



上海昊海生物科技股份有限公司

Shanghai Haohai Biological Technology Co.,Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：6826



ANNUAL REPORT

2016 年報

目 錄

公司資料	2
財務摘要	4
主席致辭	5
管理層討論與分析	7
董事會報告	22
企業管治報告	39
企業社會責任	56
董事、監事及高級管理人員簡介	57
獨立核數師報告	63
綜合損益及其他綜合收益表	69
綜合財務狀況表	70
綜合權益變動表	72
綜合現金流量表	73
財務報表附註	75
釋義	138
技術詞彙	140



第三屆董事會

執行董事：

侯永泰博士(主席)

吳劍英先生(總經理)

黃明先生(董事會秘書)

陳奕奕女士

唐敏捷先生

(於二零一七年二月十四日獲委任)

非執行董事：

游捷女士

甘人寶先生

獨立非執行董事：

陳華彬先生

沈紅波先生

李元旭先生

朱勤先生

王君傑先生

第三屆監事會

劉遠中先生

楊青女士

唐躍軍先生

魏長征先生

楊林鋒先生

授權代表

黃明先生

趙明環先生

聯席公司秘書

黃明先生

趙明環先生(香港特許秘書公會資深會員)

合規顧問

國泰君安融資有限公司

香港

皇后大道中 181 號

新紀元廣場

低座 27 樓

審核委員會

沈紅波先生(主席)

游捷女士

陳華彬先生

李元旭先生

朱勤先生

薪酬委員會

朱勤先生(主席)

吳劍英先生

黃明先生(於二零一六年二月十九日獲委任)

沈紅波先生

李元旭先生

提名委員會

李元旭先生(主席)

侯永泰博士

游捷女士

陳華彬先生

朱勤先生

戰略委員會

游捷女士(主席)

侯永泰博士

吳劍英先生

黃明先生

李元旭先生

法律顧問

程偉賓律師事務所

香港

皇后大道中 15 號

置地廣場

公爵大廈 20 樓

2010 室

核數師

安永會計師事務所

執業會計師

香港中環

添美道 1 號

中信大廈 22 樓

公司資料

總部及中國主要營業地點

中國上海
長寧區虹橋路 1386 號
文廣大廈 23 樓

香港主要營業地點

香港銅鑼灣
希慎道 33 號
利園一期
19 樓 1901 室

H 股證券登記處

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

H 股資料

上市地點： 香港聯合交易所有限公司主板
股份代號： 6826
已發行 H 股股數： 40,045,300 股 H 股
面值： 每股 H 股人民幣 1.00 元
股份簡稱： 昊海生物科技

註冊辦事處

中國上海
松江工業區
洞涇路 5 號

主要銀行

中國工商銀行股份有限公司
(上海新華路支行)
中國上海
長寧區
新華路 506 號

上海銀行股份有限公司
(上海長寧區分行)
中國上海
長寧區
仙霞路 320 號

投資者查詢

投資者專線：(86) 021-52293555
傳真：(86) 021-52293558
網站：www.3healthcare.com

第三屆董事會董事、第三屆監事會監事於二零一六年六月三日舉行之二零一五年度股東週年大會獲委任。

	二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一二年 十二月三十一日 人民幣千元
經營業績					
收入	851,157	663,917	515,940	401,088	303,065
毛利	709,606	558,844	450,057	346,252	252,752
除稅前利潤	365,885	320,647	215,616	166,467	133,432
歸屬於母公司股東的淨利潤	305,052	273,474	183,582	141,521	113,942
盈利能力					
毛利率	83.4%	84.2%	87.2%	86.3%	83.4%
淨利潤率	35.8%	41.2%	35.6%	35.3%	37.6%
每股盈利(人民幣元)					
每股基本盈利*	1.91	1.86	1.53	1.18	0.95
資產狀況					
資產合計	3,693,412	2,821,910	751,903	621,178	448,037
負債合計	707,552	156,476	157,743	90,600	58,980
歸屬於母公司普通股 權益持有人權益合計	2,903,992	2,661,911	594,160	530,578	389,057
資產負債率	19.2%	5.5%	21.0%	14.6%	13.2%

* 由於本集團期內並無已發行的潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

主席致辭

尊敬的各位股東：

本人謹代表本集團呈報本公司截至二零一六年十二月三十一日止的年度表現，同時對本集團於二零一七年之工作作簡要展望。

二零一六年是「十三五」開局之年，中國醫藥行業充滿挑戰又有所收穫。

報告期內，本集團實現收入約人民幣**851.16**百萬元，相較上年度增幅約**28.2%**；母公司普通股權益持有人應佔利潤(不包括全球發售募集資金結匯產生的匯兌收益)約為人民幣**305.05**百萬元，較二零一五年增加約**22.5%**。每股基本盈利為人民幣**1.91**元(二零一五年：人民幣**1.86**元)。

本集團新型高濃度眼科黏彈劑產品「適唯可」及第二代玻尿酸「嬌蘭」分別於二零一六年五月及二零一六年九月成功獲得中國國家食品藥品監督管理總局(「CFDA」)產品註冊，並成功上市。於二零一七年二月二十三日，「康合素」在二零一七年版國家醫保藥品目錄中由工傷保險用藥限制被調整為乙類醫保藥品。

報告期內，本集團已陸續完成了對深圳市新產業眼科新技術有限公司(「深圳新產業」)**60%**的股權收購、河南宇宙人工晶狀體研製有限公司(「河南宇宙」)**100%**股權收購、珠海艾格醫療科技開發有限公司(「珠海艾格」)**98%**股權收購以及愛銳科技有限公司親水及聚甲基丙烯酸甲酯(PMMA)人工晶狀體產品業務(「愛銳業務」)的收購，初步進軍高值眼科耗材產業，確保本集團可持續發展動力。

截止**2016年12月31日**，本集團已擁有**36**個註冊證，**26**個處於不同階段的在研產品。中短期內，本集團將專注開發第三代玻尿酸「QST凝膠」、纖維蛋白封閉劑、二代溫敏性幾丁糖及新型人工晶狀體，以及對本集團已上市產品進行規格及適應症上的擴充。本公司管理層相信，本集團強大的研發能力將會是本集團長期保持的核心競爭力之一，亦是我們未來和核心業務持續穩健增長及發展的保證。

二零一七年，本集團將繼續有效使用募集資金，積極圍繞現有業務，向產業鏈上下游延展或橫向擴大業務規模，積極尋找在本集團現有四大治療領域內合適的目標公司，採取收購、增資或參股等方式以獲得外延式的增長。於此同時，本集團亦將提高生產設施智能化、數字化水平，提升產品質量和生產效率；全面推進集團信息化系統建設；推進現有產品的升級，加大針對滿足市場需求的新產品的研發投入，推廣產品臨床應用；採取一系列市場舉措，深化原有優勢產品之市場滲透，透過精細化的多維度市場營銷擴大新產品對重點醫院和地區的覆蓋以專注於現有領域的內生式增長。

最後，本人謹代表上海昊海生物科技股份有限公司董事會向各位股東的信賴、支持和理解以及本集團全體員工的不懈努力致以謝意！

侯永泰

執行董事兼董事會主席

二零一七年三月三十日

管理層討論與分析

業務回顧及展望

二零一六年是「十三五」開局之年，中國醫藥與醫療器械行業既充滿挑戰又有所收穫。二零一六年，中國醫藥與醫療體制改革延續了二零一五年的態勢，行業動作不斷、政策不斷，特別是多省市各項促進藥品和醫療器械招標以達到降低零售價格，以及各地包括醫保控費控量的雙控政策等控制醫療費用總量的政策出台，使得醫藥企業在中國的生產及銷售均受到不同程度的挑戰。但同時，一系列改革措施指向醫藥與醫療器械行業整體更加合規化的發展趨勢，給行業內具有實力的龍頭企業創造了產業整合的重要發展機遇。

本報告期，本集團積極響應國家醫藥與醫療保健體制改革的號召，為了適應快速變化的招投標政策以及激烈競爭的市場環境，本集團主動對部份產品進行了銷售價格調整，同時，本集團專注醫用可吸收生物材料核心業務，通過精細化營銷管理、加強預算及運營管控等手段提高經營效率，堅持優化產品組合、推進服務升級，促進了各系列產品銷售數量的持續增長，確保主營業務實現穩定增長。

在精心確保本集團原有醫用可吸收生物材料各產品線業務整體健康向上發展的同時，本集團開始著手以白內障手術核心醫療器械人工晶狀體市場為突破口，通過收購、整合國內外具有成熟產品、高端技術及市場資源的目標企業，逐步進軍高附加值的眼科高值耗材產業，確保本集團可持續發展動力。本報告期內，本集團陸續完成了對深圳新產業60%股權、河南宇宙100%股權、珠海艾格98%股權以及愛銳業務等一系列收購。

於本報告期內，本集團共錄得營業收入約人民幣851.16百萬元，較二零一五年的約人民幣663.92百萬元增加人民幣187.24百萬元，增幅約為28.2%。本集團按治療領域劃分的收入明細如下(以金額及佔本集團總收入百分比列示)：

	二零一六年		二零一五年		增加比例
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	%
骨科產品	287,250	33.8%	284,049	42.8%	1.1%
整形美容與創面護理產品	225,104	26.4%	122,343	18.4%	84.0%
眼科產品	120,068	14.1%	72,403	10.9%	65.8%
防黏連及止血產品	211,094	24.8%	178,999	27.0%	17.9%
其他產品	7,641	0.9%	6,123	0.9%	24.8%
總計	<u>851,157</u>	<u>100.0%</u>	<u>663,917</u>	<u>100.0%</u>	<u>28.2%</u>

於本報告期內，母公司普通股持有人應佔利潤(不包括全球發售募集資金結匯率產生的滙兌收益)約為人民幣305.05百萬元，較二零一五年的人民幣249.04百萬元增加人民幣56.01百萬元，增幅約為22.5%。每股基本盈利為人民幣1.91元(二零一五年：人民幣1.86元)。

於本報告期內，本集團收入及成本增加主要由銷量增長帶動。在原有核心產品銷售數量持續穩步增長的同時，近兩年新投入市場的包括玻尿酸「海薇」及骨關節腔注射用醫用幾丁糖「奇特杰」等產品的品質及臨床療效獲得廣泛認可，逐漸積累良好口碑，市場份額迅速擴大，成為本集團收入新的重要增長點。

另一方面，本集團整體毛利率由二零一五年的84.2%微降至本報告期內的83.4%，主要是由於本集團為適應快速變化的招投標政策以及激烈競爭的市場環境，主動對部分產品進行了銷售價格的調整，使得毛利率略有下降。

骨科產品

我們目前生產及銷售兩種骨關節腔注射產品，一種利用醫用透明質酸／玻璃酸鈉製成，另一種則利用醫用幾丁糖製成。骨關節腔注射已被證實為治療退行性骨關節炎安全及有效的方式。

於本報告期內，按具體產品劃分的骨科產品產生的收入明細如下(以金額及佔本集團總收入百分比列示)：

	二零一六年		二零一五年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
玻璃酸鈉注射液	202,372	23.8%	227,785	34.3%
醫用幾丁糖「奇特杰」	84,878	10.0%	56,264	8.5%
	<u>287,250</u>	<u>33.8%</u>	<u>284,049</u>	<u>42.8%</u>

根據中國國家食品藥品監督管理總局南方醫藥經濟研究所、廣州標點醫藥信息股份有限公司的研究報告，二零一五年，我們已連續第二年奪得中國第一大骨關節腔注射產品生產商地位，市場份額由二零一四年的31.7%上升至二零一五年的34.0%。

玻璃酸鈉注射液

於本報告期內，本集團銷售骨科玻璃酸鈉注射液產品錄得收入約為人民幣202.37百萬元，較二零一五年的人人民幣227.79百萬元人民幣下降約人民幣25.42百萬元，降幅約為11.2%。

管理層討論與分析

二零一五年是中國藥品集中採購十五年來的一個巨大的政策分水嶺。二零一五年五月國家發展與改革委員會（「發改委」）發佈《關於印發推進藥品價格改革意見的通知》（「904號文」），同年，國務院發佈《國務院辦公廳關於完善公立醫院藥品集中採購工作的指導意見》（「7號文」），隨後為進一步細化落實7號文，國家衛生計劃生育委員會（「衛計委」）出台《關於落實完善公立醫院藥品集中採購工作指導意見的通知》（「70號文」），各省市根據國家思路陸續出台地方政策。藥品招標價格被進一步下壓、醫保控費控量的雙控政策的全面展開，醫藥產業的利潤空間遭到壓縮。至本年報日期，新一輪的各省份藥品招標仍然正在進行之中，亦客觀上削弱了經銷商下達訂單意願。本報告期內，本集團順應國家政策的改變，調整部份區域銷售單價，以保障玻璃酸鈉注射液產品在全國市場覆蓋率的提升。儘管玻璃酸鈉注射液產品在二零一六年的整體銷售收入有所下降，但作為在全球應用廣泛、療效確切的品種，玻璃酸鈉注射液產品中國市場當前的滲透率仍處於非常低的水平，我們相信，隨著其在中國患者群體中認知度和接受度的逐漸提升，未來銷售增長潛力仍不可小覷。

醫用幾丁糖「奇特杰」

於本報告期內，本集團的醫用幾丁糖「奇特杰」錄得收入約為人民幣84.88百萬元，較二零一五年的約人民幣56.26百萬元增加人民幣28.62百萬元，增幅達到50.9%。

醫用幾丁糖「奇特杰」為本集團獨家品種，是中國唯一以三類醫療器械註冊的關節軟骨保護劑，可用於防治退行性關節炎，有助於減少關節疼痛、改善關節活動限制。醫用幾丁糖能夠有效抑菌及止血、體內留存時間長、治療效果持久。本集團醫用幾丁糖「奇特杰」的特點在於本集團獨家的水溶性技術，該技術大大降低了發生過敏反應的幾率，根本解決了產品體內應用的安全性問題。

本集團於二零一四年第二季度將醫用幾丁糖「奇特杰」正式投放市場，本公司管理層為該產品建立了專業的市場營銷團隊，經過兩年的市場培育和專業推廣，其穩定的質量和顯著的療效已獲得越來越多醫生及患者的認可。本報告期內，醫用幾丁糖「奇特杰」立足北京和上海市場，成功拓展至廣東、遼寧、山東、江蘇、湖北、黑龍江等省份，實現快速上量，此外，河北、寧夏等多省市市場亦已打開並實現銷售。

整形美容與創面護理產品

於本報告期內，本集團生產及銷售兩種用於整形美容與創面護理的產品，包括玻尿酸皮膚填充劑「海薇」及重組人表皮生長因子(rhEGF)「康合素」。玻尿酸「海薇」可修復中度至重度面部皺紋和褶皺。rhEGF「康合素」可加快皮膚表層和黏膜的損傷癒合，適用於各種急性和慢性創面，亦可用於激光美容術後的表皮修復。

於本報告期內，按具體產品劃分的整形美容與創面護理產品收入明細如下(以金額及佔本集團總收入百分比列示)：

	二零一六年		二零一五年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
玻尿酸「海薇」	187,585	22.0%	87,255	13.1%
重組人表皮生長因子「康合素」	37,519	4.4%	35,088	5.3%
	<u>225,104</u>	<u>26.4%</u>	<u>122,343</u>	<u>18.4%</u>

於本報告期內，本集團銷售整形美容與創面護理產品的銷售收入約為人民幣225.10百萬元，較二零一五年度的人幣122.34萬元增加人民幣102.76百萬元，增幅約為84.0%。

玻尿酸「海薇」

本集團於二零一四年導入市場的玻尿酸「海薇」是國內首個被CFDA批准的單相交聯注射用透明質酸鈉凝膠。通過皮膚真皮層注射，可以充填面部缺陷和褶皺部位，從而達到除皺和面部塑形的功效。該產品為本集團歷經多年自主研發成功，經過550餘例大樣本隨機對照臨床試驗的證實，其塑形效果明確，且在長效性方面具有優良表現。

二零一六年九月，美國皮膚外科學會核心期刊《皮膚外科》(Dermatologic Surgery)刊載專家文章，文章引用由上海第九人民醫院、西南醫院、南方醫院、長徵醫院、長海醫院、304醫院、301醫院、北醫三院共同協作參與的一項臨床試驗的部分數據，該試驗歷經四年時間，是迄今為止中國第一個最大樣本量的皮膚填充劑臨床試驗。專家通過臨床隨機雙盲對照研究發現，在達到相同療效時所需的玻尿酸「海薇」的用量低於某國際知名品牌，玻尿酸「海薇」的注射美容效果得到國際權威學術界的認可。

在中國，醫療美容市場正處於高速發展階段。隨著社會財富的增加，新的消費習慣正在形成，在強勁需求和利潤推動下，醫療美容產品和技術進步迅速，這些新產品和新技術不僅會滿足存量消費者的需求，也隨著供給的日益豐富、療效的不斷提升、以及新生代消費理念的轉型帶來更多增量消費者的加入。同時，醫療美容產品的相對高毛利不斷吸引越來越多的競爭者試圖進入該市場、分享醫療美容行業增長的蛋糕。二零一六年，透明質酸皮膚填充劑領域的上市產品進一步增多，截至二零一六年十二月三十一日，已有十五個產品獲

管理層討論與分析

得CFDA批准(截至二零一五年十二月三十一日：十個產品獲批)。另一方面，醫療美容行業內尚存的各種亂象促使政府監管日趨嚴格，醫療美容領域勢必將經歷優勝劣汰的市場選擇過程。上述局面對於企業的研發實力、技術創新能力、產品質量管控能力以及市場營銷手段的革新都提出了更高的要求。

本集團憑藉自身極具競爭力的醫用生物材料研發、生產和銷售平台以及在透明質酸鈉系列產品工藝技術和質量控制方面的綜合優勢，以專業的態度和行動樹立了玻尿酸「海薇」國產高端產品的市場口碑。

此外，本集團針對玻尿酸「海薇」品牌建立了獨立的專業化營銷團隊，通過醫院直銷與經銷商相結合的模式，本集團既做到重點區域和樣板醫院的精耕細作，又實現了銷售渠道的快速鋪設和目標市場的廣泛覆蓋。本公司管理層認為傳統單一的市場營銷手段將無法適應醫美消費群體日益增長的個性化需求，因此本集團營銷團隊通過針對醫療機構、醫生、消費者的多維度服務，努力提升消費體驗、打造品牌特質，引領消費群體生活方式，以提升產品的黏附性和生命力。

於本報告期內，玻尿酸「海薇」的銷售收入由二零一五年度的約人民幣87.26百萬元，增加至本報告期內的約人民幣187.59百萬元，增幅達115.0%。

同時，本集團自主研發的第二代玻尿酸皮膚填充劑「姣蘭」於二零一六年九月八日獲批CFDA醫療器械註冊證，並於二零一七年二月二十四日正式上市。玻尿酸「姣蘭」主打填充功能，其與主打塑形功能的玻尿酸「海薇」在產品特點和功效方面形成差異化定位和互補式發展，並將引領國內微整注射市場玻尿酸組合應用理念。此外，本集團第三代玻尿酸產品(「QST凝膠」)亦已順利進入臨床試驗階段。由此，本集團在整形美容與創面護理領域的產品研發、生產、銷售的市場領先地位得以持續保持，產品將形成系列化、差異化的組合效應，以滿足日趨細分化、多元化的市場需求。

本集團將依託持續的研發創新、穩定的產品質量、明確的臨床功效和高效的市場管理，真正打造國產醫美微整形領域之領先品牌。

重組人表皮生長因子(rhEGF)「康合素」

我們亦利用基因工程技術生產用於創面護理的創新生物製品。本集團的重組人表皮生長因子(rhEGF)「康合素」為國內唯一與人體天然氨基酸架構相同的表皮生長因子產品，亦是國際第一個獲得註冊的重組人表皮生長因子產品，於二零零一年經CFDA批准登記為一類新藥，並於二零零二年獲得國家科技進步二等獎。重組人表

皮生長因子(rhEGF)「康合素」採用本集團獨有的專利技術生產，生物活性較高，在創面護理治療領域療效顯著，近年來「康合素」銷售額保持持續增長趨勢，市場表現優異。

根據中國國家食品藥品監督管理總局南方醫藥經濟研究所、廣州標點醫藥信息股份有限公司的研究報告，二零一五年，本集團穩固了中國第二大重組人表皮生長因子產品生產商的市場地位，重組人表皮生長因子(rhEGF)「康合素」的市場份額由二零一四年的15.3%繼續擴大至二零一五的16.2%，進一步縮小了與市場份額第一位產品的差距。

二零一七年二月二十三日，人力資源和社會保障部正式印發二零一七年版國家醫保藥品目錄，重組人表皮生長因子(rhEGF)「康合素」自二零零九年版目錄被限制為工傷保險用藥後，經過本次專家評審調整為乙類醫保藥品。本集團相信重組人表皮生長因子(rhEGF)「康合素」的銷售將會迎來一個高速增長的機遇。

眼科產品

本集團目前生產及銷售三類眼科產品，包括三個品牌的OVD產品、五個品牌的人工晶狀體、一種潤眼液產品及其他眼科高值耗材。

於本報告期內，按具體產品劃分的眼科產品收入明細如下(以金額及佔本集團總收入百分比列示)：

	二零一六年		二零一五年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
OVD 產品	76,632	9.0%	71,032	10.7%
人工晶狀體	39,975	4.7%	—	—
潤眼液	2,208	0.3%	1,371	0.2%
其他	1,253	0.1%	—	—
	<u>120,068</u>	<u>14.1%</u>	<u>72,403</u>	<u>10.9%</u>

於本報告期內，本集團眼科產品的銷售收入約為人民幣120.07百萬元，較二零一五年的人民幣72.40百萬元增加約人民幣47.67百萬元，增幅約為65.8%。

OVD產品為白內障手術必須使用的器械，並可用於其他眼科手術。在我國OVD領域的主要品牌中，本集團產品因技術先進、質量好、性價比高，規格和濃度多樣化，競爭優勢十分明顯。根據中國國家食品藥品監督管理總局南方醫藥經濟研究所、廣州標點醫藥信息股份有限公司的研究報告，二零一五年，本集團OVD產品的市場份額為41.8%，連續九年市場份額超四成，穩居中國最大的OVD產品生產商地位。

二零一六年五月，本集團新型高濃度眼科黏彈劑「適唯可」成功獲取CFDA產品註冊證，並已於二零一六年九月正式推向市場，新型高濃度OVD「適唯可」產品的上市有助於本集團OVD產品的升級，進一步擴大與海外進口品牌產品的競爭優勢，提高市場份額。

管理層討論與分析

於本報告期內，本集團通過陸續收購深圳新產業、河南宇宙、珠海艾格等公司的股權以及愛銳業務進入人工晶狀體產業。人工晶狀體屬於白內障手術核心材料，與本集團原有的OVD產品、眼舒康潤眼液產品的組合配套使用，能夠產生明顯的協同效應，既延伸了本集團眼科產品線，又擴大本集團在白內障手術市場的知名度。本報告期內的人工晶狀體產品的銷售收入主要來自於深圳新產業及河南宇宙在本集團收購日後期間產生的銷售收入。

防黏連及止血產品

本集團目前生產及銷售五種手術防黏連及止血產品，包括以醫用透明質酸和醫用幾丁糖為原料製成的防黏連系列產品以及用於止血及組織填充的醫用膠原蛋白海綿。該等產品廣泛用於各項手術以快速止血、縮短手術時間及防止外科手術過程中因創傷和損傷而導致的各種組織和臟器黏連。

於本報告期內，按具體產品劃分的防黏連及止血產品收入明細如下(以金額及佔本集團總收入百分比列示)：

	二零一六年		二零一五年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
醫用幾丁糖	115,575	13.6%	108,914	16.4%
醫用透明質酸鈉凝膠	79,725	9.4%	60,303	9.1%
膠原蛋白海綿「奇特邦」	15,794	1.8%	9,782	1.5%
	<u>211,094</u>	<u>24.8%</u>	<u>178,999</u>	<u>27.0%</u>

於本報告期內，本集團防黏連及止血產品的銷售收入約為人民幣211.09百萬元，較二零一五年的人民幣179.00百萬元增加約人民幣32.09百萬元，增幅約為17.9%。

防黏連產品

根據中國國家食品藥品監督管理總局南方醫藥經濟研究所、廣州標點醫藥信息股份有限公司的研究報告，本集團已連續八年穩居中國最大的防黏連產品生產商，市場份額由二零一四年的48.0%進一步上升至二零一五年的50.2%。

於二零一五年六月，中華醫學會婦產科醫學分會在其發表的《預防婦產科手術後盆腹腔黏連的中國專家共識(2015)》中明確指出術後黏連的危害，預防黏連的必要性，並根據循證醫學證據推薦使用預防黏連的材料。其後，於二零一六年七月，由十三名婦產科專家組成的專家組針對國內剖宮產現狀，於中國實用婦科與產科雜誌聯名發表了《預防剖宮產黏連的中國專家共識(二零一六)》(「共識」)，共識指出剖宮產黏連可導致各種併發

症如疼痛、不孕、腸梗阻，為了預防和減少剖宮產黏連的發生，對於有黏連高危因素的產婦應建議應用防黏連材料，其中醫用透明質酸鈉凝膠以及本集團獨家專利品種羧甲基幾丁質(即醫用幾丁糖)再次出現在專家共識推薦材料之列。

本公司管理層相信，上述共識的推廣將引起醫生和患者對防黏連類產品的更多重視，推動各省和國家收費目錄及醫保的落實，並且，會進一步推動腹部外科、腫瘤外科對防治手術後臟器防黏連類產品的使用便利性，從而根本上提升臨床使用量，進一步促進本集團防黏連及止血產品的銷售的持續增長。

膠原蛋白海綿「奇特邦」

醫用膠原蛋白具有很好的止血效果，因而成為婦產科、耳鼻喉科、腦外科及普外科等手術過程中獨特的醫用生物材料。本集團的醫用膠原蛋白海綿「奇特邦」由從牛跟腱中提取出的I型膠原蛋白精製而成，採用先進的凍幹技術生產，使其可快速止血及加速和促進傷口癒合。同時，本集團的醫用膠原蛋白海綿「奇特邦」提供多種規格，可用於止血、各類組織和器官空腔填充以消除殘腔，能夠縮短手術時間並促進術後傷口及組織癒合。

於本報告期內，通過加強市場營銷及推廣，本集團的醫用膠原蛋白海綿「奇特邦」的銷售收入約為人民幣15.79百萬元，較二零一五年的人民幣9.78百萬元增加約人民幣6.01百萬元，增幅約為61.5%。

研究及開發(「研發」)

本集團擁有三個具有上海市級研發機構稱號的研發基地、一個國家級博士後科研工作站及一個上海市院士專家工作站。於二零一六年十二月三十一日，本集團內部研發團隊由183名僱員組成，包括本科及以上學歷151人，其中博士學歷12人，碩士學歷52人。本集團所有核心產品均由內部研發團隊為主開發，並且借助中國各大高校、科研院所和大型三級醫院的力量進行協助研究。

於二零一六年十二月三十一日，本集團已擁有36個產品註冊證，26個處於不同研發階段的在研產品，其中1個產品正擬申報生產、3個產品已完成了臨床試驗並進入產品註冊階段、10個處於臨床試驗或型式檢驗的不同階段，以及12個產品正處於臨床前研究或技術研究階段。

中短期內，本集團將專注於開發第三代玻尿酸「QST凝膠」、纖維蛋白封閉劑、二代溫感性幾丁糖及新型人工晶狀體，以及對本集團已上市產品進行規格及適應症上的擴充。

管理層討論與分析

長遠而言，本集團擬擴充研發實力，基於醫用幾丁糖技術平台(獲選為國家高技術研究發展計劃(863計劃)及十二五國家科技重大專項)以及電紡絲技術平台(獲選為國家科技重大專項)進行延伸開發，以進一步將本集團的產品種類拓展至藥物緩釋劑領域、新型複合防黏連及止血膜產品等其他產品領域。

本公司管理層相信，本集團強大的研發能力將會是本集團長期保持的核心競爭力之一，亦是我們未來核心業務持續穩健增長及發展的保證。

銷售及產品推廣

本集團採取經銷與直銷相結合的推廣模式，在中國擁有廣泛且有效的銷售網絡。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的經銷網絡由逾 1,800 名經銷商組成，借助該網絡將本集團的產品銷往中國所有省、直轄市及自治區。除經銷網絡外，本集團亦設有專職市場、醫學、商務和銷售四支專業化團隊，分別負責制定統一的市場推廣及銷售政策、產品培訓、學術推廣、臨床服務、篩選及管理經銷商，同時保持向部分核心區域及重點醫院實現直接銷售，以確保本集團產品的專業化推廣和品牌建設，以及市場需求動向的有效掌握。四支團隊各司其職，默契配合，集中本集團有利資源，幫助產品迅速有效地擴大市場份額。

於本報告期內，本集團通過經銷商及直接銷售產品所得收入分別約為人民幣 634.97 百萬元(佔本集團銷售收入的 74.6%)及人民幣 216.19 百萬元(佔本集團銷售收入的 25.4%)。

本公司管理層相信，本集團對醫院和其他醫療機構的廣泛覆蓋以及在物色及監察經銷商方面的能力是一項重大競爭優勢，本集團可藉此獲取充足的市場信息，幫助新開發產品精準定位，並憑藉優秀的經銷商及廣泛覆蓋的銷售網絡有效推進新開發產品進入目標市場，為持續加強本集團產品及品牌的市場知名度、擴大市場份額及增加產品銷量打下堅實基礎。

二零一七年經營展望

近年來，中國醫療和醫藥行業的持續增長受多項利好社會經濟因素的共同推動。然而，隨著各項政策的公佈與實施，中國醫藥和醫療體制改革進一步深化，陽光採購平台、京津冀一體化、浙江模式等一系列招標改革也在推動行業內的產業整合、運營模式的轉型及價格的競爭。本公司管理層認為，二零一七年仍會是中國醫療和醫藥行業充滿挑戰的一年。然而，與此同時，在推進健康中國建設、醫藥和醫療行業的國產化發展、淘

汰落後產能的改革浪潮中，具有規模優勢、技術優勢、品牌優勢、市場營銷優勢以及行業整合能力的企業將面臨難得的發展機遇。

於二零一七年，本集團將繼續有效使用募集資金，積極圍繞現有業務，向產業鏈上下游延展或橫向擴大業務規模，積極尋找在本集團現有四大治療領域內合適的目標公司，採取收購、增資或參股等方式以獲得外延式的增長。於此同時，本集團將繼續通過如下手段專注於現有領域的內生式增長：

- 提高生產設施智能化、數字化水平，提升產品質量和生產效率；
- 全面推進集團信息化系統建設，重點加強《藥品生產質量管理規範》(「GMP」)體系、招投標和經銷商網絡的數字智能管理；
- 推進現有產品的升級，加大針對滿足市場需求的新產品的研發投入，推廣產品臨床應用；
- 採取一系列市場舉措，深化原有優勢產品之市場滲透，通過精細化的多維度市場營銷擴大新產品對重點醫院和地區的覆蓋；

骨科產品

本集團兩類骨科產品在幾個主要方面的比較如下：

	玻璃酸鈉注射液	醫用幾丁糖
註冊分類	藥品	三類醫療器械
規格	2ml、3ml	1ml、2ml、3ml
適應症	膝關節退行性骨關節炎	作為骨關節內的潤滑劑，適用於防治外傷性或退變性骨關節炎。
療程	每一周1次，4-5周為1個療程	每兩周1次，2-3次為1個療程
終端價格區間*	人民幣100~200元	人民幣300~700元
醫保覆蓋	國家乙類醫保	器械類醫保(部份地區)

* 終端價格以2ml為例

管理層討論與分析

本公司管理層對於本集團的兩類骨科產品設定了清晰的定位。作為市場培育時間較長的产品，玻璃酸鈉注射液產品擁有臨床認知度高、應用更為普及的優勢。二零一七年，本集團將順應國家政策，積極應對招投標改革，對玻璃酸鈉注射液產品的銷售價格進行一定的調整，使得該產品能夠造福更多的患者，穩定本集團玻璃酸鈉注射液產品在骨關節腔注射產品市場的廣泛覆蓋。

另一方面，本集團的獨家品種骨關節腔注射用醫用幾丁糖「奇特杰」擁有中國唯一一張三類醫療器械產品註冊證，該產品具有抗菌、止血的獨特作用，並且由於其在人體內留存時間更長，具有注射次數少、效果持久等顯著優勢。根據上述特性，本公司管理層針對醫用幾丁糖「奇特杰」制訂了(i)差異化的臨床應用、(ii)目標市場及價格定位，(iii)積極推動該產品的市場培育及銷售，及(iv)努力開拓醫用幾丁糖「奇特杰」尚未進入省級醫保收費目錄的市場，通過高毛利率的醫用幾丁糖「奇特杰」的銷售持續增長，保障骨科產品的整體盈利水平。本公司管理層相信，通過上述策略的有效實施，將可實現骨科兩類產品的協同增長，穩固本集團在中國骨關節腔注射產品市場的領導地位。

整形美容與創面護理產品

二零一七年，本集團將繼續立足自身極具競爭力的醫用生物材料研發、生產和銷售平台，以及在玻尿酸產品工藝技術和質量控制方面的綜合優勢，為醫療機構和消費者帶來安全有效的高品質產品。並且通過業已上市的玻尿酸「海薇」、玻尿酸「姣蘭」以及後續推出的系列化產品，滿足日趨細分化、多元化的市場需求。市場營銷方面，本集團在積極拓展醫療機構覆蓋率的同時，亦將專注於重要商業夥伴的精耕細作。

眼科產品

本集團著眼於中國眼科高值耗材及診治設備領域的投資及產業整合。二零一七年，本集團將繼續發揮管理團隊在物色、收購及整合戰略性資產方面擁有之卓越往績、資源優勢及豐富經驗，在海內外積極尋找具有戰略意義及合理估值水平的併購目標。通過收購、整合國內外具有成熟產品、高端技術及市場資源的目標企業，從而促進國外成熟的人工晶狀體產品生產技術的國內產業化，重建和提升國內企業的產品生產能力、質量水平和市場競爭力，並最終實現進口產品替代。同時，人工晶狀體產品與本集團OVD產品、眼舒康潤眼液產品的組合使用，產生協調效應，從而擴大本集團眼科產品的競爭優勢。

防黏連及止血產品

就防黏連產品市場的現有格局而言，中國市場產品種類較多，而市場集中度較高，前三大生產商已佔據近80%的市場份額。近年來，國家對該類產品的質量要求不斷提升，產品的續證和新註冊難度加大，一些技術落後、質量不穩定的產品正在被陸續淘汰，行業壁壘進一步提高，新的競爭者難以進入。同時，本集團在防黏連及止血產品的規格選擇和包裝改進上不斷努力，目前已經能夠提供規格最全、最完整的產品序列，從細節設計上讓產品的使用更便利，更加適應臨床需求，從而提高醫生的產品品牌偏好。二零一七年，本集團將進一步通過專業化推廣，推動該類產品在臨床的認知度和接受度，為產品高速成長期的到來做好準備。

財務回顧

收入、成本及毛利率

於本報告期內，本集團共錄得營業收入約人民幣851.16百萬元，較二零一五年增長28.2%，主要得益於本集團主要產品銷量上升。伴隨收入增長，本集團之銷售成本約為人民幣141.55百萬元，較二零一五年增長34.7%。

本集團整體毛利率由二零一五年的84.2%微降至83.4%，主要是由於本集團為了適應快速變化的招投標政策以及激烈競爭的市場環境，對部份產品進行了銷售價格調整，使得毛利率略有下降。整體而言，本集團毛利率仍處於較高水平。

銷售及經銷開支

本集團之銷售及經銷開支由二零一五年的約人民幣242.10百萬元增加至本報告期內的約人民幣287.76百萬元，增加約人民幣45.66百萬元。銷售及經銷開支佔本集團總收入的比率由二零一五年的36.5%略減至本報告期內的33.8%，主要系由於本集團本報告期內收購的深圳新產業、河南宇宙的銷售費用率較低所致，此外，本集團二零一五年在醫用幾丁糖「奇特杰」和玻尿酸「海薇」等市場推廣支出較大，也導致二零一五年銷售及經銷開支佔本集團總收入的比率較高。

行政開支

本集團之行政開支由二零一五年的約人民幣58.88百萬元增加至本報告期內的約人民幣90.19百萬元，增加約人民幣31.31百萬元，主要系本集團業務拓展後行政管理人員增加以及與本集團業務收購相關的專業機構服

管理層討論與分析

務費用及差旅費用增加所致。此外，本報告期內收購的子公司在合併期間內發生管理費用約人民幣 10.00 百萬元。本報告期內，行政開支佔本集團總收入的比例為 10.6%，二零一五年度則為 8.9%。

研發開支

本集團之研發開支由二零一五年的約人民幣 35.25 百萬元增加至本報告期內的約人民幣 47.26 萬元，增加約人民幣 15.01 百萬元，主要系本集團研發團隊人員增加、在研項目增加所致。於本報告期內，研發開支佔本集團總收入的比例為 5.6% (2015 年：5.3%)。本公司管理層相信，憑藉本集團豐富的在研產品儲備及對研發工作的持續投入，已為本集團未來可持續的發展打下牢固的基礎。

所得稅開支

於本報告期內，本集團之所得稅開支由二零一五年的約人民幣 47.34 百萬元增加至本報告期內的約人民幣 55.26 百萬元，增加約人民幣 7.92 百萬元。

於本報告期內，本集團之所得稅有效稅率約為 15.1% (二零一五年度：14.8%)，基本保持穩定。

本年度業績

本報告期內，母公司普通股權益持有人應佔利潤(不包括全球發售募集資金結匯率產生的滙兌收益)約為人民幣 305.05 百萬元(二零一五年：人民幣 249.04 百萬元)，較二零一五年增加約 22.5%。

於本報告期內，每股基本盈利為人民幣 1.91 元(二零一五年：人民幣 1.86 元)。本報告期內業績實現了穩定的增長，主要是得益於本集團銷售收入的增長及盈利能力的提升。

流動資金及資金來源

本集團的現金主要用作撥付營運資金、支付其他經常性開支、支付資本性開支及償還債務。於報告期內，本集團主要透過經營活動產生的現金以及全球發售及銀行借款募集的資金撥付本集團的現金需求。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的流動資產總額約為人民幣 2,488.16 百萬元，較二零一五年末增加人民幣 116.11 百萬元；流動負債總額約為人民幣 536.16 百萬元，較二零一五年末增加人民幣 395.17 百萬元。於二零一六年十二月三十一日，本集團的流動資產負債比率約為 4.64 (2015 年：16.82)。

於本報告期內，本集團經營活動產生的現金淨流入約為人民幣 254.49 百萬元，較二零一五年的約人民 268.51 百萬元略微減少人民幣 14.02 百萬元；本集團投資活動產生的現金淨流出約為人民幣 1,511.24 百萬元，較二零一五年的人民幣 149.25 百萬元增加人民幣 1,361.99 百萬元，主要是由於與業務收購相關的股權支付款發生較大所致。

僱員及薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團共有僱員 886 名，按職能劃分的僱員總數明細：

生產	321
研發	183
銷售及市場推廣	231
供應	22
行政	129
總計	886

本集團的僱員薪酬政策是根據其工作經歷、日常表現、公司銷售水平和外部市場競爭狀況釐定。本集團定期為僱員提供多種及具有針對性的培訓計劃，例如有關了解本集團的產品及銷售，營運適用的法律法規、GMP 認證的要求、品質控制、工作場所安全及企業文化的培訓。於本報告期內，薪酬政策和培訓計劃未發生重大變化，本集團的僱員薪酬總額約為人民幣 115.36 百萬元。本公司管理層將繼續把人力資源管理與企業戰略相結合，不斷根據內外部條件的變化，招募專業化人才，以強大合理的人力資源結構作為支撐來實現集團戰略意圖。

庫務政策

為加強監控銀行存款及確保本集團資金穩妥並得到有效運用，本集團採用中央財務及庫務政策。本集團的現金盈餘一般存放銀行作為人民幣、美元及港元短期存款。本集團奉行僅進行保本及審慎存款交易的政策，且本集團禁止投資高風險金融產品。

資產抵押

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何抵押資產。

管理層討論與分析

資本負債的比率

於二零一六年十二月三十一日，本集團總負債約為人民幣**707.55**百萬元，資產負債比率(即總負債佔總資產之百分比)為**19.2%**，2015年為**5.55%**，較二零一五年末有所上升，主要是由本報告期內各項收購所致。

銀行借款

於二零一六年十二月三十一日，本集團收購子公司深圳新產業持有計息銀行借款約人民幣**26.67**百萬元。

匯率波動風險

本集團銷售及成本、費用主要以人民幣計值，大部分以人民幣為單位。儘管本集團可能須承受外匯風險，但董事會預期持有的外幣匯率波動不會於日後嚴重影響本集團。於本報告期內及二零一六年十二月三十一日，本集團並無訂立任何對沖交易。

或有負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債。

重大期後事項

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何重大期後事項。

本公司董事會(「**董事會**」)謹此提呈其報告，連同本集團報告期之經審核綜合財務報表。

全球發售

本公司為於中國註冊成立的股份有限公司，H股股份於二零一五年四月三十日在聯交所主板上市及買賣，本公司日期為二零一五年四月二十日之招股章程(「**招股章程**」)已刊載於聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)和本公司網站(www.3healthcare.com)。

主營業務

本集團專注於研發、生產及銷售醫用生物材料，策略性地專注於中國醫用生物材料市場的快速增長治療領域：骨科、整形美容與創面護理、眼科及防黏連及止血。

業務審視

有關本集團於報告期內業務的中肯審視載於本年報第5至第6頁的「主席致辭」及第7至第21頁的「管理層討論與分析」內。而有關本集團可能面對的風險及不明朗因素的描述，載於本年報第50至第51頁的「內部控制、審核及風險管理」章節內，綜合財務報表附註38還刊載了本集團的財務風險管理目標及政策。綜合財務報表附註39就刊載了於截至二零一六年十二月三十一日止年度終結後發生並對本集團有影響的重大事件。本年報第4頁則刊載本集團財務摘要，以財務關鍵表現指標分析本集團於報告期內表現。此外，關於本集團環保政策、與持份者關係及對本集團有重大影響的相關法律及規例之遵守情況，均載於本年報第59頁的「企業社會責任」章節內。對公司業務相當可能有的未來發展的揭示，載於本年報第15頁的「管理層討論與分析」。

業績

本集團於報告期之業績以及本集團於二零一六年十二月三十一日之財務狀況載於本年報第69頁至第71頁之經審核綜合財務報表。

有關本公司年內表現以及業績相關重大因素及財務狀況之討論與分析，載於本年報第7至第21頁之管理層討論與分析。

股息

於二零一七年三月三十日，董事會建議派發截至二零一六年十二月三十一日止年度末期股息為每股人民幣0.5元(含稅)，合共人民幣80,022,650元。

根據二零零八年一月一日正式實施的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例(以下統稱《企業所得稅法》)，以及於二零零九年四月二十二日發佈的《關於國家稅務總局關於境外註冊中資控股企業依據實際管理機構標準認定為居民企業有關問題的通知》，非居民企業應當就其來源於中國境內的所得繳納企業所得稅，適用稅率為10%。為此，任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人或受托人、或其他組織及團體名義登記的H股股份皆被視為由非居民企業股東(該詞語涵義與《企業所得稅法》中的定義相同)所持有的股份，本公司將在代扣代繳10%企業所得稅後，向該等非居民企業股東派發末期股息。

本公司毋須就應付自然人股東的末期股息代扣代繳10%的企業所得稅。

建議之末期股息須待本公司股東於即將召開之股東週年大會上批准後，方可作實。待在即將召開的股東週年大會上獲股東批准後，末期股息預期於二零一七年八月十八日(星期五)或之前派付。

有關將於應屆股東週年大會上考慮及批准之決議案、H股股東名冊暫停辦理登記手續之期間以及股東週年大會日期之詳情，請參閱本公司將於適當時候刊發之二零一六年股東週年大會通告。

董事會並不知悉任何股東已放棄或同意放棄任何股息。

五年財務資料概要

本集團於過往五個財政年度的經營業績、資產及負債概要載於本年報第4頁。該概要並不構成經審核綜合財務報表的一部份。

主要附屬公司

本公司主要附屬公司之詳情載於本年報第76頁至第77頁。

上市所得款項淨額的使用

本公司於二零一五年四月三十日在全球發售時按發行價每股H港幣59.00元發行每股為人民幣1.00元之H股40,045,300股股份，募集資金總額港幣2,362.67百萬元，扣除支付和預提的上市費用，共計人民幣69.42百萬元後，所得款項淨額人民幣1,794.28百萬元。董事會已於二零一六年三月十八日召開的董事會會議議決擬重新分配及更改未動用所得款項淨額之餘額約人民幣1,424.64百萬元之用途。上述建議已於二零一六年六月三日日本公司股東週年大會上獲正式通過。以及，董事會已於二零一六年十二月九日召開的董事會會議議決擬重新分配及更改所得款項淨額之第二筆餘額約人民幣386.74百萬元(相等於435.91百萬港元)之用途。上述建議已於二零一七年二月十四日舉行之股東特別大會上獲正式通過。本公司於二零一六年十二月三十一日之所得款項淨額作以下用途：

全球發售所得款項用途	全球發售所得 款項分配百分比	建議分配所得 款項淨額用途 (約人民幣百萬元)	截至二零一六年		截至二零一六年		截至二零一六年	
			六月八日止	六月八日止	六月八日止	六月八日止	十二月三十一日止	十二月三十一日止
			已用所得 款項淨額 ⁽¹⁾ (約人民幣百萬元)	已動用所得 款項淨額餘額 ⁽¹⁾ (約人民幣百萬元)	所得款項淨額 餘額用途之 首次重新分配 建議百分比 ⁽¹⁾	已動用所得 款項淨額 餘額用途之首次 重新分配建議 ⁽¹⁾ (約人民幣百萬元)	已用所得款項淨額 (約人民幣百萬元)	已動用所得款項 淨額餘額 (約人民幣百萬元)
1. 建設上海利康瑞的新生產線	25%	448.57	18.71	429.86	0%	0.00	0.00	0.00
2. 收購合適業務	25%	448.57	321.69	126.88	55%	694.28	572.56	121.72
3. 購買新生產設備	18%	322.97	7.9	315.07	30%	378.69	20.94	357.75
4. 資助研發活動	13%	233.26	7.98	225.28	0%	0.00	0.00	0.00
5. 擴大銷售及營銷網絡	9%	161.49	0	161.49	0%	0.00	0.00	0.00
6. 營運資金	10%	179.42	175.68	3.74	15%	189.35	184.07	5.28
				<u>1,262.32</u>				<u>484.75</u>

附註：

- (1) 於2016年6月3日，本公司股東週年大會批准重新分配及變更全球發售募集資金用途的議案，並於2016年6月8日，本公司完成後續相關銀行手續。

董事會報告

股本

於二零一六年十二月三十一日，本公司之股本如下：

	已佔發行股本	股份性質 股份數目 的百分比
內資股	120,000,000	74.98%
H股	40,045,300	25.02%

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其附屬公司於報告期內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

優先購買權、股份期權安排

根據中國相關法律和本公司《公司章程》(「《公司章程》」)，本公司股東無優先購股權。於報告期內亦無任何股份期權安排。

主要供應商及客戶

報告期內，本集團向五大供應商所作的採購合計佔本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度採購總額的75.5%，當中，最大供應商的採購額佔本集團於報告期內採購總額的57.8%。

報告期內，本集團向五大經銷商所作的銷售合計佔本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度銷售總額的9.2%，當中，最大經銷商的銷售額佔本集團於報告期內銷售總額的3.3%。報告期內，我們的經銷商均非我們的供應商，反之亦然。

報告期內，本集團向五大客戶所作的銷售合計佔本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度銷售總額的9.2%，當中，最大客戶的銷售額佔本集團於報告期內銷售總額的3.3%。

報告期內，概無董事或彼等的緊密聯繫人或就董事所知擁有本公司註冊資本5%以上的任何股東於我們的五大供應商、五大經銷商或五大客戶中擁有任何權益。

物業、廠房及設備

本公司及其附屬公司於報告期內的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註 13。

儲備

本公司於報告期內的儲備變動詳情載於綜合財務報表附註 30，可供分派予股東的儲備詳情載於綜合財務報表附註 30。

稅務減免

本公司並不知悉本公司證券之任何持有人因其持有有關證券而享有任何稅務減免。

銀行貸款及其他借款

於二零一六年十二月三十一日，本集團收購子公司深圳新產業持有計息銀行借款約人民幣 26.67 百萬元。

管理合約

並無任何與本公司全部或任何重大部分業務之管理及經營有關之合約於報告期內訂立或存續。

董事會報告

董事、監事及高級管理層

下表所載為於報告期內及截至本年度報告日期有關董事、監事會監事(「監事」)及高級管理層的資料：

姓名	年齡	職位	委任日期
侯永泰博士	55	主席兼執行董事	二零一零年七月二十三日
吳劍英先生	53	執行董事兼總經理	二零一零年七月二十三日
凌錫華先生	61	執行董事兼財務總監	二零一零年七月二十三日
(於二零一六年一月十二日辭世)			
黃明先生	41	執行董事、董事會秘書 兼聯席公司秘書之一	二零一零年七月二十三日
陳奕奕女士	35	執行董事	二零一零年七月二十三日
唐敏捷先生	41	執行董事兼財務總監	二零一七年二月十四日
游捷女士	54	非執行董事	二零一零年七月二十三日
甘人寶先生	77	非執行董事	二零一零年七月二十三日
陳華彬先生	49	獨立非執行董事	二零一四年十月十六日
沈紅波先生	37	獨立非執行董事	二零一四年十月十六日
李元旭先生	50	獨立非執行董事	二零一零年十二月十六日
朱勤先生	53	獨立非執行董事	二零一四年十月十六日
王君傑先生	47	獨立非執行董事	二零一五年四月六日
劉遠中先生	48	監事會主席兼股東監事	二零一零年七月二十三日
楊青女士	45	獨立監事	二零一四年十月十六日
唐躍軍先生	38	獨立監事	二零一四年十月十六日
魏長征先生	37	職工代表監事	二零一零年七月二十三日
楊林鋒先生	35	職工代表監事	二零一四年九月三十日
任彩霞女士	59	副總經理	二零一零年七月二十三日
王文斌先生	50	副總經理	二零一四年九月三十日
張軍東先生	43	副總經理	二零一四年九月三十日
魏欣女士	45	副總經理	二零一六年二月十九日

獨立非執行董事確認獨立性

本公司已接獲全體獨立非執行董事，即陳華彬先生、沈紅波先生、李元旭先生、朱勤先生及王君傑先生根據上市規則第3.13條向本公司確認其獨立性的確認函。基於此確認，本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

董事、監事及高級管理人員

董事、監事及高級管理人員的履歷詳情載於本年報第57頁至第62頁。

董事、監事及高級管理人員資料變動

自本公司二零一六年中期報告日期以來，董事會及高級管理人員之變更以及董事與監事之資料變更如下：

- 1、本公司執行董事兼總經理吳劍英先生自二零一六年八月其擔任本公司 Haohai Healthcare Holdings(BVI) Co., Ltd. 之董事，自二零一六年十一月起擔任新產業董事長，並於二零一六年十二月起分別擔任河南宇宙、珠海艾格執行董事。
- 2、本公司執行董事、董事會秘書兼聯席公司秘書黃平先生(原名)自二零一六年八月起將其姓名更改為黃明；自二零一六年十一月起擔任新產業董事。
- 3、本公司執行董事陳奕奕女士，於二零一六年十一月起擔任河南宇宙監事，於二零一六年十一月起擔任新產業董事，並於二零一六年十二月起擔任珠海艾格監事。
- 4、唐敏捷先生自二零一六年十二月九日起，獲委任為本公司財務總監；並自二零一七年二月十四日起，獲委任為本公司第三屆董事會執行董事。

除上述者外，董事及根據上市規則第13.51(2)條須予披露有關董事、監事及行政總裁之任何資料並無變動。

董事會報告

董事及監事的服務合約

各董事已與本公司訂立服務合約，為期三年，惟可彼等各自的合約條款予以終止。各監事已與本公司就(其中包括)遵守有關法律及法規、遵守組織章程細則及仲裁條款訂立服務合約，為期三年。

除上文所披露者外，概無董事或監事已經或將與本集團任何成員公司訂立不可於一年內屆滿或可由有關僱主於一年內終止而毋須支持賠償(法定賠償除外)的服務合約。

董事及監事於交易、安排或合約中的權益

除本年報所披露外，於年內或報告期末，董事或監事概無於本公司或任何本公司附屬公司與控股公司或其任何附屬公司所訂立而對本集團或其附屬公司業務屬重大的交易、安排或合約中擁有直接或間接重大權益。

重大合約

除本年報所披露外，於報告期內，本公司或其附屬公司與控股股東之間並無就提供服務或任何其他方面訂立任何重大合約。

董事於競爭業務的權益

為了限制本公司的競爭活動，本公司的控股股東游捷女士(彼亦為本公司的非執行董事)與蔣偉先生(合稱「**契諾承諾人**」)以本公司為受益人訂立日期為二零一四年十二月八日的不競爭契據(「**不競爭契據**」)。根據不競爭契據規定的承諾及契諾，涵蓋與或可能與核心業務(釋義見該文件)或本集團屬下任何成員在香港及中國境內及由本集團屬下任何成員從事業務所在的世界其他地區不時進行的業務出現競爭的任何業務。

在確定契諾承諾人於截至二零一六年十二月三十一日止年度是否已完全遵守不競爭承諾時，本公司知悉(a)契諾承諾人宣稱於二零一六年十二月三十一日已完全遵守不競爭承諾，(b)於二零一六年十二月三十一日契諾承諾人並無呈報任何新的競爭性業務，(c)並無出現特別情況致使完全遵守不競爭承諾一事令人有所質疑，及(d)獨立非執行董事為配合不競爭契據中規定的年度審議程序，已就契諾承諾人遵守不競爭承諾一事作出審議。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，除招股章程披露者外，就董事所知，本公司董事或任何主要股東(釋義見上市規則)及彼等各自的聯繫人概無從事或擁有與本集團業務出現或可能出現競爭的業務或利益，且任何上述人士亦無與或可能與本集團產生任何其他利益衝突。

董事、監事及高級管理人員的薪酬

本公司董事及監事的薪酬詳情載於綜合財務報表附註8。報告期內，本公司並無董事或監事放棄在本公司領取薪酬的安排。

載列於本年報中的本公司高級管理人員(董事、監事除外)薪酬按等級劃分的情況如下：

薪酬等級	人數
人民幣 0-600,000 元	1
人民幣 600,001-1,000,000 元	3

員工薪酬及政策

截至二零一六年十二月三十一日，本集團共有員工 886 名。本集團員工薪酬一般包括工資、津貼和獎金，還可享有住房公積金、社會保險等福利。本公司員工薪酬的詳情載於綜合財務報表附註 6。

董事會報告

退休金計劃

根據中國有關法律及法規規定，本集團參加各省市政府組織的員工退休福利計劃。根據上述退休福利計劃，本集團及員工分別須按有關員工的薪金總額的若干百分比向退休福利計劃作出供款。員工退休後，將按月領取由各省市政府發放的退休金。

本公司退休金計劃的詳情載於綜合財務報表附註6。

主要股東

於二零一六年十二月三十一日，就本公司董事所知，以下人士(本公司之董事、最高行政人員或監事除外)於本公司之股份或相關股份中擁有根據香港法例第571章《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)第XV部第2及3分部條文須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司股東名冊之權益或淡倉：

本公司內資股主要股東

姓名	內資股數目 (股)	佔已發行 內資股總數 的概約百分比 (%)	佔已發行 股本總額的 概約百分比 (%)	持有權益的身份
蔣偉 ⁽¹⁾	46,800,000 (L)	39.00	29.24	實益擁有人
	28,800,000 (L)	24.00	17.99	配偶權益
樓國梁	10,000,000 (L)	8.33	6.25	實益擁有人

附註：L代表好倉

1. 蔣偉先生直接持有本公司46,800,000內資股股份。彼為本公司非執行董事游捷女士的配偶，故彼根據證券及期貨條例被視為於游捷女士所持的本公司28,800,000內資股股份中擁有權益。

本公司H股主要股東

名稱	H 股數目 (股)	佔已發行 H 股總數的 概約百分比 (%)	佔已發行 股本總額的 概約百分比 (%)	持有權益的身份
Prime Capital Management Company Limited ⁽¹⁾	6,044,578 (L)	15.09	3.78	投資經理
Prudence Investment Management (Hong Kong) Limited ⁽¹⁾	4,102,300 (L)	10.24	2.56	投資經理
UBS AG ⁽¹⁾⁽²⁾	3,511,122 (L)	8.77	2.19	對股份持有保證 權益的人
	491,300 (L)	1.23	0.31	大股東所控制的 法團的權益
UBS Group AG ⁽¹⁾⁽³⁾	3,884,220 (L)	9.70	2.43	對股份持有保證 權益的人
	43,500 (L)	0.11	0.03	大股東所控制的 法團的權益
	11,600 (S)	0.029	0.007	大股東所控制的 法團的權益
Morgan Stanley ⁽¹⁾⁽⁴⁾	3,003,858 (L)	7.50	1.88	大股東所控制的 法團的權益
	1,201,833 (S)	3.00	0.75	大股東所控制的 法團的權益
Templeton Investment Counsel, LLC ⁽¹⁾	3,634,200 (L)	9.08	2.27	投資經理

董事會報告

附註：L代表好倉及S代表淡倉

1. 所披露資料乃是基於聯交所的網站 (www.hkexnews.com.hk) 所提供的資料作出。
2. 此等4,002,422股H股好倉中，UBS AG以其對該等股份持有保證權益被視為持有3,511,122股H股好倉。此外，UBS AG被視為擁有491,300股H股好倉權益(UBS AG全資擁有UBS Global Asset Management (Hong Kong) Limited及UBS Fund Services (Luxembourg) S.A.，而該等公司分別實益擁有本公司122,800股H股好倉及368,500股H股好倉)。
3. 此等3,927,720股H股好倉中，UBS Group AG以其對該等股份持有保證權益被視為持有3,884,220股H股好倉。此外，UBS Group AG被視為擁有43,500股H股好倉權益UBS Group AG全資擁有UBS AG、UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. 及UBS Fund Management (Switzerland) AG，而該等公司分別實益擁有本公司12,200股H股好倉、30,300股H股好倉及1,000股H股好倉。
4. 此等3,003,858股H股好倉及1,201,833股H股淡倉由Morgan Stanley透過其所控制的一系列法團持有，身份為大股東所控制的法團的權益。

除上文披露者外及就董事所知，於二零一六年十二月三十一日，並無其他人士於本公司之股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司股東名冊之權益或淡倉。

董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益

於二零一六年十二月三十一日，根據本公司按照證券及期貨條例第352條規定備存之權益登記冊所記錄，或根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所或根據上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）之規定以其他方式知會本公司及聯交所之資料，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（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所擁有的權益或淡倉如下：

姓名	本公司 內資股數目 (股)	佔已發行	佔已發行	持有權益的身份
		內資股總數的 概約百分比 (%)	股本總額的 概約百分比 (%)	
游捷 ⁽¹⁾	28,800,000 (L)	24.00	17.99	實益擁有人
	46,800,000 (L)	39.00	29.24	配偶權益
侯永泰	6,000,000 (L)	5.00	3.75	實益擁有人
吳劍英	6,000,000 (L)	5.00	3.75	實益擁有人
凌錫華 ⁽²⁾	6,000,000 (L)	5.00	3.75	實益擁有人
黃明	2,000,000 (L)	1.67	1.25	實益擁有人
甘人寶	500,000 (L)	0.42	0.31	實益擁有人
陳奕奕	400,000 (L)	0.33	0.25	實益擁有人
劉遠中	2,000,000 (L)	1.67	1.25	實益擁有人

附註：L代表好倉

1. 游捷女士直接持有本公司28,800,000內資股股份。彼為蔣偉先生的配偶，故彼根據證券及期貨條例被視為於蔣偉先生所持的本公司46,800,000內資股股份中擁有權益。
2. 凌錫華先生於二零一六年一月十二日辭世。於二零一七年四月十日，其所持有的本公司6,000,000內資股股份由其繼承人繼承，自該日起，凌錫華先生不再對該6,000,000內資股股份擁有權益。

除上文所披露外，據董事所知，於二零一六年十二月三十一日，其他董事、監事或彼等的聯繫人士，一概沒有在本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證持有任何根據證券及期貨條例第352條須記錄在該條例所述登記冊，或根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部及標準守則的規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

關連交易

本公司獨立非執行董事已審閱及確認下列持續關連交易乃：

- (i) 於本集團一般及日常業務過程中訂立；
- (ii) 按正常商業條款或不遜於獨立第三方可取得或提供之條款訂立；及
- (iii) 根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

本集團的持續關連交易詳情如下：

獲豁免持續關連交易

根據上市規則第十四A章，以下交易構成獲豁免遵守所有申報、公告及獨立股東批准(包括獨立財務意見)規定的持續關連交易。

與上海昊海化工有限公司(「昊海化工」)的租賃協議

本公司與昊海化工訂立日期為二零一四年十二月七日的租賃協議(「租賃協議1」)，據此，本公司租賃昊海化工位於中國上海長寧區安順路139弄2號樓501及502室，作為我們辦公物業用途，租期由二零一五年一月一日至二零一七年十二月三十一日止為期三年。該協議每月租金為人民幣25,000元(不包括公用事業及管理費)。租金乃由本公司與昊海化工經公平協商後按照一般商業條款並參考附近類似級別辦公樓宇的現行市場租金釐定。

昊海化工由我們的控股股東蔣偉先生擁有80%股權，而蔣偉先生為我們另一名控股股東及董事游捷女士的配偶。因此，昊海化工為本公司的關連人士，而租賃協議1項下之交易構成上市規則項下本公司之持續關連交易。

與游捷女士的租賃協議

本公司與游捷女士訂立日期為二零一四年十二月七日的租賃協議(「租賃協議2」)，據此，本公司租賃游捷女士位於中國上海長寧區安順路139弄2號樓503及504室，作為我們辦公物業用途，租期由二零一五年一月一日至二零一七年十二月三十一日止為期三年。該協議每月租金為人民幣25,000元(不包括公用事業及管理費)。租金乃由本公司與游捷女士經公平協商後按照一般商業條款並參考附近類似級別辦公樓宇的現行市場租金釐定。

游捷女士為我們的控股股東及董事，因此，為本公司的關連人士，而租賃協議2項下之交易構成上市規則項下本公司之持續關連交易。

根據上市規則第14A.81條及第14A.82(1)條，因為租賃協議1及租賃協議2(「租賃協議」)在同一個十二個月期間內訂立，而昊海化工及游捷女士作為租賃協議的出租方為互相有關連的人士(本公司控股股東蔣偉先生持有昊海化工80%的股權，而蔣偉先生及游捷女士為配偶關係)，故此，租賃協議所指的持續關連交易應合併計算，並視作同一項事務處理。截至二零一七年十二月三十一日止三個年度各年，租賃協議的年度上限總額預期不超過人民幣600,000元。根據上市規則第14A.76(1)條，租賃協議項下擬進行交易的最高適用百分比率經合併計算後低於5%及年度總代價低於3,000,000港元。因此，租賃協議為符合最低豁免水平的交易，可獲得豁免遵守上市規則第十四A章有關申報、年度審閱、公告及獨立股東批准(包括獨立財務意見)的規定。

除上述者外，董事確認本集團並無其他關連交易及持續關連交易(定義見上市規則)，因此已遵守上市規則第十四A章之披露規定。

本公司之關聯方交易已載於綜合財務報表附註31。除上述已披露之持續關連交易外，所有其他之關聯方交易均不屬於上市規則第十四A章「關連交易」或「持續關連交易」之範圍，因此概不須要根據上市規則第十四A章遵守相關申報、公告或獨立股東批准的要求。

企業管治守則

於報告期內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載《企業管治守則》(「企業管治守則」)項下的所有適用守則條文。本公司將繼續審閱及提升其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

董事會報告

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)作為本公司董事及監事進行證券交易的操守守則。經向本公司所有董事及監事具體查詢後，所有董事及監事確認彼於報告期內已遵守標準守則所載的規定標準。

董事及監事購買股份或債權證的權利

於報告期內，本公司或其附屬公司概無授予本公司董事或監事或彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)任何購買本公司任何股份或債權證的權利或購股權，彼等亦無行使該等權利。

捐款

於報告期內，本集團作出之捐贈款為人民幣 771,900 元。

董事的彌償保證

根據《公司章程》的規定，本公司可以為董事、監事、總經理和其他高級管理人員正常履行職責可能面臨的各種法律風險購買保險。本公司有為本集團董事、高級管理人員安排適當的董事、高級管理人員責任保險。

公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料，就董事所知，截至本年報日期，本公司之總已發行股本至少 25% 由公眾持有。

重大法律訴訟

除招股章程「業務－法律程序」一節所披露者外，於報告期內，本公司不存在涉及任何重大法律訴訟或仲裁。就董事所知，也不存在任何尚未了結或可能面臨的重大法律訴訟或索賠。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，由五名董事組成，包括沈紅波先生(主席)、游捷女士、陳華彬先生、李元旭先生及朱勤先生。本公司審核委員會(「**審核委員會**」)的主要職責為審閱及監督本公司的財務申報程序及內部監控制度。本集團的二零一六年度業績以及根據國際財務報告準則編製的截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表已經審核委員會審閱。

核數師

安永會計師事務所已就截至二零一六年十二月三十一日止年度根據國際財務報告準則編製的財務報表獲委任為核數師。本年報內根據國際財務報告準則編製的財務報表已由安永會計師事務所審核。本公司自籌備上市之日起一直聘用安永會計師事務所提供服務。安永會計師事務所即將任滿告退，並表示願意在即將舉行之股東週年大會上應聘連任。

根據上市規則持續披露責任

本公司並無上市規則第 13.20、13.21 及 13.22 條項下的任何其他披露責任。

承董事會命

侯永泰

執行董事兼董事會主席

二零一七年三月三十日

企業管治報告

本公司及其附屬公司致力於保持高標準的企業管治，以保障股東的權益及提升企業價值與問責性。

公司治理概述

本公司根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、上市規則等法律法規，建立了由股東大會、董事會、監事會和管理層組成的公司治理架構，形成了權力機構、執行機構、監督機構和管理層之間權責明確、運作規範、相互協調和相互制衡的機制。

企業管治守則

於報告期內，本公司已遵守企業管治守則之所有守則條文，並採納了其中的絕大多數建議最佳常規。

董事會

董事會按照《公司章程》所載條文行使其職權，於股東大會報告工作，執行股東大會上通過的決議案，對股東大會負責。

董事會的組成及任期

於本年報日期，董事會由十二名董事組成，其中包括五名執行董事，二名非執行董事，五名獨立非執行董事。董事會現任成員列表如下：

姓名	職位
侯永泰博士	主席兼執行董事
吳劍英先生	執行董事兼總經理
黃明先生	執行董事、董事會秘書兼聯席公司秘書之一
唐敏捷先生	執行董事兼財務總監
(於二零一七年二月十四日獲委任)	
陳奕奕女士	執行董事
游捷女士	非執行董事
甘人寶先生	非執行董事
陳華彬先生	獨立非執行董事
沈紅波先生	獨立非執行董事
李元旭先生	獨立非執行董事
朱勤先生	獨立非執行董事
王君傑先生	獨立非執行董事

報告期內，董事會一直符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事、且所委任的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一、而其中至少有一名獨立非執行董事擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專長之規定的要求。本公司五名獨立非執行董事的資格完全符合上市規則第3.10(1)及(2)條的規定。

本公司獨立非執行董事在本公司及本公司附屬公司不擁有任何業務或財務利益，也不擔任本公司的任何管理職務，其獨立性得到了有力的保證。本公司已收到所有獨立非執行董事發出的確認其根據上市規則第3.13條獨立性要求的年度確認函。因此，本公司認為所有獨立非執行董事根據上市規則第3.13條均為獨立人士。

董事的簡歷詳情載於本年報第57頁至第62頁。董事會各成員間不存在任何關係(包括財政、業務、家族或其它重大或相關關係)。董事會結構平衡，每名董事均具備與本公司業務營運及發展有關的豐富知識、經驗及才能。所有董事深知其共同及個別對本公司股東所負之責任。

董事會會議

根據公司章程，董事會每年須至少召開四次會議，由董事長召集，按有關規定提前通知全體董事和監事。

董事會會議應當由1/2以上的董事出席方可舉行。董事會會議，應當由董事本人出席。董事因故不能出席，可以書面委託其他董事代為出席董事會，委託書中應當載明授權範圍。

企業管治報告

報告期內，董事會共舉行了9次會議，董事出席董事會會議情況如下：

姓名	職位	已出席次數／ 可出席次數
侯永泰博士	主席兼執行董事	9/9
吳劍英先生	執行董事兼總經理	9/9
凌錫華先生 ⁽¹⁾	執行董事兼財務總監	0/0
黃明先生	執行董事、董事會秘書兼聯席公司秘書之一	9/9
陳奕奕女士	執行董事	9/9
唐敏捷先生 ⁽²⁾	執行董事兼財務總監	0/0
游捷女士	非執行董事	8/9
甘人寶先生	非執行董事	9/9
陳華彬先生	獨立非執行董事	9/9
沈紅波先生	獨立非執行董事	9/9
李元旭先生	獨立非執行董事	9/9
朱勤先生	獨立非執行董事	9/9
王君傑先生	獨立非執行董事	9/9

附註：

1. 凌錫華先生於二零一六年一月十二日辭世。
2. 唐敏捷先生的委任日期為二零一七年二月十四日。

董事會和管理層行使的權力

董事會和管理層的職權已在公司章程中明確界定，管理層旨在為良好的企業管治和內部控制提供充分的制衡機制。

本公司管理層對董事會負責，在總經理的領導下，管理層負責執行董事會批准的決議案，制訂本公司具體規章並統籌本公司的日常經營管理。

董事的持續培訓與發展

根據企業管治守則之守則條文第 A.6.5 條，所有董事應參加持續專業發展以發展及更新其知識及技能，以確保彼等向董事會作出知情及恰當之貢獻。

報告期內，董事亦定期獲簡介相關法例、規則及規例之修訂或最新版本。且所有董事均已通過閱讀有關公司管治及法規主題的培訓材料或參加有關培訓課程參與持續專業發展。

報告期內，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規定，本公司全體董事及監事接受由獨立非執行董事李元旭先生、沈紅波先生針對公司戰略管理、資本市場與公司發展戰略之培訓，通過培訓，使得董事對香港資本市場的情況、戰略管理知識有了更多地了解。

董事長及總經理

根據企業管治守則之守則條文第 A.2.1 條，董事長與行政總裁(本集團的總經理)的角色應有所區分，並不應由同一不同人士擔任。報告期內，董事長由侯永泰博士擔任，總經理由吳劍英先生擔任。董事長與總經理之間不存在任何關係(包括財政、業務、家族或其他重大或關連關係)。公司章程中對董事長和總經理的職責分工進行了界定。

委任及重選董事

根據公司章程的規定，董事(包括非執行董事)由股東大會選舉產生，任期三年。董事任期屆滿，可以連選連任。本公司已就新董事的委任執行了一套有效的程序。新董事的提名事宜先由董事會提名委員會(「提名委員會」)商議，然後再向董事會提交建議，並由股東大會選舉通過。

當董事會出現空缺時，提名委員會將評估董事會所需技巧、知識及經驗，並識別空缺是否存在任何特殊要求。提名委員會將識別合適人選並召開提名委員會會議，就提名董事進行討論及投票，並向董事會推薦擔任董事的人選。

提名委員會將考慮具備能夠最佳輔助促進董事會效率的個別技能、經驗及專業知識的人選。

提名委員會於考慮董事會組成的整體平衡時，將適當顧及本公司董事會多元化政策。

企業管治報告

董事、監事、高級管理人員及五位最高薪酬人士的薪酬

董事及監事薪酬根據學歷及工作經驗等準則，由薪酬委員會（「薪酬委員會」）提出建議。董事薪酬由董事會參考董事經驗、工作表現職務及市況釐定，並經股東大會批准方可作實。

高級管理人員薪酬由董事會決定。

本公司董事、監事、高級管理人員及五位最高薪酬人士的酬金的詳情載於綜合財務報表附註8及附註9。

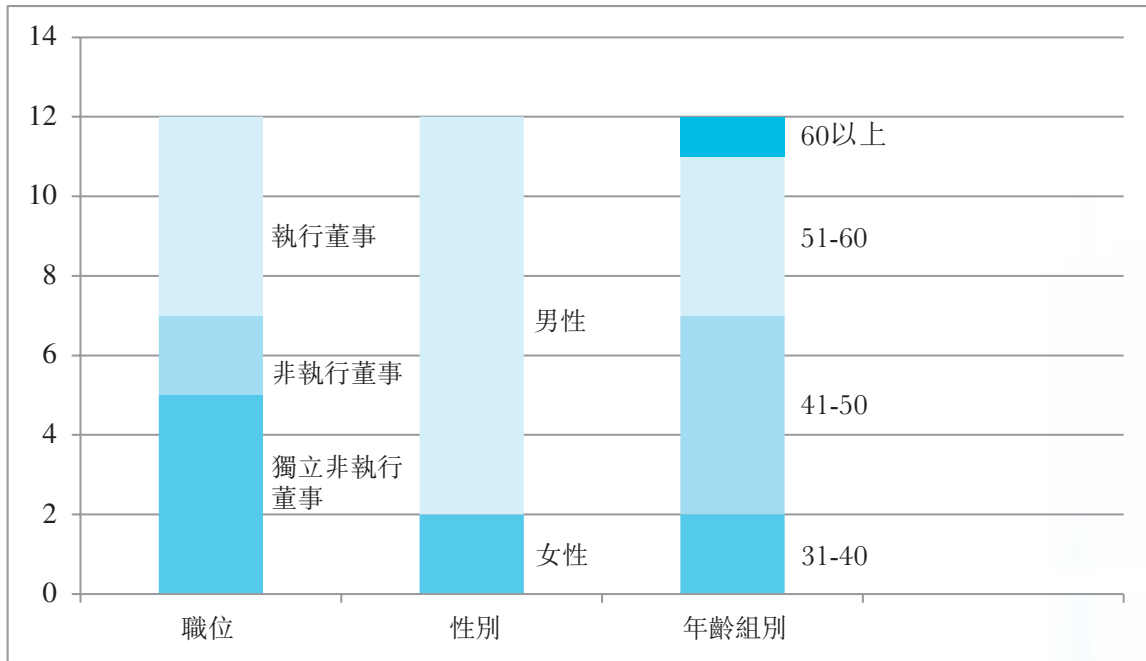
董事多元化政策

根據聯交所對上市規則附錄十四中的企業管治守則及企業管治報告的最新修改和要求，本公司編製了董事會成員多元化政策，已提交董事會審議通過。政策摘要如下：

董事會已採取董事會成員多元化政策（「政策」）。該政策確定在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在評估人選時以客觀條件顧及董事會成員多元化的益處。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化、種族、教育背景、專業經驗、知識及技能。

提名委員會將每年在企業管治報告中披露董事會組成，並監察本政策的執行。提名委員會將在適當時候檢討本政策之成效，討論任何或需作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

於本年報日期，本公司董事會的多元化組合列於下圖，而更多詳細履歷及董事經驗簡介則載於本年報第 57 頁至第 62 頁。



提名委員會已檢討董事會成員、架構和組成，認為董事會架構合理，董事具有多方面、多領域的經驗和技能，能使公司維持高水準運營。

董事、高級管理人員責任保險

本公司已就董事、高級管理人員可能面對的法律行動，購買董事、高級管理人員責任保險。

企業管治職能

董事會整體負責執行企業管治職責。於報告期內，董事會履行的職責如下：

- (a) 制訂及檢討本公司有關企業管治之政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察遵守法定及監管規定之本公司政策及慣例；
- (d) 制訂、檢討及監察適用於僱員及董事之行為守則及合規手冊(如有)；及
- (e) 檢討本公司對守則之遵守及於企業管治報告之披露。

企業管治報告

董事會下轄委員會

董事會下設四個委員會，包括審核委員會、薪酬委員會、提名委員會和戰略委員會。

審核委員會

本公司已遵照上市規則成立審核委員會，並以書面訂明其職權範圍。審核委員會的主要職責為與本公司的核數師保持適當關係、審閱本公司的財務資料以及監察本公司財務報告制度、風險管理及內部監控系統。其職權範圍可於聯交所及本公司網站瀏覽。

審核委員會由五名董事組成，分別為陳華彬先生(獨立非執行董事)、沈紅波先生(獨立非執行董事)、李元旭先生(獨立非執行董事)、朱勤先生(獨立非執行董事)及游捷女士(非執行董事)，其中一名成員滿足上市規則第3.10(2)條所要求的具備適當的會計或相關的財務管理專長的獨立非執行董事。其中，沈紅波先生為審核委員會主任。

報告期內，審核委員會共召開三次會議。下表列出各成員於報告期內出席審核委員會會議的詳情：

姓名	職位	出席次數／ 會議舉行次數
陳華彬先生	獨立非執行董事	3/3
沈紅波先生	獨立非執行董事	3/3
李元旭先生	獨立非執行董事	3/3
朱勤先生	獨立非執行董事	3/3
游捷女士	非執行董事	2/3

於報告期內，透過分別於二零一六年三月十八日、八月二十六日、十二月九日舉行之會議，審核委員會已進行(其中包括)下列工作：

- 審閱及討論截至二零一五年十二月三十一日止之經審計的財務報表、年度業績公告及年度報告，審閱並討論二零一五年度境內及境外審計機構費用，向董事會建議聘請二零一六年度境內及境外審計機構，審閱並討論集團審計工作總結及二零一五年度內部控制自我評價報告；
- 審閱及討論截至二零一六年六月三十日止六個月之財務報表及中期報告及業績公告；及
- 審閱並討論公司《風險評估制度》、《內部審計制度》及《信息披露管理制度》的有效性，審閱並向董事會建議公司財務監控評估報告、風險評估報告。

薪酬委員會

本公司已遵照上市規則成立薪酬委員會，並以書面訂明其職權範圍。薪酬委員會已採納上市規則附錄十四第B.1.2(c)段所述的第二個模式(即向董事會提交個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇建議)。其主要職責包括：制定公司高級管理人員的工作崗位職責、業績考核體系與業績考核指標、薪酬制度與薪酬標準；依據有關法律、法規或規範性文件的規定，制訂公司董事、監事和高級管理人員的股權激勵計劃；就公司董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議及不時就已給予董事及高級管理人員的總薪酬及／或利益向董事會提出建議；就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；以及董事會授權的其他事宜。其職權範圍可於聯交所及本公司網站瀏覽。

報告期內，薪酬委員會由五名董事組成，分別為吳劍英先生(執行董事)、黃明先生(執行董事)、沈紅波先生(獨立非執行董事)、李元旭先生(獨立非執行董事)及朱勤先生(獨立非執行董事)。其中，朱勤先生為薪酬委員會主任。

報告期內，薪酬委員會於二零一六年三月十八日舉行一次會議，審議並通過二零一五年度董事、高級管理人員薪酬以及二零一六年度董事、高級管理人員薪酬方案建議。所有薪酬委員會成員包括吳劍英先生、黃明先生、沈紅波先生、李元旭先生及朱勤先生均出席會議。

企業管治報告

提名委員會

本公司已遵照上市規則成立了提名委員會，並以書面訂明其職權範圍。提名委員會主要職責包括：根據本公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會、經理層的規模和構成向董事會提出建議，並至少每年一次就董事會的架構、規模及組成作出檢討及對任何有關補充公司企業戰略的變更向董事會作出建議，而在檢討董事會之組成時須考慮多元化因素；對董事的委任或續任及繼任計劃向董事會提出建議；評核獨立非執行董事的獨立性及制訂有涉及董事會成員多元化的政策等。其職權範圍可於聯交所及本公司網站瀏覽。

提名委員會由五名董事組成，分別為侯永泰博士(執行董事)、游捷女士(非執行董事)、陳華彬先生(獨立非執行董事)、李元旭先生(獨立非執行董事)及朱勤先生(獨立非執行董事)。其中，李元旭先生為提名委員會主任。

報告期內，提名委員會共召開三次會議。下表列出各成員於報告期內出席提名委員會會議的詳情：

姓名	職位	出席次數／ 會議舉行次數
陳華彬先生	獨立非執行董事	3/3
李元旭先生	獨立非執行董事	3/3
朱勤先生	獨立非執行董事	3/3
侯永泰博士	執行董事	3/3
游捷女士	非執行董事	2/3

報告期內，提名委員會分別於二零一六年三月十八日、六月三日、十二月九日舉行三次會議，進行以下工作：

- 向董事會建議第三屆董事會董事候選人，檢討董事會成員多元化，評核獨立非執行董事的獨立性，檢討董事會的結構以及非執行董事對公司履行其職責的情況；
- 向董事會建議第三屆董事會主席及總經理候選人；及
- 向董事會建議任命唐敏捷先生為公司財務總監，並建議唐敏捷先生為執行董事候選人。

戰略委員會

戰略委員會的主要職責為對本公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；對公司章程、上市規則及有關法律法規規定須經董事會批准的對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財、關聯交易、融資方案及發展戰略等重大事項進行研究並提出建議；對其他影響本公司發展的重大事項進行研究並提出建議；對以上事項的實施進行檢查及董事會授權的其他事宜。

戰略委員會由五名董事組成，分別為侯永泰博士(執行董事)、吳劍英先生(執行董事)、黃明先生(執行董事)、游捷女士(非執行董事)及李元旭先生(獨立非執行董事)。其中，游捷女士為戰略委員會主席。

報告期內，戰略委員會於二零一六年三月十八日舉行一次會議，審議並通過戰略委員會關於向董事會建議提請股東大會授予董事會發行股份一般性授權的議案。所有戰略委會成員包括侯永泰博士、吳劍英先生、黃明先生、游捷女士及李元旭先生均出席會議。

監事會

監事會是本公司監督機構，負責對董事會及其成員以及總經理、副總經理等高級管理人員進行監督，防止其濫用職權，侵犯股東、公司及公司員工的合法權益。監事會的人數和人員構成符合法律、法規和公司章程的規定和要求，報告期內，監事會由五名監事組成，其中兩名為由職工民主推選產生的職工代表監事。監事的背景與履歷詳情載於本年報「董事、監事及高級管理人員簡介」一節。

報告期內，監事會分別於二零一六年三月十八日、六月三日、八月二十六日舉行三次會議，主要進行以下工作：

- 審議截至二零一五年十二月三十一日止年度之經審計的財務報表；
- 選舉第三屆監事會主席；及
- 審議截至二零一六年六月三十日止六個月之財務報表。

所有監事包括劉遠中先生、唐躍軍先生、楊青女士、楊林鋒先生、魏長徵先生均出席會議。

核數師及酬金

本公司於二零一六年六月三日召開的二零一五年度股東週年大會，批准聘請安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)和安永會計師事務所分別為本公司二零一六年度境內及國際核數師，並授權董事會釐定其酬金。安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)和安永會計師事務所於報告期內向公司提供的綜合財務報表審核服務和收購相關審核服務之費用分別為人民幣 1.86 百萬元和人民幣 0.28 百萬元。

就甄選、委任、辭任或罷免外聘核數師事宜，董事會與審核委員會持相同意見。

董事及核數師對財務報表的責任

董事已確認，編製截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合財務報表為其責任，並確認該報表真實而公平地反映了本集團於二零一六年十二月三十一日的事務狀況及在報告期內的利潤及現金流量。本公司之賬目乃根據所有相關法規規定及適用會計準則而編製。在編製該等綜合財務報表時，董事選擇和運用了適當的會計政策及按情況作出了合理的會計估計，並且是在本公司將持續經營的前提下編製該綜合財務報表。董事有責任保存適當的財務記錄，這些記錄應在任何時候在合理的範圍內準確披露本集團的財務狀況。管理層已向董事會提供必要的說明及資料，以便董事會就提交董事會審批的本集團財務資料及狀況作出知情評估。

本公司之核數師安永會計師事務所已在本年報第 63 頁至第 68 頁所載之獨立核數師報告中，表述其責任。

遵守標準守則

本公司已採納標準守則，作為本公司董事及監事進行證券交易的操守守則。經向所有董事及監事具體查詢後，所有董事及監事確認彼於報告期內已遵守標準守則所載的規定標準。

內部控制、審核及風險管理

公司董事會對風險管理及內部監控系統負責，並負責檢討該等制度的有效性。於二零一六年十二月九日，董事會召開會議對公司於報告期內的風險管理及內部監控系統的有效性進行了檢討，認為該等系統以及內部審核功能有效且足夠，但只能就不會有重大的事實陳述或損失作出合理保證。

本公司已制定了完善、審慎的內部控制制度，涉及公司治理結構、財務內部控制、信息披露及保密管理、關聯交易管理、風險評估管理、採購及廉潔銷售管理、研發及知識產權管理等制度流程。報告期內，審核委員會對公司的風險評估管理制度、內部審計制度及信息披露管理制度的有效性向董事會提出建議；公司審計部在審核委員會的領導下，組織相關部門，採取訪談和書面報告的形式，對公司在所面臨的重大風險的性質及嚴重程度的轉變進行了分析並向董事會提出建議，以便董事會檢討公司風險管理及內部監控系統的有效性。

公司風險管理工作旨在及時識別、系統分析經營活動中與實現公司策略、目標及目的相關的風險。公司風險管理工作由董事會、管理層及各相關部門共同參與。公司各部門作為風險評估管理工作的責任機構，具體負責識別公司經營中的風險、評估風險等級，並擬定風險舒緩計劃；公司總經理辦公室領導的風險評估管理小組負責審核各部門提交的風險清單及相應的風險舒緩計劃，形成風險評估報告，由管理層提交董事會審議。

公司設立審計部作為公司專職內部審計機構，是董事會審核委員會的工作執行機構，對董事會負責，內部審計的職責是促成公司的有效經營管理，並幫助董事會及其審核委員會履行其所負有的責任。

此外，本公司安排合理預算，定期為本公司及其附屬公司執行財務、風險管理、內部審核等職能的員工提供培訓，確保其已接受足夠培訓，具備足夠經驗。

公司通過制定內部制度規範內幕信息的發佈。公司董事會領導信息披露事務，董事會秘書具體負責組織、實施信息披露事務。董事會秘書獲得內幕信息後，須立即向董事會報告，由董事會決定發佈內幕信息。

企業管治報告

重大風險

本集團所面臨的重大風險及主要策略如下：

二零一五年五月國家發改委發佈**904**號文，同年，國務院發佈**7**號文，隨後為進一步細化落實**7**號文，國家衛計委出台**70**號文，各省市根據國家思路陸續出台地方政策。藥品招標價格被進一步下壓、醫保控費控量的雙控政策的全面展開，醫藥產業的利潤空間遭到壓縮。新一輪各省份藥品招標仍然正在進行之中，亦客觀上削弱了經銷商下達訂單意願。二零一六年度，本集團玻璃酸鈉注射液產品的整體銷售收入有所下降。

本集團順應國家政策的改變，調整部份區域銷售單價，以保障玻璃酸鈉注射液產品在全國市場覆蓋率的提升。同時，本集團將繼續全面推進集團信息化系統建設，重點加強**GMP**體系、招投標和經銷商網絡的數字智能管理，推進現有產品的升級，採取一系列市場舉措，深化原有優勢產品之市場滲透，通過精細化的多維度市場營銷擴大新產品對重點醫院和地區的覆蓋。

公司章程

報告期內，本公司之公司章程並無重大變動。

本公司之公司章程可於聯交所及本公司網站上查閱。

聯席公司秘書

本公司委任外部服務供應商 **Vistra Corporate Services (HK) Limited** 企業服務執行董事趙明璟先生為本公司之聯席公司秘書。自二零一四年十一月十七日起生效。本公司另一位聯席公司秘書兼董事會秘書及執行董事黃明先生，為趙明璟先生與本公司內部之主要聯絡人。

為遵守上市規則第**3.29**條，於截至二零一六年十二月三十一日止年度，黃明先生及趙明璟先生均已接受不少於十五個小時的相關專業培訓以更新其技能及知識。

股東權利

股東大會分為股東週年大會和臨時股東大會。股東大會由董事會召集。股東週年大會每年召開一次，並應於上一會計年度完結之後的六(6)個月之內舉行。

根據公司章程的規定，本公司召開股東大會，應當於會議召開四十五(45)日前發出書面通知，將會議擬審議的事項以及開會的日期和地點告知所有在冊股東。擬出席股東大會的股東，應當於會議召開二十(20)日前，將出席會議的書面回復送達本公司。

為保障股東的利益及權利，本公司會於股東大會上就每項獨立事項，包括選舉個別董事，提出獨立決議案。

於股東大會上提呈之所有決議案將根據上市規則按股數投票表決，投票結果將於每個股東大會結束後於本公司及聯交所網站刊登。

股東召開臨時股東大會之程序

根據公司章程的規定，持有本公司發行在外的有表決權的股份10%以上的股東以書面形式要求召開臨時股東大會時，董事會應當在兩(2)個月內召開臨時股東大會。

股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議(「類別股東會議」)，應當按照下列程序辦理：

合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%以上(含10%)的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當儘快召集臨時股東大會或者類別股東會議。前述持股數按股東提出書面要求日計算。

如果董事會在收到前述書面要求後30日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後四(4)個月內自行召集會議，召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。

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

股東向董事會查詢之程序

股東如有任何查詢，可直接致函至本公司於上海的主要營業地點(中國上海長寧區虹橋路 1386 號文廣大廈 23 樓)或發電郵至 info@3healthcare.com 向本公司董事會提出，本公司會及時以適當方式處理所有查詢。

於股東大會上提呈議案之程序

根據公司章程的規定，本公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合計持有本公司 3% 以上股份的股東，有權以書面形式向本公司提出提案。本公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

單獨或者合計持有本公司 3% 以上股份的股東，可以在股東大會召開十(10)日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後兩(2)日內發出股東大會補充通知，通知其他股東，並將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程提交股東大會審議。如本公司股票上市的證券交易所的上市規則另有規定的，應同時滿足其規定。股東提出提案應當符合下列條件：

- (一) 內容不違背法律、法規規定，並且屬於本公司經營範圍和股東大會職責範圍；
- (二) 有明確議題和具體決議事項；及
- (三) 以書面形式提交或送達董事會。

關於建議他人參選董事的事宜，可於本公司網站查閱有關程序。

股東大會

於截至二零一六年十二月三十一日止年度及本報告日期，本公司共召開了一次股東特別大會、一次內資股類別股東大會、一次H股類別股東大會及一次股東週年大會，具體情況如下：

日期	地點	會議
二零一六年六月三日	中國上海市延安西路2000號 虹橋賓館玫瑰廳	二零一六年第一次內資股類別股東大會
二零一六年六月三日	中國上海市延安西路2000號 虹橋賓館玫瑰廳	二零一六年第一次H股類別股東大會
二零一六年六月三日	中國上海市延安西路2000號 虹橋賓館玫瑰廳	二零一五年度股東週年大會
二零一七年二月十四日	中國上海市長寧區虹橋路1386號 文廣大廈23樓	二零一七年第一次股東特別大會

董事出席會議情況統計：

姓名	職位	已出席次數／ 可出席次數
侯永泰博士	主席兼執行董事	4/4
吳劍英先生	執行董事兼總經理	4/4
凌錫華先生 ⁽¹⁾	執行董事兼財務總監	0/0
黃明先生	執行董事、董事會秘書兼聯席公司秘書之一	4/4
陳奕奕女士	執行董事	4/4
唐敏捷先生 ⁽²⁾	執行董事兼財務總監	0/0
游捷女士	非執行董事	4/4
甘人寶先生	非執行董事	4/4
陳華彬先生	獨立非執行董事	4/4
沈紅波先生	獨立非執行董事	4/4
李元旭先生	獨立非執行董事	4/4
朱勤先生	獨立非執行董事	4/4
王君傑先生	獨立非執行董事	4/4

附註：

- 凌錫華先生於二零一六年一月十二日辭世。
- 唐敏捷先生的委任日期為二零一七年二月十四日。於其獲委任之後，於報告期內未召開股東大會。

與股東的溝通

本公司長期、高度、持續地重視對投資者關係的維護與發展，及時有效地向外界傳遞本公司信息，增強本公司信息透明度，構建了本公司與投資者溝通的有效渠道。

作為促進有效溝通的渠道，本公司通過網站 www.3healthcare.com 刊發本公司的公告、財務資料及其他有關資料。

董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東大會以直接向董事會或管理層提出其可能持有的任何疑慮。董事長及各委員會主席(或代表)將會出席股東週年大會及其他股東大會，在股東大會上，所有與會股東可就與議案有關的事項向董事及其他管理層提問。本公司通過網站、股東大會通知、股東通函、年度報告等途徑發佈詳細的聯繫方式，供股東提出意見或進行查詢。

投資者關係

本公司非常注重向投資者提供準確和及時的資料，並力求與投資者通過有效渠道保持雙方的溝通，從而加深彼此的了解和提高本公司信息披露的透明度。

本公司將適時透過不同渠道並在符合上市規則情況下發佈本公司資訊，該渠道包括本公司定期報告、公告和本公司網站。

環境、社會及管治(「ESG」)報告概要

本集團在維持行業領先的研發生產能力和銷售能力的同時，也透過建立符合業務發展的環境、社會及管治(ESG)工作委員會加強公司發展策略中對產品責任、安全健康、環境保護及社會責任的融入。公司秉承可持續發展的理念，積極關注研發生產中的環境、社會及管治風險，致力於實現公司可持續的增長和提供更好的公眾健康服務。

環境政策表現及企業社會責任

本集團積極踐行清潔生產，通過不斷對製造工藝的改進、廢棄物再利用及環保配套設施的升級改造，持續減少生產過程中對環境及周邊社區的影響。2016年，為了更好的履行企業社會責任，在滿足達標排放的基礎上，本集團為松江廠的污水處理設施增設了加蓋措施以減小對於周邊環境的影響。並在生產過程中增設乙醇回收裝置，進而達到減少廢水產生量和污染物濃度的目的。

本集團始終堅守服務公眾健康的經營理念，通過與各大高校、科研院所以及大型醫院合作、新增研發實驗基地，不斷提升產品創新和技術研發的競爭力；積極舉辦和參與學術研討會，保持行業引領地位和產品市場地位；通過建立客戶反饋機制和定期的滿意度調查，保障產品質量並不斷提升客戶滿意度；積極開展包括白內障工程在內的公益慈善活動，履行企業社會責任。

與持份者的關係

為確保建立一套能夠針對環境及社會法規風險的有效的可持續發展策略以及做出相應披露，本集團積極開展多維度的風險評估及分析，包括持份者調研，監管要求分析，定量信息收集等，分析出對於自身發展以及持份者所關注的環境、社會及管治重要性議題，並編製及發佈獨立的ESG報告。我們視客戶、股東及潛在投資者、政府機構、媒體、員工、供應商等為我們重要持份者，並且本集團非常重視各持份者在環境、社會及管治方面的期望和意見。在本年度就環境、社會及管治事宜，我們向超過100名持份者進行了調研，並將分析調研結果作為我們編製獨立ESG報告的依據，也為未來我們制定可持續發展戰略提供了重要參考依據。更多關於本集團在報告期內環境、社會及管治表現的相關資訊，請參閱即將發佈的首份獨立社會、環境及管治報告。該報告發佈後，可在聯交所網站「財務報表／環境、社會及管治資料」處以及本公司網站瀏覽或下載。

遵守法律及法規

本集團嚴格遵守所在運營地區的相關法律及法規，並恪守香港的上市規則。為把環境、社會及管治的風險降至最低，本集團的營運已符合各項有關勞工福利、安全健康、環境等範疇的法規。於報告期內，本集團未有出現嚴重違反或未有遵守相關法律法規的個案。

董事、監事及高級管理人員簡介

執行董事

侯永泰博士，55歲，為本公司主席兼執行董事。侯博士於一九九二年七月至一九九五年十月在美國賓州大學藥理學系進行博士後研究工作。彼其後於一九九八年至二零零零年於美國密西根大學細胞和發育生物學系擔任研究調查員。彼其後於二零零零年八月至二零零三年八月擔任中國科學院上海藥物研究所研究員及博士生導師，主要負責建立癌症藥物的篩選模型和新型生物技術(例如RNA干擾)在新藥研發上應用的研究。於二零零三年七月至二零零四年六月，彼亦在上海醫藥(集團)有限公司(一間主要從事醫藥產品及醫療器械的投資、科研，以及醫療器械製造及銷售的公司)任戰略與投資委員會海外經理，主要協助其制定海外戰略並實施對外聯繫及協調的工作。二零零零年七月至二零零四年六月及二零零五年四月至二零零八年三月彼在上海華源生命科學研究開發有限公司任職期間，曾擔任多個職位，例如副總經理和研究開發部主任。彼主要負責擬定產品研發戰略、建立公司的研發隊伍和研發基地及實施公司產品研發計劃。彼亦於二零零七年十二月至二零一零年八月擔任上海其勝董事長。於二零零九年九月至二零一零年七月(本公司改制之日)，彼在本公司的前身昊海有限出任董事長一職。彼自二零一零年七月起已獲委任為本公司的主席兼董事，並於二零一四年十二月七日調任執行董事。侯博士分別於一九八七年三月及一九九二年八月自美國俄亥俄大學取得碩士及博士學位。

吳劍英先生，53歲，為本公司執行董事兼總經理。吳先生於一九九一年至一九九九年曾任第二軍醫大學第二附屬醫院普外科醫生。彼其後於二零零三年三月至二零零四年二月於上海華源生命科學研究開發有限公司(「上海華源」)任職，及自二零零四年二月至二零零五年五月於中國華源生命產業有限公司上海分公司任職。彼亦於二零零五年五月至二零零七年七月在欣凱醫藥化工中間體(上海)有限公司(一間主要從事開發、生產醫藥化工中間體，以及銷售自產產品及提供相關技術諮詢服務的公司)任職。彼於二零零七年七月至二零一零年六月在昊海有限擔任總經理。彼自二零一零年八月起一直在上海其勝出任總經理一職，自二零一零年十二月起任上海利康瑞總經理兼執行董事，自二零一五年一月起擔任上海柏越的主席，自二零一五年七月起擔任昊海控股的董事，自二零一五年八月起擔任河南宇宙的副董事長后擔任執行董事，自二零一六年二月起擔任昊海發展執行董事，自二零一六年五月起擔任本公司Haohai Healthcare Holdings (Cayman) Co., Ltd.之董事，自二零一六年八月起擔任本公司Haohai Healthcare Holdings (BVI) Co., Ltd.之董事，自二零一六年十一月起擔任新產業董事長，並於二零一六年十二月其擔任珠海艾格執行董事。彼自二零一零年七月起已獲委任為董事兼總經理，並於二零一四年十二月七日調任執行董事。吳先生於一九九七年六月自第二軍醫大學取得臨床醫學碩士學位，並於一九九九年五月取得中國執業醫師資格。

董事、監事及高級管理人員簡介

黃明先生，41歲，為本公司執行董事、董事會秘書兼聯席公司秘書之一。彼於二零零八年九月至二零一零年六月在昊洋投資擔任經理、自二零一零年九月起在昊海科技(長興)有限公司(一間主要從事農副產品銷售的公司)擔任董事及於二零一一年五月至二零一一年十二月在長興昊爾斯生物科技有限公司(一間主要從事生物、植物製品研發的公司)擔任執行董事。彼自二零零七年十一月起在上海建華擔任監事，自二零零七年十二月起在上海其勝擔任監事，自二零一零年十二月起在上海利康瑞擔任監事，自二零一四年十二月起在上海柏越擔任監事，自二零一五年七月起擔任昊海控股的董事，並自二零一六年十二月起擔任新產業的董事。彼分別自二零一零年七月及二零一零年十月起獲委任為董事及董事會秘書，並自二零一四年十一月十七日起獲委任為我們的聯席公司秘書之一。彼於二零一四年十二月七日調任執行董事。黃先生於一九九八年七月取得華東政法大學法律學士學位及於二零零五年六月取得法學碩士學位，並於二零一一年六月取得復旦大學企業管理博士學位。彼於一九九九年五月取得其律師資格。

陳奕奕女士，35歲，為本公司執行董事。陳女士於二零零六年七月加入昊海化工(一間主要從事聚氨酯複合風管的生產及銷售的公司)擔任市場部經理，於二零零七年一月至二零零九年十二月擔任市場部經理兼總經理助理，於二零一六年十一月起擔任河南宇宙監事，於二零一六年十一月起擔任新產業董事，並於二零一六年十二月起擔任珠海艾格監事。彼自二零一零年七月起獲委任為董事，並於二零一四年十二月七日調任執行董事。陳女士分別於二零零四年六月及二零零六年六月自華中科技大學取得文學學士學位及傳播學文學碩士學位。

唐敏捷先生，41歲，為本公司執行董事。於二零一六年八月加入本公司，自二零一六年十一月起任新產業董事，於二零一六年十二月九日獲委任為本公司財務總監，並於二零一七年二月十四日起獲委任為執行董事。加入本公司前，彼於一九九八年八月至二零一六年七月任職於安永會計師事務所，至最近期的職位為二零一零年七月至二零一六年七月間任審計合夥人。唐先生於一九九八年七月自當時的上海大學國際商學院取得經濟學士學位，並分別於二零零零年六月及二零零六年六月獲中國及美國註冊會計師執業資格(「註冊會計師」)。

非執行董事

游捷女士，54歲，為本公司非執行董事。游女士自二零零四年七月至二零一四年七月於上海中醫藥大學附屬龍華醫院腫瘤科擔任臨床醫師，自二零一四年八月至今於上海交通大學醫學院附屬第九人民醫院中醫科擔任臨床醫師。彼自二零一零年七月起獲委任為董事，並於二零一四年十二月七日調任非執行董事。游女士於二零零四年七月自上海中醫藥大學取得臨床醫學博士學位，並於一九九九年五月取得中國執業醫師資格。游女士為蔣偉先生的配偶。

董事、監事及高級管理人員簡介

甘人寶先生，77歲，為本公司非執行董事。甘先生多年從事分子生物學和基因工程研究。彼於一九六零年十月起在中國科學院上海生命科學研究院生物化學與細胞生物學研究擔任研究員及幹部，並於二零零四年六月退休。彼於二零一零年七月至二零一四年九月擔任我們的副總經理。彼自二零一零年七月起獲委任為董事，並於二零一四年十二月七日調任非執行董事。

獨立非執行董事

陳華彬先生，49歲，為本公司獨立非執行董事。彼自二零零八年九月起至今一直於中央財經大學法學院擔任研究員及教授。彼自二零一四年十月起獲委任為我們的獨立董事，並於二零一四年十二月七日調委為獨立非執行董事。陳先生於一九九一年三月自西南政法大學取得法學碩士學位，並於一九九四年六月自中國社會科學院研究生院取得法學博士學位。

沈紅波先生，37歲，為本公司獨立非執行董事。彼自二零零七年三月至二零零九年三月於清華大學金融系從事博士後研究工作及自二零零九年一月至二零零九年二月於哈佛大學商學院擔任訪問學者。彼亦於二零一零年十月至二零一二年十二月擔任China Executive Education Corp.（其股份曾於美國場外交易議價版買賣）獨立董事，自二零一二年九月起至今擔任浙江新光藥業股份有限公司獨立董事、自二零一三年七月至二零一四年六月擔任中科招商集團投資管理集團有限公司投資顧問，於此期間，其負責執行區域網絡、設立基金、引薦股權投資項目等事項。彼自二零一四年十一月起至今擔任盈方微電子股份有限公司（於深圳證券交易所上市，股份代號：000670）的獨立董事。彼目前擔任復旦大學經濟學院金融研究院副教授。彼自二零一四年十月起獲委任為我們的獨立董事，並於二零一四年十二月七日調任獨立非執行董事。沈先生於二零零七年一月自上海財經大學取得會計學博士學位，而彼於二零一五年一月起為英國特許公認會計師公會（ACCA）會員。

李元旭先生，50歲，為本公司獨立非執行董事。李先生現任復旦大學管理學院教授。彼自二零一零年十二月起獲委任為我們的獨立董事，並於二零一四年十二月七日調任獨立非執行董事。彼於一九九五年七月自復旦大學取得經濟學博士學位。

董事、監事及高級管理人員簡介

朱勤先生，53歲，為本公司獨立非執行董事。彼於上海華拓醫藥科技發展股份有限公司任職期間，於二零零零年至二零零三年擔任副總經理，於二零零三年至二零一零年擔任總經理兼董事，並於二零一一年至二零一四年擔任董事會科學及技術委員會主席、首席科學家兼董事。彼自二零一四年三月至今於上海六禾投資擔任副總經理，主要負責醫藥健康領域的業務。彼自二零一四年十月起獲委任為我們的獨立董事，並於二零一四年十二月七日調任獨立非執行董事。彼分別於一九八四年七月及一九九零年十二月自第二軍醫大學取得醫學學士學位及醫學碩士學位。彼其後於二零零零年十月自中國科學院取得理學博士學位。

王君傑先生，47歲，為本公司獨立非執行董事。彼自一九九一年七月加入保誠保險有限公司為保險代理並自二零零六年五月起晉升為區域總監。彼自二零零三年至二零零四年獲選為香港人壽保險經理協會會長及在二零一三年獲選為香港人壽保險從業員協會會長。彼自二零一零年至今於香港保險業聯會之保險代理登記委員會擔任委員，以及自二零一二年至今於強制性公積金計劃上訴委員會擔任委員。彼自二零一五年四月起獲委任為我們的獨立非執行董事。王先生於一九九一年十二月自香港中文大學取得工商管理學士學位，其後於二零一零年八月自澳門科技大學取得工商管理碩士學位。

監事

劉遠中先生，48歲，為本公司監事會主席兼股東監事。劉先生於一九九二年加入黎明化工研究院，並於一九九七年十一月至二零零一年十月擔任工程師。彼自二零零一年十二月至今一直擔任昊海化工的工程師，負責絕緣及汽車高分子材料研發。彼自二零一零年七月起獲委任為監事。劉先生於一九九二年七月自北京化工學院應用化學系取得工業分析學士學位並於二零零九年六月自華東理工大學取得工程碩士學位。

楊青女士，45歲，為本公司獨立監事。楊女士於二零零五年三月至二零零五年八月赴奧地利維也納大學從事經濟系博士後研究工作，其後於二零零六年九月至二零零七年九月在英國劍橋大學經濟學院擔任訪問學者，並於二零一一年八月至二零一二年五月在美國伊利諾伊大學厄巴納-香檳分校(University of Illinois at Urbana-Champaign)參與Freeman Fellows研究項目。彼自二零零一年七月起入職復旦大學，負責科技及教學工作，目前在經濟學院擔任教授。彼自二零一四年十月起獲委任為監事。楊女士於一九九五年七月自昆明理工大學取得管理信息系統學士學位並於二零零一年七月自復旦大學取得管理學博士學位。

董事、監事及高級管理人員簡介

唐躍軍先生，38歲，為本公司獨立監事。彼在復旦大學管理學院任職，自二零一一年九月起擔任管理學院副教授、自二零一一年一月起至今亦擔任MBA及EMBA碩士生導師及自二零一二年九月起至今擔任企業管理學碩士生導師。彼自二零一四年十月起獲委任為我們的監事。唐先生於二零零一年六月自南開大學取得經濟學學士學位，並於二零零六年六月自南開大學商學院取得管理學博士學位。

魏長征先生，37歲，為本公司職工代表監事。魏先生自二零零九年十月起一直在本公司的前身昊海有限擔任研發部副經理，並於昊海有限改制成為本公司後繼續出任此職位。彼自二零零九年十月起至今一直擔任上海其勝的研發部經理。彼自二零一零年七月起獲委任為監事。魏先生於二零零七年六月自中國海洋大學取得理學博士學位。

楊林鋒先生，35歲，為本公司職工代表監事。彼自二零一一年七月起至二零一五年十一月擔任本公司的人力資源總監助理，自二零一五年十一月起至今擔任人力資源部績效與發展經理。彼自二零一四年九月起獲委任為監事。楊先生於二零一一年六月自復旦大學取得管理學博士學位。

高級管理層

任彩霞女士，59歲，為本公司副總經理。彼於二零零二年四月至二零零七年五月在上海華源擔任多項職位。彼自二零零七年七月至二零一零年八月擔任昊海有限副總經理。彼自二零零七年十一月起擔任上海建華總經理，其後自二零一零年十一月起任執行董事。彼自二零一零年七月起獲委任為我們的副總經理。任女士於一九八二年九月自合肥工業大學化工系取得無機化工學士學位。

王文斌先生，50歲，為本公司副總經理。彼自一九九五年五月起至今在上海其勝擔任常務副總經理。彼自二零一四年九月起獲委任為本公司副總經理。王先生於一九九一年七月自第二軍醫大學取得醫學學士學位，並於一九九九年五月取得中國執業醫師資格。

張軍東先生，43歲，為本公司副總經理。彼於二零零六年十一月至二零一零年十月在第二軍醫大學臨床醫學學科從事博士後研究工作。於二零零九年六月至二零一三年十二月期間，彼在上海醫藥(集團)有限公司處方藥事業部信誼藥物研究所擔任所長，並擔任上海信誼藥廠有限公司研發總監。彼自二零一四年九月起獲委任為我們的副總經理。張先生分別於一九九四年七月及二零零六年六月自第二軍醫大學取得藥學學士學位及醫學博士學位。

董事、監事及高級管理人員簡介

魏欣女士，45歲，為本公司副總經理。彼於二零零八年三月加入本公司，擔任醫學市場部經理。彼自二零一一年一月晉升為本公司醫學市場部總監並自二零一二年三月起擔任本公司總經理助理。於加入本公司前，彼於一九九五年七月至二零零二年十一月為上海第六人民醫院的婦產科醫師。於二零零二年十二月至二零零七年一月，彼為欣凱醫藥化工中間體(上海)有限公司的醫學市場部經理，該公司主要從事開發及生產醫藥及化工中間體。魏女士於一九九五年六月在當時的上海鐵道大學取得臨床醫學學士學位，於一九九九年五月取得中華人民共和國執業醫師資格，並於二零零一年十二月取得主治醫生資格。

聯席公司秘書

黃明先生，41歲，於二零一四年十一月十七日獲委任為本公司聯席公司秘書。彼亦為本公司董事會秘書。有關黃先生的履歷請參閱上文「執行董事」。

趙明環先生，39歲，於二零一四年十一月十七日獲委任為本公司聯席公司秘書。自二零一二年六月起任 **Vistra Corporate Services (HK) Limited** 企業服務執行董事。於加入 **Vistra Corporate Services(HK) Limited** 之前，彼於二零零九年十月至二零一二年五月曾出任 **TMF Hong Kong Limited** 企業服務聯席董事。趙先生於公司秘書領域擁有逾十一年經驗。彼現時為(1)克莉絲汀國際控股有限公司(為一間於香港主板上市的公司，股份代號：1210)之公司秘書；(2)南海控股有限公司(為一間於香港主板上市的公司，股份代號：680)之公司秘書；(3)中國數碼信息有限公司(為一間於香港主板上市的公司，股份代號：250)之公司秘書；(4)浩沙國際有限公司(為一間於香港主板上市的公司，股份代號：2200)之公司秘書；(5)海藍控股有限公司(為一間於香港主板上市的公司，股份代號：2278)之公司秘書；以及(6)昆明滇池水務股份有限公司(為一間於香港主板上市的公司，股份代號：3768)之聯席公司秘書。

自二零零三年起，趙先生一直為英國特許秘書及行政人員公會和香港特許秘書公會(「香港特許秘書公會」)會員，並自二零一五年九月起成為香港特許秘書公會之資深會員。他現為香港特許秘書公會的會籍委員會及專業服務小組的成員。自二零一三年起，他亦擔任香港特許秘書公會於香港專業聯盟的青年組的代表。

趙先生於一九九九年六月自加拿大多倫多大學取得文學學士學位，並於二零零三年十一月自香港城市大學取得專業會計與資訊系統的文學碩士學位。

獨立核數師報告



致上海昊海生物科技股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

吾等已審核載於第 69 至 137 頁的上海昊海生物科技股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，包括二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況表及於截至該日止年度的綜合損益及其他綜合收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及包括主要會計政策概要在内的綜合財務報表附註。

吾等認為，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒布的《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度 貴集團的綜合財務表現和及其綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

意見基礎

吾等已根據香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》(「香港核數準則」)進行審核。根據該等準則，吾等的責任於本報告「核數師就審核綜合財務報表的責任」一節中詳述。根據香港會計師公會的「專業會計師道德守則」(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證足夠及能適當地為吾等的意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項為吾等的專業判斷中，審核本報告期間綜合財務報表中最重要的事項。吾等於審核整體綜合財務報表處理此等事項及就此形成意見，而不會就此等事項單獨發表意見。對於下文所述的每件事項，吾等在該方面提供吾等於審核時如何處理關鍵審核事項的說明。

吾等履行本報告核數師就審核綜合財務報表的責任一節所述(包括有關這些事項)的責任。因此，吾等的審核包括執行旨在回應吾等對綜合財務報表重大錯報風險的評估的程序。吾等的審核程序的結果，包括為處理以下事項而執行的程序，為吾等對所附綜合財務報表的審核意見提供了基礎。

關鍵審核事項

收益確認

貴集團於截至2016年12月31日止年度的綜合損益表及綜合收益表中記錄約人民幣851,157,000元的收益。在相關產品的風險和報酬轉移給客戶後，貴集團確認收益。吾等之所以關注此事項是由於收益的確認存在較高的重大錯報風險，包括由於較大的交易量引起的重要風險。由於大額銷售交易發生於臨近年末前的時間段，吾等同樣關注年末的銷售截止性問題。

有關 貴集團收益確認的具體披露已包括在財務報表附註2.4重大會計政策概要和附註5收入及其他收入及收益中。

吾等於審核時如何處理關鍵審核事項

吾等執行了收益確認的控制測試，並對基於閾值所抽選到的銷售樣本的存在性和準確性執行了細節測試。吾等取得了與顧客簽訂的銷售合同，檢查了關鍵的有關收入確認和銷售退回的約定條款。吾等向主要客戶寄送並收回了錄有銷售交易額和應收款項的函證，並通過檢查相關支持性文檔，對管理層提供的其對回函金額存在重大差異的函證所進行的調整執行覆核。吾等通過檢查原始銷售單據和期後顧客回款對未回函的函證執行了替代性程序。吾等通過對比同類產品以前年度的收益及毛利數據執行了實質性分析程序。吾等同樣檢查了接近期末的銷售交易以核對其是否被記錄在了正確的會計期間。

獨立核數師報告

關鍵審核事項

業務合併

2016年11月，貴集團以人民幣360,000,000元的對價完成了對深圳市新產業眼科新技術有限公司60%的股權收購，並確認約人民幣252,308,000元的商譽和約人民幣197,358,000元的無形資產。吾等之所以關注此事項，是由於本次收購的會計計量在很大程度上依賴於管理層對於收購中所取得的資產和負債的公允價值估值所作的估計和判斷，而對於這些估計的覆核需要高水平的專業判斷能力。

有關貴集團業務合併的具體披露已包括在財務報表附註2.4重大會計政策概要和附註32業務合併中。

吾等於審核時如何處理關鍵審核事項

吾等評估了貴集團聘請的執行有關評估工作的外部評估專家的勝任能力及客觀性，並邀請吾等的內部評估專家對外部評估專家關於長期資產估值所採用的估值模型、參考歷史經驗、貴集團及市場慣例情況後作出的估值假設進行了復核。此外，吾等也檢查了相關信息披露的充足性和適當性。

關鍵審核事項

商譽價值評估

於2016年12月31日，從業務合併中產生商譽的賬面價值約為人民幣292,084,000元。貴集團需每年對商譽進行減值測試，該減值測試基於各個現金產出單元（「現金產出單元」）的可收回價值。吾等之所以關注此事項，是由於管理層對商譽減值的評估過程較為複雜且涉及到重要判斷，包括其預期未來現金流的主觀性程度、其採用的相關增長率和折現率的適當性程度等。

有關貴集團商譽的具體披露已包括在財務報表附註2.4重大會計政策概要、附註3重大會計判斷及估計和附註16商譽中。

年報所載的其他資料

貴公司董事負責其他資料。其他資料包括年報所載資料，但不包括綜合財務報表及相關核數師報告。

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

當審核綜合財務報表時，吾等的責任為閱讀其他資料，於此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等於審核過程中所了解的情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料有重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。於此方面，吾等沒有任何報告。

董事對綜合財務報表的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒布的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製並真實兼公允地呈列的綜合財務報表，並為其認為必須為使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述的內部控制負責。

吾等於審核時如何處理關鍵審核事項

吾等的審計程序主要包括邀請內部估值專家協助吾等對貴集團由於業務合併而產生的商譽執行的減值測試中採用的假設和模型進行評估。吾等通過將貴集團對於未來收益及營運結果的預計同各個現金產出單元的歷史表現及其商業發展計劃進行比較，對貴集團所作的相關預測進行了評價。

獨立核數師報告

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

貴公司董事在審核委員會協助下履行監督貴集團財務報告過程的責任。

獨立核數師就審核綜合財務報表的責任

吾等的目標為合理鑒證整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述，並發出載有吾等意見的核數師報告。吾等的報告謹向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理鑒證屬高層次鑒證，但不能擔保根據香港核數準則進行的審核工作總能發現所有存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體於合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

根據香港核數準則進行審核時，吾等運用專業判斷，於整個審核過程中抱持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應此等風險設計及執行審核程序，獲得充足及適當審核憑證為吾等的意見提供基礎。由於欺詐涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制，因此未能發現由此造成的重大錯誤陳述風險較未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述風險更高。
- 了解與審核有關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但並非旨在對貴集團內部控制的有效程度發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作會計估算及相關披露是否合理。
- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審核憑證，總結是否有對貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘吾等總結認為存在重大不確定因素，吾等需於核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關資料披露，或如果相關披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論以截至核數師報告日期所獲得的審核憑證為基礎，惟未來事件或情況可能導致貴集團不再具有持續經營的能力。

- 評估綜合財務報表(包括資料披露)的整體列報、架構及內容，以及綜合財務報表是否已公允反映及列報相關交易及事項。
- 就貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。吾等須負責指導、監督及執行集團的審核工作。吾等須為吾等的審核意見承擔全部責任。

吾等與審核委員會就(其中包括)審核工作的計劃範圍及時間安排及重大審核發現，包括吾等於審核期間識別出內部控制的任何重大缺陷溝通。

吾等亦向負責管治的人員提交聲明，說明吾等已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響吾等的獨立性的關係及其他事宜及相關防範措施(如適用)與負責管治的人員溝通。

吾等從與負責管治的人員溝通的事項中，決定哪些事項對本期綜合財務報表的審核工作最為重要，因而構成關鍵審核事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項，或於極罕有的情況下，吾等認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超越公眾知悉此等事項的利益而不應於報告中披露，否則吾等會於核數師報告中描述此等事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人是 **Siu Fung Terence Ho**。

執業會計師

香港

二零一七年三月三十日

綜合損益及其他綜合收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入	5	851,157	663,917
銷售成本		(141,551)	(105,073)
毛利		709,606	558,844
其他收入及收益，淨額	5	88,500	98,744
銷售及經銷開支		(287,757)	(242,100)
行政開支		(90,190)	(58,878)
研發開支		(47,255)	(35,254)
其他開支		(7,964)	(979)
融資成本	7	(216)	—
分佔利潤及虧損：			
一間聯營公司		1,161	270
除稅前利潤	6	365,885	320,647
所得稅開支	10	(55,258)	(47,341)
年內利潤		310,627	273,306
應佔：			
母公司普通股權益持有人		305,052	273,474
非控股權益		5,575	(168)
其他綜合收益			
可供出售投資公允價值變動		(1,587)	—
換算海外業務時產生的匯兌差額		2,634	—
年內其他綜合虧損，扣除稅項		1,047	—
年內綜合收益總額		311,674	273,306
應佔：			
母公司普通股權益持有人		306,099	273,474
非控股權益		5,575	(168)
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利 基本及攤薄(人民幣元)			
一年內利潤	12	1.91	1.86

綜合財務狀況表

二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	474,754	396,595
預付土地租賃款項	14	30,888	31,626
其他無形資產	15	295,406	3,262
商譽	16	292,084	—
於一間聯營公司之投資	17	—	11,202
可供出售投資	18	64,226	—
遞延稅項資產	27	8,813	4,359
其他非流動資產	19	39,078	2,812
非流動資產總值		<u>1,205,249</u>	<u>449,856</u>
流動資產			
存貨	20	117,953	78,063
貿易應收款項	21	235,153	91,287
預付款項、按金及其他應收款項	22	124,802	24,917
現金及銀行結餘	23	2,010,255	2,177,787
流動資產總值		<u>2,488,163</u>	<u>2,372,054</u>
流動負債			
貿易應付款項	24	19,686	4,794
其他應付款項及應計費用	25	442,451	112,272
計息銀行借貸	26	26,666	—
應付稅項		47,352	23,927
流動負債總值		<u>536,155</u>	<u>140,993</u>
流動資產淨值		<u>1,952,008</u>	<u>2,231,061</u>
資產總值減流動負債			
資產總值減流動負債		<u>3,157,257</u>	<u>2,680,917</u>
非流動負債			
其他應付款項及應計費用	25	75,600	—
遞延稅項負債	27	83,787	620
遞延收入	28	12,010	14,863
非流動負債總值		<u>171,397</u>	<u>15,483</u>
資產淨值		<u>2,985,860</u>	<u>2,665,434</u>

綜合財務狀況表

二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
權益			
母公司普通股權益持有人應佔權益			
股本	29	160,045	160,045
儲備	30	2,743,947	2,501,866
		<u>2,903,992</u>	<u>2,661,911</u>
非控股權益		81,868	3,523
權益總值		<u>2,985,860</u>	<u>2,665,434</u>

侯永泰
執行董事

唐敏捷
執行董事

綜合權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	母公司普通股權益持有人應佔						
	股本	股本溢價*	法定公積金*	保留溢利*	總計	非控股權益	權益總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年十二月三十一日							
及二零一五年一月一日	120,000	16,154	40,197	417,809	594,160	—	594,160
年內綜合收益總額	—	—	—	273,474	273,474	(168)	273,306
年內綜合收益總額	—	—	—	273,474	273,474	(168)	273,306
發行股份	40,045	1,754,232	—	—	1,794,277	—	1,794,277
收購一間附屬公司	—	—	—	—	—	3,691	3,691
轉撥自保留溢利	—	—	19,782	(19,782)	—	—	—
於二零一五年十二月三十一日	<u>160,045</u>	<u>1,770,386</u>	<u>59,979</u>	<u>671,501</u>	<u>2,661,911</u>	<u>3,523</u>	<u>2,665,434</u>

	母公司普通股權益持有人應佔								
	可供出售		法定公積金*	匯率浮動儲備*	保留溢利*	總計	非控股權益	權益總計	
	股本	股本溢價*							投資重新評估儲備*
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	
於二零一五年十二月三十一日									
及二零一六年一月一日	160,045	1,770,386	—	59,979	—	671,501	2,661,911	3,523	2,665,434
年內綜合收益總額	—	—	—	—	—	305,052	305,052	5,575	310,627
年內其他綜合收益總額：									
可供出售投資公允價值變動	—	—	(1,587)	—	—	—	(1,587)	—	(1,587)
境外經營報表折算匯兌差額	—	—	—	—	2,634	—	2,634	—	2,634
年內綜合收益總額	—	—	(1,587)	—	2,634	305,052	306,099	5,575	311,674
業務合併產生的非控股權益	—	—	—	—	—	—	—	72,770	72,770
宣告股息	—	—	—	—	—	(64,018)	(64,018)	—	(64,018)
轉撥自保留溢利	—	—	—	17,701	—	(17,701)	—	—	—
於二零一六年十二月三十一日	<u>160,045</u>	<u>1,770,386</u>	<u>(1,587)</u>	<u>77,680</u>	<u>2,634</u>	<u>894,834</u>	<u>2,903,992</u>	<u>81,868</u>	<u>2,985,860</u>

* 於二零一六年十二月三十一日，該等儲備賬戶組成了綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣2,743,947,000元(二零一五年：人民幣2,501,866,000元)。

綜合現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
經營活動的現金流量			
除稅前利潤		365,885	320,647
就以下各項調整：			
融資成本	7	216	—
分佔一間聯營公司溢利及虧損	17	(1,161)	(270)
銀行利息收入	5	(58,443)	(38,319)
來自可供出售投資的利息收入	5	(35)	—
出售物業、廠房及設備項目的淨虧損	6	122	93
折舊	6	31,352	32,521
預付土地租賃款項攤銷	6	738	738
其他無形資產攤銷	6	3,717	788
貿易及其他應收款項減值	6	7,046	268
商譽減值	6	—	463
確認與資產相關的政府補助	28	(2,853)	(2,880)
外匯匯率變動之未變現收益		(720)	(3,959)
		345,864	310,090
存貨減少／(增加)		9,726	(1,699)
貿易應收款項增加		(85,444)	(30,288)
已質押存款減少		—	5,846
預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加)		12,991	(15,016)
貿易應付款項增加／(減少)		4,522	(3,996)
其他應付款項及應計費用增加		59	28,249
		287,718	293,186
已付所得稅		(33,233)	(24,675)
經營活動所得現金流量淨額		254,485	268,511

綜合現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
投資活動的現金流量			
已收銀行利息		47,043	38,319
可供出售投資已收利息收入		35	—
購買物業、廠房及設備項目		(75,667)	(70,107)
出售物業、廠房及設備項目的所得款項		64	—
收到的政府補助		—	8,936
收購附屬公司		(242,151)	(10,932)
收購於一間聯營公司之股權		(4,250)	3,191
出售可供出售投資所得款項		4,500	—
購買可供出售投資		(65,813)	—
業務收購按金		(30,000)	—
原屆滿日超過三個月的定期存款的增加		(1,145,000)	(118,658)
投資活動所用現金流量淨額		(1,511,239)	(149,251)
融資活動的現金流量			
發行股份所得款項		—	1,863,701
股份發行開支		—	(59,452)
新增計息銀行借貸		5,204	—
償還計息銀行借貸		(4,844)	—
已付利息		(216)	—
已付股息		(58,564)	(49,680)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額		(58,420)	1,754,569
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		(1,315,174)	1,873,829
年初現金及現金等價物		2,037,787	159,999
外匯匯率變動的影響，淨額		2,642	3,959
年末現金及現金等價物	23	725,255	2,037,787
現金及現金等價物結餘分析			
財務狀況表所列示之現金及銀行結餘	23	2,010,255	2,177,787
原屆滿日超過三個月的定期存款	23	(1,285,000)	(140,000)
現金流量表所列示之現金及現金等價物		725,255	2,037,787

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

1. 公司及集團資料

本公司於二零零七年一月二十四日在中華人民共和國(「中國」)成立為有限責任公司，而本公司於二零一零年八月二日改制為股份有限公司。本公司註冊辦事處位於中國上海市松江工業園區涇涇路5號。本公司分別於二零一五年四月三十日及二零一五年五月二十八日發行40,000,000股H股及45,300股H股。本公司H股股份已自二零一五年四月三十日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

年內，本集團主要從事以生物製劑、醫用透明質酸及眼科產品的製造及銷售，同時亦研究和開發生物工程、醫藥及眼科產品以及提供有關服務。

本公司董事(「董事」)認為，本公司的最終控股股東為蔣偉先生及其配偶游捷女士。

子公司信息

本公司之主要子公司詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立/ 登記地點及 日期及營業地點	繳足資本/ 註冊股本	直接 %	間接 %	主要業務
上海其勝生物製劑有限公司 (「上海其勝」)	中國 一九九二年 五月二十七日	人民幣 160,000,000元	100	—	製造及銷售生物試劑、 生物製劑及生物材料
上海建華精細生物製品有限公司 ⁽¹⁾ (「上海建華」)	中國 一九九三年 十月二十日	人民幣 30,000,000元	100	—	製造及銷售醫用透明質酸鈉、 生物製劑、生化 及HA系列護膚產品
上海利康瑞生物工程有限公司 (「上海利康瑞」)	中國 二零零一年 九月三日	人民幣 150,000,000元	100	—	研發生物工程及藥品以及 相關技術轉讓、諮詢及服務
上海柏越醫療設備有限公司 (「上海柏越」)	中國 二零一四年 九月二十五日	人民幣 10,000,000元	60	—	銷售醫療設備

1. 公司及集團資料(續)

子公司信息(續)

本公司之主要子公司詳情載列如下：(續)

公司名稱	註冊成立/ 登記地點及 日期及營業地點	繳足資本/ 註冊股本	直接 %	間接 %	主要業務
昊海生物科技控股有限公司 (「昊海控股」)	香港 二零一五年 七月十七日	123,286,075 港元/ 153,000,000 港元	100	—	投資控股及貿易
上海昊海醫藥科技發展有限公司 ⁽²⁾ (「昊海發展」)	中國 二零一六年 二月十九日	人民幣 510,000,000 元	100	—	醫藥科技開發及投資控股
河南宇宙人工晶狀體研製有限公司 ⁽³⁾ (「河南宇宙」)	中國 一九九一年 四月二十三日	人民幣 9,923,200 元	—	100	製造及銷售眼科及相關產品
深圳市新產業眼科新技術有限公司 ⁽⁴⁾ (「深圳新產業」)	中國 二零零六年 四月二十七日	人民幣 11,000,000 元	—	60	銷售眼科產品及 其他醫療器械
珠海艾格醫療科技開發有限公司 ⁽⁵⁾ (「珠海艾格」)	中國 二零零零年 十一月二十四日	人民幣 22,639,954 元	—	98	製造及銷售眼科產品
Aaren Laboratories, LLC ⁽⁶⁾ (「Aaren Laboratories」)	美國 二零一六年 五月二十三日	1,000,000 美元	—	100	製造及銷售眼科產品

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

1. 公司及集團資料(續)

子公司信息(續)

本公司之主要子公司詳情載列如下：(續)

附註：

- (1) 於截至二零一六年十二月三十一日止年度，上海建華將其已繳足股本由人民幣15,000,000元增至人民幣30,000,000元。
- (2) 昊海發展乃於二零一六年二月十九日在中國設立，繳足股本為人民幣510,000,000元。
- (3) 於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團以人民幣20,192,000元的現金代價收購河南宇宙共計61.983%股權。該筆收購進一步詳情列載於附註32。
- (4) 於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團以人民幣360,000,000元的現金代價收購NIMO共計60%股權。該筆收購進一步詳情列載於附註32。
- (5) 於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團以人民幣68,599,000元的現金代價收購珠海艾格共計98%股權。該筆收購進一步詳情列載於附註32。
- (6) Aaren Laboratories乃於二零一六年五月二十三日在美國新設立，繳足股本為1,000,000美元。

2.1 編製基準

本財務報表根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，國際財務報告準則包括國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)批准的所有準則及詮釋以及香港公司條例的披露規定。本財務報表根據歷史成本法編製。除非另有指明，否則本財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，而所有數值均調整至最接近的千位數。

2.1 編製基準(續)

合併基礎

合併財務報表包括本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)於截至二零一六年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團就參與投資對象的浮動回報承擔風險或對其享有權利以及能透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予現有以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

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

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

附屬公司與本公司財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起納入合併範圍，直至控制權終止為止。

即使會導致非控股權益產生虧損結餘，損益及其他綜合收益的各個組成部份仍會歸屬於本集團母公司股東及非控股權益。所有與本集團各成員公司間交易相關的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於納入合併範圍時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述有關附屬公司的三項控制因素的一項或多項出現變化，本集團會重新評估其是否控制投資對象。並無失去控制權的附屬公司擁有權權益變動被認為權益交易。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)計入股權的累積匯兌差額；及確認(i)已收代價的公允價值，(ii)所保留任何投資的公允價值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前已於其他綜合收益內確認的本集團應佔部分重新分類至損益或保留利潤(如適當)，基準與本集團直接出售有關資產或負債須使用的基準相同。

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

2.2 會計政策及披露變更

本集團已於本年度財務報表首次採納下列經修訂準則。

國際財務報告準則第 10 號， 第 12 號及國際會計準則 第 28 號(二零一一年修訂本)	投資實體：應用合併豁免
國際財務報告準則第 11 號(修訂本)	收購共同營運權益的會計安排
國際財務報告準則第 14 號	監管遞延賬目
國際會計準則第 1 號(修訂本)	披露動議
國際會計準則第 16 號及 國際會計準則第 38 號(修訂本)	可接受折舊及攤銷方式的澄清
國際會計準則第 27 號(修訂本)	獨立財務報表權益法
二零一二年至二零一四年週期 的年度改進	多項國際財務報告準則(修訂本)

採納上述經修訂準則對本財務報表概無重大財務影響。

2.3 已頒布但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並無於財務報表中應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第 2 號(修訂本)	以股份為基礎的支付交易的分類及計量 ²
國際財務報告準則第 4 號(修訂本)	應用國際財務報告準則第 4 號保險合約同時 一併應用國際財務報告準則第 9 號金融工具 ²
國際財務報告準則第 9 號	金融工具 ²
國際財務報告準則第 10 號及 國際會計準則第 28 號 (二零一一年修訂本)	投資者與其聯營或合營企業的資產出售或投入 ⁴
國際財務報告準則第 15 號	客戶合約收益 ²
國際財務報告準則第 15 號(修訂本)	澄清國際財務報告準則第 15 號客戶合約收益 ²
國際財務報告準則第 16 號	租賃 ³
國際會計準則第 7 號(修訂本)	披露措施 ¹
國際會計準則第 12 號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延稅項資產 ¹

¹ 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 尚未釐定強制生效日期，但可供採納。

2.3 已頒布但尚未生效的國際財務報告準則(續)

預期將適用於本集團的有關國際財務報告準則的進一步資料如下：

於二零一四年七月，國際會計準則委員會頒佈國際財務報告準則第9號的最終版本，將金融工具項目的所有階段集於一起以代替國際會計準則第39號及國際財務報告準則第9號的全部先前版本。該準則引入分類及計量、減值及對沖會計處理的新規定。本集團預期於二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第9號。本集團目前正評估採納該準則的影響。

國際財務報告準則第15號建立一個新的五步模式，將計入自客戶合約產生的收益。根據國際財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得的代價金額確認。國際財務報告準則第15號的原則為計量及確認收益提供更加結構化的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收益總額，關於履行責任、不同期間之間合約資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計的資料。該準則將取代國際財務報告準則項下所有現時收益確認的規定。於二零一六年四月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第15號(修訂本)，解釋不同實施問題，包括識別履約責任，主事人與代理人及知識產權許可有關的應用指引，以及準則採納的過渡。修訂亦擬協助確保實體於採納國際財務報告準則第15號時能更加一致地應用及降低應用有關準則的成本及複雜性。本集團預期於二零一八年一月一日採納國際財務報告準則第15號，且目前正評估採納該準則的影響。

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃、國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、常設詮釋委員會詮釋第15號經營租賃－優惠及常設詮釋委員會詮釋第27號評估牽涉租賃的法律形式的交易的內容。準則載列確認、計量、呈列及披露租賃之原則，並規定承租人就大部分租賃確認資產及負債。準則包括兩項對承租人的確認豁免「低價值」資產的一租賃及短期租賃。於租賃起始日，承租人將確認負債以支付租賃費用(即租賃負債)及表示其有權在租賃期內使用相關租賃資產的資產(即使用權資產)。除非使用權資產符合國際會計準則第40號投資物業的定義，否則使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量。租賃負債其後會就反映租賃負債利息而增加及因租賃付款而減少。承租人將須分別確認租賃負債的利息開支及使用權資產的折舊開支。承租人亦須在發生若干事件後重新計量租賃負債，例如用以釐定該等費用的指數或水平變動而導致租賃期及未來租賃費用變動。承租人一般將租賃負債的重新計量金額確認為使用權資產的調整金額。國際財務報告準則第16號有關出租人的會計處理與國際會計準則第17號的會計處理大致不變。出租人將繼續用國際會計準則第17號的相同分類原則分類所有租賃，並區別經營租賃與融資租賃。本集團預計於二零一九年一月一日採用國際財務報告準則第16號，且目前正評估採納該準則的影響。

2.4 主要會計政策概要

於聯營公司的投資

聯營公司乃本集團長期整體持有其不少於20%之股本投票權並可對其發揮重大影響力之公司。重大影響是指參與決定被投資對象的財務及經營政策的權力，但不是控制或共同控制這些政策。

本集團於聯營公司及合營企業之投資，乃以權益會計法，按本集團應佔之資產淨值減去任何減值虧損後，列於綜合財務狀況表內。可能存在的不同的會計政策已經調整一致。本集團應佔聯營公司及合營企業之收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益內。此外，當直接在聯營公司或合營企業的權益中確認變動時，本集團會在綜合權益變動表內確認其應佔的任何變動(如適用)。本集團與其聯營公司或合營企業進行交易而出現的未實現損益會互相抵銷，金額以本集團於聯營公司或合營企業的投資為限，但如果未實現虧損證明所轉讓資產發生減值則除外。收購聯營公司或合營企業產生之商譽包括在本集團於聯營公司或合營企業之投資內。

業務合併及商譽

業務合併乃使用購買法入賬。所轉讓的代價乃以收購日期的公允價值計量，該公允價值為本集團所轉讓的資產、本集團對被收購方前擁有人承擔的負債及本集團發行以換取被收購方控制權的股權於收購日期的公允價值的總和。就各業務合併而言，本集團選擇是否以公允價值或應佔被收購方可識別資產淨值的比例，計量於被收購方的非控股權益(屬現時所有權權益且於清盤時賦予其持有人按比例分佔資產淨值)。所有其他非控股權益部分按公允價值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件評估所承擔的金融資產及負債，以作出適當的分類及指定用途，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段完成，先前持有之股權按其於收購日期的公允價值重新計量，任何所得收益或虧損於損益確認。

收購方擬轉讓的任何或然代價於收購日期按公允價值確認。或然代價(分類為資產或負債)按公允價值計量，公允價值變動於損益確認。分類為權益的或然代價毋須重新計量，其後結算在權益中列賬。

2.4 主要會計政策概要(續)

業務合併及商譽(續)

商譽初始按成本計量，即已轉讓代價、已確認之非控股權益金額及本集團先前持有的被收購方股權的任何公允價值的總和，超逾所收購可識別資產淨值及所承擔可識別負債淨額的差額。如有關代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公允價值，則其差額於重新評估後於損益確認為議價購買收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計算。商譽每年進行減值測試，或倘發生事件或環境變化顯示賬面值或有減值，則會更頻密地進行測試。本集團於十二月三十一日進行其年度商譽減值測試。為進行減值測試，於業務合併中收購的商譽會自收購日期起分配至每個預期可從合併協同效應中獲益之各現金產生單位或現金產生單位組合，而不論本集團其他資產或負債是否獲分配至該等單位或單位組合。

釐定減值時會評估有關商譽的現金產生單位(現金產生單位組合)的可收回金額。倘現金產生單位(現金產生單位組合)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於隨後期間撥回。

倘商譽已分配至現金產生單位(或現金產生單位組合)，而有關單位的部分業務已售出，則在釐定出售盈虧時，所售業務的有關商譽列入業務的賬面值。在該等情況下，所售商譽乃根據所售業務與現金產生單位保留部分的相對價值而計算。

公允價值計量

本集團在每期報告日，以公允價值計量其衍生金融工具和權益性投資。公允價值是指在計量日，市場參與者在正常交易活動中銷售資產收到或者清償債務所支付的金額。公允價值計量基於假設銷售資產或清償債務的交易發生於該資產或債務的主要市場，或者在缺失主要市場的情況下，發生於在最有利於該資產或負債的市場。主要市場或者最優市場必須是本集團可以參與的市場。一項資產或負債的公允價值計量基於一項假設，即當市場參與者進行定價時會考慮使他們的經濟利益最大化。

非金融資產公允價值的計量需考慮市場參與者在最優化使用該資產或者將其銷售給另一個能夠最優化使用該資產的市場參與者的情況下產生經濟利益的能力。

2.4 主要會計政策概要(續)

公允價值計量(續)

本集團在不同的情形下使用適當的估值技術，為準確計量公允價值需獲取充足的數據，最大化使用相關可觀察因素，最小化使用不可觀察因素。

所有在財務報表以公允價值計量和披露的資產和負債，可基於最低級別確定公允價值的相關重要因素，對公允價值的層級分類，分類如下：

第一層級— 採用活躍市場中未更正的報價確定特定資產或負債公允價值(未經調整)。

第二層級— 採用估值技術確定公允價值的，所有對計量的公允價值具有重大影響的數據均為可觀察且可直接或間接地取自公開市場。

第三層級— 採用估值技術確定公允價值的，所有對計量的公允價值具有重大影響的數據並非基於可觀察公開市場數據。

在資產負債表持續存在的資產和負債，本集團需考慮公允價值的層級分類在每期報告日是否發生轉變(基於確定公允價值最低限度因素的考慮)。

非金融資產減值

倘資產(不包括存貨、金融資產、商譽及非流動資產)出現減值跡象，或須對資產進行年度減值測試時，則須估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者的較高者計算，並以個別資產釐定，除非有關資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組合的現金流入，在此情況下須就有關資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

只有當資產的賬面值超過其可收回金額時，方會確認減值虧損。在評估使用價值時，使用稅前折現率將估計日後現金流量折現至其現值，而該折現率反映市場當時所評估的貨幣時間價值及該資產的特有風險。減值虧損在其產生期間根據減值資產的類別計入損益表中。

於有關期間內的各期末均會評估，是否有任何跡象顯示過往確認的減值虧損可能不復存在或有所減少。如有任何該等跡象，則估計可收回金額。先前就資產(不包括商譽)確認的減值損失，僅於用以釐定該資產可收回金額的估計有變時予以撥回，但撥回金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值損失而應有的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。減值損失的撥回計入產生期間的損益表。

2.4 主要會計政策概要(續)

關聯方

在下列情況下，一方被認為與本集團有關聯：

(a) 該方為某人士或其關係密切的家庭成員，且該人士

- (i) 對本集團具有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團具有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或其母公司的主要管理人員；

或

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本集團為同一集團的成員公司；
- (ii) 一個實體為另一個實體(或該實體的母公司、子公司或同系子公司)的聯營公司或合營公司；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營公司；
- (iv) 一個實體為第三方的合營公司，而另一個實體為該第三方的聯營公司；
- (v) 該實體為以本集團或與本集團有關聯的實體的僱員為受益人的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)項界定的人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項界定的人士對該實體有重大影響，或該人士為該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員；及
- (viii) 實體、或一間集團之任何成員公司(為本集團之一部分)向本集團或本集團之母公司提供主要管理人員服務。

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及使資產達到擬定用途運作狀態及地點的任何直接相應計成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的維修及保養等開支，通常於產生期間自損益扣除。於符合確認標準的情況下，大型檢測開支計入資產的賬面值，作為重置成本。倘物業、廠房及設備的主要部分須分段重置，則本集團將該等部分確認為獨立資產，並設定特定的可使用年期及相應計提折舊。

折舊乃按直線基準將每項物業、廠房及設備的成本於其估計可使用年期內撇銷至其剩餘價值。就此所採用的主要年度折舊比率如下：

項目	主要年度折舊比率
樓宇	3.8%
廠房及機器	9.5%-19.0%
汽車	19.0%-23.8%
辦公室設備及其他	9.5%-31.7%
租賃物業裝修	20.0%

若物業、廠房及設備項目的各部分的可使用年期有所不同，則此項目各部分成本將按合理基準分配，而每部分將作個別折舊。至少於各財政年度結算日須檢討剩餘價值、可使用年期及折舊方法並作出恰當的調整。

初始確認的物業、廠房及設備項目(包括任何重大部分)於出售後或預期使用或出售該等物業、廠房及設備項目不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益中確認的任何出售或報廢盈虧，乃為有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指在建樓宇或廠房，按成本減任何減值虧損列賬而不計提折舊。成本包括建設期間的直接建設成本。在建工程於落成並可使用時重新分類至適當的物業、廠房及設備類別。

2.4 主要會計政策概要(續)

無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初步確認時按成本計量。業務合併中收購無形資產的成本乃為該資產於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。可使用年期有限的無形資產隨後於可使用經濟年限內攤銷，並在出現無形資產可能減值跡象的時候進行減值評估。可使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於各個財政年度結算日進行複核。

專利及非專利技術

所購入的專利及非專利技術按成本減任何減值虧損列賬，並按直線基準於彼等5至10年的估計可使用年期內攤銷。

研發成本

所有研究成本均於產生時於損益扣除。

因開發新產品的項目所產生開支僅於以下各項得到證明時方可資本化並遞延：本集團在技術上可完成無形資產以使其能使用或出售；有完成該等資產意圖，並有能力使用或出售該等資產；該等資產能產生未來經濟利益；具有可用資源完成項目以及於開發階段的開支能夠可靠計量。不符合該等條件的研發成本於產生時入賬列作開支。

軟件

已購軟件按成本扣減減值準備計量，並在158個月至180個月的相關預計可使用壽命內以直線法進行攤銷。

客戶關係

客戶關係乃通過業務合併取得，按取得時成本扣減減值準備計量，並在15年的預計可使用壽命內按直線法進行攤銷。

品牌

品牌乃通過業務合併取得。基於品牌當前市場份額，管理層認為相關品牌將在無限期的未來為本集團帶來現金淨流入，因此其使用壽命為無限期。

2.4 主要會計政策概要(續)

租賃

資產擁有權的絕大部分回報及風險由出租人承受的租賃，皆作經營租賃列賬。倘本集團為出租人，本集團根據經營租賃租出的資產乃列為非流動資產，而根據經營租賃應收的租金乃以直線法於租賃年期計入損益。倘本集團為承租人，根據經營租賃應付租金減收取出租人的任何獎勵，乃以直線法於租賃年期內在損益中扣除。

經營租賃的預付土地租賃款項初步按成本列賬，其後於租賃期內按直線法確認。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

於初始確認時，金融資產劃分為按公允價值計入損益的金融資產、借款及應收款項及可供出售金融投資或於有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具(如適用)。金融資產在初始確認時以公允價值加歸屬於收購金融資產的交易成本計量，惟按公允價值計入損益的金融資產除外。

所有常規方式買賣的金融資產概於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產之日)確認。常規方式買賣乃指遵循一般法規或市場慣例在約定時間內交付資產的金融資產買賣。

後續計量

不同金融資產的後續計量視乎以下分類而定：

借款及應收款項

借款及應收款項指附帶固定或可確定之付款金額，且在活躍市場並無報價的非衍生金融資產。於初始計量後，該等資產的賬面價值以實際利率法按攤余成本扣除減值準備計量。計算攤余成本時，應考慮購買時的任何折價或溢價，並包括作為實際利率不可或缺的費用或成本。實際利率法攤銷作為其他收入及收益於損益表中確認，借款減值損失在損益表中確認為融資成本，應收款項減值損失在綜合損益表中確認為其他費用。

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

可供出售金融投資

可供出售金融投資是指上市及非上市非衍生金融資產。既非持作買賣，又非指定為以公允價值計量且變動計入損益的股權投資即分類為可供出售。持有的期限不確定及在需要流動性或者市場條件發生改變時將出售的債權投資分類為可供出售。

這些資產初始確認後，即以公允價值作後續計量，相關浮動盈虧確認於其他綜合收益可供出售投資重新評估儲備中。直至該投資被終止確認，當時的累計利得或損失確認於其他收入損益表中，或直至投資被確定為減值，其累計利得或損失確認於損益表中其他經營開支且從可供出售投資重新評估儲備中刪減。可供出售金融投資持有期間賺取的利息及股息根據下述「收入確認」政策分別在損益表內確認為其他收入。

當非上市之權益性證券的公允價值由於以下原因不能被可靠計量時，這些證券以成本減減值損失列示：**(a)** 公允價值合理估計範圍的變化對該投資而言重大；**(b)** 各種預計的概率很難合理地確定並用於公允價值的評估，因此，此類證券按成本扣除減值損失計量。

本集團評估近期內是否有能力及意圖出售可供出售金融投資。當本集團(在極特殊情況下)，因缺乏活躍市場而不能出售這類金融資產時，如果管理層有能力與意圖在可預期未來持有這些資產或持有直至到期時，本集團或會選擇重分類這類金融資產。

倘若一項金融資產從可供出售重新劃分為其他類別，則重分類當日的公允價值為其新攤餘成本，之前於權益中確認的該資產的收益及損失採用實際利率法於投資剩餘期限內攤銷計入損益表。新攤餘成本與到期金額的差額採用實際利率法於投資剩餘期限內攤銷。倘若資產隨後被確認為減值，計入權益的金額需重分類至損益表。

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產終止確認

以下情況出現時，金融資產(或，如適用，金融資產的其中部分或一組類似金融資產的一部分)會終止確認(即從本集團綜合財務狀況表中移除)：

- 自資產收取現金流量的權利已逾期；或
- 本集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，或已根據「轉遞」安排承擔在無重大延誤的情況下將全數所得現金流量支付予第三方的責任；及(a)本集團已轉讓資產的主要風險及報酬，或(b)本集團並無轉讓或保留資產的主要風險及報酬，但已將資產的控制權轉移。

倘本集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，或已訂立轉遞安排，其將評估其是否保留該項資產的擁有權風險及報酬以及保留的程度。倘本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及報酬，亦無轉讓資產的控制權，則本集團在繼續參與的情況下確認獲轉讓資產。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映本集團已保留權利及義務的基準計量。

持續參與(採取已轉移資產擔保的形式)已轉讓資產乃以該項資產之原賬面值及本集團或須償還之代價數額上限(以較低者為準)計算。

金融資產減值

本集團於各報告期末評估是否有客觀跡象顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘於資產初始確認後發生一項或多項事件對該項金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量造成影響，而該影響能可靠地估計，則出現減值。減值跡象可能包括單個債務人或一組債務人正面臨重大財政困難、違約或未能償還利息或本金、可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況。

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

按攤余成本入賬的金融資產

對於按攤余成本入賬的金融資產，本集團首先會按個別基準就個別屬重大的金融資產或按組合基準就個別不屬重大的金融資產，評估是否存在減值。倘本集團釐定個別評估的金融資產並無客觀憑證顯示存有減值，則無論重大與否，均須將該項資產歸入一組具有相似信用風險特性的金融資產內，從整體評估該組金融資產是否存在減值。經個別評估減值且減值虧損會予確認或繼續確認入賬的資產，不進行整體減值評估。

已識別任何減值虧損金額按資產賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)現值之間的差額計算。估計未來現金流量的現值乃按金融資產初始實際利率(即首次確認時計算的實際利率)折現。

資產的賬面值會通過使用一個準備賬目減少，而虧損金額於損益表中體現。利息收入乃根據已扣減的賬面值繼續計提，利率為計量減值虧損時進行未來現金流量折現所使用的折現率。倘無可實現的未來回收前景且所有抵押品已獲變現或轉讓予本集團，則這些貸款和應收款項及其相關準備將予以撇銷。

倘於其後期間，由於減值確認後發生的事項導致估計減值虧損增加或減少，則以往確認的減值虧損通過調整備抵賬戶增加或減少。倘若撇賬於日後收回，收回金額計入損益表的其他開支中。

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

可供出售金融投資

對於可供出售金融投資，本集團會於每一報告期末評估是否存在客觀證據表明一項投資或一組投資出現減值。

倘可供出售金融資產出現減值，其成本(扣除任何主要付款及攤銷)與當前公允價值的差額，扣除以往期間已計入損益表的減值虧損，從其他綜合收益轉入損益表。

對於分類為可供出售的股權投資，該客觀證據應包括公允價值較其成本顯著或持續下降。確定「顯著」或「持續」時需要作出判斷。「顯著」乃根據投資原始成本確定，「持續」乃根據公允價值低於初始成本期間確定。倘存在減值證據，則累計虧損(按收購成本與當前公允價值之差額扣除以往期間就該投資於損益表確認的任何減值虧損計量)將從其他綜合收益移除並於損益表確認。分類為可供出售的股權投資的減值虧損不得在損益表中撥回。減值確認後的公允價值增加直接於其他綜合收益中確認。

對「顯著」或「持續」之確定需要運用判斷。在作出此判斷時，本集團會考慮其他因素評估投資的公允價值低於其成本的程度及持續期間。

分類為可供出售的債權投資，減值的計量標準與攤餘成本計量的資產減值一致。然而減值的金額為的攤餘成本低於當前公允價值之間的累計損失減去以前期間已在損益表中確認的減值損失。未來利息收入按照減值後的賬面價值以計算減值損失使用的折現利率計提。利息收入屬於融資收入。若期後有客觀證據表明公允價值上升，已通過損益表確認減值損失的債權投資的減值損失通過損益表轉回。

2.4 主要會計政策概要(續)

金融負債

初始確認及計量

於初始確認時，金融負債應恰當地分類為按公允價值計入損益的金融負債、貸款及借款，或指定為有效對沖中對沖工具的衍生工具。

所有金融負債初始按公允價值確認，如屬貸款及借款，則按公允價值扣除直接應佔交易成本後確認。

本集團並無任何按公允價值計入損益的金融負債或指定為有效對沖中對沖工具的衍生工具。

本集團的金融負債包括貿易應付款項，和其他應付款項及應計費用。

後續計量

金融負債的後續計量視乎以下分類而定：

貸款及借款

於初始確認後，計息銀行借貸採用實際利率法按攤銷成本計量。倘折現影響不重大，則按成本計量。相關損益於負債終止確認時及透過實際利率法攤銷於損益表中確認。

計算攤余成本時亦會計及收購所產生的任何折讓或溢價，以及作為實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷包括於損益及其他綜合收益表的融資成本內。

金融負債終止確認

金融負債於負債的責任已解除或註銷或屆滿時終止確認。

當現有金融負債為同一出借人以本質上不同的條款的一項負債取代時，或現有負債的條款出現重大修改時，有關交換或修改被視為解除確認原有負債及確認一項新負債，而各賬面值的差額於損益內確認。

2.4 主要會計政策概要(續)

金融工具抵消

倘現時存在可強制執行合法權利抵銷已確認金額，且有意以淨額結算，或同時變現資產及清償負債，則金融資產及金融負債將予抵銷，且淨金額於財務狀況表呈報。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本根據加權平均法計算，就在製品及製成品而言，成本包括基於正常營運能力的直接材料、直接人工及按比例分攤的製造費用。可變現淨值乃基於估計售價減去完成及出售產生的任何估計成本計算。存貨減值準備的撥備撥回於損益及其他綜合收益表的「銷售成本」中確認。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時兌換為已知金額現金及所涉價值變動風險不高，且一般自取得起計三個月內到期的短期高流動性投資，減須按要求償還且構成本集團現金管理的組成部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及銀行結餘包括用途不受限制的手頭現金及銀行存款(包括定期存款)以及性質與現金相似的資產。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益外確認的項目有關的所得稅於損益外確認，即於其他全面收益或直接於權益中確認。

現行及過往期間的即期稅項資產及負債按預期可自稅務當局收回或向其支付的數額計算，採用的稅率(及稅法)為於報告期末已頒佈或已實際執行的稅率(及稅法)，並已計入本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例。

遞延稅項乃使用負債法就於年末的資產及負債的計稅基礎與其作財務匯報用途的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

2.4 主要會計政策概要(續)

所得稅(續)

除下列情況外，對所有應課稅暫時差異確認遞延稅項負債：

- 遞延稅項負債源於首次確認商譽或一項並非業務合併的交易中的資產或負債，且於該項交易進行時不影響會計利潤及應課稅損益；及
- 子公司的投資產生的應課稅暫時差異，其轉回之時能控制且可能不會在可預見未來轉回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損予以確認。遞延稅項資產在有可能出現應課稅利潤，用作抵銷該等可扣減暫時差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的情況下，方予以確認，惟下列情況除外：

- 有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產源於初次確認一項並非業務合併的交易中的資產或負債，且於該項交易進行時不影響會計利潤及應課稅損益；及
- 子公司的投資產生的可抵扣暫時性差異，惟僅於很有可能於可預見未來轉回暫時性差異及應課稅利潤會用作抵銷可動用的暫時性差異時確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末予以審閱，並撇減至不再可能擁有足夠的應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產為限。未確認遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並於有可能有足夠應課稅利潤可容許收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債按預期適用於資產變現或負債清償期間的稅率計算，並以報告期末已制定或大致上已制定的稅率(及稅務法例)為基準。

倘存在合法可強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，而遞延稅項乃與同一應課稅實體及同一稅務當局有關，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可予抵銷。

2.4 主要會計政策概要(續)

政府補助

如能合理確保將收到政府補助及將符合所有附帶條件，則按其公允價值確認政府補助。如補貼與開支項目相關，則於擬用作補貼的成本產生期間系統地確認為收入。

如補助與資產相關，則公允價值會計入遞延收入賬目，並按有關資產的預期可使用年限以每年等額分期計入損益表。

收入確認

收入於經濟利益很可能流入本集團且能可靠計量時確認，基準如下：

- (a) 銷售貨物，於所有權的重大風險及回報轉歸買方時確認，惟 貴集團對所售貨物不再涉及一般與所有權有關的管理，亦不再有實際控制權；及
- (b) 利息收入，以實際利率法按應計基準確認，採用於金融工具預計年期或較短期間(如適用)將估計未來現金收益準確折現至金融資產賬面淨值的利率。

員工福利

退休福利

本集團的中國全職僱員均被要求參加當地政府管理的中央退休金福利計劃。本集團每月須按僱員薪金的若干百分比向這些中央退休金福利計劃供款。當根據中央退休金福利計劃規定應付供款時，相關供款金額計入損益表。根據這些計劃，本集團除供款外，並無任何退休福利的法律承擔。向這些計劃的供款於產生時支銷。

借款成本

與收購、建造或生產合資格資產(即需要長時間才可以達到擬定可使用或可出售狀態的資產)直接相關的借款成本會作為這些資產的部分成本資本化。當資產大致可達到擬定可使用或可出售狀態時，這些借款成本資本化將會終止。有關借款用作短期投資所賺取的投資收入，可在已資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間費用化。借款成本包括企業就借用資金所產生的利息及其他成本。

2.4 主要會計政策概要(續)

股息

當末期股息獲得股東批准時，即須確認為負債。

外幣

本財務報表以本公司的功能貨幣人民幣呈列。本集團每間企業自行決定其功能貨幣，而每間企業財務報表內的項目均以該功能貨幣計量。本集團內各企業的外幣交易在初始確認時按其各自的功能貨幣於交易日的匯率列賬。以外幣列值的貨幣性資產和負債按報告期末的功能貨幣匯率重新換算。就結算或換算貨幣項目而產生的差額於損益表確認。

當以外幣列值的貨幣性資產和負債被認定為本集團一項境外經營的投資淨額的對沖時，因結算或換算貨幣項目而產生的差額並非於損益表確認，而應於其他綜合收益表確認。直至該投資淨額被處置時，相關累計金額應才被重新劃分至損益表。該些貨幣項目匯兌差額的相關稅費也應計入其他綜合收益表。

以歷史成本計量的外幣計價非貨幣項目，按照首次交易日的匯率換算。以公允價值計量的外幣計價非貨幣項目，按照確定公允價值之日的匯率換算。就換算以公允價值計量的非貨幣項目而產生的利得或損失按於確認該項目公允價值變動的利得或損失一致的方式處理(即有關公允價值利得或損失於其他綜合收益或損益中確認的項目的換算差額亦分別於其他綜合收益或損益中確認)。

本公司及其位於中國內地以外地區註冊成立的附屬公司之功能性貨幣為人民幣以外之其他貨幣。於報告日，這些公司之資產及負債按報告日的匯率重新折算為人民幣，其損益表按當年之加權平均匯率重新折算為人民幣。

所產生之匯兌差額於其他綜合收益中確認，並單獨作為權益的一部份進行累積。出售境外經營時，已確認於其他綜合收益中與該境外經營相關部份在綜合損益表中予以確認。

收購境外經營產生的商譽和收購時對資產和負債的賬面金額的公允價值調整作為該境外經營的資產和負債，並按照期末匯率折算。

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

2.4 主要會計政策概要(續)

外幣(續)

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量以現金流發生當日的匯率折算成人民幣。海外子公司全年經常性發生的現金流以去年加權平均匯率折算成人民幣。

3. 重要會計判斷及估計

編製本集團財務報表須管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響收入、開支、資產及負債的呈報金額及其有關披露，以及相關或然負債的披露。該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

估計不確定因素

於報告期末關於未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源具有導致下一財政年度資產及負債賬面值須作出重大調整的重大風險，論述如下。

無形資產的可使用年限

本集團就其無形資產確定估計可使用年限。該估計以性質和功能相類的無形資產的實際可使用年限的過往經驗為基準。倘可使用年限低於之前估計年限，管理層將會增加攤銷費用，或將撤銷或撤減已丟棄或已出售的技術陳舊或非戰略資產。實際經濟壽命可能與預計的使用壽命不同。定期複核結果可能改變攤銷年限，並因此改變未來期間的攤銷費用。

非金融資產(商譽除外)減值

本集團於各報告期末評估全部非金融資產是否存在任何減值跡象。無限期的無形資產以外的非金融資產將於有跡象顯示其賬面值可能不可收回時進行減值測試。當一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額時即存在減值，減值為其公允價值減出售成本及其使用價值兩者中的較高者。公允價值減出售成本乃根據來自類似資產公平交易的受約束銷售交易的可用數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的未來預計現金流量，並選擇適當的折現率，以計算該等現金流量現值。

3. 重要會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

商譽減值

本集團至少每年釐定商譽是否出現減值。此須對獲分派商譽的現金產生單位的使用價值作出估計。估計使用價值時，本集團須估計來自現金產生單位的估計未來現金流量，並選擇適當的折現率，以計算該等現金流量現值。於二零一六年十二月三十一日，商譽之賬面值為人民幣292,084,000元(二零一五年：零)。進一步詳情載於附註16。

遞延稅項資產

倘有可能存在稅項利潤可用以抵銷未動用的稅項虧損及可扣減暫時差額，則未動用的稅項虧損及可扣減暫時差額確認為遞延稅項資產。管理層須根據未來應課稅利潤的大致時間及數額以及未來稅務計劃策略作出重大判斷，以釐定可確認的遞延稅項資產金額。進一步詳情載於財務報表附註27。

4. 經營分部資料

就管理而言，本集團的經營活動與單一的經營分部、生產及銷售生物製品、醫用透明質酸、研發生物工程及藥品及提供相關服務有關。因此，並無呈列任何經營分部的分析。

地理資料

由於本集團超過99%的收入乃來自其中國內地業務，且本集團超過99%的資產位於中國內地，故並無根據國際財務報告準則第8號經營分部的規定呈列地理分部資料。

有關主要客戶的資料

於報告期內，概無一名客戶產生的收入佔本集團收入的5%或以上。

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

5. 收入及其他收入及收益

收入指已售貨品的發票價值淨額，經扣除年內的退貨及貿易折扣、銷售稅及附加費。

有關收入、其他收入及收益的分析如下：

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入			
貨物銷售額		<u>851,157</u>	<u>663,917</u>
其他收入及收益			
利息收入		58,443	38,319
可供出售投資利息收入		35	—
政府補助	i)	25,643	30,062
匯兌收益		1,855	28,747
其他		<u>2,524</u>	<u>1,616</u>
		<u>88,500</u>	<u>98,744</u>

附註：

- i) 本公司自中國多個地區的地方政府機關獲得政府補助以準備研發活動。已確認的政府補助計入其他收入及收益，就所收取的仍未承擔的費用相關政府補助計入財務狀況表的遞延收入。並無有關的未履行條件及其他或有事項的政府補助。

6. 除稅前利潤

本集團的除稅前利潤經扣除／(計入)以下各項後達致：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
出售存貨成本	141,551	105,073
折舊(附註13)	31,352	32,521
預付土地租賃款項攤銷(附註14)	738	738
其他無形資產的攤銷(附註15)	3,717	788
核數師酬金	1,860	1,800
商譽減值*(附註16)	—	463
經營租賃的最低租賃款項：		
土地及樓宇	3,737	2,687
研發成本：		
當年開支	47,255	35,254
僱員福利開支(不包括附註8所載的董事酬金)		
— 工資及薪金	97,701	73,752
— 退休金計劃供款	12,855	7,383
	<u>110,556</u>	<u>81,135</u>
匯兌收益	(1,855)	(28,747)
貿易及其他應收款項減值	7,046	268
銀行利息收入	(58,443)	(38,319)
可供出售投資利息收入	(35)	—
出售物業、廠房及設備項目的淨虧損	122	93
	<u>122</u>	<u>93</u>

* 商譽減值於損益表「其他開支」載列。

7. 融資成本

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
計息銀行借貸利息	216	—
	<u>216</u>	<u>—</u>

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

8. 董事及最高行政人員的酬金

根據上市規則及香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)節以及公司(披露董事利益資料)規例第二部分所披露的年內董事及最高行政人員的酬金如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
袍金	688	580
其他薪酬：		
薪金、津貼及實物利益	1,989	2,190
與表現掛鈎的花紅	1,909	1,756
退休金計劃供款	218	229
	4,116	4,175
	4,804	4,755

(a) 獨立非執行董事

年內支付獨立非執行董事之袍金如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
李元旭先生	84	67
陳華彬先生	84	67
朱勤先生	84	67
沈紅波先生	84	67
王君傑先生	84	67
	420	335

年內概無應付獨立非執行董事之其他薪酬(二零一五年：無)。

8. 董事及最高行政人員的酬金(續)

(b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	與表現掛鉤 的花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酬金總額 人民幣千元
二零一六年					
執行董事：					
侯永泰博士	—	494	449	42	985
吳劍英先生*	—	494	449	42	985
黃明先生	—	295	315	10	620
陳奕奕女士	—	272	315	42	629
非執行董事：					
游捷女士	—	—	—	—	—
甘人寶先生	100	—	—	—	100
監事：					
劉遠中先生	—	—	—	—	—
魏長徵先生	—	251	210	42	503
楊青女士	84	—	—	—	84
唐躍軍先生	84	—	—	—	84
楊林鋒先生	—	183	171	40	394
	<u>268</u>	<u>1,989</u>	<u>1,909</u>	<u>218</u>	<u>4,384</u>

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

8. 董事及最高行政人員的酬金(續)

(b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員(續)

	薪金、津貼 袍金及實物利益 人民幣千元	與表現掛鈎 的花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酬金總額 人民幣千元
二零一五年				
執行董事：				
吳劍英先生*	—	478	431	949
凌錫華先生	—	297	69	366
黃平先生	—	313	266	619
侯永泰博士	—	478	394	912
陳奕奕女士	—	238	252	530
非執行董事：				
游捷女士	—	—	—	—
甘人寶先生	111	—	—	111
監事：				
劉遠中先生	—	—	—	—
魏長徵先生	—	229	172	441
楊青先生	67	—	—	67
唐躍軍先生	67	—	—	67
楊林鋒先生	—	157	172	358
	<u>245</u>	<u>2,190</u>	<u>1,756</u>	<u>4,420</u>

* 吳劍英先生於年內為本集團的最高行政人員。

並無有關董事或最高行政人員於年內放棄或同意放棄任何薪酬的安排(二零一五年：無)。

9. 五名最高薪酬僱員

年內，五名最高薪酬僱員包括三名董事(二零一五年：三名董事)，其薪酬詳情載於上文附註8。年內其餘兩名(二零一五年：兩名)非本公司董事及非最高行政人員之最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	733	661
與表現掛鈎的花紅	688	466
退休金計劃供款	85	81
	<u>1,506</u>	<u>1,208</u>

酬金介乎下列範圍的非董事及非最高行政人員最高薪酬人士的人數如下：

	僱員人數	
	二零一六年	二零一五年
零至 1,000,000 港元	<u>2</u>	<u>2</u>

10. 所得稅開支

本公司及其主要附屬公司(昊海控股及 Aaren Laboratories 除外)於中國註冊且僅在中國大擁有業務，須就其於中國法定賬目(根據相關中國所得稅法作出調整)內呈報的應課稅收入繳納中國企業所得稅(「企業所得稅」)。

於二零一六年，本公司及其附屬公司上海其勝以及上海建華分別被有關機關評定為高新技術企業(「高新技術企業資質」)，於二零一四年至二零一六年三年內有效。因此，於二零一四年至二零一六年期間，本公司、上海其勝及上海建華按 15% 的優惠所得稅率繳稅。深圳新產業被有關機關評定為高新技術企業，於二零一五年至二零一七年三年內有效。因此，於二零一五年至二零一七年期間，按 15% 的優惠所得稅率繳稅。

年內，於中國註冊的其他附屬公司(上海利康瑞、上海柏越、昊海發展、河南宇宙及珠海艾格)的適用稅率為 25%。

年內，昊海控股已就於香港產生的估計應課稅利潤按 16.5% 計提利得稅。

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

10. 所得稅開支(續)

年內，Aaren Laboratories 已就於美國產生的估計應課稅利潤按 15% 計提利得稅。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
即期		
本年度稅項費用	56,251	46,051
過往年度撥備不足	407	337
遞延(附註27)	(1400)	953
本年度稅項費用總額	<u>55,258</u>	<u>47,341</u>

按本公司及其子公司所在管轄區的法定稅率計算除稅前利潤適用的稅項開支，與按本集團實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

二零一六年

	中國內地		中國香港地區		美國		總額	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前利潤/(虧損)	<u>372,036</u>		<u>(2,540)</u>		<u>(3,611)</u>		<u>365,885</u>	
按法定稅率計算的稅項	93,009	25.0	(419)	16.5	(542)	15.0	92,048	25.2
以往年度的即期稅項調整	407	0.1	—	—	—	—	407	0.1
應佔聯營企業利潤或虧損	(335)	(0.1)	45	(1.8)	—	—	(290)	(0.1)
研發開支加計扣除	(5,103)	(1.4)	—	—	—	—	(5,103)	(1.4)
不可抵稅開支	1,149	0.3	—	—	—	—	1,149	0.3
未確認的稅務虧損	3,708	1.0	374	(14.7)	542	(15.0)	4,624	1.3
高新技術企業稅務優惠	<u>(37,577)</u>	<u>(10.1)</u>	—	—	—	—	<u>(37,577)</u>	<u>(10.3)</u>
按本集團實際稅率計算 之稅項支出	<u>55,258</u>	<u>14.9</u>	—	—	—	—	<u>55,258</u>	<u>15.1</u>

10. 所得稅開支(續)

二零一五年

	中國內地		中國香港地區		總額	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前利潤	<u>320,536</u>		<u>111</u>		<u>320,647</u>	
按法定稅率計算的稅項	80,134	25.0	19	16.5	80,162	25.0
以往年度的即期稅項調整	561	0.2	—	—	561	0.2
應佔聯營企業利潤或虧損	—	—	(45)	(40.5)	(45)	—
研發開支加計扣除	(4,169)	(1.3)	—	—	(4,169)	(1.3)
不可抵稅開支	981	0.3	—	—	981	0.3
未確認的稅務虧損	1,469	0.5	26	23.0	1,495	0.5
高新技術企業稅務優惠	<u>(31,635)</u>	<u>(9.9)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(31,635)</u>	<u>(9.9)</u>
按本集團實際稅率計算之稅項支出	<u>47,341</u>	<u>14.8</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>47,341</u>	<u>14.8</u>

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團有效稅率為15.1%(二零一五年：14.8%)。

11. 股息

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
擬派末期股息－每股普通股人民幣0.50元 (二零一五年：人民幣0.40元)	<u>80,023</u>	<u>64,018</u>

本公司董事會建議派發截至二零一六年十二月三十一日止年度末期股息為每股人民幣0.50元(含稅)，(二零一五年：人民幣0.40元)，合共人民幣80,022,650元(二零一五年：人民幣64,018,120元)。本年度擬派發末期股息須待本公司股東於即將到來的股東周年大會上批准。

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

12. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利額乃基於年內母公司普通股權益持有人應佔利潤及已發行普通股的加權平均數 160,045,300 股(二零一五年：146,985,960 股)計算，並經調整以反映本年度進行的供股。

於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，本集團並無已發行的潛在攤薄普通股。

每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項計算：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的母公司普通股權益持有人應佔利潤	<u>305,052</u>	<u>273,474</u>
股份		
用於計算每股基本及攤薄盈利的已發行普通股加權平均數	<u>160,045,300</u>	<u>146,985,960</u>

13. 物業、廠房及設備

二零一六年十二月三十一日

於二零一六年一月一日：

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公室 設備及其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本	55,019	211,439	9,273	32,231	163,657	40,570	512,189
累計折舊及減值	(8,920)	(59,350)	(6,262)	(22,629)	—	(18,433)	(115,594)
賬面淨值	<u>46,099</u>	<u>152,089</u>	<u>3,011</u>	<u>9,602</u>	<u>163,657</u>	<u>22,137</u>	<u>396,595</u>

於二零一五年一月一日，

扣除累計折舊及減值	46,099	152,089	3,011	9,602	163,657	22,137	396,595
添置	—	2,190	915	1,463	54,724	4,536	63,828
收購附屬公司(附註32)	20,851	21,064	108	3,604	—	46	45,673
出售	—	—	(186)	—	—	—	(186)
年內折舊撥備	(2,303)	(19,136)	(759)	(2,785)	—	(6,369)	(31,352)
轉讓	—	8,824	—	345	(9,169)	—	—
匯兌調整	—	196	—	—	—	—	196

於二零一六年十二月三十一日，

扣除累計折舊及減值	<u>64,647</u>	<u>165,227</u>	<u>3,089</u>	<u>12,229</u>	<u>209,212</u>	<u>20,350</u>	<u>474,754</u>
-----------	---------------	----------------	--------------	---------------	----------------	---------------	----------------

於二零一六年十二月三十一日：

成本	75,870	243,725	9,378	37,643	209,212	45,152	620,980
累計折舊及減值	(11,223)	(78,498)	(6,289)	(25,414)	—	(24,802)	(146,226)
賬面淨值	<u>64,647</u>	<u>165,227</u>	<u>3,089</u>	<u>12,229</u>	<u>209,212</u>	<u>20,350</u>	<u>474,754</u>

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

13. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 人民幣千元	廠房及 機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公室 設備及其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一五年十二月三十一日							
於二零一五年一月一日：							
成本	55,019	205,313	9,275	30,739	95,177	39,750	435,273
累計折舊及減值	(6,547)	(41,124)	(3,686)	(19,581)	—	(12,332)	(83,270)
賬面淨值	<u>48,472</u>	<u>164,189</u>	<u>5,589</u>	<u>11,158</u>	<u>95,177</u>	<u>27,418</u>	<u>352,003</u>
於二零一五年一月一日：							
扣除累計折舊及減值	48,472	164,189	5,589	11,158	95,177	27,418	352,003
添置	—	123	129	554	76,386	—	77,192
收購一間附屬公司	—	—	—	14	—	—	14
出售	—	(8)	(80)	(5)	—	—	(93)
年內折舊撥備	(2,373)	(18,306)	(2,627)	(3,114)	—	(6,101)	(32,521)
轉讓	—	6,091	—	995	(7,906)	820	—
於二零一五年十二月三十一日：	<u>46,099</u>	<u>152,089</u>	<u>3,011</u>	<u>9,602</u>	<u>163,657</u>	<u>22,137</u>	<u>396,595</u>
於二零一五年十二月三十一日：							
成本	55,019	211,439	9,273	32,231	163,657	40,570	512,189
累計折舊及減值	(8,920)	(59,350)	(6,262)	(22,629)	—	(18,433)	(115,594)
賬面淨值	<u>46,099</u>	<u>152,089</u>	<u>3,011</u>	<u>9,602</u>	<u>163,657</u>	<u>22,137</u>	<u>396,595</u>

14. 預付土地租賃款項

	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
於一月一日的賬面值	32,364	33,102
於年內確認	(738)	(738)
於十二月三十一日的賬面值	31,626	32,364
計入預付款項、按金及其他應收款項的即期部分	(738)	(738)
非即期部分	30,888	31,626

15. 其他無形資產

	專利 人民幣千元	非專利技術 人民幣千元	軟件 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	品牌* 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年十二月三十一日						
於二零一六年一月一日的成本， 扣除累計攤銷	3,235	—	27	—	—	3,262
收購附屬公司(附註32)	—	39,519	—	220,401	35,107	295,027
年內撥備攤銷	(762)	(430)	(27)	(2,498)	—	(3,717)
匯兌調整	—	435	—	—	399	834
於二零一六年十二月三十一日	<u>2,473</u>	<u>39,524</u>	<u>—</u>	<u>217,903</u>	<u>35,506</u>	<u>295,406</u>
二零一六年十二月三十一日 成本	11,588	40,503	143	220,401	35,506	308,141
累計攤銷	(9,115)	(979)	(143)	(2,498)	—	(12,735)
賬面淨值	<u>2,473</u>	<u>39,524</u>	<u>—</u>	<u>217,903</u>	<u>35,506</u>	<u>295,406</u>

* 品牌乃自一家註冊於美國的法人實體愛銳科技有限公司之親水及PMMA人工晶狀體業務(「愛銳業務」)的業務合併取得，使用壽命為無限期。

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

15. 其他無形資產(續)

	專利 人民幣千元	非專利技術 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年十二月三十一日				
於二零一五年一月一日的成本，				
扣除累計攤銷	3,994	—	56	4,050
年內撥備攤銷	(759)	—	(29)	(788)
於二零一五年十二月三十一日	<u>3,235</u>	<u>—</u>	<u>27</u>	<u>3,262</u>
二零一五年十二月三十一日				
成本	11,588	535	143	12,266
累計攤銷	<u>(8,353)</u>	<u>(535)</u>	<u>(116)</u>	<u>(9,004)</u>
賬面淨值	<u>3,235</u>	<u>—</u>	<u>27</u>	<u>3,262</u>

16. 商譽

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	—	—
收購附屬公司(附註32)	291,872	463
年內減值	—	(463)
匯兌調整	212	—
於十二月三十一日	<u>292,084</u>	<u>—</u>

16. 商譽(續)

商譽減值測試

本集團每年至少對商譽作一次減值判斷，若出現任何商譽減值跡象，則會更頻繁地進行減值判斷。

業務合併所產生的商譽分配至下列現金產出單元並進行減值測試：

現金產出單元——深圳新產業；
現金產出單元——愛銳業務；以及
現金產出單元——珠海艾格

現金產出單元—深圳新產業

現金產出單元—深圳新產業的可回收金額是基於其使用價值計算確定的。為了估計該使用價值，本集團基於高級管理層批准的五年期財務預算，採用折現率 17%，對現金產出單元的預計未來現金流量進行預測。在預測五年期後的現金流量時採用的增長率為 3%。

現金產出單元—愛銳業務

現金產出單元—愛銳業務的可回收金額是基於其使用價值計算確定的。為了估計該使用價值，本集團基於高級管理層批准的五年期財務預算，採用折現率 16%，對現金產出單元的預計未來現金流量進行預測。在預測五年期後的現金流量時採用的增長率為 2%。

現金產出單元—珠海艾格

現金產出單元—珠海艾格的可回收金額是基於其使用價值計算確定的。為了估計該使用價值，本集團基於高級管理層批准的五年期財務預算，採用折現率 18%，對現金產出單元的預計未來現金流量進行預測。在預測五年期後的現金流量時採用的增長率為 3%。

分配至各現金產出單元的商譽賬面值如下：

	深圳新產業		愛銳業務		珠海艾格		總額	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
商譽賬面值	<u>252,308</u>	—	<u>18,943</u>	—	<u>20,833</u>	—	<u>292,084</u>	—

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

16. 商譽(續)

商譽減值測試(續)

於二零一六年十二月三十一日的所有現金產出單元的使用價值計量均採用了假設。下文說明瞭為進行商譽減值測試，管理層在制定現金流量預測時所基於的各項主要假設：

- 貼現率—所使用的貼現率為稅前貼現率，並反映與相關單位有關的特定風險；
- 增長率—增長率來自於行業增長預測；
- 銷售價格及直接成本變化—該些假設是基於過去的實踐經驗及對未來市場變化的預期。

有關貼現率、增長率以及銷售價格及直接成本變化等主要假設所指定的數值與外部數據源一致。

17. 於一間聯營公司之投資

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
分佔資產淨值	—	11,202

於二零一五年八月十九日，昊海控股與一家第三方簽訂股權轉讓協議，以約人民幣10,932,000元之現金代價收購河南宇宙之38.017%股權，該代價於二零一五年八月三十一日全數繳足。經鄭州國家高新技術產業開發區管理委員會及河南省人民政府批准，股權轉讓於二零一五年九月十一日完成。

於二零一六年七月十四日，昊海控股與一家第三方簽訂股權轉讓協議，以約人民幣4,250,000元之現金代價收購河南宇宙之額外13.88%股權，該代價於二零一六年八月全數繳足。經鄭州國家高新技術產業開發區管理委員會及河南省人民政府批准，股權轉讓於二零一六年七月二十五日完成。

17. 於一間聯營公司之投資(續)

於二零一六年十月二十八日，昊海控股與一家第三方簽訂股權轉讓協議，以約人民幣 16,662,000 元之現金代價收購河南宇宙剩餘 48.10% 股權，其中，該代價中的人民幣 16,170,000 元已於二零一六年十一月支付。該等股權轉讓於二零一六年十一月二十九日完成，剩餘人民幣 492,000 元代價擬在二零一七年支付。完成本次收購後，河南宇宙成為本集團的全資附屬公司。

下表說明本集團之聯營公司河南宇宙截至二零一六年十二月三十一日止年度個別非重大之財務資料：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年內分佔聯營公司溢利	1,161	270
分佔聯營公司全面收益總額	1,161	270
本集團於聯營公司投資之賬面值總額	—	11,202

18. 可供出售投資

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
上市股權投資，以公允價值計量	64,226	—

年內，本集團可供出售投資確認在其他綜合收益中的虧損為人民幣 1,587,000 元(二零一五年：無)。

上述投資包含權益證券投資，該等投資被指定為可供出售金融資產，並無固定到期日或票面利率。

19. 其他非流動資產

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
物業、廠房及設備的預付款項	9,078	2,812
可回收業務收購按金	30,000	—
	39,078	2,812

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

20. 存貨

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
原材料	44,213	30,887
在製品	12,605	10,173
製成品	57,404	34,522
貨物	4,150	2,481
	<u>118,372</u>	<u>78,063</u>
減：存貨減值撥備	419	—
	<u>117,953</u>	<u>78,063</u>

於各年度內，本集團概無質押存貨。

21. 貿易應收款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應收款項	257,307	96,007
減值	(22,154)	(4,720)
	<u>235,153</u>	<u>91,287</u>

在本集團將貨品交付予客戶前，客戶通常須提前付款。然而，本集團以賒賬形式向部分具有良好還款記錄及良好聲譽的主要客戶銷售產品。信貸期一般為一至六個月。本集團尋求對其尚未收回的應收款項維持嚴格控制，以將信用風險降至最低。逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑒於上文所述及本集團貿易應收款項涉及大量不同的客戶，故並無重大信貸集中風險。貿易應收款項不計息。

基於發票日期並扣除撥備的貿易應收款項於報告期末的賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
3個月內	171,333	71,776
3至6個月	45,723	12,857
6個月至1年	16,001	6,438
1至2年	2,024	212
2至3年	72	4
	<u>235,153</u>	<u>91,287</u>

21. 貿易應收款項(續)

貿易應收款項減值撥備變動如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	4,720	3,276
來自收購附屬公司	12,643	—
已確認減值虧損	4,791	1,478
已撥回減值虧損	—	(34)
	<u>22,154</u>	<u>4,720</u>

上述貿易應收款項減值撥備包括主要來自收購附屬公司的基於賬齡分析個別減值貿易應收款項撥備人民幣10,006,000元(二零一五年：人民幣57,000元)，有關款項撥備前賬面金額為人民幣12,101,000元(二零一五年：人民幣273,000元)。其他為於報告期末共同減值貿易應收款項的撥備。

個別減值貿易應收款項涉及陷入財務困境或拖欠本金款項的客戶，且僅有一部分應收款項預期可收回。

於報告期末，本集團並無任何個別或組合未計提減值的貿易應收款項。

22. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
預付款項	22,169	12,574
按金及其他應收款項	111,286	13,154
減值	(8,653)	(811)
	<u>124,802</u>	<u>24,917</u>

按金及其他應收款項減值撥備變動如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	811	1,987
來自收購附屬公司	5,587	—
已確認減值虧損	3,407	51
已撥回減值虧損	(1,152)	(1,227)
	<u>8,653</u>	<u>811</u>

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

23. 現金及銀行結餘

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
現金及銀行結餘	2,010,255	2,177,787
於收購時原屆滿日超過三個月的定期存款	<u>(1,285,000)</u>	<u>(140,000)</u>
現金及現金等價物	<u>725,255</u>	<u>2,037,787</u>

於報告期末，本集團近99%(二零一五年：97%)的現金及銀行結餘以人民幣計值。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的現行外匯管理法律及法規，本集團獲准通過獲授權從事外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存入銀行的現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。短期定期存款的期限為三個月至一年不等，視乎本集團的即時現金需求而定。銀行結餘及已質押存款乃存入近期並無拖欠記錄的信譽卓著的銀行。

24. 貿易應付款項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應付款項	<u>19,686</u>	<u>4,794</u>

基於發票日期的貿易應付款項於報告期末的賬齡分析如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
3個月內	14,180	4,745
3個月至1年	2,994	49
超過1年	<u>2,512</u>	<u>—</u>
	<u>19,686</u>	<u>4,794</u>

貿易應付款項為不計息及通常於30至90日期限內結清。

25. 其他應付款項及應計費用

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動部分：		
應付工資及福利	24,763	18,134
其他應付稅項	38,924	14,572
應計費用	14,210	8,030
預收貨款	21,646	4,041
有關以下之應付款項：		
已收政府補助	31,845	26,635
購置物業、廠房及設備	19,093	18,173
已收按金	19,697	10,026
其他	24,981	12,661
收購附屬公司股權應付款	180,092	—
應付公司股東股息	5,752	—
應付附屬公司非控股股東股息	61,431	—
應付利息	17	—
	<u>442,451</u>	<u>112,272</u>
非流動部分：		
收購附屬公司股權應付款	75,600	—
	<u>518,051</u>	<u>112,272</u>

上述結餘不計息及須按要求償還。

26. 計息銀行借貸

	二零一六年			二零一五年		
	有效利率 (%)	到期年限	人民幣千元	有效利率 (%)	到期年限	人民幣千元
流動部分						
銀行借貸						
— 有抵押	4.32-6.55	2017	<u>26,666</u>	—	—	<u>—</u>

上述銀行借貸由深圳新產業非控股股東提供物業進行抵押，並由該些股東提供個人擔保。

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

27. 遞延稅項

年內遞延稅項資產及負債的變動如下：

遞延稅項負債

二零一六年

於二零一六年一月一日
來自收購附屬公司的遞延稅項
已計入遞延稅項
匯兌調整

於二零一六年十二月三十一日的遞延稅項負債總值

二零一五年

於二零一五年一月一日
已計入遞延稅項

於二零一五年十二月三十一日的遞延稅項負債總值

因收購
附屬公司
而進行的
公允價值調整
人民幣千元

620

83,857

(978)

288

83,787

因收購
附屬公司
而進行的
公允價值調整
人民幣千元

761

(141)

620

27. 遞延稅項(續)

年內遞延稅項資產及負債的變動如下：(續)

遞延稅項資產

二零一六年

	集團內公司					總計 人民幣千元
	應計費用 人民幣千元	應收款項 減值撥備 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	間交易的 未變現利潤 人民幣千元	可抵扣 稅項虧損 人民幣千元	
於二零一六年一月一日	1,204	817	2,230	108	—	4,359
已計入/(扣除)遞延稅項	326	751	(429)	(91)	(135)	422
因收購附屬公司產生的遞延稅項	—	3,730	—	—	302	4,032
於二零一六年十二月三十一日的 遞延稅項資產總值	<u>1,530</u>	<u>5,298</u>	<u>1,801</u>	<u>17</u>	<u>167</u>	<u>8,813</u>

二零一五年

	集團內公司					總計 人民幣千元
	應計費用 人民幣千元	應收款項 減值撥備 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	間交易的 未變現利潤 人民幣千元	可抵扣 稅項虧損 人民幣千元	
於二零一五年一月一日	1,899	785	2,661	108	—	5,453
已計入/(扣除)遞延稅項	(695)	32	(431)	—	—	(1,094)
於二零一五年十二月三十一日的 遞延稅項資產總值	<u>1,204</u>	<u>817</u>	<u>2,230</u>	<u>108</u>	<u>—</u>	<u>4,359</u>

本集團有於中國內地產生的稅項虧損人民幣31,925,000元(二零一五年：人民幣19,045,000元)，將於一至五年到期，可抵銷未來應課稅利潤。

由於該等虧損乃自一段時間虧損的附屬公司產生，以及其產生應課稅利潤可被用於抵銷可動用稅項虧損的可能性被認為不大，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

28. 遞延收入

	二零一六年 政府補助 人民幣千元	二零一五年 政府補助 人民幣千元
於一月一日	14,863	17,743
年內撥回	(2,853)	(2,880)
於十二月三十一日	<u>12,010</u>	<u>14,863</u>

29. 股本

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已發行及繳足： 160,045,300股(二零一五年：160,045,300股) 每股面值人民幣1.00元之普通股	<u>160,045</u>	<u>160,045</u>

本公司股本變動概要如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年一月一日及二零一六年十二月三十一日	<u>160,045,300</u>	<u>160,045</u>	<u>160,045</u>

30. 儲備

本集團的儲備金額及其於本年度及過往年度的變動乃於綜合權益變動表呈列。

根據中國內地的相關法律及法規，本公司的部分利潤已轉撥至被限制使用的法定公積金。

31. 包括重大非控股權益之非全資控股附屬公司

本集團包括重大非控股權益之附屬公司的詳情如下：

非控股權益持有股權之比例：

深圳新產業

2016

60%

人民幣千元

非控股權益累計餘額

深圳新產業

77,458

自收購日至
二零一六年
十二月三十一日
人民幣千元

分配給非控股權益：

深圳新產業

5,663

下表列示了上述附屬公司之財務資訊概要，以內部公司抵消前數額披露：

自收購日至二零一六年十二月三十一日

收入

34,733

開支合計

(9,618)

期內利潤

16,031

期內綜合收益總額

16,031

流動資產

187,002

非流動資產

2,038

流動負債

(141,540)

經營活動所得現金流量淨額

13,037

投資活動所得現金流量淨額

3,620

融資活動所得現金流量淨額

175

現金及現金等價物增加淨額

16,832

深圳新產業
人民幣千元

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

32. 業務合併

- (a) 於二零一六年十一月十五日，本集團從第三方處收購了深圳新產業 60% 的股權。該項收購的達成是本集團擴大在中國內地眼科產品的市場份額戰略的一部分。收購對價以現金方式支付，其中，人民幣 124,800,000 元於或接近收購日時支付，人民幣 127,200,000 元將於二零一七年支付，剩餘人民幣 108,000,000 元將支付並保留在深圳新產業，作為業績承諾獎金，該等獎金將在業績承諾完成時支付給賣方。

深圳新產業於收購日之可辨認資產及負債的公允價值如下：

	附註	收購時確認 之公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	13	17
其他無形資產	15	197,358
遞延稅項資產	27	1,248
現金及銀行結餘		3,039
可供出售投資		4,500
貿易應收款項		50,120
存貨		33,619
預付款項、按金及其他應收款項		98,987
計息銀行借貸		(26,068)
貿易應付款項		(751)
遞延稅項負債	27	(49,340)
其他應付款項及應計費用		<u>(133,242)</u>
可辨認淨資產之公允價值		179,487
非控股權益		<u>(71,795)</u>
		<u>107,692</u>
收購日之商譽	16	<u>252,308</u>
收購對價合計		<u><u>360,000</u></u>

於收購日之貿易應收款項及其他應收款項的公允價值分別約為人民幣 50,120,000 元及人民幣 96,278,000 元。貿易應收款項及其他應收款項的原合約價值分別約為人民幣 52,859,000 元及人民幣 101,858,000 元，其中，約人民幣 2,739,000 元之貿易應收款項和人民幣 5,580,000 元之其他應收款項預計不可收回。

概無任何商譽被確認並預計可以作為稅前抵扣。

32. 業務合併(續)

(a) (續)

深圳新產業收購之現金流量分析如下：

	人民幣千元
支付的現金對價	124,800
取得的現金及銀行結餘	<u>(3,039)</u>
包括在投資活動所用現金流量中的現金及現金等價物之淨流出	<u>121,761</u>

自收購後，深圳新產業為本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之收入及利潤分別貢獻了人民幣34,733,000元及人民幣14,158,000元。

倘如合併發生在年初，本集團本年度的收入和利潤將分別達到人民幣988,545,000元及人民幣329,272,000元。

- (b) 根據附註17所述，河南宇宙在本集團一系列收購後成為本集團的全資附屬公司。該項收購的達成是本集團擴大在中國內地眼科產品的市場份額戰略的一部分。

河南宇宙於收購日之可辨認資產及負債的公允價值如下：

	附註	收購時確認 之公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	13	24,684
其他無形資產	15	3,052
遞延稅項資產	27	434
現金及銀行結餘		6,384
貿易應收款項		5,912
存貨		5,162
預付款項、按金及其他應收款項		661
貿易應付款項		(570)
遞延稅項負債	27	(4,561)
其他應付款項及應計費用		<u>(7,883)</u>
可辨認淨資產之公允價值		<u>33,275</u>
終止確認於一間聯營公司之投資時之公允價值		16,613
以現金結算的收購對價		<u>16,662</u>
收購對價合計		<u>33,275</u>

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

32. 業務合併(續)

(b) (續)

於收購日之貿易應收款項及其他應收款項的公允價值分別約為人民幣5,912,000元及人民幣216,000元。貿易應收款項及其他應收款項的原合約價值分別約為人民幣6,020,000元及人民幣223,000元，其中，約人民幣108,000元之貿易應收款項和人民幣7,000元之其他應收款項預計不可收回。

河南宇宙收購之現金流量分析如下：

	人民幣千元
支付的現金對價	16,170
取得的現金及銀行結餘	<u>(6,384)</u>
包括在投資活動所用現金流量中的現金及現金等價物之淨流出	<u>9,786</u>

自收購後，河南宇宙為本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之收入及利潤分別貢獻了人民幣3,694,000元及人民幣1,068,000元。

倘如合併發生在年初，本集團本年度的收入和利潤將分別達到人民幣873,784,000元及人民幣313,264,000元。

- (c) 於二零一六年十二月二十五日，本集團從兩位第三方處分別收購了珠海艾格60.002%及37.998%的股權。該項收購的達成是本集團擴大在中國內地眼科產品的市場份額戰略的一部分。收購總對價均以現金方式支付，其中，人民幣22,000,000元及約人民幣26,599,000於收購日時分別支付給兩位賣方，剩餘人民幣20,000,000元將於二零一七年支付。

32. 業務合併(續)

(c) (續)

珠海艾格於收購日之可辨認資產及負債的公允價值如下：

	附註	收購時確認 之公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	13	6,215
其他無形資產	15	19,991
遞延稅項資產	27	2,350
現金及銀行結餘		27,165
貿易應收款項		7,181
存貨		4,406
預付款項、按金及其他應收款項		50
貿易應付款項		(9,049)
遞延稅項負債	27	(4,583)
其他應付款項及應計費用		(4,985)
可辨認淨資產之公允價值		48,741
非控股權益		(975)
		47,766
收購日之商譽	16	20,833
收購對價合計		68,599

於收購日之貿易應收款項的公允價值約為人民幣7,181,000元。貿易應收款項的原合約價值約為人民幣16,977,000元，其中，約人民幣9,796,000元之貿易應收款項預計不可收回。

概無任何商譽被確認並預計可以作為稅前抵扣。

珠海艾格收購之現金流量分析如下：

	人民幣千元
支付的現金對價	48,599
取得的現金及銀行結餘	(27,165)
包括在投資活動所用現金流量中的現金及現金等價物之淨流出	21,434

倘如合併發生在年初，本集團本年度的收入和利潤將達到人民幣878,417,000元及人民幣311,961,000元。

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

32. 業務合併(續)

- (d) 於二零一六年十一月三日，本集團收購了愛銳業務。該項收購的達成是本集團擴大在中國內地眼科產品的市場份額戰略的一部分。收購對價以現金方式支付，其中，美元10,000,000元於收購日時支付，剩餘美元3,000,000元已於同日存入於JPMorgan Chase Bank開立的共管帳戶，並將在期後支付給賣方。

於收購日之可辨認資產及負債的公允價值如下：

	附註	收購時確認 之公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	13	14,757
其他無形資產	15	74,626
存貨		6,429
遞延稅項負債	27	<u>(25,373)</u>
可辨認淨資產之公允價值		<u>70,439</u>
收購日之商譽	16	<u>18,731</u>
收購對價合計		<u><u>89,170</u></u>

概無任何商譽被確認並預計可以作為稅前抵扣。

該項收購之現金流量分析如下：

	人民幣千元
支付的現金對價及包括在投資活動所用 現金流量中的現金及現金等價物之淨流出	<u><u>89,170</u></u>

自收購後，該等業務為本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之收入貢獻了人民幣1,769,000元，並帶來了人民幣4,571,000元的虧損。

33. 經營租賃安排

作為承租人

本集團根據經營租賃安排租入若干物業、廠房及設備。物業、廠房及設備租約的期限協定為一至五年。

於二零一六年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租約到期承擔的未來最低租賃款項總額如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年內	3,711	3,453
第二至五年(包括首尾兩年)	899	4,177
	<u>4,610</u>	<u>7,630</u>

34. 承諾

除於上文附註33詳列之經營租賃承諾外，於報告期末，本集團有下列資本承諾：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
就下列項目已訂約但並無撥備： 廠房及機器	<u>49,262</u>	<u>33,472</u>

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

35. 關聯方交易

(a) 與關聯方的其他交易：

本公司分別從游捷女士及上海昊海化工有限公司租賃安順路139弄2號樓501及502室(總建築面積為329.77平方米，月租為人民幣25,000元(二零一五年：人民幣25,000元))，以及安順路139弄2號樓503及504室(總建築面積同上，月租為人民幣25,000元(二零一五年：人民幣25,000元))，租期均由二零一五年一月一日起至二零一七年十二月三十一日止。

(b) 本集團主要管理層人員的薪酬：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
短期僱員福利	6,807	5,602
退休金計劃供款	365	312
支付予主要管理層人員的薪酬總額	<u>7,172</u>	<u>5,914</u>

董事及最高行政人員薪酬的進一步詳情載於財務報表附註8。

36. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

二零一六年

金融資產

	借款及 應收款項 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
可供出售投資	—	64,226	64,226
貿易應收款項	235,153	—	235,153
包含於預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	92,594	—	92,594
現金及銀行結餘	2,010,255	—	2,010,255
	<u>2,338,002</u>	<u>64,226</u>	<u>2,402,228</u>

金融負債

	按攤余成本 入賬的 金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	19,686
包含於其他應付款項及應計費用的金融負債	386,663
計息銀行借貸	26,666
	<u>433,015</u>

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

36. 按類別劃分的金融工具(續)

二零一五年

金融資產

	借款及 應收款項 人民幣千元
貿易應收款項	91,287
包含於預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	5,599
現金及銀行結餘	<u>2,177,787</u>
	<u><u>2,274,673</u></u>

金融負債

	按攤余成本 入賬的 金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	4,794
包含於其他應付款項及應計費用的金融負債	<u>40,860</u>
	<u><u>45,654</u></u>

37. 金融工具的公允價值及公允價值等級

管理層已評估，現金及銀行結餘、貿易應收款項、包含於預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項及包含於其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要原因為該等工具於短期內到期。

本集團金融工具(賬面餘額與公允價值合理近似之金融工具除外)之賬面餘額與公允價值如下：

	賬面餘額		公允價值	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
可供出售投資	64,226	—	64,226	—

公允價值等級

下表列示了本集團金融工具之公允價值計量等級：

公允價值計量之資產

於二零一六年十二月三十一日

	公允價值採用下列方式計量：			總計 人民幣千元
	在活躍 市場的報價 (第一層) 人民幣千元	有重大影響 的可觀測 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	有重大影響 的不可觀測 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
可供出售投資：				
股權投資	64,226	—	—	64,226

於二零一六年十二月三十一日和二零一五年十二月三十一日，本集團無任何以公允價值度量之金融負債。

由財務經理領導的公司財務團隊負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。於報告期末，公司財務團隊分析金融工具價值的變動並釐定用於估值的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。

金融資產及負債的公允價值乃按該工具由自願雙方於現時交易(強行或清算銷售除外)中可交換的金額入賬。

38. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括銀行借貸、現金及短期存款。該等金融工具的主要目的是為本集團的營運籌資。本集團有多項直接自其營運產生的其他金融資產及負債(如貿易應收款項以及貿易應付款項)。

本集團現時並於整個回顧年度內一直秉承不得進行金融工具買賣的政策。

因本集團金融工具產生的主要風險為信用風險及流動性風險。董事會複核及同意管理該等風險的政策，概述如下。

信用風險

本集團僅與備受認可且信譽良好的第三方交易。按照本集團奉行的政策，所有有意按信用條款交易的客戶均須進行信用審查程序。此外，本集團會持續監察應收餘額，而本集團承受的壞賬風險並不重大。

本集團因交易對手方違約而承受的其他金融資產(包括現金及銀行結餘、已質押存款及其他應收款項)的最高信用風險等於該等工具的賬面值。

於二零一六年十二月三十一日，除首都醫科大學附屬北京同仁醫院(一家具有良好聲譽的公立醫院)外，並無來自單個客戶的貿易應收款項超過本集團貿易應收款項總額的5%。於二零一六年十二月三十一日，產生自首都醫科大學附屬北京同仁醫院的貿易應收款項佔本集團貿易應收款項總額的10.8%(二零一五年：5.9%)。本公司董事認為，於報告期內本集團並無面臨任何重大信用風險集中情況。

本集團因貿易應收款項產生的信用風險的進一步定量數據於財務報表附註21披露。

38. 金融風險管理目標及政策(續)

流動性風險

於報告期末，本集團金融負債基於合約未貼現付款的到期狀況如下：

於二零一六年十二月三十一日

	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3個月 至12個月 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	11,729	7,957	—	—	19,686
包含於其他應付款項及 應計費用的金融負債	190,971	20,017	100,075	75,600	386,663
計息銀行借貸	—	3,869	23,395	—	27,264
	<u>202,700</u>	<u>31,843</u>	<u>123,470</u>	<u>75,600</u>	<u>433,613</u>

於二零一五年十二月三十一日

	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	超過3個月 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	4,794	—	—	4,794
包含於其他應付款項及 應計費用的金融負債	40,860	—	—	40,860
	<u>45,654</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>45,654</u>

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

38. 金融風險管理目標及政策(續)

資本管理

本集團資本管理的主要目的在於保障本集團能持續經營及維持穩健的資本比率以支持其業務及使股東價值最大化。

本集團管理其資本架構並根據經濟狀況的變動作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可調整向股東派付的股息、將資本退還予股東或發行新股份。本集團毋須遵守任何外部訂立的資本規定。於截至二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日止年度，管理資本的目標、政策或程序並無出現變動。

本集團使用資產負債比率(債務除以資產總額)監控資本。債務包括流動負債總額及非流動負債總額。

於本年度，本集團秉承將資產負債比率維持在健康水平以支持其業務的策略。本集團所採納的主要策略包括但不限於複核未來現金流量需求及到期時達成債務還款計劃的能力、調整投資計劃及融資計劃(倘必要)，以確保本集團擁有合理的資產負債比率以支持其業務。於報告期末的資產負債比率如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動負債總額	536,155	140,993
非流動負債總額	171,397	15,483
債務	707,552	156,476
資產總額	3,693,412	2,821,910
資產負債比率	19.2%	5.5%

39. 報告期後的重大事項

二零一六年十二月三十一日之後，本集團未發生重大期後事項。

40. 本公司財務狀況表

於報告期末本公司之財務狀況表資料如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠方及設備	141,496	132,921
預付土地租賃款項	13,834	14,185
其他無形資產	484	632
於附屬公司之投資	987,284	358,249
遞延稅項資產	2,194	1,674
其他非流動資產	30,000	—
非流動資產總值	<u>1,175,292</u>	<u>507,661</u>
流動資產		
應收附屬公司款項	247,296	29,098
存貨	28,506	32,176
貿易應收款項及應收票據	71,485	37,759
預付款項、按金及其他應收款項	22,099	46,649
現金及銀行結餘	1,921,245	2,127,250
流動資產總值	<u>2,290,631</u>	<u>2,272,932</u>
流動負債		
應付附屬公司款項	608,660	75,620
貿易應付款項	6,121	3,425
其他應付款項及應計費用	253,330	288,517
應付稅項	7,166	10,145
流動負債總額	<u>875,277</u>	<u>377,707</u>
流動資產淨值	<u>1,415,354</u>	<u>1,895,225</u>
資產總值減流動負債	<u>2,590,646</u>	<u>2,402,886</u>

財務報表附註

二零一六年十二月三十一日

40. 本公司財務狀況表(續)

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動負債		
其他應付款項及應計費用	75,600	3,605
遞延收入	2,771	3,605
非流動負債總額	<u>78,371</u>	<u>3,605</u>
資產淨值	<u>2,512,275</u>	<u>2,399,281</u>
權益		
股本	160,045	160,045
儲備(附註)	2,352,230	2,239,236
權益總額	<u>2,512,275</u>	<u>2,399,281</u>

附註：

本公司之儲備概要如下：

	股本 溢價 人民幣千元	法定 公積金 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日之結餘	5,217	40,197	241,770	287,184
年內綜合收益總額	—	—	197,820	197,820
發行股份	1,754,232	—	—	1,754,232
轉撥自保留溢利	—	19,782	(19,782)	—
於二零一五年十二月三十一日	<u>1,759,449</u>	<u>59,979</u>	<u>419,808</u>	<u>2,239,236</u>
年內綜合收益總額	—	—	177,012	177,012
宣告股息	—	—	(64,018)	(64,018)
轉撥自保留溢利	—	17,701	(17,701)	—
於二零一六年十二月三十一日	<u>1,759,449</u>	<u>77,680</u>	<u>515,101</u>	<u>2,352,230</u>

41. 批准財務報表

財務報表由董事會批准並授權於二零一六年三月三十日刊發。

於本年報報告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義。

「董事會」	指	本公司的董事會
「國家藥監局」	指	中華人民共和國國家食品藥品監督管理總局
「本公司」或「昊海生物」	指	上海昊海生物科技股份有限公司，為於中國註冊成立的股份有限公司，由其前身公司上海昊海生物科技有限公司於二零一零年八月二日改制成立
「本集團」或「我們」	指	本公司及其子公司，或(倘文義如此指涉)就本公司成為其現有子公司的控股公司前的期間而言，指該等子公司或其前身(視乎情況而定)經營的業務
「上海其勝」	指	上海其勝生物製劑有限公司，於一九九二年五月二十七日在中國設立，於一九九五年七月十日改制為股份合作企業，於二零零一年三月二十八日改制為有限公司，為本公司之直接全資子公司
「上海建華」	指	上海建華精細生物製品有限公司，於1993年10月20日在中國設立，於1995年8月14日改制為有限公司，為本公司之直接全資子公司
「上海利康瑞」	指	上海利康瑞生物工程有限公司，於2001年9月3日在中國成立為有限公司，為本公司之直接全資子公司
「上海柏越」	指	上海柏越醫療設備有限公司，於二零一四年九月二十五日在中國成立，自二零一五年二月三日起為本公司之非全資子公司，其股權分別由本公司、顧苓芝及李旭東(均為獨立第三方)擁有60%、36%及4%
「昊海控股」	指	昊海生物科技控股有限公司，於二零一五年七月十七日在中國香港成立為有限公司，為本公司之直接全資子公司

釋義

「昊海發展」	指	(上海昊海醫藥科技發展有限公司，於二零一六年二月十九日在中國成立的有限公司，為本公司之直接全資子公司)
「河南宇宙」	指	河南宇宙人工晶狀體研製有限公司，於一九九一年四月三十日在中國成立的公司。自二零一六年十一月起，本公司之全資子公司昊海控股持有其 100% 的股權。
「珠海艾格」	指	珠海艾格醫療科技開發有限公司)，於二零零零年十一月二十四日成立的公司。自二零一六年十二月起，本公司之全資子公司昊海發展持有其 98% 的股權。
「深圳新產業」	指	深圳市新產業眼科新技術有限公司，於二零零六年四月二十七日成立的公司，自二零一六年十一月起，本公司持有其 60% 的股權
「Aaren Laboratories」	指	Aaren Laboratories, LLC，於二零一六年五月二十三日在美國成立，為昊海發展之直接全資子公司
「愛銳業務」	指	昊海發展自愛銳科技有限公司收購的親水及聚甲基丙烯酸甲酯 (PMMA) 人工晶狀體產品業務
「港元」或「港幣」	指	港元，香港的法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂)
「中國」或「中華人民共和國」	指	中華人民共和國，就本中期報告而言，除非另有所指，否則不包括香港、澳門及台灣
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「報告期」	指	二零一六年一月一日至二零一六年十二月三十一日的十二個月
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

本技術詞彙包含本年度報告所用有關我們及我們業務的若干詞彙的解釋及釋義。該等詞彙及其涵義未必與他方所採用涵義或用法一致。

「防黏連」	指	防治外科手術中因創傷而造成的組織及器官黏連
「幾丁糖」	指	幾丁聚糖，又稱為殼聚糖，通常指脫乙酰基的酸溶性多糖體化合物
「臨床試驗」	指	驗證或發現試驗藥物的療效及不良反應以確定該藥物治療價值及安全性的調查研究
「表皮生長因子」或「EGF」	指	表皮生長因子，是一種能刺激表皮和上皮組織增生的多肽類促分裂素，在體內體外都對多種組織細胞有強烈的促分裂作用
「GMP」	指	《藥品生產質量管理規範》，根據《中華人民共和國藥品管理法》不時頒佈的指引及法規，作為質量保證的一部分，確保受該等指引及法規規限的藥品按照其擬定用途適用的質量及標準持續生產及受控
「止血」	指	使出血停止
「醫用幾丁糖」	指	國家藥監局按三類醫療器械監管的幾丁糖產品，通常指羧甲基化的具有水溶特性的殼聚糖
「醫用膠原蛋白海綿」	指	以牛跟腱為原材料，通過生物提純後制得的海綿狀固體，用於手術殘腔填充、創面止血及促進創面癒合
「醫用透明質酸鈉凝膠」	指	用於眼科粘彈劑或手術防黏連的透明質酸鈉凝膠狀液體，由國家藥監局按照三類醫療器械監管
「玻璃酸鈉注射液」	指	用於關節腔內注射用的透明質酸鈉凝膠狀液體，由國家藥監局按照藥品進行監管
「眼科黏彈劑」	指	用於眼科手術的透明質酸鈉凝膠等黏彈性物質，可起到緩衝墊作用，加深前房，便於手術操作，保護眼內組織及角膜內皮細胞，以提高手術成功率，減少手術併發症，被廣泛應用於人工晶體植入、穿透性角膜移植術以及眼科外傷等顯微手術
「重組人表皮生長因子」或「rhEGF」	指	使用基因重組大腸桿菌發酵技術生產的人表皮生長因子
「組織填充」	指	通過皮下注射生物材料對該範圍進行填充
「型式檢驗」	指	在醫療範疇，型式檢驗是指為了判斷一個產品的品質是否滿足並符合該產品在設計階段技術規範的全部要求，並不需要臨床研究
「人工晶狀體」	指	一中植入眼內取代天然晶狀體的人工透鏡，可用來治療白內障或近視眼