註1(a))。

貴集團現正評估以下修訂、新準則及新詮釋(貴集團並未提前採納)於首次應用期間的預期影響。截至目前為止， 貴集團認為應用上述修訂、新準則及新詮釋不大可能會對 貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響：

	<u>於下列日期或之後 開始的會計期間生效</u>
《香港會計準則》第12號之修訂－「所得稅」	二零一二年一月一日
《香港財務報告準則》之改進(2010)	二零一零年七月一日 或二零一一年一月一日
《香港財務報告準則》第9號，－「金融工具」	二零一三年一月一日

33 結算日後事項

以下重大交易於二零一零年十二月三十一日後進行：

(a) 集團重組

於二零一一年四月， 貴集團完成重組，而重組乃為籌備 貴公司股份於香港聯交所上市而精簡 貴集團的架構。重組的其他詳情載於本招股章程「歷史及架構」一節。重組後， 貴公司成為 貴集團的控股公司。

(b) 購股權計劃

於二零一一年四月[●]日，NT Holdings董事已終止附註23所披露的購股權計劃(「二零零九年購股權計劃」)，該計劃由 貴公司採納的[●]購股權計劃代替。二零零九年購股權計劃的各位承授人可根據[●]購股權計劃獲授一項購股權，根據二零零九年購股權計劃，持有人每持有兩項購股權即有權認購 貴公司一股普通股。[●]購股權計劃的條款載於本文件附錄八「[●]購股權計劃」一節。

本網上預覽資料集為草擬本，當中所載信息並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面所載之「警告」一節一併閱讀。

(c) 價格管制

於二零一一年三月七日，中國政府通過國家發改委宣佈下調若干藥品的零售價上限，於二零一一年三月二十八日生效。本集團的兩種藥品，即復達欣及優立新被納入此次價格上限下調範圍。復達欣及優立新的零售價上限分別被下調約29%及28%，而是次零售價上限下調可能對 貴集團該等產品的售價造成不利影響。

貴集團已獲得復達欣供應商的書面確認，確認 貴集團將能夠維持現時就復達欣享有的邊際毛利率，另亦已獲得復達欣及優立新的供應商的書面確認，倘由於復達欣及優立新的價格上限下調，本集團及其客戶因銷售截至二零一一年三月二十七日的存貨而產生任何損失，彼等將賠償該等損失。管理層預期 貴集團將與該等供應商訂立新或補充協議，其將列明經與該等供應商完成磋商後，該等產品的新供應價格。根據上述各項，管理層認為結算日後事項對變現及收回 貴集團於二零一零年十二月三十一日的存貨及相關貿易應收款項並無重大影響。

D 結算日後財務報表

貴公司或任何現時組成 貴集團的各公司概無編製二零一零年十二月三十一日後任何期間的經審核的財務報表。

此致

中國泰凌醫藥集團有限公司

列位董事

台照

香港執業會計師

謹啟

[●]