



# 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

CLEAN ROOM  
AUTOMATION & MONITORING  
SYSTEM

LIQUID  
SYSTEM

# LIFESCIENCES

GMP COMPLIANCE

PHARMACEUTICAL  
EQUIPMENT

SERVICE  
POWDER & SOLID  
SYSTEM

BIOPROCESS  
SYSTEM

CONSUMABLES

2019 年報

# 目錄

2	公司資料
4	財務摘要
6	我們的成長步伐
8	主席報告
12	管理層討論及分析
40	董事及高級管理層簡歷
46	董事會報告
64	企業管治報告
82	環境、社會及管治報告
105	獨立核數師報告
111	合併財務報表
118	合併財務報表附註
210	五年財務概要





## 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

## 審核委員會

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

## 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

德意志銀行股份公司

## 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點

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

LCH 律師事務所  
香港  
金鐘  
夏慤道 18 號  
海富中心寫字樓 1 座  
7樓 702 室

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體審計師  
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  
54 樓

### 公司網站

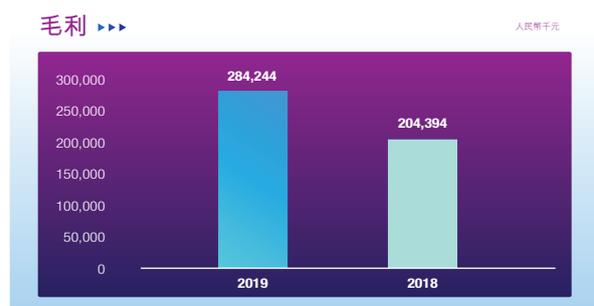
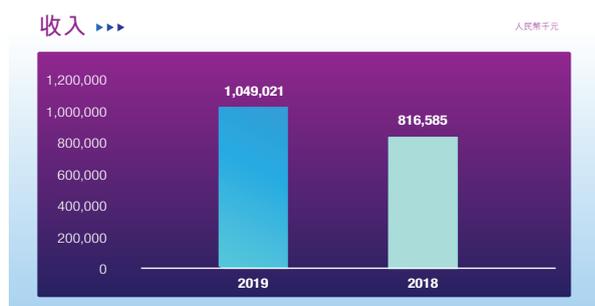
[www.austar.com.hk](http://www.austar.com.hk)

# 財務摘要



	截至 12 月 31 日止年度		變動
	2019 年 人民幣千元	2018 年 人民幣千元	
<b>合併收益表主要財務指標</b>			
收入	1,049,021	816,585	28.5%
毛利	284,244	204,394	39.1%
毛利率	27.1%	25.0%	
本公司擁有人應佔溢利	8,091	107	
每股基本盈利(人民幣)(附註)	0.02	0.00	
每股攤薄盈利(人民幣)(附註)	0.02	0.00	
<b>合併資產負債表主要財務指標</b>			
資產總額	1,174,322	1,071,370	9.6%
資產淨額	502,625	482,923	4.1%
資產負債比率	10.2%	5.4%	

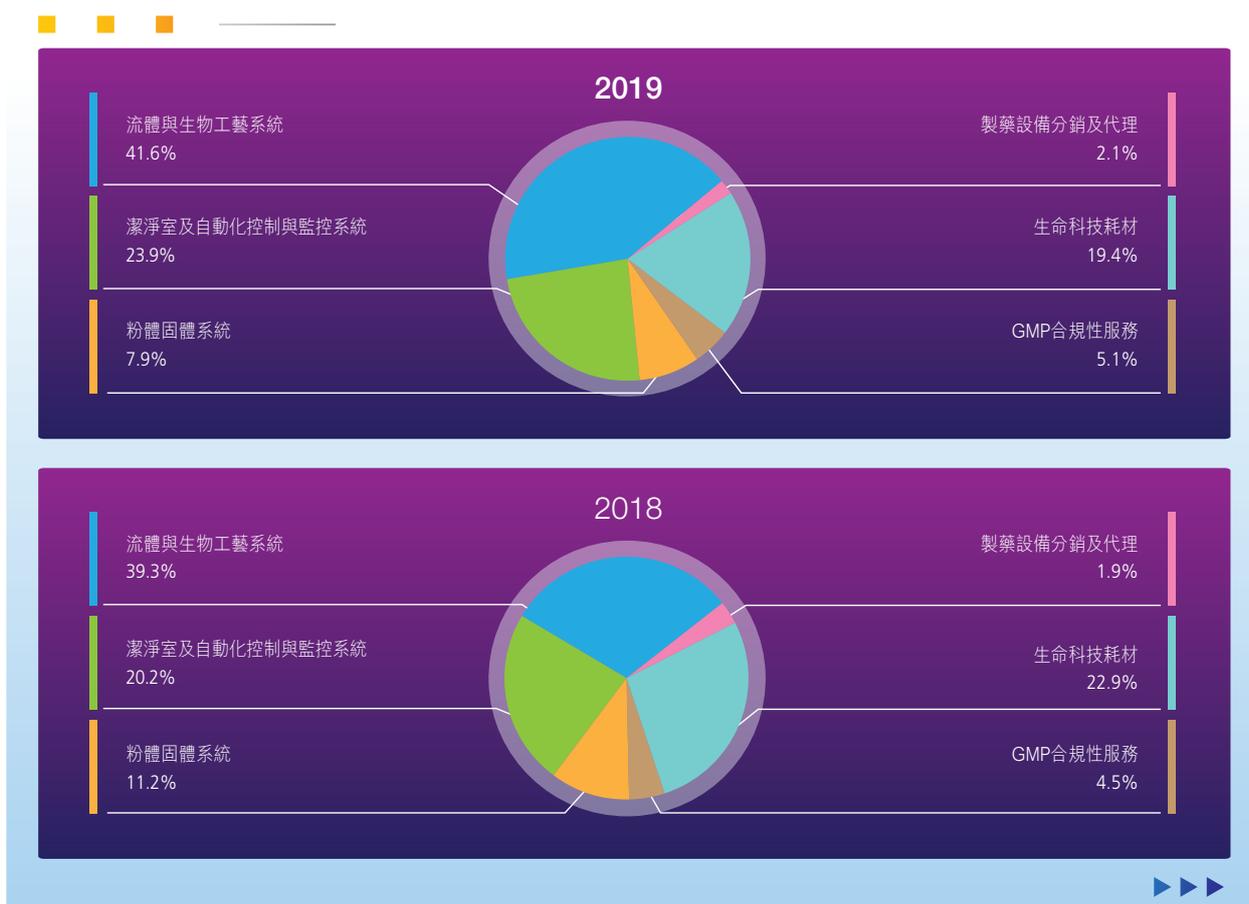
附註：每股盈利乃根據截至 2019 年及 2018 年 12 月 31 日止各年度的本公司擁有人應佔溢利及年內股份加權平均數計算。本公司於截至 2019 年及 2018 年 12 月 31 日止各年度並無攤薄普通股。



## 財務摘要

### 按業務分部劃分的收入貢獻

按業務分部劃分的收入	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
流體與生物工藝系統	435,980	41.6%	320,841	39.3%
潔淨室及自動化控制與監控系統	250,875	23.9%	164,712	20.2%
粉體固體系統	82,963	7.9%	91,352	11.2%
GMP合規性服務	53,641	5.1%	36,880	4.5%
生命科技耗材	203,586	19.4%	187,174	22.9%
製藥設備分銷及代理	21,976	2.1%	15,626	1.9%
總計	1,049,021	100%	816,585	100.0%





# 我們的成長步伐



2013      2012      2011      2008      2007      2006      2004      2003

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

奧星正式開展流體與生物工藝系統業務

奧星與STERIS Corporation成立合營公司

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

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

奧星獲西門子認證為西門子解決方案合作夥伴

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

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



## 我們的成長步伐

第一台 ROTA 灌裝機和奧星凍乾機整合生產線在德國 ACHEMA 展覽會展出

奧星簽署首單非洲阿爾及利亞製藥工程總包項目合同

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 (統稱「ROTA」) 的三分之一股份

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 (「聯交所」) 上市



2019

2018

2017

2016

2015

2014

位於德國的非全資附屬公司 H+E Pharma GmbH 於 2019 年 7 月成立

於 2019 年 8 月成立歐洲控股公司架構的歐洲團隊

於 2019 年成立一間位於印度的附屬公司及兩間位於馬來西亞的附屬公司

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

奧星與瑞士和中國公司成立工程設計諮詢的附屬公司

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

奧星簽署中國首份人類疫苗生物工藝配置系統合同

奧星自主研发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

# 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「**奧星**」)截至2019年12月31日止年度(「**本年度**」)的年度報告。

本人撰寫此報告時，整個社會正恐慌面對新型冠狀病毒帶來的嚴重威脅。這公共衛生問題必須由醫療及生命科技行業攜手合力以更具系統的方式解決。這事件增強我們對企業使命的信念，其中之一就是推動生命科技行業的進一步迅速發展。

奧星的製造設備及系統備有更具出色的生物安全工程指引，當中包括正確除污技術、自動化及信息化解決方案，以及3級生物安全水平諮詢服務，因此，我們相信奧星在支持人用及動物疫苗製造商、實驗動物房舍設施、美國疾病管制與預防中心(CDC)的2級/3級生物安全水平(BSL)設施、醫院及其他研究機構的2級/3級生物安全水平實驗室方面舉足輕重。奧星能夠為病毒研究所提供匹配的工程設計、設備和系統以及耗材，從而降低實驗室及設施內受污染的風險。我們的知識及技術絕對有助改善這些設施設計及良好的操作規範，以維護受污染控制的設施。

在新型冠狀病毒事態緊急的情況下，眾多疫苗生產客戶緊急聯絡我們要求我們提供諮詢服務、設備、系統及耗材方面的報價，以於極短交付期及緊迫時間內建造和維護具備3級生物安全水平的新設施，憑藉我們眾志成城、努力不懈的團隊展示對社會責任的承擔，我們得以調動最佳資源支持該等項目。2019年是我們主要財務表現指標錄得顯著改善的一年。與2018年相比，我們的訂單額及銷售收入均增長近30%，同時大量未完工合同亦有所增加。與此同時，與2018年相比，毛利增加約39.1%及毛利率增加2.1%。

於2019年，為了提升我們的技術水準及在領域的地位，我們於建立領導團隊、主題專家、項目執行團隊及顧問方面作出進一步投資，導致費用大幅增加，故淨利潤並未反映出本集團實力。作出重大投資以提高知識及能力的決定是基於一種信念，相信在未來幾年仍然存在龐大增長良機。我們成立技術諮詢委員會乃正確決定，為技術應用提供動力及指引，以支持我們的主題專家提升我們產品線的技術水準。在我們必須在技術及商業層面準備就緒，迎接未來。

本集團於2018年就企業策略及管治進行的諮詢工作為我們的管理團隊持續改善管理流程提供流程及實踐。透過進行諮詢，精益運營改善計劃在若干職能及若干部門(尤其是在我們的製造過程中)均顯示出令人滿意的結果。我們相信，於2019年積極招聘各類業務部門級別的領導團隊人才，能為未來幾年的業績增長作出貢獻。我們為提供商業智能而投資至我們於業務營運系統中的信息技術，藉此能提供穩健的管理控制及監察結構。

我們已展開嶄新品牌活動，包括我們的全新商標及網站，以便於在我們的產品中重新識別「奧星」的形象及方法。透過將自己定位為「奧星是一家對製藥法規及流程有深入了解的技術公司，我們能夠整合全球優質資源，並幫助製藥公司升級其流程，以實現卓越運營、節能高效，以及改善其品質體系。」由於我們專注於解決當前所有主要客戶關注的12種技術應用，故該項新定位信息能得以進一步增強。

整體市場環境傾向於創新藥物以及療效更好、品質更高的藥物，無疑促進了市場對本集團的需求增長，並為本集團創造了龐大商機。全球監管政策及中國藥品採購政策都是我們合規諮詢服務及集成系統解決方案業務的增長動力。由於中國藥品採購政策，以及若干新興國家要求國家於2019年實現藥品原料資源的獨立性，導致客戶的投資策略有變，因此我們收到眾多高端精密批量製藥化工廠的項目諮詢，尤其是有關高活性藥物的要求。

於2019年，我們透過歐洲團隊人才整合及位於德國的一家生產設施，以延續全球擴充策略，從而為客戶提供更多生產地點選擇。自2018年起，我們開始與全球合作夥伴合作，以系統集成商身份於歐洲及其周邊地區提供產品及服務，而若干具體活動於2019年正進行中，有望於2020年取得豐碩成果。本集團的全球區域支援團隊善用中國同僚於過去十年在複雜程度、規模及數量方面取得的非凡項目經驗技能，以支援其負責區域。

生物製藥製造數字化能幫助我們客戶改善製藥能力。在數字化框架下，我們致力進一步投資至自動化、信息系統諮詢服務的研究與開發。向客戶提供高質量及表現理想的生物工藝系統核心設備，例如生物反應器及下游純化設備，能促使我們的團隊致力進一步開發特定技術。我們在潔淨室系統及批量製藥化學工藝系統的訂單額方面取得顯著增長，主要源於我們自動化控制系統技術提出的價值主張。所有皆歸功於奧星獨特的知識獲取模型。





## 主席報告

醫療器械、生物安全、動物疫苗及營養補充劑是需要探索和發展的領域。在藥品生命週期方面，我們將於藥品研究領域及藥品分銷領域繼續開發產品以及物色人才。本集團的企業增長策略一直專注於內部增長，原因為現有的增長要素已為我們提供強勁動力及增長能力儲備。然而，我們仍在積極物色收購機會，例如我們於2019年成立了非全資擁有附屬公司H+E Pharma GmbH。我們預計將於2020年以謹慎態度繼續執行此策略。

我們全面的產品能力以及我們作為系統集成商的角色可以進一步幫助本集團成為公認的頂尖交鑰匙解決方案提供商，為我們的客戶提供潔淨公用事業、工藝、潔淨室及設施交鑰匙項目。投放於創新及仿製藥生物製劑設施以及側重生物安全的實驗室及設施的資本支出投資，將會是我們項目的來源基礎。新興國家與發達國家之間的技術及監管差距為我們創造龐大商機，我們可以提供產品及服務，藉此縮窄差距。

我謹代表董事會，感謝我們的管理團隊、員工、董事及客戶，在過去兩年使我們的業務煥發生機，本集團亦重拾升軌，同時亦感謝各位股東一直以來的支持。

主席  
何國強

2020年3月27日

# 管理層討論 及分析





# 管理層討論及分析

## 市場回顧

於2019年，中華人民共和國(「中國」)的藥品監管發展在更嚴格的監管環境下已取得重大進展。中國《疫苗管理法》及《藥品管理法》已於2019年12月1日生效。這標誌中國藥品法規進入了新的一頁，其對控制整個藥品生命週期方面將使用更強硬的措施及更嚴厲的方法。藥品上市許可持有人政策(MAH)在中國新《藥品管理法》中規定，其鼓勵該行業開發更多創新藥品及於整個藥品各領域中更為專業，包括合同開發和製造組織(CDMOs)的增長機會。為貫徹「四個最嚴」而實施的《藥品生產監督管理辦法(修訂草案徵求意見稿)》已澄清藥品上市許可持有人及藥品生產企業的法律責任，全面落實藥品上市許可持有人制度；其亦明確取消了藥品GMP認證，並且要求藥品生產質量管理規範標準在生產許可證獲批准及在日常監督下運作。

2019年12月，歐洲藥品管理局(EMA)開始實施「關於人用無菌藥品生產企業GMP認證檢查的國際合作試點方案」，該檢查計畫預計適用於人用無菌化學藥品和某些治療性生物技術製品(如單克隆抗體和重組蛋白)，這必將在全球範圍內提高GMP的執行力度。

2019年，歐美GMP現場檢查的重點仍然是全面的現場觀察報告、不合規項報告等公開內容、品質保證體系、實驗室體系、數據完整性和交叉污染。根據基於風險的監管模式，美國食品藥品監督管理局(FDA)將根據產品、工藝風險及合規歷史等調整檢查頻率和強度。所有這些政策都會推進工程諮詢服務和解決方案提供商業務的增長。

Zanubrutinib是由一家位於中國的新型藥物研究和生產商開發的首個小分子新型藥物，於2019年獲得FDA批准。這是中國醫藥產業的一項里程碑事件，新興國家尤其是人才資源豐富的中國，藉由國際資金支持，在專業化領導下與中美頂尖研究人才合作，確保研究成本效益化的同時，迅速使新型藥物達到全球標準。

最近，對一些新興國家原料藥(BPC)廠家的詢問激增，這表明和以往爭奪單一資源不同，現在的戰略競爭是減少對關鍵資源組合的依存性而不是之前對單一資源的依存性。產品結構已從大量抗生素和維生素轉變為高價值的特殊治療產品的化學原料藥，由此導致2019年原料藥(API)項目數量激增。相信這一趨勢將在未來5至8年內持續下去。

鑒於中國在CDMO上的成本優勢以及在節約時間和成本方面的先進技術，生物製品、化學藥品和原料藥化工公司選擇外包給中國，因此中國CDMO產業將繼續增長。有相當數量的初創研究公司(包括CDMO)，從不同渠道獲取研究資金和資本支出資金，以尋找更具成本效益的交鑰匙解決方案，由此將重心從項目管理轉為產品研究。

隨著數據完整性監管環境更趨嚴格且勞動力和能源等生產成本不斷上升，製藥行業的數字化轉型不再是一個優選項，而已成為長期生存的唯一途徑。數字化轉型有助於實現成本節約，並在招聘過程中吸引年輕一代的人才。

### 業務回顧

年內，與2018年相比，本集團已錄得約28.6%的訂單量和約28.5%的收入顯著增長。這種增長趨勢自2018年以來一直在持續，管理層相信，在目前和可預見的未來，在當前的市場環境下，這種增長模式和勢頭將持續下去。2019年的毛利也錄得約為39.1%的增長。

本集團的轉型努力，包括3至4年前決定開始的結構調整，現在已開始看到成功的曙光。為了確保未來幾年增長勢頭的驅動力，本公司確定了一些關鍵的變革和改進計畫，即全球擴張戰略、奧星轉型計畫、以技術應用為重點的品牌推廣、知識獲取能力增強計畫和核心產品製造。所有這些促進增長的計畫都將會產生額外的資源需求和額外的費用，可能會影響本集團目前的淨利潤，但預計這些計畫將帶來長期良好業績的回報。憑藉我們的公司戰略以及我們對願景和戰略的承諾，本集團將繼續大力投資於人力資源、地域擴張以及提高產品和應用解決方案的能力，以期為我們的股東帶來更令人滿意的業績成果。

本集團定位為一家具有系統集成能力的技術型應用解決方案提供商，專注於生命科學行業的製藥、生物製品、化學原料藥等領域，並向醫療器械、實驗動物研究、動物保健等領域拓展，提供涵蓋諮詢服務、耗材、儀器、設備、工藝系統、公用系統、交鑰匙解決方案等產品和服務。

本集團一直在認真審視其產品線，並試圖整合各條產品線以提供最具成本效益的綜合技術解決方案。產品線重組將繼續促進應用和解決方案服務，由此提高競爭力，並增強集團在更嚴峻的競爭環境下的韌性。



## 管理層討論及分析

作為一家在生命科學工藝技術和應用以及行業監管規則和實踐方面擁有全面綜合的知識和經驗的技術公司，本集團滿懷信心地期待著能夠幫助客戶解決品質、合規性和卓越運營方面的問題。我們在2018年修訂並向公眾公佈的願景聲明仍然有效，可作為本集團各業務部門制定自身戰略的指導原則：

1. 成為全球製藥研發和生產企業最佳的技术產品及服務以及解決方案提供商；
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。

## 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 %
	2019年		2018年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
流體與生物工藝系統	<b>607,398</b>	<b>42.3%</b>	434,097	38.9%	39.9%
潔淨室及自動化控制與 監控系統	<b>330,727</b>	<b>23.0%</b>	268,124	24.0%	23.3%
粉體固體系統	<b>118,418</b>	<b>8.3%</b>	125,529	11.2%	(5.7%)
GMP合規性服務	<b>89,284</b>	<b>6.2%</b>	46,602	4.2%	91.6%
生命科技耗材	<b>267,527</b>	<b>18.6%</b>	215,740	19.3%	24.0%
製藥設備分銷及代理	<b>22,512</b>	<b>1.6%</b>	26,371	2.4%	(14.6%)
總計	<b>1,435,866</b>	<b>100.0%</b>	1,116,463	100.0%	28.6%

本年度內，總訂單額約人民幣 1,435.9 百萬元，較截至 2018 年 12 月 31 日止年度的約人民幣 1,116.5 百萬元大幅增加約 28.6%，主要由於流體與生物工藝系統、潔淨室及自動化控制與監控系統、GMP 合規性服務及生命科技耗材業務分部的訂單額增加，惟部分抵銷粉體固體系統及製藥設備分銷及代理業務分部的訂單額減少。儘管本年度內面臨持續激烈的市場競爭，但受持續不斷的營銷活動（尤其是通過展覽、行業會議和研討會）、銷售團隊的努力協同和合作銷售模式及不同產品涵蓋客戶的多樣化需求、由強大而豐富的高品質產品渠道支持及更多製藥行業的資本開支投資業務機會推動，本集團仍實現大幅增長，並鞏固了其良好的整體訂單額及未完工合同狀況。公司將繼續投入到市場拓展、產品開發、精益製造及於國內及海外進一步聘用銷售團隊、技術應用團隊及行業專業知識等人才，這將加強本集團作為具備系統整合能力的科技基礎應用解決方案提供者的綜合競爭力，以緊密推動本集團的進一步增長。

### 流體與生物工藝系統

透過數年的不懈努力、專注於生物製藥項目，及得到經驗豐富的大客戶經理的大力支持，以及高質量良好產品及定製技術應用，本集團在流體與生物工藝系統領域獲得市場認可，以及於過去兩年大幅增加訂單額。於本年度，流體與生物工藝系統業務分部的訂單額約人民幣 607.4 百萬元，較截至 2018 年 12 月 31 日止年度的約人民幣 434.1 百萬元顯著增加約人民幣 173.3 百萬元或 39.9%。未來幾年，董事預期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。本集團將努力尋求可持續發展、通過整合生物製藥項目的豐富的加工自動化經驗及知識建立核心競爭力，力爭中國高端市場，並透過與 H+E GmbH 合作及在德國德累斯頓擁有製造設施的本集團非全資附屬公司 H+E Pharma GmbH（「H+E Pharma」），尋求更多海外市場機遇。

### 潔淨室及自動化控制與監控系統

透過整合新技術建立獨特競爭力、持續改進的自動化控制系統及其合作夥伴的最新設備和軟件，本集團已成功擴大其市場份額，並在系統交鑰匙工程項目上獲得高增長。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 2018 年 12 月 31 日止年度約人民幣 268.1 百萬元，增加約人民幣 62.6 百萬元或 23.3% 至本年度約人民幣 330.7 百萬元。本集團將致力於開發製藥 IT 業務，作為系統集成商或顧問，以提供全面的自動化和數字化系統及服務，並增強我們的競爭力。





## 管理層討論及分析

### 粉體固體系統

自2015年新口服固體制劑產品線建立以來，本集團自主研發的設備逐漸獲得市場認可。然而，面對激烈市場競爭，粉體固體系統業務分部的訂單額由截至2018年12月31日止年度的約人民幣125.5百萬元，減少約人民幣7.1百萬元或5.7%至本年度約人民幣118.4百萬元。在配方工藝實驗室增值服務的支持，以及借助所有類別的內部資源下，本集團將持續提升其於業務分部的競爭力，和獲得更多的商機。

### GMP合規性服務

在政府法規的推動，以及在GMP合規性服務建立良好聲譽下，本集團得以把握日益殷切的強勁需求，擴大了我們在高端市場的市場份額。GMP合規性服務業務分部的訂單額由截至2018年12月31日止年度的約人民幣46.6百萬元，增加約人民幣42.7百萬元或91.6%至本年度的約人民幣89.3百萬元。隨著GMP實地檢查的規則及標準日趨嚴格，本業務分部擁有巨大潛力增加商機。

### 生命科技耗材

經過數年的整合各種產品和服務的努力，本集團能夠提供完整的清洗、消毒和滅菌解決方案。這項獨特的能力使得生命科技耗材業務分部的訂單額繼續保持穩定增長，由截至2018年12月31日止年度的約人民幣215.7百萬元，增加約人民幣51.8百萬元或24.0%至本年度的約人民幣267.5百萬元。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服務。PALL-AUSTAR Lifesciences Limited (「**PALL-AUSTAR JV**」) 的新設施預期將於未來第二季度擴大一次性生物加工材料的產量，緊密推動一次性使用系統工程業務。在過去三年快速增長後，該分部仍具有龐大的增長潛力。

### 製藥設備分銷及代理

於本年度，製藥設備分銷及代理業務分部的訂單額經歷了由截至2018年12月31日止年度的約人民幣26.4百萬元，輕微減少約人民幣3.9百萬元或14.6%至本年度約人民幣22.5百萬元。本集團連同其合營企業及海外業務夥伴將保持從事分銷各類高端製藥設備。

## 未完工合同

以下載列於2019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	合同數目	於2019年12月31日		
		%	人民幣千元	%
流體與生物工藝系統	305	32.3%	404,485	45.8%
潔淨室及自動化控制與監控系統	257	27.2%	261,648	29.6%
粉體固體系統	108	11.4%	92,644	10.5%
GMP合規性服務	107	11.3%	80,621	9.2%
製藥設備分銷及代理	168	17.8%	43,539	4.9%
總計	945	100.0%	882,937	100.0%

## 生產、執行和組織

我們的製造運營系統改進計畫的關鍵要素之一是啟動並實施我們的製造執行系統(MES)，該系統於2019年首次應用於我們的一個生產場地。該系統可以通過我們的工作微信應用程式進行監控，我們已將我們的業務控制和數字化系統作為界面之一連結到該應用程式。該系統於2019年實施，提供生產計畫監控、異常報警、視覺化績效管理、工時和效率計算。計畫在2020年實施更多功能，如整體設備效能(OEE)、生產訂單分配和條碼系統，這表明我們向實現奧星製造運營系統願景又前進一步。

繼我們於2019年在德國斯圖加特成立合資企業H+E Pharma，和H+E Pharma有一家位於德國德累斯頓的全資裝配廠S-Tec GmbH(「S-Tec」)之後，本集團在考量為S-Tec興建一家新工廠的可能性，用於組裝生物反應器和工藝模塊，以及組裝凍乾機，以從智慧製造資源利用的角度，為我們的客戶提供更多關於製造資源和產能選擇的靈活性。





## 管理層討論及分析

根據精益製造指導原則，本集團位於上海松江的容器製造廠優化了壓力容器製造工藝流程。德國製造的大型卷板機已安裝完畢，正在進行最後的調試。我們已購買一套技術先進的、用於容器集管開孔切割的液壓刀，預計將於2020年4月底安裝。一條以等離子切割機、大型自動卷板機、容器集管開孔切割的液壓刀為主的現代化容器生產線，配以容器環縫、縱縫自動焊機，將極大提高壓力容器的生產效率。

與2018年相比，2019年年末本集團總人數增長了15.3%，雖然會增加成本和費用，但管理層相信該計畫行動是為進一步增長，尤其是對產品開發、知識和能力發展和客戶關係發展奠定基礎的重要步驟。

此外，本集團正在全球各地設立子公司以建立其全球組織結構，為更積極地擴大正在進行中的歐洲製造和工程執行能力做好充分準備。

我們的合資公司PALL-AUSTAR JV正在建設一個新工廠，計畫於2020年第二季度投入使用，該工廠為我們的生物製品客戶提供一次性生物加工袋材料。預計該工廠建成後，產能將大幅增長，供應壓力得以緩解，該工廠一定會成為集團一次性系統工程業務的強大可靠的部件供應商。

本集團聯營公司ROTA Verpackungstechnik GmbH & Co. KG與ROTA Verpackungstechnik Verwaltungsgesellschaft mbH（統稱「ROTA」）在德國韋爾的工廠擴建計畫定於2020年上半年完成。預計本集團的集成凍乾機可以在ROTA擴建工廠內的新工廠驗收測試工作站上進行測試和運行。

2019年，集團在印度和馬來西亞各設立了一家子公司和兩家子公司，以逐步實現在亞洲地區建立技術和商業能力的目標。集團成立了一支歐洲團隊，為與STERIS公司和H+E Pharma的合作提供服務。

2018年12月，本集團開始建立精益製造體系。通過精益生產管理和流程再造，可以加強生產程序控制管理，提高製造系統的靈活性，合理安排生產系統的操作流程。2019年，將精益化培訓和基本體系結構第一階段應用於本集團部分業務單元和製造單元。2020年，精益培訓和改進活動將持續多年，下一階段的精益改進計畫將覆蓋本集團更多的業務單元和製造單元，這將進一步完善整個運營體系，以更短의交貨期為客戶提供更優質的產品和服務。

截至2019年底，本集團項目執行中心(PEC)由來自中國20多個省份和多個新興國家的424名項目執行成員組成。於2019年，PEC執行了771個現場項目合同，已完成454個項目。通過引入簡化的客戶回饋每日報告機制提高客戶滿意度，可以提高複購率。在工廠驗收測試階段進行了更多的自動化控制系統軟體測試和驗證工作，大大減少了現場驗收測試的工時，而且也有助於降低項目的執行成本。

### 銷售與市場

本集團主要在中國銷售產品，並出口產品到海外，特別是新興國家。本集團的服務和產品主要直接銷售給其在中國的客戶。海外銷售包括直銷、代理銷售和分銷。根據產品應用性質，不同產品線的銷售團隊逐漸發展成為特定行業的以客戶為中心的銷售團隊，能夠為不同產品線的客戶提供支援。這種協同和內部合作的銷售模式將得到進一步鞏固。

2019年，集團繼續加大市場行銷力度，先後在中國參加了CPhI&P-MEC、CIPM、Medtec等多項重大活動和展覽，重點推廣粉固體集成解決方案、生物製藥工藝系統解決方案，智慧化工廠建設與HVAC一體化技術潔淨室系統。本集團還參加了在俄羅斯、印度、印尼、孟加拉和德國舉辦的展覽。本集團於2019年在南韓首爾舉辦了主題為生物技術和生物工藝的研討會，並在印尼雅加達舉辦了粉體固體和密閉技術研討會。

2019年，奧星在中國舉辦了「原料藥製藥技術論壇」、「固體製劑新技術研究與應用論壇」、「軟膠囊製備工藝與技術論壇」、「高活性藥品生產、EHS與工程」、「製藥工藝污染控制研討會」等五場專題研討會。

本集團還是「中國國際生物製藥4.0峰會」、「Car-T細胞治療研發及生產論壇」及「免疫及新型治療技術峰會」的重要參與者之一。

年內，奧星建立了九個微信公眾號，以各種技術應用主題分享我們在業界的專業觀點和知識。2019年，本集團在微博上發佈了180條行業專業技術指導內容，建立了「奧星智庫」知識共享平臺和線上直播工具，旨在更好地共用專業知識，促進行業進步。通過這個共享平台，奧星舉辦了25場專業線上研討會，涵蓋了醫藥行業中5個不同的專業課題。數字化營銷將是我們未來幾年的發展方向。





## 管理層討論及分析

### 研發

截至2019年12月31日，本集團已獲得228項註冊專利。年內，本集團獲得了32項註冊專利，其中包括3項發明專利，目前正在申請過程中有49項專利。

年內，集團與西門子達成戰略合作協定，以加強製藥行業的數字化。集團是在本地區製藥行業中第一家支持西門子 Mindsphere (基於雲的物聯網作業系統) 的公司。集團一直在開發一個新的設施設備管理系統，以便於加速推動集團客戶的數據應用開發和利用。本集團推出了一個精益化資訊系統諮詢服務品牌 Pharma LeanTec。本集團還推出了另一個品牌 Pharma LeanDigital，與前者不同，旨在提供更全面的數字化系統。

在合作夥伴軟體平台上實施了新的軟體應用程式開發，如：

- 藥品生產運營管理平台
- 行業互聯網平台
- 行業資料採擷雲平台
- 集成管控平台 (MES + BATCH)
- 數位視覺化解決方案

AusMill 品牌旗下可提供更多選項的粒徑控制研磨設備仍在進一步的技術研究中，在進一步標準化之後，本集團預計於2020年向歐洲和其他新興國家推出該產品線。

本集團開發了原料藥真空錐形乾燥機，目前已銷售30多台這種新型的改進設備。真空錐形乾燥機是生產原料藥、輔料、中間體等化學原料藥的關鍵設備之一。本集團已與一名來自歐洲的原料藥設備專家進行了合作談判，預計將於2020年開始合作；藉此，可通過進一步研發提供完整的原料藥產品組合。

所有關鍵的工藝分析技術 (PAT) 儀器和設備都安裝在實驗室型的濕法製粒設備中，並在控制系統中進行集成，為工藝開發收集數據。擁有軟膠囊、乾法製粒和濕法製粒以及粒徑控制設備的配方及工藝實驗室可為我們的OSD設備和系統提供增值服務。我們強調頂尖技術的應用，並與歐洲的連續乾燥和熱熔擠出供應商合作。在實驗室範圍內進行試運行的能力，為我們的客戶產品工藝開發提供了實驗數據。OSD設備的PAT解決方案對開發連續製造技術應用上非常有幫助。

包括先進冷卻控制系統在內的新技術特點已在我們的凍乾機設計中得到應用，並已在一個項目中得到實施。新型凍乾機研發實驗室與紐倫堡愛爾蘭根大學(University of Erlangen-Nuremberg)學者的合作項目正式啟動，一名常駐德國的科學家為我們的冷凍乾燥過程提供全職諮詢服務。客戶委託的凍乾工藝試驗已經踏上了成為世界級生物製品凍乾機和蛋白質產品穩定性實驗室的宏偉征程。我們開發了凍乾機的隔板溫度控制技術，使溫度控制更加精確，這對保證生物製劑的高品質至關重要。

我們開發了膜技術在水預處理和注射用冷水(WFI)中的應用，並已正式投產獲得訂單。生物工藝下游線上稀釋設備正在開發階段。我們正與法國 GPC 合作開發生物反應器自動化控制軟體產品。

2019年上半年開發的帶有高壓複合材料的潔淨室隔斷系統，將為客戶在較為嚴格的技術環境下提供更多選擇。近期計畫招聘一名在節能和可持續發展領域具有豐富經驗的專家，以加強 HVAC 節能部件和裝置的研發。

## 前景

### 增加新興國家的市場份額

年內，STERIS 公司授予本集團旗下全資子公司注射用水和純蒸汽設備銷售的獨家權，由此，本集團成為印度 STERIS 產品的水系統集成商。STERIS 和與 H+E GmbH 合作的 H+E Pharma (我們的附屬公司)已開始在歐洲及其附近地區開展銷售工作，並提議建立合作關係，由奧星擔任系統集成商，共同為潔淨公用工程系統提供交鑰匙解決方案。

作為我們全球擴張戰略的組成部分，我們在歐洲建立了一支銷售和業務開發團隊，其專業領域包括潔淨公用工程、生物工藝設備和系統、潔淨室系統以及整體罐裝和成品，由此藉由更多的銷售和業務發展資源在歐洲、中東和北非開拓更多的市場機會。2019年，就西班牙和拉丁美洲市場的銷售活動和項目執行資源建立了合作夥伴關係，並有望在2020年啟動具體行動計畫。本集團在約旦招聘了一名經驗豐富的業務發展負責人，以加強本集團在中東的市場地位。

經過幾年的市場研究，本集團決定不在俄羅斯和獨立國家聯合體(獨聯體)成立合資企業，而是與其子公司在俄羅斯發展自己的團隊。本集團預計將於2020年年中在莫斯科確定一位俄羅斯業務發展負責人，同時，本集團的歐洲團隊將負責俄羅斯業務發展，許多銷售項目正在討論中。2019年，我們進一步評估了亞洲銷售區域的發展，我們在馬來西亞聘用了一名經驗豐富的東亞和南亞業務發展負責人，以期在本地區、香港和臺灣的業務增長中創造增長機會。





## 管理層討論及分析

本集團將通過更好的協調實踐進一步改善其機構管理。在亞洲、中東、北非和南美地區，我們對新代理商的確定、資質認定和任命，將有助於提高我們的市場佔有率。

通過本集團在銷售組織整合和進一步產品整合方面的努力，與2018年相比，本集團在2019年的訂單量大幅增加。年內，凍乾機生產線和潔淨室系統工程的訂單有了重大突破。相信我們這兩條產品線的市場佔有率會進一步提高。此外，本集團目前正處於孵化階段的一些產品線預計將逐步成熟，並為本集團提供新的收入來源。

### 提高在中國的市場份額

中國生物製藥和醫藥市場的發展為公司提供了足夠的項目訂單，以此鞏固建立包括產品、技術、知識和專長在內的核心競爭力要素的堅實基礎，由此推進我們在其他新興國家的業務增長。在新興國家，現有管線提供了大量的銷售機會和意向問詢，以及不斷改善的對接效率和由更多銷售和提案人員支持的高效溝通，可以在未來幾年為集團帶來更可觀的收入。

中國的銷售組織進一步與我們以業務部門為中心的戰略保持一致，這些業務部門包括化學原料藥、生物製品、OSD、研究部門、動物疫苗和實驗動物研究。集團正逐步藉由其中國銷售團隊，為每個特定業務部門發展更多的以業務部門為重點的銷售和提案團隊。預計這些以業務部門為重點的戰略將驅動進一步的增長。

在社交媒體、網路研討會、線下研討會和展會的支援下進行積極的行銷和品牌重塑，可以提高集團的品牌知名度，讓客戶重新認識我們產品和服務的實力、技術改進以及新的價值主張。

客戶對公司在項目執行中交付的品質、性價比和項目管理控制的滿意度，必將進一步提升公司在中國的現有聲譽。我們認為，就規模、集成能力、項目控制工具 and 技術知識而言，在中國沒有任何一家公司的項目執行能力能與本公司相媲美。

### 改進服務和產品

本集團在能力和知識模型方面開發了12項技術應用。技術應用包括：

- 潔淨公用工程
- 製藥自動化和信息化
- 製藥配方工藝科技
- 生物工藝和技術
- 合規和卓越運營
- 實驗室科技和設施
- 生物安全科技和設施
- 清潔、殺菌、消毒
- 潔淨室／HVAC／EMS／BMS
- 質量／測量及分析
- 灌裝、凍乾及檢測
- 密閉科技

正如我們在2018年報中所述，各技術應用團隊正在逐步建立，以在2至3年內涵蓋所有12項技術應用。和以往提供單條產品線或服務不同，我們將逐漸成為技術應用解決方案提供商。每個應用團隊由內部主題專家(SME)、外部顧問、技術諮詢委員會(TAC)成員、銷售人員和執行人員組成。每個應用團隊都能夠促進知識獲取模型的應用。每個應用團隊將根據以下指導原則正式制定或修改其任務、願景和戰略：

任務：

1. 將分散但相關的產品線連接到具有一個關鍵應用概念的產品包上。
2. 解決客戶在品質、流程、合規性和卓越運營等方面的問題。
3. 提高奧星的技術能力水準，從而提高奧星的整體競爭力是轉型計劃關鍵的一環。

願景：

1. 基於技術應用團隊提出的新價值定位，相較於提出單一解決方案，可以取得50%以上的業務成果。
2. 通過特定的技術應用為客戶、員工和供應商創造技術和商業價值。
3. 5至8年內成為全球技術應用領導者。





## 管理層討論及分析

策略和戰略目標：

1. 使用從組件／軟體、設備、系統到應用解決方案／設施的四級體系，在本集團子業務部門、廠商、供應商和合作夥伴之間建立夥伴關係聯盟。
2. 3年內成為技術應用區域領導者，5至8年成為全球領導者。
3. 建立具有共同價值和目標、正式合作結構和機制(包括會議管理和激勵計畫)的團隊。

本集團在產品供應方面具有以下獨特能力：

1. 在滿足合規性要求的前提下提供完整的產品和服務，例如，在解決客戶的污染控制合規訴求時，整合消耗品、設備、服務以向客戶提供獨特的解決方案。
2. 提供從組件／軟體級到設備級，再到系統級的綜合解決方案，以解決一個具體應用問題，例如集成密閉應用、柔性密閉容器、閥門等元件，以及設備級的隔離器和粉末輸送設備以形成OSD系統。
3. 通過綜合應用技術提供綜合解決方案 — 例如，結合HVAC、VHP、環境監測系統(EMS)、建築管理系統(BMS)和節能知識，提供綜合自動化的建築解決方案。

服務業務將是我們業務組合中的關鍵增長要素之一。我們已認真採取行動，將分散在不同業務部門的不同產品線中的所有服務重組為統一的服務組合，做好準備和規劃。最終，我們的目標是實現服務專業化，不同於競爭對手的差異化，更好地將分散的服務與定制的服務計畫統一起來，並在本集團與客戶之間實現更高效的溝通。

本集團正在進一步改善和加強商業建議書和前端工程設計團隊資源，以加快對技術和商業建議書請求的回饋。據信，這些舉措將迎合2020年和未來幾年訂單的進一步激增。

### 液體和生物工藝系統

特別是在我們的項目執行中心完成了單克隆抗體生物廠項目的詳細設計之後，液體和生物工藝系統業務部門能夠並且有信心為我們的客戶提供更複雜的生物處理系統。這個複雜的項目系統由4條生產線組成：2\*2000L灌注、1\*2000L進料批和1\*500L進料批生產線；系統包括82套容器和53套模塊。

在生物工藝系統工程方面，隨著近幾年項目實施積累的經驗越來越多，本公司能夠在血液製品、單克隆抗體、重組蛋白、人用疫苗、動物疫苗等特定領域發展技術能力。我們以業務細分領域為綱，根據特定需求提供產品，因此，可以預見更多的市場機會和能力提升。

潔淨公用事業系統工程和生物工藝系統工程部門是因重組而成立的。潔淨公用事業系統工程部門成立後，我們的中長期目標是使我們目前的區域冠軍業務部門達到全球最高水準。我們的目標是成為全球頂級的生物處理設備和系統供應商。這些目標是可以預見的，因為只有當一個供應商能夠從大量的項目中獲得經驗和能力時，才能獲得能力和知識，而且我們在該地區的項目比其他全球頂級供應商要多。

與H+E GmbH合作的H+E Pharma(我們的附屬公司)成立於2019年，通過利用集團在生命科學行業的項目管理、自動化和驗證、H+E的預處理和淨化設備技術、售後服務和製造能力方面的競爭優勢，幫助公司實現在潔淨公用事業系統範圍內實施全球擴張戰略的願景。隨著H+E Pharma的成立以及公司的承諾和願景，本集團將與我們在歐洲的合作夥伴一起，以更高的客戶滿意度為宗旨，為我們在歐洲的客戶提供更好的服務和系統。

本集團的一次性技術生物工藝工程團隊正與這一業務部門合作，提供混合(不銹鋼多次使用和塑膠一次性)生物工藝系統工程，這可以在缺乏集成、工藝自動化、驗證經驗和知識的其他競爭對手中脫穎而出。

2019年，本集團的聯營公司ROTA在簽單和收入方面又取得了成功。該設施的新擴建預計將在2020年上半年完成，ROTA將能夠提供更完整的小瓶和安瓿瓶灌裝線，並有可能實現凍乾機工廠驗收測試運行。在一個新型疫苗生產廠，成功地完成了3台裝有進出料裝置的凍乾機的現場驗收試驗，使用者滿意，試驗性能優良。2019年，中國最大的血液製品和疫苗製造商之一購買了3台商業化生產的凍乾機，該設備預計將在2020年交付並進行試運行。

### 潔淨室及自動化監控系統

數字化業務計畫 – 2019年，集團與西門子簽署了一份戰略合作協定，在中國醫藥行業推廣數字工廠解決方案。奧星是西門子在中國製藥行業的第一個合作夥伴，供應西門子基於雲的物聯網平台Mindsphere。基於過去10年與西門子在自動化控制系統領域的成功合作所建立的信心和信任，我們相信與西門子合作提供Mindsphere的戰略合作將為中國客戶抓住機器學習和物聯網的未來機遇。





## 管理層討論及分析

本集團一直在與一家規模龐大的製藥集團展開合作，通過將「精益製造數字化」的理念應用於製藥行業，探索數字化工廠轉型的道路。精益生產已經被大多數跨國公司採用，但在新興國家仍有許多改進的機會。數字化和自動化控制系統將幫助新興國家以更快的速度實現合規、高品質和成本卓越運營的目標。

本集團還與柯爾柏集團的子公司Werum IT Solutions簽訂了合作協定，其願景是與Werum合作，為客戶提供世界領先的生物技術製造執行系統(MES)解決方案。本公司將作為軟體和系統集成商，將Werum軟體和其他軟體納入我們新構建的REMOIS(研究與製造運營集成系統)平台，為客戶提供非常獨特、靈活和通用的解決方案。在該平台上，我們可以整合自動化控制和數字化能力，推進製藥企業以多功能、多產品、模組化的設計理念，建設成為世界一流的數字化研究製造企業。

潔淨室工程業務發展勢頭和驅動力 – 奧星的潔淨室工程服務通過全面的潔淨室技術應用，提供集成HVAC、空間滅菌VHP、空氣監測和建築管理系統BMS和EMS以及綠色節能技術的綜合工程解決方案，並提供以下附加服務：

- (a) 潔淨室的設計和施工符合GMP要求；
- (b) 集成BMS/EMS/MES智慧控制系統，實現數據獲取和節能控制；
- (c) 整合VHP管道系統線上滅菌系統，在清潔區域提供完全符合法規和操作要求的滅菌控制；
- (d) GMP認證和HVAC系統驗證；
- (e) 建築資訊建模(BIM)解決方案，通過碰撞檢測和二次優化設計，實現三維視覺化項目，有效地控制施工品質和成本；及
- (f) 以技術為基礎的潔淨室工程解決方案，使本集團從市場競爭對手中脫穎而出，不僅在中國和新興國家，而且在發達國家也是如此。

### 粉體固體系統

粉體固體系統業務部門的成功，在很大程度上取決於其密閉技術、粉體處理技術及配方工藝系統工程的整合，此整合職業安全合規、藥品品質合規和自動化控制工程的基本知識所支援。

隨著密閉和屏障技術產品(如無菌隔離器)和粒徑控制產品(如集團的AusMill系列磨粉機)的標準化，集團更多的代理商和分銷商可直接進行推廣及大批量分銷。標準化有助於在更多地點(包括在歐洲的製造工廠)製造這些產品，以及方便向歐洲鄰國交貨。

憑藉其密閉技術的核心知識，這一業務部門將為涉及高毒性和/或強效藥物的客戶創造更好的價值，並將繼續專注於為腫瘤和激素相關藥物市場服務。

這一業務部門將更多地關注特別是密閉和職業安全領域的化學藥品製造商，無論是化學原料藥還是化學製劑成品。本集團粉體設備和乾燥設備的銷售訂單不斷增加，推動了這一業務部門的發展。在本集團技術諮詢委員會(TAC)顧問和製造顧問的支援下，預計這些設備將很快得到改進，達到世界級水準。本集團自主研究的AusMill品牌粒徑控制設備逐步獲得市場認可；獨特的機械設計在處理高硬度材料方面表現突出，成功解決了技術難題。2019年訂單的強勁增長部分歸因於更多客戶對原料藥更高品質和效率預期的要求。

### *GMP合規服務*

GMP合規服務業務部門的服務範圍已擴大到其他GxP服務，如良好臨床實踐(GCP)數據完整性諮詢服務，覆蓋了整個藥品生命週期的更多部門，如臨床批次生產車間。本集團將繼續推廣良好工程實踐(GEP)、ICH Q10品質管制體系和品質源於設計(Quality by Design)等服務，在這些服務中，由於全球藥監機構發佈了更嚴厲的政策，預計業務機會將大幅增長。我們將進一步研究作為良好工程實踐/調試和確認諮詢服務模式的ASTM E2500(製藥和生物製藥製造系統和設備的規範、設計和驗證的鑒證指南)，以支援現有的不斷增長的調試，確認和驗證(CQV)服務。GMP合規服務業務部門將把更多的CQV和品質管理體系(QMS)諮詢服務擴展到藥物研究領域，並覆蓋更多的生物製品客戶，如PD-1抗體和CAR-T細胞治療。

技術轉讓已成為新型藥物和CDMO公司在藥物產品週期和臨床試驗的不同階段的一個非常重要的工具，以便在其組織內部或跨國界或跨公司向其他組織轉讓產品和工藝，以獲得相關許可證或改變生產地點。本公司因此有機會向技術轉讓各方(無論是轉讓方還是接受方)提供技術轉讓項目管理支援。同時，也為資本支出、工程和諮詢服務創造更多的機會。

基於藥品品質體系(PQS)的ICH Q10諮詢服務需求一直也很高。這項服務是這一業務部門的優勢之一。該服務可以擴展到不同的場景，如技術轉移過程中的研究和製造品質體系和品質管理體系。





## 管理層討論及分析

我們可為涉及多產品設施的客戶提供職業安全相關諮詢服務，包括交叉污染評估服務，特別是針對生物製品和高效藥品的CDMO。此類合規諮詢包括設施佈局／產品線評估、職業接觸限值(OEL)／職業暴露分級(OEB)分析、允許每日接觸量(PDE)／殘留物分析、基於清潔風險的評估和清潔驗證。

經過幾年的業務和知識發展，本集團已經為生物安全設施和合規諮詢收集了相應的資源。特別是，隨著最近新型冠狀病毒爆發，本公司將有機會向關注生物製品安全和污染的實驗室和設施提供我們在生物安全3級領域的專業知識和專長。

### 生命科學類耗材

從2020年初開始的新型冠狀病毒爆發引發了人們對生物安全的重視。生物安全措施的一個關鍵要素是，在設施設計和維護時，需要具備適當的淨化概念、設計、耗材、設備和工藝。生命科學耗材業務部門的核心競爭力是與清洗、消毒和滅菌相關的淨化。我們認為，這種獨特的能力知識組合不僅在生命科學行業，而且在其他需要衛生或無菌工作環境的工業部門均展現了強大的競爭優勢。我們相信，考慮到對病毒進一步爆發的預防關注，國內將需要大量的服務、耗材和設備來改進生物安全實驗室和疫苗設施。

中國疫苗管理法對疫苗生產過程中的生物安全問題提出了較為嚴格的要求。基於多年在製藥領域污染控制應用的經驗，生命科學耗材業務部門擁有絕佳的機會和能力成為生物安全領域的先鋒。相信在未来幾年，蒸汽高壓滅菌器和乾熱滅菌器、VHP以及新引進的淨化設備和生物密封系統產品將為這一業務部門帶來新的業務增長機會。

該業務部門的收入主要限於中國市場。不過，預計本集團迄今在中國獲得的知識和經驗可用於其他新興國家的業務發展。我們將建立更加積極主動的銷售組織和合作夥伴關係，以實現全球擴張目標。

## 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，本集團的總收入約為人民幣1,049.0百萬元，較2018年增加約28.5%，主要歸因於流動與生物工藝系統、潔淨室及自動化控制與監控系統、生命科技耗材、GMP合規性服務及製藥設備分銷及代理業務分部的收入增加及該增加被粉體固體系統業務分部的輕微收入減少所抵銷。

下表載列截至2019年及2018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				
	2019年		2018年		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
流體與生物工藝系統	435,980	41.6%	320,841	39.3%	35.9%
潔淨室及自動化控制與監控系統	250,875	23.9%	164,712	20.2%	52.3%
粉體固體系統	82,963	7.9%	91,352	11.2%	(9.2%)
GMP合規性服務	53,641	5.1%	36,880	4.5%	45.4%
生命科技耗材	203,586	19.4%	187,174	22.9%	8.8%
製藥設備分銷及代理	21,976	2.1%	15,626	1.9%	40.6%
總計	1,049,021	100.0%	816,585	100.0%	28.5%

### 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2018年12月31日止年度的約人民幣320.8百萬元，大幅增加約人民幣115.2百萬元或35.9%至本年度的約人民幣436.0百萬元。增加主要歸因於2018年12月31日之期末未完工合同金額有所增加及本年度內流體與生物工藝系統業務分部的訂單額增加，其中一部分金額確認為收入。





## 管理層討論及分析

### 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2018年12月31日止年度的約人民幣164.7百萬元，大幅增加約人民幣86.2百萬元或52.3%至本年度的約人民幣250.9百萬元。增加主要歸因於2018年12月31日之期末未完工合同金額有所增加及本年度內潔淨室及自動化控制與監控系統業務分部的訂單額增加，尤其是若干龐大整合解決方案項目，且其中一部分確認為收入所致。

### 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2018年12月31日止年度的約人民幣91.4百萬元，輕微減少約人民幣8.4百萬元或9.2%至本年度的約人民幣83.0百萬元。減少主要是由於於2019年第四季度獲得的粉體固體系統業務分部的大部分訂單額尚未於本年度確認為收入所致。

### 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2018年12月31日止年度的約人民幣36.9百萬元，大幅增加約人民幣16.7百萬元或45.4%至本年度的約人民幣53.6百萬元。增加主要歸因於GMP合規性服務業務分部的訂單額於本年度增加，其中一部分金額確認為收入。

### 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2018年12月31日止年度的約人民幣187.2百萬元，增加約人民幣16.4百萬元或8.8%至本年度的約人民幣203.6百萬元，主要是由於持續推出具有最新技術且更加多元化的生命科技耗材及服務所致。

### 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2018年12月31日止年度的約人民幣15.6百萬元，大幅增加約人民幣6.4百萬元或40.6%至本年度的約人民幣22.0百萬元，主要是由於客戶對高端製藥設備之需求增加，且於2018年12月31日製藥設備分銷及代理業務分部的未完工合同金額增加，其中部分確認為收入所致。

下表載列本集團於截至2019年及2018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 %
	2019年		2018年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
中國大陸	<b>964,135</b>	<b>91.9%</b>	766,057	93.8%	25.9%
其他地區	<b>84,886</b>	<b>8.1%</b>	50,528	6.2%	68.0%
總計	<b>1,049,021</b>	<b>100.0%</b>	816,585	100.0%	28.5%

於本年度，本集團收入主要來自中國大陸的客戶，佔收入總額的約91.9%（2018年：約93.8%）。

### 銷售成本

本集團的銷售成本由截至2018年12月31日止年度的約人民幣612.2百萬元，增加約人民幣152.6百萬元或24.9%至本年度的約人民幣764.8百萬元。該增加主要是由於收入增加所致。

### 毛利及毛利率

本集團的毛利由截至2018年12月31日止年度的約人民幣204.4百萬元，增加約人民幣79.8百萬元或39.1%至本年度的約人民幣284.2百萬元。毛利率由截至2018年12月31日止年度的約25.0%，提升至本年度的約27.1%，歸因於年內本集團所有業務分部的整體毛利率上升。



## 管理層討論及分析

下表載列本集團於所示年度按業務分部劃分的毛利率明細：

按業務分部劃分的毛利率	截至 12 月 31 日止年度					
	2019 年		2018 年		2017 年	
	人民幣千元	%	毛利率	人民幣千元	%	毛利率
流體與生物工藝系統	74,633	26.3%	17.1%	40,571	19.8%	12.6%
潔淨室及自動化控制與監控系統	58,895	20.7%	23.5%	35,723	17.5%	21.7%
粉體固體系統	27,915	9.8%	33.6%	29,558	14.5%	32.4%
GMP 合規性服務	28,116	9.9%	52.4%	18,932	9.3%	51.3%
生命科技耗材	86,645	30.5%	42.6%	73,982	36.2%	39.5%
製藥設備分銷及代理	8,040	2.8%	36.6%	5,628	2.7%	36.0%
總計	284,244	100.0%	27.1%	204,394	100.0%	25.0%

附註：

1. 按業務分部劃分的毛利率指本年度各業務分部的毛利除以收入。
2. 總毛利率指本年度毛利除以總收入。

### 流體與生物工藝系統

流體與生物工藝系統業務分部的毛利由截至 2018 年 12 月 31 日止年度的約人民幣 40.6 百萬元增加約人民幣 34.0 百萬元或 83.7% 至本年度的約人民幣 74.6 百萬元。流體與生物工藝系統業務分部的毛利率由截至 2018 年 12 月 31 日止年度的約 12.6% 增加至本年度的約 17.1%，主要歸因於工程師的知識和經驗不斷提高推動項目執行管理、成本控制措施及項目執行效率得到改善。

### 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2018年12月31日止年度的約人民幣35.7百萬元，增加約人民幣23.2百萬元或65.0%至本年度的約人民幣58.9百萬元。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2018年12月31日止年度的約21.7%上升至本年度的約23.5%，主要是由於本集團透過結合新興科技、持續提升自動控制系統及其夥伴之最新設備及軟件所提供的整合工程解決方案的獨特能力所致。本集團將繼續開發各種軟件，並透過基於LEAN的製造業管理，良好控制成本。

### 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2018年12月31日止年度的約人民幣29.6百萬元，輕微減少約人民幣1.7百萬元或5.7%至本年度的約人民幣27.9百萬元。粉體固體系統業務分部的毛利率由2018年12月31日止年度的約32.4%，增加至本年度的約33.6%。主要歸因於整體項目控制持續改善。

### 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2018年12月31日止年度的約人民幣18.9百萬元，增加約人民幣9.2百萬元或48.7%至本年度的約人民幣28.1百萬元。與截至2018年12月31日止年度約51.3%相比，本年度GMP合規性服務業務分部的毛利率增加至約52.4%。本集團將保持提供高質素服務並改善成本控制。

### 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2018年12月31日止年度的約人民幣74.0百萬元，增加約人民幣12.6百萬元或17.0%至本年度的約人民幣86.6百萬元。生命科技耗材業務分部的毛利率由截至2018年12月31日止年度的約39.5%，上升至本年度的約42.6%，主要歸因於成本控制改善。

### 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2018年12月31日止年度的約人民幣5.6百萬元，增加約人民幣2.4百萬元或42.9%至本年度的約人民幣8.0百萬元。製藥設備分銷及代理業務分部的毛利率由截至2018年12月31日止年度的約36.0%，增加至本年度的約36.6%。本集團連同其合營企業及海外業務夥伴將保持從事分銷各類高端製藥設備。





## 管理層討論及分析

### 其他收入

其他收入由截至2018年12月31日止年度的約人民幣3.1百萬元增加約人民幣6.1百萬元或196.8%至本年度的約人民幣9.2百萬元，主要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／（損失）－淨額

於本年度，本集團錄得其他收益約人民幣0.1百萬元，而截至2018年12月31日止年度的其他損失約人民幣1.7百萬元，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2018年12月31日止年度的約人民幣105.6百萬元，增加約人民幣31.5百萬元或29.8%至本年度的約人民幣137.1百萬元。增加主要由於員工成本及差旅費增加所致。

### 行政開支

行政開支由截至2018年12月31日止年度的約人民幣77.5百萬元，增加約人民幣31.2百萬元或40.3%至本年度的約人民幣108.7百萬元。增加主要由於員工成本增加及存貨減值所致。

### 研發開支

於2019年12月31日，本集團擁有43名研發人員，佔本集團僱員總數的約3.3%。本集團與知名學術機構合作，以提高本集團的技術水平。於本年度，本集團的研發開支較截至2018年12月31日止年度的約人民幣30.3百萬元增加約人民幣12.3百萬元或40.6%至約人民幣42.6百萬元，主要由於員工成本及更多研究項目消耗的材料增加。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2018年12月31日止年度的約人民幣3.4百萬元減少至本年度的約人民幣2.0百萬元，主要由於本年度就租賃負債及短期銀行貸款分別已付／應付的利息增加約人民幣1.6百萬元及約人民幣0.3百萬元所致，已因利息收入增加約人民幣0.6百萬元而部分抵銷。

## 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2018年12月31日止年度的約人民幣11.7百萬元減少約人民幣1.5百萬元至本年度的約人民幣10.2百萬元，主要由於在2020年首季已交付大額之若干設備訂單及已完成場地驗收測試導致聯營公司的利潤減少約人民幣4.4百萬元，而收益及毛利亦已相應於2020年確認所致，已因本集團在兩個合資公司PALL-AUSTAR JV及STERIS-AUSTAR JV的投資貢獻的利潤分別增加約人民幣1.1百萬元及人民幣1.8百萬元而部分抵銷。

## 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利由截至2018年12月31日止年度的約人民幣3.5百萬元增加至本年度的約人民幣12.2百萬元，主要是由於本節上述因素所致。

## 所得稅開支

所得稅開支由截至2018年12月31日止年度的約人民幣3.4百萬元，增加約人民幣1.3百萬元至本年度的約人民幣4.7百萬元，主要是由於遞延所得稅開支增加約人民幣1.5百萬元所致。

## 年度溢利

年度溢利由截至2018年12月31日止年度約人民幣0.1百萬元增加至本年度約人民幣7.5百萬元，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	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動所得／(所用)現金淨額	<b>37,793</b>	(77,598)
投資活動所用現金淨額	<b>(22,087)</b>	(39,495)
融資活動(所用)／所得現金淨額	<b>(20,694)</b>	4,440
現金及現金等價物減少淨額	<b>(4,988)</b>	(112,653)





## 管理層討論及分析

於本年度，本集團的經營活動所得現金淨額約為人民幣 37.8 百萬元，主要由於：

- i. 除稅前溢利約人民幣 12.2 百萬元，加物業、廠房及設備及使用權資產折舊約人民幣 24.0 百萬元以及無形資產攤銷約人民幣 2.3 百萬元；
- ii. 貿易應收款項及應收票據減少約人民幣 35.0 百萬元及預付款及其他應收款項減少約人民幣 7.4 百萬元；
- iii. 合同負債增加約人民幣 28.3 百萬元及貿易及其他應付款項增加約人民幣 22.6 百萬元；及
- iv. 因存貨增加約人民幣 31.6 百萬元，及合約資產增加約人民幣 59.5 百萬元而部分抵銷。

於本年度，本集團的投資活動所用現金淨額約為人民幣 22.1 百萬元，主要由於：

- i. 收購 H+E Pharma 約人民幣 11.5 百萬元；及
- ii. 購買物業、廠房及設備以及無形資產約人民幣 13.7 百萬元（包括為各業務分部購買的機械、設備和工具）。

於本年度，本集團的融資活動所用現金淨額約為人民幣 20.7 百萬元，主要是由於償還借款約人民幣 30.9 百萬元、租賃付款的本金部分約人民幣 10.1 百萬元、已付利息約人民幣 3.3 百萬元及償還一間附屬公司之非控制性股東貸款約人民幣 1.4 百萬元，但部分被借款所得款項淨額約人民幣 25.0 百萬元所抵銷。

於 2019 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日，本集團的現金及現金等價物分別約為人民幣 191.1 百萬元及人民幣 196.5 百萬元，以及流動資產項下已抵押銀行存款結餘分別約為人民幣 88.8 百萬元及人民幣 96.8 百萬元。

### 流動資產淨額

於2019年12月31日，本集團的流動資產淨額由2018年12月31日的約人民幣315.9百萬元減少約人民幣21.5百萬元至2019年12月31日的約人民幣294.4百萬元。

於2019年12月31日，本集團之流動資產總額約為人民幣928.2百萬元，較於2018年12月31日的約人民幣892.9百萬元增加約人民幣35.3百萬元。該增加主要歸因於：

- i. 存貨增加約人民幣31.6百萬元及合同資產增加約人民幣59.5百萬元，主要歸因於本年度業務快速擴張；及
- ii. 因貿易應收款項及應收票據減少約人民幣35.0百萬元、預付款項及其他應收款項減少約人民幣7.4百萬元、已抵押銀行存款減少約人民幣8.0百萬元，以及現金及現金等價物減少約人民幣5.4百萬元而部分抵銷。

於2019年12月31日，本集團之流動負債總額約為人民幣633.8百萬元，較於2018年12月31日的約人民幣576.9百萬元增加約人民幣56.9百萬元。該增加主要由於合同負債金額增加約人民幣28.3百萬元、貿易及其他應付款項增加約人民幣22.6百萬元、租賃負債增加約人民幣11.9百萬元，惟部分被短期借貸減少約人民幣5.9百萬元所抵銷。

### 借貸及資產負債比率

於2019年12月31日，計息借貸總額約為人民幣20.0百萬元，即減少約人民幣5.9百萬元，由本集團樓宇及土地使用權抵押，並按年利率4.57%（2018年：4.35%至4.79%）計息。

於2019年12月31日，本集團的資產負債比率約為10.2%（2018年12月31日：5.4%）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資本然後乘以100%計算。

### 抵押資產

於2019年12月31日，除已抵押銀行存款約人民幣88.8百萬元外，本集團賬面總金額分別約為人民幣6.4百萬元及約人民幣5.4百萬元（2018年12月31日：分別約人民幣7.1百萬元及約人民幣5.5百萬元）的樓宇及使用權資產已予抵押，作為賬面值約人民幣20.0百萬元（2018年12月31日：約人民幣20.0百萬元）的短期銀行借貸的擔保。





## 管理層討論及分析

### 或然負債

於2019年12月31日，本集團概無任何重大或然負債(2018年12月31日：無)。

### 人力資源

於2019年12月31日，本集團擁有1,312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2018年12月31日的僱員人數相比增加174名僱員。於本年度，僱員成本(包括董事薪酬)約為人民幣225.7百萬元，較截至2018年12月31日止年度的約人民幣162.8百萬元增加約38.6%。

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。僱員及董事的薪酬乃經參考他們的責任、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2019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資本開支約為人民幣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、美元及港元)的外匯風險。外匯風險產生自本集團功能貨幣不同的附屬公司之間的內部借款期末結餘、本集團附屬公司及辦事處持有的外幣及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)。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	57	主席兼行政總裁
何建紅先生	62	執行董事
陳躍武先生	53	執行董事
周寧女士	47	執行董事
<b>非執行董事</b>		
季玲玲女士	37	非執行董事
<b>獨立非執行董事</b>		
張立基先生	48	獨立非執行董事
趙凱珊女士	43	獨立非執行董事
梁愷健先生	45	獨立非執行董事

## 執行董事

何國強先生(「何國強先生」)，57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。





## 董事及高級管理層簡歷

何國強先生於製藥行業的奉獻及成就深受肯定，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，並於2019年4月獲中國醫藥包裝協會授予「行業領航人」稱號，以表彰其長期以來為中國醫藥包裝事業作出的特別貢獻。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(定義見聯交所證券上市規則(「上市規則」))。

何建紅先生(「何先生」)，62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。何先生亦為本公司兩間附屬公司之董事。其負責本集團運營及銷售的整體管理。其於製藥行業擁有逾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」)，53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29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(定義見上市規則))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」)，47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(定義見上市規則))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」)，37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(定義見上市規則))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。





## 董事及高級管理層簡歷

### 獨立非執行董事

張立基先生(「張先生」)，48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。張先生為香港獨立非執行董事協會會員、香港會計師公會及澳大利亞會計師公會資深會員。其在審計與會計領域擁有逾25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)擔任財務總監及公司秘書。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、首席財務官及公司秘書。其自2018年12月至2019年8月於東勝旅遊集團有限公司(股份代號：265)擔任首席財務官。其自2019年9月起於雅居樂集團控股有限公司(股份代號：3383)擔任公司秘書。所有上述公司之股份均於聯交所主板上市。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」)，43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、自2018年3月起擔任重慶鋼鐵股份有限公司(股份代號：1053)的聯席公司秘書及自2018年4月起擔任馬鞍山鋼鐵股份有限公司(股份代號：323)的聯席公司秘書，所有上述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」)，45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資深會員。其於會計及財務管理領域擁有逾20年經驗。梁先生曾於羅兵咸永道會計師事務所任職核數師。彼亦曾於智美控股集團(現稱智美體育集團)(股份代號：1661)擔任公司秘書及財務總監，該公司之股份於聯交所主板上市；及曾於藍港互動集團有限公司(股份代號：8267)擔任首席財務官，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
<b>執行董事</b>		
王瑋女士	46	副總裁
唐湘娣女士	42	財務總監

王瑋女士(「王女士」)，46歲，於2015年10月獲委任本集團副總裁，主要負責本集團市場及運營工作。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、儀器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」)，42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13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(定義見上市規則))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。



董事會欣然提呈本公司本年度的董事會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**」）於完成本公司首次公開發售（「**IPO**」）後，首次於聯交所上市。本公司自IPO收到的所得款項淨額約為411.8百萬港元（經扣除包銷佣金及所有相關開支）（「**所得款項淨額**」）。

本公司已經且將繼續將所得款項淨額用於符合本公司日期為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」一節的用途。於2019年12月31日，本集團已按下表所載動用所得款項淨額：

擬定用途	擬佔動用百分比	擬動用金額		於2019年12月31日的 已動用金額		於2019年12月31日的 未動用金額		預期動用所得 款項淨額的 時間
		百萬港元	人民幣百萬元	百萬港元	人民幣百萬元	百萬港元	人民幣百萬元	
設立石家莊研發與製造中心	39.6%	163.1	126.7	55.7	32.6	107.4	94.1	附註1
開發松江製造中心	14.2%	58.4	45.4	-	-	58.4	45.4	附註2
擴展銷售及市場推廣網絡	6.8%	28.0	21.8	28.0	21.8	-	-	不適用
研發活動	9.5%	39.1	30.4	39.1	30.4	-	-	不適用
潛在收購於製藥設備、工藝系統及 服務市場擁有關鍵產品技術的 公司之權益	20%	82.4	64.0	43.9	29.6	38.5	34.4	視乎任何 已識別的潛 在目標而定
營運資金及其他一般公司用途	9.9%	40.8	31.7	40.8	31.7	-	-	不適用
<b>總計</b>	<b>100.0%</b>	<b>411.8</b>	<b>320.0</b>	<b>207.5</b>	<b>146.1</b>	<b>204.3</b>	<b>173.9</b>	





## 董事會報告

附註：

1. 設立石家莊研發與製造中心 – 本公司已計劃使用所得款項淨額約人民幣 126.7 百萬元(相當於約 163.1 百萬港元)來設立石家莊研發與製造中心。由於本集團收購石家莊高新技術產業開發區的一塊土地(「該地塊」)的土地使用權的過程慢於預期，因此本集團的石家莊研發與製造中心在該地塊的開發計劃(於招股章程「業務」章節所載)一直落後於時間表。於 2018 年 9 月 18 日，本集團成功中標該地塊的公開招標，而取得必要的批准與土地使用權證書的行政工作正在辦理中。預期分配用於設立石家莊研發與製造中心的未動用所得款項淨額約人民幣 94.1 百萬元(相當於約 107.4 百萬港元)將按照招股章程「業務」章節所載的開發計劃(但由於上述原因需要重新安排)予以使用。
2. 松江製造中心的開發 – 本公司計劃將所得款項淨額約人民幣 45.4 百萬元(相當於約 58.4 百萬港元)用於開發松江製造中心。於 2019 年 12 月 31 日，本集團正積極尋找開發松江製造中心的潛在適合地點。由於當地政府正在製定整個松江地區開發的長期規劃，松江製造中心的開發計劃時間表已推遲。預期分配用於開發松江製造中心的未動用所得款項淨額約人民幣 45.4 百萬元(相當於約 58.4 百萬港元)將按照招股章程「業務」章節所載的開發計劃(但由於上述原因需要重新安排)予以使用。

本公司擬繼續按照與上述一致的方式使用所得款項淨額。儘管如此，董事將不斷評估本集團的業務目標，並可能會根據不斷變動的市況改變來修改計劃，以確保本集團的業務增長。

結轉自上年度的已動用所得款項淨額約為 226.6 百萬港元。於 2019 年 12 月 31 日，未動用所得款項淨額約 204.3 百萬港元已存入銀行。

## 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 35。

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」等節；
- (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 – 本董事會報告「風險及不確定因素」一段。

上述討論構成本董事會報告的一部分。

### 本年度後事項

隨著於2020年初爆發2019冠狀病毒病（「COVID-19爆發」），中國各地均一直及持續實施一系列預防及控制措施，包括全國延長農曆新年假期、於若干地區農曆新年假期後延遲復工、對旅遊交通安排施加若干限制及控制等。該等措施已推遲本集團及其合營公司以及本集團於中國的部分客戶及供應商於農曆新年假期後恢復經營業務。因此，本集團的若干工程合約、客戶結算及接收訂單的進度已被推遲且在一定程度上受到影響。

於2020年3月，本集團的營運及其合營公司的業務（主要位於中國）大部分均在改善之中。本集團位於德國的聯營公司自2020年3月起開始受到一定程度影響。截至本董事會報告日期，由於COVID-19爆發對整體宏觀經濟狀況的影響仍不確定，因此本集團未能夠量化相關財務影響。本集團將密切注意COVID-19爆發的發展，對其影響進行進一步評估並採取相關措施。

### 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，以制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及向不同客戶提供定製產品及服務，以提升本集團的價格優勢。該等努力不僅反映在本集團產品上，亦反映在通過研討會、出版刊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。此舉能防止銷售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。

此外，由於不同部門之間溝通不暢，因此若干項目無法於協定合約期間完成。

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。

## 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。

本集團通過各種方式促進部門之間，尤其是銷售部門及採購部門之間的溝通，以保持項目及時完成。

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。

分配充足資源用於員工培訓及發展，旨在保持一隻有能力、專業及敬業的員工隊伍，並且協助員工的長期職業發展。

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。





## 董事會報告

有關本集團的財務風險管理目標及政策，另請參閱合併財務報表附註3。

### 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。於本年度內，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13.9%。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9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352,000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「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。因此本集團之成立及經營須遵守中國所有有關法律及法規及其業務所在司法權區之適用法律。於本年度及截至本董事會報告日期，董事會概不知悉存在對本集團業務及營運造成重大影響之相關法律及法規之任何不合規情況。

有關本集團遵守法律及法規的進一步討論，載於本年報「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載於本年報合併財務報表內。

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2020年5月29日(星期五)舉行(「2020年股東週年大會」)。

為釐定出席2020年股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於2020年5月26日(星期二)至2020年5月29日(星期五)(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2020年股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票必須於2020年5月25日(星期一)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54樓)。





## 董事會報告

### 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2018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。

### 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2019年12月31日之銀行借款詳情載於合併財務報表附註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115至116頁之合併權益變動表及合併財務報表附註34。

### 可供分配儲備

根據開曼群島之適用法定條文，本公司於2019年12月31日可供分配予本公司股東(「股東」)之儲備為人民幣450,324,000元(2018年12月31日：人民幣446,510,000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

根據細則第84(1)及84(2)條，何國強先生、周寧女士及張立基先生將於2020年股東週年大會上輪值退任，彼等均符合資格並願意膺選連任。





## 董事會報告

### 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

各執行董事已與本公司重續委任函，固定任期自2018年6月20日起為期兩年，惟可按照函件中的若干提早終止條款提早終止。

非執行董事已與本公司重續委任函，固定任期自2019年6月20日起為期兩年，惟可按照函件中的若干提早終止條款提早終止。

各獨立非執行董事已與本公司重續委任函，固定任期自2019年10月21日起為期一年，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及其相聯法團股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2019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	權益概約百分比
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	37,271,000股股份(附註4)	7.27%

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2019年12月31日，SFH為本公司的控股公司，因此為本公司的相聯法團。
- (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2019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。





## 董事會報告

### 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 2019 年中期報告日期起的董事資料變動載列如下：

- 獨立非執行董事張立基先生自 2019 年 9 月起獲委任為雅居樂集團控股有限公司的公司秘書，該公司之股份於聯交所主板上市（股份代號：3383）；
- 根據執行董事何建紅先生與本公司一間附屬公司訂立之僱傭合約，自 2020 年 1 月 1 日起，應付彼之年薪已修訂為 1,752,127 港元；
- 根據執行董事陳躍武先生與本公司一間附屬公司訂立之僱傭合約，自 2020 年 1 月 1 日起，應付彼之年薪已修訂為人民幣 960,000 元；
- 根據執行董事周寧女士與本公司一間附屬公司訂立之僱傭合約，自 2020 年 1 月 1 日起，應付彼之年薪已修訂為人民幣 639,324 元；及
- 自 2020 年 1 月 1 日起，非執行董事季玲玲女士之董事年度酬金已修訂為人民幣 438,456 元。

除上文所披露者外，於本報告日期，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。

### 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。除本董事會報告「不獲豁免持續關連交易」一段披露之該等交易外，所有其他關聯方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、公告及股東批准規定。該等關聯方交易之詳情於合併財務報表附註31內披露。

## 不獲豁免持續關連交易

本年度內，本集團已進行以下須遵守申報及公告規定，但根據上市規則第14A章，可獲豁免遵守獨立股東批准規定的不獲豁免持續關連交易：

### 1. 工程框架協議

於2019年7月3日，作為承包商的H+E GmbH（「H+E」）與作為客戶的H+E Pharma訂立框架協議，就建造及發展用於生產、儲存及分銷純淨水和高純水的設備及工廠，由H+E向H+E Pharma提供工程及建造服務及非工程服務（「工程框架協議」），該協議的固定期限為自工程框架協議日期起直至2021年12月31日止。

於工程框架協議日期，H+E Pharma乃H+E一間全資擁有的附屬公司。待（其中包括）Austar Biosciences GmbH（本公司一間間接全資擁有的附屬公司）與H+E完成訂立日期為2019年7月3日的投資協議（內容有關於2019年7月23日成立H+E Pharma（「設立合營企業」）後，H+E Pharma已成為本公司一間間接非全資擁有的附屬公司，並由本集團及H+E分別擁有51%及49%權益。據此，根據上市規則，H+E憑藉其於H+E Pharma的49%權益成為本公司的關連人士，且根據上市規則第14A章，工程框架協議項下擬進行的交易亦成為本公司的持續關連交易。

工程框架協議項下擬進行交易之定價基準及其他條款須遵守當中所載之條款及條件並按本集團內部監控程序釐定，而其原則上就本集團而言不得遜於獨立第三方承包商於同期向本集團所提供者。

本年度工程框架協議項下擬進行交易的年度上限為600,000歐元（相當於人民幣4,689,000元）。

根據工程框架協議，本年度H+E Pharma已付/應付予H+E之總額約為156,000歐元（相當於人民幣1,205,000元）。



### 2. 預裝配和組裝框架協議

於2019年7月3日，作為客戶的H+E與作為承包商的S-Tec GmbH(「S-Tec」)訂立框架協議，就用於非製藥用途的水及其他液體淨化及處理設備與工廠，由S-Tec向H+E提供預裝配和組裝服務(「預裝配和組裝框架協議」)。該協議的固定期限為自預裝配和組裝框架協議日期起直至2021年12月31日止。

於預裝配和組裝框架協議日期，S-Tec及H+E乃受Aquarion AG(一間根據瑞士法律成立的股份公司)共同控制的同系附屬公司。於2019年7月23日設立合營企業完成後，S-Tec已成為H+E Pharma的全資附屬公司並因此成為本公司的間接非全資附屬公司。根據上市規則，H+E憑藉其於H+E Pharma的49%權益，於2019年7月23日成為本公司的關連人士，因此，根據上市規則第14A章，預裝配和組裝框架協議項下擬進行的交易成為本公司的持續關連交易。

預裝配和組裝框架協議項下擬進行交易之定價基準及其他條款須遵守當中所載之條款及條件並按本集團內部監控程序釐定，原則上不得遜於本集團於同期向獨立第三方客戶提供的所接受訂單。

截至2019年12月31日止年度，預裝配和組裝框架協議項下擬進行交易的年度上限為3,000,000歐元(相當於人民幣23,447,000元)。

根據預裝配和組裝框架協議，本年度S-Tec應收H+E款項總額約為661,000歐元(相當於人民幣5,107,000元)。

本公司獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易並確認該等持續關連交易：

- (i) 已於本集團日常及一般業務過程中訂立；
- (ii) 已按一般商業條款或更佳條款訂立；及
- (iii) 已按規管該等交易之相關協議訂立，且條款屬公平合理，並符合本公司及其股東之整體利益。

董事會謹此確認，於本年度已進行及於本董事會報告內已披露之持續關連交易均符合上市規則第14A章之要求。

本公司已委聘本公司核數師根據香港會計師公會頒佈的香港核證委聘準則第 3000 號(經修訂)「審核或審閱過往財務資料以外的核證委聘」並參考實務說明第 740 號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」就本集團的持續關連交易出具報告。核數師已根據上市規則第 14A.56 條發出載有其就本集團於本報告所披露的持續關連交易所作結論的無保留意見函件。本公司已根據上市規則第 14A.57 條將核數師函件副本呈交聯交所。

### 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，於本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。





## 董事會報告

### 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2019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	30,980,000	6.04%
張秋萍女士(「張女士」)	配偶權益	37,271,000 (附註4)	7.27%
TWG	實益擁有人	37,271,000	7.27%

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2019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5.1%及11.9%，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13.9%及28.2%。

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

### 審核委員會

董事會於2014年10月21日成立審核委員會，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。張立基先生為審核委員會主席。彼等均並非本公司前任或現任核數師之成員。審核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。

審核委員會已審閱本年度的合併財務報表。

### 核數師

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2020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核數師之決議案將於2020年股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席  
何國強

2020年3月27日

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，其於本年度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**」)。

### 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

審核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

審核委員會主席  
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  
審核委員會、提名委員會及企業管治委員會成員

梁愷健先生

### 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自根據上市規則第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保持獨立地位。

### 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。

每項該等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，即審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、企業管治委員會及風險管理委員會（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。所有董事委員會擁有充足資源以履行彼等職責。

### 審核委員會

董事會於2014年10月21日成立審核委員會，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，審核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。張立基先生為審核委員會主席。彼等均並非本公司前任或現任核數師之成員。審核委員會的職權範圍已刊載於本公司網站及聯交所網站。

審核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監控系統，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，並與外部核數師就審計程序及會計事宜進行溝通。

於本年度內，審核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。

除審核委員會會議外，本年度內審核委員會亦透過傳閱書面決議方式處理事務。

本年度內審核委員會進行的工作概述如下：

- 審閱本集團截至2018年12月31日止年度的年度財務報表及截至2019年6月30日止六個月的中期財務報表與相關業績公告、文件及其他事項或本公司外部核數師提出的其他事項或問題；
- 審閱本公司外部核數師的委聘條款；
- 就續聘本公司核數師向董事會作出推薦，以供股東批准；
- 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；及
- 審閱審核委員會的職權範圍。

### 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刊載於本公司網站及聯交所網站。

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。薪酬委員會已採納企業管治守則守則條文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，薪酬委員會舉行了一次會議，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。

本年度內薪酬委員會進行的工作概述如下：

- 審閱董事及高級管理層薪酬的現有政策及架構；及
- 審閱本公司執行董事及高級管理層薪酬調整方案，並向董事會作出推薦，及對非執行董事的董事酬金作出調整。

### 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刊載於本公司網站及聯交所網站。

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。





## 企業管治報告

為確保董事會的變更能夠在不受干擾的情況下進行，在甄選、委任及重選董事時的過程應為正式且審慎和具透明度，及有序地計劃繼承(如果認為有必要)，當中包括定期審查該計劃。任命新董事(額外董事或填補臨時空缺)或重新委任董事，均由董事會根據提名委員會對建議候選人的推薦意見作出決定。

考慮候選人是否符合資格基於彼能否付出足夠時間和精力處理公司的事務，並有助於董事會的多樣化以及有效執行董事會職責，尤其是以下責任：

- (a) 參加董事會會議並就公司策略、政策、績效、問責制、資源、主要任命和行為守則等問題作出獨立判斷；
- (b) 出現潛在利益衝突時發揮領導作用；
- (c) 如為非執行董事候選人，倘受邀時，須在審核委員會，薪酬委員會和提名委員會和其他相關董事會委員會任職；
- (d) 通過定期出席和參與董事會及其擔任成員的委員會會議並以其技能、專業知識、不同背景及資歷與多樣化為董事會或任何委員會帶來一系列的商業和財務經驗；
- (e) 審核公司達成其商定的企業目標及指標表現，並監督績效報告；
- (f) 確保所服務的委員會履行董事會賦予他們的權力和職能；及
- (g) 須遵守董事會不時訂明或載於本公司的組織章程，或法例規定，或根據上市規則(如適用)。

如候選人建議委任為獨立非執行董事，其獨立性須按照上市規則第3.13條所列進行評估，惟受限於聯交所將不時作出修訂。在適用的情況下，根據上市規則第3.10(2)條，須評估候選人的教育程度、資格和經驗以考慮是否備有適當的專業資格或與會計相關的財務管理專業知識，以填補獨立非執行董事的職位。

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**」)，董事會多元化政策已刊載本公司及聯交所網站內。

於本年度內，提名委員會舉行了一次會議，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2019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
- 審閱提名委員會的職權範圍。

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。

### 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刊載於本公司網站及聯交所網站。

企業管治委員會的主要職責為審閱及監察本公司有關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的政策及常規。企業管治委員會亦負責審閱及監察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。





## 企業管治報告

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2018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刊載於本公司網站及聯交所網站。

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。

本公司已向聯交所承諾其將遵守若干承諾，乃關於動用IPO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2019年5月27日舉行2019年股東週年大會（「2019年股東週年大會」），以及共舉行四次董事會會議。

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，董事會主席與獨立非執行董事在其他董事並無出席情況下進行了會面。

董事會定期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					2019年 股東週年大會
		審核委員會 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	4/4	不適用	1/1	不適用	1/1	不適用	1/1
何建紅先生	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
陳躍武先生	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用	2/2	1/1
周寧女士	4/4	不適用	不適用	1/1	1/1	2/2	1/1
<b>非執行董事</b>							
季玲玲女士	4/4	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	3/4	2/2	1/1	1/1	不適用	不適用	1/1
趙凱珊女士	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1	不適用	1/1
梁愷健先生	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1



## 企業管治報告

### 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2019年12月31日止年度
1,000,000 港元及以下	4
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	3
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	2
2,000,001 港元以上	1
	10

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。

## 問責及審核

### 董事就合併財務報表之責任

董事知悉，編製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。

本公司獨立核數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 105 至 110 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，並透過審核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。

各方的主要責任描述如下：

- |     |                                      |
|-----|--------------------------------------|
| 董事會 | – 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 |
|     | – 建立及維持適當有效的風險管理及內部監控系統              |
|     | – 檢討風險管理及內部監控系統的有效性                  |
|     | – 檢討本集團財務報告程序的有效性及其遵守上市規則的情況         |





## 企業管治報告

### 審核委員會

- 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
- 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
- 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
- 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
- 考慮內部調查的重大發現及管理層的回應

### 風險管理委員會

- 監察及檢討已設立的風險管理程序的充足性及有效性
- 至少每年檢討本集團風險管理系統的有效性
- 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提出建議
- 審閱合規及風險管理的整體預算及基本政策並提供意見
- 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

### 管理層

- 設計及實施風險管理及內部監控系統
- 監察改進內部監控薄弱環節的現狀
- 分析風險的可能性及影響，評估現有風險管理程序
- 按照風險管理程序監察風險，並制定必要的應對措施
- 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

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2018年發現的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。

管理層已就本年度該等系統的有效性向審核委員會及風險管理委員會提供確認。審核委員會及風險管理委員會已建議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

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 |
| 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             |





## 企業管治報告

### 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核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以及引入風險評估程序；(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(透過審核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、審核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監控結果的範圍及頻率，(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其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：

- 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。





## 企業管治報告

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。

### 內部審核功能

本公司並無內部審核部門。董事會已每年評估設立內部審核功能的需要，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核部門相比，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核部門。

### 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。

## 本公司核數師酬金

本年度內，已付／應付本公司核數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2019年 12月31日止年度 人民幣千元
法定審計	3,450
非審計服務	9
總計	3,459

附註：本年度內本公司外聘核數師提供的非審計服務主要包括稅務服務。

## 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1樓6室）。



### 股息政策

本公司致力通過可持續的股息政策，在符合股東期望與審慎資本管理兩者之間保持平衡。本公司的股息政策旨在讓股東得以分享本公司的利潤，同時讓本公司預留足夠儲備供本集團日後發展之用。在建議宣派股息時，本公司會考慮多項因素，包括但不限於本集團整體營運業績、財務狀況、營運資金要求、資本開支需求、流動資金狀況、未來擴展計劃、整體經濟狀況、本集團業務的業務週期，以及其他可能對本集團業務或財務表現和狀況有影響的內在或外在因素。

任何股息宣派和派發以及金額將受適用法律和本公司章程文件的任何限制。本公司並無任何預定股息分派比例或分派比率。任何日後股息宣派未必反映本公司過往股息宣派情況，並由董事全權酌情決定。

### 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

2020年3月27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(「本公司」，連同其附屬公司「奧星」或「本集團」)的環境、社會及管治(「ESG」)報告(「報告」)參考香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》(「港交所附錄二十七 ESG 報告指引」)，並依照重要性、量化、平衡及一致性原則，來編製我們的報告內容。

本報告的範圍根據本公司及其主要附屬公司奧星製藥設備(石家莊)有限公司(「奧星石家莊」)、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(「APTS SJZ」)、奧星衡迅生命科技(上海)有限公司(「奧星衡迅」)和奧星製藥技術設備(南京)有限公司(「奧星南京」)在中華人民共和國(「中國」)境內的實際使用情況彙編而成。本集團截至2019年12月31日止財政年度(「年度」或「報告期間」)的營運地點，供貨商地點及供應鏈架構並無重大變動。

## 報告期和報告範圍

本報告所引述的統計數據、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：2019年財政年度(2019年1月1日至2019年12月31日)，與本集團2019年年報的財政期間相同。

涵蓋機構：本公司及其附屬公司。

## 參考指引

港交所附錄二十七 ESG 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1801室
- 電話：+86 10 85653399
- 傳真：+86 10 85653325
- 電子郵件：info@austar.com.cn
- 官方網站：<http://www.austar.com.hk>





## 環境、社會及管治報告

### 我們的理念 – 主席的話

經過過去兩年的環境、社會及管治報告，奧星除了在主營業務上屢次創出好成績外，亦在環境社會責任上不遺餘力，成為一位值得客戶信賴的重要夥伴。

今年度我們重新更新了公司的重要性評估，為了讓我們可以更清楚奧星權益人對什麼範疇的主題有興趣，本年度的重要性評估擴大了訪問的數量。除此之外，我們亦清楚得悉下年度的《環境、社會及管治報告指引》將進行不少的變動，且要求上市公司的披露要求更嚴謹。有見及此，我們亦會為來年的報告做好充足準備。

在可見的將來，奧星除了會在業務上爭取更好的成績，亦會對症下藥，在權益人關注的議題上投放更多資源，例如在員工培訓和產品安全上。因為我們相信，在環境、社會及管治上投放的資源，是可以為公司帶來長遠的價值回報，產品的內在價值亦會正面呈現出來。

我亦藉此機會感謝奧星各員工在過往一年堅守崗位，為公司業務發展所作出的貢獻，成就更卓越的表現。

主席  
何國強

2020年3月27日

## 概觀

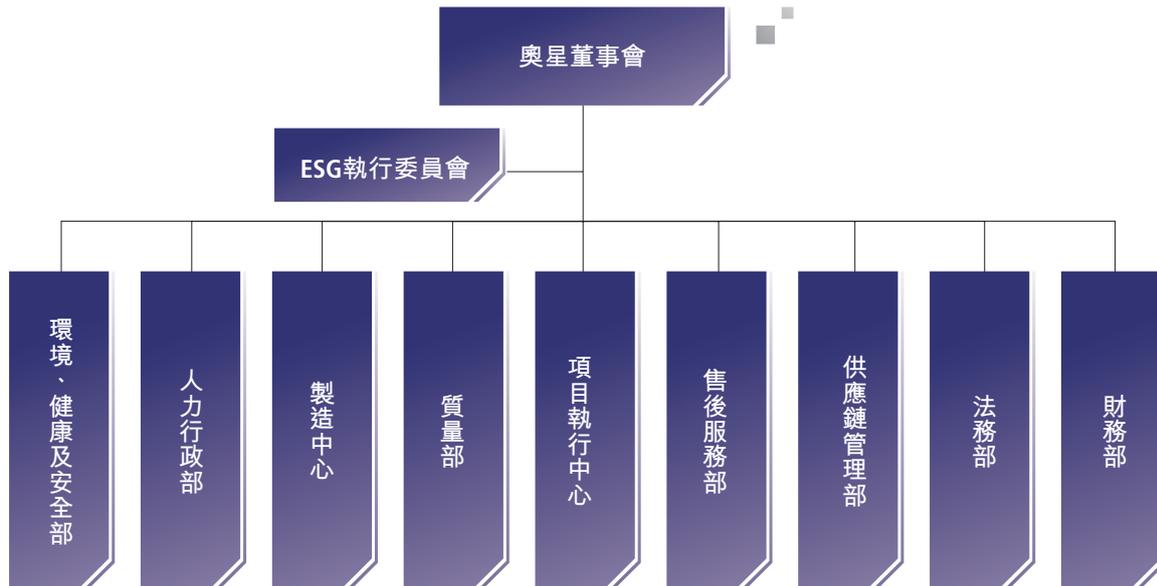
作為製藥設備業界領先的公司以及中國製藥企業及研究機構的一體化工程解決方案供應商，奧星一直向客戶提供高端、綜合服務及產品一體化工程解決方案，並且在製藥設備業界中得到廣泛的認同和取得多項相關的工業認證。此外，我們憑藉自己多年的專業經驗而向客戶提供協助，創立生產設施，並進行系統建設，利用硬件及軟件工程及技術向客戶提供建議。迄今為止，本集團通過提供多元化的產品組合和服務，與客戶建立重要的長期業務關係。

## 核心價值／管理原則

奧星深切瞭解以可持續發展的理念發展自身的業務可以得到更大、更長遠的回報，所以將三重底線(TBL)的概念融入我們的企業文化，務求在經濟發展，環境保護和社會貢獻之間取得平衡，盡最大能力貢獻社會。除了自身的生產線之外，我們亦很重視上游供貨商所提供的貨物品質及他們的合規性，並珍惜與每一個供貨商的合作關係，我們希望供貨商能與我們的可持續發展理念並駕齊驅，以提供更高質量的產品和一同創造社會責任價值。

## 管理結構

本集團成立的环境、社會及管治執行委員會與往年相同，目的都是以一個全面的管理架構來有效地執行與可持續發展相關的政策。委員會亦會定期進行環境、社會及管治相關的計劃、原則和政策更新審查和進行工作監督，以確保本集團能夠為環境及社會帶來貢獻和提升自己的社會企業責任的能力。



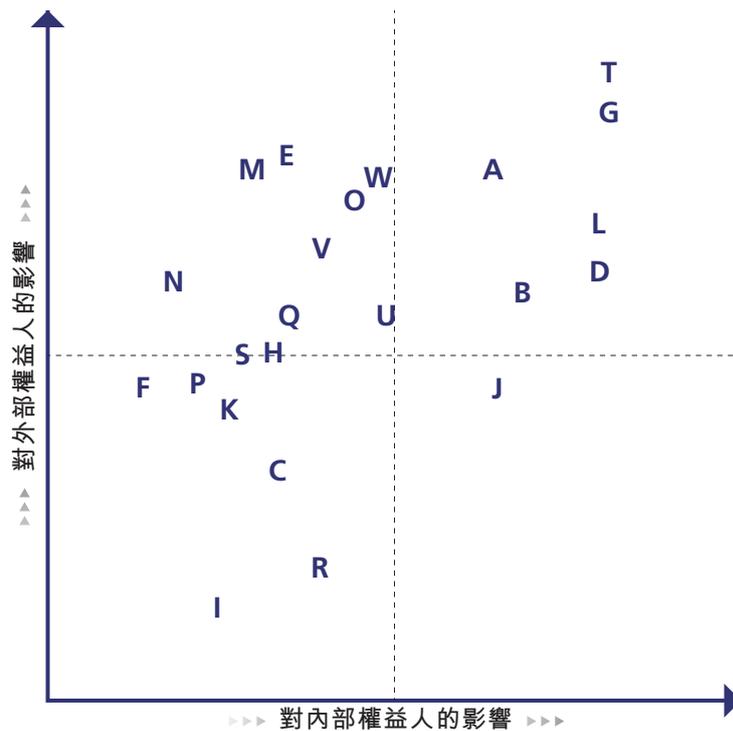
## 權益人識別和溝通

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，而且是瞭解各權益人的重點活動之一。因此，本集團邀請我們的供貨商、員工、客戶及其他權益人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權益人溝通的關鍵方法。

權益人種類	關注議題	主要溝通方法	
內部權益人	董事	風險管理	電話郵件諮詢 面對面溝通 公司會議 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 公司會議 意見箱
外部權益人	股東／投資者	穩定的投資回報 信息披露的透明度	股東週年大會 電話郵件諮詢
	供貨商／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	完善的信息交流機制 穩定的產品供應	售後服務意見箱 電話郵件諮詢 會議
	政府	遵守相關法律法規 的企業經營	年報 會議
	小區／院校	小區發展及貢獻	年報 小區服務

## 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，奧星諮詢了各主要權益人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、產品安全與質量管理以及員工教育與培訓。奧星將繼續與各權益人保持聯繫，以改善及響應焦點議題。



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



### 環境表現

奧星主要產品為製藥設備及耗材，生產過程中主要的能源消耗為電力，並且會產生小量的有害廢棄物，包括用於潤滑機器用的廢油和乳化劑，及廢顯影液／定影液。面對種種的環境排放，奧星一直運用自己的環境數據收集環境管理系統去持續監測有關排放和檢討這一年所採用的措施是否有效。

奧星集團在管理過程中，嚴格遵守中國的國家法律法規，認真落實各級地方政府的環保管理政策，全面貫徹公司的體系管理文件要求，積極落實企業的環保社會責任。例如《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 對奧星有重大影響 的法律法規數量
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，有害廢棄物、化學品、資源及能源管理等	77部

在報告期內，奧星的主要業務沒有發生重大改變，而本集團已遵守最新版本的环境法規。

### 1. 排放

業務為高端製藥設備製造及供應的奧星一向以來都不會直接產生大量的排放物，最主要都是來自用電而產生的排放。我們一向嚴格遵守國家及地方法律法規和不斷改善排放物管理，並且有系統地實行以往定立的《廢水、廢氣、噪聲管理條例》，以確保所有生產符合法規和相關行業準則。

本集團的所有車輛都是通過最新排放標準測試的車輛，有效燃燒燃油及減少廢氣排放。而使用柴油的汽車則在上年度安裝了尾氣淨化裝置，以減少一氧化碳和氮氧化物的排放。除此之外，我們亦為使用車輛提供指引，例如鼓勵拼車出行，減少駕車出行。

為了確保奧星在不同範疇產生的排放都合法合規。奧星亦定立了不同的管理文件去應對不同層面的環境事項，奧星亦會根據環境體系認證 (ISO 14001) 的程序每年檢討所有管理措施，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、廢氣、噪聲管理條例》	所有生產地點	確保所有生產活動符合當地環境法律法規和相關行業標準關於廢水、廢氣和噪聲的要求。
《節能降耗管理條例》	辦公室及所有生產地點	針對辦公室人均及生產中心單位產品有效用電設立目標。
《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

奧星的生產車間是採用了封閉式的設計，並安裝了有機廢氣處理設施，透過此設備過濾及淨化車間生產過程中產生的廢氣，減低氣體污染物排出及維持室內空氣安全水平。我們定期聘請第三方驗證公司進行室內空氣質量檢測並取得他們發出的證書。這些措施證明了奧星在氣體排放控制方面作出了有效的管理。目前上海奧星及奧星衡迅已經通過了環境體系認證 (ISO 14001)。





## 環境、社會及管治報告

除了上述措施外，本集團制訂了《節能降耗管理條例》並向管理人員提供減少CO<sub>2</sub>排放的方法措施。主要措施如下：

- 所有部門管理自己的空調電力使用量，並監督自己部門員工於休息期間和下班時關閉所有電器及生產設備；
- 人力資源及行政部門（「人力資源部」）以最後把關角色檢查各部門的表現；
- 定期維護電器和電路以減少能源消耗；
- 設定通風及空調系統的平均溫度為攝氏25度左右；以及
- 推行無紙辦公室，鼓勵員工減少打印需求。

本集團一向推行無紙辦公政策及節省資源，所以在本報告期，只產生了少量的廢紙及家居廢棄物，對環境造成極輕微影響，而且所有無害的廢棄物都由當地合資格的部門的收集站處理。

### 主要排放物數據

車輛廢氣排放	單位	2018年排放量	2019年排放量
二氧化碳 (CO <sub>2</sub> ) 排放量	千克	23,541.8	25,062.4
甲烷 (CH <sub>4</sub> ) 排放量	千克	2.34	2.50
一氧化二氮 (N <sub>2</sub> O) 排放量	千克	10.2	10.8
氮氧化物 (NO <sub>x</sub> ) 排放量	千克	7.2	7.3
硫氧化物 (SO <sub>x</sub> ) 排放量	千克	0.15	0.16
顆粒物 (PM) 排放量	千克	0.53	0.54

溫室氣體總排放	單位	2018年排放量	2019年排放量
車輛產生的直接溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	26.7	28.5
用電產生的間接溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	868.6	1,262.5

其他間接溫室氣體排放	單位	2018年排放量	2019年排放量
處理廢紙產生的溫室氣體	噸	5.0	4.1
乘坐飛機產生的溫室氣體	噸	208.7	2,258.1

溫室氣體排放密度 (每名員工)	單位	2018年排放量	2019年排放量
車輛產生的直接溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	0.0236	0.0225
用電產生的間接溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	0.7694	0.9988
處理廢紙產生的溫室氣體	噸	0.0044	0.0033
乘坐飛機產生的溫室氣體	噸	0.1849	1.7864

## 1.2 廢物管理

奧星擁有完善的廢物管理系統來處理不同種類的廢物，包括有害及無害廢棄物。一些無害廢棄物，例如辦公室文件，在我們推行的無紙辦公政策下，員工一向會儘量進行回收及重用相關材料等方法去減排。

而有害廢棄物，奧星只產生用於機械潤滑的廢油和乳化劑，及廢顯影液／定影液。奧星公司嚴格遵守國家規定和指導方針處理有害廢物，以確保周邊環境的安全。所有有害廢棄物已經安全地儲存在生產基地的指定地點，並且使用了二次容器存放在油桶內及派員定期檢查和維護，防止洩漏。奧星亦有依據規例安排國家認可廢物處理收集商收集和處理有害廢棄物，並將有關數據收集和提供給當地環保局。奧星嚴格遵守有關廢物處理的政策與法規。本集團全面引入「精益生產」，確保資源有效地運用，以減少產生廢棄物。



主要廢棄物數據

廢棄物種類	單位	2018年排放量	2019年排放量
有害廢棄物	噸	0.5	1.825
無害廢棄物	噸	57.8	64.01
廢棄物密度(每名員工)	單位	2018年排放量	2019年排放量
有害廢棄物	噸	0.0004	0.0014
無害廢棄物	噸	0.05	0.05

1.3 排水

在前期的環境影響評估報告和相關文件證明，奧星的生產程序中不會造成任何水土污染。而且生產基地的排水設施亦遵循當地排水要求，將生產基地的地下管道分為雨水和污水渠道，防止污染雨水及現場圍邊的水體和土壤。而生產基地產生的生活廢水會先經過化糞池作初級處理，才排入中央市政污水處理系統以作處理。

主要廢水數據

水排放種類	單位	2018年排放量	2019年排放量
廢水排放量	噸	6,717.0	8,960.8
水排放密度(每名員工)	單位	2018年排放量	2019年排放量
廢水排放量	噸	6.0	7.1

## 2. 資源的使用

地球資源有限，奧星一直明白善用資源除了可以保護環境免受過度開發之外，亦可為業務降低成本。「精益生產」概念令到奧星可以在生產過程中減少無謂浪費，提高資源利用率。奧星只會採用市政管道供應的水，並且定期對工廠內的水管作定期維護檢查，如有任何問題發現，亦會立即立案及派員跟進，減低水資源浪費。每個月的水用量亦會紀錄在我們設立的环境數據收集系統之中，數據亦可以讓我們立即知道任何用水異常的情況。在報告期間，本集團在求取水源上並未遇上重大問題。

資源消耗種類	單位	2018年消耗量	2019年消耗量
總耗電量	千瓦時	1,038,166.0	1,400,163.0
汽油總耗量	公升	9,200	9,800
柴油總耗量	公升	700	740
水總耗量	噸	6,717	8,961
包裝物料總耗量 — 木材	噸	24	26
包裝物料總耗量 — 紙張	噸	5	5

資源消耗密度(每名員工)	單位	2018年消耗量	2019年消耗量
總耗電量	千瓦時	919.5	1107.72
汽油總耗量	公升	8.1	7.8
柴油總耗量	公升	0.62	0.59
水總耗量	噸	5.9	7.1
包裝物料總耗量 — 木材	噸	0.021	0.021
包裝物料總耗量 — 紙張	噸	0.004	0.004

## 3. 環境和自然資源

對環境造成的風險一直都是我們奧星在進行任何業務發展中會納入考慮的因素之一，並會根據法規在正式施工前進行環境影響評估。奧星亦會安排特定員工在項目發展期間進行全面監督，確保所有環境保護措施均已落實並且符合所有環境相關法規。在進行中的業務方面，我們亦會定期檢驗，並在可行的情況下加入任何可行的減排措施，務求減低對環境造成任何影響。





## 環境、社會及管治報告

奧星亦定立了《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》等多份檔案來管理各項廢氣、噪音和廢物控制措施。除此之外，我們會定時檢討現行措施，實踐ISO 14001環境管理體系的概念並同時加以改進，亦會安排第三方認可人員審核集團的管理體系。

奧星亦實施多項的措施，例如安裝隔聲、吸聲裝置以防止對工廠周邊地區造成滋擾，並對滴油現象採取導油槽作收集和分析等，來管理有機會造成重大環境影響及職業健康安全危害的設備。另外一些措施亦有加強實施，例如使用無毒害的材料，從計劃、包裝、儲存和運輸方面減低資源使用。

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

奧星本年度為了擴充業務，增聘了超過100名員工，而且為了保持本集團的市場競爭力和服務能力，我們在人力資源運用方面的要求更高。與此同時，我們一向嚴格遵守國家法規，例如《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》和僱傭相關的地區性勞動法律法規來制定集團的政策和工作守則。這樣可以確保奧星能有效管理及保障奧星的員工在薪酬與福利、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、績效管理方面的法定要求。

員工的工作環境和整體素質都是我們重視的一環，為了令到員工可以在工作與生活上得到平衡，我們在《員工手冊》中清楚列明，公司採用八小時工作制，加班必需得到主管批准才可。而且本集團給予員工不同的福利津貼，例如年假、婚假和產假、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。

招聘制度方面，所有的薪酬福利、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清楚地列明在《員工手冊》和《人事檔案文件管理控制程序》上，以確保員工得到公正和透明的就業機會。我們亦在不同的平台上與不同的機構合作，例如專業人力資源機構、高等院校來進行校園招聘、社會招聘和內部推薦來引進高質素人才。我們一路堅持人人平等的原則去看待每一個員工。在招聘過程中，人事部同事嚴格遵守本集團的招聘政策制度，絕對不容許任何歧視性別、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。我們亦不會容許工作場所出現任何歧視和騷擾，如有任何發現，必會根據程序處理。

我們亦深信員工與奧星長期成長進步是非常重要的，所以我們重視人才留任一環。在我們訂立的《培訓與發展控制程序》清楚列明員工在集團的職業階梯，令他們可以知道自己在奧星的定位及發展路向，並與奧星的發展目標一致，增加他們對奧星企業文化的歸屬感，並與奧星一起成長進步，履行社會責任。

## 2. 健康與安全

奧星一直嚴格遵守《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》和相關地區性法規等的法律和法規，致力提供一個安全、舒適的工作環境。並且一直以來都很重視員工的工作環境安全和日常健康狀況，並且以預防為主的方針來制定我們的政策，每一個工作場地我們都會定期進行評估，亦制定了完善的緊急情況應對計劃，以應該不同各種的突發情形。

奧星定期向每個工作場所進行評估，確保每位員工都在安全的情況下工作。本集團每年的職業健康與安全評估系列(OHSAS18001)標準認證都經過第三方機構的年度審核，確保系統有效地在集團的工作場所運作。我們亦會每年檢討及改善集團的安全生產標準化驗收系統，務求奧星的生產程序能達到安全生產法律法規和標準規範的要求。

每年我們亦會聘請第三方的專業機構為我們度身訂造職前培訓計劃，並提供有關的培訓項目予奧星的員工們，內容包括相關職業病的潛在危害、後遺症的簡介和其防範措施的培訓。而為了確保員工是在合適的狀態下工作，以防發生意外，我們亦會提供在職與離職後的身體檢查，並會定期檢測員工的健康狀況。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。





## 環境、社會及管治報告

而當有事故發生的時候，我們亦會根據自身定立的《事故調查處理報告管理程序》和工傷事故管理系統，去調查事故的發生情況。並且管理系統內清楚描述了不同情況及種類的事務發生時的應對方案、責任及治療過程，為求將傷亡減到最低。我們亦會定期進行職業健康和安全教育培訓，減低員工的工作風險。

### 3. 發展與培訓

員工的工作技能及知識增值亦都是我們奧星很重視的一環，所以我們訂立了《培訓與發展控制程序》和《培訓實施管理控制程序》，來有效地計劃我們的員工培訓課程。新入職的同事我們亦會提供入職培訓，例如奧星企業文化，產品知識及有關部門的工作流程等。職前培訓分為三個層面：公司級、部門級和崗位級，而這一類的培訓能為新入職員工更快融入奧星的工作體系，亦可以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。

為了令同事提升自身的工作能力及奧星整體的運作效率，我們每年亦會安排不同的海外培訓、管理培訓、專業技能培訓和職業健康培訓給適合的同事。並且如果在特別需要下，例如引入了新設備、新技術，有關員工亦會接受相關的技術培訓，務求員工能更快運用到新的設備和技術。我們亦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。

另外我們會定期就供應鏈管理、財務和人力資源等課題邀請專家分享知識和舉辦一些跨部門會議培訓。在2019年，我們為中高級管理層開展了兩場「高效能人士的七個習慣」的正版授權培訓，兩場針對銷售人員的銷售技巧培訓，針對內部講師的TTT(Training the Trainer to Train)培訓和英語培訓項目。

### 4. 勞工標準

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，以防公司內有任何童工和強制勞工。有關規條清楚列明在《員工手冊》內，所有應徵者必須出示有效的身份證明文件，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。

除此之外，《員工手冊》和《考勤管理程序》亦清楚列明考勤、勞動強度和加班工作的方針和規定。我們亦鼓勵員工提高工作效率，並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. 供應鏈管理

奧星一向與各大供貨商緊密聯絡，他們的表現，例如原材料供應穩定程度及質量，都會影響到我們的服務質量。為了確保供貨商的表現，我們建立了《供貨商評估管理程序》、《採購管理程序》及《採購手冊》等一系列管理文件，讓銷售、採購部、質量部及生產部門的同事可以根據此評核機制來評估供貨商的表現。我們每年亦會審核管理體系，以確保符合最新行業標準，並將會每年為此系統進行更新，改善自身的不足。

在上年度定立的《環境、社會及管治自我評估表》，我們2019年度將此自評表格發給了潛在供貨商，讓他們對自身在環境、社會及管治範疇上作自我評估。就現有供貨商方面，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貨商將列入《特殊需要關聯方名單》中。對於屬於製造業的新增供應商，其必須在滿足我們訂立的EHS要求後，才能通過供應鏈評審。而酸洗鈍化外協廠家必須具有相關合規化資質才能被我們納入合規供貨商之一。

### 6. 產品責任

由於本集團的產品會直接應用於藥物製造的工序之中，所以作為中國製藥設備業界領先的公司以及一體化工程解決方案供應商，我們絕對清楚知道本集團的產品必須在高度精確及衛生的環境下製造出來。並且我們絕不會使用任何虛假數據作任何推廣及標籤用途來誤導公眾。本集團亦嚴格遵守《中華人民共和國藥品管理法》、《中華人民共和國藥品管理法實施條例》、《藥品經營質量管理規範》、《藥品經營質量管理規範實施細則》、《中華人民共和國廣告法》等國家有關產品安全及廣告的法律法規。此外，奧星亦獲得ISO9001質量管理系統的認證，這證明了我們的產品質量達到了國際水平，並致力為將我們的產品質量提升到更高層次。



### 客戶投訴管理

客戶對產品的意見一向對奧星至關重要。本集團嚴格遵守《中華人民共和國消費者權益保護法》。針對這一問題，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原因分析。
3. 奧星提出數個解決方案來處理可能由不同因素引起的問題，然後由相應的部門向客戶服務部門反饋投訴的原因。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。客戶服務部每六個月對投訴進行一次分析，對現行的管理制度和自我完善進行回顧。

### 保護知識產權

奧星擁有並十分重視不同類型的知識產權，如專利權、著作權和版權等。奧星辦公室所使用的軟件均為正版產品；為了規範專利、實用模型和發明的申請程序、版權的公開和註冊程序，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》。

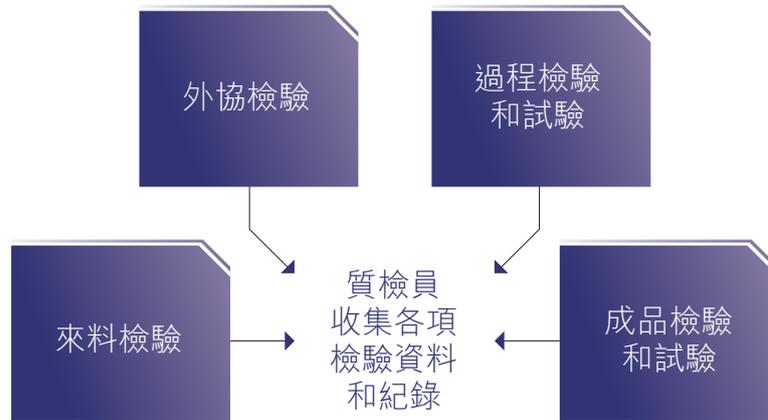
在報告期間，本集團擁有的知識產權種類和數量如下：

知識產權種類	數量
版權	62
專利	228

而《員工手冊》清楚列明員工在入職時必需簽署奧星知識產權的保密協議，各員工必須保護知識產權，若發現任何違規情況，本集團將通過法律途徑或其他調解方式處理。

### 嚴格的質量檢定

在質量控制方面，奧星訂立了《檢驗和試驗管理程序》，並就產品質量檢定分為三個主要部分，包括來料檢驗、過程檢驗和試驗和最終檢驗。在製造過程中，公司會以自檢、互檢及專檢為三大措施。當整個產品加工過程完畢後，質量部檢驗合格後將通知客戶進行驗收，在確認產品質量後將發貨至客戶現場安裝調試。由於整個產品生產過程均邀請客戶進行參與和驗收，因此能夠確保客戶滿意奧星產品，並不會出現產品召回，而整個生產過程中的質量檢定程序包括：



- 來料檢驗：檢驗員按照《來料檢驗指導書》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；檢驗完成後結果會紀錄在相應的檢驗記錄和檢驗結論，並及時回饋採購部或對存貨負責的人員。質量工程師會將檢驗結果填入《材料檢驗匯總表》。
- 外協檢驗：外協加工單位提供相關供應產品，檢驗員就會檢驗，合格的放置在合格品區，不合格產品放置在不合格品區，執行《不合格品控制程序》。
- 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針進行驗證，包括產品固有特性要求的驗證及產品按時交付的驗證等。





## 環境、社會及管治報告

各過程檢驗數據和記錄由質檢員負責收集整理，質量部統一管理。只有完成全部質檢並且通過檢驗的產品，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

奧星一向重視客戶的穩私保障，在工作的過程中，驗證測試服務部會收集客戶關鍵信息集團對此設立了嚴格機制，以防客戶信息外泄。奧星通過與客戶簽訂保密協議、公司信息科技管理、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

奧星絕對不會容許任何形式的賄賂、勒索、欺詐、洗黑錢等貪污，提倡誠實、正直和責任感作為其企業文化和行為準則。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招攬業務時提供或收取回扣、報酬或秘密傭金；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。

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，《中華人民共和國刑事訴訟法》及司法解釋等相關法律法規，最高人民法院、最高人民檢察院關於處理貪污賄賂刑事案件適用法律若干問題的解釋和《中華人民共和國反洗錢法》。

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](mailto: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

奧星一向重視周邊社區發展，我們不僅強調與社區權益人建立和諧共贏的關係，還鼓勵員工一同參與不同的社區活動，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。

於報告期內，奧星在石家莊組建工會組織，並參加了不同由工會舉辦的活動，為員工開展教育，文體，宣傳等活動。

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. 環境表現

層面 A1：排放

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	87-91
------	----	--	-------



## 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
關鍵績效指標	A1.1 排放物種類及相關排放數據	89-90
	A1.2 溫室氣體總排放量及密度	89
	A1.3 所產生有害廢棄物總量及密度	91
	A1.4 所產生無害廢棄物總量及密度	91
	A1.5 描述減低排放量的措施及所得成果	87
	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	87-90
<i>層面A2：資源的使用</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	92
關鍵績效指標	A2.1 按種類劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量及強度	92
	A2.2 總耗水量及強度	92
	A2.3 描述能源使用效益計劃及所得成果	92
	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	92
	A2.5 製成品所用包裝材料的總量及(如適用)每生產單位佔量。	92
<i>層面A3：環境和自然資源</i>		
一般披露	A3 減低發行人對環境及自然資源造成重大影響的政策	92-93
關鍵績效指標	A3.1 描述業務活動對環境及自然資源的重大影響及已採取管理有關影響的的行動	92-93





## 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：勞工標準</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	95
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	95
	B4.2 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	95
<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	96
<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	96-99

【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	97
	B6.4 描述質量檢定過程及產品回收程序	98
	B6.5 描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法	99
<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	99-100
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	99-100
<i>層面B8：社區投資</i>		
一般披露	B8 有關以社區參與來瞭解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮小區利益的政策	100
關鍵績效指標	B8.1 專注貢獻範疇	100





# 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 111 至 209 頁的合併財務報表，包括：

- 於 2019 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 2019 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。

---

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)

## 獨立性

根據國際會計師專業操守理事會頒布的《國際專業會計師道德守則》(包括國際獨立性標準, 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。

## 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貿易應收款項以及合同資產的減值。

關鍵審計事項	我們的審計如何應對關鍵審計事項
<p><b>貿易應收款項及合同資產減值</b></p> <p>請參考合併財務報表附註13及附註12。</p> <p>於2019年12月31日, 貿易應收款項及合同資產總額合計約為人民幣227百萬元及人民幣187百萬元, 而就貿易應收款項及合同資產計提減值撥備合共人民幣27百萬元。</p>	<p>為應對本事項, 我們已執行以下程序:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 我們了解、評估及測試管理層執行的貿易應收款項及合同資產預期信用損失評估有關的關鍵控制。</li> <li>2. 對於專門對個別客戶計提的預期信用損失, 我們與管理層進行討論, 以了解特定客戶的詳細狀況及撥備基準, 如信用相關資料及過往還款記錄。我們獲取了管理層的評估, 並審閱了我們獲得的證據, 包括客戶的背景資料、過往交易記錄及過往還款記錄。</li> </ol>





## 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(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>貿易應收款項及合同資產的減值撥備乃根據預期信用損失的評估(包括違約風險評估及預期信用損失率)計提。</p> <p>與已產生財務困難或收回貿易應收款項及合同資產存在疑問的客戶有關的貿易應收款項及合同資產單獨評估，以計提減值撥備。預期信用損失亦可通過將餘下貿易應收款項及合同資產按類似的信用風險特徵分類進行估計，及信用歷史以及現行市況後就收回可能性進行共同評估。管理層於評估時已考慮當前經濟狀況及前瞻性資料，如宏觀狀況變動及行業趨勢(倘適當)。</p> <p>由於貿易應收款項及合同資產結餘重大及所涉管理層判斷重大，我們已將貿易應收款項及合同資產的減值評估視為一項關鍵審計事項。</p>	<p>3. 對於按照信用風險特徵就貿易應收款項及合同資產計提的預期信用損失而言，我們(i)與管理層進行討論，以評估管理層所用估計整個存續期預期信用損失模型的適當性，包括過往結算記錄及賬齡資料；(ii)根據當前經濟狀況及前瞻性資料評估對過往損失率的調整；(iii)抽樣測試管理層編製的貿易應收款項賬齡分析的準確性；及(iv)檢查減值損失的算術計算。</p> <p>基於我們的審計工作，我們發現貿易應收款項及合同資產減值損失評估所用管理層判斷得到所提供證據的支持。</p>



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)

**其他信息**

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料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。

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。





## 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(續)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 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。

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證據，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。根據所獲取的審計證據，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，則我們應當修改我們的意見。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。



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)

- 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、適當的審計證據，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。

我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括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，2020年3月27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2019年 12月31日 人民幣千元	於2018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	55,005	50,569
使用權資產	7	90,426	—
土地使用權		—	54,212
無形資產	8	26,253	9,012
遞延所得稅資產	10	6,558	7,264
使用權益法核算的投資	9	57,509	47,728
預付款項及其他應收款項	14	10,399	9,724
<b>非流動資產總額</b>		<b>246,150</b>	178,509
<b>流動資產</b>			
存貨	11	163,517	131,885
合同資產及其他資產	12	185,747	126,235
貿易應收款項及應收票據	13	251,091	286,133
預付款項及其他應收款項	14	47,746	55,127
已抵押銀行存款	15	88,778	96,816
初始期限超過三個月的定期存款	15	209	206
現金及現金等價物	15	191,084	196,459
<b>流動資產總額</b>		<b>928,172</b>	892,861
<b>資產總額</b>		<b>1,174,322</b>	1,071,370

## 合併資產負債表

	附註	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018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	<b>4,071</b>	4,071
儲備		<b>389,560</b>	384,078
留存溢利		<b>100,906</b>	92,815
		<b>494,537</b>	480,964
<b>非控制性權益</b>		<b>8,088</b>	1,959
<b>權益總額</b>		<b>502,625</b>	482,923
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	7	<b>24,988</b>	—
遞延收入	18	<b>1,972</b>	3,511
遞延所得稅負債	10	<b>10,950</b>	8,009
<b>非流動負債總額</b>		<b>37,910</b>	11,520
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	20	<b>378,708</b>	356,077
合同負債	12	<b>222,276</b>	193,977
當期所得稅負債		<b>907</b>	985
短期借款	19	<b>20,000</b>	25,888
租賃負債	7	<b>11,896</b>	—
<b>流動負債總額</b>		<b>633,787</b>	576,927
<b>負債總額</b>		<b>671,697</b>	588,447
<b>權益及負債總額</b>		<b>1,174,322</b>	1,071,370

第118頁至209頁所載的附註為本合併財務報表的組成部分。

第111至209頁的合併財務報表由董事會於2020年3月27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2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
收入	5	<b>1,049,021</b>	816,585
銷售成本	5,21	<b>(764,777)</b>	(612,191)
<b>毛利</b>		<b>284,244</b>	204,394
銷售及市場推廣開支	21	<b>(137,077)</b>	(105,635)
行政開支	21	<b>(108,731)</b>	(77,450)
金融及合同資產之減值損失淨額	3	<b>(5,109)</b>	(4,066)
研發開支	21	<b>(42,577)</b>	(30,308)
其他收入	22	<b>9,153</b>	3,148
其他收益／(損失) – 淨額	23	<b>146</b>	(1,667)
<b>經營溢利／(損失)</b>		<b>49</b>	(11,584)
財務收入	25	<b>5,703</b>	5,073
財務費用	25	<b>(3,736)</b>	(1,653)
財務收入 – 淨額		<b>1,967</b>	3,420
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	9	<b>10,192</b>	11,662
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>12,208</b>	3,498
所得稅開支	26	<b>(4,744)</b>	(3,378)
<b>年度溢利</b>		<b>7,464</b>	120
以下人士應佔溢利／(虧損)：			
本公司擁有人		<b>8,091</b>	107
非控制性權益		<b>(627)</b>	13
本公司擁有人應佔溢利的每股盈利 – 基本及攤薄(人民幣元)	27	<b>0.02</b>	0.00

第118頁至209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 2019 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2018 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
年度溢利	<b>7,464</b>	120
<b>其他綜合收益</b>		
<i>可能會重新分類至損益的項目</i>		
外幣折算差額	<b>5,713</b>	8,774
按公允價值計入其他綜合收益的 金融資產的公允價值變動	<b>55</b>	(129)
應佔使用權益法核算的投資之 其他綜合收益	<b>(213)</b>	(277)
年度其他綜合收益，扣除稅項	<b>5,555</b>	8,368
年度綜合收益總額	<b>13,019</b>	8,488
以下人士應佔綜合收益總額：		
本公司擁有人	<b>13,573</b>	8,475
非控制性權益	<b>(554)</b>	13
	<b>13,019</b>	8,488

第 118 頁至 209 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		
	附註	股本	資本盈餘	股份溢價	留存溢利	外幣折算 差額	其他儲備	總計	權益	權益總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2017年12月31日結餘</b>		4,071	30,150	314,009	98,713	31,498	—	478,441	1,946	480,387
採納國際財務報告準則第15號 之調整，扣除稅項		—	—	—	(6,005)	53	—	(5,952)	—	(5,952)
<b>於2018年1月1日結餘(經重列)</b>		4,071	30,150	314,009	92,708	31,551	—	472,489	1,946	474,435
綜合收益										
年內溢利		—	—	—	107	—	—	107	13	120
其他綜合收益		—	—	—	—	—	—	—	—	—
外幣折算差額		—	—	—	—	8,774	—	8,774	—	8,774
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產 的公允價值變動		—	—	—	—	—	(129)	(129)	—	(129)
應佔使用權益法核算的投資之 其他綜合收益	9	—	—	—	—	(277)	—	(277)	—	(277)
<b>綜合收益總額</b>		—	—	—	107	8,497	(129)	8,475	13	8,488
<b>於2018年12月31日結餘</b>		4,071	30,150	314,009	92,815	40,048	(129)	480,964	1,959	482,923

第118頁至209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

	附註	本公司擁有人應佔								
		股本	資本盈餘	股份溢價	留存溢利	外幣折算		總計	非控制性 權益	權益總額
						差額	其他儲備			
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2018年12月31日結餘		4,071	30,150	314,009	92,815	40,048	(129)	480,964	1,959	482,923
綜合收益										
年內溢利		—	—	—	8,091	—	—	8,091	(627)	7,464
其他綜合收益										
外幣折算差額		—	—	—	—	5,640	—	5,640	73	5,713
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產 的公允價值變動		—	—	—	—	—	55	55	—	55
應佔使用權益法核算的投資 之其他綜合收益	9	—	—	—	—	(213)	—	(213)	—	(213)
綜合收益總額		—	—	—	8,091	5,427	55	13,573	(554)	13,019
與權益所有者以其所有者的身份進行的交易 收購一間附屬公司	33	—	—	—	—	—	—	—	6,683	6,683
於2019年12月31日結餘		4,071	30,150	314,009	100,906	45,475	(74)	494,537	8,088	502,625

第118頁至209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 2019 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2018 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>			
經營所得／(所用)現金	29	<b>35,545</b>	(79,199)
已付所得稅		<b>(2,946)</b>	(2,973)
已收利息	25	<b>5,194</b>	4,574
經營活動所得／(所用)現金淨額		<b>37,793</b>	(77,598)
<b>投資活動現金流量</b>			
初始期限超過三個月的定期存款增加	15	<b>(3)</b>	(3)
自合營公司收取的股息	9	<b>—</b>	1,688
收購一間附屬公司，扣除所得現金	33	<b>(7,451)</b>	—
物業、廠房及設備付款		<b>(13,725)</b>	(5,186)
處置物業、廠房及設備所得款項		<b>26</b>	22
土地使用權付款		<b>—</b>	(32,219)
於一間聯營公司投資的付款	9	<b>—</b>	(31)
無形資產付款		<b>(934)</b>	(3,766)
投資活動所用現金淨額		<b>(22,087)</b>	(39,495)
<b>融資活動現金流量</b>			
已付利息		<b>(3,350)</b>	(1,448)
借款所得款項	29(c)	<b>25,000</b>	25,888
償還借款	29(c)	<b>(30,888)</b>	(20,000)
償還來自一間附屬公司的非控股股東的貸款		<b>(1,406)</b>	—
租賃付款的本金部分	29(c)	<b>(10,050)</b>	—
融資活動(所用)／所得現金淨額		<b>(20,694)</b>	4,440
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		<b>(4,988)</b>	(112,653)
年初現金及現金等價物	15	<b>196,459</b>	309,320
現金及現金等價物匯兌損失	25	<b>(387)</b>	(208)
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>191,084</b>	196,459

第 118 頁至 209 頁所載的附註為本合併財務報表的組成部分。

## 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」，即「控股股東」)全資擁有，何國強先生為董事會主席及本公司行政總裁(「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2020年3月27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。財務報表供本集團(由本公司及其附屬公司組成)使用。

### 2.1 編製基準

本集團的合併財務報表乃根據國際報財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例(第622章)的規定編製。合併財務報表按歷史成本基準編製，惟若干按公允價值計量之金融資產除外。



## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於2019年1月1日開始的年度報告期間首次採納以下準則：

- 國際財務報告準則第16號租賃

本集團於採納國際財務報告準則第16號後變更其會計政策並作出調整。自2019年1月1日開始之財政年度生效之現有準則之其他修訂及詮釋並無對本集團造成重大影響，或與其無關。

#### (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2019年12月31日報告期間尚未強制生效，且尚未獲本集團提早採納。該等準則預計不會對本集團於目前或未來報告期或可見未來的交易有重大影響。

### 2.2 會計政策及披露變動

本附註解釋採納國際財務報告準則第16號租賃對本集團財務報表的影響。

本集團自2019年1月1日起追溯採納國際財務報告準則第16號，並且按照該準則的特定過渡條款，未重列2018年報告期的比較數字。因此，因新租賃規則而作出的重新分類及調整在2019年1月1日期初資產負債表內確認。新會計政策於附註2.30披露。

於採納國際財務報告準則第16號時，本集團已確認根據國際會計準則第17號租賃的原則先前分類為「經營租賃」的租賃相關的租賃負債。該等負債按剩餘租賃付款的現值計量，並使用承租人截至2019年1月1日的增量借款利率折現。於2019年1月1日承租人應用於租賃負債的加權平均增量借款利率為4.73%。

## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.2 會計政策及披露變動(續)

#### (a) 已使用的可行權宜方法

於首次採納國際財務報告準則第 16 號時，本集團已使用以下準則所允許的可行權宜方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率
- 依賴之前關於租賃是否虧損的評估，作為進行減值審閱的替代方法 – 於 2019 年 1 月 1 日並無虧損性合約
- 對於 2019 年 1 月 1 日剩餘租賃期少於 12 個月的經營租賃的會計處理為短期租賃
- 在首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產，及
- 當合同包含延長或終止租賃的選擇權時，以後見之明釐定租賃期。

本集團亦已選擇不重新評估在首次應用日期合同是否為或包含租賃，而是對於在過渡日期之前訂立的合同依據其採用國際會計準則第 17 號租賃及國際財務報告解釋委員會解釋第 4 號確定安排是否包含租賃所作之評估。



## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.2 會計政策及披露變動 (續)

#### (b) 租賃負債的計量

	2019年 人民幣千元
於2018年12月31日披露的經營租賃承諾	16,105
於初始應用日期採用承租人增量借款利率折現金額	14,571
加：因對書面合同以外的可執行範圍的 不同處理進行的調整	21,111
<b>於2019年1月1日確認的租賃負債</b>	<b>35,682</b>
其中包括：	
流動租賃負債	13,322
非流動租賃負債	22,360
	<b>35,682</b>

#### (c) 使用權資產的計量

使用權資產按等同於租賃負債的金額計量，並按照於2018年12月31日在資產負債表中確認的租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。

#### (d) 於2019年1月1日在資產負債表中確認的調整

會計政策變動影響了於2019年1月1日資產負債表中的下列項目：

- 使用權資產 – 增加人民幣91,911,000元
- 預付款項及其他應收款項 – 減少人民幣2,017,000元
- 租賃負債 – 增加人民幣35,682,000元
- 土地使用權 – 減少人民幣54,212,000元

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.2 會計政策及披露變動 (續)

#### (e) 出租人的會計處理

於採納國際財務報告準則第 16 號後，本集團無需就根據經營租賃作為出租人持有資產的會計處理作出任何調整。

### 2.3 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，並有能力通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。

成本法用於核算本集團進行的業務合併(參閱附註 2.4)。

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或共同控制權的實體，通常附帶介乎 20% 至 50% 投票權的股權。於聯營公司的投資按成本於初始確認後使用權益會計法入賬(見下文(d))。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。



### 2. 主要會計政策摘要(續)

#### 2.3 合併及權益會計處理的原則(續)

##### (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2.12所述會計政策進行減值測試。

## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.3 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)。

### 2.4 業務合併

#### (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。



## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.4 業務合併(續)

#### (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。收購一間附屬公司轉讓的對價為所轉讓資產的公允價值、對被收購業務前擁有人所產生的負債、本集團已發行股權、或然對價安排產生的任何資產或負債公允價值及於附屬公司任何先前存在的股權的公允價值。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，除有限的例外情況之外，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。

倘現金代價任何部份的支付日期延後，未來應付數額會貼現至交易日期的現值。所採用的貼現率為該實體的遞增借貸率，即根據相若的條款及條件，向獨立融資人獲取類似借貸的借貸率。或然對價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額其後重新計量至公允價值，而公允價值變動於損益內確認。

轉讓代價、被收購實體的任何非控制性權益金額及任何先前於被收購實體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。倘該等金額低於所收購業務可識別資產淨值的公允價值(作為議價購買)，則差額直接於收益表內確認。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.5 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。

### 2.6 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。

### 2.7 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一般在收益表中確認。

與借款有關的匯兌收益和損失在收益表內的「財務費用」中列報。所有其他匯兌收益和損失按淨額基準在收益表內的「其他收益/(損失)」中列報。



## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.7 外幣折算(續)

#### (b) 交易及結餘(續)

按公允價值計量並以外幣計值之非貨幣性項目使用釐定公允價值當日之匯率換算。按公允價值列賬之資產及負債之匯兌差額呈報為公允價值損益之一部分。例如，非貨幣性資產及負債(例如按公允價值計入損益的權益)的換算差額在損益表中確認為公允價值盈虧的一部分，而非貨幣性資產(例如分類為按公允價值計入其他綜合收益的金融資產之權益)的換算差額於其他綜合收益內確認。

#### (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
- (iii) 所有由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認。

於編製綜合賬目時，換算海外實體任何投資淨額以及換算指定為此等投資的對沖項目的借款及其他金融工具產生的匯兌差額均於其他綜合收益確認。當出售海外業務或償還構成該投資淨額部分的部分任何借款，相關的匯兌差額於損益重新歸類為出售的部分收益或虧損。

收購海外業務所產生的商譽及公允價值調整均視為海外業務的資產及負債，並按收市匯率換算。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.7 外幣折算 (續)

#### (d) 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。

### 2.8 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。

在建工程按成本列賬，包括為使在建工程預備妥當用於其擬定用途所需的建築成本、機器成本及其他開支，以及在資產可用於其擬定用途前產生且符合資本化資格的借款成本。在建工程僅在資產完工並可用於其擬定用途時方予以折舊。

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。

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扣除其剩餘價值計算：

	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



## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.8 物業、廠房及設備(續)

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2.12)。

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。

### 2.9 土地使用權

作為使用權資產的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。

### 2.10 無形資產

無形資產主要為計算機軟件、商譽、商標及技術知識。

#### (a) 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。

#### (b) 商譽

商譽按附註2.4(b)所述的方式計量。收購附屬公司所產生的商譽計入無形資產。商譽不會予以攤銷，而是每年或(倘有事件或情況變化顯示可能已經減值)更頻繁地進行減值測試，並按成本減累計減值虧損列賬。出售實體的盈虧包括與被出售實體相關的商譽的賬面值。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.10 無形資產 (續)

#### (c) 商標及技術知識

在業務合併時取得的商標及技術知識於取得日期按公允價值確認。商標及技術知識於其 10 年的估計可使用年內以直線法攤銷，而直線法反映無形資產的未來經濟利益預期被消耗的模式。

在釐定商標及技術知識可使用年期的長短時，管理層會考慮 (i) 該資產可為本集團帶來經濟利益的估計年期；及 (ii) 市場內可資比較公司所估計的可使用年期。

### 2.11 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) 管理層有意向完成該無形資產，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內按直線法進行攤銷。



## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.12 非金融資產減值

具有無限可使用年期的商譽及無形資產毋須攤銷，但每年須就減值進行測試，或當有事件或情況改變顯示可能出現減值時則更頻繁地進行減值測試。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對其他資產進行減值測試。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。就減值評估而言，資產按可單獨識別現金流量的最低水平予以分組，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入（現金產生單位）。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。

### 2.13 金融資產

#### 2.13.1 分類

本集團將其金融資產分類為下列計量類別：

- 其後按公允價值計量（透過其他綜合收益（其他綜合收益）或透過損益），及
- 按攤餘成本計量。

分類取決於實體管理金融資產之業務模式及現金流量之合同條款。對於按公允價值計量的資產，收益和虧損將會記入損益或其他綜合收益。管理層於初步確認時釐定其金融資產的分類。

#### 2.13.2 確認和終止確認

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。當從金融資產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. 主要會計政策摘要(續)

### 2.13 金融資產(續)

#### 2.13.3 計量

在初始確認時，本集團按公允價值計量加上(如為非按公允價值列入損益的金融資產)購入金融資產的直接交易成本計量金融資產。按公允價值列入損益列賬的金融資產的交易成本在損益中支銷。

在釐定有內含衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為本金和利息的付款時，以整體作出考慮。

#### 債務工具

債務工具的隨後計量視乎本集團管理資產的業務模式和資產現金流量的特徵而定。本集團按以下三種計量類別將其債務工具歸類：

- 攤餘成本：持有以收取合同現金流量，而該等現金流量僅用以支付本金及利息的資產，按攤餘成本計量。來自此等金融資產的利息收入採用實際利率法列入財務收入中。因終止確認而產生的任何收益或虧損直接在損益賬中確認。減值虧損在收益表中以獨立報表項目呈列。
- 按公允價值計入其他綜合收益(按公允價值計入其他綜合收益)：持有以收取合同現金流量並用以出售金融資產的資產，而該等資產的現金流量僅用以支付本金及利息，按公允價值列入其他綜合收益計量。賬面值的變動透過其他綜合收益計量，惟確認減值收益或虧損、利息收入和外匯收益及虧損則在損益中確認。當金融資產終止確認時，之前在其他綜合收益中確認的累計損益，將從權益賬中重新分類至損益。此等金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。減值損失在收益表中以獨立報表項目呈列。
- 按公允價值計入損益：不符合攤餘成本或按公允價值計入其他綜合收益標準的資產按公允價值計入損益計量。其後按公允價值計入損益計量的債務投資的收益或虧損，於其產生期間在損益中確認。



## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.13 金融資產(續)

#### 2.13.3 計量(續)

##### 權益工具

本集團其後按公允價值計量所有權益工具。如本集團管理層選擇在其他綜合收益中呈列權益投資的公允價值收益和虧損，則不會在終止確認投資後再重新將公允價值收益及虧損歸類至損益。當本集團收取款項的權利得到確立時，來自該等投資的股息將繼續在損益中確認。

按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動按適用情況在損益中確認。按公允價值計入其他綜合收益的權益工具的減值損失(以及減值損失撥回)不會與其他公允價值變動分開呈報。

#### 2.13.4 減值

本集團以前瞻基準評估與其按攤餘成本列賬及按公允價值計入其他綜合收益的金融資產有關的預期信用損失。採用的減值方法視乎信用風險是否有顯著增加。

就貿易應收款項而言，本集團採用簡化方法計量預期信用損失，該方法在初始確認所有貿易應收款項時使用全期預期虧損撥備，有關進一步詳情。參見附註 13。

### 2.14 抵銷金融工具

當集團目前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。

## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.15 財務擔保合同

財務擔保合同於擔保發出時確認為金融負債。負債初始按公允價值計量，並於其後按以下各項之較高者計量

- 按根據國際財務報告準則第9號「金融工具」(「國際財務報告準則第9號」)項下之預期信用損失釐定之金額；及
- 初步確認金額減(倘適當)根據國際財務報告準則第15號「客戶合同收入」確認之收入累計金額。

財務擔保之公允價值按債務工具項下之合約付款與在並無擔保之情況下所需付款之間之現金流量差額之現值或按因承擔責任而應付第三方之估計金額釐定。

就聯營公司的貸款或其他應付款項提供無償擔保，其公允價值按注資列賬，並確認為投資成本的一部分。

### 2.16 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(後者依據正常經營能力分配)。這不包括借款成本。可變現淨值乃日常業務過程中的估計售價減完成估計成本及銷售所需的估計成本。

### 2.17 貿易應收款項

貿易應收款項為在日常業務過程中就貨物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。

貿易應收款項初始按無條件代價金額確認，除非其包含重大融資成分，則按公允價值確認。本集團持有應收貿易款項，目的是收取合約現金流量，因此其後使用實際利率法按攤餘成本計量。有關本集團貿易應收款項會計處理的進一步資料，請參閱附註13以及本集團減值政策的描述，請參閱附註3.1。



## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.18 現金及現金等價物

於合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、隨時可用於提取之銀行存款及其他短期、高流通性投資(原到期日為三個月或以下，可即時轉換為已知現金金額且面臨的價值變動風險並不重大)。

### 2.19 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)。

### 2.20 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。

### 2.21 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)

### 2.22 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。

### 2.23 當期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指本期間應課稅收入按各司法權區的適用所得稅率計算的應付稅項，並就暫時性差額及未動用稅項虧損產生而得遞延所得稅資產及負債作出調整。

#### (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。管理層定期就適用稅務法規須作詮釋的情形，評估報稅表的狀況，並在適當情況下根據預期向稅務機關繳納的稅額計提撥備。

#### (b) 遞延所得稅

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。

僅在日後將有應課稅利潤可用作抵銷暫時性差額的情況下，方確認遞延所得稅資產。



## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.23 當期及遞延所得稅 (續)

#### (b) 遞延所得稅 (續)

倘本公司能控制撥回暫時性差額的時間且該等差額不大可能於可預見將來撥回，概不會就投資海外業務的賬面值與稅基之間的暫時性差額確認遞延所得稅負債及資產。

倘有可依法執行的權利將即期稅項資產及負債抵銷，而遞延稅項結餘涉及同一稅務機關，則遞延稅項資產及負債可予抵銷。倘實體有可依法執行的權利來抵銷並有意按淨額基準結算或同時變現資產及清償負債，可抵銷即期稅項資產與稅項負債。

即期及遞延稅項於損益內確認，惟以與於其他綜合收益或直接於權益內確認的項目相關者為限。於此情況下，稅項亦分別於其他綜合收益或直接於權益內確認。

#### (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。

### 2.24 僱員福利

工資及薪金負債預期將於期末後 12 個月內清償，其中僱員提供的相關服務將就彼等截至報告期末之服務確認，並按清償負債時預期將支付金額計量。有關負債於資產負債表呈列為當期交易負債及其他應付款項。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.24 僱員福利 (續)

#### 退休金和社會責任

設定提存計劃為退休金計劃，據此本集團向公開或私人管理的退休金保險計劃作出強制、合同或自願性質的定額供款。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）。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。

### 2.25 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法律賠償撥備進行確認。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)

### 2.26 收入確認

收入按合同所約定的交易價格計量，所示收入已扣除經對銷本集團內的銷售。本集團將考慮可變代價、限制可變代價估計、合同中是否存在重大融資部分、非現金代價及應付客戶的代價等影響，釐定交易價格。

當資產的控制權轉移至客戶時或過程中以及達致本集團各項業務的特定標準時，收入則按下文所述予以確認。本集團會根據過往業績，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) 系統工程合約收入

收入於資產之控制權轉移至客戶時或過程中確認。系統工程合約資產之控制權於本集團履約創建及加強客戶於本集團履約時控制之資產時隨時間轉移。系統工程合約收入經參考達致完成履約責任之進度於合約期間確認。預計虧損於發現時就合同全數計提撥備。

#### (b) 銷售貨品收入

銷售貨品收入於產品控制權轉移時(即產品交付予客戶時)確認。產品的控制權指能夠主導該貨品的使用並從中獲得幾乎全部剩餘利益。

#### (c) 提供服務的收入

提供的服務(包括技術開發、設計、諮詢及監督服務)收入按達致完成履約責任的進度及與該交易相關的經濟利益很可能會流入實體時確認。

## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 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。

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

誠如上文附註2.2所闡釋，本集團已就本集團作為承租人的租賃更改其會計政策。新政策闡述如下，而變動產生的影響於附註2.2闡述。

在2018年12月31日之前，並無將主要風險及回報轉移至作為承租人的本集團的租賃，一概分類為經營租賃(附註30)。根據經營租賃作出的付款(扣除收取自出租人的任何優惠)於租期內以直線法自損益扣除。

自2019年1月1日起，租賃於租賃資產可供本集團使用當日確認為使用權資產並確認相應負債。



## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.30 租賃(續)

租賃所產生的資產及負債按現值計量。租賃負債包括以下租賃付款的現值淨額：

- 固定付款額(包括實質固定付款額)減任何應收租賃優惠
- 基於指數或比率的可變租賃付款採用租賃期開始日的指數或比率進行初始計量
- 預期本集團根據剩餘價值擔保應付的金額
- 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格，及
- 在租賃期反映出本集團將行使選擇權的情況下終止租賃的罰款金額。

當合理確定將行使續租選擇權時，租賃付款額也納入負債的計量中。

租賃付款按租賃內含的利率貼現。倘該利率難以釐定，則使用承租人的增量借款利率，即承租人在相似經濟環境下為取得相近價值的資產而以相似的條款及條件借入資金而須支付的利率。

為釐定增量借款利率，本集團：

- 在可能情況下，使用承租人最近獲得的第三方融資為出發點，並作出調整以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動，並
- 就租約進行特定調整，例如租期、國家、貨幣及抵押。

租賃付款於本金及融資成本之間分配。融資成本於租期內計入損益，以按照固定的週期性利率對各期間負債餘額計算利息。

## 2. 主要會計政策摘要(續)

### 2.30 租賃(續)

使用權資產(包括土地使用權)按成本計量，而成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收取的租賃優惠；
- 任何初始直接成本，及
- 復修成本。

使用權資產於資產的可使用年期或租期(以較短者為準)內以直線法計提折舊。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款以直線法於損益內確認為開支。

本集團作為出租人的經營租賃所產生的租賃收入於租期內以直線法確認為收入(附註22)。取得經營租賃時產生的初始直接成本加至相關資產的賬面值，並按與租賃收入相同的基準於租賃內確認為開支。各別租賃資產按其性質計入資產負債表。由於採納新租賃準則，本集團毋須就作為出租人而持有的資產的會計處理作出調整。

## 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。



### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素

##### (a) 市場風險

本集團面臨自多種貨幣引起的匯兌風險，主要關於美元及歐元。當未來商業交易或已確認資產或負債以實體功能貨幣以外的貨幣計值時產生匯兌風險。由於該等實體將港元作為功能貨幣，故本集團面臨外幣風險。

於2019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利潤應分別低於／高於人民幣347,000元(於2018年12月31日：人民幣271,000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、已抵押銀行存款、應收款項及應付款項的匯兌損失／收益。

於2019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利潤應分別低於／高於人民幣2,136,000元(於2018年12月31日：人民幣1,271,000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、已抵押銀行存款、應收款項及應付款項的匯兌損失／收益。

##### (b) 信用風險

本集團主要面臨與其貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、合同資產及銀行現金存款有關的信貸風險。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信用風險(續)

###### (i) 風險管理

為管理該風險，管理層將銀行存款主要存置於國有金融機構及信譽良好的銀行(均為高信用質素的金融機構)。就貿易應收款項及合同資產而言，本集團會評估客戶的信貸質素，並考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素。管理層定期監控客戶遵守信貸限額的情況。本集團已制定政策，向具有穩健財務狀況及適當首付比例的客戶作出銷售。其亦設有其他監督程序，以確保採取後續行動收回逾期債務。此外，本集團定期檢討各個別貿易應收款項及合同資產的可收回金額，以確保作出足夠減值虧損。本集團並無重大信貸集中風險，且風險分佈於多名對手方及客戶。

###### (ii) 金融資產減值

本集團有四類金融資產符合預期信用損失模式：

- 貿易應收款項
- 合同資產
- 應收票據
- 其他應收款項

儘管已抵押銀行存款、初始期限超過三個月的定期存款以及現金及現金等價物亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，但是已識別的減值虧損並不重大。

本集團認為大部分應收票據為銀行承兌(到期日期為六個月內)，具有較低信貸風險。管理層認為應收票據的信貸風險較低，彼等的違約風險較低且承兌銀行具有雄厚實力於近期履行其合同現金流責任。已識別的減值虧損並不重大。



### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信用風險(續)

###### (ii) 金融資產減值(續)

貿易應收款項和合同資產

本集團採用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用損失，該方法就貿易應收款項及合同資產使用整個有續期間預期信用損失撥備。

為計量預期信用損失，貿易應收款項及合同資產按照共同的信用風險特征及賬齡天數分組。合同資產與未開票在建工程有關，以及其風險特征與具有相同類型合同的貿易應收款項的風險特征大致相同。因此，本集團認為，貿易應收款項的預期信用損失率為合同資產預期信用損失率的合理約數。

預期損失率乃根據2019年12月31日之前60個月期間的銷售付款組合以及此期間內經歷之相應歷史信用損失計算。歷史損失率將依據影響客戶結付應收款項能力的宏觀經濟因素進行調整以反映現時及前瞻資料。本集團於前瞻估計時考慮下列指標，如宏觀經濟狀況變化、時間價值、行業趨勢，從而根據該等因素的預期變動相應調整歷史損失率。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信用風險(續)

##### (ii) 金融資產減值(續)

貿易應收款項和合同資產(續)

按上文基準，於2019年12月31日及2018年12月31日對貿易應收款項及合同資產釐定的虧損撥備如下：

2019年12月31日	6個月內	6個月至1年	1至2年	2至3年	3年以上	總計
預期損失率	0.63%	3.29%	14.28%	31.17%	60.39%	
賬面總額 – 貿易應收款項	142,953	17,536	28,630	26,453	5,589	221,161
賬面總額 – 合同資產	172,628	8,159	6,034	1,126	931	188,878
損失撥備	1,989	845	4,950	8,596	3,937	20,317

2018年12月31日	6個月內	6個月至1年	1至2年	2至3年	3年以上	總計
預期損失率	0.53%	2.70%	14.37%	28.72%	64.96%	
賬面總額 – 貿易應收款項	141,333	20,817	43,218	5,333	11,577	222,278
賬面總額 – 合同資產	120,447	—	—	—	—	120,447
損失撥備	1,387	562	6,210	1,532	7,520	17,211

於2019年12月31日，已就具有已知財務困難客戶的貿易應收款項及合同資產人民幣6,330,000元(2018年：人民幣13,044,000元)計提特別撥備人民幣6,330,000元(2018年：人民幣9,667,000元)。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信用風險(續)

###### (ii) 金融資產減值(續)

貿易應收款項和合同資產(續)

於12月31日貿易應收款項及合同資產的損失撥備與期初損失撥備的對賬如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日之期初損失撥備	26,878	23,240
年內於損益內確認之損失撥備增加	6,392	3,919
撥回先前撥備虧損	(1,252)	—
年內因不可收回核銷之應收款項	(5,371)	(281)
於12月31日之期末損失撥備	26,647	26,878

於預期無法合理收回時，核銷應收貿易應收款項及合同資產。這種情況通常為發生在本集團確定債務人並無可產生充足現金流量以償還須予核銷金額的資產或收入來源。

貿易應收款項及合同資產減值損失於營運溢利內列作減值損失淨額。過往核銷的其後收回款項計入同一項目內。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信用風險(續)

##### (ii) 金融資產減值(續)

按攤銷成本計量的其他金融資產

按攤銷成本計量的其他金融資產包括於「其他應收款項」中確認的授予關聯方的貸款及投標保證金。

按攤銷成本計量之其他金融資產減值乃按 12 個月預期信用損失或整個永續期間信用損失，視乎信貸風險自初始確認後是否有大幅增加而定。倘信貸風險自初始確認起大幅增加，則減值按整個永續期間信用損失。

於 12 月 31 日按攤銷成本計量的其他金融資產的損失撥備與期初損失撥備的對賬如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日之期初損失撥備	147	—
年內於損益內確認之撥備(減少)/增加	(31)	147
於12月31日之期末損失撥備	116	147



### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信用風險(續)

###### (ii) 金融資產減值(續)

於損益內確認金融及合同資產之減值損失淨額

年內，就已減值金融資產於損益內確認的損失如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應收款項及合同資產之減值損失	5,140	3,919
其他按攤銷成本計量之金融資產之 減值(撥回)/撥備	(31)	147
金融及合同資產之減值損失淨額	5,109	4,066

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 流動性風險

本集團主要通過維持充足的現金及現金等價物以及通過足額已承諾信貸融資提供資金滿足其到期責任，以控制流動資金風險。下表根據於資產負債表日期相對合同到期日期之剩餘期間分析本集團於有關到期分組的金融負債。

	少於1年 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	未折現	
				現金流總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>於2019年12月31日</b>					
貿易應付款項	236,504	—	—	236,504	236,504
應付票據	25,244	—	—	25,244	25,244
其他應付款項	65,175	—	—	65,175	65,175
短期借款	20,258	—	—	20,258	20,000
租賃負債(附註7)	13,918	20,710	6,515	41,143	36,884
財務擔保合同(附註36)	9,175	—	—	9,175	—
	<b>370,274</b>	<b>20,710</b>	<b>6,515</b>	<b>397,499</b>	<b>383,807</b>

	少於1年 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	未折現	
				現金流總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>於2018年12月31日</b>					
貿易應付款項	215,007	—	—	215,007	215,007
應付票據	25,934	—	—	25,934	25,934
其他應付款項	31,416	—	—	31,416	31,416
短期借款	26,064	—	—	26,064	26,064
財務擔保合同	6,960	—	—	6,960	—
	<b>305,381</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>305,381</b>	<b>298,421</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資本總額計算。債務總額按借款總額及租賃負債(包括合併資產負債表列示的流動及非流動部分)計算。

於2019年及2018年12月31日的資產負債比率如下：

	於 2019年 12月31日 人民幣千元	於 2018年 12月31日 人民幣千元
債務總額(附註29(c))	<b>56,884</b>	25,888
權益總額	<b>502,625</b>	482,923
資本總額	<b>559,509</b>	508,811
資產負債比率	<b>10%</b>	5%

隨著採納國際財務報告準則第16號租賃，資產負債比率由5%增至10%。隨著於2019年1月1日確認使用權資產及租賃負債，債務總額及總資產均有所增加。進一步資料見附註2.2。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計

##### 金融資產

##### (i) 公允價值層級

本節闡述釐定於財務報表中確認及按公允價值計量的金融工具公允價值所作出的判斷及估計。為得出有關釐定公允價值所用輸入數據之可靠性指標，本集團已按會計準則規定將其金融工具分為三個等級。各等級於下表進行闡述。

	第1級 人民幣千元	第2級 人民幣千元	第3級 人民幣千元
<b>於2019年12月31日</b>			
<b>金融資產</b>			
按公允價值計入其他綜合收益			
— 應收票據	—	11,397	—
<b>金融資產總額</b>	<b>—</b>	<b>11,397</b>	<b>—</b>
<b>於2018年12月31日</b>			
<b>金融資產</b>			
按公允價值計入其他綜合收益			
— 應收票據	—	10,405	—
<b>金融資產總額</b>	<b>—</b>	<b>10,405</b>	<b>—</b>

於年內，經常性公允價值計量第1、第2及第3級間概無轉撥。

本集團政策為於報告期末確認公允價值等級架構的轉入及轉出數額。



### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

##### 金融資產(續)

##### (i) 公允價值層級(續)

**第1級**：在活躍市場上買賣的金融工具(如公開交易的衍生工具及權益證券)的公允價值乃按於報告期末的市場報價釐定。本集團所持有金融資產採用的市場報價為當時買盤價。該等工具計入第1級。

**第2級**：未在活躍市場上買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價值採用估值技術釐定。該等估值技術盡量採用可觀察市場數據，並盡可能不倚賴實體特定估計。倘計算工具公允價值所需的重大輸入數據均可觀察，則該工具計入第2級。

**第3級**：倘一項或多項重大輸入數據並非以可觀察市場數據為基礎，則該工具計入第三級。對於非上市股本證券而言便是如此。

##### (ii) 用於釐定公允價值之估值技術

為金融工具估值所用的特定估值技術包括：

- 採用類似工具的市場報價或交易商報價。
- 折現現金流量分析。

### 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) 貿易應收款項及合同資產的減值

金融資產的虧損撥備乃基於違約風險及預期信用損失率的假設。本集團於各報告期末根據本集團過往歷史、現時市況及前瞻性估計進行判斷，以作出該等假設及選擇減值計算之輸入數據。所用的主要假設及輸入數據詳情於附註3的表格中披露。

##### (b) 隨時間確認收入

對於履約責任性質，客戶能夠控制本集團在履約過程中在建或增強的資產，或者客戶在本集團履約的同時即取得並消耗合同期間的相關利益，本集團按照履約責任完成進度於合同期內確認收入，確定履約進度須使用估計。管理層定期審查迄今已執行工程產生的合同成本佔完成特定交易履約責任的估計階段的比例。倘出現可能改變交易價格、成本或履約責任完成程度的原本估計的情況，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變現淨值時進行減值評估。釐定存貨的可變現淨值須使用估計。本集團管理層釐定存貨的估計可變現淨值。

##### (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，則有關差額將於作出有關釐定期內的所得稅開支及遞延所得稅撥備中反映。另外，遞延所得稅資產的變現取決於本集團未來產生充足應課稅溢利的能力，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。

## 5. 分部資料(續)

截至2019年12月31日止年度的分部業績如下：

	潔淨室及	粉體固體	GMP	生命科技	製藥	總計
	流體與生物 工藝系統 人民幣千元	自動化控制與 監控系統 人民幣千元	系統 人民幣千元	合規性服務 人民幣千元	設備分銷 及代理 人民幣千元	
分部收入及業績						
分部收入	482,816	300,934	87,175	54,685	204,303	1,153,969
分部間收入	(46,836)	(50,059)	(4,212)	(1,044)	(717)	(104,948)
收入	435,980	250,875	82,963	53,641	203,586	1,049,021
於時間點確認	82,829	55,871	31,572	8,468	203,586	404,302
隨時間確認	353,151	195,004	51,391	45,173	—	644,719
銷售成本	(361,347)	(191,980)	(55,048)	(25,525)	(116,941)	(764,777)
分部業績						
毛利	74,633	58,895	27,915	28,116	86,645	284,244
其他分部項目						
攤銷	1,536	632	58	33	—	2,274
折舊	13,434	6,338	1,119	698	2,141	24,023
金融及合同資產之減值撥備/(撥回)	4,872	(263)	(191)	(79)	819	5,109
存貨減值	11,902	1,018	165	104	344	13,576
應佔使用權益法核算的投資 之淨利潤/(虧損)	5,222	(208)	—	—	5,178	10,192

## 合併財務報表附註

### 5. 分部資料(續)

截至2018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	350,953	207,397	93,001	38,968	191,309	21,534	903,162
分部間收入	(30,112)	(42,685)	(1,649)	(2,088)	(4,135)	(5,908)	(86,577)
收入	320,841	164,712	91,352	36,880	187,174	15,626	816,585
於時間點確認	67,157	31,609	26,005	2,283	187,174	15,626	329,854
隨時間確認	253,684	133,103	65,347	34,597	—	—	486,731
銷售成本	(280,270)	(128,989)	(61,794)	(17,948)	(113,192)	(9,998)	(612,191)
分部業績							
毛利	40,571	35,723	29,558	18,932	73,982	5,628	204,394
<b>其他分部項目</b>							
攤銷	1,142	728	90	36	14	13	2,023
折舊	4,559	1,692	548	219	475	80	7,573
金融及合同資產之減值損失淨額	1,146	1,275	880	353	347	65	4,066
存貨減值	5,328	293	140	58	1,026	23	6,868
應佔使用權益法核算的投資 之淨利潤	3,418	4,180	—	—	4,064	—	11,662

## 5. 分部資料(續)

分部毛利與除所得稅前總毛利的對賬如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
流體與生物工藝系統	<b>74,633</b>	40,571
潔淨室及自動化控制與監控系統	<b>58,895</b>	35,723
粉體固體系統	<b>27,915</b>	29,558
GMP合規性服務	<b>28,116</b>	18,932
生命科技耗材	<b>86,645</b>	73,982
製藥設備分銷及代理	<b>8,040</b>	5,628
<b>可報告分部的毛利總額</b>	<b>284,244</b>	204,394
銷售及市場推廣開支	<b>(137,077)</b>	(105,635)
行政開支	<b>(108,731)</b>	(77,450)
金融及合同資產之減值損失淨額	<b>(5,109)</b>	(4,066)
研發開支	<b>(42,577)</b>	(30,308)
其他收入	<b>9,153</b>	3,148
其他收益／(損失) — 淨額	<b>146</b>	(1,667)
財務收入 — 淨額	<b>1,967</b>	3,420
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	<b>10,192</b>	11,662
<b>除所得稅前溢利</b>	<b>12,208</b>	3,498



## 合併財務報表附註

### 5. 分部資料(續)

於2019年及2018年12月31日的分部資產如下：

	於2019年12月31日		於2018年12月31日	
	資產總額 人民幣千元	使用權益法 核算的投資 人民幣千元	資產總額 人民幣千元	使用權益法 核算的投資 人民幣千元
流體與生物工藝系統 潔淨室及自動化 控制與監控系統	<b>354,973</b>	<b>17,369</b>	306,283	12,164
粉體固體系統	<b>70,490</b>	—	65,426	—
GMP合規性服務	<b>32,586</b>	—	24,256	—
生命科技耗材	<b>136,658</b>	<b>18,623</b>	87,610	13,641
製藥設備分銷及代理	<b>28,085</b>	—	11,673	—
<b>分部資產總額</b>	<b>878,332</b>	<b>57,509</b>	680,569	47,728
未分配 遞延所得稅資產	<b>6,558</b>		7,264	
總部資產	<b>289,432</b>		383,537	
<b>資產總額</b>	<b>1,174,322</b>		1,071,370	

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。

## 5. 分部資料(續)

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2019年 12月31日 總負債 人民幣千元	於2018年 12月31日 總負債 人民幣千元
流體與生物工藝系統	292,155	278,316
潔淨室及自動化控制與監控系統	118,086	86,483
粉體固體系統	39,594	36,538
GMP合規性服務	19,725	12,015
生命科技耗材	84,617	56,289
製藥設備分銷及代理	10,276	9,175
<b>分部負債總額</b>	<b>564,453</b>	478,816
<b>未分配</b>		
遞延所得稅負債	10,950	8,009
短期借款	20,000	25,888
總部負債	76,294	75,734
<b>總負債</b>	<b>671,697</b>	588,447

## 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2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
<b>收入</b>		
中國大陸	964,135	766,057
其他地區	84,886	50,528
	<b>1,049,021</b>	816,585



## 合併財務報表附註

### 5. 分部資料(續)

#### 地區資料(續)

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
除金融資產與遞延所得稅資產外的非流動資產		
中國大陸	152,502	113,669
其他地區	76,691	47,852
	229,193	161,521

採納於附註2.1(a)所述的新租賃準則對本年度分部披露產生以下影響：

	減值	增加 分部資產	分部負債
流體與生物工藝系統	5,605	24,261	17,651
潔淨室及自動化控制與監控系統	4,170	53,689	6,789
粉體固體系統	693	1,373	1,392
GMP合規性服務	447	1,087	1,096
生命科技耗材	1,751	9,656	9,591
製藥設備分銷及代理	181	360	365
	12,847	90,426	36,884

比較分部資料未予重列。因此，就以上項目披露的分部資產不能完全與上年度披露的資料作比較。

## 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2018年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	7,829	20,885	1,857	11,297	41,868
添置	—	12,486	42	4,093	16,621
折舊費(附註21)	(740)	(2,569)	(497)	(3,767)	(7,573)
處置	—	(7)	—	(340)	(347)
期末賬面淨值	7,089	30,795	1,402	11,283	50,569
<b>於2018年12月31日</b>					
成本	16,443	47,719	4,635	29,289	98,086
累計折舊	(9,354)	(16,924)	(3,233)	(18,006)	(47,517)
賬面淨值	7,089	30,795	1,402	11,283	50,569
<b>截至2019年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	7,089	30,795	1,402	11,283	50,569
添置	—	7,446	111	9,021	16,578
建設完成後轉移	—	1,021	—	(1,021)	—
收購一間附屬公司(附註33)	—	624	—	112	736
折舊費(附註21)	(738)	(6,536)	(443)	(3,459)	(11,176)
處置	—	(416)	(1)	(1,285)	(1,702)
期末賬面淨值	6,351	32,934	1,069	14,651	55,005
<b>於2019年12月31日</b>					
成本	16,443	58,047	4,753	35,124	114,367
累計折舊	(10,092)	(25,113)	(3,684)	(20,473)	(59,362)
賬面淨值	6,351	32,934	1,069	14,651	55,005

於2019年及2018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. 租賃

本附註提供本集團作為承租人的租賃的資料：

#### (a) 於資產負債表確認的金額

資產負債表列示以下有關租賃的金額：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
<b>使用權資產</b>		
土地的使用權	<b>53,082</b>	54,212
樓宇	<b>37,344</b>	37,699
	<b>90,426</b>	91,911
<b>租賃負債</b>		
流動	<b>11,896</b>	13,322
非流動	<b>24,988</b>	22,360
	<b>36,884</b>	35,682

於2019年財政年度使用權資產增加人民幣11,252,000元。

## 7. 租賃(續)

### (b) 於損益表確認的金額

損益表列示以下有關租賃的金額：

		於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
使用權資產折舊費	附註21		
土地使用權		1,131	—
樓宇		11,716	—
		<b>12,847</b>	—
利息開支(計入財務費用)	附註25	1,610	—

於2019年有關租賃的現金流出總額為人民幣11,660,000元。有關詳情如下：

- 支付租賃的本金部分—人民幣10,050,000元
- 支付租賃的利息部分—人民幣1,610,000元

### (c) 本集團的租賃活動及有關活動的會計處理

本集團租賃若干辦公室、貨倉、廠房及土地。租賃合同通常為如下所示1至50年的固定期限，但可能具有如下文(d)所述書面合同以外的可執行範圍。

租賃條款按個別基準進行磋商，包含多項不同的條款及條件。

	租期
樓宇	1至6年
土地使用權	50年



## 合併財務報表附註

### 7. 租賃(續)

#### (d) 書面合同以外的可執行範圍

若干辦公室、貨倉及廠房的租賃包括書面合同以外的可執行範圍。在管理用於本集團營運的資產時，有關範圍能將營運彈性增至最大。

### 8. 無形資產

	軟件及其他 人民幣千元	商標 人民幣千元	技術知識 人民幣千元	商譽 人民幣千元	總額 人民幣千元
<b>截至2018年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	6,469	—	—	—	6,469
添置	4,089	—	—	—	4,089
攤銷費(附註21)	(1,546)	—	—	—	(1,546)
期末賬面淨值	9,012	—	—	—	9,012
<b>於2018年12月31日</b>					
成本	13,695	—	—	—	13,695
累計攤銷	(4,683)	—	—	—	(4,683)
賬面淨值	9,012	—	—	—	9,012
<b>截至2019年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	9,012	—	—	—	9,012
添置	965	—	—	—	965
收購一間附屬公司(附註33)	—	3,379	10,292	4,565	18,236
匯兌差額	—	58	176	80	314
攤銷費(附註21)	(1,701)	(142)	(431)	—	(2,274)
期末賬面淨值	8,276	3,295	10,037	4,645	26,253
<b>於2019年12月31日</b>					
成本	14,660	3,437	10,468	4,645	33,210
累計攤銷	(6,384)	(142)	(431)	—	(6,957)
賬面淨值	8,276	3,295	10,037	4,645	26,253

## 8. 無形資產 (續)

附註：

- (a) 攤銷開支計入銷售成本人民幣80,000元(2018年：人民幣43,000元)、銷售及市場推廣開支人民幣100,000元(2018年：人民幣186,000元)及行政開支人民幣2,094,000元(2018年：人民幣1,317,000元)。
- (b) 於報告期末的商譽賬面值來自收購一間附屬公司(附註33)，而有關附屬公司已被識別為一個現金產生單位(「現金產生單位」)。

上述現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值的計算來釐定。有關計算採用了根據經管理層批准的五年財政預算作出的現金流量預測以及17%的除稅前折現率。五年期以外的現金流量均保持穩定。作出有關現金流量預測時的關鍵假設為毛利率及收入的年度增長率，乃根據過往表現及管理層對之後五年服務訂單的未來趨勢的預期來釐定。管理層相信有關假設的任何合理可能變動均不會令附屬公司的賬面值超過其可收回金額。

## 9. 使用權益法核算的投資

於資產負債表內確認的金額如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日期初結餘	47,728	39,608
會計政策的變動 — 國際財務報告準則第15號	—	(1,608)
添置	—	31
應佔溢利淨額	10,192	11,662
應佔其他綜合收益	(213)	(277)
匯兌差額	(198)	—
已收股息	—	(1,688)
於12月31日期末結餘	57,509	47,728



9. 使用權益法核算的投資(續)

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 GmbH & Co. KG (「ROTA KG」)	德國	33.33%	聯營公司	附註(c)	權益法
ROTA Verpackungstechnik Verwaltungsgesellschaft mbH (「ROTA GmbH」)	德國	33.33%	聯營公司	附註(c)	權益法

附註：

- (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。

## 9. 使用權益法核算的投資(續)

### 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財務資料概要。

	STERIS-AUSTAR JV*		PALL-AUSTAR JV*		ROTA KG*	
	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
<b>流動</b>						
現金及現金等價物	29,240	18,010	20,160	21,109	5,903	8,455
其他流動資產	42,418	29,500	31,981	19,474	107,332	99,756
流動資產總額	71,658	47,510	52,141	40,583	113,235	108,211
<b>金融負債</b>						
(不包括貿易應付款項)	(5,353)	(4,634)	(3,977)	(3,154)	(3,682)	(9,673)
其他流動負債 (包括貿易應付款項)	(32,246)	(19,177)	(10,536)	(6,173)	(99,306)	(78,802)
流動負債總額	(37,599)	(23,811)	(14,513)	(9,327)	(102,988)	(88,475)
<b>非流動</b>						
資產	2,877	2,167	25,963	12,351	54,588	39,205
金融負債	—	—	(20,008)	(18,705)	(20,172)	(10,460)
其他負債	(1,490)	(1,041)	(12,543)	(2,167)	(6,392)	(8,993)
資產淨額	35,446	24,825	31,040	22,735	38,271	39,488

\* 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2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
收入	70,268	51,763	43,353	33,007	125,891	130,902
折舊及攤銷	(303)	(213)	(1,392)	(2,019)	(3,271)	(2,989)
利息收入	175	137	52	12	—	—
利息支出	(3)	(10)	(1,065)	(928)	(2,069)	(2,252)
除所得稅前溢利	15,042	9,677	11,154	8,804	(711)	15,965
所得稅開支	(4,385)	(2,534)	(2,524)	(2,031)	87	(3,424)
年度溢利	10,657	7,143	8,630	6,773	(624)	12,541
其他綜合收益	(36)	(49)	(325)	(720)	(593)	381
綜合收益總額	10,621	7,094	8,305	6,053	(1,217)	12,922
自合營公司收取的股息	—	1,688	—	—	—	—

\* 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2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
1月1日期初資產淨額	24,825	24,458	22,735	16,682	39,488	26,566
會計政策變動—國際財務 報告準則第15號	—	(3,282)	—	—	—	—
年度溢利	10,657	7,143	8,632	6,773	(624)	12,541
股息	—	(3,445)	—	—	—	—
其他綜合收益	(36)	(49)	(327)	(720)	(593)	381
期末資產淨額	35,446	24,825	31,040	22,735	38,271	39,488
利息	17,369	12,164	18,623	13,641	12,757	13,163
商譽	—	—	—	—	8,760	8,760
賬面值	17,369	12,164	18,623	13,641	21,517	21,923

\* 財務資料包括其各自的附屬公司。

上文資料反映聯營公司及合營企業財務報表中呈列的金額(並非本集團分佔該等金額)。該等金額已修訂以反映實體使用權益法時作出的調整,包括公允價值調整及本集團與聯營公司及合營企業之間會計政策差異的修訂。

## 10. 遞延所得稅

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018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	6,436	5,810
— 將於超過12個月後收回	122	1,454
	6,558	7,264
遞延所得稅負債		
— 將於12個月內收回	(180)	—
— 將於超過12個月後收回	(10,770)	(8,009)
	(10,950)	(8,009)
	(4,392)	(745)

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。

遞延所得稅賬目總變動如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
於2018年12月31日	(745)	(706)
會計政策變動 — 國際財務報告準則第15號	—	303
於2019年1月1日	(745)	(403)
收購一間附屬公司(附註33)	(1,775)	—
於權益直接扣除	(31)	—
於合併收益表扣除(附註26)	(1,841)	(342)
於2019年12月31日	(4,392)	(745)

## 10. 遞延所得稅(續)

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2017年12月31日	1,454	6,086	717	8,257
於合併收益表扣除	(192)	(580)	(221)	(993)
於2018年12月31日	1,262	5,506	496	7,264
於合併收益表(扣除)/計入	(900)	(491)	685	(706)
於2019年12月31日	<b>362</b>	<b>5,015</b>	<b>1,181</b>	<b>6,558</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2019年12月31日止年度，本集團並未就金額為人民幣197,188,000元(2018年：人民幣179,507,000元)的損失確認遞延所得稅資產人民幣31,071,000元(2018年：人民幣28,101,000元)，原因為不確定會在到期前使用該等稅項損失。

截至2019年12月31日止年度，本集團並未就可扣減暫時性差額人民幣5,087,000元(2018年：無)確認遞延所得稅資產人民幣763,000元(2018年：無)，原因為不確定會在可見將來使用該等可扣減暫時性差額。



## 合併財務報表附註

### 10. 遞延所得稅(續)

遞延所得稅負債分析如下：

	預扣稅 人民幣千元	公允價值調整 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2017年12月31日	(8,963)	—	(8,963)
會計政策變動 — 國際財務 報告準則第15號	303	—	303
於2018年1月1日	(8,660)	—	(8,660)
於合併收益表計入	651	—	651
於2018年12月31日	(8,009)	—	(8,009)
收購一間附屬公司(附註33)	—	(1,775)	(1,775)
於合併收益表(扣除)/計入	(1,210)	75	(1,135)
於權益直接扣除	—	(31)	(31)
於2019年12月31日	<b>(9,219)</b>	<b>(1,731)</b>	<b>(10,950)</b>

### 11. 存貨

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
原材料	62,269	57,882
在產品	75,461	52,825
產成品	40,399	28,712
	<b>178,129</b>	139,419
減：存貨減值撥備	<b>(14,612)</b>	(7,534)
	<b>163,517</b>	131,885

## 11. 存貨(續)

存貨減值撥備的變動分析如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
年初	(7,534)	(17,641)
添置	(13,576)	(7,622)
轉回	—	754
撇銷	6,498	16,975
年末	(14,612)	(7,534)

## 12. 與客戶合同有關的資產及負債

本集團已確認以下與客戶合同有關的資產及負債：

	附註	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
合同資產	(i)	186,523	128,547
合同資產虧損撥備		(3,659)	(5,674)
		182,864	122,873
獲得合同產生的成本	(iii)	2,883	3,362
合同資產及其他資產總額		185,747	126,235
合同負債	(i)	(222,276)	(193,977)

## 12. 與客戶合同有關的資產及負債 (續)

### (i) 有關合同負債確認的收入

下表列示就結轉之合同負債於本報告期間已確認之收入金額。

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
於年初計入合同負債餘額的已確認收入	<b>152,764</b>	106,761

### (ii) 未完成合同

下表列示合同產生的未完成履約責任。

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
於12月31日部分或全部未完成合同的交易價總額	<b>882,937</b>	682,889

於2019年12月31日，分配至未完成履約責任的交易價總額(「未完工合同」)為人民幣882.9百萬元，及管理層預期本集團將隨着合同完成確認此收入，其中大部分預期將於未來24個月內發生。

## 12. 與客戶合同有關的資產及負債(續)

### (iii) 獲得合同產生的成本

除上文披露的合同結餘外，本集團亦已確認獲得合同的成本有關的資產。其於資產負債表內合同資產及其他資產內確認。

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
於12月31日自獲得合同產生的成本確認的資產	<b>2,883</b>	3,362
本年攤銷的完成履約責任成本	<b>4,334</b>	1,945

本集團確認獲得合同產生的成本有關的資產。該等資產乃於合同期內經參考於其相關的特定合同期間內按完成履約責任的進度攤銷，與確認相關收入的模式一致。

## 13. 貿易應收款項及應收票據

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項(附註(b))	<b>226,963</b>	227,222
應收票據(附註(a))	<b>47,116</b>	80,115
	<b>274,079</b>	307,337
減：損失撥備	<b>(22,988)</b>	(21,204)
	<b>251,091</b>	286,133

(a) 大部分應收票據為六個月內(2018年：六個月內)到期的銀行承兌匯票。



### 13. 貿易應收款項及應收票據 (續)

(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2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
6個月以內	<b>143,827</b>	141,334
6個月至1年	<b>17,536</b>	20,817
1至2年	<b>29,576</b>	43,624
2至3年	<b>26,767</b>	8,581
3年以上	<b>9,257</b>	12,866
	<b>226,963</b>	227,222

大部分貿易應收款項按照銷售合約於90日內到期。

(c) 本集團貿易應收款項及應收票據的賬面值以下列貨幣計值：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
人民幣	<b>238,611</b>	280,706
美元	<b>6,582</b>	5,195
港元	<b>46</b>	56
歐元	<b>5,852</b>	168
瑞郎	<b>—</b>	8
	<b>251,091</b>	286,133

14. 預付款項及其他應收款項

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
流動：		
非金融資產		
— 預付供應商款項	28,332	32,200
— 員工墊款	2,299	3,325
— 其他	6,393	8,165
	37,024	43,690
減：減值撥備(附註(b))	(650)	(1,111)
	36,374	42,579
按攤銷成本計算的金融資產：		
— 投標保證金	11,488	12,695
減：損失撥備(附註3.1(b))	(116)	(147)
	11,372	12,548
	47,746	55,127
非流動：		
應付PALL-AUSTAR JV貸款及利息(附註(d)，附註31(c)(i))	10,399	9,724
	10,399	9,724

(a) 於2019年及2018年12月31日，其他應收款項的賬面值與其公允價值相若。



14. 預付款項及其他應收款項 (續)

(b) 本集團對預付款項及其他應收款項(包括該等按攤銷成本計量的資產)減值作出撥備的變動如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
年初	(1,111)	(1,010)
添置	(35)	(101)
撤銷	496	—
年末	(650)	(1,111)

(c) 本集團其他應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
人民幣	19,202	22,380
美元	58	146
港元	382	611
	19,642	23,137

(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為本集團附屬公司。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2019年12月31日止年度，實際利率範圍為每年6.01%至6.96% (2018年：6.02%至6.95%)。此貸款將於2023年到期。

## 15. 現金及銀行結餘

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物		
— 手頭現金	111	79
— 銀行存款	190,973	196,380
	<b>191,084</b>	196,459
已抵押銀行存款(附註(a))	88,778	96,816
初始期限超過三個月的定期存款	209	206
	<b>280,071</b>	293,481

(a) 已抵押銀行存款主要作為備用信用證和擔保函的擔保持有。

(b) 現金及銀行存款以下列貨幣計值：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
港元	122,223	155,107
人民幣	118,132	108,989
美元	31,853	23,663
歐元	7,842	5,708
其他	21	14
	<b>280,071</b>	293,481



## 合併財務報表附註

### 16. 按類別劃分的金融工具

本集團持有下列金融工具：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
按攤餘成本計量之金融資產		
— PALL-AUSTAR JV之貸款及利息(附註14)	10,399	9,724
— 貿易應收款項(附註13)	226,963	227,222
— 應收票據(附註13)	35,719	69,710
— 投標保證金(附註14)	11,488	12,695
— 已抵押銀行存款(附註15)	88,778	96,816
— 初始期限超過三個月的定期存款(附註15)	209	206
— 現金及現金等價物(附註15)	191,084	196,459
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產		
— 應收票據(附註13)	11,397	10,405
<b>總計</b>	<b>576,037</b>	623,237
<b>金融負債</b>		
按攤餘成本計量之金融負債		
— 貿易及其他應付款項(附註3.1(c))	326,923	272,357
— 借款(附註19)	20,000	25,888
租賃負債(附註7)	36,884	—
<b>總計</b>	<b>383,807</b>	298,245

## 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2018年及2019年12月31日	10,000,000	100,000

	普通股數目 千股	普通股面值 千港元	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2018年及2019年12月31日	512,582	5,126	4,071

## 18. 遞延收入

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
於年初	3,511	555
所收政府補助添置	801	3,822
計入合併收益表	(2,340)	(866)
於年末	1,972	3,511

## 合併財務報表附註

### 19. 短期借款

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
有抵押銀行借款(附註)	20,000	20,000
具追索權的貼現票據	—	5,888
	<b>20,000</b>	25,888

附註：於2019年12月31日，有抵押短期銀行借款以人民幣計值並以本集團的樓宇(附註6)及使用權資產(附註7)作抵押。截至2019年12月31日止年度，短期銀行借款按年利率為4.57%(2018年：4.35%至4.79%)計息，且須於一年內償還。

### 20. 貿易及其他應付款項

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	236,504	215,007
應付票據	25,244	25,934
應付工資及福利	37,856	37,622
除所得稅外應付的稅項	3,510	12,845
售後服務撥備	12,422	6,250
應計費用	29,883	18,923
應付僱員款項	5,533	7,552
來自附屬公司一名非控股股東的貸款(a)	1,563	—
其他	26,193	31,944
	<b>378,708</b>	356,077

(a) 於2019年12月31日，來自附屬公司一名非控股股東的貸款為無抵押，按年利率5%計息並按要求償還。

20. 貿易及其他應付款項(續)

(b) 基於發票日期的貿易應付款項(包括應付關聯方的貿易性質款項)的賬齡分析如下：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
6個月內	206,632	194,042
6個月至1年	14,597	9,231
1至2年	7,550	5,127
2至3年	2,735	2,143
3年以上	4,990	4,464
	<b>236,504</b>	215,007

(c) 於2019年及2018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。

(d) 本集團的貿易及其他應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
人民幣	349,664	335,017
美元	13,628	13,902
港元	4,063	4,322
歐元	10,546	2,601
英鎊	644	179
瑞郎	58	56
印度盧比	105	—
	<b>378,708</b>	356,077

(e) 於2019年12月31日，用應收票據付款的貿易應付款項為人民幣35,778,000元(2018年12月31日：人民幣56,341,000元)未終止確認。

## 合併財務報表附註

### 21. 按性質劃分的開支

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
原材料	570,889	485,646
員工成本(包括董事酬金)(附註24)	225,741	162,787
現場分包費用	59,659	24,671
差旅費	43,136	38,211
宣傳開支	22,176	16,453
運費及港口費用	21,973	14,012
存貨減值(附註11)	13,576	6,868
專業費用	13,310	8,281
折舊		
— 物業、廠房及設備(附註6)	11,176	7,573
— 使用權資產(附註7)	12,847	—
租賃費用		
— 顧迅女士	—	935
— Austar Limited	—	91
— 其他	—	8,913
辦公費用	10,524	11,032
售後服務撥備	6,548	4,279
營業稅金及附加費	4,988	3,553
審計師酬金		
— 審計服務		
— 羅兵咸永道會計師事務所	3,450	3,000
— 其他審計師	538	194
— 非審計服務	9	1,270
攤銷(附註8)	2,274	2,023
通訊費用	1,997	1,773
其他經營開支	28,351	24,019
	<b>1,053,162</b>	825,584

## 22. 其他收入

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
政府補助金(附註)	8,733	2,728
租金收入(附註31(b)(iv))	420	420
	<b>9,153</b>	3,148

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2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
處置物業、廠房及設備損失	(218)	(175)
匯兌損失	(2,415)	(1,328)
其他	2,779	(164)
	<b>146</b>	(1,667)

## 24. 員工成本(包括董事酬金)

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
薪金及紅利	177,499	126,857
退休金和社會責任	48,242	35,930
	<b>225,741</b>	162,787



## 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2019年 12月31日 止年度	截至2018年 12月31日 止年度
董事	2	3
非董事人士	3	2
	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2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
基本薪金及津貼	2,190	1,104
酌情花紅	1,287	919
其他福利(包括退休金)	260	175
	3,737	2,198

酬金範圍如下：

	人數	
	截至2019年 12月31日 止年度	截至2018年 12月31日 止年度
酬金範圍		
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	2	1
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	1	1
	3	2

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2019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	—	902	—	—	—	—	—	—	16	918
何建紅	—	1,655	251	—	—	—	—	—	16	1,922
陳耀武	—	842	524	—	—	—	—	—	61	1,427
周寧	—	600	239	—	—	—	—	—	126	965
<b>非執行董事</b>										
季玲玲	494	—	—	—	—	—	—	—	—	494
趙凱珊	137	—	—	—	—	—	—	—	—	137
張立基	137	—	—	—	—	—	—	—	—	137
梁愷健	137	—	—	—	—	—	—	—	—	137



## 合併財務報表附註

### 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2018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	—	865	—	—	—	—	—	—	15	880
何建紅	—	1,337	—	—	—	—	—	—	15	1,352
陳躍武	—	801	—	—	—	—	—	—	56	857
周寧	—	522	—	—	—	—	—	—	125	647
<b>非執行董事</b>										
季玲玲	358	—	—	—	—	—	—	—	—	358
趙凱珊	132	—	—	—	—	—	—	—	—	132
張立基	132	—	—	—	—	—	—	—	—	132
梁愷健	132	—	—	—	—	—	—	—	—	132

#### (c) 董事退休福利

截至2019年12月31日止年度，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(2018年：無)。

## 24. 員工成本(包括董事酬金)(續)

### (d) 董事終止福利

截至2019年12月31日止年度，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(2018年：無)。

### (e) 就獲提供董事服務而給予第三者的代價

截至2019年12月31日止年度，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(2018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(2018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(2018年：無)。



## 合併財務報表附註

### 25. 財務收入 — 淨額

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
<b>利息開支</b>		
— 短期銀行借款	(1,739)	(1,445)
— 租賃負債	(1,610)	—
匯兌損失	(387)	(208)
<b>財務費用</b>	<b>(3,736)</b>	(1,653)
<b>財務收入</b>		
— 銀行存款	5,194	4,582
— 提供予PALL-AUSTAR JV 的貸款(附註14、附註31(b)(v))	509	491
	<b>5,703</b>	5,073
	<b>1,967</b>	3,420

### 26. 所得稅開支

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
當期所得稅開支	2,903	3,036
遞延所得稅開支(附註10)	1,841	342
	<b>4,744</b>	3,378

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。

本集團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》或《英屬維爾京群島商業公司法》(視情況而定)註冊成立，獲豁免繳納地方所得稅。

年內，本集團於香港的附屬公司的稅項乃根據估計應課稅利潤的16.5%(2018年：16.5%)計算。

## 26. 所得稅開支(續)

年內，本集團於德國的附屬公司的稅項乃根據估計應課稅利潤的30%（2018年：30%）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。上海奧星製藥技術裝備有限公司（「上海奧星」）、奧星衡迅生命科技(上海)有限公司（「奧星衡迅」）及奧星製藥設備(石家莊)有限公司（「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2018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2019年續期「高新技術企業」資格另外三年。截至2019年12月31日止年度，河北奧恒工程設計諮詢有限公司（「河北奧恒」）符合小微企業標準，並享受20%的優惠所得稅稅率，且合資格按應課稅收入的50%計算所得稅。

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2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
除所得稅前利潤	(12,208)	(3,498)
按適用法定稅率計算的稅項開支	4,172	767
優惠企業所得稅稅率的影響	(1,832)	—
並未確認為遞延所得稅資產的損失影響	2,970	6,124
其他並未確認為遞延所得稅資產的可扣減暫時性差額	763	—
不可扣稅的開支	1,591	739
預扣稅	1,210	(651)
非應課稅收入	(823)	(1,297)
研發開支額外稅項扣減	(3,307)	(2,275)
其他	—	(29)
所得稅開支	(4,744)	3,378



## 27. 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利乃按照本公司擁有人應佔溢利除以本年度已發行普通股加權平均數計算。

	截至2019年 12月31日 止年度	截至2018年 12月31日 止年度
本公司擁有人應佔溢利 (人民幣千元)	8,091	107
已發行普通股加權平均數(以千計)	512,582	512,582
每股基本盈利(人民幣元)	0.02	0.00

### (b) 攤薄

由於本公司於截至2019年及2018年12月31日止各年度並無攤薄普通股，故截至2019年及2018年12月31日止年度的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 28. 股息

董事會不建議派付截至2019年12月31日止年度的末期股息(2018年：無)。

## 29. 合併現金流量表附註

## (a) 除所得稅前利潤與營運所用現金流量淨額的對賬：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
除所得稅前利潤	12,208	3,498
經調整：		
折舊		
— 物業、廠房及設備(附註6)	11,176	7,573
— 使用權資產(附註7)	12,847	—
攤銷(附註8)	2,274	2,023
金融及合同資產的減值損失淨額	5,109	4,066
處置物業、廠房及設備的損失	218	175
預付款項及其他應收款項減值(轉回)/撥備	35	101
存貨減值	13,576	6,868
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	(10,192)	(11,662)
財務收入 — 淨額(附註25)	(1,967)	(3,420)
遞延收入(附註18)	(2,340)	(866)
營運資金變動：		
受限制現金減少/(增加)	8,038	(88,946)
存貨增加	(43,895)	(54,606)
貿易及其他應收款項減少/(增加)	42,869	(77,408)
貿易及其他應付款項增加	15,596	86,426
合同負債增加	28,332	55,394
合同資產增加	(59,140)	(12,237)
遞延收入增加	801	3,822
經營所得/(所用)的現金	35,545	(79,199)



## 合併財務報表附註

### 29. 合併現金流量表附註(續)

#### (b) 非現金投資及融資活動

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
因轉自存貨而取得物業、廠房及設備	—	11,214

於附註7披露的非現金投資及融資活動與使用權資產的取得有關。

#### (c) 債務淨額對賬

本節載列所呈列各期間的債務淨額及債務淨額變動分析。

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物(附註15)	<b>191,084</b>	196,459
租賃負債(附註7)	<b>(36,884)</b>	—
借款—須於一年內償還(附註19)	<b>(20,000)</b>	(25,888)
債務淨額	<b>134,200</b>	170,571
現金及高流動性投資(附註15)	<b>191,084</b>	196,459
總債務	<b>(56,884)</b>	(25,888)
債務淨額(附註)	<b>134,200</b>	170,571

## 29. 合併現金流量表附註(續)

### (c) 債務淨額對賬(續)

附註：

正數值代表本集團擁有淨現金。

	融資活動產生的負債			其他資產	
	於一年內			現金 人民幣千元	總計 人民幣千元
	到期的借款 人民幣千元	租賃 人民幣千元	小計 人民幣千元		
於2019年1月1日的債務淨額	(25,888)	—	(25,888)	196,459	170,571
於採納國際財務報告準則 第16號後確認(附註2.2)	—	(35,682)	(35,682)	—	(35,682)
現金流量	5,888	10,050	15,938	(4,988)	10,950
匯兌調整	—	—	—	(387)	(387)
其他非現金變動	—	(11,252)	(11,252)	—	(11,252)
於2019年12月31日的債務淨額	(20,000)	(36,884)	(56,884)	191,084	134,200

## 30. 承諾

### (a) 資本承諾

已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018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	1,631	1,688
無形資產	611	537
	2,242	2,225



### 30. 承諾(續)

#### (b) 經營租賃承諾

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃多個辦公室、廠房及倉庫。自2019年1月1日起，本集團已就該等租賃確認使用權資產，惟短期租賃及低價值資產租賃除外，進一步資料見附註2.2及附註7。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2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
1年以內	—	5,361
1至5年	—	9,023
5年以上	—	1,721
	—	16,105

### 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2019年及2018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
H+E GmbH	本集團一間附屬公司的非控股股東
Aquarion AG	本集團一間附屬公司的非控股股東的最終控股公司

### 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2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
PALL-AUSTAR WFOE	40,131	28,473
STERIS-AUSTAR WFOE	70,903	55,988
ROTA KG	1,459	481
H+E GmbH		
— 工程及非工程服務	1,205	—
— 其他服務	458	—
	<b>114,046</b>	84,942

##### (ii) 銷售貨物及提供服務

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
STERIS-AUSTAR WFOE	16,968	15,416
H+E GmbH		
— 預裝配和組裝服務	5,107	—
— 其他服務	2,512	—
PALL-AUSTAR WFOE	3,127	1,473
Austar Limited	—	47
	<b>27,714</b>	16,936



31. 關聯方交易 (續)

(b) 重大關聯方交易 (續)

(iii) 租金開支

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
顧迅女士	935	935
Austar Limited	100	91
	<b>1,035</b>	1,026

(iv) 租金及雜項收入

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
STERIS-AUSTAR WFOE	420	420

(v) 向合營公司提供貸款的利息收入

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
PALL-AUSTAR JV 利息收入	509	491

## 31. 關聯方交易 (續)

## (c) 關聯方結餘

## (i) 應收/預付關聯方款項

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018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14)	10,399	9,724
STERIS-AUSTAR WFOE	9,936	9,588
H+E GmbH	3,154	—
顧迅女士	468	468
PALL-AUSTAR WFOE	52	254
Austar Limited	—	16
預付款項予：		
STERIS-AUSTAR WFOE	10,028	16
ROTA KG	264	442
顧迅女士	234	234
Austar Limited	16	—
	<b>34,551</b>	20,742

## (ii) 應付關聯方款項

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
STERIS-AUSTAR WFOE	28,950	7,378
PALL-AUSTAR WFOE	9,681	5,960
Aquarion AG	1,563	—
ROTA KG	163	10
	<b>40,357</b>	13,348



### 31. 關聯方交易 (續)

#### (d) 主要管理人員薪酬

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
薪金及紅利	8,208	6,072
退休金及其他	404	385
	<b>8,612</b>	6,457

### 32. 抵押作為擔保的資產

就短期借款抵押作為擔保的資產賬面值為：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
物業、廠房及設備	6,351	7,089
使用權資產		
— 土地使用權	5,350	5,500
抵押作為擔保的資產總值	<b>11,701</b>	12,589

### 33. 業務合併

#### (a) 收購概要

為在全球發展本集團業務，於2019年7月3日，本集團與H+E GmbH、H+E Holding GmbH及Aquarion AG訂立投資協議，據此H+E Pharma GmbH的51%股權已轉讓予本集團，代價為1,500,000歐元。這宗交易的收購日期為2019年7月31日。取得控制權之時，H+E Pharma GmbH主要從事有關純淨水和高純水設備的系統及系統部件的開發、工程、生產及銷售業務以及維修與其他服務。

購買代價、所收購資產淨值及商譽的詳情如下：

	人民幣千元
購買代價(參看下文(b))：	
已付現金	11,520

於收購日期因有關收購而確認的資產及負債如下：

	公允價值 人民幣千元
現金及現金等價物	4,069
貿易應收款項	1,987
預付款項及其他應收款項	290
存貨	2,814
物業、廠房及設備	736
無形資產	13,671
貿易及其他應付款項	(8,154)
遞延所得稅負債(附註10)	(1,775)
所收購可識別資產淨值	13,638
減：非控制性權益	(6,683)
加：商譽	4,565
所收購資產淨值	11,520

商譽歸因於所收購業務的良好前景及優秀團體。商譽不可扣稅。

### 33. 業務合併(續)

#### (b) 購買代價—現金流出

	人民幣千元
收購一間附屬公司的現金流出，扣除所收購現金 現金代價	11,520
減：所收購結餘 現金及現金等價物	4,069
現金流出淨額 — 投資活動	7,451

## 34. 本公司資產負債表及儲備變動

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018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>110,443</b>	108,029
	<b>110,443</b>	108,029
<b>流動資產</b>		
預付款項及其他應收款項	<b>344,621</b>	232,001
現金及現金等價物	<b>783</b>	112,594
<b>資產總額</b>	<b>455,847</b>	452,624
<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>52,545</b>	42,582
留存溢利	<b>(14,100)</b>	(7,951)
<b>權益總額</b>	<b>454,395</b>	450,581
<b>負債</b>		
<b>非流動負債</b>		
貿易及其他應付款項	<b>1,452</b>	2,043
<b>負債總額</b>	<b>1,452</b>	2,043
<b>權益及負債總額</b>	<b>455,847</b>	452,624

本公司資產負債表由董事會於2020年3月27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. 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	累計虧損 人民幣千元
於2018年1月1日	411,879	21,793	(809)
年內虧損	—	—	(7,142)
外幣折算差額	—	20,789	—
<b>於2018年12月31日</b>	<b>411,879</b>	<b>42,582</b>	<b>(7,951)</b>
於2019年1月1日	411,879	42,582	(7,951)
年內虧損	—	—	(6,149)
外幣折算差額	—	9,963	—
<b>於2019年12月31日</b>	<b>411,879</b>	<b>52,545</b>	<b>(14,100)</b>

### 35. 附屬公司

以下為於2019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
<b>直接擁有：</b>					
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
<b>間接擁有：</b>					
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 6,660,000	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
Austar Europe S.r.l	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 43,000,000	100%	提供潔淨室圍護結構系統的一 體化解決方案/中國

## 合併財務報表附註

### 35. 附屬公司(續)

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
<b>間接擁有：</b>					
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
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
奧星生物科技投資有限公司	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

## 35. 附屬公司 (續)

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
<b>間接擁有：</b>					
奧星印度投資有限公司 (現稱奧星亞洲投資有限公司)	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
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	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	有限責任公司	中國石家莊/2017年11月2日	人民幣3,822,000	100%	提供製藥工程設計/中國
Austarunion India Process Systems Private Limited	有限責任公司	印度/2018年11月29日	100,000 盧比	100%	提供一體化工程解決方案 及製藥設備製造以及分銷/印度
Austar Malaysia Ltd	有限責任公司	馬來西亞/2019年11月13日	100 美元	100%	提供一體化工程解決方案 及製藥設備製造以 及分銷/馬來西亞
AUSTARUNION Malaysia Sdn Bhd	有限責任公司	馬來西亞/2019年12月5日	100 令吉	100%	提供一體化工程解決方案 及製藥設備製造以 及分銷/馬來西亞
H+E Pharma GmbH	有限責任公司	德國/2018年9月26日	51,020 歐元	51%	提供一體化工程解決方案 及製藥設備製造/德國



### 35. 附屬公司(續)

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：					
S-Tec GmbH	有限責任公司	德國/2013年8月14日	100,000歐元	51%	預裝配和裝配服務/德國
Austar Luxembourg Sarl	有限責任公司	盧森堡/2019年8月21日	12,000歐元	100%	投資控股/盧森堡

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。

### 36. 或然負債

本集團牽涉日常業務中產生的多宗訴訟及其他法律程序。當管理層根據管理層的判斷及法律意見能可靠估計訴訟結果時，則就本集團可能因該等索償產生的損失作出撥備。當訴訟的結果無法可靠估計，或管理層認為不大可能有資源流出時，則不就尚未了結的訴訟作出撥備。

於2019年12月31日，本集團就ROTA KG動用的兩份金額合共為1,174,000歐元(約為人民幣9,175,000元)的不可撤銷信用證向銀行提供擔保。其載有本集團就該等擔保面臨的最大風險。

### 37. 報告期後發生事項

隨著於2020年初爆發2019冠狀病毒病(「COVID-19爆發」)，中國各地均一直及持續實施一系列預防及控制措施，包括全國延長農曆新年假期、於若干地區農曆新年假期後延遲復工、對旅遊交通安排施加若干限制及控制等。該等措施已推遲本集團及其合營公司以及本集團於中國的部分客戶及供應商於農曆新年假期後恢復經營業務。因此，本集團的若干工程合約、客戶結算及接收訂單的進度已被推遲且在一定程度上受到影響。

於2020年3月，本集團的營運及其合營公司的業務(主要位於中國)大部分均在改善之中。本集團位於德國的聯營公司自2020年3月起開始受到一定程度影響。截至本份財務報表獲批准刊發當日，由於COVID-19爆發對整體宏觀經濟狀況的影響仍不確定，因此本集團未能夠量化相關財務影響。本集團將密切注意COVID-19爆發的發展，對其影響進行進一步評估並採取相關措施。

# 五年財務概要

## 業績

	截至12月31日止年度				
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收入	<b>1,049,021</b>	816,585	546,933	672,545	627,544
銷售成本	<b>(764,777)</b>	(612,191)	(425,401)	(512,838)	(473,297)
毛利	<b>284,244</b>	204,394	121,532	159,707	154,247
銷售及市場推廣開支	<b>(137,077)</b>	(105,635)	(100,473)	(82,687)	(71,002)
行政開支	<b>(108,731)</b>	(77,450)	(70,946)	(68,103)	(56,213)
金融及合同資產之減值損失淨額	<b>(5,109)</b>	(4,066)	–	–	–
研發開支	<b>(42,577)</b>	(30,308)	(26,062)	(32,041)	(26,908)
其他收入	<b>9,153</b>	3,148	7,438	2,103	2,860
其他收益／(損失) – 淨額	<b>146</b>	(1,667)	1,001	(2,083)	278
經營利潤／(損失)	<b>49</b>	(11,584)	(67,510)	(23,104)	3,262
財務收入／(開支) – 淨額	<b>1,967</b>	3,420	3,909	2,208	(928)
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	<b>10,192</b>	11,662	5,181	3,395	5,256
除所得稅前利潤／(損失)	<b>12,208</b>	3,498	(58,420)	(17,501)	7,590
所得稅(開支)／抵免	<b>(4,744)</b>	(3,378)	4,223	(1,169)	(1,207)
年度利潤／(損失)	<b>7,464</b>	120	(54,197)	(18,670)	6,383
以下人士應佔利潤／(損失)：					
本公司擁有人	<b>8,091</b>	107	(54,085)	(18,670)	6,384
非控制性權益	<b>(627)</b>	13	(112)	–	(1)
年度利潤／(損失)	<b>7,464</b>	120	(54,197)	(18,670)	6,383

## 資產及負債

	於12月31日				
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
資產總額	<b>1,174,322</b>	1,071,370	881,567	914,776	960,985
負債總額	<b>671,697</b>	588,447	401,180	368,661	410,001
總資產減流動負債	<b>540,535</b>	494,443	489,905	561,286	567,721
本公司擁有人應佔權益總額	<b>494,537</b>	480,964	478,441	546,114	550,983