



上海復旦張江生物醫藥股份有限公司
Shanghai Fudan-Zhangjiang Bio-Pharmaceutical Co., Ltd.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股票號碼：1349)

2018

年報





目 錄

公司資料	2
五年財務摘要	4
主席報告	5
管理層的討論及分析	18
董事會報告	26
監事會報告	41
審核委員會報告	42
薪酬委員會報告	44
提名委員會報告	46
企業管治報告	47
環境、社會及管治報告	69
董事、監事及高級管理層簡介	88
獨立核數師報告	93
合併財務報表	
• 合併綜合收益表	99
• 合併資產負債表	100
• 合併現金流量表	102
• 合併權益變動表	103
• 合併財務報表附註	105

公司資料



執行董事

王海波(主席)
蘇勇
趙大君

非執行董事

沈波
余曉陽

獨立非執行董事

周忠惠
林耀堅
許青
楊春寶

監事

周曦(主席)
王羅春
劉小龍
黃建
余岱青

法定代表人

王海波

公司秘書

薛燕, HKICPA/FCCA/CICPA/GIA

授權代表

趙大君
薛燕, HKICPA/FCCA/CICPA/GIA

審核委員會

林耀堅(主席)
沈波
許青

薪酬委員會

周忠惠(主席)
林耀堅
楊春寶

提名委員會

王海波(主席)
周忠惠
許青

國際及法定核數師

羅兵咸永道會計師事務所
普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)

法律顧問

貝克•麥堅時律師事務所(香港法律)
方達律師事務所(中國法律)

主要銀行

中國工商銀行, 張江支行
中國銀行, 張江支行
南京銀行, 泰州分行
招商銀行, 天山支行
平安銀行, 上海分行

香港股份過戶登記處

中央證券登記有限公司
香港皇后大道東183號
合和中心17樓
1712-1716室

公司資料



中國註冊辦事處及主要營業地點

中國（郵編：201210）

上海市浦東張江高科技園區蔡倫路308號

於香港主要營業地點

香港中環康樂廣場8號交易廣場第三期19樓

接收傳票及通知的法定代表

柯伍陳律師行

香港中環康樂廣場8號交易廣場第三期19樓

上市資料

H股

香港聯合交易所有限公司主板

股票號碼：1349

網站地址

www.fd-zj.com

五年財務摘要



業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收入	740,422	497,694	621,870	579,463	470,900
經營利潤	150,264	76,001	155,117	153,056	129,960
財務成本	(7,194)	(5,505)	(4,279)	(7,106)	(1,861)
除所得稅前利潤	143,070	70,496	150,838	145,950	128,099
所得稅費用	(13,304)	(10,337)	(20,830)	(18,903)	(17,605)
年度利潤	129,766	60,159	130,008	127,047	110,494
應佔年度利潤：					
本公司股東	150,982	75,287	138,708	127,723	118,258
非控制性權益	(21,216)	(15,128)	(8,700)	(676)	(7,764)
本年度總綜合收益	116,155	59,858	129,914	127,047	110,494
應佔總綜合收益：					
本公司股東	137,371	74,986	138,614	127,723	118,258
非控制性權益	(21,216)	(15,128)	(8,700)	(676)	(7,764)
息稅折舊攤銷前利潤	208,691	122,256	185,970	182,070	155,748
本公司股東應佔年度利潤的 每股基本及攤薄收益	人民幣元 0.1636	人民幣元 0.0816	人民幣元 0.1503	人民幣元 0.1384	人民幣元 0.1281

資產及負債

	於十二月三十一日				
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
總資產	1,459,363	1,145,134	1,120,753	1,020,265	824,481
總負債	(466,079)	(252,652)	(247,699)	(254,425)	(148,062)
	993,284	892,482	873,054	765,840	676,419
股本及儲備歸屬於：					
本公司股東	982,071	872,390	843,554	732,630	650,975
非控制性權益	11,213	20,092	29,500	33,210	25,444
	993,284	892,482	873,054	765,840	676,419

主席報告



本人謹代表本公司董事會(「董事會」)提呈上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(以下統稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止的年度報告，以供股東審覽。

發展理念和目標

本集團堅持以「我們多一分探索，人類多一分健康」為企業宗旨，以探索臨床治療的缺失和不滿意並提供更有效的治療方案和藥物為核心定位，務求成為生物醫藥業界的創新者及領先者。

醫藥體制改革今年出現了「4+7」帶量採購的重大里程碑事件，它一舉改變了過去幾十年中國製藥行業將仿製藥和ME-TOO類藥當新藥開發的商業基礎，在不久的將來，中國的藥品必將回歸到國際通行的將新藥和通用名藥分開的藥物分類定價模式，即除非在臨床上有特殊治療價值的新藥外，其它藥物，無論是仿製藥物，ME-TOO類新藥都將走向價格比拼的商業規律。未來，我們認為醫藥企業的競爭將體現在創新能力和生產能力上。

作為一家以藥物研發為立足之本的醫藥企業，從集團建立之初，我們就始終堅持項目的選擇首先是為了滿足臨床治療的缺失和不滿意，項目的發展取決於項目能否體現出獨特的治療效果這樣的評價體系，這種不以商業機會為導向的立項策略在中國過去的環境中給我們帶來了極大的困難和挑戰，比較緩慢的發展速度讓人有些沮喪，再加上艱苦的努力並非全部能轉化成收益的現狀也難以得到廣泛的認同。但我們始終認為研發臨床上有治療意義的新藥是醫藥公司的真正使命，中國製藥界最終將回歸這條路。很高興看到正在發生的變化印證了我們的理念，集團已上市和正在開發中的產品都表現出很好的發展



前景和不受政策變化影響的特點，多年的努力和極早的佈局，已奠定了集團在新政策環境下發展的基礎和動力。只要我們堅持和不斷的優化我們具體的研發策略：強化我們已取得領先的研究領域，不斷拓展臨床適應症，堅持值得長期等待的研究項目，循序漸進的開展國際研究註冊，堅決去除那些不符合集團價值判斷和長期沒有進展的項目，我們的產品將會給本公司帶來巨大的利益，同時本公司的價值一定會在未來得以體現。

研究策略、回顧與展望

於回顧期內，本集團堅持基於基因技術、光動力藥物技術、納米技術和口服固體制劑技術平台的藥物開發方向，繼續採用針對選定藥物拓展新的臨床適應症以及針對選定疾病繼續拓展新的藥物並設計出新的治療方案的研究模式。同時，本集團在分子靶向、免疫治療等領域進行了探索與開拓，以期成為新的研發方向。

於回顧期內，本集團綜合考慮研發資源、研發風險及研發週期後，繼續將藥物開發集中在腫瘤、皮膚和自身免疫等疾病領域，縮減了創新藥物的研發數量，擴大和強化了產業化藥物數量和進度。

- **創新性研究項目**

針對腫瘤治療的新型抗體交聯藥物(ADC)的藥物研究；針對宮頸癌前病變的藥物研究；用於腦膠質瘤和膀胱癌的光動力藥物的研究；針對自身免疫性疾病的小分子藥物的研究；用於治療重度痤瘡的藥物研究等。這類項目都是針對目前臨床上治療嚴重缺失或不滿意的疾病，所以在科學上和臨床上都有重要意義，但毫無疑問具有極大的不確定性，需要努力去探索。





- **國際註冊和產業化項目**

主要包括已上市產品的國際註冊如腫瘤藥物鹽酸多柔比星脂質體的美國仿製藥註冊；全球第一個治療鮮紅斑痣適應症的藥物海姆泊芬的美國新藥註冊；紫杉醇白蛋白納米粒仿製藥物的產業化；治療膽汁性肝硬化的仿製藥奧貝膽酸的臨床一致性評價研究和產品註冊等。這類項目都具有明確的臨床治療學意義，並已完成技術研究，目前主要工作是持續推進臨床研究和產業化進程，將在短中期內擴大集團的藥物數量和產業規模，為集團的收入和利潤做出貢獻。

堅持創新性藥物研究以及強化藥物產業化發展充分體現了本公司腳踏實地仰望星空的做事理念。我們知道，現代醫療過程是由基於大數據進行疾病診斷的臨床醫生和不斷探索發病機制和創新治療方法或藥物的製藥研究人員共同實施的，因此真正的製藥企業應該要承擔開發新藥的責任，這是本公司的使命也是存在的意義。作為一家特別強調從臨床治療需求出發的藥物研究公司，我們的選擇面臨不小的挑戰，雖困難重重但決不放棄。同樣我們也認識到加強藥物的產業化能力是本公司成長的基礎，只有不斷拓展本公司的產品群以及保持持續增長的利潤，才能擴大本公司規模和維持本公司穩定，為本集團進一步的研發工作和長期良性發展奠定基礎。

此外，我們將盡可能避免只從國外已成功開發的藥物或靶點的案例中尋找項目這種中國式的商業化的選擇所造成的趨同性困境，我們相信時間會證明我們的努力是值得的，無論是對患者的臨床治療還是對投資者的回報。

基因技術平台

本集團持續關注基因技術平台的能力構建，我們意識到當研究疾病最根本最特異的成因和分子機理時，基因技術將在調控信號通路以及抑制或增強蛋白活性方面成為新藥開發最重要的核心技術。我們密切關注目前抗體藥物研究的熱點所在，但我們需要找到我們自己的方向，即基於臨床需求且缺乏有效治療方案，科學意義明確且具獨特技術的領域作為立項依據。本集團將繼續對已進入臨床的項目加強研究，爭取早日實現蛋白藥物的產業化。



基於基因技術平台的項目具體進展如下：

治療關節炎的高活性重組人腫瘤壞死因子受體突變體-Fc融合蛋白(rhTNFR(m):Fc)於二零一四年五月取得臨床批件，已經完成臨床I期研究。該藥物主要用於治療類風濕性關節炎等自身免疫性疾病，因有效性原因而終止臨床研究。

抗體交聯化療藥物目前在臨床上表現出明顯的治療優勢，大大超出了常規抗體聯合化療藥物治療腫瘤的效果，為了把握生物製藥領域的這一發展趨勢，治療腫瘤的注射用重組人鼠嵌合抗CD30單克隆抗體-MCC-DM1偶聯劑(「CD30-DM1」)已完成臨床前研究，並取得了國家藥品監督管理局頒發的藥物臨床試驗批件，有關詳情，請參閱本公司日期為二零一八年七月十八日之提示性公告。本公司將盡快開展相應的臨床研究。

另兩項針對乳腺癌、胃癌的抗體偶聯藥物正進行臨床前概念驗證研究。

治療腫瘤的Avastin生物類似藥已獲得臨床批件，基於目標市場的競爭情況及本公司的實際研究策略，本公司將選擇合適的第三方轉讓該項目。

光動力技術平台

本集團一直在拓展基於光動力技術平台的藥物開發，光動力藥物將成為本集團最重要的產品群。我們將繼續發揮它已體現出一藥多適應症及臨床治療新「手術刀」特點，根據光動力藥物的治療機制，針對目前無法治療或干預的一些癌前病變設計出特別的治療方案。我們正在進一步研究光動力治療的分子機理和作用機制，尋找新的光動力化合物以提高療效和克服缺陷，同時也在探索不同光波長光的穿透力與腫瘤治療的關係等基礎研究。與此同時，我們亦計畫對已上市的藥物開展國際化註冊，為本集團的產業化發展奠定基礎。



主席報告



基於光動力技術平台的項目具體進展如下：

鹽酸氨酮戊酸結合光動力(首個產品商品名為艾拉®)的治療方案作為本集團第一個產業化的項目，上市後在市場上取得了很好的反響，將鹽酸氨酮戊酸用於拓展新適應症，是本集團重點研究項目之一。

艾拉®，全球首個針對尖銳濕疣的光動力藥物，上市多年後已成為臨床首選藥物。由本公司首推的艾拉®結合光動力治療方案自二零一三年起就被收入《皮膚性病學》教科書和相關臨床治療指南，並在最新的第九版中新增了鹽酸氨酮戊酸結合光動力於痤瘡治療中的應用。同時該版本中亦一併收錄了本集團研發的海姆泊芬作為一種新型光敏劑用於鮮紅斑痣治療。



鹽酸氨酮戊酸用於治療HPV感染的宮頸癌前病變(「宮頸癌前病變」)的臨床研究進展依然緩慢，基於研究文獻表明良好的治療效果，本公司將繼續優化臨床研究方案，堅持該項目的臨床研究，爭取早日獲得新適應症註冊。

鹽酸氨酮戊酸用於治療中重度痤瘡，已獲得臨床批件，正在啟動I期臨床研究。

鹽酸氨酮戊酸用於輔助治療腦膠質瘤項目，已經完成臨床前研究，考慮到市場前景和資本性投入，公司決定暫緩該項目的推進。



治療鮮紅斑痣的复美达®(海姆泊芬之商品名)，全球首個針對鮮紅斑痣的光動力藥物，是集新藥靶、新化合物和新適應症一體新藥。該產品於回顧期內正式上市銷售。鮮紅斑痣是一種常見的先天性真皮淺層毛細血管網擴張畸形。表現為無數擴張的毛細血管所組成的較扁平而很少隆起的斑塊，病灶面積隨身體生長而相應增大，終生不消退，可發生於任何部位，但以面頸部多見，在新生兒中發病率高達千分之三至四。如不及時治療，65%以上的患者病灶會逐漸擴張，在40歲以前出現增厚或發生結節，嚴重影響容貌和心理。海姆泊芬進入人體後會迅速向組織擴散並特异性分布於血管內皮細胞，在特定波長的激光或LED光照射下，會選擇性破壞富含光敏劑的血管內皮組織。病灶部位擴張畸形的毛細血管網將在光動力作用和後續的體內凝血系統作用下被清除，從而達到治療的目的。鮮紅斑痣此前並沒有良好的治療手段，相比較傳統的治療方法，作為第二代光敏劑，海姆泊芬有著化合物結構穩定、光毒作用低、代謝迅速、避光期短、病灶消退均勻、治癒率高、癍痕發生率低、不易復發等顯著優勢。該藥目前在市場上所表現的優異療效，以及相比於傳統激光治療

的高治癒率讓臨床醫生和研究者歡欣鼓舞。复美达®於二零一七年正式上市銷售，本集團正開展上市後IV期臨床研究，同時



亦正式啓動海姆泊芬的境外註冊事宜。於回顧期內，本集團已經和美國食品藥物管理局（「FDA」）進行了初步的溝通，待完善相應註冊方案後，盡快進行正式申報。

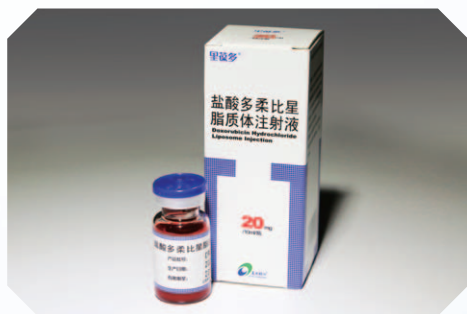
治療腫瘤的多替泊芬已進入臨床II期研究，因為各種原因導致其研發進程較慢。鑒於該產品安全性及有效性等原因擬終止臨床研究。

納米技術平台

本集團將進一步開發基於納米藥物製劑技術平台上的藥物，加快集團的產業化能力和進程。

基於納米技術平台的項目具體進展如下：

治療腫瘤的里葆多®於二零零九年八月上市銷售，該藥物是一種採用先進的隱形脂質體技術包封，具有被動靶向特性的多柔比星新劑型。它是 環類藥物的更新換代產品，在腫瘤治療學上具有提高療效、降低心臟毒性、骨髓抑制以及減少脫髮等優勢。里葆多®主要用於卡波氏肉瘤、乳腺癌和卵巢癌等腫瘤的治療。本集團目前正在為該藥物進行美國註冊。待臨床研究獲得FDA認可後，尚需進一步通過FDA對生產場地質量管理體系的核查才能在美國上市銷售。



治療惡性腫瘤的納米藥物硫酸長春新城脂質體已經完成I期臨床研究。綜合考慮本項目的未來前景、生產條件及成本回收期等各方面因素後，本集團慎重決定將該項目轉讓予獨立第三方製藥公司，技術轉讓協議於回顧期內處於執行階段。

治療腫瘤的紫杉醇白蛋白納米粒項目正開展臨床前相關研究，並在大規模生產工藝上取得了突破，該項目的生產線改造已經完成，將盡快開展臨床一致性評價研究並申請藥品註冊。



口服固體制劑技術平台

口服固體制劑是最基礎的製劑形式，無論是小分子靶向藥物，還是特殊口服製劑都是當今新藥高度關注的研究領域，公司在過去的幾年中聯合了第三方研究機構逐步建立了該平台的技術體系，正在開發多個具有獨特臨床治療價值的新藥和仿製藥，口服固體制劑技術將是本集團長遠發展的基礎技術平台之一。

基於口服固體制劑技術平台的項目具體進展如下：

治療肝膽疾病的奧貝膽酸已正式啟動臨床一致性評價研究並計畫盡快申請藥品註冊。該項目是仿製美國一種治療原發性膽汁性肝硬化(PBC)的全球化上市藥物。中國作為肝膽疾病高發的國家，市場容量非常龐大。本公司委託第三方研究公司對於原研藥物的專利限制進行了突破，於回顧期內，在中國大陸獲得了相應的專利授權。

於回顧期內，本集團開展了小分子靶向藥物JAK1選擇性抑制劑項目的臨床前研究，這是一個已確認對自身免疫疾病具有巨大治療價值的研究領域，我們期待可以發現一個具有治療學優勢的創制新藥(me-better)產品，並盡快申請臨床研究。



新研發方向的探索與開拓

腫瘤新抗原疫苗：回顧期內，本集團注意到個性化腫瘤疫苗的臨床治療突破和巨大的發展潛力，並在這個方向進行了深入的調研和探索。本集團已與醫院和研究機構聯合對多名患者開展了基於腫瘤新抗原的免疫治療。本集團將繼續在該方向保持持續關注，並努力尋求和國外研究機構的合作機會，謀求適合本集團的切入點。

截至二零一八年底，本集團研究開發的主要藥物匯總如下：

技術平台	項目名稱	擬用適應症	已取得的進展
基因技術	高活性重組人腫瘤壞死因子受體突變體-Fc 融合蛋白 (rhTNFR(m):Fc)	關節炎	I期臨床研究結束，因有效性原因而終止臨床研究
	抗CD30 抗體交聯	腫瘤	已獲得臨床批件
	Trop2 抗體偶聯藥物	腫瘤	臨床前研究
	Avastin	腫瘤	已獲得臨床批件，和第三方製藥企業協商技術轉讓事宜
光動力技術	海姆泊芬 (Hemoporfin)	鮮紅斑痣	IV期臨床研究 美國註冊準備中
	多替泊芬 (Deuteroporphyrin)	腫瘤	II期臨床研究，因安全性及有效性等原因終止臨床研究
	鹽酸氨酮戊酸	HPV感染的宮頸疾病II期臨床研究	
納米技術	鹽酸氨酮戊酸	痤瘡	I期臨床研究
	鹽酸氨酮戊酸	腦膠質瘤	完成臨床前研究
	鹽酸多柔比星脂質體 (Doxorubicin liposome)	腫瘤	美國註冊進行中
	紫杉醇白蛋白納米粒	腫瘤	臨床前研究
口服固體制劑技術	奧貝膽酸	肝膽疾病	臨床一致性評價和註冊
	JAK1 抑制劑	自身免疫性疾病	臨床前研究

主席報告



總之，我們依然在不斷的探索，希望我們的努力能為患者的治療提供有益的幫助，希望我們的努力能為投資者帶來價值。雖然面臨重大的風險和嚴峻的挑戰，我們仍相信本公司的研發策略及成果一定會引領本公司中長期持續發展。

營運策略、回顧與展望

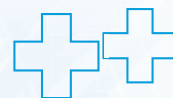
本集團的營運策略首先是做好已上市產品的國內學術推廣工作，使產品能在更多的患者中得到應用。在條件成熟時，盡快開展已上市產品的國際(主要是歐美)註冊，惠及更多患者，獲得更大的治療價值和商業利益。其次，我國已加入國際ICH組織，這為研究的國際化奠定了基礎，所以集團正在開發的中長期研究項目都必須能夠同步在國內和國外(如美國)註冊，以實現集團長期發展國際化的目標。最後我們需要高度關注對外投資項目的選擇和發展，以平衡集團短期和長期發展計畫，最終實現集團發展和股東獲益的目標。

於回顧期內，本集團產品銷售收入比上一年增加49%。治療以尖銳濕疣為代表的皮膚HPV感染性疾病和增生性疾病的艾拉®、治療腫瘤的里葆多®及治療鮮紅斑痣的復美達®作為本集團最重要的三大產品，對本集團銷售醫療產品的收入貢獻達到99%。

- 艾拉®於二零零七年上市銷售，作為國內首個光動力藥物，艾拉®能夠選擇性地在尖銳濕疣細胞中分佈和累積，加以特定波長和能量的光波照射，選擇性地殺死尖銳濕疣細胞而不損害周圍正常組織細胞。正是基於這種治療特點，艾拉®



對亞臨床感染和潛伏感染也能起到治療效果。因此，相比傳統的治療手段，艾拉®結合光動力的治療方案，填補了道口尖銳濕疣長期缺乏有效治療的空白，同時病人耐受性好，安全性高，不留疤痕，不良反應發生率和復發率均遠遠低於此前的平均水準。目前，艾拉®已成為皮膚領域用量最大的品種之一。回顧期內，艾拉®結合市場趨勢，適時調整銷售策略，銷量增長平穩且平均銷售單價亦有小幅提升。二零一八年為集團貢獻之銷售收入與上一年相比，增加29%。



- 治療腫瘤的里葆多[®]於二零零九年八月上市銷售，是國內外首個納米藥物的仿製藥物，取得較好的市場反響和口碑。於回顧期內，本公司組建新的腫瘤藥物銷售推廣團隊負責里葆多[®]全國銷售推廣之相關工作，相較於上一年度終端銷售逐步恢復，二零一八年為集團貢獻之銷售收入與上一年相比，增加89%。隨著「兩票制」在全國落實，受國家政策改變與行業環境影響，鹽酸多柔比星脂質體的市場競爭趨於激烈，里葆多[®]的市場份額之提升勢必需要較大規模的腫瘤藥物推廣團隊作為基礎，而新組建的推廣團隊達到較理想的推廣業績可能需要較長的時間。為了加速拓展里葆多[®]的市場份額並滿足高標準的合規需求，本公司與輝正(上海)醫藥科技有限公司(「上海輝正」)於二零一八年十月二十九日訂立了鹽酸多柔比星脂質體注射液(里葆多[®])市場推廣服務協議(「該協議」)，自二零一八年十一月一日起於中國境內為本公司的里葆多[®]提供市場推廣服務。上海輝正為浙江海正藥業股份有限公司(一家在上海證券交易所(上交所股票號碼：600267)上市的公司)之附屬公司，其腫瘤藥物推廣團隊有數百名專業推廣人員，且擁有較大數量的對口醫院和醫生資源，雙方的合作有助於本公司有效利用上海輝正現有的團隊和資源，快速提高本公司里葆多[®]的終端銷量和市場份額，有效應對來自同類產品的市場競爭。同時，本公司原有推廣團隊將與上海輝正的推廣團隊充分融合，以保證相關業務的順利銜接和推進。有關詳情，請參閱本公司二零一八年十月二十九日發佈之公告。

本集團正在開展里葆多[®]的美國仿製藥註冊。

- 复美达光动力 -



治療鮮紅斑痣的复美达[®](海姆泊芬之商品名)，全球首個針對鮮紅斑痣的光動力藥物，是集新藥靶、新化合物和新適應症一體新藥。該產品於二零一七年正式上市銷售。我們為复美达[®]設計了一套新的銷售方案，這是一個由本公司微信帳號，本集團下屬連鎖診所，定點治療醫院以及醫藥公司直接配送業務系統構成的治療銷售一體化新模式，於回顧期

內，复美达[®]已在全國多家醫院銷售，術後回饋良好，二零一八年為集團貢獻之銷售收入與上一年相比，增加80%。本集團正在結合病例反饋盡快完善優化治療方案過程中的關鍵步驟，以期形成標準化的治療方案。

本集團已在回顧期內與美國FDA進行了初步的溝通，FDA已認可該藥物將是治療鮮紅斑痣適應症的第一個申請藥物，因此要求本集團協助在疾病的分類上制定標準並與FDA達成一致。同時也明確了在美國註冊的臨床研究方案，目前本集團正在努力完成正式臨床申請前的各項準備工作，待完善相應註冊方案後，將盡快開展在美國的臨床研究。

主席報告



- 多年來，臨床醫療診斷試劑作為本集團第一個產品組群，一直為本集團提供穩定的銷售收入。隨著診斷技術領域的競爭趨於激烈，近年來該產品群的優勢逐漸減弱，後續儲備項目乏善可陳。本集團為進一步強化診斷產業佈局，同時整合集團原有體外診斷試劑平台，於二零一二年投資設立附屬公司—上海溯源生物技術有限公司(「溯源生物」)，在引入第三方投資者的同時涵蓋診斷試劑的研發、生產及銷售各個環節，同時於二零一五年本集團針對該平台完成了一系列結構重組和資源整合工作，以期提升本集團診斷產品之競爭力並不斷開發新產品。

於回顧期內，本集團堅持繼續對診斷技術和試劑研究開發加大投入，計劃以「快速、定量檢測系統」作為臨床醫療市場切入點，基於適配體技術的分子診斷技術作為技術儲備，定位中國基層醫療和婦產科、新生兒專業市場，可成為本集團在診斷領域產業佈局的重要組成部分。

在整合了本集團的體外診斷試劑平台之後，除了穩步推進其在乳品檢測領域的原有業務之外，食源性污染物篩查作為今後在臨床檢測領域的重點發展方向，將針對生命體早期的食源性污染物(比如：抗生素、真菌毒素等)，提出快速篩查、及時干預、源頭控制的解決方案。回顧期內，多種食源性抗生素篩查試劑盒及其配套檢測設備已申請註冊，2019年3月獲批准上市銷售。

- 回顧期內，本集團仍堅持將學術推廣作為市場營銷的主要手段，本公司設立的光動力技術微信公眾交流平台，利用微信平台形成了皮膚科臨床醫生網上學術交流，醫療案例分享，標準化操作視頻，醫生和患者之間諮詢解答互動活動等網路服務體系，已成為國內相對比較知名的醫藥企業專業公眾號。同時我們亦在探索利用該平台豐富的醫生資源，開拓新的銷售模式以解決目前營銷環境中的部分常見問題以及患者實際就診中的一些常見困難。我們相信，這樣的投入對於本公司的產品推廣、提升品牌認知度和本公司認可度均有著積極的意義。





利用本集團在皮膚科領域多年積累的優勢，本集團於二零一五年八月投資設立附屬公司—德美診聯醫療投資管理有限公司(「德美診聯」)。回顧期內，德美診聯於北京、重慶、長沙、深圳等地投資設立的九家診所已完成相關登記手續全部開業。近年來，隨著國內醫美行業蓬勃發展，各種資金的湧入也導致了整個行業資質良莠不齊。本公司作為一個以研發藥品為主營業務的企業，在完成德美診聯最初的框架設計、公司戰略制定、發展方向規劃後，認為需要由熟悉特定行業業務，能有效整合資源，具有相關行業經驗及連鎖企業管理經驗的股東，來領導、指引德美診聯後續發展方向，以提升德美診聯的總體經營狀況。在這種形勢下，同時也為了更專注於本集團的核心業務，本集團於回顧期內開始尋求熟悉行業業務，能有效整合資源，能夠為德美診聯發展指引方向的戰略合作夥伴，並於二零一九年二月二十八日，與瀋陽榮科融拓健康數據產業股權投資合夥企業(有限合夥)(「榮科融拓」)簽署股權收購協議，將本公司所持有的德美30.04%股權轉讓給榮科融拓。待轉讓完成後，榮科融拓將於德美診聯擁有63%權益，而本公司將於德美診聯擁有20%權益。故此，德美診聯將不再為本公司的附屬公司，其財務業績將不會併入本公司之合併財務報表。有關詳情，請參閱本公司二零一九年二月二十八日發佈之公告。未來，本集團將繼續與德美診聯合作，將其作為銷售的新管道以及光動力新藥的臨床治療平台。

- 在回顧期內，本集團現有在售產品生產線已全部通過中國CFDA的GMP認證，我們的目標是建立符合國際標準的生產線，以使我們上市的藥品能銷售到全球。未來上海和泰州的兩條生產線均將考慮進行美國FDA的GMP認證，計畫時間表將結合具體產業化項目進行制定。

本公司的附屬公司泰州復旦張江藥業有限公司(「泰州藥業」)已建成兩條生產線，分別用於海姆泊芬原料藥及注射劑的生產。在後續自主研發的創新藥物獲得生產批件之前，為充分利用該等生產線的產能，本集團會選擇能與之完全共線的多個仿製藥品進行註冊。該等仿製藥品均已完成技術研究工作，將根據生產線的生產計畫擇機申請註冊。回顧期內，針對鎮痛領域的帕瑞昔布鈉已遞交藥品註冊申請，等待批准上市銷售。此外，回顧期內泰州藥業已建成了新的固體制劑生產線，為本集團正在開發上市的奧貝膽酸做好了產業準備。未來幾年本集團還將陸續在泰州投資建設新的生產線，使泰州藥業逐漸成為本集團集中的生產製造基地。

本集團已成功完成從純粹的研究開發向研究開發和產業化並重的轉型，形成了研究開發、產品製造及市場營銷等各部分有機結合的完整體系，本集團將走上更加良性的發展階段。

主席報告

截至二零一八年底，本集團已經產業化的項目匯總如下：

技術平台	項目名稱	適應症	銷售時間
光動力技術	艾拉®	尖銳濕疣	2007年上市銷售
	复美达®	鮮紅斑痣	2017年上市銷售
納米技術	里葆多®	腫瘤	2009年上市銷售
診斷及檢測	貝喜®、倍優等產前篩查試劑、分析軟體 及儀器	唐氏綜合症	已上市銷售
	多個食品檢測項目	食品檢測	已上市銷售

知識產權

本集團一直以來對創新藥物和科研成果積極進行知識產權保護，於回顧期內，本集團新申請了3項發明專利，並獲得國內4項發明專利的授權。截至二零一八年底，本集團累計申請發明專利75項，獲得發明專利授權46項。

資助與獎勵

本集團一直符合國家產業政策，不斷加強新藥研究開發能力，於回顧期內，本集團多個研究開發及產業化項目取得各級政府資助與獎勵合計人民幣約22,846,000元。

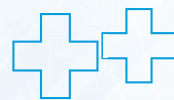
致謝

最後，本人藉此對本集團股東及業務夥伴所給予的鼎力支援與鼓勵，同時亦對各位本公司董事、監事及本集團全體員工的辛勤工作和貢獻，表示最深切的感激及謝意。

王海波
主席

中國·上海
二零一九年二月二十八日

管理層的討論及分析



財務回顧

在閱讀以下關於本集團財務和經營狀況的討論和分析時，應結合並參考本集團的合併財務報表和相關附註。

收入

二零一八年度，本集團的收入約達人民幣740,422,000元，二零一七年同期約為人民幣497,694,000元，同比上升49%。本集團主要產品艾拉[®](鹽酸氨酮戊酸散，ALA)和里葆多[®](鹽酸多柔比星脂質體，Doxorubicin liposome)為本集團收入做出很大貢獻，分別佔本集團收入的53%和36%。

本集團二零一八年度的收入主要來自於醫療產品銷售收入。二零一七年度的主要收入來源與本年基本一致。

銷售醫療產品的收入

目前本集團的主要產品為光動力平台的艾拉[®]和复美达[®](海姆泊芬)，納米技術平台的里葆多[®]和診斷技術平台下的各類診斷試劑。其中回顧期內本公司與上海輝正簽訂里葆多[®]市場推廣服務協議，自二零一八年十一月一日起於中國境內為本公司的里葆多[®]提供市場推廣服務。除上述兩個月外里葆多[®]及其餘產品全年的銷售推廣工作均由本集團組建的銷售團隊負責管理。

二零一八年度，本集團銷售醫療產品的收入為人民幣729,102,000元(佔總收入的98.47%)，比二零一七年同期增加了48.76%，二零一七年度為人民幣490,125,000元。本集團的主要產品艾拉[®]的銷售持續增長，銷售收入同比增加29%。里葆多[®]銷量回升，銷售收入同比增加89%。新上市的复美达[®]亦為本集團貢獻了約8%的收入。

銷售成本

二零一八年度，本集團的銷售成本為人民幣76,297,000元，而二零一七年同期則為人民幣54,791,000元。銷售成本佔產品銷售收入的比例由去年同期的11%減少到10%，毛利率也相應小幅上升。本公司一貫執行嚴格的成本控制，在維持目前的產業結構下，將努力提升毛利水平。

管理層的討論及分析



經營利潤

二零一八年度，本集團的經營利潤約為人民幣150,264,000元，二零一七年同期經營利潤為人民幣76,001,000元，同比上升98%。

各項列於經營利潤前的開支及其他收入的發生情況如下：

- 其他收入

二零一八年度其他收入為人民幣45,725,000元，比二零一七年同期下降15%，二零一七年為人民幣53,812,000元。本期其他收入包括確認對本公司股東之一的上海醫藥的創新藥物研發戰略合作開發項目收入約為人民幣1,420,000元，二零一七年同期約為人民幣12,898,000元；此外，於回顧期內確認相關政府撥款收益增加，為人民幣27,295,000元，二零一七年度同期約為人民幣24,886,000元。

- 研究開發費用

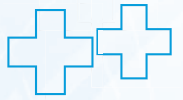
本集團一貫採取較為保守和謹慎的研發項目資本化政策，僅針對技術上具有可行性，未來目的明確，風險基本可控，並且很可能具備未來經濟利益的研發項目進行資本化。因此，本集團絕大部分的在研項目支出均於產生時確認為費用。二零一八年度隨着研發項目的推進和新項目的設立，本集團研究開發費用為人民幣114,284,000元，比二零一七年度增加3%，二零一七年為人民幣110,426,000元。研究開發費用佔收入比為15%（二零一七年度：22%）。

- 分銷及市場成本

二零一八年度分銷及市場成本為人民幣350,469,000元，比二零一七年度增加39%，二零一七年度為人民幣253,003,000元。分銷及市場成本增加主要是隨著產品銷售收入的增加而增加。分銷及市場成本佔產品銷售收入的比例為47%（二零一七年度：51%）。

- 行政開支

二零一八年度行政開支約為人民幣93,579,000元，比二零一七年度增加72%，二零一七年度約為人民幣54,509,000元。行政開支上升的主要因為人工等運營成本的增長，以及回顧期內德美診聯下屬診所正式運營後產生的管理費用增加。



- 其他經營開支

二零一八年度其他經營開支約為人民幣1,254,000元，二零一七年約為人民幣2,776,000元，比二零一七年減少55%。其他經營開支減少主要因為本集團年內處置固定資產產生的損失減少。

財務成本

二零一八年度，本集團的財務成本約為人民幣7,194,000元，比二零一七年同期增加31%，二零一七年約為人民幣5,505,000元，財務成本增加的主要原因為本集團於回顧期內借款利率提高所致。

所得稅

本集團除風屹控股以外，自二零零八年一月一日起按照由全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過的《中華人民共和國企業所得稅法》計算及繳納企業所得稅。本公司及溯源生物被認定為高新技術企業，因此二零一八年適用稅率為15%。其他中國大陸附屬公司二零一八年適用稅率為25%。

本集團附屬公司風屹控股於二零一六年十月在香港成立，並適用16.5%的香港利得稅(二零一七年：16.5%)。自二零一八年一月一日起，兩級所得稅稅率實施，前港幣2,000,000元的應課稅利潤適用8.25%的稅率，剩餘的應課稅利潤適用16.5%的稅率。因其於二零一七年度及二零一八年度未產生預計應課稅利潤，故此未有計提香港利得稅。

截至二零一八年十二月三十一日，本集團適用的相關稅率及稅收政策均無變化。

本年利潤

二零一八年度，本集團本年利潤約為人民幣129,766,000元，二零一七年同期利潤約為人民幣60,159,000元，同比增加約116%。

本公司股東應佔年度利潤

二零一八年度，本公司股東於合併財務報表中應佔年度利潤約為人民幣150,982,000元，比二零一七年同期上升101%，二零一七年度約為人民幣75,287,000元。

管理層的討論及分析



重大投資

經二零一四年十二月十二日董事會批准，本公司與中和厚德投資管理有限公司（「中和厚德」）等獨立第三方於中國上海設立附屬公司德美診聯。本公司於二零一五年八月四日獲得批准，並完成相關登記手續。德美診聯將以本公司在醫療市場皮膚美容領域的品牌效應和市場份額為基礎，投資設立和營運全國性皮膚美容連鎖診所。回顧期內，德美診聯調整註冊資本為人民幣55,000,000元，截至二零一八年十二月三十一日止本公司已經支付全部的認繳款項。詳細情況可參考本公司於二零一四年十二月十二日及二零一五年八月四日發佈之公告。

二零一七年十一月十四日董事會批准，本公司與上海百奧財富醫療投資管理有限公司（「上海百奧」）就認購義烏百奧投資管理合夥企業（有限合夥）份額訂立合作框架協議。根據合作框架協議，百奧基金由上海百奧設立，規模約為人民幣300,000,000元，其中，本公司認購金額為人民幣60,000,000元，佔基金規模的20%。如基金規模縮減，本公司認購金額將同比減少。若基金總額不足人民幣200,000,000元（含本公司根據合作框架協議約定的原則應認購的部分）時，視作百奧基金設立不成功，百奧基金應退還本公司已繳付的全部資金。有關詳情，請參見本公司日期為二零一七年十一月十四日的公告。二零一八年九月十九日，該基金註冊為百富（常州）健康醫療投資中心（有限合夥）（「百奧基金」），截至二零一八年十二月三十一日止，本公司已經繳納出資人民幣24,000,000元。

二零一七年十二月十五日董事會批准，本公司計劃新設附屬公司—上海葆溯醫藥科技有限公司（「葆溯醫藥」），自二零一八年一月一日起負責里葆多®全國銷售推廣之相關工作。有關詳情，請參見本公司日期為二零一七年十二月十五日發佈之公告。葆溯醫藥註冊資本為人民幣20,000,000元，並於二零一八年二月二十八日完成相關登記手續。截至二零一八年十二月三十一日止本公司已經支付的認繳款項為人民幣11,000,000元。

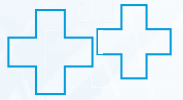
除上述以外，二零一八年度，本集團無其他重大投資。

附屬公司及聯營公司的重大收購或出售

二零一八年度，本集團無附屬公司及聯營公司的重大收購或出售。

或然事項

截至二零一八年十二月三十一日止，本公司董事未發現任何重大或然事項。



資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，本集團的七項知識產權作為質押物為銀行借款提供擔保。這些知識產權在本集團的二零一八年度財務報表中無賬面價值。

除上述以外，於二零一八年十二月三十一日止，本集團無其他資產抵押。

銀行融資

於二零一八年十二月三十一日，本集團獲得的貸款餘額為人民幣 150,000,000 元，具體包括：

於二零一八年十二月三十一日，人民幣 40,000,000 元短期信用借款由本公司借入，到期日為二零一九年四月九日，年貸款利率為浮動利率（於二零一八年十二月三十一日：4.5675%）；

於二零一八年十二月三十一日，人民幣 60,000,000 元短期信用借款由本公司借入，到期日為二零一九年八月二日，年貸款利率為浮動利率（於二零一八年十二月三十一日：4.35%）；

於二零一八年十二月三十一日，人民幣 40,000,000 元短期信用借款由本公司借入，到期日為二零一九年十一月十五日，年貸款利率為浮動利率（於二零一八年十二月三十一日：4.35%）；

於二零一八年十二月三十一日，人民幣 10,000,000 元由本公司借入，年固定貸款利率為 4.35%。該短期借款由本公司的七項知識產權作為質押，到期日為二零一九年一月三日。這些知識產權在本集團財務報表中無賬面價值。

重大投資或資本資產的未來計劃

本公司之附屬公司泰州藥業將根據集團的項目研發進展適時新建生產車間，以滿足未來生產需求。

除上述之外，暫無重大資本性支出計劃。

管理層的討論及分析



流動資金及財務資源

本集團從事經營及投資活動的資金主要來源於內部所得的財務資源、本公司在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板發行上市及配售所募集的資金，以及地方政府機構資助和商業貸款。

截至二零一八年十二月三十一日止，本集團擁有的現金及現金等價物約為人民幣588,221,000元。

與業內其他公司一樣，本集團利用負債比率監察其資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借貸(包括銀行貸款和政府機關給予的貸款)減去現金及現金等價物。總資本為總權益(如合併資產負債表所列)加債務淨額。於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物餘額遠大於借款餘額，因此，負債比率不適用。

本集團對資金和財務管理採取了保守的財政政策。為了達到更好的風險控制和最低的資金成本，本集團的財政政策為集中管理。本集團會定期察看資產的流動性和財務安排。

外匯風險

本集團的大部分交易發生於國內市場。除配售募集的港幣資金外，匯率變化將不會對本集團的經營成果和財務狀況產生重大的影響。

僱員及薪酬

於二零一八年十二月三十一日，本集團共有僱員627人，而截至二零一七年十二月三十一日止則為650人。二零一八年度，包括董事酬金在內的員工成本為人民幣169,565,000元，而二零一七年度則為人民幣115,734,000元。本集團始終提供給僱員具有競爭力的薪酬及福利。僱員的薪酬以其表現作為基礎，通過本集團每年復核的總體工資框架和獎金體系予以實現。本集團也向員工提供包括法定社會保障在內的廣泛的福利。

詳見「企業管治報告」的「薪酬委員會」部分。



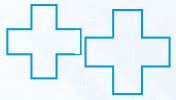
所得款項用途

於二零一三年二月四日，本公司完成配售 142,000,000 股面值為人民幣 0.10 元的 H 股，配售價格為每股 1.70 港元。配售股份的所得款項淨額（扣減所有相關成本及費用，包括佣金、律師費用及徵費）約為 233,909,000 港元，合計折合人民幣 185,575,000 元。配售股份的所得款項淨額依照本公司二零一二年五月十四日之通函及二零一三年一月十六日之公告中描述的計劃項目進行使用。

配售股份的所得款項已被應用於如下項目：

	截至二零一八年		結餘金額 人民幣千元
	十二月三十一日止 預算使用之金額 人民幣千元	十二月三十一日止 累計使用金額 人民幣千元	
醫藥研發項目			
- 鹽酸氨酮戊酸治療子宮頸上皮內瘤變臨床研究項目	20,000	20,000	-
- 鹽酸氨酮戊酸治療腦膠質瘤臨床前及臨床研究項目	10,000	10,000	-
- 紫杉醇白蛋白納米粒臨床前及臨床研究項目	20,000	20,000	-
- CD30 靶向的抗體交聯藥物臨床前及臨床研究項目	30,000	30,000	-
償還本公司債務	20,000	20,000	-
補充營運資金	85,575	85,575	-
合計	185,575	185,575	-

管理層的討論及分析



其他事項

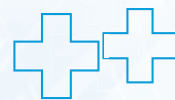
建議A股發行

於二零一九年三月八日舉行的董事會會議作出如下決議：本公司擬在中國向有關監管部門申請，向符合中國法律法規和監管機構規定條件的詢價對象及在上海證券交易所開設證券賬戶的科创板合格投資者以及符合中國證監會、上海證券交易所規定的其他投資者（根據相關法律及法規規定禁止認購者除外），配發及發行不超過120,000,000股每股面值人民幣0.1元之A股，及向上海證券交易所申請A股上市及買賣。

A股發行須待（其中包括）股東在股東週年大會及類別股東大會上以特別決議案的方式批准以及中國證監會及上海證券交易所批准。

有關A股發行的決議案之有效期為自決議案於股東週年大會及類別股東大會審議及批准之日起計12個月，並自該日起替代本公司之前就A股發行上市事項審議通過的相關決議（詳情載於本公司日期為二零一八年四月十八日的通函及日期為二零一八年六月八日的公告）。

董事會報告



董事會欣然呈報二零一八年董事會報告及本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度經審核合併財務報表。

業務審視

本集團主要從事創新藥物的研發與產業化。

研究方面，本集團目前致力於四大研發平台建設，包括基因技術平台、光動力技術平台、納米技術平台及口服固體制劑平台。截止回顧期末，本集團已形成約十五個主要在研項目，超過二十個相對應的擬用適應症或擬用規格。考慮到創新藥物的研發會面臨較大的風險和挑戰，本集團採用較為謹慎和保守的研發費用資本化政策，同時結合本集團的實際財務資源狀況，盡可能的制定符合集團發展的中長期研究計畫。

產業化方面，目前本公司的主要產品為光動力平台的艾拉[®]和復美達[®]，納米技術平台的里葆多[®]和診斷技術平台下的各類診斷試劑。治療鮮紅斑痣的復美達[®]於二零一七年正式上市銷售並與治療腫瘤的里葆多[®]一併準備申請美國藥品註冊。

此外，本公司於二零一五年與第三方共同出資設立附屬公司—德美診聯，計劃利用本公司在醫療市場皮膚美容領域的品牌效應和市場份額，投資設立和營運全國性皮膚美容連鎖診所。近年來，隨著國內醫美行業蓬勃發展，各種資金的湧入也導致了整個行業資質良莠不齊。本公司作為一個以研發藥品為主營業務的企業，在完成德美診聯最初的框架設計、公司戰略制定、發展方向規劃後，認為需要由熟悉特定行業業務，能有效整合資源，具有相關行業經驗及連鎖企業管理經驗的股東，來領導、指引德美診聯後續發展方向，以提升德美診聯的總體經營狀況。在這種形勢下，同時也為了更專注於本集團的核心業務，本集團於二零一九年二月二十八日，與榮科融拓簽署股權收購協議，將本公司所持有的德美30.04%股權轉讓給榮科融拓。待轉讓完成後，榮科融拓將於德美診聯擁有63%權益，而本公司將於德美診聯擁有20%權益。故此，德美診聯將不再為本公司的附屬公司，其財務業績將不會併入本公司之合併財務報表。未來，本集團將繼續與德美診聯合作，將其作為銷售的新管道以及光動力新藥的臨床治療平台。

二零一八年度本集團收入主要來自於銷售醫療產品的收入。

本集團於二零一八年度及二零一七年度以單一的經營分部運營，因此無需披露分部信息。



主要客戶及供應商

於本回顧期內，本集團的主要客戶及供應商分別佔本集團銷售及採購總額的資料如下：

	佔本集團總額百分比	
	銷售	採購
最大客戶	14.37%	
五大客戶總和	47.22%	
最大供應商		20.42%
五大供應商總和		38.58%

本公司的主要股東上海醫藥是本公司主要客戶之一，與上海醫藥間的關連交易是經董事會批准的。除此之外，董事，彼等聯繫人或董事所知擁有本公司股本5%以上的任何股東概無於本集團五大客戶中擁有實質權益。

主要風險及不明朗因素

本集團面臨的主要風險為創新藥物研發風險，創新藥物上市風險，藥品降價風險等。

創新藥物的研發過程存在很多不確定性，同時投資額較大、週期很長，一旦該項目經過多年的研究而最終歸於失敗的話，對公司存在較大的負面影響。本公司將持續不斷加強項目管理，從立項開始充分論證以減少源頭上的風險，研究過程中及時階段評估，以降低各階段的風險。此外，本集團一貫採取較為保守和謹慎的研發項目資本化政策，僅針對技術上具有可行性，未來目的明確，風險基本可控，並且很可能具備未來經濟利益的研發項目進行資本化。因此，本集團絕大部分的在研項目支出均於發生時確認為費用，最終項目的成功與否對當期的財務報表不會產生較大的影響。

研究成功後的創新藥物，在推向市場以後，需要有一定的時間去培育市場以達到銷售額的預期，該過程的長短及是否達到理想的狀態均存在相當的不確定性。本公司將以積極且科學的態度推廣新產品，務求要讓專業人士及患者對產品有充分的認知及依賴，同時避免一切非正規的手段帶來的其他風險。

隨著藥品銷售的相關規範出台，「兩票制」的逐步落實，以及全國範圍內的「營改增」推行，均可能影響到本公司的銷售收入及銷售利潤。本公司的藥品不在國家基本藥物目錄之中，目前因政策規定而大幅降價的可能性較小，同時本公司也會盡可能避免因其他原因而導致的價格下降。



不明朗因素主要為行業監管政策。近年來國內藥品監管政策發生了重大變化，是否進一步改革存在較大的不確定性，但本公司將積極適應新的行業監管政策，改進本公司研究開發項目的相應管理，將監管政策變化的影響盡可能降低到最低程度。

業績

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度業績載於合併財務報表內的合併綜合收益表及相關附註部分。

有關本公司二零一八年業績的財務指標分析，請參見年報中「管理層討論與分析」部分。

股利

董事會於二零一九年二月二十八日舉行會議並通過相關議案，建議派發截至二零一八年十二月三十一日止年度的股息每股人民幣0.07元(含稅)，總計約人民幣64,610,000元。倘利潤分配預案獲股東於二零一九年四月二十六日(星期五)召開的二零一八年度股東週年大會上以普通決議案批准，則末期股息預計將於二零一九年八月二十日(星期二)或之前派付予於二零一九年五月十日(星期五)名列本公司股東名冊的全體股東。為了確定享有末期股息的股東身份，本公司將於二零一九年五月三日(星期五)至二零一九年五月十日(星期五)止(首尾兩日包括在內)暫停辦理H股登記手續，期間將不會登記H股過戶。為符合收取末期股息，所有H股過戶檔連同有關股票及過戶表格，務必於二零一九年五月二日(星期四)下午四時半前送達本公司之香港股份過戶登記處中央證券登記有限公司作出登記，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。公司向內資股股東支付股利以人民幣計價和宣佈，用人民幣支付；公司向H股股東支付股利及其他款項，以人民幣計價和宣佈，用港幣支付。匯率應採用股利宣佈當日之前一個西曆星期中國人民銀行公佈的有關外匯的平均賣出價。如預期派付日期及暫停辦理H股登記手續日期有任何變更，本公司將會適時就該等變更進行公佈。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，非居民企業就其來源於中國境內的所得繳納企業所得稅的適用稅率為10%。為此，任何以非個人企業名義，包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人或受託人、或其他組織及團體名義登記的H股股份皆被視為由非居民企業股東所持有的股份，本公司將在代扣代繳10%企業所得稅後，向該等非居民企業股東派發末期股息。

董事會報告



根據國家稅務總局於二零一一年六月二十八日頒佈的《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》，在香港發行股份的境內非外商投資企業向境外居民個人股東派發的股息，一般須按10%的稅率繳納個人所得稅。然而，各境外居民個人股東本身的所得稅率視乎其居住國家與中國大陸的相關稅收協議而有所不同。據此，在向二零一九年五月十日名列本公司H股股東名冊的H股個人股東派發末期股息時，本公司將預扣10%的末期股息作為個人所得稅，除非相關稅務法規、稅收協議或通知另有規定。

對於任何因股東身份未能及時確定或錯誤確定而引致的任何索償或對代扣代繳機制的任何爭議，本公司概不負責。

股本

本公司股本於本年度內之變動詳情載於合併財務報表附註35。

儲備

本集團及本公司儲備於本年度內之變動詳情載於合併權益變動表及報表附註36及附註45。

房屋、機器及設備

本集團房屋、機器及設備於本年度內之變動詳情載於合併財務報表附註15。

主要僱員

本集團主要僱員信息詳情載於環境、社會及管治報告。

員工退休福利計劃

本集團退休福利計劃詳情載於合併財務報表附註9。

員工宿舍

於本年度內，本集團並無向員工提供員工宿舍。向員工提供的房屋津貼的詳情載於合併財務報表附註8。



董事及監事

本公司於本年度內及截至本報告日的董事及本公司監事(「監事」)如下：

執行董事

王海波(主席)

蘇勇

趙大君

非執行董事

沈波

余曉陽

獨立非執行董事

周忠惠

林耀堅

許青

楊春寶

監事

周曦(主席)

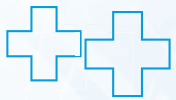
王羅春

劉小龍

黃建

余岱青

董事會報告



企業管治

本公司一直致力於建立比較規範、穩健的企業管治架構，並通過提高透明度、建立有效的問責機制以促進公司規範運作，科學決策，從而維護全體股東權益，提升投資者信心。有關本公司的企業管治的進一步資料載於年報中的下列報告：

- 1) 企業管治報告；
- 2) 監事會報告；
- 3) 審核委員會報告；
- 4) 薪酬委員會報告；
- 5) 提名委員會報告；
- 6) 環境、社會及管治報告

董事及監事的服務合約

參見「企業管治報告」之「董事監事的服務合約」部分。

董事、監事及高級管理層簡介

參見「董事、監事及高級管理層簡介」部分。

董事、監事、高級管理層薪金及最高酬金人士

薪酬委員會釐定或向董事會建議（視情況而定）本集團支付予董事和監事的薪酬及其他福利。所有董事和監事的薪酬須經薪酬委員會定期監察，以確保其薪金及補償水準恰當。本集團會參考行業的薪酬標準並配合本集團的業務發展，同時根據董事和監事的資歷、經驗及貢獻釐定其薪酬以確保薪酬的水準足以吸引及保留一眾董事和監事而毋須支付過多的酬金。

董事、監事及最高五位酬金人士詳情載於合併財務報表附註8及附註46。



本集團高級管理層人士如下：

	人數	
	二零一八年	二零一七年
董事	3	3
非董事	4	4
	7	7

此等薪酬在下列組合範圍內：

薪酬範圍(港幣)	人數	
	二零一八年	二零一七年
1,000,001-1,500,000	-	1
1,500,001-2,000,000	1	5
2,000,001-2,500,000	5	1
2,500,001-3,000,000	1	-
	7	7

高級管理層薪金詳情載於合併財務報表附註39。

董事監事認購股份或債券的權利

參見「企業管治報告」之「董事、行政總裁及監事購買股份或債券的權利」部分。

本公司授出的購股權詳情

截至二零一八年十二月三十一日，本公司無任何實施中的購股權計劃。

限制性股票激勵計畫

於二零一二年六月二十九日，本公司已採納一項限制性股票激勵計畫。

根據該計畫，激勵對象主要包含對於實現公司戰略目標所需要的公司董事、高級管理人員、中層管理人員及主要科研人員，以及其他董事會或本公司薪酬委員會認為對本集團整體業務表現和可持續發展有直接貢獻的其他主要員工。詳細內容參見二零一二年五月十四日發佈的股東通函。

於本報告日期，本公司已經完成限制性股票激勵計畫的全部解鎖。

董事會報告



董事監事於合約的權益

參見「企業管治報告」之「董事監事權益」部分。

獲准許彌償條文

於回顧期內及於二零一八年十二月三十一日，本公司已為董事、監事購買了責任保險，為本集團董事及監事提供適當的保障。

管理合約

於本回顧期內，概無有關管理及經營本公司全部或任何重大部份業務之合約簽訂或存在。

董事、監事及行政總裁於本公司股份的權益

截至二零一八年十二月三十一日，董事、監事及本公司行政總裁及彼等各自聯繫人(a)根據香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部7及8部分須知會本公司及聯交所；(b)根據證券及期貨條例第352條規定列入本公司存置的登記冊內；或(c)根據《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》有關董事進行證券交易的規定而知會本公司及聯交所之於本公司及其相聯法團的股份或債券(包括股份權益和/或淡倉)權益(如有)如下：

姓名	職務	股份類別	持有的股份數目	身份	權益類別	佔類別股份的百分比	佔已發行股份總數的百分比
王海波	董事	內資股	57,886,430(長)	實益持有人	個人	9.93%	6.27%
蘇勇	董事	內資股	22,312,860(長)	實益持有人	個人	3.83%	2.42%
趙大君	董事	內資股	19,260,710(長)	實益持有人	個人	3.30%	2.09%
王羅春	監事	內資股	1,170,000(長)	實益持有人	個人	0.20%	0.13%
余岱青	監事	內資股	800,000(長)	實益持有人	個人	0.14%	0.09%

附註：「長」指長倉。



主要股東

據董事所知，截至二零一八年十二月三十一日止，除董事、監事或本公司行政總裁以外持有本公司股份或相關股份的權益和／或淡倉，而根據證券及期貨條例第XV部2及3部分須予披露或根據證券期貨條例第336條於所存置的登記冊中記錄或已知會本公司及聯交所的人士載列如下(以下股份權益及淡倉(如有)是董事、監事及本公司行政總裁作出披露以外所披露的權益)：

股東名稱	股份類別	持有的股份數目	身份	權益類別	佔類別股份的百分比	佔已發行股份總數的百分比
上海實業(集團)有限公司	內資股	139,578,560(長)	受控制法團權益	企業	23.94%	22.77%
	H股	70,564,000(長)			20.75%	
上海醫藥	內資股	139,578,560(長)	實益持有人	企業	23.94%	22.77%
	H股	70,564,000(長)			20.75%	
新企二期創業投資企業	內資股	156,892,912(長)	實益持有人	企業	26.91%	17.00%
楊宗孟	內資股	80,000,000(長)	實益持有人	個人	13.72%	8.67%
復旦大學	內資股	30,636,286(長)	受控制法團權益	企業	5.25%	3.32%
上海復旦資產經營有限公司	內資股	30,636,286(長)	實益持有人	企業	5.25%	3.32%
Investco Hong Kong Limited	H股	25,236,000(長)	投資經理	企業	7.42%	2.73%

附註：「長」指長倉。



關連交易

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司持續關連交易情況如下：

與上海醫藥訂立銷售及分銷協議：

為利用本公司主要股東上海醫藥完善且廣泛的銷售及分銷網絡，自二零一零年八月十日與上海醫藥的一家全資附屬公司上藥控股有限公司(前稱上海醫藥分銷控股有限公司)訂立原銷售及分銷協議(「原銷售及分銷協議」)起，本公司一直指定上藥控股有限公司作為本公司分銷代理。經二零一六年三月十八日召開的董事會批准，本公司與上藥控股有限公司於二零一六年三月十八日訂立原銷售及分銷協議之續展協議，將原銷售及分銷協議的有效期延長三年，自二零一六年一月一日至二零一八年十二月三十一日止。詳細條款可參考本公司於二零一六年三月十八日及二零一六年三月二十一日發佈之相關公告。經二零一八年八月十七日召開的董事會批准，本公司與上海醫藥於二零一八年八月十七日訂立銷售及分銷協議(「銷售及分銷協議」)，據此上海醫藥集團於二零一八年一月一日至二零一九年十二月三十一日期間銷售及分銷本集團的醫藥產品。於銷售及分銷協議生效後，原銷售及分銷協議之續展協議將立即終止。詳細條款可參考本公司於二零一八年八月十七日發佈之公告及二零一八年九月十四日發佈之通函。於截至二零一九年十二月三十一日止兩年，銷售及分銷協議項下擬進行持續關連交易的年度上限分別約為人民幣46,000,000元及人民幣62,000,000元。上海醫藥為本公司的發起人和主要股東，因此為本公司於上市規則下的關連人士。銷售及分銷協議下的交易事項將於本公司的日常業務過程中按持續或經常性基準進行，故構成本公司於上市規則下的持續關連交易。此持續關連交易須遵守上市規則第14A章下的申報、公告、年度審閱及獲獨立股東批准的規定，並已在二零一八年十一月二日舉行的臨時股東大會上獲獨立股東表決通過。二零一八年度，向上海醫藥集團銷售產品共計人民幣45,559,000元，未超過於臨時股東大會上批准的年度上限。



與上海醫藥訂立創新藥物研發戰略合作協議：

二零一一年二月，本公司與上海醫藥訂立原創新藥物研發戰略合作協議（「原戰略合作協議」），由雙方共擔風險並合作對本集團所擁有的處於不同研究階段的有關潛在藥物進行相關研究開發及產業化，該協議於二零一三年十二月三十一日到期。為了續簽原創新藥物研發戰略合作協議項下的交易，於二零一三年三月十九日，本公司與上海醫藥訂立創新藥物研發戰略合作協議（「戰略合作協議」），該協議於二零一六年十二月三十一日到期。於二零一六年三月十八日，本公司與上海醫藥訂立補充協議，將戰略合作協議項下二零一六年的年度上限由人民幣20,000,000元修訂為人民幣34,000,000元，在二零一六年五月十三日舉行的股東週年大會上獲表決通過。詳細條款可參考本公司於二零一一年二月二十三日、二零一三年三月十九日、二零一六年三月十八日發佈之相關公告及二零一一年四月八日、二零一三年四月十二日、二零一六年四月十三日發佈之相關通函。於二零一七年五月十日，本公司與上海醫藥訂立續展協議，進一步將戰略合作協議的有效期限延長三年，自二零一七年一月一日至二零一九年十二月三十一日止。詳細條款可參考本公司於二零一七年五月十日發佈的公告。於截至二零一九年十二月三十一日止三年，戰略合作協議（經續展協議重續）項下擬進行持續關連交易的年度上限分別約為人民幣28,000,000元、人民幣28,000,000元及人民幣28,000,000元。上海醫藥為本公司的發起人和主要股東，因此根據上市規則構成本公司之關連人士。根據上述戰略合作協議（經續展協議重續）進行之交易將於本公司的日常業務過程中按持續或經常性基準進行，故構成本公司於上市規則下的持續關連交易。由於戰略合作協議（經續展協議重續）項下擬進行之持續關連交易於截至二零一九年十二月三十一日止三個年度各年之建議年度上限的最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，根據上市規則第14A章，該交易須遵守申報、公告及年度審閱規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。二零一八年度，本集團收到上海醫藥合作開發款人民幣2,089,500元，交易性質屬於框架協議範疇，且金額未超過於董事會批准的年度上限。

上述持續關連交易均由公司內審內控部進行日常監察，其後連同外聘核數師報告一併遞送給審核委員會和獨立非執行董事進行審核，並且確認該等交易均按下列方式進行：

- (1) 符合本集團的定價政策；
- (2) 於本集團正常業務過程中訂立；
- (3) 按一般或更佳的商業條款訂立；及
- (4) 根據有關協議按公平合理及符合本公司股東整體利益之條款訂立。

董事會報告



本公司已聘用本公司之核數師按照香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證工作」及參考實務說明第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，報告本集團之持續關連交易。根據《上市規則》第14A.56條，本公司之核數師已就持續關連交易之審查結果及結論出具無保留函件。本公司於二零一九年二月二十八日將核數師出具的函件副本提交予香港聯交所。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司一次性關連交易情況如下：

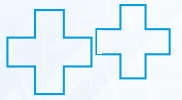
與上海醫藥訂立委託開發協議：

本公司與上海醫藥於二零一八年九月十一日訂立委託開發協議，委託上海醫藥於合約期內根據相關技術參數對小分子化合物CLB-SN38進行開發。合約期限自二零一八年九月十一日起至註冊批製造完成並驗證確認止。詳細條款可參考本公司於二零一八年九月十一日發佈的公告。上海醫藥為本公司的發起人和主要股東，因此根據上市規則構成本公司之關連人士。根據上述委託開發協議進行之交易構成本公司的關連交易。由於交易事項的最高適用百分比率大於0.1%但低於5%，因此，交易事項須遵守上市規則有關申報、公告及年度審閱的規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。二零一八年度，本公司支付上海醫藥委託開發款人民幣200,000元。該交易按協議約定正常進行中。

上述關連交易均由公司內審內控部進行日常監察，其後經審核委員會和獨立非執行董事進行審核，並且確認該等交易均按下列方式進行：

- (1) 符合本集團的定價政策；
- (2) 於本集團正常業務過程中訂立；
- (3) 按一般或更佳的商業條款訂立；及
- (4) 根據有關協議按公平合理及符合本公司股東整體利益之條款訂立。

於日常業務過程中進行的重大關聯方交易詳情載於合併財務報表附註39。除如上所述的關連交易外（此等交易已遵守《上市規則》第14A章的披露規定），該等關聯方交易概無構成須予披露的關連交易。



董事買賣證券之規定標準

參閱「企業管治報告」之「董事進行之證券交易」部分。

購買、出售或贖回上市證券

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

優先購股權

本公司之公司章程或中國法律（即本公司註冊成立之司法權區）並無有關優先購股權之規定，並無要求本公司須按比例向現有股東發售新股。

審核委員會

審核委員會負責審核財務報告、檢討內部監控及企業管治的工作，並負責向董事會提出相關的建議。委員會成員由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成：林耀堅先生、許青先生和沈波先生，並由林耀堅先生擔任委員會主席。

審核委員會就本集團採納之會計原則與常規及內部監控是否符合《上市規則》的規定進行審核，對審核、內部監控、風險管理及財務報告事宜進行檢討，本集團的二零一八年度業績及財務報表經審核委員會審核後才建議交由董事會通過。

更多情況，參見「企業管治報告」之「審核委員會」及「審核委員會報告」。

核數師

財務報表由羅兵咸永道會計師事務所審核。本集團於過去三年內沒有更換核數師。

獨立董事的獨立性

根據《上市規則》的規定，本公司的每名獨立非執行董事已向公司確認其獨立性。基於獨立非執行董事的確認，公司認為他們為獨立。

董事會報告



環境政策及表現

有關本公司在回顧期內的環境政策及表現的探討載列於企業管治報告內的社會責任部分以及環境、社會及管治報告。

風險管理和內部監控

於回顧期內，董事會負責評估及釐定本公司達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保本公司設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。同時，監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監管，管理層已向董事會提供有關係統是否有效的確認。董事會審核委員會持續監督本公司的風險管理及內部監控系統，並已檢討本集團的風險管理及內部監控系統的有效性，有關檢討涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控和合規監控，並確保本公司在會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是足夠的。

遵守有關法律及規例

於回顧期內，本公司已遵守了對本公司有重大影響的有關法律法規，包括但不限於《中華人民共和國藥品管理法》及其實施條例、《藥品生產監督管理辦法》、《中華人民共和國消費者權益保護法》、《中華人民共和國商標法》及《中華人民共和國專利法》及其實施細則等。於回顧期內，有關本公司遵守的環境與社會方面的法律法規詳情載於環境、社會及管治報告。

承董事會命

王海波

主席

中國•上海

二零一九年二月二十八日



於本報告刊發日期，董事會包括以下人士：

王海波先生(執行董事)
蘇勇先生(執行董事)
趙大君先生(執行董事)
沈波先生(非執行董事)
余曉陽女士(非執行董事)
周忠惠先生(獨立非執行董事)
林耀堅先生(獨立非執行董事)
許青先生(獨立非執行董事)
楊春寶先生(獨立非執行董事)



監事會報告

各位股東：

上海復旦張江生物醫藥股份有限公司監事會（「監事會」）按照《公司法》及《公司章程》的有關規定和要求，二零一八年監事會行使了有關職權。監事列席了各次董事會現場會議，審閱了集團有關財務報表，對本集團經營管理中反映的有關問題提出了意見和建議。

監事會對本集團董事和高級管理人員在執行公司職務時遵守國家法律、法規和《公司章程》的情況以及董事變動的法律程序進行了監督。監事會認為，在二零一八年度未發現董事和經理有違反國家法律、法規和《公司章程》的行為。

監事會認為本公司於二零一八年召開的歷次董事會的決議能較好地維護了公司的利益，沒有發現內幕交易行為，也沒有損害本集團利益和造成集團資產流失。羅兵咸永道會計師事務所和普華永道中天會計師事務所（特殊普通合伙）所出具的審計報告真實、客觀。本集團會計報表準確地反映了集團財務狀況。

監事會對本集團於二零一八年度的各項工作及進度表示滿意，對本集團未來的發展前景充滿信心。

監事會

周曦先生（主席）

王羅春先生

劉小龍先生

黃建先生

余岱青女士

中國 • 上海

二零一九年二月二十八日

審核委員會報告



審核委員會由董事會委任的兩名獨立非執行董事(林耀堅先生、許青先生)和一名非執行董事(沈波先生)組成，由獨立非執行董事林耀堅先生擔任委員會主席。林耀堅先生為英國特許公認會計師公會、英格蘭及威爾斯特許會計師公會、澳洲特許會計師公會及香港會計師公會的資深會員。沈波先生為會計學碩士，中國註冊會計師，現任上海醫藥執行董事、副總裁兼財務總監。許青先生為同濟大學醫學院教授、博士研究生導師、腫瘤學系副主任、腫瘤研究所副所長；同濟大學附屬第十人民醫院腫瘤內科主任、主任醫師；同濟大學附屬上海市皮膚病醫院腫瘤科主任。彼等皆具有豐富的會計、行業及財務管理經驗。

審核委員會透過獨立審閱及監察財務匯報，以及集團具備有效的內部監控和外聘審核，以協助董事履行職責。審核委員會審閱涉及集團所採納會計原則及實務準則的任何事宜，包括研究核數功能、財務匯報、風險管理及內部監控、參與制定本集團企業管治政策以及參與監督集團《企業管治報告》內的披露合規等事宜。如有需要，審核委員會亦會邀請外聘核數師、總經理及高級管理人員出席會議。公司董事會通過的「審核委員會準則」詳細規定了審核委員會的職權範圍，詳述其角色以及董事會轉授予該委員會的權力。

審核委員會具備充足的資源履行職責。審核委員會向董事會負責，其會議記錄提交董事傳閱。

審核委員會於二零一八年的工作概述如下：

- 1) 審閱截至二零一七年十二月三十一日止年度、截至二零一八年六月三十日止的半年度的財務報告；
- 2) 審閱二零一七年度公司關連交易；
- 3) 監管公司財務申報制度及內部監控程序；
- 4) 審閱外聘核數師的審計安排及說明；
- 5) 審議及批准通過二零一八年度的核數費用；
- 6) 定期與管理層討論風險管理及內部監控機制，確保管理層已履行職責建立有效的系統。

審核委員會報告



二零一九年二月二十八日召開的審核委員會會議，連同本公司之外聘核數師審閱了二零一八年度的合併財務報表，包括審閱集團採納的會計原則及實務準則。根據此等審閱結果以及與管理層及核數師討論後，審核委員會贊同本公司所採納的會計處理方式，並已盡力確保合併財務報表中披露的財務資料符合適用的會計準則及《上市規則》的有關要求。因此審核委員會建議董事批准向公眾發佈截至二零一八年十二月三十一日止年度的合併財務報表。同時審核委員會建議續聘羅兵咸永道會計師事務所和普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)作為本集團二零一九年國際及法定核數師。

審核委員會於二零一八年度共召開了四次會議。

審核委員會

林耀堅先生(主席)

沈波先生

許青先生

中國•上海

二零一九年二月二十八日

薪酬委員會報告



薪酬委員會由董事會委任的三名獨立非執行董事組成，他們是周忠惠先生、林耀堅先生及楊春寶先生。由周忠惠先生擔任委員會主席。

薪酬委員會職責：就公司董事、監事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；負責制定個別執行董事及高級管理人員的薪酬管理政策及薪酬待遇方案並向董事會提出建議；此薪酬待遇包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額（包括喪失或終止職務或委任的賠償），並就非執行董事、監事的薪酬向董事會提出建議；薪酬委員會制定薪酬政策及確定薪酬標準之時，應充分考慮的因素包括同類公司支付的薪酬，董事、監事及高級管理人員須付出的時間及職責，集團內其他職位的僱傭條件及是否應該按表現厘訂薪酬等；因應董事會所訂企業方針及目標，檢討及批准管理層的薪酬待遇；檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償也須公平合理，不致過多；檢討及批准因董事、監事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償也須合理適當；確保任何董事、監事或其任何連絡人不得參與釐定他自己的薪酬；對公司的股權激勵方案進行研究並提出建議；其他公司證券上市地上市規則不時修訂對委員會工作範圍的有關要求。

公司董事會通過的「薪酬委員會準則」詳細規定了薪酬委員會的職權範圍，詳述其角色以及董事會轉授予該委員會的權力。薪酬委員會具備充足的資源履行職責。如有需要還會參考外聘人力資源顧問就人力資源管理、薪酬政策等方面之意見。每次會議後，薪酬委員會會向董事會報告。薪酬委員會向董事會負責，其會議記錄提交董事傳閱。

薪酬委員會於二零一八年的工作概述如下：

- 1) 審閱二零一七年度董監事薪酬方案；
- 2) 制定二零一八年度董監事薪酬方案；

薪酬委員會在二零一八年度舉行一次會議。

薪酬委員會報告



薪酬委員會

周忠惠先生(主席)

林耀堅先生

楊春寶先生

中國•上海

二零一九年二月二十八日

提名委員會報告



提名委員會由三位委員組成，他們是：王海波(主席、董事會主席)、周忠惠先生(獨立非執行董事)及許青先生(獨立非執行董事)。

本公司董事會於二零一二年四月設立提名委員會，並通過了「提名委員會準則」，明確規定了提名委員會的權責範圍，詳述其角色以及董事會轉授予該委員會的權力。提名委員會具備充足的資源履行職責。提名委員會向董事會負責，其會議記錄提交董事傳閱。

本公司提名委員會的職責為：負責檢審董事會的架構、人數和組成(包括從技能、知識和經驗等方面)，並就任何為配合公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議；對董事、總裁人選、副總裁、財務負責人、總法律顧問、總經濟師、總裁助理及董事會秘書人選進行考察，提出考察意見和任職建議；評估獨立非執行董事的獨立性；就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)的繼任計劃有關事宜向董事會提出建議；研究公司董事、總裁和其他高級管理人員的選擇標準、程序及方法，向董事會提出建議；及董事會授予委員會的其他職權或交辦的事宜。

提名委員會於二零一八年的工作概述如下：

- 1) 評估獨立非執行董事的獨立性；
- 2) 向董事會匯報董事會成員的組合並監察董事會成員多元化政策的執行。

提名委員會在二零一八年度舉行一次會議。

提名委員會

王海波(主席)

周忠惠先生

許青先生

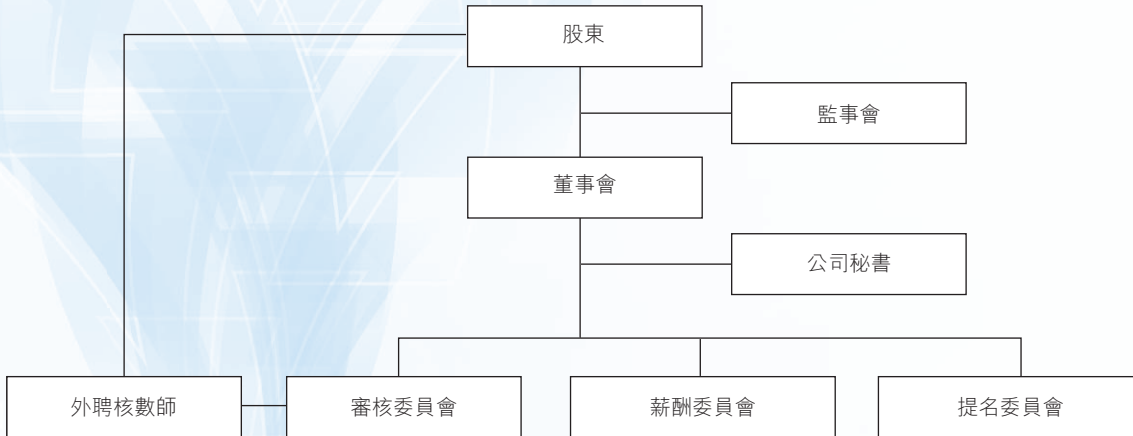
中國·上海

二零一九年二月二十八日

企業管治報告

企業管治常規

本公司之企業管治架構如下：



本公司的企業管治守則包括但不限於以下文件：

- a) 《公司章程》；
- b) 審核委員會準則；
- c) 薪酬委員會準則；
- d) 提名委員會準則；
- e) 交易本公司證券之必守準則；
- f) 信息披露指引；
- g) 公司內部控制管理制度；
- h) 公司日常管理文件。

審核委員會及董事會已分別檢討本公司採納有關企業管治的文件，並認為已達到《上市規則》附錄十四之《企業管治守則》（「守則」）列載的大部分原則及守則條文。



與《守則》所載的條文有偏離的主要方面：

- 主席與總經理仍由一人同時兼任。雖然《公司章程》對於主席及總經理(行政總裁)的職責均有明確的規定，分別負責董事會的經營管理和公司業務日常管理，但仍由一人擔任。考慮到公司規模較小，業務以創新藥物的研究、生產、銷售為主，為了管理的高效，董事會認為主席及行政總裁由一人擔任，對目前階段的公司發展更為有利。隨著公司的發展壯大，董事會會考慮將主席與行政總裁相分離。

董事會

本公司由董事會管理，董事會負責公司的領導及監控工作。各董事透過指揮及監督公司事務，集體負責推動本公司的事務。

董事

目前董事會包括主席、另外二名執行董事、二名非執行董事及四名獨立非執行董事。

各董事的個人資料載於本報告書董事監事及高級管理簡介部分。董事會成員及委任情況如下：

董事	首次獲委任時間	最近獲重選 為董事日期	任期
執行董事			
王海波(主席)	1996年11月11日	2017年6月9日	3年
蘇勇	2002年1月20日	2017年6月9日	3年
趙大君	2002年1月20日	2017年6月9日	3年
非執行董事			
沈波	2012年6月29日	2017年6月9日	3年
余曉陽	2013年5月30日	2017年6月9日	3年
獨立非執行董事			
周忠惠	2013年5月30日	2017年6月9日	3年
林耀堅	2013年10月9日	2017年6月9日	3年
許青	2015年5月29日	2017年6月9日	3年
楊春寶	2017年6月9日	-	3年

企業管治報告



本公司的獨立非執行董事具備廣泛的技巧和經驗。他們能充分發揮監察和平衡的重要作用，保障股東和公司的整體利益。董事會認為他們能夠有效地作出獨立判斷，符合《上市規則》第3.13條列載的評估獨立性的指引。所有董事的任期最長為三年，獲重選提名並經股東週年大會選舉後續任。

董事會的權力

本公司董事會定期檢討各營業部門議定的預算及業務目標有關的業績表現，根據《公司章程》規定行使多項保留權力，包括：

- 1) 負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- 2) 執行股東大會的決議；
- 3) 決定公司的經營計劃和投資方案；
- 4) 制定公司的年度財務預算方案、決算方案；
- 5) 制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- 6) 制定公司的債務和財務政策、公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行公司債券的方案；
- 7) 擬定公司的重大收購或出售方案以及公司合併、分立、解散的方案；
- 8) 決定公司內部管理機構的設置；
- 9) 聘任或者解聘公司經理，根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務總監、董事會秘書，決定其報酬事項；
- 10) 制定公司的基本管理制度；
- 11) 制訂《公司章程》修改方案；
- 12) 公司法和本章程規定由股東大會決議的事項外，決定公司的其他重大事務和行政事務，以及簽署其他的重要協議。



董事會負責領導及控制本集團，並透過指導及監督本集團之業務共同負責令本集團達致成功。董事會專注於制定本集團之整體策略、批准發展計劃及預算、監察財務及營運表現、檢討內部監控系統之成效、監督及管理本集團管理層之表現以及釐定本集團之價值觀及標準。董事會委任管理層負責本集團之日常管理、行政及營運工作。董事會對財務資料的完整性以及集團內部監控制度及風險管理程序的效能負責。董事會亦肩負編製本公司財務報表的責任。達致本公司業務目標及日常業務運作的責任則交由總經理(行政總裁)承擔。董事會定期檢討總經理的職能及賦予總經理的權力，以確保此安排仍然適當。

管理層的權力

根據《公司章程》，公司管理層(即總經理1名，以及副總經理若干名、財務總監1名以協助總經理工作)需對董事會負責，行使下列職權：

- 1) 主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議；
- 2) 組織實施公司年度經營計畫和投資方案；
- 3) 擬定公司內部管理機構設置方案；
- 4) 擬定公司的基本管理制度；
- 5) 制定公司的基本規章；
- 6) 提請聘任或者解聘公司副總經理、財務總監；
- 7) 聘任或解聘除應由董事會聘任或解聘以外的負責管理人員；
- 8) 章程和董事會授予的其他職權。



主席與總經理

雖然《公司章程》對於主席及總經理（行政總裁）的職責均有明確的規定，分別負責董事會的經營管理和公司業務日常管理，但仍由一人擔任。考慮到公司規模較小，業務以創新藥物的研究、生產、銷售為主，為了管理的高效，董事會認為主席及行政總裁由一人擔任，對目前階段的公司發展更為有利。隨著公司的發展壯大，董事會會考慮將主席與行政總裁相分離。

董事會成員多元化

董事已採納董事會成員多元化政策，自二零一三年十月九日起生效。本公司透過考慮多項因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能知識及服務年期，務求達致董事會成員多元化。所有董事會成員委任乃基於用人唯才，而為有效達致董事會成員多元化，將考慮候選人之客觀條件。

甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及其可為董事會提供的貢獻而作決定。

於本報告日期，董事會包括九名董事。其中一名為女性，一名為香港籍人士。董事會成員中四名為獨立非執行董事，籍以作出批判檢討及監控管理過程。就性別、國籍、專業背景及技能方面而言，董事會均屬相當多元化。

董事會會議

主席負責領導董事會，確保董事會有效履行其各方面的職責，並負責擬定董事會會議議程及考慮其他董事提議加入議程的事項。董事會定期會議議程連同附隨的董事會文件盡可能在董事會會議或董事委員會會議進行前至少七天傳閱。主席亦有責任確保所有董事就董事會會議上的事項獲適當的簡介。主席確保各董事獲得準確、及時及清楚的資料。透過董事持續參與董事會及委員會會議以及透過與公司各部門主要人員會面，鼓勵各董事不斷更新其技術、知識及對集團的認識。

所有董事均可享用公司秘書的服務，公司秘書須定期讓董事會知悉有關管治及監管事宜的最新資料。董事可為履行職責而透過主席尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。各個委員會亦可尋求專業意見。



董事會會議由公司秘書負責記錄，這些會議記錄連同任何有關的董事會會議文件，均向所有董事會成員提供。董事會會議的設立，旨在鼓勵董事作公開和坦誠的討論，確保非執行董事能向每位執行董事提出有效的查詢。在需要時，獨立非執行董事會私下進行會議，討論與其本身職責有關的事項。

為確保良好的企業管治，董事會已成立三個委員會：審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，並按照《守則》所訂的原則制定其職權範圍。公司秘書為這些委員會撰寫會議記錄，而委員會向董事會匯報工作。

董事會於二零一八年召開了四次會議，均以現場方式召開。下表顯示各董事於二零一八年內實際出席董事會會議之詳情：

董事會成員	應出席次數	親自出席次數	通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	出席率
執行董事						
王海波(主席)	4	4	0	0	0	100%
蘇勇	4	4	0	0	0	100%
趙大君	4	4	0	0	0	100%
非執行董事						
沈波	4	2	2	0	0	100%
余曉陽	4	0	4	0	0	100%
獨立非執行董事						
周忠惠	4	4	0	0	0	100%
林耀堅	4	4	0	0	0	100%
許青	4	4	0	0	0	100%
楊春寶	4	4	0	0	0	100%

附註：委託出席不計入出席率。

企業管治報告



下表顯示二零一八年度董事會議時間及主要議題：

董事會會議時間

主要議題

定期會議

2018年3月23日

審議二零一七年度報告；
審議利潤分配方案；
審議二零一七年度關連交易；
審議續聘核數師；
審議二零一八年度董監事薪酬方案；
確定股東週年大會召開時間。

2018年6月8日

審議二零一八年第一季度業績報告。

2018年8月17日

審議二零一八年半年度業績報告；
審議向德美診聯增加投資的議案；
審議與上海醫藥集團簽署銷售及分銷協定的議案；
審議與上海醫藥集團簽署小分子化合物委託開發協定的議案。

2018年11月2日

審議二零一八年第三季度業績報告；
審議受讓葆溯公司股權的議案；
審議靶點公司清算註銷的議案。



董事培訓

本公司會向新委任的董事提供其作為一名董事的法律和其他責任以及董事角色的介紹和資料，同時安排公司法律顧問就上述文件及新董事的提問給予詳細的解答。

回顧期內，為確保所有董事皆有機會參與持續進修從而發展及更新其知識和技能，公司秘書於回顧期內安排一次現場培訓，同時兩次以通訊方式將行業前沿資料、董事職責要點等文件發送董事，供其傳閱以達到培訓目的。下表顯示各董事參加培訓之詳情：

董事會成員	參加次數／ 培訓次數	出席率
王海波(主席)	3/3	100%
蘇勇	3/3	100%
趙大君	3/3	100%
沈波	3/3	100%
余曉陽	3/3	100%
周忠惠	3/3	100%
林耀堅	3/3	100%
許青	3/3	100%
楊春寶	3/3	100%

公司設定培訓記錄用以協助董事記錄他們所參與的培訓課程。上述出席記錄不包括董事自行參與其他外界提供的培訓。

董事監事權益

所有董事須於首次獲委任時向董事會說明在其他公司或機構擔任董事或其他職務的身份，有關利益說明每年更新一次(如有)。倘董事會在討論任何動議或交易時認為董事在當中存在利益衝突，該董事須說明利益及放棄投票，並在適當情況下避席。本公司於每個財務回顧期間要求董事確認他們或其聯繫人與本集團進行的任何有關連的交易(如有)。本公司監事參照執行。

於二零一八年度內任何時候本集團並無訂立與本集團董事、監事直接或間接擁有重大權益的重大合約。



董事監事的服務合約

各董事監事與本公司訂立了服務合約。服務合約條款由薪酬委員會審議決定。當任期屆滿時，須經股東大會的重選，方可重續服務合約。本公司未與彼等簽署任何在服務合約期滿前一年內不可在不予賠償(法定賠償除外)的情況下終止服務合約的任何相關服務合約。

董事、行政總裁及監事購買股份或債券的權利

本公司的董事、行政總裁或監事或彼等的配偶或十八歲以下的子女概無獲本公司或任何附屬公司授予任何權利購買本公司或任何其他法團的股份或債券，或於二零一八年度內行使該等權利。

董事、行政總裁及監事於本公司股份的權益

見董事會報告「董事、行政總裁及監事於本公司股份的權益」部分。

監事會

目前監事會包括主席(股東代表監事)、二名職工代表監事及二名獨立監事。

各監事的個人資料載於本報告書董事監事及高級管理簡介部分。監事會成員及委任情況如下：

監事	首次獲委任時間	最近獲重選日期	任期
股東代表監事			
周曦(主席)	2015年5月29日	2017年6月9日	3年
職工代表監事			
王羅春	2016年2月22日	2017年6月9日	3年
余岱青	2017年6月9日	-	3年
獨立監事			
劉小龍	2016年5月13日	2017年6月9日	3年
黃建	2017年6月9日	-	3年



監事會於二零一八年召開了四次會議。下表顯示各監事於二零一八年內實際出席監事會會議之詳情：

監事會成員	實際出席次數／ 應出席次數	出席率
周曦(主席)	4/4	100%
王羅春	4/4	100%
余岱青	4/4	100%
劉小龍	4/4	100%
黃建	4/4	100%

監事會認為公司呈列的財務報表，能真實而公平地反映本集團的事務狀況以及經營業績和現金流量情況。

董事進行之證券交易

本公司董事會於二零零九年八月十一日通過修訂的「交易本公司證券之必守準則」，其內容不比《上市規則》附錄十所列載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》寬鬆。董事及有關僱員均受此準則約束。公司各董事於獲委任時均獲發一份該準則，其後每次在通過公司半年度業績的董事會會議30日前，通過公司年度業績的董事會會議60日前，發出一份提示，提醒董事不得在公佈業績前買賣本公司的證券。

根據該準則的規定，董事須於通知主席並接獲注明日期的確認書後，方可買賣本公司的證券。而主席若擬買賣本公司證券，必須在交易前先通知指定董事並獲取注明日期的確認書。

監事進行證券交易參照董事的規定執行。所有有關僱員若可能擁有關於本集團的尚未公開股價敏感資料，亦須符合該準則。

二零一八年度，各董事、監事及有關僱員均遵照執行。此前年度亦未發現董事、監事及有關僱員違反上述規定。



風險管理及內部監控

建立健全並有效實施風險管理及內部控制是公司董事會的責任。於回顧期內，董事會負責評估及釐定本集團達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保本集團設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。同時，監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監管，管理層已向董事會提供有關系統是否有效的確認。董事會審核委員會持續監督本集團的風險管理及內部監控系統，並已檢討本集團的風險管理及內部監控系統的有效性，有關檢討涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控和合規監控，並確保本集團在會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是足夠的。但該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且本公司只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

二零一一年二月，公司設立了內審內控部，以加強內部監控，保障公司在財務、運作、合規性、風險管理等方面有效。內審內控部每季度向審核委員會匯報本季度風險識別重點，並詳細解釋本集團所採取的措施和隨後的改進情況。於回顧期內，內審內控部向審核委員會就本公司的風險管理、風險識別及內部控制有效性做了四次檢討，並由審核委員會總結向董事會匯報檢討結果。此外，還會與審核委員會委員討論風險管理及內部監控系統，並檢討風險管理和內部監控系統有效性。另外，本公司內審內控部門於回顧期內繼續推進風險管理和內部監控工作，組織、協調各部門開展風險識別、分析、評價和應對工作，對公司風險清單進行動態管理和更新，確保各類重大風險得到及時識別和有效管理，形成積極進取、穩健經營的風險管理文化。

本公司審核委員會及董事會已就集團二零一八年風險管理及內部監控系統是否有效進行檢討，董事會認為本集團目前風險管理及內部監控系統有效且足夠。公司將按照《上市規則》有關內部監控的要求進一步完善本集團的風險管理及內部監控系統，以保障在本集團不斷發展過程中，在財務、運作、合規性及風險管理等各方面處於有效妥善的控制狀態，進而保障股東權益。



公司制定有《信息披露指引》、《公司內部控制管理制度》等風險管理及內部監控方面的文件。按相關文件的規定，傳遞、審核及披露內幕消息的主要流程是：

- 1) 涉及可能需要披露的信息的相關責任人首先應審查信息的真實性、準確性和完整性，
- 2) 相關負責人或指定專人將相關信息傳遞給公司秘書等，並注意保密措施；
- 3) 公司秘書按照有關規定進行審核，決定是否需要披露；
- 4) 按規定程序對外披露資訊。

回顧期內，公司嚴格履行信息披露義務，及時公告應予披露的重要事項，確保披露信息的真實性、準確性、完整性和及時性，保證投資者能夠公開、公正、公平地獲取公開披露的信息。

管理潛在利益衝突的企業管治措施

自上海醫藥於二零零零年訂立不競爭承諾起，本公司已採納若干企業管治措施，以確保上海醫藥遵守不競爭承諾。現有企業管治措施要求本公司定期與上海醫藥溝通並監控上海醫藥的業務活動。

本公司已經透過修改原有措施提高現有企業管治措施的效率如下：

- 獨立非執行董事將每年審閱上海醫藥對不競爭承諾的遵守情況；
- 上海醫藥將提供必要資料以供獨立非執行董事對不競爭承諾遵守及執行進行年度審閱；及
- 本公司將按照基準於年報中披露有關獨立非執行董事就遵守及執行不競爭承諾所審閱事宜的決定。



審核委員會

審核委員會負責審核財務報告、檢討風險管理、內部監控及企業管治的工作，並負責向董事會提出相關的建議。委員會成員由兩名獨立非執行董事（林耀堅先生、許青先生）和一名非執行董事（沈波先生）組成，由林耀堅先生擔任委員會主席。林耀堅先生為英國特許公認會計師公會、英格蘭及威爾斯特許會計師公會、澳洲特許會計師公會及香港會計師公會的資深會員。沈波先生為會計學碩士，中國註冊會計師，現任上海醫藥執行董事、副總裁兼財務總監。許青先生為同濟大學醫學院教授、博士研究生導師、腫瘤學系副主任、腫瘤研究所副所長；同濟大學附屬第十人民醫院腫瘤內科主任、主任醫師；同濟大學附屬上海市皮膚病醫院腫瘤科主任。彼等皆具有豐富的會計、行業及財務管理經驗。

本公司定有明確的「審核委員會準則」以供審核委員會處理各項事務參照。公司於二零一五年十二月三十日董事會審議通過更新審核委員會準則。

審核委員會在二零一八年內開會四次，每次會議均邀請高層管理人員及外聘核數師出席。於二零一八年，審核委員會就外聘核數師的報告結果、本集團採納之會計原則與常規、風險管理、內部監控、是否符合《上市規則》的規定進行審核，對審核、內部監控、風險管理及財務報告事宜進行檢討，本集團的二零一八年年中期及二零一七年年業績經審核委員會開會討論後才建議交由董事會審議。審核委員會討論外聘核數師及核數費用，且就該等事宜向董事會作出建議。

二零一八年度審核委員會會議出席率：

審核委員	實際出席次數／	
	應出席次數	出席率
林耀堅(主席)	4/4	100%
沈波	4/4	100%
許青	4/4	100%



關連交易

審核委員會於回顧期內審核了本公司關連交易情況。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司之關連交易均已遵守相關規定，經董事會或股東大會批准（視情況而定）。

外聘核數師

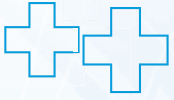
二零一八年度，本公司聘任羅兵咸永道會計師事務所和普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）分別作為本公司國際及法定核數師，本公司於過去三年內沒有更換過核數師。以下為本集團本年度及前一年度其核數服務費用、非核數服務費用及相關費用：

核數師	2018年核數費用 及非核數費用	2017年核數費用 及非核數費用
羅兵咸永道會計師事務所	人民幣 1,126,000 元	人民幣 1,103,000 元
普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）	人民幣 1,260,000 元	人民幣 1,000,000 元
普華永道商務諮詢（上海）有限公司	人民幣 100,000 元	人民幣 100,000 元
其他核數師	人民幣 210,542 元	人民幣 130,000 元

其中核數費用及非核數費用為：

	2018年度費用	2017年度費用
核數費用		
年度法定核數	人民幣 2,383,000 元	人民幣 2,095,000 元
其他核數	人民幣 198,000 元	人民幣 130,000 元
非核數費用		
環境、社會及管治報告	人民幣 100,000 元	人民幣 100,000 元
股東週年大會及臨時股東大會點票服務	人民幣 16,000 元	人民幣 8,000 元

本集團已訂立委任外聘核數師提供非核數服務政策，訂明委任外聘核數師提供非核數服務的原則，以確保外聘核數師的獨立性。



薪酬委員會

薪酬委員會負責擬定集團之薪酬政策、建議批准所有董事及高級行政人員之酬金，包括根據本公司購股權計劃按年度分配認股權(如可行)。薪酬委員會每年審閱現有酬金政策，並向董事會提出更改酬金政策和制度的建議。如有需要還會參考外聘人力資源顧問就人力資源管理、薪酬政策等方面之意見。每次會議後，薪酬委員會會向董事會報告。

集團各級員工之薪酬均參照可資比較之公司的薪酬水準，特別是地處上海市及張江高科技園區的公司更具有直接的可比性。公司的薪酬水準應具有一定的競爭力，以便挽留公司成功營運所需人才。一般由三個部分組成，即固定部分、非固定部分、法定福利。固定部分乃基本薪金，主要參照可資比較公司同類工種之薪酬水準，個別人員之薪酬會因其崗位責任、表現、技能及經驗有所不同。每年的基本薪酬根據公司業務表現、市場競爭、通貨膨脹等因素有一定的調整。除固定部分外，亦會向有關人員發放獎勵金，作為其工作表現之獎勵，增加其對公司之歸屬感。公司亦提供如午餐、交通津貼等其他福利津貼。根據國家有關法律、法規，公司需向員工支付養老保險金、公積金、醫療保險金、失業保險金等法定福利。

本公司董事會設有薪酬委員會，並通過了「薪酬委員會準則」，明確規定了薪酬委員會的權責範圍。薪酬委員會由三位委員組成，他們是：周忠惠先生(主席、獨立非執行董事)、林耀堅先生(獨立非執行董事)及楊春寶先生(獨立非執行董事)。公司於二零一四年五月三十日董事會審議通過更新薪酬委員會準則。

薪酬委員會在二零一八年度舉行一次會議(於二零一八年三月二十三日召開)，出席情況如下：

薪酬委員	實際出席次數／	
	應出席次數	出席率
周忠惠(主席)	1/1	100%
林耀堅	1/1	100%
楊春寶	1/1	100%

根據上述原則，經薪酬委員會建議、董事會及股東大會批准，二零一八年度，本公司部分高級管理人員薪酬進行了適度調整。董事及高級管理人員二零一八年度薪酬參見合併財務報表附註39及附註46。



執行董事之酬金政策

執行董事的酬金組合政策，主旨是使本公司執行董事之酬金及其表現與公司目標相關，有助激勵執行董事的工作表現及留任。根據該政策，董事不可批准本身酬金。

本公司執行董事酬金之主要組成包括基本薪酬、酌情花紅(獎金)、購股權(如可行)及法定福利。於釐定各酬金項目指引時，本公司會參考由獨立外聘顧問對本公司相類似業務之公司所作之酬金調查。

基本薪酬

主要參照可比較公司之薪酬水準。每年的基本薪酬根據公司業務表現、市場競爭、通貨膨脹等因素有一定的調整。薪酬委員會於有關董事避席情況下每年對董事的薪酬進行檢討。

酌情花紅(獎金)

酌情花紅(獎金)乃根據個別執行董事對所主管之業務之可衡量表現之貢獻為基礎計算。

法定福利

根據國家有關法律、法規，公司需支付的養老保險金、公積金、醫療保險金、失業保險金等法定福利，該等福利金佔薪金的比例也需隨有關規定的調整而調整。

於回顧期內，本公司執行董事均未收取任何袍金。

非執行董事之酬金

非執行董事之酬金須由薪酬委員會進行年度評估並將其建議於股東週年大會上經股東批准，始可作實。非執行董事履行職務(包括出席本公司會議)之費用可以實報實銷方式支付。

本公司僅向獨立非執行董事支付薪酬，未向非執行董事支付法定福利。



提名委員會

本公司提名委員會負責檢審董事會的架構、人數和組成(包括從技能、知識和經驗等方面)，並就任何為配合公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議；對董事、總裁人選、副總裁、財務負責人、總法律顧問、總經濟師、總裁助理及董事會秘書人選進行考察，提出考察意見和任職建議；評估獨立非執行董事的獨立性；就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)的繼任計劃有關事宜向董事會提出建議；研究公司董事、總裁和其他高級管理人員的選擇標準、程式及方法，向董事會提出建議；及董事會授予委員會的其他職權或交辦的事宜。

本公司董事會於二零一二年四月設立提名委員會，並通過了「提名委員會準則」，明確規定了提名委員會的權責範圍。公司於二零一四年五月三十日董事會審議通過更新提名委員會準則。提名委員會由三位委員組成，他們是：王海波(主席、董事會主席)、周忠惠先生(獨立非執行董事)及許青先生(獨立非執行董事)。

提名委員會在二零一八年度舉行一次會議(於二零一八年三月二十三日召開)，出席情況如下：

提名委員	實際出席次數／ 應出席次數	出席率
王海波(主席)	1/1	100%
周忠惠	1/1	100%
許青	1/1	100%

根據《上市規則》附錄十四之《守則》條文A.5.6，提名委員會應充分顧及董事會成員多元化的裨益，物色具備合適資格可擔任董事的人士，並選拔或提名出任董事的人士或就此向董事會提供意見；在設定董事會成員組合時，以一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。



公司秘書

公司秘書主要負責確保董事會成員之間、公司與投資者之間有良好的信息交流，同時負責董事會政策和程序及所有適用規章獲得嚴格遵守。二零一八年度，公司秘書通過專業機構，已經完成超過 15 小時的職業培訓。

股東權利

股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按下列程序辦理：

- (1) 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份 10% 或以上的兩個或兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式及內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當盡快召集臨時股東大會或者類別股東會議。

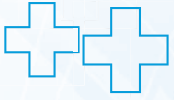
前述持股數按股東提出書面要求日計算。

- (2) 如果董事會在收到前述書面要求後 30 日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後 4 個月內自行召集會議。召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。

股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。

本公司承諾作公正的披露及提供全面而透徹的報告。董事會主席的最終責任，是確保與投資者有有效的溝通，並確保董事會明白股東的意見。因此，主席須為此與股東會面。董事會與股東的日常接觸，主要是透過公司秘書進行。另外，公司秘書也可隨時回覆股東的各種詢問，並提供相關資料。

公司召開股東大會年會，持有公司有表決權的股份總數 5% 或以上的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案，公司應當將該提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。



投資者關係

近年來，公司受資本市場關注度逐步提高，海內外投資者通過各種形式（現場調研、電話調研、邀請參加投資策略會）向公司發出邀約。公司本著主動交流，信息公開的原則，加強投資者的接待工作，努力提升市場形象。全年共接待中外醫藥行業分析師、投資機構、普通個人投資者調研超90人次。

截至二零一八年十二月三十一日，本公司的公眾持股量達到29.19%。根據於本年報發出前之最後可行日期，本公司可公開所得的資料以及就董事所知悉，董事相信本公司已於截至二零一八年十二月三十一日止年度內之所有時間維持《上市規則》第8.08(1)(a)條規定的有關適用最低上市證券百分比。

二零一八年度，公司章程無任何變更。

於股東週年大會上，每項事宜均以決議案個別提出，以投票方式進行表決。每年的股東週年大會均要求公司律師參加並鑒證會議及表決結果，出具法律意見書。

二零一八年度，公司舉行過一次股東週年大會，情況如下：

時間	二零一八年六月八日上午十時
地點	中國上海張江高科技園區蔡倫路308號
性質	股東週年大會
表決方式	投票
主要事項	股東週年大會一般事項： 審議及批准截至二零一七年十二月三十一日止年度利潤分配方案以及截至二零一七年十二月三十一日止年度末期股息派發方案，並授權董事會向本公司股東派發該末期股息； 審議及批准延長建議發行不多於27,000,000股每股面值人民幣0.10元之A股（該等A股將於上海證券交易所上市）的決議案之有效期，有關A股發行的決議案之有效期為自股東週年大會及類別股東大會批准之日起計十二個月； 審議及批准延長授權董事會全權處理與A股發行有關的事項的期限，經延長的授權期限（倘股東於股東週年大會及類別股東大會上批准建議延長授權期限的議案）將為自股東週年大會及類別股東大會批准之日起計十二個月； 審議及批准授予董事會發行公司股票之一般授權。



二零一八年度，公司舉行過一次臨時股東大會，情況如下：

時間	二零一八年十一月二日上午十時
地點	中國上海張江高科技園區蔡倫路308號
性質	臨時股東大會
表決方式	投票
主要事項	批准、確認及追認本公司與上海醫藥於二零一八年八月十七日訂立的銷售及分銷協議及該協議項下的持續關連交易於截至二零一九年十二月三十一日止兩個年度的建議年度上限；

二零一八年度，公司舉行過一次H股持有人類別股東大會，情況如下：

時間	二零一八年六月八日上午十一時
地點	中國上海張江高科技園區蔡倫路308號
性質	H股持有人類別股東大會
表決方式	投票
主要事項	審議及批准延長建議發行不多於27,000,000股每股面值人民幣0.10元之A股(該等A股將於上海證券交易所上市)的決議案的有效期。有關A股發行的決議案之有效期為自股東週年大會及類別股東大會批准之日起計十二個月； 審議及批准延長授權董事會全權處理與A股發行有關的事項的期限。經延長的授權期限(倘股東於股東週年大會及類別股東大會上批准建議延長授權期限的議案)將為自股東週年大會及類別股東大會批准之日起計十二個月。

企業管治報告



二零一八年度，公司舉行過一次內資股持有人類別股東大會，情況如下：

時間	二零一八年六月八日上午十一時半
地點	中國上海張江高科技園區蔡倫路308號
性質	內資股股持有人類別股東大會
表決方式	投票
主要事項	審議及批准延長建議發行不多於27,000,000股每股面值人民幣0.10元之A股發行(該等A股將於上海證券交易所上市)的決議案的有效期。有關A股發行的決議案之有效期為自股東週年大會及類別股東大會批准之日起計十二個月； 審議及批准延長授權董事會全權處理與A股發行有關的事項的期限。經延長的授權期限(倘股東於股東週年大會及類別股東大會上批准建議延長授權期限的議案)將為自股東週年大會及類別股東大會批准之日起計十二個月。

下表顯示各董事於二零一八年內實際出席股東大會之詳情：

董事會成員	實際出席次數／ 會議次數	出席率
執行董事		
王海波(主席)	2/2	100%
蘇勇	2/2	100%
趙大君	1/2	50%
非執行董事		
沈波	2/2	100%
余曉陽	2/2	100%
獨立非執行董事		
周忠惠	2/2	100%
林耀堅	2/2	100%
許青	2/2	100%
楊春寶	2/2	100%



二零一八年度業績、二零一九年半年度業績及股東週年大會日期安排如下：

事項	建議時間
公佈二零一八年度業績	二零一九年二月二十八日
股東週年大會	二零一九年四月二十六日
公佈二零一九年半年度業績	二零一九年八月十五日前後

社會責任

環境與社會

作為一家上市公司，本集團多年來一直積極主動履行社會責任，關注環境保護。該責任是我們各個階段所考慮的重要因素。所指的各個階段不僅是日常加工生產，亦指採購物流及行政等各個職能。本集團的環保工作於盡可能及合理情況下應用最佳常規，相關的職能部門通過評估有關水、空氣、噪音及廢物污染的政策、策略、目標、實施情況及計量方法等方面就環境管理進行考慮。

於回顧期內，本集團遵循一貫的環境政策，嚴格執行國家的法律法規及排放標準。年內接受多次相關政府機構對污水排放的特定檢查，未發現違反相關法律及法規的情況。此外，本公司還委任獨立第三方專業機構，定期對包括噪音、空氣、水在內的環境指標進行評估，力求務必有效控制環境風險，確保污染達標排放。

具體參見《環境、社會及管治報告》。

社會公益

於回顧期內本集團繼續執行「尋找天使之吻」公益救助計畫，向經濟困難的鮮紅斑症患者提供多種類型的復美達購買優惠及資助政策，旨在減輕患者經濟負擔，改善生活質量，幫助他們獲得更好的治療。

為支持上海慈善公益事業的發展，本公司通過上海市慈善基金會浦東新區分會向上海春禾青少年發展中心(以下簡稱「春禾」)的公益項目「春禾啟夢計劃」進行捐贈。旨在培育學生的多元思維、健全心智和探究能力。

於回顧期內，本公司根據《上市規則》附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》的要求，編製了環境、社會與管治報告。

承董事會命

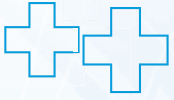
薛燕

公司秘書

中國·上海

二零一九年二月二十八日

環境、社會及管治報告



一. 關於本報告

上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(「本公司」)特此發佈本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」或「我們」)的環境、社會及管治報告，從環境和社會兩大範疇，向利益相關方介紹本集團的可持續發展和社會責任理念和實踐。

本集團已經採納政策及程序來評估和改善風險管理和內部監控的職能，董事會對本集團的風險管理和內部監製系統的設計、實施及監察進行審議。有關詳情，請參閱企業管治報告。

1.1. 報告範圍

本報告的時間範圍為2018年1月1日至2018年12月31日，涵蓋我們的主營業務，包括診斷試劑生產和藥物研發。報告期內，環境類關鍵績效指標披露涵蓋上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(簡稱「上海復旦張江」)、泰州復旦張江藥業有限公司(簡稱「泰州復旦張江」)和上海溯源生物技術有限公司(簡稱「上海溯源」)。

與整合在《上海復旦張江生物醫藥股份有限公司2017年報》內發佈的《環境、社會及管治報告》相比，本報告無重大報告範圍調整。

1.2. 報告準則和原則

本報告根據香港聯合交易所《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄27《環境、社會及管治報告指引》編寫。本報告符合「不遵守就解釋」的披露要求，並對不適用的披露規則進行了解釋。

- 「重要性」原則：本集團通過利益相關方參與及重要性評估，確定重要ESG議題；
- 「量化」原則：本報告定量匯報了本集團環境範疇的重要關鍵績效指標；
- 「平衡」原則：本報告不偏不倚地呈報了本集團環境和社會方面的表現；
- 「一致性」原則：本報告環境範疇關鍵績效指標的披露統計方法與前一年保持一致。



1.3. 報告發佈形式

本報告以網絡版形式發佈，可在本公司官方網站(<http://www.fd-zj.com>)以及香港聯交所「披露易」網站(<http://www.hkexnews.hk>)查閱。

1.4. 環境、社會及管治策略

我們堅持走以擁有完整知識產權為核心的醫藥創新之路，尊重人的基本價值，無論是對客戶還是對員工，追求存在的社會意義，強調企業對環境和社會的貢獻和責任。我們秉承可持續發展的環境、社會及管治(簡稱「ESG」)管理方針，致力於為僱員提供安全健康的工作環境和科學實用的培養計劃，推動建設透明正規的環境友好型供應鏈和積極健康的行業環境，為客戶提供安全和健康的產品。

本集團建立了完善的ESG管理體系。董事會支持本集團對履行企業環境和社會責任所做的承諾，並對我們的環境、社會及管治策略及匯報承擔全部責任。董事會定期審閱本集團的ESG表現並審批本集團的年度ESG報告。

董事會負責評估及釐定本集團的ESG風險，確保本集團設立合適及有效的ESG風險管理及內部控制系統。本集團的管理層向董事會匯報ESG相關的風險與機遇，並提供有關ESG系統是否有效的確認。

為了全面開展ESG的管理工作，本集團成立了由主要部門組成的ESG工作小組，負責執行董事會的ESG策略與政策，開展ESG管理和報告的工作，並向高級管理層匯報ESG管理和報告的工作進展。

1.5. 利益相關方溝通

我們始終堅信，利益相關方的有效參與及持續支持對於本集團長遠的發展有著舉足輕重的作用。我們積極建立利益相關方溝通機制，使各利益相關方可以表達其對於我們可持續績效與未來發展策略的意見及建議。本集團利益相關方來自不同範疇及層面，包括消費者、員工、股東、供應商、政府監管機構、非政府組織及當地社區等，利益相關方的意見及建議亦成為本報告的著眼點之一。

- 我們向經銷商及消費者公開聯繫方式，建立公開溝通渠道，針對其期望不斷優化服務體系：

環境、社會及管治報告



- 我們通過現場溝通、業務溝通、日常會議等方式與供應商交流，保證優良供應鏈，營造誠信共贏的合作氛圍；
- 我們積極加強藥品研發技術，參與同業研討會及學術論壇等行業組織活動，關注前沿科技，關注行業監管要求變化；
- 我們建立良好的風險管理體系，保證良好的投資回報，定期發佈業務公告，積極與投資者及股東溝通；
- 我們為員工提供良好的工作場所，通過員工調查等溝通渠道傾聽員工的心聲；
- 我們採取綠色辦公措施，提升資源使用效率，保護環境。

1.6. 實質性評估

經過與管理層的討論，結合利益相關方溝通結果及實際運營情況，我們確認以下對本集團具有實質性影響的 ESG 重要議題及相關議題：

	產品責任	關愛員工	綠色發展	運營慣例
重要 議題	 <ul style="list-style-type: none"> • 提升客戶服務與溝通 • 提升產品質量與安全 	 <ul style="list-style-type: none"> • 注重職業健康及安全 • 安全生產教育 • 維護員工權益 	 <ul style="list-style-type: none"> • 水資源及廢水管理 • 能源消耗及管理 • 溫室氣體排放管理 • 廢棄物管理 	 <ul style="list-style-type: none"> • 反腐倡廉 • 供應鏈管理
相關 議題		<ul style="list-style-type: none"> • 提供員工培訓 • 遵守勞工準則 	<ul style="list-style-type: none"> • 環境友好活動 • 廢氣管理 	<ul style="list-style-type: none"> • 廣告標籤管理 • 社區投資



二. 產品責任

本集團堅持以「我們多一分探索，人類多一分健康」為企業宗旨，通過多個研發平台不懈地研發新藥物。為管控產品質量和安全，我們嚴格遵守《中華人民共和國藥品管理法》、《中華人民共和國藥品管理法實施條例》、《中華人民共和國產品質量法》、《藥品生產質量管理規範》和《藥品不良反應報告和監測管理辦法》等法律法規。

2.1. 質量管理策略

為保障顧客能購買到最高質量的產品，我們按照中國藥品生產質量管理規範（「GMP」）和質量管理原則建立了完整的《GMP文件》質量管理體系，該體系涵蓋了影響藥品質量的所有因素，包括人員、設施設備、物料、生產、檢驗、質量保證和持續監測等各方面，使得每個環節的管理和操作有據可依，有章可循，旨在最大限度地降低藥品生產過程中污染、交叉污染、混淆以及差錯等風險。

在生產過程中，我們始終堅持嚴格的產品質量控制，並贏得了良好的市場反饋。我們的小容量注射劑（抗腫瘤藥）、原料藥（鹽酸氨酮戊酸）和散劑均獲得了由食品藥品監督管理總局頒發的中華人民共和國藥品GMP證書。

2018年，本集團小容量注射劑GMP證書依照食品藥品監督管理局的要求進行了認證審核更新。

2.2. 全過程管理

我們建立了完善的質量風險管理流程，系統地將質量風險管理應用於整個質量管理領域，明確了產品生產流程和各部門的職責，包括供應商管理、糾正和預防措施、質量投訴、驗證、生產管理、實驗室管理、中間控制和變更控制等。

- 供應商管理：我們首先對所有用於上市產品的物料供應商進行審計，只有審計合格並得到批准的供應商方可向本集團提供產品，具體管理措施可參見供應鏈管理章節；
- 糾正及預防措施：接受到物料時，物流部負責檢查物料的基本狀況，按照指定的儲存條件保存；質量管理部負責取樣和檢測，並最終決定物料是否可以使用；
- 生產及驗證：製造部確保生產工藝、生產設備、產品的生產、製造及包裝環境均符合要求，並安排入庫，按照相應的儲存條件進行保存；質量管理部在生產過程的關鍵控制點進行取樣，檢查中間產品或成品，由質量受權人決定產品的放行；



- 退貨和召回：客戶或經銷商在使用及銷售過程中如果對產品不滿意，可投訴或退貨；本集團在產品提供過程中若發現可能對顧客帶來風險或者藥品監管部門要求的情況，將及時對產品進行召回。

2.3. 物料產品檢驗管理

根據《藥品生產質量管理規範》及《中國藥典》，我們制定了《物料及產品檢驗》管理程序，規定了用於上市產品生產的原輔料、包裝材料、中間產品和成品等物料與產品的檢驗依據、要求及其結果處理的操作程序。

我們對物料和產品進行現場抽樣檢查、實驗室進行理化檢驗及微生物檢驗，相關檢驗操作和記錄均遵循GMP管理規範和《中國藥典》「凡例」項下有關要求，檢驗完成後出具檢驗報告，對成品出具產品質量證書等，以保證物料及產品的質量。

我們還依照《藥品生產質量管理規範》編製了《物料、產品銷毀管理》並嚴格落實，使物料和產品的銷毀過程得到有效控制。

2.4. 消費者服務

我們秉承誠實守信的原則，竭力提供準確的消費信息，保障消費者的知情權，為廣大消費者營造可以信賴的服務環境。我們遵循《中華人民共和國消費者權益保護法》等法律法規的規定，建立了《產品投訴》管理規程，規定投訴登記、評價、調查和處理的程序，使客戶反饋的問題得到及時、有效地解決，提高客戶滿意度。

- 接到客戶投訴的部門或人員，立即將投訴信息反饋給銷售部門和質量管理部；
- 質量管理部開展調查處理，批准相關的糾正和預防措施方案，協助銷售部門對客戶進行答覆，必要時向主管藥監部門匯報；
- 銷售部門協助質量管理部對投訴進行調查，提出並執行銷售業務方面的措施方案，與客戶溝通，對投訴進行答覆；
- 客戶可以通過口頭、電話、郵件、傳真和來訪等形式進行投訴；
- 我們定期在產品質量回顧中對該產品的投訴進行回顧及趨勢分析。



我們非常重視患者的用藥安全，注重藥品不良反應的監測和上報，嚴格執行《藥品不良反應報告和監測管理辦法》等法律法規，制定了相關報告與監測的管理規定，建立了監測和報告流程，主動監測不良反應，並及時上報國家不良反應監測中心。

本集團視客戶信息為公司機密，採取妥善措施保存，只有有權限的人員才可調閱，從而有效保護客戶隱私。

三. 關愛員工

我們始終推行「以人為本」的管理文化，充分尊重每位員工，為員工創造和諧的工作氛圍努力構建和諧雙贏的勞動關係。

3.1. 維護員工權益

我們嚴格落實《中華人民共和國勞動法》及《中華人民共和國勞動合同法》等相關法律法規，制定了一系列的員工管理政策，積極保障員工合法權益：

- 《勞動人事管理制度》
- 《員工手冊》
- 《薪酬體系制度》
- 《員工考核管理規定》
- 《考勤管理制度》
- 《部門經理考核管理規定》
- 《團隊活動制度》

3.1.1 員工招聘與解聘

我們以「精幹、高效、寧缺毋濫」的原則提出招聘計劃，並根據「公開競爭、擇優錄取」的原則，通過公開招聘、員工推薦等多種渠道主動招攬人才，以工作態度、崗位相適應的能力、知識、經驗、潛質及合作精神為主要甄選標準。新聘員工入職時依法與本集團簽訂勞動合同，辭職／辭退流程遵照員工離職交接標準流程，以滿足相關法律法規及內部制度的要求。



3.1.2 薪酬與晉升

我們實行崗位薪津等級制度，根據崗位職責和崗位要求確定崗位薪津等級，為員工提供包括標準工資、津貼、福利、績效分配和獎勵等項目構成的薪酬體系。

我們按國家統籌規定依法為員工繳納養老金、住房公積金、醫療保險、失業保險、工會經費、教育經費和福利經費等，並為員工提供法定福利之外的商業保險及各類補貼。

我們對部門經理及員工進行年度考評，通過自評、上下級互評、主管評分等方式全面量化員工的工作完成情況，工作質量及態度等指標，作為績效管理及員工晉升的重要依據。

3.1.3 工時與假期

我們執行標準工時制，規範考勤管理，員工加班需事前申請並得到批准，且依法獲得加班津貼。所有員工均可享受法定假期、分娩假及照顧分娩假、慰唁假、醫療期及病假、事假和工傷假等法定節假日；連續工作一年以上的員工可享受帶薪年休假、婚假等。

3.1.4 反歧視

本集團所有部門、組織和個人，均嚴格遵守國家及所在地方政府各項法律法規，不因種族、性別、膚色、年齡、家庭背景、民族傳統、宗教、身體素質和原有國籍等個人特徵而歧視任何一位員工，在招聘、勞動、薪資、培訓、晉升和補償等各階段做到公平、公正和公開。



3.1.5 員工關愛

我們積極關注員工需求，為員工提供豐富多彩的活動，使員工感受到大家庭的溫暖。

- 我們每年舉行員工年會，對員工當年的工作進行總結和肯定；
- 我們每年度根據具體情況，安排不同形式的集體活動，如分部門3至5天的外出旅遊活動等；
- 我們每年落實一定的團隊活動費到各部門；
- 我們每年落實一定的旅遊費到各員工；
- 我們對因病致困的員工進行捐贈與幫助。

2018年，上海復旦張江各部門自行組織員工前往北海、張家界等地旅遊，緩解工作壓力，增進員工感情。

3.2. 職業健康及安全

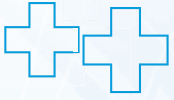
我們竭力保障員工的職業健康與安全，提供安全的工作環境和設備，實施安全的工作行為，嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》、《國家安全生產事故應急預案》等法律法規的要求。結合運營特性，我們建立了完善的安全事故應急管理體系，嚴格的危險化學品管理流程，並持續開展安全教育及預案演習，為員工提供體檢及職業病檢測，做到員工人身、設備設施和資產的安全。

報告期內，本集團未發生與職業健康及安全相關的違規事件。

3.2.1 員工健康

我們每年為員工安排體檢，包括為滿足藥品生產質量管理規範（「GMP」）進行的入職與在崗體檢，以及為預防員工職業病進行的入職、在崗和離職體檢。我們委託有資質的檢驗檢測機構定期對涉及職業病危害的設備、防護設施、個人防護用品情況等進行調查和檢測，並出具職業病危害因素檢測報告。

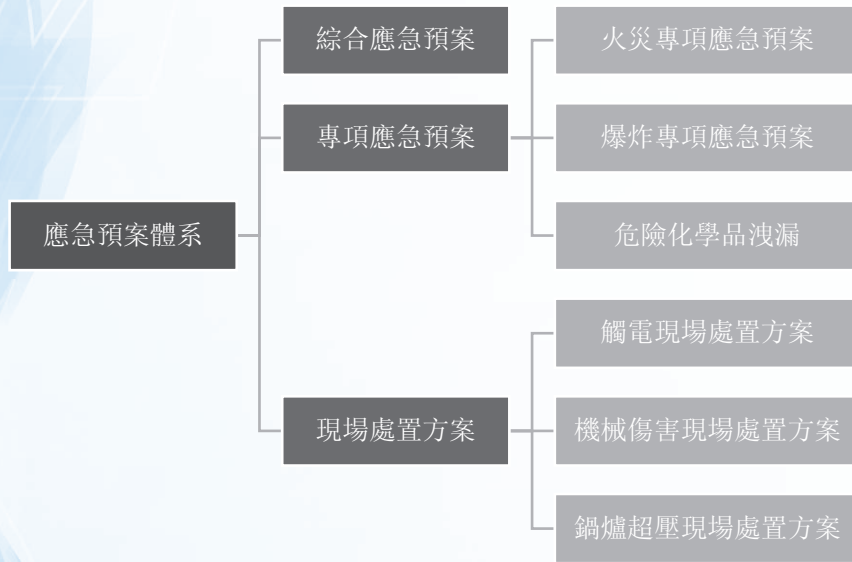
此外，我們積極組織體育活動，鼓勵員工參與，幫助員工強身健體，增強體質，包括游泳、羽毛球、乒乓球、桌球和籃球等。



3.2.2 安全事故应急管理

我們以「及時報告、快速響應、以人為本」的原則成立了應急指揮部，強化對應急活動的組織和管理。我們通過《生產安全事故應急預案》向員工普及我們的事務應急操作，以便事故發生後能開展快速、有效和有序的應急救援，保護員工的生命安全，減少財產損失。

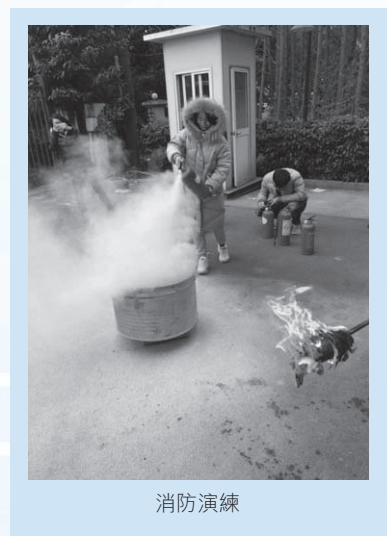
通過對危險源進行風險分析，我們識別了主要危險因素和作業場所，並制定了應急預案體系。



3.2.3 防火防爆

本著「預防為主，以人為本」的原則，我們制定了《火災爆炸化學事故應急預案》和《動火管理制度》等文件，以在化學事故和火災爆炸事故發生時，迅速準確、有條不紊地處理和控制事故，防止污染，保障安全生產和員工生命安全，把損失和危害降到最低。

我們堅持事故應急與預防工作相結合，加強危險源管理，做好事故預防、預測、預警和預報工作，在辦公場所均配備消防泵房站、消防栓、消防錘、消防通訊電話、聲控報警器、消防噴淋、煙感探頭等消防器材，並在醒目位置公示疏散通道位置示意圖。日常物資與裝備每月檢查一次，以保障發生緊急事故時，員工可以就近使用應急裝備。



消防演練



3.2.4 危險品管理

為規範危險品管理規程，保障人身安全、生產安全和財產安全，我們編製了《有毒、易燃、易爆等危險品管理規程》，對化學危險品的採購、驗收、入庫、貯存、發放、使用、後續處理及應急處理作出了規定，並針對特定類別的危險品制定針對性的安全防護標準操作程序。

- 危險品均由經過相關培訓且取得上崗證書的專人進行管理；
- 嚴格按照分類以最低安全庫存量分區儲存，並在堆垛之間主要通道留有安全間距；
- 存放化學物品的專用場所，根據物品的種類、性質、設置相應的通風、防爆、防火、防雷、滅火、防曬等安全措施；
- 遇火、遇潮、容易燃燒、爆炸或產生有毒氣體的化學危險物品，不在露天潮濕、漏雨和低窪容易積水的地方存放。

3.2.5 安全生產教育培訓

我們通過《安全生產教育培訓管理制度》的執行落實安全生產，加強安全意識教育，實施組織應急演練，提高從業人員的意識和應急能力。

我們成立了安全生產領導小組對全體員工進行有關安全生產事故應急救援法律、法規、事故預防、避險、避災、自救和互救常識的宣傳工作，不定期組織召開安全教育培訓。

我們執行三級培訓制度，包括公司級（一級）安全教育、車間或部門（二級）安全教育、工段或班組（三級）安全教育，受教育者在接受安全生產教育培訓並考核合格後方能上崗。

對於從事受壓容器工、電氣工、高配工、計量、車輛駕駛員等特殊作業員工，我們要求由專業主管部門進行專門技術培訓，在考試合格並獲得專業主管部門的認可後，方能進行特種作業操作。

2018年，我們對新員工進行安全生產培訓，組織危險化學品從業人員參與安全培訓及特種設備操作培訓，並獲得相關資格證書。



3.3. 助力員工成長

我們尊重人才，用規範健全的制度選拔人才，激發僱員的發展潛力，根據工作需要和員工個人發展需要，為員工提供各種類型的培訓。我們通過《員工培訓教育管理規定》規範員工培訓和繼續教育，並形成了以下類型的培訓：

- 內部培訓：聘請外部講師，或組織內部講師為員工進行常規培訓；
- 入職培訓：在新員工入職一周內，行政人事部聯合用人部門對員工進行制度培訓及業務培訓；
- 專業技術培訓：根據技術發展和業務發展的需要，安排員工外出參加各類與其崗位相關的業務培訓；
- 上崗證培訓：因工作崗位需要的上崗證培訓和再教育培訓。

為加強員工人際溝通和團隊合作能力，上海復旦張江設立了合作培訓基金，為各部門團隊溝通與合作培訓提供活動經費，並通過《關於公司團隊合作培訓基金的使用規定》規範基金額度及具體使用方法。

3.4. 勞工準則

本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》和《禁止使用童工規定》等法律法規的規定，杜絕童工或強制勞工。根據《勞動人事管理制度》，我們在新聘員工入職時查驗身份證，確認員工的年齡滿足法規要求。

員工如因工作需要加班時，需按照《考勤管理制度》向所在部門經理書面申請並獲得批准後方可加班。

報告期內，本集團未發生與僱用童工和強制勞工相關的違規事件。



四. 綠色發展

我們嚴格遵守《中華人民共和國節約能源法》、《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物環境污染法》及《中華人民共和國水污染防治法》等相關法律法規要求，高度重視環境保護工作，建立由環境保護管理領導小組、各部門負責人組成的完善管理體系，每年更新並公示環境保護領導小組成員名單。

4.1. 減少排放

我們在生產中不斷改進設計、使用清潔的能源和原料、採用先進的工藝技術與設備、優化管理和綜合利用，提高資源利用率，從源頭消滅污染，減少或者避免生產過程中污染物的產生和排放。同時，我們在《環境保護管理制度》中落實及規範相關操作，使排放物管理做到有據可依。

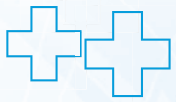
我們的污染物排放主要包括廢水、廢氣、溫室氣體及廢棄物等。我們嚴格按照國家和地方標準以及生物製藥排放標準排放，邀請有資質的檢測單位定期對廢水、廢氣排放口進行監測。我們已針對排放物種類建立了環境類突發事件處理機制及應急流程。

報告期內，本集團未發生與排放物相關的違規事件。

4.1.1. 廢水廢氣

我們的廢水主要來自於藥物研發和生產過程中的生產廢水和生活污水。通過《防止環境污染實施規定》及《污水綜合處理設備標準操作規程》，我們嚴格控制廢水的排放，並對廢水進行綜合處理，處理達標後排入市政污水管道。我們遵照《生物製藥行業污染物排放標準》達標排放並接受政府相關部門不定期的監測。

我們的廢氣主要來自於藥物研發和生產過程中的廢氣。我們嚴格遵守《上海市工業廢氣排放試行標準》，並在《廢氣處理裝置處理設備標準操作規程》中規範廢氣處理裝置的運行，對處理設備的日常運行進行管控。



環境、社會及管治報告

本報告期內，本集團的排放物關鍵績效指標如下：

排放物	2018年	2017年
廢水量(噸)	46,910.90	31,951.30
COD(千克)	1,421.43	1,818.11
懸浮物(千克)	773.81	562.41
N-NH ₃ (千克)	69.42	148.48
甲醇(千克)	92.97	17.87
甲醛(千克)	2.21	1.49
總餘氯排放量(千克)	0.52	1.81
動植物油(千克)	5.60	1.19
乙腈(千克)	0.87	0.39

註：

- 1、2018年本集團產量大幅增長，排放量與2017年相比有所增加。
- 2、泰州復旦張江2018年研發實驗新藥，用水量有所增加，導致廢水排放量有所增加。

4.1.2. 溫室氣體

我們的溫室氣體排放主要來自於生產車間設備和辦公室的電力消耗(範疇二：能源間接溫室氣體排放)，以及鍋爐天然氣、車輛汽柴油及小部分滅火裝置(範疇一：直接溫室氣體排放)。我們致力於通過提高能源效率減少溫室氣體的排放，具體節能措施參見節約資源章節。

本報告期內，本集團的溫室氣體排放關鍵績效指標如下。

溫室氣體	2018年	2017年
直接溫室氣體排放(範疇一)(tCO ₂ e)	816.89	1,054.00
能源間接溫室氣體排放(範疇二)(tCO ₂ e)	7,609.91	7,429.00
溫室氣體排放總量(tCO ₂ e)	8,426.80	8,482.00
溫室氣體排放密度(tCO ₂ e/百萬元人民幣銷售收入)	11.38	17.00

註：

- 1、溫室氣體核算以二氧化碳當量呈列，並依據國家發展和改革委員會發佈的《中國化工生產企業溫室氣體排放核算方法與報告指南》進行核算。
- 2、本集團溫室氣體主要來自於範疇二：能源間接溫室氣體排放，即外購電帶來的溫室氣體排放。本集團外購電主要用於維持環境溫度的空調，與產量無關，故2018年與2017年能源使用量相差較小，導致溫室氣體排放量相差較小。



4.1.3. 廢棄物

我們的廢棄物主要來自於各部門在生產和研發過程中產生的有害廢棄物 and 無害廢棄物。

我們註冊了上海市和泰州市的固體廢物管理信息系統，用於監控廢棄物處理處置情況，並通過《工業廢棄物處理管理規程》和《廢棄物管理辦法》等制度嚴格管理廢棄物。各部門在處理廢棄物時，填寫《工業廢棄物處理申請單》，寫明物料品名、包裝規格、化學性質、成份及含量、數量、廢棄物形態和廢棄原因，經主管部門領導批准簽字後交專職管理人員核准存檔，將廢棄物存放至指定專用廢棄物貯存室或中和池。

我們統一委託持有《上海市危險廢物處理經營許可證》和具有危險廢棄物處理資質證書的專業服務機構對有害廢棄物進行處理；無害廢棄物則由環衛進行統一回收處置。

本報告期內，本集團的有害及無害廢棄物排放關鍵績效指標如下：

有害廢棄物	2018年	2017年
有機廢液(噸)	51.84	38.92
廢碱(噸)	8.11	3.30
廢酸(噸)	3.66	3.19
廢矽膠(噸)	0.88	0.90
廢藥瓶(噸)	0.22	0.32
廢化學試劑(噸)	0.18	0.10
有害固廢(噸)	0.15	0.05
有害廢棄物排放總量(噸)	65.04	46.76
有害廢棄物排放密度(噸/百萬元人民幣銷售收入)	0.09	0.20

註：2018年本集團產量大幅增長，有害廢棄物排放量與2017年相比有所增加。



無害廢棄物	2018年	2017年
生活垃圾(噸)	34.01	34.01
無害廢棄物排放總量(噸)	34.01	34.01
無害廢棄物排放密度(噸/百萬元人民幣銷售收入)	0.05	0.07

註：依據《全球報告倡議組織G4可持續發展報告指引執行手冊》，本集團無害廢棄物總量依據每日市政生活垃圾處理量估計，因此本報告期與上一報告期無明顯差異。

4.2. 節約資源

我們生產過程中主要使用的資源包括電力、水和天然氣等。為合理提升能源資源利用率，減少對可利用能源和資源的浪費，我們制定了《能源、資源管理程序》，貫徹「節能、降耗、減污、增效」的資源使用原則。

我們通過完善的節能績效管理體系調動各部門實施節能減排的積極性。綜合歷史數據及生產實際，我們為各部門設定相應的節能指標，各部門負責人根據該指標制定出本部門節能目標，並在生產過程中不斷提高原材料的利用率，採取措施降低產品不良率，逐步降低單位產品資源用量，定期對本部門的資源損耗進行統計、分析，制定對策並及時推進。我們對各部門資源使用情況進行定期統計及監督考核，針對未完成節約計劃的項目查找原因，制定相應的對策，並監督各部門執行。

我們對高耗電設備(如潔淨廠房空調)進行季節性調整，降低負荷；通過改造，利用制水設備的交換熱源(如蒸餾水機、純蒸汽發生器冷卻水換熱)產生的餘熱水，作為鍋爐的補水，實現了鍋爐水的循環利用，減少冷卻水的排放，降低了鍋爐的熱耗量，實現了節能減排的目的。

2018年，上海復旦張江放大裏葆多生產批量，增加同一批次的生產量，使得在同樣的產量下生產批次大幅減少，減少了生產過程中的滅菌蒸汽用量、消毒及清洗用水量，從而提升能效，節約用水。



裏葆多生產現場



本報告期內，本集團的資源使用關鍵績效指標如下：

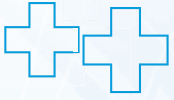
能源消耗	2018年	2017年
柴油 (MWh)	0.02	0.12
汽油 (MWh)	89.13	88.33
天然氣 (MWh)	3,976.63	5,161.05
直接能源總計 (MWh)	4,065.78	5,249.50
電 (MWh)	10,817.22	10,559.41
間接能源總計 (MWh)	10,817.22	10,559.41
能源消耗總量 (MWh)	14,883.00	15,808.92
能源消耗密度 (MWh/百萬元人民幣銷售收入)	20.10	31.76

用水量	2018年	2017年
用水總量 (噸)	82,137.00	59,201.00
用水總量密度 (噸/百萬元人民幣銷售收入)	110.93	119.00

包裝材料	2018年	2017年
包裝盒 (噸)	34.43	28.04
瓶子 (噸)	5.54	5.73
膠塞 (噸)	0.92	1.34
鋁塑蓋 (噸)	0.52	0.50
霉標版 (噸)	0.39	0.39
標籤 (噸)	0.15	0.12
其他包裝材料 (噸)	8.00	7.61
包裝材料總計 (噸)	49.95	43.75

註：

- 1、 能源消耗總量根據外購電量、天然氣用量、柴油用量、汽油用量及國家發展和改革委員會發佈的《中國化工生產企業溫室氣體排放核算方法與報告指南》附表1化石燃料相關參數缺省值計算及附表2燃油密度缺省值。
- 2、 本集團生產活動是藥物研發及生產，不涉及其他的環境及天然資源，因此A3層面(環境及天然資源)及A3.1(描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動)不適用，故本報告內不披露。
- 3、 本集團產品種類複雜多樣，難以準確計量產品總重量，因此關鍵績效指標A2.5製成品所用包裝材料每生產單位佔量本報告內暫不披露，我們將在未來適時披露製成品包裝材料每生產代為佔量。



- 4、 本集團外購電主要用於維持環境溫度的空調，與產量無關，故2018年與2017年能源使用量相差較小。
- 5、 2018年本集團產量大幅增長，且泰州復旦張江研發實驗新藥，故用水量與2017年相比有所增加。
- 6、 2018年本集團產量大幅增長，故包裝材料使用量與2017年相比有所增加。

五. 營運慣例

5.1. 廣告標籤管理

我們依法進行標籤管理和廣告宣傳，進一步保障消費者的權益，維護品牌形象。我們嚴格執行《中華人民共和國廣告法》、《醫療廣告管理條例》、《中華人民共和國藥品管理法》、《藥品廣告審查辦法》和《藥品生產質量管理規範(2010修訂)》等法律法規的要求，制定了《包裝材料的設計、變更》，用於規範新產品投產或已有上市產品增加新包裝時的包裝材料的設計和變更，做到產品的包裝符合產品的特性、市場的需求、生產工藝的條件和國家法律法規的規定。標籤、說明書及包裝盒的設計稿包括產品規格、包裝規格、尺寸要求、材質要求、外觀要求和產品包裝安全要求等具體內容，均由市場部、製造部、物流部、質量管理部和質量受權人進行審核批准。

5.2. 供應鏈管理

供應鏈管理是醫藥企業質量管理的重要環節之一，供應商的選擇直接影響到產品的質量穩定和安全有效。我們在《供應商管理》中規定物料供應商評估和批准的操作規程，明確供應商的資質、選擇的原則、質量評估方式、評估標準和物料供應商批准的程序。供應商篩選過程中，我們要求供應商需具備相關資質並提供相關證明文件，做到物料來源的單一性和質量的可控性，優先選擇通過GMP檢查、在業內具有良好聲譽的供應商。

我們對供應商進行風險評估，以風險評估結果作為供應商評估和控制的依據和基礎，質量管理部按照風險分析的結果對生產用物料供應商進行形式審計和現場審計：

- 形式審計：質量管理部根據返回的已完成的調查表提供的信息進行評估；
- 現場審計：質量管理部組織相關部門人員(物流部和製造部)成立審計小組，審計內容通常覆蓋人員機構、廠房設施和設備、物料管理、生產工藝流程和生產管理、質量控制實驗室的設備、儀器、文件管理等，核實供應商資質證明文件和檢驗報告的真實性，核實是否具備檢驗條件。



我們對已批准供應商的效能進行持續檢測，包括年度回顧和定期審計。年度回顧包括物料質量檢驗結果、質量投訴和不合格處理記錄等，並以此進一步評估供應商風險。在供應商出現質量問題，或其影響質量的關鍵因素（包括生產條件、工藝、質量標準及檢驗方法等）發生重大改變時，我們將提高審計頻率，進行現場審計或立即進行審計。

為要求供應商減少對環境的污染，履行相關社會責任，我們制定了《供應商環境與社會責任管理規定》，對供應商的環境和社會責任進行了嚴格要求，如要求供應商的污染物排放應合規達標，優先考慮環保節能工藝，儲運過程確保排放達標並保證安全等；此外，我們還要求供應商拒絕童工、強制勞工，保證員工的健康與安全，嚴格履行產品責任。

我們為評估供應商的質量體系制定了《供應商調查問卷》，對供應商的相關資質進行調查與管理，並在調查表中對供應商的環境、健康與安全管理狀況進行調查，要求供應商加強環境與社會風險的管理。我們通過《物料採購管理》制度規範物料採購的管理及程序，對採購過程的合理性和規範性進行管控。我們制定了《關於反商業賄賂的規定》，引導包括供應商在內的相關利益團體依法辦事，自覺抵制見利忘義、損公肥私、不講信用和欺騙欺詐等消極腐敗現象，履行社會責任。

5.3. 反腐倡廉

我們不斷加強企業內控和監督機制，始終誠信經營，嚴格遵守公平競爭規則。根據《員工手冊》及《關於反商業賄賂的規定》，我們要求員工在職期間廉潔自律，嚴格遵守《中華人民共和國反不正當競爭法》等有關禁止商業賄賂行為規定和本集團制定的所有廉潔自律相關管理規定，遵循「守法、誠信、公正、科學」等原則，堅決拒絕商業賄賂、行賄及其他不正當之商業行為的饋贈。對於涉嫌犯罪的人員，我們及時向相關部門檢舉和報告。

本集團行政人事部在新員工入職前安排員工就反商業賄賂規定相關內容進行學習，形成書面的培訓記錄，並要求每名新員工簽字確認。



我們積極參與外部培訓，提升合規管理水平。2018年6月，本集團董事、監事及高管參加了第三方機構組織開展的《反腐敗及反商業賄賂合規管控較佳實踐分享》培訓，並在主要管理層中分享及貫徹培訓精神。

內審內控部作為預防商業賄賂的監督管理部門，對有關反商業賄賂的國家有關法律法規、政策在公司內部進行宣貫，並根據政策變化更新集團相關規章制度。此外，內審內控部還對重要崗位人員是否按該規定廉潔從業進行監督與管理，切實推進商業活動中的反腐敗和反賄賂工作。

我們在為醫療衛生機構提供醫藥產品購銷服務時，遵守《國家衛生計生委辦公廳關於落實醫藥購銷領域商業賄賂不良記錄規定有關工作的通知》的規定，在簽署採購合同時，同時簽署《醫療衛生機構醫藥產品廉潔購銷合同》等文件，並根據各地具體法律法規的要求，簽署相應的《廉潔服務承諾》，承諾在整個過程中杜絕弄虛作假，進一步加強醫療衛生行業的風氣建設，規範醫療衛生機構醫藥購銷行為，營造公平交易和誠實守信的購銷環境。

5.4. 社區投資

我們在為股東創造價值、為客戶創造財富的同時，也積極投身公共服務事業，關注弱勢群體和困難群眾生活，切實履行社會責任，全力推動社區、企業和區域經濟的進步與和諧發展。本集團制定了《慈善公益與公益活動管理制度》，規範了社區投資活動的開展。

「春禾啟夢計劃」是由上海春禾青少年發展中心（簡稱「春禾」）發起並運營的一個注重科學素養和創新思維培育的公益項目，項目經費來自於社會各界的愛心捐贈。本集團於2016年與春禾簽訂了《公益項目捐贈協議》，確定了貴州省黔西南州冊亨縣丫他民族中學為我們捐贈服務的對象學校。2018年，春禾在我們的資助下，開展了《研究性學習》課程專題培訓、學校走訪、春禾社團工作交流會、及探索、思考與分享(ETS)大會，幫助學校和教師改變傳統的教育理念和方式，為貧困地區貧學子搭建走近時代、感知科技、瞭解世界的橋梁。

董事、監事及高級管理層簡介



董事

執行董事

王海波，58歲，於一九九六年十一月獲委任為本公司執行董事，亦為董事會主席及總經理。同時亦兼任本公司之附屬公司泰州復旦張江藥業董事長、靶點藥業董事長及風屹控股董事。他於一九九六年十一月創立本公司。他於一九九五年五月至一九九六年六月為復旦大學副教授，曾發表無數論文，因而獲頒多項獎項，如國家星火三等獎、教委二等獎及上海市科技進步獎。他畢業於復旦大學，於一九八三年七月獲頒生物學士學位，及於一九八六年七月獲頒碩士學位。他亦曾擔任浙江昇華拜克生物股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司，上交所股份代號：600226）的技術總監。

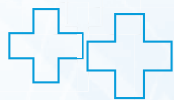
蘇勇，54歲，於二零零二年一月獲委任為執行董事，亦為本公司副總經理。同時亦兼任靶點藥業董事。他於一九九七年四月加盟本公司。他一直於基因工程領域工作超過二十年以上，於一九九四年一月至一九九七年四月擔任杭州九源基因工程有限公司的總工程師，期間負責基因工程部的管理。於一九八五年七月畢業於西北師範大學，獲生物科學學士學位，並於一九九三年七月獲復旦大學的生化碩士學位及於二零零零年六月獲浙江大學的腫瘤學博士學位。

趙大君，48歲，於二零零二年一月獲委任為執行董事，亦為本公司副總經理及授權代表。同時亦兼任本公司之附屬公司溯源生物董事長，靶點藥業董事。他是本公司創立人之一。於一九九五年八月至一九九六年十月任職復旦大學法學院助教。曾於一九九七年獲頒國家教委科技進步二等獎。他畢業於復旦大學，於一九九二年七月獲頒生物學士學位，於一九九五年七月獲頒生物碩士學位，及於二零零一年十一月獲香港大學工商管理碩士學位。

非執行董事

沈波，46歲，於二零一二年六月獲委任為非執行董事，為中華人民共和國註冊會計師協會非執業會員。現任上海醫藥執行董事、副總裁兼財務總監，同時也兼任中國國際醫藥(控股)有限公司執行董事；上海禾豐製藥有限公司董事長、法定代表人；上藥集團常州藥業股份有限公司董事長。他於一九九六年至二零零零年任上海金陵股份有限公司財務部副經理；於二零零零年五月至二零零一年一月任上海金陵泰克資訊科技發展股份有限公司財務總監；於二零零六年一月至二零零六年十一月任上海實業聯合集團股份有限公司財務部總經理；於二零零六年十一月至二零一零年三月任上海實業醫藥投資股份有限公司財務總監。他於一九九六年七月畢業於上海建材學院，獲頒經濟學學士學位並於二零零七年十二月取得香港中文大學會計學碩士學位。

董事、監事及高級管理層簡介



余曉陽，62歲，於二零一三年五月獲委任為非執行董事，擁有逾二十年的銀行及投資經驗。她是新企創業投資企業的創立合夥人及於一九九八年為企業融資顧問公司Victoria Capital Limited的創辦人並擔任其管理合夥人。她是首批就職於大型國際金融機構的中國大陸人士之一。她於一九八零年至一九八五年供職的機構包括法國巴黎銀行日內瓦分行、德國德羅斯登銀行法蘭克福、倫敦及紐約分行，以及於一九八七年至一九九一年供職於美國所羅門兄弟公司投資銀行總部，從事併購及企業融資領域。她於一九八二年五月畢業於日內瓦國際管理學院(瑞士國際管理發展學院IMD的前身)，獲頒工商管理碩士學位。

獨立非執行董事

周忠惠，71歲，於二零一三年五月三十日獲委任為獨立非執行董事。他為中國證券監督管理委員會國際顧問委員會委員、中國會計師協會審計準則委員會委員及中國資產評估協會常務理事。他於二零零七年至二零一一年任中國證券監督管理委員會首席會計師；於一九九二年至二零零七年任普華永道中天會計師事務所有限公司合夥人、總經理、主任會計師；於一九八九年至一九九八年任上海財經大學教授。他自二零一一年十二月二十三日起擔任上海東方明珠新媒體股份有限公司(原百視通新媒體有限公司，一家在上海證券交易所(上交所股票號碼：600637)上市的公司)獨立非執行董事，於二零一五年六月四日離任。他自二零一四年六月二十九日起擔任上海吉祥航空股份有限公司(一家在上海證券交易所(上交所股票號碼：603885)上市的公司)獨立非執行董事，於二零一七年六月二十八日離任。他自二零一三年五月三十一日起擔任中國太平洋保險(集團)股份有限公司(一家在上海證券交易所(上交所股票號碼：601601)及聯交所(股票號碼：02601)上市的公司)獨立非執行董事。他自二零一六年十二月二十八日起擔任順豐控股股份有限公司(原馬鞍山鼎泰稀土新材料股份有限公司，一家在深圳證券交易所(深交所股票號碼：002352)上市的公司)之獨立董事。他自二零一七年五月二十五日起擔任中遠海運控股股份有限公司(原中國遠洋控股股份有限公司，一家在上海證券交易所(上交所股票號碼：601919)及聯交所主板(股票號碼：01919)上市的公司)之獨立非執行董事。他畢業於上海財經大學，於一九八三年十一月獲得經濟學碩士學位，及於一九九三年一月獲得經濟學博士學位。

林耀堅，64歲，於二零一三年十月九日獲委任為獨立非執行董事。他是英國特許公認會計師公會、英格蘭及威爾斯特許會計師公會、澳洲及新西蘭特許會計師公會及香港會計師公會的資深會員。林先生擁有豐富的財務會計、審核及業務諮詢經驗。他於一九九七年至二零零三年擔任香港聯交所上市委員會委員，於一九九四年至二零零九年擔任香港會計師公會委員會委員，於一九九七年至二零零三年擔任香港聯交所財務報告諮詢小組成員，於一九九三年至二零一三年擔任羅兵咸永道會計師事務所合夥人。他於一九七五年六月畢業於香港理工大學，取得高級文憑。於二零零二年十一月獲頒香港理工大學榮譽院士。林先生於二零一四年六月三十日起出任中持基業控股有限公司(一家在聯交所創業板(股票號碼：8125)上市的公司)之獨立非執行董事，並於二零一五年九月十七日辭任。他於二零一五年八月一日起出任茂宸集團控股有限公司(原：民信金控有限公司)(一家在聯交所主板(股份代號：0273)上市的公司)之獨立非執行董事，並於二零一七年五月二十四日辭任。他於二零一四年九月十九日起出任維太移動控股有限公司(一家在聯交所主板(股份代號：6133)上市的公司)之獨立非執行董事。於二零一五年一月十二日起出任春泉資產管理有限公司(其管理的春泉產業信託的基金單位在聯交所主板上



市，股份代號：1426)之獨立非執行董事。於二零一五年七月二十七日起出任環球數碼創意控股有限公司(一家在聯交所創業板(股份代碼：8271)上市的公司)之獨立非執行董事。於二零一五年八月一日起出任首長寶佳集團有限公司(一家在聯交所主板(股份代號：0103)上市的公司)之獨立非執行董事。於二零一五年八月十四日起出任中遠海運港口有限公司(一家在聯交所主板(股份代號：1199)上市的公司)之獨立非執行董事。於二零一六年三月三日起出任玖龍紙業(控股)有限公司(一家在聯交所主板(股份代號：2689)上市的公司)之獨立非執行董事。於二零一六年十二月十六日獲委任為縱橫遊控股有限公司(一家在聯交所創業板(股份代號：8069)上市的公司)之獨立非執行董事。於二零一七年六月一日獲委任為中信國際電訊集團有限公司(一家在聯交所主板(股份代號：1883)上市的公司)之獨立非執行董事。並於二零一七年十月十八日獲委任為榮威國際控股有限公司(一家在聯交所主板(股份代號：3358)上市的公司)之獨立非執行董事。

許青，54歲，於二零一五年五月二十九日獲委任為獨立非執行董事。許先生於二零零八年五月獲委任為獨立監事。現任同濟大學醫學院教授、博士研究生導師、腫瘤學系副主任、腫瘤研究所副所長；同濟大學附屬第十人民醫院腫瘤內科主任、主任醫師；同濟大學附屬上海市皮膚病醫院腫瘤科主任。他曾任第二軍醫大學長征醫院腫瘤內科副主任、副主任醫師及副教授。他長期從事腫瘤的基礎與臨床研究工作，在國內外醫學專業雜誌發表文章100餘篇。他以訪問學者身份於美國南佛羅里達州大學H. Lee. Moffitt腫瘤中心進行博士後研究。他畢業於上海第二軍醫大學，於一九八九年八月獲頒醫學學士學位；於一九九七年八月獲頒內科學博士學位。

楊春寶，49歲，現任北京大成(上海)律師事務所高級合夥人，曾於一九九五年至二零一五年間在上海市中建律師事務所、上海和華利盛律師事務所執業，一九九二年至一九九五年間在中國物資儲運上海東南公司擔任法律顧問。楊先生為華東政法大學兼職研究生導師、中國國際貿易促進委員會／中國國際商會調解中心調解員。他於一九九二年七月畢業於復旦大學，獲法學學士學位；於二零零一年六月獲華東政法學院法律碩士學位及於二零零一年五月獲悉尼科技大學法學碩士學位。

董事、監事及高級管理層簡介



監事

周曦，45歲，於二零一五年五月二十九日獲委任為股東監事。現任上海復旦資產經營有限公司總經理。曾任共青團復旦大學委員會副書記、復旦大學產業化與校產管理辦公室主任助理、復旦大學江灣校區建設辦公室副主任、復旦大學計算機科學與技術學院副院長、復旦大學軟件學院副院長。他畢業於復旦大學，於一九九六年獲頒理學學士學位；於二零零二年獲頒理學碩士學位，於二零一二年獲頒理學博士學位。

王羅春，49歲，於二零一六年二月二十二日獲委任為職工代表監事。現任本公司研發中心研發總監及工會主席，他於一九九七年三月加盟本公司，一直從事基因工程藥物的研究與開發工作。他畢業於復旦大學，於一九九二年七月獲頒生物學士學位。

劉小龍，61歲，於二零一六年五月獲委任為獨立監事。現任上海久有股權投資基金管理有限公司董事長兼首席行政官。曾任上海市外高橋保稅區新發展有限公司總經理；上海張江高科技園區開發股份有限公司董事長(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600895)、上海市張江高科技園區管理委員會副主任；上海市科學技術協會常務委員會。他畢業於上海交通大學機電分校，獲學士學位。

黃建，49歲，現任上海交通大學醫學院生物化學與分子細胞生物學系教授、博士生導師，國家自然科學基金評審人。他曾在中國科學院上海生物化學與細胞生物學研究所及瑞典卡洛琳斯卡研究所(Karolinska Institute)進行博士後研究。他長期從事腫瘤分子生物學研究，作為主要研究人員主持多項國家級、省部級課題，已在國內外學術刊物發表論文30餘篇。他畢業於復旦大學，於一九九二年獲頒理學學士學位，一九九五年獲頒理學碩士學位，一九九九年獲頒理學博士學位。

余岱青，47歲，現任本公司質量總監，她於二零零一年十一月加盟本公司，先後從事過新藥研發的質量研究與分析，藥品生產的質量研究與檢驗，質量管制體系建立及藥品生產相關日常管理工作。她畢業於山東大學，於一九九五年七月獲頒化學學士學位，於一九九八年七月獲頒分析化學碩士學位。



高級管理層

李軍，50歲，他為本公司副總經理，是本公司創立人之一。他曾主持過國家自然科學基金數項研究項目，並發表數篇論文。他具有執業藥劑師資格。他於一九九三年八月至一九九六年十一月擔任復旦大學助教及講師，在此期間，他亦擔任浙江昇華拜克生物股份有限公司的副技術總監並參與三種新藥的研製。他於一九九三年七月畢業於復旦大學，獲生物學碩士學位。於過去三年，李軍先生概無於上市公眾公司擔任任何董事職務。

楊小林，56歲，於二零零六年一月加入本公司。他為本公司副總經理。同時亦兼任本公司之附屬公司德美診聯董事長。他曾參與和主持過多項醫藥企業的兼併和重組工作。他曾負責過多領域的處方藥和OTC產品的營銷和銷售工作，並取得了良好的營業記錄。他於二零零一年十二月至二零零五年一月擔任上海復星醫藥集團營銷總監，及於二零零五年一月至二零零六年一月擔任浙江康萊特醫藥公司總經理。他於一九九九年畢業於中國社會科學院，獲工商企業管理碩士學位。於過去三年，楊小林先生概無於上市公眾公司擔任任何董事職務。

甘益民，56歲，於二零一零年加入本公司。他為本公司副總經理。同時亦兼任本公司之附屬公司泰州復旦張江藥業董事及總經理。他於二零零三年至二零零九年擔任楊子江藥業集團上海海尼藥業有限公司總經理，負責完成生產車間、實驗室及工作站的建設，招聘員工及管理人員，及建立業績評估系統。他於一九九五年至二零零三年擔任西安楊森制葯有限公司生產經理，負責組織及實施數項中型及大型技術改革項目。他於一九九零年十二月獲西安工業大學工業自動化學士學位，於二零零一年十二月獲西安交通大學工商管理碩士學位，於二零零二年十月獲比利時安特衛普大學高級管理人員工商管理碩士學位，及於二零零六年十二月獲北京化工大學製葯工程碩士學位。於過去三年，甘益民先生概無於上市公眾公司擔任任何董事職務。

公司秘書

薛燕，37歲，於二零一零年加入本公司，同年八月獲委任為公司秘書。她亦為本公司財務總監及授權代表。同時亦兼任本公司之附屬公司德美診聯及風屹控股董事。她為香港會計師公會會員、英國特許公認會計師公會資深會員及中國註冊會計師協會會員。她為國際註冊內部審計師。她於財務及公司合規方面擁有廣泛經驗。她於二零零四年畢業於上海財經大學，獲國際會計專業學士學位及於二零一八年十一月獲香港大學工商管理碩士學位。於過去三年，薛燕女士概無於上市公眾公司擔任任何董事職務。

獨立核數師報告



pwc

羅兵咸永道

致上海復旦張江生物醫藥股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

意見

我們已審計的內容

上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第99至178的合併財務報表，包括：

- 截至二零一八年十二月三十一日止年度的合併綜合收益表；
- 於二零一八年十二月三十一日的合併資產負債表；
- 截至二零一八年十二月三十一日止年度的合併現金流量表；
- 截至二零一八年十二月三十一日止年度的合併權益變動表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策摘要。

我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映了貴集團於二零一八年十二月三十一日的合併財務狀況及彼等截至該日止年度的合併財務表現及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所，太子大廈22層，中環•香港
電話：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com



羅兵咸永道

意見的基礎

我們已根據國際審計準則進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」一節中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據國際會計師專業操守理事會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見的過程中需要應對的，但我們不對這些事項提供單獨的意見。



關鍵審計事項 (續)

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

關鍵審計事項

開發成本的資本化

請參閱合併財務報表附註2.28、附註3(b)(iii)及附註18。

作為集團的主要業務之一，貴集團進行各種生物製藥知識以及醫療技術研究開發以在未來實現商業化。於二零一八年度，貴集團共發生研究及開發支出人民幣11,562萬元：其中人民幣11,428萬元予以費用化，人民幣134萬元按照附註2.28中列示的會計準則予以資本化。

我們關注該事項主要是因為研究及開發支出總金額較重大而部分被作為資本化金額，並且在評估單項研究開發項目開發成本是否滿足相關會計準則中的資本化標準時涉及到判斷，尤其是如下兩項判斷：

- 項目的技術可行性；及
- 項目帶來可觀的未來經濟利益的可能性；

我們的審計如何應對關鍵審計事項

我們獲取了本年度所有單項研究開發項目明細表，其中包括已發生支出及資本化金額，將其核對至總分類帳，並檢查樣本與支持性憑證的一致性。

對於本年度處於資本化階段的項目，我們質疑管理層根據項目性質將其資本化時所做評估的合理性，尤其是項目的技術可行性和帶來未來經濟利益的可能性。

我們通過參考相關可獲得的政府機關審批、頒發的證書或註冊的文件，技術階段成果報告或貴集團歷史上成功的開發項目經驗來評估管理層對於技術可行性判斷的恰當性。

關於管理層對未來經濟利益的判斷，我們質疑其運用的主要假設。我們根據歷史經驗、相關市場研究以及其他類似產品等驗證市場規模、市場佔有率以及毛利等主要假設的恰當性。

我們同時還對預測中運用的主要假設進行敏感性分析，以確定這些假設的波動對未來盈利能力所產生不利影響的程度。

我們認為所獲得的審計憑證可為管理層將開發成本予以資本化的會計處理提供適當支持。



羅兵咸永道

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括貴公司二零一八年年報內的所有信息，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

我們對財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息並在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何需要報告的事項。

董事及審核委員會就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製真實而公平的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關，以及與使用持續經營為會計基礎有關的事項，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督貴集團的財務彙報過程。

獨立核數師報告



羅兵咸永道

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照國際審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據國際審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們需要發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。



羅兵咸永道

核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否公平反映內涵的交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排以及重大審計發現，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與審核委員會溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，所採取的相關防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這個事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是關瑞翔。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一九年二月二十八日

合併綜合收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度



	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	4	740,422	497,694
銷售成本	6	(76,297)	(54,791)
毛利		664,125	442,903
其他收入	5	45,725	53,812
研究及開發成本	6	(114,284)	(110,426)
分銷及市場推廣成本	6	(350,469)	(253,003)
行政開支	6	(93,579)	(54,509)
其他經營開支	6	(1,254)	(2,776)
經營利潤		150,264	76,001
財務成本	7	(7,194)	(5,505)
除所得稅前利潤		143,070	70,496
所得稅費用	10	(13,304)	(10,337)
年度利潤		129,766	60,159
其他綜合收益／(損失)：			
其後可能會重分類至損益的項目			
外幣折算差額		164	(301)
其後不會重分類至損益的項目			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益性 投資的公允價值變動		(13,775)	-
本年度總綜合收益		116,155	59,858
應佔年度利潤：			
本公司股東		150,982	75,287
非控制性權益		(21,216)	(15,128)
		129,766	60,159
應佔總綜合收益：			
本公司股東		137,371	74,986
非控制性權益		(21,216)	(15,128)
		116,155	59,858
本公司股東應佔年度利潤的每股基本及攤薄收益	13	人民幣元 0.1636	人民幣元 0.0816

第105至178頁的附註為合併財務報表的整體部分。

合併資產負債表

於二零一八年十二月三十一日



於十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產			
土地租賃支出	14	29,388	30,178
房屋、機器及設備	15	297,328	314,638
商譽	16	-	4,937
無形資產	17	11,989	13,927
遞延成本	18	40,877	50,073
投資聯營公司	20	-	-
投資合營企業	21	24,000	-
遞延所得稅資產	22	31,198	4,992
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	23	-	-
可供出售金融資產	23	-	13,775
其他非流動資產		4,436	4,708
		439,216	437,228
流動資產			
存貨	24	32,038	39,667
應收貿易款項	26	356,481	170,816
其他應收款項、按金及預付款項	27	37,627	22,521
關聯公司欠款	28	5,780	3,215
受限制現金	29	-	3,543
現金及現金等價物	29	588,221	468,144
		1,020,147	707,906
總資產		1,459,363	1,145,134

合併資產負債表

於二零一八年十二月三十一日



	附註	於十二月三十一日	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動負債			
遞延收益	31	11,359	13,323
流動負債			
應付貿易款項	32	4,777	5,521
其他應付款項及應計費用	33	260,030	81,367
合同負債		2,306	–
當期所得稅負債		28,767	1,116
欠關聯公司款	34	3,690	3,690
借款	30	150,000	140,000
遞延收益	31	5,150	7,635
		454,720	239,329
總負債		466,079	252,652
歸屬於本公司股東			
股本	35	92,300	92,300
儲備	36	889,771	780,090
		982,071	872,390
非控制性權益		11,213	20,092
總權益		993,284	892,482
總權益及負債		1,459,363	1,145,134

第105至178頁的附註為合併財務報表的整體部分。

第99至178頁的合併財務報表已獲董事會於二零一九年二月二十八日批准，並由下列董事代表董事會簽署其中的合併資產負債表：

王海波
董事

趙大君
董事

合併現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度



	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營活動			
經營產生的現金	37	189,425	66,637
已支付的利息		(6,491)	(6,079)
已收取的利息		2,864	2,076
已支付的所得稅		(11,859)	(19,923)
經營活動產生的現金淨額		173,939	42,711
投資活動			
購買附屬公司，扣除購入的現金		-	15
購置房屋、機器及設備		(37,652)	(55,444)
支付遞延成本		(1,175)	(3,222)
購買無形資產		(137)	(5,497)
購買聯營企業投資		(24,000)	-
購買可供出售金融資產		-	(13,775)
出售房屋、機器及設備		2,266	1,153
投資理財產品		(1,869,900)	(1,606,900)
理財產品到期收到的現金		1,881,968	1,619,105
投資活動運用的現金淨額		(48,630)	(64,565)
融資活動			
非控制性權益的投資		12,294	5,165
支付股利予本公司股東		(27,690)	(46,150)
借款所得款		150,000	140,000
償還借款		(140,000)	(120,000)
融資活動運用的現金淨額		(5,396)	(20,985)
現金及現金等價物淨增加／(減少)		119,913	(42,839)
年初現金及現金等價物		468,144	511,284
現金及現金等價物匯兌收益／(損失)		164	(301)
年終現金及現金等價物	29	588,221	468,144

第 105 至 178 頁的附註為合併財務報表的整體部分。

合併權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度



	歸屬於本公司股東					非控制性權益	合計
	股本	資本公積	法定公積金	未分配利潤	其他綜合收益		
	(附註35) 人民幣千元	(附註36) 人民幣千元	(附註36) 人民幣千元	(附註36) 人民幣千元	(附註36) 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一七年一月一日結餘	92,300	412,293	46,150	292,905	(94)	29,500	873,054
二零一七年度利潤/(虧損)	-	-	-	75,287	-	(15,128)	60,159
其他綜合收益虧損：							
外幣折算差額	-	-	-	-	(301)	-	(301)
二零一七年度總綜合收益/(虧損)	-	-	-	75,287	(301)	(15,128)	59,858
直接在權益中確認的與所有者							
權益交易總額							
非控制性權益的投入	-	-	-	-	-	5,720	5,720
二零一六年末期股利	-	-	-	(46,150)	-	-	(46,150)
直接在權益中確認的與所有者							
權益交易總額	-	-	-	(46,150)	-	5,720	(40,430)
提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-
二零一七年十二月三十一日結餘	92,300	412,293	46,150	322,042	(395)	20,092	892,482

合併權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度



	歸屬於本公司股東					非控制性權益	合計
	股本	資本公積	法定公積金	未分配利潤	其他綜合收益		
	(附註35)	(附註36)	(附註36)	(附註36)	(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	人民幣千元
二零一八年一月一日結餘	92,300	412,293	46,150	322,042	(395)	20,092	892,482
二零一八年度利潤/(虧損)	-	-	-	150,982	-	(21,216)	129,766
其他綜合收益：							
外幣折算差額	-	-	-	-	164	-	164
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益性投資的公允價值變動	-	-	-	-	(13,775)	-	(13,775)
二零一八年度總綜合收益/(虧損)	-	-	-	150,982	(13,611)	(21,216)	116,155
直接在權益中確認的與所有者							
權益交易總額							
非控制性權益的投入	-	-	-	-	-	12,294	12,294
二零一七年末期股利	-	-	-	(27,690)	-	-	(27,690)
其他	-	-	-	-	-	43	43
直接在權益中確認的與所有者							
權益交易總額	-	-	-	(27,690)	-	12,337	(15,353)
提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-
二零一八年十二月三十一日結餘	92,300	412,293	46,150	445,334	(14,006)	11,213	993,284

第 105 至 178 頁的附註為合併財務報表的整體部分。

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



1 公司簡介

上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(「本公司」)於一九九六年十一月十一日在中華人民共和國(「中國」)成立為有限責任公司，起初註冊資本為人民幣5,295,000元。

經過一系列於一九九七年十一月十日、二零零零年五月十一日及二零零零年九月十二日本公司現有股東或當時股東的注資以及於一九九七年十二月十一日及二零零零年十月二十日本公司儲備金的資本化，本公司的註冊資本由人民幣5,295,000元增加到人民幣53,000,000元。

本公司於二零零零年十一月八日改制為股份有限公司。

於二零零二年一月二十日，本公司面值為人民幣1.00元的全部股份，即53,000,000股普通股拆細為每股面值人民幣0.10元的530,000,000股普通股(「內資股」)。

於二零零二年八月十三日，本公司198,000,000股面值為人民幣0.10元的新發行普通股(「H股」)，其中包括由內資股轉換的18,000,000股H股開始在香港聯交所有限公司(「聯交所」)創業板交易。由此，本公司的股本增至人民幣71,000,000元。

於二零一三年二月四日，本公司完成配售142,000,000股面值為人民幣0.10元的H股，配售價格為每股1.70港元。配售完成後，本公司的股本增至人民幣85,200,000元。

於二零一二年六月二十九日，本公司採納一項限制性股票激勵計劃。根據該計劃，本公司按授予價每股限制性股票人民幣0.51元的價格，於二零一三年六月二十四日及二零一三年十月二十一日向公司董事、高級管理人員、中層管理人員及主要科研人員共授予71,000,000股每股面值人民幣0.10元的限制性股票。授出限制性股票全部完成後，本公司的股本增至人民幣92,300,000元。

於二零一三年十二月十六日，本公司的H股由創業板轉至聯交所主板上市。

於二零一八年十二月三十一日，本公司在其附屬公司—泰州復旦張江藥業有限公司(「泰州藥業」)、上海溯源生物技術有限公司(「溯源生物」)、德美診聯醫療投資管理有限公司(「德美診聯」)、風屹(香港)控股有限公司(「風屹控股」)及上海葆溯醫藥科技有限公司(「葆溯醫藥」)分別擁有69.77%、84.68%、50.04%、100%及69.62%的直接權益。

本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)主要在中國從事研究、開發及出售自行開發的生物醫藥知識，為客戶提供合約制研究，製造及出售醫療產品，以及提供其他醫療服務。



1 公司簡介(續)

本公司的註冊地址為中國上海市浦東張江高科技園區蔡倫路308號。

除特別標明外，本合併財務報表中的金額單位為人民幣。

2 主要會計政策摘要

編製本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

2.1 編製基準

本公司的合併財務報表是根據所有適用的國際財務報告準則編製。合併財務報表按照歷史成本法編製，並就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的重估而作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估算的範疇，在附註3中披露。

會計政策和披露的變動：

(a) 本集團已採納的國際財務報告準則中的新準則及準則修改

以下與本集團業務相關的國際財務報告準則中的新修改在二零一八年一月一日開始的本集團財政年度首次生效。

國際財務報告準則第2號(修改)	「以股份為基礎的付款」修改了以股份為基礎的付款交易的分類和計量。
國際會計準則第28號(修訂)	「聯營企業及合資企業投資」修訂了允許風險投資機構，共同基金，單位信託和類似實體選擇以公允價值計量且其變動計入當期損益計量其在聯營企業及合資企業的投資。
國際會計準則第40號(修訂)	「投資物業」澄清了轉入或轉出投資物業必須改變其使用方式。
國際財務報告準則第9號	「金融工具」
國際財務報告準則第15號	「客戶合約收益」
國際財務報告詮釋委員會 詮釋第22號	「外幣交易及預付代價」

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



2 主要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(a) 本集團已採納的國際財務報告準則中的新準則及準則修改(續)

於採納國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號後，本集團須相應地變更其會計政策及作出若干調整。上文所列其他新採納的準則或修訂並無對過往期間確認的金額產生重大影響，且並不會預期對本期間或未來期間有重大影響。

採納國際財務報告準則第9號時通常無須重列比較資料，惟對沖會計法的若干方面則除外。本集團採納國際財務報告準則第9號時採用修正追溯法。因此，因新減值規則引起的重新分類及調整並無於二零一七年十二月三十一日的資產負債表反映，惟於二零一八年一月一日的期初結餘確認。

本集團採納國際財務報告準則第15號時採用修正追溯法，意味著採納的累積影響(如有)將於截至二零一八年一月一日的保留盈利中確認，而比較資料將不予重列。

下表顯示就各個報表項目確認的調整。本集團更為詳盡地闡釋有關調整如下。



2 主要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(a) 本集團已採納的國際財務報告準則中的新準則及準則修改(續)

	二零一七年 十二月 三十一日 按原先呈列 人民幣千元	國際財務 報告準則 第9號 人民幣千元	國際財務 報告準則 第15號 人民幣千元	二零一八年 一月一日 重列 人民幣千元
非流動資產				
土地租賃支出	30,178	-	-	30,178
房屋、機器及設備	314,638	-	-	314,638
商譽	4,937	-	-	4,937
無形資產	13,927	-	-	13,927
遞延成本	50,073	-	-	50,073
遞延所得稅資產	4,992	-	-	4,992
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	-	13,775	-	13,775
可供出售金融資產	13,775	(13,775)	-	-
其他非流動資產	4,708	-	-	4,708
	437,228	-	-	437,228
流動資產				
存貨	39,667	-	-	39,667
應收貿易款項	170,816	-	-	170,816
其他應收款項、按金及預付款項	22,521	-	-	22,521
關聯公司欠款	3,215	-	-	3,215
受限制現金	3,543	-	-	3,543
現金及現金等價物	468,144	-	-	468,144
	707,906	-	-	707,906
總資產	1,145,134	-	-	1,145,134

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



2 主要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(a) 本集團已採納的國際財務報告準則中的新準則及準則修改(續)

	二零一七年 十二月 三十一日 按原先呈列 人民幣千元	國際財務 報告準則 第9號 人民幣千元	國際財務 報告準則 第15號 人民幣千元	二零一八年 一月一日 重列 人民幣千元
非流動負債				
遞延收益	13,323	-	-	13,323
流動負債				
應付貿易款項	5,521	-	-	5,521
其他應付款項及應計費用	81,367	-	(1,851)	79,516
合同負債	-	-	1,851	1,851
當期所得稅負債	1,116	-	-	1,116
欠關聯公司款	3,690	-	-	3,690
借款	140,000	-	-	140,000
遞延收益	7,635	-	-	7,635
	239,329	-	-	239,329
總負債	252,652	-	-	252,652
歸屬於本公司股東				
股本	92,300	-	-	92,300
儲備	780,090	-	-	780,090
	872,390	-	-	872,390
非控制性權益	20,092	-	-	20,092
總權益	892,482	-	-	892,482
總權益及負債	1,145,134	-	-	1,145,134

採納國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號對綜合收益及其他綜合收益表並無影響。



2 主要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(a) 本集團已採納的國際財務報告準則中的新準則及準則修改(續)

(i) 國際財務報告準則第9號·金融工具

國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號有關金融資產及金融負債的確認、分類及計量、終止確認金融工具、金融資產減值及對沖會計的條文。

本集團選擇於其他全面收益呈列先前分類為可供出售之所有股本投資之公允價值變動，因為該等投資乃持作長期策略投資且預計不會於短期至中期出售。因此，於二零一八年一月一日，公允價值人民幣13,775,000元之資產由可供出售重新分類至按公允價值計入其他綜合收益的金融資產。

因新規定僅影響指定按公允價值透過收益或損失列賬的金融負債，且本集團並無須遵守國際財務報告準則第9號的此類負債，故有關變更並無影響本集團對金融負債的會計處理。

自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第9號金融工具導致會計政策的變更及對已於財務報表確認的金額作出調整。根據國際財務報告準則第9號(7.2.15)及(7.2.26)的過渡條文，由於本集團並無任何對沖工具，因此並無重列比較數字。因此，因新減值規則引起的調整並無於二零一七年十二月三十一日的資產負債表反映，惟於二零一八年一月一日的期初結餘確認。

本集團有須遵守國際財務報告準則第9號的新預期信貸虧損模式的產品銷售貿易應收賬款，及本集團鬚根據國際財務報告準則第9號就該等應收賬款修訂其減值方法。

本集團採用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，於初步確認時，為所有貿易應收賬款撥備整個存續期內的預期虧損。為計量預期信貸虧損，貿易應收賬款已根據攤佔信貸風險特點及過期天數分類。採納新方法並未對於二零一八年一月一日之期初資產負債表中呈報之金額造成任何影響。

當不存在可收回的合理預期時，本集團會撤銷貿易應收賬款。不存在可收回的合理預期的指標包括(其中包括)債務人無法與本集團達成還款計劃。

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



2 主要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(a) 本集團已採納的國際財務報告準則中的新準則及準則修改(續)

(i) 國際財務報告準則第9號，金融工具(續)

儘管現金及現金等價物亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，惟並無識別出減值虧損。

(ii) 國際財務報告準則第15號，來自客戶合約收益

本集團因會計政策變動，已自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第15號，來自客戶合約收益。本集團採納國際財務報告準則第15號時採用修正追溯法，意味著採納的累積影響(如有)將於截至二零一八年一月一日的保留盈利中確認，而比較數據將不予重列。本公司已於初始應用日期(二零一八年一月一日)對資產負債表內確認的金額作出如下調整：

	國際會計 準則第18號 賬面金額 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	國際財務報告 第15號 賬面金額 二零一八年 一月一日 人民幣千元
其他應付款項及應計費用	81,367	(1,851)	79,516
合同負債	-	1,851	1,851

本集團從事製造和出售醫療產品及提供醫療服務。

應收賬款於貨品交付及客戶已驗收產品時確認，因從那一刻開始，付款之到期僅須時間的流逝，故收取代價成為無條件。採納國際財務報告準則第15號之前及之後的會計處理方法相同。



2 主要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(a) 本集團已採納的國際財務報告準則中的新準則及準則修改(續)

(ii) 國際財務報告準則第 15 號·來自客戶合約收益(續)

本集團有責任向質保期內的瑕疵產品提供退款。本集團於銷售時使用累積經驗估計有關退款。由於嚴格的退貨條款，故退貨量並不重大。已確認累積收益之重大撥回極大可能不會產生。因此，概無就退貨確認退款負債。本集團於各報告日期重新評估上述假設之有效性及對退款金額的估計。因此，應用國際財務報告準則第 15 號對退款並無會計影響。

本集團並無引入任何可能會受到國際財務報告準則第 15 號影響的客戶忠誠度計劃。

本集團預計並無自所承諾貨品轉讓予客戶至客戶付款期限超過一年的合同。因此，本集團並無就貨幣時間價值調整任何交易價格。

未發現履行有關合同須產生的額外成本。

因此，除已確認的對合同負債重新分類外，因對產品銷售確認收益的時間不變，故採用國際財務報告準則第 15 號並無對財務報表產生任何影響。



2 主要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 尚未採納的國際財務報告準則中的新準則、修改和詮釋

以下與本集團業務相關的國際財務報告準則中新訂準則、修改和詮釋已經頒佈，但仍未生效亦未被本集團提前採納。本集團仍在評估採納這些新訂準則、修改和詮釋的影響，目前尚未確定是否會對本集團合併財務報表產生重大影響。

國際會計準則第9號(修訂)	「反向賠償的提前還款特徵」
國際財務報告準則第16號	「租賃」
國際會計準則第17號	「保險合約」
國際會計準則第19號(修訂)	「計劃修改、削減或結算」
國際會計準則第28號(修訂)	在聯營企業及合資企業的長期投資
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂)	「合併財務報表」及「聯營和合營企業中的投資」修改了關於投資者與其 聯營或合營企業的資產出售或投入。
國際財務報告詮釋委員會 詮釋第23號	「稅務處理的不確定性」

(i) 國際財務報告準則第16號「租賃」

國際財務報告準則第16號於二零一六年一月頒佈，其將引致絕大部分租賃於資產負債表確認，此乃由於經營與融資租賃之間的區別被移除。根據新準則，須確認一項資產(使用租賃項目的權利)及支付租金的金融負債。唯一的例外情況為短期及低價值租賃。

本集團設立了項目團隊，根據國際財務報告準則第16號中租賃會計的新規定對本集團去年所有租賃安排進行了審閱。此準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。

截至報告日，本集團擁有的不可撤銷的經營租賃承諾為人民幣46,741,000元。其中，與短期租賃和低價值租賃相關的經營租賃承諾約為人民幣84,000元，這兩項金額將按照直線法確認為費用並計入損益。

對於剩餘租賃承諾，本集團預計將於二零一九年一月一日確認的使用權資產約為人民幣41,607,000元，租賃負債(根據於二零一八年十二月三十一日確認的預付款項和預提租賃付款額進行調整後的金額)為人民幣41,253,000元。



2 主要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 尚未採納的國際財務報告準則中的新準則、修改和詮釋(續)

(i) 國際財務報告準則第16號「租賃」(續)

由於採用了新規定，本集團預計二零一九年的稅後淨利潤將減少約人民幣1,486,000元。

由於租賃負債本金部分的償還將被分類為融資活動的現金流量，所以經營現金流量將增加約人民幣12,310,000元，同時融資現金流量將相應減少約人民幣12,310,000元。

本集團將在國際財務報告準則第16號的強制採納日二零一九年一月一號採用該準則。本集團打算採用簡易過渡方法，不對首次採納上一年度的比較金額進行重述。在過渡日，房產租賃的使用權資產將視同始終採用新準則進行計量。所有其他使用權資產將按照採納日的租賃負債金額(根據預付或預提租賃費用進行調整後的金額)進行計量。

除國際財務報告準則第16號外，概無其他尚未生效的準則預期會對本集團現時或未來之報告期，以及可預見未來之交易產生重大影響。

2.2 附屬公司

2.2.1 合併帳目

附屬公司指本集團對其具有控制權的所有主體(包括結構性主體)。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。附屬公司在控制權轉移至本集團之日起合併入帳。附屬公司在控制權終止之日起停止合併入帳。



2 主要會計政策摘要(續)

2.2 附屬公司(續)

2.2.1 合併帳目(續)

(a) 業務合併

本集團利用購買法將業務合併入帳。購買一附屬公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、對被收購方的前所有人產生的負債，及本集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。

本集團按個別收購基準，確認在被購買方的任何非控制性權益。被購買方的非控制性權益為現時的擁有權權益，並賦予持有人一旦清盤時按比例應佔主體的淨資產，可按公允價值或按現時擁有權權益應佔被收購方可識別淨資產的確認金額比例而計量。非控制性權益的所有其他組成部分按收購日期的公允價值計量，除非國際財務報告準則規定必須以其他計量基準計算。

購買相關成本在產生時支銷。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有權益於收購日期的賬面值，按收購日期的公允價值重新計量，重新計量產生的任何盈虧在損益中確認。

集團將轉讓的任何或有對價按收購日期的公允價值計量。被視為資產或負債的或有對價公允價值的其後變動在損益中確認。分類為權益的或有對價不重新計量，其之後的結算在權益中入帳。

所轉讓對價、被收購方的任何非控制性權益數額，及在被收購方之前任何權益在收購日期的公允價值，超過購入可辨認淨資產公允價值的數額記錄為商譽。如所轉讓對價、確認的任何非控制性權益及之前持有的權益計量，低於購入附屬公司淨資產的公允價值，則將該數額直接在合併綜合收益表中確認(附註2.9)。



2 主要會計政策摘要(續)

2.2 附屬公司(續)

2.2.1 合併帳目(續)

(a) 業務合併(續)

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現收益予以對銷。未變現損失亦予以對銷，除非交易提供所轉撥資產的減值證據。附屬公司報告的數額已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

(b) 出售附屬公司

當集團不再持有控制權，在主體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在損益中確認。公允價值為就保留權益的後續入帳而言的初始賬面值，作為聯營、合營或金融資產。此外，之前在其他綜合收益中確認的任何數額猶如本集團已直接處置相關資產和負債。這意味著之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益。

2.2.2 獨立財務報表

附屬公司投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股利入帳。

如股利超過宣派股利期內附屬公司的總綜合收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過合併財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對附屬公司投資作減值測試。

附屬公司投資亦需根據附註2.11進行減值測試。



2 主要會計政策摘要(續)

2.3 與非控制性權益之交易

本集團採納了一項政策，將其與非控制性權益進行之交易視為與集團權益擁有者進行之交易。非控制性權益對附屬公司的增資不導致控制權的變化時，增資款項與相關應佔增資附屬公司淨資產之賬面值的差額於資本公積中記帳。

2.4 聯營

聯營指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20%-50%投票權的股權。聯營投資以權益法入賬。根據權益法，投資初始以成本確認，而賬面值被增加或減少以確認投資者享有被投資者在收購日期後的損益份額。

如聯營的權益持有被削減但仍保留重大影響力，只有按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益(如適當)。

本集團應佔聯營購買後利潤或虧損於合併綜合收益表內確認，而應佔其購買後的其他綜合收益變動則於其他綜合收益內確認，並相應調整投資賬面值。如本集團應佔一家聯營的虧損等於或超過其在該聯營的權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營已產生法律或推定債務或已代聯營作出付款。

本集團在每個資產負債表日期釐定是否有客觀證據證明聯營投資已減值。如投資已減值，本集團計算減值，數額為聯營可收回數額與其賬面值的差額，並在合併綜合收益表中確認於「享有按權益法入帳的投資的利潤份額」旁。

本集團與其聯營之間的上流和下流交易的利潤和虧損，在集團的財務報表中確認，但僅限於無關連投資者在聯營權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。



2 主要會計政策摘要(續)

2.4 聯營(續)

在聯營股權稀釋所產生的收益或損失於合併綜合收益表確認。

2.5 合營安排

在合營安排的投資必須分類為共同經營或合營企業，視乎每個投資者的合同權益和義務而定。本公司已評估其合營安排的性質並釐定為合營企業。合營企業按權益法入帳。

合營企業

根據權益法，合營企業權益初步以成本確認，其後經調整以確認本集團享有的收購後利潤或虧損以及其他綜合收益變動的份額。當集團享有某一合營企業的虧損超過或相等於在該合營企業的權益(包括任何其他無抵押應收款)，則集團不確認進一步虧損，除非集團已產生義務或已代合營企業付款。

集團與其合營企業之間的未變現交易利得按集團在該等合營企業的權益予以對消。未變現虧損也予以對消，除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值。合營企業的會計政策如有需要已改變以符合集團採納的政策。

2.6 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認定為作出策略性決定的指導委員會負責分配資源和評估經營分部的表現。

2.7 外幣折算

(i) 功能和列賬貨幣

本集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體營運所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。合併財務報表以人民幣呈報，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的列賬貨幣。



2 主要會計政策摘要(續)

2.7 功能和列賬貨幣(續)

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生的匯兌收益和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌收益和損失在合併綜合收益表確認。

與現金及現金等價物有關的匯兌收益和損失在合併綜合收益表內的「財務成本」中列報。

(iii) 集團公司

其功能貨幣與本集團的列報貨幣不同的所有集團內的主體(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績和財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

- (a) 每份列報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- (b) 每份損益表內的收益和費用按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算)；及
- (c) 所有由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認。

2.8 不動產、工廠及設備

不動產、工廠及設備包括廠房及機器、家具、裝置、計算機設備及汽車，並按實際成本減折舊列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

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



2 主要會計政策摘要(續)

2.8 不動產、工廠及設備(續)

折舊採用以下的估計可使用年期將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算：

廠房及機器	3至20年
家具、裝置及計算機設備	5至8年
汽車	5年

資產的剩餘價值及可使用年期在每個資產負債表日進行覆核，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值實時撇減至可收回金額(附註2.11)。

處置的收益和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在合併綜合收益表內確認。

在建工程是指正在興建的物業，並按成本值減減值準備列賬。成本包括建築成本、廠房及設備，以及其他直接成本。在建工程於資產建成及可投入使用前，不會折舊。

2.9 商譽

商譽產生自收購附屬公司，並相當於所轉讓對價，被收購方的非控制性權益金額以及享有的被收購方過往的權益在收購日的公允價值超過本集團獲得的被收購方的可辨認淨資產公允價值的數額。

就減值測試而言，在業務合併中購入的商譽會分配至每個現金產出單元或現金產出單元組(預期可從合併中獲取協同利益)。商譽被分配的每個單元或單元組指在主體內商譽被監控作內部管理用途的最底層次。商譽在經營分部層次進行監控。

對商譽的減值檢討每年進行，或如事件或情況轉變顯示可能存在減值，則更頻密地檢討。包含商譽的現金產出單元的賬面值與可收回數額(使用價值與公允價值減處置成本較高者)比較。任何減值須實時確認及不得在之後期間撥回。



2 主要會計政策摘要(續)

2.10 無形資產

購入技術知識的開支予以資本化，並以直線法按介於5至10年不等的估計可使用年期攤銷。假如有減值情況出現，已購入的技術知識賬面值會予以評估，並實時撇減至其可收回金額。

分開購入的許可證按歷史成本列賬。在業務合併中購入的許可證按購買日的公允價值列賬。許可證有限定的可使用年期，並按成本減累計攤銷列賬。攤銷利用直線法將許可證的成本分攤至其估計可使用年期計算。

2.11 非金融資產投資的減值

使用壽命不限定的資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作折舊或攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值覆核。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量(現金產出單元)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個資產負債表日期均就減值是否可以轉回進行覆核。

2.12 金融資產

2.12.1 分類

自二零一八年一月一日起，本集團按以下計量類別對金融資產進行分類：

- (i) 後續以公允價值計量(且其變動計入其他綜合收益或損益)的金融資產，及
- (ii) 以攤餘成本計量的金融資產。

該分類取決於主體管理金融資產的業務模式以及該資產的合同現金流量特徵。

對於以公允價值計量的金融資產，其利得和損失計入損益或其他綜合收益。對於非交易性的權益工具投資，其利得和損失的計量將取決於本集團在初始確認時是否作出不可撤銷的選擇而將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。



2 主要會計政策摘要(續)

2.12 金融資產(續)

2.12.1 分類(續)

僅當管理該等資產的業務模式發生變化時，本集團才對債權投資進行重分類。

2.12.2 確認和計量

常規方式購買及出售的金融資產於交易日確認。交易日是指本集團承諾購買或出售資產的日期。當收取金融資產現金流量的權利已到期或已轉讓，且本集團已經轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，金融資產即終止確認。

對於不被分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，本集團以其公允價值加上可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易費用進行初始確認。與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的交易費用計入損益。

對於包含嵌入式衍生工具的金融資產，本集團對整個合同考慮其現金流量是否僅代表對本金和利息的支付。

債務工具

債務工具的后續計量取決於本集團管理該資產的業務模式以及該資產的現金流量特徵。本集團將債務工具分為以下三種計量類別：

- (i) 以攤餘成本計量：對於持有以收取合同現金流量的資產，如果合同現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產以攤餘成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入其他收入。終止確認時產生的利得或損失直接計入損益。減值損失作為單獨的科目在合併綜合收益表中列報。



2 主要會計政策摘要(續)

2.12 金融資產(續)

2.12.2 確認和計量(續)

債務工具(續)

- (ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：對於業務模式為持有以收取現金流量及出售的金融資產，如果該資產的現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產被分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。除減值利得或損失、利息收入以及匯兌利得和損失計入損益外，賬面價值的變動計入其他綜合收益。該等金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從權益重分類至損益中。該等金融資產的利息收入用實際利率法計算，計入財務收入。匯兌利得和損失在其他利得／(損失)中列示，減值損失作為單獨的科目在合併綜合收益表中列報。
- (iii) 以公允價值計量且其變動計入損益：不符合以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的金融資產，被分類為以公允價值計量且其變動計入損益。對於後續以公允價值計量且其變動計入損益的債務工具，其利得或損失計入損益。

權益工具

本集團以公允價值對所有權益投資進行後續計量。如果本集團管理層選擇將權益投資的公允價值利得和損失計入其他綜合收益，則當終止確認該項投資時，不會將公允價值利得和損失重分類至損益。對於股利，當本集團已確立收取股利的權利時，該等投資的股利才作為其他收益而計入損益。

對於以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，其公允價值變動列示於合併綜合收益表。對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資，其減值損失(以及減值損失轉回)不與其他公允價值變動單獨列示。

2.12.3 減值

自二零一八年一月一日起，對於以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團就其預期信用損失做出前瞻性評估。減值方法取決於其信用風險是否顯著增加。

對於應收賬款，本集團採用國際財務報告準則第9號允許的簡化方法，在初始確認時計量應收賬款整個存續期的預期信用損失。



2 主要會計政策摘要(續)

2.12 金融資產(續)

2.12.4 截至二零一七年十二月三十一日前採用的會計政策

本集團已追溯應用國際財務報告準則第9號，但選擇不重述比較數據。因此，本集團將繼續按照之前的會計政策對提供的比較數據進行會計處理。

截至二零一七年十二月三十一日，本集團將其金融資產分類為以下類別：

- (i) 貸款及應收款項
- (ii) 可供出售金融資產

分類視乎購入金融資產之目的。管理層應在初始確認時釐定金融資產的分類。

(i) 分類

貸款及應收款項為有固定或可確定付款額且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但預期將於報告期末起計超過12個月結算的數額，則分類為非流動資產。本集團的貸款及應收款項由資產負債表「應收貿易款項」，「其他應收款項」，「關聯公司欠款」，「受限制現金」以及「現金及現金等價物」組成。

可供出售金融資產為被指定作此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生工具。除非投資到期或管理層有意在報告期末後12個月內處置該投資，否則此等資產列在非流動資產內。

(ii) 確認和計量

常規購買及出售的金融資產在交易日確認－交易日指本集團承諾購買或出售該資產之日。對於以公允價值計量但其變動並非計入損益的所有金融資產，其投資初始按其公允價值加交易成本確認。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已實質上將所有權的所有風險和報酬轉讓時，金融資產即終止確認。可出售投資其後按公允價值列賬。貸款及應收款項其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。



2 主要會計政策摘要(續)

2.12 金融資產(續)

2.12.4 截至二零一七年十二月三十一日前採用的會計政策(續)

(ii) 確認和計量(續)

分類為可供出售的貨幣性及非貨幣性證券和投資理財產品的公允價值變動在其他綜合收益中確認。

當分類為可供出售的證券和投資理財產品售出或減值時，在權益中確認的累計公允價值調整列入合併綜合收益表內作為可供出售投資的溢利和損失。

可供出售證券和投資理財產品利用實際利率法計算的利息在合併綜合收益表內確認為部份其他收益。至於可供出售權益工具的股利，當本集團收取有關款項的權利確定時，在合併綜合收益表內確認為部份其他收益。

(iii) 減值

以攤銷成本列賬的資產

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「損失事項」)，而該宗(或該等)損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組才算出現減值及產生減值虧損。

減值虧損的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人很有可能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有可計量的減少，例如與違約有相互關連的拖欠情況或經濟狀況改變。



2 主要會計政策摘要(續)

2.12 金融資產(續)

2.12.4 截至二零一七年十二月三十一日前採用的會計政策(續)

(iii) 減值(續)

以攤餘成本列賬的資產(續)

對於貸款及應收款，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在合併綜合收益表確認。在實際應用中，集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

如在後繼期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，則之前已確認的減值虧損可在合併綜合收益表轉回。

可供出售金融資產

如存在可供出售金融資產減值的客觀證據，則累計虧損—按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算—自權益中重分類並在損益中記帳。

就權益工具確認的減值虧損，在後續期間內，不得透過損益轉回。

如在較後期間，被分類為債務工具的公允價值增加，而增加可客觀地與減值虧損在損益確認後發生的事件有關，則將減值虧損可透過損益轉回。



2 主要會計政策摘要(續)

2.13 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本按加權平均法計算。製成品及在產品的成本包括原材料、直接勞工、其他直接費用和相關的間接生產費用(依據正常經營能力)。這不包括借款費用。可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。

2.14 應收賬款及其他應收款

應收賬款為在日常經營活動中就醫藥產品銷售、特許經銷權授予以及技術轉讓而應收客戶的款項。如應收賬款及其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營周期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

應收賬款按可無條件獲得的對價金額進行初始確認，但當其包含重大融資成分時，按公允價值進行初始確認。本集團持有應收賬款的目的是收取合同現金流量，因此後續使用實際利率法按攤餘成本計量應收賬款。對於應收賬款的減值，參見附註2.12.3。

2.15 現金及現金等價物

在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括現金及銀行結餘，以及原到期為三個月或以下的其他短期高流動性投資。

2.16 股本

普通股被分類為權益。

直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

2.17 應付賬款及其他應付款

應付賬款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的債務。如應付賬款及其他應付款的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營周期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

應付賬款及其他應付款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。



2 主要會計政策摘要(續)

2.18 遞延收益

遞延收益是指：

- (i) 與未來表現有關的技術轉讓合約收益部分及有關未屆滿期限的政府撥款及產品特許經銷權的收入部分。
- (ii) 與未來研究及開發支出有關的收款部分。

對遞延收益的確認在附註2.19及2.25中說明。

2.19 政府撥款

於合理確信政府撥款將會收到並且本集團將滿足所有附屬條件時，政府撥款以公允價值確認。

與過去費用相關的政府撥款直接計入合併綜合收益表為收入。

與未來成本相關的政府撥款予以遞延，並在於其補償的相關成本所配比的期間內計入合併綜合收益表為收入。

與資產相關的政府撥款記錄於非流動負債(例如「遞延收益」)，在相關資產預計使用期限內以直線法計入合併綜合收益表為收入。

政府撥款的確認期間在每個資產負債表日進行覆核，及在適當時調整。

2.20 借款

一般及特定借款按公允價值並扣除產生的交易費用為初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在合併綜合收益表確認。



2 主要會計政策摘要(續)

2.20 借款(續)

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

2.21 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在合併綜合收益表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

(a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

(b) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記帳。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。



2 主要會計政策摘要(續)

2.21 當期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅(續)

外在差異

就附屬公司與聯營投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括本集團可以控制暫時性差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。一般而言，本集團無法控制聯營的暫時性差異的撥回。只有當有協議賦予本集團有能力控制暫時性差異的撥回時才不予確認。

就附屬公司與聯營投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

(c) 抵銷

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2.22 職工福利費用

本集團在中國大陸的實體參與由有關政府當局為中國內地僱員組織的界定供款退休金福利計劃，並根據僱員薪酬若干百分比按月向該等計劃供款，最高指定限額由有關政府當局規定。根據該等計劃，政府當局承諾向所有現有及日後退休僱員承擔應付的退休金福利責任。

除供款外，本集團無須再承擔其他退休後福利責任。

該等計劃的供款於產生時確認為僱員福利開支。



2 主要會計政策摘要(續)

2.23 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的借款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

就特定借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期內的損益中確認。

2.24 準備

當本集團因過往事件須承擔現有法律或推定責任，而在解除責任時很有可能令資源流出，同時其金額能夠可靠估計時，予以準備。

2.25 收入確認

- (i) 醫療產品的銷售在產品的控制權轉移時確認，通常與貨品交付客戶及所有權轉移相一致。銷售扣除銷售稅金及折讓，以及於撤銷本集團內的銷售後呈列。
- (ii) 技術轉讓的合約收益於合約固定期內或(倘適用)於有關成本產生時確認。有關研究及開發或商業協議的階段性付款，會根據適用的表現規定和合約條款於賺取時確認為收益。有關未來表現的已收取款項，會予以遞延並在指定的未來表現期間列作收益。

在技術轉讓協議所述條款的規限下，及待買家成功將獲轉讓的技術商業化後，本集團或可在未來收取額外的特許權收入或攤分溢利收入。在收取有關收入的權利確立時，特許權收入或攤分溢利會確認入賬。

- (iii) 服務收入在服務已提供時確認。



2 主要會計政策摘要(續)

2.25 收入確認(續)

- (iv) 合作開發創新藥物已收或應收款項於有關研發工作發生並達到合約條款約定的要求時確認為其他收入。有關研究及開發的階段性付款，會根據適用的表現規定和合約條款於賺取時確認為收益。有關未來表現的已收取款項，會予以遞延並在指定的未來表現期間列作收益。

2.26 股息收入

當股東收取股息的權利獲確立時，股息收入被確認為損益中的其他收入。

2.27 利息收入

採用實際利息法計算的以攤餘成本計量的金融資產利息收入於綜合收益表中確認。

2.28 研究及開發

研究開支於產生時確認為開支。

有關設計及測試本集團待售產品的開發項目所產生的成本會確認為遞延開發成本，如預期該產品在商業上及技術可行性上均很可能成功並且相關成本能夠可靠計量。已資本化的開發成本由商業生產該產品起，以直線法按其預期獲益的期間進行攤銷。所採納的攤銷期限不會超過5年或新藥專利權的剩餘年限。

計劃以技術轉讓完成銷售的開發項目產生的成本會確認為遞延開發成本，如預期該項目在商業上及技術可行性上均很可能成功並且相關成本能夠可靠計量。於訂立銷售合約時，已資本化的開發成本會撥入訂約在製品，並根據合約中所訂明的性能規定及合約條款，確認為銷售成本。

倘存在減值跡象時，遞延開發成本的賬面值會獲評估，並隨即撇減至其可收回金額。

其他開發開支於產生時確認為開支。過往確認為開支的開發成本不會於日後確認為資產。

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



2 主要會計政策摘要(續)

2.29 租賃

土地租賃支出指為了在中國取得土地的長期使用權所預先支付的金額。該支出以成本入賬並於其租賃期內以直線法進行攤銷。

如租賃所有權的重大部份風險和報酬由出租人保留，分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何激勵措施後)於租賃期內以直線法在合併綜合收益表支銷。

2.30 股利分配

向本公司股東分配的股利在股利獲本公司股東批准的期間內於本公司及本集團的財務報表內列為負債。

3 關鍵會計估算和判斷

估算和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信為合理的對未來事件的預測。

(a) 關鍵會計估算和假設

本集團對未來作出估算和假設。所得的會計估算如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估算和假設討論如下。

(i) 商譽的估計減值

根據附註2.9所述的會計政策，本集團每年測試商譽是否出現減值。現金產出單元的可收回金額按照使用價值計算而釐定。此等計算需要利用估計(附註16)。



3 關鍵會計估算和判斷(續)

(a) 關鍵會計估算和假設(續)

(ii) 房屋、機器及設備的可使用年限

本集團的管理層為其房屋、機器及設備確定預計可使用年期。此估計以相似性質及功能的房屋、機器及設備的實際可使用年期的過往經驗為基準。該估計可能因科技創新及競爭者對嚴峻行業周期所採取的行動出現重大變動。假若房屋、機器及設備的估計可使用期限增加/縮短10%，而所有其他因素維持不變，則稅前利潤應高出/減少人民幣5,035,000元。

倘可使用年期較之前估計年期短，管理層將提高折舊支出，或註銷或撤銷已棄置或出售的技術上過時或非策略性的資產。

(iii) 應收款項減值

本集團的管理層就應收貿易及其他應收款項的減值釐定準備金。此估計按客戶的信貸歷史及現有市場情況而定。管理層將於各資產負債表日重新評估有關減值準備。假若應收貿易及其他應收款項的減值準備計提比例高出/降低10%，而所有其他因素維持不變，則稅前利潤應減少/高出人民幣309,000元。

(iv) 其他金融工具的公允價值

沒有在活躍市場買賣的金融工具的公允價值利用估值技術釐定。本集團利用判斷選取多種方法，並主要根據每個報告期末當時的市場情況作出假設。

(b) 本集團應用的會計政策的關鍵判斷

(i) 附屬公司及聯營公司投資減值

本集團在釐定附屬公司及聯營公司是否已減值時，依循國際會計準則第36號的指引。此項釐定需要有重大判斷。在作出此項判斷時，本集團評估(包括其他因素)某項投資的公允價值低於其成本的持續時間和數額，以及被投資者的財政健全情況和短期業務前景，包括例如行業和範疇表現、技術變遷以及營運和融資現金流量等因素。



3 關鍵會計估算和判斷 (續)

(b) 本集團應用的會計政策的關鍵判斷 (續)

(ii) 所得稅及遞延所得稅資產

遞延所得稅資產之確認乃在於管理層預期遞延稅項資產能應用於未來利潤，但實際應用結果可能有所不同。

(iii) 開發成本

本集團的管理層就開發成本的商業及技術可行性來判斷其是否可予以資本化。由於技術革新及利潤預測的變化，該判斷可能發生重大改變。

倘技術革新及利潤預測存在不利變化時，管理層會撤銷或撤減遞延開發成本。管理層預期存在對開發成本不利的技術革新，二零一八年十二月三十一日的遞延開發成本需要撤銷或撤減(附註18)。

(iv) 政府撥款

當確認政府撥款時，管理層根據撥款性質及其補償目的以確定該筆撥款是與過去費用、未來成本或者資產相關，並據此採用適用的會計政策。

為了使政府撥款與其補償的成本相匹配，與成本相關之政府撥款遞延入賬，管理層根據政府撥款目的、性質、補償期間以及相關項目進度在合併綜合收益表中確認每項撥款適用的計算方法和相應的遞延期間。計算方法和遞延期間在每個資產負債表日進行覆核，及在適當時調整。



4 收入

本集團主要在中國從事研究、開發及出售自行開發的生物醫藥知識、製造及出售醫療產品，以及提供其他醫療服務。本年度已確認的收入如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銷售醫療產品	729,102	490,125
服務收入	9,672	6,181
其他	1,648	1,388
	740,422	497,694

集團的收入確認在某一時點。

5 其他收入

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
與上海醫藥集團股份有限公司(「上海醫藥集團」)合作協議(附註(a))	1,420	12,898
政府撥款	27,295	24,886
投資理財產品溢利(附註(b))	12,068	12,205
利息收入	2,864	2,076
出售或報廢房屋、機器及設備收益	473	782
其他	1,605	965
	45,725	53,812



5 其他收入(續)

- (a) 本公司與上海醫藥集團於二零一一年二月二十三日就本集團四項藥物研究項目，訂立創新藥物研發戰略合作協議，該合作協議已於二零一三年三月十九日以及二零一七年五月十日續簽。根據戰略合作協議條款，上海醫藥集團支付該等藥物自二零一一年一月一日(含該日)起產生的研究開發費用的80%，與該等藥物產業化後相關的權益歸雙方共有。同時上海醫藥集團還將支付該等藥物自開發之初直至二零一一年一月一日的前期研究及開發支出的80%。此前期費用根據二零一一年至二零一八年該等藥物的研發進度支付。

本公司於二零一八年收到上海醫藥集團合作款項人民幣2,090,000元(二零一七年：人民幣13,609,000元)，本年確認相關服務收入人民幣1,420,000元(二零一七年：人民幣12,898,000元)。

- (b) 該等溢利是投資理財產品於到期時所產生的溢利。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團於理財產品投資的實際利率介乎年息2.90%至5.20%不等(二零一七年十二月三十一日：2.80%至4.80%不等)。



6 按性質分類的費用

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
土地租賃支出攤銷(附註14)	790	790
無形資產攤銷(附註17)	2,075	1,661
遞延成本攤銷(列入「銷售成本」)(附註18)	3,577	3,648
核數師酬金		
— 核數服務	2,619	2,225
— 非核數服務	116	108
計提壞賬撥備(附註26)	2,774	284
存貨減值準備(附註24)	659	66
其他應收款項、按金及預付款項減值準備	—	—
商譽減值準備(附註16)	4,937	4,000
遞延成本減值準備(附註18)	—	653
房屋、機器及設備折舊減值準備(附註15)	1,633	—
製成品及在產品的存貨變動(附註24)	(2,870)	(6,443)
使用的原材料及消耗品	35,879	29,206
房屋、機器及設備折舊(附註15)	50,512	42,371
減：轉入遞延成本的資本化金額	(160)	(2,215)
	50,352	40,156
出售或報廢房屋、機器及設備產生的虧損	788	2,224
有關土地及樓宇的經營租賃費用	10,097	7,812
委外研究及開發成本	22,744	29,803
員工福利開支(附註8)	169,565	115,734
減：轉入房屋、機器及設備的資本化金額	(13)	(642)
減：轉入遞延成本的資本化金額	(234)	(1,025)
	169,318	114,067
市場推廣及銷售費用	272,347	191,484
質量檢測費	9,710	10,117
其他	48,338	43,644
銷售成本、研究及開發成本、分銷及市場推廣 成本、行政開支及其他經營開支的合計	635,883	475,505

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



7 財務成本

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行借款產生的利息費用	6,491	6,079
融資活動的淨匯兌損失／(收益)	703	(574)
	7,194	5,505

8 員工福利開支

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
工資及薪酬	138,185	90,326
房屋津貼	7,841	6,140
社會保障成本	7,730	6,382
退休福利成本(附註9)	15,809	12,886
員工福利開支(包括執行董事、職工代表監事和高級管理人員薪酬)	169,565	115,734

(a) 五位最高薪酬人士

於二零一八年十二月三十一日，本集團最高薪酬的五位人士包括三位(二零一七年：三位)董事，他們的薪酬在附註46列報的分析中反映。於二零一八年及二零一七年十二月三十一日支付予其餘兩位人士的薪酬如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金及津貼	2,578	1,498
酌情獎金	1,520	1,260
退休福利成本	100	98
社會保障成本	90	88
	4,288	2,944



8 員工福利開支(續)

此等薪酬在下列組合範圍內：

	二零一八年	二零一七年
薪酬範圍(港幣)		
HKD 1,500,001-HKD 2,000,000	-	2
HKD 2,000,001-HKD 2,500,000	2	-

9 退休福利成本

本集團的僱員參與由政府機關籌辦的退休福利計劃，據此本集團須於年內每月按僱員工資及薪酬總額的19%至21%於計劃中供款，但不得高於政府機關規定之上限。除上述的每月供款外，本集團並無責任向僱員繳付退休及其他退休後的福利。截至二零一八年十二月三十一日及截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團就退休福利計劃產生的開支分別為人民幣15,809,000元及人民幣12,886,000元。

10 所得稅費用

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期所得稅	39,510	10,396
遞延所得稅(附註22)	(26,206)	(59)
	13,304	10,337

除風屹控股以外，本公司及其附屬公司自二零零八年一月一日起改按由全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過的《中華人民共和國企業所得稅法》(以下簡稱「所得稅法」)計算及繳納企業所得稅。本公司及溯源生物被認定為高新技術企業，因此二零一八年適用稅率為15%(二零一七年：15%)。其他中國大陸附屬公司二零一八年適用稅率為25%(二零一七年：25%)。

本集團附屬公司風屹控股於二零一六年十月在香港成立，並適用16.5%的香港利得稅(二零一七年：16.5%)。自二零一八年一月一日起實施兩級制所得稅稅率，首2,000,000港幣的應課稅利潤適用8.25%的稅率，其餘應課稅利潤適用16.5%的稅率。因其於二零一七年度及二零一八年度未產生預計應課稅利潤，故此未有計提香港利得稅。

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



10 所得稅費用(續)

本集團的除稅前利潤的稅項與按適用於本集團的中國稅率所產生的理論稅額的差異如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除所得稅前利潤	143,070	70,496
按適用稅率25%計算的稅項	35,768	17,624
稅率優惠的影響	(17,613)	(9,282)
沒有確認遞延所得稅資產的稅務虧損	11,509	12,851
使用早前未確認的稅務虧損	(1,464)	(4,705)
沒有確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	432	4,125
研究開發支出加計扣除	(14,729)	(8,025)
轉回以前年度確認遞延所得稅資產的稅務虧損	-	246
轉回以前年度確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	795	-
不能作為所得稅前抵扣費用的開支	855	767
以前年度所得稅匯算清繳差異	289	(752)
沒有確認遞延所得稅資產的集團內抵消交易形成之未變現溢利	(2,538)	(2,512)
所得稅費用	13,304	10,337

11 歸屬於本公司股東的利潤

本公司股東於本公司財務報表中應佔的利潤數額為人民幣136,426,000元(二零一七年：人民幣92,274,000元)。

12 股利

於二零一八年度，本公司未派發中期股利(二零一七年：無)。

於二零一九年二月二十八日，董事會建議就截至二零一八年十二月三十一日止年度派發末期股利為每普通股人民幣0.07元(二零一七年：人民幣0.03元)，總計為人民幣64,610,000元(二零一七年：人民幣27,690,000元)。截至二零一八年十二月三十一日止年度擬派發的末期股利以所有已發行股份總數為基礎確認。本末期股利支付建議將於之後的股東週年大會進行批准。本財務報表未反應此項應付股利。



12 股利(續)

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
擬派發末期股利每普通股人民幣0.07元(二零一七年：人民幣0.03元)	64,610	27,690

13 每股收益

每股基本收益由本公司股東應佔利潤除以相應年度加權平均普通股發行數而得。

	二零一八年	二零一七年
本公司股東應佔利潤(人民幣千元)	150,982	75,287
加權平均普通股發行數(千股)	923,000	923,000
每股基本收益(人民幣元)	0.1636	0.0816

由於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度並無攤薄潛在普通股，因此每股基本與攤薄收益並無差別。

14 土地租賃支出

土地租賃支出指為取得於預先批准之租賃期限內由中國政府授予之土地使用權所支付的款項。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年初賬面淨值	30,178	30,968
攤銷	(790)	(790)
年末賬面淨值	29,388	30,178

本集團於中國大陸所擁有之土地使用權原始租賃期為47至50年，剩餘租賃期限為33至37年。

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



15 房屋、機器及設備

	廠房及機器 人民幣千元	家具、裝置及 計算機設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
二零一七年一月一日	433,575	7,608	3,394	2,974	447,551
收購附屬公司	893	51	–	–	944
增添	42,450	2,388	5	9,584	54,427
完工結轉	5,434	–	–	(5,434)	–
出售或報廢	(19,519)	(448)	–	–	(19,967)
二零一七年十二月三十一日	462,833	9,599	3,399	7,124	482,955
增添	33,847	465	2	3,102	37,416
完工結轉	5,963	–	–	(5,963)	–
出售或報廢	(4,178)	(672)	–	(887)	(5,737)
二零一八年十二月三十一日	498,465	9,392	3,401	3,376	514,634
累計折舊					
二零一七年一月一日	136,680	5,043	1,595	–	143,318
本年計提	41,001	1,160	210	–	42,371
出售或報廢	(17,019)	(353)	–	–	(17,372)
二零一七年十二月三十一日	160,662	5,850	1,805	–	168,317
本年計提	49,384	999	129	–	50,512
出售或報廢	(2,706)	(450)	–	–	(3,156)
二零一八年十二月三十一日	207,340	6,399	1,934	–	215,673
減值					
二零一七年十二月三十一日	–	–	–	–	–
本年計提	935	698	–	–	1,633
二零一八年十二月三十一日	935	698	–	–	1,633
賬面淨值					
二零一八年十二月三十一日	290,190	2,295	1,467	3,376	297,328
二零一七年十二月三十一日	302,171	3,749	1,594	7,124	314,638



15 房屋、機器及設備(續)

本集團計入合併綜合收益表以及資本化入合併資產負債表的房屋、機器及設備的折舊如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銷售成本	18,320	16,157
研究及開發成本	12,888	11,364
分銷及市場推廣成本	9,517	7,402
行政開支	9,627	5,233
	50,352	40,156
遞延成本	160	2,215
	50,512	42,371

16 商譽

	二零一八年 人民幣千元
成本	
二零一八年及二零一七年十二月三十一日	8,937
累計減值	
二零一七年一月一日	-
計提減值	(4,000)
二零一七年十二月三十一日	(4,000)
計提減值	(4,937)
二零一八年十二月三十一日	(8,937)
賬面淨值	
二零一七年十二月三十一日	4,937
二零一八年十二月三十一日	-

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



16 商譽(續)

商譽乃由管理層在現金產出單元層面進行監控，分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
食品檢測試劑	-	4,937

於二零一五年一月九日，本公司購入上海優你生物科技股份有限公司(「優你生物」)90%股權。於二零一五年九月三十日，溯源生物吸收合併了優你生物。商譽人民幣8,937,000元來自多項因素，包括預期可透過合併高技術勞動力和獲取知識轉移產生的更高生產效率所帶來的協同效應。通過採購效率的提升，從供貨商獲取更高的數量回購及價格下降所帶來的經濟規模效應以及未確認的資產，如勞動力。

為進行減值測試，商譽已分配至已確認為現金產出單元的最小個體。現金產出單元的可收回金額乃按使用價值計算方法釐定。有關計算使用董事財務預算的現金流量預測，同時參考現時市場情況，覆蓋未來一定時期(「時期」)。該時期外現金流按以下估計增長率估算。增長率不超過該現金產出單元所經營業務的長期平均增長率。

二零一八年用於計算使用價值的主要假設如下：

	食品檢測試劑
銷售增長率	14%
不同種類試劑的毛利率	25%-89%
稅前貼現率	16%
預算期外推斷現金流的增長率	2.5%

基於管理層的評估，於二零一八年十二月三十一日確認了人民幣4,937,000元商譽減值。



17 無形資產

	購入的技術知識 人民幣千元	購入的許可證 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
二零一七年一月一日	11,725	3,391	15,116
增添	5,852	-	5,852
二零一七年十二月三十一日	17,577	3,391	20,968
增添	137	-	137
二零一八年十二月三十一日	17,714	3,391	21,105
累計攤銷			
二零一七年一月一日	5,254	126	5,380
本年計提	1,535	126	1,661
二零一七年十二月三十一日	6,789	252	7,041
本年計提	1,949	126	2,075
二零一八年十二月三十一日	8,738	378	9,116
賬面淨值			
二零一八年十二月三十一日	8,976	3,013	11,989
二零一七年十二月三十一日	10,788	3,139	13,927

於二零一七年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，管理層未識別出無形資產存在減值跡象。

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



18 遞延成本

	遞延開發成本 人民幣千元	遞延特許 經銷權成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
二零一七年一月一日	60,899	1,315	62,214
資本化金額	5,437	–	5,437
核銷	(3,566)	–	(3,566)
二零一七年十二月三十一日	62,770	1,315	64,085
資本化金額	1,335	–	1,335
核銷	(6,954)	–	(6,954)
二零一八年十二月三十一日	57,151	1,315	58,466
累計攤銷及減值撥備			
二零一七年一月一日	8,396	1,315	9,711
計提攤銷	3,648	–	3,648
計提減值	653	–	653
二零一七年十二月三十一日	12,697	1,315	14,012
計提攤銷	3,577	–	3,577
二零一八年十二月三十一日	16,274	1,315	17,589
賬面淨值			
二零一八年十二月三十一日	40,877	–	40,877
二零一七年十二月三十一日	50,073	–	50,073



19 附屬公司

於二零一八年十二月三十一日，本公司持有下列皆為有限責任公司的主要非上市附屬公司的投資：

名稱	註冊成立地點、 法定主體類別及成立日期	註冊資本	應佔		主要業務及經營地點
			股本權益%	直接或間接	
泰州復旦張江藥業有限公司	中國 有限責任公司 二零零七年三月十三日	人民幣 86,000,000 元	69.77	直接	於中國研究及開發生物醫藥項目及醫療器械以及提供相關的配套服務
上海溯源生物技術有限公司	中國 有限責任公司 二零一二年十一月五日	人民幣 24,800,000 元	84.68	直接	於中國研究及開發醫療診斷產品，提供相關的技術服務以及銷售日用百貨
德美診聯醫療投資管理有限公司	中國 有限責任公司 二零一五年七月二十七日	人民幣 55,000,000 元	50.04	直接	於中國進行醫療投資管理，健康產業管理，項目投資，資產管理，投資諮詢，商務諮詢，醫療諮詢以及企業管理諮詢
風屹(香港)控股有限公司	香港 有限責任公司 二零一六年十月四日	美元 10,000 元	100.00	直接	海外研發項目的合作與投資
上海葆溯醫藥科技有限公司	中國 有限責任公司 二零一八年二月二十八日	人民幣 20,000,000 元	69.62	直接	於中國提供商務諮詢以及市場營銷服務

由於附屬公司沒有官方英文名稱，因此其英文名稱由本公司管理層翻譯。

本集團不存在擁有重大非控制性權益的附屬公司。

本集團中一家附屬公司上海靶點藥物有限公司於本年註銷。

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



20 投資聯營公司

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非上市權益投資，按初始成本值計 年初及年終	7,200	7,200
應佔累計稅後虧損 年初及年終	(6,867)	(6,867)
減值撥備 年初及年終	(333)	(333)
賬面淨值 年終	-	-

於本年內，本公司持有下列聯營公司的投資：

名稱	成立國家及日期	註冊資本	應佔 股本權益%	主要業務及經營地點
上海先導藥業有限公司 (「先導藥業」)	中國 二零零二年十一月二十七日	人民幣 20,400,000 元	35	於中國進行新藥的高效篩選、 研發「me-too」及天然藥物科技

該聯營公司為非上市公司，且對本集團財務信息沒有重大影響。



21 投資合營企業

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產：		
未上市證券		
– 股票證券(a)	24,000	–

(a) 本年度期間，本公司認購了百富(常州)健康醫療投資中心(有限責任合夥)(「百奧基金」)29.85%的股權人民幣60,000,000元，與相關機構關於此項交易的登記及備案已完成。截至二零一八年十二月三十一日，本公司已向百奧基金支付人民幣24,000,000元。

22 遞延所得稅資產

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
遞延所得稅資產		
– 超過1年後收回的遞延稅項資產	26,830	759
– 在1年內收回的遞延稅項資產	4,368	4,233
	31,198	4,992

於二零一八年十二月三十一日，本集團無遞延所得稅負債(二零一七年：無)。

遞延所得稅賬戶的變動如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年初	4,992	4,933
於所得稅費用中扣除(附註10)	26,206	59
年終	31,198	4,992

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



22 遞延所得稅資產(續)

據董事們的意見認為，某項潛在遞延所得稅資產會否於可預見未來變現仍未能確定，因此於合併財務報表內並無確認該資產。該潛在遞延所得稅資產主要為集團內交易形成之未變現溢利、可抵扣暫時性差異以及稅務虧損所產生的特定暫時差異。於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，本集團未確認未實現溢利、可抵扣暫時性差異及稅務虧損之和分別為人民幣251,582,000元及人民幣191,159,000元。未確認遞延所得稅資產的稅務虧損在相應資產負債表日的五年後到期，其到期日分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
到期日		
2019	1,255	1,255
2020	10,159	8,137
2021	27,186	27,348
2022	51,501	52,183
2023	69,416	-
	159,517	88,923

本年內，遞延所得稅資產的變動如下：

遞延所得稅資產(總值)

	應計費用 人民幣千元	撥備 人民幣千元	可抵扣虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	4,669	18	246	4,933
於所得稅費用中(計入)/扣除	(436)	741	(246)	59
於二零一七年十二月三十一日	4,233	759	-	4,992
於所得稅費用中扣除	22,596	3,610	-	26,206
於二零一八年十二月三十一日	26,829	4,369	-	31,198



23 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

(i) 曾分類為可供出售金融資產的金融資產(二零一七年)

可供出售金融資產包含以下類別金融資產：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產：		
未上市證券		
— 股票證券(a)	-	13,775

- (a) 於回顧期內，本公司之附屬公司風屹控股與美國生物醫藥公司Adgero Biopharmaceuticals Holdings, Inc (「Adgero」)訂立普通股及認股權證認購協議，代價金額合計2,000,000美元(約等於人民幣13,775,000元)。Adgero的主要研究方向為研究及開發光動力治療藥物。截至二零一七年十二月三十一日，本集團亦已全額支付等值人民幣13,775,000元的代價並作為可供出售金融資產核算。

於二零一八年一月一日，本集團採納國際會計報告準則第9號並將此投資重分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

截至二零一八年十二月三十一日，本集團持有Adgero 400,000股普通股，目前約佔其已發行總股本的5.9%。二零一八年度，Adgero的創始人及總經理同時引導著主要的研發項目，其由於健康原因從公司離職，研發項目取得的進展有限，因此管理層考慮其研發項目的成果具有重大不確定性，並聘請了評估機構對Adgero截至二零一八年十二月三十一日的公允價值進行評估。根據評估報告，使用模擬清算模型下，Adgero截至二零一八年十二月三十一日的公允價值為零。集團管理層相應將對Adgero的投資價值調整為零，並將公允價值變動計入其他綜合收益。

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



24 存貨

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
原材料	9,185	19,554
生產供應及消耗品	863	993
在製品	6,878	9,166
製成品	15,112	9,954
	32,038	39,667

存貨成本中確認為費用並列入銷售成本的金額共計人民幣59,343,000元(二零一七年：人民幣44,223,000元)。

於二零一八年十二月三十一日，本集團存貨發生人民幣22,000元減值(二零一七年：22,000元)。於二零一八年度，本集團對存貨作出人民幣659,000元準備(二零一七年：人民幣66,000元)。於二零一八年度，本年對存貨作出的人民幣659,000元準備已經全部核銷相應的存貨金額(二零一七年：人民幣66,000元)。

25 金融工具(按類別)

	貸款及應收款	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
根據資產負債表的資產		
應收貿易款項，其他應收款項及按金(不包括非金融資產)	374,213	176,346
關聯公司欠款	5,780	3,215
受限制現金	-	3,543
現金及現金等價物	588,221	468,144
	968,214	651,248



25 金融工具(按類別)(續)

	以公允價值計量的金融資產	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
根據資產負債表的資產		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	-	-
可供出售金融資產	-	13,775
	-	13,775
	金融負債，按攤銷成本	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
根據資產負債表的負債		
借款	150,000	140,000
應付貿易款項，其他應付款項及應計費用，不包括非金融負債	205,459	55,085
欠關聯公司款	3,690	3,690
	359,149	198,775

26 應收貿易款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應收款項(附註(a))	276,070	116,143
減：減值撥備	(3,093)	(405)
應收款項-淨額	272,977	115,738
應收票據(附註(b))	83,504	55,078
	356,481	170,816

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，應收貿易款項的賬面值約等於其公允價值，應收貿易款項的賬面值均以人民幣為記賬本位幣。

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



26 應收貿易款項(續)

- (a) 應收款項來源於產品銷售，且均不計利息。本集團通常給予客戶1至4個月不等的信用期。應收款項的賬齡自開出發票日開始計算，於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，提取減值撥備前的應收款項賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應收款項—總額		
—信用期限內	198,164	95,301
—逾期30日以內	56,687	14,504
—逾期30日至60日以內	10,816	5,190
—逾期60日至90日以內	4,214	19
—逾期超過90日但不足一年	4,208	1,041
—逾期超過一年	1,981	88
	276,070	116,143

於二零一八年十二月三十一日，應收賬款人民幣77,906,000元(二零一七年：人民幣20,842,000元)經已逾期及作出適當的減值撥備。於二零一八年十二月三十一日，減值撥備為人民幣3,093,000元(二零一七年：人民幣405,000元)。於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，賬齡大於一年的貿易應收款已全額計提減值撥備。

應收款減值撥備的變動如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年初	405	121
本年計提	2,774	284
年內列為未能收回的應收款撤銷	(86)	—
年終	3,093	405

在備付帳戶中扣除的數額一般會在預期無法收回額外現金時撤銷應收款。

在資產負債表日期，信貸風險的最高承擔為上述每類應收款的公允價值。應收貿易款項均為免息。

- (b) 所有應收票據均來源於產品銷售，均無利息且為在少於六個月內兌現的銀行承兌匯票。



27 其他應收款項、按金及預付款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
預付款項	19,780	9,805
按金	2,633	2,506
員工備用金	1,189	1,139
待抵扣進項稅額	114	7,186
其他	13,911	1,885
	37,627	22,521

28 關聯公司欠款

該款項系上海醫藥集團附屬公司的應收款項，且為無抵押，免息並按需要償還。

29 現金及銀行結餘

(i) 現金及現金等價物

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
現金及銀行結餘	588,221	468,144
以下列貨幣為單位的現金及銀行結餘		
— 人民幣	584,795	464,862
— 美元	3,412	3,267
— 港元	14	15
	588,221	468,144

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團於銀行存款的實際利率介乎年息0.30%至3.10%不等（二零一七年十二月三十一日：0.30%至3.10%不等）。

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



29 現金及銀行結餘(續)

(ii) 受限制現金

於二零一五年三月，泰州藥業以購買設備存在質量問題為由未向第三方公司支付尾款而被對方起訴，人民幣3,543,000元的銀行存款作為泰州藥業未決訴訟保證金被凍結。截至二零一八年十二月三十一日，泰州藥業勝訴，人民幣3,543,000元訴訟保證金被解凍。

30 借款

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
流動		
短期銀行無抵押借款(附註(a))	140,000	100,000
短期銀行抵押借款(附註(b))	10,000	40,000
	150,000	140,000

(a) 於二零一八年十二月三十一日，人民幣40,000,000元短期信用借款由本公司借入，到期日為二零一九年四月九日，年貸款利率為浮動利率(於二零一八年十二月三十一日：4.5675%)。

於二零一八年十二月三十一日，人民幣60,000,000元短期信用借款由本公司借入，到期日為二零一九年八月二日，年貸款利率為浮動利率(於二零一八年十二月三十一日：4.35%)。

於二零一八年十二月三十一日，人民幣40,000,000元短期信用借款由本公司借入，到期日為二零一九年十一月十五日，年貸款利率為浮動利率(於二零一八年十二月三十一日：4.35%)。

於二零一七年十二月三十一日，人民幣40,000,000元短期信用借款由本公司借入，到期日為二零一八年三月九日，年貸款利率為浮動利率(於二零一七年十二月三十一日：3.915%)。

於二零一七年十二月三十一日，人民幣60,000,000元短期信用借款由本公司借入，到期日為二零一八年八月一日，年貸款利率為浮動利率(於二零一七年十二月三十一日：4.35%)。



30 借款(續)

(b) 於二零一八年十二月三十一日，人民幣 10,000,000 元由本公司借入，年固定貸款利率為 4.35%。該短期借款由本公司的七項知識產權作為質押，到期日為二零一九年一月三日。這些知識產權在本集團財務報表中無賬面價值。

於二零一七年十二月三十一日，人民幣 40,000,000 元由本公司借入，年固定貸款利率為 4.35%。該短期借款由本公司的七項知識產權作為質押，到期日為二零一八年十一月二十日。這些知識產權在本集團財務報表中無賬面價值。

由於貼現的影響不大，流動借款的公允價值與其賬面值一致。

本集團的貸款在利率變動及合約重新定價日或到期日孰早的日期所承擔的風險如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
三個月以內	140,000	100,000

31 遞延收益

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
政府撥款	14,264	18,713
技術轉讓(附註(a))	2,245	2,245
	16,509	20,958
減：將於一年內實現的收益	(5,150)	(7,635)
	11,359	13,323

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



31 遞延收益(續)

	政府撥款 人民幣千元	技術轉讓 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	28,316	2,245	30,561
增添	15,283	—	15,283
轉入收益	(24,886)	—	(24,886)
於二零一七年十二月三十一日	18,713	2,245	20,958
增添	1,900	—	1,900
轉入收益	(6,349)	—	(6,349)
於二零一八年十二月三十一日	14,264	2,245	16,509

- (a) 於二零一四年七月十五日，本公司與一家製藥公司訂立一份技術轉讓合同，合同約定將兩性黴素B脂質體以人民幣6,000,000元轉讓予該公司，本公司於二零一八年度未收到技術轉讓款(二零一七年：無)。於二零一八年度及二零一七年度，由於本公司未完成銷售合約中所指定的轉讓階段，因此未確認收益。

於二零一四年七月十五日，本公司與一家製藥公司訂立一份技術轉讓合同，合同約定將硫酸長春新碱脂質體(「長春新碱脂質體」)以人民幣16,800,000元的價格轉讓予該公司，本公司於二零一八年度及二零一七年度未收到技術轉讓款。長春新碱脂質體是本公司與本公司一股東，上海醫藥集團股份有限公司(「上海醫藥集團」)的四項藥物合作研究項目之一(附註5(a))。根據合作協議的條款，雙方共同享有合作研究項目產生的收益。於二零一八年度及二零一七年度，由於本公司未完成銷售合約中所指定的轉讓階段，因此未確認收益。



32 應付貿易款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應付款項(附註(a))	4,777	5,521

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團的所有應付貿易款項均不計利息，由於應付貿易款項到期日較短，因此其賬面值約等於其公允價值。

本集團的所有應付貿易款項的賬面值均以人民幣為記賬本位幣。

(a) 於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，應付款項根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
—30日以內	3,481	4,310
—31日至60日	44	809
—61日至90日	81	243
—超過90日但不足一年	351	30
—超過一年	820	129
	4,777	5,521

33 其他應付款項及應計費用

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應付市場推廣款	133,848	15,808
應付薪資及員工福利款	46,390	19,833
應付按金	30,449	4,118
應付增值稅及其他稅款	12,958	10,119
應付藥品上市銷售後研究費	11,028	8,405
應付採購固定資產款	10,076	14,127
預收客戶款	—	1,851
其他應付款	15,281	47,106
其他應付款項及應計費用總額	260,030	81,367

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



34 欠關聯公司款

該筆款項系欠上海醫藥集團的款項，且為無抵押，免息並按需要償還。

35 股本

已批准，發行並全額收到價款的股本：

	股數 千股	股本 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日	923,000	92,300

36 儲備

	資本公積 (附註(a)) 人民幣千元	法定公積金 (附註(b)) 人民幣千元	未分配利潤 (附註(c)) 人民幣千元	其他綜合收益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	412,293	46,150	292,905	(94)	751,254
二零一七年度利潤	-	-	75,287	-	75,287
二零一六年末期股利	-	-	(46,150)	-	(46,150)
外幣折算差額	-	-	-	(301)	(301)
於二零一七年十二月三十一日	412,293	46,150	322,042	(395)	780,090
二零一八年度利潤	-	-	150,982	-	150,982
二零一七年末期股利	-	-	(27,690)	-	(27,690)
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的權益性投資的公允價值變動	-	-	-	(13,775)	(13,775)
外幣折算差額	-	-	-	164	164
於二零一八年十二月三十一日	412,293	46,150	445,334	(14,006)	889,771



36 儲備(續)

- (a) 資本公積的餘額系股票發行收到款項超出股票面值，與非控制性權益進行交易對歸屬於本公司股東應佔的權益變動的影響。發行股票的成本作為資本公積的減項列示。
- (b) 根據中國的法規及本公司的公司章程，本公司須按中國會計制度計算所得溢利的10%轉撥入法定公積金，直至該儲備金的總額相等於本公司的註冊資本的50%為止。轉撥款項入此項儲備必須於分派股息予股東前作出。法定公積金只可用於抵消過往年度的虧損、擴大本公司的生產經營、或增加本公司的股本。若股東大會批准，本公司可將法定公積金轉為股本，並按現有股東的原有持股量發行紅股予該等股東，或增加該等股東現時持有的每股股份面值，惟於該發行後，該法定公積金的結餘不得少於註冊資本的25%。由於儲備金的結餘已達到本公司註冊資本的50%，因此二零一八年未予以提取。
- (c) 根據本公司章程規定，本公司所宣布的股利分配要以按照中國會計制度編製的財務報表的未分配利潤或是按照國際財務報告準則編製的財務報表的未分配利潤較低者為基礎。根據按照中國會計制度編製的財務報表和按照國際財務報告準則編製的財務報表，於二零一八年十二月三十一日可供分配的儲備為人民幣560,860,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣452,124,000元)(附註45)。

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



37 合併現金流量報表附註

(i) 除所得稅前利潤與營運產生的現金的對賬表

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除所得稅前利潤	143,070	70,496
作出下列調整：		
土地租賃支出攤銷(附註14)	790	790
無形資產攤銷(附註17)	2,075	1,661
遞延成本攤銷(附註18)	3,577	3,648
商譽減值準備(附註16)	4,937	4,000
存貨減值準備(附註24)	659	66
遞延成本減值準備(附註18)	-	653
房屋、機器及設備減值準備(附註15)	1,633	-
遞延成本核銷(附註18)	6,954	3,566
計提應收貿易款項壞賬撥備(附註26)	2,774	284
房屋、機器及設備折舊(附註6)	50,352	40,156
理財產品投資溢利(附註5)	(12,068)	(12,205)
出售或報廢房屋、機器及設備損失-淨額(附註5及附註6)	315	1,442
處置附屬公司損失	43	-
利息費用(附註7)	6,491	6,079
利息收入(附註5)	(2,864)	(2,076)
營運資金的變動		
-應收貿易款項、其他應收款項及關聯公司欠款	(206,110)	(26,716)
-存貨	6,970	(16,024)
-應付貿易款項、其他應付款項及欠關聯公司款	184,276	420
-遞延收益	(4,449)	(9,603)
經營產生的現金	189,425	66,637



37 合併現金流量報表附註(續)

(ii) 借款總額調節

本節載列每個年度內所列示的借款總額的分析和變動。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
借款—一年內償還	150,000	140,000
		一年內到期借款 人民幣千元
於二零一七年一月一日借款總額		120,000
淨現金流入		20,000
匯率調整		—
其他非現金變動		—
於二零一七年十二月三十一日借款總額		140,000
淨現金流入		10,000
匯率調整		—
其他非現金變動		—
於二零一八年十二月三十一日借款總額		150,000

38 業務合併

於二零一八年度，未發生業務合併。

於二零一七年度發生的業務合併如下：

收購寬厚堂66%股權

於二零一七年七月二十日，德美診聯購入長沙寬厚堂醫療管理有限公司(「寬厚堂」)66%的股權，該公司提供一般醫療美容服務，現金對價為人民幣1元。此次收購預期將為本集團進一步整合醫療美容診所。

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



38 業務合併(續)

下表摘要就本公司支付的對價，以及於購買日期確認購入資產和承擔負債的數額。

二零一七年
七月二十日
人民幣千元

購買對價：

— 現金

—

可辨識資產和承擔負債的確認數額如下：

現金及現金等價物

15

房屋、機器及設備

944

存貨

46

其他應收款項

583

其他應付款項及應計費用

(1,566)

可辨認淨資產總額

22

收購產生的收益

22

—

購買相關成本(列入截至二零一七年十二月三十一日止年度合併綜合收益表的行政開支內)

—

收購業務的現金流出，扣除購入的現金

— 現金對價

—

— 購入附屬公司的現金及現金等價物

15

收購產生的現金淨流入

15



39 關聯交易

於截至二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團在正常業務往來中與其關聯方的重大交易如下：

(i) 交易：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
與上海醫藥集團附屬公司：		
銷售醫藥產品	33,402	13,037
與上海醫藥集團：		
收到合作協議款項(附註5(a))	2,090	13,609

本集團向關聯方銷售產品以及提供服務的條款及價格基於與第三方進行相同交易的條款及價格確定。

(ii) 本集團於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日與關聯公司交易餘額披露於附註28及附註34中。

(iii) 關鍵管理人員酬金

關鍵管理人員包括執行董事、公司秘書和高級管理層。向關鍵管理人員支付作為僱員服務的已付或應付酬金如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金及津貼	9,127	5,435
酌情獎金	5,510	3,870
退休福利成本及社會保障成本	649	602
	15,286	9,907

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



40 分部資料

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認定為作出策略性決定的執行董事負責分配資源和評估經營分部的表現。

這幾年，本集團專注於自身藥物研發的產業化進程。本集團的研發成果將會優先用於其自身產業化。基於此經營策略的轉變，本集團來自技術轉讓的收入並不重大。綜上原因，管理層認為本集團以單一的經營分部運營，因此無需披露分部資料。

本公司及除風屹控股外的其他附屬公司均在中國大陸經營，本集團收入主要來源於中國大陸。

來自單一外部客戶的收益約為人民幣106,430,000元(二零一七年：人民幣116,430,000元)。此等收益來自銷售醫藥產品。

41 承諾事項

(i) 經營租賃承諾

於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，根據有關不可撤銷的房屋經營租賃合同，本集團日後須支付的最低租金總額如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
不超過1年	12,310	7,824
超過1年但不超過5年	25,460	25,800
超過5年	8,971	14,729
	46,741	48,353



41 承諾事項(續)

(ii) 資本支出承諾

於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，本集團已簽訂合同但仍未產生的資本開支如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
房屋、機器及設備	3,037	4,154

42 金融風險管理

(i) 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求儘量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

(a) 市場風險

(1) 外匯風險

本集團主要於國內市場運營。因此於二零一八年十二月三十一日和二零一七年十二月三十一日本集團並不承擔重大外匯匯兌風險。

(2) 現金流量及公允價值利率風險

本集團的收益及經營活動現金流量基本獨立於市場利率。本集團除附註29中所披露的存放於銀行的存款、附註30中所披露的銀行貸款外，無其他重大附帶利息的資產和負債。

本集團的利率風險來自銀行貸款。按變動利率發行的銀行貸款令本集團承受現金流量風險，但存放於銀行的現金部分抵消了該風險。固定利率的銀行借款使本集團面臨公允價值利率風險。本集團銀行貸款的實際利率以及償還條件在附註30中披露。



42 金融風險管理(續)

(i) 財務風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(2) 現金流量及公允價值利率風險(續)

管理層預期利率的變化不會對本集團的計息資產產生重大影響，主要因為銀行存款的利率預期不會有重大變動。

於二零一八年十二月三十一日，假若人民幣貸款利率高出／低了10%，而所有其他因素維持不變，則該年度的稅前利潤應少了／高出人民幣444,000元(二零一七年：10%，人民幣493,000元)，主要因為浮息貸款的較高／較低利息開支所致。

(b) 信貸風險

現金及銀行結餘、受限制現金、應收貿易款項、關聯公司欠款、其他應收款項及按金的賬面值為本集團就金融資產所承擔的最高信貸風險。

大多數銀行結餘及現金存放於四大國有商業銀行*及其他信貸風險低的上市銀行。

本集團對其客戶的財務狀況進行持續的信貸評估，一般不會要求提供應收貿易款項的抵押。

*四大國有商業銀行是指：中國銀行、中國工商銀行、中國建設銀行以及中國農業銀行。



42 金融風險管理 (續)

(i) 財務風險因素 (續)

(c) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理指維持充足的現金和現金等價物，並可於需要時申請信貸融資。本集團通過經營產生的資金、政府機關給予的貸款以及銀行貸款的組合來滿足營運資金的需求。

管理層根據預期現金流量，監控集團的流動資金儲備的滾存預測。

下表顯示本集團及本公司的財務負債按照相關的到期組別，根據由結算日至合約到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為合約性未貼現的現金流量。由於貼現的影響不大，故此在12個月內到期的結餘相等於其賬面值。

	一年以下 人民幣千元	一至二年內 人民幣千元	二至五年內 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
本集團					
二零一八年十二月三十一日					
銀行貸款	153,550	-	-	-	153,550
貿易及其他應付款	209,149	-	-	-	209,149
二零一七年十二月三十一日					
銀行貸款	143,359	-	-	-	143,359
貿易及其他應付款	58,775	-	-	-	58,775

(ii) 資金風險管理

本集團的資金管理政策，是保障集團能繼續營運，以為股東提供回報和為其他權益持有人提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資金成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息數額、向股東分派的資本返還、發行新股或出售資產以減低債務。



42 金融風險管理(續)

(ii) 資金風險管理(續)

與業內其他公司一樣，本集團利用負債比率監察其資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借貸(包括銀行貸款和政府機關給予的貸款)減去現金及現金等價物和受限制現金。總資本為總權益(如合併資產負債表所列)加債務淨額。於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物餘額遠大於借款餘額，因此，負債比率不適用。

(iii) 公允價值估計

公允價值層級

本節解釋了在確定財務報表中以公允價值確認和計量的金融工具的公允價值時作出的判斷和估計。為說明用於確定公允價值的輸入的可靠性，本集團將其金融工具歸類為會計準則規定的三個層級。

本集團的政策是在報告期末確認公允價值層級的轉入和轉出。

第1級：在活躍市場交易的金融工具(如公開交易的衍生工具和權益性證券)的公允價值以報告期末的市場報價為基礎。本集團持有的金融資產所採用的市場報價為當前投標價格。這些金融工具包含在第1級。

第2級：未在活躍市場交易的金融工具(例如場外衍生品)的公允價值採用估值技術確定，該技術最大限度地利用可觀察市場數據，並盡可能少地依賴實體特定的估計。如果公允價值工具所需的所有重要輸入都是可觀察的，則該工具包含在第2級中。

第3級：如果一個或多個重要輸入不基於可觀察的市場數據，則該工具包含在第3級中。這就是非上市股票的情況。



42 金融風險管理 (續)

(iii) 公允價值估計 (續)

使用重要不可觀察輸入的公允價值計量 (3級)

下表列出了截至二零一八年十二月三十一日和二零一七年十二月三十一日的第3級工具的變動：

	非上市股票 人民幣千元
二零一七年一月一日	-
增添	13,775
二零一七年十二月三十一日	13,775
其他綜合收益中確認的損失	(13,775)
二零一八年十二月三十一日	-

43 期後事項

於二零一九年二月二十八日，本公司與瀋陽榮科融拓健康資料產業股權投資合夥企業(有限合夥)(「榮科融拓」)訂立股權收購協議(「該協議」)，將本公司所持有的德美診聯30.04%股權轉讓給榮科融拓，代價為人民幣16,522,000元(「出售事項」)。同時，德美診聯其他股東也將於該協議中向榮科融拓出售一定比例權益。於出售事項完成後，榮科融拓將於德美診聯擁有63%權益，而本公司將於德美診聯擁有20%權益。

44 合併財務報表的批准

本合併財務報表於二零一九年二月二十八日由本公司董事會批准並授權發佈。

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



45 本公司的資產負債表及儲備變動

公司資產負債表

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產		
土地租賃支出	3,438	3,544
房屋、機器及設備	121,399	121,521
無形資產	15,080	26,287
遞延成本	2,137	2,247
投資附屬公司	118,644	124,354
投資合營企業	24,000	-
遞延所得稅資產	34,605	4,796
其他非流動資產	4,183	3,373
	323,486	286,122
流動資產		
存貨	16,709	27,792
應收貿易款項	334,093	147,446
其他應收款項、按金及預付款項	29,642	10,259
關聯公司欠款	5,780	3,215
附屬公司欠款	176,282	190,993
現金及現金等價物	554,560	458,835
	1,117,066	838,540
總資產	1,440,552	1,124,662



45 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

公司資產負債表(續)

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
流動負債		
應付貿易款項	2,598	4,192
其他應付款項及應計費用	237,651	63,794
當期所得稅負債	28,767	1,116
欠關聯公司款	3,690	3,690
欠附屬公司款	-	88
借款	150,000	140,000
遞延收益	2,551	5,223
	425,257	218,103
總負債	425,257	218,103
歸屬於本公司股東		
股本	92,300	92,300
儲備(附註(a))	922,995	814,259
總權益	1,015,295	906,559
總權益及負債	1,440,552	1,124,662

本公司的資產負債表已獲董事會於二零一九年二月二十八日批准，並由下列董事代表董事會簽署：

王海波
董事

趙大君
董事

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



45 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

(a) 公司儲備變動

	資本公積 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零一七年一月一日	315,985	46,150	406,000	768,135
二零一七年度利潤	-	-	92,274	92,274
二零一六年末期股利	-	-	(46,150)	(46,150)
二零一七年十二月三十一日	315,985	46,150	452,124	814,259
二零一八年一月一日	315,985	46,150	452,124	814,259
二零一八年度利潤	-	-	136,426	136,426
二零一七年末期股利	-	-	(27,690)	(27,690)
二零一八年十二月三十一日	315,985	46,150	560,860	922,995

46 董事及監事的酬金

(i) 本公司董事及監事的酬金

執行董事及監事的酬金詳情如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金及津貼	4,424	2,664
酌情獎金	2,540	1,760
袍金	200	208
退休福利成本	141	133
社會保障成本	136	124
	7,441	4,889

於本年內，支付及應付予獨立非執行董事的袍金為人民幣600,000元(二零一七年：人民幣538,000元)。



46 董事及監事的酬金(續)

(i) 本公司董事及監事的酬金(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團已付／應付執行董事、監事及獨立非執行董事的酬金如下：

	袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	酌情獎金 人民幣千元	退休福利成本 人民幣千元	社會保障成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事						
王海波	-	1,926	940	50	45	2,961
蘇勇	-	1,249	800	50	45	2,144
趙大君	-	1,249	800	41	46	2,136
獨立非執行董事						
周忠惠	150	-	-	-	-	150
林耀堅	150	-	-	-	-	150
許青	150	-	-	-	-	150
楊春寶(於2017年6月9日委任)	150	-	-	-	-	150
獨立監事						
郭奕誠(於2017年6月9日退任)	-	-	-	-	-	-
劉小龍	100	-	-	-	-	100
黃建(於2017年6月9日委任)	100	-	-	-	-	100
	800	4,424	2,540	141	136	8,041

合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度



46 董事及監事的酬金(續)

(i) 本公司董事及監事的酬金(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團已付／應付每位執行董事、監事及獨立非執行董事的酬金如下：

	袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	酌情獎金 人民幣千元	退休福利成本 人民幣千元	社會保障成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事						
王海波	-	1,926	-	49	44	2,019
蘇勇	-	1,249	-	49	44	1,342
趙大君	-	1,249	-	35	36	1,320
獨立非執行董事						
周忠惠	150	-	-	-	-	150
林耀堅	150	-	-	-	-	150
許青	150	-	-	-	-	150
楊春寶(於2017年6月9日委任)	88	-	-	-	-	88
獨立監事						
郭奕誠(於2017年6月9日退任)	50	-	-	-	-	50
劉小龍	100	-	-	-	-	100
黃建(於2017年6月9日委任)	58	-	-	-	-	58
	746	4,424	-	133	124	5,427

(ii) 董事的終止福利

於二零一八年度，無董事收到或將要收到終止福利(二零一七年：無)。

(iii) 就提供董事服務而向第三方提供的對價

於二零一八年度，本集團未就提供董事服務而向第三方提供的對價(二零一七年：無)。



46 董事及監事的酬金(續)

(iv) 向董事、受該等董事控制的法人團體及該董事的關連主體提供的貸款、准貸款和其他交易的數據

於二零一八年度或二零一八年十二月三十一日時，未有向董事、受該等董事控制的法人團體及該董事的關連主體提供的貸款、准貸款和其他交易的數據(二零一七年：無)。

(v) 行政總裁

本公司沒有不同時為董事的行政總裁(二零一七年：相同)

(vi) 減少或豁免支付的酬金

於截止至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團無支付或應付的任何酬金予董事以吸引其加入本集團，或作為離職補償，而本公司的董事亦無豁免或同意豁免本集團應支付彼等的任何酬金。