

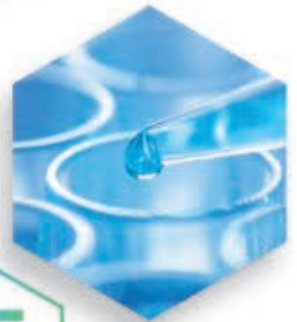
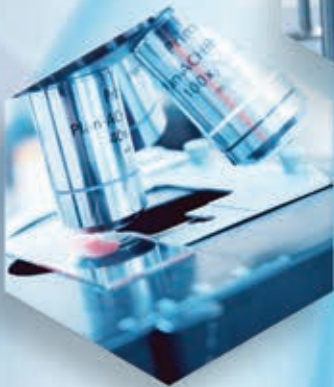


上海昊海生物科技股份有限公司

Shanghai Haohai Biological Technology Co.,Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

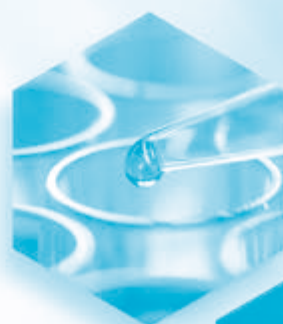
股份代號: 6826



2018 | 年報

目 錄

公司資料	2
財務摘要	4
主席致辭	5
管理層討論與分析	7
董事會報告	25
企業管治報告	41
企業社會責任	56
董事、監事及高級管理人員簡介	58
獨立核數師報告	65
綜合損益及其他綜合收益表	71
綜合財務狀況表	73
綜合權益變動表	75
綜合現金流量表	77
財務報表附註	80
釋義	162
技術詞彙	164



董事會

執行董事：

侯永泰博士(主席)
吳劍英先生(總經理)
黃明先生(董事會秘書)
陳奕奕女士
唐敏捷先生(財務總監)

非執行董事：

游捷女士
甘人寶先生

獨立非執行董事：

陳華彬先生
沈紅波先生
李元旭先生
朱勤先生
王君傑先生

第三屆監事會

劉遠中先生
楊青女士
唐躍軍先生
魏長征先生
楊林鋒先生

授權代表

黃明先生
趙明璟先生

聯席公司秘書

黃明先生
趙明璟先生(香港特許秘書公會資深會員)

審核委員會

沈紅波先生(主席)
游捷女士
陳華彬先生
李元旭先生
朱勤先生

薪酬委員會

朱勤先生(主席)
吳劍英先生
黃明先生
沈紅波先生
李元旭先生

提名委員會

李元旭先生(主席)
侯永泰博士
游捷女士
陳華彬先生
朱勤先生

戰略委員會

游捷女士(主席)
侯永泰博士
吳劍英先生
黃明先生
李元旭先生

法律顧問

程偉賓律師事務所
香港
皇后大道中15號
置地廣場
公爵大廈20樓
2010室

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

公司資料

總部及中國主要營業地點

中國上海
長寧區虹橋路 1386 號
文廣大廈 23 樓

香港主要營業地點

香港銅鑼灣
希慎道 33 號
利園一期
19 樓 1901 室

H 股證券登記處

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

H 股資料

上市地點： 香港聯合交易所有限公司主板
股份代號： 6826
已發行 H 股股數： 40,045,300 股 H 股
面值： 每股 H 股人民幣 1.00 元
股份簡稱： 昊海生物科技

註冊辦事處

中國上海
松江工業區
洞涇路 5 號

主要銀行

中國工商銀行股份有限公司
(上海新華路支行)
中國上海
長寧區
新華路 506 號

上海銀行股份有限公司
(上海長寧區分行)
中國上海
長寧區
仙霞路 320 號

投資者查詢

投資者專線：(86) 021-52293555
傳真：(86) 021-52293558
網站：www.3healthcare.com

	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 ^{附註2} 人民幣千元	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
經營業績					
收入	1,545,824	1,344,856	851,157	663,917	515,940
毛利	1,211,538	1,057,389	709,606	558,844	450,057
除稅前利潤	525,185	461,621	365,885	320,647	215,616
歸屬於母公司擁有人的 淨利潤	414,540	372,415	305,052	273,474	183,582
盈利能力					
毛利率	78.4%	78.6%	83.4%	84.2%	87.2%
淨利潤率	26.8%	27.7%	35.8%	41.2%	35.6%
每股盈利(人民幣元)					
每股基本盈利 ^{附註1}	2.59	2.33	1.91	1.86	1.53
資產狀況					
資產合計	4,436,352	4,109,323	3,693,412	2,821,910	751,903
負債合計	600,905	724,059	707,552	156,476	157,743
歸屬於母公司普通股 權益持有人權益合計	3,611,511	3,200,562	2,903,992	2,661,911	594,160
資產負債率	13.5%	17.6%	19.2%	5.5%	21.0%

附註1：由於本集團期內並無已發行的潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

附註2：由於本集團根據若干會計准則對二零一七年十二月三十一日部分下屬公司的商譽等賬面值進行了調整，因此，二零一七年度之資產狀況也相應進行重列。詳見綜合財務報表附註42。

主席致辭

尊敬的各位股東：

本人謹代表本集團欣然呈列本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度業績。

二零一八年是落實「十三五」深化醫藥衛生體制改革規劃的關鍵年，也是面臨重大變革的一年。隨著一系列改革政策持續深化，中國醫藥與醫療器械行業面臨嚴峻的挑戰，但老齡化、城鎮化帶來的市場剛性需求仍在驅動行業規模穩步增長，同時，在多元化的醫療需求快速增長、醫保支付體系逐步完善、國民支付能力逐年提高的大背景之下，具有規模效應、品牌價值、創新能力的企業也迎接著重要的發展機遇，而自上而下的多項政策引導也將裨益行業整體健康、創新發展。

本報告期內，本集團共錄得營業收入約人民幣**1,545.82**百萬元，較二零一七年增加人民幣**200.96**百萬元，增幅約為**14.9%**。本報告期內，本公司普通股權益持有人應佔利潤約為人民幣**414.54**百萬元，較二零一七年增加約**11.3%**，本集團因業務收購產生的歸屬於本公司普通股權益持有人的無形資產攤銷費用及固定資產折舊費用約為人民幣**22.76**百萬元，扣除該影響後的本公司普通股權益持有人應佔利潤約為人民幣**437.30**百萬元，較二零一七年增加約**13.6%**。

自二零一六年起，本集團通過一系列投資收購，圍繞人工晶狀體產品完成原材料、生產、銷售服務資源的整合，全球產業鏈佈局初具規模，與原有眼科業務結合，組建以人工晶狀體、眼科黏彈劑為核心，涵蓋白內障、青光眼、乾眼症、眼底病及屈光治療的高值耗材產品線，並將持續拓展眼科創新藥物、新型診療設備等業務領域。本報告期內，本集團持續深化眼科業務的產業鏈整合，著重於市場營銷渠道的資源梳理與優化，以創新依託「十三五」國家重點研發計劃的支持，聯動本集團在中國、美國、英國的眼科研發技術平台，推動與國內頂尖科研院所、高校、臨床機構協同合作，加速技術引進和研發創新。

於本報告期內，本公司通過評審並成為二零一八年度國家知識產權示範企業。本集團擁有國家級企業技術中心、國家級博士後科研工作站、兩個國家級研發平台，以及四個省部級技術及研發轉化平台、一個上海市院士專家工作站，並已在中國、美國、英國建立一體化的研發體系，初步形成國際化研發佈局。

二零一九年，本集團將繼續深入推進集團內部資源整合，使併購企業能迅速融入本集團管理體系，持續提升核心競爭力；將採取一系列市場舉措，深化優勢產品的市場滲透，通過精細化的多維度市場營銷手段，擴大新產品對重點醫院和地區的覆蓋。此外，本集團將有效使用自有資金，在對現有人工晶狀體全產業鏈佈局的基礎上，向更深更廣的眼科市場積極拓展創新領域和業務規模，圍繞醫美、骨科、外科等快速發展的治療領域進行探索，積極尋找合適的目標公司，擇機採取收購、增資或參股等方式以獲得外延式的增長。

侯永泰

執行董事兼董事會主席

二零一九年三月十四日

管理層討論與分析

業務回顧及展望

二零一八年是落實「十三五」深化醫藥衛生體制改革規劃(「規劃」)的關鍵年，也是面臨重大變革的一年。隨著規劃的實施推進，醫保支付方式改革、藥品和醫療器械供應、流通、集中招標、帶量採購等一系列改革政策持續深化，對我國醫藥行業整體產生了深遠的影響。這一年，中國醫藥與醫療器械行業雖受上述因素影響，經營業績面臨嚴峻的挑戰，但老齡化、城鎮化帶來的市場剛性需求仍在驅動行業規模穩步增長，同時，在多元化的醫療需求快速增長、醫保支付體系逐步完善、國民支付能力逐年提高的大背景之下，具有規模效應、品牌價值、創新能力的企業也迎接著重要的發展機遇，而自上而下的多項政策引導也將裨益行業整體健康、創新發展。

於本報告期內，本集團通過精細化管理提高經營效率，堅持加強研發投入、優化產品組合、推進服務升級，確保主營業務實現整體健康向上發展。

於本報告期內，本集團共錄得營業收入約人民幣1,545.82百萬元(二零一七年：約人民幣1,344.86百萬元)，較二零一七年增加人民幣200.96百萬元，增幅約14.9%。本集團按治療領域劃分的收入明細如下(以金額及佔本集團總收入百分比列示)：

	二零一八年		二零一七年		增減 %
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
眼科產品 ^(附註)	672,075	43.5	545,144	40.5	23.3
整形美容與創面護理產品	337,375	21.8	306,602	22.8	10.0
骨科產品	298,933	19.4	266,090	19.8	12.3
防黏連及止血產品	199,949	12.9	212,083	15.8	-5.7
其他產品 ^(附註)	37,492	2.4	14,937	1.1	151.0
合計	<u>1,545,824</u>	<u>100.0</u>	<u>1,344,856</u>	<u>100.0</u>	<u>14.9</u>

附註：由於本集團於二零一八年度，將個別產品所屬治療領域由「眼科產品」調整至「其他產品」，故，本表所列示的眼科產品與其他產品於二零一七年度的收入以及佔本集團總收入之百分比，與本公司二零一七年報中所列示的相應收入以及相應百分比有所差異。

於本報告期內，本公司普通股權益持有人應佔利潤約為人民幣414.54百萬元(二零一七年：人民幣372.42百萬元)，較二零一七年增加約11.3%。本集團因業務收購產生的歸屬於本公司普通股權益持有人的無形資產攤銷費用及固定資產折舊費用(除稅後)約為人民幣22.76百萬元(二零一七年：人民幣12.50百萬元)，扣除該影響後的本公司普通股權益持有人應佔利潤約為人民幣437.30百萬元(二零一七年：人民幣384.92百萬元)，較二零一七年增加約13.6%。

本報告期的歸屬於本公司普通股權益持有人應佔利潤增長主要受益於本集團持續深化集團內外資源整合、眼科併購業務整合的協同效應進一步體現，醫美、骨科領域核心優勢品種市場份額持續增長、產品結構優化等措施效果顯著。

於本報告期內，歸屬於本公司普通股權益持有人的年內綜合收益總額約為人民幣490.97百萬元(二零一七年：人民幣382.95百萬元)，較二零一七年增長約28.2%，除了得益於本公司普通股權益持有人應佔利潤增長外，本集團對於Bonti Inc.的投資於其他綜合收益取得約人民幣44.63百萬元的投資收益，以及持有香港醫思醫療集團的股票公允價值的持續增長約人民幣32.70百萬元也對綜合收益總額的增長產生了較大的貢獻。

本報告期的每股基本盈利為人民幣2.59元(二零一七年：人民幣2.33元)。

於本報告期內，本集團整體毛利率為78.4%，與二零一七年的78.6%基本持平。

眼科產品

本集團目前主要生產及銷售三類眼科產品，包括六個品牌的人工晶狀體產品、用於人工晶狀體及角膜接觸鏡等視光產品生產的材料、五個品牌的眼科黏彈劑產品、一種潤眼液產品及其他眼科高值耗材。

於本報告期內，按具體產品劃分的眼科產品收入明細如下(以金額及佔本集團總收入百分比列示)：

	二零一八年		二零一七年		增減 %
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
人工晶狀體產品及視光材料 ^(附註)	553,470	35.8	437,423	32.5	26.5
眼科黏彈劑產品	105,752	6.9	97,990	7.3	7.9
其他眼科產品	12,853	0.8	9,731	0.7	32.1
	<u>672,075</u>	<u>43.5</u>	<u>545,144</u>	<u>40.5</u>	<u>23.3</u>

附註：由於本集團於二零一八年度，將個別產品所屬治療領域由「眼科產品」調整至「其他產品」，故，本表所列示的眼科產品項下的「人工晶狀體產品及視光材料」於二零一七年度的收入以及佔本集團總收入之百分比，與本公司二零一七年報中所列示的相應收入以及相應百分比有所不同；進而，本表所列示的眼科產品於二零一七年度合計的收入以及佔本集團總收入之百分比，與本公司二零一七年報中所列示的相應收入以及相應百分比亦有所不同。

管理層討論與分析

於本報告期內，本集團眼科產品的銷售收入約為人民幣672.08百萬元，較二零一七年的人民幣545.14百萬元增加約人民幣126.94百萬元，增幅為23.3%。

白內障是全球第一位致盲眼病，通過白內障手術植入人工晶狀體是目前唯一有效的治療方法。二零一七年，歐美、日本等發達國家的百萬人口手術實施例數(「CSR」)超過10,000。相比之下，我國二零一七年的CSR僅為2,205，依然與發達國家數據相距甚遠，據CSR數據估算，二零一七年全國白內障手術實施例數僅約305萬例。而據中華醫學會眼科分會統計，我國60-89歲人群白內障發病率是80%，90歲以上人群白內障發病率達到90%以上，白內障手術實施率還有較大的提升空間，相關眼科產品的市場滲透率尚處於較低水平。另一方面，我國老齡化程度不斷加深，民眾眼科健康意識、就醫觀念和支付能力正在逐步增強，同時公共和民營醫療資源持續投入，使得我國眼科市場規模呈現逐年快速增長的態勢，未來成長空間廣闊。

自二零一六年起，本集團通過一系列投資收購，圍繞人工晶狀體產品完成原材料、生產、銷售服務資源的整合，全球產業鏈佈局初具規模，與原有眼科業務結合，組建以人工晶狀體、眼科黏彈劑為核心，涵蓋白內障、青光眼、乾眼症、眼底病及屈光治療的高值耗材產品線，並將持續拓展眼科創新藥物、新型診療設備等業務領域。

其中，人工晶狀體屬於白內障手術核心材料，本集團通過旗下六個國內外品牌，已實現從PMMA硬性人工晶狀體到多焦點可折疊人工晶狀體的全系列產品覆蓋。根據本集團人工晶狀體產品的銷售數量以及全國白內障手術實施例數推算，二零一七年，本集團已佔據中國人工晶狀體市場約30%的份額。

眼科黏彈劑產品為白內障手術必須使用的器械，並可用於其他眼科手術。在我國眼科黏彈劑領域的主要品牌中，本集團產品因技術先進、質量好、性價比高，規格和濃度多樣化，競爭優勢明顯。根據中國國家食品藥品監督管理總局(「國家食品藥品監督管理總局」)南方醫藥經濟研究所、廣州標點醫藥信息股份有限公司的研究報告，二零一七年，本集團眼科黏彈劑產品的市場份額為45.9%，連續十一年市場份額超過四成，穩居中國最大的眼科黏彈劑產品生產商地位。

本報告期內，本集團持續深化眼科業務的產業鏈整合，著重於市場營銷渠道的資源梳理與優化，以創新依託「十三五」國家重點研發計劃的支持，聯動本集團在中國、美國、英國的眼科研發技術平台，推動與國內頂尖科研院所、高校、臨床機構協同合作，加速技術引進和研發創新。

此外，本集團繼續聚焦全球眼科領域的投資併購機會，致力於加速中國眼科產業的國產化進程，推進我國高端眼科產品的技術進步和產業升級，成為中國眼科行業國產力量崛起的重要參與者和推動者。

整形美容與創面護理產品

於本報告期內，本集團生產及銷售兩類用於整形美容與創面護理的產品，包括兩個品牌的玻尿酸皮膚填充劑「海薇」、「姣蘭」(「**玻尿酸產品**」)，及重組人表皮生長因子(rhEGF)「**康合素**」。玻尿酸產品可修復中度至重度面部皺紋和褶皺。rhEGF「康合素」可加快皮膚表層和黏膜的損傷癒合，適用於各種急性和慢性創面，亦可用於部分微整形治療後的表皮修復。

於本報告期內，按具體產品劃分的整形美容與創面護理產品收入明細如下(以金額及佔本集團總收入百分比列示)：

	二零一八年		二零一七年		增減 %
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
玻尿酸產品	265,173	17.2	253,575	18.9	4.6
重組人表皮生長因子「康合素」	72,202	4.6	53,027	3.9	36.2
	337,375	21.8	306,602	22.8	10.0

於本報告期內，本集團整形美容與創面護理產品的銷售收入為人民幣**337.38**百萬元，較二零一七年的人民幣**306.60**百萬元增加約人民幣**30.78**百萬元，增幅約為**10.0%**。

玻尿酸產品

本報告期內，本集團玻尿酸產品的銷售收入為約人民幣**265.17**百萬元，比較二零一七年約人民幣**253.58**百萬元，增幅為**4.6%**。

近年來，大眾對美的追求與日俱增，醫療美容產品和技術發展迅速，新產品和新技術不僅滿足存量消費者的需求，也隨著供給的日益豐富、療效的不斷提升、以及消費觀念的轉變帶來了更多增量消費者的加入。從玻尿酸產品的細分市場而言，玻尿酸注射項目因安全、有效、性價比高等特點，長期以來複購率較高，成為最受消費者歡迎的醫美項目之一。然而，在經歷了初期的爆發增長後，國內醫美行業迎來了政府監管加強、機構獲客成本居高不下、利潤空間降低，同類競品增多的市場整合期。該種局面對於上游生產企業的研發實力、技術創新能力、產品質量管控能力以及市場營銷手段的革新都提出了更高的要求。企業只有不斷創新驅動技術革新，提升自己的品牌價值，才能應對新生代消費者對專業的更高需求。

管理層討論與分析

本集團在整形美容與創面護理領域的產品已形成系列化、差異化的組合效應，可以滿足日趨細分化、多元化的市場需求，持續保持市場領先地位。

本集團玻尿酸「海薇」是國內首個被原國家食品藥品監督管理總局批准的單相交聯注射用透明質酸鈉凝膠。「海薇」上市後市場佔有率持續提高，已經成為國產玻尿酸產品的領軍品牌。本集團自主研發的第二代玻尿酸皮膚填充劑「姣蘭」與主打塑形功能的玻尿酸「海薇」能在產品特點和功效方面形成差異化定位和互補式發展的特性，引領國內微整注射市場玻尿酸組合應用的理念。此外，本集團自主研發的第三代玻尿酸產品（「QST凝膠」）已完成臨床試驗，並向國家藥品監督管理局醫療器械技術審評中心提交了新產品申報材料。

本集團憑藉自身極具競爭力的醫用生物材料研發、生產和銷售平台以及在透明質酸鈉系列產品工藝技術和質量控制方面的綜合優勢，以專業的態度和行動樹立了「海薇」、「姣蘭」國產玻尿酸產品的市場口碑。本集團針對「海薇」和「姣蘭」品牌建立了獨立的專業化營銷團隊，通過醫院直銷與經銷商相結合的模式，既做到重點區域和旗艦醫院的精耕細作，又實現了銷售渠道的快速鋪設和目標市場的廣泛覆蓋。同時，本集團營銷團隊通過針對醫療機構、醫生、消費者的多維度全方位服務，努力提升消費體驗、打造品牌特質，引領消費群體生活方式，以強化品牌的黏附性。

截至二零一八年十二月三十一日，已有 25 個玻尿酸產品獲得原國家食品藥品監督管理總局批准。自二零一八年下半年以來的競品大幅降價，導致部分經銷商的採購意願受到一定影響。但是，本集團玻尿酸系列產品因具有較好的品牌基礎，繼續維持了穩定良好的價格體系，確保品牌保持長期健康的生命力。二零一八年下半年，本集團積極通過一系列行之有效的專業化市場服務以應對階段性的衝擊，使得直銷業務繼續保持較快增長。在另一方面，通過前期的市場鋪墊和積累，本集團「姣蘭」產品的銷售從 2018 年第四季度開始迅速增長，將會成為今後的增長亮點。

中國已成為全球第三大醫療美容市場，但與其他主要醫美國家相比，中國醫美市場規模和全球佔有率逐漸增長的同時，醫美項目滲透率仍然較低，市場空間仍然廣闊。

本集團將繼續關注醫療美容領域的產業佈局，旨在通過投資、併購及合作等各種方式整合國內產業資源、引進新型技術和產品。同時，本集團將繼續依託持續的研發創新、穩定的產品質量、明確的臨床功效和高效的市場管理，打造中國醫美微整形領域的領軍品牌。

重組人表皮生長因子 (rhEGF)「康合素」

我們利用基因工程技術生產用於創面護理的創新生物製品。本集團的重組人表皮生長因子 (rhEGF)「康合素」為國內唯一與人體天然氨基酸架構相同的表皮生長因子產品，亦是國際第一個獲得註冊的重組人表皮生長因子產品，於二零零一年經原國家食品藥品監督管理總局批准登記為一類新藥，並於二零零二年獲得國家科技進步二等獎。重組人表皮生長因子 (rhEGF)「康合素」採用本集團獨有的專利技術生產，生物活性較高，在創面護理治療領域療效顯著，近年來「康合素」銷售額保持持續增長趨勢，市場表現優異。

根據中國國家食品藥品監督管理總局南方醫藥經濟研究所、廣州標點醫藥信息股份有限公司的研究報告，二零一七年，本集團穩固了中國第二大重組人表皮生長因子產品生產商的市場地位，「康合素」產品的市場份額由二零一六年的 16.4% 繼續擴大至二零一七年的 18.6%。

二零一七年二月二十三日，人力資源和社會保障部正式印發二零一七年版國家醫保藥品目錄，經過本次專家評審，解除 2009 年版目錄對重組人表皮生長因子 (rhEGF)「康合素」產品工傷保險用藥的限制，將其調整為乙類醫保藥品。受政策利好及本集團加大市場營銷力度的共同推動，「康合素」產品的銷售收入由二零一七年的約人民幣 53.03 百萬元，迅速增加至本報告期內的約人民幣 72.20 百萬元，增幅約為 36.2%。

骨科產品

本集團目前生產及銷售兩個品牌的骨關節腔注射產品，一種利用醫用透明質酸／玻璃酸鈉製成，另一種則利用醫用幾丁糖製成。骨關節腔注射已被證實為治療退行性骨關節炎安全及有效的方式。

於本報告期內，按具體產品劃分的骨科產品產生的收入明細如下(以金額及佔本集團總收入百分比列示)：

	二零一八年		二零一七年		增減 %
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
玻璃酸鈉注射液「騰立克」 ^(附註)	210,152	13.6	182,377	13.6	15.2
醫用幾丁糖「力保希」 ^(附註)	88,781	5.8	83,713	6.2	6.1
	298,933	19.4	266,090	19.8	12.3

附註 3：「騰立克」系本集團骨科產品玻璃酸鈉注射液的新品牌名稱；「力保希」系本集團骨科產品醫用幾丁糖的新品牌名稱，防黏連及止血產品醫用幾丁糖的品牌名稱仍為「奇特杰」。

於本報告期內，本集團骨科產品的銷售收入為人民幣 298.93 百萬元，較二零一七年的人民幣 266.09 百萬元增加約人民幣 32.84 百萬元，增幅約為 12.3%。

管理層討論與分析

根據中國國家食品藥品監督管理總局南方醫藥經濟研究所、廣州標點醫藥信息股份有限公司的研究報告，二零一七年，我們已連續四年穩居中國骨關節腔注射產品市場份額首位，市場份額由二零一六年的**35.4%**上升至二零一七年的**36.2%**。

玻璃酸鈉注射液「騰立克」

自二零一五年來，隨著國家各項有關調整藥品採購模式政策的實施與推進、醫保支付方式改革的全面展開，藥品招標價格明顯下降。在醫藥市場體系不斷調整的過程中，本集團適時調整了招標價及產品銷售價格以鞏固市場佔有率，導致二零一六及二零一七年期間骨科玻璃酸鈉注射液「騰立克」的整體銷售收入出現連續下滑。本報告期內，隨著骨科玻璃酸鈉注射液「騰立克」銷售價格企穩，同時本集團於二零一八年三月將新規格**2.5ml**產品推向市場，使得本集團成為中國市場唯一銷售**2ml**、**2.5ml**、**3ml**全規格系列產品的企業，玻璃酸鈉注射液「騰立克」的銷售下滑趨勢得到了扭轉，於本報告期內錄得收入約人民幣**210.15**百萬元，較二零一七年的人民幣**182.38**百萬元增長約人民幣**27.77**百萬元，增幅約為**15.2%**。

從臨床應用角度看，骨科玻璃酸鈉注射液的臨床應用已被收錄入國家衛生計生委發佈的《骨關節炎臨床路徑》（二零一七年版）（「**二零一七版玻璃酸鈉共識**」），確立了玻璃酸鈉在骨關節炎（「**骨關節炎**」）治療中的重要地位。這是繼二零一二年首次發佈相關專家共識（「**二零一二版玻璃酸鈉共識**」）後的又一次重要修訂，為我國臨床醫師在骨科和運動醫學領域充分、規範地使用骨科玻璃酸鈉注射液產品提供了學術參考意見。

作為在全球應用廣泛、療效確切的品種，骨科玻璃酸鈉注射液可長期緩解疼痛、維護並改善關節功能，且不良反應輕微且發生率低。此外，骨科玻璃酸鈉注射液可減少口服鎮痛藥的用量，減少藥物帶來的不良反應事件，具有安全、有效、實用、經濟的特點。該類產品在中國市場當前的滲透率仍處於非常低的水平，本公司管理層相信，隨著其在中國患者群體中認知度和接受度的逐漸提升，未來銷售增長潛力仍不可小覷。同時，本集團通過產品升級、服務升級，明顯改善注射使用體驗，為本集團的骨科玻璃酸鈉注射液「騰立克」未來長期穩定的業績增長奠定基礎。

醫用幾丁糖「力保希」

於本報告期內，本集團的醫用幾丁糖「力保希」產品錄得收入約為人民幣**88.78**百萬元，較二零一七年的人民幣**83.71**百萬元增長約人民幣**5.07**百萬元，增幅約為**6.1%**。

醫用幾丁糖「力保希」產品為本集團獨家品種，是中國唯一以三類醫療器械註冊的關節軟骨保護劑，可用於防治退行性關節炎，有助於減少關節疼痛、改善關節活動限制。醫用幾丁糖能夠有效抑菌及止血、體內留存時間長、治療效果持久。本集團醫用幾丁糖「力保希」產品的特點在於本集團獨家的水溶性技術，該技術大大降低了發生過敏反應的幾率，根本解決了產品體內應用的安全性問題，於二零零九年獲得國家科技進步二等獎。

二零一八年，由中國醫師協會關節外科工作委員會、中華醫學會骨科學分會分別牽頭組織制訂的《醫用幾丁糖在關節腔注射應用的專家共識(二零一八版)》(「二零一八版醫用幾丁糖共識」)和《骨關節炎診治指南(二零一八年版)》(「指南」)相繼發佈。上述專家共識和指南通過循證醫學證據證明醫用幾丁糖具有緩解關節疼痛、保護軟骨細胞作用，能夠有效治療骨關節炎，延緩病程發展，為醫用幾丁糖在關節腔注射方面的規範應用提供了學術依據。

當前醫用幾丁糖「力保希」產品進入各省收費目錄增補及納入地方醫保的工作正在穩步推進，並陸續在陝西、湖北和內蒙古完成了收費目錄的增補工作。本公司管理層相信，隨著「力保希」產品納入各省市醫保及收費目錄增補工作的陸續完成，通過堅持「力保希」產品的專業推廣和完善市場拓展工作，「力保希」產品穩定的質量和顯著的療效將獲得越來越多醫生及患者的認可，未來醫用幾丁糖「力保希」產品將有很大的發展機遇。

防黏連及止血產品

本集團目前生產及銷售五種手術防黏連及止血產品，包括以醫用透明質酸和醫用幾丁糖為原料製成的防黏連系列產品以及用於止血及組織填充的醫用膠原蛋白海綿。該等產品廣泛用於各項手術以快速止血、縮短手術時間及防止外科手術過程中因創傷和損傷而導致的各種組織和臟器黏連。

管理層討論與分析

於本報告期內，按具體產品劃分的防黏連及止血產品收入明細如下(以金額及佔本集團總收入百分比列示)：

	二零一八年		二零一七年		增減 %
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
醫用幾丁糖「奇特杰」	108,336	7.0	128,495	9.6	-15.7
醫用透明質酸鈉凝膠	76,708	5.0	68,604	5.1	11.8
膠原蛋白海綿	14,905	0.9	14,984	1.1	-0.5
	<u>199,949</u>	<u>12.9</u>	<u>212,083</u>	<u>15.8</u>	<u>-5.7</u>

於本報告期內，本集團防黏連及止血產品的銷售收入約為人民幣 199.95 百萬元，較二零一七年的人民幣 212.08 百萬元下降約人民幣 12.13 百萬元，降幅約為 5.7%。

防黏連產品

根據中國國家食品藥品監督管理總局南方醫藥經濟研究所、廣州標點醫藥信息股份有限公司的研究報告，本集團已連續十一年穩居中國最大的防黏連產品生產商，二零一七市場份額達 49.0%。

自二零一五年至今，多項與防黏連產品相關的專家共識陸續出台，標誌著臨床醫學界對於防黏連課題的關注。二零一七年十一月發佈的《預防腹部外科手術後腹腔黏連的中國專家共識》(「專家共識」)指出，防黏連材料能夠起到屏障保護作用，阻斷黏連的產生，可以預防黏連相關的不良事件，避免在此手術產生的醫療風險，降低整體醫療費用。本公司管理層相信，專家共識的推廣將引起醫生和患者對防黏連類產品的更多重視，從而根本上提升臨床使用量，進一步促進本集團防黏連及止血產品的銷售的持續增長。

膠原蛋白海綿「奇特邦」

醫用膠原蛋白具有很好的止血及組織填充效果，因而成為婦產科、耳鼻喉科、腦外科及普外科等手術過程中獨特的醫用生物材料。本集團的醫用膠原蛋白海綿「奇特邦」產品由從牛跟腱中提取出的 I 型膠原蛋白精製而成，採用先進的凍乾技術生產，使其可快速止血及加速和促進傷口癒合。同時，「奇特邦」提供多種規格，可用於止血、各類組織和器官空腔填充以消除殘腔，能夠縮短手術時間並促進術後傷口及組織癒合。

受到二零一七年下半年開始的全國性公立醫院持續控費控量的影響，多地區對防黏連材料、新型止血材料等高值耗材實行限制使用，本集團外科全系列產品在醫院的用量持續受限，導致了本集團外科產品於本報告期內的銷售收入未按照原先的預期增長，單價相對較高的醫用幾丁糖產品受到影響尤為嚴重。此外，以京津冀為代表的部分區域公立醫院的聯合採購也造成本集團外科產品招標價格的下降，進而對本集團的銷售收入產生了一定的影響。但是，本公司管理層相信，通過加強市場營銷及推廣，本集團可以繼續保持外科產品的市場份額。

研究及開發(「研發」)

本集團繼續加大研發投入，本報告期內，研發費用共計人民幣**95.37**百萬元，較二零一七年的人民幣**76.33**百萬元增長**24.9%**。

本集團為國家知識產權示範企業，擁有國家級企業技術中心、國家級博士後科研工作站、兩個國家級研發平台，以及四個省部級技術及研發轉化平台、一個上海市院士專家工作站，並已在中國、美國、英國建立一體化的研發體系，初步形成國際化研發佈局。

本集團於二零一八年十二月三十一日，本集團內部研發團隊由**202**名僱員組成，包括本科及以上學歷**164**人，其中博士學歷**15**人，碩士學歷**57**人。本集團所有核心產品均由內部研發團隊為主開發，並且借助中國各大高校、科研院所和大型三級醫院的力量進行協助研究。

於二零一八年十二月三十一日，本集團合共擁有**59**個中國藥品、醫療器械註冊證及**CE**認證證書，逾**60**個處於不同研發階段的在研產品。

中短期內，本集團將繼續專注於研究和開發創新性組織填充材料、纖維蛋白封閉劑、智能型凝膠、新型人工晶狀體產品以及覆蓋眼視光、乾眼症、青光眼等眼科治療領域的若干項目，以及對本集團已上市產品進行規格及適應症上的擴充。

長遠而言，本集團堅持擴充研發實力，新型人工晶狀體及高端眼科植入材料研發平台(獲選為十三五國家重點研發計劃)、醫用幾丁糖技術平台(獲選為國家高技術研究發展計劃(863計劃)及十二五國家科技重大專項)以及電紡絲技術平台(獲選為國家科技重大專項)進行延伸開發，以進一步將本集團的產品種類拓展至眼科創新型植入材料、藥物緩釋劑領域、新型複合防黏連及止血膜產品等其他產品領域。

本公司管理層相信，本集團強大的研發能力將會是本集團長期保持的核心競爭力之一，亦是我們未來核心業務持續穩健增長及發展的保證。

管理層討論與分析

銷售及產品推廣

本集團採取經銷與直銷相結合的推廣模式，在中國擁有廣泛且有效的銷售網絡。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的經銷網絡由逾2,100名經銷商組成，借助該網絡將本集團的產品銷往中國所有省、直轄市及自治區及全球約70個國家和地區。除經銷網絡外，本集團亦設有專職市場、醫學、商務和銷售四支專業化團隊，分別負責制定統一的市場推廣及銷售政策、產品培訓、學術推廣、臨床服務、篩選及管理經銷商，同時保持向部分核心區域及重點醫院實現直接銷售，以確保本集團產品的專業化推廣和品牌建設，以及市場需求動向的有效掌握。四支團隊各司其職，默契配合，集中本集團有利資源，幫助產品迅速有效地擴大市場份額。本公司管理層相信，本集團對醫院和其他醫療機構的廣泛覆蓋以及在物色及管理經銷商方面的能力是一項重大競爭優勢，本集團可憑藉廣泛覆蓋的銷售網絡有效推進產品進入目標市場，為持續加強本集團產品及品牌的市場知名度、擴大市場份額及增加產品銷量打下堅實基礎。

於本報告期內，本集團通過經銷商及直接銷售產品所得收入分別約為人民幣839.70百萬元(二零一七年：819.36百萬元)，及人民幣706.12百萬元(二零一七年：525.50百萬元)；本集團通過經銷商及直接銷售產品所得收入分別佔本集團銷售收入的54.3%(二零一七年：60.9%)及45.7%(二零一七年：39.1%)。

二零一九年經營展望

近年來，中國醫療和醫藥行業的持續增長受多項利好社會經濟因素的共同推動。然而，隨著各項政策的公佈與實施，中國醫藥和醫療體制改革進一步深化，兩票制落地、跨區域聯合採購等一系列對行業產生深遠影響的政策正在推動業內的產業整合、運營模式的轉型及價格的競爭。與此同時，在推進健康中國建設、醫藥和醫療行業的國產化發展、淘汰落後產能的改革浪潮中，具有規模優勢、科創優勢、品牌優勢、市場營銷優勢以及行業整合能力的企業將面臨難得的發展機遇。

二零一九年，本集團將繼續深入推進集團內部資源整合，在研發、生產、銷售和服務等各個環節進一步加強對已併購企業的整合，以最大化發揮協同作用、提升運營效率、發展創新技術、拓展市場空間為目的，使併購企業能迅速融入本集團管理體系，持續提升核心競爭力。本集團將聯動位於中國、美國、英國的優勢研發資源，加大創新型產品的研發投入，持續推進產品組合的優化升級，推廣產品臨床應用，促進人工晶狀體產品等眼科高值耗材的技術升級及國產替代進口進程，確保醫美、骨科、外科品種的技術領先優勢。同時，本集團將採取一系列市場舉措，深化優勢產品的市場滲透，通過精細化的多維度市場營銷手段，擴大新產品

對重點醫院和地區的覆蓋。在醫藥營銷新形勢下，更加著重合規性管理，更深入地發展專業化營銷服務。此外，本集團將有效使用自有資金，在對現有人工晶狀體全產業鏈佈局的基礎上，向更深更廣的眼科市場積極拓展創新領域和業務規模，圍繞醫美、骨科、外科等快速發展的治療領域進行探索，積極尋找合適的目標公司，擇機採取收購、增資或參股等方式以獲得外延式的增長。

於二零一九年三月十二日，經股東特別大會（「股東特別大會」）及類別股東大會審議，批准（其中包括）本公司向相關證券監管機構提交A股發行申請的相關決議案。根據A股發行將予發行的A股總數將不超過1,780萬股（若在A股發行前發生送股、資本公積轉增股本等除權事項，該數目將作相應調整），佔A股發行後公司總股本的比例為10.01%。董事會建議A股發行募集資金扣除發行費用後，擬投資上海昊海生科國際醫藥產業化項目及補充流動資金。其中，上海昊海生科國際醫藥產業化項目的實施將加強涵蓋本集團四大業務板塊的以醫用透明質酸鈉、醫用幾丁糖、重組人表皮生長因子為主的各類創新醫藥產品的研發、升級和生產，滿足日益增長的市場需求。有關進一步詳情，請參閱本公司日期分別為二零一九年一月三日之公告及二零一九年二月二十五日之通函。

眼科產品

本集團著眼於中國眼科高值耗材、眼藥及先進診治設備領域的投資及產業整合。二零一九年，本集團將繼續發揮管理團隊在整合戰略性資產方面擁有的卓越往績、資源優勢及豐富經驗，將本集團及各附屬眼科公司內部、外部的產品、技術、人才等資源進行梳理整合，著重擴展新材料應用、發揮海外技術平台優勢，致力於開發全系列創新型人工晶狀體產品，促進高端人工晶狀體產品生產技術的國內產業化，提升本土企業的產品創新能力、生產規模、質量水平和市場競爭力，推動進口替代以及趕超國際一流水平的進程，與眼科全球客戶共同發掘巨大的市場潛力。此外，本集團還將向青光眼、眼底病、乾眼症等更多眼科治療領域擴展，通過高效的產業併購及整合，為未來的業務增長奠定基礎。

管理層討論與分析

整形美容與創面護理產品

二零一九年，本集團將全力推進第三代玻尿酸產品 QST 凝膠的產品的註冊工作，並穩步推進「海薇」及「姣蘭」玻尿酸產品的市場營銷，繼續提升市場份額及擴大銷售收入。同時，本集團將繼續立足自身極具競爭力的醫用生物材料產品優勢和研發優勢，積極研發和銷售其他高端醫美產品滿足日趨增長的中國醫美市場需求，擴大產品線、滿足日趨細分化、多元化的市場需求，打造中國醫美領軍品牌。

骨科產品

本公司管理層對於本集團的兩類骨科產品設定了清晰的定位。作為市場培育時間較長的產品，骨科玻璃酸鈉注射液產品擁有臨床認知度高、應用更為普及的優勢。二零一九年，本集團將繼續在二零一二版玻璃酸鈉共識和二零一七版玻璃酸鈉共識的指導下，推進市場宣傳，為我國臨床醫師在骨科和運動醫學領域充分、規範地使用骨科玻璃酸鈉注射液產品提供學術支持，同時，本集團可利用全規格系列產品在招投標中取得競爭優勢，有助於穩定本集團玻璃酸鈉注射液「騰立克」在骨關節腔注射產品市場的廣泛覆蓋，使得該產品能夠造福更多的患者。

另一方面，本集團的獨家品種骨關節腔注射用醫用幾丁糖「力保希」產品擁有中國唯一一張三類醫療器械產品註冊證，該產品具有注射次數少、效果持久等優勢。本集團針對「力保希」產品制訂了 (i) 差異化的臨床應用；(ii) 差異化的目標市場及價格定位，(iii) 積極推動該產品的市場培育及銷售，(iv) 努力開拓「力保希」產品進入各區域市場，希望隨著各省市醫保及收費目錄增補工作的陸續完成，確保「力保希」產品銷售的快速增長，保障本集團骨科產品的整體盈利水平。

本集團將在有效實施上述策略的同時，積極探索開發新產品，實現骨科產品的協同發展，穩固本集團在中國骨關節腔注射產品市場的品牌號召力和領導地位。

防黏連及止血產品

就防黏連產品市場的現有格局而言，中國市場產品種類較多，而市場集中度較高，前三大生產商已佔據近 80% 的市場份額。近年來，國家對該類產品的質量要求不斷提升，產品的續證和新註冊難度加大，一些技術落後、質量不穩定的產品正在被陸續淘汰，行業壁壘進一步提高，新的競爭者難以進入。此外，受到自二零一七年下半年開始的全國公立醫院持續控費控量影響，多地區仍存在對防黏連材料、新型止血材料等高值耗材實行限制使用的情況。本集團在防黏連及止血產品的規格選擇和包裝改進上不斷努力，目前已經能夠提供規格最全、最完整的產品序列，從細節設計上讓產品的使用更便利，更加適應臨床需求，從而提高醫生的品

牌偏好。二零一九年，本集團將進一步通過專業化推廣，推動該類產品在臨床的認知度和接受度，繼續保持並擴大市場份額。

財務回顧

收入、成本及毛利率

於本報告期內，本集團共錄得營業收入約人民幣 1,545.82 百萬元(二零一七年：約人民幣 1,344.86 百萬元)，較二零一七年增加人民幣 200.96 百萬元，增幅約 14.9%。主要得益於本集團眼科高值耗材業務的收入貢獻、整形美容與創面護理產品以及骨科產品的銷量增長。伴隨收入增長，本集團之銷售成本約為人民幣 334.29 百萬元，較二零一七年的約人民幣 287.47 百萬元增長 16.3%。

於本報告期內，本集團整體毛利率為 78.4%，與二零一七年的 78.6% 基本持平。

銷售及經銷開支

於本報告期內，本集團銷售及經銷開支約人民幣 495.08 百萬元，較二零一七年的約人民幣 414.08 百萬元，增加約人民幣 81.00 百萬元，增幅約為 19.6%。銷售及經銷開支佔本集團總收入的比率為 32.0%，較二零一七年的 30.8% 略有增長。銷售及經銷開支總體金額增加的主要因為本報告期內直銷收入佔比較二零一七年度有所提升，從而由本集團承擔的相關學術推廣費用有所增加，此外，本集團發放的銷售業績獎勵和業務費用的增加，也使得銷售及經銷開支有所增長。

行政開支

於本報告期內，本集團行政開支約人民幣 242.41 百萬元，較二零一七年的約人民幣 194.75 百萬元，增加約人民幣 47.66 百萬元，增幅約為 24.5%。於本報告期內，行政開支佔本集團總收入的比率為 15.7%，較二零一七年的 14.5% 略有上升。本報告期內本集團行政開支的總體金額增加，主要系本公司附屬公司英國 Contamac 集團報表自 2017 年 6 月起納入集團報表合併範圍之影響約人民幣 30.01 百萬元。此外，行政人員人數的增加導致的相關工資獎金的增加，以及與收購項目相關的國內外差旅費、中介服務費的增加，也使得行政開支有所增長。

管理層討論與分析

研發開支

於本報告期內，本集團研發開支約人民幣**95.37**百萬元，較二零一七年的約人民幣**76.33**百萬元，增加約人民幣**19.04**百萬元，增幅約為**24.9%**，主要系本集團持續加大研發投入，在研項目和研發人員數量的增加也使得研發開支有所增長。於本報告期內，研發開支佔本集團總收入的比例由二零一七年的**5.7%**上升為**6.2%**。本公司管理層相信，憑藉本集團豐富的在研產品儲備及對研發工作的持續投入，將為本集團未來可持續的發展打下牢固的基礎。

所得稅開支

於本報告期內，本集團之所得稅開支由二零一七年的約人民幣**61.61**百萬元增加至本報告期內的約人民幣**70.11**百萬元，增加約人民幣**8.50**百萬元。

於本報告期內，本集團之所得稅有效稅率為**13.3%**，與二零一七年持平。

本年度業績

由於上述原因，於本報告期內，本公司普通股權益持有人應佔利潤約為人民幣**414.54**百萬元(二零一七年：人民幣**372.42**百萬元)，較二零一七年增加約**11.3%**。本集團因業務收購產生的歸屬於本公司普通股權益持有人的無形資產攤銷費用及固定資產折舊費用(除稅後)約為人民幣**22.76**百萬元(二零一七年：人民幣**12.50**百萬元)，扣除該影響後的本公司普通股權益持有人應佔利潤約為人民幣**437.30**百萬元(二零一七年：人民幣**384.92**百萬元)，較二零一七年增加約**13.6%**。

本報告期的歸屬於本公司普通股權益持有人應佔利潤增長主要受益於本集團持續深化集團內外資源整合、眼科併購業務整合的協同效應進一步體現，醫美、骨科領域核心優勢品種市場份額持續增長、產品結構優化等措施效果顯著。

本報告期的每股基本盈利為人民幣**2.59**元(二零一七年：人民幣**2.33**元)。

流動資金及資金來源

於二零一八年十二月三十一日，本集團的流動資產總額約為人民幣**2,293.89**百萬元，較二零一七年十二月三十一日減少約人民幣**92.08**百萬元；流動負債總額約為人民幣**451.32**百萬元，較二零一七年十二月三十一日減少約人民幣**26.44**百萬元。於二零一八年十二月三十一日，本集團的流動資產負債比率約為**5.08**(二零一七年十二月三十一日：**4.99**)。

僱員及薪酬政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團共有僱員 1,226 名，按職能劃分的僱員總數明細：

生產	469
研發	202
銷售及市場推廣	332
供應	24
行政	199
總計	<u>1,226</u>

本集團的僱員薪酬政策是根據其工作經歷、日常表現、公司銷售水平和外部市場競爭狀況釐定。本集團定期為僱員提供多種及具有針對性的培訓計劃，例如有關了解本集團的產品及銷售，營運適用的法律法規、GMP 認證的要求、質量控制、工作場所安全及企業文化的培訓。於本報告期內，薪酬政策和培訓計劃未發生重大變化，本集團的僱員薪酬總額約為人民幣 240.29 百萬元。本公司管理層將繼續把人力資源管理與企業戰略相結合，不斷根據內外部條件的變化，招募專業化人才，以強大合理的人力資源結構作為支撐來實現集團戰略意圖。

庫務政策

為加強監控銀行存款及確保本集團資金穩妥並得到有效運用，本集團採用中央財務及庫務政策。本集團的現金盈餘一般存放銀行作為人民幣、美元及港元短期存款。本集團奉行僅進行保本及審慎存款交易的政策，且本集團禁止投資高風險金融產品。

資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，本公司附屬公司 Contamac Holdings 以其賬面價值約 1.45 百萬英鎊（約合人民幣 12.59 百萬元）的物業、廠房及設備作為抵押，持有銀行借款約 2.05 百萬英鎊（約合人民幣 17.76 百萬元）。

於二零一七年十二月三十一日，本公司附屬公司 Contamac Holdings 以其賬面價值約 1.45 百萬英鎊（約合人民幣 12.74 百萬元）的物業、廠房及設備作為抵押，持有銀行借款約 2.16 百萬英鎊（約合人民幣 18.98 百萬元）。

於二零一八年十二月三十一日，本公司附屬公司上海其勝以其賬面價值合計人民幣 4.34 百萬元的銀行存款作為質押，持有應付票據人民幣 4.34 百萬元。（二零一七年十二月三十一日：無）

管理層討論與分析

資本負債的比率

於二零一八年十二月三十一日，本集團總負債約為人民幣**600.91**百萬元，資產負債比率(即總負債佔總資產之百分比)為**13.5%**，較二零一七年十二月三十一日的**17.6%**略有下降，主要系支付部分業務收購尾款導致的負債總額下降，以及應收投資項目收益導致的資產增長所致。

銀行借款

於二零一八年十二月三十一日，本集團附屬公司新產業及 Contamac Holdings 分別持有計息銀行借款約人民幣**18.89**百萬元和**2.05**百萬英鎊(約合人民幣**17.76**百萬元)。

於二零一七年十二月三十一日，本集團附屬公司新產業及 Contamac Holdings 分別持有計息銀行借款約人民幣**18.50**百萬元和**2.16**百萬英鎊(約合人民幣**18.98**百萬元)。

匯率波動風險

本集團銷售及成本、費用主要以人民幣計值，大部分以人民幣為單位。儘管本集團可能須承受外匯風險，但董事會預期持有的外幣匯率波動不會於日後嚴重影響本集團。於本報告期內及二零一八年十二月三十一日，本集團並無訂立任何對沖交易。

或有負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債。

期後事項

於二零一八年十二月，Contamac Holdings 及 Contamac Limited 與 Innovalens B.V. (「Innovalens」)、Contateq B.V. (「Contateq」) 簽訂了有關處置 Contamac Holdings 持有之合營企業 Contateq 股權的協議。根據該協議約定，Contamac Holdings 同意將其所持有的合營企業 Contateq 之 50% 股權，以總代價 8,500,000 歐元及公允價值約為 1,300,000 美元的存貨向 Innovalens 出售。上述交易已於二零一九年一月完成交割。

於二零一九年三月十二日，經股東特別大會及類別股東大會審議，批准(其中包括)本公司向相關證券監管機構提交 A 股發行申請的相關決議案。有關進一步資料，請參閱「管理層討論與分析」章節的「二零一九年經營展望」一節。

於二零一九年三月十二日，股東特別大會批准支付董事會建議的截至二零一八年六月三十日止六個月的股息為每股人民幣**0.50**元(含稅)，合共人民幣**80,022,650**元。

附屬公司及聯營公司重大收購及出售

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本集團並無有關附屬公司及聯營公司的重大收購和出售。

重大投資

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本集團並無任何其他重大投資。

購買、出售或贖回上市證券

於報告期內，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

董事會報告

本公司董事會(「董事會」)謹此提呈其報告，連同本集團報告期之經審核綜合財務報表。

主營業務

本集團專注於研發、生產及銷售醫用生物材料，策略性地專注於中國醫用生物材料市場的快速增長治療領域：眼科、整形美容與創面護理、骨科及防黏連及止血。

業務審視

有關本集團於報告期內業務的中肯審視載於本年報第5至第6頁的「主席致辭」及第7至第24頁的「管理層討論與分析」內。而有關本集團可能面對的風險及不明朗因素的描述，載於本年報第50至第52頁的「內部控制、審核及風險管理」章節內，綜合財務報表附註41還刊載了本集團的財務風險管理目標及政策。本集團自本報告期結束以及於本報告日期之期後事項，載於本年報第23頁的「管理層討論與分析」內。本年報第4頁則刊載本集團財務摘要，以財務關鍵表現指標分析本集團於報告期內表現。此外，關於本集團環保政策、與持份者關係及對本集團有重大影響的相關法律及規例之遵守情況，均載於本年報第56頁的「企業社會責任」章節內。對公司業務相當可能有的未來發展的揭示，載於本年報第17頁的「管理層討論與分析」。

業績

本集團於報告期之業績以及本集團於二零一八年十二月三十一日之財務狀況載於本年報第71頁至第79頁之經審核綜合財務報表。

有關本公司年內表現以及業績相關重大因素及財務狀況之討論與分析，載於本年報第7至第24頁之管理層討論與分析。

股息

於二零一九年三月十二日，股東特別大會批准，董事會建議派付的截至二零一八年六月三十日止六個月的股息為每股人民幣0.50元(含稅)，合共人民幣80,022,650元。該等股息預計於二零一九年四月二十六日(星期五)或之前派付。董事會不建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息。

股息政策

本公司已採納股息政策(「股息政策」)，據此，本公司董事會在制定利潤分配方案時，將綜合考慮以下因素：(1)本集團的實際和預期財務業績；(2)本公司自附屬公司收取的股息；(3)本集團的合約限制；(4)本集團的預期資金需求及未來擴張計劃；(5)本集團所處行業的特點；(6)對本集團業務、財務業績和定位具有影響的外部因素；(7)董事會認為適當的其它因素。以保持本公司對投資者的合理投資回報與本集團的可持續發展的平衡。

五年財務資料概要

本集團於過往五個財政年度的經營業績、資產及負債概要載於本年報第4頁。該概要並不構成經審核綜合財務報表的一部份。

主要附屬公司

本公司主要附屬公司之詳情載於本年報第80頁至第81頁。

上市所得款項淨額的使用

本公司於二零一五年四月三十日在全球發售時按發行價每股H股港幣59.00元發行每股為人民幣1.00元之H股40,045,300股股份，募集資金總額港幣2,362.67百萬元，扣除支付和預提的上市費用，共計人民幣69.42百萬元後，所得款項淨額人民幣1,794.28百萬元。董事會已於二零一六年三月十八日召開的董事會會議議決擬重新分配及更改未動用所得款項淨額之餘額約人民幣1,424.64百萬元之用途。上述建議已於二零一六年六月三日本公司股東週年大會上獲正式通過。董事會已於二零一六年十二月九日召開的董事會會議議決擬重新分配及更改所得款項淨額之第二筆餘額約人民幣386.74百萬元(相等於約港幣435.91百萬元)之用途。上述建議已於二零一七年二月十四日舉行之股東特別大會上獲正式通過。本公司於二零一八年十二月三十一日之所得款項淨額作以下用途：

全球發售 所得款項用途	截至	截至	截至	截至	截至	截至
	二零一六年 六月八日止 已動用 所得款項 淨額餘額 ⁽¹⁾ (約人民幣 百萬元)	二零一七年 二月十四日止 已動用 所得款項 淨額餘額 ⁽²⁾ (約人民幣 百萬元)	二零一七年 二月十四日止 已動用 所得款項 淨額餘額 之概約百分比	二零一七年 二月十四日止 已動用 所得款項 淨額餘額 用途之 重新分配建議 (約人民幣 百萬元)	二零一八年 十二月 三十一日止 已用所得 款項淨額 (約人民幣 百萬元)	二零一八年 十二月 三十一日止 已動用 所得款項 淨額餘額 (約人民幣 百萬元)
1. 收購合適業務	694.28	0.02	80%	284.26	36.52	7.41
2. 購買新生產設備	378.69	355.26	10%	35.53	0	0
3. 營運資金	189.35	0.05	10%	35.53	0	0
		<u>355.33</u>				<u>7.41</u>

附註：

- 於二零一六年六月三日，本公司股東週年大會批准重新分配及變更全球發售募集資金用途的議案，並於二零一六年六月八日，本公司完成後續相關銀行手續。變更全球發售募集資金用途之具體內容詳見本公司於二零一六年三月十八日刊載之首次更改全球發售所得款項用途之公告。
- 於二零一七年二月十四日，本公司股東特別大會批准第二次重新分配及再次變更全球發售募集資金用途的議案。再次變更全球發售募集資金用途之具體內容詳見本公司於二零一六年十二月九日刊載之再次更改全球發售所得款項用途之公告。
- 截至二零一八年十二月三十一日止，本公司已動用上市所得款項淨額餘額約為人民幣7.41百萬元，擬用於增資全資附屬公司建華生物，預計將於二零一九年六月三十日或之前完成相關增資款項的繳納。

股本

於二零一八年十二月三十一日，本公司之股本如下：

	股份數目	佔已發行股本 總額百分比
內資股	120,000,000	74.98%
H股	40,045,300	25.02%

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其附屬公司於報告期內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

優先購買權、股份期權安排

根據中國相關法律和本公司《公司章程》(「《公司章程》」)，本公司股東無優先購股權。於報告期內亦無任何股份期權安排。

主要供應商及客戶

報告期內，本集團向五大供應商所作的採購合計佔本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度採購總額的**55.6%**，當中，最大供應商的採購額佔本集團於報告期內採購總額的**28.0%**。

報告期內，本集團向五大經銷商所作的銷售合計佔本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度銷售總額的**8.7%**，當中，最大經銷商的銷售額佔本集團於報告期內銷售總額的**3.9%**。報告期內，我們的經銷商均非我們的供應商，反之亦然。

報告期內，本集團向五大客戶所作的銷售合計佔本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度銷售總額的**15.6%**，當中，最大客戶的銷售額佔本集團於報告期內銷售總額的**3.9%**。

報告期內，概無董事或彼等的緊密聯繫人或就董事所知擁有本公司註冊資本**5%**以上的任何股東於我們的五大供應商、五大經銷商或五大客戶中擁有任何權益。

董事會報告

物業、廠房及設備

本公司及其附屬公司於報告期內的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註13。

儲備

本公司於報告期內的儲備變動詳情載於綜合財務報表附註44，可供分派予股東的儲備詳情載於綜合財務報表附註44。

稅務減免

本公司並不知悉本公司證券之任何持有人因其持有有關證券而享有任何稅務減免。

銀行貸款及其他借款

於二零一八年十二月三十一日，本集團附屬公司深圳新產業及 Contamac Holdings 分別持有計息銀行借款約人民幣 18.89 百萬元和 2.05 百萬英鎊（約合人民幣 17.76 百萬元）。

管理合約

並無任何與本公司全部或任何重大部分業務之管理及經營有關之合約於報告期內訂立或存續。

董事、監事及高級管理層

下表所載為於報告期內及截至本年度報告日期有關董事、監事會監事(「監事」)及高級管理層的資料：

姓名	年齡	職位	委任日期
侯永泰博士	57	主席兼執行董事	二零一零年七月二十三日
吳劍英先生	55	執行董事兼總經理	二零一零年七月二十三日
黃明先生	43	執行董事、董事會秘書 兼聯席公司秘書之一	二零一零年七月二十三日
陳奕奕女士	37	執行董事	二零一零年七月二十三日
唐敏捷先生	43	執行董事兼財務總監	二零一七年二月十四日
游捷女士	56	非執行董事	二零一零年七月二十三日
甘人寶先生	79	非執行董事	二零一零年七月二十三日
陳華彬先生	51	獨立非執行董事	二零一四年十月十六日
沈紅波先生	39	獨立非執行董事	二零一四年十月十六日
李元旭先生	52	獨立非執行董事	二零一零年十二月十六日
朱勤先生	55	獨立非執行董事	二零一四年十月十六日
王君傑先生	49	獨立非執行董事	二零一五年四月六日
劉遠中先生	50	監事會主席兼股東監事	二零一零年七月二十三日
楊青女士	47	獨立監事	二零一四年十月十六日
唐躍軍先生	40	獨立監事	二零一四年十月十六日
魏長征先生	39	職工代表監事	二零一零年七月二十三日
楊林鋒先生	37	職工代表監事	二零一四年九月三十日
任彩霞女士	61	副總經理	二零一零年七月二十三日
張軍東先生	45	副總經理	二零一九年三月十四日 (續聘)
王文斌先生	52	副總經理	二零一九年三月十四日 (續聘)

董事會報告

獨立非執行董事確認獨立性

本公司已接獲全體獨立非執行董事，即陳華彬先生、沈紅波先生、李元旭先生、朱勤先生及王君傑先生根據上市規則第3.13條向本公司確認其獨立性的確認函。基於此確認，本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

董事、監事及高級管理人員

董事、監事及高級管理人員的履歷詳情載於本年報第58頁至第64頁。

董事、監事及行政總裁資料變動

自本公司二零一八年中報日期以來，董事、監事及行政總裁之資料變更如下：

- 1、本公司執行董事陳奕奕女士自二零一九年二月起擔任本公司附屬公司河南賽美視生物科技有限公司董事。

除上述者外，董事及根據上市規則第13.51(2)條須予披露有關董事、監事及行政總裁之任何資料並無變動。

董事及監事的服務合約

各董事(包括我們的非執行董事和獨立非執行董事)已與本公司訂立服務合約，為期三年，惟可按彼等各自的合約條款予以終止。各監事已與本公司就(其中包括)遵守有關法律及法規、遵守組織章程細則及仲裁條款訂立服務合約，為期三年。

除上文所披露者外，概無董事或監事已經或將與本集團任何成員公司訂立不可於一年內屆滿或可由有關僱主於一年內終止而毋須支持賠償(法定賠償除外)的服務合約。

董事及監事於交易、安排或合約中的權益

除本年報所披露外，於年內或報告期末，董事或監事概無於本公司或任何本公司附屬公司與控股公司或其任何附屬公司所訂立而對本集團或其附屬公司業務屬重大的交易、安排或合約中擁有直接或間接重大權益。

重大合約

除本年報所披露外，於報告期內，本公司或其附屬公司與控股股東之間並無就提供服務或任何其他方面訂立任何重大合約。

董事於競爭業務的權益

為了限制本公司的競爭活動，本公司的控股股東游捷女士(彼亦為本公司的非執行董事)與蔣偉先生(合稱「**契諾承諾人**」)以本公司為受益人訂立日期為二零一四年十二月八日的不競爭契據(「**不競爭契據**」)。根據不競爭契據規定的承諾及契諾，涵蓋與或可能與核心業務(釋義見該文件)或本集團屬下任何成員在香港及中國境內及由本集團屬下任何成員從事業務所在的世界其他地區不時進行的業務出現競爭的任何業務。

在確定契諾承諾人於截至二零一八年十二月三十一日止年度是否已完全遵守不競爭承諾時，本公司知悉(a)契諾承諾人宣稱於二零一八年十二月三十一日已完全遵守不競爭承諾，(b)於二零一八年十二月三十一日契諾承諾人並無呈報任何新的競爭性業務，(c)並無出現特別情況致使完全遵守不競爭承諾一事令人有所質疑，及(d)獨立非執行董事為配合不競爭契據中規定的年度審議程序，已就契諾承諾人遵守不競爭承諾一事作出審議。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內，就董事所知，本公司董事或任何主要股東(釋義見上市規則)及彼等各自的聯繫人概無從事或擁有與本集團業務出現或可能出現競爭的業務或利益，且任何上述人士亦無與或可能與本集團產生任何其他利益衝突。

董事會報告

董事、監事及高級管理人員的薪酬

本公司董事及監事的薪酬詳情載於綜合財務報表附註8。報告期內，本公司並無董事或監事放棄在本公司領取薪酬的安排。

載列於本年報中的本公司高級管理人員(董事、監事除外)薪酬按等級劃分的情況如下：

薪酬等級	人數
人民幣 600,001-1,000,000 元	1

員工薪酬及政策

截至二零一八年十二月三十一日，本集團共有員工 1,226 名。本集團員工薪酬一般包括工資、津貼和獎金，還可享有住房公積金、社會保險等福利。本公司員工薪酬的詳情載於綜合財務報表附註6。

退休金計劃

根據中國有關法律及法規規定，本集團參加各省市政府組織的員工退休福利計劃。根據上述退休福利計劃，本集團及員工分別須按有關員工的薪金總額的若干百分比向退休福利計劃作出供款。員工退休後，將按月領取由各省市政府發放的退休金。

本公司退休金計劃的詳情載於綜合財務報表附註6。

主要股東

於二零一八年十二月三十一日，就本公司董事所知，以下人士(本公司之董事、最高行政人員或監事除外)於本公司之股份或相關股份中擁有根據香港法例第571章《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)第XV部第2及3分部條文須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司股東名冊之權益或淡倉。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及聯交所，故股東於本公司之最新持股量可能與呈交予聯交所的持股量不同。

本公司內資股主要股東

姓名	內資股數目 (股)	佔已發行 內資股總數		持有權益的身份
		的概約 百分比 (%)	佔已發行 股本總額的 概約百分比 (%)	
蔣偉 ⁽¹⁾	44,449,000 (L)	37.04	27.77	實益擁有人
	28,800,000 (L)	24.00	17.99	配偶權益
	6,471,000 (L)	5.39	4.04	主要股東所控制的法團的權益
上海湛溪企業管理有限公司 ⁽²⁾	6,471,000 (L)	5.39	4.04	主要股東所控制的法團的權益
上海湛澤企業管理合夥企業 (有限合夥) ⁽²⁾	6,471,000 (L)	5.39	4.04	實益擁有人
樓國梁	9,500,000 (L)	7.92	5.94	實益擁有人

附註：L代表好倉

- 蔣偉先生直接持有本公司44,449,000股內資股股份。彼為本公司非執行董事游捷女士的配偶，故彼根據證券及期貨條例被視為於游捷女士所持的本公司28,800,000股內資股股份中擁有權益。彼透過控制上海湛澤企業管理合夥企業(有限合夥)及其執行事務合夥人上海湛溪企業管理有限公司持有本公司6,471,000股內資股股份。
- 上海湛澤企業管理合夥企業(有限合夥)及其執行事務合夥人上海湛溪企業管理有限公司作為均被視為於有關股份中擁有權益。

董事會報告

本公司H股主要股東

名稱	H股數目 (股)	佔已發行 H股總數的 概約百分比 (%)	佔已發行 股本總額的 概約百分比 (%)	持有權益的身份
Prime Capital Management Company Limited	6,044,578 (L)	15.09	3.78	投資經理
Prudence Investment Management (Hong Kong) Limited	4,003,400 (L)	9.99	2.50	投資經理
UBS Group AG ⁽¹⁾	3,959,420 (L) 83,436 (L)	9.89 0.21	2.47 0.05	對股份持有保證權益的人士 主要股東所控制的法團的權益
Templeton Investment Counsel, LLC	3,634,200 (L)	9.08	2.27	投資經理
Matthews International Capital Management, LLC	4,389,000 (L)	10.96	2.74	投資經理
Morgan Stanley ⁽²⁾	2,408,517(L) 24,906(S)	6.01 0.06	1.50 0.02	主要股東所控制的發團的權益 主要股東所控制的發團的權益

附註：L代表好倉

1. UBS Group AG 以其對該等股份持有保證權益被視為持有 3,959,420 股 H 股好倉。此外，UBS Group AG 被視為擁有 83,436 股 H 股好倉權益 (UBS Group AG 分別全資擁有 USB AG 及 UBS Fund Management (Switzerland) AG，而該等公司實益擁有本公司 81,036 股 H 股及 2,400 股 H 股好倉)。
2. 此等 2,408,517 股 H 股好倉及 24,906 股 H 股淡倉由 Morgan Stanley 透過其所控制的一系列法團持有，身份為所控股的法團的權益。

除上文披露者外及就董事所知，於二零一八年十二月三十一日，並無其他人士於本公司之股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部條文須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第 336 條須記錄於本公司股東名冊之權益或淡倉。

董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益

於二零一八年十二月三十一日，根據本公司按照證券及期貨條例第352條規定備存之權益登記冊所記錄，或根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所或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》（「標準守則」）之規定以其他方式知會本公司及聯交所之資料，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中所擁有的權益或淡倉如下：

姓名	本公司		佔已發行	佔已發行	佔已發行	持有權益的身份
	H股數目 (股)	內資股數目 (股)	H股總數的 概約百分比 (%)	內資股總數的 概約百分比 (%)	股本總額的 概約百分比 (%)	
游捷 ⁽¹⁾		28,800,000 (L)		24.00	17.99	實益擁有人
		50,920,000 (L)		42.43	31.81	配偶權益
侯永泰		6,000,000 (L)		5.00	3.75	實益擁有人
吳劍英		6,000,000 (L)		5.00	3.75	實益擁有人
黃明		2,000,000 (L)		1.67	1.25	實益擁有人
甘人寶		500,000 (L)		0.42	0.31	實益擁有人
陳奕奕		400,000 (L)		0.33	0.25	實益擁有人
劉遠中		2,000,000 (L)		1.67	1.25	實益擁有人
唐敏捷	7,000 (L)		0.02		0.004	實益擁有人

附註：L代表好倉

1. 游捷女士直接持有本公司28,800,000內資股股份。彼為蔣偉先生的配偶，故彼根據證券及期貨條例被視為於蔣偉先生直接持有的本公司44,449,000內資股股份以及其透過上海湛澤企業管理合夥企業（有限合夥）持有6,471,000股內資股股份中擁有權益。

除上文所披露外，據董事所知，於二零一八年十二月三十一日，其他董事、監事或彼等的聯繫人士，一概沒有在本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證持有任何根據證券及期貨條例第352條須記錄在該條例所述登記冊，或根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部及標準守則的規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

關連交易

於二零一八年三月二十六日(交易時段結束後)，(1)本公司已與昊海科技(長興)有限公司(「昊海長興」)訂立了噴霧泵定做協議，據此，本公司同意委託昊海長興加工噴霧泵，供本公司產品包裝之用，至二零二零年十二月三十一日止；及(2)本公司已與昊海長興訂立了注射器塑料配件定做協議，據此，本公司(代表本集團)同意委託昊海長興加工注射器塑料配件，供本集團產品包裝之用，至二零二零年十二月三十一日止。昊海長興為本公司控股股東及本公司控股股東及董事游捷女士的配偶蔣偉先生間接持股49%，本公司董事黃明先生間接持股50%。同日，已根據上市規則第14A章刊發公告。

本公司根據噴霧泵定做協議和注射器塑料配件定做協議向昊海長興應付金額之年度上限將根據上市規則第14A.81條之規定合併計算。由於產品定做協議之適用百分比率(盈利比率除外)按照合併年度上限基準計算少於5%，產品定做協議項下擬進行的交易須遵守上市規則第14A章項下之年度審閱、申報及公告的規定，但豁免遵守有關通函(包括獨立財務意見)及獨立股東批准之規定。

於二零一八年度，本集團根據噴霧泵定做協議和注射器塑料配件定做協議向昊海長興支付的交易總金額分別約為人民幣3,584,919.93元及人民幣907,537.58元。其於二零一八年三月二十七日至二零一八年十二月三十一日止期間之年度交易額上限分別為人民幣3,750,000元及人民幣2,000,000元。

上述年度上限乃根據(1)本集團與其他供應商的歷史交易量；(2)相關產品銷量的增長預期；以及(3)市場普遍價格而釐定。

於期間內，本公司於釐定該等交易的價格及條款時已遵守上述持續關連交易各自協議所載的定價政策機制。

獨立非執行董事及審核委員會(「審核委員會」)已審閱上述截至二零一八年十二月三十一日止年度之持續關連交易並已確認該等持續關連交易乃：

- (1) 於本集團之日常及一般業務過程中訂立；
- (2) 按一般商業條款或更優條款訂立；及
- (3) 依照有關交易各自之協議條款進行，而該等條款乃屬公平合理及符合本公司及股東之整體利益。

董事會已根據上市規則第 14A.56 條的要求委任核數師按以上持續關連交易履行某些程序。核數師按照香港會計師公會所頒佈的香港該證工作準則 3000「歷史財務信息審計或審閱以外的鑒證服務」，以及參照由其發出的實務說明第 740 號「關於香港上市規則所述持續關聯交易的核數師函件」，通過致函董事會確認有關持續關連交易：

- (1) 經由董事會批准；
- (2) 於所有重大方面乃按照本集團的定價政策(若交易涉及由本集團提供貨品或服務)而進行；
- (3) 於所有重大方面乃根據有關交易的協議條款進行；及
- (4) 並無超逾上限。

除上述披露者外，截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立任何須根據上市規則第 14A 章規定須於本年報作出披露的關連交易或持續關連交易。

於本報告期內有效之關連交易信息載於本年報綜合財務報表的附註 37(a)(ii) 及附註 37(b)，其中，附註 37(b) 乃根據上市規則第 14A.76 條之規定為全面豁免之關連交易。

關於本公司董事、監事及最高行政人員之薪酬的關聯方交易已構成上市規則第 14A 章所界定的持續關連交易。然而，根據上市規則第 14A 章，這些交易可豁免報告，公告及獨立股東批准規定。關於本公司主要管理人員(董事、監事和最高行政人員除外)報酬的關聯方交易並未落入上市規則 14A 章所界定的關連交易或持續關連交易。

關聯方交易

有關本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度關聯方交易的詳情，載於本年報綜合財務報表的附註 37。

概無關聯方交易構成上市規則第 14A 章下需待股東批准、進行年度檢討並遵守所有披露要求的關連交易或持續關連交易。

董事會報告

企業管治守則

於報告期內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載《企業管治守則》(「**企業管治守則**」)項下的所有適用守則條文。本公司將繼續審閱及提升其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則作為本公司董事及監事進行證券交易的操守守則。經向本公司所有董事及監事具體查詢後，所有董事及監事確認彼於報告期內內已遵守標準守則所載的規定標準。

董事及監事購買股份或債權證的權利

於報告期內，本公司或其附屬公司概無授予本公司董事或監事或彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)任何購買本公司任何股份或債權證的權利或購股權，彼等亦無行使該等權利。

捐款

於報告期內，本集團作出之捐贈款為人民幣 1,071,340.00 元。

董事的彌償保證

根據《公司章程》的規定，本公司可以為董事、監事、總經理和其他高級管理人員正常履行職責可能面臨的各種法律風險購買保險。本公司有為本集團董事、高級管理人員安排適當的董事、高級管理人員責任保險。

公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料，就董事所知，截至本年報日期，本公司之總已發行股本至少 25% 由公眾持有。

重大法律訴訟

於報告期內，本公司不存在涉及任何重大法律訴訟或仲裁。就董事所知，也不存在任何尚未了結或可能面臨的重大法律訴訟或索賠。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，由五名董事組成，包括沈紅波先生(主席)、游捷女士、陳華彬先生、李元旭先生及朱勤先生。本公司審核委員會(「**審核委員會**」)的主要職責為審閱及監督本公司的財務申報程序、風險管理及內部監控制度。本集團的二零一八年度業績以及根據國際財務報告準則編製的截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表已經審核委員會審閱。

核數師

安永會計師事務所已就截至二零一八年十二月三十一日止年度根據國際財務報告準則編製的財務報表獲委任為核數師。本年報內根據國際財務報告準則編製的財務報表已由安永會計師事務所審核。本公司自籌備上市之日起一直聘用安永會計師事務所提供服務。安永會計師事務所即將任滿告退，並表示願意在即將舉行之股東週年大會上應聘連任。

根據上市規則持續披露責任

本公司並無上市規則第 13.20、13.21 及 13.22 條項下的任何其他披露責任。

承董事會命

侯永泰

執行董事兼董事會主席

二零一九年三月十四日

企業管治報告

本公司及其附屬公司致力於保持高標準的企業管治，以保障股東的權益及提升企業價值與問責性。

公司治理概述

本公司根據《中華人民共和國公司法》(「《公司法》」)、《中華人民共和國證券法》、上市規則等法律法規，建立了由股東大會、董事會、監事會和管理層組成的公司治理架構，形成了權力機構、執行機構、監督機構和管理層之間權責明確、運作規範、相互協調和相互制衡的機制。

企業管治守則

於報告期內，本公司已遵守企業管治守則之所有守則條文，並採納了其中的絕大多數建議最佳常規。

董事會

董事會按照《公司章程》所載條文行使其職權，於股東大會報告工作，執行股東大會上通過的決議案，對股東大會負責。

董事會的組成及任期

於報告期內，董事會由十二名董事組成，其中包括五名執行董事，二名非執行董事，五名獨立非執行董事。董事會現任成員列表如下：

姓名	職位
侯永泰博士	主席兼執行董事
吳劍英先生	執行董事兼總經理
黃明先生	執行董事、董事會秘書兼聯席公司秘書之一
唐敏捷先生	執行董事兼財務總監
陳奕奕女士	執行董事
游捷女士	非執行董事
甘人寶先生	非執行董事
陳華彬先生	獨立非執行董事
沈紅波先生	獨立非執行董事
李元旭先生	獨立非執行董事
朱勤先生	獨立非執行董事
王君傑先生	獨立非執行董事

報告期內，董事會一直符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事、且所委任的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一、而其中至少有一名獨立非執行董事擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專長之規定的要求。本公司五名獨立非執行董事的資格完全符合上市規則第3.10(1)及(2)條的規定。

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

董事的簡歷詳情載於本年報第58頁至第62頁。董事會各成員間不存在任何關係(包括財政、業務、家族或其它重大或相關關係)。董事會結構平衡，每名董事均具備與本公司業務營運及發展有關的豐富知識、經驗及才能。所有董事深知其共同及個別對本公司股東所負之責任。

董事會會議

根據公司章程，董事會每年須至少召開四次會議，由董事長召集，按有關規定提前通知全體董事和監事。

董事會會議應當由1/2以上的董事出席方可舉行。董事會會議，應當由董事本人出席。董事因故不能出席，可以書面委託其他董事代為出席董事會，委託書中應當載明授權範圍。

企業管治報告

報告期內，董事會共舉行了四次會議，董事出席董事會會議情況如下：

姓名	職位	已出席次數／ 可出席次數
侯永泰博士	主席兼執行董事	4/4
吳劍英先生	執行董事兼總經理	4/4
黃明先生	執行董事、董事會秘書兼聯席公司秘書之一	4/4
陳奕奕女士	執行董事	4/4
唐敏捷先生	執行董事兼財務總監	4/4
游捷女士	非執行董事	4/4
甘人寶先生	非執行董事	4/4
陳華彬先生	獨立非執行董事	4/4
沈紅波先生	獨立非執行董事	4/4
李元旭先生	獨立非執行董事	4/4
朱勤先生	獨立非執行董事	4/4
王君傑先生	獨立非執行董事	4/4

董事會和管理層行使的權力

董事會和管理層的職權已在公司章程中明確界定，管理層旨在為良好的企業管治和內部控制提供充分的制衡機制。

本公司管理層對董事會負責，在總經理的領導下，管理層負責執行董事會批准的決議案，制訂本公司具體規章並統籌本公司的日常經營管理。

董事的持續培訓與發展

根據企業管治守則之守則條文第 A.6.5 條，所有董事應參加持續專業發展以發展及更新其知識及技能，以確保彼等向董事會作出知情及恰當之貢獻。

報告期內，董事亦定期獲簡介相關法例、規則及規例之修訂或最新版本。報告期內，根據本公司存置之記錄，為符合企業管治守則關於持續專業發展之規定，本公司全體董事參加了本公司提供的公司治理與股權激勵之相關知識的培訓。

董事長及總經理

根據企業管治守則之守則條文第 A.2.1 條，董事長與行政總裁(本集團的總經理)的角色應有所區分，並不應由同一不同人士擔任。報告期內，董事長由侯永泰博士擔任，總經理由吳劍英先生擔任。董事長與總經理之間不存在任何關係(包括財政、業務、家族或其他重大或關連關係)。公司章程中對董事長和總經理的職責分工進行了界定。

委任及重選董事

根據公司章程的規定，董事(包括非執行董事)由股東大會選舉產生，任期三年。董事任期屆滿，可以連選連任。本公司已就新董事的委任執行了一套有效的程序。新董事的提名事宜先由董事會提名委員會(「提名委員會」)商議，然後再向董事會提交建議，並由股東大會選舉通過。

當董事會出現空缺時，提名委員會將評估董事會所需技巧、知識及經驗，並識別空缺是否存在任何特殊要求。提名委員會將識別合適人選並召開提名委員會會議，就提名董事進行討論及投票，並向董事會推薦擔任董事的人選。

提名委員會將考慮具備能夠最佳輔助促進董事會效率的個別技能、經驗及專業知識的人選。

提名委員會於考慮董事會組成的整體平衡時，將適當顧及本公司董事會多元化政策。

公司定有董事提名政策，在評估、確定董事候選人時，提名委員會、董事會應考慮以下因素：個人品格；所具備的專業資格、技巧、知識，以及與本集團業務、戰略相關的經驗；是否願意投放足夠時間以履行作為董事、董事會專門委員會委員應承擔的職責；對其的任命是否符合上市規則有關董事會、董事(包括獨立非執行董事獨立性要求)的規定；對其的任命是否符合本公司董事會成員多元化政策，以及任何由提名委員會所採納的以使董事會成員多元化的可計量目標等。

公司董事提名程序包括：

I. 新董事的任命提名程序

提名委員會在收到任命新董事的提名建議及候選人的個人資料後，要求被提名人提交個人資料，以及同意被任命為董事的同意書，並根據董事甄選原則評估該候選人，以決定該候選人是否合資格擔任董事。提名委員會隨後應就任命合適人選擔任董事一事向董事會提出建議；如涉及獨立非執行董事，建議內容應包括物色該候選人的流程，建議該候選人的理由，該候選人的獨立性，該候選人可為董事會帶來的觀點、角度、技能和經驗，該候選人對董事會成員多元化的促進作用等。

II. 於股東大會上重選董事

提名委員會應檢討退任董事對本公司的整體貢獻及服務，包括其出席董事會會議及股東大會(如適用)的出席率，以及在董事會的參與程度及表現。提名委員會應要求被提名人提交個人資料，以及同意被任命為董事的同意書；並應檢討及確定退任董事是否仍然符合董事甄選原則。提名委員會隨後應就重選董事一事向董事會提出建議；如涉及獨立非執行董事，建議內容應包括物色該候選人的流程，建議該候選人的理由，該候選人的獨立性，該候選人可為董事會帶來的觀點、角度、技能和經驗，該候選人對董事會成員多元化的促進作用等。

董事、監事、高級管理人員及五位最高薪酬人士的薪酬

董事及監事薪酬根據學歷及工作經驗等準則，由薪酬委員會(「薪酬委員會」)提出建議。經股東大會授權董事薪酬由董事會參考董事經驗、工作表現職務及市況釐定。

高級管理人員薪酬由董事會決定。

本公司董事、監事、高級管理人員及五位最高薪酬人士的酬金的詳情載於綜合財務報表附註8及附註9。

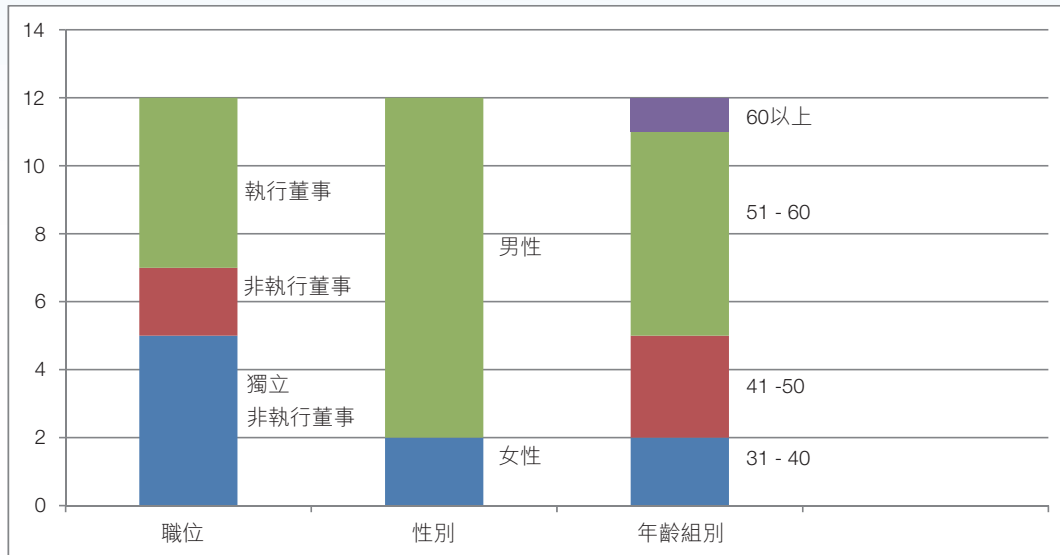
董事多元化政策

根據聯交所對上市規則附錄十四中的企業管治守則及企業管治報告的最新修改和要求，本公司編製了董事會成員多元化政策，已提交董事會審議通過。政策摘要如下：

董事會已採取董事會成員多元化政策(「政策」)。該政策確定在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在評估人選時以客觀條件顧及董事會成員多元化的益處。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、種族、教育背景、專業經驗、知識及技能。

提名委員會將每年在企業管治報告中披露董事會組成，並監察本政策的執行。提名委員會將在適當時候檢討本政策之成效，討論任何或需作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

於報告期內，本公司董事會的多元化組合列於下圖，而更多詳細履歷及董事經驗簡介則載於本年報第 58 頁至第 62 頁。



提名委員會已檢討董事會成員、架構和組成，認為董事會架構合理，董事具有多方面、多領域的經驗和技能，能使公司維持高水準運營。

於報告期，董事會並無制定任何可計量目標。於二零一九年，董事會將考慮制定可計量目標以實行該政策，並不時檢討該等目標，以確保其合適性及確定達致該等目標之進度。

董事、高級管理人員責任保險

本公司已就董事、高級管理人員可能面對的法律行動，購買董事、高級管理人員責任保險。

企業管治職能

董事會整體負責執行企業管治職責。於報告期內，董事會履行的主要的企業營運職責如下：

- (a) 制訂及檢討本公司有關企業管治之政策及常規；
- (b) 檢討本公司的內部監控及風險管理系統是否有效；及
- (c) 檢討本公司對守則之遵守及於企業管治報告之披露。

企業管治報告

董事會下轄委員會

董事會下設四個委員會，包括審核委員會、薪酬委員會、提名委員會和戰略委員會。

審核委員會

本公司已遵照上市規則成立審核委員會，並以書面訂明其職權範圍。審核委員會的主要職責為與本公司的核數師保持適當關係、審閱本公司的財務資料以及監察本公司財務報告制度、風險管理及內部監控系統。其職權範圍可於聯交所及本公司網站瀏覽。

審核委員會由五名董事組成，分別為陳華彬先生(獨立非執行董事)、沈紅波先生(獨立非執行董事)、李元旭先生(獨立非執行董事)、朱勤先生(獨立非執行董事)及游捷女士(非執行董事)，其中一名成員滿足上市規則第3.10(2)條所要求的具備適當的會計或相關的財務管理專長的獨立非執行董事。其中，沈紅波先生為審核委員會主席。

報告期內，審核委員會共召開三次會議。下表列出各成員於報告期內出席審核委員會會議的詳情：

姓名	職位	出席次數／ 會議舉行次數
陳華彬先生	獨立非執行董事	3/3
沈紅波先生	獨立非執行董事	3/3
李元旭先生	獨立非執行董事	3/3
朱勤先生	獨立非執行董事	3/3
游捷女士	非執行董事	3/3

於報告期內，透過分別於二零一八年三月二十六日、八月二十四日、十二月二十九日舉行之會議，審核委員會已進行(其中包括)下列工作：

- 審閱及討論截至二零一七年十二月三十一日止之經審計的財務報表、年度業績公告及年度報告，審閱並討論二零一七年度境內及境外審計機構費用，向董事會建議聘請二零一八年度境內及境外審計機構，審閱並討論集團審計工作總結及二零一七年度內部控制自我評價報告；
- 審閱及討論截至二零一八年六月三十日止六個月之財務報表及中期報告及業績公告；及
- 審閱並討論了公司《風險管理及內部監控系統評估報告》及《風險評估報告》，並向董事會建議公司《風險管理及內部監控系統評估報告》及《風險評估報告》。

薪酬委員會

本公司已遵照上市規則成立薪酬委員會，並以書面訂明其職權範圍。薪酬委員會已採納上市規則附錄十四第B.1.2(c)段所述的第二個模式(即向董事會提交個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇建議)。其主要職責包括：制定公司高級管理人員的工作崗位職責、業績考核體系與業績考核指標、薪酬制度與薪酬標準；依據有關法律、法規或規範性文件的規定，制訂公司董事、監事和高級管理人員的股權激勵計劃；就公司董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議及不時就已給予董事及高級管理人員的總薪酬及／或利益向董事會提出建議；就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；以及董事會授權的其他事宜。其職權範圍可於聯交所及本公司網站瀏覽。

報告期內，薪酬委員會由五名董事組成，分別為吳劍英先生(執行董事)、黃明先生(執行董事)、沈紅波先生(獨立非執行董事)、李元旭先生(獨立非執行董事)及朱勤先生(獨立非執行董事)。其中，朱勤先生為薪酬委員會主席。

報告期內，薪酬委員會於二零一八年三月二十六日舉行一次會議，審議並通過二零一七年度董事、高級管理人員薪酬以及二零一八年度董事、高級管理人員薪酬方案建議。所有薪酬委員會成員均出席會議。

提名委員會

本公司已遵照上市規則成立了提名委員會，並以書面訂明其職權範圍。提名委員會主要職責包括：根據本公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會、經理層的規模和構成向董事會提出建議，並至少每年一次就董事會的架構、規模及組成作出檢討，而在檢討董事會之組成時須考慮多元化因素；對董事的委任或續任及繼任計劃向董事會提出建議；評核獨立非執行董事的獨立性及制訂有涉及董事會成員多元化的政策等。其職權範圍可於聯交所及本公司網站瀏覽。

提名委員會由五名董事組成，分別為侯永泰博士(執行董事)、游捷女士(非執行董事)、陳華彬先生(獨立非執行董事)、李元旭先生(獨立非執行董事)及朱勤先生(獨立非執行董事)。其中，李元旭先生為提名委員會主席。

企業管治報告

報告期內，提名委員會於二零一八年三月二十六日舉行一次會議，審議並通過檢討董事會成員多元化及多元化政策達標的情況及其成效，評核獨立非執行董事的獨立性，檢討董事會的結構以及非執行董事對公司履行其職責的情況等議案。所有提名委員會成員均出席會議。

戰略委員會

戰略委員會的主要職責為對本公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；對公司章程、上市規則及有關法律法規規定須經董事會批准的對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財、關聯交易、融資方案及發展戰略等重大事項進行研究並提出建議；對其他影響本公司發展的重大事項進行研究並提出建議；對以上事項的實施進行檢查及董事會授權的其他事宜。

戰略委員會由五名董事組成，分別為侯永泰博士(執行董事)、吳劍英先生(執行董事)、黃明先生(執行董事)、游捷女士(非執行董事)及李元旭先生(獨立非執行董事)。其中，游捷女士為戰略委員會主席。

報告期內，戰略委員會於二零一八年三月二十六日舉行一次會議，審議並通過戰略委員會關於向董事會建議提請股東大會授予董事會發行股份一般性授權的議案。所有戰略委員會成員均出席會議。

監事會

監事會是本公司監督機構，負責對董事會及其成員以及總經理、副總經理等高級管理人員進行監督，防止其濫用職權，侵犯股東、公司及公司員工的合法權益。監事會的人數和人員構成符合法律、法規和公司章程的規定和要求，報告期內，監事會由五名監事組成，其中兩名為由職工民主推選產生的職工代表監事。監事之背景與履歷詳情載於本年報「董事、監事及高級管理人員簡介」一節。

報告期內，監事會透過其分別於二零一八年三月二十六日及八月二十四日舉行兩次會議，主要進行以下工作：

- 審議截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審計的財務報表；
- 審議截至二零一八年六月三十日止六個月之財務報表；及
- 審議關於建議修訂公司章程的議案。

核數師及酬金

本公司於二零一八年六月十一日召開的二零一七年度股東週年大會，批准聘請安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)和安永會計師事務所分別為本公司二零一八年度境內及國際核數師，並授權董事會釐定其酬金。安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)和安永會計師事務所於報告期內向公司提供的綜合財務報表審核服務之費用為人民幣 1.85 百萬元，並無提供任何非審計服務。

就甄選、委任、辭任或罷免外聘核數師事宜，董事會與審核委員會持相同意見。

董事及核數師對財務報表的責任

董事已確認，編製截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表為其責任，並確認該報表真實而公平地反映了本集團於二零一八年十二月三十一日的事務狀況及在報告期內的利潤及現金流量。本公司之賬目乃根據所有相關法規規定及適用會計準則而編製。在編製該等綜合財務報表時，董事選擇和運用了適當的會計政策及按情況作出了合理的會計估計，並且是在本公司將持續經營的前提下編製該綜合財務報表。董事有責任保存適當的財務記錄，這些記錄應在任何時候在合理的範圍內準確披露本集團的財務狀況。管理層已向董事會提供必要的說明及資料，以便董事會就提交董事會審批的本集團財務資料及狀況作出知情評估。

本公司之核數師安永會計師事務所已在本年報第 65 頁至第 70 頁所載之獨立核數師報告中，表述其責任。

遵守標準守則

本公司已採納標準守則，作為本公司董事及監事進行證券交易的操守守則。經向所有董事及監事具體查詢後，所有董事及監事確認彼於報告期內已遵守標準守則所載的規定標準。

內部控制、審核及風險管理

董事會確認其對本集團風險管理及內部監控系統的成效承擔責任。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險。本公司董事負責定期檢討本集團的內部監控及風險管理系統，確保其有效性及效率。本集團風險管理及內部監控工作由本公司董事會、審核委員會、審計部、管理層共同參與。董事會負責確保維持穩健有效的風險管理及內部監控系統，通過審核委員會每年評估上述系統的有效性，評估範圍涵蓋所有重大監控，包括財務、營運及合規監控以及風險管理職能。審核委員會負責協助董事會監察本集團風險管理及內部監控系統，並每年與管理層檢討並討論，以確保管理層履行其職責以維持上述系統的有效性，並考慮有關風

企業管治報告

險管理及內部監控事宜的重要調查結果及向董事會作出推薦建議。審計部是審核委員會的工作執行機構，內部審計的職責是促成公司的有效經營管理，並幫助董事會及其審核委員會履行其所負有的責任。管理層負責設計、實施及監察集團風險管理及內部監控系統，並向董事會及審核委員會匯報上述系統的有效性。

報告期內，公司審計部在審核委員會的領導下，通過開展逾十項內部審計項目，對本公司風險管理及內部監控系統的有效性進行分析，並將分析結果通過審核委員會提交至董事會。於二零一八年十二月二十九日，董事會召開會議對公司於報告期內的風險管理及內部監控系統的有效性進行了檢討，認為該等系統以及內部審核功能有效且足夠，但只能就不會有重大的事實陳述或損失作出合理而非絕對保證。董事會已考慮資源的充足性、本公司會計及財務報告部門員工的資歷及經驗以及彼等的培訓計劃及預算。

公司通過制定內部制度規範內幕信息的發佈。公司董事會領導信息披露事務，董事會秘書具體負責組織、實施信息披露事務。董事會秘書獲得內幕信息後，須立即向董事會報告，由董事會決定發佈內幕信息。

重大風險

本集團之財務狀況、經營業績及業務前景可能受與本集團業務有關的一系列風險及不確定因素之直接或間接影響。於本報告期內，本集團面臨的主要風險的性質和嚴重程度並未轉變，以下為本集團所識別之主要風險：

內部管理風險

隨著本集團經營規模的擴大，以及附屬公司尤其是海外附屬公司數量的增加，本集團將在運營管理、人力資源和財務管控等方面面臨著更多挑戰。如果本集團的運營管理、風險管理、人才培養等能力不能適應新情況新變化，將直接給本集團帶來經營管理風險。

業務風險

於二零一八年，醫保支付方式改革、藥品和醫療器械供應、流通、集中招標、帶量採購等一系列改革政策持續深化，對我國醫藥行業整體產生了深遠的影響。中國醫藥與醫療器械行業受該等因素影響，經營業績面臨嚴峻的挑戰。於報告期內，本集團通過精細化管理提高經營效率，堅持加強研發投入、優化產品組合、推進服務升級，確保主營業務實現整體健康向上發展。

財務風險

主要財務風險載於綜合財務報表附註41。

除於上述提及外，亦可能存在其他本集團未知之風險及不確定因素，或目前未必屬於重大但日後可能變成重大之其他風險及不確定因素。

公司章程

依據於二零一八年六月十一日本公司經股東週年大會批准的特別決議案，本公司股東決議修訂其公司章程（「**公司章程**」），以**(a)**確保公司章程遵守中國相關法律法規及監管政策；及**(b)**加入董事會建議作出的若干修訂以配合本公司經營發展的需求。修訂詳情載於本公司日期為二零一八年四月二十四日的通函附錄三內。

除上述者外，報告期內，公司章程並無重大變動。

本公司之公司章程可於聯交所及本公司網站上查閱。

聯席公司秘書

本公司委任外部服務供應商 **Vistra Corporate Services (HK) Limited** 企業服務執行董事趙明璟先生為本公司之聯席公司秘書。自二零一四年十一月十七日起生效。本公司另一位聯席公司秘書兼董事會秘書及執行董事黃明先生，為趙明璟先生與本公司內部之主要聯絡人。

為遵守上市規則第3.29條，於截至二零一八年十二月三十一日止年度，黃明先生及趙明璟先生均已接受不少於十五個小時的相關專業培訓以更新其技能及知識。

股東權利

股東大會分為股東週年大會和臨時股東大會。股東大會由董事會召集。股東週年大會每年召開一次，並應於上一會計年度完結之後的六(6)個月之內舉行。

根據公司章程的規定，本公司召開股東大會，應當於會議召開四十五(45)日前發出書面通知，將會議擬審議的事項以及開會的日期和地點告知所有在冊股東。擬出席股東大會的股東，應當於會議召開二十(20)日前，將出席會議的書面回復送達本公司。

為保障股東的利益及權利，本公司會於股東大會上就每項獨立事項，包括選舉個別董事，提出獨立決議案。

於股東大會上提呈之所有決議案將根據上市規則按股數投票表決，投票結果將於每個股東大會結束後於本公司及聯交所網站刊登。

股東召開臨時股東大會之程序

根據公司章程的規定，持有本公司發行在外的有表決權的股份10%以上的股東以書面形式要求召開臨時股東大會時，董事會應當在兩(2)個月內召開臨時股東大會。

股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議(「類別股東會議」)，應當按照下列程序辦理：

合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%以上(含10%)的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當儘快召集臨時股東大會或者類別股東會議。前述持股數按股東提出書面要求日計算。

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四(4)個月內自行召集會議，召集的程序應當儘可能與董事會召集股東會議的程序相同。

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，應當由本公司承擔，並從本公司欠付失職董事的款項中扣除。

股東向董事會查詢之程序

股東如有任何查詢，可直接致函至本公司於上海的主要營業地點(中國上海長寧區虹橋路 1386 號文廣大廈 23 樓)或發電郵至 info@3healthcare.com 向本公司董事會提出，本公司會及時以適當方式處理所有查詢。

於股東大會上提呈議案之程序

根據公司章程的規定，本公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合計持有本公司 3% 以上股份的股東，有權以書面形式向本公司提出提案。本公司應當將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。

單獨或者合計持有本公司 3% 以上股份的股東，可以在股東大會召開十(10)日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後兩(2)日內發出股東大會補充通知，通知其他股東，並將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提交股東大會審議。如本公司股票上市的證券交易所的上市規則另有規定的，應同時滿足其規定。股東提出提案應當符合下列條件：

- (一) 內容不違背法律、法規規定，並且屬於本公司經營範圍和股東大會職責範圍；
- (二) 有明確議題和具體決議事項；及
- (三) 以書面形式提交或送達董事會。

關於建議他人參選董事的事宜，可於本公司網站查閱有關程序。

股東大會

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司共召開了一次股東週年大會，具體情況如下：

日期	地點	會議
二零一八年六月十一日	中國上海市長寧區虹橋路 1386 號文廣大廈 24 樓	二零一七年度股東週年大會

企業管治報告

董事出席會議情況統計：

姓名	職位	已出席次數／ 可出席次數
侯永泰博士	主席兼執行董事	1/1
吳劍英先生	執行董事兼總經理	1/1
黃明先生	執行董事、董事會秘書兼聯席公司秘書之一	1/1
陳奕奕女士	執行董事	1/1
唐敏捷先生	執行董事兼財務總監	1/1
游捷女士	非執行董事	1/1
甘人寶先生	非執行董事	1/1
陳華彬先生	獨立非執行董事	1/1
沈紅波先生	獨立非執行董事	1/1
李元旭先生	獨立非執行董事	1/1
朱勤先生	獨立非執行董事	1/1
王君傑先生	獨立非執行董事	1/1

與股東的溝通

本公司長期、高度、持續地重視對投資者關係的維護與發展，及時有效地向外界傳遞本公司信息，增強本公司信息透明度，構建了本公司與投資者溝通的有效渠道。

作為促進有效溝通的渠道，本公司通過網站 www.3healthcare.com 刊發本公司的公告、財務資料及其他有關資料。

董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東大會以直接向董事會或管理層提出其可能持有的任何疑慮。董事長及各委員會主席(或代表)將會出席股東週年大會及其他股東大會，在股東大會上，所有與會股東可就與議案有關的事項向董事及其他管理層提問。本公司通過網站、股東大會通知、股東通函、年度報告等途徑發佈詳細的聯繫方式，供股東提出意見或進行查詢。

投資者關係

本公司非常注重向投資者提供準確和及時的資料，並力求與投資者通過有效渠道保持雙方的溝通，從而加深彼此的了解和提高本公司信息披露的透明度。

本公司將適時透過不同渠道並在符合上市規則情況下發佈本公司資訊，該渠道包括本公司定期報告、公告和本公司網站。

二零一八環境、社會及管治(「ESG」)報告概要

環境政策表現及企業社會責任

本集團致力於在提高經營效率，確保主營業務實現整體健康向上發展的同時，踐行可持續發展運營，通過環境、社會及管治(ESG)工作小組的協助，不斷優化本集團的ESG管理水平。

作為生物醫藥企業，本集團在產品研發、生產及運輸等各個環節中積極踐行可持續發展理念。本集團重視對環保費用的投入，在新項目實施前對環保情況進行充分論證，努力從源頭上控制並減少污染物的產生，並堅持環保設施的優化和節能改造。

本集團嚴抓生產質量，嚴守產品質量。於報告期內，本集團在各生產基地開展生產質量自查，時刻緊繃質量這根弦。於報告期內，本公司之附屬公司其勝生物榮獲上海閔行區質量領域的最高榮譽——閔行區區長質量獎。

本集團重視創新與研發能力的提升。於報告期內，本公司通過評審並成為二零一八年度國家知識產權示範企業；本公司作為上海唯一一家生物醫藥企業入選二零一七—二零一八年(第24批)新認定的國家企業技術中心名單；本公司之附屬公司其勝生物獲批上海市級企業技術中心；本集團產品「海薇」和「康合素」入選上海市高新技術成果轉化項目「百佳」名單。

與持份者的關係

本集團視客戶、股東及潛在投資者、政府機構、媒體、員工、供應商等為本集團重要持份者。為確保建立一套能夠針對環境及社會法規風險的有效ESG發展策略以及響應各持份者的意見和期望，年內，本集團開展了包括持份者調研，監管要求分析等工作，分析出對於自身發展以及持份者所關注的ESG重要性議題，作為編製獨立ESG報告的依據，也為未來制定可持續發展戰略提供了重要參考依據。更多關於本集團在報告期內環境、社會及管治表現的相關信息，請參閱即將發佈的獨立環境、社會及管治報告(該報告將於本年報刊發日期的三個月內發佈)。該報告發佈後，可在聯交所網站「財務報表／環境、社會及管治」處以及本公司網站瀏覽或下載。

企業社會責任

遵守法律及法規

本集團已制定政策，以確保本集團的運營符合有關勞工福利、安全健康、環境範疇的法律法規。於報告期內，本集團未出現嚴重違反對本集團有重大影響的法律法規的個案。

董事、監事及高級管理人員簡介

執行董事

侯永泰博士，57歲，為本公司主席兼執行董事。侯博士於一九九二年七月至一九九五年十月在美國賓州大學藥理學系進行博士後研究工作。彼其後於一九九八年至二零零零年於美國密西根大學細胞和發育生物學系擔任研究調查員。彼其後於二零零零年八月至二零零三年八月擔任中國科學院上海藥物研究所研究員及博士生導師，主要負責建立癌症藥物的篩選模型和新型生物技術(例如RNA干擾)在新藥研發上應用的研究。於二零零三年七月至二零零四年六月，彼亦在上海醫藥(集團)有限公司(一間主要從事醫藥產品及醫療器械的投資、科研，以及醫療器械製造及銷售的公司)任戰略與投資委員會海外經理，主要協助其制定海外戰略並實施對外聯繫及協調的工作。二零零零年七月至二零零四年六月及二零零五年四月至二零零八年三月彼在上海華源生命科學研究開發有限公司任職期間，曾擔任多個職位，例如副總經理和研究開發部主任。彼主要負責擬定產品研發戰略、建立公司的研發隊伍和研發基地及實施公司產品研發計劃。彼亦於二零零七年十二月至二零一零年八月擔任上海其勝董事長。於二零零九年九月至二零一零年七月(本公司改制之日)，彼在本公司的前身昊海有限出任董事長一職。彼自二零一零年七月起已獲委任為本公司的主席兼董事，並於二零一四年十二月七日調任執行董事。侯博士分別於一九八七年三月及一九九二年八月自美國俄亥俄大學取得碩士及博士學位。

董事、監事及高級管理人員簡介

吳劍英先生，55歲，為本公司執行董事兼總經理。吳先生於一九九一年至一九九九年曾任第二軍醫大學第二附屬醫院普外科醫生。彼其後於二零零三年三月至二零零四年二月於上海華源生命科學研究開發有限公司（「上海華源」）任職，及自二零零四年二月至二零零五年五月於中國華源生命產業有限公司上海分公司任職。彼亦於二零零五年五月至二零零七年七月在欣凱醫藥化工中間體（上海）有限公司（一間主要從事開發、生產醫藥化工中間體，以及銷售自產產品及提供相關技術諮詢服務的公司）任職。彼於二零零七年七月至二零一零年六月在昊海有限擔任總經理。彼自二零一零年八月起一直在上海其勝出任總經理一職，自二零一零年十二月起任上海利康瑞總經理兼執行董事，自二零一五年七月起擔任昊海控股的董事，自二零一五年八月起擔任河南宇宙的副董事長后擔任執行董事，自二零一六年二月起擔任昊海發展執行董事，自二零一六年五月起擔任本公司之間接全資附屬公司 Haohai Healthcare Holdings (Cayman) Co., Ltd. 之董事，自二零一六年八月起擔任本公司之間接全資附屬公司 Haohai Healthcare Holdings (BVI) Co., Ltd. 之董事，自二零一六年十一月起擔任新產業董事長，並於二零一六年十二月其擔任珠海艾格執行董事，並自二零一七年六月起擔任本公司之附屬公司 Contamac Holdings Limited 董事以及自二零一七年十一月起擔任本公司之間接全資附屬公司 Haohai Aesthetic Holdings (BVI) Co., Ltd. 的董事。彼亦自二零一八年五月起擔任本公司之附屬公司上海太平洋生物高科技有限公司董事，以及自二零一八年五月起擔任本公司之附屬公司上海太平洋藥業有限公司董事。彼自二零一零年七月起已獲委任為董事兼總經理，並於二零一四年十二月七日調任執行董事。吳先生於一九九七年六月自第二軍醫大學取得臨床醫學碩士學位，並於一九九九年五月取得中國執業醫師資格。

黃明先生，43歲，為本公司執行董事、董事會秘書兼聯席公司秘書之一。彼於二零零八年九月至二零一零年六月在昊洋投資擔任經理、自二零一零年九月起在昊海科技（長興）有限公司（一間主要從事農副產品銷售的公司）擔任董事及於二零一一年五月至二零一一年十二月在長興昊爾斯生物科技有限公司（一間主要從事生物、植物製品研發的公司）擔任執行董事。彼自二零零七年十一月起在上海建華擔任監事，自二零零七年十二月起在上海其勝擔任監事，自二零一零年十二月起在上海利康瑞擔任監事，自二零一五年七月起擔任昊海控股的董事，自二零一六年十二月起擔任新產業的董事，並自二零一七年六月起擔任本公司之附屬公司 Contamac Holdings Limited 董事並自二零一七年十二月起擔任本公司之間接全資附屬公司 China Ocean Group Limited 董事。彼亦自二零一八年四月起擔任本公司之附屬公司上海旗盛醫藥科技發展有限公司監事，以及自二零一八年五月起擔任本公司之附屬公司上海太平洋生物高科技有限公司監事，亦自二零一八年五月起擔任本公司之附屬公司上海太平洋藥業有限公司監事。彼分別自二零一零年七月及二零一零年十月起獲委任為董事及董事會秘書，並自二零一四年十一月十七日起獲委任為我們的聯席公司秘書之一。彼於二零一四年十二月七日調任執行董事。黃先生，曾用名黃平，於一九九八年七月取得華東政法大學法律學士學位及於二零零五年六月取得法學碩士學位，並於二零一一年六月取得復旦大學企業管理博士學位。彼於一九九九年五月取得其律師資格。

董事、監事及高級管理人員簡介

陳奕奕女士，37歲，為本公司執行董事。陳女士於二零零六年七月加入昊海化工(一間主要從事聚氨酯複合風管的生產及銷售的公司)擔任市場部經理，於二零零七年一月至二零零九年十二月擔任市場部經理兼總經理助理，於二零一六年十一月起擔任河南宇宙監事，於二零一六年十一月起擔任新產業董事，並於二零一六年十二月起擔任珠海艾格監事。彼亦自二零一八年四月起擔任青島華元執行董事，自二零一九年二月起擔任本公司附屬公司河南賽美視生物科技有限公司董事。彼自二零一零年七月起獲委任為董事，並於二零一四年十二月七日調任執行董事。陳女士分別於二零零四年六月及二零零六年六月自華中科技大學取得文學學士學位及傳播學文學碩士學位。

唐敏捷先生，43歲，為本公司執行董事。於二零一六年八月加入本公司，自二零一六年十一月起任新產業董事，於二零一六年十二月九日獲委任為本公司財務總監，並於二零一七年二月十四日起獲委任為執行董事，以及於二零一七年六月擔任本公司之附屬公司Contamac Holdings Limited董事。加入本公司前，彼於一九九八年八月至二零一六年七月任職於安永會計師事務所，至最近期的職位為二零一零年七月至二零一六年七月間任審計合夥人。唐先生於一九九八年七月自當時的上海大學國際商學院取得經濟學士學位，並分別於二零零零年六月及二零零六年六月獲中國及美國註冊會計師執業資格(「註冊會計師」)。

非執行董事

游捷女士，56歲，為本公司非執行董事。游女士自二零零四年七月至二零一四年七月於上海中醫藥大學附屬龍華醫院腫瘤科擔任臨床醫師，自二零一四年八月至今於上海交通大學醫學院附屬第九人民醫院中醫科擔任臨床醫師，自二零一八年一月起擔任上海昊瀾企業管理有限公司董事。彼自二零一零年七月起獲委任為董事，並於二零一四年十二月七日調任非執行董事。游女士於二零零四年七月自上海中醫藥大學取得臨床醫學博士學位，並於一九九九年五月取得中國執業醫師資格。游女士為蔣偉先生的配偶。

甘人寶先生，79歲，為本公司非執行董事。甘先生多年從事分子生物學和基因工程研究。彼於一九六零年十月起在中國科學院上海生命科學研究院生物化學與細胞生物學研究擔任研究員及幹部，並於二零零四年六月退休。彼於二零一零年七月至二零一四年九月擔任我們的副總經理。彼自二零一零年七月起獲委任為董事，並於二零一四年十二月七日調任非執行董事。

董事、監事及高級管理人員簡介

獨立非執行董事

陳華彬先生，51歲，為本公司獨立非執行董事。彼自二零零八年九月起至今一直於中央財經大學法學院擔任研究員及教授。彼自二零一四年十月起獲委任為我們的獨立董事，並於二零一四年十二月七日調委為獨立非執行董事。陳先生於一九九一年三月自西南政法大學取得法學碩士學位，並於一九九四年六月自中國社會科學院研究生院取得法學博士學位。

沈紅波先生，39歲，為本公司獨立非執行董事。彼自二零零七年三月至二零零九年三月於清華大學金融系從事博士後研究工作及自二零零九年一月至二零零九年二月於哈佛大學商學院擔任訪問學者。彼亦於二零一零年十月至二零一二年十二月擔任China Executive Education Corp.（其股份曾於美國場外交易議價版買賣）獨立董事，自二零一一年一月至今擔任海杰亞(北京)醫療器械有限公司監事，自二零一二年九月起至二零一八年八月止曾擔任浙江新光藥業股份有限公司獨立董事，自二零一三年七月至二零一四年六月擔任中科招商集團投資管理集團有限公司投資顧問，於此期間，其負責執行區域網絡、設立基金、引薦股權投資項目等事項。彼自二零一三年十二月至今，擔任亞士創能科技(上海)股份公司(於上海證券交易所上市，股份代號：603378)獨立董事，自二零一四年十一月至二零一六年八月擔任盈方微電子股份有限公司(於深圳證券交易所上市，股份代號：000670)的獨立董事，自二零一六年三月至二零一九年三月擔任浙江晨光電纜股份有限公司獨立董事，自二零一五年十二月至今擔任亞龍智能裝備集團股份有限公司獨立董事，自二零一六年十二月至今擔任申通快遞股份有限公司(於深圳證券交易所上市，股份代號：002468)獨立董事。彼目前擔任復旦大學經濟學院金融研究院副教授。彼自二零一四年十月起獲委任為我們的獨立董事，並於二零一四年十二月七日調任獨立非執行董事。沈先生於二零零七年一月自上海財經大學取得會計學博士學位，而彼於二零一五年一月起為英國特許公認會計師公會(ACCA)會員。

李元旭先生，52歲，為本公司獨立非執行董事。李先生現任復旦大學管理學院教授。彼自二零一四年六月至二零一八年六月擔任亞普汽車部件股份有限公司(於上海證券交易所上市，股份代號：603013)獨立董事，自二零一六年二月至今擔任雅本化學股份有限公司(於深圳證券交易所上市，股份代號：300261)獨立董事，自二零一六年二月至今擔任廈門紫光學大股份有限公司(於深圳證券交易所上市，股份代號：000526)獨立董事，自二零一八年五月至今擔任張小泉股份有限公司獨立董事。彼自二零一零年十二月起獲委任為我們的獨立董事，並於二零一四年十二月七日調任獨立非執行董事。彼於一九九五年七月自復旦大學取得經濟學博士學位。

朱勤先生，55歲，為本公司獨立非執行董事。彼於上海華拓醫藥科技發展股份有限公司任職期間，於二零零零年至二零零三年擔任副總經理，於二零零三年至二零一零年擔任總經理兼董事，並於二零一一年至二零一四年擔任董事會科學及技術委員會主席、首席科學家兼董事。彼自二零一四年三月至二零一五年六月於上海六禾投資擔任副總經理，主要負責醫藥健康領域的業務。彼自二零一六年七月至今擔任上海晟燕醫藥科技發展有限公司執行董事，自二零一六年七月至今擔任上海考恩光電科技有限公司監事，自二零一七年三月至今擔任上海複石商務諮詢有限公司總經理。彼自二零一四年十月起獲委任為我們的獨立董事，並於二零一四年十二月七日調任獨立非執行董事。彼分別於一九八四年七月及一九九零年十二月自第二軍醫大學取得醫學學士學位及醫學碩士學位。彼其後於二零零零年十月自中國科學院取得理學博士學位。

董事、監事及高級管理人員簡介

王君傑先生，49歲，為本公司獨立非執行董事。彼自二零一八年五起擔任富衛人壽保險(百慕達)有限公司首席營銷總監。彼自一九九一年七月加入保誠保險有限公司為保險代理並自二零零六年五月起至二零一八年四月止曾擔任為區域總監。彼自二零零三年至二零零四年獲選為香港人壽保險經理協會會長及在二零一三年獲選為香港人壽保險從業員協會會長。彼自二零一零年至二零一八年四月於香港保險業聯會之保險代理登記委員會擔任委員，以及自二零一二年至二零一八年於強制性公積金計劃上訴委員會擔任委員。彼自二零一五年四月起獲委任為我們的獨立非執行董事。王先生於一九九一年十二月自香港中文大學取得工商管理學士學位，其後於二零一零年八月自澳門科技大學取得工商管理碩士學位。

監事

劉遠中先生，50歲，為本公司監事會主席兼股東監事。劉先生於一九九二年加入黎明化工研究院，並於一九九七年十一月至二零零一年十月擔任工程師。彼自二零零一年十二月至今一直擔任昊海化工的工程師，負責絕緣及汽車高分子材料研發。彼自二零一三年九月至今任寧波朗格昊海新材料有限公司監事。彼自二零一零年七月起獲委任為我們的監事。劉先生於一九九二年七月自北京化工學院應用化學系取得工業分析學士學位並於二零零九年六月自華東理工大學取得工程碩士學位。

楊青女士，47歲，為本公司獨立監事。楊女士於二零零五年三月至二零零五年八月赴奧地利維也納大學從事經濟系博士後研究工作，其後於二零零六年九月至二零零七年九月在英國劍橋大學經濟學院擔任訪問學者，並於二零一一年八月至二零一二年五月在美國伊利諾伊大學厄巴納-香檳分校(University of Illinois at Urbana-Champaign)參與Freeman Fellows研究項目。彼自二零零一年七月起入職復旦大學，負責科技及教學工作，目前在經濟學院擔任教授。彼自二零一四年十月起獲委任為監事。楊女士於一九九五年七月自昆明理工大學取得管理信息系統學士學位並於二零零一年七月自復旦大學取得管理學博士學位。

唐躍軍先生，40歲，為本公司獨立監事。彼在復旦大學管理學院任職，自二零一一年九月起擔任管理學院副教授，自二零一一年一月起至今亦擔任MBA及EMBA碩士生導師及自二零一二年九月起至今擔任企業管理學碩士生導師。彼自二零一七年八月至二零一八年七月在美國亞利桑那州立大學凱瑞格商學院擔任訪問學者。彼自二零一四年十月起獲委任為我們的監事。唐先生於二零零一年六月自南開大學取得經濟學學士學位，並於二零零六年六月自南開大學商學院取得管理學博士學位。

董事、監事及高級管理人員簡介

魏長征先生，39歲，為本公司職工代表監事。魏先生自二零零九年十月起一直在本公司的前身昊海有限擔任研發部副經理，並於昊海有限改制成為本公司後繼續出任此職位。彼自二零零九年十月起至二零一六年四月擔任上海其勝的研發部經理，自二零一六年四月至今任上海其勝的研發總監。彼自二零一零年七月起獲委任為監事。魏先生於二零零七年六月自中國海洋大學取得理學博士學位。彼亦自二零一八年四月起擔任本公司之附屬公司上海旗盛醫藥科技發展有限公司董事。

楊林鋒先生，37歲，為本公司職工代表監事。彼自二零一一年七月起至二零一五年十一月擔任本公司的人力資源總監助理，自二零一五年十一月起至今擔任人力資源部績效與發展經理。彼自二零一四年九月起獲委任為監事。楊先生於二零一一年六月自復旦大學取得管理學博士學位。

高級管理層

任彩霞女士，61歲，為本公司副總經理。彼於二零零二年四月至二零零七年五月在上海華源擔任多項職位。彼自二零零七年七月至二零一零年八月擔任昊海有限副總經理。彼自二零零七年十一月起擔任上海建華總經理，自二零一零年十一月起至二零一八年十二月任上海建華執行董事。彼自二零一零年七月起獲委任為我們的副總經理。任女士於一九八二年九月自合肥工業大學化工系取得無機化工學士學位。

王文斌先生，52歲，為本公司副總經理。彼自一九九五年五月起至今在上海其勝擔任常務副總經理，自二零一八年四月至今擔任青島華元總經理。彼自二零一四年九月至二零一七年九月及二零一九年三月至今任公司副總經理。王先生於一九九一年七月自第二軍醫大學取得醫學學士學位，並於一九九九年五月取得中國執業醫師資格。

張軍東先生，45歲，為本公司副總經理。彼於二零零六年十一月至二零一零年十月在第二軍醫大學臨床醫學學科從事博士後研究工作。於二零零九年六月至二零一三年十二月期間，彼在上海醫藥(集團)有限公司處方藥事業部信誼藥物研究所擔任所長，並擔任上海信誼藥廠有限公司研發總監。彼自二零一四年九月至二零一七年九月及二零一九年三月至今任公司副總經理。張先生分別於一九九四年七月及二零零六年六月自第二軍醫大學取得藥學學士學位及醫學博士學位。

董事、監事及高級管理人員簡介

聯席公司秘書

黃明先生，43歲，於二零一四年十一月十七日獲委任為本公司聯席公司秘書。彼亦為本公司董事會秘書。有關黃先生的履歷請參閱上文「執行董事」。

趙明環先生，42歲，於二零一四年十一月十七日獲委任為本公司聯席公司秘書。自二零一二年六月起加入 Vistra Corporate Services (HK) Limited，現於該公司出任企業服務執行董事。於加入 Vistra Corporate Services(HK) Limited 之前，彼於二零零九年十月至二零一二年五月曾出任 TMF Hong Kong Limited 企業服務聯席董事。趙先生於公司秘書領域擁有逾十三年經驗。彼現時為數家聯交所上市公司之公司秘書。

自二零零三年起，趙先生一直為英國特許秘書及行政人員公會和香港特許秘書公會（「香港特許秘書公會」）會員，並自二零一五年九月起成為香港特許秘書公會之資深會員。他亦持有由香港特許秘書公會頒發的執業者認可證明書。他現為香港特許秘書公會的會籍委員會及專業服務小組的成員。自二零一三年起，他亦擔任香港特許秘書公會於香港專業聯盟的青年組的代表。

趙先生於一九九九年六月自加拿大多倫多大學取得文學學士學位，並於二零零三年十一月自香港城市大學取得專業會計與資訊系統的文學碩士學位。

獨立核數師報告

致上海昊海生物科技股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的有限責任公司)

意見

吾等已審核載於第71至79頁的上海昊海生物科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，包括於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表及於截至該日止年度的綜合損益及其他綜合收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及包括主要會計政策概要在內的綜合財務報表附註。

吾等認為，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒布的《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度 貴集團的綜合財務表現及其綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

意見基礎

吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布的《香港核數準則》(「香港核數準則」)進行審核。根據該等準則，吾等的責任於本報告「核數師就審核綜合財務報表的責任」一節中詳述。根據香港會計師公會的「專業會計師道德守則」(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證足夠及能適當地為吾等的意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項為吾等的專業判斷中，審核本報告期間綜合財務報表中最重要的事項。吾等於審核整體綜合財務報表處理此等事項及就此形成意見，而不會就此等事項單獨發表意見。對於下文所述的每件事項，吾等在該方面提供吾等於審核時如何處理關鍵審核事項的說明。

吾等履行本報告「核數師就審核綜合財務報表的責任」一節所述(包括有關該等事項)的責任。因此，吾等的審核包括執行旨在回應吾等對綜合財務報表重大錯報風險的評估的程序。吾等的審核程序的結果，包括為處理以下事項而執行的程序，為吾等對所附綜合財務報表的審核意見提供了基礎。

關鍵審核事項(續)

關鍵審核事項

收入確認

貴集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合損益表及其他綜合收益表中記錄約人民幣1,546百萬元之出售商品收益。在相關產品的控制權轉移給客戶後，確認客戶合約收益。吾等之所以關注此事項是由於收入的確認存在較高的重大錯報風險，包括由於較大的交易量及採用國際財務報告準則第15號客戶合約收益引起的重大風險。吾等同樣關注年末的交易以識別銷售截止性問題。

有關 貴集團收入確認的具體披露已包括在財務報表附註2.4重大會計政策概要和附註5收入、及其他收入及收益中。

吾等於審核時如何處理關鍵審核事項

吾等的審計程序主要包括評估國際財務報告準則第15號對收入確認的影響、走訪主要客戶以了解其業務模式、執行收入確認的控制測試、對基於閾值所抽選到的收入記錄的存在性和準確性執行細節測試、取得與顧客簽訂的銷售合同及檢查關鍵的有關收入確認和銷售退回的約定條款。此外，吾等向主要客戶寄送並收回了錄有收入及貿易應收款項的函證，並通過檢查相關文檔，對管理層提供的其對重大差異所進行的調整執行覆核。吾等通過檢查原始單據和期後顧客回款對未回函的函證執行了替代性程序。吾等通過對比同類產品以前年度的收入及毛利數據執行了實質性分析覆核。吾等同樣檢查了接近期末的收入交易以核對其是否被記錄在了正確的會計期間。

獨立核數師報告

關鍵審核事項(續)

關鍵審核事項

商譽及具無限可使用年期的無形資產的賬面值減值評估

於二零一八年十二月三十一日，根據減值測試，從業務合併中產生商譽及具無限可使用年期的無形資產分別約為人民幣332百萬元及人民幣104百萬元。貴集團需每年對商譽及具無限可使用年期的無形資產進行減值測試，該減值測試基於各個現金產出單元(「現金產出單元」)的可收回價值。吾等之所以關注此事項，是由於管理層對商譽及具無限可使用年期的無形資產減值的評估過程較為複雜且涉及重要判斷，包括其預期未來現金流的主觀性程度、其採用的相關增長率和折現率的適當性程度等。

有關貴集團商譽及具無限可使用年期的無形資產的具體披露已包括在財務報表附註2.4重大會計政策概要、附註3重大會計判斷及估計、附註15其他無形資產及附註16商譽中。

吾等於審核時如何處理關鍵審核事項

吾等的審計程序主要包括邀請內部估值專家協助吾等對貴集團由於業務合併而產生的商譽及具無限可使用年期的無形資產執行的減值測試中採用的假設和模型(包括折現率及增長率)進行評估。吾等通過將貴集團對於未來收入及營運結果的預計同各個現金產出單元的歷史表現及其商業發展計劃進行比較，對貴集團所作的相關預測進行了評價。此外，吾等也檢查了相關信息披露。

年報所載的其他資料

貴公司董事負責其他資料。其他資料包括年報所載資料，但不包括綜合財務報表及相關核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

當審核綜合財務報表時，吾等的責任為閱讀其他資料，於此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等於審核過程中所了解的情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料有重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。於此方面，吾等沒有任何報告。

董事對綜合財務報表的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實兼公允的綜合財務報表，並為其認為必須為使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述的內部控制負責。

編製綜合財務報表時，貴公司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的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司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。

貴公司董事在審核委員會協助下履行監督貴集團財務報告過程的責任。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表的責任

吾等的目標為合理鑒證整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述，並發出載有吾等意見的核數師報告。吾等的報告謹向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理鑒證屬高層次鑒證，但不能擔保根據香港核數準則進行的審核工作總能發現所有存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體於合理預期情況下可影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

根據香港核數準則進行審核時，吾等運用專業判斷，於整個審核過程中抱持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應此等風險設計及執行審核程序，獲得充足及適當審核憑證為吾等的意見提供基礎。由於欺詐涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制，因此未能發現由此造成的重大錯誤陳述風險較未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述風險更高。
- 了解與審核有關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但並非旨在對貴集團內部控制的有效程度發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作會計估算及相關披露是否合理。
- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審核憑證，總結是否有對貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘吾等總結認為存在重大不確定因素，吾等需於核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關資料披露，或如果相關披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論以截至核數師報告日期所獲得的審核憑證為基礎，惟未來事件或情況可能導致貴集團不再具有持續經營的能力。

- 評估綜合財務報表(包括資料披露)的整體列報、架構及內容，以及綜合財務報表是否已公允反映及列報相關交易及事項。
- 就 貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。吾等須負責指導、監督及執行集團的審核工作。吾等須為吾等的審核意見承擔全部責任。

吾等與審核委員會就(其中包括)審核工作的計劃範圍及時間安排及重大審核發現，包括吾等於審核期間識別出內部控制的任何重大缺陷溝通。

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響吾等的獨立性的關係及其他事宜及相關防範措施(如適用)與審核委員會溝通。

吾等從與審核委員會溝通的事項中，決定哪些事項對本期綜合財務報表的審核工作最為重要，因而構成關鍵審核事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項，或於極罕有的情況下，吾等認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超越公眾知悉此等事項的利益而不應於報告中披露，否則吾等會於核數師報告中描述此等事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人是 **Siu Fung Terence Ho**。

安永會計師事務所
執業會計師
香港

二零一九年三月十四日

綜合損益及其他綜合收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	5	1,545,824	1,344,856
銷售成本		(334,286)	(287,467)
毛利		1,211,538	1,057,389
其他收入及收益，淨額	5	143,840	115,830
銷售及經銷開支		(495,075)	(414,083)
行政開支		(242,410)	(194,754)
金融資產減值虧損		(2,508)	(10,693)
研發開支		(95,370)	(76,332)
其他開支		(4,196)	(11,276)
融資成本	7	(2,148)	(2,209)
分佔利潤及虧損：			
合營企業	17	10,315	(2,358)
一間聯營公司	18	1,199	107
除稅前利潤	6	525,185	461,621
所得稅開支	10	(70,106)	(61,609)
年內利潤		455,079	400,012
其他綜合收益			
隨後期間可重新分類至損益的其他綜合收益：			
可供出售投資：			
公允價值變動		—	17,227
匯兌差額：			
換算海外業務時產生的匯兌差額		(2,205)	(6,879)
隨後期間可重新分類至損益的其他綜合收益，淨額：		(2,205)	10,348

綜合損益及其他綜合收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
隨後期間不會重新分類至損益的其他綜合收益：			
指定以公允價值計量且其變動計入其他			
綜合收益的股權投資：			
公允價值變動		32,704	—
出售收益		52,504	—
所得稅影響		(7,876)	—
		<u>77,332</u>	<u>—</u>
隨後期間不會重新分類至損益的其他綜合收益，淨額：		<u>77,332</u>	<u>—</u>
年內其他綜合收益，扣除稅項		<u>75,127</u>	<u>10,348</u>
年內綜合收益總額		<u>530,206</u>	<u>410,360</u>
應佔利潤：			
母公司擁有人		414,540	372,415
非控股權益		40,539	27,597
		<u>455,079</u>	<u>400,012</u>
應佔綜合收益總額：			
母公司擁有人		490,972	382,951
非控股權益		39,234	27,409
		<u>530,206</u>	<u>410,360</u>
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利			
基本及攤薄(人民幣元)			
一年內利潤	12	<u>2.59</u>	<u>2.33</u>

綜合財務狀況表

二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (經重述)
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	703,852	585,757
預付土地租賃款項	14	38,722	40,640
其他無形資產	15	428,394	449,514
商譽	16	332,003	331,841
於一間合營企業之投資	17	350,000	91,105
於一間聯營公司之投資	18	4,700	3,549
指定以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資	19	236,900	—
可供出售投資	19	—	91,453
遞延稅項資產	28	17,013	17,510
其他非流動資產	20	30,877	111,984
非流動資產總值		<u>2,142,461</u>	<u>1,723,353</u>
流動資產			
存貨	21	197,631	174,914
貿易應收款項及應收票據	22	384,829	333,042
預付款項、其他應收款項及其他資產	23	187,401	80,594
已質押存款	24	4,340	—
現金及銀行結餘	24	1,438,407	1,797,420
分類為持作出售的一間合營企業	17	81,283	—
流動資產總值		<u>2,293,891</u>	<u>2,385,970</u>
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	25	41,183	39,009
其他應付款項及應計費用	26	364,589	376,431
計息銀行及其他借款	27	20,269	19,888
應付稅項		25,276	42,428
流動負債總值		<u>451,317</u>	<u>477,756</u>
流動資產淨值		<u>1,842,574</u>	<u>1,908,214</u>
資產總值減流動負債		<u>3,985,035</u>	<u>3,631,567</u>

綜合財務狀況表

二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (經重述)
非流動負債			
計息銀行及其他借款	27	16,386	17,596
其他應付款項及應計費用	26	—	93,241
遞延稅項負債	28	126,998	126,359
遞延收入	29	6,204	9,107
非流動負債總值		<u>149,588</u>	<u>246,303</u>
資產淨值		<u>3,835,447</u>	<u>3,385,264</u>
權益			
母公司普通股權益持有人應佔權益			
股本	30	160,045	160,045
儲備	31	3,451,466	3,040,517
		<u>3,611,511</u>	<u>3,200,562</u>
非控股權益		<u>223,936</u>	<u>184,702</u>
權益總值		<u>3,835,447</u>	<u>3,385,264</u>

侯永泰
董事

唐敏捷
董事

綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	母公司普通股權益持有人應佔									
	股本	股份溢價*	可供出售 投資的 重估儲備/ 公允價值 儲備*	法定公積金*	匯率 波動儲備*	其他儲備*	保留盈利*	總計	非控股權益	權益總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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	160,045	1,770,386	15,640	80,023	(4,057)	(264)	1,178,789	3,200,562	184,702	3,385,264
年內利潤	—	—	—	—	—	—	414,540	414,540	40,539	455,079
年內其他綜合收益：										
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資的 公允價值變動，扣除稅項	—	—	77,332	—	—	—	—	77,332	—	77,332
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	(900)	—	—	(900)	(1,305)	(2,205)
年內綜合收益總額	—	—	77,332	—	(900)	—	414,540	490,972	39,234	530,206
宣告股息	—	—	—	—	—	—	(80,023)	(80,023)	—	(80,023)
於出售以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的股權投資時 轉讓公允價值儲備	—	—	(44,628)	—	—	—	44,628	—	—	—
於二零一八年十二月三十一日	<u>160,045</u>	<u>1,770,386</u>	<u>48,344</u>	<u>80,023</u>	<u>(4,957)</u>	<u>(264)</u>	<u>1,557,934</u>	<u>3,611,511</u>	<u>223,936</u>	<u>3,835,447</u>

綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	母公司普通股權益持有人應佔									
	股本	股份溢價*	可供出售 投資的 重估儲備*	法定 公積金*	匯率 波動儲備*	其他儲備*	保留盈利*	總計	非控股權益	權益總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一七年一月一日	160,045	1,770,386	(1,587)	77,680	2,634	—	894,834	2,903,992	81,868	2,985,860
年內利潤	—	—	—	—	—	—	372,415	372,415	27,597	400,012
年內其他綜合收益：										
可供出售投資公允價值變動	—	—	17,227	—	—	—	—	17,227	—	17,227
涉及海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	(6,691)	—	—	(6,691)	(188)	(6,879)
年內綜合收益總額	—	—	17,227	—	(6,691)	—	372,415	382,951	27,409	410,360
出售一間附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,744)	(2,744)
業務合併產生的非控股權益	—	—	—	—	—	—	—	—	81,727	81,727
宣告股息	—	—	—	—	—	—	(80,023)	(80,023)	—	(80,023)
收購非控股權益	—	—	—	—	—	(264)	—	(264)	(1,136)	(1,400)
其他	—	—	—	—	—	—	(6,094)	(6,094)	(2,422)	(8,516)
轉撥自保留溢利	—	—	—	2,343	—	—	(2,343)	—	—	—
於二零一七年十二月三十一日	<u>160,045</u>	<u>1,770,386</u>	<u>15,640</u>	<u>80,023</u>	<u>(4,057)</u>	<u>(264)</u>	<u>1,178,789</u>	<u>3,200,562</u>	<u>184,702</u>	<u>3,385,264</u>

* 該等儲備賬戶組成了綜合財務狀況表中的綜合儲備約人民幣3,451,466,000元(二零一七年：人民幣3,040,517,000元)。

綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營活動的現金流量			
除稅前利潤		525,185	461,621
就以下各項調整：			
融資成本	7	2,148	2,209
分佔以下各項溢利及虧損：			
合營企業	17	(10,315)	2,358
一間聯營公司	18	(1,199)	(107)
利息收入	5	(59,087)	(59,483)
以公允價值計量且其變動計入損益的股權投資的利息收入		(1,766)	—
來自可供出售投資的利息收入		—	(4,226)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的			
股權投資的股息收入	5	(9,426)	—
來自可供出售投資的股息收入	5	—	(4,904)
出售物業、廠房及設備項目的淨虧損	6	1,259	1,070
折舊	6	53,901	43,171
預付土地租賃款項攤銷	6	1,328	738
其他無形資產攤銷	6	28,384	23,832
貿易及其他應收款項減值	6	2,508	10,693
確認與資產相關的政府補助	29	(2,903)	(2,903)
外匯匯率變動之未變現收益		(4,011)	(1,531)
出售一間非全資控股附屬公司收益	5	—	(2,484)
存貨撇減至可變現淨值	6	427	742
		526,433	470,796
存貨增加		(23,186)	(47,266)
貿易應收款項及應收票據增加		(60,105)	(83,254)
預付款項、其他應收款項及其他資產減少		40,239	51,567
已質押存款增加		(4,340)	—
貿易應付款項及應付票據增加		2,174	12,915
其他應付款項及應計費用增加		4,148	18,959
經營所得現金		485,363	423,717
已付所得稅		(94,079)	(80,658)
經營活動所得現金流量淨額		391,284	343,059

綜合現金流量表

截至二零一八年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
投資活動的現金流量		
已收利息	59,087	70,883
以公允價值計量且其變動計入損益的股權投資的利息收入	1,766	—
可供出售投資已收利息收入	—	1,481
購買物業、廠房及設備項	(151,208)	(134,289)
購買其他無形資產	(665)	(421)
出售物業、廠房及設備項目的所得款項	1,338	901
收到物業、廠房及設備的政府補助	—	8,203
收購附屬公司付款	(74,246)	(296,013)
收購附屬公司產生的負債付款	(19,217)	(48,000)
於一間合營企業之投資付款	(340,000)	—
於一間聯營公司之投資付款	(337)	—
自一間合資企業收取的股息	10,500	—
出售可供出售投資的所得款項	—	72,945
購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資	(154,316)	—
購買可供出售投資	—	(80,200)
原屆滿日超過三個月的定期存款的(增加)/減少	(127,250)	309,469
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 股權投資的已收股息	6,683	—
可供出售投資已收股息	—	4,904
支付予非控股股東業務合併產生的股息	(6,774)	(64,813)
出售一間非全資控股附屬公司，現金淨額	—	6,565
投資活動所用現金流量淨額	(794,639)	(148,385)

綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
融資活動的現金流量			
新增銀行借貸		40,364	18,501
償還銀行借貸		(42,278)	(27,088)
已付利息		(2,183)	(2,115)
收購非控股權益		(1,210)	—
已付股息	11	(80,023)	(85,775)
融資活動所用現金流量淨額		(85,330)	(96,477)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額			
年初現金及現金等價物		821,889	725,255
外匯匯率變動的影響，淨額		2,422	(1,563)
年末現金及現金等價物	24	<u>335,626</u>	<u>821,889</u>
現金及現金等價物結餘分析			
財務狀況表所列示之現金及銀行結餘	24	1,442,747	1,797,420
取得時原屆滿日超過三個月的定期存款	24	(1,102,781)	(975,531)
		339,966	821,889
減：已質押定期存款			
應付票據保證金		(4,340)	—
現金流量表所列示之現金及現金等價物		<u>335,626</u>	<u>821,889</u>

1. 公司及集團資料

本公司於二零零七年一月二十四日在中華人民共和國(「中國」)成立為有限責任公司，而本公司於二零一零年八月二日改制為股份有限公司。本公司註冊辦事處位於中國上海市松江工業園區洞涇路5號。本公司分別於二零一五年四月三十日及二零一五年五月二十八日發行40,000,000股H股及45,300股H股。本公司H股股份已自二零一五年四月三十日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

年內，本集團主要從事生物製劑、醫用透明質酸及眼科產品的製造及銷售，同時亦研究和開發生物工程、醫藥及眼科產品以及提供有關服務。

本公司董事(「董事」)認為，本公司的最終控股股東為蔣偉先生及其配偶游捷女士(「控股股東」)。

附屬公司信息

本公司之主要附屬公司⁽¹⁾詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立/登記 地點及日期及 營業地點	繳足資本/ 註冊股本	本公司應佔股本權益百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
上海其勝生物製劑有限公司 (「上海其勝」)	中國/中國內地 一九九二年 五月二十七日	人民幣 160,000,000元	100	—	製造及銷售生物試劑、 生物製劑及生物材料
上海利康瑞生物工程有限公司 (「上海利康瑞」)	中國/中國內地 二零零一年 九月三日	人民幣 150,000,000元	100	—	研發生物工程及藥品以及 相關技術轉讓、諮詢及服務
昊海生物科技控股有限公司 ⁽¹⁾ (「昊海控股」)	香港 二零一五年 七月十七日	153,000,000港元 ⁽²⁾	100	—	投資控股及貿易

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司信息(續)

本公司之主要附屬公司詳情載列如下：(續)

公司名稱	註冊成立／登記 地點及日期及 營業地點	繳足資本／ 註冊股本	本公司應佔股本權益百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
河南宇宙人工晶狀體研製有限公司 (「河南宇宙」)	中國／中國內地 一九九一年 四月二十三日	人民幣 9,923,200元	—	100	製造及銷售人工晶狀體及 相關產品
深圳市新產業眼科新技術有限公司 (「新產業」)	中國／中國內地 二零零六年 四月二十七	人民幣 11,000,000元	—	60	銷售眼科產品
Contamac Limited	英國 一九九一年五月十日	1,000英鎊	—	70	製造及銷售隱形眼鏡及 人工晶體材料、機器及飾品

* 本公司所有於中國註冊的附屬公司乃根據中國法律為有限公司

附註：

- (1) 董事認為，上表所列的本公司附屬公司乃主要影響年度業績、貢獻本集團淨收益的大部分或構成本集團資產淨值的重大部分的附屬公司。董事認為提供其他附屬公司的詳情會導致篇幅過於冗長。
- (2) 年內，昊海控股將其已繳足股本由 150,437,360 港元增至 153,000,000 港元。

2.1 編製基準

本財務報表根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，國際財務報告準則包括國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)批准的所有準則及詮釋以及香港公司條例的披露規定。除若干股權投資及若干其他應付款項及應計費用按公允價值計量外，本財務報表根據歷史成本法編製。持作出售的非流動資產乃按其賬面值及公允價值減去出售成本的較低者入賬。除非另有指明，否則本財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，而所有數值均調整至最接近的千位數。

合併基礎

合併財務報表包括本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)於截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團就參與投資對象的浮動回報承擔風險或對其享有權利以及能透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予現有能以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象過半數投票或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司與本公司財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起納入合併範圍，直至控制權終止為止。

即使會導致非控股權益產生虧損結餘，損益及其他綜合收益的各個組成部份仍會歸屬於本集團母公司股東及非控股權益。所有與本集團各成員公司間交易相關的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於納入合併範圍時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述有關附屬公司的三項控制因素的一項或多項出現變化，本集團會重新評估其是否控制投資對象。並無失去控制權的附屬公司擁有權權益變動被認為權益交易。

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.1 編製基準(續)

合併基礎(續)

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)計入股權的累積匯兌差額；及確認(i)已收代價的公允價值，(ii)所保留任何投資的公允價值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前已於其他綜合收益內確認的本集團應佔部分重新分類至損益或保留利潤(如適當)，基準與本集團直接出售有關資產或負債須使用的基準相同。

2.2 會計政策及披露變更

本集團已於本年度財務報表首次採納下列新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎的支付交易的分類及計量
國際財務報告準則第4號(修訂本)	應用國際財務報告準則第4號保險合約同時 一併應用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	金融工具
國際財務報告準則第15號	客戶合約收益
國際財務報告準則第15號(修訂本)	澄清國際財務報告準則第15號客戶合約收益
國際會計準則第40號(修訂本)	轉讓投資物業
國際財務報告詮釋委員會第22號 二零一四年至二零一六年週期的 年度改進	外幣交易與預付代價 國際財務報告準則第1號及國際會計準則第28號(修訂本)

除下文關於國際財務報告準則第9號金融工具及國際財務報告準則第15號客戶合約收益影響之闡述者外，採納以上新訂及經修訂準則並無對該等財務報表造成重要財務影響。

國際財務報告準則第9號金融工具於二零一八年一月一日或以後開始的年度期間取代國際會計準則第39號金融工具：確認及計量，合併金融工具會計處理的以下方面：分類及計量及減值。

本集團於二零一八年一月一日在適用之權益期初結餘並無重列比較資料且並無確認過渡調整。因此，比較資料並無重列且將繼續根據國際會計準則第39號規定呈報。

2.2 會計政策及披露變更(續)

分類及計量

以下資料載列採納國際財務報告準則第9號對財務狀況表的影響，包括國際財務報告準則第9號預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)取代國際會計準則第39號已產生信貸虧損計算的影響。

截至二零一八年一月一日，本集團已對其應收票據進行評估。本集團持有該等銀行承兌票據的目標乃為背書該等票據。本集團認為業務模式內管理其持有的應收票據主要目標是出售金融資產。因此，該等應收票據按公允價值計量且其變動計入當期損益，並呈列為貿易應收款項及應收票據。

於二零一八年一月一日，國際會計準則第39號項下的賬面值與國際財務報告準則第9號項下所呈報的結餘之對賬如下：

	附註	國際會計 準則第39號 計量金額 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	國際財務報告 準則第9號 計量金額 人民幣千元
金融資產				
指定以公允價值計量且其變動				
計入其他綜合收益的股權投資		—	91,453	91,453
來自：可供出售投資	(i)	<u>91,453</u>	<u>(91,453)</u>	<u>—</u>

附註：

- (i) 本集團已選擇不可撤銷地指定部分先前可供出售股權投資為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資。

除上述重新分類外，截至二零一八年一月一日，先前根據國際會計準則第39號分類為貸款及應收款項的其他金融資產根據國際財務報告準則第9號以其原始賬面金額重新分類為以攤銷成本計量的金融資產，且金融負債的分類或計量並無因採用國際財務報告準則第9號而發生變動。

2.2 會計政策及披露變更(續)

減值

按國際會計準則第39號計算的綜合期初減值撥備對按國際財務報告準則第9號計算的預期信貸虧損撥備並無重大財務影響。進一步詳情披露於財務報表22及23。

國際財務報告準則第15號客戶合約收益取代國際會計準則第11號建築合約、國際會計準則第18號收益及相關詮釋。國際財務報告準則第15號確立一個新的五步模式將客戶合約產生的收益入賬。根據國際財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就向客戶轉讓貨物或服務而有權在交換中獲取的代價金額進行確認。國際財務報告準則第15號的原則為就計量及確認收益提供更為結構化的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收益總額、關於履行責任、不同期間之間合約資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計的資料，披露於附註5。由於應用國際財務報告準則第15號，本集團已於財務報表變更財務報表附註2.4有關收益確認的會計政策。

本集團已評估採用國際財務報告準則第15號對財務報表的影響，並確定以下受影響的領域：

國際財務報告準則第15號要求單獨呈列合約負債。於二零一八年一月一日作出的重新分類與國際財務報告準則第15號所用術語一致，因此，預收款項人民幣41,802,000元已從其他應付款項及應計費用下的預收款項重新分類為合約負債。

考慮到上文所披露的影響，本集團認為採納國際財務報告準則第15號對本年度的財務狀況及表現並無重大影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並無於財務報表中應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 ²
國際財務報告準則第9號(修訂本)	提早還款特性及負補償 ¹
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本) (二零一一年)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入 ⁴
國際財務報告準則第16號	租賃 ¹
國際財務報告準則第17號	保險合約 ³
國際會計準則第1號及國際會計準則 第8號(修訂本)	重大的定義 ²
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結算 ¹
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業之長期權益 ¹
國際財務報告詮釋委員會第23號 二零一五年至二零一七年週期的 年度改進	所得稅處理的不確定性 ¹ 國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第11號、 國際會計準則第12號及國際會計準則第23號(修訂本) ¹

1 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

2 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

3 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

4 尚未釐定強制生效日期，但可供採納

預期將適用於本集團的有關國際財務報告準則的進一步資料如下。獲採納後的實際影響可能與下文所述者有所出入，視乎本集團應用該等準則時可獲取的額外合理及證明資料。

國際財務報告準則第3號修訂本澄清並提供有關業務定義的額外指引。修訂本澄清被視作業務的一整套活動和資產須至少包括一項參數與一個重要過程共同對創造收益的能力作出重大貢獻。業務可獨立於創造收益所需的所有參數和過程而存在。修訂本取消評估市場參與者是否有能力獲得業務並繼續產出收益，轉而重點關注獲得的參數和獲得的重要過程是否共同對創造收益的能力作出了重大貢獻。修訂本亦縮小了收益的定義，重點關注向客戶提供的商品或服務、投資收入或普通活動的其他收入。此外，修訂本對評估所獲得的流程是否重要提供指引，並引入可選的公允價值集中測試，以便簡化評估所獲得的一系列活動和資產是否為業務。本集團預期將自二零二零年一月一日起採納該等修訂。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號「租賃」、國際財務報告詮釋委員會第4號「釐定安排是否包括租賃」、準則詮釋委員會第15號「經營租賃－優惠」及準則詮釋委員會第27號「評估涉及租賃法律形式交易的內容」。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人就大多數租賃確認資產及負債。該準則包括給予承租人兩項租賃確認豁免可供選擇－低價值資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人將確認於租賃期作出租賃付款為負債(即租賃負債)及代表可使用相關資產的權利為資產(即使用權資產)。除非有使用權資產符合國際會計準則第40號投資物業的定義，或涉及應用重估模型的物業、廠房及設備類別，使用權資產其後按成本減累計折舊及任何耗蝕虧損計量。租賃負債其後會就反映租賃負債利息而增加及因租賃付款而減少。承租人將須分別確認租賃負債的利息開支及有使用權資產的折舊開支。承租人將亦須於若干事件發生時重新計量租賃負債，例如由於租期變更或用於釐定該等付款的一項指數或比率變更而引致未來租賃付款變更。承租人一般將重新計量租賃負債的數額確認為使用權資產的調整。國際財務報告準則第16號大致沿用國際會計準則第17號內出租人的會計處理方式。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號相同的分類原則對所有租賃進行分類，並將之分為經營租賃及融資租賃。國際財務報告準則第16號要求承租人及出租人較根據國際會計準則第17號作出更多披露。承租人可選擇以全面追溯應用或部分追溯應用方式應用該準則。本集團將自二零一九年一月一日採納國際財務報告準則第16號。本集團計劃採納國際財務報告準則第16號的過渡性條款，確認初步採納的累積影響為於二零一九年一月一日對保留溢利的期初餘額所作的調整。此外，本集團擬將新規定應用於先前應用國際會計準則第17號識別為租賃的合約並按保留租賃款項現值計量租賃負債，按剩餘租賃付款採用本集團於首次應用日期的增量借款利率折現的現值確認租賃負債。使用權資產按租賃負債的金額計量，並按緊接首次應用日期前於財務狀況表中確認的租賃相關的任何預付或累計租賃款項金額予以調整。本集團計劃在租賃合約中使用該準則所允許的豁免，其租賃期限自首次申請日期起計十二個月內終止。於二零一八年，本集團已就採納國際財務報告準則第16號的影響進行詳細評估。本集團估計，將於二零一九年一月一日確認使用權資產人民幣43,685,000元及租賃負債人民幣43,685,000元。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)對重大作出重新定義。新定義指出，倘資料被遺漏、錯誤陳述或表述模糊，則可合理地預期其將影響通用財務報表的主要用戶根據該等財務報表做出的決定。修訂本澄清重大性將取決於資料的性質或量級。倘可合理預期錯誤陳述的資料將影響主要用戶做出的決定，則錯誤陳述的資料即屬重大。本集團預期將自二零二零年一月一日起採納該等修訂。預期該修訂本對本集團的財務報表並無任何重大影響。

國際會計準則第28號的修訂本澄清國際財務報告準則第9號的範圍豁免僅包括應用權益法的聯營公司或合營企業之權益，且不包括實質上構成聯營公司或合營企業投資淨額一部分的長期權益(其中尚未實施權益法)。因此，計算此類長期利益時，實體應用國際財務報告準則第9號(包括國際財務報告準則第9號下的減值要求)而非國際會計準則第28號。只有在確認聯營公司或合營企業的虧損及聯營公司或合營企業淨投資減值的情況下，國際會計準則第28號才應用於淨投資(包括長期權益)。本集團預期於二零一九年一月一日採納該等修訂，並使用修訂本的過渡性規定，根據二零一九年一月一日所存在的事實及情況評估其業務模式以符合該等長期利益。本集團亦有意於採納該等修訂後，採用前期重列比較資料的寬免。

國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號於稅項處理涉及影響國際會計準則第12號應用的不確定性(通常為「稅務狀況不確定性」)時，處理該情況下的所得稅會計(即期或遞延)。該詮釋並不適用於國際會計準則第12號範圍外的稅項或徵稅，尤其亦不包括與不確定稅項處理相關的權益及處罰相關規定。該詮釋具體處理(i)實體是否分開考慮不確定稅項處理；(ii)實體對稅務機關的稅項處理檢查所作的假設；(iii)實體如何釐定應課稅利潤或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率；及(iv)實體如何考慮事實及情況變動。該詮釋將按毋須採用事後確認的完全追溯調整或者毋須重述比較資料的追溯調整(於初始應用日按累計影響調整期初權益)予以應用。本集團預期自二零一九年一月一日起採用該詮釋。預期該詮釋對本集團的財務報表並無任何重大影響。

2.4 主要會計政策概要

於聯營公司及合營企業的投資

聯營公司乃本集團長期整體持有其不少於20%之股本投票權並可對其發揮重大影響力之公司。重大影響是指參與決定被投資對象的財務及經營政策的權力，但不是控制或共同控制這些政策。

合資企業為一種合資安排，對安排擁有共同控制權的訂約方據此對合資企業的資產淨值擁有權利。共同控制權指按照合約協議對一項安排所共有的控制權，僅在相關活動獲得共同享有控制權的各方一致同意方能決定時存在。

本集團於聯營公司及合營企業之投資，乃以權益會計法，按本集團應佔之資產淨值減去任何減值虧損後，列於綜合財務狀況表內。可能存在的不同的會計政策已經調整一致。本集團應佔聯營公司及合營企業之收購後業績及其他綜合收益分別計入綜合損益表及其他綜合收益內。此外，當直接在聯營公司或合營企業的權益中確認變動時，本集團會在綜合權益變動表內確認其應佔的任何變動(如適用)。本集團與其聯營公司或合營企業進行交易而出現的未實現損益會互相抵銷，金額以本集團於聯營公司或合營企業的投資為限，但如果未實現虧損證明所轉讓資產發生減值則除外。收購聯營公司或合營企業產生之商譽包括在本集團於聯營公司或合營企業之投資內。

倘對聯營企業的投資成為對合營企業的投資，或反之亦然，則保留的權益不重新計量。相反，投資繼續以權益法核算。在所有其他情況下，在對合營企業的聯營或共同控制喪失重大影響時，本集團按其公允價值計量並確認任何留存投資。聯營公司或合營企業在重大影響或共同控制損失後的賬面價值與持有投資的公允價值和處置收益之間的差額，計入當期損益。

當聯營公司或合營企業的投資被分類為持作出售時，其按照國際財務報告準則第5號持作出售之非流動資產及已終止經營業務入賬。

2.4 主要會計政策概要(續)

業務合併及商譽

業務合併乃使用收購法入賬。所轉讓的代價乃以收購日期的公允價值計量，該公允價值為本集團所轉讓的資產、本集團對被收購方前擁有人承擔的負債及本集團發行以換取被收購方控制權的股權於收購日期的公允價值的總和。就各業務合併而言，本集團選擇是否以公允價值或應佔被收購方可識別資產淨值的比例，計量於被收購方的非控股權益(屬現時所有權權益且於清盤時賦予其持有人按比例分佔資產淨值)。所有其他非控股權益部分按公允價值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件評估所承擔的金融資產及負債，以作出適當的分類及指定用途，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段完成，先前持有之股權按其於收購日期的公允價值重新計量，任何所得收益或虧損於損益確認。

收購方擬轉讓的任何或然代價於收購日期按公允價值確認。或然代價(分類為資產或負債)按公允價值計量，公允價值變動於損益確認。分類為權益的或然代價毋須重新計量，其後結算在權益中列賬。

商譽初始按成本計量，即已轉讓代價、已確認之非控股權益金額及本集團先前持有的被收購方股權的任何公允價值的總和，超逾所收購可識別資產淨值及所承擔可識別負債淨額的差額。如有關代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公允價值，則其差額於重新評估後於損益確認為議價購買收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計算。商譽每年進行減值測試，或倘發生事件或環境變化顯示賬面值或有減值，則會更頻密地進行測試。本集團於十二月三十一日進行其年度商譽減值測試。為進行減值測試，於業務合併中收購的商譽會自收購日期起分配至每個預期可從合併協同效應中獲益之各現金產生單位或現金產生單位組合，而不論本集團其他資產或負債是否獲分配至該等單位或單位組合。

釐定減值時會評估有關商譽的現金產生單位(現金產生單位組合)的可收回金額。倘現金產生單位(現金產生單位組合)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於隨後期間撥回。

2.4 主要會計政策概要(續)

業務合併及商譽(續)

倘商譽已分配至現金產生單位(或現金產生單位組合)，而有關單位的部分業務已售出，則在釐定出售盈虧時，所售業務的有關商譽列入業務的賬面值。在該等情況下，所售商譽乃根據所售業務與現金產生單位保留部分的相對價值而計算。

公允價值計量

本集團在各報告日期末，以公允價值計量其衍生金融工具和權益性投資。公允價值是指在計量日，市場參與者在正常交易活動中銷售資產收到或者清償債務所支付的金額。公允價值計量基於假設銷售資產或清償債務的交易發生於該資產或債務的主要市場，或者在缺失主要市場的情況下，發生於在最有利於該資產或負債的市場。主要市場或者最優市場必須是本集團可以參與的市場。一項資產或負債的公允價值計量基於一項假設，即當市場參與者進行定價時會考慮使他們的經濟利益最大化。

非金融資產公允價值的計量需考慮市場參與者在最優化使用該資產或者將其銷售給另一個能夠最優化使用該資產的市場參與者的情況下產生經濟利益的能力。

本集團在不同的情形下使用適當的估值技術，為準確計量公允價值需獲取充足的數據，最大化使用相關可觀測因素，最小化使用不可觀察因素。

所有在財務報表以公允價值計量和披露的資產和負債，可基於最低級別確定公允價值的相關重要因素，對公允價值的層級分類，分類如下：

第一級— 根據相同資產或負債於活躍市場所報之價格(未經調整)

第二級— 根據對公允價值計量而言屬重大且可觀察(不論直接或間接)之最低層級輸入數據之估值技術

第三級— 根據對公允價值計量而言屬重大惟不可觀察之最低層級輸入數據之估值技術

對於在財務報表持續確認的資產及負債，本集團於各報告期末通過重新評估分類(基於對整個公允價值計量具有重要意義的最低級別輸入數據)來確定各層級間是否發生轉移。

2.4 主要會計政策概要(續)

非金融資產減值

倘資產(不包括存貨、金融資產、商譽及非流動資產)出現減值跡象，或須對資產進行年度減值測試時，則須估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者的較高者計算，並以個別資產釐定，除非有關資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組合的現金流入，在此情況下須就有關資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

僅於資產的賬面值超過其可收回金額時，方會確認減值虧損。在評估使用價值時，使用稅前折現率將估計日後現金流量折現至其現值，而該折現率反映市場當時所評估的貨幣時間價值及該資產的特有風險。減值虧損在其產生期間根據減值資產的類別計入損益表中。

於有關期間內的各期末均會評估是否有任何跡象顯示過往確認的減值虧損可能不復存在或有所減少。如有任何該等跡象，則估計可收回金額。先前就資產(不包括商譽)確認的減值損失，僅於用以釐定該資產可收回金額的估計有變時予以撥回，但撥回金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值損失而應有的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。減值虧損的撥回於產生期間計入損益表，除非資產按重估價值入賬，在此情況下，減值虧損撥回根據重估資產的相關會計政策列賬。

關聯方

在下列情況下，一方被認為與本集團有關聯：

- (a) 該方為某人士或其關係密切的家庭成員，且該人士
 - (i) 對本集團具有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對本集團具有重大影響力；或
 - (iii) 為本集團或其母公司的主要管理人員；

或

2.4 主要會計政策概要(續)

關聯方(續)

在下列情況下，一方被認為與本集團有關聯：(續)

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本集團為同一集團的成員公司；
- (ii) 一個實體為另一個實體(或該實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一個實體為第三方的合營企業，而另一個實體為該第三方的聯營公司；
- (v) 該實體為以本集團或與本集團有關聯的實體的僱員為受益人的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)項界定的人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項界定的人士對該實體有重大影響，或該人士為該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員；及
- (viii) 實體、或一間集團之任何成員公司(為本集團之一部分)向本集團或本集團之母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及使資產達到擬定用途運作狀態及地點的任何直接相應計成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的維修及保養等開支，通常於產生期間自損益內扣除。於符合確認標準的情況下，大型檢測開支計入資產的賬面值，作為重置成本。倘物業、廠房及設備的主要部分須分段重置，則本集團將該等部分確認為獨立資產，並設定特定的可使用年期及相應計提折舊。

2.4 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備及折舊(續)

折舊乃按直線基準將每項物業、廠房及設備的成本於其估計可使用年期內撇銷至其剩餘價值。就此所採用的主要年度折舊比率如下：

項目	主要年度 折舊比率
樓宇	2.4%-5.0%
廠房及機器	9.0%-33.3%
汽車	9.5%-47.5%
辦公室設備及其他	9.5%-33.3%
租賃物業裝修	20.0%

若物業、廠房及設備項目的各部分的可使用年期有所不同，則此項目各部分成本將按合理基準分配，而每部分將作個別折舊。至少於各財政年度結算日須檢討剩餘價值、可使用年期及折舊方法並作出恰當的調整。

初始確認的物業、廠房及設備項目(包括任何重大部分)於出售後或預期使用或出售該等物業、廠房及設備項目不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益中確認的任何出售或報廢盈虧，乃為有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指在建樓宇或廠房，按成本減任何減值虧損列賬而不計提折舊。成本包括建設期間的直接建設成本。在建工程於落成並可使用時重新分類至適當的物業、廠房及設備類別。

持作出售之非流動資產及出售組別

倘非流動資產及出售組別之賬面金額原則上將透過出售交易(而非持續使用)收回，則分類為持作出售。該分類規定資產或出售組別必須僅可按出售有關資產或出售組別之一般及慣常條款以現況即時出售，且出售之可能性很高。一間附屬公司之所有資產及負債均於符合上述條件時分類為持作出售，不論本集團會否於出售後保留其前附屬公司之非控股權益。

分類為持作出售之非流動資產及出售組別(投資物業和金融資產除外)按其過往賬面金額與公允價值減出售成本之較低者計量。分類為持作出售的物業、廠房及設備及無形資產並無折舊或攤銷。

2.4 主要會計政策概要(續)

無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初步確認時按成本計量。業務合併中收購無形資產的成本乃為該資產於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。可使用年期有限的無形資產隨後於可使用經濟年限內攤銷，並在出現無形資產可能減值跡象的時候進行減值評估。可使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於各個財政年度結算日進行複核。

可使用年期無限的無形資產每年個別或按現金產生單位級別測試減值。該等無形資產不予攤銷。可使用年期無限的無形資產之可使用年期每年進行檢討，以釐定無限可使用年期評估是否繼續得到支持。如否，則將可使用年期評估由無限至有限的變動按前瞻性基準入賬。

專利及非專利技術

所購入的專利及非專利技術按成本減任何減值虧損列賬，並按直線基準於彼等5至15年的估計可使用年期內攤銷。

研發成本

所有研究成本均於產生時於損益內扣除。

因開發新產品的項目所產生開支僅於以下各項得到證明時方可資本化並遞延：本集團在技術上可完成無形資產以使其能使用或出售；有完成該等資產意圖，並有能力使用或出售該等資產；該等資產能產生未來經濟利益；具有可用資源完成項目以及於開發階段的開支能夠可靠計量。不符合該等條件的研發成本於產生時入賬列作開支。

軟件

已購軟件按成本扣減減值虧損計量，並在60個月至120個月的相關預計可使用壽命內以直線法進行攤銷。

客戶關係

客戶關係乃通過業務合併取得，按取得時成本扣減減值虧損計量，並在13-15年的預計可使用壽命內按直線法進行攤銷。

2.4 主要會計政策概要(續)

無形資產(商譽除外)(續)

品牌

品牌乃通過業務合併取得。基於品牌當前市場份額，管理層認為相關品牌將在無限期的未來為本集團帶來現金淨流入，因此其使用壽命為無限期。

經營租賃

資產擁有權的絕大部分回報及風險由出租人承受的租賃，皆作經營租賃列賬。倘本集團為出租人，本集團根據經營租賃租出的資產乃列為非流動資產，而根據經營租賃應收的租金乃以直線法於租賃年期計入損益。倘本集團為承租人，根據經營租賃應付租金減收出租人的任何獎勵，乃以直線法於租賃年期內在損益中扣除。

經營租賃的預付土地租賃款項初步按成本列賬，其後於租賃期內按直線法確認。

投資及其他金融資產(自二零一八年一月一日起基於國際財務報告準則第9號的會計政策)

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本計量、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法並無調整重大融資成分影響的貿易應收款項外，本集團按公允價值加上(倘金融資產並非按公允價值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收入確認(自二零一八年一月一日起適用)」所載的政策按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

按攤銷成本計量或非按公允價值計入其他綜合收益的金融資產產生的現金流量應純粹為支付本金及未償還的本金產生的利息(「純粹為支付本金及利息」)。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(自二零一八年一月一日起基於國際財務報告準則第9號的會計政策)(續)

初始確認及計量(續)

循正常途徑買入及出售的金融資產於交易日(即本集團承諾買入或出售資產之日)確認。循正常途徑買入或出售，乃指須於法規或市場慣例一般設定的期間內交付資產的金融資產買入或出售。

後續計量

金融資產的後續計量視乎其如下分類而定：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

倘滿足以下兩個條件，本集團將按攤銷成本計量金融資產：

- 於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產。
- 金融資產的合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還的本金產生的利息。

按攤銷成本計量的金融資產後續使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、變更或減值時，收益及虧損於損益中確認。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)

倘滿足以下兩個條件，本集團將按公允價值計入其他綜合收益計量債務工具：

- 於旨在持有金融資產以收取合約現金流量及出售金融資產的業務模式中持有的金融資產。
- 金融資產的合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

就按公允價值計入其他綜合收益的債務工具而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益中確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公允價值變動於其他綜合收益中確認。終止確認時，於其他綜合收益中確認的累計公允價值變動將重新計入損益。

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(自二零一八年一月一日起基於國際財務報告準則第9號的會計政策)(續)

後續計量(續)

指定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(股本工具)

於初步確認時，本集團可選擇於股本投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈報項下的股本定義且並非持作買賣時，將其股本投資不可撤回地分類為指定按公允價值計入其他綜合收益的股本工具。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益。當確立支付權時，股息確認為其他收入，與股息相關的經濟利益很可能流入本集團且股息金額能夠可靠地計量，惟當本集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收益於其他綜合收益入賬。指定按公允價值計入其他綜合收益的股本工具不受減值評估影響。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產，於初始確認時指定按公允價值計入損益的金融資產，或強制要求按公允價值計量的金融資產。倘為於近期出售或購回而收購金融資產，則該等金融資產分類為持作買賣。衍生工具(包括獨立嵌入式衍生工具)亦分類為持作買賣，惟該等衍生工具被指定為有效對沖工具則除外。現金流量並非純粹支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公允價值計入損益分類及計量。儘管如上文所述債務工具可按攤銷成本或按公允價值計入其他綜合收益分類，但於初始確認時，倘能夠消除或顯著減少會計錯配，則債務工具可指定為按公允價值計入損益。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於損益中確認。

該類別包括衍生工具及本集團並無不可撤銷地選擇按公允價值計入其他綜合收益進行分類的股本投資。當確立支付權時，分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的股權投資之股息亦於其他收入內確認，與股息相關的經濟利益很可能流入本集團且股息金額能夠可靠地計量。

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(二零一八年一月一日前基於國際會計準則第39號的會計政策)

後續計量(續)

首次確認及計量

於初始確認時，金融資產劃分為按公允價值計入損益的金融資產、借款及應收款項及可供出售金融投資或於有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具(如適用)。金融資產在初始確認時以公允價值加歸屬於收購金融資產的交易成本計量，惟按公允價值計入損益的金融資產除外。

所有常規方式買賣的金融資產概於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產之日)確認。常規方式買賣乃指遵循一般法規或市場慣例在約定時間內交付資產的金融資產買賣。

後續計量

不同金融資產的後續計量視乎以下分類而定：

借款及應收款項

借款及應收款項指附帶固定或可確定之付款金額，且在活躍市場並無報價的非衍生金融資產。於初始計量後，該等資產的賬面價值以實際利率法按攤銷成本扣除任何減值準備計量。計算攤銷成本時，應考慮購買時的任何折價或溢價，並包括作為實際利率不可或缺的費用或成本。實際利率法攤銷計入其他收入及收益，減值產生的確認為貸款融資成本及其他應收費用。

可供出售金融投資

可供出售金融投資是指上市及非上市股權投資及債務證券的非衍生金融資產。既非持作買賣，又非指定為以公允價值計量且變動計入損益的股權投資即分類為可供出售。持有的期限不確定及在需要流動性或者市場條件發生改變時將出售的債務證券分類為可供出售。

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(二零一八年一月一日前基於國際會計準則第39號的會計政策)(續)

後續計量(續)

可供出售金融投資(續)

可供出售金融投資初始確認後，即以公允價值作後續計量，而未變現收益或虧損於可供出售投資公允價值變動中確認為其他綜合收益，直至該投資被終止確認，當時的累計利得或損失確認為其他收入中，或直至投資被確定為減值，其累計利得或損失從損益表中可供出售投資公允價值變動重新分類至其他收益或虧損。可供出售金融投資持有期間賺取的利息及股息根據下述「收入確認(二零一八年一月一日前適用)」政策分別在損益內確認為其他收入。

當非上市股權投資的公允價值由於以下原因不能被可靠計量時：(a) 公允價值合理估計範圍的變化對該投資而言重大；或(b) 各種預計的概率很難合理地確定並用於公允價值的評估，此類投資按成本扣除任何減值損失計量。

本集團評估近期內是否有能力及意圖出售可供出售金融投資。當本集團(在極特殊情況下)，因缺乏活躍市場而不能出售這類金融資產時，如果管理層有能力與意圖在可預期末來持有這些資產或持有直至到期時，本集團或會選擇重分類這類金融資產。

倘若一項金融資產從可供出售重新劃分為其他類別，則重分類當日的公允價值為其新攤銷成本，之前於權益中確認的該資產的收益及損失採用實際利率法於投資剩餘期限內攤銷計入損益。新攤銷成本與到期金額的差額採用實際利率法於投資剩餘期限內攤銷。倘若資產隨後被確認為減值，計入權益的金額需重分類至損益。

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產終止確認(自二零一八年一月一日起基於國際財務報告準則第9號的會計政策及二零一八年一月一日前基於國際會計準則第39號的會計政策)

以下情況出現時，金融資產(或，如適用，金融資產的其中部分或一組類似金融資產的一部分)會終止確認(即從本集團綜合財務狀況表中移除)：

- 自資產收取現金流量的權利已逾期；或
- 本集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，或已根據「轉遞」安排承擔在無重大延誤的情況下將全數所得現金流量支付予第三方的責任；及 (a) 本集團已轉讓資產的主要風險及報酬，或 (b) 本集團並無轉讓或保留資產的主要風險及報酬，但已將資產的控制權轉移。

倘本集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，或已訂立轉遞安排，其將評估其是否保留該項資產的擁有權風險及報酬以及保留的程度。倘本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及報酬，亦無轉讓資產的控制權，則本集團在繼續參與的情況下確認獲轉讓資產。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映本集團已保留權利及義務的基準計量。

持續參與(採取已轉移資產擔保的形式)已轉讓資產乃以該項資產之原賬面值及本集團或須償還之代價數額上限(以較低者為準)計算。

金融資產減值(自二零一八年一月一日起基於國際財務報告準則第9號的會計政策)

本集團對並非按公允價值計入損益的所有債務工具確認預期信貸虧損的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約應收的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押物的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施的現金流量。

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產減值(自二零一八年一月一日起基於國際財務報告準則第9號的會計政策)(續)

一般方式

預期信貸虧損分兩個階段確認。對於自首次確認概無重大增加的信用風險，預期信貸虧損乃是為於未來12個月內可能來自違約事件的預期信貸虧損(12個月預期信貸虧損)而提計。對於該等自首次確認後顯著增加的信用風險，必須為預期於剩餘年期產生的信貸虧損作出虧損撥備，無須考慮違約事件發生的時間(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估信用風險自初始確認以來是否顯著上升。於評估時，本集團會比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險。作出評估時，本集團會考慮合理及具支持性的資料，包括過往經驗及無須花費不必要成本或努力獲取的前瞻性資料。

對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資，本集團採用低信用風險簡化。於各報告日期，本集團使用合理及有理據而無需付出不必要的成本或資源即可獲得的資料評估債務投資是否被視為信用風險較低。進行評估時，本集團重新評估債務投資的外部信用評級。此外，本集團認為，當合約付款賬齡增加時，信用風險會增加。

當內部或外來資料顯示本集團不大可能於考慮本集團所持的任何信貸提升措施前全數收到尚未償還合約款項時，本集團亦可能認為一項金融資產已屬違約。當概無合理預期可回收合約現金流量時，一項金融資產即被撇銷。

通過其他綜合收益以公允價值計量的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產應以一般方法減值及根據以下預期信貸虧損的計量階段分類，惟貿易應收款項須應用以下詳述之簡化方法除外。

- 第一階段— 自初始確認以來信用風險未有顯著上升的金融工具及該等按相當於12個月預期信貸虧損之金額計量虧損撥備的金融工具
- 第二階段— 自初始確認以來信用風險顯著上升惟不屬於未作信貸減值的金融資產之金融工具及該等按相等於全期預期信貸虧損之金額計量虧損撥備的金融工具
- 第三階段— 於報告日期已作信貸減值的金融資產(惟不是已購買或源頭信貸減值)及該等按相等於全期預期信貸虧損之金額計量虧損撥備的金融資產。

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產減值(自二零一八年一月一日起基於國際財務報告準則第9號的會計政策)(續)

簡化方法

就並無重大融資成分或本集團應用可行權宜方法未調整重大融資成分影響的貿易應收款項而言，本集團於計算預期信貸虧損時應用簡化方法。根據簡化方法，本集團並無追溯信用風險變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已設立根據其過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

就包含重大融資成分的貿易應收款項及應收租賃款項而言，本集團使用上述政策計算預期信貸虧損時選擇採用簡化方法作為其會計政策。

金融資產減值(二零一八年一月一日前基於國際會計準則第39號的會計政策)

本集團於各報告期末評估是否有客觀跡象顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘於資產初始確認後發生一項或多項事件對該項金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量造成影響，而該影響能可靠地估計，則出現減值。減值跡象可能包括單個債務人或一組債務人正面臨重大財政困難、違約或未能償還利息或本金、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量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況。

按攤銷成本入賬的金融資產

對於按攤銷成本入賬的金融資產，本集團首先會按個別基準就個別屬重大的金融資產或按組合基準就個別不屬重大的金融資產，評估是否存在減值。倘本集團釐定個別評估的金融資產並無客觀憑證顯示存有減值，則無論重大與否，均須將該項資產歸入一組具有相似信用風險特性的金融資產內，從整體評估該組金融資產是否存在減值。經個別評估減值且減值虧損會予確認或繼續確認入賬的資產，不進行整體減值評估。

已識別任何減值虧損金額按資產賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)現值之間的差額計算。估計未來現金流量的現值乃按金融資產初始實際利率(即首次確認時計算的實際利率)折現。

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產減值(二零一八年一月一日前基於國際會計準則第39號的會計政策)(續)

按攤銷成本入賬的金融資產(續)

資產的賬面值會通過使用一個準備賬目減少，而虧損金額於損益中確認。利息收入乃根據已扣減的賬面值繼續計提，利率為計量減值虧損時進行未來現金流量折現所使用的折現率。倘無可實現的未來回收前景且所有抵押品已獲變現或轉讓予本集團，則這些貸款和應收款項及其相關準備將予以撇銷。

倘於其後期間，由於減值確認後發生的事項導致估計減值虧損增加或減少，則以往確認的減值虧損通過調整備抵賬戶增加或減少。倘若撇賬於日後收回，收回金額計入損益的其他開支中。

可供出售金融投資

對於可供出售金融投資，本集團會於每一報告期末評估是否存在客觀證據表明一項投資或一組投資出現減值。

倘可供出售金融資產出現減值，其成本(扣除任何主要付款及攤銷)與當前公允價值的差額，扣除以往期間已計入損益的減值虧損，從其他綜合收益轉入損益。

對於分類為可供出售的股權投資，該客觀證據應包括公允價值較其成本顯著或持續下降。「顯著」乃根據投資原始成本確定，「持續」乃根據公允價值低於初始成本期間確定。倘存在減值證據，則累計虧損(按收購成本與當前公允價值之差額扣除以往期間就該投資於損益確認的任何減值虧損計量)將從其他綜合收益移除並於損益確認。分類為可供出售的股權投資的減值虧損不得在損益中撥回。減值確認後的公允價值增加直接於其他綜合收益中確認。

對「顯著」或「持續」之確定需要運用判斷。在作出此判斷時，本集團會考慮其他因素評估投資的公允價值低於其成本的程度及持續期間。

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

金融負債(自二零一八年一月一日起基於國際財務報告準則第9號的會計政策及二零一八年一月一日前基於國際會計準則第39號的會計政策)

初始確認及計量

於初始確認時，金融負債應恰當地分類為按公允價值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項，或指定為有效對沖中對沖工具的衍生工具(如適用)。

所有金融負債初始按公允價值確認，如屬貸款及借款及應付款項，則按公允價值扣除直接應佔交易成本後確認。

本集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用以及計息銀行借款。

後續計量

金融負債的後續計量視乎以下分類而定：

以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債(自二零一八年一月一日起基於國際財務報告準則第9號的會計政策)

以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債包括持有作銷售之金融負債及於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

倘購買該金融負債的目的為於近期回購，則該金融負債應分類為持作交易用途。持作交易的負債的收益或虧損於損益中確認。於損益確認的公允價值淨收益或虧損不包括就該等金融負債收取的任何利息。

初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債乃於初始確認日期並滿足國際財務報告準則第9號的標準時獲指定。以公允價值計量且其變動計入損益的負債的收益或虧損於損益中確認，但本集團自身信用風險產生的收益或虧損除外，該收益或虧損於其他綜合收益中列報，未隨後重新分類至損益表。於損益確認的公允價值淨收益或虧損不包括就該等金融負債收取的任何利息。

2.4 主要會計政策概要(續)

金融負債(自二零一八年一月一日起基於國際財務報告準則第9號的會計政策及二零一八年一月一日前基於國際會計準則第39號的會計政策)(續)

後續計量(續)

以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債(二零一八年一月一日前基於國際會計準則第39號的會計政策)

以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債包括持有作銷售之金融負債及於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

倘購買該金融負債的目的為於近期回購，則該金融負債應分類為持作交易用途。持作交易的負債的收益或虧損於損益中確認。於損益確認的公允價值淨收益或虧損不包括就該等金融負債收取的任何利息。

初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債乃於初始確認日期並滿足國際會計準則第39號的標準時獲指定。

貸款及借款

於初始確認後，計息銀行借款採用實際利率法按攤銷成本計量。倘折現影響不重大，則按成本計量。相關損益於負債終止確認時及透過實際利率法攤銷於損益中確認。

計算攤銷成本時亦會計及收購所產生的任何折讓或溢價，以及作為實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷包括於融資成本內。

金融負債終止確認(自二零一八年一月一日起基於國際財務報告準則第9號的會計政策及二零一八年一月一日前基於國際會計準則第39號的會計政策)

金融負債於負債的責任已解除或註銷或屆滿時終止確認。

當現有金融負債為同一出借人以本質上不同的條款的一項負債取代時，或現有負債的條款出現重大修改時，有關交換或修改被視為解除確認原有負債及確認一項新負債，而各賬面值的差額於損益內確認。

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

金融工具抵消(自二零一八年一月一日起基於國際財務報告準則第9號的會計政策及二零一八年一月一日前基於國際會計準則第39號的會計政策)

倘現時存在可強制執行合法權利抵銷已確認金額，且有意以淨額結算，或同時變現資產及清償負債，則金融資產及金融負債將予抵銷，且淨金額於財務狀況表呈報。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本根據加權平均法計算，就在製品及製成品而言，成本包括基於正常營運能力的直接材料、直接人工及按比例分攤的日常開支。可變現淨值乃基於估計售價減去完成及出售產生的任何估計成本計算。存貨撇減及存貨撇減撥回金額於「銷售成本」中確認。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時兌換為已知金額現金及所涉價值變動風險不高，且一般自取得起計三個月內到期的短期高流動性投資，減須按要償還且構成本集團現金管理的組成部分的銀行透支。

就財務狀況表而言，現金及銀行結餘包括用途不受限制的手頭現金及銀行存款(包括定期存款)以及性質與現金相似的資產。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益外確認的項目有關的所得稅於損益外確認，即於其他綜合收益或直接於權益中確認。

現行及過往期間的即期稅項資產及負債按預期可自稅務當局收回或向其支付的數額計算，採用的稅率(及稅法)為於報告期末已頒佈或已實際執行的稅率(及稅法)，並已計入本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例。

遞延稅項乃使用負債法就於報告期末的資產及負債的計稅基礎與其作財務匯報用途的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

2.4 主要會計政策概要(續)

所得稅(續)

除下列情況外，對所有應課稅暫時差異確認遞延稅項負債：

- 遞延稅項負債源於首次確認商譽或一項並非業務合併的交易中的資產或負債，且於該項交易進行時不影響會計利潤及應課稅損益；及
- 附屬公司的投資產生的應課稅暫時差異，其轉回之時能控制且可能不會在可預見未來轉回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損予以確認。遞延稅項資產在有可能出現應課稅利潤，用作抵銷該等可扣減暫時差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的情況下，方予以確認，惟下列情況除外：

- 有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產源於初次確認一項並非業務合併的交易中的資產或負債，且於該項交易進行時不影響會計利潤及應課稅損益；及
- 附屬公司的投資產生的可抵扣暫時性差異，惟僅於很有可能於可預見未來轉回暫時性差異及應課稅利潤會用作抵銷可動用的暫時性差異時確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末予以審閱，並撇減至不再可能擁有足夠的應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產為限。未確認遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並於有可能有足夠應課稅利潤可容許收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債按預期適用於資產變現或負債清償期間的稅率計算，並以報告期末已制定或大致上已制定的稅率(及稅務法例)為基準。

當且僅當本集團擁有法定行使權可將當期稅項資產與當期稅項負債相互抵銷及遞延稅項資產與遞延稅項負債與由同一稅務機關對同一應課稅實體或不同的應課稅實體所徵收的所得稅有關，而該等實體有意在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準清償當期稅項負債及資產，或同時變現該資產及清償該負債，即遞延稅項資產可與遞延稅項負債互相抵銷。

2.4 主要會計政策概要(續)

政府補助

如能合理確保將收到政府補助及將符合所有附帶條件，則按其公允價值確認政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益或衝減相關成本；用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益或衝減相關成本。

如補助與資產相關，則公允價值會計入遞延收入賬目，並按有關資產的預期可使用年限以每年等額分期計入損益。

收入確認(自二零一八年一月一日適用)

客戶合約收益

合約客戶收益乃於商品或服務的控制權轉讓予客戶時確認，該金額能反映本集團預期就交換該等商品或服務有權獲得的代價。

當合約中的代價包含可變金額時，代價金額於本集團向客戶轉讓商品或服務而有權獲得交換時估計。可變代價於合約開始時估計並受到約束，直至與可變代價相關的不確定因素得到解決時，確認的累積收益金額極有可能不會發生重大收益回撥。

當合約中包含融資成分，該融資成分為客戶提供超過一年的商品或服務轉讓融資的重大利益時，收益按應收款項的現值計量，使用貼現率折現，該貼現率將反映在本集團與客戶在合同開始時的單獨融資交易中。當合約中包含融資部分，該融資部分為在本集團提供了一年以上的重大財務利益時，合約項下確認的收益包括按實際利息法在合約負債上加算的利息。就客戶付款至轉讓承諾商品或者服務的期限為一年或者更短的合約而言，交易價格採用國際財務報告準則第15號中實際權宜之計，不會對重大融資部分的影響作出調整。

- 銷售貨物

銷售貨物的收入於貨品的控制權已轉移至客戶時確認，通常為交付貨物時。

2.4 主要會計政策概要(續)

收入確認(自二零一八年一月一日適用)(續)

其他收入

利息收益按實際基準以有效利息法獲確認，透過應用於金融工具的預期期限或較短期間(如適用)其已估算未來現金流量的利率準確變現至金融資產的賬面值。

股息收入於股東收取款項之權利被確立時確認，與股息相關的經濟利益很可能流入本集團且股息金額能夠可靠地計量。

收入確認(自二零一八年一月一日前適用)

收入於經濟利益很可能流入本集團且能可靠計量時確認，基準如下：

- (a) 銷售貨物，於所有權的重大風險及回報轉歸買方時確認，惟本集團對所售貨物不再涉及一般與所有權有關的管理，亦不再有實際控制權；
- (b) 利息收入，以實際利率法按應計基準確認，採用於金融工具預計年期或較短期間(如適用)將估計未來現金收益準確折現至金融資產賬面淨值的利率；及
- (c) 股息收入，當股東收取款項的權利確立。

合約負債(自二零一八年一月一日適用)

合約負債指本集團因已向客戶收取代價，或代價款項已到期而須向客戶轉讓商品或服務的責任。倘客戶於本集團將貨品或服務轉讓予客戶前支付代價，則於作出付款或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於本集團履行合約時確認為收益。

其他員工福利

退休福利

本集團在中國內地經營的附屬公司僱員均被要求參加當地政府管理的中央退休金福利計劃。本集團每月須按僱員薪金的若干百分比向這些中央退休金福利計劃供款。當根據中央退休金福利計劃規定應付供款時，相關供款金額計入損益。

2.4 主要會計政策概要(續)

借款成本

與收購、建造或生產合資格資產(即需要長時間才可以達到擬定可使用或可出售狀態的資產)直接相關的借款成本會作為這些資產的部分成本資本化。當資產大致可達到擬定可使用或可出售狀態時，這些借款成本資本化將會終止。尚未用於合資格資產之特定借款暫時投資所賺取之投資收入從借貸成本資本化中扣除。所有其他借款成本於產生期間費用化。借款成本包括企業就借用資金所產生的利息及其他成本。

股息

當末期股息獲得股東於股東大會批准時，即須確認為負債。擬派末期股息於財務報表附註 11 披露。

由於本公司的組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股息的權利，故本公司同時建議及宣派中期股息。因此，中期股息在建議及宣派時立即確認為負債。

外幣

本財務報表以本公司的功能貨幣人民幣呈列。本集團每間實體自行決定其功能貨幣，而每間實體財務報表內的項目均以該功能貨幣計量。本集團內各企業的外幣交易在初始確認時按其各自的功能貨幣於交易日的匯率列賬。以外幣列值的貨幣性資產和負債按報告期末的功能貨幣匯率重新換算。就結算或換算貨幣項目而產生的差額於損益確認。

結算或換算貨幣項目的差額計入損益，惟指定為對沖本集團於境外經營投資淨值的一部分的貨幣項目除外。該等貨幣項目直至投資淨值獲出售方計入其他綜合收益，此時，相關累計金額應才被重新劃分至損益。該些貨幣項目匯兌差額的相關稅費及抵免也應計入其他綜合收益。

2.4 主要會計政策概要(續)

外幣(續)

以歷史成本計量的外幣計價非貨幣項目，按照首次交易日的匯率換算。以公允價值計量的外幣計價非貨幣項目，按照確定公允價值之日的匯率換算。就換算以公允價值計量的非貨幣項目而產生的利得或損失按於確認該項目公允價值變動的利得或損失一致的方式處理(即有關公允價值利得或損失於其他綜合收益或損益中確認的項目的換算差額亦分別於其他綜合收益或損益中確認)。

為了確定涉及預付代價及終止非貨幣資產或非貨幣負債的相關資產、開支或收入於初始確認時的匯率，初始交易日期為本集團初始確認因支付或收到預付代價而產生的非貨幣性資產或負債的日期。倘於確認相關項目之前有多個付款或收據，則應以這種方式確定每筆預付代價付款或收據的交易日期。

若干海外附屬公司之功能性貨幣為人民幣以外之其他貨幣。於報告期末，該等實體之資產及負債按報告期末的匯率換算為人民幣，其損益表按當年之加權平均匯率換算為人民幣。

所產生之匯兌差額於其他綜合收益中確認，並於外匯波動儲備進行累積。出售境外業務時，已確認於其他綜合收益中與該境外業務相關部分在綜合損益中予以確認。

收購境外業務產生的商譽和收購時對資產和負債的賬面金額的公允價值調整作為該境外經營的資產和負債，並按照期末匯率折算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按年內加權平均匯率折算成人民幣。海外附屬公司全年經常性發生的現金流以去年加權平均匯率折算成人民幣。

編製本集團財務報表須管理層作出估計及假設，而該等估計及假設影響收入、開支、資產及負債的呈報金額及其有關披露，以及相關或然負債的披露。該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

3. 重要會計判斷及估計

估計不確定因素

於報告期末關於未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源具有導致下一財政年度資產及負債賬面值須作出重大調整的重大風險，論述如下。

無形資產的可使用年限

本集團就其無形資產確定估計可使用年限及有關攤銷。該估計以性質和功能相類的無形資產的實際可使用年限的過往經驗為基準。倘可使用年限低於之前估計年限，管理層將會增加攤銷費用，或將撇銷或撇減技術陳舊或非戰略資產。實際經濟壽命可能與預計的使用壽命不同。定期複核結果可能改變攤銷年限，並因此改變未來期間的攤銷費用。

貿易應收款項預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式(即按地理區域、產品類型及客戶類型劃分)的不同客戶分部組合逾期日數釐定。

撥備矩陣初步基於本集團過往觀察所得違約率而釐定。本集團將調整矩陣，藉以按前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。舉例而言，倘預測經濟環境預期將於未來一年惡化，導致違約事件增加，則會調整過往違約率。於各報告日期，過往觀察所得違約率將予更新，並會分析前瞻性估計變動。

對過往觀察所得違約率、預測經濟環境及預期信貸虧損之間的關連性進行的評估屬重大估計。預期信貸虧損金額對情況變化及預測經濟環境相當敏感。本集團過往信貸虧損經驗及預測經濟環境亦未必能代表客戶日後的實際違約情況。有關本集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料已於財務報表附註24披露。

商譽及具無限可使用年期的無形資產減值

本集團至少每年釐定商譽及具無限可使用年期的無形資產是否出現減值。此須對獲分派商譽及具無限可使用年期的無形資產的現金產生單位的使用價值作出估計。估計使用價值時，本集團須估計來自現金產生單位的估計未來現金流量，並選擇適當的折現率，以計算該等現金流量現值。於二零一八年十二月三十一日，商譽及具無限可使用年期的無形資產之賬面值分別約為人民幣332,003,000元(二零一七年(經重述)：人民幣331,841,000元)及人民幣103,699,000元(二零一七年：人民幣102,830,000元)。進一步詳情載於附註15及16。

4. 經營分部資料

就管理而言，本集團的經營活動與單一的經營分部、生產及銷售生物製品、醫用透明質酸、人工晶體、研發生物工程及藥品及提供相關服務有關。因此，管理層監察本集團整個經營分部的經營業績，以作出有關資源分配及表現評估的決定。

地理資料

(a) 來自外部客戶的收入

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
中國內地	1,380,919	1,223,568
美國	81,403	85,604
英國	10,367	5,379
其他地區及國家	73,135	30,305
	<u>1,545,824</u>	<u>1,344,856</u>

上述持續經營業務的收入資料乃基於客戶的地區劃分。

(b) 非流動資產

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (經重述)
中國內地	1,543,218	1,192,985
美國	92,342	90,389
英國	252,425	330,325
香港	563	691
	<u>1,888,548</u>	<u>1,614,390</u>

上文的持續經營業務的非流動資產資料乃基於資產的地區劃分，並不包括指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資／可供出售投資及遞延稅項資產。

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

4. 經營分部資料(續)

有關主要客戶的資料

於年內，概無一名單一客戶貢獻本集團收入的10%或以上。

5. 收入、其他收入及收益

有關收入、其他收入及收益的分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
客戶合約收益		
貨物銷售額	<u>1,545,824</u>	<u>1,344,856</u>
客戶合約收益		
分類收益資料		
所售貨物類型		
眼科產品	672,075	545,144
整形美容與創面護理產品	337,375	306,602
骨科產品	298,933	266,090
防黏連及止血產品	199,949	212,083
其他產品	37,492	14,937
總計	<u>1,545,824</u>	<u>1,344,856</u>
收入確認時間		
於某一時點轉移之貨物	<u>1,545,824</u>	<u>1,344,856</u>
其他收入及收益		
銀行存款利息收入	59,087	59,483
政府補助(附註)	64,440	43,297
按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資股息收入	9,426	—
可供出售投資股息收入	—	4,904
匯兌收益	6,350	—
出售一間非全資控股附屬公司收益	—	2,484
其他	4,537	5,662
	<u>143,840</u>	<u>115,830</u>

5. 收入、其他收入及收益(續)

附註：

本公司自中國多個地區的地方政府機關獲得政府補助以準備研發活動。已確認的政府補助計入其他收入及收益，就所收取的仍未承擔的費用相關政府補助計入財務狀況表的遞延收入。並無有關該等政府補助的未履行條件及或有事項。

6. 除稅前利潤

本集團的除稅前利潤經扣除／(計入)以下各項後達致：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
出售存貨成本	334,286	287,467
折舊(附註13)	53,901	43,171
預付土地租賃款項攤銷(附註14)	1,328	738
其他無形資產攤銷(附註15)	28,384	23,832
核數師酬金	1,850	1,900
經營租賃的最低租賃款項：		
土地及樓宇	15,387	15,997
研發成本：		
當年開支	95,370	76,332
僱員福利開支(不包括附註8所載的董事酬金)		
— 工資及薪金	220,990	184,677
— 退休金計劃供款	19,300	16,420
外匯匯兌差額，淨額	(6,350)	6,774
金融資產減值虧損	2,508	10,693
存貨撇減至可變現淨值	427	742
銀行存款利息收入	(59,087)	(59,483)
出售一間非全資控股附屬公司收益	—	(2,484)
出售物業、廠房及設備項目的淨虧損	1,259	1,070

7. 融資成本

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
計息銀行借貸利息	2,148	2,209

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

8. 董事及最高行政人員的酬金

根據上市規則及香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)節以及公司(披露董事利益資料)規例第二部分所披露的年內董事及最高行政人員的酬金如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
袍金	688	688
其他薪酬：		
薪金、津貼及實物利益	3,570	2,763
與表現掛鈎的花紅	2,970	2,669
退休金計劃供款	300	276
	6,840	5,708
	7,528	6,396

(a) 獨立非執行董事

年內支付獨立非執行董事之袍金如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
李元旭先生	84	84
陳華彬先生	84	84
朱勤先生	84	84
沈紅波先生	84	84
王君傑先生	84	84
	420	420

年內概無應付獨立非執行董事之其他薪酬(二零一七年：無)。

8. 董事及最高行政人員的酬金(續)

(b) 執行董事、非執行董事、監事及最高行政人員

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	與表現掛鉤 的花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酬金總額 人民幣千元
二零一八年					
執行董事：					
侯永泰博士	—	615	501	50	1,166
吳劍英先生*	—	712	683	50	1,445
唐敏捷先生	—	572	544	50	1,166
黃明先生	—	405	420	—	825
陳奕奕女士	—	450	420	50	920
非執行董事：					
游捷女士	—	—	—	—	—
甘人寶先生	100	100	—	—	200
監事：					
劉遠中先生	—	—	—	—	—
魏長徵先生	—	427	225	50	702
楊青女士	84	—	—	—	84
唐躍軍先生	84	—	—	—	84
楊林鋒先生	—	289	177	50	516
	<u>268</u>	<u>3,570</u>	<u>2,970</u>	<u>300</u>	<u>7,108</u>

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

8. 董事及最高行政人員的酬金(續)

(b) 執行董事、非執行董事、監事及最高行政人員(續)

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	與表現掛鈎 的花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酬金總額 人民幣千元
二零一七年					
執行董事：					
侯永泰博士	—	547	475	46	1,068
吳劍英先生*	—	583	617	46	1,246
唐敏捷先生	—	471	434	46	951
黃明先生	—	313	382	—	695
陳奕奕女士	—	347	382	46	775
非執行董事：					
游捷女士	—	—	—	—	—
甘人寶先生	100	—	—	—	100
監事：					
劉遠中先生	—	—	—	—	—
魏長徵先生	—	294	207	46	547
楊青女士	84	—	—	—	84
唐躍軍先生	84	—	—	—	84
楊林鋒先生	—	208	172	46	426
	<u>268</u>	<u>2,763</u>	<u>2,669</u>	<u>276</u>	<u>5,976</u>

* 吳劍英先生於年內為本集團的最高行政人員。

並無有關董事或最高行政人員於年內放棄或同意放棄任何薪酬的安排(二零一七年：無)。

9. 五名最高薪酬僱員

年內，五名最高薪酬僱員包括五名董事(二零一七年：四名董事)，其薪酬詳情載於上文附註8。二零一七年內其餘一名非本公司董事及非最高行政人員之最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	—	428
與表現掛鉤的花紅	—	300
退休金計劃供款	—	46
	<u>—</u>	<u>774</u>

酬金介乎下列範圍的非董事及非最高行政人員最高薪酬人士的人數如下：

	僱員人數	
	二零一八年	二零一七年
零至 1,000,000 港元	<u>—</u>	<u>1</u>

10. 所得稅

本公司及其附屬公司(昊海控股、Aaren Laboratories, LLC、愛銳科技有限公司、Contamac Holdings Limited(「Contamac Holdings」)及其附屬公司(「Contamac集團」)、Haohai Healthcare Holdings (BVI) Co., Ltd. 及 China Ocean Group Limited(「China Ocean」)除外)於中國註冊且僅在中國內地擁有業務，須就其於中國法定賬目(根據相關中國所得稅法作出調整)內呈報的應課稅收入繳納中國企業所得稅(「企業所得稅」)。

於二零一八年，本公司、上海其勝、上海建華精細生物製品有建華有限公司(「上海建華」)及河南宇宙分別被有關機關評定為高新技術企業(「高新技術企業資質」)，於二零一七年至二零一九年三年內有效。因此，於二零一七年至二零一九年期間，本公司、上海其勝、上海建華及河南宇宙按15%的優惠所得稅率繳稅。新產業被有關機關評定為高新技術企業資質，於二零一八年至二零二零年三年內有效。因此，於二零一八年至二零二零年期間，按15%的優惠所得稅率繳稅。

年內，於中國內地註冊的其他附屬公司的適用稅率為25%。

年內，香港附屬公司已就於香港產生的估計應課稅利潤按16.5%稅率計提利得稅。

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

10. 所得稅(續)

由於美國實施稅制改革，年內，美國附屬公司已就於美國產生的估計應課稅利潤按21%稅率計提利得稅(二零一七年：34%)。

年內，英國附屬公司已就於英國產生的估計應課稅利潤按19%稅率計提利得稅。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期		
本年度費用	76,330	74,878
過往年度撥備不足	597	856
遞延(附註28)	(6,821)	(14,125)
本年度稅項費用總額	<u>70,106</u>	<u>61,609</u>

按本公司及其大部分附屬公司所在管轄區的法定稅率計算除稅前利潤適用的稅項開支，與按實際稅率計算的稅項開支的對賬以及按適用稅率(如法定稅率)與按實際稅率的對賬如下：

二零一八年

	中國內地		香港		美國		英國		總額	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前利潤	<u>433,136</u>		<u>41,285</u>		<u>9,233</u>		<u>41,531</u>		<u>525,185</u>	
按法定稅率計算的稅項	108,279	25.0	6,812	16.5	1,939	21.0	7,891	19.0	124,921	23.8
以往年度的即期稅項調整	1,429	0.3	(502)	(1.2)	50	0.5	(380)	(0.9)	597	0.1
應佔一間聯營公司及										
一間合營企業利潤或虧損	—	—	—	—	—	—	(193)	(0.5)	(193)	—
研發開支加計扣除撥備	(15,121)	(3.5)	—	—	—	—	(1,540)	(3.8)	(16,661)	(3.2)
不可抵稅開支	2,993	0.7	—	—	241	2.6	31	0.1	3,265	0.6
未確認的可抵扣暫時性差異及										
稅務虧損	1,680	0.4	—	—	—	—	(208)	(0.5)	1,472	0.3
毋需繳稅之收入	—	—	(1,723)	(4.2)	—	—	—	—	(1,723)	(0.3)
以往期間使用的稅務虧損	—	—	—	—	(670)	(7.3)	—	—	(670)	(0.1)
高新技術企業資質稅務優惠	(40,902)	(9.4)	—	—	—	—	—	—	(40,902)	(7.9)
按本集團實際稅率計算之稅項支出	<u>58,358</u>	<u>13.5</u>	<u>4,587</u>	<u>11.1</u>	<u>1,560</u>	<u>16.8</u>	<u>5,601</u>	<u>13.4</u>	<u>70,106</u>	<u>13.3</u>

10. 所得稅(續)

二零一七年

	中國內地		香港		美國		英國		總額	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前利潤	<u>404,005</u>		<u>39,991</u>		<u>2,418</u>		<u>15,207</u>		<u>461,621</u>	
按法定稅率計算的稅項	100,976	25.0	6,599	16.5	822	34.0	2,889	19.0	111,286	24.1
以往年度的即期稅項調整	856	0.2	—	—	—	—	—	—	856	0.2
應佔一間聯營公司及										
一間合營企業利潤或虧損	—	—	—	—	—	—	428	2.8	428	0.1
研發開支加計扣除撥備	(9,049)	(2.2)	—	—	—	—	(889)	(5.9)	(9,938)	(2.2)
不可抵稅開支	1,557	0.4	—	—	427	17.7	37	0.2	2,021	0.4
未確認的可抵扣暫時性差異										
及稅務虧損	2,419	0.6	—	—	—	—	(244)	(1.6)	2,175	0.5
毋需繳稅之收入	(685)	(0.2)	(748)	(1.9)	—	—	—	—	(1,433)	(0.3)
以往期間使用的稅務虧損	(4,079)	(1.0)	(383)	(1.0)	(2,154)	(89.1)	—	—	(6,616)	(1.4)
高新技術企業資質稅務優惠	<u>(37,170)</u>	<u>(9.1)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(37,170)</u>	<u>(8.1)</u>
按本集團實際稅率計算之										
稅項支出	<u>54,825</u>	<u>13.7</u>	<u>5,468</u>	<u>13.6</u>	<u>(905)</u>	<u>(37.4)</u>	<u>2,221</u>	<u>14.5</u>	<u>61,609</u>	<u>13.3</u>

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團實際稅率為13.3%(二零一七年：13.3%)。

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

11. 股息

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
擬派二零一八年股息－每股普通股人民幣0.50元	80,023	—
擬派二零一七年末期股息－每股普通股人民幣0.50元	—	80,023
	<u>80,023</u>	<u>80,023</u>

於二零一九年二月一日，董事建議派發截至二零一八年六月三十日止六個月股息為每股普通股人民幣0.50元(含稅)，合共人民幣80,022,650元。擬派發截至二零一八年六月三十日止六個月股息已經本公司股東於二零一九年三月十二日的股東特別大會上批准。

董事已宣派及派發截至二零一七年十二月三十一日止年度末期股息為每股普通股人民幣0.50元(含稅)，合共人民幣80,022,650元。

12. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利額乃基於年內母公司普通股權益持有人應佔利潤及已發行普通股的加權平均數160,045,300股(二零一七年：160,045,300股)計算。

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團並無已發行的潛在攤薄普通股。

每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項計算：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的母公司普通股權益持有人應佔利潤	<u>414,540</u>	<u>372,415</u>
股份		
用於計算每股基本及攤薄盈利的已發行普通股加權平均數	<u>160,045,300</u>	<u>160,045,300</u>

13. 物業、廠房及設備

	土地及樓宇*	廠房及機器	辦公室設備		在建工程	租賃裝修	總計
			汽車	及其他			
	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
二零一八年十二月三十一日							
於二零一八年一月一日：							
成本	115,321	259,427	10,389	39,724	293,212	47,073	765,146
累計折舊及減值	(15,853)	(97,513)	(7,699)	(26,299)	—	(32,025)	(179,389)
賬面淨值	<u>99,468</u>	<u>161,914</u>	<u>2,690</u>	<u>13,425</u>	<u>293,212</u>	<u>15,048</u>	<u>585,757</u>
於二零一八年一月一日，							
扣除累計折舊及減值	99,468	161,914	2,690	13,425	293,212	15,048	585,757
添置	48,812	16,758	917	7,655	101,134	4,290	179,566
出售	—	(1,864)	(154)	(43)	—	(536)	(2,597)
年內折舊撥備	(7,188)	(31,771)	(1,606)	(5,488)	—	(7,848)	(53,901)
轉讓	46,538	62,034	—	1,677	(116,074)	679	(5,146)
匯兌調整	(317)	515	(4)	(21)	—	—	173
於二零一八年十二月三十一日，	<u>187,313</u>	<u>207,586</u>	<u>1,843</u>	<u>17,205</u>	<u>278,272</u>	<u>11,633</u>	<u>703,852</u>
於二零一八年十二月三十一日：							
成本	210,330	329,962	10,820	48,384	278,272	51,357	929,125
累計折舊及減值	(23,017)	(122,376)	(8,977)	(31,179)	—	(39,724)	(225,273)
賬面淨值	<u>187,313</u>	<u>207,586</u>	<u>1,843</u>	<u>17,205</u>	<u>278,272</u>	<u>11,633</u>	<u>703,852</u>

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

13. 物業、廠房及設備(續)

	土地及樓宇*	廠房及機器	汽車	辦公室設備 及其他	在建工程	租賃裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一七年十二月三十一日							
於二零一七年一月一日：							
成本	75,870	243,725	9,378	37,643	209,212	45,152	620,980
累計折舊及減值	(11,223)	(78,498)	(6,289)	(25,414)	—	(24,802)	(146,226)
賬面淨值	<u>64,647</u>	<u>165,227</u>	<u>3,089</u>	<u>12,229</u>	<u>209,212</u>	<u>20,350</u>	<u>474,754</u>
於二零一七年一月一日：							
扣除累計折舊及減值	64,647	165,227	3,089	12,229	209,212	20,350	474,754
添置	917	2,937	1,837	4,569	85,133	1,318	96,711
收購附屬公司	38,598	19,364	77	1,196	1,115	—	60,350
出售	—	(941)	(27)	(1,003)	—	—	(1,971)
年內折舊撥備	(4,632)	(24,281)	(2,286)	(4,748)	—	(7,224)	(43,171)
出售一間附屬公司	—	—	—	(5)	—	—	(5)
轉讓	—	454	—	1,190	(2,248)	604	—
匯兌調整	(62)	(846)	—	(3)	—	—	(911)
於二零一七年十二月三十一日：							
扣除累計折舊及減值	<u>99,468</u>	<u>161,914</u>	<u>2,690</u>	<u>13,425</u>	<u>293,212</u>	<u>15,048</u>	<u>585,757</u>
於二零一七年十二月三十一日：							
成本	115,321	259,427	10,389	39,724	293,212	47,073	765,146
累計折舊及減值	(15,853)	(97,513)	(7,699)	(26,299)	—	(32,025)	(179,389)
賬面淨值	<u>99,468</u>	<u>161,914</u>	<u>2,690</u>	<u>13,425</u>	<u>293,212</u>	<u>15,048</u>	<u>585,757</u>

* 於二零一八年十二月三十一日，本集團賬面淨值約為人民幣12,593,000元(二零一七年：人民幣12,743,000元)的若干於英國的土地及樓宇已質押為銀行借款作擔保，進一步詳情載於財務報表附註27。

14. 預付土地租賃款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日的賬面值	41,378	31,626
收購附屬公司	—	10,490
於年內確認	(1,328)	(738)
於十二月三十一日的賬面值	40,050	41,378
包含於預付款項、其他應收款項及其他資產的即期部分	(1,328)	(738)
非即期部分	38,722	40,640

15. 其他無形資產

	專利 人民幣千元	非專利技術 人民幣千元	軟件 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	品牌* 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日						
於二零一八年一月一日的成本，						
扣除累計攤銷	1,714	143,144	448	201,378	102,830	449,514
添置	—	—	665	—	—	665
轉撥自在建工程	—	—	5,146	—	—	5,146
年內撥備攤銷	(567)	(10,157)	(1,134)	(16,526)	—	(28,384)
匯兌調整	—	564	20	—	869	1,453
於二零一八年十二月三十一日	1,147	133,551	5,145	184,852	103,699	428,394
二零一八年十二月三十一日：						
成本	11,588	151,566	6,423	220,401	103,699	493,677
累計攤銷	(10,441)	(18,015)	(1,278)	(35,549)	—	(65,283)
賬面淨值	1,147	133,551	5,145	184,852	103,699	428,394

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

15. 其他無形資產(續)

	專利 人民幣千元	非專利技術 人民幣千元	軟件 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	品牌* 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日						
於二零一七年一月一日的成本，						
扣除累計攤銷	2,473	39,524	—	217,903	35,506	295,406
添置	—	—	421	—	—	421
收購附屬公司	—	113,060	27	—	69,538	182,625
年內撥備攤銷	(759)	(6,548)	—	(16,525)	—	(23,832)
匯兌調整	—	(2,892)	—	—	(2,214)	(5,106)
於二零一七年十二月三十一日	<u>1,714</u>	<u>143,144</u>	<u>448</u>	<u>201,378</u>	<u>102,830</u>	<u>449,514</u>
二零一七年十二月三十一日：						
成本	11,588	150,995	591	220,401	102,830	486,405
累計攤銷	<u>(9,874)</u>	<u>(7,851)</u>	<u>(143)</u>	<u>(19,023)</u>	<u>—</u>	<u>(36,891)</u>
賬面淨值	<u>1,714</u>	<u>143,144</u>	<u>448</u>	<u>201,378</u>	<u>102,830</u>	<u>449,514</u>

- * 其中一個品牌乃於二零一六年自一家註冊於美國的法人實體愛銳科技有限公司之親水人工晶狀體及PMMA產品業務(「愛銳業務」)的業務合併(使用壽命為無限期)取得，金額為約人民幣35,127,000元(二零一七年：人民幣33,444,000元)以及另一個品牌於二零一七年自Contamac集團的業務合併(使用壽命為無限期)取得，金額為約人民幣68,572,000元(二零一七年：人民幣69,386,000元)。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團釐定其包含商譽或具無限使用年期的無形資產的現金產生單元概無減值。現金產出單元—愛銳業務及Contamac集團的可回收金額是基於高級管理層批准的五年期財務預算，使用現金流預測，基於其使用價值計算確定的。愛銳業務現金流量預測適用的折現率及增長率為12%及2%(二零一七年：15.2%及2%)，Contamac集團現金流量預測適用的折現率及增長率為11.7%及2%(二零一七年：14.1%及2%)。

15. 其他無形資產(續)

於二零一八年十二月三十一日的所有現金產出單元的使用價值計量均採用了假設。下文說明為進行商譽減值測試，管理層在制定現金流量預測時所基於的各項主要假設：

- 貼現率—所使用的貼現率為稅前貼現率，並反映與相關單位有關的特定風險。
- 增長率—增長率來自於行業增長預測。
- 銷售價格及直接成本變化—該等假設是基於過去的實踐經驗及對未來市場變化的預期。

有關貼現率、增長率以及銷售價格及直接成本變化等主要假設所指定的數值與外部數據源一致。

16. 商譽

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (經重述)
於年初	331,841	292,084
收購附屬公司	—	56,889
於計量期間調整*	—	(15,976)
匯兌調整	162	(1,156)
於年末	<u>332,003</u>	<u>331,841</u>

- * 於計量期間的商譽調整乃與新產業、愛銳業務及珠海艾格醫療科技開發有限公司(「珠海艾格」)(一間於二零二零年十一月二十四日在中國成立的公司，為本公司的全資附屬公司)的業務合併有關。

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

16. 商譽(續)

商譽減值測試

本集團每年至少對商譽作一次減值判斷，若出現任何商譽減值跡象，則會更頻繁地進行減值判斷。

業務合併所產生的商譽分配至下列現金產出單元並進行減值測試：

現金產出單元－新產業；

現金產出單元－愛銳業務；

現金產出單元－珠海艾格；

現金產出單元－Contamac集團；及

現金產出單元－China Ocean集團*

* 截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團收購China Ocean Group Limited及其附屬公司（「China Ocean集團」）的全部股權，包括青島華元精細生物制品有限公司、上海太平洋生物高科技有限公司及上海太平洋藥業有限公司。

現金產出單元－新產業

現金產出單元－新產業的可回收金額是基於高級管理層批准的五年期財務預算，使用現金流預測，基於其使用價值計算確定的。現金流預測適用的折現率為16%(二零一七年：16%)。在預測五年期後的現金流量時採用的增長率為3%(二零一七年：3%)。

現金產出單元－愛銳業務

現金產出單元－愛銳業務的可回收金額是基於高級管理層批准的五年期財務預算，使用現金流預測，基於其使用價值計算確定的。現金流預測適用的折現率為13%(二零一七年：15%)。在預測五年期後的現金流量時採用的增長率為2%(二零一七年：2%)。

16. 商譽(續)

商譽減值測試(續)

現金產出單元－珠海艾格

現金產出單元－珠海艾格的可回收金額是基於高級管理層批准的五年期財務預算，使用現金流預測，基於其使用價值計算確定的。現金流預測適用的折現率為18%(二零一七年：20%)。在預測五年期後的現金流量時採用的增長率為3%(二零一七年：3%)。

現金產出單元－Contamac集團

現金產出單元－Contamac集團的可回收金額是基於高級管理層批准的五年期財務預算，使用現金流預測，基於其使用價值計算確定的。現金流預測適用的折現率為13%(二零一七年：13%)。在預測五年期後的現金流量時採用的增長率為2%(二零一七年：2%)。

現金產出單元－China Ocean集團

現金產出單元－China Ocean集團的可回收金額是基於高級管理層批准的五年期財務預算，使用現金流預測，基於其使用價值計算確定的。現金流預測適用的折現率為18%。在預測五年期後的現金流量時採用的增長率為3%。

分配至各現金產出單元的商譽賬面值如下：

	新產業 人民幣千元	愛銳業務 人民幣千元	珠海艾格 人民幣千元	Contamac 集團 人民幣千元	China Ocean 集團 人民幣千元	總額 人民幣千元
二零一八年十二月三十一日						
商譽賬面值	249,996	9,434	16,030	24,428	32,115	332,003
	新產業 人民幣千元	愛銳業務 人民幣千元	珠海艾格 人民幣千元	Contamac 集團 人民幣千元 (經重述)	China Ocean集團 人民幣千元 (經重述)	總額 人民幣千元 (經重述)
二零一七年十二月三十一日						
商譽賬面值	249,996	8,981	16,030	24,719	32,115	331,841

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

16. 商譽(續)

商譽減值測試(續)

現金產出單元—China Ocean集團(續)

於二零一八年十二月三十一日的所有現金產出單元的使用價值計量均採用了假設。下文說明為進行商譽減值測試，管理層在制定現金流量預測時所基於的各項主要假設：

- 貼現率—所使用的貼現率為稅前貼現率，並反映與相關單位有關的特定風險。
- 增長率—增長率來自於行業增長預測。
- 銷售價格及直接成本變化—該等假設是基於過去的實踐經驗及對未來市場變化的預期。

有關貼現率、增長率以及銷售價格及直接成本變化等主要假設所指定的數值與外部數據源一致。

17. 於一間合營企業／分類為持作出售的一間合營企業之投資

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (經重述)
分佔資產淨值	350,000	82,433
一間合營企業貸款	—	8,672
	<u>350,000</u>	<u>91,105</u>

合營企業貸款(「合營企業貸款」)為無抵押及按要求還款。董事認為，於可預見的將來，合營企業貸款貸款不太可能獲償還並視為本集團於合營企業之淨投資的一部分。

本集團於長興桐睿投資合夥企業(有限合夥)(「長興桐睿」)投資人民幣10,000,000元，於二零一七年錄得其投資為可供出售投資，並於二零一八年六月對長興桐睿追加投資人民幣340,000,000元，據此，本集團與第三方共同控制長興桐睿，並將該投資重新分類為於一間合營企業的投資。長興桐睿應佔二零一八年七月一日至二零一八年十二月三十一日期間的溢利人民幣10,500,000元已於損益內確認。

17. 於一間合營企業／分類為持作出售的一間合營企業之投資(續)

於二零一八年十二月二十一日，Contamac Holdings、Contamac Limited、Innovalens B.V.(「Innovalens」)及Contateq B.V.(「Contateq」，一間由Contamac Holdings成立的合營企業)訂立一份協議(「協議」)，據此，(i)Contamac Holdings同意以約8,500,000歐元的總代價將其於Contateq的全部股權出售予Innovalens，(ii)Contateq同意於交易完成日期將所有產品庫存免費轉讓予Contamac Holdings，(iii)Contateq同意於交易完成日期向Contamac Holdings償還合營企業貸款本金及應計利息，以及(iv)由Contamac Holdings提名的董事總經理自Contateq辭職。該交易已於二零一九年一月完成。因此，於Contamac Holdings提名的董事總經理向Contateq提交辭職信時，自二零一八年十二月二十二日起本集團對Contateq的投資獲分類為持作待售的投資，且合營企業貸款於報告日期計入其他應收款項。合營企業於二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日期間的應佔虧損已於損益確認。

本集團有關合營企業的貿易應收款項及應付結餘分別披露於財務報表附註22及附註25。

下表說明本集團之合營企業Contateq及長興桐睿之財務資料：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (經重述)
年度／期間分佔合營企業溢利／(虧損)	10,315	(2,358)
年度／期間分佔合營企業綜合收益／(虧損)總額	10,315	(2,358)
本集團於合營企業投資之賬面值總額	<u>350,000</u>	<u>91,105</u>

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

18. 於一間聯營公司之投資

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
分佔資產淨值	2,435	1,257
一間聯營公司貸款	2,265	2,292
	<u>4,700</u>	<u>3,549</u>

聯營公司貸款為無抵押、免息及按要求還款。董事認為，該貸款視為本集團於聯營公司之淨投資的一部分。

本集團有關聯營公司的貿易應收款項結餘及應付結餘分別披露於財務報表附註22及附註25。

下表說明本集團之聯營公司 Lifeline Medical Devices Private Limited(「Lifeline」)之財務資料：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年度／期間分佔聯營公司溢利	1,199	107
年度／期間分佔聯營公司綜合收益總額	1,199	107
本集團於聯營公司投資之賬面值總額	<u>4,700</u>	<u>3,549</u>

19. 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資／可供出售投資

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資		
上市股權投資，以公允價值計量	116,900	—
非上市股權投資	120,000	—
	<u>236,900</u>	<u>—</u>
可供出售投資		
上市股權投資，以公允價值計量	—	81,453
非上市股權投資	—	10,000
	<u>—</u>	<u>91,453</u>

19. 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資／可供出售投資(續)

由於本集團認為該等投資屬於策略性質，故上述股權投資不可撤銷地獲指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

於二零一八年一月，本集團認購私募股權基金的股權。認購日期的公允價值為人民幣120,000,000元，截至二零一八年十二月三十一日止年度並無於其他綜合收益確認累計收益或虧損。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資於其他綜合收益中確認的收益淨額為人民幣77,332,000元。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團可供出售投資確認在其他綜合收益中的收益總額為人民幣17,227,000元。

20. 其他非流動資產

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (經重述)
物業、廠房及設備的預付款項	30,877	66,984
業務收購后待重新安置的廢棄廠房	45,000	45,000
	<u>75,877</u>	<u>111,984</u>
預付款項、其他應收款項及其他資產的即期部分	(45,000)	—
	<u>30,877</u>	<u>111,984</u>

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

21. 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	51,077	39,079
在製品	32,722	28,517
製成品	63,716	41,648
貨物	52,007	67,092
	<u>199,522</u>	<u>176,336</u>
減：存貨撥備	1,891	1,422
	<u>197,631</u>	<u>174,914</u>

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團概無質押存貨。

22. 貿易應收款項及應收票據

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應收票據	312	3,265
貿易應收款項	417,928	354,870
減值	(33,411)	(25,093)
	<u>384,829</u>	<u>333,042</u>

本集團與其客戶的貿易條款主要關於信貸，惟新客戶除外，新客戶通常須提前付款。信貸期一般為一至十二個月。本集團尋求對其尚未收回的應收款項維持嚴格控制，以將信用風險降至最低。逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑒於上文所述及本集團貿易應收款項涉及大量不同的客戶，故並無重大信用集中風險。貿易應收款項並不計息。

22. 貿易應收款項及應收票據(續)

基於發票日期並扣除撥備的貿易應收款項及應收票據於報告期末的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
3個月內	257,166	232,489
3至6個月	65,382	66,047
6個月至1年	52,178	26,016
1至2年	8,954	8,026
2至3年	1,149	464
	<u>384,829</u>	<u>333,042</u>

貿易應收款項減值撥備變動如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	25,093	22,154
來自收購附屬公司	—	996
已確認減值虧損	8,277	2,915
撇銷不可收回金額	—	(671)
出售一間非全資控股附屬公司	—	(265)
匯兌調整	41	(36)
	<u>33,411</u>	<u>25,093</u>

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

22. 貿易應收款項及應收票據(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度根據國際財務報告準則第9號減值

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式(即按地區、產品類別及客戶類別劃分)的多個客戶分部組別的賬齡釐定。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

有關本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信用風險資料披露於附註41。

截至二零一七年十二月三十一日止年度根據國際會計準則第39號減值

於二零一七年十二月三十一日的個別減值貿易應收款項涉及陷入財務困境或拖欠本金款項的客戶，且僅有一部分應收款項預期可收回。

本集團貿易應收款項及應收票據包括應收本集團合營企業及聯營公司款項，分別為約人民幣206,000元(二零一七年：人民幣2,060,000元)及人民幣1,769,000元(二零一七年：人民幣1,696,000元)，該等款項按與提供予本集團主要客戶者相類似的信貸條款償還。

23. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
預付款項	34,926	22,957
按金及其他應收款項	26,857	69,568
應收處置一項指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 股權投資代價	86,778	—
業務收購后待重新安置的廢棄廠房	45,000	—
減值撥備	(6,160)	(11,931)
	<u>187,401</u>	<u>80,594</u>

23. 預付款項、其他應收款項及其他資產(續)

按金及其他應收款項減值撥備變動如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	11,931	8,653
來自收購附屬公司	—	34
已確認減值虧損	—	7,778
已撥回減值虧損	(5,769)	—
匯兌調整	(2)	—
其他	—	(4,534)
	<u>6,160</u>	<u>11,931</u>

上述按金及其他應收款項減值撥備包括個別其他應收款項悉數減值撥備人民幣3,517,000元(二零一七年：人民幣7,793,000元)。

按金及其他應收款項主要為租賃按金及於供應商的按金。預期信貸虧損乃參考本集團的過往虧損記錄採用虧損率法估計。虧損率於適當時候調整以反映當前狀況及對未來經濟狀況的預測。於二零一八年十二月三十一日使用的虧損率已於財務報表附註41中披露。

24. 現金及銀行結餘及已質押存款

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
現金及銀行結餘及已質押存款	1,442,747	1,797,420
於收購時原屆滿日超過三個月的定期存款	(1,102,781)	(975,531)
	<u>339,966</u>	<u>821,889</u>
減：已質押定期存款： 應付票據保證金	(4,340)	—
現金及現金等價物	<u>335,626</u>	<u>821,889</u>

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

24. 現金及銀行結餘及已質押存款(續)

於報告期末，本集團近**93%**(二零一七年：**90%**)的現金及銀行結餘以人民幣計值。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的現行外匯管理法律及法規，本集團獲准通過獲授權從事外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存入銀行的現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。短期定期存款的期限為三個月至一年不等，視乎本集團的即時現金需求而定。銀行結餘及已質押存款乃存入近期並無拖欠記錄的信譽卓著的銀行。

25. 貿易應付款項及應付票據

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應付款項	36,843	39,009
應付票據	4,340	—
	<u>41,183</u>	<u>39,009</u>

基於發票日期的貿易應付款項及應付票據於報告期末的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
3個月內	40,842	35,295
3個月至1年	292	3,373
超過1年	49	341
	<u>41,183</u>	<u>39,009</u>

貿易應付款項及應付票據為應付一間合營企業及一間聯營公司款項，分別為人民幣**263,000**元(二零一七年：人民幣**1,320,000**元)及零(二零一七年：人民幣**3,000**元)，該等貿易應付款項通常於**90**日內償還，信貸期與合營企業及聯營公司向彼等之主要客戶提供之信貸期相若。

貿易應付款項為不計息及通常於**30**至**90**日期限內結清。

26. 其他應付款項及應計費用

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
流動部分：			
應付工資及福利		44,107	39,495
其他應付稅項		25,657	20,647
應計費用		49,109	39,452
合約負債—自客戶收取的短期預收貨款	(a)	22,418	—
預收貨款		—	41,802
有關以下之應付款項：			
已收政府補助		28,935	40,348
購置物業、廠房及設備		32,104	24,593
已收按金		32,980	32,913
其他		14,158	14,600
收購附屬公司應付款項及或然代價	(b)	92,654	76,037
應付附屬公司前董事業務合併款項		22,391	39,659
應付附屬公司非控股股東業務合併股息		—	6,774
應付利息		76	111
		<u>364,589</u>	<u>376,431</u>
非流動部分：			
收購附屬公司應付款項及或然代價		—	93,241
		<u>364,589</u>	<u>469,672</u>

上述結餘不計息及須按要求償還。

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

26. 其他應付款項及應計費用(續)

附註：

(a) 於二零一八年十二月三十一日及二零一八年一月一日的合約負債詳情如下：

	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 一月一日 人民幣千元
自客戶收取的短期預收貨款		
貨物銷售額	<u>22,418</u>	<u>41,802</u>

下表顯示本報告期確認的收入金額，計入報告期初的合約負債中：

	二零一八年 人民幣千元
貨物銷售額	<u>41,802</u>

(b) 於二零一七年六月二日，本集團自第三方收購彼於 Contamac 集團 70% 的權益。收購代價於收購日期或前後以現金形式支付 15,000,000 英鎊(約人民幣 131,977,000 元)，其餘 9,500,000 英鎊(約人民幣 83,586,000 元) 確認為或然代價，管理層預計該款項於未來數年極有可能獲悉數支付。於二零一八年十二月三十一日的或然代價為人民幣 49,454,000 元。

27. 計息銀行及其他借貸

	二零一八年			二零一七年		
	有效利率 (%)	到期年限	人民幣千元	有效利率 (%)	到期年限	人民幣千元
流動部分						
銀行借貸						
— 有抵押 (a)	3.40-3.48	2019年	18,894	3.47-3.54	2018年	18,501
長期銀行借貸的即期部分						
— 有抵押 (b)	2.92	2035年	1,375	2.92	2035年	1,387
			<u>20,269</u>			<u>19,888</u>
非流動部分						
銀行借貸						
— 有抵押 (b)	2.92	2035年	16,386	2.92	2035年	17,596

分析：

應償還銀行借貸及透支：

一年內或按要求

20,810 19,888

第二年

1,375 871

第三至五年(包括首尾兩年)

4,124 2,769

長於五年

10,346 13,956

36,655 37,484

附註：

(a) 新產業非控股股東的公寓已為銀行借貸作質押，該等貸款亦由非控股股東擔保。

(b) 銀行借貸由位於英國總賬面值約為人民幣12,593,000元(二零一七年：人民幣12,743,000元)的Contamac Limited的物業作擔保。

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

28. 遞延稅項

年內遞延稅項負債及資產的變動如下：

遞延稅項負債

二零一八年

	有關折舊的 超額折舊撥備 人民幣千元	因收購 附屬公司 而進行的 公允價值調整 人民幣千元	預扣稅項 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	1,319	125,040	—	126,359
於損益表扣除／(計入)之遞延稅項	2,213	(9,609)	—	(7,396)
於其他綜合收益扣除之遞延稅項	—	—	7,876	7,876
匯兌調整	41	118	—	159
於二零一八年十二月三十一日的遞延稅項負債總值	<u>3,573</u>	<u>115,549</u>	<u>7,876</u>	<u>126,998</u>

二零一七年(經重述)

	有關折舊的 超額折舊撥備 人民幣千元	因收購 附屬公司 而進行的 公允價值調整 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	—	83,787	83,787
來自收購附屬公司的遞延稅項	2,759	55,144	57,903
於計量期間調整*	—	(9,134)	(9,134)
已計入遞延稅項	(1,383)	(3,496)	(4,879)
匯兌調整	(57)	(1,261)	(1,318)
於二零一七年十二月三十一日的遞延稅項負債總值	<u>1,319</u>	<u>125,040</u>	<u>126,359</u>

28. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產

二零一八年

	應收款		集團公司 間交易的		總計	
	應計費用 人民幣千元	項減值 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	未變現利潤 人民幣千元		可抵扣虧損 人民幣千元
於二零一八年一月一日	4,414	5,813	1,366	4,695	1,222	17,510
已計入/(扣除)遞延稅項	(27)	479	(435)	661	(1,253)	(575)
匯兌差額	37	10	—	—	31	78
於二零一八年十二月三十一日 的遞延稅項資產總值	<u>4,424</u>	<u>6,302</u>	<u>931</u>	<u>5,356</u>	<u>—</u>	<u>17,013</u>

二零一七年

	應收款		集團公司 間交易的		總計	
	應計費用 人民幣千元	項減值 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	未變現利潤 人民幣千元		可抵扣虧損 人民幣千元
於二零一七年一月一日	1,530	5,298	1,801	17	167	8,813
已計入/(扣除)遞延稅項	2,912	998	(435)	4,678	1,093	9,246
來自收購附屬公司的遞延稅項	—	206	—	—	—	206
匯兌差額	(28)	(9)	—	—	(38)	(75)
於計量期間調整*	—	(680)	—	—	—	(680)
於二零一七年十二月三十一日 的遞延稅項資產總值	<u>4,414</u>	<u>5,813</u>	<u>1,366</u>	<u>4,695</u>	<u>1,222</u>	<u>17,510</u>

* 於計量期間的調整乃與新產業、珠海艾格及愛銳業務於二零一六年的業務合併有關。

本集團有於中國內地產生的稅項虧損人民幣34,283,000元(二零一七年：人民幣28,491,000元)，將於一至五年到期，可抵銷未來應課稅利潤。由於該等虧損乃自一段時間虧損的附屬公司產生，以及其產生應課稅利潤可被用於抵銷可動用稅項虧損的可能性被認為不大，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

28. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產(續)

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無附屬公司 Contamac 須繳付預扣稅的未匯出盈利所應付的預扣稅確認遞延所得稅。董事認為，因此，該附屬公司於可見將來不大可能分派該等盈利。於二零一八年十二月三十一日，與於英國 Contamac 的投資有關而並無就此確認遞延所得稅負債的暫時差額總值約為人民幣 33,941,000 元(二零一七年：人民幣 8,783,000 元)。

29. 遞延收入

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
政府補助		
於一月一日	9,107	12,010
年內撥回	(2,903)	(2,903)
於十二月三十一日	<u>6,204</u>	<u>9,107</u>

30. 股本

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
已發行及繳足：		
160,045,300 股(二零一七年：160,045,300 股) 每股面值人民幣 1.00 元之普通股	<u>160,045</u>	<u>160,045</u>

本公司股本概要如下：

	已發行 股份數目 人民幣千元	股本 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日	<u>160,045,300</u>	<u>160,045</u>	<u>160,045</u>
於二零一七年一月一日及二零一七年十二月三十一日	<u>160,045,300</u>	<u>160,045</u>	<u>160,045</u>

31. 儲備

本集團的儲備金額及其於本年度及過往年度的變動乃於權益變動表呈列。

根據中國內地的相關法律及法規，本公司的部分利潤已轉撥至被限制使用的法定公積金。

32. 具有非控股權益的非全資附屬公司

有關本集團具有非控股權益的附屬公司詳情載列如下：

	二零一八年	二零一七年
非控股權益所持股權百分比：		
新產業	40%	40%
Contamac集團	30%	30%
	人民幣千元	人民幣千元 (經重述)
非控股權益累計結餘：		
新產業	129,155	99,399
Contamac集團	94,781	85,303
	二零一八年 人民幣千元	自收購日 至二零一七年 十二月三十一日 止期間 人民幣千元
分配予非控股權益的溢利：		
新產業	29,757	26,004
Contamac集團	10,782	3,764

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

33. 綜合現金流量表附註

融資活動產生的負債變動

	計息銀行借貸 人民幣千元
於二零一八年一月一日	37,484
融資現金流量變動	(1,914)
外匯變動	1,085
於二零一八年十二月三十一日	<u>36,655</u>
於二零一七年一月一日	26,666
融資現金流量變動	(8,587)
外匯變動	(43)
收購一間附屬公司產生的增加	19,448
於二零一七年十二月三十一日	<u>37,484</u>

34. 資產抵押

就本集團計息銀行借貸及應付票據作抵押的本集團資產的詳情載於綜合財務報表附註27及附註25。

35. 經營租賃安排

作為承租人

本集團根據經營租賃安排租入若干物業、廠房及設備。物業、廠房及設備租約的期限協定為一至八年。

於二零一八年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租約到期承擔的未來最低租賃款項總額如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內	18,382	13,134
第二至五年(包括首尾兩年)	30,405	21,904
五年以上	2,751	—
	<u>51,538</u>	<u>35,038</u>

36. 承諾

除於上文附註35詳列之經營租賃承諾外，於報告期末，本集團有下列資本承諾：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
就下列項目已訂約但並無撥備：		
廠房及機器	63,152	36,796

37. 關聯方交易

(a) 除該等財務報表其他部分詳述交易外，本公司與關聯方於本年度訂立以下交易：

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<u>自以下各方購買</u>			
Contateq	(i)	6,701	1,450
昊海科技(長興)有限公司	(ii)	4,492	1,323
<u>向以下各方出售</u>			
Lifeline	(iii)	1,013	1,160
Contateq	(iv)	1,559	1,670
<u>購買設備</u>			
Lifeline	(v)	323	—

附註：

- (i) 於本年度，Contateq向本集團出售價值768,000英鎊(約人民幣6,701,000元)(二零一七年：人民幣1,450,000元)的用於生產人工晶體扣料半成品(「扣料半成品」)。
- (ii) 於本年度，本集團向昊海科技(長興)有限公司(由控股股東控制的公司)購買價值為人民幣4,492,000元(二零一七年：人民幣1,323,000元)的生產配件。董事認為，購買原材料乃根據類似於向供應商主要客戶提供的公佈價格及條件作出，惟逾期結餘不收取利息除外。
- (iii) 於本年度，本集團項向聯營公司Lifeline出售價值148,000美元(約人民幣1,013,000元)(二零一七年：人民幣1,160,000元)的扣料半成品。
- (iv) 於本年度，本集團項向合營企業Contateq出售價值179,000英鎊(約人民幣1,559,000元)(二零一七年：人民幣1,670,000元)的疏水性預混溶液。
- (v) 於本年度，本集團向聯營公司Lifeline購買價值48,000美元(約人民幣323,000元)的人工晶狀體切割數控設備。

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

37. 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的其他交易：

於本年度，本公司分別從上海昊海化工有限公司及游捷女士租賃位於中國上海市總建築面積為329.77平方米，年租為人民幣350,000元(二零一七年：人民幣300,000元)的房屋，以及位於中國上海市總建築面積同上，年租為人民幣350,000元(二零一七年：人民幣300,000元)的其他房屋，租期均由二零一八年一月一日起至二零二零年十二月三十一日止。

(c) 本集團主要管理層人員的薪酬：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
短期僱員福利	7,163	7,905
退休金計劃供款	301	412
支付予主要管理層人員的薪酬總額	<u>7,464</u>	<u>8,317</u>

董事及最高行政人員薪酬的進一步詳情載於財務報表附註8。

上述自昊海科技(長興)有限公司購買的交易的關聯方交易亦構成上市規則第14A章所界定的持續關連交易。

38. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

二零一八年

金融資產

	以公允價值 計量且其 變動計入 損益－債務 工具的 金融資產 人民幣千元	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益－股權 投資的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 股權投資	—	236,900	236,900
貿易應收款項及應收票據	384,517	312	384,829
包含於預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	107,475	—	107,475
已質押存款	4,340	—	4,340
現金及銀行結餘	1,438,407	—	1,438,407
	<u>1,934,739</u>	<u>236,900</u>	<u>2,171,951</u>

金融負債

	按攤銷成本入 賬的金融負債 人民幣千元	按公允價值入 賬的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	41,183	—	41,183
包含於其他應付款項及應計費用的金融負債	144,909	49,454	194,363
計息銀行借貸	36,655	—	36,655
	<u>222,747</u>	<u>49,454</u>	<u>272,201</u>

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

38. 按類別劃分的金融工具(續)

二零一七年

金融資產

	貸款 及應收款項 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
可供出售投資	—	91,453	91,453
貿易應收款項及應收票據	333,042	—	333,042
包含於預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產	57,637	—	57,637
現金及銀行結餘	1,797,420	—	1,797,420
	<u>2,188,099</u>	<u>91,453</u>	<u>2,279,552</u>

金融負債

	按攤銷成本入 賬的金融負債 人民幣千元	按公允價值入 賬的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	39,009	—	39,009
包含於其他應付款項及應計費用的金融負債	204,526	83,402	287,928
計息銀行借貸	37,484	—	37,484
	<u>281,019</u>	<u>83,402</u>	<u>364,421</u>

39. 金融工具的公允價值及公允價值等級

管理層已評估現金及銀行結餘、貿易應收款項及應收票據、包含於預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項及應付票據及包含於其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要原因為該等工具於短期內到期。

由財務總監領導的公司財務團隊負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。於報告期末，公司財務團隊分析金融工具價值的變動並釐定用於估值的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。

39. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

金融資產及負債的公允價值乃按該工具由自願雙方於現時交易(強行或清算銷售除外)中可交換的金額入賬。估計公允價值時使用以下方法及假設：

本集團金融工具(賬面餘額與公允價值合理近似之金融工具除外)之賬面餘額與公允價值如下：

	賬面值		公允價值	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
金融負債：				
計息銀行借貸	<u>16,386</u>	<u>17,596</u>	<u>21,642</u>	<u>21,899</u>

公允價值等級

下表列示本集團金融工具之公允價值計量等級：

有披露公允價值之負債：

於二零一八年十二月三十一日

	公允價值採用下列方式計量			總計 人民幣千元
	在活躍市場 的報價 (第一層) 人民幣千元	有重大影響 的可觀測 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	有重大影響 的不可觀測 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
計息銀行借貸	—	<u>21,642</u>	—	<u>21,642</u>

於二零一七年十二月三十一日

	公允價值採用下列方式計量			總計 人民幣千元
	在活躍市場 的報價 (第一層) 人民幣千元	有重大影響 的可觀測 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	有重大影響 的不可觀測 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
計息銀行借貸	—	<u>21,899</u>	—	<u>21,899</u>

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

39. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

公允價值等級(續)

公允價值計量之資產：

於二零一八年十二月三十一日

	公允價值採用下列方式計量			總計 人民幣千元
	在活躍市場 的報價 (第一層) 人民幣千元	有重大影響 的可觀測 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	有重大影響 的不可觀測 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
貿易應收款項及應收票據	—	312	—	312
指定以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資	116,900	120,000	—	236,900
	<u>116,900</u>	<u>120,312</u>	<u>—</u>	<u>237,212</u>

於二零一七年十二月三十一日

	公允價值採用下列方式計量			總計 人民幣千元
	在活躍市場 的報價 (第一層) 人民幣千元	有重大影響 的可觀測 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	有重大影響 的不可觀測 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
可供出售投資：				
股權投資	81,453	10,000	—	91,453
	<u>81,453</u>	<u>10,000</u>	<u>—</u>	<u>91,453</u>

39. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

公允價值等級(續)

公允價值計量之負債：

於二零一八年十二月三十一日

	公允價值採用下列方式計量			總計 人民幣千元
	在活躍市場的報價 (第一層) 人民幣千元	有重大影響的可觀測輸入數據 (第二層) 人民幣千元	有重大影響的不可觀測輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
或然代價	—	—	49,454	49,454

於二零一七年十二月三十一日

	公允價值採用下列方式計量			總計 人民幣千元
	在活躍市場的報價 (第一層) 人民幣千元	有重大影響的可觀測輸入數據 (第二層) 人民幣千元	有重大影響的不可觀測輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
或然代價	—	—	83,402	83,402

40. 轉讓金融資產

轉讓完全終止確認之金融資產

於二零一八年十二月三十一日，本集團將於中國內地獲銀行承兌之若干應收票據(「已終止確認票據」)背書予其若干供應商，以結清應付該等供應商之貿易應付款項，該等款項的總賬面值為人民幣 16,353,000 元(二零一七年：人民幣 20,849,000 元)。於報告期末，已終止確認票據之餘下到期日為一至七個月。根據中國票據法，倘中國之銀行欠款，則已終止確認票據持有人有權向本集團追索(「持續參與」)。董事認為，本集團已轉讓有關已終止確認票據之絕大部分風險及回報。因此，本集團已悉數終止確認已終止確認票據及相關貿易應付款項之賬面值。本集團持續參與已終止確認票據之最大損失風險及購回該等已終止確認票據之未貼現現金流量等於其賬面值。董事認為，本集團持續參與已終止確認票據之公允價值並不重大。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並未於轉讓已終止確認票據之日確認任何收益或虧損。年內或累計期間內亦無自持續參與確認收益或虧損。背書事項已於年內平分為兩次作出。

41. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括銀行借貸、現金及短期存款。該等金融工具的主要目的是為本集團的營運籌資。本集團有多項直接自其營運產生的其他金融資產及負債(如貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項及應付票據)。

本集團現時並於整個回顧年度內一直秉承不得進行金融工具買賣的政策。

因本集團金融工具產生的主要風險為信用風險及流動性風險。本集團外匯風險並不重大。約**90%**(二零一七年：**100%**)的本集團銷售額乃以與單位功能貨幣相同的本地貨幣計值，同時約**74%**(二零一七年：**70%**)的本集團成本以與單位功能貨幣相同的本地貨幣計值。本集團將保留若干外幣以滿足付款要求，使本集團外幣風險並不重大。本集團利率風險並不重大，此乃由於計息銀行借貸的非即期部分按固定利率計算。董事會複核及同意管理該等風險的政策，概述如下。

信用風險

本集團僅與備受認可且信譽良好的第三方交易。按照本集團奉行的政策，所有有意按信用條款交易的客戶均須進行信用審查程序。此外，本集團會持續監察應收餘額，而本集團承受的壞賬風險並不重大。

本集團因交易對手方違約而承受的其他金融資產(包括現金及銀行結餘及其他應收款項)的最高信用風險等於該等工具的賬面值。

於二零一八年十二月三十一日，除山南優視醫療器械有限公司(一家具有良好聲譽的A股上市公司的附屬公司)及首都醫科大學附屬北京同仁醫院(一家具有良好聲譽的公立醫院)外，並無來自單個客戶的貿易應收款項超過本集團貿易應收款項總額的**5%**。於二零一八年十二月三十一日，產生自山南優視醫療器械有限公司及首都醫科大學附屬北京同仁醫院的貿易應收款項分別佔本集團貿易應收款項總額的**12.0%**及**7.6%**(二零一七年：分別佔本集團貿易應收款項總額的**7.3%**及**8.1%**)。本集團董事認為，於年內本集團並無面臨任何重大信用風險集中情況。

41. 金融風險管理目標及政策(續)

於二零一八年十二月三十一日的最高風險

下表載列基於本集團信貸政策(該信貸政策主要基於賬齡資料(除非其他資料無需付出不必要的成本或資源即可獲得)的信用質量和最大信用風險，以及於二零一八年十二月三十一日的年終分階段分類。呈列金額為金融資產的賬面值總額。

	12個月 預期信貸虧損 一階段 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 簡化方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	—	384,517	384,517
包含於預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產	107,475	—	107,475
	<u>107,475</u>	<u>384,517</u>	<u>491,992</u>

就本集團採用簡化方法計算減值的貿易應收款項而言，於二零一八年十二月三十一日根據撥備矩陣列出的資料如下：

於二零一八年十二月三十一日

	賬齡			
	一年內	1至2年	2至3年	3年以上
預期信貸虧損率	5%	35%	70%	100%
賬面值總額(人民幣千元)	397,400	12,400	2,299	5,829
預期信貸虧損(人民幣千元)	<u>21,670</u>	<u>4,312</u>	<u>1,600</u>	<u>5,829</u>

就本集團採用一般方法計算減值的包含於預付款項、其他應收款及其他資產的金融資產而言，根據撥備矩陣列出的資料如下：

於二零一八年十二月三十一日

	賬齡			
	一年內	1至2年	2至3年	3年以上
預期信貸虧損率	1%	20%	100%	100%
賬面值總額(人民幣千元)	106,639	2,181	3,554	1,261
預期信貸虧損(人民幣千元)	<u>909</u>	<u>436</u>	<u>3,554</u>	<u>1,261</u>

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

41. 金融風險管理目標及政策(續)

信用風險(續)

於二零一七年十二月三十一日的最高風險

本集團其他金融資產的信用風險(包括現金及銀行結餘、應收聯營公司及合營企業的款項及其他應收款項)最高風險等於該等工具的賬面值。

本集團僅與備受認可且信譽良好的第三方交易，因此無需抵押品。高度集中的信用風險由客戶／交易對手根據地理區域及行業部門管理。由於本集團貿易應收款項的客戶基礎廣泛分散於不同部門及行業，故本集團內並無重大信貸集中風險。

流動性風險

於報告期末，本集團金融負債基於合約未貼現付款的到期狀況如下：

於二零一八年十二月三十一日

	3個月					總計 人民幣千元
	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	至12個月 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
貿易應付款項及應付票據	26,656	14,186	292	49	—	41,183
包含於其他應付款項及 應計費用的金融負債	79,242	76	115,045	—	—	194,363
計息銀行借貸	—	344	20,172	5,498	17,216	43,230
	<u>105,898</u>	<u>14,606</u>	<u>135,509</u>	<u>5,547</u>	<u>17,216</u>	<u>278,776</u>

於報告期末，本集團金融負債基於合約未貼現付款的到期狀況如下：

於二零一七年十二月三十一日

	3個月					總計 人民幣千元
	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	至12個月 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
貿易應付款項及應付票據	28,447	10,562	—	—	—	39,009
包含於其他應付款項及 應計費用的金融負債	72,106	42,787	79,794	93,241	—	287,928
計息銀行借貸	—	8,544	11,681	6,197	19,405	45,827
	<u>100,553</u>	<u>61,893</u>	<u>91,475</u>	<u>99,438</u>	<u>19,405</u>	<u>372,764</u>

41. 金融風險管理目標及政策(續)

資本管理

本集團資本管理的主要目的在於保障本集團能持續經營及維持穩健的資本比率以支持其業務及使股東價值最大化

本集團管理其資本架構並根據經濟狀況的變動作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可調整向股東派付的股息、將資本退還予股東或發行新股份。本集團毋須遵守任何外部訂立的資本規定。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，管理資本的目標、政策或程序並無出現變動。

本集團使用資產負債比率(債務除以資產總額)監控資本。債務包括流動負債總額及非流動負債總額。

於本年度，本集團秉承將資產負債比率維持在健康水平以支持其業務的策略。本集團所採納的主要策略包括但不限於複核未來現金流量需求及到期時達成債務還款計劃的能力、調整投資計劃及融資計劃(倘必要)，以確保本集團擁有合理的資產負債比率以支持其業務。於報告期末的資產負債比率如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元 (經重述)
流動負債總額	451,317	477,756
非流動負債總額	149,588	246,303
債務	600,905	724,059
資產總額	4,436,352	4,109,323
資產負債比率	13.5%	17.6%

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

42. 比較數字

於二零一七年六月二日及二零一七年十二月二十七日，本集團分別自第三方收購 Contamac 集團 70% 之股份及 China Ocean 集團之全部股權。於收購日期，本集團聘請獨立評估師協助識別及釐定分配予 Contamac 集團及 China Ocean 集團資產及負債之公允價值。然而，估值尚未最終確定，因此，截至二零一七年年報日期，本集團尚未完成 Contamac 集團及 China Ocean 集團的業務合併的初步會計處理。於年內，估值已經最終確定。根據國際財務報告準則第 3 號業務合併，本集團以所確定的暫時價值為基礎對企業合併進行的確認和計量及於收購日後的 12 個月內對確認的暫時價值進行的調整，視為在收購日的確認和計量。根據會計準則規定對財務報表內相關項目進行了調整，上述項目重述對本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務報表的主要影響如下：

	二零一八年		
	經重述前 年初 人民幣千元	經重述 人民幣千元	經重述後 年初 人民幣千元
商譽	410,144	(78,303)	331,841
於一間合資企業之投資	13,778	77,327	91,105
其他非流動資產	76,984	35,000	111,984
遞延稅項負債	110,894	15,465	126,359
非控股權益	166,143	18,559	184,702

43. 報告期後事項

除上文財務報表附註 11 所披露的建議股息及財務報表附註 17 所披露的處置於 Contateq 的投資，二零一八年十二月三十一日之後，本集團未發生重大期後事項。

44. 本公司財務狀況表

於報告期末本公司之財務狀況表資料如下：

	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		
物業、廠方及設備	193,683	156,861
預付土地租賃款項	13,130	13,482
其他無形資產	247	366
於附屬公司之投資	1,097,642	1,095,414
於合營企業之投資	350,000	—
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資	120,000	—
可供出售投資	—	10,000
遞延稅項資產	2,373	2,649
其他非流動資產	5,035	1,184
非流動資產總值	<u>1,782,110</u>	<u>1,279,956</u>
流動資產		
應收附屬公司款項	473,180	757,881
存貨	36,898	38,874
貿易應收款項及應收票據	73,639	79,188
預付款項、其他應收款及其他資產	20,726	9,592
現金及銀行結餘	671,404	731,621
流動資產總值	<u>1,275,847</u>	<u>1,617,156</u>
流動負債		
應付附屬公司款項	266,721	152,046
貿易應付款項	5,370	3,027
其他應付款項及應計費用	143,479	140,240
應付稅項	1,432	3,225
流動負債總值	<u>417,002</u>	<u>298,538</u>
流動資產淨值	<u>858,845</u>	<u>1,318,618</u>
資產總值減流動負債	<u>2,640,955</u>	<u>2,598,574</u>

財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

44. 本公司財務狀況表(續)

	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		
其他應付款項及應計費用	—	32,400
遞延收入	1,104	1,937
非流動負債總額	1,104	34,337
資產淨值	2,639,851	2,564,237
權益		
股本	160,045	160,045
儲備(附註)	2,479,806	2,404,192
權益總額	2,639,851	2,564,237

附註：

本公司之儲備概要

	股本溢價 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日之結餘	1,759,449	77,680	515,101	2,352,230
年內綜合收益總額	—	—	131,985	131,985
宣告股息	—	—	(80,023)	(80,023)
轉撥自保留溢利	—	2,343	(2,343)	—
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	1,759,449	80,023	564,720	2,404,192
年內綜合收益總額	—	—	155,637	155,637
宣告股息	—	—	(80,023)	(80,023)
於二零一八年十二月三十一日	1,759,449	80,023	640,334	2,479,806

45. 批准財務報表

財務報表由董事會批准並授權於二零一九年三月十四日刊發。

於本年報報告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義。

「Aaren Laboratories」	指	Aaren Laboratories, LLC，於二零一六年五月二十三日在美國成立，為昊海發展之直接全資附屬公司
「董事會」	指	本公司的董事會
「本公司」或「昊海生物」	指	上海昊海生物科技股份有限公司，為於中國註冊成立的股份有限公司，由其前身公司上海昊海生物科技有限公司於二零一零年八月二日改制成立
「Contamac 集團」	指	Contamac Holdings 及其附屬公司
「Contamac Holdings」	指	Contamac Holdings limited，於二零零九年十月十三日在英國成立，自二零一七年六月二日起，本公司間接持有其 70% 的股權
「英鎊」	指	英國法定貨幣英鎊
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司，或(倘文義如此指涉)就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前的期間而言，指該等附屬公司或其前身(視乎情況而定)經營的業務
「昊海長興」	指	昊海科技(長興)有限公司，一家成立於中國的有限公司
「昊海控股」	指	昊海生物科技控股有限公司，於二零一五年七月十七日在中國香港成立為有限公司，為本公司之直接全資附屬公司
「昊海發展」	指	上海昊海醫藥科技發展有限公司，於二零一六年二月十九日在中國成立的有限公司，為本公司之直接全資附屬公司
「河南宇宙」	指	河南宇宙人工晶狀體研製有限公司，於一九九一年四月三十日在中國成立的公司。自二零一六年十一月起，為本公司之全資附屬公司
「港元」或「港幣」	指	港元，香港的法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂)

釋義

「注射器塑料配件定做協議」	指	本公司與昊海長興於二零一八年三月二十六日訂立的協議，據此，本公司(代表本集團)同意委託昊海長興加工注射器塑料配件，供本集團產品包裝之用，至二零二零年十二月三十一日止。
「中國」或「中華人民共和國」	指	中華人民共和國，就本年度報告而言，除非另有所指，否則不包括香港、澳門及台灣
「產品定做協議」	指	噴霧泵定做協議和注射器塑料配件定做協議的統稱
「青島華元」	指	青島華元精細生物製品有限公司，於二零零四年三月十九日在中國成立的有限公司。自二零一七年十二月起，本公司間接持有其 100% 股權
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「報告期」	指	二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日的十二個月
「上海其勝」	指	上海其勝生物製劑有限公司，於一九九二年五月二十七日在中國設立，於一九九五年七月十日改制為股份合作企業，於二零零一年三月二十八日改制為有限公司，為本公司之直接全資附屬公司
「上海建華」	指	上海建華精細生物製品有限公司，於一九九三年十月二十日在中國設立，於一九九五年八月十四日改制為有限公司，為本公司之直接全資附屬公司
「上海利康瑞」	指	上海利康瑞生物工程有限有限公司，於二零零一年九月三日在中國成立為有限公司，為本公司之直接全資附屬公司
「深圳新產業」	指	深圳市新產業眼科新技術有限公司，於二零零六年四月二十七日成立的公司，自二零一六年十一月起，本公司持有其 60% 的股權
「噴霧泵定做協議」		本公司與昊海長興於二零一八年三月二十六日訂立的協議，據此，本公司同意委託昊海長興加工噴霧泵，供本公司產品包裝之用，至二零二零年十二月三十一日止
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「珠海艾格」	指	珠海艾格醫療科技開發有限公司，於二零零零年十一月二十四日成立的公司。自二零一七年十二月起，為本公司之全資附屬公司

本技術詞彙包含本年度報告所用有關我們及我們業務的若干詞彙的解釋及釋義。該等詞彙及其涵義未必與他方所採用涵義或用法一致。

「防黏連」	指	防治外科手術中因創傷而造成的組織及器官黏連
「幾丁糖」	指	幾丁聚糖，又稱為殼聚糖，通常指脫乙酰基的酸溶性多糖體化合物
「臨床試驗」	指	驗證或發現試驗藥物的療效及不良反應以確定該藥物治療價值及安全性的調查研究
「表皮生長因子」或「EGF」	指	表皮生長因子，是一種能刺激表皮和上皮組織增生的多肽類促分裂素，在體內體外都對多種組織細胞有強烈的促分裂作用
「GMP」	指	《藥品生產質量管理規範》，根據《中華人民共和國藥品管理法》不時頒佈的指引及法規，作為質量保證的一部分，確保受該等指引及法規規限的藥品按照其擬定用途適用的質量及標準持續生產及受控
「止血」	指	使出血停止
「人工晶狀體」	指	一中植入眼內取代天然晶狀體的人工透鏡，可用來治療白內障或近視眼
「醫用幾丁糖」	指	國家藥品監督管理局按三類醫療器械監管的幾丁糖產品，通常指羧甲基化的具有水溶特性的殼聚糖
「醫用膠原蛋白海綿」	指	以牛跟腱為原材料，通過生物提純後制得的海綿狀固體，用於手術殘腔填充、創面止血及促進創面癒合
「醫用透明質酸鈉凝膠」	指	用於眼科粘彈劑或手術防黏連的透明質酸鈉凝膠狀液體，由國家藥品監督管理局按照三類醫療器械監管
「玻璃酸鈉注射液」	指	用於關節腔內注射用的透明質酸鈉凝膠狀液體，由國家藥品監督管理局按照藥品進行監管
「眼科黏彈劑」	指	用於眼科手術的透明質酸鈉凝膠等黏彈性物質，可起到緩衝墊作用，加深前房，便於手術操作，保護眼內組織及角膜內皮細胞，以提高手術成功率，減少手術併發症，被廣泛應用於人工晶體植入、穿透性角膜移植術以及眼科外傷等顯微手術
「重組人表皮生長因子」或「rhEGF」	指	使用基因重組大腸桿菌發酵技術生產的人表皮生長因子
「組織填充」	指	通過皮下注射生物材料對該範圍進行填充