

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

以下為自本公司申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)接獲的報告文本，乃供載入本[編纂]而編製。



香港中環  
添美道1號  
中信大廈22樓

敬啟者：

以下載列吾等就三生制葯(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱為「貴集團」)的財務資料所作報告，包括 貴集團截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度各年(「有關期間」)的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表以及於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日的財務狀況表，連同其附註(「財務資料」)，以供載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)[編纂][編纂]而於二零一五年六月一日刊發的[編纂](「編纂」)。

貴公司於二零零六年八月九日在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。 貴公司為 貴集團旗下附屬公司的控股公司。除投資控股外， 貴公司自註冊成立以來並無開展任何其他業務或經營。

由於根據註冊成立司法權區相關規則及規例 貴公司並無受限於法定核數規定，故於本報告日期 貴公司並無編製任何法定財務資料。

於本報告日期， 貴公司於下文第II節附註1所載附屬公司中擁有直接及間接權益。 貴集團現時旗下所有公司採納十二月三十一日作為其財政年結日。 貴集團現時旗下公司的法定財務報表乃遵照該等公司註冊成立及／或成立國家適用於該等公司的相關會計原則編製。該等公司於有關期間的法定核數師詳情載於下文第II節附註1。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

就本報告而言，貴公司董事（「董事」）已遵照國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製貴集團綜合財務報表（「相關財務報表」）。截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度各年的相關財務報表已由吾等遵照國際審計及鑒證準則理事會（「國際審計及鑒證準則理事會」）頒佈的國際審計準則審計。

本報告所載財務資料已根據相關財務報表編製且並無作出任何調整。

### 董事的責任

董事須負責根據國際財務報告準則編製真實公平的相關財務報表及財務資料，並負責董事認為屬必要的有關內部控制，以使相關財務報表及財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 申報會計師的責任

吾等的責任乃就財務資料達致獨立意見，並向閣下報告吾等的意見。

就本報告而言，吾等已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的審計指引第3.340號[編纂]及申報會計師就財務資料進行相關程序。

### 就財務資料作出的意見

吾等認為，就本報告而言，財務資料真實公平反映貴集團及貴公司於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日的事務狀況以及貴集團於各有關期間的綜合業績及現金流量。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### I. 財務資料

#### 綜合損益表

	附註	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益 .....	5	656,145	875,396	1,130,854
銷售成本 .....		(70,504)	(83,179)	(87,481)
毛利 .....		585,641	792,217	1,043,373
其他收入及收益 .....	5	28,416	24,159	47,763
銷售及分銷開支 .....		(304,419)	(340,643)	(431,432)
行政開支 .....		(82,091)	(159,207)	(170,770)
其他開支及虧損 .....	6	(96,976)	(103,242)	(98,185)
融資成本 .....	7	—	—	(29,182)
分佔聯營公司虧損 .....		(165)	(4,576)	(1,383)
除稅前溢利 .....	11	130,406	208,708	360,184
所得稅開支 .....	11	(28,519)	(112,649)	(68,456)
年內溢利 .....		101,887	96,059	291,728
以下人士應佔：				
母公司擁有人 .....	12	101,666	95,892	291,728
非控股權益 .....		221	167	—
		101,887	96,059	291,728

於有關期間的已派付及擬派付股息詳情披露於財務資料附註13。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合全面收益表

	附註	截至二零一二年	截至二零一三年	截至二零一四年
		十二月三十一日 止年度	十二月三十一日 止年度	十二月三十一日 止年度
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內溢利 .....		101,887	96,059	291,728
於其後期間重新分類至損益的 其他全面收入／(虧損)				
可供出售投資：				
公平值變動，扣除稅項 .....		(11,621)	2,683	(439)
就計入綜合損益表內的 (收益)／虧損作出 重新分類調整				
－出售收益，扣除稅項 .....	5	—	(1,059)	—
－減值虧損，扣除稅項 .....	6	20,610	—	—
		8,989	1,624	(439)
換算海外業務的匯兌差額 .....		(463)	(2,333)	(7,495)
於其後期間重新分類至損益的年內 其他全面收入／(虧損)淨額 .....		8,526	(709)	(7,934)
年內其他全面收入／ (虧損)，扣除稅項 .....		8,526	(709)	(7,934)
年內全面收入總額 .....		110,413	95,350	283,794
以下人士應佔：				
母公司擁有人 .....		110,192	95,183	283,794
非控股權益 .....		221	167	—
		110,413	95,350	283,794

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合財務狀況表

	附註	二零一二年	二零一三年	二零一四年
		十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備 .....	15	224,245	247,938	373,990
預付土地租賃款 .....	16	16,898	26,600	86,375
商譽 .....	17	—	—	230,597
其他無形資產 .....	18	55,580	42,487	405,545
物業、廠房及設備的預付款項 .....		5,743	3,234	1,176
於合資企業的投資 .....	20	—	—	103
於聯營公司的投資 .....	21	8,294	3,718	3,903
長期應收款項 .....	22	2,355	1,228	349
可供出售投資 .....	23	11,332	—	231,182
應收關聯方款項 .....	43(b)	1,263	11,773	17,424
遞延稅項資產 .....	25	4,620	4,404	11,551
非流動存款 .....	29	30,000	—	—
其他非流動資產 .....	24	991	856	1,619
非流動資產總值 .....		361,321	342,238	1,363,814
<b>流動資產</b>				
存貨 .....	26	35,430	50,482	100,401
貿易應收款項及應收票據 .....	27	174,580	226,305	347,978
預付開支及其他應收款項 .....	28	29,672	20,362	24,258
應收關聯方款項 .....	43(b)	—	—	51,768
可供出售投資 .....	23	301,897	13,797	56,052
現金及現金等價物 .....	29	160,218	268,202	107,612
於獲取時原到期日超過 三個月的無抵押定期存款 .....	29	412,448	245,859	—
已抵押存款 .....	29	735	101,081	254,558
流動資產總值 .....		1,114,980	926,088	942,627
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項及應付票據 .....	30	3,765	7,034	25,638
其他應付款項及應計費用 .....	31	75,337	76,622	525,766
應付關聯方款項 .....	43(b)	—	2,250	77,711
遞延收入 .....	32	1,981	1,981	1,646
計息銀行借款 .....	33	—	—	617,429
應付稅項 .....		3,375	1,654	3,699
流動負債總額 .....		84,458	89,541	1,251,889
流動資產淨值／(負債淨額) .....		1,030,522	836,547	(309,262)
總資產減流動負債 .....		1,391,843	1,178,785	1,054,552

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

	附註	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產總值減流動負債 .....		1,391,843	1,178,785	1,054,552
<b>非流動負債</b>				
遞延收入 .....	32	12,604	20,459	17,088
遞延稅項負債 .....	25	—	65,000	73,621
其他負債 .....	31	—	11,523	20,251
非流動負債總額 .....		12,604	96,982	110,960
資產淨值 .....		1,379,239	1,081,803	943,592
<b>權益</b>				
<b>母公司擁有人應佔權益</b>				
股本 .....	34	125	—	—
股份溢價 .....		972,374	591,636	366,448
儲備 .....		395,682	478,942	565,919
		1,368,181	1,070,578	932,367
<b>非控股權益 .....</b>		11,058	11,225	11,225
權益總額 .....		1,379,239	1,081,803	943,592

董事

董事

綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔										
	股本	股份溢價	購股權儲備*	實繳盈餘*	法定盈餘儲備*	保留盈餘*	可供出售投資重估儲備*	匯兌波動儲備*	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年一月一日 .....	124	960,466	25,648	21,691	50,942	337,258	(3,642)	(158,383)	1,234,104	10,837	1,244,941
年內溢利 .....	—	—	—	—	—	101,666	—	—	101,666	221	101,887
年內其他全面收入：											
可供出售投資公平價值變動，扣除稅項 .....	—	—	—	—	—	—	8,989	—	8,989	—	8,989
換算海外業務的匯兌差額 .....	—	—	—	—	—	—	—	(463)	(463)	—	(463)
年內全面收入總額 .....	—	—	—	—	—	101,666	8,989	(463)	110,192	221	110,413
轉撥至法定儲備 .....	—	—	—	—	20,070	(20,070)	—	—	—	—	—
根據以權益結算的購股權安排發行的股份 .....	—	766	(266)	—	—	—	—	—	500	—	500
以權益結算的購股權安排 .....	—	—	153	—	—	—	—	—	153	—	153
已授出受限制股份／受限制股份單位 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
歸屬時發行的股份 .....	1	11,142	(11,143)	—	—	—	—	—	—	—	—
以權益結算的受限制股份／受限制股份單位安排 .....	—	—	23,232	—	—	—	—	—	23,232	—	23,232
於二零一二年十二月三十一日的結餘 .....	125	972,374	37,624	21,691	71,012	418,854	5,347	(158,846)	1,368,181	11,058	1,379,239

附錄一

會計師報告

母公司擁有人應佔

	股本	股份溢價	購股權儲備*	實繳盈餘*	法定盈餘儲備*	保留盈利*	可供出售投資重估儲備*	匯兌波動儲備*	總計	非控股權益	總權益
	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年十二月三十一日	125	972,374	37,624	21,691	71,012	418,854	5,347	(158,846)	1,368,181	11,058	1,379,239
及二零一三年一月一日	—	—	—	—	—	95,892	—	—	95,892	167	96,059
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
年內其他全面收入：	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
可供出售投資公平值變動，扣除稅項	—	—	—	—	—	—	1,624	—	1,624	—	1,624
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	(2,333)	(2,333)	—	(2,333)
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	95,892	1,624	(2,333)	95,183	167	95,350
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	14,413	(14,413)	—	—	—	—	—
根據以權益結算的購股權安排發行的股份	—	3,264	(1,141)	—	—	—	—	—	2,123	—	2,123
已授出受限制股份／受限制股份單位	6	77,194	(77,200)	—	—	—	—	—	—	—	—
歸屬時發行的股份／以權益結算的受限制股份	—	—	69,480	—	—	—	—	—	69,480	—	69,480
受限制股份單位安排	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
根據以權益結算的受限制股份／受限制股份單位	—	—	—	25,701	—	—	—	—	25,701	—	25,701
安排進行的股東出資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
按私有化一次性歸屬的購股權及受限制股份	—	28,763	(28,763)	—	—	—	—	—	—	—	—
／受限制股份單位	(131)	131	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於私有化時	—	(490,090)	—	—	—	—	—	—	(490,090)	—	(490,090)
已宣派股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於二零一三年十二月三十一日的結餘	—	591,636	—	47,392	85,425	500,333	6,971	(161,179)	1,070,578	11,225	1,081,803

附錄一

會計師報告

母公司擁有人應佔

	股本 人民幣千元 (附註34)	股份溢價 人民幣千元	購股權 儲備* 人民幣千元 (附註35)	實繳盈餘* 人民幣千元	法定盈餘 儲備* 人民幣千元 (附註36)	保留盈利* 人民幣千元	可供出售 投資 重估儲備* 人民幣千元	匯兌波動 儲備* 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於二零一三年十二月三十一日	-	591,636	-	47,392	85,425	500,333	6,971	(161,179)	1,070,578	11,225	1,081,803
及二零一四年一月一日	-	-	-	-	-	291,728	-	-	291,728	-	291,728
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年內其他全面收入：	-	-	-	-	-	-	(439)	-	(439)	-	(439)
可供出售投資公平價值 變動，扣除稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
換算海外業務的 匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(7,495)	(7,495)	-	(7,495)
年內全面收入總額	-	-	-	-	-	291,728	(439)	(7,495)	283,794	-	283,794
根據以權益結算的受限制 股份單位安排進行的 股東出資	-	-	-	104,683	-	-	-	-	104,683	-	104,683
已宣派股息	-	(359,014)	-	-	-	(300,000)	-	-	(659,014)	-	(659,014)
收購非控股權益	-	-	-	(1,500)	-	-	-	-	(1,500)	-	(1,500)
股東對可出售投資的 出資(附註23)	-	133,826	-	-	-	-	-	-	133,826	-	133,826
於二零一四年 十二月三十一日的結餘	-	366,448	-	150,575	85,425	492,061	6,532	(168,674)	932,367	11,225	943,592

\* 該等儲備賬戶包括於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日的綜合財務狀況表中的綜合其他儲備分別約為人民幣395,682,000元、人民幣478,942,000元及人民幣565,919,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至二零一二年	截至二零一三年	截至二零一四年
		十二月三十一日 止年度	十二月三十一日 止年度	十二月三十一日 止年度
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>				
除稅前溢利 .....		130,406	208,708	360,184
就以下各項調整：				
分佔聯營公司虧損 .....	21	165	4,576	1,383
銀行利息收入 .....	5	(25,710)	(17,728)	(24,092)
融資成本 .....	7	—	—	29,182
匯兌收益 .....	5	(179)	(668)	(637)
以股份為基礎的補償成本 .....	35	22,844	95,207	104,683
折舊 .....	15	24,360	26,908	30,889
其他無形資產攤銷 .....	18	6,125	13,093	2,601
確認預付土地租賃款 .....	6	550	685	764
長期遞延支出攤銷 .....	6	25	135	52
確認遞延收入 .....	32	(1,312)	(1,981)	(2,188)
貿易應收款項減值／(減值撥回) ....	27	(334)	1,221	(180)
長期應收款項減值 .....	22	—	826	475
其他應收款項減值 .....	28	—	5,692	—
存貨減值 .....	26	360	633	640
可供出售投資減值 .....	6	20,610	—	—
處置可供出售投資的收益 .....	5	—	(1,059)	—
處置物業、廠房及設備項目虧損 ....	6	175	1,480	337
處置附屬公司虧損／(收益) .....	5,6	1,955	—	(9,911)
存貨增加 .....		(8,061)	(15,549)	(10,424)
已抵押存款減少／(增加) .....		(481)	118	(20)
貿易應收款項及應收票據增加 .....		(12,875)	(52,278)	(59,296)
預付開支及其他應收款項增加 .....		(7,837)	(315)	(5,436)
應收關聯方款項減少／(增加) .....		6,000	—	(8,081)
長期應收款項減少 .....		756	301	728
貿易應付款項及應付票據 增加／(減少) .....		(2,453)	3,269	903

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

	附註	截至二零一二年	截至二零一三年	截至二零一四年
		十二月三十一日 止年度	十二月三十一日 止年度	十二月三十一日 止年度
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項及應計				
費用增加／(減少) .....		20,184	(6,866)	107,481
遞延收入增加 .....		4,822	—	—
經營所產生現金 .....		180,095	266,408	520,037
已付所得稅 .....		(35,646)	(49,154)	(133,448)
經營活動現金流量淨額 .....		144,449	217,254	386,589
<b>投資活動現金流量</b>				
已收利息 .....		28,696	21,891	33,038
購買物業、廠房及設備項目 .....		(48,105)	(39,340)	(19,931)
添置其他無形資產 .....		(6,000)	—	(6,000)
預付土地租賃款增加 .....		—	(10,617)	—
購買可供出售投資 .....		(291,227)	—	(137,356)
出售可供出售投資所得款項 .....		29,342	302,284	—
收回授予第三方短期貸款所得款項 .....		2,000	—	—
貸款予聯營公司 .....		(1,263)	(10,510)	(5,651)
第三方墊款 .....		—	11,523	2,128
付抵押存款 .....		(650)	(519)	(117)
處置已抵押存款所得款項 .....		7,044	55	520
購買無抵押定期存款 .....		(422,272)	(214,705)	—
處置無抵押定期存款所得款項 .....		499,201	411,294	245,859
收購附屬公司 .....	37	(2,951)	—	(378,184)
處置附屬公司 .....	38	(771)	—	(20,474)
增加投資 .....		(3,428)	—	(1,568)
收購非控股權益 .....		—	—	(1,500)
政府補助所得款項 .....		8,672	9,836	—
處置物業、廠房及設備				
項目所得款項 .....		192	1	19
投資活動(所用)／所得的				
現金流量淨額 .....		(201,520)	481,193	(289,217)

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

	附註	截至二零一二年	截至二零一三年	截至二零一四年
		十二月三十一日 止年度	十二月三十一日 止年度	十二月三十一日 止年度
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>融資活動現金流量</b>				
股份發行 .....		501	2,129	—
向 貴公司擁有人派付股息 .....		—	(490,090)	(659,014)
銀行借款已抵押存款付款 .....		—	(100,000)	(152,204)
銀行借款所得款項 .....		—	—	1,389,972
銀行借款還款 .....		—	—	(800,543)
已付利息 .....		—	—	(28,601)
融資活動(所用)／所得的 現金流量淨額 .....		501	(587,961)	(250,390)
<b>現金及現金等價物</b>				
增加／(減少)淨額 .....		(56,570)	110,486	(153,018)
年初現金及現金等價物 .....		217,145	160,218	268,202
匯率變動對現金影響的淨額 .....		(357)	(2,502)	(7,572)
年末現金及現金等價物 .....		160,218	268,202	107,612
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>				
現金及銀行結餘 .....	29	159,550	267,532	105,961
受限制現金 .....	29	668	670	1,651
於財務狀況表及現金流量表所列 現金及現金等價物 .....		160,218	268,202	107,612

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 財務狀況表

	附註	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備 .....	15	1,451	1,619	1,619
於附屬公司的投資 .....	19	62,911	92,183	92,183
可供出售投資 .....	23	11,332	—	67,783
非流動資產總值 .....		75,694	93,802	161,585
<b>流動資產</b>				
可供出售投資 .....	23	10,670	13,797	13,458
預付開支及其他應收款項 .....	28	860	211	2
應收附屬公司款項 .....		657,519	188,742	108,243
現金及現金等價物 .....	29	1,719	772	3,788
於獲取時原到期日超過三個月的 無抵押定期存款 .....	29	19,010	9,872	—
流動資產總值 .....		689,778	213,394	125,491
<b>流動負債</b>				
其他應收款項及應計費用 .....	31	433	447	449
流動負債總額 .....		433	447	449
流動資產淨值 .....		689,345	212,947	125,042
資產總值減流動負債 .....		765,039	306,749	286,627
<b>非流動負債</b>				
其他負債 .....	31	—	11,523	13,651
非流動負債總額 .....		—	11,523	13,651
資產淨值 .....		765,039	295,226	272,976
<b>權益</b>				
股本 .....	34	125	—	—
股份溢價 .....		992,952	575,233	295,160
儲備 .....	36	(228,038)	(280,007)	(22,184)
權益總額 .....		765,039	295,226	272,976

董事

董事

## II. 財務資料附註

### 1. 公司資料

三生制藥（「貴公司」）於二零零六年八月九日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司。其於二零零七年二月七日在全美證券交易商協會自動報價系統（「納斯達克」）上市。二零一三年五月二十九日，貴公司從納斯達克退市。貴公司註冊辦事處位於Codan Trust Company (Cayman) Limited的辦事處，地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。於有關期間，貴公司的附屬公司主要在中國內地從事開發、生產、營銷及銷售醫藥產品。

如本[編纂]「歷史、重組及公司架構」一節所載，貴公司及貴集團現時旗下各附屬公司曾進行重組。

貴公司董事（「董事」）認為，貴公司的直接控股公司及最終控股公司分別為Decade Sunshine Limited（「Decade Sunshine」）及Century Sunshine Limited（「Century Sunshine」），兩者均於開曼群島註冊成立。

於本報告日期，貴公司於其主要附屬公司擁有直接及間接權益，該等附屬公司包括一家有限合夥實體及多家私人有限公司（或倘於香港境外註冊成立，則具有與在香港註冊成立的私人公司大致相似的特點），有關詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立／ 註冊地點及日期 以及經營地點	已發行 股份面值／ 註冊股本	貴公司 應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
集思有限公司	英屬處女群島(a) 二零零六年五月三日	1美元	100%	—	投資控股
香港三生醫療有限公司 （「香港三生」）	香港(a) 二零零九年 十一月三日	2港元	—	100%	投資控股
瀋陽三生製藥 有限責任公司 （「瀋陽三生」）	中華人民共和國 （「中國」）／（香港 及澳門除外） （「中國內地」）(b) 一九九三年一月三日	人民幣 170,000,000元	—	100%	生產及銷售藥品 以及研發

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

公司名稱	註冊成立／ 註冊地點及日期 以及經營地點	已發行 股份面值／ 註冊股本	貴公司 應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
遼寧三生醫藥有限公司 (「遼寧三生」)	中國／中國內地(c) 二零零零年二月一日	人民幣 15,000,000元	—	100%(c)	分銷及銷售藥品
遼寧三生科技發展 有限公司	中國／中國內地(a) 二零一零年二月三日	人民幣 10,000,000元	—	100%	銷售藥品
泰州環晟投資管理 有限公司	中國／中國內地(d) 二零一零年 十二月二十九日	人民幣 1,000,000元	—	100%	項目管理及諮詢
泰州環晟健康產業 投資中心	中國／中國內地(e) 二零一一年 五月三十日	人民幣 250,000,000元	—	80%	投資控股
特隆控股有限公司 (「特隆」)	香港(f) 二零一零年七月八日	1港元	—	100%	投資控股
Sirton Pharmaceuticals S.p.A. (「Sirton」)	意大利(g) 二零一零年 十一月二十二日	300,000歐元	—	100%	醫藥研發
溢豐投資有限公司 (「溢豐」)	英屬處女群島(a) 二零零三年一月二日	10美元	—	100%	投資控股
深圳市百士通科技開發 有限公司 (「深圳百士通」)	中國／中國內地(a) 二零零二年三月八日	人民幣 500,000元	—	100%	投資控股
深圳賽保爾生物藥業 有限公司 (「賽保爾生物」)	中國／中國內地(h) 一九九九年 三月二十二日	人民幣 53,000,000元	—	100%	製造及銷售藥品 及研發

## 附錄一

## 會計師報告

公司名稱	註冊成立／ 註冊地點及日期 以及經營地點	已發行 股份面值／ 註冊股本	貴公司 應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
廣東賽保爾生物 醫藥技術有限公司 (「廣東賽保爾」)	中國／中國內地(i) 二零一一年 六月三十日	人民幣 10,000,000元	—	100%	製造及研發藥品

### 附註：

- (a) 於有關期間，並無編製任何經審計財務報表。
- (b) 截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度各年，瀋陽三生的法定財務報表乃根據中國財政部（「財政部」）二零零六年頒布的《企業會計準則》以及財政部頒佈的其他相關規定（統稱「中國公認會計原則」）編製，由在中國註冊的遼寧華清會計師事務所有限公司審計。
- (c) 截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度各年，遼寧三生的法定財務報表乃根據中國公認會計原則編製，由在中國註冊的遼寧華清會計師事務所有限公司審計。
- 瀋陽三生曾與遼寧三生及婁丹先生（遼寧三生的唯一股東）訂立一系列合約安排，以使瀋陽三生保持對其的控制權，包括(1)一份業務合作協議；(2)一份收購遼寧三生股權的購買協議；(3)一份投票權協議；及(4)一份股權質押協議（統稱「該等協議」）。根據該等協議，遼寧三生已作為特殊目的實體（「特殊目的實體」）入賬綜合財務報表。二零一四年三月七日，瀋陽三生與婁丹先生訂立了一份該等協議的終止合約以及一份買賣合約，以收購其於遼寧三生的股權，代價為人民幣15,000,000元，代價以現金人民幣1,500,000元及應收婁丹先生的其他款項人民幣13,500,000元結算。此項交易完成後，瀋陽三生已直接持有遼寧三生的全部股權。
- (d) 截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年，泰州環晟投資管理有限公司的法定財務報表乃根據中國公認會計原則編製，由在中國註冊的江蘇中天華夏會計師事務所有限公司審計。截至二零一四年十二月三十一日止年度，泰州環晟投資管理有限公司的法定財務報表乃根據中國公認會計原則編製，由在中國註冊的泰州弘潤會計師事務所（普通合夥）審計。
- (e) 截至二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年，泰州環晟健康產業投資中心的法定財務報表乃根據中國公認會計原則編製，由在中國註冊的江蘇中天華夏會計師事務所有限公司審計。截至二零一四年十二月三十一日止年度，泰州環晟健康產業投資中心的法定財務報表乃根據中國公認會計原則編製，由在中國註冊的泰州弘潤會計師事務所（普通合夥）審計。
- (f) 截至二零一三年十二月三十一日止年度，特隆控股有限公司的法定財務報表乃根據香港公認會計原則編製，由在香港註冊的羅兵咸永道會計師事務所審計。截至二零一四年十二月三十一日止年度，並無編製任何經審計財務報表。
- (g) 截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度各年，Sirton Pharmaceuticals S.p.A.的法定財務報表乃根據監管其編製標準的意大利法律編製，由在意大利註冊的PricewaterhouseCoopers S.p.A.審計。
- (h) 截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度各年，賽保爾生物的法定財務報表乃根據中國公認會計原則編製，由在中國註冊的深圳中聯會計師事務所有限公司審計。

- (i) 截至二零一二年十二月三十一日止年度，廣東賽保爾的法定財務報表乃根據中國公認會計原則編製，由在中國註冊的東莞駿業會計師事務所審計。截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度，並無編製任何經審計財務報表。

在中國註冊的上述公司及核數師的英文名稱為 貴公司管理層盡力對其中文名稱的直譯，因為該等公司及核數師並無登記任何正式英文名稱。

上表所列 貴公司之附屬公司乃為董事認為主要影響於有關期間的業績或構成 貴集團資產淨值重大部分之公司。董事認為，倘列出其他附屬公司的詳情會令篇幅過分冗長。

## 2.1 呈列基準

### 合併基準

綜合財務報表包括 貴公司及其附屬公司截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司的財務報表乃按與 貴公司一致的報告期及會計政策編製。附屬公司的業績自 貴集團取得控制權之日起納入合併範圍，並繼續綜合入賬直至失去控制權之日為止。

損益及其他全面收益各組成部分授予於 貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使由此引致非控股權益結餘為負數。 貴集團成員公司之間交易所產生的集團內公司間資產及負債、權益、收入、支出及現金流量均在合併賬目時全數對銷。

倘事實及情況顯示下文附屬公司會計政策所述的三項控制因素之一項或多項出現變動， 貴集團會重新評估其是否控制投資對象。附屬公司的所有權權益變動（沒有失去控制權），按權益交易入賬。

倘 貴集團失去對一家附屬公司的控制權，則其終止確認(i)該附屬公司的資產（包括商譽）及負債、(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內記錄的累計交易差額；並確認(i)所收代價的公平值、(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)損益賬中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認的 貴集團應佔部分重新分類為損益或保留溢利（如適用），與倘 貴集團直接出售相關資產或負債的同一基準確認。

## 2.2 編製基準

財務資料乃根據國際財務報告準則編製，其包括所有經國際會計準則理事會批准的準則及詮釋。 貴集團於編製整個有關期間的財務資料時，已提早採納所有於二零一四年一月一日開始的會計期間生效的國際財務報告準則連同相關過渡條文。

除可供出售投資及若干金融資產按公平值計量外，財務資料均按歷史成本法編製。財務資料乃以人民幣（「人民幣」）列值，除非另有指明，否則所有價值均約整至最接近千位數。

### 持續經營

貴集團於二零一二年及二零一三年十二月三十一日分別擁有流動資產淨值人民幣1,030,522,000元及人民幣836,547,000元，及於二零一四年十二月三十一日擁有流動負債淨額人民幣309,262,000元。鑒於二零一四年十二月三十一日為流動負債淨額狀況，董事在評估貴集團是否將有充足財務資源進行持續經營時，已審慎考慮其未來流動性及表現以及可用的資金來源。

經考慮經營所得現金流入及銀行借款到期後通過提取新造銀行借款進行再融資，董事信納，於可見未來貴集團能完全履行其財務責任。為緩解貴集團可能遇到的任何流動性問題，貴集團或會視乎其資金充足情況來縮減或延遲擴張計劃。因此，財務資料乃按持續經營基準編製。

倘貴集團無法持續經營業務，則須作出調整以重列其可收回金額的資產價值，以便為可能產生的任何進一步負債作出撥備並將非流動資產重新分類為流動資產。財務資料並無計入因貴集團無法持續經營業務而導致須作出的任何調整。

### 2.3 尚未採納之新訂及經修訂國際財務報告準則

貴集團並無就該等財務報表應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際會計準則第19號(修訂本)	設定收益計劃：僱員供款 <sup>1</sup>
二零一零年至二零一二年週期的年度改進及二零一一年至二零一三年週期的年度改進	多項國際財務報告準則的修訂 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬目 <sup>2</sup>

國際會計準則第16號及國際會計準則第38號(修訂本)	可接受的折舊及攤銷方法的澄清 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第11號(修訂本)	收購共同經營權益的會計處理 <sup>2</sup>
國際會計準則第27號(修訂本)	於單獨財務報表的權益法 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或出資 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	披露方案 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資實體：應用綜合例外規定 <sup>2</sup>
二零一二年至二零一四年週期的年度改進	多項國際財務報告準則的修訂 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第15號	客戶合約收益 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

貴集團正評估首次應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響，但尚未能說明該等新訂及經修訂國際財務報告準則會否對貴集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

## 2.4 重大會計政策概要

### 附屬公司

附屬公司是貴公司直接或間接控制的實體(包括結構實體)。當貴集團擁有參與投資對象業務面對變動回報之風險或有權獲得之可變回報以及能夠對投資對象行使其權力以影響其回報(即現有權利賦予貴集團目前指示投資對象相關活動之能力)時，即屬擁有控制權。

當貴公司並未直接或間接擁有投資對象大多數投票權或類似權利時，貴集團會考慮所有相關因素及情況以評估其是否對投資對象具有控制權，包括：

- (a) 與投資對象其他投票權持有人之間的合約安排；
- (b) 從其他合約安排中獲取的權利；及

(c) 貴集團的投票權和潛在投票權。

附屬公司業績按已收及應收股息計入 貴公司損益表。 貴公司根據國際財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及已終止經營業務未分類為持作出售的於附屬公司之投資，按成本減任何減值虧損列賬。

### 於聯營公司及合資企業的投資

聯營公司是指 貴集團擁有一般不少於20%股份投票權的長期權益且 貴集團對其可行使重大影響力的實體。重大影響力為參與投資對象的財務及營運政策決定的權力，惟並非控制或共同控制該等政策。

合資企業指一種合營安排，對安排擁有共同控制權的訂約方據此對合資企業的資產淨值擁有權利。共同控制指按照合約協定對一項安排所共有的控制，共同控制僅在有關活動要求享有控制權的訂約方作出一致同意的決定時存在。

貴集團於聯營公司及合資企業的投資乃採用權益會計法按 貴集團應佔的資產淨值減任何減值虧損後，在綜合財務狀況表中列賬。

為使可能存在的任何不同會計政策一致，已作有關調整。 貴集團分佔聯營公司及合資企業的收購後業績及其他全面收益乃分別計入合併損益表及合併其他全面收益。此外，當聯營公司或合資企業的權益內直接確認一項變動，則 貴集團在適當情況下會在合併權益變動表確認其應佔的變動金額。 貴集團與其聯營公司或合資企業交易的未變現盈利及虧損按 貴集團應佔該聯營公司及合資企業的投資抵銷，惟未變現虧損提供已轉讓資產減值的證據則除外。收購聯營公司或合資企業所產生的商譽列為 貴集團於聯營公司或合資企業投資的一部分。

聯營公司及合資企業的業績按已收及應收股息計入 貴公司的損益表。 貴公司於聯營公司及合資企業的投資被視為非流動資產，並按成本減任何減值虧損入賬。

當於聯營公司或合資企業的投資被分類為持作出售時，根據國際財務報告準則第5號入賬。

### 業務合併及商譽

業務合併按收購法列賬。轉讓代價乃按收購日期的公平值計量，該公平值為 貴集團轉讓的資產於收購日期的公平值、 貴集團對被收購方的前擁有人承擔的負債及 貴集團

發行以換取被收購方控股權的股本權益的總和。就各項業務合併而言，貴集團選擇以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算屬現時擁有權益並賦予擁有人權利在清盤時按比例分佔資產淨值之於被收購方的非控股權益。非控股權益的一切其他部分乃按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

貴集團收購一項業務時會根據合同條款、收購日的經濟狀況及有關條件評估取得的金融資產及承擔的金融負債，以進行適當分類及指定。這包括分離收購方主合同中的嵌入式衍生工具。

倘業務合併為分階段實現，先前持有的股本權益應按收購日的公平值重新計算，產生的任何收益或虧損在損益中確認。

收購方轉讓的任何或然代價將以收購日的公平值確認。倘或然代價被分類為國際會計準則第39號範圍內並屬於金融工具的資產或負債，則按公平值計量，其公平值的後續變化將於損益確認或確認為其他全面收益變動。倘或然代價不在國際會計準則第39號範圍內，則根據適當的國際財務報告準則計量。或然代價如被分類為權益項目，則不再對其重新計量，後續的結算會計入權益中。

商譽初步按成本計量，即轉讓代價、確認為非控股權益的金額及貴集團此前持有的被收購方股權的公平值之和超出貴集團所收購可識別資產淨值及所承擔負債的部分。倘該代價及其他項目之和低於所收購資產淨值的公平值，有關差額在重估後於損益確認為議價收購收益。

初步確認後，商譽按成本減任何累計減值損失計量。如有任何事件或情況變動表明賬面值可能減值，每年或更頻繁地對商譽進行減值測試。貴集團每年於十二月三十一日進行減值測試。就減值測試而言，於業務合併時收購的商譽自收購日起分配至預期將從合併協同效應受益之貴集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論貴集團的其他資產或負債是否已被分配至該等單位或單位組別。

減值數額通過評估商譽所屬的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額而釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽所確認的減值虧損不會於其後期間撥回。

倘商譽被分配至某現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位元內的部分業務被出售，與被出售業務有關的商譽將於釐定出售該業務的收益或虧損時計入該業務賬面值。在此情況下被出售的商譽按被出售業務的相對價值及保留的現金產生單位元部分計量。

### 公平值計量

貴集團於各報告期末按公平值計量其股本投資。公平值為市場參與者間於計量日期進行的有序交易中，出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。主要市場或最有利市場須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公平值計量會計及市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將會使用資產最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

貴集團採用在各情況下適當的估值技術，而其有足夠資料以計量公平值，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量避免使用不可觀察輸入數據。

所有於財務報表中計量或披露公平值的資產及負債，乃按對整體公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據分類至下述公平值層次：

第一層－基於相同資產或負債於活躍市場的所報價格(未經調整)

第二層－基於估值技術所使用對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據乃為直接或間接觀察所得

第三層－基於估值技術所使用對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據乃不可觀察

就於財務報表按經常基準確認的資產及負債而言，貴集團於各報告期末按對整體公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據重新評估分類，以釐定各層之間有否出現轉移。

## 非金融資產減值

倘若出現任何減值跡象，或當有需要為資產進行每年減值測試(存貨、建設合約資產、金融資產、投資物業、商譽及非流動資產／分類為持作出售的出售組別除外)，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本之較高者計算，並按個別資產釐定，惟倘有關資產產生的現金流入不能大致獨立於其他資產或組別資產，其可收回金額則按資產所屬的現金產生單位釐定。

僅當資產的賬面值超過可收回金額時，減值虧損方予確認。評估使用價值時會以稅前貼現率計算預計未來現金流量的現值，而該貼現率反映市場現時對貨幣時間價值的評估及該項資產的特有風險。減值虧損於所產生期間在損益表扣除，並列於與該減值資產功能一致的開支類別項下。

於各報告期間末會評定是否有任何跡象顯示之前已確認的減值虧損可能不再存在或已減少。倘出現此跡象，則會估計可收回金額。僅當用以釐定資產可收回金額的估計出現變動，之前確認的資產減值虧損方可撥回，而撥回金額不得超過假設過往年度並無就資產確認減值虧損而釐定的賬面值(已扣除任何折舊／攤銷)。

## 關聯方

如出現下列情況，則下列人士將被視為與 貴集團有關聯：

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與 貴集團有關聯

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員；

或

(b) 倘符合下列條件，即該實體與 貴集團有關聯：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團之成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體(或其他實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合資企業；

- (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合資企業；
- (iv) 一實體為第三方實體的合資企業，而其他實體為第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或受共同控制；及
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。

### 物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價以及使該資產達至營運狀況及擬定用途地點的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的支出，如維修保養等，一般於產生期間的損益表中扣除。於符合確認標準後，則主要檢查開支於資產賬面值資本化為重置。當物業、廠房及設備的重大部分需不時更換， 貴集團會確認該等部分為有明確可使用年期的個別資產，並作出相應折舊。

折舊乃按其估計可使用年期以直線法計算，將物業、廠房及設備各項目的成本撇銷至其剩餘價值。就此所使用的估計可使用年期如下：

永久業權土地 .....	不折舊
樓宇 .....	10至45年
廠房及機械 .....	5至12年
傢俱及裝置 .....	2.5至10年
汽車 .....	4至10年

倘物業、廠房及設備項目的不同部分的可使用年期有別，該項目的成本乃按合理基準分配至不同部分且個別進行折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法最少須於各財政年度末進行審查及調整(如適用)。

一項物業、廠房及設備項目(包括已作初始確認之任何重要部份)於出售或估計使用或出售日後不會產生經濟利益時，將終止確認。於資產終止確認的年度因出售或報銷而於損益表確認之任何收益或虧損，乃有關資產的出售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

在建工程指正在建設的樓宇，按成本減任何減值虧損列賬而不計提折舊。成本包括在建築期間的直接建築成本以及有關借入資金的已資本化借款成本。在建工程於落成及可用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

### 無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。通過業務合併取得的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期評定為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度結算日檢討一次。

無限可使用年期的無形資產每年會個別或在現金產生單位級別作減值測試。該等無形資產不予攤銷。無限年期的無形資產的可使用年期於每年作評估，以釐定無限可使用年期的評估是否繼續可靠。倘不再可靠，則可使用年期的評估自此由按無限年期更改為有限年期。

無形資產按成本扣除減值虧損列賬，按估計可使用年期以直線法攤銷。無形資產的主要估計可使用年期如下：

獨家經銷權 .....	5年
知識產權(「知識產權」) .....	14至20年
專利及專有技術 .....	5至20年
其他 .....	1至10年
進展中的研發(「進展中的研發」) .....	無確定可使用年期

### 研究與開發成本

所有研發成本於產生時在綜合損益表中扣除。

僅當 貴集團可證明完成無形資產以供使用或出售在技術上屬可行，且有意完成並有能力使用或出售該資產，能明確資產產生未來經濟利益的方法及擁有足夠的資源以完成項目，並能夠可靠計量開發期間的開支時，方會將開發新產品的項目開支資本化並遞延處理。不符合上述標準的產品開發支出於產生時列作費用開支。遞延開發成本按成本減任何減值虧損列賬並使用直線法於有關產品商業年期進行攤銷，攤銷乃自產品進行商業投產日期起開始。

## 租賃

資產所有權(法定所有權除外)的絕大部分回報及風險實質上轉移予 貴集團所有的租賃均列為融資租賃。融資租賃生效時，租賃資產的成本按最低租賃付款額的現值進行資本化，並連同債務(不含利息)入賬，以反映採購與融資。資本化的融資租賃持有的資產(包括融資租賃下預付的土地租賃款)列作物業、廠房與設備，並按租期與資產的估計可使用年期兩者之中較短者計算折舊。上述租賃的財務費用於損益表中扣除，以於租賃期內定期作出定額扣減。

透過屬融資性質的租購合約取得的資產入賬列為融資租賃，但於其估計可使用年期內進行折舊。

資產所有權的絕大部份回報及風險由出租人保留的租賃乃列為經營租賃。如果 貴集團為出租人， 貴集團根據經營租賃出租的資產列為非流動資產，而根據經營租賃的應收租金按直線法於租賃期內計入損益表。如果 貴集團為承租人，根據經營租賃的應付租金(已扣除出租人提供的任何優惠)按直線法於租賃期內於損益表內扣除。

經營租賃項下的預付土地租賃款首先以成本列賬，其後按直線法於30至50年的租賃期內確認。

## 投資及其他金融資產

### 初始確認及計量

金融資產在初始確認時被分類為按公平值計入損益的金融資產、貸款及應收款項及可供出售金融投資或被指定為有效對沖中的對沖工具的衍生工具(如適用)。金融資產於初始確認時以公平值加金融資產收購的交易成本計量，惟按公平值計入損益的金融資產除外。

金融資產的所有一般買賣概於交易日(即 貴集團承諾買賣或出售資產的日期)確認。一般買賣指按照一般市場規定或慣例須在指定期間內交付資產的金融資產買賣。

### 後續計量

金融資產的後續計量取決於其如下分類：

#### 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣金融資產及在初始確認時指定為按公平值計入損益的金融資產。

按公平值計入損益的金融資產乃以公平值於財務狀況表確認，而公平值正變動淨額則在損益表內呈列為其他收入及收益，公平值負變動淨額則於損益表內呈列為融資成本。該等公平值變動淨額並不包括就該等金融資產賺取的任何股息或利息，該等收益根據下文「收益確認」所述政策確認。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項屬於非衍生金融資產，有固定或可釐定付款金額且並無活躍市場報價。於初始計量後，此等資產其後以實際利率法按攤銷成本扣除任何減值撥備計量。在計算攤銷成本時已計及任何收購折讓或溢價，包括屬實際利率組成部份之費用或成本。實際利率攤銷乃計入損益表的其他收入及收益內。減值所產生虧損在損益表中就貸款確認為融資成本及就應收款項確認為其他開支。

#### 可供出售金融投資

可供出售金融投資乃上市及非上市股權投資及債務證券中的非衍生金融資產。分類為可供出售的股權投資乃既非歸類為持作買賣亦非指定為按公平值計入損益的股本投資。此類別的債務證券為擬無限期持有及可能因應流動資金需要或因應市況變化而出售的投資。

於初始確認後，可供出售金融投資其後按公平值計量，未變現收益或虧損於可供出售投資重估儲備內確認為其他全面收益，直至有關投資被終止確認為止，此時累計收益或虧損於損益表中的其他收入內確認，或直至有關投資釐定為減值為止，此時累計收益或虧損

由可供出售投資重估儲備重新分類至損益表中的其他收益或虧損。持有可供出售金融投資時賺取的利息及股息分別以利息收入及股息收入呈報，並根據下文「收益確認」所載政策於損益表中確認為其他收入。

貴集團評估於短期內出售其可供出售金融資產的能力及意向是否仍屬恰當。倘在極少數情況下，因市場不活躍，貴集團不能買賣該等金融資產且管理層有能力及意向於可預見的將來持有該等金融資產或持至屆滿，貴集團可選擇重新分類該等金融資產。

### 終止確認金融資產

金融資產（或（倘適用）一項金融資產的一部份或一組相類似金融資產的一部份）在下列情況下一般將會被終止確認（即從貴集團綜合財務狀況表移除）：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔向第三方全數支付（並無出現重大延誤）所收現金流量的責任；且(a) 貴集團已轉讓該項資產的絕大部份風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓或保留該項資產絕大部份風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

凡貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或作出一項轉付安排，其會評估是否以及在何種程度上保留資產所有權的風險及回報。如並無轉讓或保留該項資產的絕大部份風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則以貴集團持續參與該資產的程度為限確認已轉讓的資產。在該情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按可反映貴集團所保留權利及責任的基準計量。

所轉讓資產擔保形式的持續參與，以資產原賬面值與貴集團可能須償還的最高代價金額中的較低者計量。

### 金融資產減值

貴集團於各報告期末評估有否客觀證據表明一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘首次確認資產後發生的一宗或多宗事件對該項金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量造成影響且有關影響能可靠地估計，則存在減值。減值證據可能包括一名債務人或一

組債務人面臨嚴重的財務困難、拖欠或逾期支付利息或本金、可能將破產或進行其他財務重組以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現與違約有關的經濟狀況。

#### 按攤銷成本列賬的金融資產

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，貴集團首先會就個別屬重大的金融資產個別評估是否存在減值，或就個別不屬重大的金融資產共同評估是否存在減值。倘貴集團釐定個別評估的金融資產（無論是否屬重大）並無客觀憑證顯示存在減值，則該項資產會歸入一組具有類似信貸風險特徵的金融資產內，並共同評估減值。經個別評估減值並已確認或將繼續確認減值虧損的資產，不會納入共同減值評估內。

已識別的任何減值虧損金額按資產的賬面值與估計未來現金流量（不包括尚未產生的未來信貸虧損）的現值之間的差額計量。估計未來現金流量的現值按該金融資產的原實際利率（即首次確認時計算的實際利率）貼現。

資產的賬面值透過使用備抵賬目方式來扣減，虧損於損益表內確認。利息收入持續按已扣減賬面值累計，並採用計量減值虧損時貼現未來現金流量所使用的利率累計。倘預期貸款及應收款項實際上無法收回且所有抵押品已變現或轉撥至貴集團，則貸款及應收款項連同任何相關撥備一併撇銷。

倘於其後期間，估計減值虧損金額因確認減值後發生的事件而增加或減少，則透過調整備抵賬目增加或減少先前確認的減值虧損。倘撇銷在其後收回，則有關收回款項計入損益表內的其他開支。

#### 按成本列賬的資產

倘有客觀證據表明因無法可靠計量公平值而未能按公平值入賬的無報價股本工具已產生減值虧損，或與該無報價股本工具掛鉤及須以交付該無報價股本工具結算的衍生資產已產生減值虧損，則該虧損金額按該資產的賬面值與按類似金融資產的現時市場回報率貼現的估計未來現金流量的現值之間的差額計量。該等資產的減值虧損不得撥回。

### 可供出售金融投資

就可供出售金融投資而言，貴集團會於各報告期末評估有否客觀證據顯示一項投資或一組投資出現減值。

倘可供出售的資產發生減值，則將按其成本(減去已償還的本金及攤銷額)與當前公平值之間的差額減去任何以前在損益表中確認的減值虧損所得的金額，從其他全面收益轉出，並在損益表內確認。

倘股權投資被列作可供出售類別，則客觀證據將包括該項投資的公平值大幅或長期跌至低於其成本值。「大幅」是相對於投資的原始成本評估，而「長期」則相對於公平值低於原始成本的時期而評估。倘出現減值證據，則累計虧損(按收購成本與當前公平值的差額並扣除該項投資先前已在損益表內確認的任何減值虧損所計量)將從其他全面收益中移除，並於損益表內確認。歸類為可供出售的股本工具的減值虧損不可透過損益表撥回，而其公平值於減值後的增加部份會直接於其他全面收益中確認。

何謂「大幅」或「長期」需要作出判斷。作出該等判斷時，貴集團會評估(其中包括)公平值低於其成本週期的時間長度。

倘債務工具被列作可供出售，則評估減值的標準與按攤銷成本計值的金融資產所採用者相同。然而，減值的入賬金額為按攤銷成本與當前公平值的差額計量的累計虧損減先前就該項投資於在損益表確認的減值虧損。未來利息收入就資產的已抵減賬面值持續累計並按計量減值虧損時用作貼現未來現金流量的利率累計。利息收入入賬為財務收入的一部份。倘債務工具的公平值隨後增加客觀上與在損益表確認減值虧損後發生的事件相關，則其減值虧損透過損益表撥回。

### 金融負債

#### 初始確認與計量

金融負債於首次確認時分類為按公平值計入損益的金融負債，或分類為指定為有效對沖的對沖工具的衍生工具(如適合)。

所有金融負債初始時均按公平值確認，倘為貸款，則應扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項的金融負債及應計款項及計息銀行借款。

### 後續計量

金融負債按其分類的後續計量如下：

#### 以公平值計量且其變動計入損益的金融負債

以公平值計量且其變動計入損益的金融負債包括持作買賣金融負債及在初始確認時指定為以公平值計量且其變動計入損益的金融負債。

金融負債如以短期內購回為目的而購入，則分類為持作買賣。此分類包括貴集團所訂立的衍生金融工具（並非國際會計準則第39號所界定對沖關係中的對沖工具）。已分離的嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣，除非其被指定為有效的對沖工具。持作買賣負債的收益或虧損於損益表確認。於損益表確認的公平值收益或虧損淨額不包括就該等金融負債扣除的任何利息。

於初步確認時指定按公平值計入損益的金融負債僅可於初步確認日期達成國際會計準則第39號所載標準後，才可獲指定。

### 貸款

於初步確認後，計息銀行借款隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響不大，則按成本列賬。在終止確認負債時按實際利率進行攤銷過程中，損益在損益表內確認。

攤銷成本於計及收購時的任何折讓或溢價以及組成實際利率一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益表內的融資成本內。

### 終止確認金融負債

當負債下的責任已履行、取消或屆滿，即會終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被另一項由同一貸款人按條款相當不同的金融負債所取代，或一項現有負債的條款有相當修改，該項取代或修改乃視為終止確認原有負債及確認一項新負債，而各自賬面值的差額則於損益表內確認。

### 抵銷金融工具

倘有現行可強制執行的法定權利抵銷確認金額及有意按淨額基準結算或同時變現資產與結算負債，則會抵銷金融資產及金融負債及於財務狀況報表內呈報淨額。

### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本按先進先出基準釐定，而對於在製品及製成品，成本則包括直接材料成本、直接勞工成本及適當比例的經常費用。可變現淨值乃根據估計售價減完成及出售將會產生的任何估計成本計算。

### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及高流動性的短期投資，該等投資可隨時兌換已知款額的現金而毋須承受重大價值變動風險，且一般於由購入日期起計三個月內到期，到期時間短，但不包括須應要求償還及構成貴集團現金管理一部分的銀行透支。

就財務狀況報表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金及銀行存款(包括定期存款)及與現金性質相似的資產。

### 撥備

倘由於過往發生的事件引致現有法律或推定責任，而日後可能需要資源流出以履行該責任，則確認撥備，但必須能可靠估計有關責任涉及的金額。

倘貼現的影響重大，就撥備而確認的金額為預期清償債務所需的未來開支於報告期末的現值。因時間推移而引致的貼現現值金額增加會計入損益表內的融資成本。

在業務合併中確認的或然負債最初按其公平值計量。其後，按(i)根據有關上述撥備的一般指引應予確認的金額；及(ii)最初確認金額減(如適用)根據確認收入的指引確認的累計攤銷後的數額兩者的較高者計量。

## 所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。與於損益表外確認的項目有關的所得稅於損益表外的其他全面收益或直接於權益確認。

本期及以前期間的即期稅項資產及負債，乃根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)，並考慮貴集團經營業務所在國家的現有詮釋及慣例，按預期將從稅務機關收回或向其支付的金額計量。

遞延稅項乃採用負債法，就於報告期末的資產及負債的稅基與財務報告的賬面值兩者間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額確認，惟以下情況除外：

- 於非業務合併交易中初步確認商譽或資產或負債時產生遞延稅項負債，且在交易時，遞延稅項負債既不影響會計溢利，亦不影響應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合資企業的投資有關的應課稅暫時差額而言，撥回暫時差額的時間可以控制及暫時差額可能不會在可見將來撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、結轉的未用稅項抵免及任何未用稅項虧損確認。若日後有可能出現應課稅溢利可用以抵銷該等可扣減暫時差額、結轉的未用稅項抵免及未用稅項虧損者，則確認遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 於非業務合併交易中初步確認資產或負債時產生有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產，且在交易時，遞延稅項資產既不影響會計溢利，亦不影響應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合資企業投資有關的可扣減暫時差額而言，只有在暫時差額將有可能在可見將來撥回，而且日後有可能出現應課稅溢利可用以抵扣該等暫時差額時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值，在每個報告期末予以審閱。若不再可能有足夠應課稅溢利用以抵扣相關稅項資產的全部或部分，則扣減遞延稅項資產賬面值。未予確認遞延稅項資產於各報告期末進行重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利可用以撥回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債乃按資產變現或負債清償期間預期適用的稅率計量，並以報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）為基準。

倘若存在法律上可強制執行的權利，可將有關同一課稅實體及同一稅務局的即期稅項負債及遞延稅項抵銷，則對銷遞延稅項資產與遞延稅項負債。

### 政府補助

倘政府補助的收取可合理確保且 貴集團符合全部附帶條件，則政府補助會按公平值予以確認。如屬與費用項目相關的補助金，則於擬補償成本支出期間系統地確認為收入。

如屬與資產相關的補貼，則公平值會計入遞延收入賬，並於有關資產預計可使用年期內每年分期按等額轉撥至損益表中。

如 貴集團獲得非貨幣資產補貼，則該補助乃按該非貨幣資產的公平值列賬，並於相關資產的預期可使用年期內按等額分期形式每年計入損益表。

如 貴集團就建設合資格資產而獲取不計息或以低於市場水平的息率計息的政府貸款，則有關政府貸款的初始賬面值將以實際利率法釐定，而有關方法將於上文「金融負債」所載的會計政策內進一步闡釋。獲授不計息或以低於市場水平息率計息的政府貸款的益處，即該等貸款初始賬面值與所得款項兩者的差額，會當作政府補助處理，並於有關資產的預期可使用年期內按等額分期形式每年計入損益表。

## 收益確認

收益乃於經濟利益有可能流入 貴集團，並能可靠計量時按以下基準確認：

- (a) 銷售貨品的收益：於所有權的重要風險及回報轉移至買方時予以確認，惟前提是 貴集團對該等貨品並無保留一般視為與擁有權相關的管理權或對已售貨品的有效控制權；
- (b) 利息收入：以實際利率法按應計基準，透過採用將金融工具在預期年期或較短期間(如適用)的估計未來現金收入準確貼現至金融資產的賬面淨值的比率予以確認；及
- (c) 股息收入：在股東收取款項的權利已予確立時確認。

## 以股份為基礎的付款

貴公司設立一項購股權計劃，以向為 貴集團業務成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。 貴集團僱員(包括董事)收取以股份為基礎的付款形式的酬金，據此，僱員提供服務以作為股本工具的代價(「股本結算交易」)。

就授出與僱員進行的股本結算交易的成本，經參考授出當日股本工具的公平值計量。公平值由外部估價師使用二項式模式釐定，進一步詳情載於財務資料附註35。

股本結算交易的成本於達到績效及／或服務條件的期間內連同權益的相應增加於僱員福利開支內確認。由各報告期末直至歸屬日期就股本結算交易確認的累計開支反映歸屬期屆滿情況以及 貴集團對最終將會歸屬的股本工具數目的最佳估計。在某一期間損益表內的扣除或進賬反映累計開支於期初與期終確認時的變動。

就未能最終歸屬的獎勵不會確認開支，除非股本結算交易須待達到某市場或非歸屬條件後方可歸屬，在此情況下，不論是否達到該市場或非歸屬條件均會被視作歸屬處理，惟須達到所有其他績效及／或服務條件。

倘若以股本結算報酬的條款有所變更，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更且符合獎勵原先條款的水平。此外，倘若按變更日期計量，任何變更導致以股份為基礎的付款總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

倘若以股本結算的獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認的獎勵開支將即時確認。這包括屬 貴集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件並無達成的任何獎勵。然而，若授予新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵，均應被視為原獎勵的變更，一如前段所述。

計算每股盈利時，未行使購股權的攤薄效應，反映為額外股份攤薄。

## 其他僱員福利

### 退休福利

貴集團於中國內地營運的附屬公司參與其營運所在地的地方市政府管理的中央定額供款退休金福利計劃。有關供款乃根據公司工資費用的一定百分比作出，並根據中央定額供款退休福利計劃的規則，於應付時計入損益表內。

### 終止福利

終止福利於 貴集團再無能力提供福利時或 貴集團確認重組成本（涉及支付終止福利）時（以較早者為準）確認。

## 借款成本

借貸成本直接屬於收購、興建或生產合資格資產（即需要相當長時間才可作擬定用途或銷售的資產），撥充資本作為該等資產成本的一部分。當資產實質上可作擬定用途或銷售時，該等借款成本不再撥充資本。待就合資格資產支出的特定借款的臨時投資所賺取的投資收入從已資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本均於其產生期間支銷。借款成本包括一間實體就借用資金所產生的利息及其他成本。

## 股息

董事擬派付的末期股息，未經股東在股東大會上批准前，作為保留溢利的單獨分配歸入財務狀況表的權益項內。當該等股息經股東批准及宣派時，其確認為負債。

中期股息乃同時建議派付及宣派，原因是 貴公司的組織章程大綱及組織章程細則授權董事宣派中期股息。因此，中期股息於建議派付及宣派時即時確認為負債。

#### 外幣

該等財務報表以人民幣呈列，而人民幣為 貴公司的功能及呈列貨幣。 貴集團各實體確定其內部功能貨幣，且各實體財務報表內所載項目均使用該功能貨幣計量。 貴集團實體所錄得的外幣交易，初步使用其各自的功能貨幣於交易當日的匯率記賬。以外幣計值的貨幣資產及負債則按功能貨幣於報告期末的匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表中確認。

結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表中確認，惟指定作對沖 貴集團境外業務投資淨額一部分的貨幣項目除外。該等差額於其他全面收益中確認，直至該投資淨額出售，此時累計款項重新分類至損益表。該等貨幣項目匯兌差額應佔的稅項支出及抵免亦於其他全面收益中記賬。

按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目，採用初始交易日期的匯率換算。按公平值以外幣計量的非貨幣項目，採用計量公平值日期的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公平值變動的收益或虧損一致的方式處理（即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益中確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益中確認）。

若干海外附屬公司、合資企業及聯營公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債，按報告期末的匯率換算為 貴公司的呈列貨幣，其損益表則按年內的加權平均匯率換算為人民幣。

因而產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並於匯率波動儲備中累計。出售海外業務時，與該項特定境外業務有關的其他全面收益部份在損益表中確認。

任何因收購境外業務產生的商譽及於收購時對資產及負債的賬面值作出的任何公平值調整均視為境外業務的資產及負債，並按期末匯率換算。

就綜合現金流量表而言，境外附屬公司的現金流量按現金流量日期的匯率換算為人民幣。於年內產生的境外附屬公司的經常性現金流量則按該年內的加權平均匯率換算為人民幣。

### 3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團的財務報表需要管理層作出會影響所呈報收益、開支、資產及負債的金額及其相關披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素，可能會造成或須對未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整的結果。

#### 判斷

於應用 貴集團會計政策的過程中，除該等涉及估計的判斷外，管理層已作出以下對財務報表內所確認金額影響最大的判斷：

#### 稅項撥備

稅項撥備的釐定涉及對若干交易的未來稅務處理的判斷。 貴集團審慎評估有關交易的稅務影響，並相應計提稅項撥備。有關交易的稅務處理須進行定期評估以計及稅務法規及慣例的所有變動。

#### 估計不確定因素

於報告期末有關未來的主要假設及其他估計不確定因素的主要來源，具有引致對下個財政年度內的資產及負債的賬面值作重大調整的重大風險，載述於下文。

#### 商譽減值

貴集團至少於每個年度評估商譽是否發生減值。這要求對被分配商譽的現金產生單位的使用價值進行估計。估計使用價值時， 貴集團需要估計來自現金產生單位的預期未來現金流量，同時選擇恰當的貼現率計算該等現金流量的現值。商譽於二零一四年十二月三十一日的賬面值為人民幣230,597,000元。進一步詳細請參閱財務資料附註17。

### 非金融資產減值(商譽除外)

貴集團評估於各報告期末是否有任何跡象顯示所有非金融資產減值。無限年期的無形資產須每年及於出現有關跡象的其他時間作減值測試。其他非金融資產於有跡象顯示賬面值可能無法收回時作減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值高於其可收回金額(即其公平值減出售成本與其使用價值間的較高者)時，即出現減值。公平值減出售成本的計算乃基於類似資產的公平交易中具有約束力的出售交易的可得數據或可觀察市價減出售資產的遞增成本。於計算使用價值時，管理層必須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量及選擇適當的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

### 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產就所有可扣減暫時差異及所有未動用稅項虧損加以確認，惟僅限於日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣該等可扣減暫時差異及未動用稅項虧損的情況。在釐定可予確認的遞延所得稅資產金額時，須根據影響可用作扣減的可能性及將用於計算的稅率的日後應課稅溢利的大致時間及水平，作出重要的管理層判斷。遞延所得稅資產的詳情請參閱財務報表附註25。

### 金融工具的公平值

當於綜合財務狀況表內入賬的金融資產及金融負債的公平值不能由交投活躍市場取得時，則使用估值法(包括貼現現金流量模式)釐定其公平值。該等模式的輸入數據在可能情況下從可觀察市場取得，惟在不可行情況下，則須作一定程度的判斷以釐定公平值。判斷包括考慮如流動資金風險、信貸風險及波動性等輸入數據。有關該等因素假設的變動可能對金融工具的已呈報公平值造成影響。

### 可供出售投資減值

就可供出售財務投資而言，貴集團於各報告日期評估是否存在客觀證據表明一項投資或一組投資已減值。在股本投資分類為可供出售的情況下，客觀證據將包括該項投資的公平值是否大幅或長期跌至其成本以下。釐定何為「大幅」或「長期」需要作出判斷。在作出判斷時，貴集團評估(其中包括)過往股價變動及投資的公平值低於其成本的持續時間或程度。

### 貿易及其他應收款項減值

貴集團根據對是否可收回應收款項的評估來釐定貿易及其他應收款項的減值撥備。該評估乃基於其客戶及其他債務人的信貸記錄及現時市況。管理層於各報告期末重新評估有關撥備。

### 存貨撥備估計

貴集團於存貨成本高於可變現淨值時確認存貨撥備。評估存貨撥備需管理層對存貨將產生的未來售價及未來成本作出估計。倘日後的實際結果或預期不同於最初估計，則該等差額將影響存貨的賬面值及撥備費用／撥備撥回。貴集團亦審查貴集團的存貨狀況並對發現不再適於銷售的陳舊存貨項目作出撥備。

### 以股份為基礎的付款

貴集團計量與僱員之間股本結算交易的成本時，參考股本工具於授出當日的公平值。估計公平值須釐定授出的股本工具的最合適估值模式（視乎授出的條款及條件而定），亦須釐定估值模式最適合的輸入數據，包括購股權的預計年期、波動率及股息率，並對此作出假設。以股份為基礎的付款的詳情載於財務資料附註33。

### 物業、廠房及設備的可使用年期、剩餘價值及折舊

貴集團就其物業、廠房及設備釐定估計可使用年期及相關折舊開支。此項估計乃按照性質及功能相似的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗而作出。倘可使用年期與過往的估計年期不同，貴集團將修改折舊開支，或將撇銷或撇減技術過時或非策略性而已遭廢棄或售出的資產。實際經濟年期或會與估計可使用年期有所不同；實際剩餘價值亦可能會與估計剩餘價值有所不同。定期審閱可導致可予折舊年期及剩餘價值有所變動，從而導致未來期間的折舊開支有所變動。

## 4. 經營分部資料

貴集團僅有一個經營分部，負責生物技術產品的開發、生產、市場推廣及銷售。

## 附錄一

## 會計師報告

### 地域資料

#### (a) 外部客戶收益

	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地 .....	616,105	836,069	1,106,093
其他 .....	40,040	39,327	24,761
	<u>656,145</u>	<u>875,396</u>	<u>1,130,854</u>

以上收益資料乃基於客戶位置得出。

以下為向客戶的銷售額，單獨佔 貴集團收益總額的10%或以上：

	截至二零一二年 十二月三十一日 止年度	截至二零一三年 十二月三十一日 止年度	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
北京天星普信生物醫藥有限公司 .....	69,254	*	*
上海思富醫藥有限公司 .....	*	*	123,206

\* 收益總額的10%以下

#### 主要客戶的資料

截至二零一二年十二月三十一日止年度，約人民幣69,254,000元的收益來自於北京天星普信生物醫藥有限公司，其單獨佔 貴集團收益的11%。截至二零一四年十二月三十一日止年度，約人民幣123,206,000元的收益來自於上海思富醫藥有限公司，其單獨佔 貴集團收益的11%。

#### (b) 非流動資產

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地 .....	275,921	289,003	1,004,410
其他 .....	35,230	35,230	98,298
	<u>311,151</u>	<u>324,233</u>	<u>1,102,708</u>

以上非流動資產資料乃基於有關資產所處位置，不包括金融工具及遞延稅項資產。

## 5. 收益、其他收入及收益

收益(亦為 貴集團的營業額)指扣除退貨及貿易折扣後所售貨物的發票淨額。

收益、其他收入及收益的分析如下：

	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一三年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>收益</b>			
貨品銷售 .....	669,949	887,804	1,140,179
減：營業稅及政府附加費 .....	(13,804)	(12,408)	(9,325)
	<u>656,145</u>	<u>875,396</u>	<u>1,130,854</u>
<b>其他收入</b>			
銀行利息收入 .....	25,710	17,728	24,092
有關以下各項的政府補助			
— 資產(a) .....	374	374	581
— 收入(b) .....	524	2,625	6,440
收回投資者關係費用 .....	528	—	—
諮詢服務收入 .....	938	1,607	1,607
特許收入 .....	—	—	3,975
其他 .....	163	98	520
	<u>28,237</u>	<u>22,432</u>	<u>37,215</u>
<b>收益</b>			
出售可供出售投資的收益 .....	—	1,059	—
出售附屬公司的收益 .....	—	—	9,911
匯兌差額 .....	179	668	637
	<u>179</u>	<u>1,727</u>	<u>10,548</u>
	<u>28,416</u>	<u>24,159</u>	<u>47,763</u>

附註：

- (a) 貴集團已獲得若干以現金捐款形式的政府補助，用以購買物業、廠房及設備項目。有關補助初步列為遞延收入，並根據資產的估計可使用年期攤銷，以與相關物業、廠房及設備的折舊費用相匹配(附註32)。
- (b) 對於 貴集團對當地醫藥行業發展所作貢獻，政府已給予補助。該等補助並無附帶任何未達成條件或有事項。

## 6. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利經扣除／(計入)下列各項後得出：

附註	截至	截至	截至
	二零一二年 十二月三十一日 止年度	二零一三年 十二月三十一日 止年度	二零一四年 十二月三十一日 止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨成本 .....	70,504	83,179	87,481
物業、廠房及設備項目折舊 .....	15 24,360	26,908	30,889
其他無形資產攤銷 .....	18 6,125	13,093	2,601
確認預付土地租賃款 .....	550	685	764
長期遞延開支攤銷 .....	25	135	52
經營租賃開支 .....	3,470	2,988	3,962
核數師酬金 .....	5,125	3,777	4,650
僱員福利開支(不包括董事 及最高行政人員 酬金(附註8))：			
工資、薪水及員工福利 .....	110,133	120,208	149,941
以股本結算的購股權開支 .....	8,192	22,282	64,055
退休金計劃供款 .....	5,872	6,971	11,144
社會福利及其他成本 .....	13,745	15,827	17,602
	<u>177,597</u>	<u>212,874</u>	<u>285,660</u>
其他開支及虧損：			
研發成本 .....	73,561	93,508	96,375
出售物業、廠房及設備 項目的虧損 .....	175	1,480	337
貿易應收款項減值 撥備／(撥備撥回) .....	27 (334)	1,221	(180)
長期應收款項減值撥備 .....	22 —	826	475
其他應收款項減值撥備 .....	28 —	5,692	—
可供出售投資減值 .....	20,610	—	—
出售附屬公司的虧損 .....	1,955	—	—
其他 .....	1,009	515	1,178
	<u>96,976</u>	<u>103,242</u>	<u>98,185</u>

## 7. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一三年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
須於五年內償還銀行借款利息 .....	—	—	29,182

## 8. 董事及最高行政人員酬金

根據[編纂]披露的年內董事及最高行政人員酬金如下：

	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一三年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金 .....	3,627	2,639	1,986
其他薪酬：			
薪水、津貼、花紅及其他福利 .....	1,749	3,435	2,560
退休金計劃供款 .....	242	346	398
以股本結算的薪酬成本 .....	14,652	72,925	40,628
	<u>20,270</u>	<u>79,345</u>	<u>45,572</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 獨立非執行董事

於有關期間，支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	袍金	以股本結算的 薪酬開支	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一二年十二月三十一日止年度			
齊謀甲先生 .....	38	189	227
于明德先生 .....	164	189	353
叢培國先生 .....	164	189	353
Lawrence S. Wize先生 .....	310	176	486
濮天若先生 .....	379	—	379
	<u>1,055</u>	<u>743</u>	<u>1,798</u>
	袍金	以股本結算的 薪酬開支	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一三年十二月三十一日止年度*			
齊謀甲先生 .....	19	—	19
于明德先生 .....	81	—	81
叢培國先生 .....	81	—	81
濮天若先生 .....	559	—	559
	<u>740</u>	<u>—</u>	<u>740</u>
	袍金	以股本結算的 薪酬開支	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一四年十二月三十一日止年度*			
David Ross Parkinson先生 .....	—	—	—
Jun Ma先生 .....	—	—	—
濮天若先生 .....	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

\* 貴公司於二零一三年五月私有化，而同時所有獨立非執行董事辭職，且於截至二零一三年十二月三十一日止年度僅向該等董事支付五個月的薪酬。截至二零一四年十二月三十一日止年度，貴公司對三名獨立非執行董事的任命尚未生效，故並無向該等董事支付任何薪酬。

### 執行董事及非執行董事

	袍金	薪金、 津貼、花紅 及其他福利	退休金 計劃供款	以股本結算的 薪酬開支	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一二年 十二月三十一日止年度					
執行董事					
婁丹先生(a) .....	710	—	—	—	710
婁競博士* .....	758	852	124	13,117	14,851
黃斌先生 .....	631	381	59	526	1,597
蘇冬梅博士 .....	473	516	59	266	1,314
	<u>2,572</u>	<u>1,749</u>	<u>242</u>	<u>13,909</u>	<u>18,472</u>

	袍金	薪金、 津貼、花紅 及其他福利	退休金 計劃供款	以股本結算的 薪酬開支(e)	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一三年 十二月三十一日止年度					
執行董事					
婁競博士* .....	743	1,471	192	44,989	47,395
黃斌先生(b) .....	258	325	27	1,490	2,100
蘇冬梅博士 .....	464	550	65	25,161	26,240
譚擘先生(b) .....	434	1,089	62	1,285	2,870
	<u>1,899</u>	<u>3,435</u>	<u>346</u>	<u>72,925</u>	<u>78,605</u>

附錄一

會計師報告

	袍金	薪金、 津貼、花紅 及其他福利	退休金 計劃供款	以股本結算的 薪酬開支(e)	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一四年 十二月三十一日止年度					
執行董事					
婁競博士*	737	912	190	—	1,839
譚擘先生	737	1,043	130	22,316	24,226
蘇冬梅博士	461	565	72	18,312	19,410
黃斌先生(c)	51	40	6	—	97
	<u>1,986</u>	<u>2,560</u>	<u>398</u>	<u>40,628</u>	<u>45,572</u>
非執行董事					
Dong Liu先生(d)	—	—	—	—	—
Dong Lv先生(d)	—	—	—	—	—
	<u>1,986</u>	<u>2,560</u>	<u>398</u>	<u>40,628</u>	<u>45,572</u>

\* 婁競博士擔任 貴公司的執行董事，亦為 貴公司的首席執行官兼總裁。

於有關期間，若干執行董事、獨立非執行董事及最高行政人員就彼等對 貴集團的服務根據 貴集團的股份激勵計劃獲授受限制股份及受限制股份單位，進一步詳情載於財務資料附註35。於歸屬期於損益表確認的該等受限制股份及受限制股份單位的公平值於授出日期釐定，且其計入有關期間的財務資料的金額載於上文董事及最高行政人員的薪酬披露內。

於有關期間，概無董事或最高行政人員根據任何安排放棄或同意放棄任何薪酬。

附註：

- (a) 婁丹先生於二零一二年四月一日辭任執行董事。
- (b) 黃斌先生於二零一三年五月二十九日辭任執行董事。譚擘先生於二零一三年五月二十九日獲委任為執行董事。
- (c) 黃斌先生於二零一四年十一月二十七日獲委任為執行董事。
- (d) Dong Liu先生及Dong Lv先生於二零一四年十一月二十七日獲委任為非執行董事。截至二零一四年十二月三十一日止年度，並無向非執行董事支付任何薪酬。
- (e) 於二零一三年八月三十一日及二零一四年八月三十一日，以股本結算的薪酬開支分別包括作為私有化一部分的購股權、受限制股份及受限制股份單位的一次性歸屬產生的影響及自Century Sunshine獲得的受限制股份單位的特別授權(附註35)。

## 9. 五名最高薪酬僱員

於有關期間，五名最高薪酬僱員包括3名、4名及3名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。餘下的2名、1名及2名最高薪酬僱員（非董事及非 貴公司最高行政人員）於有關期間的薪酬詳情如下：

	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一三年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼、			
花紅及其他福利 .....	4,507	970	1,961
退休金計劃供款 .....	160	65	174
以股本結算的薪酬開支(a) .....	3,337	637	51,245
	<u>8,004</u>	<u>1,672</u>	<u>53,380</u>

介乎下列薪酬範圍的非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數		
	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一三年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元 .....	1	—	—
人民幣1,500,000元以上 .....	1	1	2
	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>2</u>

於有關期間，非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員就彼等對 貴集團的服務獲授受限制股份及受限制股份單位，有關進一步詳情載於財務資料附註35的披露內。於歸屬期於綜合損益表確認的該等購股權、受限制股份及受限制股份單位的公平值於授出日期釐定，計入有關期間財務報表的金額載於上文非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員的薪酬披露內。

附註：

- (a) 於二零一三年八月三十一日及二零一四年八月三十一日，以股本結算的薪酬開支分別包括作為私有化一部分的購股權、受限制股份及受限制股份單位的一次性歸屬產生的影響及自Century Sunshine獲得的受限制股份單位的特別授權（附註35）。

## 10. 退休金計劃

貴公司的中國附屬公司須參與中國內地相關地方政府機構開展的退休金福利計劃。中國內地相關地方政府機構應對應付退休僱員的退休金負債負責。有關期間，貴集團須根據相關中國法規按僱員薪金的20%為登記為中國內地永久居民的該等僱員繳納供款。

截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度，貴集團向退休金福利計劃作出的供款分別約為人民幣6,114,000元、人民幣7,317,000元及人民幣11,542,000元。

## 11. 所得稅

貴集團的各個實體須就產生自或源自貴集團成員公司所在及所經營的司法權區的溢利繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島的相關規則及法規，在開曼群島及英屬處女群島註冊成立的貴公司及貴集團的附屬公司在開曼群島及英屬處女群島毋須繳納任何所得稅。

於有關期間，並無就香港利得稅計提撥備，乃由於貴集團並無在香港產生應課稅溢利。

根據相關中國所得稅法，除瀋陽三生及賽保爾生物享有貴集團享有的優惠待遇外，貴集團的中國附屬公司須就其各自的應課稅收入按25%的稅率繳納所得稅。

於有關期間，瀋陽三生及賽保爾生物符合高新科技企業的資格，並因此須按優惠所得稅稅率15%繳稅。

根據有關意大利稅務法規，Sirton須按31.4%的所得稅率繳稅。由於Sirton於二零一四年十二月三十一日被收購，故於有關期間並無作出任何所得稅撥備。

根據中國企業所得稅法，向於中國內地成立外資企業的外國投資者宣派的股息須繳交10%預繳稅。此規定自二零零八年一月一日起生效並適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。倘中國與外國投資者所在司法權區訂有稅收協定，則可按5%的較低預繳稅率繳稅。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

於財務報表的稅項撥備分析如下：

	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一三年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度
即期 .....	30,127	47,433	131,093
遞延 (附註25) .....	(1,608)	65,216	(62,637)
年內稅項開支總額 .....	<u>28,519</u>	<u>112,649</u>	<u>68,456</u>

按中國內地法定稅率計算適用於除稅前溢利的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一三年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
除稅前溢利 .....	<u>130,406</u>	<u>208,708</u>	<u>360,184</u>
按中國法定所得稅稅率25%計算 .....	32,602	52,177	90,046
適用於附屬公司的優惠所得稅稅率 .....	(19,022)	(31,807)	(42,939)
研發開支的額外可扣減備抵 .....	(6,081)	(6,649)	(8,978)
不可扣稅開支的影響 .....	3,346	12,244	22,240
預繳稅 .....	159	65,000	3,676
過往期間使用的稅項虧損 .....	(1,013)	(777)	(2,261)
未確認的稅項虧損 .....	18,786	22,613	6,766
其他 .....	(258)	(152)	(94)
按 貴集團實際稅率計算的稅項支出 .....	<u>28,519</u>	<u>112,649</u>	<u>68,456</u>

於二零一二年、二零一三年及二零一四年，貴集團的實際稅率分別為21.9%、54.0%及19.0%。

### 12. 母公司擁有人應佔溢利

截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度，母公司擁有人應佔的綜合溢利分別包括虧損約人民幣24,051,000元、人民幣36,906,000元及溢利人民幣556,088,000元，該等款項已於 貴公司的財務報表中進行處理 (附註36)。

### 13. 股息

	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一三年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
擬派付及宣派股息 .....	—	490,090	659,014

根據 貴公司日期為二零一三年六月三十日、二零一四年三月三十一日及二零一四年十月二十八日的董事會決議案， 貴公司擬派付二零一三年及二零一四年股息合共分別為約79,319,000美元及107,152,000美元，並已於同日獲唯一股東Decade Sunshine批准。Decade Sunshine使用股息結算應付 貴公司的款項。

### 14. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

就本報告而言，每股盈利並無意義，故並無呈列每股盈利資料。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 15. 物業、廠房及設備

#### 貴集團

二零一二年十二月三十一日

	土地 及樓宇	廠房 及機器	傢具 及裝置	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年一月一日：						
成本 .....	102,864	118,923	45,587	5,954	10,920	284,248
累計折舊 .....	(27,847)	(33,474)	(20,785)	(4,089)	—	(86,195)
賬面淨值 .....	<u>75,017</u>	<u>85,449</u>	<u>24,802</u>	<u>1,865</u>	<u>10,920</u>	<u>198,053</u>
於二零一二年一月一日，						
扣除累計折舊 .....	75,017	85,449	24,802	1,865	10,920	198,053
添置 .....	11,516	11,806	2,262	799	31,111	57,494
出售 .....	(2,173)	(4,344)	(243)	(182)	—	(6,942)
年內所計提折舊 .....	(7,002)	(11,645)	(4,891)	(822)	—	(24,360)
轉撥 .....	—	1,028	—	—	(1,028)	—
於二零一二年 十二月三十一日，						
扣除累計折舊 .....	<u>77,358</u>	<u>82,294</u>	<u>21,930</u>	<u>1,660</u>	<u>41,003</u>	<u>224,245</u>
於二零一二年 十二月三十一日：						
成本 .....	111,874	124,411	45,529	4,959	41,003	327,776
累計折舊 .....	(34,516)	(42,117)	(23,599)	(3,299)	—	(103,531)
賬面淨值 .....	<u>77,358</u>	<u>82,294</u>	<u>21,930</u>	<u>1,660</u>	<u>41,003</u>	<u>224,245</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴集團

二零一三年十二月三十一日

	土地 及樓宇	廠房 及機器	傢具 及裝置	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一三年一月一日：						
成本 .....	111,874	124,411	45,529	4,959	41,003	327,776
累計折舊 .....	(34,516)	(42,117)	(23,599)	(3,299)	—	(103,531)
賬面淨值 .....	<u>77,358</u>	<u>82,294</u>	<u>21,930</u>	<u>1,660</u>	<u>41,003</u>	<u>224,245</u>
於二零一三年一月一日，						
扣除累計折舊 .....	77,358	82,294	21,930	1,660	41,003	224,245
添置 .....	390	11,002	6,085	28	34,691	52,196
出售 .....	(1,226)	(198)	(171)	—	—	(1,595)
年內所計提折舊 .....	(8,236)	(12,678)	(5,357)	(637)	—	(26,908)
轉撥 .....	15,724	13,969	—	—	(29,693)	—
於二零一三年 十二月三十一日，						
扣除累計折舊 .....	<u>84,010</u>	<u>94,389</u>	<u>22,487</u>	<u>1,051</u>	<u>46,001</u>	<u>247,938</u>
於二零一三年 十二月三十一日：						
成本 .....	123,309	148,153	50,896	4,987	46,001	373,346
累計折舊 .....	(39,299)	(53,764)	(28,409)	(3,936)	—	(125,408)
賬面淨值 .....	<u>84,010</u>	<u>94,389</u>	<u>22,487</u>	<u>1,051</u>	<u>46,001</u>	<u>247,938</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴集團

二零一四年十二月三十一日

	土地 及樓宇	廠房 及機器	傢具 及裝置	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年一月一日：						
成本 .....	123,309	148,153	50,896	4,987	46,001	373,346
累計折舊 .....	(39,299)	(53,764)	(28,409)	(3,936)	—	(125,408)
賬面淨值 .....	<u>84,010</u>	<u>94,389</u>	<u>22,487</u>	<u>1,051</u>	<u>46,001</u>	<u>247,938</u>
於二零一四年一月一日，						
除累計折舊 .....	84,010	94,389	22,487	1,051	46,001	247,938
添置 .....	—	494	3,830	1,267	11,620	17,211
收購附屬公司(附註37) ...	84,433	45,441	3,027	577	7,486	140,964
出售 .....	—	(62)	(325)	—	—	(387)
出售附屬公司(附註38) ...	(539)	(4)	(15)	—	(289)	(847)
年內所計提折舊 .....	(10,300)	(14,587)	(5,548)	(454)	—	(30,889)
轉撥 .....	44,351	7,137	481	—	(51,969)	—
於二零一四年 十二月三十一日，						
扣除累計折舊 .....	<u>201,955</u>	<u>132,808</u>	<u>23,937</u>	<u>2,441</u>	<u>12,849</u>	<u>373,990</u>
於二零一四年 十二月三十一日：						
成本 .....	251,453	200,831	56,053	6,831	12,849	528,017
累計折舊 .....	(49,498)	(68,023)	(32,116)	(4,390)	—	(154,027)
賬面淨值 .....	<u>201,955</u>	<u>132,808</u>	<u>23,937</u>	<u>2,441</u>	<u>12,849</u>	<u>373,990</u>

於二零一四年十二月三十一日賬面值約人民幣3,796,000元的永久業權土地位於意大利。

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴集團正在申請其賬面總值分別約為人民幣37,819,000元、人民幣35,801,000元及人民幣74,217,000元的若干樓宇的業權證。董事認為貴集團獲授權合法及有效佔有及使用上述樓宇。於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，董事亦認為上述事宜對貴集團的財務狀況並無任何重大影響。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一四年十二月三十一日，貴集團賬面值淨值約為人民幣98,990,000元的若干物業、廠房及設備已抵押作貴集團的計息銀行借款的擔保(附註33)。

### 貴公司

二零一二年十二月三十一日

	在建工程
	人民幣千元
於二零一二年一月一日：	
於二零一二年一月一日 .....	1,036
添置 .....	415
於二零一二年十二月三十一日 .....	<u>1,451</u>

二零一三年十二月三十一日

	在建工程
	人民幣千元
於二零一三年一月一日：	
於二零一三年一月一日 .....	1,451
添置 .....	168
於二零一三年十二月三十一日 .....	<u>1,619</u>

二零一四年十二月三十一日

	在建工程
	人民幣千元
於二零一四年一月一日：	
於二零一四年一月一日 .....	1,619
添置 .....	—
於二零一四年十二月三十一日 .....	<u>1,619</u>

## 16. 預付土地租賃款

### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付土地租賃款.....	17,448	27,380	88,670
	<u>17,448</u>	<u>27,380</u>	<u>88,670</u>
	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付土地租賃款.....	17,448	27,380	88,670
計入預付開支及 其他應收款項的即期部分 (附註28) .....	(550)	(780)	(2,295)
非即期部分 .....	16,898	26,600	86,375
	<u>16,898</u>	<u>26,600</u>	<u>86,375</u>

該結餘指就位於中國內地土地的土地使用權應付中國政府機關的金額，已按直線基準於30年至50年的租賃期內攤銷。

於二零一四年十二月三十一日 貴集團若干賬面淨值約為人民幣7,128,000元的預付土地租賃款已抵押作 貴集團計息銀行借款的擔保 (附註33)。

## 17. 商譽

### 貴集團

	附註	人民幣千元
於二零一四年一月一日的成本 .....		—
收購附屬公司 .....	37	230,597
於二零一四年十二月三十一日的成本及賬面淨值 .....		<u>230,597</u>
於二零一四年十二月三十一日：		
成本 .....		230,597
累計減值 .....		—
賬面淨值 .....		<u>230,597</u>

## 商譽減值測試

通過業務合併購入的商譽分配至藥品現金產生單位（「現金產生單位」）組別，該組別為貴集團的唯一現金產生單位組別。

該現金產生單位組別的可收回金額乃採用基於貴公司董事批准的覆蓋六年期間（「預測期間」）的財務預測作出的現金流量預測按使用價值計算釐定。現金流量預測所採用的貼現率為16.8%，此乃經參考類似行業的平均比率及相關業務單位的業務風險後釐定。預測期間之後的現金流量按3%增長率推算。

貴公司董事認為，釐定可收回金額的主要假設發生任何合理可能變動均不會造成現金產生單位組別的賬面值超過其可收回金額為準。

計算現金產生單位組別於二零一四年十二月三十一日的使用價值時已採用假設。以下說明管理層為進行商譽減值測試而作出現金流量預測的主要假設：

毛利率—毛利率乃按緊接預測年度前一年度錄得的平均毛利率釐定，並於預測期間就預計效率提升及預期市場發展進行遞增。

貼現率—所用貼現率為除稅前比率，反映現金產生單位有關組別涉及的特定風險。

增長率—增長率乃基於最近三年的歷史銷售額及根據已公佈行業研究對醫藥市場作出的預期增長率而釐定。

賦予主要假設的數值與外部資料來源相符。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 18. 其他無形資產

#### 貴集團

二零一二年十二月三十一日

	獨家 經銷權	知識產權	專利及 專有技術	進展中 的研發	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年一月一日的 成本，扣除累計攤銷.....	1,925	5,451	6,809	35,229	201	49,615
添置.....	—	—	12,000	—	2,713	14,713
出售.....	—	—	—	—	(2,623)	(2,623)
年內攤銷撥備.....	(1,100)	(378)	(4,542)	—	(105)	(6,125)
於二零一二年 十二月三十一日.....	<u>825</u>	<u>5,073</u>	<u>14,267</u>	<u>35,229</u>	<u>186</u>	<u>55,580</u>
於二零一二年 十二月三十一日及 於二零一三年一月一日 成本.....	5,500	5,829	20,097	35,229	219	66,874
累計攤銷.....	(4,675)	(756)	(5,830)	—	(33)	(11,294)
賬面淨值.....	<u>825</u>	<u>5,073</u>	<u>14,267</u>	<u>35,229</u>	<u>186</u>	<u>55,580</u>

二零一三年十二月三十一日

	獨家 經銷權	知識產權	專利及 專有技術	進展中 的研發	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一三年一月一日的 成本，扣除累計攤銷.....	825	5,073	14,267	35,229	186	55,580
年內攤銷撥備.....	(825)	(378)	(11,875)	—	(15)	(13,093)
於二零一三年 十二月三十一日.....	<u>—</u>	<u>4,695</u>	<u>2,392</u>	<u>35,229</u>	<u>171</u>	<u>42,487</u>
於二零一三年 十二月三十一日及 於二零一四年一月一日 成本.....	5,500	5,829	20,097	35,229	219	66,874
累計攤銷.....	(5,500)	(1,134)	(17,705)	—	(48)	(24,387)
賬面淨值.....	<u>—</u>	<u>4,695</u>	<u>2,392</u>	<u>35,229</u>	<u>171</u>	<u>42,487</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

二零一四年十二月三十一日

	獨家 經銷權	知識產權	專利及 專有技術	進展中 的研發	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年一月一日的						
成本，扣除累計攤銷.....	—	4,695	2,392	35,229	171	42,487
收購附屬公司(附註37)....	—	—	336,700	—	28,959	365,659
年內攤銷撥備.....	—	(378)	(2,208)	—	(15)	(2,601)
於二零一四年 十二月三十一日.....	—	4,317	336,884	35,229	29,115	405,545
於二零一四年 十二月三十一日						
成本.....	5,500	5,829	356,797	35,229	29,178	432,533
累計攤銷.....	(5,500)	(1,512)	(19,913)	—	(63)	(26,988)
賬面淨值.....	—	4,317	336,884	35,229	29,115	405,545

### 進展中的研發的減值測試

進展中的研發乃購自第三方，其可使用年期被視為不確定的，直至相關研發工作被完成或放棄為止。進展中的研發並無攤銷，但會每年個別進行減值測試。不確定年期的無形資產的可使用年期於每年作評估，以釐定不確定可使用年期的評估是否繼續可靠。

進展中的研發的可收回金額乃採用基於 貴公司董事批准的財務預測作出的現金流量預測按使用價值計算釐定。現金流量預測所採用的貼現率為26.0%，此乃經參考具有類似業務風險的進展中研發項目的平均比率並反映相關研發工作涉及的風險溢價而釐定。

貴公司董事認為，釐定可收回金額的主要假設發生任何合理可能變動均不會造成進展中的研發的賬面值超過其可收回金額。

計算進展中的研發於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日的使用價值時已採用假設。以下說明管理層為進行進展中的研發的減值測試而作出現金流量預測的各項主要假設：

貼現率—所用貼現率為除稅前比率，反映相關研發工作涉及的特定風險。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

特許權使用費率－特許權使用費率乃按醫藥及生物科技行業第三方收取的相若特許權使用費率釐定。

賦予主要假設的數值與外部資料來源相符。

### 19. 於附屬公司的投資

#### 貴公司

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股份，按成本計 .....	62,911	92,183	92,183

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，計入 貴公司流動資產的應收附屬公司款項分別為約人民幣 657,519,000元、人民幣 188,742,000元及人民幣 108,243,000元，並為無抵押、不計息及按需償還。

### 20. 於合資企業的投資

#### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股份，按成本計 .....	—	—	103
於一月一日 .....	—	—	—
收購附屬公司(附註37) .....	—	—	103
於十二月三十一日 .....	—	—	103

貴集團合資企業的詳情如下：

名稱	註冊資本	註冊及 營業地點	所佔百分比			主要活動
			所有權權益	投票權	溢利分攤	
Injenerics Srl ([Injenerics]) .....	10,000歐元	意大利	50	50	50	研發

## 附錄一

## 會計師報告

下表說明 貴集團合資企業的財務資料：

	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一三年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔合資企業業績：			
純利 .....	—	—	—
全面收益總額 .....	—	—	—
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團於合資企業的賬面總值 .....	—	—	103
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

### 21. 於聯營公司的投資

#### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股份，按成本計 .....	8,704	8,704	10,272
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
應佔資產淨值			
於一月一日 .....	1,755	8,294	3,718
添置 .....	6,704	—	1,568
應佔虧損 .....	(165)	(4,576)	(1,383)
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
於十二月二十一日	8,294	3,718	3,903
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團聯營公司的詳情如下：

名稱	註冊資本	註冊及業務 所在地	百分比			主要活動
			擁有權益	投票權	分佔溢利	
上海亞盛醫藥 科技有限公司(a) (「亞盛上海」)	人民幣 5,000,000元	中國/ 中國內地	40	40	40	研發
Ascentage Pharma Group Co., Ltd. (a)(b) (「Ascentage Pharma」)	2,142美元	中國/香港	40	40	40	研發
遼寧德維特三生 醫療管理有限公司(a) (「DaVita合資企業」)	人民幣 6,060,000元	中國/ 中國內地	30	30	30	醫療管理

附註：

- (a) 未經香港安永會計師事務所或安永國際網絡其他成員公司審計。
- (b) 到二零一一年十二月三十一日結束前，Ascentage Pharma應佔虧損已超過 貴集團於Ascentage Pharma中的權益。因此， 貴集團已中止確認其應佔虧損。

下表列示 貴集團非個別重大的聯營公司的財務資料匯總：

	截至	截至	截至
	二零一二年 十二月三十一日 止年度	二零一三年 十二月三十一日 止年度	二零一四年 十二月三十一日 止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分佔聯營公司業績：			
虧損淨額 .....	(165)	(4,576)	(1,383)
全面虧損總額 .....	(165)	(4,576)	(1,383)
	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團於聯營公司投資的賬面總值 .....	8,294	3,718	3,903

## 22. 長期應收款項

### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期應收款項 .....	3,173	2,872	2,468
長期應收款項減值撥備 .....	(818)	(1,644)	(2,119)
	<u>2,355</u>	<u>1,228</u>	<u>349</u>

貴集團的長期應收款項來自第三方客戶，將於3至5年內按月分期償還。貴集團設有信貸政策並持續監控信貸風險敞口。貴集團並無自客戶取得抵押品。長期應收款項為無抵押及不計息。

長期應收款項減值撥備變動如下：

### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初結餘 .....	818	818	1,644
年內收費 .....	—	826	475
年末結餘 .....	<u>818</u>	<u>1,644</u>	<u>2,119</u>

個別減值的長期應收款項乃與遭遇財務困難或已違約並預期僅可收回部分應收款項的客戶有關。

### 23. 可供出售投資

可供出售投資結餘分析如下：

#### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動</b>			
於銀行理財產品的投資，按成本計(i) .....	291,227	—	42,000
上市股權投資，按公平值計(ii) .....	10,670	13,797	14,052
	<u>301,897</u>	<u>13,797</u>	<u>56,052</u>
<b>非流動</b>			
公司債務證券，按公平值計 .....	11,332	—	—
非上市股權投資，按成本(iii) .....	—	—	231,182
	<u>11,332</u>	<u>—</u>	<u>231,182</u>

#### 貴公司

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動</b>			
上市股權投資，按公平值計(ii) .....	10,670	13,797	13,458
<b>非流動</b>			
公司債務證券，按公平值計 .....	11,332	—	—
非上市股權投資，按成本(iii) .....	—	—	67,783
	<u>11,332</u>	<u>—</u>	<u>67,783</u>

- (i) 於銀行融資產品的投資乃與中國大陸大型銀行(包括中國銀行、招商銀行、中國建設銀行、交通銀行、興業銀行及平安銀行)發佈的短期金融產品有關。該等投資產品為無抵押、不保證收益額及原來的到期期間少於一年。董事認為該等投資的公平值不能可靠計量，因此該等投資乃按成本減去減值入賬。

貴集團於二零一四年十二月三十一日賬面淨值為人民幣40,000,000元的若干可供出售投資已予抵押，作為 貴集團計息銀行借款的抵押品(附註33)。

- (ii) 可供出售流動金融資產亦包括指定為可供出售金融資產的股權證券，及並無固定到期日及息票率。上市股權投資的公平值乃自活躍市場的報價得出。
- (iii) 於二零一四年十二月， 貴集團透過以下安排收購上海中信國健藥業股份有限公司(「中信國健」)約6.96%股權：

根據兩份日期為二零一四年十一月二十八日的買賣協議，瀋陽三生分別自蘇州工業園區商悅創業投資有限公司(「蘇州工業園區」)及北京美錦投資有限公司(「北京美錦」)收購中信國健約1.89%及0.87%股權，代價分別約為人民幣37,502,000元及人民幣17,309,000元。該兩項收購於二零一四年十二月十日正式完成。

根據兩份日期為二零一四年十二月十五日的權益轉讓協議(「轉讓協議」)，瀋陽三生及遼寧三生分別以零代價自蒯玉琴女士及瞿榮良先生收購上海浦東田羽投資發展中心(有限合夥)(「上海浦東田羽」)的23.5%及76.5%權益。上海浦東田羽持有中信國健2.15%股權。根據轉讓協議，(i)瀋陽三生及遼寧三生分別向上海浦東田羽出資人民幣10,000,000元及約人民幣32,546,000元作為其合夥人供款；(ii)遼寧三生成為上海浦東田羽的普通合夥人；及(iii)上海浦東田羽向上海浦東領馭投資發展中心(有限合夥)支付約人民幣42,546,000元，以結清收購中信國健2.15%股權的應付代價。轉讓權益已於二零一四年十二月二十九日正式完成。

作為上述收購的一部分，於二零一四年十二月十六日，Century Sunshine分別以現金認購價約6,953,000美元、6,128,000美元及2,828,000美元向富創有限公司(「富創」)、永勤控股有限公司(「永勤」)及Thrive Path Limited(「Thrive Path」)發行及配發990,393股股份、872,978股股份及402,913股股份。換算為人民幣後，該等認購價與 貴集團應付上海浦東田宇、蘇州工業園區及北京美錦的現金代價相若，而上海浦東田宇、蘇州工業園區及北京美錦分別為富創、永勤及Thrive Path的關聯方。於上海浦東田宇、蘇州工業園區及北京美錦的可供出售投資均以Century Sunshine發行的股份價值計量，於收購日期的總額約為人民幣163,399,000元。Century Sunshine已發行股份的價值超逾 貴集團已付現金的金額約為人民幣66,043,000元，已入賬列為股東於 貴集團的權益出資。

於二零一四年十二月三十一日，Century Sunshine及 貴公司與CICC Harvest Limited 訂立股份交換協議，據此， 貴公司同意收購CICC Bio Investments Limited (「CICC Bio」，持有中信國健約2.04%股權) 的全部股權。作為此項收購的代價，Century Sunshine向CICC Harvest Limited發行及配發940,130股股份。股份交換已於二零一四年十二月三十一日正式完成。於CICC Bio的可供出售投資乃按Century Sunshine發行的股份價值計量，於二零一四年十二月三十一日約為人民幣67,783,000元，並入賬列為股東於 貴集團的權益出資。

非流動可供出售金融資產包括公司債券及於非上市公司的股權投資。公司債券於一年後到期。於二零一四年十二月三十一日，非上市股權投資乃按成本扣除減值列賬，原因是公平值的合理估計範圍太大，以至於董事認為其公平值無法可靠計量。 貴集團無意在不久的將來出售該等投資。

## 24. 其他非流動資產

### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他非流動資產：			
其他存款 .....	600	600	600
長期遞延開支 .....	391	256	1,019
	<u>991</u>	<u>856</u>	<u>1,619</u>

## 25. 遞延所得稅

於有關期間的遞延稅項資產變動如下：

### 貴集團

	應計費用	存貨減值	因稅收 之故而 減速折舊	貿易及 其他應收 款項撥備	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年一月一日的遞延稅項資產總值 .....	2,373	101	312	113	113	3,012
於年內綜合損益表中計入／(扣除)的遞延稅項(附註11) .....	1,576	(53)	23	25	37	1,608
於二零一二年十二月三十一日及二零一三年一月一日的遞延稅項資產總值 .....	3,949	48	335	138	150	4,620
於年內綜合損益表中計入／(扣除)的遞延稅項(附註11) .....	(306)	6	22	(7)	69	(216)
於二零一三年十二月三十一日及二零一四年一月一日的遞延稅項資產總值 .....	3,643	54	357	131	219	4,404
於年內綜合損益表中計入／(扣除)的遞延稅項(附註11) .....	2,719	61	(932)	(93)	(442)	1,313
收購附屬公司(附註37) ...	2,138	195	1,446	588	1,467	5,834
於二零一四年十二月三十一日的遞延稅項資產總值 .....	8,500	310	871	626	1,244	11,551

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

遞延稅項資產尚未於下列項目中確認：

### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於中國大陸產生的稅項虧損(a) .....	3,164	3,108	4,450
於香港及其他國家產生的稅項虧損(b) .....	25,082	46,389	50,685
可抵扣暫時性差額 .....	3,452	4,037	2,338
	<u>31,698</u>	<u>53,534</u>	<u>57,473</u>

附註：

- (a) 該稅項虧損可用來抵銷於中國內地產生虧損的貴公司的最多未來五年的應課稅溢利。
- (b) 除香港三生所產生的稅項虧損可無限期用來抵銷其未來應課稅溢利外，其他國家的免稅實體所產生的稅項虧損不可用來抵銷未來溢利。

遞延稅項資產尚未就上述項目進行確認，原因是其並無考慮稅項溢利是否可用來抵銷上述可使用的項目。

於有關期間的遞延稅項負債變動如下：

貴集團

	收購 附屬公司 產生的 公平值調整	貴集團 於中國大陸 的附屬公司 可供分派溢利 的預繳稅	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年十二月三十一日及 二零一三年一月一日 的遞延稅項負債總額 .....	—	—	—
計入年內綜合損益表的遞延稅項 .....	—	65,000	65,000
於二零一三年十二月三十一日及 二零一四年一月一日的 遞延稅項負債總額 .....	—	65,000	65,000
計入年內綜合損益表的遞延稅項(附註11) .....	—	(61,324)	(61,324)
收購附屬公司(附註37) .....	69,945	—	69,945
於二零一四年十二月三十一日的 遞延稅項負債總額 .....	69,945	3,676	73,621

根據中國企業所得稅法，向來自於中國大陸成立的外國投資企業的外國投資者所宣派股息須繳納10%的預繳稅。該規定自二零零八年一月一日起生效及適用於二零零七年十二月三十一日後產生的盈利。倘中國內地與外國投資者所在司法權區訂立稅收安排，可能適用較低的預繳稅率。就 貴集團而言，適用稅率為10%。因此 貴集團須就中國內地成立的該等附屬公司自二零零八年一月一日起產生盈利所分派的股息繳納預繳稅。於二零一三年及二零一四年十二月三十一日，董事基於 貴集團於中國內地的擴張計劃及海外現金流量需求，估計於中國內地成立的附屬公司的保留盈利須分派的未來股息分別為人民幣650,000,000元及約人民幣36,763,000元。基於前文所述的適用預繳稅率為10%，已於二零一三年及二零一四年十二月三十一日確認的10%遞延稅項負債分別為人民幣65,000,000元及約人民幣3,676,000元。於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，未確認遞延稅項負債之該等於中國內地成立的附屬公司的保留盈利總額分別為約人民幣548,687,000元、人民幣164,155,000元及人民幣529,194,000元。

貴公司向其股東支付的股息並無附有所得稅後果。

## 26. 存貨

### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料 .....	5,617	10,100	22,648
在製品 .....	16,696	24,695	57,108
製成品 .....	10,569	12,034	13,953
耗材及包裝材料 .....	2,871	4,014	8,082
	<u>35,753</u>	<u>50,843</u>	<u>101,791</u>
減值 .....	(323)	(361)	(1,390)
	<u>35,430</u>	<u>50,482</u>	<u>100,401</u>

截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度，確認為開支的存貨減記額分別為約人民幣360,000元、人民幣633,000元及人民幣640,000元。

## 27. 貿易應收款項及應收票據

### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項 .....	117,770	147,267	227,402
應收票據 .....	59,018	82,252	125,298
	<u>176,788</u>	<u>229,519</u>	<u>352,700</u>
貿易應收款項減值撥備 .....	(2,208)	(3,214)	(4,722)
	<u>174,580</u>	<u>226,305</u>	<u>347,978</u>

貴集團與其客戶的貿易條款以信貸為主。信用期一般為兩個月，而對主要客戶的信用期可延長至最多三個月。貴集團致力於對其未償還應收款項維持嚴格監控及高級管理層會定期檢討逾期結餘。根據前文所述及貴集團的貿易應收款項與多名多元化客戶有關，並無重大信貸風險。貿易應收款項不計息。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

於各有關期間末基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內 .....	49,047	54,768	130,269
1至3個月 .....	61,056	80,103	74,943
4至6個月 .....	5,126	9,089	12,599
6個月至1年 .....	325	80	5,983
1至2年 .....	76	1,091	3,070
2年以上 .....	2,140	2,136	538
	<u>117,770</u>	<u>147,267</u>	<u>227,402</u>

貿易應收款項減值撥備變動如下：

### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初結餘 .....	2,542	2,208	3,214
年內費用 .....	18	1,270	—
撥回 .....	(352)	(49)	(180)
撤銷 .....	—	(215)	(2,084)
收購附屬公司 .....	—	—	3,772
年末結餘 .....	<u>2,208</u>	<u>3,214</u>	<u>4,722</u>

個別已減值的貿易應收款項與遭遇財務困難或利息或本金或二者支付均違約並預計僅能收回部分應收款項的客戶有關。

## 附錄一

## 會計師報告

個別或集體均未視為減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未逾期亦未減值.....	110,095	134,871	204,772
逾期不足3個月.....	5,126	9,089	12,300
逾期超過3個月.....	341	93	5,608
	<u>115,562</u>	<u>144,053</u>	<u>222,680</u>

未逾期亦未減值的應收款項與近期並無違約歷史的多名多元化客戶有關。

逾期但未減值的貿易應收款項與多名與 貴集團擁有良好交易記錄的獨立客戶有關。基於過往經驗，由於信貸質素並無顯著變動且結餘仍被視為可悉數收回，故 貴集團董事認為不必就該等結餘作出減值撥備。 貴集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸支持。

貴集團董事認為不必作出減值撥備。 貴集團於二零一四年十二月三十一日總值約為人民幣64,683,000元的若干應收票據已抵押作 貴集團計息銀行借款的擔保(附註33)。

## 28. 預付開支及其他應收款項

### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付開支及其他應收款項：			
應收利息.....	13,112	8,949	3
預付款項.....	3,898	4,347	7,619
預付土地租賃款－即期部分.....	550	780	2,295
其他按金及其他應收款項.....	12,112	11,978	20,033
	<u>29,672</u>	<u>26,054</u>	<u>29,950</u>
其他應收款項減值撥備.....	—	(5,692)	(5,692)
	<u>29,672</u>	<u>20,362</u>	<u>24,258</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

其他應收款項減值撥備變動如下：

### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初結餘 .....	—	—	5,692
年內費用 .....	—	5,692	—
年末結餘 .....	—	5,692	5,692

個別減值的其他應收款項與應收一方且預期因業務發展變化並無收回的結餘有關。

### 貴公司

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付開支及其他應收款項：			
其他按金及其他應收款項 .....	860	211	2

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，按金及其他應收款項概不計息。

按金及其他應收款項概無逾期，亦未減值。包括在上述結餘中的金融資產與並無近期欠款記錄的應收款項有關。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 29. 現金及現金等價物及已抵押存款

#### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘.....	159,550	267,532	105,961
受限制現金.....	668	670	1,651
定期存款.....	443,183	346,940	254,558
	<u>603,401</u>	<u>615,142</u>	<u>362,170</u>
減：			
就開具信用證抵押之存款.....	(735)	(1,081)	(1,454)
就應付票據作出之抵押存款.....	—	—	(900)
就短期貸款作出的抵押存款(附註33).....	—	(100,000)	(252,204)
非流動存款.....	(30,000)	—	—
於獲取時原到期日超過三個月的 無抵押定期存款.....	(412,448)	(245,859)	—
現金及現金等價物.....	<u>160,218</u>	<u>268,202</u>	<u>107,612</u>

#### 貴公司

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘.....	1,719	772	3,788
定期存款.....	19,010	9,872	—
	<u>20,729</u>	<u>10,644</u>	<u>3,788</u>
減：			
於獲取時原到期日超過三個月的 無抵押定期存款.....	(19,010)	(9,872)	—
現金及現金等價物.....	<u>1,719</u>	<u>772</u>	<u>3,788</u>

人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。於中國內地匯出資金須受中國政府實施的外匯管制所規限。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴集團的現金及銀行結餘以下列貨幣計值：

### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下列貨幣計值：			
— 人民幣 .....	461,792	557,582	334,787
— 美元（「美元」） .....	132,988	56,598	26,505
— 港元（「港元」） .....	1,878	962	830
— 澳元（「澳元」） .....	6,743	—	—
— 歐元 .....	—	—	48
	<u>603,401</u>	<u>615,142</u>	<u>362,170</u>

### 貴公司

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下列貨幣計值：			
— 美元 .....	8,098	10,644	3,788
— 港元 .....	11	—	—
— 人民幣 .....	12,620	—	—
	<u>20,729</u>	<u>10,644</u>	<u>3,788</u>

銀行存款按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。銀行結餘及已抵押存款存於無近期違約歷史的信譽良好的銀行。於有關期間末，現金及現金等價物的賬面值接近其公平值。於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，約人民幣735,000元、人民幣101,081,000元及人民幣254,558,000元的已抵押存款已分別抵押，以為信用證、應付票據及短期銀行借款提供擔保。

### 30. 貿易應付款項及應付票據

於各有關期間末貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

#### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月內 .....	3,738	6,859	22,152
三至六個月 .....	20	122	3,401
超過六個月 .....	7	53	85
	<u>3,765</u>	<u>7,034</u>	<u>25,638</u>

貿易應付款項為不計息，且須於正常營運週期內或按要求償還。

### 31. 其他應付款項及應計費用

#### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計銷售及營銷開支 .....	26,451	28,056	51,363
應計薪金、花紅及福利開支 .....	13,193	14,847	30,045
應付購買廠房、物業及設備款項 .....	4,442	14,843	11,768
應付購買技術知識的款項 .....	6,000	6,000	—
應付稅項(所得稅除外) .....	8,190	3,914	18,837
預收客戶款項 .....	1,114	3,091	3,590
應付私有化交易中顧問的款項 .....	6,230	—	—
於收購時應付賣方的款項 .....	—	—	377,181
應計[編纂] .....	—	—	13,610
就收購交易應付顧問的款項 .....	—	—	3,578
其他 .....	9,717	5,871	15,794
	<u>75,337</u>	<u>76,622</u>	<u>525,766</u>
其他負債—非流動 .....	—	11,523	20,251
	<u>75,337</u>	<u>88,145</u>	<u>546,017</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項 .....	433	447	449
其他負債－非流動 .....	—	11,523	13,651
	<u>433</u>	<u>11,970</u>	<u>14,100</u>

其他應付款項不計息。

### 32. 遞延收入

#### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初 .....	2,403	14,585	22,440
年內收取			
— 政府補助(a) .....	8,672	9,836	—
— 諮詢服務(b) .....	4,822	—	—
收購附屬公司(附註37) .....	—	—	7,154
處置附屬公司(附註38) .....	—	—	(8,672)
減：年內確認			
— 政府補助(a) .....	(374)	(374)	(581)
— 諮詢服務(b) .....	(938)	(1,607)	(1,607)
	<u>14,585</u>	<u>22,440</u>	<u>18,734</u>
減：遞延收入－即期部分			
— 政府補助 .....	(374)	(374)	(976)
— 諮詢服務 .....	(1,607)	(1,607)	(670)
	<u>12,604</u>	<u>20,459</u>	<u>17,088</u>

#### 附註：

- (a) 補助與就若干特殊項目製造設施的研究及改進所產生開支所作補償而自政府收到的補貼有關。於相關項目完成及有關政府機關最終審評後，與開支項目有關的補助將於貴集團產生該等開支項目時在綜合損益表內直接確認為其他收入，而與資產有關的補助將於有關資產的預期可使用年期內計入綜合損益表。

## 附錄一

## 會計師報告

- (b) 二零一二年八月，貴集團就其於未來三年期間向DaVita China Pte. Ltd (「DaVita China」) 提供的諮詢服務收取諮詢服務費約人民幣4,822,700元。諮詢服務收入於三年內按直線基準確認。

### 33. 計息銀行借款

於二零一二年及二零一三年十二月三十一日，貴集團並無計息銀行借款。

#### 貴集團

	二零一四年十二月三十一日	
	到期日	人民幣千元
即期		
短期銀行借款，已抵押 .....	二零一五年	<u>617,429</u>

#### 附註：

- (a) 短期銀行借款按2.2%至7.8%不等的固定年利率計息，並以貴集團的已抵押存款(附註29)，應收票據(附註27)、預付土地租賃款(附註16)、物業、廠房及設備(附註15)及可供出售投資(附註23)作抵押。
- (b) 除以物業、廠房及設備作抵押外，短期銀行借款人民幣10,000,000元由賽保爾生物的一名董事提供擔保(附註43)。
- (c) 短期銀行借款的賬面值與其公平值相若。

### 34. 股本

	股份數目	千美元	相等於 人民幣千元
法定			
於二零一二年十二月三十一日 每股面值0.0001美元的普通股 .....	500,000,000	50	387
於二零一三年十二月三十一日及 二零一四年十二月三十一日 每股面值1美元的普通股 .....	50,000	50	387

## 附錄一

## 會計師報告

	股份數目	千美元	相等於 人民幣千元
已發行及繳足			
於二零一二年一月一日			
每股面值0.0001美元的普通股 .....	154,473,159	15	124
根據購股權計劃發行的股份(附註35) .....	1,161,857	—	1
於二零一二年十二月三十一日			
每股面值0.0001美元的普通股 .....	155,635,016	15	125
根據購股權計劃發行的股份(附註35) .....	9,513,602	1	6
私有化時註銷 .....	(165,148,618)	(16)	(131)
每股面值1美元的已發行普通股(a) .....	1	—	—
於二零一三年十二月三十一日及 二零一四年十二月三十一日每股 面值1美元的普通股(a) .....	1	—	—

附註：

(a) 普通股的已發行及繳足價值為1美元。有關價值約整至最接近的千位數零。

### 35. 股份激勵計劃

貴公司設有一項股份激勵計劃(「該計劃」)，旨在為對貴集團的成功經營作出貢獻的合資格參與者提供激勵及回報。該計劃的合資格參與者包括貴公司執行董事(包括獨立非執行董事)、貴集團的其他僱員及顧問。

於二零零六年九月五日，貴公司採納二零零六年股份激勵計劃(「二零零六年計劃」)，據此，經董事會或董事會轄下的薪酬委員會批准後，貴公司可向董事及僱員授出股份、購股權、受限制股份及受限制股份單位。根據二零零六年計劃，貴公司獲授權最多發行10,000,000股股份加上相等於董事會採納二零零六年計劃時貴公司任何已發行額外股份10%的股份數目。二零零六年計劃自採納日期起十年內有效，除非以其他方式延期。根據二零零六年計劃授出的各購股權的年期自授出日期起不得超過五年。

於二零一零年三月三十一日，貴公司採納二零一零年股份激勵計劃(「二零一零年計劃」)，當中規定向僱員、董事及顧問授出貴公司購股權、股份增值權、等同股息權、股份、受限制股份及受限制股份單位。根據二零一零年計劃，貴公司獲授權最多發行22,500,000股普通股，可能會予以調整。二零一零年計劃由董事會或董事會轄下的薪酬委員

會管理。就向僱員或既非董事亦非高級職員的顧問授出獎勵而言，董事會可授權一名或多名高級職員授出該等獎勵。二零一零年計劃於二零一零年四月生效，除非提早終止，否則有效期為十年。

在任何12個月期間內授予該計劃各合資格參與者的該計劃的可予發行最高股份數目，以 貴公司於任何時間已發行股份總數的1%為限。進一步超出該限額的授出須經股東於股東大會上批准。

各項授出的條款及條件(包括但不限於股份數目、行使價、購股權／獎勵年期及授予規定)由董事會或董事會轄下的薪酬委員會於授出日期釐定。於授出日期董事會亦將訂立授予時間表及各項授出行使價的付款方式(如適用)。根據該計劃授出的各項購股權的年期不得超過十年，有關年期自六個月至一年的授予期後開始，至不遲於該計劃授出日期或屆滿日期(以較早者為準)十年當日止。

購股權、受限制股份及受限制股份單位不會賦予持有人收取股息或於股東大會上投票的權利。

自私有化及從納斯達克退市以來， 貴公司並無授出任何購股權、受限制股份及受限制股份單位。

### 購股權

於有關期間，並無授出購股權。

於有關期間尚未行使的購股權的行使價及行使期如下：

授出日期	行使期 (包括首尾兩日) (附註a)	每份購股權 的行使價 (美元) (附註b)	每份購股權 的加權 平均公平值 (美元)
二零零九年三月二十日 .....	二零一零年四月一日至 二零一四年四月一日	0.78	0.41

(a) 於 貴公司於二零一三年五月二十九日私有化後，所有尚未行使購股權已授出及行使或已註銷。

(b) 上述每份購股權的行使價為 貴公司股份於該等購股權授出日期在納斯達克的收市價。於供股或發行紅股，或 貴公司股本出現其他類似變動時，購股權的行使價可予調整。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

於有關期間，根據該計劃，尚未行使的購股權如下：

截至 下列日期止年度	於一月一日	年內 已行使	年內 已失效	年內 已屆滿	私有化 時註銷	於年末	年末 可行使
二零一二年							
十二月三十一日 .....	1,041,804	99,008	3,963	—	—	938,833	938,833
二零一三年							
十二月三十一日 .....	938,833	440,755	—	—	498,078	—	—
二零一四年							
十二月三十一日 .....	—	—	—	—	—	—	—

截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度，貴集團分別確認購股權開支約人民幣144,000元、零及零。

截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度，分別有99,008份、440,755份及零份購股權獲行使，貴公司因此發行99,008股、440,755股及零股普通股，導致截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度新增股本人民幣62元、人民幣273元及零，股份溢價約人民幣766,000元、人民幣3,264,000元及零。

貴公司授出的以權益結算購股權於授出日期的公平值採用二項式估計，並經計及購股權授出時的條款及條件。

貴公司股份的過往波動與性質及規模類似的同類公司的整體波動用於估計貴公司股份的預期波動。購股權預期年期內期間的無風險利率乃根據授出時有效的美國政府債券釐定。預期股息收益率根據過往股息釐定。購股權的預期年期根據過去三年的歷史數據計算，未必預示可能出現的行使情況。

此外，貴公司採用預期失效率釐定已授出購股權於授出日期的公平值。失效率主要根據過往的僱員離職經驗估計。倘貴公司日後修改該估計，補償成本可能會受到重大影響。

### 受限制股份及受限制股份單位

每股受限制股份及受限制股份單位相當於七股貴公司普通股。

受限制股份及受限制股份單位的公平值根據於受限制股份及受限制股份單位授出日期貴公司股份的納斯達克收市價計算。概不考慮股息。

## 附錄一

## 會計師報告

於有關期間，受限制股份及受限制股份單位的詳情如下：

授出日期	授予時間表	已授出 股份數目	每股受限制 股份的加權 平均公平值
二零零九年一月八日 .....	二零零九年七月八日至 二零一二年一月八日 (附註a)	216,468	0.94美元
二零零九年十一月九日 .....	二零一零年十一月九日至 二零一三年十一月九日 (附註b)	3,797,500	1.55美元
二零一零年四月八日 .....	二零一零年十月八日至 二零一四年四月八日 (附註c)	2,626,946	1.57美元
二零一一年三月十一日 .....	二零一一年九月十日至 二零一五年三月十日 (附註c)	2,343,110	2.20美元
二零一二年一月五日 .....	二零一二年七月五日至 二零一九年一月五日 (附註d)	2,450,000	1.45美元
二零一二年五月十一日 .....	二零一九年五月十一日 (附註e)	1,820,000	1.85美元

- (a) 受限制股份將分四批歸屬，其中，18%的受限制股份於授出日期後六個月內歸屬，其餘38%、22%及22%分別於首次授予日期一週年、二週年及三週年當日歸屬。
- (b) 受限制股份單位將平均分四批歸屬，其中，25%的受限制股份單位，分別於授出日期一週年、二週年、三週年及四週年當日歸屬。
- (c) 受限制股份將分三批歸屬，其中，1%的已授出受限制股份於授出日期後六個月內歸屬，1%及98%分別於授出日期一週年及四週年當日歸屬。
- (d) 受限制股份將分六批歸屬，其中，1%的已授出受限制股份於授出日期後六個月內歸屬，4%、2%、2%、2%及89%分別於授出日期一週年、二週年、三週年、四週年及七週年當日歸屬。
- (e) 受限制股份將於授出日期七週年當日歸屬。

於有關期間，根據該計劃，以下受限制股份及受限制股份單位 (均以其代表的 貴公司的普通股數目呈列) 尚未行使：

截至 下列日期止年度	於一月一日	年內 已獎勵	年內 已授予	私有化時註銷	年末
二零一二年十二月三十一日 .....	6,815,071	4,270,000	1,062,849	—	10,022,222
二零一三年十二月三十一日 .....	10,022,222	—	9,072,847	949,375	—
二零一四年十二月三十一日 .....	—	—	—	—	—

於二零一三年五月二十九日所有未授出的受限制股份及受限制股份單位於 貴公司進行私有化及從納斯達克退市時即時授予或註銷，據此，截至二零一三年十二月三十一日止年度，合共約人民幣62,043,000元的以股份為基礎開支獲確認。

截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度， 貴集團分別確認受限制股份及受限制股份單位的以股份為基礎開支約人民幣22,700,000元、人民幣69,506,000元及零。

截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度，分別有1,062,849股、9,072,847股及零股受限制股份及受限制股份單位歸屬，貴公司因此發行1,062,849股、9,072,847股及零股普通股，導致截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度股份溢價分別增加人民幣671元、人民幣5,619元及零，以及股份溢價分別增加約人民幣11,142,000元、人民幣77,194,000元及零。

### Century Sunshine授出的受限制股份單位

於二零一三年八月三十一日及二零一四年八月三十一日，Century Sunshine向貴公司若干高級管理層成員分別授出1,228,884份及1,228,885份受限制股份單位（「Century受限制股份單位」），以獎勵彼等對貴集團所作之貢獻。每份受限制股份單位代表Century Sunshine一股普通股。Century受限制股份單位分別於二零一四年三月三十一日及二零一四年九月三十日一次性授予。

Century受限制股份單位的詳情如下：

截至以下日期止年度	於一月一日	於年內獎勵	於年內授予	於年末
二零一三年十二月三十一日 .....	—	1,228,884	—	1,228,884
二零一四年十二月三十一日 .....	1,228,884	1,228,885	2,457,769	—

Century受限制股份單位的公平值於授出日期由外部估值師採用貼現現金流量法估計，並考慮受限制股份單位授出時的條款及條件。

截至二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度，貴集團分別就Century受限制股份單位確認以股份為基礎開支約人民幣25,701,000元及人民幣104,683,000元。

## 36. 儲備

### 貴集團

貴集團的儲備金額及其變動於綜合權益變動表呈列。

### 法定儲備

根據中國相關規則及規例，財務資料附註1所述屬中國境內企業的有關中國附屬公司須根據中國會計規例及其各自組織章程細則的規定，將其不少於10%的除稅後溢利轉撥至法定儲備，直至儲備結餘達到註冊資本的50%為止。於向股東分派股息前，必須向該儲備作出轉撥。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	匯兌	保留溢利	總計
	波動儲備		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一二年一月一日 .....	(205,179)	2,950	(202,229)
年內全面虧損總額 .....	—	(24,051)	(24,051)
換算海外業務的匯兌差額 .....	(1,758)	—	(1,758)
於二零一二年十二月三十一日 .....	(206,937)	(21,101)	(228,038)
年內全面虧損總額 .....	—	(36,906)	(36,906)
換算海外業務的匯兌差額 .....	(15,063)	—	(15,063)
於二零一三年十二月三十一日 .....	(222,000)	(58,007)	(280,007)
年內全面收益總額 .....	—	556,088	556,088
換算海外業務的匯兌差額 .....	1,735	—	1,735
已宣派股息 .....	—	(300,000)	(300,000)
於二零一四年十二月三十一日 .....	(220,265)	198,081	(22,184)

### 37. 業務合併

#### 營口腎病醫院（「營口中心」）

二零一二年三月七日，貴集團自一名獨立第三方收購營口中心全部權益。營口中心提供透析服務。收購的購買代價是為數人民幣3,690,000元的現金，其中人民幣1,650,000元於截至二零一一年十二月三十一日止年度預付，餘下人民幣2,040,000元於截至二零一二年十二月三十一日止年度支付。

## 附錄一

## 會計師報告

於收購日期營口中心可識別資產及負債的公平值如下：

	二零一二年
	收購時確認 的公平值
	人民幣千元
物業、廠房及設備 .....	1,856
其他無形資產 .....	362
存貨 .....	145
貿易應收款項及應收票據 .....	227
預付開支及其他應收款項 .....	12
現金及銀行結餘 .....	89
其他應付款項及應計費用 .....	(712)
按公平值計量的可資識別資產淨值總額 .....	1,979
收購的商譽 .....	1,711
以現金支付 .....	3,690

有關收購營口中心的現金流量分析如下：

	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度
	人民幣千元
已付現金代價 .....	2,040
減：所收購附屬公司的現金及銀行結餘 .....	(89)
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物流出淨額 .....	1,951

二零一二年八月一日，貴集團向DaVita合資企業出售營口中心（附註38）。

自收購以來，營口中心對貴集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的綜合收益及綜合溢利的貢獻不大。

倘收購於有關期間期初進行，由於營口中心的經營規模有限，貴集團的收益及溢利不會受到重大影響。

長春國惠醫院（「長春中心」）

二零一二年三月三十一日，貴集團自一名獨立第三方收購長春中心全部權益。長春中心提供醫療服務。收購的購買代價是為數人民幣2,000,000元的現金，其中人民幣1,000,000元於截至二零一一年十二月三十一日止年度預付，餘下人民幣1,000,000元於截至二零一二年十二月三十一日止年度支付。

於收購日期長春中心可識別資產及負債的公平值如下：

	二零一二年 收購時確認 的公平值
	人民幣千元
物業、廠房及設備 .....	440
其他無形資產 .....	582
其他流動資產 .....	978
按公平值計量的可資識別資產淨值總額 .....	2,000
以現金支付 .....	2,000

有關收購長春中心的現金流量分析如下：

	截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度
	人民幣千元
已付現金代價 .....	1,000
減：所收購附屬公司的現金及銀行結餘 .....	—
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物流出淨額 .....	1,000

二零一二年八月一日，貴集團向DaVita合資企業出售長春中心（附註38）。

自收購以來，長春中心對貴集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的綜合收益及綜合溢利的貢獻不大。

倘收購於截至二零一二年十二月三十一日止年初進行，由於長春中心的經營規模有限，貴集團的收益及溢利不會受到重大影響。

### 賽保爾生物

於二零一四年十二月三十一日，貴集團向一名獨立第三方收購溢豐(持有賽保爾生物的全部股權)的全部股權，並向數名獨立第三方收購深圳百士通(持有賽保爾生物的9.43%股權)的全部股權。該兩項交易完成後，貴集團已購入賽保爾生物的全部股權。溢豐及深圳百士通為投資控股公司，均無實質性業務。賽保爾生物主要從事生產及銷售藥品。收購溢豐的購買代價以現金形式支付，約為76,716,000美元，其中36,000,000美元已於二零一四年十二月三十一日(收購日期)支付，而餘下代價約40,716,000美元根據收購協議將於二零一五年支付。收購深圳百士通的購買代價乃以現金形式支付，約為人民幣34,390,000元，其中約人民幣13,338,000元已於二零一四年十二月三十一日支付，而餘下代價人民幣21,052,000元根據收購協議將於二零一五年支付。此外，根據收購協議，貴集團同意於二零一五年分別向該兩名賣方支付約5,002,000美元及人民幣1,710,000元，以承擔該等賣方最初分別向溢豐及深圳百士通借出的股東貸款。

此外，貴集團與盛光陽先生(賽保爾生物的行政總裁及深圳百士通前股東的親密家族成員)訂立不競爭及不招攬協議，據此，盛先生同意就若干交易後事項協助貴集團，並同意不會從事可能對貴集團構成競爭的任何業務，就自終止盛先生與賽保爾生物的僱傭關係起計期限為五年，現金代價為人民幣13,600,000元。協議自二零一四年十二月三十一日起生效。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

溢豐、深圳百士通及賽保爾生物的綜合財務報表的可識別資產及負債於收購日期的公平值如下：

	二零一四年 於收購時確認 的公平值 人民幣千元
物業、廠房及設備 .....	85,556
預付土地租賃款 .....	71,290
其他無形資產 .....	358,102
其他非流動資產 .....	352
遞延稅項資產 .....	3,554
存貨 .....	35,810
貿易應收款項及應收票據 .....	47,122
預付費用及其他應收款項 .....	5,302
應收關聯方款項 .....	3,265
可供出售投資 .....	2,296
現金及現金等價物 .....	5,687
已抵押存款 .....	1,656
貿易應付款項及應付票據 .....	(10,092)
其他應付款項及應計費用 .....	(64,253)
計息銀行借款 .....	(28,000)
應付稅項 .....	(3,646)
遞延收入 .....	(7,154)
遞延稅項負債 .....	(63,314)
按公平值列賬的可識別資產淨值總額 .....	443,533
收購產生的商譽(附註17) .....	73,882
以現金支付 .....	517,415

有關收購溢豐及深圳百士通的現金流量分析如下：

	截至二零一四年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
已付現金代價 .....	233,622
減：所收購附屬公司的現金及現金等價物 .....	(5,687)
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物流出淨額 .....	227,935

## 附錄一

## 會計師報告

自收購以來，溢豐及深圳百士通並無向貴集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的綜合收益及綜合溢利作出任何綜合貢獻。

倘收購於年初發生，貴集團的收益及溢利將分別約為人民幣1,249,078,000元及人民幣311,440,000元。

### Sirton

於二零一四年十二月三十一日，貴集團向一名獨立第三方收購特隆(持有Sirton的全部股權)的全部股權。特隆為一家投資控股公司，無實質性業務。Sirton為意大利的一家合約形式的藥品生產商。收購特隆的購買代價以現金形式支付，約為25,250,000美元，其中24,500,000美元已於二零一四年十二月三十一日支付，而餘下代價約750,000美元根據收購協議將於二零一五年支付。此外，根據收購協議，貴集團同意於二零一五年向賣方支付約9,737,000美元，以承擔賣方最初向特隆借出的股東貸款。

特隆及Sirton的綜合財務報表的可識別資產及負債於收購日期的公平值如下：

	二零一四年
	於收購時確認 的公平值
	人民幣千元
物業、廠房及設備 .....	55,408
其他無形資產 .....	7,557
於合資企業的投資 .....	103
長期應收款項 .....	324
遞延稅項資產 .....	2,280
存貨 .....	4,325
貿易應收款項及應收票據 .....	14,461
預付費用及其他應收款項 .....	1,100
應收關聯方款項 .....	329
可供出售投資 .....	298
現金及現金等價物 .....	46
貿易應付款項 .....	(7,609)
其他應付款項及應計費用 .....	(66,455)
應付稅項 .....	(754)
遞延稅項負債 .....	(6,631)
其他負債 .....	(6,600)
按公平值列賬的可識別淨負債總額 .....	(1,818)
收購產生的商譽(附註17) .....	156,715
以現金支付 .....	154,897

有關收購特隆的現金流量分析如下：

	二零一四年
	人民幣千元
已付現金代價 .....	150,295
減：所收購附屬公司的現金及現金等價物 .....	(46)
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物流出淨額 .....	<u>150,249</u>

自收購以來，特隆並無對 貴集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的綜合收益及綜合溢利作出任何綜合貢獻。

倘收購於年初發生， 貴集團的收益及溢利將分別為約人民幣1,191,631,000元及人民幣286,415,000元。

### 38. 出售附屬公司

二零一二年八月一日，DaVita合資企業與 貴集團四家附屬公司（即三生腎病專科門診（「本溪中心」）、營口中心、鞍山三生醫院（「鞍山中心」）及長春中心（統稱「診療中心」））簽立管理服務協議（「管理服務協議」）。根據管理服務協議，診療中心指定及委任DaVita合資企業作為彼等的行政、管理及其他相關服務的獨家供應商，據此，DaVita合資企業承擔對診療中心的完全控制及經濟利益與風險。因此， 貴集團已失去對診療中心的控制權，並將其出售。同時，DaVita合資企業的主要股東DaVita China同意向 貴集團支付910,000美元，作為其承擔的部分診療中心經營開支，有關開支被視為於出售診療中心時由 貴集團收取。出售後， 貴集團透過其於DaVita合資企業的30%所有權間接持有診療中心30%的權益。

## 附錄一

## 會計師報告

### 營口中心

	二零一二年
	人民幣千元
所出售資產淨值：	
物業、廠房及設備 .....	1,838
存貨 .....	302
其他無形資產 .....	338
現金及銀行結餘 .....	765
貿易應收款項 .....	248
商譽 .....	1,711
其他應付款項及應計費用 .....	(30)
	<u>5,172</u>
70%所出售資產淨值 .....	<u>3,621</u>
出售虧損 .....	(925)
以其他應收款項支付 .....	<u>2,696</u>

有關出售營口中心的現金及現金等價物流出淨額分析如下：

	二零一二年
	人民幣千元
現金代價 .....	—
減：所出售附屬公司的現金及銀行結餘 .....	(765)
有關出售的現金及現金等價物流出淨額 .....	<u>(765)</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 長春中心

	二零一二年
	人民幣千元
所出售資產淨值：	
物業、廠房及設備 .....	375
其他無形資產 .....	521
預付款項及其他應收款項 .....	1,138
	<u>2,034</u>
70%所出售資產淨值 .....	<u>1,424</u>
出售虧損 .....	(364)
以其他應收款項支付 .....	<u>1,060</u>

有關出售長春中心的現金代價、所出售現金及銀行結餘以及現金流量淨額為零。

### 鞍山中心

	二零一二年
	人民幣千元
所出售資產淨值：	
預付款項及其他應收款項 .....	353
	<u>353</u>
70%所出售資產淨值 .....	<u>247</u>
出售虧損 .....	(63)
以其他應收款項支付 .....	<u>184</u>

有關出售鞍山中心的現金代價、所出售現金及銀行結餘以及現金流量淨額為零。

## 附錄一

## 會計師報告

### 本溪中心

	二零一二年
	人民幣千元
所出售資產淨值：	
物業、廠房及設備 .....	1,881
存貨 .....	37
其他無形資產 .....	26
現金及銀行結餘 .....	6
預付款項及其他應收款項 .....	1,287
其他流動資產 .....	196
貿易應付款項 .....	(69)
	<u>3,364</u>
70%已出售資產淨值 .....	<u>2,355</u>
出售虧損 .....	(603)
以其他應收款項支付 .....	<u>1,752</u>

有關出售本溪中心的現金及現金等價物流出淨額分析如下：

	二零一二年
	人民幣千元
現金代價 .....	—
所出售現金及銀行結餘 .....	(6)
有關出售的現金及現金等價物流出淨額 .....	<u>(6)</u>

江蘇三生醫藥科技有限公司（「江蘇三生」）

於二零一四年十一月十二日，貴集團訂立一份買賣協議，向由貴集團中級管理層若干成員實益擁有的一家實體出售其於江蘇三生的全部股權，總代價約為人民幣32,225,000元。

	二零一四年
	人民幣千元
所出售資產淨值：	
物業、廠房及設備 .....	847
預付土地租賃款 .....	9,237
現金及銀行結餘 .....	20,474
預付款項及其他應收款項 .....	542
其他應付款項及應計費用 .....	(114)
遞延收入 .....	(8,672)
	<u>22,314</u>
出售收益 .....	9,911
	<u>32,225</u>
以其他應收款項支付 .....	<u>32,225</u>

關於出售江蘇三生的現金及現金等價物流出淨額的分析如下：

	二零一四年
	人民幣千元
已收取現金代價 .....	—
減：出售附屬公司的現金及銀行結餘 .....	(20,474)
有關出售的現金及現金等價物流出淨額 .....	<u>(20,474)</u>

### 39. 或然負債

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，貴集團及貴公司均無重大或然負債。

### 40. 抵押資產

貴集團以本身資產作抵押的計息銀行借款的詳情，載於財務資料附註33。

#### 41. 經營租賃安排

##### 經營租賃承擔－作為承租人

貴集團根據經營租賃安排租賃其若干辦公室物業。物業租賃的年期經磋商介乎一至三年。

於各有關期間末，貴集團根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額的到期情況如下：

##### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內 .....	684	435	471
第二至第五年(包括首尾兩年) .....	73	119	32
	<u>757</u>	<u>554</u>	<u>503</u>

#### 42. 承擔

除上文附註41所詳述的經營租賃承擔外，貴集團於各有關期間末有以下資本承擔：

##### 貴集團

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約，但未就下列各項作出撥備：			
廠房及機器 .....	11,792	21,805	24,109
就聯營公司出資 .....	22,251	16,645	15,141
	<u>34,043</u>	<u>38,450</u>	<u>39,250</u>

### 43. 關聯方交易

貴集團主要關聯方的詳情如下：

公司	關係
Decade Sunshine .....	直接控股公司
Injenerics .....	合資企業
DaVita合資企業 .....	聯營公司
診療中心 .....	聯營公司的附屬公司
亞盛上海 .....	聯營公司
Ascentage Pharma .....	聯營公司
江蘇亞盛醫藥開發有限公司 .....	聯營公司的附屬公司
（「亞盛江蘇」）	
北京環生醫療投資有限公司	受 貴公司董事重大影響及由 貴集團
（「北京環生」） .....	若干中層管理人員所擁有
江蘇三生 .....	北京環生的附屬公司

(a) 於有關期間， 貴集團與關聯方進行的交易如下：

#### 貴集團

		截至 二零一二年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一三年 十二月三十一日 止年度	截至 二零一四年 十二月三十一日 止年度
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
支付予聯營公司的服務費 .....	(i)	6,000	5,250	750
向聯營公司銷售產品 .....		621	243	443
向聯營公司出售附屬公司產生的虧損 （附註38） .....		1,955	—	—
借予聯營公司貸款 .....	(ii)	1,263	10,510	5,651
向高級管理層成員購買住宅公寓 .....	(iii)	—	390	—
貴公司董事提供的金融擔保 .....	(iv)	—	—	300,000
向直接控股公司提供的金融擔保 .....	(v)	—	609,690	—
向最終控股公司提供的金融擔保 .....	(vi)	—	100,000	—
向關聯方出售江蘇三生所得款項 .....	(vii)	—	—	32,225
賽保爾生物董事就銀行借款提供 的金融擔保 .....	(viii)	—	—	10,000

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (i) 貴集團與亞盛上海及亞盛江蘇合作進行若干持續研究及產品開發。截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度，根據取得的進展，貴集團分別確認研發開支人民幣6,000,000元、人民幣5,250,000元及人民幣750,000元。
- (ii) 貴集團向DaVita合資企業發放貸款，以支持DaVita合資企業的營運。該貸款為無抵押，其中約人民幣4,968,000元按6.15%年利率計息，固定到期期限為兩年，餘下結餘按介乎5.6%至6.0%的年利率計息且將於二零一七年一月到期。
- (iii) 貴集團向高級管理層成員購買住宅公寓作員工宿舍。購買價人民幣390,000元與住宅公寓的市價相若。
- (iv) 貴公司董事就貴公司附屬公司人民幣300,000,000元的計息銀行借款向銀行提供個人擔保，而該個人擔保已於二零一四年十一月由銀行解除(附註33)。
- (v) 向Decade Sunshine發出的銀行借款100,000,000美元由貴公司若干附屬公司於二零一三年十二月三十一日的股本作抵押。相關銀行借款由Decade Sunshine分別於二零一三年十一月及二零一四年三月分兩批償還，而質押於二零一四年五月由銀行解除。
- (vi) 向Century Sunshine發出的銀行借款15,000,000美元由瀋陽三生於二零一三年十二月三十一日的已抵押存款人民幣100,000,000元作抵押。相關銀行借款由Century Sunshine於二零一四年五月償還，而質押據此由銀行解除。
- (vii) 於二零一四年十一月十二日，貴集團訂立一份買賣協議，向由貴公司若干管理層人員擁有的一家實體出售其於江蘇三生的全部權益，總代價約為人民幣32,225,000元。
- (viii) 於二零一四年十二月三十一日，賽保爾生物董事就賽保爾生物所獲得一筆金額為人民幣10,000,000元的計息銀行借款向銀行提供個人擔保(附註33)。

(b) 與關聯方的未償還結餘：

於有關期間，貴集團與其關聯方的重大結餘如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項			
貴集團			
流動部分			
江蘇三生 .....	—	—	8,081
北京環生 .....	—	—	32,225
Injenerics .....	—	—	329
董事及高級管理層(i) .....	—	—	11,133
	—	—	51,768
非流動部分			
DaVita合資企業 .....	1,263	11,773	17,424

- (i) 結餘指就於二零一三年八月三十一日及二零一四年八月三十一日授出的Century受限制股份單位(附註35)應收承授人的個人所得稅(「個人所得稅」)，乃由 貴公司按照中國內地稅務法規，代承授人支付。結餘為無抵押、免息及無固定還款期。

	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方款項			
貴集團			
Century Sunshine .....	—	—	77,711
亞盛江蘇 .....	—	2,250	—
	<u>—</u>	<u>2,250</u>	<u>77,711</u>

應收關聯方款項概無逾期或減值。計入上述結餘的金融資產與並無近期違約付款記錄的應收款項有關。與關聯方的結餘的賬面值與其公平值相若。

- (c) 貴集團主要管理人員酬金：

主要管理人員酬金詳述於財務資料附註8及9。

#### 44. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

##### 貴集團

二零一二年十二月三十一日

##### 金融資產

	貸款及 應收款項	可供出售 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期應收款項 .....	2,355	—	2,355
可供出售投資－非流動 .....	—	11,332	11,332
非流動存款 .....	30,000	—	30,000
應收關聯方款項－非流動 .....	1,263	—	1,263
計入其他非流動資產的金融資產 .....	600	—	600
貿易應收款項及應收票據 .....	174,580	—	174,580
計入預付開支及其他			
應收款項的金融資產 .....	25,224	—	25,224
可供出售投資－流動 .....	—	301,897	301,897
現金及現金等價物 .....	160,218	—	160,218
於獲取時原到期日超過			
三個月的未抵押定期存款 .....	412,448	—	412,448
已抵押存款 .....	735	—	735
	<u>807,423</u>	<u>313,229</u>	<u>1,120,652</u>

##### 金融負債

	按攤銷成本計量 的金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據 .....	3,765
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 .....	26,389
	<u>30,154</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

二零一三年十二月三十一日

### 金融資產

	貸款及 應收款項	可供出售 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期應收款項 .....	1,228	—	1,228
計入其他非流動資產的金融資產 .....	600	—	600
應收關聯方款項－非流動 .....	11,773	—	11,773
貿易應收款項及應收票據 .....	226,305	—	226,305
計入預付開支及其他			
應收款項的金融資產 .....	20,927	—	20,927
可供出售投資－流動 .....	—	13,797	13,797
現金及現金等價物 .....	268,202	—	268,202
於獲取時原到期日超過三個月			
的未抵押定期存款 .....	245,859	—	245,859
已抵押存款 .....	101,081	—	101,081
	<u>875,975</u>	<u>13,797</u>	<u>889,772</u>

### 金融負債

	按攤銷成本計量 的金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據 .....	7,034
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 .....	38,237
	<u>45,271</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

二零一四年十二月三十一日

### 金融資產

	貸款及 應收款項	可供出售 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期應收款項 .....	349	—	349
可供出售投資－非流動 .....	—	231,182	231,182
計入其他非流動資產的金融資產 .....	600	—	600
應收關聯方款項－非流動 .....	17,424	—	17,424
貿易應收款項及應收票據 .....	347,978	—	347,978
計入預付開支及其他應收 款項的金融資產 .....	20,036	—	20,036
應收關聯方款項－流動 .....	51,768	—	51,768
可供出售投資－流動 .....	—	56,052	56,052
現金及現金等價物 .....	107,612	—	107,612
已抵押存款 .....	254,558	—	254,558
	<u>800,325</u>	<u>287,234</u>	<u>1,087,559</u>

### 金融負債

	按攤銷成本計量 的金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據 .....	25,638
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 .....	421,972
計息銀行借款 .....	617,429
	<u>1,065,039</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

二零一二年十二月三十一日

#### 金融資產

	貸款及 應收款項	可供出售 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售投資－非流動 .....	—	11,332	11,332
可供出售投資－流動 .....	—	10,670	10,670
應收附屬公司款項 .....	657,519	—	657,519
現金及現金等價物 .....	1,719	—	1,719
於獲取時原到期日超過三個月 的未抵押定期存款 .....	19,010	—	19,010
	<u>678,248</u>	<u>22,002</u>	<u>700,250</u>

#### 金融負債

	按攤銷成本計量 的金融負債
	人民幣千元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 .....	<u>433</u>

二零一三年十二月三十一日

#### 金融資產

	貸款及 應收款項	可供出售 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售投資－流動 .....	—	13,797	13,797
應收附屬公司款項 .....	188,742	—	188,742
現金及現金等價物 .....	772	—	772
於獲取時原到期日超過三個月 的未抵押定期存款 .....	9,872	—	9,872
	<u>199,386</u>	<u>13,797</u>	<u>213,183</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

### 金融負債

	按攤銷成本計量的 金融負債
	人民幣千元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 .....	11,970

二零一四年十二月三十一日

### 金融資產

	貸款及 應收款項	可供出售 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售投資－非流動 .....	—	67,783	67,783
可供出售投資－流動 .....	—	13,458	13,458
應收附屬公司款項 .....	108,243	—	108,243
現金及現金等價物 .....	3,788	—	3,788
	<u>112,031</u>	<u>81,241</u>	<u>193,272</u>

### 金融負債

	按攤銷成本計量的 金融負債
	人民幣千元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 .....	14,100

## 45. 轉讓金融資產

於各有關期間末，貴集團向若干供應商背書中國內地各大銀行（「中國銀行」）接納的若干應收票據（「終止確認票據」），以結算應付該等供應商的貿易應付款項，合計賬面值分別為約人民幣18,193,000元、人民幣7,247,000元及人民幣11,880,000元。終止確認票據於各有關期間末起計一至六個月到期。根據中國票據法，倘中國銀行違約，終止確認票據持有人有權向貴集團追索（「繼續參與」）。董事認為，貴集團已轉讓與終止確認票據有關的

絕大部分風險及回報，故已終止確認終止確認票據及相關貿易應付款項的全部賬面值。貴集團繼續參與終止確認票據所面臨最大損失風險以及購回該等終止確認票據的未貼現現金流量相等於其賬面值。董事認為，貴集團繼續參與終止確認票據的公平值並不可觀。

於有關期間，貴集團並無確認終止確認票據轉讓當日的任何損益。於該等期間或後續期間，並無確認來自繼續參與的損益。於整個有關期間均勻地作出背書。

#### 46. 金融工具的公平值及公平值層級

金融資產及負債的公平值以自願交易方(強迫或清盤出售除外)當前交易中該工具的可交易金額入賬。

用於評估公平值的方式及假設如下：

管理層已釐定現金及現金等價物、已抵押存款、未抵押定期存款、貿易應收款項及應收票據、計入預付費用及其他應收款項的金融資產、應收關聯方款項、計入可供出售投資的銀行融資產品的投資、貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債及應付關聯方款項的公平值與其賬面值合理相若，很大程度由於該等工具期限較短。

長期應收款項及計息銀行借款的公平值乃透過使用具有類似條款、信貸風險及剩餘到期時間的工具按目前適用比率貼現預期未來現金流量計算。長期應收款項的公平值與其賬面值合理相若，由於其數額不大所致。計息銀行借款的公平值與其賬面值合理相若，乃由於其期限較短所致。貴集團於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日的計息銀行借款的本身不履約風險被評估為並不重大。

上市股本投資的公平值按市場報價計算。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

下表所列為 貴集團金融工具的公平值計量層級 (賬面值與其公平值合理相若者除外)：

### 貴集團

按公平值計量的資產：

於二零一二年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			總計
	於活躍市場 所得報價 (第一層級)	重大 可觀察數據 (第二層級)	重大 不可觀察數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售投資：				
股本投資 .....	10,670	—	—	10,670
公司債務證券 .....	11,332	—	—	11,332
	<u>22,002</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>22,002</u>

於二零一三年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			總計
	於活躍市場 所得報價 (第一層級)	重大 可觀察數據 (第二層級)	重大 不可觀察數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售投資：				
股本投資 .....	<u>13,797</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>13,797</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一四年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			
	於活躍市場 所得報價 (第一層級)	重大 可觀察數據 (第二層級)	重大 不可觀察數據 (第三層級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售投資：				
股本投資 .....	14,052	—	—	14,052

已披露公平值的資產：

於二零一二年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			
	於活躍市場 所得報價 (第一層級)	重大 可觀察數據 (第二層級)	重大 不可觀察數據 (第三層級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期應收款項 .....	—	—	2,355	2,355

於二零一三年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			
	於活躍市場 所得報價 (第一層級)	重大 可觀察數據 (第二層級)	重大 不可觀察數據 (第三層級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期應收款項 .....	—	—	1,228	1,228

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一四年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			
	於活躍市場 所得報價 (第一層級)	重大 可觀察數據 (第二層級)	重大 不可觀察數據 (第三層級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期應收款項 .....	—	—	349	349

### 貴集團

已披露公平值的負債：

於二零一四年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			
	於活躍市場 所得報價 (第一層級)	重大 可觀察數據 (第二層級)	重大 不可觀察數據 (第三層級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行借款 .....	—	—	617,429	617,429

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司

按公平值計量的資產：

於二零一二年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			總計
	於活躍市場 所得報價 (第一層級)	重大 可觀察數據 (第二層級)	重大 不可觀察數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售投資：				
股本投資 .....	10,670	—	—	10,670
公司債務證券 .....	11,332	—	—	11,332
	<u>22,002</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>22,002</u>

於二零一三年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			總計
	於活躍市場 所得報價 (第一層級)	重大 可觀察數據 (第二層級)	重大 不可觀察數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售投資：				
股本投資 .....	<u>13,797</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>13,797</u>

於二零一四年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			總計
	於活躍市場 所得報價 (第一層級)	重大 可觀察數據 (第二層級)	重大 不可觀察數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售投資：				
股本投資 .....	<u>13,458</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>13,458</u>

於有關期間，金融資產及金融負債兩者的第一層級與第二層級間並無公平值計量轉撥，亦無轉入或轉出第三層級。

#### 47. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物、貿易應收款項及應付款項、其他應收款項及應付款項、與關聯方結餘及計息銀行借款。該等金融工具的主要目的乃為 貴集團業務籌集資金。 貴集團亦有各種其他金融資產及負債，如直接由其營運產生的貿易應收款項及貿易應付款項等。

貴集團概無進行任何衍生交易。

貴集團的金融工具所產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險、流動資金風險及股本價格風險。董事會及高級管理層定期召開會議分析及制訂管理 貴集團所面對的該等風險的措施。

##### 利率風險

由於現金及現金等價物、非抵押定期存款及已抵押存款的當前市場利率波動， 貴集團面臨現金流利率風險。管理層認為該等銀行結餘對利率波動並不敏感。

貴集團的利率風險主要與固定利率銀行借款有關。 貴集團現時並無擁有利率對沖政策。然而，管理層會監察利率風險並在需要時考慮對沖重大利率風險。管理層監察的 貴集團利率概要載於財務資料附註33。

##### 外匯風險

貴集團的業務主要位於中國內地，而大部分交易以人民幣進行。 貴集團大部份資產及負債以人民幣計值，惟以美元、港元、澳元及歐元計值的若干銀行結餘(披露於財務資料附註29)除外。

貴集團以美元計值的資產及負債主要由 貴公司及在中國內地外註冊成立的若干附屬公司(其功能貨幣為美元)持有，而 貴集團於有關期間在中國內地並無重大外匯交易。

## 信貸風險

於二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日，所有的已抵押存款、未抵押定期存款與現金及現金等價物存放於無重大信貸風險的高質素金融機構。

貴集團只會與經認可及信譽良好的第三方交易。貴集團政策規定所有擬用信貸期交易的客戶須進行信用審計程序。此外，貴集團會持續監察應收款項結餘，因此貴集團承受的壞賬風險並不重大。

貴集團其他金融資產(包括應收關聯方款項、按金及其他應收款項、貿易應收款項及應收票據及長期應收款項)的信貸風險，乃來自對方不能歸還款項，而最大風險等同該等工具的賬面值。

由於貴集團只會與經認可及信譽良好的第三方交易，所以毋須提供抵押品。信貸風險的集中度是按客戶／對方及地區來管理。由於貴集團貿易應收款項的客戶群廣泛分佈於不同地區，貴集團並無重大信貸風險集中。

有關貴集團因貿易應收款項產生的信貸風險的進一步量化數據於財務資料附註27披露。

## 流動資金風險

貴集團根據金融資產及金融負債的到期情況及預計經營所得現金流量監察資金短缺的風險。

貴集團的目標旨在透過使用計息銀行借款及發行新債務或權益工具維持資金持續性及流動性的平衡。董事已審閱貴集團的盈利能力、營運資金及資本開支要求，且確定貴集團無重大流動資金風險。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

根據已訂約非貼現付款分析的 貴集團於各有關期間末的金融負債到期情況如下：

於二零一二年十二月三十一日

	三個月內	總計
	人民幣千元	人民幣千元
金融負債：		
貿易應付款項及應付票據 .....	3,765	3,765
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 .....	26,389	26,389
	<u>30,154</u>	<u>30,154</u>

於二零一三年十二月三十一日

	三個月內	三至十二個月	一至五年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債：				
貿易應付款項及應付票據 .....	7,034	—	—	7,034
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債 .....	26,714	—	11,523	38,237
	<u>33,748</u>	<u>—</u>	<u>11,523</u>	<u>45,271</u>

於二零一四年十二月三十一日

	三個月內	三至十二個月	一至五年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債：				
貿易應付款項及應付票據 .....	22,061	3,577	—	25,638
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債 .....	408,321	—	13,651	421,972
計息銀行借款 .....	—	617,429	—	617,429
	<u>430,382</u>	<u>621,006</u>	<u>13,651</u>	<u>1,065,039</u>

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

根據已訂約非貼現付款分析的 貴公司於各有關期間末的金融負債到期情況如下：

於二零一二年十二月三十一日

	三個月內	總計
	人民幣千元	人民幣千元
金融負債：		
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 .....	433	433

於二零一三年十二月三十一日

	三個月內	三至十二個月	一至五年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債：				
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債 .....	447	—	11,523	11,970

於二零一四年十二月三十一日

	三個月內	三至十二個月	一至五年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債：				
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債 .....	449	—	13,651	14,100

### 股本價格風險

股本價格風險指股本指數水平及個別證券價值變動而導致股本證券的公平值減少的風險。 貴集團於各有關期間末所承擔的股本價格風險來自分類為可供出售投資(附註23)的個別股本投資。於有關期間， 貴集團的主要上市投資均於多倫多證券交易所(「多倫多證券交易所」)上市，而其價值相等於各有關期間末所報市價。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

在有關期間內最接近各有關期間末的交易日營業時間結束時多倫多證券交易所的市場股本指數，以及其於有關期間各自的最高點及最低點如下：

	二零一四年		二零一三年		二零一二年	
	十二月三十一日	二零一四年高/低	十二月三十一日	二零一三年高/低	十二月三十一日	二零一二年高/低
多倫多證券交易所						
— 多倫多證券交易所	14,632	15,658/	13,622	13,622/	12,434	12,741/
綜合指數 .....		13,486		11,837		11,281
多倫多證券交易所						
— 多倫多證券交易所						
創業板	696	1,046/	932	1,242/	*	*
綜合指數 .....		642		860		

\* 貴集團於二零一二年內並無持有在該交易所上市的投資。

下表顯示股本投資的公平值每變動10%時的敏感度(其他變數維持不變，亦未計入任何稅務影響)，乃按各有關期間末時的賬面值計算。就此分析而言，對於貴集團可供出售股本投資，該影響被視為對可供出售投資重估儲備構成的影響，當中並無計及減值等可能影響綜合損益表的因素。

	股本 投資賬面值	股本增加/ (減少)*
	人民幣千元	人民幣千元
二零一二年		
於以下交易所上市的投資：		
多倫多—可供出售 .....	10,670	1,067/(1,067)
二零一三年		
於以下交易所上市的投資：		
多倫多—可供出售 .....	13,797	1,380/(1,380)
二零一四年		
於以下交易所上市的投資：		
多倫多—可供出售 .....	13,458	1,346/(1,346)

\* 不包括保留溢利

## 資本管理

貴集團資本管理的主要目標為確保 貴集團能持續營運及維持穩健的資本比率，以支持其業務及盡量提高股東價值。

貴集團根據經濟狀況變動管理其資本架構及對其進行調整。為維持或調整資本架構， 貴集團可能發行新股或債務工具。有關管理資本的目標、政策或程序於有關期間概無變動。

貴集團使用槓桿比率監控資本，槓桿比率按計息銀行借款除以權益總額計算。

於二零一二年及二零一三年十二月三十一日， 貴集團並無計息銀行借款，因此並無計算槓桿比率。於二零一四年十二月三十一日的槓桿比率如下：

## 貴集團

	二零一四年 十二月三十一日
	人民幣千元
計息銀行借款 .....	617,429
權益總額 .....	943,592
槓桿比率 .....	65.4%

## 48. 報告期後事件

於二零一五年一月一日， 貴公司向上海峻嶺投資合夥企業(有限合夥)(由中信國健若干管理層成員實益擁有)發行認股權證(「中信國健認股權證」)。中信國健認股權證授權持有人以每股認股權證股份1.00美元的行使價收購 貴公司1,128.82033股普通股。於達到若干歸屬及行使條件後，中信國健認股權證將授予及可由持有人行使。

於二零一五年二月四日， 貴公司的法定股本面值由每股1.00美元拆細為每股0.00001美元，根據中信國健認股權證，可行使股份的數目已改為 貴公司的112,882,033股普通股。

根據日期為二零一五年二月四日的董事會決議案， 貴公司將其股份面值由每股1.00美元拆細為每股0.00001美元。進行拆細後， 貴公司法定股本50,000美元分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的獲授權股份，而已發行股本1.00美元分為100,000股每股面值0.00001美元的股份，由Decade Sunshine持有。

根據日期為二零一五年二月四日的董事會決議案，貴公司的法定股本藉增設額外45,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份由50,000美元(分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的獲授權股份)增加至500,000美元(分為50,000,000,000股每股面值0.00001美元的獲授權股份)。

於二零一五年一月六日，貴集團取得計息銀行借款人民幣10,000,000元，於二零一六年一月六日到期。該銀行借款的年利率為中國貸款基礎利率(「貸款基礎利率」)減1.21%。該銀行借款以物業、廠房及設備作抵押。

於二零一五年一月十三日，貴集團取得計息銀行借款16,000,000美元，於二零一五年七月十二日到期。該銀行借款的年利率為倫敦銀行同業拆息加2.33%，由已抵押存款及應收票據作抵押。

於二零一五年二月五日，貴集團取得計息銀行借款40,000,000美元，於二零一五年八月四日到期。該銀行借款的年利率為倫敦銀行同業拆息加2%，由貴公司擔保。

根據日期為二零一五年二月六日的董事會決議案，貴公司建議及宣派總額19,395美元的非現金股息(以發行貴公司1,939,418,570股每股面值0.00001美元的股份的形式)予Decade Sunshine。

於二零一五年四月三十日，貴公司、瀋陽三生及遼寧三生與Ascentage Pharma、亞盛上海及亞盛江蘇(統稱為「亞盛訂約方」)訂立函件協議，闡明及修訂有關研發中在研產品(「標的資產」)的商業化權利。特別是，本函件協議澄清，待於本函件協議日期90天內，以任何亞盛訂約方收取或Ascentage Pharma的任何公司可以股份交換最少5百萬美元的任何資金(「有條件融資事件」)為條件，倘第三方向亞盛訂約方提供任何真誠書面要約(「真誠要約」)，以於中國授權標的資產商業化權利，貴公司將擁有按有關中國真誠要約的相同條款及條件授權標的資產商業化的優先購買權。然而，如真誠要約涵蓋包括一個或以上地區(中國除外，包括美國、歐洲及日本)，則貴公司將不會有優先購買權，但將根據真誠要約合資格收取前期及依進度款項的若干百分比(經扣除亞盛訂約方產生的若干研發開支)。貴公司亦可選擇放棄其分佔前期及按進度收取款項的權利，以交換不同候選產品的未來真誠要約的額外優先購買權。

待達成有條件融資事件，以亞盛訂約方承諾為代價，貴集團同意：(i)終止標的資產相關技術開發協議；及(ii)亞盛訂約方目前擁有或將會開發或亞盛訂約方擁有或過往擁有權

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

利的知識產權以及任何亞盛訂約方權有或開發的商業化、製造及分銷權利的相關權利及申索將轉讓予Ascentage Pharma。

除本報告其他部分披露者外，貴公司或貴集團於二零一四年十二月三十一日後無發生重大其後事件。

### 49. 結算日後財務報表

貴集團或其任何附屬公司概無就二零一四年十二月三十一日後任何期間編製經審計財務報表。

此致

三生制药有限公司列位董事  
中信証券融資(香港)有限公司  
高盛(亞洲)有限責任公司  
摩根士丹利亞洲有限公司 台照

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港  
謹啟

二零一五年六月一日