

以下為自本公司獨立申報會計師(香港執業會計師)安永會計師事務所收取的報告全文，其乃為載入本文件而編製。



敬啟者：

香港中環  
添美道1號  
中信大廈22樓

我們就第I-3至I-134頁所載的深圳市海普瑞藥業集團股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，該等財務資料包括截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年(「有關期間」)的貴集團綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及於2017年、2018年及2019年12月31日的貴集團綜合財務狀況表、於2017年、2018年及2019年12月31日的貴公司財務狀況表以及重大會計政策概要及其他解釋性資料(統稱為「歷史財務資料」)。載於第I-3至I-134頁的歷史財務資料構成本報告的一部分，本報告乃為收錄於有關貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]的貴公司日期為2020年6月24日的文件(「文件」)而編製。

#### 董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製作出真實而中肯反映的歷史財務資料，並負責落實貴公司董事認為必要的內部控制，以確保於歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

#### 申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料作出意見並將意見向閣下報告。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號(「香港投資通函呈報準則第200號」)[投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告]進行工作。該準則要求我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否確無重大錯誤陳述作出合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料所載金額及披露有關的證據。所選取的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮該實體根據歷史財務資料附註2.1

### 申報會計師的責任 — 續

所載的編製基準編製作出真實而中肯反映的歷史財務資料相關的內部控制，以便設計於各類情況下適當的程序，但並非旨在對實體的內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

我們認為，我們所獲得的證據屬充分及適當，可為我們的意見提供基礎。

### 意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準，歷史財務資料真實而中肯地反映了貴集團及貴公司於2017年、2018年及2019年12月31日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的財務表現及現金流量。

### 根據聯交所《證券上市規則》及《公司(清盤及雜項條文)條例》須呈報的事宜

#### 調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-3頁所界定的相關財務報表作出調整。

#### 股息

我們提述歷史財務資料附註12，當中載有貴公司已就有關期間支付股息的資料。

此致

#### 列位董事

深圳市海普瑞藥業集團股份有限公司  
高盛(亞洲)有限責任公司  
摩根士丹利亞洲有限公司

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2020年6月24日

## 附錄一

## 會計師報告

### I 歷史財務資料

#### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

歷史財務資料所依據的貴集團截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的財務報表（「相關財務報表」）由安永會計師事務所根據香港會計師公會所頒佈的《香港審計準則》進行審計。

歷史財務資料以人民幣呈列，除另有說明外，所有數值均約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

#### 綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2017年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	5	2,828,225	4,799,807	4,612,105
銷售成本.....		(1,976,442)	(2,926,275)	(2,939,916)
毛利.....		851,783	1,873,532	1,672,189
其他收入及收益.....	6	209,701	308,150	833,775
銷售及分銷開支.....		(192,201)	(371,710)	(411,318)
行政開支.....		(435,629)	(497,735)	(521,039)
金融資產減值虧損.....		(10,884)	(12,454)	(737)
其他開支.....		(2,707)	(366)	(569)
融資成本.....	8	(183,268)	(229,207)	(275,198)
應佔聯營公司溢利及虧損.....		(79,710)	(305,003)	18,177
稅前利潤.....	7	157,085	765,207	1,315,280
所得稅減免／(支出).....	11	83,807	(148,244)	(271,382)
年內溢利.....		240,892	616,963	1,043,898
以下人士應佔：				
母公司擁有人.....		238,904	640,194	1,059,700
非控股權益.....		1,988	(23,231)	(15,802)
母公司普通股權益持有人				
應佔每股盈利.....	13			
基本				
一年內溢利.....		人民幣0.19元	人民幣0.51元	人民幣0.85元
攤薄				
一年內溢利.....		人民幣0.19元	人民幣0.51元	人民幣0.85元

附錄一

會計師報告

I 歷史財務資料 — 續

綜合全面收益表

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內溢利.....	240,892	616,963	1,043,898
<b>其他全面(虧損)/收益</b>			
於後續期間可能重新分類至			
損益的其他全面(虧損)/收益			
(除稅後)：			
海外業務換算匯兌差額.....	(72,384)	73,202	57,335
應佔聯營公司其他全面收益.....	—	—	478
於後續期間可能重新分類至			
損益的其他全面(虧損)/			
收益淨額.....	(72,384)	73,202	57,813
於後續期間不會重新分類至			
損益的其他全面(虧損)/收益			
(除稅後)：			
指定以公允價值計量且其變動			
計入其他全面收益的股權			
投資的虧損淨額.....	(180,501)	(190,852)	(51,598)
界定利益退休金計劃的重新計量			
(虧損)/收益.....	(9,936)	5,380	(22,365)
於後續期間不會重新分類至			
損益的其他全面虧損淨額.....	(190,437)	(185,472)	(73,963)
年內其他全面虧損，除稅後.....	(262,821)	(112,270)	(16,150)
年內全面(虧損)/收益總額，			
除稅後.....	(21,929)	504,693	1,027,748
以下人士應佔：			
母公司擁有人.....	(21,314)	528,711	1,043,963
非控股權益.....	(615)	(24,018)	(16,215)

附錄一

會計師報告

I. 歷史財務資料 — 續  
綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	14	2,080,291	2,554,239	2,688,232
使用權資產	15	292,543	261,906	237,298
商譽	16	2,205,705	2,316,763	2,354,908
其他無形資產	17	606,450	616,656	559,378
於聯營公司之投資	18	641,979	562,490	1,349,772
指定以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的股權投資	20	550,363	608,785	627,397
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產	21	961,863	931,367	1,228,171
定期存款	28	490,909	127,510	—
遞延所得稅資產	34	21,816	110,831	117,749
其他非流動資產	23	143,468	146,327	189,072
非流動資產總額		7,995,387	8,236,874	9,351,977
<b>流動資產</b>				
存貨	24	1,353,592	1,646,559	2,363,168
貿易應收款項及應收票據	25	703,202	1,084,489	1,282,125
合約資產	26	11,389	17,384	31,186
預付款項、其他應收款項及其他資產	27	652,415	476,801	629,560
應收關聯方款項	46	50,285	44,468	315,672
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產	21	293,185	266,293	87,876
衍生金融工具	22	43,150	77,174	24,768
已抵押存款	28	6,141	3,837	61,568
定期存款	28	2,369,640	464,299	127,510
現金及現金等價物	28	730,470	1,526,100	1,076,537
流動資產總額		6,213,469	5,607,404	5,999,970
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項及應付票據	29	162,474	205,273	228,661
其他應付款項及應計項目	30	340,024	493,683	528,737
合約負債	31	129,398	254,843	200,268
計息銀行及其他借款	32	3,259,732	2,463,482	3,939,340
應付稅項		24,134	61,788	63,424
應付關聯方款項	46	2,122	1,180,701	4,151
租賃負債	36	28,968	30,809	31,980
流動負債總額		3,946,852	4,690,579	4,996,561
流動資產淨值		2,266,617	916,825	1,003,409
資產總值減流動負債		10,262,004	9,153,699	10,355,386
<b>非流動負債</b>				
計息銀行及其他借款	32	1,824,333	2,449,442	2,354,653
遞延收入	33	42,345	31,254	20,816
遞延所得稅負債	34	130,447	202,503	302,004
長期僱員福利	35	74,954	77,607	109,003
其他非流動負債		9,094	9,842	9,783
租賃負債	36	127,062	106,718	87,253
非流動負債總額		2,208,235	2,877,366	2,883,512
資產淨值		8,053,769	6,276,333	7,471,874
<b>權益</b>				
母公司擁有人應佔權益				
股本	37	1,247,202	1,247,202	1,247,202
儲備	38	6,584,962	4,852,410	6,101,158
母公司擁有人應佔權益總額		7,832,164	6,099,612	7,348,360
非控股權益		221,605	176,721	123,514
權益總額		8,053,769	6,276,333	7,471,874

I. 歷史財務資料 — 續  
綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔												
	股本	股份溢價*	合併儲備*	匯兌波動儲備*	購股權儲備*	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值儲備*	定額福利供款儲備*	其他儲備*	法定盈餘儲備*	保留溢利*	合計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	1,247,202	4,218,797	245,358	99,339	33,937	337,422	(9,815)	—	482,057	1,499,481	8,153,778	219,980	8,373,758
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	238,904	238,904	1,988	240,892
年內其他全面收益：													
指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資的公允價值變動，除稅後	—	—	—	—	—	(180,501)	—	—	—	—	(180,501)	—	(180,501)
海外業務換算匯兌差額	—	—	—	(69,781)	—	—	—	—	—	—	(69,781)	(2,603)	(72,384)
界定利益退休金計劃的重新計量虧損	—	—	—	—	—	—	(9,936)	—	—	—	(9,936)	—	(9,936)
年內全面(虧損)/收益總額	—	—	—	(69,781)	—	(180,501)	(9,936)	—	—	238,904	(21,314)	(615)	(21,929)
非控股股東的注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	17	17
增加於非全資子公司的股權	—	—	—	—	—	—	—	(2,225)	—	—	(2,225)	2,225	—
轉撥自保留溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	8,228	(8,228)	—	—	—
向股東宣派股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(511,800)	(311,800)	(2)	(311,802)
其他	—	—	—	—	—	—	—	13,725	—	—	13,725	—	13,725
於2017年12月31日	1,247,202	4,218,797	245,358	29,558	33,937	156,921	(19,751)	11,500	490,285	1,418,357	7,832,164	221,605	8,053,769

附錄一

會計師報告

I. 歷史財務資料 — 續

綜合權益變動表 — 續

附註	母公司擁有人應佔												
	股本	股份溢價*	合併儲備*	匯兌波動儲備*	購股權儲備*	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值儲備*	定額福利供款儲備*	其他儲備*	法定盈餘儲備*	保留溢利*	合計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	1,247,202	4,218,797	245,358	29,558	33,937	156,921	(19,751)	11,500	490,285	1,418,357	7,832,164	221,605	8,053,769
於2017年12月31日及2018年1月1日										640,194	640,194	(23,231)	616,963
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
年內其他全面收益：													
指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資的公允價值變動，除稅後	—	—	—	—	—	(190,852)	—	—	—	—	(190,852)	—	(190,852)
海外業務換算匯兌差額	—	—	—	73,989	—	—	—	—	—	—	73,989	(787)	73,202
界定利益退休金計劃的重新計量收益	—	—	—	—	—	—	5,380	—	—	—	5,380	—	5,380
年內全面收益/虧損總額	—	—	—	73,989	—	(190,852)	5,380	—	—	640,194	528,711	(24,018)	504,693
非控股股東的注資	—	—	—	—	—	—	—	45,124	—	—	45,124	85,362	130,486
應佔聯營公司其他儲備	—	—	—	—	—	—	—	11,813	—	—	11,813	—	11,813
以權益結算的購股權安排	—	—	—	—	—	—	—	240	—	—	240	204	444
收購一家子公司	—	—	(2,293,416)	—	—	—	—	—	—	—	(2,293,416)	(106,584)	(2,400,000)
出售一家子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	152	152
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資的公允價值儲備轉讓	—	—	—	—	—	(14,995)	—	—	—	14,995	—	—	—
轉撥自保留溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	27,282	(27,282)	(56,124)	—	(56,124)
向股東宣派股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	31,100	—	31,100
其他	—	—	—	—	—	—	—	31,100	—	—	—	—	—
於2018年12月31日	1,247,202	4,218,797	(2,048,058)	103,547	33,937	(48,926)	(14,371)	99,777	517,567	1,990,140	6,099,612	176,721	6,276,333

附錄一

會計師報告

I. 歷史財務資料 — 續

綜合權益變動表 — 續

附註	母公司擁有人應佔												
	股本	股份溢價*	合併儲備*	匯兌波動儲備*	購股權儲備*	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值儲備*	定額福利供款儲備*	其他儲備*	法定盈餘儲備*	保留溢利*	合計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日及2019年1月1日.....	1,247,202	4,218,797	(2,048,058)	103,547	33,937	(48,926)	(14,371)	99,777	517,567	1,990,140	6,099,612	176,721	6,276,333
年內利潤.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,059,700	1,059,700	(15,802)	1,043,898
年內其他全面收益:													
應佔聯營公司其他全面收益.....	—	—	—	—	—	—	—	478	—	—	478	—	478
指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資的公允價值變動，除稅後.....	—	—	—	—	—	(51,598)	—	—	—	—	(51,598)	—	(51,598)
海外業務換算匯兌差額.....	—	—	—	57,748	—	—	—	—	—	—	57,748	(413)	57,335
界定利益退休金計劃的重新計量虧損.....	—	—	—	—	—	—	(22,365)	—	—	—	(22,365)	—	(22,365)
年內全面收益/(虧損)總額.....	—	—	—	57,748	—	(51,598)	(22,365)	478	—	1,059,700	1,043,963	(16,215)	1,027,748
非控股股東的注資.....	—	—	—	—	—	—	—	6,469	—	—	6,469	8,209	14,678
應佔聯營公司其他儲備.....	—	—	—	—	—	—	—	11,089	—	—	11,089	—	11,089
以權益結算的購股權安排.....	—	—	—	—	—	—	—	172	—	—	172	148	320
視作出售一家子公司.....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(45,349)	(45,349)
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資的公允價值儲備轉讓.....	—	—	—	—	—	20,692	—	—	—	(20,692)	—	—	—
於一家子公司投資的其他變動.....	46	—	—	—	—	—	—	252,399	—	—	252,399	—	252,399
轉撥自保留溢利.....	—	—	—	—	—	—	—	—	14,662	(14,662)	—	—	—
向股東宣派股息.....	—	—	—	—	—	—	—	—	(124,720)	(124,720)	(124,720)	—	(124,720)
其他.....	—	—	—	—	—	—	—	59,376	—	—	59,376	—	59,376
於2019年12月31日.....	1,247,202	4,218,797	(2,048,058)	161,295	33,937	(79,832)	(36,736)	429,760	532,229	2,889,766	7,348,360	123,514	7,471,874

\* 該等儲備賬戶分別包括截至2017年、2018年及2019年12月31日的綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣6,584,962,000元、人民幣4,852,410,000元及人民幣6,101,158,000元。



附錄一

會計師報告

I. 歷史財務資料 — 續

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>經營活動產生的現金流量</b>				
稅前利潤		157,085	765,207	1,315,280
經以下事項調整：				
銀行利息收入	6	(137,740)	(69,456)	(45,673)
融資成本	8	183,268	229,207	275,198
應佔聯營公司溢利及虧損		79,710	305,003	(18,177)
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產的股息收入	6	(781)	(36,823)	(643)
指定以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的金融資產的股息收入	6	—	(3,694)	(16,541)
出售以公允價值計量且				
其變動計入當期損益的金融資產收益	6	(26,363)	(13,917)	(4,774)
衍生工具的公允價值虧損／(收益)	6	3,728	(30,490)	83,242
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產的公允價值收益	6	(46,757)	(8,191)	(199,726)
出售一家子公司的收益	6	—	(28,766)	—
視作出售一家子公司的收益	6	—	—	(573,865)
出售物業、廠房及設備項目的				
虧損／(收益)	6	383	(2,304)	(2,068)
物業、廠房及設備折舊	7	139,557	157,632	196,164
使用權資產折舊	7	37,291	41,251	39,462
其他無形資產攤銷	7	45,559	51,799	52,100
金融資產減值虧損	7	10,884	12,454	737
與投資有關的非現金交易	43	—	(256,564)	(85,907)
匯兌虧損／(收益)淨額	6	49,584	(70,545)	(32,072)
		<u>495,408</u>	<u>1,041,803</u>	<u>982,737</u>
存貨增加		(664,334)	(292,967)	(716,609)
貿易應收款項及應收票據增加		(199,902)	(388,816)	(193,195)
合約資產增加		(11,389)	(5,995)	(13,802)
預付款項、按金及其他應收款項				
(增加)／減少		(288,853)	119,924	(192,433)
應收關聯方款項(增加)／減少		(7,487)	5,817	(18,805)
貿易應付款項及應付票據增加		60,990	42,800	23,388
其他應付款項及應計項目增加		149,451	85,527	101,852
應付關聯方款項增加／(減少)		2,124	2,578	(550)
合約負債增加／(減少)		87,587	95,124	(54,575)
遞延收入減少		(10,903)	(22,037)	(10,438)
界定利益退休責任淨額增加		11,204	2,653	31,396
已抵押存款(增加)／減少		(498)	2,304	(57,731)
經營(所用)／所得現金		(376,602)	688,715	(118,765)
銀行利息收入		34,810	91,952	94,520
已付所得稅		(51,682)	(107,879)	(169,143)
經營活動(所用)／所得現金流量淨額		<u>(393,474)</u>	<u>672,788</u>	<u>(193,388)</u>

附錄一

會計師報告

I. 歷史財務資料 — 續

綜合現金流量表 — 續

	附註	截至12月31日止年度		
		2017年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>投資活動產生的現金流量</b>				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產的股息收入.....		238	38,994	643
指定以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的股權投資				
的股息收入.....		—	—	16,541
已收聯營公司股息.....		—	—	21,787
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融資產的投資收入.....		24,377	6,685	16,436
出售以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產所得款項.....		1,938,515	788,618	1,841,626
出售指定以公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的股權投資所得款項....		—	31,018	17,053
購買衍生工具.....		(27,154)	(3,534)	(30,836)
購買物業、廠房及設備.....		(621,524)	(498,797)	(359,607)
購買其他無形資產.....		(18,276)	(36,212)	(2,469)
於聯營公司之投資.....		(439,120)	(53,550)	(75,127)
購買以公允價值計量且其變動				
計入當期損益的金融資產.....		(2,008,259)	(813,916)	(1,767,231)
購買指定以公允價值計量且其變動				
計入其他全面收益的股權投資.....		(15,948)	(31,863)	—
購買債務投資.....		—	—	(73,440)
應收關聯方款項增加.....		(43,287)	—	—
出售物業、廠房及設備項目所得款項....		1,400	1,081	23
收購一家子公司.....		(8,750)	—	—
出售子公司所得款項.....	42	—	27,172	(75,898)
定期存款減少.....		922,492	2,268,740	464,299
已收定期存款利息.....		38,099	111,452	7,903
投資活動(所用)／所得現金流量淨額....		(257,197)	1,835,888	1,703

附錄一

會計師報告

I. 歷史財務資料 — 續

綜合現金流量表 — 續

	附註	截至12月31日止年度		
		2017年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>融資活動產生的現金流量</b>				
新增銀行貸款及其他借款.....		3,400,903	3,916,955	5,973,986
償還銀行貸款及其他借款.....		(2,365,726)	(4,205,169)	(4,669,869)
已付銀行貸款及其他借款利息.....		(180,920)	(224,628)	(247,072)
非控股股東注資.....		17	96,861	14,544
已付股息.....		(311,800)	(56,124)	(124,720)
收購同一控制下的子公司.....		—	(1,224,000)	(1,176,000)
租賃付款的本金與利息.....		(39,172)	(36,370)	(39,418)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額....		503,302	(1,732,475)	(268,549)
<b>現金及現金等價物的(減少)／增加淨額..</b>		(147,369)	776,201	(460,234)
年初的現金及現金等價物.....		882,376	730,470	1,526,100
匯率變動影響淨額.....		(4,537)	19,429	10,671
年末現金及現金等價物.....		730,470	1,526,100	1,076,537
<b>現金及現金等價物的結餘分析</b>				
現金及銀行結餘.....	28	529,470	1,226,000	1,076,537
原始期限少於三個月的非抵押定期存款..	28	201,000	300,100	—
現金流量表載列的現金及現金等價物....	28	730,470	1,526,100	1,076,537

附錄一

會計師報告

I. 歷史財務資料 — 續

貴公司的財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2017年	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	14	705,030	1,135,646	1,228,890
使用權資產	15	114,991	111,013	121,008
其他無形資產	17	9,788	8,782	8,578
於聯營公司之投資		555,817	375,798	625,279
於子公司的權益	19	2,620,191	3,195,069	3,209,995
指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資	20	281,583	69,423	31,863
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	21	246,150	303,848	473,268
定期存款	28	490,909	127,510	—
遞延所得稅資產	34	—	57,122	37,581
其他非流動資產	23	37,797	6,145	76,700
<b>非流動資產總額</b>		<b>5,062,256</b>	<b>5,390,356</b>	<b>5,813,162</b>
<b>流動資產</b>				
存貨	24	429,866	363,369	781,290
貿易應收款項及應收票據	25	174,840	129,741	92,076
預付款項、其他應收款項及其他資產	27	523,195	316,846	474,267
應收關聯方款項		1,207,755	2,281,000	2,698,094
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	21	253,005	204,004	30,053
衍生金融工具	22	43,150	77,174	24,768
定期存款	28	2,369,640	463,299	127,510
現金及現金等價物	28	367,389	1,033,773	661,877
<b>流動資產總額</b>		<b>5,368,840</b>	<b>4,869,206</b>	<b>4,889,935</b>
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項及應付票據	29	6,516	13,672	13,583
其他應付款項及應計項目	30	114,713	207,365	170,765
合約負債	31	—	6,690	—
計息銀行及其他借款	32	1,361,048	1,032,400	2,402,293
應付稅項		11,396	52,401	4,381
應付關聯方款項		120,285	1,509,833	127,782
租賃負債	36	1,401	2,086	4,403
<b>流動負債總額</b>		<b>1,615,359</b>	<b>2,824,447</b>	<b>2,723,207</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>3,753,481</b>	<b>2,044,759</b>	<b>2,166,728</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>8,815,737</b>	<b>7,435,115</b>	<b>7,979,890</b>
<b>非流動負債</b>				
計息銀行及其他借款	32	992,787	1,539,888	1,764,046
遞延收入	33	10,254	4,664	3,975
遞延所得稅負債	34	10,642	—	—
租賃負債	36	20,146	19,618	31,611
<b>非流動負債總額</b>		<b>1,033,829</b>	<b>1,564,170</b>	<b>1,799,632</b>
<b>資產淨值</b>		<b>7,781,908</b>	<b>5,870,945</b>	<b>6,180,258</b>
<b>權益</b>				
股本	37	1,247,202	1,247,202	1,247,202
儲備	38	6,534,706	4,623,743	4,933,056
<b>權益總額</b>		<b>7,781,908</b>	<b>5,870,945</b>	<b>6,180,258</b>

## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註

#### 1. 公司資料

貴公司為一家於1998年4月21日在中華人民共和國(以下簡稱「中國」)成立的股份有限公司。經中國證券監督管理委員會批准，貴公司完成了首次公開發售並於2010年5月6日在深圳證券交易所上市(證券代碼：002399.SZ)。貴公司辦事處的註冊地址為深圳市南山區郎山路21號。貴公司最終由一致行動人士李鋰先生和李坦女士控制。

貴公司及其子公司(統稱為「貴集團」)主要在亞洲、歐洲、北美及澳大利亞從事生物製藥生產、生物製藥服務、生物製藥貿易及生物製藥研發，以及在亞洲和北美開展投資業務。

截至本報告日期，貴公司在其子公司中擁有直接與間接權益，該等子公司均為私人有限責任公司，其詳細資料載列如下：

名稱	附註	公司成立/ 註冊日期和地點 以及經營地點	已發行普通股/ 註冊資本	貴公司應佔權益		主營業務
				直接	間接	
成都深瑞畜產品有限公司	(a)	中國/中國內地 2009年11月19日	人民幣 200,000,000元	96%	—	生產及銷售肝素鈉
山東瑞盛生物技術有限公司	(a)	中國/中國內地 2010年7月15日	人民幣 30,000,000元	100%	—	生產及銷售肝素鈉
深圳朋和物業管理有限公司	(a)	中國/中國內地 2011年6月13日	人民幣 132,000,000元	55%	—	物業管理經營
深圳市坪山新區海普瑞藥業有限公司	(a)	中國/中國內地 2013年7月29日	人民幣 120,000,000元	100%	—	生物製藥生產；生物製藥服務；及生物製藥研發
深圳市德康投資發展有限公司	(a)	中國/中國內地 2015年3月23日	人民幣 10,000,000元	100%	—	股權投資；投資管理與諮詢
深圳市返璞生物技術有限公司	(a)	中國/中國內地 2015年2月25日	人民幣 1,000,000元	66%	—	生物製藥技術開發與諮詢
海普瑞(香港)有限公司	(b)	香港 2010年11月23日	330,221,445港元	100%	—	投資控股；醫療產品貿易
Hepalink Europe AB	(g)	瑞典 2010年2月1日	100,000瑞典克朗	—	100%	投資控股

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

1. 公司資料 — 續

名稱	附註	公司成立/ 註冊日期和地點 以及經營地點	已發行普通股/ 註冊資本	貴公司應佔權益 百分比		主營業務
				直接	間接	
Hepalink USA INC.	(g)	美國 2013年10月25日	10,000股股份	100%	—	生產及銷售API
SPL Acquisition Corp. (「SPL」)	(c)	美國 2006年7月13日	500,000股股份	—	100%	生產API；生產胰酶
Scientific Protein Laboratories LLC	(g)	美國 2004年1月22日	1,000股股份	—	100%	生物製藥生產與銷售
Mobren Logistics L.L.C.	(g)	美國 2003年12月22日	1股股份	—	100%	生物製藥生產與銷售
Mobren Transport Inc.	(g)	美國 1997年12月23日	1,000股股份	—	100%	生物製藥生產與銷售
Novahealth Biosystems, LLC	(g)	美國 2016年3月24日	1股股份	—	100%	生物製藥研發
Pharma Bridge International LLC	(g)	美國 2012年11月28日	1股股份	—	100%	生物製藥銷售
SPL Distribution Holdings LLC	(g)	美國 2017年12月26日	1股股份	—	100%	生物製藥銷售
SPL Distribution LLC	(g)	美國 2017年12月26日	1股股份	—	100%	生物製藥銷售
Cytovance Biologics, Inc	(c)	美國 2005年9月19日	5,000股股份	—	100%	生物製藥合同生產與開發
深圳市北地奧科技開發有限公司	(a)	中國／中國內地 2002年7月19日	人民幣 10,000,000元	100%	—	生物製藥技術開發
深圳楓海資本股權投資基金合夥企業(有限合夥)	(g)	中國／中國內地 2015年4月10日	人民幣 250,000,000元	99%	—	股權投資；風險投資；投資諮詢與管理
深圳昂瑞生物醫藥技術有限公司	(a)	中國／中國內地 2016年7月26日	9,259,300美元	54%	—	生物製藥研發

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

1. 公司資料 — 續

名稱	附註	公司成立/ 註冊日期和地點 以及經營地點	已發行普通股/ 註冊資本	貴公司應佔權益 百分比		主營業務
				直接	間接	
OncoVent USA Inc.	(g)	美國 2016年8月11日	20,000股股份	—	54%	生物製藥研發
深圳市瑞迪生物醫藥有限公司	(d)	中國/中國內地 2018年7月2日	14,117,647美元	51%	—	生物製藥的生 產、銷售及研 發
Arimab USA Inc.	(f)	美國 2018年12月10日	100股股份	—	51%	生物製藥研發
深圳市多普樂實業發展 有限公司	(e)	中國/中國內地 2000年6月7日	人民幣 230,000,000元	100%	—	生物製藥研發
深圳市天道醫藥有限公司	(e)	中國/中國內地 2004年6月29日	人民幣 150,000,000元	—	100%	生物製藥研發
天道醫藥(香港)有限公司	(b)	香港 2013年5月22日	233,960,000港元	—	100%	投資控股；醫 療產品貿易
Techdow Europe AB	(g)	瑞典 2014年6月12日	100,000瑞典克朗	—	100%	醫療產品貿易
宇科(上海)醫藥科技有限公司	(a)	中國/中國內地 2012年3月5日	人民幣 29,192,000元	—	100%	提供藥物相關 活動服務
Techdow Pharma Poland Sp.zo.o.	(g)	波蘭 2016年10月12日	50,000茲羅提	—	100%	醫療產品貿易
Techdow Pharma Netherlands B.V.	(g)	荷蘭 2017年6月6日	480歐元	—	100%	醫療產品貿易
TD Pharma B.V.	(g)	荷蘭 2016年11月22日	480歐元	—	100%	投資控股
Techdow Pharma England Limited	(g)	英格蘭 2016年12月6日	1,000歐元	—	100%	醫療產品貿易
Techdow Pharma Spain, S.L.	(g)	西班牙 2017年1月23日	3,000歐元	—	100%	醫療產品貿易
Techdow Pharma Germany GmbH	(g)	德國 2016年12月13日	25,000歐元	—	100%	醫療產品貿易
Techdow Pharma Italy S.R.L.	(g)	意大利 2017年4月4日	10,000歐元	—	100%	醫療產品貿易
Techdow Pharma France SARL	(g)	法國 2017年6月5日	5,000歐元	—	100%	醫療產品貿易
Techdow Pharma Switzerland GmbH	(g)	瑞士 2017年3月23日	20,000瑞士法郎	—	100%	醫療產品貿易

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 1. 公司資料 — 續

附註：

- (a) 該等實體根據中國會計準則和法規編製的截至2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表已由瑞華會計師事務所（一家在中國登記的註冊會計師事務所）審計。
- (b) 該等實體根據《香港財務報告準則》編製的截至2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表已由CH CPA & Co.（一家在香港登記的註冊會計師事務所）審計。
- (c) SPL Acquisition Corp.和Cytovance Biologics, Inc.根據美國公認會計準則（「美國公認會計準則」）編製的截至2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表已由RSM US LLP（一家在美國登記的註冊會計師事務所）審計。
- (d) 該實體成立於2018年。根據中國會計準則和法規編製的從各自成立日期起至2018年12月31日止期間的法定財務報表已由瑞華會計師事務所（一家在中國登記的註冊會計師事務所）審計。
- (e) 該等實體尚未任命核數師以發佈截至2017年12月31日止年度的法定財務報表。該等實體根據中國會計準則和法規編製的截至2018年12月31日止年度的法定財務報表已由瑞華會計師事務所（一家在中國登記的註冊會計師事務所）審計。
- (f) 該實體成立於2018年，其尚未任命核數師以發佈截至2018年12月31日止年度的法定財務報表。
- (g) 該等實體尚未委任核數師以發佈截至2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表。

在有關期間，貴公司子公司的變動如下：

在有關期間，貴集團已出售／視作已出售及註銷以下公司。有關出售的詳情載於歷史財務資料附註42及附註18。該等公司的財務業績在出售日期之前已包括在貴集團的綜合財務報表中。

名稱	公司成立／ 註冊日期和地點 以及經營地點	已發行普通股／ 註冊資本	貴公司應佔權益 百分比		主營業務
			直接	間接	
成都市海通藥業有限公司	中國／中國內地 2010年12月7日	人民幣 40,000,000元	85%	—	生物製藥的生 產、銷售及研 發
Hightide Therapeutics, Inc	開曼群島 2018年2月28日	50,000美元	55%	—	生物製藥研發
Hightide Therapeutics (Hong Kong) Limited	香港 2018年4月9日	1股股份	—	55%	生物製藥研發
Hightide Therapeutics	英屬維爾京群島 2018年3月16日	100股股份	—	55%	生物製藥研發
深圳君聖泰生物技術有限公司	中國／中國內地 2011年11月15日	人民幣 42,000,000元	—	55%	生物製藥研發
上海君聖泰生物技術有限公司	中國／中國內地 2014年3月14日	人民幣 5,000,000元	—	55%	生物製藥研發
Hightide Biopharma Pty Ltd.	澳大利亞 2015年6月11日	1,000澳元	—	55%	生物製藥研發
深圳君聖康生物技術有限公司	中國／中國內地 2015年7月21日	人民幣 5,000,000元	—	55%	生物製藥研發



## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註 — 續

#### 1. 公司資料 — 續

名稱	公司成立/ 註冊日期和地點 以及經營地點	已發行普通股/ 註冊資本	貴公司應佔權益 百分比		主營業務
			直接	間接	
H3 Life Science Corporation	美國 2011年9月27日	100股股份	—	100%	生物製藥的生 產、銷售及研 發
Histar PTE. Ltd.	新加坡 2011年10月11日	200,000新元	100%	—	生物製藥的銷 售與研發

#### 2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)編製，包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)認可的所有準則與解釋。

於2019年1月1日當天／之前開始的會計期間生效的所有《國際財務報告準則》，包括《國際財務報告準則》第9號金融工具、《國際財務報告準則》第15號客戶合同收入、《國際財務報告準則》第16號租賃以及相關的過渡性規定均已由貴集團在編製整個相關期間的歷史財務資料時提前採用。

歷史財務資料乃根據歷史成本慣例編製，惟指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資、衍生金融工具及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產乃按公允價值計量。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括貴集團於有關期間的財務報表。子公司指由貴公司直接或間接控制的實體。當貴集團因參與被投資方而享有或有權享有可變回報，並能夠通過其對被投資方的權力影響該等回報(即賦予貴集團當前有能力可指導被投資方相關活動的現有權利)時，即實現控制。

當貴公司直接或間接擁有被投資方的非多數表決權或類似權利時，貴集團在評估其是否擁有對被投資方的權力時會考慮所有相關事實與狀況，包括：

- (a) 與被投資方的其他表決權持有人的合同安排；
- (b) 其他合同安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的表決權和潛在表決權。

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.1 編製基準 — 續

#### 綜合基準 — 續

子公司按與貴公司相同的報告期編製財務報表，並採用一致的會計政策。子公司的業績自貴集團取得控制權日期起合併，並繼續合併直至該控制權終止日期。

損益及其他全面收益的各個組成部分歸屬於貴集團母公司擁有人以及非控股權益，即使此舉引致非控股權益出現赤字餘額。與貴集團成員公司之間的交易有關的所有集團內部資產與負債、權益、收入、支出及現金流量在合併時悉數抵銷。

如果事實及情況顯示上文所述控制的三項元素中一項或多項有變，則貴集團會重新評估其是否仍然控制被投資方。如果一家子公司的擁有權權益出現變動而並無導致失去控股權，則有關變動列賬為權益交易。

如果貴集團失去了對子公司的控制權，將終止確認：(i)子公司資產(包括商譽)和負債；(ii)任何非控股權益的賬面金額；及(iii)計入權益的累計換算差額；並確認：(i)收到對價的公允價值；(ii)任何保留投資的公允價值；及(iii)在損益中確認由此產生之盈餘或虧絀。貴集團之前確認的其他全面收益構成部分應適當地重分類計入損益，或保留溢利，基準與如果貴集團直接出售有關資產或負債所需者相同。

於2018年5月31日，貴集團收購深圳市多普樂實業發展有限公司的全部股權。由於貴公司及深圳市多普樂實業發展有限公司最終均由李鏗先生和李坦女士控制，貴公司採用權益合併法，該方法涉及對在同一控制下進行業務合併的合併實體或企業的財務報表項目進行合併，猶如其自合併實體或企業初始受到控制方控制的日期起一直合併。因此，編製綜合財務報表，猶如深圳市多普樂實業發展有限公司在整個有關期間已合併。業務合併的詳情載於歷史財務資料附註41。

### 2.2 已發行但尚未生效的《國際財務報告準則》

貴集團尚未在歷史財務資料中採用以下已發佈但尚未生效的新訂和經修訂的《國際財務報告準則》。

《國際財務報告準則》第3號修訂本	業務的定義 <sup>1</sup>
《國際財務報告準則》第9號、《國際會計準則》第39號及《國際財務報告準則》第7號修訂本	利率基準改革 <sup>1</sup>
《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號修訂本(2011)	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售資產或注資 <sup>3</sup>
《國際財務報告準則》第17號	保險合同 <sup>2</sup>
《國際會計準則》第1號及《國際會計準則》第8號修訂本	重大的定義 <sup>1</sup>

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.2 已發行但尚未生效的《香港財務報告準則》— 續

- 1 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 2 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 3 尚未釐定強制性生效日期但可供採納

貴集團正在評估該等新訂和經修訂的《國際財務報告準則》在初次採用時的影響。到目前為止，貴集團預計該等準則不會對貴集團的財務業績與財務狀況產生重大影響。

### 2.3 重大會計政策概要

#### 於聯營公司之投資

聯營公司是指貴集團擁有長期權益的實體，通常(但不必要)不低於股權表決權的20%，並且擁有可對其施加重大影響力的地位。重大影響力是參與被投資方的財務和經營決策的權力，但不能控制該等政策。

貴集團於聯營公司之投資在綜合財務狀況表中以權益會計法按貴集團應佔資產淨值扣除任何減值虧損後列示。對可能存在的任何不同的會計政策已作出調整。

貴集團佔聯營公司收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及綜合全面收益表。此外，直接對聯營公司權益確認變動時，貴集團於綜合權益變動表確認其任何所佔變動(如適用)。貴集團與其聯營公司進行交易產生之未變現收益及虧損按貴集團於聯營公司之投資抵銷，惟未變現虧損證實是由已轉讓資產減值而產生則除外。收購聯營公司所產生之商譽列作貴集團於聯營公司之投資之一部分。

失去對聯營公司之重大影響力後，貴集團按公允價值計量及確認任何保留投資。賬面值與保留投資之公允價值及出售所得款項之差額於損益中確認。

於聯營公司之投資分類為持作出售時，將根據《國際財務報告準則》第5號持有待售的非流動資產及已終止經營業務列賬。

#### 業務合併及商譽

業務合併乃採用收購法入賬，惟共同控制下的業務合併除外。所轉讓對價乃按收購日期的公允價值計量，收購日期公允價值乃貴集團所轉讓資產之收購日期公允價值、貴集團為收購方前擁有人所承擔之負債及貴集團為交換被收購方控制權而發行之股權的總值。

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 業務合併及商譽 — 續

就各業務併購而言，貴集團選擇按公允價值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益，即於被收購方中賦予持有人在清盤時按比例分佔資產淨值的現有所有權權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公允價值計量。收購相關成本於發生時支銷。

貴集團收購業務時根據按合同條款、收購日期的經濟情況及相關條件所作適當分類及指定用途評估承擔的金融資產及負債，其中包括分離被收購方主合同中的嵌入式衍生工具。

如果業務合併分階段進行，則先前所持股權按收購日期公允價值重新計量，而就此產生的任何收益或虧損於損益確認。

收購方將轉讓的任何或然對價按收購日期之公允價值確認。分類為資產或負債之或然對價按公允價值計量，而公允價值的變動於損益確認。分類為權益之或然對價毋須重新計量，隨後結算於權益列賬。

收購業務如屬共同控制下的業務合併，則按與權益結合類似之方式入賬，據此，所收購資產及負債以所呈列所有期間結轉至業務合併另一方的先前價值入賬，猶如貴集團營運及所收購業務一直合併入賬。貴集團已付對價與所收購業務資產淨值或負債淨額之間的差額針對權益作出調整。共同控制下的業務合併產生的或然對價於權益內確認。

商譽初始按成本計量，即所轉讓對價、已確認非控股權益金額以及貴集團先前所持被收購方股權的任何公允價值超出所收購可識別資產淨值及所承擔負債之差額。如果該對價及其他項目總額低於所收購資產淨值的公允價值，則差額經重新評估後於損益確認為議價購買收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。每年對商譽進行減值測試，如果出現任何事件或情況轉變而顯示賬面值可能減值，則會更頻密測試。貴集團每年於12月31日對商譽進行減值測試。就減值測試而言，業務合併所得商譽自收購當日起分配至貴集團的各個現金產生單位或各組現金產生單位（預期會產生合併協同效益），而不論貴集團其他資產或負債有否指定撥往該等單位或單位組別。

減值金額通過評估商譽所屬的現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額而確定。現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值與公允價值減出售成本兩者中的較高者釐

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 業務合併及商譽 — 續

定。在計量使用價值時，貴集團以最近五年（倘合理則超過五年）的財務預算／預測為基礎進行現金流量預測，計及永續現金流量的後期預測時間長度，通過識別現金流量的一組處於『穩定狀態』假設並對該等現金流量應用終值倍數來實現。如果現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽所確認的減值虧損不會於其後期間撥回。

如果商譽分配至現金產生單位（或現金產生單位組別），且該單位內部分業務已出售，則於確定出售的盈虧時，有關所出售業務的商譽計入業務的賬面值。在該等情況下出售的商譽根據所出售業務與所保留的部分現金產生單位的相對價值計量。

#### 公允價值計量

貴集團於各有關期末計量其指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資、衍生金融工具及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃以假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或（在無主要市場情況下）對資產或負債最具優勢市場進行為基礎。主要或最具優勢市場須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量（假設市場參與者依照其最佳經濟利益行事）。

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

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

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

第1級—基於可識別資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）

第2級—基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察（直接或間接）最低層級輸入數據的估值方法

第3級—基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層級輸入數據的估值方法

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 公允價值計量 — 續

對於按經常基準於財務報表確認的資產及負債，貴集團通過於各有關期末重新評估分類（基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據）確定是否發生不同等級間的轉移。

#### 非金融資產減值

倘出現減值跡象，或須對資產進行年度減值測試（存貨、合同資產、遞延所得稅資產及金融資產除外），則估計資產的可收回金額。資產之可收回金額是資產或現金產生單位之使用價值與其公允價值減出售成本兩者中之較高者，並就個別資產確定，除非該資產並無產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，則就資產所屬之現金產生單位確定可收回金額。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。在評估使用價值時，估計日後現金流量乃按除稅前貼現率計算其現值，該貼現率反映目前市場對貨幣時間值及該資產特定風險之評估。減值虧損於產生期間自損益表中扣除，並計入與減值資產功能一致的開支類別。

於各有關期末會評估有否跡象顯示先前確認之減值虧損已不再存在或有所減少。如果出現該等跡象，則估計資產之可收回金額。當用以確定資產可收回金額之估計有變，方會撥回該資產先前確認之減值虧損（不包括商譽），惟所撥回金額不可超過過往年度在並無就該資產確認減值虧損的情況下確定之賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。撥回的減值虧損於產生期間計入損益表。

#### 關聯方

如果任何人士符合以下條件即屬貴集團之關聯方：

(a) 有關人士為下述人士或身為下述人士之直系親屬：

- (i) 對貴集團擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對貴集團擁有重大影響力；或
- (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 有關人士為符合以下任何條件之實體：

- (i) 該實體與貴集團為同一集團的成員公司；
- (ii) 該實體為另一家實體（或另一家實體的母公司、子公司或同系子公司）的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與貴集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 該實體為第三方的合營企業，而另一實體為該名第三方的聯營公司；

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 關聯方 — 續

- (v) 該實體為貴集團或貴集團關連實體的僱員福利之退休福利計劃中的一方；
- (vi) 該實體受(a)段所述人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)段所述之人士對該實體擁有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)的主要管理人員；及
- (viii) 該實體或任何集團成員公司向貴集團或貴集團母公司提供主要管理人員服務。

#### 物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備(不包括在建工程)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目成本包括購買價及使資產達至營運狀況及地點以作擬定用途產生之任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生之開支，如維修及保養費，一般於產生期間在損益表中扣除。如果符合確認標準，主要檢查開支於資產賬面值中資本化為重置成本。如果須不時更換物業、廠房及設備的重要部分，則貴集團將該等部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並按各自的可使用年期折舊。

折舊以直線法按每項物業、廠房及設備項目之估計可使用年期撇銷成本至剩餘價值計算。折舊採用之主要年率如下：

樓宇.....	2.375%–4.75%
機器設備.....	19%–9.5%
汽車.....	19%–9.5%
其他設備.....	19%–9.5%
租賃物業裝修.....	2.326%–33.3%

如果物業、廠房及設備項目各部分可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準於各部分之間分配，而各部分分別折舊。貴集團至少於各財政年度末檢討剩餘價值、可使用年期及折舊方法，並予以調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認之任何重大部分)於出售時或當預期使用或出售不再產生日後經濟利益，則終止確認。在資產終止確認年度於損益表確認之出售或報廢的任何收益或虧損為出售所得款項淨額與有關資產賬面值之間的差額。

在建工程乃指正在興建中之樓宇，以成本減任何減值虧損入賬，並不計算折舊。成

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 物業、廠房及設備與折舊 — 續

本包括於興建期內興建之直接成本及相關借款資金之已資本化借款成本。在建工程於完成及可供使用時重新分類為適當類別之物業、廠房及設備。

#### 其他無形資產(商譽除外)

單獨收購的其他無形資產於初始確認時按成本估量。於業務合併中收購的其他無形資產的成本為於收購日期的公允價值。其他無形資產的可使用年期評估為有限或無限。具有限可使用年期的其他無形資產隨後於可使用經濟年期內攤銷，每當出現其他無形資產可能減值的跡象時進行減值評估。具有限可使用年期的其他無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少於各財政年度末進行檢討。

具無限可使用年期的其他無形資產個別或在現金產生單位層面每年進行減值測試。有關其他無形資產不會進行攤銷。具無限可使用年期的其他無形資產的可使用年期於每年進行檢討，以評定無限可使用年期的評估是否繼續適用。倘不再適用，則可使用年期的評估由無限改為有限，並採用未來適用法入賬。

#### 專利及許可證

已購入專利及許可證按成本減任何減值虧損列賬，並按10至20年估計可使用年期以直線基準攤銷。

#### 計算機軟件

所購得的計算機軟件按歷史成本減攤銷列賬。所購得的計算機軟件按購買及使其達至特定軟件用途所產生的成本予以資本化，並按3至10年可使用年期以直線基準攤銷。

#### 商標

商標初始以註冊產生的成本進行確認與計量。成本按十年估計可使用年期以直線基準攤銷。

#### 專有技術

少數股東投資的專有技術按於投資日評估的公允價值或從有關當局獲得藥品許可證的成本予以確認。專有技術各自按10至30年估計可使用年期以直線基準攤銷，且專有技術的使用年期乃經貴集團考慮同類技術的使用年期和市場狀況後進行評估。



## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 其他無形資產(商譽除外) — 續

##### *品牌*

業務合併中購入的品牌按收購日期的公允價值確認。該等品牌具有有限的使用年期，並按成本減累計攤銷列賬。對於品牌，攤銷使用直線法按15年估計年期計算。

##### *客戶關係*

業務合併中獲得的客戶關係按收購日期的公允價值確認。合同客戶關係具有有限的使用年期，並按成本減累計攤銷列賬。對於客戶關係，攤銷使用直線法按15年估計年期計算。

其他無形資產的預計使用年期乃計及貴集團的經濟利益期限或受相關法律保護的無形資產的有效期限，並參照行業慣例釐定。

#### 研究及開發成本

所有研究費用在產生時計入損益表。

僅當貴集團能夠證明完成無形資產的技術可行性以使該無形資產可供使用或出售、其完成意圖以及使用或出售該資產的能力、該資產未來如何產生經濟利益、完成項目所需的資源以及貴集團在開發過程中可靠地計量支出的能力時，方可將開發新產品的項目產生的支出進行資本化及遞延。不符合該等條件的產品開發支出在產生時列作開支。

#### 租賃

貴集團於合同開始生效時評估一份合同是否屬於或包含租賃。倘一份合同轉移於一段時間內使用已確認資產的控制權以換取對價，則該合同屬於或包含租賃。

##### *貴集團為承租人*

貴集團就所有租賃採用一套相同的確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。貴集團確認租賃負債以作出租賃付款及確認具有相關資產使用權的使用權資產。

##### *(a) 使用權資產*

貴集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前已作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。在適用情況下，使用權資產成本亦包括拆除及

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 租賃 — 續

##### 貴集團為承租人 — 續

##### (a) 使用權資產 — 續

遷移相關資產或復原相關資產或其所在土地的估計成本。使用權資產於其租期或估計可使用年期(以較短者為準)內按直線法折舊，具體如下：

物業6至15年  
設備2至5年  
汽車2至5年  
土地使用權30至40年

倘租賃資產的所有權於租期末轉移至貴集團或相關成本反映行使購買選擇權，則按照該資產的估計可使用年期計算折舊。

##### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租期內將作出的租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質上的固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款及預期將根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括貴集團合理確定將行使的購買選擇權的行使價及就終止租賃支付的罰款(如果租期反映貴集團行使終止選擇權)。並不取決於指數或利率的可變租賃付款於觸發付款的事件或情況發生的期間確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃中隱含的利率不容易確定，故貴集團於租賃開始日期使用其增量借款利率。於開始日期後，租賃負債的金額增加以反映利息增加並就作出的租賃付款扣減。此外，如果出現修訂、租期變動、租賃付款變動(例如，因指數或利率變動導致的未來租賃付款變動)或購買相關資產的選擇權評估變更，則租賃負債的賬面值會重新計量。

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團將機器及設備短期租賃確認豁免適用於其短期租賃(即自開始日期起計之租期為12個月或以下並且不包括購買選擇權的租賃)。其亦將低價值資產租賃的確認豁免應用於被視為具有低價值的辦公室設備及筆記本電腦租賃。短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為開支。

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 金融資產

##### *初始確認及計量*

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益及以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合同現金流量特點及貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或貴集團已就此應用可行權宜方法的貿易應收款項外，貴集團初始按公允價值加上(如果金融資產並非以公允價值計量且其變動計入當期損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或貴集團已就此應用可行權宜方法的貿易應收款項乃根據《國際財務報告準則》第15號確定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。具有並非純粹為支付本金及利息的現金流量的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量，而不論其業務模式為何。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收取合同現金流量、出售金融資產或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產，按旨在持有金融資產以收取合同現金流量的業務模式持有，而按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類及計量的金融資產則按旨在持有以收取合同現金流量及出售的業務模式持有。並非按上述業務模式持有的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量。

須於市場規定或慣例(常規方式交易)所定一段時限內交付資產的金融資產購入或出售於交易日(即貴集團承諾購入或出售資產當日)確認。

##### *後續計量*

金融資產之其後計量視以下分類而定：

##### *按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)*

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並須予減值。當資產取消確認、修改或減值時，則會在損益表內確認收益及虧損。

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 金融資產 — 續

##### *指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(股權投資)*

於初始確認時，倘股權投資符合《國際會計準則》第32號金融工具：呈列項下權益的定義且並非持作買賣，貴集團可選擇將其股權投資不可撤回地分類為指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資。分類按個別工具基準確定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益表。在支付權確立，與股息相關的經濟利益很可能流入貴集團，且股息的金額能夠可靠計量時，股息於損益表內確認為其他收入，惟當貴集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資不受減值評估影響。

##### *以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產*

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值的淨變動則於損益表內確認。

該類別包括貴集團並無不可撤回地選擇以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類的衍生工具及股權投資。分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的股權投資股息亦於支付權確立，與股息相關的經濟利益很可能流入貴集團，且股息的金額能夠可靠計量時，於損益表內確認為其他收入。

當嵌入於混合合同(包含金融負債或非金融主合同)的衍生工具具備與主合同不緊密相關的經濟特徵及風險；擁有與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合同並非以公允價值計量且其變動計入當期損益計量，則該衍生工具與主合同分開並作為單獨衍生工具入賬。嵌入式衍生工具按公允價值計量，公允價值的變動於損益表內確認。僅在合同條款變動大幅改變其他情況下所需現金流量或金融資產從以公允價值計量且其變動計入當期損益類別重新分類時方會進行重新評估。

嵌入於混合合同(包含金融資產主合同)的衍生工具並非單獨入賬。金融資產主合同連同嵌入式衍生工具須全部分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 終止確認金融資產

出現以下情形時，金融資產(或一項金融資產的部分或一組同類金融資產的部分(如適用))一般會被終止確認(即自貴集團綜合財務狀況表剔除)：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利，或已根據「過手」安排承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a)貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)貴集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估有否保留該資產所有權的風險及回報以及保留程度。當貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，貴集團將以其持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映貴集團所保留權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產擔保的形式作出的持續參與按該資產原賬面值與貴集團可能須償還的最高對價兩者的較低者計量。

#### 金融資產減值

貴集團就所有並非以公允價值計量且其變動計入當期損益持有的債務工具計提預期信用損失(「預期信用損失」)撥備。預期信用損失基於根據合同到期的合同現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量差額計量，並按原實際利率近似值貼現。預期現金流量將包括出售為合同條款組成部分的抵押品或其他信用增級工具所得現金流量。

#### 一般方式

預期信用損失於兩個階段確認。就初始確認以來信貸風險並無顯著增加的信貸風險項目而言，預期信用損失為就未來12個月可能發生的違約事件產生的信用損失計提撥備(12個月的預期信用損失)。就初始確認以來信貸風險顯著增加的信貸風險項目而言，須於風險剩餘年期內就預期信用損失計提虧損撥備，不論違約時間(年限內預期信用損失)。

於各報告日期，貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。進行評估時，貴集團比較金融工具於報告日期出現違約之風險與該金融工具於初始確認日期

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 金融資產減值 — 續

##### *一般方式 — 續*

出現違約之風險，並考慮合理及有理據且毋須花費不必要成本或精力即可獲得之資料，包括過往及前瞻性資料。

如果合同付款逾期90天，貴集團視金融資產為違約。然而，於若干情況下，貴集團亦可能在計及貴集團持有的任何信用增級工具前，於有內部或外部數據顯示貴集團可能無法悉數收回未償還合同款項時視金融資產為違約。當概無合理預期可收回合同現金流量時，金融資產將予撇銷。

根據一般方法，按攤銷成本列賬的金融資產須計提減值並按下列階段分類以計量預期信用損失，惟貿易應收款項則採用下述簡化方法計量。

第一階段 — 就自初始確認以來信貸風險並無顯著增加及虧損撥備按等同12個月預期信用損失金額計量的金融工具

第二階段 — 就自初始確認以來信貸風險明顯增加但並非信貸減值金融資產及虧損撥備按等同年限內預期信用損失金額計量的金融工具

第三階段 — 就於報告日期已發生信貸減值(但非購入或原本已發生信貸減值)及虧損撥備按等同年限內預期信用損失金額計量的金融資產

##### *簡化方法*

就並無重大融資成分或貴集團已應用權宜方法不調整重大融資成分的貿易應收款項而言，貴集團應用簡化方法計算預期信用損失。根據簡化方法，貴集團並不記錄信貸風險的變動，而是根據各報告日期的年限內預期信用損失確認虧損撥備。貴集團已根據貴集團的過往信用損失經驗設立撥備矩陣，並根據債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

#### 金融負債

##### *初始確認及計量*

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、貸款與借款、應付款項或在有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具(如果適用)。

所有金融負債初步按公允價值確認，而就貸款及借款及應付款項而言，則扣除直接應佔交易成本。

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 金融負債 — 續

##### *初始確認及計量 — 續*

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項、計息銀行及其他借款、應付關聯方款項及租賃負債。

##### *後續計量*

金融負債的後續計量取決於以下分類：

(i) 按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

初始確認後，計息貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現影響屬輕微則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，收益及虧損於損益表內確認。

攤銷成本於計及收購的任何貼現或溢價及為實際利率組成部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益表中融資成本。

(ii) 財務擔保合同

貴集團作出的財務擔保合同即要求發行人作出付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具的條款償還到期款項而招致損失的合同。財務擔保合同初始按其公允價值確認為一項負債，並就作出該擔保直接產生的交易成本作出調整。於初始確認後，貴集團按(i)根據「金融資產減值」所載政策確定的預期信用損失準備；及(ii)初始確認的金額減(如適用)累計已確認收入(以較高者為準)計量財務擔保合同。

##### *終止確認金融負債*

金融負債於負債的責任解除、取消或屆滿時終止確認。

如果現有金融負債被另一項由同一放貸人提供而絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款經大幅修改，則有關取代或修改視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值的差額會於損益表確認。

##### *抵銷金融工具*

在現時有可執行的合法權利抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算，或同時變現資

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 金融負債 — 續

#### 抵銷金融工具 — 續

產及償還負債的情況下，金融資產與金融負債方可抵銷，淨額則於財務狀況表呈報。

#### 衍生金融工具

#### 初始確認與後續計量

貴集團使用衍生金融工具，例如認股權證。該等衍生金融工具於訂立衍生工具合同日期初步按公允價值確認，其後按公允價值重新計量。當公允價值為正時，衍生工具作為資產列賬；當公允價值為負時，衍生工具作為負債列賬。

衍生工具公允價值變動引起的任何收益或虧損均直接計入損益表。

#### 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本乃按先入先出基準確定，而就在製品與製成品而言，成本包括直接原材料、直接勞工及適當比例的經常性開支。可變現淨值則按預計售價減完成及出售時所產生的任何估計成本確定。

#### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，及可隨時轉換成已知金額現金、價值變動風險不大且獲得時一般具有不超過三個月短暫到期日的短期高流通投資，再扣除須於要求時償還且屬於貴集團現金管理一部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金及銀行現金，包括定期存款，以及性質與現金類似的資產。

#### 撥備

如果貴集團因過往事件須承擔現時的責任（法定或推定），而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任涉及金額能夠可靠估計，則確認撥備。

如果貼現影響重大，則確認為撥備的金額將為各報告期末預期須用作履行責任的未



## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 撥備 — 續

來開支現值。貼現現值隨著時間增加的金額計入損益表的融資成本。

#### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與損益以外確認項目有關的所得稅於損益以外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產和負債以預期從稅務機關收回或向其支付的金額計量，採用的稅率（及稅法）為各有關期末前已頒佈或實際頒佈者，並已計及貴集團經營所在國家現行的詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法，就各有關期末資產及負債的計稅基準與其作財務報告用途之賬面值之間的所有暫時性差異計提撥備。

所有應課稅暫時性差異均確認遞延所得稅負債，惟以下情況除外：

- 如果遞延所得稅負債產生自交易中對商譽或某一資產或負債的初次確認，且此交易並非業務合併，而交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 對於投資子公司及聯營公司相關的應課稅暫時性差異，如果暫時性差異的逆轉時間能控制且可能不會在可見將來逆轉。

所有可扣減暫時性差異、結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損均確認為遞延所得稅資產。若日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣該等可扣減暫時性差異、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損，則會確認遞延所得稅資產，惟以下情況除外：

- 如果有關可扣減暫時性差異的遞延所得稅資產來自交易中對某一資產或負債的初始確認，且此交易並非業務合併，而交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 就於子公司及聯營公司的投資的相關可扣減暫時性差異而言，僅在暫時性差異有可能在可見將來撥回，而且日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣該等暫時性差異時，方會確認遞延所得稅資產。

於各有關期末審閱遞延所得稅資產的賬面值，如不再可能有足夠的應課稅溢利以運用全部或部分遞延所得稅資產，則扣除相應的數額。於各有關期末重新評估未確認的遞延

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 所得稅 — 續

所得稅資產，如果可能有足夠的應課稅溢利以收回全部或部分遞延所得稅資產，則確認相應的數額。

遞延所得稅資產及負債以預期將資產變現或償還負債期間適用的稅率計量，並以於各有關期間結束前已頒佈或實際頒佈的稅率（及稅法）為基準。

當且僅當貴集團有可依法強制執行的權利可將即期稅項資產及即期稅項負債抵銷，遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與同一稅務機關向同一應課稅實體或不同應課稅實體（預期於各未來期間將清償或追償大量遞延所得稅負債或資產，並計劃按淨額基準清償即期稅項負債及資產，或同時變現資產及清償負債）徵收的所得稅有關，則遞延所得稅資產及遞延所得稅負債可予抵銷。

#### 政府補助

如果可合理保證將獲得補助及將符合所有附帶條件，則按公允價值確認政府補助。如果該補助與一項開支項目有關，則於擬用作補償之成本支銷期間有系統地確認為收入。

若補助與資產有關，其公允價值計入遞延收入，並於有關資產的預計可使用年期內，每年等額撥往損益表或從資產賬面值扣減，並以經扣減折舊開支形式撥往損益表。

#### 收入確認

##### 客戶合同收入

客戶合同收入於貨品或服務的控制權轉移予客戶時確認，金額為反映貴集團預期可收取作為交換該等貨品或服務的對價。

當合同的對價包含可變金額，對價金額因應貴集團因轉移貨品或服務予客戶可收取的交換對價作出估算。可變對價於合同開始生效時作出估算，並受限直至可變對價的相關不確定性其後解除時已確認的累計收入金額中的重大收入撥回很大可能不會發生為止。

倘合同載有向客戶提供超過一年的商品或服務轉讓的重大融資利益的融資部分，則收益按應收金額的現值計量，並使用將反映於合同開始時貴集團與客戶之間的獨立融資交易的貼現率進行貼現。倘合同載有向貴集團提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 收入確認 — 續

##### 客戶合同收入 — 續

根據該合同確認的收益包括按實際利率法計算合同責任所產生的利息開支。就客戶付款與轉讓承諾商品或服務之間的期限為一年或更短的合同而言，交易價格不會因重大融資部分的影響而採用《國際財務報告準則》第15號的可行權宜方法作出調整。

#### (a) 產品銷售

銷售產品的收入於資產控制權轉讓至客戶的時間點確認，一般為交付產品時。

銷售產品的部分合同訂明客戶有權退貨。退貨權利產生可變對價。

#### (b) 合同開發和生產組織（「CDMO」）服務

貴集團通過有償服務（「FFS」）合同向其客戶提供研究服務賺取收入。合同期限介乎幾個月至幾年。根據FFS模式，合同通常具有多個任務單位（其形式一般為技術實驗報告及／或樣品），其各自的售價於合同內訂明。貴集團識別各任務單位為個別履約責任。收入隨著時間推移而確認，原因是貴集團的工作進度已創造無其他用途的資產，並且貴集團擁有可強制執行的權利要求支付迄今為止已完成的工作進度。選擇計量完成進度的方法需要作出判斷並取決於將提供產品或服務的性質。根據可更好描述向客戶轉移價值的方法，貴集團一般以成本至成本（輸入法）計量其進度。

根據輸入法，貴集團於對轉讓價值予客戶（發生於貴集團在合同內產生成本時）進行最佳說明時使用已知成本衡量進度。根據成本至成本衡量進度方法，完成進度的程度是根據迄今為止發生的成本與完成履約責任時估計成本總額的比率來計量。收入於成本產生時按比例入賬。

貴集團亦訂立商業生產合同，並根據客戶具體訂單生產及銷售產品。貴集團於接受客戶具體訂單下的可交付產品後的某個時間點確認收益。

#### 其他收入

利息收入乃以累計基準採用實際利率法確認，方法為應用將金融工具預計年期或較

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 收入確認 — 續

#### *其他收入 — 續*

短期間(如適用)的估計未來現金收入準確地貼現為金融資產的賬面淨值的貼現率。

股息收入乃於股東收取付款之權利確立後，與股息相關之經濟利益很可能會流入貴集團且股息金額能夠可靠地計量時確認。

#### 合約資產

合約資產乃向客戶轉讓所交換貨品或服務而獲得對價的權利。倘貴集團於客戶支付對價前或於對價到期支付前向客戶轉讓貨品或服務而履約，則就所賺取的有條件對價確認合約資產。合約資產須進行減值評估，其詳情載於金融資產減值會計政策。

#### 合約負債

於貴集團轉讓相關貨品或服務前收到客戶付款時或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於貴集團履行合同(即向客戶轉讓相關貨品或服務的控制權)時確認為收入。

#### 僱員福利

#### *以股份為基礎的付款*

貴公司設有股份獎勵計劃，向對貴集團經營的成功有所貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。貴集團僱員(包括董事)按以股份為基礎的付款形式收取酬金，即僱員提供服務作為股權工具的對價(「以權益結算的交易」)。

就授出與僱員之間以權益結算的交易成本參考授出日期的公允價值計算。公允價值是根據其最近的投資後估值計算。以權益結算的交易成本連同權益的相應升幅會於達到表現及服務條件的期間於僱員福利開支內確認。於歸屬日期前於各有關期間末就以權益結算的交易確認的累計開支，反映已屆滿歸屬期限的程度及貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。某期間綜合損益表的扣減或進賬，指該期間期初及期末已確認累計開支的變動。

#### *現金結算計劃*

現金結算交易成本乃經計及授出工具所依據的條款及條件後於結算日初步按結算金額的最佳估計計量(附註35)。結算金額的最佳估計乃於直至歸屬日止期間列為開支，並確

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 僱員福利 — 續

##### *現金結算計劃 — 續*

認相應負債。負債應於整個歸屬期內以直線法攤銷。在歸屬日之前，於各報告期末為現金結算交易確認的累計開支反映了歸屬期已屆滿的部分以及貴集團對最終歸屬的授予數目的最佳估計。負債於各報告期末至結算日(包括該日)計量，而結算金額於結算日的最佳估計變動則於損益表內確認。

##### *退休金計劃*

貴集團於中國內地經營的子公司的僱員均須參與地方市政府運作的中央退休金計劃。該等子公司須按其僱員薪金的若干百分比向中央退休金計劃供款。供款乃於根據中央退休金計劃的規定須予支付時在損益表扣除。

貴集團每月向中國內地以外不同地區的由相關政府機關運作的多個定額供款計劃作出供款。貴集團就該等計劃的負債以各期間末應付的供款為限。向該等計劃作出的供款於產生時支銷。

##### *住房公積金 — 中國內地*

貴集團每月向由地方市政府運營的定額供款住房基金計劃供款。貴集團對該計劃的供款於產生時支銷。

##### *定額福利退休計劃責任*

貴集團就定額福利退休計劃所承擔之責任淨額，乃通過估計僱員於當前及過往期間以提供服務所賺取之未來利益金額而計算；在確定現值時該項利益須予以貼現，並扣除任何計劃資產之公允價值。計算工作由合資格精算師採用預計單位貸記法進行。當計算得出對貴集團有利的利益時，確認的資產將以可用的經濟利益的現值為限，以該計劃未來的任何退款或未來對該計劃的供款減少的形式出現。

定額福利負債／(資產)淨額之服務成本及利息開支／(收入)淨額於損益確認，並按功能劃撥為「銷售成本」、「銷售及分銷開支」或「行政開支」之一部分。現有服務成本按本期間僱員服務所產生之定額福利負債現值之增加計量。如果計劃之福利出現變動或如果計劃縮減，則有關僱員以往提供服務之福利之變動部分或有關縮減之盈虧於計劃作出修訂或縮

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 僱員福利 — 續

##### 定額福利退休計劃責任 — 續

減時及於確認有關重組成本或終止福利時(以較早者為準)於損益確認為開支。期內利息開支/(收入)淨額乃通過將計量於報告期初的定額福利責任所採用之貼現率應用於優質公司債券(到期日與貴集團履行責任之期限相近)來確定。

由定額福利退休計劃引起的重新計量在其他全面收益中確認。重新計量包括精算損益、計劃資產收益(不包括計入淨定額福利負債/(資產)利息淨額的金額)及資產上限影響的任何變化(不包括計入淨定額福利負債/(資產)利息淨額的金額)。

#### 借款成本

與收購、興建或生產合資格資產(即需要相當長時間方能作擬定用途或銷售的資產)直接相關的借款成本資本化為該等資產的部分成本。當資產實質上可作擬定用途或可銷售時，借款成本終止資本化。尚未用於合資格資產的特定借款作暫時投資所賺取的投資收入，自資本化的借款成本扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括利息及相關公司為借取款項而支出的其他費用。

#### 股息

末期股息將於股東大會上獲股東批准後確認為負債。擬派末期股息在歷史財務資料附註12中披露。

#### 外幣

歷史財務資料以貴公司的功能貨幣人民幣呈列。貴集團各公司自行決定各自的功能貨幣，而各公司的財務報表項目乃以該功能貨幣計量。貴集團各公司的外幣交易初始按交易當日的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末功能貨幣的匯率折算。貨幣項目結算或交易產生的差額於損益表確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目，採用初始交易日期的匯率換算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目採用計量公允價值當日的匯率換算。換算以公允價值計量的非貨

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 2.3 重大會計政策概要 — 續

#### 外幣 — 續

幣項目產生的盈虧與項目公允價值變動產生的盈虧按相同方式確認，即公允價值盈虧於其他全面收益或損益確認的項目，其匯兌差額亦於其他全面收益或損益確認。

確定有關資產於初始確認時，終止確認與預付對價有關的非貨幣性資產或非貨幣性負債產生的開支或收入的匯率時，初始交易日期為貴集團初始確認因預付對價而產生非貨幣性資產或非貨幣性負債的日期。如果存在多次付款或預收款項，貴集團確定預付對價各付款或收款交易日期。

若干海外子公司及聯營公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末當時的匯率換算為貴公司的呈列貨幣，其損益表按年內加權平均匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收益確認並於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，其他全面收益中與該特定海外業務有關的組成部分於損益表確認。

收購海外業務產生的任何商譽及收購所產生資產及負債賬面值的任何公允價值調整視為海外業務的資產及負債，按收市匯率換算。

就綜合現金流量表而言，海外子公司的現金流量按現金流發生當日的匯率換算為人民幣。海外子公司年內經常發生的現金流量則按年內加權平均匯率換算為人民幣。

### 3. 重大會計判斷及估計

編製貴集團的歷史財務資料時，管理層須作出可影響收益、開支、資產與負債呈報金額、相關披露數據以及或然負債披露數據的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素可能引致日後須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 3. 重大會計判斷及估計 — 續

#### 判斷

管理層在實施貴集團會計政策的過程中，除有關估計外，亦作出下列對歷史財務資料中確認的數額有最重大影響的判斷：

#### *客戶合同收入*

貴集團採用下列對確定客戶合同收入的數額及時間有重大影響的判斷：

#### (a) 確定履約責任完成時間

貴集團與不同客戶有不同的合同安排。於確定履約責任完成時間時，管理層審閱各個別合同的合同條款。

就FFS模式的若干收入類型而言，貴公司董事已確定履約責任於一段時間內履行。於確定貴集團根據FFS模式就若干收入類型與客戶訂立的合同條款能否創造貴集團收取款項的可執行權利須作出關鍵判斷。

#### (b) 確定計量完全完成履行履約責任進度的方法

視乎何種方式可更好地說明向客戶轉讓價值，貴公司董事使用輸入法作出判斷以計量項目進度。

#### 估計不確定因素

於有關期末關於未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源（具有導致須於下一個財政年度對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險）載述如下。

#### *商譽減值*

貴集團至少每年一次確定商譽的減值情況。這要求估計商譽所屬現金產生單位的使用價值。使用價值的估計要求貴集團估計現金產生單位的預計未來現金流量，並選擇適當貼現率計算該等現金流量的現值。於2017年、2018年及2019年12月31日，商譽的賬面值分別為人民幣2,205,705,000元、人民幣2,316,763,000元及人民幣2,354,908,000元。詳情載於歷史財務資料附註16。

#### *離職後福利責任*

退休金責任的現值取決於多項因素，該等因素採用多個假設按精算基準確定。確定



## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 3. 重大會計判斷及估計 — 續

#### 估計不確定因素 — 續

##### *離職後福利責任 — 續*

退休金的淨成本(收入)所用假設包括貼現率。該等假設的任何變動均會影響退休金責任的賬面值。

貴集團在各年度末確定適當的貼現率。適當的貼現率為確定預期需要結算退休金責任的估計未來現金流出的現值所用的利率。在確定適當的貼現率時，貴集團考慮採用SPL Acquisition Corp.的優質美國公司債券(亦將作為支付收益的貨幣)於每個有關期間末的市場收益率，並確保公司債券的條款與定額福利計劃的估計期限相若。

退休金責任的其他主要假設乃部分基於當前市場狀況。

##### *貿易及其他應收款項的預期信用損失撥備*

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項之預期信用損失。撥備率乃按具有類似損失模式之多個客戶分類(即按地區、產品類別、客戶類別及評級、以信用證及其他信貸保證形式涵蓋)之逾期日數得出。

撥備矩陣初始按貴集團之歷史觀察違約率得出。貴集團將校正矩陣以調整具有前瞻性資料之歷史信用損失經驗。舉例而言，如果預測經濟狀況(即國內生產總值)預期將於未來年度轉差而可能導致製造業之違約數目增加，則會調整歷史違約率。於各報告日期，歷史觀察違約率有所更新，並分析前瞻性估計之變動。

評估歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信用損失之間的關係屬於重大估計。預期信用損失之金額容易受情況及預測經濟狀況之變動影響。貴集團之歷史信用損失經驗及經濟狀況預測亦未必代表客戶於日後之實際違約情況。有關貴集團貿易應收款項及其他應收款項之預期信用損失數據披露於歷史財務資料附註25及27。

##### *遞延所得稅資產*

僅在可能取得應課稅溢利抵銷可能動用虧損的情況下，方就未動用稅項虧損確認遞延所得稅資產。在確定可予確認的遞延所得稅資產的數額時，須根據可能的時間、未來應課稅溢利的水平連同未來稅項計劃戰略作出重大管理層判斷。於2017年、2018年及2019年12月31日，與確認的稅項虧損有關的遞延所得稅資產的賬面值分別為人民幣76,693,000元、人民幣26,079,000元及人民幣36,567,000元。於2017年、2018年及2019年12月31日，未確認的稅項虧損金額分別為人民幣262,044,000元、人民幣449,142,000元及人民幣475,134,000元。詳情載於歷史財務資料附註34。

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 3. 重大會計判斷及估計 — 續

#### 估計不確定因素 — 續

##### *非上市股權投資公允價值*

非上市股權投資乃根據基於市場的估值技術估值，詳情載於歷史財務資料附註48。該估值要求貴集團決定可資比較上市公司（同行）並選擇價格倍數。此外，貴集團預計非流動性及規模差異的折扣。貴集團將該等投資的公允價值分類為第II級及第III級。於2017年、2018年及2019年12月31日，非上市股權投資公允價值分別為人民幣1,012,563,000元、人民幣1,435,730,000元及人民幣1,828,297,000元。詳情載於歷史財務資料附註20及21。

##### *開發支出*

開發支出根據詳情載於歷史財務資料附註2.3有關研發成本的會計政策資本化。確定將要資本化的金額須管理層就資產的預期未來現金產生、適用貼現率及預期效益期間作出假設。於2017年、2018年及2019年12月31日，資本化開發支出賬面值的最佳估計分別為人民幣12,644,000元、人民幣15,376,000元及人民幣11,091,000元。

### 4. 經營分部資料

就管理而言，貴集團根據其產品和服務分為多個業務單位，並具有以下四個可報告經營分部：

- (a) 藥物製劑分部，包括依諾肝素鈉注射液和肝素鈉注射液。
- (b) API分部，包括肝素鈉API和依諾肝素鈉API。
- (c) CDMO分部，包括研發、生產、質量管理、項目管理及根據客戶具體訂單進行商業化生產。
- (d) 「其他」分部。

管理層獨立監察貴集團各經營分部的業績，以作出有關資源分配及表現評估的決定。分部表現乃根據可報告分部溢利／虧損（其為對持續經營經調整稅前利潤／虧損的一種計量）予以評估。持續經營經調整稅前利潤／虧損與貴集團的稅前利潤計量方式一致，惟其他收入及收益、銷售及分銷開支、行政開支、金融資產減值虧損、其他開支、融資成本及應佔聯營公司溢利及虧損不包含於該計量內。由於管理層並未為資源分配和績效評估而定期審查此類信息，因此未呈列對分部資產和負債的分析。因此，僅呈列分部收入和分部業績。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

4. 經營分部資料 — 續

分部間銷售及轉讓乃參考以當時市價向第三方銷售所採用的售價進行交易。

分部收入及業績

以下是按可報告分部劃分的貴集團收入與業績的分析。

截至2017年12月31日止年度

分部	藥物 製劑	API	CDMO	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>分部收入：</b>					
銷售予外部客戶 .....	381,197	1,846,129	324,308	276,591	2,828,225
分部間銷售 .....	211,666	382,852	—	102,431	696,949
	592,863	2,228,981	324,308	379,022	3,525,174
<u>調整：</u>					
抵銷分部間銷售 .....					(696,949)
客戶合同收入 .....					2,828,225
<b>分部業績 .....</b>	250,245	683,293	43,530	(40,258)	936,810
<u>調整：</u>					
抵銷分部間業績 .....					(85,027)
其他收入及收益 .....					209,701
銷售及分銷開支 .....					(192,201)
行政開支 .....					(435,629)
金融資產減值虧損 .....					(10,884)
其他開支 .....					(2,707)
融資成本 .....					(183,268)
應佔聯營公司溢利及 虧損 .....					(79,710)
<b>貴集團稅前利潤 .....</b>					157,085

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

4. 經營分部資料 — 續

分部收入及業績 — 續

截至2018年12月31日止年度

分部	藥物 製劑	API	CDMO	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>分部收入：</b>					
銷售予外部客戶 .....	1,045,643	2,752,386	548,469	453,309	4,799,807
分部間銷售 .....	396,369	1,352,093	—	283,861	2,032,323
	1,442,012	4,104,479	548,469	737,170	6,832,130
<b>調整：</b>					
抵銷分部間銷售					(2,032,323)
客戶合同收入					4,799,807
<b>分部業績 .....</b>	576,476	1,230,950	75,051	173,889	2,056,366
<b>調整：</b>					
抵銷分部間業績 .....					(182,834)
其他收入及收益 .....					308,150
銷售及分銷開支 .....					(371,710)
行政開支 .....					(497,735)
金融資產減值虧損 .....					(12,454)
其他開支 .....					(366)
融資成本 .....					(229,207)
應佔聯營公司溢利及 虧損 .....					(305,003)
<b>貴集團稅前利潤 .....</b>					765,207

## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註 — 續

#### 4. 經營分部資料 — 續

##### 分部收入及業績 — 續

截至2019年12月31日止年度

分部	藥物 製劑	API	CDMO	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>分部收入：</b>					
銷售予外部客戶 .....	1,230,840	2,273,989	786,401	320,875	4,612,105
分部間銷售 .....	1,824,767	1,040,446	5,605	240,534	3,111,352
	3,055,607	3,314,435	792,006	561,409	7,723,457
<b>調整：</b>					
抵銷分部間銷售 .....					(3,111,352)
客戶合同收入 .....					4,612,105
<b>分部業績 .....</b>	589,230	887,107	241,497	59,986	1,777,820
<b>調整：</b>					
抵銷分部間業績 .....					(105,631)
其他收入及收益 .....					833,775
銷售及分銷開支 .....					(411,318)
行政開支 .....					(521,039)
金融資產減值虧損 .....					(737)
其他開支 .....					(569)
融資成本 .....					(275,198)
應佔聯營公司溢利及 虧損 .....					18,177
<b>貴集團稅前利潤 .....</b>					<b>1,315,280</b>

##### 區域資料

###### (a) 來自外部客戶的收入

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
香港 .....	6,651	34,909	18,046
美國 .....	403,055	804,715	1,019,402
歐洲 .....	1,636,938	2,937,707	2,639,743
中國內地 .....	352,443	442,599	401,830
其他國家／地區 .....	429,138	579,877	533,084
	2,828,225	4,799,807	4,612,105

上述收入資料乃基於客戶所在位置。

II. 歷史財務資料附註 — 續

4. 經營分部資料 — 續

區域資料 — 續

(b) 非流動資產

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地.....	2,246,708	2,594,544	3,528,739
美國.....	3,548,982	3,667,148	3,665,249
歐洲.....	172,217	188,928	184,672

上述非流動資產資料乃基於資產所在位置，不包括金融工具與遞延所得稅資產。

有關主要客戶的資料

於截至2017年12月31日止年度期間，來自佔總收入10%以上的單一外部客戶的收入約為人民幣1,126,899,000元。

於截至2018年12月31日止年度期間，來自佔總收入10%以上的單一外部客戶的收入約為人民幣1,804,652,000元。

於截至2019年12月31日止年度期間，來自佔總收入10%以上的單一外部客戶的收入約為人民幣1,036,608,000元。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

5 收入

收入分析如下：

客戶合同收入

(i) 分類收入資料

截至2017年12月31日止年度

分部	藥物	API	CDMO	其他	合計
	製劑				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>商品或服務類別</b>					
產品銷售.....	381,197	1,846,129	—	217,124	2,444,450
CDMO服務.....	—	—	324,308	—	324,308
其他.....	—	—	—	59,467	59,467
客戶合同收入總額.....	<u>381,197</u>	<u>1,846,129</u>	<u>324,308</u>	<u>276,591</u>	<u>2,828,225</u>
<b>區域市場</b>					
香港.....	141	6,510	—	—	6,651
美國.....	—	80,505	250,735	71,815	403,055
歐洲.....	227,249	1,373,681	—	36,008	1,636,938
中國內地.....	150,176	33,499	—	168,768	352,443
其他國家／地區.....	3,631	351,934	73,573	—	429,138
客戶合同收入總額.....	<u>381,197</u>	<u>1,846,129</u>	<u>324,308</u>	<u>276,591</u>	<u>2,828,225</u>
<b>收入確認時間</b>					
在某個時間點轉移產品..	381,197	1,846,129	—	217,124	2,444,450
在某個時間點轉移服務..	—	—	—	23,459	23,459
隨時間轉移服務.....	—	—	324,308	36,008	360,316
客戶合同收入總額.....	<u>381,197</u>	<u>1,846,129</u>	<u>324,308</u>	<u>276,591</u>	<u>2,828,225</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

5 收入 — 續

客戶合同收入 — 續

(i) 分類收入資料 — 續

截至2018年12月31日止年度

分部	藥物 製劑	API	CDMO	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>商品或服務類別</b>					
產品銷售.....	1,045,643	2,752,386	—	385,403	4,183,432
CDMO服務.....	—	—	548,469	—	548,469
其他.....	—	—	—	67,906	67,906
客戶合同收入總額.....	<u>1,045,643</u>	<u>2,752,386</u>	<u>548,469</u>	<u>453,309</u>	<u>4,799,807</u>
<b>區域市場</b>					
香港.....	2,187	32,722	—	—	34,909
美國.....	—	24,190	512,596	267,929	804,715
歐洲.....	754,660	2,153,640	—	29,407	2,937,707
中國內地.....	269,880	23,277	—	149,442	442,599
其他國家／地區.....	18,916	518,557	35,873	6,531	579,877
客戶合同收入總額.....	<u>1,045,643</u>	<u>2,752,386</u>	<u>548,469</u>	<u>453,309</u>	<u>4,799,807</u>
<b>收入確認時間</b>					
在某個時間點轉移產品..	1,045,643	2,752,386	—	385,403	4,183,432
在某個時間點轉移服務..	—	—	18,439	38,499	56,938
隨時間轉移服務.....	—	—	530,030	29,407	559,437
客戶合同收入總額.....	<u>1,045,643</u>	<u>2,752,386</u>	<u>548,469</u>	<u>453,309</u>	<u>4,799,807</u>

截至2019年12月31日止年度

分部	藥物 製劑	API	CDMO	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>商品或服務類別</b>					
產品銷售.....	1,230,840	2,273,989	—	287,538	3,792,367
CDMO服務.....	—	—	786,401	—	786,401
其他.....	—	—	—	33,337	33,337
客戶合同收入總額.....	<u>1,230,840</u>	<u>2,273,989</u>	<u>786,401</u>	<u>320,875</u>	<u>4,612,105</u>
<b>區域市場</b>					
香港.....	1,751	16,295	—	—	18,046
美國.....	—	114,069	717,825	187,508	1,019,402
歐洲.....	969,205	1,634,129	1,862	34,547	2,639,743
中國內地.....	231,637	96,120	—	74,073	401,830
其他國家／地區.....	28,247	413,376	66,714	24,747	533,084
客戶合同收入總額.....	<u>1,230,840</u>	<u>2,273,989</u>	<u>786,401</u>	<u>320,875</u>	<u>4,612,105</u>



附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

5 收入 — 續

客戶合同收入 — 續

(i) 分類收入資料 — 續

分部	藥物 製劑	API	CDMO	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>收入確認時間</b>					
在某個時間點轉移產品 ..	1,230,840	2,273,989	—	287,538	3,792,267
在某個時間點轉移服務 ..	—	—	137,619	5,411	143,030
隨時間轉移服務 .....	—	—	648,782	27,926	676,708
客戶合同收入總額 .....	<u>1,230,840</u>	<u>2,273,989</u>	<u>786,401</u>	<u>320,875</u>	<u>4,612,105</u>

下表顯示在每個報告期初已計入合約負債並在先前期間已履行的履約責任中確認的在有關期間確認的收入金額：

	截至12月31日止年度		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
計入年初合約負債餘額的已確認收入：			
產品銷售 .....	7,503	12,730	9,177
CDMO服務 .....	97,414	118,309	216,248
其他 .....	—	—	30,449
	<u>104,917</u>	<u>131,039</u>	<u>255,874</u>

(ii) 履約責任

產品銷售

除藥物製劑的中國客戶一般要求提前付款外，履約責任於產品交付後完成，且付款一般於交付後30日至180日內完成。

CDMO服務

就FFS模式下的服務而言，收入隨著時間推移而確認，且履約責任為初始預期期限不超過一年的合同的組成部分，因此，根據《國際財務報告準則》第15號的可行權宜方法，貴集團不會對FFS模式下的未履約責任的價值進行披露。

就若干CDMO服務而言，貴公司董事已確定，於接受客戶具體訂單下的可交付產品後，履約責任即告完成，因此，履約責任於某個時間點確認為收入。

## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註 — 續

#### 5. 收入 — 續

##### 客戶合同收入 — 續

##### (ii) 履約責任 — 續

於各有關期間末分配至剩餘履約責任(未履行或部分未履行)的交易價格如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	18,588	40,701	176,576

所有履約責任預計於一年內予以確認。上述所披露的金額不包括受限制的可變對價。

#### 6. 其他收入及收益

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>其他收入</b>			
銀行利息收入.....	137,740	69,456	45,673
與以下相關的政府補助			
— 資產*.....	2,298	2,242	2,106
— 收入**.....	40,190	31,581	32,374
以公允價值計量且其變動			
計入當期損益的金融資產的股息收入.....	781	36,823	643
指定以公允價值計量且其變動			
計入其他全面收益的金融資產的股息收入..	—	3,694	16,541
	181,009	143,796	97,337
<b>其他收益</b>			
匯兌(虧損)/收益淨額.....	(49,584)	70,545	32,072
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融資產的收益.....	26,363	13,917	4,774
公允價值收益淨額.....			
以公允價值計量且其變動計入當期損益			
的金融資產的公允價值收益(附註21)....	46,757	8,191	199,726
衍生工具的公允價值(虧損)/收益(附註22)	(3,728)	30,490	(83,242)
出售一家子公司的收益(附註42).....	—	28,766	—
視作出售一家子公司的收益(附註42).....	—	—	573,865
出售物業、廠房及設備項目的(虧損)/收益..	(383)	2,304	2,068
其他.....	9,267	10,141	7,175
	28,692	164,354	736,438
	209,701	308,150	833,775

\* 貴集團已獲得與資產相關的若干政府補助，用於投資實驗室設備和工廠。與資產相關的補助在相關資產的使用年期內於損益中確認。與資產有關的該等補助詳情載於附註33。

\*\* 已收取與收入相關的政府補助和補貼，以補償貴集團的研發成本。與收入相關的若干補助預計會產生與未來有關的費用，並要求貴集團遵守補助附帶的條件，並讓政府確認我們遵守該等條件。該等與收入有關的

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 6. 其他收入及收益 — 續

補助在擬補償的成本被支出的期間內，有系統地在損益表中確認。該等補助詳情載列於附註33。應收取其他與收入相關的政府補助(作為已發生的費用或損失的補償，或為直接向貴集團提供財務支持而並無未來相關成本)在其成為應收款項期間於損益確認。

### 7. 稅前利潤

貴集團的稅前利潤乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
出售存貨的成本 .....	1,683,221	2,436,552	2,391,262
提供服務的成本 .....	293,221	489,723	548,654
物業、廠房及設備折舊 .....	139,557	157,632	196,164
使用權資產折舊 .....	37,291	41,251	39,462
其他無形資產攤銷 .....	45,559	51,799	52,100
研發成本* .....	93,541	186,853	148,714
核數師薪酬 .....	3,465	2,743	3,440
[編纂]相關開支 .....	[編纂]	[編纂]	[編纂]
僱員福利開支(包括董事及監事薪酬)：			
工資及其他福利 .....	457,809	601,853	650,603
退休金計劃供款、社會福利及其他福利 .....	72,444	117,859	147,637
短期租賃的租金支出 .....	1,087	1,089	1,993
銀行利息收入 .....	(137,740)	(69,456)	(45,673)
融資成本 .....	183,268	229,207	275,198
以公允價值計量且其變動計入			
當期損益的金融資產的股息收入 .....	(781)	(36,823)	(643)
以公允價值計量且其變動計入			
其他全面收益的金融資產的股息收入 .....	—	(3,694)	(16,541)
匯兌虧損／(收益)淨額 .....	49,584	(70,545)	(32,072)
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融資產的收益 .....	(26,363)	(13,917)	(4,774)
衍生工具的公允價值虧損／(收益) .....	3,728	(30,490)	83,242
以公允價值計量且其變動計入			
當期損益的金融資產的公允價值收益 .....	(46,757)	(8,191)	(199,726)
出售一家子公司的收益 .....	—	(28,766)	—
視作出售一家子公司的收益 .....	—	—	(573,865)
出售物業、廠房及設備項目的虧損／(收益) ..	383	(2,304)	(2,068)
金融資產減值虧損 .....	10,884	12,454	737
撇減存貨至可變現淨值 .....	37,620	40,643	48,025

\* 研發成本包含在綜合損益表的「行政支出」中。

## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註 — 續

#### 8. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下各項的利息支出：			
銀行借款.....	118,923	165,968	192,431
公司債券.....	33,661	33,721	63,725
租賃負債.....	9,246	7,193	5,684
其他融資成本 .....	26,028	24,609	13,358
減：資本化利息 .....	(4,590)	(2,284)	—
	<u>183,268</u>	<u>229,207</u>	<u>275,198</u>

#### 9. 董事及監事薪酬

於各有關期間錄得的董事及監事薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金 .....	300	300	300
其他薪酬：			
薪金、津貼及實物福利 .....	6,471	9,442	7,106
績效掛鈎花紅*.....	—	2,011	—
退休金計劃供款 .....	211	231	206
	<u>6,982</u>	<u>11,984</u>	<u>7,612</u>

\* 貴公司若干執行董事及監事有權獲得花紅，按貴集團除稅後溢利的百分比確定。

##### (a) 獨立非執行董事

於有關期間支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
張榮慶先生(附註(d)) .....	100	100	100
陳俊發先生.....	50	100	100
王肇輝先生.....	33	100	100
呂川先生(附註(e)) .....	—	—	—
哈繼銘先生(附註(a)) .....	17	—	—
解凍先生(附註(b)) .....	50	—	—
徐濱先生(附註(c)) .....	50	—	—
	<u>300</u>	<u>300</u>	<u>300</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

9. 董事及監事薪酬 — 續

(b) 執行董事及監事

	截至2017年12月31日止年度			
	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	績效 掛鈎花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
執行董事				
李鐸先生.....	1,566	—	36	1,602
李坦女士.....	1,057	—	36	1,093
單宇先生.....	2,282	—	36	2,318
步海華先生.....	964	—	36	1,000
監事				
鄭澤輝先生.....	100	—	—	100
唐海均先生.....	307	—	36	343
蘇紀蘭女士.....	195	—	31	226
	<u>6,471</u>	<u>—</u>	<u>211</u>	<u>6,682</u>
	截至2018年12月31日止年度			
	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	績效 掛鈎花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
執行董事				
李鐸先生.....	2,648	965	40	3,653
李坦女士.....	1,960	263	40	2,263
單宇先生.....	2,574	447	40	3,061
步海華先生.....	1,601	289	40	1,930
監事				
鄭澤輝先生.....	100	—	—	100
唐海均先生.....	320	26	40	386
蘇紀蘭女士.....	239	21	31	291
	<u>9,442</u>	<u>2,011</u>	<u>231</u>	<u>11,684</u>
	截至2019年12月31日止年度			
	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	績效 掛鈎花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
執行董事				
李鐸先生.....	1,713	—	35	1,748
李坦女士.....	1,179	—	35	1,214
單宇先生.....	1,931	—	35	1,966
步海華先生.....	1,460	—	35	1,495
監事				
鄭澤輝先生.....	100	—	—	100
唐海均先生.....	394	—	35	429
蘇紀蘭女士.....	329	—	31	360
	<u>7,106</u>	<u>—</u>	<u>206</u>	<u>7,312</u>

附註：

- (a) 哈繼銘先生自2017年5月23日起被任命為貴公司獨立非執行董事，並於2017年7月21日辭職。  
 (b) 解凍先生自2011年2月16日起被任命為貴公司獨立非執行董事，並於2017年5月23日辭職。

## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註 — 續

#### 9. 董事及監事薪酬 — 續

##### (b) 執行董事及監事 — 續

- (c) 徐濱先生自2011年2月16日起被任命為貴公司獨立非執行董事，並於2017年5月23日辭職。  
 (d) 張榮慶先生自2017年5月23日起被任命為貴公司獨立非執行董事，並於2019年12月18日辭職。  
 (e) 呂川先生自2019年12月18日起被任命為貴公司獨立非執行董事，任期於2020年5月22日屆滿。

在有關期間，概無董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

#### 10. 五名最高薪酬僱員

在有關期間，貴集團的五名最高薪酬僱員分別包括零名、一名及零名董事，其薪酬詳情載於上文附註9。在有關期間非貴集團董事的五名、四名及五名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利 .....	21,787	14,470	20,069
績效掛鉤花紅 .....	—	1,631	—
退休金計劃供款 .....	198	737	952
	<u>21,985</u>	<u>16,838</u>	<u>21,021</u>

薪酬在以下範圍內的非董事及最高薪酬僱員人數如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
零至1,000,000港元 .....	—	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元 .....	—	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元 .....	—	—	—
2,000,001港元至2,500,000港元 .....	—	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元 .....	—	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元 .....	1	—	—
3,500,001港元至4,000,000港元 .....	—	1	1
4,000,001港元至4,500,000港元 .....	1	—	3
4,500,001港元至5,000,000港元 .....	—	1	—
5,000,001港元至5,500,000港元 .....	1	1	—
5,500,001港元至6,000,000港元 .....	1	—	—
6,000,001港元至6,500,000港元 .....	—	1	—
6,500,001港元至7,000,000港元 .....	—	—	—
7,000,001港元至7,500,000港元 .....	1	—	—
7,500,001港元至8,000,000港元 .....	—	—	1
	<u>5</u>	<u>4</u>	<u>5</u>

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 10. 五名最高薪酬僱員 — 續

在有關期間，概無最高薪酬僱員放棄或同意放棄任何薪酬，而貴集團亦未向任何五名最高薪酬僱員支付酬勞作為加入或加入貴集團後的獎勵或作為離職補償。

### 11. 所得稅

貴集團須就產生自或源自貴集團成員公司所處及經營所在的司法管轄區的溢利按實體基準繳納所得稅。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《企業所得稅法實施條例》，中國子公司的企業所得稅稅率為25%，除非其獲得以下稅項豁免。

貴公司於2015年被認定為「高新技術企業」，並隨後於2018年續認，因此，貴公司於有關期間有權享有15%的優惠企業所得稅稅率。該資格由中國相關稅務機關每三年審查一次。

深圳市天道醫藥有限公司於2014年被認定為「高新技術企業」，並隨後於2017年續認，因此，深圳市天道醫藥有限公司於有關期間有權享有15%的優惠企業所得稅稅率。該資格由中國相關稅務機關每三年審查一次。

截至2017年12月31日止年度，在美國註冊成立的集團實體須按15%至39%的稅率繳納聯邦企業稅。於2017年12月22日，2017年《減稅與就業法案》頒佈，將聯邦企業稅率從15%至39%降至21%，於2018年1月1日開始生效。於有關期間，州所得稅稅率保持在1%至9.5%之間。

於有關期間，在新加坡註冊成立的集團實體須按17%的稅率繳納企業所得稅。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，在瑞典註冊成立的集團實體須分別按22%、22%及21.4%的稅率繳納企業所得稅。

香港立法會於2018年3月21日通過《2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「《條例草案》」)，引入兩級制利得稅率制度。《條例草案》於2018年3月28日簽署成為法律，並於次日在憲報上刊登。根據兩級制利得稅率制度，合資格集團實體的首2百萬港元的利得稅率為8.25%，而超過2百萬港元的利得稅率為16.5%。不符合兩級制利得稅率制度資格的集團實體，將繼續按16.5%的統一稅率繳納利得稅。

於有關期間，在波蘭註冊成立的集團實體須按19%的稅率繳納企業所得稅。

## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註 — 續

#### 11. 所得稅 — 續

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，在荷蘭註冊成立的集團實體，應課稅收入不超過200,000歐元的部分，須分別按20%、20%和19%的稅率繳納企業所得稅；於有關期間，倘應課稅收入超過200,000歐元，則超過200,000歐元的部分須按25%的稅率繳納企業所得稅。

於2017年4月1日之前，在英國註冊成立的集團實體有權享受20%的稅率。自2017年4月起，稅率由20%減至19%。於剩餘有關期間，稅率保持在19%。

於有關期間，在西班牙註冊成立的集團實體須按25%的稅率繳納企業所得稅。

於有關期間，在意大利註冊成立的集團實體須按24%的稅率繳納企業所得稅，並按3.9%的稅率繳納大區稅。

截至2017年及2018年12月31日止年度，在法國註冊成立的集團實體，應課稅收入不超過500,000歐元的部分須按28%的稅率繳納企業所得稅；倘應課稅收入超過500,000歐元，則超過500,000歐元的部分須按33.33%的稅率繳納企業所得稅。截至2019年12月31日止年度，超過500,000歐元的部分須按31%的稅率繳納企業所得稅。

年內所得稅開支的主要組成部分如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項開支			
中國 .....	56,890	146,993	96,132
美國 .....	—	—	75,264
其他地區 .....	659	366	495
來自中國的過往年度 (超額撥備)/撥備不足 ...	(1,220)	(1,571)	133
	<u>56,329</u>	<u>145,788</u>	<u>172,024</u>
遞延稅項開支			
中國 .....	(27,435)	(52,211)	90,814
美國 .....	(112,701)	67,959	20,983
其他地區 .....	—	(13,292)	(12,439)
	<u>(140,136)</u>	<u>2,456</u>	<u>99,358</u>
年內稅項(抵免)/支出總額...	<u>(83,807)</u>	<u>148,244</u>	<u>271,382</u>



## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註 — 續

#### 11. 所得稅 — 續

就稅前利潤按貴公司及其大部分子公司所在司法管轄區的法定稅率計算稅項開支與按實際稅率計算稅項開支的對賬，以及法定稅率與實際稅率的對賬如下：

	截至12月31日止年度					
	2017年		2018年		2019年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
稅前利潤.....	157,085		765,207		1,315,280	
按法定稅率計算的稅項.....	25,713	16%	173,945	23%	329,433	25%
特定省份或地方機關頒佈的 較低稅率.....	(38,174)	(24%)	(62,117)	(8%)	(120,409)	(9%)
利率下調對期初遞延稅項的 影響.....	(89,727)	(57%)	—	—	26,832	2%
就過往期間即期稅項作出的 調整.....	(1,220)	(1%)	(1,571)	0%	133	0%
免稅收入.....	—	—	(7,224)	(1%)	(196)	0%
不可扣稅開支.....	945	1%	335	0%	1,623	0%
動用過往未確認的 稅項虧損.....	(4,818)	(3%)	(3,538)	0%	(692)	0%
未確認稅項虧損和暫時性 差異.....	28,173	18%	54,151	7%	50,760	4%
研發成本超級減免.....	(4,699)	(3%)	(7,986)	(1%)	(12,975)	(1%)
其他.....	—	—	2,249	0%	(3,127)	0%
按貴集團實際稅率計算的 稅項(抵免)/支出.....	(83,807)	(53%)	148,244	19%	271,382	21%

#### 12. 股息

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴公司宣派的股息.....	311,800	56,124	124,720

於2017年5月23日，貴公司股東在股東週年大會上批准了2016年度溢利分配計劃，據此，隨後於2017年6月在確定有權參與2016年度溢利分配計劃的股東的記錄日期向貴公司股東支付總額人民幣311,800,000元(含稅)，相當於每10股貴公司股份派發股息人民幣2.5元(含稅)。

於2018年5月16日，貴公司股東在股東週年大會上批准了2017年度溢利分配計劃，據此，隨後於2018年6月在確定有權參與2017年度溢利分配計劃的股東的記錄日期向貴公司股東支付總額人民幣56,124,000元(含稅)，相當於每10股貴公司股份派發股息人民幣0.45元(含稅)。

於2019年5月21日，貴公司股東在股東週年大會上批准了2018年度溢利分配計劃，據此，隨後於2019年9月在確定有權參與2018年度溢利分配計劃的股東的記錄日期向貴公司股東支付總額人民幣124,720,170元(含稅)，相當於每10股貴公司股份派發股息人民幣1元(含稅)。

II. 歷史財務資料附註 — 續

13. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本及攤薄盈利的計算是基於母公司普通股權益持有人應佔溢利，以及在有關期間已發行普通股的加權平均數(經調整，以反映隨後零對價的股本變動)。

每股基本及攤薄盈利的計算基於：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣百元
<u>盈利</u>			
母公司普通股權益持有人			
應佔溢利.....	238,904	640,194	1,059,700
	<u>238,904</u>	<u>640,194</u>	<u>1,059,700</u>
	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
<u>股份數目</u>			
年內已發行普通股的			
加權平均數，用於計算			
每股基本盈利 .....	1,247,201,704	1,247,201,704	1,247,201,704
	<u>1,247,201,704</u>	<u>1,247,201,704</u>	<u>1,247,201,704</u>

II. 歷史財務資料附註—續

14. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	機器設備	汽車	其他設備	土地	租賃物業裝修	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日								
於2017年1月1日：								
成本	851,212	738,180	41,900	55,190	30,154	4,633	388,856	2,110,125
累計折舊	(138,454)	(228,848)	(24,152)	(26,667)	—	(901)	—	(419,022)
賬面淨值	712,758	509,332	17,748	28,523	30,154	3,732	388,856	1,691,103
於2017年1月1日，已扣除累計折舊	712,758	509,332	17,748	28,523	30,154	3,732	388,856	1,691,103
添置	5,051	33,815	12	1,949	3,249	2,086	521,436	567,598
出售	(485)	(361)	(642)	(190)	(181)	—	—	(1,859)
年內計提撥備的折舊	(35,550)	(88,070)	(4,246)	(11,058)	—	(633)	—	(139,557)
轉讓	56,712	56,324	8,003	6,695	—	—	(127,734)	—
匯兌調整	(7,136)	(10,958)	(1,135)	(358)	(1,855)	—	(15,552)	(36,994)
於2017年12月31日，已扣除累計折舊	731,350	500,082	19,740	25,561	31,367	5,185	767,006	2,080,291
於2017年12月31日：								
成本	903,853	804,758	40,424	59,973	31,367	6,719	767,006	2,614,100
累計折舊	(172,503)	(304,676)	(20,684)	(34,412)	—	(1,534)	—	(533,809)
賬面淨值	731,350	500,082	19,740	25,561	31,367	5,185	767,006	2,080,291

II. 歷史財務資料附註—續  
14. 物業、廠房及設備—續

	樓宇 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	其他設備 人民幣千元	土地 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>2018年12月31日</b>								
於2018年1月1日：								
成本	903,853	804,758	40,424	59,973	31,367	6,719	767,006	2,614,100
累計折舊	(172,503)	(304,676)	(20,684)	(34,412)	—	(1,534)	—	(533,809)
賬面淨值	731,350	500,082	19,740	25,561	31,367	5,185	767,006	2,080,291
於2018年1月1日，已扣除累計折舊	731,350	500,082	19,740	25,561	31,367	5,185	767,006	2,080,291
添置	368	1,903	871	958	—	9,203	596,641	609,944
出售	—	(331)	(20)	(114)	—	—	—	(465)
出售一家子公司	(316)	(9,143)	(39)	(194)	—	(2,355)	—	(12,047)
年內計提撥備的折舊	(46,293)	(93,472)	(4,362)	(12,165)	—	(1,340)	—	(157,632)
轉讓	481,818	134,237	5,682	10,273	—	—	(632,010)	—
匯兌調整	6,537	10,961	971	476	1,579	18	13,606	34,148
於2018年12月31日，已扣除累計折舊	1,173,464	544,237	22,843	24,795	32,946	10,711	745,243	2,554,239
於2018年12月31日：								
成本	1,393,703	940,353	48,110	70,912	32,946	12,033	745,243	3,243,300
累計折舊	(220,239)	(396,116)	(25,267)	(46,117)	—	(1,322)	—	(689,061)
賬面淨值	1,173,464	544,237	22,843	24,795	32,946	10,711	745,243	2,554,239

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註—續  
14. 物業、廠房及設備—續

	樓宇	機器設備	汽車	其他設備	土地	租賃物業裝修	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年12月31日								
於2019年1月1日：								
成本	1,393,703	940,353	48,110	70,912	32,946	12,033	745,243	3,243,300
累計折舊	(220,239)	(396,116)	(25,267)	(46,117)	—	(1,322)	—	(689,061)
賬面淨值	1,173,464	544,237	22,843	24,795	32,946	10,711	745,243	2,554,239
於2019年1月1日，已扣除累計折舊	1,173,464	544,237	22,843	24,795	32,946	10,711	745,243	2,554,239
添置	17,418	6,346	—	3,052	—	68	296,356	323,240
出售	—	(628)	(4)	(106)	—	—	—	(738)
出售一家子公司	—	(2,062)	—	(286)	—	(1,997)	—	(4,345)
年內計提撥備的折舊	(59,199)	(125,461)	(4,010)	(6,851)	—	(643)	—	(196,164)
轉讓	76,641	244,641	381	2,323	—	—	(323,986)	—
匯兌調整	2,867	5,340	302	179	543	(3)	2,772	12,000
於2019年12月31日，已扣除累計折舊	1,211,191	672,413	19,512	23,106	33,489	8,136	720,385	2,688,232
於2019年12月31日：								
成本	1,491,310	1,189,160	48,700	75,551	33,489	9,213	720,385	3,567,808
累計折舊	(280,119)	(516,747)	(29,188)	(52,445)	—	(1,077)	—	(879,576)
賬面淨值	1,211,191	672,413	19,512	23,106	33,489	8,136	720,385	2,688,232

II. 歷史財務資料附註—續  
14. 物業、廠房及設備—續

貴公司

	樓宇	機器設備	汽車	其他設備	租賃物業裝修	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日							
於2017年1月1日：							
成本	80,911	206,396	14,983	24,104	114,737	159,116	600,247
累計折舊	(18,896)	(87,298)	(13,390)	(15,197)	(16,793)	—	(151,574)
賬面淨值	62,015	119,098	1,593	8,907	97,944	159,116	448,673
於2017年1月1日，已扣除累計折舊	62,015	119,098	1,593	8,907	97,944	159,116	448,673
添置	230	1,107	—	325	155	284,936	286,753
出售	—	(153)	(218)	(87)	—	—	(458)
年內計提撥備的折舊	(3,021)	(17,075)	(231)	(3,417)	(6,194)	—	(29,938)
轉讓	5,182	2,243	—	674	—	(8,099)	—
於2017年12月31日，已扣除累計折舊	64,406	105,220	1,144	6,402	91,905	435,953	705,030
於2017年12月31日：							
成本	86,323	206,690	10,618	23,477	114,892	435,953	877,953
累計折舊	(21,917)	(101,470)	(9,474)	(17,075)	(22,987)	—	(172,923)
賬面淨值	64,406	105,220	1,144	6,402	91,905	435,953	705,030

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註—續  
14. 物業、廠房及設備—續

	樓宇	機器設備	汽車	其他設備	租賃物業裝修	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日							
於2018年1月1日：							
成本	86,323	206,690	10,618	23,477	114,892	435,953	877,953
累計折舊	(21,917)	(101,470)	(9,474)	(17,075)	(22,987)	—	(172,923)
賬面淨值	64,406	105,220	1,144	6,402	91,905	435,953	705,030
於2018年1月1日，已扣除累計折舊	64,406	105,220	1,144	6,402	91,905	435,953	705,030
添置	—	—	—	—	8,178	460,066	468,244
出售	—	(206)	—	(6)	—	—	(212)
年內計提撥備的折舊	(11,557)	(16,795)	(231)	(2,686)	(6,147)	—	(37,416)
轉讓	454,326	2,815	—	682	—	(457,823)	—
於2018年12月31日，已扣除累計折舊	507,175	91,034	913	4,392	93,936	438,196	1,135,646
於2018年12月31日：							
成本	540,650	209,023	10,618	24,095	122,615	438,196	1,345,197
累計折舊	(33,475)	(117,989)	(9,705)	(19,703)	(28,679)	—	(209,551)
賬面淨值	507,175	91,034	913	4,392	93,936	438,196	1,135,646

附 錄 一

會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註—續  
14. 物業、廠房及設備—續

	樓宇	機器設備	汽車	其他設備	租賃物業裝修	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年12月31日							
於2019年1月1日：							
成本	540,650	209,023	10,618	24,095	122,615	438,196	1,345,197
累計折舊	(33,475)	(117,989)	(9,705)	(19,703)	(28,679)	—	(209,551)
賬面淨值	507,175	91,034	913	4,392	93,936	438,196	1,135,646
於2019年1月1日，已扣除累計折舊	507,175	91,034	913	4,392	93,936	438,196	1,135,646
添置	—	1,225	—	192	—	138,521	139,938
出售	—	(10)	—	(32)	—	—	(42)
年內計提撥備的折舊	(20,657)	(18,510)	(205)	(1,143)	(6,137)	—	(46,652)
轉讓	21,446	16,737	—	266	—	(38,449)	—
於2019年12月31日，已扣除累計折舊	507,964	90,476	708	3,675	87,799	538,268	1,228,890
於2019年12月31日：							
成本	562,096	226,893	10,618	24,374	122,615	538,268	1,484,864
累計折舊	(54,132)	(136,417)	(9,910)	(20,699)	(34,816)	—	(255,974)
賬面淨值	507,964	90,476	708	3,675	87,799	538,268	1,228,890

有關已抵押資產的資料於歷史財務資料附註45中披露。



附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

15. 使用權資產

貴集團

	物業	設備	汽車	土地使用權	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>2017年12月31日</b>					
於2017年1月1日：					
成本 .....	108,716	32,746	266	163,960	305,688
累計折舊 .....	—	(7,577)	—	(25,488)	(33,065)
賬面淨值 .....	<u>108,716</u>	<u>25,169</u>	<u>266</u>	<u>138,472</u>	<u>272,623</u>
於2017年1月1日，					
已扣除累計折舊 .....	108,716	25,169	266	138,472	272,623
添置 .....	58,748	2,213	3,392	—	64,353
年內計提撥備的折舊 ..	(22,061)	(9,957)	(319)	(4,954)	(37,291)
匯兌調整 .....	(6,025)	(1,205)	88	—	(7,142)
於2017年12月31日，					
已扣除累計折舊 .....	<u>139,378</u>	<u>16,220</u>	<u>3,427</u>	<u>133,518</u>	<u>292,543</u>
於2017年12月31日：					
成本 .....	160,845	32,985	3,753	163,960	361,543
累計折舊 .....	(21,467)	(16,765)	(326)	(30,442)	(69,000)
賬面淨值 .....	<u>139,378</u>	<u>16,220</u>	<u>3,427</u>	<u>133,518</u>	<u>292,543</u>
	物業	設備	汽車	土地使用權	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>2018年12月31日</b>					
於2018年1月1日：					
成本 .....	160,845	32,985	3,753	163,960	361,543
累計折舊 .....	(21,467)	(16,765)	(326)	(30,442)	(69,000)
賬面淨值 .....	<u>139,378</u>	<u>16,220</u>	<u>3,427</u>	<u>133,518</u>	<u>292,543</u>
於2018年1月1日，					
已扣除累計折舊 .....	139,378	16,220	3,427	133,518	292,543
添置 .....	2,078	—	3,188	—	5,266
年內計提撥備的折舊 ..	(26,633)	(8,390)	(1,274)	(4,954)	(41,251)
匯兌調整 .....	4,774	517	57	—	5,348
於2018年12月31日，					
已扣除累計折舊 .....	<u>119,597</u>	<u>8,347</u>	<u>5,398</u>	<u>128,564</u>	<u>261,906</u>
於2018年12月31日：					
成本 .....	169,306	34,646	7,015	163,960	374,927
累計折舊 .....	(49,709)	(26,299)	(1,617)	(35,396)	(113,021)
賬面淨值 .....	<u>119,597</u>	<u>8,347</u>	<u>5,398</u>	<u>128,564</u>	<u>261,906</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

15. 使用權資產 — 續

	物業 人民幣千元	設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>2019年12月31日</b>					
於2019年1月1日：					
成本 .....	169,306	34,646	7,015	163,960	374,927
累計折舊 .....	(49,709)	(26,299)	(1,617)	(35,396)	(113,021)
賬面淨值 .....	<u>119,597</u>	<u>8,347</u>	<u>5,398</u>	<u>128,564</u>	<u>261,906</u>
於2019年1月1日，					
已扣除累計折舊 .....	119,597	8,347	5,398	128,564	261,906
添置 .....	9,168	2,982	2,301	—	14,451
年內計提撥備的折舊 ..	(27,803)	(4,311)	(2,394)	(4,954)	(39,462)
提前終止 .....	(982)	—	—	—	(982)
匯兌調整 .....	1,313	121	(49)	—	1,385
於2019年12月31日，					
已扣除累計折舊 .....	<u>101,293</u>	<u>7,139</u>	<u>5,256</u>	<u>123,610</u>	<u>237,298</u>
於2019年12月31日：					
成本 .....	175,644	38,234	9,278	163,960	387,116
累計折舊 .....	(74,351)	(31,095)	(4,022)	(40,350)	(149,818)
賬面淨值 .....	<u>101,293</u>	<u>7,139</u>	<u>5,256</u>	<u>123,610</u>	<u>237,298</u>

貴公司

	物業 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>2017年12月31日</b>			
於2017年1月1日：			
成本 .....	23,499	114,191	137,690
累計折舊 .....	—	(16,569)	(16,569)
賬面淨值 .....	<u>23,499</u>	<u>97,622</u>	<u>121,121</u>
於2017年1月1日，			
已扣除累計折舊 .....	23,499	97,622	121,121
年內計提撥備的折舊 .....	(2,387)	(3,743)	(6,130)
於2017年12月31日，			
已扣除累計折舊 .....	<u>21,112</u>	<u>93,879</u>	<u>114,991</u>
於2017年12月31日：			
成本 .....	23,499	114,191	137,690
累計折舊 .....	(2,387)	(20,312)	(22,699)
賬面淨值 .....	<u>21,112</u>	<u>93,879</u>	<u>114,991</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

15. 使用權資產 — 續

	物業 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>2018年12月31日</b>			
於2018年1月1日：			
成本.....	23,499	114,191	137,690
累計折舊.....	(2,387)	(20,312)	(22,699)
賬面淨值.....	<u>21,112</u>	<u>93,879</u>	<u>114,991</u>
於2018年1月1日，			
已扣除累計折舊.....	21,112	93,879	114,991
添置.....	2,170	—	2,170
年內計提撥備的折舊.....	(2,406)	(3,742)	(6,148)
於2018年12月31日，			
已扣除累計折舊.....	<u>20,876</u>	<u>90,137</u>	<u>111,013</u>
於2018年12月31日：			
成本.....	25,669	114,191	139,860
累計折舊.....	(4,793)	(24,054)	(28,847)
賬面淨值.....	<u>20,876</u>	<u>90,137</u>	<u>111,013</u>
	物業 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>2019年12月31日</b>			
於2019年1月1日：			
成本.....	25,669	114,191	139,860
累計折舊.....	(4,793)	(24,054)	(28,847)
賬面淨值.....	<u>20,876</u>	<u>90,137</u>	<u>111,013</u>
於2019年1月1日，			
已扣除累計折舊.....	20,876	90,137	111,013
添置.....	17,311	—	17,311
年內計提撥備的折舊.....	(3,573)	(3,743)	(7,316)
於2019年12月31日，			
已扣除累計折舊.....	<u>34,614</u>	<u>86,394</u>	<u>121,008</u>
於2019年12月31日：			
成本.....	42,980	114,191	157,171
累計折舊.....	(8,366)	(27,797)	(36,163)
賬面淨值.....	<u>34,614</u>	<u>86,394</u>	<u>121,008</u>

II. 歷史財務資料附註 — 續

16. 商譽

	人民幣千元
於2017年1月1日：	
成本.....	2,341,675
累計減值.....	—
賬面淨值.....	<u>2,341,675</u>
於2017年1月1日的成本，已扣除累計減值.....	2,341,675
年內減值.....	—
匯兌調整.....	<u>(135,970)</u>
於2017年12月31日的成本及賬面淨值.....	<u><u>2,205,705</u></u>
於2017年12月31日：	
成本.....	2,205,705
累計減值.....	—
賬面淨值.....	<u>2,205,705</u>
於2018年1月1日的成本，已扣除累計減值.....	2,205,705
年內減值.....	—
匯兌調整.....	<u>111,058</u>
於2018年12月31日的成本及賬面淨值.....	<u><u>2,316,763</u></u>
於2018年12月31日：	
成本.....	2,316,763
累計減值.....	—
賬面淨值.....	<u>2,316,763</u>
於2019年1月1日的成本，已扣除累計減值.....	2,316,763
年內減值.....	—
匯兌調整.....	<u>38,145</u>
於2019年12月31日的成本及賬面淨值.....	<u><u>2,354,908</u></u>
於2019年12月31日：	
成本.....	2,354,908
累計減值.....	—
賬面淨值.....	<u><u>2,354,908</u></u>

商譽的減值測試

於2014年4月9日，收購SPL Acquisition Corp.產生的商譽為人民幣1,297,621,000元。

於2015年10月5日，收購Cytovance Biologics Inc.產生的商譽為人民幣814,940,000元。

商譽分配給肝素SPL現金產生單位和CDMO現金產生單位(以上二者統稱「現金產生單位」)以進行減值測試。肝素SPL現金產生單位和CDMO現金產生單位之可收回金額乃按使用價值與公允價值減出售成本的較高者釐定。使用價值採用基於高級管理層批准的五年或七年期間財務預算的現金流量預測計算得出。在計量公允價值減出售成本時，可採用多種估值技術計量公允價值。公允價值採用收入法及市場法相結合的方法(各佔50%的同等權重)估計得出。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

16. 商譽 — 續

商譽的減值測試 — 續

於2017年、2018年及2019年12月31日的現金產生單位的可收回金額及賬面值如下：

肝素SPL現金產生單位

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可收回金額.....	3,789,836 <sup>1</sup>	2,885,976 <sup>1</sup>	3,278,814 <sup>2</sup>
賬面值(包括已分配商譽).....	2,373,226	2,451,764	2,623,443

CDMO現金產生單位

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可收回金額.....	1,503,193 <sup>1</sup>	1,642,021 <sup>1</sup>	1,991,726 <sup>1</sup>
賬面值(包括已分配商譽).....	1,472,574	1,585,716	1,702,667

1. 可收回金額按公允價值減出售成本確定。
2. 可收回金額按使用價值確定。

就收入法而言，採用除稅前貼現率進行現金流量預測，用於推斷現金流量預測的預測增長率和未扣除利息、稅項、折舊及攤銷的盈利(「EBITDA」)利潤率以及最終增長率如下：

肝素SPL現金產生單位

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
收入增長率.....	7%–65%	-5%–31%	7%–32%
EBITDA利潤率.....	33%–44%	22%–29%	19%–31%
除稅前貼現率.....	21.5%	17.9%	18.6%
最終收入增長率.....	3%	3%	3%

CDMO現金產生單位

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
收入增長率*.....	9%–44%	6%–36%	6%–29%
EBITDA利潤率*.....	8%–26%	20%–27%	25%–29%
除稅前貼現率.....	13.9%	15.1%	15.4%
最終收入增長率.....	3%	3%	3%

\* 五年以上的期間如屬合理則可使用，因而，管理層於2017年使用了七年期間。七年預測期間的估計年增長率乃基於過往業績以及管理層對未來市場及業務發展的估計。

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 16. 商譽 — 續

#### 商譽的減值測試 — 續

在計算使用價值時，貴集團依據最近期之五年或五年以上（倘有正當理由）的財務預算／預測預計現金流量。於該等年度內，貴集團應用五年的現金流量預測。但貴集團管理層計及永久現金流量的預測後期間的時長，使用七年的現金流量預測來評估於2017年12月31日的CDMO現金產生單位之商譽減值，而這已通過就現金流量確定一組「穩定狀態」的假設並對該等現金流量應用一個終值倍數來實現。於七年預測期間的預計年增長率基於貴集團的過往表現及管理層對未來市場及業務發展的預測釐定。另一方面，貴集團使用假設計算2017年、2018年及2019年12月31日的現金產生單位之公允價值減出售成本。五年或七年以上的收入增長率預測為3.0%。下文描述管理層為進行商譽減值測試而預計現金流量所依據的各項主要假設：

**收入增長率** — 收入增長率乃基於過往年度所實現的平均增長率以及肝素及胰酶的預期銷售收入。

**預算EBITDA利潤率** — 確定分配予預算毛利率的數值時使用的基準為過往年度所實現的EBITDA利潤率及市場發展預期。

**貼現率** — 所使用的貼現率為除稅前的數值並反映與相關單位有關的特定風險。

有關市場發展的主要假設以及貼現率的數值與外部數據源一致。

就市場法而言，公允價值乃根據企業價值除以若干可資比較的上市公司於特定歷史及／或預測年份的收入及EBITDA的比率釐定。就相應的時期選擇倍數，然後乘以相關現金產生單位的收入及EBITDA得出現金產生單位所表示的企業價值（基於少數權益、適銷性）。採用加權作為價值的指標並加入控制權溢價以得出基於控股權益、適銷性的企業價值。參照公司的選擇是基於對現金產生單位行業內上市公司的全面搜索，因此，參照公司擁有相似或相當的業務經營，並且可能面臨與現金產生單位相似的風險。選定倍數及控制權溢價如下：

#### 肝素SPL現金產生單位

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
收入倍數.....	不適用	不適用	不適用
EBITDA倍數.....	8.5倍	6.0倍-8.8倍	7.5倍-8.0倍
控制權溢價.....	5.0%	5.0%	5.0%

II. 歷史財務資料附註 — 續

16. 商譽 — 續

商譽的減值測試 — 續

CDMO現金產生單位

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
收入倍數.....	2.0倍-3.0倍	2.3倍-3.0倍	2.3倍-2.5倍
EBITDA倍數.....	9.0倍	11.0倍	11.0倍-12.0倍
控制權溢價.....	15.0%	10.0%	10.0%

計算2017年、2018年及2019年12月31日現金產生單位的公允價值減出售成本時採用假設。管理層進行商譽減值測試時所用的各項重要假設如下：

**收入倍數** — 收入倍數是基於與參照公司相比的現金產生單位的歷史及預測表現，以及該期間的業務表現是否按計劃進行。

**EBITDA倍數** — 釐定EBITDA倍數值的所用基準是與參照公司相比的現金產生單位的歷史及預測的盈利能力表現，以及相關計劃與盈利能力推動措施。

**控制權溢價** — 控制權溢價是基於對行業近期交易的回顧以及交易與各自現金產生單位的可比性。

敏感度分析

對於肝素SPL現金產生單位，於2017年、2018年及2019年12月31日的估計可收回金額超出其賬面值分別為人民幣1,416,610,000元、人民幣434,212,000元及人民幣655,371,000元。貴公司董事尚未發現任何可能導致肝素SPL現金產生單位的賬面值超過其可收回金額的關鍵假設的合理可能變動。

下表對減值審查中所使用假設的變動，將單獨導致肝素SPL現金產生單位於2017年、2018年及2019年12月31日的可收回金額等於其賬面值。

	賬面值等於可收回金額所需變動		
	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
收入增長率.....	(54.0%)	(10.4%)	(11.0%)
EBITDA利潤率.....	(27.1%)	(7.1%)	(7.3%)
除稅前貼現率.....	58.8%	6.6%	6.9%

對於CDMO現金產生單位，於2017年、2018年及2019年12月31日的估計可收回金額超出其賬面值分別為人民幣30,619,000元、人民幣56,305,000元及人民幣289,059,000元。貴公司董事尚未發現任何可能導致CDMO現金產生單位的賬面值超過其可收回金額的關鍵假設的合理可能變動。

II. 歷史財務資料附註 — 續

16. 商譽 — 續

敏感度分析 — 續

下表對減值審查中所使用假設的變動，將單獨導致CDMO現金產生單位於2017年、2018年及2019年12月31日的可收回金額等於其賬面值。

	賬面值等於可收回金額所需變動		
	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
收入增長率.....	(0.7%)	(2.0%)	(8.8%)
EBITDA利潤率.....	(0.7%)	(1.3%)	(7.1%)
除稅前貼現率 .....	0.3%	0.9%	5.4%



附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註—續

17. 其他無形資產

貴集團

	軟件	商標	專利	專有技術	品牌	客戶關係	開發支出	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日	8,263	7,434	755	12,529	121,577	411,051	10,469	572,078
於2017年1月1日的成本，已扣除累計攤銷	—	20	951	—	—	—	(971)	—
添置—內部發展	5,481	—	—	95,982	—	—	3,146	104,609
添置—購買	(2,753)	(1,263)	(116)	(3,725)	(8,606)	(29,096)	—	(45,559)
年內攤銷撥備	(33)	—	—	5,037	(6,775)	(22,907)	—	(24,678)
匯兌調整	10,958	6,191	1,590	109,823	106,196	359,048	12,644	606,450
於2017年12月31日	16,906	13,624	2,076	117,583	124,823	422,024	12,644	709,680
於2017年12月31日	(5,948)	(7,433)	(486)	(7,760)	(18,627)	(62,976)	—	(103,230)
成本	10,958	6,191	1,590	109,823	106,196	359,048	12,644	606,450
累計攤銷	—	—	—	—	—	—	—	—
賬面淨值	10,958	6,191	1,590	109,823	106,196	359,048	12,644	606,450

	軟件	商標	專利	專有技術	品牌	客戶關係	開發支出	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日	10,958	6,191	1,590	109,823	106,196	359,048	12,644	606,450
於2018年1月1日的成本，已扣除累計攤銷	—	—	5	—	—	—	(5)	—
添置—內部發展	904	—	47	41,049	—	—	2,737	44,737
添置—購買	(176)	—	—	—	—	—	—	(176)
出售	(13)	(5,121)	(30)	(2)	—	—	(6)	(5,172)
出售—子公司	(2,220)	(715)	(162)	(11,733)	(8,438)	(28,531)	—	(51,799)
年內攤銷撥備	109	89	1	308	5,045	17,058	6	22,616
匯兌調整	9,562	444	1,451	139,445	102,803	347,575	15,376	616,656
於2018年12月31日	17,797	862	2,067	158,980	131,108	443,273	15,376	769,463
於2018年12月31日	(8,235)	(418)	(616)	(19,535)	(28,305)	(95,698)	—	(152,807)
成本	9,562	444	1,451	139,445	102,803	347,575	15,376	616,656
累計攤銷	—	—	—	—	—	—	—	—
賬面淨值	9,562	444	1,451	139,445	102,803	347,575	15,376	616,656

II. 歷史財務資料附註—續

17. 其他無形資產—續

	軟件	商標	專利	專有技術	品牌	客戶關係	開發支出	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年12月31日								
於2019年1月1日的成本，已扣除累計攤銷	9,562	444	1,451	139,445	102,803	347,575	15,376	616,656
添置—購買	1,060	163	16	1,808	—	—	10,969	14,016
出售	(34)	—	—	—	—	—	—	(34)
出售子公司	—	(26)	(851)	(9,556)	—	—	(15,254)	(25,687)
年內攤銷撥備	(2,313)	(92)	(94)	(11,146)	(8,778)	(29,677)	—	(52,100)
匯兌調整	(2)	—	—	(419)	1,586	5,362	—	6,527
於2019年12月31日	8,273	489	522	120,132	95,611	323,260	11,091	559,378
於2019年12月31日：								
成本	18,813	986	1,132	145,323	133,266	450,572	11,091	761,183
累計攤銷	(10,540)	(497)	(610)	(25,191)	(37,655)	(127,312)	—	(201,805)
賬面淨值	8,273	489	522	120,132	95,611	323,260	11,091	559,378

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

17. 其他無形資產 — 續

貴公司

	軟件	專利	開發支出	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>2017年12月31日</b>				
於2017年1月1日的成本，				
已扣除累計攤銷 .....	7,848	634	74	8,556
添置 — 購買 .....	2,527	—	2	2,529
年內攤銷撥備 .....	(1,246)	(51)	—	(1,297)
於2017年12月31日 .....	<u>9,129</u>	<u>583</u>	<u>76</u>	<u>9,788</u>
於2017年12月31日：				
成本 .....	13,013	791	76	13,880
累計攤銷 .....	(3,884)	(208)	—	(4,092)
賬面淨值 .....	<u>9,129</u>	<u>583</u>	<u>76</u>	<u>9,788</u>
<b>2018年12月31日</b>				
於2018年1月1日的成本，				
已扣除累計攤銷 .....	9,129	583	76	9,788
添置 — 內部發展 .....	—	5	(5)	—
添置 — 購買 .....	364	—	210	574
出售 .....	(176)	—	—	(176)
年內攤銷撥備 .....	(1,354)	(50)	—	(1,404)
於2018年12月31日 .....	<u>7,963</u>	<u>538</u>	<u>281</u>	<u>8,782</u>
於2018年12月31日：				
成本 .....	13,181	796	281	14,258
累計攤銷 .....	(5,218)	(258)	—	(5,476)
賬面淨值 .....	<u>7,963</u>	<u>538</u>	<u>281</u>	<u>8,782</u>
	軟件	專利	開發支出	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>2019年12月31日</b>				
於2019年1月1日的成本，				
已扣除累計攤銷 .....	7,963	538	281	8,782
添置 — 購買 .....	940	—	261	1,201
年內攤銷撥備 .....	(1,354)	(51)	—	(1,405)
於2019年12月31日 .....	<u>7,549</u>	<u>487</u>	<u>542</u>	<u>8,578</u>
於2019年12月31日：				
成本 .....	14,120	796	542	15,458
累計攤銷 .....	(6,571)	(309)	—	(6,880)
賬面淨值 .....	<u>7,549</u>	<u>487</u>	<u>542</u>	<u>8,578</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註 — 續

#### 18. 於聯營公司之投資

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應佔資產／(負債)淨值 .....	12,040	(93,073)	305,563
收購所產生的商譽 .....	629,939	655,563	1,044,209
	641,979	562,490	1,349,772
減值撥備 .....	—	—	—
	641,979	562,490	1,349,772

貴集團聯營公司的詳情如下：

名稱	所持 已發行股份 的詳情	註冊和 營業地點	歸屬於貴集團的 所有者權益百分比			主營業務
			12月31日			
			2017年	2018年	2019年	
Resverlogix Corp.(a) .....	普通股	加拿大	42.86%	38.86%	38.78%	生物製藥研發
Quest PharmaTech Inc. (以下簡稱「Quest」)(b) .....	普通股	加拿大	14.96%	14.94%	14.94%	生物製藥研發
OncoQuest Inc. (c) .....	普通股	加拿大	39.16%	39.16%	38.74%	生物製藥研發
上海泰沂創業投資合夥企業 (有限合夥)(d) .....	有限合夥	中國	49.9975%	49.9975%	49.9975%	投資管理
深圳市亞太健康管理 有限公司(e) .....	普通股	中國	—	27.43%	27.43%	健康管理諮詢
HighTide Therap Eutics, Inc. (以下簡稱「HighTide」)(f) ..	普通股	開曼群島	—	—	47.02%	生物製藥研發

- (a) 對Resverlogix Corp.的投資於2015年以35,431,000加元的對價收購。
- (b) 對Quest的投資於2015年以2,000,000加元的對價收購。Quest是一家於加拿大證券交易所上市的公司，董事會有六名董事。貴集團任命一名董事會代表，具有重大影響力並有權參與Quest的財務及運營政策決策。
- (c) 對OncoQuest Inc.的投資於2015年以13,000,000美元的對價收購。其中9,000,000美元於2015年支付，4,000,000美元於2016年支付。
- (d) 對上海泰沂創業投資合夥企業(有限合夥)的投資於2016年以人民幣120,000,000元的對價收購，其中人民幣18,000,000元於2016年支付，人民幣48,000,000元於2017年支付及人民幣54,000,000元於2018年支付。
- (e) 對深圳市亞太健康管理有限公司的投資於2018年以人民幣120,000,000元的對價收購。
- (f) 於2019年3月25日，由於新股東的加入，HighTide的股權被稀釋至48.74%，HighTide成為貴集團的聯營公司。於2019年8月12日，由於其他股東的注資，貴集團持有的股權進一步稀釋至47.02%。詳情載於歷史財務資料附註42。

Resverlogix Corp.和HighTide被視為貴集團的重要聯營公司，是貴集團的戰略合作夥伴，並採用權益法列賬。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

18. 於聯營公司之投資 — 續

下表載列有關Resverlogix Corp.的財務資料概要，其已根據會計政策的差異作出調整，並已與綜合財務報表中的賬面金額進行對賬：

	於12月31日		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
流動資產.....	30,737	64,411	40,685
非流動資產，不包括商譽.....	326,960	319,939	347,839
流動負債.....	(234,669)	(515,385)	(297,626)
非流動負債.....	(318,216)	(659,554)	(447,000)
負債淨額，不包括商譽.....	(195,188)	(790,589)	(356,102)
與貴集團於聯營公司權益對賬：			
貴集團的所有權比率.....	42.86%	38.86%	38.78%
貴集團應佔聯營公司負債淨額， 不包括商譽.....	(83,658)	(307,223)	(138,096)
收購所產生的商譽.....	578,514	539,525	581,440
投資的賬面金額.....	494,856	232,302	443,344
	截至12月31日止年度		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收入.....	—	—	—
年內(虧損)/利潤.....	(444,975)	(737,101)	194,072
年內全面(虧損)/收益總額...	(444,975)	(737,101)	194,072

下表載列有關HighTide的財務資料概要，其已根據會計政策的差異作出調整，並已與綜合財務報表中的賬面金額進行對賬：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	
流動資產.....	42,821	
非流動資產，不包括商譽.....	525,145	
流動負債.....	(10,385)	
非流動負債.....	(7,670)	
資產淨值，不包括商譽.....	549,911	
與貴集團於聯營公司權益對賬：		
貴集團的所有權比率.....	47.02%	
貴集團應佔聯營公司資產淨值，不包括商譽.....	258,568	
收購所產生的商譽.....	344,118	
投資的賬面金額.....	602,686	
	2019年4月至12月 人民幣千元	
收入.....	—	
期內虧損.....	(96,348)	
其他全面收益.....	255	
年內全面虧損總額.....	(96,093)	

## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註 — 續

#### 18. 於聯營公司之投資 — 續

下表闡述對貴集團並非個別重大的貴集團聯營公司的財務資料概要：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有關期間應佔聯營公司虧損...	(19,525)	(1,340)	(29,081)
有關期間應佔聯營公司的 其他全面收益 .....	—	—	358
貴集團於聯營公司之投資的 賬面值.....	147,123	330,188	303,742

貴集團通過將可收回金額與賬面金額進行比較測試其於聯營公司之投資的減值。在確定於聯營公司之投資的可收回金額時，貴集團估計其在聯營公司的經營預期產生的估計未來現金流量的現值中所佔的份額。貴集團每年對於聯營公司之投資進行一次減值測試，或在事件或狀況變動表明可能減值的情況下更頻繁地進行減值測試。在有關期間，於聯營公司之投資的估計可收回金額高於賬面值，因此未記錄任何減值。

於2017年、2018年及2019年12月31日，基於股份市價的公允價值的各自可收回金額及於RVX投資的賬面值如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可收回金額.....	799,852	1,243,483	536,920
賬面值.....	494,856	232,302	443,344

於2019年12月31日，基於近期發生於Hightide的資本融資交易的可收回金額及於Hightide投資的賬面值如下：

	於2019年12月31日
	人民幣千元
可收回金額.....	649,293
賬面值.....	602,686

#### 19. 於子公司的權益

##### 貴公司

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未上市股份，按成本計 .....	1,811,366	2,233,535	2,174,528
應收子公司款項* .....	808,825	961,534	1,035,467
	<u>2,620,191</u>	<u>3,195,069</u>	<u>3,209,995</u>

\* 子公司結餘為無擔保、計息且無固定償還期限。預期於逾一年後收回有關結餘。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

20. 指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資

貴集團

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資</b>			
<b>以公允價值計量的已上市股權投資：</b>			
Prometic Life Sciences Inc.(a) . . . . .	281,583	37,560	—
Aridis Pharmaceuticals, Inc. (b) . . . . .	71,876	66,862	27,271
	<u>353,459</u>	<u>104,422</u>	<u>27,271</u>
<b>以公允價值計量的未上市股權投資：</b>			
Cantex Pharmaceuticals, Inc.(c) . . . . .	196,027	205,896	209,286
Curemark, LLC (d) . . . . .	—	297,608	388,940
其他 . . . . .	877	859	1,900
	<u>196,904</u>	<u>504,363</u>	<u>600,126</u>
	<u><u>550,363</u></u>	<u><u>608,785</u></u>	<u><u>627,397</u></u>

貴公司

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資</b>			
<b>以公允價值計量的已上市股權投資：</b>			
Prometic Life Sciences Inc. (a) . . . . .	281,583	37,560	—
<b>以公允價值計量的未上市股權投資：</b>			
Curemark, LLC (d) . . . . .	—	31,863	31,863
	<u>281,583</u>	<u>69,423</u>	<u>31,863</u>

上述股權投資不可撤銷地指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益，因為貴集團認為該等投資具有戰略性質。

- (a) 於2013年，貴集團以9,999,999美元的對價收購Prometic Life Sciences Inc. (「PLI」) 48,147,053股已發行股份。PLI是一家在加拿大證券交易所上市的公司。貴集團於有關期間出售若干股份，且於2019年12月31日並無剩餘股份。
- (b) 於2017年，貴集團以11,000,000美元的對價收購Aridis Pharmaceuticals, Inc. (「Aridis」) 5,365,854股已發行股份。Aridis是在美國全國證券交易商協會自動報價系統上市的公司(納斯達克：ARDS)。於2017年、2018年及2019年12月31日，於Aridis的投資的公允價值分別為人民幣71,876,000元、人民幣66,862,000元及人民幣27,271,000元。
- (c) 截至2014年及2015年12月31日止年度期間，貴集團以30,000,000美元的對價合共收購Cantex Pharmaceuticals, Inc. (「Cantex」) 31,123,560股已發行股份。於2017年、2018年及2019年12月31日，於Cantex的投資的公允價值分別為人民幣196,027,000元、人民幣205,896,000元及人民幣209,286,000元。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

20. 指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資 — 續

(d) 於2018年，貴集團以5,000,000美元的現金對價收購Curemark, LLC (「Curemark」) 14,428股普通股，並於截至2018年及2019年12月31日止年度分別以提供38,720,000美元及12,465,000美元的產品收購Curemark 147,710股普通股。於2018年及2019年12月31日，於Curemark的投資的公允價值分別為人民幣297,608,000元及人民幣388,940,000元。

有關已抵押資產的資料於歷史財務資料附註45中披露。

21. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團

	於12月31日		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>流動</b>			
理財產品.....	293,185	266,293	87,876
<b>非流動</b>			
以公允價值計量的未上市股權投資及 可轉換貸款			
Kymab Group Limited (a).....	241,766	259,427	312,532
TPG Biotechnology Partners IV, L.P. (b)...	104,983	89,744	51,046
TPG Biotechnology Partners V, L.P. (c)....	116,613	181,109	379,819
ORI Healthcare Fund, L.P. (d).....	190,890	221,873	216,564
Shenzhen Top Dental Medical Co., Ltd. (e) .	90,400	104,500	136,000
Labway Clinical Laboratory Co., Ltd. (f)...	33,915	36,500	41,400
合嘉泓勵(杭州)創業投資合夥企業 (有限合夥)(g).....	24,554	32,995	42,403
CDH Avatar, L.P. (h).....	12,076	4,730	6,679
其他.....	462	489	41,728
	815,659	931,367	1,228,171
可轉換貸款.....	146,204	—	—
	961,863	931,367	1,228,171
	1,255,048	1,197,660	1,316,047

貴公司

	於12月31日		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>流動</b>			
理財產品.....	253,005	204,004	30,053
<b>非流動</b>			
以公允價值計量的未上市股權投資			
TPG Biotechnology Partners IV, L.P. (b)...	104,983	89,744	51,046
TPG Biotechnology Partners V, L.P. (c)....	116,613	181,109	379,819
合嘉泓勵(杭州)創業投資合夥企業 (有限合夥)(g).....	24,554	32,995	42,403
	246,150	303,848	473,268
	499,155	507,852	503,321



## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 21. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 — 續

#### (1) 理財產品

貴集團於有關期間就銀行和其他金融機構的理財產品訂立合同，其預期但未保證回報率介於每年2.00%至5.80%。根據貴集團的風險管理和投資策略，貴集團基於公允價值管理和評估投資的表現，因此於2017年、2018年及2019年12月31日按以公允價值計量且其變動計入當期損益分類。

#### (2) 以公允價值計量的未上市股權投資

未上市股權投資指貴集團在私人公司中的若干少數股東權益。貴集團在初始確認日期選擇公允價值方法，隨後按公允價值對該等投資列賬。貴集團的未上市股權投資餘額包括若干個人投資，其中以下投資對貴集團而言屬重大：

- (a) 於2017年，貴集團以36,500,000美元的對價收購Kymab Group Limited (「Kymab」) 8,487,385股C系列優先股。貴集團亦於2019年以3,500,000美元的對價購買其他可轉換優先股。於2017年、2018年及2019年12月31日，於Kymab的投資的公允價值分別為人民幣241,766,000元、人民幣259,427,000元及人民幣312,532,000元。
- (b) 於2014年，貴公司訂立一份買賣協議，以購買TPG Biotechnology Partners IV, L.P. (「TPG IV」) 的有限合夥權益。根據TPG IV的相關合夥協議，貴集團有權獲得投資回報，但無代表權限，例如投資委員會，因此貴集團無權利或權力參與對TPG IV的管理或控制。因此，貴集團對TPG IV既無控制權亦無重大影響力，其被視為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。於2017年、2018年及2019年12月31日，於TPG IV的投資的公允價值分別為人民幣104,983,000元、人民幣89,744,000元及人民幣51,046,000元。
- (c) 於2016年，貴公司訂立一份買賣協議，以60,000,000美元的現金承諾金額購買TPG Biotechnology Partners V, L.P. (「TPG V」) 的有限合夥權益。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，貴公司分別支付人民幣96,690,000元、人民幣57,486,000元及人民幣100,654,000元。根據TPG V的相關合夥協議，貴集團有權獲得投資回報，但無代表權限，例如投資委員會，因此貴集團無權利或權力參與對TPG V的管理或控制。因此，貴集團對TPG V既無控制權亦無重大影響力，其被視為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。於2017年、2018年及2019年12月31日，於TPG V的投資的公允價值分別為人民幣116,613,000元、人民幣181,109,000元及人民幣379,819,000元。
- (d) 於2016年，貴集團訂立兩份購股協議，以購買ORI Healthcare Fund, L.P. (「ORI」) 的有限合夥權益。根據ORI的相關合夥協議，貴集團有權獲得投資回報，但無代表權

II. 歷史財務資料附註 — 續

21. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 — 續

限，例如投資委員會，因此貴集團無權利或權力參與ORI的管理或控制。因此，貴集團對ORI既無控制權亦無重大影響力，其被視為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。於2017年、2018年及2019年12月31日，於ORI的投資的公允價值分別為人民幣190,890,000元、人民幣221,873,000元及人民幣216,564,000元。

- (e) 於2016年，貴集團與Shenzhen Top Dental Medical Co., Ltd. (「Top Dental」) 訂立購股協議，據此，貴集團同意購買Top Dental的14%股份，對價為人民幣35,000,000元，並於2018年以人民幣10,000,000元的對價額外購買已發行股份的0.62%。於2017年、2018年及2019年12月31日，於Top Dental的投資的公允價值分別為人民幣90,400,000元、人民幣104,500,000元及人民幣136,000,000元。
- (f) 於2016年，貴集團與上海蘭衛醫學檢驗所股份有限公司(「蘭衛」) 訂立購股協議，據此，貴集團同意以人民幣29,964,000元的對價購買蘭衛的1,190,000股股份。於2017年、2018年及2019年12月31日，於蘭衛的投資的公允價值分別為人民幣33,915,000元、人民幣36,500,000元及人民幣41,400,000元。
- (g) 於2015年，貴集團以人民幣20,000,000元的對價訂立購買協議，以購買合嘉泓勵(杭州)創業投資合夥企業(有限合夥)(「合嘉泓勵」)的有限合夥權益。於2017年、2018年及2019年12月31日，於合嘉泓勵的投資的公允價值分別為人民幣24,554,000元、人民幣32,995,000元及人民幣42,403,000元。
- (h) 於2015年，貴集團以1,500,000美元的對價訂立購買協議，以購買CDH Avatar, L.P. (「CDH」)的有限合夥權益。於2017年、2018年及2019年12月31日，於CDH的投資的公允價值分別為人民幣12,076,000元、人民幣4,730,000元及人民幣6,679,000元。

(3) 可轉換貸款

根據與深圳市摩氏健業投資中心(有限合夥)(「摩氏健業」)可轉換貸款的條款和條件，貴集團有權在可轉換貸款到期之前自行酌情將可轉換貸款轉換為相關醫療開發公司的股本。可轉換貸款被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。於2018年7月，貴集團已行使可轉換期權。

22. 衍生金融工具

貴集團及貴公司

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動			
認股權證.....	43,150	77,174	24,768

## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註 — 續

#### 22. 衍生金融工具 — 續

貴集團與Resverlogix Corp.訂立購股協議，據此，每個購買單位包括1股普通股和普通股認股權證。認股權證並非指定用於對沖目的，而是以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。認股權證在有關期間的公允價值變動計入損益表。

#### 23. 其他非流動資產

##### 貴集團

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備的 預付款項.....	60,534	38,808	15,132
市場營銷許可預付款項.....	80,405	99,758	99,757
長期應收利息.....	2,529	7,761	—
債務投資*.....	—	—	74,183
	<u>143,468</u>	<u>146,327</u>	<u>189,072</u>

\* 貴集團於2019年11月15日購買債務融資計劃。該債務融資計劃乃於2018年4月17日發行，期限為36個月，固定年利率為8.5%。

##### 貴公司

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備的 預付款項.....	37,797	6,145	2,517
債務投資.....	—	—	74,183
	<u>37,797</u>	<u>6,145</u>	<u>76,700</u>

#### 24. 存貨

##### 貴集團

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料和消耗品.....	406,034	559,116	740,841
在製品.....	296,829	298,875	465,808
製成品.....	650,729	788,568	1,156,519
	<u>1,353,592</u>	<u>1,646,559</u>	<u>2,363,168</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日，存貨乃經扣除撇減金額分別約為人民幣86,493,000元、人民幣100,004,000元及人民幣128,961,000元。

有關已抵押資產的資料於歷史財務資料附註45中披露。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

24. 存貨 — 續

貴公司

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料 .....	129,471	130,521	239,240
在製品 .....	186,161	138,193	306,123
製成品 .....	114,234	94,655	235,927
	<u>429,866</u>	<u>363,369</u>	<u>781,290</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日，存貨乃經扣除撇減金額分別約為人民幣557,000元、人民幣974,000元及人民幣241,000元。

25. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項 .....	710,738	1,109,381	1,281,020
應收票據 .....	11,097	1,270	22,826
預期信用損失準備 .....	(18,633)	(26,162)	(21,721)
	<u>703,202</u>	<u>1,084,489</u>	<u>1,282,125</u>

貴集團與客戶的貿易條款主要以信貸為基礎。信用期一般為一至三個月。貴集團力求嚴格控制其未償還應收款項，以將信貸風險降至最低。高級管理層會定期審查逾期餘額。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增級工具。貿易應收款項結餘為免息。

基於賬單日期及扣除預期信用損失準備後，各有關期末貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
90天內 .....	642,198	1,019,880	1,221,105
90至180天 .....	13,858	33,962	13,363
180天至1年 .....	24,784	11,125	39,523
1至2年 .....	19,486	14,845	3,972
2年以上 .....	2,876	4,677	4,162
	<u>703,202</u>	<u>1,084,489</u>	<u>1,282,125</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

25. 貿易應收款項及應收票據 — 續

貿易應收款項預期信用損失準備的變動如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初 .....	15,044	18,633	26,162
減值虧損淨額 .....	5,571	10,110	(2,367)
撇銷 .....	(620)	(2,902)	(2,581)
匯兌調整 .....	(1,362)	321	507
	<u>18,633</u>	<u>26,162</u>	<u>21,721</u>

貴集團採用簡化方法為《國際財務報告準則》第9號規定的預期信用損失計提撥備，該方法允許對所有貿易應收款項使用存續期的預期信用損失撥備。

於各有關期末採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信用損失。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分類組別的逾期天數確定。該計算反映概率加權結果、貨幣時值及於各有關期末可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。一般而言，當有資料表明交易對手存在嚴重財務困難並且沒有現實的復甦前景時，例如當交易對手已被清算或已進入破產程序，貿易應收款項則予以撇銷。

下表使用撥備矩陣載列有關貴集團貿易應收款項信貸風險狀況的資料：

	於2017年12月31日		
	金額	預期虧損率	減值
	人民幣千元	%	人民幣千元
即期 .....	536,482	0.50	2,682
逾期少於3個月 .....	98,196	0.91	896
逾期3至6個月 .....	13,987	0.91	128
逾期6至12個月 .....	25,012	0.91	228
逾期1至2年 .....	27,927	30.23	8,441
逾期2年以上 .....	9,134	68.51	6,258
	<u>710,738</u>		<u>18,633</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

25. 貿易應收款項及應收票據 — 續

	於2018年12月31日		
	金額	預期虧損率	減值
	人民幣千元	%	人民幣千元
即期 .....	869,530	0.50	4,347
逾期少於3個月 .....	154,839	0.91	1,412
逾期3至6個月 .....	34,275	0.91	313
逾期6至12個月 .....	11,227	0.91	102
逾期1至2年 .....	21,345	30.45	6,500
逾期2年以上 .....	18,165	74.25	13,488
	<u>1,109,381</u>		<u>26,162</u>

  

	於2019年12月31日		
	金額	預期虧損率	減值
	人民幣千元	%	人民幣千元
即期 .....	969,001	0.50	4,846
逾期少於3個月 .....	235,817	0.72	1,694
逾期3至6個月 .....	13,460	0.72	97
逾期6至12個月 .....	39,809	0.72	286
逾期1至2年 .....	5,573	28.73	1,601
逾期2年以上 .....	17,360	76.02	13,197
	<u>1,281,020</u>		<u>21,721</u>

貴公司

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項 .....	167,719	134,298	76,541
應收票據 .....	11,063	1,270	15,987
預期信用損失準備 .....	(3,942)	(5,827)	(452)
	<u>174,840</u>	<u>129,741</u>	<u>92,076</u>

貿易應收款項預期信用損失準備的變動如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初 .....	1,229	3,942	5,827
減值虧損淨額 .....	2,713	3,772	(5,375)
撤銷 .....	—	(1,887)	—
	<u>3,942</u>	<u>5,827</u>	<u>452</u>

貴公司採用簡化方法為《國際財務報告準則》第9號規定的預期信用損失計提撥備。有關已抵押資產的資料於歷史財務資料附註45中披露。

## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註 — 續

#### 26. 合約資產

##### 貴集團

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
服務產生之合約資產 .....	11,389	17,384	31,186

合約資產關乎貴集團就已完成但尚未開票之工程收取對價之權利。

#### 27. 預付款項、其他應收款項及其他資產

##### 貴集團

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項 .....	252,935	206,628	431,266
按金及其他應收款項* .....	56,239	57,725	62,360
應收利息 .....	202,849	68,902	12,152
應收增值稅退稅款 .....	43,334	48,582	42,832
可收回增值稅 .....	91,609	83,645	60,330
預繳稅款 .....	203	459	534
預付開支 .....	13,356	20,945	33,274
減：減值** .....	(8,110)	(10,085)	(13,188)
	652,415	476,801	629,560

\* 按金及其他應收款項為無抵押、不計息且應要求償還。

\*\* 於2017年、2018年及2019年12月31日，計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值，倘並無逾期且無任何資料表明該等金融資產自初始確認以來信貸風險顯著增加，則基於12個月的預期信用損失計量。否則，將根據其存續期的預期信用損失進行計量。

##### 貴公司

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項 .....	238,230	175,439	400,489
按金及其他應收款項* .....	39,162	35,333	15,117
應收利息 .....	202,849	68,902	12,152
應收增值稅退稅額 .....	26,457	24,616	37,238
可收回增值稅 .....	19,053	12,121	6,849
預付開支 .....	—	4,223	6,824
預繳稅款 .....	—	—	534
減：減值 .....	(2,556)	(3,788)	(4,936)
	523,195	316,846	474,267

\* 按金及其他應收款項為無抵押、不計息且應要求償還。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

28. 現金及現金等價物以及已抵押存款

貴集團

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘 .....	535,611	1,229,837	1,138,105
定期存款 .....	3,061,549	891,909	127,510
	<u>3,597,160</u>	<u>2,121,746</u>	<u>1,265,615</u>
減：			
已抵押存款 .....	6,141	3,837	61,568
原到期日超過三個月的 定期存款：			
— 非即期 .....	490,909	127,510	—
— 即期 .....	2,369,640	464,299	127,510
現金及現金等價物 .....	<u>730,470</u>	<u>1,526,100</u>	<u>1,076,537</u>

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物以及 定期存款			
計值貨幣：			
— 人民幣 .....	3,336,274	1,670,007	908,351
— 美元 .....	203,024	421,530	270,496
— 歐元 .....	53,242	24,274	53,091
— 港元 .....	960	2,640	162
— 其他 .....	3,660	3,295	33,515
	<u>3,597,160</u>	<u>2,121,746</u>	<u>1,265,615</u>

人民幣不能自由兌換為其他貨幣，但是根據《中國外匯管理條例》和《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團被允許通過獲授權從事外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按每日銀行存款利率為基準以浮動利率賺取利息。定期存款的期限為一天至三年，視貴集團的即時現金需求而定，並以各自的定期存款利率賺取利息。銀行結餘存入沒有近期違約歷史的信譽良好的銀行。現金及銀行結餘的賬面金額與其公允價值相若。

已抵押存款以各自金融機構規定的利率賺取利息。

有關已抵押資產的資料於歷史財務資料附註45中披露。



附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

28. 現金及現金等價物以及已抵押存款 — 續

貴公司

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘 .....	167,389	733,673	661,877
定期存款 .....	3,060,549	890,909	127,510
	<u>3,227,938</u>	<u>1,624,582</u>	<u>789,387</u>
減：			
原到期日超過三個月的定期存款：			
— 非即期 .....	490,909	127,510	—
— 即期 .....	2,369,640	463,299	127,510
現金及現金等價物 .....	<u>367,389</u>	<u>1,033,773</u>	<u>661,877</u>

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物以及			
定期存款			
計值貨幣：			
— 人民幣 .....	3,227,217	1,550,549	640,139
— 美元 .....	691	73,945	147,127
— 歐元 .....	30	88	75
— 其他 .....	—	—	2,046
	<u>3,227,938</u>	<u>1,624,582</u>	<u>789,387</u>

29. 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付票據 .....	3,344	—	—
貿易應付款項 .....	159,130	205,273	228,661
	<u>162,474</u>	<u>205,273</u>	<u>228,661</u>

於各有關期末，貿易應付款項及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內 .....	161,562	203,668	226,579
一至兩年 .....	225	778	1,617
兩至三年 .....	62	194	262
三年以上 .....	625	633	203
	<u>162,474</u>	<u>205,273</u>	<u>228,661</u>

貿易應付款項為不計息且一般於30日至90日內結算。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

29. 貿易應付款項及應付票據 — 續

貴公司

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項 .....	6,516	13,672	13,583

於各有關期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內 .....	6,516	13,465	13,583
一至兩年 .....	—	207	—
	6,516	13,672	13,583

貿易應付款項為不計息且一般於30日至90日內結算。

30. 其他應付款項及應計項目

貴集團

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項 .....	33,014	43,848	94,480
應計項目 .....	86,154	105,136	157,019
購置物業、廠房及設備的 應付款項 .....	41,395	132,251	99,996
購買其他無形資產的 應付款項 .....	29,259	14,717	—
應付利息 .....	15,877	19,826	—
應付薪金 .....	125,773	157,292	152,420
其他應付稅項 .....	8,552	20,613	24,822
	<b>340,024</b>	<b>493,683</b>	<b>528,737</b>

貴公司

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項 .....	9,467	4,985	3,666
應計項目 .....	16,092	7,961	25,362
購置物業、廠房及設備的 應付款項 .....	23,888	124,830	87,027
應付利息 .....	7,080	10,672	—
應付薪金 .....	57,727	58,620	54,445
其他應付稅項 .....	459	297	265
	<b>114,713</b>	<b>207,365</b>	<b>170,765</b>

其他應付款項為無擔保、不計息及須按要求償還。於各有關期末的其他應付款項的公允價值約等於其相應賬面值。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

31. 合約負債

貴集團

貴集團確認以下收入相關合約負債：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
產品銷售.....	12,730	9,177	3,642
CDMO服務.....	116,668	215,344	196,626
其他.....	—	30,322	—
	<u>129,398</u>	<u>254,843</u>	<u>200,268</u>

貴公司

貴公司確認以下收入相關合約負債：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
產品銷售.....	—	6,690	—
	<u>—</u>	<u>6,690</u>	<u>—</u>

貴集團及貴公司根據銷售合約中規定的計費時間表接收客戶付款。通常在合同履行之前就收到付款，該等付款主要來自客戶。

貴集團亦根據CDMO服務合約中規定的計費時間表接收客戶付款。通常在合同履行之前就收到付款，該等付款主要來自為客戶提供的CDMO服務。

所有義務預計將於一年內確認。以上所披露金額不包括受限制的可變對價。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

32. 計息銀行及其他借款

貴集團

2017年12月31日

	於2017年12月31日		
	實際年利率	到期時間	人民幣千元
<b>即期</b>			
銀行貸款 — 有擔保 <sup>(a)</sup> . . . .	2.19%–5.6%	2018年	786,698
銀行貸款 — 無擔保 . . . . .	2.3%–5.7%、 6MLIBOR+275BP	2018年	1,281,048
長期銀行貸款的 即期部分	2.2%–5.0%、 LIBOR+150BP–200BP、 3MLIBOR+130BP	2018年	1,111,986
— 有擔保 <sup>(a)</sup> . . . . .			
其他借款			
— 無擔保 <sup>(b)</sup> . . . . .	5.8%	2018年	80,000
			<u>3,259,732</u>
<b>非即期</b>			
銀行貸款 — 有擔保 <sup>(a)</sup> . . . .	4.4%、LIBOR+150BP、 3MLIBOR+130BP	2019年至2020年	831,546
公司債券 <sup>(c)</sup> . . . . .	3.4%	2021年	992,787
			<u>1,824,333</u>

2018年12月31日

	於2018年12月31日		
	實際年利率	到期時間	人民幣千元
<b>即期</b>			
銀行貸款 — 有擔保 <sup>(a)</sup> . . . .	2.5%–6.3%、 6MLIBOR+282BP、 3MLIBOR+130BP	2019年	766,381
銀行貸款 — 無擔保 . . . . .	2.6%–6.5%	2019年	937,400
長期銀行貸款的 即期部分			
— 有擔保 <sup>(a)</sup> . . . . .	4.4%	2019年	4,999
長期銀行貸款的 即期部分			
— 無擔保 . . . . .	LIBOR+150BP	2019年	476,992
其他借款 — 無擔保 <sup>(b)</sup> . . . .	3.5%–5.4%	2019年	277,710
			<u>2,463,482</u>
<b>非即期</b>			
銀行貸款 — 有擔保 <sup>(a)</sup> . . . .	6.5%、 3MLIBOR+130BP–150BP、 LIBOR+適用利潤率	2020年至2023年	1,454,834
公司債券 <sup>(c)</sup> . . . . .	3.4%	2021年	994,608
			<u>2,449,442</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

32. 計息銀行及其他借款 — 續

2019年12月31日

	於2019年12月31日		
	實際年利率	到期時間	人民幣千元
<b>即期</b>			
銀行貸款 — 有擔保 <sup>(a)</sup> . . . . .	1.1%–4.8%、 3MLIBOR+130BP	2020年	1,689,405
銀行貸款 — 無擔保 . . . . .	3.1%–4.9%	2020年	507,340
長期銀行貸款的 即期部分	5.4%–6.5%、 3MLIBOR+130BP-150BP		
— 有擔保 <sup>(a)</sup> . . . . .	LIBOR+適用利潤率	2020年	553,195
其他借款 — 無擔保 <sup>(b)</sup> . . . . .	2.9%–4.5%	2020年	730,700
公司債券的即期部分 <sup>(c)</sup> . . . . .	5.5%–6.5%	2020年	458,700
			<u>3,939,340</u>
<b>非即期</b>			
銀行貸款 — 有擔保 <sup>(a)</sup> . . . . .	5.4%–6.5%、 3MLIBOR+150BP、 LIBOR+適用利潤率	2021年至2029年	1,658,959
公司債券 <sup>(c)</sup> . . . . .	5.5%–6.0%	2021年至2023年	695,694
			<u>2,354,653</u>

分析為：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>須於以下期間償還：</b>			
一年內 . . . . .	3,259,732	2,463,482	3,939,340
第二年 . . . . .	459,097	380,442	422,308
第三年至第五年 (包括首尾兩年) . . . . .	1,365,236	2,069,000	1,932,345
	<u>5,084,065</u>	<u>4,912,924</u>	<u>6,293,993</u>

貴公司

2017年12月31日

	於2017年12月31日		
	實際年利率	到期時間	人民幣千元
<b>即期</b>			
銀行貸款 — 無擔保 . . . . .	2.3%–5.7%	2018年	1,281,048
其他借款 — 無擔保 . . . . .	5.8%	2018年	80,000
			<u>1,361,048</u>
<b>非即期</b>			
公司債券 . . . . .	3.4%	2021年	992,787

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

32. 計息銀行及其他借款 — 續

貴公司 — 續

2018年12月31日

	於2018年12月31日		
	實際年利率	到期時間	人民幣千元
<b>即期</b>			
銀行貸款 — 無擔保.....	2.6%-5.7%	2019年	937,400
其他借款 — 無擔保.....	3.5%-5.4%	2019年	95,000
			<u>1,032,400</u>
<b>非即期</b>			
銀行貸款 — 有擔保.....	6.5%	2023年	545,280
公司債券.....	3.4%	2021年	994,608
			<u>1,539,888</u>

2019年12月31日

	於2019年12月31日		
	實際年利率	到期時間	人民幣千元
<b>即期</b>			
銀行貸款 — 有擔保.....	4.6%-4.8%	2020年	849,232
銀行貸款 — 無擔保.....	3.1%-4.9%	2020年	507,341
長期銀行貸款的即期部分 — 有擔保...	5.4%-6.5%	2020年	87,020
其他借款 — 無擔保.....	2.9%-4.5%	2020年	500,000
公司債券的即期部分.....	5.5%-6.5%	2020年	458,700
			<u>2,402,293</u>
<b>非即期</b>			
銀行貸款 — 有擔保.....	5.4%-6.5%	2023年至2029年	1,068,352
公司債券.....	5.5%-6.0%	2021年至2023年	695,694
			<u>1,764,046</u>

分析為：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>須於以下期間償還：</b>			
一年內.....	1,361,048	1,032,400	2,402,293
第二年.....	—	54,528	145,353
第三年至第五年(包括首尾兩年)....	992,787	1,485,360	1,618,693
	<u>2,353,835</u>	<u>2,572,288</u>	<u>4,166,339</u>

(a) 於2017年、2018年及2019年12月31日，金額分別為人民幣159,242,000元、人民幣317,039,000元及人民幣454,267,000元的按揭及有擔保銀行貸款由SPL擁有的資產總值提供擔保。於2017年、2018年及2019年12月31日，已抵押資產的賬面淨值分別約為人民幣1,111,883,000元、人民幣1,485,333,000元及人民幣1,654,098,000元。

於2019年12月31日，金額為人民幣1,371,002,000元的有抵押銀行貸款由位於深圳坪山區的貴公司房地產作擔保。於2019年12月31日，位於深圳坪山區的貴公司房地產的賬面淨值約為人民幣513,013,000元。

於2017年、2018年及2019年12月31日，李鋰先生及深圳市多普樂實業發展有限公司已分別為貴集團金額為人民幣383,221,000元、人民幣96,388,000元及零的若干銀行貸款作擔保。

## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註 — 續

#### 32. 計息銀行及其他借款 — 續

於2018年及2019年12月31日，金額分別為人民幣545,280,000元及人民幣1,135,223,000元的有抵押銀行貸款乃通過抵押深圳市多普樂實業發展有限公司、李鋰先生及李坦女士的100%股份作擔保。於2017年、2018年及2019年12月31日，金額分別為人民幣2,187,767,000元、人民幣1,267,507,000元及人民幣941,067,000元的有抵押銀行貸款由貴公司作擔保。

- (b) 於2017年、2018年及2019年12月31日，其他借款包括金額分別為人民幣80,000,000元、人民幣95,000,000元及人民幣500,000,000元的貼現應收票據以及金額分別為零、人民幣182,710,000元及人民幣230,700,000元的信用證。
- (c) 於2016年11月8日，貴公司於中國發行面值為人民幣1,000,000,000元的境內公司債券（「16海普瑞」）。16海普瑞將於發行之日起五年後到期。於發行日起滿三週年之日，貴公司有權調整票面利率，且債券持有人有權按面值回售全部或部分16海普瑞。16海普瑞已於2016年11月8日在深圳證券交易所上市，按年利率3.19%計息，有關利息須於每年到期時或於最接近11月8日的營業日支付（自2017年11月8日起）。於2019年11月7日，貴公司就該債券支付了本金金額人民幣994,103,000元及相應利息。

於2019年4月23日，貴公司於中國發行面值為人民幣700,000,000元的公司債券（「19海普瑞」）。19海普瑞將於發行之日起五年後到期。於發行日起滿三週年之日，貴公司有權調整票面利率，且債券持有人有權按面值回售全部或部分19海普瑞。19海普瑞按年利率5.50%計息，有關利息須於每年到期時或於最接近4月23日的營業日支付（自2019年4月23日起）。就該項債券發行而言，深圳市高新投集團有限公司（「深圳高新投」，一家融資及擔保服務供應商的獨立第三方）為我們於該債券下的還款義務作出擔保。相應地，李鋰先生就有關義務向深圳高新投提供了反擔保，反擔保期限為自深圳高新投於擔保協議項下的還款義務到期當日起計兩年。

於2019年10月30日，貴公司於中國發行面值為人民幣430,000,000元的公司債券（「19海普瑞01」）。19海普瑞01將於發行之日起一年後到期。於發行日起滿一週年之日，貴公司有權調整票面利率，且債券持有人有權按面值回售全部或部分19海普瑞01。19海普瑞01按年利率6.50%計息，有關利息須於每年到期時或於最接近10月30日的營業日支付（自2019年10月30日起）。

#### 33. 遞延收入

##### 貴集團

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助.....	42,345	31,254	20,816

##### 貴公司

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助.....	10,254	4,664	3,975

為補償貴集團尚未開展的研發相關成本而收到的政府補助已列賬為遞延收入，並於有意補償的費用支出期間系統性確認為收入。貴集團收到的與投資於實驗室設備及廠房的資產有關的政府補助乃計入遞延收入，並於相關資產的預期使用年限內確認為收入。

II. 歷史財務資料附註—續

34. 遞延所得稅

貴集團

於有關期間的遞延所得稅資產變動如下：

	遞延所得稅資產												
	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公允價值調整	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值調整	衍生工具公允價值虧損	資產減值	應佔聯營公司溢利及虧損的調整	總計利息開支	公司間交易未實現利潤	應計花紅	總計退休金	稅項虧損	客戶關係及商標攤銷	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日：	4,091	1,094	—	3,015	9,332	38,858	6,013	4,385	11,832	119,076	13,894	7,863	219,453
年內於損益表內計入/(扣除)的遞延所得稅	—	5,981	—	1,773	10,317	(8,251)	12,094	(43)	—	(44,432)	(6,787)	(767)	(30,115)
年內於其他全面收益或其他儲備計入/(扣除)的遞延所得稅	6,677	—	—	—	(2,191)	—	—	—	(1,923)	—	—	—	2,563
匯兌差額	(458)	—	—	(120)	657	(1,985)	—	(254)	(623)	2,049	(582)	(149)	(1,465)
於2017年12月31日：	10,310	7,075	—	4,668	18,115	28,622	18,107	4,088	9,286	76,693	6,525	6,947	190,436
於2018年1月1日：	10,310	7,075	—	4,668	18,115	28,622	18,107	4,088	9,286	76,693	6,525	6,947	190,436
年內於損益表內(扣除)/計入的遞延所得稅	—	(4,761)	—	2,294	49,094	3,737	23,969	(411)	—	(53,337)	(1,787)	3,683	22,481
年內於其他全面收益或其他儲備計入/(扣除)的遞延所得稅	2,679	—	—	—	(8,689)	—	—	—	(1,653)	—	—	—	(7,663)
匯兌差額	614	—	—	157	262	1,576	—	191	408	2,723	263	243	6,437
於2018年12月31日：	13,603	2,314	—	7,119	58,782	33,935	42,076	3,868	8,041	26,079	5,001	10,873	211,691



II. 歷史財務資料附註—續

34. 遞延所得稅—續

貴集團

於有關期間的遞延所得稅資產變動如下(續)：

	遞延所得稅資產												
	以公允價值計量 且其變動計入 其他全面收益的 金融資產的 公允價值調整	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產的 公允價值調整	衍生工具的 公允價值虧損	資產減值	應佔聯營公司 溢利及虧損的 調整	總計利息支出	公司間交易 未實現利潤	總計花紅	總計退休金	稅項虧損	客戶關係及 商標攤銷	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日.....	13,603	2,314	—	7,119	58,782	33,935	42,076	3,868	8,041	26,079	5,001	10,873	211,691
年內於損益表內(扣除)/計入的 遞延所得稅.....	—	(2,314)	4,818	487	(10)	9,542	14,877	3,092	—	10,256	(1,771)	(1,733)	37,244
年內於其他全面收益或其他儲備計入/ (扣除)的遞延所得稅.....	7,879	—	—	—	(13,406)	—	—	—	13,576	—	—	—	8,049
匯兌差額.....	320	—	—	82	130	675	—	101	299	232	60	1,915	3,814
於2019年12月31日：.....	21,802	—	4,818	7,688	45,496	44,152	56,953	7,061	21,916	36,567	3,290	11,055	260,798

II. 歷史財務資料附註—續

34. 遞延所得稅—續

貴集團

遞延所得稅負債於有關期間的變動如下：

	遞延所得稅負債									
	以公允 價值計量 且其 變動計入 其他 全面收益的 金融資產的 公允價值 調整	衍生工具的 公允價值 收益	自收購 子公司 產生的 公允價值 調整	商譽攤銷的 調整	超出相關 折舊準備	出售一家 子公司	以公允 價值計量 且其 變動計入 其他 全面收益的 金融資產的 公允價值 調整	其他	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2017年1月1日	60,360	1,937	241,038	157,325	52,601	—	—	2,522	515,783	
年內計入損益表的遞延所得稅	—	(148)	(98,844)	(47,381)	(22,912)	—	—	(966)	(170,251)	
年內計入其他全面收益的遞延所得稅	(26,187)	—	—	—	—	—	—	—	(26,187)	
匯兌差額	—	—	(10,333)	(7,571)	(2,258)	—	—	(116)	(20,278)	
於2017年12月31日	34,173	1,789	131,861	102,373	27,431	—	—	1,440	299,067	
於2018年1月1日	34,173	1,789	131,861	102,373	27,431	—	—	1,440	299,067	
年內於損益表內扣除/(計入)的遞延所得稅	—	5,104	(11,767)	9,935	21,438	—	—	227	24,937	
年內計入其他全面收益的遞延所得稅	(34,173)	—	—	—	—	—	—	—	(34,173)	
匯兌差額	—	—	5,898	5,509	2,042	—	—	83	13,532	
於2018年12月31日	—	6,893	125,992	117,817	50,911	—	—	1,750	303,363	
於2019年1月1日	—	6,893	125,992	117,817	50,911	—	—	1,750	303,363	
年內於損益表內(計入)/扣除的遞延所得稅	—	(6,893)	3,398	17,071	9,421	88,816	24,463	326	136,602	
匯兌差額	—	—	2,019	2,149	890	—	—	30	5,088	
於2019年12月31日	—	—	131,409	137,037	61,222	88,816	24,463	2,106	445,053	

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

34. 遞延所得稅 — 續

貴集團

為便於呈列，已將若干遞延所得稅資產與負債於綜合財務狀況表抵銷。以下為就編製財務報表對貴集團的遞延所得稅結餘作出的分析：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的 遞延所得稅資產淨值 .....	21,816	110,831	117,749
於綜合財務狀況表確認的 遞延所得稅負債淨額 .....	130,447	202,503	302,004

有關下列項目的遞延所得稅資產尚未確認：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產減值 .....	7,308	14,840	36,653
稅項虧損 .....	262,044	449,142	475,134
	269,352	463,982	511,787

倘可通過未來應課稅溢利變現有關稅收優惠，則就稅項虧損結轉確認遞延所得稅資產。對於已經虧損一段時間的子公司產生的損失，不確認遞延所得稅資產且不認為有可能獲得應課稅溢利以抵扣其稅項虧損。

II. 歷史財務資料附註—續

34. 遞延所得稅—續

貴公司

遞延所得稅資產於有關期間的變動如下：

	遞延所得稅資產						
	以公允價值計量且其變動計入其他全面的金融資產的公允價值調整 人民幣千元	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值調整 人民幣千元	衍生工具的公允價值虧損 人民幣千元	資產減值 人民幣千元	應佔聯營公司溢利及虧損的調整 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2017年1月1日.....	—	—	—	265	6,742	3,635	10,642
年內於損益表內計入/(扣除)的遞延所得稅.....	—	5,902	—	371	9,360	(955)	14,678
於2017年12月31日.....	—	5,902	—	636	16,102	2,680	25,320
於2018年1月1日.....	—	5,902	—	636	16,102	2,680	25,320
年內於損益表內計入/(扣除)的遞延所得稅.....	—	1,895	—	1,359	41,170	(535)	43,889
年內於其他全面收益或其他儲備計入/(扣除)的遞延所得稅.....	28	—	—	—	(5,221)	—	(5,193)
於2018年12月31日.....	28	7,797	—	1,995	52,051	2,145	64,016
於2019年1月1日.....	28	7,797	—	1,995	52,051	2,145	64,016
年內於損益表內(扣除)/計入的遞延所得稅.....	—	(7,797)	4,818	(1,150)	2,294	100	(1,735)
年內於其他全面收益或其他儲備扣除的遞延所得稅.....	(28)	—	—	—	(17,340)	—	(17,368)
於2019年12月31日.....	—	—	4,818	845	37,005	2,245	44,913

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

34. 遞延所得稅 — 續

貴公司

遞延所得稅負債於有關期間的變動如下：

	遞延所得稅負債			
	以公允 價值計量且 其變動計入 其他全面 收益的 金融資產的 公允價值 調整	衍生工具的 公允價值 收益	以公允 價值計量且 其變動計入 當期損益的 金融資產的 公允價值 調整	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日 .....	60,360	1,937	127	62,424
年內於損益表內計入的遞延 所得稅 .....	—	(148)	(127)	(275)
年內於其他全面收益計入的 遞延所得稅 .....	(26,187)	—	—	(26,187)
於2017年12月31日 .....	<u>34,173</u>	<u>1,789</u>	<u>—</u>	<u>35,962</u>
於2018年1月1日 .....	34,173	1,789	—	35,962
年內於損益表內扣除的遞延 所得稅 .....	—	5,105	—	5,105
年內於其他全面收益計入的 遞延所得稅 .....	(34,173)	—	—	(34,173)
於2018年12月31日 .....	<u>—</u>	<u>6,894</u>	<u>—</u>	<u>6,894</u>
於2019年1月1日 .....	—	6,894	—	6,894
年內於損益表內(計入)/扣除的 遞延所得稅 .....	—	(6,894)	7,332	438
於2019年12月31日 .....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,332</u>	<u>7,332</u>

就呈報目的而言，若干遞延所得稅資產及負債已於財務狀況表內抵銷。貴公司就財務報告目的而言的遞延所得稅結餘分析如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於財務狀況表確認的 遞延所得稅資產淨值 .....	<u>—</u>	<u>57,122</u>	<u>37,581</u>
於財務狀況表確認的 遞延所得稅負債淨額 .....	<u>10,642</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

II. 歷史財務資料附註 — 續

35. 長期僱員福利

貴集團

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股票增值權.....	7,039	10,468	13,765
界定利益退休責任淨額.....	67,915	67,139	95,238
	74,954	77,607	109,003

(a) 股票增值權

SPL Acquisition Corp (「SPL」，貴公司的全資子公司)董事會於2015年12月通過一項長期激勵計劃。根據該計劃，SPL可發行至多50,000份股票增值權(「股票增值權」)。於2017年、2018年及2019年12月31日，49,225份股票增值權、49,225份股票增值權及48,350份股票增值權已獲批准。

根據長期激勵計劃，受益人獲得的收益為行使價值與初始價值之間的增量部分。行使價值以普通股價值與公式價值中的較低者為準。其中，公式價值為指定的未扣除利息、稅項、折舊及攤銷的盈利除以普通股數目。

於2015年、2016年及2017年授予的初始價值分別為每份股票增值權562.30美元、每份股票增值權562.30美元及每份股票增值權500.62美元。股票增值權的結算或付款可採用現金或等額SPL或貴公司的普通股形式，或兩者兼而有之。股票增值權的授予期為四年，自授予日期起第十年過期。股票增值權的歸屬根據與參與方簽署的各項授予協議的條款確定。於2017年、2018年及2019年12月31日，37,500份股票增值權、44,600份股票增值權及46,725份股票增值權已歸屬。

任何已歸屬的股票增值權均須分成三等份行使，第一期於授予日五週年可行使，且其後兩期於授予日七週年及九週年行使。

(b) 界定利益退休責任淨額

貴集團為在SPL Acquisition Corp.工作的僱員(於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度分別佔貴集團僱員的15%、11%及12%)對一項界定利益退休計劃作出供款。該計劃由一名獨立受託人管理，計劃下的資產與貴集團的資產分開持有。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

35. 長期僱員福利 — 續

(b) 界定利益退休責任淨額 — 續

該計劃由貴集團根據獨立精算師基於年度精算估值提出的建議作出的供款提供資金。於有關期間，該計劃的獨立精算估值由AON plc的註冊保險精算師使用預測單位成本法編製。該精算估值顯示，於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團在界定利益退休計劃下的責任分別為45%、49%及48%，由受託人持有的計劃資產涵蓋。

該計劃使貴集團面臨精算風險，例如長壽風險、貨幣風險、利率風險及市場風險。

(i) 於綜合財務狀況表內確認的金額如下：

	於12月31日		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
全部或部分已撥資的責任的			
現值.....	127,488	137,452	188,346
計劃資產的公允價值.....	(57,593)	(67,698)	(89,927)
	69,895	69,754	98,419
預計於未來十二個月內結算...	(1,980)	(2,615)	(3,181)
	67,915	67,139	95,238

(ii) 計劃資產

於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團於該計劃下的負債乃以存於數間銀行的款項支付。概無計劃資產投資於貴公司本身的金融工具或貴集團佔用的任何物業或使用的其他資產。

(iii) 界定利益責任現值的變動

	於12月31日		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於年初.....	109,584	127,488	137,452
經驗產生的精算虧損／(收益).	13,250	(10,192)	33,644
該計劃所支付的利益.....	(907)	(1,153)	(1,369)
即期服務成本.....	8,220	9,827	9,700
利息成本.....	4,532	4,941	6,069
匯兌差額.....	(7,191)	6,541	2,850
於年末.....	127,488	137,452	188,346

於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，界定利益責任的加權平均年數分別為18.6年、17.4年及18.0年。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

35. 長期僱員福利 — 續

(b) 界定利益退休責任淨額 — 續

(iv) 計劃資產的變動

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	50,200	57,593	67,698
貴集團向該計劃支付的供款...	8,730	9,045	14,818
該計劃所支付的利益.....	(877)	(1,153)	(1,369)
利息收入.....	2,016	2,365	2,873
計劃資產回報，			
不包括利息收入.....	523	(3,300)	4,538
匯兌差額.....	(2,999)	3,148	1,369
於年末.....	57,593	67,698	89,927

(v) 於綜合損益及其他全面收益表內確認的金額如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期服務成本.....	8,220	9,827	9,700
界定利益負債淨額的淨利息...	2,516	2,576	3,196
於損益確認的總額.....	10,736	12,403	12,896
精算虧損／(收益).....	13,250	(10,192)	33,644
計劃資產回報，			
不包括利息收入.....	(523)	3,300	(4,538)
於其他全面收益內確認的			
總額.....	12,727	(6,892)	29,106
界定利益成本總額.....	23,463	5,511	42,002

即期服務成本及界定利益負債淨額的淨利息於綜合損益表內的銷售成本、銷售及分銷開支以及行政開支內確認。

(vi) 重大精算假設(列示為加權平均數值)及敏感度分析如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貼現率.....	3.67%	4.30%	3.34%
未來薪金增加.....	3.50%	3.50%	3.50%
預期長期回報率.....	3.75%	3.75%	2.90%



## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註 — 續

#### 35. 長期僱員福利 — 續

##### (b) 界定利益退休責任淨額 — 續

以下分析展示因重大精算假設出現1%變動，如何令界定利益責任增加／(減少)：

增加1%	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貼現率.....	(21,718)	(20,153)	(20,962)
未來薪金增加.....	11,250	9,918	10,315
預期長期回報率.....	(576)	(677)	(899)

  

減少1%	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貼現率.....	28,182	25,815	26,851
未來薪金增加.....	(9,694)	(8,642)	(8,989)
預期長期回報率.....	576	677	899

#### 36. 租賃負債

##### 貴集團

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>即期</b>			
租賃負債.....	28,968	30,809	31,980
<b>非即期</b>			
租賃負債.....	127,062	106,718	87,253
	<u>156,030</u>	<u>137,527</u>	<u>119,233</u>

租賃負債的變動情況：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	128,501	156,030	137,527
添置.....	64,353	5,266	14,451
利息開支.....	9,246	7,193	5,684
付款.....	(39,172)	(36,370)	(39,418)
提前終止.....	—	—	(450)
匯兌調整.....	(6,898)	5,408	1,439
年末餘額.....	<u>156,030</u>	<u>137,527</u>	<u>119,233</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

36. 租賃負債 — 續

於各有關期末租賃負債的到期分析如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
少於三個月.....	7,143	7,765	8,165
三至十二個月 .....	21,825	23,044	23,815
一至三年.....	53,301	49,506	43,137
逾三年.....	73,761	57,212	44,116
	<u>156,030</u>	<u>137,527</u>	<u>119,233</u>

於有關期間，貴集團就辦公場所、生產設施、倉庫、交通工具及設備訂立若干長期租賃合約。

於有關期間，貴集團亦根據短期(即12個月內)租賃安排租賃若干辦公場所、交通工具、工具與設備。貴集團已選擇不就該等短期租賃合約確認使用權資產。概未施加限制或契約且無售後租回交易。

貴集團未計入租賃負債計量的潛在未來現金流出如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期租賃的未來現金流出.....	<u>1,087</u>	<u>1,089</u>	<u>302</u>

貴公司

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>即期</b>			
租賃負債.....	1,401	2,086	4,403
<b>非即期</b>			
租賃負債.....	20,146	19,618	31,611
	<u>21,547</u>	<u>21,704</u>	<u>36,014</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

36. 租賃負債 — 續

租賃負債的變動情況：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初.....	23,499	21,547	21,705
添置.....	—	2,170	17,311
利息開支.....	1,059	1,025	1,235
付款.....	(3,011)	(3,038)	(4,237)
年末餘額.....	21,547	21,704	36,014

於各有關期末租賃負債的到期分析如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
少於三個月.....	502	513	1,233
三至十二個月.....	899	1,573	3,170
一至三年.....	2,041	2,607	9,007
逾三年.....	18,105	17,011	22,604
	21,547	21,704	36,014

於有關期間，貴公司就辦公場所及倉庫訂立若干長期租賃合約。

於有關期間，貴公司亦根據子公司的短期(即12個月內)租賃安排租賃若干辦公場所。貴公司已選擇不就該等短期租賃合約確認使用權資產。概未施加限制或契約且無售後租回交易。

貴公司下列未來現金流出可能會受未反映在租賃負債計量中的風險：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期租賃未來現金流出.....	6,034	4,598	4,599

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 37. 股本

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已註冊、發行及 繳足1,247,201,704股普通股..	1,247,202	1,247,202	1,247,202

### 38. 儲備

#### 貴集團

貴集團儲備的數額及變動於歷史財務資料的綜合權益變動表呈列。

#### (i) 法定盈餘儲備

根據《中華人民共和國公司法》，中國公司按稅後法定利潤10%提取法定儲備，直至該儲備總額累計達到公司註冊資本的50%。視乎相關中國機關的批准，法定儲備可用於抵銷任何累計虧損或增加的公司註冊資本。法定儲備不適用派發予中國子公司股東的股息。

#### (ii) 合併儲備

貴集團的合併儲備為所收購子公司當時資產淨值總額與貴集團同一控制下業務合併支付對價的差額。

#### (iii) 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備是指因換算海外業務的財務報表而產生的匯兌差額，其功能貨幣不同於貴集團的呈列貨幣。

貴集團本年度及過往年度的儲備及其中的變動載於歷史財務資料第I-6至I-8頁的綜合權益變動表內。

#### (iv) 購股權儲備

貴集團的購股權儲備乃於2012年授予的以權益結算的股份支付之公允價值，並於2013年提前終止。

## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註 — 續

#### 38. 儲備 — 續

##### 貴集團 — 續

##### (v) 公允價值儲備

貴集團的公允價值儲備指指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資的公允價值變動。

##### (vi) 界定利益供款儲備

貴集團的界定利益供款儲備乃為界定利益退休責任淨額產生的精算虧損／(收益)。

##### 貴公司

	股份溢價	購股權儲備	公允價值 儲備	其他儲備	法定盈餘 儲備	保留溢利	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	4,248,203	33,937	360,106	—	482,057	1,808,423	6,932,726
年內利潤	—	—	—	—	—	80,949	80,949
年內其他全面收益：							
指定以公允價值計量且其 變動計入其他全面收益的 股權投資的公允價值變動 (扣除稅項)	—	—	(166,464)	—	—	—	(166,464)
年內全面(虧損)／收益 總額	—	—	(166,464)	—	—	80,949	(85,515)
轉撥自保留溢利	—	—	—	—	8,228	(8,228)	—
向股東宣派股息	—	—	—	—	—	(311,800)	(311,800)
其他	—	—	—	(705)	—	—	(705)
於2017年12月31日	4,248,203	33,937	193,642	(705)	490,285	1,569,344	6,534,706

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

38. 儲備 — 續

	股份溢價	合併儲備	購股權儲備	公允價值儲備	其他儲備	法定盈餘儲備	保留溢利	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	4,248,203	—	33,937	193,642	(705)	490,285	1,569,344	6,534,706
年內利潤	—	—	—	—	—	—	284,841	284,841
年內其他全面收益：								
指定以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資的 公允價值變動(扣除稅項)	—	—	—	(178,805)	—	—	—	(178,805)
年內全面(虧損)/收益總額	—	—	—	(178,805)	—	—	284,841	106,036
應佔聯營公司其他儲備	—	—	—	—	6,097	—	—	6,097
收購一家子公司(附註41)	—	(1,996,731)	—	—	—	—	—	(1,996,731)
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資的 公允價值儲備轉讓	—	—	—	(14,995)	—	—	14,995	—
轉撥自保留溢利	—	—	—	—	—	27,282	(27,282)	—
向股東宣派股息	—	—	—	—	—	—	(56,124)	(56,124)
其他	—	—	—	—	29,759	—	—	29,759
於2018年12月31日	4,248,203	(1,996,731)	33,937	(158)	35,151	517,567	1,785,774	4,623,743

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

38. 儲備 — 續

	股份溢價	合併儲備	購股權儲備	公允價值儲備	其他儲備	法定盈餘儲備	保留溢利	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	4,248,203	(1,996,731)	33,937	(158)	35,151	517,567	1,785,774	4,623,743
年內利潤	—	—	—	—	—	—	146,049	146,049
年內其他全面收益								
應佔聯營公司其他全面收益	—	—	—	—	120	—	—	120
指定以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資的 公允價值變動(扣除稅項)	—	—	—	(20,535)	—	—	—	(20,535)
年內全面(虧損)/收益總額	—	—	—	(20,535)	120	—	146,049	125,634
視作出售一家子公司	—	—	—	—	34,479	(4,441)	(39,969)	(9,931)
應佔聯營公司其他儲備	—	—	—	—	9,871	—	—	9,871
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資的 公允價值儲備轉讓	—	—	—	20,693	—	—	(20,693)	—
於一家子公司投資的其他變動	—	—	—	—	252,399	—	—	252,399
轉撥自保留溢利	—	—	—	—	—	14,662	(14,662)	—
向股東宣派股息	—	—	—	—	—	—	(124,720)	(124,720)
其他	—	—	—	—	56,060	—	—	56,060
於2019年12月31日	4,248,203	(1,996,731)	33,937	—	388,080	527,788	1,731,779	4,933,056

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

39. 具有重大非控股權益的部分擁有子公司

貴集團擁有重大非控股權益的子公司的詳情如下：

2017年12月31日

	非控股權益持有的股本權益百分比	分配予非控股權益的年內利潤／(虧損)	於報告日期非控股權益累計結餘
	%	人民幣千元	人民幣千元
深圳市多普樂實業發展有限公司...	26%	15,456	94,285
深圳君聖泰生物技術有限公司.....	43%	(8,415)	39,142
深圳市朋和物業管理有限公司.....	45%	(1,065)	55,844
深圳昂瑞生物醫藥技術有限公司...	46%	(2,062)	23,530

下表說明上述子公司的財務資料概要。所披露的金額為任何公司間對銷前的金額：

	深圳市多普樂實業發展有限公司	深圳君聖泰生物技術有限公司	深圳市朋和物業管理有限公司	深圳昂瑞生物醫藥技術有限公司
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	475,231	—	—	—
開支總額.....	(416,753)	(19,778)	(2,367)	(4,482)
年內利潤／(虧損).....	58,478	(19,778)	(2,367)	(4,482)
年內全面收益／(虧損)總額.....	49,486	(20,136)	(2,367)	(4,482)
流動資產.....	823,771	79,704	6,037	33,834
非流動資產.....	474,800	29,154	118,636	20,189
流動負債.....	(922,978)	(4,547)	(472)	(3,053)
非流動負債.....	(18,858)	(11,994)	(103)	—
經營活動所用現金流量淨額.....	(79,333)	(18,675)	(433)	(6,748)
投資活動(所用)／所得現金流量淨額.....	(10,094)	(5,237)	427	427
融資活動所得／(所用)現金流量淨額.....	68,838	(15,205)	—	—
匯率變動影響淨額.....	1,717	(1,520)	—	—
現金及現金等價物減少淨額.....	(18,872)	(40,637)	(6)	(6,321)

2018年12月31日

	非控股權益持有的股本權益百分比	分配予非控股權益的年內虧損	於報告日期非控股權益累計結餘
	%	人民幣千元	人民幣千元
HighTide Therapeutics, Inc.....	45%	(29,962)	48,412
深圳市朋和物業管理有限公司.....	45%	(1,426)	54,417
深圳市瑞迪生物醫藥有限公司.....	49%	(1,055)	43,470
深圳昂瑞生物醫藥技術有限公司...	46%	(1,359)	22,376



附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

39. 具有重大非控股權益的部分擁有子公司 — 續

下表說明上述子公司的財務資料概要。所披露的金額為任何公司間對銷前的金額：

	Hightide Therapeutics, Inc	深圳市朋和 物業管理 有限公司	深圳市瑞迪 生物醫藥 有限公司	深圳昂瑞生 物醫藥技術 有限公司
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	—	—	—	—
開支總額.....	(67,985)	(3,170)	(2,153)	(2,954)
年內虧損.....	(67,985)	(3,170)	(2,153)	(2,954)
年內全面虧損總額.....	<u>(69,738)</u>	<u>(3,170)</u>	<u>(2,153)</u>	<u>(2,954)</u>
流動資產.....	87,638	5,523	46,197	31,091
非流動資產.....	30,310	115,732	37,023	19,480
流動負債.....	(1,154)	(184)	(2,749)	(2,100)
非流動負債.....	<u>(8,367)</u>	<u>(145)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
經營活動(所用)／所得現金流量淨額.....	(76,344)	(690)	(1)	77
投資活動(所用)／所得現金流量淨額.....	(4,021)	632	(35,000)	6,223
融資活動所得現金流量淨額.....	89,876	—	44,686	22
匯率變動影響淨額.....	<u>(710)</u>	<u>—</u>	<u>(22)</u>	<u>587</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額.....	<u>8,801</u>	<u>(58)</u>	<u>9,663</u>	<u>6,909</u>

2019年12月31日

	非控股 權益持有的 股本權益百分比	分配予 非控股權益的 年內虧損	於報告日期 非控股權益 累計結餘
	%	人民幣千元	人民幣千元
深圳市朋和物業管理 有限公司.....	45%	(1,359)	53,058
深圳市瑞迪生物醫藥 有限公司.....	49%	(2,297)	41,173
深圳昂瑞生物醫藥技術 有限公司.....	<u>46%</u>	<u>(1,250)</u>	<u>21,272</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

39. 具有重大非控股權益的部分擁有子公司 — 續

下表說明上述子公司的財務資料概要。所披露的金額為任何公司間對銷前的金額：

	深圳市朋和 物業管理有限公司	深圳市瑞迪生物 醫藥有限公司	深圳昂瑞生物 醫藥技術有限公司
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	—	—	—
開支總額.....	(3,019)	(4,688)	(2,717)
年內虧損.....	(3,019)	(4,688)	(2,717)
年內全面虧損總額.....	<u>(3,019)</u>	<u>(4,688)</u>	<u>(2,717)</u>
流動資產.....	5,558	59,868	37,962
非流動資產.....	112,818	45,677	18,772
流動負債.....	(282)	(21,649)	(10,488)
非流動負債.....	<u>(186)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
經營活動所用現金流量淨額... 投資活動所得／	(42)	(1,638)	(5,546)
(所用)現金流量淨額.....	1,055	(8,670)	11,298
融資活動所得現金流量淨額...	—	8,120	79
匯率變動影響淨額.....	<u>—</u>	<u>274</u>	<u>199</u>
現金及現金等價物淨增加／ (減少)淨額.....	<u>1,013</u>	<u>(1,914)</u>	<u>6,030</u>

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 40. 股份獎勵計劃

#### 購股權計劃

貴公司子公司深圳昂瑞生物醫藥技術有限公司（「昂瑞」）於2018年批准一項購股權計劃（「該計劃」）。根據該計劃，昂瑞建議將原股權結構中稀釋股份的4%的購股權授予昂瑞的首席執行官。參與者在達到商定的里程碑時將獲授購股權。當達到第一個里程碑時，將獲授2%的購股權。當第二階段完成後，將獲授1%的購股權。當達到第三個里程碑時，將會獲授餘下的1%的購股權。

<u>里程碑</u>	<u>條件</u>
第一個里程碑	參與者與昂瑞簽訂勞動合同
第二個里程碑	昂瑞的新藥品種獲得中國藥品監管部門批准開展III期臨床試驗
第三個里程碑	新藥品種獲得中國藥品監管部門批准上市銷售

當達到各里程碑時於一個月內授出購股權。購股權應於授出日期起四年內有效。第一個行使日期應自授出日期起於一年屆滿後的第一天開始。後續三年的購股權歸屬比例分別為40%、30%及30%。當昂瑞上市或被出售時，參與者可根據上市地的股票流通規則或者昂瑞出售時的價值將購股權益處變現。參與者可選擇將虛擬購股權轉換為對昂瑞的實際出資。當且僅當昂瑞上市或被出售時，參與者可選擇行使購股權。行使價格乃基於投資價格及昂瑞董事會最新批准的融資而釐定。

截至2017年、2018年及2019年12月31日，該計劃進展如下：

<u>里程碑</u>	<u>獲授比例</u>	<u>是否滿足條件</u>	<u>滿足日期</u>	<u>獲授購股權的 公允價值</u>
				人民幣千元
第一個里程碑	2%	是	2017年8月8日	1,271
第二個里程碑	1%	否	—	—
第三個里程碑	1%	否	—	—

### 41. 業務合併

於2018年5月31日，貴集團自深圳市多普樂實業發展有限公司股東收購深圳市多普樂實業發展有限公司100%股權。鑒於貴公司及深圳市多普樂實業發展有限公司最終均由李錕先生和李坦女士控制，故本次收購為同一控制下的業務合併。深圳市多普樂實業發展有限公司是一家從事生物製藥研發的企業。本次收購的對價為現金人民幣2,400,000,000元。

II. 歷史財務資料附註 — 續

41. 業務合併 — 續

以下為於2018年5月31日，深圳市多普樂實業發展有限公司的綜合財務狀況表：

	人民幣千元
物業及設備.....	265,563
其他無形資產 .....	76,429
遞延所得稅資產 .....	16,793
其他非流動資產 .....	101,646
現金及銀行結餘 .....	65,322
貿易應收款項 .....	231,817
預付款項、其他應收款項及其他資產 .....	218,801
存貨.....	616,610
計息銀行借款 .....	(330,950)
貿易應付款項及應付票據.....	(628,854)
應付稅項.....	(14,005)
合約負債.....	(7,296)
其他應付款項及應計項目.....	(195,177)
遞延收入.....	(12,212)
遞延所得稅負債 .....	(1,218)
	<u>403,269</u>
合併儲備.....	<u>1,996,731</u>
以現金方式支付對價的公允價值.....	<u>2,400,000</u>

於有關期間，收購事項的收購對價已悉數支付。於2018年及2019年12月31日，貴集團已分別支付人民幣1,224,000,000元及人民幣1,176,000,000元。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

42. 出售子公司

(1) 出售成都市海通藥業有限公司

於2018年6月，貴集團出售成都市海通藥業有限公司85%的權益，該公司被盤谷晨宸(上海)企業管理中心(有限合夥)以現金對價人民幣34,000,000元收購。成都市海通藥業有限公司的出售事宜已於2018年6月30日完成。

	於2018年6月30日
	人民幣千元
出售淨資產：	
物業及設備 .....	12,047
其他無形資產 .....	5,172
其他非流動資產 .....	2,000
現金及銀行結餘 .....	6,828
已抵押存款 .....	5,560
貿易應收款項及應收票據 .....	12,834
存貨 .....	58,320
預付款項、其他應收款項及其他資產 .....	3,350
貿易應付款項及應付票據 .....	(68,540)
合約負債 .....	(4,875)
應計項目及其他應付款項 .....	(25,525)
遞延收入 .....	(445)
應付稅項 .....	(569)
	<u>6,157</u>
貴集團所有人權益比例 .....	85%
應佔子公司淨資產 .....	5,234
出售子公司收益 .....	<u>28,766</u>
支付方式：	
現金 .....	<u><u>34,000</u></u>

有關出售子公司的現金及現金等價物淨流入分析如下：

現金對價 .....	34,000
出售的現金及銀行結餘 .....	<u>(6,828)</u>
出售子公司之現金及現金等價物淨流入 .....	<u><u>27,172</u></u>

## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註 — 續

#### 42. 出售子公司 — 續

##### (2) 視作出售HighTide

於2019年3月25日，由於新股東的加入，貴公司在貴公司前子公司HighTide的股份比例從53.81%稀釋至48.74%，導致貴集團失去對HighTide的控制權。貴集團於視作出售後所持有的HighTide剩餘48.74%股權的公允價值為人民幣626,706,000元，並錄得公允價值的重新計量收益人民幣573,865,000元。

	出售日 人民幣千元
出售淨資產：	
物業及設備.....	4,345
其他無形資產.....	25,686
現金及銀行結餘.....	75,898
存貨.....	112
預付款項、其他應付款項及其他資產.....	1,914
貿易應收款項及應收票據.....	(54)
應計項目及其他應付款項.....	(1,023)
遞延收入.....	(8,277)
淨資產.....	98,601
非控股權益.....	(402)
母公司應佔淨資產.....	98,199
貴集團所有人權益比例.....	53.81%
應佔子公司淨資產.....	52,841
視作出售子公司的收益及重新計量子公司 現有權益的公允價值收益.....	573,865
於聯營公司之投資.....	626,706
支付方式：	
現金.....	—

有關出售子公司的現金及現金等價物淨流出分析如下：

現金對價.....	—
視作出售子公司的現金及現金等價物.....	(75,898)
視作出售子公司之現金及現金等價物淨流出.....	(75,898)

#### 43. 綜合現金流量表附註

##### (a) 主要非現金交易

於有關期間，貴集團子公司SPL Distribution Holdings LLC向其客戶Curemark提供API，以換取該客戶的股本權益。截至2018年及2019年12月31日止年度期間的交易金額分別為人民幣256,564,000元（相當於38,720,000美元）及人民幣85,907,000元（相當於12,465,000美元）。詳情載列於附註20(d)。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

43. 綜合現金流量表附註 — 續

(a) 主要非現金交易 — 續

於有關期間，貴集團訂立了租賃安排，有關租賃初始資本總值分別為人民幣64,353,000元、人民幣5,266,000元及人民幣14,001,000元。

截至2019年12月31日止年度，貴公司確認來自控股股東、單宇先生及烏魯木齊水滴石穿股權投資合夥企業(有限合夥)的其他應收款項人民幣252,399,000元，相應條目於其他儲備中確認。詳情載列於附註46(d)。

(b) 融資活動產生的負債變動

	計息銀行及 其他借款	應付利息	租賃負債
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	4,186,394	17,842	128,501
新增銀行貸款及其他借款	3,400,903	—	—
租賃負債增加	—	—	64,353
利息開支增加	—	178,612	9,246
償還利息開支	—	(180,920)	—
償還貸款及其他借款	(2,365,726)	—	—
租賃付款主要組成部分	—	—	(39,172)
外匯變動	(137,506)	343	(6,898)
於2017年12月31日	5,084,065	15,877	156,030
於2018年1月1日	5,084,065	15,877	156,030
新增銀行貸款及其他借款	3,916,955	—	—
租賃負債增加	—	—	5,266
利息開支增加	—	224,298	7,193
償還利息開支	—	(224,628)	—
償還貸款及借款	(4,205,169)	—	—
租賃付款主要組成部分	—	—	(36,370)
外匯變動	117,073	4,279	5,408
於2018年12月31日	4,912,924	19,826	137,527
於2019年1月1日	4,912,924	19,826	137,527
新增銀行貸款及其他借款	5,973,986	—	—
租賃負債增加	—	—	14,001
利息開支增加	34,991	234,523	5,684
償還利息開支	—	(247,072)	—
償還貸款及其他借款	(4,669,869)	—	—
租賃付款主要組成部分	—	—	(39,418)
外匯變動	41,961	(7,277)	1,439
於2019年12月31日	6,293,993	—	119,233

II. 歷史財務資料附註 — 續

44. 承擔

於各報告期末，貴集團作出了下列資本承擔：

	於12月31日		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
已訂約，但未撥備：			
物業、廠房及設備 .....	369,671	397,317	314,333
應付投資的 出資額.....	406,967	384,276	190,616
	<u>776,638</u>	<u>781,593</u>	<u>504,949</u>

45. 資產抵押

由貴集團資產作抵押的貴集團計息銀行及其他借款的詳情載於歷史財務資料附註32。

抵押資產的概要如下：

- (a) 於2019年12月31日，深圳市多普樂實業發展有限公司100%的股份已作抵押以取得若干銀行貸款。
- (b) 於2017年、2018年及2019年12月31日，已分別抵押人民幣80,000,000元、人民幣95,000,000元及人民幣500,000,000元的應收票據以取得若干銀行貸款。於2017年、2018年及2019年12月31日，已分別抵押人民幣零元、人民幣182,710,000元及人民幣230,700,000元的信用證以取得若干銀行貸款。
- (c) 於2017年、2018年及2019年12月31日，已分別按揭SPL資產(包括物業、廠房及設備、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資、存貨、貿易應收款項及應收票據以及現金及現金等價物)及位於深圳坪山區的公司房地產合共人民幣1,111,883,000元、人民幣1,485,333,000元及人民幣2,167,111,000元，以取得若干銀行的貸款。
- (d) 於2017年、2018年及2019年12月31日，用於履約保證金及銀行承兌保證金的銀行存款分別為人民幣6,141,000元、人民幣3,837,000元及人民幣61,568,000元。



## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註 — 續

#### 46. 關聯方交易

##### (a) 姓名／名稱及關係

關聯方姓名／名稱	與貴集團的關係
李鋸先生與李坦女士	控股股東
深圳市樂仁科技有限公司	控股股東
烏魯木齊金田土股權投資合夥企業 (有限合夥)	控股股東
烏魯木齊飛來石股權投資有限公司	控股股東
單宇先生	股東及主要管理層及控股股東的近親
烏魯木齊水滴石穿股權投資合夥企業 (有限合夥) (「水滴石穿」)	公司股東
Aridis Pharmaceuticals Inc	子公司少數股東
OncoQuest Inc.	聯營公司
Resverlogix Corp.	聯營公司
深圳市亞太健康管理有限公司	聯營公司

除歷史財務資料其他部分詳述的交易外，貴集團於有關期間內有下列重大關聯方交易：

##### (b) 重大關聯方交易

	截至12月31日止年度		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
產品銷售收入			
OncoQuest Inc. ....	10,100	3,569	24,163
收購一家子公司(附註(i))			
控股股東.....	—	1,765,660	—
單宇先生.....	—	55,460	—
水滴石穿.....	—	33,600	—
	—	1,854,720	—

(i) 於有關期間內，貴公司向股東收購深圳市多普樂實業發展有限公司100%的股份。詳情載於歷史財務資料附註41。

##### (c) 其他關聯方交易

於有關期間內，貴集團的銀行融資由其關聯方擔保，詳情載於歷史財務資料附註32。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

46. 關聯方交易 — 續

(d) 與關聯方的未償還結餘

如財務狀況表所披露，貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日有與關聯方的未償還結餘。

	於12月31日		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<i>應收關聯方款項</i>			
貿易應收款項(貿易性質)(附註(i))			
OncoQuest Inc. ....	8,427	503	18,584
其他應收款項(非貿易性質)			
控股股東(附註(iii)) .....	—	—	240,279
單宇先生(附註(iii)) .....	—	—	7,548
水滴石穿(附註(iii)) .....	—	—	4,572
Resverlogix Corp. ....	41,858	43,965	44,689
應收關聯方款項總額 .....	<u>50,285</u>	<u>44,468</u>	<u>315,672</u>
<i>應付關聯方款項</i>			
控股股東(非貿易性質)(附註(ii)) .....	—	1,119,530	—
單宇先生(非貿易性質)(附註(ii)) .....	—	35,168	—
水滴石穿(非貿易性質)(附註(ii)) .....	—	21,302	—
Aridis Pharmaceuticals Inc.(非貿易性質) .	—	2,472	1,062
已收按金(貿易性質)			
OncoQuest Inc. ....	2,122	2,229	3,089
應付關聯方款項總額 .....	<u>2,122</u>	<u>1,180,701</u>	<u>4,151</u>

(i) 應收關聯方的貿易應收款項為無抵押、不計息且應要求償還。

(ii) 於2018年，貴公司以人民幣2,400,000,000元的現金對價自控股股東、單宇先生、水滴石穿及其他股東收購深圳市多普樂實業發展有限公司(「多普樂」)100%的股份(統稱「收購多普樂」)。於2018年12月31日，應付控股股東、單宇先生及水滴石穿的應付款項為人民幣1,119,530,000元、人民幣35,168,000元及人民幣21,302,000元。貴公司於2019年6月已支付應付款項。有關收購多普樂的詳情載於歷史財務資料附註41。

(iii) 根據收購多普樂協議，倘多普樂截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的純利分別低於人民幣190,600,000元、人民幣286,800,000元及人民幣340,800,000元，我們的控股股東、單先生及水滴石穿會提供擔保，且彼等將共同及個別負責向貴公司提供補償，最高為其收購多普樂所收取對價的金額。截至2018年12月31日止年度，多普樂已達成所擔保的利潤目標。截至2019年12月31日止年度，多普樂並未達成所擔保的利潤目標，且貴公司確認其他應收款項人民幣252,399,000

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

46. 關聯方交易 — 續

(d) 與關聯方的未償還結餘 — 續

元，視作來自控股股東、單先生及水滴石穿的供款，相應條目於綜合權益變動表的其他儲備中確認。

(iv) 貴集團董事擬於[編纂]前結清與關聯方的非貿易性質結餘。

(e) 貴集團主要管理人員的薪酬：

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金 .....	300	300	300
薪金、津貼及實物福利 .....	7,675	10,846	8,337
績效相關紅利 .....	—	2,390	—
退休金計劃供款 .....	250	273	278
	<u>8,225</u>	<u>13,809</u>	<u>8,915</u>

董事及監事酬金的詳情載於歷史財務資料附註9。

47. 按類別劃分的金融工具

貴集團

於各有關期末，貴集團各類別金融工具的賬面值如下：

金融資產	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產：			
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 .....	1,255,048	1,197,660	1,316,047
衍生金融工具 .....	43,150	77,174	24,768
	<u>1,298,198</u>	<u>1,274,834</u>	<u>1,340,815</u>
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產：			
指定以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的股權 投資 .....	550,363	608,785	627,397
按攤銷成本：			
計入非流動資產的金融資產 .....	2,529	7,761	74,183
貿易應收款項及應收票據 .....	703,202	1,084,489	1,282,125
應收關聯方款項 .....	50,285	44,468	315,672
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產 .....	250,978	116,542	61,324
已抵押存款 .....	6,141	3,837	61,568
定期存款 .....	2,860,549	591,809	127,510
現金及現金等價物 .....	730,470	1,526,100	1,076,537
	<u>4,604,154</u>	<u>3,375,006</u>	<u>2,998,919</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

47. 按類別劃分的金融工具 — 續

金融負債	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本：			
貿易應付款項及應付票據...	162,474	205,273	228,661
應付關聯方款項 .....	2,122	1,180,701	4,151
計入其他應付款項及 應計項目的金融負債.....	119,545	210,642	194,476
計息銀行及其他借款.....	5,084,065	4,912,924	6,293,993
租賃負債.....	156,030	137,527	119,233
	<u>5,524,236</u>	<u>6,647,067</u>	<u>6,840,514</u>

貴公司

於各有關期末，貴公司各類別金融工具的賬面值如下：

金融資產	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產：			
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產.....	499,155	507,852	503,321
衍生金融工具 .....	43,150	77,174	24,768
	<u>542,305</u>	<u>585,026</u>	<u>528,089</u>
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產：			
指定以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的股權 投資.....	281,583	69,423	31,863
應收關聯方款項* .....	122,501	95,000	500,000
	<u>404,084</u>	<u>164,423</u>	<u>531,863</u>
按攤銷成本：			
計入非流動資產的金融資產.	—	—	74,183
貿易應收款項及應收票據...	174,840	129,741	92,076
應收關聯方款項 .....	1,085,254	2,186,000	2,198,094
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產...	239,455	100,447	22,333
定期存款.....	2,860,549	590,809	127,510
現金及現金等價物 .....	367,389	1,033,773	661,877
	<u>4,727,487</u>	<u>4,040,770</u>	<u>3,176,073</u>

\* 於採納《國際財務報告準則》第9號後，貴公司根據《國際財務報告準則》第9號，對在業務模式下以收取現金流量及在轉換為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產後出售為目的而持有的應收關聯方票據進行分類。

## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註 — 續

#### 47. 按類別劃分的金融工具 — 續

金融負債	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本：			
貿易應付款項及應付票據...	6,516	13,672	13,583
應付關聯方款項 .....	120,285	1,509,833	127,782
計入其他應付款項及 應計項目的金融負債.....	40,435	140,487	90,693
計息銀行及其他借款 .....	2,353,835	2,572,288	4,166,339
租賃負債.....	21,547	21,704	36,014
	<u>2,542,618</u>	<u>4,257,984</u>	<u>4,434,411</u>

#### 48. 金融工具的公允價值及公允價值等級

於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團金融資產或負債的公允價值與其各自賬面值相若。

管理層已釐定現金及現金等價物、定期存款及已抵押存款的即期部分、貿易應收款項及應收票據、應收關聯方款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項及應付票據、應付關聯方款項、計入其他應付款項及應計項目的金融負債、計息銀行借款的即期部分以及租賃負債的賬面值與其公允價值合理相若，因為該等金融工具大多屬短期性質。

由貴集團財務總監領導的財務部門負責確定金融工具公允價值計量的政策及程序。於各報告日期，財務部門會分析金融工具的價值變動，並確定估值中應用的主要輸入數據。董事定期檢討金融工具的公允價值計量結果以進行年度財務報告。

金融資產及負債的公允價值以於各方自願(被迫或清算銷售除外)進行的當前交易中交換工具的金額入賬。

下列方法及假設用於估計公允價值：

長期應收利息及債務投資的公允價值已通過使用具有類似條款、信貸風險及剩餘期限的工具當前可用的利率，對預計未來現金流量進行貼現來計算。因貴集團自身於2017年、2018年及2019年12月31日的計息銀行及其他借款的不履約風險而導致的公允價值變動已評估為並不重大。

上市股權投資的公允價值基於市場報價。指定以公允價值計量的非上市股權投資的公允價值已基於未獲得可觀察市價或利率支持的假設，採用基於市場的估值技術進行估計。估值要求董事根據行業、規模、槓桿及策略確定可資比較上市公司(同行)，並為每家已識別可比公司計算適當的價格倍數，如企業價值/EBITDA倍數及市盈率倍數。倍數按可比公司

II. 歷史財務資料附註 — 續

48. 金融工具的公允價值及公允價值等級 — 續

的企業價值除以盈利指標計算。買賣倍數隨後根據各公司的事實及情況，考慮諸如可比公司之間的非流動性及規模差異等因素進行貼現。已貼現倍數用於非上市股權投資的相應盈利指標以計量公允價值。董事認為，估值技術得出的估計公允價值（計入綜合財務狀況表）及公允價值的相關變動（計入其他全面收益及損益）屬合理，並認為彼等是報告期末最合適的數值。

貴集團投資於非上市投資，即由中國內地銀行發行的理財產品。貴集團已按照具有類似條款及風險的工具的市場利率，使用貼現現金流量估值模型估計該等非上市投資的公允價值。

貴集團與多個交易對手訂立衍生金融工具（主要是對聯營公司衍生金融工具（包括認股權證、遠期外匯合約及外幣掉期）的投資），採用類似於布萊克—肖爾模型的估值技術以及遠期定價及掉期模型，採用現值法進行計量。該等模型包含各種市場可觀察的輸入數據，包括交易對手的信用質量、外匯即期及遠期利率以及利率曲線。遠期外匯合約、外幣掉期及利率掉期的賬面值與其公允價值相同。

於2017年、2018年及2019年12月31日，按市值標價的衍生資產頭寸已扣除衍生工具交易對手違約風險應佔的信用評估調整。

對於以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的未上市股權投資公允價值而言，管理層已就估值模型輸入數據估計採用合理可行替代方法的潛在影響。

公允價值等級

下表說明貴集團金融工具的公允價值計量等級：

以公允價值計量的資產：

於2017年12月31日

	公允價值計量所用數據			合計
	活躍市場中的報價 (第一級)	重大可觀察輸入數據 (第二級)	重大不可觀察輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資.....	353,459	196,904	—	550,363
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產.....	—	1,108,844	146,204	1,255,048
衍生金融工具.....	—	43,150	—	43,150
	<u>353,459</u>	<u>1,348,898</u>	<u>146,204</u>	<u>1,848,561</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

48. 金融工具的公允價值及公允價值等級 — 續

公允價值等級 — 續

以公允價值計量的資產：— 續

於2018年12月31日

	公允價值計量所用數據			合計 人民幣千元
	活躍市場中的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可 觀察輸入 數據 (第三級) 人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的股權投資 .....	104,422	504,363	—	608,785
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 .....	—	1,197,660	—	1,197,660
衍生金融工具 .....	—	77,174	—	77,174
	<u>104,422</u>	<u>1,779,197</u>	<u>—</u>	<u>1,883,619</u>

於2019年12月31日

	公允價值計量所用數據			合計 人民幣千元
	活躍市場中的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可 觀察輸入 數據 (第三級) 人民幣千元	
指定以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的股權投資..	27,271	600,126	—	627,397
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 .....	—	1,316,047	—	1,316,047
衍生金融工具 .....	—	24,768	—	24,768
	<u>27,271</u>	<u>1,940,941</u>	<u>—</u>	<u>1,968,212</u>

採用第三級計量公允價值的年內變動如下：

	於12月31日		
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產			
於1月1日 .....	134,411	146,204	—
綜合損益表中確認的收益／ (虧損)總額計入其他收入...	11,793	(26,204)	—
出售 .....	—	(120,000)	—
於12月31日 .....	<u>146,204</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

48. 金融工具的公允價值及公允價值等級 — 續

公允價值等級 — 續

已披露公允價值的資產：

於2017年12月31日

	公允價值計量所用數據			合計
	活躍市場中的報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可 觀察輸入 數據 (第三級)	
長期應收利息 .....	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	—	—	2,529	2,529

於2018年12月31日

	公允價值計量所用數據			合計
	活躍市場中的報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可 觀察輸入 數據 (第三級)	
長期應收利息 .....	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	—	—	7,761	7,761

於2019年12月31日

	公允價值計量所用數據			合計
	活躍市場中的報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可 觀察輸入 數據 (第三級)	
債務投資.....	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	—	74,183	—	74,183

已披露公允價值的負債：

於2017年12月31日

	公允價值計量所用數據			合計
	活躍市場中的報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可 觀察輸入 數據 (第三級)	
計息銀行及其他借款 .....	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	—	1,824,333	—	1,824,333

於2018年12月31日

	公允價值計量所用數據			合計
	活躍市場中的報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可 觀察輸入 數據 (第三級)	
計息銀行及其他借款 .....	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	—	2,449,442	—	2,449,442



附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

48. 金融工具的公允價值及公允價值等級 — 續

公允價值等級 — 續

已披露公允價值的負債：— 續

於2019年12月31日

	公允價值計量所用數據			合計
	活躍市場中的報價 (第一級)	重大可觀察輸入數據 (第二級)	重大不可觀察輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計息銀行及其他借款 .....	—	2,354,653	—	2,354,653

非上市股權投資乃根據適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的基於市場的公允價值技術進行估值，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。指定以公允價值計量的非上市股權投資的公允價值採用先例交易法、二叉樹模型以及上市公司比較法(需要董事確定可資比較上市公司(同行)及可資比較交易)作出估計。該等估值技術需要重大可觀察輸入數據，包括從公開市場可獲得的市場倍數、無風險利率、波動性及流動性貼現。董事認為，估值技術得出的估計公允價值(計入綜合財務狀況表)及公允價值的相關變動(計入其他全面收益及損益)屬合理，並認為彼等是報告期末最合適的數值。

以下概述於2017年12月31日金融工具估值所用的重大不可觀察輸入數據連同定量敏感度分析：

2017年12月31日

	估值方法	重大不可觀察輸入數據	範圍	公允價值對輸入數據的敏感度
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	現金流貼現法	長期增長率	3%	增長率每增加/(減少)1%將導致公允價值增加/(減少)人民幣447,000元
		長期經營利潤率	45%	經營利潤率每增加/(減少)1%將導致公允價值增加/(減少)人民幣732,000元
		加權平均資本成本(WACC)	17%-18%	增長率每增加/(減少)1%將導致公允價值(減少)/增加人民幣1,016,000元

## II. 歷史財務資料附註 — 續

### 49. 財務風險管理的目標與政策

貴集團的主要金融工具主要包括現金及現金等價物、定期存款、已抵押存款、貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、貿易應付款項及應付票據及其他應付款項以及租賃負債，均直接來自其經營活動。貴集團有其他金融資產和負債，例如以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資、衍生金融工具、計息銀行及其他借款、應付關聯方款項及應收關聯方款項。該等金融工具的主要目的是為貴集團的運營籌集資金。

貴集團也進行衍生工具交易，包括遠期外匯合約。目的是管理因貴集團的業務及其財務來源而產生的利率和貨幣風險。

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險和流動性風險。董事會審查並議定管理各項有關風險的政策，並概述如下。

#### 利率風險

貴集團承受的市場利率變動風險主要與浮動利率計息銀行借款有關。

貴集團的政策是通過混合使用固定利率和浮動利率債務來管理其利息成本。於2017年、2018年及2019年12月31日，貴集團按固定利率計息的計息借款分別約為70%、56%及75%。

下表顯示了在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團稅前利潤（通過對浮動利率借款的影響）和貴集團權益對利率合理可能變化的敏感度。

	基點增加 ／(減少)	稅前利潤增加 ／(減少)	權益增加 ／(減少)*
		人民幣千元	人民幣千元
截至2017年12月31日止年度 ...	25 (25)	(5,425,624) 5,425,624	— —
截至2018年12月31日止年度 ...	25 (25)	(4,961,426) 4,961,426	— —
截至2019年12月31日止年度 ...	25 (25)	(3,888,196) 3,888,196	— —

\* 不包括保留溢利

#### 外匯風險

貴集團有交易外匯敞口。此類風險來自運營單位以單位功能貨幣以外的貨幣進行的出售或購買。

此外，貴集團的計息銀行借款有外匯敞口。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

49. 財務風險管理的目標與政策 — 續

外匯風險 — 續

下表顯示在每個有關期間結束時，貴集團稅前利潤對由於貨幣資產和負債的公允價值變動（在所有其他變量保持不變的情況下）導致的外匯匯率合理可能變化的敏感度。

	截至12月31日止年度		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣／美元			
升值5% .....	(12,297)	(5,741)	(43,133)
貶值5% .....	12,297	5,741	43,133
人民幣／歐元			
升值5% .....	6,693	(846)	9,233
貶值5% .....	(6,693)	846	(9,233)

信貸風險

於2017年、2018年及2019年12月31日採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信用損失。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的逾期日數釐定。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

於2017年、2018年及2019年12月31日最大風險及年末階段

下表載列基於貴集團信貸政策（其乃主要基於逾期數據，除非其他數據毋需付出不必要的成本或努力即可取得）的信貸質素及信貸最大風險，以及於2017年、2018年及2019年12月31日的年末階段分類。所呈列的金額為金融資產的賬面總值。

於2017年12月31日

	12個月預期	全期預期信用損失			合計
	信用損失	第二階段	第三階段	簡化法	
	第一階段				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及					
應收票據*.....	—	—	—	703,202	703,202
計入預付款項、按金及					
其他應收款項的					
金融資產					
— 正常** .....	255,071	—	—	—	255,071
— 存疑** .....	—	—	4,017	—	4,017
應收關聯方款項 .....	41,858	—	—	8,427	50,285
已抵押存款.....	6,141	—	—	—	6,141
定期存款.....	2,860,549	—	—	—	2,860,549
現金及現金等價物 .....	730,470	—	—	—	730,470
	<u>3,894,089</u>	<u>—</u>	<u>4,017</u>	<u>711,629</u>	<u>4,609,735</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

49. 財務風險管理的目標與政策 — 續

信貸風險 — 續

於2018年12月31日

	12個月預期 信用損失	全期預期信用損失			合計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項及 應收票據*.....	—	—	—	1,084,489	1,084,489
計入預付款項、按金及 其他應收款項的 金融資產					
— 正常** .....	122,502	—	—	—	122,502
— 存疑** .....	—	—	4,125	—	4,125
應收關聯方款項 .....	43,965	—	—	503	44,468
已抵押存款.....	3,837	—	—	—	3,837
定期存款.....	591,809	—	—	—	591,809
現金及現金等價物 ....	1,526,100	—	—	—	1,526,100
	<u>2,288,213</u>	<u>—</u>	<u>4,125</u>	<u>1,084,992</u>	<u>3,377,330</u>

於2019年12月31日

	12個月預期 信用損失	全期預期信用損失			合計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項及 應收票據*.....	—	—	—	1,282,125	1,282,125
計入預付款項、按金及 其他應收款項的 金融資產					
— 正常** .....	69,385	—	—	—	69,385
— 存疑** .....	—	—	5,127	—	5,127
應收關聯方款項 .....	297,088	—	—	18,584	315,672
已抵押存款.....	61,568	—	—	—	61,568
定期存款.....	127,510	—	—	—	127,510
現金及現金等價物 ....	1,076,537	—	—	—	1,076,537
	<u>1,632,088</u>	<u>—</u>	<u>5,127</u>	<u>1,300,709</u>	<u>2,937,924</u>

\* 就貴集團應用簡化法計量減值的貿易應收款項及應收票據而言，基於撥備矩陣的資料於歷史財務資料附註25中披露。

\*\* 倘計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產尚未逾期且概無資料顯示金融資產自初始確認以來信貸風險顯著增加，則其信貸質素被視為「正常」，否則金融資產的信貸質素被視為「存疑」。

當發生對金融資產的預計未來現金流量產生不利影響的一個或多個事件時，該金融資產將發生信貸減值。金融資產發生信貸減值的證據包括有關以下事件的可觀測數據：

- 債務人的重大財務困難；
- 違反合約，例如違約或逾期事件；
- 債務人可能會破產或進行其他財務重組；

II. 歷史財務資料附註 — 續

49. 財務風險管理的目標與政策 — 續

信貸風險 — 續

貴集團已制定政策，通過考慮在該金融工具剩餘存續期內發生違約風險的變化，評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否已顯著增加。

管理層定期以組合方式對計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產進行評估，以及根據歷史結算記錄和過往經驗對其他應收款項的可收回性進行單獨評估。貴集團根據12個月預期信用損失確認計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產的準備，並根據前瞻性宏觀經濟數據進行調整。

流動性風險

貴集團的目標是通過使用內部產生的經營活動現金流量及銀行借款，在資金延續性和靈活性之間保持平衡。貴集團定期檢討其主要資金狀況，以確保其有足夠的財務資源來履行其財務義務。

根據合約未貼現付款，貴集團於各有關期末的金融負債的到期情況如下：

	於2017年12月31日				
	即期	少於一年	一至三年	三年以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及 應付票據.....	—	162,474	—	—	162,474
計入其他應付款項及 應計項目的 金融負債.....	119,545	—	—	—	119,545
計息銀行借款.....	—	3,388,522	916,448	1,029,242	5,334,212
應付關聯方款項.....	2,122	—	—	—	2,122
租賃負債.....	—	37,980	67,524	84,907	190,411
	<u>121,667</u>	<u>3,588,976</u>	<u>983,972</u>	<u>1,114,149</u>	<u>5,808,764</u>

	於2018年12月31日				
	即期	少於一年	一至三年	三年以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及 應付票據.....	—	205,273	—	—	205,273
計入其他應付款項及 應計項目的金融負債	210,642	—	—	—	210,642
計息銀行借款.....	—	2,602,552	1,923,066	741,410	5,267,028
應付關聯方款項.....	1,180,701	—	—	—	1,180,701
租賃負債.....	—	38,467	60,739	64,563	163,769
	<u>1,391,343</u>	<u>2,846,292</u>	<u>1,983,805</u>	<u>805,973</u>	<u>7,027,413</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註 — 續

#### 49. 財務風險管理的目標與政策 — 續

##### 流動性風險 — 續

	於2019年12月31日				
	即期	少於一年	一至三年	三年以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及 應付票據.....	—	228,661	—	—	228,661
計入其他應付款項及 應計項目的金融負債	194,476	—	—	—	194,476
計息銀行借款 .....	—	4,139,113	575,888	2,388,192	7,103,193
應付關聯方款項 .....	4,151	—	—	—	4,151
租賃負債.....	—	36,649	48,345	50,339	135,333
	<u>198,627</u>	<u>4,404,423</u>	<u>624,233</u>	<u>2,438,531</u>	<u>7,665,814</u>

##### 資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障貴集團持續經營的能力，維持穩健的資本比率，藉此支持業務及為股東爭取最高回報。

貴集團因應經濟狀況的變動及相關資產的風險特色，管理資本架構並作出調整。貴集團或會藉調整向股東派付的股息、向股東退還資本或發行新股份以維持或調整資本架構。貴集團並不受任何外部施加的資本要求規限。於有關期間，資本管理目標、政策或程序並無改變。

於各有關期末的資產負債比率如下：

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產總值.....	<u>14,208,856</u>	<u>13,844,278</u>	<u>15,351,947</u>
負債總額.....	<u>6,155,087</u>	<u>7,567,945</u>	<u>7,880,073</u>
資產負債比率 .....	<u>43%</u>	<u>55%</u>	<u>51%</u>

#### 50. 後續事件

自2020年初起，中國已檢測出一種新型冠狀病毒。貴集團一直密切關注該傳染性冠狀病毒疾病（「COVID-19」）的影響。同時，貴集團員工均未確診COVID-19，且COVID-19疫情目前尚未對貴集團的業務造成任何重大影響。隨著COVID-19疫情的發展，貴集團將繼續監督應急措施。

#### 51. 後續財務報表

貴公司、貴集團或貴集團現時旗下任何公司概未就2019年12月31日之後任何期間編製經審計財務報表。