

以下為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所（香港執業會計師）發出的會計師報告全文，以供收錄於本招股說明書。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」的要求編製，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。



羅兵咸永道

2013年12月2日

致金天醫藥集團股份有限公司  
列位董事  
摩根士丹利亞洲有限公司

敬啟者：

本所（以下簡稱「我們」）謹此就金天醫藥集團股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的財務資料（「財務資料」）作出報告，此等財務資料包括於2010年、2011年及2012年12月31日和2013年6月30日的合併資產負債表、貴公司於2012年12月31日及2013年6月30日的資產負債表，以及截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年及截至2013年6月30日止六個月（「有關期間」）的合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。此等財務資料由貴公司董事編製以供收錄於貴公司於2013年12月2日就貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次上市而刊發的招股章程（「招股章程」）附錄一第I至III節內。

貴公司於2012年3月12日根據開曼群島公司法（2013年修訂版）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據於2013年6月27日完成的集團重組（詳情見下文第II節附註1(b)「重組」一節），貴公司已成為現組成貴集團附屬公司的控股公司（「重組」）。

於本報告日，貴公司於其附屬公司及合營公司所擁有的直接及間接權益載於下文第II節附註1(b)。該等公司全部為私人公司，或如在香港以外地區註冊成立或組成，擁有大致上與在香港註冊成立的私人公司相同的特徵。

由於貴公司新近註冊成立，且自註冊成立日以來，除重組外並未涉及任何重大業務交易，故並沒有編製經審計財務報表。於本報告日現組成貴集團的其他公司的經審計財務報表（有法定審計規定）已根據該等公司註冊地的相關公認會計原則編製。此等公司的法定核數師詳情載於第II節附註1(b)。

---

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓  
電話：(852)2289 8888，傳真：(852) 2810 9888，www.pwchk.com

貴公司董事已根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製貴公司及現組成貴集團的附屬公司於有關期間的合併財務報表（「相關財務報表」）。貴公司董事須負責根據國際財務報告準則編製相關財務報表，以令相關財務報表作出真實而公平的反映。按照普華永道中天會計師事務所（特殊普通合伙）與貴公司另行訂立的業務約定書，普華永道中天會計師事務所（特殊普通合伙）已根據國際審計及鑒證準則理事會（「審計及鑒證準則理事會」）頒佈的國際審計準則（「國際審計準則」）審計相關財務報表。

財務資料已根據相關財務報表編製且沒有作出任何調整。

### 董事對財務資料的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則編製財務資料，以令財務資料作出真實而公平的反映，及落實其認為編製財務資料所必要內部控制，以使財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 申報會計師的責任

我們的責任是對財務資料發表意見並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」執行我們的程序。

### 意見

我們認為，就本報告而言，財務資料已真實而公平地反映貴公司於2012年12月31日及2013年6月30日的事務狀況和貴集團於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日的合併事務狀況，以及貴集團截至該日止有關期間的合併業績和現金流量。

### 審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱招股章程附錄一所包含的下文第I至II節所載追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2012年6月30日止六個月的合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。

貴公司董事須負責根據下文第II節附註2所載的會計政策，編製及列報追加期間的比較財務資料。

我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱追加期間的比較財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信，就本報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據下文第II節附註2所載的會計政策編製。

## I. 貴集團財務資料

以下為貴公司董事編製的貴集團於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年6月30日及截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年以及截至2012年及2013年6月30日止六個月各期間的財務資料（「財務資料」）。

## (a) 合併資產負債表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2010年	2011年	2012年	2013年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備.....	6	2,349	18,805	46,901	83,471
無形資產.....	7	-	91,254	354,606	447,718
合營公司投資.....	9	-	2,582	3,719	4,527
投資預付款項.....		-	14,000	-	-
無形資產預付款項.....		-	-	2,103	2,103
遞延所得稅資產.....	10	3,582	5,363	9,297	10,477
		<u>5,931</u>	<u>132,004</u>	<u>416,626</u>	<u>548,296</u>
<b>流動資產</b>					
貿易及其他應收款項.....	12、30(b)	75,281	209,579	273,730	237,111
存貨.....	13	80,593	177,929	249,442	270,879
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產.....	14	-	-	96,958	-
受限制現金.....	15	-	-	22,474	8,267
現金.....	16	107,025	713,257	455,916	592,868
		<u>262,899</u>	<u>1,100,765</u>	<u>1,098,520</u>	<u>1,109,125</u>
<b>資產總值</b> .....		<u><u>268,830</u></u>	<u><u>1,232,769</u></u>	<u><u>1,515,146</u></u>	<u><u>1,657,421</u></u>
<b>權益</b>					
<b>貴公司擁有人應佔權益</b>					
股本.....	17	-	-	-	-
儲備.....	18	40,543	39,870	20,636	9,388
保留盈利.....		146,569	322,587	528,145	678,925
		<u>187,112</u>	<u>362,457</u>	<u>548,781</u>	<u>688,313</u>
<b>非控股權益</b> .....		-	38,787	79,377	84,193
<b>權益總額</b> .....		<u><u>187,112</u></u>	<u><u>401,244</u></u>	<u><u>628,158</u></u>	<u><u>772,506</u></u>
<b>負債</b>					
<b>非流動負債</b>					
遞延所得稅負債.....	10	-	4,565	24,869	23,940
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項.....	19、30(b)	70,023	801,352	831,997	832,946
即期所得稅負債.....		11,695	25,608	30,122	28,029
		<u>81,718</u>	<u>826,960</u>	<u>862,119</u>	<u>860,975</u>
<b>負債總額</b> .....		<u><u>81,718</u></u>	<u><u>831,525</u></u>	<u><u>886,988</u></u>	<u><u>884,915</u></u>
<b>權益及負債總額</b> .....		<u><u>268,830</u></u>	<u><u>1,232,769</u></u>	<u><u>1,515,146</u></u>	<u><u>1,657,421</u></u>
<b>流動資產淨值</b> .....		<u><u>181,181</u></u>	<u><u>273,805</u></u>	<u><u>236,401</u></u>	<u><u>248,150</u></u>
<b>資產總值減流動負債</b> .....		<u><u>187,112</u></u>	<u><u>405,809</u></u>	<u><u>653,027</u></u>	<u><u>796,446</u></u>

## (b) 合併綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2012年 人民幣千元 (未經審計)	2013年 人民幣千元
收益.....	5	858,613	1,473,902	2,326,292	974,533	1,456,990
銷售成本.....	21	(618,872)	(1,095,758)	(1,780,523)	(746,383)	(1,073,274)
毛利潤.....		239,741	378,144	545,769	228,150	383,716
銷售及營銷開支.....	21	(67,323)	(103,010)	(188,887)	(77,635)	(137,763)
行政開支.....	21	(11,625)	(30,743)	(41,974)	(17,862)	(30,248)
其他收入.....		2,209	482	1,122	-	28
其他虧損淨額.....	20	(2,086)	(25)	(14,275)	(26,910)	(1,236)
經營利潤.....		160,916	244,848	301,755	105,743	214,497
財務收入.....	23	2,723	5,822	3,176	2,813	2,425
財務成本.....	23	(34)	(79)	(188)	(60)	(157)
財務收入淨額.....	23	2,689	5,743	2,988	2,753	2,268
分佔合營公司利潤.....	9	-	632	1,137	557	808
除所得稅前利潤.....		163,605	251,223	305,880	109,053	217,573
所得稅開支.....	24	(41,095)	(62,377)	(78,517)	(33,791)	(53,527)
年內利潤及綜合收益總額.....		<u>122,510</u>	<u>188,846</u>	<u>227,363</u>	<u>75,262</u>	<u>164,046</u>
下列各方應佔利潤及綜合收益總額：						
— 貴公司擁有人.....		122,510	180,117	213,760	69,307	150,780
— 非控股權益.....		-	8,729	13,603	5,955	13,266
		<u>122,510</u>	<u>188,846</u>	<u>227,363</u>	<u>75,262</u>	<u>164,046</u>
貴公司擁有人應佔每股盈利						
— 每股基本及攤薄盈利.....	25	<u>123</u>	<u>180</u>	<u>214</u>	<u>69</u>	<u>151</u>
股息.....	26	<u>106,435</u>	-	-	-	-

附註：上表所呈列的每股盈利按截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年以及截至2012年及2013年6月30日止六個月的普通股加權平均數1,000股計算。由於擬資本化發行於本報告日期並未生效，故每股盈利並未計及附註31(c)所述的擬資本化發行。

## (c) 合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔							權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註17)	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	股份薪酬儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	合計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
於2010年1月1日的結餘	-	22,800	7,440	8,853	131,163	170,256	-	170,256
年內利潤	-	-	-	-	122,510	122,510	-	122,510
控股股東出資	-	23,001	-	-	-	23,001	-	23,001
視作控股股東出資	-	180	-	-	-	180	-	180
視作向控股股東分派	-	(22,400)	-	-	-	(22,400)	-	(22,400)
利潤撥至法定儲備	-	-	669	-	(669)	-	-	-
股息分派	-	-	-	-	(106,435)	(106,435)	-	(106,435)
於2010年12月31日的結餘	-	23,581	8,109	8,853	146,569	187,112	-	187,112
於2011年1月1日的結餘	-	23,581	8,109	8,853	146,569	187,112	-	187,112
年內利潤	-	-	-	-	180,117	180,117	8,729	188,846
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	33,901	33,901
收購非控股權益	-	(4,417)	-	-	-	(4,417)	(3,843)	(8,260)
視作向控股股東出資	-	575	-	-	-	575	-	575
視作向控股股東分派	-	(930)	-	-	-	(930)	-	(930)
利潤撥至法定儲備	-	-	4,099	-	(4,099)	-	-	-
於2011年12月31日的結餘	-	18,809	12,208	8,853	322,587	362,457	38,787	401,244
於2012年1月1日的結餘	-	18,809	12,208	8,853	322,587	362,457	38,787	401,244
年內利潤	-	-	-	-	213,760	213,760	13,603	227,363
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	53,373	53,373
收購非控股權益	-	(23,381)	-	-	-	(23,381)	(26,386)	(49,767)
視作向控股股東出資	-	1	-	-	-	1	-	1
視作向控股股東分派	-	945	-	-	-	945	-	945
利潤撥至法定儲備	-	(5,001)	-	-	-	(5,001)	-	(5,001)
於2012年12月31日的結餘	-	(8,627)	20,410	8,853	528,145	548,781	79,377	628,158
(未經審計)	-	-	-	-	-	-	-	-
於2012年1月1日的結餘	-	18,809	12,208	8,853	322,587	362,457	38,787	401,244
年內利潤	-	-	-	-	69,307	69,307	5,955	75,262
控股股東出資	-	1	-	-	-	1	-	1
視作向控股股東出資	-	470	-	-	-	470	-	470
視作向控股股東分派	-	(5,001)	-	-	-	(5,001)	-	(5,001)
於2012年6月30日的結餘	-	14,279	12,208	8,853	391,894	427,234	44,742	471,976
於2013年1月1日的結餘	-	(8,627)	20,410	8,853	528,145	548,781	79,377	628,158
年內利潤	-	-	-	-	150,780	150,780	13,266	164,046
收購非控股權益	-	(11,248)	-	-	-	(11,248)	(8,450)	(19,698)
於2013年6月30日的結餘	-	(19,875)	20,410	8,853	678,925	688,313	84,193	772,506

附註

1(b)

30(a)(ii)

1(b)

18(b)

26

29

18(a)

30(a)(ii)

1(b)

18(b)

29

18(a)

1(b)

30(a)(ii)

1(b)

18(a)

18(b)

1(b)

30(a)(ii)

1(b)

18(a)

18(b)

1(b)

30(a)(ii)

1(b)

18(a)

18(b)

18(a)

18(b)

18(a)

18(b)

18(a)

18(b)

18(a)

18(b)

18(a)

18(b)

18(a)

18(b)

18(a)

18(b)

18(a)

18(b)

## (d) 合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
		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
<b>經營活動產生的現金流量：</b>						
營運產生的現金	27	146,555	173,139	243,194	79,855	228,111
已付銀行費用	23	(34)	(79)	(188)	(60)	(157)
已付所得稅		(39,143)	(51,265)	(81,378)	(41,320)	(57,729)
經營活動產生的現金淨額		<u>107,378</u>	<u>121,795</u>	<u>161,628</u>	<u>38,475</u>	<u>170,225</u>
<b>投資活動產生的現金流量：</b>						
收購附屬公司及業務 (扣除已取得現金)	29	-	(153,255)	(173,688)	(28,210)	(107,203)
合營公司投資	9	-	(1,950)	-	-	-
股權投資預付款項		-	(14,000)	-	-	-
購買物業、廠房及設備		(1,030)	(11,742)	(14,537)	(9,120)	(38,023)
購買無形資產		-	-	(4,191)	(1,043)	-
就以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產 (已付)／已收的現金淨額		-	-	(111,016)	(156,125)	95,798
出售物業、廠房及設備所得款項		90	839	12	-	180
關聯方償還的貸款應收款項		33,750	-	-	-	-
受限制現金變動		-	-	(22,474)	-	14,207
已收利息	23	2,724	1,086	2,473	1,594	819
投資活動產生／(使用)的現金淨額		<u>35,534</u>	<u>(179,022)</u>	<u>(323,421)</u>	<u>(192,904)</u>	<u>(34,222)</u>
<b>融資活動產生的現金流量：</b>						
控股股東出資	1(b)	23,001	-	1	1	-
視作向控股股東分派	1(b)、 18(a)	(22,400)	(930)	(5,001)	(5,001)	-
取得股東貸款		-	672,989	-	-	21,759
償還股東貸款		-	-	(40,764)	(5,754)	-
購買非控股權益	18(a)	-	(8,260)	(49,767)	-	(19,698)
已付股息		(106,435)	-	-	-	-
融資活動(使用)／產生的現金淨額		<u>(105,834)</u>	<u>663,799</u>	<u>(95,531)</u>	<u>(10,754)</u>	<u>2,061</u>
現金增加／(減少)淨額		37,078	606,572	(257,324)	(165,183)	138,064
年初現金		69,948	107,025	713,257	713,257	455,916
現金匯兌(虧損)／收益		(1)	(340)	(17)	316	(1,112)
年／期末現金	16	<u>107,025</u>	<u>713,257</u>	<u>455,916</u>	<u>548,390</u>	<u>592,868</u>

## (e) 貴公司資產負債表

	附註	於12月31日 2012年 人民幣千元	於6月30日 2013年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
附屬公司投資 .....	8	3,533	3,533
		<u>3,533</u>	<u>3,533</u>
<b>流動資產</b> .....			
		<u>—</u>	<u>—</u>
<b>資產總值</b> .....		<u><u>3,533</u></u>	<u><u>3,533</u></u>
<b>權益</b>			
<b>貴公司擁有人應佔權益</b>			
股本 .....	17	—	—
儲備 .....	18	4,478	4,478
累計虧損 .....		(4,236)	(5,236)
		<u>242</u>	<u>(758)</u>
<b>權益總額</b> .....		<u><u>242</u></u>	<u><u>(758)</u></u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b> .....			
		<u>—</u>	<u>—</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項 .....		3,291	4,291
		<u>3,291</u>	<u>4,291</u>
<b>負債總額</b> .....		<u><u>3,291</u></u>	<u><u>4,291</u></u>
<b>權益及負債總額</b> .....		<u><u>3,533</u></u>	<u><u>3,533</u></u>
<b>流動負債淨額</b> .....		<u><u>(3,291)</u></u>	<u><u>(4,291)</u></u>
<b>資產總值減流動負債</b> .....		<u><u>242</u></u>	<u><u>(758)</u></u>



## II. 財務資料附註

### 1. 一般資料、重組及呈列基準

#### (a) 一般資料

貴公司於2012年3月12日根據開曼群島公司法（2013年修訂版）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處的地址為George Town, Grand Cayman, KY1-1112, Cayman Islands。

貴公司是一家投資控股公司，其附屬公司主要在中華人民共和國（「中國」）北方地區從事分銷及零售藥物及其他醫藥產品（統稱為「上市業務」）。

#### (b) 重組

於貴公司註冊成立及下文所述重組（「重組」）完成前，上市業務由黑龍江省金天集團金天慈濟醫藥有限公司、黑龍江省金天集團金天慈濟醫藥連鎖有限公司、黑龍江省金天集團哈爾濱慈濟醫藥有限公司及黑龍江省金天集團老百姓大藥房醫藥連鎖有限公司（統稱為「原營運公司」）開展。於重組前，原營運公司由金東濤先生（「控股股東」）通過黑龍江省金天集團（「金天集團」）共同控制。於有關期間，貴集團如下文附註29所述向第三方收購數家附屬公司及企業（主要從事分銷及零售醫藥產品）（統稱為「被收購公司」）。原營運公司及被收購公司統稱為現時組成貴集團的「營運公司」。被收購公司自其收購日期起計入合併財務報表。

為籌備上市，已開展下列重組活動：

- (i) 於2010年8月2日，Asia Health Century International Inc.（「Asia Health」）由控股股東在開曼群島設立。於2010年9月15日，香港健康世紀國際集團有限公司（「香港健康世紀」）由Asia Health在香港設立，實繳股本為1,000港元。於2010年12月1日，黑龍江省健康世紀商貿有限公司（「HCBC」）由香港健康世紀在中國設立。
- (ii) 於2010年9月28日，黑龍江省金天集團醫藥管理有限公司（「金天管理公司」）由控股股東在中國設立，實繳股本為人民幣23,000,000元。於2010年10月11日，金天管理公司向貴集團收購原營運公司全部股本權益，對價為人民幣22,400,000元。
- (iii) 於2010年12月30日，HCBC、原營運公司及金天管理公司達成一系列協議，包括委託協議、顧問服務協議、營運協議、股權質押協議、認購權協議及貸款協議（統稱為「原可變利益實體協議」）。於2011年9月15日，HCBC、原營運公司及金天管理公司終止顧問服務協議、營運協議、貸款協議及股權質押協議，同時，HCBC、原營運公司、金天管理公司及金天管理公司的股東達成委託管理及營運協議、新股權質押協議及認購權協議補充協議（連同於2010年12月30日簽立的委託協議統稱為「經修訂可變利益實體協議」）。整體原可變利益實體協議或整體經修訂可變利益實體協議允許HCBC在原營運公司採用金天管理公司董事會的投票權，允許原營運公司的財務業績及其業務的經濟利益流入HCBC。此外，各原營運公司的所有董事均須由HCBC指定。通過控制原營運公司，HCBC能夠監察、監管及有效控制原營運公司的業務、經營及財務政策以便確保及促進原可變利益實體協議或經修訂可變利益實體協議的實施。原可變利益實體協議或經修訂可變利益實體協議亦令HCBC得以控制及在中國有關法律法規允許時收購原營運公司的股本權益。基於原可變利益實體協議或經修訂可變利益實體協議，董事認為，儘管缺乏股權所有權，但HCBC於有關期間實際上有權控制原營運公司的業務。因此，原營運公司的財務狀況及營運業績在整個有關期間或自各自註冊成立／成立或收購日期起（以較短期間者為準）計入貴集團的合併財務報表。

通過可變利益實體協議，原營運公司由Asia Health通過香港健康世紀及HCBC而持有，而Asia Health取得原營運公司的全部經濟利益。

- (iv) 於2011年8月5日，貴集團的一家附屬公司向控股股東收購雙城市長壽堂老百姓大藥房的全部權益，現金對價為人民幣930,000元，此項收購被視為共同控制交易及視作向控股股東分派。
- (v) 於2012年3月12日，貴公司由Asia Health設立及控制，實繳股本為1,000港元。註冊成立後，1,000股股份獲發行及配發予Asia Health。已收現金超出已發行股份面值的部分計入權益項下的資本儲備。
- (vi) 於2012年5月4日，貴公司通過經修訂可變利益實體協議向Asia Health收購香港健康世紀及HCBC全部股本權益以及現時組成貴集團的附屬公司的全部經濟利益，對價為1,000港元，此項收購為重組及被視為視作向控股股東分派。
- (vii) 於2013年4月17日，佳木斯金天世紀商貿有限公司（「金天世紀」）由控股股東在中國設立為金天管理公司的控股公司。於2013年6月27日，金天管理公司併入貴公司的一家附屬公司黑龍江省金天愛心醫藥經銷有限公司（「金天愛心」），而經修訂可變利益實體協議則於其後終止。因此，香港健康世紀及金天世紀分別持有金天愛心95.01%及4.99%的權益。
- (viii) 於2013年6月27日，香港健康世紀、金天世紀及金天愛心達成一系列協議，包括受託人協議以及業務及營運協議（統稱為「獨家諮詢服務協議」）。整體獨家諮詢服務協議允許香港健康世紀取得金天愛心的投票權，亦令金天世紀所持金天愛心4.99%股本權益的經濟利益得以流入香港健康世紀。因此，原營運公司的全部財務狀況及營運業績計入貴集團的合併財務報表。

重組完成後，貴公司成為現時組成貴集團的附屬公司的控股公司。貴集團的母公司是Asia Health。貴集團的最終股東是控股股東金東濤先生。

於2013年6月30日及本報告日期，貴公司在下列附屬公司及合營公司擁有直接或間接權益：

公司名稱	註冊成立國家／ 地點及日期	主要業務	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	所持實際權益	法定核數師
<b>附屬公司</b>					
<b>直接擁有：</b>					
香港健康世紀國際集團 有限公司（「香港健康世紀」）	香港／ 2010年9月15日	投資控股及零售藥物 及其他醫藥產品	1,000港元／ 10,000港元	100.00%	(i)
<b>間接擁有：</b>					
黑龍江省健康世紀商貿 有限公司（「HCBC」）	中國／ 2010年12月01日	投資控股	12,000,000美元	100.00%	(iv)
健康世紀金天愛心醫藥集團 有限公司（「健康世紀」）	香港／ 2013年4月24日	投資控股及批發藥物 及其他醫藥產品	100,000港元	100.00%	
黑龍江省金天集團金天慈濟 醫藥有限公司 （「金天慈濟醫藥」）	中國／ 1998年7月15日	批發藥物及其他醫藥 產品	人民幣 15,000,000元	100.00%	(ii)
黑龍江省金天集團哈爾濱 慈濟醫藥有限公司 （「哈爾濱慈濟醫藥」）	中國／ 2001年7月20日	批發藥物及其他醫藥 產品	人民幣 1,400,000元	100.00%	(iii)
黑龍江省金天集團金天慈濟 醫藥連鎖有限公司 （「金天慈濟醫藥連鎖」）	中國／ 2004年4月14日	零售藥物及其他醫藥 產品	人民幣 5,000,000元	100.00%	(ii)

公司名稱	註冊成立國家／ 地點及日期	主要業務	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	所持實際權益	法定核數師
黑龍江省金天集團老百姓 大藥房醫藥連鎖有限公司 (「老百姓大藥房」)	中國／ 2005年6月23日	零售藥物及其他醫藥 產品	人民幣 1,000,000元	100.00%	(iii)
河北金天燕霄醫藥有限公司 (「燕霄」) <sup>e</sup>	中國／ 2005年12月27日	批發藥物及其他醫藥 產品	人民幣 30,000,000元	100.00%	(v)
鶴崗市濟世堂醫藥連鎖零售 有限公司(「濟世堂」)	中國／ 2006年9月30日	零售藥物及其他醫藥 產品	人民幣 650,000元	51.00%	(vi)
金天愛心 <sup>a</sup>	中國／ 2004年2月12日	批發藥物及其他醫藥 產品	74,310,000美元	100.00%	(iv)
黑龍江省金天愛心健康醫藥 經銷連鎖有限公司 (「愛心健康」) <sup>b</sup>	中國／ 2006年1月04日	零售藥物及其他醫藥 產品	人民幣 500,000元	100.00%	(v)
綏濱縣樂仁堂大藥房 <sup>b</sup>	中國／ 2008年3月13日	零售藥物及其他醫藥 產品	–	51.00%	(xiv)
綏濱縣金天愛心大藥房 <sup>g, h</sup>	中國／ 2008年4月05日	零售藥物及其他醫藥 產品	–	51.00%	(xiv)
綏濱縣老百姓大藥房 <sup>b</sup>	中國／ 2009年3月23日	零售藥物及其他醫藥 產品	–	51.00%	(xiv)
綏濱縣百姓藥行 <sup>b</sup>	中國／ 2009年5月11日	零售藥物及其他醫藥 產品	–	51.00%	(xiv)
綏濱縣金天藥行 <sup>b</sup>	中國／ 2009年12月23日	零售藥物及其他醫藥 產品	–	51.00%	(xiv)
雙城市長壽堂老百姓大藥房 (「雙城」)	中國／ 2008年6月10日	零售藥物及其他醫藥 產品	–	100.00%	(xiv)
吉林省好藥師醫藥經銷有限 公司(「好藥師」)	中國／ 2007年12月04日	批發藥物及其他醫藥 產品	人民幣 1,000,000元	51.00%	(v)
綏化新世紀醫藥連鎖 有限公司(「綏化」)	中國／ 2003年4月08日	零售藥物及其他醫藥 產品	人民幣 3,800,000元	99.04%	(viii)

公司名稱	註冊成立國家／ 地點及日期	主要業務	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	所持實際權益	法定核數師
黑龍江省金天集團愛心文化 傳播發展有限公司	中國／ 2011年11月04日	文化交流	人民幣 1,000,000元	100.00%	(vii)
大慶金天愛心藥房連鎖有限 公司(「大慶」) <sup>c</sup>	中國／ 2007年9月06日	零售藥物及其他醫藥 產品	人民幣 3,000,000元	100.00%	(ix)
七台河金天愛心健康醫藥連鎖 有限公司(「七台河」) <sup>f</sup>	中國／ 2005年7月07日	零售藥物及其他醫藥 產品	人民幣 2,360,000元	100.00%	(ix)
哈爾濱金天愛心藥房連鎖有限 公司(「哈爾濱金天愛心」) <sup>d</sup>	中國／ 2005年4月18日	零售藥物及其他醫藥 產品	人民幣 5,000,000元	100.00%	(x)
瀋陽維康醫藥連鎖有限公司 (「維康」)	中國／ 2001年10月24日	零售藥物及其他醫藥 產品	人民幣 30,000,000元	64.00%	(xi)
聯發大藥行有限公司 (「聯發」)	香港／ 2011年8月18日	零售藥物及其他醫藥 產品	100港元	100.00%	(xii)
遼寧金天愛心生活超市連鎖 有限公司	中國／ 2012年12月06日	商業零售	人民幣 3,000,000元	100.00%	(xiii)
健康世紀金天愛心藥行 有限公司	香港／ 2013年5月02日	零售藥物及其他醫藥 產品	10,000港元	100.00%	
長春市福合吉泰大藥房有限 公司(「吉泰」)	中國／ 2012年12月11日	零售藥物及其他醫藥 產品	人民幣 1,000,000元	100.00%	

<sup>a</sup> 黑龍江省通勝醫藥有限責任公司(「通勝」)於2012年6月更名為黑龍江省金天愛心醫藥經銷有限公司(「金天愛心」)。

<sup>b</sup> 佳木斯仁合堂醫藥連鎖有限公司(「仁合堂」)於2012年12月更名為黑龍江省金天愛心健康醫藥經銷連鎖有限公司(「愛心健康」)。

<sup>c</sup> 大慶慈濟堂醫藥連鎖有限公司(「慈濟堂」)於2013年2月更名為大慶金天愛心藥房連鎖有限公司(「大慶」)。

<sup>d</sup> 哈爾濱紅旗醫藥連鎖有限公司(「紅旗」)於2013年4月更名為哈爾濱金天愛心藥房連鎖有限公司(「哈爾濱金天愛心」)。

<sup>e</sup> 河北燕霄醫藥有限公司(「燕霄」)於2013年6月更名為河北金天燕霄醫藥有限公司(「燕霄」)。

<sup>f</sup> 勃利縣佰康醫藥連鎖有限公司(「佰康」)於2013年7月更名為七台河金天愛心健康醫藥連鎖有限公司(「七台河」)。

<sup>g</sup> 綏濱天成大藥房於2013年7月更名為綏濱金天愛心大藥房。

<sup>h</sup> 此等公司統稱為「綏濱」。

- (i) 此公司截至2011年及2012年12月31日止年度的法定財務報表由朱鏡文會計師事務所審計。
- (ii) 此等公司截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度的法定財務報表由佳木斯龍佳會計師事務所審計。
- (iii) 此等公司截至2010年12月31日止年度的法定財務報表由黑龍江金譽達會計師事務所審計，截至2011年及2012年12月31日止年度由佳木斯龍佳會計師事務所審計。
- (iv) 金天愛心由HCBC於2011年6月30日向第三方收購（附註29）。此等公司截至2011年及2012年12月31日止年度的法定財務報表由黑龍江金譽達會計師事務所審計。
- (v) 燕霄及好藥師由HCBC分別於2011年4月18日及2011年8月18日向第三方收購（附註29）。愛心健康由金天慈濟醫藥連鎖於2011年6月30日向第三方收購（附註29）。此等公司截至2011年及2012年12月31日止年度的法定財務報表由佳木斯龍佳會計師事務所審計。
- (vi) 濟世堂由金天管理公司於2011年4月30日向第三方收購（附註29）。此公司截至2011年及2012年12月31日止年度的法定財務報表由鶴崗市合興會計師事務所審計。
- (vii) 此公司截至2011年及2012年12月31日止年度的法定財務報表由佳木斯龍佳會計師事務所審計。
- (viii) 綏化由老百姓大藥房於2011年12月20日向第三方收購（附註29）。此公司截至2011年及2012年12月31日止年度的法定財務報表分別由綏化廣興會計師事務所及佳木斯龍佳會計師事務所審計。
- (ix) 大慶及七台河由香港健康世紀分別於2012年1月1日及2012年3月31日向第三方收購（附註29）。此等公司截至2012年12月31日止年度的法定財務報表由黑龍江金譽達會計師事務所審計。
- (x) 哈爾濱金天愛心由金天愛心於2012年4月30日向第三方收購（附註29）。此公司截至2012年12月31日止年度的法定財務報表由佳木斯龍佳會計師事務所審計。
- (xi) 維康由金天愛心於2012年8月31日向第三方收購（附註29）。此公司截至2012年12月31日止年度的法定財務報表由佳木斯龍佳會計師事務所審計。
- (xii) 聯發由香港健康世紀於2012年12月20日向第三方收購（附註29）。此公司截至2012年12月31日止年度的法定財務報表毋須遵守法定審計規定。
- (xiii) 此公司截至2012年12月31日止年度的法定財務報表由佳木斯龍佳會計師事務所審計。
- (xiv) 綏濱由金天慈濟醫藥連鎖於2011年7月31日向第三方收購（附註29）。此等公司毋須遵守法定審計規定。

組成貴集團的所有公司已採納12月31日為其財政年結日。

於2013年6月30日及本報告日期，貴集團於此等合營公司擁有股本權益：

公司名稱	註冊成立國家／ 地點及日期	收購日期	主要業務	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	所持 實際權益	法定核數師
<b>合營公司</b>						
<b>間接擁有：</b>						
伊春市南岔區浩良河鎮 利民藥店	中國／ 1997年3月11日	2011年8月5日	零售藥物及其他 醫藥產品	-	30.00%*	(i)
撫遠百貨藥店	中國／ 2008年3月4日	2011年8月3日	零售藥物及其他 醫藥產品	-	50.00%	(i)
伊春市南岔區華康藥行	中國／ 2008年5月14日	2011年8月6日	零售藥物及其他 醫藥產品	-	50.00%	(i)
伊春市南岔區金天藥行	中國／ 2011年4月11日	2011年8月7日	零售藥物及其他 醫藥產品	-	50.00%	(i)

(i) 此等公司毋須遵守法定審計規定。

\* 貴公司持有此等實體少於50%的股本權益，而貴公司董事認為，此等實體是貴公司的共同控制實體，原因在於其戰略經營、投資及融資活動由貴公司及共同控制實體夥伴共同控制。

#### (c) 呈列基準

就本報告而言，貴集團的合併財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的核數指引3.340號「招股章程及申報會計師」的原則而編製。貴集團截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年以及截至2012年及2013年6月30日止六個月各期間的合併綜合收益表、合併現金流量表及合併權益變動表乃採用處於控股股東共同控制下以及現組成貴集團的從事上市業務的各公司的財務資料而編製，猶如現時集團架構於截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年以及截至2012年及2013年6月30日止六個月各期間或自各組成公司註冊成立／成立日期或自各組成公司首次被控股股東控制日期（以較短期間者為準）一直存在。已編製貴集團於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年6月30日的合併資產負債表以呈列現組成貴集團的各公司於此等日期的資產及負債，猶如現時集團架構於此等日期一直存在。貴集團的資產淨值及業績乃使用控股股東認為的現有賬面值合併入賬。

於截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年以及截至2012年及2013年6月30日止六個月各期間向第三方收購或出售的公司自收購或出售日期起計入貴集團的合併財務報表或自其剔除。

集團內公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益／虧損均於合併入賬時予以對銷。

## 2. 主要會計政策概要

編製財務資料所應用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在有關期間內貫徹應用。貴集團已於整個有關期間貫徹採納於2013年1月1日或之前開始的會計期間生效的國際財務報告準則。

### 2.1 編製基準

貴公司財務資料乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則採用歷史成本法編製，並經以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的重估作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的財務資料需要使用若干關鍵會計估計。此亦需要管理層在應用貴集團的會計政策過程中作出判斷。涉及相對重大判斷或更為複雜的範疇，或涉及對財務資料而言屬重大的假設及估計的範疇，在附註4披露。

#### 尚未採納的新訂準則及詮釋

國際會計準則理事會已頒佈下列須於2014年1月1日開始的貴集團會計期間或其後期間強制執行的新訂準則以及現有準則的修訂本及詮釋，但貴集團並未提早採納：

- 國際財務報告準則第9號「金融工具」規定有關金融資產及金融負債的分類、計量及確認。國際財務報告準則第9號於2009年11月及2010年10月頒佈。該準則乃代替有關金融工具分類及計量的國際會計準則第39號的部分。國際財務報告準則第9號規定將金融資產分為兩個計量類別，即以公允價值計量及以攤銷成本計量，並於初步確認時釐定。分類取決於實體管理金融工具的業務模式，以及工具的合約現金流量特徵。對於金融負債而言，該準則保留國際會計準則第39號的大多數要求。主要變動為倘金融負債選擇以公允價值入賬，因實體本身的信用風險而產生的公允價值變動部分計入其他綜合收益而非收益表（導致會計錯配的情況除外）。變動於2015年1月1日或之後開始的財務報告期間生效。
- 國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號「徵費」闡明支付徵費實體於其財務報表內的徵費會計計算方法。變動於2014年1月1日之後開始的期間生效。
- 國際會計準則第32號（修訂本）「金融工具：呈列」有關對銷資產及負債，此修訂本為國際會計準則第32號「金融工具：呈列」的應用指引，並澄清在資產負債表對銷金融資產及金融負債的部分規定。變動於2014年1月1日或之後開始的財務報告期間生效。
- 國際會計準則第36號（修訂本）「非金融資產之可收回金額披露」。國際會計準則理事會於頒佈國際財務報告準則第13號時對國際會計準則第36號的披露要求做出後續修訂。其中一項修訂稿較預期範圍更為廣泛。有關結果出乎意料，要求須披露具有大額商譽的各現金產生單位或並無明確可使用年期的無形資產的可收回金額，而不論是否出現減值。國際會計準則理事會已頒佈撤銷現金產生單位（並無出現減值）有關規定的有限修訂，並引入於出現減值或減值撥回時有關公允價值計量的額外披露要求。該等修訂本於2014年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- 國際會計準則第39號（修訂本）「衍生工具之更替」。國際會計準則理事會修訂國際會計準則第39號以於更替指定為共同對手方對沖工具的衍生工具合約符合指定標準時提供對終止對沖會計的寬免。該修訂本於2014年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- 國際財務報告準則第10號及國際財務報告準則第12號（修訂本）「投資實體」。該等修訂本提供國際財務報告準則第10號合併要求的例外情況，並要求投資實體按公允價值透過損益計量特定附屬公司，而非將其合併處理。該等修訂本亦載有投資實體的披露規定。該等修訂本於2014年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- 國際財務報告準則第7號及國際財務報告準則第9號（修訂本）「強制性生效日期及過渡披露」將生效日期延遲至2015年1月1日或之後開始的年度期間，並修改對重列先前期間的寬免規定。作為該寬免的一部分，須對由國際會計準則第39號向國際財務報告準則第9號的過渡作出額外披露。該等修訂本於2015年1月1日或之後開始的年度期間生效。

貴公司董事預計應用此等新訂準則、修訂本及詮釋不會對貴集團的營運業績及財務狀況造成重大影響。

概無其他尚未生效的國際財務報告準則或國際財務報告詮釋委員會詮釋而預期會對貴集團有重大影響。

## 2.2 附屬公司

### 2.2.1 合併賬目

附屬公司為貴集團於其中擁有控制權的所有實體。當貴集團因參與實體的營運而獲得或有權享有其可變回報，並能夠運用其對實體的權力影響上述回報，貴集團即對該實體有控制權。

附屬公司由控制權轉移至貴集團當日起全面合併入賬，並於控制權終止當日起不再合併入賬。

集團內公司間交易以及集團公司間交易的結餘、收入及開支均會對銷。於資產內確認的集團內公司間交易產生的損益亦會對銷。附屬公司的會計政策已在必要情況下作出變動，以確保與貴集團所採納的政策貫徹一致。

#### (a) 業務合併

貴集團採用收購法將業務合併入賬，重組則除外。收購一家附屬公司轉讓的對價為被收購方的前擁有人所轉讓資產、所產生的負債及貴集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓的對價包括或然對價安排所產生的任何資產或負債的公允價值。在業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債，初步以其於收購日期的公允價值計量。貴集團按逐項收購基準，以公允價值或按非控股權益所佔被收購方可識別資產淨值已確認金額的比例確認於被收購方的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時支銷。

倘業務合併分階段進行，收購方先前持有的被收購方股本權益於收購日期的賬面值按收購日期的公允價值重新計量；有關重新計量產生的任何收益或虧損於損益確認。

商譽初步按轉讓對價及非控股權益公允價值的總額超出所收購的可識別資產淨值及所承擔負債的數額計量。若此對價低於所收購附屬公司資產淨值的公允價值，則有關差額於損益確認。

#### (b) 控制權並無變動的附屬公司所有權權益變動

不導致失去控制權的非控股權益交易入賬列作權益交易——即以其為擁有人的身份與擁有人進行交易。任何已付對價公允價值與所收購有關應佔附屬公司資產淨值賬面值的差額計入權益。向非控股權益出售的收益或虧損亦計入權益。

#### (c) 出售附屬公司

貴集團失去控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公允價值重新計量，有關賬面值變動在損益確認。就其後入賬列作聯繫人、合營公司或金融資產的保留權益，其公允價值為初步賬面值。此外，先前於其他綜合收益確認與該實體有關的任何金額按猶如貴集團已直接出售相關資產或負債的方式入賬。此可能意味先前在其他綜合收益確認的金額重新分類至損益。

### 2.2.2 獨立財務報表

附屬公司投資按成本減減值入賬。成本亦包括投資的直接應佔成本。附屬公司的業績由貴公司按股息及應收款項入賬。

收到附屬公司投資的股息後，若股息超過附屬公司在宣派股息期間的綜合收益總額，或若在獨立財務報表的投資賬面值超過被投資方資產淨值（包括商譽）在合併財務報表的賬面值時，則必須對有關投資進行減值測試。



### 2.3 合營公司

合營公司是由兩家或兩家以上的實體根據共同控制實體協議建立的企業，協議中規定各方的權利及義務，任何單獨一方不具有對企業業務的單方面控制權。合營公司投資使用權益會計法入賬，有關投資初步按成本確認，賬面值調增或調減以確認投資方於收購日期後應佔被投資方損益的份額。貴集團的合營公司投資包括於收購時所識別的商譽。

貴集團應佔收購後損益於合併綜合收益表確認，而應佔其收購後的其他綜合收益變動則於其他綜合收益確認，並相應調整投資賬面值。若貴集團應佔一家共同控制實體的虧損等於或超過其在該共同控制實體的權益（包括任何其他無抵押應收款項），貴集團不會確認進一步虧損，除非貴集團對共同控制實體已產生法律或推定責任或已代共同控制實體作出付款。

貴集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據顯示共同控制實體投資已減值。若投資已減值，貴集團計算減值，數額為共同控制實體可收回金額與其賬面值的差額，並在合併綜合收益表確認於「分佔合營公司利潤／（虧損）」旁。

貴集團與其合營公司之間的上游及下游交易的利潤及虧損，在貴集團的財務報表確認，但僅限於無關連投資者在合營公司權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未變現虧損亦予以對銷。合營公司的會計政策已在必要情況下作出變動，以確保與貴集團所採納的政策貫徹一致。

合營公司投資所產生的攤薄收益及虧損於合併綜合收益表確認。

### 2.4 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。負責分配資源及評估經營分部的表現的首席經營決策者已被認為作出戰略決定的董事會。

### 2.5 外幣換算

#### (a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務資料所列項目均以該實體經營業務所在的主要經濟環境的貨幣計量（「功能貨幣」）。財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣為貴公司的功能貨幣及貴集團的呈列貨幣。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易採用交易當日或項目重新計量時估值當日的現行匯率換算為功能貨幣。結算該等交易產生的外匯匯兌收益及虧損以及將以外幣計值的貨幣資產及負債以年末匯率換算產生的外匯匯兌收益及虧損在合併綜合收益表確認。

與現金及現金等價物相關的外匯匯兌收益及虧損在合併綜合收益表內的「財務收入或成本」呈列。

#### (c) 集團公司

其功能貨幣與呈列貨幣不同的所有貴集團實體（當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣）的業績及財務狀況按如下方法換算為呈列貨幣：

- i. 每份呈列的資產負債表內的資產及負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- ii. 每份合併綜合收益表內的收入及開支按平均匯率換算（除非此平均匯率並不代表交易日期現行匯率的累計影響的合理約數，在此情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算）；及
- iii. 所有由此產生的匯兌差額在其他綜合收益確認。

## 2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（主要包含機器、車輛、家具、辦公設備及租賃裝修）按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的支出。

後續成本只有在很可能為貴集團帶來與該項目相關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產（如適用）。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於合併綜合收益表支銷。

物業、廠房及設備的折舊採用直線法於估計可使用年期將成本分配至剩餘價值計算。物業、廠房及設備的估計可使用年期如下：

— 樓宇 .....	20年
— 車輛 .....	4至8年
— 家具及辦公設備 .....	3至5年
— 租賃裝修 .....	租賃期與估計可使用年期的較短者

資產的剩餘價值及可使用年期在每個報告期末進行檢討，並在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回金額，其賬面值即時撇減至可收回金額（附註2.8）。

出售的收益及虧損通過將所得款項與賬面值比較而釐定，並在合併綜合收益表確認。

## 2.7 無形資產

### (a) 商譽

於收購附屬公司及業務以及合營公司時所產生的商譽為轉讓對價超出貴集團於被收購方的可識別資產淨值、負債及或然負債的公允淨值以及於被收購方非控股權益的公允價值的權益的差額。

就減值測試而言，於業務合併收購的商譽被分配至預期從合併的協同效應獲益的每個現金產生單位（「現金產生單位」）或每組現金產生單位。每個或每組被分配商譽的單位代表該實體內就內部管理目的而監控商譽的最低層。商譽於經營分部層面被監控。

商譽減值檢討每年進行，或當有事件或情況改變顯示可能出現減值時，則作出更頻密檢討。商譽賬面值與可收回金額作比較，可收回金額為使用價值與公允價值減出售成本的較高者。任何減值即時確認為開支，且其後不會撥回。

### (b) 商標及品牌忠誠度

分開收購的商標及品牌忠誠度按歷史成本列賬。在業務合併中收購的商標及品牌忠誠度按收購日期的公允價值確認。商標及品牌忠誠度均有有限的可使用年期，並按成本減累計攤銷列賬。攤銷以直線法在其估計可使用年期8至20年內分配商標及品牌忠誠度的成本計算。

### (c) 合約供應商關係

在業務合併中收購的合約供應商關係按收購日期的公允價值確認。合約供應商關係具有有限的可使用年期，並按成本減累計攤銷列賬。攤銷以直線法於預期供應商5年關係年內計算。

### (d) 電腦軟件

所收購電腦軟件許可證按收購特定軟件所產生的成本基準而撥充資本。此等成本於其估計可使用年期5至7年攤銷。

## 2.8 非金融資產減值

具無限可使用年期的資產（例如商譽或尚未可供使用的無形資產）毋須攤銷，但每年須就減值進行測試。須進行攤銷的各項資產於出現事件或情況改變顯示可能無法收回賬面值時就減值進行檢討。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產公允價值減銷售成本與使用價值兩者的較高者為準。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流量的最低水平（現金產生單位）分類。出現減值的非金融資產（除商譽外）於各報告日期檢討是否可能撥回減值。

## 2.9 金融資產

### 2.9.1 分類

貴集團將金融資產分為以下類別：以公允價值計量且其變動計入損益以及貸款及應收款項。分類視乎收購金融資產的目的而定。管理層於初步確認金融資產時決定其分類。

#### (a) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產為持作買賣的金融資產。主要為於短期內出售而收購的金融資產被分類為此類別。除被指定作為對沖用途外，衍生工具亦被分類為持作買賣用途。此類別的資產若預期將於12個月內結算，則被分類為流動資產；否則，其被分類為非流動資產。

#### (b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款的非衍生金融資產，且在活躍市場並無報價。該等項目計入流動資產，但將於或預期將於報告期末後超過12個月結算的金額除外。該等貸款及應收款項被分類為非流動資產。貴集團的貸款及應收款項包括合併資產負債表內的「貿易及其他應收款項」、「現金及現金等價物」及「受限制現金」（附註2.13及2.14）。

### 2.9.2 確認及計量

日常買賣的金融資產在交易日（貴集團承諾買賣該資產的日期）確認。對於所有並非以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，投資初步按公允價值加交易成本確認。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產初步按公允價值確認，而交易成本則於合併綜合收益表支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，且貴集團已將所有權的絕大部分風險及回報轉讓時，即終止確認金融資產。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收款項其後使用實際利率法按攤銷成本列賬。

## 2.10 抵消金融工具

當存在合法可執行權利抵消已確認金額及當有意按淨額基準償付責任或變現資產與償付負債同時發生時，金融資產及負債於合併資產負債表呈報淨額。

## 2.11 金融資產減值

### (a) 按攤銷成本列賬的資產

貴集團於每個報告期末評估是否有客觀證據顯示某項金融資產或某組金融資產出現減值。只有當存在客觀證據顯示於初步確認資產後發生的一宗或多宗事件導致出現減值（「損失事件」），而該宗（或該等）損失事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以可靠估計，有關的金融資產或金融資產組別始出現減值及產生減值虧損。

減值跡象可包括一名或一組債務人正面臨重大財務困難、違約或未能償還利息或本金、他們有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察得到的數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況。

就貸款及應收款項類別而言，虧損金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率折現的估計未來現金流量（不包括並未產生的未來信貸虧損）的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以扣減，而虧損金額則在合併綜合收益表確認。若貸款是浮動利率貸款，計量任何減值虧損的折現率為按合約釐定的現時實際利率。作為實際權宜做法，貴集團可採用可取得的市價以工具的公允價值基準計算減值。

若在其後期間，減值虧損的金額減少，而此減少可客觀地與減值獲確認後始發生的事件（例如債務人的信用評級有所改善）有關，則之前已確認的減值虧損的撥回可在合併綜合收益表確認。

## 2.12 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者間的較低者列賬。成本使用加權平均成本法釐定。可變現淨值按日常業務過程中的估計售價，減適用浮動銷售開支計算。

## 2.13 貿易及其他應收款項

貿易應收款項是於日常業務過程中向客戶銷售商品或提供服務而應收的款項。若貿易及其他應收款項預期將在一年或以內收回（或若更長則在業務正常經營週期內），則分類為流動資產。否則，在非流動資產中呈列。

貿易及其他應收款項初步以公允價值確認，其後使用實際利率法以攤銷成本（扣除減值撥備）計量。

## 2.14 現金及現金等價物

於合併現金流量表中，現金及現金等價物包括庫存現金、隨時可提取的銀行存款及原到期日為三個月或以內的其他高流動性的短期投資。

## 2.15 股本

普通股乃分類為權益。直接屬於發行新股份或購股權的增資成本扣除稅項後於權益中列賬為所得款項的扣減項目。

## 2.16 貿易應付款項

貿易應付款項是在日常業務過程中向供應商取得貨品或服務而形成的支付義務。若應付賬款於一年或以內到期支付（或若更長則在業務正常經營週期內），則歸類為流動負債；否則，呈列為非流動負債。

貿易應付款項初步按公允價值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

## 2.17 即期及遞延所得稅

期內的稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項在合併綜合收益表確認，但與在其他綜合收益或直接在權益確認的項目有關者則除外。在此情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接於權益確認。

### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據貴公司附屬公司及合營公司營運及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例受詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

### (b) 遞延所得稅

#### 內部基準差額

遞延所得稅以負債法就資產及負債的稅基與合併財務報表所示其賬面值兩者的暫時差額確認。然而，若遞延稅項負債從商譽的初步確認產生，則並不予以確認；若遞延所得稅從於交易（業務合併除外）時初步確認資

產或負債產生而於交易時不影響會計或應課稅利潤或虧損，則並不計算入賬。遞延所得稅按於資產負債表日前已頒佈或實質頒佈的稅率（及稅法）釐定，並預期於實現相關遞延所得稅資產或償還遞延所得稅負債時動用。

僅在可能有未來應課稅利潤而暫時差額可用以抵消的情況下才會確認遞延所得稅資產。

#### 外部基準差額

若附屬公司及合營公司投資產生暫時差額，則為遞延所得稅撥備，但若暫時差額撥回的時間由貴集團控制及暫時差額在可預見將來可能不會撥回的遞延所得稅負債則除外。

### (c) 抵消

遞延所得稅資產及負債在即期稅項資產有合法可執行權利抵消即期稅項負債時，以及在遞延所得稅資產及負債為同一稅務機關就該應課稅實體或不同應課稅實體徵收所得稅並有意以淨額形式清償有關結餘的情況下，方可互相抵消。

## 2.18 僱員福利

### (i) 退休金責任

貴集團的全職僱員受多項政府資助的退休金計劃所保障，據此，僱員有權根據若干公式每月享有退休金。若干政府機構負責此等退休僱員的退休金責任。貴集團按月向此等退休金計劃供款。根據此等計劃，貴集團除作出供款外，對退休福利並無法律或推定責任。此等計劃的供款在產生時支銷。

### (ii) 住房福利

根據中國住房改革法規，貴集團須按全職中國僱員特定薪金金額對國家資助的住房公積金作出供款。同時，僱員須以其薪金作出相當於貴集團供款的供款。僱員有權於若干特定提取情況下提取全部住房公積金。

## 2.19 撥備及或然負債

### 2.19.1 撥備

就環境恢復、重組成本及法律索償的撥備於下列情況下予以確認：貴集團就過往事件承擔現有的法定或推定責任，而履行該責任很有可能導致資源外流，且金額能可靠估計。重組撥備包括終止租約罰款及終止僱員合約所支付的款項。未來經營虧損毋須作出撥備確認。

若有多項類似責任時，清償該等責任導致資源流出的可能性按責任的類別作整體考慮。即使在同一類別責任內任何一個項目導致資源流出的可能性很低，亦須就此確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期須清償責任的支出現值計量，該利率反映現時市場對貨幣時間價值及有關責任特定風險的評估。隨着時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

### 2.19.2 或然負債

或然負債指因過往事件而可能引起的責任，此等責任將就一宗或多宗不確定未來事件會否發生才能確認，而貴集團並不能完全控制該等事件。或然負債亦可能指因過往事件引致的現有責任，但由於經濟資源可能不會流出，或責任金額未能可靠計量而未能確認。

或然負債不會被確認，但會在貴集團的合併財務報表披露。若資源流出的可能性有變，導致可能有資源流出，此等負債將確認為撥備。

## 2.20 收益確認

收益按已收或應收對價的公允價值計量，指就所供應貨品的應收款項，扣除折扣、退貨及增值稅後列賬。當收益金額能可靠計量、未來經濟利益可能流入有關實體、以及符合下文所述貴集團的各業務的特定條件時，貴集團將確認收益。貴集團以其過往業績作為回報估計的依據，並會考慮客戶類別、交易類別及各項安排的具體情況。

### (a) 銷售貨品 – 分銷

貴集團於分銷市場銷售一系列藥物及其他醫藥產品。貨品銷售於貴集團實體已交付產品予分銷商、分銷商已接納產品及貨品所有權的重大風險及回報已轉讓予分銷商時予以確認。

### (b) 銷售貨品 – 零售

貴集團經營連鎖零售藥店，銷售藥物及其他醫藥產品。貨品銷售於集團實體交付產品予客戶（客戶已接納產品）及相關應收款項的可收回性予以合理確保時予以確認。零售銷售通常以現金或信用卡進行。

## 2.21 利息收入

利息收入以實際利率法確認。當一項貸款及應收款項減值時，貴集團將賬面值減至其可收回金額（即按工具原來的實際利率折現的估計未來現金流量），並繼續將折現金額攤作利息收入。已減值貸款及應收款項的利息收入使用原實際利率確認。

## 2.22 經營租賃

所有權的大部分風險及回報由出租人保留的租賃分類為經營租賃。根據經營租賃作出的付款（在扣除自出租人收取的任何優惠後）於租賃期內以直線法在合併綜合收益表扣除。

## 2.23 股息分派

向貴公司股東作出的股息分派於該等股息獲貴公司董事批准（如適用）期間在財務資料確認為負債。

## 3. 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

貴集團的活動承受着多種財務風險：外匯風險、信用風險、流動性風險及利率風險。貴集團的整體風險管理計劃著眼於財務市場不可預測的情況，致力將可能對貴集團財務表現造成的不利影響減至最低。貴集團定期監察其風險，現時認為無需就任何此等財務風險進行對沖。

### (a) 外匯風險

貴集團主要於中國經營業務，其交易以人民幣計值及結算。外匯風險來自以並非為實體功能貨幣的貨幣計值的未來商業交易或已確認資產及負債。此等主要包括以港元（「港元」）及美元（「美元」）計值的銀行存款（附註16）、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產（附註14）及股東貸款（附註19(c)）。貴集團現時並不對沖其外匯風險。

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年6月30日，若人民幣兌美元／港元升值／貶值5%，而所有其他變量維持不變，則截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度以及截至2013年6月30日止六個月的除所得稅前利潤將分別減少／增加人民幣4,216元、增加／減少人民幣3,487,000元、增加／減少人民幣2,413,000元及增加／減少人民幣1,555,161元，主要是由於換算以美元及港元計值的現金及銀行存款、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及股東貸款的外幣匯兌虧損／收益所致。

貴集團將持續檢討經濟情況及其外匯風險狀況，未來如有需要會考慮採取適當的對沖措施。

**(b) 信用風險**

現金、受限制現金以及貿易及其他應收款項的賬面值代表貴集團就金融資產所承受的最大信用風險。

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年6月30日，貴集團88.4%、96.1%、71.4%及61.5%的受限制現金及現金在國有金融機構或股份制商業銀行持有，管理層認為該等機構或銀行具有較高的信用質素。其餘存置於具有良好聲譽的地方銀行。管理層預期不會就此等對手方不履行責任而錄得任何虧損。

貴集團並無重大集中信用風險。計入合併資產負債表內的應收款項的賬面值由分銷產生，代表貴集團就此等金融資產所承受的最大信用風險。貴集團應收賬款的賬齡分析於附註12披露。貴集團訂有政策確保除銷僅對具有良好信用記錄的客戶作出，而貴集團會定期評估其客戶的信用狀況。貴集團評估客戶信用質素時考慮多項因素，包括他們的財務狀況、過往記錄及其他因素。貴集團亦定期監察信用期的使用情況，管理層預期不會就此等對手方不履行責任而錄得任何虧損。

由於貴集團客戶組合內客戶眾多且他們分佈於不同業務行業及地區，故有關貿易應收款項的對手方風險有限。於2013年6月30日，15大客戶的貿易應收款項不超過貿易及其他應收款項總額的21%，其中最大客戶的貿易應收款項不足7%。

**(c) 流動性風險**

為管理流動性風險，貴集團監察並維持管理層認為足夠的現金及現金等價物，以向貴集團的經營提供資金並減少現金流量波動的影響。貴集團預期通過營運產生的內部現金流量以及通過股東或首次公開發售進行股本融資為其未來現金流量需求提供資金。

一般而言，供應商並無授出特定信用期，但相關貿易應付款項一般預期於收到貨品或服務後三個月內結算。

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年6月30日，貴集團持有預期可隨時產生現金流入以管理流動性風險的現金人民幣107,025,000元、人民幣713,257,000元、人民幣455,916,000元及人民幣592,868,000元（附註16）、貿易應收款項人民幣66,426,000元、人民幣141,445,000元、人民幣179,442,000元及人民幣167,120,000元（附註12）以及受限制現金零、零、人民幣22,474,000元及人民幣8,267,000元（附註15）。此外，於2012年12月31日，貴集團持作買賣的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產為人民幣96,958,000元（附註14），可隨時變現以在有需要時進一步提供現金來源。

下表分析貴集團的金融負債，按資產負債表日至合約到期日的剩餘期間劃分為有關到期組別。表格所披露的金額乃合約未折現現金流量。

	1年內 人民幣千元
<b>於2010年12月31日</b>	
貿易及其他應付款項.....	70,023
<b>於2011年12月31日</b>	
貿易及其他應付款項.....	801,352
<b>於2012年12月31日</b>	
貿易及其他應付款項.....	831,997
<b>於2013年6月30日</b>	
貿易及其他應付款項.....	832,946

**(d) 利率風險**

貴集團的利率變動風險主要源自其受限制現金及銀行存款。

貴集團受限制現金及銀行結餘的利率及到期日分別於附註15及16披露。

由於貴集團並無重大計息資產，故貴集團的收入及經營現金流量基本上不受市場利率變動的影響。

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年6月30日，若銀行存款及銀行結餘的利率較中國人民銀行公佈的當前利率高／低50個基點，而其他所有變量保持不變，年內利潤將分別增加／減少人民幣530,000元、人民幣3,563,000元、人民幣2,385,000元及人民幣1,477,000元。

### 3.2 資本風險管理

貴集團管理資本的目的為保障貴集團的持續經營能力，從而為股東提供回報及為其他權益持有人提供利益，並維持最佳資本結構，降低資本成本。貴集團於整個有關期間的策略保持不變。

為維持或調整資本結構，貴集團可能調整派付予股東的股息、向股東退還資本、發行新股份或出售資產以減少債務。

貴集團按照業內慣例基於股本負債比率監察資本。該比率以債務淨額除以資本總額計算。債務淨額以合併資產負債表列示的股東貸款減現金及現金等價物計算。資本總額以合併資產負債表列示的權益總額加債務淨額計算。貴集團旨在將股本負債比率維持在不超過50%的水平。

2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年6月30日的股本負債比率如下：

	於12月31日			於6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股東貸款 (附註19(c))	–	667,913	626,429	645,470
減：現金及現金等價物 (附註16)	107,025	713,257	455,916	592,868
(現金)／債務淨額	(107,025)	(45,344)	170,513	52,602
權益總額	187,112	401,244	628,158	772,506
資本總額	80,087	355,900	798,671	825,108
股本負債比率	不適用	不適用	21%	6%

### 3.3 公允價值估計

下表按估值法分析以公允價值列賬的金融工具。不同級別的定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價 (未經調整) (第1級)。
- 除第1級所包括的報價外，該資產或負債的可觀察輸入數據，可為直接 (即如價格) 或間接 (即源自價格) 的數據 (第2級)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入 (即非可觀察輸入) (第3級)。



下表呈列貴集團於資產負債表日按公允價值計量的資產及負債。

	第1級	第2級	第3級	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2010年及2011年12月31日</b>				
<b>資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產.....	-	-	-	-
<b>負債</b> .....	-	-	-	-
<b>於2012年12月31日</b>				
<b>資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產.....	96,958	-	-	96,958
<b>負債</b> .....	-	-	-	-
<b>於2013年6月30日</b>				
<b>資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產.....	-	-	-	-
<b>負債</b> .....	-	-	-	-

於交投活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據資產負債表日的市場報價計算。若市場的報價可輕易地及定期從交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管機構獲得，而該等報價代表按公平基準進行的實際及常規市場交易時，該市場被視為交投活躍市場。貴集團所持金融資產所用的市場報價為當時買盤價。此等工具被列入第1級。第1級所列投資是分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的持作買賣紙黃金。

並非於交投活躍市場買賣金融工具（如場外衍生工具）的公允價值使用估值技巧釐定。此等估值技巧最大限度地使用可獲得的可觀察市場數據，從而最大限度地減少對實體特定估計的依賴程度。若按公允價值計量一項工具的所有重大輸入數據均可觀察獲得，則該項工具會被列入第2級。

倘一個或多個重大輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定，則該項工具會被列入第3級。

並無金融資產在公允價值等級分類第1級與第2級之間轉撥。

#### 4. 重大會計估計及假設

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素作出持續評估，包括在有關情況下對未來事件的合理預期。

貴集團對未來作出估計及假設。按定義，就此產生的會計估計甚少等於相關實際結果。有很大可能導致下一財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計及假設討論如下。

##### (a) 所得稅

貴集團須於多個司法權區繳納所得稅。在釐定所得稅撥備時，須作出重大判斷。在一般業務過程中，多項交易及計算無法確定最終稅項。貴集團基於其估計額外稅項會否到期而確認預期稅務審計事宜的負債。倘該等事宜的最終稅務結果有別於初始記錄金額，該等差額將影響釐定稅項期間的所得稅及遞延稅項撥備。

##### (b) 商譽的估計減值

貴集團每年根據附註2.7的會計政策對商譽進行減值評估，各現金產生單位的可收回金額根據其使用價值計算釐定，該等計算均需作出估計（附註7）。倘預期有別於原始估計，該等差額將對估計變動期間商譽的賬面值和減值虧損產生影響。

(c) 商標及品牌忠誠度的估計可使用年期

貴集團管理層將商標及品牌忠誠度的可使用年期釐定為8至20年（附註2.7）。此項估計乃由管理層根據其行業經驗而作出。倘可使用年期較先前估計為短或長，則貴集團將增加或減少攤銷費用。商標及品牌忠誠度的估計可使用年期以及攤銷費用或會因醫藥市場、市場趨勢及競爭態勢的變化而發生重大變動。倘可使用年期少於原本估計，管理層將增加攤銷費用，或倘有跡象顯示賬面值無法收回，管理層將核銷或核減商標及品牌忠誠度資產至可收回金額。

(d) 企業合併成本分攤

按照企業合併的會計處理要求，貴集團需將收購成本根據所收購特定資產及所承擔負債於收購日期的估計公允價值進行分配。就貴集團的收購而言，管理層實施一項流程以識別所收購的全部資產及負債，包括任何可識別的無形資產（如適用）。在識別所收購的全部資產、確定分配至各類所收購資產及所承擔負債的估計公允價值以及釐定資產可使用年期的過程中作出的判斷可能對貴集團的財務狀況及營運業績造成重大影響。為釐定所收購可識別資產及所承擔負債的公允價值，獨立估值師進行有關評估，所評估的公允價值乃基於管理層認為於近於收購日期合理的預期、假設及其他可靠的資料。

## 5. 收益及分部資料

董事會為貴集團的首席經營決策者。管理層已根據董事會就分配資源及評估業績而審閱的資料釐定經營分部。

貴集團主要在中國北方地區從事藥品及其他醫藥產品的分銷及零售業務。分銷及零售的財務資料已分別呈列予董事會，董事會則負責審閱內部報告以評估有關業績及分配資源。由於分銷、零售及其他業務各自在經濟特徵、客戶群體等方面存在差異，故根據國際財務報告準則第8號「經營分部」，分銷、零售及其他業務被視作三種可報告分部。「其他業務」主要包括投資公司。

貴集團的主要市場為中國北方地區。貴集團擁有大量客戶，廣泛分佈於中國北方地區，於有關期間，概無任何一名客戶的收益佔貴集團收益總額10%以上。因此，並無呈列任何地區分部。

分部間銷售乃按公平原則進行。來自外部客戶的收益及成本、資產總值及負債總額乃按與財務資料一致的方式計量。

董事會根據息稅折舊及攤銷前利潤的計量評估經營分部的業績。

截至2010年12月31日止年度及於2010年12月31日的可報告分部提供予董事會的分部資料如下：

	分銷	零售	其他業務	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益.....	473,868	386,420	-	860,288
分部間收益.....	(1,675)	-	-	(1,675)
來自外部客戶的收益.....	<u>472,193</u>	<u>386,420</u>	<u>-</u>	<u>858,613</u>
息稅折舊及攤銷前利潤.....	61,832	101,025	(244)	162,613
折舊及攤銷.....	867	830	-	1,697
財務收入.....	1,237	1,486	-	2,723
財務成本.....	(18)	(16)	-	(34)
所得稅開支.....	<u>15,671</u>	<u>25,424</u>	<u>-</u>	<u>41,095</u>
抵消前資產總值.....	154,087	116,695	23,059	293,841
分部間資產.....	<u>(2,611)</u>	<u>-</u>	<u>(22,400)</u>	<u>(25,011)</u>
資產總值.....	<u>151,476</u>	<u>116,695</u>	<u>659</u>	<u>268,830</u>
非流動資產的增加.....	410	620	-	1,030
抵消前負債總額.....	52,450	31,756	123	84,329
分部間負債.....	<u>-</u>	<u>(2,611)</u>	<u>-</u>	<u>(2,611)</u>
負債總額.....	<u>52,450</u>	<u>29,145</u>	<u>123</u>	<u>81,718</u>

截至2011年12月31日止年度及於2011年12月31日的可報告分部提供予董事會的分部資料如下：

	分銷	零售	其他業務	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益.....	947,827	526,075	-	1,473,902
分部間收益.....	-	-	-	-
來自外部客戶的收益.....	<u>947,827</u>	<u>526,075</u>	<u>-</u>	<u>1,473,902</u>
息稅折舊及攤銷前利潤.....	130,804	127,596	(9,212)	249,188
折舊及攤銷.....	2,171	2,169	-	4,340
財務收入.....	2,623	359	2,840	5,822
財務成本.....	(45)	(30)	(4)	(79)
所得稅開支.....	<u>32,606</u>	<u>29,771</u>	<u>-</u>	<u>62,377</u>
抵消前資產總值.....	486,593	304,331	702,279	1,493,203
分部間資產.....	<u>(57,707)</u>	<u>(2,750)</u>	<u>(199,977)</u>	<u>(260,434)</u>
資產總值.....	<u>428,886</u>	<u>301,581</u>	<u>502,302</u>	<u>1,232,769</u>
非流動資產的增加.....	49,520	79,159	-	128,679
抵消前負債總額.....	189,290	109,272	684,100	982,662
分部間負債.....	<u>(91,364)</u>	<u>(52,316)</u>	<u>(7,457)</u>	<u>(151,137)</u>
負債總額.....	<u>97,926</u>	<u>56,956</u>	<u>676,643</u>	<u>831,525</u>

截至2012年12月31日止年度及於2012年12月31日的可報告分部提供予董事會的分部資料如下：

	分銷	零售	其他業務	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益.....	1,452,524	912,203	–	2,364,727
分部間收益.....	(38,435)	–	–	(38,435)
來自外部客戶的收益.....	<u>1,414,089</u>	<u>912,203</u>	<u>–</u>	<u>2,326,292</u>
息稅折舊及攤銷前利潤.....	150,099	183,702	(18,185)	315,616
折舊及攤銷.....	4,137	9,724	–	13,861
財務收入.....	2,990	586	(400)	3,176
財務成本.....	(129)	(48)	(11)	(188)
所得稅開支.....	<u>37,635</u>	<u>40,635</u>	<u>247</u>	<u>78,517</u>
抵消前資產總值.....	849,891	761,957	646,008	2,257,856
分部間資產.....	<u>(199,753)</u>	<u>(10,953)</u>	<u>(532,004)</u>	<u>(742,710)</u>
資產總值.....	<u>650,138</u>	<u>751,004</u>	<u>114,004</u>	<u>1,515,146</u>
非流動資產的增加.....	<u>4,165</u>	<u>303,101</u>	<u>1,460</u>	<u>308,726</u>
抵消前負債總額.....	384,350	243,518	646,759	1,274,627
分部間負債.....	<u>(300,364)</u>	<u>(77,668)</u>	<u>(9,607)</u>	<u>(387,639)</u>
負債總額.....	<u>83,986</u>	<u>165,850</u>	<u>637,152</u>	<u>886,988</u>

截至2012年6月30日止六個月的可報告分部提供予董事會的分部資料如下：

(未經審計)

	分銷	零售	其他業務	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益.....	606,223	368,519	–	974,742
分部間收益.....	<u>(209)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(209)</u>
來自外部客戶的收益.....	<u>606,014</u>	<u>368,519</u>	<u>–</u>	<u>974,533</u>
息稅折舊及攤銷前利潤.....	65,963	74,452	(29,021)	111,394
折舊及攤銷.....	2,136	3,515	–	5,651
財務收入.....	780	225	1,808	2,813
財務成本.....	(33)	(21)	(6)	(60)
所得稅開支.....	<u>17,974</u>	<u>15,817</u>	<u>–</u>	<u>33,791</u>

截至2013年6月30日止六個月及於2013年6月30日的可報告分部提供予董事會的分部資料如下：

	分銷	零售	其他業務	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益 .....	802,191	700,795	–	1,502,986
分部間收益 .....	(45,996)	–	–	(45,996)
來自外部客戶的收益 .....	<u>756,195</u>	<u>700,795</u>	<u>–</u>	<u>1,456,990</u>
息稅折舊及攤銷前利潤 .....	71,606	156,860	(2,452)	226,014
折舊及攤銷 .....	1,997	9,520	–	11,517
財務收入 .....	363	481	1,581	2,425
財務成本 .....	(46)	(106)	(5)	(157)
所得稅開支 .....	<u>18,036</u>	<u>35,738</u>	<u>(247)</u>	<u>53,527</u>
抵消前資產總值 .....	999,778	885,524	632,983	2,518,285
分部間資產 .....	<u>(247,603)</u>	<u>(1,786)</u>	<u>(611,475)</u>	<u>(860,864)</u>
資產總值 .....	<u>752,175</u>	<u>883,738</u>	<u>21,508</u>	<u>1,657,421</u>
非流動資產的增加 .....	297	141,967	–	142,264
抵消前負債總額 .....	132,440	252,317	657,320	1,042,077
分部間負債 .....	<u>(40,222)</u>	<u>(113,912)</u>	<u>(3,028)</u>	<u>(157,162)</u>
負債總額 .....	<u>92,218</u>	<u>138,405</u>	<u>654,292</u>	<u>884,915</u>

向董事會提供有關資產總值的金額，乃按與財務報表內一致的方式計量。該等資產根據分部的營運和資產的實際位置分配。

## 6. 物業、廠房及設備

	樓宇	機器設備	車輛	家具及 辦公設備	租賃裝修	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
<b>於2010年1月1日</b>						
成本 .....	–	6,300	1,236	8,485	219	16,240
累計折舊 .....	–	(2,992)	(547)	(6,474)	(218)	(10,231)
賬面淨值 .....	<u>–</u>	<u>3,308</u>	<u>689</u>	<u>2,011</u>	<u>1</u>	<u>6,009</u>
<b>截至2010年12月31日止年度</b>						
期初賬面淨值 .....	–	3,308	689	2,011	1	6,009
增加 .....	–	–	708	279	43	1,030
處置 .....	–	(2,759)	(195)	(39)	–	(2,993)
折舊 (附註21) .....	–	(549)	(211)	(921)	(16)	(1,697)
期末賬面淨值 .....	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>991</u>	<u>1,330</u>	<u>28</u>	<u>2,349</u>
<b>於2010年12月31日</b>						
成本 .....	–	–	1,532	8,367	262	10,161
累計折舊 .....	–	–	(541)	(7,037)	(234)	(7,812)
賬面淨值 .....	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>991</u>	<u>1,330</u>	<u>28</u>	<u>2,349</u>

	樓宇	機器設備	車輛	家具及 辦公設備	租賃裝修	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
<b>截至2011年12月31日止年度</b>						
期初賬面淨值	-	-	991	1,330	28	2,349
收購附屬公司及業務 (附註29)	-	-	1,336	5,967	233	7,536
增加	-	-	4,118	2,919	4,705	11,742
處置	-	-	(41)	(6)	-	(47)
折舊 (附註21)	-	-	(801)	(977)	(997)	(2,775)
期末賬面淨值	-	-	5,603	9,233	3,969	18,805
<b>於2011年12月31日</b>						
成本	-	-	7,306	19,283	5,001	31,590
累計折舊	-	-	(1,703)	(10,050)	(1,032)	(12,785)
賬面淨值	-	-	5,603	9,233	3,969	18,805
<b>截至2012年12月31日止年度</b>						
期初賬面淨值	-	-	5,603	9,233	3,969	18,805
收購附屬公司及業務 (附註29)	2,997	-	98	7,367	12,061	22,523
增加	-	-	1,996	6,059	6,482	14,537
處置	-	-	(43)	(134)	-	(177)
折舊 (附註21)	(101)	-	(1,573)	(4,171)	(2,942)	(8,787)
期末賬面淨值	2,896	-	6,081	18,354	19,570	46,901
<b>於2012年12月31日</b>						
成本	3,200	-	9,381	38,775	27,591	78,947
累計折舊	(304)	-	(3,300)	(20,421)	(8,021)	(32,046)
賬面淨值	2,896	-	6,081	18,354	19,570	46,901
<b>截至2013年6月30日止六個月</b>						
期初賬面淨值	2,896	-	6,081	18,354	19,570	46,901
收購附屬公司及業務 (附註29)	-	-	271	3,510	2,536	6,317
增加	-	-	444	702	36,877	38,023
處置	-	-	(256)	-	-	(256)
折舊 (附註21)	(76)	-	(858)	(2,780)	(3,800)	(7,514)
期末賬面淨值	2,820	-	5,682	19,786	55,183	83,471
<b>於2013年6月30日</b>						
成本	3,200	-	9,853	43,322	67,005	123,380
累計折舊	(380)	-	(4,171)	(23,536)	(11,822)	(39,909)
賬面淨值	2,820	-	5,682	19,786	55,183	83,471

(a) 已計入合併綜合收益表的折舊費用如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
行政開支 .....	782	679	1,863	993	1,685
銷售及營銷開支 .....	915	2,096	6,924	2,897	5,829
	<u>1,697</u>	<u>2,775</u>	<u>8,787</u>	<u>3,890</u>	<u>7,514</u>

(b) 截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度以及截至2012年及2013年6月30日止六個月，有關租賃物業的租賃租金人民幣10,875,000元、人民幣16,266,000元及人民幣38,516,000元以及人民幣14,145,000元及人民幣32,655,000元已計入合併綜合收益表。

## 7. 無形資產

	商譽	商標及 品牌忠誠度	合約 供應商關係	電腦軟件	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
<b>截至2010年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值 .....	-	-	-	-	-
攤銷費用 (附註21) .....	-	-	-	-	-
期末賬面淨值 .....	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>於2010年12月31日</b>					
成本 .....	-	-	-	-	-
累計攤銷 .....	-	-	-	-	-
賬面淨值 .....	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>截至2011年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值 .....	-	-	-	-	-
收購附屬公司及業務 (附註29) .....	71,516	11,528	9,775	-	92,819
攤銷費用 (附註21) .....	-	(352)	(1,213)	-	(1,565)
期末賬面淨值 .....	<u>71,516</u>	<u>11,176</u>	<u>8,562</u>	<u>-</u>	<u>91,254</u>
<b>於2011年12月31日</b>					
成本 .....	71,516	11,528	9,775	-	92,819
累計攤銷 .....	-	(352)	(1,213)	-	(1,565)
賬面淨值 .....	<u>71,516</u>	<u>11,176</u>	<u>8,562</u>	<u>-</u>	<u>91,254</u>
<b>截至2012年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值 .....	71,516	11,176	8,562	-	91,254
收購附屬公司及業務 (附註29) .....	178,805	87,488	-	45	266,338
增加 .....	-	-	-	2,088	2,088
攤銷費用 (附註21) .....	-	(3,060)	(1,955)	(59)	(5,074)
期末賬面淨值 .....	<u>250,321</u>	<u>95,604</u>	<u>6,607</u>	<u>2,074</u>	<u>354,606</u>

	商譽 人民幣千元	商標及 品牌忠誠度 人民幣千元	合約 供應商關係 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於2012年12月31日</b>					
成本 .....	250,321	99,016	9,775	2,133	361,245
累計攤銷 .....	—	(3,412)	(3,168)	(59)	(6,639)
賬面淨值 .....	<u>250,321</u>	<u>95,604</u>	<u>6,607</u>	<u>2,074</u>	<u>354,606</u>
<b>截至2013年6月30日止六個月</b>					
期初賬面淨值 .....	250,321	95,604	6,607	2,074	354,606
收購附屬公司及業務 (附註29) ..	97,115	—	—	—	97,115
攤銷費用 (附註21) .....	—	(2,952)	(978)	(73)	(4,003)
期末賬面淨值 .....	<u>347,436</u>	<u>92,652</u>	<u>5,629</u>	<u>2,001</u>	<u>447,718</u>
<b>於2013年6月30日</b>					
成本 .....	347,436	99,016	9,775	2,133	458,360
累計攤銷 .....	—	(6,364)	(4,146)	(132)	(10,642)
賬面淨值 .....	<u>347,436</u>	<u>92,652</u>	<u>5,629</u>	<u>2,001</u>	<u>447,718</u>

(a) 貴集團於截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年以及截至2012年及2013年6月30日止六個月的無形資產攤銷零元、人民幣1,565,000元、人民幣5,074,000元、人民幣1,761,000元及人民幣4,003,000元已作為行政開支計入合併綜合收益表。

(b) 商譽減值測試

商譽按以下業務分配至貴集團經營分部的現金產生單位：

	截至12月31日止年度			於6月30日
	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
分銷 .....	—	17,440	17,440	17,440
零售 .....	—	54,076	232,881	329,996
	<u>—</u>	<u>71,516</u>	<u>250,321</u>	<u>347,436</u>

截至2011年及2012年12月31日止年度以及截至2013年6月30日止六個月，貴集團收購若干附屬公司及業務，該等附屬公司及業務全部均於中國北方地區從事醫藥產品的分銷及零售業務（附註29）。貴集團在分銷及零售基準上整合該等附屬公司及業務、統一供應商及集中控制銷售，據此管理投入、產出及資源分配。因收購產生的商譽分配至預期從業務合併協同效應中獲益的現金產生單位，因此受現金產生單位監管。所有現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算。計算時使用管理層批准的五年期財務預算中的稅前現金流量預測。超過五年期的現金流量則按下文所述估計增長率推算。增長率不超過現金產生單位經營業務的長期平均增長率。

計算截至2011年12月31日止年度使用價值所用的主要假設如下：

	分銷	零售
毛利率 .....	17.2%-26.4%	23.0%-36.6%
增長率 .....	3.0%	3.0%
折現率 .....	18.0%	16.7%



計算截至2012年12月31日止年度使用價值所用的主要假設如下：

	分銷	零售
毛利率 .....	18.5%	28.7%-37.0%
增長率 .....	3.0%	3.0%
折現率 .....	18.0%	16.7%

計算截至2013年6月30日止六個月使用價值所用的主要假設如下：

	分銷	零售
毛利率 .....	23.1%	37.5%-40.0%
增長率 .....	3.0%	3.0%
折現率 .....	18.0%	16.7%

管理層根據過往業績及對市場發展的預期來預測毛利率。所採用的加權平均增長率與管理層所預測者一致。所採用的折現率為稅前比率，並反映相關業務的特定風險。

董事認為於2011年及2012年12月31日以及2013年6月30日並無任何商譽出現減值。

截至2013年6月30日，於分銷及零售方面，商譽的可收回金額乃按使用價值大幅超過賬面值作出計算。賬面值將僅受此時可能未予以合理考慮的主要假設的重大變動影響。於分銷方面，毛利率減少1%、增長率降低1%或折現率增加1%將導致可收回金額分別約減少人民幣283,717,000元至人民幣1,384,612,000元、約減少人民幣105,312,000元至人民幣1,563,016,000元及約減少人民幣104,103,000元至人民幣1,564,226,000元。於零售方面，毛利率減少1%、增長率降低1%或折現率增加1%將導致可收回金額分別約減少人民幣457,269,000元至人民幣2,580,279,000元、約減少人民幣208,975,000元至人民幣2,828,573,000元及約減少人民幣204,931,000元至人民幣2,832,617,000元。兩者的可收回金額仍遠高於賬面值。

## 8. 附屬公司投資

### 貴集團

於2013年6月30日，貴集團的附屬公司載於附註1(b)。所有附屬公司已併入計算。

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年6月30日，非控股權益總額分別為零元、人民幣38,787,000元、人民幣79,377,000元及人民幣84,193,000元，其中零元、零元、人民幣58,135,000元及人民幣68,046,000元乃歸屬於維康（貴集團於2012年8月31日收購）。有關其他的非控股權益並不重大。

下文載列對貴集團屬重大的非控股權益維康的財務資料摘要。

### 資產負債表摘要

	於12月31日 2012年 人民幣千元	於6月30日 2013年 人民幣千元
<b>流動</b>		
資產 .....	150,022	121,776
負債 .....	(64,434)	(36,089)
流動資產淨值總額 .....	85,588	85,687
<b>非流動</b>		
資產 .....	225,936	252,853
負債 .....	(19,913)	(19,406)
非流動資產淨值總額 .....	206,023	233,447
資產淨值 .....	291,611	319,134

## 收入報表摘要

	由收購 日期至2012年 12月31日止期間 人民幣千元	截至2013年 6月30日 止六個月 人民幣千元
收益	109,198	191,273
除所得稅前利潤	17,679	36,749
所得稅開支	(4,452)	(9,226)
利潤及綜合收益總額	13,227	27,523
非控股權益應佔利潤及綜合收益總額	4,762	9,908

## 現金流量摘要

	由收購 日期至2012年 12月31日止期間 人民幣千元	截至2013年 6月30日 止六個月 人民幣千元
<b>經營活動產生的現金流量</b>		
經營活動產生的現金流量	(68,189)	34,739
已付銀行費用	(3)	(14)
已付所得稅	(4,796)	(10,909)
經營活動(使用)/產生的現金淨額	(72,988)	23,816
投資活動使用的現金淨額	(24,201)	(12,921)
現金淨額(減少)/增加	(97,189)	10,895
期初現金	129,989	32,800
期末現金	32,800	43,695

上述資料為公司間抵消前的金額。

## 貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
根據重組投資香港健康世紀(附註1(b))	—	—	3,533	3,533

## 9. 合營公司投資

	截至12月31日止年度			於6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年/期初	—	—	2,582	3,719
收購合營公司	—	1,950	—	—
分佔利潤	—	632	1,137	808
於年/期末	—	2,582	3,719	4,527

貴集團分佔合營公司的資產（包括商譽）及負債以及業績金額如下：

	於12月31日			於6月30日	
	2010年	2011年	2012年	2013年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
<b>資產</b>					
非流動資產 .....	–	414	383	389	
流動資產 .....	–	2,501	3,967	4,312	
	–	2,915	4,350	4,701	
<b>負債</b>					
流動負債 .....	–	(333)	(631)	(174)	
資產淨值 .....	–	2,582	3,719	4,527	
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	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
	(未經審計)				
收益 .....	–	2,136	4,408	2,180	2,453
開支 .....	–	(1,605)	(3,271)	(1,623)	(1,645)
除所得稅後利潤 .....	–	531	1,137	557	808
分佔可識別資產及負債公允價值淨值 超過投資成本的部分 .....	–	101	–	–	–
	–	632	1,137	557	808

概無有關貴集團於合營公司權益的或然負債，亦無合營公司本身存在或然負債。有關合營公司的詳情載於附註1。

## 10. 遞延所得稅

對遞延稅項資產及遞延稅項負債的分析列示如下：

	於12月31日			於6月30日	
	2010年	2011年	2012年	2013年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
<b>遞延稅項資產：</b>					
– 在12個月內收回的遞延稅項資產 .....	3,582	5,363	9,297	10,477	
<b>遞延稅項負債：</b>					
– 超過12個月後收回的遞延稅項負債 .....	–	(3,461)	(23,011)	(22,082)	
– 在12個月內收回的遞延稅項負債 .....	–	(1,104)	(1,858)	(1,858)	
	–	(4,565)	(24,869)	(23,940)	

年內遞延所得稅資產及負債的變動如下（未計及抵消同一稅務司法權區的結餘）：

遞延稅項資產	應計僱員薪金	應計銷售 佣金開支	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2010年1月1日	1,208	2,175	3,383
計入合併綜合收益表	113	86	199
於2010年12月31日	1,321	2,261	3,582
計入合併綜合收益表	1,526	255	1,781
於2011年12月31日	2,847	2,516	5,363
計入合併綜合收益表	2,756	1,178	3,934
於2012年12月31日	5,603	3,694	9,297
計入合併綜合收益表	2,477	(1,297)	1,180
於2013年6月30日	8,080	2,397	10,477
<b>遞延稅項負債</b>			<b>業務合併產生的 遞延稅項負債</b>
			人民幣千元
於2010年1月1日及2010年12月31日			—
收購附屬公司及業務（附註29）			(5,585)
計入合併綜合收益表			1,020
於2011年12月31日			(4,565)
收購附屬公司及業務（附註29）			(23,745)
計入合併綜合收益表			3,441
於2012年12月31日			(24,869)
計入合併綜合收益表			929
於2013年6月30日			(23,940)

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年6月30日，未確認的遞延所得稅資產為人民幣16,000元、人民幣1,104,000元、人民幣4,031,000元及人民幣4,403,000元，而可結轉以抵消未來應課稅收入的稅項虧損為人民幣65,000元、人民幣6,638,000元、人民幣23,152,000元及人民幣25,397,000元。

貴公司中國大陸附屬公司於2008年1月1日之後的股息須繳付5%的預扣稅。於有關期間，貴集團重估其需求，以於中國大陸附屬公司以外作出分銷。

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年6月30日，由於預期於可預見將來不會分銷該等中國大陸附屬公司的未匯出盈利，故並無就預扣稅作出任何撥備。於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年6月30日，未匯出盈利分別為人民幣146,814,000元、人民幣329,262,000元、人民幣557,181,000元及人民幣710,244,000元。

## 11. 金融工具分類

	貸款及 應收款項		
	人民幣千元		
<b>於2010年12月31日</b>			
<b>合併資產負債表所示資產</b>			
貿易及其他應收款項(不包括預付款項).....		69,926	
現金.....		107,025	
合計.....		<u>176,951</u>	
		<b>以攤銷成本 計量的金融負債</b>	
		人民幣千元	
<b>合併資產負債表所示負債</b>			
貿易及其他應付款項.....		70,023	
		<b>貸款及 應收款項</b>	
		人民幣千元	
<b>於2011年12月31日</b>			
<b>合併資產負債表所示資產</b>			
貿易及其他應收款項(不包括預付款項).....		146,950	
現金.....		713,257	
合計.....		<u>860,207</u>	
		<b>以攤銷成本 計量的金融負債</b>	
		人民幣千元	
<b>合併資產負債表所示負債</b>			
貿易及其他應付款項.....		801,352	
		<b>貸款及 應收款項</b>	
		人民幣千元	
		<b>以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產</b>	
		人民幣千元	
		<b>合計</b>	
		人民幣千元	
<b>於2012年12月31日</b>			
<b>合併資產負債表所示資產</b>			
貿易及其他應收款項(不包括預付款項).....	190,210	–	190,210
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產.....	–	96,958	96,958
受限制現金.....	22,474	–	22,474
現金.....	455,916	–	455,916
合計.....	<u>668,600</u>	<u>96,958</u>	<u>765,558</u>

	以攤銷成本 計量的金融負債 人民幣千元
<b>合併資產負債表所示負債</b>	
貿易及其他應付款項 .....	831,997
	<u>831,997</u>
	貸款及 應收款項
	人民幣千元
<b>於2013年6月30日</b>	
<b>合併資產負債表所示資產</b>	
貿易及其他應收款項（不包括預付款項） .....	177,336
受限制現金 .....	8,267
現金 .....	592,868
	<u>778,471</u>
	以攤銷成本 計量的金融負債 人民幣千元
<b>合併資產負債表所示負債</b>	
貿易及其他應付款項 .....	832,946
	<u>832,946</u>

## 12. 貿易及其他應收款項

	於12月31日			於6月30日
	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
貿易應收款項(a) .....	66,426	141,445	179,442	167,120
— 應收關聯方款項 (附註30) .....	—	—	1,269	387
— 應收第三方款項 .....	66,426	141,445	178,173	166,733
預付款項 .....	5,355	62,629	83,520	59,775
— 租金開支預付款項 .....	3,719	11,882	41,876	38,924
— 應收關聯方的貨品預付款項 (附註30) .....	—	17,931	17,469	4,083
— 應收第三方的貨品及服務預付款項 .....	—	32,816	20,348	11,193
— 預付稅項 .....	1,636	—	—	—
— 進項增值稅 .....	—	—	3,827	5,575
其他應收款項 .....	3,500	5,505	10,768	10,216
— 應收押金 .....	689	2,931	6,603	6,870
— 向僱員作出的墊款 .....	137	1,773	1,408	522
— 代表一名關聯方支付的開支 (附註30) .....	—	673	423	423
— 應收一名關聯方的設備租金 (附註30) .....	1,746	—	—	—
— 應收一名關聯方的出售設備 所得款項 (附註30) .....	817	—	—	—
— 其他 .....	111	128	2,334	2,401
合計 .....	<u>75,281</u>	<u>209,579</u>	<u>273,730</u>	<u>237,111</u>

應收款項賬面值與其公允價值相若。

- (a) 貴集團的藥店零售通常以現金、債券或信用卡進行結算。就向分銷商作出分銷而言，由於貴集團的銷售多於交付貨品時以現金結算，故貿易應收款項並無集中信用風險。剩餘款項信用期為0至90日。基於貿易應收款項確認日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月以內 .....	63,629	138,377	165,633	162,548
4至6個月 .....	1,610	303	11,780	4,305
7至12個月 .....	1,187	2,765	2,029	267
	<u>66,426</u>	<u>141,445</u>	<u>179,442</u>	<u>167,120</u>

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年6月30日，已逾期但未減值的貿易應收款項分別為人民幣2,797,000元、人民幣3,068,000元、人民幣13,809,000元及人民幣4,572,000元，乃與多數獨立客戶近期並無違約記錄有關。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
逾期3個月以內 .....	1,610	303	11,780	4,305
逾期4至6個月 .....	1,187	2,765	2,029	267
	<u>2,797</u>	<u>3,068</u>	<u>13,809</u>	<u>4,572</u>

貴集團的貿易及其他應收款項賬面值均以人民幣計值。

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度以及2013年6月30日，概無貿易及其他應收款項出現減值並計提撥備。於報告日期，貴集團承受的最大信用風險即為以上各類應收款項的賬面值。貴集團並無持有任何抵押品作抵押。

### 13. 存貨

	於12月31日			於6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貨品 .....	<u>80,593</u>	<u>177,929</u>	<u>249,442</u>	<u>270,879</u>

於截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度以及截至2012年及2013年6月30日止六個月確認為開支並計入銷售成本的存貨成本分別為人民幣613,495,000元、人民幣1,088,818,000元、人民幣1,768,843,000元、人民幣741,628,000元及人民幣1,066,063,000元（附註21）。

### 14. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	於12月31日			於6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
持作買賣紙黃金 .....	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>96,958</u>	<u>-</u>

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動乃計入合併綜合收益表內的「其他虧損淨額」（附註20）。

持作買賣紙黃金以美元計值，其公允價值以其在活躍市場的現行買入價為準。

## 15. 受限制現金

	於12月31日			於6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制現金 .....	—	—	22,474	8,267

於2012年12月31日及2013年6月30日，受限制現金的全部結餘抵押作應付票據的擔保，而貴集團就向供應商發行應付票據動用的貿易融資貸款為人民幣42,088,000元及人民幣8,267,000元（附註19 (b)）。

所有受限制現金均已人民幣計值。

於2012年12月31日及2013年6月30日，一年內到期受限制現金的實際利率為每年3.50%及2.80%。

## 16. 現金

	於12月31日			於6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
庫存現金 .....	1,102	605	1,393	10,360
銀行存款 .....	105,923	712,652	454,523	582,508
	<u>107,025</u>	<u>713,257</u>	<u>455,916</u>	<u>592,868</u>

銀行結餘根據每日銀行存款利率的浮動利率計息。

於2010年、2011年及2012年12月31日以及2013年6月30日，現金及銀行結餘以下列貨幣計值：

	於12月31日			於6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣 .....	106,941	600,092	454,685	463,014
美元 .....	—	113,087	1,004	128,191
港元 .....	84	78	227	1,663
	<u>107,025</u>	<u>713,257</u>	<u>455,916</u>	<u>592,868</u>

## 17. 股本

	普通股數目	普通股面值 美元
法定：		
每股面值0.001美元的普通股		
於2012年3月12日（註冊成立日期）及2013年6月30日 .....	<u>50,000,000</u>	<u>50,000</u>



已發行及繳足：

	普通股數目	普通股面值 美元	普通股等值面值 人民幣
於2012年3月12日（註冊成立日期） 及2013年6月30日 .....	1,000	1	6

## 18. 儲備

### 貴集團

	資本儲備 (附註(a)) 人民幣千元	法定儲備 (附註(b)) 人民幣千元	股份薪酬儲備 (附註(c)) 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2010年1月1日的結餘 .....	22,800	7,440	8,853	39,093
控股股東出資 ((a)(i)、附註1(b)) .....	23,001	-	-	23,001
視作控股股東出資 (附註30(a)(ii)) .....	180	-	-	180
視作向控股股東分派 ((a)(ii)、附註1(b)) .....	(22,400)	-	-	(22,400)
利潤撥至法定儲備 .....	-	669	-	669
於2010年12月31日的結餘 .....	23,581	8,109	8,853	40,543
於2011年1月1日的結餘 .....	23,581	8,109	8,853	40,543
購買非控股權益(a)(iii) .....	(4,417)	-	-	(4,417)
視作控股股東出資 (附註30(a)(ii)) .....	575	-	-	575
視作向控股股東分派 ((a)(ii)、附註1(b)) .....	(930)	-	-	(930)
利潤撥至法定儲備 .....	-	4,099	-	4,099
於2011年12月31日的結餘 .....	18,809	12,208	8,853	39,870
於2012年1月1日的結餘 .....	18,809	12,208	8,853	39,870
購買非控股權益(a)(iv) .....	(23,381)	-	-	(23,381)
視作控股股東出資 (附註30(a)(ii)) .....	945	-	-	945
控股股東出資 ((a)(i)、附註1(b)) .....	1	-	-	1
視作向控股股東分派 ((a)(ii)、附註1(b)) .....	(5,001)	-	-	(5,001)
利潤撥至法定儲備 .....	-	8,202	-	8,202
於2012年12月31日的結餘 .....	(8,627)	20,410	8,853	20,636
於2013年1月1日的結餘 .....	(8,627)	20,410	8,853	20,636
購買非控股權益(a)(v) .....	(11,248)	-	-	(11,248)
於2013年6月30日的結餘 .....	(19,875)	20,410	8,853	9,388

附註：

**(a) 資本儲備**

- (i) 於重組期間，控股股東透過向目前組成貴集團的公司注資，列賬為控股股東出資（附註1(b)）。
- (ii) 於重組期間，貴集團自控股股東收購若干目前組成貴集團的公司的股本權益，列賬為視作向控股股東分派（附註1(b)）。

於有關期間，貴集團就上市業務使用控股股東商標。於2012年4月15日，貴集團支付人民幣5,000,000元以轉讓商標法定所有權，列賬為視作向控股股東分派。

- (iii) 於2011年11月30日，貴公司一家附屬公司向非控股股東收購黑龍江省通勝醫藥有限責任公司（「通勝」）49%的權益，購買對價為人民幣8,260,000元。通勝於收購日期的非控股權益賬面值為人民幣3,843,000元。貴集團確認非控股權益及貴公司擁有人應佔權益分別減少人民幣3,843,000元及人民幣4,417,000元。待與非控股股東的交易完成後，貴集團獲得於通勝的全部股本權益。
- (iv) 於2012年7月31日，貴公司一家附屬公司向非控股股東收購燕霄49%的權益，購買對價為人民幣49,767,000元。燕霄於收購日期的非控股權益賬面值為人民幣26,386,000元。貴集團確認非控股權益及貴公司擁有人應佔權益分別減少人民幣26,386,000元及人民幣23,381,000元。待與非控股股東的交易完成後，貴集團獲得於燕霄的全部股本權益。
- (v) 於2013年4月3日，貴公司一家附屬公司向非控股股東收購好藥師49%的權益，購買對價為人民幣19,698,000元。好藥師於收購日期的非控股權益賬面值為人民幣8,450,000元。貴集團確認非控股權益及貴公司擁有人應佔權益分別減少人民幣8,450,000元及人民幣11,248,000元。待與非控股股東的交易完成後，貴集團獲得於好藥師的全部股本權益。

**(b) 法定儲備**

根據有關中國法律法規，中國公司須將各自淨利潤的10%撥至法定儲備，直至有關儲備達到公司註冊資本的50%。經有關機構批准，法定儲備可用於抵消公司的累計虧損或增加其註冊資本，惟有關儲備須最少維持在公司註冊資本的25%。

於2007年12月31日，「黑龍江省金天集團哈爾濱慈濟醫藥有限公司」的法定儲備已達至註冊資本的50%。「黑龍江省金天集團金天慈濟醫藥連鎖有限公司」及「黑龍江省金天集團老百姓大藥房醫藥連鎖有限公司」則於2008年12月31日達至註冊資本的50%。根據有關中國法律法規，並無有關上述三家公司須再分撥法定儲備的法定規定。

## (c) 股份薪酬儲備

於2009年9月10日，貴集團向其總經理初川富先生授出1%的股份。有關股份公允價值列賬為股份薪酬儲備。

## 貴公司

	資本儲備 人民幣千元
於2012年1月1日 .....	—
發行股份所得款項 .....	3,533
視作控股股東出資 .....	945
	<hr/>
於2012年12月31日及2013年6月30日 .....	4,478
	<hr/> <hr/>

## 19. 貿易及其他應付款項

## 貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項(a) .....	52,236	86,591	99,204	82,067
— 應付關聯方款項 (附註30) .....	1,981	1,408	17,962	1,874
— 應付第三方款項 .....	50,255	85,183	81,242	80,193
應付票據(b) .....	—	—	42,088	8,267
— 應付第三方票據 .....	—	—	42,088	8,267
其他應付款項(c) .....	17,787	714,761	690,705	742,612
— 應付關聯方款項 (附註30) .....	123	676,184	640,742	663,301
— 應付第三方款項 .....	17,664	38,577	49,963	79,311
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	70,023	801,352	831,997	832,946
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## (a) 貿易應付款項的賬齡分析詳情如下：

	於12月31日			於6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月以內 .....	51,077	84,053	91,430	80,876
4至6個月 .....	1,150	6	4,376	1,017
7至12個月 .....	9	2,523	3,085	138
1至2年 .....	—	9	304	36
2至3年 .....	—	—	9	—
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	52,236	86,591	99,204	82,067
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## (b) 於2012年12月31日及2013年6月30日，應付票據的全部結餘分別以受限制現金人民幣22,474,000元及人民幣8,267,000元作抵押(附註15)。

(c) 其他應付款項詳情如下：

	於12月31日			於6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付薪金及福利	5,395	12,515	24,561	35,496
銷售佣金及營銷開支	9,045	10,066	14,778	12,348
股東貸款(附註30(a)(ii))	–	667,913	626,429	645,470
應付關聯方款項(附註30(b))	123	8,271	14,313	17,831
其他稅項	1,244	8,007	5,400	10,391
應付押金	1,430	1,270	1,140	390
應付對價	–	–	1,041	15,003
應付非控股投資者款項	–	5,207	636	636
其他	550	1,512	2,407	5,047
	<u>17,787</u>	<u>714,761</u>	<u>690,705</u>	<u>742,612</u>

除股東貸款外，其他貿易及其他應付款項的賬面值均以人民幣計值。於2011年及2012年12月31日以及2013年6月30日，貴集團由Asia Health授出的股東貸款分別為人民幣667,913,000元、人民幣626,429,000元及人民幣645,470,000元。股東貸款為無擔保、免息且無固定還款期限。貴集團股東貸款的賬面值以下列貨幣計值：

	於12月31日		於6月30日
	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	485,000	485,000	485,000
美元	182,913	141,429	159,563
港元	–	–	907

根據日期為2013年11月11日由貴公司、香港健康世紀與Asia Health簽訂的書面協議，Asia Health同意悉數解除香港健康世紀就股東貸款所承擔的一切責任及義務，就此貴公司向Asia Health發行及配發一股股份。

## 20. 其他虧損淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	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
以公允價值計量且其變動計入損益的					
金融資產虧損	–	–	(14,058)	(26,909)	(1,160)
出售物業、廠房及設備虧損	(2,086)	(25)	(165)	–	(76)
其他	–	–	(52)	(1)	–
	<u>(2,086)</u>	<u>(25)</u>	<u>(14,275)</u>	<u>(26,910)</u>	<u>(1,236)</u>

## 21. 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	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
存貨變動(附註13)	613,495	1,088,818	1,768,843	741,628	1,066,063
僱員福利開支(附註22)	34,027	52,156	93,167	41,073	74,956
廣告及其他營銷開支	14,706	18,320	22,125	9,733	9,997
運輸及相關費用	11,683	25,290	40,392	17,371	26,005
租金開支(附註6)	10,875	16,266	38,516	14,145	32,655
稅項開支	6,241	8,145	14,763	5,780	9,146
辦公及通訊開支	3,677	5,169	8,191	3,549	4,481
物業、廠房及設備折舊(附註6)	1,697	2,775	8,787	3,890	7,514
無形資產攤銷(附註7)	–	1,565	5,074	1,761	4,003
差旅及會議開支	398	8,111	3,043	488	1,106
專業費用	–	878	2,938	490	1,386
核數師薪酬	500	1,280	1,980	990	1,000
電費及其他公用設施費	86	232	1,249	109	1,655
其他開支	435	506	2,316	873	1,318
	<u>697,820</u>	<u>1,229,511</u>	<u>2,011,384</u>	<u>841,880</u>	<u>1,241,285</u>

## 22. 僱員福利開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	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
工資及薪金	26,593	37,670	67,192	29,003	53,182
退休金計劃供款(a)	6,360	12,223	23,561	11,021	19,496
其他福利	1,074	2,263	2,414	1,049	2,278
	<u>34,027</u>	<u>52,156</u>	<u>93,167</u>	<u>41,073</u>	<u>74,956</u>

(a) 貴集團僱員參與相關省市政府組織的若干定額供款退休金計劃，據此貴集團須根據適用的地方法規按僱員基本薪金的特定比率按月向該計劃作出定額供款。

## (b) 董事酬金

於有關期間，貴集團旗下成員公司向貴公司董事已付及應付酬金總額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	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
薪金、工資及花紅	422	722	1,024	508	600
退休金計劃供款	19	22	26	12	16
	<u>441</u>	<u>744</u>	<u>1,050</u>	<u>520</u>	<u>616</u>

董事酬金載列如下：

董事姓名	截至2010年12月31日止年度		
	薪金、 工資及花紅	退休金 計劃供款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金東濤先生.....	120	5	125
初川富先生.....	82	4	86
金東昆先生.....	80	5	85
陳笑妍女士.....	80	5	85
吳瓊女士.....	60	–	60
	<u>422</u>	<u>19</u>	<u>441</u>

董事姓名	截至2011年12月31日止年度		
	薪金、 工資及花紅	退休金 計劃供款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金東濤先生.....	260	6	266
初川富先生.....	122	4	126
吳瓊女士.....	120	–	120
金東昆先生.....	110	6	116
陳笑妍女士.....	110	6	116
	<u>722</u>	<u>22</u>	<u>744</u>

董事姓名	截至2012年12月31日止年度		
	薪金、 工資及花紅	退休金計劃供款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金東濤先生.....	410	7	417
初川富先生.....	174	5	179
吳瓊女士.....	160	–	160
金東昆先生.....	140	7	147
陳笑妍女士.....	140	7	147
	<u>1,024</u>	<u>26</u>	<u>1,050</u>

董事姓名	截至2012年6月30日止六個月（未經審計）		
	薪金、 工資及花紅	退休金計劃供款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金東濤先生.....	205	3	208
初川富先生.....	83	3	86
吳瓊女士.....	80	–	80
金東昆先生.....	70	3	73
陳笑妍女士.....	70	3	73
	<u>508</u>	<u>12</u>	<u>520</u>

董事姓名	截至2013年6月30日止六個月		
	薪金、 工資及花紅	退休金計劃供款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金東濤先生.....	240	4	244
初川富先生.....	90	4	94
吳瓊女士.....	90	–	90
金東昆先生.....	90	4	94
陳笑妍女士.....	90	4	94
	<u>600</u>	<u>16</u>	<u>616</u>

## (c) 五名最高薪人士

貴集團五名最高薪人士如下：

職位：	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
董事.....	<u>441</u>	<u>744</u>	<u>1,050</u>	<u>520</u>	<u>616</u>

截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度以及2012年及2013年6月30日，五名最高薪人士分別包括5名董事、5名董事、5名董事、5名董事及5名董事，有關酬金於上文呈列的分析反映。支付予各最高薪人士的酬金介乎零元至1,000,000港元之間。

於有關期間，並無董事或五名最高薪人士自貴集團收取任何酬金作為加入貴集團及加入後以及離開貴集團的獎勵或作為離職補償。

## 23. 財務收入及成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
<b>財務收入</b>					
匯兌(虧損)/收益.....	(1)	4,736	703	1,219	1,606
銀行存款利息收入.....	299	1,086	2,473	1,594	819
給予關聯方貸款的利息收入(附註30).....	2,425	–	–	–	–
	<u>2,723</u>	<u>5,822</u>	<u>3,176</u>	<u>2,813</u>	<u>2,425</u>
<b>財務成本</b>					
其他費用.....	(34)	(79)	(188)	(60)	(157)
<b>財務收入淨額</b>	<u>2,689</u>	<u>5,743</u>	<u>2,988</u>	<u>2,753</u>	<u>2,268</u>

## 24. 所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
即期所得稅 .....	41,294	65,178	85,892	35,343	55,636
遞延所得稅抵免(附註10) .....	(199)	(2,801)	(7,375)	(1,552)	(2,109)
所得稅開支總額 .....	<u>41,095</u>	<u>62,377</u>	<u>78,517</u>	<u>33,791</u>	<u>53,527</u>

合併綜合收益表內實際所得稅費用與就除所得稅前利潤應用法定稅率所得款項的差異對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
除所得稅前利潤 .....	163,605	251,223	305,880	109,053	217,573
按中國法定稅率(25%)計算的稅項 .....	40,901	62,806	76,470	27,263	54,393
以下各項的稅務影響					
— 不可扣稅開支 .....	222	1,666	1,345	2,999	890
— 免稅收入 .....	—	(1,541)	(58)	—	(705)
— 未確認遞延所得稅資產的稅項虧損 .....	16	1,088	2,927	2,827	861
— 若干附屬公司適用不同稅率的影響 .....	(44)	(1,484)	(1,883)	841	(1,710)
— 所報告合營公司的業績(已扣除稅項) .....	—	(158)	(284)	(139)	(202)
所得稅開支 .....	<u>41,095</u>	<u>62,377</u>	<u>78,517</u>	<u>33,791</u>	<u>53,527</u>

於有關期間，香港利得稅已按估計應課稅利潤按16.5%的稅率作出撥備。根據中國有關所得稅規則及法規，貴集團附屬公司須就所確定的應課稅收入或視為利潤按25%的稅率繳納企業所得稅。



## 25. 每股盈利

## (a) 基本

每股基本盈利按有關期間貴公司擁有人應佔利潤除以已發行普通股的加權平均數計算。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	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
貴公司擁有人應佔利潤.....	122,510	180,117	213,760	69,307	150,780
已發行普通股加權平均數.....	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
每股基本盈利* .....	<u>123</u>	<u>180</u>	<u>214</u>	<u>69</u>	<u>151</u>

\* 上表所呈列的每股盈利按截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度各年的普通股加權平均數1,000股計算。由於擬資本化發行於本報告日期並未生效，故每股盈利並未計及附註31(c)所述的建議資本化發行。

## (b) 攤薄

由於貴集團於有關期間並無可攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

## 26. 股息

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	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
向控股股東宣派股息.....	106,435	-	-	-	-

附註：

(a) 所披露股息指截至2010年12月31日止年度附註1所載黑龍江省金天集團金天慈濟醫藥有限公司、黑龍江省金天集團哈爾濱慈濟醫藥有限公司、黑龍江省金天集團金天慈濟醫藥連鎖有限公司、黑龍江省金天集團老百姓大藥房醫藥連鎖有限公司及雙城市長壽堂老百姓大藥房自保留盈利向各公司當時股東宣派的股息。

## 27. 營運產生的現金

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
年內利潤	122,510	188,846	227,363	75,262	164,046
調整：					
— 所得稅開支	41,095	62,377	78,517	33,791	53,527
— 物業、廠房及設備折舊(附註6)	1,697	2,775	8,787	3,890	7,514
— 無形資產攤銷(附註7)	—	1,565	5,074	1,761	4,003
— 出售物業、廠房及設備虧損(附註20)	2,086	25	165	—	76
— 財務收入淨額(附註23)	(2,689)	(5,743)	(2,988)	(2,753)	(2,268)
— 分佔合營公司利潤(附註9)	—	(632)	(1,137)	(557)	(808)
— 以公允價值計量且其變動計入損益的金 融資產虧損(附註20)	—	—	14,058	26,909	1,160
營運資金變動：					
— 存貨增加	(3,808)	(28,906)	(10,170)	(5,533)	(4,041)
— 貿易及其他應收款項(增加)/減少	(18,898)	(63,530)	44,137	(77,088)	37,719
— 貿易及其他應付款項增加/(減少)	4,562	16,362	(120,612)	24,173	(32,817)
營運產生的現金	<u>146,555</u>	<u>173,139</u>	<u>243,194</u>	<u>79,855</u>	<u>228,111</u>

於合併現金流量表中，出售物業、廠房及設備的所得款項包括：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
賬面淨值(附註6)	2,993	47	177	—	256
出售物業、廠房及設備虧損(附註20)	(2,086)	(25)	(165)	—	(76)
應收一名關聯方的出售設備所得款項 (附註30)	(817)	817	—	—	—
出售物業、廠房及設備所得款項	<u>90</u>	<u>839</u>	<u>12</u>	<u>—</u>	<u>180</u>

## 28. 承擔

## (a) 資本承擔

於報告期末，已簽約但尚未履行的資本支出如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	2010年	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資	—	13,000	—	—

## (b) 經營租賃承擔

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃多個零售店、辦公室及倉庫。租賃年期介乎3至10年，而大部分租賃協議可於租期屆滿後按市場租值續簽。

在未來需支付的不可撤銷經營租賃的最低款項總額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日
	2010年	2011年	2012年	止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2013年
1年以內.....	8,885	21,787	44,022	48,174
1年以上但不遲於5年.....	11,876	25,854	89,303	70,837
5年以上.....	—	31	208	182
	<u>20,761</u>	<u>47,672</u>	<u>133,533</u>	<u>119,193</u>

## 29. 業務合併

為拓展新市場，於有關期間，貴集團現時附屬公司的若干股權及業務乃向第三方購入。收購該等附屬公司的股權及業務於貴集團控制該等附屬公司及業務之日以收購法入賬。詳情如下：

(a) 於截至2011年12月31日止年度，貴集團已收購下列附屬公司及業務的股本權益：

公司名稱／業務	收購日期	已收購股本 權益比例	現金對價 人民幣千元
燕霄	2011年4月18日	51.00%	25,300
濟世堂	2011年4月30日	51.00%	7,000
金天愛心	2011年6月30日	51.00%	5,510
愛心健康	2011年6月30日	100.00%	16,600
中草藥業務（「中草藥」）	2011年7月5日	100.00%	22,014
綏濱	2011年7月31日	51.00%	3,530
醫藥產品零售業務（「零售業務」）	2011年8月1日至8月6日期間	100.00%	17,011
好藥師	2011年8月8日	51.00%	14,000
綏化	2011年12月20日	99.04%	48,500
			<u>159,465</u>

下表概述於收購日期被收購附屬公司及業務的已付對價、所收購資產、所承擔負債及非控股權益的公允價值。

	燕窩	愛心健康	中草藥	好藥師	緩化	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	人民幣千元	人民幣千元
對價：							
— 已付現金對價.....	25,300	16,600	22,014	14,000	48,500	33,051	159,465
<b>所收購可識別資產及</b>							
<b>所承擔負債的已確認金額</b>							
現金.....	1,252	—	—	732	3,212	1,014	6,210
物業、廠房及設備(附註6).....	2,481	225	620	217	1,807	2,186	7,536
商標及品牌忠誠度(計入無形 資產)(附註7).....	—	1,775	—	1,172	6,541	2,040	11,528
合約供貨商關係(計入無形資產) (附註7).....	7,648	—	—	1,166	—	961	9,775
存貨.....	21,267	6,534	2,374	5,118	18,151	14,986	68,430
貿易及其他應收款項.....	46,622	235	272	4,781	7,401	12,274	71,585
貿易及其他應付款項.....	(40,614)	—	—	(2,593)	(632)	(3,790)	(47,629)
遞延稅項負債(附註10).....	(2,163)	—	—	(760)	(2,109)	(553)	(5,585)
<b>總可識別資產淨值.....</b>	<b>36,493</b>	<b>8,769</b>	<b>3,266</b>	<b>9,833</b>	<b>34,371</b>	<b>29,118</b>	<b>121,850</b>
非控股權益.....	(17,882)	—	—	(4,818)	(330)	(10,871)	(33,901)
商譽(附註7).....	6,689	7,831	18,748	8,985	14,459	14,804	71,516
	<b>25,300</b>	<b>16,600</b>	<b>22,014</b>	<b>14,000</b>	<b>48,500</b>	<b>33,051</b>	<b>159,465</b>

收購完成後，預期集團將加快進入主要在三四線城市運營的發展中市場及／或增加於有關市場的佔有率。預期集團亦將透過規模經濟降低成本。商譽為人民幣71,516,000元，乃歸因於預期因貴集團與上述未根據共同控制合併被收購的附屬公司及企業進行業務合併所收購的人力資源、所產生的規模經濟及協同效應。預期將自該等被收購附屬公司及業務獲得高盈利能力，且有關預期歸入商譽。預期概無已確認商譽可就所得稅作出扣減。

來自被收購附屬公司及業務並自各收購日期起納入合併綜合收益表的收益為人民幣351,889,000元。同期，被收購附屬公司及業務亦貢獻利潤人民幣20,600,000元。

倘被收購附屬公司及業務自2011年1月1日起合併，則2011年的合併綜合收益表將分別列示收益及利潤為人民幣1,627,256,000元及人民幣202,840,000元。

(b) 截至2012年12月31日止年度，貴集團已收購下列附屬公司及企業的股本權益：

公司名稱／業務	收購日期	已收購股本 權益比例	現金對價 人民幣千元
大慶	2012年1月1日	100.00%	17,878
七台河	2012年3月31日	100.00%	9,120
哈爾濱金天愛心	2012年4月30日	100.00%	41,680
維康	2012年8月31日	64.00%	225,010
零售業務	2012年9月29日至10月20日期間	100.00%	26,399
聯發	2012年12月20日	100.00%	1,851
			321,938

下表概述於收購日期被收購附屬公司及業務的已付對價、所收購資產、所承擔負債及非控股權益的公允價值。

	大慶	七台河	哈爾濱 金天愛心	維康	聯發	零售業務	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
<b>對價：</b>							
— 現金對價	17,878	9,120	41,680	225,010	810	26,399	320,897
— 應付對價	—	—	—	—	1,041	—	1,041
<b>對價總額</b>	<b>17,878</b>	<b>9,120</b>	<b>41,680</b>	<b>225,010</b>	<b>1,851</b>	<b>26,399</b>	<b>321,938</b>
<b>所收購可識別資產及 所承擔負債的已確認金額</b>							
現金	125	—	3,042	129,989	53	—	133,209
物業、廠房及設備(附註6)	225	260	4,802	15,261	453	1,522	22,523
商標及品牌忠誠度(計入無形 資產)(附註7)	2,025	804	3,659	81,000	—	—	87,488
電腦軟件(計入無形資產) (附註7)	—	—	—	45	—	—	45
存貨	7,767	4,038	6,401	36,893	754	5,490	61,343
貿易及其他應收款項	3,839	2,421	5,763	94,800	287	1,178	108,288
貿易及其他應付款項	(242)	(1,703)	(2,549)	(188,151)	—	—	(192,645)
遞延稅項負債(附註10)	(737)	(321)	(1,108)	(21,579)	—	—	(23,745)
<b>總可識別資產淨值</b>	<b>13,002</b>	<b>5,499</b>	<b>20,010</b>	<b>148,258</b>	<b>1,547</b>	<b>8,190</b>	<b>196,506</b>
非控股權益	—	—	—	(53,373)	—	—	(53,373)
商譽(附註7)	4,876	3,621	21,670	130,125	304	18,209	178,805
	17,878	9,120	41,680	225,010	1,851	26,399	321,938

收購完成後，預期集團將加快進入主要在三四線城市運營的發展中市場及／或增加於有關市場的佔有率。預期集團亦將透過規模經濟降低成本。商譽為人民幣178,805,000元，乃歸因於預期因貴集團與上述未根據共同控制合併被收購的附屬公司及企業進行業務合併所收購的人力資源、所產生的規模經濟及協同效應。預期將自該等被收購附屬公司及業務獲得高盈利能力，且有關預期歸入商譽。預期概無已確認商譽可就所得稅作出扣減。

來自被收購附屬公司及業務並自各收購日期起納入合併綜合收益表的收益為人民幣182,766,000元。同期，被收購附屬公司及業務亦貢獻利潤人民幣19,617,000元。

倘被收購附屬公司及業務自2012年1月1日起合併，則2012年的合併綜合收益表將分別列示收益及利潤為人民幣2,500,576,000元及人民幣262,403,000元。

(c) 截至2013年6月30日止六個月，貴集團已收購下列附屬公司及企業的股本權益：

公司名稱／業務	收購日期	已收購股本權益比例	現金對價 人民幣千元
吉泰	2013年6月30日	100.00%	18,478
零售業務	2013年5月至6月期間	100.00%	102,687
			121,165

下表概述於收購日期被收購附屬公司及業務的已付對價、所收購資產、所承擔負債及非控股權益的公允價值。

	吉泰 人民幣千元	零售業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>對價：</b>			
— 已付現金對價	8,500	97,662	106,162
— 應付對價	9,978	5,025	15,003
<b>對價總額</b>	18,478	102,687	121,165
<b>所收購可識別資產及所承擔負債的已確認金額</b>			
物業、廠房及設備(附註6)	955	5,362	6,317
存貨	682	16,714	17,396
貿易及其他應收款項	1,100	—	1,100
貿易及其他應付款項	(763)	—	(763)
<b>總可識別資產淨值</b>	1,974	22,076	24,050
<b>對價：</b>			
商譽(附註7)	16,504	80,611	97,115
	18,478	102,687	121,165

收購完成後，預期集團將加快進入主要在三四線城市運營的發展中市場及／或增加於有關市場的佔有率。預期集團亦將透過規模經濟降低成本。商譽為人民幣97,115,000元，乃歸因於預期因貴集團與上述未根據共同控制合併被收購的附屬公司及企業進行業務合併所收購的人力資源、所產生的規模經濟及協同效應。預期將自該等被收購附屬公司及業務獲得高盈利能力，且有關預期歸入商譽。預期概無已確認商譽可就所得稅作出扣減。

來自被收購附屬公司及業務並自各收購日期起納入合併綜合收益表的收益為人民幣6,488,000元。同期，被收購附屬公司及業務亦貢獻利潤人民幣866,000元。

倘被收購附屬公司及業務自2013年1月1日起合併，則2013年的合併綜合收益表將分別列示收益及利潤為人民幣1,523,677,000元及人民幣176,003,000元。

## 30. 關聯方交易

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時對另一方發揮重大影響力，即視為關連人士。倘若所涉各方受共同控制或共同受到重大影響，則亦視為相互關連。

關聯方之間的交易乃於一般業務過程中按對手方協定的定價及結算條款進行。

## (a) 與關聯方的交易：

## (i) 持續交易

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	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
				(未經審計)	
購買貨品 .....	55,752	60,502	100,842	51,391	72,381
銷售貨品 .....	—	—	3,813	1,941	1,305
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

## (ii) 已終止交易

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	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
				(未經審計)	
關聯方代表貴集團支付員工花紅 (視為向貴集團出資) .....	180	575	945	470	—
購買廣告服務 .....	5,198	—	—	—	—
物業、廠房及設備租賃開支 .....	500	—	—	—	—
來自一名關聯方的利息收入 .....	2,425	—	—	—	—
股東貸款 .....	—	672,989	—	—	21,759
來自一名關聯方的貸款還款 .....	33,750	—	—	—	—
償還股東貸款 .....	—	—	40,764	5,754	—
向一名關聯方租賃設備 .....	549	—	—	—	—
向關聯方出售設備 .....	817	—	—	—	—
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

## (b) 與關聯方的結餘：

	於12月31日			於6月30日
	2010年	2011年	2012年	2013年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項 .....	—	—	1,269	387
預付款項 .....	—	17,931	17,469	4,083
其他應收款項 .....	2,563	673	423	423
貿易應付款項 .....	1,981	1,408	17,962	1,874
其他應付款項 .....	123	676,184	640,742	663,301
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

根據附註31(d)所述的書面協議，除貿易應收款項、預付款項、貿易應付款項及股東貸款外，與關聯方的結餘乃於有關期間之後悉數結清。

## (c) 主要管理人員薪酬

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2010年	2011年	2012年	2012年	2013年
	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
薪金、工資及花紅.....	439	810	1,234	611	792
退休金計劃供款 .....	28	32	39	19	30
	<u>467</u>	<u>842</u>	<u>1,273</u>	<u>630</u>	<u>822</u>

## 31. 期後事項

- (a) 於2013年11月，香港健康世紀已承諾於2014年8月底前向金天世紀收購，而金天世紀已同意出售金天愛心的4.99%股權（「收購事項」）。收購事項的對價將根據金天愛心於收購事項進行時可取得的最近期資產淨值釐定。香港健康世紀及金天愛心已同意，收購事項的對價將為下列兩者中的較低者：(i)金天愛心於收購事項進行時可取得的最近期資產淨值的4.99%及(ii)人民幣85百萬元。控股股東已承諾在收購事項完成後儘快向貴集團轉讓相等於收購事項對價的金額。
- (b) 於2013年11月，貴集團宣派將於上市前分派的股息。有關股息為人民幣85.8百萬元，即原營運公司於2010年1月1日至2010年12月31日淨利潤的70%。股息獲發對象為2010年原營運公司的最終股東。股息已於2013年11月26日悉數支付。
- (c) 根據貴公司及其股東於2013年11月簽訂的書面協議，貴公司將在緊接上市前按面值向其股東發行1,599,998,999股股份（通過動用及將1,599,998.999美元撥充資本轉撥至貴公司股份溢價賬的進賬金額，該等股份列賬為繳足股款股份）。
- (d) 於2013年11月，Asia Health透過訂立多份出讓及轉讓協議，以零對價向貴公司轉讓合共約為人民幣10,936,000元的非貿易結餘。

## III. 期後財務報表

貴公司及其附屬公司並無編製有關2013年6月30日之後及截至本報告日期任何期間的經審計合併財務報表。

與本報告其餘部分所披露者一致，貴公司或其附屬公司概無就2013年6月30日之後任何期間宣派、作出或派付任何股息或分派。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟