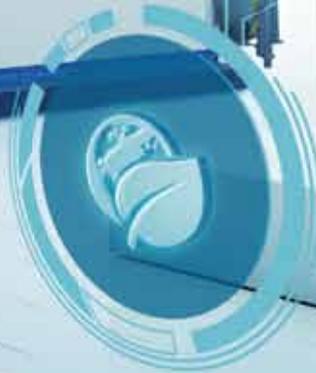


Pharmaceutical Water System  
製藥用水系統解決方案

Manufacturing Execution System  
製造執行系統



Solution of Energy Conservation  
and Environmental Protection  
節能環保解決方案



奧星

奧星生命科技有限公司  
Austar Lifesciences Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號：6118

年報 2017

## 目錄

公司資料	02
財務摘要	04
我們的成長步伐	06
主席報告	08
管理層討論及分析	12
董事及高級管理層簡歷	33
董事會報告	39
企業管治報告	54
環境、社會及管治報告	72
獨立核數師報告	95
合併財務報表	101
合併財務報表附註	107
五年財務概要	180



## 上市地點

香港聯合交易所有限公司

## 股票代號

6118

## 執行董事

何國強先生(主席兼行政總裁)

何建紅先生

陳躍武先生

周寧女士

## 非執行董事

季玲玲女士

## 獨立非執行董事

張立基先生

趙凱珊女士

梁愷健先生(附註1)

Raco Ivan Jordanov 先生

(又名 Racho Jordanov)(附註2)

## 審計委員會

張立基先生(主席)

趙凱珊女士

季玲玲女士

## 薪酬委員會

趙凱珊女士(主席)

張立基先生

周寧女士

## 提名委員會

何國強先生(主席)

張立基先生

趙凱珊女士

附註：

1. 自2017年10月21日起獲委任
2. 自2017年10月21日起辭任

## 企業管治委員會

周寧女士(主席)

何國強先生

趙凱珊女士

## 風險管理委員會

周寧女士(主席)

陳躍武先生

季玲玲女士

## 公司秘書

陳佩珊女士

## 授權代表

(就上市規則而言)

周寧女士

陳佩珊女士

## 主要銀行

中國銀行(香港)有限公司

東亞銀行有限公司

## 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

## 中華人民共和國總部及主要營業地

中國

北京市

朝陽區

朝外大街26號

朝外MEN寫字中心

B座1801室

## 公司資料

### 香港主要營業地點

香港  
新界  
沙田安平街6號  
新貿中心  
1樓6室

### 關於香港法律的法律顧問

梁寶儀劉正豪律師行  
香港  
中環  
皇后大道中99號  
中環中心  
72樓7208-10室

### 審計師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
香港  
中環  
太子大廈22樓

### 開曼群島股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square, Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

### 公司網站

[www.austar.com.hk](http://www.austar.com.hk)

# 財務摘要



## 截至 12 月 31 日止年度

	2017 年 人民幣千元	2016 年 人民幣千元	變動
<b>合併收益表主要財務指標</b>			
收入	<b>546,933</b>	672,545	(18.7%)
毛利	<b>121,532</b>	159,707	(23.9%)
毛利率	<b>22.2%</b>	23.7%	
本公司擁有人應佔虧損	<b>(54,085)</b>	(18,670)	189.7%
每股基本虧損(人民幣)(附註)	<b>(0.11)</b>	(0.04)	
每股攤薄虧損(人民幣)	<b>(0.11)</b>	(0.04)	

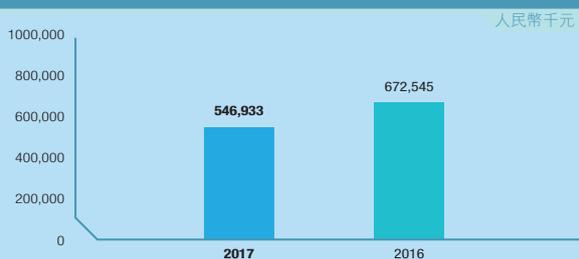
	於 2017 年 12 月 31 日 人民幣千元	於 2016 年 12 月 31 日 人民幣千元	變動
--	--------------------------------	--------------------------------	----

<b>合併資產負債表主要財務指標</b>			
資產總額	<b>881,567</b>	914,776	(3.6%)
資產淨額	<b>480,387</b>	546,115	(12.0%)
資產負債比率	<b>4.2%</b>	3.7%	

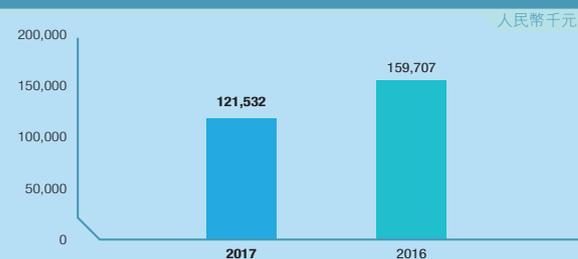
附註：每股虧損乃根據截至 2017 年及 2016 年 12 月 31 日止各年度的本公司擁有人應佔虧損及年內已發行股份加權平均數計算。

## 財務摘要

### 收入



### 毛利



### 本公司擁有人應佔虧損



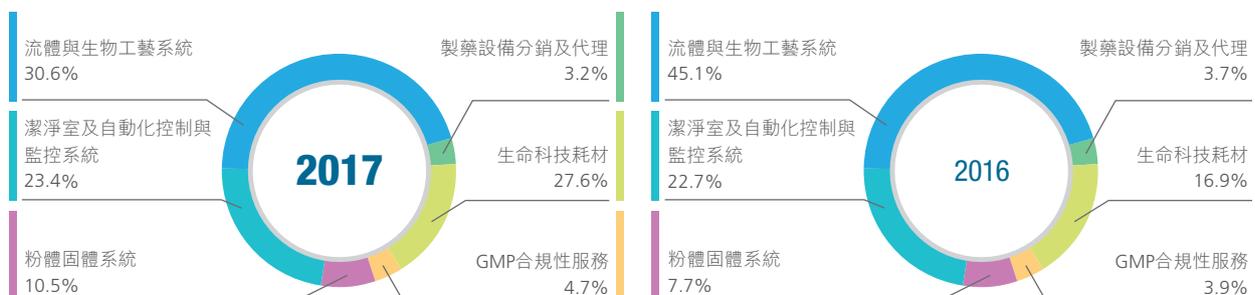
### 每股虧損（基本及攤薄）



## 按業務分部劃分的收入貢獻

截至12月31日止年度

按業務分部劃分的收入	2017年		2016年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
流體與生物工藝系統	167,711	30.6%	303,698	45.1%
潔淨室及自動化控制與監控系統	128,034	23.4%	152,344	22.7%
粉體固體系統	57,182	10.5%	51,627	7.7%
GMP合規性服務	25,458	4.7%	26,478	3.9%
生命科技耗材	151,026	27.6%	113,505	16.9%
製藥設備分銷及代理	17,522	3.2%	24,893	3.7%
<b>總計</b>	<b>546,933</b>	<b>100.0%</b>	<b>672,545</b>	<b>100.0%</b>



# 我們的成長步伐

上海奧星製藥技術裝備有限公司成立並開始純化水機生產業務，  
標誌著奧星流體與生物工藝系統業務的建立

2003

奧星石家莊技術中心成立及開始潔淨室及自動化  
控制與監控系統業務

2004

奧星與STERIS Corporation成立合營公司

2006

奧星潔淨設備(上海)有限公司成立，開始在上海松江區的  
生產廠房進行潔淨室圍護結構系統生產及加工業務。

奧星與ATMI Packaging N.V.  
(現稱PALL Life Sciences Belgium bvba)成立合營公司

2007

奧星正式開展流體與生物工藝系統業務

2008

奧星獲西門子認證為西門子解決方案合作夥伴

2011

奧星獲認證為Rockwell Automation, Inc. 認可的系統集成商

2012

奧星獲西門子認證為Siemens Gold解決方案合作夥伴  
奧星協助成都生物製品研究所通過乙型腦炎疫苗WHO預認證

2013

## 我們的成長步伐

2014

奧星獲任為美國公司 Allentown Inc. 在中國的獨家經銷商，供應動物實驗研究相關產品

奧星股份於香港聯合交易所有限公司上市

2015

奧星簽署中國首份人類疫苗生物工藝配置系統合同

奧星自主研發並生產的口服固體造粒系統，以及包括隔離器、進出料及凍乾機的凍乾系統，在 2015 年秋季 CIPM 展會發佈並展示

2016

奧星收購全球知名流體灌裝線供應商 ROTA Verpackungstechnik GmbH & Co. KG 及 ROTA Verpackungstechnik Verwaltungsgesellschaft mbH 的三分之一股份

2017

六月

奧星成立其首個中國 SMEPAC 粉體密閉裝備檢測技術研發實驗室

2017

十一月

奧星與瑞士和中國公司成立工程設計諮詢的附屬公司

2017

十二月

奧星在埃塞俄比亞簽署首個國外的實驗室儀器設備打包服務合同

奧星簽署首個食品飲料行業 VHP 空間滅菌服務合同



# 主席報告

# 主席報告

尊敬的各位股東：

本人謹代表奧星生命科技有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)，欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或者「奧星」)截至2017年12月31日止年度(「本年度」)的年度報告。

2017年對本集團而言又是充滿挑戰的一年，惟我們在本年度下半年的大量訂單額證實了本集團對業務增長的信心。於本年度末，我們的未完工合同達到最近5年的最高點。

我們一直毫無保留地投入大量精力獲取人才及整合業務能力。

2017年公佈的政府政策繼續為具較高價值的藥品生產及服務需求設定了支持性的趨勢方向，這從中長期而言對我們總體有利，因為該政策環境只鼓勵對製藥研究及生產設施進行高端資本開支(「資本開支」)投資，且只有具備較強資本開支投資能力的高水平供應商方能符合此更高要求。

本集團於2015年及2016年推出的重組措施為我們的組織變動帶來一定具挑戰性的過渡影響。由於項目進度延遲及產生未能預計的成本，本集團於2016年獲得的流體與生物工藝系統業務分部的部分較大項目無法於本年度錄得盈利業績，但本集團已採取嚴格措施改善該情況。2017年下半年的大量訂單額再次鞏固了管理層為實現未來可持續的業務成功而承受組織變動所產生的短期過渡影響的信念。

在強有力的領導及人才投入下，本年度我們的生命科技耗材業務分部收入實現逾30%的強勁增長，本年度該業務分部的毛利較2016年增長約29%。

為支持本集團於未來數年的收入及利潤，本集團一直進行多項產品業務開發活動以推出更多新產品。產品開發勢頭從未放緩，並作出持續改進。

2017年11月，本集團委聘羅兵咸永道會計師事務所擔任戰略及管治顧問，以在我們於2018年的管理過程中就梳理戰略及制定控制策略取得第三方意見。

通過額外的市場推廣活動資源配置，本集團於本年度在印度、俄羅斯及中東增聘人才，同時制定了若干新的市場擴張戰略。

由世界級專業學科專家組成的技術諮詢委員會於2017年已告成立，從而為分享知識及經驗以及表達建議及意見提供平台。

## 2018年企業戰略

我們的全球戰略不僅旨在獲取新興國家的項目，亦力求根據本集團的業務發展計劃在該等地區獲取商業及技術執行能力。

本集團將就個別業務及產品線進行持續的品牌發展，這有助於各產品線獲得其獨立的標誌及形象，以取得持續的未來發展。

製藥及生物製藥將仍然是我們關注行業的重點部分，但我們將努力把我們的能力同樣應用在醫療器械、生物安全、實驗室動物研究及營養補充劑等其他領域。

本集團將繼續與知名技術公司合作，以自身的創新創造及技術發明而不需要重大資本開支投資情況下，加強本集團不同產品線的技術實力。

本集團將維持穩健的現金狀況，以備在近期出現併購或工業資本投資的機遇時進一步擴張。

整合各產品線的商業模式，注重具備提供高端諮詢，完善服務下的應用的能力將是公司能力提升的戰略方向。

## 產品及技術開發

製藥實驗室信息化團隊於2017年成立，支持客戶有關信息基礎設施元素的準備，提升品質業績，和實現數據完整性合規性的監管要求。

加強商業模式的方向將為利用密閉隔離技術、加熱、通風及空調(HVAC)技術及生物工藝自動化技術等，將設備、系統及服務整合進我們的應用。

採用奧星的不銹鋼及塑料一次性知識，加上本集團於2017年獲取的全自動疫苗應用的生物製劑混合工藝系統項目，將很好地體現未來中國生物工藝系統具有成本效益的技術解決方案。

為更好地滿足客戶的合規要求及質量預期，本集團於2018年初亦整合不同產品線，設立一個新的戰略業務單元，專注於洗滌、消毒及殺菌，將設備、消耗品及清潔/消毒服務納入統一領導。

## 改善管理

本年度本集團推出利潤率管理流程改進計劃，該計劃預計能提高部分業務單元的利潤率表現。

與同行相比，我們的信息系統較先進。我們的信息技術支持團隊一直使用軟件應用支持多個改善計劃，如信息安全及保護、審批程序以及新的營銷與教育工具。

我們的服務團隊已重組，更注重售後服務，這是維持我們1,000名客戶滿意度的重要一步。

2017年規劃進行知識管理，部分具體行動計劃於2018年落實。

## 主席報告

### 業務概覽

本集團採用的業務模式為中國及新興國家高端客戶的一體化工程解決方案供應商，專注於製藥行業，並提供諮詢服務，支持客戶合規及卓越運營。本集團一直從長期戰略角度開發貫穿整個藥品生命週期的強大產品線。

過去兩年業績表現的短期波動，並未動搖我們對願景及戰略承諾的決心。

### 行業概覽

從我們收到有關新項目的詢價來看，製藥行業對資本開支投資的態度似乎有所改善。根據國家食品藥品監督管理總局過去幾年頒佈的政策，相信經過幾年猶豫，客戶似乎有了更明確的戰略方向，並有信心作出進一步投資。我們關注的生物製品行業市場仍在快速增長。相信我們能受益於未來幾年的訂單額增長。

### 前景

中美之間在藥物研究及製造方面的技術差距，為奧星等服務供應商創造了龐大機會。

中國生物製品外包製造業務的增長，將為當地所有產品及服務公司創造機遇。

新興國家需要中國現有的製藥技術，以提升自身行業，令奧星可貢獻我們的知識，發揮更重要的作用。

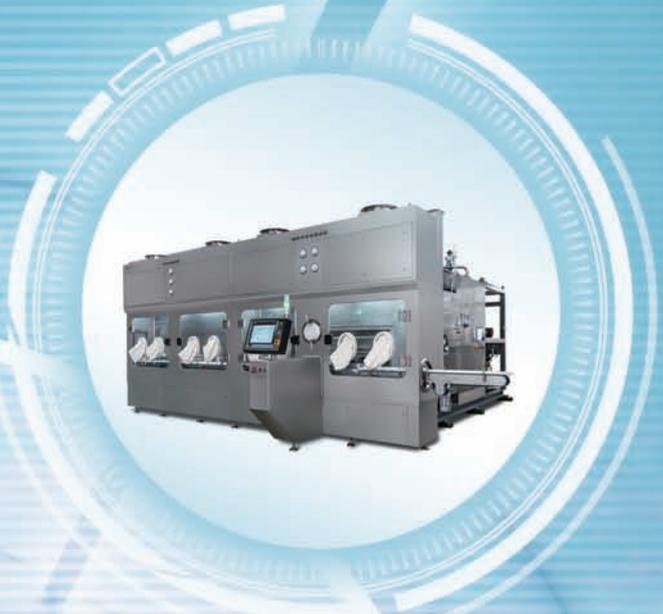
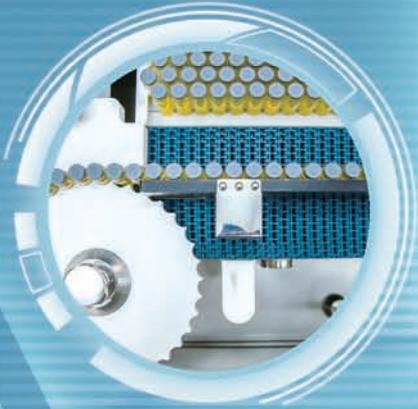
本集團過去5年的產品開發，為製藥行業貢獻了一個成熟的產品及服務組合。這是我們延續勢頭並實現增長的基礎。

### 致謝

最後，我謹代表董事會，希望借此機會感謝我們尊貴的股東和各利益相關者一直以來的支持。同時，我亦在此對在這充滿挑戰的一年中為公司作出努力、承擔及貢獻的各位董事及員工深表謝意。

主席  
何國強

2018年3月26日



# 管理層 討論及分析

# 管理層討論及分析

## 市場回顧

在國際人用藥品技術要求協調委員會(ICH)於2017年6月舉行的會議上，ICH批准國家食品藥品監督管理總局(「藥監局」)成為第8名監管成員，中國承諾逐步轉變藥品監管機構、行業及研究機構，實施國際聯盟的技術標準及指引。

於2017年12月，藥監局公佈一項有關藥物注射劑一致性評價的新政策，即「已上市化學仿製藥(注射劑)一致性評價技術要求」，政策草案現正徵求公眾意見。該政策如實施，預期將為市場上注射藥製造公司帶來更多挑戰，有關公司須重新審視其藥品質量及產品效果，投入更多精力改進生產工藝、設備及廠房。在該新政策全面實施後，相信創新注射劑製藥公司將成為市場上的關鍵參與者。

隨著藥監局決心改善藥物安全及功效，鑒於公眾的藥品安全意識不斷提高，本年度內，藥監局不僅持續公佈新法規的更新，亦加強對製藥公司的突擊檢查。為在該新業務環境下生存，製藥公司須迅速適應，加強監管合規程度、產品質量、經營效率及產品創新。由於激烈的市場競爭，對經營效率及產品質量發展領域諮詢服務以及相關合規性諮詢服務的需求強烈。

按活性藥物成分(API)及藥用輔料計，中國是最大的大宗原料藥生產國之一。由於中國與部分其他受監管市場推出更嚴格的政策，該行業板塊正面臨嚴峻的質量升級壓力。

藥物研發方面仍有強大投資，據觀察，該投資的勢頭受政府政策及資金流動推動。這為從事實驗室儀器、設備及合規性諮詢服務的公司創造了機會。

由於國務院頒佈《關於深化審評審批制度改革鼓勵藥品醫療器械創新的意見》及一系列配套法規，以及2017年實施藥品上市許可人制度，相信合約研究組織(CRO)及合約製造組織(CMO)將逐步成為製藥行業的重要力量。預計將有更多關於研究設備、系統及設施的投資及資本開支。

## 業務回顧

鑒於當前的業務進展及發展，本集團已於本年度末對其願景進行檢討及更新如下：

1. 成為全球製藥研發和生產企業最佳的技術產品及服務提供商；
2. 配置全球頂尖合作方資源，搭建覆蓋藥品生命週期的全面知識體系，提供全套及相互整合的技術解決方案；及
3. 匯聚全球領先資源，利用具有技術及成本優勢的產品及服務，提升新興國家製藥工藝水平。

本集團是一家領先的一體化工程解決方案供應商，面向中國及新興國家的知名藥品生產企業及研究機構。本集團致力於提供「設備-工程-服務-耗材」交鑰匙解決方案及推動行業進步並為中國製藥行業創造價值。

在中國當局製藥行業新政策帶來的多變環境中，本集團憑藉其創新力及意志力在不斷開發更尖端的技術和解決方案而追求擴大其市場，並同時在其現有技術能力基礎上，開發新產品並將市場擴展到化妝品、醫療設備領域，從而降低由於市場轉型帶來的風險並鞏固銷售收入和利潤。

儘管本集團當前的經營及財務表現反映本集團面臨挑戰，但本集團繼續投資多項新舉措，努力促進業務發展，以在中長期帶來可持續的業務表現。本集團相信，其業績表現的波動屬短期性質，不會動搖本集團對其遠景及戰略承擔的決心。

本集團的主要業務歸為六個分部，即(1)流體與生物工藝系統；(2)潔淨室及自動化控制與監控系統；(3)粉體固體系統；(4) GMP 合規性服務；(5)生命科技耗材；及(6)製藥設備分銷及代理。本集團能夠在該等業務分部中藥品生命週期的不同階段提供綜合服務及產品，使本集團得以鞏固與客戶的關係。

本年度內，本集團努力提供更多服務及應用解決方案，以突顯本集團與競爭對手的差異化。本集團各業務分部進一步探索服務範圍，以增加系統中服務比率，達致降低對本集團客戶的資本開支的依賴，從而提高經營業績。本集團已新設立專門從事密閉技術、加熱、HVAC 技術、一次性技術、生物技術及交鑰匙解決方案的跨部門應用團隊，以協調產品供應範圍及創造更全面、獨特的技術解決方案。

本年度內，本集團與一家瑞士設施設計公司(在結構良好的生物製劑設計方面具有豐富經驗)及一家中國公司(由一個國內資深設施設計團隊組成)成立一家新的設施設計合營公司，即上海奧恒醫藥科技有限公司(「奧恒」)，由本集團擁有 51% 權益。奧恒為本公司非全資附屬公司。相信本集團的交鑰匙解決方案業務能因奧恒在前期概念設計方面的大力支持而加強。

## 管理層討論及分析

### 訂單額

以下載列本集團按業務分部劃分的訂單額金額(包括增值稅(「增值稅」))的明細：

按業務分部劃分的訂單額	截至12月31日止年度				變動 %
	2017年		2016年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
流體與生物工藝系統	<b>292,153</b>	<b>36.4%</b>	288,344	41.1%	1.3%
潔淨室及自動化控制與 監控系統	<b>205,620</b>	<b>25.6%</b>	162,889	23.2%	26.2%
粉體固體系統	<b>79,437</b>	<b>9.9%</b>	58,109	8.3%	36.7%
GMP合規性服務	<b>38,172</b>	<b>4.8%</b>	34,071	4.9%	12.0%
生命科技耗材	<b>168,538</b>	<b>21.0%</b>	141,496	20.2%	19.1%
製藥設備分銷及代理	<b>18,098</b>	<b>2.3%</b>	16,343	2.3%	10.7%
總計	<b>802,018</b>	<b>100.0%</b>	701,252	100.0%	14.4%

本年度內，總訂單額約人民幣802.0百萬元，較截至2016年12月31日止年度的約人民幣701.3百萬元增加約14.4%，主要由於潔淨室及自動化控制與監控系統、粉體固體系統及生命科技耗材業務分部的訂單額增加。儘管本年度內面臨激烈的市場競爭，但受精簡銷售組織、進一步聘用銷售人才、持續不斷的營銷活動及強大豐富的優質產品渠道推動，本集團仍實現增長，並鞏固了其良好的整體訂單額及未完工合同狀況。本公司將繼續對產品及市場開發的投資，這將為本集團帶來龐大成熟的產品及服務組合，為進一步增長奠定基礎。

### 流體與生物工藝系統

本年度內，儘管該分部市場競爭激烈，但本集團已取得並維持與中國北京、四川及江蘇省的國內知名製藥企業的多個生物製藥項目。本年度流體與生物工藝系統業務分部的訂單額約人民幣292.2百萬元，較截至2016年12月31日止年度的約人民幣288.3百萬元小幅增加約人民幣3.8百萬元或1.3%。未來幾年，與傳統化學製藥領域相比，生物製藥領域將具有龐大的增長潛力。本集團將努力尋求生物製藥項目的所持續發展，力爭高端市場。

## 潔淨室及自動化控制與監控系統

本年度內，得益於本集團的產品及服務的良好聲譽，本集團成功獲得數個更高附加值的自動化控制與監控及交鑰匙大額項目。潔淨室及自動化控制與監控系統業務分部的訂單額由截至2016年12月31日止年度約人民幣162.9百萬元，增加約人民幣42.7百萬元或26.2%至截至本年度約人民幣205.6百萬元。本集團將繼續改善自動化控制與監控系統技術。

## 粉體固體系統

本年度內，由於過去幾年來對該業務分部持續的投資，本集團在密閉技術、材料處理技術及獨特的知識技能方面形成強大的技術實力，令該業務分部訂單額有所增加。粉體固體系統業務分部的訂單額由截至2016年12月31日止年度的約人民幣58.1百萬元，增加約人民幣21.3百萬元或36.7%至截至本年度的約人民幣79.4百萬元。本集團將繼續投資技術，為該業務分部其他競爭對手創造更多技術壁壘。

## GMP 合規性服務

本集團的GMP合規性服務由本集團技術專家執行，包括進行合規性測試及編製合規報告。過去幾年，本集團通過提供高品質的服務，已在GMP合規性服務領域建立良好聲譽，2017年內更多國際顧問的支持加強了這一點。GMP合規性服務業務分部的訂單額由截至2016年12月31日止年度的約人民幣34.1百萬元，增加約人民幣4.1百萬元或12.0%至本年度的約人民幣38.2百萬元。

## 生命科技耗材

本年度內，本集團積極應對市場需求變化，不僅推出新產品類型，包括用於質量保證及控制使用的最新製藥儀器和動物實驗室研究產品，而且通過整合組件、耗材、設備、系統、清潔及消毒服務與驗證服務，提供完整的洗滌、消毒及殺菌解決方案。生命科技耗材業務分部的訂單額由截至2016年12月31日止年度的約人民幣141.5百萬元，增加約人民幣27.0百萬元或19.1%至截至本年度的約人民幣168.5百萬元。本集團將繼續向其客戶推出具有最新技術且更加多元化的生命科技耗材及儀器。經過3年快速增長，該分部繼續對本集團具有龐大潛力。

## 製藥設備分銷及代理

本年度內，本集團製藥設備分銷及代理業務分部的訂單額由截至2016年12月31日止年度的約人民幣16.3百萬元，增加約人民幣1.8百萬元或10.7%至截至本年度的約人民幣18.1百萬元。

## 管理層討論及分析

### 未完工合同

以下載列於2017年12月31日本集團按業務分部劃分的期末未完工合同價值(不包括增值稅)及相應合同數目明細：

按業務分部劃分的未完工合同	於2017年12月31日			
	合同 數目	%	人民幣 千元	%
流體與生物工藝系統	189	25.9%	207,065	44.0%
潔淨室及自動化控制與監控系統	249	34.1%	138,925	29.5%
粉體固體系統	95	13.0%	58,518	12.4%
GMP合規性服務	96	13.2%	46,420	9.9%
製藥設備分銷及代理	101	13.8%	19,955	4.2%
總計	730	100.0%	470,883	100.0%

### 生產、執行及組織

應對環境、健康及安全(EHS)問題及相關合規事項，一直是本集團製造設施的首要任務。我們維持良好的ISO 9001質量體系，更注重糾正措施及預防措施(CAPA)，一些好的精益生產的經驗已被實施。

本集團位於石家莊及上海的設施均已取得美國機械工程師學會(ASME)的壓力容器證書，這一方面為本集團創造了更多國際業務機會，另一方面為本集團高端客戶帶來便利，有關客戶可選擇在兩個工廠之一進行供應商檢驗。在採取管理改善行動，提高了生產任務分配方面的產能靈活性後，上海及石家莊的製造中心均有能力生產水及流體工藝設備。在本集團2016年投資ROTA Verpackungstechnik GmbH & Co. KG與ROTA Verpackungstechnik Verwaltungsgesellschaft mbH(統稱「ROTA」)後，凍乾機製造預期於2019年在ROTA的德國工廠進行，致力於提供同一品牌，同一產地、同一來源。ROTA監事會亦已批准進一步擴張空間的決定，以推動該計劃。

本年度內，本集團工程項目執行中心進一步增加了其在新興國家市場的人手。工程項目執行中心有400多名員工，相信是中國製藥行業最大的工程項目執行團隊，設有基於IT的項目管理信息系統，並將工藝管線、潔淨室及HVAC電氣化安裝、自動化系統集成、驗證及資格能力全部整合在一起。該執行中心成立於2015年底，目標是組建一個強大和諧的團隊，配合本集團作為全球交鑰匙設施服務供應商的策略舉措之一。

通過培訓及現場實踐，預期工程項目執行中心帶來的整合在中長期而言將有助本集團員工獲得更多跨職能技能，從而提高效率及增加客戶滿意度；但整合過程長於預期。於本年度內，該中心已逐步證明其實力，作為本集團所有業務分部的高效項目工程平台，最終目標是實現更高效率，提高客戶滿意度。

## 研發

截至2017年末，本集團已取得逾172項授權專利。本年度內，本集團獲得58項授權專利(包括2項發明專利)，另有42份專利申請正在進行。

本集團相信中國混合生物工藝系統存在重大的增長機遇。一次性技術團隊及傳統生物工藝系統團隊正在進行進一步研發，以把握未來的機遇。相信中國生物製劑客戶已開始意識到混合生物工藝系統的經濟與技術特性優勢，我們銷售團隊成功通過概念設計階段之初即應用混合生物工藝系統贏得了一個在北京的疫苗項目，證明了這一點。除生物工藝應用外，本集團亦已將一次性可丟棄概念成功用於有無菌及密閉要求的高端化學藥物產品。為加強本集團在密閉領域的實力，本集團已基於現有一次性生物工藝技術及生產實力進一步開發出軟式隔離系統，該系統可通過更柔軟且精心設計的軟膜形成的系統，取代不銹鋼密閉設備或部件，減少客戶的資本開支投資。該應用亦證明了本集團研發模式的成功創新技術方式，並於本年度內獲更多客戶進一步接受。

隨著濕法制粒線於2016年開發及推出，加上本集團在相關領域的經驗，本集團可提供從裝載到包裝的濕法制粒解決方案，包括系統設計、工藝設計與改進、濕法造粒設備製造及系統實施。本集團已取得高端訂單，並進行了設備的安裝與調試，並於2017年贏得了項目客戶的高度評價。這標誌著本集團在口服固體制劑(OSD)及高活性原料藥物成分(HPAPI)領域取得突破，加上其粉體處理系統，本集團可為腫瘤與高活性藥物提供高密閉濕法制粒生產線。新開發的濕法制粒線的成功，歸功於本集團在自動化、密閉技術、PAT技術及合規性知識方面的優勢。本集團亦已成功開發自主設計的口服固體制劑磨粉設備，構成配方技術設備生產線延伸的一部分。該磨粉設備對客戶的顆粒尺寸的質量性能(為藥品生物等效性的一項關鍵因素)尤為重要。

2016年，本集團開發出原料藥模塊化自動化實驗室/中試工藝系統。該系統於2017年正式推出，通過提供製藥公司應用數據可靠性來滿足新法規要求的工程開發方式，成為本集團的里程碑，並已成功提高在市場客戶中的知名度。

## 管理層討論及分析

### 銷售和市場營銷

本集團主要在中國境內銷售及營銷其產品以及向新興國家為主的海外市場出口其產品。本集團的服務和產品在中國主要通過直銷方式銷售於其客戶。海外銷售則採用直銷、代理和分銷相結合的銷售模式。本集團通過其自主研發的客戶關係管理系統進一步加強銷售管理，目前亦研發出手機應用程式，以支持其營運。本集團鼓勵不同產品線銷售團隊之間進行更多銷售合作，以利用現有的銷售基礎設施。銷售團隊得到我們的營銷與溝通交流部門額外活動的大力支持。

精簡銷售組織及進一步招聘銷售人才並提供更全面的培訓仍在進行，相信將為本集團創造更好的業績。本集團完善銷售組織促進了本集團業務分部若干產品線的銷售業績大幅增長。本年度內，本集團在印度、俄羅斯及中東招聘更多銷售人才，以支持我們的全球擴張戰略。

營銷及溝通是提高本集團訂單額的關鍵因素。新產品及服務可更好地向市場推廣及傳播。本集團正在開發經改善的溝通工具及進行更積極的營銷活動，並透過網上學習工具加強產品培訓，協助銷售人員取得新而充分的產品知識。本集團通過整合不同業務單元人員成立生物、原料藥工藝系統、密閉及HVAC的技術應用團隊。本年度內，本集團組織六次技術研討會，兩次關於原料藥自動化，一次關於密閉科技，一次關於質量源於設計，及在海外舉行兩次技術研討會。此外，本集團參加七次主要生物製劑相關會議與研討會，以推廣主要生物製劑相關產品線，包括兩次仿製藥會議及一次由注射劑工業大會舉行的會議。

本年度內，本集團的營銷及溝通交流部門加強與不同業務單元之間的溝通，並已進行有關本集團部分主要業務發展（如生物製劑、原料藥及OSD）的推廣活動。此外，本集團利用營銷資源打造品牌，以及通過與行業協會、媒體及其他公共關係人士合作，擴展我們的品牌影響力。

## 前景

### 增加在中國及新興國家的市場份額

2017年，本集團最終決定在印度建立自身的銷售及營銷團隊，而非與業務夥伴成立合營公司。目前，專注於水及生物工藝系統的團隊建立工作處於初步階段。就俄羅斯而言，本集團仍在磋商擬定於俄羅斯成立一家合營公司，合作有望於2018年上半年落實。儘管該等舉措符合我們專注於主要新興國家市場發展的全球擴張策略，但中國仍然是我們的主要市場，佔本年度本集團收入約88.1%。就中國市場而言，本集團相信，醫療保健的必要性及中國政府頒佈的相關政策，是本集團增長機遇的根本因素。不同業務分部的中國銷售隊伍正在進一步整合及擴張。增加本集團市場份額的主要策略是維持正在進行的策略及提供更多一體化應用及服務的舉措，為我們的個別產品及服務提供增值，並提高我們的競爭優勢。

### 提升服務及產品供應

本集團業務分部各產品線具有自身關於實施服務及產品改善的願景及策略。在頂層，本集團制定把握前景的總體方向：

1. 持續提高其產品對客戶的核心價值
2. 透過提供更全面的方案，進一步整合個別產品
3. 提供額外的補充及支持服務，增加個別產品的價值
4. 為產品提供更先進的IT軟件及自動化支持
5. 為個別產品提供合規性及質量相關支持

在本集團進行服務業務回顧研究後，所有業務分部的產品經理被指示及教導重新考慮和改善現有產品組合中服務的範圍及程度。本集團相信，利用本集團不同業務分部的優勢提供一體化服務作為服務方案的一部分，在藥品服務業中定位獨特。

本集團於2017年下半年成立一家名為奧恒的新的設施設計附屬公司，股東夥伴來自瑞士及當地的設施設計專家。奧恒預期不僅將有助本集團的海外交鑰匙項目業務，亦將令本集團可瞄準醫療器械及實驗動物研究交鑰匙項目的工業領域。

### 流體與生物工藝系統

純化水設備(為我們的成熟產品)必須且預計通過與歐洲知名技術專家建立夥伴關係而以更高科技進行技術調整。本集團於2017年下半年成功招聘一名技術領導，願景是提升我們對跨國製藥機會的實踐，尤其是潔淨設施系統方面的機會。為把握生物製劑行業進一步細分，我們的團隊制定了在吸引並留住人才的戰略，獲取建立夥伴關係及合作的機會，並提高在涵蓋血液、單克隆抗體、重組蛋白、人用疫苗及動物疫苗的領域的板塊實力方面的明確目標。細分重點後，我們提供的產品及服務將更具體且更適應市場需要，因此預計可獲得更多市場機會和提高實力。本集團多年前已預計水系統業務的競爭將加劇。為維持該領域的領導地位，本集團一直努力利用其內部一次性可丟棄知識開發其生物工藝系統，包括混合生物工藝解決方案的生物工藝系統。

## 管理層討論及分析

本集團一次性可丟棄團隊已發展成一次性技術生物工藝工程團隊，具有從初步設計到完成系統及工藝驗證的實力，可與本集團自身的一次性生物工藝自控平台整合，為本集團客戶創造重大價值。自本集團投資ROTA起，其銷售訂單額及財務表現持續改善，現正按計劃將ROTA的灌裝線與本集團的凍乾機整合，但整合慢於預期。

所開發的生物反應器於2017年安裝在本集團一個技術轉讓夥伴的疫苗工藝開發實驗室中，以通過測試取得並驗證優化後的工藝參數。

### 粉體固體系統

該業務分部的技術能力元素涉及密閉技術、材料處理技術、融合職業安全合規知識的製劑工藝系統工程、製藥行業合規及自動化控制工程的技術實力。這一獨特的知識技能以全面的產品線支持本集團當前的業務發展，確保了我們未來的增長勢頭。密閉技術應用知識(包括設備微粒空氣濃度測試標準化(SMEPAC)測試服務能力)與粉體處理經驗，促進了本集團的口服固體製劑工藝系統業務。製藥行業越注重EHS問題，本集團預計來自該業務分部的機會將增多。多種劑型及工藝(如軟膠囊、乾法製粒、濕法製粒及磨粉)的工藝開發實驗室有助客戶開發符合更嚴格監管要求的經改善的配方工藝參數。本集團熟悉新藥配方採用的微球體技術及氣流磨微粉化技術，但截至目前中國仍在研發該等技術階段。將開發的符合藥監局新監管規定目前所要求的原研藥物的仿製藥越多，本集團面臨的機會將越多。

關於密閉技術應用，預計將組件、器材、設備、系統、耗材及服務整合入一個協同應用業務單元，會對本集團其他競爭對手形成更高壁壘。

微球體配方技術是藥物輸送系統的關鍵技術之一。本年度內，本集團已成功聯合供應商將該技術引入本集團在中國的一個主要創新藥物中心。利用微球體配方技術提供完整的生產設施(包括罐裝凍乾機)，是粉體固體系統業務分部的願景。

2017年，本集團簽訂的微球體粉末罐裝機訂單證明了本集團在這重要新應用上的優勢，且預期將為本集團創造更多結合產品向客戶提供完整解決方案的機會。

### GMP 合規性服務

該業務分部的業務範圍一直在進行延伸，不僅涵蓋 GMP，亦涵蓋涉及整個藥物生命週期更多板塊的其他諮詢服務，但傳統合規性服務仍然為本集團貢獻較高的毛利率、銷售項目線索及品牌聲譽。該業務分部的一個業務特點是其獨立於製藥行業資本開支的總體趨勢，即使在資本開支整體下降趨勢的情況下亦可為本集團提供緩衝。2017 年，本集團已委聘更多國際顧問支持合規性諮詢服務業務。本集團繼續推廣新諮詢服務，如精益生產、質量管理體系、研究相關質量源於設計等。由合規、性能及質量相關服務等額外諮詢服務支持的製藥 IT 軟件，相信將提供令客戶滿意的獨特服務。ASTM E2500 (製藥及生物製藥製造系統和設備的規範、設計及驗證標準指南) 將是一個新的良好工程實踐／試運行及資格諮詢服務模型，相信將成為一個新的行業趨勢，並正在由本集團的服務團隊積極推廣。

### 生命科技耗材

該業務分部的核心業務產品是應用洗滌、消毒及滅菌。該業務單元已於近期重組，透過結合組件、耗材、設備、系統、清潔及消毒服務與驗證服務，提供完整的洗滌、消毒及滅菌解決方案。這一獨特的知識能力相信將帶來強大的競爭優勢，不僅在生物科學行業，亦包括需要衛生或無菌工作環境的工業板塊。

生命科技耗材業務分部已擴大，迎合藥品生命週期的實驗室及研究行業。該業務分部在本集團內探索生物安全行業及實驗室動物研究方面處於領先地位。隨著對生物安全的擔憂日漸增加，預期更多傳統產品可注入該方案，以出售予該特定行業。實驗室儀器打包銷售模型加上於本年度內完成的成功案例，可解釋訂單額進一步增加的原因。過去三年該業務分部的收入及毛利率大幅增長。本集團計劃藉助該業務分部發展本集團的合規性服務及耗材供應分部。

本集團堅信，憑藉該分部領導團隊的努力，本集團的生命科技耗材業務分部可繼續實現穩步增長。

## 管理層討論及分析

### 加強研發及產品設計與開發能力

本集團為支持所有業務單元研發項目而成立的跨業務分部研發平台，將加快研發及推出新產品的節奏。口服固體制劑工藝研究室已投入運作，為客戶提供工藝研究方面的支持。藉助本集團知名合作夥伴Pharmagel Technology S.r.l.的支持，軟膠囊工藝開發實驗室的籌備處於最終測試及試運行階段，預期於2018年開始運作，為客戶提供軟膠囊配方及工藝支持。自動控制工程產品線完成多項產品開發，即藥品倉庫管理系統(WMS)、清洗服裝管理系統、藥品材料條碼管理系統、電子批次記錄自動生成系統以及生物處理系統的條碼打印系統。上述產品構成我們目前正利用合作夥伴的軟件及我們自身開發實力開發的自動軟件應用的一部分及整體藥品IT系統組件的基礎。

生物製劑上游及下游設備研究團隊已加強，安排更多人力資源支持流體工藝系統分部。

### 通過戰略性收購業務及／或公司進行擴張

本集團以一些擁有特別領先世界技術的公司作為收購目標，期望能為本集團帶來品牌附加值及獨特高端技術價值，並完善現有產品線，從而為中國及新興國家的客戶提供更全面的解決方案。在本集團於2016年投資ROTA後，本公司現正磋商多宗交易。本公司繼續物色能為本公司帶來技術及商業價值的收購對象。

2017年，我們已與部分目標磋商，但在徹底審慎考慮擬定之交易條款及其相關風險後，本公司並未成功落實交易。本公司將繼續物色潛在目標。

## 經營業績

### 收入

本集團提供以下六個業務分部的服務及產品，即(1)流體與生物工藝系統，其主要類型包括製藥用水系統以及配液及生物工藝系統；(2)潔淨室及自動化控制與監控系統，其主要類型包括潔淨室圍護結構系統以及自動化控制與監控系統；(3)粉體固體系統；(4)GMP合規性服務；(5)生命科技耗材；及(6)製藥設備分銷及代理。

本年度內，本集團的總收入為約人民幣546.9百萬元，較2016年減少約18.7%，主要由於流動與生物工藝系統、潔淨室及自動化控制與監控系統、製藥設備分銷及代理及GMP合規性服務業務分部的收入減少，抵銷了生命科技耗材及粉體固體系統業務分部的收入增加。

下表載列截至2017年及2016年12月31日止年度，本集團的收入按業務分部劃分的明細：

按業務分部劃分的收入	截至12月31日止年度		2016年		變動 %
	2017年 人民幣千元	%	人民幣千元	%	
流體與生物工藝系統	167,711	30.6%	303,698	45.1%	(44.8%)
潔淨室及自動化控制與監控系統	128,034	23.4%	152,344	22.7%	(16.0%)
粉體固體系統	57,182	10.5%	51,627	7.7%	10.8%
GMP合規性服務	25,458	4.7%	26,478	3.9%	(3.9%)
生命科技耗材	151,026	27.6%	113,505	16.9%	33.1%
製藥設備分銷及代理	17,522	3.2%	24,893	3.7%	(29.6%)
總計	546,933	100.0%	672,545	100.0%	(18.7%)

### 流體與生物工藝系統

本集團流體與生物工藝系統業務分部的收入由截至2016年12月31日止年度的約人民幣303.7百萬元，減少約人民幣136.0百萬元或44.8%至截至本年度的約人民幣167.7百萬元。減少主要是由於：(i)本集團承接的若干項目的執行期較長，導致收入減少；(ii)2016年末的未完工合同較2015年大幅減少19.8%，影響了本年度承接的合同工程及確認的收入；及(iii)流體與生物工藝系統分部逾40%訂單額於2017年第四季度獲得，於本年度尚未確認為收入。

### 潔淨室及自動化控制與監控系統

本集團潔淨室及自動化控制與監控系統業務分部的收入由截至2016年12月31日止年度的約人民幣152.3百萬元，減少約人民幣24.3百萬元或16.0%至截至本年度的約人民幣128.0百萬元。減少主要是由於數份自動化控制系統大額合約執行時間延長。

### 粉體固體系統

本集團粉體固體系統業務分部的收入由截至2016年12月31日止年度的約人民幣51.6百萬元，增加約人民幣5.6百萬元或10.8%至截至本年度的約人民幣57.2百萬元。增加主要是由於2015年設立新口服固體制劑(OSD)產品線後，OSD領域的項目執行效率改善以及綜合解決方案服務加強。

## 管理層討論及分析

### GMP合規性服務

本集團GMP合規性服務業務分部的收入由截至2016年12月31日止年度的約人民幣26.5百萬元，減少約人民幣1.0百萬元或3.9%至本年度的約人民幣25.5百萬元，乃由於若干項目於2017年下半年獲得，於本年度尚未確認為收入。

### 生命科技耗材

本集團生命科技耗材業務分部的收入由截至2016年12月31日止年度的約人民幣113.5百萬元，增加約人民幣37.5百萬元或33.1%至截至本年度的約人民幣151.0百萬元，主要是由於：(i)本集團優異的一體化服務，可向客戶提供最新技術的多元化生命科技耗材；及(ii)推出在研究機構使用範圍較廣的新製藥儀器。

### 製藥設備分銷及代理

本集團製藥設備分銷及代理業務分部的收入由截至2016年12月31日止年度的約人民幣24.9百萬元，減少約人民幣7.4百萬元或29.6%至截至本年度的約人民幣17.5百萬元，主要是由於2016年末製藥設備分銷及代理業務分部的未完工合同金額減少。

下表載列本集團於截至2017年及2016年12月31日止年度按地域劃分的收入明細：

收入	截至12月31日止年度				變動 %
	2017年		2016年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
中國大陸	<b>481,844</b>	<b>88.1%</b>	596,629	88.7%	(19.2%)
其他地區	<b>65,089</b>	<b>11.9%</b>	75,916	11.3%	(14.3%)
總計	<b>546,933</b>	<b>100.0%</b>	672,545	100.0%	(18.7%)

截至2017年12月31日止年度，本集團的收入主要來自中國大陸，佔收入總額的約88.1%（2016年：約88.7%）。

### 銷售成本

本集團的銷售成本由截至2016年12月31日止年度的約人民幣512.8百萬元，減少約人民幣87.4百萬元或17.0%至截至2017年12月31日止年度的約人民幣425.4百萬元。該減少主要是由於收入減少所致。

## 毛利及毛利率

本集團的毛利由截至2016年12月31日止年度的約人民幣159.7百萬元，減少約人民幣38.2百萬元或23.9%至截至2017年12月31日止年度的約人民幣121.5百萬元。毛利率由截至2016年12月31日止年度的約23.7%，下降至截至2017年12月31日止年度的約22.2%，主要是由於流體與生物工藝系統及潔淨室及自動化控制與監控系統業務分部的毛利下降。

下表載列本集團於所示年度按業務分部劃分的(毛虧)/毛利及(毛虧)/毛利率明細：

按業務分部劃分的 (毛虧)/毛利及(毛虧)/毛利率	2017年		截至12月31日止年度 (毛虧)/ 毛利率		2016年		毛利率 %
	人民幣千元	%	%	人民幣千元	%	%	
流體與生物工藝系統	<b>(3,097)</b>	<b>(2.5%)</b>	<b>(1.8%)</b>	43,558	27.3%	14.3%	
潔淨室及自動化控制與監控系統	<b>30,736</b>	<b>25.3%</b>	<b>24.0%</b>	36,110	22.6%	23.7%	
粉體固體系統	<b>17,395</b>	<b>14.3%</b>	<b>30.4%</b>	15,794	9.9%	30.6%	
GMP合規性服務	<b>12,647</b>	<b>10.3%</b>	<b>49.7%</b>	12,309	7.7%	46.5%	
生命科技耗材	<b>58,285</b>	<b>48.0%</b>	<b>38.6%</b>	45,097	28.2%	39.7%	
製藥設備分銷及代理	<b>5,566</b>	<b>4.6%</b>	<b>31.8%</b>	6,839	4.3%	27.5%	
<b>總計</b>	<b>121,532</b>	<b>100.0%</b>	<b>22.2%</b>	159,707	100.0%	23.7%	

附註：

1. 按業務分部劃分的(毛虧)/毛利率指本年度各業務分部的(毛虧)/毛利除以收入。
2. 總(毛虧)/毛利率指本年度(毛虧)/毛利除以總收入。

## 管理層討論及分析

### 流體與生物工藝系統

本集團流體與生物工藝系統業務分部的毛利由截至2016年12月31日止年度的約人民幣43.6百萬元，減少約人民幣46.7百萬元或107.1%至截至2017年12月31日止年度的毛虧約人民幣3.1百萬元。流體與生物工藝系統業務分部的毛利率由截至2016年12月31日止年度的約14.3%，減少至截至2017年12月31日止年度的約負1.8%，主要是由於：(i) 於本年度內本集團承接的若干生物製藥項目技術複雜，導致執行時間長，本集團整體收入因而減少，以及預算成本較2016年同期增加；及(ii) 為滲透進生物工藝市場及挽留長期客戶，於本年度內承接的若干項目毛利率較低。

### 潔淨室及自動化控制與監控系統

潔淨室及自動化控制與監控系統業務分部的毛利由截至2016年12月31日止年度的約人民幣36.1百萬元，減少約人民幣5.4百萬元或14.9%至截至2017年12月31日止年度的約人民幣30.7百萬元，主要由於自動化控制系統收入減少。潔淨室及自動化控制與監控系統業務分部的毛利率由截至2016年12月31日止年度的約23.7%略微上升至截至2017年12月31日止年度的約24.0%。

### 粉體固體系統

本集團粉體固體系統業務分部的毛利由截至2016年12月31日止年度的約人民幣15.8百萬元，增加約人民幣1.6百萬元或10.1%至截至2017年12月31日止年度的約人民幣17.4百萬元。與截至2016年12月31日止年度的約30.6%相比，截至2017年12月31日止年度粉體固體系統業務分部的毛利率穩定在約30.4%，主要是由於本集團2015年成功完成OSD產品線後高效項目及管理整體控制。

### GMP合規性服務

本集團GMP合規性服務業務分部的毛利由截至2016年12月31日止年度的約人民幣12.3百萬元，增加約人民幣0.3百萬元或2.7%至截至2017年12月31日止年度的約人民幣12.6百萬元。與截至2016年12月31日止年度約46.5%相比，截至2017年12月31日止年度GMP合規性服務業務分部的毛利率增加至約49.7%，主要是由於本集團的技術成熟及該分部成本控制的高效管理。

### 生命科技耗材

本集團生命科技耗材業務分部的毛利由截至2016年12月31日止年度的約人民幣45.1百萬元，增加約人民幣13.2百萬元或29.2%至截至2017年12月31日止年度的約人民幣58.3百萬元。生命科技耗材業務分部的毛利率由截至2016年12月31日止年度的約39.7%，下降至截至2017年12月31日止年度的約38.6%，主要是由於毛利率較耗材為低的新製藥儀器銷售額增加。

### 製藥設備分銷及代理

本集團製藥設備分銷及代理業務分部的毛利由截至2016年12月31日止年度的約人民幣6.8百萬元，減少約人民幣1.3百萬元或18.6%至截至2017年12月31日止年度的約人民幣5.6百萬元。製藥設備分銷及代理業務分部的毛利率由截至2016年12月31日止年度的約27.5%，增加至截至2017年12月31日止年度的約31.8%，主要是由於毛利率較高的製藥設備提供的技術服務數量增加。

### 其他收入

其他收入由截至2016年12月31日止年度的約人民幣2.1百萬元增加約人民幣5.3百萬元或253.7%至截至2017年12月31日止年度的約人民幣7.4百萬元，主要是由於本年度內中國地方政府機關授予的補貼增加所致。

### 其他收益／(虧損) – 淨額

其他收益／(虧損) – 淨額由截至2016年12月31日止年度的虧損約人民幣2.1百萬元，增加約人民幣3.1百萬元至截至2017年12月31日止年度的收益約人民幣1.0百萬元，主要是由於重新換算以外幣計值的貿易相關餘額產生的匯兌收益所致。

### 銷售及市場推廣開支

銷售及市場推廣開支由截至2016年12月31日止年度的約人民幣82.7百萬元，增加約人民幣17.8百萬元或21.5%至截至2017年12月31日止年度的約人民幣100.5百萬元。增加主要由於員工成本、市場推廣開支、售後服務撥備及差旅費增加所致。

### 行政開支

行政開支由截至2016年12月31日止年度的約人民幣68.1百萬元，增加約人民幣2.8百萬元或4.2%至截至2017年12月31日止年度的約人民幣70.9百萬元。增加主要由於員工成本增加。

## 管理層討論及分析

### 研發開支

於2017年12月31日，本集團擁有38名研發人員，佔本集團僱員總數的約4.0%。本集團與知名學術機構合作，以提高本集團的技術水平。本集團截至2017年12月31日止年度的研發開支較截至2016年12月31日止年度的約人民幣32.0百萬元減少約人民幣6.0百萬元或18.7%至約人民幣26.1百萬元，主要由於部分大型研究項目接近完成，消耗的材料減少。本集團將繼續努力加強研發活動。

### 財務收入 – 淨額

財務收入淨額由截至2016年12月31日止年度的約人民幣2.2百萬元增加至截至2017年12月31日止年度的約人民幣3.9百萬元，主要由於年內重新換算外幣現金及現金等價物，令匯兌收益增加。

### 應佔使用權益法核算的投資之淨利潤

本集團應佔使用權益法核算的投資之淨利潤由截至2016年12月31日止年度的約人民幣3.4百萬元增加約人民幣1.8百萬元至截至2017年12月31日止年度的約人民幣5.2百萬元，主要由於本集團在合營公司PALL-AUSTAR Lifesciences Limited的投資及在聯營公司ROTA的投資應佔利潤分別增加約人民幣1.0百萬元及人民幣1.0百萬元所致。

### 除所得稅前虧損

本集團的除所得稅前虧損由截至2016年12月31日止年度的約人民幣17.5百萬元，增加約人民幣40.9百萬元至截至2017年12月31日止年度的虧損約人民幣58.4百萬元，主要是由於本節上述因素所致。

### 所得稅抵免／(開支)

所得稅抵免／(開支)由截至2016年12月31日止年度的開支約人民幣1.2百萬元，增加至截至2017年12月31日止年度的抵免約人民幣4.2百萬元，主要是由於回撥遞延所得稅負債所致。

### 年度虧損

本集團的年度虧損由截至2016年12月31日止年度的約人民幣18.7百萬元，增加約人民幣35.5百萬元至截至2017年12月31日止年度的約人民幣54.2百萬元，主要是由於本節上述因素所致。

## 流動資金及財務資源

下表概述本集團的合併現金流量表：

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
經營活動所用現金淨額	<b>(6,171)</b>	(30,462)
投資活動所得／(所用)現金淨額	<b>27,505</b>	(59,696)
融資活動所得／(所用)現金淨額	<b>834</b>	(16,081)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	<b>22,168</b>	(106,239)

截至2017年12月31日止年度，本集團的經營活動所用現金淨額約為人民幣6.2百萬元，主要由於：

- i. 除所得稅前虧損約人民幣58.4百萬元；
- ii. 貿易及其他應收款項增加約人民幣46.6百萬元；
- iii. 貿易及其他應付款項增加約人民幣7.7百萬元；及
- iv. 應付客戶合同工程款項增加約人民幣30.2百萬元及應收客戶合同工程款項減少約人民幣36.1百萬元，主要由於本集團改善項目控制，且本年度下半年許多項目獲得場地驗收測試報告。

截至2017年12月31日止年度，本集團的投資活動所得現金淨額約為人民幣27.5百萬元，主要由於：

- i. 初始期限超過三個月的定期存款減少約人民幣35.1百萬元；
- ii. 自合營公司收取的股息約人民幣1.9百萬元；及
- iii. 部分被購買約人民幣9.1百萬元的物業、廠房及設備(包括為各業務分部購買的機械及設備)所抵銷。

截至2017年12月31日止年度，本集團的融資活動所得現金淨額約為人民幣0.8百萬元，主要是由於非控股權益注資約人民幣2.1百萬元，但部分被已付利息約人民幣1.2百萬元所抵銷。

於2017年12月31日及2016年12月31日，本集團的現金及現金等價物分別為約人民幣309.3百萬元及人民幣286.4百萬元，以及流動資產項下已抵押銀行存款結餘分別為約人民幣7.9百萬元及人民幣9.9百萬元。

## 管理層討論及分析

### 流動資產淨額

於2017年12月31日，本集團的流動資產淨額由2016年12月31日的約人民幣441.1百萬元減少約人民幣77.8百萬元至2017年12月31日的約人民幣363.3百萬元。

於2017年12月31日，本集團之流動資產總額為約人民幣755.0百萬元，較於2016年12月31日的約人民幣794.6百萬元減少約人民幣39.6百萬元。該減少主要由於：

- i. 存貨減少約人民幣13.5百萬元，主要是由於存貨管理改善；
- ii. 年內初始期限超過三個月的定期存款減少約人民幣35.1百萬元及已抵押銀行存款減少約人民幣2.0百萬元，但部分減少已被本年度現金及現金等價物增加的約人民幣23.0百萬元所抵銷；及
- iii. 貿易應收款項及應收票據增加約人民幣25.7百萬元。

於2017年12月31日，本集團之流動負債總額為約人民幣391.7百萬元，較於2016年12月31日的約人民幣353.5百萬元增加約人民幣38.2百萬元。該增加主要由於應付客戶合同工程款項金額增加約人民幣30.2百萬元及貿易及其他應付款項增加約人民幣8.2百萬元。

### 借貸及資產負債比率

於2017年12月31日，計息借貸總額約為人民幣20.0百萬元，與2016年12月31日的金額相同，包括有抵押短期銀行借貸人民幣5百萬元及有擔保短期銀行借貸人民幣15百萬元，分別按年利率4.35%及4.785%（2016年12月31日：4.35%）計息。

於2017年12月31日，本集團的資產負債比率為約4.2%（2016年12月31日：3.7%）該比率乃按截至各個日期的債務總額除以截至各個日期之總權益然後乘以100%計算。

### 抵押資產

於2017年12月31日，除已抵押銀行存款約人民幣7.9百萬元外，本集團賬面總金額分別為約人民幣7.8百萬元及約人民幣5.7百萬元（2016年12月31日：分別為約人民幣8.6百萬元及約人民幣5.8百萬元）的樓宇及土地使用權已予抵押，作為賬面值約人民幣5.0百萬元（2016年12月31日：約人民幣20.0百萬元）的短期銀行借貸的擔保。

### 或然負債

於2017年12月31日，本集團概無任何重大或然負債(2016年12月31日：無)。

### 人力資源

於2017年12月31日，本集團擁有956名全職僱員，其中包括研發、銷售及市場推廣、行政、項目管理以及執行及製造，與2016年12月31日的僱員人數相比增加123名僱員。僱員成本(包括董事薪酬)約為人民幣139.3百萬元，較截至2016年12月31日止年度的約人民幣127.3百萬元增加約9.4%。

本集團的僱員成本增加，主要是由於本集團增加僱員人數，以擴大本集團經營規模，以及本集團按照本集團薪酬政策所載一般標準努力確保僱員薪酬的吸引力。

本集團參考市場慣例及個別僱員的表現，定期檢討其薪酬政策及僱員福利。僱員及董事的薪酬經參考他們的責任、專業資格、行業經驗及表現釐定。董事的薪酬政策由董事會薪酬委員會決定。

本集團已遵照中國規則及法規以及當地政府的現有政策規定建立多種福利計劃，包括為本集團僱員提供基本醫療保險、失業保險及其他相關保險。本集團亦為其香港僱員向強制性公積金計劃供款。

本集團已制定有關僱員培訓的條例及規定，如《培訓及發展控制程序》及《培訓管理控制程序》，詳細說明培訓實施及培訓責任。此外，在《員工手冊》中，本集團將培訓分為入職培訓、海外培訓、管理培訓、專業技能培訓及公司文化培訓。

### 資本承擔

於2017年12月31日，已訂約但尚未產生的物業、廠房及設備與無形資產的固定資產投入約為人民幣2.2百萬元。

### 外匯風險

本集團主要在中國營運，面臨來自多種貨幣風險(主要涉及歐元及港元)的外匯風險。外匯風險產生自銷售本集團的產品及服務於海外客戶(彼等以外幣結算付款)以及本集團的附屬公司及辦事處持有的外幣。董事認為外匯匯率風險對本集團並不重大，因此並無使用任何金融工具(如遠期外匯合約)對沖風險。

## 董事及高級管理層簡歷

目前，本集團董事會由8名董事組成，包括4名執行董事、1名非執行董事及3名獨立非執行董事。下表載列本集團董事有關的若干資料：

姓名	年齡	職位
<b>執行董事</b>		
何國強先生	55	主席兼行政總裁
何建紅先生	60	執行董事
陳躍武先生	51	執行董事
周寧女士	45	執行董事
<b>非執行董事</b>		
季玲玲女士	35	非執行董事
<b>獨立非執行董事</b>		
張立基先生	46	獨立非執行董事
趙凱珊女士	41	獨立非執行董事
梁愷健先生	43	獨立非執行董事

### 執行董事

何國強先生(「何國強先生」)，55歲，為本集團的創始人及自2014年1月9日起獲委任為本公司董事，並自2014年6月20日起獲委任為執行董事。其為董事會主席兼本公司行政總裁。何國強先生亦為董事會提名委員會(「提名委員會」)之主席及董事會企業管治委員會(「企業管治委員會」)之成員，以及本公司若干附屬公司之董事。其負責監管本集團業務、公司策略及長期全面發展規劃。何國強先生在製藥行業擁有逾30年經驗。創立本集團前，何國強先生自1985年6月至1988年4月於新鴻基(中國)有限公司製藥設備部擔任副經理一職，負責製藥設備營銷。新鴻基(中國)有限公司主要從事物業開發、酒店、基礎設施、電信及物業管理等多項業務。由1988年5月至1990年10月，其於Leybold Limited (Hong Kong)醫藥及化工產業擔任銷售經理一職，主要負責製藥、化工及真空鍍膜行業的產品銷售及營銷。Leybold Limited (Hong Kong)主要從事真空技術、真空工藝工程、測量及分析技術。由1990年11月至1991年4月，何國強先生亦於中國宏興實業有限公司擔任銷售經理一職，負責管理及監督銷售部門及設計推廣計劃。中國宏興實業有限公司從事中藥及保健產品出口與批發。自1991年起，何國強先生創辦了自己的設備代理公司。透過與多間享有聲譽的公司合作及創建多間製藥相關公司，何國強先生已涉及製藥行業的不同領域。何國強先生一直以來亦服務於一些跨國製藥公司客戶及在中國的製藥研究機構及製藥企業供職。過去幾十年間，何國強先生與多個合夥人執行項目及業務，從中獲得了技術知識。

何國強先生於製藥行業的奉獻及成就深受肯定，並於2009年11月入圍並當選中國醫藥「60年60人」，以表彰其對中國製藥業的影響及貢獻。其於2011年至2012年曾擔任國際製藥工程協會(ISPE)中國分會主席，該協會以聯絡全球製藥行業專業人士為使命。自2013年至2017年，其為ISPE中國理事會及執行委員會成員。何國強先生曾任多份製藥專業書籍的合編者，如《製藥工藝驗證實施手冊》、《製藥潔淨室微生物控制》、《製藥流體工藝》以及《製藥用水系統》。其現任中國醫藥包裝協會技術顧問和委員會成員。何國強先生於1985年11月獲香港大學工業工程學士學位。何國強先生為Standard Fortune Holdings Limited的董事，該公司為按香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部所述本公司主要股東及本公司控股股東(定義見香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」))。

何建紅先生(「何先生」)，60歲，於2003年8月20日加入本集團。其自2014年1月9日起獲委任為本公司董事，並自2014年6月20日起獲委任為執行董事。何先生亦為本公司一間附屬公司之董事。其負責本集團運營及銷售的整體管理。其於製藥行業擁有約35年經驗。加入本集團前，何先生自1981年2月至1992年1月於中國宏興藥品有限公司擔任市場推廣主管一職，負責市場推廣。中國宏興藥品有限公司主要從事中藥及保健產品出口與批發。於1987年10月，其獲香港管理專業協會及中國暨南大學特區港澳經濟研究所共同頒發的中國貿易高級文憑。何先生為True Worth Global Limited的董事，該公司為按證券及期貨條例第XV部所述本公司主要股東。

陳躍武先生(「陳先生」)，51歲，於2005年8月1日加入本集團，並自2014年6月20日起獲委任為執行董事。彼亦為董事會風險管理委員會(「風險管理委員會」)之成員及為本公司一間附屬公司之董事。陳先生負責本集團運營的整體管理及技術中心的管理。陳先生於製藥行業擁有逾26年經驗。加入本集團前，其自1990年9月至2000年3月於河北聯合製藥有限公司擔任生產經理一職，負責管理工程部及生產部。河北聯合製藥有限公司從事製藥生產。陳先生在加入本集團前曾為何國強先生(本公司董事會主席、執行董事、行政總裁及控股股東(根據上市規則定義)之一)控制的一間公司的技術服務經理。陳先生於1990年7月獲中國河北工學院工業電氣及自動化生產電氣工程學士學位。其於2012年10月進一步完成北京大學為期一年的經濟學與管理策略課程。於2014年12月，陳先生獲得河北省職稱改革領導小組辦公室之醫藥工程高級工程師資格證書。

## 董事及高級管理層簡歷

周寧女士(「周女士」)，45歲，於2014年4月10日加入本集團，並自2014年6月20日起獲委任為執行董事。其亦為企業管治委員會及風險管理委員會之主席及董事會薪酬委員會(「薪酬委員會」)之成員。周女士亦擔任本公司若干附屬公司之董事。其負責本集團運營的整體管理及內部控制。周女士於製藥行業擁有逾10年經驗。加入本集團前，周女士自1995年7月至1999年12月於北京國際經濟技術公司擔任項目經理一職，負責國際展覽會的營運。北京國際經濟技術公司是北京市貿促會(致力於促進中國與不同國家之間的國際貿易及技術交流)的附屬公司，亦是中國國際貿易促進委員會的分會。周女士於2014年4月加入本集團前，自2005年11月至2014年2月，周女士受僱於何國強先生(本公司董事會主席、執行董事、行政總裁及控股股東(根據上市規則定義)之一)控制的一間公司，並擔任何國強先生的助手，協助不同業務分部之間的協調與溝通，亦擔任財務總監，負責採購及財務事宜。周女士於1995年6月畢業於中國北京師範大學，獲文學學士學位，並於2006年1月獲中國北京大學企業管理碩士學位。

## 非執行董事

季玲玲女士(「季女士」)，35歲，自2014年6月20日(即其加入本集團之日)起獲委任為非執行董事。其亦為董事會審核委員會(「審核委員會」)及風險管理委員會之成員。季女士為中國合資格律師，並在法律合規方面擁有逾10年經驗。於2005年擔任主席助理前，其自2004年5月至2005年7月擔任北京啟迪世紀通訊技術有限公司(一家從事通訊及電腦產品研發的公司)的銷售助理。自2005年7月起，季女士受僱於何國強先生(本公司董事會主席、執行董事、行政總裁及控股股東(根據上市規則定義)之一)控制的公司，並擔任何國強先生的助理，協助其監管所有法律事務。季女士於2004年7月畢業於中國人民大學並獲法學學士學位，於2012年1月畢業於中國北京大學並獲法律碩士學位。季女士亦於2017年11月取得美國天普大學頒授的法學碩士學位。

### 獨立非執行董事

**張立基先生**（「張先生」），46歲，自2014年10月21日起獲委任為獨立非執行董事。其亦為審核委員會之主席及提名委員會及薪酬委員會之成員。張先生自1998年10月起為香港會計師公會會員及自1998年3月起為澳大利亞會計師公會會員。其在審計與會計領域擁有逾23年經驗。張先生自1994年5月至1996年2月擔任執業會計師事務所 George Yau & Co的審計助理。自1996年12月至1998年12月，其為安永會計人員。其自1999年10月至2005年1月就職於畢馬威。當他離開畢馬威時，他是一名經理。安永及畢馬威均為執業會計師事務所，均提供包括審計與核證、諮詢、公司財務及稅務等多種專業服務。張先生自2005年2月至2008年1月於中國瑞風新能源控股有限公司（股份代號：527）擔任集團財務總監、合資格會計師、授權代表及公司秘書。其自2008年7月至2009年1月於聯合光伏集團有限公司（現稱熊貓綠色能源集團有限公司）（股份代號：686）擔任首席財務官、合資格會計師、授權代表及公司秘書。其自2008年12月至2016年6月於中國忠旺控股有限公司（股份代號：1333）擔任財務總監、公司秘書及授權代表。其自2017年1月至2018年1月於宏基集團控股有限公司（股份代號：1718）擔任執行董事、首席財務官、公司秘書及授權代表。所有上述公司之股份均於聯交所主板上市。其亦自2016年7月至2017年1月初擔任中國光大水務有限公司財務總監，該公司於新加坡交易所主板上市（SGX: U9E）。張先生於1994年9月獲澳大利亞國立大學商業學士學位，並於2006年8月獲澳大利亞迪肯大學工商管理學碩士學位。

**趙凱珊女士**（「趙女士」），41歲，自2014年10月21日起獲委任為獨立非執行董事。其亦為薪酬委員會主席及分別為審核委員會、提名委員會及企業管治委員會之成員。趙女士於1998年12月及1999年6月分別獲香港大學法學學士學位及法學研究生證書。其自2001年8月起在香港任執業律師，其執業領域專注於民事訴訟及公司商業事務。趙女士自2017年8月起成為趙凱珊律師行的創辦合夥人，並繼續擔任梁肇漢律師樓合夥人一職，兩家均為提供多種法律服務的香港律師事務所。趙女士自2014年10月起擔任重慶機電股份有限公司（股份代號：2722）的公司秘書及自2018年3月起擔任重慶鋼鐵股份有限公司（股份代號：1053）的聯席公司秘書，該等公司之股份均於聯交所主板上市。

## 董事及高級管理層簡歷

梁愷健先生(「梁先生」)，43歲，自2017年10月21日起獲委任為獨立非執行董事。梁先生為專業會計師及澳洲會計師公會會員。其於會計及財務管理領域擁有逾20年經驗。梁先生自1997年1月至2000年6月於羅兵咸永道會計師事務所任職核數師。梁先生自2010年11月至2012年6月於中國泰凌醫藥集團有限公司(股份代號：1011)擔任集團財務總監，以及自2012年7月至2013年12月於智美控股集團(現稱智美體育集團)(股份代號：1661)擔任公司秘書及財務總監，該等公司之股份均於聯交所主板上市。其自2015年6月至2016年9月擔任藍港互動集團有限公司(股份代號：8267)之首席財務官，該公司之股份於聯交所GEM上市。梁先生分別自2016年11月及2016年12月起獲委任為國際資源集團有限公司\*(股份代號：1051)之執行董事及公司秘書，該公司之股份於聯交所主板上市。梁先生於1997年4月獲澳洲阿德萊德大學商業學士學位。

## 高級管理層

姓名	年齡	職位
王瑋女士	44	副總裁
唐湘娣女士	40	財務總監

王瑋女士(「王女士」)，44歲，於2015年10月獲委任本集團副總裁，主要負責市場及運營工作。王女士於2003年10月加入本集團及主要負責生命科學行業耗材及設備的銷售市場及運營工作至2015年6月。2015年6月開始，王女士負責生命科學儀器耗材部的全面運營。其亦於2015年6月獲委任奧星衡迅生命科技(上海)有限公司總經理。在加入本集團之前，王女士於2000年至2003年擔任華北製藥金坦生物技術股份有限公司質量主管及於1995年至1999年擔任河北維爾康製藥菌種組組長。王女士於2010年1月5日獲得河北科技大學學士學位。

\* 僅供識別

## 董事及高級管理層簡歷

唐湘娣女士(「唐女士」)，40歲，自2013年11月1日起獲委任為本集團財務總監，主要負責本集團財務管理。唐女士於2013年1月加入本集團。其在財務報告及財務管理方面擁有逾12年經驗。自2000年7月至2002年5月，其擔任北京匯金科技有限責任公司(一間從事軟件及信息系統研發的公司)會計師，負責編製會計文件與報稅表。自2002年5月至2007年6月，其擔任樂金電子(中國)有限公司(北京營業部)\* (一間從事製造、銷售及研發各類電子產品及家用電器的公司)財務經理，負責審核日常、月度及年度財務報告。其自2007年6月至2009年4月擔任北京同樂寒舍國際餐飲有限責任公司(一間從事餐飲業務的公司)財務經理，負責審核、檢查及監督日常業務收入與開支、審計報告及庫存。其自2009年4月起及在加入本集團前在由何國強先生(本公司董事會主席、行政總裁及控股股東(根據上市規則定義)之一)控制的一間公司擔任財務經理。唐女士於2000年6月獲中南財經政法大學管理學學士學位。彼亦於2014年6月獲北京大學工商管理碩士學位。

\* 僅供識別

# 董事會報告

董事會欣然提呈本公司本年度的年度報告連同經審核合併財務報表（「**合併財務報表**」）。

## 公司資料及本公司首次公開發售所得款項淨額的用途

本公司於2014年1月9日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。

於2014年11月7日，本公司普通股（「**股份**」）隨完成首次公開發售（「**IPO**」）後，首次於聯交所上市。於2017年12月31日，在IPO總所得款項淨額約411.8百萬港元中，(i)約人民幣26.2百萬元（相等於約31.3百萬港元）已用於一般研發；(ii)約人民幣7.8百萬元（相等於約9.4百萬港元）已用於銷售及營銷；(iii)約人民幣31.7百萬元（相等於約40.8百萬港元）已用作本集團的一般營運資金；(iv)約人民幣16.3百萬元（相等於約20.5百萬港元）已用於下文所述有關收購土地使用權的出讓金預付款項；(v)約人民幣15.9百萬元（相等於約18.6百萬港元）已用於併購；及(vi)餘下約人民幣222.1百萬元（相等於約291.2百萬港元）已存入銀行且尚未被動用。該等所得款項擬根據本公司日期為2014年10月28日的招股章程（「**招股章程**」）「未來計劃及所得款項用途」一節所載列的建議應用進行運用。

於2017年12月31日，就收購位於石家莊高新技術產業開發區（「**開發區**」）的一幅土地之土地使用權已向石家莊政府預付出讓金約人民幣16.3百萬元（包括於2015年6月已付約人民幣12.5百萬元及於2015年7月已付約人民幣3.8百萬元）（「**出讓金**」）。本公司獲悉向石家莊政府預付出讓金旨在促進土地徵收進展及增加石家莊政府於開發區可供投標的土地。受石家莊政府及本公司間簽訂的任何具法律約束力協議所規限，本公司預付出讓金將用作收購位於開發區一副土地的土地使用權代價的部份付款。

除支付出讓金外，於本報告日期，本集團已從其內部資源中支出約人民幣13.7百萬元（相當於約16.1百萬港元），用於購買若干資產，以籌備即將建設的本集團的石家莊研發中心的運營。儘管如此，根據本公司現有資料，石家莊政府將土地掛牌轉讓的時間表仍不確定。鑒於本集團收購土地的進展慢於預期，以及招股章程「業務」一節所載本集團的石家莊研發中心發展計劃已落後，本公司考慮將IPO所得款項中原定用於設立石家莊研發中心的一部分用於潛在併購（「**可能更改所得款項用途**」），以更好地利用本集團資源。

本公司謹此強調，於本報告日期，(i)可能更改所得款項用途尚未確認，且可能更改用途的款項具體金額尚未決定；及(ii)本集團尚未與任何人士就將動用所得款項的任何併購訂立具有法律約束力的協議。可能更改所得款項用途一旦落實，本公司將遵照上市規則適時就此作出進一步公告。

### 主要業務及業務回顧

本公司業務主要通過其於中國之附屬公司進行。本集團主要從事在中國向製藥企業及研究機構提供一體化工程解決方案，以及製造及分銷製藥設備及耗材，其分為六個業務分部：(1)流體與生物工藝系統；(2)潔淨室及自動化控制與監控系統；(3)粉體固體系統；(4)GMP合規性服務；(5)生命科技耗材；及(6)製藥設備分銷及代理。本公司附屬公司之主要業務詳情載於合併財務報表附註34。

有關本年度本集團業務表現及與其財務狀況相關的重大因素以及本集團業務的發展及未來可能前景之詳細回顧，載列於本年報各節，尤其是以下各章節：

- (a) 本公司的業務及財務狀況回顧，以及本公司業務的發展及未來前景—本年報「主席報告」及「管理層討論及分析」一節；
- (b) 主要表現指標的詳情列示於本年報「財務摘要」及「管理層討論及分析」等節；及
- (c) 本公司面臨的主要風險及不確定性—本報告下節「主要風險及不確定因素」。

上述討論構成本董事會報告的一部分。

自本年度結束起，並無發生影響本集團的重大事件。

### 風險及不確定因素

本集團的業務、財務狀況、經營業績及增長前景可能受到與本集團業務直接或間接相關的風險及不確定因素影響。下文載列的風險因素可能導致本集團的業務、財務狀況、經營業績或增長前景與預期或過往業績存在重大差異。該等因素並不詳盡或全面，除下文所示者外，可能存在本集團並不知悉的其他因素，或可能現時並不重大但未來發現屬重大的其他因素。

### 風險

#### 業務／市場風險

製藥設備、工藝系統及服務市場競爭激烈，國內外競爭對手可能比本集團更快推出新產品，或提供比本集團價格更具吸引力、更強大或品質更高的產品及系統。

此外，如製藥設備、工藝系統及服務市場隨著需求增加而擴大，競爭可能加劇，在此情況下，可能帶來價格下行壓力，影響本集團的業務、財務狀況、經營業績及前景。

客戶關係管理是為個別客戶創造全新及共同價值，獲得客戶偏好，在與客戶長期聯繫過程中提升業績，從而創造客戶忠誠並留住客戶的一系列策略及流程。較高的客戶關係管理風險可能對留住客戶產生消極影響或造成我們員工離職後客戶信息流失。

### 主要相關緩解措施

本集團不斷基於行業及市場趨勢評估其競爭優勢，以指定應對營銷策略及產品發展策略。

透過與客戶及強大的研發團隊積極溝通，本集團能開發及改進產品及服務，迎合市場的不同需要。該努力不僅反映在本集團產品上，亦反映在通過研討會、出版物及參加國際展會提高「奧星」品牌形象以及在本集團客戶、行業專家及整個市場中的品牌認可度及知名度。

為控制客戶關係管理風險，所有客戶信息(包括潛在客戶)將收集並存入本公司集中的電子數據庫，而非由銷售人員個人保管。此舉能防止員工從本公司離職後客戶信息流失。

## 風險

### 經營風險

成本管理是確保本集團項目實現目標利潤率的關鍵。成本超支的風險隨著項目執行期延長而增加，並可能因材料與勞動力價格上漲而增加。

本集團的經營高度依賴其人員，包括中高級管理層、工程師、熟練技工與營銷及銷售人員。如上述任何主要人員從本集團離職，且未能及時找到充分的替代，本集團可能受到重大不利影響。

### 合規風險

本集團的經營須遵守中國有關環保、安全及健康的法律法規。未能遵守該等法規可能受到懲罰、罰款、政府制裁、訴訟及／或本集團經營業務的牌照或許可被吊銷或撤銷。鑒於該等法規數目繁多，遵守該等法規可能較為困難或需要投入大量的財務及其他資源建立有效的合規及監察系統。

有關本集團的財務風險管理目標及政策，另請參閱綜合財務報表附註3。

## 主要相關緩解措施

本集團透過各種方式(尤其是成立工程項目執行中心)，努力增進營銷團隊、項目工程師及技術專家之間的關係及在預算及成本監督方面的信息共享。

工程項目執行中心亦提高了本集團在供應鏈管理及人力資源配置方面監督及協調各種項目的能力，從而實現了對本集團資源的優化利用，避免人員過度工作。

本集團亦密切監察員工配備，與工程項目執行中心及人力資源部門保持密切溝通，任何需要均會立即得到處理。

透過行業專家與法務合規人員密切監督法律及監管公佈，本集團能了解各種最新的監管要求。營運員工獲提供充分及時的培訓，並制定監督及控制措施，以確保充分有效遵守法律法規。

### 與主要利益相關者的關係

#### a) 僱員

人力資源為本集團之最大資產之一及本集團確保所有員工獲得合理報酬，亦繼續提升及定期檢討及更新其薪酬及福利、培訓、職業健康及安全政策。本集團維持與其僱員的良好關係。釐定員工薪金和擢升時，將考慮員工表現的提升水平、員工貢獻以及按本集團所訂目標而言取得的成績。績效考核將每年進行。於年度內，舉辦康樂活動及團隊建設活動以加強內部溝通、鞏固歸屬感及促進團隊建設。

#### b) 客戶

如下文「主要客戶及供應商」一段所披露，本集團五大客戶佔本年度本集團總收入約 13.7%。該等主要客戶為化學及生物製藥商，本集團已與其維持約 2 至 8 年的穩定關係。授予該等主要客戶的信貸期與授予其他客戶者一致。本年度，主要客戶按照獲授信貸條款結算應收賬款的情況理想，本年度僅作出撥備約人民幣 233,000 元。

考慮到該等主要客戶佔本集團收入金額較大，以及如本集團喪失該等主要客戶可能帶來的財務及聲譽影響，本集團已實施一系列政策，包括客戶投訴管理、客戶滿意度調查、高層隨機抽查及售後服務，以維持客戶密切程度及與主要客戶的關係。

本年度內，本集團已組織及參與公開培訓及研討會，與會者來自製藥公司，主要來自生產、品質及工程部門。引入先進概念可提升醫藥行業之整體水平。

本集團亦繼續研發步伐，為其客戶提供更全面的解決方案，以挽留現有客戶及吸引新客戶。

#### c) 供應商

本集團已與其若干主要供應商發展穩定關係，通常為各種主要原材料保留至少一至三名供應商。於每年年初，管理層將與主要供應商討論有關降價、支付條款改善及訂立主採購協議。本集團亦將對所有現有供應商進行年度評估，確保該等供應商所生產材料符合本集團之質量規定。

為令本公司一直處在創新前沿，本公司經常邀請供應商為包括銷售、技術及採購部門在內的本集團員工提供新產品培訓。新的創意可用於項目方案，為客戶提供最具競爭力的解決方案。

有關與主要持份者的關係的討論，亦載於本年報第 72 至 94 頁「環境、社會及管治報告」一節。

### 遵守法律及法規

本集團之業務主要由位於中國之本公司附屬公司進行，而本公司本身於聯交所上市。因此本公司之成立及經營須遵守所有有關法律及中國法規及其業務所在司法權區之適用法律。於截至 2017 年 12 月 31 日止年度及至本年報日期，本集團已遵守中國及香港之所有相關及對本集團業務及經營有重大影響的法律及法規。

有關本集團遵守法律及法規的進一步討論，載於本年報第 72 至 94 頁「環境、社會及管治報告」一節。

### 業績及分派

本集團於本年度之業績乃載於本年報第 101 頁至 106 頁合併財務報表內。

董事並不建議派付本年度之任何股息。

### 股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記

本公司應屆股東週年大會計劃於 2018 年 5 月 24 日(星期四)舉行(「2018 年股東週年大會」)。

為釐定出席 2018 年股東週年大會並投票的資格，本公司將於 2018 年 5 月 17 日(星期四)至 2018 年 5 月 24 日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理股份過戶登記手續。股東如欲符合資格出席 2018 年股東週年大會並投票，所有股份過戶文件連同相關股票必須於 2018 年 5 月 16 日(星期三)下午四時三十分前送交本公司於香港的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 22 樓)。

### 財務概要

本集團本年度已公佈財務業績以及資產及負債概要(連同截至 2016 年 12 月 31 日止四個年度之本集團財務業績以及資產及負債)載於本年報「五年財務概要」一節。

## 董事會報告

### 物業、廠房及設備

本集團於本年度內之物業、廠房及設備之變動詳情載於本年報合併財務報表附註6。

### 銀行借款

本集團於2017年12月31日之銀行借款詳情載於本年報合併財務報表附註19。

### 股本

本公司股本於本年度內之變動詳情載於合併財務報表附註17。

### 儲備

本集團及本公司於本年度內之儲備變動詳情分別載於第105頁之合併權益變動表及合併財務報表附註33。

### 可供分配儲備

根據開曼群島之適用法定條文，本公司於2017年12月31日可供分配予本公司股東(「股東」)之儲備為人民幣432,863,000元(2016年12月31日：人民幣452,395,000元)。

### 公眾持股量充足度

於發出本年報前之最後實際可行日期，根據本公司所得公開資料及據董事所知，本公司已按上市規則規定，於本年度及至本年報日期維持最低公眾持股量百分比。

### 優先認購權

本公司組織章程細則(「細則」)或本公司註冊所在地開曼群島適用法律項下並無優先購股權之條文。

### 董事

於本年度內及直至本年報日期之董事載列如下：

### 執行董事

何國強先生(主席兼行政總裁)

何建紅先生

陳躍武先生

周寧女士

### 非執行董事

季玲玲女士

### 獨立非執行董事

張立基先生

趙凱珊女士

梁愷健先生(自2017年10月21日起獲委任)

Raco Ivan Jordanov先生(又名Racho Jordanov)(自2017年10月21日起辭任)

根據細則第84(1)及84(2)條及上市規則附錄十四守則條文第A.4.2條，周寧女士、季玲玲女士及張立基先生將於2018年股東週年大會上輪值退任。此外，根據細則第83(3)條，梁愷健先生須於2018年股東週年大會上退任董事。所有退任董事均符合資格並願意於2018年股東週年大會上膺選連任。

## 董事履歷

董事履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層簡歷」一節。

## 董事服務合約

各執行董事已續訂與本公司的委任函，自2016年6月20日起固定期限兩年，惟可按照函件中的若干提早終止條款提早終止。

非執行董事已續訂與本公司的委任函，自2017年6月20日起固定期限兩年，惟可按照函件中的若干提早終止條款提早終止。

各獨立非執行董事趙凱珊女士及張立基先生已續訂與本公司的委任函，自2017年10月21日起固定期限一年，惟可按照函件中的若干提早終止條款提早終止。

獨立非執行董事梁愷健先生已與本公司簽訂委任函，自2017年10月21日起固定期限一年，惟可按照函件中的若干提早終止條款提早終止。

概無董事已或擬與本公司或任何其附屬公司訂立不可由本集團於一年內毋須賠償(法定賠償除外)而終止之服務合約。

### 獨立非執行董事之獨立性確認

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條作出之獨立非執行董事獨立性確認。基於該等確認，本公司認為根據上市規則第3.13條，所有獨立非執行董事均具獨立地位。

### 董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2017年12月31日，本公司董事及主要行政人員於本公司或任何其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所(包括彼等各自根據證券及期貨條例被列為或被視作擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司存置之登記冊之權益及淡倉，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」)而須知會本公司及聯交所之權益及淡倉載列如下：

好倉：

董事姓名	本公司／相聯法團名稱	身份／權益性質	持有／於本公司／相聯法團擁有權益之股份數目及類別	概約持股百分比
何國強先生 (「何國強先生」)	本公司	受控法團權益	335,929,000股股份 (附註1)	65.54%
	本公司	配偶權益	3,750,000股股份 (附註2)	0.73%
	Standard Fortune Holdings Limited (「SFH」)(附註3)	實益擁有人	1股面值1美元的普通股	100%
何建紅先生 (「何建紅先生」)	本公司	受控法團權益	38,100,000股股份 (附註4)	7.43%

附註：

- (1) 該等股份以 SFH (一間由何國強先生全資擁有的公司) 的名義登記。根據證券及期貨條例第 XV 部的條文，何國強先生被視為在 SFH 持有的全部股份中擁有權益。何國強先生為 SFH 的董事。
- (2) 該等股份以 Honour Choice Ventures Limited (「HCV」，一間由顧迅女士(「顧女士」，何國強的配偶) 全資擁有的公司) 的名義登記。根據證券及期貨條例第 XV 部的條文，何國強先生被視為在顧女士擁有或被視為擁有權益的全部股份中擁有權益。
- (3) 於 2017 年 12 月 31 日，SFH 為本公司的控股公司，因此為本公司的關聯法團。
- (4) 該等股份以 True Worth Global Limited (「TWG」) (一間由何建紅先生全資擁有的公司) 的名義登記。根據證券及期貨條例第 XV 部的條文，何建紅先生被視為在 TWG 持有的全部股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於 2017 年 12 月 31 日，概無本公司董事及／或主要行政人員及其聯繫人於本公司或任何其相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)之股份、相關股份或債券中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部須知會本公司及聯交所(包括彼等各自根據證券及期貨條例被列為或被視作擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第 352 條須記錄於該條例所指之登記冊之任何權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

## 董事收購股份或債券之權利

於本年度內任何時間，本公司或其控股公司、附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何安排，致令本公司董事或主要行政人員或其聯繫人透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲取利益。

## 根據上市規則第 13.51B(1) 條之披露

自本公司 2017 年中期報告日期起的董事資料變動載列如下：

- 非執行董事季玲玲女士於 2017 年 11 月獲美國天普大學法學碩士學位。
- 獨立非執行董事趙凱珊女士自 2018 年 3 月 20 日起獲委任為重慶鋼鐵股份有限公司(股份代號：1053)的聯席公司秘書，該公司之股份於聯交所主板上市。
- 自 2017 年 10 月 21 日起，獨立非執行董事張立基先生及趙凱珊女士的董事年度酬金已修訂為 156,000 港元。

除上文所披露者外，於本年報日期，概無董事資料之主要變動須根據上市規則第 13.51B(1) 條予以披露。

## 董事會報告

### 購買、出售或贖回上市證券

於本年度內，本公司及任何其附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司之上市證券。

### 董事於競爭業務之權益

於本年度內直至本年報日期期間，概無本公司董事及控股股東（定義見上市規則）及其各自之親近聯繫人在根據上市規則第8.10條與本集團業務有所競爭（不論直接或間接）或可能有所競爭之任何業務中擁有權益。

### 關連交易及持續關連交易

於本年度內，本集團並無訂立構成上市規則項下不獲豁免關連交易或不獲豁免持續關連交易之任何交易。

### 關聯方交易

於本年度內，本集團根據適用會計原則與被視為「關聯方」之人士訂立若干交易，惟該等交易並無被視為上市規則項下之關連交易或持續關連交易或獲豁免遵守上市規則項下之申報、公佈及股東批准規定。該等關聯方交易之詳情於之合併財務報表附註31內披露。

### 董事及控股股東於合約之權益

本公司董事或控股股東（根據上市規則定義）概無於本公司或任何其附屬公司或同系附屬公司所訂立於本年度結束時或於本年度內任何時間有效之任何重大交易、安排或合約中擁有重大權益（不論直接或間接）。

### 董事薪酬

董事薪酬詳情載於合併財務報表附註24。董事薪酬、獎金及其他補償由薪酬委員會參考董事職務、責任以及本集團之表現及業績而釐定或建議。

## 獲准許之彌償條文

本公司已為董事及高級職員安排適當保險，涵蓋彼等因企業活動而招致之法律行動產生之責任。細則規定董事均可從本公司的資產及利潤獲得彌償，彼等就其各自職務執行其職責或假定職責時因所作出、發生的作為或不作為而招致或蒙受之所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，可獲確保免就此受任何損害；惟本彌償保證不延伸至任何與所述人士欺詐或不忠誠有關的事宜。除上述外，於截至2017年12月31日止年度及截至本年報日期止任何時間，概無曾或現存在以任何董事（不論是否由本公司或以其他方式制定）或聯營公司任何董事（倘由本公司制定）為受益人生效的任何獲准許之彌償條文（定義見香港法律第622D章《公司（董事報告）規例》第9條）。

## 退休計劃

本集團參與中國政府營運的國家管理退休金計劃，該計劃保障本集團於中國的合資格僱員及強制性公積金計劃以保障香港的僱員。退休計劃詳情載於合併財務報表附註24。

## 管理合約

於本年度內並無訂立或存有任何涉及本公司全部或任何大部分業務之管理及行政工作合約。

### 主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益

於2017年12月31日，就本公司董事及高級管理層所知，下表列示於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露或根據證券及期貨條例第XV部第336條須登記於本公司存置之登記冊之權益之人士(本公司董事或主要行政人員除外)：

好倉：

股東名稱	身份／權益性質	持有／擁有權益之	
		股份數目	權益概約百分比
顧女士	受控法團權益	3,750,000 (附註1)	0.73%
	配偶權益	335,929,000 (附註2)	65.54%
SFH	實益擁有人	335,929,000 (附註3)	65.54%
雷武軍	實益擁有人	47,241,000	9.22%
張秋萍女士 (「張女士」)	配偶權益	38,100,000 (附註4)	7.43%
TWG	實益擁有人	38,100,000	7.43%

附註：

- (1) 該等股份以HCV(一間由顧女士全資擁有的公司)的名義登記。根據證券及期貨條例第XV部的條文，顧女士被視為在HCV擁有或被視為擁有權益的全部股份中擁有權益。
- (2) 該等股份以SFH(一間由何國強先生全資擁有的公司)的名義登記。顧女士為何國強先生的配偶。根據證券及期貨條例第XV部的條文，顧女士被視為在何國強先生擁有或被視為擁有權益的全部股份中擁有權益。
- (3) SFH由何國強先生全資擁有。
- (4) 該等股份以TWG(一間由何建紅先生(執行董事及張女士的配偶)全資擁有的公司)的名義登記。根據證券及期貨條例第XV部的條文，張女士被視為在何建紅先生擁有或被視為擁有權益的全部股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2017年12月31日，本公司董事及高級管理層概不知悉於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第336條須登記於本公司存置之登記冊之權益或淡倉之人士之任何其他人士。

## 企業管治

本公司認同良好企業管治的重要性對提升本公司之管理水平及維護其股東整體利益極其重要。本公司已採納及致力執行一套載有上市規則附錄十四所載《企業管治常規守則》(「**企業管治守則**」)之守則條文的企業管治裁則，並已編製本年報「企業管治報告」一節所載之企業管治報告。董事會將持續審閱及監督本公司之實行情況，達致維持高水平之企業管治。

## 主要客戶及供應商

於年度內，本集團之最大客戶及最大供應商分別佔本集團收入總額及採購總額約4.8%及7.7%，本集團之五大客戶及五大供應商分別佔本集團收入總額及採購總額約13.7%及27.4%。

概無董事或任何其緊密聯繫人或任何股東(就董事所知擁有本公司已發行股本超過5%)於本年度內任何時間在本集團五大客戶及供應商中擁有重大權益。

## 董事會報告

### 審計委員會

董事會於2014年10月21日成立審計委員會，包含兩名獨立非執行董事，即張立基先生及趙凱珊女士，以及一名非執行董事，即季玲玲女士。張立基先生為審計委員會主席。彼等均並非本公司前任或現任審計師之成員。審計委員會的職權範圍之詳情已於本公司網站及聯交所網站公佈。

審計委員會已審閱本年度的合併財務報表。

### 審計師

本年度之合併財務報表已經由羅兵咸永道會計師事務所審核，羅兵咸永道會計師事務所將於2018年股東週年大會上退任，並合資格重選獲重新委任。重新委任羅兵咸永道會計師事務所為本公司審計師之決議案將於2018年股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席  
何國強

2018年3月26日

# 企業管治報告

本公司確認管理和內部控制程序的良好企業管治從而達到問責的重要性。本公司已採納企業管治守則，當中載有企業管治守則之守則條文。

董事會認為，除下文所述(董事會主席及本公司行政總裁均為同一人擔任)有所偏離外，本公司於本年度內已遵守載於企業管治守則的守則條文(以適用及允許者為限)，董事將竭盡全力使本公司遵守該等守則，並根據上市規則對偏離該等守則作出披露。

於本年度內，本公司已向董事會更新本公司每月的財務表現及狀況。

## 董事遵守標準守則

本公司已採納標準守則作為有關董事證券交易的行為準則。董事獲定期提醒其於標準守則項下的義務。經具體查詢，全體董事已確認，其於年內已遵守載於標準守則的規定標準。

## 董事會

### 董事會職能

董事會負責建立本集團的戰略目標、領導及監察本集團的發展及實現既定策略目標，以保護及最大化本公司及其股東的權益。本集團已採納內部指引中列明之需要董事會批准的事項。除了其法定責任，董事會亦需要確定本集團的策略發展計劃、關鍵業務舉措、主要投資及籌資決定。董事會亦回顧本集團的財務表現、確定本集團的主要經營風險，及確保實施適當系統以管理該等風險。

本集團日常業務運作及行政職能委託予本集團管理層(「**管理層**」)。

## 企業管治報告

### 董事會組成

董事會由八名董事組成，包括四名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。董事之履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層簡歷」一節。董事會成員之間概無任何關係（包括財務、業務、家屬或其他重大或相關關係）。

於本年度內及截至本年報日期，董事分別為：

#### 執行董事

何國強先生

董事會主席  
本公司行政總裁  
提名委員會主席  
企業管治委員會成員

何建紅先生

陳躍武先生

風險管理委員會成員

周寧女士

企業管治委員會及風險管理委員會主席  
薪酬委員會成員

#### 非執行董事

季玲玲女士

審計委員會及風險管理委員會成員

#### 獨立非執行董事

張立基先生

審計委員會主席  
薪酬委員會及提名委員會成員

趙凱珊女士

薪酬委員會主席  
審計委員會、提名委員會及企業管治委員會成員

梁愷健先生

(自2017年10月21日起獲委任)

Raco Ivan Jordanov 先生

(又名 Racho Jordanov)

(自2017年10月21日起辭任)

## 主席兼行政總裁

企業管治守則第A.2.1條守則條文規定，主席與行政總裁之間的職責應有區分，且不應由同一人士兼任。本公司主席負責本公司全面領導及策略規劃。行政總裁則負責本集團的業務及運營的日常管理。

何國強先生擔當董事會主席及本公司行政總裁的角色。董事會相信由同一人士兼任主席及行政總裁兩個職位有益於確保貫徹對本集團的領導並可使本集團的整體策略規劃更具效益及效率。董事會認為目前安排的權力與權限的平衡不會受到損害，且該架構將可使本公司迅速及有效地作出及實行決策。此外，董事會認為，平衡組成的董事會執行與非執行董事（包括獨立非執行董事）及監督本公司事務不同範疇的董事會各委員會（主要包括獨立非執行董事）將提供充足保障措施，以確保權力與權限的平衡。

## 獨立非執行董事之獨立性

於本年度內，董事會已遵守上市規則第3.10及3.10A條的規定，擁有最少三名獨立非執行董事（佔董事會最少三分之一），而其中最最少一名獨立非執行董事具備合適專業資格、會計及相關財務管理知識。

本公司已接獲全體獨立非執行董事，即張立基先生、趙凱珊女士及梁愷健先生各根據上市規則第3.13條作出之年度獨立性確認。董事會已評估彼等的獨立性及結論認為所有獨立非執行董事均具獨立地位。

## 非執行董事的委任任期

非執行董事及全體獨立非執行董事的委任任期分別為兩年及一年，於現有任期屆滿時可予續期。

每項此任命須遵守細則所載的輪值退任條款。

## 企業管治報告

### 董事委員會

董事會已成立五個專業委員會，即審計委員會、薪酬委員會、提名委員會、企業管治委員會，風險管理委員會（統稱為「董事委員會」）。各委員會均有其書面權責範圍，並負責向董事會提出建議。董事委員會擁有充足資源以履行其職責。

### 審計委員會

董事會於2014年10月21日成立審計委員會，並已遵照上市規則第3.21至3.23條及企業管治守則訂定書面職權範圍，審計委員會現時包含兩名獨立非執行董事，即張立基先生及趙凱珊女士，以及一名非執行董事，即季玲玲女士。張立基先生為審計委員會主席。彼等均並非本公司前任或現任審計師之成員。審計委員會的職權範圍已於本公司網站及聯交所網站公佈。

審計委員會的主要職責為審閱本公司半年及全年業績以及監督本集團財務報告程序及內部控制系統，並透過確保管理層定期檢討相關企業管治措施及其實施，從而制定或檢討有關反貪腐合規政策，並與外部審計師就審計程序及會計事宜進行溝通。

於本年度內，審計委員會舉行了兩次會議，各委員的出席情況載於下文「董事出席董事會會議、董事委員會會議及股東大會的記錄」一節。

除審計委員會會議外，本年度內審計委員會亦透過傳閱方式處理事務。

本年度內審計委員會進行的工作概述如下：

- 審閱本集團截至2016年12月31日止年度的年度財務報表及截至2017年6月30日止六個月的中期財務報表與相關業績公佈、文件及其他事項或本公司外部審計師提出的其他事項或問題；
- 審閱本公司外部審計師的委聘條款；
- 就續聘本公司審計師向董事會作出推薦，以供股東批准；
- 審閱有關檢討本集團內部監控及風險管理系統的外部顧問的委聘條款；及
- 與管理層討論並確認本集團財務申報流程、風險管理及內部監控系統的有效性。

## 薪酬委員會

董事會於2014年10月21日成立薪酬委員會，並已遵照企業管治守則訂定書面職權範圍。薪酬委員會現時包含兩名獨立非執行董事，即張立基先生及趙凱珊女士，以及一名執行董事，即周寧女士。趙凱珊女士為薪酬委員會主席。薪酬委員會的職權範圍已於本公司網站及聯交所網站公佈。

薪酬委員會的主要職責為就薪酬政策以及董事及高級管理層的薪酬架構向董事會提供建議，以設立釐定相關薪酬政策的正式及透明程序以及評估董事表現及批准董事服務合約條款。

董事薪酬乃參照彼等之經驗、於本集團擔當之職責及一般市場情況而予以釐定。薪酬委員會已採納守則條文B.1.2(c)(ii)項下之方式就董事及高級管理人員之薪酬向董事會提出建議。

於本年度內，薪酬委員會舉行了兩次會議，各委員的出席情況載於下文「董事出席董事會會議、董事委員會會議及股東大會的記錄」一節。

除薪酬委員會會議外，本年度內薪酬委員會亦透過傳閱方式處理事務。

本年度內薪酬委員會進行的工作概述如下：

- 審閱董事薪酬的現有政策及架構；
- 考慮擬任獨立非執行董事的薪酬方案，並向董事會作出推薦；及
- 就個別董事的委任函續訂審閱其薪酬方案，並向董事會作出推薦。

## 提名委員會

董事會於2014年10月21日成立提名委員會，並已遵照企業管治守則訂定書面職權範圍。提名委員會現時包含兩名獨立非執行董事，即張立基先生及趙凱珊女士，以及一名執行董事，即何國強先生。何國強先生為提名委員會主席。提名委員會的職權範圍已於本公司網站及聯交所網站公佈。

## 企業管治報告

提名委員會的主要職責為定期檢討董事會之結構、規模及組成(包括技能、知識及經驗)，並就董事會任何擬定之變動提出建議，物色具備合適資格擔任董事的人士，並評估獨立非執行董事的獨立性。

考慮任命或重新任命董事時，提名委員會會考慮多項因素，包括建議人選之背景、經驗及資歷，以確保建議人選具備作為董事必要之經驗、品格及誠信，及與多樣性好處相關之其他標準，包括(但不限於)性別、年齡、文化及教育背景，或專業經驗，並考慮到本集團業務模式及特定需求，其載於本公司於2014年10月21日採納之董事會多元化政策(「**董事會多元化政策**」)，其內容可參閱本公司及聯交所網站內。

於本年度內，提名委員會舉行了兩次會議，各委員的出席情況載於下文「董事出席董事會會議、董事委員會會議及股東大會的記錄」一節。

本年度內提名委員會進行的工作概述如下：

- 檢討董事會的架構、人數及組成；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；
- 就於2017年股東週年大會(定義見下文)上重選退任董事向董事會作出推薦；及
- 就新董事候選人作出推薦，供董事會批准。

於本年度內，提名委員會主要審閱了董事會組成，並認為組成董事會的成員具有不同性別、年齡、文化及教育背景、民族、專業經驗、技能及知識，符合董事會多元化政策之條款項下的規定。各委員的出席情況載於下文「董事出席董事會會議、董事委員會會議及股東大會的記錄」一節。

## 企業管治委員會

董事會於2014年10月21日成立企業管治委員會，企業管治委員會現時包含一名獨立非執行董事，即趙凱珊女士，以及兩名執行董事，即何國強先生及周寧女士。周寧女士為企業管治委員會主席。企業管治委員會的職權範圍已於本公司網站及聯交所網站公佈。

企業管治委員會的主要職責為就企業管治事宜以及遵守企業管治守則及其他有關法律法規要求審閱及監控本集團之政策及常規。企業管治委員會亦負責審核及監督本集團董事及高級管理層的培訓及持續專業發展，以及適用於員工及董事的行為守則的遵守情況。

於本年度內，企業管治委員會舉行了一次會議，會上企業管治委員會的成員主要審閱了截至2016年12月31日止年度本公司對企業管治守則的遵守情況，並審閱及監督董事培訓及持續專業發展。

各委員的出席情況載於下文「董事出席董事會會議、董事委員會會議及股東大會的記錄」一節。

### 風險管理委員會

董事會於2014年10月21日成立風險管理委員會，風險管理委員會現時包含一名非執行董事，即季玲玲女士，以及兩名執行董事，即周寧女士及陳躍武先生。周寧女士為風險管理委員會主席。風險管理委員會的職權範圍已於本公司網站及聯交所網站公佈。

風險管理委員會的主要職責為審閱本集團的風險管理政策及標準及合規管理的基本概念及範疇，以及對合規性及風險管理的整體目標及基本政策提供評析，以監測及評估本集團之向受制裁國家的銷售業務的風險，並採取措施保護本集團及股東的利益。

於本年度內，風險管理委員會舉行了兩次會議，會上風險管理委員會的成員主要審閱本公司遵守其向聯交所作出的承諾的情況（進一步詳情載列於下文），並且審閱、評估並確認本公司風險管理政策及系統的效率。

各委員的出席情況載於下文「董事出席董事會會議、董事委員會會議及股東大會的記錄」一節。

## 企業管治報告

本公司已向聯交所承諾其將遵守若干承諾，乃關於動用首次公開發售所得款項淨額直接或間接資助或促進與黎巴嫩及伊朗等美國財政部海外資產控制辦公室(「OFAC」)根據其他國家的法律及國際法對其實施經濟制裁的目標國家(「受制裁國家」)、俄羅斯(若干名列於OFAC特別指定國民及受限制人士名單的若干個人及實體所在國)或受歐盟、聯合國、美國或澳洲制裁的任何其他政府、個人或實體(包括但不限於屬OFAC制裁對象的任何政府、個人或實體)之間的活動或業務(「承諾」)。

在股份於聯交所上市後，作為一項風險管理政策，本公司已委聘一家國際法律顧問公司就受制裁國家的法律提供意見，以使本公司遵守按招股章程所載本公司向聯交所作出的承諾。

## 董事會及股東大會

於本年度內，本公司於2017年6月23日舉行2017年股東週年大會(「2017年股東週年大會」)，以及共舉行六次董事會會議。

於召開董事會會議前，已向董事寄發列明擬討論事項的事先通知。於會議上，已向董事提供有關文件以作出討論及批准。本公司之公司秘書負責保存董事會會議的會議記錄。

除定期董事會會議之外，於本年度，董事會主席與非執行董事(包括獨立非執行董事)在其他執行董事並無出席情況下進行了會面。

董事會獲提交包含對本集團業績、情況及前景進行的均衡及全面評估的簡略報告，以緊貼本集團的事務，並促使董事根據上市規則的有關規定遵行義務。

董事出席董事會會議、董事委員會會議及股東大會的記錄

董事姓名	董事會會議	出席／合資格出席的會議次數					2017年 股東週年大會
		審計委員會 會議	提名委員會 會議	薪酬委員會 會議	企業管治 委員會會議	風險管理 委員會會議	
<b>執行董事</b>							
何國強先生	6/6	不適用	2/2	不適用	1/1	不適用	1/1
何建紅先生	6/6	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	0/1
陳躍武先生	6/6	不適用	不適用	不適用	不適用	2/2	1/1
周寧女士	6/6	不適用	不適用	2/2	1/1	2/2	1/1
<b>非執行董事</b>							
季玲玲女士	6/6	2/2	不適用	不適用	不適用	2/2	1/1
<b>獨立非執行董事</b>							
張立基先生	6/6	2/2	2/2	2/2	不適用	不適用	1/1
趙凱珊女士	6/6	2/2	2/2	2/2	1/1	不適用	1/1
梁愷健先生 (自2017年10月21日起獲委任) (附註1)	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
Raco Ivan Jordanov 先生 (又名 Racho Jordanov) (自2017年10月21日起辭任) (附註2)	4/5	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	0/1

附註：

1. 梁愷健先生已獲委任為獨立非執行董事，自2017年10月21日起生效。上表中其出席記錄乃參考其任期內董事會／董事委員會會議及股東大會次數。
2. Raco Ivan Jordanov 先生已辭任獨立非執行董事，自2017年10月21日起生效。上表中其出席記錄乃參考其任期內董事會／董事委員會會議及股東大會次數。

### 董事及高級管理人員酬金

本年度內，有關獲得酬金的於以下酬金範圍內的董事及／或高級管理成員酬金如下：

酬金範圍	截至2017年12月31日止年度
1,000,000 港元及以下	8
1,000,000 港元至 1,500,000 港元	2
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	1
	11

根據上市規則附錄十六，董事及五位最高薪人士的僱員酬金載於合併財務報表附註 24。

### 董事培訓及持續發展

全體董事，即何國強先生、何建紅先生、陳躍武先生、周寧女士、季玲玲女士、張立基先生、趙凱珊女士及梁愷健先生均曾參與有關董事職責的持續專業發展、相關講座及研討會，或閱覽有關商業及行業發展的閱讀材料及最新資料。董事已向本公司提供本年度內的相關培訓記錄。

本公司致力於為全體董事的持續專業發展安排及資助資金適當的培訓。各董事均不時獲取簡報及最新資料，以確保彼充份明白彼根據上市規則及適用法律及監管要求及本集團管治政策項下的角色、職能，職責及責任。

### 公司秘書

統一企業服務有限公司(「統一」)為本公司外聘提供公司秘書服務之公司，為本集團提供合規及全面的公司秘書服務，從而協助本集團應對瞬息萬變的監管環境及迎合不同的商業需要。

統一之代表陳佩珊女士(「陳女士」)已獲委任為本公司之公司秘書(「公司秘書」)。

本集團財務總監唐湘娣女士為本公司公司秘書之主要聯繫人。

根據上市規則第3.29條之規定，陳女士於本年度內參與不少於十五小時之相關專業培訓。

## 問責及審計

### 董事就合併財務報表之責任

董事知悉，編制本集團之會計賬目及其他根據上市規則規定之披露乃彼等的責任，而管理層將向董事會提供資料及解釋，讓董事可就財務及其他董事會決策，作出知情評估。

本公司獨立審計師就彼等對本年度內合併財務報表的報告責任及意見的聲明已載於本年報第95至100頁「獨立核數師報告」一節。

## 風險管理及內部監控

### 董事會對風險管理及內部監控系統的責任

董事會確認有責任監督本集團的風險管理及內部監控系統，並透過審計委員會及風險管理委員會至少每年檢討其有效性。然而，董事會承認，沒有具有成本效益的內部監控及風險管理系統能避免一切錯誤及不合規，原因是有關系統的設計目標是管理（而非消除）未能實現業務目標的風險，只能就防止重大失實陳述或損失提供合理而非絕對的保證。

管理層已就本年度該等系統的有效性向審計委員會及風險管理委員會提供確認。審計委員會及風險管理委員會已推薦董事會批准管理層之確認。

本集團的動態及其運營所處的環境不斷演變，同時面臨風險。本集團繼續檢討其風險管理及內部監控框架的充足性，尋求機會作出改善，並在有需要時增加適當資源。

### 風險管理及內部監控系統的主要特點

各方的主要責任描述如下：

- |         |   |
|---------|---|
| 董事會     | <ul style="list-style-type: none"><li>– 設定風險管理戰略的目標，評估及釐定實現戰略目標可接受的風險性質及程度</li><li>– 建立及維持適當有效的風險管理及內部監控系統</li><li>– 檢討風險管理及內部監控系統的有效性</li><li>– 檢討本集團財務申報程序的有效性及其遵守上市規則的情況</li></ul>   |
| 審計委員會   | <ul style="list-style-type: none"><li>– 至少每年檢討本公司的財務控制及內部監控系統，該檢討應涵蓋所有重大控制，包括財務、經營及合規控制</li><li>– 確保本集團會計及財務申報職能的資源、員工資格及經驗、培訓計劃與預算的充足性</li><li>– 與管理層討論內部監控系統，以確保管理層已履行職責設立有效的內部監控系統。該討論涵蓋本集團會計及財務申報職能的資源、員工資格及經驗、培訓計劃與預算的充足性</li><li>– 應董事會委派或主動考慮有關內部監控事項的重大調查發現以及管理層對有關發現的回應</li><li>– 考慮內部調查的重大發現及管理層的回應</li></ul> |
| 風險管理委員會 | <ul style="list-style-type: none"><li>– 監察及檢討已設立的風險管理程序的充足性及有效性</li><li>– 至少每年檢討本集團風險管理系統的有效性</li><li>– 審閱需要董事會審閱的合規報告及風險評估報告，並就改善本公司合規及風險管理作出推薦</li><li>– 審閱合規及風險管理的整體預算及基本政策並提供意見</li><li>– 為內部監控及風險管理系統分配資源，為重大錯報或損失提供合理但並非絕對的保證，並管理而非消除未能實現業務目標的風險</li></ul>  |

- |     |  |
|-----|--|
| 管理層 | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 設計及實施風險管理及內部監控系統</li> <li>- 監察改進內部監控薄弱環節的現狀</li> <li>- 分析風險的可能性及影響，評估現有風險管理程序</li> <li>- 按照風險管理程序監察風險，並制定必要的應對措施</li> <li>- 就風險管理及內部監控系統的有效性向董事會及董事委員會提供確認</li> </ul> |
|-----|--|

此外，本公司已聘請一名外部顧問對本年度風險管理及內部監控系統的有效性進行年度檢討，跟進 2015 年及 2016 年內部監控薄弱環節及若干補救行動，向董事會及董事委員會報告，制定本年度風險評估及 3 年內部審核計劃。

## 內部監控系統的主要特點

管理層亦將不時就內部監控薄弱環節發現向董事會報告，並向董事會提供補救行動計劃。管理層亦將跟進外部顧問就每個年度檢討並指出的選定內部監控薄弱環節的補救狀況。

董事會已委聘一名外部顧問對本年度進行內部監控檢討及評估。外部顧問已跟進上一年度內部監控薄弱環節的發現及年內採取的補救行動。

外部顧問進行的內部監控評估程序包括檢討並向董事會及管理層彙報資料與發現的全面系統，評估重大監控對本集團而言是否充分足夠。

本公司設有符合依據符合 The Committee of Sponsoring Organisation (COSO)「內部控制框架」的內部監控系統。此框架使本集團能夠實現有關運營有效性及效率、財務報告可靠性及遵守適用法律法規方面的目標。該框架組成部分如下：

- |      |   |
|------|---|
| 控制環境 | - 內部監控其他組成部分的基礎，提供紀律及架構                     |
| 風險評估 | - 一個動態及迭代過程，識別及分析實現本集團目標過程中的風險，是決定如何處理風險的基礎 |

## 企業管治報告

控制活動	–	透過政策及程序實行的舉措，幫助確保執行管理有關降低目標實施過程中的風險的指令
信息及溝通	–	內部及外部溝通，為本集團提供實行日常控制的必要信息
監控	–	持續及獨立的評估，以確定內部監控個別組成部分是否存在並運作

### 識別、評估及管理重大風險所採用的程序

本集團的風險管理包括四個級別：風險管理決策、風險管理委員會、風險管理執行及風險管理監察。風險管理執行進一步包括集中風險管理職能及具體風險負責部門。

管理層為風險管理最終決策機關，就重大風險事宜作出風險管理決定。風險管理委員會負責管理本集團風險事宜，指導及協調集中風險管理職能及具體風險負責部門的工作。風險管理部門作為集中風險管理職能，負責組織及安排跨職能部門及風險管理活動。各具體風險負責部門負責其相應業務活動的風險管理評估及應對。

董事會與管理層有責任監督風險評估框架及風險管理職能的有效性。管理層每年就風險管理框架的結果向審計委員會及風險管理委員會報告。

本年度內，管理層經評估後認為，本集團的業務並無重大變動，且現有風險管理框架、方法及程序仍然適用於本集團。

根據現有風險評估框架，本集團選擇高級管理人員分析風險的可能性及影響，透過問卷調查及與管理人員面談，評估現有風險管理程序。

管理層評估本集團風險所使用的方法包括(i)確認風險管理框架、理解及分析風險評估方法的職責；(ii)識別及記錄主要風險與現有風險管理程序；(iii)分析風險的可能性及影響，評估現有風險管理程序；及(iv)向董事會／董事委員會報告風險管理框架改善的結果。

## 檢討風險管理及內部監控系統的有效性所使用的程序

董事會(透過審計委員會及風險管理委員會)已對本集團風險管理及內部監控系統的有效性進行年度檢討,包括但不限於:(i)重大風險的性質及程度的變化與本公司應對業務及外部環境變化的能力,(ii)管理層對風險的持續監督及內部監控系統的範圍及質量;(iii)與董事會、審計委員會及風險管理委員會溝通,令其能夠評估本公司的控制及風險管理有效性的範圍及頻率,(iv)已發現的重大監控缺陷或薄弱環節;及(v)本公司財務報告程序的有效性及對上市規則的遵守情況。

本年度,董事會認為風險管理及內部監控系統有效及充分。並無發現可能影響本集團的財務、經營、合規控制及風險管理職能有效性的重大關注領域。該檢討的範圍涵蓋本集團會計及財務申報職能的資源、員工資格及經驗是否充足,以及彼等對本集團內部監控的態度。董事會將繼續與管理層合作,討論並跟進內部監控薄弱環節的補救狀況,監察本集團未來幾年的風險。

## 舉報政策

所有員工被視為非正式監督者。本集團依賴各個級別的所有員工監察本集團業務經營的質量、道德及專業與本集團的標準。本集團傾聽員工心聲,接受有關改進本集團實踐及控制的推薦,並及時就政策變動及本集團其他事宜發出通訊。

另外,本公司已制定舉報政策,據此,僱員及與本公司打交道的人士可以負責任及有效的任何方式提出有關可能不合規的關注,而毋須擔心被報復或受害。書面投訴可直接遞交予執行董事。執行董事屆時將召開會議,以決定是否及/或如何進行任何必要的調查,並(視乎具體情況而定)考慮提名調查人員或設立特別委員會獨立調查事項。

## 有關處理及傳播內幕消息的程序及內部監控

本集團並無有關處理及傳播內幕消息的書面政策,但已不時採納若干措施,以確保存在適當的保護措施,以防止違反有關本集團的披露規定,其中包括以下措施:

## 企業管治報告

- 資料僅限於少數員工在需要知道時查閱。掌握內幕消息的員工完全了解其保守機密的義務。
- 所有員工須嚴格遵守有關內幕消息管理的僱用條款。

此外，所有員工須嚴格遵守有關內幕消息管理的規章制度，包括因其職務或受聘而可能掌握本公司內幕消息的所有員工須遵守標準守則。

本集團符合證券及期貨條例及上市規則的規定。本集團在合理可行情況下盡快向公眾人士披露內幕消息，除非該消息屬於證券及期貨條例規定的安全港範圍。在消息完全向公眾人士披露前，本集團確保消息嚴格保密。如本集團認為無法維持必要的保密程度，或保密可能已被破壞，本集團將立即向公眾人士披露消息。本集團致力於確保本公司公告或通函所載資料就重大事實而言並非虛假或構成誤導或因遺漏重大實事而屬虛假或構成誤導，以清晰平衡地呈報資料，這需要平等披露正面及負面事實。

## 內部審計職能

本公司並無內部審計部門。董事會已每年評估設立內部審計職能的需要，並認為，鑒於本集團業務的規模、性質及複雜程度，與分散資源成立獨立的內部審計部門相比，委聘外部獨立專業人員評估本集團風險管理及內部監控系統的充分性及有效性，將更具成本效益。然而，董事會將繼續至少每年評估是否有需要設立內部審計部門。

## 董事及管理人員的責任保險

本公司已安排涵蓋本公司董事及高級管理人員賠償的責任保險。董事會每年檢討有關之保險安排。

## 控股股東不競爭承諾的遵守及執行

誠如招股章程所披露，為使本集團免受任何潛在競爭，何國強先生、Standard Fortune Holdings Limited、何建紅先生及 True Worth Global Limited (「契諾承諾人」) 以本公司為受益人作出一份日期為 2014 年 10 月 21 日的不競爭承諾 (「不競爭承諾」)，據此，各契諾承諾人向 (其中包括) 本公司承諾，各契諾承諾人及彼等各自的聯繫人 (本集團除外) 不得從事將或可能將與本集團現時及不時從事的業務競爭的任何業務。不競爭承諾的詳情載列於招股章程「與控股股東的關係 – 不競爭承諾」一段。

本公司已收到各契諾承諾人就彼等各自於本年度內遵守不競爭承諾條款的年度聲明書。獨立非執行董事已審閱年度聲明書並已作出合理查詢，彼等信納各契諾承諾人於年內已遵守不競爭承諾的條款。

## 本公司審計師酬金

本年度內，已付／應付本公司審計師羅兵咸永道會計師事務所的酬金載列如下：

提供的服務	截至2017年 12月31日止年度 人民幣千元
法定審計	3,835
非審計服務	994
總計	4,829

附註：本年度內本公司外聘審計師提供的非審計服務主要包括顧問服務。

## 股東的權利

根據細則第58條，持有不少於本公司繳足股本十分之一的股東有權以書面方式向本公司董事會或公司秘書要求召開股東特別大會，股東特別大會需要在收到該等書面需求之後的兩個月內召開。

除上述股東召開股東大會的程序，根據細則或根據開曼群島公司法第22章（1961年第三項法例，經綜合及修訂），概無其他條文准予股東於股東大會上進一步提出建議。股東可遵循上文所載的程序就該等書面要求內所指定之事宜召開股東特別大會。該書面要求必須說明會議目的，並須由相關股東簽署並送交予本公司的公司秘書（彼於本公司於香港的主要營業地點，香港新界沙田安平街6號新貿中心一樓6室）。

## 企業管治報告

### 章程文件

現有細則於2014年10月21日採納。自其採納以來及直至本年報日期，本公司的組織章程文件概無任何改動。

### 與股東及投資者溝通

股東及公眾投資者可根據本公司網站所提供的聯絡資料，郵寄至香港新界沙田安平街6號新貿中心1樓6室，或透過傳真或電郵方式聯絡公司秘書，直接作出查詢。

代表董事會

主席

何國強

2018年3月26日

# 環境、社會及管治報告

## 關於本報告

奧星生命科技有限公司(簡稱「**奧星**」)的環境、社會及管治(ESG)報告參考香港聯合交易所有限公司(港交所)上市規則附錄二十七【環境、社會及管治報告】指引，並依照重要性、量化、平衡及一致性原則，來編制其報告內容。

本報告的範圍根據奧星及其主要附屬公司奧星製藥設備(石家莊)有限公司(簡稱「**奧星設備**」)、上海奧星製藥技術裝備有限公司(「**上海奧星**」)、奧星製藥工藝系統(石家莊)有限公司(簡稱「**奧星工藝**」)和奧星衡迅生命科技(上海)有限公司(簡稱「**奧星衡迅**」)(下文統稱「**集團**」)在中國境內的實際使用情況彙編而成。本集團於二零一七財政年度的營運地點，供應商地點及供應鏈架構並無重大變動。

為了持續改善奧星長遠的可持續發展目標，我們的小組在本報告中已經諮詢了與我們業務有著主要利益相關的持份者，並進行重要性評估，以瞭解他們對本集團各發展議題的關注程度。於本報告中，我們執行了港交所指引列載的「不遵守就解釋」條款，並披露了我們對環境及社會議題的管理方法、策略、重點議題和目標。

本報告已經通過奧星董事會審閱。

## 報告期和報告範圍

本報告所引述的統計資料、數據和信息均參照本集團的問卷記錄和研究報告而編寫。報告列出本集團在環境和社會方面相關的可持續發展政策及措施。

報告期：2017年財政年度(2017年1月1日至2017年12月31日)，與本集團2017年年報的財政期間相同。

涵蓋機構：奧星及其附屬公司。

## 參考指引

香港聯合交易所有限公司附錄二十七【環境、社會及管治報告】指引

## 聯絡方式

如閣下對本報告有任何查詢或意見，請隨時透過以下方式與我們聯繫：

- 地址：北京市朝陽區朝外大街26號朝外MEN寫字中心B座18樓
- 電話：+86 10 85653399
- 傳真：+86 10 85653325
- 電子郵件：info@austar.com.cn
- 官方網站：www.austar.com.hk

### 我們的理念 – 主席的話

作為一個值得客戶信賴和依靠的商業合作夥伴的企業，我們努力向製藥研究所和生產商提供專業技術和高品質產品的同時，我們也會考慮到可持續發展的重要性，因此，讓我謹此代表奧星，向大家分享我們對於客戶和社會在可持續發展方面的承諾。

讓奧星的權益人參與我們的可持續發展過程是我們的願景之一，我們尊重每個權益人的意見，積極地傾聽他們的訴求。這一年，我們邀請了我們的權益人參與本年度的重要性評估項目，並篩選出重要的議題，以改善我們的日常業務運營，並繼續滿足和解答他們的訴求和意見。

2017年對於奧星來說是一個里程碑，就奧星在環保表現的透明度，我們首次向公眾公開環境相關的數據和相關的公司政策，我們亦相信這是奧星持續進步的良機，有助本集團不斷改善，朝著更加繁榮昌盛的未來邁進。在過去的一年裡，我們公司已經制定了相關的管理措施，以盡量減少溫室氣體和污染物排放，並不斷檢視我們的現行政策，以實踐我們的目標。我們將不斷研究任何有效的環境保護措施，以減少我們的碳排放，並在我們的業務運營中實現更高水準、更高效率的能源使用。

我們珍視每一位員工，並視每一位員工都為奧星重要的人才，他們的貢獻為我們取得今天的成功，並為未來的挑戰做好準備，故此，我們通過提供職前培訓和定時工作簡介，為員工爭取更好的工作環境，確保他們能夠應對新的業務，長遠提升他們的工作能力和表現。此外，本集團將繼續參與更多慈善活動，並鼓勵員工在未來服務社會，回饋公眾對我們的信任。

我衷心期待2018年及以後奧星會在環境和社會裡有更好的表現，追求著更卓越的成就。最後，在此我非常感謝各位一路參與奧星可持續發展的旅程，也祝大家有個美好、豐盛的一年。

何國強先生

主席

2018年3月26日

## 概觀

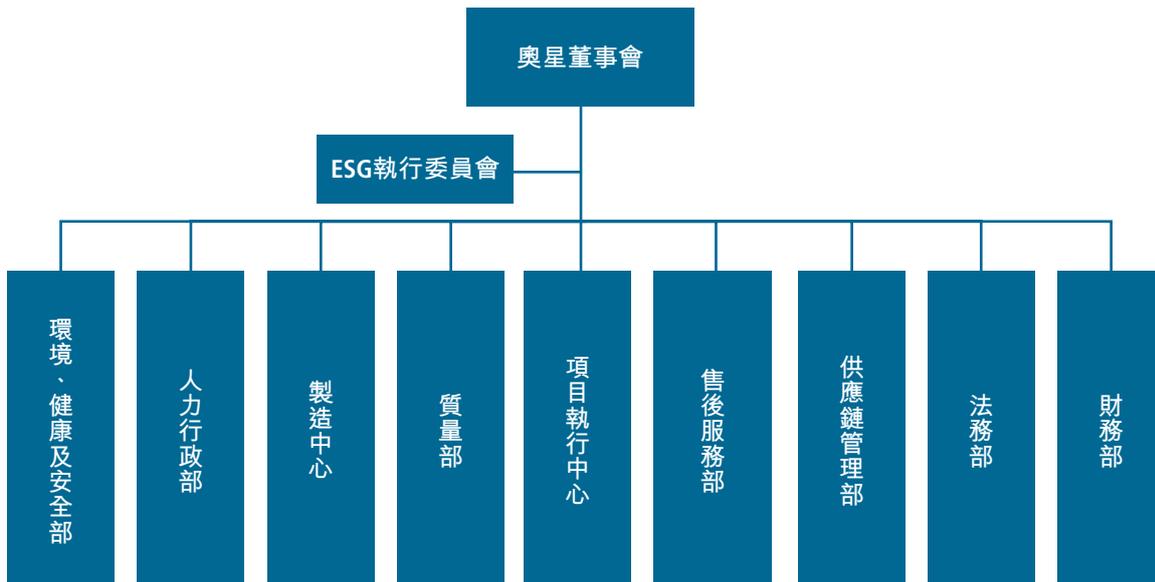
奧星作為製藥行業的領導者，一直為中國知名製藥企業和研究機構提供高端、綜合服務及產品一體化工程解決方案，並獲得多項相關的認證和在製藥設備中享有盛譽的排名。此外，我們還會協助客戶創設部分生產設施，並進行系統建設，利用硬體及軟件工程及技術向客戶提供建議。迄今為止，本集團通過提供多元化的產品組合和服務，與客戶建立重要的長期業務關係。

## 核心價值／管理原則

奧星希望透過更好的環境、社會及管治，並將三重底線(TBL)的概念融入我們的企業文化 – 我們力求在經濟發展，環境保護和社會貢獻之間取得平衡，通過可持續發展的策略納入我們的管理原則，我們致力為利益相關者創造社會責任價值。本集團重視供應商的供貨品質與合規經營，尋求及珍視與每一個供應商合作的機會，我們希望供應商能將可持續發展的理念融入我們雙方的合作關係，以提供更高品質的產品，並將其整合為企業文化的一部分。

## 管理結構

本集團成立的环境、社會及管治執行委員會制定了全面的管理架構，以有效地執行與可持續發展相關的政策。該委員會亦會負責定期審查環境、社會及管治相關的計劃、原則和政策，監督相關的實踐工作和策略規劃，並且確保本集團的運作方式能夠為環境及社會帶來貢獻，以提升奧星履行社會企業責任的能力。



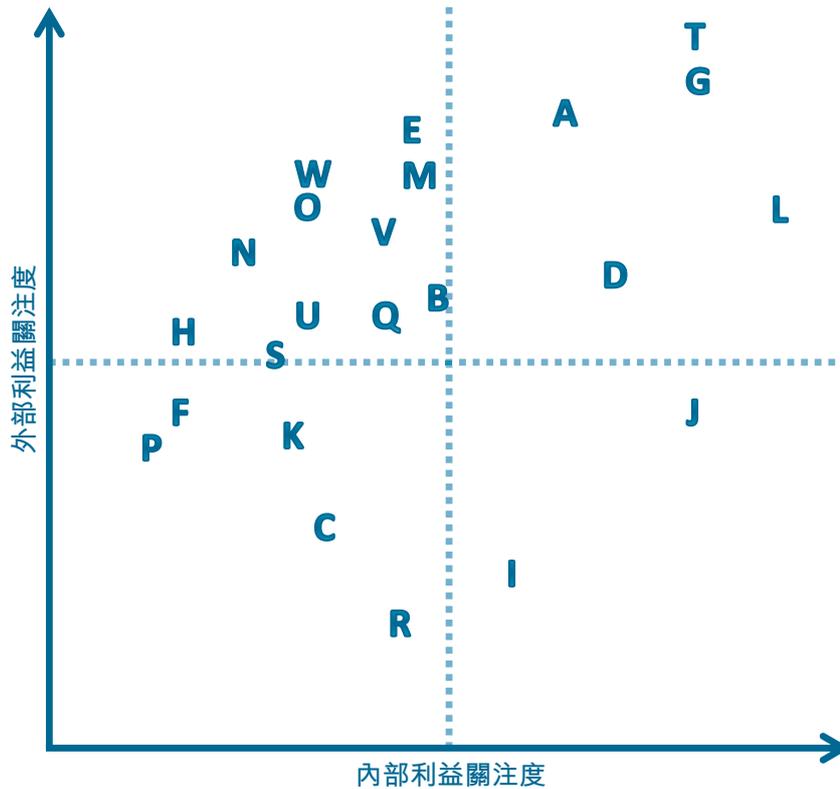
## 權益人識別和溝通

奧星深信邀請各權益人為本年度環境、社會及管治措施提出意見能夠顯著提升本集團的可持續發展表現，而且是瞭解各利益相關方的重點活動之一。因此，本集團邀請我們的供應商、員工、客戶及其他利益相關者評論我們對各事宜的處理方法，並進一步完善內部監控制度和公司治理結構，訂立更長遠的政策。下表列出了與奧星對內外部利益相關者溝通的關鍵方法。

權益人種類	關注議題	主要溝通方法	
內部利益相關方	董事	電話郵件諮詢 面對面溝通 會議 意見箱	
	員工	職業培訓及發展 薪酬與福利 健康安全	電話郵件諮詢 面對面溝通 會議 意見箱
外部利益相關方	股東／投資者	穩定的投資回報 資訊披露的透明度	股東大會 電話郵件諮詢
	供應商／客戶	履行合約精神 規範的供應鏈管理系統及採購流程 申訴機制	年報 會議
	經銷商	完善的資訊交流機制 穩定的產品供應	售後服務意見箱 電話郵件諮詢 會議
	政府	合規企業經營	年報 會議
社區／院校	社區發展及貢獻	年報 社區服務	

## 重要性評估

為了在本年度 ESG 報告中納入各權益人對可持續發展議題的反饋意見，瞭解 ESG 工作的重大議題，奧星諮詢了各主要利益相關方來進行相關議題的重要性評估，並根據他們對奧星業務的影響進行外部和內部評估，並總結出焦點議題。本集團已確定利益相關方的主要關注點是：本集團的環境管理政策及相關措施、水資源使用及排污控制、職業安全與衛生、產品安全與品質管理以及員工教育與培訓。奧星將繼續與各利益相關方保持聯繫，以改善及回應焦點議題。



A	環境管理政策及措施	H	反貪污政策	P	舉報程式
B	排放物管理及法規遵守	I	溫室氣體排放的資料	Q	減少排放的措施及成效
C	廢物管理及其回收方法	J	有害廢棄物總量及處理方法	R	無害廢棄物總量及處理方法
D	水資源使用與排污措施	K	能源效益及管理	S	資源管理
E	員工權益與流失率	L	職業安全及衛生	T	員工教育及培訓
F	捐贈及社區利益參與	M	員工福利與薪資	U	防止童工或強制勞工的政策
G	產品安全及品質檢驗管理	N	與各權益人的溝通	V	供應鏈管理政策
		O	私隱權及資料保護	W	客戶滿意度調查

### 環境範疇

奧星面對許多日常的環境問題，如能源消耗、溫室氣體排放和廢物管理等等。除了平衡經濟增長和業務發展，我們也考慮到了環境管理的重要性。奧星已經建立了一套完整的環境數據收集環境管理系統，對於我們追蹤業績和檢討我們在這一年所採取的措施的效率十分有效。

奧星集團所有業務嚴格按照國家和有關地方的法律、法規和相關行業標準而執行，如《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《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》、《中華人民共和國固體廢物污染防治法》和《中華人民共和國環境影響評價法》。

範疇	相關法規	奧星已識別的法規數量
環境	國家層面、上海、河北省及石家莊市環境相關法規及廢水、廢氣、噪聲排放標準，危險廢棄物、化學品、資源及能源管理等	77部

在報告期內，奧星的業務沒有發生重大改變，相關的依循的環境法規與為最新版本的环境法規。

### 1. 排放

除了遵守上述國家和地方法律法規外，奧星十分重視生產活動的排放管理措施，我們設有《廢水、廢氣、噪聲管理條例》以確保生產活動符合當地環境法律法規和相關行業標準的要求，致力減少對環境的影響同時保護員工健康。本集團的所有車輛每年進行一次廢氣排放測試，確保符合國際排放標準。我們並於今年開始陸續淘汰舊排放標準的車輛，並更換為最新排放標準的車輛。

奧星還在不同的場合建立了多個針對不同環境問題的管理文件，確保本集團嚴格管理廢氣和廢物的排放。這些文件還提供了管理人員在辦公室和製造場所內工作的減排建議，以減少對環境的影響。奧星亦會每年檢討所有協議及管理措施，以改善整個管理系統，達致本集團的環境管理目標。

與排放相關的管理措施概覽：

管理措施	適用地點	內容
《廢水、廢棄、噪聲管理條例》	所有生產地點	確保所有生產活動符合當地法律法規和相關行業標準的要求。
《能源降耗管理條例》	辦公室及所有生產地點	於各生產地點訂立減排目標以優化能源效益，並列出當中減排的可行辦法。
《廢棄物管理條例》	所有生產地點	於各生產地點列出各項廢棄物的種類，以符合國家要求下儲存、回收分類和丟棄。

1.1 氣體排放

本年度奧星採取多項措施以達到節能減排的理念。我們的生產部門採用封閉式生產車間，配有淨化通風設備，以減少有害氣體向外排放及保持室內空氣質素安全。為了使系統保持良好狀態，我們亦會進行日常檢查和定期維護。根據排放監測報告，奧星製造中心的排放水準符合國家標準，證明了奧星集團實施的措施達到成效。目前上海奧星及奧星衡迅已經通過了環境體系認證(ISO 14001)。

除了上述措施外，本集團制訂的《節能降耗管理條例》列舉了減少排放二氧化碳的可行辦法。主要措施如下：

- 所有部門管理自己的空調能耗，並於休息期間和下班時關閉空調；
- 所有員工在離開工作場所時都要關燈，在工作時只開啟在生產過程的區域的燈；
- 各部門需關閉非運作中的設備，下班後確認所有電器已經關閉，人力資源及行政部門(「人力資源部」)負責相應的公共場所檢查；

## 環境、社會及管治報告

- 定期維護電器和電路以減少能源消耗；
- 各部門在人力資源部的協助下，管理自己的工業用電，並培訓員工避免浪費電力。

在本年度，本集團只產生了少量的廢紙及生活廢棄物，並不足以產生嚴重的環境影響，而且所有有關的廢棄物都由合資格的部門運往國家批核的收集站處理。

奧星在本年度開始收集所有排放數據，所以本集團所實行的減排措施仍然不能提供有關成果，但本集團相信未來會看見到過往所實行的努力出來的成果。本集團亦知道空調的冷媒洩漏亦可能是溫室氣體排放的源頭之一，所以本集團亦定期安排合資格技工定期檢查有關設備，確保運作正常。但由於本集團是在今年度開始設立系統收集冷媒使用量數據，預計下年度將可以報告有關數據。

### 主要排放物數據

車輛廢氣排放	單位	2017年排放量
二氧化碳(CO <sub>2</sub> )排放量	千克	10982.7
甲烷(CH <sub>4</sub> )排放量	千克	1.03
一氧化二氮(N <sub>2</sub> O)排放量	千克	4.4
氮氧化物(NO <sub>x</sub> )排放量	千克	0.33
硫氧化物(SO <sub>x</sub> )排放量	千克	0.06
顆粒物(PM)排放量	千克	0.24

溫室氣體總排放	單位	2017年排放量
車輛溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	12.4
用電產生的溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	660.6

其他間接溫室氣體排放	單位	2017年排放量
處理廢紙產生的溫室氣體	噸	4.7
乘坐飛機產生的溫室氣體	噸	1321.6

溫室氣體排放密度(每名員工)	單位	2017年排放量
車輛溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	0.0124
用電產生的溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	0.6606
處理廢紙產生的溫室氣體	噸	0.0047
乘坐飛機產生的溫室氣體	噸	1.3216

## 1.2 廢物管理

奧星有一個管理良好的系統來處理所有類型的廢物，包括有害及無害廢棄物。對於無害廢棄物，每個部門均派出工作人員收集可回收或可重用的材料，例如：文件，以作其他用途。本集團亦已經任命了經國家政府認證的回收公司收集其他可回收固體廢物，而不可回收廢棄物和其他一般廢棄物(生活垃圾)由市環衛部門處理。

對於有害廢棄物，奧星只產生用於機械潤滑的廢油和乳化劑，及廢顯／定影液。奧星公司堅決反對非法廢物處理，嚴格遵守國家規定和指導方針。在製造中心，我們將所有已識別的危險廢物存放在符合規定的指定地點，亦有進行定期檢查和維護，以防止有害廢物洩漏而影響周圍環境。奧星還安排認可廢物處理收集商收集和處理這些廢物亦向當地環保局收集和處理數據。奧星對於廢物處理嚴格遵守有關政策與法規。

本年度是本集團開始收集各種廢棄物數據的第一年，並預期以上措施實施的成果於下一年度報告。

### 主要廢棄物數據

廢棄物種類	單位	2017年排放量
有害廢棄物	噸	0.8
非有害廢棄物	噸	60

廢棄物密度(每名員工)	單位	2017年排放量
有害廢棄物	噸	0.0008
無害廢棄物	噸	0.06

## 環境、社會及管治報告

### 1.3 排水

根據奧星的環境影響評估報告和相關文件證明，我們的生產過程中沒有任何潛在的水土污染。本集團也遵循排水要求，將雨水和污水分流，防止生產現場圍邊的水體和土壤受到污染，而生活廢水會先在化糞池中處理，最後排入中央市政污水處理系統。

#### 主要廢水數據

水排放種類	單位	2017年排放量
廢水排放量	噸	6497.6

水排放密度(每名員工)	單位	2017年排放量
廢水排放量	噸	6.5

## 2. 資源的使用

環境保護是所有企業的基本社會責任。一直以來，奧星積極倡導節能減排並在日常運營中降低能源消耗，以緩解運營對環境的影響。本集團制定了《節能降耗管理條例》，指導員工如節省用水、電、紙張等措施，要求各部門每月統計一次使用的電量，以作日後檢視和改善。在2017年，本集團還實施了以下的減少資源新措施：

#### 促進無紙辦公：

奧星實施企業資源計劃和客戶關係管理等電子辦公平台和系統，減少日常管理工作中的紙張使用量。在可能的情况下，本集團亦指導員工不要打印紙質文檔。

#### 定期水審計：

在營運過程中，奧星只使用市政水供應。本集團亦已經指派工作人員在製造中心的每個區域對用水設備進行定期維護檢查，而且建立了報告制度，立即記錄和跟進每一個問題，減少浪費水資源，並要求所有生產單位報告是否有水管損壞和洩漏的情況。會計部門還記錄每月的用水量，因此，本集團可以及時發現任何用水異常的情況。在報告期間，由於本集團直接從市政府供水系統取水，因此在求取水源上並未遇上重大問題。

資源消耗種類	單位	2017年消耗量
總耗電量	千瓦時	789,559
汽油總耗量	公升	9,800
柴油總耗量	公升	590
水總耗量	噸	8,122
包裝物料總耗量 – 木材	噸	25
包裝物料總耗量 – 紙張	噸	5

資源消耗密度(每名員工)	單位	2017年消耗量
總耗電量	千瓦時	789.56
汽油總耗量	公升	9.8
柴油總耗量	公升	0.59
水總耗量	噸	8.1
包裝物料總耗量 – 木材	噸	0.025
包裝物料總耗量 – 紙張	噸	0.005

### 3. 環境和自然資源

在規劃業務發展的過程中，奧星謹慎審視所有潛在環境風險，並在所有項目開始前進行環境影響評估。在項目的設計和施工階段也考慮安裝減少污染的設備和相關措施。在正式運作前，本集團將監督整個過程，確保各項環境保護措施均已落實，以確保符合所有環境相關法規。

奧星參照環境影響評估實施各項管理廢氣、噪音和廢物處理的規則和協議。本集團的管理系統亦制定了《環境因素識別評價程序》、《EHS相關方控制程序》和《EHS運行控制程序》等多份檔案。目前，環境管理體系已成為本集團管理自然資源的焦點措施。我們亦根據國際標準化組織要求，每年檢討現行措施，實踐ISO 14001環境管理體系的概念並同時加以改進。因此，一個合適、可行的指標和管理體系能夠幫助我們達到保護環境、減少排放的目標。

奧星亦繼續以過往的措施對可能造成重大環境影響及職業健康安全危害的設備進行管理，例如安裝隔聲、吸聲裝置以防止廠界噪聲超標，並對滴油現象採取導油槽作收集和分析等。本集團亦提倡使用無毒害的材料和減少用量，從計劃、包裝、儲存和運輸減低其使用量。我們亦一直會監察有關措施的成效，和探索任何改善的空間。

### 社會表現

#### 1. 就業

奧星擁有超過九百名員工，優化人力資源配置是保持本集團競爭力和服務能力的主要動力，因此我們制定了各項政策和規定，並嚴格遵從《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》、《勞動爭議調解仲裁法》、《員工年假規定》和僱傭相關的勞動法律法規。本集團亦設立了多項政策及框架來監管及最佳化人力資源分配，當中包括《員工手冊》、《培訓與發展控制程序》、《人事檔案及文件管理控制程序》、《考勤與休假管理程序》、《員工福利控制程序》等，這些制度覆蓋了包括薪酬與福利、招聘與晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視、員工培訓、考勤管理、績效管理等人力資源管理的各個方面管理措施及要求。

為了向奧星員工提供一個更好的工作環境，讓他們平衡工作與生活上的時間，本集團於《員工手冊》中明確列出了公司採取八小時工作制，如有加班的情況，亦需獲得主管批准。而《考勤和休假管理程序》、《員工福利管理程序》賦予了本集團員工享有更多福利，包括年假、婚假和產假等等。除了基本工資之外，我們還給員工提供各種保障和津貼，例如：醫療保險及醫療報銷、生育慰問金、生日禮品和生日會以及住房津貼，交通津貼和飲食津貼。

此外，《員工手冊》和《人事檔案管理控制程序》為員工提供平等和公正的就業機會。上述文件明確列出薪酬福利、招聘和晉升、工作時間、休息時間、反歧視政策、員工培訓、考勤和績效管理措施。奧星作為一個重視平等機會的僱主，我們對所有員工都是一視同仁的。我們的人事部門嚴格按照本集團的政策制度招聘員工，並不容忍任何歧視性別、殘疾、懷孕、家庭狀況、年齡、種族、性取向、國籍、民族及宗教信仰等法律中包涵的情況，此政策還包括了處理工作場所出現的歧視、騷擾和受害情況時的措施。

我們相信推廣能夠讓員工在工作中學習的企業文化和挽留人才同樣重要。因此，《培訓與發展控制程序》清晰地勾畫出能夠實現集團員工目標的良好職業發展機會，讓他們訂立一個與奧星的商業目標一致的職業目標來發展自己的能力，而相關的人力資源管理政策希望能夠增強員工對企業文化的歸屬感，從而實現企業價值，履行社會責任。

## 2. 健康和安

在日常管理中，奧星一直重視工作環境安全及員工健康狀況，並嚴格遵守法律和法規，《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國職業病防治法》、《中華人民共和國消防法》、《工傷認定辦法》和相關地區性法規，致力建立及維護一個零職業危害環境。奧星公司製定了內部政策和指引，確保所有運作在安全的情況下進行，同時為突發情況做好準備。本集團符合職業健康與安全評估系列(OHSAS18001)標準的要求並取得認證，我們每年亦會進行一次職業危害因素風險評估。本集團亦通過了安全生產標準化驗收，使各生產環節符合有關安全生產法律法規和標準規範的要求，並持續改進。

為保障我們員工的健康狀況，本集團會向員工提供專業機構的職前培訓，在職及離職的健康檢查，並建立一個數據檔案，在必要時瞭解員工的健康狀況，以監測健康進度。所有員工在簽訂就職合同時都會接受相關職業病的潛在危害、後遺症的簡介和其防範措施。在報告期內，奧星就有關員工職業病感染因素和職業病健康分別進行檢查和體檢，並已經取得合格的結果。

奧星公司致力減少工傷事故發生，所以建立了工傷事故管理系統和制定了《事故調查處理報告管理程序》，當中明確列出工傷事故的性質、責任及治療過程。本集團還向員工提供定期的職業健康和安培訓，以確保生產安和減低職業工作風險。

## 3. 發展與培訓

為提升員工的工作的技能和知識，奧星訂立了《培訓與發展控制程序》和《培訓實施管理控制程序》以規範培訓的實施及其管理細節。本集團亦為新僱員提供全面的入職培訓，以瞭解奧星的企業文化、產品知識及有關部門的工作流程。職前培訓分為三個層面：公司級、部門級和崗位級，我們相信這些培訓能夠為員工提供足夠的知識和技能來應對新業務，提高他們的工作能力。

如《員工手冊》所列，奧星每年還會提供海外培訓、管理培訓、專業技能培訓和職業健康培訓，以提高集團的運作效率。此外，我們還會針對不同階段的工作需要為員工提供不同的培訓，例如：新技術、新設備、業務操作等方面，並鼓勵員工參加其他機構舉辦的培訓課程，例如：英語課程、製藥工程項目管理課程等。奧星亦邀請專家就供應鏈管理、財務和人力資源等課題進行培訓和定期召開跨部門會議，促進知識和技能交流以建立更優秀的企業文化。

### 4. 勞工標準

為了防範使用童工和強制勞工，奧星嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國禁止使用童工規定》及《未成年人保護法》等有關勞動法律法規。如《員工手冊》所述，本集團人力資源部門在招聘過程中會要求應征者出示有效的身份證明檔，以保證申請人符合法定就業要求及避免僱用童工的情況出現。如發現申請人提供虛假資料，本集團有權立即終止僱用合約。

本集團的《員工手冊》和《考勤管理程序》也列出了考勤、勞動強度和加班工作的方針和規定。公司鼓勵員工提高工作效率，儘量在規定的時間內完成本職工作。於報告期內，奧星並未發現使用強制勞工及使用童工的情況。

### 5. 環境和社會風險的供應鏈管理

由於供應商的表現與本集團提供的服務質量緊密相連，因此我們在管理供應商上作出了重大的努力。我們就供應鏈管理體系建立了《供應商評估管理程序》、《採購管理程序》及《採購手冊》等一系列，讓銷售及採購部和質量控制及生產部門對供應商的表現訂立評核機制和進行評估。我們亦會每年審核管理體系，以符合行業最新標準，力求持續進步。

本集團最初僅根據供應商提供的產品質量、功效和價格而對供應商作出評級。然而，我們現時亦將各供應商的環境及社會表現列為整體評估表現的重要準則之一。除了以往一直實行的《EHS 相關方控制程序》，我們亦計劃對於每個潛在供應商填寫本集團制定的《環境、社會及管治自我評估表》，讓相關負責方確認環保措施及符合當地法規等等，並需要提供證明檔，例如有沒有採用任何環境保護技術或實行環境管理體系等的資訊。經評估後得出的分數將有助於評價供應商表現；就現有供應商方面，我們亦進行年度表現評估，具有一定程度環境和社會風險的供應商將列入《特殊需要關聯方名單》中。本集團將於半年後評估其表現，直至供應商表現達到本集團標準。

本集團亦意識到目前的措施不可能完全有效地反映供應商的環境和社會表現，因此我們計劃在未來安排獨立社會責任審核員檢查供應商的生產場地，以充分檢視供應商生產情況表現。

## 6. 產品責任

奧星作為中國知名製藥生產企業和研究機構，經營的產品與藥物有間接聯繫。本集團亦嚴格遵守《中華人民共和國藥品管理法》及其有關法例。奧星清楚知道製藥生產需要高精準及衛生的生產環境，所以嚴格的品質管理是本集團最重視的一部分。

以真誠的態度為客戶服務是奧星的宗旨，我們絕不會將任何虛假資料用於任何推廣用途。此外，奧星致力為客戶提供高品質、優質的客戶體驗和更環保的產品。此外，本集團已獲得ISO9001品質管理系統的認證，當中我們會根據既定程序進行定期內部審核，以確保產品的品質維持最高的水準。同時，奧星為了保障產品質量及對應ISO9001的標準，制定了《檢驗和試驗管理程序》，生產作業人員需要嚴格按照管理程序當中的指引執行對產品的檢驗。

### 客戶投訴管理

奧星重視客戶對產品的反饋意見。本集團嚴格遵守《中華人民共和國消費者權益保護法》。為了有效地管理客戶投訴及反饋意見，奧星已經制定了《客戶要求和投訴管理程序》，詳情如下：

1. 奧星透過客戶查詢、到訪、電話聯絡、內部員工反饋、工程師報告和客戶滿意度調查接受投訴。
2. 客服小組人員會協調相關部門對產品或服務的整個生產週期進行根本性分析。
3. 相關部門將會跟進及提供意見回饋予客戶服務部收到的有關投訴，並且會建議相關解決方案。最後，客服部門會將結果記錄在《客戶要求和投訴記錄》中，用於記錄年度投訴總量。
4. 然後由客戶服務部的專家聯繫相關客戶核實他們對解決問題的反饋意見和／或滿意程度。客戶服務部每六個月對投訴及解決情況進行一次分析，對現行的客戶投訴管理制度進行回顧和完善。

### 保護知識產權

奧星擁有不同類型的知識產權，如專利權和版權等。為了規範專利、實用新型和發明的申請程序及已登記的版權，同時保護本集團所有知識產權，本集團制定了《專利管理程序》和《奧星製藥設備和與工藝系統集團著作權管理規定》。

報告期間，本集團擁有的知識產權種類和數量如下：

知識產權種類	數量
版權	37
專利	172

而《員工手冊》中亦清楚列明員工在入職的時候均需簽署奧星知識產權的保密協定，各員工必須保護公司的機密資訊及承擔與知識產權相關的特定責任，若發現任何違規情況，本集團將通過法律途徑或其他調節方式處理。

### 嚴格的品質檢定

奧星在不同的生產階段都有設立既定的品質檢定方式並建立了《檢驗和試驗管理程序》，有關程序如下：



- 進貨檢驗：檢驗員按照《進料檢驗指導書》的要求並根據「到貨清單」對相應的物資進行隨機取樣及檢測；檢驗完成後及時回饋採購部採購工程師或庫管。品質工程師會將檢驗結果填入《材料檢驗匯總表》。

- 外協檢驗：質檢員會檢驗外協加工單位提供的產品，合格的放置在合格品區，不合格產品放置在不合格品區，並會根據《不合格品控制程序》進一步處置。
- 過程檢驗和試驗：各個工序的操作員會為各項產品進行自檢和互檢，並按工序要求提交進一步檢驗。檢驗合格並經質檢員簽字確認的產品才能轉序、入庫。
- 成品檢驗和試驗：對產品是否滿足客戶要求的各項指標進行驗證，包括產品固有特性要求的驗證及產品交付要求的驗證等。

各過程檢驗資料和記錄由質檢員負責收集整理，質量部統一管理。只有完成全部質檢的產品，才能發貨出廠。

由於奧星的产品為定制產品，無法進行回收，所以未制定相應的產品回收程序。

### 消費者信息保護

客戶信息安全一向是奧星的首要議題，在工作的過程中，驗證測試服務部會收集客戶關鍵信息。奧星通過與客戶簽訂保密協定、公司資訊科技管理、合同歸檔管理等方式確保員工不會洩露客戶信息。於報告期間，奧星未發現客戶信息被洩露的情況。

## 7. 反貪污

奧星提倡誠實、正直和責任感作為其企業文化和行為準則。我們絕不允許任何形式的賄賂、勒索、欺詐、洗黑錢等貪污行為。《員工手冊》中亦明確註明了反賄賂，詐騙，洗黑錢的規條。例如，員工和代理人被禁止：

- 提供或接受可能有利於業務決策或妨礙獨立判斷的金錢、禮物、貸款或其他利益；或
- 為奧星及其附屬公司提供或收取回扣、報酬或秘密佣金；或
- 賄賂政府官員或促進賄賂以獲取有利的條款或條件；或
- 內幕交易等等。

## 環境、社會及管治報告

於報告期內，本集團沒有發生任何貪污、勒索、詐騙、洗黑錢等情況，並確認嚴格遵守中華人民共和國刑法及其司法解釋，刑事訴訟法及司法解釋等相關法律法規，《關於處理貪污賄賂犯罪案件適用法律若干問題的解釋》和《反洗黑錢法》。

本集團設有兩種舉報非法或可疑行為的途徑：

(A) 關於商業賄賂和欺詐的報告：

致：本集團執行董事

電子郵件：internal.audit@bj.austar.com.cn

(B) 舉報違反員工《行為準則》的其他行為

致：人力資源部

電子郵件：internal.audit.HR@bj.austar.com.cn

如果發現任何違反行為準則的行為，本集團將立即採取調查行動。我們將依法向政府部門報告。如果違規事件獲得確認，涉案員工將根據違規行為的嚴重程度受到處罰。

## 8. 社區投資

社區權益仍是本集團業務發展的主要考慮因素之一。我們不僅強調與社區利益相關者建立和諧共贏的關係，還鼓勵員工積極參與社區活動，充分瞭解社區需求，確保我們將社區利益充分考慮在集團業務發展中。

奧星集團工會一直積極參與當地社區服務，如探訪長者和舉辦教育活動等。我們亦建立了《群眾工作室》，就員工的工作情況定時聽取員工意見和建議，為他們化解矛盾並向工會提供資源，鼓勵更多員工參與社區服務，豐富文化生活。此外，奧星參與了河北總工會組織的捐款活動，並向其提供所需資源。

內容索引

**【環境、社會及管治報告】**

指引層面及一般披露                      描述    頁數／備註

**A. 環境**

*層面 A1：排放物*

一般披露	A1	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	77
關鍵績效指標	A1.1	排放物種類及相關排放數據	77
	A1.2	溫室氣體總排放量及密度	78
	A1.3	所產生有害廢棄物總量及密度	80
	A1.4	所產生無害廢棄物總量及密度	80
	A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果	80
	A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果	80

## 環境、社會及管治報告

### 【環境、社會及管治報告】

指引層面及一般披露	描述	頁數／備註
<i>層面A2：資源使用</i>		
一般披露	A2 有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策	81
關鍵績效指標	A2.1 按種類劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度	82
	A2.2 總耗水量及密度	81
	A2.3 描述能源使用效益計劃及所得成果	81
	A2.4 描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果	81
	A2.5 製成品所用包裝材料的總量	82
<i>層面A3：環境及天然資源</i>		
一般披露	A3 減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策	82
關鍵績效指標	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的行動	82

【環境、社會及管治報告】

指引層面及一般披露	描述	頁數／備註
<b>B. 社會</b>		
<i>僱傭及勞工常規</i>		
<i>層面 B1：僱傭</i>		
一般披露	B1 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、反歧視及其他待遇及福利等的：  (a) 政策；及  (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例	83
<i>層面 B2：健康與安全</i>		
一般披露	B2 有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害等的：  (a) 政策；及  (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例	84
關鍵績效指標	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	84
<i>層面 B3：發展與培訓</i>		
一般披露	B3 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	84

## 環境、社會及管治報告

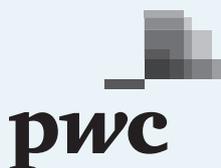
### 【環境、社會及管治報告】

指引層面及一般披露	描述	頁數／備註
<i>層面B4：勞工準則</i>		
一般披露	B4 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	85
關鍵績效指標	B4.1 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工	85
	B4.2 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	85
<i>營運慣例</i>		
<i>層面B5：供應鏈管理</i>		
一般披露	B5 管理供應鏈的環境及社會風險政策	85
<i>層面B6：產品責任</i>		
一般披露	B6 有關所有提供的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	86

**【環境、社會及管治報告】**

指引層面及一般披露	描述	頁數／備註
關鍵績效指標	B6.3 描述與維護及保障知識產權有關的管理	87
	B6.4 描述質量檢定過程及產品回收程序	87
	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	88
<i>層面B7：反貪污</i>		
一般披露	B7 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	88
關鍵績效指標	B7.2 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法	89
<i>層面B8：社區投資</i>		
一般披露	B8 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	89
關鍵績效指標	B8.1 專注貢獻範疇	89

# 獨立核數師報告



羅兵咸永道

## 獨立核數師報告

致奧星生命科技有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

奧星生命科技有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第 101 至 179 頁的合併財務報表，包括：

- 於 2017 年 12 月 31 日的合併資產負債表；
- 截至該日止年度的合併收益表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

### 我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於 2017 年 12 月 31 日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

根據國際會計師專業操守理事會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。

---

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓  
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com



羅兵咸永道

## 獨立核數師報告

致奧星生命科技有限公司股東(續)

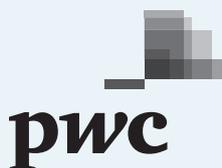
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項為應收賬款以及應收客戶合同工程款項的可回收性。

關鍵審計事項	我們的審計如何應對關鍵審計事項
<p><b>應收賬款以及應收客戶合同工程款項的可回收性</b></p> <p>請參考合併財務報表的附註13和附註14。</p> <p>於2017年12月31日，應收賬款和應收客戶合同工程款項賬面金額分別為人民幣170百萬元和人民幣115百萬元，分別占總資產的19%和13%。</p> <p>根據行業慣例，工程通常在已施工相當長一段時間後才會向客戶就工程開出賬單。鑒於行業回款週期緩慢加上經濟狀況下行，應收賬款回收通常需要更長的時間。因此，應收賬款以及應收客戶合同工程款項的可回收性可能會產生疑問。</p>	<p>為了應對該事項，我們執行了以下審計程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>我們了解貴集團在分析應收賬款以及應收客戶合同工程款項可回收性方面的內部控制。</li> <li>我們向管理層詢問了應收賬款以及應收客戶合同工程款項壞賬準備計提的基礎和原因(如適用)。</li> <li>我們對賬面餘額執行的審計程序包括：(i)針對應收賬款，我們按抽樣方式，選擇樣本直接發出並收回詢證函，或針對這些樣本採取了適當的替代程序並檢查調節表(如適用)；(ii)針對應收客戶合同工程款項，我們檢查了其計算，並且將計算該款項的資料核對至會計記錄、預計合同總成本，合同總金額以及結算進度。</li> </ul>



### 獨立核數師報告

致奧星生命科技有限公司股東(續)

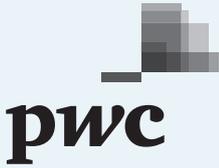
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

關鍵審計事項	我們的審計如何應對關鍵審計事項
<p><b>應收賬款以及應收客戶合同工程款項的可回收性(續)</b></p> <p>由於2017年12月31日應收賬款及應收客戶合同工程款項賬面餘額的重要性，加上在評估以上款項可回收性時使用了重要判斷及多方面假設，我們將該事項認定為關鍵審計事項。</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>針對應收賬款，我們向管理層詢問了計提壞賬準備的水平，並考慮了各項因素，包括管理層解釋、賬齡、期後回款狀況、歷史回款記錄以及單家客戶的個別情況。</li><li>針對應收客戶合同工程款項，我們向管理層詢問了預提壞賬準備的水平，並考慮了管理層解釋、合同進度、合同規定的收款條款、以及相同客戶的應收賬款壞賬情況(如適用)。</li></ul> <p>基於我們的審計工作，我們發現管理層對於應收賬款以及應收客戶合同工程款項可回收性的評估得到現有證據的支持。</p>

## 其他資訊

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。



羅兵咸永道

#### 獨立核數師報告

致奧星生命科技有限公司股東(續)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事及審計委員會就合併財務報表須承擔的責任

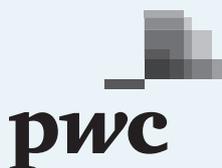
貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》以及香港《公司條例》擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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

審計委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。



### 獨立核數師報告

#### 致奧星生命科技有限公司股東(續)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取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未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資訊獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。



羅兵咸永道

**獨立核數師報告**

**致奧星生命科技有限公司股東(續)**

*(於開曼群島註冊成立的有限公司)*

我們與審計委員會溝通了計畫的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是梁建邦。

**羅兵咸永道會計師事務所**

*執業會計師*

香港，2018年3月26日

(本獨立核數師報告的中英文版本如有任何歧義，概以英文版為準)

# 合併資產負債表

	附註	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	6	<b>41,868</b>	42,222
土地使用權	7	<b>5,650</b>	5,800
無形資產	8	<b>6,469</b>	4,612
使用權益法核算的投資	9	<b>39,608</b>	34,586
遞延所得稅資產	10	<b>8,257</b>	7,887
預付款項及其他應收款項	15	<b>8,464</b>	8,810
其他非流動資產	11	<b>16,295</b>	16,295
<b>非流動資產總額</b>		<b>126,611</b>	120,212
<b>流動資產</b>			
存貨	12	<b>77,120</b>	90,623
貿易應收款項及應收票據	14	<b>209,948</b>	184,291
預付款項及其他應收款項	15	<b>35,338</b>	32,584
應收客戶合同工程款項	13	<b>115,157</b>	155,496
已抵押銀行存款	16	<b>7,870</b>	9,871
初始期限超過三個月的定期存款	16	<b>203</b>	35,347
現金及現金等價物	16	<b>309,320</b>	286,352
<b>流動資產總額</b>		<b>754,956</b>	794,564
<b>資產總額</b>		<b>881,567</b>	914,776

## 合併資產負債表

	附註	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	17	4,071	4,071
儲備		375,657	389,245
留存溢利		98,713	152,798
		<b>478,441</b>	546,114
<b>非控制性權益</b>		<b>1,946</b>	1
<b>權益總額</b>		<b>480,387</b>	546,115
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延收入	18	555	600
遞延所得稅負債	10	8,963	14,571
<b>非流動負債總額</b>		<b>9,518</b>	15,171
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	20	298,006	289,822
應付客戶合同工程款項	13	72,734	42,491
短期借款	19	20,000	20,000
當期所得稅負債		922	1,177
<b>流動負債總額</b>		<b>391,662</b>	353,490
<b>負債總額</b>		<b>401,180</b>	368,661
<b>權益及負債總額</b>		<b>881,567</b>	914,776

第107至179頁所載的附註為本合併財務報表的組成部分。

第101至179頁的合併財務報表由董事會於2018年3月26日批准，並由其代表簽署。

何國強先生  
執行董事

周寧女士  
執行董事

## 合併收益表

	附註	截至 2017 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2016 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
收入	5	<b>546,933</b>	672,545
銷售成本	5,21	<b>(425,401)</b>	(512,838)
<b>毛利</b>		<b>121,532</b>	159,707
銷售及市場推廣開支	21	<b>(100,473)</b>	(82,687)
行政開支	21	<b>(70,946)</b>	(68,103)
研發開支	21	<b>(26,062)</b>	(32,041)
其他收入	22	<b>7,438</b>	2,103
其他收益／(損失) – 淨額	23	<b>1,001</b>	(2,083)
<b>經營損失</b>		<b>(67,510)</b>	(23,104)
財務收入	25	<b>4,332</b>	4,053
財務費用	25	<b>(423)</b>	(1,845)
<b>財務收入 – 淨額</b>		<b>3,909</b>	2,208
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	9	<b>5,181</b>	3,395
<b>除所得稅前虧損</b>		<b>(58,420)</b>	(17,501)
所得稅抵免／(開支)	26	<b>4,223</b>	(1,169)
<b>年度虧損</b>		<b>(54,197)</b>	(18,670)
以下人士應佔虧損：			
本公司擁有人		<b>(54,085)</b>	(18,670)
非控制性權益		<b>(112)</b>	–
本公司擁有人應佔虧損之每股虧損 – 基本及攤薄(人民幣元)	27	<b>(0.11)</b>	(0.04)

第 107 至 179 頁所載的附註為本合併財務報表的組成部分。

## 合併綜合收益表

附註	截至 2017 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2016 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
年度虧損	<b>(54,197)</b>	(18,670)
其他綜合收益		
可能會重新分類至損益的項目		
外幣折算差額	<b>(15,340)</b>	14,575
應佔使用權益法核算的投資之其他綜合收益	<b>1,752</b>	(774)
年度其他綜合收益，扣除稅項	<b>(13,588)</b>	13,801
年度綜合收益總額	<b>(67,785)</b>	(4,869)
以下人士應佔綜合收益總額：		
本公司擁有人	<b>(67,673)</b>	(4,869)
非控制性權益	<b>(112)</b>	-
	<b>(67,785)</b>	(4,869)

第 107 至 179 頁所載的附註為本合併財務報表的組成部分。

## 合併權益變動表

	本公司擁有人應佔						非控制性權益	權益總額
	股本	資本盈餘	股份溢價	留存溢利	外幣折算差額	總計		
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月1日的結餘	4,071	30,150	314,009	171,468	31,285	550,983	1	550,984
綜合收益								
年內虧損	-	-	-	(18,670)	-	(18,670)	-	(18,670)
其他綜合收益								
外幣折算差額	-	-	-	-	14,575	14,575	-	14,575
應佔使用權益法核算的投資之其他綜合收益	9	-	-	-	(774)	(774)	-	(774)
綜合收益總額	-	-	-	(18,670)	13,801	(4,869)	-	(4,869)
於2016年12月31日的結餘	4,071	30,150	314,009	152,798	45,086	546,114	1	546,115
於2017年1月1日結餘	4,071	30,150	314,009	152,798	45,086	546,114	1	546,115
綜合收益								
年內虧損	-	-	-	(54,085)	-	(54,085)	(112)	(54,197)
其他綜合收益								
外幣折算差額	-	-	-	-	(15,340)	(15,340)	-	(15,340)
應佔使用權益法核算的投資之其他綜合收益	9	-	-	-	1,752	1,752	-	1,752
綜合收益總額	-	-	-	(54,085)	(13,588)	(67,673)	(112)	(67,785)
與擁有人(身份為擁有人)進行交易								
非控制性權益投資	34	-	-	-	-	-	2,058	2,058
收購非控制性權益股份		-	-	-	-	-	(1)	(1)
與擁有人進行交易總額(直接於權益確認)		-	-	-	-	-	2,057	2,057
於2017年12月31日結餘	4,071	30,150	314,009	98,713	31,498	478,441	1,946	480,387

第107至179頁所載的附註為本合併財務報表的組成部分。

## 合併現金流量表

	附註	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>			
營運使用的現金	29	<b>(8,008)</b>	(28,195)
已付所得稅		<b>(2,010)</b>	(5,773)
已收利息		<b>3,847</b>	3,506
經營活動所用現金淨額		<b>(6,171)</b>	(30,462)
<b>投資活動現金流量</b>			
初始期限超過三個月的定期存款減少／(增加)	16	<b>35,144</b>	(35,347)
於一間聯營公司的投資	9	–	(15,874)
自合營公司收取的股息	9	<b>1,911</b>	2,089
物業、廠房及設備付款		<b>(9,097)</b>	(11,014)
無形資產付款		<b>(453)</b>	(1,520)
處置物業、廠房及設備所得款項		–	653
向一間合營公司提供貸款收取的利息		–	717
自政府補助收取的現金	18	–	600
投資活動所得／(所用)現金淨額		<b>27,505</b>	(59,696)
<b>融資活動現金流量</b>			
已付利息		<b>(1,224)</b>	(1,081)
借款所得款項	19	<b>35,000</b>	20,000
償還借款	19	<b>(35,000)</b>	(35,000)
非控制性權益的注資	34	<b>2,058</b>	–
融資活動所得／(所用)現金淨額		<b>834</b>	(16,081)
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>		<b>22,168</b>	(106,239)
年初現金及現金等價物	16	<b>286,352</b>	393,383
現金及現金等價物匯兌收益／(損失)		<b>800</b>	(792)
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>309,320</b>	286,352

第107至179頁所載的附註為本合併財務報表的組成部分。

# 合併財務報表附註

## 1. 一般資料

本公司於2014年1月9日根據《開曼群島公司法》第22章(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。其附屬公司主要在中華人民共和國(「中國」)從事向製藥企業及研究機構提供一體化工程解決方案，以及製造及分銷製藥設備及耗材。本公司的最終控股公司為Standard Fortune Holdings Limited(一間於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立的有限責任公司)，由何國強先生(「何國強先生」)全資擁有，何國強先生為執行董事及本公司行政總裁(「行政總裁」)。

本公司股本中每股面值0.01港元之普通股已自2014年11月7日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除非另有訂明，合併財務報表乃以人民幣(「人民幣」)千元呈報，並由董事會於2018年3月26日批准刊發。

## 2. 主要會計政策摘要

本條附註提供編製合併財務報表採用的主要會計政策清單。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。財務報表供本公司及其附屬公司(「本集團」)使用。

### 2.1 編製基準

本公司的合併財務報表是根據國際財務報告準則編製。合併財務報表基於歷史成本編製。

編製符合國際財務報告準則的合併財務報表須運用若干主要會計估計，亦需要管理層在應用本集團的會計政策的過程中作出其判斷，涉及高度判斷或高度複雜性的範疇，或對合併財務報表屬重大的假定及估算的範疇，在附註4中披露。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### 會計政策的變動和披露

##### (a) 本集團採納的新訂及修訂的準則

本集團已於2017年1月1日開始的年度報告期間首次採納以下準則及修訂：

- 就未變現虧損確認遞延所得稅資產－國際會計準則(「國際會計準則」)第12號修訂；及
- 披露計劃－國際會計準則第7號修訂。

採納該等修訂對本集團的影響不大。

##### (b) 尚未採納的新準則及詮釋

若干新會計準則及詮釋已頒佈但於2017年12月31日報告期間尚未強制生效，尚未由本集團提早採納。本集團對該等新準則及詮釋的影響評估載列如下：

#### 國際財務報告準則第9號金融工具

##### 變動性質

國際財務報告準則第9號闡述金融資產及金融負債的分類、計量及終止確認，並引入新的對沖會計規則及金融資產減值新模型。

##### 影響

本集團已評估其金融資產及負債，預計於2018年1月1日採納該新準則後將有以下影響：

本集團金融負債的會計處理不會受到影響，原因是新規定僅影響指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債之會計處理，而本集團並無任何該等負債。終止確認規則已由國際會計準則第39號金融工具：確認及計量，且並無發生變化。

## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 國際財務報告準則第9號金融工具(續)

##### 影響(續)

新減值模型要求根據預期信用損失(而非按照國際會計準則第39號僅根據已產生的信用損失)確認減值撥備。其適用於分類為按攤銷成本計量的金融資產、按公允價值計量計入其他綜合收益(「按公允價值計量計入其他綜合收益」)的債務工具、根據國際財務報告準則第15號客戶合同收入之合同資產、應收租賃款項、貸款承擔及若干財務擔保合同。根據迄今為止進行的評估,本集團預計其概無重大影響。

新準則亦引入擴大披露規定及呈列變動,預期將改變本集團有關金融工具的披露之性質及範圍(尤其是在採納新準則當年)。

##### 本集團採納日期

必須於2018年1月1日或之後開始的財政年度採納。本集團將自2018年1月1日起追溯採納新規定,並採用準則允許的實際對策。2017年比較數字將不予重列。

#### 國際財務報告準則第15號客戶合同收入

##### 變動性質

國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)已頒佈一項有關確認收入的新準則。國際財務報告準則第15號將取代國際會計準則第18號(涵蓋貨物及服務合同)及國際會計準則第11號(涵蓋建造合同及相關文件)。

新準則基於收入在商品或服務的控制權轉移予客戶時確認的原則。

該準則允許完全追溯採納或經修訂的追溯採納。

##### 影響

管理層已評估應用該新準則對本集團財務報表的影響,並已發現以下領域將受到影響:

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### 國際財務報告準則第 15 號客戶合同收入 (續)

##### 影響 (續)

##### (i) 帶安裝的設備銷售合同

國際財務報告準則第 15 號要求，在合同開始時，實體須評估與客戶簽訂的合同中所承諾的貨物或服務，並將對客戶作出的每項承諾識別為一項履約義務。這將導致該類合同有兩項履約義務，包括銷售設備、後續安裝、試運行及培訓服務。設備銷售將在客戶收到產品後接受時確認，服務銷售將在客戶同時接受並消耗本集團履約提供的利益時逐步確認。

本集團估計，因適用新準則，收入將須減少約人民幣 1,000,000 元，合同資產增加約人民幣 2,000,000 元，留存溢利減少約人民幣 1,000,000 元。

##### (ii) 系統工程合同

國際財務報告準則第 15 號規定，實體履約創造或加強客戶在創造資產 (如在客戶土地上建造樓宇) 時所控制的資產 (如在建工程)。根據國際財務報告準則第 15 號，收入將在產品轉移至客戶建築工地後逐步確認。本集團估計，因適用新準則，收入將須減少約人民幣 19,000,000 元，合同資產減少約人民幣 4,000,000 元，留存溢利減少約人民幣 3,000,000 元。

##### 本集團採納日期

於 2018 年 1 月 1 日或之後開始的財政年度強制生效。本集團擬使用經修訂追溯法採納該準則，這意味著採納的累計影響將於 2018 年 1 月 1 日的留存溢利中確認，比較數字將不予重列。

## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 國際財務報告準則第 16 號租賃

##### 變動性質

國際財務報告準則第 16 號於 2016 年 1 月頒佈。該準則將導致所有租賃於資產負債表中確認，原因是經營租賃與融資租賃之間的差別已取消。根據新準則，資產(使用租賃項目的權利)及支付租金的金融負債予以確認。唯一例外為短期低價值租賃。

出租人的會計處理不會發生重大變化。

##### 影響

該準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。於報告日期，本集團有不可撤銷經營租賃承擔人民幣 6,901,000 元。本集團正在評估國際財務報告準則第 16 號的整體影響。

##### 本集團採納日期

於 2019 年 1 月 1 日或之後開始的財政年度強制生效。現時本集團無意於該準則生效日期前採納該準則。本集團擬應用簡化過渡法，不會重列首次採納前年度的比較數字。

並無其他尚未生效且預期將對本集團造成重大影響的國際財務報告準則或國際財務報告詮釋委員會詮釋。

### 2.2 合併及權益會計處理的原則

#### (a) 附屬公司

附屬公司指本集團對其具有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團因為參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該實體的權力影響此等回報時，本集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至本集團之日起合併。附屬公司在控制權終止之日起停止合併。

收購會計法用於核算本集團進行的業務合併(參閱附註 2.3)。

## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.2 合併及權益會計處理的原則(續)

#### (a) 附屬公司(續)

集團公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益於合併時抵銷。除非交易有證據表明所轉讓資產已減值，否則未變現虧損亦抵銷。附屬公司的會計政策已於必要時改變，以確保與本集團所採納的政策保持一致。

附屬公司的業績及權益中的非控制性權益於合併收益表、綜合收益表、權益變動表及資產負債表分開呈列。

#### (b) 聯營公司

聯營公司為本集團對其有重大影響但並無控制權的實體，通常附帶介乎20%至50%投票權的股權。於聯營公司的投資使用權益會計法入賬。根據權益法，有關投資按成本確認，並於收購日期後增加或減少賬面值以確認投資者應佔被投資方的溢利或虧損。本集團於聯營公司的投資包括收購時確定的商譽。收購於一家聯營公司的擁有權權益後，聯營公司的成本與本集團應佔該聯營公司的可識別資產及負債公允價值淨額之間的任何差額入賬計作商譽。

本集團收購後應佔的溢利或虧損於收益表內確認，而收購後應佔其他綜合收益變動於其他綜合收益確認，並就投資賬面值作相應調整。倘本集團應佔聯營公司的虧損等於或超逾所持聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款項)，除非本集團承擔法定或推定責任或已代聯營公司付款，否則不會確認進一步虧損。

本集團於各報告日期釐定是否有客觀證據顯示於聯營公司的投資已減值。倘已減值，則本集團按聯營公司的可收回金額與其賬面值的差額計算減值撥備，並於收益表的「應佔合營公司及聯營公司稅後利潤」內確認有關金額。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.2 合併及權益會計處理的原則 (續)

#### (b) 聯營公司 (續)

本集團與其聯營公司之間的逆流和順流交易所產生的溢利及虧損於本集團財務報表內確認，惟僅以非相關投資者所持聯營公司的權益為限。除非交易能證明所轉讓資產已減值，否則未變現虧損將予以抵銷。聯營公司的會計政策已於必要時作出變動，以確保與本集團所採用的會計政策一致。

於聯營公司的股權產生的攤薄收益或損失於收益表內確認。

#### (c) 合營安排

根據國際財務報告準則第 11 號合營安排，於合營安排的投資分類為共同經營或合營公司。分類視乎各投資者的合同權利及義務，而非合營安排的法律結構。本集團只有合營公司。

於合營公司的權益初步按成本於合併資產負債表確認，此後使用權益法核算(見下文(d))。

#### (d) 權益會計處理

根據權益會計法，投資初步按成本確認，此後作出調整，將本集團應佔該被投資方的收購後溢利或虧損於損益確認，將本集團應佔該被投資方的其他綜合收益的變動於其他綜合收益確認。已收或應收聯營公司及合營公司的股息作為投資賬面值的扣除項確認。

當本集團應佔以權益核算的投資的虧損等於或超過其於該實體的權益(包括任何其他無抵押的長期應收款項)時，本集團不再確認虧損，除非其代表該其他實體產生義務或付款。

本集團與其聯營公司及合營公司之間交易的未變現收益以本集團於該等實體的權益為限進行抵銷。除非交易提供證據顯示已轉讓資產有所減值，否則未變現虧損均亦予以對銷。按權益法核算的該被投資方的會計政策已於必要時改變，以確保與本集團所採納的政策保持一致。

按權益法核算的投資的賬面值按照附註 2.11 所述會計政策進行減值測試。

## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.2 合併及權益會計處理的原則(續)

#### (e) 所有權權益變動

本集團將與非控制性權益之間並未導致喪失控制權的交易，視為與本集團股權所有人之間的交易。所有權權益變動導致控制性與非控制性權益的賬面值之間作出調整，以反映於附屬公司的相對權益變動。非控制性權益調整金額與已付或已收代價之間的任何差額，於本集團所有人應佔權益內的獨立儲備確認。

當本集團因喪失控制權、共同控制權或重大影響力而不再合併投資或將投資按權益法核算時，於該實體保留的任何權益按公允價值重新計量，賬面值的變動於損益確認。就後續會計處理而言，公允價值為於聯營公司、合營公司或金融資產中保留權益的初步賬面值。此外，早前就該實體於其他綜合收益確認的任何款項在入賬時，猶如本集團已直接出售相關資產或負債。這可能意味著早前於其他綜合收益確認的金額按照適用的國際財務報告準則指定／許可重新分類至損益或轉入其他權益類別。

倘於合營公司或聯營公司的所有權權益被削減，但仍保留共同控制權或重大影響力，僅按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益(如適用)。

### 2.3 業務合併

附屬公司指本集團對其具有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團因為參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該實體的權力影響此等回報時，本集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至本集團之日起合併。附屬公司在控制權終止之日起停止合併。

## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.3 業務合併(續)

#### (a) 同一控制下的業務合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方控制且該控制並非暫時性的，為同一控制下的業務合併。

收購方支付的合併對價和收購方取得的資產淨額均按賬面值計量。收購方取得的資產淨額賬面值與支付的合併對價賬面值的差額，列為儲備。為進行業務合併發生的所有直接交易成本計入收益表，但為業務合併發行權益工具或債券等發生的手續費、佣金及其他費用分別計入權益工具及債券的初始計量金額。

#### (b) 非同一控制下的業務合併

合併成本按照收購日期支付的資產和發生或承擔負債的公允價值確定。

本集團利用購買法將業務合併入賬。購買附屬公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、對被收購方的前所有人產生的負債，及本集團發行的股權的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以他們於收購日期的公允價值計量。就個別收購基準，本集團可按公允價值或按非控制性權益應佔被收購方可辨認資產淨額的比例，確認被收購方的非控制性權益。

購買相關成本在產生時支銷。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有的股權乃透過損益重新計量為於收購日期的公允價值。

本集團將轉讓的任何或有對價按收購日期的公允價值確認。被視為資產或負債的或有對價公允價值的其後變動，根據國際會計準則第39號的規定，在損益中或作為其他綜合收益的變動確認。分類為權益的或有對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.3 業務合併(續)

#### (b) 非同一控制下的業務合併(續)

轉讓代價、被收購方的任何非控制性權益金額及任何先前於被收購方的股權於收購日期的公允價值超逾所收購可識別資產淨額公允價值的差額，乃入賬列作商譽。倘轉讓代價、已確認非控制性權益及先前持有的權益計量的總額低於所收購附屬公司資產淨額的公允價值(於議價收購的情況下)，則該差額會直接於收益表內確認。

#### (c) 不導致失去控制權的附屬公司所有權權益變動

不導致失去控制權的非控制性權益交易入賬為權益交易 — 即與附屬公司所有者以其作為所有者身份進行的交易。所支付任何對價的公允價值與相關應佔所收購附屬公司資產淨額賬面值的差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的盈虧亦記錄在權益中。

#### (d) 處置附屬公司

當本集團不再持有控制權，在實體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在收益表中確認。公允價值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為合營公司、聯營公司或金融資產。此外，之前在其他綜合收益中確認與該實體有關的任何數額按猶如本集團已直接處置相關資產或負債入賬。這可能意味著之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益。

### 2.4 獨立財務報表

於附屬公司的投資乃按成本扣除減值撥備列賬。成本包括投資的直接應佔成本。附屬公司的業績乃由本公司按已收及應收股息列賬。

倘股息超出宣派股息期間該附屬公司的綜合收益總額，或倘獨立財務報表中投資的賬面值超出合併財務報表中被投資公司資產淨額(包括商譽)的賬面值，則須於收到該等投資股息後，對於附屬公司的投資進行減值測試。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.5 分部報告

經營分部按照向關鍵經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。關鍵經營決策者被認為負責分配資源和評估經營分部的表現的本公司行政總裁、副總裁以及董事。

### 2.6 外幣折算

#### (a) 功能和列報貨幣

本集團每個實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量（「功能貨幣」）。合併財務報表以本集團呈報貨幣人民幣列報，及本公司功能貨幣為港元。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生的匯兌收益和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌收益和損失在收益表中確認。

與借款和現金及現金等價物有關的匯兌收益和損失在收益表內的「財務（收入）／開支，淨額」中列報。所有其他匯兌收益和損失在收益表內的「其他收益／（損失）」中列報。

#### (c) 集團公司

功能貨幣與列報貨幣不同的所有本集團實體（當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣）的業績和財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

- (i) 每份列報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- (ii) 每份收益表及綜合收益表內的收入和開支按平均匯率換算（除非此匯率並不代表交易日匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日的匯率換算）；及

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.6 外幣折算 (續)

#### (c) 集團公司 (續)

- (iii) 所有由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認。
- (iv) 境外經營的處置和部分處置

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，或者處置涉及喪失對擁有境外經營的附屬公司的控制權，或涉及喪失對擁有境外經營的合營公司的共同控制權，或涉及喪失對擁有境外經營的聯繫人的重大影響)，就該項經營累計計入權益的歸屬於本公司股權持有人的所有外幣折算差額均重新分類至損益。

對於並不導致本集團喪失對擁有境外經營的附屬公司的控制權的部分處置，本集團在累計外幣折算差額中的比例份額重新歸屬於非控制性權益並且不在損益中確認。對於所有其他部分處置(即本集團在合營公司或聯營公司中的所有權權益的減少並不導致本集團喪失重大影響或共同控制權)，本集團在累計匯兌差額中的比例份額重新分類至損益。

### 2.7 物業、廠房及設備

除在建工程以外，物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及減值撥備列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

後續成本僅在與該項目有關的未來經濟利益可能會流入本集團，且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為一項單獨資產(如適用)。已更換零件的賬面值會終止確認。所有其他維修及保養費用在產生的財政期間內於損益中扣除。

## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.7 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備的折舊採用以下的估計可使用年期將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算：

	估計可使用年期
樓宇	20年
機械	5-10年
車輛	5年
其他	3-5年

於各報告期末，對資產的剩餘價值及可使用年期進行審核並作出調整(如適用)。

若資產的賬面值高於其估計可收回金額，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.11)。

處置的收益和損失按所得款項與賬面值的差額釐定，並在收益表內「其他收益／(損失)」中確認。

### 2.8 土地使用權

土地使用權指就土地使用權支付的預付款，按直線法於租期內在損益內列支或如出現減值，則在損益中列支減值撥備。

### 2.9 無形資產

無形資產主要為計算機軟件。購入的計算機軟件按購入該特定軟件並將其投入使用所產生的成本予以資本化。該等成本按估計可使用年期(5年至10年)攤銷。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.10 研發

研究費用在其產生時確認為費用。有關設計測試新的或改進產品的開發項目所產生的成本在滿足以下條件時確認為無形資產：

- (i) 完成該無形資產在技術上是可行的以致其可供使用或出售；
- (ii) 管理層有意完成該無形資產，且將其投入使用或出售；
- (iii) 有能力使用或出售該無形資產；
- (iv) 該無形資產未來可能產生的經濟利益可以預測；
- (v) 有足夠的技術、財務以及其他資源，來完成該無形資產的開發、使用或銷售；及
- (vi) 在開發該無形資產過程中產生的費用能夠可靠計量。

其他不符合上述條件的開發費用在其產生時確認為費用。之前確認為費用的開發成本，不能在隨後的期間確認為資產。資本化的開發成本記作無形資產且在其可使用年期內按直線法進行攤銷。

### 2.11 非金融資產減值

須作折舊或攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示其賬面值可能無法收回時就進行減值評估。減值損失按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值減出售成本與使用價值兩者之間較高者為準。就評估減值而言，資產按可分開辨認現金流量(現金產出單元)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日均就減值是否可以轉回進行評估。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.12 金融資產

#### 2.12.1 分類

本集團將其金融資產分類為貸款及應收款項。分類視乎購入金融資產的目的。管理層在初始確認時釐定金融資產的分類。

貸款及應收款項為有固定或可確定付款額且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但預期將於報告期末起計超過 12 個月結算的數額，則分類為非流動資產。本集團的貸款及應收款項由資產負債表「貿易應收款項及應收票據」、「其他應收款項」、「已抵押銀行存款」、「初始期限超過三個月的定期存款」與「現金及現金等價物」組成(附註 2.16 及 2.17)。

#### 2.12.2 確認和計量

常規購買及出售的金融資產在交易日確認 — 交易日指本集團承諾購買或出售該資產之日。對於所有並非以公允價值計量且其變動並非計入損益的金融資產，其投資初始按其公允價值加交易成本確認。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已實質上將所有權的所有風險和報酬轉讓時，金融資產即終止確認。

### 2.13 抵銷金融工具

當有法定可實施權力可以抵銷已確認的金額時，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。法定可實施權力不得視乎未來事件而定，而在一般業務過程中及在本公司或對手方出現違約、無力償債或破產的情況下可予實施。

## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.14 金融資產減值

#### 以攤銷成本列賬的資產

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「損失事項」)，而該宗(或該等)損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組才算出現減值及產生減值損失。

減值的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人很有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流有可計量的減少，例如與違約有相互關連的拖欠情況或經濟狀況改變。

對於貸款及應收款項類別，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在收益表中確認。如貸款有浮動利率，計量任何減值損失的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，本集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

如在後繼期間，減值損失的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，則轉回之前已確認的減值損失可在收益表中確認。

### 2.15 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用移動平均法釐定。產成品及在產品的成本包括設計成本、原材料、直接人工、其他直接成本及相關的間接生產費用(依據正常經營能力)。這不包括借款成本。可變現淨值為在日常業務過程中的估計售價減適用的可變銷售開支。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.16 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為在日常業務過程中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如貿易及其他應收款項的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

貿易及其他應收款項以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

### 2.17 現金及現金等價物

在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款以及原到期期限為三個月或以下的其他短期高流動性投資。

### 2.18 股本

普通股被分類為權益。

直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

### 2.19 貿易及其他應付款項

該等款項指於財政年度結束前有關提供予本集團的貨物及服務的未支付負債。該等款項為無抵押，一般須於確認後30日內支付。貿易及其他應付款項呈列為流動負債，除非款項不於報告期後12月內到期。其初步按公允價值確認，此後使用實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.20 借款

借款按公允價值並扣除產生的交易成本為初始確認。借款其後按攤銷成本計量；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在收益表中確認。

除非本集團擁有可無條件將負債的結算遞延至資產負債表日後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.21 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的一般及專項借款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

就專項借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期內於收益表中確認。

### 2.22 當期及遞延所得稅

本期間的稅項開支包括當期和遞延稅項。稅項在收益表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

#### (a) 當期所得稅

當期所得稅開支根據本公司的附屬公司、合營公司及聯營公司經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法規解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

#### (b) 遞延所得稅

##### 內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延稅項負債來自對商譽的初始確認，則不確認，若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.22 當期及遞延所得稅 (續)

#### (b) 遞延所得稅 (續)

##### 內在差異 (續)

遞延所得稅資產僅於很可能有未來應課稅利潤抵銷可使用暫時性差異時確認。

##### 外在差異

就於附屬公司、合營公司及聯營公司的投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括本集團可以控制暫時性差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。在一般情況下，本集團無法控制聯營公司暫時性差額的撥回。僅在存在協議賦予本集團能力可控制可預見將來暫時性差額，則不會就因聯營公司未分派利潤產生的應課稅暫時性差額確認遞延所得稅負債。

就於附屬公司、合營公司及聯營公司的投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用暫時性差異。

#### (c) 抵銷

當有法定可執行權將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對有意以淨額基準結算所得稅結餘的應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.23 僱員福利

#### 退休金和社會責任

設定提存計劃是一項本集團向一個單獨實體支付固定供款的退休金計劃。若該基金並無持有足夠資產向所有僱員就其在當期及以往期間的服務支付福利，本集團概無法定或推定義務支付進一步供款。該供款根據不同的受益人確認為並分配至相關資產成本和開支。

本集團的所有中國籍僱員還同時享有政府機構組織管理的其他社會保障計劃，如醫療保險、住房公積金及其他社會福利。根據有關規定，本集團承擔的保險及福利供款根據僱員的工資總額的百分比來計算(有一定上限)繳納給勞動和社會福利機構。該計劃的供款於產生時計入生產成本或開支。

本集團的強制性公積金計劃(根據香港《強制性公積金計劃條例》所設立)供款在產生時列作開支。本集團及其香港僱員均須將各僱員相關收入的5%撥作強制性供款，最高金額為每月1,500港元。僱員亦可選擇支付高於最低供款額的款項作為自願性供款。該計劃的資產與本集團的資產分開持有並由獨立專業基金經理管理。

### 2.24 撥備

當本集團因已發生的事件而產生現有的合同或推定債務；很可能需要有資源的流出以結算債務；及金額已被可靠估計時，則就產品及服務的售後服務撥備進行確認。但不會就未來經營損失確認撥備。

如有多項類似債務，其需要在結算中有資源流出的可能性乃通過考慮債務的整體類別而定。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.25 建造合同

國際會計準則第 11 號「建造合同」的定義為：為建造一項資產而特別訂立的合同。

當建造合同結果能夠可靠估算且合同很有可能盈利時，則於合同期內根據完工階段確認合同收入。合同成本根據報告期末合同活動的完工階段確認為開支。當總合同成本有可能超過總合同收入，預期損失即時確認為開支。

當建造合同結果不能可靠估算時，則只有在產生的合同成本將來可能得以收回的情況下才能確認合同收入。

合同工程、索償和獎勵的變動僅於可能已與客戶協定並能可靠計量時計入合同收入。

本集團採用「完工百分比法」釐定在既定期間內須確認的適當金額。完工階段乃依據直至報告期末已產生的合同成本佔各合同估計成本總額的比例計量。釐定完工階段時，在本年度就合同的未來活動所產生的成本不計入合同成本。

在資產負債表上，本集團就每項合同將淨合同狀況報告為資產或負債。當已產生成本加已確認利潤(減已確認損失)超出進度結算款項時，該合同確認為資產，反之則確認為負債。這兩種情況分別對應的有關的資產負債表項目是「應收客戶合同工程款項」及「應付客戶合同工程款項」。

在建合同工程按已完成工程的成本，加按進度計算的項目完工時的預期利潤，再減進度結算款項及撥備列示。撥備乃就預見在建合同工程產生預期損失時予以確認，並自成本中扣除。成本包括直接項目成本，由直接工資成本、材料、分包工程成本、所使用設備的維修成本及其他直接成本構成。

除非能可靠估算項目完工時的結果，否則概不確認利潤。在建合同工程及進度結算款項的價值結餘按個別項目基準釐定。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.26 收入確認

收入按已收或應收對價的公允價值計量，並相當於銷售貨物、建造合同及提供服務的應收款項，扣除折扣、退貨及增值稅後列賬。當收入的金額能夠可靠計量；當未來經濟利益很可能流入有關實體；及當本集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)，本集團將會確認收入。本集團會根據過往業績回報，並考慮客戶類別、交易種類及每項安排的特點作出回報估計。

#### (a) 建造合同

當合同結果能夠可靠估算時，建造合同收入採用完工百分比法確認，並主要依據截至資產負債表日已產生的合同成本佔各合同估計成本總額的比例計量。當合同結果不能可靠估算時，則只有在產生的合同成本將來可能得以收回的情況下才能確認收入，並且合同成本應在其產生時確認為開支。

#### (b) 貨物銷售

當貨物所有權的重大風險及報酬轉移至客戶，且客戶已接受貨物，同時相關應收款項的可收回性能夠合理保證時確認貨物銷售。

#### (c) 提供服務

提供的服務主要包括技術開發、設計、諮詢和監管服務。服務收入經參考具體交易的完工階段並按已提供的實際服務佔將予提供的總服務的比例進行評估後於提供服務的會計期間確認。

### 2.27 政府補助金

倘能夠合理保證將可收取政府補助金及本集團將會遵守所有附帶條件時，政府補助金將按其公允價值確認。

與成本有關的政府補助金將予遞延，並按配合擬補償的成本所需期間於合併收益表確認。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.27 政府補助金 (續)

與收購物業、廠房及設備有關的政府補助金將計入非流動負債列作遞延政府補助金，並於相關資產預期年期內以直線法計入收益表。

### 2.28 利息收入

利息收入採用實際利率法按時間比例基準確認。

### 2.29 股息收入

股息收入在收取款項的權利確定時確認。

### 2.30 租賃

如租賃所有權的重大部分風險和報酬由出租人保留，分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何獎金後)於租賃期內以直線法在損益中支銷。

## 3. 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團的活動使其面臨多種財務風險：市場風險(包括貨幣風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃著眼於金融市場不可預測的情況，致力於將可能對本集團財務表現造成的不利影響減至最低。

#### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

本集團面臨來自多種貨幣風險(主要涉及美元及歐元)的外匯風險。未來商業交易或經確認資產或負債以非實體功能貨幣計值時，會產生外匯風險。

本集團擁有若干海外業務投資，其資產淨額面臨外幣匯兌風險。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (a) 市場風險(續)

##### (i) 外匯風險(續)

於2017年12月31日，倘港元兌美元匯率下降／上升1%，而其他變量均保持不變，則相關年度除所得稅前(損失)／利潤應分別低於／高於人民幣232,000元(於2016年12月31日：人民幣264,000元)，此乃主要歸因於本集團實體持有以美元計值的現金及現金等價物、初始期限超過三個月的定期存款、應收款項及應付款項的匯兌收益／損失。

於2017年12月31日，倘港元兌歐元匯率下降／上升5%，而其他變量均保持不變，則相關年度除所得稅前(損失)／利潤應分別低於／高於人民幣1,123,000元(於2016年12月31日：人民幣1,187,000元)，此乃主要歸因於本集團實體持有以歐元計值的現金及現金等價物、初始期限超過三個月的定期存款、應收款項及應付款項的匯兌收益／損失。

##### (b) 信貸風險

由於大部分銀行現金結餘及受限制現金存放於管理層認為信貸質量較高的國有銀行。相關信貸風險相對較低。因此，本集團的信貸風險主要來自貿易應收款項及應收票據。本集團並無高度集中的信貸風險。本集團貿易應收款項的賬齡分析披露於附註14。本集團通過考量多種因素(包括客戶的財務狀況、過往經歷及其他因素)來評估客戶的信貸質量。管理層預期並無因該等對手方(經確認者除外)未能履約而導致的任何損失。

與貿易應收款項有關的對手方風險有限，此乃歸因於本集團客戶組合內客戶眾多及其遍及多個業務領域的多樣性。

### 3. 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (c) 流動資金風險

本集團主要透過股東資金維持充足的現金及現金等價物，控制流動資金風險。下表按資產負債表日至合同到期日的剩餘期間對本集團的金融負債進行分析(按相關到期日分組)。下表所披露金額均為合同未貼現現金流量。

	1年以內 人民幣千元
<b>於2016年12月31日</b>	
貿易應付款項	167,929
應付票據	25,390
其他應付款項	30,435
短期借款	20,416
	244,170
	1年以內 人民幣千元
<b>於2017年12月31日</b>	
貿易應付款項	<b>136,928</b>
應付票據	<b>27,207</b>
其他應付款項	<b>50,005</b>
短期借款	<b>20,419</b>
	<b>234,559</b>

### 3. 財務風險管理 (續)

#### 3.2 資本管理

本集團資本管理目標是確保本集團能持續經營，從而為投資者帶來回報，同時兼顧其他利益相關者利益，並維持最優資本架構以減少資金成本。

本集團以資產負債比率為基準監察資本。該比率按債務總額除以權益總額計算。債務總額按借款總額(包括合併資產負債表列示的流動及非流動借款)計算。

於2017年及2016年12月31日的資產負債比率如下：

	於 2017年 12月31日 人民幣千元	於 2016年 12月31日 人民幣千元
債務總額	20,000	20,000
權益總額	480,387	546,115
資本總額	500,387	566,115
資產負債比率	4%	4%

### 4. 主要會計估計及判斷

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括在該等情況下對未來事件的合理預期)作持續評估。本集團就未來作出多項估計及假設。按其定義，就此產生的會計估計甚少相等於相關實際結果。很可能導致下一個財政年度對資產及負債的賬面值作出重大調整的主要風險的估計及假設於下文討論。

#### 4. 主要會計估計及判斷<sup>(續)</sup>

##### (a) 貿易及其他應收款項減值

本集團管理層釐定貿易及其他應收款項減值撥備。此項估計乃基於客戶的信貸記錄及現行市場情況。於各資產負債表日，管理層重新評估撥備情況。管理層根據過往信貸記錄及對先前有關債務人無力償債或其他信貸風險的了解(可能為非公開資料或不可輕易獲取的公開資料)以及市場波動性(可能具有無法輕易確定的重大影響)，通過審查各賬戶，定期重估減值撥備是否足夠。

##### (b) 建造合同

個別合同的收入乃按管理層估計的完工百分比法確認。預計損失一經識別即按合同全數撥備。由於施工及工程業務活動的性質，合同訂立日期與合同完工日期通常屬於不同的會計期間。本集團根據合同進展情況審查及修正對各合同預算中合同收入及合同成本的估計。管理層定期審查合同進度及合同的相應成本。倘出現可能改變收入、成本或完工進度原本估計的情況，則會修訂估計。該等修訂可能導致估計收入或成本增加或減少，並於管理層知悉會導致修訂的情況的期間內在損益中反映。

##### (c) 存貨減值

存貨在有事件發生或情況改變導致其賬面值超過其可收回金額時進行減值評估。釐定存貨的可收回金額須使用估計。本集團管理層釐定存貨的可收回金額。

##### (d) 所得稅及遞延所得稅

日常業務過程中存在若干不能確定最終稅項的交易及計算。本集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計確認負債。倘此等事宜的最終稅務結果有別於首次入賬的金額，則有關差額將於決定所得稅開支及遞延稅項撥備期間的所得稅開支及遞延稅項撥備中予以反映。另外，未來所得稅資產的變現取決於本集團未來產生充足應課稅收入的能力，以使用所得稅收益及稅項損失結轉。未來盈利能力偏離估計或所得稅稅率的偏離將造成對未來所得稅資產及負債的價值進行調整，這將對所得稅開支產生重大影響。

## 5. 分部資料

關鍵經營決策者已確認為行政總裁、副總裁及董事，負責審核本集團內部報告，以評估表現及分配資源。

關鍵經營決策者主要從產品及服務角度考慮業務，其主要包括六個可報告經營分部：(1)流體與生物工藝系統；(2)潔淨室及自動化控制與監控系統；(3)粉體固體系統；(4)GMP合規性服務；(5)生命科技耗材；及(6)製藥設備分銷及代理。

經營分部的業績及資產計量與重大會計政策概要所述相同。關鍵經營決策者根據毛利評估可報告分部的表現。

截至2017年12月31日止年度的分部業績如下：

	潔淨室及		粉體固體 系統	GMP 合規性服務	生命科技 耗材	製藥	
	流體與生物 工藝系統	自動化控制與 監控系統				設備分銷 及代理	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>分部收入及業績</b>							
分部收入	196,367	133,505	58,685	43,763	156,584	19,225	608,129
分部間收入	(28,656)	(5,471)	(1,503)	(18,305)	(5,558)	(1,703)	(61,196)
收入	167,711	128,034	57,182	25,458	151,026	17,522	546,933
銷售成本	(170,808)	(97,298)	(39,787)	(12,811)	(92,741)	(11,956)	(425,401)
分部業績 (毛虧)/毛利	(3,097)	30,736	17,395	12,647	58,285	5,566	121,532
<b>其他分部項目</b>							
攤銷	841	58	30	6	-	10	945
折舊	4,829	1,997	489	96	366	137	7,914
貿易應收款項及應收票據減值	253	1,338	740	355	819	226	3,731
存貨減值	7,745	495	-	-	653	17	8,910
應收客戶合同工程款項減值撥備	4,115	60	57	-	-	-	4,232
預付款項及其他應收款項轉回	-	(15)	(7)	(1)	-	(2)	(25)
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	1,157	909	-	-	3,115	-	5,181

## 5. 分部資料(續)

截至2016年12月31日止年度的分部業績如下：

	流體與生物 工藝系統 人民幣千元	潔淨室及 自動化控制與 監控系統 人民幣千元	粉體固體 系統 人民幣千元	GMP 合規性服務 人民幣千元	生命科技 耗材 人民幣千元	製藥 設備分銷 及代理 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>分部收入及業績</b>							
分部收入	326,646	171,048	54,603	26,606	118,061	26,526	723,490
分部間收入	(22,948)	(18,704)	(2,976)	(128)	(4,556)	(1,633)	(50,945)
收入	303,698	152,344	51,627	26,478	113,505	24,893	672,545
銷售成本	(260,140)	(116,234)	(35,833)	(14,169)	(68,408)	(18,054)	(512,838)
分部業績							
毛利	43,558	36,110	15,794	12,309	45,097	6,839	159,707
<b>其他分部項目</b>							
攤銷	633	75	20	10	-	5	743
折舊	4,588	3,850	1,015	483	689	251	10,876
貿易應收款項及 應收票據減值	4,246	2,006	628	308	81	304	7,573
存貨減值	9,744	287	96	45	823	21	11,016
預付款項及其他應收款項減值	443	478	182	86	-	41	1,230
應佔使用權益法核算的投資 之淨利潤/(虧損)	1,394	(114)	-	-	2,115	-	3,395

## 5. 分部資料(續)

分部毛利與除所得稅前(毛虧)/毛利的對賬如下：

	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
流體與生物工藝系統	<b>(3,097)</b>	43,558
潔淨室及自動化控制與監控系統	<b>30,736</b>	36,110
粉體固體系統	<b>17,395</b>	15,794
GMP合規性服務	<b>12,647</b>	12,309
生命科技耗材	<b>58,285</b>	45,097
製藥設備分銷及代理	<b>5,566</b>	6,839
<b>可報告分部的毛利總額</b>	<b>121,532</b>	159,707
銷售及市場推廣開支	<b>(100,473)</b>	(82,687)
行政開支	<b>(70,946)</b>	(68,103)
研發開支	<b>(26,062)</b>	(32,041)
其他收入	<b>7,438</b>	2,103
其他收益/(虧損) – 淨額	<b>1,001</b>	(2,083)
財務收入 – 淨額	<b>3,909</b>	2,208
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	<b>5,181</b>	3,395
<b>除所得稅前虧損</b>	<b>(58,420)</b>	(17,501)

## 5. 分部資料(續)

於2017年及2016年12月31日的分部資產如下：

	於2017年12月31日		於2016年12月31日	
	資產總額	以權益法核算 的投資	資產總額	以權益法核算 的投資
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流體與生物工藝系統	<b>209,103</b>	<b>11,984</b>	297,057	12,745
潔淨室及自動化				
控制與監控系統	<b>138,109</b>	<b>17,615</b>	126,351	15,617
粉體固體系統	<b>45,914</b>	–	36,801	–
GMP合規性服務	<b>22,254</b>	–	22,494	–
生命科技耗材	<b>64,806</b>	<b>10,009</b>	60,900	6,224
製藥設備分銷及代理	<b>9,238</b>	–	9,580	–
<b>分部資產總額</b>	<b>489,424</b>	<b>39,608</b>	553,183	34,586
未分配				
遞延所得稅資產	<b>8,257</b>		7,887	
總部資產	<b>383,886</b>		353,706	
<b>資產總額</b>	<b>881,567</b>		914,776	

## 5. 分部資料(續)

分部負債按與財務報表中相同的方式計量。該等負債基於分部的經營而分配。

本集團的借款並未被視為分部負債，而是由財務職能管理。

	於2017年 12月31日 總負債 人民幣千元	於2016年 12月31日 總負債 人民幣千元
流體與生物工藝系統	161,329	181,119
潔淨室及自動化控制與監控系統	75,199	56,065
粉體固體系統	28,694	25,676
GMP合規性服務	11,321	6,492
生命科技耗材	38,113	31,362
製藥設備分銷及代理	6,640	3,754
<b>分部負債總額</b>	<b>321,296</b>	304,468
<b>未分配</b>		
遞延所得稅負債	8,963	14,571
短期借款	20,000	20,000
總部負債	50,921	29,622
<b>總負債</b>	<b>401,180</b>	368,661

## 5. 分部資料<sup>(續)</sup>

### 地區資料

下表呈列本集團按地區劃分的收入及若干資產的資料：

	截至 2017 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2016 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
收入		
中國大陸	<b>481,844</b>	596,629
其他地區	<b>65,089</b>	75,916
	<b>546,933</b>	672,545
	於 2017 年 12 月 31 日 人民幣千元	於 2016 年 12 月 31 日 人民幣千元
除遞延所得稅資產外的非流動資產		
中國大陸	<b>70,139</b>	68,730
其他地區	<b>48,215</b>	43,595
	<b>118,354</b>	112,325

## 6. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	機械 人民幣千元	車輛 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2016年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	9,309	20,998	2,219	11,031	43,557
添置	-	5,507	-	6,843	12,350
折舊費(附註21)	(740)	(2,617)	(576)	(6,943)	(10,876)
處置	-	(1,903)	(56)	(850)	(2,809)
期末賬面淨值	8,569	21,985	1,587	10,081	42,222
<b>於2016年12月31日</b>					
成本	16,443	35,034	3,770	30,252	85,499
累計折舊	(7,874)	(13,049)	(2,183)	(20,171)	(43,277)
賬面淨值	8,569	21,985	1,587	10,081	42,222
<b>截至2017年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	<b>8,569</b>	<b>21,985</b>	<b>1,587</b>	<b>10,081</b>	<b>42,222</b>
添置	-	265	823	8,379	9,467
折舊費(附註21)	(740)	(1,348)	(553)	(5,273)	(7,914)
轉入無形資產	-	-	-	(1,743)	(1,743)
處置	-	(17)	-	(147)	(164)
期末賬面淨值	<b>7,829</b>	<b>20,885</b>	<b>1,857</b>	<b>11,297</b>	<b>41,868</b>
<b>於2017年12月31日</b>					
成本	<b>16,443</b>	<b>35,242</b>	<b>4,593</b>	<b>27,880</b>	<b>84,158</b>
累計折舊	<b>(8,614)</b>	<b>(14,357)</b>	<b>(2,736)</b>	<b>(16,583)</b>	<b>(42,290)</b>
賬面淨值	<b>7,829</b>	<b>20,885</b>	<b>1,857</b>	<b>11,297</b>	<b>41,868</b>

於2017年及2016年12月31日，本集團的樓宇被作為短期借款的抵押品(附註19)。

## 7. 土地使用權

人民幣千元	
<b>截至2016年12月31日止年度</b>	
期初賬面淨值	5,950
攤銷費	(150)
期末賬面淨值	5,800
<b>於2016年12月31日</b>	
成本	7,500
累計攤銷	(1,700)
賬面淨值	5,800
<b>截至2017年12月31日止年度</b>	
期初賬面淨值	<b>5,800</b>
攤銷費(附註)	<b>(150)</b>
期末賬面淨值	<b>5,650</b>
<b>於2017年12月31日</b>	
成本	<b>7,500</b>
累計攤銷	<b>(1,850)</b>
賬面淨值	<b>5,650</b>

附註：攤銷開支計入行政開支人民幣150,000元(2016年：人民幣150,000元)。

本集團的土地使用權權益指預付經營租賃款項。本集團所有的土地使用權均位於中國，餘下租期為38年。於2017年及2016年12月31日，本集團的所有土地使用權被作為短期借款的抵押品(附註19)。

## 8. 無形資產

	軟件及其他 人民幣千元
<b>截至2016年12月31日止年度</b>	
期初賬面淨值	2,116
添置	3,089
攤銷費	(593)
期末賬面淨值	4,612
<b>於2016年12月31日</b>	
成本	6,954
累計攤銷	(2,342)
賬面淨值	4,612
<b>截至2017年12月31日止年度</b>	
期初賬面淨值	<b>4,612</b>
添置	<b>2,652</b>
攤銷費(附註)	<b>(795)</b>
期末賬面淨值	<b>6,469</b>
<b>於2017年12月31日</b>	
成本	<b>9,606</b>
累計攤銷	<b>(3,137)</b>
賬面淨值	<b>6,469</b>

附註：攤銷開支計入銷售成本人民幣12,000元(2016年：無)、銷售及市場推廣開支人民幣19,000元(2016年：人民幣15,000元)及行政開支人民幣764,000元(2016年：人民幣578,000元)。

## 9. 使用權益法核算的投資

	截至 2017 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2016 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
於 1 月 1 日期初結餘	34,586	18,180
添置	-	15,874
應佔利潤	5,181	3,395
應佔其他綜合收益	1,752	(774)
已收股息	(1,911)	(2,089)
於 12 月 31 日期末結餘	39,608	34,586

實體名稱	營業地點/ 註冊成立地區	所有權權益 百分比	關係性質	附註	計量方法
思泰瑞奧星製藥設備有限公司 ("STERIS-AUSTAR JV")	香港	49.00%	合營公司	附註(a)	權益法
思泰瑞奧星製藥設備(上海) 有限公司 ("STERIS-AUSTAR WFOE")	上海	49.00%	合營公司	附註(a)	權益法
PALL-AUSTAR Lifesciences Limited ("PALL-AUSTAR JV")	香港	60.00%	合營公司	附註(b)	權益法
頗爾奧星包裝科技(北京) 有限責任公司 ("PALL-AUSTAR WFOE")	北京	60.00%	合營公司	附註(b)	權益法
ROTA Verpackungstechnik Co. KG ("ROTA KG")	德國	33.33%	聯營公司	附註(c)	權益法
ROTA Verpackungstechnik GmbH ("ROTA GmbH")	德國	33.33%	聯營公司	附註(c)	權益法

## 9. 使用權益法核算的投資(續)

- (a) STERIS-AUSTAR JV 為本集團戰略合作夥伴，通過其中國附屬公司 STERIS-AUSTAR WFOE 開發及生產製藥設備。
- (b) PALL-AUSTAR JV 為本集團戰略合作夥伴，通過其中國附屬公司 PALL-AUSTAR WFOE 開發及生產生命科技耗材。
- (c) ROTA KG 為本集團戰略合作夥伴，在德國開發及生產製藥設備。ROTA GmbH 為 ROTA KG 的普通合夥人，為一家投資控股公司。

### 資產負債表概要

下文載列以權益法入賬的 STERIS-AUSTAR JV, PALL AUSTAR JV 及 ROTA KG 合併財務資料概要。

	STERIS-AUSTAR JV*		PALL-AUSTAR JV*		ROTA KG	
	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
<b>流動</b>						
現金及現金等價物	16,096	14,038	13,588	8,337	37	2,988
其他流動資產	17,538	18,223	13,334	13,820	89,024	67,661
流動資產總額	33,634	32,261	26,922	22,157	89,061	70,649
<b>金融負債</b>						
(不包括貿易應付款項)	(3,092)	(2,981)	(3,030)	(5,195)	(5,190)	(14,942)
其他流動負債 (包括貿易應付款項)	(7,044)	(4,884)	(2,510)	(3,563)	(59,507)	(49,979)
流動負債總額	(10,136)	(7,865)	(5,540)	(8,758)	(64,697)	(64,921)
<b>非流動</b>						
資產	2,006	2,137	13,768	15,144	37,784	36,486
金融負債	-	-	(17,181)	(17,238)	(14,978)	(2,009)
其他負債	(1,046)	(522)	(1,287)	(932)	(20,604)	(19,633)
資產淨額	24,458	26,011	16,682	10,373	26,566	20,572

\* 財務資料包括其各自的附屬公司。

9. 使用權益法核算的投資(續)

綜合收益表概要

	STERIS-AUSTAR JV*		PALL-AUSTAR JV*		ROTA KG	
	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止九個月 人民幣千元
收入	27,869	31,424	28,176	24,798	111,213	80,283
折舊及攤銷	(257)	(213)	(1,844)	(1,658)	(3,503)	(3,468)
利息收入	110	138	6	(13)	-	-
利息支出	(100)	180	(959)	128	(1,525)	(938)
除所得稅前利潤/(虧損)	4,300	4,673	6,883	4,778	3,239	(79)
所得稅開支	(1,938)	(1,829)	(1,692)	(1,252)	(511)	(262)
年度利潤/(虧損)	2,362	2,844	5,191	3,526	2,728	(341)
其他綜合收益	(16)	26	1,118	(1,074)	3,266	(430)
綜合收益總額	2,346	2,870	6,309	2,452	5,994	(771)
自合營公司收取的股息	1,911	2,089	-	-	-	-

\* 財務資料包括其各自的附屬公司。

## 9. 使用權益法核算的投資(續)

### 財務資料概要

	STERIS-AUSTAR JV*		PALL-AUSTAR JV*		ROTA KG**	
	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
1月1日期初資產淨額	26,011	27,404	10,373	7,921	20,572	21,343
年度利潤/(虧損)	2,362	2,844	5,191	3,526	2,728	(341)
股息	(3,899)	(4,263)	-	-	-	-
其他綜合收益	(16)	26	1,118	(1,074)	3,266	(430)
期末資產淨額	24,458	26,011	16,682	10,373	26,566	20,572
利息	11,984	12,745	10,009	6,224	8,855	6,857
商譽	-	-	-	-	8,760	8,760
賬面值	11,984	12,745	10,009	6,224	17,615	15,617

\* 財務資料包括其各自的附屬公司。

\*\* 期初資產淨值為於2016年3月31日，即本集團收購日期的資產淨值，年度虧損為於2016年4月1日至2016年12月31日期間錄得虧損。

上述資料反映聯營公司及合營公司的財務報表中呈報的金額(而非本集團應佔該等款項的份額)，已修訂以反映實體使用權益會計法時作出的調整，包括本集團與聯營公司及合營公司之間會計政策的差異的公允價值調整及修訂。

## 10. 遞延所得稅

遞延所得稅資產

	於 2017 年 12 月 31 日 人民幣千元	於 2016 年 12 月 31 日 人民幣千元
結餘包括以下各項應佔的暫時性差異：		
呆賬及呆滯存貨撥備	6,086	4,057
稅項虧損	1,454	2,700
售後服務撥備	946	901
其他	(229)	229
遞延所得稅資產總額	8,257	7,887
按照抵銷條文抵銷遞延所得稅負債	(8,963)	(14,571)
遞延所得稅資產淨值	(706)	(6,684)
	於 2017 年 12 月 31 日 人民幣千元	於 2016 年 12 月 31 日 人民幣千元
遞延所得稅資產		
— 將於 12 個月內收回	6,728	5,097
— 將於超過 12 個月後收回	1,529	2,790
遞延所得稅負債	8,257	7,887
— 將於超過 12 個月後收回	(8,963)	(14,571)
	(706)	(6,684)

當有法定可執行權將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對有意以淨額基準結算所得稅結餘的應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

## 10. 遞延所得稅(續)

遞延所得稅賬目總變動如下：

	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
年初	(6,684)	(9,031)
於合併收益表計入(附註26)	5,978	2,347
年末	(706)	(6,684)

遞延所得稅資產分析如下：

	稅項 損失 人民幣千元	應收款項及 存貨減值撥備 人民幣千元	售後服務 撥備及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2015年12月31日	3,989	1,677	2,040	7,706
於合併收益表(扣除)/計入	(1,289)	2,380	(910)	181
於2016年12月31日	2,700	4,057	1,130	7,887
於合併收益表(扣除)/計入	(1,246)	2,029	(413)	370
於2017年12月31日	<b>1,454</b>	<b>6,086</b>	<b>717</b>	<b>8,257</b>

遞延所得稅資產僅會在可能透過未來應課稅溢利變現相關稅項利益的情況下確認稅項損失結轉。

截至2017年12月31日止年度，本集團並未就可無限期結轉及無屆滿日期的金額為人民幣18,954,000元(2016年：人民幣15,987,000元)的虧損確認遞延所得稅資產人民幣3,108,000元(2016年：人民幣2,633,000元)。

## 10. 遞延所得稅(續)

截至2017年12月31日止年度，本集團並未就可於未來五年結轉的金額為人民幣120,831,000元(2016年：人民幣46,160,000元)的虧損確認遞延所得稅資產人民幣18,869,000元(2016年：人民幣7,677,000元)。

遞延所得稅負債分析如下：

	預扣稅 人民幣千元
於2015年12月31日	(16,737)
於合併收益表計入	2,166
於2016年12月31日	(14,571)
於合併收益表計入	5,608
於2017年12月31日	<b>(8,963)</b>

## 11. 其他非流動資產

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
土地使用權預付款	<b>16,295</b>	16,295

根據石家莊高新技術產業開發區招商合作局於2015年4月16日發出的文件，該招商合作局已批准奧星製藥工藝系統(石家莊)有限公司(「APTS SJZ」，本集團的一間附屬公司)就於石家莊市建廠追加投資。於2015年，就一幅土地的土地使用權向政府機關作出人民幣16,300,000元的預付款。其旨在促進土地徵收進展及增加可供投標的土地。

## 12. 存貨

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
原材料	<b>47,715</b>	50,723
在產品	<b>30,087</b>	28,071
產成品	<b>16,959</b>	24,464
減：存貨減值準備	<b>94,761</b> <b>(17,641)</b>	103,258 (12,635)
	<b>77,120</b>	90,623

存貨減值準備的變動分析如下：

	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
年初	<b>(12,635)</b>	(1,619)
添置	<b>(9,074)</b>	(11,263)
轉回	<b>164</b>	247
撇銷	<b>3,904</b>	-
年末	<b>(17,641)</b>	(12,635)

### 13. 應收／(應付)客戶合同工程款項

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
已產生合同成本加已確認利潤減預計損失	<b>588,472</b>	584,826
減：進度結算款項	<b>(541,817)</b>	(471,821)
減：合同減值撥備(附註21)	<b>(4,232)</b>	-
在建合同工程	<b>42,423</b>	113,005
相當於：		
應收客戶合同工程款項	<b>115,157</b>	155,496
應付客戶合同工程款項	<b>(72,734)</b>	(42,491)
	<b>42,423</b>	113,005
	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
建造合同收入	<b>326,911</b>	444,634

### 14. 貿易應收款項及應收票據

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項(附註(b))	<b>188,650</b>	185,604
應收票據(附註(a))	<b>40,306</b>	14,662
	<b>228,956</b>	200,266
減：減值撥備	<b>(19,008)</b>	(15,975)
	<b>209,948</b>	184,291

## 14. 貿易應收款項及應收票據(續)

- (a) 大部分應收票據為六個月內(2016年：六個月內)到期的銀行承兌匯票。
- (b) 於各結算日貿易應收款項總額(包括應收關聯方的貿易性質款項)的賬齡分析如下：

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
3個月以內	84,101	86,333
3至6個月	27,664	16,904
6個月至1年	22,538	29,211
1至2年	31,788	32,311
2至3年	11,819	13,963
3年以上	10,740	6,882
	<b>188,650</b>	185,604

大部分貿易應收款項按照銷售合約於90日內到期，但質保金除外，質保金一般將於銷售完成後一年到期。

於2017年12月31日，應收質保金為人民幣44,097,000元(2016年12月31日：人民幣41,424,000元)。

於2017年及2016年12月31日，已逾期但未減值的應收外部客戶貿易應收款項與並無重大財務困難的客戶有關，且根據過往經驗，逾期款項可予收回。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
3個月以內	36,128	52,480
3至6個月	17,323	11,497
6個月至1年	10,631	22,327
1至2年	17,283	17,729
2至3年	6,890	4,380
3年以上	501	484
	<b>88,756</b>	108,897

## 14. 貿易應收款項及應收票據 (續)

(c) 本集團對貿易應收款項減值作出撥備的變動如下：

	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
年初	(15,975)	(9,789)
添置	(6,625)	(11,378)
轉回	2,894	3,805
撇銷	698	1,387
年末	(19,008)	(15,975)

於2017年及2016年12月31日，貿易應收款項及應收票據的賬面值與其公允價值相若。

(d) 本集團的貿易應收款項及應收票據的賬面值以下列貨幣計值：

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
人民幣	198,799	172,291
美元	8,650	12,000
港元	2,359	—
歐元	140	—
	209,948	184,291

## 15. 預付款項及其他應收款項

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
即期：		
預付供應商款項	16,354	17,062
員工墊款	2,971	2,592
投標保證金	10,438	6,717
其他	6,585	7,301
	36,348	33,672
減：減值撥備	(1,010)	(1,088)
	35,338	32,584
非即期：		
應付 PALL-AUSTAR JV 貸款及利息(附註(d)·附註31(c)(i))	8,464	8,810

(a) 於2017年及2016年12月31日，其他應收款項的賬面值與其公允價值相若。

(b) 本集團對預付款項及其他應收款項減值作出撥備的變動如下：

	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
年初	(1,088)	(207)
添置	(137)	(1,279)
轉回	162	49
撇銷	53	349
年末	(1,010)	(1,088)

## 15. 預付款項及其他應收款項(續)

(c) 本集團其他應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
人民幣	18,516	13,305
美元	302	8,831
港元	222	95
	<b>19,040</b>	22,231

(d) 向PALL-AUSTAR JV作出的該筆貸款由其股東奧星製藥工藝系統有限公司(「APPS」)提供，而APPS為本公司附屬公司。該貸款為無抵押計息貸款，利率為LIBOR加貸款協議訂明的浮動利率。截至2017年12月31日止年度，實際利率範圍為每年5.93%至6.84%(2016年：5.62%至6.59%)。該貸款於2017年另延長3年，該筆貸款的期限為多於一年。

## 16. 現金及銀行結餘

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
已抵押銀行存款(附註(a))	7,870	9,871
初始期限超過三個月的定期存款	203	35,347
現金及現金等價物		
— 手頭現金	32	54
— 銀行存款	309,288	286,298
	<b>309,320</b>	286,352
	<b>317,393</b>	331,570

(a) 已抵押銀行存款作為擔保函的擔保持有。

## 16. 現金及銀行結餘(續)

(b) 現金及銀行存款以下列貨幣計值：

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
港元	166,789	190,024
人民幣	131,509	119,937
美元	13,812	13,893
歐元	5,283	7,716
	<b>317,393</b>	331,570

## 17. 股本

	普通股數目 千股	普通股面值 千港元
法定，每股面值0.01港元： 於2016年及2017年12月31日	10,000,000	100,000
		普通股面值的 等額面值 人民幣千元
已發行及繳足，每股面值0.01港元： 於2016年及2017年12月31日	512,582	5,126
		4,071

## 18. 遞延收入

於2017年12月31日，遞延收入為就購買廠房、物業及設備所取得的政府補助金。

	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
於年初	600	-
添置	-	600
計入合併收益表	(45)	-
於年末	555	600

## 19. 短期借款

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
銀行借款		
– 有抵押(附註(a))	5,000	20,000
– 有擔保(附註(b))	15,000	-
	20,000	20,000

- (a) 於2017年12月31日，有抵押短期銀行借貸以人民幣計值，以本集團的樓宇(附註6)及土地使用權(附註7)擔保，年利率為4.35%(2016年：4.35%)，須於一年內償還。
- (b) 於2017年12月31日，有擔保短期銀行借貸由奧星製藥設備(石家莊)有限公司(「奧星石家莊」，為本公司附屬公司)擔保。該貸款以人民幣計值，年利率為4.785%(2016年：無)，須於自提取日期起一年內償還。

## 20. 貿易及其他應付款項

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	<b>136,928</b>	167,929
應付票據	<b>27,207</b>	25,390
預收客戶款項	<b>48,482</b>	38,340
應付工資及福利	<b>23,436</b>	17,418
除所得稅外應付的稅項	<b>5,669</b>	6,078
售後服務撥備	<b>6,282</b>	4,109
應計費用	<b>19,991</b>	10,114
應付僱員款項	<b>5,528</b>	3,694
其他	<b>24,483</b>	16,750
	<b>298,006</b>	289,822

(a) 貿易應付款項(包括應付關聯方的貿易性質款項)的賬齡分析如下：

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
6個月內	<b>101,787</b>	146,452
6個月至1年	<b>19,491</b>	12,208
1至2年	<b>10,154</b>	6,350
2至3年	<b>3,238</b>	2,233
3年以上	<b>2,258</b>	686
	<b>136,928</b>	167,929

(b) 於2017年及2016年12月31日，貿易及其他應付款項的賬面值與其公允價值相若。

## 20. 貿易及其他應付款項(續)

(c) 本集團的貿易及其他應付款項(不包括預收客戶款項)的賬面值以下列貨幣計值：

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
人民幣	230,320	239,555
美元	12,689	3,476
港元	3,730	7,434
歐元	1,914	1,017
瑞郎	565	—
印度盧比	211	—
英鎊	95	—
	<b>249,524</b>	251,482

## 21. 按性質劃分的開支

	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
原材料	311,130	395,026
員工成本(包括董事酬金)(附註24)	139,253	127,289
折舊(附註6)	7,914	10,876
攤銷(附註7, 8)	945	743
營業稅金及附加費	3,451	5,609
辦公費用	8,272	6,700
差旅費	32,236	29,995
運費及港口費用	12,569	10,815
宣傳開支	17,812	11,570
售後服務撥備	6,912	4,732
貿易應收款項及應收票據減值撥備	3,731	7,573
存貨減值(附註12)	8,910	11,016
應收客戶合同工程款項減值撥備(附註13)	4,232	-
預付款項及其他應收款項(轉回)/減值撥備	(25)	1,230
專業費用	7,875	6,977
審計師酬金		
– 審計服務	3,835	3,814
– 非審計服務(附註)	994	947
租賃費用		
– 顧迅女士	935	935
– Austar Limited	88	82
– 其他	7,855	10,010
通訊費用	1,839	1,651
現場分包費用	12,556	18,869
其他經營開支	29,563	29,210
	<b>622,882</b>	695,669

附註：本年度內本公司外聘審計師提供的非審計服務主要為顧問服務。

## 22. 其他收入

	截至 2017 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2016 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
政府補助金(附註)	7,024	1,689
租金收入(附註 31(b)(iv))	414	414
	<b>7,438</b>	2,103

附註：並無該等補助金附帶的未達成條件或其他或然因素。

## 23. 其他收益／(損失) – 淨額

	截至 2017 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2016 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
處置物業、廠房及設備損失	(20)	(1,509)
匯兌收益／(損失)	630	(1,062)
其他	391	488
	<b>1,001</b>	(2,083)

## 24. 員工成本(包括董事酬金)

	截至 2017 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2016 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
薪金及紅利	107,033	96,509
退休金和社會福利	32,220	30,780
	<b>139,253</b>	127,289

## 24. 員工成本(包括董事酬金)(續)

### (a) 五名最高薪酬人士

本集團薪酬最高的五名人士列示如下：

	截至2017年 12月31日 止年度	截至2016年 12月31日 止年度
董事	3	4
非董事人士	2	1
	5	5

董事的酬金反映於下文所呈列的分析。應付其餘人士酬金載列如下：

	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
基本薪金及津貼	1,020	409
酌情花紅	483	361
其他福利(包括退休金)	169	36
	1,672	806

酬金範圍如下：

	人數	
	截至2017年 12月31日 止年度	截至2016年 12月31日 止年度
酬金範圍		
1,000,000 港元及以下	1	1
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	1	-
	2	1

## 24. 員工成本(包括董事酬金)(續)

### (b) 董事及主要行政人員酬金

各董事及主要行政人員薪酬載列如下：

截至2017年12月31日止年度(人民幣千元)：

姓名	袍金	工資	酌情花紅	房屋津貼	其他福利 之估計 現金價值	僱主於退休 福利計劃 之供款	就接受出任 董事之已付 或應收薪酬	就董事管理 本公司或其 附屬企業之 事務之其他 職務之已付 或應收薪酬	其他	總計
<b>執行董事</b>										
何國強	-	1,098	-	-	-	-	-	-	16	1,114
何建紅	-	1,319	368	-	-	-	-	-	16	1,703
陳躍武	-	792	-	23	-	-	-	-	49	864
周寧	-	503	-	32	-	-	-	-	88	623
<b>非執行董事</b>										
季玲玲	311	-	-	-	-	-	-	-	-	311
Raco Ivan Jordanov	84	-	-	-	-	-	-	-	-	84
趙凱珊	110	-	-	-	-	-	-	-	-	110
張立基	110	-	-	-	-	-	-	-	-	110
梁愷健	27	-	-	-	-	-	-	-	-	27

## 24. 員工成本(包括董事酬金)(續)

### (b) 董事及主要行政人員酬金(續)

截至2016年12月31日止年度(人民幣千元)：

姓名	袍金	工資	酌情花紅	房屋津貼	其他福利 之估計 現金價值	僱主於退休 福利計劃 之供款	就接受出任 董事之已付 或應收薪酬	就董事管理 本公司或其 附屬企業之 職務之已付	其他	總計
								或應收薪酬		
<b>執行董事</b>										
何國強	-	1,290	-	-	-	-	-	-	15	1,305
何建紅	-	1,280	312	-	-	-	-	-	15	1,607
陳耀武	-	763	-	20	-	-	-	-	19	802
周寧	-	483	-	29	-	-	-	-	77	589
<b>非執行董事</b>										
季玲玲	296	-	-	-	-	-	-	-	-	296
Raco Ivan Jordanov	102	-	-	-	-	-	-	-	-	102
趙凱珊	103	-	-	-	-	-	-	-	-	103
張立基	103	-	-	-	-	-	-	-	-	103

### (c) 董事退休福利

於本年度，概無就董事於其服務或其他有關本公司或其附屬公司事務管理的服務而向董事直接或間接支付或作出，或董事應收由本集團提供的退休福利(2016年：無)。

### (d) 董事終止福利

於本年度，概無就終止董事服務而向董事直接或間接支付或作出，或董事應收的款項或福利；及概無任何應付款項(2016年：無)。

## 24. 員工成本(包括董事酬金)(續)

### (e) 就獲提供董事服務而給予第三者的代價

於本年度，概無就獲提供董事服務而給予第三者的代價，或第三者可就提供董事服務而收取的代價(2016年：無)。

### (f) 向董事、受該等董事控制的法人團體及與該等董事有關連的實體作出貸款、類似貸款及其他交易的資料

概無向董事、受控制法人團體及關連實體作出貸款、類似貸款及其他交易(2016年：無)。

### (g) 董事於交易、安排或合約的重大權益

於本年底或本年度內任何期間，並無有關本集團業務而本公司作為訂約方且董事擁有直接或間接實質利益的重大交易、安排及合約(2016年：無)。

## 25. 財務收入 — 淨額

	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
短期銀行貸款產生的利息開支	(1,223)	(1,053)
匯兌收益／(虧損)	800	(792)
財務費用	(423)	(1,845)
財務收入		
– 銀行存款	3,882	3,610
– 提供予PALL-AUSTAR JV的貸款(附註31(b)(v))	450	443
	4,332	4,053
	3,909	2,208

## 26. 所得稅抵免 / (開支)

	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
當期所得稅開支	<b>(1,755)</b>	(3,516)
遞延所得稅抵免(附註10)	<b>5,978</b>	2,347
	<b>4,223</b>	(1,169)

本公司乃於開曼群島根據《開曼群島公司法》註冊成立為獲豁免有限公司，因此，獲豁免繳納地方所得稅。

本公司附屬公司於英屬維爾京群島根據《英屬維爾京群島國際商業公司法》註冊成立，獲豁免繳納地方所得稅。

年內，本公司於香港的附屬公司的稅項乃根據估計應課稅利潤的16.5%（2016年：16.5%）計算。

年內，本公司於德國的附屬公司的稅項乃根據估計應課稅利潤的15.0%（2016年：15.0%）計算。

中國企業所得稅乃根據中國稅務法律及法規對在中國註冊成立的附屬公司以其法定損益為基準，經就所得稅而言毋須課稅或不可扣減的若干收入及開支項目作出調整後計算。根據中國政府頒佈的《中國企業所得稅法》，本公司中國附屬公司的稅率為25%，惟享有優惠稅率的若干附屬公司除外。上海奧星製藥裝備有限公司（「上海奧星」）、奧星衡迅生命科技(上海)有限公司（「奧星衡迅」）及奧星石家莊為獲中國相關地方當局認證的高新技術企業。該等公司在符合稅法相關要求時享有15%的優惠企業所得稅稅率。奧星石家莊自2014年起享有優惠企業所得稅稅率，並於2015年續期「高新技術企業」資格另外三年。上海奧星及奧星衡迅自2013年起享受企業所得稅優惠稅率，並於2016年續期「高新技術企業」資格另外三年。

## 26. 所得稅抵免 / (開支)(續)

本集團除稅前利潤的稅項與按法定稅率計算的理論金額之差異載列如下：

	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
除所得稅前虧損	(58,420)	(17,501)
按適用法定稅率計算的稅項開支	8,824	3,232
未確認遞延所得稅的損失影響	(11,667)	(7,628)
不可扣稅的開支	(789)	(987)
預扣稅	5,608	2,166
非應課稅收入	650	381
研發開支額外稅項扣減	1,345	1,678
其他	252	(11)
所得稅抵免 / (開支)	4,223	(1,169)

## 27. 每股虧損

### (a) 基本

每股基本虧損乃按照本公司擁有人應佔虧損除以本年度已發行普通股加權平均數計算。

	截至2017年 12月31日 止年度	截至2016年 12月31日 止年度
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	(54,085)	(18,670)
已發行普通股加權平均數(以千計)	512,582	512,582
每股基本虧損(人民幣元)	(0.11)	(0.04)

### (b) 攤薄

由於本公司於截至2017年及2016年12月31日止各年度並無攤薄普通股，故截至2017年及2016年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 28. 股息

董事會不建議派付截至2017年12月31日止年度的末期股息(2016年：無)。

## 29. 合併現金流量表附註

### (a) 除所得稅前虧損與營運所用現金流量淨額的對賬：

	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
除所得稅前虧損	(58,420)	(17,501)
經調整：		
折舊(附註6)	7,914	10,876
攤銷(附註7、8)	945	743
處置物業、廠房及設備的損失	20	1,509
貿易應收款項及應收票據撥備	3,731	7,573
預付款項及其他應收款項(轉回)/減值撥備	(25)	1,230
存貨減值撥備	8,910	11,016
應收客戶合同工程款項減值撥備	4,232	–
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	(5,181)	(3,395)
財務收入 – 淨額(附註25)	(3,909)	(2,208)
遞延收入(附註18)	(45)	–
營運資金變動：		
受限制現金減少	2,001	11,552
存貨減少/(增加)	4,376	(26,514)
貿易及其他應收款項(增加)/減少	(46,629)	22,180
貿易及其他應付款項增加	7,722	16,368
應付客戶合同工程款項增加/(減少)	30,243	(38,791)
應收客戶合同工程款項減少/(增加)	36,107	(22,833)
營運所用的現金	(8,008)	(28,195)

## 29. 合併現金流量表附註

### (b) 非現金投資及融資活動

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
因轉自存貨而添置物業、廠房及設備	310	312

### (c) 債務淨額對賬

本節載列所呈列各年度的債務淨額及債務淨額變動分析。

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物	309,320	286,352
借款 – 須於一年內償還	(20,000)	(20,000)
債務淨額	289,320	266,352
現金及高流動性投資	309,320	286,352
總債務 – 可變利率	(20,000)	(20,000)
債務淨額	289,320	266,352

## 29. 合併現金流量表附註(續)

### (c) 債務淨額對賬(續)

	其他資產	融資活動 產生的負債	總計 人民幣千元
	現金 人民幣千元	於一年內 到期的借款 人民幣千元	
於2017年1月1日的債務淨額	286,352	(20,000)	266,352
現金流量	22,168	-	22,168
匯兌調整	800	-	800
於2017年12月31日的債務淨額	309,320	(20,000)	289,320

## 30. 承擔

### (a) 資本承擔

已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
已訂約但未產生的資本開支：		
物業、廠房及設備	1,849	2,179
無形資產	328	206
	2,177	2,385

### 30. 承擔 (續)

#### (b) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃多個辦公室及倉庫。於資產負債表日訂約但未確認為負債的不可撤銷經營租賃的未來最低應付租賃款項如下：

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
1年以內	4,259	5,131
1至5年	2,642	2,679
	6,901	7,810

### 31. 關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方在制定財務及經營決策時行使重大影響力，即被視為關聯方。受共同控制的各方亦被視為關聯方。本集團的主要管理層成員及其近親家庭成員亦被視為關聯方。

(a) 截至2017年及2016年12月31日止年度，下列公司及人士為本集團關聯方：

關聯方名稱	關係性質
PALL-AUSTAR JV	本集團合營公司
PALL-AUSTAR WFOE	PALL-AUSTAR JV 附屬公司
STERIS-AUSTAR WFOE	本集團合營公司
Austar Limited	同受控股股東控制
顧迅女士	控股股東的近親家庭成員
ROTA KG	本集團聯營公司

### 31. 關聯方交易 (續)

#### (b) 重大關聯方交易

於年內，本集團與關聯方進行了以下重大交易：

##### (i) 購買貨物及接受服務

	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
PALL-AUSTAR WFOE	22,487	18,142
STERIS-AUSTAR WFOE	21,939	28,159
ROTA KG	3,286	—
Austar Limited	15	—
	<b>47,727</b>	46,301

##### (ii) 銷售貨物及提供服務

	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
STERIS-AUSTAR WFOE	8,764	5,164
PALL-AUSTAR WFOE	1,230	1,558
	<b>9,994</b>	6,722

##### (iii) 租金開支

	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
顧迅女士	935	935
Austar Limited	88	82
	<b>1,023</b>	1,017

### 31. 關聯方交易 (續)

#### (b) 重大關聯方交易 (續)

##### (iv) 租金及雜項收入

	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
STERIS-AUSTAR WFOE	414	414

##### (v) 向合營公司提供的貸款及利息收入

	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
PALL-AUSTAR JV 利息收入	450	443

#### (c) 關聯方結餘

##### (i) 應收/預付關聯方款項

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
來自以下各方之應收款項：		
PALL-AUSTAR JV (附註15)	8,464	8,810
STERIS-AUSTAR WFOE	5,324	2,655
顧迅女士	468	468
PALL-AUSTAR WFOE	148	541
Austar Liamited	13	14
預付款項予：		
STERIS-AUSTAR WFOE	948	—
ROTA KG	—	406
	15,365	12,894

### 31. 關聯方交易 (續)

#### (c) 關聯方結餘 (續)

##### (ii) 應付關聯方款項

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
PALL-AUSTAR WFOE	6,420	5,074
STERIS-AUSTAR WFOE	1,387	11,183
ROTA KG	144	–
Austar Limited	–	15
	<b>7,951</b>	16,272

#### (d) 主要管理人員薪酬

	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2016年 12月31日 止年度 人民幣千元
薪金及紅利	6,036	5,961
退休金及其他	394	318
	<b>6,430</b>	6,279

### 32. 抵押作為保證的資產

就短期借款抵押作為保證的資產賬面值為：

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
物業、廠房及設備	7,830	8,569
土地使用權	5,650	5,800
抵押作為保證的資產總值	<b>13,480</b>	14,369

### 33. 本公司資產負債表及儲備變動

	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	<b>103,060</b>	110,285
	<b>103,060</b>	110,285
<b>流動資產</b>		
預付款項及其他應收款項	<b>173,863</b>	160,028
現金及現金等價物	<b>163,539</b>	189,658
<b>資產總額</b>	<b>440,462</b>	459,971
<b>權益及負債</b>		
<b>本公司擁有人應佔權益</b>		
股本	<b>4,071</b>	4,071
資本盈餘	<b>411,879</b>	411,879
外幣折算差額	<b>21,793</b>	52,056
留存溢利	<b>(809)</b>	(11,540)
<b>權益總額</b>	<b>436,934</b>	456,466
<b>負債</b>		
<b>非流動負債</b>		
貿易及其他應付款項	<b>3,528</b>	3,505
<b>負債總額</b>	<b>3,528</b>	3,505
<b>權益及負債總額</b>	<b>440,462</b>	459,971

### 33. 本公司資產負債表及儲備變動(續)

#### 本公司儲備變動

	資本盈餘 人民幣千元	外幣折算差額 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元
於2016年1月1日	411,879	17,466	40
年內虧損	-	-	(11,580)
外幣折算差額	-	34,590	-
<b>於2016年12月31日</b>	<b>411,879</b>	<b>52,056</b>	<b>(11,540)</b>
於2017年1月1日	<b>411,879</b>	<b>52,056</b>	<b>(11,540)</b>
年內虧損	-	-	<b>10,731</b>
外幣折算差額	-	<b>(30,263)</b>	-
<b>於2017年12月31日</b>	<b>411,879</b>	<b>21,793</b>	<b>(809)</b>

本公司資產負債表由董事會於2018年3月26日批准，並由以下人士代表董事會簽署：

何國強先生  
執行董事

周寧女士  
執行董事

### 34. 附屬公司

以下為於2017年12月31日主要附屬公司清單：

公司名稱	法律實體類型	註冊成立國家/ 地點及日期	已發行 及繳足股本	本集團所佔 股本權益	主要業務/經營地點
直接擁有：					
奧星設備有限公司	有限責任公司	英屬維爾京群島/ 2005年1月25日	美元 100	100%	投資控股/英屬維爾京群島
間接擁有：					
上海奧星	有限責任公司	中國上海/2003年8月20日	美元 20,638,528	100%	提供一體化工程解決方案、 製藥設備製造/中國
奧星石家莊	有限責任公司	中國石家莊/2004年7月9日	人民幣 20,060,000	100%	提供一體化工程解決方案、 製藥設備製造、維護及 GMP合規性服務/中國
奧星衡迅	有限責任公司	中國上海/2001年3月29日	人民幣 1,660,000	100%	分銷及代理/中國
奧星潔淨設備(上海) 有限公司	有限責任公司	中國上海/2007年11月12日	人民幣 2,155,446	100%	提供潔淨室圍護結構系統的一 體化解決方案/中國
APPS	有限責任公司	香港/2012年4月20日	港元 55,812,404	100%	投資控股及分銷及代理/香港
AAE (附註(a))	有限責任公司	意大利/2012年7月27日	歐元 20,000	100%	提供諮詢服務/意大利
APTS SJZ	有限責任公司	中國石家莊/2014年5月6日	人民幣 28,000,000	100%	提供潔淨室圍護結構系統的一 體化解決方案/中國
奧星製藥科技(石家莊) 有限公司	有限責任公司	香港/2015年1月27日	港元 100	100%	投資控股/香港

### 34. 附屬公司 (續)

以下為於2017年12月31日主要附屬公司清單：

公司名稱	法律實體類型	註冊成立國家/ 地點及日期	已發行 及繳足股本	本集團所佔 股本權益	主要業務/經營地點
間接擁有：					
奧星製藥設備(南京) 有限公司	有限責任公司	香港/2015年1月27日	港元 100	100%	投資控股/香港
奧星製藥技術設備(南京) 有限公司	有限責任公司	中國南京/2015年5月18日	人民幣 500,000	100%	提供一體化工程解決方案、 製藥設備製造/中國
奧星生命科技投資有限公司	有限責任公司	英屬維爾京群島/2015年4月1日	美元100	100%	投資控股/英屬維爾京群島
奧星生物科技有限公司	有限責任公司	香港/2015年4月20日	港元100	100%	投資控股/香港
奧星製藥科技投資(石家莊) 有限公司	有限責任公司	英屬維爾京群島/ 2015年1月12日	美元 12,048,383	100%	投資控股/英屬維爾京群島
奧星製藥設備投資(南京) 有限公司	有限責任公司	英屬維爾京群島/ 2015年1月12日	美元 209,717	100%	投資控股/英屬維爾京群島
Austar Biosciences GmbH	有限責任公司	德國/2016年1月29日	歐元 25,000	100%	投資控股/德國
上海奧星生物科技有限公司	有限責任公司	中國上海/2015年5月20日	-	100%	提供一體化工程解決方案、 製藥設備製造/中國
奧星印度投資有限公司	有限責任公司	英屬維爾京群島/ 2017年7月19日	美元1	100%	投資控股/英屬維爾京群島

### 34. 附屬公司 (續)

以下為於2017年12月31日主要附屬公司清單：

公司名稱	法律實體類型	註冊成立國家/ 地點及日期	已發行 及繳足股本	本集團所佔 股本權益	主要業務/經營地點
間接擁有：					
上海奧星醫藥科技有限公司	有限責任公司	中國上海/2017年8月7日	人民幣2,150,000	100%	投資控股/中國
上海奧恒醫藥科技 有限公司(「上海奧恒」) (附註(b))	有限責任公司	中國上海/2017年10月24日	人民幣4,200,000	51%	投資控股/中國
河北奧恒工程設計諮詢 有限公司	有限責任公司	中國石家莊/2017年11月2日	人民幣3,822,000	100%	製藥工程撥備/中國

本節所述若干附屬公司之英文名稱乃管理層按最大努力按該等公司的中文名稱進行的翻譯，因為該等公司概無註冊英文名稱。

- (a) 年內，本公司已透過 APPS 向 AAE 的非控股股東（為 AAE 董事）收購 AAE 的 1% 股權，代價為 200 歐元。
- (b) 上海奧恒於 2017 年註冊成立。該公司投資人民幣 2,142,000 元，佔 51% 股權。Hebei Yaoyi Engineering Design and Consultancy Limited 及 CB Consultancy AG 的另外兩名股東分別投資人民幣 1,680,000 元及人民幣 378,000 元，分別擁有上海奧恒的 40% 及 9% 股權。

### 35. 比較資料重新分類

若干比較資料已重新分類，以與本年度的呈列一致。

### 36. 或然負債

於 2017 年 12 月 31 日，本集團無任何重大或然負債 (2016 年 12 月 31 日：無)。

## 五年財務概要

### 業績

	截至12月31日止年度				
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
收入	<b>546,933</b>	672,545	627,544	679,750	705,153
銷售成本	<b>(425,401)</b>	(512,838)	(473,297)	(451,143)	(490,187)
毛利	<b>121,532</b>	159,707	154,247	228,607	214,966
銷售及市場推廣開支	<b>(100,473)</b>	(82,687)	(71,002)	(65,134)	(72,104)
行政開支	<b>(70,946)</b>	(68,103)	(56,213)	(57,278)	(47,849)
研發開支	<b>(26,062)</b>	(32,041)	(26,908)	(23,594)	(23,897)
其他收入	<b>7,438</b>	2,103	2,860	2,097	1,130
其他收益／(損失) – 淨額	<b>1,001</b>	(2,083)	278	(288)	(46)
經營(損失)／利潤	<b>(67,510)</b>	(23,104)	3,262	84,410	72,200
財務收入／(開支) – 淨額	<b>3,909</b>	2,208	(928)	(809)	(42)
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	<b>5,181</b>	3,395	5,256	4,224	4,495
除所得稅前(損失)／利潤	<b>(58,420)</b>	(17,501)	7,590	87,825	76,653
所得稅抵免／(開支)	<b>4,223</b>	(1,169)	(1,207)	(22,632)	(23,082)
年度(損失)／利潤	<b>(54,197)</b>	(18,670)	6,383	65,193	53,571
以下人士應佔(損失)／利潤：					
本公司擁有人	<b>(54,085)</b>	(18,670)	6,384	65,193	53,571
非控制性權益	<b>(112)</b>	–	(1)	–	–
年度(損失)／利潤	<b>(54,197)</b>	(18,670)	6,383	65,193	53,571

### 資產及負債

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元
資產總額	<b>881,567</b>	914,776	960,985	869,390	606,853
負債總額	<b>401,180</b>	368,661	410,001	320,334	478,478
總資產減流動負債	<b>489,905</b>	561,286	567,721	564,727	140,654
本公司擁有人應佔權益總額	<b>478,441</b>	546,114	550,983	549,055	128,374