



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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股票號碼：1349)

The background of the cover features a laboratory setting with various glassware and equipment. A large circular frame in the center-right shows a close-up of a person in a white lab coat and blue gloves using a pipette to transfer liquid into a small vial. Another circular frame on the left shows a tray of larger vials. The overall color scheme is light blue and green.

年報  
2019

\* 僅供識別

# 目 錄

---

公司資料	2
五年財務摘要	4
主席報告	6
管理層的討論及分析	17
董事會報告	28
監事會報告	46
審核委員會報告	47
薪酬委員會報告	49
提名委員會報告	51
企業管治報告	52
環境、社會及管治報告	78
董事、監事及高級管理層簡介	98
獨立核數師報告	103
• 合併資產負債表	108
• 公司資產負債表	110
• 合併利潤表	112
• 公司利潤表	114
• 合併現金流量表	115
• 公司現金流量表	117
• 合併股東權益變動表	119
• 公司股東權益變動表	120
• 財務報表備註	121
• 財務報表補充資料	241

# 公司資料

## 執行董事

王海波(主席)  
蘇勇  
趙大君

## 非執行董事

沈波  
余曉陽

## 獨立非執行董事

周忠惠  
林耀堅  
許青  
楊春寶

## 監事

周曦(主席)  
王羅春  
劉小龍  
黃建  
余岱青

## 法定代表人

王海波

## 公司秘書

薛燕，HKICPA/FCCA/CICPA/CIA

## 授權代表

趙大君  
薛燕，HKICPA/FCCA/CICPA/CIA

## 審核委員會

林耀堅(主席)  
沈波  
許青

## 薪酬委員會

周忠惠(主席)  
林耀堅  
楊春寶

## 提名委員會

王海波(主席)  
周忠惠  
許青

## 境外及法定核數師

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)  
註冊會計師和公認的公共利益實體審計師

## 法律顧問

貝克•麥堅時律師事務所(香港法律)  
方達律師事務所(中國法律)

## 主要銀行

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

## 香港股份過戶登記處

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

## 公司資料

### 中國註冊辦事處及主要營業地點

中國(郵編：201210)

上海市浦東張江高科技園區蔡倫路308號

### 於香港主要營業地點

香港中環康樂廣場8號交易廣場第三期19樓

### 接收傳票及通知的法定代表

柯伍陳律師行

香港中環康樂廣場8號交易廣場第三期19樓

### 上市資料

H 股

香港聯合交易所有限公司主板

股票號碼：1349

### 網站地址

[www.fd-zj.com](http://www.fd-zj.com)

# 五年財務摘要

## 業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重述)	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入	<b>1,029,295</b>	<b>741,841</b>	497,694	621,870	579,463
除所得稅前利潤	<b>246,312</b>	<b>93,890</b>	70,496	150,838	145,950
所得稅費用	<b>(25,657)</b>	<b>(2,977)</b>	(10,337)	(20,830)	(18,903)
年度利潤	<b>220,654</b>	<b>90,913</b>	60,159	130,008	127,047
<b>應佔年度利潤：</b>					
本公司股東	<b>227,358</b>	<b>112,129</b>	75,287	138,708	127,723
非控制性權益	<b>(6,704)</b>	<b>(21,216)</b>	(15,128)	(8,700)	(676)
本年度總綜合收益	<b>220,710</b>	<b>77,303</b>	59,858	129,914	127,047
<b>應佔總綜合收益：</b>					
本公司股東	<b>227,414</b>	<b>98,519</b>	74,986	138,614	127,723
非控制性權益	<b>(6,704)</b>	<b>(21,216)</b>	(15,128)	(8,700)	(676)
息稅折舊攤銷前利潤	<b>312,279</b>	<b>157,173</b>	122,256	185,970	182,070
本公司股東應佔年度利潤的 每股基本及攤薄收益	人民幣元 <b>0.2463</b>	人民幣元 <b>0.1215</b>	人民幣元 0.0816	人民幣元 0.1503	人民幣元 0.1384

## 五年財務摘要(續)

### 資產及負債

	於十二月三十一日				
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重述)	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
總資產	<b>1,564,824</b>	<b>1,469,691</b>	1,145,134	1,120,753	1,020,265
總負債	<b>(631,676)</b>	<b>(515,259)</b>	(252,652)	(247,699)	(254,425)
	<b>933,148</b>	<b>954,432</b>	892,482	873,054	765,840
股本及儲備歸屬於：					
本公司股東	<b>931,525</b>	<b>943,218</b>	872,390	843,554	732,630
非控制性權益	<b>1,623</b>	<b>11,214</b>	20,092	29,500	33,210
	<b>933,148</b>	<b>954,432</b>	892,482	873,054	765,840

鑒於本公司正在推進A股發行(「A股發行」)，且為了提高效率、減少審計費用以及披露所需的花費，於二零二零年二月二十四日經公司臨時股東大會批准，本集團自二零一九年開始按照中國企業會計準則編製其境外財務報表，並對其二零一八年的合併財務報表根據中國企業會計準則做了重述。本公司二零一七、二零一六及二零一五年的合併財務報表並未做任何調整，仍為根據國際財務報告準則編製。



# 主席報告



本人謹代表本公司董事會（「董事會」）提呈上海復旦張江生物醫藥股份有限公司（「本公司」）及其附屬公司（以下統稱「本集團」）截至二零一九年十二月三十一日止的年度報告，以供股東審覽。

## 發展理念和目標

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

二零一九年，正如我們所預計的，中國醫藥界面臨嚴峻的挑戰，各種因素共同影響下，很多企業出現斷崖式收入減少，利潤下降，發展和研發資金嚴重短缺的情況，死亡的陰影從來沒有那麼明確的出現，如何選擇已成為每個企業迫在眉睫需要討論的問題。

作為一家以研發新藥為立足之本和使命的醫藥企業，從集團建立之初，我們就始終堅持項目的選擇首先是為了滿足臨床治療的缺失和不滿意，項目的發展取決於項目能否體現出獨特的治療效果這樣的評價體系。我們清楚沒有堅持和努力的探索難以導致令人滿意的治療學上的突破性進展，但等待和投入有時卻難以獲得相應的回報，即使如此我們也決不願成為一家平庸的毫無創新的利潤至上的藥品生產或銷售企業。我們一直在仿創和首創的矛盾中尋求平衡的發展。很高興的看到目前集團已上市的產品和在研項目都表現出很好的發展前景和受政策變化影響較小的特點，多年的努力和極早的佈局，已奠定了集團在新政策環境下發展的基礎和動力。

只要我們堅持和不斷的優化我們具體的研發策略：強化我們已取得領先的研究領域；不斷拓展現有項目的臨床適應症；堅持值得長期等待的研究項目；循序漸進的開展國際研究註冊；堅決去除那些不符合集團價值判斷和長期沒有進展的項目，我們相信我們的項目及產品將會給本公司帶來巨大的利益，同時本公司的價值一定會在未來得以體現。

## 主席報告

### 研究策略、回顧與展望

於回顧期內，本集團堅持基於基因技術、光動力藥物技術、納米技術和口服固體製劑技術平台的藥物開發方向，繼續採用針對選定藥物拓展新的臨床適應症以及針對選定疾病繼續拓展新的藥物並設計出新的治療方案的研究模式。於回顧期內，本集團綜合考慮研發資源、研發風險及研發週期後，繼續將藥物開發集中在腫瘤、皮膚和自身免疫等疾病領域，縮減了創新藥物的研發數量，強化了產業化藥物的進度。



### 基因技術平台

本集團持續關注基因技術平台的能力構建，我們意識到當研究疾病最根本最特異的成因和分子機理時，基因技術將在調控信號通路以及抑制或增強蛋白活性方面成為新藥開發最重要的核心技術。我們密切關注目前抗體藥物研究的熱點所在，已經確立抗體交聯藥物(ADC)為基因技術平台的主要研發方向。抗體交聯藥物目前在臨床上表現出明顯的治療優勢，大大超出了常規抗體聯合化療藥物治療腫瘤的效果，甚至在某些腫瘤的治療中與免疫治療相比也有其優勢。ADC藥物可分為三個部分：抗體、聯接基團(linker)和藥物。經過近8年的探索，我們已經構建了微管蛋白抑制劑和拓撲異構酶抑制劑(SN38，DXd)藥物平台，這為進一步開發ADC藥物打下了基礎。特別值得一提的是我們對DXd ADC項目的初步研究表明：可以達到血漿中ADC充分暴露而藥物極低暴露的同時腫瘤中藥物充分暴露和蓄積，且有旁觀者效應。這是一個令人鼓舞的突破，標誌著我們將有機會針對不同的腫瘤選擇不同的抗體從而開發出新的ADC藥物，使本集團有能力能參與到全球ADC藥物的創新研究與開發中。腳踏實地，仰望星空，相信星星就在眼前。我們將盡快建立ADC藥物生產體系，爭取早日實現ADC藥物的產業化。





基於基因技術平台的項目具體進展如下：

治療腫瘤的注射用重組人鼠嵌合抗CD30單克隆抗體-MCC-DM1偶聯劑(「抗CD30抗體交聯藥物」)正在進行I期臨床研究，目前進展符合預期。

治療三陰乳腺癌、膀胱癌、胃癌等多種腫瘤的抗體偶聯藥物(「抗Trop2抗體交聯藥物」)正進行臨床前研究。

一個基於拓撲異構酶DXd的ADC藥物平台已開發完成，現正在開發Her2靶點(「抗Her2抗體偶聯藥物」)和其它靶點的ADC藥物。

治療腫瘤的Avastin生物類似藥已獲得臨床批件，基於目標市場的競爭情況及本公司的實際研究策略，本集團慎重決定將該項目轉讓予獨立第三方製藥公司，技術轉讓協議於回顧期內處於執行階段，本公司已經收到並確認部分合同階段款項。

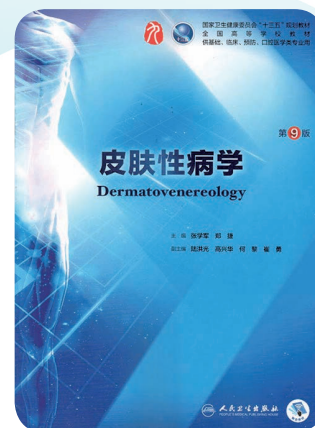
## 光動力技術平台

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

基於光動力技術平台的項目具體進展如下：

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

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



## 主席報告

鹽酸氨酮戊酸用於治療HPV感染的宮頸癌前病變(「宮頸癌前病變」)的臨床研究於報告期內有一定進展，根據臨床醫生的反饋信息，本公司已優化臨床研究方案，並將於明年開始正式實施。宮頸癌前病變是治療上的難點，堅持該項目的臨床研究和開發，將造福於廣大婦女患者，我們將爭取早日獲得新適應症註冊。

鹽酸氨酮戊酸用於治療中重度痤瘡，正在進行臨床I期研究。

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

治療鮮紅斑痣的复美达®(海姆泊芬之商品名)，首創藥物，全球首個針對鮮紅斑痣的光動力藥物，是集新藥靶、新化合物和新適應症一體新藥。鮮紅斑痣是一種常見的先天性真皮淺層毛細血管網擴張畸形。表現為無數擴張的毛細血管所組成的較扁平而很少隆起的斑塊，病灶面積隨身體生長而相應增大，終生不消退，可發生於任何部位，但以面頸部多見，在新生兒中發病率高達千分之三至四。如不及時治療，65%以上的患者病灶會逐漸擴張，在40歲以前出現增厚或發生結節，嚴重影響容貌和心理。海姆泊芬進入人體後會迅速向組織擴散並特異性分佈於血管內皮細胞，在特定波長的鐳射或LED光照射下，會選擇性破壞富含光敏劑的血管內皮組織。病灶部位擴張畸形的毛細血管網將在光動力作用和後續的體內凝血系統作用下被清除，從而達到治療的目的。鮮紅斑痣此前並沒有良好的治療手段，相比較傳統的治療方法，作為第二代光敏劑，海姆泊芬有著化合物結構穩定、光毒作用低、代謝迅速、避光期短、病灶消退均勻、治癒率高、癥痕發生率低、不易復發等顯著優勢。該藥目前在市場上所表現的優異療效，以及相比於傳統鐳射治療的高治癒率讓臨床醫生和研究者歡欣鼓舞。复美达®於二零一七年正式上市銷售，本集團正開展上市後IV期臨床研究，同時亦啟動了海姆泊芬的境外註冊事宜。本集團已與美國食品藥物管理局(「FDA」)進行了初步的溝通，FDA已認可該藥物將是治療鮮紅斑痣適應症的第一個申請藥物，因此要求本集團協助在疾病的分類上制定標準並與FDA達成一致。於回顧期內，本集團正在努力完成正式臨床申請前的各項準備工作，待完善相應註冊方案後，將盡快進行正式申報。



## 納米技術平台

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

基於納米技術平台的項目具體進展如下：

治療腫瘤的里葆多®於二零零九年八月上市銷售，該藥物是一種採用先進的隱形脂質體技術包封，具有被動靶向特性的多柔比星新劑型。它是蒽環類藥物的更新換代產品，在腫瘤治療學上具有提高療效、降低心臟毒性、骨髓抑制以及減少脫髮等優勢。里葆多®主要用於卡波氏肉瘤、乳腺癌和卵巢癌等腫瘤的治療。本集團目前正在為該藥物進行美國註冊。待臨床研究獲得FDA認可後，尚需進一步通過FDA對生產場地質量管理體系的核查才能在美國上市銷售。同時，根據國家相關法律法規要求，本集團亦於回顧期內開始啟動國內仿製藥一致性評價研究。



治療腫瘤的紫杉醇白蛋白納米粒項目已在大規模生產工藝上取得了突破，將視市場情況開展臨床一致性評價研究並申請生產批件。

## 口服固體製劑技術平台

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

基於口服固體製劑技術平台的項目具體進展如下：

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

## 主席報告

本集團開展的小分子靶向藥物JAK1選擇性抑制劑項目已完成臨床前研究並擬申報臨床試驗。這是一個已確認對自身免疫疾病具有巨大治療價值的研究領域，我們期待可以發現一個具有治療學優勢的創製新藥(me-better)產品。

截至二零一九年底，本集團研究開發的主要藥物匯總如下：

技術平台	項目名稱	擬用適應症	已取得的進展
基因技術	抗CD30抗體交聯藥物	腫瘤	I期臨床研究
	抗Trop2抗體交聯藥物	腫瘤	臨床前研究
	抗Her2抗體偶聯藥物	腫瘤	臨床前研究
	Avastin	腫瘤	已獲得臨床批件，並已轉讓給第三方製藥企業
光動力技術	海姆泊芬(Hemoporfin)	鮮紅斑痣	IV期臨床研究 美國註冊準備中
	鹽酸氨酮戊酸	HPV感染的宮頸疾病	II期臨床研究
	鹽酸氨酮戊酸	痤瘡	I期臨床研究
	鹽酸氨酮戊酸	腦膠質瘤	完成臨床前研究，暫緩推進
納米技術	鹽酸多柔比星脂質體 (Doxorubicin liposome)	腫瘤	美國註冊進行中 國內一致性評價和註冊準備中
	紫杉醇白蛋白納米粒	腫瘤	臨床前研究
口服固體制劑技術	奧貝膽酸 JAK1抑制劑	肝膽疾病 自身免疫性疾病	臨床一致性評價和註冊 已完成臨床前研究並擬申報 臨床試驗

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

## 營運策略、回顧與展望

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

於回顧期內，本集團產品銷售收入比上一年增加37%。治療以尖銳濕疣為代表的皮膚HPV感染性疾病和增生性疾病的艾拉®、治療腫瘤的里葆多®及治療鮮紅斑痣的復美達®作為本集團最重要的三大產品，對本集團銷售醫療產品的收入貢獻達到99%。

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



伏感染也能起到治療效果。因此，相比傳統的治療手段，艾拉®結合光動力的治療方案，填補了道口尖銳濕疣長期缺乏有效治療的空白，同時病人耐受性好，安全性高，不留疤痕，不良反應發生率和復發率均遠遠低於此前的平均水準。目前，艾拉®已成為皮膚領域用量最大的品種之一。回顧期內，艾拉®結合市場趨勢，適時調整銷售策略，銷量增長平穩且平均銷售單價亦有小幅提升。二零一九年為集團貢獻之銷售收入與上一年相比，增加17%。

- 治療腫瘤的里葆多®於二零零九年八月上市銷售，是國內外首個納米藥物的仿製藥物，取得較好的市場反響和口碑。本公司與上海輝正於二零一八年十月二十九日訂立了鹽酸多柔比星脂質體注射液(里葆多®)市場推廣服務協議，自二零一八年十一月一日起於中國境內為本公司的里葆多®提供市場推廣服務。上海輝正為浙江海正藥業股份有限公司(一家在上海證券交易所(上交所股票號碼：600267)上市的公司)之附屬公司。雙方的合作有助於本公司有效利用上海輝正現有團隊和資源，快速提高本公司里葆多®的終端銷量和市場份額，有效應對來自同類產品的市場競爭。回顧期內，里葆多®終端銷售逐步提升，為集團貢獻之銷售收入與去年同期相比，增加68%。



## 主席報告

本集團正在開展里葆多®的美國仿製藥註冊。

- 治療鮮紅斑痣的复美达®(海姆泊芬之商品名)，全球首個針對鮮紅斑痣的光動力藥物，是集新藥靶、新化合物和新適應症一體新藥。該產品於二零一七年正式上市銷售。我們為复美达®設計了一套新的銷售方案，這是一個由本公司微信帳號，本集團下屬連鎖診所，定點治療醫院以及醫藥公司直接配送業務系統構成的治療銷售一體化新模式。於回顧期內，复美达®已在全國多家醫院銷售，術後回饋良好，二零一九年為集團貢獻之銷售收入與上一年相比，增加37%。本集團正在結合病例反饋盡快完善優化治療方案過程中的關鍵步驟，以期形成標準化的治療方案。本集團正在開展复美达®的美國新藥註冊。
- 多年來，臨床醫療診斷試劑作為本集團第一個產品組群，一直為本集團提供穩定的銷售收入。隨著診斷技術領域的競爭趨於激烈，近年來該產品群的優勢逐漸減弱，後續儲備項目乏善可陳。本集團為進一步強化診斷產業佈局，同時整合集團原有體外診斷試劑平台，於二零一二年投資設立附屬公司--上海溯源生物技術有限公司(「溯源生物」)，在引入第三方投資者的同時涵蓋診斷試劑的研發、生產及銷售各個環節，同時於二零一五年本集團針對該平台完成了一系列結構重組和資源整合工作，以期提升本集團診斷產品之競爭力並不斷開發新產品。

- 复美达光动力 -



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

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

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

本公司的附屬公司泰州復旦張江藥業有限公司（「泰州復旦張江」）已建成兩條生產線，分別用於海姆泊芬原料藥及注射劑的生產。在後續自主研發的創新藥物獲得生產批件之前，為充分利用該等生產線的產能，本集團計畫選擇了多個能與復美達®共線的仿製藥品進行註冊。回顧期內，針對鎮痛領域的帕瑞昔布鈉已遞交藥品註冊申請，等待批准後上市銷售。此外，泰州復旦張江已建成的新固體制劑生產線，為本集團正在開發上市的奧貝膽酸做好了產業準備。未來幾年本集團還將陸續在泰州投資建設新的生產線，使泰州復旦張江逐漸成為本集團集中的生產製造基地。



## 主席報告

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

截至二零一九年底，本集團已經產業化的項目匯總如下：

技術平台	項目名稱	適應症	銷售時間
光動力技術	艾拉®	尖銳濕疣	2007年上市銷售
	复美达®	鮮紅斑痣	2017年上市銷售
納米技術 診斷及檢測	里葆多®	腫瘤	2009年上市銷售
	貝喜®、倍優等產前篩查試劑、 分析軟體及儀器	唐氏綜合症	已上市銷售
	多個食品檢測項目	食品檢測	已上市銷售
	多種抗生素檢測試劑及儀器	抗生素檢測	2019年上市銷售

## 知識產權

本集團一直以來對創新藥物和科研成果積極進行知識產權保護，於回顧期內，本集團新申請了12項發明專利，並獲得國內2項發明專利的授權。截至二零一九年底，本集團累計申請發明專利87項，獲得發明專利授權48項。

### 資助與獎勵

本集團一直符合國家產業政策，不斷加強新藥研究開發能力，於回顧期內，本集團多個研究開發及產業化項目取得各級政府資助與獎勵合計人民幣約11,470,000元。

### 致謝

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

王海波

主席

中國·上海

二零二零年二月二十八日



# 管理層的討論及分析

## 財務回顧

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

### 統一按照中國企業會計準則編製財務報表以及二零一八年按照國際財務報告準則編製的財務報表和按照中國企業會計準則編製的財務報表差異

自本公司的H股在聯交所上市當日起，本公司一直根據國際財務報告準則編製境外財務報表。根據聯交所於二零一零年十二月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》及為推進就本公司建議A股發行的進展，統一本公司在兩地的財務資料披露，經本公司董事會於二零二零年一月十日審議批准及本公司於二零二零年二月二十四日召開的臨時股東大會、H股持有人類別股東大會和內資股持有人類別股東大會通過的相關公司章程修正案的決議，本公司境外財務報表編製準則由國際財務報告準則變更為中國企業會計準則。具體詳情可參考本公司日期分別為二零二零年一月十日、二零二零年一月二十日及二零二零年二月二十四日之公告、通函及投票結果公告。



### 本次會計核算方法變更情況概述及對本集團的影響

本公司將境外財務報表編製準則由國際財務報告準則變更為中國企業會計準則後，本公司對二零一八年度參考適用的準則及相應的會計核算方法重新進行了審視，並相應作出調整（「本次會計核算方法變更」），該調整會對本公司的若干財務項目產生影響，具體情況如下：

	二零一八年度		
	年度利潤 人民幣千元	本公司擁有人 應佔年度利潤 人民幣千元	每股基本及 攤薄收益 人民幣元
原境外財務報表	129,766	150,982	0.1636
調整事項：			
上海輝正補償款	(38,852)	(38,852)	(0.0421)
調整後境外財務報表	90,913	112,129	0.1215

	二零一八年十二月三十一日		
	總資產 人民幣千元	總負債 人民幣千元	股本及儲備 歸屬於本公司股東 人民幣千元
原境外財務報表	1,459,363	(466,079)	982,071
調整事項：			
上海輝正補償款	10,328	(49,180)	(38,852)
調整後境外財務報表	1,469,691	(515,259)	943,218

本次會計核算方法變更後亦會對本公司二零一九年中期財務報表中若干財務項目進行調整，而該等調整不會對二零一九年中期財務報表造成重大影響。

### 本次會計核算方法變更原因

本公司與上海輝正於二零一八年十月簽署《鹽酸多柔比星脂質體注射液（里葆多®）市場推廣服務協議》（「市場推廣服務協議」）。依據該市場推廣服務協議的約定，上海輝正向本公司支付人民幣50,000,000元不可抵扣、不可返還且於二零一八年度已無後續履約義務的商業補償金（「上海輝正補償款」），作為對本公司里葆多®市場推廣投入及因更換推廣服務商導致產品市場切換而產生的一系列費用的商業補償。同時，本公司授予上海輝正10年期里葆多®獨家推廣服務權。

## 管理層的討論及分析

針對此項向市場推廣服務商一次性收取、不可抵扣、不可返還且無後續履約義務的商業補償金，國際會計準則及中國企業會計準則下均未有十分明確的核算規定，且同行業上市公司未見普遍通行一致的處理方式。基於本公司過去未有收取類似的款項，因此在處理上海輝正補償款時，本公司在準備其境內外截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務報表時分別參考了於當年生效的《國際財務報告準則第15號－與客戶之間的合同》，以及《企業會計準則第14號－收入(2017修訂)》有關履約義務拆分及收取款項分期攤銷或者一次性計入當期損益的指南進行了相關的會計處理，考慮到(i)上海輝正補償款的實質為對於市場推廣投入及因更換推廣服務商導致產品市場切換而產生的一系列費用的補償，(ii)上海輝正補償款涉及的相關費用已在二零一八年度全部發生，市場切換及交接工作在二零一八年度執行完畢，及(iii)後續本公司無任何需要履行的和市場切換相關的義務，也不會再從事對有關市場服務權利有重大影響的活動，本公司將上海輝正補償款於二零一八年度一次性計入當期損益。

本公司將境外財務報表編製準則由國際財務報告準則變更為中國企業會計準則後，依據中國企業會計準則的相關規定及精神，對上海輝正補償款參考適用的準則及相應的會計核算方法重新進行了審視。基於及考慮(i)本公司於二零一九年在申請A股科创板上市過程中，和境內及業界各相關方所進行的充分溝通和交流(包括就上海輝正補償款的會計處理)，(ii)執行中國企業會計準則的上市公司對於類似交易採用的普遍認可的以協議整體為基礎的會計核算方法，及(iii)由於《企業會計準則第14號－收入(2017修訂)》在境內尚未全面實施，境內資本市場上現時未見依據該準則的原則對類似交易進行會計處理的案例，董事會採納在境內上市的公司普遍認可且更加簡單易懂的會計核算方法及為避免複雜的會計判斷，決議將上海輝正補償款的會計核算方法變更為以協議整體為基礎，依據中國企業會計準則下遞延收益的一般處理原則，將收取的上海輝正補償款在市場推廣服務協議受益期限內分期攤銷確認損益。

本公司董事會審慎考慮了本次會計核算方法變更前後對上海輝正補償款的會計處理，認為在未有具體的會計準則進行明確規定的前提下，兩種會計核算方法均不違反會計基本準則的原則，都具有理論基礎。然而，出於易於財務報表使用者(包括境內外投資者)理解及向其提供更加簡潔易懂的會計信息等方面的考慮，決定作出本次會計核算方法變更。由於上海輝正補償款屬單一事件，董事會現時未有預期將來會收取類似的款項，因此認為本次會計核算方法變更不存在對本集團今後產生重大影響的情形。審核委員會已就本次會計核算方法變更與管理層及本公司外部核數師進行充分溝通，並審視了上海輝正補償款的會計核算方法，彼等同意本次會計核算方法變更。

### 營業收入

二零一九年度，本集團的主營業務收入約達人民幣1,028,955,000元，二零一八年約為人民幣740,422,000元，同比上升39%。本集團主要產品艾拉®(鹽酸氨酮戊酸散，ALA)和里葆多®(鹽酸多柔比星脂質體，Doxorubicin liposome)為本集團收入做出很大貢獻，分別佔本集團收入的45%和44%。

此外，本集團二零一九年度其他業務收入約達人民幣339,000元，二零一八年約為人民幣1,420,000元，同比下降76%。本年其他業務收入其中包括與本公司股東之一的上海醫藥集團股份有限公司(「上海醫藥」)的創新藥物研發戰略合作開發項目收入約為人民幣336,000元，二零一八年約為人民幣1,420,000元。

本集團二零一九年度的收入主要來自於醫療產品銷售收入。二零一八年度主要收入來源與本年基本一致。

### 銷售醫療產品的收入

目前本集團的主要產品為光動力平台的艾拉®和复美达®(海姆泊芬)，及納米技術平台的里葆多®。其中回顧期內本公司的里葆多®由上海輝正提供市場推廣服務外，其餘產品全年的銷售推廣工作均由本集團組建的銷售團隊負責管理。

二零一八年十二月起，國家醫保局組織的「4+7」藥品集中採購正式實施，各地方亦相繼出臺了一系列的地方採購政策，中標的仿製藥品平均價格大幅下降。本公司的產品於報告期內不在國家基本醫藥目錄及上述政策覆蓋範圍內，因政策規定而大幅降價的可能性較小，同時本公司也會盡可能避免因其他原因而導致的價格下降。

二零一九年度，本集團銷售醫療產品的收入為人民幣997,065,000元(佔主營業務收入的96.90%)，比二零一八年同期增加了36.75%，二零一八年度為人民幣729,102,000元。本集團的主要產品艾拉®、里葆多®、复美达®，為本集團總收入分別貢獻了45%、44%和8%。”

### 營業成本

二零一九年度，本集團的主營業務成本為人民幣73,339,000元，其中產品銷售成本為人民幣70,997,000元，二零一八年同期主營業務成本為人民幣70,793,000元，其中產品銷售成本為人民幣63,209,000元。產品銷售成本佔產品銷售收入的比例由去年同期的9%減少到7%，整體毛利率也相應小幅上升，主要由於公司於回顧期內通過優化里葆多®的生產工藝、提升生產車間使用效率並有效降低直接原材料的採購成本，使得里葆多®單位成本下降明顯。同時，本集團一貫執行嚴格的成本控制，在維持目前的產業結構下，將努力提升毛利水準。

## 管理層的討論及分析

### 銷售費用和管理費用

二零一九年度，本集團銷售費用為人民幣530,571,000元，比二零一八年同期增加33%，二零一八年為人民幣399,649,000元，其中主要包括市場及學術推廣費、工資費用、差旅費、折舊和攤銷費用。銷售費用佔營業收入的比例從去年同期的54%下降至52%，主要由於里葆多®二零一八年銷售模式的改變，導致銷售費用及市場投入和切換支出較大。

二零一九年度，本集團的管理費用為人民幣54,933,000元，比二零一八年同期下降34%，二零一八年同期為人民幣83,574,000元，其中主要包括工資費用、折舊和攤銷費用以及房租和物業費。管理費用下降主要由於回顧期內德美診聯不再納入合併範圍以及上海葆溯醫藥科技有限公司停止經營業務後管理費用下降所致。

### 研發費用

本集團一貫採取較為保守和謹慎的研發項目資本化政策，僅針對技術上具有可行性，未來目的明確，風險基本可控，並且很可能具備未來經濟利益的研發項目進行資本化。因此，本集團絕大部分的在研項目支出均於產生時確認為費用。二零一九年度隨著研發項目的推進和新項目的設立，本集團研究開發費用為人民幣127,822,000元，比二零一八年同期增加12%，二零一八年為人民幣114,284,000元。研究開發費用佔收入比為12%（二零一八年度：15%）。

### 財務費用

二零一九年度，本集團財務費用約為人民幣5,628,000元，比二零一八年同期增加24%，二零一八年約為人民幣4,546,000元，財務費用增加的主要因為本集團於回顧期內採用新會計準則計入租賃費用利息支出人民幣711,000元所致。

### 其他收益

二零一九年度，本集團其他收益為人民幣14,035,000元，比二零一八年同期下降49%，二零一八年同期為人民幣27,295,000元。其他收益下降主要由於當年確認之政府補助金額減少所致。

### 所得稅費用

本集團除風屹(香港)控股有限公司(「風屹控股」)以外，自二零零八年一月一日起按照由全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過的《中華人民共和國企業所得稅法》計算及繳納企業所得稅。本公司及附屬公司泰州復旦張江及溯源生物被認定為高新技術企業，因此二零一九年適用稅率為15%。其他中國大陸附屬公司二零一九年適用稅率為25%。

本集團附屬公司風屹控股於二零一六年十月在香港成立，並適用16.5%的香港利得稅(二零一八年：16.5%)。自二零一八年一月一日起，兩級所得稅稅率實施，前港幣2,000,000元的應課稅利潤適用8.25%的稅率，剩餘的應課稅利潤適用16.5%的稅率。因其於二零一八年度及二零一九年度未產生預計應課稅利潤，故此未有計提香港利得稅。

截至二零一九年十二月三十一日，本集團適用的相關稅率及稅收政策與二零一八年全年相比均無變化。

### 淨利潤及淨利潤率

二零一九年度，本集團淨利潤約為人民幣220,654,000元，二零一八年同期淨利潤約為人民幣90,913,000元，同比增加約143%。二零一九年度，本集團淨利潤率為21.44%，二零一八年同期為12.26%。二零一八年淨利潤率較低主要因為本集團之主要產品里葆多®當年銷售模式的改變，導致銷售費用及市場投入和切換支出較大，單產品利潤貢獻下降明顯。

### 本公司股東應佔年度利潤

二零一九年度，本公司股東於合併財務報表中應佔年度利潤約為人民幣227,358,000元，比二零一八年同期上升103%，二零一八年度約為人民幣112,129,000元。

### 重大投資

截至二零一九年十二月三十一日止，本集團無重大投資。



## 管理層的討論及分析

### 附屬公司及聯營公司的重大收購或出售

#### 出售德美診聯30.04%之權益

經二零一九年二月二十八日董事會批准，本公司與榮科融拓於二零一九年二月二十八日訂立股權收購協議，根據該協議，本公司向榮科融拓出售本公司控股子公司德美診聯之30.04%權益，前述權益對應的註冊資本為人民幣16,522,000元，代價為人民幣16,522,000元。同時，德美診聯其他股東也將於該協議中向榮科融拓出售一定比例權益。於出售事項完成後，榮科融拓於德美診聯擁有63%權益，而本公司於德美診聯擁有20%權益。有關詳情，請參見本公司日期為二零一九年二月二十八日之公告。本公司出售德美診聯之30.04%權益事宜已於二零一九年四月完成相關轉讓登記手續。故此，德美診聯不再為本公司的附屬公司，其財務業績不再併入本公司的合併財務報表。截至二零一九年十二月三十一日止，本公司已獲得部分出售價款為人民幣10,182,200元。

#### 收購泰州復旦張江30.23%股權

經二零一九年三月八日董事會及二零一九年四月二十六日股東週年大會、H股持有人類別股東大會和內資股持有人類別股東大會批准，本公司擬將A股發行募集的所得款項用於收購泰州復旦張江少數股權項目。經公開掛牌轉讓程序，於二零一九年六月二十八日，本公司與泰州華信藥業投資有限公司（「泰州華信」）、泰州華盛投資開發有限公司（「泰州華盛」）及泰州市公共資源交易中心訂立國有股權轉讓合同。根據該合同，泰州華信及泰州華盛分別同意出售，而本公司同意收購泰州復旦張江合計30.23%的股權。有關詳情，請參見本公司日期為二零一九年三月八日、二零一九年四月二十六日、二零一九年六月二十八日及二零一九年七月二日之公告，以及日期為二零一九年四月四日之補充通函。截至二零一九年十二月三十一日止，本公司已繳納全部股權轉讓代價為人民幣178,000,000元，相關轉讓登記手續已於二零一九年七月十七日辦理完成。收購完成後，泰州復旦張江已成為本公司全資附屬公司。

除上述之外，截至二零一九年十二月三十一日止，本集團無附屬公司及聯營公司的重大收購或出售。

### 或然事項

截至二零一九年十二月三十一日止，本公司董事未發現任何重大或然事項。

### 資產抵押

截至二零一九年十二月三十一日止，本集團無任何資產抵押。

### 銀行融資

於二零一九年十二月三十一日，本集團獲得的貸款餘額為人民幣148,943,000元，具體包括：

於二零一九年十二月三十一日，人民幣25,294,000元短期信用借款由本公司借入，到期日為二零二零年四月二十三日，年貸款利率為浮動利率（於二零一九年十二月三十一日：3.915%）；

於二零一九年十二月三十一日，人民幣14,706,000元短期信用借款由本公司借入，到期日為二零二零年四月二十三日，年貸款利率為浮動利率（於二零一九年十二月三十一日：3.915%）；

於二零一九年十二月三十一日，人民幣32,928,000元短期信用借款由本公司借入，到期日為二零二零年七月二十九日，年貸款利率為浮動利率（於二零一九年十二月三十一日：3.915%）；

於二零一九年十二月三十一日，人民幣27,072,000元短期信用借款由本公司借入，到期日為二零二零年七月二十九日，年貸款利率為浮動利率（於二零一九年十二月三十一日：3.915%）；

於二零一九年十二月三十一日，人民幣48,943,000元短期信用借款由本公司借入，到期日為二零二零年十一月二十八日，年貸款利率為浮動利率（於二零一九年十二月三十一日：3.870%）；

### 重大投資或資本資產的未來計劃

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

除上述之外，暫無重大資本性支出計劃。

### 流動資金及財務資源

本集團從事經營及投資活動的資金主要來源於內部所得的財務資源、本公司在聯交所創業板發行上市及配售所募集的資金，以及地方政府機構資助和商業貸款。

截至二零一九年十二月三十一日止，本集團擁有的現金及現金等價物約為人民幣576,799,000元。

## 管理層的討論及分析

與業內其他公司一樣，本集團利用負債比率監察其資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借貸(包括銀行貸款和政府機關給予的貸款)減去現金及現金等價物。總資本為總權益(如合併資產負債表所列)加債務淨額。於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物餘額遠大於借款餘額，因此，負債比率不適用。

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

### 外匯風險

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

### 僱員及薪酬

於二零一九年十二月三十一日，本集團共有僱員605人，而截至二零一八年十二月三十一日止則為627人。二零一九年度，包括董事酬金在內的員工成本為人民幣147,894,000元，而二零一八年度則為人民幣169,565,000元。本集團始終提供給僱員具有競爭力的薪酬及福利。僱員的薪酬以其表現作為基礎，通過本集團每年覆核的總體工資框架和獎金體系予以實現。本集團也向員工提供包括法定社會保障在內的廣泛的福利。

詳見「企業管治報告」的「薪酬委員會」部分。

### 其他事項

#### 建議A股發行

經二零一九年三月八日董事會及二零一九年四月二十六日股東週年大會、H股持有人類別股東大會和內資股持有人類別股東大會決議，本公司擬在中國向有關監管部門申請，向符合中國法律法規和監管機構規定條件的詢價對象及在上海證券交易所開設證券賬戶的科創板合格投資者以及符合中國證監會、上海證券交易所規定的其他投資者(根據相關法律及法規規定禁止認購者除外)，配發及發行不超過120,000,000股每股面值人民幣0.1元之A股，及向上海證券交易所申請A股上市及買賣。有關詳情，請參見本公司日期為二零一九年三月八日和二零一九年四月二十六日之公告，及日期為二零一九年三月十二日和二零一九年四月四日之通函。

同時，本公司依據公司法、《上海證券交易所科創板股票發行與承銷實施辦法》、《上海證券交易所科創板股票發行與承銷業務指引》等法律法規、規範性文件以及本公司公司章程的規定，制定了戰略配售計劃（「戰略配售計劃」）。戰略配售計劃的參與人員為本公司的高級管理人員與核心員工，該等人士在獲本公司董事會及/或股東大會審核批准後可根據戰略配售計劃參與A股發行戰略配售以認購獲批數量的A股。根據戰略配售計劃，本公司可於A股發行時向本公司的高級管理人員與核心員工配售不超過1,200萬股A股。有關詳情，請參見本公司日期為二零一九年四月二十六日和二零一九年六月二十一日之公告，及日期為二零一九年六月六日之通函。

本公司已就建議A股發行向上交所提交包括A股招股說明書在內的申請材料，並已於二零一九年五月十三日收到上交所對本公司提交的A股發行申請出具的受理通知書。有關詳情，請參見本公司日期為二零一九年五月十三日之公告。關於本公司根據審核問詢之進度申請中止建議A股發行審查、恢復建議A股發行審查、更新建議A股發行招股說明書、審核問詢函之回覆及截至二零一九年九月三十日止九個月之未經審核財務資料，請參見本公司日期為二零一九年七月三十一日、二零一九年八月三十日、二零一九年九月二日、二零一九年九月二十九日、二零一九年十月十日及二零一九年十月三十一日之公告。科創板上市委於二零一九年十月十八日舉行了2019年第34次審議會議（「審議會議」）並在上交所網站發佈了《科創板上市委2019年第34次審議會議結果公告》（「上市委審議結果公告」），決定暫緩審議本公司建議A股發行，詳情請參見本公司於二零一九年十月二十日及二零一九年十月二十七日之公告。於回顧期末，科創板監管機構正在對本公司對於審核意見問題的回覆進行內部討論；本公司正在更新二零一九年度相關財務數據，並將根據該些財務數據對有關A股發行的招股書及對審核意見問題的回覆進一步更新。本公司將繼續推進建議A股發行相關工作，在上交所於其網站上刊發進一步消息時，本公司將於香港聯合交易所有限公司網站同步刊發相應公告。

## 管理層的討論及分析

### 期後事項

#### 採納中國企業會計準則

自本公司的 H 股在聯交所上市當日起，本公司一直根據中國企業會計準則及國際財務報告準則編製其財務報表。根據聯交所於二零二零年十二月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》及為推進就建議 A 股發行的程序，統一本公司在兩地的財務資料披露，經本公司董事會於二零二零年一月十日審議批准及本公司於二零二零年二月二十四日召開的臨時股東大會、H 股持有人類別股東大會和內資股持有人類別股東大會對相關公司章程修正案的決議，本公司境外財務報表編製準則由國際財務報告準則變更為中國企業會計準則。本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度之業績乃根據中國企業會計準則編製。

#### 修訂公司章程

基於(i)採納中國企業會計準則；(ii)根據《中華人民共和國公司法》及國務院《關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》(國函[2019]97號)等有關規定，經本公司於二零二零年二月二十四日召開的臨時股東大會、H 股持有人類別股東大會和內資股持有人類別股東大會審議，本公司修訂了公司章程。修訂後的公司章程已於股東於臨時股東大會及類別股東大會批准後生效。

上述事項的詳情請參見本公司日期為二零二零年一月十日之公告及日期為二零二零年一月二十日之通函。



# 董事會報告

董事會欣然呈報二零一九年董事會報告及本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度經審核合併財務報表。

## 業務審視

本集團主要從事創新藥物的研發與產業化。

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

產業化方面，目前本公司的主要產品為光動力平台的艾拉<sup>®</sup>和復美達<sup>®</sup>，納米技術平台的里葆多<sup>®</sup>和診斷技術平台下的各類診斷試劑。治療鮮紅斑痣的復美達<sup>®</sup>於二零一七年正式上市銷售並與治療腫瘤的里葆多<sup>®</sup>一併準備申請美國藥品註冊。同時，根據國家相關法律法規要求，本集團亦於回顧期內開始啟動里葆多<sup>®</sup>國內仿製藥一致性評價研究。

此外，本公司於二零一五年與第三方共同出資設立附屬公司—德美診聯，計畫利用本公司在醫療市場皮膚美容領域的品牌效應和市場份額，投資設立和營運全國性皮膚美容連鎖診所。近年來，隨著國內醫美行業蓬勃發展，各種資金的湧入也導致了整個行業資質良莠不齊。本公司作為一個以研發藥品為主營業務的企業，在完成德美診聯最初的框架設計、公司戰略制定、發展方向規劃後，認為需要由熟悉特定行業業務，能有效整合資源，具有相關行業經驗及連鎖企業管理經驗的股東，來領導、指引德美診聯後續發展方向，以提升德美診聯的總體經營狀況。在這種形勢下，同時也為了更專注於本集團的核心業務，本集團於二零一九年二月二十八日，與榮科融拓簽署股權收購協議，將本公司所持有的德美30.04%股權轉讓給榮科融拓。轉讓完成後，榮科融拓於德美診聯擁有63%權益，而本公司於德美診聯擁有20%權益。故此，德美診聯不再為本公司的附屬公司，其財務業績不會併入本公司之合併財務報表。詳情請參閱本公司日期為二零一九年二月二十八日之公告。

二零一九年度本集團收入主要來自於銷售醫療產品的收入。

本集團於二零一九年度及二零一八年度以單一的經營分部運營，因此無需披露分部信息。

## 董事會報告

### 主要客戶及供應商

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

	佔本集團總額百分比	
	銷售	採購
最大客戶	11.00%	
五大客戶總和	37.05%	
最大供應商		12.07%
五大供應商總和		38.40%

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

### 主要風險及不明朗因素

本集團面臨的主要風險為創新藥物研發風險，創新藥物上市風險，藥品降價風險等。

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

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

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

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

### 業績

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度業績載於合併財務報表內的合併綜合收益表及相關附註部分。

有關本公司二零一九年業績的財務指標分析，請參見年報中「管理層討論與分析」部分。

### 股利

#### 股利政策

公司根據《公司法》等相關法律法規規定，自二零一五年起即開始實施連續、穩定、積極的利潤分配政策，重視對股東的合理投資回報。

公司的利潤分配方案由董事會擬訂並審議，充分考慮公司實際經營情況及未來發展需要，在公司當年盈利且累計未分配利潤為正時，優先採取現金方式分配股利，且每年採取現金分紅的比例不低於當年實現的可分配利潤的10%。

董事會就利潤分配方案形成決議後將提交股東大會審議，待批准後實施。

## 董事會報告

### 股利分配

董事會於二零二零年二月二十八日舉行會議並通過相關議案，建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的股息每股人民幣0.07元(含稅)，總計約人民幣64,610,000元。倘利潤分配預案獲股東於二零二零年三月三十日(星期一)召開的二零一九年度股東週年大會上以普通決議案批准，則末期股息預計將於二零二零年八月二十一日(星期五)或之前派付予於二零二零年四月九日(星期四)名列本公司股東名冊的全體股東。為了確定享有末期股息的股東身份，本公司將於二零二零年四月四日(星期六)至二零二零年四月九日(星期四)止(首尾兩日包括在內)暫停辦理H股登記手續，期間將不會登記H股過戶。為符合收取末期股息，所有H股過戶文件連同有關股票及過戶表格，務必於二零二零年四月三日(星期五)下午四時半前送達本公司之香港股份過戶登記處中央證券登記有限公司作出登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。公司向內資股股東支付股利以人民幣計價和宣佈，用人民幣支付；公司向H股股東支付股利及其他款項，以人民幣計價和宣佈，用港幣支付。匯率應採用股利宣佈當日之前一個西曆星期中國人民銀行公佈的有關外匯的平均賣出價。如預期派付日期及暫停辦理H股登記手續日期有任何變更，本公司將會適時就該等變更進行公佈。

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

根據國家稅務總局於二零一一年六月二十八日頒佈的《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》，在香港發行股份的境內非外商投資企業向境外居民個人股東派發的股息，一般須按10%的稅率繳納個人所得稅。然而，各境外居民個人股東本身的所得稅率視乎其居住國家與中國大陸的相關稅收協議而有所不同。據此，在向二零二零年四月九日名列本公司H股股東名冊的H股個人股東派發末期股息時，本公司將預扣10%的末期股息作為個人所得稅，除非相關稅務法規、稅收協議或通知另有規定。

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

### 股本

本公司股本於本年度內之變動詳情載於合併財務報表附註五(27)。

### 儲備

本集團及本公司儲備於本年度內之變動詳情載於合併權益變動表及報表附註五(28)(29)(30)(31)。

### 房屋、機器及設備

本集團房屋、機器及設備於本年度內之變動詳情載於合併財務報表附註五(10)。

### 主要僱員

本集團主要僱員信息詳情載於環境、社會及管治報告。

### 員工退休福利計劃

本集團退休福利計劃詳情載於合併財務報表附註五(22)。

### 員工宿舍

於本年度內，本集團並無向員工提供員工宿舍。向員工提供的房屋津貼的詳情載於合併財務報表附註五(22)。

## 董事會報告

### 董事及監事

本公司於本年度內及截至本報告日的董事及本公司監事(「監事」)如下：

#### 執行董事

王海波(主席)

蘇勇

趙大君

#### 非執行董事

沈波

余曉陽

#### 獨立非執行董事

周忠惠

林耀堅

許青

楊春寶

#### 監事

周曦(主席)

王羅春

劉小龍

黃建

余岱青



### 企業管治

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

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

### 董事及監事的服務合約

參見「企業管治報告」之「董事監事的服務合約」部分。

### 董事、監事及高級管理層簡介

參見「董事、監事及高級管理層簡介」部分。

### 董事、監事、高級管理層薪金及最高酬金人士

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

董事、監事及最高五位酬金人士詳情載於合併財務報表附註九(7)及附註九(8)。

## 董事會報告

本集團高級管理層人士如下：

	人數	
	二零一九年	二零一八年
董事	3	3
非董事	4	4
	<b>7</b>	7

此等薪酬在下列組合範圍內：

薪酬範圍(港幣)	人數	
	二零一九年	二零一八年
1,500,001 –2,000,000	–	1
2,000,001 –2,500,000	1	5
2,500,001 –3,000,000	4	1
3,000,001 –3,500,000	1	–
3,500,001 –4,000,000	1	–
	<b>7</b>	7

高級管理層薪金詳情載於合併財務報表附註九(5)(e)。

### 董事監事認購股份或債券的權利

參見「企業管治報告」之「董事、行政總裁及監事購買股份或債券的權利」部分。

### 本公司授出的購股權詳情

截至二零一九年十二月三十一日，本公司無任何實施中的購股權計劃。

## 董事監事於合約的權益

參見「企業管治報告」之「董事監事權益」部分。

## 獲准許彌償條文

於回顧期內及於二零一九年十二月三十一日，本公司已為董事、監事購買了責任保險，為本集團董事及監事提供適當的保障。

## 管理合約

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

## 董事、監事及行政總裁於本公司股份的權益

截至二零一九年十二月三十一日，董事、監事及本公司行政總裁及彼等各自聯繫人(a) 根據香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部7及8部分須知會本公司及聯交所；(b)根據證券及期貨條例第352條規定列入本公司存置的登記冊內；或(c)根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》有關董事進行證券交易的規定而知會本公司及聯交所之於本公司及其相聯法團的股份或債券（包括股份權益和／或淡倉）權益（如有）如下：

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

附註：「長」指長倉。

## 董事會報告

### 主要股東

據董事所知，截至二零一九年十二月三十一日止，除董事、監事或本公司行政總裁以外持有本公司股份或相關股份的權益和/或淡倉，而根據證券及期貨條例第XV部2及3部分須予披露或根據證券期貨條例第336條於所存置的登記冊中記錄或已知會本公司及聯交所的人士載列如下(以下股份權益及淡倉(如有)是董事、監事及本公司行政總裁作出披露以外所披露的權益)：

股東名稱	股份類別	持有的股份數目	權益類別	身份	佔類別股份的百分比	佔已發行股份總數的百分比
上海實業(集團)有限公司	內資股	139,578,560 (長)	受控制法團權益	企業	23.94%	22.77%
	H 股	70,564,000 (長)			20.75%	
上海醫藥	內資股	139,578,560 (長)	實益持有人	企業	23.94%	22.77%
	H 股	70,564,000 (長)			20.75%	
新企二期創業投資企業	內資股	156,892,912 (長)	實益持有人	企業	26.91%	17.00%
楊宗孟	內資股	80,000,000 (長)	實益持有人	個人	13.72%	8.67%
復旦大學	內資股	30,636,286 (長)	受控制法團權益	企業	5.25%	3.32%
上海復旦資產經營有限公司	內資股	30,636,286 (長)	實益持有人	企業	5.25%	3.32%
Investoo Hong Kong Limited	H 股	27,313,000 (長)	投資經理	企業	8.03%	2.96%

附註：「長」指長倉。

## 關連交易

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司持續關連交易情況如下：

與上海醫藥的銷售及分銷協議項下之持續關連交易：

為利用本公司主要股東上海醫藥完善且廣泛的銷售及分銷網絡，自二零一零年八月十日與上海醫藥的一家全資附屬公司上藥控股有限公司(前稱上海醫藥分銷控股有限公司)訂立銷售及分銷協議起，本公司一直指定上藥控股有限公司作為本公司分銷代理。經二零一八年八月十七日召開的董事會批准，本公司與上海醫藥於二零一八年八月十七日訂立銷售及分銷協議(「原銷售及分銷協議」)，據此上海醫藥於二零一八年一月一日至二零一九年十二月三十一日期間銷售及分銷本集團的醫藥產品。經二零一九年九月十一日召開的董事會批准，本公司與上海醫藥於二零一九年九月十一日訂立銷售及分銷協議(「銷售及分銷協議」)，據此上海醫藥於二零一九年一月一日至二零二零年十二月三十一日期間銷售及分銷本集團的醫藥產品。於銷售及分銷協議生效後，原銷售及分銷協議將立即終止。詳細條款可參考本公司日期為二零一九年九月十一日之公告及二零一九年十月十一日之通函。於截至二零二零年十二月三十一日止兩年，銷售及分銷協議項下擬進行持續關連交易的年度上限分別約為人民幣81,000,000元及人民幣109,000,000元。上海醫藥為本公司的發起人和主要股東，因此為本公司於上市規則下的關連人士。銷售及分銷協議下的交易事項於本公司的日常業務過程中按持續或經常性基準進行，故構成本公司於上市規則下的持續關連交易。銷售及分銷協議項下交易須遵守上市規則第14A章下的申報、公告、年度審閱及獲獨立股東批准的規定，並已在二零一九年十月二十八日舉行的臨時股東大會上獲獨立股東表決通過。二零一九年度，向上海醫藥銷售產品共計人民幣78,235,000元，未超過於臨時股東大會上批准的年度上限。

## 董事會報告

### 與上海交聯的CD30-DM1抗體偶聯藥物合作研究之續展協議項下之持續關連交易：

鑒於注射用重組人鼠嵌合抗CD30單克隆抗體-MCC-DM1偶聯劑(「偶聯劑」)於二零一八年七月十八日取得藥物臨床試驗批件，本公司與上海交聯藥物研發有限公司(「上海交聯」)就此計畫該偶聯劑的研發展開進一步合作。於二零一九年三月十四日本公司與上海交聯訂立合作研究協議之續展協議(「合作研究協議之續展協議」)，進一步將合作研究協議的有效期延長，自二零一九年三月十四日至二零二一年十二月三十一日止。詳細條款可參考本公司日期為二零一九年三月十四日之公告。於截至二零二一年十二月三十一日止三年，合作研究協議之續展協議項下擬進行持續關連交易的年度上限金額(即上海交聯該年度於續展協議項下向本公司支付的最高金額費用)分別約為人民幣7,000,000元、人民幣6,500,000元及人民幣3,700,000元。上海交聯為上海醫藥的附屬公司，上海醫藥為本公司的發起人和主要股東，因此根據上市規則，上海交聯構成本公司之關連人士。根據上述合作研究協議之續展協議進行之交易於本公司的日常業務過程中按持續或經常性基準進行，故構成本公司於上市規則下的持續關連交易。由於合作研究協議之續展協議項下擬進行之持續關連交易於截至二零二一年十二月三十一日止三個年度各年之建議年度上限的最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，根據上市規則第14A章，該交易須遵守申報、公告及年度審閱規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。二零一九年度，本集團收到上海交聯人民幣6,372,000元，交易性質屬於合作研究協議範疇，且未超過於董事會批准的年度上限。

### 與上海醫藥的創新藥物研發戰略合作協議之續展協議項下之持續關連交易：

二零一一年二月，本公司與上海醫藥訂立原創新藥物研發戰略合作協議(「原戰略合作協議」)，由雙方共擔風險併合作對本集團所擁有的處於不同研究階段的有關潛在藥物進行相關研究開發及產業化，該協議於二零一三年十二月三十一日到期。為了續簽原創新藥物研發戰略合作協議，於二零一三年三月十九日，本公司與上海醫藥訂立創新藥物研發戰略合作協議(「戰略合作協議」)，該協議於二零一六年十二月三十一日到期。於二零一六年三月十八日，本公司與上海醫藥訂立補充協議，將戰略合作協議項下二零一六年的年度上限由人民幣20,000,000元修訂為人民幣34,000,000元，在二零一六年五月十三日舉行的股東週年大會上獲表決通過。詳細條款可參考本公司日期為二零一一年二月二十三日、二零一三年三月十九日、二零一六年三月十八日之公告及日期為二零一一年四月八日、二零一三年四月十二日、二零一六年四月十三日之相關通函。於二零一七年五月十日，本公司與上海醫藥訂立續展協議，進一步將戰略合作協議的有效期延長三年，自二零



一七年一月一日至二零一九年十二月三十一日止。詳細條款可參考本公司日期為二零一七年五月十日的公告。於截至二零一九年十二月三十一日止三年，戰略合作協議(經續展協議重續)項下擬進行持續關連交易的年度上限分別約為人民幣28,000,000元、人民幣28,000,000元及人民幣28,000,000元。上海醫藥為本公司的發起人和主要股東，因此根據上市規則構成本公司之關連人士。根據上述戰略合作協議(經續展協議重續)進行之交易將於本公司的日常業務過程中按持續或經常性基準進行，故構成本公司於上市規則下的持續關連交易。由於戰略合作協議(經續展協議重續)項下擬進行之持續關連交易於截至二零一九年十二月三十一日止三個年度各年之建議年度上限的最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，根據上市規則第14A章，該交易須遵守申報、公告及年度審閱規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。二零一九年度，本集團收到上海醫藥合作開發款人民幣336,000元，交易性質屬於戰略合作協議範疇，且金額未超過於董事會批准的年度上限。

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

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

本公司已聘用本公司之核數師按照香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證工作」及參考實務說明第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，報告本集團之持續關連交易。根據上市規則第14A.56條，本公司之核數師已就持續關連交易之審查結果及結論出具無保留函件。本公司於二零二零年二月十八日將核數師出具的函件副本提交予香港聯交所。

## 董事會報告

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司訂立的一次性關連交易情況如下：

### 收購泰州復旦張江 30.23%股權：

經二零一九年三月八日董事會及二零一九年四月二十六日股東週年大會、H股持有人類別股東大會和內資股持有人類別股東大會批准，本公司擬將A股發行募集的所得款項用於收購泰州復旦張江少數股權項目。經公開掛牌轉讓程序，於二零一九年六月二十八日，本公司與泰州華信、泰州華盛及泰州市公共資源交易中心訂立國有股權轉讓合同。根據該合同，泰州華信及泰州華盛分別同意出售，而本公司同意收購泰州復旦張江合計30.23%的股權，股權轉讓代價為人民幣178,000,000元，詳細條款可參考本公司日期為二零一九年六月二十八日的公告和二零一九年七月二日之補充公告。由於泰州華信為泰州復旦張江（為本公司之非全資附屬公司）之主要股東，且泰州華盛為泰州華信之非全資附屬公司，泰州華信及泰州華盛為本公司附屬公司層面之關連人士。因此，建議收購事項構成本公司於上市規則第14A章項下之關連交易。根據上市規則第14A.101條，由於(i)董事會已批准該收購事項；及(ii)獨立非執行董事已確認該收購事項之條款乃一般商業條款、屬公平合理且符合本公司及其股東之整體利益，該收購事項須遵守申報及公告之規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准之規定。二零一九年度，本公司已繳納全部股權轉讓代價為人民幣178,000,000元，相關轉讓登記手續已於二零一九年七月十七日辦理完成。收購完成後，泰州復旦張江已成為本公司全資附屬公司。

### 關連人士參與A股發行戰略配售：

本公司依據公司法、《上海證券交易所科創板股票發行與承銷實施辦法》、《上海證券交易所科創板股票發行與承銷業務指引》等法律法規、規範性文件以及本公司公司章程的規定，制定了戰略配售計劃。戰略配售計劃的參與人員為本公司的高級管理人員與核心員工，該等人士在獲本公司董事會及／或股東大會審核批准後可根據戰略配售計劃參與A股發行戰略配售以認購獲批數量的A股。根據戰略配售計劃，本公司可於A股發行時向本公司的高級管理人員與核心員工配售不超過1,200萬股A股。任何一名參與人員在戰略配售計劃中所獲配A股股數不得超過戰略配售計劃認購總量的10%，即不超過120

萬股A股。戰略配售計劃配售的A股股票認購價格與A股發行的發行價格相同，並将由參與人員以自有或自籌資金繳付。有關詳情，請參見本公司日期為二零一九年四月二十六日和二零一九年六月二十一日之公告，及日期為二零一九年六月六日之通函。戰略配售計劃的參與人員包括王海波先生、蘇勇先生、趙大君先生、甘益民先生、王羅春先生及余岱青女士，上述六名人士為本公司及/或其附屬公司的董事及/或監事，故為本公司於上市規則下的關連人士。根據上市規則第14A章，上述關連人士根據戰略配售計劃參與A股發行戰略配售將構成本公司的關連交易，須遵守上市規則有關申報、公告及獨立股東批准的規定。上述關連人士參與戰略配售之事宜已經本公司於二零一九年六月二十一日召開之臨時股東大會批准。於本報告日期，由於建議A股發行尚未完成，A股發行戰略配售尚未實施。

與上海醫藥訂立委託開發協議項下之關連交易：

本公司與上海醫藥於二零一八年九月十一日訂立委託開發協議，委託上海醫藥於合約期內根據相關技術參數對小分子化合物 CLB-SN38 進行開發。協議期限自二零一八年九月十一日起至註冊批製造完成並驗證確認止。詳細條款可參考本公司於二零一八年九月十一日發佈的公告。上海醫藥為本公司的發起人和主要股東，因此根據上市規則構成本公司之關連人士。根據上述委託開發協議進行之交易構成本公司的關連交易。由於交易事項的最高適用百分比率大於 0.1% 但低於 5%，因此，交易事項須遵守上市規則有關申報、公告及年度審閱的規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。委託開發協議項下的代價由本公司分期向上海醫藥支付，二零一九年度，本公司支付上海醫藥委託開發款人民幣 800,000 元。該交易按協議約定正常進行中。

董事(包括獨立非執行董事)認為，上述一次性關連交易之條款乃經公平磋商後釐定，屬一般商業條款，公平合理且符合本公司及其股東之整體利益。

於日常業務過程中進行的重大關聯方交易詳情載於合併財務報表附註九。除如上所述的關連交易外(此等交易已遵守上市規則第14A章的披露規定)，該等關聯方交易概無構成須予披露的關連交易。

### 董事買賣證券之規定標準

參閱「企業管治報告」之「董事進行之證券交易」部分。

### 購買、出售或贖回上市證券

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 董事會報告

### 優先購股權

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

### 審核委員會

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

審核委員會就本集團採納之會計原則與常規及內部監控是否符合上市規則的規定進行審核，對審核、內部監控、風險管理及財務報告事宜進行檢討，本集團的二零一九年度業績及財務報表經審核委員會審核後才建議交由董事會通過。

更多情況，參見「企業管治報告」之「審核委員會」及「審核委員會報告」。

### 核數師

鑒於本公司將境外財務報表編制基礎變更為中國企業會計準則，經本公司於二零二零年二月二十四日召開的臨時股東大會決議，本公司境外核數師由羅兵咸永道會計師事務所變更為普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)，普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)成為唯一根據中國企業會計準則審核本公司財務報表的核數師，同時承擔境外核數師按照上市規則所要求的職責。普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)根據中國企業會計準則審核本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表。

有關詳情，請參見本公司日期為二零二零年一月十日之公告及日期為二零二零年一月二十日之通函。

### 獨立董事的獨立性

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

### 環境政策及表現

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

### 風險管理和內部監控

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

### 遵守有關法律及規例

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

承董事會命

王海波

主席

中國·上海

二零二零年二月二十八日

## 董事會報告

於本報告刊發日期，董事會包括以下人士：

王海波先生(執行董事)

蘇 勇先生(執行董事)

趙大君先生(執行董事)

沈 波先生(非執行董事)

余曉陽女士(非執行董事)

周忠惠先生(獨立非執行董事)

林耀堅先生(獨立非執行董事)

許 青先生(獨立非執行董事)

楊春寶先生(獨立非執行董事)



# 監事會報告

各位股東：

上海復旦張江生物醫藥股份有限公司監事會(「監事會」)按照《公司法》及《公司章程》的有關規定和要求，於二零一九年行使了有關職權。監事列席了各次董事會現場會議，審閱了集團有關財務報表，對本集團經營管理中反映的有關問題提出了意見和建議。

監事會對本集團董事和高級管理人員在執行公司職務時遵守國家法律、法規和《公司章程》的情況以及董事變動的法律程序進行了監督。監事會認為，在二零一九年度未發現董事和經理有違反國家法律、法規和《公司章程》的行為。

監事會認為本公司於二零一九年召開的歷次董事會的決議能較好地維護了公司的利益，沒有發現內幕交易行為，也沒有損害本集團利益和造成集團資產流失。普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)所出具的審計報告真實、客觀。本集團會計報表準確地反映了集團財務狀況。

監事會對本集團於二零一九年度的各項工作及進度表示滿意，對本集團未來的發展前景充滿信心。

## 監事會

周 曦先生(主席)

王羅春先生

劉小龍先生

黃 建先生

余岱青女士

中國·上海

二零二零年二月二十八日

# 審核委員會報告

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

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

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

審核委員會於二零一九年的工作概述如下：

- 1) 審閱截至二零一八年十二月三十一日止年度、截至二零一九年六月三十日止的半年度的財務報告；
- 2) 審閱二零一八年度公司關連交易；
- 3) 監管公司財務申報制度及內部監控程序；
- 4) 審閱外聘核數師的審計安排及說明；
- 5) 審議及批准通過二零一九年度的核數費用；
- 6) 定期與管理層討論風險管理及內部監控機制，確保管理層已履行職責建立有效的系統。

此外，二零二零年一月十日，審核委員會召開會議審議及批准了本公司變更境外核數師及採納中國企業會計準則為境外財務報告編製基礎的有關安排。二零二零年二月二十八日審核委員會召開會議，連同本公司之外聘核數師審閱了二零一九年度的合併財務報表，包括審閱集團採納的會計原則及實務準則。根據此等審閱結果以及與管理層及核數師討論後，審核委員會贊同本公司所採納的會計處理方式，並已盡力確保合併財務報表中披露的財務資料符合適用的會計準則及上市規則的有關要求。因此審核委員會建議董事批准向公眾發佈截至二零一九年十二月三十一日止年度的合併財務報表。同時，由於董事會已變更境外財務報告編製基礎，審核委員會建議聘請普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)作為本集團二零二零年境內及境外核數師，根據中國企業會計準則審核本公司財務報表，並同時承擔境外核數師按照上市規則所要求的職責。

審核委員會於二零一九年度共召開了四次會議。

### 審核委員會

林耀堅先生(主席)

沈波先生

許青先生

中國·上海

二零二零年二月二十八日

# 薪酬委員會報告

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

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

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

薪酬委員會於二零一九年的工作概述如下：

- 1) 審閱二零一八年度董監事薪酬方案；
- 2) 制定二零一九年度董監事薪酬方案；

薪酬委員會在二零一九年度舉行一次會議。

## 薪酬委員會

周忠惠先生(主席)

林耀堅先生

楊春寶先生

中國•上海

二零二零年二月二十八日

# 提名委員會報告

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

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

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

提名委員會於二零一九年的工作概述如下：

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

提名委員會在二零一九年度舉行一次會議。

## 提名委員會

王海波(主席)

周忠惠先生

許青先生

中國•上海

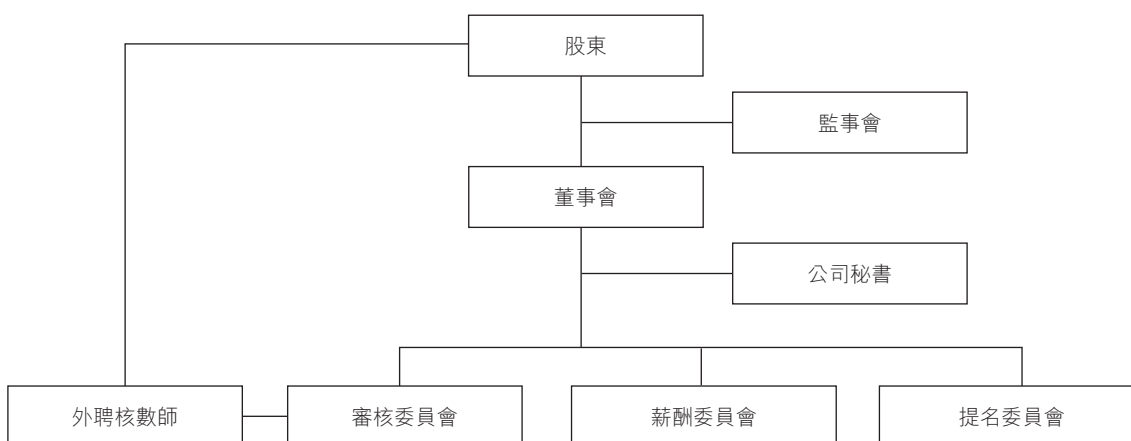
二零二零年二月二十八日



# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司之企業管治架構如下：



本公司的企業管治守則包括但不限於以下文件：

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

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

## 企業管治報告

比《守則》所載的條文有偏離的主要方面：

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

### 董事會

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

### 董事

目前董事會包括主席、另外二名執行董事、二名非執行董事及四名獨立非執行董事。

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

董事	首次獲委任時間	最近獲重選為 董事日期	任期
<b>執行董事</b>			
王海波(主席)	1996年11月11日	2017年6月9日	3年
蘇 勇	2002年1月20日	2017年6月9日	3年
趙大君	2002年1月20日	2017年6月9日	3年
<b>非執行董事</b>			
沈 波	2012年6月29日	2017年6月9日	3年
余曉陽	2013年5月30日	2017年6月9日	3年
<b>獨立非執行董事</b>			
周忠惠	2013年5月30日	2017年6月9日	3年
林耀堅	2013年10月9日	2017年6月9日	3年
許 青	2015年5月29日	2017年6月9日	3年
楊春寶	2017年6月9日	-	3年

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

### 董事會的權力

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

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

## 企業管治報告

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

### 管理層的權力

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

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

### 主席與總經理

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

### 董事會成員多元化

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

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

於本報告日期，董事會包括九名董事。其中一名為女性，兩名為香港籍人士。董事會成員中四名為獨立非執行董事，籍以作出批判檢討及監控管理過程。就性別、國籍、專業背景及技能方面而言，董事會均屬相當多元化。

### 董事會會議

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

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

## 企業管治報告

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

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

董事會於二零一九年召開了六次會議，均以現場方式召開。下表顯示各董事於二零一九年內實際出席董事會會議之詳情：

董事會成員	應出席次數	親自出席次數	通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	出席率
<b>執行董事</b>						
王海波(主席)	6	6	0	0	0	100%
蘇勇	6	6	0	0	0	100%
趙大君	6	6	0	0	0	100%
<b>非執行董事</b>						
沈波	6	5	1	0	0	100%
余曉陽	6	1	5	0	0	100%
<b>獨立非執行董事</b>						
周忠惠	6	4	2	0	0	100%
林耀堅	6	2	4	0	0	100%
許青	6	6	0	0	0	100%
楊春寶	6	4	2	0	0	100%

附註：委託出席不計入出席率。



下表顯示二零一九年度董事會議日期及主要議題：

董事會會議日期	主要議題
<b>定期會議</b>	
2019年2月28日	審議二零一八年度報告； 審議利潤分配方案； 審議二零一八年度關連交易； 審議續聘核數師； 審議二零一九年度董監事薪酬方案； 審議轉讓部分德美診聯股權並同意受讓方後續增資議案；
2019年3月8日	審議公司首次公開發行人民幣普通股(A股)股票並在科創板上市方案的議案； 審議提請股東大會授權董事會全權辦理A股發行有關事宜的議案； 審議公司募集資金投資項目的議案； 審議公司A股發行前滾存利潤分配方案的議案； 審議關於公司A股發行後未來三年股東分紅回報規劃的議案； 審議公司A股發行後三年內穩定股價預案的議案； 審議公司A股發行有關承諾並提出相應約束措施的議案； 審議關於填補被攤薄即期回報措施及相關責任主體承諾的議案； 審議修訂公司章程(A股上市後適用)的議案； 審議制定公司股東大會議事規則的議案； 審議制定公司董事會議事規則的議案； 審議及批准制定公司募集資金使用管理辦法； 審議公司設立董事會戰略委員會的議案； 審議公司報告期內關聯交易的議案； 審議公司A股發行聘請仲介機構的議案； 審議提請召開公司股東週年大會和類別股東大會的議案。

## 企業管治報告

董事會會議日期	主要議題
2019年4月26日	審議二零一九年第一季度業績報告； 審議公司自首次公開發行A股股票並在科创板上市之日起生效並施行之各項規章制度及議事規則； 審議公司高級管理人員與核心員工參與公司首次公開發行A股股票的戰略配售計劃； 審議召開公司臨時股東大會的議案； 審議公司二零一六年度、二零一七年度及二零一八年度財務報表； 審議委任董事會戰略委員會委員的議案。
2019年8月20日	審議二零一九年半年度業績報告； 審議公司及其子公司用以科创板申報之二零一六年度、二零一七年度、二零一八年度及截至二零一九年六月三十日止六月期間依照企業會計準則編製的財務報表及審計報告； 審議上海葆溯醫藥科技有限公司清算註銷的議案。
2019年9月11日	審議與上海醫藥集團簽署銷售及分銷協議的議案；
2019年10月31日	審議二零一九年第三季度業績報告； 審議公司及其子公司用以科创板申報之截至二零一九年九月三十日止九個月期間依照企業會計準則編製的財務報表及審閱報告。

## 董事培訓

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

回顧期內，為確保所有董事皆有機會參與持續進修從而發展及更新其知識和技能，公司秘書於回顧期內安排一次現場培訓，同時一次以通訊方式將行業前沿資料、董事職責要點等文件發送董事，供其傳閱以達到培訓目的。下表顯示各董事參加培訓之詳情：

董事會成員	參加次數/培訓次數	出席率
王海波(主席)	2/2	100%
蘇勇	2/2	100%
趙大君	2/2	100%
沈波	2/2	100%
余曉陽	2/2	100%
周忠惠	2/2	100%
林耀堅	2/2	100%
許青	2/2	100%
楊春寶	2/2	100%

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

## 董事監事權益

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

於二零一九年度內任何時候本集團並無訂立與本集團董事、監事直接或間接擁有重大權益的重大合約。

## 企業管治報告

### 董事監事的服務合約

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

### 董事、行政總裁及監事購買股份或債券的權利

本公司的董事、行政總裁或監事或彼等的配偶或十八歲以下的子女概無獲本公司或任何附屬公司授予任何權利購買本公司或任何其他法團的股份或債券，或於二零一九年度內行使該等權利。

### 董事、行政總裁及監事於本公司股份的權益

見董事會報告「董事、行政總裁及監事於本公司股份的權益」部分。

### 監事會

目前監事會包括主席(股東代表監事)、二名職工代表監事及二名獨立監事。

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

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

監事會於二零一九年召開了五次會議。下表顯示各監事於二零一九年內實際出席監事會會議之詳情：

監事會成員	實際出席次數／ 應出席次數	出席率
周曦(主席)	3/5	60%
王羅春	5/5	100%
余岱青	5/5	100%
劉小龍	4/5	80%
黃建	5/5	100%

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

### 董事進行之證券交易

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

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

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

二零一九年度，各董事、監事及有關僱員均遵照執行。此前年度亦未發現董事、監事及有關僱員違反上述規定。

### 風險管理及內部監控

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

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

本公司審核委員會及董事會已就集團二零一九年風險管理及內部監控系統是否有效進行檢討，董事會認為本集團目前風險管理及內部監控系統有效且足夠。公司將按照上市規則有關內部監控的要求進一步完善本集團的風險管理及內部監控系統，以保障在本集團不斷發展過程中，在財務、運作、合規性及風險管理等各方面處於有效妥善的控制狀態，進而保障股東權益。



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

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

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

### 管理潛在利益衝突的企業管治措施

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

本公司已經透過修改原有措施提高現有企業管治措施的效率如下：

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

## 企業管治報告

### 審核委員會

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

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

審核委員會在二零一九年內開會四次，每次會議均邀請高層管理人員及外聘核數師出席。於二零一九年，審核委員會就外聘核數師的報告結果、本集團採納之會計原則與常規、風險管理、內部監控、是否符合上市規則的規定進行審核，對審核、內部監控、風險管理及財務報告事宜進行檢討，本集團的二零一九年中期及二零一八年度業績經審核委員會開會討論後才建議交由董事會審議。審核委員會討論外聘核數師及核數費用，且就該等事宜向董事會作出建議。

二零一九年度審核委員會會議出席率：

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

## 關連交易

審核委員會於回顧期內審核了本公司關連交易情況。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司之關連交易均已遵守相關規定，經董事會或股東大會批准(如適用)。

## 外聘核數師

經本公司於二零一九年四月二十六日舉行的股東週年大會審議批准，本公司分別委任羅兵咸永道會計師事務所和普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)作為本公司境外及境內核數師。

鑒於本公司將境外財務報表編制基礎變更為中國企業會計準則，經本公司於二零二零年二月二十四日召開的臨時股東大會決議，本公司境外核數師由羅兵咸永道會計師事務所變更為普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)，普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)成為唯一根據中國企業會計準則審核本公司財務報表的核數師，同時承擔境外核數師按照上市規則所要求的職責。普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)根據中國企業會計準則審核本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表。

以下為本集團本年度及前一年度其核數服務費用、非核數服務費用及相關費用：

核數師	2019年核數費用及 非核數費用	2018年核數費用及 非核數費用
羅兵咸永道會計師事務所	-	人民幣1,126,000元
普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)	人民幣2,034,000元	人民幣1,260,000元
普華永道商務諮詢(上海)有限公司	人民幣108,491元	人民幣100,000元
其他核數師	人民幣575,669元	人民幣210,542元

其中核數費用及非核數費用為：

	2019年度費用	2018年度費用
<b>核數費用</b>		
年度法定核數	人民幣2,010,000元	人民幣2,383,000元
其他核數	人民幣575,669元	人民幣198,000元
<b>非核數費用</b>		
環境、社會及管治報告	人民幣108,491元	人民幣100,000元
股東週年大會及臨時股東大會點票服務	人民幣24,000元	人民幣16,000元

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

### 薪酬委員會

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

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

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

薪酬委員會在二零一九年度舉行一次會議(於二零一九年二月二十八日召開)，出席情況如下：

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

根據上述原則，經薪酬委員會建議、董事會及股東大會批准，二零一九年度，本公司部分高級管理人員薪酬進行了適度調整。董事及高級管理人員二零一九年度薪酬參見合併財務報表附註九(7)及附註九(8)。

### 執行董事之酬金政策

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

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

#### 基本薪酬

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

#### 酌情花紅(獎金)

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

#### 法定福利

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

於回顧期內，本公司執行董事均未收取任何袍金。

### 非執行董事之酬金

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

本公司僅向獨立非執行董事支付薪酬，未向非執行董事支付法定福利。

### 提名委員會

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

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

提名委員會在二零一九年度舉行一次會議(於二零一九年二月二十八日召開)，出席情況如下：

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

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



### 公司秘書

公司秘書主要負責確保董事會成員之間、公司與投資者之間有良好的信息交流，同時負責董事會政策和程序及所有適用規章獲得嚴格遵守。二零一九年度，公司秘書通過專業機構，已經完成超過15小時的職業培訓。

### 股東權利

股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按下列程序辦理：

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

前述持股數按股東提出書面要求日計算。

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

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

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

## 企業管治報告

公司召開股東大會，單獨或者合計持有公司 3% 以上股份的股東，可以在股東大會召開前提出臨時提案並書面提交董事會；董事會應當在收到提案後二日內通知其他股東，並確保在股東大會召開十個營業日前公告臨時提案的內容。臨時提案的內容應當屬於股東大會職權範圍，並有明確議題和具體決議事項。

### 投資者關係

近年來，公司受資本市場關注度逐步提高，海內外投資者通過各種形式(現場調研、電話調研、邀請參加投資策略會)向公司發出邀約。公司本著主動交流，信息公開的原則，加強投資者的接待工作，努力提升市場形象。

截至二零一九年十二月三十一日，本公司的公眾持股量達到29.19%。根據於本年報發出前之最後可行日期，本公司可公開所得的資料以及就董事所知悉，董事相信本公司已於截至二零一九年十二月三十一日止年度內之所有時間維持上市規則第 8.08(1)(a)條規定的有關適用最低上市證券百分比。

二零一九年度，公司章程無任何變更生效。經本公司於二零二零年二月二十四日舉行的臨時股東大會及類別股東大會審議及批准，本公司修訂了公司章程，修訂後章程在臨時股東大會及類別股東大會批准修訂之日起生效。經本公司於二零一九年四月二十六日舉行的股東週年大會及類別股東大會審議及批准，本公司修訂公司章程並形成公司章程(草案)；經本公司於二零二零年二月二十四日舉行的臨時股東大會及類別股東大會審議及批准，本公司進一步修訂了公司章程(草案)。公司章程(草案)將在上海證券交易所核准A股發行並經中國證監會註冊，且發行的A股在上海證券交易所科創板正式上市之日起生效。

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

二零一九年度，公司舉行過一次股東週年大會，情況如下：

時間	二零一九年四月二十六日上午十時
地點	中國上海張江高科技園區蔡倫路308號
性質	股東週年大會
表決方式	投票
主要事項	<p>股東週年大會一般事項；</p> <p>審議及批准制定公司募集資金使用管理辦法；</p> <p>審議及批准建議設立董事會戰略委員會；</p> <p>審議及批准截至二零一八年十二月三十一日止年度利潤分配方案以及截至二零一八年十二月三十一日止年度末期股息派發方案，並授權董事會向本公司股東派發該末期股息；</p> <p>審議及批准建議A股發行的將予發行新股份種類及面值、發行數量、發行對像、發行方式、定價方式、承銷方式、上市地點及決議案有效期；</p> <p>審議及批准授權董事會全權辦理與A股發行有關的事項；</p> <p>審議及批准A股發行募集資金投資項目；</p> <p>審議及批准關於A股發行前滾存利潤的分配方案；</p> <p>審議及批准關於A股發行後未來三年股東分紅回報規劃；</p> <p>審議及批准關於A股發行後三年內穩定股價預案；</p> <p>審議及批准關於與A股發行有關之事項的承諾及提出的相應約束措施；</p> <p>審議及批准關於A股發行填補被攤薄即期回報措施及相關責任主體承諾；</p> <p>審議及批准建議修訂公司章程；</p> <p>審議及批准制定本公司股東大會議事規則；</p> <p>審議及批准建議制定本公司董事會議事規則；</p> <p>審議及批准建議制定本公司監事會議事規則；</p> <p>審議及批准審核確認本公司報告期內的關聯交易。</p>

## 企業管治報告

二零一九年度，公司舉行過兩次臨時股東大會，情況如下：

時間	二零一九年六月二十一日上午十時
地點	中國上海張江高科技園區蔡倫路308號
性質	臨時股東大會
表決方式	投票
主要事項	審議及批准： (1) 批准關連人士參與A股發行戰略配售及其獲配股數上限，包括王海波先生、蘇勇先生、趙大君先生、甘益民先生、王羅春先生及余岱青女士分別獲配不超過100萬股、80萬股、80萬股、60萬股、30萬股及30萬股A股；及 (2) 授權本公司任何一名董事作出、批准及進行其全權酌情認為就此屬必要或適宜的一切有關行動及事宜。

時間	二零一九年十月二十八日上午十時
地點	中國上海張江高科技園區蔡倫路308號
性質	臨時股東大會
表決方式	投票
主要事項	審議及批准： (1) 批准、確認及追認本公司與上海醫藥於二零一九年九月十一日訂立的銷售及分銷協議（其副本已呈交臨時股東大會以供識別）及該協議項下的持續關連交易於截至二零二零年十二月三十一日止兩個年度的建議年度上限；及 (2) 授權本公司任何一名董事作出、批准及進行其全權酌情認為就此屬必要或適宜的一切有關行動及事宜。

二零一九年度，公司舉行過一次H股持有人類別股東大會，情況如下：

時間	二零一九年四月二十六日上午十一時
地點	中國上海張江高科技園區蔡倫路308號
性質	H股持有人類別股東大會
表決方式	投票
主要事項	審議及批准擬建議A股發行的將予發行新股份種類及面值、發行數量、發行對像、發行方式、定價方式、承銷方式、上市地點及決議案有效期； 審議及批准授權董事會全權辦理與A股發行有關的事項； 審議及批准A股發行募集資金投資項目； 審議及批准關於A股發行前滾存利潤的分配方案； 審議及批准關於A股發行後未來三年股東分紅回報規劃； 審議及批准關於A股發行後三年內穩定股價預案； 審議及批准關於與A股發行有關之事項的承諾及提出的相應約束措施； 審議及批准關於A股發行填補被攤薄即期回報措施及相關責任主體承諾； 審議及批准建議修訂公司章程；

## 企業管治報告

二零一九年度，公司舉行過一次內資股持有人類別股東大會，情況如下：

時間	二零一九年四月二十六日上午十一時半
地點	中國上海張江高科技園區蔡倫路308號
性質	內資股股持有人類別股東大會
表決方式	投票
主要事項	審議及批准建議A股發行的將予發行新股份種類及面值、發行數量、發行對像、發行方式、定價方式、承銷方式、上市地點及決議案有效期； 審議及批准授權董事會全權辦理與A股發行有關的事項； 審議及批准A股發行募集資金投資項目； 審議及批准關於A股發行前滾存利潤的分配方案； 審議及批准關於A股發行後未來三年股東分紅回報規劃； 審議及批准關於A股發行後三年內穩定股價預案； 審議及批准關於與A股發行有關之事項的承諾及提出的相應約束措施； 審議及批准關於A股發行填補被攤薄即期回報措施及相關責任主體承諾； 審議及批准建議修訂公司章程；

下表顯示各董事於二零一九年內實際出席股東大會之詳情：

董事會成員	實際出席次數／ 會議次數	出席率
<b>執行董事</b>		
王海波(主席)	5/5	100%
蘇勇	5/5	100%
趙大君	5/5	100%
<b>非執行董事</b>		
沈波	5/5	100%
余曉陽	5/5	100%
<b>獨立非執行董事</b>		
周忠惠	5/5	100%
林耀堅	5/5	100%
許青	5/5	100%
楊春寶	5/5	100%

二零一九年度業績、二零二零年半年度業績及股東週年大會日期安排如下：

事項	建議時間
公佈二零一九年度業績	二零二零年二月二十八日
股東週年大會	二零二零年三月三十日
公佈二零二零年半年度業績	二零一九年八月十五日前後



# 企業管治報告

## 社會責任

### 環境與社會

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

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

具體參見《環境、社會及管治報告》。

### 社會公益

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

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

承董事會命

**薛燕**

公司秘書

中國•上海

二零二零年二月二十八日

# 環境、社會及管治報告

## 關於本報告

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

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

## 報告範圍

本報告的時間範圍為2019年1月1日至2019年12月31日，涵蓋我們的主營業務，包括診斷試劑生產和藥物研發。報告期內，環境類關鍵績效指標披露涵蓋上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(簡稱「上海復旦張江」、泰州復旦張江藥業有限公司(簡稱「泰州復旦張江」)和上海溯源生物技術有限公司(簡稱「上海溯源」)。

與整合在《上海復旦張江生物醫藥股份有限公司2018年報》內發布的《環境、社會及管治報告》相比，本報告無重大報告範圍調整。

## 報告準則和原則

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

本報告的編制遵守以下匯報原則：

- 「**重要性**」：本集團通過利益相關方參與及重要性評估，確定重要環境、社會及管治議題，利益相關方溝通和實質性評估已披露；
- 「**量化**」：匯報排放量及能源數據時所用的標準、方法及所使用排放因子的來源已披露；
- 「**一致性**」：統計方法與往年保持一致，環境範疇部分關鍵績效指標的匯報種類於本匯報期內有所更改(詳見環境篇)，後續年度將與本匯報期保持一致。本集團對2018年銷售收入進行了重述，故本集團亦對2018年環境範疇關鍵績效指標中的密度數據進行了重述，並在本報告中予以披露。

## 環境、社會及管治報告

### 管治篇

#### 環境、社會及管治策略

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

本集團建立了完善的ESG管理體系。董事會是本集團ESG管理的最高決策機構，負責監管本集團的ESG事宜，並對本集團環境、社會及管治策略及匯報承擔全部責任。董事會負責制定ESG管理方針和策略，包括評估、優次排列及管理重要ESG相關事宜及其對公司業務的風險，定期審閱本集團的ESG表現並審批年度ESG報告。

本集團管理層負責根據董事會制定的方針和策略安排ESG工作小組開展相關工作，向董事會匯報ESG相關的風險與機遇，為董事會提供本集團年度ESG工作表現及年度ESG報告。

為全面開展ESG管理工作，本集團成立了ESG工作小組，由各部門負責人直接參與，指定專人負責開展日常ESG工作、編制年度ESG報告，並向高級管理層匯報日常ESG工作表現和年度ESG報告的進展。

#### 利益相關方溝通

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

- 我們向經銷商及消費者公開聯繫方式，建立公開溝通渠道，針對其期望不斷優化服務體系；
- 我們通過現場溝通、業務溝通、日常會議等方式與供應商交流，保證優良供應鏈，營造誠信共贏的合作氛圍；

- 我們積極加強藥品研發技術，參與同業研討會及學術論壇等行業組織活動，關注前沿科技，關注行業監管要求變化；
- 我們建立良好的風險管理體系，保證良好的投資回報，定期發布業務公告，積極與投資者及股東溝通；
- 我們為員工提供良好的工作場所，通過員工調查等溝通渠道傾聽員工的心聲；
- 我們採取綠色辦公措施，提升資源使用效率，保護環境。

### 實質性評估

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

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

## 環境、社會及管治報告

### 反腐倡廉

#### 制度保障

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

#### 加強培訓

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

我們積極開展相關培訓學習活動，進一步加強員工的合規意識和風險識別能力。本集團行政人事部在新員工入職前安排員工就反商業賄賂規定相關內容進行學習，形成書面的培訓記錄，並要求每名新員工簽字確認。

2019年10月，上海復旦張江法務部和內審內控部為各部門開展合規培訓，培訓內容包括反商業賄賂合規、生產與質量合規等。

#### 供應鏈廉潔管理

本集團致力於加強供應鏈的廉潔管理，在與經銷商、推廣代理商開展業務時，我們在相關經銷協議、推廣協議中，對反商業賄賂條款進行明確約定，承諾在業務開展過程中嚴格遵守《中華人民共和國反不正當競爭法》等有關禁止商業賄賂行為規定，營造公平交易和誠實守信的購銷環境。

2019年，本集團加強對新增供應商和客戶的盡職調查工作。在選擇合作對象時，積極關注該企業在反腐敗、反商業賄賂、反不正當競爭等合規方面的內部管理、合規承諾等事宜，並在合同中強化廉潔管理，要求合同雙方在開展業務活動時須遵守反腐敗、反商業賄賂、反不正當競爭等法律法規。

### 運營篇

#### 質量管控

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

#### 質量管理策略

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

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

#### 全過程管理

我們建立了完善的質量風險管理流程，系統地將質量風險管理應用於整個質量管理領域，明確了產品生產流程和各部門的職責，包括供應商管理、物料放行管理、生產及放行管理、退貨和召回等。

- 供應商管理：我們首先對所有用於上市產品的物料供應商進行審計，只有審計合格並得到批准的供應商方可向本集團提供產品，具體管理措施可參見供應鏈管理章節；
- 物料放行管理：接受到物料時，物流部負責檢查物料的基本狀況，按照指定的儲存條件保存；質量管理部負責取樣和檢測，並最終決定物料是否可以使用；

## 環境、社會及管治報告

- 生產及放行管理：製造部確保生產工藝、生產設備、產品的生產、製造及包裝環境均符合要求，並安排入庫，按照相應的儲存條件進行保存；質量管理部在生產過程的關鍵控制點進行取樣，檢查中間產品或成品，由質量受權人決定產品的放行；
- 退貨和召回：客戶或經銷商在使用及銷售過程中如果對產品不滿意，可投訴或退貨；本集團在產品提供過程中若發現可能對顧客帶來風險或者藥品監管部門要求的情況，將及時對產品進行召回。

### 物料產品檢驗管理

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

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

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

### 技術平台建設

本集團以成熟完善的四大技術平台，為新藥創新工作提供源源不斷的科技動力：

- **光動力技術平台**：本集團密切關注國際科研發展動向，逐步構建了光動力藥物研發平台，建立包括光敏劑合成、篩選，適應症及作用機理研究，工藝開發，臨床研究，配套激光設備及醫療器械開發的完整研發體系，並持續拓展基於光動力技術平台的藥物開發；
- **納米技術平台**：本集團的納米藥物研發平台主要由兩部分組成，一是基於脂質的藥物傳輸系統，二是基於白蛋白的藥物傳輸系統，分別選擇了體內生物相容性好，安全性高的磷脂和人血清白蛋白作為藥物的載體，構建新的納米給藥系統，用以提高原有製劑的治療效果、降低其毒副作用和改善依從性；



- **基因工程技術平台：**該平台已經建立了原核細胞表達系統和哺乳動物細胞表達系統兩大技術體系，已承擔國家863主題項目和重大項目各1項(新型淋巴毒素的開發研究、新型淋巴毒素的臨床研究)，國家重大新藥創制項目—哺乳動物細胞大規模培養及藥物製備關鍵技術研究，以及抗體交聯藥物的國家重大新藥創制研究。
- **口服固體制劑技術平台：**本集團在過去的幾年中聯合第三方機構逐步建立了口服固體制劑的技術體系，正在開發多個具有獨特臨床治療價值的新藥和仿製藥，口服固體制劑技術將是本集團長遠發展的基礎技術平台之一。

### 消費者服務

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

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

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

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

## 環境、社會及管治報告

### 廣告標籤管理

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

### 供應鏈管理

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

### 供應鏈風險評估

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

- 形式審計：質量管理部根據返回的已完成的調查表提供的信息進行評估；
- 現場審計：質量管理部組織相關物流部、製造部等部門人員成立審計小組，審計內容覆蓋人員機構、廠房設施和設備、物料管理、生產工藝流程和生產管理等，並核實供應商資質證明文件和檢驗報告的真實性。

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

### 供應鏈環境及風險管理

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

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

### 社區投資

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

2019年12月，上海市慈善基金會第二十六屆“藍天下的至愛—萬人捐幫萬家”慈善募捐活動浦東分會場在浦東長泰廣場舉行。本集團積極參與了此次活動並進行了捐款。此次活動所籌善款全部用於浦東新區特困家庭的生活救助。

## 環境、社會及管治報告

### 員工篇

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

#### 職業健康及安全

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

於匯報期內，本集團未發生與職業健康及安全相關的違規事件，亦並未發生員工因工傷亡情況。

#### 員工健康

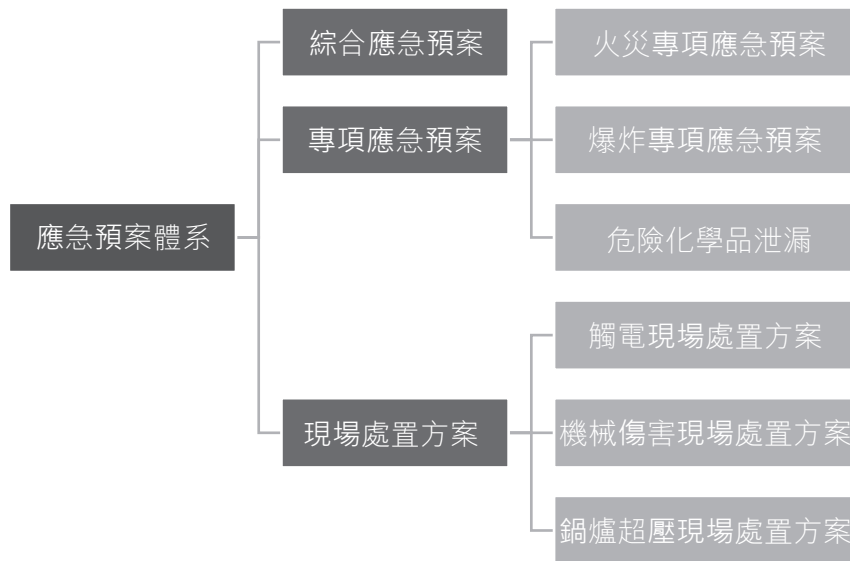
我們每年為員工安排體檢，包括為滿足藥品生產質量管理規範（「GMP」）進行的入職與在崗體檢，以及為預防員工職業病進行的入職、在崗和離職體檢。我們委托有資質的檢驗檢測機構定期對涉及職業病危害的設備、防護設施、個人防護用品情況等進行調查和檢測，並出具職業病危害因素檢測報告。

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

#### 安全事故應急管理

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

通過對危險源進行風險分析，我們識別了主要危險因素和作業場所，並制定了應急預案體系。2019年8月，泰州復旦張江開展原料車間(庫房)有機溶劑泄露應急處置演練，通過原料車間(庫房)全體員工培訓、現場應急處置方案講解、現場實際演練等，使每一個應急人員明確職責、熟知應急預案，在事故發生時能按照預定的程序和方法進行行動。



### 防火防爆

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

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

## 環境、社會及管治報告

我們還通過消防培訓、消防演練等多種形式，增強員工消防意識和知識，做好消防工作。



上海復旦張江消防培訓



泰州復旦張江消防演練

### 危險品管理

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

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

### 安全生產教育培訓

本集團通過《安全生產教育培訓管理制度》的執行落實安全生產，加強安全意識教育，實施組織應急演練，提高從業人員的意識和應急能力。我們成立了安全生產領導小組對全體員工進行有關安全生產事故應急救援法律、法規、事故預防、避險、避災、自救和互救常識的宣傳工作，不定期組織召開安全教育培訓。

我們執行三級培訓制度，包括公司級(一級)安全教育、車間或部門(二級)安全教育、工段或班組(三級)安全教育，受教育者在接受安全生產教育培訓並考核合格後方能上崗。對於從事受壓容器工、電氣工、高配工、計量、車輛駕駛員等特殊作業員工，本集團要求由專業主管部門進行專門技術培訓，在考試合格並獲得專業主管部門的認可後，方能進行特種作業操作。

### 維護員工權益

我們嚴格遵守相關法律法規，包括但不限於《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》等，制定了以下一系列的員工管理政策，積極保障員工合法權益：

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

### 招聘與解聘

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

### 薪酬與晉升

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



## 環境、社會及管治報告

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

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

### 工時與假期

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

### 反歧視

本集團所有部門、組織和個人，均嚴格遵守國家及所在地方政府各項法律法規，不因種族、性別、膚色、年齡、家庭背景、民族傳統、宗教、身體素質和原有國籍等個人特徵而歧視任何一位員工，使每一名員工在薪酬及解聘、招聘及晉升、工作時數、假期、以及其他福利及待遇方面享受平等機會。

### 員工關愛

我們積極關注員工需求，為員工提供豐富多彩的活動，使員工感受到大家庭的溫暖。我們每年舉行員工年會，對員工當年的工作進行總結和肯定。此外，我們每年根據具體情況，安排不同形式的集體活動，如部門3至5天的外出旅游活動等，並落實一定的團隊活動費到各部門。對因病致困的員工，我們亦會進行捐贈與幫助，傳遞關愛及溫暖。

2019年，上海復旦張江組織員工前往上海溯源、泰州復旦張江交流參觀、加強溝通交流。此外，我們還組織員工海南、西安等地旅游，緩解工作壓力，增進員工感情。

### 勞工準則

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

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

報告期內，本集團未發生與雇用童工和強制勞工相關的違規事件。

### 助力員工成長

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

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

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

2019年，為了加深員工對產品和行業的認知，進一步打造學習型企業，本集團組織骨幹員工參加北京大學與美國食品藥品監督管理局(FDA)合作舉辦的國際藥物工程管理(IPEM) 2019年的課程培訓，從研發、註冊、生產、質量、監管及產業政策等多角度進行系統化的學習，全面提升員工從業素質。

### 環境篇

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

## 環境、社會及管治報告

### 減少排放

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

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

於本報告期內，本集團未發生與排放物相關的違規事件。

### 廢水廢氣

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

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

2019年，泰州復旦張江改進海姆泊芬反應釜清洗工藝，由原來的碱液浸泡清洗改為碱噴淋清洗，此舉大幅度減少碱液及中和液的使用量，避免污水處理過程中pH值超標，極大提高污水處理效率。此外，為了響應政府號召，降低碳氧化物、硫化物、氮化物的排放，泰州復旦張江利用廠房屋頂安裝太陽能光伏並網發電系統設施，預計年均上網發電量約為50萬kWh，既可降低發電排放物的產生，又可緩解市政供電壓力。

於本報告期內，本集團的排放物關鍵績效指標如下：

排放物	2019	2018	2017
廢水量(噸)	<b>61,471.80</b>	46,910.90	31,951.30
化學需氧量COD(千克)	<b>1,991.30</b>	1,421.43	1,818.11

註：

1. 本集團廢水排放物的排放數據根據廢水量乘以定期檢測的排放物濃度計算獲得；
2. 本匯報期內，泰州復旦張江和溯源復旦張江檢測的廢水排放物僅包括化學需氧量(COD)，上海復旦張江檢測的廢水排放物包括COD、氨氮、乙腈、甲醇、甲醛、動植物油、總餘氯及懸浮物；為保持整體數據的完整性，於本匯報期內，本報告僅披露廢水量及COD排放量，不再匯報其他廢水排放物的種類和排放數據，後續年度將與本匯報期保持一致。

### 溫室氣體

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

於本報告期內，本集團的溫室氣體排放關鍵績效指標如下：

溫室氣體	2019	2018	2017
直接溫室氣體排放(範疇一)(噸二氧化碳當量)	<b>828.39</b>	816.89	1,054.00
能源間接溫室氣體排放(範疇二)(噸二氧化碳當量)	<b>7,609.38</b>	7,609.91	7,429.00
溫室氣體排放總量(噸二氧化碳當量)	<b>8,437.77</b>	8,426.80	8,482.00
溫室氣體排放密度(噸二氧化碳當量/百萬元人民幣銷售收入)	<b>8.20</b>	11.36	17.00

註：溫室氣體核算以二氧化碳當量呈列，溫室氣體核算方法和轉換因子來自於國家發展和改革委員會發布的《中國化工生產企業溫室氣體排放核算方法與報告指南》。

## 環境、社會及管治報告

### 廢棄物

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

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

我們統一委托持有《上海市危險廢物處理經營許可證》和具有危險廢棄物處理資質證書的專業服務機構對有害廢棄物進行處理；無害廢棄物則由當地市政環衛進行統一收集處置。

於本報告期內，本集團的有害及無害廢棄物排放關鍵績效指標如下：

廢棄物	2019	2018	2017
有害廢棄物總量(噸)	<b>98.02</b>	65.04	46.76
有害廢棄物密度(噸/百萬元人民幣銷售收入)	<b>0.10</b>	0.09	0.20
無害廢棄物總量(噸)	<b>34.01</b>	34.01	34.01
無害廢棄物密度(噸/百萬元人民幣銷售收入)	<b>0.03</b>	0.05	0.07

註：

1. 本集團有害廢棄物種類和排放量來自於《危險廢物轉運聯單》；
2. 於本匯報期內，本報告根據《ESG報告指引》相關條文的要求(關鍵績效指標A1.3所產生的有害廢棄物總量及密度)，披露有害廢棄物總量及密度，不再披露有害廢棄物的種類和排放數據，後續年度將與本匯報期保持一致；
3. 本集團無害廢棄物由當地市政環衛部門進行統一收集處置，當地市政環衛部門對本集團無害廢棄物排放量進行估算並根據排放量收費，本集團無害廢棄物排放總量來自於市政環衛部門的估算。本匯報期內，市政環衛部門對集團的無害廢棄物排放量估算與上一匯報期保持一致，所收取的無害廢棄物處理費亦與上一匯報期保持一致，故本匯報期無害廢棄物排放總量與上一匯報期無明顯差異。

### 節約資源

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

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

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

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

## 環境、社會及管治報告

於本報告期內，本集團的資源使用關鍵績效指標如下：

資源使用	2019	2018	2017
柴油(MWh)	0.07	0.02	0.12
汽油(MWh)	82.92	89.13	88.33
天然氣(MWh)	4,041.72	3,976.63	5,161.05
直接能源總計(MWh)	4,124.71	4,065.78	5,249.50
電(MWh)	10,816.47	10,817.22	10,559.41
間接能源總計(MWh)	10,816.47	10,817.22	10,559.41
能源消耗總量(MWh)	14,941.18	14,883.00	15,808.92
能源消耗密度 (MWh/百萬元人民幣銷售收入)	14.52	20.06	31.76
用水總量(噸)	94,727.00	82,137.00	59,201.00
用水總量密度(噸/百萬元人民幣銷售收入)	92.03	110.72	119.00
包裝材料總計(噸)	71.25	49.95	43.75

註：

1. 能源消耗總量根據外購電量、天然氣用量、柴油及汽油用量核算，能源轉換因子來自於國家發展和改革委員會發布的《中國化工生產企業溫室氣體排放核算方法與報告指南》附表1化石燃料相關參數缺省值計算及附表2燃油密度缺省值。
2. 於本匯報期內，本報告根據《ESG報告指引》相關條文的要求(關鍵績效指標A2.5製成品所用包裝材料的總量)，僅披露所用包裝材料的總量，不再披露包裝材料的種類和使用數據，後續年度將與本匯報期保持一致；
3. 本集團產品種類複雜多樣，難以準確計量產品總重量，因此本報告暫不披露關鍵績效指標A2.5製成品所用包裝材料每生產單位占量，我們將在未來適時披露製成品包裝材料每生產單位占量。
4. 本集團生產活動是藥物研發及生產，不涉及其他的環境及天然資源，因此A3層面(環境及天然資源)及A3.1(描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動)不適用，故本報告內不披露。



# 董事、監事及高級管理層簡介

## 董事

### 執行董事

**王海波**，59 歲，於一九九六年十一月獲委任為本公司執行董事，亦為董事會主席及總經理。同時亦兼任本公司之附屬公司泰州復旦張江藥業公司董事長及風屹(香港)控股有限公司董事。他於一九九六年十一月創立本公司。他於一九九五年五月至一九九六年六月為復旦大學副教授，曾發表多篇論文，因而獲頒多項獎項，如國家星火三等獎、教委二等獎及上海市科技進步獎。他畢業於復旦大學，於一九八三年七月獲頒生物學士學位，及於一九八六年七月獲頒碩士學位。他亦曾擔任浙江昇華拜克生物股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，上交所股份代號：600226)的技術總監。

**蘇勇**，55 歲，於二零零二年一月獲委任為執行董事，亦為本公司副總經理。他於一九九七年四月加盟本公司。他一直於基因工程領域工作超過二十年以上，於一九九四年一月至一九九七年四月擔任杭州九源基因工程有限公司的總工程師，期間負責基因工程部的管理。於一九八五年七月畢業於西北師範大學，獲生物科學學士學位，並於一九九三年七月獲復旦大學的生化碩士學位及於二零零零年六月獲浙江大學的腫瘤學博士學位。

**趙大君**，49 歲，於二零零二年一月獲委任為執行董事，亦為本公司副總經理及授權代表。同時亦兼任本公司之附屬公司上海溯源生物醫藥技術有限公司董事長。他是本公司創立人之一。於一九九五年八月至一九九六年十月任職復旦大學法學院助教。曾於一九九七年獲頒國家教委科技進步二等獎。他畢業於復旦大學，於一九九二年七月獲頒生物學士學位，於一九九五年七月獲頒生物碩士學位，及於二零零一年十一月獲香港大學工商管理碩士學位。

### 非執行董事

**沈波**，47 歲，於二零一二年六月獲委任為非執行董事，為中華人民共和國註冊會計師協會非執業會員。現任上海醫藥集團有限公司執行董事，副總裁兼財務總監，同時也兼任中國國際醫藥(控股)有限公司執行董事；上海市藥材有限公司董事長；上海禾豐製藥有限公司董事長、法定代表人；上藥集團常州藥業股份有限公司董事長。他於一九九六年至二零零零年任上海金陵股份有限公司財務部副經理；於二零零零年五月至二零零一年一月任上海金陵泰克信息科技發展股份有限公司財務總監；於二零零六年一月至二零零六年十一月任上海實業聯合集團股份有限公司財務部總經理；於二零零六年十一月至二零一零年三月任上海實業醫藥投資股份有限公司財務總監。他於一九九六年七月畢業於上海建材學院，獲頒經濟學學士學位並於二零零七年十二月取得香港中文大學會計學碩士學位。

## 董事、監事及高級管理層簡介

**余曉陽**，63歲，於二零一三年五月獲委任為非執行董事，擁有逾二十年的銀行及投資經驗。她是新企創業投資企業的創立合夥人及於一九九八年為企業融資顧問公司Victoria Capital Limited的創辦人並擔任其管理合夥人。她是首批就職於大型國際金融機構的中國大陸人士之一。她於一九八零年至一九八五年供職的機構包括法國巴黎銀行日內瓦分行、德國德羅斯登銀行法蘭克福、倫敦及紐約分行，以及於一九八七年至一九九一年供職於美國所羅門兄弟公司投資銀行總部，從事併購及企業融資領域。她於一九八二年五月畢業於日內瓦國際管理學院（瑞士國際管理發展學院IMD的前身），獲頒工商管理碩士學位。

### 獨立非執行董事

**周忠惠**，72歲，於二零一三年五月三十日獲委任為獨立非執行董事。他現任中國上市公司協會財務諮詢專家委員會委員、中國資產評估協會常務理事，曾任職中國證券監督管理委員會國際顧問委員會委員、中國會計師協會審計準則委員會委員。他於二零零七年至二零一一年任中國證券監督管理委員會首席會計師；於一九九二年至二零零七年任普華永道中天會計師事務所有限公司合夥人、總經理、主任會計師；於一九八九年至一九九八年任上海財經大學教授。他自二零一一年十二月二十三日起擔任上海東方明珠新媒體股份有限公司（原百視通新媒體有限公司，一家在上海證券交易所（上交所股票號碼：600637）上市的公司）獨立非執行董事，於二零一五年六月四日離任。他自二零一四年六月二十九日起擔任上海吉祥航空股份有限公司（一家在上海證券交易所（上交所股票號碼：603885）上市的公司）獨立非執行董事，於二零一七年六月二十八日離任。他自二零一三年五月三十一日起擔任中國太平洋保險（集團）股份有限公司（一家在上海證券交易所（上交所股票號碼：601601）及聯交所（股票號碼：02601）上市的公司）獨立非執行董事，於二零一九年七月十八日離任。他自二零一六年十二月二十八日起擔任順豐控股股份有限公司（原馬鞍山鼎泰稀土新材料股份有限公司，一家在深圳證券交易所（深交所股票號碼：002352）上市的公司）之獨立董事。他自二零一七年五月二十五日起擔任中遠海運控股股份有限公司（原中國遠洋控股股份有限公司，一家在上海證券交易所（上交所股票號碼：601919）及聯交所主板（股票號碼：01919）上市的公司）之獨立非執行董事。他自二零一九年五月二十七日起擔任中信證券股份有限公司（一家在上海證券交易所（上交所股票號碼：600030）及聯交所主板（股票號碼：6030）上市的公司）之獨立非執行董事。他畢業於上海財經大學，於一九八三年十一月獲得經濟學碩士學位，及於一九九三年一月獲得經濟學博士學位。

**林耀堅**，65歲，於二零一三年十月九日獲委任為獨立非執行董事。他是英國特許公認會計師公會、英格蘭及威爾斯特許會計師公會、澳洲及新西蘭特許會計師公會及香港會計師公會的資深會員。林先生擁有豐富的財務會計、審核及業務諮詢經驗。他於一九九七年至二零零三年擔任香港聯交所上市委員會委員，於一九九四年至二零零九年擔任香港會計師公會委員會委員，於一九九七年至二零零三年擔任香港聯交所財務報告諮詢小組成員，於一九九三年至二零一三年擔任羅兵咸永道會計師事務所合夥人。他於一九七五年六月畢業於香港理工大學，取得高級文憑。於二零零二年十一月獲頒香港理工大學榮譽院士。他於二零一五年八月一日起出任茂宸集團控股有限公司（原：民信金控有限公司）（一家在聯交所主板（股份代號：0273）上市的公司）之獨立非執行董事，並於二零一七年五月二十四日辭任。他於二零一四年九月十九日起出任維太創科控股有限公司（原：維太移動控股有限公司）（一家在聯交所主板（股份代號：6133）上市的公司）之獨立非執行董事。於二零一五年一月十二日起出任春泉資產管理有限公司（其管理的春泉產業信託的基金單位在聯交所主板上市，股份代號：

1426)之獨立非執行董事。於二零一五年七月二十七日起出任環球數碼創意控股有限公司(一家在聯交所創業板(股份代碼:8271)上市的公司)之獨立非執行董事。於二零一五年八月一日起出任首長寶佳集團有限公司(一家在聯交所主板(股份代號:0103)上市的公司)之獨立非執行董事。於二零一五年八月十四日起出任中遠海運港口有限公司(一家在聯交所主板(股份代號:1199)上市的公司)之獨立非執行董事。於二零一六年三月三日起出任玖龍紙業(控股)有限公司(一家在聯交所主板(股份代號:2689)上市的公司)之獨立非執行董事。於二零一六年十二月十六日獲委任為縱橫遊控股有限公司(一家在聯交所創業板(股份代號:8069)上市的公司)之獨立非執行董事。於二零一七年六月一日獲委任為中信國際電訊集團有限公司(一家在聯交所主板(股份代號:1883)上市的公司)之獨立非執行董事。於二零一七年十月十八日獲委任為榮威國際控股有限公司(一家在聯交所主板(股份代號:3358)上市的公司)之獨立非執行董事。並於二零一九年九月二十六日獲委任為滔搏國際控股有限公司(一家在聯交所主板(股份代號:6110)上市的公司)之獨立非執行董事。

**許青**，55歲，於二零一五年五月二十九日獲委任為獨立非執行董事。許先生於二零零八年五月獲委任為獨立監事。現任同濟大學醫學院教授、博士研究生導師、腫瘤學系副主任、腫瘤研究所副所長；同濟大學附屬第十人民醫院腫瘤內科主任、主任醫師；同濟大學附屬上海市皮膚病醫院腫瘤科主任。他曾任第二軍醫大學長征醫院腫瘤內科副主任、副主任醫師及副教授。他長期從事腫瘤的基礎與臨床研究工作，在國內外醫學專業雜誌發表文章100餘篇。他以訪問學者身份於美國南佛羅里達州大學H. Lee.Moffitt腫瘤中心進行博士後研究。他畢業於上海第二軍醫大學，於一九八九年八月獲頒醫學學士學位；於一九九七年八月獲頒內科學博士學位。

**楊春寶**，50歲，於二零一七年六月九日獲委任為獨立非執行董事。楊先生現任北京大成(上海)律師事務所高級合夥人，曾於一九九五年至二零一五年間在上海市中建律師事務所、上海和華利盛律師事務所執業，一九九二年至一九九五年間在中國物資儲運上海東南公司擔任法律顧問。楊先生為華東理工大學法學院兼職教授、華東政法大學兼職研究生導師、中國國際貿易促進委員會／中國國際商會調解中心調解員。他於一九九二年七月畢業於復旦大學，獲法學學士學位；於二零零一年六月獲華東政法學院法律碩士學位及於二零零一年五月獲悉尼科技大學法學碩士學位。

## 董事、監事及高級管理層簡介

### 監事

**周曦**，46歲，於二零一五年五月二十九日獲委任為股東監事。現任復旦大學江灣校區管委會主任。曾任上海復旦資產經營有限公司總經理、共青團復旦大學委員會副書記、復旦大學產業化與校產管理辦公室主任助理、復旦大學江灣校區建設辦公室副主任、復旦大學計算機科學與技術學院副院長、復旦大學軟件學院副院長。他畢業於復旦大學，於一九九六年獲頒理學學士學位；於二零零二年獲頒理學碩士學位，於二零一二年獲頒理學博士學位。

**王羅春**，50歲，於二零一六年二月二十二日獲委任為職工代表監事。現任本公司生物技術研發總監及工會主席，他於一九九七年三月加盟本公司，一直從事基因工程藥物的研究與開發工作。他畢業於復旦大學，於一九九二年七月獲頒生物學士學位。

**劉小龍**，62歲，於二零一六年五月十三日獲委任為獨立監事。現任上海久有股權投資基金管理有限公司董事長兼首席行政官。曾任上海市外高橋保稅區新發展有限公司總經理；上海張江高科技園區開發股份有限公司董事長(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600895)、上海市張江高科技園區管理委員會副主任；上海市科學技術協會常務委員會。他畢業於上海交通大學機電分校，獲學士學位。

**黃建**，50歲，於二零一七年六月九日獲委任為獨立監事。現任上海交通大學醫學院生物化學與分子細胞生物學系教授、博士生導師，國家自然科學基金評審人。他曾在中國科學院上海生物化學與細胞生物學研究所及瑞典卡洛琳斯卡研究所(Karolinska Institute)進行博士後研究。他長期從事腫瘤分子生物學研究，作為主要研究人員主持多項國家級、省部級課題，已在國內外學術刊物發表論文40餘篇。他畢業於復旦大學，於一九九二年獲頒理學學士學位，一九九五年獲頒理學碩士學位，一九九九年獲頒理學博士學位。

**余岱青**，48歲，現任本公司質量總監，她於二零零一年十一月加盟本公司，先後從事過新藥研發的質量研究與分析，藥品生產的質量研究與檢驗，質量管制體系建立及藥品生產相關日常管理工作。她畢業於山東大學，於一九九五年七月獲頒化學學士學位，於一九九八年七月獲頒分析化學碩士學位。

### 高級管理層

**李軍**，51歲，。他為本公司副總經理，是本公司創立人之一。他曾主持過國家自然科學基金數項研究項目，並發表數篇論文。他具有執業藥劑師資格。他於一九九三年八月至一九九六年十一月擔任復旦大學助教及講師，在此期間，他亦擔任浙江昇華拜克生物股份有限公司的副技術總監並參與三種新藥的研製。他於一九九三年七月畢業於復旦大學，獲生物學碩士學位。於過去三年，李軍先生概無於上市公眾公司擔任任何董事職務。

**楊小林**，57歲，於二零零六年一月加入本公司。他為本公司副總經理。同時亦兼任德美診聯董事。他曾參與和主持過多項醫藥企業的兼併和重組工作。他曾負責過多領域的處方藥和OTC產品的營銷和銷售工作，並取得了良好的營業記錄。他於二零零一年十二月至二零零五年一月擔任上海復星醫藥集團營銷總監，及於二零零五年一月至二零零六年一月擔任浙江康萊特醫藥公司總經理。他於一九九九年畢業於中國社會科學院，獲工商企業管理碩士學位。於過去三年，楊小林先生概無於上市公眾公司擔任任何董事職務。

**甘益民**，57歲，於二零一零年加入本公司。他為本公司副總經理。同時亦兼任本公司之附屬公司泰州復旦張江藥業董事及總經理。他於二零零三年至二零零九年擔任楊子江藥業集團上海海尼藥業有限公司總經理，負責完成生產車間、實驗室及工作站的建設，招聘員工及管理人員，及建立業績評估系統。他於一九九五年至二零零三年擔任西安楊森制藥有限公司生產經理，負責組織及實施數項中型及大型技術改革項目。他於一九九零年十二月獲西安工業大學工業自動化學士學位，於二零零一年十二月獲西安交通大學工商管理碩士學位，於二零零二年十月獲比利時安特衛普大學高級管理人員工商管理碩士學位，及於二零零六年十二月獲北京化工大學製藥工程碩士學位。於過去三年，甘益民先生概無於上市公眾公司擔任任何董事職務。

### 公司秘書

**薛燕**，38歲，於二零一零年加入本公司，同年八月獲委任為公司秘書。她亦為本公司財務總監及授權代表。同時亦兼任本公司之附屬公司風屹(香港)控股有限公司董事。她為香港會計師公會會員、英國特許公認會計師公會資深會員及中國註冊會計師協會會員。她為國際註冊內部審計師。她於財務及公司合規方面擁有廣泛經驗。她於二零零四年畢業於上海財經大學，獲國際會計專業學士學位及於二零一八年十一月獲香港大學工商管理碩士學位。於過去三年，薛燕女士概無於上市公眾公司擔任任何董事職務。



# 獨立核數師報告

上海復旦張江生物醫藥股份有限公司全體股東：

## 審計意見

### 我們審計的內容

我們審計了上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(以下簡稱「復旦張江」)的財務報表，包括2019年12月31日的合併及公司資產負債表，2019年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表以及財務報表附註。

### 我們的意見

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了復旦張江2019年12月31日的合併及公司財務狀況以及2019年度的合併及公司經營成果和現金流量。

### 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於復旦張江，並履行了職業道德方面的其他責任。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

我們在審計中識別出的關鍵審計事項為開發支出的資本化。

## 關鍵審計事項 (續)

### 關鍵審計事項

#### 開發支出的資本化

參見財務報表附註二(13)(g)、附註二(24)(a)(i)及附註五(13)(開發支出)

復旦張江及其子公司的主要業務之一是進行各種生物製藥知識以及醫療技術研究開發以在未來實現商業化。2019年度共發生研究及開發支出人民幣13,050萬元；其中人民幣12,782萬元計入當期損益，人民幣268萬元予以資本化並包含在開發支出的年末餘額中。截至2019年12月31日，開發支出餘額為人民幣1,497萬元。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益；開發階段的支出，在滿足資本化條件時，予以資本化。管理層根據開發支出的商業及技術可行性來判斷其是否可予以資本化。

我們關注該事項主要是因為研究及開發支出金額重大，其中一部分予以資本化，並且在評估單項研究開發項目的開發支出是否滿足資本化條件時涉及判斷，尤其是以下兩方面的判斷：

- 項目的技術可行性；及
- 項目帶來可觀的未來經濟利益的可能性。

### 我們在審計中如何應對關鍵審計事項

我們獲取了2019年度所有單項研究開發項目支出明細表(包括已資本化的金額)，將其核對至總分類帳，並抽樣檢查了相關的支持性文件。

對於在2019年度產生資本化開發支出的項目，我們評估了管理層將這些開發支出资本化的合理性，尤其是項目的技術可行性和帶來未來經濟利益的可能性。

我們通過檢查復旦張江獲得的政府部門審批、頒發的證書或註冊的文件，技術階段成果報告，以及參考復旦張江以往成功的開發項目經驗，評估管理層對於技術可行性的判斷是否恰當。

針對管理層關於未來經濟利益的判斷，我們評估了管理層運用的主要假設。我們根據歷史經驗、參考相關市場研究以及復旦張江其他類似產品的盈利情況等來評價管理層所採用的市場規模、市場佔有率以及毛利等主要假設的合理性。

我們還對預測中運用的主要假設執行了敏感性分析，以確定這些假設的波動對未來盈利能力產生不利影響的程度。

我們發現我們所獲得的審計證據可以支持管理層將相關開發支出予以資本化的判斷。



## 獨立核數師報告

### 其他信息

復旦張江管理層對其他信息負責。其他信息包括復旦張江2019年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。基於我們已經執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

### 管理層和治理層對財務報表的責任

復旦張江管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估復旦張江的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算復旦張江、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督復旦張江的財務報告過程。

### 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

### 註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險；設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。
- 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對復旦張江持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致復旦張江不能持續經營。
- 評價財務報表的總體列報(包括披露)、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- 就復旦張江中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對合併財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

## 獨立核數師報告

### 註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

普華永道中天  
會計師事務所(特殊普通合夥)

註冊會計師

朱偉  
(項目合夥人)

中國•上海市  
2020年2月28日

註冊會計師

周勤俊

# 合併資產負債表

2019年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註	2019年 12月31日 合併	2018年 12月31日 合併 (經重述)
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	五(1)	576,799,410	588,221,416
應收票據	五(2)	127,592,684	83,503,452
應收賬款	五(3)、九(6)	377,006,911	278,757,626
預付款項	五(4)	16,411,027	19,780,085
其他應收款	五(5)、九(6)	8,250,226	17,731,103
存貨	五(6)	31,869,051	32,038,382
其他流動資產	五(7)	310,035	114,423
<b>流動資產合計</b>		<b>1,138,239,344</b>	1,020,146,487
<b>非流動資產</b>			
其他權益工具投資	五(8)	—	—
長期股權投資	五(9)	28,078,902	24,000,000
固定資產	五(10)	254,359,522	276,337,237
在建工程	五(11)	329,602	3,376,238
使用權資產	五(12)	5,517,981	—
無形資產	五(13)	60,460,278	69,959,963
開發支出	五(13)	14,970,803	12,294,217
商譽	五(14)	—	—
長期待攤費用	五(15)	2,414,319	17,614,541
遞延所得稅資產	五(16)	58,181,130	41,525,793
其他非流動資產	五(17)	2,272,672	4,436,443
<b>非流動資產合計</b>		<b>426,585,209</b>	449,544,432
<b>資產總計</b>		<b>1,564,824,553</b>	1,469,690,919

## 合併資產負債表

2019年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註	2019年 12月31日 合併	2018年 12月31日 合併 (經重述)
<b>流動負債</b>			
短期借款	五(19)	148,942,573	150,000,000
應付帳款	五(20)	6,827,902	4,777,196
合同負債	五(21)、九(6)	2,042,726	2,305,929
應付職工薪酬	五(22)	48,123,497	46,390,216
應交稅費	五(23)	36,301,432	41,724,789
其他應付款	五(24)、九(6)	325,079,482	204,371,724
一年內到期的非流動負債	五(25)	4,031,927	—
<b>流動負債合計</b>		<b>571,349,539</b>	449,569,854
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	五(25)	2,121,534	—
遞延收益	五(26)	58,205,366	65,689,092
<b>非流動負債合計</b>		<b>60,326,900</b>	65,689,092
<b>負債合計</b>		<b>631,676,439</b>	515,258,946
<b>股東權益</b>			
股本	五(27)	92,300,000	92,300,000
資本公積	五(28)	237,796,134	412,293,387
其他綜合收益	五(29)	(13,950,235)	(14,006,416)
盈餘公積	五(30)	46,150,000	46,150,000
未分配利潤	五(31)	569,229,480	406,481,497
<b>歸屬於本公司股東權益合計</b>		<b>931,525,379</b>	943,218,468
<b>少數股東權益</b>		<b>1,622,735</b>	11,213,505
<b>股東權益合計</b>		<b>933,148,114</b>	954,431,973
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>1,564,824,553</b>	1,469,690,919

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
王海波

主管會計工作的負責人：  
薛燕

會計機構負責人：  
章雯

# 公司資產負債表

2019年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註	2019年 12月31日 公司	2018年 12月31日 公司 (經重述)
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		<b>524,036,350</b>	554,560,168
應收票據	十六(1)	<b>127,592,684</b>	83,503,452
應收賬款	十六(2)	<b>348,545,015</b>	256,570,212
預付款項		<b>16,297,676</b>	17,733,389
其他應收款	十六(3)	<b>157,685,608</b>	187,990,672
存貨		<b>21,272,140</b>	16,709,043
<b>流動資產合計</b>		<b>1,195,429,473</b>	1,117,066,936
<b>非流動資產</b>			
長期股權投資	十六(4)	<b>285,677,396</b>	142,643,800
固定資產		<b>120,166,184</b>	115,827,071
在建工程		<b>329,602</b>	3,281,898
使用權資產	十六(5)	<b>5,517,981</b>	-
無形資產		<b>9,752,170</b>	20,654,960
長期待攤費用		<b>1,390,576</b>	2,290,450
遞延所得稅資產		<b>67,197,900</b>	44,932,563
其他非流動資產		<b>2,120,672</b>	4,182,576
<b>非流動資產合計</b>		<b>492,152,481</b>	333,813,318
<b>資產總計</b>		<b>1,687,581,954</b>	1,450,880,254

## 公司資產負債表

2019年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註	2019年 12月31日 公司	2018年 12月31日 公司 (經重述)
<b>流動負債</b>			
短期借款		148,942,573	150,000,000
應付帳款		5,494,686	2,597,675
合同負債		1,622,099	332,085
應付職工薪酬		44,442,590	41,362,279
應交稅費		33,190,001	40,696,606
其他應付款		313,542,721	187,718,174
一年內到期的非流動負債	十六(6)	4,031,927	-
<b>流動負債合計</b>		<b>551,266,597</b>	422,706,819
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	十六(6)	2,121,534	-
遞延收益		46,846,675	51,731,048
<b>非流動負債合計</b>		<b>48,968,209</b>	51,731,048
<b>負債合計</b>		<b>600,234,806</b>	474,437,867
<b>股東權益</b>			
股本		92,300,000	92,300,000
資本公積		315,986,490	315,986,490
盈餘公積		46,150,000	46,150,000
未分配利潤		632,910,658	522,005,897
<b>股東權益合計</b>		<b>1,087,347,148</b>	976,442,387
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>1,687,581,954</b>	1,450,880,254

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
王海波

主管會計工作的負責人：  
薛燕

會計機構負責人：  
章雯



# 合併利潤表

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2019年度 合併	2018年度 合併 (經重述)
營業收入	五(32)	<b>1,029,294,769</b>	741,841,425
減：營業成本	五(32)、五(38)	<b>(73,340,503)</b>	(70,793,000)
税金及附加	五(33)	<b>(5,297,439)</b>	(5,503,998)
銷售費用	五(34)、五(38)	<b>(530,571,185)</b>	(399,648,905)
管理費用	五(35)、五(38)	<b>(54,933,261)</b>	(83,573,756)
研發費用	五(36)、五(38)	<b>(127,821,947)</b>	(114,284,250)
財務費用－淨額	五(37)	<b>(5,627,946)</b>	(4,546,358)
其中：利息費用		<b>(6,298,820)</b>	(6,491,172)
利息收入		<b>2,086,043</b>	2,866,314
加：其他收益	五(39)	<b>14,035,376</b>	27,295,199
投資收益	五(40)	<b>11,058,615</b>	12,566,656
其中：對聯營企業和合營企業的投資損失		<b>(6,921,098)</b>	—
信用減值損失	五(41)	<b>(2,519,741)</b>	(2,773,985)
資產減值損失	五(42)	<b>(7,585,524)</b>	(7,229,452)
資產處置收益／(損失)	五(43)	<b>790,301</b>	(334,482)
<b>營業利潤</b>		<b>247,481,515</b>	93,015,094
加：營業外收入	五(44)	<b>1,086,695</b>	994,454
減：營業外支出	五(45)	<b>(2,256,628)</b>	(119,860)
<b>利潤總額</b>		<b>246,311,582</b>	93,889,688
減：所得稅費用	五(46)	<b>(25,657,487)</b>	(2,976,512)
<b>淨利潤</b>		<b>220,654,095</b>	90,913,176
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		<b>220,654,095</b>	90,913,176
終止經營淨利潤		<b>—</b>	—
按所有權歸屬分類			
歸屬於本公司股東的淨利潤		<b>227,357,983</b>	112,129,171
少數股東損益		<b>(6,703,888)</b>	(21,215,995)

## 合併利潤表

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2019年度 合併	2018年度 合併 (經重述)
<b>其他綜合收益的稅後淨額</b>			
不能重分類進損益的其他綜合收益			
其他權益工具投資公允價值變動		-	(13,774,800)
將重分類進損益的其他綜合收益			
外幣財務報表折算差額		56,181	164,485
		<b>56,181</b>	(13,610,315)
<b>綜合收益總額</b>		<b>220,710,276</b>	77,302,861
歸屬於本公司股東的綜合收益總額		227,414,164	98,518,856
歸屬於少數股東的綜合損失總額		(6,703,888)	(21,215,995)
		<b>220,710,276</b>	77,302,861
<b>每股收益</b>			
基本及稀釋每股收益	五(47)	0.25	0.12

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
王海波

主管會計工作的負責人：  
薛燕

會計機構負責人：  
章雯

# 公司利潤表

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2019年度 公司	2018年度 公司 (經重述)
營業收入	十六(7)	950,411,129	673,143,068
減：營業成本	十六(7)	(52,858,674)	(51,413,115)
税金及附加		(2,645,970)	(3,623,542)
銷售費用		(509,833,535)	(374,646,815)
管理費用		(32,810,925)	(31,472,824)
研發費用		(129,007,520)	(104,659,009)
財務費用－淨額		(5,360,508)	(4,558,615)
其中：利息費用		(5,926,993)	(6,491,167)
利息收入		1,923,715	2,754,114
加：其他收益		10,429,383	21,646,170
投資收益	十六(8)	17,095,652	19,967,353
其中：對合營企業的投資損失		(748,804)	—
信用減值損失		(28,719,246)	(23,667,398)
資產減值損失		(12,200,000)	(24,216,200)
資產處置收益／(損失)		869,214	(310,085)
<b>營業利潤</b>		<b>205,369,000</b>	96,188,988
加：營業外收入		1,059,761	800,880
減：營業外支出		(2,066,513)	(55,016)
<b>利潤總額</b>		<b>204,362,248</b>	96,934,852
減：所得稅費用		(20,047,487)	638,055
<b>淨利潤</b>		<b>184,314,761</b>	97,572,907
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		184,314,761	97,572,907
終止經營淨利潤		—	—
<b>其他綜合收益的稅後淨額</b>		<b>—</b>	—
<b>綜合收益總額</b>		<b>184,314,761</b>	97,572,907

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
王海波

主管會計工作的負責人：  
薛燕

會計機構負責人：  
章雯

# 合併現金流量表

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2019年度 合併	2018年度 合併
<b>經營活動產生的現金流量</b>			
銷售產品、提供勞務收到的現金		<b>968,262,544</b>	646,307,805
收到其他與經營活動有關的現金	五(48)(a)	<b>39,642,281</b>	93,038,176
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>1,007,904,825</b>	739,345,981
<b>經營活動現金流出小計</b>			
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>(415,210,397)</b>	(245,665,784)
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>(145,910,046)</b>	(142,882,679)
支付的各項稅費		<b>(109,733,885)</b>	(89,014,549)
支付其他與經營活動有關的現金	五(48)(b)	<b>(67,817,885)</b>	(81,944,854)
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>(738,672,213)</b>	(559,507,866)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	五(48)(f)	<b>269,232,612</b>	179,838,115
<b>投資活動使用的現金流量</b>			
處置固定資產收回的現金淨額		<b>2,618,284</b>	2,247,734
處置子公司收到的現金淨額	五(48)(h)	<b>6,796,383</b>	-
收到其他與投資活動有關的現金	五(48)(c)	<b>1,669,829,279</b>	1,882,578,087
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>1,679,243,946</b>	1,884,825,821
<b>投資活動現金流出小計</b>			
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>(40,385,647)</b>	(38,962,981)
取得合營企業支付的現金淨額		-	(24,000,000)
支付其他與投資活動有關的現金	五(48)(d)	<b>(1,660,000,000)</b>	(1,869,900,000)
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>(1,700,385,647)</b>	(1,932,862,981)
<b>投資活動使用的現金流量淨額</b>		<b>(21,141,701)</b>	(48,037,160)

## 合併現金流量表

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2019年度 合併	2018年度 合併
<b>籌資活動使用的現金流量</b>			
吸收投資收到的現金		-	12,294,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		-	12,294,000
取得借款收到的現金		<b>151,567,573</b>	150,000,000
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>151,567,573</b>	162,294,000
償還債務支付的現金		<b>(150,000,000)</b>	(140,000,000)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>(70,197,535)</b>	(34,181,172)
支付的其他與籌資活動有關的現金	五(48)(e)	<b>(190,939,136)</b>	-
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>(411,136,671)</b>	(174,181,172)
<b>籌資活動使用的現金流量淨額</b>		<b>(259,569,098)</b>	(11,887,172)
<b>匯率變動對現金的影響額</b>		<b>56,181</b>	164,485
<b>現金淨(減少)/增加額</b>	五(48)(g)	<b>(11,422,006)</b>	120,078,268
加：年初現金餘額	五(48)(g)	<b>588,221,416</b>	468,143,148
<b>年末現金餘額</b>	五(48)(g)	<b>576,799,410</b>	588,221,416

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
王海波

主管會計工作的負責人：  
薛燕

會計機構負責人：  
章雯

# 公司現金流量表

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

附註	2019年度 公司	2018年度 公司
<b>經營活動產生的現金流量</b>		
銷售產品、提供勞務收到的現金	<b>880,930,380</b>	549,902,760
收到其他與經營活動有關的現金	<b>35,324,213</b>	86,469,100
<b>經營活動現金流入小計</b>	<b>916,254,593</b>	636,371,860
購買商品、接受勞務支付的現金	<b>(410,442,341)</b>	(233,330,047)
支付給職工以及為職工支付的現金	<b>(122,495,712)</b>	(98,087,543)
支付的各项稅費	<b>(97,240,910)</b>	(75,884,769)
支付其他與經營活動有關的現金	<b>(54,188,626)</b>	(59,842,452)
<b>經營活動現金流出小計</b>	<b>(684,367,589)</b>	(467,144,811)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>231,887,004</b>	169,227,049
<b>投資活動使用的現金流量</b>		
處置固定資產收回的現金淨額	<b>1,523,215</b>	1,409,124
處置子公司收到的現金淨額	<b>7,483,143</b>	-
收到其他與投資活動有關的現金	<b>1,677,239,113</b>	1,890,545,052
<b>投資活動現金流入小計</b>	<b>1,686,245,471</b>	1,891,954,176
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	<b>(29,122,928)</b>	(28,869,290)
投資支付的現金	<b>(178,000,000)</b>	(7,506,000)
取得子公司支付的現金淨額	-	(11,000,000)
取得合營企業支付的現金淨額	-	(24,000,000)
支付其他與投資活動有關的現金	<b>(1,660,000,000)</b>	(1,869,900,000)
<b>投資活動現金流出小計</b>	<b>(1,867,122,928)</b>	(1,941,275,290)
<b>投資活動使用的現金流量淨額</b>	<b>(180,877,457)</b>	(49,321,114)

## 公司現金流量表

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

附註	2019年度 公司	2018年度 公司
<b>籌資活動使用的現金流量</b>		
取得借款收到的現金	<b>148,942,573</b>	150,000,000
償還債務支付的現金	<b>(150,000,000)</b>	(140,000,000)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	<b>(70,197,535)</b>	(34,181,167)
支付的其他與籌資活動有關的現金	<b>(10,278,403)</b>	-
<b>籌資活動現金流出小計</b>	<b>(230,475,938)</b>	(174,181,167)
<b>籌資活動使用的現金流量淨額</b>	<b>(81,533,365)</b>	(24,181,167)
<b>匯率變動對現金的影響額</b>	<b>-</b>	-
<b>現金淨(減少)/增加額</b>	<b>(30,523,818)</b>	95,724,768
加：年初現金餘額	<b>554,560,168</b>	458,835,400
<b>年末現金餘額</b>	<b>524,036,350</b>	554,560,168

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
王海波

主管會計工作的負責人：  
薛燕

會計機構負責人：  
章雯



# 合併股東權益變動表

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	歸屬於本公司股東權益					少數 股東權益	股東 權益合計 (經重述)
	股本	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	未分配利潤 (經重述)		
<b>2018年1月1日餘額</b>	92,300,000	412,293,387	(396,101)	46,150,000	322,042,326	20,091,617	892,481,229
<b>2018年度增減變動額</b>							
綜合收益總額							
淨利潤/(虧損)	-	-	-	-	112,129,171	(21,215,995)	90,913,176
其他綜合收益	-	-	(13,610,315)	-	-	-	(13,610,315)
股東投入和減少資本							
股東投入資本	-	-	-	-	-	12,294,000	12,294,000
其他	-	-	-	-	-	43,883	43,883
利潤分配							
對股東的分配	-	-	-	-	(27,690,000)	-	(27,690,000)
<b>2018年12月31日餘額</b>	92,300,000	412,293,387	(14,006,416)	46,150,000	406,481,497	11,213,505	954,431,973
<b>2019年1月1日餘額</b>	<b>92,300,000</b>	<b>412,293,387</b>	<b>(14,006,416)</b>	<b>46,150,000</b>	<b>406,481,497</b>	<b>11,213,505</b>	<b>954,431,973</b>
<b>2019年度增減變動額</b>							
綜合收益總額							
淨利潤/(虧損)	-	-	-	-	227,357,983	(6,703,888)	220,654,095
其他綜合收益	-	-	56,181	-	-	-	56,181
股東投入和減少資本							
利潤分配							
對股東的分配	-	-	-	-	(64,610,000)	-	(64,610,000)
收購公司少數股東股權(附註五(28))	-	(174,497,253)	-	-	-	(3,502,747)	(178,000,000)
其他	-	-	-	-	-	615,865	615,865
<b>2019年12月31日餘額</b>	<b>92,300,000</b>	<b>237,796,134</b>	<b>(13,950,235)</b>	<b>46,150,000</b>	<b>569,229,480</b>	<b>1,622,735</b>	<b>933,148,114</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

王海波

主管會計工作的負責人：

薛燕

會計機構負責人：

章雯

# 公司股東權益變動表

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤 (經重述)	股東權益合計 (經重述)
<b>2018年1月1日餘額</b>	92,300,000	315,986,490	46,150,000	452,122,990	906,559,480
<b>2018年度增減變動額</b>					
綜合收益總額					
淨利潤	-	-	-	97,572,907	97,572,907
利潤分配					
對股東的分配	-	-	-	(27,690,000)	(27,690,000)
<b>2018年12月31日餘額</b>	92,300,000	315,986,490	46,150,000	522,005,897	976,442,387
處置子公司權益法調整	-	-	-	(8,800,000)	(8,800,000)
<b>2019年1月1日餘額</b>	<b>92,300,000</b>	<b>315,986,490</b>	<b>46,150,000</b>	<b>513,205,897</b>	<b>967,642,387</b>
<b>2019年度增減變動額</b>					
綜合收益總額					
淨利潤	-	-	-	184,314,761	184,314,761
利潤分配					
對股東的分配	-	-	-	(64,610,000)	(64,610,000)
<b>2019年12月31日餘額</b>	<b>92,300,000</b>	<b>315,986,490</b>	<b>46,150,000</b>	<b>632,910,658</b>	<b>1,087,347,148</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
王海波

主管會計工作的負責人：  
薛燕

會計機構負責人：  
章雯

# 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 一 公司的基本情況

上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(原名：上海復旦張江生物醫藥有限公司，以下簡稱「本公司」)於1996年11月11日在中華人民共和國成立，初始註冊資本及實收資本為5,295,000元。

經過一系列於1997年11月10日、2000年5月11日及2000年9月12日本公司現有股東或當時股東的注資以及於1997年12月11日及2000年10月20日本公司資本公積和盈餘公積轉增資本，本公司的註冊資本及實收資本由5,295,000元增加至53,000,000元。

本公司於2000年11月8日改制為股份有限公司，改制完成後更名為上海復旦張江生物醫藥股份有限公司，本公司的註冊資本及股本為53,000,000元，分為53,000,000股人民幣普通股，每股面值1元。

於2002年1月20日，本公司將每股面值為1元的53,000,000股人民幣普通股拆細為每股面值0.10元的530,000,000股人民幣普通股(「內資股」)。

於2002年8月13日，本公司發行了198,000,000股面值為0.10元境外普通股(以下簡稱「H股」)，其中180,000,000股H股為新發行股票，18,000,000股H股自內資股中轉換而來。上述H股自2002年8月13日起在香港聯合交易所有限公司創業板交易。該發行完成後，本公司的註冊資本及股本增至71,000,000元，分為710,000,000股，每股面值0.1元。

於2013年2月4日，本公司完成142,000,000股H股的配售，配售價格為每股1.70港元。配售完成後，本公司的註冊資本及股本增至85,200,000元，分為852,000,000股，每股面值0.1元。

於2012年6月29日，本公司實施了一項限制性股票激勵計劃。根據該計劃，本公司於2013年6月24日及2013年10月21日按每股0.51元的價格分別向本集團董事、高級管理人員、中層管理人員及主要科研人員合計發行了71,000,000股限制性內資股。限制性內資股發行完成後，本公司的註冊資本及股本增至92,300,000元，分為923,000,000股，每股面值0.1元。

於2013年12月16日，本公司的H股由香港聯合交易所有限公司創業板轉至主板交易。

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

本年度納入合併範圍的主要子公司詳見附註七。

本財務報表由本公司董事會於2020年2月28日批准報出。

## 二 主要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在金融工具的計量(附註二(8))、存貨的計價方法(附註二(9))、固定資產折舊和無形資產攤銷(附註二(11)、(13))、開發支出资本化的判斷標準(附註二(13))、收入的確認和計量(附註二(18))等。

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷詳見附註二(24)。

### (1) 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒布的《企業會計準則—基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱「企業會計準則」)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》的披露規定編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

新的香港《公司條例》自2014年3月3日起生效。本財務報表的若干相關事項已根據香港《公司條例》的要求進行披露。

### (2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司2019年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2019年12月31日的合併及公司財務狀況以及2019年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

### (3) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

### (4) 記帳本位幣

本公司記帳本位幣為人民幣。本公司下屬子公司根據其經營所處的主要經濟環境確定其記帳本位幣。本財務報表以人民幣列示。

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 二 主要會計政策和會計估計(續)

#### (5) 合併財務報表的編製方法

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。

#### (6) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (7) 外幣折算

#### (a) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記帳本位幣入帳。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為記帳本位幣。為購建符合借款費用資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

#### (b) 外幣財務報表的折算

境外經營的資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益中除未分配利潤項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。境外經營的利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，計入其他綜合收益。境外經營的現金流量項目，採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 二 主要會計政策和會計估計(續)

#### (8) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。

##### (a) 金融資產

###### (i) 分類和計量

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：(1)以攤餘成本計量的金融資產；(2)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；(3)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

###### 債務工具

本集團持有的債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，分別採用以下三種方式進行計量：

###### 以攤餘成本計量：

本集團管理此類金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本集團對於此類金融資產按照實際利率法確認利息收入。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (8) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (i) 分類和計量(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

本集團管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。此類金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。此類金融資產主要包括應收款項融資、其他債權投資等。本集團自資產負債表日起一年內(含一年)到期的其他債權投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的其他債權投資列示為其他流動資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益：

本集團將持有的未劃分為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產。在初始確認時，本集團為了消除或顯著減少會計錯配，將部分金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。自資產負債表日起超過一年到期且預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

##### 權益工具

本集團將對其沒有控制、共同控制和重大影響的權益工具投資按照公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產；自資產負債表日起預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

此外，本集團將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為其他權益工具投資。該類金融資產的相關股利收入計入當期損益。

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 二 主要會計政策和會計估計(續)

#### (8) 金融工具(續)

##### (a) 金融資產(續)

##### (ii) 減值

本集團對於以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、合同資產、應收租賃款和財務擔保合同等，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

於每個資產負債表日，本集團對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本集團按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

本集團對於處於第一階段和第二階段、以及較低信用風險的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (8) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (ii) 減值(續)

對於因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據、應收賬款、應收款項融資和合同資產，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。對於應收租賃款，本集團亦選擇按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

當單項金融資產無法以合理成本評估預期信用損失的信息時，本集團依據信用風險特徵將應收款項劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據和計提方法如下：

應收票據組合	銀行承兌匯票
應收賬款組合	所有應收銷售款
其他應收款組合一	子公司款項
其他應收款組合二	關聯方款項
其他應收款組合三	押金和保證金
其他應收款組合四	員工備用金
其他應收款組合五	其他

對於劃分為組合的應收票據，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的應收賬款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款賬期天數與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的其他應收款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益。對於持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團在將減值損失或利得計入當期損益的同時調整其他綜合收益。

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 二 主要會計政策和會計估計(續)

#### (8) 金融工具(續)

##### (a) 金融資產(續)

###### (iii) 終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

其他權益工具投資終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入留存收益；其餘金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

##### (b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以攤餘成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團的金融負債主要為以攤餘成本計量的金融負債，包括應付票據、應付帳款、其他應付款、借款等。該類金融負債按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法進行後續計量。期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，本集團終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (8) 金融工具(續)

#### (c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

### (9) 存貨

#### (a) 分類

存貨包括原材料、在產品、庫存商品和周轉材料等，按成本與可變現淨值孰低計量。

#### (b) 發出存貨的計價方法

存貨發出時的成本按加權平均法核算，庫存商品和在產品成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按系統的方法分配的製造費用。

#### (c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

#### (d) 本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 二 主要會計政策和會計估計(續)

#### (9) 存貨(續)

##### (e) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品採用分次攤銷法、包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

#### (10) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業及聯營企業的長期股權投資。

子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位。合營企業為本集團通過單獨主體達成，能夠與其他方實施共同控制，且基於法律形式、合同條款及其他事實與情況僅對其淨資產享有權利的合營安排。聯營企業為本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業及聯營企業投資採用權益法核算。

##### (a) 投資成本確定

非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (10) 長期股權投資(續)

#### (b) 後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，按照初始投資成本計量，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合預計負債確認條件的，繼續確認預計將承擔的損失金額。被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。



## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 二 主要會計政策和會計估計(續)

#### (10) 長期股權投資(續)

##### (c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過本集團及分享控制權的其他參與方一致同意後才能決策。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

##### (d) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業及聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(15))。

##### (e) 處置部分股權投資喪失了對原有子公司控制權

在個別財務報表中，對於處置的股權，按照其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益；同時，對於剩餘股權，按其賬面價值確認為長期股權投資或其他相關金融資產。處置後的剩餘股權能夠對原有子公司有重大影響的，按有關成本法轉為權益法的相關規定進行會計處理。

在合併財務報表中，對剩餘股權按照在喪失控制權日的公允價值重新計量。處置股權取得的對價和剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額與商譽之和的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。此外，與原有子公司的股權投資相關的其他綜合收益、其他所有者權益變動，在喪失控制權時轉入當期損益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (11) 固定資產

#### (a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋、機器設備、電子及辦公設備和運輸工具等。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

#### (b) 固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法並按其入帳價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋	10至20年	0%-10%	4.50%至9.00%
機器設備	3至10年	0%-10%	9.00%至33.33%
電子及辦公設備	5至8年	0%-10%	11.25%至20.00%
運輸工具	5年	0%-10%	18.00%至20.00%

對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 二 主要會計政策和會計估計(續)

#### (11) 固定資產(續)

(c) 當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(15))。

#### (d) 固定資產的處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

#### (12) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(15))。

#### (13) 無形資產

無形資產包括土地使用權、專有技術、研發技術(本集團內部研究開發項目資本化的開發支出)、許可證和軟件等，以成本計量。

##### (a) 土地使用權

以支付土地出讓金方式取得的土地使用權和購入的土地使用權，按照實際支付的價款入帳，並採用直線法按使用年限47-50年平均攤銷。外購土地及建築物的價款難以在土地使用權與建築物之間合理分配的，全部作為固定資產。

##### (b) 專有技術

專有技術按實際支付的價款入帳，並按預計使用年限5-10年平均攤銷。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (13) 無形資產(續)

#### (c) 研發技術

研發技術自達到預定可使用狀態起，按預計受益年限5-10年平均攤銷。

#### (d) 許可證

許可證按預計使用年限27年平均攤銷。

#### (e) 軟件

軟件按預計使用年限3-10年平均攤銷。

#### (f) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

#### (g) 研究與開發

內部研究開發項目支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，被分為研究階段支出和開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益；開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- 管理層具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 能夠證明該無形資產將如何產生經濟利益；
- 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；以及

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 二 主要會計政策和會計估計(續)

#### (13) 無形資產(續)

##### (g) 研究與開發(續)

- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定可使用狀態之日起轉為無形資產。於期末，本集團對於資本化的開發支出進行審閱，並將不再滿足資本化條件的相關開發項目的開發支出計入當期損益。

##### (h) 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(15))。

#### (14) 長期待攤費用

長期待攤費用包括使用權資產改良及其他已經發生但應由本期和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的各項費用，按預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (15) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用權資產、使用壽命有限的無形資產、開發支出及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試；尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 二 主要會計政策和會計估計(續)

#### (16) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬和離職後福利等。

##### (a) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

##### (b) 離職後福利

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計劃。

##### 基本養老保險

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (17) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

### (18) 收入

合同開始日，本集團對合同進行評估，識別該合同所包含的各單項履約義務，並確定各單項履約義務是在某一時段內履行，還是在某一時點履行，然後，在履行了各單項履約義務時分別確認收入。

本集團在客戶取得相關商品或服務的控制權時，按預期有權收取的對價金額確認收入。對於本集團已經取得無條件收款權的部分，確認為應收賬款，並對應收賬款以預期信用損失為基礎確認損失準備(附註二(8))。

#### (a) 銷售商品

本集團將醫藥及診斷產品交付給客戶指定的承運人，或按照合同規定在客戶驗收或達到控制權轉移時點後確認收入。本集團給予客戶的信用期根據客戶的信用風險特徵確定，與行業慣例一致，不存在重大融資成分。本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品的義務列示為合同負債。

#### (b) 技術轉讓

技術轉讓的收入於合同履約義務完成，與該技術相關的控制權轉移時確認。

在技術轉讓合同所述條款的規定下，購貨方成功將獲轉讓的技術商業化後，本集團可在未來收取額外收益分成的可變對價。本集團按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，並在滿足極可能不會發生重大轉回時確認可變對價部分的收入。

#### (c) 合作開發、技術服務及勞務

提供合作開發、技術服務及勞務的收入於服務提供期間確認。本集團將為獲取勞務合同而發生的增量成本，確認為合同取得成本，對於攤銷期限不超過一年的合同取得成本，在其發生時計入當期損益。

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 二 主要會計政策和會計估計(續)

#### (19) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值，或確認為遞延收益並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分攤計入損益；與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益或沖減相關成本，用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

與日常活動相關的政府補助納入營業利潤，與日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

#### (20) 遞延收益

對於自第三方取得並存在後續受益期間的款項，包括政府補助和依據長期協議取得的款項等，本公司在取得時將其計入遞延收益，並按預計收益期間系統攤銷計入當期損益。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (21) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收征管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 二 主要會計政策和會計估計(續)

#### (22) 租賃

##### (a) 自2019年1月1日起採用的租賃會計政策

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

##### 本集團作為承租人

本集團於租賃期開始日確認使用權資產，並按尚未支付的租賃付款額的現值確認租賃負債。租賃付款額包括固定付款額，以及在合理確定將行使購買選擇權或終止租賃選擇權的情況下需支付的款項等。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)支付的租賃負債，列示為一年內到期的非流動負債。

本集團的使用權資產為租入的房屋及建築物。使用權資產按照成本進行初始計量，該成本包括租賃負債的初始計量金額、租賃期開始日或之前已支付的租賃付款額、初始直接費用等，並扣除已收到的租賃激勵。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊；若無法合理確定租賃期屆滿時是否能夠取得租賃資產所有權，則在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。當可收回金額低於使用權資產的賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額。

對於租賃期不超過12個月的短期租賃和單項資產全新時價值較低的低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債，將相關租金支出在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (22) 租賃(續)

#### (b) 截至2018年12月31日止前採用的租賃會計政策

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。

經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

### (23) 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3)本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 二 主要會計政策和會計估計(續)

#### (24) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。

##### (a) 採用會計政策的關鍵判斷

下列重要會計估計及關鍵假設存在會導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整的風險：

###### (i) 開發支出的資本化

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

如果技術革新及利潤預測存在不利變化時，管理層會核銷或沖減已資本化的開發支出。

###### (ii) 政府補助

當確認政府補助時，管理層根據補助性質及其補償目的以確定該筆補助是與過去費用、未來成本或者資產相關，並據此採用適用的會計政策。

為了使政府補助與其補償的成本相匹配，與成本相關的政府補助遞延入帳，管理層根據政府補助目的、性質、補償期間以及相關項目進度在合併利潤表中確認每項補助適用的計算方法和相應的遞延期間。計算方法和遞延期間在每個資產負債表日進行覆核並在適當時調整。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (24) 重要會計估計和判斷(續)

#### (b) 重要會計估計及其關鍵假設

##### (i) 固定資產的可使用年限

本集團的管理層確定固定資產的預計可使用年限。此估計以類似性質及功能的固定資產的實際可使用年限的經驗為基礎。該估計可能因為科技創新或者競爭者對嚴峻的行業周期而採取行動等情況出現重大變動。

管理層將對可使用年限較以前估計短的資產提高折舊率，或者放棄技術上已經過時的資產並予以核銷，或出售非重要的資產。

##### (ii) 應收款項減值準備

本集團的管理層就應收賬款及其他應收款的減值進行測試，並計提壞賬準備。此估計按客戶的信用記錄及現有市場情況而定。管理層將於各資產負債表日重新評估有關減值準備。

##### (iii) 其他權益工具的公允價值

本集團的管理層採用估值技術估計沒有在活躍市場買賣的其他權益工具的公允價值。管理層利用判斷選取模擬清算估值模型及假設，對其他權益工具於報告期末的公允價值進行評估。

##### (iv) 子公司、合營企業及聯營企業投資的減值準備

本集團在評估子公司、合營企業及聯營企業是否已減值時，需要有重大判斷。在作出此項判斷時，本集團對各種因素進行評價，包括某項投資的公允價值低於其成本的持續時間和金額，被投資者的財務情況和短期業務前景、行業表現、技術變遷以及經營和籌資活動的現金流量等因素。



## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 二 主要會計政策和會計估計(續)

#### (24) 重要會計估計和判斷(續)

##### (b) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

###### (v) 所得稅及遞延所得稅資產

在正常的經營活動中，部分交易和事項的最終稅務處理存在不確定性。在計提所得稅費用時，本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入帳的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

管理層預計可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損在未來很有可能抵減應稅所得額時，確認其為遞延所得稅資產，但實際應用結果可能有所不同。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (25) 採用新準則及新報表格式的影響

財政部於2018年頒布了修訂後的《企業會計準則第21號—租賃》(以下簡稱「新租賃準則」)，並於2019年頒布了《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019] 6號)及修訂後的《企業會計準則第7號—非貨幣性資產交換》(以下簡稱「非貨幣性資產交換準則」)和《企業會計準則第12號—債務重組》(以下簡稱「債務重組準則」)，本集團已採用上述準則和通知編製2019年度財務報表。修訂後非貨幣性資產交換準則及債務重組準則對本集團及本公司無影響，其他修訂對本集團及本公司報表的影響列示如下：

因執行上述修訂的準則，於2019年1月1日對合併資產負債表的影響匯總如下：

資產	2018年12月31日 合併 (經重述)	新租賃準則 附註二(25)(a)	2019年1月1日 合併
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	588,221,416	—	<b>588,221,416</b>
應收票據	83,503,452	—	<b>83,503,452</b>
應收賬款	278,757,626	—	<b>278,757,626</b>
預付款項	19,780,085	—	<b>19,780,085</b>
其他應收款	17,731,103	—	<b>17,731,103</b>
存貨	32,038,382	—	<b>32,038,382</b>
其他流動資產	114,423	—	<b>114,423</b>
<b>流動資產合計</b>	<b>1,020,146,487</b>	<b>—</b>	<b>1,020,146,487</b>
<b>非流動資產</b>			
其他權益工具投資	—	—	<b>—</b>
長期股權投資	24,000,000	—	<b>24,000,000</b>
固定資產	276,337,237	—	<b>276,337,237</b>
在建工程	3,376,238	—	<b>3,376,238</b>
無形資產	69,959,963	—	<b>69,959,963</b>
開發支出	12,294,217	—	<b>12,294,217</b>
使用權資產	—	37,516,067	<b>37,516,067</b>
商譽	—	—	<b>—</b>
長期待攤費用	17,614,541	—	<b>17,614,541</b>
遞延所得稅資產	41,525,793	—	<b>41,525,793</b>
其他非流動資產	4,436,443	—	<b>4,436,443</b>
<b>非流動資產合計</b>	<b>449,544,432</b>	<b>37,516,067</b>	<b>487,060,499</b>
<b>資產總計</b>	<b>1,469,690,919</b>	<b>37,516,067</b>	<b>1,507,206,986</b>

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 二 主要會計政策和會計估計(續)

#### (25) 採用新準則及新報表格式的影響(續)

因執行上述修訂的準則，於2019年1月1日對合併資產負債表的影響匯總如下：(續)

負債及股東權益	2018年12月31日 合併 (經重述)	新租賃準則 附註二(25)(a)	2019年1月1日 合併
<b>流動負債</b>			
短期借款	150,000,000	—	<b>150,000,000</b>
應付票據	—	—	<b>—</b>
應付帳款	4,777,196	—	<b>4,777,196</b>
合同負債	2,305,929	—	<b>2,305,929</b>
應付職工薪酬	46,390,216	—	<b>46,390,216</b>
應交稅費	41,724,789	—	<b>41,724,789</b>
其他應付款	204,371,724	(2,354,328)	<b>202,017,396</b>
一年內到期的非流動負債	—	7,770,965	<b>7,770,965</b>
<b>流動負債合計</b>	<b>449,569,854</b>	<b>5,416,637</b>	<b>454,986,491</b>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	—	32,099,430	<b>32,099,430</b>
遞延收益	65,689,092	—	<b>65,689,092</b>
<b>非流動負債合計</b>	<b>65,689,092</b>	<b>32,099,430</b>	<b>97,788,522</b>
<b>負債合計</b>	<b>515,258,946</b>	<b>37,516,067</b>	<b>552,775,013</b>
<b>股東權益</b>			
股本	92,300,000	—	<b>92,300,000</b>
資本公積	412,293,387	—	<b>412,293,387</b>
其他綜合收益	(14,006,416)	—	<b>(14,006,416)</b>
盈餘公積	46,150,000	—	<b>46,150,000</b>
未分配利潤	406,481,497	—	<b>406,481,497</b>
<b>歸屬於本公司股東權益合計</b>	<b>943,218,468</b>	<b>—</b>	<b>943,218,468</b>
<b>少數股東權益</b>	<b>11,213,505</b>	<b>—</b>	<b>11,213,505</b>
<b>股東權益合計</b>	<b>954,431,973</b>	<b>—</b>	<b>954,431,973</b>
<b>負債及股東權益總計</b>	<b>1,469,690,919</b>	<b>37,516,067</b>	<b>1,507,206,986</b>

二 主要會計政策和會計估計(續)

(25) 採用新準則及新報表格式的影響(續)

因執行上述修訂的準則，於2019年1月1日對公司資產負債表的影響匯總如下：

資產	2018年12月31日 公司 (經重述)	新租賃準則 附註二(25)(a)	2019年1月1日 公司
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	554,560,168	—	<b>554,560,168</b>
應收票據	83,503,452	—	<b>83,503,452</b>
應收賬款	256,570,212	—	<b>256,570,212</b>
預付款項	17,733,389	—	<b>17,733,389</b>
其他應收款	187,990,672	—	<b>187,990,672</b>
存貨	16,709,043	—	<b>16,709,043</b>
<b>流動資產合計</b>	<b>1,117,066,936</b>	<b>—</b>	<b>1,117,066,936</b>
<b>非流動資產</b>			
長期股權投資	142,643,800	—	<b>142,643,800</b>
固定資產	115,827,071	—	<b>115,827,071</b>
在建工程	3,281,898	—	<b>3,281,898</b>
無形資產	20,654,960	—	<b>20,654,960</b>
使用權資產	—	9,048,580	<b>9,048,580</b>
長期待攤費用	2,290,450	—	<b>2,290,450</b>
遞延所得稅資產	44,932,563	—	<b>44,932,563</b>
其他非流動資產	4,182,576	—	<b>4,182,576</b>
<b>非流動資產合計</b>	<b>333,813,318</b>	<b>9,048,580</b>	<b>342,861,898</b>
<b>資產總計</b>	<b>1,450,880,254</b>	<b>9,048,580</b>	<b>1,459,928,834</b>

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 二 主要會計政策和會計估計(續)

#### (25) 采用新準則及新報表格式的影響(續)

因執行上述修訂的準則，于2019年1月1日對公司資產負債表的影響匯總如下(續)：

負債及股東權益	2018年12月31日 公司 (經重述)	新租賃準則 附註二(25)(a)	2019年1月1日 公司
<b>流動負債</b>			
短期借款	150,000,000	-	<b>150,000,000</b>
應付帳款	2,597,675	-	<b>2,597,675</b>
合同負債	332,085	-	<b>332,085</b>
應付職工薪酬	41,362,279	-	<b>41,362,279</b>
應交稅費	40,696,606	-	<b>40,696,606</b>
其他應付款	187,718,174	(635,162)	<b>187,083,012</b>
一年內到期的非流動負債	-	4,073,173	<b>4,073,173</b>
流動負債合計	422,706,819	3,438,011	<b>426,144,830</b>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	-	5,610,569	<b>5,610,569</b>
遞延收益	51,731,048	-	<b>51,731,048</b>
非流動負債合計	51,731,048	5,610,569	<b>57,341,617</b>
<b>負債合計</b>	474,437,867	9,048,580	<b>483,486,447</b>
<b>股東權益</b>			
股本	92,300,000	-	<b>92,300,000</b>
資本公積	315,986,490	-	<b>315,986,490</b>
盈餘公積	46,150,000	-	<b>46,150,000</b>
未分配利潤	522,005,897	-	<b>522,005,897</b>
股東權益合計	976,442,387	-	<b>976,442,387</b>
<b>負債及股東權益總計</b>	1,450,880,254	9,048,580	<b>1,459,928,834</b>

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (25) 採用新準則及新報表格式的影響(續)

#### (a) 租賃

本集團及本公司於2019年1月1日首次執行新租賃準則，根據相關規定，本集團及本公司對於首次執行日前已存在的合同選擇不再重新評估。本集團及本公司對於該準則的累積影響數調整2019年年初留存收益以及財務報表相關項目金額，2018年度的比較財務報表未重列。

#### (i) 會計政策變更的內容和原因

受影響的報表項目	影響金額	
	2019年1月1日	
	本集團	本公司
對於首次執行新租賃準則前已存在的經營租賃合同，本集團及本公司按照剩餘租賃期區分不同的銜接方法：		
使用權資產	37,516,067	9,048,580
一年內到期的非流動負債	7,770,965	4,073,173
租賃負債	32,099,430	5,610,569
其他應付款	(2,354,328)	(635,162)

剩餘租賃期超過12個月的，本集團及本公司根據2019年1月1日的剩餘租賃付款額和增量借款利率確認租賃負債，以與租賃負債相等的金額確定使用權資產的賬面價值，並根據預付租金等進行必要調整。

剩餘租賃期不超過12個月的，本集團及本公司採用簡化方法，不確認使用權資產和租賃負債，對財務報表無影響。

對於首次執行新租賃準則前已存在的低價值資產的經營租賃合同，本集團及本公司採用簡化方法，不確認使用權資產和租賃負債，對財務報表無影響。

於2019年1月1日，本集團及本公司在計量租賃負債時，對於具有相似特徵的租賃合同採用同一折現率，所採用的增量借款利率的加權平均值為4.35%。

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 二 主要會計政策和會計估計(續)

#### (25) 採用新準則及新報表格式的影響(續)

##### (a) 租賃(續)

(ii) 於2019年1月1日，本集團及本公司將原租賃準則下披露的尚未支付的最低經營租賃付款額調整為新租賃準則下確認的租賃負債的調節表如下：

	本集團	本公司
於2018年12月31日披露未來最低經營租賃付款額	46,741,001	10,353,479
按增量借款利率折現計算的上述最低經營租賃付款額的現值	41,780,026	9,923,409
減：短於12個月的租賃合同付款額的現值	(1,909,631)	(239,667)
於2019年1月1日確認的租賃負債(含一年內到期的非流動負債) (附註五(25))	39,870,395	9,683,742



二 主要會計政策和會計估計(續)

(25) 採用新準則及新報表格式的影響(續)

(b) 一般企業報表格式的修改

(i) 對合併及公司的資產負債表影響列示如下：

會計政策變更的 內容和原因	受影響的報 表項目名稱	影響金額			
		2018年12月31日		2018年1月1日	
		本集團	本公司	本集團	本公司
本集團及本公司將應收票 據及應收賬款項目分拆 為應收賬款和應收票據 項目。	應收賬款	278,757,626	256,570,212	118,953,571	95,583,096
	應收票據	83,503,452	83,503,452	55,077,486	55,077,486
	應收票據及應收賬款	(362,261,078)	(340,073,664)	(174,031,057)	(150,660,582)
本集團及本公司將應付票 據及應付帳款項目分拆 為應付帳款和應付票據 項目。	應付帳款	4,777,196	2,597,675	5,521,018	4,191,863
	應付票據	-	-	-	-
	應付票據及應付帳款	(4,777,196)	(2,597,675)	(5,521,018)	(4,191,863)
本集團及本公司將一年內 到期的遞延收益合併計 入遞延收益項目。	一年內到期的遞延收 益	(5,150,073)	(2,550,720)	(7,635,166)	(5,223,031)
	遞延收益	5,150,073	2,550,720	7,635,166	5,223,031

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 二 主要會計政策和會計估計(續)

#### (26) 前期財務報表調整

本公司與輝正(上海)醫藥科技有限公司(以下簡稱「上海輝正」)於2018年10月簽署《鹽酸多柔比星脂質體注射液(里葆多®)市場推廣服務協議》(以下簡稱「獨家推廣服務協議」)。依據該獨家推廣服務協議的約定，上海輝正向本公司支付50,000,000元不可抵扣、不可返還且於2018年度已無後續履約義務的商業補償金，作為對本公司里葆多®市場推廣投入及因更換市場推廣服務商導致產品市場切換而產生的一系列費用的商業補償。同時，本公司授予上海輝正10年期里葆多®獨家推廣服務權。

針對此項向市場推廣服務商一次性收取、不可抵扣、不可返還且無後續履約義務的商業補償金，由於會計準則未有十分明確的核算規定，且同行業上市公司未見普遍通行一致的會計處理方式，本公司相應參考了新收入準則中有關履約義務拆分及收取款項分期攤銷或者一次性計入當期損益的規定，制定了相關會計處理政策。

本公司於2019年在申請A股科创板上市過程中，就該商業補償金的會計處理與境內及業界各相關方進行了充分的溝通和交流，並對於該交易參考適用的準則及相應的會計核算方法進行了重新審視。出於易於投資者理解，及向財務報表使用者提供更加簡潔易懂的會計信息等方面的考慮，本公司董事會決議將上述自上海輝正收取的50,000,000元商業補償金的會計核算方法變更為以協議為基礎，依據遞延收益的一般處理原則，將收取的商業補償金在獨家推廣服務協議期限內分期攤銷確認損益。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (26) 前期財務報表調整(續)

上述變更對於本集團2018年度合併財務報表各科目的影響如下：

	2018年12月31日／ 2018年度 原列報金額	2018年12月31日／ 2018年度 調整金額	2018年12月31日／ 2018年度 調整後列報金額
遞延所得稅資產	31,197,924	10,327,869	41,525,793
遞延收益	(16,508,764)	(49,180,328)	(65,689,092)
銷售費用	350,468,577	49,180,328	399,648,905
所得稅費用	13,304,381	(10,327,869)	2,976,512

上述會計政策變更對本公司2018年度公司財務報表各科目的影響如下：

	2018年12月31日／ 2018年度 原列報金額	2018年12月31日／ 2018年度 調整金額	2018年12月31日／ 2018年度 調整後列報金額
遞延所得稅資產	34,604,694	10,327,869	44,932,563
遞延收益	(2,550,720)	(49,180,328)	(51,731,048)
銷售費用	325,466,487	49,180,328	374,646,815
所得稅費用	9,689,814	(10,327,869)	(638,055)

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 三 稅項

#### (1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅(a)	應納稅所得額	15%, 16.5%及25%
增值稅(b)	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	17%, 16%, 13%, 6%及3%
城市維護建設稅	繳納的增值稅稅額	7%及1%

- (a) 本公司於2017年取得上海市科學技術委員會、上海市財政局、上海市國家稅務局和上海市地方稅務局頒發的《高新技術企業證書》(證書編號為GR201731000222)，該證書的有效期為3年。根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條的有關規定，本公司在2019年度適用的企業所得稅稅率為15%(2018年度：15%)。

本公司之子公司上海溯源生物技術有限公司(「溯源生物」)於2016年取得上海市科學技術委員會、上海市財政局、上海市國家稅務局和上海市地方稅務局頒發的《高新技術企業證書》(證書編號為GR201631000760)，該證書的有效期為3年，根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條的有關規定，溯源生物在2018年度適用的企業所得稅稅率為15%；於2019年溯源生物進行續證申請，於2019年7月31日上海市科學技術委員會發布的《關於公示2019年度上海市第二批擬認定高新技術企業名單的通知》中已獲公示，截至本財務報表批准報出日上述公示期已過正在等待註冊領證，預計將在2020年度取得。因此，溯源生物仍按照15%所得稅稅率來計算2019年度的所得稅費用。

本公司之子公司泰州復旦張江藥業有限公司(「泰州藥業」)於2018年取得江蘇省科學技術廳、江蘇省財政廳和國家稅務總局江蘇省稅務局頒發的《高新技術企業證書》(證書編號為GR201832004505)，該證書有效期為3年。根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條的有關規定，泰州藥業在2019年度適用的企業所得稅稅率為15%(2018年度：15%)。泰州藥業於2018年度及2019年度未產生應納稅所得，因此未計提所得稅費用。

### 三 稅項(續)

#### (1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：(續)

##### (a) (續)

本公司之子公司風屹(香港)控股有限公司(「風屹控股」)為註冊在香港的有限責任公司。自2018年1月1日起香港實施兩級制利得稅稅率，首2,000,000港幣的應課稅利潤適用8.25%的稅率，其餘應課稅利潤適用16.5%的稅率。風屹控股於2018年度及2019年度未產生應課稅利潤，因此未計提香港利得稅。

本公司其他子公司在2018年度及2019年度適用的企業所得稅稅率為25%。

根據財政部、稅務總局頒布的《關於延長高新技術企業和科技型中小企業虧損結轉年限的通知》(財稅[2018]76號)及相關規定，自2018年1月1日起，當年具備高新技術企業或科技型中小企業資格的企業，其具備資格年度之前5個年度發生的尚未彌補完的虧損，准予結轉以後年度彌補，最長結轉年限由5年延長至10年。本集團子公司溯源生物及泰州藥業於2019年5月完成2018年度所得稅匯算清繳，獲稅務局認可尚未彌補的虧損延長至10年。

- (b) 根據財政部、國家稅務總局頒布的《財政部、國家稅務總局關於調整增值稅稅率的通知》(財稅[2018]32號)及相關規定，自2018年5月1日起，本集團的藥物銷售業務收入適用的增值稅稅率為16%，2018年5月1日前該業務適用的增值稅稅率為17%。根據財政部、國家稅務總局、海關總署發布的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部、稅務總局、海關總署公告[2019]39號)，自2019年4月1日起，本集團的藥物銷售業務收入適用的增值稅稅率為13%。

根據財政部、海關總署、稅務總局及國家藥品監督管理局頒布的《關於抗癌藥品增值稅政策的通知》(財稅[2018]47號)及相關規定，自2018年5月1日起，生產銷售和批發、零售抗癌藥品可選擇按照簡易辦法依照3%徵收率計算繳納增值稅，2018年5月1日前該類業務適用的增值稅稅率為17%。

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 三 稅項(續)

#### (1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：(續)

(b) (續)

根據財政部、稅務總局及海關總署頒布的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部稅務總局海關總署公告[2019] 39號)以及財政部和稅務總局頒布的《關於明確生活性服務業增值稅加計抵減政策的公告》(財政部稅務總局公告[2019] 87號)的相關規定，本公司的子公司上海葆溯醫藥科技有限公司(「葆溯醫藥」)作為生活性服務企業，自2019年4月1日至2019年9月30日期間，按照當期可抵扣進項稅額加計10%，抵減增值稅應納稅額；自2019年10月1日至2021年12月31日期間，按照當期可抵扣進項稅額加計15%，抵減增值稅應納稅額。

### 四 子公司

詳見附註七。

### 五 合併財務報表項目附註

#### (1) 貨幣資金

	2019年12月31日	2018年12月31日
庫存現金	15,333	68,395
銀行存款	576,784,077	588,153,021
其中：存放在境外的款項總額	3,469,264	3,412,253
	576,799,410	588,221,416

於2019年12月31日及2018年12月31日，無銀行存款受限制。

五 合併財務報表項目附註(續)

(2) 應收票據

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行承兌匯票	127,592,684	83,503,452
減：壞賬準備	-	-
	127,592,684	83,503,452

(a) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團上述票據不存在抵押、質押等情況。

(b) 於2019年12月31日，本集團已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

	2019年12月31日	
	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票(i)	3,256,902	-

i) 2019年度，本集團僅對極少數應收銀行承兌匯票進行了背書或貼現並已終止確認，故仍將其分類為以攤餘成本計量的金融資產。

(c) 本集團的應收票據均因銷售商品、提供勞務等日常經營活動產生，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。於2019年12月31日及2018年12月31日本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生信用損失，因此未計提壞賬準備。



## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (3) 應收賬款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收賬款	<b>380,187,531</b>	281,850,538
減：壞賬準備	<b>(3,180,620)</b>	(3,092,912)
	<b>377,006,911</b>	278,757,626

本集團的應收賬款主要為銷售醫藥及診斷產品形成的應收賬款，附有30至120天信用期。

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團應收賬款中無重大應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的款項。

(a) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內	<b>379,998,095</b>	279,869,840
一到二年	<b>26,700</b>	1,896,387
二到三年	<b>78,425</b>	84,311
三年以上	<b>84,311</b>	-
	<b>380,187,531</b>	281,850,538

(b) 於2019年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	152,581,759	(806,404)	40.13%

五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(c) 壞賬準備

	2018年 12月31日	計提	本年變動金額 轉回	核銷	2019年 12月31日
應收賬款壞賬準備	(3,092,912)	(2,566,245)	46,504	2,432,033	<b>(3,180,620)</b>

本集團對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

(i) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團並未對應收賬款單項計提壞賬準備。

(ii) 於2019年12月31日，組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

組合一應收銷售款：

	2019年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用損失率	金額
未逾期	325,207,505	—	—
逾期一年以內	54,790,590	5.46%	(2,991,184)
逾期一到兩年	26,700	100.00%	(26,700)
逾期兩到三年	78,425	100.00%	(78,425)
逾期三年以上	84,311	100.00%	(84,311)
	380,187,531		(3,180,620)

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (3) 應收賬款(續)

##### (c) 壞賬準備(續)

(iii) 於2018年12月31日，組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

組合－應收銷售款：

	2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用損失率	金額
未逾期	202,869,643	—	—
逾期一年以內	77,000,197	1.45%	(1,117,164)
逾期一到兩年	1,896,387	99.74%	(1,891,437)
逾期兩到三年	84,311	100.00%	(84,311)
	281,850,538		(3,092,912)

(d) 本年度實際核銷的應收賬款賬面餘額為2,432,033元，壞賬準備金額為2,432,033元，其中主要核銷的應收賬款分析如下：

	應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程序	是否因關聯交易產生
赤峰品誠科貿有限公司	應收貨款	2,039,254	對方無力支付	經審批已核銷	否

五 合併財務報表項目附註(續)

(4) 預付款項

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	佔總額比例	佔總額比例	佔總額比例	佔總額比例
一年以內	<b>16,411,027</b>	<b>100%</b>	19,780,085	100%

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團預付帳款中無重大預付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的款項。

(b) 於2019年12月31日，按欠款方歸集餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額	佔預付帳款 總額比例
餘額前五名的預付款項總額	7,938,788	48.37%

(5) 其他應收款

	2019年12月31日	2018年12月31日
股權轉讓款(附註六(1))	<b>6,339,800</b>	-
應收押金	<b>1,413,486</b>	2,633,318
應收員工備用金	<b>182,608</b>	1,188,982
應收保證金	<b>41,380</b>	44,380
應收商業補償金(i)	-	10,000,000
應收代墊款	-	3,764,301
其他	<b>272,952</b>	100,122
	<b>8,250,226</b>	17,731,103
減：壞賬準備	-	-
	<b>8,250,226</b>	17,731,103

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (5) 其他應收款(續)

- (i) 於2018年，本集團與上海輝正簽訂里葆多®市場推廣服務協議，自2018年11月1日起由上海輝正進行里葆多®的市場推廣。根據協議約定，上海輝正向本集團支付商業補償金用於補償本集團變更市場推廣服務商而產生的一系列費用。上述應收商業補償金已於2019年3月收到。

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團其他應收賬款中無重大應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的款項。

- (a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內	6,759,727	15,495,065
一到二年	69,075	1,827,703
二到三年	1,310,194	379,605
三年以上	111,230	28,730
	<b>8,250,226</b>	17,731,103

五 合併財務報表項目附註(續)

(5) 其他應收款(續)

(b) 損失準備及其賬面餘額變動表

(i) 於2019年12月31日，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	未來12個月內	
		預期信用損失率	壞賬準備
組合計提：			
股權轉讓款	6,339,800	-	-
押金和保證金	1,454,866	-	-
員工備用金	182,608	-	-
其他	272,952	-	-
	8,250,226		-

於2019年12月31日，本集團不存在處於第二階段及第三階段的其他應收款。

(c) 壞賬準備

	2018年	本年計提	本年核銷	2019年
	12月31日			12月31日
其他應收款壞賬準備	-	-	-	-

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (5) 其他應收款(續)

(d) 於2019年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額 賬齡		佔其他應收 款餘額 總額比例	壞賬準備
公司1	股權轉讓款	6,339,800	一年以內	76.84%	—
公司2	押金	1,267,464	二到三年	15.36%	—
公司3	設備處置款	187,000	一年以內	2.27%	—
公司4	押金	101,745	一到二年	1.23%	—
	押金	26,142	一年以內	0.32%	—
公司5	保證金	34,000	一到二年	0.41%	—
		7,956,151		96.44%	—

#### (6) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	14,757,338	(1,047,362)	13,709,976	9,185,378	—	9,185,378
在產品	8,154,274	—	8,154,274	6,878,430	—	6,878,430
庫存商品	11,891,798	(2,490,876)	9,400,922	15,111,664	—	15,111,664
周轉材料	603,879	—	603,879	884,440	(21,530)	862,910
	35,407,289	(3,538,238)	31,869,051	32,059,912	(21,530)	32,038,382



五 合併財務報表項目附註(續)

(6) 存貨(續)

(b) 存貨跌價準備準備分析如下：

	2018年12月31日	本年(計提)/轉回	本年轉銷	2019年12月31日
原材料	-	(1,058,810)	11,448	<b>(1,047,362)</b>
在產品	-	-	-	-
庫存商品	-	(2,764,174)	273,298	<b>(2,490,876)</b>
周轉材料	(21,530)	13,376	8,154	-
	(21,530)	(3,809,608)	292,900	<b>(3,538,238)</b>

(7) 其他流動資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
待抵扣進項稅額	<b>310,035</b>	114,423

(8) 其他權益工具投資

	2019年12月31日	2018年12月31日
權益工具投資		
非上市公司股權	-	-

	2019年12月31日	2018年12月31日
Adgero公司		
— 成本	<b>13,774,800</b>	13,774,800
— 累計公允價值變動	<b>(13,774,800)</b>	(13,774,800)
	-	-

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (8) 其他權益工具投資(續)

於2018年1月1日，本集團採用新金融工具準則並將此投資重分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

Adgero為藥物研發類企業，截至2018年12月31日止，該公司尚處於研發階段，未產生任何收入。於2018年度，Adgero的創始人及總經理由於健康原因從Adgero離職。由於該創始人為Adgero從事的研發項目的主要負責人，其離職對相關研發項目進度產生較大影響，導致相關研發項目的完成存在重大不確定性。於年末，本集團聘請了評估機構對於該項權益工具截至2018年12月31日止的公允價值進行評估。考慮到上述項目完成的重大不確定性，該評估機構依據模擬清算模型對於該項權益工具的公允價值進行評估，並作出截至2018年12月31日止該項權益工具公允價值為零的評估結果，本集團相應將對於該項權益工具的賬面價值調減為零，並將公允價值變動計入其他綜合收益。

截至2019年12月31日止，Adgero的經營以及研發項目進度基本處於停滯狀態，相應地，本公司持有的對於Adgero公司的權益工具公允價值仍為零。

#### (9) 長期股權投資

	2019年12月31日	2018年12月31日
合營企業(附註七(2))	23,251,196	24,000,000
聯營企業(附註七(2))	5,160,462	332,756
	28,411,658	24,332,756
減：長期股權投資減值準備	(332,756)	(332,756)
	28,078,902	24,000,000

五 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資(續)

(a) 合營企業

	2018年 12月31日	本年增減變動								2019年 12月31日	減值準備 年末餘額
		追加投資	減少投資	按權益法 調整的 淨損益	其他 綜合收益 調整	其他 權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤	計提 減值準備	其他		
百富(常州)健康醫療投資中心 (有限合夥)(「百奧基金」)	24,000,000	-	-	(748,804)	-	-	-	-	-	23,251,196	-

於2018年度，本公司和百奧基金簽訂認購協議，出資60,000,000元認購百奧基金29.85%的股權，本公司為有限合夥人。截至2019年12月31日及2018年12月31日止，本公司已向百奧基金出資24,000,000元。於2020年1月，本公司向百奧基金支付剩餘36,000,000元出資款。

百奧基金投資委員會四名成員中有一名成員由本集團任命，重大投資事項必須經過投資委員會一致同意才可形成投資委員會決策，故本集團將其作為合營企業核算。

(b) 聯營企業

	2018年 12月31日	本年增減變動								2019年 12月31日	減值準備 年末餘額
		追加投資	減少投資	按權益法 調整的 淨損益	其他 綜合收益 調整	其他 權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤	計提 減值準備	其他		
上海先導藥業有限公司(「先導 藥業」)	332,756	-	-	-	-	-	-	-	-	332,756	(332,756)
德美診聯醫療投資管理有限公 司(「德美診聯」)(附註六(t))	-	-	-	(6,172,294)	-	-	-	-	11,000,000	4,827,706	-
	332,756	-	-	(6,172,294)	-	-	-	-	11,000,000	5,160,462	(332,756)

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (10) 固定資產

	房屋	機器設備	電子及 辦公設備	運輸工具	合計
<b>原價</b>					
2018年12月31日	199,941,921	268,167,904	9,391,613	3,401,088	480,902,526
本年增加	120,918	32,583,043	798,378	316,533	33,818,872
本年在建工程轉入	5,896,598	-	-	-	5,896,598
本年減少	(22,702)	(16,985,124)	(839,367)	(9,427)	(17,856,620)
處置子公司減少	-	(16,256,285)	(1,078,011)	-	(17,334,296)
2019年12月31日	205,936,735	267,509,538	8,272,613	3,708,194	485,427,080
<b>累計折舊</b>					
2018年12月31日	(60,606,134)	(133,995,223)	(6,398,913)	(1,931,936)	(202,932,206)
本年計提	(9,383,740)	(34,703,710)	(636,935)	(233,311)	(44,957,696)
本年減少	6,460	13,861,632	645,313	5,791	14,519,196
處置子公司減少	-	5,157,776	471,288	-	5,629,064
2019年12月31日	(69,983,414)	(149,679,525)	(5,919,247)	(2,159,456)	(227,741,642)
<b>減值準備</b>					
2018年12月31日	-	(934,613)	(698,470)	-	(1,633,083)
本年增加	(1,253,955)	(1,960,466)	(111,495)	-	(3,325,916)
處置子公司減少	-	934,613	698,470	-	1,633,083
2019年12月31日	(1,253,955)	(1,960,466)	(111,495)	-	(3,325,916)
<b>賬面價值</b>					
2019年12月31日	134,699,366	115,869,547	2,241,871	1,548,738	254,359,522
2018年12月31日	139,335,787	133,238,068	2,294,230	1,469,152	276,337,237

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (10) 固定資產(續)

2019年度固定資產計提的折舊金額為44,957,696元(2018年度：43,468,463元)，其中計入營業成本、資本化開發支出、銷售費用、管理費用及研發費用的折舊費用分別為：18,332,228元、164,640元、11,450,412元、2,569,016元和12,441,400元(2018年度：17,692,976元、160,441元、9,231,021元、3,091,211元和13,292,814元)。

由在建工程轉入固定資產的原價為5,896,598元(2018年度：2,181,574元)。

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無暫時閑置的固定資產和未辦妥產權證書的固定資產。

### (11) 在建工程

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
復旦張江生產車間 改造工程	329,602	-	329,602			
復旦張江實驗室改造工程				3,281,898	-	3,281,898
泰州車間改造工程	-	-	-	94,340	-	94,340
	<b>329,602</b>	<b>-</b>	<b>329,602</b>	<b>3,376,238</b>	<b>-</b>	<b>3,376,238</b>

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (11) 在建工程(續)

##### (i) 重大在建工程項目變動

工程名稱	預算數	2018年		本年轉入 固定資產	本年		2019年 12月31日	工程投入		
		12月31日	本年增加		轉入長期 待攤費用	本年處置		佔預算的 比例	工程進度	資金來源
復旦張江實驗室改造工程	5,896,598	3,281,898	2,614,700	(5,896,598)	-	-	-	100%	100%	自有資金
復旦張江生產車間改造工程	759,300	-	329,602	-	-	-	329,602	43.41%	43.41%	自有資金
泰州車間改造工程	94,340	94,340	-	-	-	(94,340)	-	100%	100%	自有資金
		3,376,238	2,944,302	(5,896,598)	-	(94,340)	329,602			

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無減值的在建工程。

五 合併財務報表項目附註(續)

(12) 使用權資產

	房屋及建築物
原價	
2018年12月31日	—
會計政策變更	37,516,067
2019年1月1日	37,516,067
本年增加	
新增租賃合同	349,701
本年減少	
租賃取消	(2,337,453)
處置子公司減少	(26,130,034)
2019年12月31日	9,398,281
累計折舊	
2018年12月31日	—
會計政策變更	—
2019年1月1日	—
本年增加	
計提	(5,588,882)
本年減少	
租賃取消	220,385
處置子公司減少	1,488,197
2019年12月31日	(3,880,300)
賬面價值	
2019年12月31日	5,517,981
2019年1月1日	37,516,067



## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (13) 無形資產

	土地使用權	專有技術	研發技術	許可證	軟件	合計
原價						
2018年12月31日	37,355,573	9,198,789	44,399,679	3,390,811	8,517,960	102,862,812
本年增加						
購置	-	-	-	-	721,373	721,373
處置子公司減少	-	(355,625)	-	(3,390,811)	(231,395)	(3,977,831)
2019年12月31日	37,355,573	8,843,164	44,399,679	-	9,007,938	99,606,354
累計攤銷						
2018年12月31日	(7,967,649)	(4,822,199)	(15,513,779)	(376,758)	(3,568,994)	(32,249,379)
本年增加	(790,251)	(726,792)	(4,165,138)	(41,862)	(570,486)	(6,294,529)
處置子公司減少	-	53,770	-	418,620	28,912	501,302
2019年12月31日	(8,757,900)	(5,495,221)	(19,678,917)	-	(4,110,568)	(38,042,606)
減值準備						
2018年12月31日	-	-	(653,470)	-	-	(653,470)
本年增加	-	(450,000)	-	-	-	(450,000)
2019年12月31日	-	(450,000)	(653,470)	-	-	(1,103,470)
賬面價值						
2019年12月31日	28,597,673	2,897,943	24,067,292	-	4,897,370	60,460,278
2018年12月31日	29,387,924	4,376,590	28,232,430	3,014,053	4,948,966	69,959,963

2019年度，無形資產的攤銷金額為6,294,529元(2018年度：6,442,491元)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(13) 無形資產(續)

本集團開發支出列示如下：

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少		2019年 12月31日
			計入損益	確認為 無形資產	
泰州仿製藥產業化項目	12,294,217	2,676,586	-	-	<b>14,970,803</b>

2019年度，本集團研究開發支出共計130,498,533元(2018年度：115,619,103元)，其中127,821,947元(2018年度：114,284,250元)於當期計入損益，2,676,586元(2018年度：1,334,853元)包含在開發支出的年末餘額中。於2019年12月31日，內部研發形成的無形資產佔無形資產賬面價值的比例為40%(2018年12月31日：40%)。

(14) 商譽

	2018年12月31日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
商譽—原值	8,937,000	-	-	<b>8,937,000</b>
減：減值準備(a)	(8,937,000)	-	-	<b>(8,937,000)</b>
	-	-	-	<b>-</b>

商譽系本集團2015年度溢價購買上海優你生物科技股份有限公司(「優你生物」)股權產生。於2015年9月30日，優你生物被溯源生物吸收合併。

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (14) 商譽(續)

##### (a) 減值

分攤至本集團資產組和資產組組合的商譽匯總如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
食品檢測試劑業務	8,937,000	8,937,000

在進行商譽減值測試時，本集團將相關資產或資產組組合(含商譽)的賬面價值與其可收回金額進行比較，如果可收回金額低於賬面價值，相關差額計入當期損益(附註五(42))。本集團的商譽分攤自購買日起未發生變化。

資產組和資產組組合的可收回金額是依據管理層批准的五年期預算，之後採用固定的增長率(如下表所述)為基礎進行估計，採用現金流量預測方法計算。

採用未來現金流量折現方法的主要假設：

	食品檢測試劑
	2018年12月31日
預測期—	
增長率	14%
平均毛利率	59%
折現率	16%
預算期外固定增長率	2.5%

管理層所採用的加權平均增長率參考同行業其他公司所載的預測數據，不超過各產品的長期平均增長率。管理層根據歷史經驗及對市場發展的預測確定預算毛利率，並採用能夠反映相關資產組和資產組組合的特定風險的稅前利率為折現率。

五 合併財務報表項目附註(續)

(15) 長期待攤費用

	2018年 12月31日	本年增加	本年在 建工程轉入	非同一控制下 企業合併	處置 子公司減少	本年攤銷	2019年 12月31日
使用權資產改良	14,187,534	-	-	-	(12,207,639)	(1,942,709)	<b>37,186</b>
其他	3,427,007	-	-	-	-	(1,049,874)	<b>2,377,133</b>
	17,614,541	-	-	-	(12,207,639)	(2,992,583)	<b>2,414,319</b>

(16) 遞延所得稅資產

未經抵銷的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債列示如下：

(a) 遞延所得稅資產

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異及 可抵扣虧損	遞延所得 稅資產	可抵扣 暫時性差異及 可抵扣虧損 (經重述)	遞延所得 稅資產 (經重述)
信用減值準備	<b>26,744,177</b>	<b>4,011,627</b>	23,617,712	3,542,657
資產減值準備	-	-	5,504,400	825,660
預提費用	<b>297,195,596</b>	<b>44,579,339</b>	178,864,051	26,829,607
遞延收益	<b>44,262,295</b>	<b>9,590,164</b>	49,180,328	10,327,869
	<b>368,202,068</b>	<b>58,181,130</b>	257,166,491	41,525,793
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		<b>49,328,671</b>		31,109,969
預計於1年後轉回的金額		<b>8,852,459</b>		10,415,824
		<b>58,181,130</b>		41,525,793

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (16) 遞延所得稅資產(續)

(b) 本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
可抵扣暫時性差異	73,279,817	92,064,950
可抵扣虧損	102,742,948	159,517,479
	<b>176,022,765</b>	251,582,429

(c) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2019年12月31日	2018年12月31日
2019	—	1,254,614
2020	—	10,159,278
2021	—	27,185,834
2022	—	51,501,289
2023	3,524,696	69,416,464
2024	1,254,614	—
2025	6,759,495	—
2026	18,011,512	—
2027	33,203,995	—
2028	25,318,033	—
2029	14,670,603	—
	<b>102,742,948</b>	159,517,479

五 合併財務報表項目附註(續)

(17) 其他非流動資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
預付設備款	<b>2,272,672</b>	4,436,443

(18) 資產減值及損失準備

(a) 資產減值準備

	2018年 12月31日	會計 政策變更	2019年 1月1日	本年增加	本年減少			2019年 12月31日
					轉回	轉銷	處置子 公司減少	
商譽減值準備	8,937,000	-	<b>8,937,000</b>	-	-	-	-	<b>8,937,000</b>
固定資產減值準備	1,633,083	-	<b>1,633,083</b>	3,325,916	-	-	(1,633,083)	<b>3,325,916</b>
無形資產減值準備	653,470	-	<b>653,470</b>	450,000	-	-	-	<b>1,103,470</b>
存貨跌價準備	21,530	-	<b>21,530</b>	3,831,138	(21,530)	(292,900)	-	<b>3,538,238</b>
	11,245,083	-	<b>11,245,083</b>	7,607,054	(21,530)	(292,900)	(1,633,083)	<b>16,904,624</b>

(b) 信用減值準備

	2018年12月 31日	會計 政策變更	2019年 1月1日	本年增加	本年減少		2019年 12月31日
					轉回	轉銷	
應收賬款壞賬準備	3,092,912	-	<b>3,092,912</b>	2,566,245	(46,504)	(2,432,033)	<b>3,180,620</b>

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (19) 短期借款

	2019年12月31日	2018年12月31日
信用借款	148,942,573	140,000,000
質押借款(i)	-	10,000,000
	148,942,573	150,000,000

(i) 於2018年12月31日，銀行質押借款10,000,000元，均系七項知識產權作為質押取得，這些知識產權在本集團財務報表中無賬面價值。

於2019年12月31日，短期借款的利率區間為3.87%至3.915%(2018年12月31日：4.35%至4.5675%)。

#### (20) 應付帳款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付帳款	6,827,902	4,777,196

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團應付帳款均為應付材料採購款且無重大應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的款項。

五 合併財務報表項目附註(續)

(21) 合同負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
預收貨款	2,042,726	2,305,929

(22) 應付職工薪酬

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付短期薪酬(a)	48,123,497	46,389,295
應付設定提存計劃(b)	-	921
	48,123,497	46,390,216

(a) 短期薪酬

	2018年12月31日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	46,013,192	116,601,288	(114,494,579)	48,119,901
職工福利費	-	4,350	(4,350)	-
社會保險費	435	7,353,801	(7,354,236)	-
其中：醫療保險費	396	6,678,180	(6,678,576)	-
工傷保險費	13	147,801	(147,814)	-
生育保險費	26	527,820	(527,846)	-
住房公積金	-	7,688,617	(7,688,617)	-
工會經費和職工教育經費	375,668	836,406	(1,208,478)	3,596
	46,389,295	132,484,462	(130,750,260)	48,123,497



## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (22) 應付職工薪酬(續)

##### (b) 設定提存計劃

	2018年12月31日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
基本養老保險	887	14,853,747	(14,854,634)	-
失業保險費	34	555,492	(555,526)	-
	921	15,409,239	(15,410,160)	-

#### (23) 應交稅費

	2019年12月31日	2018年12月31日
應交企業所得稅	<b>18,648,131</b>	28,767,149
未交增值稅	<b>14,075,886</b>	8,505,606
代扣代繳員工個人所得稅	<b>3,576,476</b>	4,384,321
其他	<b>939</b>	67,713
	<b>36,301,432</b>	41,724,789

五 合併財務報表項目附註(續)

(24) 其他應付款

	2019年12月31日	2018年12月31日
預提銷售推廣費	258,490,287	144,876,198
預提上海醫藥集團股份有限公司(「上海醫藥集團」)合作 研究項目轉讓後分配款	3,690,000	3,690,000
應付保證金	41,741,333	30,449,333
應付長期資產款	6,726,276	10,076,371
其他	14,431,586	15,279,822
	<b>325,079,482</b>	204,371,724

於2019年12月31日，賬齡超過一年的其他應付款為40,567,808元(2018年12月31日：13,225,542元)。賬齡超過一年的其他應付款主要為應付長期資產款項以及保證金款項，長期資產款因為尚未達到付款節點，該款項尚未結清。

(25) 租賃負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
租賃負債	6,153,461	—
減：一年內到期的非流動負債	(4,031,927)	—
	<b>2,121,534</b>	—

於2019年12月31日，本集團無未納入租賃負債，但將導致未來潛在現金流出的事項。

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (26) 遞延收益

	2019年12月31日	2018年12月31日 (經重述)
商業補償金(a)	44,262,295	49,180,328
政府補助(b)	11,698,071	14,263,764
研發項目轉讓	2,245,000	2,245,000
	<b>58,205,366</b>	65,689,092

	2018年 12月31日 (經重述)	本年增加	本年減少	2019年 12月31日	形成原因
商業補償金(a)	49,180,328	-	(4,918,033)	44,262,295	商業補償
政府補助(b)	14,263,764	11,469,683	(14,035,376)	11,698,071	收到政府補助
研發項目轉讓	2,245,000	-	-	2,245,000	研發項目轉讓收益
	65,689,092	11,469,683	(18,953,409)	<b>58,205,366</b>	

(a) 於2018年，本集團與上海輝正簽訂里葆多®市場推廣服務協議，自2018年11月1日起由上海輝正進行里葆多®的市場推廣。根據協議約定，上海輝正向本集團支付50,000,000元商業補償金，作為對本集團因更換推廣服務商導致產品市場切換而產生的一系列費用的商業補償。上述商業補償金確認為遞延收益，並在市場推廣服務合同期限內分期攤銷確認損益(附註二(26))。

(b) 政府補助

	2018年12月31日	本年增加	本年減少計入 其他收益	2019年12月31日	與資產相關/與收益相關
研發項目產業化補助	13,322,750	-	(2,317,000)	11,005,750	與資產相關
醫療研發項目補助	941,014	623,900	(872,593)	692,321	與收益相關
財政扶持	-	9,240,000	(9,240,000)	-	與收益相關
高新技術企業補助	-	690,000	(690,000)	-	與收益相關
其他	-	915,783	(915,783)	-	與收益相關
	14,263,764	11,469,683	(14,035,376)	<b>11,698,071</b>	

五 合併財務報表項目附註(續)

(26) 遞延收益(續)

(b) 設定提存計劃(續)

本集團當年度計入損益的政府補助的明細如下：

政府補助項目	種類	本年計入 損益的金額	本年計入損 益的列報項目
財政扶持	與收益相關	9,240,000	其他收益
研發項目產業化補助	與資產相關	2,317,000	其他收益
醫療研發項目補助	與收益相關	872,593	其他收益
高新技術企業補助	與收益相關	690,000	其他收益
其他	與收益相關	915,783	其他收益
		14,035,376	

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (27) 股本

	2018年 12月31日	本年增減變動					2019年 12月31日
		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	
未上市流通股—境內法人及 個人持股	58,300,000	-	-	-	-	-	58,300,000
已上市流通股—境外上市的外資股	34,000,000	-	-	-	-	-	34,000,000
股本總額	92,300,000	-	-	-	-	-	92,300,000

	2017年 12月31日	本年增減變動					2018年 12月31日
		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	
未上市流通股—境內法人及 個人持股	58,300,000	-	-	-	-	-	58,300,000
已上市流通股—境外上市的外資股	34,000,000	-	-	-	-	-	34,000,000
股本總額	92,300,000	-	-	-	-	-	92,300,000

五 合併財務報表項目附註(續)

(28) 資本公積

	2018年12月31日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
股本溢價i)	412,293,387	-	(174,497,253)	237,796,134
	2017年12月31日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
股本溢價i)	412,293,387	-	-	412,293,387

- i) 本公司與子公司泰州藥業的少數股東簽訂股權轉讓合同，收購其持有的泰州藥業合計30.23%的股權。截至2019年12月31日止，本公司已繳納全部股權轉讓款項178,000,000元，減少資本公積174,497,253元，減少少數股東權益3,502,747元，相關股權轉讓手續已於2019年7月17日辦理完成。

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (29) 其他綜合收益

	資產負債表中其他綜合收益				2019年度利潤表中其他綜合收益			
	2018年 12月31日	稅後歸屬 於本公司	2019年 12月31日	所得稅前 發生額	減：其他綜合 收益本年轉出	減：所得稅 費用	稅後歸屬 於本公司	稅後歸屬 於少數股東
不能重分類進損益的其他綜合收益								
其他權益工具投資公允價值變動	(13,774,800)	-	(13,774,800)	-	-	-	-	-
將重分類進損益的其他綜合收益								
外幣財務報表折算差額	(231,616)	56,181	175,435	56,181	-	-	56,181	-
	(14,006,416)	56,181	(13,950,235)	56,181	-	-	56,181	-

	資產負債表中其他綜合收益				2018年度利潤表中其他綜合收益					
	2017年 12月31日	會計政策變更	2018年1月1日	稅後歸屬 於本公司	2018年 12月31日	所得稅前發生額	減：其他綜合 收益本年轉出	減：所得稅 費用	稅後歸屬 於本公司	稅後歸屬 於少數股東
不能重分類進損益的其他綜合收益										
其他權益工具投資公允價值變動	-	-	-	(13,774,800)	(13,774,800)	(13,774,800)	-	-	(13,774,800)	-
將重分類進損益的其他綜合收益										
外幣財務報表折算差額	(396,101)	-	(396,101)	164,485	(231,616)	164,485	-	-	164,485	-
	(396,101)	-	(396,101)	(13,610,315)	(14,006,416)	(13,610,315)	-	-	(13,610,315)	-

五 合併財務報表項目附註(續)

(30) 盈餘公積

	2018年12月31日	本年提取	本年減少	2019年12月31日
法定盈餘公積金	46,150,000	-	-	46,150,000

	2017年12月31日	本年提取	本年減少	2018年12月31日
法定盈餘公積金	46,150,000	-	-	46,150,000

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤(彌補以前年度虧損後)的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。本公司法定盈餘公積金累計額已達到註冊資本的50%，因此不再提取。

(31) 未分配利潤

	2019年度	2018年度 (經重述)
年初未分配利潤	406,481,497	322,042,326
加：本年歸屬於本公司股東的淨利潤	227,357,983	112,129,171
減：提取法定盈餘公積	-	-
應付普通股股利	(64,610,000)	(27,690,000)
年末未分配利潤	569,229,480	406,481,497

根據2019年4月26日股東大會決議，本公司2018年度向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.07元，按已發行股份923,000,000計算，共計64,610,000元。

根據2020年2月28日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.07元，按已發行股份923,000,000計算，擬派發現金股利共計64,610,000元，上述提議尚待股東大會批准。



## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (32) 營業收入和營業成本

	2019年度	2018年度
主營業務收入	<b>1,028,955,330</b>	740,421,865
其他業務收入	<b>339,439</b>	1,419,560
	<b>1,029,294,769</b>	741,841,425
	2019年度	2018年度
主營業務成本	<b>(73,339,340)</b>	(70,793,000)
其他業務成本	<b>(1,163)</b>	-
	<b>(73,340,503)</b>	(70,793,000)

#### (a) 主營業務收入和主營業務成本

	2019年度		2018年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
—銷售醫藥及 診斷產品	<b>997,065,230</b>	<b>(70,997,893)</b>	729,101,598	(63,209,452)
—技術轉讓收入 (附註(i))	<b>29,900,000</b>	-	-	-
—服務收入	<b>1,942,666</b>	<b>(2,341,447)</b>	9,671,858	(6,178,077)
—其他	<b>47,434</b>	-	1,648,409	(1,405,471)
	<b>1,028,955,330</b>	<b>(73,339,340)</b>	740,421,865	(70,793,000)

- (i) 於2019年3月11日，本公司與上海生物製品研究所有限責任公司訂立技術轉讓協議。於2019年度，本公司已完成合同中關於技術控制權轉讓的履約義務，確認了技術轉讓收入29,900,000元，並已收取了同技術控制權轉讓相關的價款29,900,000元。

五 合併財務報表項目附註(續)

(32) 營業收入和營業成本(續)

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	2019年度		2018年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
與上海醫藥集團 合作協議收入 (附註(i))	336,400	-	1,419,560	-
銷售原材料收入	3,039	(1,163)	-	-
	<b>339,439</b>	<b>(1,163)</b>	1,419,560	-

- (i) 於2011年2月23日，本公司與本公司之股東上海醫藥集團就本集團4項藥物研究項目，訂立創新藥物研發戰略合作協議。該合作協議已於2013年3月19日及2017年5月10日續簽。根據戰略合作協議條款，上海醫藥集團支付該等藥物自2011年1月1日(含該日)起產生的研究開發費用的80%，與該等藥物產業化後相關的權益歸雙方共有。同時上海醫藥集團還將支付該等藥物自開發之初直至2010年12月31日的前期研究及開發支出的80%。此前期費用根據2011年至2018年該等藥物的研發進度支付。

於2019年度，本公司收到上海醫藥集團合作款項336,400元(2018年度：2,089,500元)，2019年確認相關服務收入336,400元(2018年度：1,419,560元)。於2019年12月31日，除硫酸長春新碱脂質體藥物研發項目已於2014年轉讓，其他3項藥物合作研究項目均已經終止。

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (33) 税金及附加

	2019年度	2018年度
教育費附加	2,225,897	3,102,380
房產稅	1,281,462	988,366
城市維護建設稅	1,018,547	827,398
城鎮土地使用稅	405,936	454,517
其他	365,597	131,337
	<b>5,297,439</b>	5,503,998

#### (34) 銷售費用

	2019年度	2018年度 (經重述)
市場及學術推廣費	401,633,434	264,326,137
工資費用	70,764,064	71,511,322
差旅費	15,188,839	13,400,008
折舊和攤銷費用	12,309,522	9,517,391
會務費	11,720,162	10,468,493
業務招待費	6,838,254	8,313,942
使用權資產折舊費	3,880,300	—
運輸費	2,257,528	1,902,509
辦公費	1,553,380	1,136,228
租賃費	159,300	4,032,469
其他	4,266,402	15,040,406
	<b>530,571,185</b>	399,648,905

五 合併財務報表項目附註(續)

(35) 管理費用

	2019年度	2018年度
工資費用	29,761,966	43,283,313
折舊和攤銷費	6,197,804	11,408,651
房租及物業費	3,873,526	7,170,677
行政辦公費用	3,639,584	5,952,962
審計費	2,718,160	2,618,828
諮詢費	1,770,782	2,512,419
使用權資產折舊費	1,708,582	—
服務費	104,591	3,521,407
其他	5,158,266	7,105,499
	<b>54,933,261</b>	83,573,756

(36) 研發費用

	2019年度	2018年度
委外研發費用	36,151,615	22,743,753
工資費用	32,278,865	35,568,378
資料及材料費用	26,763,958	18,034,681
研發部門費用	20,186,109	18,155,432
折舊費	12,441,400	13,292,814
開發支出費用化	—	6,489,192
	<b>127,821,947</b>	114,284,250

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (37) 財務費用—淨額

	2019年度	2018年度
利息支出	<b>5,587,535</b>	6,491,172
減：資本化利息	<b>-</b>	-
加：租賃負債利息支出	<b>711,285</b>	-
利息費用	<b>6,298,820</b>	6,491,172
減：利息收入	<b>(2,086,043)</b>	(2,866,314)
匯兌損失—淨額	<b>1,127,469</b>	701,928
其他	<b>287,700</b>	219,572
	<b>5,627,946</b>	4,546,358

五 合併財務報表項目附註(續)

(38) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

	2019年度	2018年度 (經重述)
產成品及在產品存貨變動	1,526,523	(2,869,969)
耗用的原材料和低值易耗品等	41,681,522	35,563,935
市場推廣及銷售費用	438,753,634	321,527,772
職工薪酬費用	147,893,701	169,564,555
減：開發支出的資本化金額	(151,758)	(233,778)
長期待攤費用資本化金額	-	(12,982)
	147,741,943	169,317,795
委外研發費用	36,151,615	22,743,753
折舊和攤銷費用	54,244,808	56,953,047
減：開發支出的資本化金額	(164,640)	(160,441)
	54,080,168	56,792,606
研發部門費用	20,186,109	18,155,432
檢測費	8,817,287	9,710,182
使用權資產折舊費	5,588,882	-
審計師費用	2,718,160	2,618,828
— 審計服務	2,585,669	2,502,828
— 非審計服務	132,491	116,000
租金	1,347,649	10,097,092
開發支出費用化	-	6,489,192
其他	33,415,035	18,153,293
	792,008,527	668,299,911

如附註二(22)所述，短期租賃和低價值租賃的租金支出直接計入當期損益，於2019年度的金額為1,347,649元。

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (39) 其他收益

	2019年度	2018年度	與資產相關/ 與收益相關
財政扶持	9,240,000	19,510,000	與收益相關
研究項目產業化補助	2,317,000	2,317,000	與資產相關
醫療研發項目補助	872,593	4,079,652	與收益相關
高新技術企業補助	690,000	406,500	與收益相關
專利示範企業補助	-	420,000	與收益相關
其他	915,783	562,047	與收益相關
	<b>14,035,376</b>	27,295,199	

#### (40) 投資收益

	2019年度	2018年度
處置子公司收益/(損失)(附註六(1))	8,150,434	(111,431)
理財產品收益	9,829,279	12,678,087
權益法核算的長期股權投資損失	(6,921,098)	-
	<b>11,058,615</b>	12,566,656

於2019年度及2018年度，本集團購買的銀行理財產品以公允價值計量且其變動計入當期損益。於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無理財產品餘額。

#### (41) 信用減值損失

	2019年度	2018年度
應收賬款壞賬損失	2,519,741	2,773,985

五 合併財務報表項目附註(續)

(42) 資產減值損失

	2019年度	2018年度
商譽減值損失	-	4,937,000
固定資產減值損失	3,325,916	1,633,083
無形資產減值損失	450,000	-
存貨跌價損失	3,809,608	659,369
	<b>7,585,524</b>	7,229,452

(43) 資產處置收益/(損失)

	2019年度	2018年度	計入2019年度非 經常性損益的金額
固定資產處置收益/(損失)	790,301	(334,482)	790,301

(44) 營業外收入

	2019年度	2018年度	計入2019年度非 經常性損益的金額
其他	1,086,695	994,454	1,086,695



## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (45) 營業外支出

	2019年度	2018年度
固定資產報廢虧損	1,509,441	–
存貨報廢	724,354	–
盤虧損失	12,830	22,658
其他	10,003	97,202
	<b>2,256,628</b>	119,860

#### (46) 所得稅費用

	2019年度	2018年度 (經重述)
當期所得稅	42,312,824	39,510,581
遞延所得稅	(16,655,337)	(36,534,069)
	<b>25,657,487</b>	2,976,512

五 合併財務報表項目附註(續)

(46) 所得稅費用(續)

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2019年度	2018年度 (經重述)
利潤總額	<b>246,311,582</b>	93,889,688
按稅率25%計算的所得稅費用	<b>61,577,896</b>	23,472,420
稅收優惠的影響	<b>(23,212,636)</b>	(15,646,076)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	<b>1,730,341</b>	11,508,992
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	<b>418,480</b>	432,288
研發費用加計扣除	<b>(12,166,759)</b>	(14,728,933)
不得扣除的成本、費用和損失	<b>633,916</b>	855,398
使用前期未確認遞延所得稅資產的集團內交易形成的未實現損益	<b>(2,912,500)</b>	(2,537,500)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	<b>(709,378)</b>	(1,464,038)
轉回以前年度確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	-	795,312
其他	<b>298,127</b>	288,649
所得稅費用	<b>25,657,487</b>	2,976,512

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (47) 每股收益

##### (a) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2019年度	2018年度 (經重述)
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤	<b>227,357,983</b>	112,129,171
本公司發行在外普通股的加權平均數	<b>923,000,000</b>	923,000,000
基本每股收益	<b>0.25</b>	0.12
其中：		
— 持續經營基本每股收益：	<b>0.25</b>	0.12
— 終止經營基本每股收益：	<b>-</b>	-

##### (b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。於2019年度及2018年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

五 合併財務報表項目附註(續)

(48) 現金流量表補充資料

(a) 收到的其他與經營活動有關的現金

	2019年度	2018年度
押金和保證金	15,373,823	26,331,361
政府補助	11,469,683	22,846,047
商業補償金	10,000,000	40,000,000
利息收入	2,086,043	2,866,314
其他	712,732	994,454
	<b>39,642,281</b>	93,038,176

(b) 支付的其他與經營活動有關的現金

	2019年度	2018年度
行政管理及資料費	21,272,050	17,686,841
差旅費	15,188,839	13,400,008
諮詢服務費	11,097,389	7,693,824
業務招待費	6,838,254	8,313,942
廣告宣傳費	1,341,810	4,890,182
其他	12,079,543	29,960,057
	<b>67,817,885</b>	81,944,854

(c) 收到的其他與投資活動有關的現金

	2019年度	2018年度
出售理財產品	1,669,829,279	1,882,578,087

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (48) 現金流量表補充資料(續)

##### (d) 支付的其他與投資活動有關的現金

	2019年度	2018年度
購買理財產品	1,660,000,000	1,869,900,000

##### (e) 支付的其他與籌資活動有關的現金

	2019年度	2018年度
購買子公司少數股權	178,000,000	—
預付上市中介費	6,734,962	—
償還租賃負債支付的金額	6,204,174	—
	190,939,136	—

2019年度，本集團支付的與租賃相關的總現金流出為7,551,823元，除上述計入籌資活動的償付租賃負債支付的金額以外，其餘現金流出均計入經營活動。

五 合併財務報表項目附註(續)

(48) 現金流量表補充資料(續)

(f) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動現金流量	2019年度	2018年度 (經重述)
淨利潤	220,654,095	90,913,176
加：資產減值準備的計提	7,585,524	7,229,452
信用減值準備	2,519,741	2,773,985
使用權資產折舊	5,588,882	—
開發支出費用化	—	6,953,657
固定資產折舊	44,793,056	43,308,022
無形資產攤銷	6,294,529	6,442,491
長期待攤費用攤銷	2,992,583	7,042,093
處置固定資產和其他長期資產的(收益)/損失	(695,961)	334,482
固定資產報廢損失	1,509,441	—
財務費用	6,298,820	6,491,172
投資收益	(11,058,615)	(12,678,087)
遞延所得稅資產的增加	(16,655,337)	(36,534,069)
存貨的(增加)/減少	(4,327,656)	6,969,689
經營性應收項目的增加	(122,900,906)	(206,108,526)
經營性應付項目的增加	134,118,142	211,969,402
遞延收益的(減少)/增加	(7,483,726)	44,731,176
經營活動產生的現金流量淨額	269,232,612	179,838,115

(g) 現金

	2019年12月31日	2018年12月31日
貨幣資金	576,799,410	588,221,416
減：受到限制的銀行存款	—	—
現金	576,799,410	588,221,416

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (48) 現金流量表補充資料(續)

##### (h) 處置子公司

	2019年度
本年處置德美診聯醫療投資管理有限公司(「德美診聯」) 於本年收到的現金和現金等價物	10,182,200
減：支付交易費用	(2,699,057)
減：喪失控制權日德美診聯持有的現金和現金等價物	(686,760)
本年處置子公司於本年收到的現金和現金等價物	6,796,383

#### (49) 外幣貨幣性項目

	2019年12月31日		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
貨幣資金—			
美元	497,300	6.9762	3,469,264
港元	15,312	0.8958	13,716
			3,482,980
	2018年12月31日		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
貨幣資金—			
美元	497,181	6.8632	3,412,253
港元	16,338	0.8762	14,316
			3,426,569

## 六 合併範圍的變更

### (1) 處置子公司

#### (a) 2019年度處置子公司的相關信息匯總如下：

子公司名稱	處置價款	處置比例	處置方式	喪失控制權時點	喪失控制權時點的判斷依據	處置價款與處置	
						投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產份額的差額	與原子公司股權投資相關的其他綜合收益轉入投資損益的金額
德美診聯醫療投資 管理有限公司	16,522,000	30.04%	協議轉讓	2019年4月29日	完成股權變更工商登記	(150,509)	-

於2019年2月28日，復旦張江與榮科融拓訂立股權收購協議（「該協議」），以16,522,000元的現金對價將其持有的德美診聯30.04%股權轉讓給榮科融拓，德美診聯其他股東也將同時向榮科融拓出售一定比例權益（「出售事項」）。於出售事項完成後，榮科融拓持有德美診聯63%權益，而復旦張江持有德美診聯20%權益。於2019年4月29日，德美診聯完成股權變更工商登記。截至2019年12月31日止，本集團已收到10,182,200元股權轉讓款。



## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 六 合併範圍的變更(續)

#### (1) 處置子公司(續)

##### (b) 處置損益以及相關現金流量信息如下：

###### (i) 德美診聯醫療投資管理有限公司

處置損益計算如下：

	金額
處置價格	16,522,000
剩餘股權的公允價值	11,000,000
減：合併財務報表層面享有的德美診聯淨資產份額	(16,672,509)
減：股權交易費用	(2,699,057)
處置產生的投資收益	8,150,434

## 七 在其他主體中的權益

### (1) 在主要子公司中的權益

#### (a) 企業集團的構成

主要子公司名稱	法人類別	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例		
						直接	間接	取得方式
泰州藥業	有限責任公司	江蘇泰州	江蘇省泰州市藥城大道1號	凍乾粉針劑、原料藥生產；藥品及醫療器械的研究開發、技術開發、技術轉讓、技術諮詢和技術推廣服務，二類醫療器械的銷售。	86,000,000	100%	-	新設
溯源生物	有限責任公司	上海	上海蔡倫路308號	醫療診斷產品的研究、開發(除人體幹細胞、基因診斷與治療技術開發與應用)及相關技術服務，日用百貨的銷售，II類臨床檢驗分析儀器、軟件的銷售。	24,800,000	84.68%	-	新設
風屹控股	有限責任公司	香港	LOCKHART RD WANCHAI · RM 1501, 15F	投資海外醫療項目。	17,438,000	100%	-	新設
葆溯醫藥	有限責任公司	上海	上海蔡倫路308號	醫藥科技、醫療科技領域內的技術開發、技術服務、技術諮詢、技術轉讓(除人體幹細胞、基因診斷與治療技術開發與應用)，商務諮詢，企業管理諮詢，企業形象策劃，市場營銷策劃，各類廣告的設計、製作，會展服務。	15,800,000	69.62%	-	新設

#### (b) 存在重要少數股東權益的子公司

於2019年12月31日，本集團不存在重要少數股東權益的子公司。

於2018年12月31日，本集團存在重要少數股東權益的子公司如下：

子公司名稱	少數股東的持股比例	2018年度歸屬於少數股東的虧損	2018年度向少數股東分派股利	2018年12月31日少數股東權益
泰州藥業	30.23%	841,363	-	9,783,631
德美診聯	49.96%	14,774,223	-	(122,741)

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七 在其他主體中的權益(續)

#### (1) 在主要子公司中的權益(續)

##### (b) 存在重要少數股東權益的子公司(續)

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2018年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
泰州藥業	55,228,838	219,529,408	274,758,246	146,391,255	36,005,750	182,397,005
德美診聯	3,998,679	27,296,470	31,295,149	31,853,460	-	31,853,460

	2018年度			
	營業收入	淨虧損	綜合虧損總額	經營活動 現金流量
泰州藥業	66,048,084	2,782,970	2,782,970	31,141,001
德美診聯	15,614,266	29,998,997	29,998,997	(14,415,599)

#### (2) 在合營企業和聯營企業中的權益

##### (a) 重要合營企業和聯營企業基礎信息

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動 是否具 有戰略性	持股比例	
					直接	間接
合營企業— 百奧基金	常州	常州	健康醫療投資	否	29.85%	-
聯營企業— 德美診聯	上海	上海	醫療投資管理	否	20.00%	-

本集團對上述股權投資採用權益法核算。

七 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

(b) 重要合營企業的主要財務信息

	2019年12月31日 百奧基金	2018年12月31日 百奧基金
流動資產	19,290,600	65,002,942
非流動資產	96,000,000	—
資產合計	115,290,600	65,002,942
流動負債	—	(4,478)
負債合計	—	(4,478)
歸屬於本公司股東權益	115,290,600	65,007,420
按實際出資比例計算的淨資產份額	23,251,196	24,000,000
對合營企業投資的賬面價值	23,251,196	24,000,000
	2019年度	2018年度
管理費用	(5,716,243)	—
財務費用	2,003,423	7,420
所得稅費用	—	—
淨(虧損)/利潤	(3,712,820)	7,420
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	(3,712,820)	7,420
本集團本年度收到的來自合營企業的股利	—	—

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七 在其他主體中的權益(續)

#### (2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

##### (c) 重要聯營企業的主要財務信息

2019年12月31日

德美診聯

流動資產	5,001,553
非流動資產	32,955,521
資產合計	37,957,074
流動負債	49,421,285
負債合計	49,421,285
歸屬於本公司股東權益	(11,464,211)
按持股比例計算的淨資產份額	(2,292,842)
對聯營企業投資的賬面價值	4,827,706

七 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

(c) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

自2019年4月30日  
至2019年12月31日  
止期間

營業收入	11,053,697
營業成本	(5,381,481)
税金及附加	(9,844)
銷售費用	(3,147,960)
管理費用	(18,078,486)
財務費用	308,897
信用減值損失	(11,293,145)
投資損失	(4,170,000)
營業外收入	79,438
營業外支出	(44,200)
所得稅費用	2,103
淨虧損	(30,680,981)
其他綜合收益	-
綜合收益總額	(30,680,981)
本集團本年度收到的來自聯營企業的股利	-

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七 在其他主體中的權益(續)

#### (2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

##### (d) 不重要合營企業和聯營企業的匯總信息

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動 是否具有戰 略性	持股比例	
					直接	間接
聯營企業— 先導藥業	上海	上海	於中國進行新藥的高效篩 選、研發「me-too」及天然 藥物科技	否	35%	—

本集團對上述股權投資採用權益法核算。

該聯營公司為非上市公司，且對本集團財務信息沒有重大影響。

於2012年度，本公司對聯營公司先導藥業的賬面投資已全額計提減值準備。

### 八 分部信息

本集團主要從事研究、開發及出售相關醫藥產品，因此未區分不同的業務分部。

本公司及除風屹控股外的其他子公司均在中國大陸經營，本集團收入主要來源於中國大陸，也未區分不同的地區分部。

## 九 關聯方關係及關聯交易

### (1) 母公司情況

本公司無母公司及最終控制方。

### (2) 主要子公司情況

主要子公司的基本情況及相關信息見附註七。

### (3) 合營企業及聯營企業情況

合營企業及聯營企業的基本情況及相關信息見附註七。

### (4) 其他關聯方情況

#### 與本集團的關係

	股東
上海醫藥集團	上海醫藥集團的子公司
上藥控股有限公司(「上藥控股」)	上海醫藥集團的子公司
上藥鈴謙滬中(上海)醫藥有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥控股鎮江有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥控股寧波醫藥股份有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥控股山東有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥科園信海醫藥湖北有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥控股寧波醫藥股份有限公司生物製品分公司	上海醫藥集團的子公司
上藥控股江蘇股份有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥科園信海黑龍江醫藥有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥科園信海醫藥吉林有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥集團常州藥業股份有限公司	上海醫藥集團的子公司
北京科園信海醫藥經營有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥科園信海陝西醫藥有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥控股徐州股份有限公司	上海醫藥集團的子公司
遼寧省醫藥對外貿易有限公司	上海醫藥集團的子公司
上海交聯藥物研發有限公司(「上海交聯」)	上海醫藥集團的子公司



## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九 關聯方關係及關聯交易(續)

#### (5) 關聯交易

##### (a) 定價政策

本集團銷售給關聯方的產品以銷售給同類第三方的價格作為定價基礎。

##### (b) 銷售商品、提供勞務

關聯方	關聯交易內容	2019年度	2018年度
上藥鈴謙滬中(上海)醫藥有限公司	銷售醫藥產品	20,967,655	12,018,130
上藥控股	銷售醫藥產品	15,046,797	15,160,529
上藥科園信海黑龍江醫藥有限公司	銷售醫藥產品	8,977,786	262,488
上藥控股鎮江有限公司	銷售醫藥產品	5,060,092	2,432,569
上藥科園信海陝西醫藥有限公司	銷售醫藥產品	3,230,304	—
上藥控股寧波醫藥股份有限公司生物製品分公司	銷售醫藥產品	2,608,707	344,854
上藥控股徐州股份有限公司	銷售醫藥產品	1,368,748	—
上藥集團常州藥業股份有限公司	銷售醫藥產品	1,000,050	204,218
遼寧省醫藥對外貿易有限公司	銷售醫藥產品	841,580	—
上藥科園信海醫藥吉林有限公司	銷售醫藥產品	744,977	215,752
上藥控股江蘇股份有限公司	銷售醫藥產品	731,133	265,201
上藥科園信海醫藥湖北有限公司	銷售醫藥產品	314,307	610,198
上藥控股寧波醫藥股份有限公司	銷售醫藥產品	299,269	899,699
北京科園信海醫藥經營有限公司	銷售醫藥產品	171,406	192,779
上藥控股山東有限公司	銷售醫藥產品	129,172	796,034
		<b>61,491,983</b>	33,402,451

九 關聯方關係及關聯交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(c) 取得合作協議款項

關聯方	關聯交易內容	2019年度	2018年度
上海醫藥集團	收到合作協議款項	336,400	2,089,500
上海交聯	收到合作協議款項	6,372,000	—
		<b>6,708,400</b>	2,089,500

(d) 支付合作協議款項

關聯方	關聯交易內容	2019年度	2018年度
上海醫藥集團	支付合作協議款項	800,000	200,000

(e) 關鍵管理人員薪酬

	2019年度	2018年度
關鍵管理人員薪酬	18,376,000	15,286,000

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九 關聯方關係及關聯交易(續)

#### (6) 關聯方應收、應付款項餘額

##### (a) 應收賬款

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
上藥鈴謙滬中(上海)醫藥有限公司	7,489,615	(7,049)	1,332,000	-
上藥科園信海黑龍江醫藥有限公司	2,364,648	(4,729)	172,236	-
上藥科園信海陝西醫藥有限公司	1,904,392	(9,522)	-	-
上藥控股	1,272,600	-	2,290,680	-
上藥控股鎮江有限公司	613,121	(3,066)	867,266	-
上藥控股徐州股份有限公司	176,226	-	-	-
上藥科園信海醫藥湖北有限公司	175,116	(876)	652,950	-
遼寧省醫藥對外貿易有限公司	172,802	-	-	-
上藥集團常州藥業股份有限公司	165,440	-	59,477	-
上藥控股寧波醫藥股份有限公司 生物製品分公司	62,568	-	-	-
上藥控股寧波醫藥股份有限公司	53,899	(269)	161,698	-
上藥控股山東有限公司	12,825	-	128,250	-
上藥控股江蘇股份有限公司	-	-	115,624	-
	<b>14,463,252</b>	<b>(25,511)</b>	5,780,181	-

九 關聯方關係及關聯交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

(b) 合同負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
上海交聯	1,030,369	-

(c) 其他應付款

	2019年12月31日	2018年12月31日
上海醫藥集團	3,690,000	3,690,000

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九 關聯方關係及關聯交易(續)

#### (7) 董事利益及權益

##### (a) 董事及執行總裁薪酬

2019年度每位董事、監事及執行總裁的薪酬如下：

	酬金	工資及補貼	養老金 計劃供款	獎金	其他津貼福利	就管理 本公司或 子公司而提供 的其他服務 的薪酬	合計
<b>執行董事</b>							
王海波	-	1,989,000	91,000	1,300,000	-	-	3,380,000
蘇勇	-	1,344,000	91,000	1,100,000	-	-	2,535,000
趙大君	-	1,344,000	91,000	1,100,000	-	-	2,535,000
<b>獨立董事</b>							
周忠惠	-	150,000	-	-	-	-	150,000
林耀堅	-	150,000	-	-	-	-	150,000
許青	-	150,000	-	-	-	-	150,000
楊春寶	-	150,000	-	-	-	-	150,000
<b>監事</b>							
劉小龍	-	100,000	-	-	-	-	100,000
黃建	-	100,000	-	-	-	-	100,000

九 關聯方關係及關聯交易(續)

(7) 董事利益及權益(續)

(a) 董事及執行總裁薪酬(續)

2018年度每位董事、監事及執行總裁的薪酬如下：

	酬金	工資及補貼	養老金 計劃供款	獎金	其他津貼福利	就管理 本公司或 子公司而提供 的其他服務 的薪酬	合計
<b>執行董事</b>							
王海波	-	1,926,000	95,000	940,000	-	-	2,961,000
蘇勇	-	1,249,000	95,000	800,000	-	-	2,144,000
趙大君	-	1,249,000	87,000	800,000	-	-	2,136,000
<b>獨立董事</b>							
周忠惠	-	150,000	-	-	-	-	150,000
林耀堅	-	150,000	-	-	-	-	150,000
許青	-	150,000	-	-	-	-	150,000
楊春寶	-	150,000	-	-	-	-	150,000
<b>監事</b>							
劉小龍	-	100,000	-	-	-	-	100,000
黃建	-	100,000	-	-	-	-	100,000

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九 關聯方關係及關聯交易(續)

#### (7) 董事利益及權益(續)

##### (b) 董事的退休福利

本集團不存在董事的退休福利。本集團僅為在中國境內的董事繳納國家規定的養老金計劃。

##### (c) 董事的終止福利

本集團不存在董事的終止福利。

##### (d) 就獲得董事服務而向第三方支付的对價

於2019年度，本公司沒有就獲得董事服務而向第三方支付的对價(2018年度：無)。

##### (e) 向董事、受董事控制的法人及董事的關連人士提供的貸款、准貸款和其他交易

於2019年度，本公司未向董事、受董事控制的法人及董事的關連人士提供貸款、准貸款和其他交易(2018年度：無)。

九 關聯方關係及關聯交易(續)

(8) 薪酬最高的前五位

2019年度本集團薪酬最高的前五位中包括3位董事(2018年度：3位董事)，其薪酬已反映在附註九(7)中；其他2位(2018年度：2位)的薪酬合計金額列示如下：

	2019年度	2018年度
基本工資、獎金、住房補貼以及其他補貼	5,182,000	4,098,000
養老金計劃供款	98,000	100,000
公積金、醫療保險及其他社會保險	84,000	90,000
	<b>5,364,000</b>	4,288,000

	人數	
	2019年度	2018年度
薪酬範圍：		
港幣2,000,000元- 2,500,000元	-	2
港幣2,500,000元- 3,000,000元	1	-
港幣3,000,000元- 3,500,000元	1	-
	<b>2</b>	2

十 或有事項

(1) 重大未決訴訟或仲裁形成的或有負債及其財務影響

本集團無重大未決訴訟或仲裁。

(2) 為其他單位提供的債務擔保形成的或有負債及其財務影響

本集團未向其他單位提供債務擔保。



## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十一 承諾事項

#### (1) 資本性支出承諾事項

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾：

	2019年12月31日	2018年12月31日
房屋、建築物及機器設備	1,260,346	3,037,424

### 十二 資產負債表日後事項

自新型冠狀病毒的傳染疫情(「新冠疫情」)從2020年1月起在全國爆發以來，本公司積極響應並嚴格執行黨和國家各級政府對病毒疫情防控的各項規定和要求，為做到防疫和生產兩不誤，本公司及其子公司自2月10日起陸續開始復工，並實施嚴格內部管理，落實防疫工作。

本公司預計此次新冠疫情及防控措施將對本集團的生產和經營造成一定的暫時性影響，影響程度取決於疫情防控的進展情況、持續時間以及各地防控政策的實施情況。

本公司將持續密切關注新冠疫情的發展情況，並評估和積極應對其對本集團財務狀況、經營成果等方面的影響。截止至本財務報表報出日，尚未發現重大不利影響。

### 十三 金融工具及其風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險（主要為外匯風險和利率風險）、信用風險和流動性風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

#### (1) 市場風險

##### (a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。因此，本集團無重大外匯風險。

##### (b) 利率風險

本集團的利率風險來自銀行借款。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無長期帶息債務。

本集團總部財務部門持續監控集團利率水平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。於2019年度及2018年度，本集團並無利率互換安排。

於2019年12月31日，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降10個基點，其他因素保持不變，則本集團的淨利潤會減少或增加約111,646元。

於2018年12月31日，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降10個基點，其他因素保持不變，則本集團的淨利潤會減少或增加約101,370元。

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十三 金融工具及其風險(續)

#### (2) 信用風險

本集團信用風險主要產生於貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款等。於資產負債表日，本集團金融資產的賬面價值已代表其最大信用風險敞口；無資產負債表表外的履行財務擔保所產生的信用風險敞口。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其他大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

此外，對於應收賬款、其他應收款和應收票據，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無重大的因債務人抵押而持有的擔保物和其他信用增級。

#### (3) 流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

十三 金融工具及其風險(續)

(3) 流動性風險(續)

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2019年12月31日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
金融負債—					
短期借款	152,512,427	—	—	—	152,512,427
應付帳款	6,827,902	—	—	—	6,827,902
其他應付款	62,899,195	—	—	—	62,899,195
租賃負債	4,031,927	2,121,534	—	—	6,153,461
	<b>226,271,451</b>	<b>2,121,534</b>	—	—	<b>228,392,985</b>

	2018年12月31日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
金融負債—					
短期借款	153,550,077	—	—	—	153,550,077
應付帳款	4,777,196	—	—	—	4,777,196
其他應付款	55,805,526	—	—	—	55,805,526
	214,132,799	—	—	—	214,132,799

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十四 公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次： 相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次： 除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次： 相關資產或負債的不可觀察輸入值。

#### (1) 持續的以公允價值計量的資產

持續的以公允價值計量的資產為其他權益工具及理財產品，該二項資產均為第三層次資產。

上述第三層次資產變動如下：

	其他權益工具投資	理財產品	合計
2018年1月1日	13,774,800	-	13,774,800
購買	-	1,869,900,000	1,869,900,000
出售	-	(1,882,578,087)	(1,882,578,087)
計入損益的收益或損失	-	12,678,087	12,678,087
計入其他綜合收益	(13,774,800)	-	(13,774,800)
2018年12月31日	-	-	-
購買	-	<b>1,660,000,000</b>	<b>1,660,000,000</b>
出售	-	<b>(1,669,829,279)</b>	<b>(1,669,829,279)</b>
計入損益的收益或損失	-	<b>9,829,279</b>	<b>9,829,279</b>
計入其他綜合收益	-	-	-
2019年12月31日	-	-	-

計入損益的收益或損失全部計入利潤表中的投資收益項目。

#### 十四 公允價值估計(續)

##### (2) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：貨幣資金、應收款項、短期借款、應付款項等。

本集團不以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值差異很小。

#### 十五 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團的總資本為資產負債表中所列示的股東權益加債務淨額。本集團不受制於外部強制性資本要求，與業內其他公司一樣，本集團利用負債比率監察其資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算，債務淨額為借款減去貨幣資金。於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團貨幣資金餘額遠大於借款餘額，因此，負債比率不適用。

#### 十六 公司財務報表附註

##### (1) 應收票據

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行承兌匯票	127,592,684	83,503,452
減：壞賬準備	-	-
	127,592,684	83,503,452

(a) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司上述票據不存在抵押、質押等情況。

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六 公司財務報表附註(續)

#### (1) 應收票據(續)

(b) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

	2019年12月31日	
	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	3,256,902	-

i) 2019年度，本公司僅對極少數應收銀行承兌匯票進行了背書或貼現並已終止確認，故將其分類為以攤餘成本計量的金融資產。

#### (c) 壞賬準備

本公司的應收票據均因銷售商品、提供勞務等日常經營活動產生，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失。

#### (2) 應收賬款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收賬款	351,536,192	257,387,924
減：壞賬準備	(2,991,177)	(817,712)
	348,545,015	256,570,212

十六 公司財務報表附註(續)

(2) 應收賬款(續)

(a) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內	351,536,192	257,387,924

(b) 於2019年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	126,531,062	(806,404)	35.99%

(c) 壞賬準備

	2018年 12月31日	本年變動金額			2019年 12月31日
		計提	收回或轉回	核銷	
應收賬款壞賬準備	(817,712)	(2,566,246)	-	392,781	(2,991,177)

本公司對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

(i) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司並未對應收賬款單項計提壞賬準備。



## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六 公司財務報表附註(續)

#### (2) 應收賬款(續)

##### (c) 壞賬準備(續)

(ii) 於2019年12月31日，組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

組合－應收銷售款：

	2019年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用損失率	金額
未逾期	296,752,248	-	-
逾期一年以內	54,783,944	5.46%	(2,991,177)
	351,536,192		(2,991,177)

(iii) 於2018年12月31日，組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

組合－應收銷售款：

	2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用損失率	金額
未逾期	202,887,018	-	-
逾期一年以內	54,500,906	1.50%	(817,712)
	257,387,924		(817,712)

十六 公司財務報表附註(續)

(3) 其他應收款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收子公司款項	175,168,276	198,880,802
應收關聯方款項(i)	23,753,000	—
股權轉讓款	6,339,800	—
應收商業補償金	—	10,000,000
應收押金	1,304,544	1,304,544
應收員工備用金	62,608	591,946
應收保證金	10,380	13,380
其他	—	—
	<b>206,638,608</b>	210,790,672
減：壞賬準備	<b>(48,953,000)</b>	(22,800,000)
	<b>157,685,608</b>	187,990,672

(i) 截至2019年12月31日，本公司應收德美診聯關聯方借款23,753,000元。於2019年2月28日，本公司與榮科融拓簽訂股權轉讓協議，協議約定榮科融拓受讓股權後，該借款由德美診聯通過經營活動產生的現金流量歸還，相關利潤優先償還借款，並由其新股東榮科融拓及其他股東持有的德美診聯股權提供質押擔保。基於德美診聯目前的經營情況，本公司對該應收款項計提減值準備。

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內	157,528,684	64,447,548
一到二年	47,801,800	146,311,394
二到三年	1,276,394	3,000
三年以上	31,730	28,730
	<b>206,638,608</b>	210,790,672

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六 公司財務報表附註(續)

#### (3) 其他應收款(續)

##### (b) 損失準備及其賬面餘額變動表

(i) 於2019年12月31日，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	未來12個月內 預期信用損失率	壞賬準備
組合計提：			
子公司款項	149,968,276	—	—
股權轉讓款	6,339,800	—	—
押金和保證金	1,314,924	—	—
員工備用金	62,608	—	—
	157,685,608		—

於2019年12月31日，本公司不存在處於第二階段的其他應收款。

於2019年12月31日，處於第三階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	整個存續期 預期信用損失率	壞賬準備
單項計提：			
子公司款項	25,200,000	100%	(25,200,000)
關聯方款項	23,753,000	100%	(23,753,000)
	48,953,000		(48,953,000)

十六 公司財務報表附註(續)

(3) 其他應收款(續)

(b) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

(ii) 於2018年12月31日，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	未來12個月內	壞賬準備
		預期信用損失率	
組合計提：			
子公司款項	176,080,802	—	—
押金和保證金	1,317,924	—	—
員工備用金	591,946	—	—
其他	10,000,000	—	—
	187,990,672		—

於2018年12月31日，本公司不存在處於第二階段的其他應收款。

於2018年12月31日，處於第三階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	整個存續期	壞賬準備
		預期信用損失率	
單項計提：			
子公司款項	22,800,000	100.00%	(22,800,000)

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六 公司財務報表附註(續)

#### (3) 其他應收款(續)

(c) 於2019年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備
子公司 <sup>1</sup>	委托貸款	120,000,000	一年以內	58.07%	-
	委托貸款	25,000,000	一到二年	12.10%	-
	代墊款	3,235,883	一年以內	1.57%	-
子公司 <sup>2</sup>	委托貸款	25,200,000	一年以內	12.20%	(25,200,000)
關聯公司 <sup>1</sup>	借款	22,800,000	一到二年	11.03%	(22,800,000)
關聯公司 <sup>1</sup>	借款	953,000	一年以內	0.46%	(953,000)
公司 <sup>1</sup>	股權轉讓款	6,339,800	一年以內	3.07%	-
公司 <sup>2</sup>	押金	1,267,464	二到三年	0.61%	-
		<u>204,796,147</u>		<u>99.11%</u>	<u>(48,953,000)</u>

#### (4) 長期股權投資

	2019年12月31日	2018年12月31日
子公司(a)	<b>297,338,000</b>	146,860,000
合營企業(b)	<b>23,251,196</b>	24,000,000
聯營企業(c)	<b>332,756</b>	332,756
	<b>320,921,952</b>	171,192,756
減：長期股權投資減值準備		
— 子公司	<b>(34,911,800)</b>	(28,216,200)
— 聯營企業	<b>(332,756)</b>	(332,756)
	<b>(35,244,556)</b>	(28,548,956)
	<b>285,677,396</b>	142,643,800

十六 公司財務報表附註(續)

(4) 長期股權投資(續)

(a) 子公司

	本年增減變動					2019年 12月31日	減值準備 年末餘額	本年宣告分 派的現金股利
	2018年 12月31日	追加投資	減少投資	減值 (準備)/轉銷	其他			
泰州藥業	60,000,000	178,000,000	-	-	-	238,000,000	-	-
溯源生物	21,963,000	-	-	(9,600,000)	-	12,363,000	18,537,000	-
德美診聯	22,017,600	-	(16,522,000)	5,504,400	(11,000,000)	-	-	-
風屹控股	3,663,200	-	-	-	-	3,663,200	13,774,800	-
葆溯醫藥	11,000,000	-	-	(2,600,000)	-	8,400,000	2,600,000	-
	118,643,800	178,000,000	(16,522,000)	(6,695,600)	(11,000,000)	262,426,200	34,911,800	-

(b) 合營企業

	本年增減變動								2019年 12月31日	減值準備 年末餘額	
	2018年 12月31日	追加投資	減少投資	按權益法調 整的淨損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放現金 股利或利潤	計提 減值準備			其他
百奧基金	24,000,000	-	-	(748,804)	-	-	-	-	-	23,251,196	-

(c) 聯營企業

	本年增減變動								2019年 12月31日	減值準備 年末餘額	
	2018年 12月31日	追加投資	減少投資	按權益 法調整的 淨損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤	轉回 減值準備			其他
先導藥業	332,756	-	-	-	-	-	-	-	-	332,756	(332,756)
德美診聯	-	-	-	(8,800,000)	-	-	-	-	8,800,000	-	-
	332,756	-	-	(8,800,000)	-	-	-	-	8,800,000	332,756	(332,756)

## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六 公司財務報表附註(續)

#### (5) 使用權資產

	房屋及建築物
原價	
2018年12月31日	—
會計政策變更	9,048,580
2019年1月1日	9,048,580
本年增加	
新增租賃合同	349,701
2019年12月31日	9,398,281
累計攤銷	
2018年12月31日	—
會計政策變更	—
2019年1月1日	—
本年增加	
計提	(3,880,300)
2019年12月31日	(3,880,300)
賬面價值	
2019年12月31日	5,517,981
2019年1月1日	9,048,580

十六 公司財務報表附註(續)

(6) 租賃負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
租賃負債	6,153,461	—
減：一年內到期的非流動負債	(4,031,927)	—
	2,121,534	—

於2019年12月31日，本公司無未納入租賃負債，但將導致未來潛在現金流出的事項。

(7) 營業收入和營業成本

	2019年度	2018年度
主營業務收入	949,996,977	672,025,555
其他業務收入	414,152	1,117,513
	950,411,129	673,143,068

	2019年度	2018年度
主營業務成本	(52,850,723)	(50,898,081)
其他業務成本	(7,951)	(515,034)
	(52,858,674)	(51,413,115)



## 財務報表備註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六 公司財務報表附註(續)

#### (7) 營業收入和營業成本(續)

##### (a) 主營業務收入和主營業務成本

	2019年度		2018年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
—銷售醫藥及診斷產品	912,453,356	(45,207,102)	664,227,707	(43,279,478)
—技術轉讓收入	29,900,000	—	—	—
—提供技術服務	7,643,621	(7,643,621)	7,797,848	(7,618,603)
	949,996,977	(52,850,723)	672,025,555	(50,898,081)

##### (b) 其他業務收入和其他業務成本

	2019年度		2018年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
—與上海醫藥集團合作協議收入	336,400	—	583,686	—
—銷售原材料收入	6,487	(4,611)	460,613	(509,744)
—其他	71,265	(3,340)	73,214	(5,290)
	414,152	(7,951)	1,117,513	(515,034)

十六 公司財務報表附註(續)

(8) 投資收益

	2019年度	2018年度
理財產品收益	9,829,279	12,678,087
委貸利息收入	7,409,834	7,966,965
處置長期股權投資產生的投資收益/(損失)	605,343	(677,699)
權益法核算的長期股權投資損失	(748,804)	
	<b>17,095,652</b>	19,967,353

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

# 財務報表補充資料

2018年度及2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 一 非經常性損益明細表

	2019年度	2018年度
非流動資產處置損益	790,301	(334,482)
計入當期損益的政府補助	14,035,376	27,295,199
除同本集團正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產和其他非流動金融資產等取得的投資收益	9,829,279	12,566,656
處置子公司股權的投資收益	8,150,434	-
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(1,169,933)	874,594
	<b>31,635,457</b>	40,401,967
所得稅影響額	(3,108,970)	(5,112,351)
少數股東權益影響額(稅後)	(65,647)	(1,887,323)
	<b>28,460,840</b>	33,402,293

### 非經常性損益明細表編製基礎

根據中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益[2008]》的規定，非經常性損益是指與公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。

## 二 境內外財務報表差異調節表

本公司為在香港聯合交易所上市的H股公司，於2018年度，本集團按照國際財務報告準則編製合併財務報表用作在香港聯合交易所的信息披露。該依據國際財務報告準則編製的合併財務報表和本公司境內財務報表不存在差異。

於2020年2月24日，經本公司臨時股東大會批准，本集團自2019年度起將依據中國企業會計準則編製的合併財務報表用作在香港聯合交易所的信息披露。因此本集團於本年度無需編製境內外財務報表差異調節表。

## 三 淨資產收益率及每股收益

	加權平均淨	每股收益	
	資產收益率(%)	基本每股收益	稀釋每股收益
	2019年度	2019年度	2019年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	24.16%	0.25	0.25
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	21.46%	0.22	0.22

	加權平均淨	每股收益	
	資產收益率(%)	基本每股收益	稀釋每股收益
	2018年度 (經重述)	2018年度 (經重述)	2018年度 (經重述)
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	11.83%	0.12	0.12
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	8.63%	0.09	0.09