



北京市春立正達醫療器械股份有限公司

Beijing Chunlizhengda Medical Instruments Co., Ltd.\*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1858

# 2014 年報



\* 僅供識別



## 目錄

公司資料	2
五年財務概要	3
董事長報告書	4
管理層討論及分析	6
董事、監事及高級管理層簡歷	14
董事會報告	19
監事會報告	26
企業管治報告	27
獨立審計師報告	36
本集團的合併資產負債表	37
本公司的資產負債表	39
本集團的合併收益表	41
本公司的收益表	42
本集團的合併現金流量表	43
本公司的現金流量表	45
本集團的合併股東權益變動表	47
本公司的股東權益變動表	48
財務報表附註	49



# 公司資料

## 董事

### 執行董事

史春寶先生(董事長)  
岳術俊女士  
丁罡先生

### 非執行董事

林一鳴先生

### 獨立非執行董事

徐泓女士  
佟小波先生  
張應坤先生

## 監事

祁毅先生(主席)  
解鳳寶先生  
張蘭蘭女士

## 審計委員會

徐泓女士(主席)  
佟小波先生  
林一鳴先生

## 薪酬委員會

佟小波先生(主席)  
徐泓女士  
史春寶先生

## 提名委員會

史春寶先生(主席)  
徐泓女士  
張應坤先生

## 聯席公司秘書

丁罡先生  
葉沛森先生(CPA (Practising), FCCA,  
ACMA, ACIS, ACS)

## 授權代表

丁罡先生  
葉沛森先生(CPA (Practising), FCCA,  
ACMA, ACIS, ACS)

## 註冊辦事處

中國  
北京市  
通州區  
通州經濟開發區南區  
鑫覓西二路10號

## 中國總部及主要營業地點

中國  
北京市  
通州區  
通州經濟開發區南區  
鑫覓西二路10號

## 香港主要營業地點

香港  
上環  
皇后大道中359號至361號  
南島商業大廈19樓

## 公司網站

<http://www.clzd.com>

## 審計師

天健會計師事務所(特殊普通合伙)  
執業會計師

## 香港法律顧問

中倫律師事務所

## 合規顧問

中國光大融資有限公司

## H股證券登記處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

## 主要往來銀行

北京銀行方庄支行  
中國  
北京市  
豐台區方庄  
芳星園二區甲3號院6號

## 五年財務概要

	截至12月31日止年度				
	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	2014年 人民幣千元
流動資產合計	110,973	96,618	120,663	132,704	<b>162,501</b>
非流動資產合計	21,175	62,146	66,847	67,929	<b>77,355</b>
資產合計	132,148	158,764	187,510	200,633	<b>239,856</b>
流動負債合計	13,269	11,480	14,340	15,071	<b>26,310</b>
非流動負債合計	-	-	5,946	5,673	<b>7,626</b>
負債合計	13,269	11,480	20,286	20,744	<b>33,936</b>
股東權益合計	118,879	147,284	167,224	179,889	<b>205,920</b>
流動資產淨值	97,704	85,138	106,323	117,633	<b>136,191</b>
資產合計減流動負債	118,879	147,284	173,170	185,562	<b>213,546</b>
營業收入	70,560	80,260	98,095	110,546	<b>134,534</b>
營業利潤	26,059	34,717	35,968	37,709	<b>42,248</b>
年度除稅前利潤	26,060	35,410	37,203	38,116	<b>42,913</b>
年度淨利潤	22,523	30,405	31,940	32,665	<b>37,031</b>

# 董事長報告書

## 致尊敬的各位股東：

本人謹代表北京市春立正達醫療器械股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2014年12月31日止年度(「年內」)之年報。

中國經濟在過去幾年一直保持平穩增長，人們生活水平的提升、醫療保險覆蓋面擴大等因素為醫療保健服務帶來殷切的需求。同時，人口老化的大趨勢下骨科病症的增加使得對優質醫療器械的需求逐年上升，促進骨科醫療器械行業的快速發展。根據中國醫藥物資協會醫療器械分會統計資料顯示，2014年，全國醫療器械銷售收入錄得約人民幣2,556億元，按年增長人民幣436億元，年均增速連續多年維持在20%以上。作為中國領先的骨科醫療器械公司，本公司憑藉多元化的植入性骨科醫療器械產品，強大的研發能力及不斷拓張的銷售網絡，緊抓行業增長機遇，於年內取得了健康穩定發展，本公司於2014年錄得收入約人民幣134.5百萬元，按年增長21.7%(2013年：人民幣110.5百萬元)；歸屬於本公司權益持有人的利潤按年增長13.1%至約人民幣37.0百萬元(2013年：約人民幣32.7百萬元)；每股基本盈利為人民幣0.74元，按年增長13.8%(2013年：人民幣0.65元)。

本公司建議向股東宣派2014年末期股息，每股派息人民幣0.088元。

2014年，骨科醫療器械產品行業繼續受惠於利好的市場環境，特別是多項政府政策及指引(包括《醫療器械科技產業「十二五」專項規劃(2011-2015)》)為本地醫療器械製造商提供有力支持，包括本公司在內的本土骨科醫療器械公司受惠利好政策。在中國骨科醫療器械行業的高增長關節假體市場中，本公司於本土企業中佔有領導地位，作為首批於

中國從事研發及生產關節假體產品的本土企業，已建立具備多種關節假體產品及脊柱產品的龐大組合，年內，本公司進一步豐富產品組合，新增陶瓷髖關節假體產品，陶瓷髖關節假體產品將大概於2015年5月推出市場。多元化的產品組合連同齊全的醫療器械註冊證更能提高本公司品牌及產品的知名度和市場接受程度，有助進一步鞏固本公司的市場地位和增強競爭力。

由於骨科植入物醫療器械的行業門檻較高，人才儲備和研發能力成為企業的核心競爭力之一。本公司為國家級高新技術企業，致力開發創新型產品及持續改善研發能力，並由有效的反饋系統所支持。本公司不斷向市場引進新產品的能力反映本公司以需求為主導的研發過程能快速回應臨床反饋及緊貼市場發展的最新趨勢。

透過完善及回應速度快捷的反饋機制，本公司的研發團隊與銷售及營銷團隊緊密合作，迎合不同消費者群的需求及拓展銷售網絡和客戶群。同時，本公司已透過經銷商建立起覆蓋全國的龐大的銷售網絡，使本公司可及時將新產品推出市場，並取得市場的先發優勢。透過與經銷商合作，本公司充分利用其銷售網絡及地理分佈的優勢，增加了產品覆蓋區域，增強了市場推廣能力並有助提高產品的市場佔有率。



經過十七年的艱苦付出、默默耕耘和執著追求，本公司於2015年3月11日成功在香港聯交所主板上市，進入國際資本市場並建立了堅實的發展平台，為本公司未來發展提供有力支持，創造廣闊空間。本公司相信，站在這個全新的起點上，2015年將是本公司發展歷程上的重要一年。

展望未來，隨著中國經濟的持續發展以及醫療保健改革的不斷深化，本公司將堅定不移地朝著「發展成為擁有全套骨科醫療器械產品的市場領先企業」的目標邁進。透過新建的生產基地大幅提高產能，豐富產品系列及開發先進個性化關節假體產品，擴展經銷及銷售網絡及進一步開拓海外市場，以及增強創新能力及研發資源，以確保可持續發展及保持競爭力。

本人謹代表董事會向尊敬的股東致以最衷心的謝意。本集團將緊抓行業發展機遇，以持續的業務發展和不斷改善的企業經營管理回饋廣大股東的信任，創造更大價值。

董事長

史春寶

2015年3月30日

# 管理層討論及分析

## I. 行業概覽

自2009年《中共中央國務院關於深化醫藥衛生體制改革的意見》公佈後，中華人民共和國（「中國」）政府推行一系列政策以支持於2020年前建立同時覆蓋城鄉村居民的基本醫療衛生體制。此外，中華人民共和國衛生部發出《健康中國2020戰略研究報告》，訂明將於2020年前推行七大醫療體系重大項目，總額高達人民幣4,000億元，其中人民幣109億元將用於改善縣級醫院的科技配置。基於醫療改革帶動，預期醫療器械需求將大幅上升，意味著醫療器械行業有龐大的市場潛力。

骨科植入物<sup>(附註)</sup>市場為醫療器械市場的細分市場，近年來長足發展。在中國醫療改革下，醫療器械納入醫療保障，使骨科植入物的需求及接納程度提升。人口老齡化、醫療開支持續增長以及公共醫療基礎設施改善等多項利好因素亦推動了中國的骨科植入物行業的增長。

由於行業內出售的醫療器械產品種類繁多，故中國市場極度分散，且大部份製造商規模較小。然而，由於骨科植入物行業的門檻高（例如對質量監控及牌照實施嚴格的監管措施、高水平的產品技術以及嚴格的生產工序），故此行業相對集中。骨科植入物市場一般可分為四個主要細分市場：創傷類、脊柱類、關節類及其他類。特別是關節植入物市場高度集中，被跨國企業主導市場份額。然而，隨著中國醫療改革進展及政府透過有利的政策支援中國公司，預期境內公司將透過提升其產品組合而增加於關節類植入物市場的市場份額。

## II. 業務回顧

北京市春立正達醫療器械股份有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」）是一間信譽良好的中國骨科醫療器械公司，專注於研發、生產及銷售植入性骨科醫療器械（包括關節假體產品及脊柱產品）。本集團的營業收入主要來自向中國及海外經銷商進行的銷售，而我們其餘的營業收入則來自其他銷售渠道（包括向海外ODM及OEM客戶銷售以及向中國醫院直接銷售）。

2014年，我們錄得營業收入人民幣134.5百萬元，按年增長21.7%（2013年：人民幣110.5百萬元）。毛利為人民幣99.6百萬元，按年增長24.4%（2013年：人民幣80.1百萬元）。歸屬於本公司權益持有人的利潤為人民幣37.0百萬元，按年增長13.1%（2013年：人民幣32.7百萬元）。每股基本盈利為人民幣0.74元，按年增長13.8%（2013年：人民幣0.65元）。

附註： 骨科植入物指植入體內用作取代或輔助治療受損傷並植入人體的骨骼的醫療器械產品，包括關節植入物（如膝關節、髖關節、肩關節及肘關節等）、脊柱系統植入物及創傷植入物（如骨板、骨釘等），不包括牙科植入物。

## 多元化產品組合

我們作為首批於中國從事研發及生產關節假體產品的本土企業，已建立具備多種關節假體產品及脊柱產品的龐大組合。其關節假體產品涵蓋髖、膝、肩、肘四大人體關節，而脊柱產品則為脊柱內固定系統的全系列產品組合，包括頸椎前後路固定系統、胸椎固定系統及腰椎固定系統。

此外，本公司提供兩種關節假體產品－標準關節假體產品及定制關節假體產品。標準關節假體產品主要包括髖關節假體產品及膝關節假體產品，而定制關節假體產品則分為兩類，即傳統定制關節假體產品及組配式定制關節假體產品。定制關節假體產品適用於四大人體關節，並因應患者的需要而專門設計及生產。

2014年，我們在產品組合中增添新產品－陶瓷髖關節假體產品。我們現正與知名的陶瓷生產廠商合作，並已成立發展陶瓷髖關節假體產品的專責技術小組，並將大概於2015年5月推出市場。與此同時，我們繼續開發聚醚醚酮(PEEK)材料製作的椎間融合器、脊柱鈦籠固定系統、椎體擴展球囊導管、髖關節假體骨小梁系列產品及人工椎體固定系統等新產品，上述產品均已開始臨床試驗或產品檢測。我們亦正根據我們透過與中國若干醫院合作而建立的中國國民骨骼數據庫使用3D重塑等先進技術，開發一項名為先進個性化關節假體的新定制關節假體產品，而其為進階版的傳統定制關節假體產品。

## 齊備的醫療器械註冊證

根據國家食品藥品監督管理總局的國產關節類產品註冊檢索，按持有註冊證的數目及種類計，我們為中國關節假體領域中醫療器械註冊證最為齊備的本土企業之一。

於2014年12月31日，我們於中國持有14項用於生產醫療器械(涵蓋四大人體關節的關節假體產品及脊柱產品)醫療器械註冊證，其中9項為III類醫療器械註冊證及其中5項為I類醫療器械註冊證。由於中國對醫療器械生產企業實行嚴格的产品註冊制度，具備齊全的产品註冊證書是企業具有較強市場競爭力的重要因素。

## 雄厚的研發能力

我們為國家級高新技術企業，致力開發創新型產品及持續改善研發能力。於2014年12月31日，我們擁有合共23項註冊專利，包括9項發明專利及14項實用新型專利，並已就7項發明專利提交申請。



## 龐大的經銷及銷售網絡

目前，我們已建立起龐大的經銷網絡，涵蓋全中國所有省份、直轄市及自治區（不包括香港、澳門及台灣），而我們的銷售網絡已透過經銷商涵蓋該等地區的多間醫院。我們大部分的產品於中國銷售，而部分則以「春立」品牌名稱向亞洲、南美洲、非洲、大洋洲及歐洲等其他國家出口。我們主要透過經銷商或以ODM及OEM模式銷售產品。於2014年12月31日，我們已與約逾460間經銷商建立穩定的關係，並無依賴任何單一經銷商。

## 提升產能

現時，本公司在北京市通州設有兩座生產廠房，用於生產關節假體產品及脊柱產品。於2014年3月，本公司開始在我們於2012年9月在北京市大興購置的新生產設施進行建設，以擴展標準關節假體產品及脊柱產品的產能、開發及產業化先進個性化關節假體產品以及建設研發中心及營銷服務中心。

### III. 財務回顧

#### 營業收入

我們的營業收入由2013年的約人民幣110.5百萬元增長21.7%至2014年的約人民幣134.5百萬元，營業收入增長主要是由於銷售人員增加帶來銷售網絡的擴張所致。主要產品於2014年及2013年的收入如下：

產品類別	截止12月31日止年度		較同期增長
	2014年 (人民幣千元)	2013年 (人民幣千元)	
標準關節假體產品	<b>91,987</b>	77,449	18.8%
定制關節假體產品	<b>30,096</b>	23,336	29.0%
脊柱產品	<b>12,451</b>	9,761	27.6%
合計	<b>134,534</b>	110,546	21.7%

#### 毛利

我們的毛利由2013年的約人民幣80.1百萬元增長24.4%至2014年的約人民幣99.6百萬元，毛利率由2013年的72.4%上升至2014年的74.0%，主要是由於定價較高的定制關節假體產品銷量增加，同時產量增加，由於規模效應降低了單位成本所致。

#### 銷售費用

我們的銷售費用由2013年的約人民幣20.1百萬元增長45.3%至2014年的約人民幣29.2百萬元，銷售費用增長主要是由於銷售人員增加導致員工成本增加及市場開拓和產品推廣投入增加所致。

### 管理費用

我們的管理費用由2013年的約人民幣20.6百萬元增長25.2%至2014年的約人民幣25.8百萬元，主要是由於加大了研發投入及上市費用支出增加所致。

### 資產減值損失

我們的資產減值損失由2013年的約人民幣0.7百萬元增長71.4%至2014年的約人民幣1.2百萬元，主要是由於根據本公司的減值政策，應收賬款有所增加所致。

### 營業外收入

我們的營業外收入由2013年的約人民幣0.6百萬元增長16.7%至2014年的約人民幣0.7百萬元，主要是由於我們獲得的政府補助增加所致。

### 營業外支出

我們的營業外支出由2013年的約人民幣0.2百萬元減少86.0%至2014年的約人民幣28,000元，主要是由於2013年一次性處置固定資產所致。

### 所得稅費用

我們的所得稅費用由2013年的約人民幣5.5百萬元增長7.3%至2014年的約人民幣5.9百萬元，實際稅率由去年同期的14.3%下降至2014年的13.7%。

### 年度淨利潤

我們的年度淨利潤由2013年的約人民幣32.7百萬元增長13.1%至2014年的約人民幣37.0百萬元，淨利潤的增長主要來自於我們收入的增長。

### 流動資金及資金來源

我們的現金及銀行存款結餘由截至2013年12月31日的約人民幣65.9百萬元輕微減少3.5%至截至2014年12月31日的約人民幣63.6百萬元。截至2014年12月31日止年度並無銀行借款。

我們的資金來源主要是我們的經營所得。董事會認為我們擁有的資源足以支持營運及滿足可預見的資本開支需求。

### 存貨

我們的存貨由截至2013年12月31日的約人民幣23.1百萬元增加53.7%至截至2014年12月31日的約人民幣35.5百萬元，存貨增加主要是由於2014年業務擴張及市場需求增長，同時還有陶瓷髖關節假體產品的額外存貨所致。

## 固定資產及在建工程

我們的固定資產及在建工程由截至2013年12月31日的約人民幣30.6百萬元增加32.4%至截至2014年12月31日的約人民幣40.5百萬元，固定資產及在建工程增加主要是由於2014年我們的第二生產區（「**通州第二生產基地**」）的裝修工程、我們的新生產基地（「**大興新生產基地**」）擴建工程以及生產設施的購置投入增加所致。

## 流動資產淨值

我們的流動資產淨值由截至2013年12月31日的約人民幣117.6百萬元增加15.8%至截至2014年12月31日的約人民幣136.2百萬元，流動資產淨值增加主要是由於應收賬款及存貨增加所致。

## 無形資產

我們的無形資產由截至2013年12月31日的約人民幣36.1百萬元輕微減少2.2%至截至2014年12月31日的約人民幣35.3百萬元，無形資產減少主要是由於土地使用權和軟件的攤銷所致。

## 現金流量分析

於2014年，經營活動產生的現金流量淨流入為人民幣24.3百萬元，投資活動所用現金流量淨額為人民幣9.5百萬元（主要是由於購建固定資產及在建工程所致），籌資活動所用現金流量淨額為人民幣17.0百萬元（主要是支付股息及上市費用所致）後，現金及現金等價物較去年年底減少人民幣2.2百萬元。

## 資本開支

截至2014年12月31日止年度，我們就固定資產及在建工程產生資本開支人民幣13.1百萬元，而我們的資本開支主要是用於通州第二生產基地的裝修工程、大興新生產基地擴建工程以及生產設施的購置。

## 或然負債及擔保

截至2014年12月31日，我們概無任何重大或然負債或擔保。

## 資本承擔

截至2014年12月31日，我們的資本承擔總額約人民幣442.2百萬元，主要包括大興新生產基地新建廠房及購置設備之支出。

## 期後事項

本公司H股於2015年3月11日在香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）主板上市。本公司日期為2015年2月27日的招股章程已刊載於本公司網站([www.clzd.com](http://www.clzd.com))及聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。

## 全球發售之所得款項用途

本公司H股於2015年3月11日在主板上市，而本公司自全球發售收取之所得款項淨額為約228.2百萬港元（經扣除包銷佣金及所有相關開支）。本公司將以與本公司日期為2015年2月27日之招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述之方式一致之方式使用自全球發售收取之所得款項淨額。

自本公司上市起及直至本報告日期止，上市之所得款項並無用作任何用途。

## 未來前景

展望未來，人口老齡化、人均收入持續增加及醫療保險保障範圍擴大等多項利好因素會繼續支撐中國醫療市場（尤其是骨科醫療器械行業）的快速發展。我們相信，我們產品的需求將繼續與中國關節假體市場同步增長。長遠而言，我們旨在將本公司發展成擁有全套骨科醫療器械產品的市場領先企業，使我們成為全球知名的骨科醫療器械生產商之一。我們計劃實施以下策略：

### 擴建生產設施及策略性搬遷

#### 擴展計劃及提升生產能力

我們預計產品需求將會繼續上升。我們的產能使用率於多年來均保持穩定增長。我們計劃大幅提高產能，以滿足預計將會日益增加的市場需求。

同時，我們計劃從海外購置先進設備及優化現有生產設施，以提升研發能力及試產標準，透過拓展我們的產品組合以及增強競爭能力及創新能力，以確保可持續發展及保持競爭力。

為達致該等目標，我們現正在大興新生產基地興建新生產廠房及設施。第一期項目主要包括建設第一生產廠房、為擴張標準關節假體產品及脊柱產品產能購置設備、先進個性化關節假體產品開發及產業化以及建設研發中心及營銷服務中心。第一期項目已於2014年3月開始動工，預期將於2016年12月前後竣工，並於2017年10月前後開始投入運作。第二期項目主要包括為陶瓷髖關節假體產品進一步開發及產業化以及再擴大標準關節假體產品產能而建設第二生產廠房。第二期項目預期將分別於2017年1月及2018年12月前後動工及竣工，並預期於2019年10月前後開始投入運作。

#### 策略性搬遷至通州第二生產基地

我們於2011年1月購置通州第二生產基地，位置毗鄰我們現時的第一生產區（「通州第一生產基地」）。我們相信通州第二生產基地可配合我們業務增長的需要及作為我們倘因權屬瑕疵而須搬遷時的替代生產區。我們已於2015年1月開始於通州第二生產基地進行試產，此後，我們於該兩個生產區內進行生產。

### 豐富產品系列及開發先進個性化關節假體產品

我們將繼續優化及改良現有產品，並緊貼關節假體行業的技術發展及於新產品研發投放更多資源。我們將透過應用新材料和改善生產工序，開發配合患者需要的更多產品，以建立更齊全的產品系列及實現產品多元化。憑藉我們的專業技術知識，我們將繼續豐富及擴展關節假體產品和脊柱產品的雙線發展。

我們現正根據中國國民骨骼數據庫使用3D重塑等先進技術，開發一項名為先進個性化關節假體的新定制關節假體產品，為升級版的傳統定制關節假體產品。現有定制關節假體產品主要針對骨腫瘤患者和關節翻修患者，而先進個性化關節假體產品的適用範圍更大，是更有效地分析及配合患者的特定需要的高端產品。因此，我們相信先進個性化關節假體產品能產生較高利潤率。

### 擴展經銷及銷售網絡及進一步開拓海外市場

我們計劃透過於不同省份建立多個營銷服務中心(包括於大興新生產基地的中央營銷服務中心)，以擴展經銷及銷售網絡。我們的目標為於2016年前在品牌知名度較低的策略性市場建立共七個營銷服務中心。我們亦計劃於2017年前逐步增聘90名銷售代表加強我們的銷售實力。

同時，我們計劃加速拓展海外市場銷售。我們目前正準備向巴西及美國的相關地方衛生監管機關提交產品註冊申請，以向該等國家出口產品。

### 增強我們的創新能力及增加研發資源

未來，我們將繼續圍繞標準關節假體產品、先進個性化關節假體產品及脊柱產品進行研發。我們計劃於大興新生產基地設立產品研發中心，預計將會包括標準關節假體專案部、脊柱產品專案部、骨科創傷產品專案部、生物力學中心和骨科器械標準化研發中心。同時，我們將招攬更多研發人才加入研發團隊。此外，我們還能夠憑藉產品研發中心，加強與中國及海外知名醫療機構的合作，以增強技術專業知識及技術和競爭力。

### 擴大品牌影響力

為進一步鞏固我們的品牌，我們將繼續嚴格監控產品品質，維持我們的品牌形象。與此同時，我們將會聯同來自中國及海外的著名行業專家及教授，積極組織及參與專為市場從業員(包括骨科醫療器械經銷商及醫院代表)而設的研討會，並於該等研討會中宣傳我們的產品。我們亦將加強與各學術機構和醫院的合作，舉辦不同層次和領域的學術研討會，進一步提升我們的品牌影響力。

## 挽留人才

我們將繼續奉行現有的人才培養政策，並透過具競爭力的薪酬待遇吸引高質素人才。另一方面，我們已建立有效的激勵考核機制，以激勵僱員及確保能夠挽留人才。

## 僱員

於2014年12月31日，本集團聘有合共約373名僱員，包括管理、生產、質量及監察員工、研發人員、營銷員工、一般及行政員工。截至2014年12月31日止年度，我們支付予僱員的總薪金及相關成本約為人民幣25.0百萬元。本集團與僱員訂立個人僱傭合約，訂明薪金、花紅、僱員福利、合約期、職務、工作地點、工作時數、離職政策、勞工保障、保密、不競爭及終止理由等事宜。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司及其附屬公司自本公司股份於2015年3月11日（「上市日期」）於聯交所上市起概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 末期股息

董事會建議就截至2014年12月31日止年度宣派末期股息每股人民幣0.088元（含稅）（2013年：每股人民幣0.22元（含稅））。所宣派股息須經應屆年度股東大會上由股東批准通過方可作實。

根據本公司的章程細則（「章程細則」），除相關法律法規另有規定外，用外幣支付現金股息及其他付款時，適用的兌換率為宣布派發股利和其他款項之日前七個工作日中國人民銀行網站公布的相關外匯的平均匯率中間價。

## 董事、監事及高級管理層簡歷

### 董事

#### 執行董事

**史春寶先生**，45歲，為我們的執行董事、董事長、總經理兼營銷總監。彼負責就本集團的業務及營運提供戰略意見及指引。史先生於2010年9月17日成為董事，並於2014年4月16日調任執行董事。史先生於1998年2月與其妻岳女士一起創辦春立有限。史先生於1998年2月獲委任為春立有限的總經理及董事。史先生自2010年9月起任職本公司董事長及總經理，並自2010年12月起兼任本公司營銷總監。創辦本集團前，史先生於1991年至1993年於北京市和平人工關節廠(其主要業務包括植入性骨科醫療器械的生產及銷售)任職等離子噴塗技術員，負責關節假體產品之噴塗工作。彼其後自1993年起任職該工廠之銷售科銷售代表，並於1995年至1997年期間任職該工廠之銷售科科長，負責該廠關節假體產品的銷售。彼透過上述的過往工作經驗進入醫療器械行業，並具備該行業的知識及經驗。

史先生分別於1995年7月及2010年8月於北京商學院(現名為北京工商大學)獲得經濟管理專業專科學歷及獲得美國威斯康星洲協和大學(Concordia University)工商管理碩士學位。

**岳術俊女士**，43歲，為我們的執行董事兼副總經理。彼負責本集團的內部營運，包括物流、存貨及日常管理。岳女士於2010年9月17日成為董事，並於2014年4月16日調任執行董事。於1998年2月，岳女士與其夫史先生一起創辦春立有限。彼於1998年2月至2001年1月任職春立有限的行政部經理。岳女士於2001年2月至2002年10月任職春立有限的銷售及營銷部經理，於2002年11月至2008年8月出任春立有限的財務部經理，於1998年2月至2010年9月任春立有限監事，及自2010年9月起擔任本公司副總經理。創辦本集團前，岳女士曾於1994年至1997年在北京市和平人工關節廠(其主要業務活動包括植入性骨科醫療器械的生產及銷售)工作，負責關節假體產品的銷售。彼透過上述的過往工作經驗進入醫療器械行業，擁有該行業的知識及經驗。

岳女士分別於2006年9月及2009年9月於北京清華大學完成繼續教育學院舉辦的現代經濟管理高級研修班以及經濟管理學院舉辦的高級財務經理人課程，並於2009年4月獲中國總會計師協會及國際財務管理協會共同頒發高級國際財務管理師資格證書。

**丁罡先生**，35歲，為我們的執行董事、副總經理兼董事會秘書。彼負責本集團的資本運作及營運以及人力資源管理。丁先生於2010年12月22日獲委任為董事，並自2014年4月16日起任職執行董事。丁先生自2011年4月起擔任本公司副總經理兼董事會秘書。加入本集團前，丁先生曾於2005年10月至2010年4月期間歷任新安財富(其主要活動為投資管理)投資部投資經理、高級投資經理及部門主管。丁先生於2004年1月於北京首都經濟貿易大學獲得安全工程本科學位，目前正在攻讀北京大學光華管理學院高級管理人員工商管理碩士研究生學位。

## 非執行董事

**林一鳴先生**，46歲，為我們的非執行董事。彼負責就本集團的管理及戰略發展提供意見。林先生於2010年9月17日成為董事並自2014年4月16日起任職非執行董事。加入本集團前，林先生曾於2009年8月至2012年8月期間任北京時代柯維教育諮詢有限公司(其主要活動為提供教育、諮詢及培訓)董事長，並於2010年1月至2014年6月於北京吉利學院歷任旅遊學院院長、商學院院長及校長助理。自2014年6月起林先生為北京吉利學院的執行校長。林先生於2011年9月獲得美國威斯康星州協和大學(Concordia University)授予的工商管理碩士學位。

林先生為海南科藝達酒店管理有限公司(「**海南科藝達**」)、海南銘世酒店管理有限公司(「**海南銘世**」)及海口遠鳴酒店管理有限公司(「**海口遠鳴**」)的股東及法律代表。三間公司均於中國成立，而由於該等公司未能於有關法規訂明的期間內實行年審，其營業執照已分別於2001年10月15日、2004年1月15日及1999年11月2日吊銷。

海南科藝達、海南銘世及海口遠鳴的主要業務活動包括提供酒店管理服務。林先生確認，三間公司概無從事任何與本集團形成競爭的業務，且其概無就上述三間公司而面臨任何申索。

## 獨立非執行董事

**徐泓女士**，60歲，於2010年9月17日成為董事，並於2014年4月16日調任獨立非執行董事。加入本集團前，徐女士於1999年2月取得由中國註冊會計師協會頒授的註冊會計師資格，並自1999年起於中盛會計師事務所有限責任公司工作，而有關公司的主要業務活動為提供審計及諮詢服務。於2005年5月，彼取得由新疆維吾爾自治區註冊稅務管理中心頒授的註冊稅務師資格。徐女士於1990年開始於中國人民大學商學院會計專業擔任教師，並於1999年起至今任職該校教授。

徐女士於1983年7月及1986年11月相繼於北京財貿學院及北京經濟學院(現稱首都經濟貿易大學)獲得經濟學學士及碩士學位。徐女士於2002年5月完成由中國證監會和清華大學經濟管理學院共同舉辦的上市公司獨立董事培訓課程。於最後實際可行日期，徐女士於上海證券交易所上市公司赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司(股份代號：600988)擔任獨立董事，有關公司主要從事黃金開採及加工，以供出售。彼亦曾於深圳證券交易所上市公司杭州中恒電氣股份有限公司(股份代號：002364)擔任獨立董事，有關公司主要從事開發及生產電器業務。

徐女士為上海道治投資管理有限公司(「**上海道治**」)的股東及法律代表，有關公司於中國上海成立，其營業執照於2007年2月24日吊銷。由於徐女士於關鍵時間居於北京，其不便管理該上海公司且需支付昂貴管理開支。故此，彼決定於2007年終止該公司營運。

上海道治的主要業務活動為投資管理。徐女士確認，該公司概無從事任何與本集團形成競爭的業務，且其概無就該公司的營運而面臨任何申索。



## 董事、監事及高級管理層簡歷

佟小波先生，55歲，於2010年9月17日成為董事，並於2014年4月16日調任獨立非執行董事。加入本集團前，佟先生於1985年至1991年期間任國家藥監局北京醫療器械檢測中心(醫療器械產品質檢站)質量監督員。其後，佟先生於1993年至1998年期間任北京醫療器械研究所研究室主任，研究室從事醫療器械檢測儀器及設備的研發及其負責器械檢測技術研究。佟先生於2000年起至今任北京福祿克測量技術研究所(其從事醫療器械檢測及諮詢)所長兼總工程師，現為其法定代表人，負責醫療器械標準檢測及諮詢。佟先生於2007年起至今任北京特凡醫療器械實驗室(其從事醫療器械研究、開發、檢測及諮詢)總工程師，現為其法定代表人，負責醫療器械的諮詢。彼透過上述的過往工作經驗進入醫療器械行業，並具備該行業的知識及經驗。佟先生於2004年5月起為北京特凡醫療器械實驗室股東。佟先生於1985年8月於北京廣播電視大學透過半函授半面授的方式獲得電子學文憑。

張應坤先生，55歲，自2015年3月11日起獲委任為我們的獨立非執行董事。張先生於財務管理擁有逾21年經驗。張先生現任中國金屬資源利用有限公司的公司秘書，該公司為香港聯交所主板上市公司(股份代號：1636)，其主要業務為從事銅及銅製品的生產及銷售。於2006年3月至2013年8月，張先生擔任古杉環保能源有限公司的財務主管，該公司的美國預托證券乃於2007年12月至2012年10月於紐約證券交易所上市。於2001年4月至2006年3月期間，張先生亦擔任金澤超分子科技控股有限公司的合資格會計師及公司秘書，且於2002年12月至2006年3月兼任該公司的授權代表。該公司現稱金川集團國際資源有限公司，其於香港聯交所主板上市(股份代號：2362)，主要於中國從事開發及生產農藥。於2005年11月至2013年5月，張先生曾為意達利控股有限公司的獨立非執行董事，該公司於香港聯交所主板上市(股份代號：0720)，主要在亞洲從事進口、營銷、分銷優質品牌產品並提供售後服務。自2010年6月起，張先生為天山發展(控股)有限公司的獨立非執行董事，該公司於香港聯交所主板上市(股份代號：2118)，主要從事物業發展。

張先生於2000年11月獲認可為英國特許公認會計師公會的資深會員和於1995年4月獲認可為香港會計師公會的會員。張先生於1981年9月取得香港理工學院的紡織物生產文憑。

## 監事

祁毅先生，61歲，為監事及監事會主席。祁先生於2001年10月至2004年12月任春立有限生產部主管，負責生產管理，並於2005年1月至2007年12月擔任春立有限品質監控部主管，負責產品質量管理。祁先生於2008年1月至2010年9月擔任春立有限企管部主任，負責產品標準管理。祁先生於2010年9月17日至今擔任本公司監事，負責監督本公司的營運及管理以及監督董事會及高級管理層。祁先生於1991年10月於北京廣播電視大學透過半函授半面授的方式獲得企業管理文憑。

## 董事、監事及高級管理層簡歷

**解鳳寶先生**，32歲，為本公司監事。解先生於2001年3月至2008年3月任本公司技術部設計員，負責產品設計改進及圖紙繪製。自2009年8月起擔任春立有限技術部主任，負責技術部全面工作。解先生於2010年9月17日至今任本公司監事，負責監督本公司的營運及管理。解先生透過北京工業大學舉辦的業餘持續進修課程取得機械製造與自動化文憑。

**張蘭蘭女士**，26歲，為本公司職工監事。張女士於2008年1月至2010年9月在春立有限財務部工作，並於2011年至今任本公司行政部的行政人事專員。張女士於2010年9月17日至今任本公司職工監事，負責監督本公司的合規事宜。張女士於2007年6月於中國易縣職業技術教育中心畢業，獲得微機專業中專學歷。

## 高級管理層

**史春寶先生**，本公司執行董事、董事長、總經理兼營銷總監。有關詳情，請參閱上文「執行董事」分節。

**岳術俊女士**，本公司執行董事兼副總經理。有關詳情，請參閱上文「執行董事」分節。

**丁罡先生**，本公司執行董事、副總經理兼董事會秘書。有關詳情，請參閱上文「執行董事」分節。

**趙世傑先生**，32歲，本公司副總經理兼財務總監，主要負責本集團財務管理。趙先生於2011年8月至今任本公司副總經理兼財務總監。加入本集團前，趙先生於2006年7月至2011年8月期間歷任天健會計師事務所(特殊普通合伙)重慶分所(前稱重慶天健會計師事務所)(其主要業務為提供審計、稅務及諮詢服務)項目助理及項目經理，負責大型國有企業及上市公司年度審計工作。趙先生於2006年6月於重慶大學獲得會計學學士學位。

**劉金山先生**，36歲，本公司副總經理，主要負責產品生產線及工廠的日常營運。劉先生於2004年9月至2005年11月期間擔任春立有限車間主任，負責車間管理。劉先生於2005年12月至2007年11月期間擔任春立有限生產部主任，負責生產管理。劉先生於2007年12月起至2012年9月擔任春立有限工廠廠長，負責產品生產線及生產設備的日常營運。劉先生於2010年9月至今任本公司副總經理。劉先生於2002年7月於北京經濟技術研修學院獲得工商企業管理專科學歷。

## 聯席公司秘書

丁罡先生擔任執行董事、副總經理兼董事會秘書，並自2015年3月11日起成為我們其中一位聯席公司秘書。有關丁先生的履歷詳情，請參閱上文「執行董事」分節。

葉沛森先生，55歲，自2015年3月11日起成為我們其中一位聯席公司秘書。葉先生於1993年至今為執業會計師沛森沛林會計師行的創辦合夥人，其服務範圍包括提供審核財務報表、會計及公司秘書服務。葉先生分別於1996年1月12日、2008年8月6日及2011年12月1日擔任香港聯交所主板上市公司康師傅控股有限公司(股份代號：0322)、香港聯交所主板上市公司洛陽玻璃股份有限公司(股份代號：1108)及國農控股有限公司(股份代號：1236)的公司秘書。葉先生於1982年11月於香港理工大學獲得會計系高級文憑及於1997年5月於英國布魯內爾大學及亨利管理學院獲得工商管理碩士學位。葉先生現為香港執業會計師、英國特許會計師公會資深會員以及香港會計師公會、英國特許管理會計師協會、英國特許秘書與行政人員協會及香港特許秘書公會會員。

# 董事會報告

董事會欣然呈列本集團截至2014年12月31日止年度的年報連同經審核合併財務報表。

## 主要營業地點

本公司在中國註冊成立，香港主要營業地點位於香港上環皇后大道中359號至361號南島商業大廈19樓。本集團的主要營業地點位於中國。

## 主要業務

本集團的主要業務是研發、生產及銷售植入性骨科醫療器械。

## 主要客戶及供貨商

截至2014年12月31日止年度，本集團向最大客戶及五大客戶作出的總銷售額分別佔本集團年內總收入的4.7%（2013年：5.4%）及20.3%（2013年：20.5%）。

截至2014年12月31日止年度，本集團向最大供貨商及五大供貨商作出的總採購額分別佔本集團採購總額的17.7%（2013年：27.1%）及56.8%（2013年：62.1%）。

於年內任何時間，董事、其聯繫人士或就董事所知擁有本公司5%以上已發行股本的任何本公司股東概無在本集團的五大客戶、原材料供貨商及分包商中擁有任何權益。

## 五年財務概要

本集團過去五個財政年度的業績及資產與負債概要，載於年報第3頁。該概要並不屬於經審核合併財務報表的一部分。

## 財務報表

本集團截至2014年12月31日止年度的溢利及本公司與本集團於該日的狀況，載於年報第37至120頁的合併財務報表。

有關本集團年內表現的討論及分析以及其業績及財務狀況的相關重大因素，載於本年報「管理層討論及分析」一節。

## 物業、廠房及設備

有關本集團截至2014年12月31日止年度的物業、廠房及設備變動，詳情載於合併財務報表附註E.8、9。

## 儲備

有關本公司年內儲備變動的詳情載於財務報表附註E.23，可供分派予本公司股東的儲備詳情載於財務報表附註E.23。

## 股息

董事會建議就截至2014年12月31日止年度宣派末期股息每股人民幣0.088元(含稅)，合共人民幣6,086,995.2元(含稅)(「**2014年末期股息**」)，惟須經本公司股東在本公司將於2014年6月16日舉行的應屆年度股東大會(「**年度股東大會**」)上批准後方始作實。內資股股息將以人民幣派付，H股股息將以港元派付。詳細分派計劃將於適當時間另行公布。

根據中國企業所得稅法及其實施條例以及其他有關規則，本公司向名列本公司H股股東名冊的非居民企業股東分派擬派2014年末期股息，必須代扣代繳企業所得稅，適用稅率一般為10%。任何以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代名人或受托人或其他組織或團體等非個人登記股東名義登記的H股，將當作由非居民企業股東持有，並因此須預扣企業所得稅。

中國國家稅務總局發佈的《關於外商投資企業、外國企業和外籍個人取得股票(股權)轉讓收益和股息所得稅收問題的通知》(國稅發[1993]045號，「**93年通知**」)關於對持有H股的外籍個人從發行該H股的中國境內企業所取得的股息(紅利)所得暫免徵收個人所得稅的規定，已根據中國國家稅務總局於2011年1月4日發佈的《關於公佈全文失效廢止、部分條款失效廢止的稅收規範性文件目錄的公告》被廢止。中國國家稅務總局於2011年6月28日發佈了《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)(「**2011年通知**」)。2011年通知明確了93年通知被廢止後有關境外居民個人取得H股股息紅利的個人所得稅的徵管問題。

基於上述中國稅收法規的變動，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。經本公司與主管稅務機關反覆溝通，稅務機關已明確，本公司境外居民個人股東從本公司取得的股息紅利所得，應由本公司依法代扣代繳個人所得稅；但是，持有本公司股票的境外居民個人股東，可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協議及中國內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。為此，本公司將按照如下規則為H股個人股東代扣代繳個人所得稅：

- 取得股息的H股個人股東為香港或澳門居民或者其居民身份所屬國家(地區)與中國簽訂10%股息稅率的稅收協議的，本公司派發股息時按10%的稅率代扣代繳個人所得稅；
- 取得股息的H股個人股東居民身份所屬國家(地區)與中國簽訂低於10%股息稅率稅收協議的，本公司派發股息時將暫按10%的稅率代扣代繳個人所得稅，該等股東可以按相關稅收協議規定的實際稅率向稅務機關申請退還多扣繳的稅款；

- 取得股息的H股個人股東居民身份所屬國家(地區)與中國簽訂高於10%但低於20%股息稅率的稅收協議的，本公司派發末期股息時按相關稅收協議規定的實際稅率代扣代繳個人所得稅；
- 取得股息的H股個人股東居民身份所屬國家(地區)與中國尚未簽訂任何稅收協議的或者與中國簽訂20%股息稅率的稅收協議的，本公司派發末期股息時按20%的稅率代扣代繳個人所得稅。

我們建議股東就持有及出售本公司H股的中國、香港及其他稅務影響，諮詢稅務顧問的意見。

根據本公司的章程細則(「章程細則」)，除相關法律法規另有規定外，用外幣支付現金股息及其他付款時，適用的兌換率為宣布派發股利和其他款項之日前七個工作日中國人民銀行網站公布的相關外匯的平均匯率中間價。

### 暫停辦理股份過戶登記

為釐定有權出席2014年度股東大會之股東名單，本公司將於2015年5月16日(星期六)至2015年6月16日(星期二)(包括首尾兩天)暫停辦理H股過戶登記手續，於此段期間不會進行任何H股股份轉讓登記。本公司H股股東如欲出席2014年度股東大會並於會上投票而尚未登記過戶文件，必須於2015年5月15日(星期五)下午四時三十分前將過戶文件連同有關股票交回本公司H股股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司位於香港皇后大道東183號合和中心22樓的辦事處。

於2015年6月16日(星期二)營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東有權出席大會並於會上投票。

為確定有權收取截至2014年12月31日止年度的末期股息的股東，本公司將自2015年6月20日(星期六)至2015年6月25日(星期四)止(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記手續，期間不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取2014年度的末期股息，尚未辦理股份過戶登記的H股持有人須不遲於2015年6月19日(星期五)下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送達本公司的H股股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司位於香港皇后大道東183號合和中心22樓的辦事處。

於2015年6月25日(星期四)營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東有權收取截至2014年12月31日止年度的末期股息。

### 公眾持股量充足

根據截至本年報日期本公司可取得的公開資料及據本公司董事所知，本公司於截至本年報日期止的任何時間，一直維持聯交所證券上市規則(「上市規則」)所訂明的公眾持股量。

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2014年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 董事及監事

如下所列截至2014年12月31日止年度有關本公司董事及監事的資料。

名稱	年齡	職務	委任日期
史春寶先生	45	執行董事、董事長、總經理兼營銷總監	2010年9月
岳術俊女士	43	執行董事兼副總經理	2010年9月
丁罡先生	35	執行董事、副總經理兼董事會秘書	2010年12月
林一鳴先生	46	非執行董事	2010年9月
徐泓女士	60	獨立非執行董事	2010年9月
佟小波先生	55	獨立非執行董事	2010年9月
張應坤先生	55	獨立非執行董事	2014年5月
祁毅先生	61	監事會主席	2010年9月
解鳳寶先生	32	監事	2010年9月
張蘭蘭女士	26	職工監事	2010年9月

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立確認，並認為全體獨立非執行董事均獨立於本公司。

## 董事、監事及高級管理層履歷

本公司有關董事、監事及高級管理層的履歷詳情載於本年報第14至17頁。

## 董事及監事的服務合約

本公司各董事及監事已與本公司訂立服務合約，各服務合約的期限自獲委任之日起生效，為期三年。

除上文所披露者外，本公司董事或監事並無亦不擬與本集團訂立服務合約，惟不包括於一年內屆滿或可由本集團任何成員公司於一年內終止而無須作出賠償(不包括法定賠償)的合約。

## 董事及監事薪酬

有關本公司董事及監事的薪酬，詳情載於合併財務報表附註K.2.b.(i)。

## 管理合約

截至2014年12月31日止年度，並無就本集團全部業務或其中重要部份訂立任何管理及行政合約，亦不存在任何此等合約。

## 董事、監事及最高行政人員的證券權益

於2014年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司股份、本公司相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括其根據證券及期貨條例的相關規定被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須載入該條所述名冊內的權益或淡倉，或根據上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

### 董事於本公司股份中的權益

董事姓名	股份類別	股份數目	權益性質	佔相關類別股本百分比
史春寶先生	內資股	24,237,087	實益擁有人	48.5%
		18,762,913	配偶權益	37.6%
岳術俊女士	內資股	18,762,913	實益擁有人	37.6%
		24,237,087	配偶權益	48.5%
林一鳴先生	內資股	1,160,000	實益擁有人	2.3%

有關計算以本公司於2014年12月31日已發行合共50,000,000股普通股為基準。

除上文披露者外，於2014年12月31日，概無本公司董事、監事及最高行政人員及彼等的聯繫人士於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有任何權益及淡倉，而記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條所須存置的登記冊或根據標準守則須知會本公司及聯交所。

### 主要股東的權益及淡倉

於2014年12月31日，以下人士或法團於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露或記錄於根據證券及期貨條例第336條所須存置的登記冊的權益或淡倉：

股東姓名	股份類別	股份數目	權益性質	佔相關類別股本百分比
史春寶先生	內資股	24,237,087	實益擁有人	48.5%
		18,762,913	配偶權益	37.6%
岳術俊女士	內資股	18,762,913	實益擁有人	37.6%
		24,237,087	配偶權益	48.5%

除上文所披露者外，於2014年12月31日，董事概不知悉任何其他人士或法團於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露或記錄於根據證券及期貨條例第336條所須存置的登記冊的權益或淡倉。



## 持續關連交易

合併財務報表附註K所披露的年內若干關連方交易亦構成上市規則項下的持續關連交易，須根據上市規則第14A章於本報告內披露。按照上市規則規定，該等持續關連交易(定義見上市規則)的詳情載列如下：

關聯方	關聯交易內容	本期數	上年同期數
北京高陽物資中心	銷售商品	6,300,152.99	5,955,245.21

## 獨立非執行董事及審計師對持續關連交易的意見

董事(包括全體獨立非執行董事)已審閱上述持續關連交易，並確認該等交易：

- (1) 在本集團日常及一般業務過程中訂立；
- (2) 按一般商業條款訂立；及
- (3) 根據有關交易協議訂立，而條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

本公司已委聘審計師天健會計師事務所(特殊普通合伙)根據香港會計師公會頒佈的香港查證委聘準則第3000號「歷史財務資料審核或審閱以外之查證工作」並參考實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的審計師函件」，對本集團的持續關連交易作出報告。本公司已接獲天健會計師事務所(特殊普通合伙)發出的無保留意見函件，當中載有其根據上市規則第14A.38條對上文披露的持續關連交易的調查結果及結論。本公司已向聯交所提供有關審計師函件的副本。

## 董事及監事於合約中的權益

除上文「持續關連交易」一段及合併財務報表附註K所披露者外，概無本公司董事或監事在本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司於年底或年內任何時間所訂立的重大合約中擁有重大權益。

## 優先購買權

根據章程細則及中國法律，本公司無須受制於任何規定其須按持股比例向現有股東建議作出新發行的優先購買權。

## 重大合約

年內，除合併財務報表附註K及本報告「持續關連交易」一段所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無與本公司或其任何附屬公司的控股股東(定義見上市規則)訂立任何重大合約。

## 競爭業務

年內，董事及彼等的聯繫人士概無在與本公司或其任何附屬公司競爭的任何業務中擁有任何權益。

## 退休計劃

本集團為合資格的中國僱員參與由中國省、市政府機關組織的定額供款退休福利計劃，本集團並無任何須參與香港強制性公積金的僱員。

## 遵守企業管治守則

本公司致力達至並維持較高的企業管治水平，以符合業務所需及股東要求。本公司採納上市規則附錄十四所載之企業管治守則的原則及守則條文為本公司企業管治常規之基礎，而企業管治守則自上市日期起已適用於本公司。根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。然而，史春寶先生目前同時兼任董事長與總經理兩個職位。董事會相信，由同一人兼任董事長及總經理的角色有利於確保本集團領導層的一致性，並可更有效地進行整體戰略規劃。董事會認為，就現行安排而言，權力與權限之間的平衡將不會受到影響，而此架構將令本公司可更迅速有效地執行及實施決策。董事會將繼續檢討本集團的整體情況，考慮是否應將董事長與總經理的職務分開。

## 重大法律程序

截至2014年12月31日止年度，本公司並無參與任何重大訴訟或仲裁，而據董事所知，本公司亦無任何待決或遭要挾面臨的重大訴訟或申索。

## 報告期後事件

本公司H股於2015年3月11日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司日期為2015年2月27日的招股章程已刊載於本公司網站([www.clzd.com](http://www.clzd.com))及聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。

## 審計委員會

董事會審計委員會與管理層已審閱本集團所採納的會計原則及常規，並已討論審計、內部控制及財務報告事宜，其中包括審閱本集團截至2014年12月31日止年度的合併年度業績。

## 審計師

截至2014年12月31日止年度的合併財務報表已由天健會計師事務所(特殊普通合夥)審核，其將退任並符合資格及願意接受續聘。在年度股東大會上將提呈一項決議案，以續聘天健會計師事務所(特殊普通合夥)為本集團審計師。

承董事會命  
北京市春立正達醫療器械股份有限公司  
董事長  
史春寶

中國北京，2015年3月30日

## 監事會報告

北京市春立正達醫療器械股份有限公司監事會(「監事會」)遵照《中華人民共和國公司法》、其他有關法律、法規及章程細則的規定，認真地履行了自身職責，維護本公司及股東權益，遵守誠信原則，勤勉主動地開展工作。

在本年度內監事會對本公司的經營及發展計劃進行謹慎審核，並向董事會提出合理的建議和意見，對本公司管理層的重大決策及具體決定是否符合國家法律法規以及章程細則是否維護本公司股東利益等，進行了嚴格有效的監督。

監事會認真審閱並同意董事會擬提呈予2014年度股東大會的董事會報告、經審核的財務報表以及股息宣派方案，認為本公司董事會、本公司行政總裁及其他高級管理人員，嚴格遵守誠信原則，工作克勤盡職，真誠地以本公司最大利益為出發點行使職權，能夠按照章程細則開展各項工作，本公司董事、行政總裁及其他高級管理人員在執行職務中未發現違法、違規、違反章程細則的行為及損害本公司或本公司股東利益的現象。

監事會對本公司2014年度各項工作和取得的經濟效益表示滿意，對本公司未來的發展前景充滿信心。

監事會主席

祁毅

中國北京，2015年3月30日

# 企業管治報告

本公司的股份自2015年3月11日起於聯交所上市，企業管治守則自上市日期起適用於本公司。由於本公司於截至2014年12月31日尚未上市，因此於報告期間企業管治守則並不適用於本公司。本公司致力達至並維持較高的企業管治水平，以符合業務所需及股東要求。由上市日期起至本報告日期，除下文披露外，本公司已遵守企業管治守則所載之所有適用的原則和守則條文。本公司所採用的企業管治常規概述如下：

## 1. 董事會

### 1.1 董事會的組成

於報告期間，董事會由七名董事組成，其中包括三名執行董事，一名非執行董事及三名獨立非執行董事。公司董事會現任成員列表如下：

姓名	職位
史春寶先生	董事長兼總經理
岳術俊女士	執行董事
丁罡先生	執行董事
林一鳴先生	非執行董事
徐泓女士	獨立非執行董事
佟小波先生	獨立非執行董事
張應坤先生(於2015年3月11日生效)	獨立非執行董事

自本公司上市日期以來直至本報告日期，董事會一直符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事，所委任的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一，而其中至少有一名獨立非執行董事擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專長之規定。本公司三名獨立非執行董事的資格完全符合上市規則第3.10(1)及(2)條的規定。

本公司獨立非執行董事在本公司及本公司附屬公司不擁有任何業務或財務利益，也不擔任本公司的任何管理職務，其獨立性得到了有力的保證。本公司已收到所有獨立非執行董事發出的確認其根據上市規則第3.13條獨立性要求的年度確認函。於最後實際可行日期，本公司認為所有獨立非執行董事根據上市規則第3.13條均為獨立人士。

徐泓女士及佟小波先生自2010年9月起獲委任為本公司獨立非執行董事，任期為期三年，並已於2013年度股東大會上連選連任，任期為2014年4月16日起計為期三年。張應坤先生之任期為自2015年3月11日起計為期三年。林一鳴先生自2010年9月起獲委任為本公司非執行董事，為期三年，並已於2013年度股東大會上連選連任，任期為2014年4月16日起計為期三年。

董事的簡歷詳情載於本報告第14頁至第16頁。董事長兼總經理史春寶先生與執行董事岳術俊女士為夫妻關係，除此之外，董事會其餘各成員間不存在任何關係(包括財政、業務、家族或其它重大或相關關係)。董事會結構平衡，每名董事均具備與本公司業務營運及發展有關的豐富知識、經驗及才能。所有董事深知其共同及個別對本公司股東所負之責任。

## 1.2 董事會會議

董事會擬定期舉行董事會會議，即每年至少舉行四次會議及大致按季度舉行會議。董事會例行會議通知將於會議舉行前至少十四日送呈全體董事，讓其安排出席會議，並於例行董事會議程內載入所要討論的事宜。

董事會會議應由過半數的董事出席方可舉行。董事應親自出席董事會，因故不能出席的，也可以書面委託其他董事代為出席董事會。

於截至2014年12月31日止年度，董事會共舉行了6次會議，董事出席董事會會議情況如下：

姓名	職位	已出席次數／ 可出席次數	出席率
史春寶先生	董事長兼總經理	6/6	100%
岳術俊女士	執行董事	6/6	100%
丁罡先生	執行董事	6/6	100%
林一鳴先生	非執行董事	6/6	100%
徐泓女士	獨立非執行董事	6/6	100%
佟小波先生	獨立非執行董事	6/6	100%
張應坤先生 <sup>(1)</sup>	獨立非執行董事	不適用	不適用

註：

1. 張應坤先生的任期已於2015年3月11日生效。

## 1.3 由董事會和管理層行使的職權

董事會和管理層的權利和職責已在細則中進行了明確規定，以確保為良好的公司管治和內部控制提供充分的平衡和制約機制。

董事會負責決定公司的經營計劃和投資方案，決定公司內部管理機構的設置，制定公司的基本管理制度，聽取公司總經理或受總經理委託的公司高級管理人員定期或不定期的工作匯報並批准總經理工作報告。

董事會知悉企業管治乃全體董事之共同責任，履行企業管治職責，包括：

- (a) 制定並檢討本公司的企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (c) 制定、檢討及監察本公司董事、監事及僱員適用的操守守則及合規手冊(如有)；及
- (d) 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內之披露事項。

#### 1.4 董事長及首席執行官

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。然而，史春寶先生目前同時兼任本公司董事長與總經理兩個職位。董事會相信，由同一人兼任董事長及總經理的角色有利於確保本集團領導層的一致性，並可更有效地進行整體戰略規劃。董事會認為，就現行安排而言，權力與權限之間的平衡將不會受到影響，而此架構將令本公司可更迅速有效地執行及實施決策。董事會將繼續檢討本集團的整體情況，考慮是否應將董事長與總經理的職務分開。

#### 1.5 委任及重選董事

根據細則的規定，董事由股東大會選舉產生，任期三年。董事任期屆滿，可連選連任。本公司已就新董事的委任執行了一套有效的程序。新董事的提名事宜先由提名委員會商議，然後再向董事會提交建議，並由股東大會選舉通過。

#### 1.6 董事會成員多元化政策

董事會已於2015年2月14日採納董事會成員多元化政策。董事會提名委員會會酌情檢討本公司的董事會成員多元化政策，確定在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件顧及董事會成員多元化的益處。甄選董事會人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化、種族、教育背景、專業經驗、知識及技能。

### 1.7 董事培訓

本公司已為所有董事安排相關培訓，確保其繼續在具備全面信息及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

### 1.8 董事責任保險

本公司已就其董事可能面對的法律訴訟作出適當的投保安排。

## 2. 董事會轄下委員會

董事會下設三個委員會，包括審計委員會、提名委員會和薪酬委員會。

### 2.1 審計委員會

審計委員會由三名董事組成，分別為林一鳴先生(非執行董事)、徐泓女士(獨立非執行董事)及佟小波先生(獨立非執行董事)，審計委員會主席為徐泓女士。

審計委員會的主要職責權限為建議委聘、續聘或罷免外部審計師；按照適用標準審核及監督外部審計師的獨立性及客觀性以及審核過程的有效性；審閱本公司的財務資料及其披露；監督本公司的財務申報制度及內部控制程式；及加強內部審計師與外部審計師的溝通。截至2014年12月31日止年度，審計委員會共召開兩次會議，具體如下：

姓名	職位	已出席次數／ 可出席次數	出席率
林一鳴先生	非執行董事	2/2	100%
徐泓女士	獨立非執行董事	2/2	100%
佟小波先生	獨立非執行董事	2/2	100%

審計委員會指導和監督公司內部審計部門工作，審議通過了續聘本公司外部審計師和本公司的2013年財務報告，確認了本公司的持續關連交易。

審計委員會已審閱本公司截至2014年12月31日止年度的合併財務報表，包括採用的會計原則及常規。

## 2.2 提名委員會

提名委員會由三名董事組成，分別為史春寶先生(董事長兼總經理)、徐泓女士(獨立非執行董事)及張應坤先生(獨立非執行董事)，提名委員會主席為史春寶先生。

提名委員會的主要職責權限為審核董事及高級管理人員的選拔標準與流程、架構、人數、組成及成員多元化；物色合資格擔任董事及高級管理人員的人士，並向董事會提供意見；就董事及高級管理人員委任或重新委任以及繼任計劃向董事會提出建議；酌情檢討董事會成員多元化政策；審核獨立非執行董事的獨立性；及董事會授予的其他職權。截至2014年12月31日止年度，提名委員會共召開一次會議，具體如下：

姓名	職位	已出席次數／ 可出席次數	出席率
史春寶先生	董事長兼總經理	1/1	100%
徐泓女士	獨立非執行董事	1/1	100%
張應坤先生 <sup>(1)</sup>	獨立非執行董事	不適用	不適用

註：

1. 張應坤先生的任期已於2015年3月11日生效。

## 2.3 薪酬委員會

薪酬委員會由三名董事組成，分別為史春寶先生(董事長兼總經理)、徐泓女士(獨立非執行董事)及佟小波先生(獨立非執行董事)，薪酬委員會主席為佟小波先生。

本公司採納由薪酬委員會向董事會作出建議的模式，向董事會建議執行董事、監事及高級管理人員的薪酬待遇。



薪酬委員會的主要職責權限乃研究董事與高級管理人員的薪酬方案及考核的標準，進行考核並提出建議。當中包括就公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程式制訂薪酬政策，向董事會提出建議；因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；向董事會建議董事及高級管理人員的薪酬待遇；及董事會授予的其他職權。截至2014年12月31日止年度，薪酬委員會共召開一次會議，具體如下：

姓名	職位	已出席次數／ 可出席次數	出席率
史春寶先生	董事長兼總經理	1/1	100%
徐泓女士	獨立非執行董事	1/1	100%
佟小波先生	獨立非執行董事	1/1	100%

截至2014年12月31日止年度按薪酬範圍劃分的本集團高級管理層成員薪酬載列如下：

薪酬範圍(人民幣元)	人數
零—1,000,000	5
1,000,001—1,500,000	0

### 3 董事對財務報表承擔的責任

董事會已確認其承擔編製本公司截至2014年12月31日止年度財務報表的責任。

董事會負責就中期及年度報告、股價敏感信息及其他根據上市規則及其他監管規定所需披露事項，呈報清晰及明確的評估。管理層已向董事會提供有關必要的解釋及資料，以便董事會就本公司的財務數據及狀況作出知情評估，以供董事會審批。

本公司並無面臨可能對本公司持續經營業務之能力產生重大疑慮的重大不確定事件或情況。

本公司外聘審計師就財務報告所承擔的責任，載於本年報內「獨立審計師報告」一節。

#### 4 遵守證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則，作為所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。本公司亦就有關僱員(定義見上市規則)買賣本公司證券交易事宜設定指引，指引內容不比標準守則寬鬆。由於本公司於2014年12月31日尚未於聯交所上市，於截至2014年12月31日止年度，上市規則項下有關董事須遵守標準守則的條文不適用於本公司。本公司已就董事和監事遵守標準守則向所有董事和監事作出特定查詢，所有董事和監事已確認於上市日期至本報告日期的期間內遵守標準守則所規定的標準。本公司已就有關僱員遵守買賣本公司證券交易事宜的指引向有關僱員作出特定查詢，並未注意到有不遵守該指引的事件。

#### 5 聯席公司秘書

為維持良好的企業管治常規並確保遵守上市規則及適用法律，本公司委聘丁罡先生(執行董事)及葉沛森先生為聯席公司秘書。葉沛森先生會繼續協助丁罡先生履行其作為本公司公司秘書的職責。本公司的主要聯絡人為丁罡先生。聯席公司秘書已確認彼已接受不少於十五小時相關專業培訓。

#### 6 內部控制

本公司董事明白，董事會須負責維持充分之內部控制制度，以維護股東之投資及本公司之資產，並審閱該制度之有效性。

董事會已審查本公司內部控制制度的有效性，並認為內部控制制度為有效及充足。

#### 7 審計師的酬金

本公司之審計委員會負責考慮外部審計師之委任及審查外部審計師進行之非核算工作，包括有關非核算工作會否對本公司構成任何潛在重大不利影響。於回顧年內，本公司向外部審計師已付或應付供審核及非審核服務之收費如下：

服務種類	人民幣千元
年度審核服務	141
就本公司首次公開發售支付的審核費用	1,026
就本公司首次公開發售支付的非審核費用(註)	113
總額	1,280

註： 此為本公司外部審計師所收取內部控制審閱服務費用。

於截至2014年12月31日止年度，董事會與審計委員會之間對外聘審計師的挑選、委任、辭任或罷免事宜並無分歧。

## 8 股東大會

截至2014年12月31日止年度，本公司共召開了三次股東大會，具體如下：

姓名	職位	已出席次數／ 可出席次數	出席率
史春寶先生	董事長兼總經理	3/3	100%
岳術俊女士	執行董事	3/3	100%
丁罡先生	執行董事	3/3	100%
林一鳴先生	非執行董事	3/3	100%
徐泓女士	獨立非執行董事	3/3	100%
佟小波先生	獨立非執行董事	3/3	100%
張應坤先生 <sup>(1)</sup>	獨立非執行董事	不適用	不適用

註：

1. 張應坤先生的任期已於2015年3月11日生效。

## 9 與股東的溝通

本公司召開股東大會，應當最遲於會議召開四十五日前發出書面或電子通訊形式(包括但不限於於聯交所網站或本公司網站刊登公告，下同)的召開大會通告，將會議擬審議的事項以及舉行會議的日期和地點告知所有在冊股東。擬出席股東大會的股東，應當最遲於會議召開二十日前，將出席會議的書面回覆送達本公司。

### 9.1 股東提出提案的權利

本公司召開股東大會、董事會及監事會會議，單獨或合計持有股份總數3%以上股份的股東，有權提出提案。

本公司召開年度股東大會，單獨或合計持有公司3%以上股份的股東，有權以書面形式向本公司提出臨時提案，本公司會將臨時提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。臨時提案的內容應當不違背法律、法規規定，並且屬於本公司經營範圍和股東大會職責範圍；有明確議題和具體決議事項；及在股東大會會議召開十日前提出且以書面形式提交或送達董事會。

## 9.2 股東召集會議的權利

股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按照下列程序辦理：

- (a) 單獨或者合併持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%或以上的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後會儘快召集臨時股東大會或者類別股東會議。前述持股數按股東提出書面要求日計算。
- (b) 如果董事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，單獨或者合計持有公司在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%或以上的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會或者類別股東會議，並應當以書面形式向監事會提出請求。如果監事會在收到前述書面要求後十日內不召集的，連續九十日以上單獨或合計持有公司10%以上股份的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集，召集的程序應當儘可能與董事會召集股東會議的程序相同。

## 9.3 股東查詢與通訊

作為有效溝通的渠道，本公司通過網站[www.clzd.com](http://www.clzd.com)刊發本公司的公告、財務數據及其他有關數據。股東如有任何查詢，可直接致函至本公司於香港的主要營業地點。本公司會於適當時候以適當方式處理所有查詢。

董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東大會以直接向董事會或管理層提出其任何疑慮。董事長及各委員會主席通常會出席年度股東大會及其他股東大會，以回答股東所提出的問題。

有關投票表決的詳細程序及以投票方式表決的決議案載於股東通函內。

## 10 細則及修訂

本公司之細則已於上市日期起生效。自上市日期至本報告日期，本公司之細則並無重大變動。本公司之細則可於聯交所披露網站及本公司網站上查閱。

## 11 控股股東作出的不競爭承諾

史春寶先生和岳術俊女士為本公司控股股東(定義見上市規則)(「控股股東」)。各控股股東向本公司確認，彼等概無從事任何直接或間接與本集團業務構成或可能構成競爭的業務(本集團除外)或在當中擁有權益。為保障本集團免受任何潛在競爭影響，控股股東已於2015年2月14日作出以本集團為受益人的不可撤回不競爭承諾(「不競爭契據」)。相關詳情載於本公司日期為2015年2月27日的招股章程「與控股股東及董事的關係—不競爭契據」一節。各控股股東向本公司確認已遵守不競爭契據，而本公司獨立非執行董事已審閱不競爭契據的遵守及執行狀況，並確認其項下的所有承諾均得到遵守。

# 獨立審計師報告



天健會計師事務所

Pan-China Certified Public Accountants

地址：128XixiRd.Hangzhou  
郵編：310007  
電話：(0571) 8821 6888  
電郵：(0571) 8821 6999  
天健會計師事務所審計師報告[2015年]  
第8-11號

致北京市春立正達醫療器械股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的公司)

本審計師(以下簡稱「我們」)已審計北京市春立正達醫療器械股份有限公司(「貴公司」)載於第37至120頁的隨附財務報表，包括2014年12月31日的合併及公司資產負債表、截至該日止年度的合併及公司收益表、合併及公司股東權益變動表及合併及公司現金流量表以及財務報表附註。

## 1. 管理層對財務報表的責任

貴公司管理層負責編製及公平地呈列該等財務報表。該等責任包括：(1)按照中國企業會計準則編製並公平呈列財務報表；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在因欺詐或錯誤而引致的重大錯誤陳述。

## 2. 審計師的責任

我們的責任是根據我們的審計就該等財務報表發表審計意見。我們已根據中國審計準則進行審計。中國審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，並策劃及執行審計，以合理確定財務報表是否存在任何重大失實陳述。

審計包括執行有關審計程序，以獲取財務報表所載金額及資料披露的審計憑證。所選的程序取決於審計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大失實陳述的風險。在評估有關風險時，註冊會計師會考慮與編製及公平呈列財務報表相關的內部監控，以設計適當的審計程序，而並非對內部監控的有效性發表意見。審計亦包括評估管理層所採用的會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體呈列方式。

我們相信，我們已獲取充足及適當的審計憑證，作為我們提供審計意見的基礎。

## 3. 意見

我們認為，隨附財務報表在所有重大方面乃按照中國企業會計準則編製，並已公平反映2014年12月31日的合併及公司財務狀況以及截至該日止年度的合併及公司經營業績及現金流量。

天健會計師事務所(特殊普通合夥)  
中國·杭州

中國註冊會計師：張凱先生

中國註冊會計師：于波成先生

2015年3月30日

# 本集團的合併資產負債表

項目	附註	於12月31日	
		2014年 人民幣	2013年 人民幣
<b>流動資產：</b>			
現金及銀行存款	E(1)	<b>63,563,110.13</b>	65,856,195.97
應收票據	E(2)	<b>7,684,649.00</b>	6,339,878.88
貿易應收賬款	E(3)	<b>42,893,825.42</b>	33,652,530.23
預付款項	E(4)	<b>3,669,393.96</b>	787,244.78
其他應收款	E(5)	<b>982,276.55</b>	624,074.49
存貨	E(6)	<b>35,472,925.88</b>	23,080,797.44
其他流動資產	E(7)	<b>8,234,493.57</b>	2,363,584.88
<b>流動資產合計</b>		<b>162,500,674.51</b>	132,704,306.67
<b>非流動資產：</b>			
固定資產	E(8)	<b>37,355,999.89</b>	24,654,282.31
在建工程	E(9)	<b>3,128,934.07</b>	5,976,309.58
無形資產	E(10)	<b>35,284,936.60</b>	36,105,935.68
遞延稅項資產	E(11)	<b>709,789.61</b>	523,655.38
其他非流動資產	E(12)	<b>875,690.60</b>	669,021.96
<b>非流動資產合計</b>		<b>77,355,350.77</b>	67,929,204.91
<b>資產合計</b>		<b>239,856,025.28</b>	200,633,511.58
<b>流動負債：</b>			
貿易應付賬款	E(14)	<b>14,860,329.15</b>	4,235,146.49
預收款項	E(15)	<b>1,045,968.09</b>	1,305,356.35
應付僱員福利	E(16)	<b>2,097,740.19</b>	1,871,038.71
應付稅項	E(17)	<b>4,113,533.57</b>	4,019,774.95
其他應付款	E(18)	<b>4,191,783.01</b>	3,639,491.63
<b>流動負債合計</b>		<b>26,309,354.01</b>	15,070,808.13
<b>非流動負債：</b>			
遞延收入	E(19)	<b>7,626,270.75</b>	5,673,500.00
<b>非流動負債合計</b>		<b>7,626,270.75</b>	5,673,500.00
<b>負債合計</b>		<b>33,935,624.76</b>	20,744,308.13

## 本集團的合併資產負債表

項目	附註	於12月31日	
		2014年 人民幣	2013年 人民幣
<b>股東權益：</b>			
股本	E(20)	<b>50,000,000.00</b>	50,000,000.00
資本公積	E(21)	<b>63,352,595.15</b>	63,352,595.15
盈餘公積	E(22)	<b>13,570,973.75</b>	9,851,777.79
保留盈利	E(23)	<b>78,996,831.62</b>	56,684,830.51
<b>股東權益合計</b>		<b>205,920,400.52</b>	179,889,203.45
<b>負債和股東權益合計</b>		<b>239,856,025.28</b>	200,633,511.58
<b>流動資產淨值</b>		<b>136,191,320.50</b>	117,633,498.54
<b>資產合計減流動負債</b>		<b>213,546,671.27</b>	185,562,703.45

法定代表人：\_\_\_\_\_

主管會計工作負責人：\_\_\_\_\_

總會計師：\_\_\_\_\_

## 本公司的資產負債表

項目	附註	於12月31日	
		2014年 人民幣	2013年 人民幣
<b>流動資產：</b>			
現金及銀行存款	H(1)	<b>61,150,517.26</b>	63,556,852.39
應收票據		<b>7,684,649.00</b>	6,339,878.88
貿易應收賬款		<b>42,893,825.42</b>	33,652,530.23
預付款項		<b>3,669,393.96</b>	787,244.78
其他應收款	H(2)	<b>1,128,341.25</b>	615,208.35
存貨		<b>35,472,925.88</b>	23,080,797.44
其他流動資產		<b>8,234,493.57</b>	2,363,584.88
<b>流動資產合計</b>		<b>160,234,146.34</b>	130,396,096.95
<b>非流動資產：</b>			
於一家附屬公司的投資	H(3)	<b>665,263.00</b>	665,263.00
固定資產	H(4)	<b>37,354,024.89</b>	24,652,307.31
在建工程		<b>3,128,934.07</b>	5,976,309.58
無形資產		<b>35,284,936.60</b>	36,105,935.68
遞延稅項資產	H(5)	<b>699,489.33</b>	519,535.27
其他非流動資產		<b>875,690.60</b>	669,021.96
<b>非流動資產合計</b>		<b>78,008,338.49</b>	68,588,372.80
<b>資產合計</b>		<b>238,242,484.83</b>	198,984,469.75
<b>流動負債：</b>			
貿易應付賬款		<b>14,860,329.15</b>	4,235,146.49
預收款項		<b>1,045,968.09</b>	1,305,356.35
應付僱員福利	H(6)	<b>2,088,579.37</b>	1,860,734.50
應付稅項	H(7)	<b>4,377,221.93</b>	4,409,867.81
其他應付款	H(8)	<b>4,181,783.01</b>	3,629,491.63
<b>流動負債合計</b>		<b>26,553,881.55</b>	15,440,596.78
<b>非流動負債：</b>			
遞延收入		<b>7,626,270.75</b>	5,673,500.00
<b>非流動負債合計</b>		<b>7,626,270.75</b>	5,673,500.00
<b>負債合計</b>		<b>34,180,152.30</b>	21,114,096.78



## 本公司的資產負債表

項目	附註	於12月31日	
		2014年 人民幣	2013年 人民幣
<b>股東權益：</b>			
股本		<b>50,000,000.00</b>	50,000,000.00
資本公積		<b>63,352,595.15</b>	63,352,595.15
盈餘公積		<b>13,570,973.75</b>	9,851,777.79
保留盈利	H(9)	<b>77,138,763.63</b>	54,666,000.03
<b>股東權益合計</b>		<b>204,062,332.53</b>	177,870,372.97
<b>負債和股東權益合計</b>		<b>238,242,484.83</b>	198,984,469.75
<b>流動資產淨值</b>		<b>133,680,264.79</b>	114,955,500.17
<b>資產合計減流動負債</b>		<b>211,688,603.28</b>	183,543,872.97

法定代表人：\_\_\_\_\_

主管會計工作負責人：\_\_\_\_\_

總會計師：\_\_\_\_\_

# 本集團的合併收益表

截至12月31日止年度

項目	附註	2014年 人民幣	2013年 人民幣
I. 營業收入	F(1) & (12)	<b>134,534,445.96</b>	110,545,519.29
減： 銷售成本	F(1)	<b>34,956,829.21</b>	30,470,602.37
營業税金及徵費	F(2)	<b>1,308,772.95</b>	1,171,282.39
銷售費用	F(3)	<b>29,173,984.36</b>	20,145,275.75
行政費用	F(4)	<b>25,822,282.45</b>	20,581,299.15
財務費用	F(5)	<b>(138,687.32)</b>	22,616.29
資產減值虧損	F(6)	<b>1,224,414.42</b>	687,167.79
加： 投資收入	F(7)	<b>61,643.84</b>	241,339.26
II. 營業利潤		<b>42,248,493.73</b>	37,708,614.81
加： 營業外收入	F(8)	<b>692,127.25</b>	593,728.12
減： 營業外支出	F(9)	<b>27,683.54</b>	186,463.66
包括： 非流動資產處置虧損		-	179,173.49
III. 年度除稅前利潤		<b>42,912,937.44</b>	38,115,879.27
減： 所得稅費用	F(10)	<b>5,881,740.37</b>	5,450,518.01
IV. 年度淨利潤		<b>37,031,197.07</b>	32,665,361.26
歸屬於本公司權益持有人的淨利潤		<b>37,031,197.07</b>	32,665,361.26
V. 每股收益：			
(I) 基本每股收益	F(11)	<b>0.74</b>	0.65
(II) 稀釋每股收益	F(11)	<b>0.74</b>	0.65
VI. 其他綜合收益		-	-
VII. 綜合收益總額		<b>37,031,197.07</b>	32,665,361.26
歸屬於本公司權益持有人的綜合收益總額		<b>37,031,197.07</b>	32,665,361.26

法定代表人：\_\_\_\_\_

主管會計工作負責人：\_\_\_\_\_

總會計師：\_\_\_\_\_

## 本公司的收益表

項目	附註	截至12月31日止年度	
		2014年 人民幣	2013年 人民幣
I. 營業收入	I(1)	<b>135,218,206.72</b>	111,485,690.23
減： 銷售成本	I(1)	<b>35,640,590.01</b>	31,410,773.36
營業税金及徵費		<b>1,308,772.95</b>	1,171,282.39
銷售費用		<b>29,159,266.36</b>	20,128,670.69
行政費用		<b>25,685,851.97</b>	20,449,640.46
財務費用		<b>(129,760.84)</b>	34,187.10
資產減值虧損		<b>1,199,693.75</b>	692,918.14
加： 投資收入		<b>61,643.84</b>	241,339.26
II. 營業利潤		<b>42,415,436.36</b>	37,839,557.35
加： 營業外收入		<b>692,127.25</b>	593,728.12
減： 營業外支出		<b>27,683.51</b>	186,463.66
包括：			
非流動資產處置虧損		-	179,173.49
III. 年度除稅前利潤		<b>43,079,880.10</b>	38,246,821.81
減： 所得稅費用		<b>5,887,920.54</b>	5,449,080.42
IV. 年度淨利潤		<b>37,191,959.56</b>	32,797,741.39
V. 其他綜合收益		-	-
VI. 綜合收益總額		<b>37,191,959.56</b>	32,797,741.39

法定代表人： \_\_\_\_\_

主管會計工作負責人： \_\_\_\_\_

總會計師： \_\_\_\_\_

# 本集團的合併現金流量表

項目	附註	截至12月31日止年度	
		2014年 人民幣	2013年 人民幣
<b>I. 經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品及提供服務收到的現金		<b>142,862,347.35</b>	119,628,524.65
收到其他與經營活動有關的現金	G(1)	<b>645,918.00</b>	331,463.66
經營活動現金流入小計		<b>143,508,265.35</b>	119,959,988.31
購買商品及接受服務支付的現金		<b>37,327,824.17</b>	27,227,935.77
支付給僱員以及為僱員支付的現金		<b>25,026,205.57</b>	21,358,629.85
支付的各種稅項		<b>21,645,878.69</b>	19,914,125.40
支付其他與經營活動有關的現金	G(2)	<b>35,233,771.62</b>	23,256,769.89
經營活動現金流出小計		<b>119,233,680.05</b>	91,757,460.91
經營活動產生的現金流量淨額	G(5)	<b>24,274,585.30</b>	28,202,527.40
<b>II. 投資活動產生的現金流量：</b>			
處置投資收到的現金		<b>10,000,000.00</b>	78,648,000.00
取得投資收入收到的現金		<b>61,643.84</b>	241,339.26
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		<b>—</b>	20,577.00
收到其他與投資活動有關的現金	G(3)	<b>2,169,062.90</b>	5,200,957.33
投資活動現金流入小計		<b>12,230,706.74</b>	84,110,873.59
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>11,770,172.87</b>	6,704,315.38
購入投資支付的現金		<b>10,000,000.00</b>	78,648,000.00
投資活動現金流出小計		<b>21,770,172.87</b>	85,352,315.38
投資活動產生的現金流量淨額		<b>(9,539,466.13)</b>	(1,241,441.79)
<b>III. 籌資活動產生的現金流量：</b>			
分配股利或利潤支付的現金		<b>11,000,000.00</b>	20,000,000.00
支付與其他籌資活動有關的其他現金	G(4)	<b>6,028,205.01</b>	2,363,584.88
籌資活動現金流出小計		<b>17,028,205.01</b>	22,363,584.88
籌資活動產生的現金流量淨額		<b>(17,028,205.01)</b>	(22,363,584.88)

## 本集團的合併現金流量表

項目	附註	截至12月31日止年度	
		2014年 人民幣	2013年 人民幣
IV. 外幣匯率變動對現金及現金等價物的影響		-	-
V. 現金及現金等價物淨增加額		<b>(2,293,085.84)</b>	4,597,500.73
加： 期初現金及現金等價物結餘		<b>65,856,195.97</b>	61,258,695.24
VI 期末現金及現金等價物結餘	G(5)	<b>63,563,110.13</b>	65,856,195.97

法定代表人： \_\_\_\_\_

主管會計工作負責人： \_\_\_\_\_

總會計師： \_\_\_\_\_

## 本公司的現金流量表

項目	附註	截至12月31日止年度	
		2014年 人民幣	2013年 人民幣
<b>I. 經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品及提供服務收到的現金		<b>142,862,347.35</b>	119,628,524.65
收到其他與經營活動有關的現金		<b>645,918.00</b>	1,081,463.66
經營活動現金流入小計		<b>143,508,265.35</b>	120,709,988.31
購買商品及接受服務支付的現金		<b>37,327,824.17</b>	27,227,935.77
支付給僱員以及為僱員支付的現金		<b>24,898,253.92</b>	21,231,502.58
支付的各種稅項		<b>21,645,878.69</b>	19,914,125.40
支付其他與經營活動有關的現金		<b>35,465,646.08</b>	23,366,183.18
經營活動現金流出小計		<b>119,337,602.86</b>	91,739,746.93
經營活動產生的現金流量淨額	J(1)	<b>24,170,662.49</b>	28,970,241.38
<b>II. 投資活動產生的現金流量：</b>			
處置投資收到的現金		<b>10,000,000.00</b>	78,648,000.00
取得投資收入收到的現金		<b>61,643.84</b>	241,339.26
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		<b>—</b>	20,577.00
收到其他與投資活動有關的現金		<b>2,159,736.42</b>	5,189,045.98
投資活動現金流入小計		<b>12,221,380.26</b>	84,098,962.24
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>11,770,172.87</b>	6,704,315.38
購入投資支付的現金		<b>10,000,000.00</b>	78,648,000.00
投資活動現金流出小計		<b>21,770,172.87</b>	85,352,315.38
投資活動產生的現金流量淨額		<b>(9,548,792.61)</b>	(1,253,353.14)
<b>III. 籌資活動產生的現金流量：</b>			
分配股利或利潤支付的現金		<b>11,000,000.00</b>	20,000,000.00
支付與其他籌資活動有關的其他現金		<b>6,028,205.01</b>	2,363,584.88
籌資活動現金流出小計		<b>17,028,205.01</b>	22,363,584.88
籌資活動產生的現金流量淨額		<b>(17,028,205.01)</b>	(22,363,584.88)

## 本公司的現金流量表

項目	附註	截至12月31日止年度	
		2014年 人民幣	2013年 人民幣
IV. 外幣匯率變動對現金及現金等價物的影響		-	-
V. 現金及現金等價物淨增加額		<b>(2,406,335.13)</b>	5,353,303.36
加： 期初現金及現金等價物結餘		<b>63,556,852.39</b>	58,203,549.03
VI 期末現金及現金等價物結餘	J(1)	<b>61,150,517.26</b>	63,556,852.39

法定代表人： \_\_\_\_\_

主管會計工作負責人： \_\_\_\_\_

總會計師： \_\_\_\_\_

## 本集團的合併股東權益變動表

項目	股本 人民幣	資本公積 人民幣	盈餘公積 人民幣	保留盈利 人民幣	股東權益合計 人民幣
<b>截至2013年12月31日止年度</b>					
I. 上年度年末結餘	50,000,000.00	63,352,595.15	6,572,003.65	47,299,243.39	167,223,842.19
II. 本年度年初結餘	50,000,000.00	63,352,595.15	6,572,003.65	47,299,243.39	167,223,842.19
III. 年內變動	-	-	3,279,774.14	9,385,587.12	12,665,361.26
(I) 淨利潤	-	-	-	32,665,361.26	32,665,361.26
(II) 其他綜合收益	-	-	-	-	-
上述(I)和(II)小計	-	-	-	32,665,361.26	32,665,361.26
(III) 股東投入和減少股本	-	-	-	-	-
(IV) 利潤分配	-	-	3,279,774.14	(23,279,774.14)	(20,000,000.00)
1 提取盈餘公積	-	-	3,279,774.14	(3,279,774.14)	-
2 對股東的分配	-	-	-	(20,000,000.00)	(20,000,000.00)
(V) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-
(VI) 專項儲備	-	-	-	-	-
(VII) 其他	-	-	-	-	-
IV. 本年度年末結餘	50,000,000.00	63,352,595.15	9,851,777.79	56,684,830.51	179,889,203.45
<b>截至2014年12月31日止年度</b>					
I. 上年度年末結餘	50,000,000.00	63,352,595.15	9,851,777.79	56,684,830.51	179,889,203.45
II. 本年度年初結餘	50,000,000.00	63,352,595.15	9,851,777.79	56,684,830.51	179,889,203.45
III. 年內變動	-	-	3,719,195.96	22,312,001.11	26,031,197.07
(I) 淨利潤	-	-	-	37,031,197.07	37,031,197.07
(II) 其他綜合收益	-	-	-	-	-
上述(I)和(II)小計	-	-	-	37,031,197.07	37,031,197.07
(III) 股東投入和減少股本	-	-	-	-	-
(IV) 利潤分配	-	-	3,719,195.96	(14,719,195.96)	(11,000,000.00)
1 提取盈餘公積	-	-	3,719,195.96	(3,719,195.96)	-
2 對股東的分配	-	-	-	(11,000,000.00)	(11,000,000.00)
(V) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-
(VI) 專項儲備	-	-	-	-	-
(VII) 其他	-	-	-	-	-
IV. 本年度年末結餘	50,000,000.00	63,352,595.15	13,570,973.75	78,996,831.62	205,920,400.52

法定代表人：\_\_\_\_\_

主管會計工作負責人：\_\_\_\_\_

總會計師：\_\_\_\_\_



## 本公司的股東權益變動表

項目	股本 人民幣	資本公積 人民幣	盈餘公積 人民幣	保留盈利 人民幣	股東權益合計 人民幣
<b>截至2013年12月31日止年度</b>					
I. 上年度年末結餘	50,000,000.00	63,352,595.15	6,572,003.65	45,148,032.78	165,072,631.58
II. 本年度年初結餘	50,000,000.00	63,352,595.15	6,572,003.65	45,148,032.78	165,072,631.58
III. 年內變動	-	-	3,279,774.14	9,517,967.25	12,797,741.39
(I) 淨利潤	-	-	-	32,797,741.39	32,797,741.39
(II) 其他綜合收益	-	-	-	-	-
上述(I)和(II)小計	-	-	-	32,797,741.39	32,797,741.39
(III) 股東投入和減少股本	-	-	-	-	-
(IV) 利潤分配	-	-	3,279,774.14	(23,279,774.14)	(20,000,000.00)
1 提取盈餘公積	-	-	3,279,774.14	(3,279,774.14)	-
2 對股東的分配	-	-	-	(20,000,000.00)	(20,000,000.00)
(V) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-
(VI) 專項儲備	-	-	-	-	-
(VII) 其他	-	-	-	-	-
IV. 本年度年末結餘	50,000,000.00	63,352,595.15	9,851,777.79	54,666,000.03	177,870,372.97
<b>截至2014年12月31日止年度</b>					
I. 上年度年末結餘	50,000,000.00	63,352,595.15	9,851,777.79	54,666,000.03	177,870,372.97
II. 本年度年初結餘	50,000,000.00	63,352,595.15	9,851,777.79	54,666,000.03	177,870,372.97
III. 年內變動	-	-	3,719,195.96	22,472,763.60	26,191,959.56
(I) 淨利潤	-	-	-	37,191,959.56	37,191,959.56
(II) 其他綜合收益	-	-	-	-	-
上述(I)和(II)小計	-	-	-	37,191,959.56	37,191,959.56
(III) 股東投入和減少股本	-	-	-	-	-
(IV) 利潤分配	-	-	3,719,195.96	(14,719,195.96)	(11,000,000.00)
1 提取盈餘公積	-	-	3,719,195.96	(3,719,195.96)	-
2 對股東的分配	-	-	-	(11,000,000.00)	(11,000,000.00)
(V) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-
(VI) 專項儲備	-	-	-	-	-
(VII) 其他	-	-	-	-	-
IV. 本年度年末結餘	50,000,000.00	63,352,595.15	13,570,973.75	77,138,763.63	204,062,332.53

法定代表人：\_\_\_\_\_

主管會計工作負責人：\_\_\_\_\_

總會計師：\_\_\_\_\_

# 財務報表附註

## A 有關本公司的一般及基本資料

### 歷史和發展

北京市春立正達醫療器械股份有限公司(以下稱為「本公司」)前身為北京市春立正達科技開發有限公司(「春立有限」)。春立有限於1998年2月12日在中華人民共和國(「中國」)成立為有限責任公司，成立時註冊資本為人民幣300,000.00元，由史春寶先生以資產人民幣200,000.00元和岳術俊女士(史春寶先生之配偶)以現金人民幣100,000.00元出資組建成立。

根據於2001年12月11日在本公司股東大會上通過的決議案，春立有限的註冊資本由人民幣300,000.00元增加人民幣1,300,000元至人民幣1,600,000.00元，其中史春寶先生以現金對春立有限增資人民幣650,000.00元，岳術俊女士以現金對春立有限增資人民幣650,000.00元。增資後史春寶先生出資人民幣850,000.00元，佔本公司註冊資本的53.125%；岳術俊女士出資人民幣750,000.00元，佔本公司註冊資本的46.875%。已續新的營業執照已於2001年12月18日由北京市工商行政管理局發出。

根據本公司與九位第三方於2010年6月訂立的注資協議，孫偉琦先生、北京新安財富創業投資有限責任公司(「新安財富」)(前稱北京新安財富資本投資有限公司)、林一鳴先生、谷長躍先生、黃東先生、何榮梅先生、倪學禎先生、張朝暉女士及陳旭勝先生分別以現金人民幣13,000,000.00元、人民幣10,000,000.00元、人民幣8,700,000.00元、人民幣6,000,000.00元、人民幣5,000,000.00元、人民幣5,000,000.00元、人民幣3,000,000.00元、人民幣2,000,000.00元及人民幣800,000.00元出資，以分別對註冊資本出資人民幣64,698.00元、人民幣49,767.00元、人民幣43,297.00元、人民幣29,860.00元，人民幣24,883.00元、人民幣24,883.00元、人民幣14,930.00元、人民幣9,953.00元及人民幣3,981.00元。出資的總現金人民幣53,500,000.00元較出資的註冊資本人民幣266,252.00元多出人民幣53,233,748.00元，已計入本公司截至2010年12月31日止年度的資本公積。已續新的營業執照已於2010年7月2日由北京市工商行政管理局發出。

根據岳術俊女士、王海雅女士及金杰先生於2010年6月訂立的協議，岳術俊女士以總代價人民幣15,000,000.00元將持有本公司註冊資本的人民幣24,883.00元股權和人民幣49,767.00元股權分別轉讓給王海雅女士和金杰先生。

2010年8月，本公司之股東決議將公司從整體重組為股份有限公司。根據本集團於2010年7月31日的經審核的合併淨資產為人民幣111,552,595.15元，此代表註冊資本人民幣1,866,252.00元、資本公積人民幣53,233,748.00元、盈餘公積人民幣3,991,952.22元及保留盈利人民幣52,460,642.93元，本公司以發起方式重組為股份有限公司，股本為人民幣50,000,000.00元，分為50,000,000股每股面值人民幣1.00元的內資股。淨資產人民幣111,552,595.15元較股本人民幣50,000,000.00元高出人民幣61,552,595.15元，已計入本公司截至2010年12月31日止年度的股份溢價賬。原有股東及其持股比例維持不變。上述股本已由我們發出的驗資報告(日期為2010年8月28日的天健正信驗(2010)綜字第030048號驗資報告)核實。於2010年9月17日，本公司向北京市工商行政管理局取得新的營業執照。

### A 有關本公司的一般及基本資料(續)

#### 歷史和發展(續)

2012年6月25日，谷長躍先生將其持有的800,000股本公司股份(佔本公司1.6%股權)轉讓予史春寶先生，股權轉讓後史春寶先生持有23,572,917股本公司股份(佔本公司47.1458%股權)。

2013年12月13日，新安財富將其持有的1,333,333股本公司股份(佔本公司約2.67%股權)轉讓予史春寶先生及岳術俊女士。截至本報告日期，史春寶先生及岳術俊女士分別持有24,237,087.00股及18,762,913.00股本公司股份(分別佔本公司約48.4742%及37.5258%股權，佔本公司共86%股權)。

本公司於2015年3月11日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板完成首次公開發售其境外上市外資股(「H股」)(「上市」)。按照上市，本公司以每股13.88港元的價格向公眾發售合共16,670,000股每股面值人民幣1.00元的新股份。本公司的H股於2015年3月11日開始在聯交所買賣。

註冊辦事處的地址為中國北京市通州區通州經濟開發區南區鑫覓西二路10號。

#### 本公司所屬行業

本公司及其附屬公司(以下統稱為「本集團」)主要從事生產和銷售手術性植入器材、器械和相關產品。

#### 經營範圍

本公司的經營範圍：生產第三類醫療器械，如III-6846-1植入器材及III-6846-2植入性人工器官；銷售第三類醫療器械，如植入材料及人工器官、醫用縫合材料以及粘合劑；銷售第二類醫療器械，如物理治療及康復設備以及骨科手術器械；以及銷售第一類醫療器械，如基礎外科手術器械及一般經營項目：(為該等獲相關政府機關批准的業務及經營)進出口貨物及進行技術推廣。

#### 其他

本公司有一間全資附屬公司北京兆億特醫療器械有限公司(「兆億特」)，其於2006年6月8日成立，詳情載於附註D。

### B 主要會計政策和會計估計概要

#### 財務報表的編製基礎

該等財務報表乃以持續經營為編製基礎，並包括聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露，而根據香港公司條例(第622章)附表11第76至第87條所載該條例第9部「賬目及審計」所作過渡性安排及保留安排之規定，就截至2014年12月31日止年度而言，前公司條例(第32章)的規定繼續適用。

財務報表根據以下遵照由中國財政部(「財政部」)頒佈的中國企業會計準則(「企業會計準則」)、相關的具體準則、企業會計準則應用指南、中國企業會計準則解釋及其他相關法規(以下統稱為「中國企業會計準則」)的會計政策編製。

在編製本公司截至2014年12月31日止年度的財務報表時，本集團採納所有由財政部頒佈並於2014年1月1日開始的財政年度及於截至2014年12月31日止年度生效的新訂及經修訂中國企業會計準則。

本公司採用權責發生制入賬，且財務報表乃以歷史成本為計價基準而編製。

#### 遵循中國企業會計準則的聲明

本公司董事認為，截至2013年12月31日及2014年12月31日止年度的財務報表乃根據中國企業會計準則而編製，且真實及完整地呈列本集團及本公司於2013年12月31日及2014年12月31日的財務狀況以及本集團及本公司截至2013年12月31日及2014年12月31日止年度的財務表現及現金流量。

#### 會計期間

會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

#### 功能貨幣

董事評估本集團的功能貨幣，並決定以人民幣(「人民幣」)為本集團的功能貨幣，而人民幣亦為呈列其財務報表所用之貨幣。

#### 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

##### (a) 同一控制下企業合併的會計處理方法

本公司在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在被合併方的賬面值計量。本公司取得的淨資產賬面值與支付的合併對價賬面值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整保留盈利。直接由合併產生之成本計入其產生期間之損益中。

### B 主要會計政策和會計估計概要(續)

#### 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

##### (b) 非同一控制下企業合併的會計處理方法

本公司在購買日對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；如果合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或然負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，經覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

購買方所直接由合併產生之成本計入其產生期間之損益中。

#### 編製財務報表

於編製財務報表時，本公司將其控制的附屬公司納入合併範圍。當投資者(a)對被投資單位擁有權力、(b)對所參與被投資單位的可變動回報承擔風險或擁有權利及(c)有能力利用其權力以影響其回報，即對被投資單位擁有控制權。財務報表乃根據《企業會計準則第33號－合併財務報表》以母公司及其附屬公司之財務報表及其他相關資料為基礎而編製。

所有集團內的重重大結餘及交易於合併時抵銷。

#### 現金及現金等價物的確定標準

列示於現金流量表中的現金是指庫存現金以及可以隨時按需提取的存款。現金等價物是指企業持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

#### 外幣業務和外幣財務報表折算

##### (a) 外幣業務折算

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率折算為人民幣金額。資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期之匯率折算。因匯率不同而產生的匯兌差額，除與購建符合資本化條件資產有關的外幣專門借款本金及利息的匯兌差額外，計入該期損益；以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其人民幣金額；以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，差額計入當期損益或資本公積。

## B 主要會計政策和會計估計概要(續)

### 外幣業務和外幣財務報表折算(續)

#### (b) 外幣財務報表折算

資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益項目除「保留盈利」項目外，其他項目採用交易發生日的即期匯率折算；收益表中的收入和費用項目，採用交易發生日即期匯率的近似匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，在資產負債表中所有者權益項目下單獨列示。

### 金融工具

#### (a) 金融資產和金融負債的分類

金融資產在初始確認時劃分為以下四類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(包括交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)、持有至到期投資、貸款和應收款項、可供出售金融資產。

金融負債在初始確認時劃分為以下兩類：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(包括交易性金融負債和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債)、其他金融負債。

本集團成為金融工具合同的一方時，確認一項金融資產或金融負債。初始確認金融資產或金融負債時，按照公允價值計量；對於以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債，相關交易費用直接確認為損益；對於其他金融資產或金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

#### (b) 金融資產和金融負債的確認依據、計量方法和終止確認條件

本公司按照公允價值對金融資產進行後續計量，且不扣除將來處置該金融資產時可能發生的交易費用，但下列情況除外：(i)持有至到期投資以及貸款和應收款項採用實際利率法，按攤餘成本計量；及(ii)在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，以及與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產，按照成本計量。

本公司採用實際利率法，按攤餘成本對金融負債進行後續計量，但下列情況除外：(i)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，按照公允價值計量，且不扣除將來結清金融負債時可能發生的交易費用；(ii)與在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融負債，按照成本計量；及(iii)不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，或沒有指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益並將以低於市場利率貸款的貸款承諾，在初始確認後按照下列兩項金額之中的較高者進行後續計量：(i)按照《企業會計準則第13號—或有事項》確定的金額；及(ii)初始確認金額扣除按照《企業會計準則第14號—收入》的原則確定的累積攤銷額後的餘額。

## B 主要會計政策和會計估計概要(續)

### 金融工具(續)

#### (b) 金融資產和金融負債的確認依據、計量方法和終止確認條件(續)

金融資產或金融負債公允價值變動形成的利得或損失，除與套期保值有關外，按照如下方法處理：(i)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債公允價值變動形成的利得或損失，計入公允價值變動損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利，確認為投資收入；處置時，將實際收到的金額與初始入賬金額之間的差額確認為投資收入，同時調整公允價值變動損益；及(ii)可供出售金融資產的公允價值變動計入資本公積；持有期間按實際利率法計算的利息，計入投資收入；可供出售權益工具投資的現金股利，於被投資單位宣告發放股利時計入投資收入；處置時，將實際收到的金額與賬面值扣除原直接計入資本公積的公允價值變動累計額之後的差額確認為投資收益。

實際利率法乃使用實際利率計算金融資產或金融負債或(一組金融資產或金融負債)之攤銷成本以及相關期間利息收入或利息開支分配之方法。實際利率乃按金融資產或金融負債之預計年期或較短期間(如適用)準確折現估計未來現金流量至金融資產或金融負債之賬面淨值之利率。

於計算實際利率時，本集團經考慮金融資產或金融負債之所有合同條款而估計未來現金流量(未計及未來的信用損失)，亦考慮金融資產或金融負債合同訂約方之間支付或收取的、屬於實際利率組成部分的所有收費、交易費用及溢價或折價等。

當收取某項金融資產現金流量的合同權利已失效或該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬已轉移予另一實體時，終止確認該金融資產。僅當金融負債的現時義務全部或部分解除、註銷或失效時，相應終止確認該金融負債或其一部分。

#### (c) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

倘本集團已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給了轉入方，終止確認該金融資產；倘本集團保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，繼續確認所轉移的金融資產，並將收到的對價確認為一項金融負債。倘本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，則其按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。本集團繼續涉入所轉移金融資產的程度乃承受所轉移金融資產的價值變動之程度。

## B 主要會計政策和會計估計概要(續)

### 金融工具(續)

#### (c) 金融資產轉移的確認依據和計量方法(續)

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將下列兩項金額的差額計入當期損益：(i)所轉移金融資產的賬面值；及(ii)因轉移而收到的對價，與已於其他綜合收益確認之累計損益之和。金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的賬面值，在終止確認部分和未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，並將下列兩項金額的差額計入當期損益：(i)終止確認部分的賬面值；及(ii)終止確認部分的對價，與原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和。

#### (d) 主要金融資產和金融負債的公允價值確定方法

公允價值乃將可收取以銷售資產或於有序交易中就轉讓負債將予支付之價格。

存在活躍市場的金融資產或金融負債，本集團認為，以活躍市場的報價確定其公允價值；不存在活躍市場的金融資產或金融負債，本集團採用估值技術(包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等)確定其公允價值。初始購得之金融資產或承擔的金融負債，以近期公平的市場交易作為確定其公允價值的基礎。

#### (e) 金融資產的減值測試和減值準備計提方法

於各資產負債表日，本集團對以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產以外的金融資產的賬面值進行評估。如有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。

按攤餘成本計量的金融資產，於各報告期末有客觀證據表明其發生了減值的，根據其賬面值高於預計未來現金流量現值之間的差額確認減值虧損。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，或與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產發生減值時，將該權益工具投資或衍生金融資產的賬面值，高於按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值虧損。可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度下降，或在綜合考慮各種相關因素後，預期這種下降趨勢屬於非暫時性的，確認其減值虧損，並將原直接計入所有者權益的公允價值累計損失一並轉出計入減值虧損。



## B 主要會計政策和會計估計概要(續)

### 金融工具(續)

#### (e) 金融資產的減值測試和減值準備計提方法(續)

表明金融資產發生減值的客觀證據包括以下可觀察事件：

- (i) 發行人或債務人發生嚴重財務困難；
- (ii) 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期；
- (iii) 本集團出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；
- (iv) 債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；
- (v) 因債務人發生重大財務困難，該金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- (vi) 於全面評估一組金融資產後，可觀察數據顯示，該組金融資產自初始確認該等資產時起所產生的估計未來現金流量出現重大跌幅，儘管仍未能確定有關跌幅來自哪一組金融資產。該等可觀察數據包括：
  - 該組金融資產的債務人支付能力惡化；及
  - 債務人所在國家或地區經濟出現了可能導致該組金融資產無法支付的狀況。
- (vii) 權益工具發行方經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資者可能無法收回投資成本；
- (viii) 權益工具投資的公允價值嚴重或非暫時性下跌至低於其成本；及
- (ix) 其他顯示金融資產發生減值的客觀證據。

以攤銷成本計量的金融資產發生減值時，將其賬面值減記至按照該金融資產的原實際利率折現確定的估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信用損失)現值。減記金額於損益確認為減值虧損。於確認按攤銷成本計量之金融資產減值虧損後，倘客觀證據顯示可收回該融資產價值，且客觀上與確認減值後發生的事項有關，則可轉回已於早前確認的減值虧損。然而，金融資產轉回減值後的賬面值不得超過假定不確認減值情況下金融資產在轉回減值當日的攤銷成本。

## B 主要會計政策和會計估計概要(續)

### 金融工具(續)

#### (e) 金融資產的減值測試和減值準備計提方法(續)

本集團對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試；對單項金額不重大的金融資產，可以單獨進行減值測試，或包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試；倘本集團認為，單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。

表明可供出售權益工具之公允價值發生減值的客觀證據包括可供出售權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。本集團於資產負債表日對各項可供出售權益工具投資單獨進行檢查，若該權益工具於資產負債表日的公允價值低於其成本超過50%(含50%)或低於其成本持續時間超過12個月(含12個月)的，則表明其發生減值；若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其成本超過20%(含20%)但尚未達到50%的，或低於其成本持續時間超過6個月(含6個月)但未超過12個月的，本集團會綜合考慮其他相關因素，諸如價格波動率等，判斷該權益工具是否發生減值。

可供出售金融資產發生減值時，原直接計入所有者權益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入減值虧損。對已確認減值虧損的可供出售債務工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值虧損後發生的事項有關的，原確認的減值虧損予以轉回並計入當期損益。對已確認減值虧損的可供出售權益工具投資，期後公允價值上升直接計入所有者權益。

#### (f) 權益工具

權益工具是指任何有證據顯示擁有本集團經扣除其所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。發行權益工具時收到的對價經扣除交易費用後納入股東權益。

本集團對權益工具持有者的各類分配於股東權益中扣減。本集團並不確認任何權益工具公允價值的變動。

## B 主要會計政策和會計估計概要(續)

### 應收款項

於報告期末，倘有客觀證據顯示應收款項存在減值虧損，壞賬準備乃按其估計未來現金流量現值低於其賬面值的差額計提。

計提應收款項的壞賬準備的標準及方法如下：

#### (a) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的應收款項的判斷依據或金額標準	倘貿易應收賬款之金額為貿易應收賬款結餘總額2%或以上，則被視作單項重大金額；倘其他應收款項之金額為其他應收款項結餘總額10%或以上，則被視作單項重大金額
單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法	本集團就單項應收款項進行減值評估。根據應收款項之賬面值高於其估計未來現金流量現值之差額計提壞賬準備

#### (b) 按組合基準綜合計提壞賬準備的應收款項

##### (i) 確定組合的依據及壞賬準備的計提方法：

確定組合的依據如下：

本集團內關聯方款項組合	應收關聯方款項
賬齡分析法組合	相同賬齡的應收款項具有類似信用風險特徵

按組合計提關聯方賬準備的計提方法如下：

本集團內關聯方款項組合	不計提壞賬準備
賬齡分析法組合	賬齡分析法

## B 主要會計政策和會計估計概要(續)

### 應收款項(續)

#### (b) 按組合基準綜合計提壞賬準備的應收款項(續)

(ii) 組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的，確定計提比例如下：

賬齡	貿易應收	其他應收
	賬款計提比例	款計提比例
	%	%
1年以內(含1年)	3.00	3.00
1-2年(含2年)	8.00	8.00
2-3年(含3年)	20.00	20.00
3-4年(含4年)	50.00	50.00
4-5年(含5年)	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

#### (c) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由 應收款項的估計未來現金流量現值與具有上述信用風險特徵的估計未來現金流量現值存在顯著差異

壞賬準備的計提方法 本集團就單項應收款項進行減值評估，根據應收款項賬面值高於其估計未來現金流現值的差額計提壞賬準備

當應收票據、預付款項、其他非流動資產及其他應收款項的估計未來現金流現值低於其賬面值時，則確認撥備。

## B 主要會計政策和會計估計概要(續)

### 存貨

#### (a) 存貨的分類

存貨包括在日常活動中持有以備出售的製成品或商品、處在生產過程中的在產品、在生產過程中耗用的原材料。

#### (b) 發出存貨的計價方法

存貨採用實際成本法核算，原材料、庫存商品發出時採用月末一次加權平均法結轉成本。

#### (c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

於資產負債表日，存貨採用成本與可變現淨值中孰低者計量，倘存貨成本高於可變現淨值，則計提存貨跌價準備。直接用於出售的存貨，在正常生產經營過程中以該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定其可變現淨值；需要經過加工的存貨，在正常生產經營過程中以所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定其可變現淨值；資產負債表日，同一項存貨中一部分有合同價格約定、其他部分不存在合同價格的，分別確定其可變現淨值，並與其對應的成本進行比較，分別確定存貨跌價準備的計提或轉回的金額。可變現淨值乃以所取得的確鑿證據為基礎經考慮持有存貨的目的以及資產負債表結算日後事項的影響而釐定。

#### (d) 存貨制度

存貨的盤存制度為永續盤存制。

#### (e) 低值易耗品和包裝物料的攤銷方法

低值易耗品及包裝物料乃按照一次轉銷法進行攤銷。

## B 主要會計政策和會計估計概要(續)

### 長期股權投資

#### (a) 投資成本的確定

- (i) 同一控制下的企業合併形成的，合併方以支付現金、轉讓非現金資產、承擔債務或發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面值的份額作為其初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的合併對價的賬面值或發行股份的面值總額之間的差額調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整保留盈利。

倘通過多次交易分步實現同一控制下企業合併形成的長期股權投資，在個別財務報表和合併財務報表中，將按持股比例享有在合併日被合併方所有者權益賬面值的份額作為初始投資成本。合併日之前所持被合併方的股權投資賬面值加上合併日新增投資成本，與長期股權投資初始投資成本之間的差額調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整保留盈利。

- (ii) 非同一控制下的企業合併形成的，在購買日按照支付的合併代價的公允價值作為其初始投資成本。

倘通過多次交易分步實現非同一控制下企業合併形成的長期股權投資，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

- (1) 在個別財務報表中，以購買日之前本公司所持被購買方的股權投資的賬面值與購買日新增投資成本之和，作為該項投資的初始投資成本；購買日之前本公司持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，在處置該項投資時將與其相關的其他綜合收益轉入當期投資收入。
- (2) 在合併財務報表中，對本公司於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面值的差額計入當期投資收入；購買日之前本公司持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與本公司相關的其他綜合收益轉為購買日所屬當期投資收入。
- (3) 除企業合併形成以外的：以支付現金取得的，按照實際支付的購買價款作為其初始投資成本；以發行權益性證券取得的，按照發行權益性證券的公允價值作為其初始投資成本；投資者投入的，按照投資合同或協議約定的價值作為其初始投資成本(合同或協議約定價值不公允的除外)。

## B 主要會計政策和會計估計概要(續)

### 長期股權投資(續)

#### (b) 後續計量及損益確認方法

對本公司對被投資單位能夠實施控制的長期股權投資採用成本法核算，在編製合併財務報表時按照權益法進行調整；對本公司具有共同控制的合營企業或具有重大影響的長期股權投資，採用權益法核算。

#### (c) 確定對被投資單位具有重大影響的依據

對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定的，認定為重大影響。

#### (d) 減值測試方法及減值虧損準備計提方法

倘於活躍市場並無報價且其公允價值並不能可靠計量的長期權益工具投資採用成本法入賬，在資產負債表結算日有客觀證據表明投資發生減值，按照賬面值高於可收回金額的差額計提相應的減值虧損準備。倘為在活躍市場並無報價且其公允價值並不能可靠計量的其他長期股權投資，則按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的規定計提相應的減值虧損準備。

當就長期權益工具確認減值虧損時，其於隨後任何期間將不獲轉回。

#### (e) 通過多次交易分步處置對附屬公司投資至喪失控制權的處理方法

(i) 本公司通過多次交易分步處置對附屬公司投資至喪失控制權的，按照以下方法進行處理，除非處置對附屬公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易。

##### (1) 喪失對附屬公司控制權之前處置對其部分投資的處理方法

本公司處置對附屬公司的投資，但尚未喪失對該附屬公司控制權的，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關處理：

在個別財務報表中，結轉與所處置的股權相對應的長期股權投資的賬面值，處置所得價款與結轉的長期股權投資賬面值之間的差額，確認為處置損益；及

在合併財務報表中，將處置價款與處置投資對應的享有該附屬公司淨資產份額的差額調整資本公積(資本溢價)，資本溢價不足沖減的，沖減保留盈利。

## B 主要會計政策和會計估計概要(續)

### 長期股權投資(續)

#### (e) 通過多次交易分步處置對附屬公司投資至喪失控制權的處理方法(續)

##### (i) (續)

- (2) 處置部分股權而本公司喪失了對原有附屬公司控制權的，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關處理：

在個別財務報表中，結轉與所處置的股權相對應的長期股權投資的賬面值，處置所得價款與結轉的長期股權投資賬面值之間的差額，確認為處置損益。同時，對於剩餘股權，按其賬面值確認為長期股權投資或其他相關金融資產。處置後的剩餘股權能夠對原有附屬公司實施共同控制或重大影響的，按有關成本法轉為權益法的相關規定進行會計處理。

在合併財務報表中，對於剩餘股權，按照本集團在喪失對附屬公司的控制權當日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有附屬公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收入(如果存在相關的商譽，還應扣除商譽)。與原有附屬公司股權投資相關的其他綜合收益，應當在喪失控制權時轉為當期投資收入。

- (ii) 本公司通過多次交易分步處置對附屬公司投資至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，在個別財務報表的處理與不屬於一攬子交易的的處理方法一致。在合併財務報表中，將各項交易作為一項處置附屬公司並喪失控制權的交易進行會計處理，但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該附屬公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中應當確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一並轉入喪失控制權當期的損益。

處置對附屬公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常應將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：(a)這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；(b)這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；(c)一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；及(d)一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一並考慮時是經濟的。



## B 主要會計政策和會計估計概要(續)

### 固定資產

#### (a) 固定資產確認條件、計價和折舊方法

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用年限超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅於與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。

固定資產以取得當日的成本計量。倘與固定資產有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量，則該項資產產生的後續支出計入固定資產成本。同時，終止確認被替換部分的賬面值。除此以外的其他後續支出於其產生之期間確認為損益。自其達到預定可使用狀態的次月起採用年限平均法計提折舊。

#### (b) 各類固定資產的折舊方法

項目	折舊年限 年	殘值率 %	年折舊率 %
樓宇	30	5	3.17
機器及設備	10	5	9.50
汽車	5	5	19.00
辦公設備	5	5	19.00

固定資產之估計淨殘值乃假定該項資產已屆預計使用壽命並處於使用壽命結束時的預期狀態下，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除估計處置費用後的金額。

#### (c) 固定資產的減值測試方法及減值虧損準備計提方法

資產負債表日，有跡象表明固定資產發生減值的，按照賬面值高於可收回金額的差額計提相應的減值虧損準備。可收回金額之估計乃以單項資產為基礎。倘對單項資產的可收回金額進行估計屬不可行，則對該項資產所屬的組別進行可收回金額之估計。倘一項資產或一組資產的可收回金額低於其賬面值，則將其差額入賬列為減值虧損，並確認於該期之損益中。

該等資產之減值虧損一經確認，其於隨後任何期間將不獲轉回。

本集團至少於每個財政年度結束時對固定資產的使用壽命、估計淨殘值及所使用的折舊方法進行審核，並就任何變更作會計估計變更處理。

倘固定資產處於處置狀態或預期通過使用或處置不能產生未來經濟利益，則終止確認該固定資產。當固定資產出售、轉讓、報廢或毀損時，來自處置資產之任何所得款項經扣除其賬面值及相關稅費後的金額確認於該期的損益中。

## B 主要會計政策和會計估計概要(續)

### 在建工程

- (a) 在建工程同時滿足經濟利益很可能流入本公司、成本能夠可靠計量則予以確認。在建工程按建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的實際成本計量且不計提折舊。
- (b) 在建工程達到預定可使用狀態時，按工程實際成本轉入固定資產。已達到預定可使用狀態但尚未辦理竣工決算的，先按估計價值轉入固定資產，待辦理竣工決算後再按實際成本調整原暫估價值，但不再調整原已計提的折舊。
- (c) 於資產負債表日，有跡象表明在建工程發生減值的，按照賬面值高於可收回金額的差額計提相應的減值虧損準備。

### 借款費用

#### (a) 借款費用資本化的確認原則

公司發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用於發生時確認為該期之費用，計入當期損益。

#### (b) 借款費用資本化期間

當借款費用同時滿足下列條件時，開始資本化：(i)資產支出已經發生；(ii)借款費用已經發生；及(iii)為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

若符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過三個月，暫停借款費用的資本化；中斷期間發生的借款費用確認為當期費用，直至資產的購建或者生產活動重新開始。

當所購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或可銷售狀態時，借款費用停止資本化。

#### (c) 借款費用資本化金額

為購建或者生產符合資本化條件的資產而借入專門借款的，以專門借款當期實際發生的利息費用(包括按照實際利率法確定的折價或溢價的攤銷)，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收入後的金額，確定應予資本化的利息金額；為購建或者生產符合資本化條件的資產佔用了一般借款的，根據累計資產支出超過專門借款的資產支出加權平均數乘以佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。

## B 主要會計政策和會計估計概要(續)

### 無形資產及開發支出

無形資產包括土地使用權及軟件，按成本進行初始計量。

使用壽命有限的無形資產，在使用壽命內按照與該項無形資產有關的經濟利益的預期實現方式系統合理地攤銷，無法可靠確定預期實現方式的，採用直線法攤銷。具體年限如下：

項目	攤銷年限 年
土地使用權	37.50; 49.00
軟件	5.00

本集團報告期間結束時對使用壽命及攤銷方法進行審核，並於必要時作出調整。

使用壽命確定的無形資產，在資產負債表日有跡象表明發生減值的，按照賬面值高於可收回金額的差額計提相應的減值虧損準備。

內部研發項目於研究階段的支出會於產生時被確認為支出。倘符合下列所有條件時，內部研發項目於開發階段的支出確認為無形資產：(i)完成該無形資產以使其能夠使用或出售為技術上可行；(ii)本集團具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；(iii)本集團能展示無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，或倘無形資產將供內部使用，則能夠證明其有用性；(iv)有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；及(v)歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不符合以上條件的內部研發項目於研究階段的支出於該時段計入損益。倘支出並不能分類為研究階段及開發階段之支出，本集團則將該時期所有支出計入損益。

### 長期待攤費用

長期待攤費用按實際發生額入賬，在預計利益產生期間按直線法攤銷。如果長期待攤的費用項目不能使以後會計期間受益則將尚未攤銷的賬面餘額全部轉入當期損益。

## B 主要會計政策和會計估計概要(續)

### 職工薪酬

職工薪酬包括薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

公司在職工為公司提供服務的會計期間，將實際薪酬確認為負債，並計入當期損益。

薪酬、年度獎金、有薪年假、定額供款退休計劃及非貨幣福利於相關職工提供服務的期間累計。倘延遲付款或結算而造成重大影響，則該等金額將按現值列賬。

除已計入存貨成本而並未確認為支出的退休供款外，根據中國相關勞工規則及規定向當地定額供款退休計劃作出的供款於產生時於損益表內確認為開支。

### 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

### 預計負債

因提供產品保證等或有事項形成的集團的現實義務，履行該義務很可能導致經濟利益流出公司，且該義務的金額能夠可靠的計量時，公司將該項義務確認為預計負債。

本集團按照履行相關現實義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行初始計量，並在資產負債表日對預計負債的賬面值進行覆核。

### 營業收入

銷售商品的營業收入包括已收或應收代價之公允價值，而該金額已扣除退貨及折扣。

#### (a) 銷售商品的營業收入

銷售商品的營業收入在同時滿足下列條件時予以確認：(i)將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方；(ii)本集團不再保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也不再對已售出的商品實施有效控制；(iii)營業收入的金額能夠可靠地計量；(iv)相關的經濟利益很可能流入本集團；及(v)相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量。退貨或換貨均須經管理層同意。

### B 主要會計政策和會計估計概要(續)

#### 營業收入(續)

##### (b) 提供勞務的營業收入

提供勞務的營業收入在滿足以下條件時確認：營業收入的金額能夠可靠地計量；相關經濟利益很可能流入本集團；交易完成進度能夠可靠地計量；交易產生或將產生的相關成本很可能能夠可靠地計量。提供勞務的營業收入經參考交易完成階段，按已經產生的成本佔總成本的比例確認。

涉及提供勞務的交易結果於資產負債表日不能可靠估計時：倘已產生的勞務成本預計為可收回，則按照已經發生的勞務成本金額確認提供勞務的營業收入，並按相同金額結轉勞務成本；倘已產生的勞務成本預計不可收回，則將已經發生的勞務成本計入當期損益，且不確認提供勞務的營業收入。

#### 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且本集團能夠收到時予以確認。

本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助劃分為與資產相關的政府補助。與資產相關的政府補助以外為與收益相關的政府補助。

對報告期末有證據表明公司能夠符合財政扶持政策規定的相關條件且預計能夠收到財政扶持資金的，按應收金額確認政府補助。除此之外，政府補助均在實際收到時確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量；政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量，公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配至當期損益。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

## B 主要會計政策和會計估計概要(續)

### 遞延稅項資產及遞延稅項負債

若干資產、負債的賬面值與其計稅基礎之間的暫時性差額(未作為資產和負債確認的項目按照稅法規定可以確定其計稅基礎的，該計稅基礎與其賬面數之間的差額)，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計算確認遞延稅項資產或遞延稅項負債。

遞延稅項一般就所有暫時性差異予以確認。確認遞延稅項資產以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。資產負債表日，有確鑿證據表明未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣暫時性差異的，確認以前會計期間未確認的遞延稅項資產。

資產負債表日，對遞延稅項資產的賬面值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應課稅溢利用以抵扣遞延稅項資產的利益，則減記遞延稅項資產的賬面值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，轉回減記的金額。

本集團當期所得稅和遞延稅項作為所得稅費用或收益計入當期損益，但不包括下列情況產生的所得稅：(i)企業合併；(ii)直接在股東權益中確認的交易及事項。

### 經營租賃

公司為承租人時，在租賃期內各個期間按照直線法將租金計入相關資產成本或確認為當期損益，發生的初始直接費用，直接計入當期損益。或有租金在實際發生時計入當期損益。

公司為出租方時，在租賃期內各個期間按照直線法將租金確認為當期損益，發生的初始直接費用，除金額較大的予以資本化並分期計入損益外，均直接計入當期損益。或有租金在實際發生時計入當期損益。

## B 主要會計政策和會計估計概要(續)

### 分部資料

本集團根據內部組織架構、管理規定及內部匯報制度釐定其經營分部。經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：

- (a) 該組成部分能夠在日常活動中產生收益及支出；
- (b) 本集團管理層能夠定期審閱該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源及審核其成果；及
- (c) 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量。

本集團根據經營分部釐定報告分部。分部間收益基於該等交易的實際交易價而計算。報告分部使用的共用資產以及經營分部產生的共用支出乃根據各分部的收益比例作出分配。

### 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。

下列為該等估計的重要假設及不確定性，而該等估計可能會導致未來於資產負債表日期資產及負債面值出現重大調整：

#### (a) 固定資產及無形資產的可使用年限

本集團每年對固定資產和無形資產的預計使用壽命進行複核。預計使用壽命是管理層基於對同類資產過往經驗、參考同行業普遍所應用的估計並結合預期技術更新而確定的。當以往的估計發生重大變化時，本集團則相應調整未來期間的折舊費用和攤銷費用。

#### (b) 存貨跌價撥備

存貨跌價撥備按存貨賬面值高於其可變現淨值的差額計提。本集團乃以相若存貨的估計售價減去截至完工時估計成本、估計的銷售成本以及相關稅費後的金額而確定存貨可變現淨值。當已變現售價或成本、費用與以前估計不同時，本集團將會對存貨的可變現淨值進行相應的調整。因此，根據現有經驗進行估計的結果可能會與之後實際結果有所不同，可能導致對資產負債表中的存貨賬面值的調整。

#### (c) 應收款項撥備

倘有客觀證據表明有關應收款項的可收回性存疑時，本集團會就應收款項作出撥備。撥備存有不確定因素，此乃由於管理層須就過往的結算記錄、債項賬齡、債務人的財務狀況及一般經濟狀況而作出假設及判斷。並無理由相信用於計算應收款項撥備之未來估計或假設將有重大變動。然而，倘未來的真實結果或預期與原本的估計有異，應收款項及撥備的賬面值或會改變。

## C 稅項

### 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅(「增值稅」)	銷售貨物或提供服務	17%
城市維護建設稅	應繳增值稅稅額	5%
教育費附加	應繳增值稅稅額	3%
地方教育附加(見下文附註)	應繳增值稅稅額	2%
企業所得稅(「企業所得稅」)	應繳所得稅稅額	本公司：15%； 兆億特：25%

### 稅收優惠及批文

#### (a) 增值稅

本公司出口貨物實行「免、抵、退」稅管理辦法，其中：鈦條、杆型材及異型材退稅率為13%；人工關節退稅率為15%；矯形或骨折用器具退稅率為15%；其他屬稅號90.18中未列明的醫療器械退稅率為17%。

#### (b) 企業所得稅

截至2012年12月31日止年度，本公司通過高新技術企業複審，獲得由北京市科學技術委員會、北京市財政局、北京市國家稅務局及北京市地方稅務局頒發日期為2012年10月30日的《高新技術企業證書》(有效期至2015年10月30日)，根據《高新技術企業認定管理辦法》及《中華人民共和國企業所得稅法》及相關法規及規則，本公司自獲得高新技術企業認定後三年內(即2012年至2014年)按15%優惠中國企業所得稅稅率申報繳納企業所得稅。

## D 企業合併及合併財務報表

有關附屬公司的資料—通過設立或投資取得的附屬公司

名稱	類型	註冊地	業務範圍	註冊資本	法定代表人	業務範圍	組織機構代碼	於12月31日的持股		是否合併 財務報表	非控股權益
								於2014年 12月31日 的出資額 人民幣	百分比/ 表決權百分比 2013年 2014年 % %		
兆億特	全資附屬公司	北京市通州區	銷售醫療器械	665,263.00	翟建玲先生	銷售醫療器械	790699716	665,263.00	100 100	是	-

兆億特根據中國企業會計準則編製的截至2014年12月31日止年度法定財務報表已由天健會計師事務所(特殊普通合伙)根據中國審計準則進行了審計。



**E 本集團合併資產負債表項目附註**

**1 現金及銀行存款**

項目	於2014年12月31日			於2013年12月31日		
	外幣	匯率	金額 人民幣	外幣	匯率	金額 人民幣
庫存現金：						
人民幣	-	-	81,720.66	-	-	4,891.48
美元	44,468.46	6.1190	272,102.51	28,466.93	6.0969	173,560.05
歐元	1,315.63	7.4556	9,808.81	1,315.63	8.4189	11,076.16
小計			363,631.98			189,527.69
銀行存款：						
人民幣	-	-	60,329,791.12	-	-	64,625,941.35
美元	468,979.74	6.1190	2,869,687.03	170,697.72	6.0969	1,040,726.93
歐元	-	-	-	-	-	-
小計			63,199,478.15			65,666,668.28
合計			63,563,110.13			65,856,195.97

於報告期末並無資金因抵押、質押或凍結等而令其使用受到限制。

於報告期末並無存放在境外或有潛在回收風險而須另行披露的資金。

**2 應收票據**

項目	於2014年12月31日			於2013年12月31日		
	成本 人民幣	撥備 人民幣	賬面值 人民幣	成本 人民幣	撥備 人民幣	賬面值 人民幣
銀行承兌匯票	6,861,819.00	-	6,861,819.00	5,733,578.88	-	5,733,578.88
商業承兌匯票	822,830.00	-	822,830.00	606,300.00	-	606,300.00
合計	7,684,649.00	-	7,684,649.00	6,339,878.88	-	6,339,878.88

於報告期末並無已質押的應收票據。

於報告期末並無已為其他人士背書而於期末未到期的應收票據。

於報告期末本集團並無向銀行貼現任何商業承兌匯票亦無已質押的商業承兌匯票。

**E 本集團合併資產負債表項目附註(續)**

**3 貿易應收賬款**

貿易應收賬款類別：

項目		單項金額 重大並單項 計提撥備	按組合計提 壞賬撥備	賬齡 分析法組合	小計	單項金額 雖不重大但 單項計提撥備	合計
<b>於2013年12月31日</b>							
賬面金額	金額(人民幣)	-	36,919,123.32	36,919,123.32	36,919,123.32	-	36,919,123.32
	百分比(%)	-	100.00	100.00	100.00	-	100.00
撥備	金額(人民幣)	-	3,266,593.09	3,266,593.09	3,266,593.09	-	3,266,593.09
	百分比(%)	-	8.85	8.85	8.85	-	8.85
淨額		-	33,652,530.23	33,652,530.23	33,652,530.23	-	33,652,530.23
<b>於2014年12月31日</b>							
賬面金額	金額(人民幣)	-	47,301,982.23	47,301,982.23	47,301,982.23	-	47,301,982.23
	百分比(%)	-	100.00	100.00	100.00	-	100.00
撥備	金額(人民幣)	-	4,408,156.81	4,408,156.81	4,408,156.81	-	4,408,156.81
	百分比(%)	-	9.32	9.32	9.32	-	9.32
淨額		-	42,893,825.42	42,893,825.42	42,893,825.42	-	42,893,825.42

**E 本集團合併資產負債表項目附註(續)**

**3 貿易應收賬款(續)**

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬撥備的貿易應收賬款(自賬單日期)：

賬齡	於2014年12月31日			於2013年12月31日		
	賬面金額		撥備	賬面金額		撥備
	金額	百分比		金額	百分比	
	人民幣	%	人民幣	人民幣	%	人民幣
90天內	24,781,988.98	52.38	743,459.67	16,670,506.93	45.16	500,115.21
90-180天內	8,545,267.62	18.07	256,358.03	5,610,420.73	15.20	168,312.62
180-360天內	6,856,990.41	14.50	205,709.71	6,434,910.50	17.43	193,047.31
1-2年	2,385,252.08	5.04	190,820.17	3,915,153.13	10.60	313,212.25
2-3年	1,105,475.35	2.34	221,095.07	1,643,272.57	4.45	328,654.51
3-4年	1,091,689.73	2.31	545,844.87	1,561,785.26	4.23	780,892.63
4-5年	1,452,243.86	3.07	1,161,795.09	503,578.20	1.36	402,862.56
5年以上	1,083,074.20	2.29	1,083,074.20	579,496.00	1.57	579,496.00
合計	47,301,982.23	100.00	4,408,156.81	36,919,123.32	100.00	3,266,593.09

本集團主要以信貸條款與客戶交易，並給予貿易客戶30天至210天的信貸期。如客戶有長期信貸良好記錄或屬於本集團的主要客戶，又或本集團決定與有關客戶發展長期業務關係，則會獲本集團給予不同的信貸期。

有關已逾期貿易應收賬款(自賬單日期)的賬面金額的詳情如下：

賬齡	於2014年12月31日			於2013年12月31日		
	賬面金額	撥備	淨額	賬面金額	撥備	淨額
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
1年以內	10,952,269.03	328,568.06	10,623,700.97	10,196,305.23	305,889.15	9,890,416.08
1-2年	2,385,252.08	190,820.17	2,194,431.91	3,915,153.13	313,212.25	3,601,940.88
2-3年	1,105,475.35	221,095.07	884,380.28	1,643,272.57	328,654.51	1,314,618.06
3年以上	3,627,007.79	2,790,714.16	836,293.63	2,644,859.46	1,763,251.19	881,608.27
合計	18,070,004.25	3,531,197.46	14,538,806.79	18,399,590.39	2,711,007.10	15,688,583.29

如客戶賬款屬其獲授信貸期以內，或本公司董事認為已逾期的貿易應收賬款的客戶信貸質素並無明顯變化而根據經驗有關金額仍視為可以收回，則本集團並無就有關款項計提撥備。然而，本集團將按照具備類似信貸風險特點的賬齡類別而就貿易應收賬款確認撥備。本集團並無就有關貿易應收賬款持有任何抵押品。

**E 本集團合併資產負債表項目附註(續)**

**3 貿易應收賬款(續)**

貿易應收賬款最大結餘前五名情況

名稱	與本集團的關係	金額 人民幣	金額佔貿易 應收賬款總額 的比例 %
<b>於2014年12月31日</b>			
A方	第三方	<b>4,199,087.40</b>	<b>8.88</b>
北京高陽物資中心(「高陽物資」)	關聯方	<b>3,831,703.98</b>	<b>8.10</b>
B方	第三方	<b>3,396,170.00</b>	<b>7.18</b>
C方	第三方	<b>2,936,699.60</b>	<b>6.21</b>
D方	第三方	<b>2,801,300.00</b>	<b>5.92</b>
合計		<b>17,164,960.98</b>	<b>36.29</b>
<b>於2013年12月31日</b>			
A方	第三方	3,653,746.30	9.90
高陽物資	關聯方	2,719,970.98	7.37
D方	第三方	2,463,900.00	6.67
E方	第三方	1,832,656.92	4.96
C方	第三方	1,354,952.60	3.67
合計		12,025,226.80	32.57

於報告期末並無貿易應收賬款之客戶持有本公司5%以上(包括5%)表決權股份的股東的賬款。

**應收關聯方款項**

名稱	於2014年12月31日		於2013年12月31日	
	賬面金額 人民幣	撥備 人民幣	賬面金額 人民幣	撥備 人民幣
高陽物資	<b>3,831,703.98</b>	<b>114,951.12</b>	2,719,970.98	81,599.13

於報告期末並無終止確認的貿易應收賬款。

於報告期末並無貿易應收賬款用於擔保。

**E 本集團合併資產負債表項目附註(續)**

**4 預付款項**

預付款項的賬齡分析如下：

賬齡	於2014年12月31日			於2013年12月31日		
	賬面金額 人民幣	百分比 %	撥備 人民幣	賬面金額 人民幣	百分比 %	撥備 人民幣
1年以內	2,970,845.42	80.96	-	552,874.78	70.22	-
1-2年	476,978.54	13.00	-	201,890.00	25.65	-
2-3年	189,090.00	5.15	-	12,500.00	1.59	-
3年以上	32,480.00	0.89	-	19,980.00	2.54	-
合計	3,669,393.96	100.00	-	787,244.78	100.00	-

預付款項主要結餘前五名情況

名稱	與本集團的關係	金額 人民幣
<b>於2014年12月31日</b>		
F方	第三方	1,892,163.53
G方	第三方	300,000.00
H方	第三方	281,301.50
I方	第三方	113,250.00
J方	第三方	101,075.72
合計		2,687,790.75
<b>於2013年12月31日</b>		
K方	第三方	182,000.00
L方	第三方	85,000.00
M方	第三方	82,950.00
N方	第三方	75,000.00
O方	第三方	65,000.00
合計		489,950.00

於報告期末並無應收持有本公司5%以上(包括5%)表決權股份的股東的預付款項。

於報告期末並無關聯方的預付款項。

於報告期末，並無賬齡超過1年的大額預付款項。

**E 本集團合併資產負債表項目附註(續)**

**5 其他應收款**

其他應收款類別：

項目		單項金額		賬齡 分析法組合	小計	單項金額		合計
		重大並 單項計提撥備	按組合 計提壞賬撥備			雖不重大但 單項計提撥備		
<b>於2013年12月31日</b>								
賬面金額	金額(人民幣)	-	837,530.33	837,530.33	837,530.33	-	-	837,530.33
	百分比(%)	-	100.00	100.00	100.00	-	-	100.00
撥備	金額(人民幣)	-	213,455.84	213,455.84	213,455.84	-	-	213,455.84
	百分比(%)	-	25.49	25.49	25.49	-	-	25.49
淨額		-	624,074.49	624,074.49	624,074.49	-	-	624,074.49
<b>於2014年12月31日</b>								
賬面金額	金額(人民幣)	-	1,278,583.09	1,278,583.09	1,278,583.09	-	-	1,278,583.09
	百分比(%)	-	100.00	100.00	100.00	-	-	100.00
撥備	金額(人民幣)	-	296,306.54	296,306.54	296,306.54	-	-	296,306.54
	百分比(%)	-	23.17	23.17	23.17	-	-	23.17
淨額		-	982,276.55	982,276.55	982,276.55	-	-	982,276.55

**E 本集團合併資產負債表項目附註(續)**

**5 其他應收款(續)**

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬撥備的其他應收款：

賬齡	於2014年12月31日			於2013年12月31日		
	賬面金額		撥備 人民幣	賬面金額		撥備 人民幣
	金額 人民幣	百分比 %		金額 人民幣	百分比 %	
1年以內	714,570.76	55.89	21,437.12	341,768.00	40.80	10,253.04
1-2年	143,950.00	11.26	11,516.00	129,785.00	15.50	10,382.80
2-3年	99,785.00	7.80	19,957.00	162,878.99	19.45	32,575.80
3-4年	141,178.99	11.04	70,589.50	31,457.09	3.76	15,728.55
4-5年	31,457.09	2.46	25,165.67	135,628.00	16.19	108,502.40
5年以上	147,641.25	11.55	147,641.25	36,013.25	4.30	36,013.25
合計	1,278,583.09	100.00	296,306.54	837,530.33	100.00	213,455.84

其他應收款最大結餘前五名情況

名稱	與本集團的關係	金額 人民幣	金額佔 其他應收款 合計的比例 %
<b>於2014年12月31日</b>			
P方	第三方	128,828.00	10.08
Q方	第三方	82,402.24	6.44
R方	第三方	73,470.40	5.75
S方	第三方	62,045.00	4.85
T方	第三方	50,000.00	3.91
合計		396,745.64	31.03
<b>於2013年12月31日</b>			
P方	第三方	128,828.00	15.38
Q方	第三方	82,402.24	9.84
S方	第三方	62,045.00	7.41
U方	第三方	40,000.00	4.78
V方	第三方	30,000.00	3.58
合計		343,275.24	40.99

## E 本集團合併資產負債表項目附註(續)

### 5 其他應收款(續)

於報告期末並無應收持有本公司5%以上(包括5%)表決權股份的股東的其他應收款。

於報告期末並無墊支予關聯方的其他應收款。

於報告期末並無終止確認的其他應收款。

於報告期末並無其他應收款用於擔保。

### 6 存貨

項目	於2014年12月31日			於2013年12月31日		
	成本 人民幣	跌價撥備 人民幣	淨額 人民幣	成本 人民幣	跌價撥備 人民幣	淨額 人民幣
原材料	14,367,829.62	-	14,367,829.62	6,956,144.55	-	6,956,144.55
在產品	7,149,783.89	-	7,149,783.89	6,133,306.34	-	6,133,306.34
製成品	13,955,312.37	-	13,955,312.37	9,991,346.55	-	9,991,346.55
合計	35,472,925.88	-	35,472,925.88	23,080,797.44	-	23,080,797.44

於報告期末本集團並無將借貸成本撥充資本。

於報告期末並無存貨用於擔保。

### 7 其他流動資產

項目	於12月31日	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
有關上市的付款	8,234,493.57	2,363,584.88



**E 本集團合併資產負債表項目附註(續)**

**8 固定資產**

項目	建築物 人民幣	機器及設備 人民幣	汽車 人民幣	辦公設備 人民幣	合計 人民幣
<b>成本</b>					
於2013年1月1日	9,828,622.42	23,755,486.65	1,550,631.00	1,975,029.69	37,109,769.76
添置	-	435,948.80	-	65,307.86	501,256.66
出售	-	(657,112.85)	-	(4,228.00)	(661,340.85)
於2013年12月31日	9,828,622.42	23,534,322.60	1,550,631.00	2,036,109.55	36,949,685.57
添置	7,309,776.36	8,494,457.50	-	137,079.50	15,941,313.36
於2014年12月31日	17,138,398.78	32,028,780.10	1,550,631.00	2,173,189.05	52,890,998.93
<b>累計折舊</b>					
於2013年1月1日	500,693.44	6,970,632.77	949,531.30	1,202,330.23	9,623,187.74
本年計提	363,235.49	2,256,614.12	214,503.78	299,452.49	3,133,805.88
出售時抵銷	-	(457,573.76)	-	(4,016.60)	(461,590.36)
於2013年12月31日	863,928.93	8,769,673.13	1,164,035.08	1,497,766.12	12,295,403.26
本年計提	407,616.82	2,373,575.69	153,230.67	305,172.60	3,239,595.78
於2014年12月31日	1,271,545.75	11,143,248.82	1,317,265.75	1,802,938.72	15,534,999.04
<b>賬面金額</b>					
於2013年12月31日	8,964,693.49	14,764,649.47	386,595.92	538,343.43	24,654,282.31
於2014年12月31日	15,866,853.03	20,885,531.28	233,365.25	370,250.33	37,355,999.89

**E 本集團合併資產負債表項目附註(續)**

**8 固定資產(續)**

各會計期間的折舊支出分配

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
行政費用	<b>704,203.49</b>	764,593.99
銷售成本	<b>2,269,757.71</b>	2,115,049.85
一般及行政費用 — 研發費用	<b>265,634.58</b>	254,162.04
合計	<b>3,239,595.78</b>	3,133,805.88

截至2014年12月31日止年度，本公司有人民幣9,251,934.34元的在建工程轉入固定資產。

於報告期末並無暫時閒置固定資產。

於報告期末並無根據融資租賃租用固定資產。

於報告期末並無根據經營租賃租出固定資產。

於報告期末並無持有待售固定資產。

於報告期末本集團已就所有固定資產取得產權證書。

於報告期末並無固定資產用於擔保。

**E 本集團合併資產負債表項目附註(續)**

**9 在建工程**

項目	於2014年12月31日			於2013年12月31日		
	成本 人民幣	減值撥備 人民幣	淨額 人民幣	成本 人民幣	減值撥備 人民幣	淨額 人民幣
通州廠區建設工程	-	-	-	4,501,347.58	-	4,501,347.58
擴張中關村科技園區 大興生物醫藥產業基地 (「大興新生產基地」) 新生產廠房及設施 — 第一期工程	2,373,344.00	-	2,373,344.00	1,474,962.00	-	1,474,962.00
廠房建設工程	755,590.07	-	755,590.07	-	-	-
合計	3,128,934.07	-	3,128,934.07	5,976,309.58	-	5,976,309.58

在建工程的變動如下：

項目	預算金額 人民幣	年初 人民幣	年內增加 人民幣	年內轉入固定資產 人民幣	其他減少 人民幣	年末 人民幣	已產生的 成本佔預算 金額的百分比 %
<b>截至2013年12月31日止年度</b>							
通州廠區建設工程	(附註如下)	-	4,501,347.58	-	-	4,501,347.58	-
大興新生產基地—第一期工程	218,402,800.00	676,333.00	798,629.00	-	-	1,474,962.00	0.68
合計		676,333.00	5,299,976.58	-	-	5,976,309.58	
<b>截至2014年12月31日止年度</b>							
通州廠區建設工程	(附註如下)	4,501,347.58	4,750,586.76	(9,251,934.34)	-	-	-
大興新生產基地—第一期工程	218,402,800.00	1,474,962.00	898,382.00	-	-	2,373,344.00	1.09
廠房建設工程	(附註如下)	-	755,590.07	-	-	755,590.07	-
合計		5,976,309.58	6,404,558.83	(9,251,934.34)	-	3,128,934.07	

附註： 此建設項目並無預算。

**E 本集團合併資產負債表項目附註(續)**

**10 無形資產**

項目	土地使用權 人民幣	軟件 人民幣	合計 人民幣
<b>成本</b>			
於2013年1月1日	37,052,810.33	200,000.00	37,252,810.33
添置	-	48,200.00	48,200.00
於2013年12月31日及2014年12月31日	37,052,810.33	248,200.00	37,301,010.33
<b>累計攤銷</b>			
於2013年1月1日	355,562.23	23,333.31	378,895.54
本年計提	771,359.15	44,819.96	816,179.11
於2013年12月31日	1,126,921.38	68,153.27	1,195,074.65
本年計提	772,162.49	48,836.59	820,999.08
於2014年12月31日	1,899,083.87	116,989.86	2,016,073.73
<b>賬面金額</b>			
於2013年12月31日	35,925,888.95	180,046.73	36,105,935.68
於2014年12月31日	35,153,726.46	131,210.14	35,284,936.60

**各會計期間的攤銷支出分配**

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
行政費用	<b>820,999.08</b>	816,179.11

本集團擁有兩幅位於中國而租期為50年的土地使用權。本集團按有關餘下可使用年期(分別為37.5年及49年)攤銷土地使用權。

於報告期末本集團已就所有土地使用權取得產權證書。

於報告期末並無無形資產用於擔保。

**E 本集團合併資產負債表項目附註(續)**

11 遞延稅項資產

(a) 已確認遞延稅項資產

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
遞延稅項資產：		
資產減值虧損撥備	<b>709,789.61</b>	523,655.38

(b) 可抵扣差異的詳情

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
遞延稅項資產：		
資產減值虧損撥備	<b>4,704,463.35</b>	3,480,048.93

12 其他非流動資產

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
預付工程款	<b>369,000.00</b>	513,221.96
預付機器及設備款	<b>506,690.60</b>	155,800.00
合計	<b>875,690.60</b>	669,021.96

**E 本集團合併資產負債表項目附註(續)**

**13 資產減值虧損撥備詳情**

項目	年初 人民幣	年內確認 人民幣	年內減少 撥回 人民幣	撇銷 人民幣	年末 人民幣
<b>貿易應收賬款減值：</b>					
截至2013年12月31日止年度	2,199,592.87	1,067,000.22	-	-	3,266,593.09
截至2014年12月31日止年度	3,266,593.09	1,141,563.72	-	-	4,408,156.81
<b>其他應收款減值：</b>					
截至2013年12月31日止年度	593,288.27	-	(379,832.43)	-	213,455.84
截至2014年12月31日止年度	213,455.84	82,850.70	-	-	296,306.54
<b>合計減值：</b>					
截至2013年12月31日止年度	2,792,881.14	1,067,000.22	(379,832.43)	-	3,480,048.93
截至2014年12月31日止年度	3,480,048.93	1,224,414.42	-	-	4,704,463.35

**14 貿易應付賬款**

項目	於12月31日	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
購入材料	<b>13,242,775.57</b>	4,148,026.53
購入機器及設備	<b>1,617,553.58</b>	87,119.96
合計	<b>14,860,329.15</b>	4,235,146.49

貿易應付賬款的賬齡分析如下：

項目	於12月31日	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
1年以內	<b>14,585,983.66</b>	4,102,731.00
1-2年	<b>232,869.29</b>	90,939.29
2-3年	-	41,476.20
3年以上	<b>41,476.20</b>	-
合計	<b>14,860,329.15</b>	4,235,146.49

**E 本集團合併資產負債表項目附註(續)**

**14 貿易應付賬款**

貿易應付賬款最大結餘的首五名情況

名稱	與本集團的關係	金額 人民幣	金額佔 貿易應付賬款 合計的比例 %
<b>於2014年12月31日</b>			
W方	第三方	<b>889,200.00</b>	<b>5.98</b>
X方	第三方	<b>657,016.00</b>	<b>4.42</b>
Y方	第三方	<b>526,780.00</b>	<b>3.54</b>
Z方	第三方	<b>522,442.00</b>	<b>3.52</b>
AA方	第三方	<b>448,120.00</b>	<b>3.02</b>
合計		<b>3,043,558.00</b>	<b>20.48</b>
<b>於2013年12月31日</b>			
Z方	第三方	335,688.00	7.93
AB方	第三方	177,664.59	4.20
AC方	第三方	164,709.00	3.89
AD方	第三方	152,180.00	3.59
AE方	第三方	142,955.00	3.38
合計		973,196.59	22.99

於報告期末，貿易應付賬款中並無應付持有本公司5%以上(包括5%)表決權股份的股東的款項。

於報告期末並無應付關聯方款項。

**15 預收款項**

項目	於12月31日	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
貨款	<b>1,045,968.09</b>	1,305,356.35

於報告期末，預收款項中無持有本公司5%以上(包括5%)表決權股份的股東的款項。

**E 本集團合併資產負債表項目附註(續)**

**16 應付僱員福利**

項目	工資或 薪酬、獎金、 津貼及補貼 人民幣	職工福利費 人民幣	社會保險及 相關費用 人民幣	住房公積金 人民幣	公會經費 人民幣	合計 人民幣
於2013年1月1日	1,556,234.81	-	-	-	-	1,556,234.81
增加	16,718,934.61	887,289.97	2,907,567.95	740,766.00	418,875.22	21,673,433.75
減少	(16,898,550.90)	(887,289.97)	(2,593,503.01)	(645,414.00)	(333,871.97)	(21,358,629.85)
於2013年12月31日	1,376,618.52	-	314,064.94	95,352.00	85,003.25	1,871,038.71
增加	19,848,526.81	952,303.54	3,295,128.44	762,143.00	394,805.26	25,252,907.05
減少	(19,639,343.75)	(952,303.54)	(3,296,732.90)	(762,527.00)	(375,298.38)	(25,026,205.57)
於2014年12月31日	1,585,801.58	-	312,460.48	94,968.00	104,510.13	2,097,740.19

應付僱員福利預計發放時間、金額等安排：

於2013年12月31日及2014年12月31日，工資或薪酬、獎金、津貼及補貼已分別於各年度翌年一月發放。

**17 應付稅項**

項目	於12月31日	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
應付增值稅	<b>2,156,892.80</b>	2,312,649.41
應付企業所得稅	<b>1,685,512.24</b>	1,410,590.01
應付代扣個人所得稅	<b>68,143.59</b>	60,837.93
應付城市維護建設稅	<b>104,393.35</b>	146,930.71
應付教育費附加	<b>59,928.52</b>	88,158.42
地方應付教育費附加	<b>38,663.07</b>	608.47
合計	<b>4,113,533.57</b>	4,019,774.95



**E 本集團合併資產負債表項目附註(續)**

**17 應付稅項(續)**

應付企業所得稅的變動詳情如下：

項目	年初 人民幣	年內已確認 人民幣	年內減少 人民幣	年末 人民幣
截至2013年12月31日止年度	1,633,974.99	5,553,018.14	(5,776,403.12)	1,410,590.01
截至2014年12月31日止年度	<b>1,410,590.01</b>	<b>6,067,874.60</b>	<b>(5,792,952.37)</b>	<b>1,685,512.24</b>

**18 其他應付款**

項目	於12月31日	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
銷售返利撥備	<b>3,164,858.75</b>	2,854,862.98
應計上市費用	<b>838,219.07</b>	700,141.51
其他	<b>188,705.19</b>	84,487.14
合計	<b>4,191,783.01</b>	3,639,491.63

於報告期末，其他應付款中無持有本公司5%以上(包括5%)表決權股份的股東款項。

於報告期末，其他應付款中無賬齡超過1年的大額其他應付款。

大額其他應付款詳情如下：

項目	詳情	金額 人民幣
於2014年12月31日	銷售返利撥備	<b>3,164,858.75</b>
	應計上市費用	<b>838,219.07</b>
		<b>4,003,077.82</b>
於2013年12月31日	銷售返利撥備	2,854,862.98
	應計上市費用	700,141.51
		3,555,004.49

**E 本集團合併資產負債表項目附註(續)**

19 遞延收入

項目	於12月31日	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
「陶瓷球頭對陶瓷襯腕關節假體產業化」經費(附註(a))	5,629,770.75	5,673,500.00
「弧形PEEK椎間融合器的臨床研究」經費(附註(b))	1,996,500.00	—
合計	7,626,270.75	5,673,500.00

附註：

- (a) 根據北京市科學技術委員會於2010年7月15日發出的《中示區組發[2010]16號—陶瓷球頭對陶瓷襯腕關節假體產業化》，本集團於2012年12月取得人民幣5,946,000.00元的經費補助，詳情如下：
- i. 人民幣272,500.00元的開發費用補助—董事認為，此與收入有關的補助乃用於償付於截至2013年12月31日止年度產生的費用，因此，人民幣272,500.00元於截至2013年12月31日止年度的合併收益表入賬；及
  - ii. 人民幣5,673,500.00元的研發設備補助—董事認為，此補助乃用於購買一項資產，因此，該金額以有關資產的使用壽命攤銷至隨後期間的損益。人民幣43,729.25元於截至2014年12月31日止年度的合併收益表入賬。
- (b) 根據北京市科學技術委員會於2014年6月3日發出的《北京市科學技術委員會關於下達「弧形PEEK椎間融合器的臨床研究」經費的通知》，本集團取得人民幣1,996,500.00元的研發設備補助。董事認為，該筆補助與購置資產有關，因此，該金額按有關資產的可使用年期於後續期間於損益內攤銷。

**E 本集團合併資產負債表項目附註(續)**

20 股本

名稱	於12月31日	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
史春寶先生	24,237,087.00	24,237,087.00
岳術俊女士	18,762,913.00	18,762,913.00
孫偉琦先生	1,733,333.00	1,733,333.00
金杰先生	1,333,333.00	1,333,333.00
林一鳴先生	1,160,000.00	1,160,000.00
王海雅女士	666,667.00	666,667.00
黃東先生	666,667.00	666,667.00
何榮梅先生	666,667.00	666,667.00
倪學禎先生	400,000.00	400,000.00
張朝暉女士	266,666.00	266,666.00
陳旭勝先生	106,667.00	106,667.00
合計	50,000,000.00	50,000,000.00

於報告期末，本公司的股本為人民幣50,000,000.00元，分為50,000,000股每股面值人民幣1.00元的內資股。

股本變動情況及執行驗資的會計師事務所名稱和驗資報告文號的詳情如下：

**(a) 截至2013年12月31日止年度：**

2013年12月13日，新安財富轉讓其持有的本公司1,333,333股股份(佔本公司總權益約2.67%)予史春寶先生及岳術俊女士。史春寶先生及岳術俊女士因而分別持有本公司24,237,087股股份及18,762,913股股份(佔本公司總權益約48.4742%及37.5258%)。其詳情載於附註A。

**(b) 截至2014年12月31日止年度：**

截至2014年12月31日止年度，本公司並無股本變動。

**E 本集團合併資產負債表項目附註(續)**

21 資本公積

項目	於12月31日	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
股本溢價	61,552,595.15	61,552,595.15
其他資本公積	1,800,000.00	1,800,000.00
合計	63,352,595.15	63,352,595.15

22 盈餘公積

項目	於12月31日	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
法定盈餘公積	13,570,973.75	9,851,777.79

按中國有關法律和法規對企業的規定，各個組成本集團的實體須維持一個不可分派的法定公積金。有關公積金乃自有關中國公司的法定財務報表之除稅後淨利潤撥出。法定盈餘公積可用於彌補往期虧損(如有)，並可透過資本化發行的方式轉化為資本。

盈餘公積變動的詳情、原因及依據如下：

**(a) 截至2013年12月31日止年度：**

根據本公司細則，截至2013年12月31日止年度，本公司計提其10%的淨利潤(即人民幣3,279,774.14元)予法定公積金。

**(b) 截至2014年12月31日止年度：**

根據本公司細則，截至2014年12月31日止年度，本公司計提其10%的淨利潤(即人民幣3,719,195.96元)予法定公積金。

**E 本集團合併資產負債表項目附註(續)**

23 保留盈利

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
上年度年末結餘	56,684,830.51	47,299,243.39
本年度年初結餘	56,684,830.51	47,299,243.39
加： 本公司權益持有人應佔淨利潤	37,031,197.07	32,665,361.26
減： 計提法定公積金	(3,719,195.96)	(3,279,774.14)
宣派股息	(11,000,000.00)	(20,000,000.00)
本年度年末結餘	78,996,831.62	56,684,830.51

股息詳情如下：

**(a) 2012年末期股息**

根據2013年4月20日召開的董事會議及2013年5月20日召開的截至2012年12月31日止年度的股東大會決議，本公司向其股東宣派2012年末期股息，為每股派發股息人民幣0.40元(含稅)，合計為人民幣20,000,000.00元。

**(b) 2013年末期股息**

根據2014年3月3日召開的董事會議及2014年4月16日召開的截至2013年12月31日止年度的股東大會決議，本公司向其股東宣派2013年末期股息，為每股派發股息人民幣0.22元(含稅)，合計為人民幣11,000,000.00元。

**(c) 2014年末期股息**

根據2015年3月30日召開的董事會議決議，本公司向其股東宣派2014年末期股息，為每股派發股息人民幣0.088元(含稅)(待股東於本公司應屆年度股東大會批准)。

**F 本集團合併收益表項目附註(續)**

**1 營業收入及銷售成本**

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
主要營業收入	<b>134,534,445.96</b>	110,545,519.29
其他營業收入	-	-
銷售成本	<b>34,956,829.21</b>	30,470,602.37

**營業收入及銷售成本(以產品分類)**

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
<b>營業收入</b>		
主要營業收入：		
— 外科醫療植入物	<b>134,534,445.96</b>	110,545,519.29
<b>銷售成本</b>		
主要銷售成本：		
— 外科醫療植入物	<b>34,956,829.21</b>	30,470,602.37

**營業收入(以地區分類)**

下表的地區營業收入乃按將貨物運送至客戶指定的地點分類：

地區	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
<b>中國</b>		
北部	<b>35,665,548.50</b>	33,360,870.76
西部	<b>16,717,763.85</b>	11,260,558.89
中部	<b>31,183,867.46</b>	26,064,098.13
東部	<b>19,259,778.55</b>	15,726,904.84
南部	<b>12,522,260.62</b>	10,784,131.11
<b>中國以外地區</b>	<b>115,349,218.98</b>	97,196,563.73
	<b>19,185,226.98</b>	13,348,955.56
合計	<b>134,534,445.96</b>	110,545,519.29

**F 本集團合併收益表項目附註(續)**

**1 營業收入及銷售成本(續)**

來自本公司前五名客戶的營業收入

名稱	收入 人民幣	佔總銷售額 比例 %
<b>截至2014年12月31日止年度</b>		
AF方	<b>6,310,790.94</b>	<b>4.69</b>
高陽物資	<b>6,300,152.99</b>	<b>4.68</b>
D方	<b>5,378,376.07</b>	<b>4.00</b>
AG方	<b>5,369,227.41</b>	<b>3.99</b>
AH方	<b>3,916,813.30</b>	<b>2.91</b>
合計	<b>27,275,360.71</b>	<b>20.27</b>
<b>截至2013年12月31日止年度</b>		
高陽物資	5,955,245.21	5.39
D方	5,051,584.62	4.57
AF方	4,099,133.16	3.71
A方	3,948,766.92	3.57
AI方	3,624,959.57	3.28
合計	22,679,689.48	20.52

**2 營業稅金及徵費**

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
城市維護建設稅	<b>625,304.54</b>	614,723.11
教育費附加	<b>375,182.73</b>	368,833.86
地方教育費附加	<b>308,285.68</b>	187,725.42
合計	<b>1,308,772.95</b>	1,171,282.39

附註： 上述稅金及附加的依據載於附註C。

**F 本集團合併收益表項目附註(續)**

**3 銷售費用**

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
職工薪酬及相關費用	<b>5,045,912.15</b>	3,995,403.36
差旅費	<b>8,381,715.89</b>	4,814,890.91
辦公費	<b>1,834,254.29</b>	1,455,926.23
宣傳費用	<b>9,044,008.53</b>	4,784,780.35
運費	<b>725,436.62</b>	684,550.96
租賃費	<b>81,616.90</b>	129,479.82
銷售返利	<b>3,164,858.75</b>	2,854,667.61
其他	<b>896,181.23</b>	1,425,576.51
合計	<b>29,173,984.36</b>	20,145,275.75

**4 行政費用**

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
職工薪酬及相關費用	<b>7,798,621.40</b>	6,928,769.57
差旅費	<b>938,302.04</b>	448,846.91
汽車費用	<b>455,735.02</b>	370,078.54
租賃費	<b>782,713.38</b>	1,165,112.11
折舊費	<b>704,203.49</b>	764,593.99
辦公費	<b>767,981.36</b>	979,067.91
其他稅項支出	<b>272,007.45</b>	210,362.39
上市專業及其他費用	<b>3,438,344.35</b>	2,107,311.32
其他專業費用	<b>561,770.87</b>	1,013,996.11
審計師酬金	<b>141,509.43</b>	141,509.43
研發費用	<b>8,001,956.92</b>	4,807,936.70
無形資產攤銷	<b>820,999.08</b>	816,179.11
業務招待費	<b>141,446.41</b>	176,735.30
其他	<b>996,691.25</b>	650,799.76
合計	<b>25,822,282.45</b>	20,581,299.15



**F 本集團合併收益表項目附註(續)**

**5 財務費用**

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
利息支出	-	-
減：利息收入	(172,562.90)	(200,957.33)
加：匯兌損失	-	177,389.33
減：匯兌收益	(33,853.69)	-
加：銀行手續費	67,729.27	46,184.29
合計	(138,687.32)	22,616.29

**6 資產減值虧損**

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
貿易應收賬款已確認減值虧損	1,141,563.72	1,067,000.22
其他應收款已確認(撥回)減值虧損	82,850.70	(379,832.43)
合計	1,224,414.42	687,167.79

**7 投資收入**

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
銀行結構性產品收入	61,643.84	241,339.26

截至2014年12月31日止年度，本集團於三家上市商業銀行購入若干總額為人民幣10,000,000.00元的銀行結構性產品，因此，本集團於截至2014年12月31日止年度確認人民幣61,643.84元的投資收入。

**F 本集團合併收益表項目附註(續)**

**8 營業外收入**

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
政府補助	689,647.25	588,241.00
其他	2,480.00	5,487.12
合計	692,127.25	593,728.12

政府補助明細如下：

性質	金額 人民幣	資金來源	文件依據
<b>截至2014年12月31日止年度</b>			
納稅先進企業獎勵	100,000.00	北京市金三角投資管理有限公司	滌發[2013]25號
中小企業國際市場開拓資金	519,918.00	北京市商務委員會	財企[2010]87號
「陶瓷球頭對陶瓷襯腕關節假體產業化」 科技經費補助	43,729.25	北京市科學技術委員會	中示區組發[2010]16號
專利申請補助資金	26,000.00	北京市通州區科學技術委員會	通政發[2010]3號
合計	689,647.25		
<b>截至2013年12月31日止年度</b>			
「陶瓷球頭對陶瓷襯腕關節假體產業化」 科技經費補助	272,500.00	北京市科學技術委員會	中示區組發[2010]16號
中小企業國際市場開拓資金	202,741.00	北京市商務委員會	財企[2010]87號
納稅先進企業獎勵	100,000.00	北京市金三角投資管理有限公司	滌發[2013]1號
2012年度通州區優秀科技企業獎勵	10,000.00	北京市通州區科學技術委員會	通科領辦發[2013]1號
專利申請補助資金	3,000.00	北京市通州區科學技術委員會	通政發[2010]3號
合計	588,241.00		

**F 本集團合併收益表項目附註(續)**

**9 營業外支出**

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
出售固定資產虧損	-	179,173.49
捐贈支出	14,982.14	6,192.90
其他	12,701.40	1,097.27
合計	27,683.54	186,463.66

**10 所得稅費用**

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
按有關稅法及規定計算的當期所得稅	6,067,874.60	5,553,018.14
遞延所得稅	(186,134.23)	(102,500.13)
合計	5,881,740.37	5,450,518.01

**適用稅率**

項目	截至12月31日止年度	
	2014年	2013年
<i>標準稅率：</i>		
本公司	25%	25%
兆億特	25%	25%
<i>適用稅率：</i>		
本公司	15%	15%
兆億特	25%	25%

附註：本公司及兆億特的適用稅率的詳情載於附註C。

**F 本集團合併收益表項目附註(續)**

10 所得稅費用(續)

所得稅費用與會計利潤的對賬如下：

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
除稅前利潤	<b>42,912,937.44</b>	38,115,879.27
適用標準稅率	<b>15% &amp; 25%</b>	15% & 25%
按標準稅率計算的即期所得稅費用	<b>6,461,982.01</b>	5,745,422.09
不可扣稅支出的稅務影響	<b>234,799.44</b>	176,268.80
其他，如可扣稅研發成本的稅務影響	<b>(815,041.08)</b>	(471,172.88)
所得稅費用	<b>5,881,740.37</b>	5,450,518.01

11 基本每股收益及稀釋每股收益的計算過程

計算結果

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
<i>每股收益</i>		
本公司權益持有人應佔淨利潤	<b>0.74</b>	0.65
<i>稀釋每股收益</i>		
本公司權益持有人應佔淨利潤	<b>0.74</b>	0.65

## F 本集團合併收益表項目附註(續)

### 11 基本每股收益及稀釋每股收益的計算過程(續)

#### 基本每股收益的計算過程

項目		截至12月31日止年度	
		2014年	2013年
本公司權益持有人應佔淨利潤(人民幣)	A	37,031,197.07	32,665,361.26
年初股份數目	B	50,000,000	50,000,000
年末股份數目	C	50,000,000	50,000,000
月份數目	D	12	12
發行在外普通股的加權平均數	$E=(B+C)/2$	50,000,000	50,000,000
基本每股收益(人民幣)	$F=A/E$	0.74	0.65

#### 稀釋每股收益的計算過程

稀釋每股收益的計算過程與基本每股收益的計算過程相同。由於並無潛在攤薄普通股，故稀釋每股收益等於基本每股收益。

### 12 分部資料

本集團主要從事外科植入物、儀器及相關產品的生產及買賣。根據本集團的內部組織架構、管理要求及內部報告制度，本公司的營運由單一個可報告分部構成，即外科植入物、儀器及相關產品的生產及買賣，其受《企業會計準則第35號—分部報告》及《企業會計準則解釋第3號》的業務報表分部資料的規管，因此並無獨立編製分部資料。

於各報告期末，本集團的資產及負債主要位於中國。

本集團於截至2013年12月31日及2014年12月31日止年度的來自前五名客戶的營業收入及本集團的地區收入載於附註F(1)。

**G. 本集團合併現金流量表項目附註**

1 與經營活動有關的其他現金收入

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
政府補助	645,918.00	315,741.00
收到的按金	-	-
其他	-	15,722.66
合計	645,918.00	331,463.66

2 與經營活動有關的其他現金支出

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
宣傳費用	9,044,008.53	4,784,780.35
差旅費	9,320,017.93	5,263,737.82
辦公費	2,602,235.65	2,434,994.14
研發費用	5,407,449.56	2,771,034.52
專業費用	3,846,250.78	3,262,816.86
其他	5,013,809.17	4,739,406.20
合計	35,233,771.62	23,256,769.89

3 與投資活動有關的其他現金收入

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
利息收入	172,562.90	200,957.33
返還開工保證金	-	5,000,000.00
政府補助	1,996,500.00	-
合計	2,169,062.90	5,200,957.33

**G. 本集團合併現金流量表項目附註(續)**

4 與籌資活動有關的其他現金支出

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
與上市有關的已付按金	<b>6,028,205.01</b>	2,363,584.88

5 合併現金流量表補充資料

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
1 淨利潤與經營活動現金流量的對賬：		
淨利潤	<b>37,031,197.07</b>	32,665,361.26
加： 資產減值虧損	<b>1,224,414.42</b>	687,167.79
折舊費	<b>3,239,595.78</b>	3,133,805.88
無形資產攤銷	<b>820,999.08</b>	816,179.11
出售固定資產虧損	-	179,173.49
財務費用	<b>(138,687.32)</b>	22,616.29
銀行結構性產品收入	<b>(61,643.84)</b>	(241,339.26)
遞延所得稅資產減少	<b>(186,134.23)</b>	(102,500.13)
存貨減少	<b>(12,392,128.44)</b>	(3,494,058.62)
貿易應收賬款減少	<b>(14,869,189.46)</b>	(7,272,988.37)
貿易應付賬款增加	<b>9,606,162.24</b>	1,809,109.96
經營活動產生的現金流量淨額	<b>24,274,585.30</b>	28,202,527.40
2 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動	-	-
3 現金及現金等價物的淨變動：		
年末現金結餘	<b>63,563,110.13</b>	65,856,195.97
減： 年初現金結餘	<b>(65,856,195.97)</b>	(61,258,695.24)
加： 年末現金及現金等價物結餘	-	-
年初現金及現金等價物結餘	-	-
現金及現金等價物變動	<b>(2,293,085.84)</b>	4,597,500.73

## G. 本集團合併現金流量表項目附註(續)

### 7 現金及現金等價物的組成

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
1 現金	<b>63,563,110.13</b>	65,856,195.97
包括：		
– 庫存現金	<b>363,631.98</b>	189,527.69
– 可隨時用於支付的銀行結餘	<b>63,199,478.15</b>	65,666,668.28
– 可隨時用於支付的其他現金	–	–
2 現金等價物	–	–
3 期末現金及現金等價物結餘	<b>63,563,110.13</b>	65,856,195.97

## H 本公司資產負債表項目附註

### 1 現金及銀行存款

項目	於2014年12月31日			於2013年12月31日		
	外幣	匯率	金額 人民幣	外幣	匯率	金額 人民幣
庫存現金：						
人民幣	–	–	<b>81,720.66</b>	–	–	4,891.48
美元	<b>44,468.46</b>	<b>6.1190</b>	<b>272,102.51</b>	28,466.93	6.0969	173,560.05
歐元	<b>1,315.63</b>	<b>7.4556</b>	<b>9,808.81</b>	1,315.63	8.4189	11,076.16
小計			<b>363,631.98</b>			189,527.69
銀行存款：						
人民幣	–	–	<b>57,917,198.25</b>	–	–	62,326,597.77
美元	<b>468,979.74</b>	<b>6.1190</b>	<b>2,869,687.03</b>	170,697.72	6.0969	1,040,726.93
歐元	–	–	–	–	–	–
小計			<b>60,786,885.28</b>			63,367,324.70
合計			<b>61,150,517.26</b>			63,556,852.39



H 本公司資產負債表項目附註(續)

2 其他應收款

其他應收款類別：

項目		單項金額 重大並 單項計提撥備	應收 附屬公司款	按賬齡分組	小計	單項金額 並不重大 惟單項 計提撥備	合計
<b>於2013年12月31日</b>							
賬面金額	金額(人民幣)	-	57,055.65	755,128.09	812,183.74	-	812,183.74
	百分比(%)	-	7.02	92.98	100.00	-	100.00
撥備	金額(人民幣)	-	-	196,975.39	196,975.39	-	196,975.39
	百分比(%)	-	-	26.09	24.25	-	24.25
淨額		-	57,055.65	558,152.70	615,208.35	-	615,208.35
<b>於2014年12月31日</b>							
賬面金額	金額(人民幣)	-	187,265.82	1,196,180.85	1,383,446.67	-	1,383,446.67
	百分比(%)	-	13.54	86.46	100.00	-	100.00
撥備	金額(人民幣)	-	-	255,105.42	255,105.42	-	255,105.42
	百分比(%)	-	-	21.33	18.44	-	18.44
淨額		-	187,265.82	941,075.43	1,128,341.25	-	1,128,341.25

## H 本公司資產負債表項目附註(續)

### 2 其他應收款(續)

除應收附屬公司款外，其他應收款組別使用賬齡分析法計提壞賬撥備：

賬齡	於2014年12月31日			於2013年12月31日		
	賬面金額			賬面金額		
	金額 人民幣	百分比 %	撥備 人民幣	金額 人民幣	百分比 %	撥備 人民幣
1年以內	714,570.76	59.75	21,437.12	341,768.00	45.25	10,253.04
1-2年	143,950.00	12.03	11,516.00	129,785.00	17.19	10,382.80
2-3年	99,785.00	8.34	19,957.00	80,476.75	10.66	16,095.35
3-4年	58,776.75	4.91	29,388.38	31,457.09	4.17	15,728.55
4-5年	31,457.09	2.63	25,165.67	135,628.00	17.96	108,502.40
5年以上	147,641.25	12.34	147,641.25	36,013.25	4.77	36,013.25
合計	1,196,180.85	100.00	255,105.42	755,128.09	100.00	196,975.39

其他應收款壞賬撥備的變動如下：

項目	年初 人民幣	年內已確認 人民幣	年內減少		年末 人民幣
			撥回 人民幣	撤銷 人民幣	
其他應收款減值：					
截至2013年12月31日止年度	571,057.47	-	(374,082.08)	-	196,975.39
截至2014年12月31日止年度	196,975.39	58,130.03	-	-	255,105.42

**H 本公司資產負債表項目附註(續)**

**2 其他應收款(續)**

其他應收款前五名最高結餘方

名稱	與本集團關係	金額 人民幣	佔其他 應收款 總額比例 %
<b>於2014年12月31日</b>			
兆億特	附屬公司	<b>187,265.82</b>	<b>13.54</b>
P方	第三方	<b>128,828.00</b>	<b>9.31</b>
R方	第三方	<b>73,470.40</b>	<b>5.31</b>
S方	第三方	<b>62,045.00</b>	<b>4.48</b>
T方	第三方	<b>50,000.00</b>	<b>3.61</b>
合計		<b>501,609.22</b>	<b>36.25</b>
<b>於2013年12月31日</b>			
P方	第三方	128,828.00	15.86
S方	第三方	62,045.00	7.64
兆億特	附屬公司	57,055.65	7.02
U方	第三方	40,000.00	4.92
V方	第三方	30,000.00	3.69
合計		317,928.65	39.13

於報告期末，其他應收款中並無持有本公司5%以上(包括5%)表決權股份的股東款項。

於報告期末，並無向關聯方墊款的其他應收款。

於報告期末，並無終止確認的其他應收款。

於報告期末，並無其他應收款用於擔保。

## H 本公司資產負債表項目附註(續)

### 3 於一家附屬公司的投資

名稱	核算方法	投資成本 人民幣	年初 人民幣	變動 人民幣	年末 人民幣	持股百分比 %	表決權百分比 %	減值撥備 人民幣	年內已確認減值 人民幣	年內支付股息 人民幣
於2013年12月31日										
兆德特	成本	665,263.00	665,263.00	-	665,263.00	100	100	-	-	-
於2014年12月31日										
兆德特	成本	665,263.00	665,263.00	-	665,263.00	100	100	-	-	-

### 4 固定資產

項目	建築物 人民幣	機器及設備 人民幣	汽車 人民幣	辦公設備 人民幣	合計 人民幣
<b>成本</b>					
於2013年1月1日	9,828,622.42	23,755,486.65	1,550,631.00	1,935,529.69	37,070,269.76
添置	-	435,948.80	-	65,307.86	501,256.66
出售	-	(657,112.85)	-	(4,228.00)	(661,340.85)
於2013年12月31日	9,828,622.42	23,534,322.60	1,550,631.00	1,996,609.55	36,910,185.57
添置	7,309,776.36	8,494,457.50	-	137,079.50	15,941,313.36
於2014年12月31日	17,138,398.78	32,028,780.10	1,550,631.00	2,133,689.05	52,851,498.93
<b>累計折舊</b>					
於2013年1月1日	500,693.44	6,970,632.77	949,531.30	1,167,005.87	9,587,863.38
本年計提	363,235.49	2,256,614.12	214,503.78	297,251.85	3,131,605.24
出售時抵銷	-	(457,573.76)	-	(4,016.60)	(461,590.36)
於2013年12月31日	863,928.93	8,769,673.13	1,164,035.08	1,460,241.12	12,257,878.26
本年計提	407,616.82	2,373,575.69	153,230.67	305,172.60	3,239,595.78
於2014年12月31日	1,271,545.75	11,143,248.82	1,317,265.75	1,765,413.72	15,497,474.04
<b>賬面金額</b>					
於2013年12月31日	8,964,693.49	14,764,649.47	386,595.92	536,368.43	24,652,307.31
於2014年12月31日	15,866,853.03	20,885,531.28	233,365.25	368,275.33	37,354,024.89

## H 本公司資產負債表項目附註(續)

### 4 固定資產(續)

#### 各會計期間折舊費的分配

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
行政費用	704,203.49	762,393.35
銷售成本	2,269,757.71	2,115,049.85
一般及行政費用 — 研發費用	265,634.58	254,162.04
合計	3,239,595.78	3,131,605.24

截至2014年12月31日止年度，本公司的在建工程金額為人民幣9,251,934.34元，其計提為固定資產。

於報告期末，並無暫時閒置的固定資產。

於報告期末，並無根據融資租賃出租的固定資產。

於報告期末，並無根據經營租賃租出的固定資產。

於報告期末，並無持作出售的固定資產。

於報告期末，本公司已為其所有固定資產取得業權證書。

於報告期末，並無固定資產用於擔保。

### 5 遞延稅項資產

#### 已確認遞延稅項資產

項目	於12月31日	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
遞延稅項資產： 資產減值虧損撥備	699,489.33	519,535.27

## H 本公司資產負債表項目附註(續)

### 5 遞延稅項資產(續)

可抵扣差異的詳情

項目	於12月31日	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
可抵扣暫時差異： 資產減值虧損撥備	4,663,262.23	3,463,568.48

### 6 應付僱員福利

項目	工資或 薪酬、獎金、 津貼及補貼 人民幣	職工福利費 人民幣	社會保險及 相關費用 人民幣	住房公積金 人民幣	公會經費 人民幣	合計 人民幣
於2013年1月1日	1,547,969.38	-	-	-	-	1,547,969.38
增加	16,619,318.90	887,164.47	2,882,535.11	736,374.00	418,875.22	21,544,267.70
減少	(16,798,985.51)	(887,164.47)	(2,570,074.63)	(641,406.00)	(333,871.97)	(21,231,502.58)
於2013年12月31日	1,368,302.77	-	312,460.48	94,968.00	85,003.25	1,860,734.50
增加	19,740,263.19	952,303.54	3,280,183.80	758,543.00	394,805.26	25,126,098.79
減少	(19,531,925.20)	(952,303.54)	(3,280,183.80)	(758,543.00)	(375,298.38)	(24,898,253.92)
於2014年12月31日	1,576,640.76	-	312,460.48	94,968.00	104,510.13	2,088,579.37

應付僱員福利預計發放時間、金額等安排：

於2014年12月31日，工資或薪酬、獎金、津貼及補貼已分別於各年度翌年1月發放。

H 本公司資產負債表項目附註(續)

7 應付稅項

項目	於12月31日	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
應付增值稅	2,420,581.16	2,702,742.27
應付企業所得稅	1,685,512.24	1,410,590.01
應付代扣個人所得稅	68,143.59	60,837.93
應付城市維護建設稅	104,393.35	146,930.71
應付教育費附加	59,928.52	88,158.42
地方應付教育費附加	38,663.07	608.47
合計	4,377,221.93	4,409,867.81

應付企業所得稅的變動詳情如下：

項目	年初 人民幣	年內已確認 人民幣	年內減少 人民幣	年末 人民幣
截至2013年12月31日止年度	1,633,974.99	5,553,018.14	(5,776,403.12)	1,410,590.01
截至2014年12月31日止年度	1,410,590.01	6,067,874.60	(5,792,952.37)	1,685,512.24

8 其他應付款

項目	於12月31日	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
銷售返利撥備	3,164,858.75	2,854,862.98
應計租賃費	-	-
應計上市費用	838,219.07	700,141.51
其他	178,705.19	74,487.14
合計	4,181,783.01	3,629,491.63

於報告期末，其他應付款中無持有本公司5%以上(包括5%)表決權股份的股東款項。

於報告期末，其他應付款中無賬齡超過1年的大額其他應付款。

## H 本公司資產負債表項目附註(續)

### 8 其他應付款(續)

大額其他應付款詳情如下：

項目	詳情	金額 人民幣
於2014年12月31日	銷售返利撥備	<b>3,164,858.75</b>
	應計上市費用	<b>838,219.07</b>
		<b>4,003,077.82</b>
於2013年12月31日	銷售返利撥備	2,854,862.98
	應計上市費用	700,141.51
		3,555,004.49

### 9 保留盈利

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
上年度年末結餘	<b>54,666,000.03</b>	45,148,032.78
本年度年初結餘	<b>54,666,000.03</b>	45,148,032.78
加：本公司權益擁有人應佔淨利潤	<b>37,191,959.56</b>	32,797,741.39
減：計提法定公積金	<b>(3,719,195.96)</b>	(3,279,774.14)
宣派股息	<b>(11,000,000.00)</b>	(20,000,000.00)
本年度年末結餘	<b>77,138,763.63</b>	54,666,000.03

於2014年12月31日，可供分派儲備總額為人民幣77,138,763.63元。

有關本公司於截至2013年12月31日及2014年12月31日止年度宣派股息的詳情載於附註E(23)。



I 本公司收益表項目附註

1 營業收入及銷售成本

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
主要營業收入		
— 外部銷售	134,534,445.96	110,545,519.29
— 內部銷售	683,760.76	940,170.94
	135,218,206.72	111,485,690.23
其他營業收入—外部銷售	—	—
	135,218,206.72	111,485,690.23
銷售成本	35,640,590.01	31,410,773.36

J 本公司現金流量表項目附註

1 本公司現金流量表的補充資料

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
1 淨利潤與經營活動現金流量的對賬：		
淨利潤	37,191,959.56	32,797,741.39
加：		
資產減值虧損	1,199,693.75	692,918.14
折舊費	3,239,595.78	3,131,605.24
無形資產攤銷	820,999.08	816,179.11
出售固定資產虧損	—	179,173.49
財務費用	(129,760.84)	34,187.10
銀行結構性產品收入	(61,643.84)	(241,339.26)
遞延所得稅資產減少	(179,954.06)	(103,937.72)
存貨減少	(12,392,128.44)	(3,494,058.62)
貿易應收賬款減少	(14,999,399.63)	(6,845,142.95)
貿易應付賬款增加	9,481,301.13	2,002,915.46
經營活動產生的現金流量淨額	24,170,662.49	28,970,241.38
2 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動	—	—
3 現金及現金等價物的淨變動：		
年末現金結餘	61,150,517.26	63,556,852.39
減：年初現金結餘	(63,556,852.39)	(58,203,549.03)
加：年末現金及現金等價物結餘	—	—
年初現金及現金等價物結餘	—	—
現金及現金等價物變動	(2,406,335.13)	5,353,303.36

## K 關聯方及關聯方交易

### 1 關聯方資料

#### (a) 控股股東姓名

名稱	國籍	於本集團任職情況	於本集團的 持股百分比	於本集團的 表決權百分比
史春寶先生	中國	董事長兼總經理	48.4742%	48.4742%
岳術俊女士	中國	執行董事兼副總經理	37.5258%	37.5258%

史春寶先生與岳術俊女士為夫妻關係，其對本公司的持股比例變動情況載於附註A。

#### (b) 本公司及其附屬公司的資料載於附註D。

#### (c) 關聯方資料：

名稱	與本集團關係
高陽物資	郭福祥先生為史春寶先生的表妹夫，其負責高陽物資的日常管理及決策。

### 2 關聯方交易

#### (a) 銷售商品或提供勞務的關聯方交易

關聯方	交易性質	定價及決策程序	截至2014年12月31日止年度		截至2013年12月31日止年度	
			金額 (不含增值稅) 人民幣	佔同類交易 金額的比例 %	金額 (不含增值稅) 人民幣	佔同類交易 金額的比例 %
高陽物資	銷售商品	基於合同	6,300,152.99	4.68	5,955,245.21	5.39

**K 關聯方及關聯方交易(續)**

**2 關聯方交易(續)**

**(b) 董事及監事薪酬**

(i) 董事及監事薪酬詳情如下：

項目	董事袍金 人民幣	薪金及津貼 人民幣	社會保險費、 住房公積金及 有關退休金 成本 人民幣	表現花紅 人民幣	合計 人民幣
<b>截至2014年12月31日止年度</b>					
<b>執行董事：</b>					
史春寶先生	-	287,664.00	18,528.00	-	306,192.00
岳術俊女士	-	211,144.00	18,528.00	-	229,672.00
丁罡先生	-	299,944.00	32,112.00	-	332,056.00
<b>監事：</b>					
祁毅先生	-	93,504.00	-	-	93,504.00
解鳳寶先生	-	104,444.20	12,744.12	-	117,188.32
張蘭蘭女士	-	44,144.39	12,600.12	-	56,744.51
<b>非執行董事：</b>					
林一鳴先生	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事：</b>					
徐泓女士	100,000.00	-	-	-	100,000.00
佟小波先生	100,000.00	-	-	-	100,000.00
	<b>200,000.00</b>	<b>1,040,844.59</b>	<b>94,512.24</b>	<b>-</b>	<b>1,335,356.83</b>
<b>截至2013年12月31日止年度</b>					
<b>執行董事：</b>					
史春寶先生	-	288,000.00	15,648.00	-	303,648.00
岳術俊女士	-	211,200.00	15,648.00	-	226,848.00
丁罡先生	-	300,000.00	23,472.00	-	323,472.00
<b>監事：</b>					
祁毅先生	-	86,314.00	-	-	86,314.00
解鳳寶先生	-	85,309.90	9,203.76	-	94,513.66
張蘭蘭女士	-	43,796.23	9,203.76	-	52,999.99
<b>非執行董事：</b>					
林一鳴先生	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事：</b>					
徐泓女士	100,000.00	-	-	-	100,000.00
佟小波先生	100,000.00	-	-	-	100,000.00
	<b>200,000.00</b>	<b>1,014,620.13</b>	<b>73,175.52</b>	<b>-</b>	<b>1,287,795.65</b>

## K 關聯方及關聯方交易(續)

### 2 關聯方交易(續)

#### (b) 董事及監事薪酬(續)

##### (ii) 五位最高薪酬人士

包括董事或監事及其他僱員的五位最高薪酬人士數目載列如下：

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人數	2013年
董事或監事	3	3
除董事或監事外	2	2

董事的薪酬載於上文附註K(2)(b)(i)。餘下最高薪酬人士的薪酬載列如下：

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
薪金及津貼	359,190.36	357,362.35
社會保險費、住房公積金及有關退休金成本	67,356.00	39,120.00
表現花紅	180,000.00	180,000.00
合計	606,546.36	576,482.35

餘下最高薪酬人士的薪酬數目載列如下：

項目	截至12月31日止年度	
	2014年 人數	2013年
零至1,000,000港元	2	2

- (iii) 截至2014年12月31日止年度，概無任何董事放棄或同意放棄任何薪酬(2013年：無)。截至2014年12月31日止年度，本集團概無向任何董事、監事或五位最高薪酬人士支付任何薪酬，作為吸引彼等加入或於加入本集團時的獎勵或作為離職補償(2013年：無)。

## K 關聯方及關聯方交易(續)

### 3 關聯方應收及應付款項

#### 應收關聯方款項

項目	於2014年12月31日		於2013年12月31日	
	金額 人民幣	撥備 人民幣	金額 人民幣	撥備 人民幣
應收： 高陽物資	<b>3,831,703.98</b>	<b>114,951.12</b>	2,719,970.98	81,599.13

## L 或有事項

於各報告期末，並無需要披露的重大或有事項。

## M 承諾事項

### 1 經營租賃承擔

項目	於12月31日	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
1年以內	<b>1,661,764.00</b>	1,335,272.53
2至5年(含5年)	<b>1,280,649.33</b>	2,438,818.30
合計	<b>2,942,413.33</b>	3,774,090.83

### 2 資本承擔

項目	於12月31日	
	2014年 人民幣	2013年 人民幣
已簽約但尚未確認	<b>17,693,115.44</b>	2,495,136.04
已批准但未簽約		
— 大興新生產基地		
— 第一期工程	<b>164,360,891.87</b>	183,497,838.00
— 第二期工程	<b>260,112,700.00</b>	260,112,700.00
	<b>424,473,591.87</b>	443,610,538.00
合計	<b>442,166,707.31</b>	446,105,674.04

於報告期末，除上述披露者外，並無其他需要披露的重大承諾事項。

## N 其他

### 1 業務合併

截至2013年12月31日及2014年12月31日止年度並無業務合併。

### 2 資本風險管理

本集團管理資本以確保本集團之實體將透過優化債務及股本結餘，在實現股東回報最大化的同時，使得本集團之實體作為持續經營之實體得以存續。截至2013年12月31日及2014年12月31日止年度，本集團的整體策略保持不變。

本集團及本公司之資本架構由銀行結餘、現金及現金等價物及本公司股東應佔股權組成，包括股本、儲備及保留利潤。

本集團董事定期檢討資本架構。本集團考慮資本成本及與每類資本有關的風險，並以發行新股及發行新債或贖回現有債務平衡其整體資本結構。

### 3 財務風險管理

#### (a) 財務風險管理目標及政策

本集團及本公司之主要金融工具包括現金及銀行存款、應收票據、貿易應收賬款、其他應收款、貿易應付賬款、應付僱員福利及其他應付款等。該等金融工具之詳情在本報告各自附註內披露。本集團之金融工具之主要風險為：(i)利率風險；(ii)外幣風險；(iii)信貸風險；及(iv)流動資金風險。本集團現時並無使用任何衍生工具合同對沖上述風險。本公司董事對該等風險進行管理及監控，以確保及時及有效率地實施適當措施。截至2013年12月31日及2014年12月31日止年度，本集團及本公司面對該等市場風險及管理和測量風險的方式並無任何變動。

有關該等金融工具的風險及如何減輕該等風險的政策載於下文。

#### (i) 利率風險

由於本集團於2014年12月31日，除計息銀行存款及結餘外，並無重大之計息金融資產及負債，故本集團及本公司並無重大的利率風險。由於本集團及本公司的銀行浮息存款及結餘均為短期存款且以現行市場利率計息，故將來之任何利率變動均不會對本集團之業績產生重大影響。本集團目前並無利率對沖政策。然而，董事對利率風險進行監控，並將於需要時考慮對沖重大利率風險。本公司的董事認為本集團及本公司的利率風險並不重大。因此並無呈列利率風險的敏感度分析。

截至2013年12月31日及2014年12月31日止年度並無銀行借款。倘本集團在未來作出銀行借貸，未來上升的利率則將影響利息支出，惟本集團的管理層將因應市場情況考慮實施對沖政策以管理利率風險。

## N 其他(續)

### 3 財務風險管理(續)

#### (a) 財務風險管理目標及政策(續)

##### (ii) 外幣風險

本集團大部份收入均以人民幣收取，而大部份開支以及資本開支均以人民幣計值。於各報告期末，本集團及本公司部份庫存現金及銀行存款以外幣計值，為本集團及本公司的外幣風險。本集團目前並無使用任何衍生合約對沖其外幣風險。然而，本集團通過密切監督外幣利率的變動管理其外幣風險。由於本公司董事認為本集團及本公司於報告期末以外幣計值的金融資產並不重大，因此並無呈列外幣兌人民幣的敏感度分析。

##### (iii) 信貸風險

本集團的信貸風險主要來自銀行現金、應收票據及貿易應收賬款等。由於銀行現金及應收票據乃存放於國有銀行及其他中型或大型上市銀行，本集團預期與於銀行現金及應收票據有關的信貸風險並不重大。

為盡量降低信貸風險，本公司董事已委派一組人員專責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控程序，以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，於資產負債表日，本公司董事會檢討各貿易債項的可收回性，以確保能就不可收回金額作出足夠的減值虧損。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險已大大降低。

由於本集團的貿易應收賬款風險已分散至眾多位於中國的合作夥伴及客戶，本集團於2014年12月31日來自五大客戶的營業收入分別佔20.27%，其詳情載於附註E(5)。為盡量減輕信貸風險，本公司董事持續監控風險水平，以確保即時採取跟進及／或矯正措施，以減輕風險甚至收回逾期債務。由於風險分散於多名交易對手及訂約方，故本集團餘下貿易應收款項並無重大的集中信貸風險。

##### (iv) 流動資金風險

流動資金風險的最終責任由董事會承擔。董事會將為本集團的短期、中長期資金建立適當的流動資金風險管理框架以及流動資金管理規定。本集團透過維持適當儲備及持續監察預測及實際現金流量管理流動資金風險。

**N 其他(續)**

**3 財務風險管理(續)**

**(a) 財務風險管理目標及政策(續)**

*(iv) 流動資金風險(續)*

下表為本集團的金融負債餘下合約到期日的詳情。該等表格根據本集團可被要求支付金融負債之最早日期當日之未貼現現金流量編製。該等表格包括利息及本金現金流。倘利息流量為浮動息率，則未折算金額來自於報告期末時之利率曲線。

項目	3個月以內 人民幣	3個月至1年 人民幣	未貼現 現金流量總額 人民幣	賬面值 人民幣
<b>本集團</b>				
於2014年12月31日				
貿易應付賬款	14,860,329.15	-	14,860,329.15	14,860,329.15
應付僱員福利	2,097,740.19	-	2,097,740.19	2,097,740.19
其他應付款	4,191,783.01	-	4,191,783.01	4,191,783.01
	<b>21,149,852.35</b>	<b>-</b>	<b>21,149,852.35</b>	<b>21,149,852.35</b>
於2013年12月31日				
貿易應付賬款	4,235,146.49	-	4,235,146.49	4,235,146.49
應付僱員福利	1,871,038.71	-	1,871,038.71	1,871,038.71
其他應付款	3,639,491.63	-	3,639,491.63	3,639,491.63
	9,745,676.83	-	9,745,676.83	9,745,676.83
<b>本公司</b>				
於2014年12月31日				
貿易應付賬款	14,860,329.15	-	14,860,329.15	14,860,329.15
應付僱員福利	2,088,579.37	-	2,088,579.37	2,088,579.37
其他應付款	4,181,783.01	-	4,181,783.01	4,181,783.01
	<b>21,130,691.53</b>	<b>-</b>	<b>21,130,691.53</b>	<b>21,130,691.53</b>
於2013年12月31日				
貿易應付賬款	4,235,146.49	-	4,235,146.49	4,235,146.49
應付僱員福利	1,860,734.50	-	1,860,734.50	1,860,734.50
其他應付款	3,629,491.63	-	3,629,491.63	3,629,491.63
	9,725,372.62	-	9,725,372.62	9,725,372.62

**(b) 金融工具的公允價值**

管理層認為合併財務報表中以攤銷成本入賬的金融資產及金融負債賬面值與報告期末的公允價值相若。



### ○ 期後事項

本公司於報告期結束後曾發生以下重大事件：

- (a) 於2015年3月11日，本公司日期為2015年2月27日的招股章程中所述的全球發售完成後，本公司的H股在聯交所主板上市。本公司H股在聯交所上市時，本公司根據全球發售以每股13.88港元價格發行合共16,670,000股每股面值人民幣1.00元的H股以供認購。
- (b) 根據2015年3月30日召開的董事會會議決議，本公司向其股東宣派2014年末期股息，為每股派發股息人民幣0.088元(含稅)，有關宣派須待股東於本公司即將召開的年度股東大會批准後方告作實。