



PuraPharm

# 2020

## ANNUAL REPORT

年度報告

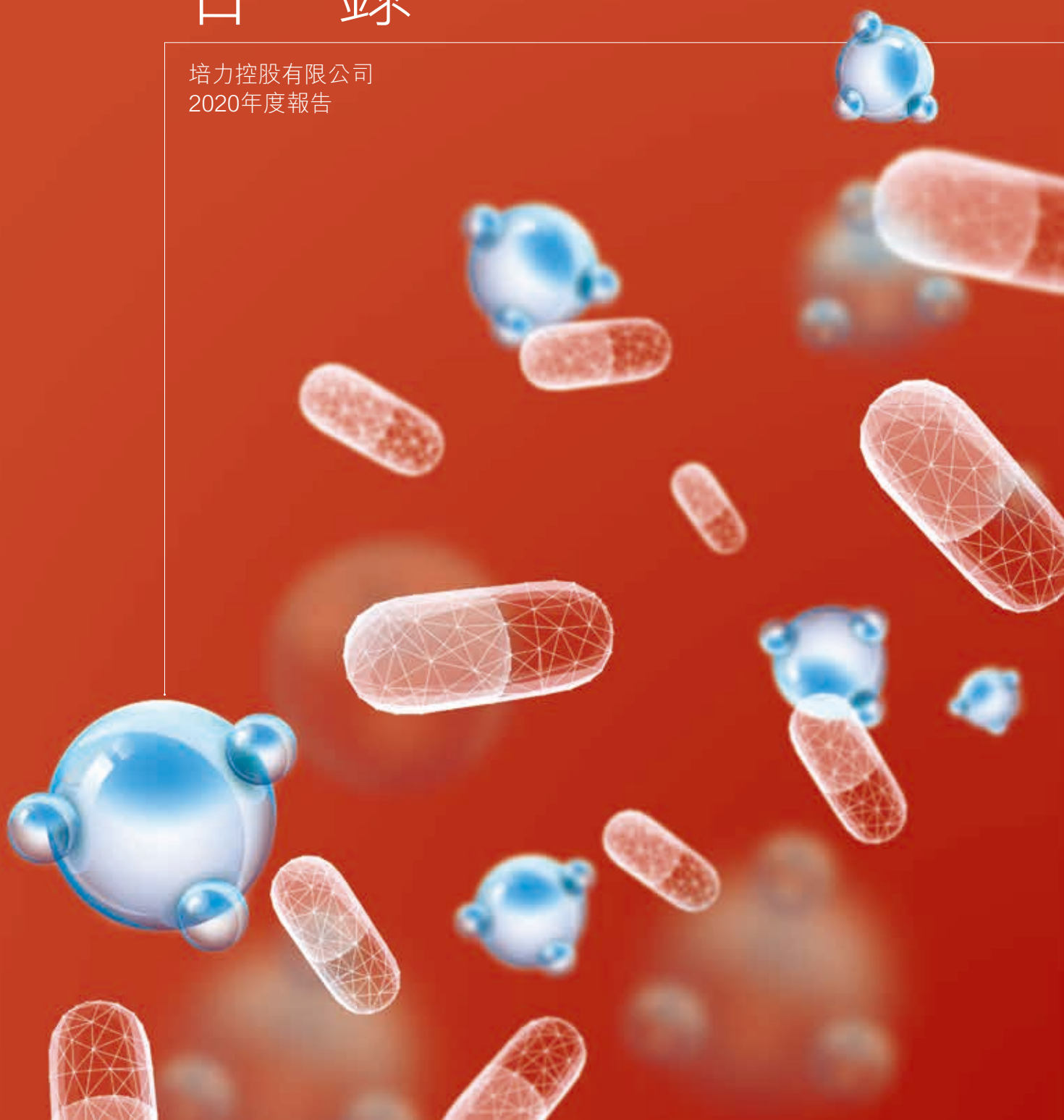



**PuraPharm Corporation Limited**  
**培力控股有限公司**

Stock code 股票代號 : 1498

# 目 錄

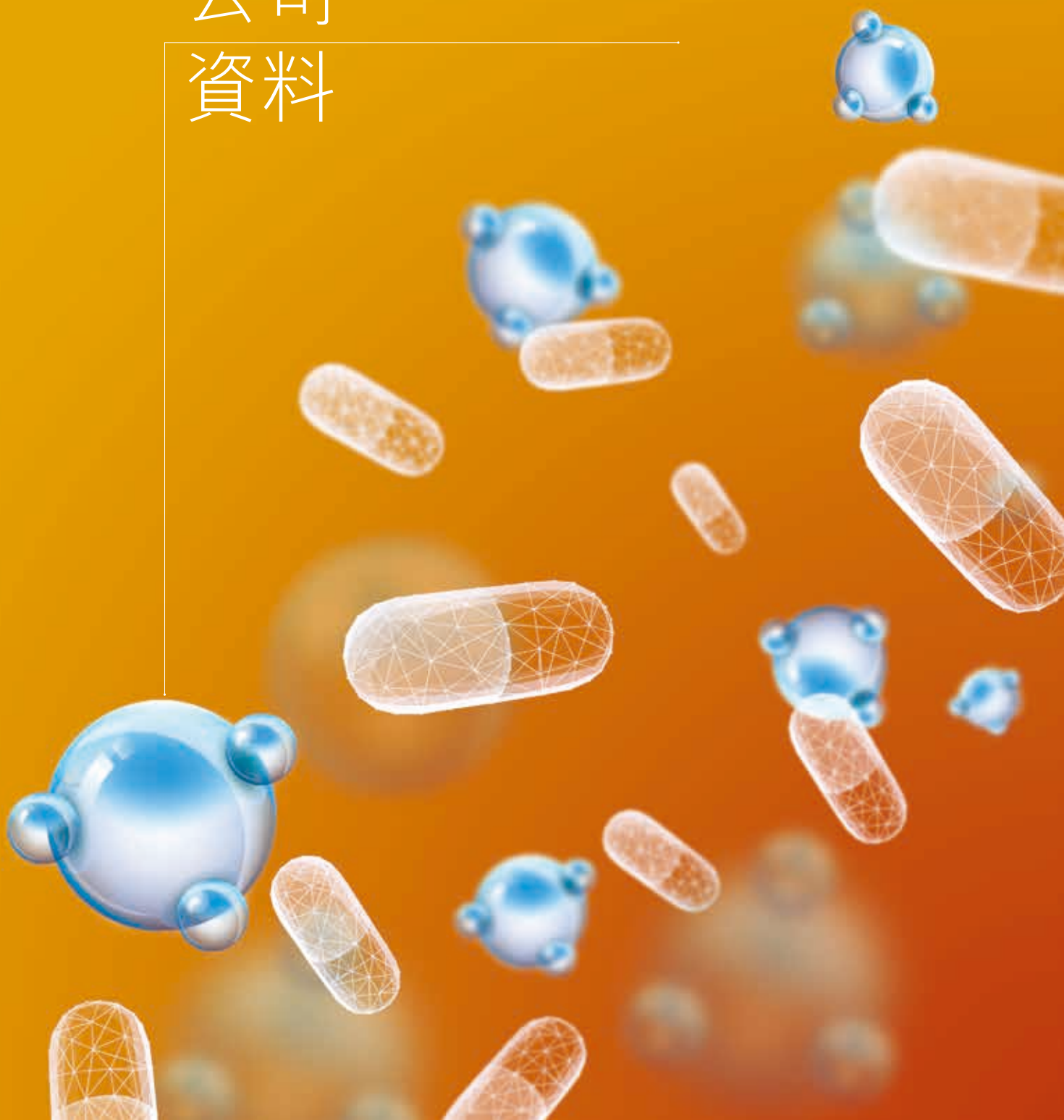
培力控股有限公司  
2020年度報告





公司資料	4
董事、董事會委員會及高級管理層	8
公司里程碑	16
主席報告書	22
公司簡介	26
產品及服務概覽	32
管理層討論及分析	38
環境、社會及管治報告	50
企業管治報告	76
風險管理報告	90
董事會報告	96
獨立核數師報告	108
綜合損益表	114
綜合全面收益表	115
綜合財務狀況表	116
綜合權益變動表	118
綜合現金流量表	120
財務報表附註	122
物業詳情	223
五年財務概要	224

# 公司 資料





# 公司資料



## 執行董事

陳宇齡先生(主席)

蔡鑑彪博士(副主席)

文綺慧女士

鄭善強先生

(於二零二零年三月二十四日獲委任  
為非執行董事並於二零二零年九月一日  
調任為執行董事)

範本文哲博士

(於二零二零年十一月十七日獲委任)

## 非執行董事

周鏡華先生

陳健文先生

(於二零二零年九月一日調任為非執行董事)

## 獨立非執行董事

陳建強醫生

何國華先生

梁念堅博士

徐立之教授

### 審核委員會

何國華先生(主席)  
陳建強醫生  
梁念堅博士

### 提名委員會

陳宇齡先生(主席)  
梁念堅博士  
徐立之教授

### 薪酬委員會

陳建強醫生(主席)  
蔡鑑彪博士  
徐立之教授

### 科學顧問委員會

Bruce Robinson教授(主席)  
Rudolf Bauer教授  
陳彪教授  
梁頌名教授

### 公司秘書

劉家權先生

### 授權代表

陳宇齡先生  
劉家權先生

### 投資者關係

朱夕雯女士

### 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師

### 法律顧問

柯伍陳律師事務所(有關香港法律)  
Appleby(有關開曼群島法律)

### 註冊辦事處

Offshore Incorporations (Cayman) Limited  
P.O. Box 31119  
Grand Pavilion  
Hibiscus Way  
802 West Bay Road  
Grand Cayman KY1-1205  
Cayman Islands

### 總部及香港主要營業地點

香港  
中環康樂廣場1號  
怡和大廈4002室

### 香港股份過戶登記處

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

### 開曼群島股份過戶登記處

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

### 股份資料

上市日期：二零一五年七月八日  
註冊成立地點：開曼群島  
上市地點：香港聯合交易所有限公司主板  
股份代號：1498  
每手買賣單位：500股股份  
財政年度結算日：十二月三十一日

### 公司網站

[www.purapharm.com](http://www.purapharm.com)

董事、  
董事會  
委員會及  
高級管理層







# 董事、董事會委員會及 高級管理層



## 董事會(「董事會」)

### 執行董事

陳宇齡先生，60歲，為創始人、主席、行政總裁兼執行董事。彼負責本集團業務的整體策略規劃及營運，亦領導本集團的研發及技術發展職能。陳先生在中藥及保健產品方面擁有逾30年豐富經驗。彼為中醫醫院專家組及政府中藥檢測機構諮詢委員會會員。於二零

一六年，彼獲得由香港董事學會頒發2016年度傑出董事獎。陳先生畢業於加拿大多倫多大學，獲應用科學學士學位。彼獲認為英國執業工程師，並獲認為加拿大安大略省的專業工程師。彼為執行董事文綺慧女士的配偶。

**蔡鑑彪博士**，64歲，為執行董事及副主席，負責本集團業務的整體策略規劃。蔡博士於銷售管理和中藥及保健產品方面擁有逾23年經驗。蔡博士為創新科技委員會中藥研發委員會委員，彼為香港中醫骨傷學會有限公司顧問。彼亦為港九中醫師公會有限公司永遠名譽會長兼顧問。蔡博士現為香港中醫藥管理委員會中醫組表列中醫。蔡博士於菲律賓地奧金寶學院獲得齒科學博士學位，並獲得港九中醫師公會有限公司中醫研究院的中醫學士學位。

**文綺慧女士**，55歲，為執行董事，於一九九八年集團成立時加入。彼負責本集團的企業及品牌策略及業務的整體策略規劃。文女士曾出任雀巢(中國)有限公司的主要客戶經理及產品組經理，及可口可樂(中國)有限公司的消費市場推廣經理，並於策略規劃、品牌管理、消費及工業市場推廣、主要客戶管理及新產品開發方面擁有逾20年經驗。文女士於二零一二年至一三年擔任東華三院主席(「東華三院」為香港主要從事提供醫療衛生、教育及社區服務的大型慈善機構之一)，並於二零一三年至一四年擔任東華三院顧問局成員。文女士亦為東華學院創校校董會主席及創校校務委員會主席，目前為東華學院的校務委員會主席。彼現為香港基本法推廣督導委員會成員及香港董事學會資深會員。於二零一三年至二零一六年，彼為香港教育大學校董會成員及博彩及獎券事務委員會成員。彼為香港浸會大學中醫藥學院諮詢委員會成員(二零一零年至二零一六年)，及為衛生署衛生防護中心風險傳達顧問小組委員(二零一三年至二零一六年)。文女士為中國人民政治協商會議四川省委員會委員。彼於二零一三年獲香港特別行政區行政長官頒授銅紫荊星章。

文女士獲加拿大西安大略大學理學學士學位，並獲得加拿大溫莎大學工商管理碩士學位。彼為本集團主席、行政總裁兼執行董事陳宇齡先生的配偶。

**鄭善強先生**，64歲，於二零二零年三月二十四日獲委任為非執行董事並於二零二零年九月一日調任為執行董事。鄭先生為堡獅龍國際集團有限公司(於二零一七年九月起在聯交所上市的公司)(股份代號：592)獨立非執行董事，二零一五年一月至二零二零年一月期間為電視廣播有限公司(聯交所主板上市公司)(股份代號：511)執行董事。鄭先生於一九八九年三月加入電視廣播有限公司，出任市場及營業部總監，於二零零四年四月成為總經理。鄭先生有豐富的廣告及市場推廣業經驗，亦透過主要市場業務團體積極拓展香港市場推廣行業的專業發展。彼為香港管理專業協會資深會員兼副會長，以及英國特許市務學會資深會員兼香港分會前主席。

**範本文哲博士**，51歲，於二零二零年十一月十七日獲委任為本公司執行董事。彼為首席研究與開發(「研發」)總監兼培力日本及於日本大阪的SODX Co., Ltd.的總經理，亦為本集團中國生產營運副總裁。範本博士主要負責管理本集團於中國及日本的研發、營運及生產。範本博士於二零一六年三月加盟本集團，出掌培力日本總經理一職。加盟本集團前，於二零零一年至二零一六年，範本博士為日本歷史悠久的漢方藥品製造企業Kracie Pharmaceutical, Ltd的藥理研發負責人。自二零一八年起，範本博士擔當日本藥用資源持續利用促進會理事，並自二零一九年十二月起擔任中國中藥協會種植養殖專業委員會的高級專家。彼自二零一八年起擔當中藥全球化聯盟日本分會協調員。範本博士分別於一九九八年及二零零一年獲得日本國立富山醫科藥科大學(現稱為富山大學)的藥學碩士學位及藥學博士學位。

## 非執行董事

**周鏡華先生**，57歲，為非執行董事。周先生在香港及加拿大擔任公司律師逾21年。由一九九五年五月至一九九六年十月，周先生為香港聯合交易所有限公司上市科的高級經理。周先生於一九九六年十一月加入國際律師事務所安理國際律師事務所擔任執業律師，於二零零零年五月至二零零九年一月擔任該律師事務所香港辦事處的合夥人。周先生其後加入另一間國際律師事務所瑞生國際律師事務所的香港辦事處，於二零零九年三月至二零一四年二月期間為其合夥人及香港公司部本地主管，於二零一二年三月至二零一四年二月為其項目委員會成員。周先生擔任香港寬頻有限公司(股份代號：1310)的獨立非執行董事。周先生於一九八六年五月畢業於加拿大皇后大學，取得商業榮譽學士學位，後於一九八九年六月取得加拿大多倫多大學法學博士榮譽學位。周先生先後於一九九一年及一九九四年取得加拿大安大略省及不列顛哥倫比亞省的大律師及事務律師資格，亦先後於一九九四年及一九九五年取得英格蘭及威爾士與香港的律師資格。

**陳健文先生**，60歲，於二零二零年九月一日自執行董事調任為非執行董事。陳先生於專業會計及稅務服務方面擁有逾30年豐富經驗。彼為陳黃鐘蔡會計師事務所有限公司(會計師行)的創辦人兼高級合夥人，負責管理稅務、公司秘書及中國商務的諮詢服務。陳先生分別於一九九零年一月及一九九三年七月獲香港會計師公會認可為執業會計師及資深會員，於二零零一年一月獲特許公認會計師公會認可為資深會員，並於二零一七年十二月獲認可為英格蘭及威爾斯特許會計師公會的資深會員。彼獲得香港理工大學會計學高級文憑。

## 獨立非執行董事

**陳建強醫生**，57歲，為獨立非執行董事。彼為香港中文大學醫學院的名譽臨床副教授、中國暨南大學客座教授及香港專業人士協會會長。陳醫生自二零一零年起獲委任為香港電台顧問委員會成員，並於二零一六年獲委任為香港電台顧問委員會主席。自二零一三年起獲委任為香港浸會大學中醫藥學院諮詢委員會成員、

廉政公署社區關係市民諮詢委員會成員、獨立監察警方處理投訴委員會成員及公眾集會及遊行上訴委員會成員，自二零一五年起獲委任為優質教育基金督導委員會成員，以及自二零一九年起為香港城市大學校董會成員及保護證人覆核委員會(警務處)委員。彼獲香港特別行政區行政長官委任為非官守太平紳士，並於二零一六年，獲特區政府嘉許銅紫荊星章。陳醫生獲得澳洲亞得雷德大學牙科學士學位，並獲得英國皇家外科醫學院牙科全科學系院士資格。

**何國華先生**，62歲，為獨立非執行董事。何先生在會計、審計及財務管理方面擁有逾20年豐富經驗。彼為永正會計師事務所有限公司的董事，以及香港沙田工商業聯合會有限公司及全港各區工商聯有限公司的董事。何先生亦為康健國際控股有限公司(股份代號：3886)及宏基資本有限公司(股份代號：2288)的獨立非執行董事。彼於二零一五年獲香港特別行政區政府頒授榮譽勳章。何先生獲得香港理工大學會計學學士學位。

**梁念堅博士**，66歲，為獨立非執行董事。梁博士在資訊科技及電訊行業擁有逾30年豐富經驗。梁博士現任加拿大西安大略大學Richard Ivey商學院亞洲諮詢委員會成員，主要負責對學院在亞洲的使命和策略提供意見。彼亦為現任東華學校務委員會成員，主要負責決定關鍵管理問題。於二零零五年，彼為摩托羅拉亞太有限公司總裁。自二零零八年起，梁博士為微軟大中華區行政總裁。於二零零九年至二零一零年，彼曾任Upper Canada College校董。於二零一二年，梁博士獲委任為哈羅國際管理服務有限公司行政總裁。自二零一五年三月起，梁博士獲委任為網龍網絡控股有限公司(股份代號：777)副董事長兼執行董事及其附屬公司(包括Promethean World Limited、Edmodo, Inc.、Cherrypicks及Jumpshot Games, Inc.)之董事長，負責該公司所有與教育相關業務的整體策略佈局、技術產品方向及國際業務營運。由二零一零年至二零一五年，

梁博士曾為香港理工大學國際諮詢委員會成員。梁博士獲加拿大西安大略大學文學學士學位、並獲加拿大西安大略大學法學名譽博士學位及香港理工大學工商管理博士學位。

**徐立之教授**，70歲，為獨立非執行董事。徐教授目前為港科院院長及經綸慈善基金理事長。彼亦為恒隆集團有限公司(股份代號：0010)的獨立非執行董事。於加入本集團之前，彼擔任香港大學校長。徐教授擁有超過40年研究工作的經驗，特別在人類遺傳學及基因學方面。此外，彼已發表超過300份同行評論期刊物及65篇特邀著作。彼獲得多個國內外獎項，並獲得全球多所大學授予16個榮譽博士學位。彼於二零零六年獲香港特別行政區行政長官委任為太平紳士，及後分別於二零一一年及二零一六年獲頒授金紫荊星章及大紫荊勳章。彼取得美國匹茲堡大學哲學博士學位。

### 科學顧問

**Bruce Robinson教授**，為內分泌專科醫生，彼為澳大利亞政府臨床專家組主席，負責審閱醫療福利計劃，並於二零一五年獲委任為澳大利亞的醫學研究頂尖顧問及撥款機構國家健康與醫學研究委員會主席。Robinson教授的研究關注識別加劇或直接導致內分泌腫瘤的基因改變。除此之外，彼亦組織國際家庭研究同盟，以研究甲狀腺髓質癌及嗜鉻細胞瘤。自一九八九年，彼為皇家北岸醫院科林醫學研究所之腫瘤科基因小組主任。彼繼續於悉尼皇家北岸醫院行醫。自二零零七年至二零一六年，Robinson教授為悉尼大學醫學院院長。自二零零一年起，彼為Hoc Mai Foundation主席，此乃一項與越南合作的重要醫學衛生教育交換計劃。Robinson教授為公開上市公司Mayne Pharma及Cochlear的董事會成員。Robinson教授曾指導37個博士學生，並發表300多份學術刊物。

**Rudolf Bauer教授**，為奧地利格拉茨大學生藥學系全職教授以及醫藥科學研究所主任。彼為歐洲藥典委員會兩個中藥材專家小組的成員。彼致力於研究中草藥品質控制的開發方法26年。彼已發表350篇論文及著作、書評以及書籍章節。

**陳彪教授**，為中國北京首都醫科大學宣武醫院神經病學、老年醫學教授及神經生物室主任，同時是中國國家老年疾病臨床研究中心主任。彼亦為美國加利福尼亞森尼韋爾帕金森研究所兼任科學研究員。陳教授著名於神經退化性疾病和其他與衰老有關的疾病研究。彼一直致力於開發中樞神經系統疾病的動物模型，包括帕金森病及運動障礙的非人類靈長類動物模型。彼發表了超過250篇同行評審的論文。

**梁頌名教授**，現為香港中文大學醫學院香港中西醫結合醫學研究所名譽訪問教授。梁頌名教授於中醫藥學術造詣深厚，先後發表論文超過20篇，著作亦超過十多本。梁教授曾主持科研項目《五子衍宗丸藥理研究》更獲廣東省中醫藥科學技術進步二等獎。梁教授的科研範圍包括中藥方劑的化學成分和藥理研究，以及對常見病、多發病例如：高血壓病、高脂血症、消化系統疾病等的作臨床實踐研究。再者，梁教授主編的《中醫方藥學》曾獲得中國衛生部科學大會二等獎。

## 高級管理層

**何玉珍女士**，53歲，為農本方®濃縮中藥配方顆粒產品的銷售及市場推廣總經理。彼負責農本方®濃縮中藥配方顆粒產品於香港市場的銷售及市場推廣。何女士於二零零五年一月加入本集團，擔任營業部經理。加入本集團之前，何女士於二零零二年為純蒸餾水製造商屈臣氏蒸餾水的助理客戶服務經理，主要負責屈臣氏蒸餾水的客戶服務，二零零三年為助理業務資訊經理，負責資訊科技項目聯絡及銷售行政管理。彼於二零零二年獲得澳洲莫納什大學的商學學士學位。

**劉家權先生**，39歲，為本公司的首席財務總監及公司秘書。彼負責本集團的整體財務報告及營運管理、企業融資及投資活動、投資者關係及公司秘書事務。劉先生於二零一三年加入本集團，擔任助理財務副總監。加入本集團之前，劉先生於二零零五年至二零一一年擔任香港執業會計師事務所德勤•關黃陳方會計師行的會計師、審計師、高級審計師及後來晉升為審計經理，主要負責聯交所上市公司的審計工作。劉先生於二零零七年獲香港會計師公會認可為執業會計師，並於二零一四年獲特許金融分析師協會認可為特許財務分析師。彼於二零零五年取得香港科技大學金融及信息系統工商管理學士學位。

**阮瓊女士**，43歲，為中國區銷售及市場推廣總經理，負責本集團於中國市場的銷售及推廣。阮女士於二零一九年一月加入本集團擔任中國區銷售及市場推廣總經理。於加入本集團前，自二零零九年至二零一八年，阮女士曾擔任Eli Lilly Pharmaceutical Company的營銷總監，之後擔任業務部門主管，主要負責醫院、零售及電子商務渠道的銷售及市場推廣；自二零零一年至二零零八年，阮女士擔任Boehringer Ingelheim Pharmaceutical Company的銷售助理，其後擔任消費者保健部門的市場通路經理。彼於二零零一年取得上海理工大學學士學位及紐約市立大學(City University of New York)文憑。

**石鋼先生**，65歲，為大中華區副總裁。石先生於二零零四年十月加入本集團，擔任北京代表處首席代表，兼任大中華區副總裁。彼主要負責與國家政府部門聯絡辦理本集團的營運工作，與各省級國家食品藥品監督管理總局聯絡，取得銷售批文，並監察中國的相關政策及法規情況。於加入本集團之前，石先生於一九九二年擔任菱電(集團)有限公司(一間從事電梯業務為主的集團公司)的首席代表，主要負責菱電集團北京辦事處的人力資源及營運管理，並代表菱電(集團)有限公司董事局在北京與各政府部門及領導人聯絡。石先生於一九九四年十一月獲中華人民共和國國家科學技術委員會認可為中國電機工程師。石先生於一九八七年五月取得北京人文大學(前稱北京人文函授大學)新聞學學士學位。彼分別於一九九四年十二月及一九九四年十一月完成由北京市人事局組織的北京市外商投資企業中方高級管理人員培訓班及北京外商投資企業人事管理培訓的相關課程。



 PuraPharm<sup>®</sup>

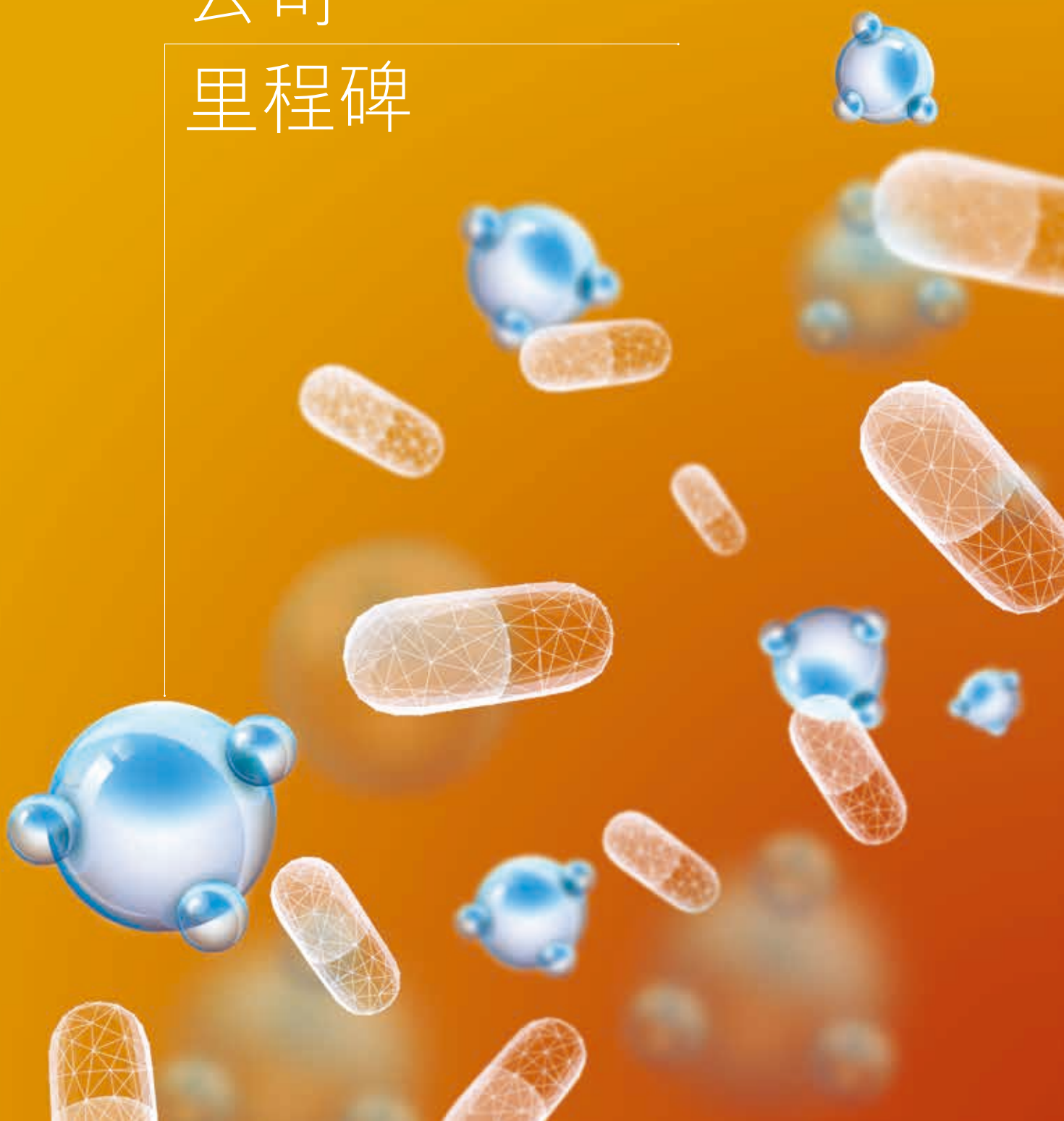
PuraPharm



PuraPharm 普力  
PuraPharm Research Institute  
普力新药研究院



# 公司 里程碑







# 公司里程碑

以下為培力控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」或「培力®」)的主要業務發展里程碑的摘要：

## 一九九八年

- 陳宇齡先生創辦本集團。

## 二零零二年

- 本集團憑著領先的科研實力，獲國家中醫藥管理局選定為進行複方濃縮中藥配方顆粒科研項目的研究基地，並就全國複方濃縮中藥配方顆粒產品的使用進行全面審視，並建議及制定相關指引。

## 二零零四年

- 本集團獲國家食品藥品監督管理總局(「藥監局」)批准於中國製造及銷售濃縮中藥配方顆粒，為中國濃縮中藥配方顆粒產品的六大試點企業之一，亦為當中唯一境外公司。
- 本集團為香港主要醫院及醫療機構供應濃縮中藥配方顆粒產品。
- 本集團開始向非牟利機構客戶營運的流動醫療車出售濃縮中藥配方顆粒產品。

## 二零零九年

- 本集團自設的藥物檢測中心，獲中國合格評定國家認可委員會(「CNAS」)認證，此乃一個國際多邊相互認證系統，亦等同國際ISO 17025標準認證。
- 本集團旗下藥用治療產品「安固生®」藥用雲芝的唯一成份：ONCO-Z®雲芝提取物，獲美國藥典委員會(「USP」)認證，為全球首個獲得美國藥典委員會認證的傳統中藥成份。美國藥典委員會藥典標準被公認為用作評估藥品的特性、功效、質量及純度的最嚴格質量控制標準之一。

## 二零一零年

- 本集團的生產設施獲得國際公認最嚴格的藥品生產質量管理規範(「GMP」)認證之一的澳洲藥物管理局(「TGA」)標準認證。

## 二零一一年

- 本集團榮獲「2011年中國中成藥出口五強企業」殊榮。

## 二零一四年

- 本集團旗下的「黃芪」中藥配方顆粒獲得美國藥典委員會(USP)膳食補充劑成分認證。
- 本集團旗下「農本方®」榮獲香港品牌發展局頒發「香港名牌」。



## 二零一五年

- 本公司股份(「股份」)於二零一五年七月八日(「上市日期」)在聯交所主板上市。
- 第30家農本方®診所於香港開設。

## 二零一六年

- 本集團於加拿大開設首間農本方®診所。
- 本集團就結合研究的首種新藥成功由CFDA取得藥品臨床診斷，與香港中文大會(「中文大學」)及香港浸會大學(「浸會大學」)簽訂合作協議。
- 本集團於香港首間中西醫結合乳腺診療中心投入營運，亦為第50間農本方診所。
- 農本方診所成為香港最大連鎖中醫診所。

## 二零一七年

- 三月，本集團收購K'an Herb Company Inc.(「KAN」)，該公司位於美國加州，主要於美國從事製造中草藥配方及銷售予美國及歐洲的分銷商及保健醫師。
- 四月，培力®收購中國貴州省兩間公司全部股權，即黔草堂金煌(貴州)中藥材種植有限公司及昌昊金煌(貴州)中藥有限公司。
- 八月，培力®收購SODX Co., Ltd.(「SODX」)，該公司建基於日本，於日本從事製造及銷售保健食品。收購事項後，SODX的廠房將用作試點工廠，自日本轉移最新的技術知識，進一步提高培力的產品品質及生產效率，亦作為本集團的新產品開發中心，可用以拓展業務。



## 二零一八年

- 本集團推進治療腸易激綜合症的仁朮腸樂顆粒展開第二階段臨床試驗。
- 農本方®獲港九藥房總商會有限公司頒授「20大最受香港藥房歡迎品牌大獎」。

## 二零一九年

- 培力®榮獲香港工商專業聯會成立之創科匯頒授最高榮譽的「2019年Firestarters點燃科技獎白金獎」，表揚本集團於推動中醫藥創新和科技發展的成就。
- 培力增設「業務及創新中心」，致力帶動本集團創新思維，開創新產品及業務，並成功將其推出市場。
- 「農本方®」品牌非處方即溶沖劑產品系列推出全新包裝設計，更方便、更易用。
- 「農本方®」品牌新推出一系列十款非處方濃縮中藥膠囊產品，用作整體保健養生及全身調理。

## 二零二零年

- 於二零二零年二月，中國廣西壯族自治區食品藥品監督管理局(「廣西藥監局」)通過應急申請程序批准及授權培力南寧生產清肺排毒湯(「清肺排毒湯」)及康復1號方顆粒，用於治療接觸新冠肺炎疫情的患者。
- 本集團於二零二零年三月完成供股，所得款項淨額為98百萬港元，進一步鞏固本集團的資本基礎及財務狀況。
- 本集團推出一款免疫力增強產品益抗適+™，一種富含維生素C的增強型益抗適®，其於日本生產。
- 本集團於二零二零年三月推出農本方電影級品牌廣告片。
- 本集團於南寧新建一座研發中心，以增強本集團在創新產品開發方面的研發能力，並為即將到來的中國濃縮中藥配方顆粒的標準化做好準備。
- 本集團已於南寧建成一期新生產設施作為供應鏈的中心樞紐，其由3座現代化倉庫建築組成，總建築面積為25,079平方米。

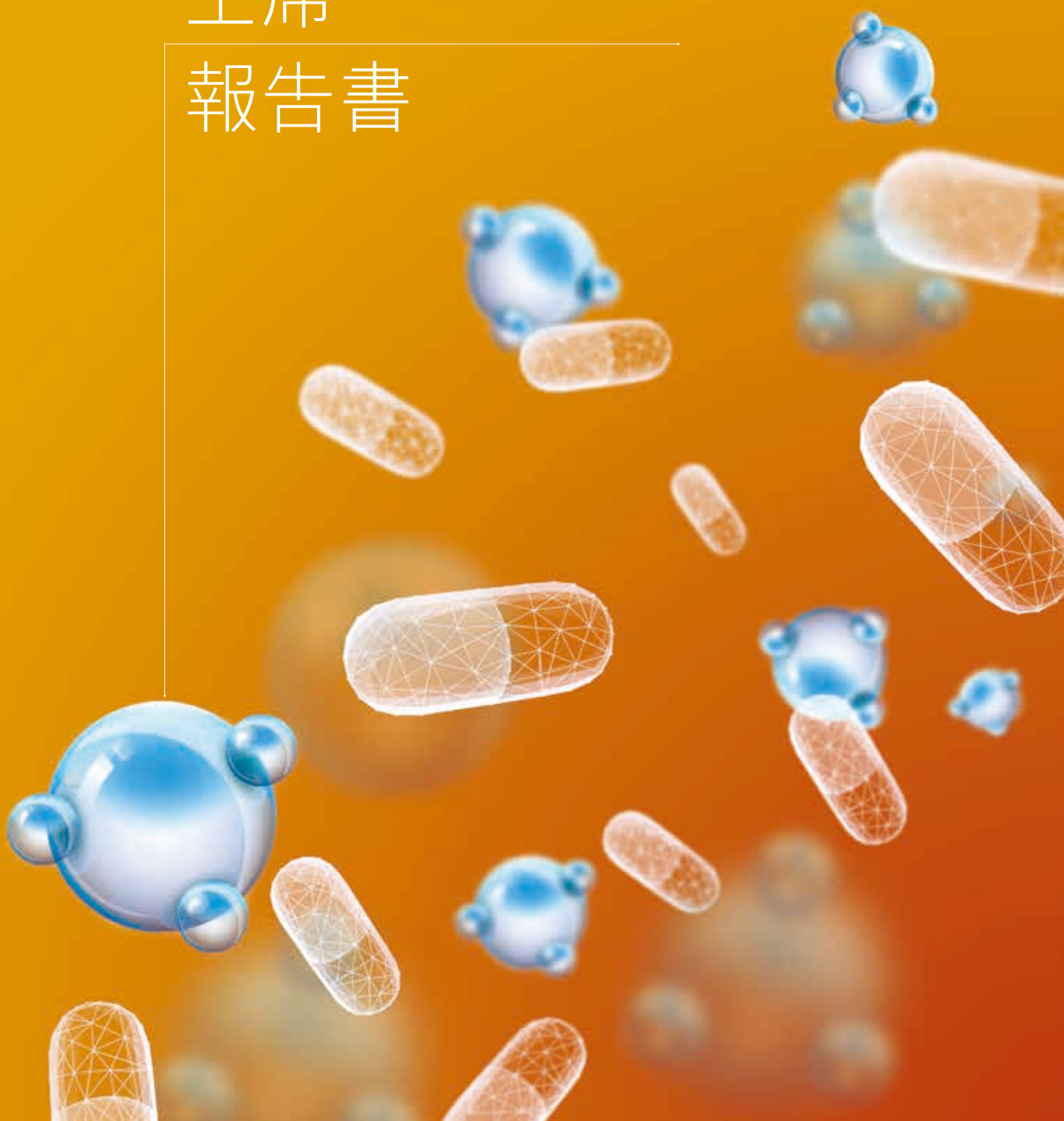


## From Farm to Bottle





# 主席 報告書





NONG'S 農本方  
NONG'S 農本方

**農本方**  
SING'NONG

**中醫診所**  
Chinese Medicine Clinic

提供全面中醫診療服務

免煎中藥配方顆粒



預約電話  
Appointment **2771 0200**

# 主席報告書



2020年由於新冠疫情的爆發，對於全球經濟而言是非常嚴峻的一年。雖然大環境經濟形勢不利，培力在年底仍取得適當盈利，歸因於嚴格的預算控制以及前幾年集團就開始採取的高效管理模式。

面對二零二零年嚴峻的經濟形勢，本集團錄得收益601.8百萬港元，較二零一九年減少94.1百萬港元或13.5%。儘管收益下跌，本集團仍錄得純利31.7百萬港元。相較二零一九年的淨虧損約227.3百萬港元呈顯著改善。

該純利主要來自中國及香港政府的大量政府補助，但若本集團未採取嚴格的成本控制政策，推遲若干擴張計劃直至業務氣氛改善並總體改善，顯然難以實現。我們的基本運營及盈利能力整體改善致使我們的經營虧損狀況大幅縮窄。在經歷艱難的第一季度後，本集團的運營表現於二零二零年逐步改善，隨著中國自二零二零年四月起成功控制疫情，本集團的運營表現於二零二零年下半年進一步改善。

## 前景

2021年本集團的目標很明確。過去幾年成功的內部管理結構優化升級，令之後集團發展成為一家富含高科技能量、並以客戶為本的尖端企業成為可能，我們的高度熱情體現在不只是將自己局限為一家中藥公司，更是提升到草本醫學和科學的範疇。

## 配方顆粒市場的開放

中國配方顆粒市場是集團未來的增長引擎。然而，國家藥品監督管理局最近宣佈將結束中藥配方顆粒的試點工作。這也是國家把中藥配方顆粒國家生產標準落地之後，計劃逐步開放配方顆粒市場的基本舉措。更多的生產工藝達到國家標準的廠家可以進入配方顆粒市場，因此市場競爭亦漸激烈。本集團清楚地意識到市場環境的轉變，願意迎接新的挑戰。作為目前五間試點牌照企業之一，併在配方顆粒市場耕耘超過十五年的企業，我們視此次市場開放為一個新的機遇而非威脅。我們認為，市場有序的開放會令配方顆粒的整體需求進一步增加，因此市場體量會進一步擴大。培



力願意憑借其由多年市場經驗和技術積累打下的堅實基礎，借此次市場擴張再次成為行業的先驅之一。多年來，集團於香港憑借自營中醫診所向廣大消費者提供集團生產的優質的中藥配方顆粒產品，結合自研的軟件及人工智能化數據庫，已從診所端積累了大量信息和經驗，這令我們能夠更好地管理和標準化公司的產品及服務。同時，貴州的種子種苗種植基地令我們在產業鏈上能夠進一步垂直整合，真正實現了從「源頭到終品」的質量保證。我們將持續與海內外各頂尖研究機構合作，來保證我們的產品質量達到國際頂尖。因此，我們也會進一步定位我們的產品為尖端科技的中藥產品，以在這個競爭環境下，通過產品差異化來獲得穩固地位。

### 健康產品及保健品

集團通過收購美國的Kan Herbs以及日本大阪的SODX這兩個擁有獨立生產線及銷售渠道的成熟品牌，已經成功實現了國際版圖的佈局。新冠疫情的爆發加速了全球人民的健康意識的提升，這會加大市場對非處方健康產品的需求。上述集團收購的兩家品牌有成熟的生產線以及穩定的銷售渠道，我們計劃借此推廣公司有效的、能夠通過提升自身免疫力以對抗病毒的一系列相關產品。我們將通過互聯網電商平台的搭建及鋪設，配合完善的多層供應鏈系統，來推廣我們的產品。由日本廠生產的產品將通過各種跨境電商渠道，進入香港及中國市場，實現「從生產到客戶」的直接銷售過程。

### 診所運營

自20多年前在香港建立首間農本方診所以來，培力已成為香港領先的中醫連鎖診所。隨著品牌的成熟、產品及服務的高度標準化，我們相信現在是一個極好的機會佈局大灣區市場，大灣區市場的人口結構由一批高消費力的年輕群體組成，這一點與香港的中醫市場非常接近，我們相信，同樣年輕具有國際形象和服務標準的農本方診所品牌概念將會被其高度接受，市場潛力巨大。我們將在大灣區的最蓬勃的城市深圳率先設立一個樣板診所以測試市場，進一步為之後的診所商業化鋪設做好準備。

### 種子種苗培育及種植

集團於貴州開展的種子種苗培育及種植業務在當地受貴州省政府的大力支持。在政策利好因素下，集團將持續加大在該業務板塊的營銷與運行。種子種苗的種植與集團廣西南寧的生產廠達成了垂直連接，實現了成本上的分攤及經濟上的互惠。我們也將繼續將中藥倉儲及前期加工的部分從廣西轉移到貴州，在那裡我們有更低的成本、更有效的人手去完成這項任務。同時，我們也會加深與當地政府的合作，種植及培育多樣化的本土種子種苗，加速發展當地特色農業，助力當地政府扶貧計劃。

### 戰略合作

集團的業務拓展部門將致力在各行各業持續尋找戰略合作伙伴，以建立長期的互惠互利關係，為雙方的業務協作實現正向加成。集團相信，在中國區尋找戰略合作伙伴及新的機遇將有助於公司更好地進行資源整合以提升各個業務板塊的盈利情況。我們相信集團在中國區打造的堅實基礎能夠持續為投資人及股東創造可觀的價值及回報。

### 致謝

最後，本人謹此衷心感謝股東、客戶及業務夥伴多年來的堅定支持及信任，同時亦感激各董事及員工殷勤工作。

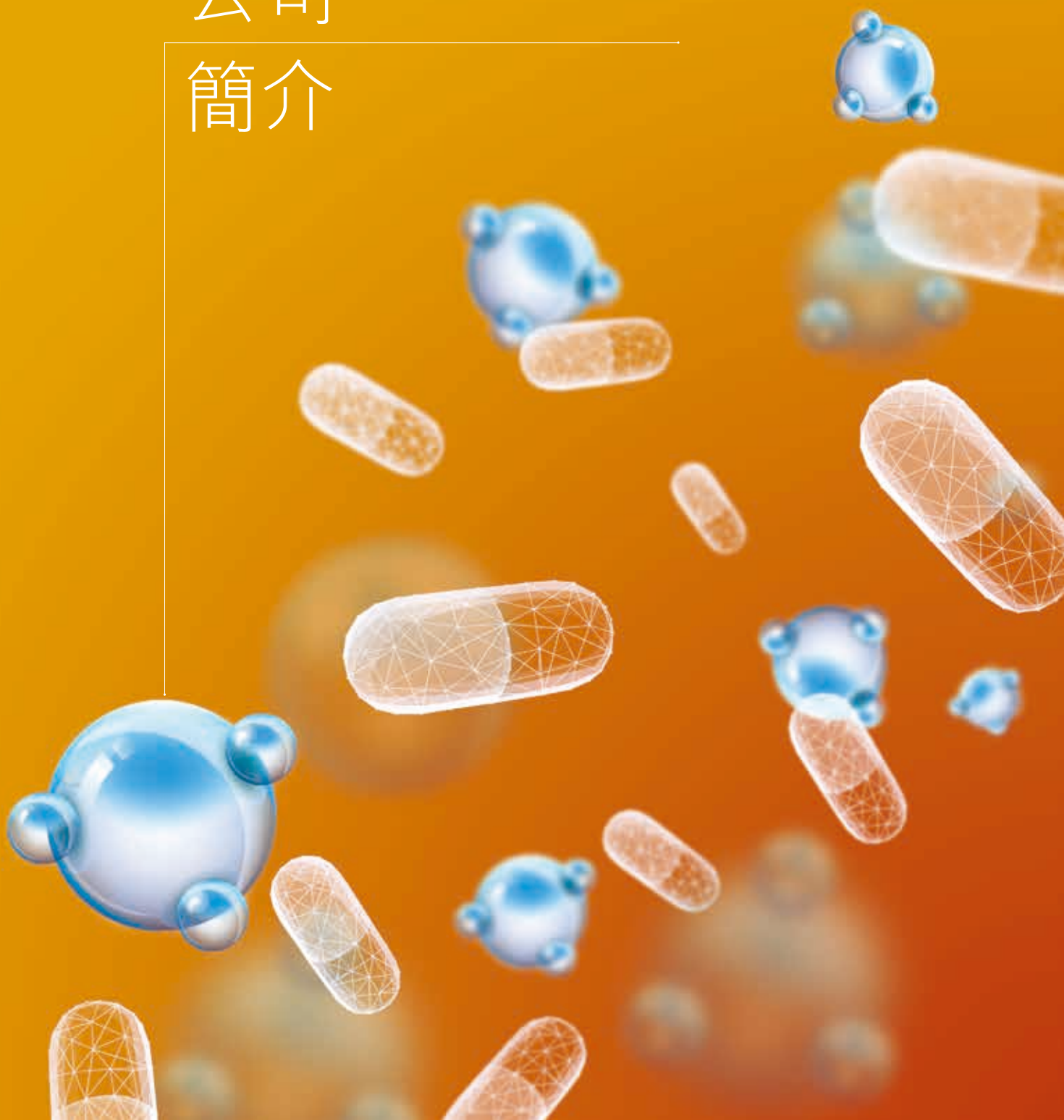
承董事會命

陳宇齡

主席

香港，二零二一年三月二十五日

# 公司 簡介





# 公司簡介

培力®是一間領導濃縮中藥配方顆粒市場的香港中藥製造商，以旗下「農本方®」品牌，從事對濃縮中藥配方顆粒的研發、生產、市場推廣及銷售。培力®是全國五間獲得國家食品藥品監督管理總局認可批准於中國生產、推廣及銷售濃縮中藥配方顆粒產品的企業之一，亦是當中唯一境外公司。我們是設有中國合格評定國家認可委員會CNAS按ISO 17025認證的國家標準實驗室，標誌培力®的檢測報告，獲得全球70多個國家認可。培力®自二零零四年起，一直為香港主要醫院及醫療機構提供濃縮中藥配方顆粒產品。現時，培力®已穩具香港濃縮中藥配方顆粒產品市場的領導地位，為最大供應商，同時亦為香港領先的連鎖中醫診所。

自一九九八年成立至今，培力®一直致力於中醫藥的國際化及現代化，並與多位國際知名的學者及科研機構夥拍合作，於中藥市場中早已建立了科技先驅者的地位。經過不斷創新，培力®無論在產品研發、生產技術及設備、市場及營銷策劃、品質控制以至基礎科學研究方面，已被譽為同業領先，並受到消費者及醫藥界的廣泛認同。

培力®於中國廣西南寧，自設國際現代化中藥生產及研究基地，生產設施不僅符合國家生產質量管理規範GMP標準，更達到國際最嚴格的標準認證之一的澳洲藥物管理局TGA標準及國際醫藥品稽查協約組織PIC/S製藥標準。本集團亦是唯一獲美國藥典(USP)認證其濃縮中藥配方顆粒產品的製造商。培力®自設的國家標準實驗室，獲得中國合格評定國家認可委員會CNAS按ISO17025認證，此乃一個國際多邊相互認證系統，令培力®堪稱亞洲最先進的中藥研究及生產設施之一。

憑藉先進的開發理念與生產技術，由培力®研發的一系列中藥保健零售產品，如金靈芝®、安固生®、益抗適®、烏髮濃®等知名品牌，在香港及海外市場廣受歡迎。



## 我們的企業優勢

- 我們是香港濃縮中藥配方顆粒產品市場的領導者。我們的產品亦被廣泛公認為優質、可靠及安全。
- 我們備有一系列齊全的單方及複方濃縮中藥配方顆粒產品，並提供獨有專利的「智能中醫診所管理及配藥系統」，為中醫顧客及用家提供一個結合中醫診症、配藥及診所管理的完善及現代化解決方案。
- 我們的現代化生產設備，強大的科研實力，嚴謹的藥品安全檢測及質量控制，於整個生產過程中，能令我們確保產品優質及安全。
- 我們是中藥現代化及國際化的先鋒。憑藉開發中藥產品的成功經驗，尤其是濃縮中藥配方顆粒複方產品的驕人成績，使我們領先同業，脫穎而出。
- 為提高本集團的研發能力，本集團於南寧新建一座總建築面積為1,632平方米的研發中心，用於創新產品的開發，並為即將到來的中國濃縮中藥配方顆粒的標準化做好準備。



## 先進生產設施

### 亞洲最優質中藥設施之一

培力®自設的中藥生產基地，坐落於廣西壯族自治區南寧市高新技術開發區，佔地面積約17,241平方米，總建築面積約為7,760平方米。從生產基地的設計，到整個中藥生產過程中所採用的先進工藝及檢測技術，均由培力®精心設計。培力®的廠房匯聚加拿大、澳洲及日本之建築、工程、製藥、設備專家之力量而建造。整個生產線及流程，不僅遵守內部標準操作規程，更獲中國生產質量管理規範GMP、澳洲藥物管理局TGA、國際醫藥品稽查協約組織PIC/S及美國藥典USP三個國家的標準認證，堪稱為亞洲最先進、精密，及管理完善的中藥研究及生產設施之一。

培力®採用高度自動化的生產設施，並以中央電腦系統控制，設備包括高效動態液相提取機、低溫濃縮設

備、大型瞬間噴霧乾燥系統以及用作中草藥提取物的冷凍乾燥、真空乾燥及流化床乾燥的設備等。整個顆粒生產流程於符合GMP標準的潔淨房進行。

### 南寧新智慧工廠

本集團正於廣西壯族自治區南寧高新技術開發區開發建設一座新智慧工廠，佔地面積約49,185平方米，總建築面積約65,967.66平方米。該智慧工廠將是傳統自動化向完全互連、靈活系統的跨越，其可使用互連營運及生產系統的恒定資料流以學習及適應未來需求。一期工程已於二零二零年年底竣工(建築面積：25,079平方米)，其將成為產品供應的中心樞紐。



### 日本試點廠房

本集團的日本附屬公司SODX擁有試點廠房，其位於日本大阪，獲健康食品GMP認證，總建築面積約為1,460平方米。廠房配置高技術生產機器，使SODX能夠生產不同包裝及劑量的健康食品，例如顆粒、藥片、膠囊等，以迎合客戶的特定需要。試點廠房亦將用作本集團的新產品開發中心，以便進一步拓展業務。SODX的暢銷產品包括抗氧化物、發酵健康食品以及由蜂膠開發的健康食品。

### 美國GMP 工廠

本集團通過其於加利福尼亞的附屬公司Kan Herb在美國和歐洲市場以「KAN」品牌提供逾300多種豐富草藥配方產品。Kan Herb對每項專有產品的效率、質量及安全一絲不苟，遵照GMP於加州生產設施製造「KAN」產品。由採購及測試原材料以至製造及包裝產品，Kan Herb控制生產過程的每個階段。

我們通過創新技術、每盎司生產最高活性草藥原料百分比、優化客戶服務及專業諮詢，彰顯質量卓越。



# 產品及 服務概覽







PuraPharm



心全通

CardioClear



# 產品及 服務概覽

隨著現代人健康意識不斷提升，現今社會對健康產品及生活質素的追求亦日見殷切。培力®作為中藥現代化及國際化之開拓先鋒，將繼續致力提供最優質的產品，以傳統的中醫藥智慧為人類創造更長壽，健康及幸福的生活。

我們的理念簡單明確：

「我們透過將中醫藥創新及現代化，致力為人類帶來更長壽、更健康及更美好的生活。」

## 農本方®濃縮中藥配方顆粒產品

傳統中藥（「傳統中藥」）的製備及調配不僅耗時繁瑣，中醫師還需存儲生草藥及將草藥煎煮成液體狀供病人服用。培力®將傳統中藥的生產、製備及使用全面現代化，並提供一系列廣泛齊全的農本方®濃縮中藥配方顆粒產品，可即沖服用，方便省時。本集團的濃縮中藥配方顆粒產品乃根據傳統中藥的煎煮理論，配合現代化的提取及濃縮技術精製而成，能免除傳統中藥煎煮的繁複，既方便又省時。標準化濃縮而成的中藥顆粒無論在藥效、口感、香味及味道方面均與煎煮的傳統中藥無異，並能迅速溶解於熱水中。本集團擁有超過600種農本方®濃縮中藥配方顆粒產品，供中醫師作專業處方用途。



二零二零年，中國廣西壯族自治區食品藥品監督管理局(「廣西藥監局」)通過應急申請程序批准及授權培力南寧生產清肺排毒湯(「清肺排毒湯」)及康復1號方顆粒。根據臨床治療結果，國家中醫藥管理局推薦於全國範圍內使用清肺排毒湯作為新冠肺炎疫情的臨床治療。本集團生產的清肺排毒湯顆粒將用於治療接觸新冠肺炎疫情的患者。

### 非處方產品

憑藉先進的開發理念與生產技術，由培力®研發的一系列中藥保健零售產品，如**金靈芝®**、**安固生®**、**益抗適®**、**烏髮濃®**等知名品牌，在香港及海外市場廣受歡迎。本集團旗下**安固生®**藥用雲芝的唯一成分**ONCO-Z®**，獲美國藥典委員會認證，為全球首個獲得美國藥典(USP)認證的傳統中藥成份。美國藥典標準被全球140多個國家採納，亦被公認為用作評估藥



品的特性、功效、質量及純度的最嚴格質量控制標準之一。培力R能夠獲得該等國際標準認證，足以證明本集團先進的生產科研技術及卓越的品質。

益抗適®產品多年來採用先進的專利研究技術進行研究，證明能有效增強人體免疫功能，抵禦病毒及傳染性致病疾病，從而提高顧客對疾病的抵抗力。

### 農本方®中醫診所

培力®除提供一系列濃縮中藥配方顆粒產品予專業中醫師作處方用途，及提供全面診所管理的完善「農本方®智能中醫診所管理及配藥系統(「CMCMS」)」外，亦建立農本方®品牌的中醫診所，提供各種現代化中醫服務，主要設置於香港各大商場內。農本方®中醫診所由傳統中醫師經營，使用本集團的農本方®智能中醫診所管理及配藥系統向病人處方農本方®濃縮中藥配方顆粒。

農本方®中醫診所揉合傳統的中醫理念、專業中醫師、先進的設備，並配以安全有效、服用方便的濃縮中藥配方顆粒及現代化診所管理系統，為病人提供優質、安全及可靠中醫服務。

本集團的特色：

#### 1. 高品質中醫服務

- 農本方®中醫診所的所有中醫師均取得大學學位，並為註冊中醫師，彼等具備豐富的中藥知識及臨床經驗。
- 農本方®中醫診所亦提供針灸及拔罐服務，以為患者提供最合適的治療。

#### 2. 個人定制的保健服務

- 本集團相信每個人都有不同的需求。透過本集團中醫師的詳細診斷，病人可以根據自身體質找到最適宜的中醫療法後，才服用保健產品。

#### 3. 科學管理及以人為本的服務

- 從病人登記、醫療記錄整理、醫療診斷、擬定處方、存貨管理以至濃縮中藥配方顆粒產品處方調配，每個步驟都使用現代科學管理及先進的醫療設備。
- 所有醫療記錄均用電腦存檔，方便檢索。



3M<sup>3</sup> 提取罐



# 管理層 討論及 分析





生脈散 大柴胡湯 茵陳蒿湯 補陽還五湯 蘇子降氣湯 帶湯 八正散 三散 麻子丸 麻子

辛夷散 辛夷散 辛夷散 酸棗仁湯 棗仁湯 酸棗 甘麥大

五 參苓白朮散 龍膽瀉肝湯 龍膽瀉肝湯 玉女煎 玉女煎 玉女

二陳湯 四君 氣湯 麻鈞藤飲 麻鈞藤飲 獨活寄生湯 獨活寄生湯 榮葛解肌湯

知母 砂仁 桑白皮 桑白皮 石菖蒲 蒲公英 牡蠣 太子參 瓜蒌 苦

牛膝 首烏

地黃 菟絲子

柴胡 防風

Lenovo

1039

酸棗仁

1039

27.8

26.0

26.2

名稱	單位	數量	備註
酸棗仁	kg	19.0	(100%)
酸棗仁	kg	27.0	(100%)
酸棗仁	kg	27.0	(100%)
酸棗仁	kg	27.0	(100%)
酸棗仁	kg	27.0	(100%)
酸棗仁	kg	27.0	(100%)
酸棗仁	kg	27.0	(100%)
酸棗仁	kg	27.0	(100%)
酸棗仁	kg	27.0	(100%)
酸棗仁	kg	27.0	(100%)

調檢中

上層 (100%) 27.8

中層 (100%) 26.0

下層 (100%) 26.2

總計: 27.8

全部完成

取消完成

取消完成

取消完成

# 管理層討論及分析

## 財務摘要

	截至十二月三十一日止年度					
	二零二零年 千港元	佔總額 百分比	二零一九年 千港元	佔總額 百分比	變動	
					千港元	%
收入						
— 中國濃縮中藥配方顆粒	<b>278,478</b>	<b>46.3%</b>	285,220	41.0%	(6,742)	-2.4%
— 香港濃縮中藥配方顆粒	<b>146,433</b>	<b>24.3%</b>	161,573	23.2%	(15,140)	-9.4%
— 中藥保健品	<b>85,752</b>	<b>14.2%</b>	90,429	13.0%	(4,677)	-5.2%
— 農本方®中醫診所	<b>49,924</b>	<b>8.3%</b>	96,413	13.9%	(46,489)	-48.2%
— 種植	<b>41,228</b>	<b>6.9%</b>	62,244	8.9%	(21,016)	-33.8%
	<b>601,815</b>	<b>100.0%</b>	695,879	100.0%	(94,064)	-13.5%
毛利	<b>369,949</b>		398,839		(28,890)	-7.2%
年內(虧損)/溢利淨額	<b>31,710</b>		(227,258)			

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團收入為601.8百萬港元，較去年的695.9百萬港元減少94.1百萬港元或13.5%。收入下降乃主要由於COVID-19疫症自二零二零年年初以來於中華人民共和國（「中國」）及香港廣泛爆發所帶來的不利影響，對消費者情緒及中醫藥服務的需求造成負面影響。此外，本集團通過關閉錄得虧損的診所改進香港的診所網絡，診所數目由二零一九年十二月三十一日的57間減少至二零二零年十二月三十一日的30間。因此，香港診所網絡的規模縮小導致診所分部收入下降46.5百萬港元，佔本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度內總下降收入的49.4%。

儘管收入有所下降，但截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團錄得淨溢利31.7百萬港元，而去年則錄得虧損淨額227.3百萬港元。淨溢利增加主要由於下列原因所致：

- (i) 截至二零二零年十二月三十一日止年度，較去年而言並無重大減值損失獲確認；及
- (ii) 截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團錄得重大非經常性政府補助65.8百萬港元，計入其他收入及收益，較去年的12.1百萬港元增加53.7百萬港元。政府補助主要包括中國有關部門為獎勵本集團於貴州省作出產業投資而發放的款項、融資成本補貼、退稅及若干研發項目補助，以及香港政府所授出用於支持受COVID-19疫症負面影響的企業之補貼。





倘不計入有關非經常性政府補助收入，則截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團錄得經營虧損34.1百萬港元，遠低於去年，乃由於對截至二零二零年十二月三十一日止年度內的經營成本實施嚴格的控制所致。有關經營虧損大多於二零二零年上半年產生，而由於COVID-19疫症於二零二零年下半年控制得宜(尤其於中國市場)，收入及盈利能力均不斷增長。

	二零二零年 下半年 千港元	二零二零年 上半年 千港元	變動 千港元	%
收入	<b>321,383</b>	280,432	40,951	14.6%
淨溢利	<b>20,273</b>	11,437	8,836	74.3%
政府補助	<b>24,976</b>	40,823	(15,847)	-38.8%
經調整經營虧損(不計入政府補助)	<b>(4,703)</b>	(29,386)	24,683	-84.0%

### 中國濃縮中藥配方顆粒

截至二零二零年十二月三十一日止年度，在中國的濃縮中藥配方顆粒產品銷售額達278.5百萬港元，較去年的285.2百萬港元減少6.7百萬港元或2.4%。由於自二零二零年年初爆發COVID-19疫症，中國政府已採取一系列嚴謹措施以防控COVID-19，有關措施包括旅遊限制、區域封鎖以及暫時關閉部分中醫診所及醫院。



因此，中國濃縮中藥配方顆粒銷售業務受到負面影響，尤其是於二零二零年第一季度，惟由於COVID-19疫症控制得宜，中國的中國濃縮中藥配方顆粒銷售額於二零二零年下半年逐步增長。於二零二零年下半年的中國濃縮中藥配方顆粒銷售額較上半年增長29.2%。

### 香港濃縮中藥配方顆粒

本集團繼續保持於香港的領先市場地位，對醫院、中醫診所、非牟利機構及私人中醫師等客戶直接銷售濃縮中藥配方顆粒產品。截至二零二零年十二月三十一日止年度，濃縮中藥配方顆粒產品於香港的直銷額為146.4百萬港元，較去年減少15.1百萬港元或9.4%。因此，中國濃縮中藥配方顆粒銷售業務受到負面影響。COVID-19疫症的爆發影響了香港的整體營商環境及消費者情緒，若干中醫醫院及診所並未全面營運，導致對本集團濃縮中藥配方顆粒的需求減少。

### 農本方®中醫診所

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的農本方®中醫診所銷售濃縮中藥配方顆粒產品以及提供中醫診斷服務產生的總收入為49.9百萬港元，較去年的96.4百萬港元減少46.5百萬港元或48.2%。收入減少主要由於關閉錄得虧損的診所導致香港診所網絡規模縮小。於香港經營的診所數目由二零一九年十二月三十一日的57間減少至二零二零年六月三十日的30間。

儘管農本方診所分部的收入減少48.2%，惟由於關閉錄得虧損的診所，故農本方診所分部產生的虧損已大幅減少。然而，由於COVID-19疫症，消費者情緒及對中藥服務的需求受到負面影響。因此，於截至二零二零年十二月三十一日止年度內，本集團的診所業務分部仍有所虧損。

本集團將著重改善現有診所組合的業績，而非擴展香港診所網絡，並就減少租金積極與業主磋商，從而盡快實現診所的盈利。





## 中藥保健品

按區域劃分的銷售

	截至十二月三十一日止年度					
	二零二零年		二零一九年		變動	
	收益 千港元	佔總額%	收益 千港元	佔總額%	千港元	%
美國	<b>38,429</b>	<b>44.8%</b>	36,092	39.9%	2,337	6.5%
日本	<b>10,797</b>	<b>12.6%</b>	10,447	11.6%	350	3.4%
香港	<b>36,526</b>	<b>42.6%</b>	43,890	48.5%	(7,364)	-16.8%
	<b>85,752</b>	<b>100%</b>	90,429	100.0%	(4,677)	-5.2%

截至二零二零年十二月三十一日止年度，於美國、日本及香港市場的中藥保健品銷售總收入為85.8百萬港元，較去年的90.4百萬港元減少4.7百萬港元或5.2%。

在本集團的中藥保健品分部中，海外市場的銷售額因消費者需求提升而有所增加。香港市場的銷售額下滑乃因COVID-19疫症爆發致使消費情緒低迷所致，導致藥房及主要連鎖店的客流量普遍下滑。

本集團認為，COVID-19疫症爆發後，消費者的健康意識將會提升，對保健品的需求將會增長，從而將為本集團的中藥保健品分部帶來更多機遇。本集團將繼續積極開發創新保健品以豐富產品組合，致力通過線上平台大力營銷本集團的保健品，藉此振興疲弱的零售市場。



## 種植

截至二零二零年十二月三十一日止年度，上游種植分部為本集團之整體收益貢獻41.2百萬港元，較去年的62.2百萬港元減少21.0百萬港元或33.8%。種植分部之收益主要源自中藥材的種植及買賣。種植分部的收入減少主要是由於中藥材貿易業務減少，市場競爭加劇。

年內，本集團與當地政府及農民合作進行多項種植工程，擴大種植基地。有關種植基地計入本集團的生物資產，其導致於截至二零二零年十二月三十一日止年度，大幅公允價值收益計入「其他收入及收益」。

## 盈利能力

	截至十二月三十一日止年度		變動 %
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	
收入	<b>601,815</b>	695,879	-13.5%
銷售成本	<b>231,866</b>	297,040	-21.9%
毛利	<b>369,949</b>	398,839	-7.2%
毛利率	<b>61.5%</b>	57.3%	

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的毛利率為61.5%，較去年的57.3%增加4.2%。截至二零二零年十二月三十一日止年度內，於中國市場的濃縮中藥配方顆粒的平均售價略有上升，其他業務分部的平均售價保持穩定。除中國市場價格上漲外，毛利率的增加亦由於生產成本管控而導致濃縮中藥配方顆粒產品的平均單位成本下降。

## 其他收入及收益

本集團的其他收入及收益主要包括政府補助、生物資產公允價值收益、外匯收益淨額、銷售設備及配件所得收益、按公允價值計入損益之金融資產以及利息收入。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團其他收入及收益為94.7百萬港元，較去年的17.5百萬港元增加77.2百萬港元。

該增加乃主要由於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團錄得重大非經常性政府補助65.8百萬港元，較去年的12.1百萬港元增加53.7百萬港元。政府補助主要包括中國有關部門為獎勵本集團於貴州省作出產業投資而發放的款項、融資成本補貼、退稅及若干研發項目補助。政府補助亦包括香港政府所授出用於支持受COVID-19疫症影響的企業之補貼。

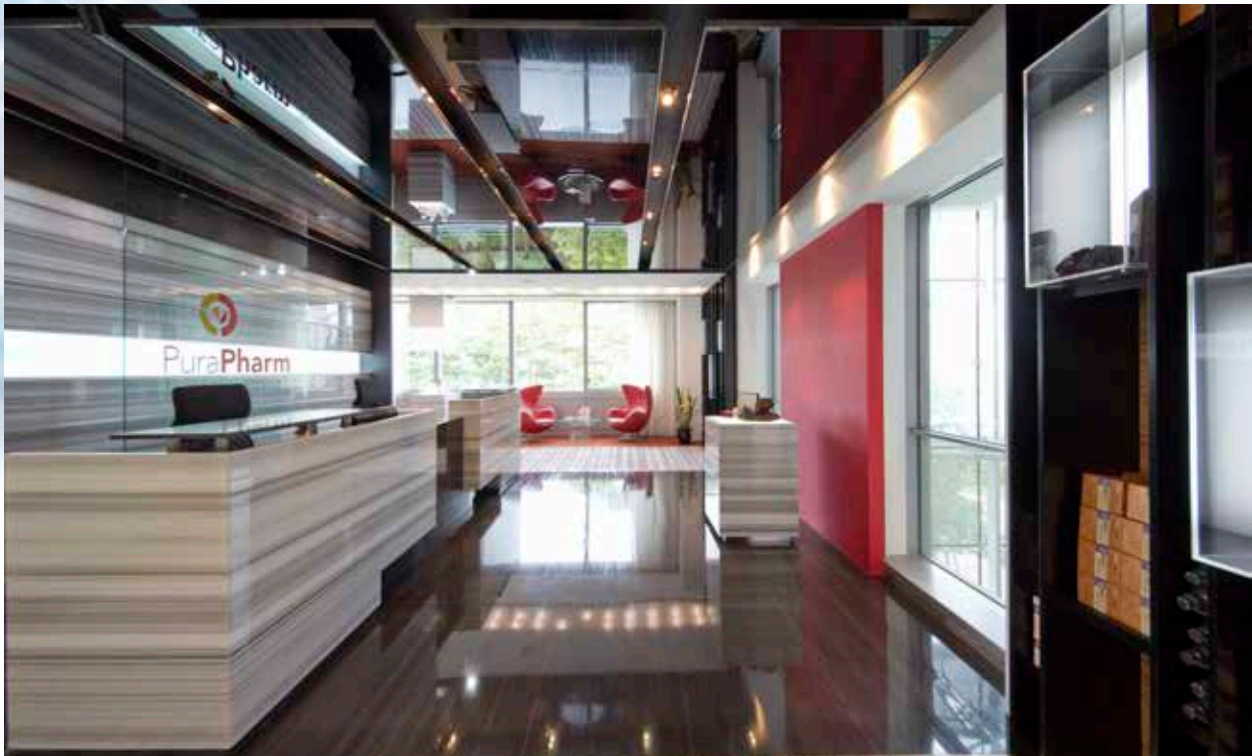
此外，由於本集團於貴州省增建種植基地，本集團錄得生物資產公允價值收益淨額20.8百萬港元，而去年則錄得生物資產公允價值虧損淨額19.6百萬港元。年內增建種植基地主要是與當地政府合作種植項目。

## 銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支主要包括廣告及宣傳開支、銷售及市場推廣員工成本、運輸及儲存成本、折舊開支、差旅及業務發展開支以及銷售及營銷部門開支。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團銷售及分銷開支為210.5百萬港元，較去年的226.2百萬港元減少15.7百萬港元或6.9%。該減少主要歸因於(i)因COVID-19疫症影響致使營銷活動減少及(ii)與銷售額下跌有關的分銷成本減少。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，銷售及分銷開支佔收入百分比由去年的32.5%增至35.0%。儘管銷售額於截至二零二零年十二月三十一日止年度有所下跌，惟本集團維持合理營銷開支，以維持本集團產品的品牌競爭力及市場知名度。





## 行政開支

	截至十二月三十一日止年度		變動	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	千港元	%
診所經營開支	<b>32,802</b>	81,375	(48,573)	-59.7%
研發成本	<b>22,038</b>	34,733	(12,695)	-36.5%
一般行政開支	<b>98,617</b>	112,374	(13,757)	-12.2%
<b>總行政開支</b>	<b>153,457</b>	228,482	(75,025)	-32.8%

本集團的行政開支包括診所經營開支及一般行政開支。該等開支主要包括員工成本、研發成本、辦公室及診所租金開支、法律及專業費用、診所管理費、折舊及攤銷以及其他一般行政開支。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團診所分經營開支為32.8百萬港元，較去年的81.4百萬港元減少48.6百萬港元或59.7%，該減少乃主要由於縮小香港診所網絡規模。於香港經營的診所數目由二零一九年十二月三十一日的57間減少至二零二零年十二月三十一日的30間。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，研發成本減少12.7百萬港元或36.5%，主要由於COVID-19疫症所造成的影響推遲部分發展項目。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的一般行政開支減少13.8百萬港元或12.2%至98.6百萬港元，乃由於控制經營成本。

## 其他開支

本集團的其他開支主要包括出售訴訟索賠撥備、自願慈善捐獻及固定資產虧損。其他開支的減少主要是由於(i)截至二零二零年十二月三十一日止年度，錄得生物資產公允價值收益淨額20.8百萬港元，而去年錄得生物資產公允價值虧損淨額19.6百萬港元；及(ii)截至二零二零年十二月三十一日止年度，錄得外匯收益淨額，而去年錄得外匯虧損淨額。

## 融資成本

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的融資成本為26.8百萬港元，較去年的27.2百萬港元減少0.4百萬港元或1.4%。儘管於截至二零二零年十二月三十一日止年度內，平均銀行及其他借款餘額有所減少，但平均利息成本有所增加。



## 所得稅開支

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的所得稅開支由去年的11.1百萬港元減少至8.5百萬港元。所得稅開支的減少主要由於去年撤銷因本集團香港診所及中藥保健品業務產生的稅項虧損確認的遞延所得稅資產，而截至二零二零年十二月三十一日止年度，並無有關撤銷。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

除本年報所披露的業務計劃外，截至二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何重大投資或資本資產的未來計劃。

## 流動資金及財務資源

### 現金狀況及計息銀行及其他借貸

本集團流動資金及財務資源如下：

	截至十二月三十一日止年度		變動	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	千港元	%
流動資產(負債)淨值	<b>15,791</b>	(41,378)	57,169	不適用
現金及現金等價物	<b>91,401</b>	68,009	23,392	34%
計息銀行及其他借貸	<b>(458,321)</b>	(455,997)	(2,324)	1%
即期部分	<b>(279,329)</b>	(312,282)	32,953	-11%
非即期部分	<b>(178,992)</b>	(143,715)	(35,277)	25%
董事貸款	—	(15,000)	15,000	-100%
未動用銀行融通	<b>61,488</b>	80,171	(18,683)	-23%

本集團一般以經營現金流以及銀行及其他借貸融通為營運提供資金。我們積極管理本集團的現金及借款，以確保流動資金保持適當水準，且資金充足可用於滿足本集團的業務需求。

## 現金流量及流動資金比率分析

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
來自經營活動的現金淨額	<b>119,854</b>	131,200
用於投資活動的現金淨額	<b>(92,110)</b>	(91,461)
用於融資活動的現金淨額	<b>(3,613)</b>	(79,246)
流動比率	<b>1.0</b>	0.9
資產負債比率	<b>0.9</b>	1.3

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團經營活動所得現金淨額為119.9百萬港元，相比去年略減少11.3百萬港元。經營現金流減少主要由於受COVID-19疫症影響，收取自中國濃縮中藥配方顆粒銷售的貿易應收款項及應收票據減少，以及用於結算採購生產用原材料而產生之貿易應收款項及應收票據的現金流出增加。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團投資活動所用現金淨額為92.1百萬港元，主要用於(i)在南寧興建新倉庫，以取代本集團在南寧用以庫存倉儲的現有外包倉庫。總建築面積為25,079平方米的三個新倉庫於二零二零年十二月竣工並投入使用；(ii)位於南寧的研發大樓的建造及設備，以進一步加強本集團的研發能力；及(iii)收購中藥管理軟件，即中醫顧問3.0(「中醫顧問3.0」)，以進一步加強本集團的診所營運管理。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團融資活動所用現金淨額為3.6百萬港元，較去年大幅減少75.6百萬港元，乃由於截至二零二零年十二月三十一日止年度收取供股所得款項淨額為98.0百萬港元。

本集團流動比率二零一九年十二月三十一日的0.9增至二零二零年十二月三十一日的1.0，主要由於(i)供股及收取的政府補助增加，導致現金及現金等價物狀況改善；及(ii)本集團通過長期項目貸款續借部分短期融資，導致計息銀行及其他借款的即期部分減少。

本集團的資產負債比率(按計息銀行及其他借款以及董事貸款總額除以權益總額計算)由二零一九年十二月三十一日的1.3增至二零二零年十二月三十一日的0.9。有關改善主要由於(i)通過完成供股及截至二零二零年十二月三十一日止年度的淨溢利增加，增強了本集團的權益；及(ii)悉數結算董事貸款。

為改善流動比率及資產負債比率，本集團將借助股本融資。本集團亦將透過密切監察貿易應收款項及應收票據的收款情況及存貨水平，加強營運資金管理，以提高經營現金流量及降低銀行及其他借款水平。



## 資產抵押

下列資產乃抵押作為計息銀行及其他借款之抵押品：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年	二零一九年
	千港元	千港元
物業、廠房及設備	142,575	182,374
使用權資產	33,588	80,099
按公允價值計入損益的金融資產	18,258	18,195
存貨	41,717	39,113
貿易應收款項及應收票據	34,124	62,727
已抵押銀行存款	35,056	25,115
	305,318	407,623

## 資本承擔

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年	二零一九年
	千港元	千港元
土地及樓宇	22,375	26,579
機械及設備	1,212	8,142
	23,587	34,721

## 或然負債

除本集團一家附屬公司目前為一項國內訴訟的被告，另一方指控本集團該附屬公司違反並否定4份關於購買中草藥(包括種苗產品)的合約外，本集團於二零二零年十二月三十一日概無其他或然負債。國內訴訟詳情載於綜合財務報表附註35。

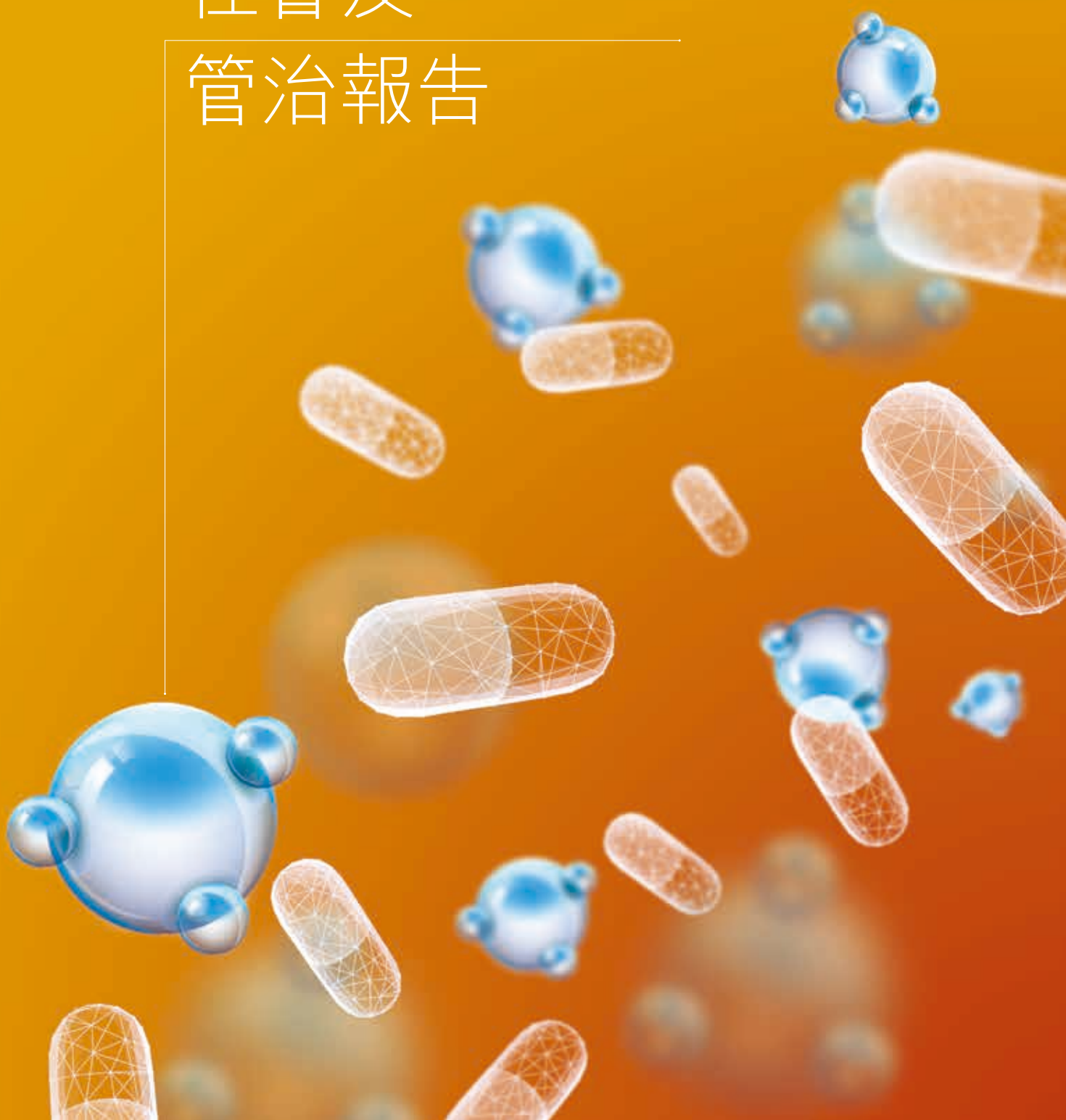
## 外匯風險

本集團主要於香港及中國經營業務，其大部分交易均以港元及人民幣計值及結算。本集團現時並無就對沖人民幣兌港元的任何匯率波動訂立任何外匯合約。然而，本集團會定期監察外匯風險，並會考慮是否須於必要時對沖重大外匯風險。

## 人力資源

於二零二零年十二月三十一日，本集團共有711名僱員(二零一九年十二月三十一日：696名僱員)。截至二零二零年十二月三十一日止年度，員工成本總額(不包括董事酬金)為87.8百萬港元(二零一九年十二月三十一日：81.1百萬港元)。本集團向其僱員提供具競爭力的薪酬待遇，包括強制性退休金、保險及醫療津貼。此外，本集團或會根據本集團及個人的表現向合資格僱員授出酌情花紅、購股權及股份獎勵。本集團亦投入資源於管理人員及僱員的持續教育及培訓，不斷改善彼等的技術及知識水平。

環境、  
社會及  
管治報告





# 環境、社會及管治報告

## 1. 關於報告

### 1.1. 報告準則、範圍及期間

環境、社會及管治報告(「本報告」)乃根據及遵守香港聯合交易所有限公司頒佈的證券上市規則(「上市規則」)附錄二十七—《環境、社會及管治報告指引》所編製。本集團遵守重要性、定量、平衡及一致性報告原則申報其環境、社會及管治措施及表現。有關企業管治的資料根據上市規則附錄十四於年報分開載述。

除非另有說明，本報告範圍包括本集團在中華人民共和國(「中國」)香港及北京、上海、貴州及廣西經營的辦事處、製造廠房、倉庫及農本方®中醫診所。在重要性報告原則下，本報告並不包括日本和美國的業務，因為該業務對企業和社區而言並沒有重大的環境及社會影響。

為滿足各持份者的需求，本集團成立農本方®中醫診所。農本方®中醫診所網絡正在實現本集團的使命——向社區提供優質的醫藥產品及服務，致力為人類帶來更長壽、更健康及更美好的生活。截至二零二零年十二月三十一日，本集團於香港有30間診所，廣西亦有一間診所。

本報告涵蓋二零二零年一月一日至二零二零年十二月三十一日財務報告期間(「報告期間」)。報告期間內的所有環境、社會及管治相關活動於本報告呈列。

### 1.2. 報告原則

在編製本環境、社會及管治報告時，我們遵循香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》中規定的報告原則。

- **重要性：**本集團邀請關鍵持份者，包括員工、供應商及客戶，在二零一九年及二零二零年完成可持續性調查。根據調查結果，創建重要性矩陣，以確定業務營運的重要議題。有關評估的詳情，請參閱「重要性評估」一節。
- **定量：**為評估及審查環境、社會及管治政策及管理方法的有效性，本集團按定量基準記錄、計算及報告環境、社會及管治相關資訊。本集團已委聘獨立顧問進行計算，以保持數據的準確性及有效性。
- **平衡：**本集團公平公正地披露其環境、社會及管治績效。本集團不僅披露重大事項的管理方法及舉措，亦披露所面臨的挑戰。
- **一致性：**本集團每年持續按照香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》及同一套的計算方法發佈其環境、社會及管治報告，以提供一致及可比的披露。

## 2. 聯繫方式

本集團重視任何意見，並視其為進步的源動力。如果您對本報告有任何意見或建議，歡迎通過電子郵件 (info@purapharm.com) 聯絡我們。

## 3. 董事會聲明

致持份者，

我們欣然呈列我們的環境、社會及管治報告，以及我們於二零二零年所取得與可持續發展相關的成就。

就全球爆發的COVID-19疫症而言，二零二零年無疑是全球經濟及本集團最具挑戰性的一年。在病毒帶來的不可避免及前所未有的影響中，我們迅速調整營運方式及適應新常態。

我們認為，疫症亦為我們提供了一個學習及為未來做好準備的新機會。由於COVID-19疫症，我們在環境、社會及管治問題上加大力度。董事會（「董事會」）亦知悉香港聯交所制定的新環境、社會及管治規定。作為一間中藥製造商，由於中草藥原料供應容易受到自然災害及氣候事件的影響，氣候相關風險成為我們的經營風險。有鑒於此，我們正制定相應的環境目標及政策，以管理相關風險。

我謹代表董事會及培力集團，對我們的員工在這個困難時期的不懈努力及其他持份者的支持表示衷心的感謝與敬意。我們將繼續促進業務的可持續性及穩定性，以創新及信念成為中醫藥行業的領導者。

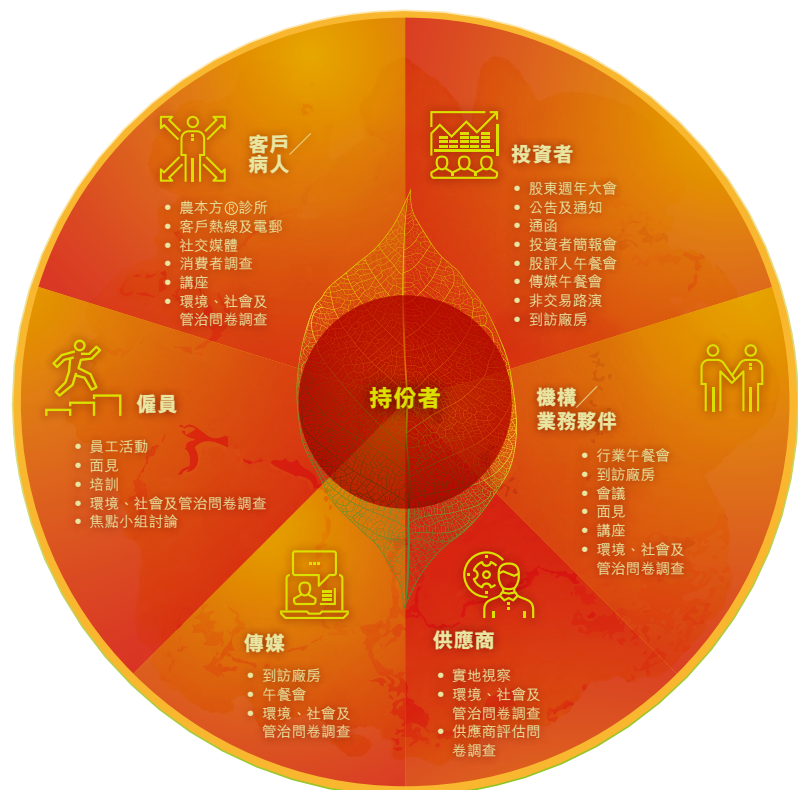
陳宇齡

主席

## 4. 持份者的參與

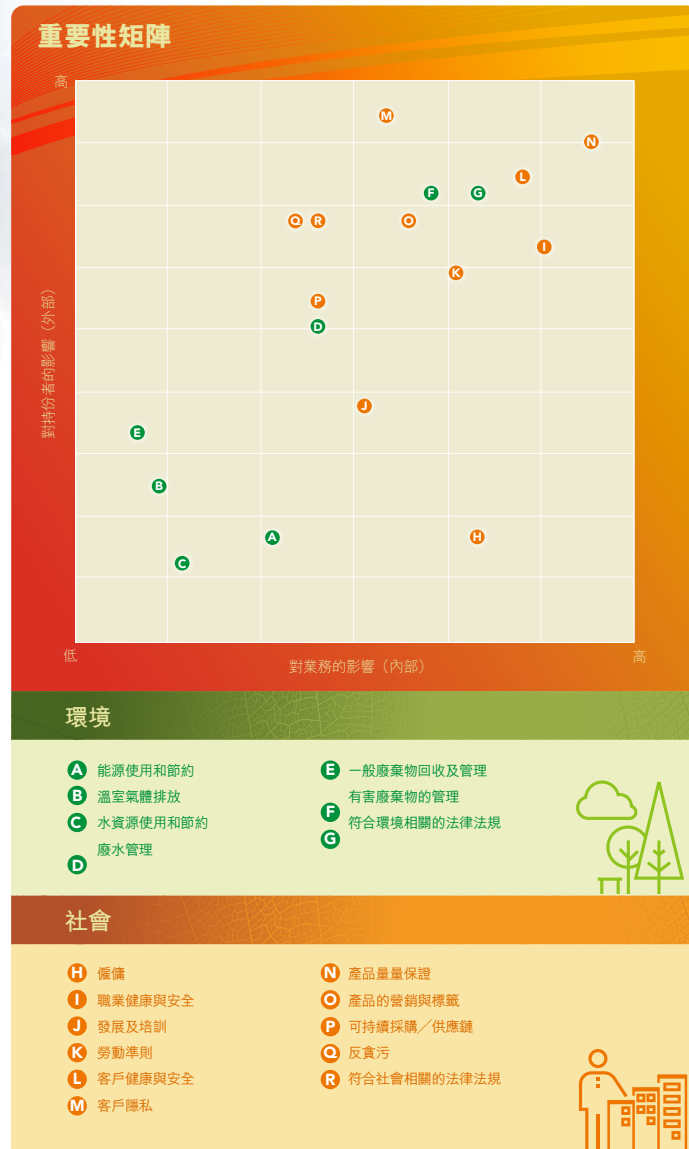
培力集團非常重視持份者對可持續發展的看法。因此，本集團為主要持份者建立了以下溝通渠道，以便意見的自由流動：

### 持份者的參與



## 5. 重要性評估

作為可持續發展的一個關鍵部分，重要性評估使本集團能夠進一步瞭解持份者對本集團發展的期望，並根據其對本集團的重要性來為環境、社會及管治議題進行優先排序。於報告期間內，本集團與包括但不限於員工、供應商及客戶在內的主要持份者進行可持續性調查。彼等受邀請評估各種環境、社會及管治議題對培力集團長期業務發展的重要性。是次調查共收到129份回覆，其中82份來自員工，47份來自供應商及客戶。根據調查結果，創建重要性矩陣，以確定對本集團最重要的環境、社會及管治議題。如矩陣所示，產品質量保證及遵守相關環境法律法規分別被選為對業務最關注的社會及環境議題。



## 6. 建立可持續價值鏈

培力的目標是通過創新和開拓性研究引領傳統醫藥的現代化，同時提供有效、安全和可靠的產品，成為最受尊敬的草藥公司。自1998年成立以來，本集團致力於從原料選擇到銷售中推廣中藥及其發展。

## 6.1. 可持續供應鏈

### 6.1.1. 生草藥選擇與管理

鑒於生草藥對我們產品質量的重要性，本集團致力於創造一個可持續的生產周期，以維持原料供應的穩定性。為保護中草藥品種，本集團與頂級研究機構合作，在貴州省建立了藥用植物及種子培植國家研究中心。該研究中心應用品種複製、繁殖及種植的先進生物科技技術，成功保護了45個中草藥品種。除了生物多樣性保護外，本集團亦通過收集及轉化生產過程中殘留的草藥來進行廢物管理，以維持循環經濟。



### 6.1.2. 可持續採購

除了原材料，培力還認識到產品製造供應鏈穩定性的重要。為此，我們制定了全面的供應鏈管理政策，並採取了相應的措施。

本集團已為採購小組制定了採購指引，根據潛在供應商及現有供應商的經驗、經營規模及種植園場地，評估其合適性和能力。本集團從產地直接採購大部分草藥，以控制原料的質量、安全性和新鮮程度。為進一步確保原材料和供應商的質量，本集團任命質量保證團隊定期對供應商的種植園進行實地考察。倘供應商未能達到本集團標準，則提出改進計劃，並要求彼等在30天內作出回應。在指定的時間之後，團隊將進行另一次現場審核，以審查供應商的改進情況。倘並無採取重大糾正措施，本集團將考慮終止合同。

#### 反貪腐政策

本集團亦高度重視供應商的誠信和道德行為，以保持高標準的商業道德。為了體現我們對道德業務的承諾，本集團在報告期間內向供應商分發了《公司誠信行為守則聲明》。聲明指出，禁止工作人員向任何實體索取或接受任何非法利益。

此外，本集團亦設有反貪腐管理制度和行為守則，鼓勵供應商、員工及其他持份者通過舉報渠道直接地及匿名地舉報任何可疑不當行為。內部審計部門將開始調查。凡任何工作人員獲確認違反條例或犯有貪腐或其他刑事犯罪，則本集團將向罪行發生當地的管理局報告案件。

在報告期間，並無任何形式的貪腐行為。本集團遵守所有與賄賂、勒索、欺詐及洗錢有關的當地法律法規。

除了供應商的能力、質量及誠信外，採購小組在選擇和評估過程中亦考慮可持續性表現。本集團要求所有供應商遵守所有相關的環境和社會法律法規。為了進一步將可持續發展整合到培力的營運中，本集團正在制定一項可持續採購政策，以追求可持續採購，並為社會和環境作出貢獻。

按地區劃分的供應商數目

地區	供應商數目
中國	137
香港	28
其他	2

## 6.2. 可持續產品

作為擁有多元選擇的中藥產品和深受信賴的品牌，培力承諾開發新產品及管理產品質量。

### 6.2.1. 質量保證

提供專業、優質、安全、可靠的草藥產品是培力的一貫宗旨。本集團致力於將可持續發展的優質原料轉化為多元化的產品系列，如農本方®濃縮中藥顆粒及保健品。為了保持中藥的功效，培力設計自己的生產設備，並在生產過程中採用了先進的技術和測試技術。

除設施外，本集團非常重視產質量，因此有嚴格的質量控制體系和系統的標準操作程序。所有批次的產品在最終包裝前必須經過多次測試。質量控制團隊在內部測試實驗室對產品進行安全測試，確保所有產品符合甚至超過國際標準。測試實驗室由中國合格評定國家認可委員會(CNAS)根據ISO 17025：2005測試和校準實驗室進行認證。在產品投入市場前，通過使用最新的測試技術和設備(例如植物基因指紋圖譜、傅裡葉轉換紅外光譜法和超高效液相色譜儀)對產品進行重金屬、有害元素、微生物和農藥殘餘檢測，保證產品的可靠性和安全性。本集團致力於生產健康、安全和可靠的產品，建立了嚴格遵守中國國家藥品監督管理局(NMPA)，澳洲治療用品管理局(TGA)和美國藥典委員會(「USP」)的生產質量管理規範(GMP)標準的質量控制體系和標準操作程序。

### 6.2.2. 產品標籤及可靠性

在向公眾發售之前，本集團會仔細考慮產品的標籤及營銷。其不僅是幫助產品在市場上脫穎而出的工具，而且是向客戶和管理局提供真實資訊的工具。因此，本集團會檢查產品標籤的真實性和全面性，以防止任何虛假或誤導性信息，並遵守《商品說明條例》等相應的法律法規。根據《中藥規例》，藥品的信息(例如用藥說明、生產日期、有效期和成分等)已在產品的包裝上清楚地標明。



### 6.2.3. 產品召回及投訴處理程序

培力將客戶的意見視為改進機會。因此，本集團已建立不同渠道收集客戶對本集團產品及服務的想法及意見，並制定標準化的投訴處理程序，以及時並專業的方式處理所有客戶投訴。倘收到投訴，有關部門將進行調查並提出解決方案。根據問題的嚴重程度，該部門將根據《產品召回的標準操作程序》召回相應的產品。

在嚴格的質量保證過程中，本集團並未發現任何重大產品或服務相關投訴，也未出於安全和健康原因而召回產品。

### 6.2.4. 客戶私隱和資料保護

作為一間負責任的公司，培力認為客戶私隱保護不僅是一項基於合規性的工作，也是一個與客戶建立信任的機會。因此，本集團致力保護客戶及門診病人的機密資料。如內部指引所述，我們的員工須按照標準程序處理客戶的個人資料，以避免資料洩露。

### 6.2.5. 保障知識產權

培力致力於維護知識產權和我們的業務發展中使用資源的機密性。本集團申請並擁有專利，以保護其獨特的製造技術、處方和發明。在品牌維護方面，本集團註冊了不同商標，例如安固生®和金靈芝®，以避免濫用產品或品牌名稱。除專利和商標法的保護外，員工是維護本集團知識產權的關鍵。所有產品開發人員必須簽署《保密協議》，對所有敏感資訊保密。

報告期間內，本集團已成功註冊5項專利和有1項專利申請正等待有關部門批准。

## 7. 塑造綠色未來



## 7.1. 氣候變化

由於認識到氣候變化的重要性，培力在風險評估過程中已將氣候物理風險確定為營運風險之一。本集團致力於通過提高運營效率來減少氣候影響。為配合中國和香港的碳中和目標，本集團正在制定其第一個氣候變化政策，以概述我們在營運中應對氣候影響的承諾。

由於碳排放的主要來源是用於生產設備、辦公室照明設備、工廠和診所的電力消耗所產生的範疇2排放，為提高能源效率和減少隨後的碳排放，本集團實施了以下緩解措施：

### 氣候變化緩解措施

#### 工廠



- 在廠房實施日本7S管理框架以節能
- 改良生產工藝，縮短乾燥過程中的所用機器的時間
- 安裝經改良機械蒸氣再壓縮（「MVR」）系統，減少電、水及蒸氣的用量

- 推行「十休三」政策以於三個休息日內關閉所有設備
- 安裝電錶以監察廠房的用電量，從而識別任何異動
- 安裝蒸氣噴射泵，以便收集及重用餘熱



#### 辦公室



- 將辦公室的室內溫度保持在24至26攝氏度之間

- 採用更高效能的LED燈
- 購買帶有能源標籤的節能電器





## 能源消耗 (註1)

	單位	2020	2019 (註2)
總耗電量	兆瓦時	<b>10,099</b>	<b>10,890</b>
總耗天然氣量	立方米	<b>1,734,584</b>	<b>2,011,339</b>
總耗煤量	公噸	<b>20</b>	<b>40</b>
總耗能源	千兆焦耳	<b>105,035</b>	<b>121,967</b>
總能源密度	千兆焦耳／百萬收入	<b>174.53</b>	<b>174.68</b>

註1：由於二零二零年產品產量相對低於二零一九年，能源消耗量低於上一個報告期。

註2：本集團已根據香港聯交所「如何編備環境、社會及管治報告」更新能源計算系統，以提高環境表現的準確性和可比性。



## 溫室氣體排放 (註1,2)

	單位	2020	2019 (註3)
直接溫室氣體排放 (範疇1)	二氧化碳公噸當量	<b>3,843</b>	<b>4,666</b>
間接溫室氣體排放 (範疇2)	二氧化碳公噸當量	<b>8,365</b>	<b>8,986</b>
總溫室氣體排放	二氧化碳公噸當量	<b>12,208</b>	<b>13,652</b>
總溫室氣體排放密度	二氧化碳公噸當量／百萬收入	<b>20.29</b>	<b>19.55</b>

註1： 碳排放量的計算標準和方法：碳排放量的計算採用香港聯交所發佈的「聯交所有關環境、社會及管治的指引文件 — 附錄2：環境關鍵績效指標匯報指引」。已披露碳排放量的所用的公開排放因數來源如下：

- 本地公用事業公司的可持續性報告（香港電燈和中華電力）
- 香港聯交所出版的「聯交所有關環境、社會及管治的指引文件 — 附錄 2：環境關鍵績效指標匯報指引」
- 溫室氣體協議的「中國城市溫室氣體核算工具」

註2： 由於二零二零年產品產量相對低於二零一九年，溫室氣體排放量較上一報告期有所下降。

註3： 本集團已根據香港聯交所「如何編備環境、社會及管治報告」更新範疇2的溫室氣體排放量計算系統，以提高環境表現的準確性及可比性。

## 7.2. 水資源及污水管理

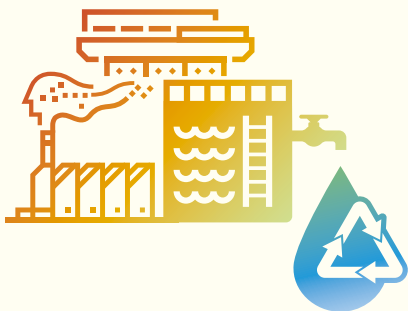
本集團的耗水量主要用於生產過程、冷卻設備和工廠及辦公室的日常清潔。儘管本集團在供水方面沒有困難，但我們仍將通過以下行動努力將水污染降至最低並提高效率：

用水量 (註1)		2020	2019
	單位		
總用水量	立方米	<b>166,277</b>	<b>208,052</b>
總用水密度	立方米/百萬收入	<b>276.30</b>	<b>297.97</b>

註1： 由於二零二零年產品產量相對低於二零一九年，用水量較上一報告期有所下降。

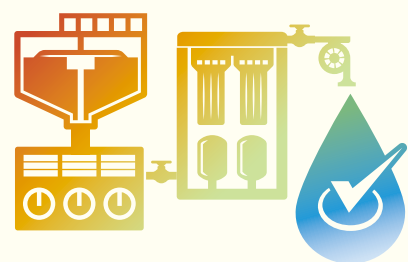
### 節水行動

#### 用水量



- 在廠房實施日本7S管理框架以節水
- 收集設備在生產過程中產生的水蒸氣用於清潔
- 以水幕冷卻系統取代氟利安冷卻系統
- 於設備（如熱交換器及真空泵）應用自來水冷卻系統以確保自來水獲100%使用及回收
- 安裝灌溉噴灑器以控制及節約用水
- 用河水灌溉

#### 污水處理



- 配備的廢水處理站每天可處理490噸廢水
- 確保廢水達致中國政府訂立的廢水綜合排放標準才排放至市政污水網絡

### 7.3. 廢棄物管理

鑒於中藥製造商和診所服務提供者的性質，本集團在生產過程中不可避免地產生一定量的有害和無害廢棄物，例如診所使用的針灸針和檢測實驗室使用的化學品。為盡量減少有害廢棄物對環境的潛在影響，本集團已制定有害廢棄物處理指引。有關負責員工在合資格的持牌廢棄物處置服務公司收集廢棄物前，須將有害廢棄物適當隔離和存儲。此外，本集團亦實施以下舉措以減少無害廢棄物的棄置：





## 廢棄物管理 (註1)

	單位	2020	2019
<b>無害廢棄物</b>			
草藥渣	公噸	<b>3,554</b>	<b>3,958</b>
一般垃圾	公噸	<b>137</b>	<b>99</b>
包裝材料	公噸	<b>325</b>	<b>378</b>
回收廢棄物	公噸	<b>20</b>	<b>43</b>
無害廢棄物密度 <sup>(註2)</sup>	公噸/百萬收入	<b>6.13</b>	<b>5.81</b>
<b>有害廢棄物</b>			
針灸廢棄物	公斤	<b>59</b>	<b>46</b>
液態有害廢棄物	公升	<b>3,779</b>	<b>4,549</b>
固態有害廢棄物	公噸	<b>1</b>	<b>1</b>
有害廢棄物密度	公升/百萬收入	<b>6.28</b>	<b>6.52</b>

註1： 由於二零二零年產品產量相對低於二零一九年，廢棄物總量較上一報告期有所下降。

註2： 無害廢棄物密度僅包括草藥渣和一般垃圾。

## 8. 培育人才團隊

培力視人力資源為業務最有價值的資產之一。因此，本集團致力於打造一支專業和諧的團隊，同時保護、支持和培育團隊。

### 8.1. 吸納及挽留人才

以構建和諧團隊為目標，致力於營造公平、多元、友好的工作環境。本集團堅持公平原則，在招聘過程中，根據候選人的經驗、能力和資格對其進行評估，而不論其性別、年齡、宗教信仰或其他不相關的社會因素。人力資源部亦核實候選人的身份和工作許可證，以避免僱用童工和強迫勞動。

本集團為員工提供具有競爭力的薪酬待遇和附加福利，如特殊假期、醫療保險和僱員折扣，並定期審核福利政策和待遇，以創造一支富有活力的員工隊伍。本集團亦提倡工作與生活之間的平衡和包容性文化。為此，本集團定期安排員工活動，加強跨團隊溝通和員工歸屬感。

於報告期末，本集團在香港和中國大陸共有656名僱員。以下是按類別劃分的員工數據明細：

#### 週年晚會



#### 團隊建設活動



#### 生日派對

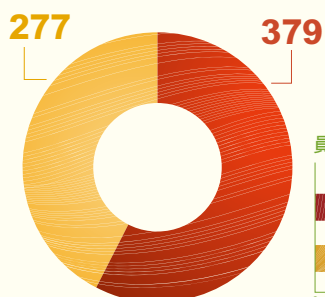


## 僱傭明細

### 按性別劃分的明細



• 員工人數



女性  
男性

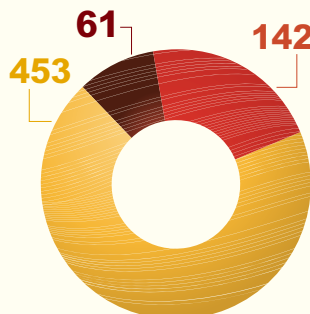
員工流失率<sup>註1</sup>



### 按年齡組別劃分的明細

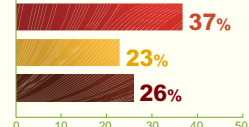


• 員工人數



30歲或以下  
31-50歲  
51歲或以上

員工流失率<sup>註1</sup>

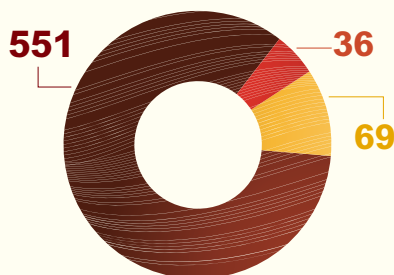


### 按職級劃分的明細

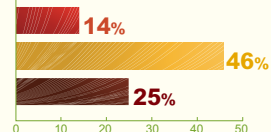


高級管理人員  
經理級別  
一般職級

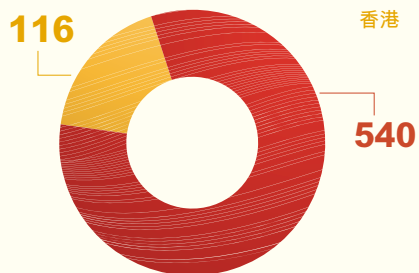
• 員工人數



員工流失率<sup>註1</sup>

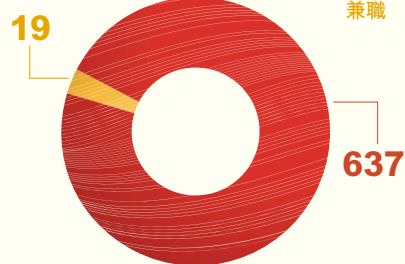


### 按地域劃分的明細



中國大陸  
香港

### 按僱傭類別劃分的明細



全職  
兼職

註1： 流失率計算如下：

$$\text{流失率} = L(x) / E(x) * 100\%$$

L(x) = 報告期間內離職員工

E(x) = 報告期間內平均員工人數



## 8.2. 保護人才

為保護團隊，本集團制定多項安全政策並實施相應措施以緩解和分散職業安全風險。本集團提供安全培訓和標準規程，以保持員工的安全意識。在身體保護方面，本集團要求前綫員工在工作中穿戴個人防護裝備，並為其提供免費年度健康檢查。為確保各項措施得到良好實施，本集團已指派健康與安全團隊對製造設施進行定期現場檢查。

於報告期間，本集團已遵守所有與工作場所危險預防及職業健康及安全有關的地方法律及法規。由於該等嚴謹的安全措施，本集團於報告期間沒有任何與工作相關的死亡事件。

### 應對COVID-19措施

在COVID-19疫症爆發之際，培力一直致力於保護員工和社區。為控制病毒傳播及防止感染，本集團已採取以下多項措施：

- 向其員工提供外科口罩和其他抗疫必需品
- 為其員工及彼等家屬安排大量採購可靠的抗疫必需品
- 實施靈活的工作安排，包括根據工作地點的疫症嚴重程度制定在家辦公和靈活工作時間政策
- 贊助員工的COVID-19檢測費用
- 擴大和加強工廠的消毒和清潔計劃

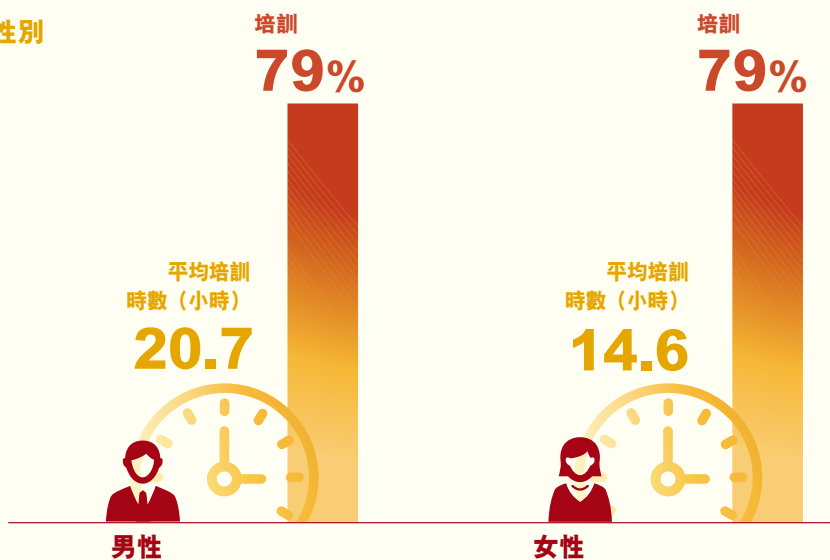
## 8.3. 培養人才

除職業健康及安全外，本集團亦看重員工的成長和發展。有鑒於此，本集團已制定培訓政策，並根據工作性質及個人興趣為其團隊提供專門的培訓計劃。例如，本集團為質量保證和生產團隊提供GMP培訓，並為其銷售及營銷團隊提供產品培訓。除內部培訓外，本集團通過對外部培訓給予補貼，鼓勵員工不斷學習。人力資源部門會對每位員工進行年度績效評估，並每年檢閱培訓計劃。

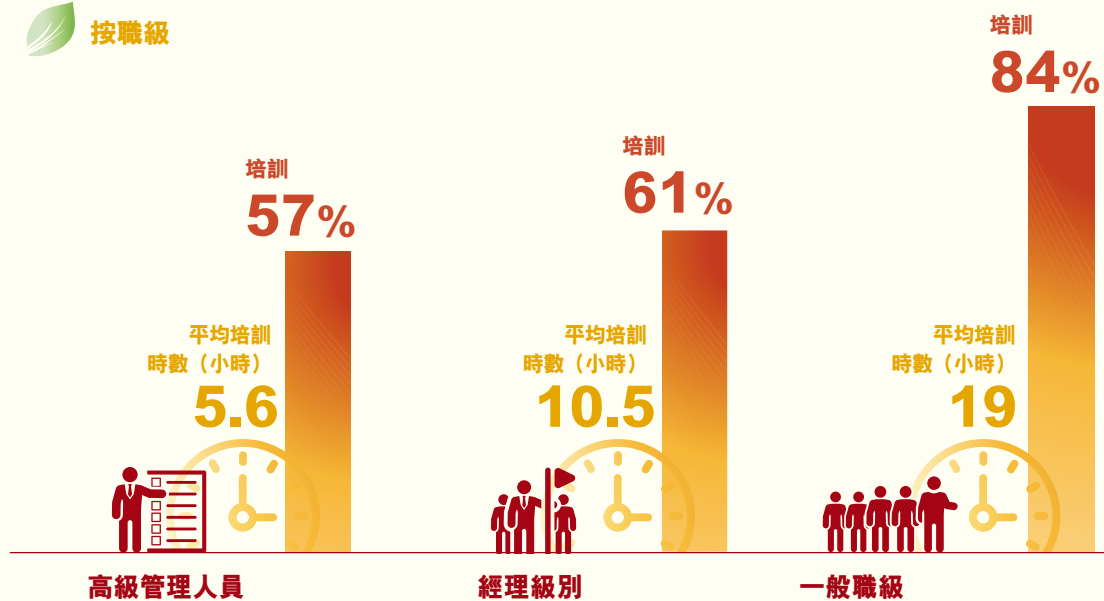
報告期間內，本集團向員工提供了總計11,076小時的培訓時數，培訓詳情載列如下：

## 培訓及發展

### 按性別



### 按職級





## 9. 貢獻社區

為實現人類追求更長壽、更健康及更美好生活的集團使命，培力制定社區投資政策，以履行其對社區的承諾。根據政策規定，本集團致力於在以下方面產生正面影響：

- 推廣本地和海外社區、醫院團體、醫療機構和教育機構的健康。
- 於當地社區推廣中醫學。
- 支持本地學生在中醫領域的學習及事業發展。

考慮到二零二零年史無前例的全球環境，培力一直為社區做出貢獻。於報告年度內，本集團社區投資的摘要如下：

## 社區活動

### 抗擊新型冠狀病毒肺炎疫情

本集團於新型冠狀病毒肺炎疫情期間，獲廣西藥監局批准、並受廣西中醫藥大學附屬瑞康醫院委託，生產「七味湯」顆粒、「清肺排毒湯」顆粒及「康復一號方」顆粒，分別用於預防新型冠狀病毒、治療患上新型冠狀病毒肺炎的患者及其康復用途。根據人民日報報導，「清肺排毒湯」被列入中醫臨床治療新冠肺炎的首選，其救治確診新型冠狀病毒肺炎患者的總有效率達90%以上。



此外，為舒緩新型冠狀病毒肺炎疫情對社區的影響，本集團透過向醫院及非營利組織捐贈中藥處方及贊助中藥處方予捐贈攤位來幫助前線醫護人員、弱勢群體及社會服務提供者。

### 與非政府機構一起支援公共衛生及健康



培力一直在支援東華三院及其在醫療服務和教育方面的工作。除捐款外，本集團亦在農本方@診所放置捐款箱以鼓勵員工及客戶捐款。為表揚本集團熱心公益，本集團在東華三院賣旗日獲頒「籌款成績優異獎」。

此外，於報告期間，本集團亦支持和贊助了其他非政府機構的社區活動，如仁愛堂慈善獎券銷售。

# 社區活動

## 於本地及海外社區推廣中醫學



為促進社區人士對中醫藥有更深入的了解，本集團向公眾提供免費醫療諮詢服務。此外，本集團亦向海外診所捐贈濃縮中藥配方顆粒，以幫助當地貧困人口獲得負擔得起的藥物。



## 支持學生在中醫領域的學習及事業發展



本集團明白學生是行業和社會未來的棟樑。本集團致力於幫助他們在教育及未來的職業生涯中茁壯成長。於報告期間，本集團為醫學生組織了到南寧農本方®診所進行現場視察，讓他們瞭解行業情況。



## 10. 成就

作為員工共同努力及商業夥伴支持的證明，培力於報告年度內獲取了一系列認可及獎項。

獎項名稱	頒發機構
2019年Firestarters白金獎	創科匯
「商界展關懷」標誌	香港社會服務聯會
貴州省千企幫千村精準扶貧行動先進民營企業	貴州省工商業聯合會、貴州省扶貧開發辦公室
貴州省省級扶貧龍頭企業	貴州省扶貧開發辦公室
黔東南州優秀幫扶企業	黔東南州人民政府
2020年廣西高新技術企業百強	廣西高新技術企業協會

## 11. 展望將來

去年，面臨著COVID-19疫症的挑戰，培力一直與持份者站在一起，用優質草藥產品支援他們。本集團將繼續為社會提供健康的產品，同時促進業務的可持續發展。本集團期待著一個健康和可持續的環境，為人類帶來更長壽、更健康及更美好的生活。

## 12. 環境、社會及管治內容索引

層面	關鍵績效指標	描述	聲明／章節	頁數
<b>主題領域(A)環境</b>				
<b>A1：排放物</b>				
A1	一般披露	(a) 政策；及 (b) 遵守法律法規的資料。	(a) 7塑造綠色未來 (b) 於報告期間內，本集團並無知悉任何相關法律法規（例如香港的《空氣污染管制條例》和中國的《環境保護法》的重大違規事件。	55
A1.1		排放物種類及相關排放數據。	7.1氣候變化  由於本集團營運所用主要能源為外購電能，因此氮氧化物和硫氧化物等空氣污染物的排放對本集團並不重要。	56
A1.2		溫室氣體總排放量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	7.1氣候變化	56
A1.3		所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	7.3廢棄物管理	59
A1.4		所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	7.3廢棄物管理	59
A1.5		描述減低排放量的措施及所得成果。	7.1氣候變化	56
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。	7.3廢棄物管理	59

層面	關鍵績效指標	描述	聲明／章節	頁數
<b>A2：資源使用</b>				
A2	一般披露	政策	7塑造綠色未來	55
	A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	7.1氣候變化	56
	A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	7.2水資源及污水管理	58
	A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	7.1氣候變化	56
	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。	7.2水資源及污水管理	58
	A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。	7.3廢棄物管理	59
<b>A3：環境及天然資源</b>				
A3	一般披露	政策	7塑造綠色未來	55
	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。	7塑造綠色未來	55
<b>主題領域(B) 社會</b>				
<b>B1：僱傭</b>				
B1	一般披露	(a) 政策；及 (b) 遵守法律法規的資料。	(a) 8培育人才團隊 (b) 於報告期間內，本集團並無知悉任何相關法律法規(例如香港的《僱傭條例》和中國的《勞動法》)的重大違規事件。	61
	B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	8.1吸納及挽留人才	61
	B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	8.1吸納及挽留人才	61

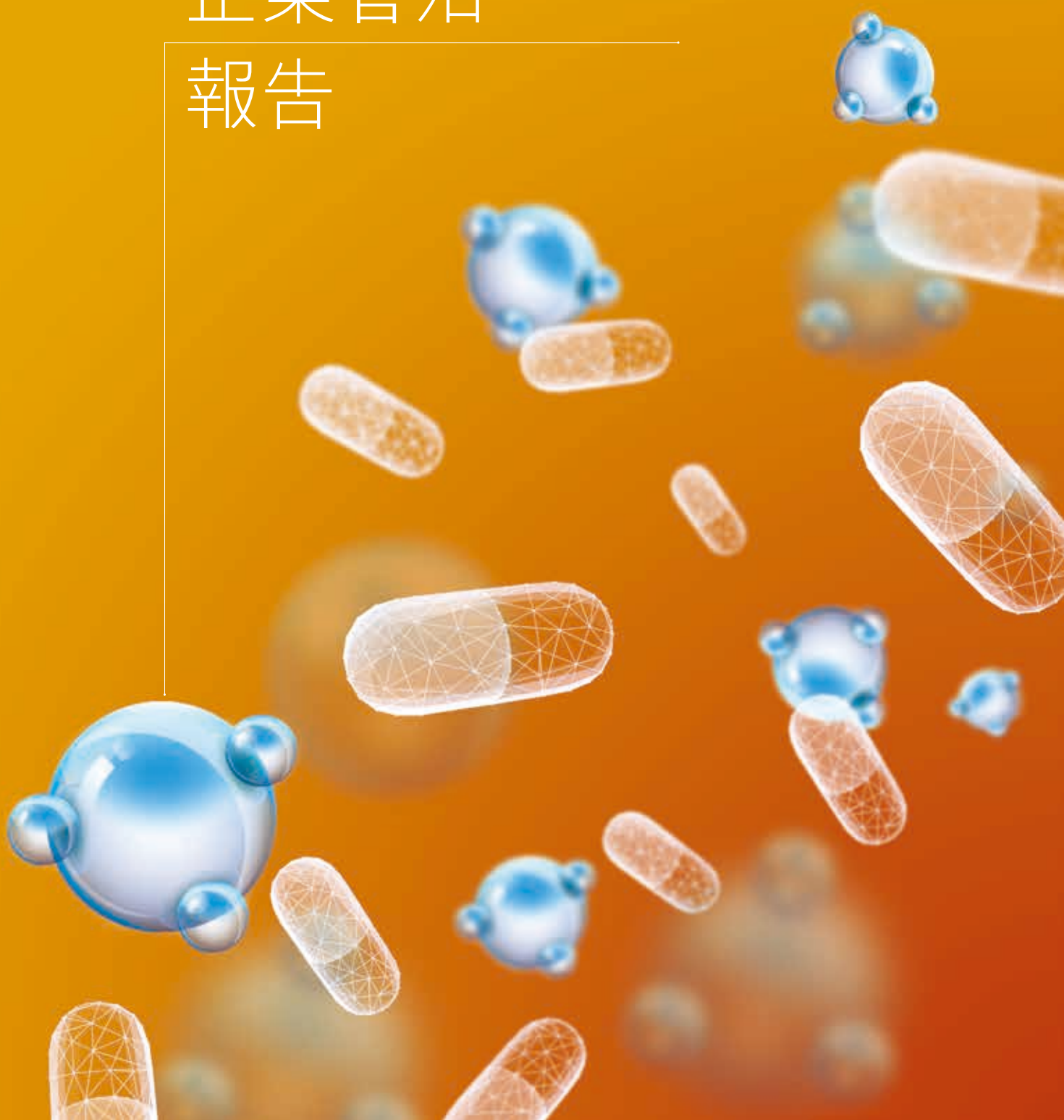


層面	關鍵績效指標	描述	聲明／章節	頁數
<b>B2：健康與安全</b>				
B2	一般披露	(a) 政策；及 (b) 遵守法律法規的資料。	(a) 8.2保護人才 (b) 於報告期間內，本集團並無知悉任何相關法律法規（例如香港的《職業安全及健康條例》和中國的《安全生產法》）的重大違規事件。	63
	B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	(a) 8.2保護人才 (b) 於報告期間，員工中發生了一起與工作無關的死亡事件。	63
	B2.2	因工傷損失工作日數。	375日	
	B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	8.2保護人才	63
<b>B3：發展及培訓</b>				
B3	一般披露	政策	8.3培養人才	63
	B3.1	按性別及僱員類別（如高級管理層、中級管理層等）劃分的受訓僱員百分比。	8.3培養人才	63
	B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	8.3培養人才	63
<b>B4：勞工準則</b>				
B4	一般披露	(a) 政策；及 (b) 遵守法律法規的資料。	(a) 8培育人才團隊 (b) 於報告期間內，本集團並無知悉任何相關法律法規（例如香港的《僱傭條例》和中國的《勞動法》）的重大違規事件。	61
	B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	8.1吸納及挽留人才	61
	B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	8.1吸納及挽留人才	61
<b>B5：供應鏈管理</b>				
B5	一般披露	政策	6.1可持續供應鏈	53
	B5.1	按地區劃分的供應商數目。	6.1可持續供應鏈	53
	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。	6.1可持續供應鏈	53

層面	關鍵績效指標	描述	聲明／章節	頁數
<b>B6：產品責任</b>				
B6	一般披露	(a) 政策；及 (b) 遵守法律法規的資料。	(a) 6.2可持續產品 (b) 於報告期間內，本集團並無知悉任何相關法律法規（例如香港的《中醫藥條例》和中國的《廣告法》）的重大違規事件。	54
	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。	6.2可持續產品	54
	B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	6.2可持續產品	54
	B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	6.2可持續產品	54
	B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	6.2可持續產品	54
	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。	6.2可持續產品	54
<b>B7：反貪污</b>				
B7	一般披露	(a) 政策；及 (b) 遵守法律法規的資料。	(a) 6.1可持續供應鏈 (b) 於報告期間內，本集團並無知悉任何相關法律法規（例如香港的《防止賄賂條例》和中國的《刑法》）的重大違規事件。	53
	B7.1	於報告期間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。	6.1可持續供應鏈	53
	B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	6.1可持續供應鏈	53
<b>B8：社區投資</b>				
B8	一般披露	政策	9貢獻社區	65
	B8.1	專注貢獻範疇（如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育）。	9貢獻社區	65
	B8.2	在專注範疇所動用資源（如金錢或時間）。	未披露	



# 企業管治 報告





# 企業管治報告

董事會欣然於本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之年報中提呈本企業管治報告。

## 本公司之企業管治常規

董事明白在本集團管理架構及內部控制程序中引入良好的企業管治元素對實現有效問責非常重要。

本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「守則」)所列守則條文。截至二零二零年十二月三十一日止年度(「回顧期間」)，除下文所披露者外，本公司已遵守守則所載所有適用守則條文。

根據守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。然而，鑒於本集團業務的性質及範圍，並考慮到陳宇齡先生在中藥及保健產品的深厚知識與豐富經驗，而且其熟知本集團業務運營，本公司認為，由陳宇齡先生擔任本公司主席及行政總裁符合本公司利益。因此，本公司主席與行政總裁的角色並無根據守則第A.2.1條的規定進行區分。董事會相信該架構有利於建立穩健而一致的領導，令

本公司可即時有效作出及執行決策。此外，所有重大決策均在諮詢董事會及適當委員會成員以及高級管理層團隊的情況下作出。

董事會認為，已有足夠的權力與保障平衡。然而，董事會將繼續監督及檢討本公司現有架構及於日後適當時候作出變動(如需要)。

## A. 董事會

### 1. 責任

董事會負責領導及控制本集團，並負責指示及監督其事務，帶動本集團走向成功。董事會已成立董事會委員會，並已賦予該等董事會委員會在其職權範圍所載之各種權力，而該等職權範圍於聯交所及本公司網站上刊載。

全體董事均已真誠履行其職責，且已遵守適用法律法規之準則，一直按本公司及其股東之最佳利益行事。

董事知悉其編製本集團及本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表之責任。

## 2. 管理職能授權

董事會負責本集團之所有重大事宜，包括批准及監測本集團之所有重大政策、總體策略、內部監控及風險管理制度、須予通告及關連交易、董事及公司秘書提名以及其他重大財務及經營事宜。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均為董事會帶來寶貴的營商經驗、知識及專業方法，使其有效地履行董事會之職能。在合理要求下，所有董事可視情況需要尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

全體董事均可全面及時了解所有有關資料以及本公司公司秘書之意見及服務，旨在確保董事會程序及所有適用規則及法規得以遵循。

本集團之日常管理、行政及經營轉授予執行董事領導下之高級管理層。轉授之職能會定期進行檢討，並已就有關須由董事會作出決策之事宜作出清晰指引，而該事宜其中包括資本、融資、內部監控、與股東之溝通、權力轉授及企業管治。

本集團設有合規及風險管理政策及程序，而高級管理人員獲授予責任持續監察公司營運並確保遵守及符合所有重大法律及規管要求。本集團定期審閱該等政策及程序。就本公司所知，其已於各重大方面遵守對本公司及其附屬公司業務及營運有重大影響之相關法律及規例。

根據管治守則條文第B.1.5條，於截至二零二零年十二月三十一日止年度按薪酬組別劃分之高級管理人員年度薪酬載列如下：

薪酬組別(港元)	組別人數
零至1,000,000	1
1,000,001至1,500,000	2
1,500,001至2,000,000	1

各董事截至二零二零年十二月三十一日止年度之薪酬詳情載於本年報之綜合財務報表附註8。

### 3. 董事會組成

於二零二零年十二月三十一日，董事會由十一名董事組成，包括五名執行董事、兩名非執行董事及四名獨立非執行董事。董事履歷載於本年報第8至12頁。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，董事會由以下董事組成：

#### 執行董事

陳宇齡先生(主席兼行政總裁)

蔡鑑彪博士(副主席)

文綺慧女士

鄭善強先生(於二零二零年三月二十四日獲委任為非執行董事、  
並於二零二零年九月一日調任為執行董事)

範本文哲博士(於二零二零年十一月十七日獲委任)

#### 非執行董事

周鏡華先生

陳健文先生(於二零二零年九月一日調任為非執行董事)

#### 獨立非執行董事

陳建強醫生

何國華先生

梁念堅博士

徐立之教授

除本年報所披露者外，據本公司所知，董事會成員之間並無任何財務、業務、家族或其他重要關係。

於回顧期間，董事會一直符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事(至少佔董事會三分之一)及至少一名非執行董事(具有適當之專業資質或會計或相關財務管理專業知識)之規定，符合上市規則第3.10及3.10A條的要求。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出之有關其獨立性之書面年度確認書。經本公司提名委員會建議，本公司認為，根據上市規則所載之獨立性規定，全體獨立非執行董事均為獨立人士。



#### 4. 委任及重選董事

委任、重選及罷免董事之流程及程序已載於本公司組織章程細則(「細則」)內。

各執行董事已與本公司訂立服務合約，為期三年，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。各獨立非執行董事及非執行董事已與本公司簽署委任函，為期三年，除非其中一方向另一方發出不少於30日事先書面通知則另作別論。根據細則，委任須遵守董事輪席告退之條文。

各董事概無訂立可由本公司一年內在毋須支付賠償(法定賠償除外)下可予終止之服務合約。

根據細則，本公司全體董事均至少每三年輪席告退一次，而任何為填補臨時空缺而新委任之董事或董事會替補應在委任後之第一次股東大會上接受股東選舉或重選。

#### 5. 董事就職及持續發展

各新委任董事均可於首次就職時均可接受正式、全面及度身定做的就職培訓，從而確保彼充分了解本集團之業務及經營以及彼充分知悉其於上市規則及相關監管規定下之責任及義務。

董事將持續獲提供有關法律及監管法規發展以及業務及市場環境方面之資料，有助於其履行職責。本集團及其法律顧問將會為董事安排持續簡報及專業發展。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，各董事均已出席本集團法律顧問籌辦之有關企業管治及上市公司及其董事持續義務之培訓研討會。

#### 6. 董事責任險

本公司一直嚴格遵守上市規則之原則及規定。於二零二零年十二月三十一日，本公司並無涉及任何董事須承擔責任之任何重大訴訟。各董事具備履行其職責所需之必要資質及經驗。本公司估計，在合理可預見將來，出現任何董事須承擔責任之事件之風險極低。儘管如此，本公司已針對董事之法律訴訟，投保適當董事及高管人員責任險。

## 7. 董事會會議及股東大會

董事會商討本公司之整體策略以及經營及財務表現，並於有需要時舉行其他董事會會議。大部份董事均積極參與(不論親身或透過電子通訊方式)有關董事會會議。各董事出席於截至二零二零年十二月三十一日止年度舉行之董事會會議及股東週年大會之出席記錄(不論親身或透過電子通訊方式)載列如下：

董事姓名	董事會會議	股東週年大會
陳宇齡先生	9/9	1/1
蔡鑑彪博士	9/9	1/1
文綺慧女士	9/9	1/1
鄭善強先生(附註1)	5/9	1/1
範本文哲博士(附註2)	0/9	0/1
陳健文先生	9/9	1/1
周鏡華先生	9/9	1/1
陳建強醫生	9/9	1/1
梁念堅博士	8/9	1/1
何國華先生	9/9	1/1
徐立之教授	9/9	1/1

附註1： 鄭善強先生於二零二零年三月二十四日獲委任，彼獲委任後，合計舉行董事會五次。

附註2： 範本文哲博士於二零二零年十一月十七日獲委任，彼獲委任後，並無舉行董事會。

### 會議常規及操守

各會議之年度會議時間表及議事日程草擬本須事先派發予董事。本公司亦已作出安排確保董事均有機會將討論事宜納入議事日程。

定期董事會會議及委員會會議通告須於有關會議前至少14日向全體董事發出。其他董事會會議均須發出合理通知。

董事會文件，連同所有適當、完整及可靠之資料，須於各董事會會議或委員會會議前至少三日寄發予全體董事，以確保董事知悉本集團之最近進展及財務狀況，以及令董事可作出知情決定。董事會及各董事均可在必要時另行接觸高級管理層。

本公司之公司秘書及其代表負責記錄及存置所有董事會會議及委員會會議之會議記錄，當中詳細記錄董事所考慮事宜及所作決策，包括董事提出之任何方案或所表達之異議。會議記錄草擬本須定期寄發予董事，以供其在各會議後合理時間內作出評論，而最終版本均可供董事審閱。

細則載有要求董事在為批准有關董事或其任何聯繫人擁有重大權益之交易而召開之會議上，放棄投票或不計入法定人數之條文。

## B. 董事會委員會

董事會下設四個委員會，分別為薪酬委員會、審核委員會、提名委員會及科學顧問委員會，藉以監督本集團具體方面之事宜。本公司所有該等四個委員會在成立時均已清晰界定職權範圍。薪酬委員會、審核委員會以及提名委員會之大部分成員均為獨立非執行董事。

董事會委員會均獲提供充足資源以履行其職責，及在合理要求下，可視情況需要尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

### 1. 薪酬委員會

本公司已遵照守則之規定成立薪酬委員會，並制定書面職權範圍。薪酬委員會由三名成員組成，當中大部分為獨立非執行董事：

陳建強醫生(主席)，獨立非執行董事  
蔡鑑彪博士，執行董事  
徐立之教授，獨立非執行董事

薪酬委員會之主要責任及職責包括但不限於(i)就本集團之薪酬政策及董事及高級管理人員之架構，及就設立正規而具透明度之程序制訂薪酬政策，向董事提出建議；(ii)因應董事會所制訂的企業方針及目標，檢討及批准管理層之薪酬；確保其符合合約條款及屬合理恰當；及(iii)參考董事對本集團之時間投入及責任、僱用條件及可資比較公司，制訂董事及高級管理人員之薪酬待遇條款。

於回顧期間，薪酬委員會已審閱及向董事會建議釐定董事及本集團高級管理層之薪酬待遇。於回顧期間舉行之薪酬委員會會議之出席記錄載列如下：

委員會成員	出席 會議／總數
陳建強醫生(主席)	4/4
蔡鑑彪博士	4/4
徐立之教授	4/4

### 2. 審核委員會

本公司根據上市規則及守則成立審核委員會，並制定書面職權範圍。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，全部為獨立非執行董事：

何國華先生(主席)，獨立非執行董事  
陳建強醫生，獨立非執行董事  
梁念堅博士，獨立非執行董事

審核委員會主席何國華先生具有上市規則第3.10(2)條及3.21條所規定之適當專業資質。

審核委員會之主要角色及職責包括但不限於(i)檢討及監管外聘核數師與本集團之關係，尤其是外聘核數師之獨立性及客觀性以及遵照適用準則進行的審核過程之有效性；(ii)審閱本公司財務資料；(iii)檢討本集團之財務控制、內部控制及風險管理系統；及(iv)審閱本集團之財務及會計政策及常規。

審核委員會已考慮及檢討本集團採納之會計原則及常規，並與管理層討論有關內部監控及財務報告之事宜。審核委員會認為截至二零二零年十二月三十一日止年度之年度財務業績符合相關會計準則、規則及法規，並已及時作出適當披露。審核委員會亦已審閱本集團之持續關連交易及核數師就持續關連交易作出的報告。

於回顧期間舉行之審核委員會之出席記錄載列如下：

委員會成員	出席會議／總數
何國華先生(主席)	2/2
陳建強醫生	2/2
梁念堅博士	2/2

### 3. 提名委員會

本公司已遵照守則成立提名委員會，並制定書面職權範圍。提名委員會由三名成員組成，當中大部分為獨立非執行董事：

陳宇齡先生(主席)，執行董事  
梁念堅博士，獨立非執行董事  
徐立之教授，獨立非執行董事

提名委員會之主要角色及職責包括但不限於(i)檢討董事會組成、開展及制訂提名及委任董事之相關流程；(ii)監管董事委任及繼任計劃；及(iii)評估獨立非執行董事之獨立性。

於回顧期間，提名委員會已檢討董事會之架構、人數及組成；評估獨立非執行董事之獨立性；及檢討董事會多元化政策。於回顧期間舉行之提名委員會會議之出席記錄載列如下：

委員會成員	出席會議／總數
陳宇齡先生(主席)	3/3
梁念堅博士	3/3
徐立之教授	3/3

當董事會出現空缺時，提名委員會將根據提名委員會的提名政策及本公司董事會多元化政策，從不同角度出發，開展甄選程序。

#### 提名政策

本公司已採納一項提名政策(「提名政策」)，該政策規定董事會提名並選舉本公司董事的方法及程序，包括委任額外董事、更換董事及重新選舉董事。提名委員會已獲授權全面負責該政策的實施、監察及定期審查，其摘要載列如下：

- 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識、經驗及多元化方面)並就任何為配合公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關部門人士出任董事或就此向董事會提供意見；

- 因應上市規則的規定，評核獨立非執行董事的獨立性；及
- 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是本公司主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出建議。

#### 提名標準

在評估及甄選董事候選人時，提名委員會及董事會將考慮以下準則：

- 候選人的品格與誠信；
- 候選人的資格，包括專業資格、技能、知識及經驗，以及董事會多元化政策所載與本公司業務及企業策略相關的多元化因素；
- 為達致董事會多元化而採納的任何可計量目標；
- 對於獨立非執行董事，參照上市規則所載的獨立指引評估候選人是否被視為獨立；
- 候選人在資歷、技能、經驗、獨立性及性別多元化方面可為董事會作出的任何潛在貢獻；

- 候選人是否願意及是否能夠投入足夠時間履行其身為本公司董事會成員及／或董事會委員會委員的職責；及
- 其他適用於本公司業務及繼任計劃以及董事會及／或提名委員會在適當情況下不時就提名董事及繼任計劃採納及／或修訂的有關因素。

#### 提名程序

本公司已實施以下董事提名程序：

##### 新增及替代董事

- 倘董事會釐定需要新增或替代董事，董事會可透過多種渠道物色合適的董事候選人，包括來自董事、股東、管理層、公司顧問及外部獵頭公司的推薦。
- 於編製及面試潛在候選人名單後，提名委員會根據甄選標準及其認為適當的有關其他因素，將候選人列入最終候選人名單供提名委員會及／或董事會考慮。董事會擁有確定委任合適董事候選人的最終權利。

### 重選董事及股東提名

- i. 倘退任董事符合資格並願意膺選連任，提名委員會及／或董事會應予以考慮，倘認為合適，則建議有關退任董事於股東大會膺選連任。於股東大會前，將根據上市規則向股東寄發載有相關退任董事規定資料的通函。
- ii. 本公司任何股東如欲提名他人於股東大會上參選董事，則必須在有關股東通函所指明的遞交期間向本公司的公司秘書提交(a)有關候選人的書面提名、(b)該獲提名候選人表明願意參選的書面確認及(c)上市規則所規定的該獲提名候選人的履歷詳情。有關候選人的詳情將以補充通函的形式發送予所有股東。

### 董事會多元化政策概要

本公司於二零一五年六月採納董事會多元化政策(「該政策」)。該政策旨在載列須予遵循之基本原則，確保董事會在技巧、經驗及觀點角度多樣化方面保持適當的平衡，藉以提高董事會效率及維持高水平之企業管治。在檢討及評估董事會組成時，提名委員會將考慮多個方面，包括但不限於性別、年齡、民族、語言、文化及教育背景、行業經驗及專業經驗。提名委員會將至少每年檢查該政策及衡量目標，及(倘適當)以確保董事會持續有效。本公司旨在為達致其策略目標及其可持續發展時，維持董事會觀點角度多樣化的適當平衡。

#### 4. 科學顧問委員會

本公司已於二零一五年六月成立科學顧問委員會，並制定書面職權範圍。於二零二零年十二月三十一日，概無科學顧問委員會的成員為本公司董事：

Bruce Robinson教授(主席)

Rudolf Bauer教授

陳彪教授

梁頌名教授

科學顧問委員會的主要角色及職責包括但不限於：(i)就執行本集團科研計劃向董事會提供意見；(ii)就重點成立項目向董事會提供推薦意見；及(iii)就本公司戰略發展及發展方向向董事會提供推薦意見。科學顧問委員會成員須每年至少舉行一次會議。

回顧期間，科學顧問委員會舉行了一次會議，所有成員均出席了會議。董事會正物色合適人選填補科學顧問委員會成員的空缺。

#### D. 證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為董事進行本公司證券交易的自訂行為守則。本公司已向全體董事作具體查詢，全體董事確認，彼等於截至二零二零年十二月三十一日止年度內已遵守標準守則所載的規定交易標準。

#### E. 外部核數師及核數師薪酬

本公司外部核數師有關彼等綜合財務報表報告責任之聲明載於第108至113頁「獨立核數師報告」。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，有關審計服務的已付／應付安永會計師事務所費用為2,250,000港元。

有關於截至二零二零年十二月三十一日止年度向本集團提供非審計服務的已付／應付安永會計師事務所費用為650,000港元。非審計服務主要用作審閱本集團的中期業績。

#### 董事就財務報表須承擔的責任

董事知悉彼等於編製財政年度財務報表的責任，以真實公平反映該年度本公司及本集團的財務狀況以及本集團的業績及現金流量，遵守相關法律及上市規則的披露規定。編製截至二零二零年十二月三十一日止年度的財務報表時，董事已選擇合適會計政策並貫徹應用，作出審慎合理的判斷及估計，且已對本集團財務狀況編製始終足夠準確的披露資料。

據董事所知，概無有關可能導致本公司的持續經營能力遭嚴重質疑的事件或狀況的任何重大不確定因素。

#### F. 風險管理及內部控制

董事會負責維持完善及有效的內部控制系統，維護本集團的資產及股東權益，並每年審閱本集團內部控制及風險管理系統的有效性，確保實施的內部控制及風險管理系統足以發揮作用。該等系統旨在為防止重大失實陳述或損失提供合理（而非絕對）之保障，並為管理本集團營運系統及本集團的業務目標未能達致之風險（而非排除該等風險）。

本集團內部控制系統包括權責分明的完善組織結構。部門的日常運作交由個別部門負責，其須就自身操守及表現負責，並按在所獲授的權力範圍內經營其部門的業務，以及落實並嚴格奉行本公司不時制訂的策略及政策。

本集團已設立內部審核職能，詳情載於本年報風險管理報告。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，審核委員會在董事會授權下檢討及評估本集團風險管理及內部控制系統的成效。審閱範圍包括本集團財務、呈報過程及風險管理各方面，須每年進行。經審核委員會建議，董事會認為現有內部控制系統充足、有效。

有關本集團的風險管理及內部控制系統的進一步資料，請參閱本年報的風險管理報告。

## G. 投資者關係

投資者關係本公司認為與股東的有效溝通對促進投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及策略的了解攸關重要。本公司亦深明高透明度及適時披露公司資料的重要性，這能夠幫助股東及投資者作出合理知情的投資決定。

本公司股東大會為董事會及股東提供溝通場所。本公司持續加強與其投資者的溝通及關係。董事會主席、薪酬委員會主席、審核委員會主席及提名委員會主席、或倘若上述人士無法出席時，各委員會的其他成員於股東大會上回答提問。

為促進有效溝通，本公司開設公司網站(網址為www.purapharm.com)，刊載有關本集團業務發展及營運的資料及最新資訊、財務資料、企業管治常規及其他資料以供公開查閱。

本公司已於二零一五年六月起制訂一套股東溝通政策，並將定期審閱以確保其有效。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司組織章程大綱及細則概無變動。細則最新版本刊載於本公司及聯交所網站。

## H. 股東權利

董事會矢志確保所有股東獲平等待遇並享有彼等應有的權利。董事會已制訂股東溝通政策，藉以保證與股東進行公開及有效的溝通以及及時向股東提供有關本集團業務的相關最新資料。

為確保所有股東的權利，將就每一項重大事項於股東大會上提呈獨立決議案，這些事項包括但不限於關連交易、重大收購事項及個別董事選舉。

股東可隨時將致董事會的書面查詢寄送至本公司主要營業地點，詳細聯繫方式載列如下：

地址： 香港中環康樂廣場1號怡和大廈  
4002室

電郵： info@purapharm.com

電話： (852) 2840 1840

傳真： (852) 2840 0778

股東可隨時就本公司資料作出查詢，惟該等資料屬公開可得資料。向股東發放的公司通訊以淺白中、英雙語編寫，以便股東了解通訊內容。股東有權選擇公司通訊的語言版本(英文或中文)或獲取公司通訊的方式(紙質印刷或透過電郵方式)。



任何一位或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本十分之一及擁有投票權的股東，有權向董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。倘遞呈後21日內，董事會未召開大會，則遞呈要求人士可自發以同樣方式召開股東特別大會，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有開支應由本公司向要求人償付。

任何股東可委派受委代表人或代表出席股東大會，且彼等有權於會上行使相同投票權。

### I. 公司秘書

劉家權先生自二零一八年二月一日起獲董事會委任為本公司之公司秘書。所有董事可向本公司公司秘書獲取建議及服務，保證董事會議程、及所有適用法律、規則及規例獲遵守。截至二零二零年十二月三十一日止年度，劉家權先生已遵守上市規則第3.29條，參加不少於15個小時的相關專業培訓。

風險

管理報告





# 風險管理報告

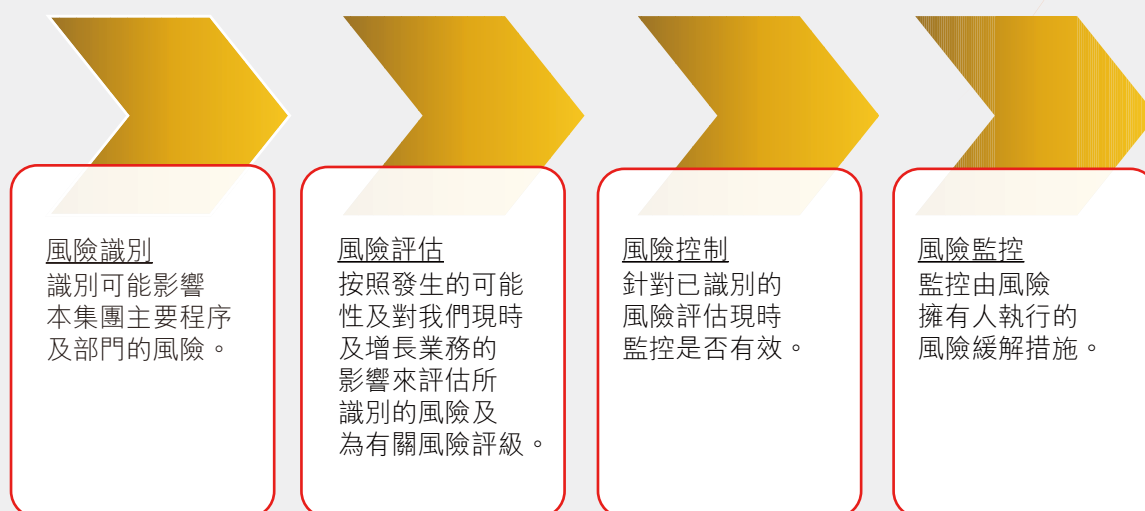
## 風險管治

董事會整體負責本集團的風險管理。下文列載本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度採取的主要風險管理措施及增進工作摘要：

- 管理層於二零二零年展開年度內部監控自我評估工作。部門主管確認已設立及遵守合適及有效的內部監控政策及程序。
- 已採納多項政策及程序並界定權限範圍，以有效劃分職責、管控及風險管理，並定期審閱該等政策及程序。
- 已採納舉報政策，以協助針對本集團內任何不當及不道德行為進行內部申報，而不必擔心遭到報復及迫害。
- 已採納反腐管理政策，以就確認可能導致或表現為舞弊或不道德商業行為的情況訂明最低標準，藉此避免明文禁止的行為，同時鼓勵本集團僱員在需要時能夠及時尋求適當指引。
- 已採納持續披露及傳訊政策，為董事、高級管理層人員及僱員提供申報及發佈內幕消息、保密及遵守交易限制方面的指引。
- 已採納全面風險管理政策，當中載有風險管理原則、目標、風險管理架構及風險管理每年工作流程。有關政策的目標是增強風險辨識過程、為已辨識的風險劃分主次及協助管理層制定業務策略及支持決策。
- 已採納風險升級及風險事件申報政策，以向適當持份者提供有效溝通及行動的框架。
- 內部審計部門獨立審閱本集團內部監控系統是否足夠及有效，並定期向董事會匯報審閱結果。其工作內容涵蓋所有重大監控方面，包括財務、經營、資訊技術、合規及風險管理監控。

## 企業風險管理框架

本集團管理其業務及營運相關風險，以求達致策略及業務目標。本集團設立自有企業風險管理（「企業風險管理」）框架，旨在加強風險管理及針對重大不實陳述或損失提供合理保證。企業風險管理框架提供簡明而有效的管理程序來辨識及審閱本集團風險及相應緩解措施，並為應對該等風險的資源確定優先順序。該框架亦提供本集團所面對重大風險的清晰視角，用於支持決策。

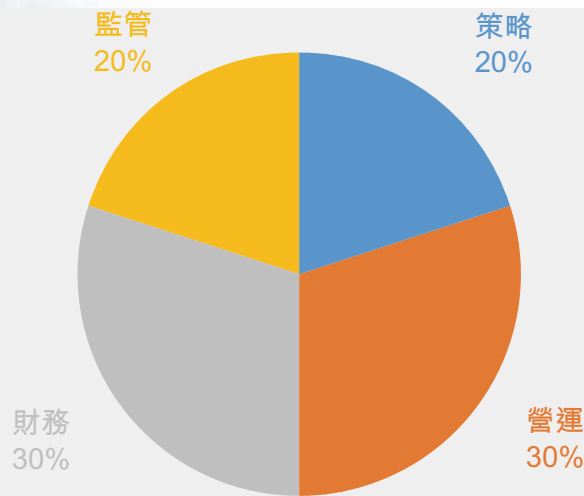


## 重大風險

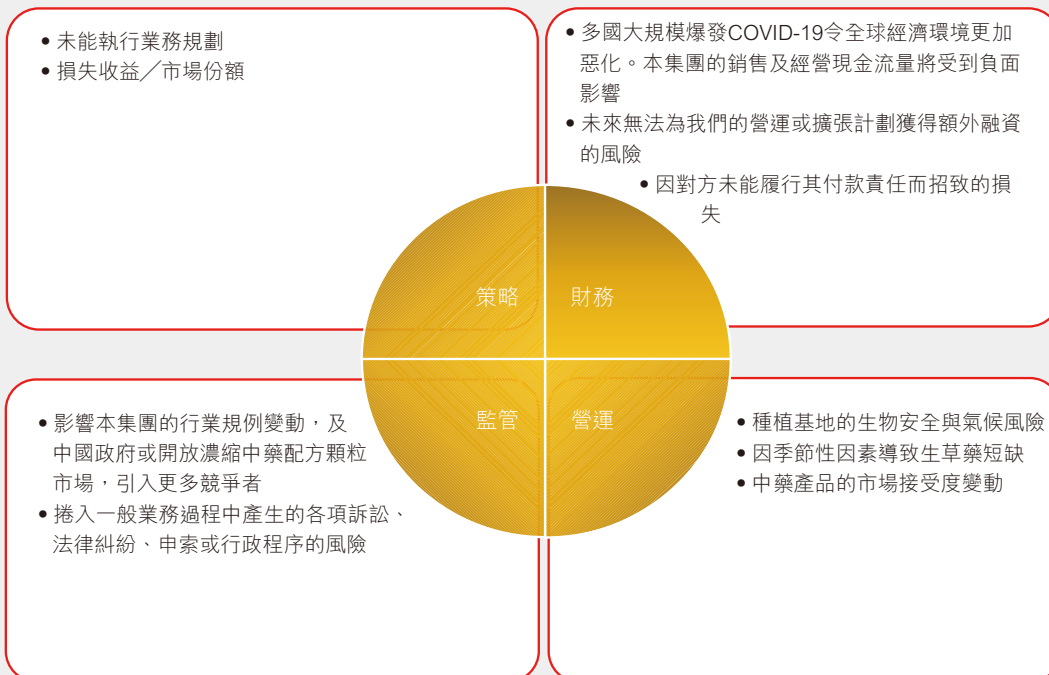
於二零二零年，董事會根據本集團企業風險管理框架開展集團範圍的年度風險評估項目，以檢視已識別的風險及評估可能自業務產生的風險。在考慮已實行的現有緩解措施後，已識別風險通過結合發生可能性及後果並參照風險系數表評級，藉此獲得整體評級水平。其後，所有已識別風險根據整體評級進行排列。整體風險評級反映了所需要的管理層關注程度及風險處理措施。本集團風險報告辨識出四類主要風險類別，詳見下圖所示。

本集團的主要風險：

## 重大風險



培力的主要風險：

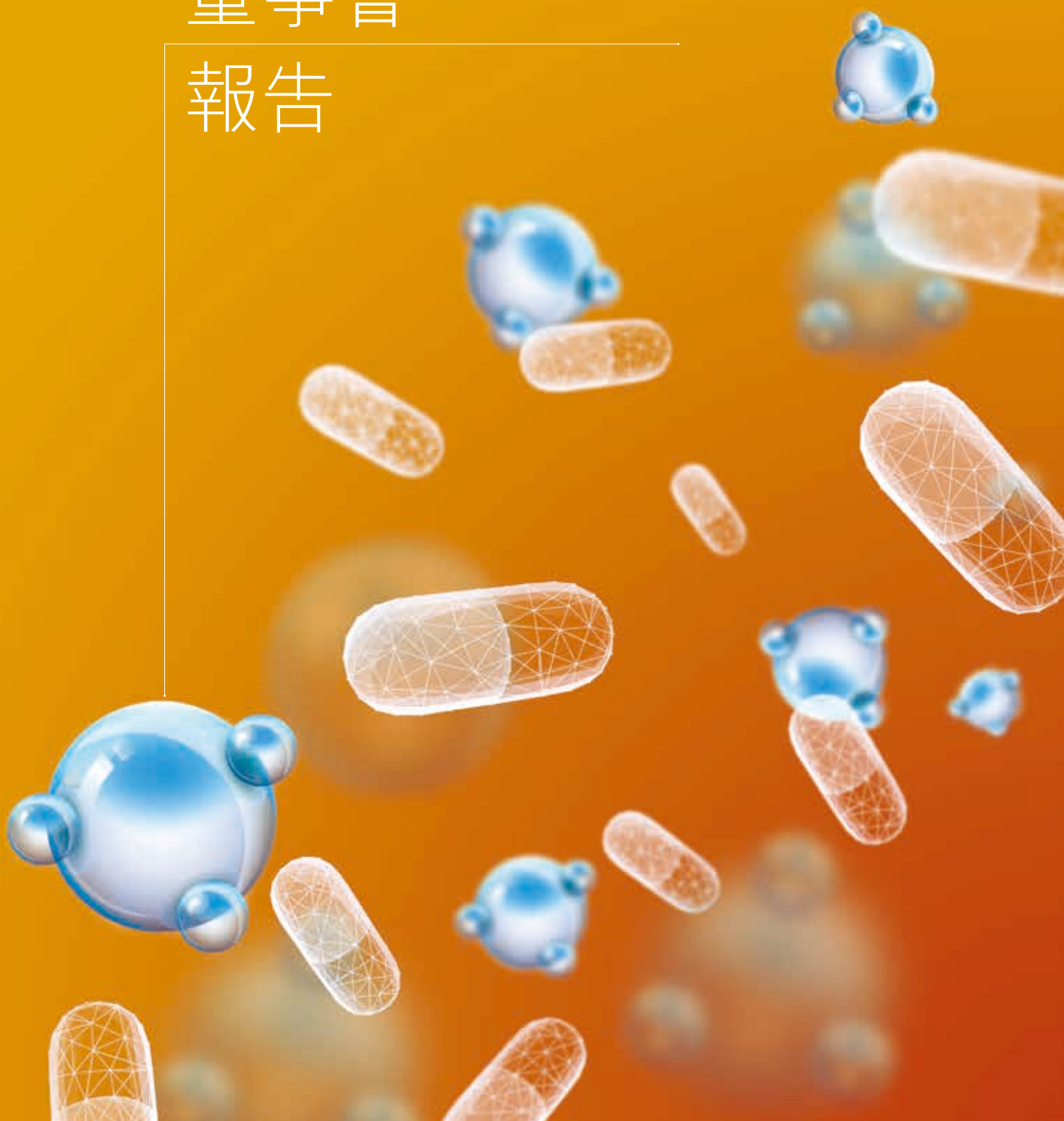


## 已識別主要風險詳情

於二零二零年的風險評估過程中，下列各項為識別所得之重大風險及相關紓緩計劃：

類別	已識別風險	紓緩計劃
財務	多國大規模爆發COVID-19令全球經濟環境更加惡化。本集團的銷售及經營現金流量將受到負面影響	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 實施嚴格的成本控制及現金流量管理</li> <li>• 盡量減少或減緩投資及擴張計劃以保留現金資源</li> <li>• 尋求保健品及線上銷售渠道商機以抵銷零售渠道的不利影響</li> </ul>
財務	未來無法為我們的營運或擴張計劃獲得額外融資的風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 控制開支，為將來的營運或擴張保留資金</li> <li>• 更加重視營運資金管理</li> </ul>
財務	因對方未能履行其付款責任而招致的損失	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 制定指引，控制信貸限額及信貸期的批核</li> </ul>
策略	未能執行業務規劃	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 繼續監察市場變化對本集團的規劃的影響</li> </ul>
策略	損失收益／市場份額	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 與客戶維持良好關係及準時交付優質產品</li> <li>• 大力宣傳我們的品牌及提供優質產品</li> </ul>
監管	影響本集團的行業法規變動，及中國政府或開放濃縮中藥配方顆粒市場，引入更多競爭者	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 通過增加資源開發新產品及與現有客戶維持良好關係來擴闊我們的市場份額</li> <li>• 專責團隊監控及處理有關生產及產品牌照的合規事宜</li> <li>• 配合監管機構盡量減低變動對本集團的影響</li> </ul>
監管	捲入一般業務過程中產生的各項訴訟、法律糾紛、申索或行政程序的風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 投購不同保單以減低相關金錢損失</li> <li>• 委聘外部律師審閱合約以獲得較佳保障</li> </ul>
營運	種植基地的生物安全與氣候風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 改造種植業務的營運模式，增加種植高價值並且收成期短的植物</li> <li>• 考慮購買農業保險轉移風險</li> <li>• 派遣經驗豐富的技術人員進駐種植基地，及時處理生物安全及氣候問題</li> </ul>
營運	因季節性因素導致生草藥短缺	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 良好的採購及生產計劃，以維持充足的存貨水平</li> </ul>
營運	中藥產品的市場接受度變動	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 繼續對中藥成效開展臨床研究或研發項目</li> <li>• 獲取各種產品證書以提高公眾的信任度</li> </ul>

# 董事會 報告





注意 請勿接觸到刀片

ON  
OFF

雙動分動器

← 分動  
正轉 逆轉

YUYAMA

當心夾手

注意  
由於滾輪磨損，溫度較高，  
請勿接觸到滾輪區域，  
更換滾輪時，當心夾手。



# 董事會報告

董事呈報其報告及截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。

## 主要業務及業務回顧

本公司的主要業務為投資控股及其附屬公司主要從事濃縮中藥配方顆粒(「濃縮中藥配方顆粒」)產品及中藥保健品的研究及開發、生產及銷售、中藥材的種植及買賣，以及中藥(「中藥」)飲片的生產及銷售，並提供中醫醫療服務。主要附屬公司的主要業務詳情載於綜合財務報表附註1。

香港法例第622章公司條例附表5規定之該等業務的進一步討論及分析(包括本集團面臨的主要風險及不確定因素闡述及本集團業務的可能未來發展情況說明)載於本年報第38至47頁所載之「管理層討論及分析」。該討論構成本董事會報告的一部份。

## 業績

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的溢利及本集團於該日的綜合財務狀況載於第114至222頁的財務報表。

## 遵守法律及法規

截至二零二零年十二月三十一日止年度及截至本年報日期，本集團在所有重大方面均已遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關法律及法規。截至二零二零年十二月三十一日止年度及截至本年報日期，本集團並無嚴重違反或不符合適用法律及法規的情況。

## 股息政策

本公司已採納一般股息政策，以期於任何財政年度向本公司股東提供本集團的股東應佔溢利。建議任何派息時，董事會須計及(其中包括)以下因素：

- 本集團的盈利及財務狀況；
- 本集團的經營要求；
- 資本需求；及
- 董事可能視為相關的任何其他情況。

支付股息亦須符合任何適用法例的限制及本公司的組織章程大綱及細則。

董事會不建議就截至二零二零年十二月三十一日止年度向本公司股東派發末期股息。

## 本公司首次公開發售的所得款項用途

本公司於二零一五年七月首次公開發售的所得款項淨額(經扣除相關發行費用後)(「所得款項淨額」)約為288.4百萬港元。於二零二零年十二月三十一日，本集團已根據本公司上市招股章程所載的擬定用途動用所得款項淨額約277.7百萬港元，用途如下：

用途	所得款項淨額 概約總額 (百萬港元)	所得款項淨額 概約百分比	截至二零二零年 十二月三十一日 已動用概約金額 (百萬港元)	年內已動用 概約金額 (百萬港元)	截至二零二零年 十二月三十一日 未動用概約金額 (百萬港元)	擬定用途 預期時間
擴建生產設施及為現有生產線進行升級	86.5	30%	86.5	—	—	—
於香港及中國成立新的農本方@中醫診所	72.1	25%	72.1	—	—	—
擴張分銷網絡至中國的新目標城市	57.7	20%	57.7	—	—	—
為開發及推出兩種新中成藥產品提供資金	43.3	15%	32.6	2.1	10.7	於二零二一年之前
本集團額外營運資金	28.8	10%	28.8	—	—	—
	288.4	100%	27.7	2.1	10.7	

為開發及推出兩種新專利中藥產品提供資金的所得款項用途有所延遲，原因在於新產品的研發仍在進行，預期所需時間較原先估計為長。

所得款項淨額中餘下的未動用部分中，7,200,000港元配發至與開發用於治療腸易激綜合症的藥品(稱為仁術腸樂顆粒)。本集團已於二零二零年十月八日與BAGI Research Limited(一間由本公司執行董事兼控股股東陳宇齡先生間接全資擁有的公司)訂立資產出售協議，出售該等產品開發的相關資產(「資產出售」)。於資產出售完成後，本集團將重新分配該等所得款項未動用部分7,200,000港元用作本集團其他研發項目的營運資金。於二零二一年三月二十五日，本公司宣佈資產出售的截止日期將延長至二零二一年九月三十日。有關資產出售的其他資料，請參閱本公司日期為二零二零年十月八日及二零二一年三月二十五日之公告。

## 供股所得款項淨額

扣除有關開支後的供股所得款項淨額為約98百萬港元。下表載列於二零二零年十二月三十一日的擬議申請及供股所得款項淨額的實際使用情況如下所示：

用途	所得款項淨額		截至二零二零年十二月三十一日	
	概約金額 (百萬港元)	所得款項淨額 概約百分比	止年度已動用 概約金額 (百萬港元)	尚未動用 概約金額 (百萬港元)
償還銀行貸款	41.0	41.8%	41.0	—
本集團中國濃縮中藥配方顆粒業務的營銷開支	20.0	20.4%	20.0	—
生草藥採購	20.0	20.4%	20.0	—
一般營運資金	17.0	17.4%	17.0	—
	98.0	100.0%	98.0	—

於二零二零年十二月三十一日，供股所得款項淨額已全部動用。

## 財務資料概要

摘錄自經審核綜合財務報表的本集團過往五個財政年度的已刊發業績及資產、負債及非控股權益，以及運用財務關鍵表現指標對本集團表現的分析的概要載於第224頁。本概要並不構成經審核綜合財務報表之一部份。

## 物業、廠房及設備

本集團年內物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註13。

## 股本

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司股本變動詳情載於財務報表附註30。

## 供股

於二零二零年一月三日，本公司宣佈建議供股，按當時每持有兩股現有股份配發一股供股股份的比例，以每股供股股份0.80港元的認購價發行131,630,980股供股股份（「供股股份」）以籌集約105百萬港元（未扣除開支），認購價較於二零一九年十二月三十日（即有關供股公告刊發前股份之最後完整交易日）在聯交所報收市價每股1.28港元折讓約37.5%。供股已於二零二零年三月二日完成，已據此向股東配發及發行131,630,980股供股股份，其總面值為13,163,098美元。供股所籌集之所得款項總額約為105百萬港元，而所得款項淨額約為98.0百萬港元。淨認購價（經扣除開支及包銷佣金後）約為每股供股股份0.745港元。

董事會認為，供股有助本集團鞏固其資本基礎而不會產生債務融資成本、改善其財務狀況以及提供額外財務資源把握湧現之合適業務擴展及投資機會。

有關供股的進一步資料，請參閱本公司日期為二零二零年一月三日的公告、本公司日期為二零二零年二月七日的招股章程及本公司日期為二零二零年二月二十八日的公告。有關供股所得款項用途的進一步資料，請參閱本年報「供股所得款項淨額」一段。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

除上文所披露者外，在截至二零二零年十二月三十一日止年度整個期間內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法律項下並無優先購買權條文可令本公司按比例向現有股東提呈發售新股份。

## 可供分派儲備

於二零二零年十二月三十一日，本公司可供分派儲備約為125,579,000港元。

## 慈善捐款

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團作出的慈善捐款總計6,961,000港元。

## 主要客戶及供應商

截至二零二零年十二月三十一日止年度，向本集團五大客戶作出的銷售佔銷售總額的20.6%（二零一九年：16.6%），而其中向最大客戶作出的銷售佔5.4%（二零一九年：3.8%）。來自本集團五大供應商的採購額佔截至二零二零年十二月三十一日止年度採購總額的比例低於30%（二零一九年：少於30%）。

本公司各董事或彼等之聯繫人或據董事所知擁有本公司股本5%以上之任何股東，概無於上述本集團五大客戶中擁有任何實益權益。

## 與客戶、供應商及僱員的關係

有關本集團與客戶、供應商及僱員的關係詳情，請參閱本年報第51頁環境、社會及管治報告「持份者的參與」一段。

## 董事

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司的董事為：

### 主席兼執行董事：

陳宇齡先生

### 執行董事：

蔡鑑彪博士

文綺慧女士

鄭善強先生（於二零二零年三月二十四日獲委任為非執行董事，於二零二零年九月一日調任為執行董事）

範本文哲博士（於二零二零年十一月十七日獲委任）

### 非執行董事：

周鏡華先生

陳健文先生（於二零二零年九月一日調任為非執行董事）

### 獨立非執行董事：

陳建強醫生

何國華先生

梁念堅博士

徐立之教授

根據本公司組織章程細則第108條及第112條，蔡鑑彪博士、陳健文先生、陳建強醫生、文綺慧女士及範本文哲博士將於應屆股東週年大會上退任及符合資格膺選連任。

獨立非執行董事的委任年期為三年，惟須按照本公司的細則於股東週年大會退任及膺選連任。

本公司已接獲梁念堅博士、陳建強醫生、何國華先生及徐立之教授的年度獨立確認書，及於本年報日期仍認為彼等為獨立人士。

## 董事及高級管理層履歷

本公司董事及本集團高級管理層履歷詳情載於本年報第8至12頁。

## 董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務合約，為期三年，可通過任一訂約方向另一方發出不少於三個月的書面通知予以終止。各獨立非執行董事已與本公司簽署委任函件，為期三年，除非於終止前由任一訂約方向另一方發出不少於30日的書面通知予以終止。根據細則，委任須遵守董事輪席告退之條文。概無董事訂立本集團不可於一年內免付賠償（法定賠償除外）予以終止的服務合約。

## 董事五名最高薪人士酬金

董事袍金須待股東於股東大會上批准後，方可作實。其他酬金由董事會經參考董事職務、責任及表現、本集團業績及薪酬委員會的推薦建議後釐定。截至二零二零年十二月三十一日止年度本集團董事及五名最高薪人士的酬金詳情載於綜合財務報表附註8及9。

## 獲准許的彌償條文

根據細則，每位本公司董事或其他職員在履行其職務或進行與此相關的行為時產生的損失或責任可由本公司以其資產進行彌償；且每位本公司董事或其他職員無需對其在履行其職務或進行與此相關的行為時對本公司造成的損失負責。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司已為董事及職員安排適當的董事及職員責任保險。

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益或淡倉

於二零二零年十二月三十一日，董事及本公司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(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部規定須知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定須由本公司備存的登記冊所記錄，或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益如下：

董事姓名	權益性質	持有或 擁有權益的 普通股數目 <sup>(1)</sup>	佔本公司 已發行 股本百分比
陳宇齡先生(「陳宇齡先生」)	受控法團權益	184,354,830 (L) <sup>(2)(3)(4)</sup>	46.68%
	實益擁有人	29,850,811 (L)	7.56%
	配偶權益	4,347,500 (L) <sup>(5)</sup>	1.10%
	信託受益人	90,000 (L) <sup>(9)</sup>	0.02%
文綺慧女士(「文綺慧女士」)	受控法團權益	77,349,750 (L) <sup>(6)</sup>	19.59%
	實益擁有人	4,302,500 (L)	1.09%
	配偶權益	136,945,891 (L) <sup>(7)</sup>	34.68%
	信託受益人	45,000 (L) <sup>(9)</sup>	0.01%
鄭善強先生	實益擁有人	3,480,000 (L)	0.88%
	信託受益人	1,000,000 (L) <sup>(9)</sup>	0.25%
蔡鑑彪博士	實益擁有人	2,527,000 (L)	0.64%
	信託受益人	45,000 (L) <sup>(9)</sup>	0.01%
範本文哲博士	實益擁有人	370,000 (L)	0.09%
陳健文先生(「陳健文先生」)	受控法團權益	2,343,750 (L) <sup>(8)</sup>	0.59%
	實益擁有人	3,844,000 (L)	0.97%
	信託受益人	6,000 (L) <sup>(9)</sup>	0.002%
陳建強醫生	實益擁有人	14,000 (L)	0.004%
	信託受益人	6,000 (L) <sup>(9)</sup>	0.002%
何國華先生	實益擁有人	14,000 (L)	0.004%
	信託受益人	6,000 (L) <sup>(9)</sup>	0.002%
梁念堅博士	實益擁有人	14,000 (L)	0.004%
	信託受益人	6,000 (L) <sup>(9)</sup>	0.002%
徐立之教授	實益擁有人	14,000 (L)	0.004%
	信託受益人	6,000 (L) <sup>(9)</sup>	0.002%

附註：

1. 字母「L」表示該人士於該等證券中的好倉。
2. 陳宇齡先生實益擁有Joint Partners Investments Limited (「Joint Partners」) 50%已發行股本，而Joint Partners全資擁有Purapharm Corporation Limited (「PuraPharm Corp」，於一九九八年五月五日在英屬處女群島註冊成立的有限公司)全部已發行股本。Purapharm Corp擁有77,349,750股股份。根據證券及期貨條例，陳宇齡先生被視為於PuraPharm Corp所持股份中擁有權益。
3. 陳宇齡先生實益擁有Fullgold Development Limited (「Fullgold Development」) 的全部已發行股本，而Fullgold Development擁有87,429,000股股份。根據證券及期貨條例，陳宇齡先生被視為於Fullgold Development所持股份中擁有權益。
4. 陳宇齡先生實益擁有金煌有限公司(「金煌」)全部已發行股本，而金煌擁有19,576,080股股份。根據證券及期貨條例，陳宇齡先生被視為於金煌所持股份中擁有權益。
5. 陳宇齡先生是文綺慧女士的配偶。根據證券及期貨條例，陳宇齡先生被視為於文綺慧女士所持股份中擁有權益。
6. 文綺慧女士實益擁有Joint Partners 50%已發行股本，而Joint Partners全資擁有PuraPharm Corp全部已發行股本。Purapharm Corp擁有77,349,750股股份。根據證券及期貨條例，文綺慧女士被視為於PuraPharm Corp所持股份中擁有權益。
7. 文綺慧女士是陳宇齡先生的配偶。根據證券及期貨條例，文綺慧女士被視為於陳宇齡先生所持股份中擁有權益。
8. 陳健文先生全資擁有K.M. Chan & Co. Limited (「KM Chan」) 的全部已發行股本，而KM Chan擁有2,343,750股股份。根據證券及期貨條例，陳健文先生被視為於KM Chan所持股份中擁有權益。
9. 該等股份指根據獎勵計劃授予有關董事的股份，將由股份獎勵計劃信託以信託方式持有，直至該等股份歸屬為止。進一步詳情請參閱下文「股份獎勵計劃」一段。

除上文所披露者外，於二零二零年十二月三十一日，概無董事、本公司最高行政人員及／或彼等各自的聯繫人於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部規定須知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入本公司所存置登記冊或根據標準守則規定須知會本公司及聯交所的任何個人、家族、法團或其他權益或淡倉。

## 主要股東於本公司股份及相關股份的權益及／或淡倉

於二零二零年十二月三十一日，據董事所知，下列實體（並非董事或本公司最高行政人員）於本公司、其集團成員公司及／或相聯法團股份或相關股份中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露，或根據證券及期貨條例第336條須由本公司備存的登記冊所記錄的權益或淡倉：

實體名稱	權益性質	持有或 擁有權益的 股份數目 <sup>(1)</sup>	佔本公司 已發行 股本百分比
PuraPharm Corp	實益擁有人	77,349,750 (L)	19.59%
Joint Partners	受控法團權益	77,349,750 (L) <sup>(2)</sup>	19.59%
Fullgold Development	實益擁有人	87,429,000 (L)	22.14%

附註：

1. 字母「L」表示該人士於該等證券中的好倉。
2. PuraPharm Corp由Joint Partners全資擁有。根據證券及期貨條例，Joint Partners被視為於PuraPharm Corp持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二零年十二月三十一日，概無人士（董事或本公司最高行政人員除外）於股份及相關股份中擁有本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置登記冊的權益或淡倉或根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司及香港聯交所披露的權益或淡倉。

## 購股權計劃

於二零一五年六月十二日，購股權計劃已獲當時股東採納，並自其採納起10年內有效。購股權計劃旨在向為本集團之成功營運作出貢獻之合資格參與者提供激勵及獎勵。根據購股權計劃所載之條款，董事會可酌情向（其中包括）本公司或其附屬公司之任何全職僱員及任何董事（包括任何執行董事、非執行董事或獨立非執行董事）授出購股權。

購股權計劃項下股份的行使價可由董事會全權酌情釐定，惟在任何情況下不得低於以下各項的最高者：(i) 聯交所每日報價表所報股份於授出日期（須為營業日）的收市價；(ii) 聯交所每日報價表所報股份於緊接授出日期前五個營業日的平均收市價；及(iii) 股份於授出

日期的面值。任何根據購股權計劃授出之購股權於任何情況下不得遲於授出日期起計滿十年之日失效。接納所授出的每份購股權須支付1.00港元的面值。

於二零一九年五月九日，已向四名董事及本公司若干僱員授出6,376,000份購股權，賦予其權利以按每股2.4港元之行使價認購合共6,376,000股股份。

於二零二零年七月二十四日，已向五名董事及本公司若干僱員授出16,124,000份購股權，賦予其權利以按每股0.8港元之行使價認購合共16,124,000股股份，條件為獲授人接受該等授出。於議決將授出購股權中，四名僱員未接受彼等各自購股權要約（於16,124,000份購股權中，有800,000份最終未被授出）。因此，截至二零二零年十二月三十一日止年度，僅授出15,324,000份購股權。



有關根據購股權計劃授出之購股權詳情如下：

承授人	授出日期	行使價	歸屬日期	於 二零二零年 一月一日	年內已授出 購股權下 可發行的 股份數目	年內行使	年內 註銷/失效	供股的影響 (附註)	於 二零二零年 十二月 三十一日
董事	二零一九年五月九日	2.3港元(附註)	二零二零年五月十日	2,763,000	—	—	—	116,006	2,879,006
			二零二一年五月十日	2,763,000	—	—	—	116,006	2,879,006
				5,526,000	—	—	—	232,012	5,758,012
	二零二零年七月二十四日	0.8港元	二零二一年七月二十三日	—	7,222,000	—	—	—	7,222,000
			二零二二年七月二十三日	—	6,702,000	—	—	—	6,702,000
				—	13,924,000	—	—	—	13,924,000
董事小計			5,526,000	13,924,000	—	—	232,012	19,682,012	
僱員	二零一九年五月九日	2.3港元(附註)	二零二零年五月十日	212,500	—	—	(42,500)	8,922	178,922
			二零二一年五月十日	212,500	—	—	(42,500)	8,922	178,922
			二零二二年五月十日	212,500	—	—	(42,500)	8,922	178,922
			二零二三年五月十日	212,500	—	—	(42,500)	8,922	178,922
			850,000	—	—	(170,000)	35,688	715,688	
	二零二零年七月二十四日	0.8港元	二零二一年七月二十三日	—	466,667	—	—	—	466,667
			二零二二年七月二十三日	—	466,667	—	—	—	466,667
			二零二三年七月二十三日	—	466,666	—	—	—	466,666
			—	1,400,000	—	—	—	1,400,000	
僱員小計			850,000	1,400,000	—	(170,000)	35,688	2,115,688	
總計				6,376,000	15,324,000	—	(170,000)	267,700	21,797,700

附註：由於供股完成，假設並無觸發購股權計劃之條款及條件規定之其他調整事件，以及根據(i)購股權計劃的條款及條件；及(ii)上市規則第17章及聯交所根據上市規則第17.03(13)條就購股權調整於二零零五年九月五日發佈的補充指引，購股權之行使價及於行使於供股完成前授出的尚未行使之購股權所附認購權時可能將予發行之股份數目已經調整。

## 股份獎勵計劃

董事會已於二零一六年二月二十二日採納一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，董事會全權認為將會或曾經為本公司及／或本集團任何成員公司作出貢獻之任何本公司及／或本集團任何成員公司之僱員及非執行董事(「合資格獎勵參與者」)均可參與。獎勵計劃之宗旨在於：

1. 表揚及激勵合資格獎勵參與者作出的貢獻並給予獎勵，務求挽留彼等繼續為本集團持續營運及發展效力；
2. 吸引適合人員以進一步推動本集團發展；及
3. 為若干合資格獎勵參與者提供直接經濟利益，以使本集團與若干合資格獎勵參與者之間建立長遠關係。

本集團已成立基金(「股份獎勵計劃基金」)，旨在管理股份獎勵計劃。股份獎勵計劃基金由董事會將予配發基金最大金額，在聯交所購回股份及一直持有相關股份歸屬為止。除非董事會提前終止，股份獎勵計劃自採納日期起十年內仍然有效。

董事會於二零一六年二月議決撥10,000,000港元供購買將獎勵予董事會所挑選合資格獎勵參與者之股份。截至二零二零年十二月三十一日止年度，股份獎勵計劃基金概無購回任何股份。

於二零二零年十二月三十一日，股份獎勵計劃基金持有1,916,000股股份(「獎勵股份」)(二零一九年十二月三十一日：2,206,000股獎勵股份)。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，(i) 1,000,000股獎勵股份已授予董事；(ii) 290,000股獎勵股份已歸屬於合資格參與人；及(iii)概無獎勵股份被沒收。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已確認1,020,000港元的股份獎勵開支(二零一九年：578,000港元)。

## 關連交易

### 收購知識產權

於二零二零年八月二十五日，農本方有限公司(本公司之全資附屬公司)與中藥方程資訊科技有限公司(「中藥方程」)(一間由本公司執行董事兼控股股東陳宇齡先生最終擁有80%股權及由兩名獨立第三方最終擁有20%股權的公司)訂立買賣協議以收購該等知識產權，包括中藥方程有關軟件(即中醫助理3.0 (Traditional Chinese Medicine Advisor 3.0)，由中藥方程開發的中醫藥管理軟件)的所有權、權益及權利。該等收購(「收購事項」)的總代價為9,900,000港元。因此，根據上市規則，中藥方程屬本公司關連人士。因此，收購事項構成上市規則第14A章項下本公司的一項關連交易。由於收購事項的全部相關適用百分比率低於25%而總代價低於10,000,000港元，故收購事項須遵守市規則第14A章項下申報及公告的規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

有關該等知識產權收購事項的其他資料，請參閱本公司二零二零年八月二十五日的公告。

### 出售資產

於二零二零年十月八日，培力(南寧)藥業有限公司(本公司之全資附屬公司)(「培力南寧」)與BAGI Research Limited(「BAGI」)訂立資產出售協議以收購該等資產，其中包括一項與開發用於治療腸易激綜合症的藥品(稱為仁術腸樂顆粒)有關的研發項目的權益及權利。該等出售的總代價為12,500,000港元。BAGI為一間由本公司執行董事兼控股股東陳宇齡先生間接全資擁有之公司。因此，根據上市規則，BAGI為本公司關連人士。因此，根據上市規則第14A章，資產出售協議項下擬進行的交易將構成本公司的關聯交易。由於資產出售的相關最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，故資產出售須遵守上市規則第14A章項下申報及公告的規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

截至本報告日期，資產出售尚未完成，因為資產出售協議中的若干先決條件尚未滿足。培力南寧與BAGI仍在履行完成資產出售協議的先決條件。培力南寧與BAGI於二零二一年三月二十五日訂立補充協議，以延長資產出售的最後截止日期至二零二一年九月三十日。

有關出售資產的其他資料，請參閱本公司二零二零年十月八日及二零二一年三月二十五日的公告。

### 關連交易

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度訂立的重大關連交易載於綜合財務報表附註36。

### 控股股東不競爭承諾

根據 Fullgold Development、Joint Partners、PuraPharm Corp、陳宇齡先生及文綺慧女士(合稱為「契約人」)於二零一五年六月十六日簽訂的以本公司為受益人的不競爭契約(「不競爭契約」)，每位契約人已向本公司承諾其於截至二零二零年十二月三十一日止年度內遵守不競爭契約的內容。

### 董事於重大交易、安排或合約的權益

除綜合財務報表附註36所披露者外，於本年度內直至年末本公司、其任何附屬公司或同系附屬公司或其母公司並無作為合約一方訂立本公司董事直接或間接擁有重大權益的有關本集團業務的重大合約。

### 充足公眾持股量

根據本公司可獲得的公開資料及就董事所知，於本年報日期，公眾至少持有本公司全部已發行股份數目的25%。

### 環境政策及表現

有關本集團環境政策及表現詳情，請參閱本年報第50至72頁的環境、社會及管治報告。

### 自報告期結束時起之重要事項

董事會並不知悉於二零二零年十二月三十一日後及直至本年報日期，有任何可影響本公司或其附屬公司而須作出披露的重大事件。

### 核數師

安永會計師事務所退任後本公司將於應屆股東週年大會上提呈重新委任其為本公司核數師的決議案。

代表董事會

陳宇齡

主席

香港

二零二一年三月二十五日

獨立  
核數師  
報告





資料存放柜

資料存放柜

# 獨立核數師報告



致培力控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

吾等已審計列載於第114至222頁的培力控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為擬備。

## 意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告核數師就審計綜合財務報表承擔的責任部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的審計意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在對綜合財務報表整體進行審計並形成意見的背景下來進行處理的，吾等不對這些事項提供單獨的意見。吾等對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

吾等已經履行了本報告核數師就審計綜合財務報表承擔的責任部分闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，吾等的審計工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審計程序。吾等執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為綜合財務報表整體發表審計意見提供了基礎。

### 關鍵審計事項

### 吾等審計時對關鍵審計事項的處理

#### 商譽減值

於二零二零年十二月三十一日，商譽於綜合財務報表的賬面值為88,339,000港元，已扣除減值67,346,000港元。根據香港財務報告準則，貴公司須每年就商譽進行減值測試。進行減值測試時，源自各收購事項的商譽被分配至所收購的相應附屬公司，因為該等收購附屬公司各自為獨立的現金產生單位（「現金產生單位」）。各現金產生單位的可收回金額為其公允價值減出售成本與其根據涵蓋五至八年期的財務預算，使用貼現現金流量預測計算的使用價值兩者間的較高者。減值測試涉及對未來業務表現的重大判斷，主要假設包括現金流量、整體長期增長率及所使用的貼現率。該事宜對吾等的審核至為重要，因為有關結餘數字重大，而且測試過程涉及重大判斷。

關於商譽減值的披露載於綜合財務報表附註2.4「主要會計政策概要」、附註3「重要會計判斷及估計」及附註16「商譽」。

吾等的審計程序其中包括：

吾等聘請內部估值專家協助吾等評價貴集團就釐定可收回金額所用的方法及貼現率。

吾等亦評價管理層對未來收益及經營業績的現金流量預測所用的相關數據，方法包括與二零二零年各現金產生單位的財務表現進行比較。

吾等審閱各現金產生單位的業務發展規劃及歷史年度增長，以評價管理層對各現金產生單位的增長率的假設。

吾等亦評估綜合財務報表中相關披露的充分性。

## 關鍵審計事項(續)

### 關鍵審計事項

### 吾等審計時對關鍵審計事項的處理

#### 貴集團診所分部非流動資產的減值評估

鑒於COVID-19疫症及仍然競爭激烈的環境的影響，管理層繼續對截至二零二零年十二月三十一日的貴集團診所分部進行減值評估。截至二零二零年十二月三十一日，貴集團診所分部的物業、廠房及設備及使用權資產的減值準備分別為17.6百萬港元及19.1百萬港元。

使用價值乃基於折現現金流量預測釐定，而其中涉及對未來收入增長、貼現率及運營成本等主要假設的重大判斷。

由於該事項所涉及金額屬重大且涉及重大判斷，因此吾等將其視為重大審計事項。

有關貴集團診所分部非流動資產減值評估的披露載於綜合財務報表附註2.4「主要會計政策概要」、附註3「重要會計判斷及估計」、附註4「經營分部資料」、附註13「物業、廠房及設備」及附註15「租賃」。

吾等評價有關減值審閱程序之主要控制措施的設計和實施。

吾等評估貴集團管理層所採用方法及釐定業務的現金產生單位時所作判斷的適當性。

吾等通過比對各診所的過往表現、市場預測及吾等對貴集團最近期業務策略的了解，評估管理層編製現金流量預測所使用的相關數據及主要假設。吾等重新計量可收回金額。

吾等亦評估綜合財務報表中相關披露的充分性。



## 關鍵審計事項(續)

### 關鍵審計事項

### 吾等審計時對關鍵審計事項的處理

#### 生物資產估值

貴集團的生物資產包括中藥原料。於二零二零年十二月三十一日，貴集團的生物資產結餘(按公允價值減去銷售成本計量)為105,110,000港元。管理層委聘獨立外部估值師評估於二零二零年十二月三十一日貴集團生物資產的公允價值。

吾等識別生物資產的估值為關鍵審計事項，原因是(i)生物資產的賬面值對貴集團具有重大意義；(ii)評估涉及重大估計。

貴公司有關生物資產估值的披露載於綜合財務報表附註2.4「主要會計政策概要」及附註20「生物資產」。

吾等的審核程序其中包括：

吾等評估為釐定生物資產估值而委聘的獨立外部估值師及獨立行業專家是否獨立、稱職及客觀。

吾等聘請內部估值專家協助吾等評估貴公司所採用的折現率和方法。吾等抽樣評估重大判斷及估計的輸入，方法為以最新銷售或種植記錄及已公佈市場數據，比較估計收成、種植期間、預期價格及價值增長率。至於沒有過往種植記錄的生產資產，吾等已評估管理層有關收成及種植期的估計，方法是將其與獨立行業報告的評估結果比較。

吾等亦評估綜合財務報表中相關披露的充分性。

#### 貿易應收款項及應收票據的減值撥備

於二零二零年十二月三十一日，計提撥備26,764,000港元後，貴集團有貿易應收款項及應收票據221,528,000港元。貴集團使用撥備矩陣以計算貿易應收款項的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)。撥備率乃根據具有類似虧損模式的不同客戶分部組別的逾期日數。撥備矩陣最初根據貴集團的過往觀察所得違約率。貴集團將微調矩陣以按前瞻資料調整過往信貸虧損經驗。吾等將其視為重大審計事項，因為其需要高水平管理估計及所涉及金額屬重大。

有關貿易應收款項及應收票據減值撥備的披露載於財務報表附註2.4「主要會計政策概要」、附註3「重要會計判斷及估計」及附註21「貿易應收款項及應收票據」。

吾等評估貴集團對貿易應收款項信貸監控的內部監控，並通過重新計算預期信貸虧損的撥備矩陣對算術進行評價。

吾等評估預期信貸虧損模式使用的假設，方法為1)審閱不同客戶類別的信貸條款及過往付款模式，以評估管理層對具有類似虧損模式的客戶分部組別的假設；2)透過核對相應賬齡及付款記錄，檢查撥備矩陣使用的有關數據；及3)通過分析前瞻因素與貴集團過往違約率有否偏離，以評價前瞻調整。

吾等亦評估綜合財務報表中相關披露的充分性。

## 刊載於年報內其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括刊載於年度報告內的信息，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，吾等亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審計，吾等的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於吾等已執行的工作，如果吾等認為其他信息存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在這方面，吾等沒有任何報告。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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

審核委員會協助董事履行職責，監督貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等僅對全體成員作出報告，除此以外，本報告並無其他用途。吾等不會就核數師報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期彼等單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴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。

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則吾等應當發表非無保留意見。吾等的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責 貴集團審計的方向、監督和執行。吾等為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，吾等與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括吾等在審計中識別出內部監控的任何重大缺陷。

吾等還向審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅採取措施或採用防範措施。

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是李美群。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二一年三月二十五日

# 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 千港元	二零一九年 千港元
收入	5	<b>601,815</b>	695,879
銷售成本		<b>(231,866)</b>	(297,040)
毛利		<b>369,949</b>	398,839
其他收入及收益	5	<b>94,727</b>	17,467
銷售及分銷開支		<b>(210,539)</b>	(226,212)
行政開支		<b>(153,457)</b>	(228,482)
物業、廠房及設備的減值虧損	13	<b>(229)</b>	(19,063)
使用權資產的減值虧損	15	—	(22,380)
商譽減值虧損	16	—	(67,346)
金融資產減值虧損淨額	21	<b>(10,831)</b>	(5,391)
其他開支		<b>(22,573)</b>	(36,379)
融資成本	7	<b>(26,830)</b>	(27,203)
除稅前溢利／(虧損)	6	<b>40,217</b>	(216,150)
所得稅開支	10	<b>(8,507)</b>	(11,108)
年內溢利／(虧損)		<b>31,710</b>	(227,258)
下列人士應佔：母公司擁有人		<b>31,710</b>	(227,258)
母公司普通股權持有人應佔每股盈利／(虧損)	12		
基本			
— 就年內溢利／(虧損)(以每股港仙列示)		<b>8.55</b>	(87.16)
攤薄			
— 就年內溢利／(虧損)(以每股港仙列示)		<b>8.54</b>	(87.16)

# 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 千港元	二零一九年 千港元
年內溢利／(虧損)	<b>31,710</b>	(227,258)
其他全面收入／(虧損)		
換算海外業務的匯兌差額	<b>14,136</b>	(6,700)
年內其他全面收入／(虧損)·扣除稅項	<b>14,136</b>	(6,700)
年內全面收入／(虧損)總額	<b>45,846</b>	(233,958)
下列人士應佔：		
母公司擁有人	<b>45,846</b>	(233,958)

# 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 千港元	二零一九年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	<b>322,839</b>	239,356
投資物業	14	<b>7,568</b>	7,557
使用權資產	15(a)	<b>136,513</b>	121,117
商譽	16	<b>88,339</b>	88,339
其他無形資產	17	<b>42,920</b>	34,275
按公允價值計入損益的金融資產	18	<b>18,258</b>	18,195
生物資產	20	<b>95,084</b>	52,436
非流動資產之預付款項	22	<b>44,087</b>	50,902
遞延稅項資產	29	<b>11,291</b>	12,363
<b>非流動資產總值</b>		<b>766,899</b>	624,540
<b>流動資產</b>			
存貨	19	<b>180,124</b>	200,888
生物資產	20	<b>10,026</b>	10,077
貿易應收款項及應收票據	21	<b>221,528</b>	230,734
預付款項、其他應收款項及其他資產	22	<b>68,637</b>	62,879
可收回稅項		<b>906</b>	—
已抵押存款	23	<b>35,056</b>	25,115
現金及現金等價物	23	<b>91,401</b>	68,009
<b>流動資產總值</b>		<b>607,678</b>	597,702
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	24	<b>159,344</b>	178,985
其他應付款項及預提費用	25	<b>110,318</b>	97,285
計息銀行及其他借款	26	<b>279,329</b>	312,282
租賃負債	15(b)	<b>31,402</b>	28,030
董事貸款	27	—	15,000
應付關聯公司款項	36(c)	<b>5,900</b>	—
應繳稅項		<b>2,845</b>	5,850
政府補助	28	<b>2,749</b>	1,648
<b>流動負債總值</b>		<b>591,887</b>	639,080
<b>流動資產／(負債)淨值</b>		<b>15,791</b>	(41,378)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>782,690</b>	583,162

# 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 千港元	二零一九年 千港元
非流動負債			
其他應付款項及預提費用	25	50,564	30,173
計息銀行及其他借款	26	178,992	143,715
租賃負債	15(b)	34,388	42,506
政府補助	28	3,853	2,038
遞延稅項負債	29	3,235	2,607
非流動負債總額		271,032	221,039
資產淨值		511,658	362,123
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	30	306,042	204,028
持作股份獎勵計劃的股份	31(b)	(6,258)	(7,200)
儲備	32	211,874	165,295
權益總額		511,658	362,123

董事  
陳宇齡先生

董事  
蔡鑑彪博士

# 綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	股本 千港元 (附註30)	股份溢價賬 千港元 (附註30)	持作 股份獎勵 千港元 (附註31(b))	計劃之股份 獎勵及 購股權 計劃儲備 千港元 (附註31)	合併儲備 千港元 (附註32)	盈餘儲備 千港元 (附註32)	資本儲備 千港元 (附註32)	匯兌 波動儲備 千港元	留存溢利/ (累計虧損) 千港元	總計 千港元
於二零一九年一月一日		191,981	206,811	(8,200)	2,382	1,814	28,646	(7,505)	(9,457)	155,747	562,219
年內虧損		—	—	—	—	—	—	—	—	(227,258)	(227,258)
年內其他全面虧損：											
換算海外業務的匯兌差額		—	—	—	—	—	—	—	(6,700)	—	(6,700)
年內全面虧損總額		—	—	—	—	—	—	—	(6,700)	(227,258)	(233,958)
董事貸款資本化	30	12,047	17,953	—	—	—	—	—	—	—	30,000
股份發行開支	30	—	(361)	—	—	—	—	—	—	—	(361)
確認權益結算的購股權開支	31(a)	—	—	—	3,645	—	—	—	—	—	3,645
確認權益結算的股份獎勵開支	31(b)	—	—	—	1,113	—	—	—	—	—	1,113
沒收根據股份獎勵計劃授出之 獎勵股份		—	—	—	(535)	—	—	—	—	—	(535)
根據股份獎勵計劃轉讓已歸屬股份		—	81	1,000	(1,081)	—	—	—	—	—	—
於二零一九年十二月三十一日		204,028	224,484*	(7,200)	5,524*	1,814*	28,646*	(7,505)*	(16,157)*	(71,511)*	362,123



# 綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

		股本	股份溢價賬	持作 股份獎勵	計劃之股份 股份獎勵及 購股權 計劃儲備	合併儲備	盈餘儲備	資本儲備	匯兌 波動儲備	留存溢利/ (累計虧損)	總計
	附註	千港元 (附註30)	千港元 (附註30)	千港元 (附註31(b))	千港元 (附註31)	千港元 (附註32)	千港元 (附註32)	千港元 (附註32)	千港元	千港元	千港元
於二零二零年一月一日		204,028	224,484	(7,200)	5,524	1,814	28,646	(7,505)	(16,157)	(71,511)	362,123
年內溢利		-	-	-	-	-	-	-	-	31,710	31,710
年內其他全面收入：											
換算海外業務的匯兌差額		-	-	-	-	-	-	-	14,136	-	14,136
年內全面收入總額		-	-	-	-	-	-	-	14,136	31,710	45,846
轉撥自留存溢利		-	-	-	-	-	518	-	-	(518)	-
股份發行	30	102,014	3,291	-	-	-	-	-	-	-	105,305
股份發行開支	30	-	(7,257)	-	-	-	-	-	-	-	(7,257)
確認權益結算的購股權開支	31(a)	-	-	-	4,707	-	-	-	-	-	4,707
確認權益結算的股份獎勵開支	31(b)	-	-	-	1,020	-	-	-	-	-	1,020
沒收購股權		-	-	-	(86)	-	-	-	-	-	(86)
根據股份獎勵計劃轉讓已歸屬股份		-	140	942	(1,082)	-	-	-	-	-	-
於二零二零年十二月三十一日		306,042	220,658*	(6,258)	10,083*	1,814*	29,164*	(7,505)*	(2,021)*	(40,319)*	511,658

\* 該等儲備賬戶包括於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況表內的綜合儲備額211,874,000港元(二零一九年：165,295,000港元)。

# 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 千港元	二零一九年 千港元
經營活動的現金流量			
除稅前溢利／(虧損)		<b>40,217</b>	(216,150)
就下列各項調整：			
融資成本	7	<b>26,830</b>	27,203
銀行利息收入	5	<b>(456)</b>	(592)
匯兌(收益)／虧損淨額	6	<b>(3,996)</b>	2,405
出售物業、廠房及設備的虧損	6	<b>2,109</b>	3,149
權益結算的股份獎勵及購股權開支	31	<b>5,641</b>	4,223
出租人的Covid-19相關租金優惠	15(b)	<b>(1,970)</b>	—
物業、廠房及設備折舊	6	<b>21,244</b>	29,370
使用權資產折舊	6	<b>22,116</b>	33,620
無形資產攤銷	6	<b>4,266</b>	3,765
投資物業公允價值虧損	6	<b>464</b>	1,452
按公允價值計入損益之金融資產之公允價值(收益)／虧損	6	<b>(63)</b>	1,546
生物資產公允價值(收益)／虧損	6	<b>(20,800)</b>	19,642
物業、廠房及設備的減值虧損	6	<b>229</b>	19,063
使用權資產的減值虧損	6	—	22,380
商譽減值虧損	6	—	67,346
其他無形資產的減值虧損	6	—	54
存貨撇減至可變現淨值	6	<b>2,738</b>	6,286
貿易應收款項及應收票據減值虧損	6	<b>10,831</b>	5,391
		<b>109,400</b>	30,153
存貨減少		<b>39,451</b>	33,396
生物資產增加		<b>(28,109)</b>	(41,439)
貿易應收款項及應收票據減少		<b>10,679</b>	47,875
預付款項、按金及其他應收款項(增加)／減少		<b>(2,716)</b>	804
貿易應付款項及應付票據(減少)／增加		<b>(29,621)</b>	44,412
政府補助增加／(減少)		<b>2,521</b>	(1,724)
其他應付款項及預提費用增加		<b>28,001</b>	20,396
來自經營的現金		<b>129,606</b>	133,873
已收利息		<b>456</b>	592
已付香港利得稅		<b>(4,954)</b>	(514)
已付海外利得稅		<b>(1,857)</b>	(2,190)
已付中國利得稅		<b>(3,397)</b>	(561)
經營活動所得的現金流量淨額		<b>119,854</b>	131,200

# 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 千港元	二零一九年 千港元
<b>投資活動的現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		(76,047)	(66,427)
收購使用權資產		—	(28,518)
出售物業、廠房及設備所得款項		677	—
新增無形資產		(6,799)	(2,014)
購買按公允價值計入損益的金融資產		—	(9,000)
已抵押定期存款的增加淨額		(9,941)	(16,115)
收取建設項目保留金		—	30,613
<b>用於投資活動的現金流量淨額</b>		<b>(92,110)</b>	(91,461)
<b>融資活動的現金流量</b>			
新造銀行貸款及其他借款	33(b)	407,188	333,417
償還銀行貸款及其他借款	33(b)	(424,775)	(367,318)
股份發行開支	30	(7,257)	(361)
股份發行所得款項		105,305	—
(支付予)／來自董事的貸款	33(b)	(15,000)	15,000
租賃付款的本金部分	33(b)	(35,902)	(30,719)
就租賃負債已付利息	33(b)	(4,528)	(5,501)
就銀行及其他借款已付利息		(28,644)	(23,764)
<b>用於融資活動的現金流量淨額</b>		<b>(3,613)</b>	(79,246)
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>		<b>24,131</b>	(39,507)
年初現金及現金等價物		50,429	90,516
外匯匯率變動的影響，淨額		1,250	(580)
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>75,810</b>	50,429
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
現金及銀行結餘	23	91,401	68,009
銀行透支	26	(15,591)	(17,580)
<b>於現金流量表所列之現金及現金等價物</b>		<b>75,810</b>	50,429

# 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

本公司於二零一一年十二月二日根據開曼群島公司法第22章註冊成立為獲豁免有限責任公司，註冊辦事處位於P.O. Box 31119, Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205, Cayman Islands。

本公司是一間投資控股公司。於本年度，本公司及其附屬公司（「本集團」）主要從事濃縮中藥配方顆粒（「濃縮中藥配方顆粒」）產品及中藥保健品的研究及開發、生產及銷售，中藥材的種植及買賣，以及中藥（「中藥」）飲片（「中藥飲片」）的生產及銷售及提供中醫醫療服務。

董事（「董事」）會（「董事會」）認為，本公司的最終控股公司為Fullgold Development Limited, Fullgold Development Limited乃於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立，由本集團創始人陳宇齡先生（「陳宇齡先生」）全資擁有。

本公司股份於二零一五年七月八日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市（「上市」）。

本公司附屬公司之詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊地點及經營地點	已發行普通股資本／實繳／註冊股本的名義價值	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
PuraPharm Holdings Limited	英屬處女群島	1美元（「美元」）	100%	—	投資控股
萬象行有限公司	香港	100港元	—	100%	銷售中藥保健品
培力（香港）健康產品有限公司 <sup>(a)</sup>	香港	2,000,000港元	—	100%	生產和銷售中藥保健品
Nong's International Limited	英屬處女群島	1美元	—	100%	投資控股及銷售中藥保健品以及現代化中藥
培力（南寧）藥業有限公司 <sup>(a)</sup>	中華人民共和國（「中國」）／中國內地	人民幣202,000,000元（「人民幣」）	—	100%	生產及銷售中藥保健品以及現代化中藥
PuraPharm International (Singapore) Pte Limited	新加坡	2新加坡元	—	100%	銷售中藥保健品
PuraPharm Corporation	美利堅合眾國（「美國」）	1,000美元	—	100%	銷售中藥保健品
Nong's Corporation Limited	英屬處女群島	25,019美元	—	100%	投資控股
培力科研有限公司	香港	10,000港元	—	100%	研發現代化中藥

# 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)

名稱	註冊成立／註冊 地點及經營地點	已發行普通股資本／ 實繳／註冊股本 的名義價值	本公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
培力健康食品有限公司	香港	2港元	—	100%	銷售中藥保健品
農本方有限公司 <sup>(a)</sup>	香港	2港元	—	100%	銷售現代化中藥
農本方中醫藥保健中心有限公司	香港	10,000港元	—	100%	提供中醫門診服務
國大精研有限公司	香港	48,160,000港元	—	100%	銷售中藥保健品
Nong's Clinic Holdings Limited	英屬處女群島	1,283美元	—	100%	投資控股
農本方中醫藥診療中心有限公司	香港	2港元	—	100%	提供中醫門診服務
PuraPharm Investment Limited	香港	1港元	—	100%	銷售中藥
PuraPharm Australia Pty Ltd.	澳洲	1澳元(「澳元」)	—	100%	銷售中藥保健品
PuraPharm Health Limited	英屬處女群島	1美元	—	100%	投資控股
培力(澳門)一人有限公司	澳門	25,000澳門幣	—	100%	銷售中藥保健品及現代化中藥
PuraPharm Canada Corporation	加拿大	100港元	—	100%	銷售中藥保健品
農本方(廣西)有限公司	香港	10,000港元	—	100%	投資控股
南寧培力醫藥技術有限公司 <sup>(a)</sup>	中國／中國內地	人民幣3,470,000元	—	100%	研發中藥保健品及現代化中藥
Nong's Healthcare 1 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 2 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 3 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 4 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務

# 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)

名稱	註冊成立／註冊 地點及經營地點	已發行普通股資本／ 實繳／註冊股本 的名義價值	本公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
Nong's Healthcare 5 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 6 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 7 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 8 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 9 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 10 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 11 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 12 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 13 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 14 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 15 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 16 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 17 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 18 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 19 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 20 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 21 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務

# 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)

名稱	註冊成立／註冊 地點及經營地點	已發行普通股資本／ 實繳／註冊股本 的名義價值	本公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
Nong's Healthcare 22 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 23 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 24 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 25 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 26 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 27 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 28 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 29 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
Nong's Healthcare 30 Limited	香港	1港元	—	100%	提供中醫門診服務
PuraPharm Japan Corporation	日本	180,010,000日圓 (「日圓」)	—	100%	研究與開發新產品
K'an Herb Company	美國	233,848美元	—	100%	製造及銷售中藥產品
昌吳金煌(貴州)中藥有限公司 <sup>(b)(c)</sup>	中國	人民幣100,000,000元	—	100%	種植及買賣中藥材
黔草堂金煌(貴州)中藥材種植 有限公司 <sup>(b)(c)</sup>	中國	人民幣30,000,000元	—	100%	種植及買賣中藥材
SODX Co., Ltd.	日本	90,000,000日圓	—	100%	製造及銷售保健食品
上海農本方中醫門診部有限公司 <sup>(c)</sup>	中國	人民幣3,500,000元	—	100%	提供中醫門診服務

# 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)

名稱	註冊成立／註冊 地點及經營地點	已發行普通股資本／ 實繳／註冊股本 的名義價值	本公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
南寧農本方醫療諮詢有限公司 <sup>(a)</sup>	中國	人民幣15,000,000元	—	100%	投資物業持有
貴州錦屏縣昌昊金煌中藥 有限公司 <sup>(a)</sup>	中國	人民幣10,000,000元	—	100%	種植及買賣中藥材
上海培力營銷諮詢服務有限公司 <sup>(a)</sup>	中國	人民幣2,000,000元	—	100%	提供營銷諮詢服務
南寧農本方中醫門診部有限公司 <sup>(a)</sup>	中國	人民幣3,000,000元	—	100%	提供中醫診斷服務

<sup>(a)</sup> 該等實體的法定財務報表根據香港財務報告準則編製及由香港安永會計師事務所審核。

<sup>(b)</sup> 該等實體的法定財務報表根據中國公認會計原則編製及由安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)審核。

<sup>(c)</sup> 根據中國法例註冊為全外資企業。



# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 2.1 編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計準則及香港公司條例披露規定編製。除按公允價值計入損益的金融資產、投資物業及生物資產按公允價值計量外，其乃根據歷史成本記賬法編製。除另有說明外，該等財務報表以港元列報，而當中所有金額均約整至最接近的千位。

### 合併基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二零年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司指由本公司直接或間接控制之實體(包括結構性實體)。倘本集團能透過其參與投資對象承擔或享有可變回報之權利，並能夠向投資對象使用其權力影響回報金額(即現有權利可使本集團有能力指揮投資對象之相關活動)，即代表本集團擁有投資對象之控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象中多數之投票權利或類似權利，本集團於評估其是否對投資對象擁有控制權時考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象的其他持有表決權人士的合約安排；
- (b) 源自其他合約安排的權利；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按與本公司相同的報告期間及一致的會計政策編製。附屬公司的業績乃自本集團獲得控制之日起合併並持續合併至該等控制權終止。

損益及各項其他全面收入均歸屬於本集團母公司的擁有人及非控股權益，即使這導致非控股權益出現赤字結餘。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及與本集團各成員間交易有關的現金流量均於合併賬目時悉數抵銷。

若相關事實及情況表明，對於上述的三大控制要素中的一或多個要素出現變化，本集團須重新評估其是否控制該投資對象。並無失去控制權的附屬公司的所有權變動被入賬列為權益交易。

若本集團失去對附屬公司的控制權，其須取消確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面金額，及(iii)於權益內記錄的累計匯兌差額；並確認(i)所收到對價的公允價值，(ii)任何保留的投資部分的公允價值，及(iii)任何因此所產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益確認的本集團應佔部分重新分類至損益或保留溢利(如適用)，確認基準與本集團直接處置相關資產或負債所用基準相同。

# 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

本集團已於本年度的財務報表首次採納二零一八年財務報告的概念框架及以下的香港財務報告準則之修訂本。

香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務之定義
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革
香港財務報告準則第16號(修訂本)	Covid-19相關租金寬減(提早採納)
香港會計準則第1號和香港會計準則第8號(修訂本)	重大之定義

除下文進一步解釋外，於報告期間應用二零一八年財務報告的概念框架及香港財務報告準則之修訂本概無對本集團目前及過往期間的財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表載列的披露內容造成重大影響。

香港財務報告準則第16號(修訂本)為承租人提供可行權宜方法，可選擇不就Covid-19疫症直接導致的租金寬減應用租賃修訂會計處理。該可行權宜方法僅適用於Covid-19疫症直接導致的租金寬減，並僅在以下情況下適用：(i)租賃付款變動所導致的經修訂租賃代價與緊接該變動前的租賃代價大致相同或低於有關代價；(ii)租賃付款的任何減免僅影響原到期日為二零二一年六月三十日或之前的付款；及(iii)租賃的其他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的年度期間追溯生效，允許提早應用，並須追溯應用。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的廠房及機械因疫症而縮減生產規模時獲出租人減免或豁免若干月租付款，且租賃條款概無其他變動。本集團已於二零二零年一月一日提早採納該修訂，並選擇不就截至十二月三十一日止年度因疫症獲出租人授予的所有租金寬減應用租賃修訂會計處理。因此，因租金寬減產生的租賃付款減免1,970,000港元已通過終止確認部分租賃負債及計入損益入賬列作可變租賃付款。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

在財務報表中，本集團尚未應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號(修訂本)  
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、  
及香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則  
第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本)  
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零  
一一年)(修訂本)  
香港財務報告準則第17號  
香港財務報告準則第17號(修訂本)  
香港會計準則第1號(修訂本)  
香港會計準則第16號(修訂本)  
香港會計準則第37號(修訂本)  
香港財務報告準則年度改進(二零一八年至二零二零年)

參考概念框架<sup>2</sup>

利率基準改革—第二階段<sup>1</sup>  
投資者與其聯營公司或合營公司之  
資產出售或投入<sup>4</sup>  
保險合約<sup>3</sup>  
保險合約<sup>3,6</sup>  
負債分類為流動負債或非流動負債<sup>3,5</sup>  
物業、廠房和設備：使用前的收益<sup>2</sup>  
繁重的合同—履行合同的成本<sup>2</sup>  
香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則  
第9號、香港財務報告準則第16號說明示例  
及香港會計準則第41號(修訂本)<sup>2</sup>

1. 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效
2. 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效
3. 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效
4. 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納
5. 由於香港會計準則第1號的修訂，於二零二零年十月修訂了《香港詮釋》第5號「財務報表的呈報—借款人對包含按還款條款的定期貸款的分類」，以使相應措詞保持一致而結論不變
6. 由於二零二零年十月發佈的香港財務報告準則第17號的修訂，對香港財務報告準則第4號進行了修訂，以擴大臨時豁免範圍，允許保險公司在二零二三年一月一日之前開始的年度期間採用香港會計準則第39號而不是香港財務報告準則第9號

本集團預期採納上述新訂及經修訂準則對本集團財務報表並無重大影響。

# 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

### 業務合併與商譽

業務合併以購買法入賬。轉讓之代價乃以收購日期的公允價值計算，該公允價值為本集團轉讓的資產於收購日期的公允價值、本集團自被收購方之前度擁有人承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。各項業務合併中本集團可以選擇是否以公允價值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算於被收購方的非控股權益(屬現時擁有人權益並賦予擁有人權利於清盤時按比例分佔其資產淨值)。非控股權益的所有其他組成部分按公允價值計量。收購相關成本於產生時列為費用。

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。

當本集團發生收購行為，其會評估於收購日期的資產和負債情況，並按照收購時合同條款、經濟環境和其他相關條件對其進行分類及指定。這包括對被收購方於主合約所持嵌入式衍生品進行分離。

如果業務合併分階段完成，以前年度持有的所有者權益需要按收購日期的公允價值重新計量，而由此導致的損益需要在損益表確認。

收購方將轉讓的任何或有代價都以收購日期的公允價值確認。分類為資產或負債的或有代價按公允價值計量，而公允價值的變動則於損益內確認。分類為權益的或有代價不會重新計量，其後結算也僅在權益內核算。

商譽起初按成本計量，即已轉讓總代價、已確認非控股權益金額及本集團先前持有的被收購方股權的公允價值總額，超逾與所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。如總代價及其他項目低於所收購資產淨值的公允價值，於評估後其差額將於損益表內確認為議價收購收益。

初步確認後，商譽按照成本減任何累計減值損失進行核算。如事件或情況變化導致商譽賬面值有減值跡象，管理層應每年或更頻繁地進行減值測試。本集團於每年的十二月三十一日對商譽進行減值測試。就減值測試而言，不論本集團其他資產或負債有否分配至本集團各現金產生單位或現金產生單位組合，因業務合併所得的商譽乃自收購日期起分配至該等現金產生單位或現金產生單位組合，而該等現金產生單位或現金產生單位組合預期將受惠於合併帶來的協同效益。

商譽的減值是通過評估商譽對應的現金產生單位(或現金產生單位組合)的可收回金額而得。若現金產生單位(或現金產生單位組合)的可收回金額小於其賬面值，將確認減值損失。商譽所確認的減值損失在未來不可轉回。

# 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)

### 業務合併與商譽(續)

當已被分配了商譽的現金產生單位(或現金產生單位組合)的一部分被處置掉時，被處置部分所對應的商譽的價值應在釐定處置的損益時計入被處置部分的賬面值。此時被處置的商譽按照被處置及所保留的現金產生單位(或現金產生單位組合)對應的比例計量。

### 公允價值計量

本集團於各報告期末按公允價值計量其投資物業、生物資產及按公允價值計入損益的金融資產。公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可能收取或轉讓負債可能支付的價格。公允價值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場進行，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。主要市場或最有利的市場是本集團可進入的市場。資產或負債的公允價值計量使用市場參與者用於給資產、負債定價的假設，即市場參與者按照最有利於他們經濟行為的方式進行。

非金融資產的公允價值計量計及市場參與者使用其資產的最高及最佳效用，或將有關資產出售予將使用該資產的最高及最佳效用的另一市場參與者而產生經濟效益的能力。

本集團使用合適而數據充分的足以計量其公允價值的估值方法，盡量利用相關可觀察參數，減少使用不可觀察參數。

所有在財務報表中計量或披露公允價值的資產和負債，基於對公允價值整體計量屬重大的最低層參數在下文所述的公允價值層級內分類：

- 第一層 — 基於活躍市場為相同資產或負債的報價(未調整)
- 第二層 — 基於對公允價值計量屬重大的最低層參數的估值方法，不管最低層參數直接或間接可見
- 第三層 — 基於對公允價值計量屬重大的最低層參數不可見的估值方法

對於連續在財務報表中確認的資產和負債，本集團通過在各報告期末重新評估分類(基於對公允價值整體計量屬重大的最低層參數)，釐定於層級之間是否進行轉換。

# 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

當顯示有減值存在、或當資產需要每年作減值測試(存貨、合約資產、遞延稅項資產及金融資產除外)，則估計資產的可收回數額。資產的可收回數額以資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值較高者減出售成本計算，並以個別資產釐定，除非資產不能產生基本上獨立於其他資產或組別資產所產生的現金流入，在該情況下，可收回數額由資產所屬的現金產生單位釐定。

減值損失只有在資產的賬面值超過其可回收金額的時候才能確認。在評估使用價值的時候，估計未來現金流量根據稅前折現率折現至其現值，反映當期市場對貨幣時間價值的評估以及該資產的特有風險。減值損失於其發生期間自損益表內與減值資產的功能一致的支出類別扣除。

本集團於各報告期末，就是否有任何跡象顯示先前確認的減值損失不再存在或可能已減少作出評估。倘有該等跡象，便會估計可收回金額。先前就資產(不包括商譽)確認的減值損失，僅於用以釐定該資產可收回金額的估計有變時予以撥回，但撥回金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值損失而應有的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。相關減值損失撥回於其產生期間計入損益表。

# 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

以下人士將被視為與本集團有關聯：

(a) 關聯方可以為一個人或該人的近親，且該人士：

- (i) 對本集團有控制權或共同控制權；
- (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) 為符合下列條件的實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 實體為一名第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關連的實體員工的退休後養老金管理機構及退休後養老金管理機構的贊助僱主；
- (vi) 該實體由(a)項所確認的人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所確認的人士對該實體具有重大影響力或為該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員；及
- (viii) 該實體、或一間集團的任何成員公司(為集團之一部分)向本集團或本集團的母公司提供主要管理層服務。

# 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)

### 物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值損失列賬。物業、廠房及設備項目的成本，包括其購買價及使該資產處於擬定用途的營運狀況及地點而產生的任何直接成本。

物業、廠房及設備項目投產後所產生的支出(如維修及保養費用)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，用於重大檢測的支出將於該資產的賬面值中撥充資本，列作重置項目。如物業、廠房及設備的主要部分須分階段重置，則本集團將該等部分確認為個別資產，並訂出具體的可使用年期及據此計提折舊。

折舊以直線法計算，按每項物業、廠房及設備項目的估計使用年期撇銷其成本至其剩餘價值。就此而言，使用的主要年折舊率如下：

樓宇	2.5%至9%
租賃物業裝修	按租期及20%(以較短者為準)
機械及設備	4.5%至30%
辦公設備及傢俬	9%至30%
汽車	9%至20%
永久業權土地	不計提折舊

如物業、廠房及設備項目的部分有不同的可使用年期，則該項目的成本須在各部分之間合理分攤，而各部分須單獨計算折舊。至少於各財政年度結算日會評估剩餘價值、可使用年期及折舊方法，並在適當情況下作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括最初確認的任何主要部分)於出售時或於預期使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產的年度在損益表確認的任何出售或報廢收益或虧損，為有關資產的銷售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指正在進行的樓宇，按成本減任何減值損失入賬且不予折舊。成本主要包括施工期間的直接建設成本以及相關借款的資本化借款利息成本。在建工程於完工及可供使用時重新分類為適當類別的物業、廠房及設備。



# 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)

### 投資物業

投資物業指為賺取租金收入及／或資本增值而持有，而非用作生產或供應商品或提供服務或行政用途；或於日常業務過程作出售用途而持有的土地及樓宇的權益，包括亦符合投資物業定義作為使用權資產持有的租賃物業。該等物業初步按成本(包括交易成本)計量。首次確認後，投資物業按公允價值呈列以反映報告期末的市況。

投資物業公允價值變動產生的盈虧計入產生當年的損益表。

棄用或出售投資物業的任何盈虧於棄用或出售當年的損益表確認。

就轉至自用物業或存貨的投資物業而言，用作日後入賬的推定物業成本為用途變更之日的公允價值。倘本集團擁有的自用物業轉變為投資物業，本集團將根據「物業、廠房及設備以及折舊」項下所列政策將自有物業入賬及／或根據「使用權資產」所列政策將持作使用權資產的物業入賬，直至用途變更之日，並根據上述「物業、廠房及設備以及折舊」項下所列政策，按物業在該日的賬面值和公允價值的差額記入重估賬。就轉至投資物業的存貨而言，物業在該日的公允價值和其之前賬面值的差額會於收益表確認。

### 無形資產(商譽除外)

獨立購置的無形資產於初步確認時按成本計量。業務合併取得的無形資產的成本為收購日的公允價值。無形資產使用年期可分為確定或不確定。確定使用年期的無形資產其後按使用經濟年限攤銷，當無形資產有減值跡象時評估減值。有確定使用年期的無形資產的攤銷期限和攤銷方法至少須於各財政年度結算日進行覆核。

### 商標、專利、許可證書及軟件

購買的商標、專利、許可證書及軟件按成本減任何減值損失列賬，並按其估計可使用年限(3至15年)按直線法攤銷。

# 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)

### 研發成本

所有研究成本會於產生時於損益表中扣除。

開發新產品項目所產生的開支只會在本集團能夠顯示其在技術上能夠完成無形資產以能供使用或出售、打算完成資產並能夠加以使用或將之出售、資產如何產生未來經濟利益、有足夠資源以完成項目並且有能力可靠地計量開發期間的開支的情況下，才會撥作資本及遞延。倘未能符合以上標準，產品研發開支會於產生時列為費用。

### 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為或包含租賃。

#### 本集團作為承租人

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

#### (a) 使用權資產

使用權資產在租賃開始日(即相關資產可供使用當日)確認。使用權資產以成本計量，減去任何累計折舊和任何減值虧損，並就任何重新計量的租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本，以及在開始日或之前支付的租賃付款減去任何收到的租金激勵。在適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除和移除相關資產或恢復相關資產或資產所在地的估算成本。使用權資產按直線法根據租賃期和資產的估計使用壽命兩者中的較短者折舊：

土地及樓宇	2至50年
機器及設備	3至5年

倘租賃資產的所有權於租賃期結束時轉至本集團或成本符合行使購買選擇權，則折舊以資產的估計使用壽命計量。

# 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

租賃負債在租賃開始日按整個租賃期作出的租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質上是固定的付款)減去任何應收的租賃激勵，取決於一項指數或比率的可變租賃付款，以及餘值擔保下預計應付的金額。租賃付款還包括本集團合理確定將會行使的購買選擇權的行使價以及如果租賃條款允許本集團行使選擇權終止租賃時用於終止租賃而支付的罰款金額。不取決於指數或比率的可變租賃付款在觸發付款的事件或條件發生的期間內確認為費用。

在計算租賃付款的現值時，如果不能易於確定租賃中的內含利率，則本集團於租賃開始日期使用遞增借款利率。開始日之後，租賃負債金額為反映利息遞增而增加並因作出租賃付款而減少。除此之外，如果出現修改、租賃期有變動、租賃付款有變動(如未來租賃付款因指數或比率變動而變動)或購買相關資產所涉評估發生變化，則租賃負債的賬面值將重新計量。

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用機器及設備的短期租賃(即自開始日期起計租期為十二個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被認為低價值的辦公設備租賃。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為費用。

#### 本集團作為出租人

本集團作為出租人時，於租賃開始時(或出現租賃修改時)將各租賃分類為經營租賃或融資租賃。

所有本集團並未轉讓資產所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。當合約包含租賃及非租賃組成部分，本集團將該合約的代價分配至各組成部分(以相對獨立銷售價為基準)。租金收入因其經營性質於租賃期內按直線法列賬並計入損益表的收入。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面值，並於租賃期內按相同方法確認為租金收入。或然租金於所賺取的期間內確認為收入。

# 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)

#### 本集團作為出租人(續)

凡相關資產擁有權附加的絕大部分風險及回報轉歸承租人所有的租賃，均列作融資租賃。

### 投資及其他金融資產

#### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、按公允價值計入其他全面收益及按公允價值計入損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法不調整重大融資部分影響的貿易應收款項外，本集團初步按公允價值加上(倘金融資產並非按公允價值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項按香港財務報告準則第15號遵照下文「收入確認」所載政策釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(純粹為支付本金及利息)的現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公允價值計入損益分類及計量。

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。按攤銷成本分類及計量的金融資產於旨在收取合約現金流量的業務模式中持有，而按公允價值計入其他全面收益分類及計量的金融資產則於旨在收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。不屬於上述業務模式內持有的金融資產按公允價值計入損益分類及計量。

所有一般金融資產買賣概於交易日(即本集團承諾買賣該資產當日)予以確認。一般買賣乃指按照一般市場規定或慣例在一定期間內交付資產的金融資產買賣。

本集團的金融資產包括按公允價值計入損益的金融資產、現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、按金及其他資產的金融資產。

# 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)

#### 後續計量

金融資產的後續計量按下文所載視乎其分類而定：

#### 按攤銷成本計量的金融資產

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率(實際利率)法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

#### 按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於損益表中確認。

該類別包括本集團並無不可撤銷地選擇按公允價值計入其他全面收益進行分類的壽險。當確立支付權，與股息相關的經濟利益很可能流入本集團且股息的金額能夠可靠計量時，分類為以公允價值計入損益的金融資產之股權投資的股息於損益表中確認為其他收入。

#### 金融資產的終止確認

金融資產(或(倘適用)一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)將在下列情況下終止確認(即自本集團的綜合財務狀況表內移除)：

- 收取該資產現金流量的權利屆滿；或
- 本集團已根據轉手安排向第三方全數轉讓收取該資產現金流量的權利或全數承擔支付已收現金流量的責任，而無重大延誤；及(a)本集團將資產的絕大部分風險和回報轉移，或(b)本集團既沒有轉移也沒有留存資產的絕大部分風險和回報，但是已轉移資產的控制權。

如本集團已轉讓其收取資產所得現金流量的權利，或已訂立轉手安排，其將評估其是否保留該資產擁有權的風險及回報以及保留的程度。當本集團既不轉移也不留存資產的絕大部分風險和回報，亦不轉移資產的控制權，本集團繼續確認轉移的資產，惟本集團須持續涉及該資產。同時，本集團確認與其相關的負債。轉移的資產以及相關的負債按反映本集團所留存權利和義務確認。

以對所轉移資產作出擔保的形式持續涉及按資產原有賬面值與本集團須償還的最高對價金額兩者的較低者計量。

# 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)

### 金融資產減值

本集團就並非按公允價值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取並按原始實際利率的概若利率折現的所有現金流量之間的差額釐定。預期現金流量將包括出售所持抵押品或合約條款所包含的其他信貸升級措施所得的現金流量。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就首次確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，會為未來12個月(12個月預期信貸虧損)可能發生的違約事件所產生的信貸虧損計提預期信貸虧損撥備。就首次確認以來信貸風險大幅增加的信貸敞口而言，須就預期於敞口的餘下年期產生的信貸虧損計提減值撥備，不論違約的時間(整個可使用年期預期信貸虧損)。

於報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險是否自初次確認以來大幅增加。評估時，本集團比較於報告日期產生自金融工具的違約風險及於初次確認日期產生自金融工具的違約風險，並考慮毋須過多成本或努力而可取得的合理支持資料，包括過往及前瞻資料。

本集團認為，倘合約已逾期還款，則金融資產屬違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在計及本集團持有的任何信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產須按一般方法減值及其分類為以下預期信貸虧損計量階段，惟下文詳述使用簡易方法的貿易應收款項除外。

- 第1階段 — 自初次確認以來信貸風險並無大幅增加及其虧損撥備計量為與12個月預期信貸虧損相等金額的金額工具
- 第2階段 — 自初次確認以來信貸風險已大幅增加但並非信貸減值金融資產及其虧損撥備計量為全期預期信貸虧損相等金額的金額工具
- 第3階段 — 於報告日期屬信貸減值(但並非購買或產生時已屬信貸減值)及其虧損撥備計量為全期預期信貸虧損相等金額的金融資產

# 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)

### 金融資產減值(續)

#### 簡易方法

就不包含重大融資成分或本集團應用實際權宜措施以不調整重大融資成分的影響的貿易應收款項，本集團應用簡易方法計算預期信貸虧損。根據簡易方法，本集團不會監察信貸風險變動，而是根據於各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並按債務人及經濟環境特有的前瞻因素予以調整。

就包含重大融資成分的貿易應收款項及合約資產及租賃應收款項，本集團按上述政策選擇應用簡易方法計算預期信貸虧損為其會計政策。

### 金融負債

#### 首次確認及計量

首次確認時，金融負債分類為按公允價值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項(倘適用)。

所有金融負債初始以公允價值確認，如為貸款及借款及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

本集團之金融負債包括貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行及其他借款、董事貸款以及租賃負債。

#### 後續計量

金融負債的後續計量視乎其如下分類而定：

#### 按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

於首次確認後，計息貸款及借款其後採用實際利率法按攤銷成本計量，惟倘若折現的影響輕微，則按成本列賬。於終止確認負債時及於實際利率攤銷過程所產生的收益及虧損，則會於損益表中確認。

攤銷成本乃經計及收購折讓或溢價及作為實際利率組成部分的費用或成本計算。實際利率攤銷計入損益表的融資成本。

# 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)

### 終止確認金融負債

當相關負債的責任被解除、取消或屆滿，即終止確認金融負債。

當現有金融負債以同一貸款人按極為不同的條款提供的另一項金融負債所取代，或對現有負債的條款作出重大修訂，此類交換或修訂被視為終止確認原有負債及確認新負債，有關賬面值的差額於損益表中確認。

### 抵銷金融工具

倘現時存在一項可強制執行的合法權利以抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及清償負債的情況下，金融資產及金融負債方可予抵銷，並將淨金額列入財務狀況表內。

### 存貨

存貨乃以成本及可變現淨值之較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，在製品及成品的成本包括直接材料、直接人工成本及適當比例的間接費用。可變現淨值為估計售價減預期達到完成及出售所產生的任何估計成本。

自本集團生物資產收成的農作物為中藥材。農作物於收成時初步按其公允價值減出售成本確認為存貨，公允價值乃根據當地市場報價釐定。初步確認該公允價值所產生的任何收益或虧損於收成期間在損益確認。其後於出售時，初步確認的該存貨金額於損益的銷售成本扣除。

### 生物資產

生物資產於首次確認時及於各報告期末按其公允價值減出售成本計量。倘生物資產的公允價值無法可靠地計量，則生物資產應按其成本計量。公允價值變動減出售成本所產生的任何收益或虧損於該收益或虧損產生期間的損益扣除。

### 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，以及購入後一般在三個月內可予兌現及可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險極微的短期高流動性投資，減須應要求償還並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手頭現金及銀行現金(包括定期存款)以及性質類似於現金、使用時不受限制的資產。



# 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)

### 撥備

倘因過往事件而導致本集團須承擔現時義務(法定或推定)及將來可能需要有資源流出以償還債務，且有關責任數額須能夠可靠估計。

倘貼現的影響重大，則確認撥備之數額為預期日後履行有關責任所需開支於報告期末之現值。貼現現值隨時間而產生的增幅於損益表記入融資成本。

### 所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。與已於損益以外確認項目相關的所得稅於其他全面收入或直接在權益於損益以外確認。

即期稅項資產及負債，乃經考慮本集團經營所在國家現行的詮釋及慣例後，根據於各報告期末已實施或實際上已實施的稅率(及稅法)，按預期自稅務當局退回或付予稅務當局的金額計算。

遞延稅項採用負債法就於各報告期末資產及負債的稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提準備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併的交易中首次確認商譽或資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤或應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間為可控制，且該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

# 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)

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額以及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產以將有應課稅溢利以動用可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉以作對銷為限確認，惟下列情況除外：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中首次確認資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤或應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司的投資有關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回以及將有應課稅溢利以動用暫時差額以作對銷的情況下，方予確認。

於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清還負債期間的稅率，根據於各報告期末已實施或實際上已實施的稅率(及稅法)計算。

遞延稅項資產可與遞延稅項負債對銷，但必須存在容許以即期稅項資產對銷即期稅項負債的可合法執行權利，且遞延稅項須與同一課稅實體及同一稅務當局有關。

### 政府補助

政府補助在可合理保證能夠滿足其所附的條件並且能夠收到補助時，予以確認，並以公允價值計量。與費用相關的政府補助，將於計劃補償成本支出期間系統地確認為收益。

與資產相關的政府補助，以公允價值計入遞延收益賬，在相關資產的預期可使用年期限內平均分配至損益表。

# 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)

### 收入確認

#### 來自客戶合約的收益

來自客戶合約的收益於貨品或服務的控制按反映本集團預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價的金額轉移至客戶時確認。

當合約代價包括可變金額，代價金額估計為本集團就交換貨品或服務予客戶有權獲得的代價。可變代價於合約開始時估計及受限至可變代價的不確定因素其後解決，而已確認累計收益金額的重大收入撥回很可能不會發生之時。

當合約載有融資成分，於超過一年為客戶提供重大利益以就轉讓貨品或服務予客戶提供資金，收入於合約開始時按應收金額現值計量，並按將於本集團與客戶之間之獨立融資交易中反映的貼現率貼現。當合約載有融資成分，於超過一年為本集團提供重大金融利益，根據合約確認的收入包括實際利率法項下合約負債產生的利息開支。就客戶付款及轉移所承諾貨品或服務間之期間為一年或以內的合約，利用香港財務報告準則第15號的實際權宜措施，交易價不會就重大融資成分的影響調整。

#### (a) 銷售貨品

銷售貨品的收入包括銷售濃縮中藥配方顆粒產品、中藥保健產品及中藥材。銷售貨品的收入於資產控制轉移予客戶(通常為交付貨品時)的時間點確認。

部分銷售貨品合約向客戶提供退回權及數量回贈。退回權及數量回贈導致可變代價產生。

#### (i) 退回權

就向客戶提供權利以於指定期內退回貨品的合約，使用預期價值法估計不會退回的貨品，因為其為預測本集團將有權取得的可變代價金額的最佳方法。香港財務報告準則第15號對限制估計可變代價的規定須予應用，以釐定可計入交易價的可變代價金額。預期將退回的貨品則會確認退款負債(而不是收入)。退回權資產(及銷售成本的相應調整)亦就向客戶收回產品的權益確認。

# 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)

### 收入確認(續)

#### 來自客戶合約的收益(續)

##### (a) 銷售貨品

##### (ii) 數量回贈

當期內產品採購數量超出合約訂明的門檻，則可向若干客戶提供追溯數量回贈。回贈與客戶應付金額互相抵銷。為估計預期未來回贈的可變代價，就設有單一數量門檻的合約使用最有可能金額方法，設有多於一個數量門檻的合約則使用預期價值法。預測可變代價金額的選定最佳方法乃主要源於合約所載數量門檻數目。限制可變代價估計的規定須予應用，並確認預期未來回贈的退款負債。

##### (b) 提供服務

提供服務的收入包括提供中醫診斷服務(「診斷服務」)。提供服務的收入於預定期間內按直線基準確認，因為客戶同時獲得及消耗本集團提供的利益。

#### 其他收入

利息收入按應計基準以實際利率法確認，方式為應用於金融工具的預期可使用年期或較短期間(倘適用)將預期未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率。

當經濟利益可能流向本集團及收益能被可靠計量時，將按以下基準確認收入：

- (a) 自貨品銷售，當附於擁有權的重大風險及回報已轉移至買方，且本集團並無保留通常被視為與擁有權相關的管理權或已售貨品的有效控制權時確認；
- (b) 提供服務取得的收入，當對應的服務已經提供、相關的經濟利益很可能流入本集團且其收入的金額能夠可靠計量時確認；及
- (c) 按應計基準以實際利率法計算的利息收入，方式為應用於金融工具的預期可使用年期或較短期間(倘適用)將預期未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率。

# 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)

### 合約資產

合約資產為向客戶轉讓貨品或服務以換取代價的權利。倘本集團於客戶支付代價前或於代價到期支付前向客戶轉移貨品或服務而履約，則會就所賺取的有條件代價確認合約資產。合約資產須進行減值評估，詳情載於金融資產減值的會計政策。

### 合約負債

倘客戶於本集團轉移相關貨品或服務前支付代價或到期應付(以較早者為準)，則會確認合約負債。合約負債於本集團履行合約時(即轉移相關貨品或服務的控制權予客戶)確認為收入。

### 退回權資產

退回權資產確認為收回預期客戶會退回的貨品的權利。資產按將退回貨品的前賬面值計量，扣除收回貨品的任何預期成本及退回貨品的價值的任何潛在跌幅。本集團就其預期退回水平的任何修訂，以及退回貨品價值的任何額外跌幅更新所記錄資產計量。

### 退款負債

退款負債確認為退回已收(或應收)客戶的部分或全部代價的責任，並按本集團最終預期將會退回予客戶的金額計量。本集團於各報告期末更新其退款負債(及相應交易價變動)的估計。

# 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)

### 股份為基礎之付款

本公司採納一項購股權計劃，藉以鼓勵及回饋對本集團之成功經營作出貢獻之合資格參與者。本集團的僱員(包括董事)會收取以股份為基礎之付款的酬金，而僱員會提供服務作為權益工具的代價(「股權結算交易」)。

就二零二零年十一月七日後授出購股權而與僱員進行以股權結算交易的成本，乃參照授出日期的公允價值計量。公允價值乃由外聘估值師採用二項式模式釐定。有關進一步詳情載於財務報表附註31。

股權結算交易成本連同權益的相應增加，會於達致業績及／或服務條件的期間內於僱員福利開支內確認。在各報告期間結束時直至歸屬日期，股權結算交易確認的累計開支反映歸屬期已屆滿的部分及本集團對最終將會歸屬的權益工具數目的最佳估計。於該期間在損益表扣除或計入的數額反映於期初與期終所確認累計開支的變動。

釐定獎勵授出日期的公允價值時並無計及服務與非市場表現條件，惟本集團對最終可歸屬的權益工具的數量作出最佳估計時已評估是否有可能達成該等條件。市場表現條件於授出日期的公允價值中反映。獎勵附帶的任何其他條件(惟並無相關服務需求)被視作非歸屬條件。非歸屬條件於獎勵的公允價值中反應，並自獎勵中直接支銷費用，惟仍有服務及／或表現條件除外。

由於未能達致非市場表現及／或服務條件而尚未最終歸屬的獎勵，不會確認開支。倘獎勵附帶市場或非歸屬條件，而已達成所有其他業績及／或服務條件，則交易均會被視為已歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否達成。

如若以股權結算的獎勵的條款有所修改，且已達成獎勵的原有條款，則需按條款並無進行修訂的情形確認最少的支出。此外，任何修改導致於修訂日期所計量的股份為基礎之付款的公允價值總額增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等修改確認開支。

如以股權結算的獎勵被註銷，則被視為已於註銷日期歸屬，而尚未就有關獎勵確認的任何開支均應立即確認。包括本集團或僱員可控制的非歸屬條件尚未達成的任何獎勵。然而，倘新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵應按上一段所述視作對原獎勵的修改。

尚未行使的購股權的攤薄影響在計算每股盈利中已反映為額外的攤薄性股份。

# 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)

### 僱員福利

根據中國內地之規則及法規，本公司在中國內地運營之附屬公司須按當地政府規定按僱員基本薪金的若干比率為所有中國僱員向國家管理之養老金計劃供款。國家管理之養老金計劃承擔向退休僱員支付全部退休福利之責任，除每年供款外，本集團在實際退休福利支付或其他退休後福利方面沒有其他責任。

根據香港強制性公積金計劃條例規定，本公司於香港註冊的附屬公司須為有資格參與強制性公積金退休福利計劃(「強積金計劃」)的僱員設立強積金提存計劃。根據強積金計劃規定，供款須基於僱員的基本薪金比率。強積金計劃的資產分離於本集團資產於獨立的管理基金中管理。本集團的僱主供款在投入強積金計劃後完全歸屬於僱員。

僱員退休福利的成本於產生期間在損益表中確認為開支。

### 借貸成本

收購、建造或生產合資格資產(即需要較長時間準備作擬定用途或銷售的資產)直接應計的借貸成本均撥充為有關資產成本的一部分。當資產大致可作其擬定用途或銷售時，該等借貸成本不再撥充資本。特定借款用於合資格資產的開支前作為暫時投資所賺取的投資收入從已資本化的借貸成本中扣除。所有其他借貸成本於產生期間支銷。借貸成本包括利息及實體因借入資金而產生的其他成本。

### 股息

末期股息將於股東大會上獲股東批准後確認為負債。

由於本公司之組織章程大綱及細則授權董事宣派中期股息，中期股息乃同時建議及宣派。因此，中期股息於建議及宣派時即確認為負債。

# 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

該等財務報表以港元呈列，港元亦為本公司的功能貨幣。本集團各下屬實體可自行決定其功能貨幣，而納入各實體財務報表的項目使用該功能貨幣為單位表示。本集團下屬實體入賬的外幣交易在初步確認時，採用交易發生日彼等各自的功能貨幣匯率。外幣貨幣資產和負債採用各報告期末的功能貨幣匯率進行折算。由此產生的結算和貨幣性項目折算差額，均於損益表確認。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用初始交易發生日的即期匯率折算。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算。折算以公允價值計量的非貨幣性項目所產生的盈虧與確認該項目公允價值變動的盈虧的處理方法一致(即於其他全面收入或損益確認公允價值盈虧的項目的折算差額，亦分別於其他全面收入或損益確認)。

為釐定終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債時的相關資產、開支或收入的初步確認匯率，初步交易日期為本集團初步確認預付代價所產生非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多筆預付或預收款項，本集團釐定每筆預付或預收代價的交易日期。

若干附屬公司的功能貨幣為港元以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債採用報告期末的即期匯率換算為港元，而其損益表採用該年度的加權平均匯率換算為港元。

上述折算產生的匯兌差額，確認為其他全面收入並在外幣換算儲備中累計。處置海外業務時，將與該海外業務相關的其他全面收入部分於損益表確認。

就綜合現金流量表而言，若干附屬公司的現金流量採用現金流量發生日的即期匯率換算為港元。海外附屬公司於全年產生的經常性現金流量按該年度的加權平均匯率換算為港元。



# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 3. 重要會計判斷及估計

編製本集團之財務報表時，管理層須作出會影響所呈報收入、開支、資產及負債之報告金額及其相關披露及或然負債披露之判斷、估計及假設。有關該等假設及估計之不確定性或會導致日後須就受影響之資產或負債賬面值作出重大調整。

### 判斷

於採納本集團之會計政策之過程中，除涉及估計的會計政策外，管理層已作出對財務報表中已確認金額構成最重大影響之判斷如下：

#### 源自股息分派之預扣稅

本集團於釐定是否應根據相關稅收司法權區規定累算就來自附屬公司之股息分派所產生的預扣稅時，須判斷股息支付的時間或本集團之附屬公司未來是否會被具有管轄權的中國稅務機關確定為中國居民企業。管理層認為，本集團位於中國內地的附屬公司於可預見的未來不大可能會於報告期末分派留存溢利，因此，並無就預扣稅作出撥備。倘該等事項的最終結果與原本授予的金額不同，該差額將影響產生差額期間的遞延稅項撥備。

#### 估計不確定因素

於報告期末有關未來之主要假設及其他估計之不確定性之主要來源，會使下一個財政年度內的資產及負債賬面值引致有重大調整的風險，並於下文描述。

#### 商譽減值

本集團至少每年釐定商譽是否出現減值。其需要估計該商譽獲分配的現金產生單位的使用價值。估計使用價值需要本集團對現金產生單位的預期未來現金流量作出估計，並選擇適當的貼現率，以計算該等現金流量的現值。更多詳情載於財務報表附註16。

#### 估計生物資產的公允價值

生物資產乃按公允價值減出售成本列賬，其需要獨立估值師評估生物資產的公允價值。生物資產條件變化或影響資產的公允價值。更多詳情載於財務報表附註20。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 3. 重要會計判斷及估計(續)

### 估計不確定因素(續)

#### 非金融資產(商譽除外)減值

本集團於各報告期末為所有非金融資產評估是否存在減值跡象。使用年限不確定之無形資產每年及若存在該跡象時於其他時間進行減值測試。其他非金融資產於存在賬面值可能無法收回的跡象時進行減值測試。若資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(為其公允價值減出售成本及使用價值兩者之較高者)，則存在減值。公允價值減出售成本基於類似資產公平交易中的具約束力銷售交易的可用數據或可觀察的市場價格減出售資產的增量成本計算。若計算使用價值，管理層必須估計資產或現金產生單位預期產生的未來現金流量，並選擇適當的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

#### 貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣以計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃根據具有類似虧損模式的不同客戶分部組別(例如按地理位置、產品類別、客戶類別及評級及信用證覆蓋及其他信貸保險形式)的逾期日數。

撥備矩陣最初根據本集團的過往觀察所得違約率。本集團將微調矩陣以按前瞻資料調整過往信貸虧損經驗。舉例而言，倘預測經濟狀況(本地生產總值)預期於下一年轉差而導致製造界別的違約數目增加，則調整過往違約率。於各報告日期，過往觀察所得違約率將予更新及會分析前瞻估計的變動。

過往觀察所得違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損間之相互關係評估屬重大估計。預期信貸虧損額易受情況及預測經濟狀況變動影響。本集團的過往信貸虧損經驗及經濟狀況預測亦未必反映客戶未來的實際違約。有關本集團貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損的資料於財務報表附註21披露。

#### 遞延稅項資產

遞延稅項資產就若干可扣稅暫時差額及未動用應稅虧損加以確認，而其確認的金額不超過很可能獲得可用作抵除可扣稅暫時差額或未動用稅項虧損之未來應課稅溢利。此舉需管理層作重大判斷，根據未來應課稅溢利的時間及水平連同未來稅務規劃策略，釐定可確認的遞延稅項資產金額。進一步的詳情載於財務報表附註29。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 3. 重要會計判斷及估計(續)

### 估計不確定因素(續)

#### 撇減存貨至可變現淨值

撇減存貨至可變現淨值按存貨的估計可變現淨值為基準作出。管理層須就撥備的評估因應市況作出判斷和估計。倘日後的實際結果或預期有別於最初的估計，有關差異將會對存貨的賬面值造成影響，並須於估計有變的期間內作出存貨的撇減支出／撤回。更多詳情載於財務報表附註19。

#### 租賃 — 估算增量借款利率

本集團不能即時確定租賃中的內含利率，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作為抵押且於類似期限借入所需資金應支付之利率。增量借款利率反映本集團「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的附屬公司而言)或須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時(如租賃並非以附屬公司之功能貨幣計值時)，則須作出估計。當有可觀察輸入數據時，本集團使用可觀察輸入數據(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(如附屬公司的獨立信用等級)。

# 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

就管理而言，本集團基於其產品及服務組織業務單位運營，且有如下五個可呈報經營分部：

- (a) 中國濃縮中藥配方顆粒分部主要在中國從事濃縮中藥配方顆粒產品的生產及銷售；
- (b) 香港濃縮中藥配方顆粒分部主要在香港從事濃縮中藥配方顆粒產品的銷售（不包括透過自營診所進行銷售）；
- (c) 中藥保健品分部主要在香港、美國和日本從事保健產品的生產及銷售；
- (d) 診所分部主要從事提供中醫門診服務及透過自營診所銷售濃縮中藥配方顆粒產品；及
- (e) 種植分部主要從事中藥材的種植及買賣，以及中藥飲片的生產及銷售。

管理層分別監控本集團各經營分部的業績，以作出有關資源分配及業績評估的決策。分部業績基於可呈報分部溢利或虧損評估，這是經調整稅後溢利的一個指標。經調整稅後損益以與本集團的稅後損益一致的方式計量，惟利息收入、匯兌收益／（虧損）淨額、股權結算的股份獎勵及購股權開支、融資成本（不包括租賃負債利息）、企業及其他未分配開支及所得稅開支除外。

分部間銷售於合併時抵銷。分部間銷售及轉讓乃參考用於按現行市價向第三方銷售的售價處理。

# 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)

下表呈列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經營分部的收入、溢利及其他分部資料。

二零二零年十二月三十一日

	中國濃縮 中藥配方 顆粒 千港元	香港濃縮 中藥配方 顆粒 千港元	中藥 保健品 千港元	診所 千港元	種植 千港元	抵銷 千港元	總計 千港元
<b>分部收入(附註5)：</b>							
外部客戶	278,478	146,433	85,752	49,924	41,228	—	601,815
分部間銷售	72,050	7,901	1,261	—	2,588	(83,800)	—
	<b>350,528</b>	<b>154,334</b>	<b>87,013</b>	<b>49,924</b>	<b>43,816</b>	<b>(83,800)</b>	<b>601,815</b>
<b>分部業績</b>	<b>29,336</b>	<b>32,815</b>	<b>13,527</b>	<b>(3,232)</b>	<b>38,993</b>	<b>—</b>	<b>111,469</b>
對賬：							
利息收入							456
匯兌收益，淨額							3,996
股權結算的股份獎勵及購股權開支							(5,641)
融資成本(不包括租賃負債利息)							(22,302)
企業及其他未分配開支							(47,761)
除稅前溢利							40,217
所得稅開支							(8,507)
<b>淨溢利</b>							<b>31,710</b>
<b>其他分部資料：</b>							
物業、廠房及設備及其他無形資產折舊 及攤銷	11,127	2,771	4,058	2,511	5,043	—	25,510
使用權資產折舊	7,968	1,155	5,443	5,390	2,160	—	22,116
出售物業、廠房及設備虧損	1,389	173	161	386	—	—	2,109
存貨撤減至可變現淨值	1,779	296	663	—	—	—	2,738
物業、廠房及設備減值虧損	229	—	—	—	—	—	229
貿易應收款項及應收票據減值虧損(撥 回)	8,170	(105)	(28)	—	2,794	—	10,831
政府補助	20,048	1,811	1,112	3,608	39,220	—	65,799
資本開支*	74,752	10,451	28,742	10,455	6,130	—	130,530

# 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)

二零一九年十二月三十一日

	中國濃縮 中藥配方 顆粒 千港元	香港濃縮 中藥配方 顆粒 千港元	中藥 保健品 千港元	診所 千港元	種植 千港元	抵銷 千港元	總計 千港元
<b>分部收入(附註5)：</b>							
外部客戶	285,220	161,573	90,429	96,413	62,244	—	695,879
分部間銷售	100,421	15,924	971	—	46,113	(163,429)	—
	<u>385,641</u>	<u>177,497</u>	<u>91,400</u>	<u>96,413</u>	<u>108,357</u>	<u>(163,429)</u>	<u>695,879</u>
<b>分部業績</b>	(10,606)	32,561	14,769	(65,437)	(104,272)	—	(132,985)
對賬：							
利息收入							592
匯兌虧損·淨額							(2,405)
股權結算的股份獎勵及購股權開支							(4,223)
融資成本(不包括租賃負債利息)							(21,702)
企業及其他未分配開支							(55,427)
除稅前虧損							(216,150)
所得稅開支							(11,108)
<b>淨虧損</b>							<u>(227,258)</u>
<b>其他分部資料：</b>							
物業、廠房及設備及其他無形資產折舊 及攤銷	9,315	2,642	3,361	13,184	4,633	—	33,135
使用權資產折舊	8,890	1,155	1,922	19,679	1,974	—	33,620
出售物業、廠房及設備虧損	—	—	—	3,149	—	—	3,149
存貨撇減至可變現淨值	5,681	605	—	—	—	—	6,286
物業、廠房及設備、其他無形資產及 使用權資產減值虧損	—	—	—	39,615	—	—	41,497
商譽減值虧損	—	—	—	—	67,346	—	67,346
貿易應收款項及應收票據減值虧損	4,220	403	98	—	670	—	5,391
政府補助	12,053	—	—	—	—	—	12,053
資本開支*	11,698	4,713	8,163	25,952	42,395	—	92,921

\* 資本開支包括新增物業、廠房及設備、投資物業、使用權資產及其他無形資產(包括收購附屬公司的資產)。

# 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)

### 地區資料

#### (a) 來自外部客戶之收入

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
香港	227,922	297,137
中國內地	323,339	350,740
其他國家／地區	50,554	48,002
	<b>601,815</b>	695,879

上述收入資料乃基於客戶所在地區呈列。

#### (b) 非流動資產

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
香港	143,342	136,641
中國內地	550,635	436,520
其他國家／地區	43,373	20,821
	<b>737,350</b>	593,982

上述非流動資產資料乃基於資產所在地區呈列，不包括按公允價值計入損益的金融資產及遞延稅項資產。

### 有關主要客戶之資料

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，概無單一客戶之收入佔本集團總收入之10%以上。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 5. 收入、其他收入及收益

### (a) 收入

收入之分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
來自客戶合約的收益		
銷售濃縮中藥配方顆粒產品	462,284	517,453
銷售中藥保健品	85,752	90,429
銷售中藥材	41,228	62,244
提供診斷服務	12,551	25,753
	<b>601,815</b>	695,879

### 來自客戶合約的收益

#### (i) 分部收益資料

分部	截至十二月三十一日止年度					
	二零二零年		總計 千港元	二零一九年		總計 千港元
	銷售貨品 千港元	門診服務 千港元		銷售貨品 千港元	門診服務 千港元	
<b>貨品或服務類型</b>						
銷售貨品	589,264	—	589,264	670,126	—	670,126
提供服務	—	12,551	12,551	—	25,753	25,753
來自客戶合約的總收益	589,264	12,551	601,815	670,126	25,753	695,879
<b>地理市場</b>						
香港	215,853	12,069	227,922	272,118	25,019	297,137
中國內地	322,857	482	323,339	350,081	659	350,740
其他國家／地區	50,554	—	50,554	47,927	75	48,002
來自客戶合約的總收益	589,264	12,551	601,815	670,126	25,753	695,879
<b>收益確認時間</b>						
於某一個時間點轉讓的貨品	589,264	—	589,264	670,126	—	670,126
於一段時間內轉讓的服務	—	12,551	12,551	—	25,753	25,753
來自客戶合約的總收益	589,264	12,551	601,815	670,126	25,753	695,879



# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 5. 收入、其他收入及收益(續)

### (a) 收入(續)

來自客戶合約的收益(續)

#### (i) 分部收益資料(續)

以下列出的是來自客戶合約的收益和分部資料中披露的金額的對賬：

截至十二月三十一日止年度

分部	二零二零年			二零一九年		
	銷售貨品 千港元	門診服務 千港元	總計 千港元	銷售貨品 千港元	門診服務 千港元	總計 千港元
來自客戶合約的收益						
外部客戶	589,264	12,551	601,815	670,126	25,753	695,879
分部間銷售	83,800	—	83,800	163,429	—	163,429
	673,064	12,551	685,615	833,555	25,753	859,308
分部間調整及扣除	(83,800)	—	(83,800)	(163,429)	—	(163,429)
來自客戶合約的總收益	589,264	12,551	601,815	670,126	25,753	695,879

下表顯示了本報告期內確認的收益金額，該等收益於報告期初包含在合約負債中，並在以前期間的履約責任中確認：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
計入報告期初的合約負債的已確認收益：		
銷售貨品	13,786	7,498
提供服務	255	369
	14,041	7,867

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 5. 收入、其他收入及收益(續)

### (a) 收入(續)

來自客戶合約的收益(續)

#### (ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

#### 銷售貨品

履約責任在接獲貨品時獲達成，通常在交付後30至180天內付款，惟新客戶除外，我們一般規定彼等墊款。部分合約向客戶提供退回權及數量回贈，其導致出現按限制而定的可變代價。

#### 提供服務

履約責任於提供服務的一段時間內獲達成。

### (b) 其他收入及收益

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
生物資產之公允價值收益，淨額	20	20,800	—
匯兌收益淨額		3,996	—
政府補助*	28	65,799	12,053
出售設備及配件之收益		1,054	2,447
銀行利息收入		456	592
投資物業經營租賃租金收入總額：			
不取決於指數或比率的可變租賃付款		358	272
其他		2,264	2,103
		<b>94,727</b>	17,467

\* 政府補助主要包括中國有關部門為獎勵本集團於貴州省作出產業投資而發放的款項、融資成本補貼、退稅及若干研發項目補助，以及香港政府所授出用於支持受COVID-19疫症負面影響的企業之補貼。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 6. 除稅前溢利／(虧損)

本集團除稅前溢利／(虧損)乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
已售存貨成本	<b>225,396</b>	283,786
已提供服務之成本	<b>6,470</b>	13,254
物業、廠房及設備折舊	13 <b>21,244</b>	29,370
使用權資產折舊	15(a) <b>22,116</b>	33,620
無形資產攤銷	17 <b>4,266</b>	3,765
投資物業的公允價值虧損*	14 <b>464</b>	1,452
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值(收益)	18 <b>(63)</b>	1,546
生物資產公允價值(收益)／虧損淨額*	20 <b>(20,800)</b>	19,642
物業、廠房及設備的減值虧損	13 <b>229</b>	19,063
使用權資產的減值虧損	15(a) <b>—</b>	22,380
商譽減值虧損	16 <b>—</b>	67,346
其他無形資產減值虧損	17 <b>—</b>	54
存貨撇減至可變現淨值**	19 <b>2,738</b>	6,286
貿易應收款項及應收票據減值虧損	21 <b>10,831</b>	5,391
訴訟撥備	<b>11,740</b>	4,000
未計入租賃負債計量的租賃付款	15(c) <b>4,457</b>	14,085
核數師酬金	<b>3,440</b>	3,110
僱員福利開支(不包括董事酬金(附註8))：		
工資及薪金	<b>78,455</b>	69,678
退休金計劃供款	<b>8,726</b>	9,481
股權結算的股份獎勵及購股權開支	<b>608</b>	455
遣散費	<b>—</b>	1,492
	<b>87,789</b>	81,106
研發成本***	<b>22,038</b>	34,733
出售物業、廠房及設備虧損*	<b>2,109</b>	3,149
匯兌(收益)／虧損，淨額*	<b>(3,996)</b>	2,405

\* 截至二零二零年十二月三十一日止年度，按公允價值計入損益的金融資產及生物資產的公允價值收益計入綜合損益表之「其他收入及收益」。截至二零一九年十二月三十一日止年度，投資物業、按公允價值計入損益的金融資產及生物資產的公允價值虧損、出售物業、廠房及設備虧損以及匯兌虧損淨額計入綜合損益表之「其他開支」內。

\*\* 截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，存貨撇減至可變現淨值計入綜合損益表之「銷售成本」內。

\*\*\* 於「折舊」項目中披露的1,260,000港元(二零一九年：1,249,000港元)及於「僱員福利開支」項目中披露的6,428,000港元(二零一九年：7,845,000港元)亦計入「研發成本」項目。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 7. 融資成本

融資成本的分析如下：

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
銀行貸款及其他借款的利息		<b>26,028</b>	25,499
租賃負債利息	15(c)	<b>4,528</b>	5,501
減：資本化利息	13	<b>(3,726)</b>	(3,797)
		<b>26,830</b>	27,203

## 8. 董事及最高行政人員薪酬

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部規定所披露的本年度董事及最高行政人員薪酬如下：

	本集團	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
袍金	<b>1,442</b>	1,200
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	<b>5,123</b>	3,077
退休金計劃供款	<b>60</b>	54
股權結算的股份獎勵及購股權開支(附註31)	<b>5,033</b>	3,768
	<b>10,216</b>	6,899
	<b>11,658</b>	8,099

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 8. 董事及最高行政人員薪酬(續)

### (a) 獨立非執行董事

年內支付予獨立非執行董事的袍金及股權結算的股份獎勵開支如下：

二零二零年	袍金	股權結算的 股份獎勵開支	薪酬總計
	千港元	千港元	千港元
梁念堅博士	200	8	208
徐立之教授	200	8	208
陳建強醫生	200	8	208
何國華先生	200	8	208
	<b>800</b>	<b>32</b>	<b>832</b>

二零一九年	袍金	股權結算的 股份獎勵開支	薪酬總計
	千港元	千港元	千港元
梁念堅博士	200	14	214
徐立之教授	200	14	214
陳建強醫生	200	14	214
何國華先生	200	14	214
	<b>800</b>	<b>56</b>	<b>856</b>

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，概無其他應付予獨立非執行董事的酬金。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 8. 董事及最高行政人員薪酬(續)

### (b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

年內支付予執行董事及非執行董事的袍金及股權結算的股份獎勵及購股權開支如下：

	袍金 千港元	股權結算的 股份獎勵及 購股權開支 千港元	薪金、薪酬、 津貼及 實物利益 千港元	退休金 計劃供款 千港元	薪酬總計 千港元
<b>二零二零年</b>					
<b>最高行政人員兼執行董事</b>					
陳宇齡先生	—	1,553	2,538	18	4,109
<b>執行董事</b>					
陳健文先生***	—	782	133	—	915
蔡鑑彪博士	—	584	821	18	1,423
文綺慧女士	—	751	616	18	1,385
鄭善強先生*	—	740	800	6	1,546
範本文哲博士**	—	11	215	—	226
	—	2,868	2,585	42	5,495
<b>非執行董事</b>					
周鏡華先生	400	—	—	—	400
鄭善強先生*	175	86	—	—	261
陳健文先生***	67	494	—	—	561
	642	580	—	—	1,222
	642	5,001	5,123	60	10,826

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 8. 董事及最高行政人員薪酬(續)

### (b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員(續)

	袍金 千港元	股權結算的 股份獎勵及 購股權開支 千港元	薪金、薪酬、 津貼及 實物 利益 千港元	退休金 計劃供款 千港元	薪酬總計 千港元
<b>二零一九年</b>					
<b>最高行政人員兼執行董事</b>					
陳宇齡先生	—	1,444	1,440	18	2,902
<b>執行董事</b>					
陳健文先生	—	1,254	200	—	1,454
蔡鑑彪博士	—	507	821	18	1,346
文綺慧女士	—	507	616	18	1,141
	—	2,268	1,637	36	3,941
<b>非執行董事</b>					
周鏡華先生	400	—	—	—	400
	400	3,712	3,077	54	7,243

\* 鄭善強先生於二零二零年三月二十四日獲董事會委任為本集團非執行董事，於二零二零年九月一日由董事會從非執行董事調任為執行董事。

\*\* 範本文哲博士於二零二零年十一月十七日獲董事會委任為本集團執行董事。

\*\*\* 陳健文先生於二零二零年九月一日由董事會從執行董事調任為非執行董事。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 9. 五名最高薪酬僱員

五名最高薪酬僱員包括四名董事(二零一九年：兩名董事)，彼等的薪酬詳情載列於上文附註8。其餘一名(二零一九年：三名)非本公司董事亦非本公司最高行政人員的最高薪酬僱員的年度薪酬詳情如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
薪金、津貼及實物利益	2,328	3,227
股權結算的股份獎勵及購股權開支	15	346
退休金計劃供款	—	54
	<b>2,343</b>	3,627

薪酬介乎下列範圍的非董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數	
	二零二零年	二零一九年
零至1,000,000港元	—	1
1,000,001港元至1,500,000港元	—	2
1,500,001港元至3,000,000港元	1	—
	<b>1</b>	3

## 10. 所得稅

本集團須就本集團成員公司所處及經營所在司法權區產生或賺取的溢利／(虧損)，按實體基準繳納所得稅。根據開曼群島及英屬維爾京群島的規則及規例，本集團在開曼群島及英屬維爾京群島註冊成立的附屬公司毋須繳付任何所得稅。除本集團的一間附屬公司為兩級利得稅率制度的合資格實體外，香港利得稅已就年內於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%(二零一九年：16.5%)的稅率計提。該附屬公司的首2,000,000港元(二零一九年：2,000,000港元)的應課稅溢利按8.25%的稅率計稅，其餘應課稅溢利按16.5%的稅率計稅。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，於美國及日本產生的估計應課稅溢利分別按24%(二零一九年：24%)及23.2%(二零一九年：23.2%)的稅率計提美國及日本利得稅。本集團在中國內地營運的法定稅率為25%。本集團中國附屬公司培力(南寧)藥業有限公司(「培力(南寧)」)獲認定為高新技術企業，故享有15%的優惠所得稅率。



# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 10. 所得稅(續)

根據現行中國所得稅法，從農業、林業、畜牧業及漁場項目獲得的收入有權獲享所得稅減免或豁免，當中，中藥材培植項目及有關農業的服務項目(例如農產品初步加工)獲豁免所得稅。昌昊金煌(貴州)中藥材種植有限公司、貴州錦屏縣昌昊金煌中藥有限公司及黔草堂金煌(貴州)中藥材種植有限公司已就二零二零年企業所得稅豁免取得稅務機關認可的文檔及優惠所得稅率為0%。

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
即期	6,339	7,182
遞延(附註29)	2,168	3,926
年內稅項支出總額	8,507	11,108

按本公司及其大多數附屬公司經營所在國家法定稅率計算之適用除稅前溢利稅項支出與按實際稅率計算的稅務支出對賬，及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率的對賬如下：

### 二零二零年

	中國內地		香港		其他		總計	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%
除稅前溢利/(虧損)	29,678		16,087		(5,548)		40,217	
按法定稅率計算之稅項	7,418	25.0	2,654	16.5	2,024	(36.5)	12,096	30.1
由本地機構頒佈的較低稅率	(1,144)	(3.9)	-	-	-	-	(1,144)	(2.8)
農業業務優惠所得稅	(4,525)	(15.2)	-	-	-	-	(4,525)	(11.3)
免稅	-	-	(165)	(1.0)	-	-	(165)	(0.4)
毋須繳稅收入	-	-	(54)	(0.3)	-	-	(54)	(0.1)
合資格開支的稅務獎勵	(1,792)	(6.0)	-	-	-	-	(1,792)	(4.5)
就過往期間當期稅項之調整	(701)	(2.4)	828	5.1	2	-	129	0.3
不可扣稅支出	405	1.4	64	0.4	-	-	469	1.2
動用過往年度的稅項虧損	(4,351)	(14.7)	-	-	(1,018)	18.3	(5,369)	(13.4)
撤銷於過往年度確認的遞延稅項資產	2,096	7.1	-	-	-	-	2,096	5.2
未確認稅項虧損	3,939	13.3	1,786	11.1	1,041	(18.8)	6,766	16.8
按本集團實際稅率計入之稅項支出	1,345	4.6	5,113	31.8	2,049	(37.0)	8,507	21.1

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 10. 所得稅(續)

二零一九年

	中國內地		香港		其他		總計	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%
除稅前虧損	(102,494)		(36,003)		(77,653)		(216,150)	
按法定稅率計算之稅項	(25,624)	25.0	(5,940)	16.5	(688)	0.9	(32,252)	14.9
由本地機構頒佈的較低稅率	941	(0.9)	—	—	—	—	941	(0.4)
免稅	—	—	(185)	0.5	—	—	(185)	0.1
毋須繳稅收入	—	—	(119)	0.3	—	—	(119)	0.1
合資格開支的稅務獎勵	(831)	0.8	—	—	—	—	(831)	0.4
不可扣稅支出	426	(0.4)	164	(0.5)	—	—	590	(0.3)
動用過往年度的稅項虧損	—	—	(430)	1.2	—	—	(430)	0.2
過往年度確認遞延稅項資產撇銷	—	—	8,695	(24.2)	—	—	8,695	(4.0)
未確認稅項虧損	25,077	(24.5)	8,362	(23.2)	1,260	(1.6)	34,699	(16.1)
按本集團實際稅率計入之稅項支出	(11)	(0.0)	10,547	(29.3)	572	(0.7)	11,108	(5.2)

## 11. 股息

於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建議股息。

## 12. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利／(虧損)

	二零二零年	二零一九年
母公司普通股權持有人應佔每股盈利／(虧損)		
— 基本(港仙)	8.55	(87.16)
— 攤薄(港仙)	8.54	(87.16)

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 12. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利／(虧損)(續)

### (a) 基本

每股基本盈利／(虧損)的計算方法是母公司普通股權持有人應佔溢利除以截至二零二零年十二月三十一日止年度的已發行普通股加權平均數，惟不包括本集團購買及為獎勵計劃持有的普通股(附註31(b))。

	二零二零年	二零一九年
母公司普通股權持有人應佔溢利／(虧損)(千港元)	<b>31,710</b>	(227,258)
已發行普通股加權平均數	<b>370,845,654</b>	260,743,005
每股基本盈利／(虧損)(以每股港仙列示)	<b>8.55</b>	(87.16)

截至二零二零年十二月三十一日止年度的370,845,654股(二零一九年：260,743,005股)已發行普通股加權平均數的計算如下：

	附註	二零二零年	二零一九年
於一月一日的已發行股份數目	30	<b>263,261,961</b>	247,717,920
為股份獎勵計劃持有的股份所作調整	31(b)	<b>(2,048,685)</b>	(2,338,685)
於二零一九年九月二日資本化發行的影響	30	—	5,110,370
於二零二零年三月二日供股的影響	41	<b>109,632,378</b>	10,253,400
每股基本盈利／(虧損)(以每股港仙列示)		<b>370,845,654</b>	260,743,005

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 12. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利／(虧損)(續)

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利／(虧損)的計算方法是母公司普通股權持有人應佔溢利除以經調整發行在外普通股加權平均數，當中假設轉換有潛在攤薄作用的獎勵股份。已作計算以釐定行使獎勵計劃項下獎勵股份權利而可予發行的股份數目：

	附註	二零二零年	二零一九年
母公司普通股權持有人應佔溢利／(虧損)(千港元)		<b>31,710</b>	(227,258)
年內已發行普通股加權平均數		<b>370,845,654</b>	260,743,005
就獎勵股份調整	31(b)	<b>567,685</b>	— *
用作計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數		<b>371,413,339</b>	260,743,005
每股攤薄盈利／(虧損)(以每股港仙列示)		<b>8.54</b>	(87.16)

\* 由於當計及獎勵股份時每股攤薄虧損的數額增加，獎勵股份對截至二零一九年十二月三十一日止年度的每股基本虧損具有反攤薄影響，而在計算截至二零一九年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損時不予考慮。

本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度亦無有關購股權的已發行具潛在攤薄效應普通股，因為其行使價高於報告期末本集團股份的市價。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 13. 物業、廠房及設備

	附註	土地及樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	機器及設備 千港元	辦公設備 及傢俬 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
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		118,636	51,367	124,212	37,142	7,250	81,160	419,767
累計折舊及減值		(18,370)	(47,174)	(75,826)	(25,849)	(5,739)	(7,453)	(180,411)
賬面淨值		100,266	4,193	48,386	11,293	1,511	73,707	239,356
於二零二零年一月一日，扣除累計折舊及減值								
添置		1,605	940	8,415	3,982	—	70,157	85,099
資本化利息	7	—	—	—	—	—	3,726	3,726
出售		—	(1,129)	(1,258)	(399)	—	—	(2,786)
年內計提折舊	6	(4,020)	(1,827)	(10,076)	(4,659)	(662)	—	(21,244)
減值	6	—	—	(183)	(46)	—	—	(229)
轉撥		72,468	—	1,896	219	—	(74,583)	—
匯兌調整		10,616	23	2,855	543	58	4,822	18,917
於二零二零年十二月三十一日		180,935	2,200	50,035	10,933	907	77,829	322,839
於二零二零年十二月三十一日：								
成本		204,717	40,622	130,781	39,633	7,420	85,776	508,949
累計折舊及減值		(23,782)	(38,422)	(80,746)	(28,700)	(6,513)	(7,947)	(186,110)
賬面淨值		180,935	2,200	50,035	10,933	907	77,829	322,839

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 13. 物業、廠房及設備(續)

	附註	土地及樓宇 千港元	租賃 物業裝修 千港元	機器及設備 千港元	辦公設備 及傢俬 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
於二零一九年十二月三十一日								
於二零一九年一月一日(經重列)：								
成本		122,272	49,749	119,280	31,770	7,074	65,230	395,375
累計折舊		(13,499)	(22,686)	(65,719)	(20,187)	(4,632)	—	(126,723)
賬面淨值		108,773	27,063	53,561	11,583	2,442	65,230	268,652
於二零一八年十二月三十一日，扣除累計折舊								
採納香港財務報告準則第16號的影響		108,773	29,167	72,499	14,234	4,773	65,230	294,676
		—	(2,104)	(18,938)	(2,651)	(2,331)	—	(26,024)
於二零一九年一月一日(經重列)								
添置		3,295	7,047	1,350	5,363	—	16,156	33,211
資本化利息	7	—	—	—	—	—	3,797	3,797
轉撥至投資物業	14	(9,119)	—	—	—	—	—	(9,119)
出售		—	(2,921)	(89)	(84)	—	(43)	(3,137)
年內計提折舊	6	(4,731)	(12,203)	(6,225)	(5,314)	(897)	—	(29,370)
減值	6	—	(17,045)	—	(137)	—	(1,881)	(19,063)
轉撥		4,086	2,437	1,720	120	—	(8,363)	—
匯兌調整		(2,038)	(185)	(1,931)	(238)	(34)	(1,189)	(5,615)
於二零一九年十二月三十一日		100,266	4,193	48,386	11,293	1,511	73,707	239,356
於二零一九年十二月三十一日：								
成本		118,636	51,367	124,212	37,142	7,250	81,160	419,767
累計折舊及減值		(18,370)	(47,174)	(75,826)	(25,849)	(5,739)	(7,453)	(180,411)
賬面淨值		100,266	4,193	48,386	11,293	1,511	73,707	239,356

於二零二零年十二月三十一日，合計賬面淨值約142,575,000港元(二零一九年：182,374,000港元)的本集團若干樓宇、機器及設備以及辦公設備及傢俬已予抵押，作為本集團獲授銀行貸款的擔保(附註26)。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 13. 物業、廠房及設備(續)

於二零二零年，就賬面值合共229,000港元(二零一九年：19,063,000港元)的土地及樓宇、機器、辦公設備及傢俬計提減值撥備229,000港元(二零一九年：19,063,000港元)。該等資產均與中國濃縮中藥配方顆粒有關，並已足額折舊，本集團計劃於明年出售(二零一九年：該等資產均與因近期不利市場條件而暫停營運或施工的診所或建築項目有關)。考慮到該等資產在剩餘使用年期無法取得經濟效益，且並無發現其替代用途，因此本集團董事評估該等資產的可收回金額為零，並就其賬面值全額計提撥備。

## 14. 投資物業

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於一月一日的賬面值		7,557	—
轉撥自自用物業	13	—	9,119
公允價值調整產生的虧損	6	(464)	(1,452)
匯兌調整		475	(110)
於十二月三十一日的賬面值		7,568	7,557

本集團的投資物業包括中國內地的兩處商用物業。本公司董事已根據各物業的性質、特徵及風險將投資物業釐定為商業資產。

投資物業根據經營租賃出租予第三方，詳情載於財務報表附註15。

### 公允價值層級

下表列示本集團投資物業的公允價值計量層級：

	使用以下方式計量二零二零年十二月三十一日的公允價值			
	活躍 市場報價 (第一級) 千港元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 千港元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 千港元	總計 千港元
經常性公允價值計量：				
商用物業	—	7,568	—	7,568

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 14. 投資物業(續)

### 公允價值層級(續)

使用以下方式計量二零一九年十二月三十一日的公允價值

	活躍 市場報價 (第一級) 千港元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 千港元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 千港元	總計 千港元
經常性公允價值計量：				
商用物業	—	7,557	—	7,557

## 15. 租賃

### 本集團作為承租人

本集團就經營中使用的各項廠房及機器、汽車及其他設備簽訂租賃合約。本集團就自擁有者取得租期20至30年的租賃土地預先一次付清款項，無須於土地租賃的期限內持續付款。廠房及機器的租期通常介乎3至5年，而汽車的租期通常為2至5年。其他設備的租期通常為12個月或更短及／或個別價值較低。一般而言，本集團不得在本集團以外轉讓和轉租租賃資產。若干租賃合約訂明延期及終止選擇權以及可變租賃付款，詳情見下文。

### (a) 使用權資產

本集團使用權資產的賬面值及年內變動如下：

	附註	土地租賃 千港元	樓宇 千港元	機器及設備 千港元	總計 千港元
於二零一九年一月一日		47,178	51,580	23,920	122,678
添置		27,052	29,526	1,113	57,691
折舊費用	6	(1,181)	(26,355)	(6,084)	(33,620)
減值	6	—	(22,380)	—	(22,380)
匯兌調整		(1,781)	(828)	(643)	(3,252)
於二零二零年一月一日		71,268	31,543	18,306	121,117
添置		—	32,584	—	32,584
折舊費用	6	(1,432)	(16,683)	(4,001)	(22,116)
減值		—	(743)	(791)	(1,534)
匯兌調整		4,659	871	932	6,462
於二零二零年 十二月三十一日		74,495	47,572	14,446	136,513



# 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)

#### (a) 使用權資產(續)

於二零二零年十二月三十一日，賬面值約33,588,000港元(二零一九年：80,099,000港元)的本集團若干使用權資產已予抵押，作為本集團獲授銀行貸款的擔保(附註26)。

於二零二零年，本集團就使用權資產未確認減值(二零一九年：22,380,000港元)。

#### (b) 租賃負債

計入計息銀行及其他借款之租賃負債的賬面值及年內變動如下：

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於一月一日的賬面值		<b>70,536</b>	73,598
新增租賃		<b>32,584</b>	29,173
年內確認的累計利息	7	<b>4,528</b>	5,501
與新型冠狀病毒相關的出租人租金優惠		<b>(1,970)</b>	—
付款		<b>(40,430)</b>	(36,220)
出售		<b>(1,161)</b>	—
匯兌調整		<b>1,703</b>	(1,516)
於十二月三十一日的賬面值		<b>65,790</b>	70,536
分析為：			
即期部分		<b>31,402</b>	28,030
非即期部分		<b>34,388</b>	42,506

租賃負債的到期情況分析在財務報表附註40披露。

誠如財務報表附註2.2所披露，本集團已提早採納香港財務報告準則第16號修訂，並已將可行權宜方法應用於年內出租人授予若干機器及設備租賃的所有合資格租金寬免。

# 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)

(c) 於損益確認的租賃相關金額如下：

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
租賃負債利息	7	4,528	5,501
使用權資產的折舊費用	6	22,116	33,620
短期租賃相關開支	6	3,966	10,223
低價值資產租賃的相關開支(計入行政開支)	6	491	3,862
與新型冠狀病毒相關的出租人租金優惠		(1,970)	—
於損益確認總額		29,131	53,206

(d) 租賃的現金流出總額及與尚未開始的租賃有關的未來現金流出分別在財務報表附註33(c)披露。

### 本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租由兩處商用物業組成的投資物業(附註14)。本集團於二零二零年確認租金收入358,000港元(二零一九年：272,000港元)，詳情載於財務報表附註5。

於二零二零年十二月三十一日，本集團根據與租戶訂立的不可撤銷經營租賃於未來期間應收的未折現租賃付款如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
一年內	411	395
一年後但兩年內	432	414
兩年後但三年內	372	435
三年後但四年內	134	375
四年後但五年內	—	135
	1,349	1,754

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 16. 商譽

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
商譽	155,685	155,685
減值	(67,346)	(67,346)
	<b>88,339</b>	88,339

商譽減值虧損撥備的變動如下：

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於年初		67,346	—
年內確認的減值	6	—	67,346
於年末		<b>67,346</b>	67,346

### 商譽減值測試

透過業務合併收購之商譽乃分配至下列現金產生單位(「現金產生單位」)作減值測試：

- 種植現金產生單位；
- 中草藥產品現金產生單位；及
- SODX Co., Ltd.現金產生單位(「SODX現金產生單位」)。

分配至各現金產生單位之商譽賬面值如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
種植現金產生單位	67,346	67,346
中草藥產品現金產生單位	13,705	13,705
SODX現金產生單位	7,288	7,288
	<b>88,339</b>	88,339

各現金產生單位的可收回金額乃以經高級管理人員批准的五至八年(「預算期」)財政預算或預測為基準，採用現金流量預測計算所得的使用價值(「使用價值」)予以釐定。用於推算期間以後現金流量的增長率，乃以各單位的估計增長率為基準，並考慮行業增長率、過往經驗及各現金產生單位的中長期增長目標而計算所得。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 16. 商譽(續)

### 商譽減值測試(續)

計算各現金產生單位的使用價值所用主要假設如下：

	二零二零年十二月三十一日		
	種植現金 產生單位	中草藥產品 現金產生單位	SODX現金 產生單位
預算期內複合年增長率	12.86%	4.5%	5.0%
用於推算預算期間以後現金流量的增長率	3.0%	2.0%	0.9%
預算毛利率	10.0%~62.2%	55.6%	44.3%
稅前貼現率	13.0%	16.96%	11.7%

	二零一九年十二月三十一日		
	種植現金 產生單位	中草藥產品 現金產生單位	SODX現金 產生單位
預算期內複合年增長率	10.7%	4.0%	3.0%
用於推算預算期間以後現金流量的增長率	3.0%	2.0%	0.8%
預算毛利率	10.0%~68.2%	55.9%	45.2%
稅前貼現率	15.0%	18.4%	11.7%

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 16. 商譽(續)

### 商譽減值測試(續)

各現金產生單位於二零二零年十二月三十一日的使用價值計算運用了假設。下文載述管理層為各現金產生單位進行商譽減值測試，在確定現金流量預測時作出的關鍵假設：

預算期內複合年增長率 — 預算期內複合年增長率乃根據歷史銷售數據和管理層對未來市場之預期進行估算。

用於推算預算期後現金流量的增長率 — 用於推算預算期後現金流量的增長率乃以各單位的估計增長率為基準，並考慮行業增長率、過往經驗及各現金產生單位的中長期增長目標而計算所得。

預算毛利率 — 以預算年度前一年所得的平均毛利率為基礎，來釐定指定為預算毛利率的價值。預算毛利率就預期的效益收益及市場發展而調整。

預算原材料購買價 — 以預算年度進口原材料國家的預測價格指數為基礎，來釐定指定為預算原材料購買價的價值。

除稅前貼現率 — 貼現率反映與相關現金產生單位的特定風險。

用於釐定價值的上述主要假設與外部信息來源一致。本公司董事認為，在計算可收回金額依據之上述關鍵假設所出現之任何合理可能變動，將不會導致各現金產生單位之賬面值超出其可收回金額。

本公司董事認為所採用的主要假設之任何合理可能變動均不會導致現金生產單位的賬面值超過其可收回金額。

# 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

	附註	商標 千港元	專利 千港元	許可證書 千港元	軟件 千港元	軟件總計 千港元
於二零二零年十二月三十一日						
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		33,100	498	1,281	18,743	53,622
累計攤銷及減值		(10,129)	(410)	(1,281)	(7,527)	(19,347)
賬面淨值		22,971	88	—	11,216	34,275
於二零二零年一月一日，						
扣除累計攤銷之成本		22,971	88	—	11,216	34,275
添置		1,418	—	—	11,429	12,847
年內計提攤銷	6	(2,084)	(39)	—	(2,143)	(4,266)
匯兌調整		—	—	—	64	64
於二零二零年十二月三十一日		22,305	49	—	20,566	42,920
於二零二零年十二月三十一日：						
成本		34,507	498	1,281	30,451	66,737
累計攤銷及減值		(12,202)	(449)	(1,281)	(9,885)	(23,817)
賬面淨值		22,305	49	—	20,566	42,920

# 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(續)

	附註	商標 千港元	專利 千港元	許可證書 千港元	軟件 千港元	總計 千港元
於二零一九年十二月三十一日						
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日：						
成本		31,469	777	1,281	18,416	51,943
累計攤銷		(8,201)	(529)	(1,281)	(5,742)	(15,753)
賬面淨值		23,268	248	—	12,674	36,190
於二零一九年一月一日，						
扣除累計攤銷之成本		23,268	248	—	12,674	36,190
添置		1,668	—	—	346	2,014
年內計提攤銷	6	(1,965)	(160)	—	(1,640)	(3,765)
年內減值	6	—	—	—	(54)	(54)
匯兌調整		—	—	—	(110)	(110)
於二零一九年十二月三十一日		22,971	88	—	11,216	34,275
於二零一九年十二月三十一日：						
成本		33,100	498	1,281	18,743	53,622
累計攤銷及減值		(10,129)	(410)	(1,281)	(7,527)	(19,347)
賬面淨值		22,971	88	—	11,216	34,275

於二零二零年，並無確認無形資產減值(二零一九年：54,000港元)。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 18. 按公允價值計入損益的金融資產

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
壽險保單，按公允價值	<b>18,258</b>	18,195

本集團的按公允價值計入損益的金融資產指於二零二零年十二月三十一日的三份壽險保單(二零一九年：三份)，為一名執行董事投保。根據該等保單，本集團為受益人及保單持有人。本集團已預繳該等保單之保費，可隨時書面要求從該等保單退保，並按退保日期保單之退保金收取現金，金額由保險公司計算。董事認為，保險公司提供的保單之退保金為其公允價值之最佳估計數，分類為公允價值層級第三級。壽險保單強制分類為按公允價值計入損益的金融資產，因為其合約現金流量並非僅為本金及利息付款。

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團的壽險保單抵押為本集團獲授銀行融資的抵押。更多詳情載於財務報表附註26。

董事認為，本集團的壽險保單不會於未來12個月內退保，因此分類為非流動資產。

## 19. 存貨

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
原材料	<b>64,105</b>	73,855
在製品	<b>25,902</b>	32,599
製成品	<b>98,962</b>	101,882
	<b>188,969</b>	208,336
減：撥備	<b>(8,845)</b>	(7,448)
	<b>180,124</b>	200,888

截至二零二零年十二月三十一日止年度，按銷售成本確認之存貨撇銷金額為2,738,000港元(二零一九年：6,286,000港元)。

於二零二零年十二月三十一日，賬面金額為41,717,000港元(二零一九年：39,113,000港元)的本集團存貨已予抵押，作為本集團獲授貸款的擔保(附註26)。



# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 20. 生物資產

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於一月一日		62,513	73,847
年內增加		28,109	41,438
生物資產之公允價值收益／(虧損)淨額	6	20,800	(19,642)
年內收穫		(12,641)	(31,057)
匯兌調整		6,329	(2,073)
		<b>105,110</b>	62,513
分類為非流動部分的部分		<b>(95,084)</b>	(52,436)
流動部分		<b>10,026</b>	10,077

本集團的生物資產為中藥材。本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度收穫中藥材，其公允價值減估計銷售成本為12,641,000港元(二零一九年：31,057,000港元)。

生物資產之公允價值乃使用相關生物資產之貼現現金流量估計。定期現金流量按總收益扣除生產開支(包括但不限於租賃費用、勞工成本、公共設施費用及其他經營和管理費用)估算(「定期現金流量」)及以市場衍生的折現率折現，以確立與生物資產有關之收入來源之現值。

基於折現現金流量預測釐定生物資產的公允價值的重大假設及主要輸入數據如下：

- (i) 本公司將繼續稱職地管理經營中藥材，及於餘下之估計存活期內中藥材並無受不可救治之疾病感染；
- (ii) 現金流量的持續時間及流入和流出的具體時間按事件(如中藥材的壽命)釐定；
- (iii) 估計中藥材產量根據種植數量、健康狀況、預期死亡率及(倘需要)生產轉換率(由植物數量至以公斤計的中藥材)估計；
- (iv) 中藥材預期價格及價格增長率基於過往平均地區價格估計；及
- (v) 定期現金流量預測按市場衍生的折現率14%折現。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 20. 生物資產(續)

預期價格及價格增長率以及估計產量大幅增加或減少將導致生物資產的公允價值大幅增加或減少。貼現率單獨大幅增加或減少會導致生物資產的公允價值大幅減少或增加。一般而言，就估計中醫藥材的價格作出的假設的變動會導致中藥材價格增長率及貼現率出現類似方向變動及導致估計產量出現反向變化。

## 21. 貿易應收款項及應收票據

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
貿易應收款項	230,702	230,766
應收票據	17,590	17,234
	248,292	248,000
減：貿易應收款項及應收票據減值	(26,764)	(17,266)
	221,528	230,734

本集團與客戶的交易條款以信貸為主，惟新客戶例外，通常我們要求彼等給予預付款項。信貸期一般為一至六個月，主要客戶可延長至較長期間。每名客戶均有最高信貸限額。本集團務求嚴密監控尚未收回的應收款項，並設有信貸監控政策，減低信貸風險。高級管理層會定期審視屬逾期賬戶。本集團並無就其貿易應收款項及應收票據結餘持有任何抵押或其他信貸加強措施。貿易應收款項及應收票據為免息。

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，按發票日期劃分(扣除虧損撥備)之貿易應收款項及應收票據之賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
1個月以內	51,898	89,850
1至3個月	58,716	48,215
3至6個月	44,515	37,272
6個月至1年	41,117	31,764
1年以上	25,282	23,633
	221,528	230,734

# 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)

貿易應收款項及應收票據減值虧損撥備的變動如下：

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於年初		17,266	12,236
減值虧損	6	10,831	5,391
撇銷為不可收回之金額		(2,919)	—
匯兌調整		1,586	(361)
於年末		26,764	17,266

於各報告日期，本集團會使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃就具有類似虧損模式之不同客戶群分組(即按地區、產品類型、客戶類型及評級，以及信用狀或其他形式的信貸保險劃分)按過期天數計算。該計算反映了概率加權結果、貨幣時間價值以及於報告日期可獲得之有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測之合理及可提供證據的資料。一般而言，倘逾期超過兩年及不會遭強制執行，則撇銷貿易應收款項及應收票據。

以下載列有關本集團貿易應收款項及應收票據使用撥備矩陣所承受信貸風險之資料：

於二零二零年十二月三十一日

集團A

	即期	逾期			總計
		少於一年	一至兩年	超過兩年	
預期信貸虧損率	0.13%	4.60%	37.37%	100.00%	8.62%
賬面總值(千港元)	67,033	79,823	12,315	5,868	165,039
預期信貸虧損(千港元)	86	3,674	4,602	5,868	14,230

集團B

	即期	逾期			總計
		少於一年	一至兩年	超過兩年	
預期信貸虧損率	0.64%	13.13%	41.15%	100.00%	32.02%
賬面總值(千港元)	16,168	6,886	246	9,345	32,645
預期信貸虧損(千港元)	103	904	101	9,345	10,453

# 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)

於二零二零年十二月三十一日(續)

集團C

	即期	逾期			總計
		少於一年	一至兩年	超過兩年	
預期信貸虧損率	0.00%	5.60%	48.48%	100.00%	2.73%
賬面總值(千港元)	16,732	139	66	435	17,372
預期信貸虧損(千港元)	—	8	32	435	475

集團D

	即期	逾期			總計
		少於一年	一至兩年	超過兩年	
預期信貸虧損率	0.21%	2.28%	16.64%	100.00%	4.84%
賬面總值(千港元)	16,352	11,945	4,364	575	33,236
預期信貸虧損(千港元)	34	272	726	575	1,607

總計

	即期	逾期			總計
		少於一年	一至兩年	超過兩年	
賬面總值(千港元)	116,285	98,793	16,991	16,223	248,292
預期信貸虧損(千港元)	222	4,858	5,461	16,223	26,764

於二零一九年十二月三十一日

集團A

	即期	逾期			總計
		少於一年	一至兩年	超過兩年	
預期信貸虧損率	0.13%	3.30%	18.24%	100.00%	4.77%
賬面總值(千港元)	75,210	52,580	11,276	2,879	141,945
預期信貸虧損(千港元)	95	1,736	2,056	2,879	6,766

# 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)

於二零一九年十二月三十一日(續)

### 集團B

	即期	逾期			總計
		少於一年	一至兩年	超過兩年	
預期信貸虧損率	0.61%	6.54%	9.99%	100.00%	28.79%
賬面總值(千港元)	15,566	5,987	1,752	8,492	31,797
預期信貸虧損(千港元)	94	392	175	8,492	9,153

### 集團C

	即期	逾期			總計
		少於一年	一至兩年	超過兩年	
預期信貸虧損率	0.00%	9.02%	87.12%	100.00%	3.20%
賬面總值(千港元)	17,043	487	221	342	18,093
預期信貸虧損(千港元)	—	44	193	342	579

### 集團D

	即期	逾期			總計
		少於一年	一至兩年	超過兩年	
預期信貸虧損率	0.25%	2.50%	15.02%	100.00%	1.37%
賬面總值(千港元)	45,254	9,653	992	266	56,165
預期信貸虧損(千港元)	112	241	149	266	768

### 總計

	即期	逾期			總計
		少於一年	一至兩年	超過兩年	
賬面總值(千港元)	153,073	68,707	14,241	11,979	248,000
預期信貸虧損(千港元)	301	2,413	2,573	11,979	17,266

於二零二零年十二月三十一日，貿易應收款項34,124,000港元(二零一九年：62,727,000港元)已予抵押，作為本集團獲授銀行貸款的擔保(附註26)。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 22. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
預付款項	69,612	79,992
退回權資產	1,967	2,177
按金及其他應收款項	41,396	31,848
	<b>112,975</b>	114,017
減：減值撥備	(251)	(236)
	<b>112,724</b>	113,781
分類為非即期之部分	(44,087)	(50,902)
即期部分	<b>68,637</b>	62,879

其他應收款項減值虧損撥備變動如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於一月一日	236	243
匯兌調整	15	(7)
於十二月三十一日	<b>251</b>	236

於二零二零年十二月三十一日止年度，個別減值其他應收款項之撥備251,000港元(二零一九年：236,000港元)計入上述其他應收款項減值撥備中，其撥備前賬面值為251,000港元(二零一九年：236,000港元)。本集團並無就該等結餘持有任何抵押物或其他信貸加強措施。

在適用情況下，於各報告日期通過考慮違約可能性進行減值分析及使用虧損率法估計預期信貸虧損，當中參考本集團的過往虧損記錄。虧損率會作出調整以反映現時狀況及對未來經濟環境的預測(如適用)。於各報告期間年度內，上述結餘內的金融資產劃分為第一階段。計算預期信貸虧損率時，本集團考慮過往虧損率及就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。於本年度，除了已違約的應收款項外，本集團估計其他應收款項的預期虧損率極微。

上述資產概無逾期或減值。上述結餘內的金融資產與並無近期違約記錄的應收款項相關。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 23. 現金及現金等價物及已抵押存款

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
現金及銀行結餘	91,401	68,009
定期存款	35,056	25,115
	126,457	93,124
減：為獲取銀行貸款而質押之定期存款(附註26)	(35,056)	(25,115)
現金及現金等價物	91,401	68,009
以人民幣計值	41,187	41,828
以港元計值	27,231	10,448
以美元計值	13,056	6,950
以日圓計值	9,800	8,715
以澳元計值	—	12
以加元計值	127	56
現金及現金等價物	91,401	68,009

人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。短期定期存款按各自短期定期存款利率計息。銀行結餘及已質押存款乃存於近期並無拖欠賬款記錄之信用良好的銀行。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 24. 貿易應付款項及應付票據

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
貿易應付款項	<b>122,978</b>	146,533
應付票據	<b>36,366</b>	32,452
	<b>159,344</b>	178,985

於報告期末，按發票日期劃分之貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
1個月以內	<b>33,220</b>	61,380
1至2個月	<b>20,615</b>	26,004
2至3個月	<b>3,429</b>	10,971
3個月以上	<b>102,080</b>	80,630
	<b>159,344</b>	178,985

貿易應付款項及應付票據為免息及通常按一至六個月之期限結算，長期供應商之期限可予以延長。



# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 25. 其他應付款項及預提費用

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
其他應付款項	(a)	82,197	42,995
預提費用		31,115	34,025
合約負債	(b)	9,795	14,041
退款負債		5,594	6,224
應付保留金	(c)	32,181	30,173
		<b>160,882</b>	127,458
分類為非即期之部分	(c)	<b>(50,564)</b>	(30,173)
即期部分		<b>110,318</b>	97,285

附註：

- (a) 其他應付款項為免息且平均擁有三個月的信貸期。
- (b) 合約負債詳情列載如下：

	二零二零年 十二月三十一日 千港元	二零一九年 十二月三十一日 千港元	二零一九年 一月一日 千港元
向客戶收取的短期墊款			
銷售商品	9,480	13,786	7,498
提供服務	315	255	369
合約負債總額	<b>9,795</b>	14,041	7,867

合約負債包括就銷售商品及提供服務而收取的短期墊款。合約負債於二零二零年減少乃主要由於就銷售商品及提供服務而向客戶收取的短期墊款減少。

- (c) 其他應付款項的非即期部分主要為本集團就本集團的廠房及在建物業持有的保留金，自二零二零年十二月三十一日起十二個月內支付。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 26. 計息銀行及其他貸款

	二零二零年			二零一九年		
	實際利率 (%)	到期時間	千港元	實際利率 (%)	到期時間	千港元
<b>即期</b>						
銀行透支—有抵押(a)	1.85-5.25	按要求	15,591	3.75-4.25	按要求	9,592
銀行透支—無抵押(a)	—	—	—	4.75-5.25	按要求	7,988
銀行貸款—有抵押	2.25-5.27	按要求	50,179	1.75-6.28	按要求	94,890
銀行貸款及其他貸款—有抵押(a)	0.85-9.00	二零二一年	124,787	0.85-6.17	二零二零年	90,984
銀行貸款—無抵押(a)	2.80-4.91	按要求	20,735	3.10-5.50	按要求	55,088
銀行貸款—無抵押	4.50-6.18	二零二一年	57,537	4.35-9.00	二零二零年	53,740
其他貸款—無抵押	8.50	二零二一年	10,500	—	—	—
			<b>279,329</b>			<b>312,282</b>
<b>非即期</b>						
銀行貸款及其他貸款—有抵押	0.85-8.00	二零二二年至 二零三零年	86,754	0.85-8.00	二零二一年至 二零二九年	58,369
銀行貸款—無抵押	4.50-6.18	二零二二年至 二零二七年	60,902	4.50-6.18	二零二一年至 二零二七年	85,346
其他貸款—無抵押	7.00-10.00	二零二二年至 二零二三年	31,336	—	—	—
			<b>178,992</b>			<b>143,715</b>
			<b>458,321</b>			<b>455,997</b>
				<b>二零二零年</b>	<b>二零一九年</b>	
				<b>千港元</b>	<b>千港元</b>	
分析為：						
銀行貸款及其他應償還貸款：						
一年以內或按要求償還				<b>279,329</b>		312,282
於第二年				<b>20,555</b>		60,659
第三至第五年(包括首尾兩年)				<b>103,070</b>		37,870
於第五年後				<b>55,367</b>		45,186
				<b>458,321</b>		<b>455,997</b>

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 26. 計息銀行及其他貸款(續)

計息銀行及其他貸款以下列貨幣計值：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
港元	107,872	163,861
人民幣	338,837	281,732
日圓	4,480	3,272
美元	7,132	7,132
	<b>458,321</b>	455,997

- (a) 香港詮釋第5號「財務報表之呈列 — 借款方對包含即時償還條款的有固定期限的貸款之分類」規定，借款方須於綜合財務狀況表內將包含授予貸款方無條件可隨時要求償還貸款的權利的條款（「即時償還條款」）之貸款總體分類為即期。根據有關貸款協議，本集團包含即時償還條款的計息銀行貸款86,505,000港元（二零一九年：167,558,000港元）分類為流動負債，其中含有於二零二零年結束時起計一年後償還之結餘13,548,000港元（二零一九年：27,150,000港元）。就上述分析而言，該等貸款計入即期有抵押銀行貸款，分析後計作須於一年內償還之銀行貸款。
- (b) 於二零二零年十二月三十一日，本集團的銀行貸款約42,873,000港元並無遵守若干財務貸款承諾。由於該等銀行貸款將於12個月內到期及包括即時償還條款（見附註26(a)所述），且已分類為流動負債，故無須就其作進一步重新分類。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行貸款約150,208,000港元並無遵守若干財務貸款承諾。由於1)該等銀行貸款達27,150,000港元包括即時償還條款，且已分類為流動負債（見附註26(a)所述），故無須就其作進一步重新分類；及2)金額為123,058,000港元的銀行貸款將在12個月內到期，並包括上述26(a)中所述的按需償還條款，該等條款已被分類為流動負債。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 26. 計息銀行及其他貸款(續)

- (c) 於二零二零年十二月三十一日，本集團之銀行融通及其他貸款為519,809,000港元(二零一九年：536,168,000港元)，其中已動用458,321,000港元(二零一九年：455,997,000港元)。
- (d) 下列資產乃抵押為計息銀行借款之抵押品：

	附註	賬面值	
		二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
物業、廠房及設備	13	142,575	182,374
使用權資產	15	33,588	80,099
按公允價值計入損益的金融資產	18	18,258	18,195
存貨	19	41,717	39,113
貿易應收款項及應收票據	21	34,124	62,727
已抵押銀行存款	23	35,056	25,115
		<b>305,318</b>	407,623

- (e) 於二零二零年十二月三十一日，本集團之銀行貸款為31,548,000港元，乃根據中小企業融資擔保計劃(「計劃」)借用，根據計劃要求，有關餘額由香港特別行政區政府及本公司董事陳宇齡先生個人擔保。

## 27. 董事貸款

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
董事貸款	—	15,000

於二零一八年三月十四日，本集團與陳宇齡先生訂立貸款協議，據此陳宇齡先生同意向本集團授出貸款融資最多50,000,000港元，以撥付一般公司資金需求。截至二零二零年十二月三十一日止年度，貸款已全部償還給董事。

股東貸款為無抵押、須按要求償還及按一個月香港銀行同業拆息加2.5%年利率計息，該利率乃根據銀行提供予本集團的類似價格及條件釐定。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 28. 政府補助

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於一月一日	3,686	5,552
年內已收取政府補助	68,321	10,329
撥入損益表金額(附註5)	(65,799)	(12,053)
匯兌調整	394	(142)
於十二月三十一日	6,602	3,686
分類為即期負債部分	(2,749)	(1,648)
非即期部分	3,853	2,038

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 29. 遞延稅項

遞延稅項資產及負債於本年度的變動情況如下：

### 遞延稅項資產

	二零二零年				
	可用於抵銷 未來應課稅 溢利 之稅項虧損 千港元	政府補助 千港元	存貨之 未實現溢利 千港元	預提費用 及撥備 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	6,592	553	1,430	7,341	15,916
年內於損益表(扣除)/計入的 遞延稅項(附註10)	(3,430)	34	(447)	(1,287)	(5,130)
匯兌調整	56	39	—	410	505
於二零二零年十二月三十一日之 遞延稅項資產總值	3,218	626	983	6,464	11,291
	二零一九年				
	可用於抵銷 未來應課稅 溢利 之稅項虧損 千港元	政府補助 千港元	存貨之 未實現溢利 千港元	預提費用 及撥備 千港元	總計 千港元
於二零一九年一月一日	15,325	832	757	3,019	19,933
年內於損益表(扣除)/計入的 遞延稅項(附註10)	(8,695)	(279)	673	4,494	(3,807)
匯兌調整	(38)	—	—	(172)	(210)
於二零一九年十二月三十一日之遞 延稅項資產總值	6,592	553	1,430	7,341	15,916

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 29. 遞延稅項(續)

### 遞延稅項負債

	二零二零年 折舊及攤銷撥備超過 相關折舊及攤銷 千港元
於二零二零年一月一日	6,160
年內計入損益表的遞延稅項(附註10)	(2,962)
匯兌調整	37
於二零二零年十二月三十一日之遞延稅項負債總額	3,235
	二零一九年 折舊及攤銷撥備超過 相關折舊及攤銷 千港元
於二零一九年一月一日	6,066
年內自損益表扣除的遞延稅項(附註10)	119
匯兌調整	(25)
於二零一九年十二月三十一日之遞延稅項負債總額	6,160

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 29. 遞延稅項(續)

為作呈列之用，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表內對銷。用作財務呈報目的之本集團遞延稅項結餘分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於綜合財務狀況表確認之遞延稅項資產淨額	11,291	12,363
於綜合財務狀況表確認之遞延稅項負債淨額	(3,235)	(2,607)
	<b>8,056</b>	9,756

根據中華人民共和國企業所得稅法，於中國內地成立的外資企業向外國投資者宣派的股息，須按10%的稅率繳納預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效，並適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。倘中國內地與外國投資者所在司法權區已簽訂稅務協定，則可採用較低的預扣稅率。本集團的適用稅率為10%。因此，自二零零八年一月一日起，本集團須就在中國內地成立的附屬公司所產生的盈利而分配的股息履行繳納預扣稅的義務。

本集團並無就其於中國內地成立之附屬公司應繳納預扣稅之未匯出盈利之應付預扣稅確認遞延稅項。董事認為，基於本集團中國內地擴張計劃及香港產生的現金流量，附屬公司於可預見未來不大可能分派其未匯出盈利。於二零二零年十二月三十一日，與本集團的中國內地附屬公司的投資相關而未確認遞延稅項負債的暫時差額總額約為239,678,000港元(二零一九年：234,762,000港元)。

本公司向其股東支付的股息並無附帶所得稅影響。



# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 30. 股本 股份

	二零二零年 千港元
法定： 50,000,000,000股每股面值0.1美元(0.775港元)之普通股	<b>38,750,000</b>
已發行及繳足： 394,892,941股每股面值0.1美元(0.775港元)之普通股	<b>306,042</b>
	二零一九年 千港元
法定： 50,000,000,000股每股面值0.1美元(0.775港元)之普通股	38,750,000
已發行及繳足： 263,261,961股每股面值0.1美元(0.775港元)之普通股	204,028

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 30. 股本(續)

本公司股本及股份溢價賬變動概述如下：

	發行 股份數目	二零一九年		總計 千港元
		股本 千港元	股份 溢價賬 千港元	
於二零一九年一月一日	247,717,920	191,981	206,811	398,792
於二零一九年九月二日進行資本化 發行的影響(附註a)	15,544,041	12,047	17,953	30,000
股份發行費用	—	—	(361)	(361)
根據股份獎勵計劃轉讓已歸屬股份 (附註31(b))	—	—	81	81
於二零一九年十二月三十一日	263,261,961	204,028	224,484	428,512
	發行 股份數目	二零二零年		總計 千港元
		股本 千港元	股份 溢價賬 千港元	
於二零二零年一月一日	263,261,961	204,028	224,484	428,512
於二零二零年三月二日進行供股的 影響(附註b)	131,630,980	102,014	3,291	105,305
股份發行費用	—	—	(7,257)	(7,257)
根據股份獎勵計劃轉讓已歸屬股份 (附註31(b))	—	—	140	140
於二零二零年十二月三十一日	394,892,941	306,042	220,658	526,700

(a) 於二零一九年九月二日，本公司以每股1.93港元的價格向陳宇齡先生發行每股面值0.1美元(0.775港元)的15,544,041股新股份，將本集團自陳宇齡先生的貸款30,000,000港元相應資本化(「資本化發行」)。所得款項12,047,000港元(相當於面值)計入本公司股本，剩餘所得款項17,953,000港元(扣除股份發行開支前)計入股份溢價賬。資本化發行的詳情載於本公司日期為二零一九年六月十二日的公告及二零一九年七月二十四日發行的通函。

(b) 二零二零年三月二日(「供股日期」)，本公司根據於二零二零年二月六日每持有兩股股份獲發一股新供股股份(「供股」)之基準按每股0.8港元的價格配發及發行131,630,980股每股0.1美元(0.775港元)的新供股股份。供股所得款項102,014,000港元(相當於面值)計入本公司股本，剩餘所得款項3,291,000港元(扣除股份發行開支前)計入股份溢價賬。供股的更多詳情載於本公司日期為二零二零年二月七日的招股章程及二零二零年二月二十八日發行的公告。

## 31. 購股權計劃及股份獎勵計劃

### (a) 購股權計劃

本公司設有購股權計劃(「購股權計劃」)，旨在肯定及感謝購股權計劃合資格參與者對本公司已經作出或可能已作出之貢獻。根據購股權計劃所載之條款，購股權計劃之合資格參與者包括本公司及其附屬公司之任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員、本公司及其附屬公司董事(包括獨立非執行董事)、顧問、諮詢人、供應商、客戶、分銷商及其他人士(「合資格購股權參與者」)。購股權計劃乃根據本公司股東於二零一五年六月十二日(「採納日期」)通過之決議案而採納，並於採納日期起10年內有效。

除非本公司於股東大會取得其股東批准及／或上市規則項下有關其他規定，本公司根據購股權計劃及本公司其他購股權計劃將予授出之所有購股權獲行使而可能發行之最高股份數目，合共不得超過上市日期已發行股份總數之10%(即22,500,000股)，並不得超過不時已發行股份總數之30%。任何12個月期間授予各承授人之購股權(包括已行使及未行使購股權)獲行使而發行及將予發行之股份總數不應超過本公司已發行股份總數之1%，惟取得本公司股東於股東大會之批准及／或上市規則項下有關其他規定。

承授人於申請或接納購股權時應付之款項應為1.00港元。根據購股權須接納股份之期間應由董事會全權酌情釐定，惟於任何情況下，該期間不得超過根據購股權計劃授出任何特定購股權日期起計10年。

因行使根據購股權計劃授出之購股權而發行之每股股份之認購價將由董事會釐定，惟不得低於下列最高者：(a)授出購股權當日(須為證券交易日)聯交所每日報價表所載之本公司股份收市價；(b)緊接授出購股權當日前五個營業日聯交所每日報價表所載之本公司股份平均收市價；及(c)股份面值。除董事會另有釐定並於提出要約時於要約函件中註明外，購股權計劃並無載列購股權可獲行使前須持有之任何最短期限之條款。

於二零一九年五月九日(「授出日期」)，本集團董事會決議向若干董事及本公司僱員授出購股權，賦予其權利以認購本公司合共6,376,000股普通股(「獲授購股權」)。於二零二零年三月二日完成供股後，行權價格及股份數量進行了調整。

於二零二零年七月二十四日，已向五名董事及本公司若干僱員授出16,124,000份購股權，賦予其權利以按每股0.8港元之行使價認購合共16,124,000股股份，條件為獲授人接受該等授出。於議決將授出購股權中，四名僱員未接受彼等各自購股權要約(於16,124,000份購股權中，有800,000份最終未被授出)。因此，截至二零二零年十二月三十一日止年度，僅授出15,324,000份購股權。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 31. 購股權計劃及股份獎勵計劃(續)

### (a) 購股權計劃(續)

年內，根據該計劃，尚未行使的購股權如下：

	二零二零年		二零一九年	
	加權平均股價 (每股港元)	購股權數目 (千股)	加權平均股價 (每股港元)	購股權數目 (千股)
於一月一日	2.40	6,376	—	—
供股的影響(附註)	(0.10)	267	—	—
年內獲授	0.80	15,324	2.40	6,376
年內沒收	2.30	(170)	—	—
於十二月三十一日	1.25	21,797	2.40	6,376

附註：由於供股完成(附註30(b))，假設並無根據購股權計劃之條款及條件觸發其他調整事件以及根據(i)購股權計劃之條款及條件；及(ii)上市規則第17章及聯交所於二零零五年九月五日頒佈有關根據上市規則第17.03(13)條對購股權進行調整之補充指引，購股權之行使價及於行使購股權所附帶之認購權時可能將予發行之股份數目已獲調整。

於報告期末，尚未行使的購股權之行使價及行使期間如下：

### 二零二零年

購股權數目	行使價	歸屬日期	行使期間
3,057,928*	2.3港元*	二零二零年五月十日	自歸屬日期至二零二九年五月九日
3,057,928*	2.3港元*	二零二一年五月十日	自歸屬日期至二零二九年五月九日
178,922*	2.3港元*	二零二二年五月十日	自歸屬日期至二零二九年五月九日
178,922*	2.3港元*	二零二三年五月十日	自歸屬日期至二零二九年五月九日
7,688,667	0.8港元	二零二一年七月二十三日	自歸屬日期至二零三零年七月二十三日
7,188,667	0.8港元	二零二二年七月二十三日	自歸屬日期至二零三零年七月二十三日
466,666	0.8港元	二零二三年七月二十三日	自歸屬日期至二零三零年七月二十三日
21,797,700*			

\* 購股權之行使價及數目視乎供股完成予以調整。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 31. 購股權計劃及股份獎勵計劃(續)

### (a) 購股權計劃(續)

二零一九年

購股權數目	行使價	歸屬日期	行使期間
2,975,500	2.4港元	二零二零年五月十日	自歸屬日期至二零二九年五月九日
2,975,500	2.4港元	二零二一年五月十日	自歸屬日期至二零二九年五月九日
212,500	2.4港元	二零二二年五月十日	自歸屬日期至二零二九年五月九日
212,500	2.4港元	二零二三年五月十日	自歸屬日期至二零二九年五月九日
<u>6,376,000</u>			

截至二零二零年十二月三十一日止年度的購股權開支詳情列示如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
年內已確認之購股權開支*	<u>4,621</u>	<u>3,645</u>
減：已計入董事薪酬(附註8)	<u>(4,295)</u>	<u>(3,290)</u>
僱員福利開支	<u>326</u>	<u>355</u>

二零二零年及二零一九年授出的購股權的公允價值分別為4,453,000港元及7,893,000港元，其中本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度確認購股權開支總額為4,621,000港元(二零一九年：3,645,000港元)。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 31. 購股權計劃及股份獎勵計劃(續)

### (a) 購股權計劃(續)

年內授出的股權結算購股權的公允價值於授出日期使用二項期權模型估計，當中計及授出購股權的條款及條件。下表列載所用模型輸入數據：

	二零二零年 十二月三十一日
股息收益率(%)	0.00
預期波幅(%)	43.80
歷史波幅(%)	43.80
無風險利率(%)	0.90
購股權預期年期(年)	10
加權平均股價(每股港元)	0.65

購股權預期年期乃根據過去三年的歷史數據計算，且未必反映可能發生的行使模式。預期波幅假設歷史波幅反映未來趨勢，其亦未必是實際結果。

計量公允價值時並無納入已授出購股權的其他特徵。

於二零二零年十二月三十一日，本公司根據該計劃有21,797,700份購股權尚未行使，佔本公司於該日已發行股份約5.5%。在本公司現時資本架構下，悉數行使尚未行使購股權將導致本公司額外發行21,797,700股普通股及權益增加27,149,000港元(扣除股份發行開支前)。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 31. 購股權計劃及股份獎勵計劃(續)

### (b) 持作股份獎勵計劃的股份

董事會於二零一六年二月二十二日採納一項股份獎勵計劃(「獎勵計劃」)，董事會全權認為將會或曾經為本公司及／或本集團任何成員公司作出貢獻之任何本公司及／或本集團任何成員公司之僱員及非執行董事(「合資格獎勵參與者」)均可參與。獎勵計劃之宗旨在於：

1. 表揚及激勵若干合資格獎勵參與者作出的貢獻並給予獎勵，務求挽留彼等繼續為本集團持續營運及發展效力；
2. 吸引適合人員以進一步推動本集團發展；
3. 為若干合資格獎勵參與者提供直接經濟利益，以使本集團與若干合資格獎勵參與者之間建立長遠關係。

本集團已設立信託(「股份獎勵計劃信託」)管理股份獎勵計劃。股份獎勵計劃信託將從聯交所收購本公司的股份(其最高數量將由董事會釐定)，以及持有已授予僱員但並未歸屬予僱員的該等股份，直至該等股份獲歸屬。除非董事會提前終止，獎勵計劃自採納日期起計為期10年乃屬有效。董事會於二零一六年二月進一步議決劃撥10,000,000港元供購買將獎勵予董事會所挑選合資格獎勵參與者之本公司股份。

#### 股份獎勵計劃信託股權

於二零二零年十二月三十一日，股份獎勵計劃信託持有1,916,000股(二零一九年十二月三十一日：2,206,000股)本公司股份。截至二零二零年十二月三十一日止年度，股份獎勵計劃信託概無透過聯交所購買任何股份(二零一九年：零)，且合共290,000股股份(二零一九年：290,000股)於二零二零年六月十六日歸屬。

#### 授出獎勵股份

於二零一七年六月十六日(「授出日期」)，本公司董事會議決向身為合資格參與者的18名人士授予合共2,050,000股股份的股份獎勵(「獎勵股份」)。有關根據獎勵計劃下授予的獎勵股份詳情載列於本公司日期為二零一七年六月十六日的公告。

兩名合資格獎勵參與者(於二零一七年六月十六日獲授獎勵股份)已於截至二零一九年十二月三十一日止年度辭任，因此其210,000股未歸屬獎勵股份已被沒收。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 31. 購股權計劃及股份獎勵計劃(續)

### (b) 持作股份獎勵計劃的股份(續)

#### 授出獎勵股份(續)

於二零二零年八月二十五日，本公司董事會決議，於二零二零年向新任命的執行董事授予總計1,000,000股的股票獎勵，作為合資格獎勵參與者。

已授予的獎勵股份概要如下：

授出日期	於二零二零年 一月一日 發行在外獎勵 股份數目	公允價值 千港元	歸屬日期	獎勵股份數目		
				於本期間 歸屬	於本期間 獲授	於二零二零年 十二月三十一日 發行在外
二零一七年 六月十六日	290,000	1,082	二零二零年 六月十六日	(290,000)	—	—
二零一七年 六月十六日	290,000	1,082	二零二一年 六月十六日	—	—	290,000
二零一七年 六月十六日	145,000	541	二零二二年 六月十六日	—	—	145,000
二零二零年 八月二十五日	—	—	二零二一年 一月一日	—	333,333	333,333
二零二零年 八月二十五日	—	—	二零二一年 二月一日	—	83,333	83,333
二零二零年 八月二十五日	—	—	二零二一年 三月一日	—	83,333	83,333
二零二零年 八月二十五日	—	—	二零二一年 四月一日	—	83,333	83,333
二零二零年 八月二十五日	—	—	二零二一年 五月一日	—	83,333	83,333
二零二零年 八月二十五日	—	—	二零二一年 六月一日	—	83,333	83,333
二零二零年 八月二十五日	—	—	二零二一年 七月一日	—	83,333	83,333
二零二零年 八月二十五日	—	—	二零二一年 八月一日	—	83,333	83,333
二零二零年 八月二十五日	—	—	二零二一年 九月一日	—	83,336	83,336
	725,000	2,705		(290,000)	1,000,000	1,435,000



# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 31. 購股權計劃及股份獎勵計劃(續)

### (b) 持作股份獎勵計劃的股份(續)

本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度的股權結算股份獎勵開支詳情列載如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
確認股份獎勵開支總額	1,020	1,113
年內沒收	—	(535)
年內確認股份獎勵開支淨額	1,020	578
減：計入董事薪酬(附註8)	(738)	(478)
僱員福利開支	282	100

## 32. 儲備

### 盈餘儲備

根據中國有關法律及法規，現時本集團旗下於中國註冊之公司，須根據中國企業普遍適用的會計原則計算之除稅後淨溢利(於抵銷過往年度之虧損後)按規定的比例轉撥至儲備金。倘該儲備金結餘達至實體股本之50%，可選擇是否進一步轉撥。法定盈餘儲備可用於抵銷過往年度之虧損或轉增股本，惟法定盈餘儲備結餘獲動用後不得低於股本之25%。向法定盈餘儲備作出轉撥後，本公司亦可於獲董事會或股東於股東大會批准後，將年度溢利轉撥至任意盈餘儲備。

### 資本儲備

資本儲備指本公司附屬公司股東作出之額外出資，及在收購一間附屬公司額外非控股權益的情況下收購成本與所收購非控股權益之差額。

### 合併儲備

合併儲備指於本集團進行重組時本公司應佔所收購附屬公司已繳股本之面值與本公司收購共同控制下附屬公司之成本之差額。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 33. 綜合現金流量表附註

### (a) 主要非現金交易

於二零二零年，已收穫中藥材10,537,000港元已轉移至存貨(二零一九年：26,057,000港元)。

於二零二零年，本集團就土地及樓宇、機械及設備的租賃安排分別持有使用權資產非現金添置及租賃負債32,584,000港元及32,584,000港元(二零一九年：29,173,000港元及29,173,000港元)。

於二零二零年，本集團就與該等客戶的抵銷安排分別抵銷應收貿易賬款10,281,000港元及應付貿易賬款10,281,000港元。

### (b) 融資活動所產生負債變動：

	租賃負債 千港元	應付利息 千港元	董事貸款 千港元	銀行貸款及 其他借款 千港元
於二零二零年一月一日	70,536	3,882	15,000	455,997
融資現金流量淨額變動	(40,430)	(28,644)	(15,000)	(17,587)
利息開支	4,528	26,608	—	—
新租賃	32,584	—	—	—
停止租賃	(1,161)	—	—	—
與新型冠狀病毒相關的 出租人租金優惠	(1,970)	—	—	—
匯兌調整	1703	—	—	19,911
於二零二零年十二月三十一日	65,790	1,846	—	458,321
	租賃負債 千港元	應付利息 千港元	董事貸款 千港元	銀行貸款及 其他借款 千港元
於二零一八年十二月三十一日	—	2,147	30,000	518,477
採納香港財務報告準則 第16號的影響	73,598	—	—	(24,122)
於二零一九年一月一日(經重列)：	73,598	2,147	30,000	494,355
融資現金流量淨額變動	(36,220)	(23,764)	15,000	(33,901)
利息開支	5,501	25,499	—	—
新租賃	29,173	—	—	—
於二零一九年九月二日 資本化發行(附註30)	—	—	(30,000)	—
匯兌調整	(1,516)	—	—	(4,457)
於二零一九年十二月三十一日	70,536	3,882	15,000	455,997

### (c) 租賃現金流出總額

截至二零二零年十二月三十一日止年度，租賃現金流出悉數計入本集團綜合現金流量表的融資活動。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 34. 承擔

(a) 本集團於報告期末有以下資本承擔：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
已訂約但未計提撥備：		
樓宇	22,375	26,579
廠房及機器	1,212	8,142
	<b>23,587</b>	<b>34,721</b>

## 35. 或然負債

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團一家附屬公司目前為一項於中國訴訟的被告，另一方指控本集團該附屬公司違反並否定4份關於購買原藥材(包括種苗產品)的合約(「協議」)。由於原告尚未提供有關上述索償的證據，本集團董事於截至二零一九年十二月三十一日止年度根據本集團法律顧問的意見及現有證據，已就訴訟可能產生的概率加權結果(包括相關法律及其他費用)撥備4.0百萬港元。

於二零二一年一月中旬，本公司收到中國法院對本集團附屬公司作出的判決。因此，本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度根據中國法院的一審判決為有關訴訟計提了額外的11.7百萬港元撥備。本集團已就法院一審判決提起上訴，直至本報告日期仍在進行中。

## 36. 關聯方交易

除該等財務報表其他地方所詳述之交易外，於年內，本集團與關聯方進行以下交易：

(a) 本集團主要關聯方姓名／名稱及其與本集團之關係

關聯方姓名／名稱	關係
陳宇齡先生(「陳宇齡先生」)	本公司董事
陳健文先生(「陳健文先生」)	本公司董事
Edtoma Corporate Services Limited(「Edtoma」)	陳健文先生對其擁有重大影響力之公司
陳黃鍾蔡會計師事務所有限公司(「CWCC」)	陳健文先生對其擁有重大影響力之公司
中藥方程資訊科技有限公司(「中藥方程」)	陳宇齡先生控制之公司

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 36. 關聯方交易(續)

(b) 於報告期內之重大關聯方交易如下：

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
董事貸款	(i)	—	15,000
償還董事貸款	(i)	15,000	—
董事利息開支	(i)	107	1,420
董事貸款資本化	(ii)	—	30,000
專業服務費	(iii)	572	503
收購無形資產	(iv)	9,900	—
		<b>25,579</b>	46,923

附註：

- (i) 於二零一八年三月十四日，本集團與陳宇齡先生訂立貸款協議，據此，陳宇齡先生同意向本集團作出最高50,000,000港元之貸款融資，以撥付一般企業資金需要。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已償還有關融資的15,000,000港元(二零一九年：已提取15,000,000港元)。上述貸款的利息開支乃按一個月香港銀行同業拆息另加年利率2.5%計息，該利率乃按照銀行授予本集團之類似貸款的價格及條件釐定。
- (ii) 於二零一九年九月二日，按每股1.93港元的價格向陳宇齡先生發行15,544,041股每股0.1美元(0.775港元)的新股，將本集團自陳宇齡先生的貸款30,000,000港元相應資本化(「資本化發行」)。資本化發行詳情載於本公司日期為二零一九年六月十二日的公告及日期為二零一九年七月二十四日的通函。於截至二零二零年年度並無有關交易。
- (iii) 專業服務費按雙方共同協定之價格向Edtoma及陳黃鍾蔡(陳健文先生對其擁有重大影響力之公司)支付。董事認為供應商所收取服務費與本集團其他供應商收取之費用水平相若。
- (iv) 收購無形資產是指向本集團轉讓中藥方開發的兩款中藥管理軟件的所有權、權益及權利轉讓給本集團。收購代價乃經參照中藥方開發開發的上述軟件的實際成本開發有約17.8%的折扣的估定價值進行公平磋商後釐定。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 36. 關聯方交易(續)

### (c) 關聯方未償付結餘：

	附註	二零二零年		二零一九年	
		千港元	未償付 金額上限 千港元	千港元	未償付 金額上限 千港元
董事貸款：					
陳宇齡先生	(i)	—	15,000	15,000	45,000
應付一間關連公司 款項					
中藥方程	(ii)	5,900	9,900	—	—

(i) 董事貸款為無抵押、須按要求償還及按一個月香港銀行同業拆息加年利率2.5%計息，該利率乃按照銀行向本集團所提供者類似的價格及條件釐定。

(ii) 中藥方程結餘屬無抵押、免息及於三個月期限內結算。

(d) 於二零二零年十二月三十一日，本集團之銀行貸款為31,548,000港元，乃根據中小企業融資擔保計劃(「計劃」)借用，根據計劃要求，有關餘額由香港特別行政區政府及本公司董事陳宇齡先生個人擔保。

### (e) 本集團主要管理人員之薪酬：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
薪金、津貼及實物利益	5,123	3,077
股權結算的股份獎勵及購股權開支	4,421	3,712
退休金計劃供款	60	54
	9,604	6,843

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 37. 按類別劃分的財務工具

於報告期末，每類財務工具的賬面值如下：

### 二零二零年

#### 金融資產

	按公允價值 計入損益的 金融資產 千港元	按攤銷成本 計算的 金融資產 千港元	總計 千港元
按公允價值計入損益的金融資產	18,258	—	18,258
貿易應收款項及應收票據	—	221,528	221,528
列入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	22,129	22,129
已抵押銀行存款	—	35,056	35,056
現金及現金等價物	—	91,401	91,401
	18,258	370,114	388,372

#### 金融負債

	按攤銷 成本計算 的金融負債 千港元
貿易應付款項及應付票據	159,344
列入其他應付款項及計提費用的金融負債	83,904
租賃負債	65,790
計息銀行借款及其他借款	458,321
應付一間關連公司款項	5,900
	773,259

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 37. 按類別劃分的財務工具(續)

於報告期末，每類財務工具的賬面值如下：(續)

二零一九年

金融資產

	按公允價值 計入損益的 金融資產 千港元	按攤銷成本 計算的 金融資產 千港元	總計 千港元
按公允價值計入損益的金融資產	18,195	—	18,195
貿易應收款項及應收票據	—	230,734	230,734
列入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	33,789	33,789
已抵押銀行存款	—	25,115	25,115
現金及現金等價物	—	68,009	68,009
	18,195	357,647	375,842

金融負債

	按攤銷 成本計算 的金融負債 千港元
貿易應付款項及應付票據	178,985
列入其他應付款項及計提費用的金融負債	91,160
租賃負債	70,536
計息銀行借款及其他借款	455,997
董事貸款	15,000
	811,678

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 38. 轉讓金融資產

於二零二零年十二月三十一日，本集團一間附屬公司培力南寧對中國內地一間銀行接獲之若干應收票據（「取消確認票據」）為其多名供應商背書，以結清應付該等供應商的賬面值合計6,604,000港元（二零一九年：13,560,000港元）之貿易應付款項。於報告期末，取消確認票據之剩餘到期時間約為一至五個月。根據中國票據法，取消確認票據之持有人在中國境內銀行拒絕付款時對本集團擁有追索權（「持續參與」）。董事認為，本集團已轉移與取消確認票據相關之絕大部分風險及回報。因此，本集團已全額取消確認票據及相關貿易應付款項之賬面值。本集團因持續參與取消確認票據而可能產生之最大損失及購回該等取消確認票據之未貼現現金流量相等於其賬面值。董事認為，本集團持續參與取消確認票據之公允價值並不重大。

於報告期間，本集團並無在轉讓取消確認票據當日確認任何盈虧。概無就持續參與確認任何年內或累計盈虧。

## 39. 金融工具之公允價值及公允價值層級

附註37的上表內本集團金融工具之賬面值及公允價值與其公允價值合理相若。

經管理層評估，對於現金及現金等價物、已質押銀行存款、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項、董事貸款、應付一間關連公司款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產之金融資產，計入其他應付款項及預提費用之金融負債公允價值與賬面值相若，主要因該等工具之到期時間較短。

金融資產及負債之公允價值按自願交易方（而非強迫或清盤銷售）於當前交易中交換該工具之金額入賬。估計公允價值時乃採用以下方法及假設：

非即期計息銀行借款及租賃負債之公允價值，乃透過採用具有類似條款、信貸風險及剩餘到期時間之工具的現行利率，對預期未來現金流量進行貼現之方式計算。



# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 39. 金融工具之公允價值及公允價值層級(續)

本集團按公允價值計入損益的金融資產的公允價值分類為公允價值層級第3級內，即根據重大不可觀察輸入數據計量及按財務報表附註18所披露之保單之退保金額估計。保單的公允價值主要受其退保價值影響，因為董事預期其他不可觀察輸入數據(如保險風險)不會對保單公允價值有重大影響。保單退保價值乃向保險公司取得，未經任何調整。董事認為估計公允價值及相關公允價值變動屬合理，而其為報告期末的最合適價值。

投資物業的公允價值分類至第二級 — 重大可觀察輸入數據並根據財務報表附註14所披露之政策估算。

生物資產的公允價值分類至第三級 — 重大不可觀察輸入數據並根據財務報表附註20所披露之政策估算。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無公允價值計量的轉移。

## 40. 金融風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括計息銀行借款、計入損益的金融資產及現金及現金等價物。該等金融工具之主要目的是為本集團之營運融資。本集團有多類直接由其營運產生之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。

本集團金融工具產生之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項該等風險之政策並概述如下。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 40. 金融風險管理目標及政策(續)

### 利率風險

本集團面臨之市場利率變動風險主要與本集團以浮動利率計息之長期債務責任有關。

下表列示在所有其他變量維持不變之情況下，本集團除稅前溢利對利率可能合理變動100個基點之敏感度(透過影響浮息借款)。

### 本集團除稅前溢利增加／(減少)

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
倘下降100個基點	2,943	2,553
倘上升100個基點	(2,943)	(2,553)

### 外匯風險

本集團存在交易貨幣風險。該風險源自各經營單位以其功能貨幣以外之貨幣進行銷售或採購。下表列示截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度末，在所有其他變量維持不變之情況下，本集團除稅前溢利因應貨幣資產及負債之公允價值變動而對港元兌人民幣及日圓(「日圓」)匯率可能合理變動5%之敏感度。

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
倘人民幣兌港元貶值5% 除稅前溢利減少	21,841	14,633
倘人民幣兌港元升值5% 除稅前溢利增加	(21,841)	(14,633)
倘日圓兌港元貶值5% 除稅前溢利減少	(764)	(321)
倘日圓兌港元升值5% 除稅前溢利增加	764	321

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 40. 金融風險管理目標及政策(續)

### 信貸風險

本集團僅與知名及可信的第三方交易。本集團的政策是所有有意按信貸條款貿易的客戶須進行信貸核證程序。此外，應收結餘按持續基準監察。

### 最大風險及年末階段

下表列載於十二月三十一日根據本集團信貸政策的信貸質素及最大信貸風險承擔(主要基於逾期資料，除非有其他資料可不需要過多成本或努力即可取得)及年末階段分類。

所列金額為金融資產的賬面總值及金融擔保合約的信貸風險承擔。

於二零二零年十二月三十一日

	12個月預期	全期預期信貸虧損				總計
	信貸虧損	第2階段	第3階段	簡易方法	千港元	
	第1階段	第2階段	第3階段	簡易方法	總計	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
貿易應收款項及應收票據*	—	—	—	248,292	248,292	
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產						
— 一般**	22,129	—	—	—	22,129	
已抵押存款						
— 未逾期	35,056	—	—	—	35,056	
現金及現金等價物						
— 未逾期	91,401	—	—	—	91,401	

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 40. 金融風險管理目標及政策(續)

### 最大風險及年末階段(續)

於二零一九年十二月三十一日

	12個月預期	全期預期信貸虧損			總計
	信貸虧損	第2階段	第3階段	簡易方法	
	第1階段	第2階段	第3階段	簡易方法	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
貿易應收款項及應收票據*	—	—	—	230,734	230,734
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 一般**	33,789	—	—	—	33,789
已抵押存款					
— 未逾期	25,115	—	—	—	25,115
現金及現金等價物					
— 未逾期	68,009	—	—	—	68,009

\* 就本集團使用減值簡化法的貿易應收款項及應收票據而言，以撥備矩陣為基準的資料披露於財務報表附註21。

\*\* 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產而言，倘其未逾期及並無資料表示金融資產自初次確認以來的信貸風險大幅增加，則其信貸質素視作「正常」。否則，金融資產的信貸質素視作「呆賬」。

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 40. 金融風險管理目標及政策(續)

### 流動資金風險

本集團之目標為透過使用計息銀行借款及租賃負債在融資持續性與靈活性之間達致平衡。本集團持續對現金流量進行密切監控。

於報告期末，本集團按合約未貼現付款釐定的金融負債到期情況載列如下：

	二零二零年					總計 千港元
	按要求償還 千港元	3個月以內 千港元	3至12個月 千港元	1至5年 千港元	超過5年 千港元	
計息銀行及其他借款	86,504	51,276	156,326	148,592	60,199	502,897
貿易應付款項及應付票據	—	154,995	4,349	—	—	159,344
其他應付款項	—	83,904	—	—	—	83,904
租賃負債	—	7,802	18,721	36,429	8,009	70,961
應付一間關連公司款項	—	2,000	3,900	—	—	5,900
	<b>86,504</b>	<b>299,977</b>	<b>183,296</b>	<b>185,021</b>	<b>68,208</b>	<b>823,006</b>

	二零一九年					總計 千港元
	按要求償還 千港元	3個月以內 千港元	3至12個月 千港元	1至5年 千港元	超過5年 千港元	
計息銀行及其他借款	167,558	57,231	97,359	170,478	15,159	507,785
貿易應付款項及應付票據	—	176,913	2,072	—	—	178,985
其他應付款項	—	60,987	—	30,173	—	91,160
租賃負債	—	9,603	24,989	33,921	6,549	75,062
來自一名董事之貸款	15,000	—	—	—	—	15,000
	<b>182,558</b>	<b>304,734</b>	<b>124,420</b>	<b>234,572</b>	<b>21,708</b>	<b>867,992</b>

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 40. 金融風險管理目標及政策(續)

### 流動資金風險(續)

附註：於二零二零年十二月三十一日，86,505,000港元(二零一九年：167,558,000港元)之計息銀行借款，在貸款協議中包含一項按要求還款條款，授予銀行一項無條件權利，可隨時要求還款或不符合若干財務貸款契據導致相關現金貸款將可召回，因此就上述到期情況而言，該等金額列為「按要求償還」。

儘管有上述條款之規限，董事認為不會於12個月內被要求償還全部貸款，且彼等認為該等貸款將按貸款協議所載到期日償還。該項評估乃經考慮：本集團於報告期末之財務狀況、本集團是否遵循貸款契諾、是否發生違約事件以及本集團按時作出先前所有預定還款之情況後作出。根據貸款條款，於二零二零年及二零一九年十二月三十一日之合約未貼現付款載列如下：

截至十二月三十一日 止年度	按要求償還 千港元	3個月以內 千港元	3至12個月 千港元	1至5年 千港元	超過5年 千港元	總計 千港元
二零二零年	<b>50,005</b>	<b>62,065</b>	<b>169,000</b>	<b>162,914</b>	<b>60,199</b>	<b>504,183</b>
二零一九年	157,341	63,200	101,759	170,478	15,159	507,937

### 資本管理

本集團資本管理之首要目標為保障本集團持續經營之能力並維持穩健之資本比率，以支持其業務及實現股東價值最大化。

本集團根據經濟環境變化及相關資產之風險特徵管理及調整其資本架構。為維持或調整資本架構，本集團會調整派付予股東之股息、返還資金予股東或發行新股份。本集團並不受任何外部施加之資本要求規限。截至二零二零年十二月三十一日止年度，資本管理目標、政策或程序並未作出調整。

本集團採用資產負債比率(按債務淨額除以母公司擁有人應佔權益計算)監控資本。債務淨額包括計息銀行借款及董事貸款。於報告期末，淨資產負債比率載列如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
計息銀行及其他借款	<b>458,321</b>	455,997
董事貸款	—	15,000
債務淨額	<b>458,321</b>	470,997
母公司擁有人應佔權益	<b>511,658</b>	362,123
資產負債比率	<b>0.9</b>	1.3

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 41. 本公司之財務狀況表

本公司於報告期末之財務狀況表資料如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
非流動資產		
使用權資產	1,155	2,311
於附屬公司之投資	—	—
非流動資產總值	1,155	2,311
流動資產		
預付款項、按金及其他應收款項	447,321	350,750
現金及現金等價物	127	977
流動資產總值	447,448	351,727
流動負債		
其他應付款項及預提費用	1,460	2,382
計息銀行及其他借款	10,500	3,436
租賃負債	1,197	1,155
流動負債總額	13,157	6,973
流動資產淨值	434,291	344,754
總資產減流動負債	435,446	347,065
非流動負債		
租賃負債	—	1,197
非流動負債總額	—	1,197
資產淨值	435,446	345,868
權益(附註)		
股本	306,042	204,028
持作股份獎勵計劃的股份	(6,258)	(7,200)
儲備	135,662	149,040
權益總額	435,446	345,868

# 財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

## 41. 本公司之財務狀況表(續)

附註：

本公司權益概要如下：

	股本 千港元	股份溢價 千港元	持作股份獎勵 計劃的股份 千港元	股份獎勵及 購股權儲備 千港元	股份獎勵及 購股權儲備 千港元	總計 千港元
於二零一九年一月一日	191,981	206,811	(8,200)	2,382	(1,493)	391,481
年內虧損	—	—	—	—	(79,475)	(79,475)
董事貸款資本化	12,047	17,953	—	—	—	30,000
股份發行開支	—	(361)	—	—	—	(361)
確認股權結算的股份獎勵開支	—	—	—	1,113	—	1,113
沒收根據股份獎勵計劃授出之獎勵股份	—	—	—	(535)	—	(535)
根據股份獎勵計劃轉移已歸屬股份	—	81	1,000	(1,081)	—	—
確認股權結算的購股權開支	—	—	—	3,645	—	3,645
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一 月一日	204,028	224,484*	(7,200)	5,524*	(80,968)*	345,868
年內虧損	—	—	—	—	(14,111)	(14,111)
發行股份	102,014	3,291	—	—	—	105,305
股份發行開支	—	(7,257)	—	—	—	(7,257)
確認股權結算的股份獎勵開支	—	—	—	1,020	—	1,020
根據購股權計劃轉讓已歸屬股份	—	140	942	(1,082)	—	—
確認股權結算的購股權開支	—	—	—	4,707	—	4,707
沒收購股權	—	—	—	(86)	—	(86)
於二零二零年十二月三十一日	306,042	220,658*	(6,258)	10,083*	(95,079)*	435,446

\* 此等儲備金額為本公司財務狀況表中呈列135,662,000港元(二零一九年：149,040,000港元)之儲備。

## 42. 批准財務報表

財務報表於二零二一年三月二十五日經董事會批准及授權刊發。



# 物業詳情

二零二零年十二月三十一日

## 投資物業

地點	用途	年期	本集團應佔權益
中國南寧市青秀區綠地中央廣場A8號樓 2單元一層111號	診所	中期租賃	100%
中國南寧市良慶區平樂大道39號 綠地國際花都A-101號	診所	中期租賃	100%

## 五年財務概要

本集團過往五個財政年度之業績以及資產、負債及非控股權益概要(摘錄自己刊發經審核財務報表並已重列/重新分類,如適用)載列如下。

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>業績</b>					
收入	<b>601,815</b>	695,879	745,503	591,566	535,986
銷售成本	<b>(231,866)</b>	(297,040)	(290,603)	(195,708)	(187,182)
毛利	<b>369,949</b>	398,839	454,900	395,858	348,804
其他收入及收益	<b>94,727</b>	17,467	49,615	31,162	10,796
銷售及分銷開支	<b>(210,539)</b>	(226,212)	(229,995)	(191,753)	(154,380)
行政開支	<b>(153,457)</b>	(228,482)	(217,026)	(206,987)	(154,001)
物業、廠房及設備減值損失	<b>(229)</b>	(19,063)	—	—	—
使用權資產減值損失	—	(22,380)	—	—	—
商譽減值損失	—	(67,346)	—	—	—
貿易應收款項及應收票據減值損失	<b>(10,831)</b>	(5,391)	—	—	—
其他開支	<b>(22,573)</b>	(36,379)	(9,084)	(1,082)	(3,221)
融資成本	<b>(26,830)</b>	(27,203)	(21,879)	(16,867)	(9,331)
除稅前溢利/(虧損)	<b>40,217</b>	(216,150)	26,531	10,331	38,667
稅項	<b>(8,507)</b>	(11,108)	(5,725)	(8,442)	(6,505)
年內溢利/(虧損)	<b>31,710</b>	(227,258)	20,806	1,889	32,162
下列人士應佔：					
母公司擁有人	<b>31,710</b>	(227,258)	20,806	1,889	32,162

## 資產、負債及非控股權益

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
總資產	<b>1,374,577</b>	1,222,242	1,333,103	1,293,977	860,248
負債總額	<b>(862,919)</b>	(860,119)	(770,884)	(744,895)	(405,743)
	<b>511,658</b>	362,123	562,219	549,082	454,505









**PuraPharm**

Chinese Medicine Modernized

PuraPharm Corporation Limited  
培力控股有限公司

Suite 4002, Jardine House, 1 Connaught Place, Central, Hong Kong  
香港中環康樂廣場 1 號怡和大廈 4002 室

Tel 電話：(852) 2840 1840

[www.purapharm.com](http://www.purapharm.com)