



(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1530

可換股債券代號：5241

# 2018 年度報告



恪守承諾，傳遞希望。



## 目錄

2	公司概況
3	公司資料
5	財務摘要
6	主席報告
7	管理層討論及分析
28	董事及高級管理層
36	董事會報告
55	企業管治報告
71	獨立核數師報告
79	綜合財務報表
79	綜合損益表
80	綜合全面收益表
81	綜合財務狀況表
83	綜合權益變動表
84	綜合現金流量表
86	財務報表附註
211	三生制药2018年度環境、社會及管治報告



# 公司概況

三生制药(「本公司」或「三生制药」，連同其附屬公司統稱「本集團」)為中華人民共和國(「中國」)領先的生物製藥公司<sup>1</sup>。本集團作為中國生物製藥行業的先鋒，在研發、生產及營銷生物技術產品方面擁有豐富的經驗。本集團核心產品包括特比澳、益賽普及重組人促紅素(「rhEPO」)產品益比奧及賽博爾。該等四種產品均為中國市場領先的產品。特比澳為當今全球唯一商業化的重組人血小板生成素(「rhTPO」)產品。根據IMS Health Inc.(「IMS」)<sup>2</sup>，於二零一八年，用於治療血小板減少症的特比澳在中國的市場份額增至65.3%。益賽普為腫瘤壞死因子(「腫瘤壞死因子」)α抑制劑產品，於二零一八年以64.0%的份額依然佔據中國市場主導地位。本集團憑藉兩種rhEPO產品，在中國rhEPO市場佔據支配性優勢地位近二十年，於二零一八年佔rhEPO市場總份額的41.0%。本集團通過多項戰略合作增加產品而擴大治療領域。

於二零一八年十二月三十一日，本集團積極研發的32項在研產品中，22項作為中國國家一類新藥開發。本集團擁有11項腫瘤科在研產品；12項在研產品目標為自身免疫疾病(包括類風濕性關節炎(「RA」))及其他疾病，例如頑固性痛風及眼科疾病(如老年性黃斑變性(「AMD」))；六項腎科在研產品；兩項代謝類在研產品，目標為2型糖尿病；及一項皮膚科在研產品。32項在研產品中合計22項為生物藥，而其他十項為小分子藥物。

本集團的經營所涉行業極具吸引力。生物技術通過實現未滿足的醫藥需求及為廣泛人類疾病提供創新性療法徹底改革了製藥行業。在中國，生物製藥行業獲政府大力支持，並被中國國務院認定為重要戰略性新興產業。政府的大力支持以及中國越來越多的醫生採納生物製藥產品，推動了此行業的強勁增長。

就全球擴展，本集團處有利地位。於國外，特比澳已獲七個國家批准；益賽普已獲14個國家批准；及益比奧已獲22個國家批准。本集團的益賽普生產設施接獲等同歐盟藥品生產質量管理規範的於第三國生產的研究性醫療產品的合資格人士聲明。長遠而言，本集團的目標為於發達國家營銷其產品。本集團亦與國際夥伴合作開發及營銷本集團的在研產品，例如pegsiticase。本集團旨在專注研究及開發(「研發」)，為中國和全球的患者提供創新的療法。

於二零一八年十二月三十一日，本集團於瀋陽、上海、杭州及深圳(均位於中國)以及位於意大利的科莫設有營運設施，僱員數目超過5,000人。本集團的醫藥產品於中國所有省、自治區及直轄市以及若干海外國家及地區推廣及銷售。截至二零一八年十二月三十一日止年度(「報告期」)，本集團的全國分銷網絡向中國約17,000間醫院及醫療機構銷售集團之產品。

<sup>1</sup> 單就本報告而言，除文義另有所指外，「中華人民共和國」或「中國」於下文不包括香港、澳門及台灣。

<sup>2</sup> 除另有說明外，本公告內的所有市場份額資料均引用IMS數據。

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

婁競博士(主席兼行政總裁)

譚肇先生

蘇冬梅女士

黃斌先生

### 非執行董事

劉東先生

王大松先生

### 獨立非執行董事

濮天若先生

David Ross PARKINSON先生

馬駿先生

## 聯席公司秘書

劉彥麗女士

黎少娟女士(於二零一八年八月二十日辭任)

梁雪穎女士(於二零一八年八月二十日獲委任)

## 授權代表

譚肇先生

劉彥麗女士

## 審計委員會

濮天若先生(主席)

王大松先生

馬駿先生

## 薪酬委員會

馬駿先生(主席)

劉東先生

濮天若先生

## 提名委員會

婁競博士(主席)

濮天若先生

馬駿先生

## 註冊辦事處(開曼群島)

Cricket Square, Hutchins Drive

PO Box 2681

Grand Cayman, KY1-1111

Cayman Islands

## 香港主要營業地點

香港

銅鑼灣

勿地臣街1號

時代廣場二座31樓

## 總部

中華人民共和國

瀋陽

瀋陽經濟技術開發區

十號路1甲3號

## 股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square, Hutchins Drive

PO Box 2681

Grand Cayman, KY1-1111

Cayman Islands

## 香港證券登記處

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號舖

## 主要往來銀行

興業銀行股份有限公司瀋陽分行  
中華人民共和國  
瀋陽  
和平區  
十一緯路36號

## 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

## 法律顧問

關於香港及美國法律：  
貝克•麥堅時律師事務所  
香港  
鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊一座14樓

關於中國法律：  
競天公誠律師事務所  
中華人民共和國  
北京  
朝陽區  
建國路77號  
華貿中心3號寫字樓34樓

關於開曼群島法律：  
Conyers Dill & Pearman  
SIX, 2nd Floor, Cricket Square  
PO Box 2681  
Grand Cayman, KY1-1111  
Cayman Islands

## 證券代號

股份上市  
普通股  
香港聯合交易所有限公司  
(股份代號：1530)

可換股債券上市  
300,000,000歐元零票息  
於二零二二年到期之可換股債券  
香港聯合交易所有限公司  
(可換股債券代號：5241)

## 公司網址

[www.3sbio.com](http://www.3sbio.com)

# 財務摘要

	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 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
收入	1,130,854	1,673,126	2,797,289	3,734,334	<b>4,583,869</b>
毛利	1,043,373	1,431,215	2,395,021	3,058,099	<b>3,706,614</b>
EBITDA	399,528	660,705	1,144,383	1,476,817	<b>1,892,824</b>
正常化EBITDA	518,791	734,136	1,151,789	1,445,451	<b>1,781,760</b>
純利	291,728	526,230	714,254	924,404	<b>1,277,246</b>
正常化純利	410,991	599,661	721,660	893,038	<b>1,166,182</b>
母公司擁有人應佔溢利	291,728	526,280	712,564	935,389	<b>1,277,167</b>
資產總值	2,306,441	6,630,432	11,038,802	13,752,971	<b>13,839,655</b>
負債總值	1,362,849	994,967	4,272,460	6,123,325	<b>4,932,285</b>
權益總額	943,592	5,635,465	6,766,342	7,629,646	<b>8,907,370</b>



# 主席報告

尊敬的各位股東：

本人謹代表本公司董事(「董事」)會(「董事會」)，欣然提呈本公司截至二零一八年十二月三十一日止財政年度之年度業績。

隨著醫療改革持續推進及生物製藥行業急速發展，三生制藥連續數年實現強勁增長。於二零一八年，三生制藥的核心在售產品特比澳、益賽普、益比奧及賽博爾繼續佔據市場主導地位，總銷售額上升約22.7%。全球唯一商業化的重組人血小板生成素特比澳於二零一八年表現強勁，銷售額增長超過71%。三生制藥亦推出中國首個抗糖尿病GLP-1週製劑百達揚，為患者提供新的治療選擇。

三生制藥的研發平台於過往年度實現重大進展。中國國家藥品監督管理局<sup>3</sup>(「國家藥監局」)將302H(賽普汀)的新藥申請(「新藥申請」)納入優先審評審批。倘審評獲批，302H(賽普汀)將為國內首款治療HER2過度表達的轉移性乳癌的藥品。我們亦完成益賽普預充式注射劑的三期試驗及計劃於二零一九年上半年申請生產批件。我們繼續擴大特比澳的適應症範圍，包括申請兒童免疫性血小板減少症(「ITP」)的新藥臨床(「IND」)批件及持續進行有血小板減少風險的肝功能障礙方面的試驗。我們已就長效rhEPO產品NuPIAO取得進行二期及三期臨床試驗的批文。我們亦取得601A(一種抗血管內皮細胞生長因子(「VEGF」)抗體)的新增三項眼科適應症的IND批件，且新生血管性AMD試驗中的601A患者入組正在進行。我們亦已完成RD001、SSS07(人源化抗腫瘤壞死因子 $\alpha$ 抗體產品)及602(抗表皮生長因子受體(「EGFR」)抗體)的一期研究，並計劃就RD001及SSS07進行二期試驗及就602對結直腸癌患者進行三期關鍵性試驗。我們已就頑固性痛風患者的SSS11(pegsiticase)的一期試驗開始患者招募工作。於二零一九年一月，美國食品藥品監督管理局就一種用於多類癌症患者的抗PD1抗體609A授出IND批件且我們亦將就609A於中國提出IND申請。

三生制藥繼續進行國際合作，豐富其在售產品及在研創新產品組合。於二零一八年，三生制藥獲Toray Industries, Inc.(「Toray」)授出Remitch的許可。Remitch為一種於日本獲批准的治療血液透析相關尿毒症瘙癢的藥品。三生制藥亦於北京收購一種醋酸鈣產品。三生制藥與位於加州門洛帕克的Refuge Biotechnologies, Inc.(「Refuge」)成立研究合作機構，以開發編程控制的細胞治療方法。二零一九年至今，三生制藥與韓國的Samsung Bioepis Co., Ltd.(「三星Bioepis」)合作進行多個生物類似藥產品(包括SB8貝伐珠單抗的生物類似藥產品)的臨床開發及商業化；三生制藥與馬薩諸塞州劍橋市的Verseau Therapeutics, Inc.(「Verseau」)合作，進行腫瘤免疫治療領域的創新單克隆抗體的開發及商業化；三生制藥還與台灣微脂體股份有限公司合作，以進行腫瘤及嚴重感染疾病領域中兩款微脂體產品在中國的商業化。該等合作證實三生制藥發展及營運國際化業務的實力，同時為其未來全球化戰略打下堅實基礎。

未來，三生制藥擬通過繼續發揮其綜合研發、製造及商業平台的優勢，鞏固其作為中國領先生物製藥公司的地位。憑藉約38,000升的抗體產能，以及哺乳動物細胞、細菌細胞及小分子生產設施，及在生物醫藥製造領域26年的經驗，三生制藥處於有利位置，可實現我們成為全球領先的中國生物製藥企業的目標及增強我們於中國及國際上提供安全、有效及可負擔的生物藥品的能力。

最後，本人謹代表三生制藥對各股東在我們增強實力及為患者謀求健康福祉過程中給予的支持致以誠摯的謝意。

婁競博士

主席兼行政總裁

二零一九年三月二十日

<sup>3</sup> 前稱國家食品藥品監督管理總局。



# 管理層討論及分析



## 業務回顧

### 重要事項

誠如二零一八年一月四日所公佈，本集團的許可產品之一中國首個胰高血糖素樣肽-1(「GLP-1」)受體激動劑週製劑百達揚(Bydureon，通用名：注射用艾塞那肽微球)獲得國家藥監局批准，為改善2型糖尿病患者的血糖控制提供了新的治療選擇。作為中國首個每週一次給藥的GLP-1受體激動劑藥物，百達揚通過緩釋微球技術持續提供穩態艾塞那肽濃度水平，從而降低給藥頻率，降低胃腸道不良作用，增加藥物的穩定性和提高患者依從性。AstraZeneca PLC(「阿斯利康」)於二零一六年十月將該產品許可予本集團，並於二零一八年五月二十五日於中國上市。

誠如二零一八年一月十五日所公佈，三生制藥全資附屬公司香港三生醫藥有限公司(「香港三生」)與Toray就由Toray開發及製造的抗瘙癢藥物TRK-820(其為Toray開發代碼；通用名為鹽酸納呋拉啡；亦以「REMITCH」的名稱於日本獲批准)的一種口腔崩解片製劑配方的開發及商業化訂立獨家許可協議(「Toray協議」)。根據Toray協議，Toray同意授予香港三生於中國開發及商業化該產品的獨家權利，而香港三生同意向Toray支付前置特許費及日後里程碑付款。



誠如二零一八年二月二十二日所公佈，本集團自國家藥監局取得特比澳就兒童ITP適應症進行臨床試驗的批件。

於二零一八年四月三十日，本公司宣佈與位於加州門洛帕克的Refuge進行研究合作。Refuge為一家利用基因工程技術開發於患者體內發揮作用的智能細胞療法的公司。本公司及Refuge將利用Refuge的技術平台，共同設計及開發編程控制的細胞治療方法，此種療法可於患者體內疾病微環境中產生治療性生物製劑。根據本公司與Refuge訂立的研究合作協議，三生制藥將擁有於大中華區（包括中國內地、台灣、香港及澳門）（「區域」）開發及商業化編程控制的細胞治療方法的獨家許可。同時，三生制藥與共同牽頭投資者紅杉資本中國以及現有A輪投資者已完成對Refuge的25百萬美元的B輪投資。

於二零一八年五月，本集團自國家藥監局取得就NuPIAO (SSS06)於貧血患者的二期及三期試驗的批件。

於二零一八年六月，本集團獲國家藥監局出具抗VEGF抗體(601A)的新增三項臨床試驗批件，用於治療幾種眼科疾病，包括視網膜靜脈阻塞(RVO)導致的黃斑水腫、近視性脈絡膜血管新生(mCNV)及糖尿病視網膜黃斑水腫病變(DME)。

## 管理層討論及分析

於二零一八年七月，本集團與北京一間醫藥公司訂立協議，以收購醋酸鈣片產品。此醋酸鈣片治療慢性腎病患者的高磷血症，被納入中國人力資源和社會保障部發佈的《國家醫保目錄》(《國家醫保目錄》)西藥部分醫保乙類，編號149。本公司的市場調查顯示，該產品是高磷血症的主要治療方法之一。本公司預計於二零一九年上半年內開始銷售該產品。

於二零一八年八月，中國醫藥工業信息中心(「中國醫藥工業信息中心」)發佈「二零一七年度中國醫藥工業百強名單」(「中國醫藥百強名單」)，本集團於中國百強醫藥公司中排名67，而二零一六年排名84，是中國醫藥百強名單中排名上升幅度最大的醫藥公司。中國醫藥工業信息中心乃中國工業和信息化部的官方醫藥信息平台。中國醫藥百強名單得到地方政府機關正式認可且入選中國醫藥百強名單的企業將在政府主導的國有醫院藥品採購招標程序中獲得競標加分。中國醫藥工業信息中心亦評選本集團為中國醫藥研發產品線最佳公司之一。

自二零一八年十二月十日起，本公司獲選為恒生中國(香港上市)100指數成份股。

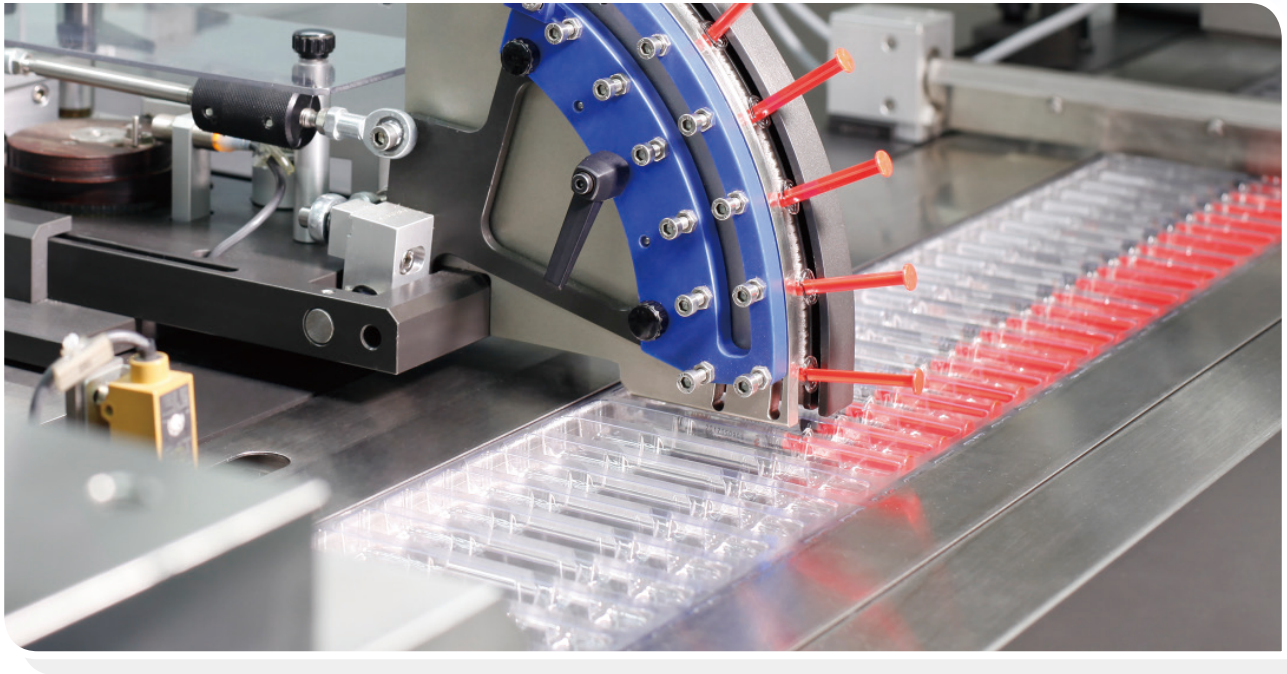
### 報告期後重要事項

誠如二零一九年一月七日所公佈，香港三生與三星Bioepis達成一項合作協議(「三星協議」)，將在中國臨床研發和商業化由三星Bioepis開發的多個生物類似藥在研產品，其中包括SB8貝伐珠單抗的生物類似藥在研產品(「SB8」)。根據三星協議，三星Bioepis負責製造及供應產品，並與三生制藥開展一系列合作，包括在中國進行臨床開發、監管註冊和商業化。貝伐珠單抗生物類似藥的適應症在中國將針對轉移性結直腸癌和非小細胞肺癌。

於二零一九年一月十一日，本集團就用於多類癌症患者的一種抗PD1抗體609A獲得美國食品藥品監督管理局(U.S. Food and Drug Administration)的臨床試驗的IND批件。預期患者招募工作即將開始。本集團正在中國籌備向國家藥監局提交609A臨床試驗的新藥臨床申請。

於二零一九年二月十一日，本集團與Verseau宣佈訂立合作協議(「合作協議」)，在腫瘤免疫治療領域專注開發及商業化用於大範圍的多種癌症之治療的創新單克隆抗體。Verseau的專利藥物研發平台製造一級巨噬細胞檢查點調節劑(「MCM」)，用於醫治癌症、免疫和炎症患者。根據合作協議的條款，本集團獲得區域內的獨家許可，開發和商業化一系列適用於所





有人類腫瘤適應症的MCM抗體。Verseau為各個計劃負責發現和優化MCM抗體，而本集團出資在區域內進行抗體開發、符合藥品生產質量管理規範（「GMP」）的生產及商業化工作。Verseau及本集團有資格在區域及全球範圍內收取產品銷售的特定里程碑付款和特許權使用費。本集團亦會購買Verseau價值15百萬美元的B輪優先股。與Verseau的合作將為本集團提供獲得新型及差異化免疫調節抗體的途徑，將擴大本集團不斷增長的創新腫瘤藥產品組合。

於二零一九年三月四日，本公司與台灣微脂體股份有限公司（納斯達克：TLC，TWO：4152）（「TLC」）宣佈開展獨家合作，以進行腫瘤及嚴重感染疾病領域中兩款利用TLC自主NanoX™技術平台的微脂體產品在中國的商業化。根據該合作，TLC及三生制藥將合作以在中國獲得監管批准，而TCL將利用其商業化產能為三生制藥提供該兩款微脂體產品，以於中國進行商業化。兩間公司亦同意進一步合作，在骨關節炎、疼痛管理、眼科及腫瘤治療領域研發及開發其他創新的微脂體產品。NanoX™ 靶標傳輸技術能夠延長藥代動力學特徵，提高微脂體包裹的活性藥物抵達患處的幾率，可減少給藥頻率。根據相關協議的條款，TLC有權獲得最多25百萬美元，作為每款產品的預付款、監管及銷售里程碑付款。TLC亦有權分佔產品銷售的潛在利潤。

## 管理層討論及分析

### 主要產品

特比澳為本集團自主研發的專利產品，於二零零六年推出後成為全球唯一商業化的rhTPO產品。特比澳已獲國家藥監局批准用於兩種適應症：治療化療引起的血小板減少症（「CIT」）及治療ITP。特比澳與CIT及ITP的替代療法相比具更好療效、血小板恢復更快及副作用更少。特比澳被納入二零一七年《國家醫保目錄》西藥部分醫保乙類，編號214，用於治療實體瘤患者因化療引起的嚴重CIT或ITP。根據《成人原發免疫性血小板減少症診治的中國專家共識》（二零一六年版），rhTPO產品為二線治療名單的首選推薦，並且可於特定急救情況下用作促進血小板生成的藥物。根據國際血液學雜誌於二零一八年四月發佈的《成人原發免疫性血小板減少症的中國診療指南》，rhTPO為二線治療名單的首選推薦。於二零一八年四月發佈的《中國臨床腫瘤學會(CSCO)經典型骨肉瘤診療指南》中，推薦特比澳作為CIT的主要療法之一。在《中國實用內科雜誌》發表的「感染誘發的老年多器官功能障礙綜合征診治中國專家共識」(2018-8期)中，建議對於血小板小於 $50 \times 10^9/L$ 的患者使用特比澳。在《中華腫瘤雜誌》發表的「腫瘤化療所致血小板減少症診療中國專家共識」(2018-9期)中，建議對於血小板小於 $75 \times 10^9/L$ 的患者使用特比澳。特比澳的銷售額大幅增加是由於醫生對特比澳治療CIT和ITP的安全性和療效的認識增加，且產品於中國獲快速採用。由於二零一七年《國家醫保目錄》於二零一七年九月起實施，特比澳被納入二零一七年《國家醫保目錄》亦促使其銷售自二零一七年第四季度快速增長。本集團相信特比澳仍處於產品生命週期的早期階段。本集團估計CIT及ITP適應症在中國的滲透率可能約為20%至24%。目前，本集團特比澳的大部分銷售額來自本集團銷售團隊所覆蓋的醫院中約10%的醫院。於二零一八年，以銷售額計算，特比澳是中國市場上排名前五十醫藥產品之一；以銷量計算，特比澳佔據治療血小板減少症的中國市場份額的19.4%。於二零一八年二月，特比澳已獲國家藥監局批准就兒科ITP適應症進行臨床試驗。於國外，特比澳已獲七個國家批准，包括烏克蘭、菲律賓及泰國。

益賽普（通用名為依那西普）為腫瘤壞死因子 $\alpha$ 抑制劑產品。於二零零五年首次在中國推出，用於RA。其適應症於二零零七年擴大至強直性脊柱炎（「AS」）及銀屑病。本集團積極參與中華醫學會發表的一份權威文件《二零一八年中國類風濕關節炎診療指南》（「指南」）的制定，且益賽普在「腫瘤壞死因子 $\alpha$ 抑制劑」通稱下被指南採納為RA的治療選擇之一，及指南將腫瘤壞死因子 $\alpha$ 抑制劑視為一組在RA治療中證據較為充分、應用較為廣泛的生物製劑。益賽普被納入二零一七年《國家醫保目錄》西藥部分醫保乙類，編號846，用於治療已確診的RA及已確診的AS（不包括放射學前期中軸性脊柱關節炎）（兩者均須遵守若干醫療先決條件）的患者。作為率先在中國市場推出的依那西普產品，益賽普增長顯著，在中國市場佔據支配性領導地位，其於二零一八年按銷售額計佔中國市場份額64.0%。益賽普的銷售覆蓋中國2,700餘家醫院，包括逾1,000家三級醫院。

由於二零一七年《國家醫保目錄》於二零一七年九月起實施，益賽普被納入二零一七年《國家醫保目錄》亦促使銷售自二零一七年第四季度快速增長。本集團相信益賽普仍處於產品生命週期的早期階段。本集團估計，RA及AS於中國的滲透率均低於5%。目前，本集團益賽普的大部分銷售額來自本集團銷售團隊所覆蓋的醫院中約7%的醫院。本集團已完成益賽普預充式注射劑的三期試驗及預期於二零一九年上半年申請生產批件。申請一經批准，該產品將可能是國內藥企腫瘤壞死因子 $\alpha$ 抑制劑產品中唯一的預充式劑型。本集團相信，益賽普預充式注射劑將增加患者便利及依從性，有助於益賽普的進一步增長。於國外，益賽普已獲14個國家批准。於二零一八年三月，本集團獲得泰國就益賽普的上市許可。泰國為藥品檢查合作計劃（「PIC/S」）的成員國之一，PIC/S為各監管機構為人用或畜用醫藥產品GMP領域的不具約束力及非正式的合作安排。PIC/S目前包括來自歐洲、非洲、美洲、亞洲及澳洲的52個參與機構。自PIC/S成員國獲得的市場准入許可將有助於促進其他PIC/S成員國的審核流程，並有利於本集團在PIC/S國家進行國際註冊及進一步開拓至高度受監管市場。於二零一八年七月，本集團已獲得菲律賓就益賽普的上市許可，菲律賓人口超過100百萬，當有利於本集團的出口銷售。於二零一七年十一月，本集團的益賽普生產設施接獲「等同歐盟藥品生產質量管理規範認證的於第三國生產的研究性醫療產品的合資格人士聲明」。該聲明證實益賽普具有按歐洲聯盟（「歐盟」）標準評測的良好質量，且益賽普生產設施良好遵循歐盟標準。

益比奧仍是唯一一種獲得國家藥監局批准用於下列三種適應症的rhEPO產品：治療慢性腎病（「CKD」）引起的貧血症、治療化療引起的貧血症（「CIA」）及外科圍手術期的紅細胞動員。益比奧自二零零零年在中國被納入《國家醫保目錄》乙類藥，並獲納入二零一八年《國家基本藥物目錄》。就銷量及銷售額而言，益比奧自二零零二年起一直於中國rhEPO市場佔據支配性領導地位。益比奧在中國是唯一擁有36,000 IU（每瓶國際單位）劑量的rhEPO產品。益比奧連同賽博爾佔據中國rhEPO市場10,000 IU劑量的大部分市場份額。益比奧的未來發展可能由以下各項因素推動：(1)接受透析治療的四期及五期CKD患者的滲透率提高，本集團相信中國的透析滲透率遠低於其他國家；及(2)於中國，外科圍手術期的紅細胞動員及CIA腫瘤科適應症的治療中增加使用益比奧，本集團相信其於兩者之使用仍處於增長初期。得益於本集團rhEPO產品的第二品牌賽博爾，本集團rhEPO產品的市場覆蓋範圍在rhEPO產品銷售出現大幅增長的中國二級及一級醫院進一步擴大。本集團預期賽博爾將繼續於中國rhEPO市場獲取市場份額。於國外，益比奧已獲22個國家批准。於俄羅斯和泰國進行益比奧的多中心生物仿製藥臨床試驗進度良好，觀察期的患者招募工作將於二零一九年底完成。預期試驗將於二零二零年完成。本集團擬於二零一九年將烏克蘭加入多中心臨床試驗以加快患者入組工作。



## 管理層討論及分析

優泌林是世界上第一個人工基因合成的人胰島素產品，也是全球首個應用重組DNA技術創造的人治療用醫療產品。本集團自Eli Lilly and Company(紐約交易所：LLY)(「禮來」)取得就優泌林授出的許可，並自二零一七年七月起開始合併優泌林的收入。糖尿病是中國一種重大慢性疾病，並且中國糖尿病患者人數位居全球第一。本集團認為，人胰島素被納入二零一七年《國家醫保目錄》西藥部分醫保甲類，加上分級診療服務體系的建立及實施，將促進人胰島素於中國低線市場的進一步發展。

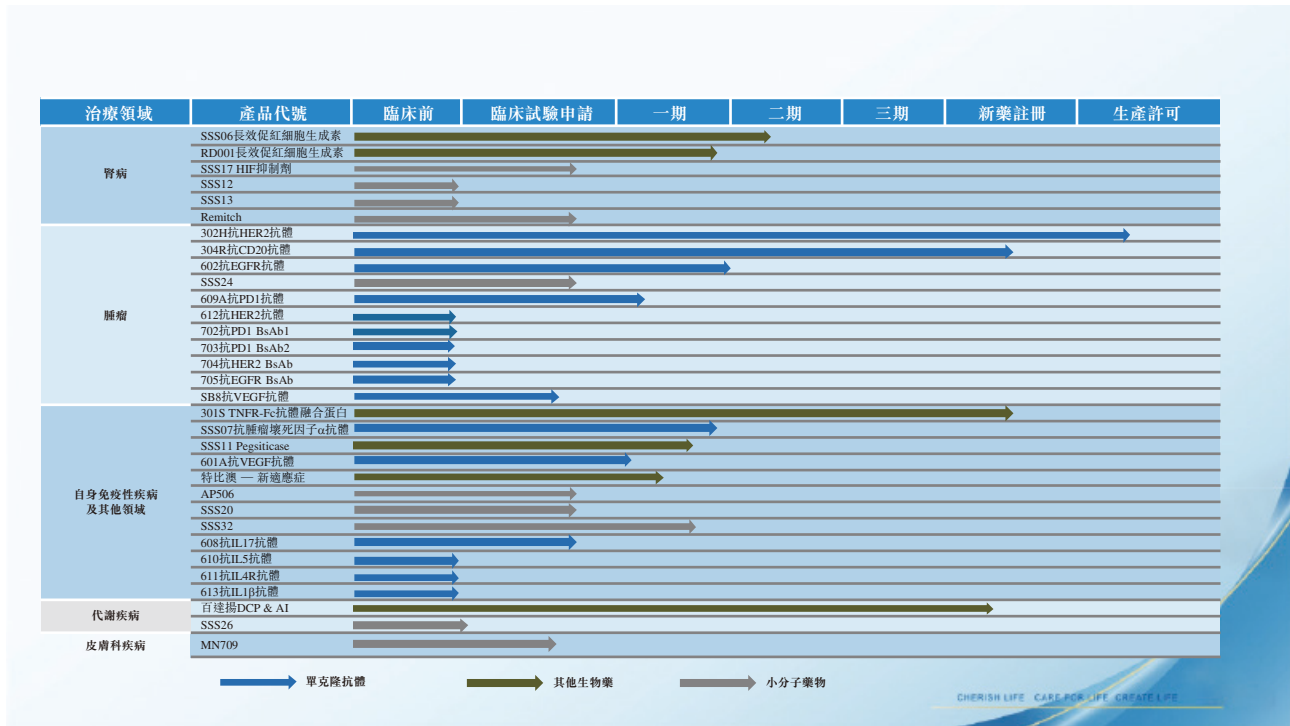
百泌達(通用名為「艾塞那肽注射液」)為注射用GLP-1受體激動劑，每日皮下注射兩次，配合飲食及運動控制，用於改善2型糖尿病成人患者的血糖控制，適用於單用二甲雙胍、磺脲類或二甲雙胍合用磺脲類而血糖仍控制不佳的患者。本集團自阿斯利康取得百泌達的許可，並自二零一六年十月起開始就百泌達錄得收入。每週用藥一次的GLP-1受體激動劑產品百達揚自阿斯利康取得許可，二零一八年五月二十五日推出，且本集團自推出日期起開始錄得其收益。於中國糖尿病雜誌(二零一八年五月第26卷第5期)發表的《GLP-1受體激動劑臨床應用專家意見》(「專家意見」)，專家認為，GLP-1受體激動劑是2型糖尿病治療領域的一類重要新型降糖藥，在臨床上應用越來越廣泛；GLP-1受體激動劑降糖療效可靠且安全，在降糖以外具有減輕體重、降低收縮壓及改善血脂譜等額外好處。專家指南建議，GLP-1受體激動劑可作為單藥，或在其他多種口服降糖藥物及基礎胰島素治療控制血糖效果不佳時用作聯合治療藥物。於美國糖尿病學會發佈的《二零一九年糖尿病醫療標準(Standards of Medical Care in Diabetes 2019)》(「標準」)中，建議就多類2型糖尿病併發症情形使用GLP-1受體激動劑作為藥物治療，及《標準》載明對於在需要降糖效果較強的注射用藥物的大部分患者而言，GLP-1受體激動劑優於胰島素；並建議就若干併發症嚴重的患者，在聯合療法中使用GLP-1受體激動劑為第二種製劑的最佳選擇。

芪明顆粒、蔓迪、迪蘇及萊多菲為一組皮膚科及眼科藥品，分別用於治療糖尿病視網膜病變、斑禿、慢性支氣管炎及慢性特發性蕁麻疹。芪明顆粒被納入二零一七年《國家醫保目錄》中成藥部分醫保乙類，編號1004，用於治療2型糖尿病導致的單純型視網膜病變。

### 在研產品

於二零一八年十二月三十一日，本集團積極研發的32項在研產品中，22項作為中國國家一類新藥開發。本集團擁有11項腫瘤科在研產品；12項在研產品目標為自身免疫疾病(包括RA)及其他疾病，例如頑固性痛風及眼科疾病(如AMD)；六項腎科在研產品；兩項代謝類在研產品，目標為2型糖尿病；及一項皮膚科在研產品。32項在研產品中合計22項為生物藥，而其他十項為小分子藥物。

以完善的綜合研究及開發平台為依託的可靠及創新的在研產品



### 研究開發

本集團的綜合研發平台囊括發現及開發各類創新生物製藥產品的廣泛專業技術領域，包括抗體發現、分子克隆、抗體／蛋白質工程、基因表達、細胞株構建、生產工藝開發、中試及大規模生產、質量控制及保證、臨床前與臨床試驗的設計及管理以及監管備案和註冊。本集團在研發哺乳動物細胞表達、細菌表達及化學合成等各種製藥產品方面經驗豐富。

本集團重點研發創新型生物產品。目前，本集團擁有多種處於不同臨床開發階段的領先生物產品，包括SSS06 (NuPIAO，用於治療貧血的第二代rhEPO產品)、RD001 (用於治療貧血的聚乙二醇長效促紅細胞生成素)、SSS07 (用於治療RA及其他炎症性疾病的抗腫瘤壞死因子α 抗體產品)、pegsiticase (一種源於產朊假絲酵母的經改良聚乙二醇重組尿酸酶，用於治療頑固性痛風)、602 (一種用於治療癌症的抗EGFR抗體)、601A (一種用於治療AMD及其他眼科疾病的抗VEGF抗體)、609A (一種用於治療癌症的抗PD-1抗體)及301S (益賽普的預充式注射劑)。在研究方面，本集團正在開發一組創新型生物產品，包括單克隆抗體 (「單克隆抗體」)、雙特異性抗體及抗體融合蛋白，以及數個小分子藥物 (包括創新藥及仿製藥)，涵蓋腫瘤、自身免疫性及炎症性疾病、腎病、代謝及皮膚科疾病領域。

## 管理層討論及分析

本集團已完成益賽普預充式注射劑(301S)的三期試驗，並準備於二零一九年上半年向國家藥監局申請生產批件。

本集團已完成NuPIAO(SSS06)於貧血患者中的多次一期試驗，並已於二零一八年五月取得國家藥監局有關二期及三期臨床試驗的批件。患者入組預期將於近期開始。

本集團已完成RD001於健康志願者的劑量遞增的安全性和藥代動力學一期臨床研究，現正籌備貧血患者的二期試驗。

本集團已完成一種人源化抗腫瘤壞死因子 $\alpha$ 抗體產品(SSS07)於健康志願者及RA患者的一期臨床試驗，現正籌備RA及其他炎症性疾病患者的二期試驗。

本集團已完成一種抗EGFR抗體(602)用於多類癌症患者的一期試驗，目前正計劃該產品用於結直腸癌患者的後期臨床試驗。

本集團已為用於高尿酸水平的頑固性痛風患者的 pegsiticase (SSS11) 的一期臨床試驗開始患者招募工作。本集團的業務夥伴Selecta Biosciences, Inc. (納斯達克：SELB) (「Selecta」) 於美國正積極進行SEL-212 (包含pegsiticase，與SVP雷帕霉素聯合用藥，以防止抗藥物抗體生成) 的二期臨床開發工作，作為其領頭項目。近期，Selecta在美國風濕病學會(ACR)的二零一八年度會議上公佈二期試驗的中期數據，有關數據表明在五個月的聯合用藥期間內血清尿酸(SUA)得到持續控制。

於二零一八年二月，本集團獲國家藥監局就特比澳的兒科適應症的臨床試驗出具的一份新的IND批件。患者入組預期將於近期開始。特比澳用於有血小板減少風險的肝功能障礙的患者在外科圍手術期動員的臨床試驗正在進行。

於二零一八年六月，本集團就用於治療幾種眼科疾病的抗VEGF抗體(601A)接獲國家藥監局出具的三份臨床試驗批件，包括視網膜靜脈阻塞(RVO)導致的黃斑水腫、近視性脈絡膜血管新生(mCNV)及糖尿病視網膜黃斑水腫(DME)。DME患者的一期試驗預期將於近期開始。新生血管性AMD試驗中的601A患者入組正在進行。

誠如二零一八年一月四日所公佈，本集團的許可產品之一GLP-1受體激動劑週製劑百達揚(通用名：注射用艾塞那肽微球)獲得國家藥監局批准，該產品為改善2型糖尿病患者的血糖控制提供了新的治療選擇。本集團已於二零一八年五月於中國市場推出該項首個長效周製劑GLP-1受體激動劑產品。

一種廣泛應用於治療多種皮膚病的產品丙酸氟替卡松乳膏於二零一七年七月二十六日獲得國家藥監局授出上市許可。本集團已於二零一八年三月推出該產品。

於二零一八年二月一日，本集團自國家藥監局接獲他克莫司軟膏(0.03%)用於治療2至15歲兒童的中度至重度特應性皮炎的兒科適應症的補充上市許可。該產品已於二零一八年五月推出。

於二零零九年至二零一三年期間，本集團在中國對患有HER2過度表達的轉移性乳癌的患者進行開放、多中心及前瞻性的302H(賽普汀，一種注射用人源化抗HER2抗體)的三期試驗。於二零一七年至二零一八年期間，本集團已在一間本集團所聘的第三方臨床研究審查公司的協助下完成對涉及試驗的所有臨床中心及相關臨床數據的徹底檢查及審計。於二零一八年九月，本集團就302H(賽普汀)用於治療患有HER2過度表達的轉移性乳癌的患者向國家藥監局重新提交一項NDA。該申請獲國家藥監局納入優先審評審批。

在本公司首席科學家朱禎平博士的領導下，本集團由超過330名經驗豐富的科學家組成的研發團隊正全力以赴研發新藥，加快臨床開發進度及尋求突破性療法，以滿足患者目前未得到滿足的醫療需求。

### 銷售、營銷及分銷

本集團的營銷活動特別注重學術推廣。本集團目標是在醫學專家中推廣並加強本集團在學術上的認可及其產品的品牌知名度。本集團主要透過自營團隊營銷及推廣其主要產品。本集團向分銷商銷售該等產品，分銷商負責將產品交付予醫院及其他醫療機構。本集團依賴第三方推廣商營銷若干產品。

於二零一八年十二月三十一日，本集團在中國擁有由約3,224名營銷人員、478名分銷商及1,927名第三方推廣商組成的龐大銷售及分銷網絡。於二零一八年十二月三十一日，本集團的銷售團隊覆蓋逾2,000家三級醫院及逾14,000家二級醫院或較低層級醫院及醫療機構，範圍覆蓋中國所有省、自治區及直轄市。此外，特比澳、益賽普、益比奧、賽博爾及本集團若干其他產品透過國際代理商出口至若干國家。

### 展望

隨著中國醫療改革不斷深化，本集團認為於未來數年醫藥行業格局將重塑。醫療改革將有利於注重創新、生產質量及市場準入的公司。對創新藥的支持性政策覆蓋從研發、監管審批、生產到支付等藥品全生命週期。創新藥物及臨床需求迫切的藥物預期將得到更多的政府支持，意味著審批時間將加快及納入《國家醫保目錄》的機會增加。研發標準提高，以提高藥物質量。海外臨床試驗數據的認可將引進更多創新藥物，以解決中國未得到滿足的醫療需求。生活水平提高及人口老齡化要求優質的醫療產品。



## 管理層討論及分析

本集團一直以來的使命是向大眾提供創新的、可負擔的及符合全球質量標準的藥品。本集團旨在利用其集研發、商業推廣及製造為一體的平台成為立足中國的國際領先生物製藥公司。

根據IMS，於二零一八年，按銷售額計，本集團於所有醫藥公司中名列中國醫院銷售市場第27位。本集團計劃透過進一步滲透至當前已被本集團營銷團隊覆蓋的醫院及計劃覆蓋的新醫院，並透過繼續向醫學專業人士推廣，提高其已上市產品的銷量。本集團核心產品當前的市場滲透率仍較低，說明有極大的增長潛力。

本集團一貫追求創新與技術的卓越表現。現時，本集團豐富的產品組合包括32項在研產品，其中22項在研產品作為中國國家一類新藥開發。本集團繼續將資源集中分配於腫瘤科、自身免疫疾病、腎科及其他科等核心治療領域。本集團正開發一系列創新的生物製藥藥品，包括雙特异性抗體、融合蛋白及細胞療法。本集團將繼續優先打造內部臨床開發能力及實力。

本集團將繼續建立全面的質量系統並自願遵守全球標準。本集團產品的療效及安全性的往績有目共睹，而過去數年本集團的生產設備已通過國家藥監局以及當地機關的多項檢查。憑藉本集團約38,000升產能的單克隆抗體設施，以及哺乳動物細胞、細菌細胞及小分子生產設施，及在生物醫藥製造領域逾26年的經驗，本集團能夠以具競爭力的成本以及具規模化之生產能力生產優質藥品。憑藉單克隆抗體產品的生產能力，本集團繼續打造合約開發及生產(CDMO)業務。本集團正積極及選擇性地尋求引進臨床試驗階段生物藥品的機會，以提供商業化生產服務。

本集團持續尋求選擇性的併購及合作機會以豐富現有產品組合及在研產品，從而維持長期增長。與阿斯利康、禮來、Toray、三星Bioepis及TLC的戰略合作，是對本集團作為全球領先醫藥公司所選擇合作夥伴的肯定，並為未來戰略合作奠定基石。本集團正透過於新國家註冊現有產品及於高度監管市場註冊新產品以拓展國際銷售。

### 財務回顧

#### 收入

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團收入約人民幣4,583.9百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣3,734.3百萬元增加約人民幣849.5百萬元或約22.7%。增加主要由於本集團主要產品的銷售額增長。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的特比澳銷售額增至約人民幣1,669.5百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣974.8百萬元增加約人民幣694.7百萬元或約71.3%。根據IMS測算，於二零一八年，特比澳的醫院使用量較二零一七年增加約80.2%。增加乃主要由於專業醫療行業對特比澳的認同日增，以及自二零一七年九月開始實施《國家醫保目錄》後加速增長，令其銷量增加。截至二零一八年十二月三十一日止年度，特比澳的銷售額佔本集團貨品銷售總額約36.3%。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的益賽普銷售額增加至約人民幣1,111.4百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣1,012.9百萬元增加約人民幣98.5百萬元或約9.7%。根據IMS測算，於二零一八年，益賽普的醫院使用量較二零一七年增加約24.1%。增加乃主要由於自二零一七年九月開始實施《國家醫保目錄》後加速增長，令其銷量增加。本集團的益賽普統計銷量增幅低於醫院使用量增幅，主要由於本集團完善其商業政策所致。新政策要求降低渠道庫存，因此，本集團能夠與分銷商談判獲得更有利的商業條款。截至二零一八年十二月三十一日止年度，益賽普的銷售額佔本集團貨品銷售總額約24.1%。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的益比奧及賽博爾銷售額增至約人民幣896.6百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣855.3百萬元增加約人民幣41.3百萬元或約4.8%。增加乃主要由於中國對rhEPO產品的需求增長，帶動其銷量增加。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的賽博爾銷售額增至約人民幣192.5百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣150.7百萬元增加約人民幣41.7百萬元或約27.7%。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的益比奧銷售額減至約人民幣704.1百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣704.6百萬元小幅減少約人民幣0.5百萬元或約0.1%。減少乃主要由於出廠價下降。本集團rhEPO產品第二品牌賽博爾表現強勁並擴大市場份額。截至二零一八年十二月三十一日止年度，益比奧及賽博爾的銷售額佔本集團貨品銷售總額合共約19.5%。



## 管理層討論及分析

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團化學製品的銷售額為約人民幣379.0百萬元，較截至二零一七年止年度約人民幣340.6百萬元增加約人民幣38.3百萬元或約11.3%。增加主要由於需求激增帶動賽博利及皮膚科產品的銷量增加。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的出口額增至約人民幣84.2百萬元，較截至二零一七年止年度約人民幣64.5百萬元增加約人民幣19.7百萬元或約30.6%。增加主要由於益比奧的出口額增加。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的其他銷售額(主要包括授權引入產品產生的銷售以及Sirton Pharmaceuticals S.p.A. (「Sirton」)及本集團其他附屬公司的合約製造收入)減至約人民幣463.7百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣501.4百萬元減少約人民幣37.7百萬元或約7.5%。減少主要由於兩票制政府政策的實施導致收入入賬列為淨銷售額而非銷售總額計算。

### 銷售成本

本集團的銷售成本由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣676.2百萬元，增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣877.3百萬元，佔本集團同期的總收入約19.1%。本集團的銷售成本增加主要由於截至二零一八年十二月三十一日止年度的銷量較二零一七年同期增加，以及優泌林的銷售成本自二零一七年七月一日起於本集團的綜合財務報表綜合入賬。

### 毛利

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的毛利增至約人民幣3,706.6百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣3,058.1百萬元增加約人民幣648.5百萬元或約21.2%。本集團的毛利增幅與其期內收入的增長大致相符。本集團的毛利率由截至二零一七年同期的約81.9%減少至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約80.9%。有關減少乃主要由於本集團自二零一七年七月一日起將毛利率較本集團其他業務低的與優泌林推廣相關服務收入綜合入賬。

### 其他收入及收益

本集團的其他收入及收益主要包括將股權投資重新分類的公平值收益有關的收入、政府補助、利息收入、外匯收益及其他雜項收入。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的其他收入及收益增至約人民幣429.8百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣195.8百萬元增加約人民幣234.0百萬元或約119.5%。增加乃主要由於將於Ascentage Pharma Group International(「**Ascentage Cayman**」)的股權投資重新分類的公平值收益增加，外匯收益以及來自理財產品及其他投資的利息收入增加。

### 銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支主要包括營銷及推廣開支、員工成本、運輸開支、諮詢費及其他雜項銷售及分銷開支。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的銷售及分銷開支約人民幣1,691.2百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣1,332.7百萬元增加約人民幣358.5百萬元或約26.9%。增加乃主要由於本集團主要產品推廣活動增加，以及與百達揚上市相關的營銷開支。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的銷售及分銷開支佔收入比率為36.9%，而截至二零一七年十二月三十一日止年度則為約35.7%。

### 行政開支

本集團的行政開支包括員工成本、專業費用、折舊及攤銷、物業開支、以股份為基礎的補償及其他雜項行政開支。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的行政開支約人民幣316.8百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣315.1百萬元小幅增加約人民幣1.6百萬元或約0.5%。增加主要由於員工成本因本集團擴展業務而增加，但前述增加被一次性開支減少所部分抵銷。一次性開支包括：(a)就發行以歐元計值之零票息可換股債券(「債券」)產生的開支；(b)與二零一七年二月二日授出的購股權有關的購股權開支；及(c)就已終止之擬收購一項位於加拿大的CDMO業務產生的開支。倘不計及非經常項目的影響，截至二零一八年十二月三十一日止年度的行政開支為約人民幣299.3百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣274.5百萬元增加約人民幣24.8百萬元或約9.0%。截至二零一八年十二月三十一日止年度，行政開支(不計及前述非經常項目)佔收入比率約6.5%，而二零一七年同期則為約7.4%。

## 管理層討論及分析

### 其他開支及虧損

本集團的其他開支及虧損主要包括其研發成本。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的其他開支及虧損約人民幣486.4百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣348.3百萬元增加約人民幣138.1百萬元或約39.7%。增加主要由於研發開支由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣257.3百萬元增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣362.7百萬元。

### 融資成本

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的融資成本約人民幣138.4百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣141.4百萬元減少約人民幣3.0百萬元或約2.1%。減少乃主要由於償還銀行借款而導致的利息開支的減少，但部分被債券的非現金利息開支增加所抵銷。倘不計及債券的非現金利息開支，截至二零一八年十二月三十一日止年度的融資成本減至約人民幣65.6百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣110.0百萬元大幅減少約人民幣44.4百萬元或約40.3%。

### 所得稅開支

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的所得稅開支約人民幣218.3百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣177.6百萬元增加約人民幣40.6百萬元或約22.9%。增加乃主要由於截至二零一八年十二月三十一日止年度的應納稅收入較二零一七年同期增加所致。截至二零一八年十二月三十一日止年度及二零一七年同期的實際稅率分別為14.6%及16.1%。實際稅率減少乃主要由於截至二零一八年十二月三十一日止年度的可扣稅研發開支及境外收入較截至二零一七年十二月三十一日止年度有所增加。

### EBITDA及母公司擁有人應佔純利

截至二零一八年十二月三十一日止年度的EBITDA較截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣1,476.8百萬元增加約人民幣416.0百萬元或約28.2%至約人民幣1,892.8百萬元。正常化EBITDA界定為期內EBITDA，但不包括(倘適用)(a)就發行本金總額為300,000,000歐元於二零二二年到期的債券產生的開支；(b)與二零一七年二月二日授出的購股權有關的購股權開支；(c)將於Ascentage Cayman的股權投資重新分類的公平值收益；(d)與出售Ascentage Cayman子公司股權投資有關的收入；及(e)就已終止之擬收購一項位於加拿大的CDMO業務產生的開支。本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的正常化EBITDA較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣1,445.5百萬元增加約人民幣336.3百萬元或約23.3%至約人民幣1,781.8百萬元。

截至二零一八年十二月三十一日止年度的母公司擁有人應佔純利約人民幣1,277.2百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣935.4百萬元增加約人民幣341.8百萬元或約36.5%。母公司擁有人應佔正常化純利界定為期內母公司擁有人應佔溢利，但不包括(倘適用)(a)就發行本金總額為300,000,000歐元於二零二二年到期的債券產生的開支；(b)與二零一七年二月二日授出的購股權有關的購股權開支；(c)將於Ascentage Cayman的股權投資重新分類的公平值收益；(d)與出售Ascentage Cayman子公司股權投資有關的收入；及(e)就已終止之擬收購一項位於加拿大的CDMO業務產生的開支。截至二零一八年十二月三十一日止年度，母公司擁有人應佔本集團正常化純利約人民幣1,166.1百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣904.0百萬元增加約人民幣262.1百萬元或約29.0%。

### 以公平值計量的金融資產

於二零一八年十二月三十一日，其他金融資產主要包括於Ascentage Cayman的股權投資、若干銀行發行的理財產品的投資、於一間上市公司的投資及於數家專注於醫療行業的私募股權基金的投資，前述資產於過往年度根據國際會計準則第39號確認為可供出售投資。

## 流動資金、財務及資本資源

本集團的流動資金維持充裕。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團經營活動產生現金流入淨額約人民幣1,150.3百萬元。於二零一八年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物及抵押存款約人民幣1,806.9百萬元。

### 流動資產淨值

於二零一八年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約人民幣2,782.0百萬元，而於二零一七年十二月三十一日的流動資產淨值則約人民幣3,080.4百萬元。本集團流動比率由二零一七年十二月三十一日約2.4增加至二零一八年十二月三十一日約2.7。流動資產淨值減少以及流動比率增加乃主要由於償還計息銀行借款。

### 資金及財務政策、借款及資產抵押

本集團的財務部負責有關本集團整體業務經營的資金及財務政策。本公司預計將以多種來源配合，為其營運資本及其他資本需求提供資金，包括但不限於內部融資及按合理的市場利率進行外部融資。本集團繼續致力提高權益及資產回報，同時維持審慎的資金及財務政策。

## 管理層討論及分析

於二零一八年十二月三十一日，本集團計息銀行借款總額約人民幣995.4百萬元，而於二零一七年十二月三十一日則為約人民幣2,134.3百萬元。銀行借款減少主要反映償還貸款人民幣1,588.2百萬元，部分由於二零一八年新增短期銀行貸款人民幣399.3百萬元抵銷。本集團借入短期銀行借款替代長期銀行借款，以降低利息開支。於二零一八年十二月三十一日，概無抵押短期存款為銀行貸款作擔保。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的未償還可換股債券約人民幣2,299.3百萬元。

### 槓桿比率

本集團的槓桿比率(借款總額(不包括債券)除以權益總額)由二零一七年十二月三十一日約28.0%下降至於二零一八年十二月三十一日約11.2%。減少乃主要由於償還貸款。

### 或然負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

### 合約責任

於二零一八年十二月三十一日，本集團的資本承擔約人民幣952.8百萬元，而於二零一七年十二月三十一日則約人民幣93.5百萬元。

### 外匯及匯率風險

本集團主要在中國營運，其日常業務所有重大方面以人民幣進行，惟以下各項除外：(1)Sirton的營運；及(2)本集團的出口，截至二零一八年十二月三十一日止年度為約人民幣84.2百萬元，或本集團收入約1.8%。除Sirton的營運、本集團的出口、潛在國際交易支出(如與國際許可及收購有關)、以外幣計值的銀行存款及以歐元計值的債券，本集團相信其並無任何其他重大直接外匯波動風險。於二零一八年十二月三十一日，本集團以外幣計值的銀行存款主要包括：(1)約44.9百萬美元(相當於約人民幣308.2百萬元)以美元計值；(2)約162.1百萬港元(相當於約人民幣142.1百萬元)以港元計值；及(3)約87.0百萬歐元(相當於約人民幣682.6百萬元)以歐元計值。本集團預期於可預見未來人民幣匯率波動對本集團的經營並無重大不利影響。



### 持有之重大投資

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大投資。

### 重大投資或資本資產的未來計劃

本集團估計本集團未來三年資本開支將介乎人民幣1,200百萬元至人民幣1,400百萬元。此等預期資本開支將主要用於維護本集團的現有設施及擴充本集團產能。本集團預期通過內部產生資金及銀行借款相結合的方式撥付其資本開支。

## 僱員及薪酬政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團僱用合計5,047名僱員，而於二零一七年十二月三十一日則僱用合共4,051名僱員。截至二零一八年十二月三十一日止年度，員工成本包括董事酬金(但不包括任何退休金計劃供款)約人民幣1,000.7百萬元，而二零一七年同期則約人民幣781.0百萬元。本集團所制訂的僱員薪酬待遇通常包括薪金、紅利及津貼。薪金計劃將僱員的薪酬與其表現掛鉤，並以特定的客觀標準計量。本集團亦根據適用法規及本集團內部政策為僱員提供福利。本公司採納一項購股權計劃以及包括股份及現金獎勵在內的其他激勵計劃，以向為本集團業務成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。

## 主要風險及不確定因素

本集團經營所在環境競爭激烈，而其未必能夠有效與現有及未來的競爭對手競爭。

本集團經營所在環境競爭激烈。本集團未必能夠與現有及未來的競爭對手有效競爭。本集團產品與治療本集團產品可能適用的疾病的其他產品或療法之間存在競爭。生物技術及製藥行業的特點是技術日新月異、行業技能不斷提升及新產品頻出。本集團的許多競爭對手(包括外國製藥公司及大型國有製藥公司)擁有的臨床、研究、監管、製造、營銷、財務及人力資源可能遠較本集團豐富。



## 管理層討論及分析

倘本集團產品未能納入國家醫療保險目錄或省級醫療保險目錄或從有關目錄調出，本集團的銷售額、盈利能力及業務前景可能會受到不利影響。

於本年報日期，本集團的核心產品特比澳、益賽普、益比奧及賽博爾以及若干其他產品(包括優泌林及苈明顆粒)均列入二零一七年《國家醫保目錄》。

挑選藥品納入國家醫療保險目錄或省級醫療保險目錄乃基於多種因素，包括臨床需要、使用次數、療效及價格，其中許多因素在本集團控制範圍之外。此外，中國政府相關部門亦可能會不時檢討及修改已列入國家醫療保險目錄或省級醫療保險目錄的產品報銷範圍。無法保證目前列入國家醫療保險目錄或省級醫療保險目錄的產品仍將獲納入或報銷範圍改變將不會對本集團產品帶來負面影響。倘本集團任何產品自國家醫療保險目錄或省級醫療保險目錄中調出，或倘報銷範圍下調，對本集團產品的需求或會減少，本集團的收入及盈利能力可能會受到不利影響。再者，倘本集團無法使新產品列入國家醫療保險目錄或省級醫療保險目錄，或對目前已列入的產品加入新的適應症，本集團的業務前景可能會受到不利影響。

倘本集團未能在省級招標程序中中標將本集團產品銷售至中國醫院，本集團可能會失去市場份額，本集團的收益及盈利能力可能會受到不利影響。

在本集團營銷其產品的各個省份，其須每年參與或每隔幾年參與政府主導的競標程序。在省級招標程序中，本集團及其競爭對手向地方政府機構提交定價及其他產品資料。挑選一般以投標價、臨床效果及各產品的質量以及投標者的聲譽為準則。對於各產品類別，地方政府機構將准許有限數量的產品在相關省份或本區銷售。

本集團或會由於多種因素而未能在省級招標程序中中標，包括相關產品的需求下降、競標價缺乏競爭力或地方保護主義。本集團亦可能以限制本集團利潤率的低價中標。無法保證投標能使本集團於招標程序中中標及在無損盈利能力的情況下維持本集團的市場份額。此外，本集團可能因為相關產品的臨床效果被認為不及競爭產品、或本集團的服務或經營的其他方面被認為缺乏競爭力而在招標程序中落敗。

倘本集團的僱員、分銷商或第三方代理商從事貪腐行為或不恰當地推廣本集團的產品，本集團的聲譽可能受損並可能使本集團面臨監管機構調查、承擔費用及責任的風險。

本集團並不完全控制其僱員、分銷商及第三方代理商與醫院、醫療機構及醫生之間的交流互動，及彼等可能會試圖通過構成違反中國反腐敗、反貪污及其他相關法律的手段提高本集團產品的銷量。倘本集團的僱員、分銷商或第三方代理商從事貪污或其他不正當行為導致違反中國或其他司法權區的適用反腐敗反貪污法，本集團的聲譽可能會受損及本集團可能面臨監管機構調查及處罰的風險，包括不被納入中國公立醫院及其他公共醫療機構的採購。

倘本集團未能開發或在市場推出新藥品，其業務前景可能會受到不利影響。

本集團的長期競爭力取決於其透過研發活動提升其現有產品及開發及在市場推出新生物技術及其他藥品的能力。藥品的開發流程整體上(尤其是生物藥品)耗時且成本高昂，無法保證本集團的研發活動將使其能成功開發新藥品。醫藥行業中很少的研發計劃成功獲得商業上可行產品，在開發早期看似具潛力的候選產品，可能因多種原因而未能成功推向市場，如：

- 在臨床前和臨床試驗中無法證明安全性和療效；
- 未能就其擬定適應症取得相關監管機構(如國家食藥監總局)的批文；
- 本集團不具備以經濟的方式製造及在市場推出足夠數量的產品的能力；及
- 其他人士持有與本集團候選產品有關的所有權(如專利權)，而其拒絕以合理條款向本集團出售或特許該等權利，或根本不予出售或許可該等權利。

新藥品於可在中國營銷及銷售前，必須獲國家藥監局批准。國家藥監局於批准前會要求新藥品完成臨床試驗及證明生產能力。臨床試驗成本昂貴且結果並不確定。藥品在最終獲國家藥監局批准前，通常耗時數年。此外，國家藥監局及其他監管機構可能就日後的候選產品應用新的安全、製造、包裝及分銷標準。就本集團的候選產品而言，遵守該等標準可能耗時及成本高昂，並可能導致在取得國家藥監局的批准時出現延誤，或可能阻礙我們取得國家藥監局的批准。此外，本集團日後的產品可能效果不佳或可能被證明有不良或未能預料的副作用、毒性或其他特性，從而可能阻礙本

## 管理層討論及分析

集團取得監管機構批准或妨礙或限制其商業用途。即使本集團取得監管批准，該過程所花的時間可能較我們預期或理想的時間長，或有關批准可能須受本集團可營銷有關產品的指定用途限制，因而可能限制其市場規模。

本集團已與若干研究機構及公司建立合作關係，以在開發具競爭力的新產品的過程中受益於其專業知識及資源。然而，無法保證本集團將能保持該等關係或建立新的關係。本集團的現有關係惡化或未能以商業上可接受條款與合適研究夥伴建立新的關係，可能會對本集團成功開發新產品的能力造成不利影響，而這又可能會對本集團的業務、其經營業績及增長前景造成不利影響。

本集團可能會尋求收購、合作、引入授權安排、合營企業、戰略聯盟、合夥或其他戰略投資或安排，而這可能無法產生預期效益並對本集團的業務造成不利影響。

本集團持續尋求收購產品、資產或技術、合作、引入授權、合營企業、戰略聯盟或合夥機會，本集團相信這將補充或促進其現有業務。建議、磋商、實施及推行該等機會的程序可能冗長而複雜。其他公司(包括財務、營銷、銷售、技術或其他業務資源遠較我們豐富的公司)可能與本集團競爭該等機會或安排。本集團未必能及時以具成本效益的方式按可接受條款物色或完成任何有關交易或安排，或根本無法物色、取得或完成任何有關交易或安排。

本集團在該等業務發展活動方面的經驗有限。收購、授權安排、合作、合營企業或其他戰略安排的管理與整合可能對本集團的現有業務造成干擾、降低本集團的盈利能力、導致本集團產生大量開支或轉移本集團現有業務可用的管理資源。本集團可能無法實現任何該等交易或安排的預期效益。

此外，有關交易或安排的合夥人、合作人或其他當事方可能因多種原因(包括與其業務及營運有關的風險或事宜)而無法全面履行其責任或符合本集團的預期或滿意地與本集團合作。本集團與其他當事方可能出現衝突或其他合作失敗及效率低下。

有關交易或安排亦可能需要來自第三方的不同程度的行動、同意、批准、豁免、參與或介入，如監管機構、政府機關、債權人、授權人或獲許可人、相關個人、供應商、分銷商、股東或其他利益相關方或有利益關係的人士。本集團未必能按可接受條款及時取得，或根本無法取得該等必要或所需的行動、同意、批准、豁免、參與或介入。

# 董事及高級管理層

## 董事

### 執行董事

婁競博士，56歲，於二零零六年九月五日獲委任為董事並於二零一四年十一月二十七日調任為執行董事。彼於二零一二年四月一日獲委任為董事長。婁博士亦為本公司的首席執行官兼總裁。彼負責本集團的戰略發展及規劃、整體運營管理以及主要決策制定。彼為本集團的聯合創辦人，並於一九九五年九月加入瀋陽三生製藥有限公司(「瀋陽三生」)擔任研發主管。

婁博士亦於本集團其他成員公司擔任以下職務：

- 1) 集思有限公司(「集思」)的董事兼董事會主席；
- 2) 香港三生的董事；
- 3) 特隆控股有限公司(「特隆」)的董事；
- 4) 溢豐投資有限公司(「溢豐」)的董事；
- 5) 瀋陽三生的董事、首席執行官兼總裁及瀋陽三生的董事長；
- 6) 遼寧三生醫藥有限公司(「遼寧三生」)的董事兼總經理；
- 7) 泰州環晟投資管理有限公司(「泰州環晟投資」)的董事兼董事會主席；
- 8) 深圳市百士通科技開發有限公司(「深圳百士通」)的執行董事；
- 9) 深圳賽保爾生物藥業有限公司(「賽保爾生物」)的董事會主席；
- 10) 廣東賽保爾生物醫藥技術有限公司(「廣東賽保爾」)的董事會主席；
- 11) 廣東三生製藥有限公司的董事會主席；
- 12) 澤威有限公司(「澤威」)的董事；

## 董事及高級管理層

- 13) Strategic International Group Limited (「**Strategic International**」) 的董事；
- 14) 三生國健藥業(上海)股份有限公司(「**三生國健**」) 的董事兼董事長；
- 15) 上海興生藥業有限公司(「**興生**」) 的董事兼董事長；
- 16) Thunderpure International Limited 的董事；
- 17) ThunderPharma International Limited 的董事；
- 18) Wellesley Hill Capital Limited 的董事；及
- 19) ThunderPharma International (HK) Limited 的董事。

婁博士一直非常積極從事藥物研究工作，並對本集團的藥品研發作出巨大貢獻。婁博士是我們成功開發益比奧及特比澳的領先科學家及主要研究員。彼於二零零零年及二零零一年分別成為「重組人血小板生成素製劑的製備生產方法」及「一種增強多肽在體內穩定性藥物的方法及其應用」的共同發明人。彼曾於多份學術期刊發表有關微生物學和醫藥生物技術的文章。婁博士的研究已獲得多個獎項。於二零零六年，彼於重組人血小板生成素的研究獲得「瀋陽市科學技術進步一等獎」。於二零零七年，彼因其對重組人血小板生成素工業化生產所作貢獻而獲得「遼寧省科技成果轉化三等獎」。於二零一七年，彼獲頒「遼寧省優秀企業家」及「遼寧友誼獎」。婁博士於一九八五年七月取得上海第二軍醫大學的臨床醫學醫學博士(醫學博士)學位。彼於一九九四年二月自美國Fordham University取得分子生物學博士學位後於美國國家健康研究院進行博士後研究。彼亦於二零零八年九月取得中歐國際工商學院的高層管理人員工商管理碩士學位。

譚肇先生，46歲，於二零一三年五月二十九日獲委任為董事並於二零一四年十一月二十七日調任為執行董事。譚先生亦為本公司的首席財務官兼執行副總裁。彼負責監督本集團的財務活動及業務發展的日常經營。譚先生於二零零九年二月加入瀋陽三生擔任首席財務官兼副總裁。彼亦曾於二零零九年十一月至二零一四年十一月擔任香港三生的董事。



譚先生亦於本集團其他成員公司擔任以下職務：

- 1) 集思的董事；
- 2) 特隆的董事；
- 3) 溢豐的董事；
- 4) 泰州環晟投資的董事；
- 5) 賽保爾生物的董事；
- 6) 廣東賽保爾的董事；
- 7) Grand Path Holdings Limited的董事；
- 8) 澤威的董事；
- 9) Strategic International的董事；
- 10) 三生國健的董事；
- 11) 興生的董事；及
- 12) ThunderPharma International Limited的董事。

譚先生在金融和製藥行業擁有豐富經驗，曾從事私募股權、股票研究及商業工作。譚先生自二零一三年十月起擔任Globe Metals & Mining Limited (澳洲證券交易所上市公司，股票代號：GBE)的獨立非執行董事。譚先生亦曾於二零一二年六月至二零一五年一月擔任天銀製藥有限公司(紐約證券交易所上市公司，股份代號：TPI)的獨立董事兼審計、薪酬及提名委員會主席。彼曾於二零零七年四月至二零零八年九月擔任中國私募股權基金渤海產業投資基金管理公司的執行董事兼投資委員會委員。在此之前，彼於二零零六年三月至二零零七年三月擔任美國雷曼兄弟亞洲投資有限公司股票研究部副主管。彼於二零零四年十月至二零零六年二月擔任麥格里證券亞洲在香港的高級分析師。譚先生於一九九四年七月取得中國人民大學經濟學學士學位、於一九九六年十二月取得康涅狄格大學經濟學碩士學位及於一九九八年八月取得雷鳥全球管理學院國際管理碩士學位。



## 董事及高級管理層

蘇冬梅女士，49歲，於二零一二年六月十一日獲委任為董事並於二零一四年十一月二十七日調任為執行董事。蘇女士亦為本公司的高級副總裁及瀋陽三生的總經理。彼負責本集團的戰略方向。蘇女士於一九九三年一月加入瀋陽三生擔任研發部科學家，並於一九九七年至二零零六年擔任研發部主管。彼其後於二零零六年至二零零八年擔任瀋陽三生的首席技術官，負責研發及製造工藝工程。蘇女士於二零零八年四月晉升為瀋陽三生的副總裁。蘇女士曾於二零零七年八月至二零一三年六月擔任瀋陽三生的董事並於二零一六年七月十八日獲重新委任。彼亦曾於二零零九年十一月至二零一四年十一月擔任香港三生的董事。

蘇女士亦於本集團其他成員公司擔任以下職務：

- (i) 瀋陽三生的高級副總裁及總經理；及
- (ii) 遼寧三生的監事。

蘇女士於一九九二年七月取得吉林大學生物化學學士學位，並分別於二零零一年六月及二零一零年七月取得瀋陽藥科大學微生物學和藥理學碩士學位及博士學位。彼曾於多份學術期刊發表有關微生物學和醫藥生物技術的文章。

黃斌先生，58歲，於二零零六年九月五日首次獲委任為董事並於二零一三年五月二十九日不再擔任董事。黃先生於二零一四年十一月二十七日重新獲委任為執行董事。黃先生亦為本公司的副總裁。彼負責本集團的行政管理以及本集團附屬公司及合營企業的經營管理。黃先生於一九九三年加入瀋陽三生擔任人力資源部經理。

黃先生亦於本集團其他成員公司擔任以下職務：

- (i) 集思的董事；
- (ii) 瀋陽三生的董事兼副總裁；
- (iii) 泰州環晟投資的董事兼總經理；及
- (iv) 三生國健的董事。

黃先生於一九八七年七月取得東北大學工程文憑。彼於二零零零年四月至二零零一年四月修讀清華大學為期一年的工商管理培訓課程。

### 非執行董事

劉東先生，46歲，於二零一四年十一月二十七日獲委任為非執行董事。彼負責參與制定本公司的公司及業務策略。劉先生曾於二零一三年五月二十八日至二零一六年七月十八日擔任瀋陽三生的董事。

劉先生於二零零八年十二月加入中信產業投資基金管理有限公司(「中信產業基金」)。彼擔任中信產業基金的董事總經理，負責醫療保健行業的投資業務。目前，劉先生自二零一八年八月起擔任藍帆醫療股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股份代號：002382)的董事。上述上市公司從事一次性手套業務，故並無亦不大可能與本集團存在競爭。劉先生亦曾於二零一零年一月至二零一四年七月擔任浙江貝因美科工貿股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，證券代碼：002570)的董事。劉先生亦曾於二零一四年三月至二零一六年六月擔任綠葉製藥集團有限公司(香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市公司，股份代號：2186)的非執行董事。劉先生自二零一四年一月至二零一八年三月前後擔任Biosensors International Group, Ltd.(新加坡證券交易所上市公司，股份代號：B20)的董事。劉先生於一九九五年六月取得南開大學物理及金融雙學士學位及於二零一一年十月取得中歐國際工商學院高層管理人員工商管理碩士學位。

王大松先生，51歲，於二零一七年六月三十日獲委任為非執行董事。彼為中信產業基金的醫藥行業的董事總經理及組長。彼擁有於全球頂尖的投資銀行及直接投資公司逾17年工作經驗。於加入中信產業基金前，王先生擔任瑞士信貸的亞太地區醫療保健投資銀行董事總經理及主管。彼先前於瑞士銀行及摩根士丹利於香港的投資銀行部門擔任多個高級職位。彼領導多項亞洲醫療及相關交易，包括國藥控股股份有限公司、綠葉製藥集團有限公司及瑞慈醫療服務控股有限公司的首次公開發售、藥明康德新藥開發有限公司及先聲藥業集團的私有化以及綠葉製藥集團有限公司收購Acino。於二零零七年回到中國前，王先生於紐約為跨國投資銀行及多策略對沖基金工作七年。於其投身於金融行業前，王先生於先靈葆雅企業股份有限公司(現已被沙東公司收購)研發部擔任高級研究科學家，專注過敏及免疫性研究，並發表大量論文及取得多項專利。王先生持有約翰斯•霍普金斯大學藥物化學專業博士學位及紐約大學金融工商管理碩士(優異)學位。彼為特許金融分析師。

### 獨立非執行董事

濮天若先生，51歲，於二零一五年五月二十三日獲委任為獨立非執行董事，相關委任於二零一五年六月一日生效。彼負責參與有關本公司重大事項及企業管治問題的決策及諮詢。彼先前於二零一二年九月一日至二零一三年五月二十九日曾任本公司獨立董事及審計委員會主席。

## 董事及高級管理層

濮先生在會計及融資方面擁有豐富經驗。彼亦於多家公司出任獨立非執行董事，包括分別自二零一五年四月、二零一六年十二月及二零一六年十二月起出任JMU Limited (納斯達克上市公司，股份代號：JMU)、Autohome Inc. (紐約證券交易所上市公司，股份代號：ATHM)及Renren Inc. (紐約證券交易所上市公司，股份代號：RENN)的獨立非執行董事。濮先生曾任Zhaopin Ltd. (紐約證券交易所上市公司，股份代號：ZPIN)的首席財務官。濮先生於一九九一年七月取得外交學院英語學士學位。於一九九六年五月取得伊利諾伊大學工商管理學院會計碩士學位及於二零零零年六月取得美國西北大學凱洛管理學院工商管理碩士學位。

**David Ross PARKINSON**先生，69歲，於二零一五年五月二十三日獲委任為獨立非執行董事，相關委任於二零一五年六月一日生效。彼負責參與有關本公司重大事項及企業管治問題的決策及諮詢。

Parkinson先生自二零一五年六月起出任ESSA Pharma Inc. (納斯達克上市公司，股份代號：EPIX)董事及自二零一六年一月起擔任該公司的總裁及行政總裁。彼亦擔任Tocagen, Inc.的董事及CTI BioPharma, Inc.的董事。彼自二零一四年十月至二零一七年七月擔任Cerulean Pharma, Inc. (納斯達克上市公司，股份代號：CERU)的董事及自二零一零年五月至二零一七年七月出任Threshold Pharmaceuticals, Inc. (納斯達克上市公司，股份代號：THLD)的董事。於二零零七年至二零一二年，他曾擔任New Enterprise Associates (一家風險投資公司)的風險顧問。Parkinson先生曾出任Nodality, Inc. (一家專注於個性化醫療的生物製藥公司)的總裁兼首席執行官。之前，他曾出任Biogen Idec腫瘤研發的高級副總裁及兼主管、Amgen Inc. (納斯達克上市公司，股份代號：AMGN)臨床腫瘤學治療領域的副總裁兼主管及Novartis全球臨床腫瘤發展的副總裁兼主管。Parkinson先生曾帶領團隊成功開發多種癌症藥物，包括Gleevec、Femara、Zometa及Vectibix。他曾於二零零六年至二零零九年擔任美國癌症研究協會(AACR)的理事及於二零零一年至二零一六年擔任美國癌症研究協會財務委員會的主席。他曾於二零零五年至二零一一年於醫學研究院的國家癌症政策論壇任職。Parkinson先生獲得過多個獎項及殊榮，包括於二零一二年獲多發性骨髓瘤研究基金頒授最佳創新大獎及於一九九七年獲美國食品藥品監督管理局頒授威利勳章。二零零八年，彼在於美國哈佛大學醫學院舉行的第12屆Andrew H. Weinberg紀念講座上發表演說。Parkinson先生於一九七四年取得多倫多大學醫學院醫學博士學位。

馬駿先生，56歲，於二零一五年五月二十三日獲委任為獨立非執行董事，相關委任於二零一五年六月一日生效。彼負責參與有關本公司重大事項及企業管治問題的決策及諮詢。馬先生自二零一一年四月起一直擔任熔安德(天津)投資合夥企業(有限合夥)的首席執行官，負責籌措資金及管理。馬先生於二零零六年一月至二零零七年四月為通商律師事務所的律師。

馬先生於一九八五年七月取得北京大學法學學士學位。彼於一九九六年五月取得Cornell Law School法律博士學位，並於其後取得美國紐約州大律師公會認可資格。

### 高級管理層

本公司高級管理層包括執行董事及下列人士：

朱禎平博士，54歲，為本公司之藥物研發總裁兼首席科學官。在二零一七年一月加入本公司前，他曾於二零一零年至二零一六年任Kadmon Corporation全球生物製藥研發執行副總裁及Kadmon China總裁。於加入Kadmon前，朱博士於二零零九年至二零一零年出任Novartis副總裁，蛋白質科學與藥物設計全球總管，負責探索，設計和遴選治療各種人類疾病的新型生物製劑。在加入Novartis之前，朱博士於ImClone Systems擔任抗體技術和免疫學副總裁逾12年，曾領導多個團隊，負責多個美國食品藥品監督管理局批准上市的新型抗腫瘤抗體的成功發現和早期研發，包括cetuximab (Erbix<sup>®</sup>，愛必妥)、ramucirumab (Cyramza<sup>®</sup>，雷莫蘆)、necitumumab (Portrazza<sup>®</sup>)和olaratumab (Latruvo<sup>®</sup>)。朱博士是ramucirumab和necitumumab的專利發明人，並且是cetuximab和olaratumab的主要貢獻者之一。彼在一九八五年於江西醫學院取得醫學學士學位。彼在一九八八年於中國醫學科學院及北京協和醫學院血液學研究所獲得藥理學碩士學位及在一九九三年於Dalhousie大學獲得免疫學和病理學博士學位。於一九九三年至一九九六年，朱博士在Genentech公司從事抗體和蛋白質工程博士後研究。於一九九六年至二零零六年，朱博士於中國醫學科學院及北京協和醫學院血液學研究所擔任客座教授。朱博士發表了超過190篇同行評審的科學論文，作為超過50項美國和國際專利及專利申請的專利發明人或共同發明人。

肖衛紅先生，50歲，為本公司首席運營官。於二零一六年三月加入本公司前，肖先生於二零一二年至二零一五年擔任海正輝瑞製藥有限公司的行政總裁，負責監察其策略及營運。於二零零七年至二零一二年，肖先生擔任輝瑞中國商務及多元化業務單位的總經理。肖先生自一九九九年至二零零七年於輝瑞中國的人力資源部任職，並自二零零四年至二零零七年擔任輝瑞中國的人力資源總監。於一九九一年，肖先生畢業於對外經濟貿易大學，取得經濟學學士學位。彼目前為中國醫藥企業管理協會副會長。

馬新先生，53歲，為本公司及瀋陽三生副總裁。彼負責監察本集團人力資源行政。馬先生目前亦擔任興生的董事以及三生國健的董事。於二零一六年加入本公司前，馬先生自二零一二年十一月至二零一五年十二月先後擔任海正輝瑞製藥有限公司人力資源部高級總監及隨後擔任人力資源部副總裁。自二零零七年六月至二零零九年十月，彼起初擔任輝瑞投資有限公司全國培訓及銷售效益經理，其後於二零零九年十月至二零一二年十月擔任培訓助理總監，自二零零五年至二零零七年，馬先生擔任北京諾華製藥有限公司(腫瘤藥品業務部)全國銷售培訓經理。馬先生自二零零一年十二月至二零零五年七月任職葛蘭素史克投資有限公司銷售培訓經理(藥品，華北)。於一九八九年，馬先生畢業於天津第二醫學院，取得藥劑學學士學位。



## 董事及高級管理層

陳永富先生，62歲，為本公司副總裁，自二零一八年起負責本集團的行政及建設。之前，彼亦負責合規及內部控制事務。陳先生亦自二零一四年十一月起擔任香港三生的董事。陳先生曾於二零零三年三月至二零一零年十一月擔任瀋陽三生的財務經理。陳先生於一九八三年七月取得遼寧大學的工程及會計學學士學位。

劉彥麗女士，38歲，為聯席公司秘書。彼負責監督本集團的資本市場、企業管治、法律及公共關係事務。劉女士自二零一四年十一月起擔任香港三生的董事。彼亦自二零一四年十二月起擔任深圳百士通的監事，以及自二零一四年十二月起擔任賽保爾生物及廣東賽保爾的監事。彼自二零一五年一月至二零一八年十一月擔任Sirton的董事。劉女士於二零零七年一月加入瀋陽三生擔任國際藥物註冊代表。劉女士曾於二零零八年至二零一一年擔任瀋陽三生的首席執行官助理及外國藥物註冊的項目經理。劉女士負責本公司香港首次公開發售的不同職責。劉女士分別於二零零四年七月及二零零六年十二月取得諾丁漢大學的生物化學學士學位及化學與創業碩士學位。

張繼博士，58歲，為本公司的副總裁。彼於二零一六年十一月至二零一八年十一月擔任三生國健的總經理。於二零一六年十一月加入三生國健前，張博士於二零零八年至二零一六年擔任中國遠大集團（「遠大」）多個高級領導職務，包括遠大副總裁、遠大武漢醫藥研究總院院長、華東醫藥股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：000963）首席科學家及董事會執行董事及遠大醫藥健康控股有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：00512）董事會執行董事。自一九九三年至二零零八年，張博士擔任Schering-Plough Pharmaceutical Research Institute（現為Merck的一部分）炎症、傳染病、過敏及免疫領域的高級科學家。張博士獲評為「千人計劃」成員。彼已於領先科學期刊發表眾多文章且為一項美國專利的聯合發明人。張博士分別於一九八二年及一九八五年獲武漢大學微生物學學士學位及病毒學碩士學位以及於一九九二年獲芝加哥醫學院藥理及分子生物學博士學位。

徐勇先生，54歲，於二零一五年獲委任為賽保爾生物的總經理兼董事。自二零零六年三月至二零一二年十二月，彼曾任遼寧諾康醫藥股份有限公司副總經理。此前，彼於二零零二年一月至二零零六年三月曾任北京中關創業科技發展有限公司副總經理。於一九九五年六月至二零零一年十二月，彼先後擔任河北省政府辦公廳綜合二處副處長及處長。徐先生於一九八八年八月取得浙江大學精密機械學學士學位。



# 董事會報告

董事欣然提呈彼等的報告連同本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審計綜合財務報表。

## 公司資料

本公司於二零零六年八月九日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司。本公司每股0.00001美元的普通股(「股份」)於二零一五年六月十一日(「上市日期」)在聯交所主板上市。

## 主要業務

本公司的主要業務為投資控股，及本集團主要在中國從事開發、生產、營銷及銷售生物醫藥產品。本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的主要業務分析載於綜合財務報表附註1。

## 業績

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的業績載於本年報第79頁的綜合損益表。

## 末期股息

董事會並不建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度(二零一七年：每股普通股6.85港仙)的末期股息。

## 業務回顧

本集團之業務回顧、有關本集團未來前景及主要風險以及不明朗因素之討論以及使用財務關鍵表現指標對本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之表現作出之分析載於第7至27頁「管理層討論及分析」一節。此外，有關本集團與其  
主要利益相關方之關係及遵守對本集團有重大影響之相關法例及規例之情況之討論分別載於「與利益相關方的關係」一段及「遵守法律及法規」一段，其位於本年報第52至53頁。

## 財務概要

本集團過往五個財政年度的業績、資產及負債概要乃摘錄自經審計財務報表並經適當重新分類，載於本年報第5頁。此概要並非經審計綜合財務報表之一部份。

### 主要客戶及供應商

#### 主要客戶

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團向其五大客戶的銷售額佔本集團總收益的18.1%（二零一七年：20.0%）及本集團單一最大客戶的銷售額佔本集團總收益的5.7%（二零一七年：8.2%）。

#### 主要供應商

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商佔本集團總採購額的38.7%（二零一七年：57.9%）及本集團單一最大供應商佔本集團總採購額的9.9%（二零一七年：37.8%）。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事或彼等的緊密聯繫人士或股東（據董事所深知，擁有本公司已發行股份數目5%以上）概無於本集團五大客戶及供應商中擁有任何權益。

### 物業、廠房及設備

本公司及本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的物業、廠房及設備變動詳情載於本年報綜合財務報表附註14。

### 股本

本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於本年報綜合財務報表附註34。

### 優先購股權

本公司之組織章程細則（「組織章程細則」）並無有關優先購股權之條文及開曼群島（即本公司成立所在司法權區）法例亦無有關優先購股權之條文，以致本公司必須按比例向現有股東優先發售新股。

## 股權掛鈎協議

### 購股權計劃

本公司於二零一五年採納的購股權計劃詳情載於董事會報告「首次公開發售後購股權計劃」一節。

### 國健認股權證

於二零一五年一月一日，本公司向上海峻嶺投資合夥企業(有限合夥)(「持有人」)(三生國健若干管理層成員曾實益擁有的公司)發行國健認股權證。認股權證賦予持有人按每股股份行使價0.00001美元(已因二零一五年二月之股份拆細調整)購買本公司112,882,033股股份(已就上述股份拆細調整)的權利。該等認股權證於符合若干歸屬條件達成後歸屬及可予行使。認股權證之詳情已於本公司日期為二零一五年六月一日之招股章程內「歷史、重組及公司架構」一節中「— 中信國健認股權證」一段中披露。

於二零一六年六月二十九日、二零一七年七月十八日及二零一八年八月七日，於持有人在國健認股權證屆滿前部分行使國健認股權證後，本公司已發行17,000,000股股份、6,483,320股股份及4,917,661股股份。更多詳情，請參閱本公司日期為二零一六年六月二十九日、二零一七年七月十八日及二零一八年八月七日的翌日披露報表。於報告期末，國健認股權證已屆滿。

### 中信購股權

於二零一六年三月四日，本公司、中信(香港集團)有限公司(「中信(香港集團)」)及中信泰富有限公司(「中信泰富」)訂立購股權契約(「購股權契約」)，據此，本公司同意按每股普通股9.10港元之行使價向中信泰富發行附帶權利認購最多合共125,765,500股本公司股份之購股權，惟受若干行使條件所限(「中信購股權」)。中信購股權詳情請參閱本公司日期為二零一六年三月四日之公告及本公司日期為二零一六年四月二十五日之通函。根據購股權契約的條款，中信購股權於簽署購股權契約之日起36個月內屆滿。因此，中信購股權已於二零一九年三月四日屆滿。於屆滿日期，概無中信購股權根據購股權契約獲行使。

除上文披露者外，於二零一八年，本公司並無訂立任何股權掛鈎協議。於二零一八年十二月三十一日，本公司亦無存續任何股權掛鈎協議。

## 儲備

本公司及本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的儲備變動詳情載於本年報綜合權益變動表第83頁。

## 可分派儲備

於二零一八年十二月三十一日，根據開曼群島公司法之條文計算之本公司可供分派儲備約人民幣4,689.1百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣4,559.6百萬元)。

## 銀行貸款及其他借款

本公司及本集團於二零一八年十二月三十一日的銀行貸款及其他借款的詳情載於綜合財務報表附註31。

## 董事

截至二零一八年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，本公司的董事如下：

### 執行董事：

婁競博士(主席兼首席執行官)	(於二零零六年九月五日獲委任)
譚肇先生	(於二零一三年五月二十九日獲委任)
蘇冬梅女士	(於二零一二年六月十一日獲委任)
黃斌先生	(於二零一四年十一月二十七日獲委任)

### 非執行董事：

劉東先生	(於二零一四年十一月二十七日獲委任)
王大松先生	(於二零一七年六月三十日獲委任)

### 獨立非執行董事：

濮天若先生	(於二零一五年五月二十三日獲委任並於二零一五年六月一日生效)
David Ross PARKINSON先生	(於二零一五年五月二十三日獲委任並於二零一五年六月一日生效)
馬駿先生	(於二零一五年五月二十三日獲委任並於二零一五年六月一日生效)



根據組織章程細則第84(1)條，當時三分之一(或倘董事數目並非三的倍數時，則為最接近但不少於三分之一的數目)的董事須輪值告退並合資格於每屆股東週年大會(「股東週年大會」)上膺選連任及重新獲委任，惟每名董事須至少每三年輪值告退一次。將於股東週年大會上膺選連任及選舉的董事詳情將載於即將舉行的股東週年大會前寄發予股東之通函。

## 董事及高級管理層

本公司董事及高級管理層的履歷詳情載於本年報第28至第35頁。

## 獨立非執行董事的獨立確認函

各獨立非執行董事已根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第3.13條確認其獨立性。根據上市規則第3.13條，本公司認為全體獨立非執行董事屬獨立。

## 董事服務合約

其中一名執行董事婁競博士已與本公司訂立服務合約，初始期限自其獲委任之日開始，為期三年，或直至上市日期起計本公司第三次股東週年大會(以較早者為準)，且每三年期滿自動續期三年，直至根據服務合約的條款及條件或由其中一方向另一方提前發出書面通知予以終止為止。

兩名執行董事譚肇先生及蘇冬梅女士均已與本公司訂立服務合約，本合同期為續任期，自二零一八年六月十一日開始為期三年，直至本公司二零二一年股東週年大會之日(或倘該年並無舉行股東週年大會，則直至二零二一年六月二十日)，或直至根據服務合約的條款及條件或由其中一方向另一方發出事先書面通知予以終止為止。另一名執行董事黃斌先生已與本公司訂立服務合約，本合同期為續任期，自二零一八年六月十一日開始直至二零一九年十二月三十一日，或直至根據服務合約的條款及條件或由其中一方向另一方發出事先書面通知予以終止為止。

兩名非執行董事劉東先生及王大松先生均與本公司訂立委任函，本合同期為續任期，自二零一八年六月二十日開始為期三年，直至本公司二零二一年股東週年大會之日(或倘該年並無舉行股東週年大會，則直至二零二一年六月二十日)為止；且該合同期於每三年期滿自動續期三年，惟受限於董事會審查及修訂(包括不再續期)重續相關條款，直至根據委任函的條款及條件或由其中一方向另一方發出事先書面通知予以終止為止。

## 董事會報告

各獨立非執行董事均已與本公司於二零一六年四月二十五日訂立委任函。各獨立非執行董事的任期自其委任函日期(即二零一六年四月二十五日)至二零一九年六月二十八日，惟須按組織章程細則規定膺選連任及退任。

除上文所披露者外，概無董事簽訂可由本集團在一年內終止而毋須支付補償(法定補償除外)的服務合約。

本公司的董事服務合約及委任函可不時重續，及其任期須按組織章程細則規定膺選連任及退任。

## 董事於重大交易、安排及合約的權益

除綜合財務報表附註42及下文「關連交易」一節披露的該等交易外，截至二零一八年十二月三十一日止年度，並無董事於本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司訂立對本集團業務關係重大之任何交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益。

## 控股股東於合約的權益

除本年報所披露者外，於年內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東(定義見上市規則)或其任何附屬公司訂立任何重要合約，亦無就控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務而訂立任何重要合約。

## 管理合同

截至二零一八年十二月三十一日止年度，並無訂立或存在有關本公司任何業務之全部或任何重大部分之管理及行政合約。

## 薪酬政策

薪酬委員會已告成立，以審閱本集團之薪酬政策及本集團全體董事及高級管理層之薪酬結構，當中考慮到本集團之經營業績、董事及高級管理層之個別表現以及可比較市場慣例。

董事及五名最高薪人士截至二零一八年十二月三十一日止年度之酬金詳情載於綜合財務報表附註8及9。

## 退休及僱員福利計劃

本公司退休及僱員福利計劃詳情載於綜合財務報表附註10及附註33。

## 董事資料之變動

除本年報「董事及高級管理層」一節所披露者外，截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無任何有關董事之資料須根據上市規則第13.51(2)第(a)至(e)及(g)條予以披露。

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一八年十二月三十一日，本公司董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(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉)須知會本公司及聯交所，或根據證券及期貨條例第352條須載入該條所存置的登記冊內，或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

# 董事會報告

## 於本公司的權益

姓名及職位	權益性質	所持股份數目	佔所有 已發行股份的 概約百分比 <sup>(1)</sup>
婁競 <sup>(2)</sup> 執行董事	實益擁有人	660,000 <sup>(L)</sup>	0.03%
	信託受益人	599,367,030 <sup>(L)</sup>	23.56%
	信託受益人	47,946,010 <sup>(L)</sup>	1.88%
	總計	647,973,040 <sup>(L)</sup>	25.47%
譚擘 <sup>(3)</sup> 執行董事	實益擁有人	660,000 <sup>(L)</sup>	0.03%
	受控制法團的權益	116,985,920 <sup>(L)</sup>	4.60%
	總計	117,645,920 <sup>(L)</sup>	*4.62%
蘇冬梅 <sup>(4)</sup> 執行董事	實益擁有人	660,000 <sup>(L)</sup>	0.03%
	受控制法團的權益	24,555,130 <sup>(L)</sup>	0.97%
	總計	25,215,130 <sup>(L)</sup>	*0.99%
黃斌 <sup>(5)</sup> 執行董事	實益擁有人	660,000 <sup>(L)</sup>	0.03%
	受控制法團的權益	32,197,350 <sup>(L)</sup>	1.27%
	總計	32,857,350 <sup>(L)</sup>	*1.29%

附註：

(L)： 指好倉

\* 由於約整，所示的總計數字未必為數字相加的算術總和。

(1) 根據於二零一八年十二月三十一日已發行股本總數2,543,714,551股股份計算。

(2) 於二零一七年二月二日，婁競獲本公司授予660,000份購股權，悉數行使時為660,000股股份。婁競為不記名信託的受益人，而該信託於599,367,030股股份中擁有權益，故婁競被視為於所有該等股份中擁有權益。婁競亦為另一項不記名信託的財產授予人及受益人，而該信託於以信託方式為婁競持有的41,746,000股股份及其持有的另外6,200,010股股份中擁有權益，故婁競被視為於所有該等股份中擁有權益。

(3) 於二零一七年二月二日，譚擘獲本公司授予660,000份購股權，悉數行使時為660,000股股份。譚擘直接持有Triple Talent Enterprises Limited（「TTE」）全部已發行股本，故彼被視為於TTE擁有權益之相同股份數目（即116,985,920股股份）中擁有權益。

(4) 於二零一七年二月二日，蘇冬梅獲本公司授予660,000份購股權，悉數行使時為660,000股股份。蘇冬梅直接持有Joint Palace Group Limited（「JPG」）全部已發行股本，故彼被視為於JPG擁有權益之相同股份數目（即24,555,130股股份）中擁有權益。

(5) 於二零一七年二月二日，黃斌獲本公司授予660,000份購股權，悉數行使時為660,000股股份，此等購股權經黃斌同意後將予註銷。該等購股權的行使價為每股7.62港元。黃斌直接持有Known Virtue International Limited（「KVI」）全部已發行股本，故彼被視為於KVI擁有權益之相同股份數目（即32,197,350股股份）中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，概無本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有或被視為擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文規定被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或須根據證券及期貨條例第352條須載入該條所指的登記冊，或根據標準守則以其他方式知會本公司及聯交所。

### 董事購買股份或債權證之權利

除本年報其他部份所披露者外，截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事或彼等各自之配偶或未滿十八歲之子女概無擁有可藉購入本公司股份或債券證而獲益之任何權利或由彼等行使該等權利；或本公司及其任何附屬公司並無訂立任何安排，致使董事或彼等各自之配偶或未滿十八歲之子女可獲得任何其他法人團體之該等權利。



## 主要股東持有股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一八年十二月三十一日，據董事所知，按本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄，下列人士（並非本公司董事或最高行政人員）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉：

股東姓名	權益性質	所持股份數目	佔所有已發行 股份的概約 百分比 <sup>(1)</sup>
Decade Sunshine Limited (「DSL」)	實益擁有人	599,367,030 <sup>(L)</sup>	23.56%
Century Sunshine Limited (「CSL」) <sup>(2)</sup>	受控制法團的權益	599,367,030 <sup>(L)</sup>	23.56%
邢麗莉 <sup>(3)</sup>	受控制法團的權益 <sup>(2)</sup>	599,367,030 <sup>(L)</sup>	23.56%
	配偶權益 <sup>(3)</sup>	48,606,010 <sup>(L)</sup>	1.91%
		總計：647,973,040 <sup>(L)</sup>	25.47%
Lambda International Limited <sup>(2)</sup>	受控制法團的權益	599,367,030 <sup>(L)</sup>	23.56%
TMF (Cayman) Ltd. <sup>(4)</sup>	受託人	713,207,520 <sup>(L)</sup>	28.04%
CS Sunshine Investment Limited <sup>(5)</sup>	實益擁有人	472,212,360 <sup>(L)</sup>	18.56%
CPEChina Fund, L.P. <sup>(5)</sup>	受控制法團的權益	472,212,360 <sup>(L)</sup>	18.56%
CITIC PE Associates, L.P. <sup>(5)</sup>	受控制法團的權益	472,212,360 <sup>(L)</sup>	18.56%
CITIC PE Funds Limited <sup>(5)</sup>	受控制法團的權益	472,212,360 <sup>(L)</sup>	18.56%
CITICPE Holdings Limited <sup>(5)</sup>	受控制法團的權益	472,212,360 <sup>(L)</sup>	18.56%
CLSA Global Investment Management Limited <sup>(5)</sup>	受控制法團的權益	472,212,360 <sup>(L)</sup>	18.56%
中信証券國際有限公司 <sup>(5)</sup>	受控制法團的權益	472,212,360 <sup>(L)</sup>	18.56%
中信証券股份有限公司 <sup>(5)</sup>	受控制法團的權益	472,212,360 <sup>(L)</sup>	18.56%
JPMorgan Chase & Co.	受控制法團的權益 <sup>(L)</sup>	19,594,853 <sup>(L)</sup>	0.77%
	投資經理	25,328,500 <sup>(L)</sup>	1.00%
	許可借出代理人	79,124,819 <sup>(L)&amp;(P)</sup>	3.11%
	於股份中擁有抵押 權益的人士	23,866,278 <sup>(L)</sup>	0.94%
		總計：147,914,450 <sup>(L)</sup>	*5.81%
	受控制法團的權益 <sup>(5)</sup>	14,448,168 <sup>(S)</sup>	0.57%

附註：

(L)：指好倉

(S)：指淡倉

(P)：指可供借出的股份

\* 由於約整，所示的總計數字未必為數字相加的算術總和。

- (1) 根據於二零一八年十二月三十一日已發行股份總數2,543,714,551股計算。
- (2) DSL由CSL全資擁有，故CSL被視為於DSL持有的599,367,030股股份中擁有權益。此外，邢麗莉及Lambda International Limited分別控制CSL 42.60%及35.65%的股權，故彼等均被視為於該等599,367,030股股份中擁有權益。
- (3) 邢麗莉的配偶婁競於48,606,010股股份中擁有權益，故邢麗莉被視為於相同數目的股份中擁有權益。
- (4) TMF (Cayman) Ltd.為四項不記名信託的受託人，而該等信託分別於599,367,030股、45,894,480股、20,000,000股及47,946,010股股份中擁有權益，故TMF (Cayman) Ltd.被視為於所有該等股份中擁有權益。
- (5) CS Sunshine Investment Limited由CPE China Fund, L.P.全資擁有。CPE China Fund, L.P.的普通合夥人為CITIC PE Associates, L.P.。CITIC PE Associates, L.P.為一間根據開曼群島法例註冊之獲豁免有限合夥企業，其普通合夥人為CITIC PE Funds Limited(一間於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)。CITICPE Holdings Limited對CITIC PE Funds Limited行使100%控制權。CLSA Global Investment Management Limited控制CITICPE Holdings Limited 35%的股權，故被視為於CITICPE Holdings Limited所擁有權益的股份中擁有權益。中信證券國際有限公司對CLSA Global Investment Management Limited行使100%控制權。中信證券股份有限公司對中信證券國際有限公司行使100%控制權。

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，董事並不知悉，任何人士(並非董事或本公司主要行政人員)於本公司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分部條文須予披露的權益或淡倉，或須根據證券及期貨條例第336條登記於該條所述的股東名冊的權益或淡倉。

## 首次公開發售後購股權計劃

根據於二零一五年五月二十三日經本公司當時的唯一股東通過的書面決議案，本公司根據上市規則第17章採納一項購股權計劃(「該計劃」)。有關該計劃的細節已披露於本公司日期為二零一五年六月一日的招股章程附錄四「法定及一般資料—5.首次公開發售後購股權計劃」一節中。根據該計劃，本公司獲授權發行最多242,439,857股普通股(可能作出調整)，佔於二零一八年十二月三十一日已發行股份約9.53%。該計劃旨在為選定參與者提供機會獲得本公司所有權權益，並鼓勵選定參與者為本公司及股東的整體利益作出努力，提升本公司及股份的價值。

除非根據該計劃的條款取得股東批准，否則於任何12個月期間，因根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃向每名選定參與者授出及將予授出的購股權(包括已行使及未獲行使的購股權)獲行使時而發行及將予發行的股份總數，不得超過已發行股份總數的1%。購股權可於董事釐定及知會各承授人的期間內，根據該計劃的條款隨時行使，該期間可於授出購股權要約日翌日開始，但在任何情況下須於授出購股權日期起計十年內結束，惟可根據該計劃的條文提前終止。接受授出的購股權時應付人民幣1.00元的名義代價。詳情請參閱本公司日期為二零一五年六月一日的招股章程附錄四。

## 董事會報告

該計劃將繼續有效，除非提早終止，否則有效期為十年。於本報告日期，該計劃餘下年期為約6年。於二零一六年六月二十八日，本公司修訂其計劃以納入為本集團各成員公司僱員設立之僱員福利信託之代名人及／或受託人作為符合資格參與該計劃的參與者。

截至二零一八年十二月三十一日，以下為根據該計劃尚未行使之購股權：

參與者之名稱或類別	購股權數目					本公司股份加權平均價格									
						於		緊接購股權		本公司		緊接行使		於購股權	
	於 二零一八年 一月一日	年內授出	年內已行使	年內已沒收	年內屆滿	二零一八年 十二月 三十一日	購股權 授出日期	購股權 行使期	購股權 行使價 (每股港元)	股份價格 (每股港元)	日期前 (每股港元)	日期前 (每股港元)	於購股權 行使日期 (每股港元)	於購股權 行使日期 (每股港元)	
The Empire Trust*	20,000,000	0	0	0	—	20,000,000**	二零一七年 二月二日	二零一八年 八月二日至 二零二七年 二月二日***	7.62	7.37	—	—	—	—	
	20,000,000	0	0	0	—	20,000,000**									

\* The Empire Trust為本公司設立之信託，其受益人為本公司及其附屬公司及聯屬公司之僱員以及經董事會授權成立之The Empire Trust諮詢委員會不時提名的任何其他人士。

\*\* 向執行董事黃斌先生授出的660,000份購股權將經黃斌先生同意後再獲註銷。

\*\*\* 授出的購股權受限於歸屬條件。

有關就購股權採納的會計政策，請參閱綜合財務報表附註35。

## 購買、出售或贖回上市證券

於報告期內，本公司於聯交所購回合計4,730,000股股份，現金代價合共為46,273,054.51港元(不包括費用)。於二零一九年一月三日，本公司於聯交所進一步購回合計5,000,000股股份，現金代價合共為45,348,633.90港元(不包括費用)。截至本報告日期，本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度及於二零一九年一月三日已購回的所有股份均已被本公司註銷。本公司擁有穩健的財政狀況。董事會相信股份購回及其後註銷所購回的股份可提高股份價值，從而改善本公司股東的回報。此外，股份購回反映本公司對其業務發展及行業的長遠前景充滿信心。董事會認為股份購回符合本公司及其股東整體利益。

截至二零一八年十二月三十一日止年度所購回的股份詳情載列如下：

購回日期	於聯交所購回的 股份數目	每股支付的價值		
		最高	最低	已付代價總額
二零一八年十二月十九日	3,361,500	9.90港元	9.67港元	32,922,221.67港元
二零一八年十二月二十日	1,029,000	9.81港元	9.58港元	10,119,961.49港元
二零一八年十二月二十一日	22,500	9.50港元	9.47港元	214,579.67港元
二零一八年十二月二十八日	317,000	9.50港元	9.42港元	3,016,291.68港元
<b>總計</b>	<b>4,730,000</b>			<b>46,273,054.51港元</b>

除上述購回股份外，本公司或其任何附屬公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度概無購買、出售及贖回本公司的任何上市證券。

## 根據上市規則第13.18及13.21條的披露

於二零一六年二月二十二日，本公司全資附屬公司香港三生與平安銀行股份有限公司訂立人民幣2,200,000,000元的港元等額有期貸款融資（「貸款融資」）。來自貸款融資的資金用作收購三生國健的其他股權。

貸款融資將分五期償還，最後一期將於首次提款日起計滿三十六個月當日到期。於二零一八年十二月三十一日，香港三生根據貸款融資結欠的未償還金額為人民幣517.8百萬元。

貸款融資的詳情載於本公司日期為二零一六年二月二十二日的公告。

根據貸款融資的條款，香港三生須促使本公司的控股股東（定義見上市規則）婁競博士將在貸款融資的任何金額未償還之時繼續作為本公司控股股東。於二零一八年十二月三十一日，本公司控股股東（包括DSL及婁競博士透過其聯繫人及近親）合共控制866,945,920股本公司股份（佔本公司當時已發行股本約34.08%）；且於本年報日期，控股股東共同控制的股份（佔本公司於彼時已發行股本34.21%）並無變動。

除上文所披露者外，截至二零一八年十二月三十一日，董事並無獲悉任何其他情況導致須根據上市規則第13.18及13.21條規定承擔披露責任。

### 可換股債券

於二零一七年七月十二日，本集團透過本公司的直接全資附屬公司Strategic International進行由本公司無條件及不可撤回擔保的，本金總額為300,000,000歐元，於二零二二年到期之以歐元計值，零票息可換股債券，或債券(如上文定義)之國際發售。債券已於二零一七年七月二十一日完成發行。債券已於二零一七年七月二十四日上市及獲准交易。有關債券的資料概述於綜合財務報表附註32及本公司日期為二零一七年七月十二日、二零一七年七月十三日及二零一七年七月二十一日的公告。

債券構成Strategic International直接、無條件、非次級及(受債券所涉及負抵押有關條文規限)無抵押責任，且彼此之間享有同等地位，不存在任何優先權或優先次序。成功發行債券為三生制藥改善本集團流動資金狀況、降低本集團的融資成本及為本集團籌措額外營運資金之機會。

#### 債券所得款項用途

所得款項淨額為約295,898,164歐元，即按初步轉換價每股轉換股股份14.28港元計算，淨發行價為每股轉換股股份約14.04港元。如本公司日期為二零一七年七月十二日有關擬議發行債券的公告(「債券公告」)所披露，債券所得款項淨額計劃用於償還本集團貸款、未來併購及收購、研發、購買營運設施及其他一般公司用途。截至二零一八年十二月三十一日，債券所得款項人民幣1,107,212,000元分配至或用於償還本集團貸款、合併及收購、購買營運設施及其他一般公司用途。

估計債券所得款項結餘約人民幣1,183,248,000元將根據債券公告所披露的擬定用途分配或動用，並預期將在三至五年內全數動用。

#### 轉換價及悉數轉換後將發行的股份

於二零一八年十二月三十一日，債券的未償還本金額為300,000,000歐元。債券的初步轉換價為每股轉換股股份14.28港元，較(i)股份於二零一七年七月十二日(即發行債券的條款釐定的交易日)在聯交所所報的收市價每股10.20港元溢價約40%及(ii)截至二零一七年七月十二日(包括該日)止五個連續交易日在聯交所所報的平均收市價約10.296港元溢價約38.69%。假設債券以該初步轉換價悉數轉換，截至二零一八年十二月三十一日，本公司已發行的股份總數將為2,732,077,996股股份。本公司擁有足以涵蓋悉數轉換債券需發行股份的一般授權。



下表概述悉數轉換債券對本公司股權架構的潛在影響：

股東名稱	於二零一八年十二月三十一日		假設將債券按初步轉換價悉數轉換	
	股份數目	佔已發行 股份總數概約%	股份數目	佔經擴大已發行 股份概約%
Decade Sunshine Limited	599,367,030	23.56%	599,367,030	21.94%
CS Sunshine Investment Limited	472,212,360	18.56%	472,212,360	17.28%
英泰管理有限公司 <sup>(1)</sup>	47,946,010	1.88%	47,946,010	1.75%
董事及主要行政人員 <sup>(2)</sup>	173,738,400	6.83%	173,738,400	6.36%
其他公眾股東	1,250,450,751	49.16%	1,250,450,751	45.77%
債券持有人	—	—	188,363,445	6.89%
<b>總計</b>	<b>2,543,714,551</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,732,077,996</b>	<b>100.00%</b>

附註：

- (1) 英泰管理有限公司(「英泰」)由一項不記名信託擁有，而該信託由TMF (Cayman) Ltd. (作為受託人)全資擁有，及本公司主席婁競博士為該信託的財產授予人及受益人。於二零一八年十二月三十一日，英泰持有本公司股本總額1.88%，其中1.64%乃以信託方式為婁競博士持有及0.24%為其本身持有。
- (2) 於二零一八年十二月三十一日，董事及主要行政人員(除婁競博士外)合共持有本公司股本總額6.83%。
- (3) 百分比受約整差異影響，且所示總數未必為其之前數字的算術總和(如有)。

## 關連交易

### 終止股東協議及終止擬議之收購CDMO業務

於二零一七年九月一日，本集團與若干基金(包括CPEChina Fund II, L.P.、CPEChina Fund IIA, L.P.及CT Biomanufacturing Limited，統稱「CPE Funds」)同本公司的一名主要股東CS Sunshine Investment Limited訂立股東協議(「股東協議」)，據此成立合營企業(「CDMO合營企業」)。同日，CDMO合營企業與加拿大的一間生物製藥商Therapure Biopharma Inc. (「賣方」)訂立資產購買協議(「資產購買協議」)，以290百萬美元收購其CDMO業務Therapure Biomanufacturing。

由於資產購買協議下的若干先決條件並未於相關日期或之前達成或豁免，資產購買協議失效且CDMO合營企業於二零一八年五月一日向賣方發出終止資產購買協議的書面通知。因此，於二零一八年五月一日，本集團與CPE Funds訂立終

止協議，據此，股東協議終止。本公司與(其中包括)CPE Funds及賣方訂立排他性協議，以探尋有關CDMO業務的其他業務機會及安排，且相關排他性協議於二零一八年六月一日屆滿。

有關上述事項的詳情，請參閱本公司日期為二零一七年九月三日、二零一七年十月十三日、二零一七年十二月二十七日及二零一八年五月一日的公告以及本公司日期為二零一七年十月二十五日的通函。

### 與Medical Recovery有關融資協議的關連交易

於二零一八年七月十七日，本公司的直接全資附屬公司Strategic International與Medical Recovery Limited(「**Medical Recovery**」)訂立融資協議(「**融資協議**」)，據此，Strategic International同意向Medical Recovery提供本金額為30,000,000美元且年利率為4%的貸款(「**貸款**」)。Medical Recovery(作為押記人)與Strategic International(作為受押人)就訂立融資協議作出債權證，據此，Medical Recovery的所有資產抵押予Strategic International。

Medical Recovery為本公司的控股股東之一，因此，根據上市規則第14A章，根據融資協議提供貸款構成本公司之關連交易。由於根據融資協議提供貸款涉及的最高適用百分比率高於0.1%但低於5%，故融資協議及其項下擬進行之交易須遵守上市規則的申報及公告規定，惟豁免遵守獨立股東批准規定。

貸款的目的旨在讓Medical Recovery為挽留及獎勵僱員而購買本公司的已發行普通股。本公司認為，此乃激勵及獎勵其僱員的有效方式，有利於本集團的可持續發展。此外，董事會認為，本集團現時有盈餘現金資源及訂立融資協議可更有效使用該等資源並產生較高回報。

有關融資協議的詳情，請參閱本公司日期為二零一八年七月十七日的公告。

### 綜合財務報表附註42

就披露於根據國際財務報告準則編製的綜合財務報表附註42的本公司關聯方交易，如其構成適用的上市規則項下本公司的關連交易，本公司確認，其已遵守上市規則下的有關規定(如適用)。

除上述披露以外，載列於按國際財務報告準則編製的綜合財務報表附註42的本公司之關聯方交易並不屬於上市規則所指本公司之關連交易。

### 董事於競爭業務中的權益

除本年報所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，概無董事或彼等各自的聯繫人從事任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務，或於其中擁有任何權益。

### 捐款

本集團支持多個醫療慈善項目。請參閱「三生制藥2018年度環境、社會及管治報告」第7.1節「提高藥品與醫療服務的可獲得性」。

### 重大法律訴訟

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司概無牽涉任何重大訴訟或仲裁，而就董事所知，現時亦無任何尚未了結或針對本公司而提出的重大訴訟或索償。

### 環境保護

本集團須遵守中國全國性及地方環保法律及法規。本集團已制定有關環境保護的詳細內部規則。本集團對污水進行測試，確保遵守國家排放標準。固體廢物則進行分類，以作適當處理。有害廢物則運送至合資格第三方進行處理。於提出新建設項目時，本集團對生產過程涉及的環境事宜進行全面分析及檢測。本集團的生產團隊及內部法律部門主要負責確保本集團遵守適用的環保規則及法規。本集團的所有物業、廠房及設備均符合為遵守適用環保規則及法規而訂立的標準，且本集團相信本集團一直與生產設施周邊社區保持良好關係。

就本集團所知，於截至二零一八年十二月三十一日止年度，並無重大違反中國國家和地方環境法律及法規。

### 與利益相關者的關係

本集團明白，不同的利益相關者(包括僱員、醫療專家、分銷商及其他業務夥伴)為本集團取得成功的關鍵。本集團致力透過與彼等保持聯繫、合作以及培養穩固關係，以實現企業可持續發展。

本集團認為，吸引、招募及挽留優質僱員至關重要。為維持本集團員工的質素、知識及技能水平，本集團向僱員提供定期培訓，包括新僱員入職培訓、技術培訓、專業及管理培訓以及健康及安全培訓。本集團認為，其與僱員維持良好關係，且並無發生任何重大勞資糾紛，亦無於其業務營運招聘員工時遇到任何困難。

## 董事會報告

本集團開展學術營銷活動，建立並維持與全國醫療系統的主要學術帶頭人及與本集團目標醫院（特別是三級醫院）部門主管及高級醫生的關係。本集團向該等專家提供有關其產品的詳細資料，並協助彼等對市場上的競爭產品作獨立比較。本集團亦與中華腎臟病學會及中國臨床腫瘤學會等全國性學術學會保持長期合作關係。本集團相信自身與醫療專家的關係有助提升本集團的形象、提升本集團產品在醫學界及病患者之中的知名度，並為本集團提供改進產品的寶貴臨床數據，所有這些均有助本集團更為高效地營銷及銷售其產品。

本集團大部分銷售額來自數目有限的分銷商。本集團以資質、聲譽、市場覆蓋範圍及銷售經驗為依據甄選分銷商。本集團通常與其大型分銷商維持長期業務關係。

## 遵守法律及法規

本集團明白遵守法律及監管規定的重要性。本集團一直分配企業及員工資源以確保遵守規則及規例，包括保留外聘法律顧問及顧問。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，據其所深知，本集團已遵守所有對其有重大影響的相關規則及規例。

據本集團所深知，於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團僱員、分銷商、次級分銷商或第三方代理商在推廣及分銷本集團醫藥產品過程中並無嚴重違反本集團內部規則或相關中國法律及法規。

## 獲批准彌償條款

組織章程細則規定，本公司各董事可就彼等各自的職務或信託履行其職責或假定職責的任何作為或不作為而可能引致的所有訴訟、成本、費用、損失、損害及開支，從本公司資產及利潤中獲得彌償保證及不受傷害，惟本彌償保證不延伸至有關任何欺詐或不誠實的任何事宜。

本公司已就針對董事及高級管理層的潛在法律訴訟安排適當保險。

## 結算日後事項

本集團無重大結算日後事項。

## 審計委員會

本公司審計委員會(「審計委員會」)連同本公司管理層及外聘核數師(「核數師」)已審閱本集團採納的會計原則及常規以及截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。審計委員會亦已檢討本公司風險管理及內部控制制度的效率，且認為風險管理及內部控制制度為有效及充分。

## 企業管治

本公司致力維持高水平的企業管治常規。本公司採納的企業管治常規資料載於本年報第55至第70頁的企業管治報告。

## 暫停辦理股東名冊登記手續

本公司定於二零一九年六月二十日舉行股東週年大會。為釐定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將自二零一九年六月十七日至二零一九年六月二十日(包括首尾兩天)暫停辦理本公司股份過戶登記，在此期間本公司股份之轉讓手續將不予辦理。股東為合資格出席股東週年大會並於會上投票，最遲須於二零一九年六月十四日下午四時三十分前將所有本公司股份過戶文件連同有關股票送交本公司之香港股份過戶登記處，即香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)辦理股份過戶登記手續。

## 稅務減免

本公司並不知悉股東因持有股份而可獲得的任何稅務減免。倘股東不確定購買、持有、處置、交易股份或行使與股份有關的任何權利所涉及之稅務影響，務請諮詢彼等專業顧問的意見。

## 足夠公眾持股量

根據本公司可公開的資料及就董事所深知，截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至本年報日期止任何時間，本公司已發行股份總數中至少25%(聯交所規定及根據上市規則所批准的最低公眾持股百分比)一直由公眾持有。

## 核數師

截至二零一八年十二月三十一日止年度，安永會計師事務所獲委任為核數師。

安永會計師事務所將於應屆股東週年大會上退任，惟其合資格並願意獲續聘連任。有關續聘安永會計師事務所為核數師的決議案，將於股東週年大會上提呈。

承董事會命  
婁競博士  
主席

瀋陽，二零一九年三月二十日



# 企業管治報告

董事會欣然提呈本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的企業管治報告。

## 企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益以及提升企業價值及問責性。本公司已採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」），作為其本身的企業管治守則。

除本年報所披露者外，本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度一直遵守企業管治守則項下的所有適用守則條文。本公司將繼續檢討及監督其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

## 董事會

### 職責

董事會負責本集團的整體領導，監督本集團的戰略決策及監控業務與表現。董事會已向本集團高級管理層授予有關本集團日常管理及經營方面的權力及職責。為監督本公司事務的特定方面，董事會已成立三個董事委員會，包括審計委員會、薪酬委員會（「薪酬委員會」）及提名委員會（「提名委員會」）（統稱「董事委員會」）。董事會已向董事委員會授權彼等各自職權範圍所載的職責。

全體董事以誠信態度執行職責，並遵守適用法例及法規，且始終以符合本公司及股東的利益方式行事。

本公司已就董事的法律訴訟安排適當的責任保險，保險範圍將每年進行審查。

## 董事會組成

於本年報日期，董事會由四名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成：

### 執行董事：

婁競博士(主席兼首席執行官)

譚擘先生

蘇冬梅女士

黃斌先生

### 非執行董事：

劉東先生

王大松先生

### 獨立非執行董事：

濮天若先生

David Ross PARKINSON先生

馬駿先生

各董事履歷載於本年報「董事及高級管理層」一節。

截至二零一八年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，董事會一直遵守上市規則第3.10(1)及3.10(2)條有關委任至少三名獨立非執行董事的規定，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。

本公司亦遵守上市規則第3.10A條有關委任佔董事會人數至少三分之一的獨立非執行董事。

本公司認同並重視擁有多元化董事會成員的裨益，並認為董事會成員層面日益多元化乃本公司維持競爭優勢的一個關鍵元素。因此，本公司已採納董事會成員多元化政策，當中載列達致本公司董事會成員多元化的途徑。如董事會成員多元化政策所訂明，提名委員會將每年檢討董事會之架構、規模及成員組成，並於適當時候向董事會提供有關變動之推薦建議，以配合本公司之公司策略。就檢討及評估董事會成員組成而言，提名委員會將考慮多個方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識及行業和地區經驗。提名委員會將進行討論及於必要時協定就實行董事會成員多元化政策而制定之可計量目標，並向董事會建議有關目標以供採納。本公司旨在就本公司的業務增長，維持董事會多元化觀點的適當平衡。提名委員會將於適當時候審閱董事會成員多元化政策，並向董事會作出修訂建議(如有)供其審批。

因各獨立非執行董事均已根據上市規則第3.13條確認其獨立性，故本公司認為彼等均屬獨立。

概無董事與任何其他董事及最高行政人員有任何個人關係(包括財務、業務、家族或其他重大或相關關係)。

全體董事(包括獨立非執行董事)均為董事會帶來各種不同的寶貴營商經驗、知識及專門技能，使其有效率及有效地運作。獨立非執行董事應邀於審計委員會、薪酬委員會及提名委員會任職。

鑒於企業管治守則條文要求董事披露於上市公司或機構所持職務的數量及性質及其他重大承擔，以及彼等的上市公司或機構身份及於發行人任職的時間，故董事已同意適時向本公司披露彼等的承擔及任何後續變動。

### 入職及持續專業發展

各新委任的董事均獲提供必要的入職培訓及資料，以確保其對本公司的營運及業務以及其於相關法規、法例、規則及條例下對彼等的責任有適當程度的了解。董事亦定期獲提供有關本公司表現、狀況及前景的更新資料，使董事會全體及各董事得以履行彼等的職責。

本公司鼓勵董事參加持續專業發展以發展及更新其知識及技能。本公司公司秘書不時就董事的角色、職能及職責更新及提供書面培訓材料。

董事於截至二零一八年十二月三十一日止整個年度接受的培訓概述如下：

董事姓名	持續專業發展課程性質
<b>執行董事</b>	
婁競博士	A及B
譚肇先生	B
蘇冬梅女士	B
黃斌先生	B
<b>非執行董事</b>	
劉東先生	B
王大松先生	B
<b>獨立非執行董事</b>	
濮天若先生	B
David Ross PARKINSON先生	B
馬駿先生	B

附註：

A： 參加研討會及／或會議及／或討論會及／或簡報

B： 與企業管治、董事職責及責任、上市規則以及其他相關條例有關的閱讀材料

### 主席及行政總裁

根據企業管治守則第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應獨立區分且由不同人士擔任。

本公司主席婁競博士亦獲委任為本公司行政總裁。董事會相信，由同一人兼任主席及行政總裁的好處是可確保本集團的領導方向一致，令本集團的整體戰略性規劃更有效及更有效率。董事會認為，現時安排的權力及授權平衡不會因此受損，而此架構將有助本公司迅速及有效制定及實施決策。董事會將顧及本集團的整體情況，不時檢討及於適當時候考慮分開本公司董事會主席及行政總裁的角色。

### 委任及重選董事

各執行董事已與本公司訂立服務合約，自二零一八年六月十一日開始，為期三年（惟黃斌先生的任期至二零一九年十二月三十一日），並可於雙方同意後續期。

兩名非執行董事劉東先生及王大松先生各自與本公司訂立委任函，自二零一八年六月二十日開始，為期三年；且該合同期於每三年期滿自動續期三年，惟受限於修訂及終止條文，且須按組織章程細則規定膺選連任及退任。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，期限自委任函日期（即二零一六年四月二十五日）起至二零一九年六月二十八日，惟須按組織章程細則規定膺選連任及退任。

除上文所披露者外，概無董事簽訂可由本集團在一年內終止而毋須支付補償（法定補償除外）的服務合約。

根據組織章程細則，全體董事須每三年至少輪值退任一次，且任何因填補臨時職位空缺而獲委任的新任董事須在接受委任後的本公司首屆股東大會上提請其本身供股東進行選舉，而因填補董事會而獲委任的新董事須在接受委任後的本公司下屆股東週年大會上提請其本身供股東進行重選。

董事的委任、重選及罷免的程序及過程乃載於組織章程細則。提名委員會負責檢討董事會組成並就委任或重選董事以及董事繼任計劃向董事會提供推薦意見。



## 董事會會議

本公司採納定期舉行董事會會議之慣例，最少一年舉行四次，大約每季舉行一次。本公司就所有定期舉行之董事會會議發出不少於十四天通知，以給予全體董事出席定期會議及將相關事項納入議程之機會。於二零一八年，已舉行的定期董事會會議有四次。

就其他董事會及董事委員會會議而言，一般將會作出合理通知。議程及隨附之董事會文件會於舉行每次會議前最少三天寄發予董事或董事委員會成員，以確保彼等有充足時間審閱該等文件並就會議作充分準備。當董事或董事委員會成員未能出席會議，彼等將獲知會有關將予討論之事宜，並有機會在舉行會議前向主席發表意見。會議記錄由本公司保存，而副本將發送予全體董事，以供參考及記錄。

董事會及董事委員會會議之會議記錄均充分詳細記錄董事會及董事委員會所考慮事宜之詳情及所達成之決策，包括董事之任何提問。各董事會會議及董事委員會會議之會議記錄草稿於會議舉行當日後的合理時間內寄交董事以獲取意見。董事有權查閱董事會會議記錄。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司已舉行四次董事會會議及一次股東週年大會。各董事於該等會議的出席記錄載於下表：

董事	出席次數／合資格 出席董事會會議次數	出席次數／合資格 出席股東週年大會 會議次數
<i>執行董事</i>		
婁競博士	4/4	1/1
譚肇先生	4/4	0/1
蘇冬梅女士	4/4	1/1
黃斌先生	4/4	1/1
<i>非執行董事</i>		
劉東先生	4/4	0/1
王大松先生	4/4	0/1
<i>獨立非執行董事</i>		
濮天若先生	4/4	1/1
David Ross PARKINSON先生	4/4	1/1
馬駿先生	4/4	1/1

## 企業管治報告

### 證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則，作為其本身有關董事證券交易之操守守則。經對董事作出特定查詢後，全體董事確認，彼等於截至二零一八年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載之規定準則。

企業管治守則內守則條文第A.6.4條規定，本公司必須就有關僱員買賣本公司證券制定不遜於標準守則的指引。為符合企業管治守則，本公司已於上市日期前就相關僱員買賣本公司證券採納一套條款並不比標準守則寬鬆的指引。

### 董事會授權

董事會保留於本公司所有主要事項之決策權，包括：批准及監察所有政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理系統、重大交易(特別是可能涉及利益衝突之交易)、財務資料、委任董事以及其他重大財務及營運事宜。董事於履行其職責時可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔，而本公司亦鼓勵董事向本公司高級管理層進行獨立諮詢。

本集團之日常管理、行政及營運已授予高級管理層負責。授權職能及職責由董事會定期檢討。管理層訂立任何重大交易前須取得董事會之批准。

### 企業管治職能

董事會知悉企業管治乃全體董事之共同責任，包括：

- (a) 制定及檢討本公司之企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察本公司董事及高級管理層培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及常規；
- (d) 制定、檢討及監察適用於僱員及董事之操守守則及合規手冊(如有)；及
- (e) 檢討本公司遵守企業管治守則之情況及於企業管治報告內之披露。

## 長期企業表現及策略

本公司將長期財務表現當作企業管治目標。本公司通過於其核心及相關治療領域不斷創新及追求卓越為患者提供更好的幫助。本公司的目標是，於未來數年鞏固在中國生物科技行業的領導地位，及大力擴張國際業務。

## 董事委員會

### 審計委員會

審計委員會由三名成員組成，包括非執行董事王大松先生及兩名獨立非執行董事濮天若先生(主席)及馬駿先生。

審計委員會之主要職責包括下列各項：

1. 參考核數師履行之工作、其收費及委聘條款檢討與核數師之關係，並就委聘、重新委聘及罷免核數師向董事會提出推薦建議；
2. 審閱財務報表及報告，並於提交至董事會前審議本公司負責會計及財務申報職責的員工或核數師提出之任何重大或特殊事項；及
3. 檢討本公司財務申報系統、內部監控及風險管理系統以及相關程序之充足性及效益，包括本公司在會計及財務申報職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及預算是否充足。

審計委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，審計委員會已舉行三次會議，已討論及考慮以下事項：

- 本公司及其附屬公司於財政年度之末期業績，以及由核數師所編製有關會計事項及於審計過程中的重大發現之審計報告；
- 本公司及其附屬公司截至二零一八年六月三十日止六個月期間之中期業績；及

## 企業管治報告

- 財務匯報制度、合規程序、內部監控(包括本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及有關預算是否充足)、風險管理制度及程序以及核數師的重新委任，就此方面，董事會並無偏離審計委員會就甄選、委任、辭任或罷免核數師提出之任何推薦建議。

各審計委員會成員的出席情況載列如下：

董事	出席次數／ 合資格出席次數
濮天若先生(主席)	3/3
王大松先生	3/3
馬駿先生	3/3

### 提名委員會

提名委員會現時由三名成員組成，包括執行董事婁競博士(主席)及兩名獨立非執行董事濮天若先生及馬駿先生。

提名委員會之主要職責包括下列各項：

- 至少每年檢討董事會之結構、規模及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本公司之公司策略而擬對董事會作出之變動提出建議；
- 制訂有關物色及評核董事人選的資格，以及評估有關人選的準則；
- 物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；
- 就有關董事的委任或重新委任及董事(尤其是主席及行政總裁)的繼任計劃向董事會提出推薦建議；及
- 制訂董事會成員多元化政策，並在企業管治報告中披露有關政策或政策的摘要。

提名委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

本公司設立提名政策的其中一個目的是確保董事會根據本公司業務需求而具備適當而平衡的技能、經驗及多元化觀點與角度。有關本公司董事會多元化政策的概要，請參閱本企業管治報告章節「董事會組成」相關段落。

根據該等政策，在評估及甄選候選人時，董事會及提名委員會將考慮多項因素，包括品格、年齡、性別、技能、知識、經驗、專長、專業資格及學歷、背景、董事會的組成及成員多元化，為本公司服務的可行性、預期貢獻、獨立性、利益衝突及任何其他相關因素。

提名委員會依據上文所載標準物色及甄選候選人。提名委員會隨後向董事會提出建議(包括委任任期及條件)。董事會依據提名委員會的建議審議及決定有關委任。董事的所有委任應透過載有主要條款及條件的服務合約或委任函(視情況而定)確認。在適用情況下，董事會將在股東大會上就建議選舉或重選董事向股東提出建議。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，提名委員會舉行一次會議。提名委員會三名成員全數出席該會議。

### 薪酬委員會

薪酬委員會由三名成員組成，其中包括兩名獨立非執行董事馬駿先生(主席)及濮天若先生以及一名非執行董事劉東先生。

薪酬委員會之主要職責包括以下各項：

1. 就本公司董事及高級管理層的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會作出建議；
2. 經參考董事會不時所決議的企業方針及目標而審閱及批准管理層的薪酬建議；
3. 向董事會就執行董事及高級管理層的薪酬待遇作出建議；



## 企業管治報告

4. 就非執行董事薪酬向董事會作出建議；
5. 考慮可比較同類公司支付薪酬的水平、董事及高級管理層投入的時間與職責，以及本公司及其附屬公司及合併聯屬實體的招聘情況等因素；
6. 確保任何董事或其任何聯繫人均不得參與釐定其自身的薪酬；及
7. 檢討及批准董事及高級管理層因喪失或終止職務或委任，或因行為失當而遭解僱或罷免所涉及的補償與安排，及評估有關建議補償或安排是否屬公平、合理，是否符合相關合約條款規定，或是否屬適當。

薪酬委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，薪酬委員會曾舉行一次會議。薪酬委員會三名成員全數出席該會議。

### 董事及高級管理層之薪酬

本公司已就制定本集團董事及高級管理層的薪酬政策建立正式及具透明度的程序。本公司董事會成員及高級管理層於截至二零一八年十二月三十一日止年度的薪酬範圍詳情載於下文(彼等之履歷載於本年報第28頁至第35頁)：

薪酬範圍	人數
零至人民幣1,000,000元	5
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元	2
人民幣1,500,001元至人民幣2,000,000元	2
人民幣2,000,001元至人民幣2,500,000元	2
人民幣3,500,001元至人民幣4,000,000元	1
人民幣4,000,001元至人民幣4,500,000元	1
人民幣5,000,000元以上	3

## 董事有關財務報表的財務申報責任

董事深知，其須負責編製截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務報表以真實及公平地反映本公司及本集團事務以及本集團業績及現金流量。

管理層已向董事會提供董事會就本公司財務報表進行知情評估所需的有關說明及資料，而財務報表提呈董事會批准。本公司每季度向董事會全體成員提供有關本公司表現、狀況及前景的最新資料。

董事並不知悉可能導致對本集團持續經營的能力產生重大疑問的事項或情況的任何重大不明朗因素。

本公司核數師有關彼等對本公司綜合財務報表的申報責任的聲明載於本年報第76至78頁的獨立核數師報告。

## 風險管理及內部監控

董事會確認其負責本公司的風險管理及內部監控制度及審閱其有效性。風險管理及內部監控系統的訂立旨在管理而非消除未能達致業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

本集團的風險管理及內部監控制度訂明清晰界定職責、權限及程序範圍的全面組織架構。本集團已制定風險管理及內部監控團隊負責識別及監控本集團的風險及內部監控問題，並直接向董事會報告任何發現及採取跟進行動。本集團的各部門亦須嚴格遵循本集團的內部監控程序及向風險管理及內部監控團隊報告任何風險或內部監控問題。

本集團將每年進行自我評估，以確認所有部門及本集團已妥為遵守風險管理及內部監控政策。

內部審計部門負責獨立審閱風險管理及內部監控制度的充分性及有效性。於回顧年度，內部審計部門檢討相關策略管理、主要經營及財務申報程序、資源充足性、員工資質及經驗、監管合規等重要事宜，並向審計委員會提供其調查結果及推薦建議以作改進。

## 企業管治報告

內部審計部門識別的任何內部監控缺陷將於相關部門通報，並提供改正及補救建議，並於年終前審閱有關狀況。合規部門亦將協助進行改正及補救。年終時尚有任何未解決監控缺陷，將知會管理層。截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無察覺任何重大內部監控缺陷。

董事會審計委員會至少每年一次檢討本公司的重大監控事宜，包括財務、營運及合規監控以及風險管理及內部監控制度。截至二零一八年十二月三十一日止年度，審計委員會已對本集團風險管理及內部監控制度(包括上述重大監控事宜)的有效性進行審閱。審閱涵蓋本集團風險管理及內部監控制度的不同方面。於審閱中，審計委員會審閱管理層的報告以及內部審計部門的調查結果及推薦建議。審計結果已向董事會匯報。董事會信納相關制度屬有效充足。

本集團亦已採納信息披露政策，當中載列有關處理及發佈內部消息的全面指引。董事會受託負責監控及實施信息披露政策中的程序規定。內幕資料須由董事會發佈。除非獲正式授權，否則本公司所有員工不得向任何外部人士傳播有關本集團的內部資料，亦不得回應可能對股份成交價或成交量造成重大影響的媒體報道或市場揣測。

## 核數師酬金

安永會計師事務所獲委任為於截至二零一八年十二月三十一日止年度提供年度審計及其他審計服務的核數師。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，就安永會計師事務所向本集團提供服務所支付的酬金如下：

服務類型	金額 (人民幣千元)
審計服務	5,974
審閱服務	1,802
其他非審計服務	37
總計	7,813

### 聯席公司秘書

本公司聯席公司秘書劉彥麗女士(「劉女士」)負責就企業管治事宜向董事會提出建議，並確保遵循董事會的政策及程序、適用法律、規則及法規。

為維持良好的企業管治並確保符合上市規則及適用香港法律，本公司亦委聘達盟香港有限公司(「達盟香港」，公司秘書服務提供商)副董事黎少娟女士(「黎女士」，因工作變動已於二零一八年八月二十日辭任)及其後委聘達盟香港副經理梁雪穎女士(「梁女士」，於二零一八年八月二十日獲委任)擔任另一名聯席公司秘書，協助劉女士履行彼作為本公司的公司秘書的職責。本公司的主要聯絡人為劉女士。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，劉女士及梁女士分別已符合上市規則3.29條進行不少於15小時的相關專業培訓。

### 與股東的溝通及投資者關係

本公司認為，與股東的有效溝通對加強投資者關係及使投資者了解本集團的業務、表現及策略非常重要。本公司亦深信及時與非選擇性地披露本公司資料以供股東及投資者作出知情投資決策的重要性。

本公司股東週年大會提供股東與董事直接溝通的機會。本公司董事長、本公司董事會委員會主席將出席股東週年大會解答股東提問。核數師亦將出席股東週年大會，並解答有關審計、核數師報告的編製及內容、會計政策及核數師獨立性的問題。

為促進有效的溝通，本公司採納股東通訊政策，旨在建立本公司與其股東的相互關係及溝通，並於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.3sbio.com](http://www.3sbio.com) 維持關係及溝通並刊登有關其業務營運及發展的最新資料、財務資料、企業管治常規及其他資料，以供公眾人士讀取。

### 股息政策

董事會在宣佈派發或建議派發股息前須考慮多項因素，包括：本公司的實際和預期財務業績；本公司及本集團各成員公司的留存盈利和可分派儲備；本集團營運資本要求，資本支出要求及未來擴展計劃；本集團的流動資金狀況；整體經濟狀況、本集團業務的商業週期及其他對本公司業務狀況或財務業績狀況可能有影響的內在或外在因素；及董事會認為相關的其他因素。

本公司派付股息亦須遵守適用的法例及規例，包括開曼群島法律及本公司組織章程大綱及組織章程細則。

作為控股公司，本公司股息分派有賴於向中國附屬公司收取的現金分配，以撥付任何股息款項。該等附屬公司向本公司派付股息及提供其他分派的能力受彼等的章程文件以及中國法律及法規所限。

### 股東權利

為保障股東的利益及權利，本公司會於股東大會上就各項事項(包括選舉個別董事)提呈獨立決議案。

於股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則以投票表決，投票結果將於各股東大會舉行後及時於本公司及聯交所網站刊登。

#### 召開股東特別大會及提出議案

股東一般無權於股東大會上提出新決議案。倘股東有意提出決議案，可遵循下文所載程序要求本公司召開股東特別大會。

任何一位或以上於遞呈要求當日持有本公司有權於本公司股東大會上投票並繳足股本不少於十分之一的股東，有權隨時透過向董事會或本公司秘書發出書面要求召開本公司股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；上述會議應於相關要求提請後兩個月內舉行。倘提請後21日內，董事會未有召開該大會，則提請要求人士可自行按正常程序召開大會，而提請要求人士因董事會未有召開股東大會而合理產生的所有開支應由本公司向提請要求人士作出償付。

關於提議某人參選董事的事宜，可於本公司網站參閱有關程序。



### 向董事會提出詢問

股東可通過本公司的香港主要營業地址向董事會提出有關本公司的詢問，地址為香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓（電郵地址：ir@3sbio.com）。

### 章程文件變動

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司之組織章程大綱及公司細則並無變動。

# 獨立核數師報告



Ernst & Young  
22/F, CITIC Tower  
1 Tim Mei Avenue  
Central, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港中環添美道1號  
中信大廈22樓

Tel電話：+852 2846 9888  
Fax傳真：+852 2868 4432  
ey.com

致三生制药股東

(於開曼群島註冊成立的獲豁免的有限公司)

## 意見

吾等已審計載於第79頁至第210頁的三生制药(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，該等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、截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，綜合財務報表已根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈之國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公允地反映 貴集團於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例妥為編製。

## 意見的基礎

吾等根據國際審計與鑒證準則委員會(「國際審計與鑒證準則委員會」)頒佈的國際審計準則(「國際審計準則」)進行審計。在該等準則下，吾等的責任在本報告內「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」一節進一步闡述。根據香港會計師公會的「職業會計師道德守則」(「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，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的審計意見提供基礎。



致三生制藥股東

(於開曼群島註冊成立的獲豁免的有限公司)

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項由吾等審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理。吾等不會對該等事項提供單獨的意見。就下文各事項而言，吾等於文內提供吾等的審計如何處理關鍵審計事項的詳情。

吾等已履行本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」章節所述的責任，包括有關該等事項的責任。因此，吾等的審計包括執行為應對綜合財務報表重大錯報風險的評估而設的程序。審計程序的結果包括處理以下事項的程序，為吾等就隨附的綜合財務報表的審計意見提供基礎。

## 獨立核數師報告(續)



致三生制药股東

(於開曼群島註冊成立的獲豁免的有限公司)

### 關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	吾等的審計如何處理關鍵審計事項
<p><i>使用壽命不確定的其他無形資產減值</i></p> <p>於二零一八年十二月三十一日，使用壽命不確定的其他無形資產為人民幣138,481,000元。根據國際會計準則第36號資產減值，使用壽命不確定的無形資產每年按個別或現金產生單位級別測試減值。貴集團進行的減值測試涵蓋多項重大判斷及估計，包括增長率、特許權使用費率及貼現率。該等假設的變動或會導致無形資產賬面值變動。</p> <p>貴集團有關使用壽命不確定的其他無形資產的披露載於財務報表附註17。</p>	<p>吾等的審計程序包括審閱管理層於評估及預測收入增長及利潤率時採用的模型及假設。吾等評估管理層的敏感性分析，以確定關鍵假設的合理可能變動對可增長空間的影響。吾等亦審閱貴集團於評估該等無形資產的減值時採用的假設披露。吾等引入內部估值專家評估估值模型的主要假設，包括增長率、特許權使用費率及貼現率。</p>



致三生制藥股東

(於開曼群島註冊成立的獲豁免的有限公司)

## 關鍵審計事項(續)

### 關鍵審計事項

### 吾等的審計如何處理關鍵審計事項

#### 商譽減值

於二零一八年十二月三十一日，商譽的賬面值為人民幣4,089,064,000元。根據國際會計準則第36號資產減值，貴集團須每年測試商譽減值。管理層按貼現現金流量法採用使用價值計算進行減值評估。該評估複雜且需要作出判斷，並基於受預期未來市場或經濟狀況的影響(特別是受中國內地的市場及經濟狀況影響)的預測收入增長、利潤率及貼現率等假設進行。

貴集團有關商譽的披露載於財務報表附註16。

吾等的審計程序包括審閱管理層於評估及預測收入增長、利潤率及貼現率時就過往期間的實際業績採用的假設。吾等評估管理層對現金產生單位的識別及貴集團使用的減值模式。吾等亦審閱貴集團有關對減值測試結果最敏感且對確定商譽可收回金額具有最顯著影響的該等假設的披露。吾等引入內部估值專家以對估值模型的關鍵假設(包括預期永續增長率及貼現率)作出比較。



## 獨立核數師報告(續)



致三生制藥股東

(於開曼群島註冊成立的獲豁免的有限公司)

### 年報所載的其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報所載的資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

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

就吾等審計綜合財務報表而言，吾等的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。倘吾等基於已執行的工作認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。就此，吾等毋須作出報告。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，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。

審計委員會協助貴公司董事履行監督貴集團的財務報告程序的責任。



致三生制藥股東

(於開曼群島註冊成立的獲豁免的有限公司)

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標為合理確定該等綜合財務報表整體而言是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出載有吾等意見的核數師報告。吾等僅向全體股東作出報告，而不可作其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士承擔任何責任或負責。

合理確定屬高層次的核證，惟根據國際審計準則進行的審計工作不能保證總能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據此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。

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

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計於有關情況下屬適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。

## 獨立核數師報告(續)



致三生制藥股東

(於開曼群島註冊成立的獲豁免的有限公司)

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責 貴集團審計的方向、監督及執行。吾等對審計意見承擔全部責任。



致三生制藥股東

(於開曼群島註冊成立的獲豁免的有限公司)

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

吾等與審計委員會就審計的計劃範圍、時間安排及重大審計發現溝通，該等發現包括吾等在審計中識別的內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向審計委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事項，以及相關防範措施(如適用)。

從與審計委員會溝通的事項中，吾等確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述這些事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中傳達該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為唐嘉欣。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零一九年三月二十日

# 綜合損益表

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	4,583,869	3,734,334
銷售成本	6	(877,255)	(676,235)
毛利		3,706,614	3,058,099
其他收入及收益	5	429,810	195,793
銷售及分銷開支		(1,691,167)	(1,332,703)
行政開支		(316,751)	(315,105)
其他開支	6	(486,368)	(348,275)
融資成本	7	(138,382)	(141,350)
分佔聯營公司虧損	19	(8,245)	(14,442)
除稅前溢利		1,495,511	1,102,017
所得稅開支	11	(218,265)	(177,613)
年內溢利		1,277,246	924,404
以下人士應佔：			
母公司擁有人		1,277,167	935,389
非控股權益		79	(10,985)
		1,277,246	924,404
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利			
— 基本(人民幣)	13	0.50	0.37
— 攤薄(人民幣)	13	0.49	0.36



# 綜合全面收益表

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
年內溢利	1,277,246	924,404
其他綜合收益／(虧損)		
於其後期間可能重新分類至損益的其他綜合收益／(虧損)：		
可供出售投資：		
公平值變動，扣除稅項	—	(4,450)
匯兌差額：		
換算海外業務的匯兌差額	93,539	(124,896)
於其後期間可能重新分類至損益的其他綜合收益／(虧損)淨額	93,539	(129,346)
於其後期間將不會重新分類至損益的其他綜合收益：		
指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資：		
公平值變動	16,740	—
所得稅影響	(6,394)	—
於其後期間將不會重新分類至損益的其他綜合收益／(虧損)淨額	10,346	—
年內其他綜合收益／(虧損)，扣除稅項	103,885	(129,346)
年內綜合收益總額	1,381,131	795,058
以下人士應佔：		
母公司擁有人	1,381,052	806,043
非控股權益	79	(10,985)
	1,381,131	795,058

# 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
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	1,791,961	1,759,669
土地租賃預付款項	15	326,457	306,557
商譽	16	4,089,064	3,923,598
其他無形資產	17	2,298,735	2,253,516
於合營企業的投資	18	2,500	—
於聯營公司的投資	19	385,850	33,510
可供出售投資	20	—	48,333
指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資	20	313,246	—
長期應收款項	21	28,758	35,372
預付款項、其他應收款項及其他資產	25	81,149	39,837
遞延稅項資產	22	84,402	76,363
<b>非流動資產總額</b>		<b>9,402,122</b>	8,476,755
<b>流動資產</b>			
存貨	23	384,609	376,529
貿易應收款項及應收票據	24	1,483,885	1,324,084
預付款項、其他應收款項及其他資產	25	693,997	459,251
可供出售投資	20	—	704,564
指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資	20	32,872	—
按公平值計入損益的金融資產	26	35,260	—
衍生金融工具		16	1,322
現金及現金等價物	27	1,792,605	2,398,621
已抵押存款	27	14,289	11,845
<b>流動資產總額</b>		<b>4,437,533</b>	5,276,216
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	28	112,915	274,568
其他應付款項及應計費用	29	845,725	695,898
遞延收入	30	35,887	26,671
計息銀行及其他借款	31	570,328	1,087,466
應付稅項		90,686	111,206
<b>流動負債總額</b>		<b>1,655,541</b>	2,195,809
<b>流動資產淨額</b>		<b>2,781,992</b>	3,080,407
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>12,184,114</b>	11,557,162

## 綜合財務狀況表(續)

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
資產總值減流動負債		<b>12,184,114</b>	11,557,162
非流動負債			
計息銀行及其他借款	31	<b>425,022</b>	1,046,791
可換股債券	32	<b>2,299,321</b>	2,271,874
遞延收入	30	<b>275,337</b>	310,410
遞延稅項負債	22	<b>270,761</b>	280,268
其他非流動負債		<b>6,303</b>	18,173
非流動負債總額		<b>3,276,744</b>	3,927,516
資產淨值		<b>8,907,370</b>	7,629,646
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	34	<b>156</b>	156
庫存股份	34	<b>(40,586)</b>	—
股份溢價	34	<b>4,376,056</b>	4,372,460
其他儲備		<b>4,278,807</b>	3,024,172
控股權益		<b>8,614,433</b>	7,396,788
非控股權益		<b>292,937</b>	232,858
權益總額		<b>8,907,370</b>	7,629,646

婁競  
董事

譚擘  
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

	母公司擁有人應佔										
	股本	股份溢價	實繳盈餘*	可換股債券的 權益部分*	法定盈餘 儲備*	保留盈利*	可供出售投資 重估儲備*	匯兌波動 儲備*	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日	155	4,367,719	179,417	—	206,847	1,609,483	57	158,821	6,522,499	243,843	6,766,342
年內溢利	—	—	—	—	—	935,389	—	—	935,389	(10,985)	924,404
年內其他綜合收益：											
可供出售投資公平值變動，扣除稅項	—	—	—	—	—	—	(4,450)	—	(4,450)	—	(4,450)
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	(124,896)	(124,896)	—	(124,896)
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	935,389	(4,450)	(124,896)	806,043	(10,985)	795,058
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	100,947	(100,947)	—	—	—	—	—
發行可換股債券(附註32)	—	—	—	47,133	—	—	—	—	47,133	—	47,133
以權益結算的購股權安排(附註35)	—	—	21,112	—	—	—	—	—	21,112	—	21,112
因行使認股權證而發行的股份	1	4,741	(4,741)	—	—	—	—	—	1	—	1
於二零一七年十二月三十一日	156	4,372,460	195,788	47,133	307,794	2,443,925	(4,393)	33,925	7,396,788	232,858	7,629,646

	母公司擁有人應佔											
	股本	庫存股份	股份溢價	實繳盈餘*	可換股債券的 權益部分*	法定盈餘 儲備*	保留盈利*	可供出售投資 重估儲備/ 公平值儲備*	匯兌波動 儲備*	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註36)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日	156	—	4,372,460	195,788	47,133	307,794	2,443,925	(4,393)	33,925	7,396,788	232,858	7,629,646
採納國際財務報告準則第9號的影響	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
採納國際財務報告準則第15號的影響	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於二零一八年一月一日	156	—	4,372,460	195,788	47,133	307,794	2,443,925	(4,393)	33,925	7,396,788	232,858	7,629,646
年內溢利	—	—	—	—	—	—	1,277,167	—	—	1,277,167	79	1,277,246
年內其他綜合收益：												
按公平值計入其他綜合收益之												
權益工具公平值變動，扣除稅項	—	—	—	—	—	—	—	10,346	—	10,346	—	10,346
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	93,539	93,539	—	93,539
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	—	1,277,167	10,346	93,539	1,381,052	79	1,381,131
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	—	129,939	(129,939)	—	—	—	—	—
股份贖回	—	(40,586)	—	—	—	—	—	—	—	(40,586)	—	(40,586)
以權益結算的購股權安排(附註35)	—	—	—	17,487	—	—	—	—	—	17,487	—	17,487
非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	60,000	60,000
已付股息(附註12)	—	—	—	—	—	—	(140,308)	—	—	(140,308)	—	(140,308)
轉撥至保留盈利	—	—	—	—	—	—	5,796	(5,796)	—	—	—	—
因行使認股權證而發行的股份	—	—	3,596	(3,596)	—	—	—	—	—	—	—	—
於二零一八年十二月三十一日	156	(40,586)	4,376,056	209,679	47,133	437,733	3,456,641	157	127,464	8,614,433	292,937	8,907,370

\* 該等儲備賬戶包括綜合財務狀況表中的綜合其他儲備約人民幣4,278,807,000元(二零一七年：人民幣3,024,172,000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
<b>經營活動現金流量</b>			
除稅前溢利		<b>1,495,511</b>	1,102,017
就以下各項調整：			
分佔聯營公司虧損	19	<b>8,245</b>	14,442
衍生金融工具之公平值虧損	6	<b>1,323</b>	1,177
利息收入	5	<b>(64,771)</b>	(21,769)
銀行借款利息	7	<b>65,609</b>	109,959
可換股債券利息	7	<b>72,773</b>	31,391
匯兌差額	5,6	<b>(83,786)</b>	22,166
以股份為基礎的補償成本之支出	35	<b>17,487</b>	21,112
折舊	14	<b>165,248</b>	128,453
其他無形資產攤銷	6	<b>148,016</b>	115,242
確認土地租賃預付款項	15	<b>8,480</b>	7,901
長期遞延支出攤銷	6	<b>1,958</b>	3,622
確認遞延收入	30	<b>(43,291)</b>	(30,395)
貿易應收款項減值撥備	6,24	<b>36,622</b>	15,386
其他應收款項減值撥備／(撥回撥備)	6,25	<b>23,299</b>	(485)
長期應收款項減值撥備	6,21	<b>8,095</b>	—
存貨減值撥備撥回	23	<b>(507)</b>	(382)
處置物業、廠房及設備項目虧損	6	<b>10,054</b>	14,257
有關將於聯營公司的投資重新分類至指定按公平值計入其他綜合 收益的股權投資之收益	5	<b>(201,324)</b>	—
出售聯營公司投資產生的收益	5	<b>—</b>	(103,382)
出售合營企業投資產生的虧損	6	<b>—</b>	134
支付有關非經營業務的服務費用		<b>(12,346)</b>	19,513
		<b>1,656,695</b>	1,450,359
存貨增加		<b>(35,724)</b>	(108,344)
已抵押存款減少		<b>15</b>	3,235
貿易應收款項及應收票據增加		<b>(264,464)</b>	(553,122)
預付款項、其他應收款項及其他資產(減少)／增加		<b>2,561</b>	(17,124)
貿易應付款項及應付票據(減少)／增加		<b>(51,811)</b>	215,246
其他應付款項及應計費用增加		<b>106,317</b>	214,134
經營所產生現金		<b>1,413,589</b>	1,204,384
已付所得稅		<b>(263,338)</b>	(130,286)
經營活動現金流量淨額		<b>1,150,251</b>	1,074,098



## 綜合現金流量表(續)

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
<b>投資活動現金流量</b>			
已收利息		63,714	13,685
購買物業、廠房及設備項目		(247,320)	(138,462)
購買按公平值計入損益的金融資產		(2,489,510)	—
購買指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資		(67,469)	—
購買可供出售投資		—	(1,746,921)
出售按公平值計入損益的金融資產之所得款項		3,126,004	—
出售指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資之所得款項		42,946	—
出售可供出售投資之所得款項		—	1,401,234
土地租賃預付款項增加	15	(28,959)	(16,148)
貸款予關聯方		(230,742)	(40,000)
貸款予第三方		(9,608)	(263,772)
關聯方償還貸款		—	50,000
出售投資於聯營公司之所得款項		—	136,885
支付投資於合營企業之款項	18	(2,500)	—
支付投資於聯營公司之款項		(386,774)	—
增添其他無形資產		(186,117)	(104,627)
出售物業、廠房及設備項目之所得款項		3,098	12,991
已收政府補助資金		7,325	51,920
投資活動所用的現金流量淨額		(405,912)	(643,215)
<b>融資活動現金流量</b>			
發行可換股債券所得款項		—	2,319,915
已收非控股股東注資		60,000	—
已抵押存款減少		(2,459)	(5,694)
銀行借款還款		(1,588,192)	(1,132,923)
回購庫存股份		(40,586)	—
銀行借款所得款項		399,340	300,000
向一名關聯方還款		—	(37,825)
已付股息		(150,813)	—
已付利息		(66,968)	(125,741)
融資活動(所用)/所得的現金流量淨額		(1,389,678)	1,317,732
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(645,339)	1,748,615
年初的現金及現金等價物		2,398,621	677,598
匯率變動對現金影響的淨額		39,323	(27,592)
於年末的現金及現金等價物		1,792,605	2,398,621
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘	27	1,791,104	2,396,410
受限制現金	27	1,501	2,211
綜合財務狀況表及綜合現金流量表內所列的現金及現金等價物		1,792,605	2,398,621

# 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

三生制药(「本公司」)於二零零六年八月九日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司的股份於二零一五年六月十一日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為一家投資控股公司。年內，本公司附屬公司主要在中華人民共和國(「中國」)從事開發、生產、營銷及銷售醫藥產品業務，台灣、香港及澳門除外(「中國內地」)。

### 附屬公司之資料

本公司的主要附屬公司的詳情如下：

公司名稱	註冊成立地點及 日期／註冊及營運地點	已發行普通股 面值／註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
集思有限公司(「集思」)	英屬處女群島* 二零零六年五月三日	1美元(「美元」)	100%	—	投資控股
香港三生醫藥有限公司 (「香港三生」)	香港 二零零九年十一月三日	2港元(「港元」)	—	100%	貿易和投資控股
瀋陽三生製藥有限責任公司 (「瀋陽三生」)	中國／中國內地* 一九九三年一月三日	人民幣(「人民幣」) 2,500,000,000元	—	100%	生產及銷售生物 藥品以及研發
遼寧三生醫藥有限公司 (「遼寧三生」)	中國／中國內地* 二零零零年二月一日	人民幣 15,000,000元	—	100%	分銷及銷售藥品

# 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)

### 附屬公司之資料(續)

公司名稱	註冊成立地點及 日期／註冊及營運地點	已發行普通股 面值／註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
泰州環晟投資管理有限公司	中國／中國內地* 二零一零年十二月二十九日	人民幣 1,000,000元	—	100%	項目管理及諮詢
泰州環晟健康產業投資中心 (「泰州中心」)	中國／中國內地* 二零一一年五月三十日	人民幣 250,000,000元	—	80%	投資控股
特隆控股有限公司(「特隆」)	香港* 二零一零年七月八日	1港元	—	100%	投資控股
Sirton Pharmaceuticals S.p.A.(「Sirton」)	意大利 二零一零年十一月二十二日	300,000歐元 (「歐元」)	—	100%	生產及銷售藥品 以及研發
溢豐投資有限公司(「溢豐」)	英屬處女群島* 二零零三年一月二日	10美元	—	100%	投資控股

## 1. 公司及集團資料(續)

## 附屬公司之資料(續)

公司名稱	註冊成立地點及 日期／註冊及營運地點	已發行普通股 面值／註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
深圳市百士通科技開發有限公司 (「深圳百士通」)	中國／中國內地* 二零零二年三月八日	人民幣500,000元	—	100%	投資控股
深圳賽保爾生物藥業有限公司 (「賽保爾生物」)	中國／中國內地* 一九九九年三月二十二日	人民幣 160,000,000元	—	100%	製造及銷售藥品 及研發
廣東賽保爾生物醫藥技術有限 公司(「廣東賽保爾」)	中國／中國內地* 二零一一年六月三十日	人民幣 10,000,000元	—	100%	製造及銷售藥品 及研發
浙江萬晟藥業有限公司 (「浙江萬晟」)	中國／中國內地* 一九九七年十月二十七日	人民幣 56,500,000元	—	100%	製造及銷售藥品 及研發
澤威有限公司(「澤威」)	英屬處女群島* 二零一四年九月二日	8港元	100%	—	投資控股

# 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)

### 附屬公司之資料(續)

公司名稱	註冊成立地點及 日期／註冊及營運地點	已發行普通股 面值／註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
富健藥業有限公司(「富健」)	香港* 二零一四年十月六日	1港元	—	100%	投資控股
上海澳曦科技信息諮詢有限公司(「上海澳曦」)	中國／中國內地* 二零一四年十二月十八日	人民幣100,000元	—	100%	項目管理及諮詢
上海興生藥業有限公司 (「興生」)	中國／中國內地* 一九九八年十二月二十三日	人民幣 410,000,000元	—	96.25%	投資控股
三生國健藥業(上海)股份有限公司(「三生國健」)	中國／中國內地 二零零二年一月二十五日	人民幣 510,223,050元	—	96.22%	生產及銷售生物 藥品以及研發
上海抗體藥物國家工程研究中心 有限公司(「抗體中心」)	中國／中國內地 二零零九年一月十五日	人民幣 260,000,000元	—	61.54%	生產及銷售生物 藥品以及研發
中健抗體有限公司(「中健抗體」)	香港* 二零一二年九月十九日	1,000,000港元	—	100%	分銷及銷售藥品



## 1. 公司及集團資料(續)

### 附屬公司之資料(續)

公司名稱	註冊成立地點及 日期／註冊及營運地點	已發行普通股 面值／註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
三生國健藥業(蘇州)有限公司	中國／中國內地* 二零一三年十一月二十五日	人民幣 150,000,000元	—	100%	生產及銷售生物 藥品以及研發
上海晟國醫藥發展有限公司	中國／中國內地* 二零一四年一月二十九日	人民幣 100,000,000元	—	100%	技術服務
上海翊楠投資諮詢有限公司 (「上海翊楠」)	中國／中國內地* 二零一五年十一月五日	人民幣 1,034,100,000元	—	100%	投資控股
廣東三生製藥有限公司 (「廣東三生」)	中國／中國內地* 二零一六年十二月七日	人民幣 40,000,000元	—	100%	生產及銷售生物 藥品以及研發
Strategic International Group Limited(「Strategic」)	英屬處女群島* 二零一七年六月十四日	50,000歐元	100%	—	投資控股
北方藥穀德生(瀋陽)生物科技 有限責任公司 (「德生生物科技」)(a)	中國／中國內地* 二零一八年二月二十六日	人民幣 2,830,000,000元	—	86.93%	生產及銷售生物 藥品以及研發

\* 並非由香港安永會計師事務所或安永會計師事務所全球網絡的另一成員公司審計。

(a) 德生生物科技為於二零一八年二月二十六日新成立，作為本公司的附屬公司。

# 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)

在中國註冊的上述公司的英文名稱(英文版內)為本公司管理層盡力對其中文名稱的直譯，因為該等公司並無登記任何正式英文名稱。

上表所列本公司之附屬公司乃為董事認為主要影響本年度的業績或構成本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)資產淨值重大部分之公司。董事認為，倘列出其他附屬公司的詳情會令篇幅過分冗長。

### 2.1 編製基準

該等財務報表乃根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)發佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。除衍生金融工具、股權投資及若干按公平值計量的金融資產外，該等財務報表乃根據歷史成本常規法編製。除另有註明外，此等財務報表以人民幣呈列，所有金額均調整至最接近的千元。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「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。附屬公司乃一間由本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予能力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大多數投票權或類似權利，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。

## 2.1 編製基準(續)

### 綜合基準(續)

附屬公司採用與本公司一致的會計政策編製相同報告期間的財務報表。附屬公司的業績由本集團獲得控制權之日起予以綜合，直至該控制權停止當日止。

本集團母公司擁有人和非控股權益須分擔損益和其他綜合收益的各個分類，即使由此引致非控股股東權益結餘為負數。本集團成員公司之間交易所產生的所有集團內資產和負債、權益、收入、支出和現金流均在綜合賬目時全數對銷。

倘事實和情況顯示上文所述的三項控制因素之一項或多項出現變動，本集團會重新評估其是否控制投資對象。附屬公司的所有權權益變動(沒有失去控制權)，按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司的控制權，則其終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)和負債、(ii)任何非控股股東權益的賬面價值和(iii)在權益內記錄的累計匯兌差額；以及確認(i)所收代價的公平值、(ii)任何保留的投資的公平值和(iii)任何因此於損益中產生的盈餘或虧損。以前在其他綜合收益內確認的本集團應佔部份按倘本集團直接出售相關資產或負債時要求的相同基準適當地重新分類至損益或保留溢利。

## 2.2 會計政策變動及披露

本集團已在本年度的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號之修訂本	以股份為基礎付款交易的分類及計量
國際財務報告準則第4號之修訂本	應用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4號 保險合約
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	客戶合同收入
國際財務報告準則第15號之修訂本	國際財務報告準則第15號客戶合同收入的澄清
國際會計準則第40號之修訂本	轉讓投資物業
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號	外幣交易及墊支代價
二零一四年至二零一六年週期的年度改進	國際財務報告準則第1號及國際會計準則第28號之修訂本

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.2會計政策變動及披露(續)

除與編製本集團財務報表無關之國際財務報告準則第4號之修訂本、國際會計準則第40號之修訂本及二零一四年至二零一六年週期的年度改進所載修訂外，該等新訂及經修訂國際財務報告準則之性質及影響說明如下：

- (a) 國際財務報告準則第2號之修訂本處理三個主要範疇：歸屬條件對計量以現金結算以股份支付之交易的影響；為僱員履行與以股份支付相關之稅務責任而預扣若干金額的具有淨額結算特質之以股份支付之交易的分類；及對以股份支付之交易的條款及條件作出令其分類由現金結算變為股權結算之修訂時的入賬。該等修訂本澄清計量股權結算以股份支付之款項時歸屬條件的入賬方法亦適用於現金結算以股份支付之款項。該等修訂本引入一項例外情況，在符合若干條件時，為僱員履行稅務責任而預扣若干金額的具有淨額結算特質之以股份支付之交易，乃整項分類為股權結算以股份支付之交易。此外，該等修訂本澄清，倘現金結算以股份支付之交易的條款及條件被修訂，令其成為股權結算以股份支付之交易，則該交易自修訂日期起作為股權結算交易入賬。該等修訂本預期不會對本集團之財務狀況或表現產生影響，原因為本集團並無任何以現金結算以股份支付之交易，亦無預扣稅項的具有淨額結算特質的以股份支付之交易。
- (b) 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之後開始之年度期間取代國際會計準則第39號金融工具：確認及計量，匯集金融工具處理的三大方面：分類及計量、減值及對沖會計。

本集團已對二零一八年一月一日的權益內適用期初結餘確認過渡調整。因此，比較資料並無重列及繼續根據國際會計準則第39號呈報。

### 分類及計量

下列資料列載採納國際財務報告準則第9號對於財務狀況表的影響，包括以國際財務報告準則第9號的預期信用損失(「預期信用損失」)取代國際會計準則第39號的已產生信用損失計算的影響。

## 2.2會計政策變動及披露(續)

### (b) (續)

#### 分類及計量(續)

於二零一八年一月一日根據國際會計準則第39號計算的賬面值與根據國際財務報告準則第9號呈報的結餘之間對賬如下：

	附註	國際會計準則 第39號計量			預期	國際財務報告準則 第9號計量	
		類別	金額 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	信用損失 人民幣千元	金額 人民幣千元	類別
<b>金融資產</b>							
指定按公平值計入其他 綜合收益的股權投資		不適用	—	81,143	—	81,143	FVOCI <sup>1</sup> (股權)
自：可供出售投資	(i)			81,143	—		
可供出售投資		AFS <sup>2</sup>	752,897	(752,897)	—	—	不適用
至：指定按公平值計入其他 綜合收益的股權投資	(i)			(81,143)	—		
至：按公平值計入損益的 金融資產	(ii)			(671,754)	—		
貿易應收款項及應收票據	(iii)	L&R <sup>3</sup>	1,324,084	—	—	1,324,084	AC <sup>4</sup>
長期應收款項		L&R	35,372	—	—	35,372	AC
計入預付款項、其他應收 款項及其他資產的金融資產		L&R	364,971	—	—	364,971	AC
按公平值計入損益的 金融資產		FVPL <sup>5</sup>	—	671,754	—	671,754	FVPL (強制)
自：可供出售投資	(ii)			671,754	—		

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.2會計政策變動及披露(續)

### (b) (續)

#### 分類及計量(續)

附註	國際會計準則 第39號計量			國際財務報告準則 第9號計量			
	類別	金額 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	預期	金額 人民幣千元	類別	
				信用損失 人民幣千元			
<u>金融資產(續)</u>							
	衍生金融工具	FVPL	1,322	—	—	1,322	FVPL
	現金及現金等價物	L&R	2,398,621	—	—	2,398,621	AC
	已抵押存款	L&R	11,845	—	—	11,845	AC
			4,889,112	—	—	4,889,112	
<u>金融負債</u>							
	貿易應付款項及應付票據	AC	274,568	—	—	274,568	AC
	可換股債券	AC	2,271,874	—	—	2,271,874	AC
	計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	AC	188,542	—	—	188,542	AC
	計入其他非流動負債的 金融負債	AC	12,350	—	—	12,350	AC
	計息銀行及其他借款	AC	2,134,257	—	—	2,134,257	AC
			4,881,591	—	—	4,881,591	

1 FVOCI：按公平值計入其他綜合收益的金融資產

2 AFS：可供出售投資

3 L&R：貸款及應收款項

4 AC：按攤銷成本計量的金融資產或金融負債

5 FVPL：按公平值計入損益的金融資產



## 2.2 會計政策變動及披露(續)

### (b) (續)

#### 分類及計量(續)

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平值計入其他綜合收益的股權投資。
- (ii) 本集團已將先前分類為可供出售投資的理財產品分類為按公平值計入損益的金融資產，原因為該等理財產品並未通過國際財務報告準則第9號的合約現金流量特徵測試。
- (iii) 於「國際會計準則第39號計量—金額」一欄下貿易應收款項及應收票據的賬面總值指就採納國際財務報告準則第15號作出調整後但於計量預期信用損失前的款項。

#### 減值

下表將根據國際會計準則第39號的期初減值撥備總額與根據國際財務報告準則第9號的預期信用損失撥備對賬。

	於二零一七年 十二月三十一日 根據國際 會計準則 第39號的 減值撥備 人民幣千元	重新計量 人民幣千元	於二零一八年 一月一日 根據國際 財務報告準則 第9號的 預期信用 損失撥備 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	27,007	—	27,007
長期應收款項	1,845	—	1,845
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產	656	—	656
	29,508	—	29,508

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 2.2 會計政策變動及披露(續)

#### (b) (續)

##### 對其他綜合收益的影響

於二零一八年一月一日根據國際會計準則第39號的金額與根據國際財務報告準則第9號呈報的結餘之間的對賬如下：

	國際會計 準則第39號的 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號的 計量金額 人民幣千元
於其後期間將不能重新分類至損益的 其他綜合收益／(虧損)：			
指定按公平值計入其他綜合收益之股權投資	—	(4,450)	(4,450)
自：於其後期間可能重新分類至損益的 其他綜合收益／(虧損)：			
可供出售投資	(4,450)	4,450	—

- (c) 國際財務報告準則第15號及其修訂本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，且(除少數例外情況外)其應用於客戶合同產生之所有收益。國際財務報告準則第15號就來自客戶合同之收入入賬確立一個新五步模式。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之代價金額進行確認。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、不同期間之間合同資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計的資料。該等披露載於財務報表附註3及5。由於應用國際財務報告準則第15號，本集團已變更財務報表附註2.4中的有關收入確認的會計政策。

## 2.2 會計政策變動及披露(續)

### (c) (續)

本集團以經修訂追溯法採納國際財務報告準則第15號。本集團已選擇將準則應用於二零一八年一月一日尚未完成的合約。

首次應用國際財務報告準則第15號的累積效應被確認為二零一八年一月一日期初保留溢利結餘的調整。因此，比較資料並無重列及繼續根據國際會計準則第11號、國際會計準則第18號及相關詮釋呈報。

本集團就與客戶簽訂之部分生物製藥產品銷售合約提供退貨及銷售折扣權利。目前，本集團按已收或應收代價的公平值，扣除退款及減免及銷售折扣確認銷售貨品的收入。倘收入無法可靠計量，收入確認將推遲，直至不確定性解決。根據國際財務報告準則第15號，倘客戶獲得退貨權及數量折扣，則交易價格被認為可變。本集團需要估計其在生物製藥產品銷售中將有權享有的代價金額，而可變代價估計金額將僅在確認的累計收入金額很有可能因可變代價相關的不確定性隨後得到解決而不會發生重大逆轉之情況下，方會包含在交易價格中。

採納國際財務報告準則第15號後，本集團將預收客戶款項重新分類至「合同負債」。於二零一八年一月一日，本集團錄得預收客戶款項為人民幣76,854,000元，已在首次應用國際財務報告準則第15號時重新分類至合同負債。

採納國際財務報告準則第15號並無對該等財務報表造成重大財務影響。

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 2.3 已發出但尚未生效之國際財務報告準則

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

國際財務報告準則第3號修訂本	業務之定義 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號修訂本	具有負補償的提前還款特性 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合同 <sup>3</sup>
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂本	重大之定義 <sup>2</sup>
國際會計準則第19號修訂本	計劃修訂、縮減或結算 <sup>1</sup>
國際會計準則第28號修訂本	聯營公司及合營企業的長期權益 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號 二零一五年至二零一七年週期的年度改進	所得稅處理之不確定性 <sup>1</sup> 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號之修訂本 <sup>1</sup>

- 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 並未釐定強制生效日期，但現已可供採納

有關該等預期將適用於本集團的國際財務報告準則的進一步資料如下：

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，並引入可選的公平值集中測試，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以前瞻基準採納該等修訂本。

## 2.3 已發出但尚未生效之國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間對於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間的銷售或注資的規定的不一致性。該等修訂要求於投資者與其聯營公司或合營企業之間的銷售或注資構成一項業務時，確認收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損以無關連的投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂只對未來適用。於二零一五年十二月，國際會計準則委員會取消了之前國際財務報告準則第10號和國際會計準則第28號修訂本的強制生效日期，並將在完成對聯營公司和合營企業投資的會計準則的覆核後決定新的生效日期。

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詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、準則詮釋委員會詮釋第15號經營租賃 — 優惠及準則詮釋委員會詮釋第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 — 低價值資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人會將於租賃期內作出的租賃付款確認為負債(即租賃負債)及將代表於租賃期內使用相關資產的權利確認為資產(即有使用權資產)。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，或關於應用重估模式之物業、廠房及設備類別，否則有使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量。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。承租人亦將須於發生若干事件時重新計量租賃負債，例如因租賃期變更或用於釐定未來租賃付款的指數或比率變更而引致該等付款變更。承租人一般將重新計量租賃負債的數額確認為有使用權資產的調整。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。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號相同的分類原則將所有租賃分類，並將其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經修訂追溯應用方式應用該準則。本集團將於二零一九年一月一日起採納國際財務報告準則第16號。該等修訂預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 2.3 已發出但尚未生效之國際財務報告準則(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而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，則資料屬重大。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以前瞻基準採納該等修訂本。該等修訂預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

國際會計準則第28號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，且不包括尚未實施權益法且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。因此，計算此類長期權益時，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本。該等修訂預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第23號在稅項處理涉及影響採納國際會計準則第12號的不確定性因素(一般指「不確定稅項狀況」)時，處理該情況下的所得稅(即期及遞延)會計。該詮釋不適用於國際會計準則第12號範圍外的稅項或徵稅，亦尤其不包括與權益及有關不確定稅項處理的處罰相關的規定。該詮釋具體處理以下事項：(i)實體是否考慮不確定稅項進行單獨處理；(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溢利或稅項虧損、稅基、未用稅項虧損、未用稅收抵免及稅率；及(iv)實體如何考慮事實及情況變動。毋須採納事後確認時可以全面追溯調整法採納該詮釋，或於首次採納當日對期初權益作出調整而毋須重述比較資料，在有關採納的積累影響下可以採納追溯調整法採納該詮釋。本集團預期將自二零一九年一月一日起採納該詮釋。該詮釋預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。



## 2.4 重大會計政策概要

### 於聯營公司及合營企業的投資

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

合營企業指一種共同安排，對安排擁有共同控制的訂約方據此對有權合營企業的資產淨值擁有權利。共同控制指按照合約協定對某項安排所共有的控制，共同控制僅在相關活動要求共同享有控制權的各方作出一致同意之決定時存在。

本集團於聯營公司及合營企業的投資乃採用權益會計法按本集團應佔的資產淨值減任何減值虧損後，在綜合財務狀況表中列賬。為使可能存在的任何不同會計政策一致，已作有關調整。

本集團應佔聯營公司及合營企業收購後業績及其他綜合收益計入綜合損益及綜合其他綜合收益表。此外，倘直接於聯營公司或合營企業的權益確認一項變動，則本集團會視乎情況於綜合權益變動表確認應佔任何變動。本集團與聯營公司或合營企業交易產生的未變現收益及虧損均按本集團所佔聯營公司或合營企業的投資比例撇銷，惟如有證據顯示未變現虧損是由於所轉讓資產出現減值則除外。收購聯營公司或合營企業所產生的商譽列作本集團對聯營公司或合營企業投資的一部分。

倘於聯營公司之投資變為合營企業之投資或出現相反情況，則不會重新計算保留權益。反之，該投資繼續根據權益法入賬。在所有其他情況下，倘本集團失去對聯營公司之重大影響或合營企業之共同控制，則以其公平值計量任何保留投資。失去重大影響力或共同控制之聯營公司或合營企業，其賬面值與保留投資之公平值及出售所得款項之差異於損益內確認。

當於聯營公司或合營企業的投資被歸類為持作出售時，則按國際財務報告準則第5號持作出售之非流動資產及終止經營業務入賬。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 業務合併及商譽

業務合併乃以收購法列賬。轉讓對價乃以收購日期的公平值計量，該公平值為本集團轉讓的資產於收購日期的公平值、本集團向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本權益的總和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公平值或被收購方可識別淨資產的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益，即於被收購方中賦予持有人在清盤時按比例分佔淨資產的現有所有權權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公平值計量。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同條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估取得的金融資產及承擔的金融負債，以進行適當分類及指定，其中包括分離被收購方主合同中的嵌入式衍生工具。

如業務合併分階段進行，先前持有的股本權益按其於收購日期的公平值重新計量，所產生的任何損益在損益賬中確認。

收購方將轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或然代價按公平值計量，其公平值變動於損益賬內確認。分類為權益的或然代價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

商譽起初按成本計量，即已轉讓對價、非控股權益的確認金額及本集團先前持有的被收購方股本權益的任何公平值總額，與所收購可識別淨資產及所承擔負債之間的差額。如對價與其他項目的總額低於所收購淨資產的公平值，於重新評估後該差額將於損益賬內確認為議價收購收益。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 業務合併及商譽(續)

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行測試。本集團於十二月三十一日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期起被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而無論本集團其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面金額時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於隨後期間撥回。

如商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)而該單位的部分業務已出售，則在釐定出售損益時，與所出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面金額。在該等情況下出售的商譽乃根據所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

### 公平值計量

本集團於各報告期末按公平值計量其衍生金融工具及股權投資。公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)最具優勢市場進行。主要或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 公平值計量(續)

非金融資產的公平值計量須計及市場參與者通過使用該資產之最高及最佳用途或將該資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一市場參與者而產生經濟效益的能力。

本集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公平值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有公平值於本財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按以下公平值等級分類：

第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

第二級 — 基於對公平值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值方法

第三級 — 基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

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

#### 非金融資產減值

倘存在減值跡象，或須每年對資產(存貨、金融資產、投資物業及非流動資產／分類為持作出售的處置組)作減值測試時，資產的可收回金額會予以估計。資產的可收回金額乃資產或現金產生單位的使用價值，以及其公平值減出售成本兩者的較高者，並就個別資產進行釐定，除非資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，可收回金額則按資產所屬的現金產生單位予以釐定。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 非金融資產減值(續)

減值虧損僅於資產的賬面金額超過其可收回金額時確認。在評估使用價值時，估計日後現金流量按能反映當時市場對貨幣時值及該項資產特定風險之評估的除稅前貼現率折算成現值。減值虧損按該減值資產的功能所屬開支分類計入其產生期間的損益表。

於各報告期末，將評估是否有跡象顯示之前確認的減值虧損或已不存在或可能已減少。倘存在該等跡象，可收回金額會予以估計。僅在用以釐定資產的可收回金額的估計出現變動時，方可撥回先前確認的資產(商譽除外)減值虧損，惟該數額不得超過倘有關資產於過往年度並未有確認減值虧損而予以釐定的賬面金額(扣除任何折舊／攤銷)。該減值虧損的撥回於產生期間計入損益表，除非資產乃以重估價值列示，在這種情況下，減值虧損的回撥將根據重估資產的相關會計政策處理。

### 關聯方

如出現下列情況，則下列人士將被視為與本集團有關聯：

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與本集團有關聯

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團擁有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司之主要管理人員；

或

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 關聯方(續)

(b) 倘符合下列條件，即該實體屬有關聯：

- (i) 該實體及本集團為同一集團之成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體(或其他實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)之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) 一實體為第三方實體之合營企業；而另一實體為第三方實體之聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關聯之實體為其僱員福利而設立之退休福利計劃；且為離職後福利計劃的贊助僱主；
- (vi) 該實體受(a)項所述之人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所述之人士對實體擁有重大影響力或為實體(或其母公司)之主要管理人員；及
- (viii) 實體或屬實體其中一部分之集團任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

#### 物業、廠房及設備及折舊

除在建工程以外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損呈列。物業、廠房及設備項目之成本包括其購買價，及促使有關資產達致其營運狀況及地點作擬定用途所產生之任何直接應佔成本。



## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 物業、廠房及設備及折舊(續)

物業、廠房及設備項目投產後所產生之支出(例如維修及保養)通常於產生期間計入損益表。在符合確認準則的情況下，主要檢查的支出會作為重置並於資產賬面金額中資本化。倘物業、廠房及設備的主要部分須不時重置，則本集團會將有關部分確認為個別資產，具有指定的可使用年期及據此折舊。

折舊乃按其估計可使用年期以直線法撇銷各物業、廠房及設備項目之成本至其剩餘價值。主要估計使用年期及年折舊率如下：

永久業權土地	無折舊
樓宇	10至45年
廠房及機械	5至12年
家私及裝備	3至12年
汽車	4至10年

倘物業、廠房及設備項目之各部分有不同可使用年期，則有關項目之成本將按各部分之合理基礎分配，而每部分將作個別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊法至少須於各財政年度年終日予以審查，並作調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認的任何重大部分)於出售或預期不會從其使用或出售獲取未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產之年度在損益表確認之任何出售或報廢損益，為有關資產出售所得款項淨額與賬面金額之差額。

在建工程指在建的樓宇，按成本減任何減值虧損呈列且不計提折舊。成本包括建築期內的直接建設成本及相關借貸的資本化借貸成本。在建工程竣工且可供使用時，將重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。通過業務合併取得的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期評定為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度結算日檢查一次。

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

無形資產按成本減任何減值虧損，並以直線法於估值可使用年期內攤銷。無形資產的主要估計可使用年期如下：

獨家分銷權	5–25年
知識產權(「知識產權」)	14–25年
專利及專有技術	5–20年
其他	1–10年
進展中的研發(「進展中的研發」)	使用壽命不確定

### 研究與開發成本

所有研發成本於產生時在綜合損益表中扣除。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 無形資產(商譽除外)(續)

僅當本集團可證明完成無形資產以供使用或出售在技術上屬可行，且有意完成並有能力使用或出售該資產，能明確資產產生未來經濟利益的方法及擁有足夠的資源以完成項目，並能夠可靠計量開發期間的開支時，方會將開發新產品的項目開支資本化並遞延處理。不符合上述標準的產品開發支出於產生時列作費用開支。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損列賬並使用直線法於有關產品商業年期進行攤銷，攤銷乃自產品進行商業投產日期起開始。

### 租賃

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

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

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

經營租賃項下的土地租賃預付款項首先以成本列賬，其後按直線法於30至50年的租賃期內確認。惟倘若租金若未能於土地及樓宇項目之間可靠劃分，則租金全數入賬為土地及樓宇成本，作為物業、廠房及設備項下之融資租賃。

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(自二零一八年一月一日起適用之國際財務報告準則第9號項下的政策)

#### 初始確認及計量

於初步確認時，金融資產分類為其後按攤銷成本計量、按公平值計入其他綜合收益及按公平值計入損益。

初步確認金融資產分類取決於金融資產的合約現金流特徵，以及本集團管理金融資產的業務模式。除並未包含重大融資組成部分或本集團已實行權宜措施不調整重大融資組成部分影響的貿易應收款項外，本集團按公平值初步計量金融資產，倘金融資產並非按公平值計入損益，則另加交易成本。並未包含重大融資組成部分或本集團已實行權宜措施的貿易應收款項根據下文「收益確認(自二零一八年一月一日起適用)」所述政策按國際財務報告準則第15號釐定的交易價計量。

金融資產須使現金流量僅為償還本金及未償還本金利息(「僅為償還本金及利息」)，方可分類為按攤銷成本計量或按公平值計入其他綜合收益的金融資產。

本集團管理金融資產的業務模式指本集團如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量會否因收取合約現金流量、出售金融資產或因前述兩者而產生。

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(自二零一八年一月一日起適用之國際財務報告準則第9號項下的政策)(續)

### 後續計量

金融資產的後續計量取決於其如下分類：

#### **按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)**

倘符合以下兩項條件，則本集團按攤銷成本計量金融資產：

- 金融資產乃於以持有金融資產為目標的業務模式內持有，旨在收取合約現金流量。
- 金融資產合約條款訂明於指定日期的現金流量僅可用作償還本金及未償還本金利息。

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可予減值。倘資產終止確認、修訂或減值，則收益及虧損於損益表確認。

#### **按公平值計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)**

倘符合以下兩項條件，則本集團按公平值計入其他綜合收益計量債務投資：

- 金融資產乃於以持有金融資產為目標的業務模式內持有，旨在收取合約現金流量及出售。
- 金融資產合約條款訂明於指定日期的現金流量僅可用作償還本金及未償還本金利息。

就按公平值計入其他綜合收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公平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平值變動將重新計入損益。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(自二零一八年一月一日起適用之國際財務報告準則第9號項下的政策)(續)

後續計量(續)

*指定按公平值計入其他綜合收益的金融資產(股權投資)*

於初步確認時，本集團可選擇於股權投資符合國際會計準則第32號「金融工具：呈報」項下的股權定義且並非持作買賣時，將其股權投資不可撤回地分類為指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資。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表。當確立支付權時，股息於損益表中確認為其他收入，與股息相關的經濟利益很可能流入本集團及股息的金額能夠可靠計量，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。指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資不受減值評估影響。

*按公平值計入損益的金融資產*

按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產，於初始確認時指定按公平值計入損益的金融資產，或強制要求按公平值計量的金融資產。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，均按公平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平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平值計入損益。



## 2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(自二零一八年一月一日起適用之國際財務報告準則第9號項下的政策)(續)

後續計量(續)

**按公平值計入損益的金融資產(續)**

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於損益表確認。

該類別包括衍生工具及其他非上市投資。分類為按公平值計入損益的金融資產的股權投資的股息在支付權確立時亦於損益表中確認為其他收入，與股息有關的經濟利益很可能流入本集團及股息金額能可靠計量。

當嵌入混合合約(包含金融負債及非金融主體)的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非按公平值計入損益，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公平值計量，且其變動於損益表確認。僅在更改合約條款導致該合約原本要求的現金流量出現大幅變動或按公平值計入損益類別的金融資產重新分類時，方會進行重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公平值計入損益。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(於二零一八年一月一日前適用之國際會計準則第39號項下的政策)

#### 初始確認及計量

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

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

#### 後續計量

金融資產的後續計量取決於其如下分類：

#### 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣金融資產及在初始確認時指定為按公平值計入損益的金融資產。購入目的為於短期內出售的金融資產分類為持作買賣的金融資產。衍生工具(包括獨立嵌入式衍生工具)亦分類為持作買賣的金融資產，惟根據國際會計準則第39號獲指定為實際對沖工具之衍生工具則除外。

按公平值計入損益的金融資產乃以公平值於財務狀況表確認，而公平值正變動淨額則在損益表內呈列為其他收入及收益，公平值負變動淨額則於損益表內呈列為融資成本。該等公平值變動淨額並不包括就該等金融資產賺取的任何股息或利息，該等收益根據下文「收入確認(於二零一八年一月一日前適用)」所述政策確認。

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(於二零一八年一月一日前適用之國際會計準則第39號項下的政策)(續)

後續計量(續)

**按公平值計入損益的金融資產(續)**

倘主合約之嵌入式衍生工具之經濟特性及風險並非與主合約密切相關及主合約並非持作買賣或指定按公平值計入損益，則主合約之嵌入式衍生工具入賬列作獨立衍生工具並按公平值入賬。該等嵌入式衍生工具乃按公平值計量，而公平值之變動於綜合損益表確認。倘合約條款有所變動而導致合約項下所須現金流量有重大修改，或對按公平值計入損益類別之金融資產重新分類，方會進行重新評估。

**貸款及應收款項**

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

**可供出售金融投資**

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

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(於二零一八年一月一日前適用之國際會計準則第39號項下的政策)(續)

後續計量(續)

可供出售金融投資(續)

於初始確認後，可供出售金融投資其後按公平值計量，未變現收益或虧損於可供出售投資重估儲備內確認為其他綜合收益，直至有關投資被終止確認為止，此時累計收益或虧損於損益表中的其他收入內確認，或直至有關投資釐定為減值為止，此時累計收益或虧損由可供出售投資重估儲備重新分類至損益表中的其他收益或虧損。持有可供出售金融投資時賺取的利息及股息分別以利息收入及股息收入呈報，並根據下文「收入確認(於二零一八年一月一日前適用)」所載政策於損益表中確認為其他收入。

當非上市股權投資的公平值因下列原因而不能可靠計量時：(a)該投資的合理公平值估計範圍存在重大可變性，或(b)在評估公平值時不能合理評估及使用有關範圍內可能出現的多項估計，則有關投資以成本減任何減值虧損列賬。

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

對於自可供出售類別重新分類的金融資產，其於重新分類日期的公平值賬面值成為其新攤銷成本，而有關資產先前於權益確認的任何盈虧則採用實際利率按投資剩餘年期攤銷至損益。新攤銷成本與到期款項的任何差額亦採用實際利率按資產剩餘年期攤銷。倘資產其後被釐定為減值，則計入權益的金額將重新分類至損益表。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

終止確認金融資產(自二零一八年一月一日起適用之國際財務報告準則第9號項下的政策及於二零一八年一月一日前適用之國際會計準則第39號項下的政策)

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

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

凡本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或作出一項轉付安排, 其會評估是否以及在何種程度上保留資產所有權的風險及回報。如並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報, 亦無轉讓該項資產的控制權, 則以本集團持續參與該資產的程度為限, 本集團繼續確認已轉讓的資產。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可反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 金融資產減值(自二零一八年一月一日起適用之國際財務報告準則第9號項下的政策)

本集團確認對並非按公平值計入損益的所有債務工具預期信用損失的撥備。預期信用損失乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量的差額而釐定，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品的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

#### 一般方法

預期信用損失分兩個階段確認。就自初始確認起並未顯著增加的信貸風險而言，會為未來12個月(12個月預期信用損失)可能發生的違約事件所產生的信貸虧損作出信貸虧損撥備。就自初始確認起已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信用損失均須作出虧損撥備(存續期間預期信用損失)。

於各報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加。作出評估時，本集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險，並考慮毋須花費不必要成本或精力即可獲得的合理及有理據的資料，包括歷史及前瞻性資料。

就按公平值計入其他綜合收益的債務投資而言，本集團採用低信貸風險簡化法。於各報告日期，本集團使用所有合理及有理據而毋須付出不必要成本或努力獲得之資料評估債務投資是否被認為具有較低的信貸風險。於作出該項評估時，本集團重新評估債務投資的外部信貸評級。此外，本集團認為，倘合約付款逾期超過30天，則信貸風險已大幅上升。

當合約付款逾期90天，則本集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料顯示，於計及本集團持有的任何信貸提升前，本集團不大可能悉數收取未償還的合約款項，則本集團亦可認為金融資產違約。倘無法合理預期收回收回合約現金流量，則撇銷金融資產。



## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 金融資產減值(自二零一八年一月一日起適用之國際財務報告準則第9號項下的政策)(續)

#### 一般方法(續)

按攤銷成本計量的金融資產須按一般方法作出減值，除貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產以及長期應收款項應用下文詳述的簡化方法外，預期信用損失的計量於以下階段進行分類。

第1階段 — 信貸風險自初始確認以來並未顯著增加的金融工具，虧損撥備按12個月預期信用損失計量

第2階段 — 信貸風險自初始確認以來顯著增加但並非信貸減值金融資產的金融工具，虧損撥備按存續期間預期信用損失計量

第3階段 — 於報告日期已信貸減值(並非購買或原信貸減值)的金融資產，虧損撥備按存續期間預期信用損失計量

#### 簡化方法

就並無重大融資組成部分或本集團實行權宜措施不調整重大融資組成部分影響的貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產以及長期應收款項而言，本集團應用簡化方法計算預期信用損失。根據簡化方法，本集團不會追蹤信貸風險的變動，而是根據各報告日期的存續期間預期信用損失確認虧損撥備。本集團已根據過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並按債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

就包含重大融資部分的貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產以及長期應收款項而言，本集團選擇採用上文所述簡化法計算預期信用損失時的政策，作為其會計政策。

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 金融資產減值(於二零一八年一月一日前適用之國際會計準則第39號項下的政策)

本集團於各報告期末評估有否客觀證據表明一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘首次確認資產後發生的一宗或多宗事件對該項金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量造成影響且有關影響能可靠地估計，則存在減值。減值證據可能包括一名債務人或一組債務人面臨嚴重的財務困難、拖欠或逾期支付利息或本金、可能將破產或進行其他財務重組以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現與違約有關的經濟狀況。

#### 按攤銷成本列賬的金融資產

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

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

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

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 金融資產減值(於二零一八年一月一日前適用之國際會計準則第39號項下的政策)(續)

#### 按成本列賬的資產

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

#### 可供出售金融投資

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

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

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

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

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 金融資產減值(於二零一八年一月一日前適用之國際會計準則第39號項下的政策)(續)

##### 可供出售金融投資(續)

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

#### 金融負債(自二零一八年一月一日起適用之國際財務報告準則第9號項下的政策及於二零一八年一月一日前適用之國際會計準則第39號項下的政策)

##### 初始確認與計量

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

所有金融負債初始時均按公平值確認，倘為貸款及借款以及應付款項，則應扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項、計入其他應付款項的金融負債及應計款項，以及計息銀行及其他借款。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

金融負債(自二零一八年一月一日起適用之國際財務報告準則第9號項下的政策及於二零一八年一月一日前適用之國際會計準則第39號項下的政策)(續)

### 後續計量

金融負債按其分類的後續計量如下：

#### 貸款及借貸

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

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

#### 財務擔保合約(自二零一八年一月一日起適用之國際財務報告準則第9號項下的政策)

本公司發行的財務擔保合約為須作出付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具的條款支付到期款項而產生的虧損的該等合約。財務擔保合約初始按其公平值確認為負債，並就發行擔保直接產生的交易成本作出調整。於初始確認後，本集團按下列各項的較高者計量財務擔保合約：(i)根據「金融資產減值(自二零一八年一月一日起適用之國際財務報告準則第9號項下的政策)」所載政策而釐定之預期信用損失撥備；及(ii)初始確認金額減(倘適當)減累計確認收入。

#### 財務擔保合約(於二零一八年一月一日前適用之國際會計準則第39號項下的政策)

財務擔保合約初始按其公平值確認為負債，並就發行擔保直接產生的交易成本作出調整。於初始確認後，本集團按下列各項的較高者計量財務擔保合約：(i)於報告期末履行現時責任須支付開支的最佳估計金額；及(ii)初始確認金額減(倘適當)累計攤銷。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要(續)

金融負債(自二零一八年一月一日起適用之國際財務報告準則第9號項下的政策及於二零一八年一月一日前適用之國際會計準則第39號項下的政策)(續)

後續計量(續)

### 可換股債券

可換股債券具有負債特徵之部分，於扣除交易成本後在財務狀況表內確認為負債。於發行可換股債券時，負債部分之公平價乃根據同等不可換股債券之市場利率而釐定，而該數額按攤銷成本基準列作負債，直至債券獲兌換或贖回為止。所得款項餘額於扣除交易成本後，分配至已確認並計入股東權益之換股權。換股權之賬面值不會於往後年度重新計量。交易成本根據工具首次確認時所得款項分配至負債與權益部分之比例，分配至可換股債券之負債與權益部分。

終止確認金融負債(自二零一八年一月一日起適用之國際財務報告準則第9號項下的政策及於二零一八年一月一日前適用之國際會計準則第39號項下的政策)

當負債下的責任已履行、取消或屆滿，即會終止確認金融負債。

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

抵銷金融工具(自二零一八年一月一日起適用之國際財務報告準則第9號項下的政策及於二零一八年一月一日前適用之國際會計準則第39號項下的政策)

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 庫存股份

本公司或本集團購回或持有的自身的股權工具(庫存股份)按成本直接於權益中確認。本集團購買、出售、發行或註銷本身的權益工具所得損益將不會於損益表確認。

### 存貨

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

### 現金及現金等價物

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

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

### 撥備

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

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



## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 所得稅

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

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

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

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額確認，惟以下情況除外：

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

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

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

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

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

僅當本集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅務負債及資產或同時變現資產及結算負債之不同稅務實體徵收之所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

### 政府補助

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

如屬與資產相關的補貼，則公平值會計入遞延收入賬，並於有關資產預計可使用年期內每年分期按等額轉撥至損益表中，或從資產賬面值中扣除及以經調減折舊支出的方式轉撥至損益表內。

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

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

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 收入確認(自二零一八年一月一日起適用)

#### 客戶合同收入

當貨物或服務的控制權按反映本集團預期有權換取該等貨物或服務的代價之金額轉讓予客戶時，客戶合同收入方可確認。

當合同代價包含可變金額時，代價金額估計為本集團有權換取轉讓貨物或服務予客戶。可變代價在合約開始時估計並受約束直至確認的累計收入金額將很有可能因可變代價相關的不確定性隨後得到解決而不會發生重大收入逆轉。

倘合同載有向客戶提供超過一年的貨物或服務轉移的重大融資利益之融資組成部分，則收入按應收金額的現值計量，並使用反映在合同開始時本集團與客戶的個別融資交易之貼現率貼現。倘合同載有向本集團提供超過一年的重大融資利益之融資組成部分，則根據該合同確認的收入包括根據實際利率法合同責任附有的利息開支。就客戶付款與轉移已承諾貨物或服務之間的期限屬一年或以下的合同而言，交易價採用國際財務報告準則第15號之簡易適用法不會就重大融資組成部分的影響作出調整。

#### (a) 銷售生物製藥產品

銷售生物製藥產品的收入應於該資產控制權轉移予客戶時(一般為客戶收到生物製藥產品時)確認。

部分銷售生物製藥產品合同向客戶提供退貨權及數量折扣。退貨權及數量折扣產生可變代價。

##### (i) 退貨權

就向客戶提供於指定期限內享有退回貨物權利的合同而言，採用預期估值法估計將不予以退回的貨物，原因為該方法最佳預測本集團將有權享有的可變代價金額。採用國際財務報告準則第15號有關限制估計可變代價的規定，以釐定可計入交易價內的可變代價金額。就預期將予退回的貨物而言，退款負債而非收入得以確認。退貨權資產(及相應調整銷售成本)亦就自客戶收回產品的權利確認。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 收入確認(自二零一八年一月一日起適用)(續)

#### 客戶合同收入(續)

##### (a) 銷售生物製藥產品(續)

###### (ii) 數量折扣

當若干客戶及時付款時，可向該客戶提供可追溯數量折扣。數量折扣抵銷客戶應付金額。為估計預期日後數量折扣的可變代價，對合同採用最可能金額方法及對合同採用預期估值法。最佳預測可變代價金額的經選定方法主要由客戶信貸所推動。有關限制估計可變代價的規定獲採用及有關預期日後回扣的退款負債獲確認。

##### (b) 服務合約

提供技術服務收入乃使用計量完全達成服務的進度的投入法隨時間確認。投入法乃根據實際產生的成本相對於達成該等服務的估計總成本的比例確認收入。

#### 其他收入

利息收入乃以實際利率法按應計基準，透過採用將金融工具預期年期內或較短期間(如適用)的估計未來現金收入準確貼現至金融資產的賬面淨值的比率予以確認。

股息收入於股東之收款權利獲確立時、與股息相關的經濟利益可能流入本集團及股息金額能可靠計量時確認。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 收入確認(於二零一八年一月一日前適用)

收入乃於經濟利益有可能流入本集團，並能可靠計量時按以下基準確認：

- (a) 銷售生物製藥的收入：於所有權的重要風險及回報轉移至買方時予以確認，惟前提是本集團對該等貨品並無保留一般視為與擁有權相關的管理權或對已售貨品的有效控制權；
- (b) 提供服務的收入：按下文「服務合約(於二零一八年一月一日前適用)」的會計政策所詳述的完工百分比確認；
- (c) 利息收入：以實際利率法按應計基準，透過採用將金融工具在預期年期或較短期間(如適用)的估計未來現金收入準確貼現至金融資產的賬面淨值的比率予以確認；及
- (d) 股息收入：在股東收取款項的權利已予確立時確認。

### 合同資產(自二零一八年一月一日起適用)

合同資產乃就換取已向客戶轉讓貨物或服務而收取代價的權利。倘本集團於客戶支付代價或付款到期前將貨物或服務轉讓予客戶，則就已賺取的有條件代價確認合同資產。

### 合同負債(自二零一八年一月一日起適用)

合同負債為本集團因已向客戶收取代價(或應付代價之金額)，而須轉讓貨物或服務予客戶之責任。倘客戶於本集團向客戶轉讓貨物或服務前支付代價，則於付款或付款到期(以較早者為準)確認合同負債。合同負債於本集團履行合約時，確認為收入。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 合同成本(自二零一八年一月一日起適用)

除撥作資本並以存貨、物業、廠房及設備以及無形資產列賬的成本外，因履行客戶合約產生的成本在符合以下全部標準後撥充資本以資產列賬：

- (a) 有關成本與實體可明確識別之合約或預期訂立之合約有直接關係。
- (b) 有關成本令實體將用於履行(或持續履行)日後履約責任之資源得以產生或有所增加。
- (c) 有關成本預期可收回。

已撥充資本的合同成本按資產相關收入確認模式一致之方式有系統地攤銷及從損益表中扣除。其他合同成本於產生時支銷。

### 退貨權資產(自二零一八年一月一日起適用)

退貨權資產指本集團客戶預期將予退回之貨物的權利。該資產按將予退回貨物的前賬面值減任何收回貨物的預期成本(包括退回貨物價值的任何潛在減損)計量。本集團更新為對預期退回水平進行任何修訂而記錄的資產計量以及任何退回貨物價值之任何額外減損。

### 退款負債(自二零一八年一月一日起適用)

退款負債為退回部分或所有來自客戶的已收代價(或應收款項)及按本集團最終預期其將必須退回客戶的金額計量之責任。本集團於各報告期末更新其估計退款負債(及交易價的相應變動)。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 服務合約(於二零一八年一月一日前適用)

提供服務合約收入包括協定的合約金額。提供服務成本包括直接參與提供服務的勞工及其他人力成本以及應佔開支。

倘能可靠計量完工所產生的收入、成本及估計成本，則提供服務的收入基於交易完成的百分比確認。完工百分比參考迄今產生的成本相對於根據交易將產生的總成本而確定。倘合約結果無法可靠計量，則收入僅會於所產生開支可收回時確認。

一旦管理層能預計可預見未來的虧損，則會作出撥備。倘迄今產生的合同成本加已確認溢利減已確認虧損後超出進度賬款，則盈餘當作應收合約客戶的款項處理。倘進度賬款超出迄今產生的合同成本加已確認溢利減已確認虧損，則盈餘當作應付合約客戶之款項處理。

### 以股份為基礎的付款

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

就授出與僱員進行的權益結算交易的成本，經參考授出當日股本工具的公平值計量。公平值由外部估價師使用二項式模型釐定，進一步詳情載於財務報表附註35。

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



## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 以股份為基礎的付款(續)

釐定獎勵的授出日公平值並不考慮服務及非市場表現條件，惟能達成條件的可能性則被評定為將最終歸屬為本集團權益工具數目的最佳估計的一部分。市場績效條件於授出日期之公平值反映。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求的其他任何條件皆視為非歸屬條件。反映非歸屬條件的獎勵公平值若當中不包含服務及／或表現條件乃即時予以支銷。

因未能達至非市場表現及／或服務條件，而導致最終並無歸屬的獎勵並不會確認支銷，惟包括一項市場或非歸屬條件的獎勵，無論市場或非歸屬條件是否達成，其均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

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

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

計算每股盈利時，未行使購股權的攤薄效應，反映為額外股份攤薄。

現金結算交易的成本乃透過使用布萊克 — 斯克爾斯公式，並計及授出有關工具的年期及條件，於授出日期初步按公平值計量。該公平值會在歸屬期間支銷，亦確認相應的負債。於歸屬日期前，於各報告期末確認的以現金結算的交易累計開支，反映歸屬期已屆滿部分及本集團對最終將歸屬的獎勵數目的最佳估計。而該負債會於各報告日期至結付日期(包括該日)進行計量，其公平值的變動則於損益表內確認。

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 其他僱員福利

##### 設定福利計劃

本集團實行一項設定福利退休金計劃，該計劃要求本集團為合資格參與該計劃之僱員向獨立運作之基金作出供款。該等福利並未備資金。根據該等設定福利計劃提供福利之成本乃按預測單位信貸精算估值法釐定。

因設定福利退休金計劃而產生之重新計量，包括精算收益及虧損、資產上限之影響(不包括計入設定福利負債淨額之利息淨額的款項)以及計劃資產之回報(不包括計入設定福利負債淨額之利息淨額)，即時在綜合財務狀況表中確認，而相應之保留盈利貸項或記項則透過其他綜合收益入賬。重新計量於隨後期間不會重新分類至損益。

過往之服務成本在以下較早者於損益內確認：

- 計劃修訂或縮減之日期；及
- 本集團確認重組相關成本之日期

利息淨額乃採用貼現率將設定福利負債或資產淨值進行貼現計算。本集團在綜合損益表「銷售成本」及「行政開支」中按功能確認設定福利責任淨值之下列變動：

- 服務成本(包括當期服務成本、過往服務成本、縮減及不定期結算之收益及虧損)
- 利息開支或收入淨額

##### 退休金計劃

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 其他僱員福利(續)

#### 終止福利

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

#### 借貸成本

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

#### 股息

末期股息將於股東大會上獲股東批准後確認為負債。

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

#### 外幣

該等財務報表以人民幣呈列。本集團各實體確定其內部功能貨幣，各實體財務報表內所載項目均使用該功能貨幣計量。本集團內之實體記錄外幣交易初步使用其各相關功能貨幣以交易當日的匯率記賬。以外幣計值的貨幣資產及負債則按功能貨幣於報告期末的匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表中確認。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 外幣(續)

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

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

於釐定初步確認預付代價的相關非貨幣性資產或非貨幣性負債被取消確認時的有關資產、開支或收入所用之匯率時，初步交易日期為本集團初步確認因預付代價而產生之非貨幣資產或非貨幣負債之日。倘存在多筆付款或預收款項，本集團應就每次支付或收取預付代價釐定交易日期。

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

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

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

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

### 3. 重大會計判斷及估計

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

#### 判斷

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

#### 客戶合同收入

本集團使用以下對釐定客戶合同收入的金額及時間產生重大影響的判斷：

- 就銷售生物藥品釐定估計可變代價的方法及評估限制條件。

銷售生物藥品的若干合約包括退貨權及銷售折扣，從而產生可變代價。於估計可變代價時，本集團須使用預期價值法或最可能金額法，何種方法更能預測本集團將有權收取的代價金額而定。

鑒於大多數客戶合同具有類似特徵，本集團確認預期價值法為用於估計銷售附帶退貨權的生物藥品的可變代價的恰當方法。於估計銷售附帶銷售折舊的生物藥品的可變代價時，本集團確認合併使用最可能金額法及預期價值法屬恰當。更能預測貿易折扣相關可變代價金額的選定方法主要受合同中客戶的質素所影響。

於將任何可變代價金額計入交易價格之前，本集團會考慮可變代價金額是否受到限制。本集團基於其過往經驗、業務預測及當前經濟狀況去人可變代價的估計未受到限制。此外，可變代價的不明朗因素將於短期內解決。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 3. 重大會計判斷及估計(續)

### 判斷(續)

#### 稅項撥備

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

#### 釐定對若干實體的控制權

本集團認為，儘管其對若干實體擁有超過50%的投票權，但並無對若干實體擁有控制權。基於根據附註2.1及2.4所載合併基準及會計政策作出的評估，本集團並未合併其並無控制權的若干實體。根據國際會計準則第28號於聯營公司及合營企業的投資，本集團擁有重大影響力的投資按聯營公司入賬。

### 估計不確定因素

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

#### 退貨及貿易折扣的可變代價

本集團估計將可變成本計入銷售附帶退貨權及銷售折扣的生物藥品的交易價中。

本集團編製預測銷售退貨的數據模型。模型使用每個產品的過往退貨率得出預期退貨率。該等比率用於釐定可變代價的預期價值。倘與過往退貨模式相比發生任何重大變動，則將影響本集團估計的預期退貨率。

#### 商譽減值

本集團至少於每個年度評估商譽是否發生減值。這要求對被分配商譽的現金產生單位的使用價值進行估計。估計使用價值時，本集團需要估計來自現金產生單位的預期未來現金流量，同時選擇恰當的貼現率計算該等現金流量的現值。商譽於二零一八年十二月三十一日的賬面值約為人民幣4,089,064,000元(二零一七年：人民幣3,923,598,000元)。進一步詳細請參閱財務報表附註16。

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計不確定因素(續)

##### 貿易應收款項、預付款項、其他應收款項及其他資產以及長期應收款項撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項、預付款項、其他應收款項及其他資產以及長期應收款項的預期信用損失。撥備率乃基於具有類似虧損模式(即按客戶類型及評級劃分)的多個客戶分部組別的賬齡釐定。

撥備矩陣初始基於本集團的可觀察歷史違約率。本集團將按前瞻性資訊調整過往信貸虧損經驗來調節矩陣。例如，如果預測經濟狀況(如國內生產總值)將在未來一年內惡化，這可能導致製造業違約數量增加，歷史違約率將作出調整。在各報告日期，可觀察歷史違約率都會被更新，並分析前瞻性估計的變化。

對可觀察歷史違約率、預測的經濟狀況和預期信用損失之間關係的評估屬重大的估計。預期信用損失的金額易受環境和預測經濟狀況的變動影響。本集團的過往信貸虧損經驗和對經濟狀況的預測也未必可代表客戶的未來實際違約。有關本集團應收貿易賬款的預期信用損失的資料披露於財務報表附註24。

##### 非金融資產減值(商譽除外)

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



# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 3. 重大會計判斷及估計(續)

### 估計不確定因素(續)

#### 遞延稅項資產

遞延所得稅資產就未動用稅項虧損加以確認，惟僅限於日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣虧損的情況。在釐定可予確認的遞延所得稅資產金額時，須根據日後應課稅溢利的大致時間及水平以及未來稅務計劃策略，作出重要的管理層判斷。詳情請參閱財務報表附註22。

#### 非上市股權投資的公平值

非上市股權投資按市場化估值方法(如財務報表附註45所詳列)進行估值。估值要求本集團確定具有可比性的上市公司(同行)，並選擇價格乘數。此外，本集團亦對流動性不足進行估計。本集團將該等投資的公平值分類為第三級。非上市股權投資於二零一八年十二月三十一日的公平值為人民幣313,246,000元(二零一七年：人民幣48,333,000元)。進一步詳情載於財務報表附註20。

#### 可供出售投資減值

於二零一八年一月一日前，本集團將若干資產分類為可供出售並於權益確認其公平值變動。當公平值減少時，管理層對價值減少作出假設，以釐定是否出現應於損益表確認的減值。於二零一七年十二月三十一日，可供出售資產的賬面值為人民幣752,897,000元。

#### 開發成本

開發成本根據財務報表附註2.4有關研發成本的會計政策資本化。釐定須資本化的金額須管理層就資產的預期未來現金產生、適用貼現率及預期效益期間作出假設。於二零一八年十二月三十一日，資本化開發成本賬面值的最佳估計為人民幣138,481,000元(二零一七年：人民幣124,636,000元)。

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計不確定因素(續)

##### 存貨撥備估計

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

##### 以股份為基礎的付款

本集團計量與僱員之間權益結算交易的成本時，參考股本工具於授出當日的公平值。估計公平值須釐定授出的股本工具的最合適估值模型(視乎授出的條款及條件而定)，亦須釐定估值模型最適合的輸入數據，包括購股權的預計年期、波動率及股息率，並對此作出假設。以股份為基礎的付款的詳情載於財務報表附註35。

##### 物業、廠房及設備的可使用年期、剩餘價值及折舊

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

## 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

本集團僅有一個經營分部，即開發、生產、市場推廣及銷售生物技術產品。

#### 地域資料

##### (a) 外部客戶收入

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
中國內地	4,430,024	3,597,340
其他	153,845	136,994
	<b>4,583,869</b>	3,734,334

以上收入資料乃基於客戶所在地劃分。

##### (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
中國內地	6,817,104	6,513,978
其他	2,158,612	1,802,709
	<b>8,975,716</b>	8,316,687

以上非流動資產資料乃基於有關資產所處位置，不包括金融工具及遞延稅項資產。

#### 主要客戶的資料

本集團的客戶基礎多元化，於本年度，並無與重要客戶的交易的收入佔本集團總收入的10%或以上。

## 5. 收入、其他收入及收益

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
客戶合同收入		
銷售生物藥品	4,569,565	3,734,334
技術服務	14,304	—
	4,583,869	3,734,334

### 客戶合同收入

#### (i) 分賬收入資料

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	人民幣千元
貨品或服務分類	
銷售生物藥品	4,569,565
技術服務	14,304
客戶合同收入總額	4,583,869
地區市場	
中國內地	4,430,024
其他	153,845
客戶合同收入總額	4,583,869
收入確認時間	
於指定時間轉移貨品	4,569,565
隨時間推移轉讓的服務	14,304
客戶合同收入總額	4,583,869

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 5. 收入、其他收入及收益(續)

#### 客戶合同收入(續)

##### (i) 分賬收入資料(續)

下表載列計入報告期初合同負債而確認的於本報告期內確認的收入金額：

計入報告期初合同負債的已確認收入：

	二零一八年 人民幣千元
銷售生物藥品	76,854
技術服務	—
	76,854

##### (ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

###### 銷售生物藥品

履約責任待客戶接獲生物製藥產品後方可完成及款項一般自接獲起計60至90日內到期，惟新客戶通常需預先付款。部分合同向客戶提供退貨權利及交易折扣，從而導致代價變動(可予限制)。

###### 技術服務

履約責任隨提供服務的時間推移而完成及款項一般於里程碑完成及客戶認可後到期。

於二零一八年十二月三十一日分配至剩餘履約責任(未達成或部分未達成)的交易價格如下：

	人民幣千元
一年內	6,485
超過一年	6,710
	13,195

## 5. 收入、其他收入及收益(續)

### 客戶合同收入(續)

#### (ii) 履約責任(續)

##### 技術服務(續)

所有餘下履約責任與技術服務有關，預期將於兩年內確認。上文所披露的金額不包括受到限制的可變代價。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<u>其他收入</u>		
有關以下各項的政府補助		
— 資產(a)	35,350	24,744
— 收入(b)	26,786	27,346
利息收入	64,771	21,769
特許收入	1,397	—
技術服務收入	—	9,121
其他	16,396	9,431
	<b>144,700</b>	92,411
<u>收益</u>		
有關將於聯營公司的投資重新分類至指定按公平值計入		
其他綜合收益的股權投資之收益(c)	201,324	—
出售聯營公司投資的收益	—	103,382
匯兌差額淨額	83,786	—
	<b>285,110</b>	103,382
	<b>429,810</b>	195,793

附註：

- (a) 本集團已獲得若干政府補助，用以購買物業、廠房及設備項目。有關補助初步列為遞延收入，並根據資產的估計可使用年期攤銷，以與相關物業、廠房及設備的折舊費用相匹配(附註30)。
- (b) 對於本集團對當地醫藥行業發展所作貢獻，政府已給予補助。該等補助並無附帶任何未達成條件或或有事項。
- (c) 於二零一八年七月十三日，Ascentage Pharma Group International(「Ascentage International」)完成重組。江蘇亞盛醫藥開發有限公司(「江蘇亞盛」)成為Ascentage International 100%附屬公司。於重組後，本集團不再持有江蘇亞盛股權，但持有Ascentage International 10,140,375股優先股，佔其權益總額的4.89%。

於二零一八年七月六日，本集團退出Ascentage International董事會且並無對其造成重大影響。根據國際財務報告準則第9號，於Ascentage International的投資由於聯營公司的投資重新分類至指定為按公平值計入其他綜合收益的股權投資，及於重新分類後確認收益人民幣201,324,000元。

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利經扣除／(計入)下列各項後得出：

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
已售存貨成本		877,255	676,235
物業、廠房及設備項目折舊	14	165,248	128,453
其他無形資產攤銷		148,016	115,242
確認土地租賃預付款項	15	8,480	7,901
長期遞延開支攤銷		1,958	3,622
經營租賃開支		9,137	11,014
核數師酬金		7,813	8,560
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員酬金)(附註8)：			
工資、薪水及員工福利		878,758	681,563
以權益結算的薪酬開支		15,756	18,324
退休金計劃供款		68,384	52,284
社會福利及其他成本		91,218	68,050
		1,054,116	820,221
其他開支及虧損：			
研發成本		362,706	257,310
捐款		36,224	23,385
匯兌差額淨額		—	22,166
出售物業、廠房及設備項目的虧損		10,054	14,257
長期應收款項減值	21	8,095	—
貿易應收款項減值	24	36,622	15,386
其他應收款項減值	25	23,299	(485)
衍生金融工具之公平值虧損		1,323	1,177
技術服務成本		—	8,486
出售合營企業投資產生的虧損		—	134
其他		8,045	6,459
		486,368	348,275



## 7. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行借款利息	65,609	109,959
可換股債券利息	72,773	31,391
	<b>138,382</b>	141,350

## 8. 董事及最高行政人員酬金

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露年內董事及最高行政人員酬金如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
袍金	11,035	8,159
其他薪酬：		
薪水、津貼、花紅及其他福利	2,183	2,105
以股本結算的薪酬開支	1,731	2,788
退休金計劃供款	708	642
	<b>15,657</b>	13,694

於二零一七年二月二日，若干董事已根據本公司購股權計劃就彼等向本集團提供之服務獲授購股權。購股權計劃的進一步詳情載於財務報表附註35。相關購股權的公平值已按歸屬期於損益表確認，並於授出日期釐定且於本年度財務報表入賬的金額已計入前述董事及最高行政人員的薪酬披露中。

## 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酬金(續)

#### (a) 獨立非執行董事

年內支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
David Ross Parkinson先生	263	260
馬駿先生	263	260
濮天若先生	263	260
	<b>789</b>	<b>780</b>

年內並無應付獨立非執行董事的其他薪酬(二零一七年：無)。

#### (b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼、花紅及 其他福利 人民幣千元	以股本結算的 薪酬開支 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總額 人民幣千元
二零一八年 最高行政人員 婁競博士*	5,147	432	577	294	6,450
執行董事					
譚肇先生	3,898	482	577	200	5,157
蘇冬梅女士	515	824	577	156	2,072
黃斌先生	686	445	—	58	1,189
非執行董事					
劉東先生	—	—	—	—	—
王大松先生**	—	—	—	—	—
	<b>10,246</b>	<b>2,183</b>	<b>1,731</b>	<b>708</b>	<b>14,868</b>

## 8. 董事及最高行政人員酬金(續)

## (b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員(續)

	薪金、		以股本結算的 薪酬開支	退休金 計劃供款	總額
	袍金	津貼、花紅及 其他福利			
	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
<b>二零一七年</b>					
<b>最高行政人員</b>					
婁競博士*	4,051	432	697	273	5,453
<b>執行董事</b>					
譚擘先生	2,147	481	697	186	3,511
蘇冬梅女士	506	712	697	93	2,008
黃斌先生	675	480	697	90	1,942
<b>非執行董事</b>					
劉東先生	—	—	—	—	—
呂東先生**	—	—	—	—	—
王大松先生**	—	—	—	—	—
	7,379	2,105	2,788	642	12,914

\* 婁競博士擔任本公司的首席執行官兼總裁，亦為本公司的執行董事。

\*\* 呂東先生於二零一七年六月三十日退任。王大松先生於二零一七年六月三十日獲委任。

年內，概無董事或最高行政人員根據任何安排放棄或同意放棄任何薪酬。

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 9. 五名最高薪酬僱員

年內，五名最高薪酬僱員包括一名董事及最高行政人員(二零一七年：一名董事及最高行政人員)，其薪酬詳情載於上文附註8。餘下的三名(二零一七年：三名)最高薪酬僱員(非董事及非本公司最高行政人員)於年內的薪酬詳情如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金、津貼、花紅及其他福利	9,254	8,938
退休金計劃供款	379	345
以股本結算的薪酬開支	4,372	4,645
	14,005	13,928

介乎下列薪酬範圍的非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數	
	二零一八年	二零一七年
4,000,001港元至4,500,000港元	1	—
4,500,001港元至5,000,000港元	1	—
5,000,001港元至5,500,000港元	—	3
5,500,001港元至6,000,000港元	—	—
6,000,001港元至6,500,000港元	—	—
6,500,001港元至7,000,000港元	1	—
	3	3

於二零一七年二月二日，兩名非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員就彼等向本集團提供之服務獲授購股權，進一步詳情載於財務報表附註35中的披露。相關購股權的公平值已按歸屬期於損益表確認，並於授出日期釐定且於本年度財務報表入賬的金額已計入前述非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬披露中。

## 10. 退休金計劃

本公司在中國及意大利註冊的附屬公司須參與中國內地及意大利相關地方政府機構開展的退休金福利計劃。中國內地及意大利相關地方政府機構應對應付退休僱員的退休金負債負責。於本年度，本集團須根據相關中國及意大利法規按僱員薪金的20%及30%為登記為中國內地及意大利永久居民的該等僱員繳納供款。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團向退休金福利計劃作出的供款約為人民幣69,092,000元(二零一七年：人民幣52,926,000元)。

## 11. 所得稅

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

根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)的相關規則及法規，在開曼群島及英屬處女群島註冊成立的公司及本集團的附屬公司在開曼群島及英屬處女群島毋須繳納任何所得稅。

年內並無就香港利得稅計提撥備，乃由於本集團並無在香港產生應課稅溢利。

根據相關中國所得稅法，除瀋陽三生、賽保爾生物、浙江萬晟、抗體中心及三生國健享有本集團享有的優惠待遇外，本集團的中國附屬公司須就其各自的應課稅收入按25%的稅率繳納所得稅。

瀋陽三生、賽保爾生物、浙江萬晟、抗體中心及三生國健作為高新技術企業，按優惠所得稅稅率15%繳稅。根據有關意大利稅務法規，Sirton須按27.9%的所得稅率繳稅(二零一七年：27.9%)。

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

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 11. 所得稅(續)

於財務報表的稅項撥備分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期	242,145	202,143
遞延(附註22)	(23,880)	(24,530)
年內稅項開支總額	218,265	177,613

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

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除稅前溢利	1,495,511	1,102,017
按中國法定所得稅稅率25%計算	373,878	275,504
適用於附屬公司的優惠所得稅稅率	(186,862)	(90,808)
研發開支的額外可扣減備抵	(32,430)	(18,768)
毋須課稅收入	(24,503)	(32,580)
不可扣稅開支的影響	29,964	14,691
使用過往期間的稅項虧損	(1,268)	(126)
未確認的稅項虧損	59,657	29,735
其他	(171)	(35)
按本集團實際稅率計算的稅項支出	218,265	177,613

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的實際稅率為14.6%(二零一七年：16.1%)。

## 12. 股息

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
擬派付及宣派股息	—	140,308

本公司根據於二零一八年六月二十日舉行的本公司股東週年大會上通過的決議案建議及已派付的二零一七年股份股息總額為約人民幣140,308,000元。

## 13. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

計算每股基本盈利乃基於母公司普通股權益持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股的加權平均數2,540,646,747股(二零一七年：2,535,303,101股)，加權平均數已予調整以反映年內已發行普通股。

計算每股攤薄盈利乃基於母公司普通股權益持有人應佔年內溢利，經調整以反映可換股債券的利息。計算所用普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用年內已發行普通股數目，及假設視為行使或轉換全部潛在攤薄普通股為普通股而無償發行的普通股的加權平均數。

每股基本及攤薄盈利的計算方法依據如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
盈利		
母公司普通股權益持有人應佔溢利	1,277,167	935,389
可換股債券的利息	72,773	31,391
扣除可換股債券的利息前母公司普通股權益持有人應佔溢利	1,349,940	966,780



## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 13. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利(續)

	二零一八年	二零一七年
股份		
年內已發行普通股權益加權平均數	2,540,646,747	2,535,303,101
攤薄之影響 — 普通股之加權平均數：		
認股權證	23,600,245	32,957,466
購股權	1,428,049	—
可換股債券	188,363,445	85,286,782
	2,754,038,486	2,653,547,349

## 14. 物業、廠房及設備

二零一八年

	土地及樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢具及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日 及於二零一八年一月一日：						
成本	712,401	796,402	123,013	13,268	730,547	2,375,631
累計折舊	(148,026)	(369,488)	(88,889)	(9,559)	—	(615,962)
賬面淨值	564,375	426,914	34,124	3,709	730,547	1,759,669
於二零一八年一月一日，						
扣除累計折舊	564,375	426,914	34,124	3,709	730,547	1,759,669
添置	5,606	19,566	35,868	1,081	148,181	210,302
出售	(8,227)	(4,327)	(439)	(159)	—	(13,152)
年內所計提折舊	(44,635)	(89,222)	(30,046)	(1,345)	—	(165,248)
轉撥	168,785	352,009	4,185	—	(524,979)	—
匯兌調整	97	121	5	2	165	390
於二零一八年十二月三十一日，						
扣除累計折舊	686,001	705,061	43,697	3,288	353,914	1,791,961
於二零一八年十二月三十一日：						
成本	857,819	1,148,204	159,486	13,547	353,914	2,532,970
累計折舊	(171,818)	(443,143)	(115,789)	(10,259)	—	(741,009)
賬面淨值	686,001	705,061	43,697	3,288	353,914	1,791,961

於二零一八年十二月三十一日賬面值約人民幣3,996,000元(二零一七年：人民幣3,973,000元)的永久業權土地位於意大利。

於二零一八年十二月三十一日，本集團正在申請其賬面總值約為人民幣68,885,000元(二零一七年：人民幣8,199,000元)的若干樓宇的業權證。董事認為本集團獲授權合法及有效佔有及使用上述樓宇。於二零一八年十二月三十一日，董事亦認為上述事宜對本集團的財務狀況並無任何重大影響。

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無已抵押的物業、廠房及設備(二零一七年：無)。

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 14. 物業、廠房及設備(續)

二零一七年

	土地及樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢具及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日：						
成本	790,386	674,686	105,203	14,761	766,863	2,351,899
累計折舊	(192,333)	(324,797)	(61,691)	(10,265)	—	(589,086)
賬面淨值	598,053	349,889	43,512	4,496	766,863	1,762,813
於二零一七年一月一日：						
扣除累計折舊	598,053	349,889	43,512	4,496	766,863	1,762,813
添置	2,259	16,960	18,271	936	111,587	150,013
出售	—	(26,978)	(153)	(117)	—	(27,248)
年內所計提折舊	(40,577)	(57,537)	(28,727)	(1,612)	—	(128,453)
轉撥	3,442	143,366	1,187	—	(147,995)	—
匯兌調整	1,198	1,214	34	6	92	2,544
於二零一七年十二月三十一日：						
扣除累計折舊	564,375	426,914	34,124	3,709	730,547	1,759,669
於二零一七年十二月三十一日：						
成本	712,401	796,402	123,013	13,268	730,547	2,375,631
累計折舊	(148,026)	(369,488)	(88,889)	(9,559)	—	(615,962)
賬面淨值	564,375	426,914	34,124	3,709	730,547	1,759,669

二零一八年十二月三十一日

## 15. 土地租賃預付款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日賬面值	314,726	306,479
添置	28,959	16,148
年內確認	(8,480)	(7,901)
於十二月三十一日賬面值	335,205	314,726
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的即期部分(附註25)	(8,748)	(8,169)
非即期部分	326,457	306,557

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

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無已抵押的土地租賃預付款項(二零一七年：無)。

## 16. 商譽

	人民幣千元
於二零一七年一月一日的成本	4,126,180
匯兌調整	(202,582)
於二零一七年十二月三十一日的成本及賬面淨值	3,923,598
於二零一八年一月一日的成本	3,923,598
匯兌調整	165,466
於二零一八年十二月三十一日的成本及賬面淨值	4,089,064
於二零一八年十二月三十一日：	
成本	4,089,064
累計減值	—
賬面淨值	4,089,064

# 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

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

該現金產生單位組別的可收回金額乃採用基於本公司董事批准的覆蓋五年期間(「預測期間」)的財務預測作出的現金流量預測按使用價值計算釐定。現金流量預測所採用的貼現率為16.0%，此乃經參考類似行業的平均比率及相關業務單位的業務風險後釐定。預測期間之後的現金流量按3%增長率推算。

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

計算現金產生單位組別於二零一八年十二月三十一日的使用價值時已採用假設。以下說明管理層為進行商譽減值測試而作出現金流量預測的主要假設：

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

貼現率 — 所用貼現率為除稅前比率，反映現金產生單位有關組別涉及的特定風險。

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

賦予主要假設的數值與外部資料來源相符。

本公司董事認為，增長率下降5%，可能會使得現金產生單位的可收回金額超逾其賬面值約人民幣2,437,495,000元至人民幣714,359,000元，及可收回金額所依據的其他主要假設的任何合理可能變動不會使得現金產生單位的賬面值超逾其可收回金額。

## 17. 其他無形資產

二零一八年

	獨家 經銷權 人民幣千元	知識產權 人民幣千元	專利及 專有技術 人民幣千元	進展中的 研發 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日的成本：						
扣除累計攤銷	402,013	1,346,882	341,690	124,636	38,295	2,253,516
添置	167,374	3,460	—	13,845	1,438	186,117
年內所計提攤銷	(39,246)	(70,362)	(40,609)	—	(11,438)	(161,655)
匯兌調整	20,745	—	—	—	12	20,757
於二零一八年十二月三十一日	550,886	1,279,980	301,081	138,481	28,307	2,298,735
於二零一八年十二月三十一日：						
成本	618,712	1,717,863	422,897	138,481	68,019	2,965,972
累計攤銷	(67,826)	(437,883)	(121,816)	—	(39,712)	(667,237)
賬面淨值	550,886	1,279,980	301,081	138,481	28,307	2,298,735

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 17. 其他無形資產(續)

二零一七年

	獨家 經銷權 人民幣千元	知識產權 人民幣千元	專利及 專有技術 人民幣千元	進展中的 研發 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日的成本：						
扣除累計攤銷	343,382	1,416,746	362,917	117,795	47,660	2,288,500
添置	96,461	—	—	6,841	1,325	104,627
年內所計提攤銷	(18,322)	(69,864)	(21,227)	—	(10,716)	(120,129)
匯兌調整	(19,508)	—	—	—	26	(19,482)
於二零一七年十二月三十一日	402,013	1,346,882	341,690	124,636	38,295	2,253,516
於二零一七年十二月三十一日：						
成本	428,671	1,714,403	422,897	124,636	66,560	2,757,167
累計攤銷	(26,658)	(367,521)	(81,207)	—	(28,265)	(503,651)
賬面淨值	402,013	1,346,882	341,690	124,636	38,295	2,253,516

### 進展中的研發的減值測試

進展中的研發乃購自第三方或根據會計政策就財務報表附註2.4的研發成本資本化。進展中的研發的可使用年期被視為不確定的，直至相關研發工作被完成或放棄為止。進展中的研發並無攤銷，但會每年個別進行減值測試。不確定年期的無形資產的可使用年期於每年作評估，以釐定不確定可使用年期的評估是否續可靠。

進展中的研發的可收回金額乃採用基於本公司董事批准的財務預測作出的現金流量預測按使用價值計算釐定。現金流量預測所採用的貼現率為26.0%、17.0%、18.0%及19.0%，此乃經參考具有類似業務風險的進展中研發項目的平均比率並反映相關研發工作涉及的風險溢價而釐定。



## 17. 其他無形資產(續)

### 進展中的研發的減值測試(續)

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

計算進展中的研發於二零一八年十二月三十一日的使用價值時已採用假設。以下說明管理層為進行進展中的研發的減值測試而作出現金流量預測的各項主要假設：

貼現率 — 所用貼現率為除稅前比率，反映相關研發工作涉及的特定風險。

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

增長率 — 用於推算四年期以後現金流量之增長率乃以本集團之估計增長率為基準，並考慮行業增長率、過往經驗及本集團之中長期增長目標而計算所得。

賦予主要假設的數值與外部資料來源相符。

## 18. 於合營企業的投資

	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	—	134
添置	2,500	—
出售	—	(134)
於十二月三十一日	2,500	—

本集團合營企業的詳情如下：

名稱	註冊及 營業地點	以下各項所佔百分比			主要業務
		所有者權益	投票權	分佔利潤	
遼寧三生物醫藥投資基金 管理合夥企業(有限合夥) (「三生物醫藥基金」)	中國/ 中國內地	50%	50%	50%	健康產業 投資管理

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 18. 於合營企業的投資(續)

下表說明本集團合營企業的財務資料：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
本集團於合營企業的投資的賬面總值	2,500	—

### 19. 於聯營公司的投資

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應佔資產淨值	385,850	33,510

本集團聯營公司的詳情如下：

名稱	持有已發行 股份之詳情	註冊成立／登記 營業地點	本集團應佔 所有者權益 百分比 %	主要業務
Refuge Biotechnologies, Inc.(a)(b) (「Refuge」)	優先股	美國	10.62	研發
上海康派尼恩醫療科技有限公司(a)(c) (「上海康派尼恩」)	普通股	中國／中國內地	20.00	研發
遼寧三生醫療產業投資基金 合夥企業(有限合夥)(a)(d) (「三生醫療產業基金」)	有限合夥	中國／中國內地	66.01	投資控股

## 19. 於聯營公司的投資(續)

附註：

- (a) 並非由香港安永會計師事務所或安永國際網絡其他成員公司審計。
- (b) 於二零一八年四月三十日，本集團訂立股份收購協議，以購買1,962,349股優先股(相等於Refuge約10.62%股權)，代價為8,000,000美元。本集團保留一個董事會席位並對Refuge行使重大影響力。
- (c) 於二零一八年三月十日，本集團訂立協議以收購上海康派尼恩20%股權，代價為人民幣250,000元。
- (d) 於二零一八年十二月二十八日，瀋陽三生支付首期現金注資人民幣333,333,000元，以認購三生醫療產業基金66.01%股權。本集團能夠對三生醫療產業基金行使重大影響力。

下表列示本集團非個別重大的聯營公司的財務資料匯總：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
分佔聯營公司業績：		
虧損淨額	(8,245)	(14,442)
綜合虧損總額	(8,245)	(14,442)
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
本集團於聯營公司的投資的賬面總值	385,850	33,510

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 20. 指定為按公平值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
指定為按公平值計入其他綜合收益的股權投資		
上市股權投資，按公平值計	32,872	—
非上市股權投資，按公平值計	313,246	—
	346,118	—
可供出售投資		
理財產品，按公平值計	—	671,754
非上市股權投資，按公平值計	—	48,333
上市股權投資，按公平值計	—	32,810
	—	752,897

上述股權投資不可撤銷地指定為按公平值計入其他綜合收益，原因為本集團認為該等投資屬於戰略性質。

於二零一八年八月，本集團出售其於上市公司的股本權益，原因為該投資不再契合本集團的投資戰略。於出售日期的公平值為人民幣43,076,000元及於其他綜合收益確認的累計收益人民幣5,796,000元轉撥至保留盈利。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團於其他綜合收益確認的可供出售投資的虧損總額為人民幣4,450,000元，其中概無金額由其他綜合收益重新分類至截至二零一七年十二月三十一日止年度損益表內。

## 21. 長期應收款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
長期應收關聯方款項(a)	36,853	35,372
長期應收款項	1,845	1,845
	<b>38,698</b>	37,217
長期應收款項減值撥備	(9,940)	(1,845)
	<b>28,758</b>	35,372

- (a) 於二零一六年三月二十九日，瀋陽三生向浙江三生製藥有限公司(「浙江三生」)(當時受本公司一名董事及主要管理人員重大影響的關聯方)提供本金額為人民幣75,000,000元且按年利率8%計息之可轉換貸款。可轉換貸款可由瀋陽三生酌情轉換為浙江三生的股權。於二零一七年，浙江三生已償還本金額人民幣50,000,000元。截至二零一八年十二月三十一日止年度，應計利息為人民幣1,481,000元(二零一七年：人民幣5,855,000元)。本集團確認預期信用損失撥備人民幣8,095,000元。

長期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
年初結餘	1,845	1,845
添置	8,095	—
年末結餘	<b>9,940</b>	1,845

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

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 21. 長期應收款項(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號進行減值

為計量預期信用損失，於各報告日期使用撥備矩陣進行減值分析。撥備率乃基於賬齡確定。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值以及報告日期可獲得的有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理可靠資料。

下表載列本集團採用撥備矩陣分析的長期應收款項之信貸風險資料：

於二零一八年十二月三十一日

	賬齡		
	一年內	一至兩年	兩年以上
預期信用損失率	1%	56.6%	100%
總賬面金額(人民幣千元)	26,481	5,855	6,362
預期信用損失(人民幣千元)	265	3,313	6,362

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號進行減值

計入上述長期應收款項減值撥備的人民幣1,845,000元於二零一七年十二月三十一日根據國際會計準則第39號按已產生的信貸虧損計量。

## 22. 遞延稅項

年內的遞延稅項資產變動如下：

	貿易及 其他應收款項		因稅收之故 而減速折舊	政府補助	其他	總計
	應計費用 人民幣千元	存貨撥備 人民幣千元				
於二零一七年一月一日的 遞延稅項資產總值	27,834	2,612	499	21,900	12,949	65,794
於年內綜合損益表中 計入／(扣除)的遞延稅項 (附註11)	3,332	2,356	459	6,549	(2,294)	10,402
匯兌調整	—	—	—	—	167	167
於二零一七年十二月三十一日 的遞延稅項資產總值	31,166	4,968	958	28,449	10,822	76,363
於二零一八年一月一日的 遞延稅項資產總值	31,166	4,968	958	28,449	10,822	76,363
於年內綜合損益表中 計入／(扣除)的遞延稅項 (附註11)	(57)	8,742	237	(500)	(443)	7,979
匯兌調整	—	—	—	—	60	60
於二零一八年十二月三十一日 的遞延稅項資產總值	31,109	13,710	1,195	27,949	10,439	84,402



## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 22. 遞延稅項(續)

尚未就下列項目確認遞延稅項資產：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於中國內地產生的稅項虧損(a)	112,452	89,846
於香港及其他國家產生的稅項虧損(b)	291,588	86,960
	404,040	176,806

附註：

(a) 於中國內地產生的稅項虧損可用來抵銷產生虧損的公司最多未來十年的應課稅溢利。

(b) 香港三生及其他國家的免稅實體所產生的稅項虧損不可用來抵銷未來溢利。

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

## 22. 遞延稅項(續)

年內的遞延稅項負債變動如下：

	收購附屬 公司產生的 公平值調整 人民幣千元	指定按公平值 計入其他 綜合收益的 股權投資的 公平值調整 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日的遞延稅項負債總額	294,396	—	294,396
計入年內綜合損益表的遞延稅項(附註11)	(14,128)	—	(14,128)
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日的遞延稅項負債總額	<b>280,268</b>	<b>—</b>	<b>280,268</b>
計入年內綜合損益表的遞延稅項(附註11)	<b>(15,901)</b>	<b>—</b>	<b>(15,901)</b>
計入綜合全面收益表的遞延稅項	<b>—</b>	<b>6,394</b>	<b>6,394</b>
於二零一八年十二月三十一日的遞延稅項負債總額	<b>264,367</b>	<b>6,394</b>	<b>270,761</b>

根據中國企業所得稅法，向來自於中國內地成立的外國投資企業的外國投資者所宣派股息須繳納10%的預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效及適用於二零零七年十二月三十一日後產生的盈利。倘中國內地與外國投資者所在司法權區訂立稅務條約，適用的預扣稅率或較低。就本集團而言，適用稅率為5%或10%。因此本集團須就中國內地成立的該等附屬公司自二零零八年一月一日起產生盈利所分派的股息繳納預扣稅。

於二零一八年十二月三十一日，並無就本集團在中國內地成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯返盈利的應付預扣稅確認遞延稅項負債(二零一七年：無)。

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 22. 遞延稅項(續)

董事認為，此等附屬公司在可見未來應不會分派該等盈利。與並無確認遞延稅項負債的中國內地附屬公司投資有關的暫時差額的總額約為人民幣3,651,738,000元(二零一七年：人民幣2,757,951,000元)。

本公司向其股東支付的股息並無附有所得稅後果。

### 23. 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	87,985	54,942
在製品	188,270	180,972
製成品	81,775	121,996
耗材及包裝材料	27,365	19,912
	<b>385,395</b>	377,822
存貨減值撥備	(786)	(1,293)
	<b>384,609</b>	376,529

### 24. 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
貿易應收款項	1,410,660	1,212,782
應收票據	136,854	138,309
	<b>1,547,514</b>	1,351,091
貿易應收款項減值撥備	(63,629)	(27,007)
	<b>1,483,885</b>	1,324,084

## 24. 貿易應收款項及應收票據(續)

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

於報告期末基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一個月內	708,267	662,643
一至三個月	566,211	436,021
三至六個月	28,350	25,366
六個月至一年	44,203	61,745
一至兩年	38,939	18,525
兩年以上	24,690	8,482
	<b>1,410,660</b>	1,212,782

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年初	27,007	11,620
採納國際財務報告準則第9號的影響	—	—
年初	27,007	11,620
減值虧損淨額(附註6)	36,622	15,386
匯兌調整	—	1
年末	<b>63,629</b>	27,007

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 24. 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，以計量預期信用損失。撥備率乃基於具有類似虧損模式(即客戶類別及評級)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。

下表載列本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信貨風險資料：

於二零一八年十二月三十一日

	賬齡					
	一個月內	一至三個月	三至六個月	六個月至一年	一至兩年	兩年以上
預期信用損失率	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	71.29%	100%
賬面總值(人民幣千元)	708,267	566,211	28,350	44,203	38,939	24,690
預期信用損失(人民幣千元)	5,879	4,700	235	367	27,758	24,690

#### 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，人民幣27,007,000元計入上述貿易應收款項減值撥備，乃根據國際會計準則第39號按已產生信貸虧損計量。

於二零一七年十二月三十一日根據國際會計準則第39號個別或集體均未視為減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元
未逾期亦未減值	1,098,664
逾期不足三個月	25,366
逾期超過三個月	61,745
	1,185,775

未逾期亦未減值的應收款項與近期並無違約歷史的多名多元化客戶有關。

## 24. 貿易應收款項及應收票據(續)

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(續)

逾期但未減值的應收款項與多名與本集團擁有良好交易記錄的獨立客戶有關。基於過往經驗，由於信貸質素並無顯著變動且結餘仍被視為可悉數收回，故本集團董事認為不必就該等結餘根據國際會計準則第39號作出減值撥備。轉讓與票據背書有關的金融資產的說明性披露資料載於附註44。

## 25. 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、其他應收款項及其他資產 — 即期部分：		
應收利息	75	585
預付款項	27,763	20,801
土地租賃預付款項 — 即期部分	8,748	8,169
其他按金及其他應收款項	85,945	46,557
可抵扣進項增值稅	8,601	39,423
應收關聯方款項 — 即期部分	321,441	79,094
應收Wealth Honest款項(a)	266,808	265,278
	719,381	459,907
減值撥備	(25,384)	(656)
	693,997	459,251
預付款項、其他應收款項及其他資產 — 非即期部分：		
物業、廠房及設備的預付款項	65,076	32,137
其他非流動資產	16,073	7,700
	81,149	39,837

附註：

- (a) 於二零一七年十二月二十七日，本集團與Wealth Honest Limited(「Wealth Honest」)、中靜新華資產管理(香港)有限公司(「中靜新華」)及Wealth Honest及中靜新華的唯一董事高央訂立協議，以向Wealth Honest借出34,000,000歐元，年利率為9%。該貸款以Wealth Honest持有的Wealth Honest Cayman Holdings Company Limited(「Wealth Honest Cayman」)的100%權益作抵押，而Wealth Honest Cayman持有Wealth Honest Fund LP的100%權益，並由中靜新華及高央提供擔保。

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 25. 預付款項、其他應收款項及其他資產(續)

其他應收款項減值虧損撥備變動如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年初結餘	(656)	(1,141)
年內撥備	(23,299)	(695)
撥回	—	1,180
匯兌調整	(1,429)	—
於年末	(25,384)	(656)

其他應收款項主要指本集團自關聯方及第三方的應收款項。根據關聯方過往信貸、還款及按揭資料，違約虧損估計於一年內為1%、一至兩年為56.6%及超過兩年為100%。

### 26. 按公平值計入損益的金融資產

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
其他非上市投資，按公平值計	35,260	—

於二零一八年十二月三十一日，以上非上市投資為中國內地銀行發行的理財產品。該等投資已強制分類為按公平值計入損益的金融資產，原因為該等合約現金流量並非僅支付本金及利息。

二零一八年十二月三十一日

## 27. 現金及現金等價物及已抵押存款

	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	1,791,104	2,396,410
受限制現金	1,501	2,211
已抵押存款	14,289	11,845
	1,806,894	2,410,466
減：		
就開具信用證抵押之存款	(248)	(263)
就銀行承兌票據作出之已抵押存款	(14,041)	(11,582)
現金及現金等價物	1,792,605	2,398,621

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

於二零一八年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物及存款以下列貨幣計值：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
以下列貨幣計值：		
— 人民幣	674,036	329,729
— 港元	142,063	4,558
— 美元	308,185	936,699
— 歐元	682,607	1,139,478
— 英鎊(「英鎊」)	3	2
	1,806,894	2,410,466

銀行存款按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。銀行結餘及存款存於無近期違約歷史的信譽良好的銀行。於報告期末，現金及現金等價物的賬面值接近其公平值。於二零一八年十二月三十一日，約人民幣14,289,000元(二零一七年：人民幣11,845,000元)的存款已予抵押，以為信用證及銀行承兌票據提供擔保。



## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 28. 貿易應付款項及應付票據

於報告期末基於發票日期的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
三個月內	92,046	88,458
三至六個月	18,721	179,505
超過六個月	2,148	6,605
	<b>112,915</b>	274,568

貿易應付款項及應付票據為不計息，且須於正常營運週期內或按要求償還。

### 29. 其他應付款項及應計費用

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應計銷售及營銷開支	308,205	240,548
應計薪金、花紅及福利開支	173,004	151,079
預收客戶款項	—	76,854
合同負債(a)	29,816	—
應付關聯方的款項(附註42(b))	70,691	76,114
應付稅項(所得稅除外)	50,640	38,875
應付利息	86,203	28,557
應付賣方的物業、廠房及設備款項	16,956	10,601
應付賣方的其他無形資產	4,478	2,689
其他	105,732	70,581
	<b>845,725</b>	695,898

二零一八年十二月三十一日

## 29. 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於二零一八年一月一日合同負債之詳情如下：

	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款項		
銷售生物藥品	29,816	76,854
合同負債總額	29,816	76,854

(b) 其他應付款項不計息。

## 30. 遞延收入

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年初	337,081	295,000
年內收取		
— 政府補助(a)	17,434	72,476
減：年內確認		
— 政府補助(a)	(43,291)	(30,395)
	311,224	337,081
減：遞延收入 — 即期部分		
— 政府補助(a)	(35,887)	(26,671)
	275,337	310,410

附註：

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

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 31. 計息銀行及其他借款

	二零一八年			二零一七年		
	實際利率 (%)	到期	人民幣千元	實際利率 (%)	到期	人民幣千元
<b>即期</b>						
銀行貸款 — 無抵押	—	—	—	4.13	二零一八年	100,000
銀行貸款 — 有抵押	3.71	二零一九年	52,572	4.13	二零一八年	200,000
長期銀行貸款即期部分 — 有抵押	4.2	二零一九年	517,756	4.2	二零一八年	787,466
			570,328			1,087,466
<b>非即期</b>						
其他有抵押銀行貸款	2.75至4.65	二零二一年 至二零二八年	425,022	4.2至4.65	二零一九年 至二零二一年	1,046,791
			425,022			1,046,791
可換股債券(附註32)	2.5	二零一七年 至二零二二年	2,299,321	2.5	二零一七年 至二零二二年	2,271,874
			2,299,321			2,271,874
			3,294,671			4,406,131

### 31. 計息銀行及其他借款(續)

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
分析為：		
須償還的銀行貸款及透支：		
一年內或按要求	570,328	1,087,466
第二年	—	496,791
第三至第十年(包括首尾兩年)	425,022	550,000
	<b>995,350</b>	<b>2,134,257</b>

附註：

- (a) 銀行借款按2.75%至4.65%不等的固定年利率計息。
- (b) 銀行借款以興生於三生國健持有的31.76%股權、香港三生於瀋陽三生持有的100%股權及富健於三生國健持有的43.42%股權作抵押以及三生國健以銀行擔保206,000,000港元作擔保。
- (c) 於二零一八年十二月三十一日，除有抵押銀行借款人民幣692,996,000元(二零一七年：人民幣1,284,257,000元)以港元計值及人民幣2,354,000元(二零一七年：無)以歐元計值外，所有銀行借款均以人民幣計值。
- (d) 即期銀行借款的賬面值與其公平值相若。

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 32. 可換股債券

於二零一七年七月二十一日，本公司之直接全資附屬公司Strategic發行面值為300,000,000歐元的以歐元計值的零票息可換股債券。年內，概無償還該等可換股債券。債券由本公司擔保，且債券持有人可選擇於二零一七年八月三十一日或之後直至二零二二年七月二十一日前七日的營業日營業時間結束時隨時按初步換股價每股14.28港元將債券轉換為普通股。債券持有人可選擇於提早贖回時，按2.5%的總收益贖回債券。

負債部分的公平值於發行日期按不附帶轉換權的類似債券的等同市場利率估計。餘額則分配為權益部分，並計入股東權益。

年內發行的可換股債券已劃分為負債及權益部分，詳情如下：

	人民幣千元
於二零一七年七月二十一日已發行可換股債券面值	2,351,970
權益部分	(47,133)
負債部分應佔直接交易成本	(28,224)
於發行日期的負債部分	2,276,613
應計利息	5,472
匯兌調整	(10,211)
於二零一七年十二月三十一日的負債部分	2,271,874
於二零一八年一月一日的負債部分	<b>2,271,874</b>
應計利息	<b>13,918</b>
匯兌調整	<b>13,529</b>
於二零一八年十二月三十一日的負債部分(附註31)	<b>2,299,321</b>

### 33. 退休福利責任

本集團的意大利附屬公司運作一項無供款設定福利計劃，即意大利員工離職補償(「TFR」)。TFR分類為設定福利退休計劃，通常根據年齡、服務年期及薪酬等一項或多項因素設定僱員將於退休時取得之退休福利金額。

於二零零七年，由於意大利勞動法改革，意大利政府決定，自二零零八年一月起，每月累計的TFR將每月支付予私人外募基金或社會機構，將退休金計劃供款轉為設定供款計劃。意大利政府亦決定，於二零零七年底前累計的TFR餘款計作員工退休時將支付予僱員之非即期負債。該等TFR餘款須根據國際會計準則第19號進行精算估值。

TFR福利責任指設定福利責任於報告期末的現值減計劃資產之公平值(連同未確認過往服務成本調整)。設定福利責任每年由獨立精算師利用預計單位貸記法計算。設定福利責任之現值乃通過折現預期未來現金流出釐定。精算假設之變動產生之精算收益及虧損，在產生期間於其他綜合收益中扣除或計入。過往服務成本即時於損益確認。

該計劃承受的風險為計劃成員在世期間的通脹風險以及其壽命長短的變動風險。

於報告期末使用的主要精算假設如下：

	二零一八年
貼現率(%)	1.5
未來退休金成本的預期增長率(%) — 二零一九年	2.5
未來退休金成本的預期增長率(%) — 二零二零年	2.6
未來退休金成本的預期增長率(%) — 二零二一年	2.7
未來退休金成本的預期增長率(%) — 自二零二二年起	3.0
	二零一七年
貼現率(%)	1.4
未來退休金成本的預期增長率(%)	2.2

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 33. 退休福利責任(續)

於報告期末重大假設的定量敏感性分析列載如下：

	利率上升 %	設定福利責任 的減少淨額 人民幣千元	利率下降 %	設定福利責任 的增加淨額 人民幣千元
二零一八年 貼現率	0.5	257	0.5	280
二零一七年 貼現率	0.5	232	0.5	252

上述敏感性分析之方式為於報告期末重要假設中產生之合理變動所推斷對設定福利責任淨額的影響而釐定。上述的敏感性分析是基於其中一項假設的變動，但所有其他假設維持不變而作出。此敏感性分析不一定代表設定福利責任的實際變動，因為假設獨立於彼此之間而出現變動的可能性不高。

就計劃在綜合損益表內確認的總開支如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
本期服務成本	227	—
利息成本	79	72
福利開支淨額	306	72
於融資成本確認	306	72

### 33. 退休福利責任(續)

設定福利責任的現值的變動如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	5,823	5,672
本期服務成本	227	—
利息成本	79	72
已付福利	(50)	(431)
精算虧損	188	131
匯兌調整	36	379
於十二月三十一日	6,303	5,823

該計劃並無設定福利計劃資產。

本集團預期未來無需對該設定福利計劃作出進一步供款。

於報告期末該設定福利責任的平均年期為15年(二零一七年：15年)。



## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 34. 股本

#### 股份

	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：		
2,543,714,551股(二零一七年：2,538,796,890股)普通股	156	156

	已發行股份數目	股本 人民幣千元	股份溢價 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及 二零一八年一月一日				
每股面值0.00001美元的普通股	2,538,796,890	156	4,372,460	4,372,616
於行使認股權證時已發行股份	4,917,661	—	3,596	3,596
於二零一八年十二月三十一日				
每股0.00001美元的普通股	2,543,714,551	156	4,376,056	4,376,212

	股份數目	庫存股份 人民幣千元
於二零一八年一月一日	—	—
已購回	4,370,000	40,586
於二零一八年十二月三十一日	4,370,000	40,586

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團已購回合共4,370,000股普通股，總現金代價為人民幣40,586,000元(不包括開支)。所有購回股份已於報告期末註銷。

## 35. 股份激勵計劃

### 本公司採納的購股權計劃

於二零一六年九月二十六日，本公司根據於二零一五年五月二十三日及二零一六年六月二十八日採納的首次公開發售後購股權計劃（「購股權計劃」）向The Empire Trust（「承授人」，為本公司以本集團及其控股公司之執行董事及僱員以及承授人根據本公司董事會之授權成立之諮詢委員會不時提名之任何其他人士為受益人而成立之信託）的受託人TMF (Cayman) Ltd.（「TMF」）授出合共20,000,000份購股權，當中每份購股權賦予持有人權利以9.10港元的行使價認購本公司一股普通股。購股權於符合若干歸屬條件後歸屬及可予行使。倘未符合歸屬條件，購股權將失效。

於二零一七年二月二日，本公司及承授人同意以零代價註銷於二零一六年九月二十二日授出及獲董事會批准的20,000,000份購股權。於註銷日期，承授人諮詢委員會概無提名受益人，亦並無向任何受益人指定授予購股權，因此本集團並未就已註銷之20,000,000份購股權確認任何以股份為基礎的付款開支。同日，出於指定受益人的利益，合共20,000,000份購股權已根據購股權計劃授予承授人的受託人TMF，當中每份購股權賦予持有人權利以7.62港元的行使價（即每股股份收市價7.30港元及每股股份平均收市價7.62港元之較高者）認購本公司一股普通股。購股權將於符合若干歸屬條件後歸屬及可予行使。倘歸屬條件未達成，則購股權將失效。

年內計劃項下尚未行使的購股權如下：

	二零一八年		二零一七年	
	加權平均行使價 每股港元	購股權數目 千	加權平均行使價 每股港元	購股權數目 千
於一月一日	7.62	20,000	—	—
年內授予	—	—	7.62	20,000
年內沒收	—	—	—	—
年內行使	—	—	—	—
年內屆滿	—	—	—	—
於十二月三十一日	7.62	20,000	7.62	20,000

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 35. 股份激勵計劃(續)

#### 本公司採納的購股權計劃(續)

購股權於授出日期的公平值乃按二項式購股權定價模型估計，並考慮授出購股權的條款及條件。授出的每份購股權的預計年期為十年。該等購股權並不會以現金結算。於二零一七年二月二日授出的購股權公平值乃按以下假設於授出日期估計：

股息率(%)	—
預期波動(%)	39.63
無風險利率(%)	1.91
購股權的預期合約年期(年)	10.00
相關股價(人民幣元)	6.45
每份認股權證行使價(人民幣元)	6.73

於綜合財務報表獲批准日期，本公司購股權計劃項下擁有20,000,000份尚未行使購股權，相當於本公司於當日已發行股份約0.79%。

年內並無授出購股權(二零一七年：66,287,000港元)。本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度的損益表內錄得以股份為基礎的付款開支人民幣17,487,000元(二零一七年：人民幣21,112,000元)。

#### 本公司授出認股權證

於二零一五年一月一日，本公司向上海峻嶺投資合夥企業(有限合夥)(本集團持有約6.96%股權的三生國健若干管理層成員實益擁有的公司)發行認股權證(「三生國健認股權證」)。三生國健認股權證授權持有人購買本公司1,128.82033股普通股，每份認股權證行使價1.00美元。根據於二零一五年二月四日將本公司法定股本中每股股份面值由1.00美元拆細為每股面值0.00001美元，三生國健認股權證可行使的股份數目更改為112,882,033股本公司的普通股，行使價則由每股1.00美元改為每股0.00001美元。

三生國健認股權證將於符合若干歸屬及非歸屬條件後可予行使。如歸屬條件未能達到，該等認股權證將告失效。

## 35. 股份激勵計劃(續)

### 本公司授出認股權證(續)

該等認股權證於授出日期的公平值使用布萊克 — 斯克爾斯期權定價模型估計，當中計及授出該等認股權證的條款和條件。授出的每份認股權證的合約年期為三年半。認股權證並無現金結算。認股權證的公平值於二零一五年一月一日使用以下假設作估計：

股息率(%)	—
預期波動(%)	37.50
無風險利率(%)	1.10
認股權證預計年期(年)	3.50
相關股份價格(人民幣)	70.50
每份認股權證的行使價(人民幣)	0.00006

於授出日期，當每份三生國健認股權證的公平值分別為人民幣19.37元及人民幣32.26元，非歸屬條件獲達成的概率分別為30%及50%。

年內並無於損益表內確認開支(二零一七年：無)。

年內並無新授出認股權證(二零一七年：無)。

年內並無可行使認股權證歸屬(二零一七年：無)。可行使為4,917,661股普通股之認股權證已於年內以行使價每股0.00001美元行使，導致發行4,917,661股本公司普通股，以及產生新增股本及股份溢價人民幣335元及人民幣3,596,000元(未計發行開支)，詳情載於財務報表附註34(二零一七年：人民幣1,000元及人民幣4,741,000元)。

於報告期末，三生國健認股權證屆滿，及餘下可行使為28,040,036股股份之已歸屬三生國健認股權證已被沒收。

年內認股權證行使當日之股價為每股16.14港元(二零一七年：每股9.74港元)。

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 36. 儲備

本集團的儲備金額及其變動於綜合權益變動表呈列。

#### 法定盈餘儲備

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

### 37. 綜合現金流量表附註

#### 融資活動產生之負債變動

	銀行及其他借款 人民幣千元	可換股債券 人民幣千元
於二零一七年一月一日	3,059,143	—
融資現金流量變動	(832,923)	2,323,746
可換股債券之權益部分	—	(47,133)
應計利息	—	5,472
匯兌調整	(91,963)	(10,211)
於二零一七年十二月三十一日	2,134,257	2,271,874
於二零一八年一月一日	2,134,257	2,271,874
融資現金流量變動	(1,188,852)	—
應計利息	—	13,918
匯兌調整	49,945	13,529
於二零一八年十二月三十一日	995,350	2,299,321

## 38. 或然負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團及本公司均無重大或然負債(二零一七年：無)。

## 39. 抵押資產

本集團以本身資產作抵押的計息銀行及其他借款的詳情，載於財務報表附註31。

## 40. 經營租賃安排

### 經營租賃承擔 — 作為承租人

本集團根據經營租賃安排租賃其若干辦公室物業。物業租賃的年期經磋商介乎一至五年。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賃的未來最低租賃付款總額的到期情況如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內	4,406	6,578
第二至第五年(包括首尾兩年)	7,445	8,718
	<b>11,851</b>	15,296

## 41. 承擔

除上文附註40所詳述的經營租賃承擔外，本集團於報告期末有以下資本承擔：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
已訂約，但未就下列各項作出撥備：		
廠房及機器	149,549	93,536
應付基金之出資額	746,667	—
合作首期付款	56,632	—
	<b>952,848</b>	93,536

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 42. 關聯方交易

本集團主要關聯方的詳情如下：

公司	關係
Century Sunshine Limited (「Century Sunshine」)	本公司最終股東
三生生物醫藥基金	合營企業
三生醫療產業基金	聯營公司
Refuge	聯營公司
上海康派尼恩	聯營公司
北京環生醫療投資有限公司 (「北京環生」)	受本公司一名董事重大影響及 由本集團若干中層管理人員所擁有
遼寧三生科技發展有限公司 (「遼寧三生科技」)	北京環生的附屬公司
浙江三生	受本公司一名董事及主要管理人員的重大影響
Medical Recovery Limited (「Medical Recovery」)	受本公司董事控制

(a) 年內，本集團與關聯方進行的交易如下：

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
向浙江三生給予的可轉換貸款(包括利息)	21(a)	36,853	79,517
向遼寧三生科技給予的貸款(包括利息)	(i)	32,170	31,126
貸款予北京環生	(ii)	10,695	10,260
貸款予浙江三生	(iii)	61,308	30,372
貸款予Medical Recovery	(iv)	209,329	—
貸款予三生生物醫藥基金	(v)	100	—
Century Sunshine給予的貸款	(vi)	70,691	109,605
貸款予浙江三生	(vii)	1,100	—
向北京環生提供擔保	(viii)	—	5,000

## 42. 關聯方交易 (續)

### (a) 年內，本集團與關聯方進行的交易如下：(續)

附註：

- (i) 於二零一六年十二月七日及二零一六年十二月二十三日，三生國健向遼寧三生科技發放本金額分別為人民幣20,000,000元及人民幣10,000,000元的貸款，按3.85%的年利率計息。根據日期為二零一八年三月七日及二零一八年三月二十三日的補充協議，到期日分別延長至二零一九年三月六日及二零一九年三月二十二日。年利率更改為3.48%。截至二零一八年十二月三十一日止年度，應計年度利息為人民幣1,044,000元(二零一七年：人民幣1,126,000元)。
- (ii) 於二零一七年五月二十六日，浙江萬晟向北京環生提供本金額為人民幣10,000,000元且按年利率4.35%計息之貸款，有關貸款於二零一八年五月二十六日到期。根據日期為二零一八年五月二十七日的補充協議，到期日延長至二零一九年五月二十六日。截至二零一八年十二月三十一日止年度，北京環生向浙江萬晟償還利息人民幣477,000元。截至二零一八年十二月三十一日止年度，應計年度利息為人民幣435,000元(二零一七年：人民幣260,000元)。
- (iii) 於二零一七年八月十一日及二零一七年九月十八日，瀋陽三生向浙江三生提供本金額分別為人民幣20,000,000元及人民幣10,000,000元且按年利率3.48%計息之信託貸款，有關貸款於二零一八年八月十一日及二零一八年九月十八日到期。根據日期為二零一八年八月九日的補充協議，到期日延長至二零一九年八月八日。於二零一八年九月二十五日，瀋陽三生向浙江三生提供本金額為人民幣30,000,000元的貸款，按年利率3.48%計息，到期日為二零一九年九月二十五日。截至二零一八年十二月三十一日止年度，浙江三生向瀋陽三生償還利息人民幣704,000元。截至二零一八年十二月三十一日止年度，應計年度利息為人民幣936,000元(二零一七年：人民幣372,000元)。
- (iv) 於二零一八年七月十七日，Strategic與Medical Recovery訂立貸款協議，向Medical Recovery提供本金額為30,000,000美元的貸款，按年利率4%計息，到期日為二零一九年七月十六日。截至二零一八年十二月三十一日止年度，應計年度利息為人民幣3,432,000元。
- (v) 於二零一八年十二月二十四日，瀋陽三生向三生生物醫藥基金提供本金額為人民幣100,000元的貸款。
- (vi) 於二零一七年，本集團向Century Sunshine償還貸款5,500,000美元(相等於人民幣37,135,000元)。於二零一八年十二月三十一日，該結餘為約人民幣70,691,000元。
- (vii) 於二零一八年八月八日，興生向浙江三生提供本金額為人民幣1,100,000元的貸款，並無到期日及利率。
- (viii) 於二零一六年十一月十八日，本集團就銀行借款人民幣5,000,000元向北京環生提供財務擔保，擔保期為六個月，並已於二零一七年五月十八日屆滿。



## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 42. 關聯方交易(續)

#### (b) 與關聯方的未償還結餘：

於報告期末，本集團與其關聯方的重大結餘如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應收關聯方款項		
即期部分		
Medical Recovery	207,236	—
浙江三生	44,216	30,372
遼寧三生科技	31,222	31,126
北京環生	10,115	10,260
董事及高級管理層	7,336	7,336
三生生物醫藥基金	100	—
	300,225	79,094
非即期部分		
浙江三生	28,758	35,372
應付關聯方款項		
即期部分		
香港亞盛	—	8,799
Century Sunshine	70,691	67,302
Ascentage International	—	13
	70,691	76,114

#### (c) 本集團主要管理人員酬金：

主要管理人員酬金詳述於財務報表附註8及9。

## 43. 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

	按公平值 計入損益的 金融資產 (於初步確認時 指定) 人民幣千元	按公平值計入 其他綜合收益 的金融資產 人民幣千元	按攤銷 成本計量 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
指定按公平值計入其他綜合收益的 股權投資	—	346,118	—	346,118
按公平值計入損益的金融資產	35,260	—	—	35,260
衍生金融工具	16	—	—	16
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	—	590,428	590,428
貿易應收款項及應收票據	—	—	1,483,885	1,483,885
長期應收款項	—	—	28,758	28,758
現金及現金等價物	—	—	1,792,605	1,792,605
已抵押存款	—	—	14,289	14,289
	35,276	346,118	3,909,965	4,291,359

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 43. 按類別劃分的金融工具(續)

二零一八年(續)

#### 金融負債

	按攤銷成本計量 的金融負債 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	112,915
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	284,060
計息銀行及其他借款	995,350
可換股債券	2,299,321
	<b>3,691,646</b>

二零一七年

#### 金融資產

	按公平值 計入損益的 金融資產 (於初步確認時 指定) 人民幣千元	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
長期應收款項	—	35,372	—	35,372
可供出售投資	—	—	752,897	752,897
貿易應收款項及應收票據	—	1,324,084	—	1,324,084
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	364,971	—	364,971
衍生金融工具	1,322	—	—	1,322
現金及現金等價物	—	2,398,621	—	2,398,621
已抵押存款	—	11,845	—	11,845
	1,322	4,134,893	752,897	4,889,112

### 43. 按類別劃分的金融工具(續)

二零一七年(續)

#### 金融負債

	按攤銷成本計量 的金融負債 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	274,568
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	188,542
計入其他非流動負債的金融負債	12,350
計息銀行及其他借款	2,134,257
可換股債券	2,271,874
	4,881,591

### 44. 轉讓金融資產

於二零一八年十二月三十一日，本集團向若干供應商背書中國內地各大銀行(「中國銀行」)接納的若干應收票據(「終止確認票據」)，以結算應付該等供應商的貿易應付款項，合計賬面值為約人民幣9,362,000元(二零一七年：人民幣50,656,000元)。終止確認票據於報告期末起計一至六個月到期。根據中國票據法，倘中國銀行違約，終止確認票據持有人有權向本集團追索(「繼續參與」)。董事認為，本集團已轉讓與終止確認票據有關的絕大部分風險及回報，故已終止確認終止確認票據及相關貿易應付款項的全部賬面值。本集團繼續參與終止確認票據所面臨最大損失風險以及購回該等終止確認票據的未貼現現金流量相等於其賬面值。董事認為，本集團繼續參與終止確認票據的公平值並不可觀。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無確認終止確認票據轉讓當日的任何損益。於本年度或後續期間，本集團並無確認來自繼續參與的損益。本集團已於本年度整年內平均地作出背書。

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 45. 金融工具的公平值及公平值層級

本集團金融工具的賬面值及公平值(賬面值與其公平值合理相若者除外)如下：

	賬面值		公平值	
	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>				
指定按公平值計入其他綜合收益的				
股權投資	346,118	—	346,118	—
按公平值計入損益的金融資產	35,260	—	35,260	—
可供出售投資	—	752,897	—	752,897
衍生金融工具	16	1,322	16	1,322
長期應收款項	28,758	35,372	28,758	35,372
	410,152	789,591	410,152	789,591
<b>金融負債</b>				
計息銀行及其他借款：非即期	425,022	1,046,791	429,965	1,063,419
可換股債券	2,299,321	2,271,874	2,299,321	2,271,874
	2,724,343	3,318,665	2,729,286	3,335,293

管理層已評估現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值，計息銀行及其他借款的流動部分與其賬面值相若，很大程度由於該等工具期限較短。

由本集團財務經理領導的財務部負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。財務經理直接向首席財務官及審計委員會報告。於各報告日期，財務部會分析金融工具的價值變動並釐定估值中應用的主要輸入數據。估值由首席財務官審閱及批准。財務部會每年兩次就中期及年度財務報告與審計委員會討論估值過程及結果。

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

## 45. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

用於估計公平值的方式及假設如下：

計息銀行及其他借款的非流動部分以及可換股債券的公平值乃透過使用具有類似條款、信貸風險及剩餘到期時間的工具按目前適用比率貼現預期未來現金流量計算。本集團於二零一八年十二月三十一日的計息銀行及其他借款的本身不履約風險被評估為並不重大。考慮到本集團本身的不履約風險，可換股債券負債部分的公平值按類似可換股債券的同等市場利率折現預期未來現金流量估算。

已上市股權投資的公平值根據所報市價釐定，先前分類為可供出售股權投資之按公平值計入其他綜合收益之非上市股權投資之公平值，使用市場估值法基於非由可觀察市場價格或比率支持之假定作出估計。估值要求董事根據行業、規模、槓桿及策略確定可資比較上市公司(同行)，計算所識別的各可資比較公司的適當價格倍數，例如企業價值與EBITDA(「EV/EBITDA」)比率及股價對盈利倍數(「市盈率」)。倍數按可資比較公司的企業價值除以盈利度量計算。出於可資比較公司之間非流動資金及規模等存在差異的考慮，交易倍數隨後基於公司具體的實際情況予以折讓。折讓倍數用於相應非上市股權投資的盈利度量，以計量公平值。管理層認為，採用估值方法得出，並於綜合財務狀況表列賬的估計公平值，以及於其他綜合收益列賬的公平值的相關變動乃屬合理，且於報告期末屬最佳值。

先前分類為可供出售股權投資之按公平值計入其他綜合收益之非上市股權投資之公平值，管理層採用合理可行替代方式作為估值模型的輸入數據估計潛在影響，及採用不利假設作為減少約人民幣809,000元之公平值及採用有利假設作為增加約人民幣798,000元之公平值已量化潛在影響。

本集團投資非上市投資，該投資指中國內地銀行發行的理財產品。本集團使用貼現現金流量估值模式基於與該等非上市投資具有相似條款及風險的工具的市場利率風險，估計該等非上市投資的公平值。

衍生金融工具之公平值使用布萊克 — 斯克爾斯期權定價模型計量，當中包括無風險利率、相關股份所報市價及股息率等多項市場可觀察輸入數據。

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 45. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

以下為於二零一八年及二零一七年十二月三十一日對金融工具估值之重大不可觀察輸入數據概要連同定量敏感性分析：

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公平值對輸入 數據的敏感性
非上市股權投資 (二零一七年： 非上市可供出售股權投資)	市場法	缺乏可銷性折讓	二零一八年： -10%至10% (二零一七年： -10%至10%)	折讓增加／減少10% (二零一七年：10%) 將導致公平值分別減少／ 增加人民幣809,000元 和人民幣798,000元 (二零一七年： 人民幣72,000元)

缺乏可銷性折讓指本集團所釐定且市場參與者為投資定價時考慮的溢價及折讓款項。

二零一八年十二月三十一日

## 45. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

## 公平值層級

下表所列為本集團金融工具的公平值計量層級。

按公平值計量的資產：

於二零一八年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			總計 人民幣千元
	於活躍市場 所得報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可 觀察數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可 觀察數據 (第三層級) 人民幣千元	
指定按公平值計入其他綜合收益的 股權投資：				
上市股權投資	32,872	—	—	32,872
非上市股權投資	—	—	313,246	313,246
按公平值計入損益的金融資產：				
理財產品	—	35,260	—	35,260
衍生金融工具	—	16	—	16
	<b>32,872</b>	<b>35,276</b>	<b>313,246</b>	<b>381,394</b>

於二零一七年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			總計 人民幣千元
	於活躍市場 所得報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可 觀察數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可 觀察數據 (第三層級) 人民幣千元	
可供出售投資：				
上市股權投資	32,810	—	—	32,810
非上市股權投資	—	—	48,333	48,333
理財產品	—	671,754	—	671,754
衍生金融工具	—	1,322	—	1,322
	<b>32,810</b>	<b>673,076</b>	<b>48,333</b>	<b>754,219</b>



## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 45. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

#### 公平值層級(續)

按公平值計量的資產：(續)

年內，第三層級內的公平值計量變動如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資／可供出售投資 — 非上市：		
於一月一日	48,333	50,000
採納國際財務報告準則第9號的影響	—	—
於一月一日	48,333	50,000
購買	32,738	—
自於聯營公司的投資重新分類	221,982	—
於其他綜合收益確認的收益／(虧損)總額	10,084	(1,667)
匯兌調整	109	—
於十二月三十一日	313,246	48,333

於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何按公平值計值的金融負債。

年內，金融資產及金融負債兩者的第一層級與第二層級間並無公平值計量轉撥，亦無轉入或轉出第三層級(二零一七年：無)。

二零一八年十二月三十一日

## 45. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

### 公平值層級(續)

已披露公平值的資產：

於二零一八年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			總計 人民幣千元
	於活躍市場	重大可	重大不可	
	所得報價	觀察數據	觀察數據	
	(第一層級)	(第二層級)	(第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期應收款項	—	28,758	—	28,758

於二零一七年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			總計 人民幣千元
	於活躍市場	重大可	重大不可	
	所得報價	觀察數據	觀察數據	
	(第一層級)	(第二層級)	(第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期應收款項	—	35,372	—	35,372

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 45. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

#### 公平值層級(續)

已披露公平值的負債：

於二零一八年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			總計 人民幣千元
	於活躍市場 所得報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可 觀察數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可 觀察數據 (第三層級) 人民幣千元	
計息銀行及其他借款	—	429,965	—	429,965
可換股債券	—	2,299,321	—	2,299,321
	—	2,729,286	—	2,729,286

於二零一七年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			總計 人民幣千元
	於活躍市場 所得報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可 觀察數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可 觀察數據 (第三層級) 人民幣千元	
計息銀行及其他借款	—	1,063,419	—	1,063,419
可換股債券	—	2,271,874	—	2,271,874
	—	3,335,293	—	3,335,293

## 46. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項及應收票據、預付款項、其他應收款項及其他資產、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、計息銀行借款及其他借款以及可換股債券。該等金融工具的主要目的乃為本集團業務籌集資金。本集團亦有各種其他金融資產及負債，如直接由其營運產生的貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項及應付票據等。

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

### 利率風險

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

本集團的利率風險主要與銀行借款有關。本集團現時並無擁有利率對沖政策。然而，管理層會監察利率風險並在需要時考慮對沖重大利率風險。管理層監察的本集團利率概要載於財務報表附註31。

### 外匯風險

本集團的業務主要位於中國內地，而大部分交易以人民幣進行。本集團大部分資產及負債以人民幣計值，惟財務報表附註27所披露以美元、港元、英鎊及歐元計值的若干銀行結餘及財務報表附註32所披露以歐元計值的可換股債券除外。

本集團以美元計值的資產及負債主要由本公司及在中國內地外註冊成立的若干附屬公司(其功能貨幣為美元)持有，本集團於年內在中國內地並無重大外匯交易。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 46. 財務風險管理目標及政策(續)

### 信貸風險

於二零一八年十二月三十一日，所有已抵押存款及現金及現金等價物存放於無重大信貸風險的高質素金融機構。

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

於二零一八年十二月三十一日的最大風險敞口及年末所處階段

下表顯示於二零一八年十二月三十一日的信貸質素及基於本集團信貸政策的最大信貸風險敞口，主要基於過往逾期資料(除非有其他無需不必要的成本或努力可獲得的資料)以及年末所處的階段分類評估。所呈列的金額為該等金融資產的賬面總值。

	12個月預期		存續期間預期信用損失		總計 人民幣千元
	信用損失		第三階段 人民幣千元	簡化方式 人民幣千元	
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元			
貿易應收款項及應收票據*	—	—	—	1,483,885	1,483,885
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產*	—	—	—	590,428	590,428
長期應收款項*	—	—	—	28,758	28,758
已抵押存款					
— 尚未逾期	14,289	—	—	—	14,289
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	1,792,605	—	—	—	1,792,605
	1,806,894	—	—	2,103,071	3,909,965

\* 就本集團應用減值簡化方式的貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產及長期應收款項而言，基於撥備矩陣的資料於財務報表附註24中披露。

## 46. 財務風險管理目標及政策(續)

### 信貸風險(續)

於二零一七年十二月三十一日的最大風險敞口

本集團其他金融資產(包括現金及現金等價物、已抵押存款、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應收款項及應收票據以及長期應收款項)的信貸風險，乃來自對方不能歸還款項，而最大風險等同該等工具的賬面值。

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

### 流動資金風險

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

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

## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 46. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險(續)

根據已訂約非貼現付款分析的本集團於報告期末的金融負債到期情況如下：

#### 本集團

	二零一八年			總計 人民幣千元
	三個月內 人民幣千元	三至十二個月 人民幣千元	一至十年 人民幣千元	
金融負債：				
貿易應付款項及應付票據	92,046	20,028	841	112,915
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	120,635	96,014	67,411	284,060
計息銀行及其他借款	—	570,328	425,022	995,350
可換股債券	—	—	2,299,321	2,299,321
	212,681	686,370	2,792,595	3,691,646

	二零一七年			總計 人民幣千元
	三個月內 人民幣千元	三至十二個月 人民幣千元	一至十年 人民幣千元	
金融負債：				
貿易應付款項及應付票據	88,458	185,330	780	274,568
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	67,705	45,928	74,909	188,542
計入其他非流動負債的金融負債	—	—	12,350	12,350
計息銀行及其他借款	100,000	987,466	1,046,791	2,134,257
可換股債券	—	—	2,271,874	2,271,874
	256,163	1,218,724	3,406,704	4,881,591

## 46. 財務風險管理目標及政策(續)

### 股權價格風險

股權價格風險指股本指數水平及個別證券價值變動而導致股權證券的公平值減少的風險。本集團於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日所承擔的股權價格風險來自計入指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資／可供出售投資(附註20)的個別股權投資。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的主要上市股權投資均於納斯達克股票市場(「納斯達克」)上市，而其價值相等於報告期末所報市價。

於二零一八年十二月三十一日，本集團持有之該等金融資產之所報市價增加／減少10%(其他變數維持不變)，其他綜合收益及股權將分別因該等金融資產的公平值變動而增加／減少人民幣3,254,000元(二零一七年：人民幣3,243,000元)及人民幣3,254,000元(二零一七年：人民幣3,243,000元)。

### 資本管理

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

本集團根據經濟狀況變動管理其資本架構及對其進行調整。為維持或調整資本架構，本集團可能發行新股或債務工具。有關管理資本的目標、政策或程序於截至二零一八年十二月三十一日止年度概無變動。

本集團使用槓桿比率監控資本，槓桿比率按計息銀行及其他借款及可換股債券除以權益總額計算。

於報告期末的槓桿比率如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
計息銀行及其他借款	995,350	2,134,257
可換股債券	2,299,321	2,271,874
	<b>3,294,671</b>	4,406,131
權益總額	<b>8,907,370</b>	7,629,646
槓桿比率	<b>37.0%</b>	57.8%

## 47. 報告期後事項

報告期後並無發生重大事項。



## 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

### 48. 本公司財務狀況表

本公司於報告期末的財務狀況表的詳情如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	1,619	1,619
於附屬公司的投資	3,033,570	2,825,473
指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資	76,115	—
可供出售投資	—	72,466
<b>非流動資產總額</b>	<b>3,111,304</b>	2,899,558
<b>流動資產</b>		
可供出售投資	—	32,426
指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資	32,541	—
預付款項、其他應收款項及其他資產	—	4
應收附屬公司款項	1,831,739	1,699,035
現金及現金等價物	152,166	197,874
<b>流動資產總值</b>	<b>2,016,446</b>	1,929,339
<b>流動負債</b>		
貿易應付款項	7	7
其他應付款項及應計費用	479,047	256,772
<b>流動負債總值</b>	<b>479,054</b>	256,779
<b>流動資產淨值</b>	<b>1,537,392</b>	1,672,560
<b>總資產減流動負債</b>	<b>4,648,696</b>	4,572,118
<b>非流動負債</b>		
其他負債	—	12,350
<b>非流動負債總值</b>	<b>—</b>	12,350
<b>資產淨值</b>	<b>4,648,696</b>	4,559,768
<b>權益</b>		
股本	156	156
庫存股份	(40,586)	—
股份溢價(附註)	4,304,768	4,301,172
其他儲備(附註)	384,358	258,440
<b>總權益</b>	<b>4,648,696</b>	4,559,768

## 48. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司的儲備概述如下：

	股份溢價 人民幣千元	已貢獻盈餘 人民幣千元	可供出售 投資重估儲備 人民幣千元	匯兌波動 儲備 人民幣千元	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	4,296,431	28,842	—	345,085	163,452	4,833,810
年內綜合虧損總額	—	—	(2,687)	(276,984)	(15,639)	(295,310)
股權結算購股權安排(附註35)	—	21,112	—	—	—	21,112
於行使認股權證時發行股份	4,741	(4,741)	—	—	—	—
於二零一七年十二月三十一日	4,301,172	45,213	(2,687)	68,101	147,813	4,559,612
年內綜合收益總額	—	—	6,708	215,911	29,716	252,335
股權結算購股權安排(附註35)	—	17,487	—	—	—	17,487
已付股息	—	—	—	—	(140,308)	(140,308)
轉撥至保留溢利	—	—	(5,796)	—	5,796	—
於行使認股權證時發行股份(附註35)	3,596	(3,596)	—	—	—	—
於二零一八年十二月三十一日	4,304,768	59,104	(1,775)	284,012	43,017	4,689,126

## 49. 批准財務報表

財務報表已於二零一九年三月二十日獲董事會批准及授權發行。

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 三生制药2018年度 環境、社會及管治報告

2019年3月

# 目錄

<b>1.</b>	<b>企業社會責任管理</b>	<b>213</b>
1.1	社會責任理念	213
1.2	利益相關方溝通	214
1.3	社會認可	217
<b>2.</b>	<b>合規運營</b>	<b>219</b>
2.1	合規文化建設	219
2.2	反貪污	221
<b>3.</b>	<b>環境保護責任</b>	<b>222</b>
3.1	環境管理體系	223
3.2	節約資源使用	225
3.3	減少污染物排放	226
<b>4.</b>	<b>產品與客戶服務責任</b>	<b>229</b>
4.1	提供持續創新的優質產品	230
4.2	為客戶及患者提供優質服務	235
4.3	開展負責任的營銷	237
<b>5.</b>	<b>供應鏈責任</b>	<b>239</b>
5.1	建立可持續供應鏈	239
5.2	扶持供應商成長	241
<b>6.</b>	<b>員工發展責任</b>	<b>242</b>
6.1	員工權益與福利	243
6.2	職業健康與安全	246
6.3	職業培訓與發展	249
<b>7.</b>	<b>社會貢獻責任</b>	<b>250</b>
7.1	提高藥品與醫療服務的可獲得性	250
7.2	支持醫藥行業發展	254
<b>8.</b>	<b>數據篇</b>	<b>258</b>
<b>9.</b>	<b>香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》索引表</b>	<b>263</b>
<b>10.</b>	<b>報告編製說明</b>	<b>267</b>

## 1. 企業社會責任管理

### 1.1 社會責任理念

本集團始終謹記「以高品質的藥品提高患者生存質量，為人類健康造福」的使命，恪守對股東、客戶及消費者、政府、員工等利益相關方的承諾，不忘初心。本集團不懈努力，致力於為醫生提供可靠的治療工具，為患者提供可信賴的藥品，為醫療衛生事業的改革提供大力支持，為員工獲得更多關愛，為貧困患者及家庭帶去生的希望，傳遞著三生制藥人的精神，肩負起企業公民的社會責任。



#### ESG工作小組

本集團將社會責任理念融入集團戰略和日常運營中，成立了環境、社會及管治(ESG)工作小組，由董事會辦公室和公關部門牽頭，涉及各職能部門和子公司。本集團積極落實ESG工作小組各層級人員對ESG工作的責任，開展企業環境、社會及管治方面的各項工作，共同提升ESG報告的質量和ESG管理績效，以促進集團的可持續發展。

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## ESG工作小組職責



## 1.2 利益相關方溝通

本集團通過與利益相關方的積極溝通，了解股東、員工、客戶及消費者（客戶包括醫院、其他醫療機構、醫生以及其他相關醫務人員，消費者即指患者）、供應商、政府及監管部門、公眾及社區等各利益相關方訴求、意見和建議，積極搭建利益相關方溝通平台、了解並回應各方訴求，將利益相關方關注的議題納入公司的運營和決策過程中，以提升公司的經營管理能力和可持續發展競爭力。



# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

重要利益相關方	關注的議題	溝通與回應
股東	經濟績效，創新經營，產品與服務品質，合規經營，風險管控	上市公司信息披露，股東會議，投資者見面會
客戶及消費者	負責任營銷，反腐敗，客戶信息與隱私保護，客戶滿意度與溝通	質量管理體系，規範化用藥培訓，銷售團隊效力(Sales Force Effectiveness, SFE)管理系統
政府及監管部門	合規經營，產業發展，產品與服務品質，創新經營	合規制度建設與管理，參與政策制定和建議，科研創新，知識產權保護
供應商	供應鏈可持續發展管理、創新經營、合規經營、產業發展	規範供應商管理制度，透明、公平的採購，協同發展
員工	員工權益及福利，員工的健康和安全，員工發展及培訓	工會及職代會，安環健(Environment, Health and Safety, EHS)管理體系，定期培訓考核及晉升
公眾及社區	綠色製造，排放物管理，能源利用，社區和公益，反腐敗	各類公益項目，環境影響分析與規劃控制，環保一票否決權

## 實質性議題分析

本集團按照識別、評估和篩選的程序，根據自身業務和運營特點，借鑒國內外同行業經驗，開展實質性議題分析，識別出集團利益相關方關注的重要環境、社會與管治議題，並在本報告中予以披露。

本集團於二零一七年採取問卷調研的形式開展利益相關方溝通，共收集了95位利益相關方的反饋。二零一八年度，本集團結合專家意見，在充分考慮利益相關方訴求和關注重點的基礎上進行議題重要性分析和排序。

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 實質性議題分析程序

### 議題識別

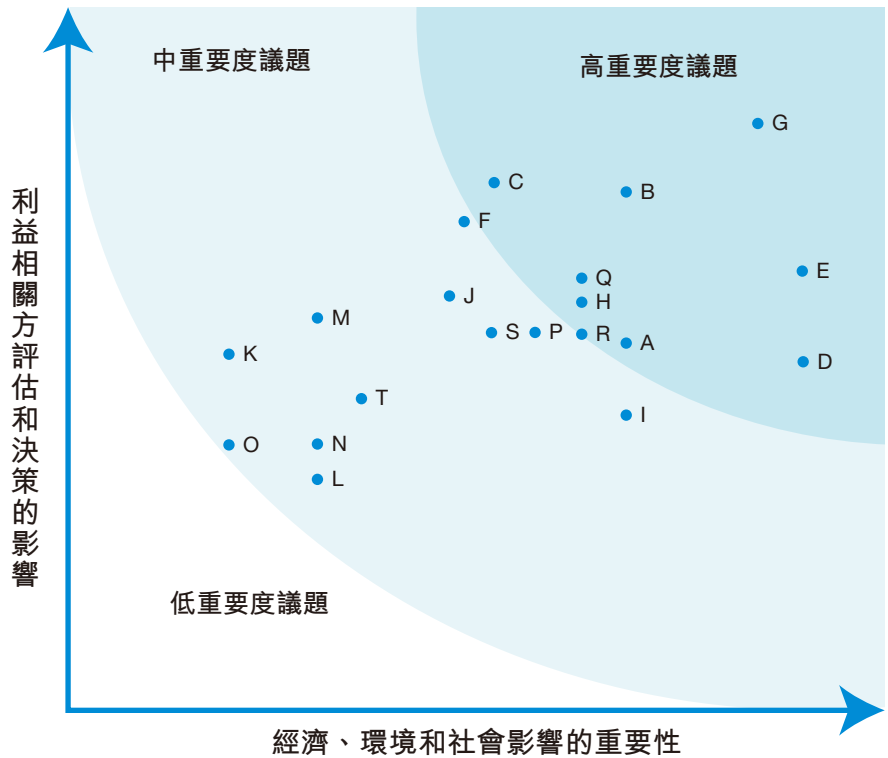
- 根據香港聯交所《ESG報告指引》、同業對標，結合公司運營實際情況，識別了20項實質性議題

### 利益相關方溝通

- 採取問卷調研發開展利益相關方問卷調研，共收到95位利益相關方的反饋

### 實質性分析

- 根據利益相關方問卷調研結果，結合專家意見，對各項議題的重要性進行分析和排序



## 三生制葯實質性議題矩陣

- |                  |                    |                     |
|------------------|--------------------|---------------------|
| <b>A</b> 風險管控    | <b>H</b> 負責任營銷     | <b>O</b> 防止童工和強制勞工  |
| <b>B</b> 合規經營    | <b>I</b> 客戶溝通及滿意度  | <b>P</b> 員工權益及福利    |
| <b>C</b> 反腐敗     | <b>J</b> 客戶權益與信息保護 | <b>Q</b> 員工的健康和安全   |
| <b>D</b> 經濟績效    | <b>K</b> 能源利用      | <b>R</b> 員工發展及培訓    |
| <b>E</b> 創新經營    | <b>L</b> 水資源利用     | <b>S</b> 供應鏈和持續發展管理 |
| <b>F</b> 產業發展    | <b>M</b> 污染物排放     | <b>T</b> 社區和公益      |
| <b>G</b> 產品與服務品質 | <b>N</b> 氣候變化減緩與適應 |                     |



# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 1.3 社會認可

榮譽名稱	頒發單位
三生制药	
2018中國醫藥上市公司競爭力20強	中國醫藥企業管理協會、E藥經理人、和君諮詢
最具社會責任上市公司	智通財經、同花順財經
瀋陽三生	
2018年度中國創新力醫藥企業	中國醫藥工業研究總院
2018年度最佳企業管理獎	瀋陽市中小企業協會
2017年度中國醫藥工業百強	中華全國工商業聯合會醫藥業商會
2017年度中國醫藥行業成長五十強企業	中華全國工商業聯合會醫藥業商會
2017年度中國醫藥工業百強企業	中國醫藥工業信息中心
愛心企業獎	中國心血管麻醉學會
中國心血管麻醉學會單位會員	中國心血管麻醉學會

## 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

### 榮譽名稱

### 頒發單位

#### 浙江萬晟

他克莫司製劑研究及產業化榮獲  
浙江省科技進步三等獎

浙江省科技廳

他克莫司製劑研究及產業化榮獲  
杭州市科技進步二等獎

杭州市科技局

「克維凝膠劑研發項目」獲得杭州市重大創新項目

杭州市科技局

臨安區推進科技創新加快科技成果  
轉化「產學研合作獎勵」

臨安區科技局

杭州市級外來人員放心食堂

杭州市總工會、杭州市市場監督管理局

#### 賽保爾生物

深圳知名品牌

深圳知名品牌評價委員會

國家高新技術企業

深圳市科技創新委員會、深圳市財政委員會、  
深圳市國家稅務局、深圳市地方稅務局

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

榮譽名稱	頒發單位
三生國健	
2018年度「年度生物工藝卓越獎」、 「中國最佳CMO獎」	IMAPAC
2016-2018年度上海市守合同重信用企業	上海市合同信用促進會
2017年上海市藥品生產企業質量信用等級A級	上海醫藥質量協會
模範職工小家	中華全國總工會

## 2. 合規運營

本集團將合規的運營作為企業發展的根本保障，堅持以「誠信、規範、透明、公平」的原則開展各項經營活動。本集團重視合規文化的建設和反貪污工作的開展，制定集團層面各項規章制度，明確各級層責任，促進本公司及附屬公司的穩健運營和持續發展。

### 2.1 合規文化建設

#### 內部合規管理與考核

本集團以戰略為核心、合規為起點，建立完善的風險管理體系，制定集團層面《合規管理制度》，以及適用於全體員工的《員工行為準則及道德規範》。本集團設立合規委員會負責監督合規管理的總體情況，並通過合規綜合計分卡(IPCA)、「誠信大使計劃」、合規培訓等多種形式提高全員合規意識。

二零一八年度，本集團進一步加強風險管理體系的系統化和規範化建設，將合規管理的事前、事中、事後均納入日常合規計分卡進入員工績效考核，同時完善對於違規行為的處理機制，進一步提高合規管理的有效

## 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

性。本集團繼續優化並完善員工行為合規綜合計分卡制度，增大納入積分卡考核的範圍，將營銷中心總監級別以上員工納入計分卡考核。

### 合規培訓

本集團建立並嚴格貫徹合規培訓體系。員工自加入三生制药起，將在不同階段接受合規相關培訓及考試，員工參與合規培訓的情況將納入「員工行為合規計分卡」進行評估考核。二零一八年度，集團開展線下合規培訓共計184場，培訓內容包含合規文化、合規制度及「合規計分卡」解讀等；合規培訓對象以銷售中心員工為主，覆蓋集團所有部門。二零一八年度完成合規培訓共計7,487人次。

此外，為了更加有效地弘揚誠信與合規的理念，本集團持續開展「誠信大使計劃」，發揮誠信大使的積極作用，宣導集團合規相關的政策，引導和提高團隊人員業務行為的合規性。二零一八年度，本集團開展誠信大使溝通會2場，對誠信大使進行培訓，並督促其在區域內解讀合規政策，推動合規營銷，傳遞合規理念，營造合規氛圍。

### 合規文化年系列活動

二零一八年度，三生制药合規文化年系列活動包含誠信大使溝通會、辦公室信息安全管理、系統信息安全風險管理、危機事件的合規處理、區域誠信大使合規培訓和合規知識競賽六大板塊的活動內容。

其中，對危機事件的合規處理活動作為本年度的特色活動。該活動分為危機事件調研、合規體系升級和危機事件培訓演練三個階段，讓員工在持續6個月活動中了解危機事件的基礎理論知識，熟悉本集團合規危機事件管理體系，參與針對性的實景演練，全面提升員工的合規意識和合規處理能力。

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 2.2 反貪污

本集團依據《中華人民共和國公益事業捐贈法》、《中華人民共和國刑法》、《關於建立醫藥購銷領域商業賄賂不良記錄的規定》等法律法規，制定了《反腐敗反賄賂政策》、《捐贈、贊助、捐助(GSD)管理規定》，加強對員工向第三方實體提供財務援助的行為規範，嚴格杜絕腐敗和賄賂行為的發生。集團《員工行為準則及道德規範》中對員工的行為準則作出規定，明確了對媒體、官員和對從分銷中心到銷售到醫生過程的反賄賂規則。

集團糖尿病事業部在此基礎上堅持中國外商投資企業協會藥品研製和開發行業委員會(RDPAC)的行為準則，形成內外部結合的合規管理體系。二零一八年度，本集團對《捐贈、贊助、捐助(GSD)管理規定》進行修訂，將GSD的審批納入合規計分卡的考核範疇，進一步加強對反貪污工作的管控。

對於供應商，本集團要求供應商發表符合聲明，其中包括關於反腐敗、禮品和娛樂、利益衝突方面的承諾，如果供應商沒有遵守承諾中的任何一項，集團可終止與該供應商的合作。

### 本集團供應商關於反腐敗、禮品和娛樂、利益衝突方面的承諾(摘要)

反腐敗	<ul style="list-style-type: none"><li>• 供應商承諾不以本集團之名提供，或給付任何貴重或有價值的物品給政府公職人員、醫療衛生專業人員、客戶、競爭者等其他第三方來獲取在商業競爭方面的不正當的優勢</li></ul>
禮品和娛樂	<ul style="list-style-type: none"><li>• 供應商承諾不為本集團員工提供禮品或娛樂活動</li></ul>
利益衝突	<ul style="list-style-type: none"><li>• 供應商承諾如實披露與員工是否有親屬、股權、合作關係等</li></ul>

### 監督舉報制度

集團建立了監督舉報制度，《員工行為準則及道德規範》鼓勵每位員工對任何違法、違紀、違規行為進行舉報，及時向風險合規部門和合規委員會反映。集團承諾對舉報人進行保護，確保舉報信息接收和管理人員的獨立性，以及舉報途徑的安全性。集團官方網站和內部辦公自動化系統(OA系統)系統上均設有反貪污舉報電話和舉報郵箱，在收到實名舉報後，風險合規部將上報合規委員會，並保證在一個月內給舉報人明確的回覆及調查確認結果。

## 3. 環境保護責任

本集團堅持以環保可持續的方式開展經營，將綠色發展的理念融入業務發展的實踐中，通過優化生產工藝、提高資源循環利用率等方式，推動環境績效的改善。

### 環境保護責任相關法律法規梳理

領域	主要法律法規名稱
環境保護	《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國清潔生產促進法》、《建設項目環境保護管理條例》等



# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 3.1 環境管理體系

本集團遵循藥品生產質量管理規範(Good Manufacturing Practice，即GMP)的要求，建立並不斷完善環境管理體系。集團制定《環境管理制度》，以要求和規範所有生產基地的環境管理工作。集團設立環境保護領導小組，下設環保主管部門和執行部門，負責環保制度的審批和環保工作的管理與推進。各部門經理或主管為環保第一責任人，積極落實環境保護責任制。

集團各生產基地作為落實環境保護責任的主體，按要求設立環境、健康與安全(EHS)部門，制定生產基地環境管理方針，編製《環境、健康及安全管理手冊》、《危險廢物管理制度》、《突發環境事件應急預案》等制度文件，以完整的體系和規範的制度保障環境管理工作的有序開展。

各生產基地在生產運營中貫徹各項管理制度的落實，保證環境相關風險得到有效控制。此外，各基地定期開展環境影響內部審計，並根據管理需求按項目開展審計。三生國健獲得了ISO14001：2015環境管理體系認證。浙江萬晟通過了杭州經信委清潔生產審核驗收。

### 環境影響分析

本集團生產經營活動中直接或者間接消耗的主要能源為電能和天然氣；本集團生產經營耗水主要來源於市政供水，在求取適用水源方面無風險。本集團產生的主要排放物為廢水、廢氣、固體廢棄物和溫室氣體。本集團通過加強環境管理，改善運營過程中的資源使用和污染物排放情況，以取得更優的環境管理績效。

## 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

除加強自身管理外，本集團也將綠色發展的理念融入對供應商的管理和考量。二零一八年度，本集團要求所有供應商簽署發表《供應商符合聲明》，對供應商提出環保方面的責任要求；各生產基地EHS部門對供應商有基於環保方面審計檢查的一票否決權。

投入量		2018年	排放量		2018年
關鍵績效指標	水資源		關鍵績效指標	廢氣、廢水	
耗水量(立方米)	583,031.00	1.23	廢氣排放量(立方米)	26,793,008.00	
耗水密度 (立方米/人民幣萬元)			工業廢水排放量(立方米)	207,077.00	
能源		0.08	溫室氣體		
耗電量(兆瓦時)	39,162.14		溫室氣體排放量(噸CO <sub>2</sub> 當量)	33,078.95	
耗電密度 (兆瓦時/人民幣萬元)		0.070	溫室氣體排放密度 (噸CO <sub>2</sub> 當量/人民幣萬元)		
天然氣消耗量(立方米)	2,538,096.50	5.34	廢棄物		
天然氣消耗密度 (立方米/人民幣萬元)			有害廢棄物總量(噸)	379.00	
自有車輛汽油用量(升)	78,163.81	8,237.00	有害廢棄物產生密度 (千克/人民幣萬元)	0.80	
自有車輛柴油用量(升)			無害廢棄物總量(噸)	349.98	
包裝材料		1,578.08	無害廢棄物產生密度 (千克/人民幣萬元)	0.74	
成品出貨所用包裝材料 的總量(噸)					

辦公生產研發環節



# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 3.2 節約資源使用

本集團秉持綠色發展原則，不斷優化資源使用方式，提高能源效率，以減少水資源、電能、天然氣等資源消耗。在採取措施節約生產經營中的能源消耗外，集團還推進生產辦公中的能源的管理及改善。

二零一八年度，各生產基地積極開展生產設備改造、採用節能燈具、污水處理回用等節能節水的措施，提高能源和水資源的使用效率。

### 能源、水資源節約主要措施

設備技術改造	<ul style="list-style-type: none"><li>• 採用節能降耗型設備，例如電容補償櫃、變頻電機、自動調節空調設備、變頻水泵等，降低生產環節能耗。</li><li>• 最大用電負荷冷水機組增加就近無功二次補償櫃電容補償櫃，提高負荷用電質量，節省能耗總功率的5%；其他動力負荷採用變頻電機運行，降低能耗。</li></ul>
LED燈節能	<ul style="list-style-type: none"><li>• 逐步將現有使用燈管全部更換為LED節能燈。其中，賽保爾生物已實現燈管100%更換為LED節能燈，預計每年可節省照明耗電約50%，可節約費用人民幣十餘萬元。</li></ul>
餘熱回收利用	<ul style="list-style-type: none"><li>• 目前餘熱回收主要包括蒸汽凝結水回收，使用餘熱回收利用設備，將節約後的熱量用來供給地下車庫的供暖。</li></ul>
污水處理再利用	<ul style="list-style-type: none"><li>• 污水經處理後，用於綠化澆灌、廠區清潔或汽車，提高了水資源利用效率。其中，瀋陽三生約實現污水再利用5,000噸；賽保爾生物回水再利用520立方米。</li></ul>

## 3.3 減少污染物排放

### 廢水管理

本集團產生的廢水主要來源於生活污水、生產廢水和生產廢液。其中生產廢液量小且無毒性，由生產基地統一收集經減活後按要求排放；生活污水和生產廢水經廠區內或所在工業園區的污水站處理後，對可循環水進行回用，其餘廢水經處理達標後排放入市政管網。

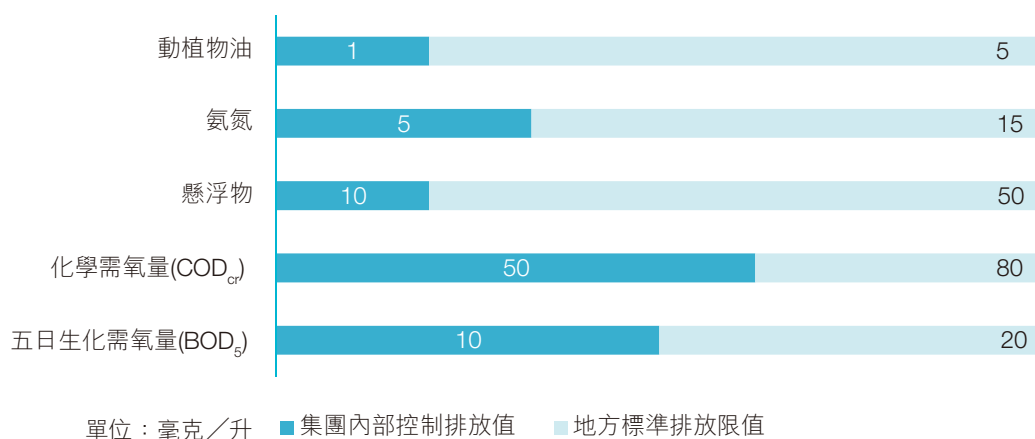
二零一八年度，各生產基地依據內部污染物排放控制標準，採用車間源頭控制和後端污水處理兩級控制，減少廢水污染物的排放，在實現排放符合國家和地區標準的基礎上，進一步將廢水主要指標排放濃度控制在內部更高要求的控制標準內。

### 廢水排放標準與主要控制指標

類別	遵守的排放標準	主要控制指標
廢水	《生物工程類製藥工業水污染物排放標準》(GB21907-2008) 《污水綜合排放標準》(GB8978-1996) 《污水排入城市下水道水質標準》(CJ343-2010) 《遼寧省污水綜合排放標準》(DB21/1627-2008) 《廣東省水污染物排放限值》(DB44/26-2001)	五日生化需氧量(BOD <sub>5</sub> )、 化學需氧量(COD <sub>Cr</sub> )、懸浮物、 氨氮、動植物油等

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 廢水主要控制指標：地方標準排放限值與集團內部控制排放值



註：

1. 各生產基地由於地區不同，排放標準限制略有差異；此處取瀋陽基地排放限值為例，地方標準排放限值來源於《遼寧省污水綜合排放標準》(DB21/1627-2008)。

## 廢氣管理

本集團主營業務為生物製藥，浙江萬晟涉及化藥生產，產量較小。其中，生物製藥業務條線廢氣僅來源於發酵制取生物製藥後培養液外排及更換過程中產生的少量異味，主要含有氨、醇類物質，並且廢氣經過過濾淨化處理後，污染物含量極低，因此對外部環境影響程度甚微。化藥條線的廢氣主要為非甲烷總烴和臭氣，兩項指標皆委託外部第三方檢測，確保達標排放。二零一八年度，賽保爾生物採用活性炭吸附、合理調整過濾運行與停止時間，進一步地減少廢氣的排放。

## 廢氣排放標準與主要控制指標

類別	遵守的排放標準	主要控制指標
廢氣	《大氣污染物綜合排放標準》(GB16297-1996) 《惡臭污染物排放標準》(GB14554-1993)	非甲烷總烴≤120 毫克/立方米 臭氣≤2000 (無量綱)

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 廢棄物管理

本集團產生的無害固體廢棄物包括生活垃圾、生產過程中產生的包裝廢物、廢棄膠塞、廢棄鋁蓋及制水工序和水處理站產生的少量廢活性炭等；危險廢物包括廢有機溶液、廢藥渣、廢西林瓶、水處理站產生的有害污泥、過期的原輔物料及廢苯酚等。

本集團對無害廢棄物中的生活垃圾交由環衛部門處理，廢活性炭由銷售公司回收處理，其餘生產廢棄物收集後交由有資質的機構統一處理；各生產基地對存入倉庫的危險廢棄物開展每週申報，危險廢棄物交由有資質的機構定期處理，同時對於成品檢測中發現的不合格品及儲存環節產生的過期藥品，在質量部門的監督下現場銷毀。

二零一八年五月，賽保爾生物收到當地監管機構對其提出的整改要求，稱其存在危險廢棄物誤放的情況。本集團與賽保爾生物高度重視監管機構提出的要求，根據相關操作程序進行整改，並於二零一八年六月一日完成了整改，通過了當地監管機構的驗收。鑒於此，本集團將更加警醒，持續完善固體廢棄物管理制度，強化制度落實和監督機制。

## 廢棄物排放標準

類別	遵守的排放標準
固體廢棄物	《危險廢物貯存污染控制標準》(GB18597-2001) 《一般工業固體廢物貯存、處置場污染控制標準》(GB18599-2001)

### 三生國健開展廢舊電子產品回收

二零一八年度，集團子公司三生國健開展「美麗中國，我是行動者」活動，提倡從小事做起，減少電子廢棄物，鼓勵員工回收廢舊電子產品。本年度活動中，共有累計120人次參與並獲得回收電子廢棄物換禮的獎勵，共回收廢舊手機100餘部，其他各類電子廢棄物整整5箱。

## 4. 產品與客戶服務責任

本集團主要產品包括特比澳(治療實體瘤化療引起的血小板減少症及原發免疫性血小板減少症)、益賽普(治療類風濕性關節炎、強直性脊柱炎及銀屑病)、益比奧(治療慢性腎病引起的貧血症、腫瘤化療引起的貧血症以及外圍手術期的紅細胞動員)、賽博爾(治療慢性腎病貧血、腫瘤化療引起的貧血)、優泌林(適用於治療需要胰島素來維持血糖水平的糖尿病患者,也適用於早期糖尿病患者的早期治療以及妊娠期間糖尿病患者的治療)、百泌達/百達揚(用於改善2型糖尿病患者的血糖控制)、芪明顆粒(治療2型糖尿病視網膜病變)等。本集團產品主要以醫院及其他醫療機構為銷售對象(即客戶)。截至二零一八年十二月三十一日,本集團為超過2,000家三級醫院,以及超過14,000家二級醫院或較低層級醫院及醫療機構提供產品和服務,範圍覆蓋中國所有省、自治區及直轄市。

本集團始終秉持提高患者生存質量、為人類健康造福的願景,以提高藥品的質量與患者的生存質量為核心,將產品和客戶服務作為責任重點,不斷完善產品質量管理體系和客戶服務體系,加大科技創新力度,提升自身產品與服務的同時,推動行業的發展。二零一八年度,本集團在產品質量與客戶服務方面未發生任何違法違規事件或訴訟案件。

### 產品與客戶服務責任相關法律法規

領域	主要法律法規名稱
產品質量	《中華人民共和國藥品管理法》、《藥品生產質量管理規範》、《ICH Q10藥品質量管理體系》、美國食品藥品監督管理局《製藥行業的cGMP質量系統方法指南》、《藥物非臨床研究質量管理規範》、《藥物臨床試驗質量管理規範》、歐盟《人用與獸用藥品生產質量管理規範指南》等

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

領域	主要法律法規名稱
負責任營銷	《中華人民共和國廣告法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》、《藥品廣告審查辦法》、《中華人民共和國藥品管理法實施條例》、《藥品廣告審查發佈標準》、《藥品說明書和標籤管理規定》等
知識產權保護	《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國專利法實施細則》、《中華人民共和國商標法》等

## 4.1 提供持續創新的優質產品

### 質量控制體系

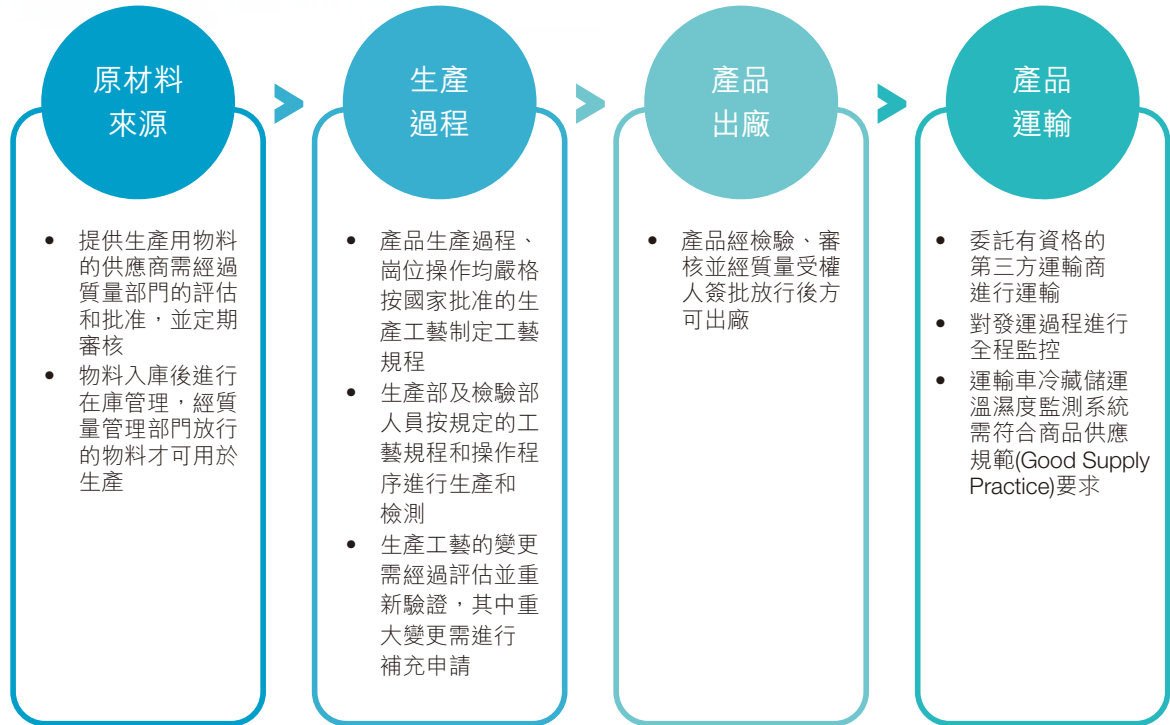
本集團致力於保障和提升藥品質量，貫徹「質量源於設計」的方針，切實履行產品責任。本集團以貫穿原材料來源、生產、出倉和運輸過程的質量控制體系為基本保障，制定了《質量檢驗管理規程》和質量控制流程，落實各環節、各相關人員的責任，保障產品質檢管理水平，提升健康產品的可及性。集團實行統一的質量管理標準，每種原輔料均參照美國藥典、歐洲藥典和中國藥典，並建立了相關的質量標準，通過嚴格的檢測後進入生產流程。集團每年根據國內外最新藥典對管理制度進行修訂，優化管理流程。各生產基地質量部門對供應商具有基於產品質量方面的一票否決權。

本集團質量控制體系已獲得國內外認證體系的廣泛認可，全部製藥類附屬公司均取得了中華人民共和國2010年版GMP認證，同時瀋陽、上海基地也取得了烏克蘭等PIC/S國家的認證。



## 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

### 產品質量控制體系



### 產品安全

藥品的產品安全始終是本集團關注的重點。為了履行對患者安全的責任，本集團依據中國國家藥品監督管理局發佈的《藥品不良反應報告與監測管理辦法》、《關於上市許可持有人直接報告不良反應事宜的公告》等法規及指導性文件，結合公司相關規定，建立完善的藥物警戒系統，並成立藥物警戒中心，對上市後藥品的不良反應收集、處理和上報，及時傳遞與藥品安全性相關的信息，保障藥品安全，保護患者權益。二零一八年度，本集團制定並完善了《藥物警戒工作標準管理規程》，對於上市後藥品安全數據的上報時限等作出明確規定。警戒中心於三生制药官方網站發佈郵箱、電話、傳真等多種接收不良反應報告的渠道。

各生產基地制定《藥品不良反應的報告及收集管理規程》，規範了藥物不良反應的調查及處理流程。同時，

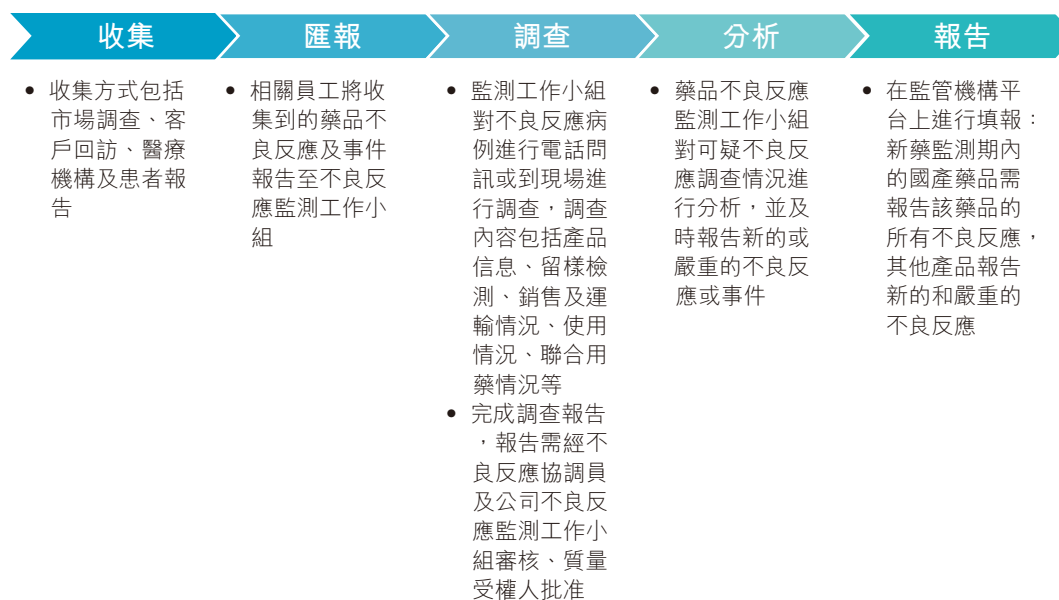
## 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

各生產基地建立了不合格品處理標準操作規程，規定了包括過期藥品在內的不合格品的處理流程及相關要求，由各基地質量人員對整個不合格品的處理過程實施監控。

### 上市後藥品安全數據上報時限

	上報時限	事件類別
境內	立即報告	<ul style="list-style-type: none"> <li>任何涉及死亡或疑似死亡的事件</li> <li>藥品群體不良事件</li> </ul>
	15日內	<ul style="list-style-type: none"> <li>新的、嚴重的不良反應</li> </ul>
	30日內	<ul style="list-style-type: none"> <li>其他一般不良反應</li> </ul>
境外	30日內	<ul style="list-style-type: none"> <li>嚴重不良反應</li> </ul>
	24小時內	<ul style="list-style-type: none"> <li>因不良反應應被暫停銷售、使用或撤市的藥品</li> </ul>

### 藥物不良反應處理程序





# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 質量培訓

為了進一步保障藥品質量，本集團建立了GMP培訓標準操作規程，制定了針對公司藥品生產質量相關人員的培訓要求，確保各基地員工按期、有序地進行與崗位相關GMP培訓，使從事藥品生產質量相關員工的行為符合GMP要求。各生產基地按要求開展產品質量培訓。

此外，本集團針對營銷體系全體新員工開展產品不良反應培訓。培訓分為線下和線上培訓兩種模式，培訓內容包含國家藥物警戒法規、三生制藥營銷體系藥物警戒標準操作規程和不良反應報告填寫規範等內容。所有培訓均包含現場考核，以保障培訓質量。二零一八年度，集團營銷體系員工線上培訓覆蓋率100%，線下培訓覆蓋人數880人，培訓考核通過率100%。

### 產品質量培訓

二零一八年度，三生國健與上海抗體按GMP培訓標準操作規程積極開展產品質量培訓。本年度內共安排了50多場內外部培訓，主要覆蓋質量條線人員，覆蓋近3,000人次，培訓內容包括法規、質量與合規、藥品與生產工藝、生物藥品開發與生產、藥品技術轉移及藥物警戒等。

培訓的開展鞏固了員工對於質量管理體系各大系統的要求和管理策略的理解與掌握，有助於相關人員進一步理解國內外相關法規對質量管理系統的要求，了解了當前國內外相關法律法規藥典內容的最新進展，提高質量管理水平以及相關問題的處理能力。

## 技術創新

本集團將創新藥的研發視為企業發展的主體和核心推動力，致力於解決病患臨床用藥難題。本集團擁有國內唯一的國家發展改革委批准的抗體藥物國家工程研究中心，在瀋陽、上海、深圳和杭州設立四大研發基

## 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

地，建立起生物藥和化藥雙領域研究平台，不斷加大研發投入，以強大的研發能力及生物藥和化藥的研發雙平台為保障，為創新型藥物的研發和產業化保駕護航。

集團附屬公司瀋陽三生、浙江萬晟、三生國健、賽保爾生物及上海抗體均已獲得「國家高新技術企業」認證。截止二零一八年十二月三十一日，本集團擁有32種在研產品，覆蓋腫瘤科、自身免疫性疾病及其他疾病、腎科、代謝及皮膚科等五大領域，其中22種為中國國家一類新藥。

### 上海抗體院士專家工作站

上海抗體藥物國家工程研究中心有限公司院士專家工作站自二零一六年獲批建立後，不斷完善管理制度，以保證工作站工作的有效穩定運行和集團創新能力的持續提升。

工作站積極開展抗體—小分子藥物偶聯物(ADC)藥物的靶向治療領域的研究，以應對國內市場ADC藥物處於空白的現狀。二零一八年度，工作站成功構建了抗HER2抗體與力達霉素輔基蛋白的融合蛋白607-LDP，並實現了在中國倉鼠卵巢細胞(Chinese hamster Ovary, CHO細胞)的高效表達。所表達融合蛋白與原研抗體親和活性相似，並能夠與力達霉素活性發色團進行分子組裝，得到目標產物607-LDM。

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 知識產權管理與保護

本集團秉承「創新驅動研發，管理佈局未來」的知識產權管理方針，制定了《知識產權管理辦法》、《商業秘密管理辦法》、《企業知識產權管理手冊》等各項制度，有效地管理和保護專利、商標、商業秘密等知識產權，保護公司的競爭優勢和品牌聲譽，同時避免侵犯他人的知識產權。三生國健與上海抗體在貫徹集團制度要求基礎上，制定《專利管理辦法》、《商標管理辦法》、《專利獎酬辦法》等制度，進一步管理自身知識產權。二零一八年度，本集團在專利申請與授權、商標申請與註冊等方面取得了穩定的進展。

領域	2018年進展
專利	<ul style="list-style-type: none"><li>• 專利申請16件</li><li>• 專利授權6件</li></ul>
商標	<ul style="list-style-type: none"><li>• 商標申請2件</li><li>• 商標註冊證20件</li></ul>
其他知識產權	<ul style="list-style-type: none"><li>• 專利檢索分析44項</li><li>• 向國家知識產權局提交不授權公眾意見3件</li></ul>

## 4.2 為客戶及患者提供優質服務

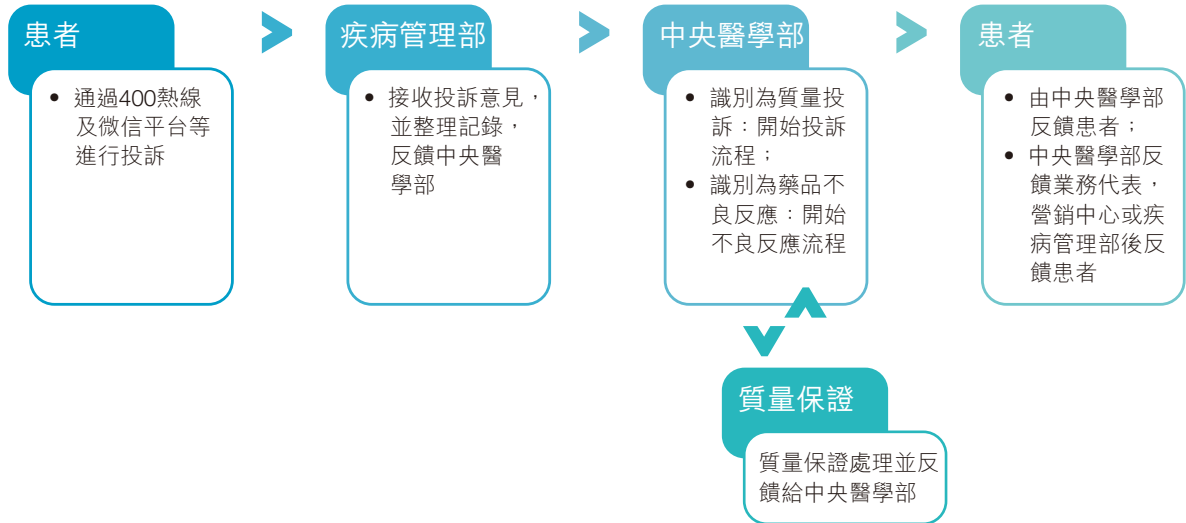
### 客戶服務體系

本集團重視對客戶及患者的服務，努力將患者服務打成本集團的特色品牌項目，讓患者管理成為集團的核心競爭力之一。本集團建立了完善的患者投訴及產品退換管理制度和流程，積極搭建客戶溝通渠道，提供及時有效的解決方案。客戶與患者可通過集團400熱線或微信平台等渠道聯繫本集團，集團經內部客戶投訴處理流程，第一時間針對投訴問題開展內部溝通，共同為客戶給予答覆和妥善解決。

此外，為了提升客戶服務質量，本集團呼叫中心開通全年24小時制品牌服務熱線，及時處理售前、售後各環節的客戶需求；針對各產品線的不同類型患者，呼叫中心開展用藥後的定期隨訪，關懷患者近況，收集患者反饋，提升患者服務。

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 客戶投訴處理流程



### 產品質量或包裝運輸破損等問題投訴：

接到投訴的第一人反饋給直屬領導，經核查後，與商務部或者生產部門等進行溝通，並跟進後續產品替換或者回收工作。

### 產品召回機制

本集團以國家食品藥品監督管理局《藥品召回管理辦法》、中國新版GMP及歐盟cGMP等相關國內外法律法規，制定並不斷完善集團《產品的召回管理規程》。召回流程包括召回啟動、運輸安排、接收、隔離、調查、轉移或銷毀等環節。集團各生產基地至少每兩年進行一次模擬召回，以確保召回機制的有效性，保障在緊急情況下能快速地召回缺陷產品，減少缺陷產品的流通情況，保障客戶的利益。二零一八年度，本集團未發生因產品質量缺陷導致的產品召回事件。

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 客戶隱私保護

為了落實本集團客戶的隱私保護，本集團制定《員工行為守則及道德規範》，要求每一位員工對有關客戶、員工、代理人等第三方非公開的信息遵守的信息保密原則。本集團員工按要求簽訂保密協議，並嚴格遵守。二零一八年度，集團制定針對全員的《辦公人員信息安全管理手冊》，進一步加強對員工的信息安全的管理，強化集團辦公人員信息安全和保密意識。

本集團通過內部SFE管理系統收集與管理必需的客戶信息，該系統設有嚴格的權限管理，不同層級的使用者設定不同的視圖與數據權限，任何與商業公司、醫院等客戶相關信息僅限於系統中查看與使用，嚴禁任何形式的導出。二零一八年度，公司未發生經證實的信息泄露、失竊或遺失客戶資料事件。

## 4.3 開展負責任的營銷

本集團秉承「誠信、規範、透明、公平」的經營理念，始終堅持以道德、科學、客觀的方式進行藥品及醫學推廣，在產品標籤、廣告等方面，嚴格遵守國家相關的法律法規，確保監管部門、醫療專業人士和患者獲得及時、真實、嚴謹的產品及學術信息。二零一八年度，集團依據合作夥伴要求，遵守RDPAC行為準則，已針對處方藥取消推廣輔助用品；同時，本集團計劃依據RDPAC要求進行調整，全面取消推廣輔助用品。

各生產基地依據國家食品藥品監督管理局《藥品說明書和標籤管理規定》、《中國藥典》(2015年版)等，制定了《印刷性包裝材料管理制度》、《印刷包裝材料的設計審核管理制度》等制度文件，建立藥品標籤管理規程，對標籤及說明書的設計、採購、接收、檢驗、貯藏、使用等環節需遵守的規範作出明確的規定。此外，本集團向員工開展負責任營銷培訓，貫徹合規、負責任營銷的理念和知識。

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 藥品標籤管理規程概覽

- 由產品事業部／包材設計員負責設計、經醫學部、知識產權部、註冊部、質量部、生產部、生產部、採購部、包材管理員等審核確保其符合相關法規的要求，由質量管理負責人批准

標籤設計：印刷包裝材料設計、審核、批准標準操作規程

- 從合格供應商採購標籤
- 標籤的變更涉及上市許可，需向藥監部門申請，申請批准後需經過質量部門批准

標籤採購：物料採購管理規程

- 倉儲部門負責接收標籤，按照樣籤進行入庫初步檢查
- 入庫後實施隔離存放和清驗，進行完整的書面記錄

標籤接收：物料入庫接收管理規程

- 質量控制(QC)實驗室負責標籤的取樣和檢驗，對標籤內容、版式、色標、大小、材質、數量等標籤規範性實行批檢和全檢

標籤檢驗：標籤取樣和檢驗管理規程

- 上鎖存放以防止標籤外流出現假藥風險，倉儲部門對標籤數量具有完整與追溯的書面記錄
- 不同產品不同批次分別存放以防止混淆

標籤儲藏：物料管理管理規程

- 標籤領用和使用確保品種和數量等方面的準確
- 使用後的標籤在生產結束時銷毀，剩餘的空白標籤退回倉儲部門登記貯藏

標籤使用：標籤操作管理規程



## 5. 供應鏈責任

供應商的選擇影響醫藥產品質量的穩定和安全，也影響集團經濟、環境的可持續性。本集團關注供應鏈管理相關的法律法規，以公開、公平、公正為原則，打造負責任的供應鏈，保障集團各業務需求的開展，同時維護供應商權益，幫助供應商成長，提升供應鏈整體的責任能力，努力實現自身與供應商的共同成長。

### 供應鏈責任相關法律法規梳理

領域	主要法律法規名稱
供應鏈責任	《藥品生產質量管理規範》、《中華人民共和國合同法》、《薩班斯—奧克斯利法案》等

### 5.1 建立可持續供應鏈

本集團對供應商開展有效管理，實現提高產品及服務質量，降低成本、降低合作風險的良好合作模式。本集團制定並嚴格遵守《集團採購管理手冊》、《生產物料供應商管理細則》、《物料供應廠商質量審計細則》及《生產物料管理規程》等一系列管理制度，通過嚴格的制度標準，落實對供應商從貨源到交付使用的綠色採購業務鏈條的管理，以實現供應鏈合規、質量及安全、環境保護的理念和可持續發展責任要求。

本集團按提供商品或服務類別將供應商分為I至IV四類。二零一八年度，本集團要求I、II、III類供應商發表《供應商符合聲明》，以表明其信守關於法律、道德、社會和環境的承諾，共計391家I至III類供應商中，已發表符合聲明的數量為286家，佔比超過70%。本集團與供應商之間建立雙向溝通方式，推進供應商輔導工作的有效開展。集團採購部人員定期向所有合作的供應商以電話和郵件的方式闡述符合聲明中關於遵守法律、勞工、環境等相關內容的意義；供應商不定時向集團採購部指定人員反饋信息，獲取關於遵守法律、勞工、環境等相關內容知識。

## 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

### 供應商類別

I類供應商	與生產相關的原料、輔料、包裝材料及消耗材料等產品供應商
II類供應商	大型設備、大宗非生產類物資、大型工程及服務等供應商
III類供應商	中小型設備、一般非生產類物資、中小型工程及服務等供應商
IV類供應商	除I、II、III類以外的供應商

本集團不斷加強對供應商的審計檢查，每年定期對供應商在產品質量與安全、環境保護和社會責任方面進行考核評分。二零一八年度，本集團開展環境、勞工、道德等方面評估的供應商數比例從去年的9.2%上升到45%。此外，本集團與華夏鄧白氏開展合作，委託其對公司供應商進行盡職調查，共8家II和III類供應商接受了調查，佔II和III類供應商總數的約11%。

### 供應鏈管理的合規、質量及安全、環境保護理念

---

合規	指採購業務要嚴格遵守相關法律要求，如GMP規範、《薩班斯—奧克斯利法案》、《中華人民共和國合同法》等，實現「陽光採購」。
質量及安全	指供應商應對本集團的質量承諾能夠通過權威的認證以及集團專業人員的審核進行驗證，從而確保藥品的安全。
環境保護	指本集團在滿足良好藥品生產的前提下，應更多關注對環境的保護，並將此觀念傳達給供應商，促進供應商更加環保地進行生產、包裝和物流。

---



## 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

### 供應商現場審計檢查

二零一八年度，各生產基地根據供應商選擇原則、質量評估方式、內容與標準、批准程序、變更程序等內容對主要生產物料供應商進行現場審計。現場審計內容包括企業基本情況、機構與人員、廠房設施和設備、倉儲及物料管理、生產管理、質量管理、經營管理等。針對在現場審計中發現的供應商存在的問題，各生產基地要求供應商進行整改，並對整改結果進行檢查。各生產基地通過加強對供應商的審計和管理，保障了生產物料的高質量，為集團產品質量保駕護航。

生產基地	檢查情況
瀋陽基地	供應商現場審計，共審計8家供應商，審計合格。
深圳基地	供應商現場審計，共審計9家供應商，審計合格。
杭州基地	供應商現場審計，共審計14家供應商，發現缺陷項，經整改後，審計合格。
上海基地	供應商現場審計，共審計12家供應商，發現缺陷項，經整改後，審計合格。

### 5.2 扶持供應商成長

本集團始終將供應商視作協同發展的夥伴，注重與供應商開展長期技術合作，促進雙方的價值認同和共同發展。《集團採購管理手冊》、GMP體系《質量保證協議》、《質量標準》等文件中明確了與I類和II類合格供應商建立長期供貨協議的條例。

二零一八年度，本集團受邀參加「醫藥供應鏈年會暨第二屆製藥企業採購論壇」，會議研討了政府最新的政策法規對醫藥採購的影響、採購招標與合同管理、市場行情分析及供應商選擇等方面的議題，有助於集團跟進行業動態，增強對供應商的管理和扶持能力。

## 6. 員工發展責任

本集團視員工為核心資源和寶貴財富，始終堅持以人為本，積極保障員工各項合法權益，致力於為所有員工提供安全、健康的工作環境，注重員工的職業和能力發展，創造和諧的人文環境，積極促進員工和集團的共同發展。二零一八年度，本集團在僱傭、職業健康與安全、童工及強制勞工方面未發生訴訟和違法違規事件。

### 員工發展責任相關法律法規

領域	主要法律法規名稱
員工權益及福利	《中華人民共和國勞動合同法》、《女職工勞動保護條例》、《社會養老保險條例》、《中華人民共和國社會保險法》、《中華人民共和國勞動爭議調解仲裁法》、《中華人民共和國工會法》等
員工健康與安全	《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國職業病防治法》、《中華人民共和國消防法》、《危險化學品管理條例》、《建築物防火規範》等

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 6.1 員工權益與福利

### 員工僱傭與基本權益

本集團始終堅持合法用工，與所有員工簽訂勞動合同，並通過《員工手冊》、《員工離職管理細則》、《考勤休假管理辦法》、《員工補充醫療保險基金管理辦法》等制度文件，規範員工有關招聘、工時、晉升、薪酬、福利等的各項政策，保障員工的合法權益。同時，本集團嚴格貫徹平等僱傭，遵循公開、平等的錄用原則，防止各種形式的就業歧視，確保員工不因種族、宗教、性別、年齡、婚姻狀況、殘疾、國籍等因素受到歧視。二零一八年度，本集團無僱傭童工或強制勞動的情況發生。

本集團規範員工招聘、績效考核與薪酬管理體系，採用統一的績效管理系統，進一步保障平等僱傭，為員工的績效考核和晉升提供更科學的管理渠道。此外，本集團制定了商業福利保險政策，為員工提供商業保險（16-60歲員工均可享有）。瀋陽三生建立補充醫療基金，為有需要的員工提供多層次醫療保障。

為了激勵員工產生主人翁意識，激起其工作熱情，實現集團長期利益與個人短期利益、集團整體利益與個人局部利益的有效均衡，本集團建立了完善的股權激勵機制，規範員工股權激勵的分配原則、分配方式、考核機制等，向公司高管、中層管理人員及關鍵崗位核心骨幹人員（佔員工總數的6%）授予股權，以公司整體績效目標的達成作為歸屬條件，促使員工努力向公司目標聚焦，實現公司與員工利益的長期、均衡、協同發展。

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 員工僱傭和基本權益制度概覽

### 薪酬與解僱

- **薪酬**：制定與發放符合法律法規的要求；實施綜合崗位、績效、能力付薪的機制；調研製藥及其他行業的薪酬福利，為工資調整提供參考
- **解聘**：制定《員工離職管理細則》，規範和完善員工離職管理

### 僱傭與晉升

- **僱傭**：平等僱傭，禁止強制勞工
- **晉升**：員工績效評估結果作為年度績效獎金及員工晉升降職或獎懲的標準

### 工時與休假

- **工時**：標準工時員工每週工作40小時；綜合工時員工根據各部門實際情況安排工作及休息時間
- **加班**：針對加班時間，員工可申請調休
- **休假**：帶薪年休假、婚假、喪假、生育假、病假等按國家規定執行

### 福利

- **社會保險**：為全體員工提供醫療保險、養老保險、失業保險等，按國家規定執行
- **補充醫療險**：為部分有需要的員工提供補充醫療保險基金
- **商業保險**：為員工（16-60歲）提供意外險、重疾險、門診/住院等商業保險
- **股權激勵機制**：向公司高管、中層管理人員及關鍵崗位核心骨幹人員授予股權，佔比6%

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 員工溝通與關愛

為了更好地加強民主溝通，建立和諧穩定的勞動關係，本集團各生產基地均成立了工會和職代會。工會與公司協商並簽訂了集體合同、工資集體協商協議以及《女職工專項保護協議》。本集團不斷完善職代會制度和全員參與的管理機制，保障員工享有充分的知情權、參與權、表達權和監督權。

本集團設立了員工重大疾病醫療基金，幫助和支持困難員工。浙江萬晟進一步制定困難職工幫扶制度，每年對員工生活狀況進行詢查，建立困難職工檔案，為困難職工提供幫扶基金等援助。此外，各生產基地的工會積極開展各類為困難職工送溫暖的活動。

### 二零一八年度女員工關愛活動概覽

- 瀋陽三生建立母嬰室，幫助哺乳期女員工健康、安全、愉悅地度過特定生理期
- 三生國健建立愛心媽咪小屋，配備了冰箱、儲物櫃、沙發等設施及日用品
- 賽保爾生物在三八婦女節向每位女性員工發放節日禮品，並開展女員工面談，了解女員工工作困難

## 工作與生活平衡

公司向全體員工倡導工作與生活平衡的理念，為了豐富和充實員工的生活，營造輕鬆、愉快的工作環境，本集團依據員工需求，積極組織各類文體活動、情緒管理活動、心理健康關懷活動等，緩解員工的工作壓力，營造快樂、健康、和諧的工作生活氛圍，提高員工的歸屬感與幸福感。

### 二零一八年度員工工作與生活平衡活動概覽

- 集團開展三生制药「陽光杯」籃球賽
- 賽保爾生物周末組織員工參加戶外登山和羽毛球賽
- 浙江萬晟開展全員廈門飛鷹之旅主題團建活動
- 浙江萬晟為員工開展認識情緒，釋放壓力的解壓課程
- 三生國健開展名著影視賞析會、寫作沙龍等主題文化活動

### 浙江萬晟開展《壓力與情緒管理》培訓

為了幫助員工學會釋放壓力，更好地開展情緒管理，浙江萬晟特聘外部講師，通過一天的培訓課程，帶員工們認識心態、壓力管理和情緒管理的理論知識和應用方法。培訓課程中結合了大量生動的案例與課堂互動分享，讓員工們一起認識情緒，釋放壓力，取得了較好的效果，員工培訓滿意度超過98%。本次培訓有助於員工增加對情緒的了解和關注，保障其更順暢、健康的生活和工作環境。

## 6.2 職業健康與安全

### 安全生產

本集團成立安全生產管理委員會，制定了《安全生產管理制度》、《安全檢查管理制度》、《安全隱患排查治理管理制度》、《應急救援管理制度》、《危險化學品管理制度》等安全管理制度並嚴格執行，規範安全管理工作的落實。

各生產基地定期開展安全生產現狀評價工作，識別安全風險，落實安全隱患排查與整改，同時積極開展安全生產相關培訓與應急演練工作。二零一八年度，各生產基地繼續完善安全生產管理制度，瀋陽三生、三生國健、浙江萬晟和賽保爾生物均通過國家安全生產標準化三級企業認證；賽保爾生物獲「深圳市龍崗區工業園區安全整治與提升達標證書」。



# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 二零一八年度安全工作主要進展

### 浙江萬晟

- 開展月度、季度安全隱患排查，積極組織車間、部門開展風險分析工作，確保已知風險在可控範圍內
- 在化學品庫房增設底部排風機，提升空氣流通

### 瀋陽三生

- 每月組織一次專業安全生產檢查、要害崗位檢查；檢查包括安全用電檢查、有限空間作業檢查、高處作業檢查等
- 開展2次應急演練和1次消防培訓，參與人次共計325人次

### 賽保爾生物

- 開展車間彩鋼板結構改造、老舊動力配電與二次電源回路改造、老舊設備改造等安全技改工作
- 每週兩次開展安全隱患排查，每月進行匯總總結，2018年度檢查安全風險836項，落實整改824項，12項計劃改造中
- 開展安全應急演練兩次，全員參與

### 上海基地（三生國健、上海抗體）

- 每月開展隱患排查，排查量覆蓋整個廠區，安全隱患整改20項
- 開展安全應急演練兩次，全員參與

### 浙江萬晟開展「安全生產月」主題月活動

為切實加強公司內部安全生產工作，有效預防員工傷害事件發生，公司於二零一八年六月開展「生命至上，安全發展」為主題的安全月活動。為期一月的活動中，公司上下營造了「安全生產」的氛圍，通過宣傳橫幅、微信視頻、危險行為講解等方式開展一系列內部教育，並通過微信平台、公眾號等方式鼓勵員工參與安全隱患發現大比拼的活動。此外，公司組織員工參與內部應急疏散演練、區級應急演練、消防技能比武、微型消防站緊急拉練等活動，讓員工們在實際操練中增強安全意識，提高應急反應和處理能力，進一步保障公司的安全生產和員工的職業健康。

### 職業健康

本集團致力於為員工創造健康、安全的工作與生活環境，嚴格遵守國家和地方相關法律法規，制定了《職業衛生健康管理制度》，組織成立職工衛生健康管理部门，不斷完善員工職業健康管理工作。三生國健通過OHSAS18001職業健康安全管理体系認證。

本集團各生產基地每年委託第三方開展職業危害因素現場檢測並將檢測結果公示，檢測內容包括噪聲、鹽酸、苯酚、氫氧化鈉等；同時建立員工職業健康監護檔案，積極落實員工崗前、崗中、離崗的體檢工作，確保員工的職業健康。

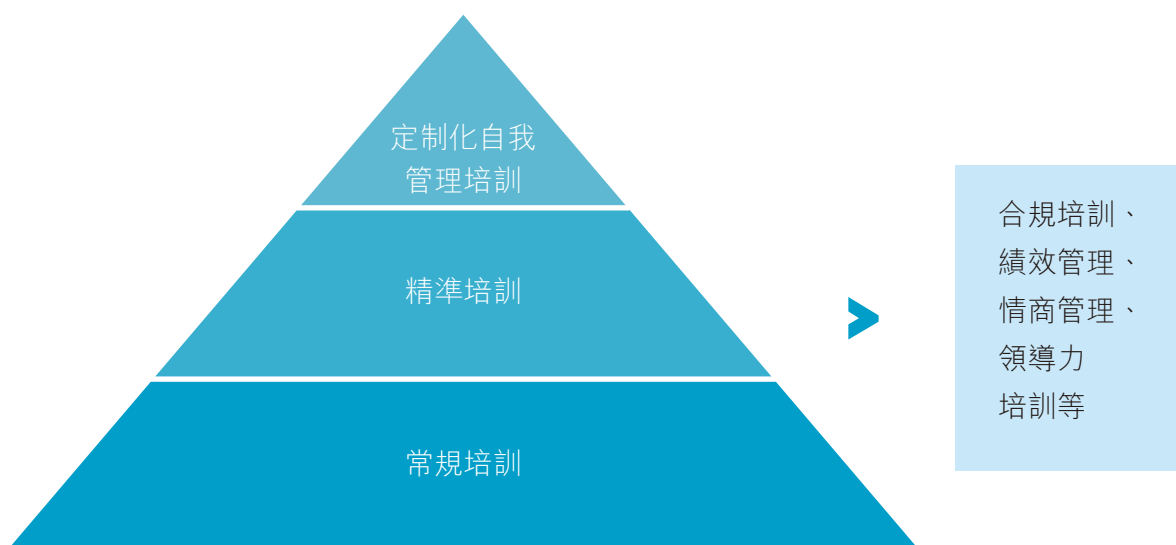
本集團為員工配備完善的職業病防護措施與防護用品，加強生產現場警示提示和日常巡邏監察，加強對員工的職業健康培訓，提高其風險意識，不斷規範員工的生產過程操作，以降低生產過程潛在的危害給員工帶來的不利影響。二零一八年度，本集團以及各生產基地未發生職業病事件。



## 6.3 職業培訓與發展

本集團視員工為寶貴的財富和企業持續發展的驅動力。為規範人才管理，本集團採用統一的績效管理系統，公正、公開地開展績效考核工作，客觀、嚴肅開展崗位晉升管理，提拔優秀人才。各生產基地制定《崗位晉升管理辦法》，規範職位管理，明確晉升原則和職業發展路線，為員工的職業成長與發展提供有力的保障。

本集團建立了覆蓋全體員工的3S培訓體系，在三級培訓中開設不同級別的培訓課程，員工可根據自身需求進行個性化的培訓。此外，為進一步提升員工個人能力的發展，本集團開展各類產品質量安全培訓和員工個人領導力提升培訓，更好地幫助員工得到全面、綜合的培訓與技能發展。



### 3S培訓體系

#### 「江山戰隊」肩負員工成長使命

二零一八年度，本集團人力資源部與特比澳事業部啟動了「江山戰隊」項目，本項目以特比澳管理團隊和集團人力資源培訓發展部為主導，通過發展特比澳內部內訓師團隊，加強一線銷售員工的學習和培訓，推動員工的進步與發展，實現集團人才儲備和員工自身發展的協同目標。項目運行以來，已發展內部培訓師88人，開展培訓56場，培訓人次共計882人次。

## 7. 社會貢獻責任

本集團秉持醫藥領域的專業能力和救助精神，通過藥品捐贈、基層醫生培訓、搭建醫患溝通平台、開展患者教育等，提升藥品與醫療服務的可獲得性，為患者高質量生存提供優質資源。同時，通過助力醫療科研發展、推廣醫學學術理念、參與促進生物製藥行業發展等，為醫藥行業發展提供全方位支持。本集團積極履行企業公民的責任，為人類健康謀求長遠福祉。

### 7.1 提高藥品與醫療服務的可獲得性

#### 提高藥品可獲得性

本集團致力於為患者提供安全、有效和高質量的產品，通過開展公益捐助項目和公益檢測項目等，幫助更多患者得到必須的治療產品和醫療服務，提高藥品的可獲得性，幫助更多患者早日康復。

#### 二零一八年度公益贈藥捐助與義診項目進展

序號	名稱	合作機構	開始時間	2018年進展
1	「守望幸福」 白求恩·特比澳 公益捐助項目	北京白求恩公益基金會	2013	共計贈藥10,401支；覆蓋患者3,758例；贈藥價值人民幣8,862,692.1元
2	「益+希望」 白求恩·益賽普 公益捐助項目	北京白求恩公益基金會	2015	共計贈藥108,960支，覆蓋患者22,794例；贈藥價值人民幣71,913,600元
3	「愛隨心達」糖尿病患者 援助項目	中國初級衛生保健 基金會	2015	累計入組人數11,799人，其中2018年新增覆蓋患者2,174人，贈藥價值人民幣43,375,200元

## 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

序號	名稱	合作機構	開始時間	2018年進展
4	「愛心百分百•百泌達」公益捐助項目	蒙古衛計委、呼和浩特市紅十字會；遼寧省人社廳醫保處；新疆三師醫保處及岳普湖縣縣政府	2018	共計贈藥10,080支，覆蓋患者約10,000人，贈藥價值超過人民幣14,829,500元
5	「益路有你」義診	中華醫學會血液學分會暨紅細胞學組	2017	開展「益路有你」義診活動3場，覆蓋83家醫院，血液科醫生856位，血液病患者700位

### 搭建醫患溝通平台

為助力醫患之間達成有效的溝通，本集團根據自身主要產品覆蓋的患者人群，搭建有具有針對性的醫患溝通平台，使患者得到有效的溝通渠道，第一時間獲得有效的反饋信息，助力醫患關係的緩解。

## 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

### 二零一八年度搭建醫患溝通平台工作進展

名稱	主要功能	上線時間	2018年進展
紅遍中國 — 透析患者貧血信息網絡化管理項目	<ul style="list-style-type: none"><li>• 針對透析患者</li><li>• 協助血透中心醫生動態管理監測透析患者貧血狀態</li><li>• 提升患者血紅蛋白達標率</li></ul>	2015年4月17日	累計管理患者數超過13萬人，病例資料超過87萬份，超過600家透析中心，每月定期推送患者HB(血紅蛋白)達標情況以及其他透析質控指標的變化，有效提升了透析患者貧血的檢測率和達標率。
醫友通	<ul style="list-style-type: none"><li>• 針對類風濕關節炎和強直性脊柱炎患者</li><li>• 患者可掌握主診醫生動態，隨時與其進行一對一諮詢</li><li>• 患者可實時獲取慈善贈藥和患教活動的最新動態</li><li>• 患者可方便有效地記錄並總結疾病相關的實驗室指標和自測評估信息</li></ul>	2015年11月12日	與第三方平台合作，推送強直性脊柱炎和類風濕關節炎科普類文章共計91篇，閱讀量達到308,119人次，名醫私房課直播，每場平均吸引3,000多人參與。

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

名稱	主要功能	上線時間	2018年進展
糖堂俱樂部微信公眾號	<ul style="list-style-type: none"><li>• 糖尿病患者可獲得專業化、有針對性、優質的糖尿病科普知識</li></ul>	2017年7月1日	與第三方平台合作，推送糖尿病科普類文章共計90篇，閱讀量達到44,324人次，糖尿病日H5「金牌家屬活動」達到200人次參與活動答題。

## 患者教育

本集團成立患者教育團隊(PSP)，主要針對慢性疾病的患者，提供公益性的產品使用及專業售後服務，通過提供規範化的治療方案、專業疾病知識隨訪電話等，普及患者的用藥知識和健康教育。此外，本集團亦面向大眾開展醫療知識普及相關工作，促進社會對相關疾病的認知與預防。

二零一八年度，PSP團隊完成了572場患者教育會議，實地拜訪患者共1,478人。通過積極開展電話回訪，新增覆蓋受益患者190,144人。

### 集團打造中國首部類風濕關節炎患者公益微電影

二零一八年十一月，由本集團出品的中國首部類風濕關節炎患者公益微電影在騰訊、優酷等平台正式上線。此微電影取材於真實的類風濕關節炎患者故事，講述了一個熱愛音樂的小提琴專業演奏演員因為患上了類風濕關節炎而導致無法繼續拉小提琴，家人和好友逐漸理解其病痛，並陪伴她度過重重難關的故事。

類風濕病在中國有500萬患者，微電影以積極陽光的基調，向大眾科普了類風濕病的早期症狀，喚起大眾對此類疾病的重視和預防，提高類風濕病患們對此類疾病的認識，同時鼓勵患者積極採取治療措施，以積極和勇敢的心態面對生活。

## 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

### 集團發起「挺直人生、益往無前 — 強直性脊柱炎公益項目」倡議

遼寧省醫學會第十四次風濕病學學士會議上，會議專家、嘉賓與遼寧三生女排隊員代表、媒體共同發起了「挺直人生、益往無前 — 強直性脊柱炎公益項目」倡議，倡導公眾加強對強直性脊柱炎疾病的認識，早發現、早篩查、早診斷、早治療；鼓勵眾多飽受強直性脊柱炎之苦的患者，發揮女排「永不言棄」的精神，採取正規、恰當的治療，積極鍛煉，逐步改善疾病狀況，戰勝「強直」，勇往無前。

## 7.2 支持醫藥行業發展

### 助力醫療科研發展

本集團以打造全球領先的中國生物製藥企業為目標，致力於推動醫療科研工作。二零一八年度，本集團通過支持各類科研基金會與學術項目，為醫療科研事業的發展貢獻力量。

### 二零一八年度助力醫療科研工作進展

序號	名稱	開始時間	2018年進展
1	三生TCP中青年 科研基金	2015年	三生TCP(Thrombocytopenia, 血小板減少症)中青年科研基金自2015年啓動以來，已經進行了兩屆中青年基金和一屆春芽基金，通過各型會議已經向至少3,000名醫生開展宣傳。截至目前，已收到標書281份，中標並執行項目73個。其中2018年收到標書148份，中標項目60個，第一屆基金在ASH(美國血液學學會年會)會議上口頭報告一項(重組人血小板生成素(rhTPO)促進惡性血液病患者單份臍血移植術後血小板植入的前瞻性隨機對照臨床研究)。



## 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

序號	名稱	開始時間	2018年進展
2	「燎原計劃」學術資助項目	2015年	「燎原計劃」是由中華醫學會風濕病學分會主辦，三生制药獨家資助的項目，項目旨在支持中青年風濕免疫科醫生更好地進行科研工作，邁向精準醫學，推進全國風濕病學更快更強的發展。項目從全國140位中青年醫師提交的科研方案中優選了15個方案進行資助。截至2018年12月20日，累計投入資金人民幣174萬餘元，所支持的相關研究已發表多篇文獻，其中國際期刊19篇，國內高質量期刊10篇，4篇待刊發。
3	中國腎臟病學青年醫師研究基金項目	2017年	三生制药捐助的中國腎臟病學青年醫師研究基金項目是在中國醫療保健國際交流促進會的支持下，由腎臟病防治聯盟發起的研究基金項目。本項目旨在支持和鼓勵中國年輕腎科醫生從事高水平腎臟病研究工作，提高科研工作能力和興趣，增加中國腎臟病學可持續發展能力。截至目前已資助醫生7名，資助資金人民幣50萬元。

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 加強醫學學術交流

作為集研發、生產和銷售為一體的生物製藥領軍企業，本集團充分發揮自身優勢，投身於加強醫學學術交流，積極舉辦及參與各類學術會議與論壇。

## 二零一八年度學術交流工作進展

項目名稱	工作進展
CSCO(中國抗癌協會臨床腫瘤學協作專業委員會)年會	舉行專場會議兩場，覆蓋醫院150家，覆蓋腫瘤科醫生280人；特比澳產品事業部舉行辯論賽一場，覆蓋醫院80家，覆蓋腫瘤科醫生150人，開展腫瘤科全國大會共2場，覆蓋50家醫院，60位腫瘤科醫生。
CRPC(中國抗癌協會癌症康復與姑息治療專業委員會)年會	舉行造血因子專場會議一場，覆蓋醫院100家，覆蓋醫生200人。
第三屆多學科貧血管理高峰論壇暨中國貧血日成立大會	組織腎科、腫瘤、血液、骨科、外科、婦產科、消化科、輸血科等多科室專家300多人舉辦多學科貧血管理高峰論壇；同時聯合衛健委醫藥衛生科技發展中心、白求恩基金會、中華醫學雜誌呼籲成立「中國貧血日」，將每年的八月十八日定為中國貧血日，並開始一系列的學術宣傳和普及教育工作。
第十五次全國血液年會	開展血液科全國大會1場，覆蓋20家醫院，血液科醫生150位。
骨科手術加速康復圍術期血液與疼痛管理論壇	分別在第三屆骨科加速康復年會、第二屆醫促會加速康復年會和第四屆SICOT(國際矯形與創傷外科學會)年會開展骨科圍術期血液管理論壇3場，覆蓋160家醫院，骨科醫生240位。



# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

項目名稱	工作進展
多學科圍術期血液管理 高峰論壇	開展骨科、多學科全國大會共3場，覆蓋140家醫院，覆蓋骨科外科、輸血麻醉等醫生185位。
益心論道婦產科病例演講比賽	決賽半決賽3場，海選賽12場，覆蓋17個省，800餘位婦產科醫生參與。
益腎論道演講比賽	分別舉行了海選、賽前培訓、半決賽，並在全國中西醫腎臟病年會上舉行全國總決賽。
紅遍中國愛心義診	全年舉行2場(恩施、湖州)，學術會議和愛心義診同步進行，上海、北京兩地的知名專家為當地醫生提供專業指導，同時和患者面對面疾病診療，為患者提供專業的服務和幫助。
CAN(中國醫師協會腎臟 內科醫師分會)，CSN (中華醫學會腎臟病學分會)， ASN(美國腎臟病學會)等	重點參與國內外大型學術會議共計20餘場，其中在重要學術會議CNA、CSN上有精彩發言。
CRPC(中國抗癌協會癌症康復 與姑息治療專業委員會)中國行	開展CRPC中國行—腫瘤相關性貧血培訓班4場，覆蓋150家醫院，腫瘤科醫生220位

## 促進生物製藥行業發展

二零一八年度，本集團積極參與醫學領域的標準及專家共識編製和修訂工作，參與編製《GLP-1受體激動劑臨床應用專家指導意見》、《腫瘤化療所致血小板減少症診療中國專家共識(2018年版)》、《中國臨床腫瘤學

## 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

會CSCO經典型骨肉瘤診療指南2018.V1》、《感染誘發的老年多器官功能障礙綜合征診治中國專家共識》、《成人原發免疫性血小板減少症診斷與治療中國指南(英文版)》等工作，不斷推動中國生物製藥產業的發展和進步。

此外，瀋陽三生與行業機構保持積極協作，參與中國食品藥品檢定研究院EPO(促紅細胞生成素)報告基因法協作驗證工作，參與世界衛生組織標準品協作標定工作，以及參與中國食品藥品國際交流中心組織編寫的《製藥配液相關技術與現場檢查指南》，以建立製藥行業配液技術指導原則。

## 8. 數據篇

### 環境責任<sup>1,2</sup>

績效指標	單位	二零一六年度 <sup>1</sup>	二零一七年度	二零一八年度
<b>資源使用</b>				
耗電量(間接能源)	兆瓦時	11,227.57	25,011.80	39,162.14
耗電密度	兆瓦時／人民幣萬元	0.07	0.08	0.08
天然氣消耗量(直接能源)	立方米	115,189.00	1,730,693.00	2,538,096.50
天然氣消耗密度 <sup>3</sup>	立方米／人民幣萬元	0.71	5.33	5.34
自有車輛汽油用量	升	—	—	78,163.81
自有車輛柴油用量	升	—	—	8,237.00
耗水量	噸	145,750.00	507,582.00	583,031.00
耗水密度	噸／人民幣萬元	0.90	1.56	1.23
循環用水總量	立方米	—	—	5,385.00
水循環與再利用的	%	—	—	0.92
總量佔總耗水量的比例				
製成品所用包裝材料的總量	噸	415.94	60.00	1,578.08

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

績效指標	單位	二零一六年度 <sup>1</sup>	二零一七年度	二零一八年度
<b>排放物</b>				
廢氣排放量 <sup>4</sup>	立方米	—	25,000,000.00	26,793,008.00
工業廢水排放量 <sup>5</sup>	立方米	—	321,521.00	207,077.00
化學需氧量(COD)排放量	噸	—	—	11.52
氨氮(NH <sub>3</sub> -N)排放量	噸	—	—	0.61
所產生有害廢棄物總量 <sup>6</sup>	噸	17.11	36.96	349.98
有害廢棄物產生密度	千克／人民幣萬元	0.11	0.11	0.74
所產生無害廢棄物總量 <sup>7</sup>	噸	40.82	150.62	379.00
無害廢棄物產生密度	千克／人民幣萬元	0.25	0.46	0.80
溫室氣體排放量 <sup>8</sup>	噸二氧化碳當量	219.35	21,037.17	33,078.95
其中，範疇一溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	—	3,742.09	5,729.03
範疇二溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	—	17,295.08	27,349.91
溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量／ 人民幣萬元	0.015	0.065	0.070

註：

- 2016年環境數據統計口徑包括瀋陽三生和賽保爾生物，溫室氣體排放總量統計扣緊僅包括賽保爾生物；2017年製成品所用包裝材料總量統計口徑為賽保爾生物，廢氣排放總量統計浙江萬晟數據；本集團不斷提升數據完整性，至2018年，除個別指標另做說明外，環境數據已覆蓋到本集團國內全部生產基地。
- 2018年耗電密度、天然氣消耗密度、耗水密度等所有密度數據，皆指每萬元產值對應的耗電、耗天然氣、耗水量等；2016–2017年度密度數據均指每人民幣萬元營業收入對應的耗電、耗天然氣、耗水量等。計算方法變更是為了與三生國建、上海抗體上報當地政府部門的數據統一，且我們認同用產值計算密度數據能更準確地衡量本集團的資源利用效率。
- 經數據覆核，2017年單位營業收入天然氣消耗量數字已在本報告中更正為5.33立方米／人民幣萬元。
- 2018年廢氣排放量為三生國健數據，浙江萬晟因相關工序基建停產，無廢氣排放。
- 2018年工業廢水排放量為三生國健、賽保爾生物、上海抗體、浙江萬晟數據，瀋陽三生根據當地環保監管要求，屬於非重點排污企業，未開展在線監測與數據統計。
- 2018年所產生有害廢棄物總量和密度上升，主要由於賽保爾生物廢液排放量上升；所產生無害廢棄物總量和密度上升，主要由於浙江萬晟處於基建狀態，產生大量建築等垃圾。
- 2017年、2018年溫室氣體排放量為範疇一、二溫室氣體排放之和，其中範疇一、二溫室氣體排放分別根據天然氣消耗量、耗電量及相應排放因子計算獲得。

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 員工僱傭

### 績效指標

單位 二零一六年度<sup>1</sup> 二零一七年度 二零一八年度

### 員工僱傭

員工總數	人	3,465	4,051	5,047
男性員工數	人	1,646	2,055	2,536
女性員工數	人	1,662	1,996	2,511
勞動合同制員工數	人	3,290	4,001	4,978
勞務派遣制員工數	人	18	50	40
兼職員工數	人	/	/	29
小於30歲員工數	人	954	1,442	1,764
30-50歲員工數	人	2,280	2,524	3,155
大於50歲員工數	人	74	85	128
大陸員工數	人	3,302	3,983	4,968
港澳台以及海外員工數	人	6	68	79
員工流失率 <sup>2</sup>	%	14	20	19
男性員工流失率	%	17	21	21
女性員工流失率	%	12	19	17
小於30歲員工流失率	%	18	18	20
30-50歲員工流失率	%	12	21	18
大於50歲員工流失率	%	21	12	10
大陸員工流失率	%	14	20	19
港澳台以及海外員工流失率	%	33	4	5

### 員工健康與安全

因工傷損失工作天數 <sup>3</sup>	天	0	0	247
因工作關係而死亡的員工人數	人	0	0	0

### 員工培訓

員工培訓總支出	人民幣萬元	34	1,557	1,249
員工培訓覆蓋率	%	100	73	76
男性員工培訓覆蓋率	%	100	77	75
女性員工培訓覆蓋率	%	100	69	76
基層員工培訓覆蓋率	%	100	65	61
中級管理層員工培訓覆蓋率	%	100	94	100
高級管理層員工培訓覆蓋率	%	100	93	100
員工人均培訓時長	小時	43	27	21

## 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

績效指標	單位	二零一六年度 <sup>1</sup>	二零一七年度	二零一八年度
男性員工人均培訓時長	小時	/	31	21
女性員工人均培訓時長	小時	/	23	21
基層員工接受培訓平均小時數	小時	/	/	20
中級管理層接受培訓平均小時數	小時	/	/	24
高級管理層接受培訓平均小時數	小時	/	/	28

註：

- 二零一六年員工總數涵蓋集團管理層與銷售團隊，瀋陽三生、上海抗體、三生國健、浙江萬晟、賽保爾生物、Sirton及上海澳曦，其餘員工僱傭數據不包括Sirton及上海澳曦；員工培訓數據涵蓋瀋陽三生及浙江萬晟；二零一七年、二零一八年員工僱傭數據涵蓋集團管理層與銷售團隊，瀋陽三生、上海抗體、三生國健、浙江萬晟、賽保爾生物、Sirton及上海澳曦。
- 經數據覆核，二零一七年度大陸員工數、港澳台以及海外員工數及流失率數據已調整。
- 員工流失率根據以下公式計算：員工流失率 = 報告期內該類別員工流失人數 / (於二零一八年餘下的員工總數 + 報告期內該類別員工人數) × 100%。
- 二零一八年本集團發生工傷事件均未達到工傷鑒定標準等級。

### 產品與客戶服務

績效指標	單位	二零一六年度	二零一七年度	二零一八年度
已售產品因安全與健康問題回收的比例	%	0	0	0
收到對產品及服務的投訴數	件	40	43	13
關於產品及服務的投訴處理率	%	100	100	100
所提供的產品和服務在健康與安全、 標籤方面發生違法違規事件的總數	次	0	0	0

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 供應鏈責任

績效指標	單位	二零一六年度	二零一七年度	二零一八年度
供應商總數	人	849	960	1,160
中國大陸供應商數	人	832	950	1,150
港澳台以及海外供應商數	人	17	10	10
接受環境、勞工、道德等方面評估的 供應商數量	人	/	88	522
供應商檢查次數	次	849	960	1,160

## 反貪污

績效指標	單位	二零一六年度	二零一七年度	二零一八年度
對公司及員工提出的並已審結的 貪污訴訟案件數	件	0	0	0

## 社會貢獻責任

績效指標	單位	二零一六年度	二零一七年度	二零一八年度
慈善捐贈投入	人民幣元	/	/	36,224,000
志願服務人次	人次	/	/	640
志願服務時長	小時	/	/	230,400



# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 9. 香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》索引表

層面、一般披露及關鍵績效指標(KPI)

披露章節

### 主要範疇A. 環境

#### 層面A1 排放物

一般披露 A1	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	環境管理體系 減少污染物排放
KPI A1.1	排放物種類及相關排放數據	環境管理體系； 數據篇
KPI A1.2	溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	環境管理體系； 數據篇
KPI A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	環境管理體系； 數據篇
KPI A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	環境管理體系； 數據篇
KPI A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果	減少污染物排放
KPI A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果	減少污染物排放

#### 層面A2 資源使用

一般披露 A2	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策	環境管理體系； 節約資源使用
KPI A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)	環境管理體系； 數據篇
KPI A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)	環境管理體系； 數據篇
KPI A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果	節約資源使用
KPI A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果	節約資源使用

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 層面、一般披露及關鍵績效指標(KPI)

## 披露章節

KPI A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計)及(如適用)每生產單位佔量	數據篇
層面A3 環境及天然資源		
一般披露 A3	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策	環境管理體系； 節約資源使用
KPI A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動	節約資源使用
主要範疇B. 社會		
層面B1 僱傭		
一般披露 B1	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	員工權益與福利
KPI B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數	數據篇
KPI B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率	數據篇
層面B2 健康與安全		
一般披露 B2	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	職業健康與安全
KPI B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率	數據篇
KPI B2.2	因工傷損失工作日數	數據篇
KPI B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法	職業健康與安全



# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 層面、一般披露及關鍵績效指標(KPI)

## 披露章節

### 層面B3 發展及培訓

一般披露 B3	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動	職業培訓與發展
KPI B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比	數據篇
KPI B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數	數據篇

### 層面B4 勞工準則

一般披露 B4	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	員工權益與福利
KPI B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工	員工權益與福利
KPI B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	無違規情況

### 層面B5 供應鏈管理

一般披露 B5	管理供應鏈的環境及社會風險政策	建立可持續供應鏈； 扶持供應商成長
KPI B5.1	按地區劃分的供貨商數目	數據篇
KPI B5.2	描述有關聘用供貨商的慣例，向其執行有關慣例的供貨商數目、以及有關慣例的執行及監察方法	建立可持續供應鏈

### 層面B6 產品責任

一般披露B6	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	產品與客戶服務責任
KPI B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比	數據篇

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

層面、一般披露及關鍵績效指標(KPI)		披露章節
KPI B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法	客戶服務體系
KPI B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例	知識產權管理與保護
KPI B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序	產品召回機制
KPI B6.5	描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法	客戶隱私保護
層面B7 反貪污		
一般披露B7	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	合規文化建設 反貪污
KPI B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果	數據篇
KPI B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法	合規文化建設 反貪污
層面B8 社區投資		
一般披露 B8	有關以社區參與來了解營運所在小區需要和確保其業務活動會考慮小區利益的政策	提高藥品與醫療服務的可獲得性 支持醫藥行業發展
KPI B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)	提高藥品與醫療服務的可獲得性 支持醫藥行業發展
KPI B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)	提高藥品與醫療服務的可獲得性 支持醫藥行業發展 數據篇

## 10. 報告編製說明

本報告是三生制药發佈的第三份企業環境、社會及管治報告，向各關鍵利益相關方披露本集團在經濟、環境、社會可持續發展方面採取的行動和達到的成效。

### 編製依據

本報告以香港聯合交易所有限公司刊發的《環境、社會及管治報告指引》為參考依據編製。

### 報告範圍

組織範圍：本報告範圍涵蓋本集團主要附屬公司瀋陽三生制药有限公司、三生國健藥業(上海)股份有限公司、上海抗體藥物國家工程研究中心有限公司、浙江萬晟藥業有限公司、深圳賽保爾生物藥業有限公司。

時間範圍：2018年1月1日至2018年12月31日。

主要附屬公司	報告中簡稱
瀋陽三生制药有限公司	瀋陽三生
三生國健藥業(上海)股份有限公司	三生國健
上海抗體藥物國家工程研究中心有限公司	上海抗體
浙江萬晟藥業有限公司	浙江萬晟
深圳賽保爾生物藥業有限公司	賽保爾生物

### 數據說明

報告中數據和案例來自集團實際運營的原始記錄或財務報告。

報告中的貨幣單位均為人民幣(元)。

財務數據與公司年度財務報告不符的，以年度報告為準。

# 三生制药2018年度環境、社會及管治報告

## 報告原則

本報告遵循香港聯交所《ESG報告指引》的匯報原則，包括：

- 重要性原則

根據該原則，本報告通過利益相關方調研及重要性分析確定報告需重點回應的議題，並對有關環境、社會和管治事宜可能對投資者及其他權益人產生重要影響的事項進行重點匯報。

- 量化原則

根據該原則，本報告披露關鍵定量績效指標，並對指標含義作出解釋，說明計算依據和假定條件。

- 平衡原則

根據該原則，本報告內容反映客觀事實，對涉及正面、負面信息的指標均進行披露。

- 一致性原則

根據該原則，本報告對所披露的ESG關鍵定量績效指標含義作出解釋，並說明計算依據和假定條件；同時對不同報告期所用指標盡量保持一致，以反映績效水平趨勢。