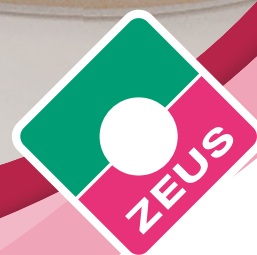


草晶華破壁草本
更好吸收 服用便捷



年報 2020

Zhongzhi Pharmaceutical Holdings Limited
中智藥業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號: 3737

目 錄

公司資料	2
主席報告	4
管理層討論及分析	8
董事及高級管理層之履歷詳情	15
企業管治報告	21
環境、社會及管治報告	36
董事會報告	80
獨立核數師報告	97
綜合損益表	102
綜合全面收益表	103
綜合財務狀況表	104
綜合權益變動表	106
綜合現金流量表	108
綜合財務報表附註	111
五年財務概要	182



公司資料

董事會

執行董事

賴智填先生(主席)
賴穎豐先生
曹曉俊先生
成金樂先生

非執行董事

江麗霞女士
陽愛星先生

獨立非執行董事

吳冠雲先生
黃錦華先生
周岱翰先生

董事委員會

審核委員會

吳冠雲先生(主席)
黃錦華先生
周岱翰先生

薪酬委員會

黃錦華先生(主席)
賴智填先生
賴穎豐先生
吳冠雲先生
周岱翰先生

提名委員會

黃錦華先生(主席)
賴智填先生
賴穎豐先生
吳冠雲先生
周岱翰先生

授權代表

賴穎豐先生
何詠欣女士

公司秘書

何詠欣女士

註冊地址

Windward 3
Regatta Office Park
P.O. Box 1350
Grand Cayman
KY1-1108
Cayman Islands

中國總部

中國
廣東省
中山市
火炬開發區
康泰路南3號

香港主要營業地點

香港
新界荃灣
海盛路9號
有線電視大樓
15樓10B室

深圳辦公室

中國
深圳市福田區梅林路
理想時代大廈
20層A-H辦公室

核數師

安永會計師事務所
香港
中環
添美道1號
中信大廈22樓

公司資料

主要往來銀行

交通銀行股份有限公司
中國建設銀行股份有限公司

開曼群島股份過戶登記總處

Ocorian Trust (Cayman) Ltd.
Windward 3
Regatta Office Park
P.O. Box 1350
Grand Cayman
KY1-1108
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

聯合證券登記有限公司
香港北角
英皇道338號
華懋交易廣場2期
33樓3301-04室

股票名稱

中智藥業

股份代號

3737

公司網站

www.zeus.cn
www.caojinghua.cn

草晶華®
破壁草本



主席報告

本人謹代表中智藥業控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然向本公司股東提呈本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度(「報告期間」)之年報及經審核綜合財務報表。

業務回顧

疫情在中國爆發期間，中智藥業集團全力保障復工生產，不僅處於一線的門店堅持營業，為中山市民提供專業服務，而且生產線也提前部署復工，全力組織生產與防疫、抗疫相關的中藥產品。年內，公司還大力發揚人道主義精神、奉獻愛心，於疫情嚴重時期，積極組織籌備醫療物資如醫用口罩、消毒水、公司自產的黃芪破壁飲片、魚腥草破壁飲片等，先後分三次向中山市紅十字會捐贈了總貨值人民幣七百一十萬元的物資。其中，第一批是捐贈給市定點治療醫院的醫用口罩、消毒液、防流感中藥石岐外感顆粒等物資，價值人民幣一百零七萬；第二批是捐贈給武漢醫療機構醫務人員的黃芪破壁飲片、魚腥草破壁飲片等產品，價值人民幣五百三十萬元；第三批是捐贈給中山市公安系統民警、警輔人員的石岐外感顆粒、消毒液等，價值人民幣七十三萬元。

二零二零年，集團公司在營銷方面得到了突破，重點體現在以下：

- 創業夥伴運營模式成功打造市場標杆，在企業的专业中醫藥養生培訓團隊的加持下取得了豐碩成果，塑造新增長勢能。
- 電商事業部在渠道，模式，產品等維度上頗有突破，首次嘗試電商彩盒的獨特包裝，發行以來得到新消費人群青睞，市場反應激烈。
- 品牌沉澱得到了消費者以及各部門認可，草晶華商標納入「廣東省重點商標保護名錄」，預示着該品牌將會受到專門立法的重點保護。

主席報告

二零二零年，集團公司在科研技術得到了新的突破，重點體現在以下：

- 二零二零年十二月二十二日，國家發展和改革委員會、科技部、財政部、海關總署、稅務總局聯合發佈第二十七批國家企業技術中心名單，中智藥業集團技術中心獲認定為「國家企業技術中心」。這是繼二零一九年獲得國家發展和改革委員會批准建設「中藥破壁飲片國家地方聯合工程研究中心」之後，再次獲批准的又一國家級企業創新平台。
- 中智藥業首席科學家兼董事成金樂先生與來自華為，騰訊，格力等的其他九名企業發明人共榮獲第七屆「廣東傑出發明人獎」。該獎項是二零一四年由廣東省人民政府設立，從專利發明人或者設計人中評選產生，每年評選一次，每次不超過10名，競爭非常激烈，是廣東省獨具特色的一個獎項。
- 中智藥業申請加拿大天然健康產品(NHP)註冊的3個品種獲得NHP文號和產品許可證；截至目前，前後開展加拿大註冊的6個中藥破壁飲片品種均已獲得批准文號。

未來與展望

二零二一年，是國家「十四五」規劃推動的第一年，同時也將繼續給醫藥行業帶來新的變化。後疫情時代，醫藥行業變革速度加快，提高中國醫藥質量，減輕醫療給人民帶來的負擔。全球人口老齡化，中醫藥發展的重視，人民健康意識加強，新醫保目錄實行，帶量採購範圍擴大，醫藥互聯網化等影響因素已成現實，推動著各醫藥機構及企業的變革。在日新月異的商業時代裏，快速適應於市場變化的能力便不可缺失。以下簡述本公司各板塊的發展情況：

製藥板塊&電商—突發的疫情使消費者重視起中藥品類以及天然藥物品類對健康，養生，提高免疫力等好處。並且，中醫藥在疫情期間發揮了重大作用，助使國家強有力地控制疫情的蔓延，迅速地恢復社會的節奏。集團的破壁草本以及中成藥業務從中得益，增加了市場份額，也提升了整體銷量。二零二零年，草晶華品牌成功舉辦第二屆「健康廣東草本養生節」以及第一屆「健康山東草本養生節」繼續宣導中藥養生以及推廣草晶華品牌。養生節在各地區得到顯著成效，在廣東顯著得到品牌沉澱，同年草晶華進入了「廣東省重點商標保護目錄」，預示著該商標在字號、跨省的商標侵權保護、商標的審查環節及司法判決時將會受到專門立法的重點保護。疫情同時加快培育了廣大消費者的網上購物習慣，以及提升了線上購物的需求。在二零二零年，企業的電商事業部推出了彩盒系列產品，更符合電商消費人群屬性，得到消費者的認同。二零二一年，企業將會在後疫情時代繼續宣導中醫藥養生，繼續經營好新舊品種，擴大產能，並且抓住電商發展契機，開發更多優質產品。集團也將會繼續在二零二一年加大品牌投入，擴大覆蓋範圍，沉澱出知名品牌。

主席報告

連鎖藥房—二零二零年上半年，全國各地連鎖藥房承接了協助地方政府抗疫的重要工作，客流顯著激增。抗疫物資的剛需帶動了各品類的銷售提升，給連鎖藥房業務帶來了明顯的業績增長。國內抗疫效果顯著，新冠疫情在國家的指導下得到了快速的控制，下半年客流逐漸恢復疫情前水平。四加七帶量採購，新醫保目錄，處方外流等政策雖壓縮了連鎖藥房的毛利空間，但也促使了產品結構的變化，同時增加了市場份額。線上消費趨勢使線下藥房經營成本更高，同時也除去了企業觸達更多消費者的壁壘，催化了連鎖藥房線上發展的轉型。二零二一年，本集團的連鎖藥房將繼續引領着中山連鎖藥房的發展，同時提高加盟店以及電商經營的投入。

數據化管理

二零二零年在疫情的催化下，集團加速推進了遠程辦公、移動辦公的平台建設，最大程度地降低了疫情對企業辦公的影響。企業辦公從線下走到線上，從公司走到任何地點，從朝九晚五到隨時，加快了企業整體的反應速度，明顯地提高了工作的效率。同時，集團的新OA (Office Assistance)系統的成功上線順利地梳理了業務工作，也全面地為企業未來的發展扎好了基礎。新OA系統初見成效，在節省人力，增加人效方面有著明顯的成效。二零二一年集團將會引入生產智能製造系統(MES)以及自動化物流倉庫，進一步提高企業的工作效率，降低成本。

研發工作

二零二零年，國家發展和改革委員會、科技部、財政部、海關總署、稅務總局聯合發佈第二十七批國家企業技術中心名單，中智藥業集團技術中心獲認定為「國家企業技術中心」，奠定了新的技術里程碑。同年，中智藥業首席科學家兼董事成金樂先生與其他九名企業發明人榮獲第七屆「廣東傑出發明人獎」，體現了中智藥業集團技術團隊發明創造能力和中藥破壁飲片的創新水平邁上更高的台階，這將進一步驅動中智藥業技術團隊更加充分發揮自主知識產權優勢，加強技術改進與創新，推動中藥現代化與國際化發展。本集團將繼續以草晶華破壁草本(中智破壁飲片)的開發為其核心的發展方向，加速技術的研究以及新品的開發，從而更快速地回應市場所提出的需求。我們將一如既往，響應國家領導的要求，持續推動中藥走向國際化。

主席報告

固定資產投資

市場對本公司醫藥產品的需求持續增加且繼續錄得穩定的收益增長。隨著中醫藥日益得到認可及經濟自疫情中復甦，本集團預期未來對醫藥產品的需求將會持續增長。因此，董事認為，本公司應把握機遇藉建造雲浮工廠及中山工廠提高本集團產能及提升生產效率，從而滿足客戶需求及搶佔更多市場份額。同時，中山工廠將建設新自動物流中心作為本集團連鎖藥房業務的總部以及支持零售業務未來發展需求。

致謝

本集團承蒙各位尊貴客戶、僱員、供應商、股東以至合作夥伴一直以來的信任及支持，本人謹此代表本公司致以由衷謝意。我們預期未來一年將充滿機遇及挑戰。一如既往，我們致力為我們的股東及投資者創造更大價值。

承董事會命

主席

賴智填

香港，二零二一年三月二十四日

管理層討論及分析

業務概況

於報告期間內，本集團繼續於中國主要從事製藥及於中國廣東省中山市營運連鎖藥店。本集團的收益上升約19.5%至約人民幣1,603.9百萬元。

母公司擁有人應佔利潤增長約20.8%至人民幣138.5百萬元，此乃歸因於新型飲片草晶華破壁草本的強勁增長，嚴格控制銷售及管理成本，以及對銷售模式進行細微調整所致。

財務分析

收益

本集團的營運可分為三個中國醫藥行業分部，即(i)製藥；(ii)於中山市營運連鎖藥店；及(iii)營運線上藥店。以下為按分部劃分之收益分析。

	截至十二月三十一日 止年度之收益			佔截至十二月三十一日止 年度總收益之百分比		
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	變動 (%)	二零二零年 (%)	二零一九年 (%)	變動 (%)
製藥	916,076	753,400	+21.6	57.1	56.1	+1.0
營運連鎖藥店	624,874	535,380	+16.7	39.0	39.9	-0.9
營運線上藥店	62,926	53,402	+17.8	3.9	4.0	-0.1
	1,603,876	1,342,182	+19.5	100.0	100.0	

製藥

本集團於中國以本集團的品牌從事研發、製造及銷售(i)中成藥；及(ii)飲片(包括傳統飲片及新型飲片)。本集團的品牌包括「中智」、「六棉」及「草晶華」。

源自製藥的收益增長約21.6%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣916.1百萬元(二零一九年：人民幣753.4百萬元)，並佔年內總收益的57.1%(二零一九年：56.1%)。收益增加主要歸因於本集團持續致力於營銷及擴大品牌的新銷售渠道，推動了新型飲片草晶華破壁草本的銷售。

管理層討論及分析

營運連鎖藥店

本集團自二零零一年起一直以「中智」品牌於中山市營運連鎖藥店，以銷售醫藥產品。於二零二零年十二月三十一日，本集團於中山市擁有366間自營連鎖藥店(二零一九年：328間)，其中325間為醫保定點藥店。同時於年內嘗試加盟的經營模式。

營運連鎖藥店的分部收益增長約16.7%至截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣624.9百萬元(二零一九年：人民幣535.4百萬元)，並佔年內的總收益的39.0%(二零一九年：39.9%)，增長主要由於二零二零年年末新開設的38間新店舖產生的新銷量。此外，受新冠肺炎疫情影響，抗疫類藥品銷量與二零一九年同期比較有所增加。

營運線上藥店

截至二零二零年十二月三十一日止年度，營運線上藥店的收益增長約17.8%至人民幣62.9百萬元(二零一九年：人民幣53.4百萬元)，並佔報告期間的總收益的3.9%(二零一九年：4.0%)。銷售增長主要是本集團於新電商平台的不懈努力、不斷探索新的銷售機會以及本集團草晶華品牌產品的銷售增長。

毛利及毛利率

本集團之年度毛利為人民幣991.2百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣834.7百萬元增加人民幣156.5百萬元或18.8%。以下為按分部劃分的毛利分析：

	截至十二月三十一日 止年度之毛利			截至十二月三十一日 止年度之毛利率		
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	變動 (%)	二零二零年 (%)	二零一九年 (%)	變動 (%)
製藥	700,037	557,624	+25.5	76.4	74.0	+2.4
營運連鎖藥店	252,021	235,454	+7.0	40.3	44.0	-3.7
營運線上藥店	39,145	41,611	-5.9	62.2	77.9	-15.7
	991,203	834,689	18.8	61.8	62.2	-0.4

製藥

製藥分部之毛利增長約25.5%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣700.0百萬元(二零一九年：人民幣557.6百萬元)。截至二零二零年十二月三十一日止年度的毛利率增至76.4%(二零一九年：74.0%)。有關增長主要由於草晶華銷售上漲所致。

管理層討論及分析

營運連鎖藥店

連鎖藥店分部之毛利增長約7.0%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣252.0百萬元(二零一九年：人民幣235.5百萬元)。連鎖藥店分部之毛利率下降至截至二零二零年十二月三十一日止年度的40.3%(二零一九年：44.0%)。毛利率較去年減少是由於有關疫情類的低毛利產品銷售短暫增長。

營運線上藥店

截至二零二零年十二月三十一日止年度，線上藥店分部之毛利減少約5.9%至人民幣39.1百萬元(二零一九年：人民幣41.6百萬元)。截至二零二零年十二月三十一日止年度的毛利率減少至62.2%(二零一九年：77.9%)，主要歸因於加大了對草晶華產品的促銷力度，導致毛利率降低。

其他收入及收益

其他收入及收益主要包括銀行利息收入、來自銀行理財產品之利息收入及政府補貼。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的其他收入及收益約為人民幣31.6百萬元(二零一九年：人民幣23.2百萬元)，較去年增加約人民幣8.4百萬元，主要由於(i)政府補貼增加約人民幣3.8百萬元；及(ii)來自金融資產公平值變動增加人民幣4.2百萬元。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要指員工成本、廣告及推廣成本以及本集團連鎖藥店租金開支。截至二零二零年十二月三十一日止年度，銷售及分銷開支約為人民幣698.8百萬元(二零一九年：人民幣569.7百萬元)，較去年增加約22.7%。截至二零二零年十二月三十一日止年度的銷售及分銷開支佔收益之比率上升至約43.6%(二零一九年：42.4%)，主要由於透過不同渠道及平台增加本公司草晶華破壁飲片的營銷及推廣活動。

行政開支

行政開支主要指行政及管理層員工的薪金及福利以及法律及專業費用。截至二零二零年十二月三十一日止年度，行政開支約為人民幣91.8百萬元(二零一九年：人民幣78.1百萬元)，較去年增長約17.6%。由於人數增加，本集團全年的薪金費用較高，惟被更嚴格的成本(包括但不限於差旅開支)控制措施所抵銷。

管理層討論及分析

其他開支

其他開支主要是指研發開支和新冠疫情的捐贈支出。

研發開支主要指產品、技術、材料、工藝、標準的研究、開發過程中發生的各項費用。截至二零二零年十二月三十一日止年度，研發開支約為人民幣50.2百萬元(二零一九年：人民幣47.4百萬元)，較去年同期增加約5.8%。研發開支增加乃由於增加了人力投入用於草精華破壁草本(破壁飲片)科學的臨床研究，以證明其安全、有效、品質可控。

新冠疫情的捐贈支出約為人民幣7.1百萬元(二零一九年：零)。新冠疫情的捐贈支出增加乃因本集團於新冠疫情爆發期間捐贈價值合計約人民幣7.1百萬元的抗疫藥品及物資予眾多組織。

融資成本

融資成本指銀行借款利息及租賃負債利息。截至二零二零年十二月三十一日止年度的融資成本為人民幣5.2百萬元(二零一九年：人民幣4.0百萬元)。增加是由於銀行貸款增加所致。

所得稅開支

截至二零二零年十二月三十一日止年度的所得稅開支為人民幣28.6百萬元(二零一九年：人民幣41.2百萬元)。該減少主要由於研發活動的稅收獎勵／津貼所致。

母公司擁有人應佔利潤

鑒於上文討論的因素，母公司擁有人應佔利潤增長20.8%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣138.5百萬元(二零一九年：人民幣114.7百萬元)。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的純利率為8.6%(二零一九年：8.5%)。

流動資金及資本資源

流動資產淨額

於二零二零年十二月三十一日，本集團之流動資產淨額約為人民幣398.4百萬元(二零一九年：人民幣416.4百萬元)。本集團的現金及銀行結餘由二零一九年十二月三十一日的人民幣380.3百萬元減少至二零二零年十二月三十一日的人民幣294.0百萬元(分別為人民幣285.6百萬元及8.5百萬元港元的現金及銀行結餘以人民幣及港元計值)。本集團之流動比率由二零一九年十二月三十一日的約2.0減少至二零二零年十二月三十一日的1.8。

管理層討論及分析

借款及資產質押

於二零二零年十二月三十一日，本集團的未償還無抵押借款為人民幣20百萬元及70百萬元(二零一九年：35百萬元)。

於二零二零年十二月三十一日，本集團擁有可供動用的未應用銀行融資人民幣40百萬元(二零一九年：人民幣30百萬元)及零港元(二零一九年：5百萬元)。

槓桿比率

於二零二零年十二月三十一日，本集團的槓桿比率為9.6%(二零一九年：4.1%)。

資本結構

本公司股份(「股份」)於二零一五年七月十三日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司之資本包括普通股及其他儲備。於二零二零年十二月三十一日，本公司已發行股份數目為840,000,000股每股0.01港元的普通股。

外匯風險及匯率風險

本集團的交易主要以人民幣計值。本集團的若干現金及銀行存款以港元計值。此外，本公司於未來將以港元支付股息。如港元兌人民幣的匯率有任何重大波動，可能會對本集團構成財務影響。於二零二零年，本集團並無利用任何遠期合約、貨幣借款或其他方法以對沖其外幣風險。儘管如此，本集團將不時根據人民幣兌港元的匯率變動，檢討及調整本集團的對沖及融資策略。

僱員及薪酬政策

本集團薪酬待遇的主要組成部分包括基本薪金，以及(倘適合)其他津貼、佣金、花紅及本集團對強制性公積金或國家管理退休福利計劃的供款。其他福利包括根據購股權計劃授出的購股權及根據股份獎勵計劃授出的股份。

於二零二零年十二月三十一日，本集團於報告期間聘有3,289名僱員(二零一九年：3,243名)，薪酬總額為人民幣329.7百萬元(二零一九年：人民幣320.2百萬元)(包括工資及薪金、退休計劃供款、員工福利開支、以股權結算之股份獎勵開支及其他)。僱員薪金乃參考個人表現、工作經驗、資歷及當前行業慣例而釐定。

管理層討論及分析

重大投資

須予披露交易：認購理財產品－單位客戶智能存款

認購人中山市中智藥業集團有限公司(本公司之全資附屬公司)與廣東華興銀行中山分行於二零二零年一月二日及二零二零年七月七日訂立第一份客戶智能存款業務協議書及第二份客戶智能存款業務協議書，據此，中山市中智藥業集團有限公司分別以本金額人民幣50,000,000元及人民幣80,000,000元認購廣東華興銀行中山分行之理財產品，合共為人民幣130,000,000元。詳情請參閱本公司日期為二零二零年七月七日之公告。

除上文所披露者外，本集團於報告期間概無持有重大投資。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司

於報告期間，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營公司。

報告期後事項

於二零二一年三月二十四日，本集團為中山市及雲浮市新廠房物業二期訂立建築合約，總代價為人民幣71.0百萬元。

雲浮製造設施旨在增加本集團的產能以應對日益增長的銷售需求，而中山大樓將作為本集團擁有改善後的物流倉儲系統的製藥分部的總部，旨在提升存貨的整體管理及改善其僱員的工作環境。

資本承擔

於二零二零年十二月三十一日，本集團的資本承擔為人民幣65.9百萬元(二零一九年：人民幣55.5百萬元)。資本承擔主要與建設兩棟新樓宇及添置新固定資產有關，其與為研發活動購置新設備及擴大本集團的產能有關。

管理層討論及分析

重大投資或資本資產的未來計劃

除加強本集團的現有業務及本公司日期為二零一五年六月三十日的招股章程所披露的未來計劃外，本集團將投入其最大努力及資源應付市場對本集團自有品牌產品日益上升的需求，藉以提升股東價值。特別是，本集團為擴展產能，已於廣東省中山市及雲浮市開始新廠房物業及新增的生產線的建設，以迎合本集團產品需求量上升。預期於二零二一年底前，新廠房物業建設將竣工。

除上文所述外，本集團在出現機會時亦會考慮任何可能有利於股東的潛在投資機會。

或然負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團概無任何或然負債(二零一九年：無)。

董事及高級管理層之履歷詳情

董事及高級管理層團隊之履歷載列如下：

執行董事

賴智填先生，53歲，彼為創辦人、控股股東、執行董事兼董事會主席。彼亦為本公司薪酬委員會及提名委員會各自之成員。彼於一九九九年九月二十七日加入本集團，並負責制定本集團的企業策略及規劃其業務發展。彼為非執行董事江麗霞女士的丈夫，執行董事賴穎豐先生及首席財務官賴穎盛先生的父親。

賴先生於醫藥行業擁有超過30年經驗，並在醫藥產品開發、製造及分銷等方面饒富經驗。於一九八一年九月至一九九四年四月，彼於普寧市長美藥材站擔任銷售員。於一九九四年五月至一九九八年九月，彼於中山市藥材公司擔任銷售員。賴先生曾擔任中山市中智藥業集團有限公司（「中智藥業」）（於由集體制企業轉制為有限責任公司前）的經理。於一九九九年九月，彼成為本集團之股東。在賴先生帶領下，本集團的業務從分銷醫藥產品擴展至營運連鎖藥店及生產醫藥產品。

賴先生目前為中國醫藥物資協會副會長及廣東藥店聯盟理事長。賴先生為廣州中醫藥大學轄下的中藥資源科學與工程研究中心的兼任副教授及碩士課程導師。

賴穎豐先生，29歲，於二零一八年五月十四日獲委任為執行董事並於二零二一年三月二十四日獲委任為本公司行政總裁，且為本公司薪酬委員會及提名委員會各自之成員。彼自二零一四年四月起加入本集團並擔任多個銷售部門的銷售總監，負責制定銷售策略，亦擔任本公司的品牌總監，引導本集團的品牌及營銷策略。於二零一六年七月起，賴先生擔任本公司之附屬公司中山市中智藥業集團有限公司之董事，主要負責組織制定本公司經營計劃、投融資方案並負責重大事項的決策。彼為執行董事賴智填先生及非執行董事江麗霞女士的兒子，以及首席財務官賴穎盛先生的哥哥。

賴先生於二零一四年七月取得加拿大西蒙弗雷澤大學藝術與社會科學學院經濟學學士學位，並取得董事會秘書資格證。自二零一六年四月起，賴先生亦為第一屆中山火炬高技術產業開發區青年企業家協會的副會長。

董事及高級管理層之履歷詳情

曹曉俊先生，53歲，於二零一五年一月三十日獲委任為執行董事及為本集團之副總裁。彼於二零一零年三月八日加入本集團，並負責監督本集團的業務發展以及監察銷售及營銷活動。彼於一九八九年七月取得中國藥科大學化學製藥專業(本科)學士學位。曹先生分別於一九九九年七月及二零零二年十月獲認可為製藥工程師及取得藥學專業資格。

曹先生擁有超過25年的醫藥行業經驗。於一九八九年七月至一九九七年三月，彼擔任廣東石岐製藥公司的市場科科長，而自當時起至二零零零年六月，彼成為深圳市萬澤醫藥有限公司的副總經理。於二零零零年六月至二零零九年七月，彼擔任深圳市南北醫藥有限公司的副總經理。

成金樂先生，58歲，於二零一六年九月十九日獲委任為執行董事，並為本集團副總裁及總工程師。彼於二零零三年六月加入本集團，並負責監督研發藥品。成先生為中華人民共和國的執業中藥師，於醫藥行業擁有逾35年經驗。於加入本集團之前，他曾擔任湖北麻城市人民醫院的首席中藥藥劑師。成先生亦自二零零七年十二月起出任廣州中醫藥大學的客座教授，並自二零一三年十一月起出任中山市藥學會主席。

非執行董事

江麗霞女士，56歲，於二零一四年九月十二日獲委任執行董事並於二零一六年九月十九日獲調任為非執行董事。彼為本公司的控股股東。加入本集團前，賴太太於二零零五年至二零零八年期間在加拿大溫哥華市郊的地方社區中心擔任義工。彼協助營運該中心，從中累積行政相關經驗。賴太太於二零零九年二月二十四日加入本集團，並負責監督本集團之業務管理。其職責包括監督人力資源事宜及協調不同部門，以確保為本集團之營運給予充分辦公室支援。彼為執行董事賴智填先生的配偶，執行董事賴穎豐先生及首席財務官賴穎盛先生的母親。

陽愛星先生，54歲，彼於二零一八年五月十四日獲委任為非執行董事。彼於一九八八年取得湘潭大學化學系化學專業理學士學位及於二零零二年取得加拿大皇家大學高級管理人員工商管理碩士學位。

陽先生於一九八八年九月至一九九五年九月期間擔任湖南省株洲製藥廠的技術員、質管科副科長及中心化驗主任。於一九九五年十月至二零一六年一月期間，歷任加多寶集團有限公司銷售總監、市場總監、營銷副總裁及集團執行總裁。於二零一六年二月起出任上海諾偉其定位投資管理有限公司執行合夥人。

董事及高級管理層之履歷詳情

獨立非執行董事

吳冠雲先生，57歲，於二零一五年六月八日獲委任為獨立非執行董事。彼為本公司審核委員會主席及薪酬委員會以及提名委員會各自之成員。彼於一九八八年七月取得由曼徹斯特理工學院授予之會計及金融文學士學位及於一九九零年五月取得由新南威爾士大學授予之專業會計碩士商學位。彼自一九九三年起一直為香港會計師公會會員。

吳先生於管理方面擁有逾20年經驗。自一九九四年十一月至一九九五年十月以及自一九九五年十月至一九九八年六月，吳先生分別於新世界發展(中國)有限公司及新世界基建有限公司擔任項目經理。自一九九八年七月至二零零四年八月，彼任職於新世界發展有限公司(股份代號：17)之一間全資附屬公司新世界中國實業項目有限公司，離職前曾擔任副總經理。自二零零六年九月至二零零九年三月，彼於信昌管理有限公司(南華(中國)有限公司(股份代號：413)之附屬公司)之地產部擔任工業運作總經理。自二零零九年十二月起，吳先生一直於中國香精香料有限公司(股份代號：3318)擔任獨立非執行董事。

黃錦華先生，52歲，於二零一五年六月八日獲委任為獨立非執行董事。彼為本公司薪酬委員會及提名委員會各自之主席以及審核委員會之成員。彼於一九九四年十二月自香港城市大學前身機構香港城市理工學院取得法律學士學位。彼於一九九五年十一月自香港城市大學取得法學專業證書及於一九九六年十一月自倫敦大學倫敦國王學院取得法律碩士學位。彼於二零一零年六月進一步完成由香港會計師公會舉辦之破產管理文憑。黃先生於一九九九年八月獲認可為香港律師。

黃先生於法律事務上擁有逾15年經驗。彼現為劉黃盧律師行一名合夥人。

周岱翰先生，79歲，於二零一五年六月八日獲委任為獨立非執行董事。彼為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自之成員。彼於一九六六年八月取得廣州中醫學院(廣州中醫藥大學之前身機構)授出之醫療學士學位。周先生於二零零二年十一月獲認可為全國老中醫藥專家學術經驗繼承指導老師。彼於二零一二年十月獲認可為廣東省名中醫。

周先生於中藥行業擁有逾30年經驗。自一九七六年起，周先生一直於廣州中醫學院擔任講師、副教授、腫瘤研究室副主任、主任醫師、腫瘤科主任及教授。

周先生於二零零三年一月完成由中國證券業協會及深圳證券交易所共同籌辦之上市公司獨立董事培訓班。

董事及高級管理層之履歷詳情

高級管理層

賴穎盛先生，27歲，於二零一八年十月一日加入本集團出任助理財務官，並於二零二一年三月二十四日擔任首席財務官。賴先生於二零一六年畢業於加拿大英屬哥倫比亞大學，擁有商學學士學位，主修會計學。此後，彼於KPMG LLP溫哥華辦事處從事審計業務工作，彼任職於畢馬威會計師事務所時，已完成特許專業會計師資格。

於二零一八年加入本集團後，賴先生於日常營運中率領本集團的會計部門，並於一段時間後開始管理本集團其他管理職能，包括人力資源、內部監控、投資者關係及採購。彼為執行董事賴智填先生及非執行董事江麗霞女士的兒子，以及執行董事及行政總裁賴穎豐先生的弟弟。

喬衛林先生，45歲，本科，高級工程師，註冊執業藥師。現任中智藥業集團副總裁，負責技術研發、品質管制、中藥資源管理、行政管理等方面的工作。

喬先生於二零零零年七月自華中科技大學同濟醫學院畢業，八月加入格蘭泰製藥(中國)有限公司，期間接受了系統的德國藥品生產技術體系培訓，服務3年後，於二零零三年八月加入本公司旗下的恒生藥業，相繼在質管部、生產部任職，二零一零年起任本集團品質總監、行政總監職務，負責推行本集團品質方針，保證品質管制體系健康運行，以及負責本公司行政對外公共事務。

目前社會兼職主要有：廣東省中藥協會副秘書長、廣東省中醫藥學會理事、廣東省中藥標準化技術委員會委員、廣東省藥學會嶺南中草藥資源專業委員會委員等。

何貴全先生，41歲，於二零零三年七月加入恒生藥業。彼自二零零三年七月至二零零七年十二月擔任生產車間主管。自二零零八年一月至二零零九年十二月，彼擔任恒生藥業的生產部經理。自二零一零年一月至二零一五年十二月，彼擔任恒生藥業的助理總經理，並於二零一六年一月至二零二零年十二月擔任總經理，負責恒生藥業的整體管理工作。於二零二一年一月晉升為本集團副總裁，分管本集團生產板塊管理工作。

何先生畢業於廣東藥學院，並獲中華人民共和國人事部批准為執業藥師。

董事及高級管理層之履歷詳情

冉強先生，47歲，二零一六年三月加入中山市中智藥業集團有限公司，現擔任本集團副總裁，重點研究室學術專家委員會副秘書長，中國中藥協會中藥品質與安全專業委員會委員及廣東省中醫藥學會常務理事，一九九六年畢業於安徽中醫學院藥學專業，二零零五年畢業於中國人民大學商學院醫藥工商管理(MBA)。

加入本集團前，一直服務於步長製藥有限公司。

姜梅芳女士，59歲，於二零零零年六月一日加入本集團成為旗下中山市中智大藥房連鎖有限公司(「中智連鎖」)的藥師。於一九八零年三月，姜女士畢業於湖北省黃石市衛生學校。於一九九五年，姜女士獲中華人民共和國人事部批准成為執業藥師。於二零一一年十二月，彼獲認可為醫療器械企業負責人。

於加入本集團前，自一九八零年三月至一九八七年五月，姜女士於黃石市華新醫院有限責任公司(前稱華新水泥集團職工醫院)出任藥師。自一九八七年六月至二零零零年六月，彼於同一公司出任藥劑科主任。彼自二零零三年六月至二零一七年三月任職中智連鎖總經理。彼自二零一七年四月起至今任職中智連鎖董事長。

沈嫚娜女士，40歲，現任中智連鎖總經理，中山市人大代表。二零零一年加入中智藥業集團，相繼在品質部、採購部任職，自二零零七年至二零一七年三月，於中智連鎖相繼任商品部經理、採購部經理、商品部總監，自二零一七年四月至今任職中智連鎖總經理。

二零零零年畢業於韶關衛生學校藥劑專業，二零一三年畢業於廣州中醫藥大學，中藥學專業，二零一四年獲得高級營養師資格，二零一五年獲得執業中藥師資格。

董事及高級管理層之履歷詳情

陳炯先生，47歲，於二零零七年八月三十一日加入本集團，出任恒生藥業生產部經理。於一九九七年七月，陳先生取得廣東藥學院授出的藥學專業理學士學位。於二零零一年二月，陳先生獲中華人民共和國人事部批准成為執業藥師。

於加入本集團前，自一九九七年七月至二零零一年十一月，陳先生於廣州陳李濟藥廠出任生產人員，負責生產線營運及維持GMP生產標準。自二零零四年一月至二零零七年十二月，彼擔任恒生藥業生產部的經理。自二零零八年一月至二零零八年六月，彼擔任該部門的生產總監。自二零零八年七月至二零零九年十二月，彼擔任恒生藥業的助理總經理，並自二零一零年一月至二零一五年十二月為恒生藥業總經理。陳先生目前為本公司之間接全資附屬公司廣東草晶華破壁草本有限公司(「廣東草晶華」)之總經理，並負責廣東草晶華的整體管理。

唐琳先生，57歲，於二零零七年八月三十一日加入本集團，擔任恒生藥業技術發展部門主管。於一九八五年六月，唐先生取得由湖南中醫學院(湖南中醫藥大學之前身機構)授出之中藥理學學士學位。於一九九六年九月，彼獲中華人民共和國人事部認可成為執業藥師。

於加入本集團前，自一九八五年八月至一九八七年五月，唐先生於富川瑤族自治縣人民醫院擔任藥劑師。自一九八七年五月至一九九四年十月，彼於廣西梧州地區第三製藥廠擔任助理工廠經理。自一九九七年十二月至二零零零年十二月，彼於廣州歐化藥業有限公司擔任生產部副主管。自二零零一年三月至二零零一年十月，彼於廣東江門名盛製藥有限公司擔任生產部主管。

自二零零一年十一月至二零零九年十二月，唐先生擔任恒生藥業技術發展部門主管。自二零一零年一月至二零一三年十二月，彼擔任中智藥業技術部門總經理。自二零一零年一月至二零一七年十二月，彼分別擔任恒生藥業首席工程師及中智藥業技術部總監。自二零一八年一月起，彼一直擔任恒生藥業副總經理及首席工程師。唐先生亦負責審查由質量監控團隊執行的質量監控程序。

企業管治報告

企業管治常規

於報告期間，本公司已採納及遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載之企業管治守則(「企管守則」)載列的守則條文，惟下述偏離者除外。

守則條文第A.2.1條

根據企管守則條文第A.2.1條，主席與最高行政人員的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。賴智填先生(「賴先生」)為本集團主席兼總經理。鑒於賴先生為本集團之創辦人，並自一九九九年起一直經營及管理本集團，董事會相信，賴先生同時兼任兩職以有效管理及發展業務符合本集團之最佳利益。因此，董事認為，在此等情況下偏離企管守則條文第A.2.1條乃屬恰當。

由於所有重大決策均在諮詢董事會成員後方始作出，且董事會有三名獨立非執行董事提供獨立見解，故董事會認為已訂有充份保障，確保董事會內有充足權力制衡。董事會亦將會繼續檢討及監督本公司的常規，藉以遵守企管守則及使本公司維持高水平的企業管治常規。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)

本公司已採納上市規則附錄10所載的標準守則作為其有關董事進行證券交易的操守守則。全體董事均已在本公司作出特定查詢後確認，彼等已於截至二零二零年十二月三十一日止年度遵守標準守則所載的規定標準。

主席及行政總裁

企管守則條文第A.2.1條訂明，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。於本報告日期，主席與行政總裁的角色有所區分，賴智填先生擔任主席，而行政總裁由賴穎豐先生擔任。

獨立非執行董事

獨立非執行董事均為在會計、金融、法律及商業領域中具備廣泛專業知識及經驗的技巧嫻熟專業人士。彼等之技能、專業知識及於董事會的人數確保為董事會審議帶來有力之獨立觀點及判斷，且有關觀點及判斷在董事會的決策過程中具有影響力。彼等的出席及參與亦使董事會能維持嚴格遵守財務及其他強制報告規定，並提供足夠權力制衡，保障本公司股東及本公司的利益。

企業管治報告

本公司每年於各獨立非執行董事的任期內對其獨立性作出評估。於報告期間，本公司根據上市規則第3.13條從各獨立非執行董事接獲有關其獨立性之書面確認。本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事會

董事會現由四名執行董事(即賴智填先生(主席)、賴穎豐先生、曹曉俊先生及成金樂先生)；兩名非執行董事(即江麗霞女士及陽愛星先生)；及三名獨立非執行董事(即吳冠雲先生、黃錦華先生及周岱翰先生)組成。獨立非執行董事的人數佔董事會超過三分之一。董事會成員的履歷詳情及關係於本年報第15至20頁「董事及高級管理層之履歷詳情」一節披露。

董事相信，由於全體執行董事於業務管理及專業知識上均具備豐富經驗，故董事會的組成反映本集團業務發展所需及有效領導所適用的技能及經驗之間的必要平衡，而三名獨立非執行董事則具備金融、法律及商業方面的專業知識及廣泛經驗。董事認為，董事會的目前架構能確保董事會的獨立性及客觀性，為保障本公司股東及本公司利益提供制衡體系。

董事知悉彼等負責編製本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度之財務報表。董事並不知悉有關可能對本公司的持續經營能力造成重大質疑的事件或情況有任何重大不確定性。本公司獨立核數師就其對財務報表之申報責任的聲明載於第97至101頁的獨立核數師報告。

董事會負責領導及監控本公司，監督本集團業務、策略決定及表現，並共同負責指導及監督本公司事務以推動其成功運作。董事會董事須作出符合本公司利益的客觀決定。

董事之委任、重選及罷免

所有董事均就指定任期獲委任。本公司各非執行董事均與本公司訂有服務合約，由二零一八年七月十三日起計為期三年，惟江麗霞女士(其合約於上市日期開始，並將於其後繼續生效)及陽愛星先生(其合約於二零一八年五月十四日開始，並將於其後繼續生效)除外。

根據本公司之組織章程細則(「細則」)，所有董事均須至少每三年輪席退任一次，並符合資格於本公司之股東週年大會(「股東週年大會」)上膺選連任。任何獲董事會委任填補臨時空缺之新董事均須於其獲委任後之首次股東大會上接受股東重選，而任何獲董事會委任作為董事會新成員之新董事則須於下次股東週年大會上接受股東重選。

企業管治報告

董事會會議及董事委員會會議之議事程序

董事會可按其認為合適的方式召開會議處理事務、延會及以其他方式規管其會議及議事程序，並可釐定處理事務所需的法定人數。為通過特別決議案而召開的股東週年大會及股東特別大會須發出至少21天書面通知，而為通過特別決議案而召開的本公司會議（股東週年大會或股東特別大會除外）則須發出至少14天書面通知。董事會或董事會轄下任何委員會可透過電話、電子或其他通訊設備（必須讓全體與會人士互相聆聽）舉行會議。

倘董事與董事會會議建議所涉及的企業有關連關係，則該董事不得對相關建議行使表決權，亦不得代表其他董事行使任何表決權。

以下載列各董事出席截至二零二零年十二月三十一日止年度所舉行的本公司董事會、委員會及股東大會的詳細記錄：

董事姓名	出席率／會議舉行次數				股東大會
	定期董事會 會議	審核委員會 會議	提名委員會 會議	薪酬委員會 會議	
執行董事					
賴智填先生	4/4	—	1/1	1/1	2/2
賴穎豐先生	4/4	—	—	—	2/2
曹曉俊先生	4/4	—	—	—	2/2
成金樂先生	4/4	—	—	—	2/2
非執行董事					
江麗霞女士	4/4	—	—	—	2/2
陽愛星先生	4/4	—	—	—	2/2
獨立非執行董事					
吳冠雲先生	4/4	*2/2	1/1	1/1	2/2
黃錦華先生	4/4	2/2	*1/1	*1/1	2/2
周岱翰先生	4/4	2/2	1/1	1/1	2/2

* 指董事會或委員會主席

企業管治報告

董事會已成立三個委員會，即審核委員會（「審核委員會」）、薪酬委員會（「薪酬委員會」）及提名委員會（「提名委員會」），以監察本公司特定範疇的事務。所有委員會均設有特定書面職權範圍，分別刊載於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.zeus.cn)。所有委員會須向董事會匯報其作出的決定或推薦意見。

所有委員會均獲提供充足資源以履行其職責，並可於適當情況下提出合理要求以尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。

審核委員會

審核委員會於二零一五年六月八日成立，其職權範圍（於二零一五年十二月三十一日經修訂）符合企管守則的規定，旨在就外聘核數師的委任及罷免向董事會提供推薦意見、審閱財務報表及相關材料、就財務匯報程序提供意見及監察本集團的風險管理及內部監控系統。審核委員會由三名成員組成，包括全體獨立非執行董事吳冠雲先生（主席）、黃錦華先生及周岱翰先生。本集團於年內的會計原則及政策、財務報表及相關材料已由審核委員會審閱。

外聘核數師獲邀出席年內舉行的兩次審核委員會會議，與審核委員會成員討論審核及財務申報相關事宜。審核委員會主席於每次審核委員會會議後向董事會提供重大問題簡報。董事會與審核委員會於甄選及委任外聘核數師方面並無意見分歧。

薪酬委員會

薪酬委員會於二零一五年六月八日成立，其職權範圍符合企管守則的規定，旨在就與本集團的董事及高級管理層相關的整體薪酬政策及架構向董事會提供推薦意見、審閱及評估其表現以就各董事及高級管理層的薪酬組合以及其他僱員福利安排提供推薦意見。薪酬委員會共由五名成員組成，包括兩名執行董事賴智填先生及賴穎豐先生，以及三名獨立非執行董事吳冠雲先生、黃錦華先生（主席）及周岱翰先生。因此，大多數成員均為獨立非執行董事。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，薪酬委員會曾舉行一次會議。薪酬委員會的完整會議記錄由公司秘書保管。全體薪酬委員會成員均獲發薪酬委員會的會議記錄初稿及定稿傳閱，以便提供意見及批准。除非受到適用限制，否則薪酬委員會之所有決定均須向董事會匯報。

薪酬委員會的職權範圍可於本公司及聯交所網站查閱。

企業管治報告

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司高級管理層的年薪介乎以下範圍。

薪酬範圍(港元)	高級管理層人數
零至500,000	6
500,000至1,200,000	2

提名委員會

提名委員會於二零一五年六月八日成立，其職權範圍符合企管守則的規定，旨在就董事委任及董事會繼任管理向董事會提供推薦意見。提名委員會共由五名成員組成，包括兩名執行董事賴智填先生及賴穎豐先生，以及三名獨立非執行董事吳冠雲先生、黃錦華先生(主席)及周岱翰先生。因此，大多數成員均為獨立非執行董事。

董事會委任董事會新董事時一直奉行正式、審慎及具透明度的程序。委任新董事須由董事會集體決定，當中考慮候選人的資歷、專業知識、經驗、誠信及對本集團職責的承擔。此外，全體將獲遴選及委任為董事的候選人均必須符合上市規則第3.08及3.09條所載的標準。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，提名委員會曾舉行一次會議。提名委員會的完整會議記錄由公司秘書保管。全體提名委員會成員均獲發提名委員會的會議記錄初稿及定稿傳閱，以便提供意見及批准。除非受到適用限制，否則提名委員會之所有決定均須向董事會匯報。

提名委員會的職權範圍可於本公司及聯交所網站查閱。

提名政策

董事會於二零一八年八月二十九日採納提名政策(「提名政策」)，其載列本公司遴選可能加入董事會的候選人之提名標準及程序。提名政策可協助本公司實現本公司董事會多元化，並提升董事會及其企業管治標準的有效性。

在評估候選人的適合性時，將從整體上考慮諸如資格、技能、誠信及經驗等因素。就獨立非執行董事而言，彼等必須進一步符合上市規則第3.13條所載的獨立標準。由於候選人的遴選應確保多元化仍為董事會的核心特徵，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景或專業經驗的一系列多元化理念將獲考慮。

企業管治報告

物色董事會潛在候選人的程序如下：

- (1) 物色潛在候選人，包括來自董事會成員、專業招聘公司及公司股東的建議；
- (2) 通過審閱簡歷及進行背景調查等方法，根據經批准的遴選標準對候選人進行評估；
- (3) 審閱入圍候選人的簡歷並對彼等進行面試；及
- (4) 就入選候選人向董事會提出建議。

提名政策亦包括董事會繼任計劃，以評估董事會因董事辭任、退任、死亡及其他情況是否會產生或預期出現空缺，並在必要時提前物色候選人。提名政策將定期進行審核。

董事會成員多元化政策

董事會成員已採納董事會成員多元化政策，當中載列實現董事會成員多元化之方針。本公司認同，董事會成員具備配合本公司業務需要之適當技能、經驗、專業知識及多元化觀點確實可帶來裨益。

本公司透過考慮董事會成員甄選過程的若干因素，尋求實現董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並以客觀標準考慮人選，同時會充分顧及董事會成員多元化的裨益。

提名委員會將檢討董事會成員多元化政策(按適用者)以確保董事會成員多元化政策的效益，亦商討可能需要之任何修訂及向董事會推薦任何有關修訂以供考慮及批准。

企業管治職能

董事會並無成立企業管治委員會。由企業管治委員會履行的職能將由董事會整體履行及如下：

1. 制訂及檢討本公司的企業管治政策及常規；
2. 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
3. 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
4. 制訂、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊(如有)；及
5. 檢討本公司遵守企管守則的情況及在企業管治報告內的披露。

企業管治報告

企業管治政策的制定重點在於董事會質素、有效內部監控、嚴格披露慣例，以及對本公司全體股東的透明度及問責性。董事會致力遵守守則條文，並定期檢討其企業管治政策以維持高水平商業操守及企業管治，確保本集團營運全面符合適用法律及法規。

持續專業發展

根據企業管治守則條文第A.6.5條，全體董事應參與持續專業發展項目以發展及更新彼等之知識及技能，確保彼等對董事會作出明智及相關之貢獻。本公司須負責安排及資助培訓，並適當強調董事之角色、職能及職責。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司已安排向全體董事提供培訓。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，董事參與下列持續專業發展：

董事姓名	專業機構 籌辦的培訓 ¹	閱覽有關最新規例 及規則的材料
執行董事		
賴智填先生	✓	✓
賴穎豐先生	✓	✓
曹曉俊先生	✓	✓
成金樂先生	✓	✓
非執行董事		
江麗霞女士	✓	✓
陽愛星先生	✓	✓
獨立非執行董事		
吳冠雲先生	✓	✓
黃錦華先生	✓	✓
周岱翰先生	✓	✓

附註：

1. 本公司安排專業培訓(即「案例研究：併購與收購」)以更新董事的知識。
2. 本公司已接獲各董事參與持續專業培訓之確認。

企業管治報告

外聘核數師酬金

本公司已委聘安永會計師事務所為截至二零二零年十二月三十一日止年度的外聘核數師。董事會與審核委員會概無就外聘核數師的遴選、委任、辭任或罷免出現任何意見分歧。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司向安永會計師事務所支付的費用如下文所載：

服務性質	已付／應付費用 人民幣千元
審核服務	2,600
非審核服務	689

非審核服務費用包括(1)提供內部控制服務的費用及(2)環境、社會及管治報告相關的費用。

內部監控

風險管理及內部監控

董事會注重風險管理，設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統，旨在管理(而非消除)影響業務目標達成的風險，合理保證(而非絕對保證)本集團不存在嚴重的誤報或損失。

為實現這個目標，管理層參照COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission)標準，同時借鑒優秀管理公司的最佳常規，兼顧本公司實際情況和業務特點，持續分配資源予完善風險管理及內部監控系統，並據以評價內部監控系統的有效性和適用性，確保控制系統有效運轉。

風險管理組織體系

於組織架構方面，本集團已建立一套完善的組織架構，對本集團所面臨的風險進行管理。

風險監督職能

董事會就全面風險管理工作的有效性對股東負責

- 確定企業風險管理總體目標、風險偏好、風險容忍度，批准風險管理策略和重大風險紓緩方案以及風險管理措施；
- 了解企業面臨的各項重大風險及其風險管理現狀，做出有效控制風險的決策；
- 批准年度全面風險管理報告；
- 督導企業風險管理文化的培育。

企業管治報告

風險管理機構

審核委員會為公司最高層級的風險管理機構，並對董事會負責

- 審議全面風險管理體系的建設規劃；
- 決定風險管理組織機構設置及其職責方案；
- 批准風險管理方面的規章、制度和主要工作程式；
- 審議和評估集團風險管理策略；
- 批准年度風險管理工作計劃；
- 審議和評估重大風險管理解決方案及措施；
- 審閱並向董事會提交年度全面風險管理報告。

日常風險管理工作主導機構

風險管理項目組主導日常風險管理工作，並向審核委員會匯報

- 負責建立和完善公司風險管理制度及機制；
- 擬定年度風險管理工作計劃，提交審核委員會審議；
- 組織集團職能部門及各子公司流程負責人定期識別與評估風險，並辨識公司面臨的重大風險；
- 組織集團職能部門及各子公司流程負責人針對公司面臨的風險討論制定風險應對策略與解決方案，編製全面風險管理報告；
- 組織或會同組織集團職能部門及各子公司根據風險應對方案完善內部監控系統；
- 跟進集團職能部門及各子公司風險應對方案的落實與執行情況，檢討內部監控系統執行有效性。

企業管治報告

風險管理執行機構

公司各職能部門在風險管理項目組的協調下開展風險管理工作

- 執行風險管理及內部控制基本流程；
- 在風險管理項目組的指導下識別與評估風險，辨識公司面臨的重大風險；
- 在風險管理項目組的指導下針對公司面臨的風險討論制定風險控制措施與解決方案；
- 根據風險應對方案加強本職能部門的內部監控系統。

內部審核機構

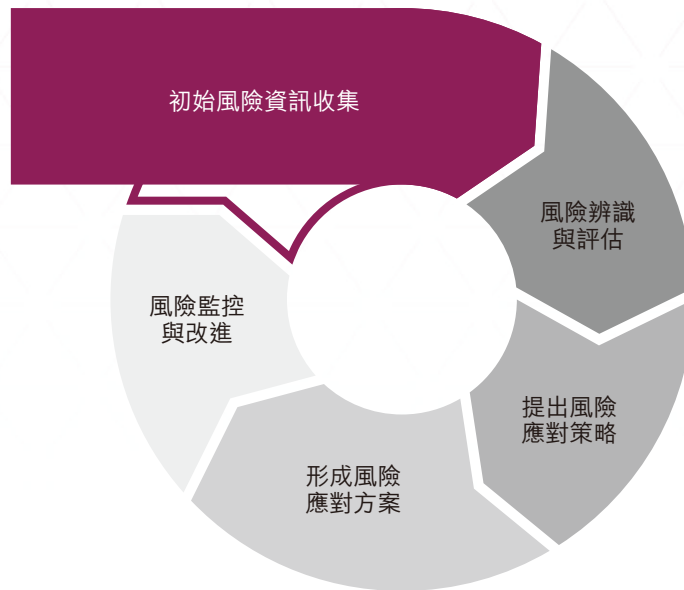
內審部對集團風險管理及內部監控系統是否足夠和有效作出分析及獨立評估

- 負責建立和修訂公司內部審計制度及工作機制；
- 基於公司面臨的主要風險及業務領域，制定內審工作計劃，明確內部審計重點、審計方法與程式、審計時間及人員安排／第三方專業機構聘用安排等，提交董事會、審核委員會審議；
- 對風險管理及內部監控系統的有效性進行審閱，包括審議年度全面風險管理報告、風險管理方案和日常風險管理解決方案；評估內部監控系統的設計和執行有效性；
- 審核第三方出具的風險管理及內部監控系統評估結果；
- 向審核委員會及董事會匯報風險管理及內部監控工作。

企業管治報告

風險管理程序

本集團已建立一套完善的風險管理程序，以辨認、評估及管理重大風險，檢討風險管理及內部監控系統有效性，並解決嚴重的內部監控缺失。具體風險管理程序如下：



(a) 初始風險資訊收集：

風險管理項目小組組織本公司職能及部門以及各子公司廣泛、持續地收集與風險管理相關的內部、外部初始資訊，形成風險資訊清單。

(b) 風險辨識與評估：

風險管理項目小組根據風險資訊清單形成風險評估問卷，組織本公司集團職能部門及各子公司員工對風險進行風險分析和評估，並根據評估結果對風險進行排序，辨識重大風險。

對於重大事項，風險管理項目小組組織啟動特殊評估會議，對重大事項及風險事項進行評估，以提供決策支援。

(c) 提出風險應對策略：

風險管理項目小組組織集團職能部門及各子公司選定每項風險的管理策略。

企業管治報告

(d) 形成風險應對方案：

風險管理項目組組織集團職能部門及各子公司討論並提出風險應對方案，並根據風險應對方案設計、修改或完善內控文檔。

(e) 對各業務單位風險管理工作實施情況進行監督及改進：

風險管理項目組對各業務單位風險管理工作實施情況和內控有效性進行監督和評價；跟蹤重大事項風險發展情況。

內審部對集團風險管理及內部監控系統是否足夠和有效作出分析及獨立評估。

風險辨識、評估與管理

二零二零年，風險管理項目組根據前述風險管理程序開展風險辨識與評估工作，從戰略、市場、運營、合規及財務五個維度，廣泛組織集團高級管理層，以及中層、基層員工對工作中所面臨的風險進行辨識和評估。針對評估識別的前十大重要風險，風險管理項目組組織集團高級管理層結合風險承受度，討論確定風險應對策略及具體應對方案；針對其他所辨識的風險，風險管理項目組對業務單位的風險應對方案進行評價，提出調整或改進建議，形成全面風險管理報告。

風險管理項目組跟踪重大風險紓應對方案及措施的執行情況，並報送本集團高級管理層。

風險管理及內部監控系統有效性評價

二零二零年，董事會已透過審核委員會對本集團及其附屬公司風險管理及內部監控系統的有效性進行持續監督及年度檢討，檢討範圍涵蓋財務監控、運營監控、監管合規性及風險管理等重要監控方面。董事認為該內部監控系統運作有效及足夠，並有效地控制可能影響本公司目標達成的各種風險。董事會並不察覺任何可能影響股東而須予關注的重要事項，並相信本集團的內部監控符合企業管治守則中各項有關內部監控的守則條文，包括符合法律和規例上的要求。

企業管治報告

董事會經參考審核委員會所作之評估，已於董事會會議上就本集團在會計、內部審計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否足夠進行檢討。二零二零年，內審部依據前述風險管理程序，圍繞風險管理體系及重要業務領域的內部監控體系，委托第三方專業機構對本年度有關風險管理、監控及管治常規的相關內部控制系統的設計有效性和執行遵循性進行檢視評估。董事會下設審核委員會就第三方專業機構出具的本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之風險管理及內部監控系統評估結果進行審核，沒有發現對本公司股東構成影響的重要關注事項。

內幕消息管理

本集團制訂了一套完善的內幕信息管理程序，對在業務發展時出現內幕消息的監控，及將有關資料向股東、傳媒及分析員傳達的實務進行規範。該管理程序明確訂明嚴禁未經授權使用機密或內幕資料，並就外界對集團事務作出的查詢之回應程序。

董事會授權

一般而言，董事會監督本公司的策略發展，並釐定本集團的目標、策略及政策。董事會亦監察及控制營運及財務表現，並因應本集團的策略目標設定適當風險管理政策。董事會授權管理層執行本集團的策略及日常營運工作。

公司秘書

自二零一七年五月五日起，何咏欣女士（「何女士」）已獲委任為本公司之公司秘書，並負責監察本集團之一切公司秘書事宜。董事會認為，何女士具備必要資歷及經驗，並具有能力履行公司秘書職務。本公司主席賴智填先生為本公司與何女士的主要公司聯絡人。截至二零二零年十二月三十一日止年度，何女士確認其已參與不少於15小時的相關專業培訓。根據上市規則第3.29條的規定，本公司將於各財政年度為何女士提供資金，以供參與不少於15小時的適當專業培訓。

股東權利

本公司的股東大會為股東與董事會提供溝通機會。本公司每年舉行股東週年大會，地點由董事會釐定。股東週年大會以外的各股東大會均稱為股東特別大會。

企業管治報告

股東召開股東特別大會

根據細則第64條，股東特別大會可應本公司一名或多名股東(於提呈要求當日持有本公司有權於股東大會上投票的實繳股本不少於十分之一者)的要求召開。該項要求須以書面方式向董事會或本公司的公司秘書提呈，以供董事會就處理該要求內任何指定事務而要求召開股東特別大會。該大會須於該項要求提呈後兩個月內舉行。倘董事會未能於該項要求提呈後21天內落實召開該大會，則提出要求者本人(彼等)可以相同方式召開大會。

股東向董事會提問

股東可透過本公司的香港主要營業地點向本公司發出書面查詢，並註明收件人為公司秘書。

股東於股東大會提呈議案的程序

本公司股東向股東特別大會提呈決議案時須遵守細則第64條。規定及程序載於上文「股東召開股東特別大會」一段。

根據細則第113條，任何人士(退任董事除外)均無資格在任何股東大會上獲選出任董事一職，除非表明有意提名該人士參選董事的書面通知及該人士表明自願參選的書面通知已送交本公司的總辦事處或香港股份過戶登記分處則作別論。有關通知的遞交期限應不早於寄發指定進行該選舉的股東大會的通告翌日開始，且在不遲於該股東大會舉行當日前七天結束，而向本公司送交有關通知的期限至少須為七天。

本公司股東提名某一人士參選董事的程序刊載於本公司網站。股東或本公司可參閱上述於股東大會提呈任何其他議案的程序。

按股數投票表決

根據上市規則第13.39(4)條，除主席秉誠決定容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決外，股東於股東大會上進行的所有表決均必須以按股數投票方式進行。因此，股東週年大會通告所載的全部決議案將以按股數投票方式表決。

企業管治報告

股息政策

董事會已於二零一八年八月二十九日採納股息政策(「股息政策」)，其載列宣派及建議支付本公司股息的適當程序。本公司優先以現金方式分派股息，與股東共享其溢利。本公司的股息分派決定將取決於(其中包括)財務業績、當前及未來營運、流動資金及資本要求、財務狀況及董事會認為相關的其他因素。董事會亦可能不時宣派特別股息。股息政策將定期審核。

投資者關係

本公司堅持採取開誠布公的政策與股東定期溝通，並於合理情況下披露資料。本公司透過下列方式向股東傳達資料：

- 向全體股東送呈年度及中期業績及報告；
- 根據上市規則的持續披露責任於聯交所網站刊登年度及中期業績公告，以及刊發其他公告及股東通函；及
- 本公司股東大會亦為董事會與股東的有效溝通橋樑。

組織章程文件

本公司的組織章程文件於截至二零二零年十二月三十一日止年度概無任何重大變動。

環境、社會及管治報告

1. 關於本報告

概覽

本報告為中智藥業控股有限公司發佈的第五份環境、社會及管治(ESG)報告。我們遵從重大性、量化、平衡及一致性的原則，重點披露本公司在經濟、社會和環境等方面表現的相關信息，時間跨度為二零二零年一月一日至二零二零年十二月三十一日。本報告為年度報告。

編製依據

本報告按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》(下稱《指引》)編製而成。本報告的內容是按照一套有系統的程序而釐定。有關程序包括：識別和排列重要的利益相關方、識別和排列重要的ESG議題、決定ESG報告的範圍及邊界、收集相關材料和數據、根據資料編製數據、對報告中的數據進行檢視等。

公司在本報告中展示了利益相關方的識別與溝通過程，確定了重大性矩陣及關鍵議題。在此基礎上，公司對關鍵績效指標做出了量化披露，並實現了ESG數據的多年有效對比，對公司在環境、社會及管治方面的表現做出了全面且公允的匯報。

報告範圍及邊界

本報告中的披露範圍及邊界與中智藥業控股有限公司二零二零年度報告保持一致。

稱謂說明

為方便表述和閱讀，本報告中的「中智藥業」、「本集團」、「公司」、「我們」均指代中智藥業控股有限公司。

數據來源及可靠性保證

本報告的數據及其他信息主要來源於中智藥業的相關文件、報告及統計結果。中智藥業以董事會的名義承諾本報告不存在任何虛假記載或誤導性陳述，並對本報告內容的真實性、準確性和完整性負責。

確認及批准

本報告經管理層確認後，於二零二一年三月二十四日獲董事會通過。

環境、社會及管治報告

2. 環境、社會及管治架構

2.1 環境、社會及管治工作機制

本集團通過ESG工作委員會統籌ESG管理工作，委員會主席由本集團執行董事、公司副總經理賴穎豐先生擔任，成員由集團行政總監、總部各部門負責人及其他具備ESG風險識別及管理能力的成員擔任。委員會嚴格遵守香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》及相關指引，參照本集團《社會責任制度》，定期回顧本集團ESG相關管理體系的有效性，並就ESG重大事務、相關風險識別以及ESG工作成果等事項定期向董事會匯報。

表1中智藥業ESG管理層級與分工(二零二零年)

工作層級	職能機構	具體職責
決策層	董事會	1. 討論環境、社會及管治(ESG)重大事務和未來發展 2. 審核ESG策略及方針 3. 審核ESG工作計劃及成果 4. 檢討ESG管理工作的有效性 5. 審核ESG目標及定期檢討進度
溝通層	ESG工作委員會	1. 識別ESG風險與機遇 2. 統籌利益相關方溝通及ESG議題重大性分析 3. 擬定ESG策略及方針 4. 制定ESG工作計劃 5. 統籌ESG日常管理及信息披露 6. 定期向董事會匯報ESG管理現狀 7. 制定ESG目標及定期回顧進度
執行層	總部各部門及附屬公司協調人	1. 落實ESG信息及政策管理 2. 向ESG工作委員會匯報相關工作成果 3. 落實ESG目標及定期匯報進度

環境、社會及管治報告

2.2 與利益相關方的溝通

中智藥業保持與利益相關方的緊密溝通，了解他們對本集團的訴求與期望，在包括本報告在內的溝通途徑中給予充分回應。就具體溝通形式而言，我們通過面談、電話訪談、問卷調查、實地走訪等多種形式，從多個維度與各利益相關方群體進行交流。

表2中智藥業二零二零年利益相關方及溝通主題

利益相關方組別	對公司的訴求與期望	溝通方式
客戶與消費者	• 產品與服務質量 • 消費者權益維護	• 落實客戶滿意度調查 • 建立並完善客戶服務及投訴處理流程 • 建立完善的信息溝通機制
員工	• 合理的薪酬福利 • 員工培訓、發展及晉升機會 • 員工關愛與福利 • 民主管理	• 制定並定期評估薪酬福利體系 • 通過培訓支持員工技能學習與職業發展 • 組織體檢，關愛員工身心健康 • 建立多途徑的反饋溝通機制
投資者	• 投資回報 • 及時而透明的信息披露	• 股東大會 • 公告及信息披露 • 投資者關係郵箱
合作夥伴及行業夥伴	• 維護行業健康發展 • 合作共贏	• 定期對供應商進行監督檢查 • 與合格供應商保持長期合作關係 • 舉辦行業交流及推廣活動
媒體	• 與媒體良好互動 • 保持信息透明	• 完善媒體公開制度 • 及時提供對外宣傳資料與產品 • 多渠道披露信息

環境、社會及管治報告

利益相關方組別	對公司的訴求與期望	溝通方式
社區	• 支持社區公益 • 傳播健康知識與文化	• 開展志願服務及公益慈善活動 • 向市民宣傳食品藥品安全知識
環境	• 環境保護 • 節能減排	• 不斷完善環境管理與檢測體系 • 主動識別環境影響因素及潛在風險 • 對排放及能耗表現進行有效監控與分析評估

2.3 ESG議題重大性分析

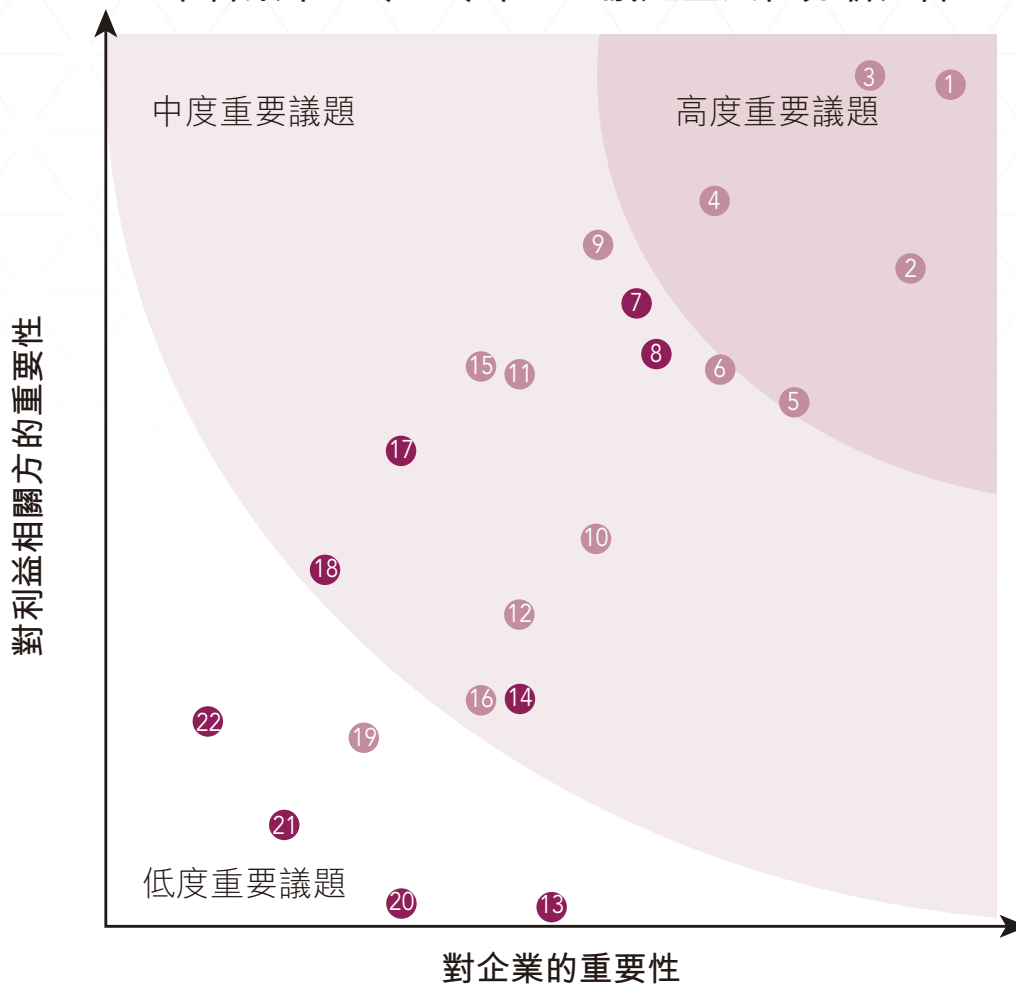
隨著公司業務不斷發展與外部經營環境的快速變化，我們認為有必要在本年度內通過利益相關方溝通與重大性分析，對中智藥業的ESG重大性議題進行識別與排序，確定本年度ESG報告所需涉及的內容和不同議題的優先次序，以回應各利益相關方的關注。我們綜合考慮企業發展戰略、中智藥業企業社會責任方針及利益相關方溝通結果，最終篩選出了如下22個利益相關方最為關注的議題，並基於它們對於利益相關方和企業的重要性進行排序。

表3中智藥業二零二零年ESG重大性議題列表

高度重要議題	1	產品質量與安全
	2	信息安全及透明度
	3	職工健康與安全
	4	反貪污
中度重要議題	5	合規經營
	6	知識產權保護
	7	節約水資源
	8	節約能源
	9	員工培訓與發展
	10	人才吸引與留存
	11	避免使用童工及強迫勞動
	12	公益參與及貢獻
	13	政府關係
	14	產品包裝材料管理
	15	普及健康產品與服務
	16	新產品研發
	17	廢棄物處理
	18	氣候變化風險識別與管控
低度重要議題	19	供應商管理
	20	排放物管理
	21	生態環境保護
	22	溫室氣體排放

環境、社會及管治報告

中智藥業二零二零年ESG議題重大性分析矩陣



中智藥業二零二零年ESG議題重大性分析矩陣

環境、社會及管治報告

3. 綠色運營

中智藥業秉持綠色運營的理念，嚴格遵守所適用的環境保護法律法規，並定期追蹤合規要求，嚴控環保合規風險。我們建立了一套完整的環境管理體系，以有效的組織和信息體系對排放物和資源使用進行量化監控，通過開展專項計劃，不斷提升環境表現。

本章涉及的ESG議題

- 排放物管理
- 溫室氣體排放
- 廢棄物處理
- 節約能源
- 節約水資源
- 產品包裝材料管理
- 生態環境保護
- 氣候變化風險識別與管控

我們的管理方針

- 強化廢氣排放監控，提高廢水排放標準，完善固體廢棄物管理，實現綠色生產
- 節約能源使用，建立節水型企業，減少包裝材料使用，做到設備管理增效、企業清潔生產
- 保護生物多樣性，關注自身發展與環境保護，識別與管控氣候變化風險，成為負責任的綠色企業

我們的管理制度

- 《中智藥業公司環境保護管理制度》
- 《廢水排放管理制度》
- 《廢氣排放管理制度》
- 《固體廢棄物管理辦法》
- 《中智藥業公司作業安全管理制度》
- 《環境保護緊急預案》

環境、社會及管治報告

3.1 綠色生產

本集團通過完善制度與體系建設、細化環境數據管理以及增強員工環保意識，不斷加強綠色生產，打造綠色企業的形象。

3.1.1 排放物管理

本集團十分重視生產過程對環境的影響，嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》和《醫藥工業環境保護管理辦法》等法律法規，制定並實施《中智藥業公司環境保護管理制度》，各附屬公司根據自身生產流程及環保合規要求細化制定《廢水排放管理制度》《廢氣排放管理制度》和《固體廢棄物管理辦法》政策。我們定期評估自身環境政策對運營地合規要求的適用性，在必要時進行政策修訂。中智藥業各附屬公司亦努力減少排放物對周圍生態環境的污染，確保生產經營活動對環境的影響降至最低。集團附屬公司恒生藥業於二零一九年通過清潔生產審核，二零二零年持續開展清潔生產工作，進一步實現節能、降耗、減污、增效。

廢氣排放管理

本集團的廢氣排放主要來自天然氣鍋爐運行產生的有組織排放，主要受控排放物指標為氮氧化物、二氧化硫及顆粒物。我們定期對鍋爐及相關設備以及環保設施進行維修檢測，並聘請具備資質的第三方檢測公司進行排放監測，確保廢氣達標排放。

廢水排放管理

本集團主要在中成藥及飲片產品生產及設備維護過程中產生廢水，並通過廠區的污水處理設施進行處理後排放至市政管網。隨後廢水通過市政廢水處理系統進一步處理，進一步降低對環境的影響。我們嚴格遵循《中華人民共和國水污染防治法》，根據《廢水排放管理制度》中的相關規定，對污水處理設備的日常運行及維護進行詳盡記錄，每年進行排污情況檢測。若發生設備故障及突發性事件，操作人員將根據《環保應急預案》採取應對措施，最大限度地避免或減少水體污染。二零二零年，集團附屬公司恒生藥業及中智中藥飲片公司取得國家排污許可證，嚴格遵循管理要求，確保實現污水達標排放。

環境、社會及管治報告

固體廢物管理

中智藥業嚴格遵循《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《國家危廢物名錄》和其他地區性法規要求及行業標準，制定《固體廢棄物管理辦法》等政策，將研發、生產及辦公運營過程中產生的廢棄物分為有害廢棄物及無害廢棄物進行系統管理。

本集團產生的有害廢棄物主要包括實驗室廢液及試劑和廢藥品。我們參照中國《危險廢物貯存污染控制標準》等規程，設置危險廢棄物存放區和顯眼的危險識別標誌，派專員負責危險廢棄物的儲存、轉運處置和應急管理，並對處置合同、危險廢棄物轉移聯單等重要文檔進行嚴密審核和存檔。二零二零年，根據《廣東省企業事業單位突發環境事件應急預案編製指南(試行)》的要求，集團附屬公司恒生藥業編製《中山市恒生藥業危險廢棄物緊急預案》，以梳理潛在的環境風險，建立健全環境污染事故應急機制，提高應對突發事件和險情的處置能力，保護生態環境和資源，保證員工生命財產安全。

我們將無害廢棄物細分為可回收廢棄物與不可回收廢棄物。廢鐵罐、廢紙皮等可回收廢棄物定期由資源回收商處理；其他難以進行回收利用的廢棄物則被集中堆放，定期進行處理。二零二零年，本集團全面開展設備預防維護，預防並減少設備故障，以減少產生的廢棄塑料薄膜與包材。公司按計劃做好設備定期保養工作，按時進行設備點檢工作，建立設備潤滑管理機制，落實設備潤滑現場管理，降低了設備故障率，超額完成年度設備故障率0.5%的總目標。此外，中智飲片引導供應商改良複合膜摩擦系數與分切工藝，減少了收卷張力，增大了收卷錐度，也大幅度地減少了薄膜廢棄與損耗。截止至二零二零年十月，斷膜、偏膜、卡小袋等異常情況出現的次數比二零一八年下降了96.5%，頻率下降了60.4%。

環境、社會及管治報告

表4 排放物一覽表

排放物類別	名稱	單位	二零二零年	二零一九年	二零一八年
運營過程中產生的 廢氣及和廢水	NO _x	噸	2.77	3.30	2.94
	SO ₂	噸	0.10	0.17	0.15
	顆粒物	噸	0.09	0.13	0.10
	化學需氧量COD	噸	4.96	7.16	8.10
	氨氮	千克	0	89	102
	生產廢水	噸	135,558	166,805	161,673
	辦公生活廢水	噸	18,959	21,021	24,845
溫室氣體排放量 ¹	由化石燃料燃燒導致的溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	2,680.69	2,934.07	2,654.27
	由電力及蒸汽使用導致的溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	14,343.08	13,127.29	10,558.31
	溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	17,023.76	16,061.36	13,212.58
	溫室氣體排放總密度	噸二氧化碳當量／ 百萬元收益	10.61	11.97	11.57
有害廢棄物產生量	實驗室廢液	噸	2.66	4.79	4.12
	廢藥品	噸	0.57	1.10	1.19
	其他危險廢棄物	噸	3.05	1.20	0.29
	有害廢棄物總量	噸	6.28	7.09	5.60
	有害廢棄物總密度	千克／百萬元收益	3.91	5.29	4.90
無害廢棄物產生量	辦公生活垃圾	噸	176.64	176.01	221.29
	廢棄包裝材料	噸	53.91	53.05	46.50
	含中藥渣廢物	噸	634.91	776.60	744.80
	其他一般工業廢物	噸	1.41	1.35	1.04
	無害廢棄物總量	噸	866.87	1,007.00	1,013.63
	無害廢棄物總密度	噸／百萬元收益	0.54	0.75	0.89

¹ 本報告中溫室氣體排放量的計算方法主要參考中國國家發改委《工業其他行業企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》中載列的相關內容。

環境、社會及管治報告

3.1.2 資源使用

節約能源

中智藥業十分重視資源使用的效率及節能減排工作，本著「提高綜合效率、保障正常運行、降低運行成本」的設備能源管理方針，不斷完善相關制度建設，通過日常的精細化管理和實施節能改造項目來提高能效，減少溫室氣體排放。我們制定《中智藥業公司作業安全管理制度》，規定日常巡檢必須包括對設備運行、照明管理及管道啟閉等範疇的檢查，修訂《設備完好規範》以常態化日常設備運行管理，最大化公司生產設備利用率，杜絕能源浪費現象。各附屬公司生產車間亦積極響應集團節能號召，分別依據自身情況深挖節能空間，力求在安全巡查、耗能設備維護中做到最大化的節能管理。

二零二零年，本集團繼續推行「設備設施管理增效方案」，由集團執行董事及安全辦領導牽頭成立「管理增效」行動小組，從節約生產用電用水、提升設備利用率等方面制定二零二零年行動目標。在程序上，逐級負責，目標明確，將總目標細化成具體指標落實到各部門；在考核上，建立考核獎罰機制，公司績效考核小組和機運區每月對有具體指標的職能部門和單位的耗能情況進行考核，兌現獎罰。公司持續通過強化嚴格節能落實制度，完善設備工程項目新增審批程序，全面規範閒置設備管理，「互聯網+設備」數據化監控運行等措施，在保障管理機制、提高效率、設備改進等三個方面節約能源使用。

為更有效地完成二零二零年當期目標，報告期內，在節約能源消耗、提高能源效率方面，我們採取了以下措施：

- 通過生產調度體系實現了集中生產，提升了能源使用效率：生產部門通過生產訂單和銷售預測制定生產周、月與年度計劃，如安排小品種集中生產，直接減少多時段單一或少工序生產安排，以高效協同各部門與車間集中用水、電以及蒸汽，達成能源高效利用的目標。其餘職能部門通過計劃進行物料採購控制、物料驗收及時、物料檢驗準確等方式切實保證生產使用物料，通過備品備件計劃和維修響應及時制保證設備運轉時長。

環境、社會及管治報告

- 推廣使用生產線公共系統預約使用制度，能源按需使用，減少了能源浪費：公司上線空壓機、蒸汽、空調、純水預約系統，實現了生產時間匹配，能源集中供應，使用完畢及時關閉。
- 進行更嚴格的用電管理，有效的控制了電量的流失和浪費：安全辦按照區域和工作性質劃分並分類管理，控制高耗能、低效率設備的使用；公司上下進行節能倡導和並張貼高效節能標識宣導；加大了對私拉亂接、偷電、未及時關閉設備的管控。

廣東草晶華優化蒸汽預約系統

集團附屬公司廣東草晶華對蒸汽預約系統進行管理優化，為了降低蒸汽使用，節約能源，開展了以下措施：使用蒸汽前，生產部通過釘釘軟件預約蒸汽使用時間，設備部按時開啟蒸汽；使用完畢後，生產部人員及時關閉設備蒸汽閥門，並通知設備部關閉蒸汽總閥。該措施實現了生產時間與蒸汽開關同步。草晶華自二零一八年開始落實生產線公共系統預約使用制度，單罐耗電量由2.86度下降到0.75度，節能效果明顯；實施蒸汽預約制度後，生產每公斤顆粒的蒸汽消耗量也從0.4公斤下降到0.15公斤，大大降低了能源損耗。

草晶華預約制度實施前後單耗

	每公斤顆粒蒸汽	
	消耗量(公斤)	單罐耗電量(度)
預約制度實施前	0.4	2.86
預約制度實施後	0.15	0.75

二零二零年，本集團管理增效項目獲得可喜成果，能源總耗量為36.06百萬千瓦時(GWh)，能源總耗量密度為22.48兆瓦時每百萬元收益，較二零一九年下降了15%。

環境、社會及管治報告

節約用水

中智藥業致力於做節水行動的踐行者與推動者，依據《中智藥業公司環境保護管理制度》提倡合理用水、一水多用，以不斷提高水資源的利用效率。集團各附屬公司及各生產單位亦通過設備清洗水資源重複利用等方式，不斷鞏固員工的節水意識。集團安全辦宣導提倡節約用水，在公司顯著位置張貼節水標誌，並對公司每個月的用水情況進行逐一分析，將有異常或浮動較大的部門單獨羅列出來進行分析和拆解，及時處理浪費水的行為。

二零二零年，本集團耗水密度較2019年下降20%。

減少包裝材料使用

本集團為保證多元化產品的質量，採用了複合膜、紙質材料以及塑料等包裝材料。在不影響產品保存的前提下，中智藥業不斷進行包裝工藝升級，減少包裝材料及印刷油墨的使用，降低產品生命週期對環境的影響。

環境、社會及管治報告

表5資源消耗一覽表

類別	名稱	單位	二零二零年	二零一九年	二零一八年
化石燃料	汽油	升	91,510	86,310	66,013
	柴油	升	28,999	30,796	29,305
	天然氣	立方米	1,064,882	1,187,850	1,091,276
外購電力	門店用電	千瓦時	5,203,889	4,984,655	4,755,546
	辦公用電	千瓦時	2,414,942	2,611,230	1,645,702
	生產用電	千瓦時	14,159,581	12,288,734	10,330,575
	總用電量	千瓦時	19,363,470	19,884,620	16,731,824
外購蒸汽	蒸汽	噸	2,883	2,753	3,440
能源總耗量		百萬千瓦時	36.06	35.31	31.49
能源總耗量密度		百萬千瓦時／ 百萬元收益	22.48	26.30	27.57
水資源	辦公生活用水	噸	29,537	32,571	33,852
	生產用水	噸	176,320	181,539	176,016
	總耗水量	噸	205,857	214,110	219,827
	耗水密度	噸／百萬元收益	128.34	159.52	192.47
包裝材料	金屬	噸	1,987.47	1,474.24	1,079.19
	塑料	噸	594.90	597.44	504.23
	紙質材料	噸	1,461.59	1,159.92	1,137.40
	複合膜	噸	487.30	448.70	372.54
	包裝材料總量	噸	4,531.26	3,680.31	3,093.38
	包裝材料密度	噸／百萬元收益	2.82	2.74	2.71
藥材	原料藥材	噸	2,165.22	2,227.00	1,810.00

環境、社會及管治報告

3.2 保護生態環境與應對氣候變化

保護生態環境

作為一家負責任的綠色企業，中智藥業始終堅持協調企業發展與社會可持續發展。我們通過一系列系統的程序識別自身活動、產品及服務可能對生態環境造成的影響，並通過明確的內部分工對利益相關方有關生態環境保護的期望進行識別、監視及評審。我們制定並實施《環境保護緊急預案》，力求減少生產過程發生的意外給生態環境帶來的負面影響。本集團亦堅持發展中藥材規範化種植基地，高度重視生物多樣性保護，在進行中藥資源開發的同時，持續降低基地種植活動對環境的影響。二零二零年，本集團與中國中醫科學院開展研究，旨在通過生態技術提升中藥種植水平，減少農藥使用並抑制某些中藥種植中富集重金屬的現象，保護當地土壤環境，也為保護生物多樣性做出貢獻。研究成果《魚腥草不同生長期各部位重金屬鎘、鉛富集變化規律》在《現代中藥研究與實踐》雜誌上發表。

應對氣候變化

氣候變化已經成為社會共同面臨的重大環境挑戰，國家提出2030年前碳達峰和2060年碳中和的長期氣候目標，「十四五」生態環境保護規劃也把降碳視為總抓手，節能、降耗、降碳成為企業發展的新方向。中智藥業將氣候環境風險管理納入公司的商業戰略和商業決策，強化氣候環境風險管理，以樹立負責任的企業形象。

中智藥業積極關注業務活動對氣候變化的影響，集團響應國家政策，高度重視節能減排，探索低碳轉型發展道路。二零二零年度制定節能減排目標並逐級分解至各業務部門，將綠色的理念落實到運營的各個環節。公司持續改善生產加工工藝，推行佈局優化方案，嘗試使用新型設備技術，降低溫室氣體排放，走綠色發展和可持續發展之路。公司有序推進綠色辦公，全面開展數字化建設，上線協同辦公管理系統(OA)，長期推進無紙化辦公，通過信息化管控降低資源消耗。

環境、社會及管治報告

綠色辦公措施：

- 減少照明能耗，照明燈不使用時及時關閉；
- 及時關閉電腦主機、顯示器、打印機、複印機、飲水機等辦公設備，減少待機能耗；
- 控制空調的使用(空調使用時間4月15日－10月31日)，夏天辦公室室內溫度26度以上，室內溫度低於26度時，不得開啟空調。

此外，公司積極應對氣候變化對業務可能導致的影響。中藥資源是特殊的農業資源，其栽培、生長和採收可能會受到氣候變化的影響，光、熱、水、氣的變化可能對中藥材藥性和品質造成影響，氣候波動也可能引起道地藥材產區的變遷。面對氣候變化挑戰，中智集團加大氣候監測力度，定期收集各中藥種植基地氣候相關指標(如光照、降雨量、溫度、濕度等)，集團中藥資源部長期開展藥材品質專項研究計劃，評測不同氣候條件下的藥材的有效成分，持續關注與評估氣候因素對藥材品質的影響。

4. 僱傭

中智藥業堅持保障員工權益，開展員工培訓，實施員工關愛多項並舉，為各類人才提供廣闊的發展空間。

本章涉及的ESG議題

- 人才吸引與留存
- 職工健康與安全
- 員工培訓與發展
- 避免使用童工及強迫勞動

我們的管理方針

- 海納百川、以人為本

我們的管理制度

- 《人力資源管理制度》
- 《員工職業道德守則》

環境、社會及管治報告

4.1 員工權益保障

4.1.1 堅持平等僱傭

中智藥業把人才資源作為第一資源，對個性化資源及活化資源進行系統規範的優化管理。遵守國家及各地方所頒佈的法律法規，並制定實施了《人力資源管理制度》及相關制度體系，就僱員的招聘、錄用、晉升、解僱、職員培訓、行為準則、工作時間、績效考核、福利待遇、多元化與反歧視等方面做出規定，全力配合公司人才戰略目標的實現。

公司堅持「公正、公平、公開」的「三公」原則，在僱傭、薪酬及晉升過程中不會因民族、種族、國籍、宗教、性別、年齡、性取向、政治派系及婚姻狀況等社會身份對員工產生歧視。公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》和《中華人民共和國勞動合同法》等法律，勞動合同由本公司與僱員共同協商後訂立，以保障雙方權益。公司對員工離職進行管理，在公司內部制度中規定了離職審批程序。本集團在報告期沒有發生涉及勞動報酬拖欠或違反最低工資標準等違規行為。公司嚴格遵守國務院《禁止使用童工規定》，在招聘程序中嚴格審核求職者的身份信息。如有使用童工的情況，公司將由相關部門將童工送回原居住地交其父母或者其他監護人。總括而言，中智藥業沒有在報告年度內發生與人權及勞工措施相關並對本集團有重大影響的違規事件或任何申訴。

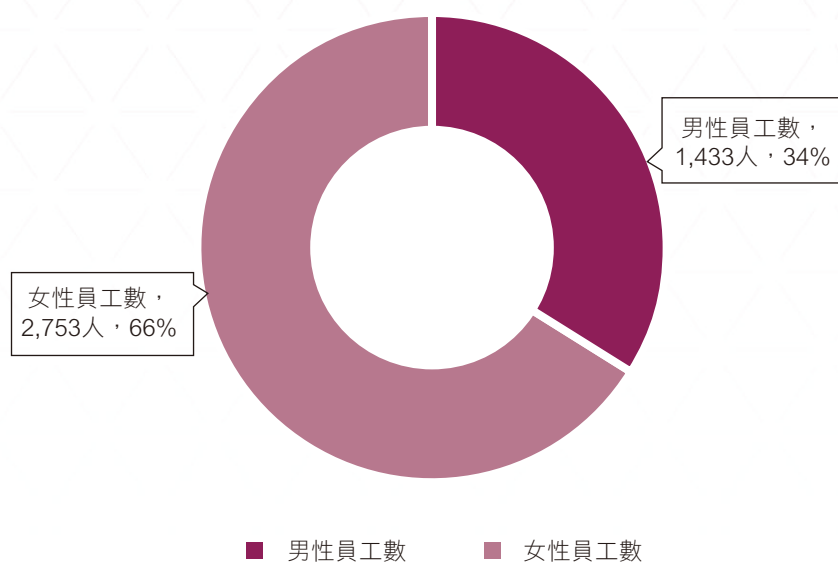
公司對新員工考核與員工返聘做出了明確的規定，制定《集團新員工試用期轉正管理規定》以規範新員工試用期轉正管理流程，對新員工是否符合崗位進行全面評估，幫助員工快速適應崗位職責要求與企業文化。公司制定《員工返聘管理規定》並規範退休返聘用人機制，充分保障返聘人才的合法權益，讓他們安心為公司發揮其經驗優勢。

中智藥業持續完善人才梯隊的建設，不斷升級人才引薦獎勵、優化面試流程、提高招聘效率，以最大程度滿足各部門對人才的需求。年內，集團人力資源中心首年開展校園招聘，走入17家高校開展宣講會與線下雙選會，引入新鮮血液，為公司人才庫輸送了一批優秀應屆生。

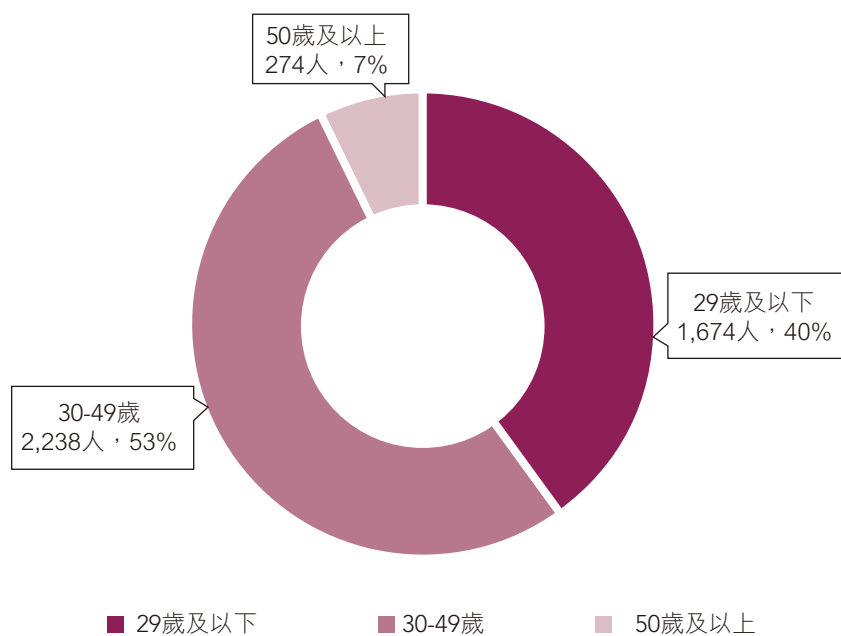
環境、社會及管治報告

截至二零二零年十二月三十一日，本集團共有僱員4,186人。

按性別劃分的僱員總數



按年齡組別劃分的僱員總數



環境、社會及管治報告

4.1.2 保障薪酬福利

本集團制定了《考勤管理制度》和《薪酬體系管理辦法》等政策，以規範考勤和休假事宜以及為薪酬福利發放提供依據，切實保障員工利益。公司政策明確規定了員工薪酬包括基本薪金、其他津貼、佣金、花紅及強制性公積金或國家管理的退休福利計劃公款；其他福利包括根據購股權計劃授出的購股權及根據股份獎勵計劃授出的股份。同時，我們還為員工提供了各類假期與福利，如帶薪假期、社會和商業保險、住房公積金、企業年金、年度體檢、教育進修等。

4.1.3 維護安全健康

中智藥業不斷改善工作場所的安全條件，以此作為保障員工職業健康的基礎。

安全生產

公司嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》，制定了《安全標準文件》。根據該文件，集團要求生產場所分隔有害與無害作業區域，進行合理佈局；要求設置報警裝置，制定應急預案，並配置現場急救用品和劃分出必要的泄險區，提供符合安全生產要求的工作環境和條件。2020年，本集團持續完善安全管理制度，設立集團公司及各附屬公司的年度安全生產目標，並通過加強重點區域風險點提示、排查及整改安全隱患、開展安全培訓及演練、落實操作崗位持證上崗、落實安全獎懲制度等工作推進目標達成。

二零二零年度安全生產重點工作

生產管理崗位上崗考試

本集團生產管理關鍵崗位候選人須通過「四道關」—競爭上崗、學習、考試、實操。安全辦針對生產崗位的主要危險因素設置「因崗而異」的考核方案，範圍涵蓋生產前、生產過程中及生產結束後的安全注意事項。候選人必須同時通過理論考試及實操考核才可上任。

環境、社會及管治報告

二零二零年度安全生產重點工作

安全隱患排查及整改

本集團在年內開展節後復工、特種設備、重點區域、夏季電房、樓頂室外電櫃等場景或專題的安全檢查，共計96次，檢查出隱患423項，後續100%按時完成整改。

恒生藥業安全文化建設

年內，共開展9場次大型安全培訓、21次安全會議，主題涉及機械傷害安全、電氣安全、辦公區域安全等，使安全生產的重點理念和知識得到有效貫徹和溝通。

法律法規學習

組織安全法、消防法、環保法、勞動法等法規培訓2次，參訓60人次，轉訓150人次。

專項安全培訓

組織交通安全、特種設備、機械安全、電氣安全、危險化學品安全、復工復產、工傷事故安全培訓，各項培訓累計參訓688人次，轉訓人次超過1,000人次。

安全文化活動

開展安全生產月活動和消防技能競賽。

安全檢查

公司進行20次內部安全檢查，包括10次月度檢查，4次恒生專項檢查、集團檢查6次。

安全演練

進行2次安全演練，內容包括消防疏散、機械傷害、特種設備應急、模擬觸電演練，參訓人員596人次，相關人員全員參與。

安全管理提升

強化重點崗位上崗管理，實操和理論考試合格後才允許頒發上崗證，年內為80人頒發上崗證。對安全管理員和區域安全責任人採取安全績效負激勵政策，報告期內對20人次實施負激勵。

二零二零年內，本公司僱員普通工傷總天數為89天，較二零一九年596天下降85%，發生普通工傷事件8次，較二零一九年32次下降47%，滿足本年度工傷事故同比下降的目標。本年度內未發生重大傷亡事件。

環境、社會及管治報告

職業健康

本集團致力於保護員工健康及其相關權益，減少職業危害，防止職業病的發生。我們根據《中華人民共和國職業病防治法》與《職業健康管理制》等法律法規，制訂了《企業職業危害管理制度》，定期對職業危害因素進行檢測。此外，公司還定期對相關人員進行專業體檢，特殊崗位前往疾病控制中心或者已審批認可的醫院進行特殊體檢，體檢結果納入《職業健康監護檔案》。

根據《職業健康管理制》，我們為車間每個崗位配置防靜電服、防塵口罩、滅菌手套等勞動保護器具，並要求產生粉塵的部門嚴格管理所有產塵設備和塵源點的開放與關閉。對職業病易發的作業崗位，在其醒目位置設置警示標識，提醒其防範職業病的威脅。

為了防治職業病、預防及控制職業病危害、保護勞動者健康及相關權益，二零二零年九月，廣東草晶華公司委托第三方檢測機構針對生產車間中粗粉、微粉、制粒、分裝、外包及實驗室等工作環境開展職業衛生與健康方面現場定點檢測，檢測結果均顯示達標，切實防範職業病發生風險，保障公司員工健康與安全。

4.2 培訓與發展

4.2.1 員工培訓

中智藥業重視員工的專業素養的提升，通過提供全面的培訓體系，使員工保持職業和專業競爭力，有效支撐公司長遠發展。公司制定了《培訓管理制度》和《培訓體系方案》等管理辦法，提供包括公司級培訓、部門內訓、外派培訓、入職培訓、轉崗培訓、晉升培訓、特殊工種培訓及其它專項培訓等多種形式的培訓機會，課程內容覆蓋公司文化、管理知識與技能類、專業知識與技能類、安全管理知識類、職業化與制度類、年度GMP培訓等。

環境、社會及管治報告

雙百人才學院

為培養優秀營銷人才和管理人才，本集團推出「雙百人才學院」培訓項目，積極組織中層以上骨幹員工參與集團企業文化、國學儒家思想教學、組織行為學等課程。培訓課程以課程學習、拓展訓練等多種方式展開，並將員工培訓考核成果與其晉升機會、股票激勵等掛鉤，有效增加員工參與積極性，提升員工管理能力與領導力，為實現集團百億破壁、百億市值的目標打下堅實基礎。

二零二零年，本集團結合整體業務發展趨勢、《中華人民共和國藥品管理法》新增修訂以及GSP、GMP外部審查認證的需求，在集團公司和各附屬公司層面開展了多項培訓活動，人均培訓時長約51小時。

4.2.2 職業發展

本集團堅持「統一計劃、人員分層化、方法多樣化與監督控制相結合」原則，鼓勵員工依靠出色的業績和工作表現爭取職業發展機會。每半年，我們會評估管理類和技術性員工的工作表現，並根據其表現安排晉升機會。公司設立人才儲備計劃，開展職級篩選及評估，以優化人力資源分配及內部晉升，並培育其僱員成為各自範疇的領袖。公司鼓勵員工進行繼續教育，協助其提升學歷與獲取職業資格證書。

中智藥業集團高度關注員工的成長與發展，鼓勵員工進行學歷提升，集團和火炬職業技術學院合作聯辦「現代學徒制試點班」—「中智班」。該項目通過國家統一成人考試招錄中智藥業集團在職員工，主要培養方式為校企協同在崗培養與校企工學交替。項目學制為三年，學員在職期間完成規定的課程，經中智與火炬職業技術學院審核達到畢業要求，頒發全日制普通高職專科教育畢業證書。校企基於職業崗位能力的專業課程體系，共同制訂與實施人才培養方案、課程標準、崗位標準、質量監控標準及相應實施方案。目前，已經完成第一期學生的選拔錄用。

環境、社會及管治報告

中智大藥房鼓勵考取慢病管理師

為給慢性病群體提供更便捷更優質的服務，集團附屬公司中智大藥房逐步為適宜的門店配置慢病管理師，打造慢病特色服務。二零二零年，中智大藥房大力推進慢病人才隊伍建設，開展面向執業藥師的慢病管理師培訓項目，並分級設置課程體系。課程內容涵蓋高血壓、高血糖、高尿酸、高血脂、建檔、回訪、銷售、案例分析等。員工學習課程後若成功考取中國慢病管理師認證證書，可獲得「慢病管理師學習獎」專項績效獎勵。目前已開展21場線上培訓、52場線下培訓、12場內部考試。

4.3 員工關愛與溝通

在集團各項人事管理政策中體現出對員工的關愛，以及開展形式多樣的活動，如游園會、年度旅遊、生日禮品贈送等，營造和諧友善的職場氛圍，為員工創造積極的職場環境。二零二零年，公司集中組織三場大型趣味益智類活動，並成立6個興趣愛好俱樂部，定期開展相關活動。報告期內，本集團還完成了員工活動中心的裝修項目，為員工提供了更好的健身環境。

我們制定了《員工傾訴、投訴管理程序》，為員工提供了如定期舉行的員工及部門會議、內部刊物及告示板、內聯網通訊等溝通和反饋方式，開展員工滿意度調查，了解員工訴求，促進民主管理。

二零二零年，為了提高員工滿意度、實現人才留存，集團附屬子公司中智大藥房聘請勞動關係專員專職進行員工關係管理，改善員工流失情況，人員流動性較去年有所下降。此外，我們開展員工滿意度調查，並根據員工反映的情況積極改進。我們對322名店長發放了調查問卷，了解店長在日常工作中的狀態及真實想法，根據調查結果，我們洞察出的店長核心痛點為門店日常事務比較繁瑣。對此，報告期內，公司進行了針對性的改善，上線了信息系統，幫助店長進行任務管理，減輕工作壓力。

環境、社會及管治報告

5. 供應鏈管理

本章涉及的ESG議題

- 供應商管理

我們的管理方針

- 質量第一

我們的管理制度

- 《供應商管理制度》

5.1 供應商審核與評估

中智藥業保證所採購物料的質量滿足集團需求，依據《藥品經營質量管理規範》及「廣東省藥品零售連鎖企業總部GSP認證現場檢查項目」制定了《供應商管理制度》，從資質許可、環境安全、數據化對接等方面對供應商進行評估。年內，對主要的12家供應商進行季度績效考核，對交貨質量、交貨服務、配合度等多個維度進行評價，並以季度為周期向各供應商通報並要求針對投訴點進行改善。通過考核，我們有效執行供應商考核管理制度，加強供應商管理，為質量、交付等提供保障。此外，公司對於長期合作供應商定期進行二次現場審計。報告期內，我們對5家原料供應商、3家包裝材料供應商進行複審，在現場審計中發現的問題已立即要求各供應商整改，供應商已落實全部整改。

嚴格評估保障物料質量

我們要求供應商具備物料生產及經營資質，並提供《藥品生產許可證》以及《企業法人營業執照》等相關資質證明，以及相關物料的藥品註冊證、藥包證、質量標準和檢驗標準等資料。

為保障藥品及其他醫療相關產品的質量安全滿足要求，公司對物料進行質量評估，從藥品質量風險、物料用量以及物料對藥品質量的影響程度等維度對供應商進行客觀評價，將物料評估合格的供應商列入合格供應商清單，並註明每個供應商的物料供應許可範圍，確保原材料採購符合公司內部標準。一經發現不合格藥品與物料，我們將執行嚴格的退貨處理程序。我們根據物料情況不定期更新對供應商的要求，確保物料質量滿足業務需求。

環境、社會及管治報告

協助履責促進共同進步

中智藥業通過加強對供應商環境風險和誠信經營等層面的考核，支持供應商信息化運營，打造可持續發展的供應鏈。

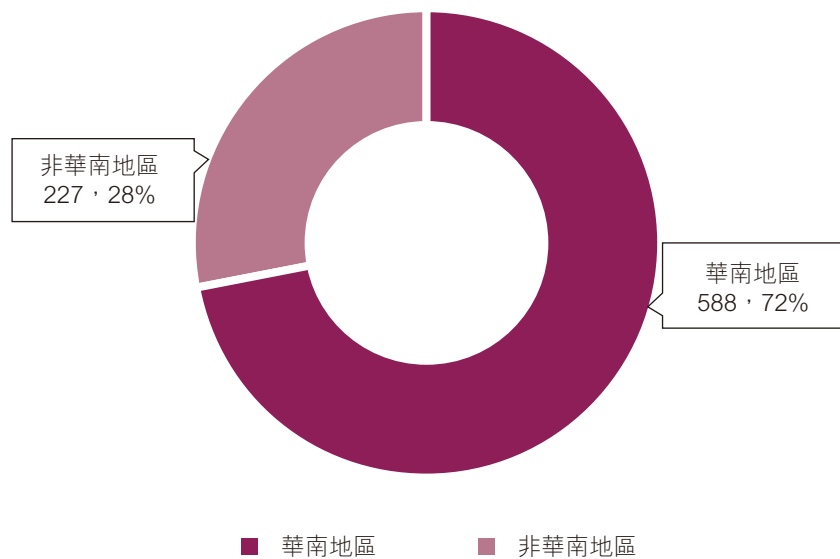
環境風險管控：我們在評審過程中對供應商進行環境評估，並簽署環保協議，在供應商減少包裝材料、節能減排、化學品管理、產品運輸等範疇提出要求，力求提升供應鏈環境風險管理水平。

誠信經營考核：本集團對供應商廉潔進行紀律管理，要求供應商簽署廉潔協議。協議內容包括廉潔自律、誠信經營，嚴禁在採購環節中的任何賄賂行為。

5.2 供應商分佈

中智藥業在全國範圍內挑選優質供應商，以保證產品品質，截至二零二零年十二月三十一日，中智藥業的供應商總數達815家，全部來自中國大陸，其中588家位於華南地區，其餘227家來自中國大陸其他地區。

按區域劃分的供應商數量



環境、社會及管治報告

6. 產品責任

本章涉及的ESG議題

- 產品質量與安全
- 信息安全與透明度
- 新產品研發

我們的管理方針

- 質量第一、服務至上、鑄造精品、精益求精

我們的管理制度

原材料管理

- 《中藥材規範化種植基地生態環境質量標準》
- 《中藥材規範化種植基地選擇評估標準》
- 《中藥材規範化種植基地中藥材生產運行管理制度》
- 《中藥破壁飲片生態溯源基地建設技術指導原則》
- 《中智藥業集團中藥材生態溯源基地考核標準》
- 《藥材批號編製管理制度》

產品質量管理

- 《藥品註冊管理辦法》
- 《藥品生產監督管理辦法》
- 《藥品生產質量管理規範》
- 《藥品經營質量管理規範》
- 《藥品說明書和標籤備案管理標準》
- 《藥品驗收的管理》

產品售後與召回管理

- 《回收、返工、重新加工、重新包裝管理標準》
- 《藥品召回管理辦法》
- 《產品重大質量安全事故應急處理預案》
- 《不合格品處理管理制度》
- 《退貨產品質量控制標準操作規程》
- 《藥品驗收的管理》
- 《消費者投訴的管理》
- 《保護消費者隱私的管理和措施》
- 《投訴管理標準》
- 《投訴處理標準操作規程》
- 《企業技術保密相關工作的規定》

環境、社會及管治報告

6.1 保證產品質量

二零一九年八月，《藥品管理法》修訂通過審議，進一步加強藥品監督管理，保障公眾用藥安全，促進藥品產業發展。中智重視產品質量管理，以「智造健康生活」為目標，致力將質量管理形成企業的核心競爭力之一，持續完善質量管理體系，堅持為公眾提供健康安全的產品。

6.1.1 質量管理體系

集團行政質量中心全面解讀《藥品管理法》，嚴格遵守修訂內容中包括藥品上市許可持有人制度(MAH)及藥物警戒系統(pharmacovigilance, PV)在內的要求，基於集團現有質量管理體系制度持續進行補充和完善。公司參照《藥品生產質量管理規範》(GMP)與《藥品經營質量管理規範》(GSP)，建立及完善《藥品生產監督管理辦法》《藥品註冊管理辦法》等管理制度，全面保障藥品研製、生產、經營、使用全過程中的藥品安全性、有效性和質量可靠性。

中智集團行政質量中心協同下屬各生產單元質量管理部門，依據《藥品生產監督管理辦法》和《藥品註冊管理辦法》，持續推進各生產單元的質量管理標準化體系建設工作。中智中藥飲片公司依據最新版《中國藥典》對在產品種質量標準、包材設計稿等進行重新審核、修訂優化，使質量文件更加符合法規要求，從標準控制上保證原料和產品質量。截至報告期末，公司下屬各生產單元均已通過GMP認證，集團及連鎖藥品經營單元均已通過GSP認證。

中智藥業集團每年組織GMP培訓計劃，本年度的GMP培訓工作與上一年度相比，在培訓項目數、舉辦課程數、接受訓練人數等方面均有一定增長。二零二零年我們結合新版GMP要求制定了培訓管理規程，完善教育培訓制度，對生產過程中的取樣留樣、偏差評估、藥材驗收、質量風險評估等環節都進行培訓，並採用口頭提問、筆試測驗等方式進行考核，增強了員工的藥品質量管理責任感和行動力。

環境、社會及管治報告

同時，中智重視產品質量檢定，持續推進實驗室的質量標準化工作。二零二零年，中國合格評定國家認可委員會(CNAS)委派評審組對中智中藥飲片檢測中心的藥品理化和微生物檢測等項目繼續進行定期監督，中心在落實各項措施後滿足CNAS認可要求，標誌著中智藥業檢測實驗室檢驗能力得到中國合格評定國家認可委員會進一步認可。

中智中藥飲片公司破壁飲片自動化車間竣工

中智中藥飲片公司一樓破壁飲片自動化車間以自動化、大品種、大批量為定位，建立了全產業鏈質量控制體系，通過了GMP認證，全部生產數據、參數、記錄在線實時生成，全車間透明化管理，保證產品質量。

6.1.2 推動中藥質量標準建立

中藥質量標準的建立是行業共同關注且致力提升的議題，中智響應新《藥品管理法》中「制定統一的藥品追溯標準和規範，推進藥品追溯信息互通互享，實現藥品可追溯」的要求，同時參照《中藥材生產質量管理規範》(GAP)建立了包括《中藥材規範化種植基地生態環境質量標準》《中藥材規範化種植基地選擇評估標準》《中藥材規範化種植基地中藥材生產運行管理制度》在內的管理制度，以保障實施「統一種苗」、「統一栽培」、「統一管理」、「統一標準」的規範化管理，借助破壁飲片技術優勢，持續推進道地藥材生態溯源基地的建立。

破壁飲片相較傳統飲片和配方顆粒在穩定性、安全性、可控性上體現出一定優勢。為保證破壁飲片質量及臨床用藥的安全性、有效性，中智不斷建立和完善中藥全產業鏈質量保證體系與中藥溯源體系，制定了《中藥破壁飲片生態溯源基地建設技術指導原則》和《中智藥業集團中藥材生態溯源基地考核標準》，進一步規範了破壁飲片生態溯源系統的建設原則。自二零一五年起，中智已建成了首個中藥材生產可視化全程監控平台。此後，公司落實把產品質量保證提前到前端的理念，全面開展中藥材生態溯源種植，對原料藥材種植全過程進行實時監控，對加工現場人員按公司質量及工藝要求進行相關培訓。二零二零年，安徽新增白術、白芍生態種植基地2個。截至報告期

環境、社會及管治報告

內，中智藥業已在全國建立了32個道地藥材生態溯源基地，確保原料供應的穩定及品質的穩定，亦從源頭上保障破壁飲片等產品原料藥材的正宗性、道地性及安全性。

此外，中智積極開展中藥DNA和指紋圖譜研究工作，積極助力中藥質量系統化和標準化。報告期內已完成包括魚腥草、當歸、決明子、淫羊藿、菊花共5個指紋圖譜成果的轉化工作。

二零二零年，中智藥業集團當選為廣東省中藥協會常務副會長單位，積極參與建立中藥行業專業權威，從研發開始對中藥材的基原、種子種苗、種植、產地加工、運輸，到炮製、現代化工業生產、銷售、上市後管理等全產業鏈的各關鍵環節進行質量控制，保證產品品質穩定，協助監管部門規範行業發展。

6.1.3 質量審計工作

為進一步落實《藥品管理法》中有關MAH制度的要求，中智由集團行政質量中心主導，依據《藥品生產監督管理辦法》制定年度質量審計工作規劃，並協同各藥品生產單元質量管理部門依照規劃開展質量審計工作。質量內部審計團隊對下屬生產單元進行年度至少一次的質量審計工作，參照GMP規範按照「人、機、料、法、環」五個要素進行全面評估，並協助各生產單元回應來自藥品監督管理部門的質量檢查，及時發現質量管理工作中待提升的問題並提供提升建議。

於報告期內，集團及下屬各生產單元開展4次內部質量審計工作和1次藥品監督管理部門的質量檢查及GMP飛行檢查，生產現場操作及物料存放等均符合GMP和公司SOP要求，未出現重大質量問題，並按照現場檢驗專家的指導意見及時完成整改，有效提升整體質量管理水平。

對於可能出現的產品質量問題，中智制定了《產品重大質量安全事故應急處理預案》《不合格品處理管理制度》《退貨產品質量控制標準操作規程》《藥品驗收的管理》以及《藥品召回的管理》等制度，以確保質量檢定程序對藥品質量的把控，及在出現重大質量安全事故時及時追溯並回收產品。

於報告期內，公司未發生已售產品因安全與健康問題需回收的情況。

環境、社會及管治報告

6.1.4 保障客戶權益

中智在連鎖藥店的經營管理過程中，嚴格遵守《藥品管理法》中有關藥品經營的要求，以及《消費者權益保護法》，制定了《消費者投訴的管理》《投訴管理標準》《投訴處理標準操作規程》，為客戶提供了包括服務熱線、聯繫郵箱、官方微博等溝通渠道，各溝通渠道均有專門的負責部門對客戶意見進行跟進處理。

同時，中智在線上及線下藥品經營過程中，重視消費者隱私保護，制定了《保護消費者隱私的管理和措施》，全面保障客戶有諮詢及購買公司產品過程中的個人信息安全，不斷完善公司信息系統安全體系建設，並在藥品經營單元之間開展面向全體員工的標準化數據安全及隱私保護法律法規及公司制度宣導，確保員工妥善處理並保管客戶的個人信息，對非法泄漏客戶隱私的責任人進行嚴肅處理。

根據制度定期對公司員工進行相關培訓，提高員工的法律素質與職業素養，要求全體員工對消費者的隱私信息嚴格保密，對非法泄漏消費者隱私信息的責任人進行嚴肅處理。

中智藥業重視產品售後服務，及消費者個人隱私保護。公司依據《消費者權益保護法》等法律法規，制定了《消費者投訴的管理》和《保護消費者隱私的管理和措施》等政策，切實保障客戶的合法權益及個人隱私。報告期內，公司未發生泄漏客戶隱私信息的違規事件。

6.2 堅持創新驅動

中智藥業持續投入研發創新，不斷壯大研發團隊規模，目前擁有18個國家、省、市科技創新平台，有一支集教授、高工、博士、碩士為主力的科研團隊，引進了以中國工程院周宏灝院士為主任委員，王廣基院士、黃璐琦院士等為副主任委員、委員的國內醫藥行業各研究領域的頂尖專家16人組成的學術委員會。目前，中智研發團隊已發表學術論文77篇，其中3篇被SCI收錄，並獲得境內外多項發明專利，及知識產權相關獎項。

環境、社會及管治報告

6.2.1 專注破壁飲片研究

中智藥業重視技術改進與創新，致力推動中藥現代化和國際化發展。中智核心產品中藥破壁飲片，具有現代創新中藥高端、便捷、新潮的特點，有效改變了傳統飲片存在的不均勻特性，提高了中藥飲片的利用率，實現了質量可控，結合源頭控制，全面提升了傳統中藥飲片的安全性、有效性、穩定性和可控性。

集團持續投入中藥破壁飲片標準研究工作，參與制定62項「中藥破壁飲片」地方標準和54項「中藥破壁飲片」成品質量標準，擁有中藥破壁飲片國家地方聯合工程研究中心、國家中醫藥管理局中藥破壁飲片技術與應用重點研究室等多個國家、省、市科研平台，承擔國家火炬計劃、國家重大新藥創制及省市立項科技創新項目40多項；與美國密西西比大學、香港浸會大學、澳門科技大學、中科院上海藥物研究所、中國中醫科學院等享譽中外的高校和科研院所建立有緊密的產學研合作關係。

二零二零年，中智藥業集團技術中心獲評「國家企業技術中心」，這是繼2019年獲得國家發展和改革委員會批准建設「中藥破壁飲片國家地方聯合工程研究中心」之後，再次獲批准的又一國家級企業創新平台。破壁草本技術平台連續獲得國家肯定，增添了中智推動中醫藥高質量發展的信心。

中藥破壁飲片臨床實驗方案討論會

二零二零年六月十四日，廣東省創新中藥企業中智藥業集團組織來自廣東、江蘇、湖南、四川、上海、廈門等省市專家召開中藥破壁飲片臨床試驗方案討論會，分別就「丹參等四味破壁飲片治療穩定型心絞痛的臨床試驗」及「魚腥草破壁飲片治療兒童急性上呼吸道感染的臨床試驗」方案進行深入討論，各單位臨床及GCP專家對方案的內容和實施細節進行了詳細討論，並提出了專業的意見和建議。

環境、社會及管治報告

中智在中藥破壁飲片研究工作已陸續收穫多項重要成果，曾獲得中華中醫藥協會科學技術獎一等獎、中國專利優秀獎、廣東省科技進步二等獎等諸多榮譽。

成金樂獲第七屆廣東傑出發明人獎

2020年9月，集團中藥破壁飲片技術帶頭人成金樂獲評第七屆廣東傑出發明人獎。「廣東傑出發明人獎」由廣東省人民政府設立，每年評選一次，每次不超過10名。此次表彰體現了中智的發明創造能力和中藥破壁飲片的創新水平得到了進一步的認可，這將進一步驅動公司更加充分發揮自主知識產權優勢，加強技術改進與創新。

6.2.2 保護知識產權

中智重視知識產權保護，嚴格遵守《中華人民共和國專利法》和《中華人民共和國知識產權法》，依據《企業技術保密相關工作的規定》開展專利註冊及申報工作。

集團技術中心在產品研發立項前全面開展專利檢索及風險排查工作，對相關專利文獻進行全面搜集及篩查，避免侵犯外部知識產權。對於集團自身的研發成果，技術中心積極開展專利註冊及申報，報告期內集團成功申請專利16件（其中發明7件，外觀9件），授權12件（發明3件，外觀9件）。

集團亦依據商標管理相關法規及制度，積極開展品牌維權工作，對市場上仿冒「草晶華」等集團所擁有知名商標的假劣產品向市場監督管理部門舉報及投訴，充分維護集團知識產權。報告期內，集團共申請商標200件。截至報告期末，中智集團已累計獲得註冊商標809項。

環境、社會及管治報告

7. 反貪腐

本章涉及的ESG議題

- 反貪污
- 合規經營

我們的管理方針

- 持續推進廉政建設工作，強化監督，不斷完善廉潔制度，牢固樹立員工廉潔誠信思想理念

我們的管理制度

- 《董事和管理人員職業道德守則》
- 《員工職業道德守則》
- 《員工傾訴、投訴管理程序》
- 《中智藥業高壓電網承諾書》
- 《廉潔制度》

中智藥業持續推進廉政建設工作，嚴格遵守《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》及其他相關法律法規，制定《董事和管理人員職業道德守則》、《員工職業道德守則》、《員工傾訴、投訴管理程序》、《中智藥業高壓電網承諾書》以及《廉潔制度》等政策，並專門設法務部及法律顧問對貪污行為進行集中嚴肅處理。公司向員工傳達嚴格的反貪污及反欺詐要求，同時向員工公開舉報渠道，以加強公司治理和內部控制，維護公司和股東的合法權益。二零二零年，公司對110名關鍵業務人員進行廉潔從業培訓。

在落實反賄賂的工作中，公司積極與供應商溝通交流以防止商業賄賂、杜絕腐敗現象，在《商務廉潔協議》中公佈有舉報電話，保障舉報渠道暢通。此外，公司明確規定與所有供應商簽訂正式合同時必須簽署《商務廉潔協議》，提升供應商反貪腐意識與防範貪腐風險。

中智藥業《廉潔制度》對公司運營和員工行為提出了一系列要求：

- 公司所有員工均應服從國家、資本市場監管機構的依法監管，自覺維護公司的合法利益。
- 員工應嚴格遵守有關反商業賄賂的法律法規及監管規定，區分正常的商業交往與不正當交易行為的界限，堅決糾正在經營活動中違反商業道德和市場規則、影響公平競爭的不正當交易的行為，並配合監管機構依法調查、處理違反法律、給予或收受財物或其他利益的商業賄賂案件。
- 公司應加強對舉報信箱、熱線電話、電子郵箱的安全管理措施，嚴格區分舉報信息管理和舉報調查的職責分工。信息和檔案的調用，應履行嚴格的審批手續。

環境、社會及管治報告

- 員工應自覺抵制舞弊行為，增強對舞弊行為的防範意識，有效預防及舉報舞弊行為。公司倡導誠信的企業文化，鼓勵並保護員工據實揭發公司內違法、違規和不誠信的行為。

於報告期內，中智藥業未發生對公司或僱員提出的貪污訴訟案件。

8. 社區支持

本章涉及的ESG議題

- 公益參與及貢獻
- 普及健康產品與服務

我們的管理方針

- 草本養生，關注全民健康
- 發揮優勢，助力精準扶貧
- 回饋社會，傳遞美好關愛

我們的管理制度

- 《草晶華愛心基金管理規定》

中智藥業是一家具有高度社會責任感的醫藥企業，在不斷提高業務經營的同時也不忘傾情回饋社會。我們始終把實現全民健康作為健康中國的戰略目標，推動中醫藥事業和產業高質量發展，傳承中醫藥文明精華，充分發揮中醫藥防病治病的獨特優勢和作用，向公眾普及健康產品與服務，以更好地給社會提供醫療福祉。近年來，中智藥業也積極參與各項公益慈善活動，並且與時俱進的通過精準扶貧等活動將愛傳遞給更需要幫助的人們。

8.1 普及健康產品與服務

二零二零年九月，中智藥業全力打造了「健康廣東」「健康山東」草本養生節，旨在推廣普及中醫藥文化，在廣東和山東的22個城市共開展65場線下活動。

在「健康廣東」草本養生節中，中智大藥房積極向公眾普及健康產品和服務，設置數位養生顧問和專家坐診的九體偵察室，通過手診、面診和舌診判斷健康狀況，給出調理建議，另外還設置了一些養生相關的趣味遊戲，讓公眾在遊戲中學習草本養生知識，為廣大消費者帶來「愛健康，用草本」的科學養生新理念和科學養生知識，增強人們的健康意識，樹立全社會新興健康理念。我們在加強與社會和諧共生共榮的同時，也促進企業的可持續發展。

環境、社會及管治報告

8.2 延續特色產業推動精準扶貧

中智藥業於二零一八年大力開展「烏天麻規範化種植基地建設精準扶貧項目」，開始結對幫扶雲南昭通大關縣烏天麻種植農戶，並計劃用三年時間在大關縣益珠村建設千畝中智藥業烏天麻規範化種植基地。

二零二零年，大關縣已實現脫貧摘帽，天麻產業已成為當地特色產業，天麻種植規模和效益逐漸提高，品質不斷加強，將繼續向規模化、規範化發展。

8.3 傾力支持社區發展

草晶華愛心基金會

在草晶華愛心基金會成立的三年裏，基金會嚴格遵守《中華人民共和國慈善法》和《中華人民共和國基金會管理條例》等法律法規要求，制定並執行《草晶華愛心基金管理規定》，對執行申請審批程序和相關程序進行嚴謹審核，保證每一筆愛心基金都能援助真正有需要的人。「草晶華愛心基金會」二零二零年度捐贈總金額達到18.9萬元，涉及海王星辰、千金藥房兩個連鎖藥店的32名員工，人均5,906元。

8.4 有序復工復產

二零二零年初，一場由新型冠狀感染病毒的肺炎引發的疫情牽動著全國人民的心。面對疫情刻不容緩，中智藥業集團在此次抗疫行動中，積極響應國家對抗疫情的號召，一直在默默堅守自己的社會責任和擔當，通過嚴格監管藥品價格，捐贈抗疫物資，關懷員工等活動，努力為廣大人民群众的疾疫需求，貢獻出自己的一份力量。

堅守崗位，保障供應

中智大藥房1,400名員工一直堅守在抗擊疫情的最前線，328家門店保持營業，24小時營業和送藥上門服務不間斷，增加線上微商城平台諮詢藥師人員，滿足市民健康諮詢需求，同時對市民進行心理健康疏導，穩定部分市民恐慌心理。

我們響應政府號召，積極籌措貨源，保障廣大市民及企事業單位所需要的口罩、消毒酒精、體溫槍等緊缺物資的供應，協助政府派發防疫物資。截止到2月底，投放口罩300餘萬隻，酒精、84消毒液等消毒用品30多萬單位，體溫計6萬餘支(含水銀、電子體溫計、紅外線測溫儀等)。

環境、社會及管治報告

有序復工，加強管理

為了充分保障中藥破壁飲片及其相關中藥產品的市場需求，中智藥業快速組織一線生產員工提前復工，建立復工復產疫情防控應急預案和復工生產實施方案，完成企業復工備案相關管理文件資料，包括疫情防控小組架構、疫情防控預案、疫情管理制度、復工報告等，建立6個疫情防控管理制度。集團扎實做好內部管理，人員建檔篩查，配備足夠物資，減少人群聚集，宣傳防疫知識，對於在疫情重點區域有「兩史」(疫情重點區域旅史和疫情重點區域人員接觸史)的員工落實重點監控，並按要求定時向政府相關機構報告監控情況。中智整體防疫措施到位，接受中山市各防疫單位的疫情防控檢查22次以上，順利通過上級疫情防控工作組的審核，復工，在保障安全的基礎上有效緩解了中藥產品的不足。

勇敢逆行，廣受認可

中智藥業全體職員面對突如其來的疫情毫不退縮，主動、勇敢擔負起社會責任，向中山、武漢捐贈總貨值680萬元的醫療抗疫物資，在中國藥店管理學院和21世紀藥店報聯合舉辦的「愛暖中國·2020年中國醫藥公益系列評選活動」中獲得年度「愛暖中國」榮譽，企業的愛心、責任與擔當得到了行業專業機構、媒體和社會的肯定與支持。

中智藥業集團為抗疫做出的貢獻也感動了湖北和中山各地的一線抗疫人員。武漢的醫護人員紛紛通過線上留言向我們及時的捐贈表達了感謝，中山公安民警也在捐贈儀式上感謝中智對中山抗疫一線警務人員的關心及對中山公安工作的大力支持。

此外，我們還舉辦中智藥業集團新冠肺炎疫情防控先進表彰大會，對在新冠肺炎疫情防控中湧現的45個先進集體、103位先進個人及1位抗疫模範予以表彰，宣傳了先進模範事蹟，彰顯了醫藥人的初心使命與社會責任擔當，讓員工感受到了自身的價值。

環境、社會及管治報告

9. 附錄一主要ESG政策及法規列表

此表格對報告中提及的主要ESG政策及對中智藥業有重大影響的相關法律及規例，並根據《環境、社會及管治報告指引》所載列的11個ESG層面進行梳理。

ESG層面	政策	法律及規例
A1.排放物	• 《中智藥業公司環境保護管理制度》 • 《廢氣排放管理制度》 • 《廢水排放管理制度》 • 《固體廢棄物管理辦法》	• 《中華人民共和國環境保護法》 • 《中華人民共和國環境保護稅法》 • 《中華人民共和國水污染防治法》 • 《中華人民共和國大氣污染防治法》 • 《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》 • 《醫藥工業環境保護管理辦法》
A2.資源使用	• 《中智藥業公司作業安全管理制度》 • 《電力設施管理標準》	—
A3.環境與天然資源	• 《中智藥業公司環境保護管理制度》 • 《環境保護緊急預案》	• 《中華人民共和國環境保護法》

環境、社會及管治報告

ESG層面	政策	法律及規例
B1.僱傭	• 《人力資源管理制度》 • 《人力資源管理體系》 • 《集團新員工試用期轉正管理規定》 • 《集團員工招聘管理制度》 • 《勞動合同管理制度》 • 《員工返聘管理規定》 • 《集團員工考勤管理制度》 • 《集團職員薪酬管理制度》 • 《集團職員績效管理制度》 • 《員工離職管理規定》 • 《集團員工崗位異動管理規定》 • 《薪酬體系管理辦法》	• 《中華人民共和國勞動法》 • 《中華人民共和國勞動合同法》 • 《中華人民共和國社會保險法》
B2.健康與安全	• 《職業健康管理制 • 《安全標準文件》 • 《企業職業危害管理制度》 • 《高壓電網承諾書》 • 《安全生產、消防安全、交通安全責任書》	• 《中華人民共和國安全生產法》 • 《中華人民共和國職業病防治法》 • 《中華人民共和國社會保險法》
B3.發展與培訓	• 《培訓管理制度》 • 《培訓體系方案》 • 《集團公司企業文化培訓制度》 • 《生產人員技能等級評定辦法》	—

環境、社會及管治報告

ESG層面	政策	法律及規例
B4.勞工準則	• 《人力資源管理制度》 • 《人力資源管理體系》 • 《考勤管理制度》	• 《中華人民共和國勞動法》 • 《中華人民共和國勞動合同法》 • 《禁止使用童工規定》
B5.供應鏈管理	• 《供應商管理標準》 • 《供應商評價與考核制度》 • 《供應商准入管理標準》 • 《供應商凍結、淘汰管理標準》	• 《藥品經營質量管理規範》 • 《廣東省藥品零售連鎖企業總部GSP認證現場檢查項目中的相關規定》
B6.產品責任	• 《中藥材規範化種植基地生態環境質量標準》 • 《中藥材規範化種植基地選擇評估標準》 • 《中藥材規範化種植基地中藥材生產運行管理制度》 • 《中藥破壁飲片生態溯源基地建設技術指導原則》 • 《中智藥業集團中藥材生態溯源基地考核標準》 • 《藥材批號編製管理制度》 • 《藥品註冊管理辦法》 • 《藥品生產監督管理辦法》 • 《藥品生產質量管理規範》 • 《藥品經營質量管理規範》 • 《藥品說明書和標籤備案管理標準》 • 《藥品驗收的管理》	• 《中華人民共和國藥品管理法》 • 《中華人民共和國藥典》 • 《消費者權益保護法》 • 《中華人民共和國專利法》 • 《中華人民共和國知識產權法》 • 《市場監管總局辦公廳關於開展固體飲料、壓片糖果、代用茶等食品專項整治的通知》 • 《醫藥代表備案管理辦法(試行)》

環境、社會及管治報告

ESG層面	政策	法律及規例
	• 《回收、返工、重新加工、重新包裝管理標準》 • 《藥品召回管理辦法》 • 《產品重大質量安全事故應急處理預案》 • 《不合格品處理管理制度》 • 《退貨產品質量控制標準操作規程》 • 《藥品驗收的管理》 • 《消費者投訴的管理》 • 《保護消費者隱私的管理和措施》 • 《投訴管理標準》 • 《投訴處理標準操作規程》 • 《保護消費者隱私的管理和措施》 • 《企業技術保密相關工作的規定》 • 《破壁草本系列(固體飲料)備案標準》	
B7.反貪腐	• 《董事和管理人員職業道德守則》 • 《員工職業道德守則》 • 《員工傾訴、投訴管理程序》 • 《中智藥業高壓電網承諾書》 • 《廉潔制度》 • 《廉潔協議》	• 《中華人民共和國反不正當競爭法》 • 《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》
B8.社區投資	• 《草晶華愛心基金管理規定》	• 《中華人民共和國慈善法》 • 《中華人民共和國基金會管理條例》

環境、社會及管治報告

10. 附錄二ESG數據列表

ESG指標	單位	二零二零年數據	二零一九年數據	二零一八年數據
A.環境				
A1.排放物				
A1.1排放物種類及排放數據				
NO _x	噸	2.77	3.30	2.94
SO ₂	噸	0.10	0.17	0.15
顆粒物	噸	0.09	0.13	0.10
A1.2溫室氣體排放量及密度¹				
範疇一：由化石燃料燃燒導致的溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	2,680.69	2,934.07	2,654.27
範疇二：由電力及蒸汽使用導致的溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	14,343.08	13,127.29	10,558.31
溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	17,023.76	16,061.36	13,212.58
溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量／百萬元收益	10.61	11.97	11.57
A1.3所產生有害廢棄物				
實驗室廢液	噸	2.66	4.79	4.12
廢藥品(WH03)	噸	0.57	1.10	1.19
其他危險廢棄物	噸	3.05	1.20	0.29
有害廢棄物總量	噸	6.28	7.09	5.60
有害廢棄物密度	千克／百萬元收益	3.91	5.29	4.90
A1.4所產生無害廢棄物				
辦公生活垃圾	噸	176.64	176.01	221.29
廢棄包裝材料	噸	53.91	53.05	46.50
含中藥渣廢物	噸	634.91	776.60	744.80
其他一般工業廢物	噸	1.41	1.35	1.04
無害廢棄物總量	噸	866.87	1,007.00	1,013.63
無害廢棄物密度	噸／百萬元收益	0.54	0.75	0.89

¹ 本報告中溫室氣體排放量的計算方法主要參考中國國家發改委《工業其他行業企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》中載列的相關內容。

環境、社會及管治報告

ESG指標	單位	二零二零年數據	二零一九年數據	二零一八年數據
A2.資源使用				
A2.1能源總耗量及密度				
汽油	升	91,510	86,310	66,013
柴油	升	28,999	30,796	29,305
辦公生活用電	千瓦時	2,414,942	2,611,230	1,645,702
生產用電	千瓦時	14,159,581	12,288,734	10,330,575
門店用電	千瓦時	5,203,889	4,984,655	4,755,546
總耗電量	千瓦時	19,363,470	19,884,620	16,731,824
蒸汽	噸	2,883	2,753	3,440
天然氣	立方米	1,064,882	1,187,850	1,091,276
生物質顆粒	噸	0.00	0.00	0.00
能源總耗量	百萬千瓦時	36.06	35.31	31.49
能源總耗量密度	兆瓦時／百萬元收益	22.48	26.30	27.57
A2.2水資源消耗量及密度				
辦公生活用水	噸	29,537	32,571	33,852
生產用水	噸	176,320	181,539	176,016
總耗水量	噸	205,857	214,110	219,827
總耗水密度	噸／百萬元收益	128.34	159.52	192.47
A2.5原輔料及包裝材料使用量				
包裝材料：金屬	噸	1,987.47	1,474.24	1,079.19
包裝材料：塑料	噸	594.90	597.44	504.23
包裝材料：紙質材料	噸	1,461.59	1,159.92	1,137.40
包裝材料：複合膜	噸	487.30	448.70	372.54
包裝材料總計	噸	4,531.26	3,680.31	3,093.38
包裝材料密度	噸／百萬元收益	2.82	2.74	2.71
A3.1原料藥材	噸	2,165.22	2,227.00	1,810.00

環境、社會及管治報告

ESG指標	單位	二零二零年數據	二零一九年數據	二零一八年數據	
B.社會					
B1.僱傭					
B1.1 僱員人數：按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分					
性別	全體僱員人數	人	4,186	3,243	3,398
	男性	人	1,433	1,219	1,186
	女性	人	2,753	2,024	2,212
年齡	29歲及以下	人	1,674	1,419	1,734
	30-49歲	人	2,238	2,692	1,565
	50歲及以上	人	274	132	99
B2.健康與安全					
B2.1因工作關係而死亡的人數					
	因工作關係死亡人數	人	0	0	0
	工傷次數	次	8	15	21
B2.2因工傷損失總日數					
	普通工傷日數	天	89	596	592
B3.發展與培訓					
B3.1受訓僱員比例					
	受訓僱員總數	人次	66,788	157,626	90,437
B3.2僱員受訓時數					
	人均受訓時數	小時	50.63	54.11	73.81
B5.供應商管理					
B5.1供應商數目					
地區	華南地區	個	588	400	509
	非華南地區	個	227	328	221
B6.產品責任					
B6.2接獲關於產品及服務的投訴數目					
	因安全問題須回收	次	0	0	0
	因安全問題須回收	批	0	0	0
	產品及服務的其他投訴	次	77	59	69
B7.反貪污					
B7.1貪污訴訟案件的數目					
	提出或已審結的貪污訴訟案件數目	件	0	0	0
B8.社區投資					
B8.2在專注範疇動用資源					
	資金捐獻	萬元	41.98	31.95	21.59
	物品捐獻價值	萬元	648.89	24.05	27.70
	志願者人數	人	44	652	235
	志願時數	小時	152	2,676	900

環境、社會及管治報告

11. 附錄三聯交所ESG指標索引

環境、社會及管治範疇與一般披露及關鍵績效指標(KPI)		對應章節
環境		
A1：排放物	一般披露	3. 綠色運營
A1.1	排放物種類及相關排放數據	3. 綠色運營
A1.2	溫室氣體總排放量及密度	3. 綠色運營
A1.3	所產生有害廢棄物總量及密度	3. 綠色運營
A1.4	所產生無害廢棄物總量及密度	3. 綠色運營
A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果	3. 綠色運營
A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果	3. 綠色運營
A2：資源使用	一般披露	3. 綠色運營
A2.1	能源總耗量及密度	3. 綠色運營
A2.2	總耗水量及密度	3. 綠色運營
A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果	3. 綠色運營
A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果	3. 綠色運營
A2.5	製成品所用包裝材料的總量及每生產單位佔量	3. 綠色運營
A3：環境及天然資源	一般披露	3. 綠色運營
A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動	3. 綠色運營
社會		
B1：僱傭	一般披露	4. 僱傭
B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數	4. 僱傭
B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率	4. 僱傭
B2：健康與安全	一般披露	4. 僱傭
B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率	4. 僱傭
B2.2	因工傷損失工作日數	4. 僱傭
B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法	4. 僱傭

環境、社會及管治報告

環境、社會及管治範疇與一般披露及關鍵績效指標(KPI)		對應章節
B3：發展及培訓	一般披露	4. 僱傭
	B3.2 每名僱員完成受訓的平均時數	4. 僱傭
B4：勞工準則	一般披露	4. 僱傭
	B4.1 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工	4. 僱傭
	B4.2 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	4. 僱傭
B5：供應鏈管理	一般披露	5. 供應商管理
	B5.1 按地區劃分的供應商數目	5. 供應商管理
	B5.2 描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法	5. 供應商管理
B6：產品責任	一般披露	6. 產品與服務
	B6.1 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比	6. 產品與服務
	B6.2 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法	6. 產品與服務
	B6.3 描述與維護及保障知識產權有關的慣例	6. 產品與服務
	B6.4 描述質量檢定過程及產品回收程序	6. 產品與服務
	B6.5 描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法	6. 產品與服務
B7：反貪污	一般披露	7. 反貪腐
	B7.1 於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果	7. 反貪腐
	B7.2 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法	7. 反貪腐
B8：社區投資	一般披露	8. 社區支持
	B8.1 專注貢獻範疇	8. 社區支持
	B8.2 在專注範疇所動用資源	8. 社區支持

董事會報告

董事欣然向股東呈列第六份年報及截至二零二零年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股，而本集團主要於中國從事製藥及於中國廣東省中山市營運連鎖藥店。本公司附屬公司之主要業務詳情載列於綜合財務報表附註1。

業務回顧

本集團本年度之業務回顧載列於財務概要、主席報告、管理層討論及分析、環境、社會及管治報告以及下文數段。

本集團遵守香港公司條例、上市規則及證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)有關披露資料及企業管治之規定。本集團亦遵守有關本集團僱員權益之僱傭條例及職業安全相關條例之規定。自本年度末起概無發生對本集團有影響之重要事件。

主要風險因素

下文列載本集團面臨的主要風險及不確定因素。

本地及國際法規的影響

本集團的業務營運亦須遵守政府政策以及監管機構制定的相關法規及指引。未能遵守規則及規定，則可能導致監管機構作出懲處、修訂或暫停業務營運。本集團密切監察政府政策、法規及市場的變動，以及進行研究以評估該等變動的影響。

第三方風險

本集團部分業務一直倚賴第三方服務供應商，從而改善本集團的表現及效率。儘管受惠於外部服務供應商，管理層認為，該營運上的倚賴可能令本集團易受預期之外的劣質服務或服務失誤所威脅，包括聲譽受損、業務中斷及金錢損失。為應對該等不確定因素，本集團僅聘用聲譽良好的第三方供應商，並密切監察彼等之表現。

與僱員、客戶及供應商之主要關係

本集團通過提供全面福利組合、職業發展機會及貼合個人需要的內部培訓，對僱員成就加以認可。本集團為全體僱員提供健康及安全的工作環境。於本年度，概無出現罷工及工作場所事故導致傷亡的情況。

本集團十分重視與供應商的合作關係，以快速及有效滿足客戶需求。本集團各部門與供應商緊密合作，確保競標及採購過程以公開、公平及公正的方式進行。本集團亦會在項目開始前將要求及準則妥善傳達予供應商。

董事會報告

我們的主要供應商一般為藥品生產提供物料，且與本集團的業務關係平均超過六年，遍佈中國北方、中國中部及中國南方等多個地區。

供應商給予的付款期限一般介乎付運前電匯至120天。應付款項通常會於信貸期內結清。

本集團主要於中國從事製藥業務，而自供應商採購的物料之質素則十分重要。為降低藥品生產的質量風險，本集團依據《藥品經營質量管理規範》及「廣東省藥品零售連鎖企業總部GSP認證現場檢查項目」制定了《供應商管理制度》，對供應商評估方法、審計方式和類型、不合格供應商的撤銷和更換程序進行了規範和具體要求，以確保集團經營的合法性、安全性。

於報告期間，本集團與我們的主要供應商概無任何重大糾紛。

本集團重視所有客戶的觀點及意見，該等觀點及意見通過多種方式及途徑收集，包括利用商業情報了解客戶趨向及需求，並定期分析客戶回饋意見。本集團亦進行全面的測試及檢測，以確保提供予客戶的產品及服務屬優質。

我們的主要客戶為批發客戶，而本集團與彼等之貿易條款主要為信貸，主要客戶的信貸期一般為不超過三個月。新客戶則通常須預付款項。與本集團的業務關係年份平均介乎四至六年。

為減輕信貸風險，本集團僅與獲得認可及信譽良好的第三方進行交易，有意以信貸條款進行交易的全部客戶均受信用核實程序規限。此外，本集團亦會不斷監察應收款項結餘。

於報告期間，本集團概無因客戶出現財務困難而嚴重延誤或拖欠付款導致任何重大業務中斷。我們與客戶並無任何重大糾紛。

業績及股息

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之業績以及本公司及本集團於該日之事務狀況載列於第102至181頁的財務報表。

由於本集團為擴展其產能，已開始新廠房物業及新增的生產線的建設，為了保持健康的現金流，董事會擬定二零二零年年末暫不派息。二零二零年財政年度合計每股股息5.15港仙，包括中期股息每股3.70港仙及特別股息每股1.45港仙。

董事會報告

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零二一年五月十二日(星期三)至二零二一年五月十八日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零二一年五月十一日(星期二)下午四時正前送達本公司的香港股份過戶登記分處聯合證券登記有限公司(地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室)以作登記。

物業、廠房及設備

本集團於年內之物業、廠房及設備變動詳情載列於綜合財務報表附註14。

股本

本公司於年內之股本變動詳情載列於綜合財務報表附註29。

稅務寬減及豁免

董事概不知悉本公司股東因持有本公司證券而享有任何稅務寬減及豁免。

優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法律概無有關優先購買權的條文，致使本公司有責任按比例向現有股東提呈發售新股份。

購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於報告期內購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

儲備

本公司及本集團於年內之儲備變動詳情分別載列於綜合財務報表附註41及綜合權益變動表。

董事會報告

可供分派儲備

於二零二零年十二月三十一日，本公司根據開曼群島法例第22章公司法（一九六一年法例三，經綜合及修訂）計算的可供分派儲備為人民幣122.0百萬元。人民幣122.0百萬元包括本公司於二零二零年十二月三十一日之股份溢價及保留利潤，本公司將有能力償還於日常業務過程中到期的債務。

慈善捐款

本集團於報告期間內捐款人民幣7.1百萬元（二零一九年：人民幣0.2百萬元）。

管理合約

除本報告所披露者外，本公司於年內並無訂立或存在有關管理及經營本集團全部或任何重大部分業務的合約。

主要供應商及客戶

於報告期間，向本集團五大客戶的銷售額佔年內之總銷售額少於30%。

於報告期間，來自本集團單一最大供應商及本集團五大供應商的採購額合共分別佔年內之總採購額約8.2%及22.8%（二零一九年：9.1%及30.4%）。

概無本公司董事、任何彼等之緊密聯繫人或任何股東（就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上者）擁有本集團五大客戶或供應商之任何實益權益。

董事會報告

董事

本公司於年內及直至本報告日期之董事為：

執行董事

賴智填先生(主席)

賴穎豐先生

曹曉俊先生

成金樂先生

非執行董事

江麗霞女士

陽愛星先生

獨立非執行董事

吳冠雲先生

黃錦華先生

周岱翰先生

根據細則第108(a)條，賴智填先生、賴穎豐先生及成金樂先生將於本公司應屆股東週年大會上輪值退任，惟彼等均符合資格並願意膺選連任。

各董事須每三年退任一次，而就此而言，於每次股東週年大會上，當時三分之一(1/3)(或如人數不足三(3)人或並非三(3)的倍數，則最接近三分之一(1/3)但不少於三分之一(1/3))的董事須輪席退任。每年退任的董事應為自彼等上次獲委任起計任期最長者，惟倘不同人士於同日成為董事，則以抽籤決定何者退任(除非彼等私下另有協定)。根據細則，退任董事將符合資格於彼退任的大會上重選連任。為免生疑問，各董事須至少每三(3)年退任一次。

董事及高級管理層履歷

本公司董事及本集團高級管理層的履歷詳情載列於本年報第15至20頁。

董事會報告

董事服務合約

各執行董事及非執行董事已經與本公司訂立服務協議，自上市日期起計初步為期三年，並將於其後繼續生效，且各獨立非執行董事已經與本公司訂立服務協議，自二零二一年七月十三日起計為期三年並各重續三年。所有服務協議可由其中一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止。

概無董事於股東週年大會上建議重選之董事與本公司訂立不可由本公司於一年內終止而毋須支付款項或賠償(法定賠償除外)的服務合約。

董事彌償

本公司已購買合適的董事及高級人員責任保險，且該等以董事為受益人的獲准許彌償條文現時生效並於整個年度一直有效。

董事於交易、安排或合約的權益

除本報告所披露者外，於年末或本年度內任何時間，概無存續本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司為訂約方，且本公司董事或其關連實體在當中直接或間接擁有重大權益的交易、安排或合約。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二零年十二月三十一日，董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股本及相關股份及債權證中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條所存置之登記冊內之權益及淡倉，或須另行根據標準守則以及證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)如下：

董事會報告

(i) 於本公司普通股之好倉

董事姓名	實益權益 普通股數目	於受控 法團權益 普通股數目	家族權益 普通股數目	合計權益 普通股數目	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
賴智填先生(「賴先生」) (附註1)	1,176,000	471,105,000 (附註2)	42,240,000 (附註3)	514,521,000	61.25%
江麗霞女士(「賴太太」)	—	42,240,000 (附註3)	472,281,000 (附註2)	514,521,000	61.25%
賴穎豐先生	5,990,000	—	—	5,990,000	0.71%

附註：

- 賴先生於晉建環球投資有限公司之21.518%股權權益中擁有個人權益，而後者則於本公司之7.14%股權中擁有權益。
- 顯智投資集團有限公司(「顯智」)持有471,105,000股本公司普通股，乃由賴先生實益擁有100%權益。由於賴太太乃賴先生之配偶，賴太太被視為於賴先生所持有之顯智股份中擁有權益。因此，根據證券及期貨條例，賴先生及賴太太各自均被視為於顯智所持有之本公司普通股中擁有權益。
- 智力發展有限公司(「智力」)持有42,240,000股本公司普通股，乃由賴太太實益擁有100%權益。由於賴先生乃賴太太之配偶，賴先生被視為於賴太太所持有之智力股份中擁有權益。因此，根據證券及期貨條例，賴太太及賴先生各自均被視為於智力所持有之本公司普通股中擁有權益。

董事會報告

(ii) 於顯智(本公司的相聯法團)之好倉

董事姓名	身份／權益性質	佔相聯法團 已發行股本 之百分比
賴先生	實益擁有人	100%
賴太太	家族權益(附註)	100%

附註： 賴先生實益擁有顯智的100%權益。根據證券及期貨條例，由於賴太太為賴先生的配偶，故賴太太被視為於賴先生所持有的顯智股份中擁有權益。

(iii) 於智力(本公司的相聯法團)之好倉

董事姓名	身份／權益性質	佔相聯法團 已發行股本 之百分比
賴太太	實益擁有人	100%
賴先生	家族權益(附註)	100%

附註： 賴太太實益擁有智力的100%權益。根據證券及期貨條例，由於賴先生為賴太太的配偶，故賴先生被視為於賴太太所持有的智力股份中擁有權益。

除上文所披露者外，概無董事或本公司最高行政人員及／或任何彼等各自的聯繫人於本報告日期在本公司或任何相聯法團的任何股份及相關股份以及債權證中登記任何權益或淡倉，而已記入本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊，或已另行根據證券及期貨條例第XV部或標準守則知會本公司及聯交所。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二零年十二月三十一日，以下人士(上文所披露之本公司董事權益除外)於本公司普通股或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文向本公司披露或記入本公司須根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉：

董事會報告

於本公司普通股的好倉

名稱	實益權益 普通股數目	合計權益 普通股數目	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
顯智(附註1)	471,105,000	471,105,000	56.08%
智力(附註2)	42,240,000	42,240,000	5.03%
晉建環球投資有限公司(附註3)	60,000,000	60,000,000	7.14%
諾偉其定位投資有限合夥(附註4)	51,058,000	51,058,000	6.07%

附註：

1. 該等471,105,000股股份乃由顯智(一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司且由賴先生實益擁有100%權益)持有。
2. 該等42,240,000股股份乃由智力(一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司且由賴太太實益擁有100%權益)持有。
3. 該等60,000,000股股份乃由晉建環球投資有限公司(一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司)持有。
4. 該等51,058,000股股份乃由諾偉其定位投資有限合夥(一間於開曼群島註冊成立的公司)持有。

除上文所披露者外，本公司並無獲知會本公司於二零二零年十二月三十一日的已發行股本中有任何其他將須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文向本公司披露的相關權益或淡倉，或記入本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的相關權益或淡倉。

董事購買股份或債權證之安排

除上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一節及下文「購股權計劃」一節所披露者外，於年內任何時間，本公司任何董事或彼等各自之配偶或未滿十八歲子女概無獲授任何權利以透過收購本公司之股份或債券之方式獲益，彼等亦無行使該等權利，而本公司、其控股公司或其任何附屬公司亦無訂立任何安排使本公司董事可透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債務證券(包括債權證)之方式獲益。

董事會報告

董事於競爭性業務的權益

除本報告「關連交易」一節所披露者外，於報告期間內及直至本報告日期，概無董事或任何彼等各自的聯繫人經已從事任何與本集團的業務構成或可能構成競爭的業務或於該等業務中擁有任何權益，或與本集團存有任何其他利益衝突。

賴先生、賴太太、顯智及智力(統稱「控股股東」)以本公司(為其本身並代表本集團所有成員公司)為受益人各自訂立日期為二零一五年六月八日的不競爭契據(「不競爭契據」)，據此，各控股股東不會並將促使其聯繫人(透過本集團或就各契諾人(連同其聯繫人)而言，作為於任何認可證券交易所上市的任何公司不超過5%的已發行股份或任何類別股票或債權證的持有人除外)不會直接或間接進行及從事可能不時與本集團業務構成競爭的任何業務或以其他方式於其中擁有任何權益(在各情況下均不論以股東、合夥人、代理或其他身份，亦不論是否為謀求利潤、回報或其他目的)，惟取得本公司批准的情況則除外。

為確保控股股東已遵守不競爭契據，各控股股東已就(i)其於報告期間內遵守不競爭契據；(ii)並無任何控股股東(亦為董事者)於董事會會議宣稱擁有個人權益；及(iii)表明彼等並無從事任何可能不時與本集團業務構成競爭的任何業務，向本公司提供書面確認。由於承諾的條款自本公司於聯交所上市以來並無變動，故本公司獨立非執行董事認為，控股股東已遵守不競爭契據且並無任何事宜須敦請公眾人士注意。

董事資料變動披露

根據上市規則第13.51B (1)條規定，董事資料變動如下：

吳冠雲先生、黃錦華先生及周岱翰先生均為獨立非執行董事，已與本公司重新訂立服務協議，任期為由二零二一年七月十三日起計為期三年。

股權掛鈎協議

於本年度內訂立或於本年度末存續之股權掛鈎協議之詳情載列如下：

購股權計劃

購股權計劃於二零一五年六月八日獲有條件採納(「購股權計劃」)，其於上市日期生效。

購股權計劃為一項股份激勵計劃，設立目的為肯定及鼓勵合資格參與者(定義見招股章程)對本集團所作出或可能作出的貢獻。

根據購股權計劃的條款及條件，除非經本公司股東批准，否則根據購股權計劃及任何其他計劃可予授出的購股權所涉及之最高股份數目，合共不得超過於上市日期的本公司已發行股份的10%(即80,000,000股股份)。

董事會報告

在任何12個月期間內，於根據購股權計劃已向任何一名參與者授出的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）獲行使而已發行及將予發行予各參與者的股份總數上限不得超過已發行股份總數的1%，惟經股東於本公司股東大會上另行批准則除外。

購股權計劃下任何股份的行使價應為董事會釐定並通知每名承授人的價格，惟不得低於以下各項的最高者：

- (i) 於授出相關購股權當日聯交所每日報價表所載之股份收市價；
- (ii) 相當於緊接授出有關購股權之日期前五個營業日聯交所每日報價表所載的股份平均收市價之金額；及
- (iii) 股份於要約日期的面值。

授出購股權的要約於本公司在要約可能指明的有關時間內（不得遲於要約日期後21天）接獲載有承授人正式簽署的購股權要約之函件連同一筆以本公司為受益人作為授出購股權代價的1.00港元（或董事會可能釐定以任何貨幣計值的有關其他面值）之匯款時視作已接納。

購股權計劃於採納日期起計十年期間內有效及生效，惟可由本公司經股東大會或由董事提早終止。購股權計劃的剩餘有效期為五年。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無購股權尚未行使、授出、行使、註銷及失效。

於本報告日期，根據購股權計劃可供發行的股份總數為80,000,000股，佔本公司已發行股份約9.52%。

股份獎勵計劃

股份獎勵計劃於二零一六年一月八日獲採納（「股份獎勵計劃」）。股份獎勵計劃為股份激勵計劃，其乃設立以肯定若干獲選人士所作出的貢獻，並吸引具經驗及能力進一步發展及擴充本集團業務的合適人士。

獎勵股份將(i)由本公司使用於本公司不時之股東大會上由本公司股東已經或將會授予董事會之一般或特別授權配發及發行，或(ii)由獨立受託人（「受託人」）使用本公司提供予受託人之資源從公開市場收購。根據股份獎勵計劃可能授出的購股權所涉及的股份數目最多不得致使董事會於計劃存續期間獎勵之股份總數超出本公司已發行股本之1%。

為表彰及獎勵服務供應商及分包商的貢獻以及鞏固與其的關係，董事會已於二零一九年三月二十五日決議將股份獎勵計劃的限額自本公司已發行股本的1%增加至本公司已發行股本的2.5%。

計劃將由採納日期起計十年期間有效及生效，惟可由董事會根據股份獎勵計劃之條款決定提早終止。

董事會報告

於二零一七年，本公司於二零一七年四月七日授予若干僱員1,072,500股股份，該等股份之歸屬日期為二零一七年四月七日。所授出股份之公平值乃基於授出日期股份之收市價(1.70港元)計算，金額為1,823,000港元(相當於約人民幣1,618,000元)。

本公司於二零一九年一月二日向若干員工授出127,000股股份，該等股份之歸屬期為二零一九年一月二日。所授出股份之公平值乃基於授出日期股份的收市價(1.45港元)計算，金額為184,000港元(相當於約人民幣161,000元)。

董事會亦於二零一九年三月二十五日批准向若干員工、服務供應商及分銷商(「合資格人士」)授出不超過5,940,000股的若干股份，惟須待達成二零一九年的若干績效目標方可作實。於二零一九年十二月三十一日，根據合資格人士的業績狀況，應歸屬1,200,000股股份，而剩餘股份因未能達到業績目標而被沒收。所授出股份之公平值乃基於授出日期股份的收市價(1.439港元)計算，金額為1,727,000港元(相當於約人民幣1,477,000元)。

本公司於二零二零年十一月二日向若干員工授出850,000股股份，該等股份之歸屬期為二零二零年十一月二日。所授出股份之公平值乃基於授出日期股份的收市價(1.52港元)計算，金額為1,292,000港元(相當於約人民幣1,117,000元)。

於二零二零年十月二十日，董事會批准購買股份作為儲備，以供日後授出。自二零二零年十二月二十一日起至二零二零年十二月三十日，本集團合共以14,268,000港元(相當於約人民幣12,322,000元)購買8,677,000股股份。

本集團於二零一九年及二零二零年分別確認股份獎勵開支人民幣1,638,000元及人民幣1,117,000元。

於二零二零年十二月三十一日，本公司之13,278,500股股份由受託人持有，尚待授出。

關連交易

不獲豁免持續關連交易

我們於一般及日常業務過程中與關連人士訂立多份持續協議及安排(「結構性合約」)，而根據上市規則，該等結構性合約構成持續關連交易。下文載列本集團的持續關連交易詳情。

結構性合約

於二零一四年八月三十一日，本集團、中智中藥飲片與其股權持有人(「登記股東」)訂立結構性合約，其由下列各項組成：(i)運營服務合同；(ii)獨家購股權合同；(iii)股權質押合同；(iv)授權委託合同；及(v)獨家知識產權購買協議。有關該等合約的詳情，請參閱招股章程「結構性合約—結構性合約之詳情」一節。

董事會報告

於二零二零年十二月三十一日有效的結構性合約如下：

1. 運營服務合同

於二零一四年八月三十一日，中智藥業、中智中藥飲片及登記股東訂立運營服務合同。根據運營服務合同，中智藥業獲獨家委聘向中智中藥飲片提供(其中包括)管理及諮詢服務，其代價為中智中藥飲片應付予中智藥業之服務費。截至二零二零年十二月三十一日止年度，中智中藥飲片應付予中智藥業之服務費約為人民幣24.8百萬元。

中智中藥飲片應支付的費用金額應根據中國會計原則計算，且應為中智中藥飲片經扣除(其中包括)所有開支(包括向中智藥業的租金費用人民幣5.6百萬元及特許權使用費人民幣26.4百萬元)及儲備金後的收益(包括向中智藥業的銷售人民幣210.9百萬元)。所有以上交易均已於中智中藥飲片之財務業績綜合入賬於本集團之綜合財務報表後對銷。

2. 獨家購股權合同

於二零一四年八月三十一日，中智藥業、中智中藥飲片及登記股東訂立獨家購股權合同，據此，登記股東已向中智藥業授出一項不可撤銷及獨家購股權，以供根據當中所載的條款購買彼等於中智中藥飲片的全部或任何部分全數股權。

3. 股權質押合同

於二零一四年八月三十一日，中智藥業、中智中藥飲片及登記股東訂立股權質押合同，據此，登記股東已以中智藥業為受益人質押彼等於中智中藥飲片的全數股權(連同其所衍生之權利)，作為中智中藥飲片及登記股東履行彼等於運營服務合同、獨家購股權合同、授權委託合同及獨家知識產權購買協議下所有合約責任的抵押。

4. 授權委託合同

於二零一四年八月三十一日，登記股東簽立授權委託合同，據此(其中包括)，登記股東已共同及個別不可撤銷地委任中智藥業為其授權人，以供中智藥業本身或透過其代名人行使彼等於中智中藥飲片的股東權利。前述之股東權利包括但不限於在股東大會行使投票權、簽署股東大會會議記錄、向相關政府機構作出文件備案以及委任董事及監事。

5. 獨家知識產權購買協議

於二零一四年八月三十一日，中智藥業、中智中藥飲片及登記股東訂立獨家知識產權購買協議，據此，中智中藥飲片及登記股東共同及個別向中智藥業授出一項不可撤銷及獨家購股權，以供中智藥業本身或透過其代名人按適用中國法律及法規所允許的最低價格及範圍購買中智中藥飲片的所有或任何知識產權。

董事會報告

除上文所述者外，截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團、中智中藥飲片與登記股東並無訂立、重續或複製任何新結構性合約。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於致使採納結構性合約之限制概無被移除，故概無解除結構性合約。

與結構性合約有關的風險

以下風險均與結構性合約有關。有關該等風險的進一步詳情載於招股章程第37至41頁。

- 中國政府可能會釐定結構性合約不符合適用中國法律、規則、法規或政策。
- 相關中國法律、規則、法規或解釋附註項下之詮釋之不確定性可能會導致結構性合約成為無效及不合法。
- 結構性合約的若干條款根據中國法律可能無法強制執行。
- 本集團依賴結構性合約以於中國生產飲片，而該等合約未必可如直接擁有權般有效地提供營運控制權。
- 登記股東可能與我們有利益衝突，而這可能會對我們的業務及財務狀況造成重大不利影響。
- 我們行使購股權收購中智中藥飲片的股權或會受限於若干限制，而所有權轉讓或會令我們產生巨額成本。

為緩和風險而採取的行動

鑒於上述與結構性合約有關之風險，本集團採納相關程序及內部控制措施確保本集團之有效營運及結構性合約之落實，包括(i)對結構性合約進行討論及作出必要修改以維持經濟利益；(ii)本集團相關分部就結構性合約之合規向本公司高級管理層定期作出報告；(iii)本集團高級管理層就任何非合規事宜向董事會定期作出報告；(iv)如有需要，保留法律顧問及／或其他專業人士協助本集團處理結構性合約產生之特定問題；及(v)獨立非執行董事對結構性合約之合規進行年度審核。

董事會報告

利益衝突

我們已實行措施以防範本集團與登記股東之間的潛在利益衝突。根據運營服務合同，登記股東已承諾，彼等將促成中智中藥飲片嚴格採納及遵循中智藥業所作出的建議及決定，並將不會就此提出反對。倘登記股東與中智藥業之間存在任何潛在利益衝突，特別是當登記股東亦為中智藥業的董事或高級管理層時，登記股東須保障且不得損害中智藥業的利益。根據獨家購股權合同，登記股東已授予中智藥業一項不可撤銷獨家購股權，以供按適用中國法律及法規所容許的最低價格及範圍購買中智中藥飲片的全部或任何部分股權。另外，根據登記股東簽立的授權委託合同，中智藥業已不可撤銷地獲委任為登記股東的授權人，以代表登記股東行使於中智中藥飲片的股東權利。因此，我們已盡量減低登記股東對中智中藥飲片業務營運的影響。

訂立結構性合約之理由

中智中藥飲片之主要業務為生產飲片，而根據相關中國法律及法規，外商投資產業禁止使用蒸、炒、艾炙及煨燒等加工技術。我們不能擁有中智中藥飲片的任何股權。因此，為使本集團可管理中智中藥飲片的業務，並使中智中藥飲片的業務、財務及經營活動所產生的全部經濟利益均流入本集團，結構性合約實屬必須。除招股章程所披露之資料外，截至二零二零年十二月三十一日止年度，相關中國法律及法規概無任何變動。

我們的董事（包括獨立非執行董事）認為，(i)結構性合約為本集團法律架構及業務經營之基礎；及(ii)結構性合約乃按一般商業條款於本集團的一般及日常業務過程中訂立，並屬公平合理且符合本集團及股東之整體利益。

聯交所豁免及年度審閱

中智中藥飲片由賴先生擁有89.56%權益並因而為賴先生的聯繫人，故根據上市規則第14A.07(4)條為本公司的關連人士。本集團透過中智藥業、中智中藥飲片與登記股東訂立的一系列結構性合約於中國經營其飲片業務。根據上市規則，結構性合約項下擬進行的交易構成持續關連交易。

聯交所已同意授出豁免，只要股份在聯交所上市，則豁免嚴格遵守(i)上市規則第14A章項下有關結構性合約項下交易的公告及獨立股東批准的規定；(ii)就結構性合約項下應付予本集團費用設定最高年度總值（即年度上限）的規定；及(iii)將結構性合約的年期限為三年或以下的規定，惟須於達成招股章程第203至205頁所披露的若干條件後方可作實。

董事會報告

獨立非執行董事之確認

獨立非執行董事已審閱結構性合約，並確認(i)截至二零二零年十二月三十一日止年度進行的交易乃根據結構性合約的相關條文訂立，且中智藥業已大致上保留中智中藥飲片產生的利潤，(ii)中智中藥飲片於截至二零二零年十二月三十一日止年度並無向其股權持有人作出任何其後未有以其他方式指讓或轉讓予本集團的股息或其他分派，及(iii)本集團與中智中藥飲片於截至二零二零年十二月三十一日止年度訂立、重續或複製的任何新合約就本集團而言均屬公平合理或有利，且符合本公司股東之整體利益。

本公司獨立核數師之確認

本公司核數師於致董事會的函件內確認，就上述於截至二零二零年十二月三十一日止年度訂立的持續關連交易而言：

1. 彼等概無注意到任何事宜，致使核數師相信所披露的持續關連交易並無獲得董事會批准；
2. 就涉及本集團提供貨品或服務之交易而言，彼等並無察悉任何事項致使核數師相信該等交易在所有重大方面並未按照本集團的定價政策進行；
3. 彼等概無注意到任何事宜，致使核數師相信交易於所有重大方面並無根據規管有關交易的相關協議訂立；及
4. 彼等概無注意到任何事宜，致使核數師相信中智中藥飲片並無向其股權持有人作出任何其後未有以其他方式指讓或轉讓予本集團的股息或其他分派。

中智中藥飲片

截至二零二零年十二月三十一日止年度，中智中藥飲片應佔收益約為人民幣216.4百萬元。於二零二零年十二月三十一日，中智中藥飲片應佔總資產及淨資產分別約為人民幣121.8百萬元及人民幣79.7百萬元。

未來展望及發展

經參照主席報告內前景及策略一節，於二零二零年，本集團將藉建立草晶華品牌、進一步拓闊其分銷網絡、增加於廣東省的連鎖藥店數目及提升產能，繼續專注於發展中國市場。董事會亦將於可能有利於其股東的任何潛在投資機會出現時考慮該等機會。

公眾持股量

根據公開資料及據董事所知、所悉及所信，本公司於報告期間直至本報告日期經已維持不少於上市規則所規定的已發行股份25%的充足公眾持股量。

董事會報告

審核委員會

審核委員會包括三名獨立非執行董事吳冠雲先生(主席)、黃錦華先生及周岱翰先生。審核委員會的主要職責為檢察、檢討及監督本公司的財務數據及財務申報程序。

審核委員會已審閱本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之經審核全年業績。

企業管治

本公司致力維持高水準的企業管治以保障股東利益，並提升企業價值及問責性。除於第21至35頁的企業管治報告(當中就本公司的企業管治常規提供進一步資料)所披露之偏離情況外，本公司於截至二零二零年十二月三十一日止整個年度內一直遵守上市規則附錄14所載之企管守則項下的所有適用守則條文。本公司將繼續檢討及提升其企業管治常規，以確保遵守企管守則。

核數師

本公司核數師安永會計師事務所將於本公司應屆股東週年大會結束時退任，惟符合資格並願意接受續聘。於二零二一年五月十八日舉行的股東週年大會上將提呈一項決議案，以尋求股東批准委任安永會計師事務所為本公司核數師，直至下次股東週年大會結束為止，並授權董事會釐定其酬金。

承董事會命

主席

賴智填

香港，二零二一年三月二十四日

獨立核數師報告



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

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

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

致中智藥業控股有限公司之股東
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計第102至181頁所載的中智藥業控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)之綜合財務報表，當中包括於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈之國際財務報告準則真實而公平地反映貴集團於二零二零年十二月三十一日之綜合財務狀況以及其截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

意見基準

我們已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審計。我們在該等準則下之責任已於本報告核數師就審計綜合財務報表承擔的責任一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈之專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中之其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得之審計憑證可充足及適當為我們的意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項乃根據我們的專業判斷，對本期間綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項於我們對綜合財務報表整體進行審計並形成審計意見時處理，我們不會對該等事項單獨發表意見。就下述各事項而言，我們在有關背景下說明在審計中是如何處理該事項的。

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

我們已履行本報告核數師就審計綜合財務報表承擔的責任一節所述的責任，包括與此等關鍵審計事項相關的責任。因此，我們的審計工作包括執行為應對評估綜合財務報表重大錯報風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述事項所執行的程序，為我們就隨附的綜合財務報表發表審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

我們進行審計時如何處理關鍵審計事項

貿易應收款項之可收回性

我們關注貿易應收款項之可收回性，乃由於貿易應收款項是否為信貸虧損的評估很大程度上需要管理層作出判斷。此外，貿易應收款項結餘佔貴集團於二零二零年十二月三十一日資產總額的19.9%，對貴集團而言屬重大。

貴集團已應用預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型對於報告日期貿易應收款項及根據整個存續期的預期信貸虧損估計的貿易應收款項虧損撥備作出減值撥備。貴集團初步發展矩陣，乃基於貴集團的歷史違約率並考慮結餘賬齡以及近期歷史支付模式。然後，管理層通過調整矩陣以調整具前瞻性資料的歷史信貸虧損經驗，如存在糾紛及預測經濟狀況。

有關披露載於綜合財務報表附註3、附註21及附註39。

我們已了解、評估及測試貴集團評估貿易應收款項之可回收性之關鍵內部控制。我們已根據國際財務報告準則第9號的要求評估預期信貸虧損模型的技術及方法。我們通過檢查管理層用於形成有關判斷的資料評估管理層虧損撥備估計的合理性，包括測試應收款項賬齡及歷史違約率的相關數據的準確性、評估預期信貸虧損是否根據前瞻性資料進行調整、查核客戶歷史及其後結算紀錄。我們評估貴集團於財務報表中相關披露的充足性。

存貨撥備

我們關注存貨撥備，乃由於存貨結餘佔貴集團於二零二零年十二月三十一日之資產總額的17.4%，導致其對綜合財務報表具有重大影響，並在評估存貨可變現淨值時須管理層作出重大判斷。管理層在估計撥備時所考慮的具體因素包括存貨類別、存貨賬齡及狀況、藥物到期日以及預測存貨用量及銷售。

有關披露載於綜合財務報表附註3及附註20。

我們對存貨撥備的內部控制進行測試。我們通過對不同類型存貨抽樣檢查存貨賬齡、機器的到期日期及期後之存貨用量及銷售量等就存貨計提撥備。我們對管理層計算可變現淨值(包括銷售價格、完成後將產生之成本、銷售開支及相關稅項等)所用的關鍵資料進行檢測，透過對比支持文件，並按抽樣比較可變現淨值與存貨賬面值，以查核充足性及計提撥備。我們亦出席並觀察管理層於重大存貨位置及貴集團若干自營連鎖藥店之存貨盤點，以查核是否存在任何毀壞、滯銷或陳舊存貨。我們已檢查貴集團存貨計提撥備所披露的充足性。

獨立核數師報告

載於本年報之其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括本年報內所載的資料，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

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

就我們對綜合財務報表的審計而言，我們的責任乃閱讀其他資料，並在此過程中考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所知悉的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，倘我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。我們就此並無任何事項須報告。

董事就綜合財務報表須承擔之責任

貴公司董事負責根據國際會計準則理事會頒佈之國際財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製真實而公平的綜合財務報表，及對董事釐定為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述所需的有關內部監控負責。

於編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

貴公司董事在審核委員會協助下履行彼等的責任，以監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標乃對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向全體股東報告，除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。

合理保證為高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計總能於重大錯誤陳述存在時有所發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴此等綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們運用專業判斷及保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當的審計憑證，作為我們的意見基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，但並非旨在對貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的適當性以及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的適當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關的披露不足，則我們應當修改意見。我們的結論乃基於直至核數師報告日期止所取得的審計憑證而作出。然而，未來事項或情況可能導致貴集團無法持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體呈列方式、結構及內容(包括披露)以及綜合財務報表是否以公平呈列的方式反映相關交易及事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督及執行。我們為審計意見承擔全部責任。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任^(續)

我們與審核委員會就(其中包括)審計的計劃範圍、時間安排以及重大審計發現等進行溝通，包括我們在審計中識別出內部監控的任何重大缺失。

我們亦向審核委員會提交聲明，表明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項，以及為減緩威脅採取的行動或防範措施(倘適用)。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定對本期間綜合財務報表的審計最為重要的事項，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中闡釋該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期於我們報告中溝通某事項造成的負面後果將超過產生的公眾利益，則我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為周文樂。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二一年三月二十四日

綜合損益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收益	5	1,603,876	1,342,182
銷售成本		(612,673)	(507,493)
毛利		991,203	834,689
其他收入及收益	5	31,583	23,206
銷售及分銷開支		(698,799)	(569,685)
行政開支		(91,777)	(78,068)
其他開支	6	(59,770)	(50,194)
融資成本	7	(5,218)	(4,007)
除稅前利潤	8	167,222	155,941
所得稅開支	11	(28,603)	(41,247)
年內利潤		138,619	114,694
應佔權益：			
母公司擁有人		138,532	114,694
非控股權益		87	—
年內利潤		138,619	114,694
母公司普通權益持有人應佔每股盈利	13		
基本			
一年內利潤		人民幣0.17元	人民幣0.14元
攤薄			
一年內利潤		人民幣0.17元	人民幣0.14元

綜合全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年內利潤	138,619	114,694
其他全面(虧損)/收益		
可能於其後期間重新分類至損益之其他全面(虧損)/收益：		
換算海外業務的匯兌差額	(125)	1,282
年內其他全面(虧損)/收益，除稅後	(125)	1,282
年內全面總收益	138,494	115,976
應佔權益：		
母公司擁有人	138,407	115,976
非控股權益	87	—
	138,494	115,976

綜合財務狀況表

二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	303,163	279,361
使用權資產	15(a)	128,832	109,537
物業、廠房及設備的預付款項		25,924	1,593
商譽	16	1,628	1,628
其他無形資產	17	19,560	18,559
於一間合營公司之投資	18	392	417
按公平值計量且其變動計入當期損益之權益性投資	19	17,713	10,396
遞延稅務資產	28	16,208	13,377
預付款項	22	16,150	—
其他非流動資產		7,067	7,112
非流動資產總額		536,637	441,980
流動資產			
存貨	20	247,121	199,039
貿易應收款項及應收票據	21	283,088	242,764
預付款項、按金及其他應收款項	22	59,063	16,423
按公平值計量且其變動計入當期損益之權益性投資	19	580	—
現金及銀行結餘	23	294,032	380,333
流動資產總額		883,884	838,559
流動負債			
貿易應付款項	24	110,439	104,300
其他應付款項及應計費用	25	201,416	196,389
計息銀行借款	26	78,915	31,352
租賃負債	15(b)	35,772	32,187
應付關連方款項	36(a)	8,786	8,786
遞延收入	27	23,497	19,353
應付一間合營公司款項		65	70
應付稅項		26,580	29,712
流動負債總額		485,470	422,149
流動資產淨額		398,414	416,410
資產總額減流動負債		935,051	858,390

綜合財務狀況表

二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動負債			
遞延收入	27	14,215	17,768
租賃負債	15(b)	73,216	63,966
遞延稅項負債	28	25,857	13,273
非流動負債總額		113,288	95,007
資產淨額		821,763	763,383
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	29	6,650	6,650
儲備	32	813,526	756,733
		820,176	763,383
非控股權益		1,587	—
總權益		821,763	763,383

董事
賴智填

董事
曹曉俊

綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔									
	就股份 獎勵計劃			合併儲備	以股份 為基礎之 法定盈餘 儲備			匯兌波動 儲備	保留利潤	合計
	已發行股本	持有之股份	股份溢價		儲備	付款儲備	股份獎勵 儲備			
	人民幣千元 附註29	人民幣千元 附註31	人民幣千元		人民幣千元 附註32(b)	人民幣千元 附註32(c)	人民幣千元 附註31	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一九年一月一日	6,650	(13,181)	304,263	31,200	40,616	5,680	(549)	19,764	312,149	706,592
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	114,694	114,694
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	1,282	—	1,282
年內全面總收益	—	—	—	—	—	—	—	1,282	114,694	115,976
以權益結算之股份獎勵計劃	—	2,603	—	—	—	—	(965)	—	—	1,638
從保留利潤轉撥	—	—	—	—	7,363	—	—	—	(7,363)	—
二零一八年末期股息	—	—	(26,367) ^(a)	—	—	—	—	—	—	(26,367)
二零一九年中期股息	—	—	(34,456) ^(a)	—	—	—	—	—	—	(34,456)
於二零一九年十二月 三十一日	6,650	(10,578)*	243,440*	31,200*	47,979*	5,680*	(1,514)*	21,046*	419,480*	763,383

綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔											非控股權益	總權益
	就股份 獎勵計劃				以股份 為基礎之				匯兌波動		合計		
	已發行股本	持有之股份	股份溢價	合併儲備	法定盈餘 儲備	付款儲備	股份獎勵 儲備	儲備	保留利潤				
	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				
	附註29	附註31		附註32(a)	附註32(b)	附註32(c)	附註31						
於二零二零年一月一日	6,650	(10,578)	243,440	31,200	47,979	5,680	(1,514)	21,046	419,480	763,383	—	763,383	
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	138,532	138,532	87	138,619	
年內其他全面虧損													
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	(125)	—	(125)	—	(125)	
年內全面總收益	—	—	—	—	—	—	—	(125)	138,532	138,407	87	138,494	
一名非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,500	1,500	
購回股份	—	(12,322)	—	—	—	—	—	—	—	(12,322)	—	(12,322)	
以權益結算之股份獎勵計劃	—	1,683	—	—	—	—	(565)	—	—	1,118	—	1,118	
從保留利潤轉撥	—	—	—	—	9,719	—	—	—	(9,719)	—	—	—	
二零一九年末期股息	—	—	(33,241) ⁽ⁱ⁾	—	—	—	—	—	—	(33,241)	—	(33,241)	
二零二零年中期股息	—	—	(37,169) ⁽ⁱⁱ⁾	—	—	—	—	—	—	(37,169)	—	(37,169)	
於二零二零年十二月三十一日	6,650	(21,217)*	173,030*	31,200*	57,698*	5,680*	(2,079)*	20,921*	548,293*	820,176	1,587	821,763	

* 該等儲備賬目包括綜合財務狀況表的綜合儲備人民幣813,526,000元(二零一九年：人民幣756,733,000元)。

- (i) 就股份獎勵計劃持有之股份所產生之股息收入人民幣210,000元乃自二零一八年末期股息總額扣除，及人民幣275,000元乃自二零一九年中期股息總額扣除。
- (ii) 就股份獎勵計劃持有之股份所產生之股息收入人民幣217,000元乃自二零一九年末期股息總額扣除，及人民幣243,000元乃自二零二零年中期股息總額扣除。

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前利潤	8	167,222	155,941
就以下各項作出之調整：			
融資成本	7	5,218	4,007
銀行利息收入	5	(5,271)	(4,728)
來自按公平值計量且其變動計入當期損益之 金融資產之利息收入	5	(4,749)	(3,472)
來自按公平值計量且其變動計入當期損益之 權益性投資之股息收入	5	(58)	(76)
公平值收益淨額：			
按公平值計量且其變動計入當期損益之權益性投資	5	(7,509)	(3,386)
出售按公平值計量且其變動計入當期損益之 權益性投資產生之收益	5	—	(5,376)
出售物業、廠房及設備項目之虧損／(收益)淨額	5,6	217	(3)
來自出租人的Covid-19相關租金寬免	15	(698)	—
折舊	8,14	59,736	29,565
使用權資產折舊	8,15	37,173	32,147
其他無形資產攤銷	8,17	2,840	1,822
以股權結算之股份獎勵開支	8	1,117	1,638
已發放政府補貼	27	(8,920)	(5,114)
貿易應收款項減值虧損	6,8	394	1,246
撇減存貨至可變現淨值	6,8	114	451
		246,826	204,662
存貨增加		(48,197)	(20,498)
貿易應收款項及應收票據增加		(52,993)	(86,987)
預付款項、按金及其他應收款項(增加)／減少		(58,790)	6,152
非流動資產減少		45	3,660
貿易應付款項增加		6,139	18,882
其他應付款項及應計費用增加		14,007	49,805
遞延收入增加	27	9,511	14,701
經營所得現金		116,548	190,377
已付利息		(1,387)	(77)
已付所得稅		(21,982)	(22,473)
經營活動所得現金流量淨額		93,179	167,827

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備項目		(89,658)	(56,388)
購買物業、廠房及設備之預付款項增加		(24,331)	(780)
出售物業、廠房及設備項目之所得款項		9,220	421
購買其他無形資產		(3,840)	(8,875)
購買使用權資產		(8,502)	(8,867)
出售無形資產所得款項		—	68
購買按公平值計量且其變動計入當期損益之權益性投資		(389)	(210)
購買按公平值計量且其變動計入當期損益之金融資產		(320,000)	(202,925)
按公平值計量且其變動計入當期損益之金融資產到期時所得款項		320,000	202,925
出售按公平值計量且其變動計入當期損益之權益性投資之 所得款項		—	10,300
收購一間附屬公司	33	—	(560)
已收銀行利息	5	5,271	4,728
來自按公平值計量且其變動計入當期損益之金融資產之已收利息	5	4,749	3,472
來自權益性投資之已收股息	5	58	76
取得時原到期日超過三個月的無抵押定期存款增加		(143,000)	—
投資活動所用現金流量淨額		(250,422)	(56,615)
融資活動所得現金流量			
租賃付款之本金部分	34(a)	(38,264)	(34,010)
新增銀行借款		78,915	31,352
償還銀行借款		(31,352)	(1,379)
已付股息		(70,410)	(60,822)
根據購股權計劃購買股份		(12,322)	—
來自一名非控股股東之注資		1,500	—
融資活動所用現金流量淨額		(71,933)	(64,859)

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(229,176)	46,353
年初之現金及現金等價物		380,333	332,698
匯率變動之影響，淨額		(125)	1,282
年末現金及現金等價物		151,032	380,333
現金及現金等價物結餘之分析			
現金及銀行結餘	23	151,032	373,996
無抵押定期存款	23	143,000	6,337
財務狀況表所列之現金及銀行結餘		294,032	380,333
取得時原到期日超過三個月的無抵押定期存款		(143,000)	—
現金流量表所列之現金及現金等價物		151,032	380,333

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

1. 公司及集團資料

中智藥業控股有限公司(「本公司」)根據開曼群島公司法(二零一三年修訂本)於二零一四年九月十二日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司之註冊辦事處地址為Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。本公司股份於二零一五年七月十三日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事醫藥產品的製造及銷售。年內，本集團之主要活動概無重大變動。

董事認為，於本報告日期，本公司的直接及最終控股公司為顯智投資集團有限公司，其為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司。

有關附屬公司之資料

於二零二零年十二月三十一日，本公司附屬公司之詳情如下：

名稱	註冊成立／登記之地點 及日期及營業地點	已發行普通／ 註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
智高有限公司(「智高」)	英屬處女群島 二零一四年九月十六日， 英屬處女群島	1美元	100%	—	投資控股
裕智發展有限公司(「裕智發展」)	香港 二零一四年八月一日， 香港	1港元	—	100%	投資控股
中山市中智藥業集團有限公司 (「中智藥業」) ^(a)	中國 一九九九年九月二十七日， 中國內地	人民幣220,000,000元	—	100%	銷售藥品
中智藥業香港有限公司	香港 二零一一年四月十四日， 香港	10,000港元	—	100%	銷售藥品
中山市中智大藥房連鎖有限公司 (「中智連鎖」)	中國 二零零一年七月二十七日， 中國內地	人民幣4,600,000元	—	100%	銷售藥品

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司之資料(續)

名稱	註冊成立／登記之地點 及日期及營業地點	已發行普通／ 註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
中山市中智中藥飲片有限公司 (「中智中藥飲片」) ^(a)	中國 二零零一年七月十日， 中國內地	人民幣6,600,000元	—	100%	製造及銷售中藥飲片
中山市恒生藥業有限公司 (「恒生藥業」)	中國 一九八六年三月二日， 中國內地	人民幣10,000,000元	—	100%	製造及銷售藥品
廣東草晶華破壁草本有限公司 (「廣東草晶華」)	中國 二零一四年十二月十日， 中國內地	人民幣500,000元	—	100%	製造及銷售食品
玉林市逸仙中藥材有限公司 (「玉林逸仙」)	中國 二零一六年八月八日， 中國內地	人民幣2,000,000元	—	100%	製造及銷售中藥
深圳草晶華電子商務有限公司 (「深圳草晶華」)	中國 二零一七年一月十日， 中國內地	人民幣1,000,000元	—	100%	銷售藥品
廣州雲智健康科技有限公司 (「廣州雲智」)	中國 二零一七年十二月一日， 中國內地	人民幣1,000,000元	—	100%	銷售藥品
廣東眾智達醫藥有限公司 (「廣東眾智達」)	中國 二零一九年十月二十五日， 中國內地	人民幣10,000,000元	—	100%	藥品批發
廣東雲智中藥飲片有限公司 (「廣東雲智」)	中國 二零一九年十一月十二日， 中國內地	人民幣50,000,000元	—	100%	製造及銷售中藥飲片
廣東雲智大藥房連鎖有限公司 (「雲智連鎖」)	中國 二零二零年四月二十九日， 中國內地	人民幣10,000,000元	—	100%	銷售藥品
甘肅中智順和中藥材有限責任公司 (「甘肅順和」)	中國 二零二零年三月二十六日， 中國內地	人民幣10,000,000元	—	100%	製造及銷售中藥

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司之資料(續)

名稱	註冊成立／登記之地點 及日期及營業地點	已發行普通／ 註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
中山中智物業管理有限公司 (「中智物業管理」)	中國 二零二零年九月二日， 中國內地	人民幣3,000,000元	—	100%	物業管理
廣東恒生製藥有限公司 (「廣東恒生製藥」)	中國 二零二零年九月二日， 中國內地	人民幣5,000,000元	—	100%	製造及銷售藥品

(a) 中智藥業乃根據中國法律註冊為外商獨資企業。

(b) 由於中智藥業與中智中藥飲片及其股權持有人(「登記股東」)的一系列合約安排，中智中藥飲片由本公司最終控制。

2.1 編製基準

該等財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)、香港公認的會計準則及香港公司條例之披露規定所編製。該等財務資料已根據歷史成本慣例編製，惟按公平值計量且其變動計入當期損益的權益性投資及金融資產除外，其按公平值計量。除另有指明外，該等財務報表以人民幣(「人民幣」)列值，而所有數值均湊整至最接近的千位數。

綜合入賬基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司為由本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對涉及投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過其對投資對象的權力(即賦予本集團有能力以主導投資對象相關業務的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.1 編製基準(續)

綜合入賬基準(續)

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

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

附屬公司的財務報表乃於與本公司相同的報告期間採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬，直至該控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益的各組成部分屬本集團的母公司擁有人及非控股權益應佔部分，儘管此舉導致非控股權益出現虧絀結餘亦然。所有集團內本集團成員公司間交易有關的資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時悉數對銷。

倘事實及情況顯示上文所述的三個控制元素之中，一個或以上的元素有所變動，本集團則再評估是否控制投資對象。於一間附屬公司之擁有權權益變動(並無失去控制權)乃作為權益交易入賬。

倘本集團失去對附屬公司的控制，則其終止確認(i)附屬公司之資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益中記錄之累計匯兌差額；及確認(i)已收取代價之公平值、(ii)任何保留投資之公平值及(iii)於損益中任何因此產生之盈餘或虧絀。先前於其他全面收益中確認之本集團股份部分重新分類至損益或保留利潤(如適用)，倘本集團直接出售有關資產或負債，則須以同一基礎確認。

2.2 會計政策及披露變動

本集團已採納二零一八年度財務報告的概念框架及於本年度的財務報表中首次採納下列經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務之定義
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
國際財務報告準則第16號(修訂本)	Covid-19相關租金寬免(提早採納)
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重大之定義

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.2 會計政策及披露變動(續)

二零一八年度財務報告的概念框架及經修訂國際財務報告準則的性質及影響如下：

- (a) 二零一八年度財務報告的概念框架(「概念框架」)就財務報告和準則制定提供了一整套概念，並為財務報告編製者制定一致的會計政策提供指引，協助所有人理解和解讀準則。概念框架包括有關計量和報告財務績效的新章節，有關資產和負債終止確認的新指引，以及更新了有關資產和負債定義和確認的標準。該框架亦闡明了管理、審慎和計量不確定性在財務報告中的作用。概念框架並非準則，其中包含的任何概念都不會凌駕於任何準則中的概念或要求之上。概念框架對本集團的財務狀況及表現並無重大影響。
- (b) 國際財務報告準則第3號(修訂本)就業務之定義澄清及提供額外指引。該修訂本澄清一套綜合活動及資產被認為是一項業務，其必須包括至少一項輸入及一項實質進程，兩者共同為創造輸出之能力作出重大貢獻。未有包含所有輸入及創造輸出所需之進程的業務可存在。該修訂本刪除對市場參與者能否收購業務及繼續產出之評估。取而代之，專注於已收購輸入及已收購實質進程兩者是否共同為創造輸出之能力作出重大貢獻。該修訂本亦將輸出之定義縮窄，以專注於向客戶提供之商品或服務、投資收入或自一般活動之其他收入。此外，該修訂本提供指引以評估收購過程是否有實質性及引入可選公平值集中測試以允許簡化一項已收購活動及資產是否為一項業務的評估。本集團已提前採納該修訂本於二零二零年一月一日或之後發生的交易或其他事件。該修訂本對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
- (c) 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)旨在解決以替代無風險利率(「無風險利率」)取代現有利率基準之前的期間的財務報告問題。該修訂本提供可在引入替代無風險利率前之不確定期間內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該修訂本規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。該修訂本對本集團的財務狀況及表現並無任何影響，由於本集團並無任何利率對沖關係。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.2 會計政策及披露變動(續)

- (d) 國際財務報告準則第16號(修訂本)為承租人提供可行權宜方法，可選擇不就covid-19疫情直接引起之租金寬免應用租賃修訂會計處理。該可行權宜方法僅適用於疫情直接引起之租金寬免，並僅在以下情況下適用：(i)租賃付款變動所導致之經修訂租賃代價大致等於或低於緊接該變動前之租賃代價；(ii)租賃付款之任何減少僅影響原到期日為二零二一年六月三十日或之前之付款；及(iii)其他租賃條款及條件並無實質變動。該修訂於二零二零年六月一日或之後開始之年度期間有效，允許提早應用，並應追溯應用。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度內，由於疫情導致生產規模縮減後，出租人減少或免除本集團廠房及機器租賃的若干月度租賃付款，且租賃條款並無其他變動。本集團已於二零二零一月一日提早採納該修訂，並選擇不就於截至二零二零年十二月三十一日止年度出租人因疫情而授出的所有租金寬免應用租賃修訂會計處理。因此，由於租金寬免而導致的租賃付款減少人民幣698,000元，已通過終止確認部分租賃負債將其作為可變租賃付款入賬並計入截至二零二零年十二月三十一日止年度的損益。

- (e) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)提供新的重大之定義。新定義載明倘合理預計省略、曲解或模糊的資料將對一般用途之財務報表的主要用戶基於該等財務報表所作之決定產生影響，則該資料屬重要。該修訂本澄清重要性依賴於該資料的性質或大小程度或兩者兼有。該修訂本對本集團的財務狀況及表現並無任何重大影響。

2.3 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則

本集團尚未於該等財務報表中採納下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	對概念框架之提述 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(二零一一年)(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 ²
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約－履行合約之成本 ¹

¹ 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 尚未釐定強制生效日期，惟可予採納

預期適用於本集團的該等國際財務報告準則之進一步資料如下所述。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.3 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則^(續)

國際財務報告準則第3號(修訂本)旨在以二零一八年六月頒佈的引用財務報告概念框架取代引用先前財務報表編製及呈列框架，而無需大幅改變其要求。該等修訂本亦就國際財務報告準則第3號就實體引用概念框架以釐定構成資產或負債的內容之確認原則增設一項例外情況。該例外情況規定，對於可能屬於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於業務合併中產生，則採用國際財務報告準則第3號的實體應分別參考國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號，而非概念框架。此外，該等修訂本澄清或然資產於收購日期不符合確認資格。本集團預期自二零二二年一月一日起提前採納該等修訂本。由於該等修訂本提前適用於收購日期為首次採納日期或之後的業務合併，因此本集團於過渡日期將不會受到該等修訂本的影響。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(二零一一年)(修訂本)解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(二零一一年)之間對於處理投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入的規定的不一致性。該等修訂本要求於投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資構成一項業務時，確認全部收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損僅以無關連的投資者於該聯營公司或合營公司的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂本將於未來期間應用。香港會計師公會已於二零一六年一月剔除了國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(二零一一年)(修訂本)的以往強制生效日期，而新的強制生效日期將於對聯營公司及合營公司的會計處理完成更廣泛的檢討後釐定。然而，該等修訂本可於現時應用。

國際會計準則第37號(修訂本)澄清，就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括旅行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理與監督成本)。一般及行政費用與合約並無直接關係，除非合約明確向對手方收費，否則將其排除在外。該等修訂本自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效，並適用於實體首次應用有關修訂本的年度報告期間開始時實體尚未履行其全部責任的合約。允許提早採納。初步應用修訂的任何累積影響應於初始應用日期卻認為期初權益的調整，且毋須重列比較資料。預期該修訂本對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。

2.4 主要會計政策概要

於合營公司之投資

合營公司為一種合營安排，據此，擁有該安排之共同控制權之訂約方均有權享有該合營公司的資產淨值。共同控制權指按合約協定共享安排控制權，僅在相關活動決策要求經共享控制權之訂約方一致同意之情況下存在。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

於合營公司之投資(續)

本集團於合營公司的投資乃採用權益會計法按本集團應佔的資產淨值減任何減值虧損後，在綜合財務狀況表中列賬。本集團應佔合營公司的收購後業績及其他全面收益乃分別計入綜合損益表及綜合全面收益表。此外，倘於合營公司的股權直接確認變動時，本集團將於綜合權益變動表確認變動之相應份額(倘適用)。本集團與其合營公司間交易的未變現收益及虧損按本集團應佔該合營公司的投資對銷，惟未變現虧損提供已轉讓資產減值的憑證則除外。

業務合併及商譽

業務合併乃以購買法入賬。轉讓之代價乃以收購日期之公平值計量，該公平值為本集團所轉讓資產、本集團向被收購方的前擁有人承擔之負債及本集團發行以換取被收購方控制權之股權於收購日期之公平值之總和。於各項業務合併中，本集團選擇是否按公平值或被收購方可識別資產淨值之應佔比例，計量屬於現有所有權權益並賦予其持有人權利在清盤時按比例分佔資產淨值之被收購方的非控股權益。非控股權益之所有其他組成部分均按公平值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當所收購的一組活動及資產包括一項資源投入及一項實質過程，而兩者對創造產出的能力有重大貢獻，本集團認為其已收購一項業務。

當本集團收購一項業務時，將根據合約條款、於收購日期之經濟狀況及相關條件，評估所承擔之金融資產及負債，以作出適當分類及標示，包括自被收購方所訂立之主合約中分割出嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，先前持有之股權按其於收購日期之公平值重新計量，而任何所產生之收益或虧損於損益中確認。

由收購方將予轉讓之任何或然代價按於收購日期之公平值確認。分類為資產或負債之或然代價按公平值計量，而公平值變動於損益中確認。分類為權益之或然代價毋須重新計量，而其後結算於權益內入賬。

商譽初始按成本計量，即已轉讓代價、就非控股權益確認之金額及本集團先前所持有之被收購方股權之任何公平值總和，超逾所收購可識別資產淨值及所承擔負債之差額。倘該代價及其他項目之總和低於所收購資產淨值之公平值，該差額將於重新評估後於損益中確認為議價收購收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年進行減值測試，或倘有事件或情況變動顯示賬面值可能存在減值，則會更頻繁地進行減值測試。本集團於十二月三十一日對商譽進行年度減值測試。就進行減值測試而言，因業務合併而獲得之商譽自收購日期起會被分配至預期可從合併產生協同效益中獲益之本集團各現金產生單位或現金產生單位組別，不論本集團其他資產或負債是否被分配至該等單位或單位組別。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

業務合併及商譽(續)

減值按與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)可收回金額之評估釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)之可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認之減值虧損不會於其後期間撥回。

倘商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位當中部分業務被出售，則於釐定出售之損益時，與出售業務有關之商譽乃計入該業務賬面值。於該等情況售出之商譽乃按出售業務之相對價值及現金產生單位的保留部分為基準計量。

公平值計量

本集團於各報告期末按公平值計量其金融工具。公平值乃在市場參與者於計量日期進行有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付之價格。公平值計量乃基於出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場或(在無主要市場情況下)最具優勢市場進行之假定而進行。主要或最有利市場須為本集團可進入之市場。資產或負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

非金融資產之公平值計量須計及市場參與者通過使用該資產之最高及最佳用途，或將該資產出售予將使用該資產之最高及最佳用途之另一市場參與者所產生經濟效益之能力。

本集團適用於不同情況且具備充足數據以供計量公平值的估值方法，以盡量使用相關可觀察參數及盡量減少使用不可觀察參數。

所有公平值於財務報表中計量或披露的資產及負債，乃按對公平值計量整體而言屬重大的最低層級參數按下述公平值等級分類：

- 第一層級 — 按相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)
- 第二層級 — 按對公平值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層級參數之估值技術
- 第三層級 — 按對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層級參數之估值技術

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末透過(按對公平值計量整體而言屬重大的最低層級參數)重新評估分類，以釐定等級中各層級之間是否出現轉移。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

非金融資產減值

當資產(存貨、遞延稅項資產及金融資產除外)存在減值跡象或須對資產進行年度減值測試時，會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額指資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本兩者之較高者，並會按個別資產釐定，除非該資產並無產生現金流入，且在頗大程度上獨立於其他資產或資產組別，而在此情況下，可收回金額則按資產所屬現金產生單位釐定。

減值虧損僅可在資產賬面值超過其可收回金額時方獲確認。評估使用價值時，估計日後現金流量乃按反映當前市場評估的貨幣時間價值以及資產特有風險的稅前貼現率貼現至其現值。減值虧損按與已減值資產的功能一致的該等開支分類中產生期間自損益表中扣除。

在報告期末時均會作出評估，以確認是否有跡象顯示過往確認的減值虧損可能不復存在或有所減少。倘出現該跡象，則會估計可收回金額。過往已確認的資產減值虧損，僅於釐定該項資產的可收回金額所採用的估計出現變化時撥回，但有關金額不得高於假設過往年度並無就資產確認減值虧損而應釐定的賬面值(已扣除任何折舊)。有關減值虧損撥回於產生期間計入損益表。

關聯方

倘任何一方符合以下條件，則被視為與本集團有關聯：

(a) 倘該方屬以下一方或以下一方的家庭近親成員，且該方

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員；

或

(b) 倘該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本集團為同一集團的成員公司；
- (ii) 一個實體為另一個實體(或為其他實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營公司；
- (iii) 該實體與本集團均為同一第三方的合營公司；
- (iv) 一個實體為第三方實體的合營公司，而其他實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體是以本集團或本集團關聯實體的僱員為受益人的離職後福利計劃；(倘本集團本身為該計劃)以及是離職後福利計劃之贊助僱主；

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

關聯方(續)

(b) (續)

- (vi) 該實體受(a)項所識別的人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所識別的人士對該實體有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)的主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或該實體所屬集團之任何成員公司為本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備(不包括進行中工程)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及使該資產達致其擬定用途之運作狀況及地點而所佔的任何直接成本。

物業、廠房及設備項目投產後產生的支出(如維修及保養)，一般於其產生期間自損益表中扣除。於符合確認準則的情況下，重大檢測的費用支出會於該資產賬面值作資本化及作為替換。倘物業、廠房及設備之重要部分須定期更換，則本集團確認該等部分為具特定使用年期之個別資產並相應進行折舊。

折舊以直線法按物業、廠房及設備各項目於其估計使用年期撇銷其成本至其剩餘價值計算。所用的物業、廠房及設備估計可使用年期如下：

租賃裝修	1至10年
樓宇	5至50年
機械	2至20年
汽車	4至5年
辦公室設備	2至5年

倘物業、廠房及設備項目各部分的使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，而各部分會單獨進行折舊。剩餘價值、使用年期及折舊方法至少於各財政年度結算日進行檢討，並於適當時調整。

初步確認的物業、廠房及設備項目(包括任何重要部分)於出售或預期不會自使用或出售產生未來經濟利益時終止確認。於終止確認年度資產在損益表確認的任何出售或報廢收益或虧損，乃有關資產出售所得款項淨額與賬面值之差額。

進行中工程主要指在建樓宇、正在動工之租賃裝修及未完全安裝之已收機械，按成本減任何減值虧損列賬且未予折舊。成本包括建築之直接成本。進行中工程在完成及可作使用時重新分類至物業、廠房及設備之適當類別。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初始確認時按成本計量。通過業務合併收購的無形資產的成本為收購日期的公平值。於初始確認後，無形資產按成本減任何累計攤銷及累計減值虧損列賬。內部產生無形項目(不包括資本化開發成本)為未資本化，而相關開支乃於開支產生期間於損益中反映。

無形資產的可使用年期評定為有限期。年期有限的無形資產按可使用經濟年期攤銷，並於該無形資產可能出現減值的跡象時作減值評估。可使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於各財政年度末進行檢討。預計可使用年期或資產所附未來經濟利益之預計消耗模式之變動於攤銷期間或方法(視適用情況而定)時考慮予以修訂並視為會計估計變動。年期有限的無形資產之攤銷開支乃於損益表中確認與無形資產功能一致的開支類別。

無形資產乃按以下估計可使用年期按直線法攤銷：

軟件	10年
----	-----

終止確認無形資產所產生之收益或虧損乃按資產之出售所得款項淨額與賬面值間之差額計量，並於終止確認該資產時於損益表中確認。

專利及許可證

所購買的專利及許可證按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法於估計可使用年期3至5年內攤銷。

研發成本

所有研究成本均於產生時自損益表扣除。

開發新產品的項目產生的支出僅在同時滿足下列條件時，方可資本化及遞延：本集團能證明在技術上可完成無形資產以使其可供使用或出售；具有完成該資產的意圖，並有能力使用或出售該資產；該資產產生未來經濟利益的方式；具有足夠資源完成該項目以及能夠可靠地計量於開發階段的開支。不符合該等準則的產品開發支出則於產生時支銷。

租賃

本集團於合約開始時評估合約是否屬或是否包含租賃。倘合約為換取代價而賦予於一段時間內控制已識別資產用途的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

租賃(續)

本集團作為承租人

本集團就所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)應用單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的金額、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃款項減任何已收租賃優惠。使用權資產於資產的租期及估計可使用年期(以較短者為準)按直線法折舊，如下：

藥店及辦公物業	3至5年
租賃土地	40至50年

倘於租期結束時租賃資產的擁有權轉讓至本集團或成本反映購買權的行使，折舊則使用資產的估計可使用年期計算。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租期內作出之租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率之可變租賃付款及預期根據在剩餘價值擔保中將支付之金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使購買選擇權之行使價，倘租期反映本集團行使終止租賃選擇權，則須就終止租賃支付罰款。並非取決於某一指數或比率之可變租賃付款於觸發付款之事件或狀況出現期間確認為開支。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要 (續)**租賃** (續)**本集團作為承租人** (續)**b) 租賃負債** (續)

於計算租賃付款現值時，由於租賃中所隱含之利率不易釐定，故本集團於租賃開始日期使用增量借款利率。於開始日期後，租賃負債金額增加以反映利息增加，並就所付之租賃付款減少。此外，倘出現修改、租期變動、租賃付款變動（例如某一指數或比率變動所產生之未來租賃付款變動）或購買相關資產選擇權之評估更改，租賃負債之賬面值將重新計量。

本集團租賃負債計入計息銀行及其他借款。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將機械及設備短期租賃確認豁免適用於短期租賃（即自開始日期起租期為12個月或以下且不含購買選擇權之租賃），並將低價值資產租賃的確認豁免適用於被視為低價值之辦公設備及手提電腦租賃。

短期租賃及低價值資產租賃之租賃付款按租期以直線法確認為開支。

本集團作為出租人

本集團作為出租人時，於租賃開始日期（或發生租賃修改時）將各租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團並未轉讓資產擁有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。當合約載有租賃及非租賃部分時，本集團將按各部分的相關單獨售價，將合約代價分配至各部分。由於經營性質，租金收入於租期內按直線法列賬並計入損益表之收益。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並於租期內按相同方法確認為租金收入。或然租金乃於所賺取的期間內確認為收益。

轉讓相關資產擁有權所附帶的絕大部分風險及回報予承租人的租賃入賬列作融資租賃。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產

初始確認及計量

於初始確認時，金融資產分類為其後按攤銷成本計量、按公平值計量且其變動計入其他全面收益及按公平值計量且其變動計入當期損益。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分的貿易應收款項或本集團已應用可行權宜方法不作調整重大融資成分影響的貿易應收款項外，本集團按其公平值初步計量金融資產，倘金融資產並非按公平值計量且其變動計入當期損益，則另加交易成本。根據下文「收益確認」所載政策，並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值分類及計量且其變動計入其他全面收益，需產生僅為支付本金及未償還本金利息（「僅為支付本金及利息」）的現金流量。現金流量並非僅為支付本金及利息的金融資產按公平值分類及計量且其變動計入當期損益，而不論業務模式。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。於目的為持有金融資產以收回合約現金流量之業務模式內持有按攤銷成本分類及計量的金融資產，而於目的為持有以收回合約現金流量及銷售之業務模式內持有按公平值分類及計量且其變動計入其他全面收益的金融資產。並非於上述業務模式內持有的金融資產按公平值分類及計量且其變動計入當期損益。

金融資產的所有常規買賣乃於交易日（即本集團承諾購買或出售該資產之日）確認。常規買賣指需要在一般由法規或市場慣例確定的期間內交付資產的金融資產買賣。

其後計量

金融資產的其後計量視乎以下分類：

按攤銷成本列賬的金融資產(債務工具)

按攤銷成本列賬的金融資產其後使用實際利率法計量，並可予減值。收益及虧損於資產終止確認、修改或減值時於損益表內確認。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

其後計量(續)

按公平值計量且其變動計入其他全面收益之金融資產(債務工具)

就按公平值計量且其變動計入其他全面收益之債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表內確認，並以按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公平值變動於其他全面收益內確認。終止確認時，於其他全面收益內確認的累計公平值變動將重新計入損益表。

按公平值計量且其變動計入當期損益之金融資產

按公平值計量且其變動計入當期損益之金融資產乃於財務狀況表按公平值列賬，而公平值變動淨額則於損益表確認。

終止確認金融資產

當出現以下情形時，金融資產(或(如適用)部分金融資產或一組類似金融資產的一部分)會被終止確認(即自本集團綜合財務狀況表移除)：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已根據「過手」安排轉讓從資產收取現金流量的權利，或已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)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)本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。

當本集團已轉讓其從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估有否保留資產所有權的風險及回報以及相關的保留程度。當本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，本集團將以本集團持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

持續參與以就已轉讓資產作出之保證的形式作出，其按該項資產之原賬面值與本集團可能須償還之最高代價金額兩者之較低者計量。

金融資產之減值

本集團就所有並非按公平值持有且其變動計入當期損益之債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損乃以根據合約應付的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額為基準，按原有實際利率相近的差額貼現。預期現金流量將包括來自銷售所持有抵押品的現金流量或組成合約條款的其他信貸加強措施。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產之減值(續)

一般方法

預期信貸虧損於兩個階段進行確認。對於自初始確認後並無顯著增加的信貸風險，預期信貸虧損就可能於未來12個月內(12個月預期信貸虧損)出現的違約事件計提撥備。對於自初始確認後有顯著增加的信貸風險，須在信貸虧損風險預期的剩餘年期計提虧損撥備，不論違約事件於何時發生(整個存續期的預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估自初始確認後金融工具的信貸風險是否顯著增加。做此項評估時，本集團將報告日期金融工具發生之違約風險與初始確認日期金融工具發生之違約風險進行比較，並考慮無需付出不必要的成本或努力而可得之合理且可支持的資料，包括歷史及前瞻性資料。

本集團將合約付款逾期90天的金融資產視作違約。然而，於若干情況下，當內部或外部資料顯示本集團不可能在採取任何信貸加強措施前悉數收回未償還合約金額時，本集團亦可能認為該金融資產違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

按公平值計量且其變動計入其他全面收益之債務工具及按攤銷成本計量之金融資產，在一般方法下可能會發生減值，並且除了採用簡化方法的貿易應收款項及應收票據(以下詳述)外，它們在以下階段分類用於預期信貸虧損計量。

- 第一階段 — 金融工具自初始確認以來信貸風險未顯著增加，且其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損之金額計量
- 第二階段 — 金融工具自初始確認後信貸風險顯著增加，但並非信貸減值金融資產且其虧損撥備按相等於整個存續期的預期信貸虧損之金額計量
- 第三階段 — 於報告日期信貸減值的金融資產(但不是購買或原始信貸減值)，且其虧損撥備按相等於整個存續期的預期信貸虧損之金額計量

簡化方法

對於不包含重大融資成分的貿易應收款項及應收票據，或本集團採用可行權宜方法，不會就重大融資成分的影響調整時，本集團採用簡化方法進行預期信貸虧損計量。根據簡化方法，本集團不會追蹤信貸風險的變化，而是於各報告日期進行整個存續期的預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其歷史信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

就包含重大融資成分及應收租賃款項的貿易應收款項及應收票據而言，本集團會計政策選擇採用簡化方法根據上述政策進行預期信貸虧損計量。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為貸款及借款、應付款項(如適用)。

所有金融負債初始按公平值確認，而貸款及借款以及應付款項則須扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用之金融負債、應付一間合營公司款項、應付關連方款項及計息銀行借款。

其後計量

金融負債的其後計量視乎以下分類：

按攤銷成本列賬的金融負債(貸款及借款)

初始確認後，計息貸款及借款其後採用實際利率法按攤銷成本計量，如折現的影響不大，則按成本列賬。當終止確認負債時，收益及虧損亦使用實際利率法在攤銷過程中於損益表確認。

計算攤銷成本時，計入屬實際利率的組成部分包括收購時所產生的任何折讓或溢價以及費用或成本。實際利率攤銷計入損益表內的融資成本。

終止確認金融負債

金融負債於負債項下之責任獲解除、取消或屆滿時終止確認。

倘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，則有關取代或修改被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。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

金融工具抵銷

倘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，或同時變現資產及結算負債，則金融資產與金融負債可予抵銷且淨額乃於財務狀況表呈報。

根據股份獎勵計劃持有的股份

本集團重新購入的本身股本工具(根據股份獎勵計劃持有的股份)按成本確認並從權益中扣減。概無就購買、銷售、發行或註銷本集團本身股本工具於損益中確認收益或虧損。賬面值與代價之間的任何差額於權益中確認。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本乃以加權平均成本法釐定。可變現淨值乃按預計銷售價格減於完成銷售及出售時產生的任何估計成本而確定。

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，以及可隨時轉換成已知金額現金、價值變動風險不大且購買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構成本集團現金管理組成部分的銀行透支。

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(包括定期存款及性質近似現金的資產)。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關於損益以外確認的項目的所得稅乃於損益以外之其他全面收益或直接於權益確認。

當前及過往期間的即期所得稅資產及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)為於報告期間結束前已頒佈或實際頒佈的稅率(及稅法)，並已計及本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，就於報告期間結束時資產及負債的稅基與其作財務報告用途的賬面值之間的所有暫時性差異計提撥備。

除以下情況外，會就所有應課稅暫時性差異確認遞延稅項負債：

- 當遞延稅項負債產生自交易中對某一資產或負債的初次確認，且此交易並非業務合併時，而交易時對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響；及
- 就與於附屬公司的投資相關的應課稅暫時性差異而言，其撥回暫時性差異的時間能控制且暫時性差異可能不會在可預見未來撥回。

遞延稅項資產乃按所有可抵扣暫時性差異、未用稅項抵免及任何未用稅項虧損的結轉予以確認。遞延稅項資產的確認以應課稅利潤可供抵銷之可抵扣暫時性差異以及可動用之未用稅項抵免及未用稅項虧損的結轉為限，惟以下情況除外：

- 當有關可抵扣暫時性差異之遞延稅項資產產生自交易中對某一資產或負債的初次確認，且此交易並非業務合併時，而交易時對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響；及
- 就與於附屬公司的投資相關的可抵扣暫時性差異而言，僅於有可能於可預見未來撥回暫時性差異及應課稅利潤會用作抵銷可動用的暫時性差異時方確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於報告期間結束時予以審閱，並扣減至不再可能擁有足夠的應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產為限。未確認的遞延稅項資產於報告期間結束時重新評估，並以可能擁有足夠的應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產為限確認。

遞延稅項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，並以於報告期間結束前已頒佈或實際頒佈的稅率(及稅法)為基準。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

所得稅(續)

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

政府補貼

倘可合理保證將獲得補貼及將符合所有附帶條件，則按公平值確認政府補貼。倘該補貼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。

倘補貼與資產有關，則公平值計入遞延收入賬，並按有關資產的預期可使用年期以每年等額分期款項撥入損益表。

收益確認

來自客戶合約的收入

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

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

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

其他收入

利用實際利率法計算按累計基準確認的利息收入，利率為在金融工具的預期年期或更短期間(如適用)將估計未來現金收入準確折現至金融資產賬面淨值。

股息收入於確立股東收取付款的權利時確認。股息涉及的經濟利益可能流入本集團，且股息數額能可靠地計量。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)**合約負債**

於本集團轉移有關商品或服務前，合約負債在收到客戶付款或付款到期時(以較早者為準)確認。合約負債於本集團履行合約(即向客戶轉讓有關商品或服務)時確認為收益。

以股份為基礎的付款

本公司實施購股權計劃及股份獎勵計劃，旨在向對本集團業務成就有所貢獻之合資格參與者給予激勵及獎賞。本集團僱員(包括董事)以股份為基礎付款之方式收取報酬，而僱員則提供服務作為收取股本工具之代價(「股本結算交易」)。

股本結算交易成本，連同權益相應增加部分，在績效及／或服務條件達成期間於僱員福利開支中確認。在歸屬日期前各報告期末確認股本結算交易之累計開支，反映歸屬期已到期部分及本集團對最終將會歸屬之股本工具數目之最佳估計。在某一期間內在收益表之扣減或進賬乃指於期初與期末確認之累計開支之變動。

釐定回報的授出日期公平值時，不會計及服務及非市場表現條件，但會評估達成該等條件的可能性，作為本集團對最終將歸屬的股本工具數量的最佳估計。市場表現條件反映於授出日期公平值內。回報所附帶但並無相關服務要求的任何其他條件視為非歸屬條件。除非有另外的服務及／或表現條件，否則非歸屬條件反映於回報的公平值內，並將即時支銷回報。

基於未能達成非市場表現及／或服務條件而最終並無歸屬的回報不會確認開支。倘回報包括市場或非歸屬條件，交易視為歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否達成，惟所有其他表現及／或服務條件須已達成。

倘若以股權結算報酬的條款有所更改，則在達致報酬原定條款的情況下，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何更改的水平。此外，倘若按更改日期計量，任何更改導致以股份基礎支付的總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等更改確認開支。

倘若註銷以股權結算報酬，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認報酬的開支，均應立刻確認。此包括在本集團或其僱員控制下的非歸屬條件並未達成的任何報酬。然而，若授予新報酬代替已註銷的報酬，並於授出日期指定為替代報酬，則已註銷的報酬及新報酬，誠如前段所述，均應被視為原報酬的更改。

尚未行使購股權的攤薄影響於計算每股盈利時反映為額外股份攤薄。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

其他僱員福利

退休金計劃

本集團於中國內地經營之附屬公司之僱員須參與由地方市政府營運的中央退休金計劃。於中國內地經營的附屬公司須按其工資成本之某一百分比就中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃規則應付時自損益表扣除。

撥備

倘因過往事件須承擔現時責任(法定或推定)，而履行該責任可能需要未來資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘貼現的影響屬重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於報告期末的現值。經貼現現值隨時間流逝而增加之金額計入損益表中的融資成本。

借款成本

因收購、興建或生產需要長時間籌備方可供作其擬定用途或銷售的合資格資產應佔的直接借款成本，乃資本化為該等資產成本的一部分。該等借款成本的資本化直至該等資產大致可供作其擬定用途或銷售為止。在特定借款撥作合資格資產的支出前暫時用作投資所賺取的投資收入，將從資本化借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金而產生的利息及其他成本。

股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。擬派末期股息已於財務報表附註披露。

中期股息乃同時建議及宣派，蓋因本公司之組織章程大綱及細則授權董事宣派中期股息。因此，中期股息於建議宣派後隨即確認為負債。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)**外幣**

該等財務報表以本公司的呈列貨幣人民幣呈列。本公司的功能貨幣為港元，為本公司主要經營地區的貨幣。由於本公司本身並無進行任何重大營運，其主要業務營運乃透過在中國內地成立的附屬公司進行，故本公司以人民幣為本集團的呈列貨幣。本集團各實體各自釐定其功能貨幣，而計入各實體財務報表之項目均以該功能貨幣計量。外幣交易初始以交易日的功能貨幣匯率記錄入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按報告日期的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的所有差額均計入損益表。

結算及換算貨幣項目時所出現之差額於損益表中確認，惟本集團就於海外業務之淨投資指定為對沖部分的貨幣項目則除外。該等項目於其他全面收益中確認，直至出售淨投資時將其累計金額重新分類至損益表中。該等貨幣項目之匯兌差額應佔稅項開支及抵免亦記錄於其他全面收益中。

以歷史成本計量的外幣計價非貨幣項目乃使用首次交易日期的匯率換算。以公平值計量的外幣計價非貨幣項目乃按照確定公平值之日的匯率換算。換算以公平值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損與確認該項目的公平值變動的收益或虧損一致的方式處理(即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益中確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益中確認)。

為了確定涉及預付代價及終止非貨幣資產或非貨幣負債的相關資產、開支或收入於初始確認時的匯率，初始交易日期為本集團初始確認因預付代價而產生的非貨幣性資產或負債的日期。倘存在多筆預先付款或收款，則本集團就每筆預付代價付款或收款釐定交易日期。

在中國境外成立的附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於各報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末現行的匯率換算為人民幣，而該等公司的損益表則按當年的加權平均匯率換算為人民幣。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

外幣(續)

所產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並累計為權益的獨立組成部分，直至出售有關境外業務實體為止。出售境外業務時，於其他全面收益中與該特定境外業務相關的部分在損益表中予以確認。

收購境外業務所產生的任何商譽及收購時產生的資產及負債賬面值的任何公平值調整均被視為該境外業務的資產及負債，並按收市匯率換算。

就綜合現金流量表而言，在中國境外成立之附屬公司的現金流量乃按現金流量產生日期的匯率換算為人民幣。中國境外成立的公司於年內產生的經常性現金流量按當年的加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

編製財務報表需要管理層作出影響所呈報收益、開支、資產與負債金額以及其附隨披露及或然負債披露之判斷、估計及假設。此等假設及估計之不確定因素可能會導致日後須對受影響之資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

於應用本集團的會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層已作出以下對財務報表內已確認金額構成最重大影響的判斷：

合約安排

中智中藥飲片從事中藥飲片的生產及銷售，其屬於《限制外商投資產業目錄》範圍內，且外國投資者禁止投資有關業務。

誠如附註1所披露，作為歷史重組的一部分，中智中藥飲片的股權已轉讓予登記股東，而本集團透過合約安排對中智中藥飲片行使控制權及享有中智中藥飲片的所有經濟利益。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估計(續)

判斷(續)

合約安排(續)

本集團認為其控制中智中藥飲片，儘管並無直接持有中智中藥飲片的股權，但透過合約安排，本集團有權控制中智中藥飲片的財務和經營政策，並獲得中智中藥飲片經營所得全部經濟利益。因此，報告期內中智中藥飲片已作為附屬公司入賬。

分派股息所產生的預扣稅

本集團釐定是否根據有關司法權區就來自中國附屬公司之股息分派計提預扣稅項時，須就派息時間作出判斷。有關估算過程很大程度上基於假設，該假設受估計未來市場及經濟狀況以及本集團未來融資需求的影響，且該等附屬公司將於可見未來分配股息的機會不大。

估計不確定因素

於報告期間結束時關於未來之主要假設及估計不確定因素之其他主要來源(具有導致須於下一個財政年度內對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險)論述如下。

商譽減值

本集團最少每年一次釐定商譽是否經已減值。此舉需要估計獲分配商譽之現金產生單位之使用價值。估計使用價值需要本集團估計現金產生單位之預期未來現金流量，以及需要選取合適之貼現率，以計算該等現金流量之現值。於二零二零年十二月三十一日，商譽的賬面值為人民幣1,628,000元(二零一九年：人民幣1,628,000元)，進一步詳情載於附註16。

非金融資產(商譽除外)減值

本集團於報告期間末評估全部非金融資產(包括使用權資產)是否存在任何減值跡象。非金融資產將於有跡象顯示賬面值可能不可收回時進行減值測試。當一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(為其公平值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者)時即存在減值。公平值減出售成本乃根據來自類似資產公平交易的受約束銷售交易的可用數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選取合適之貼現率，以計算該等現金流量之現值。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

遞延稅項資產

倘可能有應課稅利潤可用以抵銷可抵扣暫時性差異，則就可抵扣暫時性差異確認遞延稅項資產。管理層須根據未來應課稅利潤的大致時間及數額以及未來稅務計劃策略作出重大判斷，以釐定可確認的遞延稅項資產金額。

貿易應收款項預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算下列貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的賬齡分析釐定(即地理位置、產品類別及客戶類別)。

撥備矩陣最初基於本集團的歷史觀察違約率。本集團將通過調整矩陣以調整歷史信貸虧損經驗與前瞻性資訊。於各報告日期，歷史觀察到的違約率都會被更新，並分析未來其可能發生的變化。

對歷史觀察到的違約率、預測的經濟狀況和預期信貸虧損之間的相關性的評估是一個重要的估計。預期信貸虧損的金額對環境的變化和預測的經濟狀況很敏感。本集團的歷史信貸虧損經驗和對經濟狀況的預測也可能無法代表日後客戶的實際違約。有關本集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料載於本財務報表的附註21。

非上市權益性投資公平值

非上市權益性投資公平值乃根據市場化估值方法估值。該估值要求本集團釐定可資比較上市公司(同業者)及選擇價格倍數法。此外，本集團對非流動性折讓及規模差異性作出估計。本集團將該等投資的公平值分類為第3層級。於二零二零年十二月三十一日的非上市權益性投資的公平值為人民幣658,000元(二零一九年：人民幣506,000元)。更多詳情乃載於本財務報表的附註19。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估計(續)**估計不確定因素**(續)**存貨撥備**

管理層於各報告期末檢討本集團之存貨賬齡分析，並就存貨項目作出撥備。所需撥備金額之評估須由管理層判斷及估計。倘實際結果或未來之預期與原定估計不同，則該等差額將於估計變動期間內對存貨賬面值及撥備費用／回撥造成影響。此外，所有存貨均定期進行實物盤點，以決定是否需要對所識別的任何毀壞、滯銷或陳舊存貨作出撥備。本集團於各報告期末進行毀壞、陳舊及滯銷存貨檢討，並對毀壞、陳舊及滯銷項目作出撥備。管理層於各報告期末重新評估有關估計。本公司董事信納綜合財務報表已就毀壞、陳舊及滯銷存貨作充足撥備。

租賃 — 估算增量借款利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此使用增量借款利率(「增量借款利率」)計量租賃負債。增量借款利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(如就並無訂立融資交易之附屬公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時(如當租賃並非以附屬公司之功能貨幣訂立時)，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據(例如市場利率)估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計(例如附屬公司的獨立信用評級)。

4. 經營分部資料

董事會為本集團之主要營運決策者。管理層已根據董事會就分配資源及評估表現所審閱之資料釐定經營分部。

就管理而言，本集團按其銷售渠道組織成業務單位，並有三個可報告經營分部如下：

- (a) 製藥
- (b) 營運連鎖藥店
- (c) 營運線上藥店

有關不同渠道種類之獨立個別財務資料乃呈交予董事會，其審閱內部報告以評估表現及分配資源。

分部業績以毛利為基準進行評估。概無披露本集團按經營分部劃分之資產及負債分析，此乃由於相關分析並非定期提供予董事會。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

4. 經營分部資料(續)

分部間銷售及轉讓乃根據當時現行市價，向第三方作出銷售所用之售價進行交易。

地區資料

由於本集團逾90%之收益及營運利潤均於中國產生，而本集團逾90%之非流動資產均位於中國，故並無根據國際財務報告準則第8號經營分部呈列任何地域分部資料。

有關主要客戶的資料

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度各年，概無自單一客戶交易取得佔本集團銷售額之10%或以上之收益。

截至二零二零年十二月三十一日止年度之經營分部資料：

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	製藥 人民幣千元	營運連鎖藥店 人民幣千元	營運線上藥店 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收益：				
來自外部客戶之收益(附註5)	916,076	624,874	62,926	1,603,876
分部間銷售	69,482	—	—	69,482
對銷分部間銷售	(69,482)	—	—	(69,482)
收益	916,076	624,874	62,926	1,603,876
銷售成本	(216,039)	(372,853)	(23,781)	(612,673)
分部業績	700,037	252,021	39,145	991,203
對賬：				
其他收入及收益				31,583
銷售及分銷開支				(698,799)
行政開支				(91,777)
其他開支				(59,770)
融資成本				(5,218)
除稅前利潤				167,222

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

4. 經營分部資料(續)

有關主要客戶的資料(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	製藥 人民幣千元	營運連鎖藥店 人民幣千元	營運線上藥店 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收益：				
來自外部客戶之收益(附註5)	753,400	535,380	53,402	1,342,182
分部間銷售	40,335	—	—	40,335
對銷分部間銷售	(40,335)	—	—	(40,335)
收益	753,400	535,380	53,402	1,342,182
銷售成本	(195,776)	(299,926)	(11,791)	(507,493)
分部業績	557,624	235,454	41,611	834,689
對賬：				
其他收入及收益				23,206
銷售及分銷開支				(569,685)
行政開支				(78,068)
其他開支				(50,194)
融資成本				(4,007)
除稅前利潤				155,941

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

5. 收益、其他收入及收益

有關收益、其他收入及收益的分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
來自客戶合約的收入		
銷售醫藥產品	1,603,876	1,342,182

(i) 收益分拆資料

本集團的收益主要來自向中國內地的客戶銷售醫藥產品且收益於某時點確認。

從與客戶簽訂的合約的收益分拆乃披露於附註4。

下表列示在本報告期內確認的在報告期間開始時已包括在合約負債內的收益金額：

	二零二零年 人民幣千元
報告期間開始時已包括在合約負債內的已確認收益：	
銷售醫藥產品	13,229

(ii) 履約責任

有關本集團的履約責任資料概述如下：

銷售醫藥產品

履約責任乃於交付醫藥產品時達成及付款通常須於交付起15至90日內到期，惟新客戶及一次性採購訂單的客戶通常須提前付款。若干合約向客戶提供退貨權利且銷售返利產生的可變代價須受限制。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

5. 收益、其他收入及收益(續)

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
其他收入			
銀行利息收入		5,271	4,728
股息收入		58	76
租金收入		322	361
來自按公平值計量且其變動計入當期損益之 金融資產之利息收入		4,749	3,472
		10,400	8,637
收益淨額			
政府補貼：			
— 與資產相關		1,342	1,308
— 與收益相關		7,578	3,806
出售物業、廠房及設備項目之收益		43	28
出售按公平值計量且其變動計入當期損益的 權益性投資產生的收益	8	—	5,376
出售按公平值計量且其變動計入當期損益的 金融工具產生的收益	8	303	—
公平值收益淨額			
按公平值計量且其變動計入當期損益的權益性投資	8	7,509	3,386
其他		4,408	665
		21,183	14,569
		31,583	23,206

6. 其他開支

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備項目之虧損		260	25
研發成本		50,189	47,448
撇減存貨至可變現淨值		114	451
貿易應收款項減值虧損	21	394	1,246
其他		8,813	1,024
		59,770	50,194

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

7. 融資成本

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
租賃負債利息	3,831	3,930
銀行借款利息	1,387	77
	5,218	4,007

8. 除稅前利潤

本集團除稅前利潤乃扣除／(計入)以下各項後達致：

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
所售存貨成本	4	612,673	507,493
物業、廠房及設備折舊	14	59,736	29,565
使用權資產折舊	15(a)	37,173	32,147
研發成本	6	50,189	47,448
廣告、營銷及推廣開支		189,256	126,358
其他無形資產攤銷*	17	2,840	1,822
撇減存貨至可變現淨值		114	451
未計入租賃負債計量的租賃付款	15(c)	3,785	6,343
核數師酬金		2,590	2,908
貿易應收款項之減值虧損	21	394	1,246
出售按公平值計量且其變動計入當期損益的 權益性投資產生的收益	5	—	(5,376)
出售按公平值計量且其變動計入當期損益的 金融資產產生的收益	5	(303)	—
公平值收益淨額：			
按公平值計量且其變動計入當期損益的權益性投資	5	(7,509)	(3,386)
僱員福利開支(包括董事薪酬(附註9))：			
工資及薪金		297,070	279,138
退休計劃供款(定額供款計劃)		11,163	15,402
員工福利開支		20,348	23,722
以股權結算之股份獎勵開支		1,117	1,638
其他		—	267
		329,698	320,167

* 報告期間的其他無形資產攤銷乃計入綜合損益表的「行政開支」內。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

9. 董事及主要行政人員之薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部所披露的董事及主要行政人員於報告期間之薪酬如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
袍金	1,968	2,012
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	3,401	2,978
退休計劃供款	82	97
其他	—	267
	5,451	5,354

(a) 獨立非執行董事

年內已支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
吳冠雲	156	159
黃錦華	156	159
周岱翰	156	159
	468	477

於年內概無其他支付予獨立非執行董事的薪金(二零一九年：零)。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

9. 董事及主要行政人員之薪酬(續)

(b) 執行董事、非執行董事及主要行政人員

二零二零年

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	其他 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
執行董事：					
賴智填	440	992	21	—	1,453
賴穎豐	266	801	17	—	1,084
成金樂	266	806	22	—	1,094
曹曉俊	267	802	22	—	1,091
	1,239	3,401	82	—	4,722
非執行董事：					
江麗霞	261	—	—	—	261
陽愛星	—	—	—	—	—
	261				261
	1,500	3,401	82	—	4,983

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

9. 董事及主要行政人員之薪酬(續)

(b) 執行董事、非執行董事及主要行政人員(續)

二零一九年

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	其他 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
執行董事：					
賴智填	458	954	25	267	1,704
賴穎豐	266	700	20	—	986
成金樂	266	710	26	—	1,002
曹曉俊	266	614	26	—	906
	1,256	2,978	97	267	4,598
非執行董事：					
江麗霞	279	—	—	—	279
陽愛星	—	—	—	—	—
	279				279
	1,535	2,978	97	267	4,877

於報告期間，概無董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

10. 五名最高薪酬僱員

於年內，五名最高薪酬僱員包括四名董事(二零一九年：四名董事)，有關彼等薪酬的詳情載於上文附註9。於年內，其餘一名(二零一九年：一名)既非本公司董事亦非主要行政人員的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	509	461
退休金計劃供款	15	16
	524	477

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

10. 五名最高薪酬僱員^(續)

薪酬介乎下列範圍的非董事及非主要行政人員的最高薪酬僱員數目如下：

	二零二零年	二零一九年
零至1,000,000港元	1	1

於報告期間，概無最高薪酬僱員放棄或同意放棄任何薪酬，而本集團亦無向該五名最高薪酬僱員支付薪酬作為加入本集團或於加入本集團後之獎勵或離職補償。

11. 所得稅開支

本集團的各個實體須就產生自或源自本集團成員公司所在及經營所在的司法權區的利潤繳納所得稅。

根據英屬處女群島的規則及法規，本集團毋須繳納任何英屬處女群島的所得稅。

香港利得稅稅率為年內源自香港的應課稅利潤之16.5%(二零一九年：16.5%)。由於本集團於報告期間並無該等利潤，故並無計提香港利得稅撥備。

有關中國內地應課稅利潤的稅項已基於有關地方現有規則、詮釋及慣例，按現行稅率計算。

根據於二零零八年一月一日生效的中國企業所得稅法(「中國稅法」)，本集團在中國內地營運的附屬公司的企業所得稅(「企業所得稅」)稅率為應課稅收入的25%。

中智藥業及恒生藥業符合高新技術企業資格並於報告期間內按15%的優惠所得稅稅率繳稅。

本集團於報告期間之所得稅開支分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
即期－中國內地		
本年度支出	24,903	28,517
以往年度(超額撥備)/ 撥備不足	(6,053)	3,026
遞延所得稅抵免(附註28)	9,753	9,704
所得稅開支總額	28,603	41,247

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

11. 所得稅開支(續)

使用本公司及大多數附屬公司經營所在司法權區之法定稅率計算之除稅前利潤之適用稅項開支與按實際稅率計算之稅項開支之對賬如下：

	二零二零年		二零一九年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前利潤	167,222		155,941	
按中國法定稅率計算之稅項	41,806	25.0	38,985	25.0
不同適用稅率對若干附屬公司之影響	(12,306)	(7.4)	(10,394)	(6.7)
就本集團中國附屬公司的可分派利潤按 10%計算預扣稅的影響	8,289	5.0	9,501	6.1
研發開支加計扣除	(4,298)	(2.6)	(866)	(0.5)
過往年度即期稅項的調整	(6,053)	(3.6)	3,026	1.9
毋須繳付稅項的收入	(21)	(0.0)	(57)	(0.0)
動用過往期間稅項虧損	(924)	(0.6)	(1,995)	(1.2)
未確認稅項虧損	626	0.4	534	0.3
不可扣稅開支	1,484	0.9	2,513	1.6
按本集團實際稅率計算之稅項支出	28,603	17.1	41,247	26.5

本集團於二零二零年之實際稅率為17.1%(二零一九年：26.5%)。

根據自二零零八年一月一日起生效的中國企業所得稅法，在中國內地成立的外商投資企業向外國投資者宣派的股息須繳納10%的預扣稅(倘中國內地與外國投資者之司法權區之間訂有稅務條約，則按較低的預扣稅稅率)。該規定自二零零八年一月一日起生效，且適用於二零零七年十二月三十一日後之盈利。因此，本集團於中國內地成立之附屬公司就二零零八年一月一日起產生之盈利所分派股息須繳納預扣稅。於二零二零年十二月三十一日，本集團就未來股息的預扣稅確認遞延稅項負債人民幣8,289,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣9,501,000元)。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

12. 股息

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
每股普通股中期股息3.7港仙(二零一九年：3.15港仙)	26,878	23,782
每股普通股特別中期股息1.45港仙(二零一九年：1.45港仙)	10,533	10,947
建議每股普通股末期股息零(二零一九年：2.9港仙)	—	21,821
建議每股普通股特別股息零(二零一九年：1.45港仙)	—	10,911
	37,411	67,461

年內建議末期股息及特別股息須經本公司股東於應屆股東週年大會上批准，方可派付。

13. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃基於年內母公司普通權益持有人應佔溢利以及年內已發行普通股經調整加權平均數目828,797,947股(二零一九年：833,348,152股)計算得出。

每股攤薄盈利金額乃基於母公司普通股權益持有人應佔年內利潤計算。計算每股攤薄盈利時所採用的普通股加權平均數即為用於計算每股基本盈利的年內已發行普通股經調整加權平均數，以及假設於股份獎勵計劃項下視作行使或轉換所有潛在攤薄性普通股為普通股的將予無償發行普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本盈利的母公司普通權益持有人應佔利潤	138,532	114,694

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

13. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利(續)

	二零二零年	二零一九年
股份		
已發行普通股之加權平均數目	840,000,000	840,000,000
就股份獎勵計劃持有之股份之加權平均數目	(11,202,053)	(6,651,848)
用於計算每股基本盈利的已發行普通股經調整加權平均數目	828,797,947	833,348,152
攤薄影響－普通股加權平均數目：		
股份獎勵計劃	—	1,200,000
用於計算每股攤薄盈利的已發行普通股經調整加權平均數目	828,797,947	834,548,152

14. 物業、廠房及設備

	租賃裝修 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	機械 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	進行中工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日							
於二零二零年一月一日							
成本	119,844	161,766	79,032	6,690	30,832	59,305	457,469
累計折舊	(80,165)	(45,699)	(29,030)	(3,349)	(19,865)	—	(178,108)
賬面淨值	39,679	116,067	50,002	3,341	10,967	59,305	279,361
於二零二零年一月一日，扣除累計折舊	39,679	116,067	50,002	3,341	10,967	59,305	279,361
添置	14,686	31,455	11,286	2,092	4,418	29,038	92,975
出售	(34)	(8,224)	(376)	(10)	(195)	(598)	(9,437)
年內折舊撥備(附註8)	(17,426)	(29,149)	(7,551)	(840)	(4,770)	—	(59,736)
轉撥	9,368	33,737	8,667	—	528	(52,300)	—
於二零二零年十二月三十一日，扣除累計折舊	46,273	143,886	62,028	4,583	10,948	35,445	303,163
於二零二零年十二月三十一日：							
成本	143,864	195,503	97,981	8,576	35,104	35,445	516,473
累計折舊	(97,591)	(51,617)	(35,953)	(3,993)	(24,156)	—	(213,310)
賬面淨值	46,273	143,886	62,028	4,583	10,948	35,445	303,163

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備(續)

	租賃裝修 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	機械 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	進行中工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日							
於二零一九年一月一日							
成本	102,715	120,588	65,168	4,732	25,360	88,479	407,042
累計折舊	(66,291)	(40,839)	(24,547)	(2,893)	(16,008)	—	(150,578)
賬面淨值	36,424	79,749	40,621	1,839	9,352	88,479	256,464
於二零一九年一月一日，扣除累計折舊	36,424	79,749	40,621	1,839	9,352	88,479	256,464
添置	16,793	—	2,905	2,241	6,022	24,679	52,640
出售	—	—	(70)	(15)	(93)	—	(178)
年內折舊撥備(附註8)	(13,874)	(4,860)	(5,793)	(724)	(4,314)	—	(29,565)
轉撥	336	41,178	12,339	—	—	(53,853)	—
於二零一九年十二月三十一日，扣除累計折舊	39,679	116,067	50,002	3,341	10,967	59,305	279,361
於二零一九年十二月三十一日：							
成本	119,844	161,766	79,032	6,690	30,832	59,305	457,469
累計折舊	(80,165)	(45,699)	(29,030)	(3,349)	(19,865)	—	(178,108)
賬面淨值	39,679	116,067	50,002	3,341	10,967	59,305	279,361

於二零二零年十二月三十一日，本集團仍在為賬面淨值為人民幣280,000元(二零一九年：人民幣352,000元)的若干樓宇取得物業所有權證。本集團於取得權證前不得轉移、轉讓或按揭該等物業。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

15. 租賃

本集團作為承租人

本集團有用於其業務營運的多個土地、藥店及辦公室物業項目的租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為40至50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。藥店及辦公室物業的租期通常介乎3至5年。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

(a) 使用權資產

年內，本集團使用權資產的賬面值及變動如下：

	藥店及 辦公室物業 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	104,652	13,426	118,078
添置	14,739	8,867	23,606
折舊開支	(31,677)	(470)	(32,147)
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	87,714	21,823	109,537
添置	47,966	8,502	56,468
折舊開支	(36,427)	(746)	(37,173)
於二零二零年十二月三十一日	99,253	29,579	128,832

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

15. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債

年內租賃負債的賬面值及變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日的賬面值	96,153	111,494
新租賃	47,966	14,739
年內已確認利息增幅	3,831	3,930
來自出租人的Covid-19相關租金寬免	(698)	—
付款	(38,264)	(34,010)
於十二月三十一日的賬面值	108,988	96,153
分析如下：		
即期部分	35,772	32,187
非即期部分	73,216	63,966

租賃負債的到期日分析披露於財務報表附註39。

誠如財務報表附註2.2所披露，本集團於年內已提早採納國際財務報告準則第16號修訂本，並將可行權宜方法適用於出租人就若干廠房及設備授出的所有合資格租金寬免。

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
租賃負債利息	3,831	3,930
使用權資產折舊開支	37,173	32,147
與短期租賃及餘下租期於二零一九年十二月三十一日或 之前屆滿的其他租賃有關的開支	3,785	6,343
來自出租人的Covid-19相關租金寬免	(698)	—
損益中確認的款項總額	44,091	42,420

租賃現金流出總額及有關尚未開始的租賃之未來現金流出分別披露於財務報表附註34(b)及35。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

15. 租賃(續)

本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租其租賃物業。該等租賃的條款通常要求租戶支付保證金並根據現行市況進行定期租金調整。年內本集團已確認租金收入為人民幣322,000元(二零一九年：人民幣361,000元)，詳情載於財務報表附註5。

於二零二零年十二月三十一日，本集團於未來期間根據與其租戶之不可撤銷經營租賃的應收未貼現租賃款項如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一年內	234	218
一年以上但兩年內	137	91
兩年以上但三年內	64	—
	435	309

16. 商譽

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日及十二月三十一日	1,628	1,628

商譽乃透過於以前年度進行恒生藥業業務合併而取得。就減值測試而言，透過業務合併所取得的商譽乃分配至醫藥藥品現金產生單位。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，概無就商譽作出減值費用。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

17. 其他無形資產

	軟件 人民幣千元	專利及許可 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日			
於二零二零年一月一日的成本，扣除累計攤銷	16,020	2,539	18,559
添置	3,810	31	3,841
年內計提的攤銷(附註8)	(2,202)	(638)	(2,840)
於二零二零年十二月三十一日	17,628	1,932	19,560
於二零二零年十二月三十一日：			
成本	24,765	2,729	27,494
累計攤銷	(7,137)	(797)	(7,934)
賬面淨值	17,628	1,932	19,560
於二零一九年十二月三十一日			
於二零一九年一月一日：			
成本	12,166	—	12,166
累計攤銷	(3,289)	—	(3,289)
賬面淨值	8,877	—	8,877
於二零一九年一月一日的成本，扣除累計攤銷	8,877	—	8,877
添置	8,875	—	8,875
收購附屬公司(附註33)	—	2,697	2,697
出售	(68)	—	(68)
年內計提的攤銷	(1,664)	(158)	(1,822)
於二零一九年十二月三十一日	16,020	2,539	18,559
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日：			
成本	20,956	2,697	23,653
累計攤銷	(4,936)	(158)	(5,094)
賬面淨值	16,020	2,539	18,559

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

18. 於合營公司之投資

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
分佔淨資產	392	417

合營公司之詳情如下：

名稱	所持已發行股份 之詳情	登記及業務地點	所有權權益 百分比	主要活動
科智醫藥科技有限公司	普通股	澳門	48%	銷售藥品

上述投資乃透過本公司之全資附屬公司持有。

19. 按公平值計量且其變動計入當期損益之權益性投資

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
按公平值計量且其變動計入當期損益之權益性投資		
以公平值計量的上市權益性投資	17,635	9,890
以公平值計量的非上市權益性投資	658	506
	18,293	10,396

於二零二零年十二月三十一日，上述上市權益性投資分類為按公平值計量且其變動計入當期損益之權益性投資，此乃由於彼等持作交易。

由於本集團並無選擇於其他全面收益中確認公平值收益或虧損，上述於二零二零年十二月三十一日的非上市權益性投資分類為按公平值計量且其變動計入當期損益的權益性投資。

20. 存貨

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
原材料	46,779	47,043
在產品	11,599	6,841
製成品	188,743	145,155
	247,121	199,039

存貨價值人民幣4,711,000元(二零一九年：人民幣4,851,000元)按可變現淨值列賬，其低於成本。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

21. 貿易應收款項及應收票據

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應收款項	226,034	166,046
減：應收貿易款項減值	(3,107)	(2,713)
貿易應收款項淨額	222,927	163,333
應收票據	60,161	79,431
	283,088	242,764

本集團與其批發客戶的貿易條款大多屬賒賬形式。主要客戶之信貸期一般為期不超過三個月。新客戶及一次性採購訂單客戶一般需要預先付款。各客戶均有最高信貸額。本集團尋求對其尚未收回的應收款項實施嚴格控制。逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑒於上文所述及本集團貿易應收款項及應收票據涉及往績記錄良好的客戶，故並無重大信貸集中風險。貿易應收款項及應收票據並不計息。貿易應收款項及應收票據的公平值與賬面值相若。

基於發票日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項於報告期末的賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
1個月內	117,916	99,705
1至3個月	64,630	31,467
3至6個月	26,930	16,763
6至12個月	8,821	11,007
超過12個月	4,630	4,391
	222,927	163,333

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

21. 貿易應收款項及應收票據(續)

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年初	2,713	1,467
減值虧損淨額	394	1,246
年末	3,107	2,713

本集團以業務模式管理其應收票據的目的是收取合約現金流量及出售該等金融資產，因此，採納國際財務報告準則第9號後，該等應收票據被分類為按公平值計量且其變動計入當期其他全面收益的金融資產。

應收票據於180日內清償。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，概無任何應收票據獲貼現。於二零二零年十二月三十一日，本集團繼續確認人民幣6,084,000元(二零一九年：人民幣18,360,000元)的已背書應收票據及相關的負債。董事認為，本集團仍保留該等剩餘背書票據(附註40)的重大風險及回報，包括與其有關的違約風險。

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的賬齡分析釐定(即地區、產品類別及客戶類別)。該計算反映或然率加權結果、貨幣時間價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狀況預測的合理及可靠資料。一般而言，貿易應收款項如逾期超過兩年及毋須受限於強制執行活動則予以撇銷。

下表載列本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信貨風險資料：

於二零二零年十二月三十一日

	少於1年	1至2年	超過2年	合計
預期信貸虧損率	0.82%	19.13%	100.00%	1.37%
賬面總值(人民幣千元)	220,109	5,725	200	226,034
預期信貸虧損(人民幣千元)	1,812	1,095	200	3,107

於二零一九年十二月三十一日

	少於1年	1至2年	超過2年	合計
預期信貸虧損率	0.74%	19.77%	100.00%	1.63%
賬面總值(人民幣千元)	160,129	5,473	444	166,046
預期信貸虧損(人民幣千元)	1,187	1,082	444	2,713

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

22. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
流動		
預付款項	40,466	4,926
可收回增值稅	2,170	3,635
按金及其他應收款項	16,427	7,862
	59,063	16,423
非流動		
預付款項	16,150	—

23. 現金及銀行結餘

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
現金及銀行結餘	151,032	373,996
定期存款	143,000	6,337
	294,032	380,333
以下貨幣計值：		
— 人民幣	285,557	377,333
— 港元(「港元」)	8,475	3,000
	294,032	380,333

於報告期間結束時，本集團的現金及銀行結餘均以人民幣及港元計值。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按基於每日銀行存款利率之浮息賺取利息。短期定期存款乃按一日至十二個月不等之可變存款期(視乎本集團的即時現金要求而定)作出，並按相關短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘乃存入信譽良好且近期並無違約記錄之銀行。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

24. 貿易應付款項

基於發票日期的貿易應付款項於各報告期間末的賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
3個月內	96,653	90,813
3至6個月	4,905	3,686
6至12個月	6,283	1,082
超過12個月	2,598	8,719
	110,439	104,300

貿易應付款項並不計息，並通常於不多於120天清償。

25. 其他應付款項及應計費用

	附註	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
合約負債	(a)	12,030	13,229
其他應付款項	(b)	69,034	69,185
應計費用		368	380
應計薪金及福利		38,850	35,147
背書票據	40	6,084	18,360
已收按金		49,082	43,359
購買物業、設備及其他無形資產的應付款項		10,482	7,187
其他應付稅項		15,486	9,542
		201,416	196,389

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

25. 其他應付款項及應計費用(續)

(a) 合約負債詳情如下所示：

	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元
自客戶收取的短期墊款 銷售貨品	12,030	13,229	9,559
合約負債總額	12,030	13,229	12,030

合約負債包括為交付藥品而收取的短期墊款。於二零二零年合約負債的減少主要由於自客戶收取的短期墊款減少，而於二零一九年的增加主要由於新客戶人數增加導致自客戶收取的短期墊款增加。

(b) 其他應付款項並不計息，平均期限為六個月。

26. 計息銀行借款

	二零二零年 十二月三十一日			二零一九年 十二月三十一日		
	實際利率 (%)	到期	人民幣千元	實際利率 (%)	到期	人民幣千元
即期						
銀行透支—無抵押	1.41-3.25	二零二一年	78,915	3.46	二零二零年	31,352
			78,915			31,352

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
分析如下：		
應償還銀行透支：		
於一年內或要求時	78,915	31,352
	78,915	31,352

本集團無抵押透支融資為人民幣60,000,000元(二零一九年：人民幣30,000,000元)及70,000,000港元(二零一九年：40,000,000港元)，其中人民幣20,000,000元(二零一九年：無)及70,000,000港元(二零一九年：35,000,000港元)於報告期末動用。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

27. 遞延收入

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日	37,121	27,534
已收金額	9,511	14,701
已撥出金額	(8,920)	(5,114)
於十二月三十一日	37,712	37,121
即期	23,497	19,353
非即期	14,215	17,768
	37,712	37,121

遞延收入指自政府收到的補貼，用於補貼若干特定項目因研發活動及改良生產設施而產生的開支。於相關項目完成及通過相關政府機關的最終評估後，與開支項目相關的補貼將直接於損益表確認為其他收入，而與資產有關的補貼將在有關資產的預期可使用年期內撥入損益表。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

28. 遞延稅項資產及遞延稅項負債

於報告期間的遞延稅項資產及負債變動如下：

	二零二零年							
	遞延稅項資產							
	貿易及		政府補貼	廣告及		租賃負債	公司間	
	應計費用	存貨減值		推廣開支	未變現利潤		交易之	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
於二零二零年一月一日	943	1,102	406	5,836	—	2,110	2,980	13,377
年內於損益表計入之遞延稅項(附註11)	105	17	60	56	755	303	1,535	2,831
於二零二零年十二月三十一日	1,048	1,119	466	5,892	755	2,413	4,515	16,208

	二零一九年								
	遞延稅項資產								
			貿易及				公司間	按公平值	
	應計費用	存貨減值	其他應收	政府補貼	廣告及	租賃負債	交易之	計量且其	
	人民幣千元	人民幣千元	款項減值	人民幣千元	推廣開支	人民幣千元	未變現利潤	變動計入	
			人民幣千元		人民幣千元		公平值調整	當期損益	
							投資之	之權益性	
							人民幣千元	之權益性	合計
於二零一九年一月一日	943	1,159	220	4,331	1,379	—	2,611	556	11,199
年內於損益表計入／(扣除)之									
遞延稅項(附註11)	—	(57)	186	1,505	(1,379)	2,110	369	(556)	2,178
於二零一九年十二月三十一日	943	1,102	406	5,836	—	2,110	2,980	—	13,377

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

28. 遞延稅項資產及遞延稅項負債(續)

	二零二零年				
	遞延稅項負債 按公平值計量 且其變動計入 當期損益之 權益性投資之 公平值調整				
	相關折舊之 折舊免稅額 人民幣千元	收購時之 公平值調整 人民幣千元	權益性投資之 公平值調整 人民幣千元	預扣稅 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	(2,045)	(1,158)	(569)	(9,501)	(13,273)
年內於損益表扣除／(計入)之遞延稅項(附註11)	(2,188)	42	(2,149)	(8,289)	(12,584)
於二零二零年十二月三十一日	(4,233)	(1,116)	(2,718)	(17,790)	(25,857)

	二零一九年				
	遞延稅項負債 按公平值計量 且其變動計入 當期損益之 權益性投資之 公平值調整				
	相關折舊之 折舊免稅額 人民幣千元	收購時之 公平值調整 人民幣千元	權益性投資之 公平值調整 人民幣千元	預扣稅 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	(195)	(1,196)	—	—	(1,391)
年內於損益表扣除／(計入)之遞延稅項(附註11)	(1,850)	38	(569)	(9,501)	(11,882)
於二零一九年十二月三十一日	(2,045)	(1,158)	(569)	(9,501)	(13,273)

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

28. 遞延稅項資產及遞延稅項負債(續)

於二零二零年十二月三十一日，本集團擁有於中國內地所產生之稅項虧損人民幣2,503,000元(二零一九年：人民幣3,568,000元)，並將於一至五年內屆滿，以抵銷未來應課稅溢利。

尚未就有關下列項目確認遞延稅項資產：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
稅項虧損	2,503	3,568

遞延稅項資產尚未確認上述項目，乃由於其被視為應課稅溢利將不大可能抵銷上述可能動用的項目所致。

根據中國企業所得稅法，向在中國內地成立的外商投資企業的外國投資者宣派的股息須徵收10%預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效，且適用於二零零七年十二月三十一日後之盈利。倘中國內地與外國投資者之司法權區之間訂有稅務條約，則較低的預扣稅稅率可能適用。就本集團而言，適用稅率為10%。因此，本集團須負責為其於中國內地成立之附屬公司就二零零八年一月一日起產生之盈利所分派之股息繳納預扣稅。

於二零二零年十二月三十一日，尚未就本集團於中國內地成立的附屬公司的未匯出收益人民幣548,937,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣386,148,000元)計提預扣稅的遞延稅項負債。董事認為，該等附屬公司不太可能在可預見的將來分配該等收益。

29. 已發行股本

	二零二零年	二零一九年
已發行及繳足： 每股面值0.01港元的840,000,000股 (二零一九年：840,000,000股)普通股(千港元)	8,400	8,400
相等於人民幣千元	6,650	6,650

本公司已發行股本的變動概要如下：

	已發行及繳足 普通股數目	股本 人民幣千元
於二零一九年一月一日	840,000,000	6,650
發行新股份	—	—
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日	840,000,000	6,650
發行新股份	—	—
於二零二零年十二月三十一日	840,000,000	6,650

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

30. 購股權計劃

本公司實施一項購股權計劃(「計劃」)，旨在向對本集團業務成就有所貢獻之合資格參與者給予激勵及獎賞。計劃的合資格參與者包括本公司董事(包括獨立非執行董事)、本集團其他僱員、向本集團提供貨品或服務的供應商、本集團客戶、本公司股東及本公司附屬公司的任何非控股股東。計劃已於二零一五年六月八日獲有條件採納，並於二零一五年七月十三日生效。

向本公司董事、主要行政人員或主要股東或任何彼等的聯繫人授出的購股權均須事先經獨立非執行董事批准。此外，於任何12個月期間內，向本公司主要股東或獨立非執行董事或任何彼等的聯繫人授出任何超出本公司於任何時候已發行股份的0.1%或總值(按本公司股份於授出日期的價格)超過5百萬港元的任何購股權均須事先經股東於股東大會上批准。

提呈授出購股權可於本公司發出的提呈函件所註明的日期內，於承授人支付名義代價合共1港元後予以接納。已授出購股權的行使期可由董事全權酌情釐定，惟任何購股權均不得於其獲授出後十年之後獲行使。

購股權的行使價可由董事釐定，惟不得超過下列之較高者：(i)本公司股份於提呈購股權當日的聯交所收市價；及(ii)本公司股份於緊接提呈當日前五個交易日的平均聯交所收市價。

購股權並無賦予持有人享有股息或在股東大會上表決的權利。

有關本公司購股權計劃之進一步詳情載於第89至90頁本集團的董事會報告。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無授出任何購股權，而於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，計劃項下概無任何尚未行使購股權。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

31. 股份獎勵計劃

股份獎勵計劃於二零一六年一月八日獲採納(「股份獎勵計劃」)。股份獎勵計劃為股份激勵計劃，其乃設立以肯定若干獲選人士所作出的貢獻，並吸引具經驗及能力進一步發展及擴充本集團業務的合適人士。

獎勵股份將(i)由本公司使用於本公司不時之股東大會上由本公司股東已經或將會授予董事會之一般或特別授權配發及發行，或(ii)由獨立受託人(「受託人」)使用本公司提供予受託人之資源從公開市場收購。根據股份獎勵計劃可能授出的購股權所涉及的股份數目最多不得超出董事會於計劃存續期間獎勵之股份總數，即超出本公司已發行股本之1%。

為表彰及獎勵服務供應商及分包商的貢獻以及鞏固與其的關係，董事會已於二零一九年三月二十五日決議將股份獎勵計劃的限額自本公司已發行股本的1%增加至本公司已發行股本的2.5%。

計劃將由採納日期起計十年期間有效及生效，惟可由董事會根據股份獎勵計劃之條款決定提前終止。

於二零一七年，本公司於二零一七年四月七日授予若干僱員1,072,500股股份，而股份的歸屬日期為二零一七年四月七日。授出股份之公平值乃根據授出當日股份之收市價(1.70港元)計算，金額為1,823,000港元(相當於約人民幣1,618,000元)。

本公司於二零一九年一月二日向若干員工授出127,000股股份，該等股份之歸屬期為二零一九年一月二日。所授出股份之公平值乃基於授出日期每股股份的收市價(1.45港元)計算，總額相當於184,000港元(相等於約人民幣161,000元)。

董事會亦於二零一九年三月二十五日批准向若干員工、服務供應商及分銷商(「合資格人士」)授出不超過5,940,000股的若干股份，惟須待達成二零一九年的若干績效目標方可作實。於二零一九年十二月三十一日，根據合資格人士的業績狀況，應歸屬1,200,000股股份，而剩餘股份因未能達到業績目標而被沒收。所授出股份之公平值乃基於授出日期每股股份的收市價(1.439港元)計算，總額相當於1,727,000港元(相等於約人民幣1,477,000元)。

本公司於二零二零年十一月二日向若干員工授出850,000股股份，該等股份之歸屬期為二零二零年十一月二日。所授出股份之公平值乃基於授出日期每股股份的收市價(1.52港元)計算，總額相當於1,292,000港元(相等於約人民幣1,117,000元)。

於二零二零年十月二十日，董事會批准購買股份作為儲備，以供日後授出。自二零二零年十二月二十一日起至二零二零年十二月三十日，本集團合共以14,268,000港元(相當於約人民幣12,322,000元)購買8,677,000股股份。

本集團於二零一九年及二零二零年分別確認股份獎勵開支人民幣1,638,000元及人民幣1,117,000元。

於二零二零年十二月三十一日，本公司之13,278,500股股份由受託人持有，尚待授出。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

32. 儲備

本集團的儲備金額及其於報告期間的變動情況呈列於第106至107頁的綜合權益變動表。

(a) 合併儲備

本集團的合併儲備乃指來自中智藥業當時股東之出資達人民幣31,200,000元。

(b) 法定盈餘儲備

根據中國公司法，本集團若干附屬公司為內資企業，須將根據有關中國會計準則所釐定的除稅後利潤的10%轉撥至其各自的法定盈餘儲備，直至儲備達到其各自註冊資本的50%。在符合中國公司法所載若干限制的情況下，部分法定盈餘儲備可轉換為股本，前提是結餘於撥充資本後須不低於註冊資本的25%。

(c) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備乃指授予本集團僱員獲授股份的公平值與該等僱員透過中山市禹鑫股權投資有限公司支付的成本之間的差額，連同以股份為基礎的付款於權益內的相應增加。有關公平值乃根據貼現現金流量法於授出日期計量。由於有關以股份為基礎的付款概無附加日後服務條件，故有關以股份為基礎的付款已於二零一二年即時歸屬並確認為僱員福利開支。

33. 收購附屬公司

於二零一九年十月二十五日，本集團自獨立第三方個人馮國強及曾榮收購廣東眾智達醫藥有限公司（「廣東眾智達」）的100%權益。廣東眾智達為根據中國內地法律註冊成立的私營公司。收購事項的購買代價為現金人民幣700,000元。

廣東眾智達可識別資產及負債於收購日期的公平值如下：

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應收款項		—	224
預付款項、按金及其他應收款項		—	136
現金及現金等價物		—	140
其他無形資產	17	—	2,697
計息銀行借款		—	(1,379)
其他應付款項及應計費用		—	(1,118)
按公平值入賬的可識別資產淨值總額		—	700
以現金支付		—	700

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

33. 收購附屬公司(續)

有關收購廣東眾智達的現金流量分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
現金代價	—	(700)
已購入現金及銀行結餘	—	140
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物的流出淨額	—	(560)

董事認為，收購廣東眾智達並不構成業務。因此，本公司董事釐定該交易為通過收購附屬公司而收購的資產與負債，而非國際財務報告準則第3號業務合併界定的業務合併。

34. 綜合現金流量表附註

(a) 融資活動所產生負債的變動情況

二零二零年

	銀行及其他貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	31,352	96,153	127,505
融資活動現金流量變動	47,563	(38,264)	9,299
新租賃	—	47,966	47,966
利息開支	—	3,831	3,831
來自出租人的Covid-19有關租金寬免	—	(698)	(698)
於二零二零年十二月三十一日	78,915	108,988	187,903

二零一九年

	銀行及其他貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	—	111,494	111,494
融資活動現金流量變動	31,352	(34,010)	(2,658)
新租賃	—	14,739	14,739
利息開支	—	3,930	3,930
於二零一九年十二月三十一日	31,352	96,153	127,505

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

34. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
融資活動內	38,264	34,010

35. 承擔

(a) 本集團於報告期末有如下資本承擔：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已訂約但尚未撥備： 廠房及機器	65,850	55,506
	65,850	55,506

於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，本集團的重大已授權但未訂約之資本承擔分別為人民幣71,000,000元及人民幣45,469,820元。

(b) 本集團擁有若干於二零二零年十二月三十一日未開始的租賃合約。該等不可撤銷租賃合約的未來租賃付款為一年內到期的人民幣1,839,000元、第二年至第五年(包括首尾兩年)到期的人民幣7,006,000元及五年後到期的人民幣675,000元。

36. 關聯方交易

(a) 與關連方有關的未償付結餘

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日之應付關連方款項指作為歷史重組之一部分自登記股東收取之代價。根據合約安排，該代價於本集團行使購回中智中藥欽片股權的購股權後應償還予登記股東。該等款項為無擔保、免息及並無固定還款期。

(b) 本集團主要管理層人員的薪酬：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	8,020	7,572
退休金計劃供款	149	189
其他	—	267
	8,169	8,028

董事及主要行政人員酬金的進一步詳情載於附註9。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

37. 按類別劃分的金融工具

於報告期末時，本集團各類金融工具的賬面值如下：

二零二零年

金融資產

	按公平值計量且其變動計入 當期損益之金融資產		按公平值計量 且其變動計入 其他全面收益 之金融資產	按攤銷成本 列賬的金融資產	合計 人民幣千元
	於首次 確認時指定	持作交易	債務投資		
	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	—	—	—	222,927	222,927
應收票據	—	—	60,161	—	60,161
按公平值計量且其變動計入當期損益之權益性投資	658	17,635	—	—	18,293
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	—	—	—	16,428	16,428
計入其他非流動資產的金融資產	—	—	—	6,704	6,704
現金及銀行結餘	—	—	—	294,032	294,032
	658	17,635	60,161	540,091	618,545

金融負債

	按攤銷成本列賬 的金融負債 人民幣千元
應付一間合營公司款項	65
貿易應付款項	110,439
計息銀行借款	79,785
租賃負債	108,988
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	135,050
應付關連方款項	8,786
	443,113

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

37. 按類別劃分的金融工具(續)

二零一九年

金融資產

	按公平值計量且其變動計入 當期損益之金融資產		按公平值計量 且其變動計入 其他全面收益 之金融資產	按攤銷成本 列賬的金融資產	合計
	於首次 確認時指定	持作交易	債務投資	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
貿易應收款項	—	—	—	163,333	163,333
應收票據	—	—	79,431	—	79,431
按公平值計量且其變動計入當期損益之權益性投資	506	9,890	—	—	10,396
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	—	—	—	7,862	7,862
計入其他非流動資產的金融資產	—	—	—	5,967	5,967
現金及銀行結餘	—	—	—	380,333	380,333
	506	9,890	79,431	557,495	647,322

金融負債

	按攤銷成本列賬 的金融負債 人民幣千元
應付一間合營公司款項	70
貿易應付款項	104,300
計息銀行借款	31,352
租賃負債	96,153
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	106,617
應付關連方款項	8,786
	347,278

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

38. 金融工具的公平值及公平值等級

管理層已評估現金及銀行結餘、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他非流動資產的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用之金融負債以及應付一間合營公司款項之公平值與其賬面值相若，此乃大致上由於該等工具乃於短期內到期或計入其他非流動資產的金融資產的貼現影響並不重大。

本集團由財務經理帶領的財務部負責制定計量金融工具公平值的政策及程序。財務經理直接向財務總監及審核委員會報告。於各報告日期，財務部分析金融工具的價值變動，並釐定用於估值的主要輸入值。估值由財務總監審閱及批准。

金融資產及負債之公平值乃計入自願交易雙方於當前交易(而非強迫或清盤出售)中可互換工具之金額內。

上市權益性投資之公平值基於市場報價。指定按公平值計量且其變動計入當期損益之非上市權益性投資之公平值，已根據並非由可觀察市場價格或利率支持之假設，並通過基於市場的估值技術估計。估值要求董事根據產業、規模、槓桿及策略決定可資比較上市公司(同業者)並計算出一個合理的價格倍數，如所識別各可資比較公司的企業價值相對息税前盈利倍數(「企業價值／息税前盈利倍數」)，以供各可資比較公司識別。倍數通過可資比較公司的企業價值除以衡量的盈利計算。交易倍數隨後根據公司特定情況及狀況就非流動性及規模差異等因素予以貼現。貼現倍數適用於非上市權益性投資的相應盈利衡量，以計算其公平值。董事相信，估值技術所得的預期公平值(其計入綜合財務狀況表)，以及公平值變動(其計入損益)均具有合理性，並為於報告期末最適當的價值。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

38. 金融工具的公平值及公平值等級^(續)

公平值等級

下表列明本集團金融工具之公平值計量等級：

按公平值計量之資產：

於二零二零年十二月三十一日

	按以下方式計量之公平值			合計 人民幣千元
	活躍市場報價	主要可	主要不可	
	(第一層級)	觀察參數	觀察參數	
	人民幣千元	(第二層級) 人民幣千元	(第三層級) 人民幣千元	
按公平值計量且其變動計入當期損益之 權益性投資	17,635	—	658	18,293

於二零一九年十二月三十一日

	按以下方式計量之公平值			合計 人民幣千元
	活躍市場報價	主要可	主要不可	
	(第一層級)	觀察參數	觀察參數	
	人民幣千元	(第二層級) 人民幣千元	(第三層級) 人民幣千元	
按公平值計量且其變動計入當期損益之 權益性投資	9,890	—	506	10,396

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

39. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括按公平值計量且其變動計入當期損益之金融資產、計息銀行借款以及現金及銀行結餘。本集團有多種直接由其營運產生的其他金融資產及負債，如貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項。

本集團金融工具所產生的主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並同意管理各有關風險的政策，有關政策的概要如下。

利率風險

利率風險為金融工具的未來現金流量將會因市場利率變動而出現波動的風險。本集團所面臨的市場利率變動風險主要與本集團的現金及銀行定期存款相關。因此，本集團概無面對任何市場利率變動的重大風險。本集團現時概無特定政策管理其利率風險，並無利率掉期。

外匯風險

本集團的交易主要以人民幣計值。本集團的若干現金及銀行存款以港元計值。此外，本公司於未來將以港元支付股息。如港元兌人民幣的匯率有任何重大波動，可能會對本集團構成財務影響。

本集團並無因匯率波動而就其經營的流動資金遇到任何重大影響或困難，本集團於報告期間亦無作出對沖交易或遠期合約安排。儘管如此，本集團將不時根據人民幣兌港元的匯率變動，檢討及調整本集團的對沖及融資策略。

下表顯示在所有其他變數維持不變的情況下，本集團除稅前(或後)溢利(由於貨幣資產及負債的公平值變動產生)及本集團權益對於報告期末港元匯率的合理可能變動的敏感度。

	港元匯率 上升／(下降) %	除稅前 (或後)溢利 增加／(減少) 人民幣千元	權益* 增加／(減少) 人民幣千元
二零二零年			
倘人民幣兌港元貶值	5	131	6,803
倘人民幣兌港元升值	(5)	(131)	(6,803)
二零一九年			
倘人民幣兌港元貶值	5	—	10,695
倘人民幣兌港元升值	(5)	—	(10,695)

* 不包括保留利潤

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

39. 金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險

本集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行貿易往來。本集團的政策為所有有意按信貸期進行貿易的客戶須通過信用核實程序。此外，應收結餘會受持續監控，故本集團的壞賬風險不高。

最大風險及年末階段

下表載列基於本集團的信貸政策列示的信貸質量及最大信貸風險，乃主要基於往期逾期資料而無需付出不必要的成本或資源及於十二月三十一日的年末階段分類。該等金額乃根據金融資產的總賬面值列賬。

於二零二零年十二月三十一日

	十二個月預期 信貸虧損		整個存續期的預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	階段一	階段二	階段三	簡化方法	
	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*	—	—	—	286,195	286,195
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產					
— 正常**	16,428	—	—	—	16,428
計入其他非流動資產的金融資產					
— 正常**	6,704	—	—	—	6,704
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	294,032	—	—	—	294,032
	317,164	—	—	286,195	603,359

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

39. 金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

最大風險及年末階段(續)

於二零一九年十二月三十一日

	十二個月預期 信貸虧損		整個存續期的預期信貸虧損		
	階段一	階段二	階段三	簡化方法	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據*	—	—	—	245,477	245,477
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產					
— 正常**	7,862	—	—	—	7,862
計入其他非流動資產的金融資產					
— 正常**	5,967	—	—	—	5,967
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	380,333	—	—	—	380,333
	394,162	—	—	245,477	639,639

* 本集團於貿易應收款項及應收票據減值中應用簡化方法，應收票據的預期信貸虧損撥備並不重大，基於貿易應收款項撥備矩陣的資料披露於財務報表的附註21。

** 當計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產及計入其他非流動資產的金融資產並未逾期且並無資料顯示其自首次確認後於信貸風險中大幅增加，彼等的信貸質量及租賃按金視為「正常」。

本集團自貿易應收款項及應收票據產生的信貸風險敞口的進一步量化數據於附註21披露。

由於本集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行貿易往來，因此並無要求提供抵押品。信貸集中風險按客戶／交易對手管理，並按地區及行業分部劃分。本集團並無重大信貸集中風險。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

39. 金融風險管理目標及政策(續)

流動資金風險

本集團的目標為透過使用貿易應付款項、銀行透支、租賃負債及其他借款維持資金持續性與靈活性之間的平衡。本集團定期審閱其主要資金狀況以確保擁有足夠資源履行其財務責任。

於報告期間結束時，本集團基於合約未貼現付款的金融負債到期狀況如下：

	二零二零年					
	按要求	少於3個月	3至12個月內	1至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付一間合營公司款項	65	—	—	—	—	65
貿易應付款項	43,800	66,639	—	—	—	110,439
租賃負債	—	10,322	26,356	67,405	529	104,612
計入其他應付款項的融資負債	121,244	9,084	4,643	79	—	135,050
計息銀行借款	—	79,785	—	—	—	79,785
應付關連方款項	8,786	—	—	—	—	8,786
	173,895	165,830	30,999	67,484	529	438,737

	二零一九年					
	按要求	少於3個月	3至12個月內	1至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付一間合營公司款項	70	—	—	—	—	70
貿易應付款項	21,311	82,989	—	—	—	104,300
租賃負債	—	9,654	28,889	66,587	3,755	108,885
計入其他應付款項的融資負債	105,819	19,942	12,241	88	—	138,090
計息銀行借款	—	31,622	—	—	—	31,622
應付關連方款項	8,786	—	—	—	—	8,786
	135,986	144,207	41,130	66,675	3,755	391,753

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

39. 金融風險管理目標及政策(續)

資本管理

本集團資本管理的首要目標是保障本集團持續經營並維持穩健的資本比率以支持其業務及盡量提升股東價值的能力。

本集團根據經濟環境的變化管理其資本架構及作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可能調整支付予股東的股息、向股東返還資本或發行新股份。本集團不受任何外部施加的資本需求限制。於報告期間，資本管理目標、政策或程序概無任何變動。

本集團採用槓桿比率監察資本，而槓桿比率按計息銀行借款總額除以總權益得出。資本指母公司擁有人應佔權益。本集團的政策為將槓桿比率維持於合理水平。報告期末的槓桿比率如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
計息銀行借款	78,915	31,352
母公司擁有人應佔權益	820,176	763,383
槓桿比率	10%	4%

40. 金融資產的轉讓

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團向其若干供應商背書獲中國內地的若干銀行接納的若干應收票據(「背書票據」)，以結算應付予該等供應商的貿易應付款項(「背書」)。背書後，本集團並無保留任何權利使用背書票據，包括向任何其他第三方出售、轉讓或質押背書票據。根據中國票據法，倘中國的銀行違約，背書票據持有人對本集團具有追索權(「持續參與」)。於二零二零年十二月三十一日之背書票據的總賬面值為人民幣32,865,000元(二零一九年：人民幣71,426,000元)，其中於二零二零年十二月三十一日之賬面值為人民幣26,781,000元(二零一九年：人民幣53,066,000元)之背書票據及相關貿易應付款項已獲悉數終止確認。本集團審慎評核中國銀行的違約風險。本集團僅會終止確認已被高信貸信譽銀行接納之應收票據，此乃由於董事認為此等銀行之違約風險乃微乎其微，而本集團已大致上轉移與該等票據(「終止確認票據」)相關的絕大部分風險及回報。終止確認票據於報告期結束後1至9個月到期。本集團因持續參與終止確認票據以及購回終止確認票據之未貼現現金流量而承受的最高損失風險相等於賬面值。董事認為，由於相關中國銀行的違約風險並不重大，本集團持續參與終止確認票據的公平值並不重大。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無確認於轉讓終止確認票據當日的任何收益或虧損。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度或後續期間，概無確認來自持續參與的收益或虧損。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度已按等額作出背書。

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

40. 金融資產的轉讓^(續)

本集團繼續確認剩餘背書票據及已結付相關應付貿易款項之賬面值，於二零二零年十二月三十一日為人民幣6,084,000元(二零一九年：人民幣18,360,000元)，乃由於董事認為本集團仍保留絕大部分風險及回報，當中包括有關該等剩餘背書票據的違約風險。

41. 本公司財務狀況表

有關本公司於報告期間末財務狀況表的資料如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司之權益	197,431	273,260
使用權資產	96	330
非流動資產總額	197,527	273,590
流動資產		
預付款項、按金及其他應收款項	219	230
現金及銀行結餘	16,363	8,904
流動資產總額	16,582	9,134
流動負債		
應付附屬公司款項	16,241	17,287
其他應付款項及應計費用	204	240
計息銀行借款	58,915	31,352
租賃負債	99	333
流動負債總額	75,459	49,212
流動資產淨額	(58,877)	(40,078)
資產總額減流動負債	138,650	233,512
資產淨額	138,650	233,512
權益		
已發行股本	6,650	6,650
儲備(附註)	132,000	226,862
總權益	138,650	233,512

綜合財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

41. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備之概要如下：

	股份溢價*	就股份獎勵計劃 持有之股份*	股份獎勵儲備*	匯兌浮動儲備*	保留利潤*	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
於二零一九年一月一日	304,263	(13,181)	(549)	37,137	(39,373)	288,297
年內虧損	—	—	—	—	(8,433)	(8,433)
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	6,183	—	6,183
年內全面虧損總額	—	—	—	6,183	(8,433)	(2,250)
以股權結算之股份獎勵開支	—	2,603	(965)	—	—	1,638
二零一八年末期股息	(26,367)	—	—	—	—	(26,367)
二零一九年中期股息	(34,456)	—	—	—	—	(34,456)
於二零一九年十二月三十一日	243,440	(10,578)	(1,514)	43,320	(47,806)	226,862
年內虧損	—	—	—	—	(3,201)	(3,201)
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	(10,047)	—	(10,047)
年內全面虧損總額	—	—	—	(10,047)	(3,201)	(13,248)
已購回股份	—	(12,322)	—	—	—	(12,322)
以股權結算之股份獎勵開支	—	1,683	(565)	—	—	1,118
二零一九年末期股息	(33,241)	—	—	—	—	(33,241)
二零二零年中期股息	(37,169)	—	—	—	—	(37,169)
於二零二零年十二月三十一日	173,030	(21,217)	(2,079)	33,273	(51,007)	132,000

* 包括在本公司財務狀況表之儲備內

42. 批准財務報表

財務報表已於二零二一年三月二十四日獲董事會批准及授權發行。

五年財務概要

以下為本集團於最近五個財政年度之綜合業績、資產及負債概要(摘錄自本集團之招股章程及已刊登之經審核財務報表)。本概要並不構成經審核財務報表之一部分。

業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收益	1,603,876	1,342,182	1,142,150	944,634	730,472
毛利	991,203	834,689	708,272	564,253	399,438
除稅前利潤	167,222	155,941	101,823	89,875	69,159
所得稅開支	(28,603)	(41,247)	(16,754)	(19,819)	(15,287)
年內及本公司擁有人應佔利潤	138,532	114,694	85,069	70,056	53,872
每股盈利					
— 基本	人民幣 0.17元	人民幣0.14元	人民幣0.10元	人民幣0.09元	人民幣0.07元
— 攤薄	人民幣 0.17元	人民幣0.14元	人民幣0.10元	人民幣0.09元	人民幣0.07元

資產及負債

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
資產總額	1,420,521	1,280,539	1,011,486	911,952	755,228
負債總額	598,758	517,156	304,894	243,677	186,847