

以下為申報會計師香港執業會計師羅兵咸永道會計師事務所為載入本招股章程而編撰之報告全文。



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所  
香港中環  
太子大廈22樓

敬啟者：

以下為吾等就利君國際醫藥(控股)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(下文統稱為「貴集團」)截至二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零零四年及二零零五年六月三十日止各六個月期間(「有關期間」)的財務資料所作出的報告,以供載入 貴公司就其股份首次於香港聯合交易所有限公司主板上市而刊發日期為二零零五年十二月二日的招股章程(「招股章程」)。

貴公司於二零零四年九月二十八日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法案,經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據下文第II節附註1所詳述已於二零零四年十二月二十八日完成的集團重組(「重組」), 貴公司成為現時組成 貴集團的附屬公司的控股公司。

於本報告日期, 貴公司於第II節附註1所載的附屬公司擁有直接或間接權益。組成 貴集團的所有公司均採納十二月三十一日為彼等的財務年結日。

由於 貴公司新註冊成立,並且除重組外並無參與任何重大商業交易,故自註冊成立日期以來 貴公司並無編製經審核賬目。

西安利君製藥有限責任公司按照於中華人民共和國(「中國」)註冊成立的有限責任公司適用的有關會計原則及財務規例而編製其賬目。其於二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日及二零零五年六月三十日及截至二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日止年度及截至二零零五年六月三十日止六個月的賬目由中國岳華會計師事務所審核。由於二零零二年及

二零零三年十二月三十一日及截至該兩日止各年度的賬目未能及時確認收入及成本，並不符合中華人民共和國企業會計標準（「中國普遍採納會計原則」），因此對以上賬目之審核意見為有保留。西安利君製藥有限責任公司的董事已為本會計師報告作出調整，以重列管理賬目。吾等亦已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的核數準則，就該等重列賬目採取適當的審計程序。

陝西利君恒心堂藥業有限公司按照於中國成立的有限責任公司適用的有關會計準則及財務規則而編製其賬目。其於二零零三年十二月三十一日及截至該日止年度的賬目由中國陝西秦約有限責任會計師事務所審核，而其於二零零四年十二月三十一日及二零零五年六月三十日及截至二零零四年十二月三十一日止年度及截至二零零五年六月三十日止六個月的賬目則由中國岳華會計師事務所審核。由於就於二零零三年十二月三十一日及截至該日止年度的賬目並無就物業、廠房及設備計提折舊費用，且無攤銷土地使用權，並不符合中國普遍採納會計原則，因此對以上賬目之審核意見為有保留。陝西利君恒心堂藥業有限公司的董事已為本會計師報告作出調整，以重列管理賬目。吾等亦已根據香港會計師公會頒佈的核數準則，就該等重列賬目採取適當的審計程序。

西安利君置業有限公司按照於中國成立的有限責任公司適用的有關會計準則及財務規則而編製其賬目。由於並無法定規定要求非國有企業編製該等經審核的賬目，故於有關期間並無編製任何經審核賬目。於二零零四年，西安利君製藥有限責任公司已出售其於此聯營公司的股權。

就本報告而言，吾等已審閱聯營公司及現組成 貴集團的所有公司於有關期間或各公司自註冊成立／成立／ 貴集團有效收購日期以來（以較短期間為準）的經審核賬目或（如適用）經重列但未經審核管理賬目，並已根據香港會計師公會頒佈的核數指引「招股章程及申報會計師」對該等賬目採取額外所需的步驟。

吾等已按照香港會計師公會頒佈的核數準則第700號「審閱中期財務報告的委聘」審閱 貴集團截至二零零四年六月三十日止六個月的財務資料，審閱工作主要包括向 貴集團管理層作出查詢及對財務資料採取分析程序，並據此評估（除另有披露外）會計政策及呈列方式是否一致。審閱並不包括控制測試及資產、負債及交易核實等審核程序，其範圍遠較審核為少，因此所提供的保證程度較審核為低。故此，吾等並無對 貴集團截至二零零四年六月三十日止六個月的財務資料發表審核意見。

下文第I至第IV節所載的財務資料（「財務資料」）已按下文第II節附註1所載的基準，根據聯營公司及現組成 貴集團的所有公司的經審核賬目或（如適用）重列但未經審核管理賬目而編製，並已作出適當的調整。

各公司於有關期間的董事須負責編製該等反映真實及公平意見的賬目，編製該等賬目的過程中必須選擇並貫徹採用適當的會計政策。

貴公司董事須對財務資料負責。吾等的責任為根據吾等的審核及審閱就財務資料達致獨立的意見，並作出報告。

吾等認為，就本報告而言及根據下文第II節附註1所載基準編製的財務資料足以真實公平地反映於二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日及二零零五年六月三十日 貴集團的綜合財務狀況及 貴集團於截至該等日子止期間的綜合業績及現金流量，以及 貴公司於二零零四年十二月三十一日及二零零五年六月三十日的財務狀況。

此外，基於吾等的審閱並不構成審核，吾等並未知悉截至二零零四年六月三十日止六個月的財務資料須作出任何重大修改。

I. 有關 貴集團的財務資料

以下為 貴集團根據下文第II節附註1所載基準而編製於二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日及二零零五年六月三十日，以及截至二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零零四年及二零零五年六月三十日止六個月之綜合賬目：

綜合損益賬

	第II節 附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
		二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 (未經審核)	二零零五年 人民幣千元
銷售額	5	860,863	896,307	903,006	457,531	433,092
銷貨成本		(393,723)	(417,771)	(449,318)	(217,681)	(218,824)
毛利		467,140	478,536	453,688	239,850	214,268
其他收益—淨額	5	1,160	2,399	2,100	1,285	431
銷售及市場推廣 成本		(254,542)	(260,843)	(220,599)	(123,344)	(102,678)
一般及行政開支		(95,734)	(113,104)	(96,686)	(47,023)	(48,784)
經營溢利	6	118,024	106,988	138,503	70,768	63,237
財務成本	7	(1,507)	(3,933)	(7,111)	(2,944)	(4,744)
應佔一家聯營公司 之虧損		—	(265)	—	—	—
所得稅前溢利		116,517	102,790	131,392	67,824	58,493
所得稅開支	8	(40,493)	(15,056)	(22,331)	(12,300)	(11,885)
年度／期間溢利		<u>76,024</u>	<u>87,734</u>	<u>109,061</u>	<u>55,524</u>	<u>46,608</u>
以下人士應佔權益：						
貴公司股權持有人		60,819	70,333	88,632	44,498	37,556
少數股東		<u>15,205</u>	<u>17,401</u>	<u>20,429</u>	<u>11,026</u>	<u>9,052</u>
		<u>76,024</u>	<u>87,734</u>	<u>109,061</u>	<u>55,524</u>	<u>46,608</u>
股息	11	<u>52,725</u>	<u>63,270</u>	<u>89,774</u>	<u>—</u>	<u>4,218</u>

## 綜合資產負債表

	第II節 附註	於十二月三十一日			於二零零五年
		二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月 三十日 人民幣千元
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	13	269,425	313,874	335,313	326,822
土地使用權	14	3,218	10,147	10,014	9,950
聯營公司權益	15	2,400	2,135	—	—
遞延所得稅項資產	18	20,814	25,081	22,558	10,736
其他投資／可售金融資產	16	480	609	609	609
商譽	17	—	676	601	601
		<u>296,337</u>	<u>352,522</u>	<u>369,095</u>	<u>348,718</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	19	81,663	92,561	81,059	89,799
應收貿易款項及票據	20	33,074	56,990	153,984	164,906
預付款項、按金及 其他應收款項	21	13,297	16,666	43,013	34,406
應收關連方的款項	31(c)	59,567	47,715	789	218
銀行及現金結餘	22	111,515	95,257	138,674	104,959
		<u>299,116</u>	<u>309,189</u>	<u>417,519</u>	<u>394,288</u>
<b>資產總值</b>		<u>595,453</u>	<u>661,711</u>	<u>786,614</u>	<u>743,006</u>
<b>股權</b>					
<b>貴公司股權持有人應佔股本及儲備</b>					
股本	28	—	—	1	1
其他儲備	29	222,788	242,505	259,318	293,500
		<u>222,788</u>	<u>242,505</u>	<u>259,319</u>	<u>293,501</u>
<b>少數股東權益</b>		<u>73,134</u>	<u>83,548</u>	<u>86,022</u>	<u>94,230</u>
<b>股權總額</b>		<u>295,922</u>	<u>326,053</u>	<u>345,341</u>	<u>387,731</u>
<b>負債</b>					
<b>非流動負債</b>					
長期銀行貸款	26	20,000	10,000	3,000	3,000
長期應付款項	27	11,809	15,874	15,342	15,039
股東貸款	31(c)	—	—	47,594	47,594
		<u>31,809</u>	<u>25,874</u>	<u>65,936</u>	<u>65,633</u>
<b>流動負債</b>					
應付貿易款項及票據	23	32,425	40,313	48,282	51,709
按金及客戶墊款	24	23,368	27,274	32,235	32,451
應計款項及其他應付款項	25	115,382	131,819	114,482	79,525
應付關連方的款項	31(c)	11,257	6,288	3,236	22
應付所得稅		1,572	392	17,456	14,628
應付股息	11, 31(c)	52,725	32,685	24,743	8,461
短期銀行貸款	26	30,000	60,000	122,000	100,000
長期銀行貸款的即期部份	26	—	10,000	12,000	2,000
長期應付款項的即期部份	27	993	1,013	903	846
		<u>267,722</u>	<u>309,784</u>	<u>375,337</u>	<u>289,642</u>
<b>負債總值</b>		<u>299,531</u>	<u>335,658</u>	<u>441,273</u>	<u>355,275</u>
<b>股權及負債總值</b>		<u>595,453</u>	<u>661,711</u>	<u>786,614</u>	<u>743,006</u>
<b>流動資產／(負債)淨值</b>		<u>31,394</u>	<u>(595)</u>	<u>42,182</u>	<u>104,646</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>327,731</u>	<u>351,927</u>	<u>411,277</u>	<u>453,364</u>

綜合現金流量表

第II節 附註	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月		
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元 (未經審核)	
<b>經營活動產生現金流量：</b>						
經營業務所得現金						
流入淨額	30(a)	109,160	126,803	56,759	9,808	33,522
已付利息		(1,507)	(3,933)	(7,111)	(2,944)	(4,744)
已付所得稅		(88,223)	(20,503)	(2,744)	—	(2,891)
經營活動所得現金淨額		<u>19,430</u>	<u>102,367</u>	<u>46,904</u>	<u>6,864</u>	<u>25,887</u>
<b>投資活動產生現金流量：</b>						
購置物業、廠房及設備	13	(67,648)	(83,198)	(56,747)	(33,750)	(5,516)
已收利息		1,160	1,549	1,735	1,185	431
出售物業、廠房及設備 所得款項	30(e)	—	926	1,631	259	—
收購附屬公司	30(c)	—	4,062	—	—	—
出售聯營公司	15, 30(d)	—	—	2,400	—	—
可售金融資產的 權益增加		(480)	(129)	—	—	—
應收關連方的款項減少		18,541	11,475	43,627	4,543	320
投資活動所用 現金淨額		<u>(48,427)</u>	<u>(65,315)</u>	<u>(7,354)</u>	<u>(27,763)</u>	<u>(4,765)</u>
<b>融資活動產生現金流量：</b>						
新增銀行貸款	30(b)	30,000	60,000	157,000	82,000	30,000
償還銀行貸款		(4,000)	(30,000)	(100,000)	(60,000)	(62,000)
股東注入資本		—	—	1	—	—
已付股息		(46,398)	(83,310)	(50,122)	(31,785)	(20,500)
專業費用		—	—	(3,012)	(1,434)	(2,337)
融資活動(所用)／ 所得現金淨額		<u>(20,398)</u>	<u>(53,310)</u>	<u>3,867</u>	<u>(11,219)</u>	<u>(54,837)</u>
銀行及現金結餘 (減少)／增加		(49,395)	(16,258)	43,417	(32,118)	(33,715)
年初／期初銀行及 現金結餘		160,910	111,515	95,257	95,257	138,674
年末／期末銀行及 現金結餘	22	<u>111,515</u>	<u>95,257</u>	<u>138,674</u>	<u>63,139</u>	<u>104,959</u>



## II. 財務資料附註

### 1. 集團重組及編製基準

#### (a) 重組

貴公司於二零零四年九月二十八日在開曼群島註冊成立。貴公司已進行重組，主要包括以下各項程序：

- (i) 根據貴公司與西安利君製藥有限責任公司各股東（偉瑞投資有限公司除外）於二零零四年十二月二十八日訂立的協議，貴公司以總現金代價人民幣152,040,000元收購西安利君製藥有限責任公司合共51.49%股權，有關資金來自股東貸款。同日，有關股東放棄彼等於以上股東貸款的權益（第III節附註3）。
- (ii) 根據貴公司與偉瑞投資有限公司於二零零四年十二月二十八日訂立的協議，貴公司透過向偉瑞投資有限公司配發及發行貴公司3,564股股份，收購西安利君製藥有限責任公司28.51%的股權（附註28）。

重組完成後，西安利君製藥有限責任公司擁有陝西利君恒心堂藥業有限公司51%股權，該等股權於二零零三年七月由西安利君製藥有限責任公司購入。

上述集團重組後，貴公司成為現組成貴集團的以下附屬公司的控股公司：

公司名稱	成立地點及日期	法定地位	貴集團應佔股權百分比	已註冊及繳足資本	主要業務
西安利君製藥有限責任公司	中國 一九九九年 十一月二十八日	有限責任公司	80% (直接持有)	人民幣 210,900,000元	製造及銷售 藥品
陝西利君恒心堂藥業有限公司	中國 二零零一年 四月二十六日	有限責任公司	41% (間接持有)	人民幣 10,000,000元	製造及銷售 傳統中藥

#### (b) 編製基準

貴集團於上文附註1(a)重組後被視為一家持續經營實體，因此，綜合賬目已按合併基準編製，猶如貴公司於年度／期間內或自各公司有關註冊成立／成立或本集團有效收購日期起（以較短時間為準）一直為組成貴集團各公司的控股公司。本公司董事認為，根據上述基準編製的綜合賬目更能公平呈列貴集團的整體財務狀況、業績及現金流量。

少數股東權益為外間股東於附屬公司的經營業績及資產淨值的權益。



## 2. 主要會計政策

貴集團的財務資料根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）而編製。財務資料根據歷史成本慣例編製，惟對可售金融資產作出的公允價值調整除外。

遵守香港財務報告準則編製財務資料需要使用若干重要會計估計，亦需要管理層於應用 貴公司的會計政策的過程中作出判斷。涉及高度的判斷及複雜性的範圍，或假設及估計對財務資料有重要影響的範圍於本節附註4披露。

於二零零五年， 貴集團採用下文與其業務為有關連的香港財務報告準則新訂／經修訂的準則及詮釋。上一年度的比較數字已根據有關要求作出修改。

香港會計準則第1號	呈列財務報表
香港會計準則第2號	存貨
香港會計準則第7號	現金流量表
香港會計準則第8號	會計政策、會計估計的變動及差錯
香港會計準則第10號	結算日後事項
香港會計準則第16號	物業、廠房及設備
香港會計準則第17號	租賃
香港會計準則第21號	外匯匯率變動的影響
香港會計準則第23號	借款成本
香港會計準則第24號	披露關連方事宜
香港會計準則第27號	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第28號	於聯營公司的投資
香港會計準則第32號	金融工具：披露及呈報
香港會計準則第33號	每股盈利
香港會計準則第36號	資產減值
香港會計準則第38號	無形資產
香港會計準則第39號	金融工具：確認及計量
香港會計準則—詮釋第15號	經營租賃—優惠
香港財務報告準則第3號	業務合併

採納新訂／經修訂的香港會計準則第1、2、7、8、10、16、21、23、24、27、28、33號及香港會計準則—詮釋第15號並不會導致本集團的會計政策出現重大變動。概括而言：

- 香港會計準則第1號經已對少數股東權益、應佔聯營公司淨業績及其他披露資料的呈報構成影響。
- 香港會計準則第2、7、8、10、16、23、27、28、33號及香港會計準則—詮釋第15號並不對本集團的政策構成重大影響。
- 香港會計準則第21號並無對本集團的政策構成重大影響。各綜合實體的功能貨幣經已按照經修訂標準的指引重新評估。本集團所有實體以相同的功能貨幣作為各實體財務報表的呈報貨幣。
- 香港會計準則第24號經已對關連方的辨認及部份其他關連方的資料披露構成影響。

採納經修訂香港會計準則第17號經已導致將有關物業、廠房及設備的土地使用權重新分類為經營租賃的會計政策出現變動。就土地使用權所預付的首筆款項在損益賬內以直線法於租賃期內支銷，或於出現減值時於損益賬列支費用。於過往年度，土地使用權被視為物業、廠房及設備，因而按成本減累計折舊及累計減值列賬。

採納香港會計準則第32號及39號經已導致有關可供出售金融資產重新分類的會計政策出現變動。

採用香港財務報告準則第3號、香港會計準則第36號及香港會計準則第38號導致商譽的會計政策改變。直至二零零四年十二月三十一日，商譽為：

- 按直線法於10年期間內攤銷；及
- 於各結算日評估減值的跡象。

根據香港財務匯報準則第3號的條文（見本節附註2(d)）：

- 貴集團自二零零五年一月一日起終止攤銷商譽；
- 於二零零四年十二月三十一日的累計攤銷與相應的商譽成本減少抵銷；
- 自截至二零零五年六月三十日止期間起，每年及於顯示有商譽減值之時測試商譽減值。

貴集團已根據香港會計準則第38號的條文重新評估其無形資產的可使用年期，重新評估並無導致任何調整。

所有於會計政策的改變已根據各有關準則的過渡條文（如需要或獲准）作出追溯調整。於有關期間一直應用下文所列的會計政策，惟以下各項除外：

香港會計準則第39號一般並不准許根據該標準作追溯性的確認、不確認及計算金融資產及負債。

香港財務報告準則第3號於二零零五年一月一日之後適用。

## (a) 綜合財務報表

### (i) 附屬公司

綜合財務報表包括 貴公司及其所有附屬公司的財務報表。

附屬公司指所有 貴集團有權規管其財務及經營政策的所有實體（包括特定目的實體），一般持有股權佔一半以上投票權。在評估貴集團是否控制另一個實體時，應考慮當時可予行使或轉換的潛在投票權是否存在及其影響。

除上文附註1(b)所述的集團重組合併會計法外，購入會計法乃用以為 貴集團收購附屬公司而入賬。收購的成本以交易當日所提供的資產、發行的股本工具、產生或承擔負債的公允價值，加收購的直接應佔成本計算。在業務合併中所收購的可辨認資產及所承擔的負債及或然負債即以收購日期的公允價值計算，而不論少數股東權益的數額。收購成本超出 貴集團所收購的應佔可辨認資產淨值的份額入賬列作商譽。倘若收購成本低於所收購附屬公司的淨資產的公允價值，差額直接於損益賬確認。附屬公司的賬目將於其控制權轉至 貴集團當日起全面綜合計算，並於控制權終止當日起不再綜合計算。

於 貴公司的資產負債表內，於附屬公司的投資按成本減累計減值虧損（如有）列賬。附屬公司的業績由貴公司按已收及應收股息的基準列賬。

所有集團內公司之間的重大交易及結餘均已於合併賬目時對銷。

(ii) 聯營公司

聯營公司指 貴集團於其有重要影響但非控制之所有實體，一般持有股權佔20%至50%的投票權。於聯營公司的投資以會計權益法入賬，並於起始時確認為成本。

貴集團應佔聯營公司的收購後盈虧於損益賬內確認，而其儲備內應佔收購後變動於儲備內確認。累計的收購後權益變動按被投資的賬面值調整。當 貴集團應佔一家聯營公司的虧損相等於或超出其於該聯營公司的權益（包括任何其他無抵押應收款項）時， 貴集團不會確認其他虧損，除非 貴集團經已對此產生負債或已就此作出付款。

貴集團與其聯營公司之間的交易所產生的未變現收益將會抵銷，但以 貴集團於該聯營公司的權益為限。未變現虧損亦會抵銷，除非交易提供證據顯示已轉讓的資產出現減值。聯營公司的會計政策經已在需要時作出變動，以確保 貴集團所採納的政策貫徹一致。

(b) 分部報告

業務分部為一組資產及運作所提供產品或服務所面對與其他業務分部不同的風險及回報。地區分部指從事提供產品或服務之特定經濟環境，其面對的風險及回報與營運於其他經濟環境的分類不同。

根據 貴集團內部財務報告， 貴集團決定分別以業務分部及地理分部為主要報告模式及次要報告模式。

(c) 外幣換算

(i) 功能及列賬貨幣

貴集團各實體的賬目內包括的項目以實體營運的主要經濟環境的貨幣計算（「功能貨幣」）。財務資料以人民幣呈列，人民幣為 貴公司的功能及列賬貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易使用交易日期當時的匯率換算為功能貨幣。由該等交易結算及以年終匯率兌換以外幣計算貨幣性資產及債項而導致的外幣的盈虧於損益賬確認。

(d) 商譽

商譽指收購成本超過於收購日期 貴集團於被收購附屬公司應佔的可辨認淨資產公允價值的份額。

自二零零五年一月一日起，商譽就減值作出年度測試，並按成本減累計減值虧損（如有）列示。出售實體的盈虧包括出售實體的商譽的賬面金額。

就減值測試商譽按現金產生單位分配。

**(e) 物業、廠房及設備**

物業、廠房及設備乃按歷史成本值減累計折舊及累計減值虧損（如有）列賬。歷史成本包括收購項目直接引致的開支。

僅在與該項目相關的未來經濟效益有可能歸於 貴集團及能可靠地計算出項目成本的情況下，其後成本方會包括於資產的賬面值或確認為獨立資產（如適用）。所有其他維修及保養於其產生期間內於損益賬內扣除。

折舊以直線法按各項資產的估計可使用年期分配成本減累計減值虧損至其殘值：

樓宇	20至40年
機器	8至18年
傢俱及裝置	8至10年
汽車	5至10年

資產的殘值及可使用年期將會於各結算日作出審閱及調整（如適用）。

倘資產的賬面金額大於其估計可收回金額，資產的賬面金額立即撇銷至其可收回金額。

出售的盈虧經比較所得款項與賬面金額而釐定，並計入損益賬。

在建工程指正在建設及有待裝置的樓宇、廠房及機器，並按成本減累計減值虧損（如有）入賬，成本包括建築及收購成本。在建工程並不作出折舊撥備，直至有關資產完成並可作擬定用途為止。當有關資產投入使用後，成本將轉撥至物業、廠房及設備，並且根據上文所列的政策折舊。

**(f) 土地使用權**

所有於中國的土地均屬國有或集體擁有，故並無獨立土地擁有權。 貴集團收購了使用若干土地的權利，就該等權利支付的地價視為經營租賃的預付款項，並列作土地使用權，以直線法於50年期內攤銷。

**(g) 可售金融資產**

從二零零五年一月一日起，可售金融資產為於各申報日期初步確認及重新評估時本分類所指定的非衍生工具。該等資產計入非流動資產，除非管理層有意在結算日起計12個月內出售有關投資。

該等投資的採購及出售於交易日（即 貴集團承諾將購買或出售資產當日）確認。該等投資初步按其公允價值加交易成本確認，其後以公允價值列賬。當從該等投資收取現金流量的權利已經屆滿或已被轉移，而 貴集團亦已轉讓所有權的絕大部份風險及回報時，有關投資將不再確認。分類為可供出售的非貨幣證券的公允價值變動所產生的未變現盈虧於股本中確認。當分類為可供出售的證券出售或出現減值時，將於損益賬內作出累計公允價值調整，作為投資證券的盈虧。

有價投資的公允價值乃按其現行買價而釐定。倘若金融資產的市場並不活躍（以及就非上市證券而言）， 貴集團可使用估值技巧計算公允價值。這些技巧包括採用近期以公平基準進行的交易、參考其他大致相同的工具、現金流量貼現分析、及調整期權價格模式以反映發行人的特定情況。

貴集團將於各結算日評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。就分類為可供出售的股本證券而言，在確定證券是否出現減值時，須考慮證券的公允價值是否顯著或長期低於其成本。倘若可售的金融資產存在該等跡象，則累計虧損（以收購成本與現有公允價值的差額，扣除該金融資產較早前於損益賬內確認的任何減值虧損計算）將從股本中撤銷，並於損益賬內確認。於損益賬就股本工具確認的減值虧損並不會透過損益賬撥回。

**(h) 資產減值**

無既定可使用年期的資產毋須攤銷，並會至少每年就減值進行測試。當出現事件或情況改變顯示未必能收回賬面值，則會檢討減值。須攤銷的資產於出現事件或情況改變顯示未能收回賬面值時檢討減值。減值虧損就資產賬面值超過其可收回數額（即資產公允價值減出售成本及使用價值兩者的較高者）的差額確認。就評估減值而言，資產按可獨立分辨現金流量的最低水平（現金產生單位）分類。

**(i) 存貨**

存貨按成本或可變現淨值兩者較低者列賬。成本以加權平均法計算。製成品及在製品的成本包括原材料、直接工資、其他直接成本及相關生產開支（按正常經營規模），惟不包括借款成本。可變現淨值指日常業務過程中的估計售價，減估計完成成本及銷售開支。

**(j) 應收貿易款項及其他應收款項**

應收貿易款項及其他應收款項最初按原本發票金額的公允價值確認，其後按實際利率法攤銷成本減減值準備計算。應收貿易款項及其他應收款項資產減值撥備是於有客觀跡象顯示 貴集團無法按應收款項之原有條款收回所有金額時確認。撥備之金額為資產賬面值與估計未來現金流量的現值（按實際利率貼現計算）間的差距。撥備金額於損益賬內確認。

**(k) 現金及現金等值物**

現金及現金等值物包括手頭現金、銀行通知存款及其他三個月或以內到期的短期及高度流通的投資及銀行透支。

**(l) 借款**

借款初步按公允價值扣除所產生的交易成本確認。交易成本乃收購、發行或出售金融資產或金融負債的直接應佔遞增成本，包括支付予代理、顧問、經紀及交易商的收費及佣金、監管機構及證券交易所收取的徵費以及轉讓稅項及關稅。借款其後按攤銷成本列賬，任何所得款項（經扣除交易成本）及贖回價值的任何差額於借貸期內以實質利率法於損益賬內確認。

除非 貴集團具備無條件權利遞延清償負債的期限至結算日後最少12個月，否則借款乃分類為流動負債。

借款成本於產生時支銷。

**(m) 遞延所得稅項**

遞延所得稅項採用負債法就資產及負債的稅基與其在賬目的賬面值兩者的臨時差額作全數撥備。然而，倘若於首次確認一項交易（業務合併除外）的資產或負債所產生的遞延所得稅於交易時對會計或應課稅溢利或虧損並不做成影響，則該等遞延所得稅並不會列賬。遞延所得稅之釐訂乃根據於結算日經已生效或大致上生效的稅率（及法例），且預期有關稅率及法例當相關的遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時適用。

遞延所得稅資產將會確認，惟以日後將取得應課稅溢利而可動用暫時差額扣稅為限。

遞延所得稅乃按投資於附屬公司及聯營公司所產生的暫時差額而計提撥備，惟 貴集團可控制暫時差額的撥回時間，而暫時差額不大可能在可預見將來撥回的情況則除外。

**(n) 僱員福利**

**(i) 僱員應享假期**

僱員應享年假於僱員產生時確認，並於直至結算日按僱員提供服務所得年假及長期服務假期的估計責任作撥備。僱員應享的病假及產假於放假時確認。

**(ii) 退休金承擔**

貴集團每月按員工月薪的特定比率向中國的省級政府營運的定額供款計劃作出供款。貴集團對定額供款計劃的供款乃於產生時支銷。倘若計劃所持的資產並不足以支付所有僱員於當期或以往期間的福利時，貴集團並無法律或推定責任支付其他供款。

終止聘請僱員及提早退休及退休後的補償於 貴集團制定推定責任並對僱員設立合理預期與僱員簽訂協議指明條款的期內或於個別僱員獲悉特定條款後確認。

**(o) 撥備**

倘 貴集團需就過去事項承擔現有法律或推定責任，而可能導致資源流出以履行該責任，並能可靠估計金額，才會提撥準備。但不會就日後的經營虧損確認任何撥備。

倘出現多項類似債務，會否導致經濟利益流出以清償債務乃經考慮債務之整體類別後確定。即使同類別債務中任何一項可能流出經濟利益的機會不大，仍會確認撥備。

**(p) 政府津貼**

當 貴集團能夠合理地保證會符合津貼附帶條件以及補貼將可收取時，政府津貼（以補貼或財務資金的形式）才會確認。

跟收入相關之津貼將被遞延，並於其有意補償成本之所需期間內於損益賬中確認。

有關採購物業、廠房及設備的津貼從資產的賬面金額扣除。該津貼以遞減相關資產折舊費用於可折舊資產的年期確認為收入。

**(q) 收益確認**

收益包括銷售貨物的公平值、扣除增值稅、回扣及折扣。

產品銷售收入於所有權的風險及回報轉讓時確認，一般與 貴集團實體已付運產品予顧客，顧客已接受產品及合理確保有關應收款項可收回的時間相同。

加工收入乃於服務提供的會計期內確認，並經參考已完成的特定交易確認，該項交易乃按實際已提供的服務佔將會提供的整體服務的百分比為基準而評估。

利息收入按時間比例根據以實際利率法確認。

**(r) 經營租賃**

凡擁有權之大部份風險及回報仍歸出租人所有之租約，均列作經營租賃。根據經營租賃（扣除出租人給予之任何優惠）作出之付款按租期以直線法自損益賬扣除。

**(s) 研發成本**

研究開支在發生時確認為支出。倘經考慮開發項目之商業及技術可行性後，認為項目可能成功且成本亦能可靠計算時，則將該等開發項目所引致之成本（有關全新或經改良產品之設計及測試之成本）確認為無形資產。其他開發成本則在發生時確認為支出。於較早前已確認為支出之開發成本不會在往後期間確認為資產。有限使用年期及已資本化的開發成本由產品開始投入商業生產起以直線法於其估計效益期間予以攤銷。

**(t) 分派股息**

分派予 貴集團股東的股息於股息獲 貴集團股東批准期間於 貴集團的財務報表中確認為負債。

**3. 財務風險管理****(a) 財務風險因素**

貴集團的經營活動面臨各種財務風險：利率風險、信貸風險、流動性風險及外匯風險。 貴集團整體的風險管理計劃關注金融市場的不可預測性和尋求降低對 貴集團財務所帶來的潛在負面影響。

**(i) 利率風險**

貴集團的收入和營運現金流量基本與市場利率變動無關，因 貴集團未持有重大的付息資產。 貴集團面臨利率變動主要由於其銀行貸款。浮息銀行貸款使 貴集團面臨現金流量利率風險。 貴集團銀行貸款的詳情於本節附註26披露。

貴集團並無利用利率掉期以對沖利率風險。

**(ii) 信貸風險**

貴集團並無高度集中之信貸風險。銀行及現金結餘、應收貿易款項及票據及其他應收款項的賬面金額反映 貴集團金融資產的最高信貸風險。 貴集團已制定政策限制向任何財務機構借貸的信貸金額。 貴集團亦已制訂政策，以確保僅向信貸紀錄良好之客戶銷售產品，而 貴集團亦會定期評估客戶之信貸狀況。

## (iii) 流動性風險

謹慎的流動性風險管理包括持有充足的現金及有價證券及獲得足夠的備用承諾信貸融資。貴集團致力保持可供動用的已承諾信貸，藉以維持資金供應的靈活性。

## (iv) 外匯風險

貴集團主要於中國經營業務，大多交易都以人民幣計算及付款。然而，外國貨幣（主要為美元）須用於收到貴集團向海外客戶銷售原料藥的收入及支付相關的開支。人民幣不可自由兌換成其他外國貨幣，而人民幣兌換成外國貨幣亦受中國政府公佈的外匯管制規則及規例所限。貴集團於二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日及於二零零五年六月三十日的銀行及現金結餘詳情披露於本節附註22。

貴集團並無運用任何遠期合約、外幣借款或其他方式對沖外匯風險。然而，人民幣兌美元於有關期間一直相對地穩定。故此，貴集團認為並無重大外匯風險。

## (b) 估計公允價值

貴集團金融資產的賬面值主要包括銀行及現金結餘、應收貿易款項及票據及其他應收款項，而金融負債之賬面值則主要包括應付貿易款項及票據、短期銀行貸款，賬面值與其公允價值相若，原因是年期較短。

為作出披露，金融負債之公允價值乃按貴集團所知當時同類金融工具之市場利率貼現日後合約現金流量而估計。非流動借款的公允價值於本節附註26披露。

## 4. 重要會計估計

估計一直按過往經驗及其他因素來評估。該等因素包括在該等情況下對未來事項相信屬合理的預期。

貴集團就未來作出估計及假設。就此產生的會計估計因其本質將難以等同相關實際結果。極有可能引致需對下一個財政年度內的資產及負債賬面值作出重大調整之該等估計及假設，已於下文論述。

### (i) 物業、廠房及設備的可使用年期

貴集團的管理層為其物業、廠房及設備釐定估計可使用年期。此估計以相似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗為基準，其可因科技創新及競爭者對嚴峻行業週期的反應而顯著轉變。

倘可使用年期較之前估計年期短，管理層將提高折舊支出，或註銷或撇銷已棄置或出售的技術上過時或非策略性的資產。

### (ii) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值乃在日常業務進行中的估計售價，減估計完成成本及銷售開支。該等估計乃以現有市況及製造及銷售同類產品的歷來經驗為基準進行，並可因競爭對手因應嚴峻的行業週期而採取的行動而顯著改變。管理層將於結算日前重新評估有關估計。



**(iii) 應收貿易款項及票據的減值**

貴集團的管理層須就應收貿易款項及票據的減值決定撥備。此估計乃按其客戶的信貸歷史及現有市況而定。管理層將於各結算日重新評估有關撥備。

**(iv) 物業、廠房及設備的減值**

物業、廠房及設備的減值虧損乃根據本節附註2(h)所述的會計政策就賬面值超出其可收回金額的數額確認。可收回金額乃按照公平價值減銷售成本而釐定，乃基於所擁有資料以反映知情及自願的各方於各結算日按公平原則進行交易以出售資產並經扣減出售成本後可取得的金額。

**5. 銷售額、其他收益及分部資料****(a) 銷售額及其他收益**

貴集團主要從事製造及銷售藥品業務，已確認的收益如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 (未經審核)	二零零五年 人民幣千元
銷售額：					
— 銷售藥品	853,827	890,228	897,029	454,477	430,544
— 銷售原材料及 副產品	2,218	1,293	1,473	630	780
— 加工收入	4,818	4,786	4,504	2,424	1,768
	<u>860,863</u>	<u>896,307</u>	<u>903,006</u>	<u>457,531</u>	<u>433,092</u>
其他收益—淨額：					
— 利息收入	1,160	1,549	1,735	1,185	431
— 津貼收入*	—	850	100	100	—
— 出售投資之 收益**	—	—	265	—	—
	<u>1,160</u>	<u>2,399</u>	<u>2,100</u>	<u>1,285</u>	<u>431</u>
	<u><u>862,023</u></u>	<u><u>898,706</u></u>	<u><u>905,106</u></u>	<u><u>458,816</u></u>	<u><u>433,523</u></u>

\* 津貼來自地方政府。

\*\* 出售投資之收益指於二零零四年出售聯營公司權益之收入淨額。

**(b) 分部資料**

貴集團主要經營單一業務分部—藥品之製造及銷售。其主要於單一地區分部—中國經營業務，故 貴集團大部份資產均位於中國。據此，並無呈報分部資料分析。

6. 經營溢利

經營溢利經扣除／計入下列各項：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 (未經審核)	二零零五年 人民幣千元
計入					
存貨減值回撥	<u>(3,125)</u>	<u>—</u>	<u>(4,556)</u>	<u>(3,734)</u>	<u>(1,015)</u>
扣除					
存貨成本	264,629	289,768	309,058	151,178	156,531
員工成本(包括董事酬金)					
— 工資及薪金	44,138	44,773	51,893	27,070	33,707
— 退休金成本(附註9)	8,674	8,864	9,523	8,073	5,713
— 福利費用	15,113	18,393	17,013	8,439	5,296
物業、廠房及設備的折舊	23,615	32,523	36,398	18,194	17,671
物業、廠房及設備之減值虧損	1,036	5,336	865	865	—
出售物業、廠房及設備的虧損	83	458	80	—	—
土地使用權的攤銷 (從一般及行政開支中扣除)	69	101	133	64	64
商譽的攤銷 (從一般及行政開支中扣除)	—	75	75	37	—
存貨撇減至可變現淨值	—	544	—	—	—
應收款項減值撥備	4,380	6,464	1,404	704	992
有關中國土地使用權的經營租賃租金開支	6,826	6,826	6,826	3,448	2,702
廣告開支	125,446	134,545	79,854	53,030	23,667
研究及開發成本	6,197	7,505	6,166	3,085	2,680
核數師酬金	230	160	829	502	738
專業費用	—	—	2,108	1,004	1,636

7. 財務成本

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 (未經審核)	二零零五年 人民幣千元
利息開支					
— 須於五年內悉數償還的銀行貸款	1,427	3,467	5,446	2,438	3,471
— 其他	80	466	1,665	506	1,273
	<u>1,507</u>	<u>3,933</u>	<u>7,111</u>	<u>2,944</u>	<u>4,744</u>

8. 稅項

貴公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，並據此獲豁免繳付開曼群島所得稅。

由於 貴集團於有關期間於香港並無任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

根據中國有關規則及法規，西安利君製藥有限責任公司為中國西部獲認可的受鼓勵企業，有權從二零零二年至二零零四年採用企業所得稅（「企業所得稅」）優惠稅率15%（須每年審批）。

於二零零四年十二月，西安利君製藥有限責任公司獲准成為一家中外合資公司，因而不再享有15%的企業所得稅優惠稅率。於二零零五年五月，西安利君製藥有限責任公司核准的企業所得稅稅率為24%，自二零零五年一月一日起生效。作為一家在中國註冊成立的外資企業，西安利君製藥有限責任公司已於二零零五年五月獲得西安有關稅務機關的批准，自二零零五年一月一日起，有權根據適用於中國外資企業的相關稅務規則及規例，在扣減所有於過往年度結轉而尚未期屆的稅項虧損後的首個獲利年度起，獲豁免首兩年企業所得稅，並於其後三年減免50%的稅項。

於損益賬中支銷的稅項金額包括：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 (未經審核)	二零零五年 人民幣千元
企業所得稅	20,555	19,323	19,808	7,599	63
遞延稅項 (附註18)	19,938	(4,267)	2,523	4,701	11,822
	<u>40,493</u>	<u>15,056</u>	<u>22,331</u>	<u>12,300</u>	<u>11,885</u>

貴集團除稅前溢利的稅項與採用企業所得稅稅率計算的理論稅額的差額如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 (未經審核)	二零零五年 人民幣千元
所得稅前溢利	<u>116,517</u>	<u>102,790</u>	<u>131,392</u>	<u>67,824</u>	<u>58,493</u>
中國企業所得稅 加權平均稅率	<u>15%</u>	<u>15%</u>	<u>15%</u>	<u>15%</u>	<u>24%</u>
按企業所得稅 加權平均稅率 計算的稅項	17,478	15,419	19,709	10,174	14,038
稅項豁免	—	—	—	—	(12,749)
稅務機構授出的額外 可扣除開支津貼	(33)	(1,657)	(1,617)	(818)	—
不可扣稅的支出	819	1,388	3,912	3,787	1,900
計算遞延稅項 稅率變動 的影響	22,229	—	—	—	8,633
其他	—	(94)	327	(843)	63
稅項支出	<u>40,493</u>	<u>15,056</u>	<u>22,331</u>	<u>12,300</u>	<u>11,885</u>

9. 退休福利

(a) 退休金責任

誠如中國規則及法規規定，貴集團為其中國的僱員參與國家資助的定額供款退休計劃。貴集團及合資格僱員須分別按僱員基本薪酬的20%及7%供款。國家資助的退休計劃承擔所有應付予退休僱員的退休金責任。另外，貴集團將向已退休僱員支付每月津貼。貴集團毋須承擔上述供款以外的其他退休金責任。

(b) 提早退休福利

提早退休補償於貴集團已設立僱員之建設性責任及對彼等建立有效期望，並與僱員訂立訂明提早退休條款的協議之期間，或個別僱員獲悉該等特定條款後（以較早者為準）確認。

10. 董事及高級管理人員酬金

(a) 董事酬金

所有執行董事於有關期間的酬金（按姓名基準）列載如下：

董事名稱	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	其他福利 人民幣千元	向國家資助	合計 人民幣千元
				退休計劃供款 人民幣千元	
二零零二年					
吳秦先生	—	477	3	5	485
烏志鴻先生	—	479	2	4	485
黃朝先生	—	397	2	5	404
謝雲峰先生	—	238	2	4	244
孫幸來女士	—	198	2	4	204
	—	1,789	11	22	1,822
二零零三年					
吳秦先生	—	482	3	6	491
烏志鴻先生	—	482	3	6	491
黃朝先生	—	397	3	6	406
謝雲峰先生	—	226	3	6	235
孫幸來女士	—	189	2	5	196
	—	1,776	14	29	1,819

董事名稱	袍金	薪金	其他福利	向國家資助 退休計劃供款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零零四年					
吳秦先生	—	516	4	7	527
烏志鴻先生	—	486	4	7	497
黃朝先生	—	447	3	7	457
謝雲峰先生	—	247	3	7	257
孫幸來女士	—	247	3	6	256
	—	1,943	17	34	1,994
截至二零零四年六月三十日 止六個月(未經審核)					
吳秦先生	—	68	2	4	74
烏志鴻先生	—	65	2	4	71
黃朝先生	—	65	1	3	69
謝雲峰先生	—	36	1	3	40
孫幸來女士	—	35	1	3	39
	—	269	7	17	293
截至二零零五年六月三十日 止六個月					
吳秦先生	—	70	2	4	76
烏志鴻先生	—	65	2	4	71
黃朝先生	—	70	2	4	76
謝雲峰先生	—	39	2	4	45
孫幸來女士	—	42	1	3	46
	—	286	9	19	314

貴公司概無董事於有關期間放棄任何酬金。

**(b) 首五位高薪人士**

有關期間支付予 貴集團首五位高薪人士均屬 貴公司董事，而彼等酬金詳情載於上文附註(a)。

**(c) 於有關期間， 貴公司概無支付酬金予任何董事，作為鼓勵其加入 貴集團的獎勵或其加入 貴集團的獎金或離職的補償。**

**11. 股息**

貴公司註冊成立以來並無宣派或派付股息。

有關期間披露的股息指 貴集團的附屬公司向其當時的股東宣派的股息。由於股息率及可獲分派股息的股份數目就本報告而言並無意義，故並無呈列有關資料。

**12. 每股盈利**

本報告內並未呈列每股盈利，因為就本報告的目的而言，此舉並無意義。

13. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俱及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零二年一月一日						
成本	114,258	172,903	9,342	12,752	23,918	333,173
累計折舊及減值虧損	(24,405)	(79,447)	(2,438)	(3,359)	—	(109,649)
賬面淨值	<u>89,853</u>	<u>93,456</u>	<u>6,904</u>	<u>9,393</u>	<u>23,918</u>	<u>223,524</u>
截至二零零二年十二月三十一日						
止年度						
年初賬面淨值	89,853	93,456	6,904	9,393	23,918	223,524
添置	847	92	2,369	2,816	64,511	70,635
轉讓	25,918	23,193	—	—	(49,111)	—
出售	—	—	—	(83)	—	(83)
折舊支出	(3,892)	(17,347)	(1,220)	(1,156)	—	(23,615)
減值支出	—	(1,036)	—	—	—	(1,036)
年末賬面淨值	<u>112,726</u>	<u>98,358</u>	<u>8,053</u>	<u>10,970</u>	<u>39,318</u>	<u>269,425</u>
於二零零二年十二月三十一日						
成本	141,023	196,188	11,711	15,094	39,318	403,334
累計折舊及減值虧損	(28,297)	(97,830)	(3,658)	(4,124)	—	(133,909)
賬面淨值	<u>112,726</u>	<u>98,358</u>	<u>8,053</u>	<u>10,970</u>	<u>39,318</u>	<u>269,425</u>
截至二零零三年十二月三十一日						
止年度						
年初賬面淨值	112,726	98,358	8,053	10,970	39,318	269,425
收購一家附屬公司(附註30(c))	1,699	1,183	—	240	104	3,226
添置	125	573	3,294	9,785	66,689	80,466
轉讓	22,984	39,933	—	—	(62,917)	—
出售	(50)	(349)	—	(985)	—	(1,384)
折舊支出	(6,128)	(21,618)	(1,457)	(3,320)	—	(32,523)
減值支出	(3,274)	(1,949)	(12)	(101)	—	(5,336)
年末賬面淨值	<u>128,082</u>	<u>116,131</u>	<u>9,878</u>	<u>16,589</u>	<u>43,194</u>	<u>313,874</u>

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俱及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零零三年十二月三十一日</b>						
成本	165,656	237,472	15,005	23,693	43,194	485,020
累計折舊及減值虧損	(37,574)	(121,341)	(5,127)	(7,104)	—	(171,146)
賬面淨值	<u>128,082</u>	<u>116,131</u>	<u>9,878</u>	<u>16,589</u>	<u>43,194</u>	<u>313,874</u>
<b>截至二零零四年十二月三十一日</b>						
<b>止年度</b>						
年初賬面淨值	128,082	116,131	9,878	16,589	43,194	313,874
添置	663	2,426	3,308	1,960	52,056	60,413
轉讓	41,498	31,461	107	—	(73,066)	—
出售	(1,226)	(31)	(441)	(13)	—	(1,711)
折舊支出	(7,848)	(23,606)	(2,404)	(2,540)	—	(36,398)
減值支出	(804)	—	—	(61)	—	(865)
年末賬面淨值	<u>160,365</u>	<u>126,381</u>	<u>10,448</u>	<u>15,935</u>	<u>22,184</u>	<u>335,313</u>
<b>於二零零四年十二月三十一日</b>						
成本	201,291	256,893	17,054	24,694	22,184	522,116
累計折舊及減值虧損	(40,926)	(130,512)	(6,606)	(8,759)	—	(186,803)
賬面淨值	<u>160,365</u>	<u>126,381</u>	<u>10,448</u>	<u>15,935</u>	<u>22,184</u>	<u>335,313</u>
<b>截至二零零五年六月三十日</b>						
<b>止期間</b>						
期初賬面淨值	160,365	126,381	10,448	15,935	22,184	335,313
添置	1,659	3,052	136	297	4,036	9,180
轉讓	1,047	2,678	—	—	(3,725)	—
期內支出	(2,811)	(12,426)	(1,243)	(1,191)	—	(17,671)
期末賬面淨值	<u>160,260</u>	<u>119,685</u>	<u>9,341</u>	<u>15,041</u>	<u>22,495</u>	<u>326,822</u>
<b>於二零零五年六月三十日</b>						
成本	203,997	262,623	17,190	24,991	22,495	531,296
累計折舊及減值虧損	(43,737)	(142,938)	(7,849)	(9,950)	—	(204,474)
賬面淨值	<u>160,260</u>	<u>119,685</u>	<u>9,341</u>	<u>15,041</u>	<u>22,495</u>	<u>326,822</u>

樓宇位於中國陝西省西安市及渭南市。

物業、廠房及設備的減值根據分別於附註2(h)及附註4(iv)所述的會計政策及估計確認。

14. 土地使用權

人民幣千元

於二零零二年一月一日	
成本	3,425
累計攤銷	(138)
賬面淨值	<u>3,287</u>
截至二零零二年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	3,287
攤銷支出	(69)
年末賬面淨值	<u>3,218</u>
於二零零二年十二月三十一日	
成本	3,425
累計攤銷	(207)
賬面淨值	<u>3,218</u>
截至二零零三年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	3,218
收購一家附屬公司(附註30(c))	3,030
添置	4,000
攤銷支出	(101)
年末賬面淨值	<u>10,147</u>
於二零零三年十二月三十一日	
成本	10,455
累計攤銷	(308)
賬面淨值	<u>10,147</u>
截至二零零四年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	10,147
攤銷支出	(133)
年末賬面淨值	<u>10,014</u>
於二零零四年十二月三十一日	
成本	10,455
累計攤銷	(441)
賬面淨值	<u>10,014</u>
截至二零零五年六月三十日止期間	
期初賬面淨值	10,014
期內攤銷支出	(64)
期末賬面淨值	<u>9,950</u>
於二零零五年六月三十日	
成本	10,455
累計攤銷	(505)
賬面淨值	<u>9,950</u>



貴集團所有的土地使用權均位於中國陝西省西安市及渭南市，並從購入日期起於租約期50年內持有。

於二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日及二零零五年六月三十日，貴集團土地使用權的賬面淨值分別約為零元、零元、人民幣4,000,000元及人民幣4,000,000元，已用作貴集團銀行貸款的抵押品（附註26）。

## 15. 於聯營公司的投資

	於十二月三十一日		二零零四年 人民幣千元	於二零零五年 六月三十日 人民幣千元
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元		
應佔資產淨值	<u>2,400</u>	<u>2,135</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於二零零二年及二零零三年十二月三十一日，有關聯營公司之資料如下：

名稱	成立 地點及日期	法定地位	貴集團應佔股本 權益百分比	註冊、已發行及 繳足資本	主要業務
西安利君置業有限公司	中國 二零零一年 四月二日	有限責任公司	30% (間接持有)	人民幣 8,000,000元	興建及銷售 房地產

於二零零四年十二月二十四日，貴集團以代價人民幣2,400,000元出售其於西安利君置業有限公司的全部30%股權，獲取收益約人民幣265,000元。

## 16. 其他投資／可售金融資產

其他投資（從二零零二年一月一日至二零零四年十二月三十一日計）／可售金融資產（自二零零五年一月一日起計）指中國若干有限責任公司的非上市及上市股份。

	於十二月三十一日		二零零四年 人民幣千元	於二零零五年 六月三十日 人民幣千元
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元		
股本證券：				
西安利君運輸有限公司 — 非上市	—	129	129	129
四川全興股份有限公司 — 上市	<u>480</u>	<u>480</u>	<u>480</u>	<u>480</u>
	<u>480</u>	<u>609</u>	<u>609</u>	<u>609</u>

貴集團於非上市股份之投資指於中國合資企業西安利君運輸服務有限公司所佔之14.37%股份。

董事將可售金融資產的賬面值與公允價值視作相若，而這些可售金融資產亦無重大減值。

17. 商譽

人民幣千元

截至二零零三年十二月三十一日止年度	
增加	751
支銷的攤銷支出	(75)
	<u>676</u>
年末賬面淨值	<u>676</u>
於二零零三年十二月三十一日	
成本	751
累計攤銷	(75)
	<u>676</u>
賬面淨值	<u>676</u>
截至二零零四年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	676
增加	—
支銷的攤銷支出	(75)
	<u>601</u>
年末賬面淨值	<u>601</u>
於二零零四年十二月三十一日	
成本	751
累計攤銷	(150)
	<u>601</u>
賬面淨值	<u>601</u>
截至二零零五年六月三十日止期間	
期初賬面淨值	601
增加	—
	<u>601</u>
期末賬面淨值	<u>601</u>
於二零零五年六月三十日	
成本	<u>601</u>

18. 遞延所得稅資產

	於十二月三十一日			於六月三十日	
	二零零二年	二零零三年	二零零四年	二零零四年	二零零五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

(未經審核)

遞延稅項資產：

— 於逾12個月後收回的遞延稅項資產	15,107	16,459	13,995	15,185	10,736
— 於12個月內收回的遞延稅項資產	5,707	8,622	8,563	5,195	—
	<u>20,814</u>	<u>25,081</u>	<u>22,558</u>	<u>20,380</u>	<u>10,736</u>

遞延稅項資產的變動如下：

	應計銷售 佣金及其他 人民幣千元	應收貿易 款項減值撥備 人民幣千元	存貨撇減 人民幣千元	物業、廠房及 設備減值撥備 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零二年一月一日	12,482	11,636	6,488	8,499	1,647	40,752
於損益賬確認(附註8)	(6,775)	(5,717)	(4,007)	(1,884)	(1,555)	(19,938)
於二零零二年十二月三十一日	5,707	5,919	2,481	6,615	92	20,814
於損益賬確認(附註8)	2,915	955	81	(622)	938	4,267
於二零零三年十二月三十一日	8,622	6,874	2,562	5,993	1,030	25,081
於損益賬確認(附註8)	(59)	119	(683)	(1,623)	(277)	(2,523)
於二零零四年十二月三十一日	8,563	6,993	1,879	4,370	753	22,558
於損益賬確認(附註8)	(8,563)	(932)	(498)	(2,103)	274	(11,822)
於二零零五年六月三十日	—	6,061	1,381	2,267	1,027	10,736
於二零零三年十二月三十一日	8,622	6,874	2,562	5,993	1,030	25,081
於損益賬確認(附註8)	(3,427)	64	(560)	(673)	(105)	(4,701)
於二零零四年六月三十日	5,195	6,938	2,002	5,320	925	20,380

## 19. 存貨

	於十二月三十一日			於二零零五年 六月三十日
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	於二零零五年 六月三十日 人民幣千元
原材料	34,217	21,126	28,421	33,433
在製品	12,253	22,301	12,513	9,454
製成品	30,672	47,023	37,994	43,941
低價值物品及包裝物料	4,521	2,111	2,131	2,971
	<u>81,663</u>	<u>92,561</u>	<u>81,059</u>	<u>89,799</u>

於二零零二年、二零零三年及二零零四年度及截至二零零五年六月三十日止六個月，確認為開支及計入已售貨品成本的存貨成本約為人民幣264,629,000元、人民幣289,768,000元、人民幣309,058,000元及人民幣156,531,000元。

20. 應收貿易款項及票據

貴集團一般要求客戶於三個月內清償銷售發票。應收貿易款項及票據的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
三個月內	28,385	51,732	144,032	118,731
介乎四至六個月之間	1,020	4,127	11,172	27,400
介乎七至十二個月之間	4,092	2,108	2,654	22,534
介乎一至兩年之間	4,881	5,501	2,774	3,773
介乎兩至三年之間	13,057	4,611	3,827	1,729
三年以上	18,140	30,816	16,798	18,322
	<u>69,575</u>	<u>98,895</u>	<u>181,257</u>	<u>192,489</u>
減：應收款項減值撥備	<u>(36,501)</u>	<u>(41,905)</u>	<u>(27,273)</u>	<u>(27,583)</u>
	<u><u>33,074</u></u>	<u><u>56,990</u></u>	<u><u>153,984</u></u>	<u><u>164,906</u></u>

於截至二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日止年度及截至二零零五年六月三十日止六個月，貴集團已就其應收貿易款項減值分別確認虧損約人民幣4,380,000元、人民幣6,464,000元、人民幣1,404,000元及人民幣992,000元。該項虧損已計入一般及行政開支。

由於 貴集團的多名客戶遍佈全國，故其應收貿易款項及票據的信貨風險並不集中。所結轉的應收貿易款項及應收票據與其公允價值相若。

貴集團於二零零四年一月將其貿易應收賬項約人民幣16,927,000元撇銷其撥備。

21. 預付款項、按金及其他應收款項

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
按金	218	218	—	1,764
有關出售員工房屋應收款項	9,097	3,280	9,770	12,504
預付供應商款項	1,514	7,574	25,935	12,625
預付廣告開支	2,462	4,319	3,068	1,965
其他應收款項	6	1,275	4,240	5,548
	<u>13,297</u>	<u>16,666</u>	<u>43,013</u>	<u>34,406</u>

**22. 銀行及現金結餘**

銀行及現金結餘以下列貨幣為單位：

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
人民幣	111,515	93,063	136,484	102,822
美元	—	2,194	2,190	2,137
	<u>111,515</u>	<u>95,257</u>	<u>138,674</u>	<u>104,959</u>

銀行及現金結餘指現金及現金等值物。將此等人民幣資金匯出中國，均須遵守中國政府實施的外匯管制措施。

於二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日及二零零五年六月三十日，銀行現金的加權平均實際年利率為0.72%

**23. 應付貿易款項及票據**

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
應付款項	32,425	40,313	48,282	51,559
應付票據	—	—	—	150
	<u>32,425</u>	<u>40,313</u>	<u>48,282</u>	<u>51,709</u>

應付貿易款項及票據的賬面值與其公允價值相若。

於各自結算日應付貿易款項及票據之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
三個月內	29,695	36,650	42,843	46,866
介乎四至六個月之間	201	451	579	1,179
介乎七至十二個月之間	194	560	2,323	710
介乎一至三年之間	1,259	1,369	1,112	1,388
三年以上	1,076	1,283	1,425	1,566
	<u>32,425</u>	<u>40,313</u>	<u>48,282</u>	<u>51,709</u>

24. 按金及客戶墊款

	二零零二年 人民幣千元	於十二月三十一日 二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	於二零零五年 六月三十日 人民幣千元
客戶墊款	20,030	23,709	32,235	32,451
客戶保證按金	3,338	3,565	—	—
	<u>23,368</u>	<u>27,274</u>	<u>32,235</u>	<u>32,451</u>

25. 應計款項及其他應付款項

	二零零二年 人民幣千元	於十二月三十一日 二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	於二零零五年 六月三十日 人民幣千元
應計分銷費用	35,200	31,673	27,566	19,329
應計廣告開支	13,497	31,548	10,251	4,275
應付廣告開支	1,259	3,270	12,546	7,997
應付福利	19,339	25,860	25,343	19,200
應付稅項(所得稅除外)	22,327	15,497	11,865	8,186
應付薪金及工資	18,736	13,835	13,632	8,507
其他	5,024	10,136	13,279	12,031
	<u>115,382</u>	<u>131,819</u>	<u>114,482</u>	<u>79,525</u>

26. 銀行貸款

	二零零二年 人民幣千元	於十二月三十一日 二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	於二零零五年 六月三十日 人民幣千元
非流動				
— 一年內到期	—	10,000	12,000	2,000
— 超過一年後到期	20,000	10,000	3,000	3,000
流動	30,000	60,000	122,000	100,000
	<u>50,000</u>	<u>80,000</u>	<u>137,000</u>	<u>105,000</u>
借款總額				
	<u>50,000</u>	<u>80,000</u>	<u>137,000</u>	<u>105,000</u>
包括以下各項：				
無抵押	30,000	30,000	70,000	90,000
已抵押*	—	—	5,000	5,000
已擔保**	20,000	50,000	62,000	10,000
	<u>50,000</u>	<u>80,000</u>	<u>137,000</u>	<u>105,000</u>

\* 於二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日及於二零零五年六月三十日，貴集團的土地使用權(附註14)的賬面淨值分別約為零元、零元、人民幣4,000,000元及人民幣4,000,000元，均已用作貴集團銀行貸款的抵押品。

\*\* 於二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日及二零零五年六月三十日的已擔保銀行貸款乃由利君集團有限責任公司擔保。

- (a) 貴集團銀行借款的賬面金額按種類及貨幣分析如下：

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
人民幣				
– 按浮動匯率	<u>50,000</u>	<u>80,000</u>	<u>137,000</u>	<u>105,000</u>

- (b) 於二零零二年、二零零三年、二零零四年十二月三十一日及二零零五年六月三十日，銀行貸款的加權平均實際年利率分別為5.83%、5.53%、5.90%及6.04%。

- (c) 貴集團於各結算日的非流動銀行借款的到期日如下：

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
一年內	–	10,000	12,000	2,000
介乎一至兩年之間	10,000	10,000	3,000	3,000
介乎兩至五年之間	<u>10,000</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>	<u>15,000</u>	<u>5,000</u>

- (d) 非流動銀行借款的賬面金額及其公允價值如下：

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
賬面值	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>	<u>15,000</u>	<u>5,000</u>
公允價值	<u>20,356</u>	<u>20,293</u>	<u>15,152</u>	<u>5,044</u>

公允價值按二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日及二零零五年六月三十日的借款利率5.58%、5.58%、5.85%及5.76%計算的貼現現金流量為基準，視乎借款的種類及貨幣。

流動借貸的賬面金額相近於其公平價值。

- (e) 貴集團借款的抵押品分析如下：

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
土地使用權的				
賬面淨值(附註14)	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>4,000</u>	<u>4,000</u>

(f) 於各結算日，貴集團有以下未動用借款融通：

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
浮動匯率及於一年內到期	<u>10,000</u>	<u>50,000</u>	<u>80,000</u>	<u>234,000</u>

## 27. 長期應付款項

長期應付款項主要指應付予西安利君製藥有限責任公司僱員的退休福利及提早退休津貼。

長期應付款項的到期情況如下：

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
一年內	993	1,013	903	846
介乎一至兩年之間	1,013	898	832	768
介乎兩至五年之間	2,472	2,286	2,123	2,019
五年以上	<u>8,324</u>	<u>12,690</u>	<u>12,387</u>	<u>12,252</u>
	12,802	16,887	16,245	15,885
減：計入流動負債的即期部份	<u>(993)</u>	<u>(1,013)</u>	<u>(903)</u>	<u>(846)</u>
	<u>11,809</u>	<u>15,874</u>	<u>15,342</u>	<u>15,039</u>

## 28. 股本

股本指於二零零四年十二月二十八日按面值發行予貴公司股東的10,000股每股面值0.10港元的股份。



## 29. 其他儲備

	合併儲備 (附註a) 人民幣千元	資本盈餘 人民幣千元	法定儲備 (附註b) 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零二年一月一日	168,720	32	13,048	22,349	204,149
年度溢利	—	—	—	60,819	60,819
撥予法定儲備	—	—	9,056	(9,056)	—
股息	—	—	—	(42,180)	(42,180)
於二零零二年十二月三十一日	168,720	32	22,104	31,932	222,788
年度溢利	—	—	—	70,333	70,333
撥予法定儲備	—	—	10,550	(10,550)	—
股息	—	—	—	(50,616)	(50,616)
於二零零三年十二月三十一日	168,720	32	32,654	41,099	242,505
年度溢利	—	—	—	88,632	88,632
撥予法定儲備	—	—	13,295	(13,295)	—
股息	—	—	—	(71,819)	(71,819)
於二零零四年十二月三十一日	168,720	32	45,949	44,617	259,318
期間溢利	—	—	—	37,556	37,556
股息	—	—	—	(3,374)	(3,374)
於二零零五年六月三十日	<u>168,720</u>	<u>32</u>	<u>45,949</u>	<u>78,799</u>	<u>293,500</u>
於二零零三年十二月三十一日	168,720	32	32,654	41,099	242,505
期間溢利(未經審核)	—	—	—	44,498	44,498
於二零零四年六月三十日 (未經審核)	<u>168,720</u>	<u>32</u>	<u>32,654</u>	<u>85,597</u>	<u>287,003</u>

## (a) 合併儲備

貴公司的合併儲備乃指重組後 貴公司於西安利君製藥有限責任公司所佔80%的繳足股本與 貴公司所發行股本的賬面值的差額。

## (b) 法定儲備

根據中國法規及 貴集團於中國成立的附屬公司的組織章程細則，在分派每年的純利前， 貴集團的各附屬公司須在抵銷任何以往年度的虧損（按中國會計規例所界定）後撥出該年度法定純利的10%為法定盈餘儲備基金。倘該儲備的結餘達各中國附屬公司股本的50%，則可自行選擇是否再撥款。法定盈餘儲備基金可動用以抵銷過往年度的虧損或發行紅股。惟在發行後，該法定盈餘儲備基金必須最少維持於中國附屬公司股本25%的水平。

此外，各中國附屬公司亦須將該年度法定純利的5%至10%撥至法定公益金。法定公益金可為附屬公司僱員動用作增建或收購資本項目，但不得用作支付員工福利開支。

30. 合併現金流量表

(a) 除稅前溢利與營運產生的現金流入淨額的對賬

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止 六個月	
	二零零二年	二零零三年	二零零四年	二零零四年	二零零五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利	116,517	102,790	131,392	67,824	58,493
應佔一家聯營公司業績	—	265	—	—	—
應收款項減值	4,380	6,464	1,404	704	992
存貨撇減／(撥回)	(3,125)	544	(4,556)	(3,734)	(1,015)
物業、廠房及設備減值虧損	1,036	5,336	865	865	—
物業、廠房及設備折舊	23,615	32,523	36,398	18,194	17,671
出售物業、廠房及設備虧損	83	458	80	—	—
土地使用權攤銷	69	101	133	64	64
商譽攤銷	—	75	75	37	—
利息收入	(1,160)	(1,549)	(1,735)	(1,185)	(431)
利息開支	1,507	3,933	7,111	2,944	4,744
專業費用	—	—	2,108	1,004	1,636
營運資金變動前經營溢利	142,922	150,940	173,275	86,717	82,154
存貨(增加)／減少	(6,901)	(7,856)	16,058	(1,039)	(7,725)
應收貿易款項及票據增加	(4,619)	(28,571)	(99,464)	(44,969)	(11,241)
預付款項、按金及其他應收款項及 其他流動資產減少／(增加)	28,121	(8,280)	(22,119)	(4,664)	20,457
應收關連方款項(增加)／減少	(1,638)	377	3,299	3,026	251
應付貿易款項及票據與來自客戶的 按金及墊款增加	1,100	10,519	16,495	9,903	3,643
應付稅項、應計款項及 其他應付款項(減少)／增加	(37,960)	14,643	(27,733)	(36,265)	(50,803)
應付關連方款項減少	(11,865)	(4,969)	(3,052)	(2,901)	(3,214)
營運產生的現金流入淨額	<u>109,160</u>	<u>126,803</u>	<u>56,759</u>	<u>9,808</u>	<u>33,522</u>

**(b) 於有關期間的融資變動分析**

	銀行貸款 人民幣千元
於二零零二年一月一日	24,000
融資現金流入	30,000
融資現金流出	<u>(4,000)</u>
於二零零二年十二月三十一日	50,000
融資現金流入	60,000
融資現金流出	<u>(30,000)</u>
於二零零三年十二月三十一日	80,000
融資現金流入	157,000
融資現金流出	<u>(100,000)</u>
於二零零四年十二月三十一日	137,000
融資現金流入	30,000
融資現金流出	<u>(62,000)</u>
於二零零五年六月三十日	<u>105,000</u>
於二零零三年十二月三十一日	80,000
融資現金流入	82,000
融資現金流出	<u>(60,000)</u>
於二零零四年六月三十日	<u>102,000</u>

**(c) 收購附屬公司**

於二零零三年七月，貴集團以代價人民幣6,650,000元收購陝西利君恒心堂藥業有限公司的51%股權。下列所收購資產及負債約相等於其公允值：

	人民幣千元
所收購資產淨值	
物業、廠房及設備 (附註13)	3,226
土地使用權 (附註14)	3,030
存貨	3,586
其他流動資產	1,165
銀行及現金結餘	10,712
長期應付款項	(4,000)
應付貿易款項及票據	(900)
按金及客戶墊款	(148)
應計款項及其他應付款項	<u>(5,105)</u>
	11,566
少數股東權益	(5,667)
商譽	<u>751</u>
現金代價	6,650
減：所收購的銀行及現金結餘	<u>10,712</u>
就收購一家附屬公司產生的現金流入淨額	<u>4,062</u>

陝西利君恒心堂藥業有限公司計入 貴集團損益賬的截至二零零三年十二月三十一日止六個月的虧損為約人民幣113,000元。陝西利君恒心堂藥業有限公司於二零零三年度的銷售額及虧損淨額分別為約人民幣7,075,000元及人民幣2,000元。

(d) 出售聯營公司

於二零零四年十二月二十四日，貴集團以代價人民幣2,400,000元向西安利君科技投資有限公司出售於西安利君置業有限公司全部30%的股權（附註15），確認出售帶來人民幣265,000元收益。

(e) 出售物業廠房及設備的所得款項

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
賬面淨值（附註13）	83	1,384	1,711	259	—
出售物業、廠房及 設備虧損	(83)	(458)	(80)	—	—
出售物業、廠房及 設備所得款項	—	926	1,631	259	—

31. 關連方交易及結餘

倘一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方的財務及營運決策行使重大影響，均被視為關連方。倘彼等受共同控制或受同樣的重大影響，亦被視為關連方。

(a) 於有關期間，董事認為，下列公司為 貴集團的關連方：

名稱	關係
利君集團有限責任公司（「利君集團」）	西安利君製藥有限責任公司的股東
西安利君科技投資有限公司 （「利君科技」）	二零零四年十二月二十八日前為 西安利君製藥有限責任公司的股東
陝西省西安製藥廠	利君集團的全資附屬公司
西安利君包裝材料有限責任公司 （「利君包裝」）	利君科技的附屬公司
利君百川醫藥化工有限公司 （「利君百川」）	利君科技的附屬公司
遼寧華邦醫藥有限公司（「華邦醫藥」）	西安利君製藥有限責任公司的股東
西安利君醫藥有限責任公司（「利君醫藥」）	利君集團的附屬公司
利君集團鎮江製藥有限責任公司 （「鎮江製藥」）	利君集團的附屬公司

名稱	關係
西安西藥建築安裝工程公司 （「西藥建築」）	二零零五年三月後為陝西省西安製藥廠的合資公司（二零零五年三月前為陝西省西安製藥廠全資附屬公司）
西安利君置業有限公司 （「利君置業」）	二零零四年十一月後為利君科技的附屬公司（二零零四年十一月前為西安利君製藥有限責任公司的合資公司）
環球印務有限公司（「環球印務」）	由利君集團的同一最終母公司控制

# 附錄一 會計師報告

266

(b) 於有關期間，除本節附註30(d)披露所出售聯營公司之投資外，貴集團與關連方有以下重大交易：

交易性質	關連方名稱	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止 六個月	
		二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 (未經審核)	二零零五年 人民幣千元
<b>持續：</b>						
採購原材料 及包裝材料	鎮江製藥	36,816	31,096	11,900	11,467	5,143
	利君百川	133	2,113	6,816	160	60
	利君包裝	728	538	674	330	496
	環球印務	8,578	9,243	6,854	3,411	4,057
		<u>46,255</u>	<u>42,990</u>	<u>26,244</u>	<u>15,368</u>	<u>9,756</u>
銷售製成品	利君醫藥	11,052	14,291	26,663	17,244	8,403
	利君百川	58	410	27,079	1,611	5,250
	華邦醫藥	29,834	19,453	5,953	4,094	3,369
		<u>40,944</u>	<u>34,154</u>	<u>59,695</u>	<u>22,949</u>	<u>17,022</u>
獲提供公用服務	陝西省西安 製藥廠	<u>39,535</u>	<u>45,891</u>	<u>41,603</u>	<u>22,890</u>	<u>23,217</u>
攤分行政成本	陝西省西安 製藥廠	<u>15,831</u>	<u>13,431</u>	<u>13,105</u>	<u>5,383</u>	<u>6,341</u>
土地使用權租自	利君集團	<u>6,826</u>	<u>6,826</u>	<u>6,826</u>	<u>3,448</u>	<u>2,730</u>
辦公室物業租予	利君集團	<u>200</u>	<u>200</u>	<u>200</u>	<u>100</u>	<u>100</u>
<b>非持續：</b>						
獲提供資產管理 服務	陝西省西安 製藥廠	<u>280</u>	<u>280</u>	<u>280</u>	<u>140</u>	<u>—</u>
獲提供樓宇 興建服務	西藥建築	<u>12,881</u>	<u>6,851</u>	<u>7,403</u>	<u>3,639</u>	<u>1,650</u>
出售 物業、廠房及 設備	利君集團	—	—	946	—	—
	陝西省西安 製藥廠	—	—	165	—	—
		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,111</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>擔保：</b>						
關連方貸款的擔保	利君集團	<u>20,000</u>	<u>50,000</u>	<u>62,000</u>	<u>30,000</u>	<u>10,000</u>
給予一家聯營公司 的擔保	利君置業	<u>—</u>	<u>40,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(c) 貴集團與關連方有以下重大結餘：

	二零零二年 人民幣千元	於十二月三十一日 二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	於二零零五年 六月三十日 人民幣千元
計入應收貿易款項的				
應收關連方款項				
－利君醫藥	79	560	16,900	14,884
－利君百川	—	—	17,712	7,785
－華邦醫藥	—	—	1,128	1,934
－陝西省西安製藥廠	—	—	17	—
	<u>79</u>	<u>560</u>	<u>35,757</u>	<u>24,603</u>
應收關連方款項				
－利君醫藥	1,500	500	—	—
－利君置業	—	25,600	320	—
－利君集團	55,986	18,342	—	2
－利君科技	1,243	1,256	99	—
－陝西省西安製藥廠	802	1,220	223	216
－西藥建築	36	797	147	—
	<u>59,567</u>	<u>47,715</u>	<u>789</u>	<u>218</u>
計入應付貿易款項的				
應付關連方款項				
－鎮江製藥	61	849	200	4
－利君百川	—	—	45	12
－利君包裝	—	—	—	249
－環球印務	780	1,575	1,733	2,283
	<u>841</u>	<u>2,424</u>	<u>1,978</u>	<u>2,548</u>
應付關連方款項				
－利君集團	564	(5)	—	—
－陝西省西安製藥廠	9,300	5,605	3,217	—
－西藥建築	1,393	688	19	22
	<u>11,257</u>	<u>6,288</u>	<u>3,236</u>	<u>22</u>
應付股東款項				
－應付股息	52,725	32,685	24,743	8,461
－股東貸款*	—	—	47,594	47,594
	<u>52,725</u>	<u>32,685</u>	<u>72,337</u>	<u>56,055</u>

\* 根據二零零四年十二月召開的董事會會議的決議案，西安利君製藥有限責任公司的股東同意於二零零六年十二月後，收取二零零四年宣派的股息人民幣47,594,000元，有關款項乃視作股東貸款。

除上述股東貸款外，此等關連方結餘均為無抵押、免息，且並無先定還款期。

截至本報告日期，應付西藥建築之款項，應付股東之股息及股東貸款已償清。

32. 承擔

(a) 資本承擔

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
購置物業、廠房及設備 — 已訂約但未撥備	63,081	18,854	25,203	4,823

(b) 經營租賃承擔

日後就於中國及香港不可註銷經營租賃的辦公室物業應付的最低租金開支總額如下：

	於十二月三十一日			於二零零五年
	二零零二年 人民幣千元	二零零三年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元	六月三十日 人民幣千元
不超過一年	6,826	6,826	5,461	6,668
超過一年但不超過五年	25,624	18,798	13,337	10,007
	<u>32,450</u>	<u>25,624</u>	<u>18,798</u>	<u>16,675</u>

33. 或然負債

於二零零五年六月三十日，貴集團並無任何重大或然負債。

34. 結算日後事項

於二零零五年六月三十日至本報告日期間，發生以下重大事件。

於二零零四年八月，貴集團以代價人民幣5,290,000元出售陝西利君恒心堂藥業有限公司面值為人民幣4,410,000元的一幢樓宇及土地使用權予第三方，並確認就此獲約人民幣412,000元的收益淨額。



## III. 有關 貴公司的財務資料

## 資產負債表 — 貴公司：

	附註	於二零零四年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零零五年 六月三十日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
於一家附屬公司的投資	1	152,040	152,040
<b>流動資產</b>			
銀行及現金結餘		1	1
<b>資產總值</b>		<b>152,041</b>	<b>152,041</b>
<b>股權</b>			
<b>貴公司股份持有人應佔資本及可分派儲備：</b>			
股本	2	1	1
資本盈餘	3	152,040	152,040
<b>股權總額</b>		<b>152,041</b>	<b>152,041</b>
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應計款項及其他應付款項		—	—
<b>資產總值</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
<b>股權及負債總值</b>		<b>152,041</b>	<b>152,041</b>

## 1. 於附屬公司的投資

於附屬公司的投資指 貴公司於重組後持有西安利君製藥有限責任公司的股權。

## 2. 股本

股本為於二零零四年十二月二十八日按面值每股0.10港元發行予 貴公司股東的10,000股股份。

**3. 資本盈餘**

貴公司各股東已於二零零四年十二月二十八日免除 貴公司約人民幣152,040,000元的貸款，將款項計入 貴公司資本盈餘。

**4. 可供分派儲備**

貴公司於二零零五年六月三十日並無可供分派儲備。

**IV. 結算日後賬目**

貴公司或現組成 貴集團的任何公司概無就二零零五年六月三十日後的任何期間編製任何經審核賬目。另外， 貴公司及組成 貴集團的任何公司就二零零五年六月三十日後的任何期間沒有宣派或支付股息。

此致

利君國際醫藥(控股)有限公司  
卓越企業融資有限公司  
列位董事 台照

羅兵咸永道會計師事務所  
香港執業會計師  
謹啟

二零零五年十二月二日