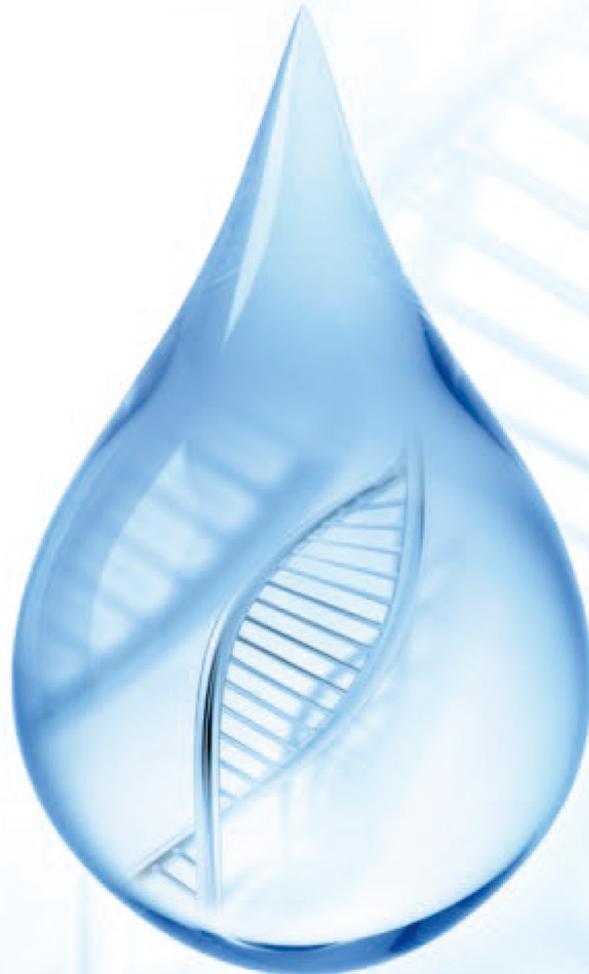




GENSCRIPT BIOTECH CORPORATION

金斯瑞生物科技股份有限公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：1548



2015
年度報告

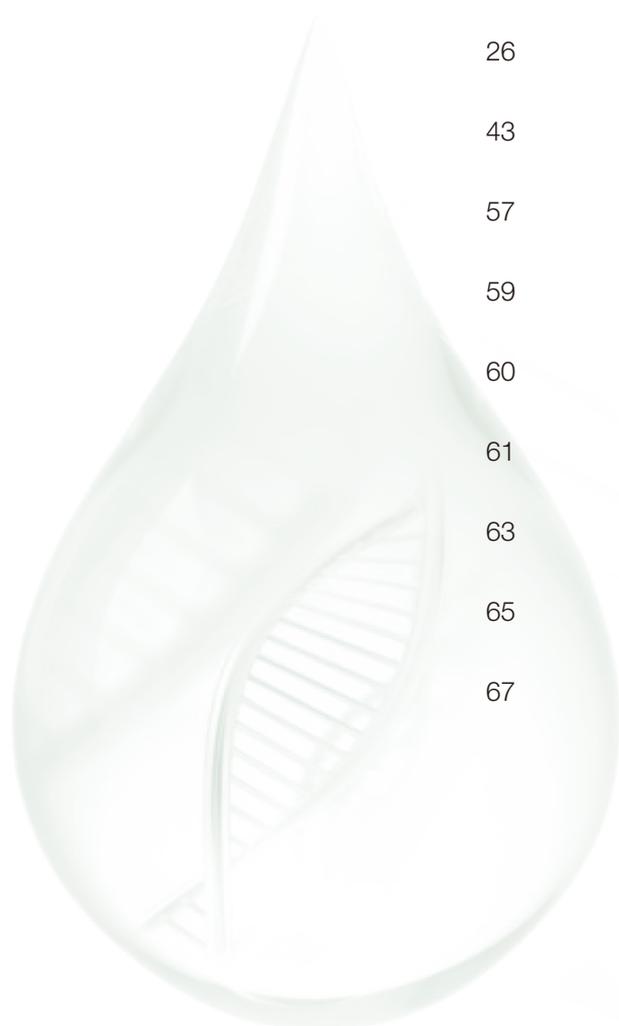
* 僅供識別

金斯瑞生物科技股份有限公司(「**本公司**」或「**金斯瑞**」，連同其附屬公司統稱為「**本集團**」)於全球基因合成服務市場佔據世界領導地位及於合成生物學領域獲全球讚譽。

本集團為全球廣受認同的生命科學研究與應用服務及產品供應商，提供廣泛而綜合的服務及產品組合。廣泛而綜合的生命科學研究與應用服務及產品組合包括四大分部，即(i)生命科學研究服務，(ii)生命科學研究目錄產品，(iii)臨床前藥物研發服務，及(iv)工業合成生物產品。服務及產品乃主要由科學家及研究人員於進行基本生命科學研究、過渡生物醫學研究及初期醫藥開發中所使用。其合成生物產品亦獲工業用酶的業內用戶(例如食品業內的用戶)所使用。本公司憑藉強勁的銷售及營銷團隊和強大的研發能力，保持公司穩定持續增長。

目 錄

	頁次
公司概況	2
公司資料	3
財務摘要	5
四年財務概要	6
主席報告	7
管理層討論及分析	10
董事及高級管理層	20
董事會報告	26
企業管治報告	43
獨立核數師報告	57
綜合收益表	59
綜合全面收益表	60
綜合財務狀況表	61
綜合權益變動表	63
綜合現金流量表	65
財務報表附註	67



公司概況

金斯瑞生物科技股份有限公司(「**本公司**」，連同其附屬公司統稱為「**本集團**」或「**金斯瑞**」)為全球廣受認同的生命科學研究與應用服務及產品供應商，提供廣泛而綜合的服務及產品組合。我們於全球基因合成服務市場佔據世界市場領導地位及於合成生物學領域獲全球讚譽。

我們廣泛而綜合的生命科學研究與應用服務及產品組合包括四個分部，即(i)生命科學研究服務，(ii)生命科學研究目錄產品，(iii)臨床前藥物研發服務，及(iv)工業合成生物產品。截至二零一五年十二月三十一日止年度，我們自四大分部產生約76.9百萬美元、2.5百萬美元、6.0百萬美元及1.3百萬美元，分別佔我們總收益約88.7%、2.9%、6.9%、及1.5%。本公司憑藉強勁的銷售及營銷團隊和強大的研發能力，保持公司穩定持續增長。

我們的服務及產品乃主要由科學家及研究人員於進行基本生命科學研究、過渡生物醫學研究及初期醫藥開發中所使用。我們的合成生物產品亦獲工業用酶的業內用戶(例如食品業內的用戶)所使用。於二零一五年十二月三十一日，我們已建立高度多元化的客戶基礎，包括製藥及生物技術公司、學院及大學、研究機構、政府機構(包括政府測試及診斷中心)以及分銷商。截至二零一五年十二月三十一日止年度，我們向該等類別客戶進行的銷售額分別佔我們的總收益約57.2%、25.0%、12.9%、1.5%及3.4%。

我們已設立龐大的直銷網絡，遍及逾100個國家。我們主要通過我們本身的直銷團隊向全球客戶銷售我們的生命科學研究與應用服務及產品，而我們亦通過獨立第三方分銷商銷售我們的服務及產品，以擴大我們的市場據點並協助與終端用戶進行溝通。截至二零一五年十二月三十一日止年度，我們自向美國、歐洲、中國、亞太區(不包括中國及日本)及日本的客戶所進行銷售分別產生約43.6百萬美元、17.0百萬美元、12.3百萬美元、6.6百萬美元及3.7百萬美元，分別佔我們總收益約50.3%、19.6%、14.2%、7.6%及4.3%。

二零一五年是本集團增長及發展歷程上的重要一年。本公司股份(「**股份**」)成功在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市，從而令金斯瑞得以進入國際資本市場並為未來業務快速發展奠定堅實的基礎。

董事會

執行董事

章方良博士(董事長)
王燁女士
孟建革先生

非執行董事

王魯泉博士
黃瑞璿先生(別名: James Zuie Huang)
潘躍新先生

獨立非執行董事

郭宏新先生
戴祖勉先生
張敏女士

審核委員會

戴祖勉先生(主席)
張敏女士
郭宏新先生

薪酬委員會

郭宏新先生(主席)
王燁女士
戴祖勉先生

提名委員會

章方良博士(主席)
張敏女士
戴祖勉先生

制裁風險控制委員會

章方良博士(主席)
王燁女士
孟建革先生
東楠博士
Eric Wang先生
吳盛先生

公司秘書

黃慧玲女士

授權代表

章方良博士
孟建革先生

法律顧問

香港法律:

美富律師事務所
香港
中環
皇后大道中15號
置地廣場
公爵大廈33樓

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
香港
中環
添美道1號
中信大廈22樓

合規顧問

海通國際資本有限公司
香港
德輔道中189號
李寶椿大廈22樓

開曼群島註冊辦事處

Clifton House
75 Fort Street
P.O.Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

中國主要營業地點

中國
江蘇省
南京市
江寧科學園
雍熙路28號

公司資料(續)

香港主要營業地點

香港
灣仔
皇后大道東28號
金鐘匯中心18樓

股份過戶登記總處

Appleby Trust (Cayman) Ltd.
Clifton House
75 Fort Street
P.O.Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

香港證券登記處

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

主要往來銀行

美國銀行香港分行

香港
葵湧
葵昌路51號
九龍貿易中心
2座20樓

美國銀行Scotch Plains辦事處

336 Park Avenue
Scotch Plains
NJ 07076
USA

招商銀行月牙湖支行

中國
南京市
苜蓿園大街88號

公司網站

www.genscript.com
www.bestzyme.com

股份代號

1548

上市日期

二零一五年十二月三十日

財務摘要

- 截至二零一五年十二月三十一日止年度，我們的收益由截至二零一四年十二月三十一日止年度的約70.0百萬美元增長23.9%至約86.7百萬美元。
- 截至二零一五年十二月三十一日止年度，我們的毛利由截至二零一四年十二月三十一日止年度的約44.1百萬美元增長29.5%至約57.1百萬美元。
- 截至二零一五年十二月三十一日止年度，我們的利潤由截至二零一四年十二月三十一日止年度的約6.2百萬美元增長182.3%至約17.5百萬美元。剔除非經常性的一次性收益和開支(包括上市費用及由於美國訴訟(於日期為二零一五年十二月十七日之本公司招股章程(「招股章程」)界定及披露)的糾紛解決獲得的主要收益)後的經調整純利由截至二零一四年十二月三十一日止年度約6.2百萬美元同比增長130.6%至約14.3百萬美元。
- 截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔利潤由截至二零一四年十二月三十一日止年度的約6.2百萬美元增長182.3%至約17.5百萬美元。剔除以上兩項非經常性的一次性收益和開支後的調整純利由截至二零一四年十二月三十一日止年度約6.2百萬美元增長130.6%至約14.3百萬美元。



四年財務概要

	截至十二月三十一日止年度			二零一五年
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	
	千美元			
經營業績				
收益	52,990	60,104	69,994	86,709
毛利	35,443	38,258	44,098	57,078
除所得稅後溢利	9,182	6,000	6,175	17,504
本公司股東應佔溢利	9,182	6,000	6,175	17,504
非控股權益	—	—	—	—
每股基本盈利(美元)	<u>0.0078</u>	<u>0.0051</u>	<u>0.0052</u>	<u>0.0147</u>
每股攤薄盈利(美元)	<u>0.0076</u>	<u>0.0050</u>	<u>0.0051</u>	<u>0.0143</u>
資產				
非流動資產	45,490	45,274	48,588	49,060
流動資產	30,099	38,561	43,792	133,014
流動負債	30,252	29,885	29,188	30,894
流動(負債)/資產淨值	(153)	8,676	14,604	102,120
非流動負債	1,181	1,387	1,445	1,932
淨資產	<u>44,156</u>	<u>52,563</u>	<u>61,747</u>	<u>149,248</u>
現金及現金等價物	18,660	22,457	25,637	103,720
存貨周轉(日)	20	22	22	26
貿易應收賬款周轉(日)	44	56	59	65
貿易應付賬款周轉(日)	<u>27</u>	<u>30</u>	<u>33</u>	<u>33</u>

各位股東：

本人謹代表董事會(「**董事會**」)，欣然提呈本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度(「**本年度**」及「**報告期**」)之業績。

二零一五年是本集團發展史上極具意義的一年。於二零一五年十二月三十日，股份在聯交所主板成功掛牌上市，意味著金斯瑞正式登上國際資本舞臺，為我們的未來業務發展奠定堅實的基礎。

我們為全球廣受認同的生命科學研究與應用服務及產品供應商，提供廣泛而綜合的服務及產品組合。於二零一五年，我們在全球基因合成服務市場及DNA合成服務市場上佔領先地位。由於基因合成為合成生物學的基礎技術之一，作為世界領先的基因合成服務供應商，我們於合成生物學領域具備強大技術優勢，並成功透過應用合成生物學技術開發若干項產品及服務。

我們為全球廣受認同及值得信賴的合成生物研究與應用服務及產品供應商，提供完備的服務及產品組合。我們的競爭優勢是基於在四大分部中廣泛而綜合的生命科學研究與應用服務及產品組合，即(i)生命科學研究服務，(ii)生命科學研究目錄產品，(iii)臨床前藥物研發服務，及(iv)工業合成生物產品。我們的服務及產品乃主要由科學家及研究人員於進行基本生命科學研究、過渡生物醫學研究及初期醫藥開發中所使用。我們的合成生物產品亦獲工業用酶的業內用戶(例如食品業內的用戶)所使用。

我們原本於二零零二年於美國新澤西州成立，我們已設立龐大的直銷網絡，遍及北美洲、歐洲、中國、亞太區(不包括中國及日本)及日本逾100個國家。我們已建立高度多元化的客戶基礎，包括製藥及生物技術公司、學院及大學、研究機構、政府機構(包括政府測試及診斷中心)以及分銷商。提供服務13年以來，我們相信我們已贏得客戶對本公司的信賴及信心。於二零一五年六月三十日，超過14,500篇國際同業審閱的學術期刊文獻中曾引述使用我們的生命科學研究與應用服務及產品，令本公司成為屢被引述的生命科學研究與應用服務及產品供應商。該等引述亦指出我們服務及產品的眾多用戶均為生命科學研究行業內具領導地位的科學家及研究人員。

主席報告(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度，自我們業務獲得的總收益錄得穩定增長，收益為86.7百萬美元，較去年增加23.9%，增長主要歸因於(i)不斷進行研發，有助推出更先進或優質的服務及產品以滿足客戶需求；(ii)完善關鍵賬戶管理計劃，令大訂單及重複訂單量增加；及(iii)由於全球研發活動開支普遍增加，直接導致生命科學研究與應用服務及產品需求增長。毛利較去年上升29.5%至人民幣57.1百萬美元，毛利率上升4.6%至65.9%，增長主要是由於採用先進技術極大降低了我們的生產成本，提高了生產效率。本公司權益持有人應佔利潤為17.5百萬美元。撇除非經常性的一次性收益及開支(包括上市費用及由於美國訴訟的糾紛解決獲得的主要收益)後，經調整本公司權益持有人應佔利潤為14.3百萬美元，較去年增加130.6%。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，我們的研發開支約為7.1百萬美元，佔我們總收益的8.2%。我們已註冊合共19項專利，並提出9項對我們於美國及中國的業務屬重大的專利申請。我們擬繼續借助於我們的技術及研發能力以擴大我們生命科學研究與應用服務及產品組合，並同時開發新型及更加優越的生產技術，從而與生命科學研究與應用服務及產品行業的新方向並駕齊驅。

於生命科學研究服務分部，我們繼續開拓新領域並開發新產品。其中基因組編輯工具及技術領域尤為矚目。透過一家世界領先的基因組醫學研究機構許可的CRISPER技術，我們已開發一系列服務及產品。我們已推出CRISPR敲除及敲入服務和gRNA服務。該等服務對我們目前的基因合成服務進行補充，並將向我們客戶提供開展生命科學研究的新工具。

於工業合成生物產品分部，我們已推出兩款新產品，即澱粉酶及葡萄糖氧化酶。在氨基酸行業及啤酒行業，澱粉酶可用於澱粉糖的澱粉液化。葡萄糖氧化酶可將葡萄糖轉換成葡萄糖酸鹽。該酶可用於烘培及啤酒行業。我們預計兩種新酶的市場潛力巨大。

為支持我們的擴充計劃並擴大我們的客戶基礎，我們組建強大的人才團隊及銷售經理向客戶提供互動技術支援，並進一步個性化每個客戶及重要賬戶的技術解決方案，以提升我們用於爭取市場份額的營銷活動中的地位。

於二零一五年，我們將ERP系統更新成內置內控機制的SAP系統，主要為將集團財務報告併入一個系統並向我們的海外附屬公司提供實時資料及運營銷售計劃支持。該新系統可更好地整合業務流程、及時報告業務數據並有助於改善我們的管理效率。

我們相信，本公司的長期可持續增長取決於我們僱員的知識、經驗及能力發展。於二零一五年六月三十日，我們的僱員中有超過63.3%已取得學士或以上學位，其中超過7.6%持有博士學位。中國及海外僱主在技術員工上競爭激烈。我們將繼續改善及更新我們的人力資源管理。於二零一五年，我們設立新技術人員晉升體系，以挽留高端技術人才。該系統制訂晉升及評估標準，鼓勵僱員自我深造，追求職業發展。

今年，生物科技活動更為突出。於二零一五年，美國食品及藥物管理局(「**食品及藥物管理局**」)批准45種新藥作為新藥申請(「**新藥申請**」)項下的新分子實體(「**新分子實體**」)或生物製劑許可申請項下的新治療性生物製劑。此次批准的數量僅次於一九九六年的歷史最高批准數量。根據食品及藥物管理局的資料，新藥通常為創新產品，可滿足先前無法解決的醫藥需求或在病患照料和公共健康方面起其他重大改善作用，然而新分子實體的化學結構未獲得審批通過。

於二零一五年，有59家生物科技公司於美國首次公開招股，合共籌資約4,950百萬美元。生物科技公司平均籌資高出上年14%。過往三年約160家生物科技公司首次公開招股，與前十三年總和相比增長近30%以上。資本市場表現鼓舞人心，諸多發展振奮人心，例如腫瘤免疫療法的發展。生物科技在中國呈欣欣向榮之勢，其發展速度為海外市場約兩倍。

於二零一五年十二月，總統奧巴馬提出增加國立衛生研究院(「**國立衛生研究院**」)預算20億美元至331億美元，並提出設立18億美元的應急資金對抗寨卡病毒，此為十二年來最激勵人心的預算結果。尤其是寨卡病毒傳染問題令公眾健康意識提高。目前已有資金自政府及民營領域流入生物科技領域。

展望二零一六年，本集團仍注重貫徹我們的業務策略：

- 增加於研發項目的投資以擴展研究與應用服務及產品組合；
- 增強產能以滿足生命科學研究與應用服務及產品的強大需求；
- 通過擴展及增強銷售及營銷團隊增加至海外及中國市場的滲透率；及
- 尋求策略性收購以補充內部增長。

最後，本人謹此向員工於本年度內對本公司的貢獻致謝。本人亦向股東、合作夥伴、客戶及供應商對本集團的長期支持致以衷心謝意。憑藉我們建立的堅實基礎，我們相信本公司來年會再創高峯。

此 致

章方良博士

主席

二零一六年三月二十五日

管理層討論及分析

公司定位

本集團為全球廣受認同的生命科學研究與應用服務及產品供應商，提供廣泛而綜合的服務及產品組合。我們於全球基因合成服務市場佔據世界市場領導地位及於合成生物學領域獲全球讚譽。其廣泛而綜合的生命科學研究與應用服務及產品組合包括四大分部，即(i)生命科學研究服務；(ii)生命科學研究目錄產品；(iii)臨床前藥物研發服務；(iv)工業合成生物產品。

「GenScript」憑藉優質生命科學研究與應用服務及產品成為可信賴的知名品牌。本公司已建立高度多樣化的客戶基礎，包括製藥及生物技術公司、學院及大學、研究機構、政府機構(包括政府測試及診斷中心)及分銷商。

二零一五年十二月成功上市

二零一五年對於本集團是具有里程碑意義的一年。自二零一五年十二月三十日起，股份在聯交所主板上市，此次成功上市標誌著本集團在資本國際化進程中邁進了重要的一大步，有助於本公司增強資本實力及企業管治，為日後發展奠定堅實基礎。

報告期內，本集團營運表現優秀且保持持續平穩增長，主要原因如下(i)本集團對研發活動的持續投資使我們能夠不斷推出新服務及產品以滿足市場需求，例如Geneplus服務及基因合成相關捆綁服務，並進一步提供定製服務；及(ii)關鍵賬戶管理計劃的進一步完善帶來更好的客戶體驗及滿意度並提升客戶忠誠度。

業務回顧

於報告期內，本集團的總收益約為86.7百萬美元，較截至二零一四年十二月三十一日止年度約70.0百萬美元增加23.9%。毛利約為57.1百萬美元，較截至二零一四年十二月三十一日止年度的約44.1百萬美元增加29.5%。收益及毛利率增加主要是由於(i)我們不斷的研發，一方面可以讓我們推出更先進或更佳的服务及產品以滿足客戶需求，另一方面採用先進技術則大幅提升了生產效率並降低了生產成本；及(ii)加強關鍵賬戶管理計劃帶來更多的大訂單及重複訂單。

於報告期內，利潤約為17.5百萬美元，較截至二零一四年十二月三十一日止年度約6.2百萬美元增加182.3%。扣除非經常性的一次性收益和開支(包括上市費用及由於美國訴訟的糾紛解決獲得的主要收益)後的經調整純利由截至二零一四年十二月三十一日止年度約6.2百萬美元同比增長130.6%至約14.3百萬美元。

本公司擁有人應佔利潤約為17.5百萬美元，較截至二零一四年十二月三十一日止年度約6.2百萬美元增加182.3%。扣除上述兩項非經常性一次性收益和開支後的經調整純利為14.3百萬美元，較截至二零一四年十二月三十一日止年度約6.2百萬美元增加130.6%。

於報告期內，本公司四大分部(即(i)生命科學研究服務；(ii)生命科學研究目錄產品；(iii)臨床前藥物研發服務；(iv)工業合成生物產品)產生的收入分別約為76.9百萬美元、2.5百萬美元、6.0百萬美元及1.3百萬美元，分別佔總收益約88.7%、2.9%、6.9%及1.5%。

四大業務分部的業績分析

1. 生命科學研究服務

此分部在六個主要類別中提供全面研究服務，該等類別為基因合成、寡核苷酸合成、DNA測序、蛋白生產、多肽合成及抗體開發。該等服務及相關產品廣泛用於如基礎生物研究、疾病及製藥研究、藥物研發、農業、環境研究及食品行業等生命科學研究與應用，並對其至關重要。

業績

報告期內，生命科學研究服務產生的收益約為76.9百萬美元，較截至二零一四年十二月三十一日止年度約63.2百萬美元增加21.7%。同期，毛利約為51.5百萬美元，較截至二零一四年十二月三十一日止年度約39.9百萬美元增加29.1%。收益及毛利率增加主要是由於(i)憑藉在分子生物學領域的領先技術，提供高通量基因合成服務及其他捆綁服務，(ii)開展更多營銷活動，擴大了基因合成服務及其他服務(比如哺乳動物細胞系服務及產品)的客戶基礎，更好地鞏固了客戶忠誠度且大大加強了本集團產品和服務的競爭力，(iii)通過持續改善生產過程，極大提高原材料的利用率，從而降低原材料成本。

發展策略

本公司擬：(a)增加我們的研發力度、內部開發及獲授權新型技術及採用提供更快速基因合成服務的新工具；(b)提供更多元化的合成生物學服務及產品，並將合成生物技術的應用擴大至線號通路組合、微生物基因敲入及敲除、基因組修訂及蛋白/抗體工程等，以擴展生物藥物研發應用；(c)發展嶄新科技並改善工業細胞株工程及抗體及蛋白生產的生產過程；及(d)投資以鞏固我們可提供該等服務及產品的技術實力。

管理層討論及分析(續)

2. 生命科學研究目錄產品

此分部提供已預先包裝、即用及現售產品，例如抗體、重組蛋白、試劑產品及用於蛋白表達及分析的小型設備。透過此分部所提供產品的例子包括但不限於細胞因子及抗體、預製蛋白分離凝膠、親和純化樹脂、蛋白染色及蛋白轉移的桌面工具以及PCR克隆試劑盒。

業績

報告期內，生命科學研究目錄產品產生的收益約為2.5百萬美元，較截至二零一四年十二月三十一日止年度約2.0百萬美元增加25.0%。同期，毛利約為1.6百萬美元，較截至二零一四年十二月三十一日止年度約1.4百萬美元輕微增加14.3%。收益及毛利的增加主要由於(i)客戶的大訂單數目增加及(ii)生產及銷售隊伍的整合優化，大幅提升了生產效率並降低了生產成本。

發展策略

本公司擬：(a)借助我們的生命科學研究服務分部的優勢擴大我們現售產品，並打造我們目前不斷增長的蛋白表達及分析的產品線(包括預製凝膠、蛋白純化試劑及重組蛋白);及(b)投資新產品開發以透過提供先進產品而從其他競爭對手中脫穎而出。

3. 臨床前藥物研發服務

此分部在三個主要類別中提供綜合合約研究服務，該等類別為抗體及蛋白工程、體外藥效服務及體內藥效服務。該等服務均應用於疾病研究及藥物研發過程。我們於此分部的服務組合，讓我們可從初始靶點確認至候選藥物工程及優化，並一直至臨床前動物模型研究，以開發新型蛋白及抗體藥物。

業績

報告期內，臨床前藥物研發服務產生的收益約為6.0百萬美元，較截至二零一四年十二月三十一日止年度約4.4百萬美元增加36.4%。同期，毛利約為3.9百萬美元，較截至二零一四年十二月三十一日止年度約2.8百萬美元增加39.3%。收益及毛利率增加主要是由於(i)大型分子藥物市場發展迅速，(ii)大型製藥公司(尤其來自中國及日本)對我們臨床藥物開發服務的需求不斷增長，(iii)與戰略客戶加強溝通，及(iv)運用先進技術縮短訂單交貨時間並開發更多增值服務。

發展策略

本公司正提升我們在生物藥物研發方面的實力，以緊貼全球製藥群體對標靶驗證、先導藥物識別與優化及候選藥物引薦的水平。我們亦不斷獲取先進技術以加強我們的服務平台。舉例而言，除了將鼠源抗體人源化外，我們正拓展容許我們直接產生人源抗體的技術。此外，我們將通過我們的單域抗體技術繼續延伸我們的平台至多標靶療法。此外，我們正建構癌症免疫治療的全面實力，包括建構抗體及細胞株庫，且開發驗證完善的體外及體內藥效分析。

4. 工業合成生物產品

該新分部借助我們在基因合成及合成生物學的技術專長及經驗發展壯大。我們在基因合成的技術專長協助我們建構非病原微生物株，透過外包供應商生產優質工業用酶。此分部的產品可用於不同行業，例如食品加工、飼料、製藥及化工業。本公司在此分部中的首要重點為可用於食品行業的工業用酶。

業績

報告期內，工業合成生物產品產生的收益約為1.3百萬美元，較截至二零一四年十二月三十一日止年度約0.4百萬美元增加225.0%。同期，毛利約為0.1百萬美元，而截至二零一四年十二月三十一日止年度為零。收益及毛利率的增加主要是由於(i)重視與戰略客戶建立直接聯繫，(ii)開發及銷售新系列產品；及(iii)加強與供應商的合作以確保工業合成生物產品的生產效率。

發展策略

本公司擬利用合成生物學原理及技術修飾及改善生產工業用酶的微生物由此微生物能以高產量及／或更佳性能特點生產工業用酶。本公司擬繼續研發將工業用酶應用於食品行業以及擴展至其他應用領域，例如飼料、製藥及化學行業。

管理層討論及分析(續)

財務回顧

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元	變動 (%)
收益	86,709	69,994	23.9%
毛利	57,078	44,098	29.5%
所得稅後利潤	17,504	6,175	182.3%
除投資收入、上市及以股份為基礎的付款開支後的淨利潤	25,934	9,252	180.3%
本公司股東應佔利潤	17,504	6,175	182.3%
除投資收入、上市及以股份為基礎的付款開支後本公司股東應佔利潤	25,934	9,252	180.3%
每股基本盈利(每股美元)	0.0147	0.0052	182.7%
每股攤薄盈利(每股美元)	0.0143	0.0051	180.4%

收益

二零一五年，本集團錄得收益86.7百萬美元，較二零一四年的70.0百萬美元上升23.9%，主要是由於(i)我們的持續研發，由此我們能提供更先進或更完善的服務及產品以滿足客戶要求，及(ii)關鍵賬戶管理計劃的進一步完善使得大訂單及重複訂單數量增加。

毛利

二零一五年，本集團的毛利由二零一四年的44.1百萬美元增至57.1百萬美元，上漲29.5%。主要由於採用先進技術提高了生產效率並降低了生產成本。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支自二零一四年的15.5百萬美元增至二零一五年的17.6百萬美元，上漲13.5%。主要是由於(i)不斷投資人員培訓，為公司留住高端人才並簡化彼等的職責；(ii)擴大專門服務於我們工業合成生物產品分部的直銷網絡；及(iii)為工業合成生物產品加大業務開發力度。

行政開支

二零一五年，行政開支由二零一四年的21.4百萬美元(包括研發開支)增至28.5百萬美元(包括研發開支)，上漲33.2%，主要是由於上市費用5.3百萬美元、研發開支上漲約1.5百萬美元及僱員薪酬福利的提高。

研發開支

研發開支由二零一四年的5.6百萬美元增至二零一五年的7.1百萬美元，上漲26.8%，主要是由於為獲得及留住高端研發人才不斷作出的投資，畢竟該等人才極大地加強了臨床前藥物開發服務及工業合成生物學產品的競爭力，而上述服務及產品的業務前景潛力巨大。

所得稅開支

所得稅開支由二零一四年的1.7百萬美元增至二零一五年的5.5百萬美元。實際稅率由二零一四年的21.2%增至二零一五年的23.8%，主要是由於以股份為基礎的付款總開支約3.3百萬美元不可抵扣所得稅以及並無就若干附屬公司的稅項虧損確認遞延所得稅資產。

淨利潤及未經審核經調整淨利潤

由於上述原因，本集團二零一五年的淨利潤為17.5百萬美元，較二零一四年的6.2百萬美元增加182.3%。為補充根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)呈列的綜合財務報表，本集團亦採用未經審核經調整淨利潤為額外財務計量，通過撇除本集團認為並非本集團業務表現指標的項目的影響評估本集團的財務表現。本集團於報告期的未經審核經調整淨利潤經扣除包括上市費用5.3百萬美元和由於美國訴訟的糾紛解決獲得的主要收益的非經常性的一次性項目後，較二零一四年經調整淨利潤增長130.6%。

貿易應收款項

	二零一五年	二零一四年
貿易應收款項周轉(日)	65	59

本集團的貿易應收款項在公司持續不斷的控制管理下依舊維持平穩的狀態。

存貨

	二零一五年	二零一四年
存貨周轉(日)	26	22

本集團的存貨周轉情況亦隨持續不斷的控制管理保持穩定。

物業、廠房及設備

物業，廠房及設備包括房屋建築物、機器設備和在建工程。截至二零一五年十二月三十一日止，本集團的物業，廠房及設備為人民幣37.7百萬美元，相比截至二零一四年十二月三十一日的物業，廠房及設備37.5百萬美元增加0.2百萬美元，主要是由於一間新租廠房的改善工程、若干樁基工程和機械設備的添置。

管理層討論及分析(續)

無形資產

無形資產主要包括軟件、專利及許可證。截至二零一五年十二月三十一日，本集團的無形資產淨值為0.9百萬美元，相比截至二零一四年十二月三十一日的0.3百萬美元增加0.6百萬美元。無形資產的增加主要是由於本公司採用SAP系統所致。

營運資金及財務資源

截至二零一五年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為103.7百萬美元(二零一四年：25.6百萬美元)，無受限資金或借款。

現金流量分析

於報告期，本集團錄得經營活動產生的年度淨現金流入19.6百萬美元。

於報告期，本集團用於投資活動的年度現金流出為4.1百萬美元，主要是由於(i)為提高產能，採購物業、廠房、設備及其他無形資產7.4百萬美元，(ii)採購可供出售投資4.1百萬美元，(iii)可供出售投資出售所得款項6.8百萬美元，及(iv)收到政府補助0.6百萬美元。

於報告期，本集團的融資活動現金流入為65.2百萬美元，主要是由於首次公開發售所得款項淨額約58.5百萬美元。首次公開發售所得剩餘款項全部在二零一五十二月三十日匯入本公司賬戶。

資本開支

於報告期，購買無形資產—軟件、專利及許可證的開支為0.7百萬美元，而購買物業、廠房和設備的開支為6.7百萬美元。

重大收購及出售

於報告期，本公司並無任何重大收購。

或然負債及擔保

截至二零一五年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債及擔保。

外匯風險

本集團主要於中國經營，承受若干貨幣風險產生的外匯風險，主要涉及美元。外匯風險因若干海外附屬公司持有外幣而產生。本集團於報告期內並無對沖任何外幣波動。本集團管理層可能考慮訂立貨幣對沖交易，以管理本集團日後面對的匯率波動風險。

現金流量及公平值利率風險

除按浮動利率計息的銀行結餘外，本集團並無其他重大計息資產。本集團管理層預期，計息資產並不會受到利率變動導致的任何重大影響，因為銀行結餘的利率預期不會大幅變動。

信貸風險

現金及現金等價物、貿易及其他應收款項的賬面值為本集團就其財務資產承受的最大信貸風險。本集團管理信貸風險的措施之目標為控制可能面對的可收回性問題。

就貿易及其他應收款項而言，本集團會就全部客戶及交易對方進行獨立信貸評估。該等評估集中於交易對方的財務狀況及過往付款記錄，並計及交易對方的特定資料以及有關交易對方經營所在的經濟環境的資料。本集團已實施監察程序，以確保將會就收回逾期債務採取跟進措施。經考慮客戶的付款記錄及業務表現後，我們向若干客戶授出信貸限額。我們有時會與來自中國學院、大學及研究機構的客戶，偶爾也會與其他來自歐美的客戶簽訂預付款項協議。此外，本集團於年末審閱各個別貿易及其他應收款項結餘的可收回金額，以確保就不可收回金額計提充足的減值虧損。

展望

本年度為生物技術活動年。二零一五年，食品及藥物管理局核准新藥申報項下45種新藥為新分子實體或生物藥品許可申報項下的新治療用生物製品。此為歷史第二高的核准數量，僅次於一九九六年。根據食品及藥物管理局，新藥通常為解決之前未能滿足的醫療需求，或可有效促進患者護理或公共衛生的創新型產品。新分子實體的化學結構之前從未獲核准。

二零一五年，美國有59家生物技術公司進行首次公開發售，共募集資金約4,950百萬美元。生物技術公司平均募集資金較去年增加14%。過去三年，約160家生物技術公司進行首次公開發售，比過去13年的總和還要多出近30%。由於資本市場表現活躍，出現大量令人興奮的成果，例如腫瘤免疫療法。生物技術在中國一片繁榮，其增長速度是海外市場的兩倍。

管理層討論及分析(續)

二零一五年十二月，總統奧巴馬提出增加國立衛生研究院預算20億美元至331億美元，並附加18億美元的緊急資金用於對抗寨卡病毒。這是近12年來最令人振奮的預算案。特別是，由於寨卡病毒流行引起公眾對醫療的關注，政府及私人的資金正流向生物技術領域。

未來發展戰略

展望二零一六年，本集團仍注重貫徹以下業務策略：

- 增加於研發項目的投資以擴展研究與應用服務及產品組合；
- 增強產能以滿足生命科學研究與應用服務及產品的強大需求；
- 通過擴展及增強銷售及營銷團隊增加至海外及中國市場的滲透率；及
- 尋求策略性收購以補充內部增長。

僱員

截至二零一五年十二月三十一日，本集團僱員共約有1,300名，本集團與其僱員訂立涵蓋職位、僱傭條件及條款、工資、僱員福利、違約責任及終止理由的僱傭合同。本集團僱員的薪酬包括基本薪金、津貼及其他僱員福利，乃參考僱員的經驗、於本集團的資歷以及其他一般因素而釐定。

於報告期內，本公司僱員(包括董事)薪酬的開支總額約為39.8百萬美元，佔本集團總收益的45.9%。

於二零一五年七月十五日，本公司採納首次公開發售前購股權計劃(「**首次公開發售前購股權計劃**」)。於二零一五年十二月七日，本公司採納首次公開發售後購股權計劃(「**首次公開發售後購股權計劃**」，連同首次公開發售前購股權計劃統稱「**購股權計劃**」)。自二零一五年十二月七日起至二零一五年十二月三十日止，概無根據首次公開發售後購股權計劃授出進一步購股權。自二零一五年十二月七日起至二零一五年十二月三十一日止，概無根據首次公開發售後購股權計劃授出購股權。

管理層討論及分析(續)

截至二零一五年十二月三十一日，本集團按職能劃分的在職僱員載列如下：

職能	僱員人數	佔總額的百分比 (%)
生產	725	55.0%
銷售及營銷	187	14.2%
行政	189	14.3%
研發	137	10.4%
管理	81	6.1%
總計	<u>1,319</u>	<u>100.0%</u>

本集團為僱員投資持續教育及培訓計劃，以不斷提升彼等的技術和知識，並向僱員創造環境，鼓勵彼等於本集團的職業發展。本集團已安排對僱員進行持續的在職培訓。該等培訓課程涵蓋各方各面，包括各個業務分部的技術知識、環保、健康及安全管理制度，以及適用法律及法規規定的強制性培訓。

根據有關社會保險的中國法規，本集團為僱員作出社會保險基金(包括基本養老保險、醫療保險、失業保險、生育保險、工傷保險基金)以及住房公積金供款。

董事及高級管理層

董事

本公司董事會目前由九名董事(「董事」)組成，包括三名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事。下表載列有關董事的若干資料。

姓名	年齡	職位	獲委任日期
執行董事			
章方良	51	主席、執行董事兼行政總裁	二零一五年五月二十一日
王燁	47	執行董事兼首席運營官	二零一五年五月二十一日
孟建革	47	執行董事兼財務副總裁	二零一五年八月二十四日
非執行董事			
王魯泉	46	非執行董事	二零一五年五月二十一日
黃瑞璿(別名: James Zui Huang)	50	非執行董事	二零一五年八月二十四日
潘躍新	58	非執行董事	二零一五年八月二十四日
獨立非執行董事			
郭宏新	52	獨立非執行董事	二零一五年八月二十四日
戴祖勉	39	獨立非執行董事	二零一五年八月二十四日
張敏	42	獨立非執行董事	二零一五年八月二十四日

執行董事

章方良博士，51歲，為本公司共同創辦人、主席、執行董事兼行政總裁。彼於二零一五年五月二十一日獲委任為董事及於二零一五年八月二十四日獲重新委任為執行董事。彼主要負責本集團的發展、定位及策略規劃。彼為Genscript Corporation(「**GS Corp**」)創辦人之一及董事。章博士目前為本公司所有附屬公司(GenScript Japan Inc.(「**GS日本**」)除外)，即南京金斯瑞生物科技有限公司(「**GS中國**」)、金斯康科技(南京)有限公司、南京百斯杰生物工程有限(「**南京百斯杰**」)、湖北百斯杰生物科技有限公司、上海環睿生物技術有限公司、Bestzyme Biotech Corporation(「**百斯杰開曼**」)、Bestzyme Biotech Limited(「**百斯杰BVI**」)、Bestzyme Biotech USA Incorporated(「**百斯杰美國**」)、香港百斯杰生物科技有限公司(「**百斯杰香港**」)、南京傳奇生物科技有限公司、Legend Biotech Corporation(「**傳奇開曼**」)、Legend Biotech Limited(「**傳奇BVI**」)、香港傳奇生物科技有限公司(「**傳奇香港**」)、Genscript Biotech Limited(「**GS BVI**」)、GenScript (Hong Kong) Limited(「**GS香港**」)、Genscript International Limited(「**GS國際**」)及GenScript USA Incorporated(「**GS美國**」)的董事。章博士為提名委員會(「**提名委員會**」)主席並監督制裁風險控制委員會(「**制裁風險控制委員會**」)。

董事及高級管理層(續)

章博士於生物技術行業累積近20年經驗。於加盟本集團前，彼自一九九五年至二零零二年於Schering-Plough工作，擔任博士深造資深研究員兼助理總科學家。章博士於Schering-Plough進行博士深造研究時於腫瘤生物部工作。章博士為抗癌藥物法尼基轉移酶抑制劑(farnesyl transferase inhibitor)的主要團隊成員之一。於章博士完成博士深造研究後，彼獲聘用加入Schering-Plough的中樞神經系統及心血管系統部門。彼成為集中研究G-蛋白偶聯受體的項目主導人之一，並就一項價值十億美元的藥物帶領一組科學家研發藥物標靶。因應此項研發，章博士於二零零一年於Schering-Plough贏得總裁大獎(Presidential Award)。自二零零二年至今，章博士擔任本集團的首席執行官，參與各式各樣的主要生物技術研究項目，並為該等生物技術研究項目提供指引及方向。章博士亦於二零一零年獲封為「國家千人計劃特聘專家」，並於二零一一年獲頒發「江蘇省高層次創新創業人才引進計劃獎」。章博士曾於獲國際同業審閱的期刊發表超過15篇生物技術相關的科學文獻，且一直是逾5項有關生物技術產品及／或服務的專利發明者。

章博士於一九八四年七月於中國成都地質學院(現稱成都理工大學)獲得工程學學士學位，並於一九八七年七月於中國南京大學獲得理學碩士學位。彼亦於一九九五年九月於美國杜克大學(Duke University)獲得博士學位。

彼為本公司高級副總裁陳志強先生的妻兄。

王燁女士，47歲，為本公司共同創辦人、執行董事兼首席運營官。彼於二零一五年五月二十一日獲委任為董事及於二零一五年八月二十四日獲重新委任為執行董事，主要負責本集團的策略及整體營運管理。王女士目前為百斯傑開曼、百斯傑BVI、百斯傑美國、傳奇開曼、傳奇BVI、GS BVI、GS香港、GS國際及GS美國的董事。王女士為薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)的成員。

彼自二零零二年八月加入GS Corp，並擔任銷售客戶經理直至二零零五年一月為止。於本集團，彼自二零零五年二月至二零零九年八月任職銷售及營銷總監、自二零零九年九月至二零一一年八月任職營運副總裁，以及自二零一一年九月至二零一四年三月任職營運執行副總裁。彼自二零一四年四月一直擔任GS Corp首席運營官。加入本集團前，彼自一九九三年七月至二零零零年七月擔任深圳市福田区環境保護監測站環境監察工程師。

王女士於一九九零年七月及一九九三年八月分別於中國武漢大學獲得微生物學理學士學位及理碩士學位。彼亦於二零零三年十二月於美國橋港大學(Bridgeport University)獲得計算機科學理碩士學位。彼於二零一四年八月於中國中歐國際工商學院獲得高層管理人員工商管理碩士學位。

董事及高級管理層(續)

孟建革先生，47歲，於二零一五年八月二十四日獲委任為本公司執行董事，主要負責本公司的財務事宜。彼於二零一零年四月加盟本集團時獲委任為本集團財務副總裁。

孟先生於財務及會計方面積逾超過25年經驗。加入本集團前，自一九九零年七月至一九九七年十月，孟先生任職於中交廣州航道局有限公司。自一九九九年一月至二零零零年五月，孟先生任職於廣東惠而浦家電集團擔任全國財務經理。自二零零零年五月至二零零四年七月，孟先生任職於先靈葆雅中國公司(Schering-Plough China)擔任分公司財務經理以及總辦事處會計及資訊科技經理。自二零零四年九月至二零零七年十二月，孟先生任職於聖戈班顆粒及粉末分部(Saint-Gobain Grains and Powder Division)擔任亞洲財務總監。自二零零八年三月至二零一零年三月，孟先生為Quay Magnesium的首席財務官。

孟先生於一九九零年七月畢業於中國長沙交通學院(現稱長沙理工大學)，持有工程學學士學位。

非執行董事

王魯泉博士，46歲，為本公司共同創辦人兼非執行董事。彼於二零一五年五月二十一日獲委任為董事及於二零一五年八月二十四日獲重新委任為本公司非執行董事，主要負責本集團的策略及營運管理。自二零零三年至二零一四年，王博士為GS Corp的總裁，目前仍擔任GS Corp的董事。王博士目前為本公司兩家附屬公司(即GS香港及GS美國)的董事。

王博士於生物科技行業擁有接近24年經驗。於加入本集團前，自一九九一年至一九九六年，彼為美國羅格斯大學(Rutgers University)的研究生研究助理，並自一九九五年至一九九六年，彼擔任該校的生物信息學職員。自一九九六年至二零零三年，王博士為Schering-Plough Research Institute的資深科學家。

王博士於一九九一年七月於中國山東大學取得生物化學的理學學士學位，並於一九九六年十月於美國羅格斯大學(Rutgers University)取得博士學位。

黃瑞 先生(別名：James Zuie Huang)，50歲，於二零一五年八月二十四日獲委任為本公司非執行董事，主要負責本集團的策略及營運管理。

黃先生於製藥及生物技術行業累積20年經驗。彼於二零一一年加盟凱鵬華盈中國基金(「KPCB China」)擔任管理合夥人，並負責該公司的生命科學事業。加盟KPCB China前，彼於二零零七年加盟Vivo Ventures擔任管理合夥人。自二零零二年至二零零七年，彼出任Anesiva(一間生物製藥公司)的總裁。自二零零零年至二零零二年，彼亦任職於Tularik Inc.擔任業務發展單位的副總裁；自一九九五年至二零零零年，彼擔任GlaxoSmithKline LLC銷售單位的總監；自一九九二年至一九九五年，彼為Bristol Meyers Squibb營銷單位的高級管理人員；並自一九八七年至一九九零年，彼擔任ALZA Corp研發單位的項目經理。

黃先生於一九八八年五月畢業於美國柏克萊加州大學，取得化學工程理學學士學位。彼於一九九二年六月取得由美國史丹福商學研究院(Stanford Graduate School of Business)頒發的工商管理碩士學位。

黃先生自二零一三年四月為CASI Pharmaceuticals, Inc(納斯達克交易代碼：CASI)(於美國納斯達克上市)的董事。

董事及高級管理層(續)

潘躍新先生，58歲，於二零一五年八月二十四日獲委任為本公司非執行董事，主要負責本集團的策略及營運管理。

潘先生於一九八五年七月畢業於中央廣播電視大學浙江分校，取得中國語言文學文憑。潘先生於一九八七年七月畢業於中國社會科學院，取得商業法碩士學位。

潘先生於一九九二年十月至二零零三年五月及於二零零九年七月至二零一三年二月擔任君合律師事務所的合夥人；並自二零一三年三月起擔任上海日鼎盛股權投資服務有限公司的合夥人。

自二零零一年至二零零三年，潘先生為中華全國律師協會轄下教育委員會成員兼秘書長。自一九九二年十月至二零零三年五月，彼亦為君合律師事務所的海南及上海分處的主任；自二零零零年至二零零三年，彼為上海市律師協會的教育委員會副主任。

潘先生自二零零五年至二零零九年為深圳證券交易所上市公司江鈴汽車股份有限公司(SZSE：000550)、自二零零二年至二零零三年為上海證券交易所上市公司中化國際貿易股份有限公司(SHA：600500)、自二零零九年至二零一五年為上海證券交易所上市公司上海隧道工程股份有限公司(SHA：600820)、自二零一一年至二零一四年為深圳證券交易所上市公司長城影視股份有限公司(SZSE：002071)；及自二零零九年至二零一二年(於其在二零一四年於深圳證券交易所上市前)為思美傳媒股份有限公司(SZSE：002712)的獨立非執行董事。

獨立非執行董事

郭宏新先生，52歲，於二零一五年八月二十四日獲委任為本公司獨立非執行董事。郭先生為薪酬委員會主席兼審核委員會(「審核委員會」)成員。

自一九八三年七月至一九九八年三月，郭先生任職於南京化工動力專科學校。自一九九八年四月起，彼一直擔任Sunpower Group Ltd(曾於二零零五年三月在新加坡交易所SESDAQ及現於二零零七年八月在新加坡交易所主板(SPWG:新加坡交易所)上市)董事會主席。

郭先生於一九八三年七月自中國南京化工動力專科學校(現稱南京師範大學)取得化學熱能工程師文憑。郭先生於一九九七年三月自中國南京化工大學(現稱南京工業大學)取得高級工程師資格。彼於二零一零年一月取得中國科學院頒發的(土力工程)博士學位。彼亦於二零一四年七月取得由中國清華大學頒發的高層管理人員工商管理碩士學位。

戴祖勉先生，39歲，於二零一五年八月二十四日獲委任為本公司獨立非執行董事。戴先生為審核委員會主席兼薪酬委員會及提名委員會成員。

戴先生為中國註冊會計師協會成員以及英國特許公認會計師公會會員。自一九九九年七月至二零零六年八月，彼擁有超過七年審核經驗。其審核經驗包括自二零零五年二月至二零零六年八月於普華永道中天會計師事務所任職。

董事及高級管理層(續)

戴先生自二零零六年九月至二零零七年八月為於香港聯交所主板及深圳證券交易所上市的海信科龍電器股份有限公司(HKSE：921；SZSX：000921)的合資格會計師兼公司秘書。戴先生自二零零九年二月至二零一二年四月於上海金絲猴食品股份有限公司及自二零一二年五月起於香港聯交所主板上市的協眾國際控股有限公司(HKSE：3663)擔任首席財務官。

戴先生於一九九九年六月畢業於中國上海財經大學，取得國際工商管理學士學位。彼亦持有於二零一三年十月由中國中歐國際工商學院頒發的高層管理人員工商管理碩士學位。

張敏女士，42歲，於二零一五年八月二十四日獲委任為本公司獨立非執行董事。張女士為審核委員會及提名委員會成員。

張女士目前為China Lodging Group(納斯達克：HTHT，於美國納斯達克上市)的行政總裁。彼曾於二零零八年至二零一五年及由二零一五年一月至二零一五年五月分別擔任首席財務官及主席。於二零一三年至二零一五年期間，張女士亦擔任China Lodging Group的首席戰略官一職。張女士自二零一一年二月及二零一四年八月分別擔任美國納斯達克上市公司Synutra International, Inc.(納斯達克：SYUT)及深圳證券交易所上市公司中國全聚德(集團)股份有限公司(SZSE：002186)的董事。

張女士分別於一九九四年六月及一九九七年七月於中國對外經濟貿易大學取得國際業務管理學士學位及經濟學碩士學位。彼亦於二零零三年六月於美國哈佛商學院取得工商管理碩士學位。

高級管理層

下表載列有關高級管理層的若干資料：

姓名	年齡	加入本集團年份	獲委任日期
章方良	(見上文)	(見上文)	(見上文)
王燁	(見上文)	(見上文)	(見上文)
孟建革	(見上文)	(見上文)	(見上文)
朱力	66	二零一零年三月一日	二零一零年三月一日
周傳初	62	二零一二年十月一日	二零一四年一月一日
陳志強	46	二零零四年八月十五日	二零一四年一月一日
張遲發	40	二零零五年六月五日	二零一四年一月一日

章方良博士，為本公司共同創辦人、執行董事兼行政總裁。章博士履歷請參閱上一節「執行董事」。

王燁女士，為本公司共同創辦人、執行董事兼首席運營官。王女士履歷請參閱上一節「執行董事」。

孟建革先生，本公司執行董事兼財務副總裁。孟先生履歷請參閱上一節「執行董事」。

董事及高級管理層(續)

朱力博士，66歲，自二零一零年出任本集團戰略副總裁。彼負責專利授權引入及新業務發展並參與公司業務戰略。

朱博士自一九九零年至二零零零年於美國加州Clontech Laboratories, Inc.擔任分子生物學總監。朱博士由二零零六年七月至二零零八年十二月在Cathay Biotech, Inc(上海凱賽控股有限公司)擔任研發副總裁。

朱博士於一九八二年六月獲華東師範大學生物學學士學位，於一九九零年九月獲斯坦福大學博士學位。

周傳初博士，62歲，於二零一二年十月加入本集團之時獲委任為本公司企業發展部的高級副總裁。於二零一四年一月，周博士獲委任為本集團臨床前藥物研發服務分部主管。

於加入本集團前，周博士自一九八八年至二零零九年任職Schering-Plough，擔任研究員。自二零一零年至二零一一年，周博士於Merck & Co.(前稱Schering-Plough)全球科學戰略部擔任心血管領域的外部協作負責人。

周博士於一九七六年六月在國立台灣大學取得林木業理學士學位及於一九八零年六月取得生物化學理學碩士學位。周博士於一九八六年六月於美國加州大學洛杉磯分校獲得生物學博士學位。

陳志強先生，46歲，於二零一四年一月獲委任為本公司高級副總裁，主要負責本公司的公共關係。

陳先生於二零零四年八月加入本集團，並此後於二零一四年一月獲委任為本公司內部安全中心高級副總裁，並獲委任為公共關係部高級副總裁。於加入本集團前，自一九九三年二月至二零零四年三月，彼於武漢鐵路局擔任見習生及電工。

彼於一九九二年七月畢業於湖北廣播電視大學，取得計算機通訊及技術文憑。

彼為章方良博士的妹夫。

張運發先生，40歲，於二零一四年一月獲委任為本集團工業合成生物產品分部部門主管，並主要負責管理研發中心及本集團工業合成生物產品分部。張先生於二零零五年六月加入本集團。張先生自二零零五年六月至二零零九年七月為本集團旗下基因部經理及由二零零九年八月至二零一四年一月為涉及生命科學研究服務分部及生命科學研究目錄產品分部若干部門的營運副總裁。

加入本集團前，張先生自一九九六年十月至一九九九年九月於大冶特鋼股份有限公司擔任實驗室技術員。彼自一九九九年十月至二零零三年五月於上海博亞生物技術有限公司擔任測序部經理及自二零零三年六月至二零零五年三月於上海華諾生物技術有限公司擔任生產經理。

彼於一九九五年六月畢業於黃石高等專科學校(現稱湖北理工大學)，取得化工大專文憑。

董事會報告

董事會欣然遞呈本集團截至二零一五年十二月三十一日止董事會報告及經審核綜合財務報表。

公司資料及全球發售

本公司於二零一五年五月二十一日於開曼群島根據開曼群島法律註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的股份於二零一五年十二月三十日(「**上市日期**」)在聯交所主板上市(「**上市**」)。

主要業務

本公司為全球廣受認同的生命科學研究與應用服務及產品供應商，提供廣泛而綜合的服務及產品組合。廣泛而綜合的生命科學研究與應用服務及產品組合包括四大分部，即(i)生命科學研究服務，(ii)生命科學研究目錄產品，(iii)臨床前藥物研發服務，及(iv)工業合成生物產品。我們的服務及產品乃主要由科學家及研究人員於進行基本生命科學研究、過渡生物醫學研究及初期醫藥開發中所使用。我們的合成生物產品亦獲工業用酶的業內用戶(例如食品業內的用戶)所使用。我們的客戶主要位於北美洲、歐洲、中國、亞太區(不包括中國及日本)及日本。有關本公司附屬公司主要業務的分析載列於財務報表附註4。

業績

本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的業績載於本年報第59頁至60頁。

末期股息

董事會不建議派發截至二零一五年十二月三十一日年度的末期股息。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定出席將於二零一六年六月一日舉行之應屆股東週年大會(「**股東週年大會**」)並於會上投票的股東資格，本公司將於二零一六年五月三十日至二零一六年六月一日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間亦不會辦理任何股份過戶登記。所有過戶文件連同相關股票須於二零一六年五月二十七日下午四時三十分前送交本公司香港證券登記處香港中央證券登記有限公司進行登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

財務概要

本集團過去四個財政年度之業績以及資產及負債概要載列於本年報第6頁。本概要並不構成經審核綜合財務報表的一部分。

上市所得款項淨額用途

本公司已成功通過國際發售股份(「**國際發售**」)及香港公開發售股份(「**香港公開發售**」, 連同國際發售統稱「**全球發售**」)於上市日期在香港聯交所主板上市, 以每發售股份1.31港元的發售價共發行400,000,000股。二零一六年一月二十六日, 聯席全球協調人代表全球發售的國際承銷商充分行使關於全球發售的超額配股權, 其中本公司以每股1.31港元配發及發行總計60,000,000股(「**超額配股**」), 佔全球發售下任何超額配股權行使前最初可得發售股份總數的15%。全球發售所得款項淨額擬按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載方式運用。截至二零一五年十二月三十一日止, 所得款項未被使用。

主要客戶及供應商

主要客戶

本公司二零一五年前五名客戶的收益佔本公司截至二零一五年十二月三十一止年度營業收入的8.8%。來自本公司單一最大客戶的收益佔本公司二零一五年營業收入的2.2%。

主要供應商

本公司二零一五年前五名供應商的交易額佔本公司截至二零一五年十二月三十一止年度採購總額的24.5%。本公司單一最大供應商交易額佔本公司二零一五年採購總額的10.3%。

於報告期內, 就董事所知, 概無董事、董事的緊密聯繫人或本公司股東(據董事所知擁有本公司股本5%以上的權益)於年內在本公司五大客戶或供應商中擁有權益。

物業、廠房及設備

本集團年內的物業、廠房及設備變動詳情載於本年報財務報表附註13。

股本

截至二零一五年十二月三十一日止年度, 本公司已發行1,600,000,000股普通股, 獲得總代價76,188,000美元。截至二零一五年十二月三十一日止年度, 本公司股本的變動詳情載於本年報財務報表附註25。

董事會報告(續)

儲備

本年度內本公司及本集團的儲備變動詳情載於本年報第63頁至64頁的綜合權益變動表。

可供分派儲備

於二零一五年十二月三十一日，根據第22章開曼群島公司法(一九六一年第3號法律，經綜合及修訂)條文計算，本公司可供分派儲備為48,689,000美元(於二零一四年十二月三十一日：約33,604,000美元)。

銀行借款及其他借款

本集團於二零一五年十二月三十一日並無銀行借款及／或其他借款。

董事

截至二零一五年十二月三十一日止年度及直至本報告日期的董事如下：

執行董事：

章方良(主席兼首席執行官)

王燁(首席運營官)

孟建革(財務副總裁)

非執行董事：

王魯泉

黃瑞璿(別名：James Zuie Huang)

潘躍新

獨立非執行董事：

郭宏新

戴祖勉

張敏

根據本公司組織章程大綱及細則(「細則」)，章方良、王燁、孟建革、王魯泉、黃瑞璿(別名：James Zuie Huang)、潘躍新、郭宏新、戴祖勉及張敏均將於股東週年大會退任，並合乎資格且願膺選連任。有關將於股東週年大會膺選連任董事的簡歷詳情載於日期為二零一六年四月二十七日的致股東之通函。

董事簡歷

本公司董事和高級管理人員的簡歷詳情載於本年報第20頁至第25頁。

獨立非執行董事獨立性的確認

根據上市規則第3.13條，本公司已接獲各獨立非執行董事就本身的獨立性發出的年度確認書。本公司認為按照上市規則第3.13條全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務合約，自二零一五年十二月一日起計固定任期三年，可於任期屆滿前由任何一方對對方發出不少於六個月的書面通知終止。

各非執行董事已與本公司簽署為期三年的委任函，自二零一五年八月二十四日起生效。彼等的委任可根據彼等各自的條款予以終止。

各獨立非執行董事已與本公司簽署為期三年的委任函，自二零一五年八月二十四日起生效。彼等的委任可根據彼等各自的條款予以終止。

除上文所披露者外，概無董事與本集團訂立本公司不可於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

董事於重要交易、安排及合約的權益

於本年度內的任何時間，本公司或其任何附屬公司概無直接或間接參與訂立與各董事有重大利益關係、與本公司業務有關、且於本年度內或結束時仍然有效的重要交易、安排及合約。

管理合約

於本年度內，本公司並無有關管理及經營全部或任何重大部份業務而簽訂或存在的任何合約。

董事會報告(續)

薪酬政策

本集團有關董事及高級管理層之薪酬政策及薪酬架構乃基於本集團之經營業績、個人表現及可比較之市場數據訂定，並由薪酬委員會定期檢討。

非執行董事薪酬由薪酬委員會經考慮個別董事之功績、資歷及能力以及本集團經營業績及可比較之市場數據後作出建議並由董事會決定，執行董事薪酬由薪酬委員會經考慮個別董事之功績、資歷及能力以及本集團經營業績及可比較之市場數據後決定。

本公司亦已採納首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃。購股權計劃旨在使本公司可向經甄選的參與者授出購股權，作為彼等對本公司作出貢獻的獎勵或回報。董事憑購股權計劃的廣泛參與性，認為有關計劃將使本公司能就僱員、董事及其他經甄選的參與者對本公司所作出的貢獻作出獎勵。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，根據首次公開發售前購股權計劃已授出可認購302,260,940股股份之購股權(其中無任何股份已失效)，且概無根據首次公開發售後購股權計劃授出任何購股權。有關購股權計劃之詳情，請參閱下文「購股權計劃」一段。

獲准許彌償條文

細則規定每位董事有權就其在履行職務或與履行職務相關過程中承受或招致與此相關的所有損失或責任從本公司資產中獲得彌償。有利董事的獲准許彌償條文目前仍生效，並於整個財政年度持續有效。本公司已於二零一六年一月一日起對其董事或管理人員可能遭受的法律訴訟事宜適當購買及維持保險。

股票掛鈎協議

除本報告載列的本公司購股權計劃外，截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立或現存任何股票掛鈎協議。

購股權計劃

A. 首次公開發售前購股權計劃

本公司已根據二零一五年七月十五日的董事會決議案採納首次公開發售前購股權計劃。由於首次公開發售前購股權計劃並無涉及本公司一旦於聯交所上市後所授出可認購股份的購股權，故首次公開發售前購股權計劃不受上市規則第17章之條文所限。而上市後將不會根據首次公開發售前購股權計劃授出進一步購股權。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，已根據首次公開發售前購股權計劃向本集團董事、高級管理層及現有僱員授出302,260,940股股份。

下表載列首次公開發售前購股權計劃項下尚未行使之購股權詳情：

承授人類別/ 姓名	根據計劃授出 的股份數目	授出日期	每股行使價 (US\$)	自授出日期起	自授出日期起	自授出日期起	截至
				二零一五年 十二月三十一日 已行使	二零一五年 十二月三十一日 已註銷	二零一五年 十二月三十一日 已失效	二零一五年 十二月三十一日 尚未行使
本公司或其附屬公司的董事							
王焯	1,603,239	二零零九年八月十日	0.01	-	-	-	1,603,239
	5,344,130	二零零九年十二月三十一日	0.026	-	-	-	5,344,130
	68,016,194	二零一四年三月二十日	0.062	-	-	-	68,016,194
	34,008,093	二零一二年五月二十二日	0.103	-	-	-	34,008,093
	27,206,480	二零一零年七月十五日	0.103	-	-	-	27,206,480
孟建革	1,943,320	二零一零年二月二十日	0.077	-	-	-	1,943,320
	1,943,320	二零一五年一月三十日	0.077	-	-	-	1,943,320
	1,943,320	二零一三年五月一日	0.103	-	-	-	1,943,320
王魯泉	3,886,640	二零一二年二月十日	0.103	-	-	3,886,640	
本集團高級管理層							
朱力	1,554,656	二零一零年一月二十七日	0.077	-	-	-	1,554,656
	1,943,320	二零一四年三月二十八日	0.077	-	-	-	1,943,320
周傳初	971,660	二零一五年三月二十八日	0.077	-	-	-	971,660
	1,943,320	二零一二年十月一日	0.103	-	-	-	1,943,320
陳志強	10,688,259	二零零九年八月十日	0.003	-	-	-	10,688,259
	1,943,320	二零一四年三月二十八日	0.077	-	-	-	1,943,320
張暉發	213,765	二零零九年七月三日	0.003	-	-	-	213,765
	213,765	二零零九年七月三日	0.005	-	-	-	213,765
	1,943,320	二零一四年三月二十八日	0.077	-	-	-	1,943,320
	54,413	二零一二年七月九日	0.103	-	-	-	54,413
其他僱員							
163名僱員	134,896,406						134,896,406
總計	302,260,940						302,260,940

董事會報告(續)

有關首次公開發售前購股權計劃之其他詳情，請參閱招股章程附錄五「法定及一般資料」及本年報財務報表附註26。

B. 首次公開發售後購股權計劃

本公司已根據二零一五年十二月七日之唯一股東決議案，批准及採納首次公開發售後購股權計劃。首次公開發售後購股權計劃須受上市規則第17章之規定所限。由採納日期起至刊發本年報前之最後可行日期，概無根據首次公開發售後購股權計劃授出任何購股權。

有關首次公開發售後購股權計劃之其他詳情，請參閱招股章程附錄五「法定及一般資料」。

購股權計劃概要

詳情	首次公開發售前購股權計劃	首次公開發售後購股權計劃
1. 目的	旨在表彰及答謝合資格參與者曾經或可能已經對本集團作出的貢獻，並為合資格參與者提供於本公司擁有個人權益的機會，以：(1)吸引有技能和經驗的人員；及(2)激勵彼等留任本集團，以及(3)向彼等提供購買本公司權益的機會，鼓勵彼等為本集團的未來發展及擴展而努力。	旨在為參與者提供機會購買本公司的所有人權益，以及鼓勵參與者為了本公司及其股東整體利益，努力提升本公司及其股份的價值。首次公開發售後購股權計劃將為本公司提供靈活的方法，以挽留、激勵、獎勵、酬謝、補償參與者及／或為參與者提供福利。
2. 參與者	本集團任何成員公司的董事、僱員或顧問。	董事會可向其全權酌情甄選的任何參與者授出購股權。
3. 股份分發數目上限	截至二零一五年十二月三十一日，可認購合共302,260,940股股份之購股權尚未行使，佔本公司於二零一五年十二月三十一日之已發行股本約18.89%。概不會根據首次公開發售前計劃授出進一步購股權。	根據首次公開發售後購股權計劃所授出購股權可發行之股份數目上限為160,000,000股，截至本年報日期止，本公司已發行股本約9.64%。

詳情

首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃

		<p>根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他計劃已授出但尚未行使的購股權獲悉數行使時可予發行的股數目上限合共不得超過不時已發行股份總數的30%。</p> <p>概無根據首次公開發售後購股權計劃授出任何購股權。</p>
4. 每名參與者配額上限	-	截至最後一次授出日期起任何12個月期間本公司不時已發行股本的1%。
5. 購股權期限	直至二零二五年十二月三十一日的任何時間及不時期間。	董事會作出要約時知會各承授人的期限，須由董事會在授出購股權時全權酌情釐定，惟該期限不得超過授出有關購股權日期起計十年。
		要約的條款可能包含購股權須持有的最短期限及／或於購股權可予全部或部分行使前必須達致的任何最低表現目標等條款，且可能包括董事會視情況或一般性酌情施加(或不會施加)的其他條款。
6. 接受要約	於接納購股權要約時，參與者須根據本公司訂立之條款及條件簽立並交回接納函件。	購股權要約於發出要約日期起計21日期間可供有關參與者接納，於接納購股權要約時，承授人須向本公司支付1.00港元。

董事會報告(續)

詳情	首次公開發售前購股權計劃	首次公開發售後購股權計劃
7. 行使價	每股0.003美元至0.103美元	認購價不得低於以下最高者： (1) 股份於授出日期在聯交所每日報價表所列收市價； (2) 股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所日報價表所列平均收市價(惟倘於股份首次在聯交所開始買賣後少於五個營業日的期間內建議授出任何購股權，則全球發售中股份的新發行價將用作股份在聯交所上市之前期間內任何營業日的收市價)；及 (3) 股份於授出日期的面值。
8. 計劃餘下年期	首次公開發售前購股權計劃已於二零一五年十二月三十日到期。	於二零一五年十二月七日起十年期間內有效及生效。

董事及五位最高薪酬人士的薪酬

有關董事及五位最高薪酬人士的薪酬詳情載於本年報財務報表附註8及9。

董事資料之變動

除本年報所披露者外，自上市日期以來，根據上市規則第13.51(2)條(a)至(e)段及(g)段須予披露有關任何董事之任何資料並無變動。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券證中擁有的權益及淡倉

於二零一五年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員擁有根據《證券及期貨條例》(「《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的本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條須登記於該條所述登記冊或根據上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於二零一五年十二月三十一日於本公司普通股及相關股份的好倉

董事姓名	身份／權益性質	所持／所擁有 股份數目	概約持股 百分比 (%)
章方良	受控制法團權益，(附註1)一致行動方(附註2)，及代表權授予權益(附註3)	1,092,010,145	68.25
王魯泉	受控制法團權益，(附註4)一致行動方(附註2)，及實益擁有人(附註5)	1,092,010,145	68.25
王燁	受控制法團權益，(附註6)一致行動方(附註2)，及實益擁有人(附註7)	1,092,010,145	68.25
孟建革	實益擁有人(附註8)	5,829,960	0.36

附註：

- (1) 於二零一五年十二月三十一日，章方良持有GS Corp已發行股本約40.59%，就證券及期貨條例而言被視為或被當作於GS Corp持有的所有股份中擁有權益。
- (2) 於二零零八年八月十四日，章方良、王魯泉及王燁訂立GS Corp股東投票協議。據此，章方良、王魯泉及王燁已同意於GS Corp的股東大會上一致投票，而王魯泉及王燁同時將代表權授予章方良，授權章方良就王魯泉及王燁各自於GS Corp實益擁有的股份(GS Corp持有本公司908,502,024股股份)投票並行使所有投票及相關權利。於二零一五年五月二十九日，吳詠梅簽署委任協議，據此將其所持有GS Corp全部股份(即108,625,000股股份)的投票權及相關權利授予章方良。
- (3) 有關首次公開發售前購股權計劃詳情，請參閱日期為二零一五年十二月十七日的招股章程的「法定及一般資料—首次公開發售前購股權計劃」一節。

董事會報告(續)

- (4) 於二零一五年十二月三十一日，王魯泉持有GS Corp已發行股本約23.24%。根據GS Corp股東投票協議及就證券及期貨條例而言，王魯泉被視為或被當作於GS Corp持有的所有股份中擁有權益。
- (5) 王魯泉持有根據首次公開發售前購股權計劃有條件獲授購股權涉及的3,886,640股相關股份。
- (6) 於二零一五年十二月三十一日，王燁持有GS Corp已發行股本約11.76%。根據GS Corp股東投票協議及就證券及期貨條例而言，王燁被視為或被當作於GS Corp持有的所有股份中擁有權益。
- (7) 王燁持有根據首次公開發售前購股權計劃有條件獲授購股權涉及的136,178,136股相關股份。
- (8) 孟建革持有根據首次公開發售前購股權計劃有條件獲授購股權涉及的5,829,960股相關股份。

董事購買股份或債券的權利

除本年報所披露者外，於本年度內的任何時間，概無授予任何董事或彼等各自之配偶或未滿18歲的子女通過購入本公司股份或債券的方式而獲益的權利或由彼等行使任何該等權利；亦無由本公司或其任何附屬公司作出安排以令董事或彼等各自之配偶或未滿18歲的子女於任何其他法人團體獲得該等權利。

主要股東於股份之權益

於二零一五年十二月三十一日，就董事所知，下列人士(本公司董事或最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向本公司披露之權益或淡倉，或須根據證券及期貨條例第336條登記於所置存之登記冊內之權益或淡倉：

於二零一五年十二月三十一日於本公司普通股的好倉

名稱	身份／權益性質	所持股份／ 相關股份數目	於本公司持股 百分比 (%)
GS Corp (附註1)	實益擁有人	908,502,024	56.78
KPCB中國基金(附註2)	實益所有人	216,921,134	13.55
KPCB China Associates, Ltd.(附註2)	受控法團權益	233,198,381	14.57
中國華潤總公司(附註3)	受控法團權益	83,000,000	5.18
FMR LLC	投資經理	80,000,000	5.00

附註：

- (1) 於二零一五年十二月三十一日，GS Corp為於美國特拉華州註冊成立的公司，並由章方良、王魯泉、吳詠梅、王燁及牟英軍分別擁有約40.59%、約23.24%、約23.24%、約11.76%及約1.18%。
- (2) KPCB中國基金及KPCB China Founders Fund, L.P. (「**KPCB China Founders Fund**」) 為於開曼群島成立的獲豁免有限合夥企業，其普通合夥人為於開曼群島註冊成立的公司KPCB China Associates, Ltd. (「**KPCB China**」)。KPCB China於KPCB中國基金及KPCB China Founders Fund股份上擁有唯一投票及投資權力。於二零一五年十二月三十一日，KPCB China根據證券及期貨條例被視為於KPCB中國基金所持有的216,921,134股股份及KPCB China Founders Fund所持有的16,277,247股股份中擁有權益。
- (3) 於二零一五年十二月三十一日，中國華潤總公司透過華潤股份有限公司、CRC Bluesky Limited、華潤(集團)有限公司及合貿有限公司持有83,000,000股股份。

除上文所披露者外，截至本報告日期，董事並不知悉任何人士於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露且登記在根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊之權益或淡倉。

購買、贖回或出售上市證券

自上市日期起至二零一五年十二月三十一日期間，本集團概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

優先購買權

本公司細則或開曼群島法律概無規定本公司須向現有股東按比例發售新股的優先購買權條文。

董事會報告(續)

不競爭承諾

本公司的控股股東(即章方良、王魯泉、王燁及GS Corp或當中任何一名)(「**控股股東**」)已簽署日期為二零一五年十二月七日的不競爭契據(「**不競爭契據**」)，控股股東各自將會並將促使彼等各自的聯繫人及／或彼等所控制的公司(本集團除外)：(i)不會(在各情況下不論以股東、董事、合夥人、代理人、僱員或其他身份及不論是否獲得溢利、回報或其他利益)直接或間接自行或聯同或代表任何人士、商號或公司(其中包括)經營或參與任何目前或可能直接或間接與招股章程所述本集團業務構成競爭或可能構成競爭的任何活動或業務，以及本集團任何成員公司不時經營、進行或擬進行或本集團任何成員公司從事或投資或本集團任何成員公司已公開宣佈其有意訂立、從事或投資(不論是否以主事人或代理身份及不論是否直接或透過任何法人團體、合夥、合營公司或其他合約或其他安排進行)的任何其他業務(「**受限制業務**」)，或於當中擁有權益或從事或收購該等業務或持有該等業務的權益；(ii)提供本公司所要求以供獨立非執行董事每年審閱其遵守不競爭契據及執行不競爭契據情況所需的一切資料；(iii)確保本公司透過年報或向公眾人士刊發公告方式披露有關獨立非執行董事就其遵守及執行不競爭契據的情況所審閱事項而作出的決定；及(iv)在本公司年報就其遵守不競爭契據規定的承諾作出獨立非執行董事認為適當及／或上市規則有關條文規定的年度聲明。不競爭契據的詳情載列於招股章程「與控股股東的關係」一節。

本公司已接獲控股股東就於上市日期至二零一五年十二月三十一日止期間遵守不競爭契據項下不競爭承諾的年度確認書。

獨立非執行董事亦已審閱控股股東遵守不競爭承諾的情況。獨立非執行董事確認，於自上市日期至二零一五年十二月三十一日止期間，控股股東並無違反不競爭承諾。

董事於競爭業務的權益

除本年報所披露者外，於二零一五年，概無董事或彼等的緊密聯繫人於任何與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

關連交易及持續關連交易

自上市日期至二零一五年十二月三十一日止期間，本公司概無須根據上市規則第14A章的條文而披露的關連交易或持續關連交易。本集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度進行的關聯方交易，詳情請見本年報財務報表附註30。財務報表內提及的該等關聯方交易概不屬於上市規則第14A章所界定的「關連交易」或「持續關連交易」。

慈善捐款

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團慈善捐款及／或其他捐獻總計約35,000美元。

重大法律訴訟

除招股章程披露者外，於二零一五年十二月三十一日，本集團不存在涉及任何重大法律訴訟或仲裁。就董事所知，也不存在任何待判或對本集團帶來威脅的重大法律訴訟或索賠。

審核委員會

本公司的審核委員會已審閱按香港財務報告準則編製的本公司二零一五年年度業績公告及截至二零一五年十二月三十一日止年度的財務報表。

遵守企業管治常規守則

本公司致力於維持最高水準的企業管治常規。本公司已應用載於上市規則附錄14之企業管治守則及企業管治報告(「**企業管治守則**」)所載的原則。自上市日期起，除企業管治報告中的披露外，本公司已遵守企業管治守則的強制性守則條文。詳情請參閱本年報第43頁至56頁的企業管治報告。

足夠公眾持股量

根據本公司可從公開途徑得到的資料及據董事所知，於本年報日期，董事確認本公司已維持上市規則所訂明超過本公司已發行股本25%的足夠公眾持股量。

諮詢專業稅務意見

倘本公司股東不確定購買、持有、出售、買賣本公司股份或行使當中任何權利的稅務影響，務請諮詢專家意見。

核數師

執業會計師安永會計師事務所(「**安永會計師事務所**」)獲委任為核數師，以審核截至二零一五年十二月三十一日止年度按照香港財務報告準則編製的財務報表。安永會計師事務所須於應屆股東週年大會上退任，並符合資格及願意膺選連任。有關續聘安永會計師事務所為本公司核數師的決議案將於應屆股東週年大會提呈。

董事會報告(續)

根據公司條例(香港法例第622章)附表5的業務回顧

主要風險及不確定因素

本集團面對的主要風險和不確定因素包括商業、營運和財務風險。

商業風險

本集團正面對其他生命科學研究與應用服務及產品供應商的激烈競爭。為保持本集團的競爭力和從競爭對手中脫穎而出，管理層採用成本領先策略以及業務多元化發展策略。

營運風險

本集團面臨與各業務分部相關的營運風險。為管理營運風險，高級管理層定期審視本集團的營運，以確保本集團因欺詐、錯誤、遺漏以及其他營運合規事宜而蒙受損失(無論是財務或其他方面)的風險得到充分管控。高級管理層亦負責監督實行本集團的風險管理政策和程序，並將不合規行為匯報予董事以尋求指示。本集團重視道德價值，杜絕欺詐和賄賂。對此，董事認為本集團的營運風險已得到有效緩解。

財務風險

主要財務風險載於本年報財務報表附註33「金融風險管理目標及政策」。

重大事件

於二零一六年四月六日，董事會批准南京百斯杰(本公司之附屬公司)的投資，透過注資濟南諾能生物工程有限公可(「**目標公司**」，於中國成立的公司)收購目標公司51%的權益。同日，南京百斯杰與目標公司及目標公司的現有股東訂立投資合作協議。

未來發展

展望二零一六年，本集團仍重點實施以下業務策略：

- 增加於研發項目的投資以擴展研究與應用服務及產品組合；
- 增強產能以滿足生命科學研究與應用服務及產品的強大需求；
- 通過擴展及增強銷售及營銷團隊增加至海外及中國市場的滲透率；及
- 尋求策略性收購以補充內部增長。

財務關鍵表現指標

有關本公司過去四個財政年度的業績、資產及負債的概要載於本年報第6頁。本概要並不構成經審核綜合財務報表的一部分。

環境政策和表現

本集團實施內部回用計劃，內部廢水回用廠將處理廢水。回用水可被重用，節約全球自然資源。

本集團於生產過程中亦採用材料節約措施，與先前生產過程相比，該措施使得材料消耗及污水排放顯著減少。

遵守法律及規例

本集團認識到遵守監管規定的重要性，以及未能遵守該等規定可能導致營業執照吊銷的風險。本公司已實施確保持續遵守規則規例的程序，並透過有效溝通與監管部門維持良好工作關係。於回顧年度，盡我們所知，本集團已遵守證券及期貨條例、上市規則及其他規則規例。

僱傭關係

本集團鼓勵員工提升自我競爭力及開創新產品與服務的能力，以此提升員工的研發動力及市場營銷力度，藉此增加本集團的收益。本集團致力透過鞏固業務基礎及調整操作指令，迎難而上，在積極進取和努力拼搏的工作文化氛圍下，生產和經營更上一層樓。

董事會報告(續)

與客戶及供應商的關係

我們已建立高度多元化的客戶群，其中包括醫藥、生物技術公司、學院與大學、研究機構、政府機關(包括政府檢測及診斷中心)及分銷商。本集團致力通過向科學家及研究人員提供於基本生命科學研究、過渡生物醫學研究及初期醫藥開發中所使用的生命科學研究與應用服務及產品，使「研究簡單化」。我們的合成生物產品亦獲工業用酶的業內用戶(例如食品業內的用戶)所使用。二零一五年，我們擴大了服務及產品範圍，並發展了新客戶，客戶總數與二零一四年相比增長約15%。

由於我們的服務及產品所涉範圍廣闊，故我們需從大量供應商為業務分部採購各種原材料。於二零一五年十二月三十一日，我們有合共約210名大部分位於中國的供應商為我們的生產供應不同原材料。於二零一五年，我們與供應商維持良好關係，令我們可應對業務挑戰和遵守監管規定，從而產生成本效益及獲得長期商業利益。

承董事會命

董事長

章方良博士

香港，二零一六年三月二十五日

董事會欣然呈列本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度年報所載的企業管治報告。

企業管治常規

本集團致力於保持高標準的企業管治，以保障股東的權益及提升企業價值與問責性。本公司已採納上市規則附錄14所載的企業管治守則，作為其本身的企業管治守則。

除第43及45頁企業管治報告所披露的關於企業管治守則條文第A.1.8條及第A.2.1條各自的偏離情況外，自上市日期起截至本年報日期止期間，本公司一直遵守企業管治守則所載的適用守則條文。本公司將繼續審閱並加強其企業管治常規以確保遵守企業管治守則。

董事會

責任

董事會負責本集團的整體領導，並監察本集團的策略性決定以及監察業務及表現。董事會已向本集團的高級管理層授出本集團日常管理及營運的權力及責任。為監察本公司事務的特定範疇，董事會已成立四個董事委員會，包括審核委員會、薪酬委員會、提名委員會以及制裁風險控制委員會(統稱「**董事委員會**」)。董事會已向該等董事委員會授出各職權範圍所載的責任。

全體董事須確保彼等本著真誠、遵守適用法律及法規，及於所有時間以符合本公司及股東利益的方式履行職責。

根據企業管治守則條文第A.1.8條要求，本公司應就針對董事的法律訴訟安排購買合適的保險。本公司於上市日期二零一五年十二月三十日至二零一五年十二月三十一日期間偏離本條文。然而，本公司已就針對董事及高級人員潛在的法律訴訟安排投保責任保險，有關保險自二零一六年一月一日起生效。

企業管治報告(續)

董事會組成

截至本年報日期止，董事會由九名成員組成，包括3名執行董事、3名非執行董事及3名獨立非執行董事，載列如下：

執行董事

章方良博士(主席兼行政總裁)

王燁女士(首席運營官)

孟建革先生(財務副總裁)

非執行董事

王魯泉博士

黃瑞璿先生(別名：James Zuie Huang)

潘躍新先生

獨立非執行董事

郭宏新先生

戴祖勉先生

張敏女士

董事履歷載於本年報「董事及高級管理層」一節。

自上市日期起截至本年報日期止期間，董事會均遵守上市規則第3.10(1)及3.10(2)條有關委任至少三名獨立非執行董事(其中至少一名獨立非執行董事須擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專業知識)的規定。

本公司亦已遵守上市規則第3.10A條有關委任不少於董事會成員三分之一的獨立非執行董事的規定。

因各獨立非執行董事均已根據上市規則第3.13條確認其獨立性，故本公司認為彼等均為獨立人士。

概無董事與任何其他董事有任何個人關係(包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係)。

全體董事(包括獨立非執行董事)均為董事會帶來各種不同的寶貴營商經驗、知識及專門技能，使其有效率及有效地運作。獨立非執行董事應邀於審核委員會、薪酬委員會及提名委員會任職。

鑒於企業管治守則條文要求董事披露於上市公司或機構所持職務的數量及性質及其他重大承擔，以及彼等於發行人任職的身份及時間，董事已同意適時向本公司披露彼等的承擔。

入職及持續專業發展

每位新委任的董事獲提供所需的入職培訓及資料，以確保其對本公司的營運及業務以及其於相關法規、法例、規則及條例下所負的責任有適當程度的了解。本公司亦定期為董事安排研討會，以不時為彼等提供上市規則及其他相關法律及監管規定最新發展及變動的更新資料。董事亦定期獲提供有關本集團表現、狀況及前景的更新資料，使董事會全體及各董事得以履行彼等的職責。

根據本公司存置的記錄，現任董事已接受以下持續專業發展培訓強調上市公司董事的角色、職能及職責：

董事姓名	出席內部簡介會或培訓、 參與研討會或閱讀資料
執行董事	
章方良	✓
王燁	✓
孟建革	✓
非執行董事	
王魯泉	✓
黃瑞璿先生(別名：James Zuie Huang)	✓
潘躍新	✓
獨立非執行董事	
郭宏新	✓
戴祖勉	✓
張敏	✓

主席及行政總裁

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條之規定，主席及行政總裁角色應予以區分及由不同人士擔任。

由於章方良自上市日期起同時擔任本公司的董事會主席及行政總裁，因此本公司偏離該條文的規定。董事會認為，由同一人同時擔任主席及行政總裁有利於確保本集團內部領導的一致性，為本集團制定更加有效及高效的整體策略計劃。雖然該兩個職位由同一人擔任，但若干職責須與執行董事一同分擔，以平衡權責。此外，所有重大決策須經由與董事會成員及高級管理層協商後作出。董事會包括三名獨立非執行董事，提供不同的獨立意見。因此，董事會認為已具備足夠的權責平衡和保障。董事會將定期對此進行審閱監督，以確保現有架構不會損害本集團內部的權力平衡。

企業管治報告(續)

董事的委任及重選連任

各執行董事已與本公司訂立服務合約，自二零一五年十二月一日起計固定任期三年，可於任期屆滿前由任何一方對對方發出不少於六個月的書面通知終止。

各非執行董事已與本公司簽署為期三年的委任函，自二零一五年八月二十四日起生效。彼等的委任可根據其各自的條款終止。

各獨立非執行董事已與本公司簽署為期三年的委任函，自二零一五年八月二十四日起生效。彼等的委任可根據各自的條款終止。

除上文所披露者外，概無董事與本集團訂立本公司不可於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

根據細則，三分之一董事須於每個股東週年輪流退任，惟所有董事須最少每三年輪流退任一次。獲董事會委任以填補臨時空缺的任何董事，其任期直至其委任後首次股東大會止，並可於有關大會上膺選連任。而獲董事會委任以出任現任董事會新增成員的任何董事僅任職至本公司下屆股東週年大會舉行為止，惟可膺選連任。

董事的委任、重選連任及罷免程序及過程載於細則。提名委員會負責檢討董事會的組成方式，及就董事的委任、重選連任及接任計劃向董事會提出建議。

董事會會議

本公司將採納定期舉行董事會會議之慣例，全體董事將獲發不少於十四天之通知以召開定期董事會會議，令全體董事均獲機會出席定期會議並討論議程事項。

就其他委員會會議而言，本公司會以合理時間的書面通知發予全體委員。會議通知中已列明會議的時間及地點。本公司亦會於會議日期的至少三天前提供會議議程及相關董事委員會文件，以確保彼等有充足時間審閱有關文件及充分著手準備出席會議。倘董事或委員會成員未能出席會議，則彼等會獲悉將予討論的事宜及於會議召開前有機會知會主席有關彼等的意見。

董事會會議及委員會會議的會議記錄會詳盡記錄董事會及委員會所考慮的事宜及所達致的決定，包括董事提出的任何問題。各董事會會議及委員會會議的會議記錄草擬會／將會於會議舉行的合理時間內寄送至各董事，以供彼等提供意見。

自上市日期起至本年報日期止期間，董事會已於二零一六年三月二十五日舉行一次會議，以考慮及審閱本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的財務報表以及有關企業管治及管理事宜。

下表列示各董事出席上述董事會會議的記錄：

董事姓名	出席／合資格出席董事會會議次數
章方良	1/1
王燁	1/1
孟建革	1/1
王魯泉	1/1
黃瑞璿先生(別名：James Zuie Huang)	1/1
潘躍新	1/1
郭宏新	1/1
戴祖勉	1/1
張敏	1/1

本公司自上市日期至二零一五年十二月三十一日期間並無舉行任何股東大會。

自上市日期起至本年報日期期間，董事長在無其他執行董事出席的情況下與獨立非執行董事會面，以討論並獲得對本公司業務營運及財務狀況的獨立意見。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納自編的《董事及特定人士進行證券交易的守則》(「守則」)，其條款嚴格程度不遜於上市規則附錄10所載之標準守則所要求的標準。經向所有董事作出特定查詢後，各董事已確認，自上市日期起直至二零一五年十二月三十一日，彼等一直遵守該守則。

該守則適用於本公司可能就其交易本公司證券掌握本公司未公佈之內幕消息的有關僱員。據本公司所知，自上市日期起直至二零一五年十二月三十一日，並無任何有關本公司董事及有關僱員違反該守則的事件。

董事會權力的轉授

董事會對本集團所有重大事宜保留決策權，包括：批准及監督一切政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理系統、重大交易(特別是可能牽涉利益衝突者)、財務數據、委任董事及其他主要財務及營運事宜。董事於履行彼等職責時可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。彼等亦被鼓勵向本集團高級管理層進行獨立諮詢。

企業管治報告(續)

本集團的日常管理、行政及營運交予高級管理層負責。授權職能及職責由董事會定期檢討。管理層訂立任何重大交易前須取得董事會批准。

企業管治職能

董事會確認，企業管治應屬董事的共同責任，彼等的企業管治職能包括：

1. 制定及檢討本集團的企業管治政策及常規；
2. 檢討及監察本集團在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
3. 制定、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊(如有)；及
4. 檢討本集團遵守企業管治守則的情況及企業管治報告的披露資料。

有關檢討及監控本集團董事及高級管理層的培訓記錄與持續專業發展的職責已授予薪酬委員會。

董事委員會

提名委員會

提名委員會目前由三名成員組成，包括一名執行董事章方良博士(提名委員會主席)及兩名獨立非執行董事張敏及戴祖勉。

本公司提名委員會的主要職責包括：

1. 至少每年一次檢討董事會的架構、人數、組成及多元化(包括但不限於性別、年齡、教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年期)，並就任何為補充本公司的企業策略而擬對董事會作出的任何變動提出建議；
2. 物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並挑選或就挑選提名董事人士向董事會提供建議；
3. 評核獨立非執行董事的獨立性；
4. 就董事會成員的委任或重新委任以及董事會成員的繼任計劃向董事會提出建議；及
5. 審閱董事會的多元化政策以適當保證其效力，必要時向董事會提出修訂建議以供審批。

提名委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

提名委員會將按誠信、經驗、技能以及為履行職責所付出之時間及努力等標準評估候選人或在任人。提名委員會之建議將於其後提交董事會以作決定。提名委員會須於每次提名委員會會議舉行後向董事會匯報其決定或推薦建議。

根據企業管治守則之守則條文第A.5.6條，上市發行人須採納董事會成員多元化政策。本公司相信董事會成員多元化可提升本公司的表現。經考慮本公司自身的業務模式及具體需要以及根據提名委員會的推薦建議，董事會已採納董事會成員多元化政策(「該政策」)，確保在設定董事會成員組成時會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件顧及董事會成員多元化的益處。

自上市日期起直至本年報日期止期間，提名委員會已於二零一六年三月二十五日舉行一次會議，以檢討董事會及該政策的構架、規模、組成及多樣性、評核獨立非執行董事的獨立性及建議董事會重新委任董事。

下表列示各提名委員會成員出席上述提名委員會會議的記錄：

委員會成員姓名	出席次數／會議次數
章方良(主席)	1/1
張敏	1/1
戴祖勉	1/1

薪酬委員會

薪酬委員會現由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事郭宏新(薪酬委員會主席)及戴祖勉，以及一名執行董事王燁。

薪酬委員會的主要職責包括：

1. 就本公司全體董事及高級管理層成員的薪酬政策及架構，及就制訂有關薪酬政策設立正式而具透明度的程序，向董事會提出建議；

企業管治報告(續)

2. 就董事會中非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
3. 就關於僱用董事會中所有執行董事及高級管理人員的特定薪酬待遇(包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償))的建議，與本公司主席及／或行政總裁以及(如認為適當)高級管理人員進行商議，並擁有獲董事會轉授釐定該等特定薪酬待遇的職責；
4. 參照董事會不時議決通過的公司目標及其他衡量表現的方法，檢討及批准支付予董事會中執行董事及高級管理人員的按表現釐定的薪酬；
5. 檢討及批准按照上文第3條釐定的薪酬待遇以外的、就董事會中執行董事及高級管理人員喪失或終止職務或委任而須向其支付的任何賠償，以確保該等賠償與合約條款一致及(若未能與合約條款一致)公平合理而不致過多；
6. 檢討及批准因董事會中執行董事及高級管理人員行為失當而將其解僱或罷免所涉及的賠償安排，以確保該等安排按有關合約條款釐定及(若未能與合約條款一致)有關賠償乃合理適當；
7. 確保董事會成員及高級管理人員以及其任何聯繫人不得參與釐定其個人薪酬；
8. 就董事會中執行董事、高級管理人員及本公司其他僱員參與本公司所運作的任何酌情僱員股份或其他以股份為基礎的激勵計劃作出決定；
9. 為任何董事會執行董事及高級管理人員適用於全公司與表現相關的支付以及向董事會中執行董事及高級管理人員提供的個別激勵釐定目標；
10. 就根據董事會中執行董事及高級管理人員的服務協定或其他條款提供福利及履行其他規定作出決定(如其獲訂明為可由董事會酌情決定)；
11. 運行及管理本公司不時採用的購股權計劃或其他獎勵計劃(如有)；及
12. 檢討及監督本公司董事及高級管理層的培訓記錄及持續專業發展。

薪酬委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

由上市日期起至本年報日期止期間，薪酬委員會已於二零一六年三月二十五日舉行一次會議，以檢討二零一六年度董事及高級管理層之薪酬政策及薪酬架構、評估截至二零一六年十二月三十一日止年度董事及高級管理層之薪酬及審議購股權計劃相關事宜。

下表列示各薪酬委員會成員出席上述薪酬委員會會議的記錄：

委員會成員姓名	出席次數／會議次數
郭宏新(主席)	1/1
王燁	1/1
戴祖勉	1/1

董事及高級管理層的薪酬

本公司已就制定本集團董事及高級管理層薪酬的政策設立正式及具透明度的程序。截至二零一五年十二月三十一日止年度，各董事的薪酬詳情載於本年報財務報表附註8。

高級管理層的履歷披露於本年報「董事及高級管理層」一節。截至二零一五年十二月三十一日止年度，非董事的高級管理層成員的酬金範圍載列如下：

酬金範圍(美元)	人數
零至1,000,000港元(相當於約129,000美元)	2
1,000,000港元至2,000,000港元(相當於約129,000美元及258,000美元)	1
2,000,000港元至3,000,000港元(相當於約258,000美元及387,000美元)	1

企業管治報告(續)

審核委員會

審核委員會由三名成員組成，即戴祖勉(審核委員會主席)、張敏及郭宏新，三位成員皆為獨立非執行董事。審核委員會的主要職責為(i)審閱及監督本公司的財務申報系統、風險管理及內部監控系統；(ii)維繫與本公司外聘核數師的關係；及(iii)審閱本公司的財務資料。

審核委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

由上市日期起至本年報日期止期間，審核委員會已於二零一六年三月二十五日舉行一次會議，並全員出席。

審核委員會已審閱本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表，以及由外聘核數師就會計事宜及核數過程中的重大發現所編製的核數師報告，並審議二零一六年核數師重新委任及核數師薪酬及聘用條款。

審核委員會已對內部審核功能執行審核的一般細節、財務控制的政策、程序及有效性、內部監控及風險管理系統(包括本集團會計及財務申報部門的資源、僱員資歷、培訓課程及預算是否充足)作出檢討。下表列示各董事出席本公司舉行的上述審核委員會會議的記錄：

董事姓名	出席次數／會議次數
戴祖勉(主席)	1/1
張敏	1/1
郭宏新	1/1

審核委員會與外聘核數師會面一次，期間並無執行董事列席。

制裁風險控制委員會

制裁風險控制委員會由章方良(主席)帶領，並由王燁、孟建革、東楠、王可及吳盛擔任成員。

制裁風險控制委員會的主要職責包括：

1. 有效監察可能涉及經濟制裁的活動；
2. 就遵守關於經濟制裁的有關政策及程序提供指引；

3. 就遵守合約契據(包括該等就全球發售及上市而訂立者)提供指引；及
4. 確保有關經濟制裁的有效政策得以成立。

由上市日期起至本年報日期止期間，制裁風險控制委員會已於二零一六年三月二十二日舉行一次會議以檢討關於經濟制裁的活動、相關政策及程序、就遵守合約契據(包括該等就全球發售及股份於香港聯交所上市而訂立者)的指引、籌集款項的使用、關於制裁風險的內部控制政策及程序及確定二零一六年另外三次季度會議的時間。

下表列示各董事及相關部門領導出席本公司召開的制裁風險控制委員會會議的記錄：

委員會成員姓名	出席次數／會議次數
章方良	1/1
王燁	1/1
孟建革	1/1
東楠	1/1
王可	1/1
吳盛	1/1

制裁風險控制委員會已審閱截至二零一五年十二月三十一日止年度本集團向受制裁國家(於招股章程界定及披露)之銷售及本公司法律顧問對國際制裁法之相關法律意見，以監察本集團面對違反制裁的風險。

董事及核數師有關財務報表的財務申報責任

董事明白彼等須編製本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度的財務報表的職責，以真實公平地反映本公司及本集團的事況以及本集團的業績及現金流量。

管理層已向董事會提供必要的闡釋及數據，使董事會能對提呈予董事會批准的本公司財務報表進行知情的評估。本公司已向董事會全體成員提供有關本公司表現、狀況及前景的每月更新資料。

董事並不知悉與可能對本集團持續經營構成重大疑問的事件或狀況有關的任何重大不確定因素。

本公司核數師就彼等有關本公司綜合財務報表的申報責任作出的聲明載於本年報第57至58頁的獨立核數師報告內。

企業管治報告(續)

風險管理及內部監控

董事會明白，董事會須負責維持充分的風險管理及內部監控制度，以保障股東的投資及本公司的資產，並每年審核該制度的有效性。

本集團的內部審計部於監察本公司的內部管治方面扮演著重要角色。內部審計部的主要職責是規管及檢討本公司的內部監控及合規相關事宜，及對本公司的所有分支機構及附屬公司進行定期全面審核。本集團的內部審計部對各營運部門採取的風險控制措施的效力進行定期考評並發佈評估報告提交審核委員會予以批准。

審核委員會已接獲由內部審計部編製的內部監控報告，並認為本集團內部監控制度行之有效，概無任何重大事宜須提請董事會注意。

本公司已確立風險管理程序，根據該程序，每個運營部門須確認與各自工作及本公司公司戰略相關的主要風險。根據被確認風險評估的可能性及潛在影響，本公司對每個風險確定優先次序並制定緩解計劃。此外，須及時報告、評估及管理任何緊急情況以減輕影響。

本集團已成立三級企業風險控制架構以執行我們的內部控制及風險管理政策及步驟。首先，董事會及高級管理層監督及管理與我們業務營運相關的整體風險；其次，審核委員會就本集團財務申報程序、內部控制及風險管理系統的有效性向董事提供獨立審核；第三，本集團內部審計部在公司層面監督風險管理政策的實施，並組織年度審計以定期評估各個運營部門採取的風險管理與內部控制措施的有效性，發佈評估報告並遞呈審核委員會通過。

董事會負責內幕消息的管理。未獲得董事會批准前，本公司禁止向公眾披露任何內幕消息。

核數師酬金

就本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之綜合財務報表的核數及核數相關服務已付或應付予本公司的核數師安永會計師事務所的酬金總額合共為238,000美元。

公司秘書

本公司已委任黃慧玲女士為本公司公司秘書，於二零一五年八月二十四日生效。黃女士擁有逾10年於香港提供公司秘書服務的經驗。黃女士為信永方圓企業服務集團有限公司的助理副總監，負責協助上市公司專業的公司秘書工作。黃女士為香港特許秘書公會及英國秘書及行政人員公會之會員。黃女士於本公司的主要公司聯絡人士為財務副總裁孟建革先生。

黃女士確認於截至二零一五年十二月三十一日止年度已符合上市規則第3.29條進行不少於15小時的相關專業培訓。

與股東的溝通及投資者關係

本公司認為，與股東的有效溝通對加強投資者關係及使投資者了解本集團的業務、表現及策略非常重要。本公司亦深信及時與非選擇性地披露本公司資料的重要性使股東及投資者能作出知情投資決策。

本公司股東週年大會提供股東與董事直接溝通的機會。本公司主席及各董事委員會主席將出席股東週年大會解答股東提問。本公司的外聘核數師亦將出席股東週年大會，並解答關於審計行事、核數師報告的編製及內容、會計政策及核數師獨立性的提問。

為促進有效的溝通，本公司採納股東通訊政策，旨在建立本公司與股東的相互關係及溝通，並設有網站(www.genscript.com)，本公司會於網站刊登有關其業務營運及發展的最新資料、財務數據、企業管治常規及其他資料，以供公眾人士讀取。

股東權利

為保障股東的利益及權利，本公司會於股東大會上就各事項(包括選舉個別董事)提呈獨立決議案。

於股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則以投票方式進行表決，投票結果將於各股東大會舉行後及時於本公司及聯交所網站刊登。

企業管治報告(續)

召開股東特別大會及提呈議案

根據細則，任何一位或以上於提請要求當日持有不少於本公司繳足股本(賦有權利在本公司股東大會投票)十分之一的股東，可要求召開股東特別大會。

有關要求應以書面形式向董事會或公司秘書提出，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求所指明的事項。有關大會須於提出該要求後兩個月內舉行。

關於建議人士參選董事的事宜，可於本公司網站參閱有關程序。

股東如欲向董事會作出有關本公司的查詢，可透過電郵向投資者關係部查詢，電郵地址為：investorrelations@genscript.com。

章程文件的更改

本公司已於二零一五年十二月七日採納本公司細則，其於上市日期生效。除此處披露者外，公司年內並無任何重大章程文件的更改。



Ernst & Young
22/F, CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

Tel電話: +852 2846 9888
Fax傳真: +852 2868 4432
ey.com

致金斯瑞生物科技股份有限公司有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

各股東

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第59至124頁金斯瑞生物科技股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一五年十二月三十一日的綜合財務狀況報表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

本公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映及落實其認為就編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等綜合財務報表作出意見，並僅向整體股東提呈我們的報告，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。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審計涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製綜合財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非為對公司的內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及作出的會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證是充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告(續)

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映本公司及其附屬公司於二零一五年十二月三十一日的事務狀況以及彼等截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

執業會計師

香港，二零一六年三月二十五日

綜合收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
收益	5	86,709	69,994
銷售成本		<u>(29,631)</u>	<u>(25,896)</u>
毛利		57,078	44,098
其他收入及收益	5	12,371	1,468
銷售及分銷開支		(17,642)	(15,538)
行政開支		(28,535)	(21,446)
其他開支		(296)	(335)
融資成本	7	<u>-</u>	<u>(411)</u>
除稅前溢利	6	22,976	7,836
所得稅開支	10	<u>(5,472)</u>	<u>(1,661)</u>
年內溢利		<u>17,504</u>	<u>6,175</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		<u>17,504</u>	<u>6,175</u>
母公司權益持有人應佔每股盈利	12		
基本		<u>1.47美分</u>	<u>0.52美分</u>
攤薄		<u>1.43美分</u>	<u>0.51美分</u>

綜合全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
年內溢利		17,504	6,175
其他全面收入			
於往後期間重新分類至損益的其他全面收入：			
可供出售投資：			
公允價值變動		4	(9)
換算海外業務產生的匯兌差額		<u>(5,642)</u>	<u>(266)</u>
於往後期間重新分類至損益的其他全面收入淨額		<u>(5,638)</u>	<u>(275)</u>
年度其他全面收入，除稅後		<u>(5,638)</u>	<u>(275)</u>
年度全面收入總額		<u>11,866</u>	<u>5,900</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		<u>11,866</u>	<u>5,900</u>

綜合財務狀況表

二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	37,719	37,530
物業、廠房及設備的預付款		122	185
地租預付金	14	7,581	8,220
其他無形資產	15	901	349
遞延稅項資產	24	2,737	2,304
非流動資產總額		49,060	48,588
流動資產			
存貨	17	2,025	1,777
貿易應收款項及應收票據	18	16,914	12,157
預付款項、按金及其他應收款項	19	10,153	1,316
應收最終控股公司款項	30	-	34
可供出售投資	16	-	2,526
有抵押短期存款	20	202	345
現金及現金等價物	20	103,720	25,637
流動資產總額		133,014	43,792
流動負債			
貿易應付款項	21	2,414	2,869
其他應付款項及應計費用	22	24,661	15,132
應付稅項		3,786	49
應付最終控股公司款項	30	-	2,570
應付關聯方款項	30	-	8,173
政府補助	23	33	395
流動負債總額		30,894	29,188
流動資產淨值		102,120	14,604
總資產減流動負債		151,180	63,192
非流動負債			
政府補助	23	1,932	1,445
非流動負債總額		1,932	1,445
淨資產		149,248	61,747

綜合財務狀況表(續)

二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	25	1,600	50
儲備	27	147,648	61,664
		<u>149,248</u>	<u>61,714</u>
非控股權益		-	33
		<u>-</u>	<u>33</u>
權益總額		<u>149,248</u>	<u>61,747</u>

章方良
董事

王燁
董事

綜合權益變動表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

母公司擁有人應佔

	股本		購股權	法定盈餘		可供出售		匯兌 波動儲備*	總計	非控股	
	千美元 (附註25)	合併儲備* 千美元 (附註27)	儲備* 千美元 (附註26)	儲備* 千美元	保留盈利* 千美元	投資重估 儲備* 千美元	權益 千美元			權益總額 千美元	
於二零一四年一月一日	50	15,002	1,729	2,997	28,430	5	4,317	52,530	33	52,563	
年內溢利	-	-	-	-	6,175	-	-	6,175	-	6,175	
年內其他全面收入：											
可供出售投資的公允價值 變動，扣除稅項	-	-	-	-	-	(9)	-	(9)	-	(9)	
換算海外業務時的匯兌 差額	-	-	-	-	-	-	(266)	(266)	-	(266)	
年內全面收入總額	-	-	-	-	6,175	(9)	(266)	5,900	-	5,900	
股本結算購股權安排	-	-	3,284	-	-	-	-	3,284	-	3,284	
由保留盈利轉撥	-	-	-	1,001	(1,001)	-	-	-	-	-	
於二零一四年十二月 三十一日	<u>50</u>	<u>15,002</u>	<u>5,013</u>	<u>3,998</u>	<u>33,604</u>	<u>(4)</u>	<u>4,051</u>	<u>61,714</u>	<u>33</u>	<u>61,747</u>	

綜合權益變動表(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔										
	股本	股份溢價*	合併儲備*	購股權 儲備*	法定盈餘 儲備*	保留盈利*	可供出售		總計	非控股 權益	權益總額
							投資重估 儲備*	匯兌波動 儲備*			
	千美元 (附註25)	千美元 (附註25)	千美元 (附註27)	千美元 (附註26)	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於二零一五年一月一日	50	-	15,002	5,013	3,998	33,604	(4)	4,051	61,714	33	61,747
年內溢利	-	-	-	-	-	17,504	-	-	17,504	-	17,504
年內其他全面收入：											
可供出售投資的公允價值變動，扣除稅項	-	-	-	-	-	-	4	-	4	-	4
換算海外業務時的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(5,642)	(5,642)	-	(5,642)
年內全面收入總額	-	-	-	-	-	17,504	4	(5,642)	11,866	-	11,866
一間附屬公司清盤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33)	(33)
股份發行	595	8,602	-	-	-	-	-	-	9,197	-	9,197
收購GS美國及GS 香港的股份發行	559	35,326	(35,885)	-	-	-	-	-	-	-	-
股份回購	(617)	-	-	-	-	-	-	-	(617)	-	(617)
全球發售後的股份發行	400	67,208	-	-	-	-	-	-	67,608	-	67,608
資本化發行	613	(613)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行股份費用	-	(3,868)	-	-	-	-	-	-	(3,868)	-	(3,868)
股本結算購股權安排	-	-	-	3,348	-	-	-	-	3,348	-	3,348
由保留盈利轉發	-	-	-	-	2,419	(2,419)	-	-	-	-	-
於二零一五年十二月三十一日	<u>1,600</u>	<u>106,655</u>	<u>(20,883)</u>	<u>8,361</u>	<u>6,417</u>	<u>48,689</u>	<u>-</u>	<u>(1,591)</u>	<u>149,248</u>	<u>-</u>	<u>149,248</u>

* 該等儲備賬構成綜合資產負債表中的綜合儲備147,648,000美元(二零一四年：61,644,000美元)。

綜合現金流量表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
經營活動所得現金流量			
除稅前溢利		22,976	7,836
就下列各項調整：			
就應收賬款及其他應收款項計提撥備	6	85	39
撇減至可變現淨值之存貨	17	347	–
物業、廠房及設備減值	13	–	75
物業、廠房及設備折舊	13	4,681	4,703
其他無形資產攤銷	15	166	76
土地使用權攤銷	14	170	122
出售物業、廠房及設備項目虧損	6	120	26
利息收入	5	(60)	(86)
投資收入	5	(188)	(207)
融資成本	7	–	411
股權結算購股權開支		3,348	3,284
		31,645	16,279
貿易應收款項及應收票據增加		(5,006)	(3,164)
預付款項、按金及其他應收款項增加		(8,683)	(23)
存貨增加		(595)	(373)
應收關聯方款項減少		–	115
應收最終控股公司款項減少		34	–
應付最終控股公司款項(減少)/增加		(2,570)	38
政府補助減少		(397)	(818)
貿易應付款項(減少)/增加		(455)	1,021
應付關聯方款項減少		(1)	–
已抵押短期存款收款/(付款)	20	143	(144)
其他應付款項及應計費用增加		7,723	3,178
		21,838	16,109
經營所得現金		21,838	16,109
已收利息		60	86
已付所得稅項		(2,262)	(3,989)
		19,636	12,206
經營活動所得現金流量淨額		19,636	12,206

綜合現金流量表(續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
投資活動所得現金流量			
購買可供出售投資		(4,087)	(30,447)
出售可供出售投資所得款項		6,810	32,400
購買物業、廠房及設備及在建工程項目		(6,711)	(7,355)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		-	3
預付土地租賃款項	14	-	(4,012)
購買其他無形資產	15	(727)	(162)
收取政府補助		616	459
投資活動所用現金流量淨額		(4,099)	(9,114)
融資活動所得現金流量			
發行股份所得款項	25	76,188	-
股份發行開支		(2,842)	-
償還信託貸款		-	(15,142)
來自信託貸款的所得款項		-	7,776
收取一名關聯方現金		-	8,172
償還一名關聯方款項		(8,178)	-
已付利息		-	(411)
融資活動所得現金流量淨額		65,168	395
現金及現金等價物增加淨額			
匯兌差額淨額		(2,622)	(307)
年初的現金及現金等價物	20	25,637	22,457
年終的現金及現金等價物	20	103,720	25,637
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘		103,720	22,368
於收購時距原到期日少於三個月的未抵押定期存款		-	3,269
資產負債表所列的現金及現金等價物	20	103,720	25,637
現金流量表所列的現金及現金等價物		103,720	25,637

1. 公司資料

金斯瑞生物科技股份有限公司於二零一五年五月二十一日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。本公司的註冊辦事處位於PO Box 1350, Clifton House, 75 Fort Street, Grant Cayman KY1-1108, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司的附屬公司主要從事製造及銷售生命科學研究產品及服務。產品及服務主要包括生命科學研究服務、臨床前藥物研發服務、生命科學研究目錄產品及工業合成生物產品。本公司股份於二零一五年十二月三十日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

董事認為，本公司的最終控股公司為於美利堅合眾國註冊成立的Genscript USA Corporation(「GS Corp」)。

附屬公司資料

本公司主要附屬公司的詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立／註冊及 經營地點及日期	已發行普通股／ 實繳資本	本公司應佔股本權益 百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
Genscript (Hong Kong) Limited (「GS香港」)	香港 二零零九年一月八日	155,000港元	100	-	銷售生命科學研究產品及服務
南京金斯瑞生物科技股份有限公司 (「南京金斯瑞」)	中國 二零零九年三月十二日	43,020,000美元	-	100	製造及銷售生命科學研究產品及服務
Genscript USA Incorporated (「GS美國」)	美利堅合眾國 二零零九年三月二十六日	1美元	100	-	製造及銷售生命科學研究產品及服務
金斯康科技(南京)有限公司 (「南京金斯康」)	中國 二零零九年四月三十日	人民幣 132,550,600元	-	100	製造及銷售生命科學研究產品及服務
Genscript Japan Inc.	日本 二零一一年七月七日	8,300,000日圓	-	100	銷售生命科學研究產品及服務
南京百斯杰生物工程有限公司	中國 二零一三年六月六日	6,000,000美元	-	100	製造及銷售生命科學研究產品及服務
南京傳奇生物科技股份有限公司	中國 二零一四年十一月十七日	500,000美元	-	100	製造及銷售生命科學研究產品及服務
上海璟睿生物技術有限公司	中國 二零一五年三月六日	人民幣1,000,000元	-	100	製造及銷售生命科學研究產品及服務
湖北百斯傑生物科技股份有限公司	中國 二零一五年一月二十九日	人民幣10,000,000元	-	100	製造及銷售生命科學研究產品及服務

上表載列董事認為對本年度業績產生重大影響或佔本集團資產淨額相當比重的附屬公司。倘詳述其他附屬公司，董事認為，可能會造成篇幅冗長。

財務報表附註(續)

2.1 編製基準

該等財務報表根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及註釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露要求編製。財務報表根據歷史成本法編製，惟按公允價值計量的可供出售投資除外。除另有指明外，該等財務報表以美元(「美元」)呈列，所有數值均四捨五入至最接近的千位數。

合併基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一五年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司指受本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。倘本集團透過參與被投資方業務而享有或有權取得被投資方的可變回報，且有能力透過行使在被投資方的權力而影響有關回報，則本集團擁有該實體的控制權(即現時賦予本集團指導被投資方相關活動的能力)。

倘本公司直接或間接擁有的被投資方投票權或類似權利不及大半，則評估本公司對被投資方是否擁有權力時，本集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與該被投資方其他投票權擁有人的合約安排；
- (b) 根據其他合約安排所享有的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃就本公司之相同報告期使用貫徹一致之會計政策編製。附屬公司之業績乃由本集團獲取控制權之日開始作綜合計算，並繼續綜合入賬直至失去有關控制權之日為止。

損益及其他全面收益各組成部分乃歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉引致非控股權益出現虧絀結餘。有關本集團成員公司間交易之所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合賬目時全數抵銷。

倘有事實及情況顯示上文所述附屬公司會計政策中三個控制因素中有一個或以上出現變動，則本集團將重新評估是否仍控制投資對象。附屬公司之擁有權權益變動(並無喪失控制權)被視為股本交易入賬。

倘本集團失去對附屬公司之控制權，則終止確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控制權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計換算差額；及確認(i)已收代價之公允價值，(ii)所保留任何投資之公允價值及(iii)損益表中任何因此產生之盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認之本集團應佔部份重新分類至損益或保留溢利(如適當)，所依據之基準與倘本集團直接出售相關資產或負債所需依據者相同。

2.2 會計政策及披露之變動

本集團已於本年度之財務報表首次採納以下經修訂準則。

香港會計準則第19號之修訂，*界定福利計劃：僱員供款*
 二零一零年至二零一二年週期之香港財務報告準則年度改進
 二零一一年至二零一三年週期之香港財務報告準則年度改進

採納上述經修訂之準則並無對該等財務報表造成重大財務影響。

此外，於本財政年度，本公司已採納香港聯交所參照香港公司條例(第622章)所頒佈關於財務資料披露事項之上市規則修訂本。對財務報表之主要影響為財務報表內若干資料之呈列及披露。

2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團於財務報表中並未應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號	金融工具 ²
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號 (二零一一年)修訂本	投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或 注資
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號(二零一一年)修訂本	投資實體：應用綜合入賬的例外情況 ¹
香港財務報告準則第11號修訂本	收購共同營運權益的會計法 ¹
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬目 ³
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益 ²
香港會計準則第1號修訂本	披露計劃 ¹
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號修訂本	釐清折舊及攤銷的可接納方法 ¹
香港會計準則第16號及香港會計準則第41號修訂本	農業：生產性植物 ¹
香港會計準則第27號(二零一一年)修訂本	獨立財務報表的權益法 ¹
二零一二年至二零一四年週期的年度改進	若干香港財務報告準則的修訂本 ¹

¹ 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 對就二零一六年一月一日或之後開始年度財務報表首次採納香港財務報告準則的實體有效，因此不適用於本集團

本集團正在評估此等準則和修訂對本集團財務報表產生的影響。

財務報表附註(續)

2.4 主要會計政策概要

業務合併及商譽

業務合併使用收購法入賬。所轉讓的對價按收購日期的公允價值計量，即本集團所轉讓資產收購日期公允價值、本集團對所收購公司前擁有人承擔的負債及本集團為換取所收購公司控制權而發行的股本權益的總和。就每項業務合併而言，本集團可選擇按公允價值或所佔所收購公司的可識別資產淨值比例，計量屬現時擁有人權益並賦予其持有人權利在清盤時按比例分佔資產淨值於所收購公司的非控股權益。所有其他非控股權益部分按公允價值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當本集團收購一項業務時，其根據合約條款、經濟環境及於收購日期的相關情況評估財務資產及所承擔的負債，以作出適當分類及指定。此包括區分所收購公司主合約的嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，則先前持有的股權按其收購日期的公允價值重新計量，而所產生的任何收益或虧損於損益確認。

收購方轉讓的任何或然對價按收購日期的公允價值確認。分類為資產或負債的或然對價按公允價值計量，公允價值變動會於損益確認。分類為權益的或然對價不會重新計量，且日後結算於權益入賬。

商譽最初按成本計量，即轉讓對價、已確認的非控股權益金額及本集團過往於所收購公司持有的股本權益的任何公允價值總和與所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘此對價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公允價值，則差額於重新評估後在損益確認為議價收購的收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年進行一次減值測試，或倘出現事件或情況轉變顯示賬面值可能減值，則進行更頻密的測試。本集團於十二月三十一日就商譽進行年度減值測試。為進行減值測試，業務合併中所收購的商譽應當於收購日期分配至本集團預計能自業務合併的協同效益中受益的各個現金產生單位或現金產生單位組別，而不論本集團的其他資產或負債是否分配至該等單位或單位組別。

減值透過評估與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於往後期間撥回。

倘商譽獲分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位的部分業務被出售，與被出售業務有關的商譽會於釐定出售收益或虧損時計入業務賬面值內。在此等情況下出售的商譽按所出售業務及所保留現金產生單位部分的相對價值計量。

2.4 主要會計政策概要(續)

公允價值計量

本集團於每個報告期結束時按公允價值計量其投資物業、衍生金融工具及權益投資。公允價值為市場參與者之間於井然有序交易中按計量日期出售資產收取或轉讓負債時支付的價格。公允價值計量以假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場中進行為基礎，或倘並無主要市場，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場必須為可讓本集團參與的市場。對資產或負債定價時，資產或負債的公允價值以市場參與者使用的假設計量，並假設市場參與者以其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允價值計量須計及一名市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

本集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有於財務報表中按公允價值計量或披露的資產及負債乃基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據在公允價值級別中分類如下：

- 第一級 — 根據相同資產或負債於活躍市場所報的價格(未經調整)
- 第二級 — 根據對公允價值計量而言屬重大且可觀察(不論直接或間接)的最低級別輸入數據的估值方法
- 第三級 — 根據對公允價值計量而言屬重大且不可觀察的最低級別輸入數據的估值方法

就按經常基準於財務報表中確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末會重新評估分類方法(按照對公允價值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據)，以釐定轉撥是否已於各級別之間發生。

財務報表附註(續)

2.4 主要會計政策概要(續)

非金融資產減值

倘一項資產(不包括存貨、遞延稅項資產、金融資產及非流動資產)出現減值跡象，或須每年進行減值測試，則需要估計該資產的可收回金額。一項資產的可收回金額按該資產或現金產生單位的使用價值及其公允價值減出售成本兩者之間的較高者計算，並就每項資產單獨予以釐定，惟該資產並無產生在很大程度上獨立於其他資產或若干組資產所產生現金流入的情況除外。在此情況下，會就該資產所屬現金產生單位釐定可收回金額。

只有當資產的賬面值超過其可收回金額時，方會確認減值虧損。在評定使用價值時，須使用稅前折現率將估計日後現金流量折現至現值，而該折現率反映市場當時所評估的貨幣時間價值和該資產的特有風險。減值虧損在其於符合減值資產功能的開支類別中產生期間於損益表扣除。

於各報告期末均會評估是否有跡象顯示以往確認的減值虧損可能不再存在或已減少。如果存在該跡象，則會估計可收回金額。過往確認的資產(不包括商譽)減值虧損只會於釐定該資產的可收回金額中使用的估計出現變動時撥回，倘於過程年度並無就資產確認減值虧損，則有關金額不得高於原應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。有關減值虧損的撥回會於其產生期間計入損益表。

2.4 主要會計政策概要(續)

關聯方

以下人士被視為與本集團有關的關聯方：

- (a) 倘為任何人士或其家族近親，且該人士：
 - (i) 對本集團擁有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對本集團有重大影響；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員；

或

- (b) 倘為任何實體，符合以下條件中任何一項：
 - (i) 該實體與本集團屬同一集團成員公司；
 - (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或為另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
 - (iii) 該實體與本集團均為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體僱員利益設立的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員；及
 - (viii) 該實體或與其屬同一個集團旗下的任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

財務報表附註(續)

2.4 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。倘物業、廠房及設備項目分類為持作出售或倘其分類為持作出售的出售組別一部分，其不會折舊並根據香港財務報告準則第5號入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購入價以及將該項資產置於其運作狀態及地點作其擬定用途的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後所產生如維修及保養等開支，通常於產生期間自損益表扣除。倘符合確認標準，則有關重大檢查的開支會按該資產的賬面值資本化為重置資產。倘物業、廠房及設備的主要部分須分段重置，則本集團將該等部分確認為獨立資產，並設定特定的可使用年期及進行相應折舊。

折舊按直線基準將各物業、廠房及設備項目的成本於其估計可使用年內撇銷至其剩餘價值計算。就此所採用的主要年率如下：

樓宇	2%
機器及設備	20%至33 $\frac{1}{3}$ %
汽車	10%
電腦及辦公室設備	20%

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期有所不同，則此項目的成本將按合理基準於相關部分分配，而每部分將作個別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法最少於各財政年度結算日檢討並作出調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括初步確認的任何重大部分)於出售後或預期使用或出售該等項目不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益表中確認的出售或棄用有關資產而產生的任何收益或虧損，為相關資產的出售所得款項淨額與其賬面值的差額。

在建工程指按成本減任何減值虧損列賬且不作折舊的安裝設備。成本包括建築期間的直接建築成本及就相關借款撥充資本的借貸成本。在建工程於竣工及可供使用時重新分類至適當的物業、廠房及設備類別。

2.4 主要會計政策概要(續)

無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併時所收購的無形資產成本為於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期被評估為有限或無限。具有有限可使用年期的無形資產隨後按可使用經濟年期予以攤銷，倘有跡象顯示無形資產可能出現減值，則會進行減值評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法最少於各個財政年度結算日檢討一次。

無形資產按下列可使用經濟年期按直線基準攤銷：

軟件	2至5年
專利及特許權	

已購入的專利及特許權按成本扣除任何減值虧損列賬，並以直線法按其五至十年估計可使用年期攤銷。

研發成本

所有研究成本均於產生時自損益表扣除。

開發新產品項目產生的開支僅當以下各項得到證明時方可資本化並遞延：本集團在技術上可完成無形資產以使其能供使用或出售；有完成該資產的意圖，並有能力使用或出售該資產；該資產能產生未來經濟利益；具有可用資源完成項目以及於開發階段的開支能夠可靠地計量。不符合該等標準的產品開發開支均於產生時支銷。

租賃

轉移資產所有權(法定業權除外)的絕大部分回報及風險轉移予本集團的租賃列作融資租賃。融資租賃開始時，租賃資產成本按最低租金的現值撥充資本，並與債務(利息部分除外)一併列賬以反映購買及融資狀況。根據資本化融資租賃持有的資產計入物業、廠房及設備，並按資產租期與估計可使用年期兩者中較短期間折舊。該等租賃的融資成本自損益表扣除，以便計算租期內的定期費率。

透過具融資性質的租購合約收購的資產列作融資租賃，惟有關資產按其估計可使用年期予以折舊。

倘資產所有權的絕大部分回報及風險仍由出租人承擔，則租賃以經營租賃列賬。倘本集團為承租人，根據經營租賃應付的租金(扣除出租人給予的任何優惠)按租賃期限以直線法自損益表扣除。

經營租賃項下預付土地租賃款項初時按成本列賬，隨後按租賃期以直線法確認。

財務報表附註(續)

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時歸類為貸款及應收款項及可供出售金融投資(如適用)。金融資產初步確認時，按公允價值加收購金融資產應佔交易成本計量，惟按公允價值計入損益的金融資產除外。

金融資產的所有常規購買及出售於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產之日)確認。常規購買或出售指需要在一般由法規或市場慣例確定的期間內移交資產的金融資產購買或出售。

後續計量

金融資產的後續計量視乎其下列分類而定：

貸款及應收款項

貸款及應收款項指有固定或可確定付款(於活躍市場上並無報價)的非衍生金融資產。於初步計量後，該等資產隨後使用實際利率以攤銷成本減任何減值撥備計量。計算攤銷成本時，考慮購買產生的任何折讓或溢價，且包括作為實際利率法組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表中的其他收入及收益。減值產生的虧損於損益表中確認為貸款的融資成本及應收款項的其他開支。

可供出售的投資

可供出售金融投資指上市及非上市股權投資及債務證券中的非衍生金融資產。分類為可供出售的股權投資乃既非分類為持作買賣亦非指定為按公允價值計入損益的股權投資。該類債務證券乃擬無限期持有並可能因流動資金需求或因市況變化而出售的金融投資。

初步確認後，可供出售金融投資以公允價值作後續計量，未變現收益或虧損於可供出售投資重估儲備中確認為其他全面收入，直至終止確認投資(此時累計收益或虧損於損益表確認為其他收入)或釐定投資已減值(累計收益或虧損自可供出售投資重估儲備重新分類至損益表的其他收益或虧損)為止。持有可供出售金融投資所賺取的利息及股息分別於損益表呈報為利息收入及股息收入，並根據下文「收益確認」所載政策於損益表確認為其他收入。

倘由於(a)公允價值合理估計範圍的變化對該投資而言屬重大，或(b)該範圍內各種估計概率於估計公允價值時無法合理評估及使用，導致非上市股權投資的公允價值無法可靠計量，則該等投資以成本減任何減值虧損列賬。

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

可供出售的投資(續)

本集團評估未來期間出售可供出售金融資產的能力及意向是否仍屬適當。倘於極少情況下，本集團因市場不活躍而無法買賣該等金融資產，且管理層有能力及意向於可見將來持有該等資產或持有至到期止，則本集團或會選擇重新分類該等金融資產。

倘金融資產從可供出售類別重新分類，則重新分類當日的公允價值賬面金額為其新攤銷成本，任何之前於權益確認的該資產的收益或虧損採用實際利率法按剩餘投資年期在損益攤銷。新攤銷成本與到期金額的任何差額亦採用實際利率法於資產剩餘年期內攤銷。倘資產其後釐定為已減值，則計入權益的金額重新分類至損益表。

終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)主要於下列情況下終止確認(即自本集團綜合財務狀況表移除)：

- 從資產收取現金流量的權利已逾期；或
- 本集團已根據「過手」安排轉讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估有否保留資產所有權的風險及回報及保留程度。倘本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，本集團將以本集團持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產作出擔保的形式進行的持續參與，按資產原賬面值與本集團可能須償還對價上限兩者間的較低者計量。

財務報表附註(續)

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產減值

本集團於各報告期末評估有否存在客觀跡象顯示一項或一組金融資產出現減值。倘於資產初步確認後出現的一項或多項事件對能可靠估計的金融資產或一組金融資產的估計未來現金流量有影響，則說明已發生減值。減值跡象可能包括債務人或一組債務人有重大財務困難、拖欠利息或本金付款、可能破產或進行其他財務重組，以及可觀察數據顯示估計未來現金流量減少且可計量，例如與拖欠有關的欠款或經濟狀況變動。

按攤銷成本入賬的金融資產

對於按攤銷成本入賬的金融資產，本集團首先評估個別重大的金融資產是否存在個別減值或評估非個別重大的金融資產有否存在集體減值。倘本集團釐定個別評估的金融資產並無客觀減值證據，則不論重大與否均須將該資產計入一組具有相似信貸風險特徵的金融資產，以整體評估有否減值。已個別評估減值並已確認或將繼續確認減值虧損的資產不進行整體減值評估。

已識別減值虧損金額以資產的賬面值與估計未來現金流量現值(不包括尚未產生的日後信貸虧損)的差額計量。估計未來現金流量現值按金融資產的原實際利率(即初步確認時計算採用的實際利率)貼現。

資產賬面值透過使用撥備賬扣減，該虧損於損益表確認。利息收入持續按已扣減賬面值累計，並採用計量減值虧損時貼現未來現金流量所使用的利率累計。倘不能於未來實現收回且所有抵押品已變現或轉至本集團，則貸款及應收款項連同任何相關撥備可予撇銷。

倘後續期間於減值確認後發生的事項導致估計減值虧損金額增加或減少，則以往確認的減值虧損透過調整撥備賬增加或減少。倘撇銷於日後收回，則收回的減值虧損計入損益表的行政開支。

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

可供出售投資

對於可供出售金融投資，本集團於各報告期末評估有否客觀證據顯示一項或一組投資出現減值。

倘可供出售資產已減值，相當於其成本(已扣除任何本金付款及攤銷)與其目前公允價值的差額，減去以往已於損益表確認的任何減值虧損的金額，自其他全面收入移除並於損益表確認。

就分類為可供出售的股權投資而言，客觀證據包括投資的公允價值顯著或持續跌至低於成本。「顯著」根據投資的初步成本評定，而「持續」則根據公允價值低於其初步成本的期間確定。倘有減值證據，則累計虧損(按收購成本與目前公允價值的差額，減以往於損益表確認的任何投資減值虧損計算)自其他全面收入移除並於損益表確認。獲分類為可供出售股權投資的減值虧損不得透過損益表撥回。減值確認後公允價值的增加直接於其他全面收入中確認。

釐定「顯著」或「持續」需要作出判斷。於作出此判斷時，本集團評估(其中包括)某項投資的公允價值低於其成本的持續時間或數額。

就分類為可供出售債務工具而言，根據與攤銷成本入賬的金融資產一致的原則進行減值評估。然而，減值入賬的金額為攤銷成本與目前公允價值的差額，減任何過往已於損益表中確認的投資減值虧損計量的累計虧損。未來利息收入根據資產經扣減後的賬面值中持續累計，並使用就計量減值虧損時用以貼現未來現金流量的利率。利息收入入賬為融資收入的一部分。倘該等工具的公允價值其後增加可客觀地與於損益表確認減值虧損後發生的事件相關，債務工具的減值虧損則可於損益表中撥回。

財務報表附註(續)

2.4 主要會計政策概要(續)

金融負債

初步確認及計量

金融負債初步確認時分類為貸款及借款。

所有金融負債初步按公允價值確認，貸款及借款則須扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、應付最終控股公司及關聯方的款項以及計息貸款及借款。

後續計量

貸款及借款隨後按以下方法計量：

貸款及借款

初步確認後，計息貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現影響並不重大，則按成本列賬。收益及虧損於負債終止確認時透過實際利率攤銷過程於損益表確認。

計算攤銷成本時已計及任何收購折讓或溢價，及屬實際利率不可或缺部分的費用或成本。實際利率攤銷則計入損益表的融資成本。

終止確認金融負債

金融負債於負債責任解除、取消或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債被另一項由同一貸款人提供而絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款遭大幅修訂，則有關取代或修訂以終止確認原有負債及確認新負債的方式處理，而相關賬面值的差額會於損益表確認。

抵銷金融工具

倘現時有可執行的法定權利抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算，或同時變現資產及結算負債，則金融資產與金融負債可抵銷且淨額於財務狀況表呈報。

存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。成本使用加權平均法釐定。在製品及製成品成本包括直接材料、直接勞工及適當比例的管理費用。可變現淨值乃按估計售價減完成及出售所產生的任何估計成本計算。

2.4 主要會計政策概要(續)

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物由手頭現金及活期存款組成，及可隨時轉換成已知金額現金、價值變動風險不大且購買時一般具有不超過三個月短暫有效期的短期高流通投資，再扣除須於要求時償還且為本集團現金管理所包含的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物由所持不限用途的手頭現金、銀行存款(包括定期存款)及性質類似現金的資產組成。

撥備

倘因過往事件須承擔現時責任(法定或推定)，而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘貼現影響重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於報告期末的現值。貼現現值隨時間而增加的金額計入損益表中的融資成本。

所得稅

所得稅由即期及遞延稅項組成。與在損益外確認項目有關的所得稅於損益外確認，即於其他全面收入或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債乃根據於報告期末已實施或已實質實施的稅率(及稅法)，並計及本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預期將從稅務機關收回或向其支付的金額計量。

遞延稅項採用負債法，就於報告期末資產及負債的計稅基礎與其作財務報告用途的賬面值之間的暫時性差異作出撥備。

除以下情況外，對所有應課稅暫時性差異確認遞延稅項負債：

- 當遞延稅項負債產生自非業務合併的交易中對商譽或某項資產或負債的初步確認，且交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 對於於附屬公司的投資產生的應課稅暫時性差異，其撥回時能控制且該暫時性差異可能不會在可預見未來撥回。

財務報表附註(續)

2.4 主要會計政策概要(續)

所得稅(續)

遞延稅項資產按所有可扣減暫時性差異、未用稅項抵免及任何未用稅項虧損的結轉予以確認。遞延稅項資產的確認以應課稅溢利可供抵銷的可扣減暫時性差異，及可動用的未用稅項抵免及未用稅項虧損的結轉為限，惟以下情況除外：

- 與遞延稅項資產有關的可扣減暫時性差異產生自非業務合併的交易中對某項資產或負債的初步確認，且交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損亦無影響；及
- 對於於附屬公司的投資產生的可扣減暫時性差異，惟僅於可能於可預見未來撥回暫時性差異且應課稅溢利會用作抵銷可動用的暫時性差異時確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各個報告期末予以審閱，並扣減至不再可能擁有足夠的應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產為止。未確認的遞延稅項資產於各個報告期末予以再次評估，並以可能擁有足夠的應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產為限確認。

遞延稅項資產與負債以預期將資產變現或負債被償還期間使用的稅率計量，並以於報告期末已實施或已實質實施的稅率(及稅法)為基準。

倘有合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項與同一應課稅實體及同一稅務機關相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷。

政府補助

倘可合理保證將獲得政府補助及符合所有附帶條件，則按其公允價值確認政府補助。倘該補助與一項開支項目有關，則於擬用作補償的成本產生期間系統地確認為收入。

倘該項補助與某項資產有關，則公允價值計入遞延收入賬，再於有關資產的預期可使用年期分期等額計入損益表或自資產的賬面值扣除並通過減少折舊費撥回損益表。

2.4 主要會計政策概要(續)

收益確認

當經濟利益可能流入本集團且收益能可靠計量時，按下列基準確認收益：

- (a) 提供服務的收益於有關服務已予提供及經濟利益可能將流入本集團且相關費用能可靠計量時確認；
- (b) 貨品銷售的收益於擁有權的重大風險及回報已轉讓予買方時確認，惟本集團並無保留通常與擁有權有關的管理幹預及對所售貨品的實際控制權；
- (c) 利息收入的收益透過採用於金融工具預期可使用年期或較短期間內(於適當時)將估計未來現金收益準確貼現至金融資產賬面淨值的利率，以實際利率法按應計基準確認；及
- (d) 股息收入的收益於股東確立收取付款的權利時確認。

以股份為基礎的付款

本公司推行購股權計劃，旨在為對本集團成功經營做出貢獻之參與者提供獎勵。本集團僱員(包括董事)以股份為基礎的付款方式收取酬金，而僱員會提供服務，作為收取股本工具的對價(「股本結算交易」)。

與僱員進行股本結算交易的成本按授出當日的公允價值計算。公允價值由外部估值師使用二項式模式釐定，進一步詳情載於財務報表附註26。

股本結算交易的成本連同權益的相應升幅會於達到表現及／或服務條件的期間於僱員福利開支確認。於歸屬日前各報告期末就股本結算交易確認的累計開支，反映已屆滿歸屬期限的開支及本集團對最終將歸屬的股本工具數目的最佳估計。各期間損益表的扣除或計入，指該期間開始及結束時已確認的累計開支的變動。

釐定獎勵於授出日期的公允價值時不計及服務及非市場表現條件，但評估可能達成條件的程度，以作為本集團對將最終歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分。市場表現條件反映於授出日期的公允價值。獎勵所附帶並無相關服務要求的任何其他條件均被視為非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵的公允價值並致使即時產生獎勵開支，惟倘該等條件亦為服務及／或表現條件則另作別論。

財務報表附註(續)

2.4 主要會計政策概要(續)

以股份為基礎的付款(續)

倘獎勵因非市場表現及／或服務條件未能達成而最終並無歸屬，則毋須確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，不論市場或非歸屬條件是否達成，只要所有其他表現及／或服務條件已達成，則交易被視為歸屬。

倘股本結算獎勵的條款有所修訂，且符合獎勵的原有條款，則確認開支最少金額，猶如有關條款並無任何變更。此外，倘修訂導致於修訂當日計算的股份付款總公允價值增加或令僱員受惠，則須確認開支。

倘註銷股本結算獎勵，則按猶如於註銷當日已歸屬處理，而任何尚未就獎勵確認的開支將即時確認。此包括未符合屬本集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件所涉及的任何獎勵。然而，倘以新獎勵取代已註銷獎勵，並於授出當日指定為替代獎勵，則相關已註銷及新獎勵將按猶如上一段所述原有獎勵的修訂處理。

於計算每股盈利時，尚未行使購股權之攤薄影響反映為額外股份攤薄。

其他僱員利益

退休金計劃

本集團參加其經營所在國家的法律所界定的國家退休金計劃。

本集團於中國營運的附屬公司僱員須參與由地方市政府營辦的中央退休金計劃。該等附屬公司須按薪金成本20%向中央退休金計劃供款。供款按照中央退休金計劃的規定於應付時在損益表內扣除。

非中國僱員獲有關當地政府資助的其他定額供款退休金計劃保障。

借款成本

收購、建設或生產合資格資產(即需要一段較長時間方可達致擬定用途或出售的資產)直接應佔的借款成本會撥充資本，作為該等資產的部分成本。當資產已大致可作擬定用途或出售時，不會再將該等借款成本撥充資本。在特定借款用作合資格資產支出前暫作投資所賺取的投資收益須自撥充資本的借款成本扣除。所有其他借款成本於產生期間扣除。借款成本包括實體借款時產生的利息及其他成本。

2.4 主要會計政策概要(續)

股息

末期股息經股東於股東大會批准後確認為負債。於過往年度，董事所建議末期股息單獨分類為財務狀況表內權益部分的保留溢利分配，直至股東於股東大會批准為止。香港法例第622章公司條例實行後，建議末期股息於財務報表附註內披露。

外幣

該等財務報表以美元列示，即本公司的功能貨幣。本集團旗下各實體自行釐定其功能貨幣，而各實體財務報表所計入項目均以該功能貨幣計量。本集團實體以外幣進行的交易按其各自的功能貨幣於交易日的當時匯率初步入賬。以外幣列值的貨幣資產及負債按報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目所產生的差額於損益表確認。

除被指定作本集團海外業務投資淨額對沖部分的貨幣項目外，結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表確認。所產生的差額會於其他全面收入中確認直至投資淨額出售為止，於此時，累積款額會於損益表重新分類。該等貨幣項目匯兌差額應佔的稅項開支及進賬亦計入其他全面收入。

按外幣以歷史成本法計量的非貨幣項目以初步交易當日的匯率換算。按外幣以公允價值計量的非貨幣項目以釐定公允價值當日的匯率換算。換算以公允價值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損與確認該項目公允價值變動的收益或虧損一致(即其公允價值收益或虧損於其他全面收入或損益確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收入或損益確認)。

在中國及日本成立的若干附屬公司功能貨幣為美元以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末當時的匯率換算為美元，而其損益表按年度加權平均匯率換算為美元。

就此產生的匯兌差額於其他全面收入確認，並於匯率波動儲備累計。於出售海外業務時，與特定海外業務相關的其他全面收入部分於損益表確認。

就綜合現金流量表而言，在中國及日本成立的附屬公司現金流量按現金流量日期當時的匯率換算為美元。於中國及日本成立的公司於整個年度內經常產生的現金流量按年度加權平均匯率換算為美元。

財務報表附註(續)

3. 主要會計判斷及估計

編製本集團的財務報表時，管理層須作出會影響收入、開支、資產及負債呈報金額及其隨附披露，以及或然負債披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不確定因素可導致須就未來受影響的資產或負債賬面金額作出重大調整。

判斷

於應用本集團會計政策過程中，管理層已作出以下對財務報表已確認款額有最重大影響的判斷，惟該等涉及估計者除外：

分派股息產生的預扣稅

本集團決定，就是否根據司法管轄區所頒佈相關稅務規則累計若干附屬公司股息分派產生的預扣稅而言，取決於分派股息計劃的判斷。

估計不明朗因素

下文載述於報告期末有關日後及估計不確定因素其他主要來源的主要假設，該等不確定因素具有會導致下一個財政年度資產及負債賬面值須作出重大調整的重大風險。

非金融資產減值(商譽除外)

本集團於各報告期末評估所有非金融資產是否存在任何減值跡象。對具無限可使用年期之無形資產的減值測試，須於每年及於出現減值跡象的其他時候測試減值。其他非金融資產於有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。倘資產或現金產生單位的賬面值超出其可收回金額(為其公允價值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者)，即存在減值。公允價值減出售成本按類似資產的公平交易中具約束力銷售交易所得數據或可觀察市價減出售該項資產的遞增成本計算。於計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適貼現率以計算該等現金流量的現值。

遞延稅項資產

倘可能有應課稅溢利可用以抵銷虧損及可扣減暫時性差額，則就未動用稅項虧損及可扣減暫時性差額確認遞延稅項資產。於釐定可確認的遞延稅項資產金額時，管理層須根據未來應課稅溢利的大致時間與數額以及未來稅務計劃策略作出重要判斷。彼等的實際使用結果可能存在差異。於二零一五年十二月三十一日，有關已確認可扣減暫時性差額的遞延稅項資產賬面值分別為2,737,000美元(二零一四年：2,304,000美元)。於二零一五年十二月三十一日未確認的稅項損失為1,959,000美元(二零一四年：1,382,000美元)。進一步詳情載於財務資料附註24。

3. 主要會計判斷及估計(續)

估計不明朗因素(續)

所得稅

本集團須於多個地區繳納所得稅。因此，由於當地稅務局尚未落實與所得稅相關的若干事宜，故於釐定企業所得稅撥備時，須根據現時實施的稅務法律、法規及其他相關政策作出客觀估計及判斷。倘此等事宜最終稅項結果有別於原有記錄金額，則有關差額將影響差額變現期間的企業所得稅及稅項撥備。截至二零一五年止年度，所得稅開支為5,472,000美元(二零一四年：1,661,000美元)。

貿易及其他應收款項減值

貿易及其他應收款項減值根據對其可收回性的評估而作出。管理層須就確定減值作出判斷及估計。倘實際結果有別於原有估計，則有關差額將影響有關估計變動期間貿易及其他應收款項的賬面值及減值虧損。於二零一五年十二月三十一日，貿易及其他應收款項的減值撥備為1,252,000美元(二零一四年：1,167,000美元)。

物業、廠房及設備的可使用年期

本集團管理層釐定物業、廠房及設備的估計可使用年期及有關折舊費用。該估計基於性質及功能類似的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗而作出。其可因科技創新及競爭對手為應對嚴峻的行業週期而採取的行動出現重大變動。倘可使用年期短於先前估計年期，則管理層將增加折舊費用或撤銷或撤減已棄置的技術過時或非策略性資產。

存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減估計銷售開支。該等估計基於現行市況及銷售性質相若產品的過往經驗而作出。該等估計可能因市況的波動出現重大變動。管理層於各報告日期重新評估該等估計。於二零一五年十二月三十一日，存貨的賬面淨值為2,025,000美元(二零一四年：1,777,000美元)。

以股份為基礎的薪酬開支

本集團授出的大部分購股權公允價值是運用二項式模型作出估計。運用估值模型需要管理層對所選模型輸入作出若干假設。管理層估計預期波幅是按照可比較公司股份的歷史波幅作出。屆滿日期是釐定購股權預期年期的基準。無風險利率是按照具有於授出日期已假定概約預計年期餘下期間的國庫收益曲線率計算。該等進項變數的變動會影響以股份為基礎的薪酬開支相關開支款額。就所有以股份為基礎的獎勵所確認的薪酬開支將扣除估計沒收款項。本公司按照沒收購股權歷史分析估計沒收率。倘實際沒收有別於估計沒收，可能需要就薪酬開支作出調整。截至二零一五年止年度，股權結算購股權總開支為3,348,000美元(二零一四年：3,284,000美元)。

財務報表附註(續)

4. 經營分部資料

為方便管理，本集團按照其產品及服務劃分業務單元，可分為以下四個可報告經營分部：

- (a) 生命科學研究服務，包括基因和多肽合成、DNA／核酸引物合成、DNA測序、定製抗體服務、蛋白質表達和穩定細胞株生產；
- (b) 臨床前藥物研發服務，包括三個方面的綜合服務，即蛋白及抗體工程、體外藥效研究和體內藥效研究；
- (c) 生命科學研究目錄產品，包括抗體、重組蛋白、蛋白分離及產品分析、分子生物學試劑、多肽、生物化學及穩定的細胞株；及
- (d) 工業合成生物產品，包括工業用酶開發和生產。

管理層獨立控制本集團經營分部的業績，以就資源分配及表現評估作出決定。分部表現按照可報告分部溢利或虧損進行評估，即計量分部收入減分部成本。

由於未定期提供予主要經營決策者審核，故並無披露本集團按經營分部劃分的資產及負債分析。

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	生命科學 研究服務 千美元	臨床前 藥物研發服務 千美元	生命科學 研究目錄產品 千美元	工業合成 生物產品 千美元	總計 千美元
分部收益					
外部客戶	<u>76,918</u>	<u>5,967</u>	<u>2,469</u>	<u>1,355</u>	<u>86,709</u>
分部業績	<u>51,524</u>	<u>3,889</u>	<u>1,591</u>	<u>74</u>	<u>57,078</u>
其他收入及收益					12,371
銷售及分銷開支					(17,642)
行政開支					(28,535)
其他開支					(296)
除稅前溢利					<u>22,976</u>

4. 經營分部資料(續)

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	生命科學 研究服務 千美元	臨床前藥物 研發服務 千美元	生命科學 研究目錄產品 千美元	工業合成 生物產品 千美元	總計 千美元
分部收益					
外部客戶	63,220	4,382	2,044	348	69,994
分部業績	39,943	2,796	1,359	-	44,098
其他收入及收益					1,468
銷售及分銷開支					(15,538)
行政開支					(21,446)
其他開支					(335)
融資成本					(411)
除稅前溢利					<u>7,836</u>

地區資料

(a) 外部客戶收益

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
美國	43,565	34,415
歐洲	17,023	14,714
中國	12,250	8,676
亞太地區(不包括中國及日本)	6,566	5,602
日本	3,652	3,582
其他(包括北美洲之其他國家, 南美洲及非洲)	3,653	3,005
總計	<u>86,709</u>	<u>69,994</u>

上述收益資料是基於客戶的位置而定。

財務報表附註(續)

4. 經營分部資料(續)

地區資料(續)

(b) 非流動資產

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
中國	45,891	45,572
其他國家	432	712
總計	<u>46,323</u>	<u>46,284</u>

上述非流動資產資料基於資產的位置作出，不包括遞延稅項資產。

有關主要客戶的資料

於截至二零一四與二零一五年十二月三十一日止年度，概無本集團向單一客戶作出的銷售收益佔本集團的收益10%或以上。

5. 收入、其他收入及收益

收入(即本集團的營業額)指本年度就退貨及貿易折扣撥備後，扣除已提供服務發票淨值及出售貨品的款項。

以下呈列收入、其他收入及收益分析：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
收入		
提供服務	82,885	67,602
銷售貨物	3,824	2,392
	<u>86,709</u>	<u>69,994</u>
其他收入及收益		
解決知識產權侵權糾紛產生的收益	8,500	—
匯兌收入	3,106	—
政府補助	511	1,167
投資收入	188	207
銀行利息收入	60	86
其他	6	8
	<u>12,371</u>	<u>1,468</u>

6. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利經扣減／(抵免)以下各項後得出：

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
已售存貨的成本		2,159	1,033
已提供服務的成本		27,472	24,863
物業、廠房及設備項目折舊	13	4,681	4,703
其他無形資產攤銷*	15	166	76
預付土地租賃款項攤銷	14	170	122
貿易應收款項減值撥備	18	249	17
其他應收款項減值(撥回)／撥備	19	(164)	22
經營租賃的最低租賃付款：			
— 土地及樓宇		885	680
核數師薪酬		308	195
僱員福利開支(不包括董事薪酬)：			
工資及薪金		31,792	27,362
退休計劃供款(定額供款計劃)		3,697	2,821
股權結算購股權開支		2,231	1,243
		<u>37,720</u>	<u>31,426</u>
研發成本		7,109	5,589
上市費用		5,270	—
匯兌虧損		—	307
物業、廠房及設備項目的出售虧損		120	26
撇減存貨至可變現淨值		347	—

* 年內其他無形資產攤銷計入綜合損益表賬面的「行政開支」項下。

7. 財務成本

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
銀行借款利息	—	411

財務報表附註(續)

8. 董事薪酬

根據上市規則及香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條，以及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的董事年度薪酬如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
費用	<u>40</u>	<u>-</u>
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利	751	791
相關績效花紅	148	205
股權結算購股權開支	1,117	2,041
退休金計劃供款	<u>12</u>	<u>12</u>
	<u>2,028</u>	<u>3,049</u>
	<u>2,068</u>	<u>3,049</u>

年內，根據本公司購股權計劃，若干董事就其對本集團提供的服務獲授購股權，進一步詳情載於財務資料附註26。該等購股權的公允價值已按歸屬期間於損益表中確認，並以授出日期釐定，而於財務報表就本年度計入的款額則於上文董事薪酬披露中載入。

(a) 獨立非執行董事

郭宏新先生、戴祖勉先生及張敏女士於二零一五年八月二十四日獲委任為本公司的獨立非執行董事。

於年內支付予獨立非執行董事的費用如下：

	二零一五年 千美元
郭宏新先生	10
戴祖勉先生	10
張敏女士	<u>10</u>
	<u>30</u>

年內並無應付予獨立非執行董事的其他薪酬(二零一四年：零)。

8. 董事薪酬(續)

(b) 執行董事和非執行董事

	薪酬、津貼及 費用		相關績效花紅	股權結算		總酬金
	費用	實物福利*		購股權開支	退休金計劃供款	
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
二零一五年						
執行董事：						
章方良先生	-	242	-	-	6	248
王燁女士	-	401	116	1,044	-	1,561
孟建革先生	-	108	32	73	6	219
	<u>-</u>	<u>751</u>	<u>148</u>	<u>1,117</u>	<u>12</u>	<u>2,028</u>
非執行董事：						
潘躍新先生	10	-	-	-	-	10
	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10</u>
二零一四年						
執行董事：						
章方良先生	-	231	-	-	6	237
王燁女士	-	365	199	2,021	-	2,585
孟建革先生	-	102	6	17	6	131
	<u>-</u>	<u>698</u>	<u>205</u>	<u>2,038</u>	<u>12</u>	<u>2,953</u>
非執行董事：						
王魯泉先生	-	93	-	3	-	96
	<u>-</u>	<u>93</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>96</u>

* 實物福利包括本集團就董事的美國社會保障及醫療保險支付的供款。

年內，並無任何一名董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

財務報表附註(續)

9. 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪酬僱員包含兩名董事(二零一四年：兩名董事)，彼等的薪酬詳情載於上文附註8。另三名最高薪酬僱員(二零一四年：三名)(並非本公司董事或最高行政人員)於年內的薪酬詳情如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
薪金、津貼及實物福利	662	625
相關績效花紅	160	73
股權結算購股權開支	86	36
	<u>908</u>	<u>734</u>

薪酬介乎下列範圍既非董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數 二零一五年	二零一四年
1,500,001港元至2,000,000港元	1	2
2,000,001港元至2,500,000港元	-	1
2,500,001港元至3,000,000港元	2	-
	<u>3</u>	<u>3</u>

年內，兩名非董事最高薪酬僱員就其對本集團作出的服務獲授購股權，有關進一步詳情載於財務資料附註26。該等購股權的公允價值於授出日期釐定，已按歸屬期於損益表確認，而載於本年財務報表的金額已載於上文非董事最高薪酬僱員的薪酬的披露資料。

10. 所得稅

香港利得稅乃就於年內在香港產生的估計應課稅利潤按16.5%的稅率(二零一四年：16.5%)計提撥備。

本集團於日本運營的附屬公司須按年內盈利15%至25.5%的稅率範圍繳納所得稅。

本集團於美國運營的附屬公司年內須以聯邦稅率34%以及州稅率9%繳稅。

中國即期所得稅按本集團若干中國附屬公司的應課稅溢利(根據二零零八年一月一日獲批並開始生效的中國企業所得稅法釐定)的法定稅率25%撥備，惟本集團享有稅務優惠及按稅率優惠政策繳納稅項的若干中國附屬公司除外。

南京金斯瑞獲認定為高新技術企業及技術先進型服務企業，而南京金斯康則獲認定為技術先進型服務企業；兩者均於年內按優惠稅率15%繳納所得稅。

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
即期－中國	4,174	1,846
即期－其他地區	1,825	338
遞延(附註24)	(527)	(523)
	<u>5,472</u>	<u>1,661</u>
年度徵收總稅項	<u>5,472</u>	<u>1,661</u>

以本公司及大多數附屬公司所處國家(或司法權區)的法定稅率所繳納除稅前溢利適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
除稅前溢利	<u>22,976</u>	<u>7,836</u>
按中國法定所得稅稅率25%	5,744	1,959
其他國家稅率差異的影響	1,725	(48)
適用於附屬公司的優惠所得稅稅率	(2,848)	(1,060)
研發開支的額外可扣減津貼	(500)	(413)
不可扣減開支的影響	928	946
未確認稅務虧損	488	345
其他	(65)	(68)
按本集團實際稅率徵納的稅項	<u>5,472</u>	<u>1,661</u>

財務報表附註(續)

11. 股息

本公司於截至二零一五年十二月三十一日止年度概無派付或宣派任何股息。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司普通權益持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股加權平均數1,192,553,021股(二零一四年：1,183,326,316股)計算，加以調整以反映年內供股。

每股攤薄盈利金額的計算乃依據母公司普通權益擁有人應佔年內溢利。計算所用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所採用年內已發行普通股數目，以及假設在視作行使所有潛在攤薄普通股為普通股時已無償發行之普通股加權平均數。

每股的基本及攤薄盈利的計算乃根據：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
盈利		
用於每股基本盈利的計算的母公司普通權益持有人應佔盈利：	<u>17,504</u>	<u>6,175</u>
	股份數目	
	二零一五年	二零一四年
股份		
用於每股基本盈利計算的年內已發行普通股加權平均數	<u>1,192,553,021</u>	1,183,326,316
攤薄效應－普通股加權平均數：		
購股權	<u>35,466,939</u>	<u>31,727,867</u>
	<u>1,228,019,960</u>	<u>1,215,054,183</u>

13. 物業、廠房及設備

	樓宇 千美元	機器及設備 千美元	機動車 千美元	計算機及 辦公設備 千美元	在建工程 千美元	總計 千美元
於二零一五年十二月三十一日						
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日：						
成本	28,347	20,578	330	2,984	1,485	53,724
累計折舊及減值	(1,717)	(12,759)	(132)	(1,586)	-	(16,194)
賬面淨值	<u>26,630</u>	<u>7,819</u>	<u>198</u>	<u>1,398</u>	<u>1,485</u>	<u>37,530</u>
於二零一五年一月一日，						
扣除累計折舊及減值	26,630	7,819	198	1,398	1,485	37,530
添置	130	-	-	-	7,391	7,521
出售	(118)	-	-	(2)	-	(120)
年內折舊撥備	(683)	(3,310)	(30)	(658)	-	(4,681)
匯兌調整	(1,509)	(357)	(10)	(61)	(594)	(2,531)
轉入	2,568	3,372	-	467	(6,407)	-
於二零一五年十二月三十一日，						
扣除累計折舊及減值	<u>27,018</u>	<u>7,524</u>	<u>158</u>	<u>1,144</u>	<u>1,875</u>	<u>37,719</u>
於二零一五年十二月三十一日：						
成本	29,259	22,032	311	3,269	1,875	56,746
累計折舊及減值	(2,241)	(14,508)	(153)	(2,125)	-	(19,027)
賬面淨值	<u>27,018</u>	<u>7,524</u>	<u>158</u>	<u>1,144</u>	<u>1,875</u>	<u>37,719</u>

財務報表附註(續)

13. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 千美元	機器及設備 千美元	機動車 千美元	計算機及 辦公設備 千美元	在建工程 千美元	總計 千美元
於二零一四年十二月三十一日						
於二零一三年十二月三十一日及 二零一四年一月一日：						
成本	28,384	17,867	331	2,777	544	49,903
累計折舊及減值	(1,100)	(9,329)	(102)	(1,101)	-	(11,632)
賬面淨值	<u>27,284</u>	<u>8,538</u>	<u>229</u>	<u>1,676</u>	<u>544</u>	<u>38,271</u>
於二零一四年一月一日，						
扣除累計折舊及減值	27,284	8,538	229	1,676	544	38,271
添置	67	10	-	24	4,115	4,216
出售	-	(27)	-	(2)	-	(29)
年內折舊撥備	(623)	(3,546)	(31)	(503)	-	(4,703)
減值	-	(75)	-	-	-	(75)
匯兌調整	(98)	(23)	-	(5)	(24)	(150)
轉入	-	2,942	-	208	(3,150)	-
於二零一四年十二月三十一日，						
扣除累計折舊及減值	<u>26,630</u>	<u>7,819</u>	<u>198</u>	<u>1,398</u>	<u>1,485</u>	<u>37,530</u>
於二零一四年十二月三十一日：						
成本	28,347	20,578	330	2,984	1,485	53,724
累計折舊及減值	(1,717)	(12,759)	(132)	(1,586)	-	(16,194)
賬面淨值	<u>26,630</u>	<u>7,819</u>	<u>198</u>	<u>1,398</u>	<u>1,485</u>	<u>37,530</u>

於二零一五年十二月十七日刊發有關本公司股份於二零一五年十二月三十日上市之招股章程中，本集團之土地及樓宇(包括上述按成本計算者)於二零一五年十月三十一日之估值為32,753,000美元。倘於二零一五年十月三十一日至二零一五年十二月三十一日期間，本集團之樓宇按該估值金額納入該等財務報表，則額外折舊費用6,000美元將於截至二零一五年十二月三十一日止年度之綜合損益表中確認。

14. 預付土地租賃款項

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
於一月一日的賬面值	8,395	4,520
添置	-	4,012
已確認	(170)	(122)
匯兌調整	(479)	(15)
	<hr/>	<hr/>
年末賬面值	7,746	8,395
計入預付款項、按金及其他應收款項的即期部分	(165)	(175)
	<hr/>	<hr/>
非即期部分	7,581	8,220
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

於二零一五年十二月三十一日，本集團並未就本集團於中國總賬面淨值為3,679,000美元(二零一四年：3,985,000美元)的若干租賃土地取得擁有權證。董事認為，本集團有權合法及有效地佔用並使用上述租賃土地。本集團所有的土地使用權均位於中國，以50年的租賃期持有。



財務報表附註(續)

15. 其他無形資產

	軟件 千美元	專利及許可證 千美元	總計 千美元
二零一五年十二月三十一日			
於二零一五年一月一日的成本，扣除累計攤銷	349	-	349
添置	696	31	727
年內攤銷撥備(附註6)	(162)	(4)	(166)
匯兌調整	(9)	-	(9)
	<u>874</u>	<u>27</u>	<u>901</u>
於二零一五年十二月三十一日	<u>874</u>	<u>27</u>	<u>901</u>
於二零一五年十二月三十一日：			
成本	1,339	31	1,370
累計攤銷	(465)	(4)	(469)
	<u>874</u>	<u>27</u>	<u>901</u>
賬面淨值	<u>874</u>	<u>27</u>	<u>901</u>
二零一四年十二月三十一日			
於二零一四年一月一日的成本，扣除累計攤銷	264	-	264
添置	162	-	162
年內攤銷撥備(附註6)	(76)	-	(76)
匯兌調整	(1)	-	(1)
	<u>349</u>	<u>-</u>	<u>349</u>
於二零一四年十二月三十一日	<u>349</u>	<u>-</u>	<u>349</u>
於二零一四年十二月三十一日：			
成本	671	-	671
累計攤銷	(322)	-	(322)
	<u>349</u>	<u>-</u>	<u>349</u>
賬面淨值	<u>349</u>	<u>-</u>	<u>349</u>

16. 可供出售投資

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
即期		
理財產品投資，按公允價值	-	2,526

可供出售投資為於中國由銀行推出的理財產品，預期年利率介乎4.20厘至5.90厘，於30至84日到期。金融產品的公允價值與其成本加預期利息相若。

17. 存貨

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
原材料	1,228	896
在製品	395	409
製成品	749	472
	2,372	1,777
減：存貨撥備	(347)	-
	2,025	1,777

截至二零一五年十二月三十一日止年度已確認存貨撥備為347,000美元(二零一四年：零)。存貨撥備已被計入綜合損益表的「銷售成本」。

18. 貿易應收款項及應收票據

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
貿易應收款項	17,894	12,916
應收票據	129	101
	18,023	13,017
減：貿易應收款項減值	(1,109)	(860)
	16,914	12,157

本集團與客戶間的貿易條款以信貸為主，信貸期為30日至60日。本集團致力嚴格控制未收回應收款項，而管理層則定期檢討逾期結餘。鑒於上文所述，加上本集團貿易應收款項與大量分散客戶相關，故並無重大信用風險集中的情況。貿易應收款項為免息。

財務報表附註(續)

18. 貿易應收款項及應收票據(續)

貿易應收款項減值撥備變動如下：

	總計 千美元
於二零一五年一月一日	860
已確認減值虧損	<u>249</u>
於二零一五年十二月三十一日	<u><u>1,109</u></u>
於二零一四年一月一日	843
已確認減值虧損	<u>17</u>
於二零一四年十二月三十一日	<u><u>860</u></u>

該等個別已減值貿易應收款項與陷入財政困難或拖欠付款的客戶有關，預期僅有一部分應收款項可以收回。

於年末的貿易應收款項按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
三個月內	14,771	10,055
三至六個月	1,510	1,339
六至十二個月	634	565
超過一年	<u>979</u>	<u>957</u>
	<u><u>17,894</u></u>	<u><u>12,916</u></u>

並無個別或共同視作減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
並無逾期或減值	9,847	7,784
逾期少於三個月	5,911	3,441
逾期超過三個月但一年內	<u>1,027</u>	<u>831</u>
	<u><u>16,785</u></u>	<u><u>12,056</u></u>

並無逾期或減值的貿易應收款項與大量近期並無拖欠記錄的分散客戶有關。

18. 貿易應收款項及應收票據(續)

已逾期但未減值的貿易應收款項與若干和本集團擁有良好過往記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，本集團董事認為無須就該等結餘作出減值撥備，原因為信貸質素並無重大轉變，而結餘仍被視為可全數收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或增加其他信貸。

應收票據於六個月內到期。於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，概無應收票據貼現或背書。

19. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
其他應收款項	8,927	591
預付款項	798	444
可收回增值稅 ⁽ⁱ⁾	277	217
預付開支	207	214
向僱員墊款	87	157
	<u>10,296</u>	<u>1,623</u>
減：其他應收款項減值	(143)	(307)
	<u><u>10,153</u></u>	<u><u>1,316</u></u>

(i) 本集團在國內銷售的貨品及提供的服務須繳納中國增值稅(「增值稅」)。進項增值稅可從應付銷項增值稅扣除。可收回增值稅主要指銷項增值稅與可扣進項增值稅之間的淨差額。

其他應收款項的減值撥備變動如下：

	個別減值 千美元
於二零一五年一月一日	307
減值損失撥回	(164)
於二零一五年十二月三十一日	<u>143</u>
於二零一四年一月一日	285
已確認減值損失	22
於二零一四年十二月三十一日	<u>307</u>

財務報表附註(續)

19. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

並無視作減值的預付款項、按金及其他應收款項的賬齡分析如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
未到期亦無減值款項	<u>10,153</u>	<u>1,316</u>

20. 現金及現金等價物及已抵押短期存款

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
現金及銀行結餘	103,720	25,637
已抵押短期存款	<u>202</u>	<u>345</u>
	103,922	25,982
減：信用證的已抵押短期存款	<u>(202)</u>	<u>(345)</u>
現金及現金等價物	<u>103,720</u>	<u>25,637</u>
以港幣計值	65,214	130
以美元計值	21,719	5,987
以人民幣計值	12,295	16,354
以日圓計值	621	1,225
以歐元計值	1,842	771
以英鎊計值	<u>2,029</u>	<u>1,170</u>
現金及現金等價物	<u>103,720</u>	<u>25,637</u>

於年末，本集團以人民幣(「人民幣」)計值的現金及銀行結餘總額為12,295,000美元(二零一四年：16,354,000美元)。人民幣不能自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國大陸《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准通過獲授權銀行兌換人民幣為其他貨幣以進行外匯業務。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。短期存款就信用證作抵押。銀行結餘及已抵押存款存放於信譽良好且近期無拖欠記錄的銀行。現金及現金等價物的賬面值與公允價值相若。

21. 貿易應付款項

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
貿易應付款項	<u>2,414</u>	<u>2,869</u>

於年末的貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
三個月內	2,340	2,813
三至六個月	21	10
六至十二個月	20	19
超過一年	<u>33</u>	<u>27</u>
	<u>2,414</u>	<u>2,869</u>

應付貿易款項不計息，通常有60天結算期。

22. 其他應付款項及應計費用

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
應計薪金	7,603	5,657
客戶預收款項	6,696	5,197
其他應付款項	4,923	973
應計費用	2,477	1,101
就購買機器及建設樓宇應付款項	2,150	1,403
除企業所得稅外的應付稅項	<u>812</u>	<u>801</u>
	<u>24,661</u>	<u>15,132</u>

財務報表附註(續)

23. 政府補助

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
於一月一日	1,840	2,207
本年度內收取的補助	616	459
已發放數額	(397)	(818)
匯率調整	(94)	(8)
	<u>1,965</u>	<u>1,840</u>
於年末	<u>1,965</u>	<u>1,840</u>
即期	33	395
非即期	<u>1,932</u>	<u>1,445</u>
	<u>1,965</u>	<u>1,840</u>

該等補助與因若干設施的開支而從當地政府機關獲得的補貼有關，並被計入遞延收入賬。該等補助於相關資產預期使用年期向損益表中發放。本集團亦自當地政府機關獲得若干財政補貼以支持當地業務，且該等政府補助並無附帶任何未達成的條件及其他或然負債。該等政府補助於獲取後在損益表中確認。

24. 遞延稅項

年內的遞延稅項負債及資產變動如下：

遞延稅項負債

	超過相關折舊 的折舊撥備 千美元
於二零一五年一月一日	214
年內計入損益表的遞延稅項(附註10)	<u>(159)</u>
於二零一五年十二月三十一日	<u>55</u>
於二零一四年一月一日	234
年內計入損益表的遞延稅項(附註10)	<u>(20)</u>
於二零一四年十二月三十一日	<u>214</u>

24. 遞延稅項(續)

年內的遞延稅項資產變動如下：

遞延稅項資產

	應計費用 千美元	就稅項而言 減慢折舊 千美元	資產減值 千美元	未變現公司間 交易溢利 千美元	政府補助 千美元	總計 千美元
於二零一五年一月一日	831	641	343	483	220	2,518
年內於損益表計入的遞延稅項 (附註10)	157	17	283	(180)	91	368
匯率調整	(38)	(37)	(3)	-	(16)	(94)
於二零一五年十二月 三十一日	950	621	623	303	295	2,792
於二零一四年一月一日	634	492	281	457	155	2,019
年內於損益表計入的遞延稅項 (附註10)	198	151	62	26	66	503
匯率調整	(1)	(2)	-	-	(1)	(4)
於二零一四年十二月 三十一日	831	641	343	483	220	2,518

財務報表附註(續)

24. 遞延稅項(續)

為作呈列，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表抵銷。以下為本集團就財務報告而言的遞延稅項結餘分析：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	<u>2,737</u>	<u>2,304</u>

本集團在香港產生25,000美元(二零一四年：零)的稅項虧損，可無限期用作抵銷未來公司產生虧損時的應課稅溢利。

本集團在中國大陸產生稅項虧損1,934,000美元(二零一四年：1,382,000美元)，就抵銷未來應課稅溢利而言將會在一至五年內到期。並未就該等虧損確認遞延稅項資產，原因為附屬公司已產生該遞延稅項資產且虧損一段時間以及應課稅溢利被認為不大可能用作抵銷稅項虧損。

遞延稅項資產尚未確認以下項目：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
稅項虧損	<u>1,959</u>	<u>1,382</u>

於二零一五年十二月三十一日，並無就本集團於中國內地成立的附屬公司須繳交預扣稅的未匯盈利應付預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司在可見未來不太可能分派該等盈利。於二零一五年十二月三十一日，與中國內地附屬公司的投資相關而遞延稅項負債未確認的暫時差異總額約為6,029,000美元(二零一四年：3,610,000美元)。

本公司向其股東派付股息並無相關所得稅影響。

25. 股本

股份

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
已發行及繳足：		
1,600,000,000股(二零一四年：零)普通股	<u>1,600</u>	<u>-</u>

25. 股本(續)

股份(續)

本公司股本變動及股份溢價情況概要如下：

	已發行 股份數目	股本 千美元	股份溢價 千美元	總計 千美元
於二零一五年一月一日	-	-	-	-
發行股份(a)	1,204,125,000	1,204	43,928	45,132
購回股份(b)	(617,500,000)	(617)	-	(617)
資本化發行(c)	613,375,000	613	(613)	-
首次公開發售發行股份(d)	400,000,000	400	67,208	67,608
股份發行費用	-	-	(3,868)	(3,868)
於二零一五年十二月三十一日	<u>1,600,000,000</u>	<u>1,600</u>	<u>106,655</u>	<u>108,255</u>

- a. 本公司於二零一五年五月二十一日在開曼群島註冊成立，初始法定股本為50,000美元，分為50,000,000股每股面值0.001美元的股份，向Genscript Holdings (Cayman) Limited(「GS開曼」)發行。

於二零一五年六月八日，GS開曼將GS美國所有已發行及發行在外股份以公允價值14,727,000美元轉讓予本公司，對價為本公司向GS開曼配發及發行313,749,999股每股面值0.001美元的股份。

於二零一五年七月二十三日，GS開曼將GS香港所有已發行及發行在外股份以公允價值21,158,000美元轉讓予GS BVI，對價為本公司向GS開曼配發及發行245,170,001股每股面值0.001美元的股份。

於二零一五年七月三十一日，本公司以面值每股0.001美元，向GS開曼發行8,580,000股入賬列作繳足的普通股，現金對價為8,580,000美元。

於二零一五年十二月十八日，本公司以面值每股0.001美元，向GS開曼發行586,625,000股入賬列作繳足的普通股，現金對價為617,500美元。

- b. 於二零一五年十二月十八日，本公司從GS開曼回購註銷617,500,000股普通股，現金對價為617,500美元。
- c. 根據本公司股東於二零一五年十二月二十八日通過的書面決議案，授權董事將本公司股份溢價賬中的613,375美元進賬額撥作資本，用以按面值悉數繳足合共613,375,000股股份，配發及發行予於二零一五年十二月三十日名列本公司股東名冊的股東。
- d. 根據本公司的全球發售，按每股價格1.31港元發行每股面值0.001美元的400,000,000股股份，扣除上市費用後的總現金代價約為524,000,000港元(約相當於67,608,000美元)。該等股份於二零一五年十二月三十日起開始於聯交所買賣。

財務報表附註(續)

26. 購股權計劃

GS Corp經營一項購股權計劃(「GS Corp計劃」)，旨在向對本集團營運成功有所貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報。11名僱員獲授予6,150,000份購股權，其歸屬期介乎二零零七年十二月三十一日至二零一三年十二月三十一日期間內，而行使價則為0.006美元至0.040美元。所授予購股權之屆滿期為其授出日期之後10年。

Genscript Holding (Cayman) Limited Corporation(「GS開曼」)經營一項購股權計劃(「GS開曼計劃」)，旨在向對本集團營運成功有所貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報。於二零零九年八月十日，本集團註銷根據GS Corp計劃授予的購股權，並以根據GS開曼計劃授予的6,692,730份新購股權取代，其行使價及其他條款相同，惟歸屬日期則由二零零七年十二月三十一日改為二零一六年十二月三十一日。此項取代乃視為修訂處理，而有所遞增的公允價值於GS開曼授出的取代購股權的歸屬期中確認。由二零零九年三月二十六日至二零一五年三月三十日之間，GS開曼計劃項下的148,845,690份購股權額外授予167名僱員，歸屬期則介乎二零零九年七月三日至二零一二年三月三十日之間，其行使價介乎0.005美元至0.200美元不等。所授出購股權之屆滿期為授出日期後10年。於二零一五年六月三十日，本集團170名僱員根據GS開曼計劃獲授予155,538,420份購股權。

本公司經營一項購股權計劃(「GS生物科技計劃」)，旨在向對本集團營運成功有所貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報。於二零一五年七月十五日，本集團註銷根據GS開曼計劃授予的購股權，並以根據GS生物科技計劃授予的155,538,420份新購股權取代，其行使價及其他條款相同。此項取代乃視為修訂處理，而有所遞增的公允價值於GS生物科技授出的取代購股權的歸屬期中確認。

於二零一五年十二月十八日，本公司向GS開曼發行586,625,000股普通股，並於同日因註銷GS開曼購回617,500,000股普通股(「首次公開發售前重組」)。此外，根據本公司股東於二零一五年十二月三十日通過的書面決議案，授權董事將本公司股份溢價賬中的613,375美元進賬額撥作資本，用以按面值悉數繳足合共613,375,000股股份，配發及發行予於二零一五年十二月三十日名列本公司股東名冊的股東。因此，GS生物科技計劃項下的購股權數目及相關行使價已於上述發行後進行調整。

26. 購股權計劃(續)

購股權並無授予持有人享有股息或於股東大會投票的權利。

年內，以下購股權尚未根據GS生物科技計劃行使：

	二零一五年		二零一四年	
	加權平均行使價 每股美元	購股權數目 千份	加權平均行使價 每股美元	購股權數目 千份
於一月一日	0.1362	127,463	0.1374	61,103
年內授出	0.1549	28,600	0.1351	66,360
年內沒收	0.1500	(525)	-	-
於首次公开发售前重組發行及 資本化發行後調整	-	146,723	-	-
於十二月三十一日	0.0718	302,261	0.1362	127,463

年末尚未行使購股權的行使價及行使期如下：

二零一五年十二月三十一日 可行使購股權數目 千份	行使價* 每股美元	行使期
12,270	0.0026	2008/05/12–2019/12/31
2,672	0.0031	2007/12/31–2016/10/01
2,672	0.0041	2007/12/31–2016/10/01
770	0.0046	2009/07/03–2019/07/31
1,389	0.0072	2008/03/03–2019/07/31
2,993	0.0077	2010/01/15–2019/12/31
1,710	0.0103	2010/03/28–2018/01/15
823	0.0139	2011/12/08–2019/07/31
4,532	0.0154	2010/01/01–2019/12/20
898	0.0185	2010/01/05–2019/07/31
1,607	0.0206	2012/12/31–2019/08/10
5,450	0.0257	2010/12/31–2019/12/31
394	0.0515	2013/08/10–2025/07/31
45,279	0.0617	2014/12/31–2025/07/31
48,585	0.0772	2009/12/31–2025/07/31
67,941	0.1029	2011/07/15–2025/07/31
199,985		

財務報表附註(續)

26. 購股權計劃(續)

二零一四年十二月三十一日 可行使購股權數目 千份	行使價* 每股美元	行使期
6,314	0.0050	2008/05/12–2019/12/31
1,375	0.0060	2007/12/31–2015/10/01
1,375	0.0080	2007/12/31–2015/10/01
396	0.0090	2009/07/03–2019/07/31
715	0.0140	2008/03/03–2019/07/31
1,540	0.0150	2010/01/15–2019/12/31
880	0.0200	2010/03/28–2018/01/15
423	0.0270	2011/12/08–2019/07/31
1,919	0.0300	2010/01/01–2019/12/20
462	0.0360	2010/01/05–2019/07/31
552	0.0400	2012/12/31–2019/08/10
2,804	0.0500	2010/12/31–2019/12/31
183	0.1000	2013/08/10–2025/07/31
11,600	0.1200	2014/12/31–2025/07/31
13,383	0.1500	2009/12/31–2025/07/31
33,712	0.2000	2011/07/15–2025/07/31
77,633		

* 購股權之行使價可因應供股或發行紅股，或本公司股本之其他類似變動而予以調整。

年內所授出購股權的公允價值為3,647,751美元(每份0.130美元)(二零一四年：5,879,435美元，每份0.089美元)，其中本集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度確認購股權開支為3,348,000美元(二零一四年：3,284,000美元)。

於年內所授出股權結算購股權的公允價值於授出日期計及所授出購股權的條款及條件後使用二項式模式估計。下表列出所用模型的輸入數據：

	二零一五年	二零一四年
股息率(%)	0	0
預期波幅(%)	43~48	47~48
歷史波幅(%)	不適用	不適用
無風險利率(%)	1.50~1.94	2.23~2.73
購股權的預期年限(年)	2.88~5.38	3.38~5.67
加權平均股價(每股港元)	1.86	1.28~1.56

26. 購股權計劃(續)

購股權的預期年限根據過去六年歷史數據得出，並不一定代表可能發生的行使模式。預期波幅反映歷史波幅為未來趨勢指標的假設，惟未來趨勢不一定為實際結果。

並無其他授出的購股權特徵納入公允價值計量。

於二零一五年十二月三十一日，本公司於GS生物科技計劃項下有302,260,940份尚未行使購股權。根據本公司現時的資本架構，全面行使尚未行使購股權將引致發行額外302,260,940股本公司普通股，產生302,261美元的額外股本和21,410,568美元的股份溢價(扣除發行開支前)。

截至批准該等財務報表日期，本公司於GS生物科技計劃項下擁有297,463,271份尚未行使購股權，相當於在該日期本公司已發行股份17.9%。

27. 儲備

本年及去年本集團儲備金額及其變動呈列於財務報表第63至第64頁的綜合權益變動表。

根據《中華人民共和國公司法》，本集團若干附屬公司被視為國內企業，須按照相關中國會計準則所釐定分配其10%除稅後溢利至其各自法定盈餘儲備，直至有關儲備達到其各自註冊資本的50%。在遵守中公司法載列的若干限制情況下，部分法定盈餘儲備可被轉換以增加股本，前提是資本化後的餘額不得少於註冊資本的25%。

匯率波動儲備包括換算功能貨幣為美元以外的業務財務報表產生的匯兌差額。

28. 經營租賃承擔

本集團根據經營租賃安排租賃其若干生產及辦公室物業。物業經商議後租期介乎一至七年。於二零一五年十二月三十一日，本集團於不可撤銷經營租賃項下到期的未來最低租賃付款總額如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
一年內	878	874
第二至第五年(包括首尾兩年)	3,506	1,910
五年後	110	—
	<u>4,494</u>	<u>2,784</u>

財務報表附註(續)

29. 承擔

除上文附註28所述的經營租賃承擔外，於年末，本集團的資本承擔如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
已訂約但未撥備： 廠房及機械	<u>47</u>	<u>40</u>

30. 關聯方交易

本集團的主要關聯方詳情如下：

公司	關係
Genscript USA Corporation (「GS Corp」)	最終控股公司
崇陽縣金瑞免業有限責任公司(「金瑞免業」)	控股股東的直系親屬控制的實體
金思特科技(南京)有限責任公司(「金思特」)	受控股股東重大影響的實體

(a) 除詳情載於財務報表其他章節的交易外，本集團於年內與關聯方進行的交易如下：

	附註	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
向金瑞免業購買原材料	(i)	23	34
來自金思特的信託貸款	(ii)	-	7,776
來自金思特的資金	(iii)	-	8,172

附註：

- (i) 價格乃經計及現行市價後雙方共同協定。
- (ii) 於二零一四年的信託貸款屬無抵押，年利率5.8厘，須於一年內償還。
- (iii) 來自金思特的資金屬無抵押、免息及按要求償還。

30. 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的未償還結餘：

本集團於年內與其關聯方的重大結餘如下：

(i) 應收最終控股公司

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
GS Corp	-	34

(ii) 應付最終控股公司

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
GS Corp	-	2,570

(iii) 應付關聯方

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
金瑞免業	-	1
金思特一資金	-	8,172
	-	8,173

附註

(i)

(i) 來自金思特的資金屬無抵押、免息及按要求償還。

(c) 本集團主要管理人員的報酬：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
短期僱員福利	1,559	1,424
退休金計劃供款	25	23
股權結算購股權開支	1,216	2,181
向主要管理人員支付的總報酬	2,800	3,628

有關董事酬金的進一步詳情載於財務報表附註8。

有關上文附註30(a)各項的關聯方交易亦構成上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。

財務報表附註(續)

31. 按類別劃分的金融工具

於年末，各類金融工具的賬面值如下：

於二零一五年十二月三十一日

金融資產

	貸款及應收款項 千美元
貿易應收款項及應收票據	16,914
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	8,784
現金及現金等價物	103,720
已抵押短期存款	202
	<hr/>
	129,620
	<hr/> <hr/>

金融負債

	按攤銷成本列賬 的金融負債 千美元
貿易應付款項	2,414
計入應計負債及其他應付款項的金融負債	7,471
	<hr/>
	9,885
	<hr/> <hr/>

31. 按類別劃分的金融工具(續)

於年末，各類金融工具的賬面值如下：(續)

於二零一四年十二月三十一日

金融資產

	貸款及應收款項 千美元	可供出售金融資產 千美元	合計 千美元
可供出售投資	-	2,526	2,526
貿易應收款項及應收票據	12,157	-	12,157
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	284	-	284
應收最終控股公司款項	34	-	34
現金及現金等價物	25,637	-	25,637
已抵押短期存款	345	-	345
	<u>38,457</u>	<u>2,526</u>	<u>40,983</u>

金融負債

	按攤銷成本列賬 的金融負債 千美元
貿易應付款項	2,869
計入應計負債及其他應付款項的金融負債	3,435
應付關聯方款項	8,173
應付最終控股公司款項	2,570
	<u>17,047</u>

32. 金融工具的公允價值及公允價值層級

由於現金及現金等價物、已抵押存款的即期部分、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應收／付最終控股公司的款項及應收關聯方的款項大多於短期內到期，其公允價值與其賬面值接近，故管理層認為該等工具公允價值與其賬面值相若。

由財務經理所帶領的本集團的財務部門負責釐定金融工具的公允價值計量的政策及程序。財務經理直接向財務副總裁及董事會匯報。於各報告日期，財務部門分析金融工具價值的波動並釐定應用於估值的主要輸入數據。該估值由財務副總監檢討及審批。估值過程及結果每年會與董事會討論兩次以供中期及年度財務申報之用。

財務報表附註(續)

32. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

非上市可供出售投資的公允價值須由董事於投資到期及當估算其公允價值為本金加估計利息收入時對未來所得款項的預期未來現金流量做出估計。董事認為，計入綜合財務狀況表的估計公允價值及計入其他全面收益的相關公允價值變動實屬合理，並為各有關期末最恰當的價值。

公允價值層級

下表載列本集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量的資產：

於二零一五年十二月三十一日

	公允價值計量使用			合計 千美元
	在活躍市場 取得報價輸入 (第一級) 千美元	可觀察的 重要輸入 (第二級) 千美元	不可觀察 的重要輸入 (第三級) 千美元	
可供出售投資：				
理財產品投資	-	-	-	-

於二零一四年十二月三十一日

	公允價值計量使用			合計 千美元
	在活躍市場 取得報價輸入 (第一級) 千美元	可觀察的 重要輸入 (第二級) 千美元	不可觀察 的重要輸入 (第三級) 千美元	
可供出售投資：				
理財產品投資	-	2,526	-	2,526

於年內，在第一級和第二級公允價值層級間並無公允價值計量轉移，而第三級亦無就金融資產及金融負債轉入或轉出(二零一四年：零)。

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團概無任何以公允價值計量的金融負債。

33. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息貸款、現金及短期存款。該等金融工具的主要目的為籌集本集團經營所用資金。本集團具有多種其他金融資產和負債，如因經營而直接產生的貿易應收款項及貿易應付款項。

本集團的金融工具導致的主要風險為外幣風險、信用風險及流動風險。董事會已檢討並同意管理各項該等風險的政策，並於下文概述。

外幣風險

本集團面對交易貨幣風險。此風險因經營單位以其功能貨幣以外的貨幣進行銷售或購買產生。本集團所作銷售中約3%(二零一四年：4%)以進行銷售的經營單位的功能貨幣以外之貨幣計值，另外約2%(二零一四年：3%)的成本該以單位的功能貨幣以外之貨幣計值。

下表顯示於報告期末所有其他變量保持不變的情況下，本集團除稅前溢利(因貨幣資產及負債的公允價值變動所致)對人民幣匯率的合理可能變動的敏感性。

	匯率上升/(下跌) %	除稅前溢利 增加/(減少) 千美元
截至二零一五年十二月三十一日止年度		
倘美元兌人民幣升值	5	698
倘美元兌人民幣貶值	(5)	(698)
截至二零一四年十二月三十一日止年度		
倘美元兌人民幣升值	5	433
倘美元兌人民幣貶值	(5)	(433)

財務報表附註(續)

33. 金融風險管理目標及政策(續)

信用風險

本集團主要與高知名度兼信譽可靠的第三方進行交易。此乃本集團的政策，即所有有意以信貸條件交易的客戶均須經過信貸審核程序。此外，亦持續監察應收款項結餘。對於並非以有關經營單位的功能貨幣作出的交易，本集團不會在未經高級管理層特別核准下提供信貸。

本集團其他金融資產(包括現金及現金等價物、已抵押短期存款、可供出售金融資產、其他應收款項及應收關聯方款項)的信用風險均源於對方違約，最大風險相等於該等工具的賬面值。

由於本集團只與高知名度且信譽可靠的第三方進行交易，故無需任何抵押品。集中信用風險由客戶／對手方按地區管理。由於本集團貿易應收款項的客戶基礎分散於各地，因而並無重大集中信用風險。

有關本集團於貿易及其他應收款項的信用風險的進一步量化數據於財務報表附註18及19披露。

33. 金融風險管理目標及政策(續)

流動風險

本集團以經常性流動規劃工具監察資金短缺風險。此工具同時考慮金融投資及金融資產的到期日(如貿易應收款項、其他金融資產)，並預測營運產生的現金流量。

本集團於報告期末按合約未貼現款項劃分的金融負債的到期概況如下：

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	按要求 千美元	少於三個月 千美元	三至 十二個月 千美元	一至五年 千美元	超過五年 千美元	合計 千美元
貿易應付款項	41	2,373	-	-	-	2,414
其他應付款項及應計費用	424	7,047	-	-	-	7,471
	<u>465</u>	<u>9,420</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,885</u>

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	按要求 千美元	少於三個月 千美元	三至 十二個月 千美元	一至五年 千美元	超過五年 千美元	合計 千美元
貿易應付款項	105	2,764	-	-	-	2,869
其他應付款項及應計費用	339	3,073	-	23	-	3,435
應付最終控股公司款項	-	2,570	-	-	-	2,570
應付關聯方款項	8,173	-	-	-	-	8,173
	<u>8,617</u>	<u>8,407</u>	<u>-</u>	<u>23</u>	<u>-</u>	<u>17,047</u>

財務報表附註(續)

33. 金融風險管理目標及政策(續)

資本管理

本集團資本管理的主要目標為確保本集團持續經營的能力及保持良好的信貸評分及穩健的資本比率，以支持其業務經營及使股東利益最大化。

本集團根據經濟狀況及相關資產風險特徵的變動來管理其資本架構並作出調整。為保持或調整資本架構，本集團或會調整派付予股東的股息、向股東返回資本或發行新股。本集團毋須遵守任何外界施加的資本要求。截至二零一五年十二月三十一日及二零一四年十二月三十一日止年度，管理資本的目標、政策或程序並無發生變化。

本集團以資本負債比率(債務總額除以權益總額)監察資本。債務總額包括應付最終控股公司及關聯方的款項。於年末的資產負債比率如下：

	二零一五年 千美元	二零一四年 千美元
應付最終控股公司款項	-	2,570
應付關聯方款項	-	8,173
總負債	-	10,743
總權益	149,248	61,747
資產負債比率*	0%	17.4%

34. 報告期末後事項

- (a) 於二零一六年一月二十六日，通過悉數行使超額配股權發行每股面值1.31港元的60,000,000股普通股(「超額配發股份」)，扣除上市開支前總代價約為78,600,000港元(約相當於10,086,000美元)。
- (b) 於二零一六年二月十六日，經本公司董事會批准，因僱員於歸屬日前離職而沒收11名僱員4,797,669份購股權。

35. 比較數字

誠如財務報表附註2.2的進一步闡釋，由於《香港公司條例》(第622章)在本年度實施，本財務報告中若干項目及結餘之呈報及披露經予修訂，以符合新規定。因此，若干比較金額亦經重新分類，以符合本年度之呈報及披露。

36. 本公司財務狀況表

本公司於報告期末的財務狀況表資料如下：

	二零一五年 千美元
非流動資產	
於附屬公司的投資	44,246
非流動資產總值	44,246
流動資產	
應收附屬公司款項	8,520
預付款項、按金及其他應收款項	50
現金及現金等價物	65,148
流動資產總值	73,718
流動負債	
應付附屬公司款項	3,607
其他應付款項及應計款項	3,356
流動負債總值	6,963
流動資產淨值	66,755
總資產減流動負債	111,001
資產淨值	111,001
權益	
股本	1,600
儲備(附註)	109,401
權益總額	111,001

財務報表附註(續)

36. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司的儲備概述如下：

	股份溢價 千美元	購股權儲備 千美元	累計虧損 千美元	合計 千美元
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日	—	5,013	—	5,013
年內全面收入總額	—	—	(5,615)	(5,615)
發行股份	43,928	—	—	43,928
資本化發行	(613)	—	—	(613)
首次公開招股發行股份	67,208	—	—	67,208
發行股份開支	(3,868)	—	—	(3,868)
股權結算購股權安排	—	3,348	—	3,348
於二零一五年十二月三十一日	<u>106,655</u>	<u>8,361</u>	<u>(5,615)</u>	<u>109,401</u>

購股權儲備包括已授出但尚未行使的購股權的公允價值，其詳情載於財務報表附註2.4以股份為基礎的付款之會計政策，該款項將於相關購股權行使時轉撥至股份溢價賬，或倘相關購股權屆滿或被沒收，則轉撥至保留溢利。

37. 批准財務報表

財務報表於二零一六年三月二十五日經董事會批准及授權刊發。



GENSCRIPT BIOTECH CORPORATION
金斯瑞生物科技股份有限公司*