

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



ESSEX BIO-TECHNOLOGY LIMITED

億勝生物科技有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1061)

截至二零一七年十二月三十一日止年度 全年業績公佈

億勝生物科技有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零一六年十二月三十一日止年度之有關比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零一七年 港元 | 二零一六年 港元 |
|--------------------------------|-----|---------------|---------------|
| 營業額 | 3及4 | 899,589,729 | 775,662,998 |
| 銷售成本 | | (161,987,759) | (152,636,311) |
| 毛利 | | 737,601,970 | 623,026,687 |
| 其他收入及其他收益及虧損 | 5 | 24,647,137 | 7,395,501 |
| 分銷及銷售開支 | | (515,298,269) | (410,539,424) |
| 行政開支 | | (40,405,123) | (47,958,700) |
| 融資成本 | | (9,499,843) | (9,686,016) |
| 除所得稅前溢利 | 6 | 197,045,872 | 162,238,048 |
| 所得稅 | 7 | (29,747,219) | (25,953,667) |
| 年內溢利 | | 167,298,653 | 136,284,381 |
| 其他全面收益／(虧損) | | | |
| 可能會隨後重新分類至損益之項目： | | | |
| 可供出售財務資產： | | | |
| —公平值變動 | | 609,477 | 13,440,257 |
| —計入損益之可供出售財務資產出售時之 收益重新分類調整 | | (341,550) | — |
| | | 267,927 | 13,440,257 |
| 換算海外業務財務報表之匯兌差額 | | 42,362,557 | (32,413,062) |
| 年內其他全面收益／(虧損) | | 42,630,484 | (18,972,805) |
| 年內全面收益總額 | | 209,929,137 | 117,311,576 |
| 本公司擁有人應佔每股盈利 | | | |
| —基本 | 9 | 29.75港仙 | 24.33港仙 |
| —攤薄 | 9 | 29.35港仙 | 24.03港仙 |

綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

| | 附註 | 二零一七年 港元 | 二零一六年 港元 |
|----------------------|----|----------------------|--------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 10 | 171,239,491 | 163,901,646 |
| 土地使用權 | | 6,493,945 | 6,189,091 |
| 商譽 | | 2,435,133 | 2,227,853 |
| 其他無形資產 | 11 | 138,129,589 | 74,700,268 |
| 應收可換股貸款 | 12 | 33,062,058 | 27,016,775 |
| 可供出售財務資產 | 13 | 90,393,260 | 83,397,434 |
| 按金及預付款項 | 14 | 2,805,718 | 382,385 |
| 已抵押銀行存款 | | – | 20,000,000 |
| 非流動資產總值 | | 444,559,194 | 377,815,452 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 15 | 102,869,822 | 106,216,070 |
| 應收貨款及其他應收款項 | 16 | 335,983,002 | 256,007,080 |
| 按金及預付款項 | 14 | 7,508,033 | 35,327,800 |
| 應收可換股貸款 | 12 | – | 1,750,887 |
| 已抵押銀行存款 | | 28,229,076 | – |
| 現金及現金等值物 | | 240,627,387 | 156,180,115 |
| 流動資產總值 | | 715,217,320 | 555,481,952 |
| 總資產 | | 1,159,776,514 | 933,297,404 |
| 流動負債 | | | |
| 應付貨款及其他應付款項 | 17 | 225,190,047 | 195,128,065 |
| 銀行借貸 | | 29,004,214 | 38,780,000 |
| 流動稅務負債 | | 22,959,188 | 10,048,758 |
| 流動負債總額 | | 277,153,449 | 243,956,823 |
| 流動資產淨值 | | 438,063,871 | 311,525,129 |
| 總資產減流動負債 | | 882,623,065 | 689,340,581 |
| 非流動負債 | | | |
| 應付可換股貸款 | 18 | 128,974,146 | 121,434,340 |
| 遞延稅項負債 | | 14,160,527 | 11,042,175 |
| 非流動負債總額 | | 143,134,673 | 132,476,515 |
| 總負債 | | 420,288,122 | 376,433,338 |
| 資產淨值 | | 739,488,392 | 556,864,066 |
| 本公司擁有人應佔股本及儲備 | | | |
| 股本 | | 56,349,300 | 56,214,900 |
| 儲備 | | 683,139,092 | 500,649,166 |
| 權益總額 | | 739,488,392 | 556,864,066 |

附註：

1. 財務報表之編製基準

綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋），以及香港公司條例之披露規定編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）規定之適用披露。

2. 採納香港財務報告準則

採納該等修訂本對本集團之財務報表並無重大影響。

採納經修訂香港財務報告準則－二零一七年一月一日生效

| | |
|----------------------------|-------------------------|
| 香港會計準則第7號之修訂本 | 披露計劃 |
| 香港會計準則第12號之修訂本 | 就未變現虧損確認遞延稅項資產 |
| 香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之年度改進 | 香港財務報告準則第12號披露其他實體權益之修訂 |

3. 營業額

營業額指供應予客戶之產品之銷售價值及服務收入（已扣除銷售稅項、增值稅、商業折扣及銷售退貨），進一步詳情載於附註4。

4. 分部報告

本集團按業務種類分別管理其業務。為方便資源分配及表現評估，集團內部會向主要營運決策人員匯報資料，而本集團則以與此一致之劃分方式呈報以下兩個可報告分部：

- 藥品：製造及銷售藥品
- 提供市場推廣服務

(a) 報告分部

主要營運決策人員獨立監察其業務單位之業績，以作出關於資源分配及表現評估之決定。主要營運決策人員為本公司執行董事。分部表現乃根據下表闡述之可報告分部之業績作出評估。

截至二零一七年十二月三十一日止年度

| | 藥品 港元 | 提供市場 推廣服務 港元 | 總額 港元 |
|---------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 可報告分部收益 | | | |
| —外部客戶收益 | <u>875,200,942</u> | <u>24,388,787</u> | <u>899,589,729</u> |
| 可報告分部溢利 | <u>192,554,418</u> | <u>21,819,464</u> | <u>214,373,882</u> |

截至二零一六年十二月三十一日止年度

| | 藥品 港元 | 提供市場 推廣服務 港元 | 總額 港元 |
|---------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 可報告分部收益 | | | |
| —外部客戶收益 | <u>727,817,762</u> | <u>47,845,236</u> | <u>775,662,998</u> |
| 可報告分部溢利 | <u>159,474,528</u> | <u>26,296,905</u> | <u>185,771,433</u> |

本集團經營分部所呈報之總計金額與本集團綜合財務報表呈報之主要財務數據對賬如下：

| | 二零一七年 港元 | 二零一六年 港元 |
|--------------|--------------------|--------------------|
| 可報告分部溢利 | 214,373,882 | 185,771,433 |
| 未分配企業收入及開支淨額 | (6,179,885) | (12,574,808) |
| 以股本結算股份支付之款項 | (1,648,282) | (1,272,561) |
| 融資成本 | <u>(9,499,843)</u> | <u>(9,686,016)</u> |
| 除所得稅前溢利 | <u>197,045,872</u> | <u>162,238,048</u> |

重大企業開支主要由員工成本（包括董事酬金）組成。

由於本集團之提供市場推廣服務分部對實質資產之使用率較低，且並無定期向本公司執行董事提供分部資產之計量，故此並無呈列分部資產及負債分析。

(b) 地區資料

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，本集團來自外部客戶之收益僅源自其於中華人民共和國（「中國」）（註冊地）之業務，而本集團所有非流動資產（除可供出售財務資產及已抵押銀行存款外）亦位於中國。

外部客戶之地區位置根據貨品交付及服務提供地點而定。非流動資產之地區位置乃根據個別資產之實際位置而定。就商譽及其他無形資產而言，地區位置乃根據集團實體經營地區而定。

(c) 有關主要客戶之資料

截至二零一七年十二月三十一日止年度，226,950,494港元及91,842,987港元（二零一六年：183,421,572港元）之收益乃源自藥品分部向兩名（二零一六年：一名）客戶之銷售，個別佔本集團總收益超過10%。

5. 其他收入及其他收益及虧損

| | 二零一七年 港元 | 二零一六年 港元 |
|-------------------------|-------------------|------------------|
| 處置買賣證券之收益 | - | 3,772,836 |
| 可供出售財務資產之公平值收益（出售時轉自權益） | 341,550 | - |
| 特許費收入 | 10,879,801 | - |
| 應收可換股貸款之利息收入 | 3,622,668 | 3,230,461 |
| 政府補貼（附註） | 6,797,842 | 949,519 |
| 銀行存款之利息收入 | 2,993,822 | 218,327 |
| 雜項收入 | 31,975 | 78,932 |
| 應收可換股貸款衍生部分之公平值變動 | (20,521) | (854,574) |
| | 24,647,137 | 7,395,501 |

附註：

所收取之政府補貼用作支持新藥品研發，而獲取該等補貼概毋須達成任何條件或或然事項。

6. 除所得稅前溢利

經扣除／（計入）下列各項後達致：

| | 二零一七年 港元 | 二零一六年 港元 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| 土地使用權攤銷 | 155,217 | 157,274 |
| 其他無形資產攤銷 | 4,935,220 | 1,834,615 |
| 核數師薪酬 | 1,018,700 | 912,000 |
| 存貨成本 | 157,937,369 | 133,634,058 |
| 服務成本 | 2,569,322 | 19,002,253 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 12,835,851 | 10,934,795 |
| 員工費用（不包括董事酬金）： | | |
| 薪金及其他福利 | 99,407,791 | 75,926,401 |
| 退休金供款 | 7,057,484 | 4,327,933 |
| 以股本結算股份支付僱員之款項（附註） | 1,548,282 | 572,047 |
| 以股本結算股份支付本集團顧問之款項（附註） | 100,000 | 500,000 |
| 匯兌（收益）／虧損淨額 | (7,651,606) | 1,233,468 |
| 存貨撇銷 | 1,481,068 | 2,685,773 |
| 處置物業、廠房及設備之虧損 | 26,710 | 36,487 |
| 確認為開支之研發成本 | 6,431,465 | 5,652,020 |

附註：

截至二零一七年十二月三十一日止年度，就本公司向顧問及僱員授出購股權而確認為行政開支之以股本結算股份支付之款項分別為100,000港元（二零一六年：500,000港元）及1,548,282港元（二零一六年：572,047港元）。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，就本公司向董事授出購股權而確認為行政開支之以股本結算股份支付之款項為200,514港元。

7. 所得稅

綜合損益及其他全面收益表中之所得稅指：

| | 二零一七年 港元 | 二零一六年 港元 |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 即期稅項－中國 | | |
| 一年內撥備 | 26,873,488 | 25,630,461 |
| 遞延稅項 | <u>2,873,731</u> | <u>323,206</u> |
| | <u>29,747,219</u> | <u>25,953,667</u> |

由於本集團並無於香港產生應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

本集團於中國珠海之主要營運附屬公司作為高科技企業，於中國經濟特區成立並從事業務。於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，該附屬公司已取得高新技術企業證書，於繳納企業所得稅時可享有15%之優惠稅率。

本集團於中國之其他營運附屬公司按企業所得稅稅率25%繳稅。

8. 股息

| | 二零一七年 港元 | 二零一六年 港元 |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 中期股息－每股0.025港元 | 14,055,525 | — |
| 擬派末期股息－每股0.025港元（二零一六年：0.032港元） | <u>14,087,325</u> | <u>17,988,768</u> |
| | <u>28,142,850</u> | <u>17,988,768</u> |

董事建議派付末期股息每股普通股0.025港元（二零一六年：0.032港元）。擬派末期股息金額乃按報告期末已發行普通股之數目計算。該擬派股息並無反映為於報告期末之應派股息，惟將反映為截至二零一八年十二月三十一日止年度之保留盈利撥款。

9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

盈利

| | 二零一七年 港元 | 二零一六年 港元 |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 用於計算每股基本及攤薄盈利之本公司擁有人應佔溢利 | <u>167,298,653</u> | <u>136,284,381</u> |

股份數目

| | 二零一七年 | 二零一六年 |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| 用於計算每股基本盈利之普通股加權平均數 | 562,315,266 | 560,113,557 |
| 具潛在攤薄效應普通股之影響： | | |
| — 本公司發行之購股權 | <u>7,615,298</u> | <u>6,983,566</u> |
| 用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數 | <u>569,930,564</u> | <u>567,097,123</u> |

計算截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利時，並無假設有若干已授出購股權及應付可換股貸款之潛在普通股已獲轉換，原因為其具有反攤薄效應。

10. 物業、廠房及設備

| | 樓宇及 租賃物業 裝修 港元 | 廠房及機器 港元 | 傢俬、裝置及 設備 港元 | 汽車 港元 | 總計 港元 |
|---------------|-------------------------|-------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| 成本值： | | | | | |
| 於二零一六年一月一日 | 120,348,486 | 68,994,808 | 5,222,929 | 3,639,688 | 198,205,911 |
| 添置 | 1,045,580 | 8,208,219 | 2,080,687 | 434,793 | 11,769,279 |
| 出售 | – | (84,552) | – | – | (84,552) |
| 匯兌調整 | (7,780,276) | (4,792,056) | (381,795) | (253,071) | (13,207,198) |
| 於二零一六年十二月三十一日 | 113,613,790 | 72,326,419 | 6,921,821 | 3,821,410 | 196,683,440 |
| 添置 | 1,531,941 | 3,475,180 | 3,045,043 | – | 8,052,164 |
| 出售 | – | (183,728) | (36,371) | – | (220,099) |
| 匯兌調整 | 8,628,627 | 5,589,335 | 591,294 | 288,081 | 15,097,337 |
| 於二零一七年十二月三十一日 | 123,774,358 | 81,207,206 | 10,521,787 | 4,109,491 | 219,612,842 |
| 累計折舊： | | | | | |
| 於二零一六年一月一日 | 4,754,334 | 13,782,466 | 2,506,989 | 2,826,287 | 23,870,076 |
| 年內費用 | 2,361,506 | 7,337,349 | 829,060 | 406,880 | 10,934,795 |
| 出售 | – | (48,065) | – | – | (48,065) |
| 匯兌調整 | (409,638) | (1,207,058) | (158,748) | (199,568) | (1,975,012) |
| 於二零一六年十二月三十一日 | 6,706,202 | 19,864,692 | 3,177,301 | 3,033,599 | 32,781,794 |
| 年內費用 | 2,341,001 | 8,909,980 | 1,344,351 | 240,519 | 12,835,851 |
| 出售 | – | (162,393) | (30,996) | – | (193,389) |
| 匯兌調整 | 602,946 | 1,861,441 | 246,012 | 238,696 | 2,949,095 |
| 於二零一七年十二月三十一日 | 9,650,149 | 30,473,720 | 4,736,668 | 3,512,814 | 48,373,351 |
| 賬面值： | | | | | |
| 於二零一七年十二月三十一日 | <u>114,124,209</u> | <u>50,733,486</u> | <u>5,785,119</u> | <u>596,677</u> | <u>171,239,491</u> |
| 於二零一六年十二月三十一日 | <u>106,907,588</u> | <u>52,461,727</u> | <u>3,744,520</u> | <u>787,811</u> | <u>163,901,646</u> |

於二零一六年十二月三十一日，本集團之樓宇及租賃物業裝修已抵押作為銀行借貸及銀行融資之擔保。

11. 其他無形資產

| | 開發費用 港元 | 分銷權 港元 | 總計 港元 |
|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 成本值： | | | |
| 於二零一六年一月一日 | 49,585,574 | 2,456,052 | 52,041,626 |
| 添置 | 24,289,512 | 22,047,944 | 46,337,456 |
| 匯兌調整 | (4,257,353) | (1,193,922) | (5,451,275) |
| 於二零一六年十二月三十一日 | 69,617,733 | 23,310,074 | 92,927,807 |
| 添置 | 22,412,399 | 38,079,303 | 60,491,702 |
| 匯兌調整 | 6,110,813 | 3,341,447 | 9,452,260 |
| 於二零一七年十二月三十一日 | 98,140,945 | 64,730,824 | 162,871,769 |
| 累計攤銷及減值虧損： | | | |
| 於二零一六年一月一日 | 15,973,745 | 1,700,014 | 17,673,759 |
| 攤銷 | – | 1,834,615 | 1,834,615 |
| 匯兌調整 | (1,026,551) | (254,284) | (1,280,835) |
| 於二零一六年十二月三十一日 | 14,947,194 | 3,280,345 | 18,227,539 |
| 攤銷 | – | 4,935,220 | 4,935,220 |
| 匯兌調整 | 1,126,811 | 452,610 | 1,579,421 |
| 於二零一七年十二月三十一日 | 16,074,005 | 8,668,175 | 24,742,180 |
| 賬面值： | | | |
| 於二零一七年十二月三十一日 | <u>82,066,940</u> | <u>56,062,649</u> | <u>138,129,589</u> |
| 於二零一六年十二月三十一日 | <u>54,670,539</u> | <u>20,029,729</u> | <u>74,700,268</u> |

12. 應收可換股貸款

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團與一名獨立第三方武漢佻典生物科技有限公司（「佻典」）訂立可換股貸款協議，本金額為人民幣10,000,000元（約11,937,448港元），按5%年息率計息，利息須於每季尾支付，而貸款則於二零一九年十二月十三日到期，並須按本金額之100%贖回（「可換股貸款甲」）。可換股貸款甲之本金額，可於發行日期至到期日止任何時間轉換為股權，數目相當於佻典全部股權之30%。佻典之主要業務為於中國製造及銷售牙科治療技術。可換股貸款甲由佻典100%股權作擔保。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團與一名獨立第三方廣西萬壽堂藥業有限公司（「廣西萬壽堂」）訂立另一份可換股貸款協議，本金額為人民幣15,000,000元（約17,528,115港元），按6%年息率計息，利息須於每季尾支付，而貸款則於二零一九年一月八日到期，並須按本金額之100%贖回（「可換股貸款乙」）。廣西萬壽堂主要從事製造、研發及銷售與婦科及心血管有關之中成藥。可換股貸款乙由廣西萬壽堂20%股權作擔保。

可換股貸款乙各組成部分（不包括債務部分）列載如下：

- (1) 本集團有權於發行日期起計首12個月內任何時間將可換股貸款乙本金額轉換為相當於廣西萬壽堂全部股權10%之股權。本集團（作為可換股貸款持有人）此項選擇權稱為換股權（「換股權」）。
- (2) 根據可換股貸款協議之條款及條件，本集團有權由發行日期起計首12個月內任何時間要求提前償還可換股貸款乙全部本金額連同累計利息。本集團（作為可換股貸款持有人）此項選擇權稱為贖回權（「贖回權」）。
- (3) 倘可換股貸款乙根據上述換股權轉換為廣西萬壽堂之股權，而廣西萬壽堂之股份未能按可換股貸款乙協議所述於二零一八年十月三十一日之前在聯交所上市，則本集團有權將其已轉換股權出售予廣西萬壽堂之現有權益持有人，作價按可換股貸款乙本金額加本集團要求行使此項選擇權當日起至執行時計10%之利息釐定。本集團（作為可換股貸款持有人）此項選擇權稱為認沽期權（「認沽期權」）。認沽期權只可於二零一八年十月三十一日至二零一八年十一月三十日期間行使。

上述換股權、贖回權及認沽期權統稱為「衍生部分」，已於年內失效。

債務部分之初始公平值為剔除衍生部分初始公平值後之餘值。初始確認後，債務部分使用實際利率法，按攤銷成本列賬，而衍生部分則按公平值列賬。於報告期間末，衍生部分之公平值由本公司董事參考獨立專業合資格估值師國際評估有限公司作出之估值釐定。

本集團之應收可換股貸款確認如下：

| | 債務部分 港元 | 衍生部分 港元 | 總計 港元 |
|---------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 於二零一七年十二月三十一日 | | | |
| －可換股貸款甲 | 8,883,577 | 7,318,415 | 16,201,992 |
| －可換股貸款乙 | <u>16,860,066</u> | <u>－</u> | <u>16,860,066</u> |
| 總計，分類為非流動資產 | <u><u>25,743,643</u></u> | <u><u>7,318,415</u></u> | <u><u>33,062,058</u></u> |
| 於二零一六年十二月三十一日 | | | |
| －可換股貸款甲 | 7,071,906 | 5,074,373 | 12,146,279 |
| －可換股貸款乙 | <u>14,870,496</u> | <u>1,750,887</u> | <u>16,621,383</u> |
| 總計 | 21,942,402 | 6,825,260 | 28,767,662 |
| 減：即期部分 | <u>－</u> | <u>(1,750,887)</u> | <u>(1,750,887)</u> |
| 非即期部分 | <u><u>21,942,402</u></u> | <u><u>5,074,373</u></u> | <u><u>27,016,775</u></u> |

本集團應收可換股貸款衍生部分之公平值變動如下：

| | 二零一七年 港元 | 二零一六年 港元 |
|------------------|--------------------------------|-------------------------|
| 年初 | 6,825,260 | 5,316,069 |
| 添置 | － | 2,850,947 |
| 於損益確認之公平值變動 | (20,521) | (854,574) |
| 匯兌差額 | <u>513,676</u> | <u>(487,182)</u> |
| 年末 | <u><u>7,318,415</u></u> | <u><u>6,825,260</u></u> |
| 於報告期末計入損益之年內虧損淨額 | <u><u>(20,521)</u></u> | <u><u>(854,574)</u></u> |

於二零一七年十二月三十一日，可換股貸款甲衍生部分之公平值使用二項式購股權定價模式計算，主要假設如下：

| | |
|-------|-----------|
| 股價 | 人民幣6.32元 |
| 行使價 | 人民幣4.667元 |
| 股息回報 | 無 |
| 預期波幅 | 41% |
| 預期壽命 | 1.92年 |
| 無風險利率 | 3.767% |

衍生部分之公平值屬第3級經常性公平值計量。於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，公平值層級分類下並無轉撥。

釐定衍生部分公平值之主要重大不可觀察輸入資料為股價及預期波幅。股價及預期波幅上升會導致衍生部分之公平值增加，反之亦然。

於貸款期內及（如適用）可換股貸款甲獲轉換後，根據可換股貸款甲之協議，本集團有權委任三名僑典董事的其中一人（或五名董事中的其中兩人）。因此，鑑於有關潛在投票權及董事委任權，本集團對僑典行使重大影響力，該公司已確認為本集團之聯營公司。於二零一七年十二月三十一日及截至批准此等財務報表之日期為止，由於本集團尚未將可換股貸款甲轉換為僑典之股權，本集團無權分佔僑典之任何損益，故此本集團並無於聯營公司之權益。董事認為就此作出進一步披露並無意義。

13. 可供出售財務資產

| | 二零一七年 港元 | 二零一六年 港元 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 非上市股本投資，按成本值（附註(a)） | 36,149,489 | 31,183,750 |
| 上市股本證券，按公平值（附註(b)） | 54,243,771 | 52,213,684 |
| | 90,393,260 | 83,397,434 |

- (a) 結餘反映兩項非上市股本投資，即於一間私人公司之B系列優先股的投資，以及於另一間私人公司之C系列優先股及認股權證的投資，該兩間公司均於美利堅合眾國註冊成立。董事之結論為無必要作出減值虧損。

- (b) 結餘反映於AC Immune SA (「ACI」)之股權，而其股份於美利堅合眾國納斯達克股票市場上市。進一步詳情載於本公司日期為二零一六年四月十一日及九月二十六日之公佈。因此，本集團於ACI的投資之公平值可予計量（根據市場報價）。

於二零一七年十二月三十一日，本集團持有543,307股ACI普通股，按公平值列賬。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，於其他全面收益確認之收益總額為609,477港元（二零一六年：13,440,257港元），其中341,550港元（二零一六年：無）已於出售時自其他全面收益重新分類至年內損益。

14. 按金及預付款項

| | 二零一七年 港元 | 二零一六年 港元 |
|-----------------|-------------------------|-----------------------|
| 已付購置物業、廠房及設備之按金 | 2,805,718 | 382,385 |
| 購買製成品之預付款項 | 1,214,475 | 31,307,263 |
| 其他按金 | 302,154 | 420,910 |
| 其他預付款項 | <u>5,991,404</u> | <u>3,599,627</u> |
| 總計 | 10,313,751 | 35,710,185 |
| 減：即期部分 | <u>(7,508,033)</u> | <u>(35,327,800)</u> |
| 非即期部分 | <u><u>2,805,718</u></u> | <u><u>382,385</u></u> |

按金及預付款項並不包括已減值資產，而其賬面值與公平值相若。

15. 存貨

| | 二零一七年 港元 | 二零一六年 港元 |
|-----|---------------------------|---------------------------|
| 原材料 | 7,339,149 | 6,405,183 |
| 在製品 | 5,503,679 | 4,899,572 |
| 製成品 | <u>90,026,994</u> | <u>94,911,315</u> |
| | <u><u>102,869,822</u></u> | <u><u>106,216,070</u></u> |

年內，本集團參照存貨之賬齡分析、預計未來消耗、實際狀況及管理層之判斷定期檢討存貨之賬面值。因此，已撇減及於損益中確認存貨1,481,068港元（二零一六年：2,685,773港元）。

16. 應收貨款及其他應收款項

| | 二零一七年 港元 | 二零一六年 港元 |
|--------|--------------------|--------------------|
| 應收貨款 | 319,788,212 | 251,914,385 |
| 可收回增值稅 | 12,789,499 | 2,245,272 |
| 其他應收款項 | 3,405,291 | 1,847,423 |
| 總計 | 335,983,002 | 256,007,080 |

本集團之政策會給予其貿易客戶90日之信貸期。

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，董事已考慮客戶之過往記錄及未償還結餘之賬齡，並認為毋須作出撥備。

於報告期末，應收貨款按發票日期之賬齡分析如下：

| | 二零一七年 港元 | 二零一六年 港元 |
|--------|--------------------|--------------------|
| 0至60日 | 188,510,122 | 141,085,757 |
| 61至90日 | 44,654,100 | 38,987,186 |
| 90日以上 | 86,623,990 | 71,841,442 |
| | 319,788,212 | 251,914,385 |

並無個別或集體考慮作減值之應收貨款賬齡分析如下：

| | 二零一七年 港元 | 二零一六年 港元 |
|---------|--------------------|--------------------|
| 並無逾期或減值 | 233,164,222 | 180,072,943 |
| 逾期少於三個月 | 70,774,702 | 63,200,025 |
| 逾期超過三個月 | 15,849,288 | 8,641,417 |
| | 319,788,212 | 251,914,385 |

並無逾期之應收貨款不作減值考慮。概無逾期或減值之應收款項與眾多往績紀錄良好之客戶有關。已逾期但未減值之結餘與多名並無近期欠款記錄之獨立客戶有關。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

17. 應付貨款及其他應付款項

| | 二零一七年 港元 | 二零一六年 港元 |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 應付貨款 | 1,265,806 | 496,139 |
| 其他應付款項及應計費用(附註) | 223,924,241 | 194,631,926 |
| | <u>225,190,047</u> | <u>195,128,065</u> |

附註：

其他應付款項及應計費用包括應計銷售及營銷成本203,324,862港元(二零一六年：180,555,883港元)。

於報告期末，應付貨款按發票日期之賬齡分析如下：

| | 二零一七年 港元 | 二零一六年 港元 |
|--------|------------------|----------------|
| 0至60日 | 1,239,916 | 496,139 |
| 61至90日 | - | - |
| 超過90日 | 25,890 | - |
| | <u>1,265,806</u> | <u>496,139</u> |

18. 應付可換股貸款

於二零一六年七月六日(「發行日期」)，本集團與國際金融公司(「國際金融公司」)訂立可換股貸款協議，據此，國際金融公司同意借出而本集團同意借取本金總額為150,000,000港元之可換股貸款，年利率為1.9%(「應付可換股貸款」)。

根據可換股貸款協議之條款，國際金融公司有權於發放貸款日期後及到期日前任何時間，按轉換價每股股份5.90港元(可根據可換股貸款協議所載作出反攤薄調整)將應付可換股貸款之全部或任何部分未償還本金額轉換為本公司股份。到期日指發放貸款日期滿五週年當日。

本公司須於到期日償還應付可換股貸款之未償還本金額連同贖回溢價(如有)。贖回溢價乃一項由國際金融公司計算的金額，其為國際金融公司帶來按應付可換股貸款本金額計算(i)每年6%之回報，或(ii)倘若(其中包括)(a)在可換股貸款協議所述之特定情況下，本公司若干股東(作為一個群體)之股權減少；(b)本公司若干股東(作為一個群體)不再作為本公司單一最大直接及間接股東；或(c)任何人士(不包括若干股東(作為一個群體))本身或透過其聯屬人士取得委任本公司董事會過半數董事的權力，令控制權出現變動，則為每年8%之回報。

根據可換股貸款協議，除非國際金融公司另行書面同意，否則本公司須於發生任何控制權變動(定義見可換股貸款協議)後10日內預付應付可換股貸款尚未償還本金額連同累計利息、贖回溢價(如有)、增加成本(如有)及所有其他根據可換股貸款協議應付之款項，包括應付平倉成本(倘並非於利息支付日支付預付款項)。

債務部分及權益轉換部分之公平值於發放應付可換股貸款時釐定。債務部分之公平值採用等值不可換股債券之市場利率計算，反映權益轉換部分價值之剩餘金額乃計入權益，而贖回溢價(即嵌入式衍生工具)則獨立按公平值計量。於發放貸款日期及於二零一七年十二月三十一日，本公司董事釐定贖回溢價之公平值為微不足道。

應付可換股貸款之變動如下：

| | 債務部分 港元 | 轉換部分 港元 | 總計 港元 |
|---------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| 於發放貸款日期 | 116,676,782 | 33,323,218 | 150,000,000 |
| 推算利息開支 | 6,009,224 | — | 6,009,224 |
| 已付利息 | <u>(1,251,666)</u> | <u>—</u> | <u>(1,251,666)</u> |
| 於二零一六年十二月三十一日 | 121,434,340 | 33,323,218 | 154,757,558 |
| 推算利息開支 | 10,302,723 | — | 10,302,723 |
| 已付利息 | <u>(2,762,917)</u> | <u>—</u> | <u>(2,762,917)</u> |
| 於二零一七年十二月三十一日 | <u>128,974,146</u> | <u>33,323,218</u> | <u>162,297,364</u> |

管理層討論及分析

業務回顧及展望

本集團的願景是成為一間有社會責任的偉大企業。在經營策略方面，本集團專注於研發、生產和銷售基因工程藥物rb-bFGF。rb-bFGF是一種鹼性成纖維細胞生長因子，能促進多種細胞的修復和再生。

現時，本集團的研發成果包括貝復舒、貝復濟、貝復新在內的五種於中華人民共和國（「中國」）國家食品藥品監督管理總局（「國家藥監局」）批准的創新生物藥品，用於眼部損傷修復和各種創面修復，其中三種為國家一類新藥。

本公司專注於眼科及外科創傷修復領域，其中外科涵蓋皮膚、口腔、婦產及燒傷整形科等，同時拓展骨科、神經修復和腫瘤治療領域。目前有多個在研產品，其中包括基因重組生長因子藥物、抗體藥物、單劑量眼科及呼吸科藥物等。

本集團在中國主要城市擁有39個銷售推廣辦事處，1,410多名銷售和市場推廣人員。目前公司自有產品及第三方產品已覆蓋中國5,400多家醫院。

本集團的主要第三方產品包括(i)適利達滴眼液及適利加滴眼液，用於降低眼壓；(ii)適麗順，用於治療中心性漿液性脈絡膜視網膜病變、中心性滲出性脈絡膜視網膜病變、玻璃體出血、玻璃體混濁及視網膜中央靜脈阻塞等；(iii)伊血安顆粒，用於治療產後惡露不絕、人工流產後子宮出血不淨；及(iv)Carisolv產品，用微創技術治療齲齒。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團綜合營業額約為899,600,000港元（二零一六年：約775,700,000港元），增長率為16.0%。截至二零一七年十二月三十一日止年度的溢利增至約167,300,000港元（二零一六年：約136,300,000港元），較去年上升22.8%。本集團按年持續增長並屢創佳績，多次表明其產品獲得廣泛認可，並以其於中國強大而專業的分銷網絡及資源所支持。

於二零一五年，本集團展開及實行增進計劃（「增進計劃」），以增強其研發實力及擴大產品組合，目標是令本集團於未來年度再創高峰。

根據增進計劃，本集團於中國及海外積極尋求投資於眼科、皮膚科、腫瘤科及神經科等細分領域具有強大的在研創新藥或前沿生物科技項目的企業，並推進與投資企業的策略性合作。於本公佈日期，已向合共七間實體作出投資總額約27,800,000美元。

關於截至二零一七年十二月三十一日止年度及直至本公佈日期，本集團所作投資與合作安排的摘要如下：

與AC Immune SA（「ACI」）的研究合作協議

於二零一七年五月十九日，本公司與ACI訂立一項研究合作協議，為治療神經退化疾病（如阿爾茲海默症及額顳葉癡呆症）及神經炎症的創新生物治療藥物負責臨床前期及臨床共同開發工作。

根據上述研究合作協議，各訂約方已協定初步為期兩年的研究計劃，擬開發基因重組鹼性成纖維細胞生長因子用於治療神經退化疾病，以創新抗體療法。本集團在各訂約方相互同意選定合作產品之前，將為研究計劃提供每年最高達750,000瑞士法郎（相當於約6,000,000港元）作支持。截至二零一七年十二月三十一日止年度，已產生的財務支持金額為77,500瑞士法郎（相當於約620,000港元）。

ACI為一間瑞士生物醫藥公司，專攻阿茲海默症及其他神經退化疾病。此外，ACI將憑藉其自有技術平台發現、設計及開發創新藥物，用於預防、診斷及治療與蛋白質不正確折疊相關之神經退化疾病。

於二零一七年十二月三十一日，本集團持有543,307股ACI普通股，而該等股份按公平值計算的賬面值約為54,200,000港元，相當於本集團於二零一七年十二月三十一日的總資產4.68%。

與西藏林芝百盛藥業有限公司（「百盛藥業」）及遼寧萬鑫藥業有限公司（「萬鑫藥業」）的代理協議第二份補充協議

於二零一七年十一月二十九日，本公司之間接全資附屬公司珠海億勝醫藥有限公司（「珠海億勝醫藥」）與百盛藥業及萬鑫藥業訂立第二份補充協議，以補充及更改日期為二零一五年十二月二十二日，內容有關委任珠海億勝醫藥為分銷及市場推廣適麗順的獨家代理之原代理協議（「原協議」）的條款。透過於根據原協議支付首次授權費人民幣20,000,000元之上支付額外授權費為數人民幣35,000,000元（相當於約40,400,000港元）（包括稅項），委任年期已延長近九年，於二零三一年九月五日屆滿。經延長的年期涵蓋適麗順之專利期限，使本集團能夠就適麗順之市場推廣及銷售作出較長期且可預見的未來規劃。

認購MeiraGTx Limited（「MeiraGTx」）可換股優先C股

於二零一八年二月二十三日，本公司之直接全資附屬公司Essex Bio-Investment Limited（「Essex Bio-Investment」）與MeiraGTx訂立認購協議（「認購協議」），據此，Essex Bio-Investment同意認購MeiraGTx可換股優先C股（「優先C股」），總代價約為5,000,000美元（相當於約39,000,000港元）（「認購事項」）。於認購協議日期，Essex Bio-Investment認購的優先C股數目佔MeiraGTx現有已發行優先C股約8.3%，並佔經認購事項擴大後的已發行優先C股約7.7%。本集團計劃透過認購優先C股與MeiraGTx建立業務關係，以期在本集團日後與MeiraGTx進行策略性合作時產生協同效益。MeiraGTx於英格蘭及威爾斯註冊成立及登記，為開發針對各種並無有效療法的遺傳及後天疾病之新型基因治療療法的臨床階段生物科技公司。

二零一七年於中國醫療改革下推出的重大政策

中國國務院於二零一七年推出多項重大政策，對銷售及分銷藥品形成新挑戰，當中最重要政策概述如下：

兩票制

於二零一七年一月九日，中國國務院醫改辦公室正式發佈《關於在公立醫療機構藥品採購中推行兩票制的實施意見（試行）》。預期有關改革長遠將可進一步改善中國醫藥行業的質素與效率。

零加成

針對基本藥物實施的零加成政策主要目的為降低病患者的醫療開支。

市場開發

於二零一七年十二月三十一日，本集團設有39間地區銷售辦事處，合共聘有約1,410名銷售人員及營銷代表，其中，約770名為全職員工及約640名為合約人員或委任代理聘請人員。

地區銷售辦事處、銷售人員及營銷代表分佈於中國主要省市。彼等分為兩組專職團隊：眼科及外科，外科主要包括皮膚科、口腔科及婦產科等。

地區銷售辦事處負責(i)向醫藥公司及醫院推廣本集團的產品；及(ii)向醫療人員提供關於本集團產品在臨床應用方面的培訓。此外，地區銷售辦事處還為本集團收集市場資訊及反饋意見，以便本集團進行研發規劃及臨床應用研究。

於回顧年度，本集團的藥品已於中國各大省市的超過5,400間醫院處方。本集團已有擴充計劃，於二零一八年加速將其產品打入中國縣級醫院市場。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團在中國主要省市舉辦或參與逾660個講座及2,200項市場推廣活動。

我們的三項旗艦生物藥物，分別為貝復舒滴眼液、貝復舒眼用凝膠及貝復舒凍乾粉已包括於二零一七版國家藥品目錄之中。

研發

本集團的主要研發平台包括生長因子、新型抗體、藥物製劑及吹-灌-封平台。生長因子、新型抗體及藥物製劑平台為開發治療藥物的技術平台，而吹-灌-封平台則為製造平台，用作生產無防腐劑的單劑量藥物，尤其是眼科藥物。

本集團擁有基因重組細胞因子的研發技術平台，尤其是基因重組鹼性成纖維細胞生長因子（「bFGF」）的研發及產業化技術。本公司以bFGF的專利技術為倚托，計劃推出一系列高質素產品，奠定本公司於創傷修復生物藥品市場之領導地位。此外，本集團也已建立納米抗體研發技術平台，成功獲得新型血管內皮生長因子納米抗體，目前正在開發該納米抗體用於治療癌症及老年性黃斑病變的臨床前試驗。

於二零一六年一月二十二日，Essex Bio-Investment與Abpro Corporation（「Abpro」）訂立合作及特許協議、股份認購協議及認股權證認購協議。Abpro為一間美國生物技術公司，專攻工業生物科技領域，主要的業務為開發促進人類及動物健康的新型生物分子（包括針對傳統疑難雜症的抗體），以供在研究、診斷及治療市場上開發產品的公司使用。訂立合作及特許協議後，Abpro為本集團提供機遇，憑藉Abpro的若干候選抗體開發本集團的眼科及外科新治療產品系列，以及為腫瘤治療業務開發新藥。

此外，本集團於二零一四年建立並於二零一五年提升稱為吹－灌－封平台的生產技術平台。建立吹－灌－封平台有助提升本集團的核心競爭力，本集團亦可藉此開發及生產一系列無防腐劑單劑量藥品。本集團目前正研發十種單劑量藥物，分別用於治療眼部損傷、眼部細菌感染、眼睛疲勞、乾眼症及呼吸系統疾病。該等產品之一妥布霉素滴眼液已於二零一七獲得國家藥監局批准商品化，並預期將於二零一八年取得良好生產規範（「GMP」）認證。預期本集團其他產品將於未來三年取得批准。

本集團於二零一七年已提交五項發明專利申請，其中兩項根據專利合作條約提交，兩項於中國提交，餘下一項於澳洲提交。

於二零一七年，本集團已向中國國家知識產權局取得七份專利證書或授權書，現已持有合共十四份專利證書或授權書，於本公佈日期包括於十一項發明專利及三項實用新型專利。

本集團研發中心已於二零一七年獲中國人力資源和社會保障部批准作為國家級博士後科研工作站。

我們的產能

本集團珠海廠房建有七條設備齊全的生產線，(i)其中一條生產線用作生產藥品原料bFGF；(ii)其中四條生產線用於生產本集團的旗艦生物藥品製劑；及(iii)餘下兩條生產線則為先進的吹－灌－封生產線，可用於生產不含防腐劑單劑量的眼科藥物。

本集團已開始申請歐盟GMP（「歐盟GMP」），預期歐盟GMP認證將於二零一九年取得。

財務回顧

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團取得營業額約899,600,000港元（二零一六年：約775,700,000港元），對比截至二零一六年十二月三十一日止年度的增長率為16.0%。

下表列載分別於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度的營業額組合：

| 以百萬港元列示 | 二零一七年 | | | 二零一六年 | | |
|------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 眼科產品 | 外科產品 | 總計 | 眼科產品 | 外科產品 | 總計 |
| 自家產品 | | | | | | |
| — 貝復舒系列 | 301.0 | — | 301.0 | 272.5 | — | 272.5 |
| — 貝復濟系列 | — | 423.4 | 423.4 | — | 331.3 | 331.3 |
| | <u>301.0</u> | <u>423.4</u> | <u>724.4</u> | <u>272.5</u> | <u>331.3</u> | <u>603.8</u> |
| 第三方產品 | | | | | | |
| — 銷售藥品 | 123.1 | 27.7 | 150.8 | 99.5 | 24.6 | 124.1 |
| — 提供市場推廣服務 | 13.7 | 10.7 | 24.4 | 31.3 | 16.5 | 47.8 |
| | <u>136.8</u> | <u>38.4</u> | <u>175.2</u> | <u>130.8</u> | <u>41.1</u> | <u>171.9</u> |
| 總額 | <u><u>437.8</u></u> | <u><u>461.8</u></u> | <u><u>899.6</u></u> | <u><u>403.3</u></u> | <u><u>372.4</u></u> | <u><u>775.7</u></u> |

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，眼科產品整體為本集團收益貢獻約437,800,000港元，較去年增加8.6%。有關增幅乃歸因於貝復舒系列的收益穩定增長10.5%，而銷售第三方眼科產品則錄得收益上升23.7%，惟由於進口許可證到期以致未有供應其中一種眼科產品，導致提供市場推廣服務的收益下跌56.2%，因而令升幅被壓低。預期受影響產品將於二零一八年恢復供應。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，外科產品錄得總收益約461,800,000港元，較去年上升24.0%。有關升幅乃歸因於貝復濟系列的收益健康增長27.8%，而銷售第三方外科產品則錄得收益增長12.6%，惟中國近期於二零一七年推行兩票制，導致提供市場推廣服務的收益下跌35.2%，因而令增幅受到影響。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，銷售本集團旗艦生物藥品所得收益佔本集團整體收益80.5%，較去年增加20.0%。餘下19.5%的本集團收益由銷售第三方產品所貢獻，較去年增加1.9%。

將本集團的兩大旗艦生物藥品與第三方產品合併計算後，兩個主要治療範疇貢獻的整體收益為眼科分部及外科分部分別佔48.7%及51.3%。

本集團毛利隨銷售額擴大而增長。截至二零一七年十二月三十一日止年度之毛利約為737,600,000港元（二零一六年：約623,000,000港元），增幅為18.4%。

於回顧年度，本集團溢利約為167,300,000港元，較去年約136,300,000港元增加22.8%。

回顧年度的分銷及銷售開支約為515,300,000港元，較去年約410,500,000港元增加25.5%。有關開支主要包括薪酬、廣告費用、差旅費用、舉辦有關產品培訓及提高知名度的研討會及會議的費用等。二零一七年的整體分銷及銷售開支增加，主要用於擴張銷售及市場推廣職能，提升本集團旗艦生物藥品貝復新及第三方產品的銷售。

薪酬及員工成本增加，乃由於(i)因應中國相關國家政策變動、通脹及地方勞動市場狀況，中國於二零一六年第三季對薪金標準作出調整；及(ii)於二零一七年十二月三十一日的員工人數較二零一六年十二月三十一日增加。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，由於為本集團的旗艦產品及第三方產品（尤其是貝復新及適麗順）增加市場推廣活動，導致其他銷售及市場推廣開支增加。

於回顧年度的行政開支約為40,400,000港元，而去年則為約48,000,000港元。行政開支減少主要由於回顧年度的匯兌差異收益約為7,700,000港元，而去年的匯兌差異虧損則為約1,200,000港元。撇除匯兌差異的影響，行政開支於截至二零一七年十二月三十一日止年度輕微上升2.8%。

截至二零一七年十二月三十一日止年度的研發開支增加至約27,100,000港元，其中約20,700,000港元已資本化，而截至二零一六年十二月三十一日止年度的總開支約為30,000,000港元，其中約24,300,000港元已資本化。因此，作為行政開支的研發開支由二零一六年約5,700,000港元增加至約6,400,000港元。

於二零一七年十二月三十一日，本集團有現金及現金等值物約240,600,000港元（二零一六年：約156,200,000港元）。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的銀行借貸約為29,000,000港元（二零一六年：約38,800,000港元），其中66.7%須於一年內支付及33.3%須於一年後但五年內支付。本集團所有銀行借貸均以美元計值，並按浮息計息。於二零一七年十二月三十一日，本集團銀行借貸的利率為2.5%。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的融資成本總額約為9,500,000港元（二零一六年：約9,700,000港元），包括可換股貸款的推算利息開支約10,300,000港元（二零一六年：約6,000,000港元），其中約1,700,000港元（二零一六年：無）已於年內資本化。

建議韓國預託證券計劃（「韓國預託證券計劃」）

茲提述本公司日期分別為二零一七年三月八日、二零一七年五月十六日及二零一七年十月十六日有關韓國預託證券計劃的公佈。經考慮多項因素（包括不確定的市況）後，本公司管理層認為，目前可能並非本公司進行建議韓國預託證券計劃的最佳時機。為保障股東的利益，本公司已決定終止建議韓國預託證券計劃。有關詳情請參閱本公司日期為二零一七年十月十六日的公佈。

國際金融公司(「國際金融公司」)提供的可換股貸款

於二零一六年七月六日，本公司與國際金融公司(為世界銀行集團之成員，並為其成員國(包括中國)根據協議條款成立之國際組織)訂立可換股貸款協議(「可換股貸款協議」)，據此，國際金融公司同意借出而本公司同意借取本金總額為150,000,000港元之可換股貸款，年利率為1.9%。根據可換股貸款協議之條款，國際金融公司有權於發放日期後及到期日(即發放貸款當日起計第五個週年日)前任何時間按轉換價每股5.90港元(可根據可換股貸款協議所載予以調整)將可換股貸款之全部或任何部分未償還本金額轉換為本公司之普通股(「轉換股份」)。

可換股貸款所得款項淨額用途

可換股貸款所得款項淨額(於扣除有關取得貸款的費用及開支後)約為145,000,000港元，擬用於本公司的策略性投資及開發本集團的生物藥品業務以及一般營運資金需要。於二零一七年十二月三十一日及於本公佈日期，所得款項淨額已動用如下：

- (i) 約80,000,000港元用作償還主要為撥付本集團策略性投資而獲取的銀行借貸；
- (ii) 約26,100,000港元用作營運資金用途；及
- (iii) 約12,200,000港元用作本集團的生物藥品業務研發開支。

餘額約26,700,000港元預期將用作本集團的生物藥品業務研發開支。

轉換可換股貸款的攤薄影響

於二零一七年十二月三十一日，可換股貸款的尚未償還本金額為150,000,000港元概無任何部分已轉換為轉換股份。

假設可換股貸款將悉數按初步轉換價每股5.90港元轉換為轉換股份，則可換股貸款的本金總額150,000,000港元可轉換為25,423,728股轉換股份。

下表載列於二零一七年十二月三十一日之可換股貸款獲悉數轉換後將予發行的本公司股份總數：

| 股東 | 於二零一七年 | | 緊隨可換股貸款 | |
|---------------------------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
| | 十二月三十一日 | | 按轉換價每股5.90港元 | |
| | 股份數目 | 概約百分比 | 股份數目 | 概約百分比 |
| 嚴名熾 | 146,479,000 | 26.00 | 146,479,000 | 24.87 |
| 嚴名傑 | 144,854,000 | 25.71 | 144,854,000 | 24.60 |
| Dynatech Ventures Pte Ltd (附註1) | 6,666,667 | 1.18 | 6,666,667 | 1.13 |
| 董事(不包括嚴名熾)(附註2) | 5,714,450 | 1.01 | 5,714,450 | 0.97 |
| 國際金融公司 | — | — | 25,423,728 | 4.32 |
| 其他股東 | 259,778,883 | 46.10 | 259,778,883 | 44.11 |
| | <u>563,493,000</u> | <u>100</u> | <u>588,916,728</u> | <u>100</u> |

附註：

- (1) 6,666,667股股份由Dynatech Ventures Pte Ltd持有，而Dynatech Ventures Pte Ltd則由Essex Investment (Singapore) Pte Ltd全資擁有，而Essex Investment (Singapore) Pte Ltd由嚴名熾與嚴名傑按均等比例擁有。
- (2) 於該等5,714,450股股份中，4,738,300股股份以方海洲之名義登記及976,150股股份以鐘聲之名義登記。
- (3) 劉慧娟為執行董事嚴名熾之配偶，被視作於嚴名熾擁有權益／被視作擁有權益之股份中擁有權益。

本公司履行可換股貸款項下還款責任的能力

根據本公司於二零一七年十二月三十一日的現金及現金等值物以及截至該日期止年度之經營活動產生的現金流量，本公司有能力履行其於可換股貸款(於二零一七年十二月三十一日仍未轉換為轉換股份者)項下之還款責任。

珠海億勝生物製藥有限公司(「珠海億勝」)資本增加

本公司之間接全資附屬公司珠海億勝現正申請增加股本人民幣100,000,000元(相當於約120,100,000港元),預期將於二零一八年三月底或二零一八年四月初完成。其直接控股公司億勝生物製藥有限公司(「億勝生物製藥」)將以珠海億勝應付億勝生物製藥之股息作再投資的方式作出注資。

重大投資或資本資產之未來計劃

除本公佈所披露者外,於二零一七年十二月三十一日,本集團並無任何即時計劃進行重大投資或收購重大資本資產。

流動資金及財務資源

於二零一七年十二月三十一日,本集團獲得銀行信貸額度為約149,100,000港元,其中約38,800,000港元已被動用。所有相關銀行信貸額度乃由本公司及本集團旗下一間附屬公司提供的公司擔保及已質押存款金額約28,200,000港元作擔保。

於二零一七年十二月三十一日,本集團的現金及現金等值物約為240,600,000港元,而於二零一六年十二月三十一日則約為156,200,000港元。本集團於二零一七年十二月三十一日的現金及現金等值物之中91.5%以人民幣計值、7.7%以港元計值及0.8%以美元計值。

本集團按資產負債比率(界定為總負債對總資產的比率)監察其資本架構。於二零一七年十二月三十一日之資產負債比率為36.2%(二零一六年:40.3%)。

集團資產抵押

於二零一七年十二月三十一日,銀行存款約為28,200,000港元已予質押,作為本集團銀行融資的擔保。

資本承擔

於二零一七年十二月三十一日,本集團之資本承擔約為31,400,000港元(二零一六年:約13,400,000港元)。

或然負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債（二零一六年：無）。

有關附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售

截至二零一七年十二月三十一日止年度，並無有關附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售。

所持重大投資

除本公佈所披露者外，本集團於二零一七年十二月三十一日並無持有任何重大投資。

外匯風險

本集團的政策是以本地貨幣借入及存放現金，以減低貨幣風險。

本集團的資產、負債及交易主要以港元、人民幣或美元計值，董事認為，本集團的經營現金流及流動資金不承受重大外匯風險，因此並無作出對沖安排。只要香港維持與美元掛鈎的外匯制度，預期本集團將不會面臨任何重大匯兌風險。然而，本集團將不時基於其業務發展要求審閱及監控相關匯兌風險，並可能於適當時候訂立外匯對沖安排。

庫務政策

本集團一般以內部產生的現金流量、銀行及其他借款撥付其營運所需。本集團將該等資源存於在中國及香港銀行開立的計息銀行賬戶，並根據中國及香港銀行利率賺取利息。銀行存款主要以人民幣、港元及美元計值。

僱員

於二零一七年十二月三十一日，本集團共有1,024名全職僱員（二零一六年：966名全職僱員）。回顧年度及上年度的本集團僱員酬金總額（包括董事酬金）分別約為111,900,000港元及約為85,600,000港元。本集團依據僱員的表現、經驗及現時的行內慣例向彼等發放酬金。按董事酌情決定及視乎本集團財務表現，本集團僱員亦可獲發購股權及花紅。

各執行董事已與本公司訂有服務協議，任期由二零一六年六月二十七日起至二零一九年六月二十六日止，為期三年，除非任何一方向另一方發出不少於六個月書面通知終止。每名執行董事的年度酬金於其服務協議內訂定，而其亦有權享有按本集團於相關財政年度的經營業績及董事表現而釐定的酌情年度花紅，有關金額（如有）由董事會可能不時酌情釐定，惟於(a)任何財政年度應付所有董事的酌情年度花紅總額，不得超過本公司經審核綜合賬目中所列其於該財政年度的除稅及非控股權益後但未計非經常項目前綜合純利（「純利」）的5%；(b)該財政年度的純利須超過50,000,000港元；及(c)任何財政年度應付本公司每名董事的酌情年度花紅，不得超過該財政年度其作為本公司董事的年度基本薪酬1.4倍。就本公司各財政年度應付的酌情年度花紅將於本集團在該財政年度的經審核綜合賬目發佈後三個月內派付。

其他酬金及福利（包括退休福利計劃）維持於適當水平。

股息

中期股息每股普通股0.025港元已於二零一七年十月二十日派付。董事建議向於二零一八年五月二十一日（星期一）名列本公司股東名冊的本公司股東派付於截至二零一七年十二月三十一日止財政年度的末期股息每股普通股0.025港元。待股東批准後，末期股息將於二零一八年六月一日（星期五）派付。

暫停辦理股東登記手續

本公司將於二零一八年五月八日（星期二）至二零一八年五月十一日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記手續，以確定股東出席將於二零一八年五月十一日（星期五）舉行的應屆股東週年大會並於會上投票的權利。於此期間內，股份不會進行過戶登記。為符合資格出席前述股東週年大會，所有股份過戶文件連同相關股票及填妥的過戶表格，必須最遲於二零一八年五月七日（星期一）下午四時三十分，交回本公司的香港股份過戶登記處香港證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖）辦理登記。

本公司將於二零一八年五月十七日（星期四）至二零一八年五月二十一日（星期一）（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記手續，以確定股東領取擬派末期股息的權利。該期間不會進行任何股份過戶登記。為符合資格獲派將於二零一八年五月十一日（星期五）舉行的應屆股東週年大會上批准的擬派末期股息，所有股份過戶文件連同相關股票及填妥的過戶表格，必須最遲於二零一八年五月十六日（星期三）下午四時三十分，交回本公司的香港股份過戶登記處香港證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖）辦理登記。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

於回顧年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

企業管治

於回顧年度內，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載企業管治守則的守則條文。

報告期後事項

於二零一八年二月二十三日，Essex Bio-Investment與MeiraGTx訂立認購協議，據此，Essex Bio-Investment同意認購優先C股，總代價約為5,000,000美元（相當於約39,000,000港元）。有關詳情請參閱本公司日期為二零一八年二月二十三日的公佈。

香港立信德豪會計師事務所有限公司之工作範圍

本集團之核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司已同意，本公佈所載本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之業績之數字，乃與本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表所呈列之金額相符。香港立信德豪會計師事務所有限公司就此執行之工作不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證準則而進行之核證聘用，因此香港立信德豪會計師事務所有限公司並不對本初步業績公佈作出保證。

審核委員會

董事會審核委員會（「審核委員會」）已審閱本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表，並在審核委員會之建議下獲董事會正式通過。

代表董事會
億勝生物科技有限公司
主席
嚴名熾先生

香港
二零一八年三月十五日

於本公佈日期，本公司執行董事為嚴名熾先生、方海洲先生及鐘聲先生。於本公佈日期，本公司獨立非執行董事為馮志英先生、*Mauffrey Benoit Jean Marie*先生及邱梅美女士。