

# 2021 年度報告

康哲藥業控股有限公司 (股份代號:867)



# 目錄

公司資料 .....	1
財務摘要 .....	2
業務摘要 .....	3
主席報告 .....	5
管理層討論與分析 .....	8
董事及高級管理層 .....	34
董事會報告 .....	38
企業管治報告 .....	49
環境、社會及管治報告 .....	61
獨立核數師報告 .....	128
合併損益及其他全面收益表 .....	133
合併財務狀況表 .....	134
合併權益變動表 .....	136
合併現金流量表 .....	137
合併財務報表附註 .....	139

## 董事會

### 執行董事

林剛先生  
陳洪兵先生  
陳燕玲女士

### 獨立非執行董事

胡志強先生（於二零二一年十月六日辭任）  
梁創順先生  
羅瑩女士  
馮征先生（於二零二一年十月六日獲委任）

## 公司秘書

吳三燕女士

## 授權代表

吳三燕女士  
林剛先生

## 審核委員會

馮征先生(主席)(於二零二一年十月六日獲委任)  
胡志強先生（於二零二一年十月六日辭任）  
梁創順先生  
羅瑩女士

## 薪酬委員會

梁創順先生（主席）  
胡志強先生（於二零二一年十月六日辭任）  
羅瑩女士  
馮征先生（於二零二一年十月六日獲委任）

## 提名委員會

羅瑩女士（主席）  
林剛先生  
胡志強先生（於二零二一年十月六日辭任）  
梁創順先生  
馮征先生（於二零二一年十月六日獲委任）

## 環境、社會及管治委員會

陳燕玲女士（主席）  
胡志強先生（於二零二一年十月六日辭任）  
梁創順先生  
馮征先生（於二零二一年十月六日獲委任）

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
註冊公眾利益實體核數師

## 主要往來銀行

招商銀行股份有限公司  
渣打銀行（香港）有限公司  
星展銀行（中國）有限公司  
香港上海匯豐銀行有限公司

## 註冊辦事處

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

## 公司總部及香港主要營業地點

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

## 中國主要聯絡地址

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

## 香港股份過戶登記分處

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

## 股份代號

867

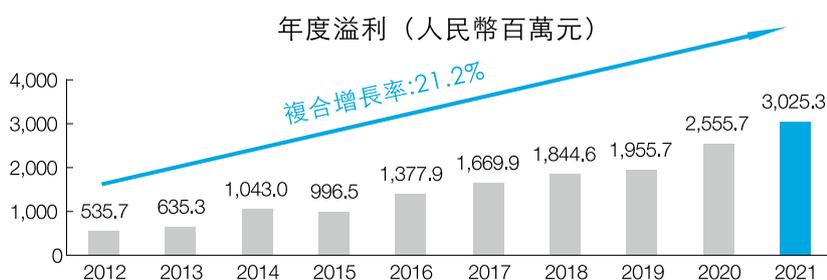
## 公司網址

www.cms.net.cn

# 財務摘要

- 營業額增長 20.0% 至人民幣 8,337.2 百萬元（二零二零年：人民幣 6,946.0 百萬元）；若全按藥品銷售收入計算則營業額增長 24.8% 至人民幣 9,230.2 百萬元（二零二零年：人民幣 7,395.2 百萬元）
- 毛利增長 21.7% 至人民幣 6,246.9 百萬元（二零二零年：人民幣 5,134.2 百萬元）；若全按藥品銷售收入計算則毛利增長 24.7% 至人民幣 6,039.2 百萬元（二零二零年：人民幣 4,842.7 百萬元）
- 年度溢利增長 18.4% 至人民幣 3,025.3 百萬元（二零二零年：人民幣 2,555.7 百萬元）
- 每股基本盈利增長 19.4% 至人民幣 1.2228 元（二零二零年：人民幣 1.0237 元）
- 於二零二一年十二月三十一日，銀行結餘及現金為人民幣 3,385.7 百萬元，可隨時變現的銀行承兌匯票為人民幣 453.4 百萬元
- 建議末期股息每股人民幣 0.2269 元，使得截至二零二一年十二月三十一日止年度總股息為每股人民幣 0.4910 元，較去年增長 18.7%（二零二零年：末期股息和年度總股息分別為每股人民幣 0.2033 元和人民幣 0.4138 元）

本集團最近十年營業額（全按藥品銷售收入計算）、年度溢利增長情況如下：



## 合併財務狀況表摘要

於十二月三十一日

	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產總額	10,148,843	10,506,452	11,170,976	12,701,067	15,807,879
負債總額	2,820,586	2,102,377	1,654,844	1,598,352	2,960,892
資產淨額	7,328,257	8,404,075	9,516,132	11,102,715	12,846,987

於報告期內，本集團經營業績穩健增長。創新藥中國臨床取得多項突破性進展，並開啓產業化投資、自主定制創新產品新模型；同時以皮膚專業線分拆擴張業務邊界至醫美新業務領域。新康哲開啓新征程。

## 可持續的創新藥孵化平台

- 開啟對中國 Biotech 產業化投資新模型。本集團積澱的臨床執行力、商業化能力和資金實力等將與中國 Biotech 優勢互補，打造本土創新藥孵化平台；股權投資泰諾麥博並與其成立合營公司，共同開發 4 款全人源抗體新藥。
- 開啟自主定制創新產品模式。針對本集團優勢科室，圍繞新靶點、熱門靶點委託 CRO 定制開發，自主推進本土創新技術和創新產品的發展；委託 CRO 公司定制開發主要涉及自身免疫系統、婦科、心腦血管、神經中樞疾病治療領域的 4 款具有知識產權的創新藥物。

## 創新產品中國開發進展

- 地西洋鼻噴霧劑中國橋接試驗達到預期目標，其註冊上市許可申請已於七月獲受理。
- 替瑞奇珠單抗注射液（原：替拉珠單抗注射液）中國橋接試驗取得積極結果，其註冊上市許可申請已於十月獲受理。
- 甲氨蝶呤注射液（預充式）銀屑病適應症的中國註冊上市許可申請已於十二月獲受理，並於二零二二年一月被授予優先審評資格。
- 甲氨蝶呤注射液（預充式）RA 適應症的中國臨床試驗申請已於八月獲批准。
- 德度司他片中國臨床試驗申請獲批准，並已完成 I 期 PK 試驗，後於二零二二年一月完成中國 III 期橋接試驗首例受試者給藥。
- 亞甲藍腸溶緩釋片用於橋接的中國 III 期臨床試驗申請已於八月獲批准，並於二零二二年一月完成首例受試者給藥。

## 皮膚醫美業務

- 收購皮膚醫美專業公司盧凱，豐富皮膚線產品並進軍醫療美容領域。
- 收購聚焦超聲技術平台公司康乃馨，開啟光電類醫美器械的研發和生產。產品 FUBA5200 聚焦超聲塑身儀已啟動中國關鍵臨床試驗相關工作。
- 收購醫學美容專業公司旭俐醫療，獲得中國獲批的第四個韓國進口注射用透明質酸凝膠 Vmonalisa 莫娜麗莎中國獨家總經銷權，同時擴充專業醫美團隊和豐富醫美渠道資源。
- 與 OVMEDI 就高質量且規格齊全的埋植線產品訂立獨家合作協議，滿足中國求美者多樣化需求。

尊敬的各位股東、社會各界合作夥伴：

二零二一年新冠肺炎疫情延宕反復，全球貿易投資增速放緩，世界經濟正面臨著平衡通脹壓力和經濟增長、解決能源短缺、減少碳排放等重大課題。中國政府繼續實施宏觀政策加大對保就業保民生的支持力度，擴大內需，堅持推動能源綠色低碳轉型。新產業、新業態、新模式迸發出巨大活力，成為推動經濟平穩增長和轉型升級的重要力量。與此同時，醫藥行業深化改革已見成效，結構化調整完成後必將迎來新的發展時代。這一年，康哲藥業控股有限公司（「本公司」）審時度勢，持續創新與變革、不斷深耕與突破，取得了令人滿意的經營成果，更加深了面向未來的篤定和自信。在此，本人謹代表本公司董事會（「董事會」）向全體員工、各位股東及社會各界合作夥伴致以衷心感謝，並欣然提呈本公司及其附屬公司（「本集團」或「康哲藥業」）截至二零二一年十二月三十一日止年度（「報告期」）之業績報告。

## 新時代下的「新康哲」發展路徑

過去幾年，中國醫藥創新領域藉助政策鼓勵和資本支持完成了從零到一的原始積累，並在二零二一年迎來創新藥商業化元年。然而由於本土創新靶點的高頻重複與同質化，在醫保控費和集采的雙重壓力下，這場商業化大考必將加速行業新一輪的結構重組。「大浪淘沙，沉者為金」，商業化能力與差異化發展已成為新時代下藥企突圍的核心要素。結合時代趨勢與自身優勢，我們重新定位、重新出發，以更清晰的創新發展策略及專科聚焦商業模式，成功鏈接與整合內外部優勢資源，促進公司高質量、可持續的健康發展。

### 通過對藥品全生命週期關鍵節點管控，形成鏈接醫藥創新與商業化的開放式創新藥物平台

康哲自誕生起即擁有「合作基因」，在多年的合作實踐中，積累了大量成功經驗與良好聲譽，並形成了開放共贏的合作文化。在新的行業格局下，我們與創新力量的合作正不斷擴寬與加深。通過持續強化覆蓋創新藥全生命周期關鍵節點的優勢能力，包括創新藥投資孵化（投資、并購）、產品開發（立項、臨床、注冊）及商業化（醫保、准入和終端），我們已逐步成為鏈接醫藥創新與商業化的橋梁，以創新藥的平台化發展，持續推進創新成果落地，賦能創新生態發展。

多年積澱的商業化實力是我們構建創新平台的基石。我們在處方藥領域的商業化優勢能力，包括醫保准入、學術推廣及品牌打造能力，早已被市場驗證。近年來，我們積極打造多渠道銷售網絡，主動擁抱互聯網與新媒體，將以醫院為核心的商業化網絡延伸至零售終端市場；並將商業化地域由中國大陸向香港及東南亞國家擴展。經過持續優化迭代，我們已形成可承載不同消費屬性、不同專科領域、不同地域網絡多元產品組合的開放式商業化平台，以協同化、規模化助推創新產品價值的持續釋放。

我們持續加強對於投資并購和臨床注冊關鍵節點的把控能力，有效保障創新合作的高效推進。借力我們商業化體系中的龐大醫生與學術資源，我們能夠敏銳洞察市場需求，並通過成熟的項目評估體系和專業化的人才隊伍，持續優選、投資并購滿足臨床需求的創新產品。同時，我們積極整合行業和自身資源，通過對產品立項、臨床設計、患者入組、註冊申報等關鍵節點的嚴格把控，高效推進創新藥中國臨床開發和注冊上市進程。

二零二一年，在投資與佈局海外偏成熟階段創新產品的基礎上，我們藉助上述核心優勢，開啟了兩項創新研究新模型：對中國 Biotech 產業化投資和自主定制開發創新產品，並已就 8 款創新藥達成戰略合作。截至目前，我們的創新管線已擴容至近 30 款產品，其中 3 款產品的中國註冊上市許可申請已獲受理，2 款產品的中國橋接試驗取得積極結果，3 款產品的中國臨床試驗申請已獲批。

### **專科線業務獨立運營，打造「小領域」的「大龍頭」**

經過近三十年的積澱，我們在多個專科領域獲得領先地位，憑藉在細分領域的優勢資源，我們通過專科線獨立運營構建多主體責任運營體系，以期打造「小領域」的「大龍頭」，並以適度的多元化激勵政策激發內部活力，推動更好的業績增長。

二零二一年，我們將皮膚線業務分拆，通過收購盧凱豐富皮膚線產品並進軍醫療美容（醫美）領域。醫美行業兼具醫療和消費雙重屬性，需要科學技術推動行業高質量發展。我們以科研的思路，通過併購佈局醫美產品，以消費者為核心打造品牌價值。通過產品力、渠道力、組織力的夯實與發展，形成自身壁壘，謀取長遠發展。「康哲美麗」經過一年的打磨、重構、共生，已步入全新發展階段，騰飛在即。

中國眼科市場近年來呈現指數級增長勢態，存在巨大治療缺口。基於已有的眼科產品、多年累積的眼科醫生資源與推廣網絡，我們戰略性規劃眼科專科線獨立運營，以進一步提升眼科領域的規模化發展及運營效率。我們致力於識別、開發和商業化眼科臨床急需的診療方法，打造中國領先的眼科藥械公司。

在專科線分拆運營的策略下，我們進一步推動了集團化管理變革。通過管控模式、組織架構、職能設置、多種激勵等方面的調整，形成「戰略 - 管理 - 執行」互相獨立的多層次戰略管控體系，構建行之有效、可複製、可推廣的集團化管理運營模式，從而順應日益多元化的業務體系和集團長遠發展需求。

## 做有社會責任感的企業公民

二零二一年，我們的環境、社會及管治(ESG)工作受到了社會各界的廣泛認可，明晟(MSCI) ESG評級維持「AA」級，超越83%全球同業公司，並在多項ESG相關評選中收穫榮譽。這些榮譽，離不開我們多年來在企業社會責任方面所做的努力。作為藥企，我們深知醫藥行業所承擔的社會意義與醫藥企業所肩負的社會責任，以臨床需求為出發點，我們致力於為患者提供更多可負擔、性價比高、安全有效的優質藥物；同時，我們積極關注環境保護與社會公益，把相關理念融入集團運營策略制定，在突發性災害中捐資捐物，在常態化實踐活動中為社會可持續發展貢獻己力。隨著中國經濟向高品質發展邁進，可持續發展已然成為時代發展所趨。我們也將始終踐行「企業公民」責任，合法合規經營、努力承擔更多社會責任，與各利益相關方攜手營造綠色、公平、健康、高品質、可持續發展的產業和社會生態。

## 展望未來，信心滿懷

二零二二年是康哲藥業創立的第三十週年。「三十而立」，我很高興看到現在的康哲，在保持穩健經營的同時，依然能夠秉持初心、擁抱變化、持續創新。對於未來，我們充滿信心。在優勢能力構築的護城河之上，在新商業模式、新產品、新業務的強力加持下，我們將繼續砥礪前行，以優質可及的創新藥物回饋患者，以理想的事業平台賦能員工發展，以行業領先的盈利能力回報股東，以可持續的發展引領企業走向長青！

主席

林剛

中國 香港

二零二二年三月十五日

# 管理層討論與分析

## 公司概覽

康哲藥業是一家全球創新驅動，聚焦中國市場的專業醫藥企業，致力於提供有競爭力的產品和服務，滿足中國尚未滿足的醫療、健康與美的需求。

本集團擁有覆蓋藥品全生命周期關鍵節點的優勢能力及專業團隊，緊扣患者臨床需求，專注於佈局全球首創，或擁有創新製劑、創新給藥方式等以達到同類治療效果最佳、或最安全、或最具效益比的創新產品。通過股權投資海外生物科技公司（「海外 Biotech」）及與全球領先生物製藥企業（「全球 Biopharma」）戰略合作，產業化投資中國生物科技公司（「中國 Biotech」），及自主定制開發創新產品模式，已建立創新等級較高、市場潛力大、有競爭差異性優勢的短、中、長期創新管線。本集團擁有廣泛治療領域專家、醫院網絡等資源，以及專業的臨床開發和注冊團隊，可高效、高質量推進創新藥中國臨床開發與注冊上市。本集團利用自身合規、專業和多渠道覆蓋的開放式商業化平台，已為眾多藥品創造了專業品牌形象和領先市場地位。藉助強產品力、強商業化能力和精細化管理體系，本集團已成為中國運營管理效率最高的藥企之一。

在保證藥品業務縱深發展的同時，本集團藉助專科線品牌、專家資源等商業化優勢，通過獨立運營不斷延伸業務深度與廣度，以專科聚焦的業務結構進一步保障本集團長青發展。

## 業務回顧

於報告期內，本集團通過擴大產品品牌影響力、整合協同銷售推廣團隊和渠道資源，強化合規、高效的精細化管理，經營業績持續穩健增長。於報告期內，本集團錄得銷售收入人民幣 8,337.2 百萬元（二零二零年：人民幣 6,946.0 百萬元），同比增長 20.0%；若全按藥品銷售收入計算則營業額增長 24.8% 至人民幣 9,230.2 百萬元（二零二零年：人民幣 7,395.2 百萬元）。年度溢利人民幣 3,025.3 百萬元（二零二零年：人民幣 2,555.7 百萬元），同比增長 18.4%。

近年來，中國醫藥行業在需求與政策的共同驅動下正歷經「基因重組」，產業鏈各環節參與者發揮自身優勢謀求多元化外延合作，已成為無法忽視的行業趨勢。本集團藉助對創新藥全生命周期關鍵節點的管控能力，如創新藥投資孵化（投資、并購）、產品開發（立項、臨床、注冊）及商業化能力（醫保、准入和終端），在專業人才隊伍及廣泛專科領域資源積累的支持下，形成連接醫藥創新與商業化的開放式創新藥孵化平台；通過觸達全球研發力量及實現融合轉化，構建協同增效與合作共贏的醫藥創新生態。同時，本集團積極統籌內外部資源以孵化專科板塊獨立運營，推動皮膚醫美業務快速發展，點燃可複製的專科聚焦戰略引擎。

## 一. 創新研究

本集團從患者臨床需求出發，已構建一套完善、多元、開放的投資并購和新藥開發體系。通過有效平衡研發投入和產出效率，提供持續的創新源動力，打造極具「康哲特色」的創新藥孵化平台。

### 1. 開啟中國 Biotech 產業化投資，打造 Biotech 創新藥孵化平台

近年來，中國 Biotech 在人才、資本、政策助推下創新研發技術不斷突破，本土創新已進入新的發展週期。為專注各自所長，開放共贏、強強聯合，提升中國創新藥物研發效率，本集團開啟對創新技術平台型中國 Biotech 產業化投資模型。

於二零二一年四月，本集團宣佈將對珠海泰諾麥博生物技術有限公司（「泰諾麥博」）進行股權投資並與其成立合營公司共同開發創新產品。截至二零二一年十二月三十一日，本集團持有泰諾麥博 5.97% 的股權。雙方已以 50%：50% 的權益比例成立合營公司，本集團以現金出資，泰諾麥博以合作產品相關技術的權益作為無形資產出資。根據合作協議，泰諾麥博負責藥物發現、臨床前研究，本集團負責臨床開發、註冊上市、商業化等工作，實現產業優勢強強聯合與互補，加速推動本土創新產品臨床開發和商業化進程。

泰諾麥博核心技術為第四代抗體技術平台 HitmAb<sup>®</sup>，該平台開發的天然全人源單克隆抗體安全性高，對外來病原體具有廣譜性，與病原靶點具有極強親和力，並能解決過往傳統技術研發的抗體藥物臨床使用中的抗藥抗體反應難題。於報告期內，本集團與泰諾麥博已就 4 款基於 HitmAb<sup>®</sup> 平台開發的創新產品達成合作並注入合營公司，包括全人源抗金黃色葡萄球菌 (SA) α- 溶血素 (Hla) 抗體新藥、全人源抗人巨細胞病毒 (HCMV) 抗體新藥、全人源抗新冠病毒抗體新藥和全人源抗狂犬病毒抗體新藥。未來，雙方將繼續友好協商以促成就其他特定產品的優先合作。

### 2. 開放自主定制創新產品模型

本集團擁有涵蓋靶點選擇、構效關係研究、工藝開發、臨床前研究至臨床開發等關鍵節點的管控流程體系與專業團隊。同時，本集團與國內一流醫科院校保持長期緊密合作，藉助其學術資源和科研配套協力創新攻關，通過產學研深度融合與轉化，進一步鞏固集團創新基礎研究。為提高研發效率，本集團針對自身優勢科室，圍繞新靶點、熱門靶點，委託 CRO 定制開發，自主推進創新藥全生命週期管控，實現本土創新技術和創新產品的突破，為中國醫藥創新技術發展貢獻己力。

於二零二一年十二月，本集團委託一間 CRO 公司定制開發主要涉及自身免疫系統、婦科、心腦血管、中樞神經疾病治療領域的 4 款創新藥物。根據合作協議，本集團擁有定制創新產品在全球範圍內的知識產權以及與之相關的權益。CRO 公司負責產品臨床前研究直至產品獲得中國國家藥品監督管理局 (NMPA) 臨床試驗批件。

### 3. 股權投資海外 Biotech 及與全球 Biopharma 戰略合作

本集團立足於患者臨床需求，自二零一七年下半年開始通過參股海外 Biotech 及與全球 Biopharma 戰略合作，佈局海外偏成熟階段的創新產品，力求提升中國患者對海外創新藥的可及性。截至二零二一年十二月三十一日，本集團已通過該模式獲得眾多處於臨床中、後期，或已在美國及（或）歐洲獲批上市的創新產品中國市場為主的臨床開發和商業化權利，其中本集團已對 7 家海外 Biotech 進行了股權投資並獲得相應創新產品。

## 二. 創新管線

本集團通過多種模式佈局與開發創新產品，建立切實滿足患者臨床需求、處於不同研發階段、不同風險等級的創新管線。同時，本集團充分轉化領域內的專家、網絡和團隊等資源優勢，加速推動創新產品在中國的臨床開發進程。

截至二零二一年十二月三十一日，本集團已在全球範圍內佈局近 30 款創新等級較高、市場潛力大、有競爭差異性優勢的創新產品，其中 9 款產品已在美國 / 歐洲獲批上市。於報告期內，本集團 3 款創新產品中國註冊上市許可申請獲 NMPA 受理，2 款創新產品中國橋接試驗取得積極結果，3 款創新產品中國臨床試驗申請獲 NMPA 批准。

### 1. 創新管線持續擴充

#### **全人源抗 SA H1a 抗體新藥 - 具有 H1a 中和活性的天然全人源抗 SA 抗體藥物**

全人源抗 SA H1a 抗體新藥可中和 SA 釋放的致病毒素 H1a，避免其對 B 細胞的免疫下調作用，促進機體免疫反應，有望開發用於預防 SA 定植高危人群的疾病進展，以及治療由 SA（特別是耐甲氧西林 SA (MRSA)）引起的肺炎、菌血症或中毒性休克等疾病，現處於臨床前研究階段。H1a 毒素的表達在 SA 所有毒素中最為廣泛，但目前全球尚無 H1a 抗體藥物上市。該產品安全性高，臨床前研究顯示其具有良好的 H1a 毒素中和活性，有望解決 SA 感染死亡率高、治療易耐藥和副作用大等問題。

#### **全人源抗 HCMV 抗體新藥 - 具有 HCMV 中和活性的天然全人源抗體藥物**

全人源抗 HCMV 抗體新藥可中和血液中的遊離病毒，並在細胞內具有二次中和能力，有望開發用於預防 HCMV 感染，現處於臨床前研究階段。目前全球尚無 HCMV 疫苗上市，該產品作用機制明確、安全性高，且非血製品，可在嚴格品質控制下規模化生產，有望填補國內外 HCMV 單抗的空白。

**全人源抗新冠病毒抗體新藥 - 低免疫原性，對主要流行株均有效的天然全人源抗體藥物**

全人源抗新冠病毒抗體新藥采用中和抗體「雞尾酒」療法，可提供不同的中和活性疊加，覆蓋更廣泛人群，有望開發用於預防和治療新冠病毒感染，現處於臨床前研究階段。該產品安全性佳、具有特異性和高親和力，臨床前研究顯示，其對目前主要流行株（包括南非株和印度株）均有效。面對這些變異毒株可能導致的大流行，該產品有望進一步滿足全球新冠病毒感染的預防及治療需求。

**全人源抗狂犬病毒抗體新藥 - 低免疫原性，親和力效價高且可及性高的天然全人源抗體藥物**

全人源抗狂犬病毒抗體新藥可在主動免疫誘導的保護力空白區（暴露前 7 天），通過在暴露部位即刻提供所需的中和抗體，實現對狂犬病毒的被動免疫，現處於臨床前研究階段。中國現有獲批上市的被動免疫製劑為產能受制的血製品，市場滲透率較低。全人源抗狂犬病毒抗體新藥非血製品，有望成為安全性高、親和力強，且不受制於相關產能限制的狂犬病毒被動免疫藥物。

**2. 創新產品中國臨床開發加速推進**

**地西洋鼻噴霧劑 - 居家便捷、快速起效，針對急性反復性癲癇發作的創新藥（美國已獲批）**

二零二一年七月，地西洋鼻噴霧劑中國註冊上市許可申請獲 NMPA 受理。

二零二一年三月，本集團完成該產品的中國橋接試驗——比較藥代動力學 (PK) 研究，研究結果達到預期目標：單次鼻腔給藥地西洋鼻噴霧劑吸收迅速且完全，地西洋及其活性代謝產物去甲基地西洋的 PK 參數與美國相關研究結果類似。且在健康中國受試者中顯示出良好的安全耐受性。該產品為通過鼻粘膜給藥的地西洋專有製劑，擁有較高的絕對生物利用度，開發用於治療 6 歲及以上癲癇患者的間歇性、刻板性癲癇頻繁發作活動（即癲癇叢集性發作、急性反復性癲癇發作）。產品配方結合基於維生素 E 溶劑和 Intravail® 吸收增強劑的獨特組合，具有突出的吸收性、耐受性和可靠性。

**替瑞奇珠單抗注射液 - 特異性靶向 IL-23 的單克隆抗體 (美國、歐洲、澳大利亞、日本、加拿大已獲批)**

二零二一年十月，替瑞奇珠單抗注射液（原：替拉珠單抗注射液）中國註冊上市許可申請獲 NMPA 受理。

二零二一年三月，本集團完成該產品的中國 III 期橋接試驗全部 220 例受試者入組，僅用時約 2.5 個月（包含春節），有力證明本集團在豐富銷售推廣網絡和專家資源等優勢協同下，具備高效臨床執行力。於七月，本集團宣佈該試驗取得積極結果，初步數據顯示：與安慰劑相比，產品治療 12 周時可顯著提高達到銀屑病面積和嚴重程度指數較基線至少改善 75% (PASI 75) 的患者的比例。該產品是一種人源化的 IgG1/k 單抗，旨在選擇性地與白細胞介素 -23 (IL-23) 的 p19 亞基結合，並抑制其與 IL-23 受體相互作用，從而抑制促炎症細胞因子和趨化因子的釋放。產品開發用於治療中度至重度斑塊狀銀屑病患者，其有望成為安全、有效及最具效益比的 IL-23 新型單抗。

**甲氨蝶呤注射液 (預充式)**

**- 有望成為中國首個以皮下給藥治療銀屑病的 MTX 預充式注射劑藥物 (歐洲已獲批)**

二零二一年十二月，甲氨蝶呤注射液（預充式）擬用於治療嚴重、頑固、致殘性銀屑病和其它自身免疫性疾病的中國註冊上市許可申請獲 NMPA 受理，並於二零二二年一月獲 NMPA 藥品審評中心 (CDE) 授予優先審評資格，有望加速產品中國上市進程。該產品是多種規格的小容量甲氨蝶呤 (MTX) 產品，有望滿足銀屑病患者基礎治療的用藥需求。

**- 有望成為中國首個以皮下給藥治療 RA 的 MTX 預充式注射劑藥物 (歐洲已獲批)**

二零二一年八月，甲氨蝶呤注射液（預充式）擬用於治療成人類風濕關節炎 (RA) 的中國臨床試驗申請獲 NMPA 批准。MTX 是國際公認的 RA 系統性治療一線金標準和錨定藥物，但中國尚無用於 RA 的 MTX 預充式注射劑藥物獲批上市。該產品擁有更低的副作用（相較口服 MTX），具有生物利用度和臨床應答佳、劑量管理和操作便捷等優勢，在療效、安全耐受性和依從性之間取得良好平衡。

**0.09% 環孢素滴眼液 - 無防腐劑、基於全球納米技術專利保護的創新眼用製劑(美國、澳大利亞、加拿大已獲批)**

本集團於二零二一年五月完成 0.09% 環孢素滴眼液的中國 III 期橋接試驗全部 384 例受試者入組，僅用時約 4 個月（包含春節），再次有力驗證了本集團的高效臨床執行力。於五月，本集團收到合作夥伴 Sun Pharmaceutical Industries Ltd.（「Sun Pharma」）通知，考慮到出現的顆粒物與含量值異常情況，Sun Pharma 將在美國主動召回一批 0.09% 環孢素滴眼液。由於該批次為中國橋接試驗使用的同批次產品，本集團決定主動暫停中國 III 期橋接試驗，待收到符合公司質量要求的新批次試驗用產品後，本集團將立即啟動新的中國 III 期橋接試驗。產品為採用納米製劑技術的澄清溶液，開發用於增加乾燥性角膜結膜炎（幹眼）患者淚液分泌，其以獨特的微小結構「膠束」為載體，可提高組織滲透性，在高濃度下僅表現出溫和的副作用。

**德度司他片 - 口服低氧誘導因子脯氨酰羧化酶抑制劑 (HIF-PHI) (印度已獲批)**

二零二一年一月，德度司他片中國臨床試驗申請獲 NMPA 批准。於六月，本集團完成產品 I 期 PK 試驗，後於二零二二年一月完成中國 III 期橋接試驗的首例受試者給藥。德度司他片為創新型口服 HIF-PHI，開發用於治療慢性腎病引起的貧血（包括透析及非透析患者）。

**亞甲藍腸溶緩釋片 - 增強結直腸癌或癌前病變診斷敏感性的口服亞甲藍緩釋製劑 (歐洲已獲批)**

二零二一年八月，亞甲藍腸溶緩釋片用於橋接的中國 III 期臨床試驗申請獲 NMPA 批准，並於二零二二年一月完成首例受試者給藥。該產品是診斷用新型口服緩釋製劑，通過增強接受篩查或監測結腸鏡檢查的成年患者結直腸病變的可視化，幫助提高結直腸癌或癌前病變的檢出率。

### 3. 創新管線列表

#### 海外已上市 / 上市審核中

產品	權利區域	適應症	臨床試驗批准	註冊性臨床	上市申請	已上市	主要獲批地區			
							中國	美國	歐洲	日本
地西洋鼻噴霧劑		六歲及以上癲癇患者的間歇性、刻板性癲癇頻繁發作活動（即癲癇叢集性發作、急性反復性癲癇發作）						✓		
替瑞奇珠單抗注射液（原：替拉珠單抗注射液）（生物製劑）		中重度斑塊狀銀屑病						✓	✓	✓
甲氨蝶呤注射液（預充式）		嚴重、頑固、致殘性銀屑病和其它自身免疫性疾病							✓	
		成人類風濕關節炎							✓	
0.09% 環孢素滴眼液		增加乾燥性角膜結膜炎（幹眼）患者淚液分泌						✓		
亞甲藍腸溶緩釋片		作為診斷劑，用於在接受篩查或結腸鏡檢查監測的成人患者中增強結直腸病變的可視化							✓	
德度司他片		慢性腎病患者的貧血								
拉坦前列素滴眼液		降低開角型青光眼或高眼壓患者的眼內壓升高						✓		
PLENITY		結合飲食與運動，幫助 BMI 為 25-40 kg/m <sup>2</sup> 的成年人進行體重管理						✓		
左乙拉西坦緩釋片		癲癇局灶性發作的輔助治療						✓		
膀胱灌注用卡介苗（生物製劑）	*	非侵襲性尿路上皮膀胱癌，包括原位癌的治癒性治療，以及預防性治療疾病復發							✓	
PoNS		輕度至中度創傷性腦損傷所致的慢性平衡障礙								
紫杉醇注射濃縮混懸液		轉移性乳腺癌，局部晚期或轉移性非小細胞肺癌和轉移性胰腺癌								

中國 海外 亞洲指定區域 中國大陸、港、澳、台

\* 膀胱灌注用卡介苗產品權利區域不包括台灣

在研階段

產品	權利區域	適應症	臨床前	臨床試驗批准	I 期	II 期	III 期	上市申請
SDN-037		白內障手術後的疼痛和炎症						
PDP-716		降低開角型青光眼或高眼壓患者的眼內壓升高						
CF101		銀屑病						
ACT017 (生物製劑)		急性缺血性腦卒中						
CF102		肝細胞癌						
		非酒精性脂肪性肝病 / 非酒精性脂肪性肝炎						
XF-73		預防術後金黃色葡萄球菌感染						
		感染類疾病						
BB2603		甲真菌病和足癬						
VXM01 (生物製劑)		復發性膠質母細胞瘤						
全人源抗 SA H1a 抗體新藥 (生物製劑)		擬用於預防 SA 定植高危人群的疾病進展，以及治療由 SA，特別是 MRSA 引起的肺炎、菌血症或中毒性休克等疾病						
全人源抗 HCMV 抗體新藥 (生物製劑)		擬用於預防人巨細胞病毒感染						
全人源抗新冠病毒 抗體新藥 (生物製劑)		擬用於預防和治療新冠病毒感染						
全人源抗狂犬病毒 抗體新藥 (生物製劑)		擬用於狂犬或其他狂犬病毒易感動物咬傷、抓傷患者的迅速被動免疫						
CMS-D001		自身免疫系統類疾病						
CMS-D002		婦科類疾病						
CMS-D003		心腦血管類疾病						
CMS-D004		中樞神經類疾病						

中國 海外 全球 亞洲指定區域 中國大陸、港、澳、台

### 三．有競爭優勢的仿製藥

本集團有選擇性地佈局市場潛力大、競爭格局良好的仿製藥，以期通過參與集采為集團帶來額外業績貢獻。

本集團有競爭力的仿製藥主要品種如下：

類別	產品	適應症	中國註冊進展	同活性藥物成分 (API) 產品二零二一年 IQVIA 數據	通過一致性評價的同 API 產品數量 *
複雜仿製藥	鹽酸多柔比星脂質體注射液	抗腫瘤	上市申請審評中	約人民幣 34 億元	1
有競爭力的仿製藥	帕利哌酮緩釋片 <sup>#</sup>	精神分裂症	獲批上市	約人民幣 4 億元	1
	他克莫司膠囊	肝臟或腎臟移植排斥反應	上市申請審評中	約人民幣 42 億元	0
	蘭索拉唑腸溶膠囊	抗消化道潰瘍	上市申請審評中	約人民幣 16 億元	0
	骨化三醇軟膠囊	絕經後骨質疏鬆、慢性腎功能衰竭、各種甲狀腺功能低下、維生素 D 相關佝僂病	上市申請審評中	約人民幣 21 億元	2
	麥考酚鈉腸溶片	腎移植中的免疫排斥	上市申請審評中	約人民幣 6 億元	1
	奧卡西平片	癲癇	上市申請審評中	約人民幣 6 億元	0
	丁苯那嗪片	亨廷頓舞蹈症	上市申請審評中	無同 API 產品數據	0

\* 截至二零二一年十二月三十一日

<sup>#</sup> 二零二二年三月，帕利哌酮緩釋片於中國獲批上市

## 四. 皮膚醫美業務

本集團依托多年來在皮膚領域積澱的醫生、渠道和推廣團隊資源，通過專科業務線分拆，成功孵化獨立運營的皮膚醫美業務體系「康哲美麗」。配合多項專業醫美公司并購整合與多維度皮膚醫美產品引進，「康哲美麗」已形成以皮膚處方事業部和醫美產品事業部協同并進，聚焦皮膚處方藥、輕醫美產品、光電類醫美器械、皮膚學級護膚品的專業皮膚醫美公司，滿足中國消費者對美日益多元和個性化需求。

於報告期內，「康哲美麗」的經營基礎建設扎實落地，皮膚醫美產品矩陣和渠道覆蓋快速擴容；借由集團內部人才競崗和高層次專業人才引進構建核心管理梯隊，整體隊伍規模已達約600人，配合高效靈活的激勵機制，加速實現「中國最大、最專業的皮膚醫美健康管理公司」願景。

### 1. 收購皮膚醫美專業公司盧凱，豐富皮膚線佈局，進軍醫療美容領域

二零二一年二月，本集團收購皮膚醫美專業公司 Luqa Ventures Co., Limited (「盧凱」) 的全部股份，以豐富皮膚線產品佈局，並借力進軍醫療美容領域。盧凱產品包括處方醫美產品、醫美產品、皮膚學級護膚品等，產品種類豐富，為客戶 / 消費者提供療效性與安全性俱佳的皮膚解決方案。收購完成後，本集團迅速整合雙方業務及團隊，為皮膚醫美業務快速發展奠定基礎。

### 2. 收購聚焦超聲技術醫美器械研發生產平台康乃馨

二零二一年五月，本集團與上海愛申科技發展股份有限公司及上海康乃馨醫療科技有限公司 (「康乃馨」) 訂立股權轉讓協議及增資擴股協議。截至二零二一年十二月三十一日，本集團持有康乃馨約64.81%的股權。康乃馨聚焦超聲技術是非侵入性塑身的創新技術之一，具有可穿透、可聚焦、無創、無損通道和作用於不同深度靶點等優勢，基於該技術，康乃馨自主研製 FUBA5200 聚焦超聲塑身儀等產品。除塑身美體外，該技術還可應用於面部塑形、面部除皺、皮膚緊致、祛斑、祛疤痕、透皮吸收等領域的產品開發。康乃馨作為本集團光電類醫美器械研發平台，將持續為本集團注入行業前沿的聚焦超聲醫美儀器。

**FUBA5200 聚焦超聲塑身儀 - 具有自主知識產權、聚焦超聲技術達到無創塑身減脂的儀器**

於報告期內，本集團已啟動 FUBA5200 聚焦超聲塑身儀中國關鍵臨床試驗相關工作。該產品開發用於非侵入性超聲減脂，通過將超聲能量聚焦於皮下脂肪層，利用超聲波的機械和空化效應，擊碎靶點脂肪細胞，隨後溶解，以消除體表多餘脂肪。經過多次迭代，該產品從換能器、功率源等層面均進行了優化，有效提高產品治療效果、減少治療時間和週期，有望成為消費者安全、有效和便捷的無創消脂塑形選擇。

**3. 收購醫學美容專業公司旭俐醫療，擴容輕醫美產品、團隊和渠道，提升綜合競爭力**

二零二一年十二月，本集團收購上海旭俐醫療器械有限公司（「旭俐醫療」）的全部股份。旭俐醫療專注醫美產品領域，扎根醫美中上游產業鏈，是韓國進口玻尿酸——注射用修飾透明質酸鈉凝膠 MONALISA Lidocaine Filler (Vmonalisa 莫娜麗莎) 的中國大陸獨家總經銷商。此次收購進一步擴充本集團醫美產品矩陣，並帶來醫美銷售經驗豐富、善於打造創新營銷概念的專業醫美團隊，及覆蓋中國大陸的豐富醫美渠道資源，有效提升本集團在醫美領域的綜合競爭實力。

**Vmonalisa 莫娜麗莎 - 含麻無痛、安全自然、高性價比、年輕時尚韓系輕奢玻尿酸（歐洲、韓國等已獲批）**

Vmonalisa 莫娜麗莎為含利多卡因「無痛型」的中大分子透明質酸注射填充產品，是中國第四個獲批三類醫療器械的韓國進口玻尿酸填充劑，亦是韓國首爾大學醫院唯一使用的韓國產玻尿酸品牌。產品採用 Hy-BRID 交聯技術，可最小化交聯劑殘留，具有安全性高、粘彈性佳和效果自然等優勢，維持時間可達 6 至 12 個月（視乎消費者個體情況有所不同），為中國求美者提供高性價比的韓國進口輕奢玻尿酸選擇。

**4. 與 OVMEDI 就埋植線產品達成獨家合作協議，滿足中國求美者多樣化需求**

二零二一年十二月，本集團與韓國醫學美容專業公司 OVMEDI Co., LTD（「OVMEDI」）就 Omega VL 品牌聚對二氧環己酮（PDO）埋植線（「線雕產品」）訂立合作協議，獲得產品在中國大陸、香港、澳門、台灣營銷、經銷及商業化的獨家權利。合作協議期限為十三年，若達到特定條件，屆滿後將每年自動續期。該合作有效填補本集團埋植線產品的空白，使醫美產品矩陣更加豐富立體。

**Omega VL 線雕產品 - 韓國前三的埋植線品牌，規格齊全，工藝精良（美國、韓國已獲批）**

Omega VL 線雕產品採用生物相容性高，且 100% 可降解代謝的 PDO 材質，用於面部及身體埋植，達到提拉緊致的功效。產品原材料品質高，由國際知名廠商生產。該產品已在海外獲批上市多年，工藝精良，具備一定知名度及良好口碑，且規格齊全，覆蓋平滑線、倒刺線（小 V 線）、倒勾線（大 V 線）以及特殊規格產品。Omega VL 線雕產品將協同本集團其他皮膚醫美產品組合，滿足中國求美者多樣化需求。

## 五．眼科業務

本集團深耕眼科業務領域多年，擁有專業的眼科產品組合，包括現售產品——施圖倫滴眼液（用於眼底黃斑變性和各種類型的視疲勞），創新儲備產品——0.09% 環孢素滴眼液（用於增加乾燥性角膜結膜炎（幹眼）患者淚液分泌）、拉坦前列素滴眼液（用於降低開角型青光眼或高眼壓患者的眼內壓升高）、SDN-037（用於白內障手術後的疼痛和炎症）、PDP-716（用於降低開角型青光眼或高眼壓患者的眼內壓升高）；並已累積眼科專家、醫生資源及渠道網絡（含醫院及醫療機構、零售藥店、電商等）。為有效利用自身優勢資源，本集團已將眼科線業務獨立運營，以進一步提升眼科領域運營效率。

## 六．大健康業務

在「消費升級」和「疫情時代」背景下，人們的生活方式和消費行為受到深刻影響，健康安全、輕鬆便捷以及品牌聲譽等已成為新消費常態下的關鍵要素。本集團洞悉消費市場機遇，藉助自身豐富海外渠道資源、成熟產品評估體系及高效國際供應鏈體系，以醫用理念高標準嚴選功效性、成分獨特的全球優質大健康產品，通過跨境電商為中國消費者健康保駕護航。截至二零二一年十二月三十一日，本集團已與 17 家歐美知名品牌商就百餘款產品達成合作，其中 112 款產品已在京東國際、有贊商城和天貓國際三大主流跨境電商平台上的「康哲健康海外旗艦店」或「康哲海外旗艦店」上線銷售，覆蓋減肥塑身、兒童營養、護發防脫、兩性健康、家庭常備、安神助眠、美容個護、助孕助育、營養保健九大品類。

於報告期內，本集團在不斷擴充優質大健康產品隊列的同時，不斷探索有效的業務模式，借力新媒體聚焦品牌勢能建設，培育貼合消費者需求的「爆款」品種，向「中國最專業的大健康品牌運營公司」邁進。

## 七. 商業化體系

中國醫療體系改革進一步催化產業價值鏈精細化發展，隨著大面積新藥逐漸步入銷售週期，專業、規範和規模化的商業化平台對保障企業競爭優勢和可持續盈利的長期價值愈加凸顯。本集團凝聚多年在市場准入、品牌運營、學術推廣、零售管理、新媒體營銷、政府事務和商業合作等方面的經驗，以專業、成熟、合規且全渠道覆蓋的商業化體系，為集團眾多產品在中國市場塑造良好的品牌形象和領先的市場地位，並為承接即將上市的創新產品集群奠定堅實「變現」基礎。

本集團商業化體系堅持合規先行，不斷完善貫穿員工行為管理、培訓和考核評價的合規體系建設。於報告期內，本集團基於產品核心學術優勢進一步細化學術推廣工作，並積極組織與參與各級別線上、線下學術會議，打造多層級專家網絡，持續加大醫院渠道覆蓋與效率提升；同時，藉助多元新媒體推廣及線下活動策劃，增強品牌輻射力度，提升以連鎖藥店為主的院外終端市場引流與滲透。同時，本集團利用不斷優化的數字化工具助推業務管控，全面增強在精細化和合規管理框架下的營銷有效性，助力銷售自信與模式自信的持續打造。

自二零二一年初獨立運營皮膚醫美業務以來，本集團有機融合內外部優勢資源，加速構建可資源共享、優勢互補的皮膚、醫美業務商業化體系。本集團擁有廣泛的皮膚科專家網絡和學術平台資源，善於從專業角度進行品牌策略定制和學術功效解讀，在醫美行業逐步走向規範化的大趨勢下，本集團嚴謹、合規的推廣與管理模式優勢凸顯。此外，本集團通過一系列收購，快速實現醫美領域營銷團隊和網絡渠道資源整合；並充分借力新媒體推廣，對醫生培訓與教育，聚焦醫美產品創新營銷概念打造；同時深入參與多渠道客戶管理，強化產品品牌傳播力與影響力，為產品的加速放量夯實基礎。

截至二零二一年十二月三十一日，本集團擁有約 4,000 名專業的市場及推廣相關人員（含醫美領域市場及推廣團隊），已覆蓋全國約 50,000 家醫院及醫療機構、超過 20 萬家終端零售藥店。

## 八. 現售產品

本集團主要現售產品覆蓋心腦血管、消化、眼科、皮膚領域。主要產品簡要信息如下：

產品線	產品	適應症 / 功能	產品優勢
心腦血管線	波依定 (非洛地平緩釋片)	高血壓及穩定性心絞痛	心腦保護、血管選擇性高，適合中國患者的鈣通道阻滯劑 (CCB)
	新活素 (注射用重組人腦利鈉肽)	急性失代償心力衰竭	截至二零二一年十二月三十一日，該產品為中國市場上唯一的重組人腦利鈉肽 (rhBNP)
	黛力新 (氟哌噻噸美利曲辛片)	輕中度抑鬱、焦慮及心身疾病	根據二零二一年 IQVIA 數據，該產品為中國市場份額第一的抗抑鬱藥物
消化線	優思弗 (熊去氧膽酸膠囊)	膽囊膽固醇結石、膽汁淤積性肝病及膽汁反流性胃炎	根據二零二一年 IQVIA 數據，該產品在中國利膽藥物市場佔有率穩居第一
	莎爾福 (美沙拉秦)	潰瘍性結腸炎，包括急性發作期和防止復發的維持治療，和克羅恩病急性發作期的治療	根據二零二一年 IQVIA 數據，該產品在中國治療炎症性腸病一線用藥——氨基水楊酸市場佔有率第一
	億活 (布拉氏酵母菌散)	成人和兒童腹瀉及腸道菌群失調所引起的腹瀉症狀	循證醫學充分、獲國內外權威指南高級別推薦的益生菌製劑
	慷彼申 (米曲菌胰酶片)	消化酶減少引起的消化不良	胃腸雙效，胰腺外分泌功能不全胰酶替代治療推薦的消化酶製劑
眼科線	施圖倫滴眼液 (七葉洋地黃雙苷滴眼液)	眼底黃斑變性和各種類型的視疲勞	專業抗視疲勞的代表性藥物，截至二零二一年十二月三十一日，該產品為中國市場唯一用於治療眼底黃斑變性的滴眼液

皮膚線	喜遼妥 (多磺酸粘多糖乳膏)	形成和沒有形成血腫的鈍器挫傷及無法通過按壓治療的淺表性靜脈炎	多重功效的皮膚屏障修復劑
	安束喜 (聚多卡醇注射液)	不同規格適用於各種靜脈曲張的硬化治療，包括蜘蛛網樣靜脈及蜘蛛網樣靜脈的中心靜脈、中等大小至大靜脈	臨床應用多年的靜脈曲張硬化治療國際品牌
醫美產品	Vmonalisa 莫娜麗莎 (注射用修飾透明質酸鈉凝膠)	用於面部真皮組織中層及深層注射，以糾正中重度鼻唇溝皺紋	含麻無痛、安全自然、高性價比、年輕時尚韓系輕奢中大分子玻尿酸
	施得美* (自風乾型疤痕護理矽凝膠)	在中國獲批用於預防和改善疤痕組織增生；在美國、瑞士、澳大利亞等國獲批用於預防和治療膨脹紋（妊娠紋）	每日一次使用，具有臨床證據證明安全有效的妊娠紋預防和治療的外用矽凝膠
	施可復 (自風乾型疤痕護理矽凝膠)	預防和改善疤痕組織增生	可廣泛用於各種人群新舊疤痕的改善和增生預防的有效矽凝膠
	美斯蒂克 - 美塑優產品系列 (含五款產品)	提升皮膚緊致程度、滋潤皮膚、增加皮膚彈性等	以配方式療法，為求美者提供可個性化定制的醫美方案
	諾美雅玻尿酸產品系列 (含四款產品)	表淺及深層皮膚填充、長效保濕	基於獨特的 SMART 交聯技術與聚乙二醇交聯，具有優秀的流變比、高度生物相容性與良好生物整合性
皮膚學級護膚品	艾蓓爾產品系列 (含五款產品)	滋潤皮膚，保濕補水，緩解肌膚乾燥情況	洗潤結合，雙管齊下，修復受損肌膚的皮膚屏障，緩解敏感肌人群的皮膚瘙癢

\* 於二零二一年七月，施得美（澳大利亞版）已在本集團跨境電商平台進行銷售。

於報告期內，各產品線銷售情況如下：

- 心腦血管線實現收入人民幣 3,758.1 百萬元，較去年同期增長 19.3%；若全按藥品銷售收入計算，則心腦血管線實現收入人民幣 4,854.3 百萬元，較去年同期增長 25.1%，佔本集團若全按藥品銷售收入計算的營業額的 52.6%。
- 消化線實現收入人民幣 3,228.7 百萬元，較去年同期增長 24.7%，佔本集團若全按藥品銷售收入計算的營業額的 35.0%。
- 眼科線實現收入人民幣 385.8 百萬元，較去年同期增長 28.7%，佔本集團若全按藥品銷售收入計算的營業額的 4.2%。
- 皮膚線實現收入人民幣 312.8 百萬元，較去年同期增長 42.5%，佔本集團若全按藥品銷售收入計算的營業額的 3.4%。
- 其他產品實現收入人民幣 651.8 百萬元，較去年同期下降 5.1%；若全按藥品銷售收入計算，則實現收入人民幣 448.5 百萬元，較去年同期增長 9.9%，佔本集團若全按藥品銷售收入計算的營業額的 4.9%。

### 行業重大政策的影響

二零二一年，中國國家帶量採購（「國採」）依然是對藥企而言最具影響力的政策。截至二零二一年十二月三十一日，本集團現售主要產品的化學名均未被列入國採名單，該政策對本集團報告期內經營業績和盈利能力未構成不利影響。二零二二年一月，本集團現售產品黛力新（氟哌噻噸美利曲辛片）被納入第七批國採名單。黛力新由丹麥 H. Lundbeck A/S 生產，用於輕中度抑鬱、焦慮及心身疾病，為較大患者粘性的口服、慢病、原研藥；受益於其較強品牌力、高市場認可度，及高零售權重等因素，其納入第七批國採預計不會對本集團未來經營業績和盈利能力構成重大不利影響。本集團會持續關注國採政策走勢及市場競爭格局，擴大產品品牌力建設與零售佈局。持續加碼創新管線佈局並全速推動創新藥中國臨床開發與商業化進度。同時著力企業多元化發展，加速「國採免疫」的皮膚醫美、眼科、大健康等新業務孵化與發展，以對沖現售產品未來若被納入國採所帶來的潛在影響，進一步保障業績的可持續增長。

## 未來發展

隨著中國醫療體制改革的不斷深化，創新產業結構性調整，中國生物醫藥行業將迎來高質量發展時代；疊加社會經濟水平提升，國民趨向健康與美的新消費常態迅速崛起，本集團藥品、皮膚醫美、眼科、大健康等業務以清晰的發展策略在挑戰與機遇中篤定前行。

本集團致力於以可靠、可及與可負擔的創新藥守護國民健康。在保證現售產品貢獻穩健現金流的同時，充分發揮藥品全生命週期關鍵節點的運營及管控能力，以開放的姿態持續關注自身優勢領域的前沿技術平台、新靶點、熱門靶點創新解決方案，在全球範圍內發展多維外延合作，廣泛投資與佈局競爭差異化創新管線。本集團亦將不斷優化強合規管控下的商業化體系，並積極擴張多維網絡和專家資源；結合覆蓋產品生命週期各環節、成熟且專業的人才隊伍，以不斷升級的開放式創新孵化平台高效鏈接醫藥創新與商業化發展，加速創新藥在中國的臨床開發和商業化落地。

對於消費屬性較強的皮膚醫美業務，本集團將持續豐富產品結構，實現全面皮膚疾病用藥覆蓋，以及輕醫美產品、光電類醫美器械和皮膚學級護膚品立體式皮膚醫美產品隊列。同時在充分利用已有專業皮膚線網絡的基礎上，協同醫美團隊和銷售渠道資源，聚焦產品品牌力塑造，著力將「康哲美麗」打造為中國最大、最專業的皮膚醫美健康管理公司。

對於眼科業務，本集團將藉助專科線分拆帶來規模化發展，持續強化對於眼科藥械產品組合的商業化能力，擴充與完善眼科細分領域臨床急需解決方案，打造「中國領先的眼科藥械公司」。

對於大健康業務板塊，本集團將聚焦電商平台爆款品種打造，通過多場景下精準直達消費者的多媒體推廣，著力品牌與口碑運營，致力於成為「中國最專業的大健康品牌運營公司」。

拾級而上，康哲藥業即將邁向創立的第三十個年度，新征程啟航在即。本集團將始終秉持以患者為中心，以務實與擔當踐行初心與使命，全方位升級創新投資孵化能力、產品開發能力、商業化能力等核心競爭優勢，以自身高質量的創新發展應對不斷演進的行業生態，以開放合作携手利益相關方共進與共贏。

## 財務回顧

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

本集團按照國際財務報告準則編制合併財務報表。本集團的財務業績摘要如下：

### 營業額

報告期內，本集團營業額增長 20.0%，達到人民幣 8,337.2 百萬元，去年同期為人民幣 6,946.0 百萬元。若全按藥品銷售收入計算則本集團報告期營業額為人民幣 9,230.2 百萬元，較去年同期的人民幣 7,395.2 百萬元增長 24.8%，主要是由於產品銷售數量增加。

### 毛利及毛利率

報告期內，本集團毛利增長 21.7%，達到人民幣 6,246.9 百萬元，去年同期為人民幣 5,134.2 百萬元；若全按藥品銷售收入計算則本集團報告期毛利增長 24.7%，達到人民幣 6,039.2 百萬元，去年同期為人民幣 4,842.7 百萬元，主要反映營業額的增加。報告期內，本集團毛利率為 74.9%，較去年同期的 73.9% 上升 1.0 個百分點；若全按藥品銷售收入計算則本集團報告期毛利率為 65.4%，較去年同期的 65.5% 下降 0.1 個百分點，主要反映產品銷售權重的變化。

### 銷售費用

報告期內，本集團銷售費用增長 23.7%，達到人民幣 2,540.1 百萬元，去年同期為人民幣 2,053.2 百萬元；銷售費用佔營業額比率為 30.5%，較去年同期的 29.6% 上升 0.9 個百分點。若全按藥品銷售收入計算則本集團報告期銷售費用佔營業額比率為 25.3%，較去年同期的 23.8% 上升 1.5 個百分點，主要因為新業務的發展需要投入較多資源以及去年同期疫情影響線下學術推廣活動較少。

### 行政費用

報告期內，本集團行政費用增長 75.6%，達到人民幣 441.0 百萬元，去年同期為人民幣 251.2 百萬元；行政費用佔營業額比率為 5.3%，較去年同期的 3.6% 增加 1.7 個百分點。若全按藥品銷售收入計算則本集團報告期行政費用佔營業額比率為 4.8%，較去年同期的 3.4% 增加 1.4 個百分點，主要反映新業務發展維持費用的增加。

## 研發開支

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

報告期內，本集團研發開支總額增加 40.2%，達到人民幣 739.3 百萬元，去年同期為人民幣 527.3 百萬元；研發開支總額佔營業額比率為 8.9%，較去年同期的 7.6% 增加 1.3 個百分點。若全按藥品銷售收入計算則本集團報告期研發開支總額佔營業額比率為 8.0%，較去年同期的 7.1% 增加 0.9 個百分點，主要反映創新管線投資增加以及新產品臨床開發活動增加。

其中研發費用增加 72.5%，達到人民幣 114.8 百萬元，去年同期為人民幣 66.5 百萬元；研發費用佔營業額比率為 1.4%，較去年同期的 1.0% 增加 0.4 個百分點。若全按藥品銷售收入計算則研發費用佔營業額比率為 1.2%，較去年同期的 0.9% 增加 0.3 個百分點。

其中資本開支（如下表所示）增加 35.5%，達到人民幣 624.5 百萬元，去年同期為人民幣 460.8 百萬元；這些資本開支佔營業額比率為 7.5%，較去年同期的 6.6% 增加 0.9 個百分點。若全按藥品銷售收入計算則這些資本開支佔營業額比率為 6.8%，較去年同期的 6.2% 增加 0.6 個百分點。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
購買研發公司權益投資開支	463,028	156,923
購買以及開發產品權利開支	161,494	303,863
	<u>624,522</u>	<u>460,786</u>

## 管理層討論與分析 (續)

### 其他收入

報告期內，本集團其他收入增加 36.1%，至人民幣 146.9 百萬元，去年同期為人民幣 108.0 百萬元，主要因為利息收入以及政府補助增加。

### 其他收益及虧損

報告期內，本集團其他收益及虧損增加 161.5%，為收益人民幣 111.5 百萬元，去年同期為虧損人民幣 181.4 百萬元，主要因為本年股權投資公平值變動收益增加而去年同期計提較多商譽和無形資產減值。

### 應佔聯營公司溢利

報告期內，本集團應佔聯營公司溢利減少 51.0%，至人民幣 75.4 百萬元，去年同期為人民幣 153.8 百萬元，主要反映聯營公司西藏藥業因計提無形資產減值而導致的盈利減少。

### 財務費用

報告期內，本集團財務費用增加 2.7%，至人民幣 28.3 百萬元，去年同期為人民幣 27.5 百萬元，主要因為計息負債增加。

### 所得稅費用

報告期內，本集團所得稅費用增加 65.6%，至人民幣 431.3 百萬元，去年同期為人民幣 260.4 百萬元，主要反映本集團盈利的增加以及去年同期反衝多計所得稅撥備的影響。

### 年度溢利

本集團年度溢利增長 18.4%，至人民幣 3,025.3 百萬元，去年同期為人民幣 2,555.7 百萬元，主要源於營業額的持續增長。

### 存貨

報告期末，本集團存貨增加 24.0%，為人民幣 472.6 百萬元，二零二零年十二月三十一日為人民幣 381.2 百萬元。本集團平均存貨周轉天數自二零二零年的 79 天降至二零二一年的 75 天，主要反映本集團存貨庫存量的波動。

### 貿易應收賬款

報告期末，本集團貿易應收賬款增加 33.2%，為人民幣 1,395.8 百萬元，二零二零年十二月三十一日為人民幣 1,047.9 百萬元，主要反映本集團營業額的增加。本集團平均貿易應收賬款周轉天數自二零二零年的 64 天增至二零二一年的 65 天，主要因為收購附屬公司影響。

### 貿易應付賬款

報告期末，本集團貿易應付賬款增加 8.2%，為人民幣 145.9 百萬元，二零二零年十二月三十一日為人民幣 134.8 百萬元。本集團平均貿易應付賬款周轉天數自二零二零年的 18 天增至二零二一年的 25 天，主要反映本集團存貨採購時點差異。

### 流動資金及財政資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團銀行結餘及現金為人民幣 3,385.7 百萬元，可隨時變現的銀行承兌匯票為人民幣 453.4 百萬元。於二零二零年十二月三十一日，銀行結餘及現金為人民幣 2,668.4 百萬元，可隨時變現的銀行承兌匯票為人民幣 446.0 百萬元。

於二零二一年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物的主要幣種為人民幣，少量為美元、歐元、英鎊、瑞士法郎以及港元。

下表為合併現金流量表的簡明摘要：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營活動產生的現金淨額	2,493,852	2,692,027
投資活動所用的現金淨額	(1,519,525)	(353,821)
融資活動所用的現金淨額	(258,392)	(1,034,556)
現金及現金等價物的增加淨額	715,935	1,303,650
年初現金及現金等價物	2,668,426	1,365,008
匯率變動影響	1,378	(232)
年末現金及現金等價物	3,385,739	2,668,426

### 經營活動產生的現金淨額

報告期內，本集團經營活動產生的現金淨額為人民幣 2,493.9 百萬元，相較於二零二零年的人民幣 2,692.0 百萬元，減少 7.4%，主要因為營運資金佔用增加。

## 管理層討論與分析 (續)

### 投資活動所用的現金淨額

報告期內，本集團投資活動所用的現金淨額為人民幣 1,519.5 百萬元，相較於二零二零年的人民幣 353.8 百萬元，增加 329.5%，主要因為創新產品相關的投資增加以及收購附屬公司。

### 融資活動所用的現金淨額

報告期內，本集團融資活動所用的現金淨額為人民幣 258.4 百萬元，相較於二零二零年的人民幣 1,034.6 百萬元，減少 75.0%，主要因為銀行借款增加。

### 流動資產淨值

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
流動資產		
存貨	472,598	381,215
按公平值計入損益的金融資產	977,874	3,884
應收賬款	1,395,789	1,047,948
其他應收款及預付款	808,213	657,658
可收回稅項	19,469	12,082
衍生金融工具	-	49
應收聯營公司款項	320,036	207,271
銀行結餘及現金	3,385,739	2,668,426
	<u>7,379,718</u>	<u>4,978,533</u>
流動負債		
應付賬款	145,898	134,808
其他應付款	483,649	484,476
租賃負債	16,922	7,266
合約負債	23,715	14,406
銀行借款	1,103,760	10
應付遞延代價	2,000	2,929
應付稅項	305,310	268,068
	<u>2,081,254</u>	<u>911,963</u>
流動資產淨值	<u>5,298,464</u>	<u>4,066,570</u>

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

## 資本開支

下表列示本集團的資本開支：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
預付購買無形資產	161,494	303,863
購買物業、廠房及設備	23,347	37,558
	<u>184,841</u>	<u>341,421</u>

## 資本結構及資產負債比率

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

下表載列本集團的債務：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
計息銀行借款	<u>1,677,573</u>	<u>587,251</u>

於二零二一年十二月三十一日，本集團有銀行借款人民幣 1,677.6 百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣 587.3 百萬元）。銀行借款的詳情載於合併財務報表附註 29。

如上所述，隨著本集團銀行借款的增加，本集團於報告期末的資產負債比率（銀行借款除以總資產）為 10.6%，相較於二零二零年十二月三十一日的 4.6% 增加 6.0 個百分點。

## 市場風險

我們面臨各類市場風險，包括在一般業務過程中的利率風險、外匯風險、政策風險及通脹風險，該等風險的詳情載於合併財務報表附註 36。

## 管理層討論與分析 (續)

本集團主要面臨美元、歐元、英鎊、瑞士法郎以及港元的貨幣風險。本集團中國附屬公司人民幣兌換外幣受制於中華人民共和國政府頒布的外幣兌換法律法規。人民幣對外幣的重大匯率波動將會對本集團產生財務影響。本集團密切監控匯率變動並不定時檢討外匯風險管理策略，於適當時，管理層將會考慮對沖外匯敞口。於二零二一年十二月三十一日，本集團已經簽訂若干外匯遠期合約以對沖外匯風險，詳情請見合併財務報表附註 32。

本集團將會密切監控利率以及外匯市場的變動，以使預期利率以及外匯風險降低。

### 資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無資產抵押。

### 或有負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無重大或有負債。

### 收購附屬公司

報告期內，本集團為豐富現有產品組合並進軍新的業務領域而收購了兩間附屬公司盧凱投資有限公司和上海康乃馨醫療科技有限公司，有關收購詳情請見合併財務報表附註 42。

### 貸款協議載有關於控股股東須履行特定責任的條件

(i)

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

根據貸款協議，如果，除其他方面之外，林剛先生，作為本公司董事會（「董事會」）主席、執行董事及控股股東（按香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）之定義）：(i) 不再直接或間接持有超過本公司全部已發行股份（包含各類別）的30%；或(ii) 不再直接或間接成為本公司之已發行股份（包含各類別）的單一最大股東，則貸款行可經提前不少於30日通知借款人，取消該貸款下所有承諾金額並宣佈所有未償貸款和應計利息以及所有於該貸款下產生的其他金額將會立即到期並需立即償還。於二零二一年十二月三十一日，林剛先生（直接和間接）持有本公司全部已發行普通股股份約46.29%。

該協議項下的貸款已於報告期內清償完畢。

(ii)

於二零二零年三月二十七日，天佑貿易有限公司，本公司之全資附屬公司（作為借款人，「借款人」），以及本公司（作為擔保人）與渣打銀行（香港）有限公司（作為貸款行）簽訂貸款協議（「貸款協議」），借款人根據貸款協議於首次提款之日起36個月的期限內獲得40,000,000美元額度的定期貸款融資（「貸款」）。於二零二一年五月二十六日，康哲國際發展管理有限公司，本公司之全資附屬公司（作為借款人，「借款人」），以及本公司（作為擔保人）與星展銀行（中國）有限公司（作為貸款行）簽訂貸款協議（「貸款協議」），借款人根據貸款協議於首次提款之日起22個月的期限內獲得50,000,000美元額度的定期貸款融資（「貸款」）。

根據貸款協議，如果，除其他方面之外，林剛先生，作為本公司董事會（「董事會」）主席、執行董事及控股股東（按香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）之定義）：(i) 不再直接或間接持有超過本公司全部已發行股份（包含各類別）的30%；或(ii) 不再直接或間接成為本公司之已發行股份（包含各類別）的單一最大股東，則貸款行可經提前不少於30日通知借款人，取消該貸款下所有承諾金額並宣佈所有未償貸款和應計利息以及所有於該貸款下產生的其他金額將會立即到期並需立即償還。於二零二一年十二月三十一日，林剛先生（直接和間接）持有本公司全部已發行普通股股份約46.29%。

## 股息

報告期內，本集團支付的二零二一年度中期及二零二零年度末期股息分別為人民幣652.5百萬元及人民幣502.3百萬元。於二零二零年度，本集團支付的二零二零年度中期及二零一九年度末期股息分別為人民幣520.1百萬元及人民幣314.0百萬元。

# 董事及高級管理層

## 董事

### 執行董事

林剛先生，57歲，本集團主席兼行政總裁、總裁，於二零零六年十二月十八日獲委任為執行董事。林先生負責策劃、推行及管理本集團的發展及增長策略。林先生擁有臨床醫生經驗，並對中國醫藥行業有深刻的理解和認識，在產品研發、營銷、推廣及其他增值服務方面擁有獨特的見解和豐富的經驗。他於一九八六年取得湛江醫學院（已易名為廣東醫科大學）的臨床醫學學士學位。林先生為本公司的提名委員會成員，亦為本公司控股股東 Treasure Sea Limited 的單一董事。

林先生為本公司之控股股東，於本公司之股份或相關股份中擁有（或被視為擁有）權益（按證券及期貨條例「證券及期貨條例」第 XV 部之含義），詳情載於本年度報告第 42 頁。

陳洪兵先生，55歲，本集團首席營運官、副總裁，於二零零六年十二月十八日獲委任為執行董事。他於一九九五年加入本集團，自此，一直留任本集團。陳先生負責本集團的業務運營工作，包括營銷、市場推廣、供應鏈、藥品生產及人力資源管理等。陳先生在醫藥企業業務運營及企業管理方面擁有豐富經驗。於一九九零年至一九九四年，陳先生任南京市鼓樓醫院的臨床醫師，擁有約 4 年的公立醫院醫生經驗。他於一九九零年畢業於南京醫學院（已易名為南京醫科大學）並獲得臨床醫學學士學位。

陳先生為本公司股東 Viewell Limited 的單一董事，於本公司之股份或相關股份中擁有（或被視為擁有）權益（按證券及期貨條例第 XV 部之含義），詳情載於本年度報告第 42 頁。

陳燕玲女士（曾用名陳艷玲），51歲，本集團首席財務官、副總裁，於二零零六年十二月十八日獲委任為執行董事。她於一九九五年加入本集團，自此，一直留任本集團。陳女士負責本集團的財經、審計、投資者關係、政府事務以及行政管理工作。她持有 EMBA 學位，並為資深會計師，在財經管理、融資、審計及投資關係等方面擁有豐富經驗。截至二零二一年底，陳女士八次榮獲由《機構投資者》雜誌評選出的「最佳首席財務官」榮譽稱號，兩次榮獲由格隆匯主辦的大中華區最佳上市公司評選中的「最佳 CFO」榮譽稱號。陳女士為本公司環境、社會及管治委員會主席。

陳女士於本公司之股份或相關股份中擁有（或被視為擁有）權益（按證券及期貨條例第 XV 部之含義），詳情載於本年度報告第 42 頁。

## 獨立非執行董事

梁創順先生，56歲，於二零一七年十二月十三日獲委任為獨立非執行董事。梁先生於一九九一年成為執業律師，曾任胡關李羅律師行北京辦事處首席代表，現為胡關李羅律師行的合夥人，熟悉企業融資、並購及上市法律業務，並參與多起中國H股及紅籌公司的上市及收購。梁先生現為中國司法部委任的中國委託公證人。梁先生於二零一一年一月至二零一七年十一月擔任中國交通建設股份有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：01800）及於二零零七年七月至二零一八年四月擔任中國中材股份有限公司（已於聯交所撤回上市地位，股份代號：01893）獨立非執行董事。彼現時擔任石四藥集團有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：02005）、中國中煤能源股份有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：01898）及閩信集團有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：00222）的獨立非執行董事。

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

羅瑩女士（曾用英文名字 Ying Luo），56歲，於二零二零年三月三十一日獲委任為獨立非執行董事。羅女士擁有26年的投資經驗。羅女士現任GL China Equity HK Management Limited的顧問，此前曾任GL Capital Management Limited的顧問。羅女士現為建業新生活有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：9983）的獨立非執行董事。羅女士在二零一三到二零一九年期間曾任霸菱資產管理（亞洲）有限公司董事總經理、中港股票投資總監，管理一個由基金經理和分析師組成的團隊，並負責管理一系列香港和中國的股票策略，包括霸菱旗艦香港中國基金、中國A股基金及一些機構專戶基金等。在加入霸菱資產管理（亞洲）有限公司之前，羅女士在施羅德投資管理（香港）有限公司工作了12年，自二零零二年起管理多個大中華區股票基金，其中包括自二零零六年成立的施羅德中國旗艦基金——施羅德中國優勢基金。在加入施羅德投資管理（香港）有限公司之前，羅女士曾在SG Securities法興證券擔任中國研究主管和中國策略師，在摩根士丹利和高盛（亞洲）有限責任公司擔任股票分析師。

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

## 董事及高級管理層 (續)

馮征先生，53 歲，於二零二一年十月六日獲委任為獨立非執行董事。馮先生擁有 10 年審計、會計及商業諮詢經驗以及擁有逾 17 年於中國香港上市的中國公司從事財務和會計管理、合併收購、融資及投資者關係的經驗。馮先生現為周大福企業有限公司首席財務官。馮先生於一九九四年至二零零四年期間於中國香港羅兵咸永道會計師事務所工作，及二零零四年至二零一零年期間於寶業集團股份有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：02355）擔任財務總監及董事會秘書。馮先生於二零一零年至二零一九年期間任綠城中國控股有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：03900）的首席財務官及公司秘書。二零二零年一月至二零二一年三月期間，馮先生任龍光集團有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：03380）的首席財務官。二零一六年六月至二零二二年二月期間，馮先生任中國物流資產控股有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：01589）的獨立非執行董事。馮先生同時亦擔任海南美蘭國際空港股份有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：00357）的獨立非執行董事以及寶業集團股份有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：02355）的非執行董事。

馮先生畢業於澳洲昆士蘭科技大學，擁有學士學位，主修會計。彼為中國香港會計師公會資深會員及澳洲資深註冊會計師。馮先生為本公司審核委員會主席、薪酬委員會成員、提名委員會成員以及環境、社會及管治委員會成員。

## 高級管理層

彭懷政博士，60 歲，本集團首席商務官。彭博士自二零一零年五月四日至二零一三年十月九日獲委任為本公司的獨立非執行董事，此後一直於本集團任職。在加入本集團前，彭博士曾在英國和加拿大擔任數家跨國金融公司的合夥人、董事或高級投資組合經理職務，主要參與全球生命科學投資。彭博士擁有逾 16 年的投資經驗。彭博士分別於一九八四年及一九八九年取得湖南醫科大學的臨床醫學學士學位及臨床醫學碩士學位，並於一九九八年取得英國 University College London Medical School（倫敦大學學院醫學院）的分子病理學博士學位。在進入金融投資和製藥行業之前，彭博士曾任倫敦大學學院醫學院組織病理學的臨床講師。

姜非先生，45 歲，本集團首席投資官（大中華）。姜先生於二零二二年一月加入本集團。在加入本集團前，姜先生曾在國內醫藥企業從事研發及業務拓展工作，及於多家創業投資公司、私募基金擔任過執行董事、董事總經理等職務，其擁有逾 10 年的中國醫藥行業工作經驗及約 5 年的投資經驗。姜先生於一九九八年取得華東理工大學化學工程專業的學士學位，於二零零六年取得美國 Syracuse University（雪城大學）化學工程專業的博士學位。

**James Stearns** 先生，42 歲，本集團首席投資官（歐美）。Stearns 先生於二零二一年四月加入本集團。在加入本集團前，他曾分別於一家英國投資銀行擔任董事職務及於一家獨立私募股權投資公司擔任投資總監職務，擁有逾 10 年的歐美醫藥行業投資及財務經驗。Stearns 先生於二零零零年取得布裡斯托大學的經濟會計學學士學位。

蔣慶富先生，46 歲，本集團心腦血管 / 消化事業部總經理。蔣先生於一九九九年本科畢業後即加入本集團，自此，一直留任本集團。蔣先生於基礎崗位歷練後快速走向管理崗位，期間創造了優秀的銷售業績，其擁有逾 15 年的營銷及市場管理經驗。蔣先生於一九九九年取得安徽醫科大學臨床醫學學士學位。

黃安軍先生，45 歲，本集團皮膚醫美事業部總經理。黃先生於二零零五年碩士畢業後即加入本集團，自此，一直留任本集團。黃先生於本集團從事市場推廣及營銷工作，擁有逾 10 年的營銷、市場推廣及相關管理經驗。在加入本集團前，黃先生擁有約 3 年的公立醫院醫生經驗。黃先生於二零零五年取得山東中醫藥大學中醫兒科專業的碩士研究生學位。

王琳琅女士，44 歲，本集團眼科事業部總經理。王女士於二零零四年碩士畢業後即加入本集團，自此，一直留任本集團。王女士於本集團從事營銷及市場推廣相關工作，擁有逾 10 年的營銷、市場推廣及相關管理經驗。王女士分別於二零零一年及二零零四年取得四川大學華西醫學院預防醫學學士學位及流行病學與衛生統計學碩士學位。

馬列一先生，52 歲，本集團業務運營部總監。馬先生於一九九五年加入本集團，自此，一直留任本集團。馬先生先於本集團從事營銷管理相關工作，擁有逾 15 年的營銷管理經驗。馬先生於一九九零年畢業於深圳大學工商管理學專業。

李玉芳女士，43 歲，本集團財經部總監。李女士於二零零三年加入本集團，自此，一直留任本集團。李女士曾擔任本集團合規部總監職務。李女士擁有逾 10 年的財務及稅務、醫藥企業合規經驗。李女士於二零零一年取得吉林財經大學會計電算化專業管理學學士學位，是深圳市註冊會計師協會非執業會員。

## 公司秘書

吳三燕女士，40 歲，本集團之公司秘書和法務部總監。吳女士於二零零九年加入本集團，自此，一直留任本集團。吳女士主要負責監管本集團的法律和合規事務（包括上市規則合規事務），其擁有逾 10 年的法律事務及企業管治經驗。吳女士於二零零四年分別取得武漢大學歷史學和法學雙學士學位，並於二零零八年取得武漢大學國際法學碩士學位。本報告期內，吳女士已接受不少於 15 個小時之專業培訓以提升其技能及知識。

# 董事會報告

本公司董事會欣然提呈截至二零二一年十二月三十一日止年度之「董事會報告」及本集團已審計的合併財務報表。

## 主要業務

本公司為一間控股公司，其附屬公司之主要業務載於合併財務報表附註 43。

## 業績

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度業績載於第 133 頁之合併損益及其他全面收益表。

## 業務回顧

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度業績回顧載於本年度報告「管理層分析與討論」之中，其構成本「董事會報告」一部分。

## 儲備

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度儲備變動詳情分別載於第 136 頁之合併權益變動表及合併財務報表附註 34。

## 可分派儲備

於二零二一年十二月三十一日，本公司可以分派給股東的可分派儲備為人民幣 4,428.9 百萬元。

## 物業、廠房及設備

本集團之物業，廠房及設備變動詳情載於合併財務報表附註 15。

## 股本

本公司之股本變動詳情載於合併財務報表附註 33。

## 末期股息

董事會欣然建議派發截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期股息每股人民幣 0.2269 元（相當於 0.279 港元）給予於二零二二年四月二十七日（星期三）收市後名列本公司股東名冊之股東。本公司將於二零二二年四月二十八日（星期四）暫停辦理股份過戶登記手續。該等末期股息預期將於二零二二年四月二十二日（星期五）舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）經股東批准後約於二零二二年五月六日（星期五）派發。

## 股息政策

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

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

## 優先購置權

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

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司於聯交所合共購回 13,317,000 股每股面值 0.005 美元之普通股，總代價為 183,598,660 港元，該等購回股份已全部於二零二一年十二月三十一日前註銷。董事會認為按本公司現有的財務資源，股份購回將不會於任何重大方面影響本公司穩健的財政狀況，且股份購回可提高每股股份之淨資產值及 / 或每股盈利，符合股東整體利益。

## 董事會報告 (續)

有關購回詳情如下：

購回月份	購回股份數目	每股價格 (港元)		已付總代價 (港元)
		最高價格	最低價格	
二零二一年八月	2,190,000	15.62	14.60	32,748,420
二零二一年九月	4,435,000	15.10	14.04	65,378,180
二零二一年十一月	6,692,000	13.18	12.48	85,472,060
總計	13,317,000	-	-	183,598,660

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

## 董事

本年度內及直至本年度報告之日，本公司董事為：

### 執行董事：

林剛先生 (主席兼行政總裁、總裁)

陳洪兵先生 (首席營運官、副總裁)

陳燕玲女士 (首席財務官、副總裁)

### 獨立非執行董事：

胡志強先生 (於二零二一年十月六日辭任)

梁創順先生

羅瑩女士

馮征先生 (於二零二一年十月六日獲委任)

根據組織章程細則第 16.2 條，董事會有權不時及隨時委任任何人士成為董事，以填補董事會之臨時空缺或作為董事會之新增成員，董事任期應至本公司下屆股東週年大會為止，且董事有資格在該大會上連選連任。馮征先生於二零二一年十月六日經董事會獲委任為獨立非執行董事。因此，馮征先生將於股東週年大會上退任，並符合資格於股東週年大會上膺選連任。

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

於股東週年大會上，將提呈獨立普通決議案分別重選林剛先生、陳洪兵先生及馮征先生。有關該等退任董事的詳情將載於本公司預期於二零二二年三月二十一日發佈的通函。

## 獨立性之年度確認

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

## 董事及高級管理層履歷

彭懷政博士、姜非先生、James Stearns 先生、蔣慶富先生、黃安軍先生、王琳琅女士、馬列一先生及李玉芳女士于二零二二年三月由本公司董事會新定義為本公司高級管理層成員。本公司高級管理層成員現包括彭懷政博士、姜非先生、James Stearns 先生、蔣慶富先生、黃安軍先生、王琳琅女士、馬列一先生、李玉芳女士及吳三燕女士。董事及高級管理層履歷載於本年度報告第 34 頁至 37 頁。

## 董事服務合同

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

## 管理合同

本報告期內概無就有關本公司全部或任何主要業務訂立或存在管理及行政合同。

## 員工福利計劃

本報告期內，經本公司員工福利委員會批准，2 名僱員加入康哲骨幹員工福利計劃。有關員工福利計劃之詳情載於合併財務報表附注 41。

## 董事於重大交易、安排或合同的權益

本報告期內及於二零二一年十二月三十一日，概無董事在本公司、其控股公司或其任何附屬公司所訂立的任何就本集團業務而言屬於重大交易、安排或合同中直接或間接地擁有重大權益。

## 董事及行政總裁於本公司及相關法團股份，相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，各董事及行政總裁於本公司及其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第 XV 部）的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第 352 條的規定須列入該條例所規定由本公司存置之登記冊內的權益或淡倉，或根據上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）須以其他方式知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事姓名	公司名稱	權益性質	所持股份類別及總數 (附注 1)	佔本公司權益的 概約百分比
林剛先生	本公司	受控法團權益	1,137,564,000 (L) (附注 2)	46.29%
陳洪兵先生	本公司	實益擁有人	20,038,225 (L)	0.82%
		受控法團權益	50,225,000 (L) (附注 3)	2.04%
陳燕玲女士	本公司	實益擁有人	7,246,250 (L)	0.29%

附注：

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

## 董事收購股份或債權證的權利

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

## 主要股東於本公司及其相關法團之股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

除上述所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，據董事會所知，概無任何人士（本公司董事及行政總裁除外）於本公司股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及第 3 分部條文披露的須向本公司及聯交所披露或記錄於根據證券及期貨條例第 336 條存置於本公司股東名冊的權益及淡倉。

## 關連交易

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

於報告期，本集團的關聯方交易詳情載於本年度報告中合併財務報表附註 39 及 41。這些關聯方交易既非上市規則第 14A 章定義的「關連交易」或「持續性關連交易」，也非上市規則第 14A 章要求予以豁免進行報告、公告或獨立股東批准的「關連交易」。

## 僱員

截至二零二一年十二月三十一日，本集團共擁有僱員 5,292 人。為滿足本集團人才發展需要，本集團積極推進組織及相關人力資源變革，定期評估僱員表現，加快人才的培養和引進，採用多項措施提升僱員的工作效率。本集團為僱員提供具有競爭力的薪酬組合，包括薪金、獎金、保險及福利，薪金及獎金與僱員表現掛鉤，並以特定的客觀標準考核計量。此外，本集團致力在各方面向所有僱員提供平等機會，對僱員的持續教育及培訓計畫作出努力，例如組織新員工職前培訓、有關監管的培訓及職位技能培訓，以不斷提升僱員之知識、技能及協作精神。

## 董事及高級管理層之薪酬

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

董事酬金及本集團獲最高薪酬之五位人士之資料詳情分別載於合併財務報表附註 9 和附註 10。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，公司秘書吳三燕女士的薪酬於 1,000,000 港元至 1,500,000 港元之間。

## 與僱員、客戶及供應商之主要關係

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

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

本公司與行業內享有良好聲譽的國內外供應商保持長期良好合作。

## 環境政策及表現

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

## 遵守法律及法規

本報告期內，本集團已遵守對本集團營運有重大影響的有關法律及法規。

## 主要風險及不明朗因素

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

### 遵守 GMP 和 GSP 標準

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

### 產品責任

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

### 中國醫療改革

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

### 招標及價格控制

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

### 創新專利產品之研發、註冊許可及商業化

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

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

## 主要客戶及供應商

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團五大客戶之銷售額合計佔本集團於年內總銷售額之比例約為 28.7%，其中最大的客戶所佔的銷售額佔本集團年內總銷售額之比例約為 12.6%。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商之採購額合計佔本集團於年內總採購額之比例約為 90.0%，其中最大的供應商所佔的採購額佔本集團年內總採購額之比例約為 29.6%。

除了載於合併財務報表附註 39 之外，本集團任何董事及其密切關聯人士或股東與本集團的供貨商或客戶皆無任何權益。

## 企業管治

有關本公司採用的企業管治原則及常規的報告刊載於本年度報告第 49 頁至 60 頁。

## 足夠公眾持股量

根據本公司公開資料並就董事所知，截至本年度報告日，本公司已發行股份數目總額至少有 25% 由公眾人士持有，符合上市規則關於公眾持股量的規定。

## 不競爭及補償契約

二零二零年九月十四日，本公司與林剛先生及其全權所有英屬維爾京群島註冊成立之公司 Treasure Sea Limited (「Treasure Sea」) 簽訂不競爭承諾契約 (「不競爭承諾契約」)。林剛先生及 Treasure Sea 共同承諾不與本集團進行業務競爭。

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

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

## 捐贈

報告期內，本集團已就慈善及其他項目作出捐贈總額約為人民幣 1.2 百萬元，有關詳情載於第 115 頁至 116 頁之社區公益。

## 允許的補償條款

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

截止二零二一年十二月三十一日止年度，根據香港《公司條例》(香港法律第 622 章)，本公司已就因本集團業務活動而產生的對本公司董事及高級管理層的法律訴訟之相關董事及高級管理層責任安排了合適保險。

## 股份關聯協議

截止二零二一年十二月三十一日止年度，本公司並未訂立任何股份關聯協議。

## 遵守企業管治守則

本公司於二零二一年一月一日起至二零二一年十二月三十一日止之期間已遵守可適用的上市規則附錄十四之企業管治守則（「企業管治守則」）之原則及守則條文，惟根據守則條文 A.2.1 所列明的主席及行政總裁的角色不應由同一人擔任除外。本公司遵守企業管治守則之詳情載列於本年度報告第 49 頁至 60 頁。

對企業管治守則的修訂（「新企業管治守則」）於二零二二年一月一日生效，新企業管治守則的規定將適用於二零二二年一月一日或之後開始的財務年度之企業管治報告。董事會將繼續檢討及加強本公司企業管治實踐，確保遵守新企業管治守則及與最新發展保持一致。

## 競爭權益

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

## 審核委員會

本公司審核委員會之詳情載列於本年度報告第 53 頁的企業管治報告之中。

## 核數師

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

承董事會命  
China Medical System Holdings Limited  
主席  
林剛

香港，二零二二年三月十五日

## 企業管治報告

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

## 企業管治常規

本公司於二零二一年一月一日起至二零二一年十二月三十一日止之期間已遵守可適用的上市規則附錄十四之企業管治守則之原則及守則條文，惟根據守則條文 A.2.1 所列明的主席及行政總裁的角色不應由同一人擔任除外。

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

## 董事進行證券交易

本公司採納標準守則作為本公司董事證券交易的行為守則。本公司已就董事的證券交易是否遵守標準守則發出特定查詢，本公司確認全體董事截至二零二一年十二月三十一日止年度均已遵守標準守則所規定的有關董事的證券交易的標準。標準守則亦應用於本公司其他指定高級管理人員。

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

## 董事會運作

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

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

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

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

### 董事會的組成

於本年度報告之日，董事會由六位董事組成，包括三名執行董事林剛先生、陳洪兵先生及陳燕玲女士，及三名獨立非執行董事梁創順先生、羅瑩女士及馮征先生。董事履歷詳情載於本年度報告第 34 頁至第 36 頁。除本年度報告「董事及高級管理層」一節所披露者外，董事與董事會成員概無任何財務、業務、親屬或其他重大或相關之關係。

## 董事出席率及時間投入

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

姓名	職務	出席率	
		董事會會議	股東週年大會
林剛先生	主席兼行政總裁、總裁	7/7	1/1
陳洪兵先生	首席營運官、副總裁	7/7	1/1
陳燕玲女士	首席財務官、副總裁	7/7	1/1
胡志強先生 *	獨立非執行董事	5/6	1/1
梁創順先生	獨立非執行董事	7/7	1/1
羅瑩女士	獨立非執行董事	7/7	1/1
馮征先生 *	獨立非執行董事	1/1	不適用

\* 附註：

1. 胡志強先生於二零二一年十月六日辭任。
2. 馮征先生於二零二一年十月六日獲委任。

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

## 獨立非執行董事

於二零二一年十二月三十一日止年度，本公司已委任三名獨立非執行董事，其中至少一名具有適當的專業會計資格。本公司已自各獨立非執行董事獲取有關彼等獨立性之年度確認，根據上市規則所載各項及每項指引，本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立。

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

## 董事持續專業發展

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

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

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

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

\* 附註：

1. 胡志强先生於二零二一年十月六日辭任。
2. 馮征先生於二零二一年十月六日獲委任。

## 委員會

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

## 審核委員會

本公司於二零零七年成立審核委員會。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，現由馮征先生擔任主席，成員包括梁創順先生及羅瑩女士。於本報告期內，胡志強先生於二零二一年十月六日辭任本公司獨立非執行董事職務，亦辭任本公司審核委員會主席之職務。馮征先生自二零二一年十月六日獲委任為本公司獨立非執行董事及審核委員會主席。

審核委員會的主要職責乃就財務申報過程、本公司內部監控及風險管理系統的有效性向董事提供獨立審閱，以監督審計程序並履行董事所指派的其他職責。審核委員會亦監督公司外聘核數師的任用。本公司截至二零二一年十二月三十一日止之年度業績公佈和年度報告已獲審核委員會審閱，並在審核委員會推薦下獲董事會批准。審核委員會每年與外聘核數師舉行至少兩次並無執行董事參與之會議。審核委員會之職權範圍詳情已刊載於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://www.cms.net.cn>)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，審核委員會舉行了三次會議。於會上，審核委員會與外聘核數師審閱了二零二零年之全年業績，審閱了二零二一年之中期業績，檢討了本集團內部監控的工作，及討論通過並向董事會建議年度審計工作的安排。以下為各委員的出席率：

委員會成員	截至二零二一年十二月三十一日止年度舉行的會議出席率
胡志強先生 (主席) *	2/2
馮征先生 (主席) *	1/1
梁創順先生	3/3
羅瑩女士	3/3

\* 附註：

1. 胡志強先生於二零二一年十月六日辭任。
2. 馮征先生於二零二一年十月六日獲委任。

## 薪酬委員會

本公司於二零零七年成立薪酬委員會。薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成，現由梁創順先生擔任主席，成員包括羅瑩女士及馮征先生。於本報告期內，胡志強先生於二零二一年十月六日辭任本公司獨立非執行董事職務，亦辭任本公司薪酬委員會成員之職務。馮征先生自二零二一年十月六日獲委任為本公司獨立非執行董事及薪酬委員會成員。

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

截至二零二一年十二月三十一日止年度，薪酬委員會舉行了三次會議。薪酬委員會參考行業的薪酬標準並配合本集團的業務發展，同時根據董事和高級管理層的資歷、經驗及貢獻檢討並建議調整了公司董事及高級管理層的薪酬，並認為其建議調整後的薪酬在合適的水平內。以下為各委員的出席率：

委員會成員	截至二零二一年十二月三十一日止年度舉行的會議出席率
梁創順先生（主席）	3/3
胡志強先生 *	1/2
羅瑩女士	3/3
馮征先生 *	1/1

\* 附註：

1. 胡志強先生於二零二一年十月六日辭任。
2. 馮征先生於二零二一年十月六日獲委任。

## 提名委員會

本公司於二零零七年成立提名委員會。提名委員會由一名執行董事和三名獨立非執行董事組成，現由羅瑩女士擔任主席，成員包括林剛先生、梁創順先生及馮征先生。於本報告期內，胡志強先生於二零二一年十月六日辭任本公司獨立非執行董事職務，亦辭任本公司提名委員會成員之職務。馮征先生自二零二一年十月六日獲委任為本公司獨立非執行董事及提名委員會成員。

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

截至二零二一年十二月三十一日止年度，提名委員會舉行了兩次會議。於會上，提名委員會檢討了公司董事會組成和架構是否滿足相關法律、法規和規則的要求及董事會成員多元化是否達致及維持，考慮及向董事會建議了重新委任於二零二零年股東週年大會上退任的董事，並評估獨立非執行董事是否投入足夠時間履行彼等的職責及獨立性；及提議委任了新的獨立非執行董事、審核委員會主席、薪酬委員會成員、提名委員會成員及環境、社會及管治委員會成員。委員會認為董事會現有組成和架構符合法例規定，董事會具備經驗且擁有多元化的視角和觀點。以下為各委員的出席率：

委員會成員	截至二零二一年十二月三十一日止年度舉行的會議出席率
羅瑩女士 (主席)	2/2
林剛先生	2/2
胡志強先生 *	1/2
梁創順先生	2/2
馮征先生 *	不適用

\* 附註：

1. 胡志強先生於二零二一年十月六日辭任。
2. 馮征先生於二零二一年十月六日獲委任。

### 董事會成員多元化政策

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

於本年度報告日期，董事會在董事會多元化層面的組成概述如下：

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

董事會將繼續努力，保持董事會的性別多元化。

## 環境、社會及管治委員會

本公司於二零二零年成立環境、社會及管治委員會。環境、社會及管治委員會由一名執行董事和兩名獨立非執行董事組成，現由陳燕玲女士擔任主席，成員包括梁創順先生及馮征先生。於本報告期內，胡志强先生於二零二一年十月六日辭任本公司獨立非執行董事職務，亦辭任本公司環境、社會及管治委員會成員之職務。馮征先生自二零二一年十月六日獲委任為本公司獨立非執行董事及環境、社會及管治委員會成員。

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

截至二零二一年十二月三十一日止年度，環境、社會及管治委員會舉行了四次會議。於會上，環境、社會及管治委員會審視了本集團環境、社會及管治的整體表現，檢討了本集團環境、社會及管治目標達成的進度，匯報了將影響本集團環境、社會及管治戰略的重要趨勢，評估了環境、社會及管治風險和機遇對本集團的影響，指導及檢討了本集團環境、社會及管治重大性議題分析，及審閱並向董事會匯報了本公司二零二零年環境、社會及管治報告。以下為各委員的出席率：

委員會成員	截至二零二一年十二月三十一日止年度舉行的會議出席率
陳燕玲女士 (主席)	4/4
胡志強先生 *	3/3
梁創順先生	4/4
馮征先生 *	1/1

\* 附註：

1. 胡志強先生於二零二一年十月六日辭任。
2. 馮征先生於二零二一年十月六日獲委任。

## 企業管治職能

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

## 核數師酬金

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司聘請德勤·關黃陳方會計師行作為我們的獨立外部核數師提供年度業績審核服務，其核數以及非核數服務的酬金分別為 4.9 百萬港元以及 1.3 百萬港元。非核數服務涵蓋稅務諮詢服務。

## 董事及核數師就賬目之責任

董事會明白其須負責依照上市規則及其他法定規則的要求，做出有關年度報告、中期報告、內幕消息公告及其他財務披露的平衡、清晰及可以理解的評估。董事會確認其有責任編制截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報表，以真實及公平地報告本公司及本集團的財務狀況和經營成果。於編制報表時，董事會已選用合適之會計政策並貫徹執行該等政策，作出審慎、公正及合理之判斷及估計，及按持續經營基準編制綜合財務報表。

核數師的責任載於第 130 頁至 132 頁之獨立核數師報告。

## 風險管理及內部監控

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

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

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

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

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

## 股東之權利

### 召開股東特別大會

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

### 股東之查詢

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

## 組織章程文件

於本報告期內，組織章程細則並無任何變化。

## 與股東及投資者之溝通

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

本公司和股東及投資者積極並持之以恆的溝通交流獲得了第三方機構的認可。於報告期內，本公司榮獲金港股「最佳醫藥及醫療公司」獎項、金麒麟「最具社會責任上市公司」獎項、《機構投資者》雜誌評選出的醫療保健及製藥行業中小盤股「受尊崇企業」、「最佳投資者關係企業」及「最佳 ESG」稱號，並在第四屆及第五屆中國卓越 IR 頒獎盛典中榮獲「最佳信披獎」、「最佳資本市場溝通獎」及「最佳股東關係獎」。以前年度，本公司先後四次榮獲金港股「最具價值醫藥股公司」與「最佳港股通公司」獎項，兩次榮獲 BIVA「最具投資價值上市公司」獎項，先後兩次榮獲中國證券金紫荊獎「最佳上市公司」與「最佳信息披露上市公司」獎項，獲得第八屆「港股 100 強」評選「卓越醫藥行業獎」、首屆中國企業精英頒獎禮「最佳投資者關係」獎項、第二屆中國卓越 IR 頒獎盛典「最佳案例獎」，以及中國醫藥企業家科學家投資家大會「2019 中國醫藥上市公司最具投資價值 10 強」、「中國醫藥創新企業 100 強」和「新中國成立 70 周年醫藥產業標杆企業」，並入選「最受機構投資者關注港股通公司」、榮獲金翼獎「最具成長性港股通公司」獎項、《機構投資者》雜誌評選出的「受尊崇企業」及「亞洲最具聲譽公司」稱號。林剛先生先後三次榮獲《機構投資者》雜誌評選出的醫療保健及製藥行業綜合或中小盤股「最佳首席執行官」稱號。陳燕玲女士先後八次榮獲《機構投資者》雜誌評選出的醫療保健及製藥行業綜合或中小盤股「最佳首席財務官」榮譽稱號，並兩次獲得由格隆匯主辦的大中華區最佳上市公司評選中的「最佳 CFO」榮譽稱號。康哲藥業投資者關係團隊三次榮獲《機構投資者》雜誌評選出的醫療保健及製藥行業綜合或中小盤股「最佳投資者關係」稱號，並獲得「最佳投資者關係專才」、「亞洲最佳分析師會議」等稱號。

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

## 1. 關於本報告

本報告是康哲藥業發佈的第六份環境、社會及管治（「ESG」）報告。本報告為年度報告，涵蓋二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日財務年度的工作，部分關聯信息可能溯及報告期外。

### 1.1 編制依據

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

本報告內容是按照一套系統程序而釐定的。有關程序包括：項目啟動、回顧總結二零二零年 ESG 報告底稿、利益相關方問卷調查、識別和排列 ESG 相關重要議題、決定 ESG 報告的披露範圍、收集相關資料和數據、對資料和數據進行審核、設立二零二二年 ESG 管理目標、編制報告及董事會審閱和批准報告等。

### 1.2 報告範圍

本報告按照《環境、社會及管治報告指引》中提及的「重要性」「量化」「平衡性」及「一致性」原則，披露本集團的環境、社會及管治風險和表現。除非另外指明，本報告與本集團《2021 年度報告》覆蓋範圍一致，包括本公司、下屬全資附屬公司及控股附屬公司。

### 1.3 資料來源及可靠性聲明

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

### 1.4 報告獲取

本報告作為二零二一年年報中的一部分，可以在聯交所網站 ([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)) 以及本集團網站 ([www.cms.net.cn](http://www.cms.net.cn)) 查閱和下載。如需進一步查詢，或對本報告有任何意見或建議，請通過電子郵件 [ir@cms.net.cn](mailto:ir@cms.net.cn) 與本集團聯繫。

## 2. ESG 管理

康哲藥業秉承「為客戶創造價值，為社會承擔責任」的價值觀，以創新為核心驅動力，不斷發展能夠滿足臨床需求的高質量、可負擔的創新藥品，守護民衆健康。並踐行可持續發展理念，不斷推動內部運營管治提升，積極參與公益慈善和環境保護實踐，致力於為利益相關方創造最大價值。本集團繼二零二零年首次獲得 MSCI-ESG 評級「AA」後，於二零二一年十二月發佈的最新 MSCI-ESG 評級維持「AA」評級，且被認為在管理重大 ESG 風險與機遇方面處於行業領先水平。

## 2.1 董事會聲明

二零二一年，本集團堅持「貫徹環保理念，成就社會責任價值，致力於成為國內領先的可持續發展醫藥企業」可持續發展目標，將環境保護與社會責任融入集團運營策略制定，助力實現中國碳達峰、碳中和「雙碳」目標。

本集團已設立科學有效的 ESG 治理架構，在董事會層面設有 ESG 委員會，委任集團執行董事為委員會主席主持 ESG 管理工作，另任命兩名獨立非執行董事作為委員會成員。ESG 委員會下設覆蓋全組織範圍的 ESG 工作小組全面推進具體項目落地。同時，為促進 ESG 治理工作制度化、規範化、透明化，本集團已制定《環境、社會及管治委員會職權範圍》，以明確 ESG 工作管理權責與程序，全面保障相關工作的有序推進和高效執行。

本集團董事會高度關注全球 ESG 治理趨勢，並時刻洞察所處行業發展時勢，通過客觀審視內部管理現狀，識別 ESG 風險和機遇。同時通過利益相關方常態化溝通機制，瞭解內外部建議、訴求及關注點，評估和優次排列 ESG 重大性事宜，並在制定和調整管理方針時充分考慮上述因素。此外，本集團董事會將 ESG 事項納入日常探討和管理範疇，參與審閱及批准 ESG 管理目標和改善方案，審核並下放必要的資源支持，並于定期董事會會議對已設立的 ESG 管理目標執行進度進行檢討與跟進。同時，本集團借鑒全球優秀 ESG 相關實踐，結合自身運營現狀，探尋進一步優化方向。於報告期內，本集團對內部運營多個環節管理制度進行完善，覆蓋合規運營、產品責任、僱傭、供應鏈、環境保護和公益活動管理等，為 ESG 管理工作的推進和落地提供更全面的指導，進一步推進本集團可持續發展。

此外，本集團身處醫療健康行業，深知創新研究對行業長足發展至關重要，本集團以創新為驅動，著眼全球，已通過合作研發佈局近 30 款具有差異性臨床優勢的創新藥物，配合覆蓋產品全生命週期的質量管控，提高患者對真正有臨床價值的創新藥物的可及性。展望未來，本集團將繼續履行社會和環境責任、厚植創新力量，與利益相關方攜手共創綠色、高質量和可持續的發展。

本集團董事會已審批本報告，確保本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。

## 2.2 ESG 管治架構及流程

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

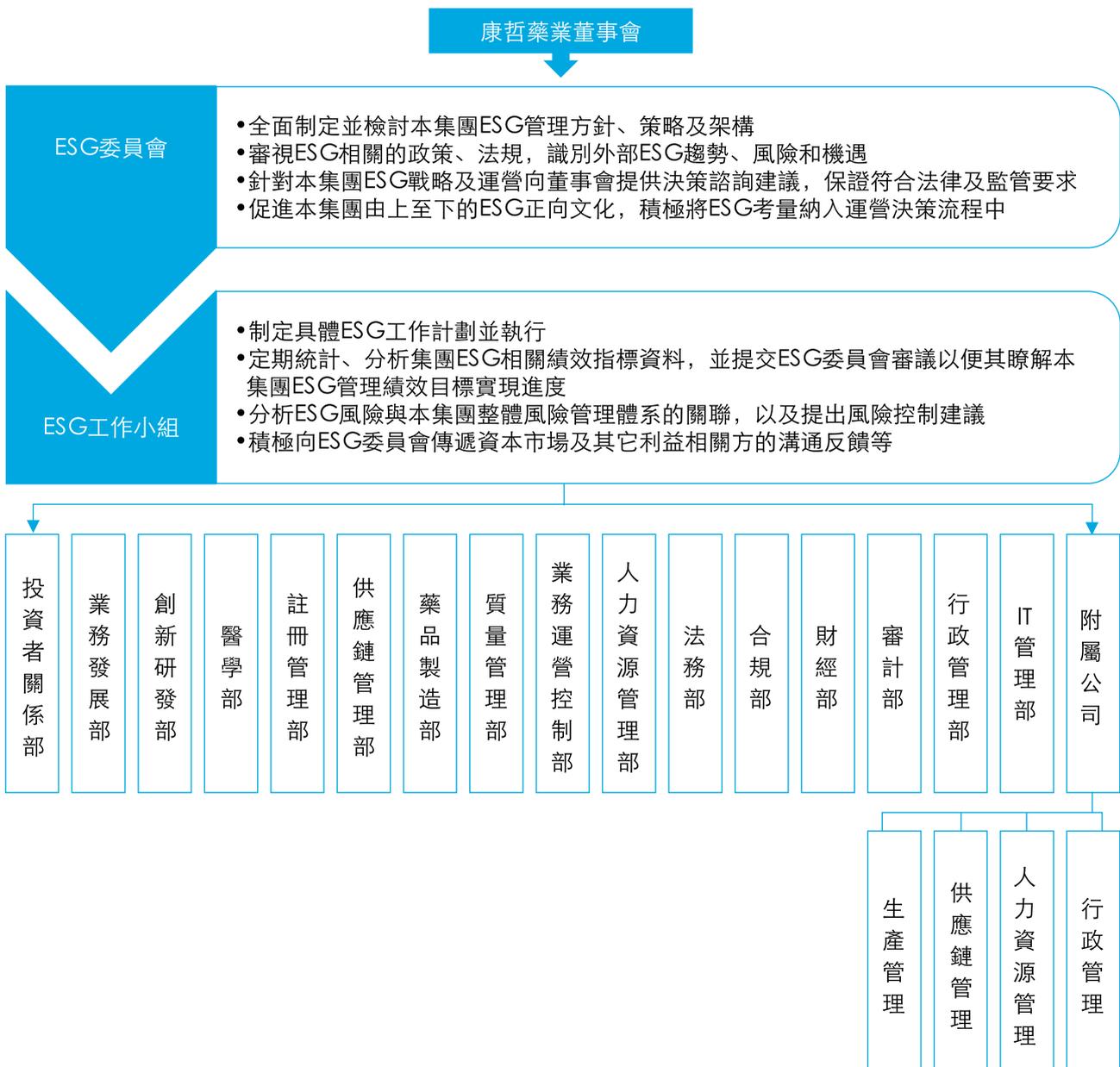


圖 1 康哲藥業 ESG 管治架構圖

本集團開展 ESG 管理工作遵循嵌套閉環式流程：

- 對上一年 ESG 管理目標進行回顧，並通過內部審計、ESG 優秀實踐對標、專業第三方建議等，對 ESG 管理中存在的問題提出相應的改善方案並實施；
- 在上一年 ESG 管理目標和內部改善方案的基礎上確定本年度 ESG 管理目標；
- 將 ESG 管理目標進行拆解，制定相應的 ESG 管理配套措施和計劃；
- 通過 ESG 日常管理、ESG 信息動態監控，監督措施落地，定期檢討計劃完成進度；
- 根據 ESG 管理現狀，並參考利益相關方調研分析結果開展年度 ESG 報告編制工作；
- 年末對 ESG 管理工作成果進行檢驗並根據集團內外部環境的最新情況及時調整和制定新的目標。

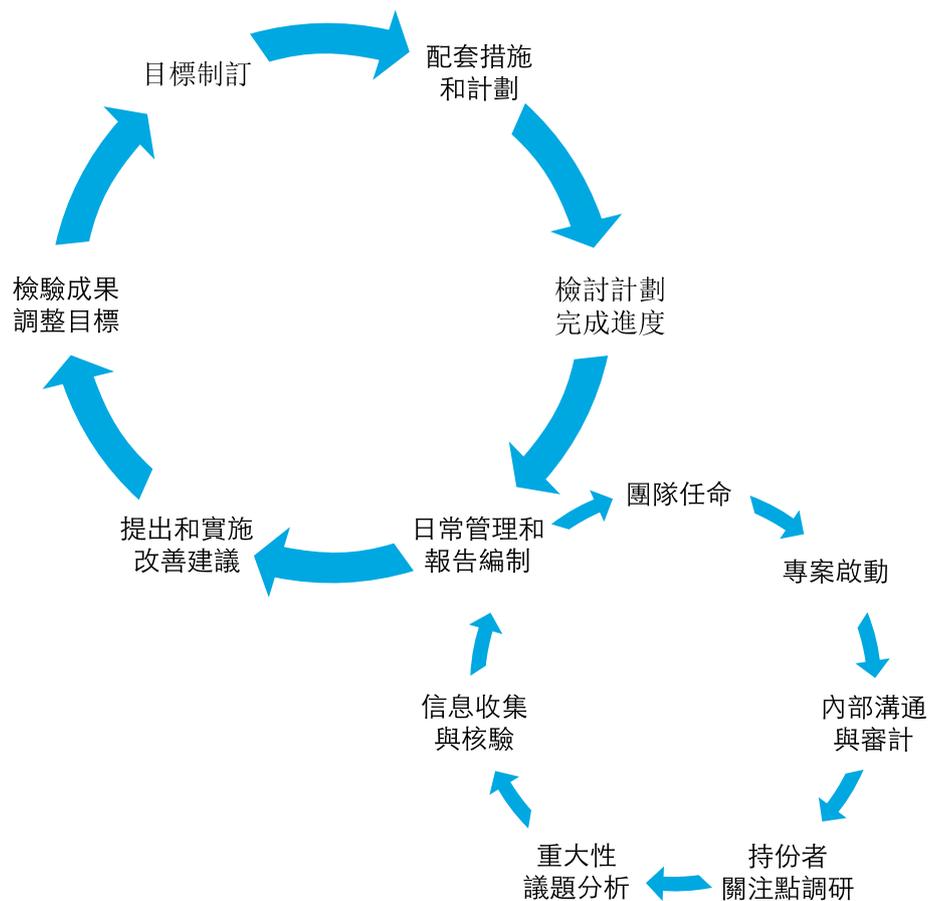


圖 2 康哲藥業 ESG 管理流程圖

## 2.3 ESG 管治目標

本集團重視 ESG 目標管理，報告期內，董事會定期回顧康哲藥業 ESG 各項目標達成情況；並制定下一年 ESG 目標。康哲藥業二零二一年度 ESG 管理現狀回顧與二零二二年 ESG 管理目標見下表。

表 1 康哲藥業二零二一年 ESG 管理現狀及二零二二年 ESG 管理目標

議題	二零二一年 ESG 管理現狀	二零二二年 ESG 管理目標
ESG 管治	董事會深度參與 ESG 管理，在年度四次定期董事會會議中審議 ESG 事宜，並監督 ESG 治理改善	定期審閱及檢討內部多元化政策，持續保持董事會多元化
合規運營	以完善的合規制度、培訓體系、監察與考核管理等搭建健全的反貪污管控體系，並細化舉報流程，保障公平運營管理	進一步建設廉潔守法的企業內部文化，供應商、內部員工 100% 可通過舉報投訴窗口和相關流程對本集團員工進行實名或匿名舉報
產品責任	在產品全生命週期質量管控的基礎上，踐行負責任營銷；關注民生健康，加速擴充臨床急需創新產品儲備並推動其臨床開發；完善知識產權保護體系建設	持續優化臨床研究管理體系，加速推動創新產品中國上市進程，提升患者對高質量臨床急需藥物的可及性；進一步強化信息安全管控，提升客戶隱私保護力度
合作共贏	保持供應鏈上下游的高效合作，並通過《供應商倡議書》簽署等系列措施，強化供應鏈各環節 ESG 風險的識別和管控	嚴控質量安全的同時，與供應鏈合作夥伴攜手構建可持續的商業生態
以人為本	開展組織氛圍調研，瞭解雇員需求；持續優化合規雇傭、員工發展和健康安全等人力資源管理制度與實踐	以員工需求為導向優化組織氛圍建設，常态化、系統化開展員工訪談工作，進一步保障員工權益
社區公益	完善公共事業相關制度，將社會公益事業納入運營長期規劃，以常态化的公益活動承擔企業社會責任	積極參與社會公益事業，堅持對受贈人或其所在社區進行持續關注和影響跟蹤，確保捐贈落到實處
環境保護	通過對藥廠進行環境審計，加強相關風險識別和管控，並持續基於實際運營情況，優化和升級生產工序和設備，減少對周邊環境的影響	持續對環保投入資源，通過節能減排實現環境管理目標： (1) 二零二三年溫室氣體排放密度較二零二零年下降不低於 5% (2) 二零二三年有害廢棄物密度較二零二零年下降不低於 5% (3) 二零二三年無害廢棄物密度較二零二零年下降不低於 2% (4) 二零二三年電力使用密度較二零二零年下降不低於 2% (5) 二零二三年用水量密度較二零二零年下降不低於 5%

## 2.4 ESG 利益相關方溝通

本集團建立了常態化的利益相關方溝通機制，通過多樣化且具有針對性的溝通渠道與各利益相關方保持高效溝通，並積極回應利益相關方的訴求，促進公司可持續發展工作的落實。康哲藥業通過下表所列出的溝通方式與利益相關方建立聯繫。

表 2 康哲藥業與利益相關方溝通方式

利益相關方	主要溝通要求	主要溝通方式
政府與監管機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 守法合規 藥品安全</li> <li>• 配合監管 合規經營</li> <li>• 依法納稅 創造就業</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 政企座談會</li> <li>✓ 監督檢查</li> <li>✓ 工作報告與調研</li> </ul>
投資者 / 股東	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 治理規範 嚴控風險</li> <li>• 穩健經營 價值創造</li> <li>• 披露合規 公開透明</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 股東大會、業績發佈會</li> <li>✓ 公司新聞、公告及定期報告</li> <li>✓ 電話、電郵、股東大會投票</li> <li>✓ 公司官網、微信公眾號</li> <li>✓ 投資者調研、各類會議與宣講</li> <li>✓ 外部路演</li> </ul>
供應商	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公開公平採購</li> <li>• 及時溝通 共贏發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 會面和拜訪</li> <li>✓ 工作會議、電話、電郵往來</li> <li>✓ 公司官網、微信公眾號</li> <li>✓ 行業研討會</li> <li>✓ 公開招標</li> </ul>
配送商	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 誠信經營 藥品合規</li> <li>• 及時溝通 共贏發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 工作會議、電話、電郵往來</li> <li>✓ 公司官網、微信公眾號</li> <li>✓ 客戶服務熱線</li> <li>✓ 會面和拜訪</li> </ul>
公司員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 保障權益</li> <li>• 員工關愛 需求溝通</li> <li>• 薪酬福利 培訓發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 團隊建設活動、員工培訓</li> <li>✓ 意見反饋平台</li> <li>✓ 群眾工作室、管理層接待日</li> <li>✓ 員工滿意度、敬業度調查</li> </ul>
外部醫藥從業者	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 產品安全 權益保障</li> <li>• 私隱保護 商業道德</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 產品標籤與信息披露</li> <li>✓ 學術會議、論壇</li> <li>✓ 消費者投訴與意見處理</li> </ul>
大眾	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 良好互動 信息公開</li> <li>• 產品安全 權益保障</li> <li>• 私隱保護 商業道德</li> <li>• 惠普健康 公益慈善</li> <li>• 社區發展 社會價值</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 產品標籤與信息披露</li> <li>✓ 消費者投訴與意見處理</li> <li>✓ 開展社區公益活動</li> <li>✓ 藥品、健康相關知識宣傳</li> <li>✓ 公司官網、微信公眾號</li> </ul>

## 2.5 ESG 重大性議題

於報告期內，為進一步明確本集團 ESG 管理重點，及時回應利益相關方訴求，本集團參考外部關注點擴大 ESG 議題庫，並增加利益相關方調研工作覆蓋範圍。通過在線問卷形式收集多方反饋，作為本報告編制及企業發展管理的重要基礎。

本集團主要通過如下步驟開展重要性評估：

- 議題庫建立：參照聯交所發佈的證券上市規則附錄二十七所載之《環境、社會及管治報告指引》、資本市場關注、醫藥行業發展趨勢並結合集團自身運營情況完善、更新康哲藥業二零二一年 ESG 管理議題庫。
- 利益相關方參與：制定本年度的利益相關方參與計劃並執行，通過與利益相關方進行溝通和派發網絡調研問卷，瞭解利益相關方對康哲藥業 ESG 議題的期望及建議。於報告期內，本集團共計收到 538 份有效問卷回應，相較去年增加 241 份。
- 議題評估：從「對企業的重要性」和「對利益相關方的重要性」兩個維度進行評估，獲得重要性議題矩陣及列表。
- 審核確認：本集團董事會審閱重要性議題評估過程，並經審核確認通過其結果。

基於問卷調研結果及董事會的討論，本集團得出二零二一年各議題重要性的排列如下：



圖 3 康哲藥業 ESG 重要性議題矩陣

二零二一年度康哲藥業 ESG 議題評估共得到 12 個高度重要性議題、10 個中度重要性議題以及 4 個一般重要性議題，詳細重要性議題列表如下：

表 3 康哲藥業重要性議題列表

議題重要性	議題範疇	議題
高度重要議題	產品責任	產品及服務質量
	員工發展	人才吸引與留存
	產品責任	創新研究和發展
	公司管治	企業管治
	員工發展	合規僱傭
	員工發展	員工健康與安全
	員工發展	員工培訓與發展
	產品責任	負責任營銷
	產品責任	消費者權益保障
	公司管治	公平運營
	產品責任	信息安全與隱私保護
	產品責任	供應鏈管理
中度重要議題	環境保護	排放物與廢棄物管理
	產品責任	知識產權保護
	社會責任	醫療健康可及性
	環境保護	制定環保方針及目標
	環境保護	水資源管理
	環境保護	能源管理
	社會責任	推動行業進步
	員工發展	多元化
	員工發展	人權保障
	環境保護	溫室氣體排放管理
一般重要議題	環境保護	應對氣候變化
	社會責任	公益慈善活動
	社會責任	社區參與和發展
	環境保護	生物多樣性保護

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

### 3. 合規運營

康哲藥業秉承合規運營原則，嚴格遵守中華人民共和國及其他業務運營和投資所在國家及地區的法律法規，並設有一系列內部合規管理制度，全方位規範企業經營。同時，本集團通過權責清晰的集團組織架構、高效合規培訓與考核體系、暢通的溝通和舉報機制，結合數字化技術平台，不斷完善合規治理，積極建設廉潔守法的企業內部文化，杜絕包含賄賂、勒索、欺詐、洗黑錢及各種形式的不當競爭等不法行為。

表 4 合規運營相關法律法規與內部規章制度

領域	主要法律法規	康哲藥業主要規章制度
合規運營	《中華人民共和國反洗錢法》《中華人民共和國反不正當競爭法》《中華人民共和國刑法》《國家工商行政管理局關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》《防止賄賂條例》等	《康哲集團反舞弊管理制度》《員工職業道德守則》《預算管理制度》《採購管理制度》《內部審計制度》《推廣行為準則》《講者管理規範》《市場活動管理規範》《市場活動通用規範》《合規績效考核制度》等

本集團從上至下踐行高標準商業道德，現已設立合規管理委員會，並由本集團主席兼行政總裁林剛先生擔任委員會主席，委員會成員包括本集團主要管理人員，如首席營運官、首席財務官以及集團多個部門總監。合規委員會負責統籌監管集團合規及商業道德問題，並通過合規委員會會議，系統性審查集團運營和合規管理情況，進一步規避合規風險，保障集團高效、合規運營。

#### 3.1 反貪污管理

本集團高度重視反貪污管理工作，視其為合規管理的重要一環。集團設有《員工職業道德守則》《推廣行為準則》《康哲集團反舞弊管理制度》《預算管理制度》《採購管理制度》《內部審計制度》等制度和準則，明確要求員工在集團內部，或與關聯公司、媒體、政府、配送商、供應商以及醫務人員在內的其他利益相關方的交涉過程中，不可參與賄賂、貪污、勒索、欺詐及洗黑錢等一切不正當行為，也明確禁止支付任何形式的便利費，嚴守道德標準，夯實合規運營根基。

於報告期內，本集團進一步修訂和優化了反貪污相關管控制度，細化操作流程與獎罰機制，進一步規範員工行為。並針對二零二一年版《康哲集團反舞弊管理制度》進行了本集團自董事至員工（包含實習生）的全範圍學習，參與學習人數超過 4,900 人，針對反舞弊制度的學習仍在持續推進。

本集團已將反貪污相關培訓納入常規培訓體系範疇，在員工合規營銷相關培訓、季度新員工培訓、員工費用報銷相關培訓、供應鏈管理等培訓課程中均設置了反貪污相關內容，全面強化員工合規意識並明確相關工作規範。

本集團亦已建立跨部門與多維度的反貪污監管體系，並通過持續加強各部門間配合，提升企業內部腐敗風險防控能力。本集團合規部主要負責集團反貪污行為管控制度、行為準則和體系的完善與優化，搭建合法、合理的合規工作框架；審計部不定期開展內部審計，及時識別並管控企業運營合規風險。於報告期內，審計部在集團層面開展 7 項涉及反腐敗和商業道德審計項目，識別採購、推廣和投資等各經營環節中的相關風險點，形成審計報告並及時匯報管理層，以對包含反腐敗及商業道德在內的合規風險進行及時管控；本集團財經部在合規的框架下設立財務管理手段，加強從費用預算到報銷的全過程管理，同時利用數字化管理系統加強審核和流程管控，增強費用支出透明性及內部運營各環節的合規性；法務部審核集團業務運營過程中所有法律文件，如合同、協議等，以控制和防範法律風險。此外，部分跨國供應商針對本集團每年進行合規專項審計，並定期聘請專業第三方配合開展額外專項審計並出具審計報告，確保本集團營運符合供應商高標準合規要求。

如有發現並經調查證實員工存在不正當商業行為，將影響員工晉升，情節嚴重者作警告或辭退處理，構成犯罪的，將依法移送司法機關追究刑事責任。為進一步提高員工對商業賄賂問題的警惕，進一步完善集團反貪污管理，於二零二一年十二月，本集團向全體員工發起《康哲集團從業廉潔自律承諾書》的學習和簽署，截至二零二一年十二月三十一日，合計超過 4,000 位僱員（含管理層及一般員工）已完成承諾書簽署，此項工作仍在持續推進中。

表 5 《康哲集團從業廉潔自律承諾書》摘要

**員工承諾：**

- 嚴格遵守廉潔自律相關各項規定
- 正確行使職權，不利用職權為自己或特定關係人謀取不正當利益
- 不挪用、佔用本集團資源，絕不利用手中職權影響和干擾本集團各項業務
- 堅決抵制商業賄賂，拒絕接受任何關聯單位或供應商的財物
- 不向任何業務相關人員行賄、索賄

本集團亦積極倡議和規範供應商商業道德行為，在簽訂供貨合同時，本集團要求供應商嚴格遵守當地可適用的法律法規，包括商業道德有關規定。於報告期內，本集團向海內外供應商發起《供應商倡議書》的簽署，倡導供應商對任何形式的腐敗、勒索或賄賂零容忍，以期進一步打造廉潔供應鏈。本集團在派發《供應商倡議書》的過程中持續收集供應商內部反貪腐相關政策和制度，並積極與供應商交流反貪污相關管理措施與經驗，期望在透明、合規、符合商業道德的合作基礎上，增進誠信文化的溝通與分享。於報告期內，超過 50% 的供應商已簽署《供應商倡議書》（截至二零二一年十二月三十一日，本集團合作供應商總數為 151 個）。

表 6 《供應商倡議書》摘要

**本集團倡議：**

- 遵循業務經營所在地可適用的法律、法規、準則等
- 提供符合業務所在國家 / 地區質量標準及合同約定的優質、安全、有效的產品及服務
- 堅決抵制圍標、串標、收受回扣等不正當競爭行為
- 對任何形式的腐敗、勒索或賄賂堅持零容忍

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

### 3.2 合規的營銷推廣

本集團在營銷推廣活動中貫徹合規理念，在與醫療衛生專業人士以及醫療機構的互動交往中堅持嚴格的商業道德標準和專業的行為方式，踐行負責任的營銷和銷售。本集團已制定完整、清晰的合規營銷管理體系，包括合規制度、合規團隊、合規培訓、合規監察與考核、合規溝通與投訴/申訴几大要素，通過全面的體系規範營銷推廣行為。同時，本集團設有合規部，對推廣行為進行多維度管控，支持合規營銷體系全面執行和落地，杜絕腐敗與賄賂行為。

#### 營銷合規制度與政策

本集團根據國家法律及行業規範制定了全面的內部營銷合規推廣管理制度、標準作業程序，並根據相關法規和規範的變動及時更新調整，指導本集團營銷推廣活動的合規開展。本集團合規政策及制度包括《康哲集團反舞弊管理制度》《合規績效考核制度》《員工職業道德守則》《推廣行為準則》等，為營銷合規管理工作的實施提供可靠基礎。此外，本集團已建立全面的營銷標準操作手冊，包括《市場活動通用規範》《市場活動管理規範》《講者管理規範》《區域費用及總部活動費用報銷規範》等，進一步明確推廣活動工作流程與要求，系統性降低合規風險。

#### 營銷合規宣傳與培訓

本集團將負責任營銷推廣相關內容作為員工宣傳和培訓活動中的重點關注方向。通過及時、多元、可及、易懂的宣傳和培訓，加深員工對於負責任營銷的重要性及相關規範的認識和理解。

本集團已開設多個線上合規功能窗口，進行常態化、及時的合規宣傳，確保管理層、員工及時和全面地瞭解集團合規營銷管理要求。此外，本集團定期舉辦各類線上、綫下合規培訓。於報告期內，本集團面向集團管理層及/或學術推廣人員共開展 15 次合規培訓。

合規宣傳和培訓內容包括但不限於：

- 每月與推廣團隊召開合規溝通會議，展示和講解最新合規管控情況和要點；
- 每月在集團內部數字化交流平台推送合規政策分享與解讀，為管理層和員工學習最新合規政策提供便利；
- 設立「我要問合規」專欄，為員工提供暢通的合規問題諮詢渠道，合規部在收到提問後一周內作出回應。針對員工重點關注問題，將對應答疑內容於內部數字化平台進行公示；
- 每月舉辦新員工入職合規培訓及測試，將測試結果與推廣團隊年度激勵考核掛鉤，加強員工重視程度；
- 在新制度或政策發佈前後，通過視頻教學及時進行培訓和指導，並要求員工參加並通過相關考試，確保其熟悉並掌握相關制度與政策。

#### 營銷合規監察與考核

為進一步強化員工合規意識並增強管理層參與及管控，合規部日常對學術推廣活動開展盡職調查、飛行檢查、會議合規審核等，並定期進行專項抽查、營銷活動供應商審查、信息真實性核查等，並生成月度分析、審查、考核報告，定期向管理層匯報。此外，本集團財務部通過核對活動相關合同、現場照片、發票等憑證，從費用支付端對營銷活動的合規性進行嚴格審查。審計部亦不定期針對營銷活動開展審計檢查，核實費用發生的合規性，進一步加強合規監察力度。

此外，本集團已設立《合規績效考核制度》，將營銷合規納入推廣人員績效考核，如員工被證實有違規行為，將影響其獎金和晉升，情節嚴重者作辭退處理。為體現集團進行合規考核是出於教育而非罰款的本意，集團將合規扣款用以設立獎金池，對合規表現優秀的員工進行獎勵，以形成正面引導和鼓勵。於報告期內，本集團進一步完善《合規績效考核制度》，通過細化營銷活動違規處罰規則與優化員工申述流程，助力實現更公平、有效的合規考核管理。

### 營銷合規溝通、投訴 / 申訴

本集團設有合規管理委員會，本集團主席兼行政總裁林剛先生擔任主席。合規管理委員會針對集團合規管控進行現狀評估、優化建議、形成決議項並跟蹤其進展。此外，本集團在各銷售區域設有由區域經理等人組成的合規小組及合規專員，通過專人專崗提升合規信息傳遞與溝通效率。同時，本集團已設立公開透明的投訴和申訴機制，所有員工均可通過郵箱、電話、內部通訊系統等途徑與合規部、合規小組、本集團管理層建立溝通，進行投訴和申訴，保證員工權益。

### 3.3 舉報管理

本集團設有嚴格完善的舉報系統，且不斷豐富舉報通道以及細化舉報處理流程。於報告期內，本集團新增官網舉報渠道，進一步提升面向公眾的舉報可及性。並通過細化《康哲集團反舞弊管理制度》，明確舉報渠道、處理流程、及舉報人保護等相關內容，確保妥善處理所有舉報。



- 電話舉報：0755-82416868 轉合規部
- 電郵舉報：compliance@cms.net.cn
- 微信公眾號舉報：康哲藥業集團
- 信函舉報：廣東省深圳市南山區大新路 198 號馬家龍創新大廈 B 座 6 樓合規部，郵編：518052
- 網站舉報：www.cms.net.cn

圖 4 主要舉報渠道

### 3.3.1 舉報流程

本集團已設立結構化的舉報處理流程管理，並於《康哲集團反舞弊管理制度》中對舉報受理、處理、結果告知、申述等舉報處理流程進行了清晰的解釋和說明。

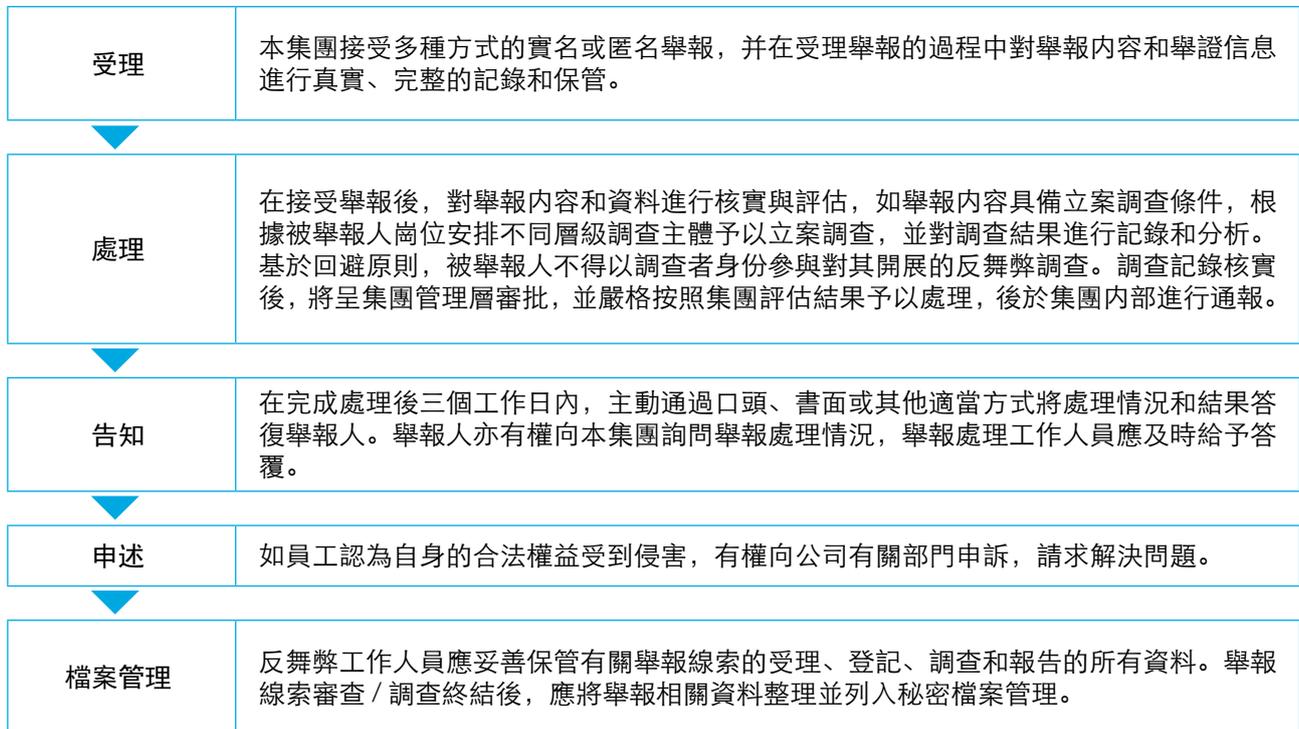


圖 5 舉報處理流程

### 3.3.2 舉報人保護

本集團為舉報人提供全面的保障，採取一切合理步驟確保舉報人不會受到傷害。並於《康哲集團反舞弊管理制度》明確規定可接受匿名舉報，對舉報人的個人信息及舉報材料進行嚴格保密，未征得舉報人同意前，不得透露其身份。對於舉報處理工作人員違反舉報人保護規定，故意洩露舉報人信息或舉報內容，或消極對待，或不予響應因怕受到 / 已受到打擊報復或不公平對待的舉報人所提出的合理保護請求，舉報人可直接向集團董事會或監事會舉報，集團將視情節輕重給予違規者紀律處分。此外，任何員工對舉報者作出騷擾或傷害將會被視為嚴重不當行為，一經證實，將嚴肅處理。

## 4. 產品責任

本集團以「提供有競爭力的產品和服務，滿足中國尚未滿足的醫療需求」為使命，堅持「持續改進、質量至上」的質量方針，高度重視產品責任，在產品及服務質量、營銷規範、隱私保護、藥物警戒及知識產權保護等方面均嚴格遵守國家有關法律法規。

本集團已建立完善的內部產品質量管理體系，覆蓋藥品臨床研發、註冊評價、生產管理、上市使用、上市後監管、直至產品退市全過程；並通過貫穿產品全生命週期的數字化藥物追溯及警戒系統，保證產品責任體系的妥善執行與落地，全面防控產品質量與安全相關風險，以可及、可負擔、可信賴的藥品守護國人健康。

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

表 7 產品責任相關法律法規及內部規章制度

領域	主要法律法規	康哲藥業主要規章制度
產品及服務質量	<p>《中華人民共和國藥品管理法》《中華人民共和國藥品管理法實施條例》《藥品註冊管理辦法》《藥品生產質量管理規範》《藥品生產監督管理辦法》《藥品流通監督管理辦法》《藥品經營質量管理規範》《藥品進口管理辦法》《醫療器械經營質量管理規範》《中華人民共和國消費者權益保護法》等</p>	<p>《質量風險管理制度》《質量管理體系內審管理制度》《藥品採購管理制度》《藥品驗收管理制度》《藥品養護管理制度》《購貨單位資格審核管理制度》《生產過程管理規範》《藥品儲存管理制度》《偏差管理規程》《變更管理規程》《糾正與預防措施管理規程》《質量責任制度》《不合格品管理規程》《藥品運輸管理制度》《倉庫消防安全管理制度》《設施設備檢查、保養、維修管理制度》《藥品追溯管理制度》等</p>
營銷、廣告、標籤	<p>《中華人民共和國廣告法》《藥品、醫療器械、保健食品、特殊醫學用途配方食品廣告審查管理暫行辦法》《藥品說明書和標籤管理規定》等</p>	<p>《推廣行為準則》《藥品銷售管理制度》《標識控制管理制度》《講者管理規範》《市場活動管理規範》《產品學術推廣資料、推廣輔助用品和醫用物品管理規範》《廣告管理制度》《廣告審查操作規程》《學術推廣資料管理規範》《印刷包裝材料設計、審核批准操作規程》等</p>
隱私保護	<p>《中華人民共和國民法典》《中華人民共和國個人信息保護法》《中華人民共和國網絡安全法》《個人資料(私隱)條例》(香港法例第486章)《藥物臨床試驗質量管理規範》等</p>	<p>《康哲藥業員工職業道德守則》 《康哲集團行為守則》《康哲集團保密制度》《信息安全管理制度》《臨床研究管理規範》等</p>
藥物警戒和產品召回	<p>《藥物警戒質量管理規範》《藥品不良反應報告和監測管理辦法》《藥品不良反應報告和監測檢查指南(試行)》《藥物臨床試驗期間安全性數據快速報告標準和程序》《E2B(R2) 安全性消息處理和個例安全性報告技術規範》《藥品召回管理辦法》等</p>	<p>《藥品安全性信息管理制度》《藥品安全性報告處理操作規程》《醫學信息諮詢與處理操作規程》《藥物警戒系統操作規程》《定期安全性報告管理操作規程》《產品群體不良事件操作規程》《藥品安全性信號檢測操作規程》《產品安全性信息文獻檢索操作規程》《產品安全事件處置方案操作規程》《藥物警戒業務連續性計劃》《藥物警戒糾正和預防措施管理操作規程》《藥品召回管理制度》《藥品召回操作規程》等</p>
知識產權保護	<p>《中華人民共和國專利法》《中華人民共和國商標法》等</p>	<p>《康哲集團知識產權管理制度》《康哲集團反舞弊管理制度》《康哲商標使用規範》等</p>

#### 4.1 產品與服務質量

本集團推廣及銷售的藥品主要由位於德國、丹麥、英國、法國等原產國廠家（供應商）生產，歐洲、美國等國藥品生產企業質量管理規範嚴格、質量標準較高。小部分藥品為自產產品（於報告期內，自產產品僅占本集團若全按藥品銷售收入計算營業額約 2.9%）。本集團推廣及銷售的藥品均已獲 NMPA 註冊並批准上市，且涉及藥品經營的子公司已嚴格按照藥品經營質量管理規範 (GSP) 要求經營並通過相關檢查，涉及生產業務的子公司已嚴格按照藥品生產質量管理規範 (GMP) 規範要求生產並通過相關檢查。

同時，本集團每年定期對涉及藥品研發、生產、經營等相關員工進行產品質量安全管理相關培訓，包括但不限於相關法律法規、專業知識及技能與質量管理體系文件等。

##### 4.1.1 產品質量安全

對於自產產品，本集團對物料供應商的選擇標準嚴格，按照供應物料重要性，本集團對供應商進行分類，其中對藥品質量及用藥安全有重要影響的物料供應商，需每年接受至少一次現場檢查和審計。此外，對於進廠物料，本集團均會進行仔細驗收，包括核對信息，並按照《取樣管理規程》進行取樣，檢測合格後方可投入使用。同時，本集團針對相關流程建有可追溯物料信息檔案，並由專人進行歸檔管理，全面保障生產物料質量。對於產成品，本集團對每批產品均進行出廠檢驗，確保流入市場的產品質量合格、包裝完整。針對特定產品，在出庫前嚴格按照國家標準取樣，以檢測穩定性，保證出庫產品質量符合國家藥品標準。此外，本集團定期檢查生產設備狀態，嚴格記錄生產工藝相關參數及工藝操作過程，配有專人對生產全過程進行監控。

對於進口藥品成品，嚴格按國家法規要求由官方專業機構進行嚴格檢驗，包括首批次進口產品、生物製品、產品標準或工藝變更後產品及公司認為必要時等，並出具進口藥品檢驗報告。進口藥品成品和國產藥品成品到貨後，本集團質量管理部嚴格按 GSP 要求進行驗收，查驗產品檢驗報告，如進口藥品檢驗報告和 / 或生產廠商檢驗報告，保證成品質量符合國家要求。一旦發現有產品不符合質量要求，本集團將按照《不合格品管理規程》進行處理，並及時進行書面報告。若判定產品屬不合格的產品，倉儲物流部將產品轉入「不合格區」進行區分儲存，並在必要時啟動召回、退回原供應商、申請報廢或銷毀等處理流程。

本集團重視藥品的保管與倉儲安全，本集團設有存儲設施設備齊全的倉庫 25 個，並制定了《藥品儲存管理制度》《倉庫裝卸區作業安全管理制度》等制度，明確規定藥品入庫流程、裝卸作業要求等。同時制定了《倉庫衛生管理制度》《倉庫消防安全管理制度》《設施設備檢查、保養、維修管理制度》《藥品養護管理制度》對倉庫衛生條件、消防安全管理、設備維護和藥品養護要求進行規範。倉庫亦配有藥品養護員，時刻監測庫房設備及藥品的儲存狀態，並按季度對藥品保管和倉儲情況進行匯總分析。

本集團制定了《藥品追溯管理制度》，並通過電子追溯碼和符合 GSP 要求的數字化系統建立了完整的產品信息檔案。藥品包裝盒的電子追溯碼，賦予最小銷售包裝單元唯一追溯標識，實現藥品最小銷售包裝單元可信息化追溯。同時，本集團為滿足業務發展需求，持續優化數字化系統，進一步為藥品採購、儲存、銷售、運輸等環節提供更有效、全面的質量管控支持。

此外，本集團設有《質量管理體系內審管理制度》《質量管理體系內審操作規程》，每年均對集團的質量體系進行內部自查，對質量管理系統各環節進行審計，並對內審發現的不足開展整改。同時，集團積極面對來自外部監管機構的例行檢查和改進建議，高效推進改善方案的落地並按時完成。

#### 4.1.2 產品標籤、推廣與廣告

本集團在遵守國家法律法規的基礎上，踐行負責任營銷，設有一系列內部推廣行為制度和行為規範，如《廣告管理制度》《廣告審查操作規程》《推廣行為準則》《講者管理規範》《市場活動管理規範》《產品學術推廣資料、推廣輔助用品和醫用物品管理規範》等，明確嚴禁一切誇大藥品療效等推廣行為。各類內部政策規定藥品推廣材料需準確、客觀、公正和完整，並及時反應藥品信息的更新，且應與國家監管部門批准的藥品信息一致，由集團市場部產品組提交市場部負責人審核後，移交集團醫學部對推廣材料的學術準確性進行逐級審核，審批通過後方可投入使用。本集團亦設立《標識控制管理制度》《印刷包裝材料設計、審核批准操作規程》以確保藥品分類和藥品包裝標識符合法律法規及監管機構批復文件要求，並對標籤作防偽標誌，鞏固負責任營銷基礎。此外，本集團嚴格遵循學術推廣廣告發佈規則，依法向政府相關部門進行廣告批文申請，並於獲批後在 NMPA 指定的醫藥專業刊物上發佈。

### 4.1.3 產品投訴

本集團以為客戶創造價值為導向，建立了完善的客戶投訴處理體系。其中，集團設有《質量投訴管理制度》《質量投訴操作規程》，明確客戶投訴接收、處理和溝通反饋流程，為高效的產品售後投訴處理提供全面指導。

本集團提供多樣化客戶投訴和舉報窗口，包括電話、傳真、郵箱、官網等途徑。本集團員工接到質量投訴後，應盡可能收集相關材料，並及時通過內部通訊方式轉至本集團質量管理部。質量管理部接收投訴後，會及時在系統錄入相關信息並對投訴進行分級處理，通過調查評估、跟進處理、及時反饋、事後跟蹤、檔案記錄等處理流程，實現問題核查、有效處理與及時反饋。

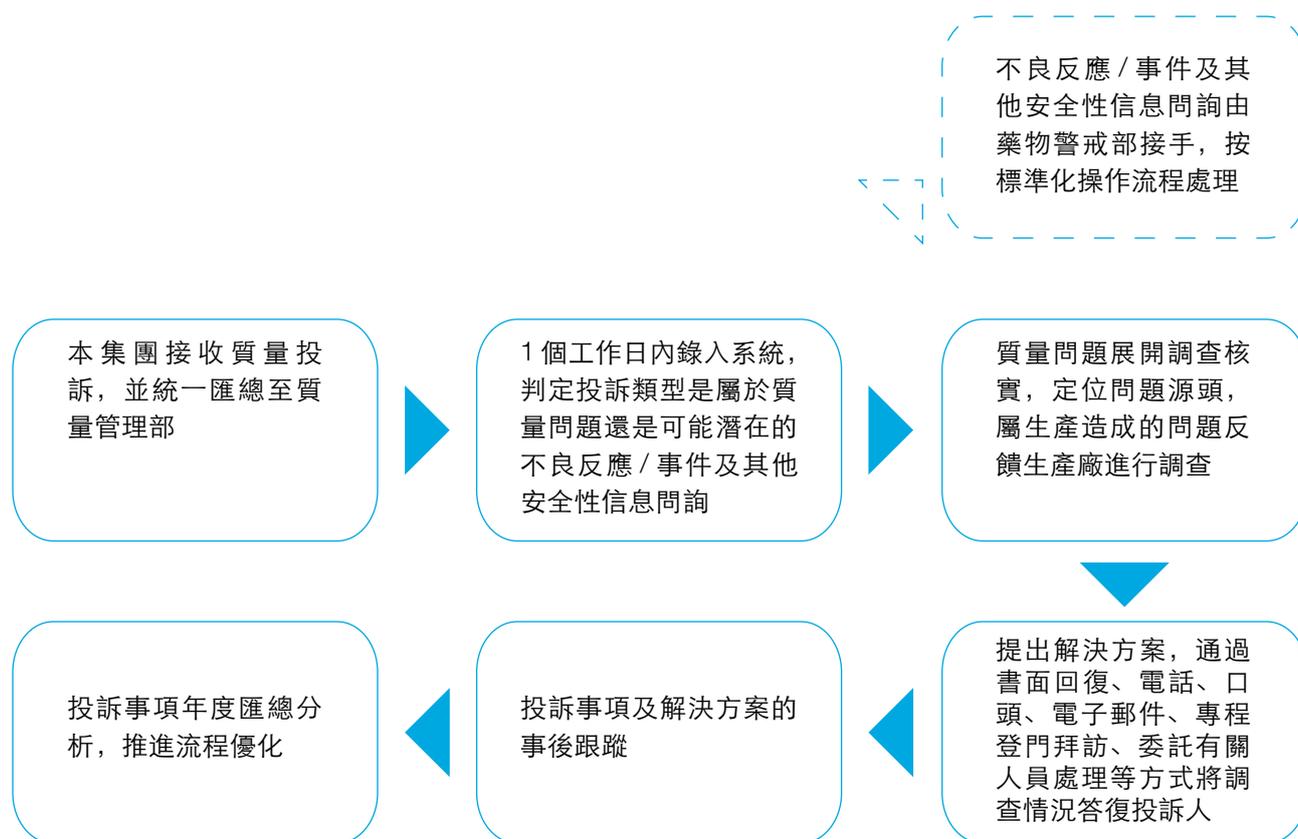


圖 6 客戶投訴處理流程

於報告期內，本集團產品與服務質量相關的投訴情況如下表所示：

表 8 產品與服務質量相關的投訴數據

	單位	二零二一年
產品及服務相關的投訴數量	次	160
產品及服務相關的投訴處理率	%	100

## 4.2 藥物警戒和產品召回

本集團十分注重藥物警戒及產品召回機制的搭建與優化，現已依據法規和行業指南等要求，設立全面的藥物警戒和產品召回管理制度、操作規程和處置方案，全面部署和落實產品從臨床研究到上市後全生命周期的質量安全評估、風險識別和管控等工作。

### 4.2.1 藥品警戒

本集團藥物警戒部在獲知產品的不良反應/事件和其他安全性信息後，按集團《藥品安全性報告處理操作規程》採用數字化藥物警戒系統及時、如實地記錄，並進行調查、分析、評估和匯總，按法規要求上報至監管機構。此外，本集團藥物警戒部亦積極通過多種渠道主動收集產品不良反應信息，如開通官網不良事件報告通道、與醫療機構從業人員和第三方專業機構溝通、查閱學術文獻等。

本集團對產品安全風險進行定期評估，包括獲准展開藥物臨床試驗及持有中國上市許可的藥品，形成《藥品定期安全性更新報告》或《研發期間安全性更新報告》，並依據《產品安全事件處置方案操作規程》規範和指導藥品安全事件應急預案，及時監測、評價和控制潛在風險，並在識別風險后立即採取有效措施進行處置，防止危害進一步擴大。此外，本集團與境內外藥品/醫療器械上市許可持有人等合作夥伴以及相關監管機構保持密切溝通，進一步督促本集團藥物警戒質量體系的持續完善，保障患者用藥安全。

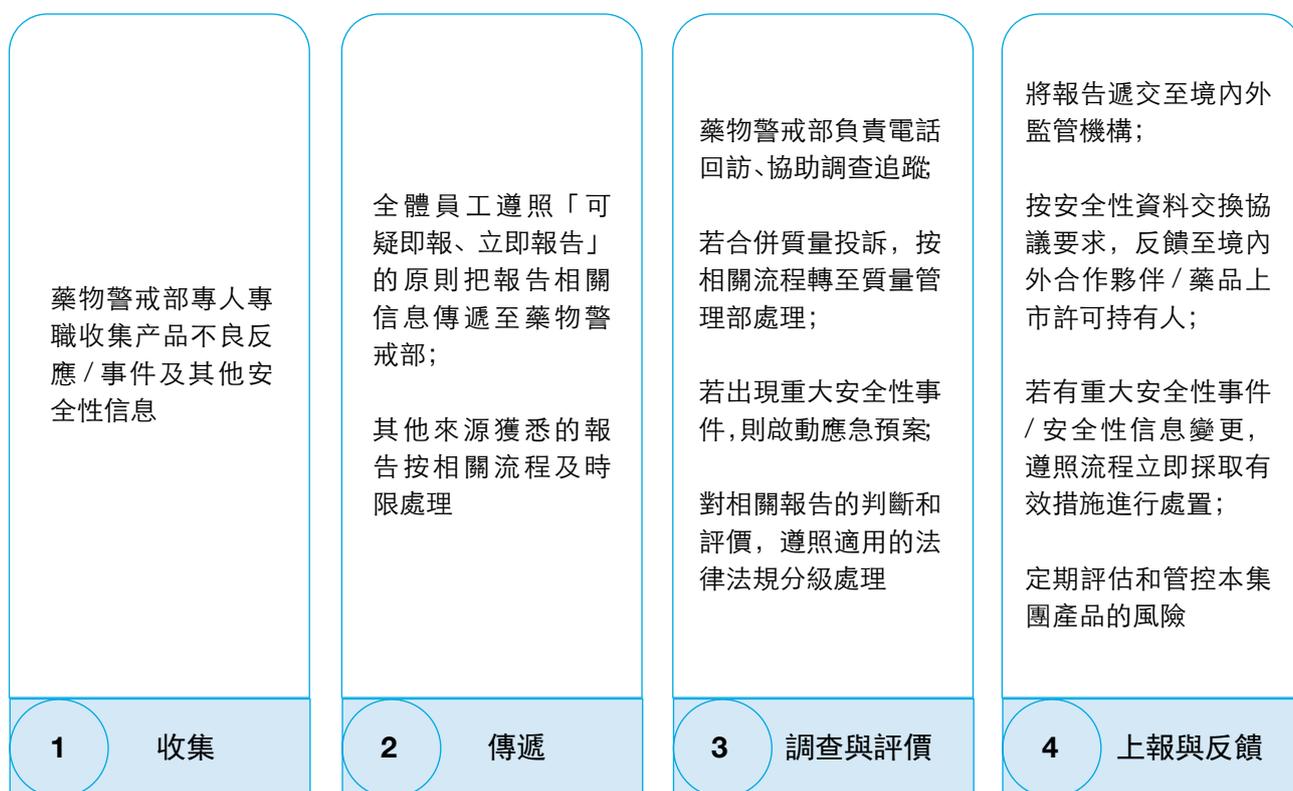


圖 7 藥品不良反應/事件處理流程

#### 4.2.2 產品召回

本集團已經形成較為完整、成熟的召回機制和操作規程，包括《藥品召回管理制度》《藥品召回操作規程》，若產品出現安全隱患，立即執行召回流程。本集團相關部門及各子公司定期舉行模擬召回演練，保障緊急情況下以最短時間有效召回缺陷產品，保護客戶權益。

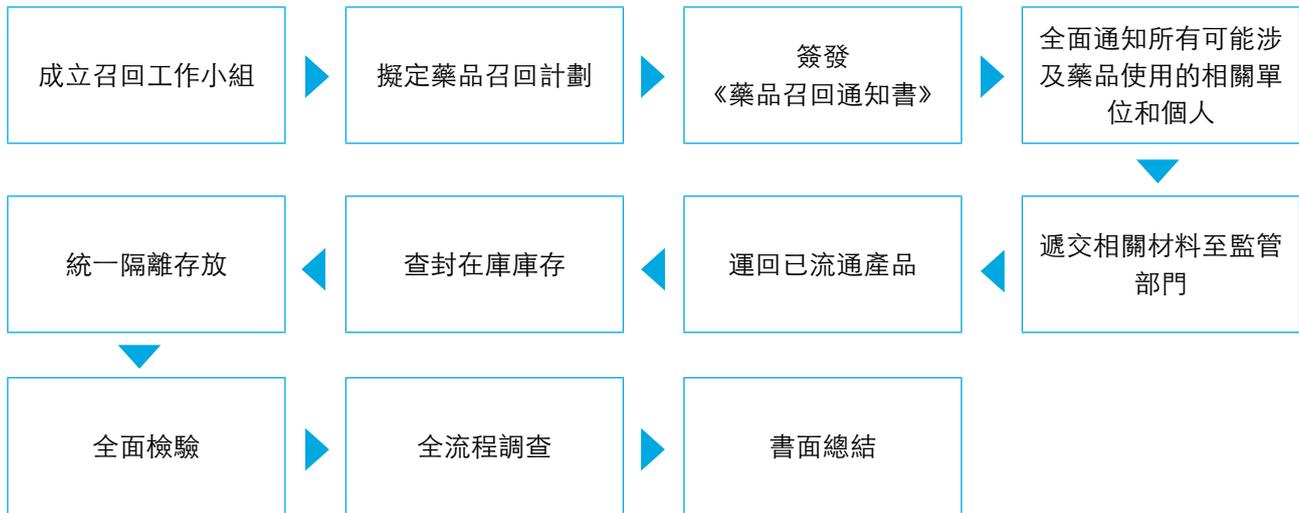


圖 8 藥品召回流程

於報告期內，本集團未發生已售或已運送產品因安全與健康問題須回收的情況。

### 4.3 隱私保護與信息安全

本集團高度重視客戶隱私權，根據相關的法律法規和適用的合同規定對有關客戶及相關持份者的隱私信息予以保護。本集團設有《員工職業道德守則》《康哲集團行為守則》《康哲集團保密制度》等規章制度，明確第三方隱私保密原則，並要求所有員工對客戶隱私信息進行嚴格保密。

本集團已建立客戶資料訪問授權制度，員工需根據授權查詢及維護客戶資料，非授權人員不得使用、導出或複製客戶資料。此外，本集團與所有員工簽訂保密協議，傳遞及強調保密職責的重要性及違約的法律後果，進一步增強員工保密意識。

同時，集團設有《信息安全管理制度》保障信息安全工作的開展，信息技術管理部通過內部文件分離、文件加密、定期自查、外部專業第三方評估等，全面、系統地對集團信息和網絡環境進行管控。於報告期內，本集團組織員工完成年度信息安全培訓，進一步規範員工計算機和網絡操作，提升員工對於信息安全事故的預防、應急能力，進一步防止隱私信息洩露等信息安全事故的發生。

此外，本集團亦通過合同約定、協議簽署的形式，明確要求數字化藥物警戒系統供應商、以及其他可能接觸消費者隱私信息的供應商嚴格維護消費者隱私權利。

#### 4.4 提升醫療健康可及性

本集團高度重視國人健康需求，積極在全球範圍內投資與佈局具有較大未滿足臨床需求的產品，為不同地域、不同年齡、被不同疾病困擾的患者帶來安全、有效、可及與可負擔的治療選擇。此外，本集團積極採用多種渠道傳播健康知識，提高公眾健康意識，如藉助集團官方渠道發佈疾病科普文章和開設「疾病科普」欄目等，為提升民衆對於疾病知識的可及性貢獻己力。

本集團現售產品涉及多個專科領域，如心腦血管、消化、眼科、皮膚、兒科等，且均擁有充足的循證醫學證據、良好的口碑、較低的日治療費用和較高的經濟效益比，且均通過各區域招標程序進行公平定價後在中國銷售。此外，截至二零二一年十二月三十一日，本集團 9 款核心在售產品中，7 款進入國家醫保目錄，2 款進入國家基本藥物目錄，有效減輕患者用藥負擔，保障公眾可公平獲得，進一步增加藥物可及性。同時，本集團注重基層縣域市場的拓面下沉，致力於提升醫藥產品在全國各地及經濟較為落後地區的可及性。截至二零二一年十二月三十一日，本集團已覆蓋全國約 50,000 家醫院 / 醫療機構和超過 20 萬家終端零售藥店。

本集團在全球範圍內積極佈局具有臨床需求的藥物，並關注罕見病治療領域藥物，截至二零二一年十二月三十一日，本集團已擁有用於治療罕見病亨廷頓舞蹈症的丁苯那嗪片。此外，憑藉自身領域內的優勢資源和能力，本集團通過合作創新研究成功佈局了近 30 款具有差異性臨床優勢的創新管線產品。目前，3 款創新品種中國上市申請已於報告期內獲受理，包括地西洋鼻噴霧劑、替瑞奇珠單抗注射液（原：替拉珠單抗注射液）、甲氨蝶呤注射液（銀屑病）。

表 9 中國上市申請已獲受理的創新產品

創新產品	主要優勢
地西洋鼻噴霧劑	美國 FDA 批准的，唯一可用於六歲及以上急性反復性癲癇發作患者的噴霧劑產品；如在中國獲批上市，將為中國兒童和成人患者帶來安全、隨時施用、快速起效的院外鼻噴癲癇發作急救產品
替瑞奇珠單抗注射液	有望為中重度斑塊狀銀屑病患者帶來最具經濟效益比的單克隆抗體治療選擇
甲氨蝶呤注射液（銀屑病）	有望成為中國首個以皮下給藥治療銀屑病的甲氨蝶呤預充式注射劑藥物，滿足銀屑病患者基礎治療的用藥需求。且該產品作為臨床急需的短缺藥品被納入中國《國家短缺藥品清單》

為快速推進創新產品臨床研究進程並保證臨床研究合規有效，讓患者早日使用更多可負擔的高質量創新藥物，本集團制定了《臨床研究管理規範》，明確藥物臨床試驗全過程的操作規範，將質量管理設計融入臨床研究每一項工作流程。此外，本集團所有人體臨床均根據法規要求通過倫理審查，且遵循《赫爾辛基宣言》倫理準則，在受試者加入臨床試驗之前要求其簽署《受試者知情同意書》，明確受試者具有知情權及自由選擇權，可隨時拒絕或退出臨床試驗，保障受試者權益。

於報告期內，本集團研發開支人民幣 739.3 百萬元（含資本化及費用化開支），佔本集團若全按藥品銷售收入計算營業額的 8.0%。未來，本集團將進一步提升臨床效率，在海內外佈局更多創新藥物，提升患者對真正有臨床價值創新藥物的可及性。

#### 4.5 知識產權保護

本集團注重自主知識產權保護，將知識產權視作公司重要資產，包括但不限於商標、專利、機密信息及生產訣竅等。集團已制定並於二零二二年二月發佈《康哲集團知識產權管理制度》，規範知識產權日常維護、風險識別、爭議管理，為知識產權管理工作提供有力基礎。同時，集團已建立內部知識產權文件庫，涵蓋本集團商標、專利、著作權等。

本集團將知識產權管理與產品的全生命週期相結合，在產品引進、研究、注冊、推廣、銷售的過程中對潛在的知識產權風險進行全面調查和評估分析。此外，本集團亦在《康哲集團反舞弊管理制度》中明確禁止員工洩露公司商業或技術秘密，並面向公眾開放郵箱、電話、官網等舉報窗口。如發現疑似知識產品侵權行為，本集團法務部將視情況運用行政和司法等途徑保護自身合法權益，並記錄維權活動過程。

在保護自身知識產權的同時，本集團尊重和保護所有和公司業務相關的知識產權及其所有人的利益，嚴格遵守相關法律法規，要求全體員工需在獲得合法授權的情況下使用他人商標、專利進行經營活動，避免侵犯他人知識產權。

## 5. 以人為本

本集團堅持「以奮鬥者為本」的理念，視員工為企業最寶貴的資產。嚴格遵守國家有關法律法規，並持續優化合規僱傭、員工權益和職業健康與安全相關內部人力資源管理體系和政策。本集團現已搭建完善的人力資源管理組織架構，全方位支持集團人才管理需求，同時通過在總部層面統籌和指導各分子公司的人力資源管理，確保本集團整體人力資源工作的順利開展。

本集團在有關僱傭、職業健康與安全及員工權益方面嚴格遵守包括但不限於以下所列的國家有關法律法規及集團規章制度。於報告期內，本集團並無違反對集團有重大影響的任何相關法律及規例。

表 10 員工責任相關法律法規及內部規章制度

領域	主要法律法規	康哲藥業主要規章制度
員工權益	《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《中華人民共和國就業促進法》《中華人民共和國勞動合同法實施條例》《中華人民共和國社會保險法》《最低工資規定》《國務院關於職工工作時間的規定》《女職工勞動保護特別規定》等	《人力資源政策》《康哲藥業員工手冊》《內外部人才推薦獎勵辦法》《假期管理規定》《內訓師管理制度》《員工培訓流程管理》《人事管理制度》等
合規僱傭	《未成年工特殊保護規定》《禁止使用童工規定》及《中華人民共和國未成年人保護法》等	《招聘管理辦法》《社會招聘實操手冊》《校園招聘實操手冊》《背景調查管理辦法》《人事管理制度》等
職業健康與安全	《中華人民共和國安全生產法》《中華人民共和國職業病防治法》《工傷保險條例》《職業安全及健康條例》《生產安全事故報告和調查處理條例》等	《安全生產管理制度》《員工健康管理規程》《消防安全管理制度》《安全防範責任管理規程》《突發事件應急預案》《辦公樓突發事件應急預案》《場所安全管理制度》等

## 5.1 合規僱傭

### 5.1.1 合法合規用工

本集團嚴格遵守國家法律法規和內部相關制度，堅持合法合規用工。本集團與所有員工履行勞動合同的簽訂、變更、解除或終止，明確員工的僱傭關係務必建立在合法、公平、誠實信用、雙方一致同意並自願的原則之上。此外，本集團設有《人力資源政策》《人事管理制度》《背景調查管理辦法》，規範員工背景調查、入職、離職以及檔案管理等工作流程，其中《人事管理制度》明確規定「禁止僱傭童工/強制勞動」條例，要求人力資源部門在招聘時通過問詢、信息查驗及候選人確認簽署等環節，確保候選人身份真實有效，符合合法聘用條件，杜絕僱傭童工和強制勞動。若發現童工及強制勞工等違規現象，將判定該僱傭關係無效，即刻解除勞動合同，並支付解除合同前其勞動應得的薪資福利及法律規定的其他補償，同時對相關責任人根據情節嚴重程度做相應處罰。

於報告期內，本集團並無僱傭童工或強制勞工等情況出現。

二零二一年員工僱傭、流失情況如下表所示：

表 11 員工僱傭情況

類別	指標	單位	二零二一年
整體	員工總數	人	5,292
按性別與職級劃分	- 男性員工數	人	2,444
	- 女性員工數	人	2,848
	- 中高級管理層員工數	人	141
	- 男性中高級管理層員工數	人	97
	- 女性中高級管理層員工數	人	44
按僱傭類型劃分	- 勞動合同制員工數	人	5,292
	- 勞務派遣制員工數	人	0
按年齡劃分	- 小於 30 歲員工數	人	2,108
	- 30 - 50 歲員工數	人	3,021
	- 大於 50 歲員工數	人	163
按地區劃分	- 中國大陸員工數	人	5,244
	- 港澳台及海外員工數	人	48

表 12 員工流失率情況

类别	项目	單位	二零二一年
整体	員工流失率	%	17.8
按性別劃分	- 男性員工流失率	%	17.8
	- 女性員工流失率	%	17.8
按年齡劃分	- 小於 30 歲員工流失率	%	22.3
	- 30-50 歲員工流失率	%	15.3
	- 大於 50 歲員工流失率	%	9.7
按地區劃分	- 中國大陸員工流失率	%	17.9
	- 港澳台及海外員工流失率	%	14.3

### 5.1.2 員工權益保障

#### 平等機會、反歧視與多元化

本集團秉承平等機會及反歧視原則，嚴格遵守國家法律法規，不因員工的種族、國籍、民族、地域、性別、宗教、年齡、性取向、政治派別、婚姻狀況、生育狀況、殘疾等因素而影響員工錄用、假期及工時、薪資及激勵、培訓及晉升等。本集團設有董事會成員多元化政策，明確董事會委任在用人唯才原則的基礎上，充分將多元化因素納入考量。

此外，本集團確保女職工享受法定權益外，獲得合理的照顧和體恤，通過增設母嬰室等，為女性員工提供便利。《康哲集團行為準則》引導包括管理層在內的所有僱員互相尊重、友善、協作，共同營造積極向上，平等、多元和包容的工作環境。此外，本集團已建立投訴及處罰機制，對偏見、歧視及騷擾等現象零容忍。

截至二零二一年十二月三十一日，本集團女性員工占所有員工比重為 53.8%，女性中高級管理層占所有中高級管理層比重為 31.2%，女性董事會成員占所有董事會成員比重為 33.3%。

本集團重視員工的想法，踐行平等溝通，並不斷完善員工與管理層的雙向溝通機制，保證溝通渠道的暢通，營造開放、公平的溝通環境。集團鼓勵員工通過內部 ERP 平台、電子郵箱、線上及面對面對話等方式與管理層進行及時有效的交流。對於歧視事件，本集團接受多種方式的實名或匿名舉報，並設有《康哲集團反舞弊管理制度》明確舉報渠道、處理流程、及舉報人保護相關內容，確保妥善處理所有舉報。本集團對舉報人的個人信息及舉報材料進行嚴格保密，未征得舉報人同意前，不得透露其身份。本集團在接收舉報、核實與評估後立案調查，並保留真實、完整的調查記錄。處理結果將在集團內部進行通報並在處理後 3 個工作日內反饋舉報人。如被舉報員工認為自身的合法權益受到侵害，有權向公司有關部門申訴，請求解決問題。集團亦通過轉正 / 離職訪談、定期問卷調查等形式，主動與員工對話。同時，本集團子公司工會已設立群眾工作室、管理層接待日及員工意見箱，進一步引導和支持員工主動發聲。

於報告期內，本集團人力資源部開展組織氛圍調研，覆蓋員工滿意度、敬業度情況等，力求全面瞭解員工的需求與期望，並將根據調研結果制定和推進改善舉措，進一步保障員工權益。

### 招聘

本集團的人力資源招聘計劃始終與公司業務發展戰略需要匹配，通過定期對現有職務及編制分析、人力資源有效信息盤點、結合各部門定期人才需求反饋，預測可能的人才流動變化，制定並調整相應的招聘計劃，為人才梯隊建設提供堅實的基礎。本集團已建立成熟的社會招聘和校園招聘相結合的人才資源引進和儲備渠道，同時配合系統化的內部管理辦法和手冊指引，如《康哲集團招聘管理辦法》《社會招聘實操手冊》《背景調查管理辦法》《校園招聘實操手冊》《內外部人才推薦獎勵辦法》，保障集團招聘工作的有序進行。

為進一步拓寬核心崗位人才來源，本集團在常規社會招聘（如專業人力資源網站、獵頭中介）的基礎上，開放優秀人才舉薦窗口並配備有吸引力的獎勵機制，鼓勵全體員工及社會人員踴躍推薦合適人才。

校園招聘是本集團人才儲備的重要來源，本集團通過不斷探索多樣化校園招聘模式，加固與各高校的交集與聯繫，打造可持續的專業人才儲備池。於報告期內，本集團積極開展校招管培生和實習生計劃，在全國範圍內舉行了逾 200 場線上 / 線下校園宣講會，為超過 400 位應屆畢業生發放錄用通知。

### 工時

本集團嚴禁強制勞工，根據法律法規要求實行標準工時工作制，同時員工可根據崗位工作內容以及部門工作規劃，自行安排合理的工作與休息時間，形成更高效的工作模式。此外，《康哲藥業員工手冊》規定，對於員工工作需要，申請加班並經公司審批同意，可予以補償。同時，所有員工依法享有法定假日和帶薪假期，且員工在休假期間，100% 保留其工作崗位。

### 薪酬

本集團的薪酬體系向奮鬥者傾斜，薪酬和福利基於公司業績以及員工個人績效表現而定。集團人力資源部門結合外部專業諮詢機構報告，每年動態審視集團薪資水平，確保員工得到市場上公平且具有競爭力的待遇及薪酬。同時持續實施並不斷優化人崗匹配認證和職級復核工作，確保公司薪酬評價機制和調薪規則公平、有效。

本集團根據戰略規劃部署，通過戰略解碼層層分解至各部門，形成績效考核和激勵體系的評價基礎，現已搭建短、中、長期多层次激勵體系，並通過季度常規績效考核，確保績效管理和激勵公平有效。績效考核結果與員工獎金相關聯，相關結果確認後會通過集團線上數字化工具及時同步反饋至員工。如員工有異議，可在收到考核結果後的5個工作日內提交申訴流程，由人力資源部門組織獨立訪談、複核績效考核結果，並將複核結果及時反饋給員工。同時，本集團進一步完善榮譽表彰體系，持續激活內部組織隊伍。

### 培訓

本集團通過組織多樣化培訓活動，系統性提升員工專業能力，促進公司與員工共同發展，並制定《內訓師管理制度》《員工培訓流程管理》，護航培訓計劃的執行和管理。

集團在深圳坪山設置特定的培訓基地，為全體員工提供良好的集中培訓環境及氛圍。為進一步提升培訓的可及性和便利性，本集團充分利用數字化工具，為員工提供現場、電話接入、網路直播等多種途徑參與培訓課程。本集團亦積極進行數字化培訓管理系統的搭建，力求系統和高效地管理各類培訓計劃、考核記錄和建議反饋，進一步提高集團培訓管理效率。此外，本集團不斷完善和盤活內部講師和課程資源，並積極拓展專業培訓機構合作，建立豐富的講師資源、課程資源和培訓機構資源庫，進一步夯實集團長期員工培養工作基礎。

本集團持續優化「航」系列培訓體系，使其全面覆蓋公司戰略、企業文化、專業技能與知識、任職資格評定、管理及領導技能、政策法規等培訓內容。通過內、外培訓相結合的形式，系統化幫助各類員工實現全方位能力提升。此外，為更好地滿足公司業務發展需求，本集團積極利用自身培訓渠道和資源優勢，定期對關鍵性崗位開展針對性的專業培訓，亦提供資金支持關鍵性崗位員工獲得相關專業資格認證。

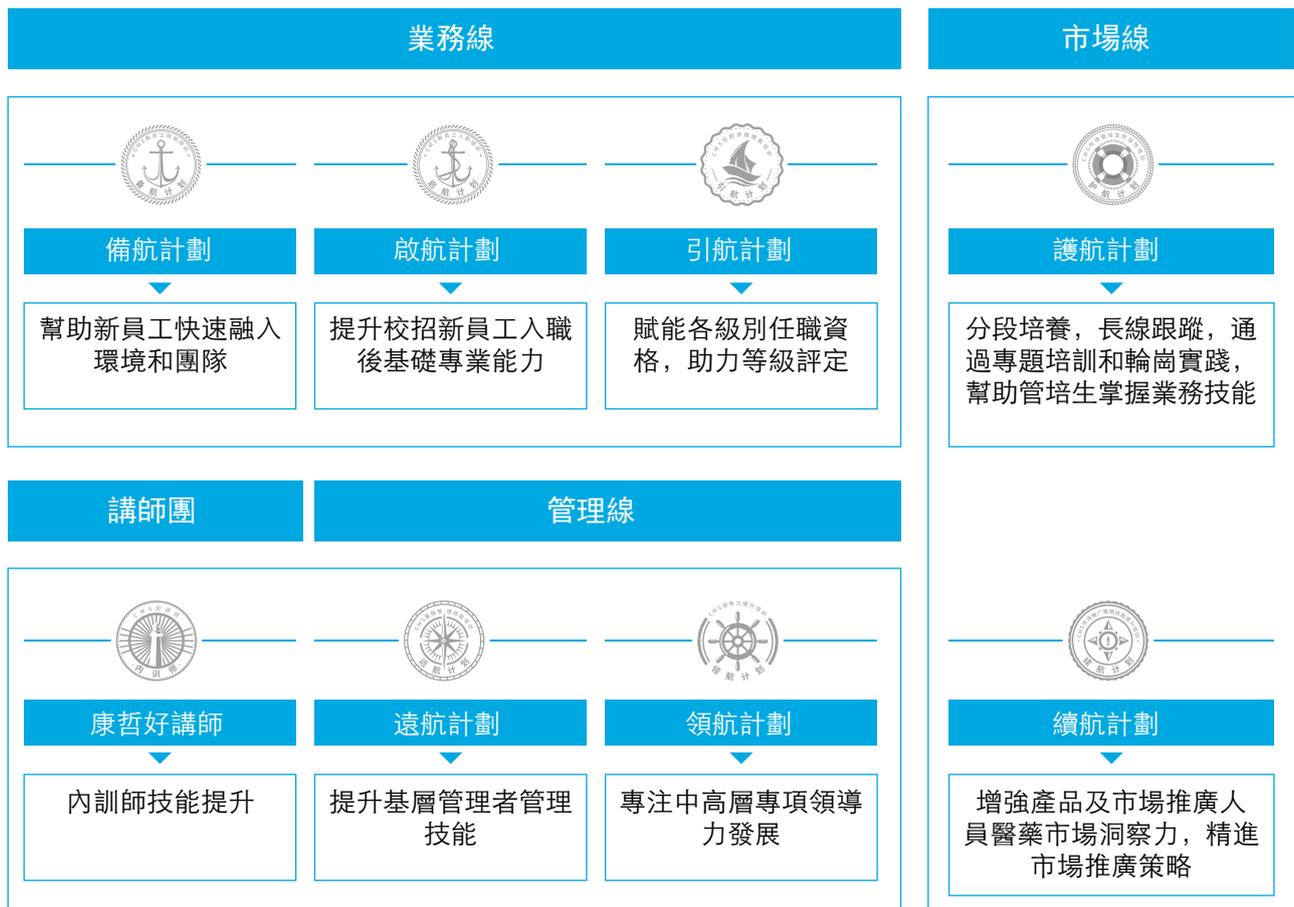


圖 9 「航」系列培訓體系

表 13 員工培訓數據

	單位	二零二一年
員工培訓總支出	人民幣百萬元	6.3
員工培訓覆蓋率	%	73.2
– 一般員工培訓覆蓋率	%	97.2
– 中高級管理層員工培訓覆蓋率	%	2.8
– 男性員工培訓覆蓋率	%	48.6
– 女性員工培訓覆蓋率	%	51.4
員工人均培訓時長	小時	18.0
– 一般員工人均培訓時長	小時	18.2
– 中高級管理層員工人均培訓時長	小時	12.3
– 男性員工人均培訓時長	小時	19.0
– 女性員工人均培訓時長	小時	17.2

### 晉升

本集團堅持以能力、品德為導向的晉升機制，遵循「內部選拔、循序漸進、分級培訓、螺旋式上升、特殊時期，破格提拔」的人才提拔理念及原則。按照職級晉升評價機制和績效管理制度的指引及要求，針對不同崗位匹配清晰的發展路徑。同時，本集團設有員工升級申請制度，員工可主動申請職級晉升認證。通過職級晉升認證的員工，將定期以人事任免公告形式進行公示。如員工對認證過程或結果有異議，可向人力資源管理部提出申訴，人力資源管理部將依照事實，做出進一步驗證及反饋，保證晉升管道與機會公平、公正、公開。

### 解雇

本集團員工解聘事宜依據《人力資源政策》《人事管理制度》等內部管理制度執行，人力資源管理部負責協助離職員工辦理社保、檔案、戶口遷出等相關手續。同時，集團對所有離職員工均進行離職訪談，挖掘員工離職原因，分析具體問題，形成內部改進方案，進一步優化內部人力資源管理。

## 5.2 員工關愛

### 5.2.1 員工健康與安全

本集團高度重視員工的健康與安全，設有《安全生產管理制度》《消防安全管理制度》《場所安全管理制度》《員工健康管理規程》《安全防範責任管理規程》《突發事件應急預案》《辦公樓突發事件應急預案》等安全制度和規程，並不斷完善以安全生產及職業健康為核心的員工職業健康與安全體系，為員工創造健康、安全、舒適的工作環境。

 安全備案

建立職工職業安全健康檔案，按期完成企業儲存、使用危險化學品安全現狀評價，並在安監部門備案

 健康檢查

每年為全體員工提供福利健康體檢

 安全防護

設有安全生產宣傳欄，並合理設置安全警示標誌及急救箱，為涉及健康與安全風險崗位的員工提供適合的耳塞、防護手套、活性炭防毒口罩、呼吸器等個人防護用品；對危險化學品的放置、使用和處理進行嚴格管理和監督

 安心防疫

根據疫情發展外聘專業機構對公司辦公區域進行整體消毒；鼓勵及組織員工接種新冠疫苗；聚集活動及時備案；提供疫情防控相關諮詢和分享

 安全培訓

設立覆蓋全面的安全生產培訓體系，形成了由應急管理局專家及內部專家結合，教學與考核並行的授課形式，特殊工種員工均需按規定定期參加內外部專業培訓及考核，持證上崗

 情緒關懷

為員工提供文娛場所和各類休閒活動，舒緩工作壓力；為新員工安排新員工訪談、學習發展夥伴，了解新員工適應情況和情緒需求

 安全檢查

相關子公司成立安全生產檢查領導小組，落實安全生產責任，組織並落實「安全生產月活動」；進行安全生產績效考核和獎懲管理；對廠區及辦公區重大危險源進行定期評估；節假日前後進行安全生產檢查；每月對辦公場所進行安全檢查，防範事故發生

 日常維護

從日常小事著手，保護員工健康安全，如公司車輛按時進行保養及隱患排查，並定期對駕駛員進行健康體檢；及時更換飲水濾芯、定期進行中央空調和地毯清潔消毒、定期殺蟲滅鼠；優化門禁設備，保障集團員工及財產安全

 安全演習

於報告期內，本集團深圳子公司、天津子公司分別聯合物業公司開展安全消防演習，湖南子公司開展安全生產事故應急演練、消防滅火應急演練，河北子公司開展危險廢棄物及乙醇洩露事故應急演練

圖 10 職業健康與安全體系

二零二一年本集團員工健康與安全數據如下表所示：

表 14 員工健康與安全數據

	單位	二零二一年
因工傷損失工作天數	天	375
因工作關係而死亡的員工人數	人	0
因工作關係而死亡的員工人數比例	%	0
職業健康體檢福利覆蓋員工的比例	%	100

### 5.2.2 員工福利

本集團嚴格按照國家規定，在為員工提供五項國家法定社會保險（包括基本養老保險、基本醫療保險、工傷保險、生育保險和失業保險）及住房公積金的基礎上，亦不斷優化集團員工關係管理，通過積極策劃員工活動、提供關懷福利，增強組織的凝聚力。於報告期內，本集團為僱員提供的福利包括但不限於：

- ✓ 提供探親補貼，以補助員工每年往返一次的探親路費；
- ✓ 提供泰康商業意外險，給員工添一份安心；
- ✓ 實行彈性制工作時間，為員工平衡工作和生活提供便利；
- ✓ 提供高品質健康體檢服務，幫助員工瞭解自身健康狀況；
- ✓ 開設健身房，並與大型體育場館合作，供員工免費使用，鼓勵員工鍛煉身體；
- ✓ 設有員工書吧，並訂閱報刊書籍，供員工免費閱讀使用；
- ✓ 設有員工餐廳，免費提供豐富下午茶和加班晚餐；
- ✓ 設立文體協會，並下設羽毛球、游泳、籃球、瑜伽等多個分會，定期組織活動，豐富員工文娛生活；
- ✓ 劃撥員工團建費用專項資金，鼓勵部門團建活動的開展，增進員工情誼；
- ✓ 增設母嬰室，為哺乳期女性員工提供便利；
- ✓ 提供節日禮品福利和祝福活動。

## 6. 合作共贏

本集團高度重視供應鏈管理，嚴格遵守國家及地方相關法律法規，並建立全面的內部供應鏈管理體系，致力於與供應鏈上下游高效合作並實現共贏，降低採購風險，護航產品質量與安全。

此外，為共建綠色供應鏈，本集團積極採取多種措施，鼓勵和倡導海內外供應鏈合作夥伴踐行合規經營、環境保護和社會責任，並加強供應鏈各環節環境及社會風險的識別、監察、管控，以期與上下游合作夥伴共同進步，助力供應鏈可持續發展。

表 15 供應鏈管理相關法律法規與內部主要規章制度

主要法律法規	康哲藥業主要規章制度
《中華人民共和國藥品管理法》《藥品經營質量管理規範》《藥品生產質量管理規範》《藥品進口管理辦法》《藥品流通監督管理辦法》《中華人民共和國民法典》《中國人民共和國公司法》《中華人民共和國海關法》等	《首營企業資格審核管理制度》《首營品種審核管理制度》《質量內審操作規程》《藥品採購管理制度》《物料供應商管理規程》《物料供應商評估管理規程》《物料採購管理規程》《購貨單位資格審核管理制度》《購貨單位資格審核操作規程》《低值易耗品管理規程》《商業合作夥伴准入及審查制度》《承運商准入及評估制度》等

### 6.1 供應鏈管理

本集團嚴格把控供應商和配送商准入門檻，並實行供應鏈合作夥伴定期審查機制。此外，本集團積極與合作夥伴建立長期合作關係，通過電話、郵件及互訪等多種渠道建立穩定、高效的雙向溝通和互信基礎，並通過互相監督、經驗共享，實現共同進步，合作共贏。

#### 6.1.1 供應商管理

本集團設有《首營企業資格審核管理制度》《質量內審操作規程》《藥品採購管理制度》《物料供應商管理規程》《物料供應商評估管理規程》《物料採購管理規程》《低值易耗品管理規程》等內部管理制度政策，對供應商的選擇、監察及採購等環節進行指導和規範。

本集團推廣及銷售的藥品，主要通過資產購買或簽訂獨家代理合約獲得其在特定區域內的相關產品權利，並主要由原廠或委託指定生產商生產。本集團與上游供應商均保持長期穩定的戰略合作關係。此外，本集團主要負責進口藥品推廣及銷售業務主體深圳康哲為海關「經認證的經營者 (AEO)」高級認證企業，該認證代表較高的綜合供應鏈管理水準、優秀的內部管治和貿易安全控制表現。

本集團制定了嚴格的供應商准入標準，審核包括但不限於如下方面：公司規模、發展歷史、行業聲譽和競爭力、資質證明、生產狀況、產品種類、產品質量、環境保護及社會責任等，確保從符合合法資格並具有企業責任的企業購進合格和質量可靠的產品。

此外，本集團全面審查企業資料的完整性、真實性及合法有效性，必要時將組織現場考察，對供應商質量管理體系進行評估。供應商一經選擇，將簽署長期供貨協議進行可持續採購，並通過每年動態進行供應商中長期能力匹配評估，確保供應商產能和產品品質能夠滿足集團需求，降低供應鏈終端風險。此外，本集團每年至少進行一次供應商質量評審，建立相應評審檔案，並形成《合格供貨單位一覽表》。此外，本集團將供應商相關資料上傳至數字化平台進行系統化管理，且系統會在資質或許可即將過期前發出預警，如果供應商未能及時提供有效補充信息，該供應商將被鎖定，合作強制暫停，進一步防控供應鏈管理風險。

本集團積極與供應商進行密切溝通，按需採購。對於進口藥品成品，嚴格按國家法規要求由官方專業機構進行嚴格檢驗，包括首批次進口、生物製品、產品標準或工藝變更及公司認為必要時等，並出具進口藥品檢驗報告。進口藥品成品和國產藥品成品到貨後，本集團質量管理部嚴格按 GSP 要求進行驗收，查驗產品檢驗報告等，確保產品符合國家監管部門核准的藥品質量標準，並及時錄入信息化採購檔案。

一旦發現質量問題，本集團將立即向供應商反饋，督促其進行改進，並給予必要支持。如供應商發生藥監所抽檢不合格，重大質量問題、責令召回、質量信譽不良等行為或情況時，由集團質量管理部組織進行實地考察，重點考察其質量管理體系是否健全、發生質量問題的原因及糾正措施是否有效，並進行風險評估。對於不合格供應商，本集團已建立相關退出機制，嚴守產品質量底線。

本集團生產所需物料，依據《物料供應商管理規程》有關規定選擇供應商，詳細審核潛在供應商的規模、資質、經營狀況、生產能力、質量管理、運輸條件等，並配合在供應商初篩環節發放《生產商調查問卷》以增加溝通和決策效率。此外，本集團亦通過公開、公平的招標採購，選擇具有優秀性價比的物料供應商。在聘用供應商之前，由質量管理部主導對供應商進行資質審查和現場質量審計，同時，對供應商提供的樣品進行檢驗，必要時進行小批量試生產，確證相關審核通過後，才能列入本集團合格供應商名單。根據物料重要程度及質量評估結果，本集團對合格供應商實行分級管理，並保證對所有物料建立至少兩家合格供應商，在突發情況發生時保障物料供應，並在物料選擇中優先與評估分數更高供應商進行合作。此外，本集團通過對合格供應商整體供貨情況進行年度質量評審，及時更新合格供應商名單；並對藥品質量及用藥安全有重要影響的生產物料供應商額外進行至少一次年度現場質量審計與評估，進一步為物料的穩定供應和集團生產質量提供保障。

若發現合格供應商提供的物料未符合要求，集團首先進行樣品複檢，排除檢驗流程問題；對於複檢仍不合格的，將出具不合格報告書，並及時告知供應商進行退貨處理。對於一年內出現兩次不符合要求情況，本集團將取消該供應商供應資格，如發現嚴重缺陷或存在較大的質量風險貨物，則會申請中止對該供應商的採購。

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

二零二一年，本集團按地區劃分供應商數據如下表所示：

表 16 供應商數量

	單位	二零二一年
供應商總數	個	151
- 中國大陸供應商數	個	98
- 港澳台及海外供應商數	個	53

### 6.1.2 配送商管理

本集團設有《商業合作夥伴准入及審查制度》《承運商准入及評估制度》《購貨單位資格審核管理制度》《購貨單位資格審核操作規程》等制度政策，支持配送商管理工作。本集團通過對配送商進行全方位的評估和審查，包括企業資質、倉儲與配送能力、人力配置、營運管理、渠道覆蓋、響應效率、行業口碑、環保理念等，優先選擇具有科技資產保護協會（TAPA）認證，且符合 GSP 要求、具有良好口碑和社會責任的配送商，確保在配送過程中產品質量不受影響，並盡可能減少貨物流通對周邊環境所產生的潛在影響。此外，通過向配送商提供本集團系列社會責任相關要求和標準條例，進一步維護可持續的藥品流通體系。

## 6.2 供應鏈可持續發展

本集團旨在與上下游合作夥伴共建綠色高效供應鏈體系，在嚴控質量安全的同時，通過在供應商選擇、採購及生產、配送三大主要供應鏈環節全面踐行環境和社會責任風險識別、監察、管控，推動供應鏈可持續、綠色發展。

針對供應鏈各環節可能出現的風險因素，包括貪腐、賄賂、不正當競爭、非法運營、產品或原材料質量未達標、運輸過程對環境的污染等社會及環境風險，本集團已制定相應防控措施，包括但不限於：

表 17 供應鏈環境與社會風險防控措施摘要

<p>供應商選擇</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 堅持公開、公正、公平的原則，由多個部門共同參與，防控招標過程中可能存在的貪腐風險</li> <li>• 將人權、環境與社會因素納入供應商審核流程，積極鼓勵並傾向於選擇具有綠色環保理念或取得相關資質認定的供應商，包括但不限於：ISO 14000、ISO 45001、SA8000, AEO、TAPA 等</li> <li>• 在其他客觀條件不相上下的情況下，傾向於優先選擇地理位置距離較近且交通更方便的供應商，以減少運輸過程中對環境的潛在污染</li> </ul>
<p>採購及生產</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 與所有供應商簽訂協議，對質量誠信、供貨誠信進行明確規定，以實現供應鏈誠信管理</li> <li>• 供應商合同中明確提出反賄賂和反腐敗要求，並明確要求其務必符合當地規管運營及生產的相關要求，防範供應商管理中社會相關風險</li> <li>• 向供應商發起簽署《供應商倡議書》，倡議供應商遵從合規經營、商業道德、人權與勞工準則、環境保護、尊重文化和社區</li> <li>• 針對生產過程中所用的包裝材料可能對產品質量的影響，及環境污染風險，要求供應商包材需符合環保標準，同時要求與藥品接觸的內包裝至少為食用級包裝，確保產品安全，實現綠色包裝</li> </ul>
<p>配送</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 傾向選擇銷售所在地規模較大、配送渠道全面，且具有環保理念的配送商，以減少貨物運輸對環境的負面影響</li> <li>• 提供《道德與合規標準》《第三方合規政策》《與醫務人員、醫療機構及非盈利組織交往的基本規範》《第三方合規自我證明》等條例，明確合作夥伴知曉並遵守本集團在反腐敗、公平競爭、知識產權保護、數據隱私、僱傭實踐、環境健康和安全管理要求和標準，助推配送商在履約中承擔社會責任</li> </ul>

本集團亦為供應商及配送商提供郵件、電話、面對面溝通等多種反饋渠道，並於報告期內新增官網反舞弊舉報渠道，如本集團員工有任何賄賂和腐敗、不正當競爭、泄露公司的商業或技術秘密和濫用職權等不合規行為，可通過官網進行舉報，進一步促進雙方坦誠溝通和供應鏈管理風險識別。同時，本集團積極推進《供應商倡議書》的簽署，於報告期內，超過 50% 的供應商已完成簽署《供應商倡議書》（截至二零二一年十二月三十一日，本集團合作供應商總數為 151 個），此項工作仍在繼續推進中。

表 18 《供應商倡議書》摘要

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

## 7. 環境保護

本集團秉持綠色發展理念，致力於在生產營運的各個環節持續開展環保行動，鼓勵藥品生產業務、農牧業業務、銷售推廣業務等相關下屬子公司持續加大在環境保護方面的投入。集團上下不斷完善環境管理體系，持續提高資源利用效率，積極管控生產經營對周邊生態環境的影響，堅持履行企業社會責任，保護生態環境，致力於實現企業與環境共同可持續發展。

本集團環境管理工作的最高管治機構為董事會，由董事會下設的 ESG 委員會協助監管環境保護相關的管理方針、政策及架構，保證環境績效符合法律及監管要求，並對 ESG 相關的風險與機遇進行識別，聯合審計部進行風險管理與應對工作。ESG 工作小組負責落實環境管理的執行工作，制定具體環境管理工作計劃，定期進行環境績效的統計分析，並負責環境目標的制定與實現進度的追蹤，並定期向 ESG 委員會匯報。本集團於報告期內新增設了有害廢棄物、無害廢棄物、電力使用及用水量的密度值相關的环境目標，並通過董事會審批。

於報告期內，本集團審計部對藥品生產子公司污染物排放管理、資源管理、生態保護、氣候變化風險應對等環境議題進行了全面的環境內部審計，形成《環境專項審計報告》，對環境治理情況、風險提示進行詳盡說明。集團審計部聯合相關負責人對風險點進行評估出具改善方案，並呈管理層審閱批准，持續跟蹤整改執行情況，確保環境治理規範化，以防控環境相關合規風險。湖南農牧接受當地環保部門不定期相關執法檢查，當地農產品質量安全部門以及綠色食品辦公室也定期對農產質量與產地環境等進行檢查，於報告期內，各項檢查均未發現重大環境問題。

本集團嚴格遵循國家環境保護相關法律法規與內部規章制度，包括但不限於：

表 19 環境保護相關法律法規與內部規章制度

領域	主要法律法規	康哲藥業主要規章制度
環境保護	《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國環境影響評價法》等	《突發環境事件綜合應急預案》《環境保護管理制度》《廠區環境衛生管理規程》
排放物管理	《中華人民共和國大氣污染防治法》《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》《中華人民共和國水污染防治法》《工業企業揮發性有機物排放控制標準》《畜禽養殖業污染物排放標準》《鍋爐大氣污染物排放標準》《污水綜合排放標準》《污水排入城鎮下水道水質標準》《城鎮污水處理廠污染物排放標準》《工業企業廠界環境噪聲排放標準》《一般工業固體廢物貯存、處置場污染控制標準》《危險廢物貯存污染控制標準》《危險廢物轉移管理辦法》《排污許可管理條例》等	《鍋爐管理規程》《廢氣操作規程》《廢氣排放管理程序》《廢氣操作規程》《污水管理程序》《污水處理設施使用與維護保養、檢修標準操作規程》《危險廢物管理制度》《危險化學品管理制度》《固體廢棄物管理程序》《質量控制實驗室廢棄物處理規程》
資源管理	《中華人民共和國節約能源法》《中華人民共和國清潔生產促進法》《中華人民共和國循環經濟促進法》等	《節能降耗管理規定》《綠色農牧管理制度》《資源節約管理制度》《車輛管理規定》《物料發放管理規程》

## 7.1 排放物管理

本集團業務主要包括藥品銷售推廣業務、藥品生產業務和農牧業業務，其中藥品推廣業務為主要業務。藥品生產業務涉及康哲（湖南）製藥有限公司「康哲湖南」、河北興隆希力藥業有限公司「河北希力」和深圳市康哲藥業有限公司坪山生產基地「坪山藥廠」（於報告期內坪山藥廠未開展生產工作）和冷水江康哲製藥有限公司「冷水江康哲」（於報告期內冷水江康哲處於試產階段，未正式投入使用）。本集團的藥品生產業務規模小，於報告期內，自產產品的銷售僅約佔本集團若全按藥品銷售收入計算營業額的 2.9%；農牧業業務涉及湖南康哲農牧業發展有限公司「湖南農牧」，其提供的產品僅供內部消耗，於報告期內不對本集團的營業收入產生貢獻。

本集團的業務分佈特徵使得所產生的環境污染物質總量有限，對環境和自然資源造成的影響較小。本公司及附屬公司制定了一系列內部管理制度，包括《環境保護管理制度》《廢氣操作規程》《污水處理設施使用與維護保養、檢修標準操作規程》等，覆蓋生產營運過程中所涉及的排放物管理要求，包括廢氣、廢水、固體廢棄物、及噪聲污染等，已形成較為完善的管理制度體系。於報告期內，本集團對《環境管理制度》進行更新，進一步完善清潔生產、天然資源保護、氣候變化應對等管理要求。

於報告期內，本集團並未發生重大環境污染事件。

### 7.1.1 水污染物管理

本公司及附屬公司嚴格遵守國家及地方法律法規要求，制定並遵照《污水處理設施使用與維護保養、檢修標準操作規程》《污水管理程序》等內部管理制度，規範對廢水排放的管控。本集團廢水主要包括生活及生產廢水，其中生活污水主要通過排污管道進入城市污水管網，主要通過日常辦公活動中的節約用水措施實現減少排放；生產廢水通過合理處理達標後排放。本集團對廢水的管理措施包括但不限於：

辦公區生活廢水管控措施	藥品生產區域廢水管控措施	農牧業區域廢水管控措施
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 發佈《辦公室節能減排倡議書》，設立環境保護和節約資源宣傳欄，提高全員節水意識；</li> <li>✓ 加強對茶水間和洗手間的巡查，改造部分老化的自動感應沖水閥、更換節水龍頭；</li> <li>✓ 調試辦公區域的自動沖水設施，縮短自動沖水時間。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 生產廢水通過藥廠自建的綜合污水處理站處理達標後，排入城市管網，最終流向城市污水處理廠。</li> <li>✓ 於報告期內，康哲湖南新建污水處理站正式投入使用，大幅提升日處理污水量；此外，在新建污水處理系統末端增加後混凝沉澱系統，進一步清除水中攜帶的懸浮物，提高出水水質。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 農牧場糞水通過沉降池進行收集，然後製成有機肥，以達到循環再利用的目的；</li> <li>✓ 在動物圈舍周圍以及園區周圍種植草皮等植物，淨化室外殘留的動物糞水。</li> </ul>

表 20 廢水及其污染物排放數據

	單位	二零二一年
廢水	立方米	84,294.4
廢水密度	立方米 / 人民幣百萬元	9.13
氨氮 (NH <sub>3</sub> -N)	噸	0.2
化學需氧量 (COD)	噸	2.3

### 7.1.2 大氣污染物管理

本公司及附屬公司通過《鍋爐管理規程》《廢氣操作規程》《廢氣排放管理程序》等相關內部管理制度，加強對大氣污染物排放管控，確保廢氣排放情況遵守國家及地方法律法規要求。於報告期內，本集團廢棄排放主要來自藥品生產業務，本公司及附屬公司採取積極措施，盡可能減少藥品生產廢氣排放對環境的負面影響：

康哲湖南	河北希力
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 長期使用以天然氣為燃料的鍋爐；</li> <li>✓ 鍋爐尾氣先經過活性炭吸附，以脫除煙氣中的氮氧化物、硫氧化物和顆粒物，而後進行濕式噴淋，尾氣達標後在規定高度的高空排放。濕式噴淋後的廢水進入工廠自建的污水處理站進行處理後循環利用；</li> <li>✓ 二零二一年升級中藥提取車間「前處理工序」的切藥粉碎設備，升級設備自帶粉塵捕集裝置，同時新增大型旋風布袋除塵器，粉塵廢氣經多級處理後高空達標排放；</li> <li>✓ 二零二一年正式投入使用的新污水處理站採用除臭除味系統對廢氣進行處理；</li> <li>✓ 每季度均委託第三方專業檢測機構對蒸汽鍋爐排放的有組織廢氣進行採樣。於報告期內，監測結果表明廢氣排放均符合規定的大氣污染物排放限值。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 公司鍋爐使用環保燃料醇基液；</li> <li>✓ 堅持採購優質燃料，以減少廢氣污染物排放量；</li> <li>✓ 每季度均委託第三方專業檢測機構對蒸汽鍋爐排放的有組織廢氣進行採樣檢測。報告期內，監測結果表明廢氣排放均符合規定的大氣污染物排放限值；</li> <li>✓ 對污水處理站廢氣處理設備進行整改並加裝排氣煙筒，在實驗室安裝二級活性炭吸附處理裝置，並通過環保設施驗收。</li> </ul>

表 21 大氣污染物排放數據

	單位	二零二一年
二氧化硫 (SO <sub>2</sub> )	千克	103.2
氮氧化物 (NO <sub>x</sub> )	千克	1,693.7
顆粒物 (PM)	千克	143.3

### 7.1.3 噪音污染管理

根據國家及地方法律法規要求，本公司及附屬公司對生產營運過程中產生的噪音進行嚴格管控，定期進行噪音監測，並要求易受影響的相關員工佩戴噪音防護用具。康哲湖南於口服液散劑車間採用臥式離心機降低噪音，並在設備房外部設置隔音屏障，內部加鋪隔音棉，進一步降低設備噪音對員工及周邊居民的影響。

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

#### 7.1.4 固體廢棄物管理

本集團制定《固體廢棄物管理程序》《危險廢物管理制度》《危險化學品管理制度》《質量控制實驗室廢棄物處理規程》等內部管理制度，分類別對有害及無害廢棄物進行管控：有害廢棄物嚴格管理並轉交合規第三方處理，生活垃圾分類處理，無害廢棄物回收處理、循環利用，實現綜合減廢。為有效管控固體廢棄物產生，本集團致力於在二零二三年實現有害廢棄物密度較二零二零年下降不低於 5%，無害廢棄物密度較二零二零年下降不低於 2%。

無害廢棄物管控措施	
辦公區域	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 發佈《辦公室節能減排倡議書》，倡導重複利用可循環用品、優先無紙化辦公等，減少使用一次性辦公用品、宣傳物品等；</li> <li>✓ 餐廳增加微波爐數量，鼓勵員工自帶餐盒用餐，減少使用一次性餐具；食堂飯菜按需取用；</li> <li>✓ 鼓勵垃圾分類，不可回收垃圾定期由大廈物業公司集中處理；對紙類、金屬、塑膠、玻璃等可回收垃圾進行回收處理或再次循環利用。</li> </ul>
藥品生產區域	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 中藥材渣主要為細小濾渣（木質素）和少量難溶性提取物，屬於無害固體廢物，公司送至湖南農牧堆肥車間用以製作有機肥的輔料之一；子公司湖南農牧設置儲存罐接納康哲湖南的廢棄藥渣，按照一定比例與有機肥混合發酵，使其成為農作物生長的高效肥料，實現無害廢棄物的生態有機循環利用；</li> <li>✓ 對各車間部門產生的廢紙、廢紙箱、廢塑膠桶等可回收利用的廢棄物進行分類收集並合理回收利用或處置；</li> <li>✓ 污水處理站嚴格執行崗位操作規程，控制雜質，並建立隔油池、化糞池對污泥進行一級處理。</li> </ul>
農牧業區域	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 採用自動化收集裝置收集牧場動物排泄物，經生物發酵製成有機肥料，供農作物生長使用。</li> </ul>

有害廢棄物管控措施

有害廢棄物主要來自藥品生產業務中的實驗室分析檢驗：

- ✓ 嚴格遵守相關化學品試劑的使用管理要求，按需訂購、按需領用；
- ✓ 規範化檢驗操作流程，盡可能減少化學廢液和廢渣的產生；
- ✓ 實驗室用過的化學試劑或過期化學試劑及時收集，統一存放於危廢暫存間，委託第三方專業危廢處置公司定期轉移與處置。

表 22 固體廢棄物數據

	單位	二零二一年
有害廢棄物	噸	3.2
有害廢棄物密度	噸 / 人民幣百萬元	0.00035
無害廢棄物	噸	1,515.6
- 中藥材渣	噸	1,301.0
- 水處理污泥	噸	63.1
- 生活垃圾	噸	151.5
無害廢棄物密度	噸 / 人民幣百萬元	0.16

## 7.2 資源管理

本集團高度重視資源管理，制定了《節能降耗管理規定》《資源節約管理制度》等，對能源、水資源、包裝材料及紙張等資源的高效利用進行管控，始終將節能減排理念貫徹於生產營運，努力降低對環境和天然資源造成的影響，致力於促進企業和環境的可持續和諧發展。

本集團倡導「綠色低碳」的辦公文化，於報告期內進一步在《節能降耗倡議書》中新增環保衛生、循環回收等相關倡議，鼓勵員工加強可回收物品的二次利用等切實可行的節能降耗措施，提高全體員工環保意識。

### 7.2.1 節約能源

本集團堅持促進能源節省與高效利用，並減少由能源使用帶來的溫室氣體排放。與二零二零年相比，二零二一年本集團綜合能耗折算電量密度較去年同期下降 21.5%。此外，本集團期望於二零二三年實現電力使用密度較二零二零年下降不低於 2% 的目標，並採取以下多種措施對各類能源使用進行管控。

<p>電力</p>	<p>電力主要用於藥品生產和日常辦公使用：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 合理排產，減少夏季高溫季節生產時間，降低車間能耗；</li> <li>✓ 安排專人對用電使用情況進行例行監督檢查，及時關閉用電設備；</li> <li>✓ 淘汰老舊電器，安裝 LED 等節能燈具，路燈、監控設施等採用太陽能設備；</li> <li>✓ 空調設置溫度為 26 攝氏度，定期保養空調，降低能耗；</li> <li>✓ 對辦公區內佈局不合理浪費電能的線路進行改造；</li> <li>✓ 在車間、辦公區等空間張貼標語宣傳節能減排</li> </ul>
<p>鍋爐燃料</p>	<p>燃料消耗主要來自藥品生產過程中的鍋爐使用：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 小型燃氣鍋爐正式投入使用，根據生產負荷合理調節使用，減少不必要的燃氣消耗；</li> <li>✓ 嚴格控制蒸汽等的「跑、冒、滴、漏」等現象，減少能源浪費；</li> <li>✓ 定期進行鍋爐檢修，確保燃氣鍋爐合理高效使用；</li> <li>✓ 定期檢測與修復揮發性有機物洩漏狀況，減少密封點排放、洩漏；</li> <li>✓ 堅持選購優質清潔燃料，確保燃料高效使用。</li> </ul>
<p>汽油</p>	<p>汽油主要來自於辦公用車的使用：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 嚴格執行《車輛管理規定》，實行用車登記審批，對於外出辦事人員，儘量安排一同出行，減少車輛的使用頻次；要求公司車輛駕駛員進行里程登記，規範公司用車；</li> <li>✓ 定期對車輛進行檢查和保養，保障車輛正常運轉，降低油耗；</li> <li>✓ 在園區作業的人員，儘量採用步行或者電瓶車出行；</li> <li>✓ 淘汰使用年限久、油耗高的車輛，更換成排量低的車輛，並在採購新車時優先考慮新能源汽車；</li> </ul>
<p>柴油</p>	<p>柴油主要用於農牧業務的蔬果大棚保溫設備及農用車和藥品生產業務備用發電機使用：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 合理安排運輸時間，減少運輸次數，降低柴油機的使用頻率；</li> <li>✓ 柴油發電機為生產備用發電設備，藥品生產部門通過錯峰排產，減少柴油發電機使用頻次，並定期對柴油發電機進行保養。</li> </ul>

本集團營運產生的溫室氣體排放主要來自天然氣、汽油、柴油等能源消耗的直接排放（範圍 1）及使用外購電力的間接排放（範圍 2）。

表 23 溫室氣體排放數據

	單位	二零二一年
直接溫室氣體排放 (範圍 1) <sup>1</sup>	噸二氧化碳當量	5,540.3
間接溫室氣體排放 (範圍 2) <sup>2</sup>	噸二氧化碳當量	4,866.8
溫室氣體排放總量 (範圍 1+2)	噸二氧化碳當量	10,407.1
溫室氣體排放總量 (範圍 1+2) 密度	噸二氧化碳當量 / 人民幣百萬元	1.13

為響應國家「雙碳」目標，集團於二零二零年訂立目標，期望二零二三年底，溫室氣體排放總量密度較二零二零年下降不低於 5%。通過對各類能源消耗的管控，本集團有效控制溫室氣體排放，二零二一年溫室氣體排放密度相較去年同期下降 33.7%。

### 7.2.2 節約用水

本集團水資源消耗主要來自於藥廠生產用水和清洗用水、農牧灌溉用水和禽畜養殖用水以及員工生活用水，通過《資源節約管理制度》《節能降耗管理規定》《綠色農牧管理制度》等內部政策加強用水管理，強化全員節水意識。於報告期內，康哲湖南對全廠管網進行大排查，防範跑冒滴漏現象，對所有隱患處均已修復完善，減少水資源浪費。本集團制定了到二零二三年底用水量密度較二零二零年下降不低於 5% 的節水目標，督促各用水單位落實節水措施。

藥廠生產區域	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 以車間部門為單位，加裝分級水錶進行計量監測，有效監控重點用水環節用水量；</li> <li>✓ 對全廠供水系統進行全面排查，檢修維護供水系統，減少水資源浪費；</li> <li>✓ 車間生產冷卻水進行循環再利用；</li> <li>✓ 生活和生產廢水進入自建的污水處理站處理，進行循環利用；</li> <li>✓ 綠化用水不過度澆灌，儘量利用污水處理站的處理水澆灌，並適當延長澆灌週期。</li> </ul>
農牧養殖區域	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 將畜禽飲水設備升級為自動節水設備；</li> <li>✓ 大棚採用滴管灌溉方式，減少噴灌對於水資源的浪費；</li> <li>✓ 利用水庫和管道溝渠存儲雨水，大棚灌溉基本實現天然水灌溉。</li> </ul>
員工辦公和生活區域	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 從源頭抓起，宣傳節約用水，處罰浪費用水；</li> <li>✓ 將辦公區、公司宿舍及食堂等區域的龍頭升級為節水龍頭，調試合理自動沖水間隔；</li> <li>✓ 改造老化沖水閥，防止因設備老化出現浪費水資源的情況。</li> </ul>

<sup>1</sup> 直接溫室氣體排放：指來自公司擁有或控制的排放源所產生的排放，如企業擁有或控制的鍋爐燃煤排放、車輛燃油排放或工藝過程排放——溫室氣體核算體系《企業核算與報告標準》（修訂版）

<sup>2</sup> 間接溫室氣體排放：是指由公司活動導致的、但發生在其他公司擁有或控制的排放源的排放——溫室氣體核算體系《企業核算與報告標準》（修訂版）

本集團各附屬公司定期監測和測量營運中用水風險，康哲湖南按照《中國藥典》規定方法對純化水每週進行一次日常檢驗，每年進行一次系統驗證；並依據國家標準對飲用水每月進行一次檢驗，並每年委託第三方資質單位審核檢驗。河北希力每年均聘請第三方機構對自來水進行檢測。湖南農牧制定《湖南農牧用水檢測方法》，採取「看、聞、觀、嘗、品、查」的檢查方式，每月對自來水進行檢驗，每年由衛生檢疫站進場集中檢測一次，確保水質達標，保證用水安全。

### 7.2.3 節約包裝材料與紙張

本集團通過《物料發放管理規程》規範包裝材料使用流程，要求倉庫管理人員按需領用，嚴格把控包裝材料出庫數量以減少不必要的浪費。此外，本集團採取以下措施推動包裝材料回收利用和包裝減量化：

包裝材料回收	包裝減量化
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 湖南農牧規定所有包裝材料均應符合環保要求，並清晰印有符合國家標準的包裝回收標誌；</li> <li>✓ 倉庫配置包裝材料回收點，將退回產品及其它流程中產生的可循環利用的包裝材料進行分類回收；</li> <li>✓ 回收可再利用的破損、壞舊隔離膜等材料作為其他填充物。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 使用機器進行打包，並開展包裝操作培訓，減少包裝材料的浪費；</li> <li>✓ 盡量整件原箱發貨，減少包裝材料的使用。</li> </ul>

本集團對包材供應商提出相應的環保要求，堅持選擇性價比高的環保包裝材料，要求合作的包材供應商出具環保評價證書及生產材料的材質檢驗證書。紙箱、珍珠棉、吸塑盒及各種包裝材料粘合劑所含有甲醛釋放量應符合 GB18580-2001《室內裝飾裝修材料人造板及其製品中甲醛釋放限量》標準中 E2 級要求。

本集團堅持規範紙張使用，實行雙面列印與紙張多樣化利用；設置廢紙回收箱，鼓勵對不涉及保密、機密事項紙張的二次使用，最大限度地推行無紙化辦公。

表 24 能源與資源使用數據

	單位	二零二一年
綜合能耗折算電量	千瓦時	31,030,740.3
– 外購電力	千瓦時	7,970,635.2
– 外購電力密度	千瓦時 / 人民幣百萬元	863.54
– 天然氣	立方米	1,101,296.0
– 醇基液	噸	1,664.4
– 汽油	公升	69,872.7
– 柴油	公升	857.5
– 液化氣	千克	855.0
綜合能耗折算電量密度	千瓦時 / 人民幣百萬元	3,361.87
總耗水量	立方米	206,317.2
總耗水量密度	立方米 / 人民幣百萬元	22.35
總包裝材料	噸	831.7
– 紙品類	噸	476.5
– 玻璃瓶	噸	213.1
– 塑膠類	噸	142.1
總包裝材料密度	噸 / 人民幣百萬元	0.09
辦公用紙	噸	11.7

### 7.3 環境及天然資源

本集團注重培養員工的環保意識，傳遞綠色經營理念，不斷探索與自然和諧共處的運營方式，積極保護生物多樣性，攜手各利益相關方，共同打造綠色、和諧、可持續的發展。本集團營運過程並不涉及大量天然資源的開採和利用，亦未產生重大環境影響，已制定《厂区环境卫生管理规程》《突发环境事件综合应急预案》等制度進行內部管理，保護環境及天然資源。

本集團持續關注藥品生產業務、農牧業業務等對周邊生物多樣性的保護。本集團業務未涉及動物試驗，所有產品與服務對生物多樣性均未造成重大影響，所有經營活動場所均未設置在自然保護關鍵區域。

本集團下屬子公司湖南農牧制定《綠色農牧管理制度》，積極推進實現農牧業生產技術無害化、生態環境保護工作制度化、農牧業產品綠色化，以控制和減少對環境的污染。集團對環境及天然資源的保護措施包括但不限於：

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

## 7.4 氣候變化應對

氣候相關財務信息披露（TCFD）工作組由金融穩定委員會（FSB）於二零一五年成立，負責編制供企業使用的統一指引，協助企業作出自願性質的氣候相關財務風險披露。本集團參照 TCFD 的建議，通過一致、可比較、可靠、清晰及高效的框架，從治理、策略、風險管理及指標和目標四個部分自願性披露相關內容，並將在未來年度逐步完善披露內容。

### 7.4.1 治理

本集團董事會下設 ESG 委員會的主要職責涵蓋制定並審視集團氣候變化相關的管理方針、策略及架構，識別氣候變化相關的趨勢、風險和機遇，監督本集團與氣候變化相關目標的制定和實施等。

### 7.4.2 策略

本集團認同氣候變化會為集團的業務帶來多種風險和機遇。本年度，集團從業務與日常營運角度出發識別有較大影響和可能性的實體風險和轉型風險，亦探尋潛在的機遇，並積極將分析成果納入集團戰略決策考慮因素。

表 25 已識別的氣候相關風險

風險類型	含義	潛在的風險	潛在的財務影響
<b>實體風險</b>			
急性風險	愈加頻繁的極端天氣和氣候相關的自然災害，如颱風、暴雨、水災、火災或熱浪等天氣事件造成的資產損失。	極端天氣發生對集團的固定資產如辦公物業、廠房、設備及辦公設施帶來的損耗，運營中斷，生產中斷，以及威脅到企業及供應鏈的正常營運和勞工安全。	現有資產的沖銷和提前報廢；災害導致運輸困難、供應鏈中斷、員工的健康與安全問題等，造成運營、生產能力下降，收入減少。
慢性風險	長期的氣候變化，如全球氣溫上升、海平面上升、水資源減少、生物多樣性流失及土地生產力的變化。	氣候變化導致動植物生長環境改變，因而造成的藥品生產原材料供應變化。	由於原材料短缺導致供應鏈中斷造成的收入減少；由於氣溫持續上升導致資源能源使用量增加，營運成本的增加。
<b>轉型風險</b>			
政策風險	相關政策監管帶來的風險，如能源效益要求及指引，各國採取的更積極的減碳策略，業務所在市場實施的碳定價或碳稅機制，公開披露資料的規定愈加嚴格。	中國「雙碳」目標下，對於減少溫室氣體排放、使用污染排放較低的能源、實行節能解決方案、實行節水措施等方面將會出台的政策及交易所披露要求可能趨嚴對於本集團的潛在影響。	合規成本的增加；由於政策變動，現有資產的沖銷、資產減值和提前報廢。
市場風險	隨著氣候變化相關因素的影響加劇，導致原有產品和服務的供需關係變化。	氣候因素導致的影響致使某些疾病發病率、傳染率發生變化，患者對相應醫藥產品與服務有效性的要求提升。	提升藥品與服務有效性投入的研發成本。
聲譽風險	如若企業未及時採取措施，使得生產營運過程長期對氣候造成破壞性影響，會對企業聲譽造成負面影響。	投資者對環保及低碳融資和投資的需求及期待日益增長，本集團的環境績效表現存在可能無法滿足客戶、員工、業務夥伴和投資者期待的潛在風險。	由於對產品/服務需求的減少，造成的收入減少；向低排放生產流程轉型而產生額外的成本；可用資金的減少。

表 26 已識別的氣候相關機遇

機遇類型	含義	潛在的機遇	潛在的財務影響
資源機遇	隨著技術的發展迭代與運營流程的優化，企業運營過程中各類資源使用的效率得以不斷提升。	本集團在運營過程中通過推行資源管理制度和設備更新換代等方式，對藥品生產、農牧養殖、員工辦公等方面的資源使用進行有效管控，提高資源使用效率。	降低運營成本； 提高生產能力，增加收入。
能源機遇	隨著技術的發展迭代，能源類型與供給方式的轉變對企業能源消耗方面帶來的機遇。	中國「雙碳」目標下，政策環境與技術環境對於新能源產業的大力推動以及碳市場的建立為集團帶來能源使用結構的變化和碳市場交易機會。	單位能源成本的下降，降低集團運營成本； 通過碳交易降低碳成本或獲取收益； 低碳企業的融資難度降低，資本可用性增加； 聲譽的提升帶來消費者對產品與服務的需求增加，收入增加。
產品機遇	消費者對於產品附加價值的付費意願及消費偏好的改變帶來新的產品與服務機遇。	在我國經濟快速發展帶來消費升級的大環境下，消費的偏好發生改變，對於購買行為的價值觀傳遞更為看重。本集團對於碳排放的管控或賦予品牌低碳、環保的附加含義，迎合消費者需求。	消費者對低排放產品和服務的需求增加，收入得以提高。
市場機遇	氣候變化帶來市場格局的變化，包括原有產品與服務市場體量的變化及新市場的出現。	隨著氣候變化影響，疾病的傳染率、發病率發生改變，對不同醫藥產品及服務需求發生變動，並出現對創新藥的需求。	對原有產品的需求提升，收入增加； 銷售創新藥，收入增加。

### 7.4.3 風險管理

依據 TCFD 工作組發布的指引文件中對氣候相關風險與潛在財務影響的分類，本集團結合自身業務類型與運營情況進行氣候相關風險識別工作，已制定《突發環境事件應急預案》和《環境保護管理制度》，覆蓋應對氣候變化的相關管理制度，以適應氣候變化和減少災害風險。為有效應對已識別的氣候相關風險，本集團採取了一系列措施：

應對實體風險	應對轉型風險
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 加大節能減排措施的投入，如增加可再生能源使用比例，減少對化石能源的依賴性；</li> <li>✓ 組建應急小組增強對辦公區、廠區日常巡查，定期檢查設備運作情況，盡力排除安全隱患（如：寒冬季節加強巡檢，並為水管增加保暖措施等）。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 未來增設新廠房時將謹慎選擇建設地點，提高建造材料質量，並更換高質量設備以降低或避免極端天氣造成的影響；</li> <li>✓ 持續跟蹤全球疾病的變化情況，包括大規模傳染病，基於分析結果調整藥品生產計劃及新藥佈局計劃。</li> </ul>

### 7.4.4 指標和目標

為監督和檢討集團的氣候變化管理表現，本集團將在每年的報告中披露氣候相關的量化指標，並由 ESG 工作小組負責制定集團與氣候變化有關的目標，在經董事會審閱及批准後定期進行跟蹤回顧。

表 27 氣候變化相關指標與目標

指標名稱	二零二一年	目標
直接溫室氣體排放量（範圍 1）	5,540.3 噸二氧化碳當量	二零二三年溫室氣體排放總量密度較二零二零年下降不低於 5%
間接溫室氣體排放量（範圍 2）	4,866.8 噸二氧化碳當量	
溫室氣體排放總量（範圍 1+2）密度	1.13 噸二氧化碳當量 / 人民幣百萬元	

## 8. 社區公益

本集團視推動醫療事業進步為自身不斷前進的動力，並持續關注社區需求，將社會公益事業納入集團長期規劃，積極承擔企業社會責任。於報告期內，本集團積極開展多項健康關愛、疾病科普教育、公益捐贈等社區公益活動，助力建設健康、和諧、可持續的社區環境。

### 8.1 推動醫療事業進步

本集團積極組織面向廣大患者的疾病普及教育活動，通過與社會團體、學術性社會組織等合作，並藉助數字化會議平台，助推醫療專業知識的傳播和普及，加深社區民衆對各類疾病的認識和防治。於報告期內，本集團繼續開展各類活動，助力醫療事業進步，包括但不限於：

- 全國愛眼日直播活動

本集團聯合京東健康開展以「積極防控近視，共築光明未來」為主題的大型直播活動，並邀請多位眼科名醫進行宣講，直播吸引上萬人次觀看並點贊

- 炎症性腸病公益講座

本集團聯合中華醫學會消化病分會開展世界炎症性腸病日大型公益講座，並邀請領域內專家就若干患者最為關心、最具代表性的主題開展演講，線上線下整體超過 2,000 人次觀看

- 高血壓公益活動

數年來，本集團持續開展面向高血壓患者的公益義診和健康教育。於報告期內，本集團聯合中國老年醫學會高血壓分會舉辦「10 月高血壓宣傳月」活動，其中線下公益義診和患者教育共 30 場，超過 200 名醫務人員參與，覆蓋患者超過 700 人

### 8.2 參與公益活動

為持續履行社會責任和參與各類公益活動提供管理規範，本集團已製訂并發佈《對外捐贈管理制度》，進一步明確社區公益捐贈原則、捐贈類型、內部審批程序和規則。本集團要求捐贈應本著合法合規、自願無償和非盈利的目的，且需堅持對受贈人或者其所在社區進行持續關注和影響跟蹤，并通過形成年度量化跟蹤總結，保證本集團捐贈落到實處並真正起到促進社區發展的作用。

## 環境、社會及管治報告 (續)

於報告期內，本集團積極探索和接洽有助於公共事業發展的社會活動機會，並成功開展多項公益活動，在社區公益方面捐贈支出共計約人民幣 120 萬元，包括但不限於：

- 本集團積極為河南暴雨水災後的重建工作貢獻己力，已向河南省慈善總會捐贈金額人民幣 100 萬元，經持續跟進瞭解，相關資金悉數用於防汛抗洪馳援河南項目
- 本集團湖南子公司自二零零三年起，與湖南澧縣當地教育機構建立長期捐資助學活動。於報告期內，捐贈教育基金 13 萬元，悉數用於獎勵、資助優秀教師及困難學生等。截至二零二一年底，累計資助當地教育局及學校約 115 萬元
- 本集團湖南子公司自二零一七年起，持續踐行養老院幫扶計劃，定期向湖南澧縣當地養老院贈送福利。於報告期內，本集團為養老院逾 40 位老人免費提供應季鮮果，捐贈物資價值約 2.5 萬元
- 本集團湖南子公司自二零一六年起，免費對湖南澧縣周邊農戶進行農技指導；且年均僱傭周邊農民約 5,000 人次，帶動周邊農民再就業
- 本集團深圳子公司連續三年參與深圳馬家龍社區「城市超人」活動，為生活困難的 7 名群眾累計捐贈愛心款約 2.5 萬元，並收穫來自社區頒發的圓夢大使單位表彰
- 本集團深圳子公司為深圳馬家龍社區疫情防控及疫苗接種工作者捐贈慰問物資，用實際行動將感謝反饋給社區一線抗疫人員

附錄一 環境、社會與管治報告內容索引

環境、社會及管治範疇與一般披露及關鍵績效指標			對應章節
<b>A. 環境</b>			
A1: 排放物	一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	7. 環境保護
	A1.1	排放物種類及相關排放數據。	7.1 環境保護 排放物管理
	A1.2	直接（範圍 1）及能源間接（範圍 2）溫室氣體總排放量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	7.2 環境保護 資源管理 7.4 環境保護 氣候變化應對
	A1.3	所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	7.1 環境保護 排放物管理
	A1.4	所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	7.1 環境保護 排放物管理
	A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	7.1 環境保護 排放物管理
	A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	7.1 環境保護 排放物管理
A2: 資源使用	一般披露	有效使用資源（包括能源、水及其他原材料）的政策。	7. 環境保護
	A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源（如電、氣或油）總耗量（以千個千瓦時計算）及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	7.2 環境保護 資源管理
	A2.2	總耗水量及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	7.2 環境保護 資源管理
	A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	7.2 環境保護 資源管理
	A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	7.2 環境保護 資源管理
	A2.5	製成品所用包裝材料的總量（以噸計算）及（如適用）每生產單位佔量。	7.2 環境保護 資源管理

附錄一 環境、社會與管治報告內容索引 - 續

環境、社會及管治範疇與一般披露及關鍵績效指標			對應章節
<b>A. 環境</b>			
A3: 環境及天然資源	一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	7.3 環境保護 環境及天然資源
	A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	7.3 環境保護 環境及天然資源
A4: 氣候變化	一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	7.4 環境保護 氣候變化應對
	A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	7.4 環境保護 氣候變化應對
<b>B. 社會</b>			
僱傭及勞工常規			
B1: 僱傭	一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	5.1 以人為本 合規僱傭
	B1.1	按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	5.1 以人為本 合規僱傭
	B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	5.1 以人為本 合規僱傭
B2: 健康與安全	一般披露	一般披露有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	5.2 以人為本 員工關愛
	B2.1	過去三年（包括匯報年度）每年因工亡故的人數及比率。	5.2 以人為本 員工關愛
	B2.2	因工傷損失工作日數。	5.2 以人為本 員工關愛
	B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	5.2 以人為本 員工關愛

附錄一 環境、社會與管治報告內容索引 - 續

環境、社會及管治範疇與一般披露及關鍵績效指標			對應章節
<b>B. 社會</b>			
僱傭及勞工常規			
B3: 發展與培訓	一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。 注：培訓指職業培訓，可包括由僱主付費的內外部課程。	5.1 以人為本 合規僱傭
	B3.1	按性別及僱員類別（如中高級管理層、一般員工）劃分的受訓僱員百分比。	5.1 以人為本 合規僱傭
	B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	5.1 以人為本 合規僱傭
B4: 勞工準則	一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	5.1 以人為本 合規僱傭
	B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	5.1 以人為本 合規僱傭
	B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	5.1 以人為本 合規僱傭
營運慣例			
B5: 供應鏈管理	一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	6. 合作共贏
	B5.1	按地區劃分的供應商數目。	6.1 合作共贏 供應鏈管理
	B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	6.1 合作共贏 供應鏈管理
	B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	6.1 合作共贏 供應鏈管理 6.2 合作共贏 供應鏈可持續發展
	B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	6.1 合作共贏 供應鏈管理 6.2 合作共贏 供應鏈可持續發展

附錄一 環境、社會與管治報告內容索引 - 續

環境、社會及管治範疇與一般披露及關鍵績效指標			對應章節
<b>B. 社會</b>			
營運慣例			
B6: 產品責任	一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	4. 產品責任
	B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	4.2 產品責任 藥物警戒和產品召回
	B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	4.1 產品責任 產品與服務質量
	B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	4.5 產品責任 知識產權保護
	B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	4.1 產品責任 產品與服務質量 4.2 產品責任 藥物警戒和產品召回
	B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	4.3 產品責任 隱私保護與信息安全
B7: 反貪污	一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	3. 合規運營
	B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	3.1 合規運營 反貪污管理
	B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	3. 合規運營
	B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	3.1 合規運營 反貪污管理 3.2 合規運營 合規的營銷推廣

附錄一 環境、社會與管治報告內容索引 - 續

環境、社會及管治範疇與一般披露及關鍵績效指標			對應章節
<b>B. 社會</b>			
社區			
B8: 社區投資	一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	8. 社區公益
	B8.1	專注貢獻範疇（如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育）。	8.1 社區公益 推動醫療事業進步 8.2 社區公益 參與公益活動
	B8.2	在專注範疇所動用資源（如金錢或時間）。	8.2 社區公益 參與公益活動

## 附錄二 關鍵環境績效指標<sup>3</sup>

指標名稱	單位	2019年	2020年	2021年
<b>大氣污染物</b>				
二氧化硫 (SO <sub>2</sub> ) <sup>4</sup>	千克	26.4	0.0	103.2
氮氧化物 (NO <sub>x</sub> ) <sup>4</sup>	千克	1,698.6	2,046.1	1,693.7
顆粒物 (PM) <sup>4</sup>	千克	238.4	165.5	143.3
<b>廢水及污染物</b>				
廢水	立方米	57,536.7	71,298.0	84,294.4
廢水密度	立方米 / 人民幣百萬元	8.97	9.64	9.13
氨氮 (NH <sub>3</sub> -N) <sup>5</sup>	噸	0.1	0.1	0.2
化學需氧量 (COD) <sup>5</sup>	噸	1.2	0.8	2.3
<b>溫室氣體<sup>6</sup></b>				
溫室氣體排放總量 (範圍 1+2) <sup>8</sup>	噸二氧化碳當量	12,081.5	12,581.5	10,407.1
溫室氣體排放總量 (範圍 1+2) 密度 <sup>8</sup>	噸二氧化碳當量 / 人民幣百萬元	1.88	1.70	1.13
直接溫室氣體排放 (範圍 1) <sup>7</sup>	噸二氧化碳當量	5,854.1	5,895.3	5,540.3
間接溫室氣體排放 (範圍 2)	噸二氧化碳當量	6,227.4	6,686.2	4,866.8
<b>固體廢棄物</b>				
有害廢棄物	噸	0.2	4.3	3.2
有害廢棄物密度	噸 / 人民幣百萬元	0.00003	0.00058	0.00035
無害廢棄物	噸	1,676.8	1,531.3	1,515.6
無害廢棄物密度	噸 / 人民幣百萬元	0.26	0.21	0.16

<sup>3</sup> 二零二一年起，本集團採用「若全按藥品銷售計算」的收入用於環境指標密度的計算，即對應的報告期內，排放或使用總量除以「若全按藥品銷售計算」的收入（人民幣百萬元）；因此本集團對二零一九和二零二零年的環境指標密度數據進行了相應追溯調整

<sup>4</sup> 廢氣全年排放量為估算值，由鍋爐的天然氣總耗量、鍋爐額定耗氣量、排放速率計算所得，而排放速率來自於本集團聘請的專業第三方對二氧化硫等廢氣排放檢測，與檢測時點的生產狀態、燃料質量等相關；此外，本報告期內廢氣計算方式發生改變，由按相應報告期內單次檢測報告排放速率計算全年排放量改為按報告期內多次檢測報告排放速率平均值計算全年排放量，計算公式詳見附錄四「關鍵環境績效指標計算說明」

<sup>5</sup> 本報告期內，氨氮與化學需氧量增加主要由於：（1）計算方式發生改變，由按相應報告期內單次檢測報告排放速率計算全年排放量改為按報告期內多次檢測報告排放速率平均值計算全年排放量，計算公式詳見附錄四「關鍵環境績效指標計算說明」；（2）產量提升、增加新藥試產導致生產廢水增加；（3）市場需求變化導致生產結構調整，生產廢水各污染物含量改變

<sup>6</sup> 二零二一年溫室氣體計算採用的排放因數為聯交所於2021年5月修訂後的《附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》中所建議的排放因數。二零一九年與二零二零年溫室氣體計算採用的排放因數為聯交所於二零二零年修訂後、二零二一年修訂前的《附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》中所建議的排放因數

<sup>7</sup> 於本報告期內，溫室氣體排放量（範圍1）中包含康哲湖南二零二一年新種植45棵樹木減除的溫室氣體

## 附錄二 關鍵環境績效指標 - 續

指標名稱	單位	2019年	2020年	2021年
<b>能源</b>				
綜合能耗折算電量 <sup>8</sup>	千瓦時	30,443,173.8	31,675,959.7	31,030,740.3
綜合能耗折算電量密度 <sup>8</sup>	千瓦時 / 人民幣百萬元	4,744.66	4,283.31	3,361.87
外購電力	千瓦時	7,010,258.4	7,520,182.0	7,970,635.2
外購電力密度	千瓦時 / 人民幣百萬元	1,092.58	1,016.90	863.54
天然氣	立方米	875,788.0	1,057,711.0	1,101,296.0
醇基液	噸	2,095.3	1,914.8	1,664.4
汽油 <sup>8</sup>	公升	80,272.9	67,814.2	69,872.7
柴油 <sup>9</sup>	公升	1,616.9	2,117.3	857.5
液化氣 <sup>10</sup>	千克	480.0	435.0	855.0
<b>水資源</b>				
總耗水量 <sup>11</sup>	立方米	204,687.8	282,658.0	206,317.2
總耗水量密度	立方米 / 人民幣百萬元	31.90	38.22	22.35
<b>包裝材料 / 辦公用紙</b>				
總包裝材料	噸	659.3	932.1	831.7
總包裝材料密度	噸 / 人民幣百萬元	0.10	0.13	0.09
辦公用紙 <sup>12</sup>	噸	8.0	8.3	11.7

<sup>8</sup> 本報告期內集團對環境數據進行了完整性和一致性審查，發現二零二零年汽油統計中缺少部分生產用汽油使用量數據，於本報告期對二零二零年汽油使用量數據進行追溯調整；同時對二零二零年相關聯數據進行追溯調整，如綜合能耗折算電量及密度和溫室氣體排放總量（範圍1+2）及密度

<sup>9</sup> 本報告期內，柴油大部分由湖南農牧消耗，由於湖南農牧產量減少，柴油消耗量下降

<sup>10</sup> 本報告期內，液化氣消耗全部來自湖南農牧，由於湖南農牧新增食堂一間，烹飪用液化氣消耗量上升。

<sup>11</sup> 本報告期內，康哲湖南通過大範圍排查和維護潛在漏水問題，進一步提升水資源利用效率，水資源使用量下降。

<sup>12</sup> 本報告期內，集團辦公人數增加，導致辦公用紙增加。

### 附錄三 關鍵社會績效指標

名稱	單位	2019 年	2020 年	2021 年
<b>僱傭</b>				
員工總數	人	4,052	4,372	5,292
男性員工數	人	1,903	2,024	2,444
女性員工數	人	2,149	2,348	2,848
中高級管理層員工數	人	未披露	未披露	141
男性中高級管理層員工數	人	未披露	未披露	97
女性中高級管理層員工數	人	未披露	未披露	44
勞動合同制員工數	人	4,052	4,372	5,292
勞務派遣制員工數	人	0	0	0
小於 30 歲員工數	人	2,150	2,180	2,108
30-50 歲員工數	人	1,782	2,042	3,021
大於 50 歲員工數	人	120	150	163
中國大陸員工數	人	未披露	未披露	5,244
港澳台及海外員工數	人	未披露	未披露	48
<b>僱員流失</b>				
員工流失率	%	18.6	13.9	17.8
男性員工流失率	%	19.9	14.2	17.8
女性員工流失率	%	17.3	13.7	17.8
小於 30 歲員工流失率	%	20.1	19.3	22.3
30-50 歲員工流失率	%	17.4	7.9	15.3
大於 50 歲員工流失率	%	5.5	6.8	9.7
中國大陸員工流失率	%	未披露	未披露	17.9
港澳台及海外員工流失率	%	未披露	未披露	14.3
<b>職業健康與安全</b>				
因工傷損失工作天數 <sup>13</sup>	天	338	240	375
因工作關係而死亡的員工人數	人	0	0	0
因工作關係而死亡的員工人數比例	%	0	0	0
職業健康體檢福利覆蓋員工的比例	%	100	100	100

<sup>13</sup> 本報告期內，本集團員工因工受傷原因包括上下班途中交通事故、碰撞及意外跌倒。

## 附錄三 關鍵社會績效指標 - 續

名稱	單位	2019 年	2020 年	2021 年
<b>培訓與發展</b>				
員工培訓總支出	人民幣百萬元	2.9	5.3	6.3
員工培訓覆蓋率	%	83.0	70.7	73.2
一般員工培訓覆蓋率 <sup>14</sup>	%	99.6	98.1	97.2
中高級管理層員工培訓覆蓋率 <sup>14</sup>	%	0.4	1.9	2.8
男性員工培訓覆蓋率 <sup>14</sup>	%	未披露	47.5	48.6
女性員工培訓覆蓋率 <sup>14</sup>	%	未披露	52.5	51.4
員工人均培訓時長	小時	34.1	18.5	18.0
一般員工人均培訓時長	小時	34.4	18.6	18.2
中高級管理層員工人均培訓時長	小時	3.2	12.6	12.3
男性員工人均培訓時長	小時	未披露	20.2	19.0
女性員工人均培訓時長	小時	未披露	17.0	17.2
<b>供應商管理</b>				
供應商總數	個	106	116	151
中國大陸供應商數	個	87	78	98
港澳台及海外供應商數	個	19	38	53
<b>產品及服務質量與安全</b>				
產品及服務相關的投訴處理率	%	100	100	100
已售或已運送產品因安全與健康問題須回收的比例	%	0	0	0
產品及服務相關的投訴數量	次	150	137	160
<b>反貪污</b>				
貪污訴訟案件	個	0	0	0
<b>參與公益活動</b>				
公益活動捐贈總額	人民幣百萬元	0.2	18.8	1.2

<sup>14</sup> 本報告期內，本集團根據聯交所《附錄三：社會關鍵績效指標匯報指引》對一般員工、中高級管理層員工、男性員工、女性員工培訓覆蓋率的計算方式進行調整，調整為：相關類別劃分的培訓員工覆蓋率 = 相關類別接受培訓人數 / 培訓員工總數。本集團已按照該計算方式追溯調整二零一九年和二零二零年相關數據。

## 附錄四 關鍵環境績效指標計算說明

統計口徑：本公司、下屬全資附屬公司及控股附屬公司

密度指標：二零二一年起，本集團採用「若全按藥品銷售計算」的收入用於環境指標密度的計算，即對應的報告期內，排放或使用總量除以「若全按藥品銷售計算」的收入（人民幣百萬元）。

指標名稱	數據來源	計算方法	參數使用
二氧化硫 (SO <sub>2</sub> )	天然氣總耗量：按環境檢測報告統計	天然氣總耗量 / 鍋爐額定耗氣量 * 排放速率	排放速率：環境檢測報告中的檢測平均值
氮氧化物 (NO <sub>x</sub> )	天然氣總耗量：按環境檢測報告統計	天然氣總耗量 / 鍋爐額定耗氣量 * 排放速率	排放速率：環境檢測報告中的檢測平均值
顆粒物 (PM)	天然氣總耗量：按環境檢測報告統計	天然氣總耗量 / 鍋爐額定耗氣量 * 排放速率	排放速率：環境檢測報告中的檢測平均值
廢水	辦公 / 生活廢水：耗水量 * 估算係數或通過排放監測值計算 生產廢水：按污水處理量月度台賬統計	/	/
氨氮 (NH <sub>3</sub> -N)	生產廢水：按污水處理量月度台賬統計	氨氮濃度 * 生產廢水排放總量	氨氮濃度：環境檢測報告中的檢測平均值
化學需氧量 (COD)	生產廢水：按污水處理量月度台賬統計	COD 濃度 * 生產廢水排放總量	COD 濃度：環境檢測報告中的檢測平均值
直接溫室氣體排放 (範圍 1)	各燃料消耗量	各燃料消耗量 * (二氧化碳排放係數 + 甲烷排放係數 * 甲烷 GWP + 氧化亞氮排放係數 * 氧化亞氮 GWP)	二氧化碳排放係數 / 甲烷排放係數 / 甲烷 GWP / 氧化亞氮排放係數 / 氧化亞氮 GWP：香港聯交所二零二一年五月修訂版《附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》
間接溫室氣體排放 (範圍 2)	外購電力總量	用電量 * 電網碳排放因數	電網碳排放因數：香港聯交所二零二一年五月修訂版《附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》

附錄四 關鍵環境績效指標計算說明 - 續

指標名稱	數據來源	計算方法	參數使用
生活垃圾	按生產或辦公天數估算	每日產生生活垃圾量 * 生產或辦公天數	/
水處理污泥	按工作記錄台賬估算	每日產生污泥袋數 * 每袋重量	/
藥渣	按中藥投料量統計	/	/
實驗室廢化學試劑產生量	按危廢轉移聯單統計	/	/
綜合能耗	各燃料消耗量及外購電力總量	各燃料消耗量 * 折標煤係數 * 電力當量值	折標煤係數、電力當量值： 中華人民共和國國家標準 《綜合能耗計算通則》(GB/T2589-2020)
外購電力	按財務發票數據統計	/	/
天然氣	按財務發票數據統計	/	/
醇基液	按財務發票數據統計	/	/
汽油	按財務發票數據統計	/	/
柴油	按財務發票數據統計	/	/
液化氣	按財務憑證統計	/	/
耗水量	按財務發票數據統計	/	/
包裝材料	按實際領用量統計	/	/
紙張	按實際領用量統計	/	/

# 獨立核數師報告

**Deloitte.**

**德勤**

致康哲藥業控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立及登記為有限責任公司)

## 意見

我們已審核載列於第 133 頁至第 253 頁的康哲藥業控股有限公司（貴公司）及其附屬公司（以下統稱貴集團）的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零二一年十二月三十一日的合併財務狀況表，及截至該日止年度的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策概要）。

我們認為，該等合併財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則真實及公平地反映貴集團於二零二一年十二月三十一日之合併財務狀況、其截至該日止年度之合併財務成果和合併現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥善編製。

## 意見的基礎

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

## 關鍵審核事項

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

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

## 關鍵審核事項 - 續

關鍵審核事項	我們進行審核時如何處理關鍵審核事項
<h3>商譽減值</h3> <p>我們將分配至現金產生單位天津康哲醫藥科技發展有限公司(“天津康哲”)的商譽減值確定為關鍵審核事項，是因為確定商譽減值時需要管理層作出相關重大判斷。</p> <p>分配至現金產生單位天津康哲的商譽減值按照公平值減處置成本與現金產生單位的使用價值之較高者確定。可收回金額是根據基於管理層準備的現金流量預測數據計算的使用價值來計算確定的。減值模型對於關鍵假設的變化敏感，包括增長率、貼現率以及基於管理層對未來業務前景所作預測的表現。</p> <p>於二零二一年十二月三十一日，分配至現金產生單位天津康哲的商譽賬面價值為人民幣 990 百萬元。有關貴集團商譽及估計不確定性的關鍵來源之詳情分別載於合併財務報表附註 19 及附註 4。</p>	<p>我們有關商譽減值的程式包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 向管理層詢問與編制使用價值計算相關的基礎和假設；</li> <li>• 檢查使用價值計算的數據準確性；</li> <li>• 通過參考歷史業績，以評估管理層所用假設包括增長率、折現率以及業績預測的合理性；</li> <li>• 參考支持文檔以檢查現金流量預測所用參數；</li> <li>• 評估管理層編制的增長率和貼現率的敏感性分析，以評定其對使用價值計算的影響程度；</li> <li>• 評估獨立外部評估師的資格、能力及客觀性；及</li> <li>• 由我們內部評估專員評價估值方法及所用折現率是否適當。</li> </ul>

## 獨立核數師報告 (續)

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

### 其他資料

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

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

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

### 董事及治理層就合併財務報表須承擔的責任

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

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

治理層須負責監督貴集團的財務報告流程。

### 核數師就審核合併財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對整體合併財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並根據我們協定的委聘條款向閣下（作為整體）出具包括我們意見的核數師報告，除此以外，我們的報告不作其他用途。我們不就此報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。合理保證是高水準的保證，但不能保證按照香港核數準則進行的審計在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘若其個別或匯總起來可能影響該合併財務報表使用者所作出的經濟決策，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

#### 核數師就審核合併財務報表須承擔的責任 - 續

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

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

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

## 獨立核數師報告 (續)

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

### 核數師就審核合併財務報表須承擔的責任 - 續

我們亦向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關職業道德要求，並與彼等溝通所有可能合理地被認為會影響我們獨立性的關係及其他事項，並適時採取行動消除風險或採取防範措施。

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

負責此審核項目與簽發獨立核數師報告的項目合夥人為施安迪先生。

德勤·關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零二二年三月十五日

# 合併損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
營業額	5	8,337,221	6,945,964
銷售成本		(2,090,283)	(1,811,749)
毛利		6,246,938	5,134,215
其他收入	6	146,947	107,958
其他收益及虧損	7	111,525	(181,438)
銷售費用		(2,540,147)	(2,053,233)
行政費用		(440,995)	(251,180)
財務費用	8	(28,270)	(27,520)
研發費用		(114,761)	(66,517)
應佔聯營公司溢利		75,352	153,804
稅前溢利		3,456,589	2,816,089
所得稅費用	11	(431,325)	(260,389)
年度溢利	12	3,025,264	2,555,700
<i>不可重分類至損益的項目：</i>			
<i>按公平值計入其他全面收益的權益</i>			
<i>工具的公平值虧損</i>			
		(25,315)	(9,327)
<i>可被重分類至損益的項目：</i>			
<i>應佔聯營公司其他全面開支</i>			
		(10,541)	(34,127)
<i>換算境外業務所產生的匯兌差異</i>			
		991	227
<i>現金流量對沖的公平值變動</i>			
<i>- 公平值收益（虧損）</i>			
		3,929	(5,746)
<i>- 與公平值變動有關的遞延稅項</i>			
		(731)	948
扣除所得稅後年度其他全面開支		(31,667)	(48,025)
年度全面收益總額		2,993,597	2,507,675
<i>應佔年度溢利：</i>			
<i>本公司擁有人</i>			
		3,017,402	2,530,398
<i>非控股權益</i>			
		7,862	25,302
		3,025,264	2,555,700
<i>應佔年度全面收益總額：</i>			
<i>本公司擁有人</i>			
		2,985,735	2,482,373
<i>非控股權益</i>			
		7,862	25,302
		2,993,597	2,507,675
<i>每股盈利</i>			
<i>基本</i>			
	14	人民幣元	人民幣元
		1.2228	1.0237

# 合併財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	453,154	474,823
使用權資產	16	76,713	56,862
於聯營公司權益	17	2,687,286	2,639,711
無形資產	18	2,215,697	2,239,588
商譽	19	1,691,179	1,214,535
按公平值計入其他全面收益的權益工具	20(b)	400,471	415,585
預付購買無形資產款項	23	790,483	628,989
應收聯營公司款項	24	30,000	30,000
衍生金融工具	32	-	682
應收貸款		31,879	-
預付收購附屬公司款項	45	15,000	-
遞延稅項資產	31	36,299	21,759
		<u>8,428,161</u>	<u>7,722,534</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	21	472,598	381,215
按公平值計入損益的金融資產	20(a)	977,874	3,884
貿易及其他應收及預付款項	22	2,204,002	1,705,606
可收回稅項		19,469	12,082
衍生金融工具	32	-	49
應收聯營公司款項	24	320,036	207,271
銀行結餘及現金	25	3,385,739	2,668,426
		<u>7,379,718</u>	<u>4,978,533</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	26	629,547	619,284
租賃負債	27	16,922	7,266
合約負債	28	23,715	14,406
銀行借款	29	1,103,760	10
應付遞延代價	30	2,000	2,929
應付稅項		305,310	268,068
		<u>2,081,254</u>	<u>911,963</u>
流動資產淨值		<u>5,298,464</u>	<u>4,066,570</u>
總資產減流動負債		<u>13,726,625</u>	<u>11,789,104</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本	33	84,177	84,634
儲備	34	12,668,267	10,949,508
本公司擁有人應佔權益		<u>12,752,444</u>	<u>11,034,142</u>
非控股權益		94,543	68,573
		<u>12,846,987</u>	<u>11,102,715</u>

合併財務狀況表 (續)  
於二零二一年十二月三十一日

	附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債	31	123,575	86,133
租賃負債	27	17,810	5,640
應付遞延代價	30	736	1,487
銀行借款	29	573,813	587,241
衍生金融工具	32	11,291	5,888
認沽期權對應義務	42(a)	152,413	-
		<u>879,638</u>	<u>686,389</u>
		<u>13,726,625</u>	<u>11,789,104</u>

第 133 至 253 頁的合併財務報表由董事會於二零二二年三月十五日批准發布並由以下董事代表簽署：

林剛  
董事

陳燕玲  
董事

# 合併權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 本公司擁有人應佔

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元 (附註 34)	公積金 人民幣千元 (附註 34)	匯兌儲備 人民幣千元	對沖儲備 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元	股份 支付儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計溢利 人民幣千元	股息儲備 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股 權益應佔 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日結餘	84,963	2,391,513	19,545	355,453	17,568	(119)	(31,859)	-	-	6,320,537	315,260	9,472,861	43,271	9,516,132
年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,530,398	-	2,530,398	25,302	2,555,700
應佔聯營公司其他全面開支	-	-	-	-	(34,127)	-	-	-	-	-	-	(34,127)	-	(34,127)
換算境外業務所產生的匯兌差異	-	-	-	-	227	-	-	-	-	-	-	227	-	227
按公平值計入其他全面收益的權益														
工具的公平值虧損	-	-	-	-	-	-	(9,327)	-	-	-	-	(9,327)	-	(9,327)
現金流量對沖的公平值變動														
- 公平值虧損	-	-	-	-	-	(5,746)	-	-	-	-	-	(5,746)	-	(5,746)
- 與公平值變動有關的遞延稅項	-	-	-	-	-	948	-	-	-	-	-	948	-	948
年度全面(開支)收益總額	-	-	-	-	(33,900)	(4,798)	(9,327)	-	-	2,530,398	-	2,482,373	25,302	2,507,675
回購普通股(附註 33)	(329)	(86,634)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(86,963)	-	(86,963)
已付股息(附註 13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(520,095)	(314,034)	(834,129)	-	(834,129)
擬派股息(附註 13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(501,080)	501,080	-	-	-
轉撥儲備	-	-	-	815	-	-	-	-	-	(815)	-	-	-	-
註銷附屬公司撥回的公積金	-	-	-	(1,500)	-	-	-	-	-	1,500	-	-	-	-
於二零二零年十二月三十一日結餘	84,634	2,304,879	19,545	354,768	(16,332)	(4,917)	(41,186)	-	-	7,830,445	502,306	11,034,142	68,573	11,102,715
年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,017,402	-	3,017,402	7,862	3,025,264
應佔聯營公司其他全面開支	-	-	-	-	(10,541)	-	-	-	-	-	-	(10,541)	-	(10,541)
換算境外業務所產生的匯兌差異	-	-	-	-	991	-	-	-	-	-	-	991	-	991
按公平值計入其他全面收益的權益														
工具的公平值虧損	-	-	-	-	-	-	(25,315)	-	-	-	-	(25,315)	-	(25,315)
現金流量對沖的公平值變動														
- 公平值收益	-	-	-	-	-	3,929	-	-	-	-	-	3,929	-	3,929
- 與公平值變動有關的遞延稅項	-	-	-	-	-	(731)	-	-	-	-	-	(731)	-	(731)
年度全面(開支)收益總額	-	-	-	-	(9,550)	3,198	(25,315)	-	-	3,017,402	-	2,985,735	7,862	2,993,597
回購普通股(附註 33)	(457)	(151,062)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(151,519)	-	(151,519)
收購附屬公司(附註 42(a))	-	-	-	-	-	-	-	-	57,264	-	-	57,264	106,500	163,764
收購附屬公司(附註 42(b))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,108	18,108
轉讓僱傭股份給員工(定義及詳情見附註 42(a))	-	-	-	-	-	-	(54,588)	19,088	-	-	-	(35,500)	35,500	-
確認以權益結算的股份支付	-	-	-	-	-	-	17,156	-	-	-	-	17,156	-	17,156
確認認沽期權對應義務(附註 42(a))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(142,000)	(142,000)
已付股息(附註 13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(652,528)	(502,306)	(1,154,834)	-	(1,154,834)
擬派股息(附註 13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(557,594)	557,594	-	-	-
轉撥儲備	-	-	-	7,383	-	-	-	-	-	(7,383)	-	-	-	-
於二零二一年十二月三十一日結餘	84,177	2,153,817	19,545	362,151	(25,882)	(1,719)	(66,501)	(37,432)	76,352	9,630,342	557,594	12,752,444	94,543	12,846,987

# 合併現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營活動			
稅前溢利		3,456,589	2,816,089
作出各項調整如下：			
無形資產攤銷	18	164,196	161,942
無形資產減值損失		-	57,598
商譽減值損失		20,000	170,000
預期信用損失模型下金融資產減值損失		1,305	-
利息開支		17,608	27,203
物業、廠房及設備折舊	15	41,853	35,117
使用權資產折舊	16	13,771	11,257
處置物業、廠房及設備虧損		225	145
金融工具初始確認遞延差額攤銷		(1,929)	(1,929)
應付遞延代價推算利息開支		249	317
認沽期權對應義務推算利息開支		10,413	-
應佔聯營公司溢利		(75,352)	(153,804)
利息收入		(81,853)	(61,031)
外匯淨虧損（收益）		8,014	(26,684)
衍生金融工具公平值變動		10,063	13,827
按公平值計入損益的金融資產公平值變動		(115,656)	567
股份支付費用		(17,156)	-
營運資金變動前的經營現金流量		3,486,652	3,050,614
存貨（增加）減少		(90,865)	25,843
貿易及其他應收及預付款項增加		(367,886)	(132,767)
應收聯營公司款項增加		(112,765)	(52,651)
貿易及其他應付款項（減少）增加		(33,867)	246,488
合約負債增加		9,309	1,467
經營所得現金		2,890,578	3,138,994
已付中華人民共和國（“中國”）企業所得稅		(268,482)	(170,175)
已付香港利得稅		(2,340)	(6,758)
已付澳門補充利得稅		(125,904)	-
已付馬來西亞利得稅		-	(270,034)
經營活動所得現金淨額		2,493,852	2,692,027

## 合併現金流量表 (續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>投資活動</b>			
已收利息		81,853	61,031
已收聯營公司股息		47,235	70,125
購買物業、廠房及設備		(23,347)	(37,558)
處置物業、廠房及設備所得		2,998	374
處置使用權資產所得		-	12,993
購買按公平值計入損益的金融資產		(858,334)	(1,715)
購買按公平值計入其他全面收益的權益工具		(10,201)	(155,208)
支付租賃保證金		(2,451)	-
預付購買無形資產		(161,494)	(303,863)
收購聯營公司		(30,000)	-
預付收購附屬公司		(15,000)	-
貸款給第三方		(31,879)	-
收購附屬公司現金流出淨額		(518,905)	-
投資活動所用現金淨額		(1,519,525)	(353,821)
<b>融資活動</b>			
新籌銀行借款		1,077,375	630,594
償還應付遞延代價		-	(9,810)
已付利息		(17,608)	(27,203)
已付股息	13	(1,154,834)	(834,129)
償還銀行借款		(10)	(696,939)
償還租賃負債		(11,796)	(10,106)
股份回購付款		(151,519)	(86,963)
融資活動所用現金淨額		(258,392)	(1,034,556)
現金及現金等價物增加淨額		715,935	1,303,650
年初現金及現金等價物		2,668,426	1,365,008
匯率變動對外幣現金餘額的影響		1,378	(232)
年末現金及現金等價物，即 銀行結餘及現金		3,385,739	2,668,426

# 合併財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

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

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

合併財務報表的呈列貨幣為人民幣，其也為本公司及其大部分附屬公司的功能貨幣。

## 2. 國際財務報告準則修訂的應用

本年度強制生效的國際財務報告準則修訂

本年度，本集團首次應用以下國際財務報告準則修訂，並自二零二一年一月一日起用於編制合併財務報表：

國際財務報告準則第 16 號的修訂  
國際財務報告準則第 9 號，國際會  
準則第 39 號，國際財務報告準  
則第 7 號，國際財務報告準則第  
4 號和國際財務報告準則第 16 號  
的修訂

与 Covid-19 相关的租金优惠  
利率基準改革 - 第二階段

此外，本集團應用了國際會計準則詮釋委員會（“委員會”）於二零二一年六月發布的議程決定，該決定明確了主體在確定存貨的可變現淨值時應將成本計入“實現銷售必要估計成本”。

除下文所述外，本年度應用國際財務報告準則修訂並未對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及 / 或本合併財務報表所載披露造成重大影響。

## 2. 國際財務報告準則修訂的應用 - 續

### 本年度強制生效的國際財務報告準則修訂 - 續

#### *應用國際財務報告準則第 9 號，國際會計準則第 39 號，國際財務報告準則第 7 號，國際財務報告準則第 4 號和國際財務報告準則第 16 號 - 利率基準改革 - 第二階段的修訂的影響*

本集團本年度首次應用該修訂。該修訂涉及確定金融資產、金融負債和租賃負債的合同現金流量的基礎利率基準改革、特定對沖會計要求以及適用國際財務報告準則第 7 號金融工具：披露的相關披露要求而發生的變化。

於二零二一年一月一日，本集團有多項金融負債，其利息與將進行或可能進行利率基準改革的基準利率掛鉤。下表列示了現有合同的總金額。金融負債金額以其賬面價值列示。

	倫敦銀行同業 拆借利率 (“LIBOR”) 人民幣千元
金融負債	
銀行借款	587,241

由於年內並無相關合約轉換至相關替代利率，因此修訂對本合併財務報表並無影響。本集團將對以攤餘成本計量的銀行借款利率基準改革導致的合同現金流量變動採用實務變通處理。國際財務報告準則第 7 號所要求的額外披露載於附註 36。

#### *應用委員會議程決定的影響 - 出售存貨必要成本 (國際會計準則 2 存貨)*

二零二一年六月，委員會通過其議程決定，明確了實體在確定存貨的可變現淨值時應將成本列為“實現銷售必要估計成本”。尤其是，此類成本是否應僅限於銷售的增量成本。委員會得出結論認為，進行銷售所需的估計成本不應僅限於增量成本，還應包括實體出售其存貨必須承擔的成本，包括特定銷售的非增量成本。

在委員會作出議程決定之前，本集團的會計政策是在僅考慮增量成本的情況下確定存貨的可變現淨值。在應用委員會的議程決定後，本集團更改了確定存貨的可變現淨值會計政策，同時考慮了增量成本和出售存貨所需的其他成本。新的會計政策已追溯應用。

委員會議程決定的應用對本集團的財務狀況及業績沒有重大影響。

## 2. 國際財務報告準則修訂的應用 - 續

### 新訂及修訂的已發布但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並未提前採用下列已經頒布但尚未生效的新訂及修訂的國際財務報告準則：

國際財務報告準則第 17 號	保險合約及相關修訂 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第 3 號的修訂	對概念框架之提述 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第 10 號和國際會計準則第 28 號的修訂	與聯營或合營公司間的資產出售或注入 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第 16 號的修訂	二零二一年六月三十日後與 Covid-19 相關的租金優惠 <sup>1</sup>
國際會計準則第 1 號的修訂	負債列作流動或非流動的分類 <sup>3</sup>
國際會計準則第 1 號和國際財務報告實踐指南第 2 號的修訂	會計政策的披露 <sup>3</sup>
國際會計準則第 8 號的修訂	會計估計的定義 <sup>3</sup>
國際會計準則第 12 號的修訂	單一交易所產生的資產及負債相關的遞延稅項 <sup>3</sup>
國際會計準則第 16 號的修訂	物業、廠房及設備 - 擬定用途前之收入 <sup>2</sup>
國際會計準則第 37 號的修訂	負有義務的合約 - 履行合約的成本 <sup>2</sup>
國際財務報告準則的修訂	對二零一八年至二零二零年週期之國際財務報告準則的年度改進 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零二一年四月一日或之後開始的年度生效

<sup>2</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始的年度生效

<sup>3</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度生效

<sup>4</sup> 於尚未確定的某個日期或之後開始的年度生效

除下文提及的新訂及修訂國際財務報告準則外，本公司董事預計，在可預期的未來應用所有其他新訂及修訂的國際財務報告準則不會對合併財務報表產生重大影響。

### 國際財務報告準則第 3 號的修訂對概念框架之提述

修訂：

- 更新了國際財務報告準則第 3 號企業合併中的引用，其應為國際會計準則理事會於二零一八年三月發佈的財務報告概念框架（“概念框架”）而不是國際會計準則委員會的財務報表編制及列報框架（已被二零一零年九月發佈的財務報告概念框架取代）；
- 增加了一項要求，對於國際會計準則第 37 號撥備、或有負債及或有資產以及國際財務報告準則詮釋第 21 號徵稅所規定範圍內的交易及其他事項，收購方適用國際會計準則第 37 號或國際財務報告準則實踐指南第 21 號的規定而不是概念框架來確定其在企業合併中承擔的負債；及
- 增加了明確的規定，收購方在企業合併中不應確認或有資產。

## 2. 國際財務報告準則修訂的應用 - 續

新訂及修訂的已發布但尚未生效的國際財務報告準則 - 續

國際財務報告準則第 3 號的修訂對概念框架之提述 - 續

修訂的應用預期不會對本集團的財務狀況及表現產生重大影響。

二零一八年至二零二零年週期之國際財務報告準則年度改進的修訂

年度改進對以下標準進行了修訂：

*國際財務報告準則第 9 號金融工具*

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

*國際財務報告準則第 16 號租賃*

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

*國際會計準則第 41 號農業*

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

預計使用該修訂不會對本集團財務狀況及表現產生重大影響。

## 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策

### 3.1 合併財務報表的編制基準

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

合併財務報表以歷史成本編制，以下會計政策所述特定於各會計期末以公平值計量的金融工具除外。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.1 合併財務報表的編制基準 - 續

歷史成本通常是基於用作交換商品或服務的對價之公平值確定。

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

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

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

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

#### 3.2 主要會計政策

##### 合併基準

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

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 合併基準 - 續

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

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

損益及其他全面收益的每一項均歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於本公司擁有人和非控股權益，即使這會導致非控股權益出現赤字餘額。

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

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

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

##### 企業合併

企業的收購採用購買法進行核算。企業合併中轉讓的代價以公平值計量，該公平值是指為換取對被收購方的控制權本集團所轉讓資產、本集團對被收購方前擁有人所承擔負債以及本集團所發行權益於購買日的公平值之和。與收購相關的成本通常於發生時於損益中確認。

除某些確認豁免外，所獲取的可辨認資產和承擔的負債必須符合國際會計準則委員會財務報表的編制和列報框架（已被二零一零年九月發佈的財務報告概念框架取代）中對資產和負債的定義。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 企業合併 - 續

在購買日，被購買方的可辨認資產和所承擔的負債按其公平值確認，除了：

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

商譽是購買方所支付的轉讓代價超過購買日自被購買方取得的可辨認資產和所承擔負債的公平值之和的差額部分。如果重新評估後，可辨認資產和所承擔負債的淨額超過所轉讓代價的部分，是購買方在交易過程中通過自身議價能力得到的折讓，應立即於損益中確認。

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

##### 商譽

收購業務產生的商譽按收購日確定的成本減累計減值虧損（如有）入賬。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 商譽 - 續

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

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

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

因收購聯營公司產生的商譽，本集團的政策如下。

##### 投資聯營公司

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

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 投資聯營公司 - 續

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

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

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

##### 物業、廠房及設備

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

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 物業、廠房及設備 - 續

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

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

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

##### 無形資產

##### 單獨收購的無形資產

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

##### 內部產生的無形資產 - 研發支出

研究活動支出於發生期間確認為費用。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 無形資產 - 續

##### 內部產生的無形資產 - 研發支出 - 續

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

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

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

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

##### 因業務合併取得的無形資產

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

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

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

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

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

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

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

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

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

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

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

#### 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者之中較低者入賬。存貨的成本以加權平均法計算。可變現淨值是指存貨估計售價減尚需完工成本和必要銷售成本。銷售所需的成本包括直接歸屬於銷售的增量成本和本集團為進行銷售而必須產生的非增量成本。

#### 金融工具

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

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 金融工具 - 續

如果交易價格與初始確認時的公平值不同，本集團將按以下方式處理該差異：

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

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

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

##### 金融資產

##### 金融資產的分類及後續計量

符合下列條件的金融資產按攤余成本進行後續計量：

- 商業模式的目標是收取合約約定的現金流量；及
- 合約現金流量僅為本金和利息。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

金融工具 - 續

金融資產 - 續

金融資產的分類及後續計量 - 續

符合下列條件的金融資產在後續計量中將其公平值的變化列作其他全面收益：

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

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

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

##### (i) 攤余成本和利息收入

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

金融工具 - 續

金融資產 - 續

金融資產的分類及後續計量 - 續

(ii) 被指定為按公平值計入其他全面收益的權益工具

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

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

(iii) 按公平值計入損益的金融資產

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

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

金融資產減值

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

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

本集團對貿易應收款項確認壽命期內信用損失。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

金融工具 - 續

金融資產 - 續

金融資產減值 - 續

對其他的金融工具，本集團根據十二個月預期信用損失計算信用損失撥備，除非在初始確認後信用風險顯著增加，則本集團會使用壽命期內信用損失。

(i) 信用風險的顯著增加

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

下列資訊會在評估信用風險是否顯著增加時納入考慮範圍：

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

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

金融工具 - 續

金融資產 - 續

金融資產減值 - 續

##### (i) 信用風險的顯著增加 - 續

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

##### (ii) 違約的定義

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

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

##### (iii) 金融資產信用減值

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

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

金融工具 - 續

金融資產 - 續

金融資產減值 - 續

##### (iv) 核銷政策

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

##### (v) 預期信用損失測算和識別

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

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

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

為了綜合考量，本集團在分組時考慮了以下特點：

- 是否過期；及
- 債務人的性質，規模和行業。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

金融工具 - 續

金融資產 - 續

金融資產減值 - 續

(v) 預期信貸損失測算和識別 - 續

管理層定期審查分組以確保每個分組下的成員具有相似的信用風險特徵。

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

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

#### 金融資產的終止確認

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

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

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 金融工具 - 續

##### 金融負債及權益工具

##### 債務或權益分類

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

##### 權益工具

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

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

##### 金融負債

所有金融負債使用實際利率計算攤餘成本法或按公平值計入損益進行後續計量。

##### 按公平值計入損益的金融負債

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

一項金融負債的如果滿足以下幾點，則為持作交易：

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 金融工具 - 續

##### 金融負債及權益工具 - 續

##### 按公平值計入損益的金融負債 - 續

不是持作交易或不是企業合併中收購方的或有代價的金融負債，其可於初始確認時被指定為按公平值計入損益，如果：

- 該確認能消除或顯著減少在計量或確認時可能引起的其他不一致；或
- 該金融負債構成一組金融資產或金融負債或二者組合，其按照本集團內部有關該分組的書面風險管理或投資策略及信息並以公平值為基準進行管理及評估，之一部分；或
- 該金融負債構成包含一個或多個嵌入式衍生工具合約之一部分，並且國際財務報告準則第9號允許將整個合約指定為按公平值計入損益。

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

##### 金融負債的攤餘成本

金融負債包括貿易及其他應付款項、銀行借款、應付遞延代價以及認沽期權對應義務，其後的計量以實際利息法按攤餘成本計量。

##### 銀行借款

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 金融工具 - 續

##### 金融負債及權益工具 - 續

##### 應付遞延代價

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

##### 認沽期權對應義務

以固定金額的現金交換附屬公司固定數量的股份的方式向非控股股東支付的認沽期權被視為衍生金融工具，並在初始確認時以公平值確認。後續公平值變動計入損益。

當確認回購附屬公司的合同義務時，認沽期權產生的金融負債總額即被確認，即使該義務取決於交易對手行使向附屬公司售回股份的權利。股份贖回金額的負債初始按估計回購價格的現值進行確認和計量，並相應借記非控股權益。在後續期間，對非控股股東所持認沽期權項下的預計總債務現值計量的變動列作損益。

##### 金融負債的終止確認

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

##### 利率基準改革導致合同現金流量確定基礎發生變化

如因利率基準改革導致採用攤餘成本計量的金融資產或者金融負債的合同現金流量確定基礎發生變化，本集團採用實務變通方法通過更新實際利率對這些變動進行會計處理，實際利率的變動一般不會對相關金融資產或金融負債的賬面價值產生重大影響。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 金融工具 - 續

##### 金融負債的終止確認 - 續

##### 利率基準改革導致合同現金流量確定基礎發生變化 - 續

當且僅當同時滿足以下兩個條件時，利率基準改革需要改變確定合同現金流量的基礎：

- 作為利率基準改革的直接結果，這種變化是必要的；及
- 確定合同現金流量的新基礎在經濟上等同於以前的基礎（即緊接變化前的基礎）。

##### 衍生金融工具

衍生金融工具以衍生金融工具合約簽訂日的公平值作為初始價值，隨後在報告期末重新計量其公平值。除非衍生金融工具被指定為有效的對沖工具，否則由此產生的收益或損失計入損益，在這種情況下，計入損益的時間取決於對沖關係的性質。

##### 對沖會計

本集團指定某些衍生工具作為現金流量對沖的對沖工具。

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

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

金融工具 - 續

對沖會計 - 續

*對沖關係和有效性評估*

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

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

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

對於利率基準改革要求作出的對沖風險、對沖項目或對沖工具的改變，本集團修訂了正式對沖關係，以反映在作出有關更改的報告期間結束前的更改。此類對對沖關係正式指定的修改既不構成對沖關係的終止，也不構成新對沖關係的指定。

*現金流量對沖*

指定為現金流量對沖的衍生工具公平值變動的有效部分確認為其他全面收益並列作現金流量對沖儲備，僅限於對沖專案自對衝開始日公平值累計變動。無效部分的收益或損失立即確認為損益並被包括於“其他收益及虧損”行內。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 金融工具 - 續

##### 對沖會計 - 續

##### 現金流量對沖 - 續

當現金流量對沖中對沖項目被修正以反映利率基準改革所要求的變化時，現金流量對沖儲備中累計的金額被視為基於確定對沖未來現金流量的替代基準利率。

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

此外，如果本集團預計未來不能收回對沖儲備中累計的部分或全部虧損，則該金額將立即重分類為損益。

##### 對沖會計的終止

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

任何在其他全面收益中確認並累計於權益的收益或虧損仍在權益中核算，並在預期交易最終確認為損益時進行確認。當預期交易不再發生時，權益中累計的收益或虧損則立即於損益中確認。

##### 客戶合約收入

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

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 客戶合約收入 - 續

倘符合下列其中一項標準，參考完成相關履約責任的進度確認控制權轉移時段以及收入確認時段：

- 隨著本集團履約，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約產生或提升一項資產，而該項資產於本集團履約時由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約的付款具有可強制執行的權利。

否則，於客戶獲得個別商品或服務控制權時確認收入。

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

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

與同一個合約有關的合約資產和合約負債按淨額入賬並列報。

##### 委託人對代理人

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

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 客戶合約收入 - 續

##### 委託人對代理人 - 續

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

##### 可變代價

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

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

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

##### 稅項

所得稅費用指即期應繳稅項及遞延稅項的總和。

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 稅項 - 續

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

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

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

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

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

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 稅項 - 續

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

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

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

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

##### 外幣

編製本集團各實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣（外幣）進行的交易乃以其功能貨幣按交易日期當時的匯率記錄。於報告期末，以外幣列值的貨幣項目以期末的匯率重新換算。以外幣計量的按公平值計量的非貨幣性項目按照確定公平值當日的現行匯率重新換算。以過往成本計價的外幣非貨幣項目不予重新換算。

貨幣項目結算及兌換所產生的匯兌差額於產生期間確認為損益。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 外幣 - 續

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

對於境外經營的處置（即處置本集團在境外經營中的全部權益，或涉及喪失對包括境外經營的附屬公司控制權的處置，或部分處置合營安排或聯營公司中的權益，包括其保留權益成為金融資產的境外業務），本公司擁有人應占該業務在權益中積累的所有匯兌差額均重分類至損益。

##### 租賃

##### 租賃的定義

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

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

##### 本集團作為承租人

##### 短期租賃

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 租賃 - 續

##### 本集團作為承租人 - 續

##### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

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

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

使用權資產按其估計可使用年限和租賃期限中較短的期限按直線法折舊。

本集團在合併財務狀況表中單獨列示使用權資產。

##### 可退還的租賃押金

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

##### 租賃負債

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

租賃 - 續

本集團作為承租人 - 續

租賃負債 - 續

租賃付款額包括：

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

起始日後，租賃負債按照利息增加金額以及租賃付款進行調整。

本集團將重新計量租賃負債（並對相關的使用權資產進行相應的調整），當：

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

本集團在合併財務狀況表中將租賃負債作為單獨的項目列示。

租賃變更

在下列情況同時符合下，本集團將租賃變更為作為一項單獨租賃進行核算：

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 租賃 - 續

##### 本集團作為承租人 - 續

##### 租賃變更 - 續

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

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，對租賃負債進行重新計量。

##### 借款成本

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

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

所有其他借貸成本均於其產生期間在損益中確認。

##### 政府補助

政府補助只有在本集團合理確定已經滿足有關該項政府補助所附條件且該項政府補助將會收到時才會確認。

補償相關成本的政府補助在本集團確認對應開支的期間系統地於損益中確認。

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

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 退休福利開支

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

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

本集團在香港、澳門、中國和迪拜設有定額供款退休計劃。

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

##### 短期僱員福利

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

在扣除已支付的款項後，應付員工（如工資薪金及年假）的福利將被確認為負債。

##### 股份支付

##### 以權益結算股份支付交易

##### 授予僱員的股份 / 股票期權

向僱員及提供類似服務的其他人員提供以權益結算的股份支付，於授予日以權益工具的公平值計量。

### 3. 合併財務報表的編制基準和主要會計政策 - 續

#### 3.2 主要會計政策 - 續

##### 股份支付 - 續

##### 以權益結算股份支付交易 - 續

授予日確定的以權益結算股份支付的公平值，在不考慮所有非市場可行權條件的情況下，根據本集團對權益工具最終歸屬的估計，在歸屬期內按直線法計入費用，權益相應增加（股份支付儲備）。於各報告期末，本集團根據對所有相關非市場可行權條件的評估，修訂其對預期可行權權益工具數量的估計。修訂原始估計的影響（如有）於損益中確認，以使累計費用反映經修訂的估計，並相應調整以股份支付儲備。

當股份期權獲行使時，先前於股份支付儲備中確認的金額將被轉撥至累計溢利。當股份期權於歸屬日後被沒收或於屆滿日仍未行使時，先前於股份支付儲備中確認的金額將繼續保留於股份支付儲備中。

當授予的股份歸屬時，之前在股份支付儲備中確認的金額將轉入股本和股份溢價。

### 4. 估計不確定性的主要來源

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

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

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

## 4. 估計不確定性的主要來源 - 續

### 商譽的預計減值

為進行減值測試，全部商譽已經分配到七個（二零二零年：五個）現金產生單位（請見附註 19）。減值測試基於現金產生單位之公平值減去出售成本與使用價值之間的較高者。計算當前使用價值需要本集團預測現金產生單位未來可能增長的現金流量以及合適的折現率。使用價值計算對於關鍵假設包括增長率、折現率以及管理層基於未來業務前景所做業績預測的變化敏感。如果未來實際的現金流量小於預期，或出現未來現金流量下調或折現率上調的情況，那就可能出現重大減值損失或者需要更多減值。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，減值損失人民幣 20,000,000 元（二零二零年：人民幣 170,000,000 元）已被計入當期損益。於二零二一年十二月三十一日，商譽賬面價值約為人民幣 1,691,179,000 元（二零二零年：人民幣 1,214,535,000 元）（已扣減累計減值損失人民幣 190,000,000 元（二零二零年：人民幣 170,000,000 元））。

### 無形資產預計減值

於報告期末，本集團審閱了無形資產賬面價值以確定該等資產是否存在減值損失的跡象。如果存在任何類似跡象，則資產的可收回金額為其公平值減去處置費用與使用價值兩者中較高者，為了確定減值損失範圍將會參考使用價值計算估計資產可回收金額（如有）。使用價值計算對於關鍵假設包括增長率、折現率以及管理層基於未來業務前景所做業績預測的變化敏感。如果某項無形資產評估的可回收金額小於其賬面價值，則需將賬面價值減至可回收金額。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，沒有（二零二零年：人民幣 57,598,000 元）減值損失已被確認於損益中。於二零二一年十二月三十一日，無形資產的賬面價值約為人民幣 2,215,697,000 元（二零二零年：人民幣 2,239,588,000 元）。

### 應收賬款預期信貸損失撥備

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

預期信用損失的撥備對估計的變化敏感。由於 Covid-19 流行引發的財務不確定性減輕，本集團降低了本年度的預期損失率，因為溫和的流行將會使得信用違約率下降。有關預期信用損失以及本集團貿易應收款項的信息分別載於附註 36 和 22。

## 4. 估計不確定性的主要來源 - 續

### 金融工具的公平值計量

於二零二一年十二月三十一日，本集團按公平值計入其他全面收益的非上市權益工具為人民幣 336,902,000 元（二零二零年：人民幣 382,341,000 元），按公平值計入損益的非上市金融資產為人民幣 977,264,000 元（二零二零年：人民幣 3,884,000 元），該等金融工具按公平值計量，而若干公平值是使用估值技術及不可直接觀察參數而確定的。在確定相關估值技術及其相關參數時需要作出判斷和估計。與這些因素有關的假設變化可能會影響這些工具的公平值。有關進一步披露，請參見附註 20。

### 預付購買無形資產款項的預計減值

於報告期末，本集團審閱了預付購買無形資產款項的賬面價值，以確定是否有跡象表明這些資產已發生減值損失。如果存在任何此類跡象，則參考使用價值計算估計資產的可收回金額，以確定減值損失的程度（如果有）。使用價值計算對關鍵假設的變化敏感，這些假設包括增長率、折現率和基於管理層對未來業務前景的看法的預測業績。如果預付購買無形資產款項的可收回金額估計少於其賬面價值，則該資產的賬面價值將減至其可收回金額。於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，均無確認減值損失。於二零二一年十二月三十一日，預付購買無形資產款項的賬面價值約為人民幣 790,483,000 元（二零二零年：人民幣 628,989,000 元）。

## 5. 營業額及分部資料

### (i) 與客戶簽訂合約的收入分解

以下是本集團主要產品和服務的收入分析：

按時點	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銷售醫藥產品	6,655,017	5,709,327
推廣收入	1,682,204	1,236,637
收入合計	8,337,221	6,945,964

## 5. 營業額及分部資料 - 續

### (ii) 與客戶簽訂合約的履約責任

本集團通過遍佈中國各地的配送商向醫院及醫療機構銷售醫藥產品並向若干醫藥製造商提供推廣服務。

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

對於向客戶銷售醫藥產品，收入在將醫藥產品的控制權轉移給客戶時確認，即向客戶交付產品和轉移權利且在客戶收到產品時確認。本集團就符合條件的採購給予客戶約定單位金額的銷售折扣。

對於醫藥產品的推廣，收入於本集團履行義務，安排供應商向分銷商提供醫藥產品時確認。

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

### (iii) 分部資料

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

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

本集團的藥品生產、市場營銷、推廣和銷售主要發生在中國境內。絕大部分外部客戶的收入均來自中國境內，並且本集團 76% 和 24% 的除應收聯營公司款項、衍生金融工具及遞延稅項資產外的非流動資產分別位於中國和迪拜（二零二零年：74% 及 26%）。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，最大客戶佔本集團營業額的比例為 12.6%，沒有其他單個客戶貢獻超過本集團營業額 10% 之份額。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，沒有單個客戶貢獻超過本集團營業額 10% 之份額。

## 6. 其他收入

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
利息收入	81,853	61,031
政府補助 (附註 a)	65,094	46,927
	<u>146,947</u>	<u>107,958</u>

附註:

- (a) 兩年金額主要均為中國有關機關為鼓勵於國內開展商業活動而向本集團提供的補助。這些政府補助與收入相關並為對本集團的即時財務資助且不會於未來產生與其相關額外成本。這些補助沒有任何附帶條件，本集團在收到時予以確認。

## 7. 其他收益及虧損

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
無形資產減值損失	-	(57,598)
商譽減值損失	(20,000)	(170,000)
處置物業、廠房及設備虧損	(225)	(145)
匯兌淨收益	22,622	60,560
衍生金融工具公平值變動	(10,063)	(13,827)
按公平值計入損益的金融资产公平值變動	115,656	(567)
金融工具初始確認遞延差額攤銷	1,929	1,929
其他	1,606	(1,790)
	<u>111,525</u>	<u>(181,438)</u>

## 8. 財務費用

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行借款利息	15,397	26,109
租賃負債利息	2,211	1,094
認沽期權對應義務利息 (附註 42(a))	10,413	-
應付遞延代價利息	249	317
	<u>28,270</u>	<u>27,520</u>

## 9. 董事及首席執行官的薪酬

按照適用的上市規則及香港公司條例披露董事及首席執行官的年度薪酬如下：

	截至二零二一年十二月三十一日止年度							合計 人民幣千元
	執行董事 (附註 b)		獨立非執行董事 (附註 c)				執行董事 及首席 執行官 (附註 b)	
	陳 洪 兵	陳 燕 玲	胡 志 強	馮 征	梁 創 順	羅 瑩	林 剛	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註 f)	人民幣千元 (附註 g)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註 a)	
袍金	199	199	152	47	199	199	199	1,194
其他薪資								
薪水及其他福利	3,874	2,964	-	-	-	-	4,311	11,149
退休福利計劃供款	84	25	-	-	-	-	30	139
薪酬總計	4,157	3,188	152	47	199	199	4,540	12,482

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

附註：

- 林剛先生也是本公司的首席執行官，以上所示薪酬也包括其作為首席執行官的服務報酬。
- 上述執行董事報酬主要基於執行董事服務本公司及本集團的事務管理。

## 9. 董事及首席執行官的薪酬 - 續

附註： - 續

- (c) 上述所示獨立非執行董事報酬主要基於作為本公司董事所提供的服務。
- (d) 張錦成先生於二零二零年三月三十一日起辭任本公司之獨立非執行董事之職務。
- (e) 羅瑩女士於二零二零年三月三十一日起獲委任為本公司之獨立非執行董事之職務。
- (f) 胡志強先生於二零二一年十月六日起辭任本公司之獨立非執行董事之職務。
- (g) 馮征先生於二零二一年十月六日起獲委任為本公司之獨立非執行董事之職務。

本年度及上年度並無董事或者首席執行官放棄或者同意放棄任何薪酬。

## 10. 僱員薪酬

截至二零二一年十二月三十一日止年度，薪酬最高五位人士包括三位董事（二零二零年：三位），其薪酬詳情載於附註9。截至二零二一年十二月三十一日止年度，其餘兩位人士（二零二零年：兩位）薪酬如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
僱員		
- 基本薪酬及津貼	4,773	4,248
- 權益結算股份支付費用	17,156	-
- 退休福利計劃供款	-	61
	<u>21,929</u>	<u>4,309</u>

## 10. 僱員薪酬 - 續

對於非本公司董事外的薪酬最高的僱員，其薪酬區間人數列示如下：

	僱員人數	
	二零二一年	二零二零年
港元 2,000,001 至港元 2,500,000 (約人民幣 1,660,700 元至人民幣 2,075,900 元)	-	1
港元 2,500,001 至港元 3,000,000 (約人民幣 2,075,900 元至人民幣 2,491,100 元)	-	1
港元 3,500,001 至港元 4,000,000 (約人民幣 2,906,300 元至人民幣 3,321,400 元)	1	-
港元 22,500,001 至港元 23,000,000 (約人民幣 18,688,500 元至人民幣 19,103,800 元)	1	-
	<u>1</u>	<u>-</u>

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

## 11. 所得稅費用

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅	273,738	223,843
香港利得稅	136	627
澳門補充所得稅	151,969	127,866
	<u>425,843</u>	<u>352,336</u>
過往年度少計（多計）撥備：		
中國企業所得稅	2,524	1,168
馬來西亞公司所得稅	-	(87,183)
澳門補充所得稅	(6,744)	-
	<u>(4,220)</u>	<u>(86,015)</u>
遞延稅項（附註 31）：		
- 本年	9,702	(5,932)
	<u>431,325</u>	<u>260,389</u>

## 11. 所得稅費用 - 續

附註：

(a) 中國企業所得稅

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

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

天津康哲醫藥科技發展有限公司（“天津康哲”）享有地方稅務機關頒發的稅率為 15%（二零二零年：15%）的優惠稅率，直到二零二三年止。康哲（湖南）制藥有限公司（“湖南康哲”）享有地方稅務機關頒發的稅率為 15%（二零二零年：15%）的優惠稅率，直到二零二二年止。西藏康哲藥業發展有限公司（“西藏康哲發展”）享有地方稅務機關頒發的 9%（二零二零年：9%）的優惠稅率，直到二零二一年止。

(b) 馬來西亞公司所得稅和預提所得稅

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

(c) 香港利得稅

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

本公司董事認為實施兩級利得稅稅率制度所涉及的金額對本合併財務報表無重大影響。香港利得稅在此兩個年度均按預計應課稅溢利的 16.5% 計算。

## 11. 所得稅費用 - 續

附注： - 續

(d) 中國預提所得稅

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

(e) 海外所得稅

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

(f) 澳門補充所得稅

澳門補充所得稅按估計應課稅利潤的累進稅率計算。截至二零二一年和二零二零年十二月三十一日止年度的最高稅率均為 12%。

(g) 迪拜稅

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

## 11. 所得稅費用 - 續

年度稅項費用可由合併損益及其他全面收益表中的稅前溢利經過以下調整而得：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除稅前溢利	3,456,589	2,816,089
按中國企業所得稅率 25% 計算的所得稅	864,147	704,022
應佔聯營公司溢利的稅務影響	(18,838)	(38,451)
在計算應課稅溢利時不可扣減開支的稅務影響	89,572	102,881
在計算應課稅溢利時不應計稅收入的稅務影響	(1,536)	(6,449)
在計算應課稅溢利時離岸收入免稅的稅務影響	(88,583)	(71,355)
未獲確認的稅項虧損的稅務影響	3,400	3,546
未獲確認的可抵扣暫時性差異的稅務影響	16,132	27,474
稅項優惠的稅務影響	(137,190)	(111,060)
附屬公司不同適用稅率的影響	(160,426)	(134,424)
迪拜收入免稅的稅務影響	(132,222)	(129,154)
過往年度多計撥備	(4,220)	(86,015)
其他	1,089	(626)
年度所得稅費用	431,325	260,389

## 12. 年度溢利

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
計算年度溢利時已經扣除：		
董事薪酬 (附註 9)		
袍金	1,194	1,218
薪金及其他福利	11,149	11,372
退休福利計劃供款	139	80
	12,482	12,670
其他員工成本	1,032,220	710,472
權益結算股份支付費用	17,156	-
退休福利計劃供款	136,583	28,911
員工福利開支 (附註 41)	-	25,000
員工成本總計	1,198,441	777,053
核數師酬金	4,058	3,305
物業、廠房及設備折舊	41,853	35,117
使用權資產折舊	13,771	11,257
無形資產攤銷 (計入銷售成本)	164,196	161,942
確認為費用的存貨成本	1,919,419	1,641,855

截至二零二一年十二月三十一日止年度，沒有 (二零二零年：人民幣 19,617,000 元) 與 COVID-19 相關的政府補助沖減員工成本。

## 13. 股息

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已付股息		
本年度確認派發股息：		
二零二一年中期 - 每股人民幣 0.2641 元 (二零二零年：二零二零年中期股息每股人民幣 0.2105 元)	652,528	520,095
二零二零年末期 - 每股人民幣 0.2033 元 (二零二零年：二零一九年末期股息每股人民幣 0.1271 元)	502,306	314,034
	1,154,834	834,129
擬派股息		
本年度擬派股息：		
二零二一年末期 - 每股人民幣 0.2269 元 (二零二零年：二零二零年末期股息每股人民幣 0.2033 元)	557,594	502,306

董事會已經宣派每股普通股截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期股息人民幣 0.2269 元 (二零二零年：每股普通股人民幣 0.2033 元)。

## 14. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利的計算依據如下：

計算每股基本盈利所用收益 (本公司擁有人應佔年度溢利)	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
	<u>3,017,402</u>	<u>2,530,398</u>
計算每股基本盈利時的加權平均普通股數	普通股數 於十二月三十一日 二零二一年	二零二零年
	<u>2,467,696,556</u>	<u>2,471,841,299</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利的計算假設附屬公司的非控股股東不行使認沽期權，因為行使認沽期權將導致截至二零二一年十二月三十一日止年度每股收益增加。截至二零二零年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利未予列報，因為於二零二零年十二月三十一日以及截至二零二零年十二月三十一日止年度沒有流通在外的稀釋性潛在普通股。

## 15. 物業、廠房及設備

	建築物 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	車輛 人民幣千元	傢具及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本							
二零二零年一月一日	305,572	47,937	178,850	33,779	26,784	22,406	615,328
增加	1,944	6,284	3,959	2,263	10,317	12,791	37,558
處置	-	-	(2,946)	(1,407)	(3,293)	-	(7,646)
轉換	15,463	-	4,250	-	-	(19,713)	-
二零二零年十二月三十一日	<u>322,979</u>	<u>54,221</u>	<u>184,113</u>	<u>34,635</u>	<u>33,808</u>	<u>15,484</u>	<u>645,240</u>
增加	1,810	6,727	1,956	2,272	7,239	3,343	23,347
收購附屬公司取得	-	-	-	-	60	-	60
處置	-	-	(4,186)	-	(4,010)	-	(8,196)
轉換	5,192	-	510	-	-	(5,702)	-
二零二一年十二月三十一日	<u>329,981</u>	<u>60,948</u>	<u>182,393</u>	<u>36,907</u>	<u>37,097</u>	<u>13,125</u>	<u>660,451</u>
累計折舊							
二零二零年一月一日	48,578	9,486	51,708	22,385	10,270	-	142,427
年度計提	12,050	4,327	12,089	3,541	3,110	-	35,117
處置轉銷	-	-	(2,576)	(1,267)	(3,284)	-	(7,127)
二零二零年十二月三十一日	<u>60,628</u>	<u>13,813</u>	<u>61,221</u>	<u>24,659</u>	<u>10,096</u>	<u>-</u>	<u>170,417</u>
年度計提	13,598	6,173	12,898	4,378	4,806	-	41,853
處置轉銷	-	-	(2,668)	-	(2,305)	-	(4,973)
二零二一年十二月三十一日	<u>74,226</u>	<u>19,986</u>	<u>71,451</u>	<u>29,037</u>	<u>12,597</u>	<u>-</u>	<u>207,297</u>
賬面價值							
二零二一年十二月三十一日	<u>255,755</u>	<u>40,962</u>	<u>110,942</u>	<u>7,870</u>	<u>24,500</u>	<u>13,125</u>	<u>453,154</u>
二零二零年十二月三十一日	<u>262,351</u>	<u>40,408</u>	<u>122,892</u>	<u>9,976</u>	<u>23,712</u>	<u>15,484</u>	<u>474,823</u>

## 15. 物業、廠房及設備 - 續

物業、廠房及設備在其估計可使用年限下的折舊率如下：

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

於二零二零年十二月三十一日，本集團已將賬面淨值約為人民幣 65,539,000 元的物業、廠房及設備作為授予本集團一定銀行借款及銀行授信的抵押。該物業、廠房及設備的抵押已於本年度解除。

## 16. 使用權資產

	土地租賃 人民幣千元	建築物 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日			
帳面價值	43,309	33,404	76,713
於二零二零年十二月三十一日			
帳面價值	44,505	12,357	56,862
截至二零二一年十二月三十一日止年度			
折舊費用	1,196	12,575	13,771
截至二零二零年十二月三十一日止年度			
折舊費用	1,088	10,169	11,257
		截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
短期租賃有關費用		7,682	5,828
租賃現金流出總額		(21,689)	(17,028)
使用權資產增加		33,622	3,133

## 16. 使用權資產 - 續

於本年度及上年度，本集團均租用辦公場所和倉庫用於經營活動。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團簽訂了期限固定為一至五年（二零二零年：一至五年）且租金固定的租賃合約。本集團亦無權在相關租賃條款結束時以名義金額購買租賃物業，或僅由本集團自行決定租賃期限的任何延期或終止。本集團的付款義務以該等租賃的租金押金作為擔保。租賃條款基於單個合約進行談判，包含各種不同的條款和條件。本集團根據合約條款確定合約租賃期為不可撤銷的租賃期。

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

於二零二零年十二月三十一日，本集團已將賬面淨值約為人民幣 15,506,000 元的使用權資產作為授予本集團一定銀行借款及銀行授信的抵押。該使用權資產的抵押已於本年度解除。

本集團定期簽訂辦公場所和倉庫的短期租賃合約。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，短期租賃組合與上述披露的短期租賃費用組合一致。

本集團所有已付土地使用權租賃均位於中國境內。

## 17. 於聯營公司權益

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於聯營公司的投資成本		
香港以外的上市公司	2,304,356	2,304,356
非上市公司	30,000	-
分佔收購後的溢利及其他全面收益， 扣除收到的股息	352,930	335,355
	<u>2,687,286</u>	<u>2,639,711</u>
上市公司投資之公平值（附註）	<u>4,849,508</u>	<u>6,231,377</u>

附註：於二零二一年十二月三十一日，本集團持有其股票於上海證券交易所上市的西藏諾迪康藥業股份有限公司（“西藏藥業”）的權益，按照上海證券交易所市場報價（其為國際財務報告準則第 13 號第一級參數）所計算的公平值約為人民幣 4,850 百萬元（二零二零年：約為人民幣 6,231 百萬元）。

## 17. 於聯營公司權益 - 續

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，聯營公司詳情如下：

聯營公司名稱	成立 / 註冊地點	營業地	本集團所持所有權 / 投票權比例		主要經營活動
			二零二一年	二零二零年	
西藏藥業 (附註 a)	西藏	西藏	37.36%	37.36%	生產及銷售藥物
珠海康麥生物技術有限公司 (附註 b)	中國	中國	50.00%	-	研發抗體藥物

附註：

- (a) 於截至二零二零年十二月三十一日止年度，西藏藥業通過資本公積轉增股本，使本集團持有西藏藥業普通股從二零一九年十二月三十一日的 66,156,114 股普通股增至二零二零年十二月三十一日的 92,618,560 股。本集團於西藏藥業的權益並未發生變化，於二零二一年及二零二零年十二月三十一日均為 37.36%。由於本集團在本年及上年均能對西藏藥業施加重大影響，所以西藏藥業作為本集團的聯營公司進行會計處理。於二零二一年十二月三十一日，對西藏藥業的投資成本中有約人民幣 1,654,481,000 元（二零二零年：人民幣 1,654,481,000 元）的商譽。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，西藏藥業權益未發生減值跡象，未進行減值評估。

- (b) 於二零二一年十月，本集團與獨立第三方珠海泰諾麥博生物技術有限公司（“泰諾麥博”）成立珠海康麥生物技術有限公司（“珠海康麥”）。泰諾麥博負責藥物發現和臨床前研究，本集團負責臨床開發、註冊和商業化等。雙方各持有珠海康麥 50% 的股權，但本集團在其三名董事中任命一名董事，能夠對珠海康麥產生重大影響。

於二零二一年十二月三十一日，珠海康麥權益無減值跡象所以未進行減值評估。

## 17. 於聯營公司權益 - 續

### 聯營公司財務資訊概要

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

### 西藏藥業

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
流動資產	2,181,907	1,351,115
非流動資產	1,620,749	1,593,173
流動負債	(1,109,665)	(333,077)
非流動負債	(47,970)	(22,829)

## 17. 於聯營公司權益 - 續

### 聯營公司財務資訊概要 - 續

#### 西藏藥業 - 續

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
營業額	2,138,587	1,373,105
年度溢利	213,027	420,663
年度其他全面開支	(29,012)	(100,064)
年度全面收益總額	184,015	320,599
年度收到聯營公司股息	47,235	70,125

上述財務資料概要調整為合併財務報表中確認的於聯營公司權益的賬面價值。

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
西藏藥業淨資產	2,645,021	2,588,382
非控股權益	(14,661)	(12,297)
	2,630,360	2,576,085
本集團持有西藏藥業權益比例	37.36%	37.36%
	982,702	962,425
商譽	1,654,481	1,654,481
收購時公平值調整的影響	32,861	32,861
收購時公平值調整對應遞延稅項影響	(8,215)	(8,215)
其他調整	(4,224)	(1,841)
本集團於西藏藥業權益賬面價值	2,657,605	2,639,711

## 17. 於聯營公司權益 - 續

### 聯營公司財務資訊概要 - 續

#### 珠海康麥

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
流動資產	59,362
流動負債	-
	二零二一年 十月二十日 (註冊成立日期) 至二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
營業額	-
本期虧損	(638)
本期其他全面收益	-
本期全面開支總額	(638)
本期收到聯營公司股息	-

上述財務資料概要調整為合併財務報表中確認的於聯營公司權益的賬面價值。

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
珠海康麥淨資產	59,362
本集團持有珠海康麥權益比例	50.00%
本集團於珠海康麥的賬面價值	29,681

## 18. 無形資產

	獨家經銷權 人民幣千元 (附註 a 及附註 b(i))	專利權 人民幣千元 (附註 b)	產品權利 人民幣千元 (附註 c)	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>					
二零二零年一月一日,					
二零二零年十二月三十一日	2,111,920	320,431	872,656	-	3,305,007
收購附屬公司取得 (附註 42)	101,509	38,706	-	90	140,305
二零二一年十二月三十一日	2,213,429	359,137	872,656	90	3,445,312
<b>攤銷</b>					
二零二零年一月一日	444,575	141,293	235,281	-	821,149
年度攤銷	101,751	18,963	41,228	-	161,942
二零二零年十二月三十一日	546,326	160,256	276,509	-	983,091
年度攤銷	112,380	10,534	41,229	53	164,196
二零二一年十二月三十一日	658,706	170,790	317,738	53	1,147,287
<b>減值損失</b>					
二零二零年一月一日	24,730	-	-	-	24,730
年度計提	-	57,598	-	-	57,598
二零二零年及 二零二一年十二月三十一日	24,730	57,598	-	-	82,328
<b>帳面價值</b>					
二零二一年十二月三十一日	1,529,993	130,749	554,918	37	2,215,697
二零二零年十二月三十一日	1,540,864	102,577	596,147	-	2,239,588

附注：

(a) 獨家經銷權

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

## 18. 無形資產 - 續

附注：- 續

(a) 獨家經銷權 - 續

(i) - 續

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

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

於二零一一年十二月三十一日，該獨家經銷權已被攤銷完畢。

(ii) 於二零一二年八月二十三日，本集團與獨立第三方北京亞東生物製藥有限公司（“北京亞東”）訂立了產品權轉讓協議（“該協議”）。根據該協議，天津康哲以人民幣 33,000,000 元的價格購買北京亞東三個中藥產品一茵蓮清肝顆粒、香苻益血口服液、麻薑膠囊（統稱為“三個產品”）在中國為期二十年的獨家經營權，本協議自二零一二年八月二十三日生效。天津康哲將獨家在中國範圍內進行三個產品的銷售與推廣，北京亞東則將應天津康哲的要求進行產品的生產並獨家向天津康哲供貨。

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

## 18. 無形資產 - 續

附注： - 續

(a) 獨家經銷權 - 續

(ii) - 續

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

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，管理層回顧三個產品銷售並得出結論沒有跡象表明之前確認的減值損失已不存在或已減少。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，該獨家經銷權已被全額減值。

(iii) 於二零一六年二月二十六日，本集團以 310,000,000 美元（約合人民幣 2,029,012,000 元）的代價與獨立第三方 AstraZeneca AB 訂立獨家許可協議，授予本集團在中國商業化波依定（非洛地平緩釋片）的獨家許可。155,000,000 美元已於二零一六年支付，餘額 155,000,000 美元已於二零一七年支付。於二零二一年十二月三十一日，獨家經銷權的賬面價值約為人民幣 1,437,217,000 元（二零二零年：人民幣 1,538,667,000 元）。

根據獨家許可協議，本集團同意在協議的前三年，即自截至二零一六年十二月三十一日止年度到截至二零一八年十二月三十一日止年度，需要達到在中國銷售波依定的預定年度銷售目標，該目標已達到。根據獨家許可協議，於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並未被要求任何額外年度銷售目標。

該獨家許可權的預計使用壽命為 20 年。

## 18. 無形資產 - 續

附注：- 續

### (a) 獨家經銷權 - 續

- (iv) 於二零二一年二月一日，本集團取得盧凱投資有限公司（“盧凱”）100% 股權。其包括收購聚多卡醇注射液及其他處方醫學美容產品的獨家代理權。該等獨家代理權以收購日公平值計量，無形資產的評估由獨立評估師威格斯評估諮詢有限公司完成。

獨家代理權的公平值是指於收購日按照市場參與者願意就剩餘期限使用獨家代理權而支付許可費，然後將該許可收入資本化而確定。於收購日，盧凱擁有的處方醫學美容產品獨家代理權價值人民幣 101,509,000 元。於二零二一年十二月三十一日，賬面價值約為人民幣 90,880,000 元。

該等獨家代理權的預計使用壽命為 2 至 10 年不等。

### (b) 收購獨家經銷權與專利權

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

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

## 18. 無形資產 - 續

附注： - 續

### (b) 收購獨家經銷權與專利權 - 續

#### (i) - 續

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

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

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，管理層回顧伊諾舒的銷售並得出結論沒有跡象表明之前確認的減值損失已不存在或已減少。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，天津康哲擁有的伊諾舒和沙多力卡的專利權以及獨家經銷權的賬面價值分別為零、零及零。

本集團也通過購買之前的附屬公司康哲廣明而獲得了喜達康的獨家經銷權人民幣 5,813,000 元和專利權人民幣 7,715,000 元。於二零二一年十二月三十一日，喜達康的獨家經銷權和專利權的賬面價值分別為人民幣 1,896,000 元及人民幣 1,478,000 元（二零二零年：人民幣 2,197,000 元及人民幣 1,708,000 元）。

該等獨家經銷權和專利權的預計使用壽命為 1-17 年不等。

## 18. 無形資產 - 續

附注：- 續

### (b) 收購獨家經銷權與專利權 - 續

- (ii) 於二零一三年十二月二十七日，本集團與康哲廣明的非控股股東簽訂轉讓協議，以人民幣 40,000,000 元轉讓喜達康的產品權利，其主要為專利權。康哲廣明直接持有康哲廣明 49% 的股份，同意將其持有喜達康產品權利 49% 的權益轉讓給本公司的全資附屬公司康哲湖南。支付給康哲廣明的代價是首付款人民幣 30,000,000 元，及在接下來的十年裡每年支付人民幣 1,000,000 元。本公司董事將未來十年每年人民幣 1,000,000 元的應付款項按照 10% 的利率將其折現為人民幣 6,145,000 元並確認為應付遞延代價（見附注 30）。根據轉讓協定，喜達康產品權利另外 51% 的權益同時轉讓給康哲湖南。從二零一三年十二月二十七日起，康哲湖南取代康哲廣明擁有喜達康全部產品權利。於二零二一年十二月三十一日，帳面價值約為人民幣 15,973,000 元（二零二零年：人民幣 18,495,000 元）。

該專利權預計使用壽命為 14 年。

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

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

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，康哲冷水江已被註銷併入湖南康哲。康哲冷水江的資產和負債已於合併時轉入湖南康哲，合併後由湖南康哲負責肝複樂的生產。於二零二一年十二月三十一日，肝複樂專利權的帳面價值約為人民幣 3,973,000 元（二零二零年：人民幣 5,335,000 元）。

該專利權的預計使用壽命為 11 年。

## 18. 無形資產 - 續

附注： - 續

### (b) 收購獨家經銷權與專利權 - 續

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

專利權的公平值是指在收購日按照市場參與者願意就在剩餘期限使用專利權而支付許可費，然後將該許可收入資本化而確定。於收購日，希力藥業擁有的丹參酮專利權價值為人民幣 114,489,000 元。於二零二一年十二月三十一日，賬面價值約為人民幣 70,619,000 元（二零二零年：人民幣 77,039,000 元）。

該專利權的預計使用壽命為 18 年。

- (v) 於二零二一年六月八日，本集團取得上海康乃馨醫療科技有限公司（“康乃馨”）64.81% 股權。其包括收購醫學美容設備，FUBA5200 聚焦超聲塑形系統的專利權。該專利權以收購日公平值計量，無形資產的評估由獨立評估師威格斯評估諮詢有限公司完成。

專利權的公平值是指於收購日按照市場參與者願意就剩餘期限使用專利權而支付許可費，然後將該許可收入資本化而確定。於收購日，康乃馨擁有的 FUBA5200 聚焦超聲塑性系統的專利權價值人民幣 38,706,000 元。於二零二一年十二月三十一日，賬面價值約為人民幣 38,706,000 元。

該專利權的預計使用壽命為 10 年。

### (c) 購買產品權利

- (i) 於二零一四年七月一日，本集團與獨立協力廠商 Pharma Stulln GmbH（“Pharma”）就轉讓施圖倫與中國（含香港特別行政區和澳門特別行政區“特別行政區”）市場相關的全部資產簽署了一系列協議，包括但不限於為中國市場生產施圖倫的權利、中國市場的上市許可、以及相關知識產權，包括施圖倫的中文商標、技術訣竅，並已獲得英文商標的獨家許可。購買代價為 10,000,000 歐元（約人民幣 72,317,000 元）。於截至二零一四年十二月三十一日止年度，施圖倫獨家代理權約人民幣 14,625,000 元已相應轉移至產品權利。於二零二一年十二月三十一日，賬面價值約為人民幣 47,703,000 元（二零二零年：人民幣 51,519,000 元）。

該產品權利的預計使用壽命為 20 年。

## 18. 無形資產 - 續

附注：- 續

### (c) 購買產品權利 - 續

- (ii) 於二零一四年十二月十七日，本集團以 25,000,000 美元（約合人民幣 152,972,000 元）的代價與獨立第三方，即蘭美抒片和溴隱亭片（“產品”）的瑞士供應商 Novartis AG 和 Novartis Pharma AG 簽署了一系列協議以轉讓產品的全部資產，包括蘭美抒片的藥品生產許可、溴隱亭片在瑞士的聯合營銷許可及在中國的進口藥品註冊證、所有在中國市場與產品獨家相關的技術訣竅、賬簿和記錄、商業資訊和醫學資訊產品中國市場的獨家藥品生產許可權（就蘭美抒片而言，中國市場是指中國大陸；就溴隱亭片而言，中國市場是指中國大陸、香港特別行政區及台灣）。於二零二一年十二月三十一日，賬面價值約為人民幣 105,521,000 元（二零二零年：人民幣 113,638,000 元）。

該產品權利的預計使用壽命為 20 年。

- (iii) 於二零一五年三月二十五日，本集團以 76,600,000 瑞士法郎（約合人民幣 486,019,000 元）的代價就慷彼申和喜遼妥（“所購產品”）與獨立第三方大昌華嘉國際簽訂協議於指定市場（慷彼申是指中國、香港、瑞士及其它指定亞洲國家或地區而喜遼妥是指中國）購買 (i) 有關所購產品的全部商標；(ii) 有關所購產品的上市許可或類似許可、證書或批文及其全部的權利、權益或其他利益；(iii) 有關所購產品的研發、生產、註冊、申請註冊、進口、營銷、分銷、銷售或以其他方式使用及 / 或開發的獨家權利；及 (iv) 有關所購產品的全部賬簿和記錄、商業資訊及醫學資訊。於二零二一年十二月三十一日，賬面價值約為人民幣 340,409,000 元（二零二零年：人民幣 366,100,000 元）。

該產品權利的預計使用壽命為 20 年。

- (iv) 於二零一四年十二月三十日，本集團通過簽訂協議以 9,000,000 歐元（約合人民幣 72,100,000 元）的代價向獨立第三方 Norgine B.V 購買默維可（“該產品”）在中國（包括香港和澳門），進口、註冊、營銷、分銷、推廣以及銷售的權利（“該產品權利”），因為該產品仍待監管機構批准，所以該代價被確認為預付購買無形資產款項。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，相關監管機構已經批准該產品的商業化，由於該產品權利所屬預期未來經濟利益很可能流入本集團，所以該預付款項已被轉作無形資產。於二零二一年十二月三十一日，賬面價值約為人民幣 61,285,000 元（二零二零年：人民幣 64,890,000 元）。

該產品權利的預計使用壽命為 20 年。

## 19. 商譽

	人民幣千元
成本	
二零二零年一月一日，二零二零年十二月三十一日	1,384,535
收購附屬公司產生 (附註 42)	496,644
二零二一年十二月三十一日	<u>1,881,179</u>
減值損失	
二零二零年一月一日	-
年度確認減值損失	170,000
二零二零年十二月三十一日	170,000
年度確認減值損失	20,000
二零二一年十二月三十一日	<u>190,000</u>
帳面價值	
二零二一年十二月三十一日	<u>1,691,179</u>
二零二零年十二月三十一日	<u>1,214,535</u>

為進行減值測試，全部商譽已經分配至七個 (二零二零年：五個) 現金產生單位，也即七個 (二零二零年：五個) 附屬公司：天津康哲，康哲湖南，天佑貿易有限公司 (“天佑”)，希力藥業，西藏康哲發展，盧凱及康乃馨 (二零二零年：天津康哲，康哲湖南，天佑，希力藥業及西藏康哲發展)。天津康哲從事藥品的營銷、推廣及銷售。天佑及西藏康哲發展從事藥品貿易。康哲湖南及希力藥業主要從事藥品生產。盧凱從事醫療美容產品的銷售。康乃馨從事能源醫療美容器械的研發和製造。商譽的賬面價值 (扣除累計減值損失) 已被分配至各個現金產生單位如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
天津康哲	990,333	990,333
康哲湖南	21,295	21,295
天佑	2,963	2,963
希力藥業	178,090	198,090
西藏康哲發展	1,854	1,854
盧凱	460,002	-
康乃馨	36,642	-
	<u>1,691,179</u>	<u>1,214,535</u>

## 19. 商譽 - 續

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

### 天津康哲

於二零二一年十二月三十一日，本集團根據現金流量預測進行減值審查。現金流量預測基於管理層批准的涵蓋五年期間的財務預算並使用 12.5% 的貼現率（二零二零年：12.1%）。天津康哲第五年之後的現金流量按照 3%（二零二零年：3%）的增長率推測。該增長率基於管理層的最佳估計及行業的歷史經驗。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，未有確認減值損失。

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

於二零二零年十二月三十一日，如果折現率調整為 13.1%，在其他參數不變的情況下，天津康哲的可回收金額將減至人民幣 844,664,000 元，還需確認商譽減值人民幣 97,215,000 元。

### 康哲湖南

於二零二一年十二月三十一日，本集團根據現金流量預測進行減值審查。現金流量預測基於管理層批准的涵蓋五年期間的財務預算並使用 12.7% 的貼現率（二零二零年：12.3%）。康哲湖南第五年之後的現金流量按照 3%（二零二零年：3%）的增長率推測。該增長率基於管理層的最佳估計及行業的歷史經驗。於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，未有確認減值損失。

## 19. 商譽 - 續

### 希力藥業

於二零二一年十二月三十一日，本集團根據現金流量預測進行減值審查。現金流量預測基於管理層批准的涵蓋五年期間的財務預算並使用 13.1%（二零二零年：13.4%）的貼現率。希力藥業第五年之後的現金流量按照 3%（二零二零年：3%）的增長率推測。該增長率基於管理層的最佳估計及行業的歷史經驗。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，希力藥業的年度財務表現有所下降，且預計未來將繼續下降。因此，本公司董事確定商譽減值約人民幣 20,000,000 元。減值損失已計入“其他損益及虧損”項目中。無需考慮希力藥業其他資產的減值。於二零二一年十二月三十一日，希力藥業可回收金額為人民幣 363,040,000 元。

於二零二一年十二月三十一日，如果折現率調整為 14.1%，在其他參數不變的情況下，希力藥業的可回收金額將減至人民幣 330,856,000 元，還需確認商譽減值人民幣 16,739,000 元。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，未有確認減值損失。

### 盧凱

於二零二一年十二月三十一日，本集團根據現金流量預測進行減值審查。現金流量預測基於管理層批准的涵蓋五年期間的財務預算並使用 14.8%（二零二零年：不適用）的貼現率。盧凱第五年之後的現金流量按照 3%（二零二零年：不適用）的增長率推測。該增長率基於管理層的最佳估計及行業的歷史經驗。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，未有確認減值損失。

### 康乃馨

於二零二一年十二月三十一日，本集團根據現金流量預測進行減值審查。現金流量預測基於管理層批准的涵蓋五年期間的財務預算並使用 24.2%（二零二零年：不適用）的貼現率。康乃馨第五年之後的現金流量按照 2%（二零二零年：不適用）的增長率推測。該增長率基於管理層的最佳估計及行業的歷史經驗。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，未有確認減值損失。

天佑及西藏康哲發展的商譽於兩個報告期末均無重大影響。於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，未有確認減值損失。

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

### (a) 按公平值計入損益的金融資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
上市投資： 於上海證券交易所上市的權益證券（附註 i）	610	-
非上市投資：		
基金（附註 ii）	382,824	3,884
權益證券（附註 iii）	594,440	-
	977,264	3,884
合計	977,874	3,884

#### 附註：

- (i) 上市權益投資為於上海證券交易所上市的一家實體。持有該投資是為了短期交易。該投資公平值基於市場價格。
- (ii) 於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團以約人民幣 330,408,000 元（二零二零年：人民幣 1,715,000 元）追加投資各項資本基金。於二零二一年十二月三十一日，這些資本基金的公平價值為人民幣 382,824,000 元（二零二零年：人民幣 3,884,000 元），且公平價值變動收益人民幣 48,532,000 元（二零二零年：損失人民幣 567,000 元）已被計入損益。

本公司控股股東之全資附屬公司 A&B (HK) Company Limited ("A&B") 也投資了本集團已投資的若干資本基金。於二零二一年十二月三十一日，這些資本基金的公平值為人民幣 6,117,000 元（二零二零年：人民幣 3,884,000 元）。

- (iii) 於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團以約人民幣 527,316,000 元進行非上市權益投資；於二零二一年十二月三十一日，該等權益投資的公平值為人民幣 594,440,000 元，且公平價值變動收益人民幣 67,124,000 元已被計入損益。

A&B 也投資了本集團已投資的其中一項非上市權益投資。於二零二一年十二月三十一日，該非上市權益投資的公平值為人民幣 1,767,000 元（二零二零年：零）。

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

### (b) 按公平值計入其他全面收益的權益工具

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
上市投資：		
於倫敦證券交易所上市的權益證券 (附註 i)	39,330	33,244
於泛歐證券交易所上市的權益證券 (附註 ii)	24,239	-
	<u>63,569</u>	<u>33,244</u>
非上市投資：		
權益證券 (附註 iii)	336,902	382,341
合計	<u>400,471</u>	<u>415,585</u>

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

附註：

- (i) 上市權益投資為以下於倫敦證券交易所上市的兩家 (二零二零年：兩家) 實體。這些投資以英鎊計價，其公平值基於市場價格。
- (a) Midatech Pharma Plc (“Midatech”) - 於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團以 4,000,000 英鎊 (約合人民幣 34,705,000 元) 投資 Midatech。
- (b) Destiny Pharma plc (“Destiny”) - 於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團以 3,000,000 英鎊 (約合人民幣 26,291,000 元) 首次投資 Destiny。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團以 1,000,000 英鎊 (約合人民幣 8,435,000 元) 追加投資 Destiny。

於二零二一年十二月三十一日，此兩項權益證券的公平值為人民幣 39,330,000 元 (二零二零年：人民幣 33,244,000 元)，且公平值變動收益人民幣 6,086,000 元 (二零二零年：公平值變動損失人民幣 9,327,000 元) 已被計入其他全面收益。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，A&B 也對 Midatech 和 Destiny 進行了權益投資。

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

### (b) 按公平值計入其他全面收益的權益工具 - 續

附注: - 續

- (ii) 該上市權益投資為 Acticor Biotech ("Acticor") 的普通股, 其已於二零二一年十一月一日在泛歐證券交易所上市 - 於截至二零一八年十二月三十一日止年度, 本集團以 4,000,000 歐元 (約合人民幣 30,607,000 元) 首次投資 Acticor。於截至二零二一年十二月三十一日止年度, 本集團以 1,000,000 歐元 (約合人民幣 7,595,000 元) 追加投資 Acticor。該投資以歐元計價且其公平值基於市場報價。

於二零二一年十二月三十一日, 該等股本證券的公平值為人民幣 24,239,000 元 (二零二零年: 人民幣 30,607,000 元), 且公平值變動損失人民幣 13,963,000 元 (二零二零年: 零) 已被計入其他全面收益。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日, A&B 也對 Acticor 進行了權益投資。

- (iii) 該非上市權益投資為本集團持有各項生物科技 / 醫藥公司的權益。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度, 本集團以約人民幣 2,606,000 元 (二零二零年: 人民幣 146,773,000 元) 追加投資非上市權益。此外, 於截至二零二一年十二月三十一日止年度, 一項非上市權益投資 Acticor 被轉作上市投資 (見上述 (ii)), 其於二零二零年十二月三十一日的價值為人民幣 30,607,000 元。

於二零二一年十二月三十一日, 該等權益投資的公平值為人民幣 336,902,000 元 (二零二零年: 人民幣 382,341,000 元)。上述非上市權益投資的公平值由獨立專業評估師威格斯評估諮詢有限公司評定。於截至二零二一年十二月三十一日止年度, 公平值變動損失人民幣 17,438,000 元 (二零二零年: 零) 已被計入其他全面收益。

A&B 也投資了本集團已投資的若干非上市權益。於二零二一年十二月三十一日, 這些非上市權益投資的公平值為人民幣 222,646,000 元 (二零二零年: 人民幣 239,709,000 元)。

## 21. 存货

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
原材料	24,993	9,920
在產品	24,257	9,328
成品	423,348	361,967
	<u>472,598</u>	<u>381,215</u>

## 22. 貿易及其他應收及預付款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收賬款	1,405,322	1,056,176
減：信用損失撥備	(9,533)	(8,228)
	<u>1,395,789</u>	<u>1,047,948</u>
應收票據	453,350	445,998
採購預付款	213,125	137,360
其他應收款項及押金	141,738	74,300
	<u>2,204,002</u>	<u>1,705,606</u>

於二零二零年一月一日，本集團源於客戶合約的應收賬款金額為人民幣 1,001,862,000 元。

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

## 22. 貿易及其他應收及預付款項 - 續

下面乃是基於貨物收到之日，也即收入確認日的各報告日貿易應收款項（扣除信用損失撥備）賬齡分析，以及基於票據開出之日的各報告期末應收票據（扣除信用損失撥備）賬齡分析：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應收賬款項		
0 - 90 天	1,297,684	1,034,677
91 - 365 天	98,105	13,271
	<u>1,395,789</u>	<u>1,047,948</u>
應收票據		
0 - 90 天	306,457	276,546
91 - 120 天	51,281	45,732
121 - 180 天	95,612	123,720
	<u>453,350</u>	<u>445,998</u>

於二零二一年十二月三十一日，本集團持有金額為人民幣 453,350,000 元（二零二零年：人民幣 445,998,000 元）的應收票據。本集團的所有應收票據皆已被銀行承兌並於六個月內到期。

於二零二一年十二月三十一日，本集團貿易應收款項結餘中包括賬面價值為人民幣 56,942,000 元（二零二零年：人民幣 10,872,000 元）的部分已於報告日逾期。在逾期款項中，有人民幣 30,570,000 元（二零二零年：人民幣 3,604,000 元）的部分賬齡為 90 天及以上但未被計入違約。根據本集團的過往經驗，逾期的貿易應收款項通常都可收回，主要因為長期的合作關係以及良好的還款記錄。

本集團並未就該等金額持有任何抵押。

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，貿易及其他應收款項的減值評估詳情載於附註 36。

## 23. 預付購買無形資產款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
預付購買無形資產款項	790,483	628,989

附註：於預付購買無形資產款項中有約人民幣 402,223,000 元（二零二零年：人民幣 402,223,000 元），人民幣 106,974,000 元（二零二零年：106,974,000 元），人民幣 40,824,000 元（二零二零年：40,824,000 元），人民幣 32,625,000 元（二零二零年：零），人民幣 30,000,000 元（二零二零年：零），人民幣 27,904,000 元（二零二零年：27,904,000 元），人民幣 18,000,000 元（二零二零年：零）和人民幣 13,446,000 元（二零二零年：13,446,000 元）分別為支付給 Sun Pharmaceutical Industrial Ltd., Gelesis Inc., Medac Gesellschaft Fur Klinische Spezialpreparate M.B.H, Cosmo Technologies Ltd., 江西施美藥業股份有限公司, Cadila Healthcare Limited, 山東創新藥物研發有限公司和 Can-Fite BioPharma。所有這些公司均為與本集團無關的獨立第三方。這些預付款項均為用於購買在指定區域銷售相關藥品（有待監管機構批准）的獨家經銷 / 產品權。

## 24. 應收聯營公司款項

於二零二一年十二月三十一日，約人民幣 30,000,000 元（二零二零年：人民幣 30,000,000 元）的餘額屬於非貿易性質且不計利息，為支付給西藏藥業的獨家經銷權保證金。

於二零二一年十二月三十一日，約人民幣 320,036,000 元（二零二零年：人民幣 207,271,000 元）的餘額屬於貿易性質且不計利息，為應收西藏藥業推廣收入。本集團授予西藏藥業 90 天的信用賬期。於二零二一年十二月三十一日的餘額按照發票日計算其賬齡為三個月內（二零二零年：三個月內）。

## 25. 銀行結餘及現金

銀行存款的市場利率約為 0.30%-3.40% (二零二零年: 0.30%-1.95%) 每年。銀行結餘之中包括以下金額乃為相關集團實體功能貨幣以外的其他貨幣計量:

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
歐元	9,566	8,459
港幣	24,398	13,613
美元	14,109	10,411
瑞士法郎	2,059	1,557
英鎊	1,802	3,180
	<u>          </u>	<u>          </u>

## 26. 貿易及其他應付款項

以下為各報告期末按照發票日計算的貿易應付款項賬齡分析:

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
0 - 90 天	142,639	128,643
91 - 365 天	2,757	3,185
超過 365 天	502	2,980
	<u>          </u>	<u>          </u>
貿易應付款項	145,898	134,808
應付工資及福利	280,000	205,357
應付其他稅項	38,031	90,935
應計推廣費用	61,229	84,233
應計銷售折扣	50,000	25,000
應計費用	35,098	44,872
其他應付款	19,291	34,079
	<u>          </u>	<u>          </u>
	<u>629,547</u>	<u>619,284</u>

採購貨物的信用賬期為 0 至 120 天。

## 27. 租賃負債

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應付租賃負債：		
一年以內	16,922	7,266
一年以上兩年以內	10,530	4,888
兩年以上五年以內	7,280	752
	<u>34,732</u>	<u>12,906</u>
減：應於一年內支付並被列作流動負債的金額	<u>(16,922)</u>	<u>(7,266)</u>
應於一年後支付並被列作非流動負債的金額	<u>17,810</u>	<u>5,640</u>

## 28. 合約負債

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
預收客戶賬款 - 成品	<u>23,715</u>	<u>14,406</u>

於二零二零年一月一日，合約負債金額為人民幣 12,939,000 元。

下表列示本年確認的收入中與承前結轉合約負債相關的金額。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
包含於年初合約負債結餘中的收入確認金額	<u>14,406</u>	<u>12,939</u>

在本集團發出且客戶收到商品前收到客戶預付賬款就會導致於合約開始時出現合約負債，直至相關合約收入確認金額超過該預付賬款。

本年合約負債的增長主要因為客戶預付賬款最小餘額增加。

## 29. 銀行借款

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行貸款	1,677,573	587,251
分析如下：		
有抵押	-	10
無抵押	1,677,573	587,241
	1,677,573	587,251
上述借款賬面金額償還期限*：		
一年以內	1,103,760	10
一至兩年	573,813	117,448
兩至五年	-	469,793
	1,677,573	587,251
減：列作流動負債並於一年內到期的金額	(1,103,760)	(10)
非流動負債金額	573,813	587,241

\* 到期金額按照貸款協議的計劃還款日期確定。

本集團借款的實際利率（約為合約利率）區間及其賬面價值列示如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
固定利率借款		
以人民幣計價（於二零二零年十二月三十一日 為每年 5.23%）	-	10
浮動利率借款		
於二零二一年十二月三十一日以港元計價 為每年 0.77% 至 0.85%（附註 a）	1,103,760	-
於二零二一年十二月三十一日以美元計價 為每年 0.80% 至 1.46%（二零二零年：1.44% 至 1.49%）（附註 b 和 c）	573,813	587,241
合計	1,677,573	587,251

## 29. 銀行借款 - 續

附註：

- (a) 於二零二一年十二月三十一日，浮動利率為香港銀行同業拆借利率（“HIBOR”）加 0.62% 至 HIBOR 加 0.7%。
- (b) 於二零二一年十二月三十一日，浮動利率為 LIBOR 加 0.7% 至 LIBOR 加 1.25%（二零二零年：LIBOR 加 1.25% 至 LIBOR 加 1.3%）。
- (c) 於二零二一年十二月三十一日，本集團採用利率互換將金額約為人民幣 573,813,000 元（二零二零年：人民幣 587,241,000 元）的浮動利率銀行借款的利率變動風險降至最低。浮動利率銀行借款的本金應於二零二三年三月二十四日及二零二三年三月二十七日（二零二零年：二零二三年三月二十四日及二零二三年三月二十七日）償還。利率互換詳情載於附註 32。

於二零二一年十二月三十一日，本集團持有尚未動用的銀行授信額度約為人民幣 500,000,000 元（二零二零年：人民幣 1,478,227,000 元）。

## 30. 應付遞延代價

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動	736	1,487
流動	2,000	2,929
	<u>2,736</u>	<u>4,416</u>

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團以人民幣 40,000,000 元的代價（見附註 18 (b) (ii)）取得喜達康專利權 49% 的權益。除了首期支付人民幣 30,000,000 元，還應自二零一四年十二月二十七日起十年內每年支付人民幣 1,000,000 元。本集團已按 10% 利率將應付款項折現為人民幣 6,145,000 元，並將其初始確認為應付遞延代價。於二零二一年十二月三十一日，尚有賬面價值人民幣 2,736,000 元（二零二零年：人民幣 2,487,000 元）的金額包含於應付遞延代價中。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團以總代價約 4,000,000 英鎊（相當於人民幣 34,705,000 元）（附註 39 (i)）收購在倫敦證券交易所上市之公司發行的股份及認股權證。收購後，因為認股權證的公平值並非基於使用可觀察市場數據的估值技術，所以股份和認股權證的公平值總額在初始確認日與對價之間的差額確認為應付遞延代價，並於認股權證的行使期內攤銷。於二零二一年十二月三十一日，尚有賬面價值為零（二零二零年：218,000 英鎊（相當於人民幣 1,929,000 元））的金額包含於應付遞延代價中。

### 30. 應付遞延代價 - 續

金融工具初始確認遞延差額的變動列示如下：

	人民幣千元
於二零二零年一月一日	3,858
計入損益	(1,929)
於二零二零年十二月三十一日	1,929
計入損益	(1,929)
於二零二一年十二月三十一日	-

### 31. 遞延稅項

以下為本年度及上年度確認的遞延稅項資產（負債）及其變動：

	存貨未 實現溢利	來自企 業合併 的資產公 平值調整	按公平值計入 其他全面收益 的權益工具 未實現利潤	現金流 量對沖 公平值 變化	按公平值 計入損益 的權益工具 未實現利潤	稅項 虧損	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零二零年一月一日	19,074	(27,588)	(63,964)	23	-	-	1,201	(71,254)
貸計年度損益（附註 11）	513	5,419	-	-	-	-	-	5,932
貸計其他全面收益	-	-	-	948	-	-	-	948
二零二零年十二月三十一日	19,587	(22,169)	(63,964)	971	-	-	1,201	(64,374)
貸計（借計）年度損 益（附註 11）	244	3,018	-	-	(27,991)	15,027	-	(9,702)
借計其他全面收益	-	-	-	(731)	-	-	-	(731)
收購附屬公司（附註 42）	-	(12,469)	-	-	-	-	-	(12,469)
二零二一年十二月三十一日	19,831	(31,620)	(63,964)	240	(27,991)	15,027	1,201	(87,276)

基於財務報告目的而對遞延稅項資產（負債）分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
遞延稅項資產	36,299	21,759
遞延稅項負債	(123,575)	(86,133)
	(87,276)	(64,374)

### 31. 遞延稅項 - 續

於二零二一年十二月三十一日，本集團未使用稅項虧損約為人民幣 156,276,000 元（二零二零年：人民幣 50,553,000 元）可用於抵扣未來的利潤。這些虧損中有約人民幣 93,186,000 元（二零二零年：無）已經確認對應的遞延稅項資產。由於未來利潤實現的不可確定，並未就剩餘虧損約人民幣 63,090,000 元（二零二零年：人民幣 50,553,000 元）確認相應的遞延稅項資產。於二零二一年十二月三十一日，該等尚未確認的稅項虧損中約有人民幣 29,189,000 元（二零二零年：人民幣 20,001,000 元）將於其形成之年起五年內到期。其他稅項虧損可無限期往後結轉。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，有約人民幣 1,063,000 元（二零二零年：人民幣 2,051,000 元）的稅項虧損到期。

於二零二一年十二月三十一日，本集團有可抵減未來利潤的可抵扣暫時性差異人民幣 782,687,000 元（二零二零年：人民幣 717,183,000 元）。這些可抵扣暫時性差異中有約人民幣 79,324,000 元（二零二零年：人民幣 78,348,000 元）已被確認對應遞延稅項資產。剩餘的人民幣 703,363,000 元（二零二零年：人民幣 638,835,000 元）沒有確認對應遞延稅項資產，因為很可能沒有利用這些可抵扣暫時性差異所需應納稅利潤。

根據企業所得稅法，中國附屬公司就自二零零八年一月一日起賺取溢利所宣派的股息須繳納預提稅。本合併財務報表中並未就中國附屬公司累計溢利人民幣 7,077,285,000 元（二零二零年：人民幣 5,680,490,000 元）對應的暫時性差異確認遞延稅項，因為本集團可以控制該等暫時性差異的轉回時間，且在可預見的未來該等暫時性差異不會轉回。

### 32. 衍生金融工具

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
資產：		
外匯遠期合約	-	682
認股權證	-	49
	-	731
分析如下：		
流動資產	-	49
非流動資產	-	682
	-	731
負債：		
外匯遠期合約	(9,332)	-
對沖會計下的衍生工具		
- 現金流量對沖 - 利率互換	(1,959)	(5,888)
	(11,291)	(5,888)
分析如下：		
非流動負債	(11,291)	(5,888)

## 32. 衍生金融工具 - 續

### 外匯遠期合約

本集團使用外匯遠期合約以將銀行借款的外匯匯率變動風險降至最低。外匯遠期合約與銀行借款的條款包括本金數額及到期日均為一致。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，外匯遠期合約的主要條款如下：

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日

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

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已將公平值損失約人民幣 10,014,000 元（二零二零年：人民幣 26,740,000 元）於“其他收益及虧損”中確認（見附註 7）。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，集團於外匯遠期合約到期時確認收益約人民幣 13,634,000 元。

### 認股權證

如附註 30 所載，本集團於二零一九年一月二十九日收購了於倫敦證券交易所上市公司發行的認股權證，該認股權證於二零二一年及二零二零年十二月三十一日被歸類為衍生金融工具。

該衍生金融工具於二零二一年十二月三十一日的公平值約為零（二零二零年：7,000 英鎊（相當於人民幣 49,000 元）），乃由專業獨立估值師威格斯評估諮詢有限公司根據二項式模型釐定。

用於計算衍生金融工具公平值的參數如下：

	二零二零年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日
股價	0.265 英鎊*	0.183 英鎊
行權價	10 英鎊*	10 英鎊
預計波動率	120%	28%
預計期權壽命	1.2 年	0.2 年
預計股息率	0%	0%
無風險利率	0%	-0.197%

\* 由於該倫敦證券交易所上市公司進行了股份合併，所以認股權證條款也於截至二零二零年十二月三十一日止年度進行了變更。

## 32. 衍生金融工具 - 續

### 認股權證 - 續

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

認股權證的變動列示如下：

	人民幣千元
於二零二零年一月一日	770
計入損益	(721)
於二零二零年十二月三十一日	49
計入損益	(49)
於二零二一年十二月三十一日	-

### 利率互換

本集團使用利率互換以儘量降低浮息銀行借款利率變動風險。利率互換與銀行借款的條款包括本金數額、利率差額、起始日、還款日、到期日及交易對手，均為一致，所以本公司董事認為利率互換為高度有效的對沖工具。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，利率互換的主要條款如下：

於二零二一年十二月三十一日

名義金額 (附註)	賬面金額	合約日	到期日	應收	應付
50,000,000 美元	人民幣 1,838,000 元	二零二零年三月二十七日	二零二三年三月二十四日	LIBOR + 0.7%	1.74%
40,000,000 美元	人民幣 121,000 元	二零二零年三月二十七日	二零二三年三月二十七日	LIBOR+1.25%	1.89%

於二零二零年十二月三十一日

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

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

利率互換的公平值是將未來預計現金流量按照市場利率適用收益率曲線進行折現計算。所有上述利率互換都被指定為有效的現金流量對沖。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，公平值收益約人民幣 3,929,000 元（二零二零年：公平值損失約人民幣 5,746,000 元）在扣除所得稅約人民幣 731,000 元（二零二零年：人民幣 948,000 元）後的淨值約人民幣 3,198,000 元（二零二零年：人民幣 4,798,000 元），已被確認為其他全面收益並累積於權益。當被對沖的利息費用確認損益時，該公平值也將於互換期間相應轉作損益。

### 33. 股本

	股數 千股	金額 人民幣千元
每股面值 0.005 美元的普通股		
法定股本		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日 及二零二一年十二月三十一日	20,000,000	765,218
已發行並已繳足股本		
於二零二零年一月一日	2,480,409	84,963
回購並註銷的股份 (附註)	(9,648)	(329)
於二零二零年十二月三十一日	2,470,761	84,634
回購並註銷的股份 (附註)	(13,317)	(457)
於二零二一年十二月三十一日	2,457,444	84,177

附註：於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司通過香港聯合交易所有限公司回購股票如下：

回購月份	每股 0.005 美元 的普通股股數	每股價格		支付代價總額 港元
		最高 港元	最低 港元	
二零二一年八月	2,190,000	15.62	14.60	32,748,420
二零二一年九月	4,435,000	15.10	14.04	65,378,180
二零二一年十一月	6,692,000	13.18	12.48	85,472,060
合計	13,317,000			183,598,660

### 33. 股本 - 續

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

回購日期	每股 0.005 美元 的普通股股數	每股價格		支付代價總額 港元
		最高 港元	最低 港元	
二零二零年二月十一日	9,648,000	10.30	10.04	98,164,100

上述普通股回購後已被註銷。

除上述情況外，本公司的任何附屬公司均未於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

### 34. 儲備

#### 資本儲備

資本儲備來自本集團與股東之間的交易，主要指深圳康哲的前任股東及董事林剛先生就若干僱員於有關期間前提供的服務而向彼等授出的深圳康哲權益股份、林剛先生就若干僱員於有關期間前提供的服務而向彼等授出的按預先厘定公式收取現金的權利、林剛先生於二零零六年放棄向本公司提供的墊款、於二零零四年及二零零五年向林剛先生收購附屬公司額外權益的折讓、根據二零零五年集團重組向訊凱有限公司（“訊凱”）轉讓深圳康哲的全部權益與深圳康哲股本面值之間的差額、本公司根據二零零六年集團重組就 CMS International Investment Limited (“CMS 國際”) 與 Healthlink Consultancy Inc. (“Healthlink”) 的全部權益所發行股份的面值與籌備本公司股份上市時 CMS 國際與 Healthlink 的已發行股本面值的差額。有關結餘經二零零七年資本化發行削減。林剛先生授予若干僱員的權益股份及權利已於二零零六年或之前終止。

於二零一零年四月十九日，本集團收購了天佑的額外權益。約人民幣 15,026,000 元（即本公司發行的新普通股的公平值超過非控股權益賬面值下降的金額）已於資本儲備內扣除。

於截至二零一零年十二月三十一日止年度內，本公司代股東負擔的有關首次公開發行費用已經視同對股東進行分配。

### 34. 儲備 - 續

#### 盈餘公積金

根據本集團在中國成立的附屬公司的章程規定，需將每年稅後利潤的一定比例分配至盈餘公積金，直至餘額達到有關附屬公司註冊資本的 50% 為止。在正常情況下，盈餘公積金僅用於彌補虧損，資本化註冊資本和擴大附屬公司的生產經營。盈餘公積金轉增註冊資本時，其餘額不得低於註冊資本的 25%。

### 35. 資本風險管理

本集團的資本管理旨在確保集團實體均可持續經營，同時透過優化債務及權益結餘而最大化回報利益相關者。本集團的整體策略維持不變。本集團的資本結構由現金及現金等價物、銀行借款、認沽期權對應義務及本公司擁有人應佔權益，其包括已發行股本及儲備（包括累計溢利）構成。

本公司董事定期審查資本結構。作為該審查的一部分，董事會考慮資本成本以及與各類資本相關的風險。根據董事的建議，本集團通過派發股息、發行新股及回購股票來平衡其整體資本結構。

### 36. 金融工具

#### 金融工具分類

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
衍生金融工具		
- 外匯遠期合約	-	682
- 認股權證	-	49
按攤余成本列賬的金融資產	5,758,531	4,473,943
按公平值計入其他全面收益的權益工具	400,471	415,585
按公平值計入損益的金融資產	977,874	3,884
<b>金融負債</b>		
按照攤余成本計量	(2,277,911)	(965,911)
衍生金融工具		
- 外匯遠期合約	(9,332)	-
對沖會計下的衍生工具 (現金流量對沖 - 利率互換)	(1,959)	(5,888)

## 36. 金融工具 - 續

### 金融風險管理目標及政策

本集團主要金融工具包括按公平值計入損益的金融資產，按公平值計入其他全面收益的權益工具，貿易及其他應收款項，應收貸款，應收聯營公司款項，衍生金融工具，銀行結餘及現金，貿易及其他應付款項，租賃負債，銀行借款，應付遞延對價及認沽期權對應義務。這些金融工具的詳情於相關附註中披露。與這些金融工具相關的風險包括市場風險（利率風險、外匯風險及其他價格風險）、信用風險、流動性風險以及利率基準改革風險。下面列出了如何減輕這些風險的政策。管理層對這些風險進行管理和監控，以確保及時有效地採取適當措施。

### 市場風險

#### 利率風險管理

本集團面臨固定利率銀行借款（見附註 29），租賃負債（見附註 27）及認沽期權對應義務（見附註 42(a)）有關的利率公平值風險。本集團亦面臨浮息銀行結餘（見附註 25）和浮息銀行借款（見附註 29）有關的利率現金流量風險。本集團利率現金流量風險主要集中於本集團美元借款源自 HIBOR 及 LIBOR 利率波動。本集團旨在維持固定利率的借款，為達到該目的，本集團訂立利率互換以對沖 LIBOR 銀行借款現金流量變動風險。這些利率互換的關鍵條款與被對沖借款的條款相似。這些利率互換被指定為有效對沖工具，並使用對沖會計進行處理（見附註 32）。

全球正在進行一項主要基準利率的根本性改革，包括採用類似無風險利率取代部分銀行同業拆借利率（“IBORs”）。本集團有關利率基準改革的風險管理策略以及替代基準利率進展的影響詳情載於本附註“利率基準改革”部分。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，按攤余成本列賬的金融資產（包括現金及現金等價物）產生的利息收入為人民幣 81,853,000 元（二零二零年：人民幣 61,031,000 元）。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，非按公平值計入損益而按攤余成本列賬的金融負債產生的利息費用為人民幣 28,270,000 元（二零二零年：人民幣 27,520,000 元）。

#### 敏感性分析

管理層認為與銀行結餘相關的利率風險並不重大且銀行結餘的利率浮動極小，因此銀行結餘並未包含於敏感性分析中。

## 36. 金融工具 - 續

### 金融風險管理目標及政策 - 續

#### 市場風險 - 續

#### 敏感性分析 - 續

下述敏感性分析是基於報告期末 HIBOR 銀行借款的利率風險敞口而確定的。本分析是假設於報告期末未償付的金融工具於整個年度均存在的情況進行編制。本分析採用可變利率銀行借款增加或減少 50 個基點（二零二零年：不適用），其為向內部關鍵管理人員報告的利率風險並表示管理層對利率可能合理變化的評估。

如果利率升高 / 降低 50 個基點（二零二零年：不適用），且所有其他變量保持不變，本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度稅後利潤將減少 / 增加人民幣 4,139,000 元（二零二零年：不適用）。這主要源自本集團 HIBOR 銀行借款的利率風險。

#### 外匯風險管理

本公司部分附屬公司有外幣採購交易，使得本集團面臨外匯風險。本集團約 44%（二零二零年：44%）的採購是以採購集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值。本集團的所有銷售均以進行銷售的集團實體的功能貨幣計值。管理層定期審閱各種貨幣的結算及風險，並考慮對沖重大外匯風險，如有必要。

於報告日，本集團外幣計值貨幣性資產（即按公平值計入損益的金融資產、貿易及其他應收款項、應收貸款、銀行結餘及現金）及貨幣性負債（即貿易及其他應付款項，應付遞延代價及銀行借款）的賬面價值如下：

	資產		負債	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
美元	519,361	14,295	578,364	590,140
歐元	19,167	8,459	30,781	6,171
英鎊	8,827	3,180	-	1,929
港元	26,007	14,806	1,103,760	-
瑞士法郎	3,803	1,557	-	-

## 36. 金融工具 - 續

### 金融風險管理目標及政策 - 續

#### 市場風險 - 續

##### 外匯風險管理 - 續

本集團主要面臨美元、歐元、英鎊、港幣及瑞士法郎的貨幣風險。下表詳列本集團對相關集團實體的功能貨幣相對於相關外幣增加及減少 5% (二零二零年: 5%) 的敏感度, 敏感度分析僅包括以外幣計價的貨幣性項目, 並於報告期末將其外匯匯率調整 5% (二零二零年: 5%) 進行計算。敏感度分析包括尚未使用對沖工具進行外匯風險對沖的按公平值計入損益的金融資產、衍生金融工具、應收貸款、銀行餘額、貿易和其他應付款項、銀行借款及應付遞延代價。以下正數 / 負數表示當相關集團實體功能貨幣兌相關外幣上漲 5% (二零二零年: 5%) 時, 稅後利潤增加 / 減少的金額。如果相關集團實體的功能貨幣對相關外幣貶值 5% (二零二零年: 5%), 則對年度利潤產生相等但相反的影響:

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
人民幣 (為相關集團實體的功能貨幣) 兌美元	2,213	21,594
人民幣 (為相關集團實體的功能貨幣) 兌歐元	436	(86)
人民幣 (為相關集團實體的功能貨幣) 兌英鎊	(331)	(47)
人民幣 (為相關集團實體的功能貨幣) 兌港幣	40,416	(555)
人民幣 (為相關集團實體的功能貨幣) 兌瑞士法郎	(143)	(58)

管理層認為, 敏感度分析並不代表固有外匯風險, 因為報告期末的年末風險並未反映本年及上年的期間風險。

##### 其他價格風險管理

本集團持有權益證券投資所以面臨權益價格風險。本集團權益價格風險主要集中於倫敦證券交易所及泛歐證券交易所上市的醫藥行業的權益工具。

## 36. 金融工具 - 續

金融風險管理目標及政策 - 續

市場風險 - 續

其他價格風險管理 - 續

敏感性分析

以下詳細介紹了本集團對權益證券市場報價上漲和下跌 10% (二零二零年: 10%) 的敏感性。10% (二零二零: 10%) 是向內部主要管理人員報告其他價格風險時使用的敏感度, 代表管理層對按公平值計入其他全面收益權益證券市場報價可能變動的合理評估。倘權益證券的市場報價高/低 10% (二零二零年: 10%), 則其他全面收益將增加/減少人民幣 6,357,000 元 (二零二零年: 人民幣 3,324,000 元)。

管理層認為關於按公平值計入損益的金融資產的其他價格風險很小, 因為其於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的餘額不大。

信用風險及減值評估

信用風險是指本集團的交易對手違約, 給本集團造成財務損失的風險。本集團的信用風險主要來自貿易及其他應收款項、銀行餘額及應收聯營公司款項。本集團並不持有任何抵押品或其他信貸增級, 以彌補與金融資產相關的信用風險。

為儘量減少信用風險, 本集團管理層委派負責厘定信用限額, 信用審批及其他監控程序的團隊, 以確保採取跟進行動收回逾期債務。在接納任何新客戶前, 本集團評估潛在客戶的客戶質量並確定客戶的信用限額並按年審核, 同時制定了其他監督方案, 以確保逾期債務的收回。因此, 本公司董事認為本集團的信用風險已顯著降低。此外, 本集團參考了新老客戶的歷史還款情況及信用風險特征, 通過基於單項貿易餘額預期信用損失模型或共同信用風險撥備矩陣進行減值評估。

除衍生金融工具、按公平值計入損益的金融資產以及按公平值計入其他全面收益的權益工具外, 本集團使用預期信用損失模型對金融資產及其他項目進行減值評估。

與客戶的合約所產生的貿易應收款項

在接受任何新客戶之前, 本集團使用內部信用評分系統來評估潛在客戶的信用品質, 並按客戶定義信用限額。每年都會對客戶的信用額度及評級進行審查。同時制定其他監督方案, 以確保逾期債務的收回。本集團只接受由信譽良好的中國銀行發行或擔保的票據, 如果貿易應收款項是通過票據結算, 則本集團管理層認為背書或貼現票據所產生的信用風險並不重大。

## 36. 金融工具 - 續

### 金融風險管理目標及政策 - 續

#### 信用風險及減值評估 - 續

##### 與客戶的合約所產生的貿易應收款項 - 續

於二零二一年十二月三十一日，本集團的信用風險按地理位置劃分主要集中於中國，其幾乎占貿易應收款項總額的 100% (二零二零年：100%)。為將信用風險降至最低，本集團管理層已委任一個小組，負責厘定信用限額及信用審批。

此外，本集團使用預期信用損失模型對每項貿易餘額或基於撥備矩陣進行減值評估。除信用受損的貿易應收款項外，對於剩餘的貿易應收款項參照新老客戶的還款記錄以及逾期風險和預測信息，基於共同信貸風險特徵按撥備矩陣進行分類。於截至二零二一年十二月三十一日止年度確認減值約人民幣 381,000 元 (二零二零：無)。定量披露詳情列示於本附註下面部分。

##### 銀行結餘

銀行結餘的信用風險是有限的，因為交易對手是信譽良好的銀行，國際信貸機構給予他們高信用評級。本集團參照外部信用評級機構發佈的信用評級對應違約率及其違約損失然後使用 12 個月預期信用損失模型對銀行結餘進行減值測試。據此，銀行結餘的 12 個月預期信用損失並不重大。

##### 應收聯營公司款項

本集團定期監督聯營公司的業務表現。基於其持有的資產價值和本集團享有參與其財務和經營相關活動的權力，該餘額的信用風險得以降低。本集團基於壽命期預期信用損失模型評估與聯營公司貿易相關餘額並基於 12 個月預期信用損失模型評估與聯營公司非貿易相關餘額的損失撥備。本集團單獨對貿易餘額採用預期信用損失模型進行減值評估，本公司董事相信於報告日的信用風險並未顯著增加且該貿易結餘隨後已被結清。於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團採用預期信用損失模型對應收聯營公司款項進行評估，認為其並不重大，因此沒有確認損失撥備。

## 36. 金融工具 - 續

### 金融風險管理目標及政策 - 續

### 信用風險及減值評估 - 續

#### 其他應收款項及押金

對於其他應收款項及押金，本公司董事根據歷史結算記錄、過去的經驗，以及合理的、有支持的前瞻性定量及定性資訊，定期對其他應收款項及押金的可收回性進行單獨評估。基於12個月預期信用損失模型，本公司董事認為這些其他應收款項及押金自其初始確認以來其信用風險於報告日並未顯著增加，因為大部分其他應收款隨後都被結清。於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團採用預期信用損失模型對其他應收款項及押金進行評估，認為其信用風險並不重大，因此沒有確認損失撥備。

#### 應收貸款

對於應收貸款，本公司董事根據債務人的歷史信用損失經驗，以及客戶對應收貸款的抵押物的公平值，估算應收貸款的估計損失率。根據管理層的評估，考慮到抵押物處置價值後管理層認為應收貸款的違約損失並不重大，因此於截至二零二一年十二月三十一日止年度沒有確認損失撥備。

本集團內部信用風險分級評估包括以下類別：

內部信用分級	描述	貿易應收款項	其他金融資產
一般風險	對手違約風險低且沒有逾期金額，或者經常到期後才全額付款。	壽命期預期信用損失 - 無信用減值	12個月預期信用損失
可疑	自初始確認後通過內部或者外部資訊瞭解到信用風險顯著增加	壽命期預期信用損失 - 無信用減值	壽命期預期信用損失 - 無信用減值
損失	有證據表明資產出現信用減值	壽命期預期信用損失 - 信用減值	壽命期預期信用損失 - 信用減值
核銷	有證據表明債務人發生嚴重財務困難且本集團預計不能收回	核銷款項	核銷款項

## 36. 金融工具 - 續

### 金融風險管理目標及政策 - 續

### 信用風險及減值評估 - 續

下表按照預期信用損失評估詳細列示了本集團金融資產的信用風險：

	附註	內部信用 分級	12個月或壽命期 預期信用損失	二零二一年 賬面金額		二零二零年 賬面金額	
				人民幣千元		人民幣千元	
按攤餘成本計量的金融資產							
貿易應收款項	22	附註 1	壽命期預期信用損失 -				
			撥備矩陣	1,399,321		1,051,099	
			信用減值	6,001	1,405,322	5,077	1,056,176
應收票據 (附註 2)	22	低風險	12個月預期信用損失	453,350		445,998	
應收聯營公司款項 (附註 2 及 3)	24	低風險	12個月預期信用損失	30,000		30,000	
			壽命期預期信用損失 -				
			無信用減值	320,036	350,036	207,271	237,271
銀行結餘 (附註 2)	25	低風險	12個月預期信用損失	3,385,739		2,668,426	
其他應收款項及押金 (附註 2)	22	低風險	12個月預期信用損失	141,738		74,300	
應收貸款 (附註 2)		低風險	12個月預期信用損失	31,879		-	

附註：

- (1) 對於貿易應收款項，本集團已採用國際財務報告準則第 9 號中的簡便方法按照壽命期預期信用損失計算損失撥備。除了信用受損餘額外，本集團使用內部信用分級撥備矩陣確定預期信用損失。

### 撥備矩陣 - 內部信用分級

作為本集團信用風險管理的一部分，本集團對客戶進行內部信用分級。下表列示了於二零二一年及二零二零年十二月三十一日按照壽命期預期信用損失（無信用減值）撥備矩陣評估貿易應收款項的信用風險情況。於二零二一年十二月三十一日總額為人民幣 6,001,000 元（二零二零年：人民幣 5,077,000 元）已發生信用減值的債權已被單獨評估。

## 36. 金融工具 - 續

金融風險管理目標及政策 - 續

信用風險及減值評估 - 續

附註 - 續

(1) - 續

總賬面價值

內部信用分級	二零二一年		二零二零年	
	平均 損失率	貿易應收款項 人民幣千元	平均 損失率	貿易應收款項 人民幣千元
一般風險	0.1%	1,313,638	0.2%	1,030,013
可疑	2.0%	85,683	2.8%	21,086
		<u>1,399,321</u>		<u>1,051,099</u>

預計損失率是基於債務人預計壽命期內的歷史違約率，並依據無需付出過大代價或努力即可獲得的前瞻資訊進行調整而定。管理層定期審閱分類情況以確保債務人的資訊已被及時更新。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團根據撥備矩陣為貿易應收款項計提減值撥備約人民幣 381,000 元 (二零二零年：零)。已就信用受損的債務人確認減值撥備約人民幣 924,000 元 (二零二零年：零)。

下表列示於簡化方法下就貿易應收款項按照壽命期預期信用損失撥備矩陣進行評估的信用風險變化。

	壽命期 預期信用損失 (無信用損失) 人民幣千元	壽命期 預期信用損失 (有信用損失) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	3,151	5,185	8,336
核銷	-	(108)	(108)
於二零二零年十二月三十一日	3,151	5,077	8,228
確認減值損失	381	924	1,305
於二零二一年十二月三十一日	<u>3,532</u>	<u>6,001</u>	<u>9,533</u>

## 36. 金融工具 - 續

金融風險管理目標及政策 - 續

信用風險及減值評估 - 續

附註 - 續

(1) - 續

總賬面價值 - 續

當有資料顯示債務人處於嚴重的財務困難且未來沒有恢復的可能性時，本集團會沖銷貿易應收款項，例如：當債務人已被清盤或已進入破產程序，或當貿易應收款項逾期三年時（以先發生者為準）。本集團已對債務人採取法律行動以收回到期應收款項。

- (2) 本集團基於 12 個月預期信用損失評估應收票據、其他應收款、銀行結餘和有關獨家經銷權保證金的應收聯營公司款項及應收貸款的損失撥備。在確定銀行結餘的預期信用損失時，本集團已考慮到交易對手是國際信貸機構授予的高信用等級銀行，信譽良好，同時考慮到前瞻性信息，如果合適。本集團按 12 個月預期信用損失評估銀行結餘損失撥備，並參考與外部信用評級機構發布的相應信用評級等級的違約概率和損失相關的信息，對銀行結餘的預期信用損失進行了評估，管理層認為銀行結餘的預期信用損失並不重大。在確定除銀行結餘外應收款項的預期信用損失時，本集團已經適當考慮歷史違約情況以及前瞻資訊，如果合適還包括中國國內生產總值增長率。自初始確認後信用風險並未明顯增加。考慮到較低的歷史付款違約率，本集團認為這些應收餘額的預期信用損失風險並不重大。
- (3) 本集團按壽命期預期信用損失評估貿易產生的應收聯營公司款項的損失撥備。在確定預期信用損失時，本集團已考慮到其持有的資產價值和本集團享有參與其財務和經營相關活動的權力。預期信用損失風險並無重大增長自從初始確認以來。於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團沒有就該貿易餘額計提減值撥備，並且所有的餘額都已於隨後結清。

## 36. 金融工具 - 續

### 金融風險管理目標及政策 - 續

#### 流動性風險

在流動性風險管理方面，本集團監控並維持足以運營本集團所需現金及現金等價物水平，並減輕現金流量波動對其影響。本集團管理層監督銀行借款的使用情況，並確保貸款合約得到遵守。

本集團將銀行借款作為一項重要的流動性來源。於二零二一年十二月三十一日，本集團持有尚未動用的銀行授信約人民幣 500,000,000 元 (二零二零年：人民幣 1,478,227,000)。有關詳情請見附註 29。

下表詳列本集團金融負債及衍生工具的合約到期情況。該表根據淨額結算衍生工具的未貼現現金流量淨額編制。該表基於本集團可被要求還款的最早日期並按金融負債未貼現流量進行編制。非衍生金融負債的到期日為其約定還款日。

該表包括利息和本金現金流量。就浮動利息流量而言，未貼現金額是以報告期末利率計算。

此外，下表詳細說明了本集團對其衍生金融工具的流動性分析，該表是根據以淨額結算的衍生工具的未貼現合約淨現金（流入）流出編制的。本集團衍生金融工具的流動性分析是根據合約結算日期編制的，因為本集團的管理層認為結算日期對於了解衍生工具現金流的時間節點至關重要。

	加權 平均 利率 %	按要求或 1 年內 償還 人民幣千元	1 - 5 年 人民幣千元	未折現 現金流量 合計 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 賬面價值 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日					
<b>非衍生金融負債</b>					
貿易及其他應付款項	-	445,189	-	445,189	445,189
應付遞延代價	10.00	2,000	1,000	3,000	2,736
可變利率銀行借款	1.15	1,116,496	582,101	1,698,597	1,677,573
認沽期權對應義務	8.00	-	175,133	175,133	152,413
租賃負債	4.75	17,726	19,543	37,269	34,732
		<u>1,581,411</u>	<u>777,777</u>	<u>2,359,188</u>	<u>2,312,643</u>
<b>衍生金融負債</b>					
利率互換		3,434	635	4,069	1,959
外匯遠期合約		2,524	6,808	9,332	9,332
		<u>5,958</u>	<u>7,443</u>	<u>13,401</u>	<u>11,291</u>

## 36. 金融工具 - 續

### 金融風險管理目標及政策 - 續

#### 流動性風險 - 續

	加權 平均 利率 %	按要求或 1 年內 償還 人民幣千元	1 - 5 年 人民幣千元	未折現 現金流量 合計 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 賬面價值 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日					
<b>非衍生金融負債</b>					
貿易及其他應付款項	-	374,244	-	374,244	374,244
應付遞延代價	5.43	2,929	2,000	4,929	4,416
固定利率銀行借款	5.23	10	-	10	10
可變利率銀行借款	1.92	-	655,084	655,084	587,241
租賃負債	4.75	9,272	6,536	15,808	12,906
		<u>386,455</u>	<u>663,620</u>	<u>1,050,075</u>	<u>978,817</u>
<b>衍生金融負債</b>					
利率互換		<u>2,790</u>	<u>3,487</u>	<u>6,277</u>	<u>5,888</u>

#### 利率基準改革

如附註 29 所示，本集團數筆 LIBOR 和 HIBOR 銀行貸款將或可能受到利率基準改革的影響。本集團正密切監控市場並管理向新基準利率過渡事務，並關注有關 IBOR 監管機構的公告。

#### LIBOR

英國金融行為監管局已確定所有 LIBOR 設定將不再由任何管理機構發佈，也不再代表：

- 二零二一年十二月三十一日後所有英鎊、歐元、瑞士法郎及日圓的設定，以及 1 周及 2 個月的美元設定；及
- 二零二三年六月三十日後的所有其餘美元設定。

#### HIBOR

儘管港元隔夜平均指數 (“HONIA”) 已被指定為 HIBOR 的備用利率，但並沒有計劃終止 HIBOR。香港已採用多種利率並存方案，即 HIBOR 和 HONIA 將並存。

#### (i) 利率基準改革相關風險

以下是本集團在過渡期面臨的主要風險：

##### 利率相關風險

對於尚未轉為相關備用基準利率且沒有詳細備用條款的合約，如未能在停止 LIBORs 前成功完成與本集團交易對手方的雙邊談判，則屆時的利率會有很大的不確定性。這就出現了簽訂合約時所沒料到的額外利率風險。

## 36. 金融工具 - 續

### 利率基準改革 - 續

#### **HIBOR - 續**

##### (i) 利率基準改革相關風險 - 續

###### 利率相關風險 - 續

IBORs 和各種備用基準利率之間存在根本性差異。IBORs 是在起始時按照期限 (例如 3 個月) 公佈的前瞻性利率, 包含銀行間信用利差, 然而備用基準利率通常是在隔夜期限終止時公布的無風險隔夜利率, 沒有嵌入信用利差。這些差異將導致浮動利率利息支付方面的額外不確定性。

###### 流動性風險

通常於隔夜基礎上公佈的各種備用利率的額外不確定性需要額外的流動性管理。本集團已更新流動性風險管理政策, 以確保有足夠的流動性來應對隔夜利率的意外上升。

###### 訴訟風險

如果對於尚未過渡至相關備用基準利率的合約未能就實施利率基準改革達成一致 (例如產生自對現有備用條款的不同解釋), 則會延長與交易對手糾紛的風險並可能導致額外的法律及其他費用。本集團正與所有交易對手密切合作, 以避免這種情況的發生。

###### 利率基差風險

如果一項非衍生工具及衍生工具被持有以應對衍生工具於不同時間過渡到備用基準利率的利率風險, 則可能導致利率基差風險。這種風險也可能出現於衍生工具連續轉換的不同時期。本集團將根據風險管理政策監控上述風險, 風險管理政策已修訂並於有需要時容許最多 12 個月的臨時錯配以及額外的基準利率互換交易。

##### (ii) 實施備用基準利率的進展

作為本集團過渡時期風險管理工作的一部分, 本集團簽訂了與在可行範圍內不需要改革的相關備用基準利率或利率掛鉤的新合約。否則, 本集團會確保相關合約包含清晰引用備用基準利率的詳細備用條款以及該條款將被激活的明確觸發事件。

於年度內, 對於與 HIBOR 掛鉤的浮動利率貸款, 本集團已與相關交易對手確認 HIBOR 將持續至到期。

## 36. 金融工具 - 續

### 利率基準改革 - 續

#### HIBOR - 續

##### (ii) 實施備用基準利率的進展 - 續

本集團沒有計劃通過引入、修改或刪除有關於約定時點將備用利率而非 LIBOR 作為利率確定基準的條款來過渡大部分剩餘的 LIBOR 掛鉤合約。

下表列示了於二零二一年十二月三十一日未償還合約總額以及在完成向備用基準利率過渡方面的進展情況。負債按其賬面金額列示，衍生工具按名義金額列示。

過渡期前 金融工具	到期日	賬面金額/ 名義金額 人民幣千元	對沖會計	金融工具 過渡進展
與 LIBOR 掛鉤的銀行貸款	二零二三年三月二十四日	318,785	被指定為現金流量對沖	LIBOR 將持續至到期
與 LIBOR 掛鉤的銀行貸款	二零二三年三月二十七日	255,028	被指定為現金流量對沖	LIBOR 將持續至到期
與 HIBOR 掛鉤的銀行貸款	二零二二年四月二十八日	490,560	不適用	HIBOR 將持續至到期
與 HIBOR 掛鉤的銀行貸款	二零二二年九月七日	613,200	不適用	HIBOR 將持續至到期

### 金融工具的公平值計量

#### (i) 定期按公平值計量的本集團金融資產的公平值

本集團的若干金融資產和金融負債在各報告期末以公平值計量。下表列示了有關這些金融資產和金融負債公平值如何確定的資訊（特別是估值技術和所使用的參數）以及公平值層級，根據公平值計量參數的可觀察程度，將公平值計量分為第一至三級。

第一級公平值計量是指源自可識別資產或負債在計量日的活躍市場報價（未經調整）；

第二級公平值計量是指源自除第一級外，可以直接（即價格）或間接（源於價格）觀察到資產或負債的參數；及

第三級公平值計量是指源自估值技術的計量方法，其中包括資產或負債不可觀察市場數據的參數（不可觀察參數）。

## 36. 金融工具 - 續

### 金融工具的公平值計量 - 續

#### (i) 定期按公平值計量的本集團金融資產的公平值 - 續

金融資產 / 負債	公平值於		公平值 層級	估值技術 及關鍵參數	重大不可 觀察參數
	二零二一年十二 月三十一日	二零二零年十二 月三十一日			
1) 列作衍生金融 工具的利率互 換	負債 - 人民幣 1,959,000 元	負債 - 人民幣 5,888,000 元	第二級	貼現現金流量。 未來現金流量是根據 遠期利率 (來自報告 期末的可觀察收益率 曲線) 和合約利率, 以反映不同交易對手 信用風險的貼現率進 行估計。	無
2) 列作衍生金融 工具的外匯遠 期合約	負債 - 人民幣 9,332,000 元	資產 - 人民幣 682,000 元	第二級	貼現現金流量。 未來現金流量是根據 遠期匯率和合約匯 率, 按照反映不同交 易對手信用風險的貼 現率進行估計。	無
3) 按公平值計入 其他全面收益 的權益工具 - 上市證券	於倫敦證券交易 所及泛歐證券交 易所上市的權益 證券 - 人民幣 63,569,000 元	於倫敦證券交易 所上市的權益 證券 - 人民幣 33,244,000 元	第一級	活躍市場中的報價。	無
4) 按公平值計入 其他全面收益 的權益工具 - 非上市證券	資產 - 人民幣 292,264,000 元	資產 - 人民幣 283,445,000 元	第二級	近期交易法, 非活躍 市場中的報價。	無
5) 按公平值計入 其他全面收益 的權益工具 - 非上市證券	非上市權益投資 - 人民幣 44,638,000 元	非上市權益投資 - 人民幣 98,896,000 元	第三級	市場回歸法, 基於上 市可比指數回報	市場回歸法乃 是基於上市回 報, 因為投資 風險性質決定 更多相關比較。 (附註 c)
6) 按公平值計入 損益的金融資 產 - 上市證券	資產 - 人民幣 610,000 元	零	第一級	活躍市場中的報價。	無
7) 按公平值計入 損益的金融資 產 - 非上市證券	資產 - 人民幣 338,132,000 元	零	第二級	近期交易法, 非活躍 市場中的報價。	無

## 36. 金融工具 - 續

### 金融工具的公平值計量 - 續

#### (i) 定期按公平值計量的本集團金融資產的公平值 - 續

金融資產 / 負債	公平值於		公平值 層級	估值技術 及關鍵參數	重大不可 觀察參數
	二零二一年十二 月三十一日	二零二零年十二 月三十一日			
8) 按公平值計入 損益的金融資 產 - 基金	資產 - 人民幣 382,824,000 元	資產 - 人民幣 3,884,000 元	第三級	市場法, 采用市場 倍數, 如可比公司 市值與其帳面淨 值之比	確定於估值日可 比公司市值與其 帳面淨值之比 (附 註 a)
9) 按公平值計入 損益的金融資 產 - 非上市證 券	資產 - 人民幣 256,308,000 元	零	第三級	現行價值法	市場性不足折扣, 外部評估師考慮 管理層處置股權 所需時間和精力 而確定該折扣率 為 25%;  少數股權折扣, 外部評估師估計 折價 15% 以反映 少數股權折扣 (附 註 b)
10) 按公平值計入 損益的衍生金 融工具 - 認股 權證	零	資產 - 人民幣 49,000 元	第三級	二項式模型 - 二項 式定價模型。 衍生金融工具的 估值基於股價、行 權價格、無風險利 率、預計期權壽 命、預計股息率和 預計波動率。	參 考 Midatech 的預計波動率確 定的預計波動率 的估計 (附註 d)

## 36. 金融工具 - 續

### 金融工具的公平值計量 - 續

#### (i) 定期按公平值計量的本集團金融資產的公平值 - 續

##### 敏感性分析

附註：

##### (a) 按公平值計入損益的金融資產 - 基金

可比公司市值與其賬面淨值之比越高，權益工具的公平值越高，反之亦然。市場性不足折扣越高，權益工具的公平值越低，反之亦然。由於本公司董事認為相關參數的微小變化不會對公平值產生重大影響，故不予列示敏感性分析。

##### (b) 按公平值計入損益的金融資產 - 非上市權益證券

本公司董事認為相關參數的輕微變化並不會對公平值產生重大影響，所以不予列示敏感性分析。

##### (c) 按公平值計入其他全面收益的權益工具 - 非上市權益證券

如果估值模型所用指數增加 / 減少 5% 而所有其他參數保持不變，於二零二一年十二月三十一日本集團權益工具的公平值將增加 / 減少約人民幣 49,000 元（二零二零年：人民幣 351,000 元）。

##### (d) 衍生金融工具 - 認股權證

如果 Midatech 公司的預計波動率增加 / 減少 5% 而所有其他參數保持不變，於二零二一年十二月三十一日本集團權益工具的公平值將增加 / 減少零（二零二零年：人民幣 30,000 元）。

#### (ii) 第三級公平值計量的調整

	按公平值計入其他 全面收益的 權益工具 人民幣千元	按公平值計入 損益的 金融資產 人民幣千元	衍生 金融工具 - 認股權證 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	97,030	2,736	770	100,536
購買	1,866	1,715	-	3,581
虧損總額				
- 於損益中	-	(567)	(721)	(1,288)
於二零二零年十二月三十一日	98,896	3,884	49	102,829
購買	-	574,714	-	574,714
權益證券於泛歐證券交易 所上市後轉為第一級	(30,607)	-	-	(30,607)
收益（損失）總額				
- 於損益中	-	60,534	(49)	60,485
- 於其他全面收益	(23,651)	-	-	(23,651)
於二零二一年十二月三十一日	44,638	639,132	-	683,770

## 36. 金融工具 - 續

金融工具的公平值計量 - 續

### (iii) 非經常性以公平值計量的金融資產和金融負債的公平值 (但需披露公平值)

本公司董事認為，合併財務報表中以攤余成本計量的其他金融資產和金融負債的賬面價值約等於其公平值。

於本年度及上年度並無第一級、第二級和第三級之間的轉換。

## 37. 融資活動產生負債的核對

下表詳細列出本集團因融資活動而產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是指於本集團合併現金流量表中作為融資活動現金流量的現金流量或未來現金流量。

	銀行借款 人民幣千元 (附註 29)	應付遞延代價 人民幣千元 (附註 30)	應付股息 人民幣千元 (附註 13)	租賃負債 人民幣千元 (附註 27)	認沽期權 對應義務 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	693,909	15,843	-	19,879	-	729,631
融資現金流量	(92,454)	(9,810)	(834,129)	(11,200)	-	(947,593)
金融工具初始確認						
遞延差額的攤銷	-	(1,929)	-	-	-	(1,929)
宣派股息	-	-	834,129	-	-	834,129
財務費用	26,109	317	-	1,094	-	27,520
外匯淨收益	(40,313)	(5)	-	-	-	(40,318)
簽訂新租約	-	-	-	3,133	-	3,133
於二零二零年十二月三十一日	587,251	4,416	-	12,906	-	604,573
融資現金流量	1,061,968	-	(1,154,834)	(14,007)	-	(106,873)
金融工具初始確認						
遞延差額的攤銷	-	(1,929)	-	-	-	(1,929)
宣派股息	-	-	1,154,834	-	-	1,154,834
財務費用	15,397	249	-	2,211	10,413	28,270
外匯淨收益	12,957	-	-	-	-	12,957
簽訂新租約	-	-	-	33,622	-	33,622
認沽期權對應義務	-	-	-	-	142,000	142,000
於二零二一年十二月三十一日	1,677,573	2,736	-	34,732	152,413	1,867,454

## 38. 資本承諾

已簽訂購買以下資產合約但尚未  
於合併財務報表確認的資本支出

- 物業、廠房及設備
- 按公平值計入損益的金融資產
- 於聯營公司權益

二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
653	17,399
835,502	-
90,000	-

### 39. 關聯方交易

本公司與作為關聯方的附屬公司之間的結餘和交易已於合併時抵銷，在此不做說明。除了已於合併財務報表他處披露之外，本集團與其他關聯方的結餘和交易列示如下。

(a) 本集團與關聯方有關年度發生交易如下：

關聯公司名稱	關係	交易性質	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
西藏藥業	聯營公司	推廣收入	1,046,701	609,021
西藏藥業	聯營公司	服務費	1,698	1,698
西藏藥業	聯營公司	購買貨物	2,718	-

(b) 根據二零零四年二月十六日的轉讓協議（以及二零零四年十一月二日的補充協議）和二零零七年十二月十六日深圳康哲與康哲醫藥研究（深圳）有限公司（“康哲研發”）之間的進一步協議，本集團獲得了 CMS024 的生產、市場化和銷售權以及相關專利，控股股東於二零二一年十二月三十一日及本報告日間接持有康哲研發 83.23% 的股權。根據協議條款，作為轉讓 CMS024 的對價，深圳康哲向康哲研發支付 3.1 百萬美元，作為康哲研發實際發生的研發費用的補償，並進一步同意，在成功推出 CMS024 後，本集團按照季度銷售收入的 13% 支付特許權使用費。本集團已委託康哲研發開展與 CMS024 相關的進一步研發工作，康哲研發部已承諾完成所有臨床試驗，並準備必要的文件，協助本集團申請 CMS024 新藥許可證。於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團未向康哲研發支付任何費用。

(c) 於二零一五年五月八日，A&B 與 Faron Pharmaceuticals Ltd（“Faron”）簽訂協議購買 Faron 15.72% 的股權，以及產品 Traumakine 有關中國（包括香港、澳門以及台灣）（“區域”）的資產，產品 Traumakine 於區域內的知識產權以及與 Faron 交換產品 Traumakine 資訊的權利。

於二零一五年五月十九日，本集團與 A&B 和 Faron 分別簽訂協議購買產品 Traumakine 於區域內的相關資產（“資產購買”）。上述轉讓的代價將由 A&B 和本集團於後期但需於區域內投放產品 Traumakine 之前再行談判商定，金額將會參照產品 Traumakine 於區域內的銷售淨額計算確定。

於本報告日，該資產購買尚未完成，且本集團於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度並未就收購向 A&B 支付任何對價。

### 39. 關聯方交易 - 續

- (d) 於二零一八年七月三十一日，本集團與 Acticor 簽訂了資產轉讓和許可協議。根據協議條款，本集團以 50,000 歐元 (相當於人民幣 384,000 元) 首付款 (於二零一八年十二月三十一日已支付) 的代價購買產品 ACT017 及以相同化合物為基礎開發的後續產品 (「產品 ACT017」) 於中國 (包括香港特別行政區、澳門特別行政區和台灣)、新加坡、菲律賓、韓國、馬來西亞等亞洲指定國家 (不含日本、印度和西亞國家) (「亞太區域」) 的全部相關資產 (「產品 ACT017 資產」)。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，該金額已包含於預付購買無形資產款項中 (見附注 23)。產品 ACT017 資產包括但不限於亞太區域內的所有的技術訣竅、知識產權或知識產權申請權、必要的註冊許可、專屬於亞太區域的文件、檔案、數據或資訊及其他用於研發、註冊、生產和商業化產品的必要權利。此外，根據協議本集團取得了與本次交易有關的所有必要許可，代價包括 (1) 基於亞太地區產品 ACT017 淨銷售額固定比例的特許權使用費及 (2) 於首次達到協議中規定的各項銷售額時，支付固定的一次性金額。
- (e) 於二零一八年八月十四日，本集團與 Blueberry Therapeutics Limited ("Blueberry")，附註 20(b)(iii) 所述本集團非上市權益投資之一，簽訂了資產轉讓和許可協議。根據協議，本集團購得 Blueberry 領先產品 BB2603 (用於治療甲真菌病和足癬) 的中國 (包括香港特別行政區、澳門特別行政區和臺灣)、韓國及蒙古 (「亞洲區域」) 的全部相關資產；本集團進一步獲取 Blueberry Therapeutics 利用其獨特納米製劑輸送系統在皮膚科及其他領域正在開發或後續開發的其他管線產品 (如用於治療特應性皮炎、痤瘡等方面的產品，與產品 BB2603 合稱為「產品 BB2603」) 於亞洲區域內全部相關資產，代價包括 (1) 首付款 600,000 美元 (相當於人民幣 4,090,000 元)，(2) 於達到協議中規定的各項里程碑時，支付固定的一次性金額，及 (3) 根據產品 BB2603 在亞洲區域的淨銷售額按固定費率支付特許權使用費。此外，上述資產包括產品 BB2603 於亞洲區域所有國家開發、商業化及配方有關的專利、商標及必要的監管批准。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，產品 BB2603 尚未達到里程碑且未實現商業化，本集團僅於截至二零一八年十二月三十一日止年度支付 600,000 美元 (相當於人民幣 4,090,000 元) 的首付款作為產品 BB2603 的對價。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，該金額已包含於預付購買無形資產款項中 (見附注 23)。

### 39. 關聯方交易 - 續

- (f) 於二零一八年八月二十日，本集團與 A&B 就 Helius Medical Technologies group (“Helius”)，附註 20(b)(iii) 所述本集團非上市權益投資之一，開發或為其開發的可攜式神經刺激裝置 (“PoNS 產品”) 簽訂了一項框架性資產轉讓協議。根據協議條款，本集團同意從 A&B 收購與區域內 PoNS 產品相關的所有資產 (“PoNS 資產”) (“PoNS 交易”)。這些資產最初由 A&B 從 Helius 購買，A&B 在該公司擁有股權。本集團和 A&B 均未就交易的最終條款和條件包括轉讓 PoNS 資產的對價達成一致。本集團和 A&B 將在 PoNS 產品在區域內推出之前的後期階段進一步協商並就交易條款達成一致。於二零二一年十二月三十一日，本集團和 A&B 尚未就 PoNS 交易的條款進行協商和達成一致，且本集團於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度並未就 PoNS 交易向 A&B 支付任何對價。
- (g) 於二零一八年八月二十日，本集團與 A&B 簽訂了一份框架資產轉讓協議。該議涉及 Neurelis, Inc. (“Neurelis”) 開發或為其開發的藥物製劑、製劑、劑型或運載工具 (包含或包含 NRL-1 等) 和 / 或生產線延伸 (統稱為 “NRL-1 產品”)。Neurelis 為附註 20(b)(iii) 所述本集團非上市權益投資之一。根據協議條款，本集團已同意從 A&B 收購在區域內 (與 NRL-1 產品相關的所有資產 (“NRL-1 資產”) “NRL-1 交易”)。A&B 從其關聯方獲得 NRL-1 資產，而該關聯方為自 Neurelis 獲得。本集團和 A&B 均未就交易的最終條款和條件 (包括根據協議轉讓 NRL-1 資產的對價) 達成一致。本集團和 A&B 將在 NRL-1 產品在區域內上市之前的後期階段進一步協商和商定 NRL-1 的交易條款。於二零二一年十二月三十一日，本集團和 A&B 尚未就 NRL-1 的交易條款進行協商和達成一致，且本集團於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度並未就 NRL-1 交易向 A&B 支付任何對價。
- (h) 於二零一八年九月十九日，本集團與 VAXIMM AG (“VAXIMM”)，附註 20(b)(iii) 所述本集團非上市權益投資之一，簽訂了許可和合作協議。根據協議約定，本集團獲得了 VAXIMM 現在控制的醫藥產品 (現有領先產品為 VXM01)、延伸線及將來獨家擁有或控制的指定醫藥產品、延伸線 (“VXM01 產品”) 在亞太區域的獨家、永久、可轉讓、可分許可的研發和商業化產品的權利，對價包括 (1) 於達到協議中規定的各項里程碑時，支付固定的一次性金額，(2) 於首次達到協議中規定的各項銷售額時，支付固定的一次性金額，(3) 根據 VXM01 產品在亞太區域的淨銷售額以固定費率支付特許使用費。

由於 VXM01 產品尚未商業化，本集團於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度並未就 VXM01 產品支付任何對價。

### 39. 關聯方交易 - 續

- (i) 於二零一九年一月二十九日，本集團與 Midatech 簽訂了許可、合作和分銷協議。根據該協定條款，本集團獲得 Midatech 現有產品主要包括 MTD201、MTX110（受限於獲得 Novartis Pharma AG 的同意）等及於許可協議生效日起三年內 Midatech 控制知識產權和其他權利的或 Midatech 及其附屬公司命名的任何新醫藥產品或延伸線在中國（包括香港特別行政區、澳門特別行政區和台灣）及本集團選定的部分東南亞國家（包括新加坡、菲律賓、馬來西亞和本集團選定的其他國家，一旦美國食品藥品監督管理局、歐洲藥品管理局或英國、法國、德國或瑞士中的某一監管機構發出註冊批准）的獨家、永久、可轉讓、可分許可的研發和商業化產品的權利

由於產品尚未商業化，本集團於截至二零二一及二零二零年十二月三十一日止年度尚未就產品支付任何對價。

- (j) 於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團與 Destiny 簽訂一項協議。根據協議條款，本集團將獲得開發並商業化 Destiny 當前產品，主要包括 XF-73 於亞太區域的獨家可分許可權。

由於產品 XF-73 尚未商業化，所以於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度本集團並未支付任何有關產品的代價。

- (k) 關鍵管理人員僅包括本公司董事，向其支付的報酬已於附注 9 中披露。

### 40. 退休福利計劃

在中國聘用的雇員列入中國政府營運的國家退休福利計劃。在中國各附屬公司須按雇員工資的若干百分比向該退休福利計劃供款，以為有關福利提供資金。本集團的唯一責任是根據計劃作出所需供款。

在香港受雇的雇員，須參加強制性公積金計劃（“強積金計劃”）。強積金計劃的供款根據香港強制性公積金條例規定的法定限額作出。

在澳門受雇的雇員，須參加社會保障基金計畫。社會保障基金的供款按照澳門社會保障制度所訂明的法定限額繳付。

## 40. 退休福利計劃 - 續

在迪拜受雇的僱員，根據阿拉伯聯合大公國人力資源制度和酋長國文化部勞動法，按照服務年限領取酬金。

於本年度，就上述計劃已於損益確認的開支總額為人民幣 136,722,000 元（二零二零年：人民幣 28,991,000 元）。

## 41. 員工福利計劃

本公司董事會於二零零九年七月三十一日（“採納日”）採納二零零九年計劃。除非董事會提早終止，否則二零零九年計劃從採納日起有效期為二十年。根據二零零九年計劃的相關規定，本公司通過受託人 Fully Profit Management (PTC) Limited（“受託人”）設立一項信託以管理二零零九年計劃。二零零九年計劃的若干主要條款概述如下。

- (a) 二零零九年計劃旨在確認對本集團的業務發展起到了積極作用的若干僱員貢獻，從而建立並維持一個超級年金專案，以為本集團若干僱員（包括但不限於亦為董事的僱員）提供退休補貼，並給予其獎勵，以便使其繼續為本集團的業務及發展作出貢獻。
- (b) 根據二零零九年計劃，董事會可不時全權根據其認為合適的條件及條款，選擇一位在本集團服務滿十年的僱員（“成員”）（若董事會同意，在本集團服務滿五年的員工亦可），在退休後可參與二零零九年計劃十年時間（“付款期間”）（可如下文（d）所述調整）。
- (c) 本公司會按年度進行供款，金額介乎本集團經審核合併財務報表所示稅後利潤 0.5% 至 3%，或根據董事會批准向受託人發行本公司股份作為付款代價，發行股份數目及付款代價金額由董事會根據上述供款參照當時本公司股份市值厘定（“年份供款”）。

## 41. 員工福利計劃 - 續

- (d) 應付成員的金額視乎受託人所持資產（“基金”）的價值。倘基金的價值少於本公司之前供款總額，應付成員金額及付款期間將會根據基金價值及本公司以往所作供款總額進行調整。本公司唯一的責任是每年向基金作出年份供款。因此，該計劃被分類為定額供款計劃。

於二零一六年十二月二十二日，董事會決定採納兩項新的員工激勵計劃，其詳情如下：

(a) 獎金計劃

- i. 該計劃旨在向本集團選定員工提供可自由支配的現金，以獎勵其對本集團的貢獻。
- ii. 該計劃向本集團全部員工開放，但本公司董事除外。

(b) 新 KEB 計劃

- i. 新 KEB 計劃將取代二零零九年計劃，並由與二零零九年計劃基本相同的條款構成。
- ii. 所有二零零九年計劃參與者的存續權利將被轉移至新 KEB 計劃。

為實現合併及便於管理獎金計劃和新 KEB 計劃，本公司決定設立一項新的信託，其包括獎金計劃及新 KEB 計劃（統稱為“主計劃”）。除非董事會提前終止，否則主計劃就會一直有效直到獎金計劃和新 KEB 計劃全部終止。根據各自計劃規則，獎金計劃和新 KEB 計劃的期限均為 20 年。一間於香港成立的公司 TMF Trust (HK) Limited（“TMF”）獲委任為新信託的初始受託人（“新受託人”）。

獎金計劃的主要條款列示如下：

- (a) 經由本公司執行董事組成的員工福利委員會批准，本公司將按年度以相當於本集團經審核合併財務報表淨利潤增長額的 0% 至 15% 的金額（“年度供款”）作出供款。如果某年度的淨利潤沒有增長，則本公司將不會作出供款。

## 41. 員工福利計劃 - 續

獎金計劃的主要條款列示如下： - 續

- (b) 某個財政年度應付予獎金計劃成員的金額取決於多種因素，包括新受託人所持資產（“新基金”）價值，新基金所持資產的增值，本集團的財務業績以及員工個人當年的業績。新基金獨立於本公司，新基金價值的變化對本集團的財務業績和財務狀況並無影響。本公司唯一的責任是依據獎金計劃規則條款向新基金作出年度供款。獎金計劃被歸類為本公司的自由計劃。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司根據本集團之財務表現就主計劃確認費用為零（二零二零年：人民幣 25,000,000 元）。已於合併損益及其他全面收益表中確認為員工福利支出的金額為零（二零二零年：人民幣 25,000,000 元）。

## 42. 收購附屬公司

- (a) 收購盧凱

於二零二一年二月一日，本集團簽訂了一份股權購買協議（“盧凱協議”），從幾個獨立第三方（“賣方”）手中收購盧凱的 100% 股權。盧凱是一家在香港註冊成立的皮膚科專業公司，產品主要包括皮膚科處方藥、醫療器械和醫療美容產品。收購的目的是充實集團皮膚病學的產品組合，使集團能夠進入醫美領域，通過充分利用集團的推廣系統和渠道資源，在收購盧凱所擁有的產品權利後產生巨大的協同效應。上述收購已於二零二一年二月一日（“完成日”）完成，並使用購買法對該收購進行會計處理。

### 轉讓代價

	人民幣千元
現金	513,000
轉讓的代價股份及獎勵股份 (附註 i)	106,500
代價股份及獎勵股份對應的認沽期權 (附註 ii)	57,264
	<u>676,764</u>

## 42. 收購附屬公司 - 續

(a) 收購盧凱 - 續

轉讓代價 - 續

附註：

- (i) 根據盧凱協議，在完成日，本集團轉讓了全資附屬公司 CMS Aesthetics Holdings Limited(“CMS Aesthetics”)的兩股已發行普通股(“代價股份”)，占 CMS Aesthetics 已發行股本的 2%，給賣方指定接收並持有該對價股份的實體。

此外，在完成日，本集團將 CMS Aesthetics 的一股 A 類可贖回股(“獎勵股份”)，占 CMS Aesthetics 已發行股本的 1%，轉讓給賣方指定的接受並持有該獎金股份的實體。

- (ii) 根據盧凱協議的規定，賣方有權要求本集團在完成日起五年內任何時間，以預先確定的退出價格回購代價股份和獎金股份。

收購日獲得可辨認資產及負債：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	47
無形資產	101,599
存貨	486
貿易及其他應收款項	129,046
銀行結餘及現金	31,985
貿易及其他應付款項	(43,725)
可收回稅項	116
遞延稅項負債	(2,792)
	<u>216,762</u>

收購當日公平值為人民幣 129,046,000 元的應收款項(主要包括貿易應收款項)，其實際合同總金額為人民幣 129,046,000 元，為於收購日預計收回的合同現金流的最佳估計金額。

## 42. 收購附屬公司 - 續

### (a) 收購盧凱 - 續

#### 收購產生商譽：

	人民幣千元
轉讓代價	676,764
減：獲得可辨認淨資產的公平值	(216,762)
收購產生商譽	<u>460,002</u>

商譽在收購盧凱時產生是由於整合推廣網絡的協同效應。此外，合併支付的代價包含了與盧凱收入增長、管理團隊、銷售和推廣渠道以及未來市場發展的利益相關的金額。這些利益不符合可辨認無形資產的確認標準，因此被確認為商譽。

這些收購所產生的商譽預計不會在稅前扣除。

#### 收購的淨現金流出：

	人民幣千元
以現金支付的代價	513,000
減：獲得的現金及現金等價物	(31,985)
	<u>481,015</u>

#### 收購對集團的影響：

本年利潤中有人民幣 5,193,000 元是由盧凱產生的。本年收入中有人民幣 27,687,000 元是由盧凱產生的。

如果在二零二一年一月一日完成對盧凱的收購，本集團當年的收入將為人民幣 8,333,928,000 元，當年的利潤將為人民幣 2,961,788,000 元。該備考信息僅供說明之用，並不一定表明如果收購於二零二一年一月一日完成本集團的實際收入和經營成果，也不意圖作為預測未來的結果。

在確定本年初收購盧凱的‘備考’收入和利潤時，本公司董事根據收購日確認的物業、廠房、設備及無形資產的可辨認金額計算其折舊及攤銷。

## 42. 收購附屬公司 - 續

### (a) 收購盧凱 - 續

#### 股份支付交易：

按照盧凱協議，在完成日，本集團轉讓 CMS Aesthetics 的一股 A 類可贖回股份（“僱傭股份”），占其已發行股本 1%，給一位盧凱的關鍵員工，條件是其應服務本集團至二零二三年十二月三十一日。該關鍵員工有權要求本集團在完成日起五年內任何時間，以預先確定的退出價格贖回該僱傭股份。根據國際財務報告準則第 2 號將該僱傭股份和相關認沽期權計入股份支付。

僱傭股份及相應的認沽期權的公平值經評估分別為人民幣 35,500,000 元及人民幣 19,088,000 元。該等公平值使用二項式模型計算。模型的參數如下：

	<u>二零二一年二月一日</u>
加權平均股價（人民幣千元）	35,500
行權價（人民幣千元）	49,701
預計波動率	39.267%
預計壽命	5
無風險利率	3.001%
預計股息收益率	<u>0</u>

預計波動率是根據公司過去五年股價的歷史波動率確定的。模型中使用的預計壽命已根據評估師的最佳估計，就不可轉讓性、行使限制條件和行為考慮的影響進行了調整。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團確認與授予僱傭股份及認沽期權相關的股份支付費用為人民幣 17,156,000 元。

#### 認沽期權對應義務：

在完成日，根據 CMS Aesthetics 非控股股東持有的代價股份、獎勵股份和僱傭股份有關的認沽期權，本集團已將可能會被要求支付現值為人民幣 142,000,000 元的金額確認為認沽期權對應義務，並同時借記非控股權益。

於完成日至二零二一年十二月三十一日的期間，本集團已將認沽期權對應義務的利息費用人民幣 10,413,000 元計入損益。

## 42. 收購附屬公司 - 續

### (b) 收購康乃馨

二零二一年五月十七日，本集團與獨立第三方（“賣方”）簽訂了股權轉讓協議，以人民幣38,000,000元的現金代價收購康乃馨50%的股權。同日，本集團與賣方簽訂增資協議，以對價人民幣32,000,000元追加認購康乃馨14.81%的股權。完成後，本集團持有康乃馨64.81%的股權。康乃馨是一家於中國境內專業從事超聲聚焦技術醫療美容解決方案研發和生產的企業。此次收購的目的是獲得康乃馨專注的超聲技術平臺，並開發產品權利，以豐富本集團的光電醫療美容產品組合。該收購於二零二一年六月八日完成，並使用購買法對該收購進行會計處理。

#### 轉讓代價

	人民幣千元
現金	38,000
資本注入	32,000
	<hr/>
	70,000

#### 收購日獲得可辨認資產及負債：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	13
無形資產	38,706
存貨	32
應收股東款項	32,000
貿易及其他應收款項	318
銀行結餘及現金	110
應付非控股股東款項	(9,630)
貿易及其他應付款項	(406)
遞延稅項負債	(9,677)
	<hr/>
	51,466

於收購日公平值為人民幣318,000元的應收款項（主要包括貿易應收款項），其實際合同總金額為人民幣318,000元，為於收購日預計收回的合同現金流的最佳估計金額。

## 42. 收購附屬公司 - 續

### (b) 收購康乃馨 - 續

#### 非控股權

於收購日確認的康乃馨非控股權 (35.19%) 是參照已確認的康乃馨淨資產的比例份額進行計量的，金額約為人民幣 18,108,000 元。

#### 收購產生商譽：

	人民幣千元
轉讓代價	70,000
加：非控股權	18,108
減：可辨認淨資產的公平值	(51,466)
收購產生的商譽	<u>36,642</u>

收購康乃馨的商譽是由於合併產生的推廣網絡協同效應。此外，合併支付的代價包括了康乃馨聚焦超聲技術平臺、研發團隊、潛在市場開發和未來收入增長的利益相關金額。這些利益不符合可辨認無形資產的確認標準，因此被確認為商譽。

這些收購所產生的商譽預計均不可用於稅收抵扣。

#### 收購的淨現金流出：

	人民幣千元
現金支付的對價	38,000
減：獲得的現金及現金等價物	(110)
	<u>37,890</u>

#### 收購對本集團的影響：

本年利潤中有人民幣 3,339,000 元的虧損是由康乃馨產生的。本年沒有收入是由康乃馨產生的。

如果在二零二一年一月一日完成對康乃馨的收購，本集團當年的收入為人民幣 8,337,221,000 元，當年的利潤為人民幣 3,024,724,000。該備考信息僅供說明之用，並不一定表明如果收購於二零二一年一月一日完成，本集團的實際收入和經營成果，也不意圖作為預測未來的結果。

## 42. 收購附屬公司 - 續

### (b) 收購康乃馨 - 續

#### 收購對集團的影響：- 續

在確定本年初收購康乃馨的‘備考’收入和溢利時，本公司董事根據收購日確認的物業、廠房和設備的可辨認金額計算其折舊。

## 43. 本公司主要附屬公司詳情

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本公司附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	公司註冊/ 成立及經營地址	已發行及繳足股本/ 註冊資本		本集團 所持權益				主要業務
		二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日		二零二零年 十二月三十一日		
				直接	間接	直接	間接	
CMS 國際	英屬維爾 京群島	美元 10,000	美元 10,000	100%	-	100%	-	投資控股
康哲湖南 (內資企業)	中國	人民幣 36,750,000	人民幣 36,750,000	-	100%	-	100%	藥品生產
西藏康哲企業管理 有限公司(內資企業)	中國	人民幣 10,000,000	人民幣 10,000,000	-	100%	-	100%	投資控股
深圳康哲 (外商獨資企業)	中國	人民幣 350,000,000	人民幣 350,000,000	-	100%	-	100%	藥品行銷、 推廣及銷售
訊凱	香港	港元 1	港元 1	-	100%	-	100%	投資控股
天佑	香港	港元 10	港元 10	-	100%	-	100%	藥品貿易
康哲醫藥投資有限公司 (內資企業)	中國	人民幣 50,000,000	人民幣 50,000,000	-	100%	-	100%	投資控股
天津康哲 (外商獨資企業)	中國	人民幣 500,000,000	人民幣 500,000,000	-	100%	-	100%	藥品行銷、 推廣及銷售
冷水江康哲製藥 有限公司 (內資企業)	中國	人民幣 32,500,000	人民幣 22,359,050	-	100%	-	100%	藥品生產
希力藥業 (中外合資企業)	中國	人民幣 11,360,000	人民幣 11,360,000	-	52.01%	-	52.01%	藥品生產

### 43. 本公司主要附屬公司詳情 - 續

附屬公司名稱	公司註冊/ 成立及經營地址	已發行及繳足股本/ 註冊資本		本集團 所持權益				主要業務
		二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日		二零二零年 十二月三十一日		
				直接	間接	直接	間接	
西藏康哲發展 (內資企業)	中國	人民幣 100,000,000	人民幣 100,000,000	-	100%	-	100%	藥品行銷、 推廣及銷售
CMS Bridging Limited (前身為 Everest Fortune Limited)	香港	港元 1,000,000,000	港元 1,000,000,000	-	100%	-	100%	投資控股
CMS Medical Venture Investment Limited	英屬維爾 京群島	美元 50,000	美元 50,000	-	100%	-	100%	投資控股
MS Medical Venture Investment (HK) Limited	香港	港元 100	港元 100	-	100%	-	100%	投資控股
康哲國際發展管理 有限公司	澳門	澳門元 113,340,100	澳門元 113,340,100	-	100%	-	100%	藥品貿易
CMS Pharma DMCC	迪拜	迪拉姆 104,490,000	迪拉姆 50,000	-	100%	-	100%	藥品貿易
CMS Bridging DMCC	迪拜	迪拉姆 261,220,000	迪拉姆 50,000	-	100%	-	100%	投資控股
CMS Aesthetics DMCC	迪拜	迪拉姆 50,000	-	-	100%	-	-	藥品貿易
Luqa Ventures Co., Limited	香港	港幣 10,000	-	-	100%	-	-	藥品貿易
上海康乃醫醫療 科技有限公司	中國	人民幣 2,842,105	-	-	64.81%	-	-	藥品貿易
上海康哲美羅 醫藥有限公司	中國	人民幣 10,000,000	-	-	100%	-	-	藥品行銷及 推廣
海南康哲美羅 科技有限公司	中國	人民幣 200,000,000	-	-	100%	-	-	投資控股
深圳市康哲致遠 企業管理有限公司	中國	人民幣 200,000,000	-	-	100%	-	-	投資控股
深圳市康哲盈泰 科技有限公司	中國	人民幣 100,000,000	-	-	100%	-	-	投資控股
海南省康哲 創業投資有限公司	中國	人民幣 100,000,000	-	-	100%	-	-	投資控股

上表列出本公司董事認為主要影響本集團業績或資產的附屬公司。本公司董事認為，提供其他附屬公司的詳情會導致篇幅過於冗長。

於本年末並無附屬公司發行任何債務證券。

#### 44. 本公司財務狀況表

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司權益	4,604,171	4,324,239
流動資產		
應收附屬公司款項	1,000,000	500,000
銀行結餘及現金	17,901	5,124
	1,017,901	505,124
流動負債		
應付附屬公司款項	2,958	2,958
其他應付款及應計費用	2,234	3,220
銀行借款	1,103,760	-
	1,108,952	6,178
流動資產(負債)淨值	(91,051)	498,946
總資產減流動負債	4,513,120	4,823,185
股本及儲備		
股本(附註33)	84,177	84,634
儲備	4,428,943	4,738,551
權益總額	4,513,120	4,823,185

#### 儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	累計溢利 人民幣千元	股息儲備 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二零年一月一日結餘	2,391,513	6,960	2,477,402	315,260	5,191,135
回購普通股	(86,634)	-	-	-	(86,634)
年度溢利及全面收益總額	-	-	468,179	-	468,179
已付股息	-	-	(520,095)	(314,034)	(834,129)
攤派股息	-	-	(501,080)	501,080	-
於二零二零年十二月三十一日結餘	2,304,879	6,960	1,924,406	502,306	4,738,551
回購普通股	(151,062)	-	-	-	(151,062)
年度溢利及全面收益總額	-	-	996,288	-	996,288
已付股息	-	-	(652,528)	(502,306)	(1,154,834)
攤派股息	-	-	(557,594)	557,594	-
於二零二一年十二月三十一日結餘	2,153,817	6,960	1,710,572	557,594	4,428,943

## 45. 報告期後事項

### 收購附屬公司

於二零二一年十二月八日，本公司的全資附屬公司與獨立第三方簽訂股權轉讓協議以人民幣 45,000,000 的代價收購了醫療美容專業公司上海旭俐醫療器械有限公司（“目標公司”）的 100% 股權（“收購”）。

目標公司專注於醫療美容產品領域，立足於醫療美容產業中上遊，集研發、生產、銷售、原廠定制於一體，旨在為中國愛美人士提供全球優質的醫療美容產品、設備及服務。

於二零二一年十二月三十一日，本集團已就該收購預付人民幣 15,000,000 元的保證金並將其確認為預付收購附屬公司款項。該收購已於二零二二年一月二十一日完成並按國際財務報告準則第 3 號進行核算。該收購完成後，目標公司將成為本公司的全資附屬公司。然而，於本合併財務報表發布之日本公司董事仍在評估該收購對本集團的財務影響。

詳情載於本公司於二零二一年十二月八日發布的公告。