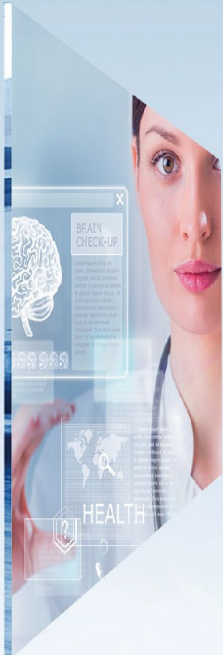




# 2020 年度報告

康哲藥業控股有限公司 (股份代號:867)



康哲®

# 目錄

公司資料 .....	1
財務摘要 .....	2
業務摘要 .....	3
主席報告 .....	4
管理層討論與分析 .....	7
董事及高級管理層 .....	28
董事會報告 .....	31
企業管治報告 .....	42
環境、社會及管治報告 .....	53
獨立核數師報告 .....	103
合併損益及其他全面收益表 .....	108
合併財務狀況表 .....	109
合併權益變動表 .....	111
合併現金流量表 .....	112
合併財務報表附註 .....	114

## 董事會

### 執行董事

林剛先生  
陳洪兵先生  
陳燕玲女士

### 獨立非執行董事

張錦成先生（於二零二零年三月三十一日辭任）  
胡志強先生  
梁創順先生  
羅瑩女士（於二零二零年三月三十一日獲委任）

## 公司秘書

吳三燕女士

## 授權代表

吳三燕女士  
林剛先生

## 審核委員會成員

胡志強先生（主席）  
張錦成先生（於二零二零年三月三十一日辭任）  
梁創順先生  
羅瑩女士（於二零二零年三月三十一日獲委任）

## 薪酬委員會成員

梁創順先生（主席）  
張錦成先生（於二零二零年三月三十一日辭任）  
胡志強先生  
羅瑩女士（於二零二零年三月三十一日獲委任）

## 提名委員會成員

張錦成先生（主席）  
（於二零二零年三月三十一日辭任）  
羅瑩女士（主席）  
（於二零二零年三月三十一日獲委任）  
林剛先生  
胡志強先生  
梁創順先生

## 環境、社會及管治委員會成員

陳燕玲女士（主席）  
胡志強先生  
梁創順先生

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
註冊公眾利益實體核數師

## 主要往來銀行

招商銀行深圳分行  
渣打銀行（香港）有限公司  
星展銀行（中國）有限公司

## 註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited  
PO Box 309  
Ugland House  
Grand Cayman, KY1-1104  
Cayman Islands

## 公司總部及香港主要營業地點

香港  
北角  
英皇道 510 號  
港運大廈  
21 樓 2106 室

## 中國主要聯絡地址

中國  
廣東省  
深圳市  
南山區  
大新路 198 號  
馬家龍創新大廈  
B 座 6-8 樓  
郵編 518052

## 香港股份過戶登記分處

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

## 股份代號

867

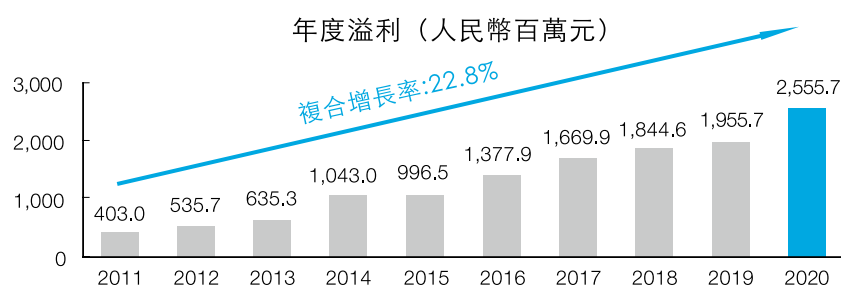
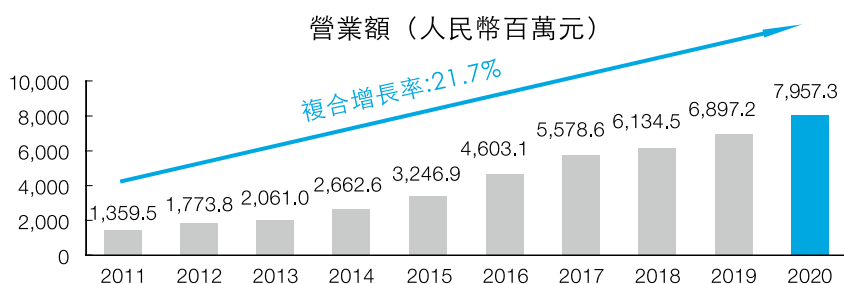
## 公司網址

www.cms.net.cn

# 財務摘要

- 營業額增長 14.4% 至人民幣 6,946.0 百萬元（二零一九年：人民幣 6,073.6 百萬元）；若將「兩票制」收入還原則營業額增長 15.4% 至人民幣 7,957.3 百萬元（二零一九年：人民幣 6,897.2 百萬元）
- 毛利增長 12.9% 至人民幣 5,134.2 百萬元（二零一九年：人民幣 4,546.3 百萬元）；若將「兩票制」收入還原則毛利增長 16.0% 至人民幣 4,842.7 百萬元（二零一九年：人民幣 4,173.3 百萬元）
- 年度溢利增長 30.7% 至人民幣 2,555.7 百萬元（二零一九年：人民幣 1,955.7 百萬元）；正常化年度溢利\* 增長 18.4% 至人民幣 2,696.1 百萬元（二零一九年：人民幣 2,277.1 百萬元）
- 每股基本盈利增長 29.5% 至人民幣 1.0237 元（二零一九年：人民幣 0.7905 元）
- 於二零二零年十二月三十一日，銀行結餘及現金為人民幣 2,668.4 百萬元，可隨時變現的銀行承兌匯票為人民幣 446.0 百萬元
- 建議末期股息每股人民幣 0.2033 元，使得截至二零二零年十二月三十一日止年度總股息為每股人民幣 0.4138 元，較去年增長 31.2%（二零一九年：末期股息和年度總股息分別為每股人民幣 0.1271 元和人民幣 0.3154 元）

本集團最近十年營業額（還原「兩票制」）、年度溢利增長情況如下：



\* 正常化年度溢利，就二零一九年而言並不包括集團曾經的某間附屬公司因所得稅政策變化而增加的所得稅撥備，就報告期而言並不包括計提的商譽和無形資產減值以及反衝多計的前述所得稅撥備。

## 合併財務狀況表摘要

於十二月三十一日

	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產總額	9,791,593	10,148,843	10,506,452	11,170,976	12,701,067
負債總額	3,523,769	2,820,586	2,102,377	1,654,844	1,598,352
資產淨額	6,267,824	7,328,257	8,404,075	9,516,132	11,102,715

於報告期內，本集團經營業績實現良好增長，同時在創新管線擴展、臨床開發推進及大健康業務佈局等方面取得重大進展，摘要如下：

## 創新管線持續擴充

- 獲得亞甲藍 MMX 在中國大陸、港、澳、台的獨家授權權利，該產品為增強結直腸癌或癌前病變診斷敏感性的口服亞甲藍緩釋製劑。
- 獲得甲氨蝶呤預充式注射器 / 注射筆在中國大陸、港、澳、台的獨家授權權利，該產品有望成為中國市場首個皮下給藥途徑治療 RA 的 MTX 預充式注射劑。
- 獲得膀胱灌注用卡介苗在中國大陸、港、澳的獨家授權權利，該產品為多國唯一可用的膀胱內治療用卡介苗製劑。
- 獲得 PLENITY<sup>®</sup> 在中國大陸、港、澳、台及新加坡、阿拉伯聯合酋長國的獨家授權權利，該產品為美國 FDA 批准的由天然來源材料製成的安全有效的口服體重管理產品。
- 獲得德度司他片在中國大陸、港、澳、台的獨家授權權利，該產品用於治療慢性腎病患者的貧血，是受專利保護的新分子實體，為口服低氧誘導因子脯氨醯羧化酶抑制劑（HIF-PHI）。

## 創新產品中國臨床開發快速推進

- 地西洋鼻噴霧劑的註冊性試驗完成全部受試者給藥及血樣採集工作，該產品為居家便捷、快速起效，針對六歲及以上人群急性反復性癲癇發作的創新藥。
- 0.09% 環孢素滴眼液的註冊性試驗完成首例受試者給藥，該產品為無防腐劑、基於全球納米技術專利保護的創新眼用製劑。
- 替拉珠單抗注射液的註冊性試驗完成首例受試者給藥，該產品為特異性靶向 IL-23 的單克隆抗體。
- 德度司他片（1 類新藥）的臨床試驗申請獲中國 NMPA 受理。

## 大健康跨境電商業務正式開啟

- 「康哲健康海外旗艦店」正式入駐京東國際和有贊商城，截至二零二零年十二月三十一日，已有來自 4 個歐洲知名品牌的 18 款優質產品上線銷售。

# 主席報告

尊敬的各位股東、社會各界合作夥伴：

二零二零年令人猝不及防的開局，註定了這是要載入人類史冊的不平凡的一年，亦是康哲藥業控股有限公司（「本公司」）在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市的十週年。在這重要的歷史節點，我們用擔當實幹迎接不凡，以創新突破篤定前行，在全體員工共同努力下，經營業績創逆勢新高。本人謹代表本公司董事會（「董事會」）向全體員工、各位股東及社會各界合作夥伴致以衷心的感謝，並在此欣然提呈本公司及其附屬公司（「本集團」或「康哲藥業」）截至二零二零年十二月三十一日止年度（「報告期」）之業績報告。

## 攜手抗擊疫情，共迎春暖花開

當媒體大規模報導新冠肺炎時，疫情已經非常危急，大年三十，本集團迅速啟動馳援抗疫一線的工作。第一時間向武漢慈善總會現金捐款人民幣 100 萬元，同時利用二十餘年積累的全球渠道資源和成熟的國際供應鏈體系緊急採購防疫物資，海外與國內同事 24 小時待命、迅速響應、遠程協作、爭分奪秒，快速將多批 N95 口罩、防護服等防護用品送到抗疫一線防疫人員手中，向他們帶來最誠摯的關心與保護。作為學醫、學藥出身的康哲藥業管理層，無論是讀書時接受的諄諄教誨，還是工作崗位要求的職業道德，都讓我們深刻地與醫者、患者共情，深刻理解疫情危難時的生命之托、使命之重。「為客戶創造價值，為社會承擔責任」是康哲藥業的價值觀之一。

## 新康哲、新崛起

近年來，中國醫藥行業全產業鏈改革初見成效，為民生謀求更多福祉。明者因時而變，知者隨事而制，康哲藥業一直在前沿思辨與求變，自二零一七年起本集團全體員工逆風飛揚，接受挑戰與超越，創新與變革，在這四年間為未來打下堅實基礎，重新樹立起贏的信心。

康哲藥業為社會承擔責任，發展滿足嚴重未被滿足臨床需求的藥品，物美價廉，我們致力於成為無愧於社會的企業公民。本集團通過全球戰略合作或股權投資的方式篩選全球首創，或擁有創新製劑、創新給藥方式的創新產品。截至二零二零年十二月三十一日，已獲得二十多個創新等級高、市場潛力大、有競爭差異性優勢的創新產品。我們將利用成熟的、覆蓋廣泛的學術推廣體系內的專家網絡資源及推廣團隊，加快創新藥在國內的臨床開發進度，助力創新產品早日在中國上市，為中國的患者和醫生帶來更有效、更安全、更便捷、或更具效益比的創新產品治療方案。

二零一七年，我們在創新與變革中提出了數字化營銷理念；二零一八年，我們創造了「5+1」線上推廣工具。二零二零年，突如其來的疫情成為我們助推數字化營銷、強化新型學術推廣的重要契機。於報告期內，本集團全年線上推廣會議數量、覆蓋客戶總數較二零一九年全年線上、線下會議總和均有大幅度提高，大大提升了推廣運營效率。創新型學術推廣模式已成為康哲藥業學術推廣的品牌與驕傲。我們在強化合法、合規的新型學術推廣工作的同時，重塑全面、宏觀、可持續的業務規劃能力，並建立規劃清晰、標的可評價的內部評價管理制度，持續打造更進取、更有效、更專業的推廣體系，不斷鞏固本集團強大藥品商業化能力及合規、專業學術推廣能力的核心護城河。

後疫情時期，國民對健康的關注度及防護心態迅速加強，對消費升級與品質追求也不斷提升，同時疫情也助推了電商業務迅猛發展。在此背景下，本集團抓準機遇，利用二十多年累積的海外渠道資源和良好的市場聲譽、成熟的產品引進及評估體系、以及高效的全球供應鏈體系，快速佈局有品牌知名度、有學術價值、高品質的海外大健康產品，並通過跨境電商（海淘）平台向中國大陸地區供應。二零二零年十一月一日，本集團跨境電商一站式購物平台「康哲健康海外旗艦店」在京東國際及有贊商城正式上線。我們將持續擴充有品牌、有作用機制的大健康產品，以滿足消費者從嬰兒到老齡、從頭到腳的全方位健康需求。同時本集團將利用銷售推廣渠道的客戶資源對消費者進行專業指導和服務，為消費者的健康保駕護航。

## 主席報告 (續)

二零二一年二月，本集團收購一家皮膚線專業公司 Luqa Ventures Co., Ltd 的全部已發行股份，在獲得皮膚線處方產品和醫療器械產品的同時，借力進軍專業醫美領域。我們將持續利用海外渠道資源，佈局全球前沿的皮膚管理和醫美技術與相關創新產品群。同時利用本集團在皮膚線的專家資源，整合醫院、醫療機構、零售及互聯網渠道，打造具有一流競爭力的中國領先的皮膚管理及高端醫美品牌，以滿足中國消費者日益多元的對皮膚管理及美的追求。

未來，我們將繼續投資與開發具備差異性優勢、滿足臨床需求的創新藥品，引進有品牌、有作用機制的大健康產品，投資高端醫美產品等；利用數字化工具與精細化管理體系，整合醫院、醫療機構、零售、互聯網等渠道資源；並加速人才梯隊建設與引進，持續優化獎勵分配機制。在保持現有業務持續增長的同時，加力發展新業務板塊。道阻且長，行則將至。我們必將以勢如破竹的姿態，在新產品、新業務、強大商業化體系的協同助力下，創造更多商業與社會價值，為中國醫藥健康事業貢獻更多力量。

主席

**林剛**

中國 香港

二零二一年三月十六日



## 概覽

康哲藥業是一家全球創新驅動，聚焦中國市場的專業醫藥企業。我們專注於佈局全球首創，或擁有創新製劑、創新給藥方式等以達到同類治療效果最佳、最安全、或最具效益比的創新產品；已建立創新等級較高、市場潛力大、有競爭差異性優勢的創新管線。我們擁有二十餘年已被驗證的成功藥品推廣經驗，在售眾多藥品擁有領先的市場地位。我們在強產品力、強銷售推廣能力和專業、高效、精細化的內部管理體系共同驅動下成為中國醫藥行業管理效率最高的公司之一。

## 業務回顧

二零二零年，隨著國家帶量採購（「國採」）常態化、醫保談判、醫藥代表備案、反腐等政策的落地並實施，中國醫藥行業的改革已初見成效。面對醫藥行業新的業態和競爭格局，本集團不斷創新與變革，在持續推動創新藥物投資與佈局的同時加快創新藥物在中國的臨床開發進度。同時本集團把握消費升級、互聯網趨勢，藉助自身二十多年的海外資源優勢，全速進軍大健康領域，為未來發展及業績增長注入新動力。

於報告期內，本集團在創新型數字化營銷工具大規模應用的同時強化精細化管理和培訓體系的迭代，在產品力、銷售推廣力、精細化管理體系的聯合發力下，全年業績實現良好增長。

## 一、藥品業務












### 1. 創新管線

截至二零二零年十二月三十一日，本集團擁有超過 20 款創新等級高、市場潛力大、有競爭差異性優勢的創新產品，其中，9 款產品已在美國及（或）歐洲獲得上市批准，3 款產品正處於中國註冊性試驗中。

海外已上市或上市審核中

產品	適應症	創新性	臨床試驗批准	註冊性臨床	上市申請	已上市	上市國家 / 地區
地西洋鼻噴霧劑	六歲及以上癲癇患者的叢集性或急性反復性癲癇發作	特殊劑型專利技術					美國
							中國
0.09% 環孢素滴眼液	增加乾燥性角膜結膜炎 (幹眼症) 患者的淚液產生	全球納米技術專利					美國、 澳大利亞
							中國
替拉珠單抗注射液 (生物製劑)	中重度斑塊狀銀屑病	創新生物製劑; 物質、製劑專利					美國、歐洲、 澳大利亞、日本
							中國
PLENITY	結合飲食與運動, 幫助 BMI 為 25-40 kg/m <sup>2</sup> 的成年人進行體重管理	製劑 / 用途專利; 製備方法專利					美國
甲氨蝶呤預充式注射器 / 注射筆	類風濕關節炎和其他自身免疫性疾病	歐美擁有用途、製劑、方法專利					美國、歐洲
膀胱灌注用卡介苗 (生物製劑)	非侵襲性尿路上皮膀胱癌, 包括原位癌的治癒性治療, 以及預防性治療疾病復發	活菌株培養技術及產業化供應壁壘高					歐洲
亞甲藍 MMX	口服用於診斷的藥物, 以增強結腸鏡檢查過程中大腸病變的可視化	製劑專利					歐洲
拉坦前列素滴眼液*	降低開角型青光眼或高眼壓患者的眼內壓升高	創新技術平台, 溶解低水溶性眼科藥物					美國
							中國
左乙拉西坦緩釋片	癲癇局灶性發作的輔助治療	特殊製劑工藝					美國
紫杉醇注射濃縮混懸液	轉移性乳腺癌, 局部晚期或轉移性非小細胞肺癌和轉移性胰腺癌	製劑專利					美國
PoNS	輕度至中度創傷性腦損傷所致的慢性平衡障礙	創新型醫療器械					加拿大
							美國

在研階段

產品	適應症	創新性	臨床試驗批准	I 期	II 期	III 期	上市申請	已上市	在研國家 / 地區
<b>SDN-037</b>	白內障手術後的眼痛和炎症	專有納米膠束給藥系統							海外
德度司他片**	慢性腎病患者的貧血	新分子實體、物質專利							海外
									中國
<b>PDP-716</b>	降低開角型青光眼或高眼壓患者的眼內壓升高	樹脂微粒複合藥物技術							海外
<b>CF101</b>	銀屑病	全新先導化合物							海外
<b>CF102</b>	肝細胞癌	全新先導化合物							海外
	非酒精性脂肪性肝病 / 非酒精性脂肪性肝炎								海外
<b>XF-73</b>	預防術後金黃色葡萄球菌感染	全新先導化合物；化合物、用途專利							海外
<b>BB2603</b>	甲真菌病和足癬	製劑專利							海外
<b>ACT017</b> (生物製劑)	急性缺血性腦卒中	創新生物製劑；物質專利							海外
<b>VXM01</b> (生物製劑)	復發性膠質母細胞瘤	創新生物製劑；生產工藝、用途專利							海外

\* 二零二一年一月，拉坦前列素滴眼液臨床試驗申請獲中國國家藥品監督管理局（「NMPA」）受理。

\*\* 二零二一年一月，德度司他片臨床試驗申請獲中國 NMPA 批准。

於二零二零年下半年，本集團終止酪絲亮肽（CMS024）的 III 期擴大化臨床試驗。

### 1.1 創新管線持續擴充

#### **與 Cosmo 戰略合作並獲得創新產品亞甲藍 MMX - 增強結直腸癌或癌前病變診斷敏感性的口服亞甲藍緩釋製劑**

於二零二零年十二月，本集團與 Cosmo Technologies Ltd. (「Cosmo」) 就 Methylthionium Chloride Cosmo (亞甲藍 MMX) 及其延伸線訂立授權、合作與經銷合約，獲得在中國大陸、香港特別行政區 (「港」)、澳門特別行政區 (「澳」)、台灣 (「台」) 開發及商業化產品並在商業化中使用產品商標的獨家授權權利。

亞甲藍 MMX 由 Cosmo 專有技術配製而成，是現有液體結腸染色染料亞甲藍的新型口服製劑。該產品已於二零二零年八月被歐洲藥品管理局 (「EMA」) 批准以 Lumeblue™ 的商品名在歐洲商業化，用於在結腸鏡檢查過程中檢測病變。

結直腸癌是全球範圍內最常見的消化系統惡性腫瘤之一，二零一八年中國癌症統計報告顯示，中國結直腸癌每年新發病例 37.6 萬，死亡病例 19.1 萬。在結直腸癌擴散和發展前，及早診斷癌症病灶如腺瘤並予以清除至關重要，可大大提高生存率，因此廣泛的結直腸癌篩查受到全球廣泛推薦。結腸鏡檢查被視為篩查結直腸癌的金標準，亞甲藍 MMX 已經臨床驗證可改善內窺鏡檢查過程中對所有病變的檢測，包括腺瘤等癌前病變，在常規結腸鏡檢查步驟中添加亞甲藍 MMX 具有明顯的潛在益處。

#### **與 medac 戰略合作並獲得創新產品甲氨蝶呤預充式注射器 / 注射筆和膀胱灌注用卡介苗**

於二零二零年九月，本集團與 medac Gesellschaft für klinische Spezialpräparate m.b.H (「medac」) 就於歐洲及 (或) 美國上市的標準治療產品甲氨蝶呤預充式注射器 / 注射筆和膀胱灌注用卡介苗簽訂經銷、供應及許可協議，獲得在中國大陸、港、澳、台 (台灣不適用於產品膀胱灌注用卡介苗) 使用由 medac 或其關聯公司擁有或控制的所有相關知識產權和知識產權權利開發、註冊及商業化產品的獨家授權權利。

#### **甲氨蝶呤預充式注射器 / 注射筆 - 有望成為中國市場首個皮下給藥途徑治療 RA 的 MTX 預充式注射劑**

甲氨蝶呤預充式注射器 / 注射筆是多種規格的低劑量、小容量甲氨蝶呤 (MTX) 注射劑，允許患者自行皮下給藥。其已獲得歐洲藥品管理局總部 (「EMA」) 或 / 和美國食品藥品監督管理局 (「FDA」) 的批准，用於治療類風濕關節炎 (RA) 和其他自身免疫性疾病。

RA 是主要的自身免疫性疾病之一，根據《2018 年中國類風濕關節炎診斷和治療指南》，中國大陸 RA 的發生率為 0.42%，約有 500 萬患者。MTX 為國際上公認的 RA 系統性治療的一線金標準藥物，相比於口服 MTX，皮下給藥途徑擁有更好的生物利用度、更佳的臨床應答、更少的不良反應特徵以及患者實踐中劑量管理的方便性。在中國，既無預充式 MTX 注射產品也無用於治療 RA 的 MTX 注射劑獲批上市，甲氨蝶呤預充式注射器 / 注射筆有望成為 RA 患者更好的替代選擇。

**膀胱灌注用卡介苗 - 歐洲上市多年，多國唯一可用的膀胱內治療用卡介苗製劑**

膀胱灌注用卡介苗是源自牛分枝桿菌菌株 RIVM 的活卡介苗 (BCG) 細菌的凍幹粉針劑，其作為生物製劑已獲歐洲 HMA 批准用於治療非侵襲性尿路上皮膀胱癌，包括原位癌的治癒性治療，以及預防性治療下列疾病的復發：局限於粘膜的尿路上皮癌 (Ta G1-G2: 多灶性和 / 或復發性腫瘤、Ta G3)、非膀胱肌肉癌 (T1) 的固有層尿路上皮癌以及原位癌。該產品自二零零一年起，先後於德國、法國、愛爾蘭、義大利等多個歐洲國家上市。

根據《2014 年中國膀胱癌發病和死亡分析》，二零一四年全國膀胱癌新發病例約為 7.81 萬例，發病率為 5.71/10 萬，其中非肌層浸潤性膀胱癌 (NMIBC) 佔所有初次診斷膀胱癌病例的近 80%。NMIBC 患者中，約有 63.4% (合計每年約 4 萬人) 為中高危患者。對於高危和部分中危 NMIBC 患者，國際和中國國內治療指南均建議術後膀胱內灌注 BCG 預防復發和疾病進展，這種治療是針對膀胱癌公認的免疫療法。然而近年來，包括中國在內，存在全球性的 BCG 短缺，膀胱灌注用卡介苗的引入將顯著提高我國膀胱癌患者對於卡介苗治療的可及性。

**股權投資 Gelesis 並獲得創新產品 PLENITY<sup>®</sup> - 由天然來源材料製成的安全有效的口服體重管理產品**

於二零二零年六月，本集團參股 Gelesis, Inc. (「Gelesis」) (截至二零二零年十二月三十一日，本集團持有 Gelesis 的股權比例為 5.62%)，並與其就 PLENITY<sup>®</sup> 簽訂許可、合作及供應協議，獲得根據 Gelesis 知識產權及可適用的註冊許可可在中國大陸、港、澳、台、新加坡及阿拉伯聯合酋長國開發、進口、註冊、生產、製造及商業化產品的獨家授權權利。

PLENITY<sup>®</sup> 由天然來源材料製成，是一款不作用於全部機體系統、無刺激、安全有效的口服體重管理產品，其於二零一九年四月獲美國 FDA 批准，用於與飲食和運動結合，幫助體重指數 (BMI) 為 25-40kg/m<sup>2</sup> 的成年人進行體重管理。此外，PLENITY<sup>®</sup> 還獲得了 CE 認證。

資料顯示，二零一五年中國成人超重及肥胖比例分別為 23% 和 5%。目前常用的減重和體重管理藥物存在不同程度的不良反應，而保健品市場上的多數產品在有效性和安全性方面未獲得有效的循證醫學驗證。PLENITY<sup>®</sup> 美國獲批的關鍵臨床試驗顯示，經過 6 個月的治療，近 60% 的患者達到至少 5% 的體重減輕（平均體重減輕 10%，或 10kg），26% 的患者達到至少 10% 的體重減輕（平均體重減輕 14%，或 13kg），同時，PLENITY<sup>®</sup> 顯示出高度有利的安全性特徵：與安慰劑相比，不良事件的總發生率無差異。PLENITY<sup>®</sup> 的引入將很好地填補市場需求，為患者提供有效性和安全性俱佳的治療選擇。

### **與 Zydus 戰略合作並獲得創新產品德度司他片 – 口服低氧誘導因子脯氨醯羧化酶抑制劑**

於二零二零年一月，本集團通過全資附屬公司與 Cadila Healthcare Limited (「Zydus」) 就德度司他片 (Desidustat Tablets) 簽訂許可協議，獲得根據許可技術和 Zydus 數據在中國大陸、港、澳、台開發、註冊、生產、使用與商業化本產品的付特許權使用費的、獨家的、可分許可的授權權利，本集團將通過 Zydus 的技術轉移以實現製劑產品生產在中國的本地化。

德度司他片是一種創新型口服低氧誘導因子脯氨醯羧化酶抑制劑 (HIF-PHI)，正在進行兩項海外 III 期臨床試驗，擬用於治療慢性腎病 (CKD) 患者的貧血。於報告期內，本集團已通過技術轉移完成該產品試驗製劑的生產，並已提交 1 類新藥臨床試驗申請，該申請已於二零二一年一月獲得中國 NMPA 批准。本集團正積極準備開展相關臨床試驗。

據報告，中國預估有超過 1.2 億 CKD 患者，且貧血是 CKD 常見併發症之一。國內調研顯示，CKD1-5 期患者貧血患病率依次為：22.0%、37.0%、45.4%、85.1% 和 98.2%，而治療達標率對於非透析 CKD 貧血患者來說僅為 8.2%，血液透析 CKD 貧血患者僅為 35.2%。德度司他片作為 HIF-PHI，通過口服給藥，具備良好有效性、安全性及治療順應性，有望滿足這一未被滿足的治療需求。

## **1.2 創新管線臨床開發進展**

### **地西洋鼻噴霧劑 – 居家便捷、快速起效，針對急性反復性癲癇發作的創新藥**

地西洋鼻噴霧劑是地西洋的專有製劑，於二零二零年一月獲美國 FDA 批准以 VALTOCO<sup>®</sup> 商品名稱在美國上市，用於治療六歲及以上癲癇患者的間歇性、刻板性癲癇頻繁發作活動（即癲癇叢集性發作、急性反復性癲癇發作）。

本集團根據中國 NMPA 簽發的臨床試驗通知書，開展針對中國人群的比較藥代動力學 (PK) 研究進行橋接以支持上市註冊，並將在本品申請註冊上市的同時提交上市後進一步驗證本品療效及安全性的臨床研究計劃。截至二零二零年十二月三十一日，本集團已完成比較 PK 研究全部受試者給藥及血樣採集工作。

據國內流行病學資料估算，中國約有 600 萬活動性癩癩患者，同時每年有約 40 萬新發癩癩患者。在得到正規治療的癩癩患者（約 200 萬）中，仍有 20%-30% 的患者無法得到有效控制，有癩癩反復發作的風險。地西洋鼻噴霧劑的配方基於維生素 E 溶劑和 Intravail® 吸收增強劑的獨特組合，具有突出的吸收性、耐受性和可靠性。該產品美國獲批的關鍵臨床試驗顯示，和靜脈注射地西洋相比，其在健康受試者中的 PK 研究顯示出 96% 的絕對生物利用度以及與地西洋直腸凝膠劑相當的生物利用度，而變異性顯著降低。地西洋鼻噴霧劑將有效彌補市場空缺，成為急性反復發作的患者居家便捷使用、快速起效、長期必備的治療選擇。

#### **0.09% 環孢素滴眼液 – 無防腐劑、基於全球納米技術專利保護的創新眼用製劑**

0.09% 環孢素滴眼液是一款每日使用兩次、不含防腐劑、基於全球納米技術專利保護的創新眼用澄清水溶液。該產品已在美國以商品名 CEQUA™ 獲批上市，用於增加乾燥性角膜結膜炎（乾眼症）患者的淚液產生，同時也已在澳大利亞被批准商業化。

本集團於二零二零年六月獲得中國 NMPA 簽發的臨床試驗通知書，同意開展 0.09% 環孢素滴眼液治療乾眼症的安全性和有效性的隨機、雙盲、安慰劑對照、多中心的 III 期臨床研究。截至二零二零年十二月三十一日，本集團已完成該註冊性試驗的首例受試者給藥。

中國乾眼症的發病率為 21%-30%，其中中重度患者佔 40%，約 1.18-1.68 億患者。乾眼症雖然有包括人工淚液在內的多種症狀緩解劑，但在實際應用中幾乎沒有令人滿意的治療選擇。此外，眼用環孢素藥物方面，由於在不增加副作用的情況下以相對更高的濃度製備眼用環孢素具有歷史挑戰性，相關治療選擇仍然有限。基於專利保護的納米技術，0.09% 環孢素滴眼液以獨特的微小結構「膠束」為載體，可提高組織滲透性，在高濃度下僅表現出溫和的副作用，期待為乾眼症患者提供安全、有效的治療選擇。

#### **替拉珠單抗注射液 – 特異性靶向 IL-23 的單克隆抗體**

替拉珠單抗注射液（Tildrakizumab）是一種人源化的 IgG1/k 單抗，旨在選擇性地與白細胞介素 -23（IL-23）的 p19 亞基結合，並抑制其與 IL-23 受體相互作用，從而抑制促炎症細胞因子和趨化因子的釋放。該產品已在美國以商品名 ILUMYA™ 獲批上市，用於治療符合系統治療或光療指徵的中度至重度斑塊狀銀屑病的成年患者，同時也已在歐洲、澳大利亞及日本被批准商業化。

本集團於二零二零年八月獲得中國 NMPA 簽發的臨床試驗通知書，同意開展在中國人群中評價 Tildrakizumab 治療中度至重度斑塊型銀屑病患者的療效及安全性的隨機、雙盲、安慰劑對照、多中心的 III 期臨床研究。截至二零二零年十二月三十一日，本集團已完成該註冊性試驗的首例受試者給藥。

我國銀屑病患者人數超過 650 萬，其中約 30% 的患者病情已發展為中重度，且近 62% 的中重度患者對現有治療方案不滿。替拉珠單抗注射液美國關鍵 III 期臨床數據顯示，平均 63% 的接受替拉珠單抗注射液治療的患者到第 12 周時皮膚清除率達到 75%，77% 的患者在 28 周後皮膚清除率達到 75%；同時，與安慰劑和依那西普相比，接受替拉珠單抗注射液治療的患者中皮膚清除率達到 90% 和 100% 的患者數量更多。一旦上市，替拉珠單抗注射液有望成為安全、有效及最具效益比的 IL-23 新型單抗，惠及更多中國銀屑病患者及家庭。

### 1.3 股權投資的研發公司列表

本集團通過股權投資或戰略合作的方式獲得創新產品的資產權利（包括知識產權）或獨家授權權利（統稱「產品權利」）。對於海外處於研發階段產品項目的股權投資，為降低本集團承擔的風險和資金的佔用，林剛先生，本公司董事會主席、執行董事及控股股東（按聯交所證券上市規則（「上市規則」）之定義），通常會透過其私人公司與本集團按 50:50 的比例進行股權投資，以協助本集團取得潛在研發公司創新產品相關地區 100% 的產品權利。截至二零二零年十二月三十一日，本集團及（或）林剛先生（透過其私人公司）已參股的研發公司總結如下：

海外研發公司	本集團 持股比例 *	林剛先生 # 持股比例 *	本集團已獲得 產品權利的主要產品
Destiny Pharma plc.	5.77%	5.77%	XF-73
Acticor Biotech	9.32%	9.32%	ACT017
Blueberry Therapeutics Limited	14.06%	14.06%	BB2603
Neurelis, Inc.	8.01%	12.35%	地西洋鼻噴霧劑
Vaximm AG	4.74%	4.74%	VXM01
Midatech Pharma PLC	8.24%	8.24%	MTX110
Gelesis, Inc.	5.62%	-	PLENITY®

\* 該等持股比例乃參考海外研發公司於二零二零年十二月三十一日已發行股份數目計算得之

# 該等權益由林剛先生透過其私人公司持有

隨著本集團經營規模不斷壯大，抗風險能力逐漸增強。經本集團董事會批准，自二零二一年一月一日起，本集團對於海外處於研發階段產品相關的股權投資均由本集團獨立進行，林剛先生不再透過其私人公司與本集團按 50:50 的比例共同進行股權投資。

## 2. 有競爭力的仿製藥組合

截至二零二零年十二月三十一日，本集團擁有 1 個複雜仿製藥和 10 個有競爭力的仿製藥在中國大陸及（或）港、澳、台的獨家授權權利，其中，包含複雜仿製藥在內的 10 個仿製藥已在美國或歐洲獲批上市。



複雜仿製藥擁有高技術壁壘，可提高患者的藥品可及性；有競爭力的仿製藥則有望通過國家帶量採購為本集團貢獻額外增長。根據二零二零年 IQVIA 數據，本集團仿製藥組合的同活性藥物成分（「API」）產品在中國大陸的總銷售額已超過人民幣 200 億元。

於報告期內，本集團持續推進仿製藥在中國的註冊上市工作，並取得如下進展：

產品	適應症	中國註冊進展	同 API 產品 二零二零年 IQVIA 數據
他克莫司膠囊	肝臟或腎臟移植排斥反應	ANDA 審評中	約人民幣 43 億元
奧卡西平片	癲癇	ANDA 審評中	約人民幣 6 億元
依托考昔片	骨關節炎、急性痛風性關節炎、原發性痛經	ANDA 審評中	約人民幣 4 億元
帕利哌酮緩釋片	精神分裂症	ANDA 審評中	約人民幣 3 億元
丁苯那嗪片	亨廷頓舞蹈症	IND 已獲批	無同 API 產品數據

### 3. 現售產品

本集團現售產品主要覆蓋心腦血管、消化、眼科、皮膚四大領域。於報告期內，各產品線銷售情況如下：

- 心腦血管線實現收入人民幣 3,150.8 百萬元，較去年同期增長 18.9%；若將「兩票制」收入還原，則心腦血管線實現收入人民幣 4,441.0 百萬元，較去年同期增長 16.8%，佔本集團還原「兩票制」營業額的 55.8%。
- 消化線實現收入人民幣 2,589.2 百萬元，較去年同期增長 18.5%，佔本集團還原「兩票制」營業額的 32.5%。
- 眼科線實現收入人民幣 299.7 百萬元，較去年同期增長 16.3%，佔本集團還原「兩票制」營業額的 3.8%。
- 皮膚線實現收入人民幣 219.5 百萬元，較去年同期增長 20.3%，佔本集團還原「兩票制」營業額的 2.8%。
- 其他產品實現收入人民幣 686.8 百萬元，較去年同期下降 14.1%；若將「兩票制」收入還原，實現收入人民幣 408.0 百萬元，較去年同期下降 12.9%，佔本集團還原「兩票制」營業額的 5.1%。

## 管理層討論與分析 (續)

本集團主要現售產品信息如下：

產品線	產品	適應症	產品優勢
心腦血管線	波依定 (非洛地平緩釋片)	高血壓及穩定性心絞痛	心腦保護、血管選擇性高，適合中國患者的鈣通道阻滯劑 (CCB)
	新活素 (注射用重組人腦利鈉肽)	急性心力衰竭	截至二零二零年十二月三十一日，該產品為中國市場上唯一的重組人腦利鈉肽 (rhBNP)
	黛力新 (氟哌噻噸美利曲辛片)	輕中度抑鬱、焦慮及心身疾病	根據二零二零年 IQVIA 數據，該產品為中國市場份額第一的抗抑鬱藥物
消化線	優思弗 (熊去氧膽酸膠囊)	膽囊膽固醇結石、膽汁淤積性肝病及膽汁反流性胃炎	根據二零二零年 IQVIA 數據，該產品在中國利膽藥物市場佔有率穩居第一
	莎爾福 (美沙拉秦)	潰瘍性結腸炎，包括急性發作期和防止復發的維持治療，和克羅恩病急性發作期的治療	根據二零二零年 IQVIA 數據，該產品在中國治療炎症性腸道紊亂市場佔有率第一
	億活 (布拉氏酵母菌散)	成人和兒童腹瀉及腸道菌群失調所引起的腹瀉症狀	循證醫學充分、獲國內外權威指南高級別推薦的益生菌製劑
	慷彼申 (米曲菌胰酶片)	消化酶減少引起的消化不良	胃腸雙效，胰腺外分泌功能不全胰酶替代治療推薦的消化酶製劑
眼科線	施圖倫滴眼液 (七葉洋地黃雙苷滴眼液)	眼底黃斑變性和各種類型的視疲勞	專業治療視疲勞的代表性藥物，截至二零二零年十二月三十一日，該產品為中國市場唯一用於治療眼底黃斑變性的滴眼液
皮膚線	喜遼妥 (多磺酸粘多糖乳膏)	形成和沒有形成血腫的鈍器挫傷，及無法通過按壓治療的淺表性靜脈炎	多重功效的皮膚屏障修復劑

#### 4. 銷售推廣網絡

二零二零年年初的公共衛生事件影響著所有人生活和工作習慣，助推本集團數字化營銷工具（線上推廣活動）的快速鋪開及應用。於報告期內，本集團創新型線上推廣會議數量及客戶覆蓋量較上年同期線上加線下會議總量及客戶覆蓋量有較大幅度的增加，且該模式已經趨於常態化、多元化，使推廣體系的運營效率得到進一步提升。在數字化推廣廣泛應用的同時，本集團強化精細化管理，按月輸出反饋，並建設基於目標生成、管理和達成的新型管理模型，推動各產品推廣策略的高效執行。與此同時，本集團利用完善的組織架構、清晰的部門定位，結合智能雲平台，持續完善推廣體系的合規管理。截至二零二零年十二月三十一日，本集團學術推廣體系擁有約3,300名專業的市場及推廣相關人員；推廣網絡覆蓋全國約57,000家醫院及醫療機構。此外，於報告期內，本集團加大對零售市場的佈局與投入，持續擴展與下沉零售連鎖及終端門店覆蓋、強化終端推廣，提升零售市場份額。

於報告期內，為有效承接創新產品發展戰略，本集團對學術推廣網絡培訓體系進行升級與迭代，致力於培養創新型、學術型、合規型綜合素質人才。全方位、立體的培訓課程體系針對不同群體設立不同的「航」計劃，如「啟航計劃」、「引航計劃」、「遠航計劃」、「領航計劃」、「護航計劃」以及「康哲好講師」；隨著「航」計劃的落地實施和不斷完善，本集團學術推廣團隊的競爭力進一步提升。

#### 5. 產品生產

本集團擁有二十餘年藥品生產經驗，並設立了嚴格的生產質量管理體系，以確保藥品生產的規範性與安全性。本集團在湖南、河北、深圳擁有符合藥品生產質量管理規範（「GMP」）標準的生產基地，總佔地面積超過11萬平方米，並擁有散劑、口服溶液劑、小容量注射劑、片劑、硬膠囊劑等多種劑型的《藥品生產許可證》以及進口藥品分包裝（片劑、散劑）的生產許可證。於報告期內，在完成現售國產品種正常生產的同時，本集團亦通過技術轉移完成創新藥物德度司他片三個批次試驗製劑的生產，為完成1類新藥的臨床申請以及未來實現製劑在中國的本地化生產奠定重要基礎。

## 二、大健康業務

二零二零年，在日益增長的健康需求，政策、互聯網科技的多重驅動，以及新冠疫情的催化下，中國大健康產業迎來黃金發展期。本集團依託二十多年海外渠道資源和良好聲譽、成熟的產品引進及評估體系、響應迅速的國際供應鏈體系以及強大的銷售推廣網絡等優勢，開啟大健康產品跨境電商業務，以期為未來發展注入新動力。

本集團大健康業務以醫用理念、高標準嚴選全球優質健康產品，基於跨境電商互聯網平台，打造「康哲健康」全新品牌。本集團擁有體系化的選品機制及嚴格的選品標準：優選在歐美市場有一定歷史、口碑和品牌形象，但尚未進入中國市場的健康品牌；嚴選滿足一定健康需求、成分獨特、有學術價值、機制受認可、且需要使用一定專業指導的健康產品，包括 OTC、器械、膳食補充劑與醫用食品。本集團與電商平台合作，開設跨境電商「康哲健康海外旗艦店」，打造優質海外健康產品一站式選購平台。於二零二零年十一月一日，「康哲健康海外旗艦店」已在京東國際和有贊商城入駐；截至二零二零年十二月三十一日，已有來自 4 個歐洲知名品牌的 18 款產品上線銷售。本集團將不斷擴充和豐富大健康產品，致力於為消費者帶來全方位的健康守護，創造更舒適、更美好的生活方式。

截至二零二零年十二月三十一日，「康哲健康海外旗艦店」已上線產品覆蓋滋補保健、兩性健康、常備用藥、營養補充、護髮養護、美容養顏等類別，具體產品信息可在「康哲健康海外旗艦店」（京東國際）<https://mall.jd.hk/index-10213730.html> 和「康哲健康海外旗艦店」（有贊商城）<https://shop90929054.youzan.com> 查閱。

## 期後事項

### 收購一家皮膚線專業公司 Luqa Ventures Co., Limited

報告期後，於二零二一年二月一日，本集團通過全資附屬公司向若干第三方賣方（「賣方」）收購一家皮膚線專業公司 Luqa Ventures Co., Limited（「目標公司」）的全部已發行股份（「收購事項」）。目標公司皮膚線覆蓋處方藥、醫療器械及醫學美容（「醫美」）護膚系列產品，種類豐富，可滿足消費者多樣化需求，為市場提供兼顧安全性與療效性的皮膚狀況解決方案。截至本年度報告日期，收購事項已完成，目標公司成為本集團的全資附屬公司，其業績及資產與負債會合併入本集團的賬目內。

目標公司產品將與本集團現有皮膚線產品產生協同效應互為助力，並為本集團填補醫美護膚專業產品線，為本集團介入醫美護膚領域帶來重大發展機會。本集團將形成覆蓋處方藥、醫療器械及醫美護膚產品的完整皮膚線產品矩陣，實現在皮膚治療領域的縱深發展。同時，本集團將利用在中國市場的商業化優勢、經驗豐富的專業人員隊伍和專業高效的學術推廣體系，充分整合醫院、專業醫療機構、互聯網及零售渠道資源，令皮膚線產品進一步滲透中國市場，擴大產品和品牌的市場認知度。未來，本集團將持續引進全球優質產品，推動皮膚線創新性研究，探索投資機遇，發展打造具有一流競爭力的中國領先皮膚治療及高端醫美線，構築未來新的發展空間，滿足中國消費者日益多樣化的健康與美的需求。

## 新型冠狀病毒疫情的影響

二零二零年，突如其來的新冠疫情對民眾生活及社會經濟均產生了巨大的影響。年初，本集團第一時間向武漢慈善總會捐贈現金，並藉助自身豐富的海外渠道資源與響應迅速的國際供應鏈體系，緊急採購全球防疫防護物資並捐獻至抗疫一線，為抗擊疫情貢獻己力。在經營活動方面，儘管二零二零年一季度，由於受到醫院病人流量下降等因素，本集團個別產品，如施圖倫滴眼液、億活等銷售額出現負增長。隨著中國政府對疫情的逐步控制，受益於產品品牌及學術優勢，以及數字化營銷工具的廣泛使用，施圖倫滴眼液等產品全年銷售額轉為正增長，億活全年銷售額降幅有所縮小，本集團報告期經營業績依然實現良好增長；同時，因為疫情影響導致本集團線下學術推廣活動減少，並助推了數字化營銷工具（線上推廣活動）的廣泛應用，因而若將「兩票制」收入還原則本集團報告期銷售費用佔營業額比率為 22.1%，較去年同期的 22.7% 下降 0.6 個百分點。同時，本集團報告期內經營性現金流健康穩健，且並無因疫情而出現現金及營運資金不足的情況，詳情載於「財務回顧」中「流動資金及財政資源」部分。

如果疫情持續或進一步升溫，再次出現醫院病人流量大幅減少的情況下，本集團個別產品如施圖倫滴眼液、億活等產品可能再次出現銷售額負增長。如果國際疫情持續或進一步升溫，出現國外停工停產或國際航運停運等情況，本集團國際採購供貨可能出現延遲或缺貨等影響，對本集團業績可能帶來負面的增長。

本集團將繼續密切關注疫情的發展，持續衡量其可能存在的影響，提早佈局，保障各項工作的穩步推進。

## 醫藥行業重大政策的影響

二零二零年，中國醫藥行業改革政策頻出。其中，國家帶量採購（「國採」）政策依舊是對藥企運營最具影響力的政策。隨著國採的常態化，其將進一步推動行業格局變化，為創新產品帶來更佳的發展機遇。截至二零二零年十二月三十一日，本集團主要在售產品的化學名均未被納入國採名單，該政策未對本集團報告期內的經營業績和盈利能力構成不利影響。未來，本集團將重點關注在售產品的仿製藥競品通過一致性評價廠家的數量、時間等進程。若本集團主要產品將來被納入國採，將對該產品的銷售額產生負面影響，影響程度將取決於執行時國採政策細節的規則。同時，本集團將加緊推進創新產品在中國市場的臨床開發及商業化進程，並全面發展大健康、醫美等國採免疫新業務，以對沖本集團原研產品未來可能被納入帶量採購名單所帶來的潛在影響。

## 未來發展

本集團以「提供有競爭力的產品和服務，滿足中國尚未滿足的醫療需求」為使命，未來將繼續以產品力和推廣力為核心驅動，在新產品、新業務的助力下，實現可持續的、高速的業績增長。

- **持續投資與佈局創新管線**

本集團將繼續以中國市場實際需求為基礎，持續投資有競爭差異性優勢、市場潛力大的創新產品管線，保障本集團未來短、中、長期有創新產品在中國商業化。

- **快速推進創新產品臨床開發，加快重磅產品中國上市進程**

本集團在與 CRO 合作的基礎上，將進一步擴大臨床開發團隊，整合銷售推廣網絡各項資源，在保證臨床質量的同時，加快患者入組進度，強化項目協調與管控，實現各臨床開發項目的高效推進並完成。

- **持續推動推廣網絡的優化升級，為創新產品商業化鋪路**

本集團持續推進數字化推廣、精細化管理及人才培養等體系的完善，保障現售產品穩健增長的同時，進一步提升本集團的銷售推廣競爭力。同時，本集團將通過整合醫院、醫療機構、零售及互聯網等渠道資源，以實現創新產品的快速市場准入與高速銷售增長，同時助推大健康等新業務的快速發展。

- **全面推進以自身優勢延伸的新業務佈局，驅動多元增長**

本集團將不斷發展與完善大健康業務團隊建設，豐富與拓展大健康產品，以實現大健康業務板塊的全面擴張，為業績增長貢獻新動力。同時，本集團將著力整合皮膚醫美線的資源優勢，進一步豐富涵蓋處方藥、醫療器械和醫美護膚產品的完整皮膚醫美線產品矩陣，推動本集團在皮膚醫美領域的縱深發展。

## 財務回顧

在閱讀下述討論分析時，請一併參閱本年度報告所示經審計的合併財務報表及其附註。

本集團按照國際財務報告準則編制合併財務報表。本集團的財務業績摘要如下：

### 營業額

報告期內，本集團營業額增長 14.4%，達到人民幣 6,946.0 百萬元，去年同期為人民幣 6,073.6 百萬元。若將「兩票制」收入還原則本集團報告期營業額為人民幣 7,957.3 百萬元，較去年同期的人民幣 6,897.2 百萬元增長 15.4%，主要是由於產品銷售數量增加。

### 毛利及毛利率

報告期內，本集團毛利增長 12.9%，達到人民幣 5,134.2 百萬元，去年同期為人民幣 4,546.3 百萬元；若將「兩票制」收入還原則本集團報告期毛利增長 16.0%，達到人民幣 4,842.7 百萬元，去年同期為人民幣 4,173.3 百萬元，主要反映營業額的增加。報告期內，本集團毛利率為 73.9%，較去年同期的 74.9% 下降 1.0 個百分點；若將「兩票制」收入還原則本集團報告期毛利率為 60.9%，較去年同期的 60.5% 上升 0.4 個百分點，主要因為產品銷售權重變化。

### 銷售費用

報告期內，本集團銷售費用增長 5.9%，達到人民幣 2,053.2 百萬元，去年同期為人民幣 1,939.2 百萬元；銷售費用佔營業額比率為 29.6%，較去年同期的 31.9% 下降 2.3 個百分點。若將「兩票制」收入還原則本集團報告期銷售費用佔營業額比率為 22.1%，較去年同期的 22.7% 下降 0.6 個百分點，主要因為疫情影響導致本集團線下學術推廣活動減少。

### 行政費用

報告期內，本集團行政費用增長 21.8%，達到人民幣 251.2 百萬元，去年同期為人民幣 206.2 百萬元；行政費用佔營業額比率為 3.6%，較去年同期的 3.4% 增加 0.2 個百分點。若將「兩票制」收入還原則本集團報告期行政費用佔營業額比率為 3.2%，較去年同期的 3.0% 增加 0.2 個百分點，主要反映本集團維持費用的增加。

### 研發開支

本集團研發開支包括為不斷擴充產品綫而進行的投資開支、新產品開發及臨床試驗開支、新產品註冊政府收費、以及新產品評估、開發、註冊、醫學等研究團隊人員工資及其相關支出。研發開支包括費用化的研發開支（即研發費用）和資本開支（包括購買研發公司權益投資開支和購買以及開發產品權利開支）。

報告期內，本集團研發開支總額增加 35.0%，達到人民幣 527.3 百萬元，去年同期為人民幣 390.5 百萬元；研發開支總額佔營業額比率為 7.6%，較去年同期的 6.4% 增加 1.2 個百分點。若將「兩票制」收入還原則本集團報告期研發開支總額佔營業額比率為 6.6%，較去年同期的 5.7% 增加 0.9 個百分點，主要反映新產品管綫的擴充和新產品臨床開發活動的增加。

研發費用增加 47.6%，達到人民幣 66.5 百萬元，去年同期為人民幣 45.1 百萬元；研發費用佔營業額比率為 1.0%，較去年同期的 0.7% 增加 0.3 個百分點。若將「兩票制」收入還原則研發費用佔營業額比率為 0.8%，較去年同期的 0.7% 增加 0.1 個百分點。

購買研發公司權益投資開支和購買以及開發產品權利開支（如下表所示）增加 33.4%，達到人民幣 460.8 百萬元，去年同期為人民幣 345.4 百萬元；這些資本開支佔營業額比率為 6.6%，較去年同期的 5.7% 增加 0.9 個百分點。若將「兩票制」收入還原則這些資本開支佔營業額比率為 5.8%，較去年同期的 5.0% 增加 0.8 個百分點。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
購買研發公司權益投資開支	156,923	42,510
購買以及開發產品權利開支	303,863	302,927
	<u>460,786</u>	<u>345,437</u>



### 其他收益及虧損

報告期內，本集團其他收益及虧損減少 199.6%，為虧損人民幣 73.5 百萬元，去年同期為收益人民幣 73.8 百萬元，主要因為本年計提商譽和無形資產減值。

### 應佔聯營公司溢利

報告期內，本集團應佔聯營公司溢利增加 34.6%，至人民幣 153.8 百萬元，去年同期為人民幣 114.3 百萬元，主要反映聯營公司西藏藥業的盈利增加。

### 財務費用

報告期內，本集團財務費用減少 51.1%，至人民幣 27.5 百萬元，去年同期為人民幣 56.3 百萬元，主要因為使用銀行借款減少以及借款利率降低。

### 所得稅費用

報告期內，本集團所得稅費用減少 51.1%，至人民幣 260.4 百萬元，去年同期為人民幣 532.0 百萬元，主要因為去年本集團某間附屬公司年度所得按照 24% 的稅率計提所得稅撥備。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已經完成前述所得稅申報及其付款，並已在本年反衝多計提的所得稅撥備。若不考慮該等計提撥備以及反衝多計撥備的影響，則本集團報告期所得稅費用增加 65.0%，至人民幣 347.6 百萬元，去年同期為人民幣 210.6 百萬元，主要反映本集團盈利的增加以及本集團於二零一九年進行內部重組的影響。

### 年度溢利

本集團年度溢利增長 30.7%，至人民幣 2,555.7 百萬元，去年同期為人民幣 1,955.7 百萬元；若不考慮前述計提所得稅撥備、商譽和無形資產減值以及反衝多計所得稅撥備的影響則本集團年度溢利增長 18.4%，至人民幣 2,696.1 百萬元，去年同期為人民幣 2,277.1 百萬元，主要源於營業額的持續增長。

### 存貨

報告期末，本集團存貨減少 6.3%，為人民幣 381.2 百萬元，二零一九年十二月三十一日為人民幣 407.1 百萬元。本集團平均存貨周轉天數自二零一九年的 101 天降至二零二零年的 79 天，主要因為存貨管理效率的提高。

### 貿易應收賬款

報告期末，本集團貿易應收賬款增加 4.6%，為人民幣 1,047.9 百萬元，二零一九年十二月三十一日為人民幣 1,001.9 百萬元。本集團平均貿易應收賬款周轉天數自二零一九年的 69 天降至二零二零年的 54 天，主要因為應收賬款管理水平的提升。

### 貿易應付賬款

報告期末，本集團貿易應付賬款增加 206.1%，為人民幣 134.8 百萬元，二零一九年十二月三十一日為人民幣 44.0 百萬元，主要反映存貨採購時點差異。本集團二零二零年的平均貿易應付賬款周轉天數為 18 天，與二零一九年的 18 天相同。

### 流動資金及財政資源

於二零二零年十二月三十一日，本集團銀行結餘及現金為人民幣 2,668.4 百萬元，可隨時變現的銀行承兌匯票為人民幣 446.0 百萬元。於二零一九年十二月三十一日，銀行結餘及現金為人民幣 1,365.0 百萬元，可隨時變現的銀行承兌匯票為人民幣 414.0 百萬元。

於二零二零年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物的主要幣種為人民幣，少量為美元、歐元、英鎊、瑞士法郎以及港元。

下表為合併現金流量表的簡明摘要：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
經營活動產生的現金淨額	2,692,027	2,555,119
投資活動所用的現金淨額	(353,821)	(309,386)
融資活動所用的現金淨額	(1,034,556)	(1,695,137)
現金及現金等價物的增加淨額	1,303,650	550,596
年初現金及現金等價物	1,365,008	815,081
匯率變動影響	(232)	(669)
年末現金及現金等價物	2,668,426	1,365,008

#### 經營活動產生的現金淨額

報告期內，本集團經營活動產生的現金淨額為人民幣 2,692.0 百萬元，相較於二零一九年的人民幣 2,555.1 百萬元，增加 5.4%，主要因為營業額增加以及現金周轉天數增加。

#### 投資活動所用的現金淨額

報告期內，本集團投資活動所用的現金淨額為人民幣 353.8 百萬元，相較於二零一九年的人民幣 309.4 百萬元，增加 14.4%，主要因為創新產品相關的投資增加。

#### 融資活動所用的現金淨額

報告期內，本集團融資活動所用的現金淨額為人民幣 1,034.6 百萬元，相較於二零一九年的人民幣 1,695.1 百萬元，減少 39.0%，主要因為借款的償還減少。

流動資產淨值

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
流動資產		
存貨	381,215	407,058
按公平值計入損益的金融資產	3,884	2,736
應收賬款	1,047,948	1,001,862
其他應收款及預付款	657,658	583,862
可收回稅項	12,082	10,801
衍生金融工具	49	28,192
應收聯營公司款項	207,271	152,804
銀行結餘及現金	2,668,426	1,365,008
	<u>4,978,533</u>	<u>3,552,323</u>
流動負債		
應付賬款	134,808	44,040
其他應付款	484,476	328,756
租賃負債	7,266	9,388
合約負債	14,406	12,939
銀行借款	10	693,909
衍生金融工具	-	142
應付遞延代價	2,929	10,744
應付稅項	268,068	447,784
	<u>911,963</u>	<u>1,547,702</u>
流動資產淨值	<u>4,066,570</u>	<u>2,004,621</u>

本集團將會根據公司發展戰略，結合經營活動產生的現金流量，使用長期銀行借款以及其他融資工具以滿足本集團的流動性需要。

資本開支

下表列示本集團的資本開支：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
預付購買無形資產	303,863	302,927
購買物業、廠房及設備	37,558	37,546
購買權益工具	156,923	42,510
	<u>498,344</u>	<u>382,983</u>

### 資本結構及資產負債比率

本公司定期審查資本結構並考量每一類別資本的成本及其對應的風險，以使本公司股東回報最大化。

下表載列本集團的債務：

	於十二月三十一日	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行借款	587,251	693,909

於二零二零年十二月三十一日，本集團有銀行借款人民幣 587.3 百萬元（二零一九年十二月三十一日：人民幣 693.9 百萬元）。報告期內，本集團償還了部分銀行借款。銀行借款的詳情載於合併財務報表附註 28。

如上所述，隨著本集團銀行借款的減少，本集團於報告期末的資產負債比率（銀行借款除以總資產）為 4.6%，相較於二零一九年十二月三十一日的 6.2% 減少 1.6 個百分點。

### 市場風險

我們面臨各類市場風險，包括在一般業務過程中的利率風險、外匯風險、政策風險及通脹風險，該等風險的詳情載於合併財務報表附註 35。

本集團主要面臨美元、歐元、英鎊、瑞士法郎以及港元的貨幣風險。本集團中國附屬公司人民幣兌換外幣受制於中華人民共和國政府頒布的外幣兌換法律法規。人民幣對外幣的重大匯率波動將會對本集團產生財務影響。本集團密切監控匯率變動並不定時檢討外匯風險管理策略，於適當時，管理層將會考慮對沖外匯敞口。於二零二零年十二月三十一日，本集團已經簽訂若干外匯遠期合約以對沖外匯風險，詳情請見合併財務報表附註 31。

本集團將會密切監控利率以及外匯市場的變動，以使預期利率以及外匯風險降低。

### 資產抵押

於二零二零年十二月三十一日，本集團已將賬面淨值分別約為人民幣 65,539,000 元的物業、廠房及設備以及人民幣 15,506,000 元的租賃土地作為授予本集團一定銀行借款和一般銀行授信的抵押。

### 或有負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無重大或有負債。

### 貸款協議載有關於控股股東須履行特定責任的條件

(i)

於二零一七年六月二十日，天佑（作為借款人）（「借款人」），以及本公司（作為擔保人）與渣打銀行（香港）有限公司（作為初始貸款行，委任安排牽頭行、簿記行及代理行）簽訂貸款協議（「貸款協議」），借款人根據貸款協議於首次提款之日起 36 個月的期限內獲得 300,000,000 美元額度的定期貸款融資（「貸款」）。

根據貸款協議，如果，除其他方面之外，林剛先生，作為本公司董事會主席、執行董事及控股股東 (i) 不再直接或間接持有超過本公司全部已發行股份（包含各類別）的 30%；或 (ii) 不再直接或間接成為本公司之已發行股份（包含各類別）的單一最大股東，則代理行（根據該貸款之多數貸款人指示行事）可經提前不少於 30 日通知借款人，取消該貸款下所有承諾金額並宣佈所有未償貸款和應計利息以及所有於該貸款下產生的其他金額將會立即到期並需立即償還。於二零二零年十二月三十一日，林剛先生（直接和間接）持有本公司全部已發行普通股份額約 46.04%。

該協議項下的銀行貸款已於報告期內清償完畢。

(ii)

於二零二零年三月二十六日，天佑（作為借款人，「借款人」），以及本公司（作為擔保人）與星展銀行（中國）有限公司（作為貸款行）簽訂貸款協議（「貸款協議」），借款人根據貸款協議於首次提款之日起 36 個月的期限內獲得 50,000,000 美元額度的定期貸款融資（「貸款」）。於二零二零年三月二十七日，天佑（作為借款人，「借款人」），以及本公司（作為擔保人）與渣打銀行（香港）有限公司（作為貸款行）簽訂貸款協議（「貸款協議」），借款人根據貸款協議於首次提款之日起 36 個月的期限內獲得 40,000,000 美元額度的定期貸款融資（「貸款」）。

根據貸款協議，如果，除其他方面之外，林剛先生，作為本公司董事會主席、執行董事及控股股東（按聯交所證券上市規則之定義）：(i) 不再直接或間接持有超過本公司全部已發行股份（包含各類別）的 30%；或 (ii) 不再直接或間接成為本公司之已發行股份（包含各類別）的單一最大股東，則貸款行可經提前不少於 30 日通知借款人，取消該貸款下所有承諾金額並宣佈所有未償貸款和應計利息以及所有於該貸款下產生的其他金額將會立即到期並需立即償還。於二零二零年十二月三十一日，林剛先生（直接和間接）持有本公司全部已發行普通股份額約 46.04%。

### 股息

報告期內，本集團支付的二零二零年度中期及二零一九年度末期股息分別為人民幣 520.1 百萬元及人民幣 314.0 百萬元。於二零一九年度，本集團支付的二零一九年度中期及二零一八年度末期股息分別為人民幣 467.1 百萬元及人民幣 355.7 百萬元。

# 董事及高級管理層

## 執行董事

林剛先生，56歲，本集團主席兼行政總裁、總裁，於二零零六年十二月十八日獲委任為執行董事。林先生負責策劃、推行及管理本集團的發展及增長策略。林先生擁有臨床經驗，並在中國醫藥產品的營銷、推廣及銷售以及其他增值服務方面擁有多年豐富經驗。他於一九八六年取得湛江醫學院的醫學學士學位，該學院已易名為廣東醫科大學。林先生為本公司的提名委員會成員，亦為本公司控股股東 Treasure Sea Limited 的單一董事。

林先生為本公司之控股股東，於本公司之股份或相關股份中擁有（或被視為擁有）權益（按證券及期貨條例「證券及期貨條例」第 XV 部之含義），詳情載於本年度報告第 35 頁。

陳洪兵先生，54歲，本集團首席營運官、副總裁，於二零零六年十二月十八日獲委任為執行董事。他於一九九五年加入本集團，自此，一直留任本集團。陳先生負責本集團的業務運營工作，包括銷售、市場營銷、人力資源、藥品生產管理及供應鏈管理等。於一九九五年加入本集團前，他擁有約四年的公立醫院醫生經驗，於一九九零年至一九九四年任南京市鼓樓醫院的醫師。他於一九九零年畢業於南京醫學院並獲得臨床醫學學士學位，該學院已易名為南京醫科大學。

陳先生為本公司股東 Viewell Limited 的單一董事，於本公司之股份或相關股份中擁有（或被視為擁有）權益（按證券及期貨條例第 XV 部之含義），詳情載於本年度報告第 35 頁。

陳燕玲女士（曾用名陳艷玲），50歲，本集團首席財務官、副總裁，於二零零六年十二月十八日獲委任為執行董事。她於一九九五年加入本集團，自此，一直留任本集團。陳女士負責本集團的財經、審計、投資者關係、政府事務以及行政管理工作。她持有 EMBA 學位，並為資深會計師，在財經管理等方面擁有豐富經驗。二零一二年至二零一八年陳女士連續七年榮獲由《機構投資者》雜誌評選出的最佳首席財務官榮譽稱號。陳女士為本公司環境、社會及管治委員會主席。

陳女士於本公司之股份或相關股份中擁有（或被視為擁有）權益（按證券及期貨條例第 XV 部之含義），詳情載於本年度報告第 35 頁。

## 獨立非執行董事

胡志強先生, 64歲, 於二零一零年六月二十五日獲委任為獨立非執行董事。胡先生擁有逾30年的財務審計經驗, 專長提供審計及驗證服務、財務盡職審查、併購支援服務、企業重組及融資安排。胡先生於二零零八年十二月離任時為德勤•關黃陳方會計師行合夥人。胡先生現為一家從事物業及其他投資活動的香港家族私人公司的董事總經理。胡先生也是金川集團國際資源有限公司(一家於聯交所上市的公司, 股份代號: 2362)、中發展控股有限公司(一家於聯交所上市的公司, 股份代號: 475)、華寶國際控股有限公司(一家於聯交所上市的公司, 股份代號: 336)、華津國際控股有限公司(一家於聯交所上市的公司, 股份代號: 2738)及周黑鴨國際控股有限公司(一家於聯交所上市的公司, 股份代號: 1458)的獨立非執行董事。自二零一三年十一月七日至二零一八年九月二十八日, 胡先生亦為原生態牧業有限公司(一家於聯交所上市的公司, 股份代號: 1431)的獨立非執行董事。

胡先生為香港會計師公會會員及英國特許公認會計師公會資深會員。胡先生於一九八零年畢業於香港理工學院(現為香港理工大學), 獲會計學高級文憑。胡先生為本公司審核委員會主席、薪酬委員會成員、提名委員會成員及環境、社會及管治委員會成員。

梁創順先生, 55歲, 於二零一七年十二月十三日獲委任為獨立非執行董事。梁先生於一九九一年成為執業律師, 曾任胡關李羅律師行北京辦事處首席代表, 現為胡關李羅律師行的合夥人, 熟悉企業融資、並購及上市法律業務, 並參與多起中國H股及紅籌公司的上市及收購。梁先生現為中國司法部委任的中國委託公證人。梁先生於二零一一年一月至二零一七年十一月擔任中國交通建設股份有限公司(一家於聯交所上市的公司, 股份代號: 01800)及於二零零七年七月至二零一八年四月擔任中國中材股份有限公司(已於聯交所撤回上市地位, 股份代號: 01893)獨立非執行董事。彼現時擔任石四藥集團有限公司(一家於聯交所上市的公司, 股份代號: 02005)、中國中煤能源股份有限公司(一家於聯交所上市的公司, 股份代號: 01898)及閩信集團有限公司(一家於聯交所上市的公司, 股份代號: 00222)的獨立非執行董事。

梁先生於一九八八年畢業於香港大學, 獲得法學榮譽學士學位, 具有香港及英國律師資格。梁先生為本公司薪酬委員會主席、審核委員會成員、提名委員會成員及環境、社會及管治委員會成員。

## 董事及高級管理層 (續)

羅瑩女士 (曾用英文名字 Ying Luo) , 55 歲, 於二零二零年三月三十一日獲委任為獨立非執行董事。羅女士擁有 25 年的投資經驗。羅女士現任 GL China Equity HK Management Limited 的顧問, 此前曾任 GL Capital Management Limited 的顧問。羅女士現為建業新生活有限公司 (一家於聯交所上市的公司, 股份代號: 9983) 的獨立非執行董事。羅女士在二零一三到二零一九年期間曾任霸菱資產管理 (亞洲) 有限公司董事總經理、中港股票投資總監, 管理一個由基金經理和分析師組成的團隊, 並負責管理一系列香港和中國的股票策略, 包括霸菱旗艦香港中國基金、中國 A 股基金及一些機構專戶基金等。在加入霸菱資產管理 (亞洲) 有限公司之前, 羅女士在施羅德投資管理 (香港) 有限公司工作了 12 年, 自二零零二年起管理多個大中華區股票基金, 其中包括自二零零六年成立的施羅德中國旗艦基金——施羅德中國優勢基金。在加入施羅德投資管理 (香港) 有限公司之前, 羅女士曾在 SG Securities 法興證券擔任中國研究主管和中國策略師, 在摩根士丹利和高盛 (亞洲) 有限責任公司擔任股票分析師。

羅女士於一九八七年獲北京大學國際經濟學學士學位, 於一九九一年獲加拿大多倫多大學工商管理碩士學位, 擁有特許金融分析師 (CFA) 和註冊會計師 (CPA) (加拿大) 牌照。羅女士為本公司提名委員會主席、審核委員會成員及薪酬委員會成員。

## 公司秘書

吳三燕女士, 39 歲, 自二零零九年起加入本集團, 現任本集團之公司秘書和法務部總監。作為本集團之法務部總監, 主要負責監管本集團的法律和合規事務 (包括上市規則合規事務)。自加入本集團起, 吳女士的職責包括針對本集團的所適用的法律和法規 (包括上市規則) 的合規事宜提供參考意見。吳女士於二零零四年分別取得武漢大學歷史學和法學雙學士學位, 並於二零零八年取得武漢大學國際法學碩士學位。本報告期內, 吳女士已接受不少於 15 個小時之專業培訓以提升其技能及知識。



本公司董事會欣然提呈截至二零二零年十二月三十一日止年度之「董事會報告」及本集團已審計的合併財務報表。

## 主要業務

本公司為一間控股公司，其附屬公司之主要業務載於合併財務報表附註 41。

## 業績

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度業績載於第 108 頁之合併損益及其他全面收益表。

## 業務回顧

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度業績回顧載於本年度報告「管理層分析與討論」之中，其構成本「董事會報告」一部分。

## 儲備

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度儲備變動詳情分別載於第 111 頁之合併權益變動表及合併財務報表附註 33。

## 可分派儲備

於報告期末，本公司可以分派給股東的可分派儲備為人民幣 4,738.6 百萬元。

## 物業、廠房及設備

本集團之物業，廠房及設備變動詳情載於合併財務報表附註 14。

## 股本

本公司之股本變動詳情載於合併財務報表附註 32。

## 末期股息

董事會欣然建議派發截至二零二零年十二月三十一日止年度之末期股息每股人民幣 0.2033 元（相當於 0.243 港元）給予於二零二一年四月三十日（星期五）收市后名列本公司股東名冊之股東。本公司將於二零二一年五月三日（星期一）暫停辦理股份過戶登記手續。該等末期股息預期將於二零二一年四月二十七日（星期二）舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）經股東批准後約於二零二一年五月十日（星期一）派發。

## 股息政策

董事會已採納股息政策（「股息政策」）。根據股息政策，本公司並無任何預設股息分派比率。儘管本公司有意於未來宣派及派付股息，惟任何股息之宣派、派付及金額須由董事會經考慮下列因素後酌情決定：（a）本集團之實際及預期財務表現；（b）本集團之預期營運資金需求及未來發展計劃；（c）本集團之流動資金狀況；（d）經濟前景；（e）合約限制或義務；（f）股東利益；及（g）董事會可能認為相關之任何其他因素。

本公司派發股息亦須遵守任何適用法律、法規及規則以及本公司組織章程大綱及細則（「組織章程細則」）下的任何限制。本公司通過可持續的股息政策，務求於股東利益與審慎資本管理之間取得平衡。董事會將繼續檢討股息政策，並保留董事會認為合適及必要時可隨時全權酌情更新、修訂及 / 或更改股息政策的權利。本公司概不保證在任何指定期間支付任何特定金額之股息。

## 優先購置權

根據組織章程細則或開曼群島法律，概無優先購置權的條文使本公司按比例向現有股東提呈發售新股份。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司於聯交所合共購回 9,648,000 股每股面值 0.005 美元之普通股，總代價為 98,164,100 港元，該等購回股份已於二零二零年三月三十日註銷。董事會認為按本公司現有的財務資源，股份購回將不會於任何重大方面影響本公司穩健的財政狀況，且股份購回可提高每股股份之淨資產值及 / 或每股盈利，符合股東整體利益。

有關購回詳情如下：

購回月份	購回股份數目	每股價格（港元）		已付總代價（港元）
		最高價格	最低價格	
二零二零年二月	9,648,000	10.30	10.04	98,164,100
總計	9,648,000	-	-	98,164,100

除上述所披露者外，於報告期內，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 董事

本年度內及直至本年度報告之日，本公司董事為：

### 執行董事：

林剛先生（主席兼行政總裁）

陳洪兵先生（首席營運官、副總裁）

陳燕玲女士（首席財務官、副總裁）

### 獨立非執行董事：

張錦成先生（於二零二零年三月三十一日辭任）

胡志強先生

梁創順先生

羅瑩女士（於二零二零年三月三十一日獲委任）

根據組織章程細則第 16.18 條，當時三分之一董事（或倘數目並非三或三之倍數，則最接近但不少於三分之一之數目）須於本公司之股東週年大會上輪值告退，惟每位董事（包括該等有指定任期之董事）亦須至少每三年輪值告退。在決定輪值告退之董事時，不應當考慮任何依據第 16.2 條或 16.3 條所委任之董事。退任董事將符合資格膺選連任。因此，陳燕玲女士、梁創順先生及羅瑩女士將於股東週年大會上告退，並符合資格於股東週年大會上膺選連任。

於股東週年大會上，將提呈獨立普通決議案分別重選陳燕玲女士、梁創順先生及羅瑩女士。有關該等退任董事的詳情將載於本公司預期於二零二一年三月二十四日發佈的通函。

## 獨立性之年度確認

本公司已自各獨立非執行董事獲取有關彼等獨立性之年度確認，根據上市規則第 3.13 條所載各項及每項指引，本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立。

## 董事及高級管理層簡歷

董事及高級管理層簡歷載於本年度報告第 28 頁至 30 頁。

## 董事服務合同

每位董事均已與本公司訂立了委任函件，所有執行董事及獨立非執行董事之任期分別為三年及一年。委任受組織章程細則下有關董事輪席退任重選的條文所規限。除上文所披露者外，概無董事訂有或擬訂立本公司或其任何附屬公司不可在一年內終止而毋須作出賠償（法定賠償除外）的服務合同。

## 管理合同

本報告期內概無就有關本公司全部或任何主要業務訂立或存在管理及行政合同。

## 員工福利計劃

本報告期內，經本公司員工福利委員會批准，4 名僱員加入康哲骨幹員工福利計劃。有關員工福利計劃之詳情載於合併財務報表附注 40。

## 董事於重大交易、安排或合同的權益

本報告期內及於二零二零年十二月三十一日，概無董事在本公司、其控股公司或其任何附屬公司所訂立的任何就本集團業務而言屬於重大交易、安排或合同中直接或間接的擁有重大權益。

## 董事及行政總裁於本公司及相關法團股份，相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二零年十二月三十一日，各董事及行政總裁於本公司及其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第 XV 部）的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第 352 條的規定須列入該條例所規定由本公司存置之登記冊內的權益或淡倉，或根據上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）須以其他方式知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事姓名	公司名稱	權益性質	所持股份類別及總數 (附注 1)	佔本公司權益的 概約百分比
林剛先生	本公司	受控法團權益	1,137,564,000 (L) (附注 2)	46.04%
陳洪兵先生	本公司	實益擁有人	20,038,225 (L)	0.81%
		受控法團權益	50,225,000 (L) (附注 3)	2.03%
陳燕玲女士	本公司	實益擁有人	7,246,250 (L)	0.29%

附注：

1. L 指於股份中之好倉。
2. 該等股份由林剛先生通過其全資擁有的公司 Treasure Sea Limited 持有。
3. 該等股份由陳洪兵先生通過其全資擁有的公司 Viewell Limited 持有。

## 董事收購股份或債權證的權利

於本年度任何時間，概無董事或彼等各自之配偶或未成年子女授予可透過購入本公司之股份或債券而取得利益之權利，彼等亦無行使任何該等權利；或本公司或其任何附屬公司亦無參與任何安排，致使董事或彼等各自之配偶或未成年子女可購入任何其他法人團體之上述權利。

## 主要股東於本公司及其相關法團之股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

除上述所披露者外，於二零二零年十二月三十一日，據董事會所知，概無任何人士（本公司董事及行政總裁除外）於本公司股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及第 3 分部條文披露的須向本公司及聯交所披露或記錄於根據證券及期貨條例第 336 條存置於本公司股東名冊的權益及淡倉。

## 關連交易

於報告期，並無任何關連交易或持續性關連交易需要按照上市規則第 14A 章的要求進行報告、公告或獨立股東的批准。

於報告期，本集團的關聯方交易詳情載於本年報中合併財務報表附註 38 及 40。這些關聯方交易既非上市規則第 14A 章定義的「關連交易」或「持續性關連交易」，也非上市規則第 14A 章要求予以豁免進行報告、公告或獨立股東批准的「關連交易」。

## 僱員

截至二零二零年十二月三十一日，本集團共擁有僱員 4,372 人。為滿足本集團發展需要，本集團通過優化現有人力資源、創新管理模式，積極推進組織變革，加快人才的培養和引進。本集團採用多項措施提升僱員的工作效率，定期評估僱員表現。本集團為僱員提供具有競爭力的薪酬組合，包括薪金、獎金、保險及福利，薪金及獎金與僱員表現掛鉤，並以特定的客觀標準考核計量。此外，本集團致力在各方面向所有僱員提供平等機會，對僱員的持續教育及培訓計劃作出努力，以不斷提升僱員之知識、技能及協作精神。

## 董事及管理層之薪酬

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

董事酬金及本集團獲最高薪酬之五位人士之資料詳情分別載於合併財務報表附註 8 和附註 9。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，公司秘書吳三燕女士的薪酬於 500,000 港元至 1,000,000 港元之間。

## 與僱員、客戶及供應商之主要關係

本公司通過採取一切可行措施與其僱員保有良好的關係，該等措施包括但不限於提升、審查以及更新薪酬、福利、培訓、職業健康和 safety 等政策，以確保所有員工獲得合理報酬。

本公司保持與客戶的良好關係，並一直致力於提升與客戶的溝通機制，以此確保本公司能及時知悉客戶的所有投訴或反饋並且客戶能獲得高品質的服務。

本公司與行業內享有良好聲譽的國內外供應商保持長期良好合作。

## 環境政策及表現

本集團嚴格執行《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》等可適用的環保法規，設置了環境管理機構、配備了專職環保管理人員，建立健全了環境管理制度，制訂了完善的風險防範措施和事故應急預案，在企業管理和生產過程中嚴防環境風險事故的發生。我們亦要求供應商嚴格遵守有關環保法規及規則，並取得有關政府機構的所有必要許可及批文。

## 遵守法律及法規

本報告期內，本集團已遵守對本集團營運有重大影響的有關法律及法規。

## 主要風險及不明朗因素

一些風險和不明朗因素可能影響本集團的表現和運營。本公司現在識別出的主要風險及不明朗因素總結如下：

### 遵守 GMP 和 GSP 標準

根據可適用的法律法規，本公司的特定附屬公司應持續嚴格遵守中華人民共和國《藥品生產質量管理規範》（「GMP」）和《藥品經營質量管理規範》（「GSP」）。本集團建立了健全的藥品生產、經營品質管理體系，接受監管機構的持續監督和檢查，以確保符合現行的 GMP 和 GSP 標準的要求。倘若該等附屬公司未嚴格遵守 GMP 及 / 或 GSP 標準要求而遭致監管機構處罰，本集團採取相應補救措施後，本集團的業務仍可能受到較大不利影響。

### 產品責任

因為保險不是強制要求，本集團未在中國對藥品生產和經銷投保有效的產品責任保險。倘若發生與本集團產品相關的產品責任索賠或法律程序，本集團通過協商或其他方式未解決的，本集團可能將遭受較大費用支出及客戶關係的受損。

### 中國醫療改革

中國對醫療體制的政府監管正處於關鍵的改革時期，在此期間 (i) 與保健、醫療和藥品行業相關的法律法規和政策經常變更，並且 (ii) 中國政府機構可能定期或非預期地改變其執行慣例。政府對本集團採取的執行行動可能對我們造成重大不利影響，倘使本集團不及時優化策略以適應中國醫療體制變更，本集團可能產生較大不利後果。另外，政府監管改變的適用範圍與程度在不斷變化，因而對本集團的表現和運營造成更多風險和不明朗因素。

### 招標及價格控制

本公司及其附屬公司須每年或每隔幾年參與政府主導的招標程序。倘若在省級招標程序中未能中標，將影響本集團在該省份的產品銷售。此外，省級招標程序中採取的若干新方式可能使產品價格、我們的市場份額、收益和利潤產生相應影響。



### 創新專利產品之研發、註冊許可及商業化

創新專利產品能否成功開發、取得監管批准及實現商業化受多項因素影響，包括但不限於是否擁有足夠的資源來獲取或發現更多的候選藥物、臨床前研究及臨床試驗延遲或失敗、審批流程需時及註冊許可過程之不確定性、倘獲註冊許可後是否可成功推廣產品及產品被市場的接受程度等。倘若創新專利產品研發失敗、未取得註冊許可或市場接受程度不佳，將可能對集團的未來發展產生不利影響。

此外，可能存在其他主要風險及不明朗因素是本公司當前未知的或者現在不重大但將來變重大的。

### 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，本集團五大客戶之銷售額合計佔本集團於年內總銷售額之比例約為 28.7%，其中最大的客戶所佔的銷售額佔本集團年內總銷售額之比例約為 8.8%。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商之採購額合計佔本集團於年內總採購額之比例約為 88.8%，其中最大的供應商所佔的採購額佔本集團年內總採購額之比例約為 30.4%。

除了載於合併財務報表附註 38 之外，本集團任何董事及其密切關聯人士或股東與本集團的供貨商或客戶皆無任何權益。

### 企業管治

有關本公司採用的企業管治原則及常規的報告刊載於本年度報告第 42 頁至 52 頁。

### 足夠公眾持股量

根據本公司公開資料並就董事所知，截至本年度報告日，本公司維持足夠上市規則所規定的最低公眾持股量。

## 不競爭及補償契約

二零一零年九月十四日，本公司與林剛先生及其全權所有英屬維爾京群島註冊成立之公司 Treasure Sea Limited(「Treasure Sea」) 簽訂不競爭承諾契約(「不競爭承諾契約」)。林剛先生及 Treasure Sea 共同承諾不與本集團進行業務競爭。

林剛先生及 Treasure Sea 表示：於本報告期內，共同遵守了不競爭承諾契約相關條款，沒有從事與本集團業務競爭或可能發生競爭的業務，也沒有直接或間接地持有與本集團有競爭關係的業務的任何權益。

本公司獨立非執行董事審查了本報告期內林剛先生及 Treasure Sea 遵守不競爭承諾契約情況，審閱了本集團提供的相關業務信息。獨立非執行董事認為林剛先生及 Treasure Sea 於本報告期內遵守了不競爭承諾契約的相關條款，沒有與本集團發生互相競爭的行為。本公司董事會能夠以本公司及其股東的整體利益為前提，獨立經營和管理好本集團的業務。

## 捐贈

報告期內，本集團已就慈善及其他項目作出捐贈總額約為人民幣 18.8 百萬元，有關詳情載於第 94 頁之社區公益。

## 允許的補償條款

根據組織章程細則，凡本公司的董事、核數師或其他高級人員，將有權獲得本公司財產補償所有因其作為本公司董事、核數師或其他高級人員參與民事或刑事訴訟而引致或維持的損失或責任，無論是判決對其有利時還是宣判其無罪時。

本公司已就因本集團業務活動而產生的對本公司董事及高級管理層的法律訴訟之相關董事及高級管理層責任安排了合適保險。

## 股份關聯協議

截止二零二零年十二月三十一日止年度，本公司並未訂立任何股份關聯協議。

## 遵守企業管治守則

本公司於二零二零年一月一日起至二零二零年十二月三十一日止之期間已遵守可適用的上市規則附錄十四之企業管治守則（「企業管治守則」）之原則及守則條文，惟根據守則條文 A.2.1 所列明的主席及行政總裁的角色不應由同一人擔任除外。本公司遵守企業管治守則之詳情載列於本年度報告第 42 頁至 52 頁。

## 競爭權益

本報告期內，本公司董事或管理層及彼等各自的聯絡人（定義見上市規則）概無與本公司或其任何附屬公司之業務構成或可能構成競爭的業務中擁有權益，且並無與本公司存在任何其他利益衝突。

## 審核委員會

本公司審核委員會之詳情載列於本年度報告第 46 頁的企業管治報告之中。

## 核數師

本公司自二零一零年九月二十八日香港聯交所主板上市起聘用德勤·關黃陳方會計師行作為本公司之核數師。本年度報告所載之年度財務報表已由德勤·關黃陳方會計師行審核。本公司將於年度股東大會提呈繼續聘用德勤·關黃陳方會計師行作為本公司核數師的決議案。

承董事會命  
China Medical System Holdings Limited  
主席  
林剛

香港，二零二一年三月十六日

# 企業管治報告

## 企業管治報告

本公司一直致力於樹立高標準之企業管治，並已採用良好的企業管治與披露常規。本公司相信通過不斷提高公司管治水平，能夠提升本集團的問責性和透明度，以增加股東長遠重大價值。

## 企業管治常規

本公司於二零二零年一月一日起至二零二零年十二月三十一日止之期間已遵守可適用的上市規則附錄十四之企業管治守則之原則及守則條文，惟根據守則條文 A.2.1 所列明的主席及行政總裁的角色不應由同一人擔任除外。

林剛先生現身兼本公司主席及行政總裁兩職，其職責已清楚界定並以書面列載，並獲董事會通過。按本集團目前之發展情形，董事會認為由同一人身兼主席及行政總裁，有利於執行本集團之商業策略和發揮集團之最高營運效益。惟董事會將不時檢討有關架構，當發生新情況時，會考慮作出適當的調整。

## 董事進行證券交易

本公司採納標準守則作為本公司董事證券交易的行為守則。本公司已就董事的證券交易是否遵守標準守則發出特定查詢，本公司確認全體董事截至二零二零年十二月三十一日止年度均已遵守標準守則所規定的有關董事的證券交易的標準。標準守則亦應用於本公司其他指定高級管理人員。

該等有可能管有本公司未公佈股價敏感資料之僱員亦須遵守條款內容不比標準守則寬鬆之指引。惟本公司所知，本報告期內並無僱員違反指引的情況。

## 董事會運作

按照良好企業管治原則，董事會按照法定程序召開定期會議，並嚴格按照可適用的法律、法規和組織章程細則的規定行使職權，注重維護公司和全體股東的整體利益。

董事會之角色及責任廣泛地包括檢討及審批企業目標及整體策略；監察及評估本集團業務之運作；識別主要風險，並確保管理有關風險之適當措施及控制系統得以推行；以及審閱及核准重要事宜，例如財務業績、投資、撤出投資及其他重大交易。如有需要，所有董事及董事會轄下之委員會均可向外尋求獨立之法律及其他專業意見以更好地履行其職責，相關費用由本集團承擔。

董事會在履行戰略決策功能時能代表公司長遠利益和股東及相關者的利益，並且在維持企業資源、參加經營管理時能受到有效的監督和評價。董事會有責任在對管理層適度授權時對管理層人員實施有效激勵及約束。同時，董事會作為本公司企業管治架構的核心，與管理層之間進行了明確的分工。區別於董事會的功能與職責，公司管理層的具體職責主要包括：主導實施公司的日常經營管理工作；起草提議公司年度經營計劃及投資方案；制定公司人力資源政策及安排合適的組織架構；擬定公司分支機構設置方案；起草及修訂公司內部的基本管理制度及公司管理規章；在董事會的授權範圍內委派、更換或推薦控股子公司、參股子公司股東代表、董事、監事以及其他董事會授予的職權。

本公司董事會下設審核委員會、提名委員會、薪酬委員會和環境、社會及管治委員會四個委員會，主要成員為獨立非執行董事，負責監察本集團在有關方面的事務並提出改善建議。各委員會的具體職責範疇請見下文。董事會已將本集團業務的日常管理及營運委託予本公司及其附屬公司之管理層負責。

## 董事會的組成

於本年度報告之日，董事會由六位董事組成，包括三名執行董事林剛先生、陳洪兵先生及陳燕玲女士，及三名獨立非執行董事胡志強先生、梁創順先生及羅瑩女士。董事履歷詳情載於本年度報告第 28 頁至第 30 頁。除本年度報告「董事及高級管理層」一節所披露者外，董事與董事會成員概無任何財務、業務、親屬或其他重大或相關之關係。

## 董事出席率及時間投入

於本報告期內，本公司共進行了七次董事會會議及一次股東週年大會。以下為本報告期內董事出席會議之記錄：

姓名	職務	出席率	
		董事會會議	股東週年大會
林剛先生	主席兼行政總裁	7/7	1/1
陳洪兵先生	首席營運官、副總裁	7/7	1/1
陳燕玲女士	首席財務官、副總裁	7/7	1/1
張錦成先生*	獨立非執行董事	4/4	不適用
胡志強先生	獨立非執行董事	7/7	1/1
梁創順先生	獨立非執行董事	7/7	1/1
羅瑩女士*	獨立非執行董事	3/3	1/1

\* 附註：

1. 張錦成先生於二零二零年三月三十一日辭任。
2. 羅瑩女士於二零二零年三月三十一日獲委任。

經檢討，(i) 董事就其投入時間發出之年度確認；(ii) 各董事所持之董事職務及主要任命；及(iii) 各董事於董事會會議及股東大會之出席率後，董事會認為：於本報告期內，全體董事均已付出足夠時間履行其職責。

## 獨立非執行董事

於二零二零年十二月三十一日止年度，本公司已委任三名獨立非執行董事，其中至少一名具有適當的專業會計資格。本公司已自各獨立非執行董事獲取有關彼等獨立性之年度確認，根據上市規則所載各項及每項指引，本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立。

本公司獨立非執行董事之任期為一年。獨立非執行董事並須根據組織章程細則，在本公司之股東週年大會上輪席告退，並經股東重新選舉。獨立非執行董事之責任包括（但不限於）：定期出席董事會及其出任委員的委員會會議；在董事會和其他董事會轄下委員會會議上提供獨立意見；出任審核委員會、薪酬委員會、提名委員會和環境、社會及管治委員會成員；及檢查及監察本公司之整體表現。

## 董事持續專業發展

本公司之新獲委任董事加入董事會時，均會接受專業律師關於其作為一家上市公司之董事之一般、法定及監管責任之培訓，以確保董事足夠了解其於上市規則及其他相關法令規定下之責任。

董事將不時獲提供旨在發展及更新其專業技能之書面材料。公司秘書亦會為董事舉辦及安排有關適用法例、規則及規例最新發展之講座，以協助彼等履行其職責。

根據本公司存置之記錄，為符合企業管治守則關於持續專業發展之新修訂，於本報告期內，董事接受以下重點關於上市公司董事之角色、職能及職責之培訓：

	企業管治 / 關於法例、規則及規例之更新 / 行業資料之更新	
	書面材料	培訓 / 研討會
<b>執行董事</b>		
林剛先生	✓	✓
陳洪兵先生	✓	✓
陳燕玲女士	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>		
張錦成先生 *	✓	✓
胡志強先生	✓	✓
梁創順先生	✓	✓
羅瑩女士 *	✓	✓

\* 附註：

1. 張錦成先生於二零二零年三月三十一日辭任。
2. 羅瑩女士於二零二零年三月三十一日獲委任。

## 委員會

本公司董事會下設審核委員會、薪酬委員會、提名委員會和環境、社會及管治委員會，各委員會就專門事項進行研究，根據其各自界定之職權運作，提出意見及建議，供董事會參考。

## 審核委員會

本公司於二零零七年成立審核委員會。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，現由胡志強先生擔任主席，成員包括梁創順先生及羅瑩女士。於本報告期內，張錦成先生於二零二零年三月三十一日辭任本公司獨立非執行董事職務，亦辭任本公司審核委員會成員之職務。羅瑩女士自二零二零年三月三十一日獲委任為本公司獨立非執行董事及審核委員會成員。

審核委員會的主要職責乃就財務申報過程、本公司內部監控及風險管理系統的有效性向董事提供獨立審閱，以監督審計程序並履行董事所指派的其他職責。審核委員會亦監督公司外聘核數師的任用。本公司截至二零二零年十二月三十一日止之年度業績公佈和年度報告已獲審核委員會審閱，並在審核委員會推薦下獲董事會批准。審核委員會每年與外聘核數師舉行至少兩次並無執行董事參與之會議。審核委員會之職權範圍詳情已刊載於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://www.cms.net.cn>)。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，審核委員會舉行了三次會議。於會上，審核委員會與外聘核數師審閱了二零一九年之全年業績，審閱了二零二零年之中期業績，檢討了本集團內部監控的工作，及討論通過並向董事會建議年度審計工作的安排。以下為各成員的出席率：

委員會成員	截至二零二零年十二月三十一日止年度舉行的會議出席率
胡志強先生	3/3
張錦成先生 *	1/1
梁創順先生	3/3
羅瑩女士 *	2/2

\* 附註：

1. 張錦成先生於二零二零年三月三十一日辭任。
2. 羅瑩女士於二零二零年三月三十一日獲委任。

## 薪酬委員會

本公司於二零零七年成立薪酬委員會。薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成，現由梁創順先生擔任主席，成員包括胡志強先生及羅瑩女士。於本報告期內，張錦成先生於二零二零年三月三十一日辭任本公司獨立非執行董事職務，亦辭任本公司薪酬委員會成員之職務。羅瑩女士自二零二零年三月三十一日獲委任為本公司獨立非執行董事及薪酬委員會成員。



薪酬委員會的主要職責包括（但不限於）：（i）就董事及高級管理層的薪酬政策及架構以及就建立正規及具透明度的程序以發展該等薪酬政策；（ii）釐定董事及高級管理層特定薪酬方案的條款；（iii）批准董事之服務合同；及（iv）參考董事不時議決的公司目標及目的，審閱及批准以業績表現為基準的薪酬。薪酬委員會之職權範圍詳情已刊載於聯交所網站（<http://www.hkexnews.hk>）及本公司網站（<http://www.cms.net.cn>）。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，薪酬委員會舉行了一次會議。薪酬委員會參考行業的薪酬標準並配合本集團的業務發展，同時根據董事和高級管理層的資歷、經驗及貢獻檢討並建議調整了公司執行董事及高級管理層的薪酬，並認為其建議調整後的薪酬在合適的水平內。以下為各成員的出席率：

委員會成員	截至二零二零年十二月三十一日止年度舉行的會議出席率
梁創順先生	1/1
張錦成先生 *	1/1
胡志強先生	1/1
羅瑩女士 *	不適用

\* 附註：

1. 張錦成先生於二零二零年三月三十一日辭任。
2. 羅瑩女士於二零二零年三月三十一日獲委任。

## 提名委員會

本公司於二零零七年成立提名委員會。提名委員會由一名執行董事和三名獨立非執行董事組成，現由羅瑩女士擔任主席，成員包括林剛先生、胡志強先生及梁創順先生。於本報告期內，張錦成先生於二零二零年三月三十一日辭任本公司獨立非執行董事職務，亦辭任本公司提名委員會主席之職務。羅瑩女士自二零二零年三月三十一日獲委任為本公司獨立非執行董事及提名委員會主席。

提名委員會的主要職責乃為董事及高級管理層的所有新委任向董事提供建議、面試候選人、參考推薦書以及考慮相關事宜。提名委員會之職權範圍詳情已刊載於聯交所網站（<http://www.hkexnews.hk>）及本公司網站（<http://www.cms.net.cn>）。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，提名委員會舉行了一次會議。於會上，提名委員會檢討了公司董事會組成和架構是否滿足相關法律、法規和規則的要求及董事會成員多元化是否達致及維持，考慮及向董事會建議了重新委任於二零一九年股東週年大會上退任的董事，並評估獨立非執行董事是否投入足夠時間履行彼等的職責及獨立性。委員會認為董事會現有組成和架構符合法例規定，董事會具備經驗且擁有多元化的視角和觀點。以下為各成員的出席率：

委員會成員	截至二零二零年十二月三十一日止年度舉行的會議出席率
張錦成先生 *	1/1
林剛先生	1/1
胡志強先生	1/1
梁創順先生	1/1
羅瑩女士 *	不適用

\* 附註：

1. 張錦成先生於二零二零年三月三十一日辭任。
2. 羅瑩女士於二零二零年三月三十一日獲委任。

#### 董事會成員多元化政策

本公司視董事會層面日益多元化為支持其達到戰略目標、保持競爭優勢及維持可持續發展的關鍵元素。因此，本公司已採納董事會成員多元化政策（「該政策」），當中列載為達致及維持董事會成員多元化以提升董事會之有效性之方針。根據該政策，本公司為尋求達致董事會成員多元化考慮多項因素，包括但不限於專業技能、行業經驗、文化及教育背景、種族、性別、年齡，在引入多元化觀點時，本公司亦將會根據其本身的商業模式及不時之特別需要作考慮。最後，董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。提名委員會將定期檢討該政策，以確保其持續有效。

於本年度報告日期，董事會在主要多元化層面的組成概述如下：

職位	執行董事		獨立非執行董事	
		3 名		3 名
性別	男性		女性	
	4 名		2 名	
年齡	50 歲及以下	51-55 歲	56-60 歲	61 歲及以上
	1 名	3 名	1 名	1 名
任期年限	2 年及以下	3-5 年	6-9 年	10 年及以上
	1 名	1 名	0 名	4 名
專業背景	醫藥、會計、投資、法律			

## 環境、社會及管治委員會

本公司於本報告期末成立環境、社會及管治委員會。環境、社會及管治委員會由一名執行董事和兩名獨立非執行董事組成，現由陳燕玲女士擔任主席，成員包括胡志強先生及梁創順先生。

環境、社會及管治委員會的主要職責乃為全面制定並檢討本集團環境、社會及管治管理方針、策略及架構，審視環境、社會及管治相關的政策、法規、趨勢等，就公司的環境、社會及管治戰略及運營向董事會提供決策諮詢建議，保證符合法律及監管要求；監察本集團環境、社會及管治目標的制定和實施；識別外部環境、社會及管治趨勢、風險和機遇；促進本集團由上至下的正向文化，積極將環境、社會及管治考量納入業務決策流程中等。環境、社會及管治委員會之職權範圍詳情已刊載於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://www.cms.net.cn>)。

## 企業管治職能

本公司並無成立企業管治委員會，因此由董事會負責執行企業管治職能，如制定及檢討本公司企業管治之政策及常規，為董事及高級管理層提供培訓及持續專業發展及確保本公司之政策及常規符合法律及監管規定等。

## 核數師酬金

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司聘請德勤·關黃陳方會計師行作為我們的獨立外部核數師提供年度業績審核服務，其核數以及非核數服務的酬金分別為 3.8 百萬港元以及 1.4 百萬港元。

## 董事及核數師就賬目之責任

董事會明白其須負責依照上市規則及其他法定規則的要求，做出有關年度報告、中期報告、內幕消息公告及其他財務披露的平衡、清晰及可以理解的評估。董事會確認其有責任編製截至二零二零年十二月三十一日止年度的財務報表，以真實及公平的報告本公司及本集團的財務狀況和經營成果。於編製報表時，董事會已選用合適之會計政策，作出審慎、公正及合理之判斷及估計，及按持續經營基準編製綜合財務報表。

核數師的責任載於第 105 頁之獨立核數師報告。

## 風險管理及內部監控

本集團已訂立及制定適當的政策及監控，以確保保障資產不會在未經許可下使用或處置，依從及遵守相關規則及規例，根據相關會計準則及監管申報規定保存可靠的財務及會計記錄，以及適當地識別及管理可能影響本集團表現的主要風險。有關系統及內部監控只能作出合理而非絕對的保證可防範重大失實陳述或損失，其訂立旨在管理而非消除未能達致業務目標的風險。

董事會確認其監管本集團的風險管理及內部監控系統的責任，以及透過審核委員會至少每年檢討其成果及效果。集團內部審計處和審核委員會協助董事會持續檢討本集團風險管理及內部監控系統的功效。董事透過該等委員會定期評估可能影響本集團表現的重大風險。

有關處理及發佈內幕消息之程序和內部監控，本集團已採納內幕消息管理政策，並已知會全體員工。在該等政策之基礎下，本集團已設有管理監控，確保可即時識別、評估及提交潛在內幕消息以供董事會決定是否需要作出披露，保證合規處理及發佈內幕消息。

審核委員會通過審閱內部審計和外部審計的工作報告等方式協助董事會履行其於本集團財務、營運、合規、風險管理、內部監控、財務及內部審計職能方面資源的監管及企業管治角色。在報告期內，集團內部審計處就本集團風險管理及內部監控系統在財務、營運及合規監控方面的成效作出甄選檢討，著重資訊技術及安全、資料私隱及保護、業務持續性管理及採購方面的監控。有關結果交由集團內部審計處評審，並向審核委員會匯報。審核委員會其後審閱有關資料並向董事會匯報。審核委員會及董事會均無發現任何將對本集團的財務狀況或經營業績造成重大影響而需多加關注的事項，亦認為風險管理及內部監控系統整體而言充足並具成效，包括在會計、內部審計及財務匯報職能方面有足夠的資源、員工資歷及經驗，以及有足夠的員工培訓課程及預算。

除檢討本集團內實施的風險管理及內部監控外，外聘核數師亦評核若干主要的風險管理及內部監控是否充足及有效作為其法定審核的一部分。於適當情況下，外聘核數師的有關建議會獲採納，以加強風險管理及內部監控。

## 股東之權利

### 召開股東特別大會

根據組織章程細則第 12.3 條，任何於呈遞要求日期持有不少於本公司繳足股本（附有於本公司股東大會表決權）十分之一的任何一名或以上的股東，有權於任何時間透過向本公司之公司總部及香港主要營業地點（地址為香港北角英皇道 510 號港運大廈 21 樓 2106 室）發出書面要求（該等書面要求需列載會議之目的並經要求者簽署），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。相同規定及程序同樣適用於任何將於股東大會上提出以供採納之建議。

### 股東之查詢

股東如對名下持股有任何疑問，應向本公司之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 舖）提出。股東及投資人士可隨時要求索取有關本公司之公開資料。股東亦可透過致函本公司之公司總部及香港主要營業地點（地址為香港北角英皇道 510 號港運大廈 21 樓 2106 室）之公司秘書向董事會作出查詢。

## 組織章程文件

於本報告期內，組織章程細則並無任何變化。

## 與股東及投資者之溝通

本公司一如既往的高度重視與股東及投資者之溝通，致力於利用多渠道，及時和客觀地披露對股東及投資者而言重要的資料，積極有效地向資本市場傳遞公司的最新發展動態。本公司主要通過以下渠道與股東及投資者展開溝通互動：（i）召開股東周年大會與股東特別大會；（ii）及時刊發公佈本公司新聞及動態於本公司官方網站及官方微信公眾號；（iii）以電話、電郵等多種方式回覆本公司股東及投資者關於本公司業務的各類問題；（iv）組織中期與年度業績發佈會；（v）參與賣方機構組織的各類會議、路演等活動；（vi）組織並接待投資者調研、電話會議等。於報告期內，本公司管理層與投資者關係團隊共接待海內外投資機構代表及個人投資者千餘人。

本公司和股東及投資者積極並持之以恆地溝通和交流獲得了第三方機構的認可。於報告期內，本公司榮獲金港股「最佳港股通公司」大獎，並在第八屆「港股 100 強」評選中獲得「卓越醫藥行業獎」。以前年度，本公司三次榮獲金港股「最具價值醫藥股公司」大獎，榮獲首屆中國企業精英頒獎禮「最佳投資者關係」獎項，第二屆中國卓越 IR 頒獎盛典「最佳案例獎」，中國醫藥企業家科學家投資家大會「2019 中國醫藥上市公司最具投資價值 10 強」、「中國醫藥創新企業 100 強」及「新中國成立 70 周年醫藥產業標杆企業」，入選「最受機構投資者關注港股通公司」，並獲得證券時報金翼獎「最具成長性港股通公司」獎項。本公司榮獲《機構投資者》雜誌評選出的醫療保健及製藥行業「受尊崇企業」稱號及「亞洲最具聲譽公司」稱號，金港股「最佳投資者關係管理」大獎，兩次榮獲 BIVA「最具投資價值上市公司」大獎，榮獲香港《大公報》主辦的「第五屆中國證券金紫荊獎」之「最佳上市公司」大獎，以及《投資者關係雜誌》（IR Magazine）大中華地區醫療行業「最佳投資者關係」獎。林剛先生兩次榮獲《機構投資者》雜誌評選出的醫療保健及製藥行業「亞洲最佳首席执行官」稱號。陳燕玲女士連續七次榮獲《機構投資者》雜誌評選出的醫療保健及製藥行業「亞洲最佳首席財務官」稱號，並獲得格隆匯首屆大中華區最佳上市公司「港股上市公司最佳 CFO 獎」。康哲藥業投資者關係團隊三次榮獲《機構投資者》雜誌評選出的醫療保健及製藥行業「亞洲最佳投資者關係」稱號，並獲得醫療保健及製藥行業「亞洲最佳分析師會議」稱號。

未來，我們將繼續保持和投資者的緊密、真誠及有效的溝通與互動，用心傾聽資本市場的反饋與聲音，進一步優化投資者關係工作。

# 環境、社會及管治報告

## 1. 關於本報告

本報告是康哲藥業發佈的第五份環境、社會及管治（「ESG」）報告，時間跨度為二零二零年一月一日至二零二零年十二月三十一日。本報告為年度報告。

### 1.1 編制依據

本報告主要參考聯交所發佈的證券上市規則附錄二十七所載之《環境、社會及管治報告指引》進行編撰。

本報告內容是按照一套有系統的程序而厘定的。有關程序包括：項目啟動、回顧總結二零一九年 ESG 報告、現場調研及訪談、識別利益相關方、利益相關方問卷調查、識別和排列 ESG 相關重要議題、董事會就重要議題進行討論、確定，決定 ESG 報告的披露範圍、收集相關資料和數據、對資料和數據進行審核、設立二零二一年 ESG 管理目標、編制報告、董事會審閱和批准報告等。

### 1.2 報告範圍

本報告按照《環境、社會及管治報告指引》中提及的「重要性原則」，披露本集團的環境、社會及管治風險和表現。除非另外指明，本報告覆蓋範圍包括本公司、下屬全資附屬公司及控股附屬公司，包括：藥品銷售推廣業務、藥品生產業務，以及農牧業業務；其中，藥品生產業務規模相對小，於報告期內，自產產品的銷售僅占本集團還原「兩票制」營業額的約 4%，農牧業業務所提供的產品僅供內部消耗，於報告期內不對本集團的營業收入產生貢獻。

### 1.3 資料來源及可靠性聲明

本報告的資料和案例來源於本集團相關報告和檔案。本集團承諾本報告不存在任何虛假記載與誤導性陳述，並對其內容真實性、準確性和完整性負責。

### 1.4 報告獲取

本報告作為二零二零年年報中的一部分，可以在聯交所網站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）以及本集團網站（[www.cms.net.cn](http://www.cms.net.cn)）查閱和下載。如需進一步查詢，或對本報告有任何意見或建議，請通過電子郵箱 [ir@cms.net.cn](mailto:ir@cms.net.cn) 與本集團聯繫。

## 2. ESG 管理

作為一家全球創新驅動，聚焦中國市場的專業醫藥企業，康哲藥業堅持提供有競爭力的產品和服務，滿足中國尚未滿足的醫療需求，踐行「以為客戶創造價值為導向，以創新產品為中心，以奮鬥者為本，堅守道德與誠信的底線，用專業的能力進取的精神，不斷實現挑戰與超越」的核心價值觀。隨著本集團不斷踐行可持續發展理念，於報告期內，本集團獲得 MSCI-ESG 評級連升三級，由「BB」提升至「AA」，被認為在管理重大 ESG 風險與機遇方面處於行業領先水平。

## 2.1 董事會聲明

本集團董事會在確保經營業績穩健增長的同時，堅持將 ESG 理念充分融入企業發展戰略中，現本集團董事會就報告期內的 ESG 管理工作做出如下聲明：

本集團以「貫徹環保理念，成就社會責任價值，致力於成為國內領先的可持續發展醫藥企業」為可持續發展目標，於報告期內進一步完善治理結構，在董事會層面設立環境、社會及管治委員會（「ESG 委員會」），並下設覆蓋全組織範圍的 ESG 工作小組，以進一步提升本集團 ESG 管理績效。

本集團董事會各成員持續關注全球 ESG 管治趨勢，結合各方建議和評價，判斷本集團可能面對的 ESG 風險及機遇，不定期針對公司 ESG 管理給出相應的建議和意見，實現動態監管。

本集團董事會亦高度重視 ESG 日常管理工作，通過參考利益相關方問卷調查結果，評估及依次排列 ESG 重大性議題，討論與識別 ESG 事項的重要性，充分參與本集團 ESG 管理方針與策略的制定與變更。基於已批准的 ESG 管理方針與策略，本集團董事會審閱及批准集團 ESG 改善計劃並於定期會議中檢討與跟進相關部門的執行進度，積極參與現有運營方案優化，充分給予各項資源支持，力求將 ESG 事項融入企業日常經營管理。基於二零二零年 ESG 管理目標及其達成情況、已識別的利益相關方關注重點、業務發展需求及第三方專業機構的建議，本集團董事會已批准二零二一年 ESG 管理目標。

本集團深知開發、推廣與銷售的醫藥產品關係到大眾健康。因此，本集團在制定 ESG 管理目標時將包括開發、生產、檢測、售後在內的產品安全與服務質量放在重要位置。與此同時，本集團在佈局產品時，充分考慮中國醫藥市場未被滿足的醫療需求，佈局更安全、更有效、或更具經濟效益比的創新藥物，滿足中國患者實際需求，實現社會效益最大化。本集團的業務特征使得所產生的環境污染物質總量有限，但本集團仍充分考慮運營活動對環境的影響，以攜手各利益相關方，共建綠色、和諧、可持續的發展。

本集團董事會和高級管理團隊已審批本報告，確保本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。



## 2.2 ESG 管治架構及流程

本集團已形成由董事會、ESG 委員會、ESG 工作小組組成的三層 ESG 管治架構，從董事會治理層至 ESG 執行層體系化開展 ESG 管理工作。本集團 ESG 委員會由三名董事組成，其中，本集團執行董事、首席財務官、副總裁陳燕玲女士出任 ESG 委員會主席；ESG 工作小組由各部門 ESG 負責人組成，參與 ESG 各項工作的具體實施與匯報。《康哲藥業環境、社會及管治委員會職權範圍》已於報告期內發佈於集團官方網站<sup>1</sup>，供各利益相關方查詢。

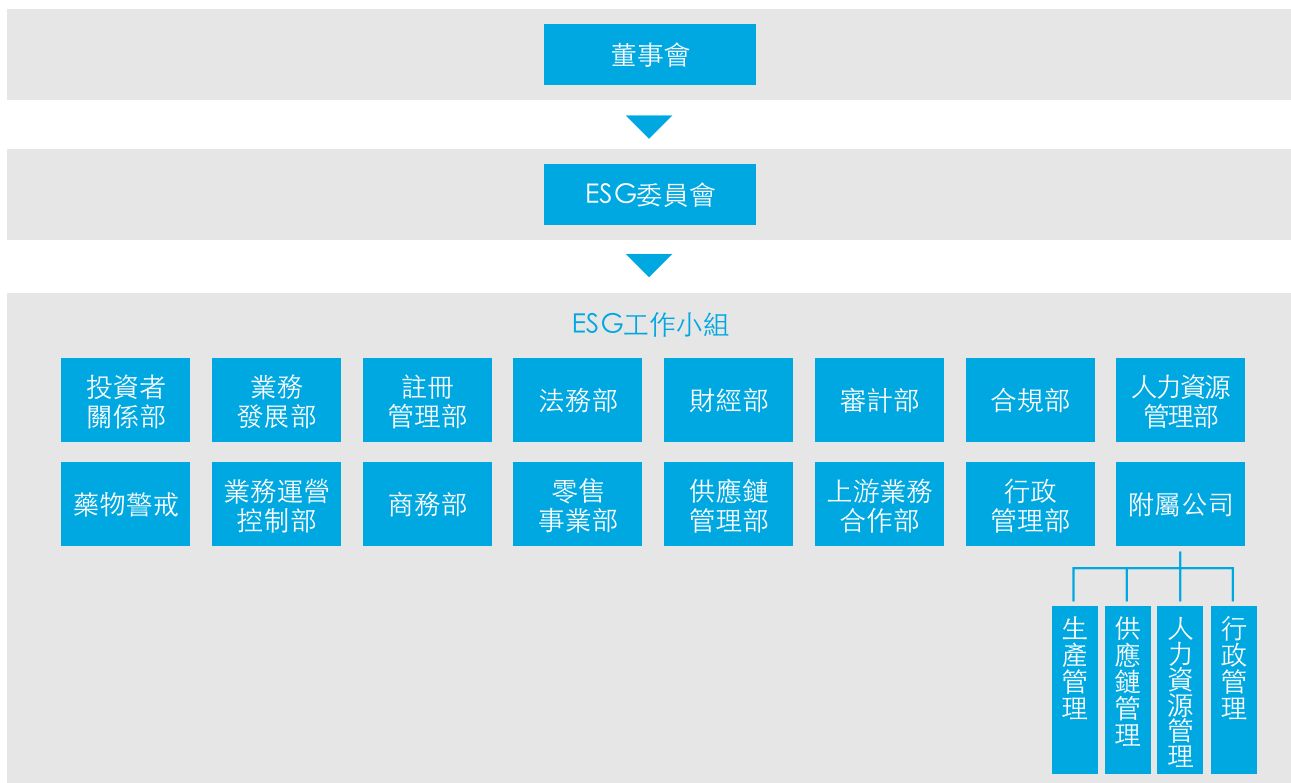


圖 1 康哲藥業 ESG 管治架構圖

- ESG 委員會主要職責包括：全面制定並檢討本集團 ESG 管理方針、策略及架構，審視 ESG 相關的政策、法規、趨勢等，就公司的 ESG 戰略及運營向董事會提供決策諮詢建議，保證符合法律及監管要求；監察本集團 ESG 目標的制定和實施；識別外部 ESG 趨勢、風險和機遇；促進本集團由上至下的正向文化，積極將 ESG 考量納入業務決策流程中等。

<sup>2</sup> <http://www.cms.net.cn/kangzhe/PicNew/ImgStocks/2020-12-22/1ba148a0-6e71-455a-82d4-29912db13f6c.pdf>

- ESG 工作小組職責包括：制定具體 ESG 工作計劃並執行；定期統計、分析 ESG 相關績效指標數據，並提交 ESG 委員會審議以使其了解本集團 ESG 管理績效目標實現進度；分析 ESG 風險與本集團整體風險管理體系的關聯，以及提出風險控制建議；積極向 ESG 委員會傳遞主要投資者及重要利益相關方的溝通反饋等。

本集團 ESG 管理工作基於嵌套閉環式流程：

- 回顧上一年 ESG 管理目標的基礎上，確定本年度 ESG 管理目標；
- 根據 ESG 管理目標制定相應的 ESG 管理措施和計劃；
- 根據措施和計劃開展 ESG 日常管理、ESG 信息動態監控和年度 ESG 報告編制；
- 以年度 ESG 報告編制工作流程為基礎，結合內部溝通、內部審計及利益相關方關注點進行重大性議題分析，對 ESG 管理中存在的問題提出相應的改善方案並實施；
- 年末對 ESG 管理工作成果進行檢驗並根據集團內外部環境的最新情況及時調整和制定新的目標。

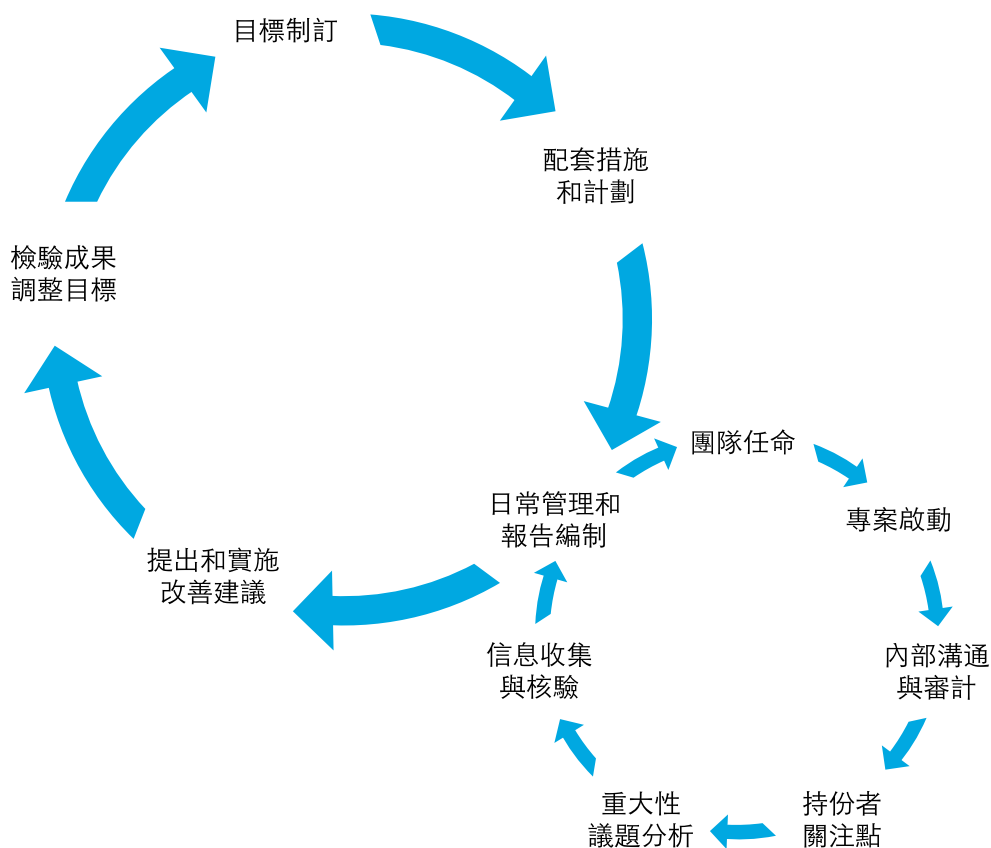


圖 2 康哲藥業 ESG 管理流程圖

## 2.3 ESG 目標

本集團重視 ESG 目標管理，董事會已經全面回顧報告期內康哲藥業 ESG 目標達成情況，並制定下一年 ESG 目標。康哲藥業二零二零年度 ESG 管理現狀與二零二一年 ESG 管理目標見下表。

表 1 康哲藥業二零二零年 ESG 管理現狀及二零二一年 ESG 管理目標

二零二零年 ESG 管理現狀	二零二一年 ESG 管理目標
董事會在定期會議中對集團 ESG 管理進行參與和討論；成立 ESG 委員會，明確 ESG 工作小組，完善管治架構	保持董事會深度參與 ESG 管理，進一步完善 ESG 相關管理制度和政策
建立較完善的反貪污政策體系和內部控制流程，以員工承諾及制度規範相結合的方式，全面推行反貪污與合規管理；進一步規範對消費者隱私的保護	持續優化營銷推廣合規風險管理和內部控制流程，升級數字化管理工具強化合規管控，持續推進反貪污相關制度的學習，實現可持續的合規經營
建立完善的產品質量控制體系，不斷優化產品質量管理和風險控制手段；推進知識產權保護體系的建設工作；拓展創新管線，同時推進創新產品在中國的臨床開發，以提升高質量產品在中國的可及性	確保產品及服務質量，持續優化產品責任體系；持續輸出高質量、有經濟效益比的產品，關注民生健康；繼續推行知識產權保護體系的建設
與供應商建立了良好的溝通、合作及監管機制，通過收集《供應商聲明》進一步規範供應商 ESG 管理	加強對供應鏈各個環節 ESG 風險的識別和管控，共同打造綠色供應鏈
為員工提供安全舒適的工作環境，良好的晉升通道和全面的培訓體系，關注員工薪酬福利	深入了解員工需求，持續優化工作環境與組織氛圍；完善薪酬福利體系和晉升機制；完善管理層及員工培訓制度
積極參與重大公共衛生事件的支援行動，關注周邊社區的公益需求，制定較為完善的公益活動指引	持續關注周邊社區的發展與社會公益事業
優化集團環境保護制度及政策，推行節能環保倡議活動；落實環保內部審計；推動環境關鍵指標管理	持續關注環境保護重點問題，本集團期望二零二三年底，溫室氣體排放總量密度較二零二零下降不低於 5%，為綠色中國建設貢獻己力

## 2.4 ESG 溝通

康哲藥業建立了常態化的利益相關方溝通機制，通過針對性、多樣化的溝通方式，實現與各利益相關方的良性互動，並積極回應利益相關方的相關要求，促進集團持續發展工作的落實。康哲藥業通過下表所列出的溝通方式與利益相關方建立聯繫。

表 2 康哲藥業與利益相關方溝通方式

利益相關方	溝通要求	溝通方式
政府與監管機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 守法合規 藥品安全</li> <li>• 配合監管 合規經營</li> <li>• 依法納稅 創造就業</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 政企座談會</li> <li>✓ 監督檢查</li> <li>✓ 工作報告與調研</li> </ul>
投資者 / 股東	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 治理規範 嚴控風險</li> <li>• 穩健經營 價值創造</li> <li>• 披露合規 公開透明</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 股東大會、業績發佈會</li> <li>✓ 公司新聞、公告及定期報告</li> <li>✓ 電話、電子郵件、股東大會投票</li> <li>✓ 公司官方網站和微信公眾號</li> <li>✓ 投資者調研、各類會議與宣講</li> <li>✓ 外部路演</li> </ul>
供應商	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公開公平採購</li> <li>• 及時溝通 共贏發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 面對面的會面和相互拜訪</li> <li>✓ 工作會議與電話、郵件往來</li> <li>✓ 公司官方網站和微信公眾號</li> <li>✓ 行業研討會</li> <li>✓ 公開招標</li> </ul>
配送商	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 誠信經營 合規運作</li> <li>• 及時溝通 共贏發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 工作會議與電話、郵件往來</li> <li>✓ 公司官方網站和微信公眾號</li> <li>✓ 客戶服務熱線</li> <li>✓ 面對面的會面和相互拜訪</li> </ul>
員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 保障權益</li> <li>• 員工關愛 要求溝通</li> <li>• 薪酬福利 培訓發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 職業健康和安全培訓</li> <li>✓ 團隊建設活動</li> <li>✓ 意見回饋平台</li> <li>✓ 日常溝通與會談</li> </ul>
外部醫藥從業者	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 產品安全 權益保障</li> <li>• 私隱保護 商業道德</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 產品標籤與信息披露</li> <li>✓ 學術會議、論壇</li> <li>✓ 消費者投訴與意見處理</li> </ul>
大眾	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 良好互動 信息公開</li> <li>• 產品安全 權益保障</li> <li>• 私隱保護 商業道德</li> <li>• 普惠健康 公益慈善</li> <li>• 社區發展 社會價值</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 產品標籤與信息披露</li> <li>✓ 消費者投訴與意見處理</li> <li>✓ 參與社區公益活動</li> <li>✓ 藥品、健康相關知識宣傳</li> <li>✓ 公司官方網站和微信公眾號</li> </ul>

## 2.5 ESG 議題

報告期內，為切實保障本集團 ESG 管理與時俱進，及時反映利益相關方的需求，康哲藥業開展了廣泛的利益相關方調研，作為本報告的編制及公司發展管理的重要基礎。

重要性評估過程：

- 議題庫建立：以《環境、社會及管治報告指引》為依據，並參照聯交所於二零一九年十二月發佈的《檢討〈環境、社會及管治報告指引〉及相關上市規則條文》，形成 ESG 基本議題清單。同時，本集團回顧及評估了上年度康哲藥業 ESG 管理相關議題，結合本年度集團自身情況，參考醫藥行業發展情況以及利益相關方關注點，更新完善康哲藥業二零二零年 ESG 管理議題庫；
- 利益相關方參與：制定本年度的利益相關方參與計劃並執行，通過與利益相關方進行溝通和派發網絡調研問卷，聆聽利益相關方對康哲藥業 ESG 議題的期望及建議，共計收到 297 份有效回應問卷；
- 議題評估：從「對企業的重要性」和「對利益相關方的重要性」兩個維度進行評估，獲得重要性議題矩陣及列表；
- 審核確認：本集團董事會審閱重要性議題評估過程，並確認通過其結果。

基於問卷調研結果及 ESG 委員會、董事會的討論，本集團得出二零二零年各議題重要性的排列如下：

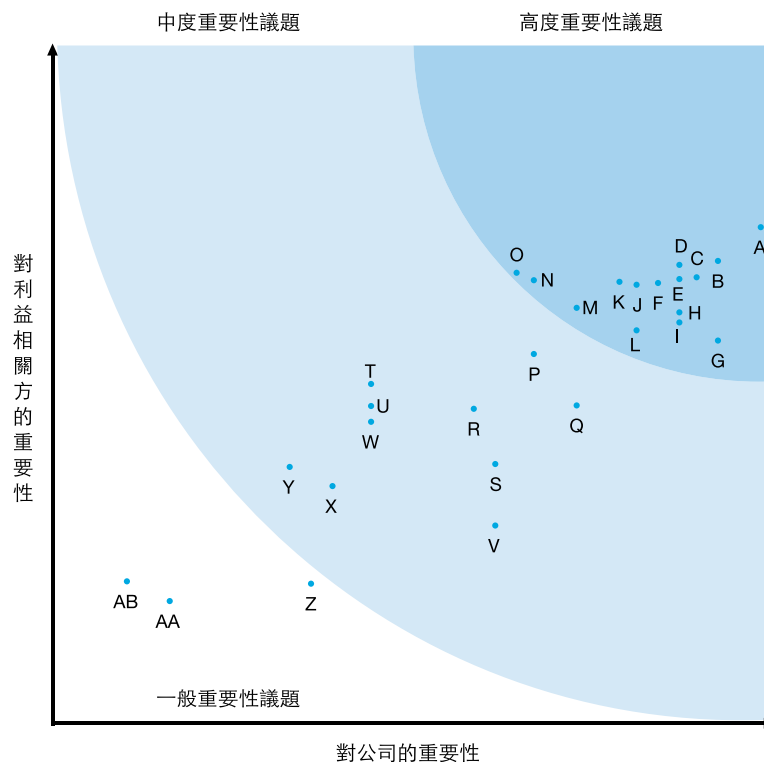


圖 3 康哲藥業 ESG 重要性議題矩陣

二零二零年度康哲藥業 ESG 議題評估共得到 15 個高度重要性議題、10 個中度重要性議題以及 3 個一般重要性議題，詳細重要性議題列表如下：

表 3 康哲藥業重要議題列表

議題重要性	議題範疇	議題編號	議題
高度重要性議題	公司管治	A	保證產品及服務品質
	公司管治	B	完善藥品警戒和召回機制
	公司管治	C	合規經營
	公司管治	D	關注員工的安全及健康
	公司管治	E	建立良好的公司管治
	公司管治	F	保護知識產權
	公司管治	G	提供有競爭力的報酬
	公司管治	H	合法合規用工
	公司管治	I	員工培訓與發展
	公司管治	J	完善反腐敗和賄賂的體系
	公司管治	K	加強創新研究和發展
	公司管治	L	創造公平透明的晉升通道
	公司管治	M	提升醫療健康可及性
	公司管治	N	保障客戶合法權益及隱私
	公司管治	O	嚴格執行供應商准入及審查標準
中度重要性議題	公司管治	P	促進供應鏈的可持續發展（環保、反腐、僱傭等）
	環境保護	Q	妥善處置固體廢棄物
	環境保護	R	制定環保方針及目標
	環境保護	S	節省能源
	環境保護	T	污染排放達到相關的標準
	環境保護	U	投入資源減少污染排放量
	環境保護	V	節約用水
	社會責任	W	推動醫療事業進步
	社會責任	X	參與公益捐贈、災害救助等活動
	社會責任	Y	支持社區發展
一般重要性議題	環境保護	Z	減少溫室氣體排放
	環境保護	AA	應對氣候變化
	環境保護	AB	減少產品包裝材料使用

依據重要性議題的分析結果，本集團進行了本年度 ESG 報告的編制，有序回應以上重要議題。

### 3. 合規經營

合規經營是對市場參與主體的基本要求。本集團嚴格遵守中華人民共和國及其他業務運營和投資所在的其他國家及地區的法律法規，踐行商業道德，杜絕包含賄賂、勒索、欺詐、洗黑錢及各種形式的的不當競爭等不法行為。

表 4 合規經營相關法律法規

領域	主要法律法規
合規經營	《中華人民共和國反洗錢法》《中華人民共和國反不正當競爭法》《中華人民共和國刑法》《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》《防止賄賂條例》等

本集團利用全面的政策制度、完善的組織架構、清晰的部門定位，結合數字化技術平台，持續完善集團的合規管理。本集團亦高度重視反貪污工作，設有較為完善的反貪污行為規範體系、培訓體系及監管體系，並不斷完善舉報人保護制度，優化風險管理和內部控制機制。

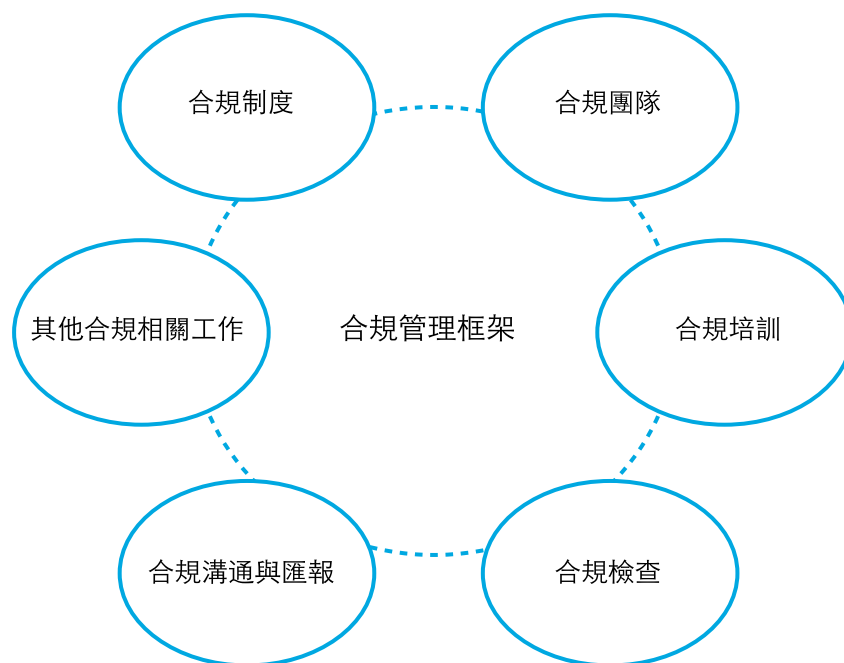
於報告期內，本集團要求所有員工簽署《康哲集團從業廉潔自律承諾書》，希望通過員工的自發承諾，提高其對自身道德水平和職業操守的要求，防範不正當商業行為的發生。同時，本集團發起《供應商聲明》等行為準則的約定及簽署，期望進一步約束供應商道德行為，實現合規經營全方位管控。

表 5 《康哲集團從業廉潔自律承諾書》及《供應商聲明》摘要

領域	內容摘要
商業道德	員工承諾 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 嚴格遵守廉潔自律相關各項規定</li> <li>• 正確行使職權，不利用職權為自己或特定關係人謀取不正當利益</li> <li>• 不挪用、佔用本集團資源，絕不利用手中職權影響和干擾本集團各項業務</li> </ul>
	供應商承諾 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 遵循業務經營所在地可適用的法律、法規、準則等</li> <li>• 提供符合業務所在國家/地區質量標準及合同約定的優質、安全、有效的產品及服務</li> <li>• 堅決抵制圍標、串標、收受回扣等不正當競爭行為</li> </ul>
反貪腐	員工承諾 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 堅決抵制商業賄賂，不收受任何關聯單位或供應商的財物</li> <li>• 不向任何業務相關人員行賄、索賄</li> </ul>
	供應商承諾 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 對任何形式的腐敗、勒索或賄賂堅持零容忍</li> </ul>

### 3.1 合規的營銷推廣

本集團注重在醫藥行業中的合規營銷與推廣，助力構建廉潔行業發展環境。本集團合規部負責員工在推廣行為中與醫學衛生專業人士以及醫學團體交往過程中的合規，主要涉及反腐敗與反賄賂。本集團已制定完整、清晰的合規營銷管理體系，包括合規制度、合規團隊、合規培訓、合規檢查、合規溝通與匯報等。



#### 3.1.1 營銷合規制度與政策

本集團貫徹合規理念，以嚴格的道德標準和專業的商業行為方式從事藥品營銷活動。本集團根據國家法律及行業規範制定了較為完善的內部營銷合規推廣制度、標準作業程序，並根據國家法規的變動及時更新。

本集團合規政策及制度包括但不限於：《康哲集團反舞弊管理制度》《康哲藥業員工職業道德守則》《推廣行為準則》《講者管理規範》《市場活動通用規範》《市場活動管理規範》等，努力實現合規的全方位管理。

#### 3.1.2 營銷合規宣傳與培訓

本集團始終視營銷合規為員工宣傳和培訓的重點之一，月度舉辦新員工入職合規培訓及測試，測試結果與考評掛鉤；月度在本集團內部信息化平台推送合規政策與解讀；更新「我要問合規」專欄，為員工提供暢通的溝通機制；在新政策發佈後，及時進行線上、線下培訓和指導。



### 3.1.3 營銷合規監督與檢查

本集團鼓勵內部營銷合規監督，任何員工對其他員工的行為合規性存疑時均可通過電話、郵件、傳真等方式聯繫合規部，合規部接到報告後，將聯合審計部啟動調查，收集相關證據。合規部對確定違規員工將上報合規管理委員會，按照公司違規處理辦法進行處分。同時，本集團合規部運用常規檢查及不定期檢查相結合的方式進行合規檢查，結合大數據分析，根據各項檢查結果進行 KPI 考核，確保集團員工行為的合規。

### 3.1.4 營銷合規團隊與溝通

本集團設有合規管理委員會，主席由本集團主席兼行政總裁林剛先生擔任，成員包括本集團首席營運官、首席財務官以及集團多個部門總監；負責統籌監管集團在運營中的合規及商業道德管理。合規管理委員會每季度召開一次會議，由合規部匯報集團合規工作整體情況，進行交流討論。同時，本集團各業務區域設有區域合規小組及區域財務合規專員，通過專人專崗制提升合規管理與溝通的效率。

## 3.2 反貪污

### 3.2.1 反貪污管理

本集團設有《康哲藥業員工職業道德守則》與《康哲集團反舞弊管理制度》，明確要求員工在集團內或與關聯公司交流，及與媒體、政府、配送商、供應商、以及醫務人員在內的其他利益相關方的交流過程中，不可參與賄賂、貪污、勒索、欺詐及洗黑錢等一切不正當行為，也明確禁止支付任何形式的便利費，嚴守道德底線。

本集團非常重視對全體員工的反貪污管理，根據本集團相關制度，在運營過程中，如有發現並證實員工存在不正當商業行為，將影響員工晉升，情節嚴重者做警告或辭退處理。於報告期內，本集團要求所有員工簽署《康哲集團從業廉潔自律承諾書》，進一步提高員工對商業賄賂問題的警惕。本集團期望能夠通過內部制度規定和員工自願承諾，強化員工道德意識，進一步完善集團反貪污管理。

本集團已建立並嚴格落實反貪污培訓體系，在季度新員工培訓、營銷合規培訓中均設置了反貪污相關內容。於報告期內，針對《康哲集團反舞弊管理制度》進行了本集團自董事至員工的全範圍學習，參與人數達 3,887 人。

本集團已建立多部門、多維度的行為規範管理體系，例如，由財經部在合規框架下制定財務管理手段，利用數字化管理系統加強過程管理，增加業務部門費用支出透明性及推廣活動的合規性。法務部審核集團業務運營過程中所有法律文件如合同、協議等，以控制和防範法律風險。

本集團對供應商的商業行為亦有所規範。在簽訂供貨合同時，本集團要求供應商嚴格遵守當地可適用的法律法規，包括商業道德有關的規定。於報告期內，本集團發起《供應商聲明》的簽署，再次明確要求供應商承諾對任何形式的腐敗、勒索或賄賂堅持零容忍，以期打造廉潔供應鏈。在溝通與簽署《供應商聲明》的過程中，本集團亦同時收集供應商內部反貪腐相關政策和制度，加深對其內容的了解，並與供應商就雙方對社會責任的承擔，包括反貪污的舉措進行交流。

於報告期內，本集團無貪污訴訟案件發生；在防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢方面，也從未違反對本集團有重大影響的任何相關法律及規例。

### 3.2.2 舉報者保護

本集團鼓勵員工對貪污行為進行監督和舉報，所有員工均可通過電話、郵件等方式進行舉報和投訴。對於舉報事件，本集團將按照規定流程，一事一議、分級處理，涉案人員在調查過程中需全程回避，確保案件處理的公平、公正，且在調查完成後三個工作日內給予舉報人明確的回復與反饋。

本集團《康哲集團反舞弊管理制度》明確規定將採取詳盡的措施對舉報人的個人信息及舉報材料進行保密，未征得舉報人同意前，不得透露其之身份。如需查詢除舉報人信息外其他舉報相關資料則查閱人員必須在合規部登記在案。本集團將確保員工不會因舉報上述任何事宜而受到任何形式的恐嚇、報復或不當處分。對舉報者作出騷擾或傷害將會被視為嚴重不當行為，一經證實，將嚴肅處理。

## 4. 產品責任

本集團始終以「提供有競爭力的產品和服務，滿足中國尚未滿足的醫療需求」為使命，嚴控產品及服務質量，守護國人健康。本集團在產品及服務質量、廣告、標籤、隱私事宜、知識產權以及補救方法方面均嚴格遵守國家有關法律法規，包括但不限於：

表 6 產品責任相關法律法規

領域	主要法律法規
產品與服務質量	《中華人民共和國藥品管理法》《中華人民共和國藥品管理法實施條例》《藥品註冊管理辦法》《醫療器械註冊管理辦法》《藥品生產質量管理規範》《藥品生產監督管理辦法》《藥品流通監督管理辦法》《藥品經營質量管理規範》《藥品進口管理辦法》《藥品不良反應報告和監測管理辦法》《中華人民共和國消費者權益保護法》等
規範營銷與推廣	《中華人民共和國廣告法》《藥品、醫療器械、保健食品、特殊醫學用途配方食品廣告審查管理暫行辦法》《藥品說明書和標籤管理規定》等
隱私保護	《中華人民共和國侵權責任法》《中華人民共和國網絡安全法》等
知識產權保護	《中華人民共和國專利法》《中華人民共和國商標法》等

#### 4.1 產品與服務質量

本集團已建立符合法律法規及藥品經營質量管理規範（「GSP」）、藥品生產質量管理規範（「GMP」）要求的藥品質量管理體系，包含較為全面的產品責任政策體系及培訓體系、前瞻性的質量風險管理體系、精細化質量控制措施、標準化質量檢查流程及數字化藥物追溯及警戒體系，覆蓋藥品生產經營全週期，嚴控風險以最大程度保證產品與服務質量。

本集團重視對產品安全及服務質量的制度及文化建設，已建立較為完善的產品責任制度體系：

表 7 產品責任制度體系

採購及生產	出倉及銷售	售後及客戶服務
《藥品採購管理制度》 《藥品收貨管理制度》 《藥品驗收管理制度》 《藥品儲存管理制度》 《藥品養護管理制度》 《購貨單位資格審核管理制度》 《生產計劃指令流轉管理規範》 《生產過程管理規範》 《質量內審操作規程》等	《藥品運輸管理制度》 《藥品銷售管理制度》 《質量查詢管理制度》 《標識控制管理制度》 《講者管理規範》 《學術推廣資料管理規範》 《藥品廣告管理制度》等	《醫學信息諮詢與處理操作規程》 《質量投訴管理制度》 《藥品召回管理制度》 《藥品召回操作規程》 《藥品不良反應報告和監測管理規程》等

同時，本集團對涉及藥品採購、儲存、生產及質量檢驗的內部人員定期進行崗位相關知識培訓，內容涉及藥品及醫療器械相關法律法規、質量管理體系文件、特殊藥品管理、冷鏈知識及驗證等。

#### 4.1.1 質量安全

本集團推廣及銷售的藥品主要由位於德國、丹麥、英國、法國等的原產國廠家（供應商）生產，歐洲、美國等發達國家藥品生產企業質量管理規範嚴格、質量標準較高，以保證產品質量。其餘小部分藥品為自產產品（於報告期內，自產產品僅占本集團還原「兩票制」後銷售額約4%）。本集團推廣及銷售的藥品均已獲中國NMPA註冊並批准上市，且涉及藥品經營的子公司100%已通過GSP檢查，涉及生產業務的子公司100%已通過GMP檢查。

對於自產產品，本集團對物料供應商的選擇標準嚴格，按照供應物料重要性，本集團對供應商進行分類，其中對藥品質量及用藥安全有重要影響的 A 類物料供應商，需每年接受至少一次的現場檢查和審計。本集團對進廠物料進行仔細驗收，包括核對信息，取樣，檢測合格後方可投入使用。對於產成品，本集團對每批產品均進行出廠檢驗，確保流入市場的產品質量合格、包裝完整。針對特定產品，在出庫前嚴格按照國家標準取樣，以檢測穩定性，保證出庫產品質量符合國家藥品標準。本集團定期檢查生產設備狀態，嚴格記錄生產工藝相關參數及工藝操作過程，配有專職人員對生產全過程進行監控。本集團已經建立可追溯的產品物料信息檔案，如出現物料或產品不合格的情況，將按照不合格品管理流程進行處理，同時成立專項調查小組進行原因排查和糾正。

對於所採購的藥品成品，本集團嚴選療效好、循證醫學證據充分的優質藥品。在產品到貨時，本集團質量管理部嚴格按 GSP 要求進行驗收，查驗同批號的檢驗報告（如：進口檢驗報告和 / 或生產廠商檢驗報告），保證成品質量符合國家要求。一旦發現有產品不符合質量要求，質量管理部將及時書面報告。若判定產品屬不合格的產品，倉儲物流部將產品轉入「不合格區」進行區分儲存，並在必要時啟動召回、退回原供應商、申請報廢或銷毀等處理流程，並對「不合格區」的需銷毀產品進行年度統一銷毀。

本集團同樣重視藥品的保管與倉儲安全，設有存儲設施設備齊全的成品藥品倉庫 24 個。本集團配有藥品養護員，同時制定《藥品養護管理制度》《藥品儲存管理制度》《倉庫裝卸區作業安全管理制度》等規範，對藥品倉儲工作流程均予以規範。藥品養護員時刻監測庫房溫濕度及藥品的儲存狀態，定期對設備進行檢查、保養，並按季度對產品養護情況進行匯總分析。本集團及各附屬公司質量管理部每年進行至少一次的內部審計，就庫房衛生、藥品堆垛、零貨擺放等方面進行評估，並監督改善。

本集團制定《藥品追溯管理制度》，並自建有符合 GSP 要求的 ERP 系統，在藥品採購、儲存、銷售、運輸等環節採取有效的質量控制措施，確保藥品質量。同時，本集團藉助數字化藥品追溯工具，確保物料來源、生產製造、產品發運與銷售環節均可追溯，保障藥品來源可溯，去向可追。

本集團積極面對來自外部機構或政府機關的例行檢查，未有嚴重違規的事項出現。對於外部檢查機構提出的少量改進建議，本集團積極改進並全部在規定的時間內完成。

#### 4.1.2 客戶投訴及產品不良反應

本集團以為客戶創造價值為導向，建立了完善的客戶投訴及產品不良反應處理體系，為客戶提供產品售後問題的解決方案。本集團客戶可通過電話、傳真或郵箱等途徑向本集團進行投訴和舉報。本集團質量管理部接收到投訴後，將及時在系統錄入相關信息並對投訴進行分級處理，通過調查評估、跟進處理、及時反饋、事後跟蹤、檔案記錄等處理流程，實現問題收集、有效處理與及時反饋。

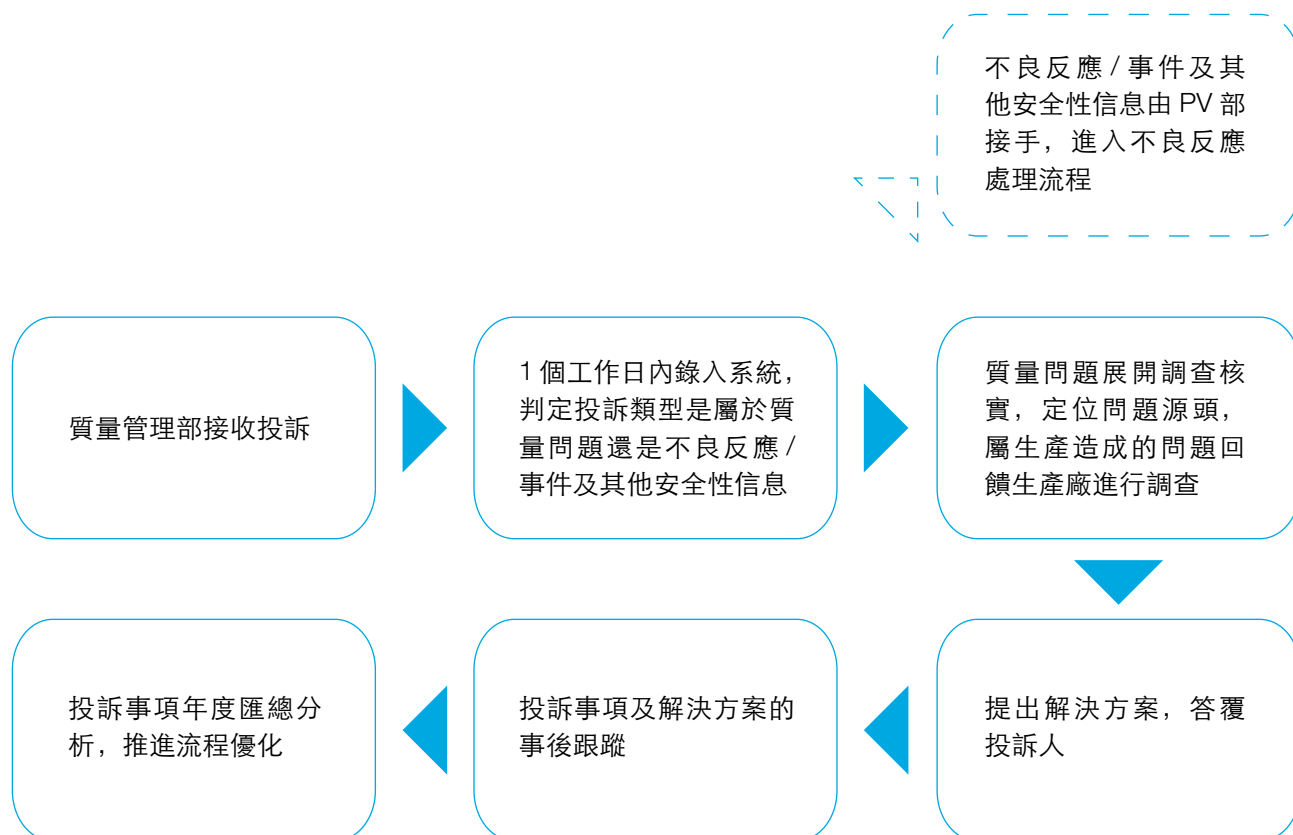


圖 4 客戶投訴處理流程

於報告期內，本集團共收到 137 份投訴，本集團已確保所有投訴都得到有效處理和回饋，並針對這些問題及時改進，因此本集團保持年度投訴處理率為 100%。

本集團已建立了完善的藥物警戒體系，依據監管機構法律法規以及行業指南等要求，落實產品上市前臨床試驗期間以及上市後產品安全性評價和風險識別及管控等工作。遵照《藥物安全性信息報告管理制度》《個例安全性報告處理操作規程》《醫療器械不良事件報告和監測管理制度》《醫療器械不良事件報告和監測操作規程》等相關標準化操作規程以落實監管要求，履行境內外藥品和醫療器械上市許可持有人（和 / 或境內外上市許可持有人指定的代理人）藥物警戒 / 器械警戒的義務。本集團藥物警戒部在獲知產品的不良反應 / 事件和其他安全性信息後按相關管理規程和標準化操作規程、採用數字化藥物警戒系統管理和監測，及時、如實地記錄，並進行調查、分析、評估和匯總，按法規要求上報至監管機構，並按相關協議履行安全性數據交換義務。本集團藥物警戒部定期評估產品風險，進行產品全生命週期安全管理。遵照最新監管法規要求，本集團依據《藥品安全事件應急預案操作規程》規範和指導藥品安全事件應急預案，及時監測、評價和控制潛在的風險，立即採取有效措施進行處置，防止危害進一步擴大。本集團與境內外藥品 / 醫療器械上市許可持有人等合作夥伴以及相關監管機構保持密切溝通，以督促本集團藥物警戒質量體系持續合規和完善，保障患者用藥安全。

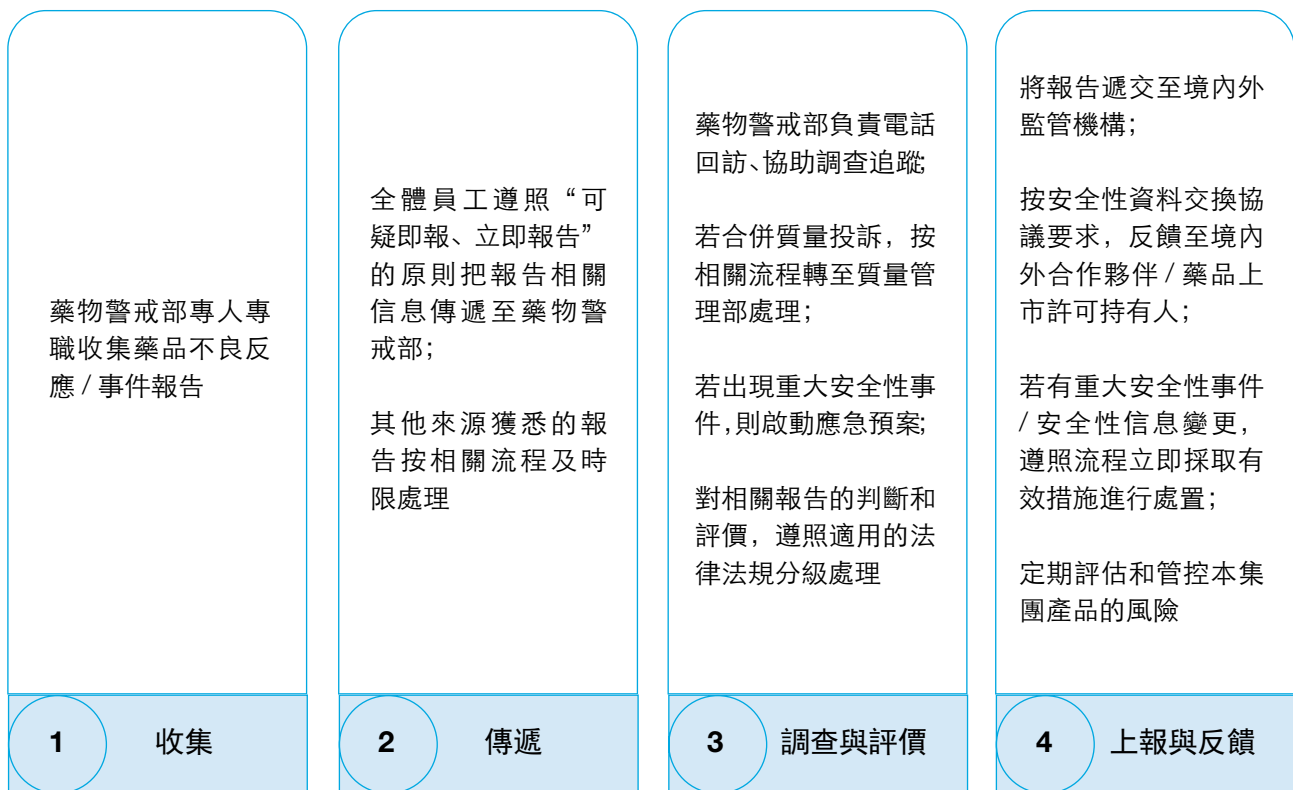


圖 5 藥品不良反應 / 事件處理流程

#### 4.1.3 產品召回

本集團已經形成較為完整、成熟的召回機制和操作規程，若產品出現安全隱患，立刻成立召回工作小組，發起全面通知、遞交相關材料至監管部門、運回已流通產品、查封在庫庫存、統一隔離存放、全面檢驗、全流程調查、書面總結等流程。本集團相關部門及各子公司定期舉行模擬召回演練，目的是保障緊急情況下能夠在最短的時間內有效地召回缺陷產品，保障客戶權益。

於報告期內，本集團未發生已售或已運送產品因安全與健康問題須回收的情況。

二零二零年本集團產品與服務質量數據如下表所示：

表 8 產品與服務質量數據

	單位	二零二零年
產品及服務質量相關的投訴處理率	%	100
已售或已運送產品因安全與健康問題須回收的比例	%	0

#### 4.1.4 產品標籤與推廣

本集團設立《標識控制管理制度》以確保藥品分類和藥品包裝標識符合當地法規要求，並制定《印刷包裝材料設計、審核批准操作規程》保證產品標籤嚴格執行註冊批件要求，且對藥品標籤的取樣抽檢，並對標籤進行防偽標誌以防假冒。本集團注重規範的營銷與推廣，內部制度明確規定推廣材料需以中國 NMPA 相關部門核准的藥品說明書為準，並經公司內部多部門審核後，提交公司所在的省級藥品監督管理局審查，在取得藥品審查批文後，方可在中國衛生部和 NMPA 共同指定的醫藥專業刊物上發佈，確保推廣資料的準確性、專業性與合規性。

#### 4.1.5 消費者隱私保護

本集團高度重視消費者隱私權，根據相關的法律法規和適用的合同規定對有關客戶及相關持份者的隱私信息予以保護。



對內，本集團設有《康哲藥業員工職業道德守則》及《康哲集團行為守則》對員工行為進行規範。於報告期內，本集團頒布《康哲集團保密制度》，明確第三方隱私保密原則，界定保密信息範圍，明確要求所有員工對消費者隱私信息進行嚴格保密。此外，本集團與所有員工簽訂保密協定，傳遞及強調保密職責的重要性及違約的法律後果。本集團業務系統設定建立訪問授權制度，員工需根據授權查詢及維護客戶資料，非授權人員不得使用、導出或複製客戶資料。

對外，本集團通過合同約定的形式，明確要求數字化藥物警戒系統供應商等可能接觸消費者隱私信息的第三方，嚴格遵照國際及中國監管機構要求，維護信息安全，保護消費者隱私權。

## 4.2 保障知識產權

本集團將知識產權（如：商標、專利、機密信息及生產訣竅等）視作公司重要資產，尊重並保護所有和本集團業務相關的知識產權及其所有人的利益。本集團嚴格遵守相關法律法規，明確要求需在獲得合法授權的情況下使用他人商標、專利進行經營活動，避免侵犯他人知識產權。同時，本集團注重對自身知識產權的全面保護，本集團名稱、徽標、產品均有註冊商標，在產品包裝及廣告宣傳中突出使用，加深公眾印象，並設有《康哲商標使用規範》以規範集團商標使用；本集團自主研發的企業管理系統擁有計算機軟件著作權證書。如發現疑似知識產品侵權行為，本集團法務部將及時採取相應措施。

於報告期內，本集團在提供產品與服務的健康與安全、廣告、標籤、隱私事宜、知識產權以及補救方法方面並無違反對本集團有重大影響的任何相關法律及規例。

## 4.3 提升醫療健康可及性

本集團關注患者的健康需求，努力提高中國市場上醫療健康產品的可及性。本集團現售產品涉及心腦血管線、消化線、眼科線、皮膚線等領域，均擁有充足的循證醫學證據、良好的口碑、較低的日治療費用和較高的經濟效益比。同時，本集團注重基層縣域市場的拓面下沉，關注中國基層醫療機構的覆蓋，致力於提升優質醫藥產品在全國各個地區的可及性。本集團希望能夠通過自身的不懈努力，助力更多中國患者和家庭用得起藥、用上好藥。

同時，本集團關注中國尚未被滿足的醫療需求，致力於為不同年齡段、被不同疾病困擾的患者帶來全新或更優的治療選擇。以創新研究為核心戰略，本集團已面向全球佈局了具有競爭差異性優勢的創新管線，以滿足中國醫藥市場未被滿足的醫療需求。截至二零二零年十二月三十一日，本集團已擁有二十餘個有競爭差異性優勢的創新產品，其中包括：美國 FDA 獲批的，唯一可用於六歲及以上急性反復性癲癇發作患者的地西洋鼻噴霧劑。我們相信，對於急性反復癲癇發作的患者，尤其是六歲及以上患兒及其護理人員來說，地西洋鼻噴霧劑一旦在中國獲批上市，將為他們帶來安全、隨時施用、快速起效的院外鼻噴急救產品；而本集團重磅創新產品替拉珠單抗注射液則有望為中重度斑塊狀銀屑病患者帶來最具經濟效益比的單克隆抗體治療選擇；針對中國肥胖及超重人數日益增長的現狀，本集團積極佈局由天然來源材料製成的、安全有效的口服體重管理產品 PLENITY<sup>®</sup>，以期為此類人群「減負」。未來，本集團還將不懈努力，為守護更多中國家庭的健康而發展更多更安全、更有效、更具效益比的創新藥物。

## 5. 以人為本

本集團著以「以奮鬥者為本」的理念，視員工為企業最寶貴的資產。在嚴格遵守國家有關法律法規的前提下，本集團制定《康哲藥業員工手冊》，覆蓋僱傭、員工健康與安全、發展與培訓及勞工準則等相關內容。本集團確保合法合規用工，堅決抵制僱傭童工及強制勞工行為，合理設定工作時間及假期，依法制定招聘及晉升、薪酬與解僱制度，建立多層次的員工職業發展通道以及公平合理的員工激勵機制，通過多樣化的培訓引導員工能力和職業化水平的持續提升；同時，採用多種手段保障員工健康與安全，為所有員工營造良好的工作環境和氛圍；本集團提倡平等機會及多元文化，重視員工關懷及福利。

於報告期內，本集團在有關僱傭、職業健康與安全及勞工準則方面嚴格遵守包括但不限於以下所列的國家有關法律法規，並無違反任何相關法律及規例。

表 9 員工責任相關法律法規

領域	主要法律法規
員工權益	《中華人民共和國勞動合同法》《中華人民共和國勞動法》《勞動合同法實施條例》《中華人民共和國社會保險法》《最低工資規定》《國務院關於職工工作時間的規定》《女職工勞動保護特別規定》等
職業健康與安全	《中華人民共和國安全生產法》《中華人民共和國職業病防治法》《工傷保險條例》《職業安全及健康條例》等
合規僱傭	《未成年工特殊保護規定》《禁止使用童工規定》及《中華人民共和國未成年人保護法》等

## 5.1 員工責任與發展

### 5.1.1 僱傭與權益

本集團始終堅持合法合規用工，按照國家法律法規和內部相關制度與所有員工履行勞動合同的簽訂、變更、解除或終止。員工的僱傭關係建立在雙方一致同意並自願簽訂勞動合同的原則之上，勞動合同中明確要求應聘者所提供的個人資料信息務必真實可靠。在招聘及辦理入職手續過程中，由人力資源管理部兩次核查員工身份證件等形式，確保員工合法受聘，從源頭杜絕僱傭童工和強制勞動的現象發生。若發現童工及強制勞動等違規現象，將判定該僱傭無效，即刻與已僱傭的童工或被強制勞動者解除勞動合同，並支付解除合同前其勞動應得的薪資及法律規定的其他補償。

於報告期內，本集團並無僱傭童工或強制勞工等情況出現，且未有裁員事件發生。

二零二零年員工僱傭、流失情況如下表所示：

表 10 員工僱傭情況

	單位	二零二零年
員工總數	人	4,372
- 男性員工數	人	2,024
- 女性員工數	人	2,348
- 勞動合同制員工數	人	4,372
- 勞務派遣制員工數	人	0
- 小於 30 歲員工數	人	2,180
- 30-50 歲員工數	人	2,042
- 大於 50 歲員工數	人	150

表 11 員工流失率情況

	單位	二零二零年
員工流失率	%	13.9
- 男性員工流失率	%	14.2
- 女性員工流失率	%	13.7
- 小於 30 歲員工流失率	%	19.3
- 30-50 歲員工流失率	%	7.9
- 大於 50 歲員工流失率	%	6.8

此外，本集團亦致力於營造平等、尊重及多元化的工作環境，在招聘、錄用、工時、激勵和晉升等人力資源決策中貫徹反歧視及平等機會原則。本集團嚴格遵守國家法律法規要求，確保員工不因種族、年齡、性別、宗教、國籍、地域、婚姻狀況、懷孕狀況、殘疾等因素受到不公正的待遇，並對歧視、騷擾等情況建立相關的投訴及處罰機制，確保員工權益。本集團對非正式員工與正式員工統一管理，確保所有員工受到公平的對待。此外，本集團特設立《女職工權益保護專項集體合同》保護女職工權益，確保女職工享有孕期、產期和哺乳法定假期，受到合理的照顧和體恤。

本集團鼓勵平等溝通，支持員工個人或通過工會與公司良性互動，構建和諧勞動關係。本集團所有員工均可通過內部 ERP 平台、電話及面對面對話等方式與管理層進行交流，此外，本集團子公司工會設立群眾工作室，領導接待日及員工意見建議箱，針對員工建議定期給予答覆。本集團人力資源管理部不定期進行員工滿意度調查，瞭解員工真實想法及工作滿意度，及時向公司管理層回饋並改進。

於報告期內，本集團內的工會組織均積極開展員工交流或員工福利活動，履職盡責，保障員工權益，增加員工與公司雙向交流的共同渠道。

### 5.1.2 招聘、工時、薪酬與晉升

本集團制定《社會招聘流程》和《校園招聘流程》，通過校園招聘、內部推薦、網絡招聘等多種招聘形式吸納新員工，力求通過嚴格且公平、公正、公開的標準化聘用流程，保障高質量且合適的人才輸送，滿足公司對人才的需求。同時，本集團按年度開展實習生計劃，從高校招收達到法定工作年齡的大學生參與公司實習培養項目，按照法律要求給予實習工資及對應福利，促進集團與高校交流，擴大集團社會影響力的同時，打造專業、高效的人才儲備池。

本集團工時及假期制度靈活，按照法律法規要求設立最低工作時數，執行彈性工作時間制度，員工可根據自我需求合理安排工作節奏。本集團所有員工依法享有假期，且在員工休假期間，100% 保留其工作崗位。同時根據員工手冊規定，員工加班通過申請後，依法給予補償。

本集團薪酬體系向「創造價值的崗位和人」傾斜，薪酬和福利基於公司業績以及員工個人績效表現而定。本集團人力資源管理部根據消費者物價指數指數（「CPI」）動態審視集團薪資水準，依據專業諮詢公司的薪資報告，每年做一次內部與外部薪資水準的對標，確保員工得到市場上公平且具有競爭力的待遇及薪酬。於報告期內，本集團開展了職級複核及人崗匹配認證工作，並根據人崗匹配認證結果推動薪酬調整，確證薪酬調整的公平合理，同時為員工提供清晰的職業發展指引。另外，本集團繼續貫徹落實「榮耀殿堂」、「年度增量獎勵計劃」等內部激勵政策，對員工進行階段式激勵。

本集團員工晉升均以能力為導向，遵循「內部選拔、循序漸進、分級培訓、螺旋式上升、特殊時期，破格提拔」的人才提拔理念及原則。本集團按照績效管理和崗位說明書的指引及要求，針對不同崗位特征設置不同發展路徑，為其提供公平、公正、公開的晉升渠道與機會。針對高級管理崗位的任免，人力資源管理部定期公佈人事任免公告，確保公平性及有效性。

此外，本集團已初步建立員工薪酬及職級申請、申訴制度，員工可主動進行職級晉升認證，經專業的職級評定小組審核通過後將結果客觀、公正地反饋給員工，如員工對認證過程或結果有異議，可向人力資源管理部提出申訴，人力資源管理部將依照事實，做出進一步驗證及反饋。

## 5.2 培訓與發展

本集團非常重視員工的培訓和賦能，鼓勵員工不斷提升自身的專業能力和進取精神，實現自我價值。本集團制定《培訓及員工職業發展管理制度》《員工培訓流程管理》《內部講師培訓管理辦法》等政策，明確公司的多樣化培訓形式，助力員工快速成長。

本集團在深圳坪山設置特定的培訓基地，為全體員工提供良好的集中培訓環境及氛圍。為方便員工隨時隨地進行學習提升，本集團結合數字化移動應用工具定期發佈培訓資料。本集團搭建了「航」系列培訓體系，以打造學習型組織，更好地賦能員工助力其職業發展。「航」系列培訓體系設有專業線與職能線兩種培訓方案，覆蓋公司戰略、企業文化、專業技能與知識、任職資格評定、管理及領導技能、政策法規等，以內、外部培訓結合的形式全面助力員工全方位能力提升。



圖 6 「航」系列培訓體系

二零二零年本集團員工培訓數據如下表所示：

表 12 員工培訓數據

	單位	二零二零年
員工培訓總支出	人民幣百萬元	5.3
員工培訓覆蓋率	%	70.7
– 一般員工培訓覆蓋率	%	70.5
– 高級管理層員工培訓覆蓋率	%	78.9
– 男性員工培訓覆蓋率	%	72.6
– 女性員工培訓覆蓋率	%	69.1
員工人均培訓時長	小時	18.5
– 一般員工人均培訓時長	小時	18.6
– 高級管理層員工人均培訓時長	小時	12.6
– 男性員工人均培訓時長	小時	20.2
– 女性員工人均培訓時長	小時	17.0

## 5.3 員工關愛

### 5.3.1 職業健康與安全

本集團已經形成並不斷完善由安全制度牽引下的，以安全生產及職業健康為核心的員工職業健康與安全體系：

#### 安全制度

《安全防範責任管理規程》《環境及消防應急預案》《安全生產管理制度》《危機管理制度》《突發事件應急預案》《場所安全管理制度》等

#### 安全備案

建立職工歷年的職業安全健康檔案，按期完成企業儲存、使用危險化學品安全現狀評價並在安監管理部門備案

#### 安全防護

合理設置安全警示標誌及急救箱，為涉及健康安全風險崗位的員工提供適合的耳塞、防護手套、活性炭防毒口罩、呼吸器等個人防護用品

#### 安全檢查

各個子公司成立安全生產檢查領導小組，落實安全生產責任制，組織並落實「安全生產月」活動；進行安全生產績效考核和安全生產獎懲管理；對辦公區重大危險源進行定期評估，每月對辦公場所進行安全檢查，防範事故發生

#### 安全培訓

設立覆蓋全面的安全生產培訓體系，形成了由安監局專家及內部專家結合，教學與考核並行的授課模式，特殊工種員工均需按規定定期參加外部專業培訓及考核，持證上崗

#### 健康體檢

本集團每年為全體員工提供福利健康體檢，於報告期內，100% 員工自願參與公司年度身體健康檢查

#### 安全演習

於報告期內，本集團深圳子公司聯合物業公司進行安全消防應急演習，河北子公司開展危廢暫存間意外環境事故應急演習，湖南子公司開展安全生產事故應急演習、消防滅火應急演習

#### 日常維護

本集團堅持從日常小事做起，減少員工健康風險，如：及時對飲用水濾芯進行更換、定期進行中央空調及地毯清潔消毒及辦公區定期殺蟲滅鼠

圖 7 職業健康與安全體系

於報告期內，本集團為部署新冠疫情期間員工身心安全保障工作特別制訂《新型肺炎防控管理規定》，成立防控領導小組，統一指揮，分級負責。在新冠疫情流行期間，本集團安排專人每天對辦公場所進行消毒，免費提供防護物品供員工使用，同時對員工進行常規體溫檢測，最大程度上保障員工在疫情期間的身心健康。



二零二零年本集團員工健康與安全數據如下表所示：

表 13 員工健康與安全數據

	單位	二零二零年
因工傷損失工作日數	天	240
因工作關係而死亡的員工人數	人	0
因工作關係而死亡的員工人數比例	%	0
員工參與職業健康體檢的比例	%	100

### 5.3.2 員工福利

本集團嚴格按照國家規定，為員工提供五項國家法定社會保險（包括基本養老保險、基本醫療保險、工傷保險、生育保險和失業保險）及住房公積金。於報告期內，員工福利覆蓋率 100%，包括但不限於：

- ✓ 提供探親補貼，以補助員工每年往返一次的探親路費；
- ✓ 提供住房補貼，以幫助解決部分員工的住房難問題；
- ✓ 提供泰康商業意外險，給員工添一份安心；
- ✓ 提供高質量健康體檢服務，幫助員工了解自身健康狀況；
- ✓ 舉辦羽毛球、籃球等員工社團活動，開設健身房，與大型體育場館合作供員工免費使用，豐富員工文娛生活；
- ✓ 劃撥員工團建費用專項資金，鼓勵部門團建活動的開展，增進員工情誼；
- ✓ 節日禮品福利；此外，在新冠疫情期間多次為員工免費提供口罩、消毒液、洗手液等防護用品；
- ✓ 實行彈性製工作時間，允許員工遠程辦公，通過多種方式為員工提供便利。

## 6. 合作共贏

本集團相信與供應鏈上下游的有效合作與管理，對保證產品質量與安全，維護集團可持續發展至關重要。本集團嚴格遵守國家及地方相關法律法規，秉承公平原則，建立高效的供應鏈管理體系，以期保證產品與服務質量、降低採購風險、提升管理效率。

為打造和諧、綠色、高質量的供應鏈體系，本集團與供應商和配送商通過電話、郵件及面對面互訪建立長期溝通機制，針對存在的問題進行全面的溝通並協助合作夥伴整改，維護持久穩定的戰略合作夥伴關係，實現合作共贏與風險共擔。於報告期內，本集團主動採取多種措施，進一步鼓勵供應商多用環保產品及服務，加強對供應鏈各個環節環境及社會風險的識別、監察、管控，與上下游企業共同進步，推動供應鏈可持續發展。

於報告期內，本集團附屬公司深圳康哲順利通過海關AEO高級認證，成為獲得國際貿易最高等級「信用通行證」的企業。AEO認證需經過海關對供應鏈業務流程的培訓、審計、檢查，是對公司供應鏈管理全流程的高標準認定。

### 6.1 供應商管理

本集團設有《首營企業資格審核管理制度》對首次採購的供應商資格進行全面審查，同時設有《質量內審操作規程》《藥品採購管理制度》《物料供應商管理規程》《物料供應商評估管理規程》《物料採購管理規程》等制度政策，以指導和規範對供應商的選擇、監察及採購。

本集團推廣及銷售的藥品，主要通過資產購買或簽訂長期代理合約獲得其在特定區域內的相關產品權利，並主要由原廠或委託指定生產商生產。本集團與上游供應商均保持長期穩定的戰略合作關係。本集團嚴格把控供應商的聘用標準，根據《首營企業資格審核管理制度》考察包括但不限於如下方面：公司規模、歷史、行業聲譽和競爭力、資質證明、生產狀況、產品種類、質量信譽、售後服務、環境保護及社會責任等。對於首次合作的供應商，本集團首先審核企業資料的完整性、真實性及合法有效性，必要時將組織現場考察，對供應商質量管理體系進行評估。供應商一經選擇，將簽署長期供貨協議，每年進行至少一次的質量評審，形成《合格供貨單位一覽表》。在供貨期間，本集團積極與供應商進行溝通，按需採購。在貨物進口前，要求供應商提供質量證明材料，審核各項標準指標，以確認產品符合要求。同時建立信息化採購檔案，記錄採購流程，並對於發現的問題及時反饋供應商，督促其改進。

本集團生產所需物料，依據《物料供應商管理規程》有關規定選擇供應商，在聘用供應商之前，由質量管理部會同有關部門對供應商進行全面現場評估及審計，同時，對供應商提供的樣品進行檢驗，必要時進行小批量試生產，且以上所有審核通過後，才能列入本集團合格供應商名單。根據物料重要程度及質量評估結果，本集團對合格供應商實行分級管理，進行常規年檢。其中，對藥品質量及用藥安全有重要影響的A類物料供應商額外進行至少一次的年度現場質量審計。本集團根據年檢結果及時更新供應商名單，並保證對任何物料建立至少兩家合格供應商，在突發情況發生時保障物料供應。

若合格供應商提供的物料不符合要求，集團首先進行樣品的複檢，排除檢驗流程問題，對於複檢仍不合格的，將出具不合格報告書，並及時告知供應商進行退貨處理。對於一年內出現兩次不符合要求的供應商將取消其供應資格，如發現嚴重缺陷或存在較大的質量風險的貨物則會申請中止對該供應商的採購。

本集團成品及物料供應商100%按照以上標準進行管理，於報告期內，本集團供應商的物資供應並未出現任何重大延誤。

二零二零年本集團供應商數據如下表所示：

表 14 供應商數據

	單位	二零二零年
供應商總數	個	116
– 中國大陸供應商數	個	78
– 港澳台及海外供應商數	個	38

## 6.2 配送商管理

本集團設有《購貨單位資格審核管理制度》《購貨單位資格審核操作規程》等制度政策，以支撐配送商管理工作。本集團對於配送商的篩選標準包括運營能力、合作意願、渠道覆蓋、市場管控等，全面保證配送商資質、信譽與合規，並確保產品質量和完整性在配送過程中不受影響。

## 6.3 供應鏈可持續發展

本集團供應鏈管理主要包括供應商揀選、採購及生產、配送三個環節，在全流程中，可能存在供應商招標時的貪腐、賄賂、不正當競爭，供應商非法運營，產品或原材料質量未達標，運輸過程對環境的污染等社會及環境風險。針對各環節可能出現的風險因素，本集團已制定相應防控措施，包括但不限於：

表 15 供應鏈 ESG 風險防控措施摘要

<p>供應商揀選</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 堅持公開、公正、公平的原則，由多個部門共同參與，防控招標過程中可能存在的貪腐風險</li> <li>• 將人權、環境與社會因素納入供應商審核流程，積極鼓勵並傾向於選擇具有綠色環保理念或取得相關資質認定的供應商，包括但不限於：ISO 14000, ISO 45001, SA8000 等</li> <li>• 在其他客觀條件不相上下的情況下，傾向於優先選擇地理位置距離較近且交通更方便的供應商，以減少運輸過程中對環境的潛在污染</li> </ul>
<p>採購及生產</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 與供應商簽訂協議，對質量誠信、供貨誠信進行明確規定，以實現供應鏈誠信管理</li> <li>• 供應商合同中明確提出反賄賂和反腐敗要求，並明確要求其務必符合當地規管運營及生產的相關要求，防範供應商管理中社會相關風險</li> <li>• 針對生產過程中所用的包裝材料可能對產品質量的影響，及環境污染風險，要求供應商包材需符合環保標準的要求，同時要求與藥品接觸的內包裝至少為食用級包裝，確保產品安全，實現綠色包裝</li> </ul>
<p>配送</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 傾向選擇銷售所在地規模較大、配送渠道全面的配送商，以減少中間物流對環境的負面影響</li> </ul>

於報告期內，本集團發起邀請核心供應商《供應商聲明》的簽署工作，以表明供應商在反貪污、合規用工、環境保護等方面的承諾，此項工作仍在繼續推進中。通過一系列的管理措施和制度，本集團在努力保障供應鏈合規與安全的同時，認真識別供應鏈每個環節的環境及社會風險，鼓勵供應商多使用環保產品及服務，貫徹環境保護理念和可持續發展責任要求。

表 16 《供應商聲明》摘要

領域	內容摘要
合規經營與商業道德	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 遵循適用的法律、法規、準則、指南和標準，包括但不限於 GSP、廣告法、專利法等</li> <li>• 提供符合法律法規、質量要求和標準的優質、安全、有效的產品和服務</li> <li>• 堅決抵制圍標、串標、收受回扣等不正當競爭行為，對任何形式的腐敗、勒索或賄賂堅持零容忍</li> </ul>
人權與勞工準則	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 尊重國際公認人權的保護，避免參與侵犯人權的行為</li> <li>• 避免一切形式的僱傭童工、強迫和強制勞動</li> <li>• 尊重個人尊嚴、隱私和權利，遵守法律規定的最長勞動時間限制，提供公平的報酬</li> <li>• 促進員工平等機會和待遇，拒絕任何理由的歧視或騷擾</li> <li>• 遵守職業健康與安全相關法律和標準，提供安全的勞動環境</li> </ul>
環境保護	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 遵守環境相關法律和標準</li> <li>• 建立合理的環境管理內部制度</li> </ul>
社區文化	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 幫助促進社區的經濟和社會發展</li> <li>• 尊重所在地區的人權、尊嚴、文化及依賴自然資源的生存之道</li> </ul>

## 7. 環境保護

本集團始終堅持為保護生態環境貢獻企業力量，積極管控生產經營對周邊環境的影響，嚴格遵守、國家各項法律法規，包括但不限於：

表 17 環境保護相關法律法規

領域	主要法律法規
環境保護	《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國環境影響評價法》等
排放物管理	《中華人民共和國大氣污染防治法》《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》《中華人民共和國水污染防治法》《工業企業揮發性有機物排放控制標準》《一般工業固體廢物儲存、處置場污染控制標準》《危險廢物儲存污染控制標準》《鍋爐大氣污染物排放標準》《污水綜合排放標準》《污水排入城鎮下水道水質標準》《城鎮污水處理廠污染物排放標準》《工廠企業廠界環境噪音排放標準》等
資源管理	《中華人民共和國節約能源法》《中華人民共和國清潔生產促進法》《中華人民共和國循環經濟促進法》等

本集團及下屬子公司通過建立並不斷完善環境管理體系，落實環境保護工作。本集團制定了《突發環境事件綜合應急預案》，設置了應急組織機構，並詳細列明針對各項環境風險需採取的應對措施，以及相應的責任單位。於報告期內，本集團審計部對子公司康哲（湖南）制藥有限公司「康哲湖南」的污染物排放管理、資源管理、生態保護、氣候變化風險應對等環境議題進行了全面的環境內部審計，確保環境管理的規範化。

## 7.1 排放物管理

本集團及下屬附屬公司根據業務類型制定了一系列內部環境管理制度，如《環境保護管理制度》《廢氣排放管理程序》《污水管理規程》《資源節約管理制度》《質量控制實驗室廢棄物處理規程》《鍋爐管理規程》等，覆蓋易產生環境污染物質、易消耗環境資源的關鍵單位。

本集團業務主要包括藥品銷售推廣業務、藥品生產業務和農牧業業務。其中藥品銷售推廣業務為主要業務；藥品生產業務涉及康哲湖南、河北興隆希力藥業有限公司「河北希力」和深圳市康哲藥業有限公司坪山生產基地「坪山藥廠」（其中坪山藥廠於報告期內未進行生產工作，主要作為員工培訓基地及倉庫使用）。本集團的藥品生產業務規模小，於報告期內，自產產品的銷售僅占本集團還原「兩票制」營業額的約4%；農牧業業務為湖南康哲農牧業發展有限公司「湖南農牧」，其提供的產品僅供內部消耗，於報告期內不對本集團的營業收入產生貢獻。本集團的業務分佈特征使得所產生的環境污染物質總量有限，對環境和自然資源造成的影響較小。

於報告期間，本集團未發生過重大環境污染事件。

### 7.1.1 固體廢棄物管理

本集團建立了固體廢棄物管理流程，並制定《危險化學品管理規程》《危險廢物管理制度》《劇毒品管理規程》等相關內部管理制度，對危險品入庫、使用、處理等進行全流程管理。本集團生產運營活動產生的固體廢棄物主要有：中藥材渣、少量化學制劑、農牧業動物排洩物、辦公廢棄物等。

於報告期內，本集團行政管理部面向集團深圳辦公室的全體員工開展了垃圾分類的培訓，並進行考核，確保員工了解不同種類的垃圾投放規則，有助於辦公廢棄物管理。截至二零二零年十二月三十一日，該培訓考核及格率100%，且仍在持續推進中。本集團固體廢棄管理措施還包括：

藥品生產廢棄物	農牧業廢棄物	辦公廢棄物
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 中藥材渣主要為細小濾渣（木質素）和少量難溶性提取物，屬於無害固體廢物，公司及時清運藥渣至第三方專業環保科技公司進行燃料加工；</li> <li>✓ 子公司湖南農牧設置儲存罐接納康哲湖南的廢棄藥渣，按照一定比例與有機肥混合發酵，使其成為農作物生長的高效肥料，實現廢棄物的生態有機循環利用；</li> <li>✓ 嚴格執行相關化學品試劑的使用管理，按需訂購、按需領用，廢液分類收集儲存，及時妥善合規處置；</li> <li>✓ 實驗室用過的化學試劑及時收集，統一存放於危廢暫存間，委託第三方專業危廢處置公司定期轉移；</li> <li>✓ 污水處理站嚴格執行崗位操作規程，控制雜質，減少污泥產生量，並建立隔油池、化糞池對污泥進行一級處理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 採用自動化收集裝置收集牧場動物排泄物，經生物發酵制成有機肥料，供農作物生長使用</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 餐廳減少使用一次性餐具；</li> <li>✓ 洗手間張貼節約用紙標識；</li> <li>✓ 生活垃圾由專人負責收集，然後集中投放到指定的垃圾收集點；</li> <li>✓ 限定各部門每月領用垃圾袋及衛生紙數量；</li> <li>✓ 鼓勵員工對垃圾進行分類，不可回收垃圾定期由物業公司統一處理，並對紙類、金屬、塑料、玻璃等可回收垃圾進行回收處理或再次循環利用</li> </ul>



二零二零年本集團固體廢棄物數據如下表所示：

表 18 固體廢棄物數據

	單位	二零二零年
有害廢棄物	噸	4.3
有害廢棄物密度	噸 / 人民幣百萬元	0.00054
無害廢棄物	噸	1,531.3
– 中藥材渣	噸	1,413.0
– 水處理污泥	噸	10.6
– 生活垃圾	噸	107.8
無害廢棄物密度	噸 / 人民幣百萬元	0.19

### 7.1.2 大氣污染物管理

本集團根據業務類型的適用性制定《蒸汽鍋爐操作規程》《廢氣操作規程》等內部管理制度，規範大氣污染物處理流程，盡可能減少廢氣排放對大氣環境的不利影響。

於報告期內，本集團繼續採用清潔能源作為運行鍋爐的主要燃料：康哲湖南主要使用天然氣作為燃料，河北希力使用醇基液作為燃料。本集團通過不斷優化生產計劃，提高鍋爐運轉效率，減少能源浪費及廢氣產生量。本集團大氣污染物管理措施還包括：

康哲湖南	河北希力
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 天然氣鍋爐尾氣先經過活性碳吸附，以脫除煙氣中的氮氧化物、硫氧化物和顆粒物，而後進行濕式噴淋，尾氣達標後在規定高度的高空排放。濕式噴淋後的廢水進入工廠自建的污水處理站進行處理後循環利用；</li> <li>✓ 每季度均委託第三方專業檢測機構對蒸汽鍋爐排放的有組織廢氣進行採樣。報告期內，監測結果表明廢氣排放均符合規定的大氣污染物排放限值</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 公司鍋爐使用環保燃料醇基液；</li> <li>✓ 堅持採購優質燃料，以減少廢氣污染物排放量；</li> <li>✓ 每季度均委託第三方專業檢測機構對蒸汽鍋爐排放的有組織廢氣進行採樣檢測。報告期內，監測結果表明廢氣排放均符合規定的大氣污染物排放限值</li> </ul>

二零二零年本集團大氣污染物排放數據如下表所示：

表 19 大氣污染物排放數據

	單位	二零二零年
二氧化硫 (SO <sub>2</sub> )	千克	0.0
氮氧化物 (NO <sub>x</sub> )	千克	1,838.1
顆粒物 (PM)	千克	157.7

### 7.1.3 溫室氣體管理

溫室氣體的大量排放將對地球氣候系統造成嚴重影響，二零二零年九月，我國提出將爭取在二零三零年達到碳排放峰值，並努力爭取二零六零年前實現「碳中和」。本集團深知企業生產運營與氣候變化之間關係緊密，亦密切關注氣候變化帶來的風險和機遇。本集團運營產生的溫室氣體主要來自天然氣、醇基液、汽油、柴油等能源消耗的直接排放和使用外購電力的間接排放。本集團期望二零二三年底，溫室氣體排放總量密度較二零二零年下降不低於5%，為達到該目標，本集團積極使用清潔高效的能源，並致力於減少各類能源消耗以期減少直接及間接溫室氣體的排放，詳細措施及步驟請見 7.2 資源管理章節。

二零二零年本集團溫室氣體排放數據如下表所示：

表 20 溫室氣體排放數據

	單位	二零二零年
直接溫室氣體排放 (範圍 1)	噸二氧化碳當量	5,876.0
間接溫室氣體排放 (範圍 2)	噸二氧化碳當量	6,686.2
溫室氣體排放總量 (範圍 1+2)	噸二氧化碳當量	12,562.3
溫室氣體排放總量 (範圍 1+2) 密度	噸二氧化碳當量 / 人民幣百萬元	1.58

#### 7.1.4 廢水管理

本集團制定了《污水處理操作規程》《污水處理崗位職責》等公司內部制度，加強污水排放管控。本集團廢水管理措施包括但不限於：

康哲湖南	河北希力	湖南農牧
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 二零一九年新建日處理量為200噸的污水處理設施，報告期內進入試運行，使綜合污水處理能力提高至日處理300噸</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 污水經過公司污水處理站處理合格後，排入城市管網，最終流向城市污水處理廠</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 積極在動物圈舍周圍以及園區周圍種植草皮等植物，淨化室外殘留的動物糞水；</li> <li>✓ 廢水經動物圈舍周圍以及園區的防護溝、沉降池過濾沉降後排入下水道</li> </ul>

二零二零年本集團廢水排放數據如下表所示：

表 21 廢水及其污染物排放數據

	單位	二零二零年
廢水	立方米	71,298.0
廢水密度	立方米 / 人民幣百萬元	8.96
氨氮 (NH <sub>3</sub> -N)	噸	0.03
化學需氧量 (COD)	噸	0.7

#### 7.1.5 噪音管理

本集團對藥品生產過程中機械設備運行所產生的噪音進行嚴格管控，定期進行噪音監測，並要求易受影響的相關員工佩戴噪音防護用具。於報告期內，本集團子公司康哲湖南在口服液散劑車間採用臥式離心機降低噪音，在設備房外部設置隔音屏障，內部加設隔音棉，進一步降低設備噪音對操作員工以及周邊居民的影響。

於報告期內，本集團噪音監測結果均符合標準，對員工職業健康與周邊生態環境未造成負面影響。

## 7.2 資源管理

本集團倡導節能增效、低碳發展理念，制定《康哲總部辦公區節能降耗管理規定》《資源節約管理制度》等，對能源、水資源及包裝材料等資源高效利用做出規定，努力降低對環境及天然資源造成的影響。於報告期內，本集團行政管理部發起「節能降耗倡議行動」，在節約能源、節約用水、節約紙張及耗材、環保衛生四個方面向廣大員工發起倡議，宣導「綠色辦公，低碳生活」的健康生活方式，提高全體員工節能降耗意識，致力於形成崇尚節儉、低碳環保的企業生活文化，並在疫情防控的大背景下，嚴格做好個人衛生的管理。

### 7.2.1 節省能源

本集團重視能源管理，採取以下多種措施促進能源節省與高效利用，並減少由能源使用帶來的溫室氣體排放。與二零一九年相比，二零二零年本集團醇基液使用量節省 8.6%，汽油使用量節省 26.0%。

電力	鍋爐燃料	汽油	柴油
<p>電力主要用於藥品生產和日常辦公使用：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 安排專人對用電使用情況進行例行監督檢查；</li> <li>✓ 張貼標語宣傳節能減排；</li> <li>✓ 安裝感應燈和 LED 節能燈；</li> <li>✓ 設置空調溫度為 26 攝氏度，定期保養空調，降低能耗；</li> <li>✓ 對辦公區內佈局不合理、浪費電能的線路進行改造</li> </ul>	<p>鍋爐燃料主要用於藥品生產業務：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 堅持選購優質燃料，實行燃料進廠檢測，保證燃料高效利用；</li> <li>✓ 嚴格控制蒸汽等的「跑、冒、滴、漏」等現象造成的能源浪費；</li> <li>✓ 定期進行鍋爐檢修，確保燃氣鍋爐合理高效使用；</li> <li>✓ 對揮發性有機物洩漏進行定期檢測與修復，減少密封點排放、洩漏；</li> <li>✓ 使用小型燃氣鍋爐，平時根據生產使用消耗情況，合理調配使用</li> </ul>	<p>汽油消耗主要來自於辦公用車的使用：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 制定《車輛管理規定》，實行用車登記審批，對於外出辦事人員，儘量安排一同出行，減少車輛的使用頻次；</li> <li>✓ 在園區作業的人員，儘量採用步行或者電瓶車；</li> <li>✓ 定期檢查車輛機件性能，保養車輛；駕駛員進行里程登記</li> </ul>	<p>柴油的消耗來自於農牧業務蔬果大棚保溫設備、柴油農用車使用以及藥品生產業務備用發電機使用：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 儘量使用水庫天然水灌溉，減少柴油機的使用頻率；</li> <li>✓ 按需啟動柴油發電機，並定期對柴油發電機進行保養</li> </ul>

### 7.2.2 節約用水

本集團水資源消耗來自於藥廠生產用水和清洗用水、農牧灌溉用水和禽畜養殖用水以及員工生活用水。本集團子公司河北希力制定了《河北希力節水措施》，規範廠區用水行為。本集團致力於提高員工節水意識，宣導循環用水，採取以下各項措施降低水資源消耗，基於實際的生產規模，努力做到用水量的合理控制。

藥廠生產和清洗用水	農牧養殖用水	員工生活用水
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 加裝分級水錶，有效監控重點用水環節的用水量；</li> <li>✓ 對廠區供水系統進行全面檢修維護，以防漏水；</li> <li>✓ 車間生產冷卻水進行循環再利用；</li> <li>✓ 生活和生產廢水進入自建的污水處理站處理後，進行循環利用</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 將畜禽飲水設備升級為自動節水設備；</li> <li>✓ 大棚採用滴管灌溉方式，減少噴灌對於水資源的浪費；</li> <li>✓ 利用水庫和管道溝渠存儲雨水，大棚灌溉基本實現使用天然水</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 從源頭抓起，宣傳節約用水，處罰浪費用水；</li> <li>✓ 公司宿舍、食堂更換節水龍頭，改造老化沖水閥，防止因設備老化出現浪費水資源的情況</li> </ul>

### 7.2.3 節約包裝與紙張

本集團制定了《物料發放管理規程》，倉儲物流部根據上年度包裝材料的使用情況制訂預算，每月清點庫存包裝材料，根據生產計劃合理制定包裝材料採購計劃；此外，本集團嚴格按照「所需多少領用多少」的原則，由倉庫管理人員嚴格把控出庫數量，避免不必要的浪費。

本集團使用機器裝訂以減少包裝材料用量，通過「儘量按整件原箱發貨，改進零貨打包方式，包裝箱循環利用」等手段，實現包裝材料合理利用。對於破損、壞舊的包裝材料一併收集，留作其他填充物用；對於實在無法使用的包裝材料，定期出售給廢品收購站，實現資源循環利用。本集團也對包材廠家提出相應的環保要求，堅持貨比三家，選擇性價比高的環保材料包裝物；要求合作的包材廠家提供環保評價證書，並對其生產的包裝材料提供材質檢測證書。

## 環境、社會及管治報告 (續)

本集團倡導視頻會議，減少公務出行；堅持規範紙張使用，實行雙面印刷與紙張多樣化利用；不涉及保密、機密事項紙張進行二次使用，最大限度地實現無紙化辦公。

二零二零年本集團能源及資源使用數據如下表所示：

表 22 能源及資源使用數據

	單位	二零二零年
綜合能耗折算電量	千瓦時	31,600,399.0
– 外購電力	千瓦時	7,520,182.0
– 天然氣	立方米	1,057,711.0
– 醇基液	噸	1,914.8
– 汽油	公升	59,365.4
– 柴油	公升	2,117.3
– 液化氣	千克	435.0
綜合能耗折算電量密度	千瓦時 / 人民幣百萬元	3,971.23
總耗水量	立方米	282,658.0
– 自來水	立方米	66,781.0
– 地下水	立方米	215,877.0
總耗水量密度	立方米 / 人民幣百萬元	35.52
總包裝材料	噸	932.1
– 紙品類	噸	624.1
– 玻璃瓶	噸	175.9
– 塑膠類	噸	132.1
總包裝材料密度	噸 / 人民幣百萬元	0.12
辦公用紙	噸	8.3

### 7.3 環境及天然資源

本集團致力於培養員工的環保意識，傳遞綠色經營理念，不斷探索與自然和諧共處的生產方式，積極保護生物多樣性，攜手各利益相關方，共同打造綠色、和諧、可持續的發展。本集團運營過程並不涉及大量天然資源的開採和利用，亦不涉及重大環境影響。本集團對環境及天然資源的保護措施包括但不限於：

藥品推廣及網絡管理業務	藥品生產業務	農牧業務
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 對日常辦公及生活過程中產生的廢棄物進行有效管理，推行綠色辦公，減少資源消耗</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 規範化採購，防止過度採集、破壞生物多樣性等損害生態環境的行為；</li> <li>✓ 加強廠區綠化建設，保護周圍水土資源</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 堅持每天清理動物圈捨，定期進行衛生檢查，降低養殖區域對周邊空氣、水域的影響；</li> <li>✓ 在養殖區域設置了兩級防護，嚴防養殖業務對周邊環境的污染；</li> <li>✓ 收集和使用自然降水進行灌溉，減少外購水源的使用</li> </ul>

#### 7.4 氣候變化應對

氣候變化是二十一世紀全球面臨的最嚴重挑戰之一，也是當前國內、國際社會關注的焦點議題。本集團深知氣候變化對每一個地區、每一家企業均帶來深刻、長遠的影響。因此，本集團注重在日常運營中識別氣候變化帶來的風險與機遇，積極採取適宜的措施進行風險管控。

以下是本集團識別的氣候變化風險：

- ✓ 過渡風險：因推動低碳經濟而產生法律法規、行業標準的變化使生產技術、生產成本等要素需要做出相應的改變
- ✓ 實體風險：氣候變化可能通過多種途徑增加病毒擴散的風險，直接威脅全球公共健康，並由此產生健康需求的變化，以及對藥品研發、生產供應等一系列影響
- ✓ 實體風險：極端氣候變化事件對生產環節的影響，如因受到極端天氣影響而導致原材料短缺；因氣候變暖導致鍋爐車間不得不停工等
- ✓ 實體風險：極端氣候事件的增多對生產穩定性造成影響，如增加了火災發生的可能性，易產生員工通勤路途人身安全問題等

針對以上識別的氣候變化風險，本集團採取了一系列措施進行有效地應對。如本集團積極採取各項節能減排措施，增加可再生能源使用比例，減少對化石能源的依賴性；持續跟蹤全球疾病的變化情況，特別是大規模傳染病；未來增設新廠房時將謹慎選擇建設地點，提高建造材料質量，並更換高質量設備以避免極端天氣造成的影響；增強對廠區巡查，配備完善的防火設施，盡力排除安全隱患。

## 8. 社區公益

本集團重視對醫療健康領域的社會貢獻，視推動醫療事業進步為自身不斷前進的動力，積極參與醫療健康領域相關的再教育工作，致力於為提升全民健康意識，創造健康中國貢獻己力。同時，本集團關注社區服務和公益活動，積極承擔企業公民責任。於報告期內，本集團發佈《康哲集團社會公益活動實施指引》，為社區公益活動的開展提供更加清晰和規範的指引。於報告期內，本集團在社區公益方面的捐贈支出共計約 1,881 萬元。

### 8.1 推動醫療事業進步

本集團通過與社會團體、學術性社會組織等合作，藉助數字化會議平台，積極組織多項面向基層醫生的學術交流活動及面向廣大患者的疾病普及教育活動，並取得了良好的社會反響。於報告期內，本集團開展豐富的推動醫療事業進步活動，包括但不限於：

- 「近視防控論壇」  
就近視防控政策解讀、相關共識規範推廣、診斷矯治經驗、前沿技術等熱點內容進行學術討論，旨在提供實用的臨床指導建議，進一步提升我國近視防控診療水準。
- 「十月高血壓宣傳月」  
與中國高血壓聯盟聯合發起面向高血壓患者線下公益義診和健康教育活動，其中公益義診共 21 場，患者健康教育共 22 場，覆蓋患者超過 4000 人，旨在提高高血壓患者的自我管理水準，推動居民對高血壓防治的重視。
- 「醫心抑疫」  
在抗擊新冠疫情的特殊時期，通過互聯網信息技術，從臨床醫學各個學科領域，針對臨床醫務工作者亟需解決的問題和實際學習需求，開展醫學學術活動，助力抗疫工作。

同時，在新冠疫情期間，本集團特別開展了「新冠疫情，如何做好眼部防護」、「疫情時期的科學防護之用眼篇」等專題線上講座，介紹了在疫情特殊環境下的生活、工作場景中該如何科學有效的進行眼部防護，避免感染，以期為醫護人員和自主隔離的廣大人民群眾提供幫助。



## 8.2 參與公益活動

在追求企業長期發展的同時，本集團一直將履行社會責任作為內在驅動力，將社會公益事業特別是對教育事業的支持納入集團長期規劃，以回饋社會。於報告期內，本集團積極開展多項公益活動，包括但不限於：

- 在社區「城市超人」活動中，為生活困難群眾捐贈愛心款 1.2 萬元，收到來自社區頒發的圓夢大使單位表彰。
- 本集團湖南子公司自二零零三年起，每年對所在地的貧困學生或教育機構進行力所能及的捐資助學活動，於報告期內，贊助當地教育局及教師經費共計約 11 萬元。截至二零二零年底，共贊助當地教育局約 101 萬元。
- 本集團湖南子公司免費對周邊農戶進行農技指導；年均僱傭周邊農民約 5,000 人次，帶動周邊農民再就業。

## 8.3 抗擊新冠疫情

在新冠疫情期間，本集團啟動緊急馳援項目，共計捐贈總價值超過 1,800 萬元的專項善款、醫療防護物資、藥品及醫療器械，竭力為一線醫護人員和患者提供幫助，包括但不限於：

- 向武漢慈善總會捐贈 100 萬元用於抗疫的專項支出；
- 向國內一線抗疫機構及防疫人員捐贈總價值超過 1,000 萬元的緊缺防護物資：包括口罩、醫用防護服、免洗除菌洗手液、消毒卡與噴霧劑防護套裝；
- 向國內醫療機構捐贈總價值約 580 萬元人民幣的藥品，包含喜遼妥、施圖倫、黛力新與億活等，用於緩解醫務人員因採取防護措施和連續工作而引起的皮膚損傷、視疲勞，和緩解患者焦慮恐懼情緒，及預防患者繼發腸道細菌感染等；
- 與專注於血液淨化的美國 CytoSorbents 公司達成緊急協議，約定攜手聯合捐贈首批 CytoSorb® 體外細胞因子吸附器，其對控制重症患者的致命炎症方面具有潛在的重要意義。

## ESG 報告附錄

### 附錄一 康哲藥業環境、社會與管治報告內容索引

環境、社會及管治範疇與一般披露及關鍵績效指標		對應章節	
<b>環境</b>			
A1: 排放物	一般披露	7 環境保護	
	A1.1	排放物種類及相關排放數據	7.1 環境保護 排放物管理
	A1.2	直接及能源間接溫室氣體總排放量及密度	7.1 環境保護 排放物管理
	A1.3	所產生有害廢棄物總量及密度	7.1 環境保護 排放物管理
	A1.4	所產生無害廢棄物總量及密度	7.1 環境保護 排放物管理
	A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟	7.1 環境保護 排放物管理 7.2 環境保護 資源管理
	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	7.1 環境保護 排放物管理
A2: 資源使用	一般披露	7.2 環境保護 資源管理	
	A2.1	按類型劃分的直接及 / 或間接能源總耗量及密度	7.2 環境保護 資源管理
	A2.2	總耗水量及密度	7.2 環境保護 資源管理
	A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果	7.2 環境保護 資源管理
	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 環境保護 資源管理
	A2.5	製成品所用包裝材料的總量及每生產單位估量	7.2 環境保護 資源管理
A3: 環境及天然資源	一般披露	7 環境保護	
	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	7.3 環境保護 環境及天然資源
A4: 氣候變化	A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動	7.4 環境保護 氣候變化應對

附錄一 康哲藥業環境、社會與管治報告內容索引 - 續

環境、社會及管治範疇與一般披露及關鍵績效指標		對應章節
<b>社會</b>		
B1: 僱傭	一般披露	5 以人為本
	B1.1 按性別、僱傭類型、年齡組別劃分的僱員總數	5.1 以人為本 員工責任與發展
	B1.2 按性別、年齡組別劃分的僱員流失比率	5.1 以人為本 員工責任與發展
B2: 健康與安全	一般披露	5 以人為本
	B2.1 過去三年（包括匯報年度）每年因工亡故的人數及比率	5.3 以人為本 員工關愛 附錄三 康哲藥業關鍵社會績效指標
	B2.2 因工傷損失工作日數	5.3 以人為本 員工關愛
	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	5.3 以人為本 員工關愛
B3: 發展及培訓	一般披露	5.2 以人為本 培訓與發展
	B3.1 按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比	5.2 以人為本 培訓與發展
	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	5.2 以人為本 培訓與發展
B4: 勞工準則	一般披露	5 以人為本
	B4.1 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工	5.1 以人為本 員工責任與發展
	B4.2 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	5.1 以人為本 員工責任與發展
B5: 供應鏈管理	一般披露	6 合作共贏
	B5.1 按地區劃分的供應商數目	6.1 合作共贏 供應商管理
	B5.2 描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法	6.1 合作共贏 供應商管理
	B5.3 描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法	6.3 合作共贏 供應鏈可持續發展
	B5.4 描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法	6.3 合作共贏 供應鏈可持續發展

附錄一 康哲藥業環境、社會與管治報告內容索引 - 續

環境、社會及管治範疇與一般披露及關鍵績效指標		對應章節	
<b>社會</b>			
B6: 產品責任	一般披露	4 產品責任	
	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	4.1 產品責任 產品與服務質量
	B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法	4.1 產品責任 產品與服務質量
	B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例	4.2 產品責任 保障知識產權
	B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序	4.1 產品服務 產品與服務質量
	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	4.1 產品服務 產品與服務質量
B7: 反貪污	一般披露	3 合規經營	
	B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果	3.2 合規經營 反貪污
	B7.2	描述防範措施及舉報程序, 以及相關執行及監察方法	3.2 合規經營 反貪污
	B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓	3.2 合規經營 反貪污
B8: 社區投資	一般披露	8 社區公益	
	B8.1	專注貢獻範疇	8 社區公益
	B8.2	在專注範疇所動用資源	8 社區公益

附錄二 康哲藥業關鍵環境績效指標<sup>2</sup>

名稱	單位	2018年	2019年	2020年
<b>大氣污染物</b>				
二氧化硫 (SO <sub>2</sub> )	千克	237.1	35.5	0.0
氮氧化物 (NO <sub>x</sub> )	千克	2,350.4	1,612.6	1,838.1
顆粒物 (PM)	千克	354.7	245.5	157.7
<b>廢水及污染物<sup>3</sup></b>				
廢水	立方米	86,539.4	57,536.7	71,298.0
廢水密度	立方米 / 人民幣百萬元	14.11	8.34	8.96
氨氮 (NH <sub>3</sub> -N)	噸	0.1	0.1	0.03
化學需氧量 (COD)	噸	0.9	1.1	0.7
<b>溫室氣體<sup>4</sup></b>				
溫室氣體排放總量 (範圍 1+2)	噸二氧化碳當量	11,852.0	12,081.5	12,562.3
溫室氣體排放總量 (範圍 1+2) 密度	噸二氧化碳當量 / 人民幣百萬元	1.93	1.75	1.58
直接溫室氣體排放 (範圍 1)	噸二氧化碳當量	5,566.7	5,854.1	5,876.0
間接溫室氣體排放 (範圍 2)	噸二氧化碳當量	6,285.3	6,227.4	6,686.2
<b>固體廢棄物</b>				
有害廢棄物 <sup>5</sup>	噸	0.2	0.2	4.3
有害廢棄物密度	噸 / 人民幣百萬元	0.00003	0.00003	0.00054
無害廢棄物	噸	1,782.0	1,676.8	1,531.3
無害廢棄物密度	噸 / 人民幣百萬元	0.29	0.24	0.19

<sup>2</sup> 2018年-2020年所有環境指標的密度均根據銷售收入計算，即對應的報告期內，排放或使用總量除以還原「兩票制」後銷售收入（人民幣百萬元）。

<sup>3</sup> 廢水及污染物數據覆蓋本集團所有控制單位。

<sup>4</sup> 2018年-2020年溫室氣體計算採用的排放因子更新為聯交所於2020年修訂後的《附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》中所建議的排放因子。

<sup>5</sup> 於報告期內，本集團子公司康哲湖南對歷史有害廢棄物進行統一大規模處理和轉移。

附錄二 康哲藥業關鍵環境績效指標 - 續

名稱	單位	2018年	2019年	2020年
<b>能源</b>				
綜合能耗折算電量	千瓦時	29,758,236.2	30,443,173.8	31,600,399.0
綜合能耗折算電量密度	千瓦時 / 人民幣百萬元	4,850.96	4,413.85	3,971.23
外購電力	千瓦時	7,079,280.2	7,010,258.4	7,520,182.0
天然氣	立方米	954,116.0	875,788.0	1,057,711.0
醇基液	噸	1,842.8	2,095.3	1,914.8
汽油	公升	77,640.0	80,272.9	59,365.4
柴油	公升	3,111.6	1,616.9	2,117.3
液化氣	千克	480.0	480.0	435.0
<b>水資源</b>				
總耗水量 <sup>6</sup>	立方米	148,634.2	204,687.8	282,658.0
總耗水量密度	立方米 / 人民幣百萬元	24.23	29.68	35.52
<b>包裝材料</b>				
總包裝材料	噸	544.1	659.3	932.1
總包裝材料密度	噸 / 人民幣百萬元	0.09	0.10	0.12

<sup>6</sup> 2019年底至2020年，本集團子公司康哲湖南進行生產設備更換及增加，且開展新產品試生產項目，相應耗水量有明顯增加。

## 附錄三 康哲藥業關鍵社會績效指標

名稱	單位	2018 年	2019 年	2020 年
<b>僱傭</b>				
員工總數	人	未披露	4,052	4,372
男性員工數	人	未披露	1,903	2,024
女性員工數	人	未披露	2,149	2,348
勞動合同制員工數	人	未披露	4,052	4,372
勞務派遣制員工數	人	未披露	0	0
小於 30 歲員工數	人	未披露	2,150	2,180
30-50 歲員工數	人	未披露	1,782	2,042
大於 50 歲員工數	人	未披露	120	150
<b>僱員流失</b>				
員工流失率	%	未披露	18.6	13.9
男性員工流失率	%	未披露	19.9	14.2
女性員工流失率	%	未披露	17.3	13.7
小於 30 歲員工流失率	%	未披露	20.1	19.3
30-50 歲員工流失率	%	未披露	17.4	7.9
大於 50 歲員工流失率	%	未披露	5.5	6.8
<b>職業健康與安全</b>				
因工作關係而死亡的員工人數	人	0	0	0
因工作關係而死亡的員工人數比例	%	0	0	0
因工傷損失工作日數 <sup>7</sup>	天	未披露	338	240
員工參與職業健康體檢的比例	%	100	100	100

<sup>7</sup> 於報告期內，本集團員工因工受傷原因包括上下班途中交通事故、碰撞及意外跌倒。

附錄三 康哲藥業關鍵社會績效指標 - 續

名稱	單位	2018年	2019年	2020年
<b>培訓與發展</b>				
員工培訓總支出	人民幣百萬元	未披露	2.9	5.3
員工培訓覆蓋率 <sup>8</sup>	%	100	83.0	70.7
一般員工培訓覆蓋率	%	未披露	83.4	70.5
高級管理層員工培訓覆蓋率	%	未披露	35.3	78.9
男性員工培訓覆蓋率	%	未披露	未披露	72.6
女性員工培訓覆蓋率	%	未披露	未披露	69.1
員工人均培訓時長	小時	未披露	34.1	18.5
一般員工人均培訓時長	小時	未披露	34.4	18.6
高級管理層員工人均培訓時長	小時	未披露	3.2	12.6
男性員工人均培訓時長	小時	未披露	未披露	20.2
女性員工人均培訓時長	小時	未披露	未披露	17.0
<b>供應商管理</b>				
供應商總數 <sup>9</sup>	個	87	106	116
中國大陸供應商數	個	75	87	78
港澳台及海外供應商數	個	12	19	38
<b>產品及服務質量與安全</b>				
產品及服務質量相關的投訴處理率	%	100	100	100
已售或已運送產品因安全與健康問題須回收的比例	%	0	0	0
關於產品及服務的投訴數目	份	未披露	150	137
<b>反貪污</b>				
貪污訴訟案件	個	0	0	0
<b>參與公益活動</b>				
公益活動捐贈總額	人民幣百萬元	0.2	0.2	18.8

<sup>8</sup> 於報告期內，本集團受新冠肺炎疫情影響取消多場線下大型培訓活動，且總員工人數上升，因此員工培訓覆蓋率較2019年有所下降。

<sup>9</sup> 於報告期內，本集團對供應商統計口徑進行統一變更，為保持數據一致性，同步對2019年數據進行更新。





致康哲藥業控股有限公司股東  
康哲藥業控股有限公司  
(於開曼群島註冊成立及登記為有限責任公司)

## 意見

我們已審核載列於第 108 頁至第 219 頁的康哲藥業控股有限公司（貴公司）及其附屬公司（以下統稱貴集團）的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零二零年十二月三十一日的合併財務狀況表，及截至該日止年度的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策概要）。

我們認為，該等合併財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則真實及公平地反映貴集團於二零二零年十二月三十一日之合併財務狀況、其截至該日止年度之合併財務成果和合併現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥善編製。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。在這些準則下，我們的責任會在本報告中核數師就審核合併財務報表須承擔的責任中進一步詳述。根據香港會計師公會之專業會計師道德守則（守則），我們獨立於貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據我們的專業判斷，認為對我們審核本期財務報表最為重要的事項。該等事項是在我們審核整體財務報表及達成我們對其的意見時進行處理，而我們不會對該等事項提供單獨的意見。

致康哲藥業控股有限公司股東 - 續  
康哲藥業控股有限公司  
(於開曼群島註冊成立及登記為有限責任公司)

關鍵審核事項 - 續

關鍵審核事項 我們進行審核時如何處理關鍵審核事項

商譽減值

我們將分配至現金產生單位天津康哲醫藥科技發展有限公司(“天津康哲”)的商譽減值確定為關鍵審核事項乃是因為確定商譽減值時需要管理層作出相關重大判斷。

分配至現金產生單位天津康哲的商譽減值按照公平價值減處置成本與現金產生單位的使用價值之較高者確定。可收回金額是根據基於管理層準備的現金流量預測數據計算的使用價值來計算確定的。減值模型對於關鍵假設的變化敏感，包括增長率、貼現率以及基於管理層對未來業務前景所作預測的表現。

於二零二零年十二月三十一日，分配至現金產生單位天津康哲未計提任何減值損失前的商譽賬面價值為人民幣 1,160 百萬元。於截止日二零二零年十二月三十一日止年度，商譽減值損失人民幣 170 百萬元已被分配至現金產生單位天津康哲。於二零二零年十二月三十一日，分配至現金產生單位天津康哲計提減值後的商譽賬面價值為人民幣 990 百萬元。有關貴集團商譽及估計不確定性的關鍵來源之詳情分別載於合併財務報表附註 18 及附註 4。

我們有關商譽減值的程式包括：

- 向管理層詢問與編制使用價值計算相關的基礎和假設；
- 檢查使用價值計算的數據準確性；
- 通過參考歷史業績，以評估管理層所用假設包括增長率、折現率以及業績預測的合理性；
- 參考支持文檔以檢查現金流量預測所用參數；
- 評估管理層編制的增長率和貼現率的敏感性分析，以評定其對使用價值計算的影響程度；
- 評估獨立外部評估師的資格、能力及客觀性；及
- 由我們內部評估專員評價估值方法及所用折現率是否適當。

致康哲藥業控股有限公司股東 - 續  
康哲藥業控股有限公司  
(於開曼群島註冊成立及登記為有限責任公司)

## 其他資料

貴公司董事負責編製其他資料。其他資料包括年報所載資料，惟不包括合併財務報表及我們就此編製的核數師報告。

我們有關合併財務報表之意見並不涵蓋其他資料，且我們並不就此發表任何形式之核證結論。

就我們對合併財務報表之審核而言，我們之責任是閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與合併財務報表或我們在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或存在重大錯誤陳述。倘若我們基於已完成的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們被要求報告此一事實。我們就此事項並無須報告。

## 董事及治理層就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製及真實而公平地列報該等合併財務報表，並負責董事認為就確保合併財務報表之編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需之有關內部控制。

在編製合併財務報表時，董事須負責評估貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項（如適用）。除非董事有意將貴集團清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則董事須採用以持續經營為基礎的會計法。

治理層須負責監督貴集團的財務報告流程。

## 核數師就審核合併財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對整體合併財務報表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，並根據我們協定的委聘條款向閣下（作為整體）出具包括我們意見的核數師報告，除此以外，我們的報告不作其他用途。我們不就此報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。合理保證是高水準的保證，但不能保證按照香港核數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，倘若其個別或匯總起來可能影響該合併財務報表使用者所作出的經濟決策，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

## 獨立核數師報告 (續)

致康哲藥業控股有限公司股東 - 續

康哲藥業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立及登記為有限責任公司)

### 核數師就審核合併財務報表須承擔的責任 - 續

我們根據香港核數準則進行審計的工作之一，是運用專業判斷，在整個審計過程中抱持職業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程式以應對該等風險，以及取得充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。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式，但目的並非對貴集團內部控制的效能發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計和相關披露資料的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所得的審計憑證，決定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，而可能對貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者對合併財務報表中的相關披露資料的關注。倘有關的披露資料不足，則修訂我們的意見。我們的結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不能繼續持續經營。
- 評價合併財務報表（包括披露資料）的整體列報方式、結構及內容，以及合併財務報表是否公允反映有關交易和事項。
- 就貴集團中實體或業務活動的財務資料獲取充分及適當的審計證據，以對合併財務報表發表意見。我們負責指導、監督及執行集團審計。我們僅對我們之審計意見承擔責任。

我們與治理層溝通了（其中包括）計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等事項，包括我們在審計期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

致康哲藥業控股有限公司股東 - 續  
康哲藥業控股有限公司  
(於開曼群島註冊成立及登記為有限責任公司)

核數師就審核合併財務報表須承擔的責任 - 續

我們亦向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關職業道德要求，並與彼等溝通所有可能合理地被認為會影響我們獨立性的關係及其他事項，並在適用的條件下，用行動消除威脅或採取防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們決定哪些事項對本期間合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們會在核數師報告中描述這些事項，惟法律法規不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見的情況下，若有合理預期在我們的報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益，我們將不會在此等情況下在報告中溝通該事項。

負責此審核項目與簽發獨立核數師報告的項目合夥人為施安迪先生。

德勤·關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零二一年三月十六日

# 合併損益及其他全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
營業額	5	6,945,964	6,073,624
銷售成本		(1,811,749)	(1,527,308)
毛利		5,134,215	4,546,316
其他收入 / 其他收益及虧損	6	(73,480)	73,801
銷售費用		(2,053,233)	(1,939,167)
行政費用		(251,180)	(206,236)
財務費用	7	(27,520)	(56,255)
研發費用		(66,517)	(45,054)
應佔聯營公司溢利		153,804	114,293
稅前溢利		2,816,089	2,487,698
所得稅費用	10	(260,389)	(532,004)
年度溢利	11	2,555,700	1,955,694
<i>不可重分類至損益的項目：</i>			
按公平值計入其他全面收益的權益			
工具的公平值虧損		(9,327)	(14,523)
<i>可被重分類至損益的項目：</i>			
應佔聯營公司其他全面（開支）收益		(34,127)	8,865
換算境外業務所產生的匯兌差異		227	(629)
現金流量對沖的公平值變動			
- 公平值虧損		(5,746)	(16,286)
- 與公平值變動有關的遞延稅項		948	2,687
扣除所得稅後年度其他全面開支		(48,025)	(19,886)
年度全面收益總額		2,507,675	1,935,808
<i>應佔年度溢利（虧損）：</i>			
本公司擁有人		2,530,398	1,960,712
非控股權益		25,302	(5,018)
		2,555,700	1,955,694
<i>應佔年度全面收益（開支）總額：</i>			
本公司擁有人		2,482,373	1,940,826
非控股權益		25,302	(5,018)
		2,507,675	1,935,808
		人民幣	人民幣
每股盈利	13		
基本		1.0237	0.7905

# 合併財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	474,823	472,901
使用權資產	15	56,862	64,986
於聯營公司權益	16	2,639,711	2,590,159
無形資產	17	2,239,588	2,459,128
商譽	18	1,214,535	1,384,535
按公平值計入其他全面收益的權益工具	19(b)	415,585	269,704
預付購買無形資產款項	22	628,989	325,126
應收聯營公司款項	23	30,000	31,816
衍生金融工具	31	682	-
遞延稅項資產	30	21,759	20,298
		<u>7,722,534</u>	<u>7,618,653</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	20	381,215	407,058
按公平值計入損益的金融資產	19(a)	3,884	2,736
貿易及其他應收及預付款項	21	1,705,606	1,585,724
可收回稅項		12,082	10,801
衍生金融工具	31	49	28,192
應收聯營公司款項	23	207,271	152,804
銀行結餘及現金	24	2,668,426	1,365,008
		<u>4,978,533</u>	<u>3,552,323</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	25	619,284	372,796
租賃負債	26	7,266	9,388
合約負債	27	14,406	12,939
銀行借款	28	10	693,909
衍生金融工具	31	-	142
應付遞延代價	29	2,929	10,744
應付稅項		268,068	447,784
		<u>911,963</u>	<u>1,547,702</u>
流動資產淨值		<u>4,066,570</u>	<u>2,004,621</u>
總資產減流動負債		<u>11,789,104</u>	<u>9,623,274</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本	32	84,634	84,963
儲備	33	10,949,508	9,387,898
本公司擁有人應佔權益		<u>11,034,142</u>	<u>9,472,861</u>
非控股權益		68,573	43,271
		<u>11,102,715</u>	<u>9,516,132</u>

合併財務狀況表 (續)  
於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債	30	86,133	91,552
租賃負債	26	5,640	10,491
應付遞延代價	29	1,487	5,099
銀行借款	28	587,241	-
衍生金融工具	31	5,888	-
		<u>686,389</u>	<u>107,142</u>
		<u>11,789,104</u>	<u>9,623,274</u>

第 108 至 219 頁的合併財務報表由董事會於二零二一年三月十六日批准發布並由以下董事代表簽署：

林剛  
董事

陳燕玲  
董事



# 合併權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔											
	股本	股份溢價	資本儲備	公積金	匯兌儲備	對沖儲備	投資			小計	非控股 權益應佔	總計
							重估儲備	累計溢利	股息儲備			
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一九年一月一日結餘	84,963	2,391,513	19,545	330,971	9,332	13,480	(17,336)	5,167,627	355,691	8,355,786	48,289	8,404,075
年度溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	1,960,712	-	1,960,712	(5,018)	1,955,694
應佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	-	8,865	-	-	-	-	8,865	-	8,865
換算境外業務所產生的匯兌差異	-	-	-	-	(629)	-	-	-	-	(629)	-	(629)
按公平值計入其他全面收益的權益												
工具的公平值虧損	-	-	-	-	-	-	(14,523)	-	-	(14,523)	-	(14,523)
現金流量對沖的公平值變動												
- 公平值虧損	-	-	-	-	-	(16,286)	-	-	-	(16,286)	-	(16,286)
- 與公平值變動有關的遞延稅項	-	-	-	-	-	2,687	-	-	-	2,687	-	2,687
年度全面收益(開支)總額	-	-	-	-	8,236	(13,599)	(14,523)	1,960,712	-	1,940,826	(5,018)	1,935,808
已付股息(附註12)	-	-	-	-	-	-	-	(467,061)	(355,691)	(822,752)	-	(822,752)
擬派股息(附註12)	-	-	-	-	-	-	-	(315,260)	315,260	-	-	-
轉撥儲備	-	-	-	25,481	-	-	-	(25,481)	-	-	-	-
註銷附屬公司撥回公積金	-	-	-	(999)	-	-	-	-	-	(999)	-	(999)
於二零一九年十二月三十一日結餘	84,963	2,391,513	19,545	355,453	17,568	(119)	(31,859)	6,320,537	315,260	9,472,861	43,271	9,516,132
年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	2,530,398	-	2,530,398	25,302	2,555,700
應佔聯營公司其他全面開支	-	-	-	-	(34,127)	-	-	-	-	(34,127)	-	(34,127)
換算境外業務所產生的匯兌差異	-	-	-	-	227	-	-	-	-	227	-	227
按公平值計入其他全面收益的權益												
工具的公平值虧損	-	-	-	-	-	-	(9,327)	-	-	(9,327)	-	(9,327)
現金流量對沖的公平值變動												
- 公平值虧損	-	-	-	-	-	(5,746)	-	-	-	(5,746)	-	(5,746)
- 與公平值變動有關的遞延稅項	-	-	-	-	-	948	-	-	-	948	-	948
年度全面開支(收益)總額	-	-	-	-	(33,900)	(4,798)	(9,327)	2,530,398	-	2,482,373	25,302	2,507,675
回購普通股(附註32)	(329)	(86,634)	-	-	-	-	-	-	-	(86,963)	-	(86,963)
已付股息(附註12)	-	-	-	-	-	-	-	(520,095)	(314,034)	(834,129)	-	(834,129)
擬派股息(附註12)	-	-	-	-	-	-	-	(501,080)	501,080	-	-	-
轉撥儲備	-	-	-	815	-	-	-	(815)	-	-	-	-
註銷附屬公司撥回公積金	-	-	-	(1,500)	-	-	-	1,500	-	-	-	-
於二零二零年十二月三十一日結餘	84,634	2,304,879	19,545	354,768	(16,332)	(4,917)	(41,186)	7,830,445	502,306	11,034,142	68,573	11,102,715

# 合併現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
經營活動			
稅前溢利		2,816,089	2,487,698
作出各項調整如下：			
無形資產攤銷	17	161,942	162,317
無形資產減值損失		57,598	4,730
商譽減值損失		170,000	-
預付購買無形資產款項減值損失		-	963
利息開支		27,203	55,176
物業、廠房及設備折舊	14	35,117	32,181
使用權資產折舊	15	11,257	9,557
存貨撇銷		-	2,948
處置物業、廠房及設備虧損		145	9,122
處置使用權資產收益		-	(6,268)
金融工具初始確認遞延差額的攤銷		(1,929)	(1,929)
應付遞延代價的推算利息開支		317	1,079
應佔聯營公司溢利		(153,804)	(114,293)
利息收入		(61,031)	(41,998)
外匯淨（收益）損失		(26,684)	30,276
衍生金融工具公平值變動		13,827	(8,904)
按公平值計入損益的金融資產公平值變動		567	-
營運資金變動前的經營現金流量		3,050,614	2,622,655
存貨減少		25,843	24,655
貿易及其他應收及預付款項增加（減少）		(132,767)	148,569
應收聯營公司款項增加		(52,651)	(15,055)
貿易及其他應付款項增加（減少）		246,488	(9,419)
合約負債增加		1,467	7,470
經營所得現金		3,138,994	2,778,875
已付中華人民共和國（“中國”）企業所得稅		(170,175)	(222,511)
已付香港利得稅		(6,758)	(1,203)
已付馬來西亞公司所得稅		(270,034)	(42)
經營活動所得現金淨額		2,692,027	2,555,119

合併現金流量表 (續)  
截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>投資活動</b>			
已收利息		61,031	41,998
已收聯營公司股息		70,125	24,477
購買物業、廠房及設備		(37,558)	(37,546)
處置物業、廠房及設備所得		374	1,610
處置使用權資產所得		12,993	22,929
購買按公平值計入損益的金融資產		(1,715)	(2,736)
購買按公平值計入其他全面收益的權益工具		(155,208)	(39,774)
支付租賃保證金		-	(1,339)
預付購買無形資產		(303,863)	(302,927)
處置附屬公司現金淨流出	42	-	(16,078)
投資活動所用現金淨額		<u>(353,821)</u>	<u>(309,386)</u>
<b>融資活動</b>			
新籌銀行借款		630,594	-
償還應付遞延代價		(9,810)	(7,834)
已付利息		(27,203)	(55,176)
已付股息	12	(834,129)	(822,752)
償還銀行借款		(696,939)	(801,595)
償還租賃負債		(10,106)	(7,780)
股份回購付款		(86,963)	-
融資活動所用現金淨額		<u>(1,034,556)</u>	<u>(1,695,137)</u>
現金及現金等價物增加淨額		1,303,650	550,596
年初現金及現金等價物		1,365,008	815,081
匯率變動對外幣現金餘額的影響		(232)	(669)
年末現金及現金等價物，指銀行結餘及現金		<u>2,668,426</u>	<u>1,365,008</u>

# 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

康哲藥業控股有限公司（“本公司”）於二零零六年十二月十八日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。於二零零七年六月二十六日，本公司在倫敦證券交易所經營的另類投資市場（“AIM”）上市。本公司於二零一零年九月二十八日在香港聯合交易所有限公司（“聯交所”）主板上市，同一天在 AIM 退市。本公司最終控股公司和直接控股公司均為 Treasure Sea Limited（一家在英屬維爾京群島註冊成立的公司）。本公司註冊辦公地址為 P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司主要營業地點為香港北角英皇道 510 號港運大廈 21 樓 2106 室。

本公司為投資控股公司，其附屬公司的主要經營活動包括藥品的生產、營銷、推廣及銷售。

合併財務報表的呈列貨幣為人民幣，同時也是本公司及其大部分附屬公司的功能貨幣。

## 2. 新訂及修訂的國際財務報告準則的應用

本年度強制生效的新訂及修訂的國際財務報告準則

本年度本公司及其子公司（統稱“本集團”）首次應用了下列於本年度強制生效的國際財務報告準則中對概念框架的引用的修訂以及下列經修訂的國際財務報告準則，並自二零二零年一月一日起用於編制合併財務報表：

國際會計準則第 1 號的修訂 及國際會計準則第 8 號的修訂	重要性的定義
國際財務報告準則第 3 號的修訂	業務的定義
國際財務報告準則第 9 號的修訂、 國際會計準則第 39 號的修訂 及國際財務報告準則第 7 號的修訂	利率基準改革

除下文所述外，本年度應用國際財務報告準則中對概念框架的引用及國際財務報告準則的修訂並無對本集團本年度及過往年度的財務表現與狀況或對該等合併財務報表所載披露構成重大影響。

## 2. 新訂及修訂的國際財務報告準則的應用 - 續

### 本年度強制生效的新訂及修訂的國際財務報告準則 - 續

#### *應用國際會計準則第 1 號及第 8 號重要性定義修訂案的影響*

本集團已於本年度首次應用了修訂後的第 1 號及第 8 號國際會計準則。修訂後的準則對重要性作出了新的定義，其中規定：“如果可以合理預期省略、遺漏或模糊信息會影響財務報表主要使用人據此作出決策，則該信息是重要的”。該修訂案還進一步闡明，重要性取決於信息的性質和該信息單獨或與其他信息結合來看影響的大小。

應用修正後的準則對本年度合併財務報表無影響。

#### *應用國際財務報告準則第 9 號、國際會計準則第 39 號及國際財務報告準則第 7 號基準利率改革修訂案的影響*

本集團已於本年度首次應用了修訂後的準則。修訂更正了特定的對沖會計要求，在受現行基準利率影响的對沖項目或對沖工具由於正在進行的利率基準改革被修訂之前，允許受影響的對沖會計在不確定的期間內繼續進行。鑒於本集團將對沖會計運用於基準利率敞口，上述修訂與本集團有關。

鑒於本集團將對沖會計運用於基準利率敞口，上述修訂與本集團有關。該修訂以下列方式影響本集團財務報表：

- 本集團有與倫敦銀行同業拆借利率（“LIBOR”）掛鉤的浮動利率銀行借款，通過利率互換對沖現金流。修訂允許對沖會計的繼續，儘管利率基準改革使被對沖現金流量的時間和金額存在不確定性。
- 本集團將保留受利率基準影響的指定現金流量對沖保值的對沖儲備中的累計損益，即使利率基準改革在產生現金流量的時間和金額方面存在不確定性的被對沖項目。如果本集團除利率基準改革，預期不再產生對沖的未來現金流量，則累計損益將立即重分類至損益。

## 2. 新訂及修訂的國際財務報告準則的應用 - 續

### 新訂及修訂的已發布但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並未提前採用下列已經頒布但尚未生效的新訂及修訂的國際財務報告準則及國際會計準則及其解釋：

國際財務報告準則第 17 號	保險合約及相關修訂 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第 16 號的修訂	與 Covid-19 相關的租金優惠 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第 3 號的修訂	參考概念框架 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第 9 號，國際會計準則第 39 號，國際財務報告準則第 7 號，國際財務報告準則第 4 號和國際財務報告準則第 16 號的修訂	利率基準改革第二階段 <sup>5</sup>
國際財務報告準則第 10 號和國際會計準則第 28 號的修訂	與合資或關聯企業間之間的資產出售或投入 <sup>3</sup>
國際會計準則第 1 號的修訂	負債分類為流動負債或非流動負債 <sup>1</sup>
國際會計準則第 1 號和國際財務報告實踐指南第 2 號的修訂	會計政策的披露 <sup>1</sup>
國際會計準則第 8 號的修訂	會計估計的定義 <sup>1</sup>
國際會計準則第 16 號的修訂	物業、廠房及設備：在預期使用前的收益 <sup>2</sup>
國際會計準則第 37 號的修訂	負有義務的合約 - 履行合約的成本 <sup>2</sup>
國際財務報告準則的修訂	2018-2020 年國際財務報告準則的年度改進 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度生效

<sup>2</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始的年度生效

<sup>3</sup> 於尚未確定的某個日期或之後開始的年度生效

<sup>4</sup> 於二零二零年六月一日或之後開始的年度生效

<sup>5</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度生效

除下文所述的修訂的國際財務報告準則，本公司董事預計，在可預見的未來所有其他新訂和修訂的國際財務報告準則的應用不會對合併財務報表產生重大影響。

## 2. 新訂及修訂的國際財務報告準則的應用 - 續

### 新訂及修訂的已發布但尚未生效的國際財務報告準則 - 續

#### 國際財務報告準則第 3 號引用概念框架的修訂

修正案：

- 更新了國際財務報告準則第 3 號企業合併中的引用，結果指的是國際會計準則理事會於二零一八年三月發佈的財務報告概念框架（“概念框架”）而不是國際會計準則委員會的財務報表編制及列報框架（由二零一零年九月發佈的財務報告概念框架代替）；
- 增加一項要求，對於國際會計準則第 37 號規定範圍內的交易及其他事項，或有負債及或有資產或國際財務報告準則解讀第 21 號的徵稅，收購方適用國際會計準則第 37 號或國際財務報告準則實踐指南第 21 號的規定而不是概念框架來確定其在企業合併中承擔的負債；及
- 增加明確的表述，表明收購方在企業合併中不確認或有資產的獲得。

修訂的應用預期不會對本集團的財務表現與狀況產生重大影響。

#### 國際財務報告準則第 9 號，國際會計準則第 39 號，國際財務報告準則第 7 號，國際財務報告準則第 4 號和國際財務報告準則第 16 號的修訂 - 利率基準改革第二階段

國際財務報告準則第 9 號，國際會計準則第 39 號，國際財務報告準則第 7 號，國際財務報告準則第 4 號和國際財務報告準則第 16 號 - 利率基準改革第二階段的修訂涉及金融資產、金融負債和租賃負債的修改，適用國際財務報告準則第 7 號金融工具的特定對沖會計要求和披露要求：有關修訂的披露事項與對沖和對沖會計有關。

- 金融資產、金融負債和租賃負債的修改。為改革所需要的修改（由於利率改革而直接作出的修改，是在經濟上等同的基礎上進行的）引入了一種實用的權宜方法。這些修改是通過更新實際利率來解決的。所有其他修改均使用當前的國際財務報告準則要求進行說明。對於採用國際財務報告準則第 16 號的承租人而言，提出了類似的權宜方法；
- 對沖會計要求。根據這些修訂，對沖會計不會僅因利率基準改革而終止。必須修改對沖關係（和相關文件）以反映對沖項目，對沖工具和對沖風險的修改。修改後的對沖關係應符合所有適用標準，包括有效性要求；及
- 披露事項。這些修訂需要披露，以使用戶了解本集團所面臨的利率基準改革所面臨的風險的性質和程度，以及集團如何管理這些風險和集團從銀行同業拆借利率過渡替代基準利率的過程，以及集團如何管理此過渡。

於二零二零年十二月三十一日，本集團有數筆倫敦銀行同業拆借利率的銀行借款，這些借款將受到利率基準改革的影響。本集團預計，如果這些貸款的基準利率因適用修正案改革而發生變化不會產生重大收益或損失。

## 2. 新訂及修訂的國際財務報告準則的應用 - 續

新訂及修訂的已發布但尚未生效的國際財務報告準則 - 續

國際財務報告準則的修訂 **2018 - 2020 年國際財務報告準則的年度改進**

年度改進對以下標準進行了修訂：

*國際財務報告準則第 9 號金融工具*

該修正案闡明，為評估對原金融負債條款的修改是否構成在“10%”的標準下的實質性修改，借款人僅包括在借款人與貸方之間已付或已收的費用，含由借款人或貸款人代表另一方已付或已收的費用。

*國際財務報告準則第 16 號租賃*

該修正案從國際財務報告準則第 16 號附隨的示例 13 中刪除了出租人為消除任何潛在混亂而進行的與租賃權改良有關的償還說明。

*國際會計準則第 41 號農業*

為確保與國際財務報告準則第 13 號公平價值計量的要求相一致，在使用現值技術測量生物資產的公平值時，該修正案通過移除國際會計準則第 41 號第 22 段中的要求來排除稅收現金流。

預計使用該修訂不會對本集團財務表現與狀況產生重大影響。

## 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策

### 3.1 合併財務報表的編制基準

合併財務報表按照國際財務報告準則編制。就編制合併財務報表而言，如果合理預期該信息將會影響報表主要使用者的決策，則該信息被視為重要信息。此外，合併財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則（“上市規則”）及香港公司條例規定的適用披露。

合併財務報表以歷史成本編制，除如下會計政策所述特定的在各會計期末以公平值計量的金融工具外。

歷史成本通常是基於用作交換商品或服務的對價之公平值確定。



### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.1 合併財務報表的編制基準 - 續

公平值為於計量日的有序交易中，市場參與者間出售資產之應收價值或轉移負債之應付價格，而不論該價值可否直接觀察，或以其他估值方法估計。在估計資產或負債的公平值時，本集團會考慮資產或負債的特徵即市場參與者於計算日所考慮對資產或負債定價的特徵。在這些財務報表中用於計量和 / 或披露目的的公平值是據此基礎確定的，除國際財務報告準則第 2 號股份支付中的股份付款交易、國際會計準則第 16 號租賃中的租賃交易、以及國際會計準則第 2 號存貨和國際會計準則第 36 號資產減值中與公平值相似但並非以公平值計量的可變現淨值和使用價值外。

對於以公平值進行交易的金融工具，以及在以後期間將使用無法觀察到參數的估值技術來計量其公平值的，必須對估值技術進行校準，以便在初始確認時，估值技術的結果等於交易價格。

此外，就財務報告而言，公平值的計量按用以計算公平值的參數的可觀察性和該數據對整個公平值的計算的重要性，分為第一、二或三級，具體說明如下：

- 第一級參數乃於計算日活躍市場對完全相同的資產或負債所報之未調整價格；
- 第二級參數乃第一級之報價外，可根據直接或間接觀察資產或負債所得出之參數；及
- 第三參數乃並非可根據觀察資產或負債所得出之參數。

#### 3.2 主要會計政策

##### 合併基準

合併財務報表包括本公司與本公司所控制實體及其附屬公司的財務資料。控制得以實現，當本公司：

- 對被投資方有控制權；
- 其因參與被投資的可變回報之風險及權力；及
- 有能力運用其權力影響其回報。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 合併基準 - 續

如果事實和情況表明上述三個控制要素中的一項或多項發生變化，本集團將重新評估是否控制被投資方。

對附屬公司的合併在本集團獲得對附屬公司的控制權時開始，並在本集團失去對附屬公司的控制權時終止。具體而言，自本集團獲得控制權之日起至本集團停止控制該附屬公司之日止，本年度所收購或處置的附屬公司的收入和支出均計入合併損益及其他全面收益表。

損益及其他全面收益的每一項均歸屬於本公司所有者及非控股權益者。附屬公司的全面收益總額歸屬於公司所有者和非控股性權益者，即使這會導致非控股性權益者出現赤字餘額。

必要時會對附屬公司的財務報表進行調整，以使其會計政策與本集團的會計政策保持一致。

所有有關本集團成員之間的資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於合併時全數抵銷

附屬公司的非控股權益與本集團的權益分開呈列，而該等權益代表其持有者於清算時有權按相關附屬公司的淨資產比例分配的現有所有權權益。

##### 企業合併

企業的收購採用購買法進行核算。企業合併中轉讓的對價以公平價值計量，公平價值是本集團轉讓資產在購買日的公平價值，即本集團發行的以換取對被購買方的控制權而對被購買方原所有者產生的負債和所有者權益之和。與收購相關的成本一般於產生時在損益中確認。

除某些確認豁免外，所獲取的可辨認資產和承擔的負債必須符合國際會計準則委員會財務報表的編制和列報框架（由二零一零年九月發佈的財務報告概念框架取代）中對資產和負債的定義。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 企業合併 - 續

在購買日，被購買方的可辨認資產和所承擔的負債按其公平價值確認，除了：

- 分別按照國際會計準則第 12 號*所得稅*及國際會計準則第 19 號*員工福利*進行確認和計量的遞延稅項資產或負債、與員工福利安排有關的資產或負債；
- 於購買日按照國際財務報告準則第 2 號*股份支付*進行計量的被購買方股份支付安排，或者本集團簽訂用來替代被購買方股份支付安排的股份支付安排有關的負債或權益工具；
- 按照國際財務報告準則第 5 號*持有待售及終止經營的非流動資產*進行歸類並計量的資產（或處置組合）；及
- 如同被購買的租賃為於購買日的新租賃，按照剩餘租賃付款（如國際財務報告準則第 16 號所定義）的現值進行確認並計量的租賃負債。使用權資產按照相關租賃負債同樣的金額進行確認和計量，並進行調整以反映該租賃相較於市場情況的有利或不利條件。

商譽是購買方所支付的轉讓對價超過購買日自被購買方取得的可辨認資產和承擔的負債的公平值之和的差額部分。如果重新評估後，所購置可辨認資產和承擔負債的淨額超過其轉讓對價的，是購買方在交易過程中通過自身議價能力得到的折讓，超出部分應立即在損益中確認。

非控股權益即是所有者權益，在清算時有權將其持有人按比例分配給相關附屬公司淨資產的份額，初始按非控股權益佔被購買方可辨認淨資產確認金額的比例份額計量或以公平價值計量。

##### 商譽

收購業務產生的商譽按收購日確定的成本減累計減值虧損（如有）入賬。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 商譽 - 續

為進行減值測試，商譽已被分配至預期可受益於合併協同效應的現金產生單位（或現金產生單位組合），其為內部管理所監控的最小範圍且其不應超出一個業務分部。

商譽分配的現金產生單位（或現金產生單位組合）需要每年進行減值測試，倘有明確的跡象表明該單位可能出現減值時需要更加頻繁地進行減值測試。就在報告期間因收購而產生的商譽而言，該商譽獲分配的現金產生單位（或現金產生單位組合）在報告期結束前進行減值測試。如果此現金產生單位的可收回金額低於該單位的賬面價值時，首先減值金額獲分配以減少商譽的賬面價值，然後以該單位（或現金產生單位組合）各資產賬面價值為基準按比例分配至其他資產。

在處置相關的現金產生單元或現金產生單元組內任何現金產生單元時，商譽的可歸屬金額包含在處置時的損益金額內。當本集團在現金產生單元（或現金產生單元組內的現金產生單元）內處置一項業務時，所處置的商譽金額以該業務的相對價值為基礎計量（或處置的現金到產生單元）和保留的現金產生單元（或現金產生單元組）的一部分。

因聯營公司收購產生的商譽，本集團的政策如下。

##### 投資聯營公司

聯營公司是本集團對其具有重大影響的實體。重大影響指有能力參與被投資者的財務和經營決策，但不能控制和共同控制這些決策。

聯營公司的業績及資產與負債以權益法計入此等合併財務報表內。對於採用權益法處理的聯營公司財務報表，應該採用同樣情況下本集團就類似交易及事項所採用的會計政策對其進行處理。根據權益法，於聯營公司投資乃按成本並就本集團於收購後應佔聯營公司溢利及其他全面收益計入合併財務狀況表。除利潤或虧損及其他全面收益外，聯營公司淨資產的變動不計入賬，除非這種變動會導致本集團持有的所有權權益發生變化。當本集團應佔聯營公司虧損相當於或超出其於該聯營公司權益（包括任何本質上組成本集團於該聯營公司投資淨額部分的長期權益）時，本集團終止確認其應佔進一步虧損。本集團僅就代表該聯營公司所產生法定或推定責任或所作付款為限確認額外虧損。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 投資聯營公司 - 續

從被投資單位變為聯營公司之日起對聯營公司採用權益法計量。投資收購聯營公司，任何所付出投資的並購成本超過本集團享有的被投資單位可辨認資產和負債份額的公平值確認為商譽，計入投資賬面價值。任何本集團享有的被投資單位可辨認資產和負債份額的公平值超過所付出投資的並購成本的，經過重新評估後，立即計入購入投資期間的損益。

本集團評估是否有客觀證據證明聯營公司的權益可能減值。當存在任何客觀證據時，根據國際會計準則第 36 號資產減值作為單項資產，通過比較其可收回金額（使用價值和公平值減去成本的較高者），對投資的全部賬面金額（包括商譽）進行減值測試。任何已確認減值虧損，形成投資賬面價值的一部分。按照國際會計準則第 36 號的要求，任何減值損失的撥轉金額根據投資的可收回隨後金額增加的程度確定。

當本集團實體與其聯營公司進行交易時，與聯營公司交易產生的損益僅就並非本集團所持聯營公司權益份額的部分在集團合併財務報表中確認。

##### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括持有用於生產或提供貨物或服務、或用於行政用途的樓宇（除在建工程外），以成本減其後累計折舊及累計減值虧損列賬。用於生產、提供貨物或行政用途的物業以成本減任何已確認的減值損失列賬。

持有用於生產或提供貨物或服務的物業、廠房及設備以成本減其累計減值虧損列賬。成本包括專業費用、以及針對合資格資產而言根據集團會計政策可資本化的借貸成本。該物業在完工並達到可使用狀態時被適當的分類劃分為物業、廠房及設備。與其他物業資產一樣，基於相同的基準，當這些資產達到可用狀態時開始折舊。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 物業、廠房及設備 - 續

當本集團支付包括租賃土地和建築物要素的物業的所有權權益時，全部對價按初始確認時的相對公平值成比例分配在租賃土地和建築物要素之間。在能夠可靠分配相關付款的範圍內，租賃土地權益以“使用權資產”的形式顯示在合併財務狀況表中，但在公平值模型下分類為投資性房地產的除外。當對價不能在非租賃建築部分和相關租賃土地的未分割權益之間可靠分配時，整個物業將分類為物業，廠房和設備。

物業、廠房及設備確認的折舊乃以成本減去其剩餘價值後在估計可用年期用直線法算（除在建工程外）。估計可用年限、剩餘價值及折舊方法在每個報告期末進行復核，這些估計的變化所產生的影響按照未來適用法進行處理。

物業、廠房及設備項目於出售或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。物業、廠房及設備出售或報廢時產生的任何盈虧為處置收入與資產賬面價值間的差額，計入損益。

##### 無形資產

##### 單獨收購的無形資產

單獨收購的具有限可用年期無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。無形資產攤銷按直線法於其估計可用年期內進行。估計可用年限及攤銷方法在每個報告期末進行審閱，估計變化的影響按照未來適用法處理。

##### 內部產生的無形資產 - 研發支出

研究活動支出於發生期間確認為費用。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 無形資產 - 續

##### 內部產生的無形資產 - 研發支出 - 續

開發活動（內部項目開發階段）的支出將被確認為內部產生的無形資產，如果下列事項可被證明：

- 以使無形資產達到可用或可售狀態的技術可行性；
- 有意使無形資產達到可用或可售狀態；
- 使用或出售無形資產的能力；
- 無形資產如何很可能產生未來經濟利益；
- 具有足夠的技術、財務及其他資源以完成無形資產的開發、使用或出售；及
- 能夠可靠計量無形資產開發支出。

內部產生的無形資產初始確認金額為自滿足上述標準之日起所發生的支出總額。如果沒有內部產生的無形資產可以被確認，則開發支出於發生期間確認為費用。

初始確認後，內部產生的無形資產按照成本減去累計攤銷及累計減值損失（如有）進行列報，如同單獨收購的無形資產。

##### 因業務合併取得的無形資產

因業務合併取得的無形資產通常會和商譽分開確認，並於收購日的公平值確認其初始金額（通常被認為是該無形資產的成本）。

初始計量之後，在業務合併中取得的具有確定使用年限的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬，如同單獨收購的無形資產進行處理。

當無形資產被處置或預期從未來使用或出售中無法取得經濟利益時應進行終止確認。因終止確認無形資產產生的損益，即處置收入與賬面價值之間的差異，確認為當期損益。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

除商譽（見上述有關商譽的會計政策）外的物業、廠房及設備、使用權資產、與非購買無形資產款項及無形資產的減值

在報告期末，本集團會審閱其具有確定使用年限的物業、廠房及設備、使用權資產、為取得無形資產付出的保證金和無形資產的賬面價值，以確定其是否有任何的資產減值虧損跡象。如果出現任何跡象，需估計資產可收回金額，以確定資產減值程度（如有）。

物業、廠房及設備、使用權資產、為取得無形資產付出的保證金及無形資產的可回收金額會進行單獨估計。如果單個資產無法估計資產可收回金額，則本集團需估計其所屬現金產生單位的可回收金額。

在對現金產生單位做減值測試時，公司資產應被分配至單個現金產生單位，如果存在合理且一貫的分配基礎，或者其應被分配至最小現金產生單位組合，如果存在合理且一貫的分配基礎。本集團評估公司資產是否存在減值跡象時，需要比較公司資產所屬現金產生單位或現金產生單位組合的可回收金額與其賬面價值。

可收回金額為公平值減去處置成本與使用價值中較高者。在評估使用價值時，需將預計的未來現金流量按稅前貼現率折現，以反映特定風險下的資產（或現金產生單位組合）的當前市場評估的貨幣時間價值，預計的未來現金流量尚未調整。

如果資產（或現金產生單位）的可收回金額估計少於其賬面價值，則將資產（或現金產生單位）的賬面金額減至其可收回金額。對於無法合理和一致地分配給現金產生單位的公司資產或公司資產的一部分，本集團比較一組現金產生單位的賬面價值，包括公司資產或部分資產的賬面價值。分配給該組現金產生單位的公司資產，以及該組現金產生單位的可收回金額。在分配減值損失時，首先抵減資產組中之商譽賬面價值（如適用），然後其他各項資產按其賬面價值所佔之比重按比例抵減其賬面價值。抵減後各資產的賬面價值不低於以下三者中之最高者：該資產的公平值減去處置費用後的淨額（如可確定）、其使用價值（如可確定）與零。未能分攤之減值損失金額，按相關資產組中其他各項資產之賬面價值所佔比重再行分配。減值虧損立即確認為損益。



### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

除商譽（見上述有關商譽的會計政策）外的物業、廠房及設備、使用權資產、與非購買無形資產款項及無形資產的減值 - 續

當減值虧損其後撥回時，資產（或現金產生單位）的賬面價值增加至其經修訂的預計可收回金額，惟增加後的賬面價值不得超過假設有關於資產於過往年度未確認減值虧損而厘定的賬面金額。當減值虧損撥回時立即被確認為損益。

#### 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者之中較低者入賬。存貨的成本以加權平均法計算。可變現淨值是指存貨估計售價減尚需完工成本和必要銷售成本。

#### 金融工具

當集團實體成為工具合約規定的一方時，確認金融資產和金融負債。所有常規方式購買或出售金融資產均在交易日基礎上確認和終止確認。常規方式的買賣是指要求在市場法規或慣例規定的時限內交付資產的金融資產的買賣。

金融資產和金融負債按公平值進行初始計量，但與客戶簽訂的合約產生的應收貿易賬款按照國際財務報告準則第 15 號進行初始計量，而與購買或發行金融資產和金融負債直接相關的交易成本（金融資產或金融負債（按公平值計入損益的金融資產除外）在初始確認時酌情加至金融資產或金融負債的公平值或從中扣除。與以公平值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債的購買直接相關的交易成本，立即在損益中確認。

如果交易價格與初始確認時的公平值不同，本集團將按以下方式處理該差異：

- 如果通過在活躍市場中相同資產或負債的報價來證明公平值，或基於僅使用可觀察市場數據的估值技術，則該差額在初始確認時（即第一天）在損益中確認。
- 在所有其他情況下，將對公平值進行調整以使其與交易價格相一致（即第一天就將損益進行遞延並將其單獨列示於合併財務狀況表）。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 金融工具 - 續

初始確認後，遞延損益將在合理的基礎上計入損益，但前提是該遞延損益是由市場參與者在對資產或負債進行定價時應考慮的時間價值變化而產生的。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債的攤余成本以及分配有關期間的利息費用的方法。實際利率乃按金融資產或金融負債的預計年期或較短期間（如適用）內準確貼現未來估計現金收款和付款（包括構成整體實際利率一部分的實付費用和折扣、交易成本及其他溢價或折價）至初始賬面淨值的利率。

##### 金融資產

##### 金融資產的分類及後續計量

符合下列條件的金融資產按攤余成本進行後續計量：

- 商業模式的目標是收取合約約定的現金流量；及
- 合約約定會在特定的日期產生現金流量的增加，該現金流量僅為未償還本金的本金和利息。

符合下列條件的金融資產在後續計量中將其公允值的變化列作其他全面收益：

- 商業模式的目標是通過獲取合約現金流量和銷售金融資產兩者方式實現；及
- 合約約定會在特定的日期產生現金流量的增加，該現金流量僅為未償還本金的本金和利息。

所有其他金融資產後續按公平值計入損益（“按公平值計入損益”），初始確認時本集團選擇不可撤銷地將權益投資後續公平值變動計入其他全面收益而確認的金融資產，且該權益投資既非作交易也非按照國際財務報告準則第3號企業合併規定應由購買方確認的或有代價；以及除了於合資格對沖關係中被指定的衍生工具。

此外，如可消除或顯著減少會計錯配，本集團不可撤銷地指定應按攤余成本計量或者按公平值計入其他全面收益的金融資產改按公平值計入損益。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

金融工具 - 續

金融資產 - 續

金融資產的分類及後續計量 - 續

(i) 攤余成本和利息收入

採用實際利息法確認以攤余成本計量的金融資產和公平值變化列作其他全面收益的債權投資 / 應收賬款的利息收入。利息收入根據實際利率及該金融資產的總賬面價值計算，除非該金融資產已產生信貸減值（見下）。已產生信貸減值的金融資產的利息收入根據實際利率及該金融資產下個報告期的攤余成本計算。如已產生信貸減值的金融資產的信用風險得到改善而不再存在信貸減值，金融資產的利息收入根據實際利率及該金融資產確定不再存在信用減值後的下一個報告期期初的總賬面價值計算。

(ii) 被指定為按公平值計入其他全面收益的權益工具

將公平值變化列作其他全面收益的權益工具在後續計量時，其公平值變化產生的收益或損失將計入其他全面收益並在投資重估儲備中累計，且不進行減值測試。該累計收益或損失在該權益投資處置時不會被重分類入損益，並轉入留存收益。

將公平值變化列作其他全面收益的權益工具的股息在本集團權利確立時確認為損益，除非該股息可明確認定為投資成本的收回。

(iii) 按公平值計入損益的金融資產

對於並不符合按照攤余成本、按公平值計入其他全面收益或被指定為按公平值計入其他全面收益計量標準的金融資產列作按公平值計入損益進行計量。

按公平值計入損益的金融資產於每個報告期末按照公平值進行計量，其公平值收益或虧損確認為損益並列於“其他收入 / 其他收益及虧損”項下。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

金融工具 - 續

金融資產 - 續

金融資產減值

本集團根據國際財務報告準則第9號對金融資產（包括貿易及其他應收款項，應收聯營公司款項和銀行結餘）進行預期信貸損失模型下的減值評估。預期信貸損失金額在每個報告期日更新，以反映自初始確認以來信用風險的變化。

年限內信貸損失顯示了相關金融工具在預期期限內的所有可能發生的違約事項導致的預期信貸損失。相對的，十二個月預期信貸損失顯示了相關金融工具在報告期後十二個月內的所有可能發生的違約事項導致的預期信貸損失。評估是根據本集團歷史信貸損失進行的，並根據特定的債務人因素，宏觀經濟環境及對報告日的現狀和未來的預期的評估進行了相應的調整。

本集團對非重大籌資的應收款項確認年限內信貸損失。

對其他的金融工具，本集團根據十二個月預期信貸損失計算信貸損失撥備，除非在初始確認後信用風險顯著增加，集團則會使用年限內信貸損失。

##### (i) 信用風險的顯著增加

在評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，本集團將於報告日金融工具發生違約的風險與初始確認日期金融工具發生違約的風險進行比較。在進行評估時，本集團會考慮合理且有據可查的定量及定性資訊，包括歷史經驗和無需過多成本或努力即可獲得前瞻性資訊。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

金融工具 - 續

金融資產 - 續

金融資產減值 - 續

##### (i) 信用風險的顯著增加 - 續

下列資訊會在評估信用風險是否顯著增加時納入考慮範圍：

- 金融工具的外部（如有）或內部信用評級存在實際或預期的顯著惡化；
- 外部市場信用風險指標顯著惡化，比如信貸利差、債務人的信用違約掉期價格顯著增加；
- 預計會導致債務人償還債務能力大幅下降的現有或預測的業務，財務或經濟狀況的不利變化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管，經濟或技術環境中實際或預期的重大不利變化導致債務人履行債務能力大幅下降。

無論上述評估的結果如何，倘合約已逾期還款超過 30 日，則信貸風險自初始確認以來已顯著上升，除非本集團有合理且有據可查的資訊證明實際情況與上述判斷不一致。

本集團定期監測用以識別信貸風險是否顯著增加的準則的有效性，並適當對其進行修訂，以確保該準則能夠在金額到期前確定信貸風險是否顯著增加。

##### (ii) 違約的定義

針對內部信用風險管理，本集團認為當內部或外部資訊顯示債務人不能全額償還其債權人（包括本集團）的借款時（不考慮任何本集團持有的抵押物），即可視為違約事件。

無論上述情況如何，本集團認為倘金融資產已逾期還款 90 天，則可視為違約，除非本集團有合理及有據可查的資料證明更滯後的違約標準更為合適。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

金融工具 - 續

金融資產 - 續

金融資產減值 - 續

##### (iii) 金融資產信貸減值

當發生一項或多項對該金融資產的預測未來現金流量產生不利影響的違約事件時，金融資產即發生信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括有關以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人存在嚴重財政困難；
- (b) 違背合約，如拒付或拖欠支付利息或本金；
- (c) 借款人的貸款人基於與借款人財務困難有關之經濟或合約原因，給予借款人一項貸款人在一般情況下不會考慮的優惠安排；或
- (d) 借款人有可能破產或進行財務重組。

##### (iv) 核銷政策

當有資訊表明交易對手處於嚴重的財務困境且沒有恢復的可能性時，例如當交易對手已清算或已進入破產程式時，本集團仍然可對核銷的金融資產採取欠款追回程式下的強制措施，並在適當的情況下聽取法律建議。核銷構成終止確認事項，且任何後續轉回均在損益中確認。

##### (v) 預期信貸損失測算和識別

預期信貸損失通過包含違約可能性，違約損失（例如倘出現違約，所需承擔損失的大小）和違約風險的公式進行測算。違約可能性和違約損失是根據已按前瞻性資訊調整後的歷史數據的基礎上評估的。預期信貸損失的估算結果反應了使用各個違約風險作為權重計算得出的無偏及概率加權的金額。本集團基於歷史信貸損失經驗以及無需花費過多成本或精力調整前瞻性信息的實用權宜方法，通過準備金矩陣估計應收賬款的預期信貸損失。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

金融工具 - 續

金融資產 - 續

金融資產減值 - 續

##### (v) 預期信貸損失測算和識別 - 續

通常預期信貸損失反映了所有本集團應收的合約現金流及本集團通過初始確認時的實際利率計算得出的預期收回的現金流之間的差額。

具體貿易應收款的預期信貸損失應綜合考慮過期信息及相關信用信息，例如前瞻性宏觀經濟信息。

為了綜合考量，集團在分組時考慮了以下特點：

- 是否過期；及
- 債務人的性質，規模和行業。

管理層定期審查分組以確保每個分組下的成員具有相似的信用風險特徵。

以金融資產的總賬面價值計算利息收入，但在金融資產信貸減值的情況下，以金融資產的攤餘成本計算利息收入。

本集團通過調整金融工具的賬面價值在損益中確認減值收入或損失，但相應調整通過損失準備金賬戶確認的應收賬款除外。

#### 金融資產的終止確認

倘自資產收取現金流量的權利已屆滿，本集團才終止確認金融資產。如果未將主要風險報酬轉移並繼續控制該項資產，本集團則會繼續確認所涉及資產並另外確認負債。如果保留主要風險報酬，本集團將會繼續確認所涉及資產並另將所得收入確認為附屬借款。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 金融工具 - 續

##### 金融資產的終止確認 - 續

於終止確認以攤餘成本計量的金融資產時，將資產賬面價值與已收或應收對價總和的差額確認為損益。

於終止確認本集團在初始確認時以公平值計量的權益工具投資時，此前於投資重估儲備中確認的累計盈虧不會重分類為損益，而是轉入留存利潤。

##### 金融負債及權益工具

##### 債務或權益分類

金融負債及權益工具按所訂立合約安排的性質以及金融負債及權益工具的定義而分類為金融負債或者權益工具。

##### 權益工具

權益工具是指能證明擁有某個實體在扣除所有負債後資產剩餘權益的合約。本集團所發行股本工具按已收款項扣除直接發行成本後列賬。

回購本公司自有的權益工具可以直接在權益中確認和扣減。在購買、銷售、發行和註銷本公司自有權益工具的過程中產生的收入或損失不計入損益。

##### 金融負債

所有金融負債使用實際利率法或公平值變動列作損益法計算攤餘成本進行後續計量。

##### 按公平值計入損益的金融負債

當金融負債是 (i) 國際財務報告準則第 3 號適用的企業合併中購買方的或有對價，或 (ii) 被指定為按公平值計入損益的金融負債被分類為按公平值計入損益的金融負債。



### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

金融工具 - 續

金融負債及權益工具 - 續

按公平值計入損益的金融負債 - 續

一項金融負債的如果滿足以下幾點，則持有是為了交易：

- 它的購買主要是為了在短期內回售它；或
- 最初確認時，它是本集團共同管理的已識別金融工具組合的一部分，並具有近期的實際短期獲利模式；或
- 它是衍生工具，但衍生工具是金融擔保合約或指定有效的對沖工具除外。

一項金融負債如果持有不是為了交易或不是企業合併中收購或有對價，其初始確認可以按公平值計量，如果：

- 該確認能消除或顯著減少在計量或確認時其他可能引起的不一致；或
- 該金融負債構成一組金融資產或金融負債或兩者之一，根據本集團記錄在案的風險管理或投資策略，以公平值對其進行管理和績效評估，並在基礎上對內提供有關該組的信息；或
- 該金融負債構成一個包含一個或多個嵌入式衍生工具合約的一部分，並且國際財務報告準則第9號允許將整個合併合約按公平值計量。

對於按公平值計量的金融負債，由於該負債信用風險的變化而引起的金融負債公平值的變化額在其他全面收益中確認，除非在其他全面收益中確認該負債信用風險變化的影響會造成或擴大損益的會計錯配。對於包含嵌入式衍生工具的金融負債，如衍生金融工具，在確認應計入其他全面收益的金額時，不包括嵌入式衍生工具公平值的變動。可歸因於金融負債信用風險的公平值變動在其他全面收益中確認後，不會再重新分類為損益；而是在金融負債終止確認時轉移至累計利潤。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 金融工具 - 續

##### 金融負債及權益工具 - 續

##### 金融負債的攤餘成本

金融負債包括貿易及其他應付款項、銀行借款及應付遞延代價，其後的計量以實際利息法按攤餘成本計量。

##### 借款

借款以所得款項的公平值減去交易費用的淨額初始計量。交易費用是購買或發行金融負債產生的增量成本。借款以攤餘成本進行後續計量。收入（扣除交易費用）與贖回價值之間的差額按照實際利息法於借款期間攤銷到損益中。

##### 應付遞延代價

應付遞延代價按照當時未付合約款項的現值進行初始計量。應付遞延代價隨後以實際利息法按攤餘成本進行計量。

##### 金融負債的終止確認

本集團當且僅當義務被解除、取消或到期時，本集團才終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面價值與支付和應付的對價之間的差額計入損益。

##### 衍生金融工具

衍生工具於衍生工具合約訂立當日以公平值初步確認，並隨後於報告期末重新按公平值計量。由此產生的收益或虧損立即在損益中確認，除非該衍生工具被指定為有效對沖工具，在這種情況下，確認損益的時間取決於對沖關係的性質。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 金融工具 - 續

##### 對沖會計

本集團指定某些衍生工具作為現金流量對沖的對沖工具。

在對沖關係開始時，本集團就對沖工具與對沖專案之間的關係，及其風險管理目標和進行各種對沖交易的策略進行記錄。此外，自對沖開始之日起，本集團持續就對沖工具是否有效抵銷對沖項目公平值或現金流量變動的對沖風險進行記錄。

為了確定預測交易（或其組成部分）的可行性是否很高，本集團假設對沖現金流（合約或非合約規定的）所依據的利率基準不會因利率基準改革而改變。

##### 對沖關係和有效性評估

針對對沖有效性評估，本集團考慮對沖工具是否能有效抵消對沖風險導致的對沖項目公平值或現金流變化，即當對沖關係滿足以下所有對沖有效性要求時：

- 在對沖物與對沖工具間存在經濟關係；
- 信貸風險的影響不主導由這種經濟關係引起的價值變化；及
- 對沖關係的對沖比率，與本集團實際上對沖的項目數量和主體用來對沖該等項目的對沖工具數量的比率一致。

如果對沖關係不再滿足與對沖比率相關的對沖有效性要求，但是對沖關係的風險管理目標保持不變，則本集團調整對沖關係對應的對沖比例（即重新平衡對沖），使其再次滿足資格標準。

在評估保值項目與保值工具之間的經濟關係時，本集團假設保值現金流和 / 或保值風險（合約或非合約規定）所依據的利率基準，或保值工具現金流所依據的利率基準不因利率基準改革而發生改變。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 金融工具 - 續

##### 對沖會計 - 續

##### 現金流量對沖

指定為現金流量對沖的衍生工具公平值變動的有效部分確認為其他全面收益並列作現金流量對沖儲備，僅限於對沖專案自對衝開始日公平值累計變動。無效部分的收益或損失立即在其他損益中確認為損益

為了重新劃分現金流對沖準備金中累積的損益金額，以確定是否預計會出現對沖的未來現金流，本集團假設對沖現金流（合約或非合約規定的）所依據的利率基準不因利率基準改革而發生改變。

之前確認在其他全面收益並累計於權益的金額，當對沖項目影響損益時轉入損益，並作為已確認對沖項目列於同一行內。

此外，如果本集團預計未來不會收回現金流量對沖準備金中累計的部分或全部損失，則該金額將立即重分類為損益。

##### 對沖會計的終止

本集團只有在對沖關係（或部分對沖關係）不再符合標準（重新平衡後，如果適用）後，才會提前終止對沖關係。這包括對沖工具到期或被出售，終止或行使的情況。終止對沖會計可能會影響整體或部分的對沖關係（即在剩餘對沖賬戶將繼續對沖關係的情況下）。

任何在其他全面收益中確認並累計於權益的收益或虧損仍在權益中核算，並在預期交易最終確認為損益時確認相關收入或損失。當預期交易不再發生時，權益中累計的收益或虧損則立即在損益中確認。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 客戶合約收入

本集團於完成履約責任時（或就此）確認收入，即與特定履約責任相關的商品或服務的控制權轉移給客戶時確認。

履約責任指個別商品和服務（或一組商品或服務）或一系列大致相同的個別商品或服務。

倘符合下列其中一項標準，則控制權在一段時間內轉移，而收入確認會參考一段時間內已完成相關履約責任的進度進行：

隨著本集團履約，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；

- 本集團的履約產生或提升一項資產，而該項資產於本集團履約時由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約的付款具有可強制執行的權利。
- 否則，收入於客戶獲得個別商品或服務控制權時的某一時間點確認。

合約資產指本集團就已向客戶轉讓商品或服務而獲得收取代價的權利（尚未成為無條件權利），根據國際財務報告準則第9號評估減值。相反，應收賬款指本集團收取代價的無條件權利，即代價到期付款前僅需時間推移。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價（或已到期收取代價），而須向客戶轉讓商品或服務的責任。

與同一個合約有關的合約資產和合約負債按淨額入賬並列報。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 客戶合約收入 - 續

##### 委託人對代理人

當另一方參與向客戶提供貨物或服務時，本集團決定其承諾的性質是履行義務，自行提供特定貨物或服務（即本集團為委託人）或者安排其他方提供貨物或服務（即本集團為代理人）。

如果本集團在指定的貨物或服務轉移給客戶之前控制了該貨物或服務，則本集團是委託人。

如果本集團的履行義務是安排另一方提供指定的貨物或服務，則本集團為代理人。在這種情況下，在另一方提供的指定貨物或服務轉移給客戶之前，本集團不控制該貨物或服務。當本集團作為代理人行事時，本集團以其預期從安排其他方提供指定的貨物或服務中有權獲得的任何費用或傭金的金額確認收入。以換取安排由另一方提供指定貨物或服務。

##### 可變對價

對於包含可變對價（例如銷售退貨或批量折扣）的合約，本集團使用預期價值法估計其有權獲得的對價金額，該方法可以更好地預測本集團有權獲得的對價金額。

只有當與可變對價相關的不確定性於之後確定時很可能不會在未來導致收入出現重大逆轉時，可變對價的估計金額才納入交易價格。

在每個報告期末，本集團更新估計交易價格（包括更新其對可變對價估計是否受限的評估），以真實反映報告期末的情況和報告期內的情況變化。

##### 稅項

所得稅費用指即期應繳稅項及遞延稅項的總和。

即期應繳稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與合併損益及其他全面收益表所報稅前溢利不同，乃是因為其他年度的應課稅收入或可扣稅費用，以及毋須課稅或不能扣稅的項目。本集團的即期稅項負債乃按報告期末已頒布或實際頒布的稅率計算。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 稅項 - 續

遞延稅是在合併財務報表中的資產和負債的賬面價值和計算應納稅利潤的相應稅基之間的暫時性差異確認的。遞延稅項負債通常就所有應稅暫時性差異進行確認。遞延稅項資產一般就未來很可能有應稅利潤來沖抵可抵扣暫時性差異的部分進行確認。在資產和負債的初始確認(除了業務合併)而產生的暫時性差異既不影響應稅利潤也不影響會計利潤的情況下,則不確認遞延稅項資產和負債。此外,並不就初始確認商譽而產生暫時性差異確認遞延稅項負債。

就投資附屬公司及聯營公司有關的應納稅暫時性差異確認遞延稅項負債,除非本集團能夠控制暫時性差異的轉回且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。與此類投資和利益相關的可抵扣暫時性差異產生僅在可預見的未來很可能有足夠的應納稅利潤來抵扣的情況下,才會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面價值在報告期末時進行複核,並將不再有足夠的應稅利潤沖抵的全部或部分予以減計。

遞延稅項資產和負債按照報告期末已頒布或實質上已頒布適用於負債清償或資產收回期間的稅率(及稅法)進行計量。

遞延稅項負債和資產的計量反映了本集團在報告期末期望收回或清償其資產和負債賬面價值所產生的稅務結果。

為了計量本集團已確認使用權資產及租賃負債的租賃交易有關的遞延稅項,本集團首先需要確定稅項抵扣是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

對於存在租賃負債對應稅項扣除的租賃交易,本集團按照國際會計準則第12號所得稅的要求分別對使用權資產和租賃負債進行處理。基於初始確認豁免,相關使用權資產和租賃負債的初始暫時性差異並未被確認。因重新計量租賃負債以及租賃變更而對使用權資產和租賃負債的賬面金額進行後續調整而產生的暫時性差異,在其不適用初始確認豁免的情況下,於重新計量或變更之日予以確認。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 稅項 - 續

當有法定權利將當期稅項資產抵銷當期稅項負債時，且其與同一稅務機關對同一實體徵收的所得稅有關，則遞延所得稅資產和負債均予以抵銷。

即期和遞延稅項均於損益中確認，除非其與確認在其他全面收益或直接確認於權益的項目有關，在這種情況下，即期和遞延稅項也分別在其他全面收益或直接於權益中確認。業務合併初始確認產生的即期或遞延稅項，其稅務影響包括在業務合併會計核算之中。

在評估所得稅處理的任何不確定性時，本集團會考慮相關稅務機關是否有可能接受本集團各實體在進行稅務申報中所使用或建議使用的不確定稅務處理。如果可能，當期所得稅和遞延所得稅的確定與所得稅申報表中的稅務處理一致。如果有關稅務機關不太可能接受不確定的稅收待遇，則通過使用最可能的金額或預期值來反映每種不確定性的影響。

##### 外幣

編製各集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣（外幣）進行的交易乃以其功能貨幣按交易日期當時的匯率記錄。於報告期末，以外幣列值的貨幣項目以期末的匯率重新換算。以過往成本計價的外幣非貨幣項目不予重新換算。

貨幣項目結算及兌換所產生的匯兌差額於產生期間確認為損益。

就呈列合併財務報表而言，本集團海外業務的資產及負債均按報告期末當日匯率換算為本集團的呈列貨幣（即人民幣），而收入及開支則按年內平均匯率換算，除非期內匯率出現重大波幅，於此情況下，則採用交易當日的匯率。所產生匯兌差額（如有）確認為其他全面收益並列作折算儲備累計於權益中。

當出售海外業務（即出售本集團於海外業務的全部權益，或涉及失去對包括海外業務的附屬公司的控制權的處置，或部分出售包括保留權益變為金融資產的海外業務的聯營安排或聯營公司的權益），與該業務相關的歸屬於公司所有者的累計計入權益的匯兌差額均重新分類至損益。



### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 租賃

##### 租賃的定義

某項合約如果是讓渡已識別資產一段時間內使用權的控制以換取對價，則其為（或包含）一項租賃。

對於在初次應用之日之後簽訂的合約，本集團在開始或修訂之日根據國際財務報告準則第 16 號的定義評估合約是否為租賃或包含租賃。除非隨後更改了合約的條款和條件，否則不會重新評估該合約。

##### 本集團作為承租人

##### 短期租賃

本集團將短期租賃認定豁免適用於自開始日期起租賃期為 12 個月或更短且不包含購買選項的辦公租賃。短期租賃在租賃期內以直線法或其他系統性方法確認費用。

##### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在開始日期或之前支付的任何租賃相關付款，減去收到的任何租賃激勵；
- 本集團產生的任何初始直接費用；及
- 本集團對於拆卸和拆除潛在資產，恢復其所在地點或將潛在資產恢復至符合租賃條款或條件要求的預估成本。

資產使用權按照成本減去任何累計折舊和減值損失後的金額進行計量，並按租賃負債的重新計量進行調整。

使用權資產按其估計可使用年限和租賃期限中較短的期限按直線法折舊。

本集團在合併財務狀況表中單獨列示使用權資產。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 租賃 - 續

##### 本集團作為承租人 - 續

##### 可退還的租賃押金

已支付的可退還的租賃押金根據國際財務報告準則第 9 號入賬，並以公平值進行初始計量。初始確認時對公平值的調整被視為額外的租賃付款，並包含在使用權資產成本中。

##### 租賃負債

於租賃開始之日，本集團以當日未支付的租賃付款額的現值確認為租賃負債。在計算租賃付款額現值時，如果租賃中隱含的利率難以確認，則本集團在租賃開始日使用增量借款利率。

租賃付款額包括：

- 固定支付額（包括實質上的固定支付額）減去任何應收租賃激勵；
- 可變租賃付款，其取決於初始計量時所用指數或比率；
- 預計本集團根據殘值擔保應支付的金額；
- 本集團合理確認將行使購買選擇權的行權價格；及
- 如果租賃條款包括本集團可以行使租賃終止選擇權，則相應地租賃終止罰金。

起始日後，租賃負債按照利息增加金額以及租賃付款進行調整。

本集團將重新計量租賃負債（並對相關的使用權資產進行相應的調整），當：

- 租賃期限已變更或行使購買選擇權有變化，在這種情況下，相關租賃負債通過在重新評估之日使用修訂後的折現率對修訂後的租賃付款進行折現來重新計量。
- 經重新審視市場租金水平後相應調整租賃付款，在這種情況下，相關租賃負債通過使用初始折現率對修訂後的租賃付款進行折現來重新計量。

本集團在合併財務狀況表中將租賃負債作為單獨的項目列示。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 租賃 - 續

##### 本集團作為承租人 - 續

##### 租賃變更

在下列情況同時符合下，本集團將租賃變更為作為一項單獨租賃進行核算：

- 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；以及
- 增加的對價與租賃範圍擴大部分或租賃期限延長部分的單獨價格按該合約情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團基於變更後的租賃期、採用變更後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現重新計量租賃負債及扣除任何租賃激勵相關金額。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，對租賃負債進行重新計量。

##### 借款成本

本集團發生的借款成本，可直接歸屬於購買、建造或生產符合條件的資產且這些資產必須經過相當長的一段時間才能達到可使用或可銷售狀態，在這些資產達到預定可使用或者可銷售狀態前進行資本化處理計入相關資產成本。

在相關資產達到預定可使用或可銷售狀態後，尚未償還的任何專項借款均計入一般借款池以計算一般借款的資本化率。在確定予以資本化的金額時從所發生的借款費用中扣除專項借款用於符合規定的資產支出之前臨時投資獲得的投資收入。

所有其他借貸成本均於其產生期間在損益中確認。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 政府補貼

政府補貼於只有在本集團合理確定已經滿足有關該項政府補貼所附條件且該項政府補貼將會收到時才會確認。

補償相關成本的政府補貼在本集團確認對應開支的期間系統地於損益中確認。

與收款收入相關的政府補助作為已發生開支或虧損的補償，或為本集團提供即時財務支援且無後續成本的補貼，於可收期間確認於損益賬。與費用補償有關的政府補助金從相關費用中扣除，其他政府補助金列支在“其他收入 / 其他損益”項下。

##### 退休福利開支

針對定額供款退休福利計劃（分別包括按照香港強制性公積金計劃條例、澳門社會保障基金計劃、馬來西亞僱員公積金計劃、中國政府退休金計劃以及迪拜退休福利計劃註冊的計劃）的供款在員工提供使其有資格供款的服務時確認為費用。

員工福利計劃（包括骨幹員工福利計劃（“二零零九年計劃”）、CMS 骨幹員工福利計劃（“新KEB 計劃”）和 CMS 員工獎金計劃（“獎金計劃”）），皆為定額供款計劃，對其供款於董事會批准付款於信託的報告期列為開支。

本集團在香港、澳門、中國、馬來西亞和迪拜設有定額供款退休計劃。

本集團對定額供款退休計劃及強制性公積金計劃的供款於僱員提供使其有資格供款的服務時確認為開支，並且就非強制性公積金計劃而言，該等供款會因沒收尚未歸屬離職僱員的部分而相應減少。

##### 短期僱員福利

短期僱員福利在僱員提供服務時按預計的未貼現金額確認，所有短期僱員福利均被確認為開支，除非另有國際財務報告準則要求或允許將其計入資產成本。

在扣除已支付的款項後，應付員工（如工資、年假、病假等）的福利將被確認為負債。

## 4. 估計不確定性的主要來源

在應用披露於附註 3 的本集團會計政策時，本公司董事需要就並無其他明確來源印證的資產和負債的賬面價值進行判斷、估計和假設。估計和有關假設基於歷史經驗以及需要考慮的其他有關因素。實際結果可能與這些假設並不相同。

估計和潛在假設基於持續經營進行審閱。如果會計估計變更僅影響變更期間和未來期間則將其計入變更當期。

於報告期末，有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他主要來源列示如下，其存在導致資產和負債的賬面價值於下個財務年度內出現重大調整的風險。

### 商譽的預計減值

為進行減值測試，全部商譽已經分配到五個（二零一九年：五個）現金產出單位（請見附註 18）。減值測試基於現金產出單位之公平值減去出售成本與使用價值之間的較高者。計算當前使用價值需要本集團預測現金產出單位未來可能增長的現金流量以及合適的折現率。使用價值計算對於關鍵假設包括增長率、折現率以及管理層基於未來業務前景所做業績預測的變化敏感。如果未來實際的現金流量小於預期，或出現未來現金流量下調或折現率上調的情況，那就可能出現重大減值損失或者需要更多減值。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，減值損失人民幣 170,000,000 元（二零一九年：零）已被計入當期損益。於二零二零年十二月三十一日，商譽賬面價值約為人民幣 1,214,535,000 元（二零一九年：人民幣 1,384,535,000 元）（已扣減累計減值損失人民幣 170,000,000 元（2019 年：零））。

### 於西藏諾迪康藥業股份有限公司（“西藏藥業”）權益的預計減值

於二零二零年十二月三十一日，本集團聯營公司西藏制藥的權益無減值跡象，且未進行減值評估。於二零一九年十二月三十一日，由於作為減值跡象指標的西藏醫藥股票市場價格長期下跌，本集團對西藏醫藥進行了減值評估。確定是否減值損失認定需要評估相關聯營公司的可回收金額，即使用價值與公平值減處置成本間的高者。在使用價值計算中，本集團管理層需要估計最終處置投資產生的現金流量的現值並考慮包括增長率、折現率及預測業績等因素。如果實際現金流量大於或小於預期，或者由於事實和情況的變化導致未來現金流量估計的修訂，則可能會發生重大沖減或進一步確認減值，並在發生這種沖銷或進一步確認的期間將在損益中確認。本公司董事認為，截至二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度，並無確認西藏藥業的權益減值。有關西藏藥業權益的詳情在附註 16 中披露。

#### 4. 估計不確定性的主要來源 - 續

於二零二零年十二月三十一日，於西藏藥業權益的賬面價值約為人民幣 2,639,711,000 元（二零一九年：人民幣 2,590,151,000 元）。

##### 無形資產預計減值

於報告期末，本集團審閱了無形資產賬面價值以確定該等資產是否存在減值損失的跡象。如果存在任何類似跡象，則資產的可收回金額為其公平值減去處置費用與使用價值兩者中較高者，為了確定減值損失範圍將會參考使用價值計算估計資產可回收金額（如有）。使用價值計算對於關鍵假設包括增長率、折現率以及管理層基於未來業務前景所做業績預測的變化敏感。如果某項無形資產評估的可回收金額小於其賬面價值，則需將賬面價值減至可回收金額。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，金額為人民幣 57,598,000 元的減值損失（二零一九年：人民幣 4,730,000 元）已被確認於損益中。於二零二零年十二月三十一日，無形資產的賬面價值約為人民幣 2,239,588,000（二零一九年：人民幣 2,459,128,000 元）。

##### 應收賬款預期信貸損失撥備

對已減值應收款單獨進行預期損失減值評估。此外，本集團在評估未單獨用撥備矩陣評估的應收款預期信貸損失減值使用實務變通方式。撥備率以各種債務人分組內部信用評級為基準，基於本集團的歷史違約率，並考慮無需付出額外成本或努力即可獲得的合理且可支持的前瞻性信息。在每個報告日期，本集團會重新評估歷史觀測到的違約率，並考慮前瞻性信息的變化。

預期信貸損失的撥備對估計的變化敏感。由於 Covid-19 流感流行引發更大的財務不確定性，本集團提高了本年度的預期損失率，因為長期流感大流行可能導致信用違約率上升的風險更高。有關預期信貸損失以及本集團應收賬款的信息分別載於附註 35 和 21。

## 4. 估計不確定性的主要來源 - 續

### 金融工具的公平值計量

於二零二零年十二月三十一日，本集團的非上市權益工具包括金額為人民幣 382,341,000 元（二零一九年：人民幣 235,568,000 元）按公平值計入其他全面收益的權益工具，該等金融工具按公平值計量，而若干公平值是使用估值技術及不可直接觀察參數而確定的。在確定相關估值技術及其相關參數時需要作出判斷和估計。與這些因素有關的假設變化可能會影響這些工具的公平值。有關進一步披露，請參見附註 19。

### 預付購買無形資產款項的預計減值

於報告期末，本集團審閱了預付購買無形資產款項的賬面價值，以確定是否有跡象表明這些資產已發生減值損失。如果存在任何此類跡象，則參考使用價值計算估計資產的可收回金額，以確定減值損失的程度（如果有）。使用價值計算對關鍵假設的變化敏感，這些假設包括增長率，折現率和基於管理層對未來業務前景的看法的預測業績。如果預付購買無形資產款項的可收回金額估計少於其賬面價值，則該資產的賬面價值將減至其可收回金額。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，並無（二零一九年：人民幣 963,000 元）減值損失已被確認。於二零二零年十二月三十一日，預付購買無形資產款項的賬面價值約為人民幣 628,989,000 元（二零一九年：人民幣 325,126,000 元）。

## 5. 營業額及分部資料

### (i) 與客戶簽訂合約的收入分解

以下是本集團主要產品和服務的收入分析：

時點	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銷售醫藥產品	5,709,327	4,768,335
推廣收入	1,236,637	1,305,289
收入合計	6,945,964	6,073,624

## 5. 營業額及分部資料 - 續

### (ii) 與客戶簽訂合約的履約責任

本集團通過直營網絡及代理商網絡的分銷商向中國各地的醫院及醫療機構銷售和推廣醫藥產品。

本集團是醫藥產品交易的委托人及推廣服務的代理人。在評估本集團是否擔任委托人或代理人時，本集團已考慮是否在將藥品和 / 或服務轉讓給客戶之前對其進行控制，包括但不限於本集團是否對向客戶提供商品和服務負有主要責任、客戶下單前的庫存風險以及是否有權自行確定價格等指標。

對於向客戶銷售醫藥產品，收入在將醫藥產品的控制權轉移給客戶時確認，即向客戶交付產品和轉移權利且在客戶收到產品時確認。

對於醫藥產品的推廣，收入在本集團履行義務，安排供應商向分銷商提供醫藥產品時確認。本集團就符合條件的採購給予客戶約定單位金額的折扣。

合約負債表示本集團已收或應收客戶的對價而應向其銷售醫藥產品的義務，但是尚未就此確認收入。所有收入合同的期限為一年或更短。根據國際財務報告準則第 15 號的規定，未披露分配給這些未滿足合同的交易價格。

### (iii) 分部資料

本集團的經營分部基於經營決策者，也即本公司執行董事用於進行業績評估和資源分配的內部報告而定。

本集團僅有一個可報告經營分部，也即醫藥產品的營銷、推廣、銷售及製造。沒有經營成果及其他財務資料可以用來評價各個業務分部的業績及分配資源。因此，未按經營分部對本集團的收入、業績、資產和負債進行分析。

本集團的藥品生產，市場營銷、推廣和銷售主要發生在中國境內。絕大部分外部客戶的收入均來自中國境內，並且本集團 74% 和 26% 的除應收聯營公司款項、衍生金融工具及遞延稅項資產外的非流動資產分別位於中境內和迪拜（二零一九年：74% 及 26%）。

兩年均無單個客戶貢獻超過本集團銷售額 10% 之份額。



## 6. 其他收入 / 其他收益及虧損

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
無形資產減值損失	(57,598)	(4,730)
商譽減值損失	(170,000)	-
預付購買無形資產款項減值損失	-	(963)
利息收入	61,031	41,998
政府補助 (附註 a)	46,927	47,377
處置物業、廠房及設備虧損	(145)	(9,122)
出售使用權資產收益	-	6,268
匯兌淨收益 (虧損)	60,560	(18,851)
衍生金融工具公平值變動	(13,827)	8,904
按公平值計入損益的金融资产公平值變動	(567)	-
金融工具初始確認遞延差額的攤銷	1,929	1,929
其他	(1,790)	991
	<u>(73,480)</u>	<u>73,801</u>

附註：

- (a) 兩年金額主要均為中國有關機關為鼓勵國內商業運營而向本集團提供的補貼。這些補貼沒有任何附帶條件，本集團在收到時予以確認。

## 7. 財務費用

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銀行借款利息	26,109	53,862
租賃負債利息	1,094	1,314
應付遞延代價的推算利息	317	1,079
	<u>27,520</u>	<u>56,255</u>

## 8. 董事及首席執行官的薪酬

按照適用的上市規則及香港公司條例披露董事及首席執行官的年度薪酬如下：

	截至二零二零年十二月三十一日止年度							合計 人民幣千元
	執行董事 (附註 b)		獨立非執行董事 (附註 c)				執行董事 及首席 執行官 (附註 b)	
	陳 洪 兵	陳 燕 玲	胡 志 強	張 錦 成	梁 創 順	羅 瑩	林 剛	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註 d)	人民幣千元 (附註 e)	人民幣千元 (附註 a)		
袍金	203	203	203	47	203	156	203	1,218
其他薪資								
薪水及其他福利	4,189	3,038	-	-	-	-	4,145	11,372
退休福利計劃供款	33	16	-	-	-	-	31	80
薪酬總計	4,425	3,257	203	47	203	156	4,379	12,670

	截至二零一九年十二月三十一日止年度							合計 人民幣千元
	執行董事 (附註 b)		獨立非執行董事 (附註 c)				執行董事 及首席 執行官 (附註 b)	
	陳 洪 兵	陳 燕 玲	胡 志 強	張 錦 成	梁 創 順	林 剛		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註 d)	人民幣千元 (附註 a)	人民幣千元 (附註 a)		
袍金		191	191	191	191	191	191	1,146
其他薪資								
薪水及其他福利		3,012	2,316	-	-	-	3,324	8,652
退休福利計劃供款		76	76	-	-	-	33	185
薪酬總計		3,279	2,583	191	191	191	3,548	9,983

附注：

- 林剛先生也是本公司的首席執行官，以上所示薪酬也包括其作為首席執行官的服務報酬。
- 上述執行董事報酬主要基於執行董事服務本集團的事務管理。
- 上述所示獨立非執行董事報酬主要基於作為本公司董事所提供的服務。

## 8. 董事及首席執行官的薪酬 - 續

附注： - 續

- (d) 張錦成先生於二零二零年三月三十一日起辭任本公司之獨立非執行董事之職務。  
(e) 羅瑩女士於二零二零年三月三十一日起獲委任為本公司之獨立非執行董事之職務。

本年度及上年度並無董事或者首席執行官放棄或者同意放棄任何薪酬。

## 9. 僱員薪酬

截至二零二零年十二月三十一日止年度，薪酬最高五位人士包括三位董事（二零一九年：三位），其薪酬詳情載於附註8。截至二零二零年十二月三十一日止年度，其餘兩位人士（二零一九年：兩位）薪酬如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
僱員		
- 基本薪酬及津貼	4,248	2,952
- 退休福利計劃供款	61	116
	<u>4,309</u>	<u>3,068</u>

對於非本公司董事之外薪酬最高的僱員，其薪酬區間人數列示如下：

	僱員人數	
	二零二零年	二零一九年
港元 1,500,001 至港元 2,000,000 (約人民幣 1,300,050 元至人民幣 1,733,400 元)	-	2
港元 2,000,001 至港元 2,500,000 (約人民幣 1,733,400 元至人民幣 2,166,750 元)	1	-
港元 2,500,001 至港元 3,000,000 (約人民幣 2,166,750 元至人民幣 2,600,100 元)	1	-
	<u>1</u>	<u>-</u>

本年度及上年度，本集團並未向董事或最高薪酬人士（包括董事及僱員）支付款項作為其加入本集團的獎勵或者離任的補償。

## 10. 所得稅費用

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅	223,843	161,737
馬來西亞公司所得稅	-	357,219
香港利得稅	627	7,009
澳門補充所得稅	127,866	4,782
其他	-	40
	<u>352,336</u>	<u>530,787</u>
過往年度少計（多計）撥備：		
中國企業所得稅	1,168	7,975
馬來西亞公司所得稅	(87,183)	-
	<u>(86,015)</u>	<u>7,975</u>
遞延稅項（附註 30）：		
- 本年	(5,932)	(6,758)
	<u>260,389</u>	<u>532,004</u>

附註：

(a) 中國企業所得稅

中國企業所得稅乃是基於中國稅務目的而對各個年度預計應稅收入按其適用稅率進行計提。

根據中國企業所得稅法（“企業所得稅法”）及其實施條例，除下述情況外本公司的中國附屬公司企業所得稅稅率為 25%。

天津康哲醫藥科技發展有限公司（“天津康哲”）享有地方稅務機關頒發的稅率為 15%（二零一九年：15%）的優惠稅率，直到二零二零年止。康哲（湖南）制藥有限公司（“湖南康哲”）享有地方稅務機關頒發的稅率為 15%（二零一九年：15%）的優惠稅率，直到二零二二年止。西藏康哲藥業發展有限公司（“西藏康哲發展”）享有地方稅務機關頒發的 9%（二零一九年：9%）的優惠稅率，直到二零二一年止。

(b) 馬來西亞公司所得稅和預提所得稅

由於稅務改革，根據納閩新稅法，本集團馬來西亞附屬公司將根據一九六七年馬來西亞所得稅法納稅，自二零一九課稅年度起生效。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團馬來西亞附屬公司的法定所得稅為應課稅收入的 24%，且對其向海外支付的利息和特許權使用費分別徵收 15% 和 10% 的預提所得稅。本集團已于二零一九年十二月十七日處置馬來西亞附屬公司，詳情載于附註四十二。

## 10. 所得稅費用 - 續

附注： - 續

### (c) 香港利得稅

二零一八年三月二十一日，香港立法會通過了《2017年稅務（修訂）（第7號）條例草案》（條例草案），該條例草案引入了兩級利得稅稅率制度。該法案於二零一八年三月二十八日簽署成為法律，並於次日在憲報刊登。根據兩級利得稅稅率制度，符合資格的集團實體的首2百萬港元利潤將按8.25%徵稅，超過2百萬港元的利潤則按16.5%徵稅，而符合較低利得稅稅率的集團實體只有一家。不符合兩級利得稅稅率制度的集團實體的利潤將繼續按16.5%的固定稅率徵稅。

本公司董事認為實施兩級利得稅稅率制度所涉及的金額對合併財務報表無重大影響，香港利得稅在這兩年均按預計應課稅溢利的16.5%計算。

### (d) 中國預提所得稅

中國對在境內設立的公司自二零零八年一月一日以後賺取的利潤向境外投資者宣告分派的股息，應徵收10%的中國預扣所得稅。境內附屬公司的直接控股公司在香港註冊或運營，且滿足中國大陸和香港之間的稅收協定安排，可適用較低的5%的預提稅率。

### (e) 海外所得稅

根據開曼群島公司法第22章，本公司在開曼群島註冊為一家豁免有限責任公司，因此免除開曼群島所得稅。

### (f) 澳門補充所得稅

澳門補充所得稅按估計應課稅利潤的累進稅率計算。截至二零二零年和二零一九年十二月三十一日止年度的最高稅率均為12%。

### (g) 迪拜稅

阿拉伯聯合酋長國並沒有聯邦公司所得稅制度。取而代之的是，公司所得稅是根據地域由每個酋長國（即構成阿拉伯聯合酋長國的七個酋長國）政府頒布各自的稅收法令確定，其中迪拜沒有立法規定征收公司所得稅。基於上述原因，目前大多數無論在迪拜何處註冊的實體都無需在迪拜提交公司稅申報表。根據迪拜現行規定，本公司在迪拜的附屬公司並不需要繳納所得稅。

## 10. 所得稅費用 - 續

年度稅項費用可由合併損益及其他全面收益表中的稅前溢利經過以下調整而得：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
除稅前溢利	2,816,089	2,487,698
按適用稅率計算稅項 (附註)	704,022	621,925
應佔聯營公司溢利的稅務影響	(38,451)	(28,574)
在計算應課稅溢利時不可扣減開支的稅務影響	102,881	45,982
在計算應課稅溢利時不應計稅收入的稅務影響	(6,449)	(2,353)
在計算應課稅溢利時離岸收入免稅的稅務影響	(71,355)	(68,623)
未獲確認的稅項虧損的稅務影響	3,546	106
未獲確認的可抵扣暫時性差異的稅務影響	27,474	1,954
稅項優惠的稅務影響	(111,060)	(81,004)
附屬公司不同適用稅率的影響	(134,424)	(13,119)
迪拜收入免稅的稅務影響	(129,154)	(22,106)
過往年度 (多計) 少計撥備	(86,015)	7,975
過往年度未獲確認稅項虧損的使用	-	(73)
馬來西亞附屬公司預提稅	-	41,665
源自馬來西亞所得稅法的額外稅收義務	-	28,687
其他	(626)	(438)
年度所得稅費用	260,389	532,004

附註： 中國企業所得稅稅率 25% (二零一九：25%) 是本集團的主要營運附屬公司，深圳市康哲藥業有限公司 ( “深圳康哲” ) 在從事進口藥品的市場營銷、促銷和銷售時的適用稅率。

## 11. 年度溢利

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
計算年度溢利時已經扣除：		
董事薪酬 (附註 8)		
袍金	1,218	1,146
薪金及其他福利	11,372	8,652
退休福利計劃供款	80	185
	<u>12,670</u>	<u>9,983</u>
其他員工成本	710,472	604,816
退休福利計劃供款	28,911	43,608
員工福利開支 (附註 40)	25,000	14,000
員工成本總計	<u>777,053</u>	<u>672,407</u>
核數師酬金	3,305	3,186
存貨撥備 (計入銷售成本)	-	2,948
物業、廠房及設備折舊	35,117	32,181
使用權資產攤銷	11,257	9,557
無形資產攤銷 (計入銷售成本)	161,942	162,317
確認為費用的存貨成本	<u>1,641,855</u>	<u>1,349,705</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度，與 COVID-19 相關的政府補貼金額為人民幣 19,617,000 元，已經沖減員工成本。





## 14. 物業、廠房及設備

	建築物	租賃裝修	廠房及機器	車輛	傢具及設備	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本							
二零一九年一月一日	315,660	46,689	176,347	34,825	21,552	11,321	606,394
增加	13,487	1,248	1,750	2,028	7,056	11,977	37,546
處置	(23,697)	-	(17)	(3,074)	(1,824)	-	(28,612)
轉換	122	-	770	-	-	(892)	-
二零一九年十二月三十一日	305,572	47,937	178,850	33,779	26,784	22,406	615,328
增加	1,944	6,284	3,959	2,263	10,317	12,791	37,558
處置	-	-	(2,946)	(1,407)	(3,293)	-	(7,646)
轉換	15,463	-	4,250	-	-	(19,713)	-
二零二零年十二月三十一日	322,979	54,221	184,113	34,635	33,808	15,484	645,240
累計折舊							
二零一九年一月一日	50,342	5,585	40,089	21,609	10,501	-	128,126
年度計提	11,655	3,901	11,635	3,543	1,447	-	32,181
處置轉銷	(13,419)	-	(16)	(2,767)	(1,678)	-	(17,880)
二零一九年十二月三十一日	48,578	9,486	51,708	22,385	10,270	-	142,427
年度計提	12,050	4,327	12,089	3,541	3,110	-	35,117
處置轉銷	-	-	(2,576)	(1,267)	(3,284)	-	(7,127)
二零二零年十二月三十一日	60,628	13,813	61,221	24,659	10,096	-	170,417
賬面價值							
二零二零年十二月三十一日	262,351	40,408	122,892	9,976	23,712	15,484	474,823
二零一九年十二月三十一日	256,994	38,451	127,142	11,394	16,514	22,406	472,901

物業、廠房及設備在其估計可使用年限下的折舊率如下：

建築物	按租賃期與 20/40 年較短者
租賃裝修	按租賃期與 10 年較短者
廠房及機器	5 - 10 年
車輛	5 年
傢具及設備	5 年

本集團已將賬面淨值約為人民幣 65,539,000 元（二零一九年：人民幣 69,838,000 元）的物業、廠房及設備作為授予本集團一定銀行借款及銀行授信的抵押。

## 15. 使用權資產

	土地租賃 人民幣千元	建築物 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日 帳面價值	44,505	12,357	56,862
於二零一九年十二月三十一日 帳面價值	45,593	19,393	64,986
截至二零二零年十二月三十一日止年度 折舊費用	<u>1,088</u>	<u>10,169</u>	<u>11,257</u>
截至二零一九年十二月三十一日止年度 折舊費用	<u>1,291</u>	<u>8,266</u>	<u>9,557</u>
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
短期租賃有關費用		5,828	1,953
租賃現金流出總額		(17,028)	(11,047)
使用權資產的處置		-	(16,661)
使用權資產的增加		<u>3,133</u>	<u>18,160</u>

## 15. 使用權資產 - 續

於本年度及上年度，本集團均租用辦公場所和倉庫用於經營活動。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團簽訂了期限固定為一至五年（二零一九年：一至五年）且租金固定的租賃合約。本集團亦無權在相關租賃條款結束時以名義金額購買租賃物業，或僅由本集團自行決定租賃期限的任何延期或終止。本集團的付款義務以該等租賃的租金押金作為擔保。租賃條款基於單個合約進行談判，包含各種不同的條款和條件。本集團根據合約條款確定合約租賃期為不可撤銷的租賃期。

此外，集團擁有數棟工業建築和辦公樓。本集團是這些物業權益（包括相關租賃土地）的登記擁有人。為了獲得這些物業權益，全部款項已經一次付清。只有支付租賃土地的款項能夠可靠地分配時，這些自有場所附有的租賃土地部分才會單獨列示。

於二零二零年十二月三十一日，本集團已將帳面淨值約為人民幣 15,506,000 元（二零一九年：人民幣 15,904,000 元）的使用權資產作為授予本集團一般銀行授信的抵押。

本集團定期簽訂辦公場所和倉庫的短期租賃合約。於二零二零年和二零一九年十二月三十一日，短期租賃組合與上述披露的短期租賃費用組合一致。

本集團所有已付土地使用權租賃均位於中國境內。

## 16. 於聯營公司權益

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於聯營公司的投資成本		
香港以外的上市公司	2,304,356	2,304,356
非上市公司	-	11,536
分佔收購後的溢利及其他全面收益， 扣除收到的股息	335,355	274,267
	<u>2,639,711</u>	<u>2,590,159</u>
上市公司投資之公平值（附註）	6,231,377	2,116,334

附註：於二零二零年十二月三十一日，本集團持有其股票於上海證券交易所上市的西藏藥業的權益，按照上海證券交易所市場報價（其為國際財務報告準則第 13 號第一級參數）所計算的公平值約為人民幣 6,231 百萬元（二零一九年：約為人民幣 2,116 百萬元）。

## 16. 於聯營公司權益 - 續

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，聯營公司詳情如下：

聯營公司名稱	成立 / 註冊地點	營業地	股權比例		主要經營活動
			二零二零年	二零一九年	
歐佛有限公司（“歐佛”） （附註 a）	香港	香港	-	24.49%	投資控股及 提供代理服務
西藏藥業（附註 b）	西藏	西藏	37.36%	37.36%	生產及銷售藥物

附註：

- (a) 截至二零二零年十二月三十一日止年度，歐佛有限公司已經清算完畢。
- (b) 於截至二零二零年十二月三十一日止年度，西藏藥業通過資本公積轉增股本，使本集團持有西藏藥業普通股從二零一九年十二月三十一日的 66,156,114 股普通股增至 92,618,560 股。本集團於西藏藥業的權益並未發生變化，於二零二零年及二零一九年十二月三十一日均為 37.36%。由於本集團在本年及上年均能對西藏藥業施加重大影響，所以西藏藥業作為本集團的聯營公司進行會計處理。於二零二零年十二月三十一日，對西藏藥業的投資成本中約有人民幣 1,654,481,000 元（二零一九年：人民幣 1,654,481,000 元）的商譽。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，西藏藥業共回購普通股 2,520,746 股。

於二零二零年十二月三十一日，於西藏藥業權益已無減值跡象所以不再進行減值評估。

於二零一九年十二月三十一日，由於西藏藥業股份的市場報價長期下跌，所以進行了減值審查，該減值審核乃是基於管理層批准的財務預算生成的涵蓋期間為五年的現金流量預測而確定的，折現率為 14.4%。西藏藥業超過五年的現金流量是用 3% 的增長率進行推算。增長率乃是基於管理層的最佳估計和過往行業經驗。本公司董事認為，由於根據使用價值計算的可收回金額高於二零一九年十二月三十一日的賬面價值，所以於二零一九年十二月三十一日未確認減值損失。

用作於西藏藥業權益減值測試之假設詳情載於附註 4。

## 16. 於聯營公司權益 - 續

### 聯營公司財務資訊概要

有關本集團每間聯營公司之財務資料概要載列如下。以下財務資料概要為按照國際財務報告準則編制的聯營公司財務報表所示金額。於合併財務報表中所有聯營公司均採用權益法核算。

#### 西藏藥業 - 續

	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	1,351,115	1,341,035
非流動資產	1,593,173	1,426,197
流動負債	(333,077)	(309,846)
非流動負債	(22,829)	(10,595)
營業額	1,373,105	1,256,022
年度溢利	420,663	317,370
年度其他全面收益	(100,064)	23,728
年度全面收益總額	320,599	341,098
年度收到聯營公司股息	70,125	24,477

## 16. 於聯營公司權益 - 續

### 聯營公司財務資訊概要 - 續

#### 西藏藥業 - 續

上述財務資料概要調整為合併財務報表中確認的於聯營公司權益的賬面價值。

	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
西藏藥業淨資產	2,588,382	2,446,791
非控股權益	(12,297)	(9,730)
	<u>2,576,085</u>	<u>2,437,061</u>
本集團持有西藏藥業權益比例	37.36%	37.36%
	<u>962,425</u>	<u>910,486</u>
商譽	1,654,481	1,654,481
收購時公平值調整的影響	32,861	32,861
收購時公平值調整對應遞延稅項影響	(8,215)	(8,215)
其他調整	(1,841)	538
	<u>(1,841)</u>	<u>538</u>
本集團於西藏藥業權益賬面價值	<u>2,639,711</u>	<u>2,590,151</u>

## 16. 於聯營公司權益 - 續

### 聯營公司財務資訊概要 - 續

#### 歐佛

	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	-	45
流動負債	-	(14)
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
營業額	-	-
年度（虧損）溢利	(31)	(2)
年度其他全面收益	-	1
年度全面（開支）收益總額	(31)	(1)
年度收到聯營公司股息	-	-

上述財務資料概要調整為合併財務報表中確認的於聯營公司權益的賬面價值。

	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
歐佛淨資產	-	31
本集團持有歐佛權益比例	24.49%	24.49%
本集團於歐佛權益的賬面價值	-	8

## 17. 無形資產

	獨家經銷權 人民幣千元 (附註 a 及附註 b(i))	專利權 人民幣千元 (附註 b)	產品權利 人民幣千元 (附註 c)	合計 人民幣千元
成本				
二零一九年一月一日	2,111,920	320,431	800,556	3,232,907
增加	-	-	72,100	72,100
二零一九年十二月三十一日 及二零二零年十二月三十一日	2,111,920	320,431	872,656	3,305,007
攤銷				
二零一九年一月一日	342,451	122,329	194,052	658,832
年度攤銷	102,124	18,964	41,229	162,317
二零一九年十二月三十一日 年度攤銷	444,575	141,293	235,281	821,149
二零二零年十二月三十一日	546,326	160,256	276,509	983,091
減值損失				
二零一九年一月一日	20,000	-	-	20,000
年度計提	4,730	-	-	4,730
二零一九年十二月三十一日 年度計提	24,730	-	-	24,730
二零二零年十二月三十一日	24,730	57,598	-	82,328
帳面價值				
二零二零年十二月三十一日	1,540,864	102,577	596,147	2,239,588
二零一九年十二月三十一日	1,642,615	179,138	637,375	2,459,128

附注：

(a) 獨家經銷權

- (i) 於二零零八年三月九日，本集團與西藏藥業就一種成品藥（該成品藥為凍幹重組人腦利納肽，以新活素的商品名在中國市場銷售）簽訂一項獨家經銷協定及一項補充協定（“新活素協定”），為期三年，自二零零八年七月一日至二零一一年六月三十日。



## 17. 無形資產 - 續

附注： - 續

(a) 獨家經銷權 - 續

(i) - 續

根據新活素協定，本集團以零代價取得新活素的獨家經銷權，並承諾在中國進行 2,000 例新活素的四期臨床試驗，以達到中國國家食品藥品監督管理總局的藥品安全標準。用於 2,000 例臨床試驗的藥品新活素將由西藏藥業免費提供。2,000 例臨床試驗的所有其他成本都由本集團承擔。

本公司董事認為，本集團取得新活素的獨家經銷權的前提是本集團應能完成新活素的臨床試驗，並承擔臨床試驗的所有成本。因此，臨床試驗成本約為人民幣 4,745,000 元被資本化為無形資產。

於二零一一年十二月三十一日，該獨家經銷權已被攤銷完畢。

(ii) 於二零一二年八月二十三日，本集團與獨立協力廠商北京亞東生物製藥有限公司（“北京亞東”）訂立了產品權轉讓協議（“該協議”）。根據該協議，天津康哲以人民幣 33,000,000 元的價格購買北京亞東三個中藥產品一茵蓮清肝顆粒、香茯益血口服液、麻薑膠囊（統稱為“三個產品”）在中國為期二十年的獨家經營權，本協議自二零一二年八月二十三日生效。天津康哲將獨家在中國範圍內進行三個產品的銷售與推廣，北京亞東則將應天津康哲的要求進行產品的生產並獨家向天津康哲供貨。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，三個產品的市場基礎弱化及其實際銷售低於之前預測而出現減值的跡象。管理層通過估計三個產品的可回收金額進行了減值測試。三個產品的可回收金額按照使用價值確定，其基於該獨家經銷權到期前的預計自由現金流量並採用 11% 的折現率確定。可回收金額約為人民幣 5,850,000 元，低於其賬面價值人民幣 25,850,000 元，所以人民幣 20,000,000 元的減值損失已被確認於截至二零一六年十二月三十一日止年度。

## 17. 無形資產 - 續

附注： - 續

(a) 獨家經銷權 - 續

(ii) - 續

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，因為三個產品的實際銷售低於之前預期，所以管理層認為其存在減值跡象。管理層通過估計三個產品的可回收金額進行了減值測試。三個產品的可回收金額按照使用價值確定，其基於該獨家經銷權到期前的預計自由現金流量並採用 11% 的折現率確定，因此人民幣 4,730,000 元的減值損失已被確認於截至二零一九年十二月三十一日止年度。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，管理層對三個產品進行評估後認為並無跡象表明之前確認的減值損失已不存在或下降。

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，該獨家經銷權已被全額減值。

(iii) 於二零一六年二月二十六日，本集團以 310,000,000 美元（約合人民幣 2,029,012,000 元）的代價與獨立協力廠商 AstraZeneca AB 訂立獨家許可協議，授予本集團在中國商業化波依定（非洛地平緩釋片）的獨家許可。155,000,000 美元已於二零一六年支付，餘額 155,000,000 美元已於二零一七年支付。於二零二零年十二月三十一日，獨家經銷權的賬面價值約為人民幣 1,538,667,000（二零一九年：人民幣 1,640,118,000）。

根據獨家許可協議，本集團同意在協議的前三年，即自截至二零一六年十二月三十一日止年度到截至二零一八年十二月三十一日止年度，需要達到在中國銷售波依定的預定年度銷售目標，該目標已達到。根據獨家許可協議，於截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並未被要求任何額外年度銷售目標。

該獨家許可權的預計使用壽命為 20 年。

## 17. 無形資產 - 續

附注：- 續

### (b) 收購獨家經銷權與專利權

- (i) 本集團分別於二零一一年四月三日及二零一一年四月三十日取得 Great Move Enterprises Limited ( “Great Move” ) 100% 的股權和廣西康哲廣明藥業有限公司 ( “康哲廣明” ) 51% 的股權。其中包括獲得幾種產品的獨家經銷權和專利權。獨家經銷權和專利權以收購日的公平值計量。無形資產的價值由獨立評估機構威格斯評估諮詢有限公司評估。

專利權的公平值是指在收購日按照市場參與者願意就在剩餘期限使用專利權而支付許可費，然後將該許可收入資本化而確定。獨家經銷權的公平值是指將獨家經銷權剩餘期限內產生的現金流量進行資本化而確定。

於收購日，Great Move 之全資附屬公司天津康哲擁有專利權的伊諾舒和沙多力卡的價值分別為人民幣 137,917,000 元和人民幣 8,287,000 元，獨家經銷權的價值為人民幣 39,350,000 元。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於本集團伊諾舒的市場銷售份額發生不利變化，管理層認為伊諾舒帳面價值存在減值跡象。因此，於二零二零年十二月三十一日確認全額減值損失人民幣 57,898,000 元。

於二零二零年十二月三十一日，天津康哲擁有的伊諾舒和沙多力卡的專利權以及獨家經銷權的賬面價值分別為人民幣零、零及零（二零一九年：人民幣 66,027,000 元、零及零）。

本集團也通過購買之前的附屬公司康哲廣明而獲得了喜達康的獨家經銷權人民幣 5,813,000 元和專利權人民幣 7,715,000 元。於二零二零年十二月三十一日，喜達康的獨家經銷權和專利權的賬面價值分別為人民幣 2,197,000 元及人民幣 1,708,000 元（二零一九年：人民幣 2,497,000 元及人民幣 1,939,000 元）。

該等獨家經銷權和專利權的預計使用壽命為 1-17 年不等。

## 17. 無形資產 - 續

附注：- 續

### (b) 收購獨家經銷權與專利權 - 續

- (ii) 於二零一三年十二月二十七日，本集團與康哲廣明的非控股股東（“賣方”）簽訂轉讓協議，以人民幣 40,000,000 元轉讓喜達康的產品權利，其主要為專利權。賣方直接持有康哲廣明 49% 的股份，同意將其持有喜達康產品權利 49% 的權益轉讓給本公司的全資附屬公司康哲湖南。支付給賣方的代價是首付款人民幣 30,000,000 元，及在接下來的十年裡每年支付人民幣 1,000,000 元。本公司董事將未來十年每年人民幣 1,000,000 元的應付款項按照 10% 的利率將其折現為人民幣 6,145,000 元並確認為應付遞延代價（見附注 29）。根據轉讓協定，喜達康產品權利另外 51% 的權益同時轉讓給康哲湖南。從二零一三年十二月二十七日起，康哲湖南取代康哲廣明擁有喜達康全部產品權利。於二零二零年十二月三十一日，帳面價值約為人民幣 18,495,000 元（二零一九年：人民幣 21,016,000 元）。

該專利權預計使用壽命為 14 年。

- (iii) 於二零一三年二月二十八日，本集團獲得康哲冷水江製藥有限公司（前稱為國藥藥材冷水江製藥有限公司）（“康哲冷水江”）100% 權益。該項收購包括肝複樂專利權。該專利權以收購日公平值計量，該無形資產公平值由獨立評估師，威格斯評估諮詢有限公司評估確定。

專利權的公平值是指在收購日按照市場參與者願意就在剩餘期限使用專利權而支付許可費，然後將該許可收入資本化而確定。于收購日，康哲冷水江擁有的肝複樂的專利權為人民幣 16,005,000 元。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，康哲冷水江已被註銷併入湖南康哲。康哲冷水江的資產和負債已於合併時轉入湖南康哲，合併後由湖南康哲負責肝複樂的生產。於二零二零年十二月三十一日，肝複樂專利權的帳面價值約為人民幣 5,335,000 元（二零一九年：人民幣 6,697,000 元）。

該專利權的預計使用壽命為 11 年。

## 17. 無形資產 - 續

附注： - 續

### (b) 收購獨家經銷權與專利權 - 續

- (iv) 於二零一五年二月十六日，本集團取得河北興隆希力藥業有限公司（“希力藥業”）52.01% 股權。這也包括丹參酮的專利權。該專利權以收購日公平值計量，該無形資產的評估由獨立評估師威格斯評估諮詢有限公司確定。

專利權的公平值是指在收購日按照市場參與者願意就在剩餘期限使用專利權而支付許可費，然後將該許可收入資本化而確定。於收購日，希力藥業擁有的丹參酮專利權價值為人民幣 114,489,000 元。於二零二零年十二月三十一日，賬面價值約為人民幣 77,039,000 元（二零一九年：人民幣 83,459,000 元）。

該專利權的預計使用壽命為 18 年。

### (c) 購買產品權利

- (i) 於二零一四年七月一日，本集團與獨立協力廠商 Pharma Stulln GmbH（“Pharma”）就轉讓施圖倫與中國（含香港特別行政區和澳門特別行政區“特別行政區”）市場相關的全部資產簽署了一系列協議，包括但不限於為中國市場生產施圖倫的權利、中國市場的上市許可、以及相關知識產權，包括施圖倫的中文商標、技術訣竅，並已獲得英文商標的獨家許可。購買代價為 10,000,000 歐元（約人民幣 72,317,000 元）。於截至二零一四年十二月三十一日止年度，施圖倫獨家代理權約人民幣 14,625,000 元已相應轉移至產品權利。於二零二零年十二月三十一日，賬面價值約為人民幣 51,519,000 元（二零一九年：人民幣 55,334,000 元），其中包括零元（二零一九年：1,000,000 歐元（約合人民幣 7,815,000 元））的應付遞延代價（見附註 29），該應付遞延代價為未來一年每年 1,000,000 歐元（約合人民幣 7,307,000 元）的代價按照 10% 的折現率而得的現值）。

該產品權利的預計使用壽命為 20 年。

## 17. 無形資產 - 續

附注：- 續

### (c) 購買產品權利 - 續

- (ii) 於二零一四年十二月十七日，本集團以 25,000,000 美元（約合人民幣 152,972,000 元）的代價與獨立協力廠商，即蘭美抒片和溴隱亭片（“產品”）的瑞士供應商 Novartis AG 和 Novartis Pharma AG 簽署了一系列協議以轉讓產品的全部資產，包括蘭美抒片的藥品生產許可、溴隱亭片在瑞士的聯合營銷許可及在中國的進口藥品註冊證、所有在中國市場與產品獨家相關的技術訣竅、賬簿和記錄、商業資訊和醫學資訊產品中國市場的獨家藥品生產許可權（就蘭美抒片而言，中國市場是指中國大陸；就溴隱亭片而言，中國市場是指中國大陸、香港特別行政區及台灣）。於二零二零年十二月三十一日，賬面價值約為人民幣 113,638,000（二零一九年：人民幣 121,755,000）。

該產品權利的預計使用壽命為 20 年。

- (iii) 於二零一五年三月二十五日，本集團以 76,600,000 瑞士法郎（約合人民幣 486,019,000 元）的代價就慷彼申和喜遼妥（“所購產品”）與獨立協力廠商大昌華嘉國際簽訂協議於指定市場（慷彼申是指中國、香港、瑞士及其它指定亞洲國家或地區而喜遼妥是指中國）購買 (i) 有關所購產品的全部商標；(ii) 有關所購產品的上市許可或類似許可、證書或批文及其全部的權利、權益或其他利益；(iii) 有關所購產品的研發、生產、註冊、申請註冊、進口、營銷、分銷、銷售或以其他方式使用及 / 或開發的獨家權利；及 (iv) 有關所購產品的全部賬簿和記錄、商業資訊及醫學資訊。於二零二零年十二月三十一日，賬面價值約為人民幣 366,100,000（二零一九年：人民幣 391,791,000）。

該產品權利的預計使用壽命為 20 年。

## 17. 無形資產 - 續

附注：- 續

### (c) 購買產品權利 - 續

- (iv) 於二零一四年十二月三十日，本集團通過簽訂協議以 9,000,000 歐元（約合人民幣 72,100,000 元）的代價向獨立協力廠商 Norgine B.V 購買默維可（“該產品”）在中國（包括香港和澳門），進口、註冊、營銷、分銷、推廣以及銷售的權利（“該產品權利”），因為該產品仍待監管機構批准，所以該代價被確認為預付購買無形資產款項。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，相關監管機構已經批准該產品的商業化，由於該產品權利所屬預期未來經濟利益很可能流入本集團，所以該預付款項已被轉作無形資產。於二零二零年十二月三十一日，賬面價值約為人民幣 64,890,000 元（二零一九年：人民幣 68,495,000 元）。

該產品權利的預計使用壽命為 20 年。

## 18. 商譽

	人民幣千元
成本	
二零一九年一月一日，二零一九年十二月三十一日 及二零二零年十二月三十一日	<u>1,384,535</u>
減值損失	
二零一九年一月一日及二零一九年十二月三十一日 年度確認減值損失	<u>170,000</u>
二零二零年十二月三十一日	<u>170,000</u>
帳面價值	
二零二零年十二月三十一日	<u>1,214,535</u>
二零一九年十二月三十一日	<u>1,384,535</u>

## 18. 商譽 - 續

為進行減值測試，全部商譽已經分配至五個（二零一九年：五個）現金產生單位，也即五個（二零一九年：五個）附屬公司：天津康哲，康哲湖南，天佑貿易有限公司（“天佑”），希力藥業及西藏康哲發展（二零一九年：天津康哲，康哲湖南，天佑，希力藥業及西藏康哲發展）。天津康哲從事藥品的營銷、推廣及銷售。天佑及西藏康哲發展從事藥品貿易。康哲湖南及希力藥業主要從事藥品生產。商譽的賬面價值（扣除累計減值損失）已被分配至各個現金產生單位如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
天津康哲	990,333	1,160,333
康哲湖南	21,295	21,295
天佑	2,963	2,963
希力藥業	198,090	198,090
西藏康哲發展	1,854	1,854
	<u>1,214,535</u>	<u>1,384,535</u>

天津康哲、康哲湖南、天佑、希力藥業及西藏康哲發展的可收回金額按照使用價值確定。計算使用價值時的主要假設包括貼現率、增長率、以及有關年度的銷售價格和直接成本的預期變化。管理層估計貼現率時採用稅前利率，並考慮貨幣時間價值以及現金產生單位特定風險的現時市場評估。增長率乃基於行業增長預測。銷售價格和直接成本的變化基於過去的業績和對未來市場變化的預期。

### 天津康哲

於二零二零年十二月三十一日，本集團根據現金流量預測進行減值審查。現金流量預測基於管理層批准的涵蓋五年期間的財務預算，使用 12.1% 的貼現率（二零一九年：12.3%）。天津康哲第五年之後的現金流量按照 3%（二零一九年：3%）的增長率推測。該增長率基於管理層的最佳估計及行業的歷史經驗。



## 18. 商譽 - 續

### 天津康哲 - 續

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，天津康哲的年度財務表現有所下降，且預計期將繼續下降，部分原因是新型冠狀病毒的負面影響以及本集團出售伊諾舒的市場份額出現不利變化。因此，本公司董事已確定商譽減值約人民幣 170,000,000 元。減值虧損已計入“其他收入 / 其他損益及虧損”項目中。無需考慮天津康哲其他資產的減值。於二零二零年十二月三十一日，天津康哲可回收的賬面金額為人民幣 941,879,000。

如果折現率調整為 13.1%，在其他參數不變的情況下，天津康哲的可回收金額將減至人民幣 844,664,000，進一步確定商譽減值人民幣 97,215,000。

### 康哲湖南

於二零二零年十二月三十一日，本集團根據現金流量預測進行減值審查。現金流量預測基於管理層批准的涵蓋五年期間的財務預算，使用 12.3% 的貼現率（二零一九年：11.9%）。康哲湖南第五年之後的現金流量按照 3%（二零一九年：3%）的增長率推測。該增長率基於管理層的最佳估計及行業的歷史經驗。於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，未有確認減值損失。

### 希力藥業

於二零二零年十二月三十一日，本集團根據現金流量預測進行減值審查。現金流量預測基於管理層批准的涵蓋五年期間的財務預算，使用 13.4%（二零一九年：13.5%）的貼現率。希力藥業第五年之後的現金流量按照 3%（二零一九年：3%）的增長率推測。該增長率基於管理層的最佳估計及行業的歷史經驗。於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，未有確認減值損失。

天佑及西藏康哲發展的商譽於兩個報告期末均無重大影響。於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，未有確認減值損失。

## 19. 按公平值計入損益的金融資產 / 按公平值計入其他全面收益的權益工具

(a) 按公平值計入損益的金融資產

以公平值計量且其變動計入損益的金融資產  
非上市證券 - (附註 38 (j) )

二零二零年  
人民幣千元

3,884

二零一九年  
人民幣千元

2,736

(b) 按公平值計入其他全面收益的權益工具

上市投資：  
於倫敦證券交易所上市的權益證券 (附註 a)  
非上市投資：  
權益證券 (附註 b)  
合計

二零二零年  
人民幣千元

33,244

382,341

415,585

二零一九年  
人民幣千元

34,136

235,568

269,704

本集團計劃長期持有並通過長期運營實現這些權益投資的業績潛力，將這些權益工具公平值的短期波動確認為損益與該策略不符，因此本公司董事決定將上述權益工具列作按公平值計入其他全面收益之權益工具。

附註：

- (a) 上市權益投資為在倫敦證券交易所上市的兩家 (二零一九年：兩家) 實體。本集團持有這些投資是出於長期戰略目標，而非為了短期交易。這些投資以英鎊計價，其公平值基於市場價格。

## 19. 按公平值計入損益的金融資產 / 按公平值計入其他全面收益的權益工具 - 續

附注：- 續

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團以 4,000,000 英鎊（約合人民幣 34,705,000 元）的對價向 Midatech Pharma Plc（“Midatech”）進行投資（附註 38 (i)）。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團進以 1,000,000 英鎊（約合人民幣 8,435,000 元）的對價向 Destiny Pharma plc（“Destiny”）進行追加投資。

於二零二零年十二月三十一日，該等股本證券的公平價值為人民幣 33,244,000 元（二零一九年：人民幣 34,136,000 元），公平價值變動損失人民幣 9,327,000 元（二零一九年：人民幣 14,523,000 元）已被計入其他全面收益。

(b) 非上市權益投資為本集團持有下列生物科技 / 醫藥公司的權益，

- (1) 以 4,000,000 歐元，約合人民幣 30,607,000 元（二零一九年：4,000,000 歐元，約合人民幣 30,607,000 元）的對價投資一家歐洲公司 Acticor Biotech（“Acticor”）（附註 38 (d)）；
- (2) 以 5,000,000 英鎊，約合人民幣 44,771,000 元（二零一九年：5,000,000 英鎊，約合人民幣 44,771,000 元）的對價投資一家英國公司 Blueberry Therapeutics Limited（“Blueberry”）（附註 38 (e)）；
- (3) 以約 2,950,000 歐元，約合人民幣 23,518,000 元（於截至二零二零年十二月三十一日止年度追加投資 225,000 歐元，約合人民幣 1,865,000 元）（二零一九年：2,725,000 歐元，約合人民幣 21,653,000 元）的對價投資一家歐洲公司 VAXIMM AG（“VAXIMM”）（附註 38 (h)）；
- (4) 以約 19,937,000 美元，約合人民幣 138,537,000 元（二零一九年：19,937,000 美元，約合人民幣 138,537,000 元）的對價投資一家美國公司 Neurelis, Inc.（“Neurelis”）（附註 38 (g)）。
- (5) 以約 20,000,000 美元，約合人民幣 142,632,000 元（二零一九年：零）的對價投資一家美國公司 Gelesis Inc.。
- (6) 以約 249,000 英鎊，約合人民幣 2,276,000 元（二零一九年：零）的對價投資一家英國公司 Qureight Limited（附註 38 (m)）。

上述非上市權益投資的公平值由獨立專業評估師威格斯評估諮詢有限公司評定。於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，沒有公平值變動計入其他全面收益。

## 20. 存货

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
原材料	9,920	11,283
在產品	9,328	14,580
成品	361,967	381,195
	<u>381,215</u>	<u>407,058</u>

## 21. 貿易及其他應收及預付款項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應收賬款	1,056,176	1,010,198
減：信貸損失撥備	(8,228)	(8,336)
	<u>1,047,948</u>	<u>1,001,862</u>
應收票據	445,998	414,017
採購預付款	137,360	73,039
其他應收款項及押金	74,300	96,806
	<u>1,705,606</u>	<u>1,585,724</u>

於二零一九年一月一日，本集團源於客戶合約的應收賬款金額為人民幣 1,280,702,000 元。

本集團授予交易客戶的信用期間一般介於 0 至 90 天，但是對某些特定客戶的信貸期可延長至四個月。

## 21. 貿易及其他應收及預付款項 - 續

下面乃是基於貨物收到之日，也即收入確認日的各報告日應收賬款（扣除信貸損失撥備）賬齡分析，以及基於票據開出之日的各報告期末應收票據（扣除信貸損失撥備）賬齡分析：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應收賬款		
0 - 90 天	1,034,677	923,722
91 - 365 天	13,271	78,140
	<u>1,047,948</u>	<u>1,001,862</u>
應收票據		
0 - 90 天	276,546	303,460
91 - 120 天	45,732	29,524
121 - 180 天	123,720	81,033
	<u>445,998</u>	<u>414,017</u>

於二零二零年十二月三十一日，本集團持有金額為人民幣 445,998,000 元（二零一九年：人民幣 414,017,000 元）的應收票據。本集團收到的所有應收票據皆於六個月內到期。

於二零二零年十二月三十一日，本集團應收賬款結餘中包括賬面價值為人民幣 10,872,000 元（二零一九年：人民幣 93,057,000 元）的應收賬款已逾期。在逾期的應收賬款中，其中人民幣 3,604,000 元（二零一九年：人民幣 70,103,000 元）的應收賬款賬齡為 90 天及以上但未被計入違約。根據本集團的過往經驗，逾期的應收賬款但尚未計提減值損失一般都可收回，主要是因為長期的合作關係以及良好的還款記錄。

本集團並未就該等金額持有任何抵押。

於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，貿易及其他應收款的減值評估詳情載於附註 35。

## 22. 預付購買無形資產款項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
預付購買無形資產款項	628,989	325,126

附註：於預付購買無形資產款項中有約人民幣 402,223,000 元（二零一九年：人民幣 303,775,000 元），人民幣 106,974,000 元（二零一九年：零），人民幣 40,824,000 元（二零一九年：零）和人民幣 27,904,000 元（二零一九年：零）分別為支付給 Sun Pharmaceutical Industrial Ltd., Gelesis Inc., Medac Gesellschaft Fur Klinische Spezialpraparate M.B.H 和 Cadila Healthcare Limited。所有這些公司均為與本集團無關的獨立第三方。這些預付款項均為用於購買在指定區域銷售相關藥品（有待監管機構批准）的獨家經銷權。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團已支付人民幣 963,000 元的一項無形資產研究已中止。管理層認為該款項不太可能收回，因此人民幣 963,000 元（二零二零年：零）的減值損失已被計入截至二零一九年十二月三十一日止年度的損益。該項研究仍然保持中止截至二零二零年十二月三十一日止年度。

## 23. 應收聯營公司款項

於二零二零年十二月三十一日，約人民幣 30,000,000 元（二零一九年：人民幣 31,816,000 元）的餘額，為非貿易及無利息往來，為支付給西藏藥業的獨家經銷權保證金。

於二零二零年十二月三十一日，約人民幣 207,271,000 元（二零一九年：人民幣 152,804,000 元）的餘額，為貿易及無利息往來，為應收西藏藥業推廣收入。本集團授予西藏藥業 90 天的信用賬期。於二零二零年十二月三十一日的餘額按照發票日期計算其賬齡為三個月內（二零一九年：三個月內）。

## 24. 銀行結餘及現金

銀行存款的市場利率約為 0.30%-1.95% (二零一九年: 0.35%-2.75%) 每年。銀行結餘之中包括以下金額乃為相關集團實體功能貨幣以外的其他貨幣計量:

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
歐元	8,459	33,090
港幣	13,613	12,749
美元	10,411	2,927
瑞士法郎	1,557	717
英鎊	3,180	1,266

## 25. 貿易及其他應付款項

以下為各報告期末按照發票日計算的應付賬款的賬齡分析:

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
0 - 90 天	128,643	37,941
91 - 365 天	3,185	4,762
超過 365 天	2,980	1,337
應付賬款	134,808	44,040
應付工資及福利	205,357	124,873
應付其他稅項	90,935	67,186
應計推廣費用	84,233	85,555
應計銷售折扣	25,000	-
應計費用	44,872	31,746
其他應付款	34,079	19,396
	619,284	372,796

採購貨品的信用期間為 0 至 120 天。

## 26. 租賃負債

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應付租賃負債：		
一年以內	7,266	9,388
一年以上兩年以內	4,888	6,382
兩年以上五年以內	752	4,109
	12,906	19,879
減：應於一年內支付並被列作流動負債的金額	(7,266)	(9,388)
	5,640	10,491

## 27. 合約負債

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
預收客戶賬款 - 成品	14,406	12,939

於二零一九年一月一日，合約負債金額為人民幣 5,469,000 元。

下表詳列本年確認的收入中與承前結轉合約負債相關的金額。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
包含於年初合約負債結餘中的收入確認金額	12,939	5,469



## 27. 合約負債 - 續

在本集團發出且客戶收到商品前收到客戶預付賬款就會導致在合約開始時產生合約負債，直至相關合約收入確認的金額超過該預付賬款。

本年合約負債的增長主要因為客戶預付賬款最低餘額的增長。

## 28. 銀行借款

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銀行貸款	587,251	693,909
分析如下：		
有抵押	10	10
無抵押	587,241	693,899
	587,251	693,909

## 28. 銀行借款 - 續

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
上述借款賬面金額償還期限*：		
一年以內	10	693,909
一年以上兩年以內	117,448	-
兩年以上五年以內	469,793	-
	<u>587,251</u>	<u>693,909</u>
減：列作流動負債並於一年內到期的金額	(10)	(693,909)
非流動負債金額	<u>587,241</u>	<u>-</u>

\* 到期金額按照貸款協議的計劃還款日期確定。

本集團借款的實際利率（即合約利率）的範圍及其賬面價值列示如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
固定利率借款		
以人民幣計價（於二零二零年及二零一九年 十二月三十一日均為每年 5.23%）	10	10
浮動利率借款（附註 b）		
以美元計價於二零二零年十二月三十一日 為每年 1.44% 至 1.49%（二零一九年：3.53%）（附註 a）	587,241	693,899
合計	<u>587,251</u>	<u>693,909</u>

附註：

- (a) 於二零二零年十二月三十一日，浮動利率為倫敦銀行同業拆借利率（“LIBOR”）加 1.25% 至 LIBOR 加 1.3%（二零一九年：LIBOR 加 1.8%）。
- (b) 於二零二零年十二月三十一日，本集團採用利率互換將金額約為人民幣 587,241,000 元（二零一九年：人民幣 693,899,000 元）的浮動利率銀行借款的利率變動風險降至最低。浮動利率銀行借款的本金應於二零二三年三月二十四日及二零二三年三月二十七日（二零一九年：二零二零年六月二十三日）償還。利率互換詳情載於附註 31。

於二零二零年十二月三十一日，本集團持有尚未動用的銀行授信額度約為人民幣 1,478,227,000 元（二零一九年：人民幣 1,718,562,000 元）。

## 29. 應付遞延代價

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動	1,487	5,099
流動	2,929	10,744
	<u>4,416</u>	<u>15,843</u>

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團以人民幣 40,000,000 元的代價（見附註 17 (b) (ii)）取得喜達康專利權 49% 的權益。除了首期支付人民幣 30,000,000 元，還應自二零一四年十二月二十七日起十年內每年支付人民幣 1,000,000 元。本集團已按 10% 利率將應付款項折現為人民幣 6,145,000 元，並將其初始確認為應付遞延代價。於二零二零年十二月三十一日，尚有賬面價值人民幣 2,487,000 元（二零一九年：人民幣 4,170,000 元）的金額包含在應付遞延代價之中。

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團取得了施圖倫中國市場相關全部資產。部分代價為自二零一六年起五年內每年支付 1,000,000 歐元（見附註 17 (c) (i)）（相當於人民幣 7,307,000 元）。本集團已按 10% 利率將應付款項折現為 3,614,000 歐元（相當於人民幣 30,342,000 元），並將其初始確認為應付遞延代價。於二零二零年十二月三十一日，賬面價值為零（二零一九年：1,000,000 歐元（相當於人民幣 7,815,000 元））的金額包含在應付遞延代價之中。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團以總代價約 4,000,000 英鎊（附註 38 (i)）（相當於人民幣 34,705,000 元）收購在倫敦證券交易所上市公司發行的股份及認股權證。收購後，因為認股權證的公平值並非基於僅使用可觀察市場數據的估值技術，所以股份和認股權證的公平值總額在初始確認日與對價之間的差額確認於遞延對價應付款項，並在認股權證的行使期內攤銷。於二零二零年十二月三十一日，尚有賬面價值 218,000 英鎊（相當於人民幣 1,929,000 元）（二零一九年：435,000 英鎊（相當於人民幣 3,858,000 元））的金額包含在應付遞延代價之中。

金融工具初始確認遞延差額的變動列示如下：

	人民幣千元
於二零一九年一月二十九日（初始確認日）	5,787
計入損益	<u>(1,929)</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u>3,858</u>
計入損益	<u>(1,929)</u>
於二零二零年十二月三十一日	<u>1,929</u>

### 30. 遞延稅項

以下為本年度及上年度確認的遞延稅項資產（負債）及其變動：

	存貨未 實現溢利	來自企 業合併 的資產公 平值調整	按公平值 計入其他 全面收益 的權益工具 未實現利潤	現金流量 對沖 公平值 (收益) 損失	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一九年一月一日	19,511	(34,783)	(63,964)	(2,664)	1,201	(80,699)
(借記) 貸計年度損益 (附註 10)	(437)	7,195	-	-	-	6,758
貸計其他全面收益	-	-	-	2,687	-	2,687
二零一九年十二月三十一日	19,074	(27,588)	(63,964)	23	1,201	(71,254)
貸計年度損益 (附註 10)	513	5,419	-	-	-	5,932
貸計其他全面收益	-	-	-	948	-	948
二零二零年十二月三十一日	19,587	(22,169)	(63,964)	971	1,201	(64,374)

基於財務報告目的而對遞延稅項資產（負債）分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
遞延稅項資產	21,759	20,298
遞延稅項負債	(86,133)	(91,552)
	(64,374)	(71,254)

於二零二零年十二月三十一日，本集團未使用稅項虧損為人民幣 50,553,000 元（二零一九年：人民幣 38,420,000 元）。由於未來利潤實現的不可確定，並未就該等未使用稅項虧損確認相應的遞延稅項資產。於二零二零年十二月三十一日，該等尚未確認的稅項虧損中約有人民幣 20,001,000 元（二零一九年：人民幣 20,657,000 元）將於其形成之年起五年內到期。其他稅項虧損可無限期往後結轉。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，約有人民幣 2,051,000 元（二零一九年：人民幣 4,266,000 元）的稅項虧損到期。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團使用了未確認稅項虧損人民幣零元（二零一九年：人民幣 292,000）

於二零二零年十二月三十一日，本集團有可抵減暫時性差異人民幣 717,183,000 元（二零一九年：人民幣 605,235,000 元）可以用來抵減未來的利潤。這些可抵減暫時性差異中的人民幣 78,348,000 元（二零一九年：人民幣 76,296,000 元）已經確認對應的遞延稅項資產。剩餘的人民幣 638,835,000 元（二零一九年：人民幣 528,939,000 元）沒有確認對應的遞延稅項資產，因為很可能沒有利用這些可抵減暫時性差異所需的應納稅利潤。

### 30. 遞延稅項 - 續

根據企業所得稅法，中國附屬公司自二零零八年一月一日起就賺取的溢利所宣派的股息須繳納預提稅。合併財務報表中並未就中國附屬公司累計溢利人民幣 5,680,490,000 元（二零一九年：人民幣 4,746,003,000 元）對應的暫時性差異確認遞延稅項，因為本集團可以控制該等暫時性差異的轉回時間，且在可預見的未來該等暫時性差異不會轉回。

### 31. 衍生金融工具

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>資產：</b>		
對沖會計下的衍生工具	682	27,422
認股權證	49	770
	<u>731</u>	<u>28,192</u>
分析如下：		
流動資產	49	28,192
非流動資產	682	-
	<u>731</u>	<u>28,192</u>
<b>負債：</b>		
對沖會計下的衍生工具		
- 現金流量對沖 - 利率互換	(5,888)	(142)
	<u>(5,888)</u>	<u>(142)</u>
分析如下：		
流動資產	-	(142)
非流動資產	(5,888)	-
	<u>(5,888)</u>	<u>(142)</u>

#### 利率互換

本集團使用利率互換以將浮息銀行借款利率變動風險降至最低。利率互換與銀行借款的條款包括本金數額、利率差額、起始日、還款日、到期日及對手，均為一致，所以本公司董事認為利率互換為高度有效的對沖工具。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，利率互換的主要條款如下：

### 31. 衍生金融工具 - 續

於二零二零年十二月三十一日

名義金額	到期日	約定的匯率範圍
40,000,000 美元	二零二三年三月二十三日	1 美元：人民幣 6.69 到 7.4
5,000,000 美元	二零二二年三月二十三日	1 美元：人民幣 6.69 到 7.4
5,000,000 美元	二零二二年九月二十一日	1 美元：人民幣 6.69 到 7.4

於二零一九年十二月三十一日

名義金額	到期日	約定的匯率範圍
100,000,000 美元 (附註)	二零二零年六月二十三日	1 美元：人民幣 6.7 到 7.2

附註：於截至二零二零年十二月三十一日止年度，集團確認遠期外匯合約到期收益約人民幣 13,634,000 元。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，公平值損失約人民幣 26,740,000 元（二零一九年：公平值收益約人民幣 10,700,000 元）已於“其他收益及虧損”行項目中確認（見附註 6）。

#### 認股權證

如附註 29 所載，本集團於二零一九年一月二十九日收購了於倫敦證券交易所上市公司發行的認股權證，該認股權證於二零二零年十二月三十一日被歸類為衍生金融工具。

該衍生金融工具於二零二零年十二月三十一日的公平值約為 7,000 英鎊（相當於人民幣 49,000 元）（二零一九年：84,000 英鎊（相當於人民幣 770,000 元）），乃由專業獨立估值師威格斯評估諮詢有限公司根據二項式模型釐定。

用於計算衍生金融工具公平值的參數如下：

	二零一九年 一月二十九日 (授予日)	二零一九年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
股價	0.041 英鎊	0.028 英鎊	0.265 英鎊*
行權價格	0.5 英鎊	0.5 英鎊	10 英鎊*
預計波動率	81%	92%	120%
預計期權壽命	3 年	2.08 年	1.2 年
預計股息率	0%	0%	0%
無風險利率	0.83%	0.53%	0%

### 31. 衍生金融工具 - 續

\* 於倫敦證券交易所上市的該公司發生了股份合併，所以認股權證的條件在本年度發生了變化。

所採用的預計波動率是基於評估日 Midatech 股價的連續複合收益率的平均年度標準差得出。由於作出的假設和所用模型的局限性，因此，對於認股權證計算得出的公平值具有內在主觀性。

認股權證的變動如下所示：

	人民幣千元
於二零一九年一月二十九日（授予日）	2,566
計入損益	(1,796)
於二零一九年十二月三十一日	770
計入損益	(721)
於二零二零年十二月三十一日	49

#### 利率互換

本集團使用利率互換以儘量降低浮息銀行借款利率變動風險。利率互換與銀行借款的條款包括本金數額、利率差額、起始日、還款日、到期日及對手，均為一致，所以本公司董事認為利率互換為高度有效的對沖工具。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，利率互換的主要條款如下：

於二零二零年十二月三十一日

名義金額 (附註)	賬面價值	合約日	到期日	應收	應付
50,000,000 美元	人民幣 3,452,000 元	二零二零年三月二十七日	二零二三年三月二十四日	LIBOR+1.30%	1.95%
40,000,000 美元	人民幣 2,436,000 元	二零二零年三月二十七日	二零二三年三月二十七日	LIBOR+1.25%	1.89%

### 31. 衍生金融工具 - 續

於二零一九年十二月三十一日

名義金額 (附註)	賬面價值	合約日	到期日	應收	應付
72,000,000 美元	人民幣 4,000 元	二零一七年六月二十三日	二零二零年六月二十三日	LIBOR+1.8%	3.52%
25,600,000 美元	人民幣 102,000 元	二零一七年七月十日	二零二零年六月二十三日	LIBOR+1.8%	3.52%
2,400,000 美元	人民幣 36,000 元	二零一七年九月十一日	二零二零年六月二十三日	LIBOR+1.8%	3.54%

附註：名義金額於二零二三年三月二十四日及二零二三年三月二十七日（二零一九年：二零二零年六月二十三日）到期，其與對應銀行借款一致。

利率互換的公平值是將未來預計現金流量按照來自市場利率的適用收益率曲線的折現率而計算的現值。所有上述利率互換都被指定為有效的現金流量對沖。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，公平值損失約人民幣 5,746,000 元（二零一九年：人民幣 16,286,000 元）在扣除所得稅約人民幣 948,000 元（二零一九年：人民幣 2,687,000 元）後的淨值約人民幣 4,798,000 元（二零一九年：人民幣 13,599,000 元），已確認為其他全面收益並累積於權益。同時當被對沖的利息費用進入損益時，該收益將在互換有效期間各個日期轉作損益。

全球正在進行一項主要基準利率的根本性改革，包括用近乎無風險的替代利率取代部分銀行間同業拆借利率。本集團有幾筆倫敦銀行間同業拆借利率 (LIBOR) 貸款，這些貸款將受到基準利率改革的影響。本集團正密切關注向新基準利率的過渡。



## 32. 股本

	股數 千股	金額 人民幣千元
每股面值 0.005 美元的普通股 法定股本		
於二零一九年一月一日、二零一九年十二月三十一日 及二零二零年十二月三十一日	20,000,000	765,218
已發行並繳足股本		
於二零一九年一月一日、二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日	2,480,409	84,963
回購並註銷的股份 (附註)	(9,648)	(329)
於二零二零年十二月三十一日	2,470,761	84,634

附註：於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司通過香港聯合交易所有限公司回購股票如下：

回購日期	每股 0.005 美元 的普通股股數	每股價格		總計支付金額
		最高	最低	
二零二零年二月十一日	9,648,000	10.30 港元	10.04 港元	98,164,100 港元

上述普通股回購後已被註銷。

除上所情況外，本公司的任何附屬公司均未於截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

### 33. 儲備

#### 資本儲備

資本儲備來自本集團與股東之間的交易，主要指深圳康哲的前任股東及董事林剛先生就若干僱員於有關期間前提供的服務而向彼等授出的深圳康哲權益股份、林剛先生就若干僱員於有關期間前提供的服務而向彼等授出的按預先厘定公式收取現金的權利、林剛先生於二零零六年放棄向本公司提供的墊款、於二零零四年及二零零五年向林剛先生收購附屬公司額外權益的折讓、根據二零零五年集團重組向訊凱有限公司（“訊凱”）轉讓深圳康哲的全部權益與深圳康哲股本面值之間的差額、本公司根據二零零六年集團重組就CMS International Investment Limited(“CMS 國際”)與Healthlink Consultancy Inc.(“Healthlink”)的全部權益所發行股份的面值與籌備本公司股份上市時CMS 國際與Healthlink的已發行股本面值的差額。有關結餘經二零零七年資本化發行削減。林剛先生授予若干僱員的權益股份及權利已於二零零六年或之前終止。

於二零一零年四月十九日，本集團收購了天佑的額外權益。約人民幣 15,026,000 元（即本公司發行的新普通股的公平值超過非控股權益賬面值下降的金額）已於資本儲備內扣除。

於截至二零一零年十二月三十一日止年度內，本公司代股東負擔的有關首次公開發行費用已經視同分配給股東。

#### 盈餘公積金

根據本集團在中國成立的附屬公司的章程規定，需將每年稅後利潤的一定比例分配至盈餘公積金，直至餘額達到有關附屬公司註冊資本的 50% 為止。在正常情況下，盈餘公積金僅用於彌補虧損，資本化註冊資本和擴大附屬公司的生產經營。盈餘公積金轉增註冊資本時，其餘額不得低於註冊資本的 25%

### 34. 資本風險管理

本集團的資本管理旨在確保集團實體均可持續經營，同時透過優化債務及權益結餘而最大化回報利益相關者。本集團的整體策略維持不變。本集團的資本結構包括現金及現金等價物、銀行借款及本公司擁有人應佔權益，以及已發行股本和儲備（包括累計溢利）構成。

本公司董事定期審查資本結構。作為本次審查的一部分，董事會考慮資本成本以及與各類資本相關的風險。根據董事的建議，本集團會通過派發股息和發行新股等方平衡其整體資本結構。

### 35. 金融工具

#### 金融工具分類

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
對沖會計下的衍生工具		
- (現金流量對沖 - 利率互換)	682	27,422
- 認股權證	49	770
按攤余成本列賬的金融資產	4,473,943	3,062,313
按公平值計入其他全面收益的權益工具	415,585	269,704
按公平值計入損益的金融資產	3,884	2,736
<b>金融負債</b>		
按照攤余成本計量	(965,911)	(898,061)
對沖會計下的衍生工具		
(現金流量對沖 - 利率互換)	(5,888)	(142)

#### 金融風險管理目標及政策

本集團主要金融工具包括按公平值計入損益的金融資產，按公平值計入其他全面收益的權益工具，貿易及其他應收款項，應收聯營公司款項，衍生金融工具，銀行結餘及現金，貿易及其他應付款項，租賃負債，銀行借款及應付遞延對價。這些金融工具的詳情於相關附註中披露。與這些金融工具相關的風險包括市場風險（外匯風險及其他價格風險），信用風險和流動性風險。下面列出了如何減輕這些風險的政策。管理層對這些風險進行管理和監控，以確保及時有效地採取適當措施。

## 35. 金融工具 - 續

### 金融風險管理目標及政策 - 續

#### 市場風險

##### 利率風險管理

本集團還面臨固定利率銀行借款（見附註 28）和租賃負債（見附註 26）的利率公平值風險。本集團亦面臨與浮息銀行結餘（見附註 24）和浮息銀行借款（見附註 28）有關的現金流量利率風險。本集團現金流量利率風險主要集中於本集團美元借款產生的 LIBOR 利率波動。本集團旨在維持固定利率的借款，為達到該目的，本集團訂立利率互換以對沖借款現金流量變動風險。這些利率互換的關鍵條款與被對沖借款的條款相似。這些利率互換被指定為有效對沖工具，並使用對沖會計進行處理（見附註 31）。因此，未提供敏感度分析。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，按攤余成本列賬的金融資產（包括現金及現金等價物）產生的利息收入為人民幣 61,031,000 元（二零一九年：人民幣 41,998,000 元）。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，非按公平值計入損益而按攤余成本列賬的金融負債產生的利息費用為人民幣 27,520,000 元（二零一九年：人民幣 56,255,000 元）。

##### 外匯風險管理

本公司部分附屬公司有外幣採購交易，使得本集團面臨外匯風險。本集團約 44%（二零一九年：45%）的採購以採購集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值。本集團的所有銷售均以進行銷售的集團實體的功能貨幣計值。管理層定期審閱各種貨幣的結算及風險，並考慮對沖重大外匯風險，如有必要。

於報告日期，本集團外幣計值貨幣性資產（即按公平值計入損益的金融資產、貿易及其他應收款項和銀行結餘及現金）及貨幣性負債（即貿易及其他應付款項，應付遞延代價及銀行借款）的賬面價值如下：

	資產		負債	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
美元	14,295	5,663	590,140	694,757
歐元	8,459	34,593	6,171	17,827
英鎊	3,180	1,266	1,929	3,858
港元	14,806	12,749	-	-
瑞士法郎	1,557	717	-	-

## 35. 金融工具 - 續

### 金融風險管理目標及政策 - 續

#### 市場風險 - 續

#### 外匯風險管理 - 續

本集團主要面對美元、歐元、英鎊、港幣及瑞士法郎的貨幣風險。下表詳列本集團對相關集團實體的功能貨幣相對於相關外幣增加及減少 5% (二零一九年: 5%) 的敏感度, 敏感度分析僅包括以外幣計價的貨幣性項目, 並於報告期末將其外匯匯率調整 5% (二零一九年: 5%) 進行計算。敏感度分析包括尚未使用對沖工具進行外匯風險對沖的按公平值計入損益的金融資產、衍生金融工具、銀行餘額、貿易和其他應付款項、銀行借款及應付遞延代價。以下正數 / 負數表示當相關集團實體功能貨幣兌相關外幣上漲 5% (二零一九年: 5%) 時, 稅後利潤增加 / 減少的金額。如果相關集團實體的功能貨幣對相關外幣貶值 5% (二零一九年: 5%), 則對年度利潤產生相等但相反的影響:

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
人民幣 (為相關集團實體的功能貨幣) 兌美元	21,594	25,841
人民幣 (為相關集團實體的功能貨幣) 兌歐元	(86)	(629)
人民幣 (為相關集團實體的功能貨幣) 兌英鎊	(47)	97
人民幣 (為相關集團實體的功能貨幣) 兌港元	(555)	(478)
人民幣 (為相關集團實體的功能貨幣) 兌瑞士法郎	(58)	(27)

管理層認為, 敏感度分析並不代表固有外匯風險, 因為報告期末的年末風險並未反映本年及上年的期間風險。

#### 其他價格風險管理

本集團持有權益證券投資所以面臨權益價格風險。本集團權益價格風險主要集中在倫敦證券交易所上市的醫藥行業的權益工具。

## 35. 金融工具 - 續

金融風險管理目標及政策 - 續

市場風險 - 續

其他價格風險管理 - 續

敏感性分析

以下詳細介紹了本集團對權益證券市場報價上漲和下跌 10% (二零一九年: 10%) 的敏感性。10% (二零一九年: 10%) 是向內部主要管理人員報告外匯風險時使用的敏感度, 代表管理層對權益證券市場報價可能變動的合理評估。倘權益證券的市場報價高 / 低 10% (二零一九年: 10%), 則其他全面收益將增加 / 減少人民幣 3,324,000 元 (二零一九年: 人民幣 3,414,000 元)。

信用風險及減值評估

信用風險是指本集團的交易對手違約, 給本集團造成財務損失的風險。本集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項、銀行餘額、應收聯營公司款項和衍生金融工具。本集團並不持有任何抵押品或其他信貸增級, 以彌補與金融資產相關的信貸風險。

為儘量減低信貸風險, 本集團管理層委派負責厘定信貸限額, 信貸審批及其他監控程序的團隊, 以確保採取跟進行動收回逾期債務。在接納任何新客戶前, 本集團評估潛在客戶的客戶質量並確定客戶的信貸限額, 按年審核, 同時制定了其他監督方案, 以確保逾期債務的收回。此外, 本集團參考了新老客戶的歷史還款情況及信用風險特征, 通過基於單項對貿易餘額預期信貸損失模型或共同信貸風險撥備矩陣進行減值評估。

除衍生金融工具、按公平值計入損益的金融資產以及按公平值計入其他全面收益的權益工具外, 本集團使用預期信貸損失模型對金融資產及其他項目進行減值評估。

因與客戶的合約所產生的應收賬款

在接受任何新客戶之前, 本集團使用內部信用評分系統來評估潛在客戶的信用品質, 並按客戶定義信用限額。每年都會對客戶的信用額度及評級進行審查。同時制定其他監督方案, 以確保逾期債務的收回。本集團只接受由信譽良好的中國銀行發行或擔保的票據, 如果應收款項是通過票據結算, 因此本集團管理層認為背書或貼現票據所產生的信用風險是不重大。

## 35. 金融工具 - 續

### 金融風險管理目標及政策 - 續

#### 信用風險及減值評估 - 續

##### 因與客戶的合約所產生的應收賬款 - 續

於二零二零年十二月三十一日，本集團的信用風險按地理位置劃分主要集中在中國，占應收賬款總額的100%（二零一九年：100%）。為將信貸風險降至最低，本集團管理層已委任一個小組，負責厘定信貸限額及信貸審批。

此外，本集團根據國際財務報告準則第9號使用預期信貸損失模型、撥備矩陣對貿易餘額進行減值評估。除信用受損的應收貿易款外，對於剩餘的應收賬款參照新老客戶的還款記錄以及逾期風險與和預測信息，基於共同信貸風險特徵按撥備矩陣進行分類。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度均無減值確認。定量披露詳情如下所示。

##### 銀行結餘

銀行結餘的信用風險是有限的，因為交易對手是信譽良好的銀行，國際信貸機構給予它們高信用評級。本集團參照外部信用評級機構發佈的信用評級對應的違約概率和損失使用12個月預期信貸損失模型對銀行結餘進行減值測試。因此，銀行結餘的12個月預期信貸損失並不重大。

##### 應收聯營公司款項

本集團定期監控聯營公司的業務表現。基於其持有的資產價值和本集團享有參與其財務和經營相關活動的權力，該餘額的信用風險得以降低。本集團基於壽命期預期信貸損失模型評估了聯營公司的貿易相關餘額的損失準備金，基於12個月預期信貸損失模型評估了聯營公司的非貿易相關餘額的損失準備金。本集團基於預期信貸損失模型對該貿易相關餘額單獨進行評估，本公司董事認為該等金額於報告日的信用風險並未顯著增加且其已於隨後償付。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，本集團認為應收聯營公司款項的預期信貸損失並不重大，因此沒有確認損失撥備。

## 35. 金融工具 - 續

### 金融風險管理目標及政策 - 續

### 信用風險及減值評估 - 續

#### 其他應收款

對於其他應收款項和存款項，本公司董事根據歷史結算記錄、過往經驗、以及合理的、可支持的、前瞻性的定量和定性資訊，定期對其他應收款項和存款項的可收回性進行單獨評估。本公司董事認為這些其他應收款項和存款項於報告日的信用風險並未顯著增加且其大部分已於隨後結清。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，本集團認為其他應收款項和存款項的預期信貸風險並不重大，因此沒有確認損失撥備。

本集團的內部信用風險分級評估包括以下類別：

<u>內部信用分級</u>	<u>描述</u>	<u>應收賬款</u>	<u>其他金融資產</u>
一般風險	對手違約風險低且沒有逾期金額，或者經常到期後才全額付款。	壽命期預期信用損失 - 無信用減值	12 個月預期信用損失
可疑	自初始確認後通過內部或者外部資訊瞭解到信用風險顯著增加	壽命期預期信用損失 - 無信用減值	壽命期預期信用損失 - 無信用減值
損失	有證據表明資產出現信用減值	壽命期預期信用損失 - 信用減值	壽命期預期信用損失 - 信用減值
核銷	有證據表明債務人發生嚴重財務困難且本集團預計不能收回	核銷款項	核銷款項



### 35. 金融工具 - 續

#### 金融風險管理目標及政策 - 續

#### 信用風險及減值評估 - 續

下表按照預期信用損失評估詳細列示了本集團金融資產的信用風險：

	附註	內部信用 分級	12 個月或壽命期 預期信用損失	二零二零年 賬面金額		二零一九年 賬面金額	
				人民幣千元		人民幣千元	
按攤餘成本計量的金融資產							
應收賬款	21	附註 1 損失	壽命期預期信用損失 - 撥備矩陣 信用減值	1,051,099 5,077	1,056,176	1,005,013 5,185	1,010,198
應收票據 (附註 2)	21	低風險	12 個月預期信用損失	445,998		414,017	
應收聯營公司款項 (附註 2 及 3)	23	低風險	12 個月預期信用損失	30,000		31,816	
			壽命期預期信用損失 - 無信用減值	207,271	237,271	152,804	184,620
銀行餘額 (附註 2)	24	低風險	12 個月預期信用損失	2,668,426		1,365,008	
其他應收款 (附註 2)	21	低風險	12 個月預期信用損失	74,300		96,806	

附註：

- (1) 對於應收賬款，本集團已採用國際財務報告準則第 9 號中的簡便方法按照壽命期預期信用損失計算損失撥備。除了信用受損餘額外，本集團使用內部信用分級撥備矩陣確定預期信用損失。

#### 撥備矩陣 - 內部信用分級

作為本集團信用風險管理的一部分，本集團對經營醫藥業務的客戶進行內部信用分級。下表列示了於二零二零年及二零一九年十二月三十一日按照壽命期預期信用損失（無信用減值）撥備矩陣評估的應收賬款信用風險情況。於二零二零年十二月三十一日總金額為人民幣 5,077,000 元（二零一九年：人民幣 5,185,000 元）的存在信用風險的債務人已被單獨評估。

### 35. 金融工具 - 續

金融風險管理目標及政策 - 續

信用風險及減值評估 - 續

附註： - 續

(1) 撥備矩陣 - 內部信用分級 - 續

總賬面價值

內部信用分級	二零二零		二零一九	
	平均 損失率	應收賬款 人民幣千元	平均 損失率	應收賬款 人民幣千元
一般風險	0.2%	1,030,013	0.1%	921,145
可疑	2.8%	21,086	2.5%	83,868
		<u>1,051,099</u>		<u>1,005,013</u>

預計損失率是基於債務人預計壽命期內的歷史違約率，並依據無需付出過大代價或努力即可獲得的前瞻資訊進行調整而定。管理層定期審閱分類情況以確保債務人的資訊已被及時更新。由於新型冠狀病毒大流行引發財務的不確定性，集團提高了本年度的預計損失率，因為流感的長期大流行可能會導致信用違約的風險上升。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，已就信用受損的債務人核銷減值撥備約為人民幣108,000元（二零一九年：人民幣531,000元）。

下表顯示了在簡化方法下確認的貿易應收賬款按照壽命期預期信用損失撥備矩陣評估的信用風險變化。

	壽命期 預期信用損失 (無信貸損失) 人民幣千元	壽命期 預期信用損失 (信貸損失) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	4,112	5,716	9,828
核銷	(961)	(531)	(1,492)
於二零一九年十二月三十一日	3,151	5,185	8,336
核銷	-	(108)	(108)
於二零二零年十二月三十一日	<u>3,151</u>	<u>5,077</u>	<u>8,228</u>

## 35. 金融工具 - 續

金融風險管理目標及政策 - 續

信用風險及減值評估 - 續

附註： - 續

(1) 撥備矩陣 - 內部信用分級 - 續

當有資料顯示債務人處於嚴重的財務困難且沒有未來恢復的可能性時，本集團會沖銷應收賬款，例如：當債務人已被清盤或已進入破產程式，或當貿易應收款項逾期三年時（以先發生者為準）。本集團已對債務人採取法律行動以收回到期應收款項。

(2) 本集團基於 12 個月預期信用損失評估應收票據、其他應收款、銀行結餘和有關獨家經銷權保證金產生的應收聯營公司款項的損失撥備。在確定銀行結餘的預期信用損失時，本集團已考慮到交易對手是國際信貸機構授予的高信用等級銀行，信譽良好，同時考慮到前瞻性信息，如果合適。本集團按 12 個月預期信用損失評估銀行結餘損失撥備，並參考與外部信用評級機構發布的相應信用評級等級的違約概率和損失相關的信息，對銀行結餘的預期信用損失進行了評估，管理層認為銀行結餘的預期信用損失並不重大。在確定除銀行結餘外應收款項的預期信用損失時，本集團已經適當考慮歷史違約情況以及前瞻資訊，如果合適還包括中國國內生產總值增長率。自初始確認後信用風險並未明顯增加。考慮到較低的歷史付款違約率，本集團認為這些應收餘額的預期信用損失風險並不重大。

(3) 本集團按壽命期預期信用損失評估貿易產生的應收聯營公司款項的損失撥備。在確定預期信用損失時，本集團已考慮到其持有的資產價值和本集團享有參與其財務和經營相關活動的權力。預期信用損失風險並無重大增長自從初始確認以來。於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，本集團沒有就該應收貿易款項額外計提減值撥備，並且所有的餘額都已經在隨後結清。

## 35. 金融工具 - 續

### 金融風險管理目標及政策 - 續

#### 流動性風險

在流動性風險管理方面，本集團監控、維持足以運營本集團的現金及現金等價物並減輕現金流量波動對現金及現金等價物的影響。本集團管理層監督銀行貸款的使用情況，並確保貸款合約得到遵守。

本集團將銀行借款作為一個重要的流動性來源。於二零二零年十二月三十一日，本集團持有可動用但尚未動用的銀行授信約為人民幣 1,478,227,000 元 (二零一九年：人民幣 1,718,562,000) 有關詳情請見附註 28。

下表詳列本集團根據約定還款期限計算的金融負債的剩餘合約到期日。該表根據本集團可能被要求支付的最早日期根據未貼現金融負債現金流量編制。其他非衍生金融負債的到期日根據約定的還款日期確定。

該表包括利息和本金現金流量。就利息流量為浮動利率而言，未貼現金額乃於報告期末以當期利率計算。

此外，下表詳細說明了本集團對其衍生金融工具的流動性分析，該表是根據以淨額結算的衍生工具的未貼現合約淨現金（流入）和流出編制的。本集團衍生金融工具的流動性分析是根據合約結算日期編制的，因為本集團的管理層認為結算日期對於了解衍生工具現金流的時間節點至關重要。

	加權 平均 利率 %	按要求或 1 年以內 償還 人民幣千元	1 - 5 年 人民幣千元	未折現 現金流量 合計 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 賬面價值 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日					
<b>非衍生金融負債</b>					
貿易及其他應付款項	-	374,244	-	374,244	374,244
應付遞延代價	5.43	2,929	2,000	4,929	4,416
固定利率銀行借款	5.23	10	-	10	10
可變利率銀行借款	1.92	-	655,084	655,084	587,241
租賃負債	4.75	9,272	6,536	15,808	12,906
		<u>386,455</u>	<u>663,620</u>	<u>1,050,075</u>	<u>978,817</u>
<b>衍生金融負債</b>					
利率互換		<u>2,790</u>	<u>3,487</u>	<u>6,277</u>	<u>5,888</u>

## 35. 金融工具 - 續

### 金融風險管理目標及政策 - 續

#### 流動性風險 - 續

	加權 平均 利率 %	按要求或 1年以內 償還 人民幣千元	1 - 5年 人民幣千元	未折現 現金流量 合計 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 賬面價值 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日					
<b>非衍生金融負債</b>					
貿易及其他應付款項	-	188,309	-	188,309	188,309
應付遞延代價	5.43	10,744	5,570	16,314	15,843
固定利率銀行借款	5.23	10	-	10	10
可變利率銀行借款	3.54	706,164	-	706,164	693,899
租賃負債	4.75	10,332	11,215	21,547	19,879
		<u>915,559</u>	<u>16,785</u>	<u>932,344</u>	<u>917,940</u>
<b>衍生金融負債</b>					
利率互換		<u>142</u>	<u>-</u>	<u>142</u>	<u>142</u>

#### 金融工具的公平值計量

##### (i) 定期按公平值計量的本集團金融資產的公平值

本集團的若干金融資產和金融負債在各報告期末以公平值計量。下表提供了有關這些金融資產和金融負債公平值如何確定的資訊（特別是估值技術和所使用的參數）以及公平值層次結構，根據公平值計量參數的可觀察程度，將公平值計量分為第一至三等級。

第一級公平值計量是指源自可識別資產或負債在計量日的活躍市場報價（未經調整）；

第二級公平值計量是指源自除第一級外，可以直接（即價格）或間接（源於價格）觀察到資產或負債的參數；及

第三級公平值計量是指源自估值技術的計量方法，其中包括資產或負債不可觀察市場數據的參數（不可觀察參數）。

## 35. 金融工具 - 續

### 金融風險管理目標及政策 - 續

#### (i) 定期按公平值計量的本集團金融資產的公平值 - 續

金融資產	公平值於		公平值級別	估值技術及關鍵參數	重大不可觀察參數
	二零二零年十二月三十一日	二零一九年十二月三十一日			
1) 列作衍生金融工具的利率互換	負債 - 人民幣 5,888,000 元	負債 - 人民幣 142,000 元	第二級	貼現現金流量。未來現金流量是根據遠期利率（來自報告期末的可觀察收益率曲線）和合約利率，以反映不同交易對手信用風險的貼現率進行估計。	無
2) 列作衍生金融工具的外匯遠期合約	資產 - 人民幣 682,000 元	資產 - 人民幣 27,422,000 元	第二級	貼現現金流量。未來現金流量是根據遠期匯率和合約匯率，按照反映不同交易對手信用風險的貼現率進行估計。	無
3) 按公平值計入其他全面收益的權益工具 - 已上市	於倫敦證券交易所上市的權益證券 - 人民幣 33,244,000 元	於倫敦證券交易所上市的權益證券 - 人民幣 34,136,000 元	第一級	活躍市場中的報價。	無
4) 按公平值計入損益的金融資產	資產 - 人民幣 3,884,000 元	資產 - 人民幣 2,736,000 元	第一級	金融機構提供的報價。	無
5) 按公平值計入其他全面收益的權益工具 - 非上市	非上市權益投資 人民幣 382,341,000 元	非上市權益投資 人民幣 235,568,000 元	第三級	布萊克 - 斯克尔斯法。布萊克 - 斯克尔斯期权定價模型基於無風險利率、預期股息收益率及清算時間。	參考可比公司的預計波動率確定的預計波動率的估計。
6) 列作衍生金融工具的認股權證	資產 - 人民幣 49,000 元	資產 - 人民幣 770,000 元	第三級	二項式模型 - 二項式定價模型。衍生金融工具的估值基於股價、行權價格、無風險利率、預計期權壽命、預計股息率和預計波動率。	參考 Midatech 的預計波動率確定的預計波動率的估計。

## 35. 金融工具 - 續

### 金融風險管理目標及政策 - 續

#### (i) 定期按公平值計量的本集團金融資產的公平值 - 續

##### 敏感性分析

如果可比公司預計波動率增加 / 減少 5% 而所有其他參數保持不變，於二零二零年十二月三十一日本集團權益工具的公平值將增加 / 減少約人民幣 351,000 元 (二零一九年: 人民幣 272,000 元)。

如果 Midatech 預計波動率增加 / 減少 5% 而所有其他參數保持不變，本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度的稅後利潤將增加 / 減少約人民幣 30,000 元 (二零一九年: 人民幣 240,000)。

#### (ii) 第三級公平值計量的調整

	按公平值計入其他 全面收益的 權益工具 人民幣千元	衍生 金融工具 認股權證 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	230,953	-	230,953
購買	4,615	2,566	7,181
虧損總額			
- 於損益中	-	(1,796)	(1,796)
於二零一九年十二月三十一日	235,568	770	236,338
購買	146,773	-	146,773
虧損總額			
- 於損益中	-	(721)	(721)
於二零二零年十二月三十一日	382,341	49	382,390

#### (iii) 非經常性以公平值計量的金融資產和金融負債的公平值 (但需披露公平值)

本公司董事認為，合併財務報表中以攤余成本計量的其他金融資產和金融負債的賬面價值約等於其公平值。

於本年度及上年度並無第一級、第二級和第三級之間的轉換。

### 36. 融資活動產生負債的核對

下表詳細列出本集團因融資活動而產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是指於本集團合併現金流量表作為融資活動現金流量的現金流量或未來現金流量。

	銀行借款 人民幣千元 (附註 28)	應付遞延代價 人民幣千元 (附註 29)	應付股息 人民幣千元 (附註 12)	租賃負債 人民幣千元 (附註 26)	合計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	1,465,195	18,773	-	9,499	1,493,467
融資現金流量	(855,457)	(7,834)	(822,752)	(9,094)	(1,695,137)
金融工具初始確認					
遞延差額的攤銷	-	(1,929)	-	-	(1,929)
宣派股息	-	-	822,752	-	822,752
財務費用	53,862	1,079	-	1,314	56,255
外匯淨損失	30,309	(33)	-	-	30,276
簽訂新租約	-	-	-	18,160	18,160
非現金交易	-	5,787	-	-	5,787
於二零一九年十二月三十一日	693,909	15,843	-	19,879	729,631
融資現金流量	(92,454)	(9,810)	(834,129)	(11,200)	(947,593)
金融工具初始確認					
遞延差額的攤銷	-	(1,929)	-	-	(1,929)
宣派股息	-	-	834,129	-	834,129
財務費用	26,109	317	-	1,094	27,520
外匯淨收益	(40,313)	(5)	-	-	(40,318)
簽訂新租約	-	-	-	3,133	3,133
於二零二零年十二月三十一日	587,251	4,416	-	12,906	604,573



### 37. 資本承諾

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已簽訂購買按公平值計入損益的 金融資產、物業、廠房及設備 以及無形資產合約但尚未於 合併財務報表確認的資本支出	17,399	21,034

### 38. 關聯方交易

本公司與作為關聯方的附屬公司之間的結餘和交易已於合併時抵銷，在此不做說明。除了已於合併財務報表他處披露之外，本集團與其他關聯方之間的結餘和交易列示如下。

(a) 本集團與關聯方有關年度發生交易如下：

關聯公司名稱	關係	交易性質	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
西藏藥業	聯營公司	推廣收入	609,021	527,985
西藏藥業	聯營公司	服務費	1,698	1,132

(b) 根據二零零四年二月十六日的轉讓協議（以及二零零四年十一月二日的補充協議）和二零零七年十二月十六日深圳康哲與康哲醫藥研究（深圳）有限公司（“康哲研發”）之間的進一步協議，本集團獲得了 CMS024 的生產、市場化和銷售權以及相關專利，控股股東於二零二零年十二月三十一日及本報告日間接持有康哲研發 83.23% 的股權。根據協議條款，作為轉讓 CMS024 的對價，深圳康哲向康哲研發支付 3.1 百萬美元，作為康哲研發實際發生的研發費用的補償，並進一步同意，在成功推出 CMS024 後，本集團按照季度銷售收入的 13% 支付特許權使用費。本集團已委託康哲研發開展與 CMS024 相關的進一步研發工作，康哲研發部已承諾完成所有臨床試驗，並準備必要的文件，協助本集團申請 CMS024 新藥許可證。於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，本集團未向康哲研發支付任何費用。

### 38. 關聯方交易 - 續

- (c) 於二零一五年五月八日，本公司控股股東的全資附屬公司 A&B (HK) Company Limited (“A&B”) 與 Faron Pharmaceuticals Ltd (“Faron”) 簽訂協議購買 Faron 15.72% 的股權，以及產品 Traumakine 有關中國（包括香港、澳門以及台灣）（“區域”）的資產，產品 Traumakine 於區域內的知識產權以及與 Faron 交換產品 Traumakine 資訊的權利。

於二零一五年五月十九日，本集團與 A&B 和 Faron 分別簽訂協議購買產品 Traumakine 於區域內的相關資產。上述轉讓的代價將由 A&B 和本集團於後期但需於區域內投放產品 Traumakine 之前再行談判商定，金額將會參照產品 Traumakine 於區域內的銷售淨額計算確定。

於本報告日，收購尚未完成，且本集團於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度並未就收購向 A&B 支付任何對價。

- (d) 於二零一八年七月三十一日，本集團和 A&B 分別以約 4,000,000 歐元（附注 19 (b) (b) (1)）（相當於人民幣 30,607,000 元）的對價投資於 Acticor。

同日，本集團與 Acticor 簽訂了資產轉讓和許可協議。根據協議條款，本集團以 50,000 歐元（相當於人民幣 384,000 元）首付款（於二零一八年十二月三十一日已支付）的代價購買產品 ACT017 及以相同化合物為基礎開發的後續產品（「產品 ACT017」）於中國（包括香港特別行政區、澳門特別行政區和台灣）、新加坡、菲律賓、韓國、馬來西亞等亞洲指定國家（不含日本、印度和西亞國家）（「亞太區域」）的全部相關資產（「產品 ACT017 資產」）。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，該金額已包含於預付購買無形資產款項中（見附注 22）。產品 ACT017 資產包括但不限於亞太區域內的所有的技術訣竅、知識產權或知識產權申請權、必要的註冊許可、專屬於亞太區域的文件、檔案、數據或信息及其他用於研發、註冊、生產和商業化產品的必要權利。此外，根據協議本集團取得了與本次交易有關的所有必要許可，代價包括（1）基於亞太地區產品 ACT017 淨銷售額固定比例的特許權使用費及（2）於首次達到協議中規定的各項銷售額時，支付固定的一次性金額。

由於產品 ACT017 尚未商業化，本集團並未於截至二零二零及二零一九年十二月三十一日止年度就產品 ACT017 支付任何對價。

### 38. 關聯方交易 - 續

- (e) 於二零一八年八月十四日，本集團和 A&B 分別以 5,000,000 英鎊（附注 19 (b) (b) (2)）（相當於 44,771,000 元人民幣）的對價投資 Blueberry。

同日，本集團與 Blueberry 簽訂了資產購買和許可協議。根據協議，本集團購得 Blueberry 領先產品 BB2603（用於治療甲真菌病和足癬）的中國（包括香港特別行政區、澳門特別行政區和臺灣）、韓國、朝鮮及蒙古（「亞洲區域」）的全部相關資產；本集團進一步獲取 Blueberry Therapeutics 利用其獨特納米製劑輸送系統在皮膚科及其他領域正在開發或後續開發的其他管線產品（如用於治療特應性皮炎、痤瘡等方面的產品，與產品 BB2603 合稱為「產品 BB2603」）的亞洲區域內全部相關資產，代價包括（1）首付款 600,000 美元（相當於人民幣 4,090,000 元），（2）於達到協議中規定的各項里程碑時，支付固定的一次性金額，及（3）根據產品 BB2603 在亞洲區域的淨銷售額按固定費率支付特許權使用費。此外，上述資產包括產品 BB2603 於亞洲區域所有國家開發、商業化及配方有關的專利、商標及必要的監管批准。

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，產品 BB2603 尚未達到里程碑且未實現商業化，本集團僅於截至二零一八年十二月三十一日止年度支付 600,000 美元（相當於人民幣 4,090,000 元）的首付款作為產品 BB2603 的對價。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，該金額已包含於預付購買無形資產款項中（見附注 22）。

- (f) 於二零一八年八月二十日，本集團與 A&B 就 Helius Medical Technologies group（“Helius”）開發或為其開發的可攜式神經刺激裝置（“PoNS 產品”）簽訂了一項框架性資產轉讓協議。根據協議條款，本集團同意從 A&B 收購與區域內 PoNS 產品相關的所有資產（“PoNS 資產”）（“PoNS 交易”）。這些資產最初由 A&B 從 Helius 購買，A&B 在該公司擁有股權。本集團和 A&B 均未就交易的最終條款和條件包括轉讓 PoNS 資產的對價達成一致。本集團和 A&B 將在 PoNS 產品在區域內推出之前的後期階段進一步協商並就交易條款達成一致。於二零二零年十二月三十一日，本集團和 A&B 尚未就 PoNS 交易的條款進行協商和達成一致，且本集團於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度並未就 PoNS 交易向 A&B 支付任何對價。
- (g) 於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團和 A&B 分別以約 19,531,000 美元（相當於人民幣 135,664,000 元）和 15,000,000 美元（相當於人民幣 104,342,000 元）的對價投資了 Neurelis。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團和 A&B 分別以約 406,000 美元（折合人民幣 2,873,000 元）的對價進一步投資 Neurelis（附注 19 (b) (b) (4)）。

## 38. 關聯方交易 - 續

(g) - 續

於二零一八年八月二十日，本集團與 A&B 簽訂了一份框架資產轉讓協議。該議涉及 Neurelis, Inc. ( “Neurelis” ) 開發或為其開發的藥物製劑、製劑、劑型或運載工具 (包含或包含 NRL-1 等) 和 / 或生產線延伸 (統稱為 “NRL-1 產品” )。根據協議條款，本集團已同意從 A&B 收購在區域內 (與 NRL-1 產品相關的所有資產 ( “NRL-1 資產” ) “NRL-1 交易” )。A&B 從其關聯方獲得 NRL-1 資產，而該關聯方為自 Neurelis 獲得。本集團和 A&B 均未就交易的最終條款和條件 (包括根據協議轉讓 NRL-1 資產的對價) 達成一致。本集團和 A&B 將在 NRL-1 產品在區域內上市之前的後期階段進一步協商和商定 NRL-1 的交易條款。於二零二零年十二月三十一日，本集團和 A&B 尚未就 NRL-1 的交易條款進行協商和達成一致，且本集團於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度並未就 NRL-1 交易向 A&B 支付任何對價。

(h) 於二零一八年九月十九日，本集團和 A&B 分別以約 2,500,000 歐元 (相當於人民幣 19,911,000 元) 的對價對 VAXIMM 進行了投資。

同日，本集團與 VAXIMM 簽訂了許可和合作協議。根據協議約定，本集團獲得了 VAXIMM 現在控制的醫藥產品 (現有領先產品為 VXM01)、延伸線及將來獨家擁有或控制的指定醫藥產品、延伸線 (「VXM01 產品」) 在亞太區域的獨家、永久、可轉讓、可分許可的研發和商業化產品的權利，對價包括 (1) 於達到協議中規定的各項里程碑時，支付固定的一次性金額，(2) 於首次達到協議中規定的各項銷售額時，支付固定的一次性金額，(3) 根據 VXM01 產品在亞太區域的淨銷售額以固定費率支付特許權使用費。

於二零一九年十二月二日和三日，本集團和 A&B 分別以約 225,000 歐元 (相當於人民幣 1,742,000 元) 的對價對 VAXIMM 進行了進一步投資。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團和 A&B 分別以約 225,000 歐元 (相當於人民幣 1,865,000 元) 的對價對 VAXIMM 進行了進一步投資 (附注 19 (b) (b) (3) )。

由於 VXM01 產品尚未商業化，本集團於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度並未就 VXM01 產品支付任何對價。

### 38. 關聯方交易 - 續

- (i) 於二零一九年一月二十九日, 本集團和A&B分別以約4,000,000英鎊(附註19(b)(a)和附註(29)(相當於人民幣34,705,000元)的對價投資Midatech Pharma Plc (“Midatech”)。

同日, 本集團與Midatech簽訂了許可、合作和經銷協議。根據該協定條款, 本集團獲得Midatech現有產品主要包括MTD201、MTX110 (“該產品”) (受限於獲得Secura Bio的同意) 等及於許可協議生效日起三年內Midatech控制知識產權和其他權利的或Midatech及其附屬公司命名的任何新醫藥產品或延伸線在中國(包括香港特別行政區、澳門特別行政區和台灣)及本集團選定的部分東南亞國家(包括新加坡、菲律賓、馬來西亞和本集團選定的其他國家, 一旦美國食品藥品監督管理局、歐洲藥品管理局或英國、法國、德國或瑞士中的某一監管機構發出註冊批准)的獨家、永久、可轉讓、可分許可的研發和商業化產品的權利。

由於該產品尚未商業化, 本集團於截至二零二零及二零一九年十二月三十一日止年度尚未就產品支付任何對價。

- (j) 於截至二零一九年十二月三十一日止年度, 本集團及A&B分別以約388,000美元(折合人民幣2,736,000元)(附註19(a))的對價投資一項資本基金。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度, 本集團及A&B分別以約250,000美元(折合人民幣1,715,000元)(附註19(a))的對價進一步投資了該項資本基金。

- (k) 於截至二零一七年十二月三十一日止年度, 本集團與A&B分別以約3,000,000英鎊(相當於人民幣26,291,000元)的代價投資Destiny Pharma Plc. (“Destiny”)。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度, 本集團與Destiny簽訂一項協議。根據協議條款, 本集團將獲得開發並商業化Destiny當前產品, 主要包括XF-73於亞太區域的獨家、可分許可的權利。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度, 本集團及A&B分別以約1,000,000英鎊(折合人民幣8,435,000元)(附註19(b)(a))的對價進一步投資了Destiny。

由於產品XF-73尚未商業化, 所以於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度本集團並未支付任何有關產品的代價。

- (l) 關鍵管理人員僅包括本公司董事, 向其支付的報酬已於附註8中披露。
- (m) 於截至二零二零年十二月三十一日止年度, 本集團與A&B分別以約249,000英鎊(相當於人民幣2,276,000元)(附註19(b)(b)6)的代價投資Qureight Limited。
- (n) 於截至二零二零年十二月三十一日止年度, 本集團與A&B分別以約150,000英鎊(相當於人民幣1,334,000元)的代價投資Exseed Health Limited。於二零二零年十二月三十一日該代價尚未支付。該代價隨後於二零二一年一月四日支付。

### 39. 退休福利計劃

在中國聘用的僱員列入中國政府營運的國家退休福利計劃。在中國的各附屬公司須按僱員工資的若干百分比向該退休福利計劃供款，以為有關福利提供資金。本集團的唯一責任是根據計劃作出所需供款。

在香港受雇的僱員，須參加強制性公積金計劃（“強積金計劃”）。強積金計劃的供款根據香港強制性公積金條例規定的法定限額作出。

在澳門受雇的僱員，須參加社會保障基金計畫。社會保障基金的供款按照澳門社會保障制度所訂明的法定限額繳付。

在馬來西亞受雇的僱員，需參加僱員公積金計畫。僱員公積金的繳款是按照馬來西亞公共養老金規定的法定限額繳納。

在迪拜受雇的僱員，根據阿拉伯聯合大公國人力資源制度和酋長國文化部勞動法，按照服務年限領取酬金。

於本年度，就上述計劃已於損益確認的開支總額為人民幣 28,991,000 元（二零一九：人民幣 43,793,000 元）。

### 40. 員工福利計劃

本公司董事會於二零零九年七月三十一日（“採納日”）採納二零零九年計劃。除非董事會提早終止，否則二零零九年計劃從採納日起有效期為二十年。根據二零零九年計劃的相關規定，本公司通過受託人 Fully Profit Management (PTC) Limited（“受託人”）設立一項信託以管理二零零九年計劃。二零零九年計劃的若干主要條款概述如下。

- (a) 二零零九年計劃旨在確認對本集團的業務發展起到了積極作用的若干僱員工貢獻，從而建立並維持一個超級年金專案，以為本集團若干僱員（包括但不限於亦為董事的僱員）提供退休補貼，並給予其獎勵，以便使其繼續為本集團的業務及發展作出貢獻。
- (b) 根據二零零九年計劃，董事會可不時全權根據其認為合適的條件及條款，選擇一位在本集團服務滿十年的僱員（“成員”）（若董事會同意，在本集團服務滿五年的員工亦可），在退休後可參與二零零九年計劃十年時間（“付款期間”）（可如下文（d）所述調整）。

#### 40. 员工福利計劃 - 續

- (c) 本公司會按年度進行供款，金額介乎本集團經審核合併財務報表所示稅後利潤 0.5% 至 3%，或根據董事會批准向受託人發行本公司股份作為付款代價，發行股份數目及付款代價金額由董事會根據上述供款參照當時本公司股份市值厘定（“年份供款”）。
- (d) 應付成員的金額視乎信託人所持資產（“基金”）的價值。倘基金的價值少於本公司之前供款總額，應付成員金額及付款期間將會根據基金價值及本公司以往所作供款總額進行調整。本公司唯一的責任是每年向基金作出年份供款。因此，該計劃被分類為定額供款計劃。

於二零一六年十二月二十二日，董事會決定採納兩項新的員工激勵計劃，其詳情如下：

- (a) 獎金計劃
  - i. 該計劃旨在向本集團選定員工提供可自由支配的現金，以獎勵其對本集團的貢獻。
  - ii. 該計劃向本集團全部員工開放，但本公司董事除外。
- (b) 新 KEB 計劃
  - i. 新 KEB 計劃將取代二零零九年計劃，並由與二零零九年計劃基本相同的條款構成。
  - ii. 所有二零零九年計劃參與者的存續權利將被轉移至新 KEB 計劃。

為實現合併及便於管理獎金計劃和新 KEB 計劃，本公司決定設立一項新的信託，其包括獎金計劃及新 KEB 計劃（統稱為“主計劃”）。除非董事會提前終止，否則主計劃就會一直有效直到獎金計劃和新 KEB 計劃全部終止。根據各自計劃規則，獎金計劃和新 KEB 計劃的期限均為 20 年。一間於香港成立的公司 TMF Trust (HK) Limited（“TMF”）獲委任為新信託的初始受託人（“新受託人”）。

#### 40. 员工福利計劃 - 續

獎金計劃的主要條款列示如下：

- (a) 經由本公司執行董事組成的員工福利委員會批准，本公司將按年度以相當於本集團經審核合併財務報表淨利潤增長額的 0% 至 15% 的金額（“年度供款”）作出供款。如果某年度的淨利潤沒有增長，則本公司將不會作出供款。
- (b) 某個財政年度應付予獎金計劃成員的金額取決於多種因素，包括新受託人所持資產（“新基金”）價值，新基金所持資產的增值，本集團的財務業績以及員工個人當年的業績。新基金獨立於本公司，新基金價值的變化對本集團的財務業績和財務狀況並無影響。本公司唯一的責任是依據獎金計劃規則條款向新基金作出年度供款。獎金計劃被歸類為本公司的自由計劃。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司根據本集團之財務表現就主計劃確認費用人民幣 25,000,000 元（二零一九年：人民幣 14,000,000 元）。人民幣 25,000,000 元（二零一九年：人民幣 14,000,000 元）已於合併損益及其他全面收益表中確認為員工福利支出。



## 41. 本公司主要附屬公司詳情

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本公司附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	公司註冊/ 成立及經營地址	已發行及繳足股本/ 註冊資本		本集團 所持權益				主要業務
		二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日		二零一九年 十二月三十一日		
				直接	間接	直接	間接	
CMS 國際	英屬維爾 京群島	美元 10,000	美元 10,000	100%	-	100%	-	投資控股
康哲湖南 (內資企業)	中國	人民幣 36,750,000	人民幣 36,750,000	-	100%	-	100%	藥品生產
西藏康哲企業管理 有限公司(內資企業)	中國	人民幣 10,000,000	人民幣 10,000,000	-	100%	-	100%	投資控股
深圳康哲 (外商獨資企業)	中國	人民幣 350,000,000	人民幣 350,000,000	-	100%	-	100%	藥品行銷、 推廣及銷售
訊凱	香港	港元 1	港元 1	-	100%	-	100%	投資控股
天佑	香港	港元 10	港元 10	-	100%	-	100%	藥品貿易
康哲醫藥投資有限公司 (內資企業)	中國	人民幣 50,000,000	人民幣 50,000,000	-	100%	-	100%	投資控股
天津康哲 (外商獨資企業)	中國	人民幣 500,000,000	人民幣 500,000,000	-	100%	-	100%	藥品行銷、 推廣及銷售
冷水江康哲製藥 有限公司 (內資企業)	中國	人民幣 32,500,000	人民幣 22,359,050	-	100%	-	100%	藥品生產
希力藥業 (中外合資企業)	中國	人民幣 11,360,000	人民幣 11,360,000	-	52.01%	-	52.01%	藥品生產
西藏康哲發展 (內資企業)	中國	人民幣 100,000,000	人民幣 100,000,000	-	100%	-	100%	藥品行銷、 推廣及銷售
CMS Bridging Limited (前身為 Everest Fortune Limited)	香港	港元 1,000,000,000	港元 1,000,000,000	-	100%	-	100%	投資控股
CMS Medical Venture Investment Limited	英屬維爾 京群島	美元 50,000	美元 50,000	-	100%	-	100%	投資控股
CMS Medical Venture Investment (HK) Limited	香港	港元 100	港元 100	-	100%	-	100%	投資控股

## 41. 本公司主要附屬公司詳情 - 續

附屬公司名稱	公司註冊/ 成立及經營地址	已發行及繳足股本/ 註冊資本		本集團 所持權益				主要業務
		二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日		二零一九年 十二月三十一日		
				直接	間接	直接	間接	
康哲國際發展管理 有限公司	澳門	澳門元 25,000	澳門元 25,000	-	100%	-	100%	藥品貿易
CMS Pharma DMCC	迪拜	迪拉姆 104,490,000	迪拉姆 50,000	-	100%	-	100%	藥品貿易
CMS Bridging DMCC	迪拜	迪拉姆 261,220,000	迪拉姆 50,000	-	100%	-	100%	投資控股

上表列出本公司董事認為主要影響本集團業績或資產的附屬公司。本公司董事認為，提供其他附屬公司的詳情會導致篇幅過於冗長。

於本年末並無附屬公司發行任何債務證券。

## 42. 附屬公司處置

於二零一九年十二月十七日，本集團與購買方（以下簡稱“買方”）簽訂了一份銷售和購買協議（以下簡稱“協議”），買方為 CMS 药业有限公司（以下簡稱“CMS 藥業”）一名董事的配偶。根據該協議，本集團同意以 1 美元（相當於人民幣 7 元）的價格出售本集團全資附屬公司 CMS 藥業的全部股權，買方同意收購該公司的全部股權。對價是在本集團與買方進行公平談判后確定的。該交易於二零一九年十二月十七日完成，當日 CMS 藥業的控制權移交給了買方。

CMS 藥業主要是一家貿易公司。根據該協議，本集團享有在二零一九年十二月十七日（即處置日）前 CMS 藥業的所有債權、利益、權益及應收款權利，併承擔 CMS 藥業處置日前因商業交易、法規及稅務產生的所有負債和應付款項。

## 42. 附屬公司處置 - 續

處置日的淨資產如下：

失去控制權的資產和負債的分析

	二零一九年 十二月十七日 人民幣千元
銀行結餘及現金	16,078
應付本集團公司款項	(16,078)
現金對價	-
	<hr/>
	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
處置產生的淨現金流出：	
收到的現金對價款（附註）	-
減：處置的銀行結餘及現金	(16,078)
	<hr/>
	(16,078)

附註：已收到 1 美元（折合人民幣 7 元）的現金對價。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，人民幣 7 元的處置收益已被確認並計入其他收入 / 其他收益及虧損中的“其他”項下。

### 43. 本公司財務狀況表

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司權益	4,324,239	4,279,255
流動資產		
應收附屬公司款項	500,000	1,000,000
銀行結餘及現金	5,124	2,019
	505,124	1,002,019
流動負債		
應付附屬公司款項	2,958	2,958
其他應付款及應計費用	3,220	2,218
	6,178	5,176
流動資產淨值	498,946	996,843
總資產減流動負債	4,823,185	5,276,098
股本及儲備		
股本 (附註 32)	84,634	84,963
儲備	4,738,551	5,191,135
權益總額	4,823,185	5,276,098

#### 儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	累計溢利 人民幣千元	股息儲備 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一九年一月一日結餘	2,391,513	6,960	2,293,459	355,691	5,047,623
年度溢利及全面收益總額	-	-	966,264	-	966,264
已付股息	-	-	(467,061)	(355,691)	(822,752)
攤派股息	-	-	(315,260)	315,260	-
於二零一九十二月三十一日結餘	2,391,513	6,960	2,477,402	315,260	5,191,135
回購普通股	(86,634)	-	-	-	(86,634)
年度溢利及全面收益總額	-	-	468,179	-	468,179
已付股息	-	-	(520,095)	(314,034)	(834,129)
攤派股息	-	-	(501,080)	501,080	-
於二零二零年十二月三十一日結餘	2,304,879	6,960	1,924,406	502,306	4,738,551

#### 44. 報告期後事項

##### 收購附屬公司

於二零二一年二月一日，本集團通過全資附屬公司從獨立第三方收購皮膚醫學專科公司 Luqa Ventures Co., Limited ( “目標公司” ) 的全部已發行在外股份 ( “該收購” ) 。

目標公司擁有廣泛的產品組合，包括處方藥、醫療器械、醫療美容解決方案及護膚品，滿足消費者的多樣化需求，為市場提供安全有效的多種皮膚解決方案。

該收購按照國際財務報告準則第 3 號進行會計處理，且一旦收購完成目標公司將會成為本公司的全資附屬公司。然而，於本合併財務報表發佈之日，本公司董事仍在評估該收購對本集團的財務影響。

詳情請參考本公司二零二一年二月一日發佈的公告。

---