



奧星

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

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
股份代號：6118



2018
年報



目錄

2	公司資料
4	財務摘要
6	我們的成長步伐
8	主席報告
12	管理層討論及分析
41	董事及高級管理層簡歷
47	董事會報告
62	企業管治報告
80	環境、社會及管治報告
101	獨立核數師報告
107	合併財務報表
114	合併財務報表附註
202	五年財務概要

上市地點

香港聯合交易所有限公司

股票代號

6118

執行董事

何國強先生(主席兼行政總裁)

何建紅先生

陳躍武先生

周寧女士

非執行董事

季玲玲女士

獨立非執行董事

張立基先生

趙凱珊女士

梁愷健先生

審核委員會

張立基先生(主席)

趙凱珊女士

季玲玲女士

薪酬委員會

趙凱珊女士(主席)

張立基先生

周寧女士

提名委員會

何國強先生(主席)

張立基先生

趙凱珊女士

企業管治委員會

周寧女士(主席)

何國強先生

趙凱珊女士

風險管理委員會

周寧女士(主席)

陳躍武先生

季玲玲女士

公司秘書

陳佩珊女士

授權代表

(就上市規則而言)

周寧女士

陳佩珊女士

主要銀行

中國銀行(香港)有限公司

東亞銀行有限公司

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

中華人民共和國總部及主要營業地

中國

北京市

朝陽區

朝外大街26號

朝外MEN寫字中心

B座1801室

公司資料

香港主要營業地點

香港
新界
沙田安平街6號
新貿中心
1樓6室

關於香港法律的法律顧問

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

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港
中環
太子大廈 22 樓

開曼群島股份過戶登記總處

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

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東 183 號
合和中心
22 樓

公司網站

www.austar.com.hk

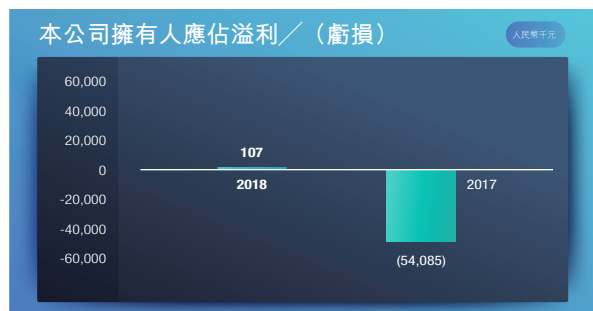
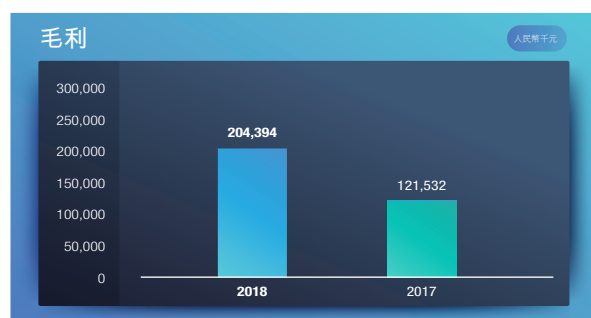
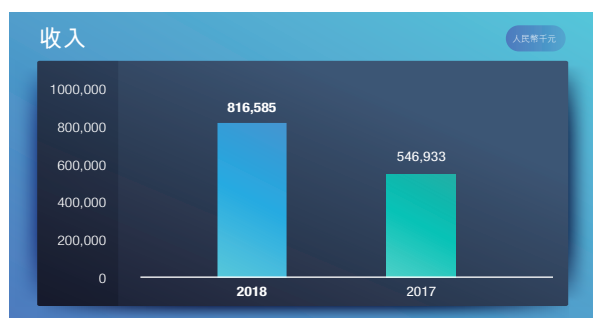
財務摘要

截至12月31日止年度

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	變動
合併收益表主要財務指標			
收入	816,585	546,933	49.3%
毛利	204,394	121,532	68.2%
毛利率	25.0%	22.2%	
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)	107	(54,085)	
每股基本盈利／(虧損)(人民幣)(附註)	0.00	(0.11)	
每股攤薄盈利／(虧損)(人民幣)(附註)	0.00	(0.11)	

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元	變動
合併資產負債表主要財務指標			
資產總額	1,071,370	881,567	21.5%
資產淨額	482,923	480,387	0.5%
資產負債比率	5.4%	4.2%	

附註：每股盈利／(虧損)乃根據截至2018年及2017年12月31日止各年度的本公司擁有人應佔溢利／(虧損)及年內股份加權平均數計算。



財務摘要

按業務分部劃分的收入貢獻

按業務分部劃分的收入	截至 12 月 31 日止年度			
	2018 年		2017 年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
流體與生物工藝系統	320,841	39.3%	167,711	30.6%
潔淨室及自動化控制與監控系統	164,712	20.2%	128,034	23.4%
粉體固體系統	91,352	11.2%	57,182	10.5%
GMP 合規性服務	36,880	4.5%	25,458	4.7%
生命科技耗材	187,174	22.9%	151,026	27.6%
製藥設備分銷及代理	15,626	1.9%	17,522	3.2%
總計	816,585	100.0%	546,933	100.0%



我們的成長步伐

2014

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

奧星股份於香港聯合交易所有限公司上市

2012

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

2008

奧星正式開展流體與生物工藝系統業務

2006

奧星與 STERIS Corporation 成立合營公司

2003

上海奧星製藥技術裝備有限公司成立並開始純化水機生產業務，

標誌著奧星流體與生物工藝系統業務的建立

奧星獲西門子認證為 Siemens Gold 解決方案合作夥伴

奧星協助成都生物製品研究所通過乙型腦炎疫苗 WHO 預認證

奧星獲西門子認證為西門子解決方案合作夥伴

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

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

奧星石家莊技術中心成立及開始潔淨室及自動化控制與監控系統業務

2013

2011

2007

2004

我們的成長步伐

2018

2018年4月在德國ACHEMA展覽會展出第一次ROTA灌裝機和奧星凍乾機整合生產線

2018年5月奧星提供首個連續製造技術的連續生產設備

2018年6月奧星簽署首個醫療器械行業潔淨車間總包服務合同

2018年7月奧星子公司河北奧恒工程設計諮詢公司取得化工石化醫藥

行業乙級工程設計資質證書

2018年11月奧星與伯德利-杰姆斯公司(Broadley-James Corporation)簽訂生物工藝產品的獨家代理協議

2018年12月簽署首單非洲阿爾及利亞製藥工程總包項目合同

2016

奧星收購全球知名流體灌裝線供應商ROTA Verpackungstechnik GmbH & Co. KG 及 ROTA

Verpackungstechnik Verwaltungsgesellschaft mbH (統稱「ROTA」)的三分之一股份

奧星成立其首個中國SMEPAC粉體密閉裝備檢測技術研發實驗室

奧星與瑞士和中國公司成立工程設計諮詢的附屬公司

奧星在埃塞俄比亞簽署首個國外的實驗室儀器設備打包服務合同

奧星簽署首個食品飲料行業VHP空間滅菌服務合同

奧星簽署中國首份人類疫苗生物工藝配置系統合同

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

2017

2015

主席報告

奧星生命科技有限公司

08

2018年報



主席報告

尊敬的各位股東：

本人謹代表奧星生命科技有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)，欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「奧星」)截至2018年12月31日止年度(「本年度」)的年度報告。

我們於過去數年中被抑制的增長潛力獲得釋放，故2018年是本集團復甦的一年。我們認為2018年是我們的轉折年。銷售訂單額於全年重拾增長動力，且我們的訂單額已創新高，大幅增加39.2%。然而，將予確認銷售收入可能需要一段時間才能反映收入中的訂單額增長及盈利能力增長。產品線拓展一直是我們人才及專業人士的主要投資，且數年來增強儲備產品線進一步深化成長。於2015年提出充滿挑戰的重組有利於提振業務單元的士氣及業績，如訂單額、收入及毛利率的業績表現，從而增強我們領導層進行進一步變革的信心，並於2018年制定較高的增長目標。於2015年啟動的重組提升項目執行的效果及效率，並已為我們當前的毛利率作出貢獻。本公司已於本年度啟動文化及價值、工藝及系統、知識及競爭力方面的轉型計劃，以最終令我們的股東、客戶、合作夥伴及最具價值僱員受益。該轉型計劃需要更多的業務人才及職能領導人員，而有關人員的招聘可能會暫時增加我們的管理及行政成本。然而，有關招聘將帶來更多、前景廣闊、成功及可持續的增長機遇。按2018年訂單額、收入及毛利率計算，我們欣然實現五個業務分部增長，即(1)流體與生物工藝系統；(2)潔淨室及自動化控制與監控系統；(3)粉體固體系統；(4)GMP合規性服務；及(5)生命科技耗材。

於委聘羅兵咸永道會計師事務所擔任戰略及管治顧問後，於2018年的管理過程中就梳理戰略及制定控制策略取得第三方意見，我們於2018年最後一個季度啟動精益卓越運營計劃。該計劃有助於逐步提升各方面，從交付時間、產品質量到降低成本效率。奧星技術諮詢委員會由世界級專家賦能，旨在創建一個連接及分享生命科學知識及經驗的平台。彼等於本年度舉行兩次會議，允許高級管理層獲取、學習及分享經驗、知識、建議及意見。

產品及技術開發

憑藉逾100個產品線組合、6個業務分部及12個應用類別，於產品線早期孵化階段的大多數產品需要更多的專業關注及額外資源激發其動力並為其收入及毛利率作出貢獻。我們相信，憑藉強勁的產品組合線，收入增長來源已基本穩步形成，以實現本公司的可持續增長。當前，對若干產品線而言，實現收入大幅增長屬經濟規模問題，而我們的管理層已意識到有關問題，且熱衷於推動本公司轉型。結合組件／耗材／軟件、設備、工藝系統與設施設計及戰略諮詢以及精益IT諮詢的應用解決方案，將對客戶極具價值及有益。

我們作為一家技術公司，具備全面的生命科學工藝技術及應用以及行業監管規則及慣例知識及經驗，令我們幫助客戶解決質量、合規及卓越運營等問題。

改善管理

我們於本年度重新界定公司總部的角色，並對四個核心領域作出明確指引，即戰略規劃、營運、監督及協調以及服務支援。由知識系統支援的學習及發展平台於2018年創建，以推動我們的轉型計劃。於本年度，信息技術系統支援小組以門戶概念改進更加用戶友好的方法，旨在令員工有效利用信息化，以作出更快、更有效回應。管治程序改進，特別是內部審核及風險管理、資訊安全及安全控制以及客戶滿意度管理，對管理層而言屬一項持續發展。

企業戰略

根據我們的全球擴展戰略，本集團正在透過收購若干戰略地區的技術及商業能力及增強我們的基本能力、吸引主要人才加入本集團及提供於全球市場上具質量及成本競爭優勢的產品及服務，建立全球戰略框架。

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

作為我們戰略的一部分，於整個藥品生命週期中獲取更多業務，我們一直獲取更多藥物研究領域的客戶。我們意識到，更全面的產品線整合對我們的進一步成功至關重要，且我們將加強跨產品線及跨業務單元合作的領導及管理。

整合各產品線及注重具備提供戰略工藝諮詢的應用能力的商業模式、製藥IT及卓越運營及更全面的產品服務內容將為能力提升的戰略方向。

我們已採納審慎的併購活動，以確保獲得該等合資公司或股份收購投資的回報。透過採用適度謹慎的現金管理策略方法，可令本集團更為平穩，且在可行情況下開展智慧收購交易。

業務概覽

本集團採用的業務模式為中國及新興國家高端客戶的一體化工程解決方案供應商，專注於製藥行業，並提供諮詢服務，支持客戶合規及卓越運營。本集團一直從長期戰略角度開發貫穿整個藥品生命週期的強大產品線。於2018年，所有主要業務分部在各自的主要財務業績及業務發展及管理改進方面均錄得增長。於本年度，為回應我們的版圖擴張戰略，我們與新僱員及顧問於歐洲啟動一項業務發展計劃，以攫取歐洲、俄羅斯、中東及北非的機遇。

主席報告

憑藉對所有主要業務分部持續業務成功的堅定決心及承諾，盈利能力與投資及增長成本之間的良好平衡須予充分調整。

行業最新發展

生物製品行業蓬勃發展帶來的資本開支（資本開支）投資勢頭為本年度所有設備及工藝系統解決方案供應商提供商機。於中國，對若干生物仿製藥發佈的監管審批及臨床試驗批准一直令生物製藥研究及製造商備受鼓舞，而本公司依賴彼等的投資及增長承諾以及對新設施的進一步投資。

本年度發生的疫苗醜聞事件導致中國政府藥品監督管理局進行進一步改革。近期於2018年11月發佈《疫苗管理法》，以監管疫苗研發、臨床試驗、藥物審批、商業製造至分銷，換言之，整個疫苗產品生命週期。中國國家藥品監督管理局（NMPA，原中國食品藥品監督管理局或CFDA）的更名被視為一項進一步加強藥品研究及製造業監管的舉措。

前景

由於更積極的風險資本資助藥物開發領域的投資以及更多人才供應，細胞治療等創新療法為生物製藥行業帶來機遇。於2018年，免疫療法的投資日益增加及生物仿製藥的監管審批令我們繼續對生物製藥行業對本集團潛在貢獻充滿信心。具有強烈意願提升其製藥能力及技術的新興國家期望中國的合資格服務供應商可為其提供技術解決方案，而本集團將可於提供及貢獻我們的經驗及知識方面發揮重要作用。中美之間在藥物研究及製造方面的技術差距，為奧星等服務供應商創造了龐大機會。

致謝

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

主席
何國強

2019年3月28日

管理層 討論及 分析

奧星生命科技有限公司

12

2018年報



管理層討論及分析

市場回顧

2018年，監管機構和大眾對藥品及醫療服務的更高效率及安全性的預期日益增長，為全球製藥工業帶來了前所未有的機遇及巨大挑戰。

中國監管活動：中國國家藥品監督管理局(NMPA)在監管活動中繼續遵守「四個最嚴條例」，並且更加注重於消除及整改高風險產品。在藥品生產質量管理規範(GMP)中，已採用突擊檢查及專項檢查等監管手段。此外，在長春疫苗事件之後，疫苗監管系統已進一步優化。國家藥品監督管理局於2017年成為國際人用藥品技術要求協調委員會(ICH)的成員並於2018年獲選舉加入其管理委員會，並且在藥品註冊及申報方面已進一步制訂多項監管條例和政策。其他監管活動致力於支持優質產品開發的總體目標，包括加強藥品審評及審批制度改革、仿製藥的生物等效性研究、實施藥品生命週期管理、支持研發(R&D)創新並鼓勵美國(「美國」)及中國藥品申報。

歐盟監管活動：由於業內科學與技術的發展，歐盟(「歐盟」)因應新產品及新技術的要求發佈了關於生產生物原料藥及藥品、參數放行和先進醫療產品(ATMP)的GMP指引。在歐盟於2018年公佈的GMP檢查觀察結果中，中國的歐盟檢查數量約為印度的一半，中國製藥公司仍然有巨大提升空間來趕上印度同行。

美國檢查：美國食品和藥物管理局(FDA)發佈有關活性藥物成分(API)、共熔及先進醫療產品審批後變動的指引。歐盟與美國之間對認可監管檢查的相互認同擴大、藥品監管的國際化調和與合作將帶來積極的發展模式。

藥品生產檢查合作計劃(PIC/S)監管活動：GMP指引已接受歐盟指引。利益相關者應對PIC/S關於數據完整性指引的評述加以注意。就世界衛生組織(WHO)的監管活動而言，疫苗的監管已加強。PIC/S已成立一個新的工作團隊以修訂附件二生物製品和ATMP。

於2017年12月20日，歐盟委員會發佈期待已久的歐盟藥品及原料藥生產質量管理規範指引的附件一「無菌醫藥產品的生產」的修訂草案。目前的草案是該指引的第一份完整修訂稿。其設計目的是解決質量風險管理及新技術與程序等新問題。WHO與PIC/S緊密合作開發新的架構，旨在保持其標準及推薦意見的合理結合，從而達致全球公認的標準。本公司一直積極研究該等新監管指引，使我們的產品線及服務、知識和能力與之適應以迎合相關更新，為本集團帶來商機。

本集團的客戶日益認識到利用信息技術(特別是軟件技術)的重要性，該等技術可為設施提供智能控制解決方案，創建智能工廠、重塑公司的新形象及提高競爭力。隨著信息技術的深入應用，軟件及信息系統控制、材料工作流程、資本與知識將成為本集團所服務公司的大腦。本集團將為精益生產-運營-改進信息系統諮詢(LEAN-Operation-Improvement Information System)推出更積極的業務發展計劃。

由於對可持續發展、社會責任和環保的關注日益增加，「綠色製藥」贏得良好勢頭，更多中國製藥公司正考慮並計劃打造先進、無人、綠色、高效及安全的智能工廠。本集團透過向市場引介我們的密閉技術應用、加熱、通風及空調(HVAC)及可持續應用、製藥IT應用來迎合這一市場趨勢。

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)之新修訂已於2018年4月30日生效，及引入新興及創新產業公司之上市機制，(其中包括)現時容許未能符合主板財務資格測試之前期收入之生物科技公司於聯交所上市。上市政策之變動鼓勵若干新興生物科技公司及產品仍處臨床階段之生物科技公司於香港上市，以進一步籌集資金，從而為風險投資基金提供更多退出機會。未來幾年，生物科技製藥公司的集資及投資將有所增加，且預期該等擁有風險投資的生物科技公司將獲得更多資本支出。預期藥物研發投資(尤其是生物製藥)的投資勢頭將加速增長。上述各項均為從事實驗室儀器、設備及合規性諮詢服務的公司創造機會。

業務回顧

本集團保持為一家領先的一體化工程解決方案供應商，面向中國及新興國家的知名藥品生產企業及研究機構。本集團致力於提供「設備-工程-服務-耗材」交鑰匙解決方案及推動行業進步並為中國製藥行業創造價值。本集團的主要業務歸為六個分部，即(1)流體與生物工藝系統；(2)潔淨室及自動化控制與監控系統；(3)粉體固體系統；(4) GMP合規性服務；(5)生命科技耗材；及(6)製藥設備分銷及代理。本集團能夠在該等業務分部中藥品生命週期的不同階段提供綜合服務及產品，使本集團得以鞏固與客戶的關係。本公司已設立一個新的業務協同職能，現時仍在開發當中，預計於2020年投入全面實施，其使命如下：

- (a) 通過先於客戶及市場進行策略諮詢的方式幫助整合業務單元及產品線，以提高項目獲取成功率；
- (b) 幫助整合有待精簡與提升的不同業務單元中產品線內我們分散的服務；及
- (c) 在生物工藝、製藥IT及精益生產營運方面創造新的策略諮詢業務。

管理層討論及分析

本年度內，本集團銷售訂單額的勢頭重獲動力，訂單量創歷史新高，激增 39.2%。本年度確認收入錄得增長 49.3%。以銷售訂單額的增長數據為證，2019 年的收入將很可能達到與 2018 年類似的趨勢。秉承我們的企業策略及對願景及策略的承諾，本集團仍將加大對人力資源、地區擴張及提升產品及應用解決方案能力的投入，旨在為股東創造更加滿意的業績。

本集團一直對其產品線進行認真複審並嘗試通過結合不同的產品線尋找新解決方案，以提供更具有成本效益的一體化解決方案。憑藉於生命科學工藝技術與應用以及行業監管條例及常規領域的全面知識及經驗，本集團自豪地期待能更精確定位為一家技術公司，能夠幫助客戶解決質量、合規及卓越營運方面的問題。於 2018 年，我們的願景已進行修訂並向公眾提呈如下：

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

訂單額

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

按業務分部劃分的訂單額	截至12月31日止年度				變動 %
	2018年		2017年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
流體與生物工藝系統	434,097	38.9%	292,153	36.4%	48.6%
潔淨室及自動化控制與 監控系統	268,124	24.0%	205,620	25.6%	30.4%
粉體固體系統	125,529	11.2%	79,437	9.9%	58.0%
GMP合規性服務	46,602	4.2%	38,172	4.8%	22.1%
生命科技耗材	215,740	19.3%	168,538	21.0%	28.0%
製藥設備分銷及代理	26,371	2.4%	18,098	2.3%	45.7%
總計	1,116,463	100.0%	802,018	100.0%	39.2%

本年度內，總訂單額約人民幣1,116.5百萬元，較截至2017年12月31日止年度的約人民幣802.0百萬元大幅增加約39.2%，主要由於流體與生物工藝系統、潔淨室及自動化控制與監控系統、粉體固體系統及生命科技耗材業務分部的訂單額增加。儘管本年度內面臨持續激烈的市場競爭，但受持續不斷的營銷活動(尤其是通過展覽、行業會議和研討會)、銷售團隊的努力協同和合作銷售模式及不同產品涵蓋客戶的多樣化需求、由強大而豐富的高品質產品管道支持及更多製藥行業的資本開支投資業務機會推動，本集團仍實現大幅增長，並鞏固了其良好的整體訂單額及未完工合同狀況。公司將繼續投資市場、產品開發、製造能力及進一步聘用銷售團隊、技術應用團隊及行業專業知識等人才，這將為本集團帶來綜合競爭力及支持本集團的進一步增長。

管理層討論及分析

流體與生物工藝系統

透過過去數年的不懈努力、專注於生物製藥項目及得到高質量產品的市場認可的支持，本集團取得了重點生物製藥公司、疫苗和單克隆抗體研究和製造的若干訂單，並成功擴大其於生物製藥項目的訂單量。於本年度，流體與生物工藝系統業務分部的訂單額約人民幣434.1百萬元，較截至2017年12月31日止年度的約人民幣292.2百萬元顯著增加約人民幣141.9百萬元或48.6%。未來幾年，與傳統化學制藥領域相比，生物制藥領域將具有龐大的增長潛力。本集團將努力尋求生物製藥項目的可持續發展、通過整合建立核心競爭力及豐富的加工自動化經驗及知識，力爭高端市場。

潔淨室及自動化控制與監控系統

上海奧恒醫藥科技有限公司(「奧恒」)為本集團於2017年下半年成立的一家新的設施設計非全資擁有附屬公司，通過向我們的綜合工程提供解決方案為我們的潔淨室建築業務帶來更多貢獻。同時在本年度，憑藉強大的系統工程知識和經驗，我們的自動化業務團隊一直在積極開發其服務，以支持客戶建設智能工廠。潔淨室及自動化控制與監控系統業務分部的訂單額由截至2017年12月31日止年度約人民幣205.6百萬元，增加約人民幣62.5百萬元或30.4%至本年度約人民幣268.1百萬元。本集團將繼續開發多元化軟件以增強我們的競爭力。

粉體固體系統

自2015年新口服固體制劑產品線建立以來，通過不斷提高其產品核心價值和技術升級，本集團於本年度獲得了更多商機，以其優良品質贏得了市場認可，並經歷了高速增長。粉體固體系統業務分部的訂單額由截至2017年12月31日止年度的約人民幣79.4百萬元，增加約人民幣46.1百萬元或58.0%至本年度約人民幣125.5百萬元。本集團將繼續投資技術，為該業務分部持續增強其競爭力。

GMP合規性服務

過去數年，本集團通過提供高品質的服務，已在GMP合規性服務領域建立良好聲譽，並通過結合本集團的技術諮詢委員會和全球技術資源，擴大了高端市場的市場份額。GMP合規性服務業務分部的訂單額由截至2017年12月31日止年度的約人民幣38.2百萬元，增加約人民幣8.4百萬元或22.1%至本年度的約人民幣46.6百萬元。

生命科技耗材

經過數年的整合各種產品和服務的努力，本集團能夠提供完整的清洗、消毒和滅菌解決方案。這項獨特的能力使得生命科技耗材業務分部的訂單額繼續保持穩定增長，由截至2017年12月31日止年度的約人民幣168.5百萬元，增加約人民幣47.2百萬元或28.0%至本年度的約人民幣215.7百萬元。本集團將繼續向其客戶推出具有最新技術且更加多元化的生命科技耗材及服務。在過去三年快速增長後，該分部仍具有龐大的增長潛力。

製藥設備分銷及代理

於本年度，本集團連同其合營企業及海外業務夥伴從事分銷各類高端製藥設備，從而增加了製藥設備分銷及代理業務分部的訂單額，由截至2017年12月31日止年度的約人民幣18.1百萬元，增加約人民幣8.3百萬元或45.7%至本年度約人民幣26.4百萬元。

未完工合同

以下載列於2018年12月31日本集團按業務分部劃分的期末未完工合同價值(不包括增值稅)及相應合同數目明細：

按業務分部劃分的未完工合同	於2018年12月31日			
	合同 數目	%	人民幣 千元	%
流體與生物工藝系統	254	30.8%	318,788	46.6%
潔淨室及自動化控制與監控系統	216	26.2%	201,123	29.5%
粉體固體系統	121	14.6%	72,238	10.6%
GMP合規性服務	101	12.2%	53,780	7.9%
製藥設備分銷及代理	134	16.2%	36,960	5.4%
總計	826	100.0%	682,889	100.0%

生產、執行及組織

本年度內，於德國建設一個新的水設備及生物系統 SKID 模塊生產車間已進行詳細深入的調研。新生產車間計劃於 2019 年推出，預期將促進本集團流體及生物工藝系統業務於歐洲、中東及北非之業務增長機遇，並提升我們於該等地區之地位。倘該計劃實施，屆時將擁有中國、其他新興國家及歐洲 3 個水系統設備及生物工藝系統設備生產基地。本集團聯營公司 ROTA Verpackungstechnik GmbH & Co. KG 與 ROTA Verpackungstechnik Verwaltungsgesellschaft mbH (統稱「ROTA」) 於 2018 年啟動其設施擴充的投資計劃，預期將於 2019 年最後一季度完成。通過德國新的設施擴充，ROTA 預計將具備更大能力以應對流體灌裝業務以及安裝和測試奧星許可凍乾機的更多訂單。此行動是我們對 ROTA 及其凍乾機「同一品牌、同一產地、同一來源」策略的一部分。此外，我們的合營夥伴 STERIS Corporation 已決定向本集團的合營公司思泰瑞奧星製藥設備有限公司及其附屬公司(「思泰瑞奧星合營公司」)許可一款新產品，此款新產品將於 2019 年推出。

精益生產製造系統構建已於 2018 年 12 月底啟動，及精益生產培訓及改進活動將持續兩年，此舉將進一步改進整個營運系統，並以縮短的交付時間及以更佳質量向客戶提供更好的產品與服務。基於 IT 的生產系統將實施，以進一步改善管理體系，特別是可視化管理及簡化內部工作流程。本集團於上海及石家莊的兩個主要製造中心將進一步協調相互合作以滿足客戶需求。

在當地政府支持下，我們位於上海的製造中心一直專注於通過設施擴充來提升產能以支持銷售及市場營銷的發展。就此而言，在當地政府的支持下，我們將可能獲得一塊地皮用於上海製造中心的廠址搬遷，並將於其上興建面積大幅增加的新廠房。上海製造中心的潛在擴展及搬遷計劃擬於 2020 年前完工。與此同時，上海製造中心將在自動機械方面加大資本開支投資，以進一步提升效率及質量。

本年度內，我們位於石家莊的製造中心已進行若干改進，如：

1. 持續改進 – 通過標準化、5S (Kaizen) 及消除「浪費」(Muda) 來達到企業的 QCD (質量、成本及交付時間)。Kaizen 專注於改進的關鍵因素，以及合理化建議提供合理意見以自下而上進行改進。Kaizen 遵循五條「黃金法則」以持續改進活動程序並建立高效、成功和扁平化的「現場」結構。
2. 文化改進 – 通過建立合理化建議及意見箱平臺，可以將僱員激勵與工廠的營運目標保持一致；僱員操作過程中發現的問題用於彌補政策制訂、工藝質量及其他部門中間管理試行的「去現場化」的缺陷；及允許更多人參與工廠管理及運營流程改進。

3. 可視化管理 – 作為遵守基本原則的基本方法，通過在可視化信號中建立可視化「看板」生產信息管理，盡可能讓每位員工看到管理要求及目標，以提高可視化、自主管理、自我控制的管理，實現控制輸入的最小化及管理效果的最大化，縮減程序跟蹤及審核管理成本，最終明顯提升製造中心的管理水平。

自2015年成立工程項目執行中心以來，該團隊不斷發展並於2018年底擁有近390名員工。工程項目執行中心通過整合所有主要執行資源，其為本集團內我們所有業務單元及技術應用提供一個公認的製藥相關工程及自動化執行平臺。因此，我們相信我們擁有中國製藥行業最大的工程項目執行團隊之一，設有基於IT的項目管理信息系統，並將工藝管路、潔淨室及HVAC機電安裝、自動化系統集成、驗證及資格能力全部整合在一起。

工程項目執行中心一直在不斷完善知識及工作流程，其中包括：

1. 成功完成一個生物項目的混合系統，實現緩衝溶液自不銹系統到一次性系統的無菌容器轉換。
2. 技術維護及服務團隊已推出全面的水系統檢修及維護服務。
3. 開工之前編製詳圖的技術改進，有助縮短項目工期及節省項目成本。
4. Kaizen改進及系統標準化，可縮短所有項目的規劃時間。
5. 為全體員工安排逾80個外部或內部培訓課程，其已提升彼等專業技能及項目管理知識，並提供員工團隊建設活動。

管理層討論及分析

研發

截至2018年末，本集團已取得196項註冊專利。本年度內，本集團獲得59項註冊專利(包括6項發明專利)，另有51份專利申請正在進行。

為加強本集團在密閉領域的實力，本集團已基於現有一次性生物工藝技術及生產實力進一步開發出軟式隔離系統，該系統可通過更柔軟且精心設計的軟膜形成的系統，取代不銹鋼密閉設備或組件，減少客戶的資本開支投資。2018年，該軟體(並非不銹鋼)隔離應用已開發並應用，即(1)反應器的密閉裝卸；(2)離心機的密閉卸料；(3)乾燥機的密閉卸料；及(4)密閉壓片機及膠囊充填機。本集團已開發出一次性流體灌裝系統供客戶測試。

具有更多厚度選擇及通風效果的潔淨室板系統、具備更耐腐蝕及抗衝擊性的新材料及更節能的窗戶玻璃正在研發當中。

製藥IT軟件(如倉庫管理系統軟件及生產批次電子記錄生成軟件)已於2018年成功開發及售出供試用及客戶應用。

應用凍乾核心創新技術(NOD、BTM)開發大型凍乾設備的技術，節能及配方優化管理技術將有助本集團提升其成為全球一級水平的能力。

成功研發下游生物工藝設備之成就令我們於2018年營銷令人滿意的市場份額。

2018年，兩個項目(一個針對疫苗及另一個針對單克隆抗體藥物)已於本集團先前開發的混合生物工藝系統內利用一次性可丟棄及不銹鋼容器執行，並且自概念及工藝流程圖設計之初即結合到一起。本集團於2017年開發出的下游設備(如深層過濾及超濾)於2018年已成功出售、交付及測試。通過與我們合營公司PALL-AUSTAR Lifesciences Limited(「**PALL-AUSTAR**合營公司」)合夥生產由本公司設計開發的一次性可丟棄用品，以結合其他工程單位的能力(如自動化工程、流體不銹鋼容器工程以及驗證及測試能力)提供混合生物工藝工程系統，在新興國家和中國獨一無二。

於2018年，本集團的原料藥模塊化自動化實驗室/中試工藝系統已出售。該系統於2016年開發及於2017年正式推出，通過提供製藥公司應用數據可靠性來滿足新法規要求的工程開發方式，成為本集團的里程碑，並已成功提高在市場客戶中的知名度。

2016年開發並推出的用於高活性及高毒性藥物的濕法制粒線於2018年上半年的銷售額較2017年錄得大幅增長。原料藥及OSD的連續生產及應用的各種先進技術已納入我們的研發初步階段清單。由於批量生產仍屬行業常規(此乃主要由於先前對監管及科技應用的保守考慮所致)，製藥行業的連續生產為一項新發展。由於監管機構近期開放及鼓勵，預期連續生產(尤其是OSD生產)將為實際可行，並提供大量質素及效率裨益。

凍乾工藝實驗室的建設將於2019年上半年完工和投入運營，該實驗室獲得一名德國大學專家的意見及支持。本集團相信此實驗室將能夠為我們的凍乾機設計提供工藝技術改進，並能為我們的客戶提供工藝開發支持。該等在人才及實驗室設施的投資將有助我們區別於其他現有競爭者。

銷售和市場營銷

本集團主要在中國境內銷售及營銷其產品以及向新興國家為主的海外市場出口其產品。本集團的服務和產品在中國主要通過直銷方式銷售於其客戶。海外銷售則採用直銷、代理和分銷相結合的銷售模式。鑒於產品應用性質，不同產品線的銷售團隊逐步發展為客戶至上的專屬銷售團隊，彼等可支持不同產品線的客戶聯繫。此乃我們於本年度內開始鼓勵的協同及夥伴關係銷售模式。我們於2018年上半年舉行技術研討會，作為於印尼、印度及巴基斯坦等新興國家的主要營銷活動，以配合去年在多個國家(如約旦及沙特阿拉伯)舉辦的路演。本集團透過研討會與省級藥品醫管機構分享培訓內容，並獲得讚賞。

於本年度內，為加強各產品線與行業的互動，拓展業務範圍、提高市場份額及強化品牌形象，本集團共參與6次展會、10次行業會議並組織舉行8場研討會。

於2018年3月底，中國國家藥品監督管理局食品藥品檢測中心與中國國家食品藥品國際交流中心(CCFDIE)啟動口服固體製劑工藝及現場檢查指引(「指引」)的編寫，該指引旨在為監管機構及行業提供用於口服固體製劑工藝的學習材料，進而加強中國製藥監管團隊的能力建設以及發展有關行業。作為參與單位，奧星積極開展該指引有關固體製劑工藝設備、驗證、信息化建設等若干章節的編寫。

管理層討論及分析

2018年，醫藥行業質量及安全事故頻發。為助力製藥企業建立規劃化和系統化的質量體系，本集團與CCFDIE 共同舉辦了一次有關藥品質量體系建設與合規實踐的研討會，分享製藥企業生產現場數據可靠性檢查要求、製藥質量體系及數據可靠性、高效的驗證策略-在計算機化GXP系統中控制數據流、製藥行業基於ASTM E2500和現行法規政策的確認驗證新理念等議題，旨在深入探討藥品質量體系建設與合規最佳實踐，促進製藥行業規範化、體系化建設，有助於加強藥品監管部門與生產企業之間的溝通與交流。

於本年度內，本集團曾參加久負盛譽的展覽會，如中國國際製藥機械博覽會(CIPM)、CPHI & P-MEC、中國國際醫療設備設計與技術展覽會(Medtec)、API秋季展覽會及China Pharm。通過參與「複雜注射劑一致性評價論壇」，本集團展示了其於微球體技術的有關產品及技術服務；通過參與「第十三屆亞太生物安全協會年會」，本集團全面展示了奧星於微生物控制、消毒及滅菌以及試驗動物研究方面的先進設備與技術；在「中國生物製品年會」及「2018年人用及獸用疫苗行業峰會」上，奧星的生物工藝系統工程的實力得到充分展示。於第八屆給藥系統與製劑研發亞洲峰會上，本集團透過演示與展覽推出其熱熔擠出及微球體技術設備產品線。此外，透過參與在製藥行業極具影響力的2018年ISPE-CCFDIE中國製藥工程大會與注射劑工業大會，本集團於質量管理體系建立的諮詢業務得到提升。

同時，奧星獨立舉辦「2018軟膠囊製備工藝技術論壇」、「第三屆原料藥製藥工程技術論壇」以及「製藥潔淨室微生物控制發展趨勢及新技術研討會」及多場其他研討會，將研發與實踐結合以探索客戶需求。

於2018年10月舉行的CPHI WORLDWIDE馬德里展覽上，本集團展出其與H+E GmbH合作製造的第一台德國組裝純化水機。此設備的質量反映德國的設備製造工藝技能，同時增強了本集團於德國建立製造產能的決心。在我們的夥伴STERIS Corporation及ROTA支持下本集團於2018年組織舉辦的北非研討會及印度印尼研討會取得成功，本集團技術諮詢委員會成員及本集團生物製劑客戶，讓本集團深信本集團產品及服務的技術可為該等新興國家的製藥發展貢獻良多。我們亦參與於2018年6月在法蘭克福舉行的重大全球營銷活動ACHEMA 2018，並以一個奧星展位展示我們的項目執行及自動化能力；儘管展會於齋戒月期間舉行，但仍有眾多來自中東及北非的遊客。我們與ROTA於另一個展位展示的一條小瓶罐裝線與凍乾自動進出料系統，在ACHEMA獲得極為正面的回應。

本集團正在物色新社交媒體機遇，且有望於2019年推出。除於中國的傳統展會外，本集團正與中國國家食品藥品國際交流中心等機構舉辦更多專題會議。

前景

增加在中國及新興國家的市場份額

於本年度內，本集團所有主要業務分部的客戶數量及項目數均實現增長。本集團相信，本年度內其流體與生物工藝系統業務分部下的潔淨公用系統產品線在中國的市場份額大幅增加，本集團自主生產的純化水機以及我們的合營公司之一思泰瑞奧星合營公司的該等設備銷量激增反映了這一點。本集團亦已於2018年建立一個印度團隊，專注流體與生物工藝系統業務分部，旨在開發印度及其相鄰國家以及於印度建立項目執行能力。俄羅斯與韓國是生物製劑的重要市場。就俄羅斯而言，經過兩年評估，本集團相信成立自己的團隊於俄羅斯進行直銷將是取得成功最具成本效益的方式。在本集團物色到一個合適合作夥伴後，預計自2019年起在韓國的銷售及市場營銷將採取更有力的措施。

透過致力銷售組織整合及進一步產品整合，銷售訂單額的表現預期於未來數月及數年將繼續呈現增長趨勢。此外，預期醫療設備及實驗動物研究等若干領域的交鑰匙潔淨室解決方案將進一步取得突破。在非洲，於2018年底本集團已獲取一個涉及本集團所有主要業務分部的輸液生產車間交鑰匙項目。此項目將成為本集團於該區域內的樣板項目。

本集團的中東及北非員工一直在創造更多的銷售機會，尤其是於2017年及2018年舉行若干技術研討會後的問詢幫助我們提升市場知名度。代理商管理流程對於提供間接銷售渠道的地區至關重要如印尼等類似地區，在該等地區，優質管理流程(包括培訓及監管)對增加訂單額而言，屬成功之舉。

提升服務及產品供應

除本集團各業務分部確立其自身的願景及策略以對彼等各自的服務及產品供應實施改善之外，本集團的技術應用團隊已開始通過創建自身的使命、願景及戰略及策略目標規範彼等的活動。

使命：—

1. 幫助將分散但相關的產品線相連至一個具有關鍵應用概念的產品組合。
2. 解決客戶的質量、工藝、合規及卓越營運的問題。
3. 作為一項關鍵轉型舉措，提高奧星的技術能力水平從而提升奧星的整體競爭力。

管理層討論及分析

願景：—

1. 通過技術應用團隊致力提出新價值主張，相比提出單一解決方案可以實現超過 50% 的經營業績。
2. 通過具體技術應用為客戶、員工及供應商創造技術與商業價值。
3. 在五至八年內樹立成為全球技術應用領導者的品牌。

戰略及策略目標：—

1. 從組件／軟件、設備、系統到應用解決方案／設施使用 4 個層級在本集團的下屬業務單位、銷售商、供應商及合作夥伴之間創建夥伴關係聯盟。
2. 在 3 年內成為技術應用區域領導者以及在五至八年內成為全球領導者。
3. 2019 年 – 建立具有共同價值觀及目標的團隊，形成正式合作架構與機制，包括會議管理及激勵計劃。

在未來幾年，服務業務將成為本集團的主要增長要素之一，原因為其整體獨立於行業資本開支投資，尤其是預防性維護、合規諮詢、卓越運營提升、軟件升級以及設備及系統服務改造。本集團相信，透過利用本集團不同業務分部的優勢，提供綜合服務作為一攬子服務於製藥服務行業中屬獨一無二。我們於 2017 年下半年成立的設施設計附屬公司奧恒已於 2018 年證明對海外交鑰匙項目業務的貢獻，及與此同時，該設施設計附屬公司已獲得足以支持組織發展的初步階段的訂單。本集團的設施設計服務產品線主要支持交鑰匙項目業務。我們的基本策略是與所有主要區域及全球工程、採購及建設 (EPC) 以及工程、採購、施工管理及驗證 (EPCMV) 公司合作，作為合作夥伴利用我們的組件／軟件／設備／系統／服務為彼等提供支持以服務我們的共同客戶。

流體與生物工藝系統

在 2018 年最後一季，本集團與 STERIS Corporation 合作競標歐洲的若干潔淨公用工程項目。我們於 2018 年最後一季已招募生物工藝系統工程的歐洲業務發展董事，旨在探索更多的歐洲製造及執行能力，開發新的銷售區域並支持我們發展成熟的地區。

本集團於2018年成功取得主要生物製品公司、疫苗及單克隆抗體研究及製造商的訂單，證實產品質素及高效的項目執行可贏得客戶信任，該等訂單的大多數客戶為回頭客。於2018年上半年，本集團成功在北京的一個動物疫苗工藝開發實驗室確證生物反應器的過程。我們在歐洲組裝的第一台製藥純化水機在於2018年10月於馬德里舉行的CPHI/PMEC展覽上展出，並將成為我們在歐洲安排設備製造及工廠驗收測試的里程碑。我們的最終目標是為歐洲、中東及北非的客戶提供不僅用於純化水機，還用於生物工藝裝配的可選工廠驗收測試場地。我們的獨家歐洲水系統專家一直支援本集團業務於中東、東南亞及印度的發展。我們期望透過與北京一家動物疫苗工藝開發實驗室合作，獲取動物疫苗客戶，該實驗室已安裝一臺本集團製造的生物反應器，以生成有關正在開發的疫苗的工藝資料。本集團的一次性技術生物工藝工程團隊已開始獲得混合生物工藝系統的訂單，該系統可與其他缺乏集成及工藝自動化經驗及知識的競爭對手區分開來。

就一年的財務表現及訂單額而言，本集團的聯營公司ROTA於2018年取得成功。為應對可預見的訂單增加及提供未來組裝本集團許可的凍乾產品的空間，一個新擴大的生產車間及行政辦事處預期於2019年底前完成。

潔淨室及自動化控制與監控系統

於本年度內，奧星的潔淨室工程業務涵蓋動物實驗研究實驗室、醫療設備設施、OSD車間及軟膠囊車間。於2019年，本集團將發展該業務以包含生物製劑設施。

本集團正與戰略新興國家的優質分包商建立項目執行夥伴關係，以確保潔淨室建設業務的質量以及提高其國際知名度。我們的自動化業務團隊一直在積極發展其服務以支持客戶在製藥行業建設智能工廠，幫助客戶實現卓越營運。於2019年，本集團計劃推出基於LEAN的製造數字化，相信奧星將成為獨家向製藥公司提供該等服務的公司。工藝自動化、公用設施自動化及製造信息系統是智能工廠或數字化的基本先決要求。本集團在該等系統工程知識與經驗方面擁有雄厚實力。政府鼓勵製藥設施數字化，以支持獲取更多數據，從而進行合規檢查。本集團客戶有意利用設施數字化技術提升其運營、素質、合規性及盈利能力，同時中國當地政府已制訂有關資本開支投資的獎勵計劃。本公司的製藥自動化工程團隊繼續開發各種軟件，以提升我們的競爭力。

管理層討論及分析

潔淨室及自動化控制與監控系統業務分部的工藝自動化團隊已為API合成設備(已向市場推出並銷售)開發一套完全自動控制工藝設備，設計該設備用於：

1. 關鍵工藝參數分析 – 透過放大工藝中關鍵工藝參數分析，準確進行參數空間設計。在線記錄分析以避免誤差。
2. 風險評估 – 放大工藝的風險研究，以及實現技術轉讓。
3. 配方建立 – 通過配方的對比分析，黃金分批篩選，確保工藝配方從研發階段過渡至商業生產。

粉體固體系統

2018年，粉體固體系統業務分部仍然專注高毒性或高效粉體／固體項目。本公司的技術能力已獲得市場認可。現時為中國腫瘤及激素工藝設備與系統的重要一體化解決方案提供商之一。本公司於2018年已向客戶提供其第一套持續製造設備及工藝生產技術。

本集團自主開發的磨粉機AUSmill逐步贏得市場認可，其獨特的機械設計在處理高硬度材料時具有傑出性能，成功解決了技術難題。

粉體固體系統業務分部的成功很大程度上取決於其密閉應用技術、物料處理技術、符合職業安全、製藥行業法規及自動化控制工程工藝系統工程的知識。

GMP合規性服務

我們的傳統GMP合規性服務已進一步擴展至其他GXP服務，如優質臨床規範(GCP)數據完整性諮詢服務，以涵蓋整個藥品生命週期中的更多方面。本集團繼續推廣精益生產、ICHQ10質量管理體系及質量源於設計等服務，且相信該機遇將錄得大幅增長，此乃由於藥物當局頒佈更嚴格的政策所致。GMP合規服務業務分部將繼續探索ASTM E2500(製藥及生物製藥製造系統和設備的規範、設計及驗證標準指南)的服務範圍內容，作為良好工程實踐／試運行及資格諮詢服務模型。

GMP合規性服務業務分部一直採取行動以：—

1. 承擔藥品生命週期不同階段的不同合規要求，並進一步拓展「藥品研究質量管理」及「臨床樣品生產車間質量體系」的合規服務；
2. 通過在一個知識平臺下將本集團的技術諮詢委員會與全球技術資源融合，爭取高端外籍顧問並繼續擴展高端市場的市場份額；
3. 繼續向生物製品行業拓展，如PD-1 抗體、CAR-T 細胞療法以及其他流行的生技藥品；及
4. 支持客戶應對近期發佈的歐洲GMP 附件一所面對的挑戰。

生命科技耗材

具備污染控制的一體化解決方案，是我們修改後的清洗、消毒及殺菌產品線未來成功的關鍵因素。只有具備支持客戶以整體上配合其污染控制策略，方可妥善遵守當前歐洲GMP規則，本集團的生命科技耗材業務分部能夠通過整合組件、耗材、設備、系統、清潔及消毒服務與驗證服務，提供完整的清洗、消毒及殺菌解決方案。這一獨特的知識能力相信將帶來強大的競爭優勢，不僅在生物科學行業，亦包括需要衛生或無菌工作環境的工業板塊。

本集團生命科技耗材成功的關鍵在於成功的業務發展過程及實踐。產品開發勢頭及強勁的收入增長動力已為本集團持續帶來新的生命科學相關產品及服務，以支援實驗室打包業務、生物安全、動物疫苗、實驗室儀器、醫療器械等渠道。去年推出的藥品實驗室IT產品系列帶領我們進一步進入製藥研究領域及質量保證／質量控制實驗室領域，進而將有助其他產品線進入該等領域。

管理層討論及分析

加強研發及產品設計與開發能力

本集團之企業辦公室已採用新功能，以協調本集團研發技術執行平臺的跨業務分部研發。一體化控制系統中已開發在線數據監控，用於濕法制粒線的在線工藝分析技術(PAT)粒度監控。本公司已開發、設計並製造出附有5kg可替換鍋狀體的濕式制粒機及流化床。用於粉體填料機的無菌隔離器以及用於生物製劑應用的一次性流體灌裝機正在開發當中。

關於API、食品、醫療產品及精細化工行業內15 kg至25kg包裝袋的裝載系統，本公司已開發出完全自動化的包裝袋去除系統，以滿足批量操作、密閉操作、智能操作及可追溯應用的需求。為解決高落差材料輸送過程中顆粒材料的粉體／固體分層及洩露問題，本公司已開發新型粉體加料系統，同時，其可以避免材料快速下落過程中產生靜電，最終避免粉塵爆炸風險。

與Pharmagel Technology S.r.l.合作的軟膠囊產品及工藝開發實驗室已於2017年完成，且已準備就緒，可接受客戶產品測試。本集團與德國大學專家合作發展一個新的凍乾工藝實驗室，旨在就凍乾工藝開發為客戶提供支援。我們的目標是通過提供先進的工藝技術服務以及硬件技術優勢從競爭對手中脫穎而出。

通過戰略性收購業務及／或公司進行擴張

本集團繼續尋求與策略夥伴合資於歐洲收購相關設施。該舉措有助於我們的流體與生物工藝系統業務分部改善歐洲市場准入，並為該地區附近的客戶提供製造及工廠驗收測試選擇。本集團將繼續致力通過利用技術及市場領域機遇的目標篩選原則物色潛在收購目標。

經營業績

收入

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

本年度內，本集團的總收入約為人民幣816.6百萬元，較2017年增加約49.3%，主要歸因於流動與生物工藝系統、潔淨室及自動化控制與監控系統、生命科技耗材、粉體固體系統及GMP合規性服務業務分部的收入增加及該增加被製藥設備分銷及代理業務分部的輕微收入減少所抵銷。

下表載列截至2018年及2017年12月31日止年度，本集團的收入按業務分部劃分的明細：

按業務分部劃分的收入	截至12月31日止年度				
	2018年		2017年		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
流體與生物工藝系統	320,841	39.3%	167,711	30.6%	91.3%
潔淨室及自動化控制與監控系統	164,712	20.2%	128,034	23.4%	28.6%
粉體固體系統	91,352	11.2%	57,182	10.5%	59.8%
GMP合規性服務	36,880	4.5%	25,458	4.7%	44.9%
生命科技耗材	187,174	22.9%	151,026	27.6%	23.9%
製藥設備分銷及代理	15,626	1.9%	17,522	3.2%	(10.8%)
總計	816,585	100.0%	546,933	100.0%	49.3%

流體與生物工藝系統

本集團流體與生物工藝系統業務分部的收入由截至2017年12月31日止年度的約人民幣167.7百萬元，大幅增加約人民幣153.1百萬元或91.3%至本年度的約人民幣320.8百萬元。增加主要歸因於2017年12月31日之期末未完工合同金額有所增加及本年度內流體與生物工藝系統業務分部的訂單額增加，其中部分金額確認為收入及項目實施質量控制令致執行效率有所提升所致。

管理層討論及分析

潔淨室及自動化控制與監控系統

本集團潔淨室及自動化控制與監控系統業務分部的收入由截至2017年12月31日止年度的約人民幣128.0百萬元，增加約人民幣36.7百萬元或28.6%至截至2018年12月31日止年度的約人民幣164.7百萬元。增加主要歸因於2017年12月31日之期末未完工合同金額有所增加及本年度內潔淨室及自動化控制與監控系統業務分部的訂單額增加，且部分確認為收入所致。

粉體固體系統

本集團粉體固體系統業務分部的收入由截至2017年12月31日止年度的約人民幣57.2百萬元，大幅增加約人民幣34.2百萬元或59.8%至本年度的約人民幣91.4百萬元。增加主要是由於設立新口服固體制劑(OSD)產品線後，OSD領域的綜合解決方案服務加強及本年度內粉體固體系統業務分部的訂單額大幅增加，其中部分金額確認為收入所致。

GMP合規性服務

本集團GMP合規性服務業務分部的收入由截至2017年12月31日止年度的約人民幣25.5百萬元，增加約人民幣11.4百萬元或44.9%至本年度的約人民幣36.9百萬元。增加主要歸因於項目執行效率改善所致。

生命科技耗材

本集團生命科技耗材業務分部的收入由截至2017年12月31日止年度的約人民幣151.0百萬元，增加約人民幣36.1百萬元或23.9%至本年度的約人民幣187.2百萬元，主要是由於：(i)提供完整的清洗、消毒和滅菌解決方案之能力；及(ii)推出具有最新技術且更加多元化的生命科技耗材及服務，包括新製藥實驗室資訊技術產品線所致。

製藥設備分銷及代理

本集團製藥設備分銷及代理業務分部的收入由截至2017年12月31日止年度的約人民幣17.5百萬元，輕微減少約人民幣1.9百萬元或10.8%至本年度的約人民幣15.6百萬元，主要是由於2017年12月31日製藥設備分銷及代理業務分部的未完工合同金額減少所致。本集團將繼續尋求及分銷各類高端製藥設備。

下表載列本集團於截至2018年及2017年12月31日止年度按地域劃分的收入明細：

收入	截至12月31日止年度		2017年		變動 %
	2018年 人民幣千元	%	人民幣千元	%	
中國大陸	766,057	93.8%	481,844	88.1%	59.0%
其他地區	50,528	6.2%	65,089	11.9%	(22.4%)
總計	816,585	100.0%	546,933	100.0%	49.3%

於本年度，本集團收入主要來自中國大陸的客戶，佔收入總額的約93.8%（2017年：約88.1%）。

銷售成本

本集團的銷售成本由截至2017年12月31日止年度的約人民幣425.4百萬元，增加約人民幣186.8百萬元或43.9%至本年度的約人民幣612.2百萬元。該增加主要是由於收入增加所致。

毛利及毛利率

本集團的毛利由截至2017年12月31日止年度的約人民幣121.5百萬元，增加約人民幣82.9百萬元或68.2%至本年度的約人民幣204.4百萬元。毛利率由截至2017年12月31日止年度的約22.2%，提升至本年度的約25.0%，歸因於流體與生物工藝系統、粉體固體系統、GMP合規性服務、生命科技耗材及製藥設備分銷及代理業務分部的毛利率上升。

管理層討論及分析

下表載列本集團於所示年度按業務分部劃分的毛利／(毛虧)率明細：

按業務分部劃分的 毛利／(毛虧)率	截至12月31日止年度					
	2018年		2017年		毛利／ (毛虧)率	
	人民幣千元	%	毛利率 %	人民幣千元	%	%
流體與生物工藝系統	40,571	19.8%	12.6%	(3,097)	(2.5%)	(1.8%)
潔淨室及自動化控制與監控系統	35,723	17.5%	21.7%	30,736	25.3%	24.0%
粉體固體系統	29,558	14.5%	32.4%	17,395	14.3%	30.4%
GMP合規性服務	18,932	9.3%	51.3%	12,647	10.3%	49.7%
生命科技耗材	73,982	36.2%	39.5%	58,285	48.0%	38.6%
製藥設備分銷及代理	5,628	2.7%	36.0%	5,566	4.6%	31.8%
總計	204,394	100.0%	25.0%	121,532	100.0%	22.2%

附註：

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

流體與生物工藝系統

於本年度，本集團流體與生物工藝系統業務分部錄得毛利月人民幣40.6百萬元，而截至2017年12月31日止年度錄得毛損約人民幣3.1百萬元。於本年度，流體與生物工藝系統業務分部的毛利率約為12.6%，而截至2017年12月31日止年度約為負1.8%，主要歸因於本集團的工程及自動執行平台導致項目執行管理及成本控制措施改善所致。

潔淨室及自動化控制與監控系統

潔淨室及自動化控制與監控系統業務分部的毛利由截至2017年12月31日止年度的約人民幣30.7百萬元，增加約人民幣5.0百萬元或16.2%至本年度的約人民幣35.7百萬元。潔淨室及自動化控制與監控系統業務分部的毛利率由截至2017年12月31日止年度的約24.0%下降至本年度的約21.7%。主要是由於潔淨室產品線市場競爭激烈，與2017年相比，本集團承接了毛利率較低的幾個項目所致。本集團將繼續開發各種軟件，並計劃推出基於LEAN的製造業數碼化，將提升客戶的營運、質素、合規性和成本控制管理。

粉體固體系統

本集團粉體固體系統業務分部的毛利由截至2017年12月31日止年度的約人民幣17.4百萬元，增加約人民幣12.2百萬元或69.9%至本年度的約人民幣29.6百萬元。粉體固體系統業務分部的毛利率由2017年12月31日止年度的約30.4%，增加至本年度的約32.4%。主要歸因於OSD產品線於2015年成立後的整體項目控制持續改善。

GMP合規性服務

本集團GMP合規性服務業務分部的毛利由截至2017年12月31日止年度的約人民幣12.6百萬元，增加約人民幣6.3百萬元或49.7%至本年度的約人民幣18.9百萬元。與截至2017年12月31日止年度約49.7%相比，本年度GMP合規性服務業務分部的毛利率增加至約51.3%，主要是由於本集團的技術成熟及該業務分部成本控制的高效管理。

生命科技耗材

本集團生命科技耗材業務分部的毛利由截至2017年12月31日止年度的約人民幣58.3百萬元，增加約人民幣15.7百萬元或26.9%至本年度的約人民幣74.0百萬元。生命科技耗材業務分部的毛利率由截至2017年12月31日止年度的約38.6%，上升至本年度的約39.5%，主要歸因於成本控制改善。

製藥設備分銷及代理

本集團製藥設備分銷及代理業務分部的毛利由截至2017年12月31日止年度的約人民幣5.6百萬元，增加約人民幣0.1百萬元或1.1%至本年度的約人民幣5.6百萬元。製藥設備分銷及代理業務分部的毛利率由截至2017年12月31日止年度的約31.8%，增加至本年度的約36.0%，主要是由於毛利率較高的製藥設備提供的技術服務數量增加。

管理層討論及分析

其他收入

其他收入由截至2017年12月31日止年度的約人民幣7.4百萬元減少約人民幣4.3百萬元或57.7%至本年度的約人民幣3.1百萬元，主要由於本年度內中國地方政府機關授予的補貼減少所致。

其他(損失)／收益 – 淨額

於本年度，本集團錄得其他損失約人民幣1.7百萬元，而截至2017年12月31日止年度的其他收益約人民幣1.0百萬元，主要是由於重新換算以外幣計值的貿易相關餘額產生的匯兌虧損所致。

銷售及市場推廣開支

銷售及市場推廣開支由截至2017年12月31日止年度的約人民幣100.5百萬元，增加約人民幣5.2百萬元或5.1%至本年度的約人民幣105.6百萬元。增加主要由於員工成本及差旅費增加所致。

行政開支

行政開支由截至2017年12月31日止年度的約人民幣70.9百萬元，增加約人民幣6.5百萬元或9.2%至本年度的約人民幣77.5百萬元。增加主要由於員工成本總額增加約人民幣9.2百萬元，部份抵消了存貨減值減少總額約人民幣2.0百萬元所致。

研發開支

於2018年12月31日，本集團擁有41名研發人員，佔本集團僱員總數的約3.6%。本集團與知名學術機構合作，以提高本集團的技術水平。於本年度，本集團的研發開支較截至2017年12月31日止年度的約人民幣26.1百萬元增加約人民幣4.2百萬元或16.3%至約人民幣30.3百萬元，主要由於員工成本及更多研究項目消耗的材料增加。本集團將繼續努力加強研發活動。

財務收入 – 淨額

財務收入淨額由截至2017年12月31日止年度的約人民幣3.9百萬元減少至本年度的約人民幣3.4百萬元，主要由於本年度重新換算外幣現金及現金等價物結餘及已抵押銀行存款產生的匯兌損失約人民幣0.2百萬元，對比截至2017年12月31日止年度產生匯兌收益約人民幣0.8百萬元，但被增加的利息收入部分抵銷所致。

應佔使用權益法核算的投資之淨利潤

本集團應佔使用權益法核算的投資之淨利潤由截至2017年12月31日止年度的約人民幣5.2百萬元增加約人民幣6.5百萬元至本年度的約人民幣11.7百萬元，主要由於本集團在兩個合資公司PALL-AUSTAR JV及STERIS-AUSTAR JV的投資及在聯營公司ROTA的投資貢獻的利潤分別增加約人民幣0.9百萬元、人民幣2.3百萬元及人民幣3.3百萬元所致。

除所得稅前溢利／（虧損）

於本年度，本集團的除所得稅前溢利約人民幣3.5百萬元，相對於截至2017年12月31日止年度的除所得稅前虧損約人民幣58.4百萬元，主要是由於本節上述因素所致。

所得稅（開支）／抵免

於本年度，本集團錄得所得稅開支約人民幣3.4百萬元，而截至2017年12月31日止年度則為所得稅抵免約人民幣4.2百萬元，主要是由於確認之遞延所得稅減少約人民幣6.3百萬元及當期所得稅開支增加約人民幣1.3百萬元所致。

年度溢利／（虧損）

於本年度，本集團錄得溢利約人民幣0.1百萬元，而截至2017年12月31日止年度則為虧損約人民幣54.2百萬元，主要是由於本節上述因素所致。

流動資金及財務資源

下表概述本集團的合併現金流量表：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所用現金淨額	(77,598)	(6,171)
投資活動(所用)／所得現金淨額	(39,495)	27,505
融資活動所得現金淨額	4,440	834
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(112,653)	22,168

管理層討論及分析

於本年度，本集團的經營活動所用現金淨額約為人民幣 77.6 百萬元，主要由於：

- i. 貿易應收款項及應收票據增加約人民幣 76.2 百萬元、存貨增加約人民幣 54.8 百萬元及預付款及其他應收款項增加約人民幣 19.8 百萬元；
- ii. 已抵押銀行存款增加約人民幣 88.9 百萬元；
- iii. 合同資產及其他資產較 2017 年 12 月 31 日之應收客戶合同工程款項增加約人民幣 11.1 百萬元；
- iv. 合同負債較 2017 年 12 月 31 日之應付客戶合同工程款項增加約人民幣 121.2 百萬元；及
- v. 貿易及其他應付款項增加約人民幣 58.1 百萬元。

於本年度，本集團的投資活動所用現金淨額約為人民幣 39.5 百萬元，主要由於：

- i. 購買土地使用權約人民幣 32.2 百萬元；
- ii. 購買物業、廠房及設備以及無形資產約人民幣 9.0 百萬元（包括為各業務分部購買的機械、設備和工具）；及
- iii. 自合營公司收取的股息約人民幣 1.7 百萬元。

於本年度，本集團的融資活動所得現金淨額約為人民幣 4.4 百萬元，主要是由於借款所得款項淨額約人民幣 25.9 百萬元，但部分被償還借款人民幣 20.0 百萬元及已付利息約人民幣 1.4 百萬元所抵銷。

於 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集團的現金及現金等價物分別約為人民幣 196.5 百萬元及人民幣 309.3 百萬元，以及流動資產項下已抵押銀行存款結餘分別約為人民幣 96.8 百萬元及人民幣 7.9 百萬元。

流動資產淨額

於2018年12月31日，本集團的流動資產淨額由2017年12月31日的約人民幣363.3百萬元減少約人民幣47.4百萬元至2018年12月31日的約人民幣315.9百萬元。

於2018年12月31日，本集團之流動資產總額約為人民幣892.9百萬元，較於2017年12月31日的約人民幣755.0百萬元增加約人民幣137.9百萬元。該增加主要歸因於：

- i. 貿易應收款項及應收票據增加約人民幣76.2百萬元、存貨增加約人民幣54.8百萬元、預付款項及其他應收款項增加約人民幣19.8百萬元及合同資產較應收客戶合同工程款項增加約人民幣11.1百萬元，主要歸因於本年度業務快速擴張；及
- ii. 本年度的現金及現金等價物減少約人民幣112.9百萬元，但該減少已部分被已抵押銀行存款增加約人民幣88.9百萬元所抵銷。

於2018年12月31日，本集團之流動負債總額約為人民幣576.9百萬元，較於2017年12月31日的約人民幣391.7百萬元增加約人民幣185.3百萬元。該增加主要由於合同負債金額較應付客戶合同工程款項金額增加約人民幣121.2百萬元及貿易及其他應付款項增加約人民幣58.1百萬元。

借貸及資產負債比率

於2018年12月31日，計息借貸總額約為人民幣20.0百萬元，與2017年12月31日的金額相同，包括有抵押短期銀行借貸人民幣5百萬元及人民幣15百萬元，分別按年利率4.35%及4.79%（2017年12月31日：有抵押4.35%；有擔保4.79%）計息。短期借款亦包括具有追索權之貼現票據約人民幣5.9百萬元。

於2018年12月31日，本集團的資產負債比率約為5.4%（2017年12月31日：4.2%）該比率乃按截至各個日期的債務總額除以截至各個日期之總權益然後乘以100%計算。

抵押資產

於2018年12月31日，除已抵押銀行存款約人民幣96.8百萬元外，本集團賬面總金額分別約為人民幣7.1百萬元及約人民幣5.5百萬元（2017年12月31日：分別約人民幣7.8百萬元及約人民幣5.7百萬元）的樓宇及土地使用權已予抵押，作為賬面值約人民幣20.0百萬元（2017年12月31日：約人民幣5.0百萬元）的短期銀行借貸的擔保。

管理層討論及分析

或然負債

於2018年12月31日，本集團概無任何重大或然負債(2017年12月31日：無)。

人力資源

於2018年12月31日，本集團擁有1,138名全職僱員，其中包括研發、銷售及市場推廣、行政、項目管理以及執行及製造，與2017年12月31日的僱員人數相比增加182名僱員。於本年度，僱員成本(包括董事薪酬)約為人民幣162.8百萬元，較截至2017年12月31日止年度的約人民幣139.3百萬元增加約16.9%。

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

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

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

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

資本承擔

於2018年12月31日，已訂約但尚未產生的物業、廠房及設備與無形資產的資本開支約為人民幣2.2百萬元。

外匯風險

本集團主要在中國營運，面臨來自多種貨幣風險（主要涉及歐元及美元）的外匯風險。外匯風險產生自本集團功能貨幣不同的附屬公司之間的內部借款期末結餘、本集團附屬公司及辦事處持有的外幣及銷售本集團的產品及服務於海外客戶（彼等以外幣結算付款）。董事認為外匯匯率風險對本集團並不重大，因此並無使用任何金融工具（如遠期外匯合約）對沖風險。

董事及高級管理層簡歷

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

姓名	年齡	職位
執行董事		
何國強先生	56	主席兼行政總裁
何建紅先生	61	執行董事
陳躍武先生	52	執行董事
周寧女士	46	執行董事
非執行董事		
季玲玲女士	36	非執行董事
獨立非執行董事		
張立基先生	47	獨立非執行董事
趙凱珊女士	42	獨立非執行董事
梁愷健先生	44	獨立非執行董事

執行董事

何國強先生(「何國強先生」)，56歲，為本集團的創始人及自2014年1月9日起獲委任為本公司董事，並自2014年6月20日起獲委任為執行董事。其為董事會主席兼本公司行政總裁。何國強先生亦為董事會提名委員會(「提名委員會」)之主席及董事會企業管治委員會(「企業管治委員會」)之成員，以及本公司若干附屬公司之董事。其負責監管本集團業務、公司策略及長期全面發展規劃。何國強先生在製藥行業擁有逾30年經驗。創立本集團前，何國強先生自1985年6月至1988年4月於新鴻基(中國)有限公司製藥設備部擔任副經理一職，負責製藥設備營銷。新鴻基(中國)有限公司主要從事物業開發、酒店、基礎設施、電信及物業管理等多項業務。由1988年5月至1990年10月，其於Leybold Limited (Hong Kong) 醫藥及化工產業擔任銷售經理一職，主要負責製藥、化工及真空鍍膜行業的產品銷售及營銷。Leybold Limited (Hong Kong) 主要從事真空技術、真空工藝工程、測量及分析技術。由1990年11月至1991年4月，何國強先生亦於中國宏興實業有限公司擔任銷售經理一職，負責管理及監督銷售部門及設計推廣計劃。中國宏興實業有限公司從事中藥及保健產品出口與批發。自1991年起，何國強先生創辦了自己的設備代理公司。透過與多間享有聲譽的公司合作及創建多間製藥相關公司，何國強先生已涉及製藥行業的不同領域。何國強先生一直以來亦服務於一些跨國製藥公司客戶及在中國的製藥研究機構及製藥企業供職。過去幾十年間，何國強先生與多個合夥人執行項目及業務，從中獲得了技術知識。

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

何建紅先生(「何先生」)，61歲，於2003年8月20日加入本集團。其自2014年1月9日起獲委任為本公司董事，並自2014年6月20日起獲委任為執行董事。何先生亦為本公司一間附屬公司之董事。其負責本集團運營及銷售的整體管理。其於製藥行業擁有逾35年經驗。加入本集團前，何先生自1981年2月至1992年1月於中國宏興藥品有限公司擔任市場推廣主管一職，負責市場推廣。中國宏興藥品有限公司主要從事中藥及保健產品出口與批發。於1987年10月，其獲香港管理專業協會及中國暨南大學特區港澳經濟研究所共同頒發的中國貿易高級文憑。何先生為True Worth Global Limited的董事，該公司為按證券及期貨條例第XV部所述本公司主要股東。

陳躍武先生(「陳先生」)，52歲，於2005年8月1日加入本集團，並自2014年6月20日起獲委任為執行董事。彼亦為董事會風險管理委員會(「風險管理委員會」)之成員及為本公司一間附屬公司之董事。陳先生負責本集團運營的整體管理及技術中心的管理。陳先生於製藥行業擁有逾26年經驗。加入本集團前，其自1990年9月至2000年3月於河北聯合製藥有限公司擔任生產經理一職，負責管理工程部及生產部。河北聯合製藥有限公司從事製藥生產。陳先生在加入本集團前曾為何國強先生(本公司董事會主席、執行董事、行政總裁及控股股東(根據上市規則定義)之一)控制的一間公司的技術服務經理。陳先生於1990年7月獲中國河北工學院工業電氣及自動化生產電氣工程學士學位。其於2012年10月進一步完成北京大學為期一年的經濟學與管理策略課程。於2014年12月，陳先生獲得河北省職稱改革領導小組辦公室之醫藥工程高級工程師資格證書。

董事及高級管理層簡歷

周寧女士(「周女士」)，46歲，於2014年4月10日加入本集團，並自2014年6月20日起獲委任為執行董事。其亦為企業管治委員會及風險管理委員會之主席及董事會薪酬委員會(「薪酬委員會」)之成員。周女士亦擔任本公司若干附屬公司之董事。其負責本集團運營的整體管理及內部控制。周女士於製藥行業擁有逾10年經驗。加入本集團前，周女士自1995年7月至1999年12月於北京國際經濟技術公司擔任項目經理一職，負責國際展覽會的營運。北京國際經濟技術公司是北京市貿促會(致力於促進中國與不同國家之間的國際貿易及技術交流)的附屬公司，亦是中國國際貿易促進委員會的分會。周女士於2014年4月加入本集團前，自2005年11月至2014年2月，周女士受僱於何國強先生(本公司董事會主席、執行董事、行政總裁及控股股東(根據上市規則定義)之一)控制的一間公司，並擔任何國強先生的助手，協助不同業務分部之間的協調與溝通，亦擔任財務總監，負責採購及財務事宜。周女士於1995年6月畢業於中國北京師範大學，獲文學學士學位，並於2006年1月獲中國北京大學企業管理碩士學位。

非執行董事

季玲玲女士(「季女士」)，36歲，自2014年6月20日(即其加入本集團之日)起獲委任為非執行董事。其亦為董事會審核委員會(「審核委員會」)及風險管理委員會之成員。季女士為中國合資格律師，並在法律合規方面擁有逾10年經驗。於2005年擔任主席助理前，其自2004年5月至2005年7月擔任北京啟迪世紀通訊技術有限公司(一家從事通訊及電腦產品研發的公司)的銷售助理。自2005年7月起，季女士受僱於何國強先生(本公司董事會主席、執行董事、行政總裁及控股股東(根據上市規則定義)之一)控制的公司，並擔任何國強先生的助理，協助其監管所有法律事務。季女士於2004年7月畢業於中國人民大學並獲法學學士學位，於2012年1月畢業於中國北京大學並獲法律碩士學位。季女士亦於2017年11月取得美國天普大學頒授的法學碩士學位。

獨立非執行董事

張立基先生(「張先生」)，47歲，自2014年10月21日起獲委任為獨立非執行董事。其亦為審核委員會之主席及提名委員會及薪酬委員會之成員。張先生為香港獨立非執行董事協會會員、香港會計師公會及澳大利亞會計師公會資深會員。其在審計與會計領域擁有逾25年經驗。張先生自1994年5月至1996年2月擔任執業會計師事務所George Yau & Co的審計助理。自1996年12月至1998年12月，其為安永會計人員。其自1999年10月至2005年1月就職於畢馬威。當他離開畢馬威時，他是一名經理。安永及畢馬威均為執業會計師事務所，均提供包括審計與核證、諮詢、公司財務及稅務等多種專業服務。張先生自2005年2月至2008年1月於中國瑞風新能源控股有限公司(股份代號：527)擔任集團財務總監、合資格會計師、授權代表及公司秘書。其自2008年7月至2009年1月於聯合光伏集團有限公司(現稱熊貓綠色能源集團有限公司)(股份代號：686)擔任首席財務官、合資格會計師、授權代表及公司秘書。其自2008年12月至2016年6月於中國忠旺控股有限公司(股份代號：1333)擔任財務總監、公司秘書及授權代表。其自2017年1月至2018年1月於宏基集團控股有限公司(股份代號：1718)擔任執行董事、首席財務官、公司秘書及授權代表。其自2018年12月起於東勝旅遊集團有限公司(股份代號：265)擔任首席財務官。所有上述公司之股份均於聯交所主板上市。其亦自2016年7月至2017年1月初擔任中國光大水務有限公司財務總監，該公司於新加坡交易所主板上市(SGX: U9E)。張先生於1994年9月獲澳大利亞國立大學商業學士學位，並於2006年8月獲澳大利亞迪肯大學工商管理學碩士學位。

趙凱珊女士(「趙女士」)，42歲，自2014年10月21日起獲委任為獨立非執行董事。其亦為薪酬委員會主席及分別為審核委員會、提名委員會及企業管治委員會之成員。趙女士於1998年12月及1999年6月分別獲香港大學法學學士學位及法學研究生證書。其自2001年8月起在香港任執業律師，其執業領域專注於民事訴訟及公司商業事務。趙女士自2017年8月起成為趙凱珊律師行的創辦合夥人，並繼續擔任梁肇漢律師樓合夥人一職，兩家均為提供多種法律服務的香港律師事務所。趙女士自2014年10月起擔任重慶機電股份有限公司(股份代號：2722)的公司秘書、自2018年3月起擔任重慶鋼鐵股份有限公司(股份代號：1053)的聯席公司秘書及自2018年4月起擔任馬鞍山鋼鐵股份有限公司(股份代號：323)的聯席公司秘書，所有上述公司之股份均於聯交所主板上市。

董事及高級管理層簡歷

梁愷健先生(「梁先生」)，44歲，自2017年10月21日起獲委任為獨立非執行董事。梁先生為專業會計師及澳洲會計師公會會員。其於會計及財務管理領域擁有逾20年經驗。梁先生自1997年1月至2000年6月於羅兵咸永道會計師事務所任職核數師。梁先生自2012年7月至2013年12月於智美控股集團(現稱智美體育集團)(股份代號：1661)擔任公司秘書及財務總監，該公司之股份於聯交所主板上市。其自2015年6月至2016年9月擔任藍港互動集團有限公司(股份代號：8267)之首席財務官，該公司之股份於聯交所GEM上市。梁先生分別自2016年11月及2016年12月起獲委任為國際資源集團有限公司*(股份代號：1051)之執行董事及公司秘書，該公司之股份於聯交所主板上市。梁先生於1997年4月獲澳洲阿德萊德大學商業學士學位。

高級管理層

姓名	年齡	職位
高級管理層		
王瑋女士	45	副總裁
唐湘娣女士	41	財務總監

王瑋女士(「王女士」)，45歲，於2015年10月獲委任本集團副總裁，主要負責市場及運營工作。王女士於2003年10月加入本集團及主要負責生命科學行業耗材及設備的銷售市場及運營工作至2015年6月。2015年6月開始，王女士負責生命科學儀器耗材部的全面運營。其亦於2015年6月獲委任奧星衡迅生命科技(上海)有限公司總經理。在加入本集團之前，王女士於2000年至2003年擔任華北製藥金坦生物技術股份有限公司質量主管及於1995年至1999年擔任河北維爾康製藥菌種組組長。王女士於2010年1月5日獲得河北科技大學學士學位。

* 僅供識別

唐湘娣女士(「唐女士」)，41歲，自2013年11月1日起獲委任為本集團財務總監，主要負責本集團財務管理。唐女士於2013年1月加入本集團。其在財務報告及財務管理方面擁有逾13年經驗。自2000年7月至2002年5月，其擔任北京匯金科技有限責任公司(一間從事軟件及信息系統研發的公司)會計師，負責編製會計文件與報稅表。自2002年5月至2007年6月，其擔任樂金電子(中國)有限公司(北京營業部)(一間從事製造、銷售及研發各類電子產品及家用電器的公司)財務經理，負責審核日常、月度及年度財務報告。其自2007年6月至2009年4月擔任北京同樂寒舍國際餐飲有限責任公司(一間從事餐飲業務的公司)財務經理，負責審核、檢查及監督日常業務收入與開支、審計報告及庫存。其自2009年4月起及在加入本集團前在由何國強先生(本公司董事會主席、行政總裁及控股股東(根據上市規則定義)之一)控制的一間公司擔任財務經理。唐女士於2000年6月獲中南財經政法大學管理學學士學位。彼亦於2014年6月獲北京大學工商管理碩士學位。

董事會報告

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

公司資料及本公司首次公開發售所得款項淨額的用途

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

於2014年11月7日，本公司普通股(「股份」)隨完成首次公開發售(「IPO」)後，首次於聯交所上市。本公司自IPO獲得所得款項淨額約411.8百萬港元(經扣除包銷佣金及所有相關開支後)(「所得款項淨額」)。

本公司已並將繼續按與本公司日期為2014年10月28日的招股章程(「招股章程」)所載「未來計劃及所得款項用途」一節一致的用途動用所得款項淨額：

擬定用途	建議動用百分比	建議所得款項		截至2018年12月31日動用		於2018年12月31日未動用金額	
		百萬港元	人民幣百萬元	百萬港元	人民幣百萬元	百萬港元	人民幣百萬元
設立石家莊研發與製造中心	39.6%	163.1	126.7	55.7	32.6	107.4	94.1
開發松江製造中心	14.2%	58.4	45.4	-	-	58.4	45.4
擴展銷售及市場推廣網絡	6.8%	28.0	21.8	19.8	14.6	8.2	7.2
研發活動	9.5%	39.1	30.4	39.0	30.3	0.1	0.1
潛在收購於製藥設備、工藝系統及服務市場擁有關鍵產品技術的公司之權益	20%	82.4	64.0	29.9	18.0	52.5	46.0
營運資金及其他一般公司用途	9.9%	40.8	31.7	40.8	31.7	-	-
總計		411.8	320.0	185.2	127.2	226.6	192.8

未動用所得款項淨額約226.6百萬港元已存入銀行。

於2018年9月18日，本集團在公開招標中成功中標及以投標價格人民幣29,700,000元競得一幅位於中國河北省石家莊市石家莊高新技術產業開發區，佔地面積為39,166.48平方米的國有建設用地的土地使用權，以用作建設石家莊研發與製造中心。該土地的土地使用權之總收購價（包括相關費用及適用稅項）預計約為人民幣49,000,000元，且本集團將透過其內部資源以招股章程內「未來計劃及所得款項用途」所載，分配用作成立石家莊研發與製造中心的所得款項淨額撥付。

主要業務及業務回顧

本公司業務主要通過其於中國之附屬公司進行。本集團主要從事在中國向製藥企業及研究機構提供一體化工程解決方案，以及製造及分銷製藥設備及耗材，其分為六個業務分部：(1)流體與生物工藝系統；(2)潔淨室及自動化控制與監控系統；(3)粉體固體系統；(4)GMP合規性服務；(5)生命科技耗材；及(6)製藥設備分銷及代理。本公司附屬公司之主要業務詳情載於合併財務報表附註36。

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

- (a) 本公司的業務及財務狀況回顧，以及本公司業務的發展及未來前景 – 本年報「主席報告」及「管理層討論及分析」等節；
- (b) 主要表現指標的詳情列示於本年報「財務摘要」及「管理層討論及分析」等節；及
- (c) 本公司面臨的主要風險及不確定性 – 本董事會報告「風險及不確定因素」一段。

上述討論構成本董事會報告的一部分。

自本年度結束起，並無發生影響本集團的重大事件。

風險及不確定因素

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

風險

業務／市場風險

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

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

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

主要相關緩解措施

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

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

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

風險

經營風險

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

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

合規風險

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

有關本集團的財務風險管理目標及政策，另請參閱合併財務報表附註3。

主要相關緩解措施

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

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

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

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

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

與主要利益相關者的關係

a) 僱員

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

b) 客戶

如下文「主要客戶及供應商」一段所披露，本集團五大客戶佔本年度本集團總收入約 15.3%。該等主要客戶為化學及生物製藥商，本集團已與其維持約 2 至 8 年的穩定關係。授予該等主要客戶的信貸期與授予其他客戶者一致。本年度，主要客戶按照獲授信貸條款結算應收賬款的情況理想，本年度僅作出撥備約人民幣 151,000 元。

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

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

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

c) 供應商

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

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

有關與主要持份者的關係的討論，亦載於本年報「環境、社會及管治報告」一節。

遵守法律及法規

本集團之業務主要由位於中國之本公司附屬公司進行，而本公司本身於聯交所上市。因此本集團之成立及經營須遵守中國所有有關法律及法規及其業務所在司法權區之適用法律。於本年度及截至本年報日期，董事會概不知悉存在對本集團業務及營運造成重大影響之相關法律及法規之任何不合規情況。

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

業績及分派

本集團於本年度之業績載於本年報合併財務報表內。

董事並不建議派付本年度之任何股息。

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記

本公司應屆股東週年大會計劃於2019年5月27日(星期一)舉行(「2019年股東週年大會」)。

為釐定出席2019年股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於2019年5月22日(星期三)至2019年5月27日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理股份過戶登記手續。股東如欲符合資格出席2019年股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票必須於2019年5月21日(星期二)下午四時三十分前送交本公司於香港的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)。

財務概要

本集團本年度已公佈財務業績以及資產及負債概要(連同截至2017年12月31日止四個年度之本集團財務業績以及資產及負債)載於本年報「五年財務概要」一節。

董事會報告

物業、廠房及設備

本集團於本年度內之物業、廠房及設備之變動詳情載於本年報合併財務報表附註6。

銀行借款

本集團於2018年12月31日之銀行借款詳情載於合併財務報表附註21。

股本

本公司股本於本年度內之變動詳情載於合併財務報表附註19。

儲備

本集團及本公司於本年度內之儲備變動詳情分別載於第111至112頁之合併權益變動表及合併財務報表附註35。

可供分配儲備

根據開曼群島之適用法定條文，本公司於2018年12月31日可供分配予本公司股東(「股東」)之儲備為人民幣446,510,000元(2017年12月31日：人民幣432,863,000元)。

公眾持股量充足度

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

優先認購權

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

董事

於本年度內及直至本年報日期之董事載列如下：

執行董事

何國強先生(主席兼行政總裁)

何建紅先生

陳躍武先生

周寧女士

非執行董事

季玲玲女士

獨立非執行董事

張立基先生

趙凱珊女士

梁愷健先生

根據細則第84(1)及84(2)條，何建紅先生、陳躍武先生及趙凱珊女士將於2019年股東週年大會上輪值退任，彼等均符合資格並願意膺選連任。

董事履歷

董事履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層簡歷」一節。

董事服務合約

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

非執行董事已與本公司重續委任函，固定任期自2017年6月20日起為期兩年，惟可按照函件中的若干提早終止條款提早終止。

各獨立非執行董事已與本公司重續委任函，固定任期自2018年10月21日起為期一年，惟可按照函件中的若干提早終止條款提早終止。

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

獨立非執行董事之獨立性確認

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

董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2018年12月31日，本公司董事及主要行政人員於本公司或任何其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所(包括彼等各自根據證券及期貨條例被列為或被視作擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司存置之登記冊之權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)而須知會本公司及聯交所之權益及淡倉載列如下：

好倉：

董事姓名	本公司／相聯法團名稱	身份／權益性質	持有／於本公司／ 相聯法團擁有權益之 股份數目及類別	權益概約百分比
何國強先生(「何國強先生」)	本公司	受控法團權益	335,929,000股股份 (附註1)	65.54%
	本公司	配偶權益	3,750,000股股份(附註2)	0.73%
	Standard Fortune Holdings Limited(「SFH」)(附註3)	實益擁有人	1股面值1美元的普通股	100%
何建紅先生(「何建紅先生」)	本公司	受控法團權益	37,500,000股股份(附註4)	7.32%

附註：

- (1) 該等股份以SFH(一間由何國強先生全資擁有的公司)的名義登記。根據證券及期貨條例第XV部的條文，何國強先生被視為在SFH持有的全部股份中擁有權益。何國強先生為SFH的董事。
- (2) 該等股份以Honour Choice Ventures Limited(「HCV」，一間由顧迅女士(「顧女士」，何國強的配偶)全資擁有的公司)的名義登記。根據證券及期貨條例第XV部的條文，何國強先生被視為在顧女士擁有或被視為擁有權益的全部股份中擁有權益。
- (3) 於2018年12月31日，SFH為本公司的控股公司，因此為本公司的相聯法團。
- (4) 該等股份以True Worth Global Limited(「TWG」)(一間由何建紅先生全資擁有的公司)的名義登記。根據證券及期貨條例第XV部的條文，何建紅先生被視為在TWG持有的全部股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2018年12月31日，概無本公司董事及／或主要行政人員及其聯繫人於本公司或任何其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所(包括彼等各自根據證券及期貨條例被列為或被視作擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條例所指之登記冊之任何權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

董事收購股份或債券之權利

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

根據上市規則第13.51B(1)條之披露

自本公司2018年中期報告日期起的董事資料變動載列如下：

- 獨立非執行董事張立基先生自2018年12月起獲委任為東勝旅遊集團有限公司的首席財務官，該公司之股份於聯交所主板上市(股份代號：265)；
- 根據執行董事何建紅先生與本公司一間附屬公司訂立之僱傭合約，自2019年1月1日起，應付彼之年薪已修訂為1,645,188.48港元；
- 根據執行董事陳躍武先生與本公司一間附屬公司訂立之僱傭合約，自2019年1月1日起，應付彼之年薪已修訂為人民幣896,868元；

董事會報告

- 根據執行董事周寧女士與本公司一間附屬公司訂立之僱傭合約，自2019年1月1日起，應付彼之年薪已修訂為人民幣600,300元；及
- 自2019年1月1日起，非執行董事季玲玲女士的董事年度酬金已修訂為人民幣411,588.45元

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

購買、出售或贖回上市證券

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

董事於競爭業務之權益

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

關連交易及持續關連交易

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

關聯方交易

於本年度內，本集團根據適用會計原則與被視為「關聯方」之人士訂立若干交易，惟該等交易並無被視為上市規則項下之關連交易或持續關連交易或獲豁免遵守上市規則項下之申報、公佈及股東批准規定。該等關聯方交易之詳情於合併財務報表附註33內披露。

董事及控股股東於合約之權益

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

董事薪酬

董事薪酬詳情載於合併財務報表附註26。董事薪酬、獎金及其他補償由薪酬委員會參考董事職務、責任以及本集團之表現及業績而釐定或建議。

獲准許之彌償條文

本公司已為董事及高級職員安排適當保險，涵蓋彼等因企業活動而招致之法律行動產生之責任。細則規定董事均可從本公司的資產及利潤獲得彌償，彼等就其各自職務執行其職責或假定職責時因所作出、發生的作為或不作為而招致或蒙受之所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，可獲確保免就此受任何損害；惟本彌償保證不延伸至任何與所述人士欺詐或不忠誠有關的事宜。除上述外，於截至2018年12月31日止年度及截至本年報日期止任何時間，概無曾或現存在以任何董事（不論是否由本公司或以其他方式制定）或聯營公司任何董事（倘由本公司制定）為受益人生效的任何獲准許之彌償條文（定義見香港法律第622D章《公司（董事報告）規例》第9條）。

退休計劃

本集團參與中國政府營運的國家管理退休金計劃，該計劃保障本集團於中國的合資格僱員及強制性公積金計劃以保障香港的僱員。退休計劃詳情載於合併財務報表附註2.24。

管理合約

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

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益

於2018年12月31日，就本公司董事及高級管理層所知，下表列示於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露或根據證券及期貨條例第XV部第336條須登記於本公司存置之登記冊之權益之人士（本公司董事或主要行政人員除外）：

董事會報告

好倉：

股東名稱	身份／權益性質	持有／擁有權益之	
		股份數目	權益概約百分比
顧女士	受控法團權益	3,750,000 (附註1)	0.73%
	配偶權益	335,929,000 (附註2)	65.54%
SFH	實益擁有人	335,929,000 (附註3)	65.54%
雷武軍	實益擁有人	30,980,000	6.04%
張秋萍女士(「張女士」)	配偶權益	37,500,000 (附註4)	7.32%
TWG	實益擁有人	37,500,000	7.32%

附註：

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

除上文所披露者外，於2018年12月31日，本公司董事及高級管理層概不知悉於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第336條須登記於本公司存置之登記冊之權益或淡倉之人士之任何其他人士。

企業管治

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

主要客戶及供應商

於年度內，本集團之最大客戶及最大供應商分別佔本集團收入總額及採購總額約4.9%及11.4%，本集團之五大客戶及五大供應商分別佔本集團收入總額及採購總額約15.3%及31.7%。

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

審核委員會

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

審核委員會已審閱本年度的合併財務報表。

董事會報告

核數師

本年度之合併財務報表已經由羅兵咸永道會計師事務所審核，羅兵咸永道會計師事務所將於2019年股東週年大會上退任，並合資格重選獲重新委任。重新委任羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師之決議案將於2019年股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席

何國強

2019年3月28日

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

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

於本年度內，本公司已向董事會更新本公司每月的財務表現及狀況。

董事遵守標準守則

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

董事會

董事會職能

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

本集團日常業務運作及行政職能委託予本集團管理層(「管理層」)。

企業管治報告

董事會組成

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

於本年度內及截至本年報日期，董事分別為：

執行董事

何國強先生	董事會主席 本公司行政總裁 提名委員會主席 企業管治委員會成員
何建紅先生	
陳躍武先生	風險管理委員會成員
周寧女士	企業管治委員會及風險管理委員會主席 薪酬委員會成員

非執行董事

季玲玲女士	審核委員會及風險管理委員會成員
-------	-----------------

獨立非執行董事

張立基先生	審核委員會主席 薪酬委員會及提名委員會成員
趙凱珊女士	薪酬委員會主席 審核委員會、提名委員會及企業管治委員會成員
梁愷健先生	

主席兼行政總裁

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

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

獨立非執行董事之獨立性

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

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

非執行董事的委任任期

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

每項該等任命須遵守細則所載的輪值退任條款。

企業管治報告

董事委員會

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

審核委員會

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

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

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

除審核委員會會議外，本年度內審核委員會亦透過傳閱書面決議方式處理事務。

本年度內審核委員會進行的工作概述如下：

- 審閱本集團截至2017年12月31日止年度的年度財務報表及截至2018年6月30日止六個月的中期財務報表與相關業績公告、文件及其他事項或本公司外部核數師提出的其他事項或問題；
- 審閱本公司外部核數師的委聘條款；
- 就續聘本公司核數師向董事會作出推薦，以供股東批准；及
- 與管理層討論並確認本集團財務申報流程、風險管理及內部監控系統的有效性。

薪酬委員會

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

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

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

於本年度內，薪酬委員會舉行了一次會議，各委員的出席情況載於下文「董事出席董事會會議、董事委員會會議及股東大會的記錄」一節。

除薪酬委員會會議外，本年度內薪酬委員會亦透過傳閱書面決議案方式處理事務。

本年度內薪酬委員會進行的工作概述如下：

- 審閱董事及高級管理層薪酬的現有政策及架構；
- 審閱本公司執行董事及高級管理層薪酬調整方案，並向董事會作出推薦；及
- 就個別董事的委任函續訂審閱其薪酬方案，並向董事會作出推薦。

提名委員會

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

企業管治報告

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

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

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

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

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

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

於本年度內，提名委員會舉行了一次會議，各委員的出席情況載於下文「董事出席董事會會議、董事委員會會議及股東大會的記錄」一節。

本年度內提名委員會進行的工作概述如下：

- 檢討董事會的架構、人數及組成；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；及
- 就於2018年股東週年大會(定義見下文)上重選退任董事向董事會作出推薦。

於本年度內，提名委員會主要審閱了董事會組成，並認為組成董事會的成員具有不同性別、年齡、文化及教育背景、民族、專業經驗、技能及知識，符合董事會多元化政策之條款項下的規定。

企業管治委員會

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

企業管治報告

企業管治委員會的主要職責為審閱及監察本公司有關企業管治事宜以及遵守企業管治守則及其他有關法律法規要求的政策及常規。企業管治委員會亦負責審閱及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展，以及適用於員工及董事的行為守則的遵守情況。

於本年度內，企業管治委員會舉行了一次會議，會上企業管治委員會的成員主要審閱了截至2017年12月31日止年度本公司對企業管治守則的遵守情況，並審閱及監督董事培訓及持續專業發展。

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

風險管理委員會

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

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

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

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

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

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

董事會及股東大會

於本年度內，本公司於 2018 年 5 月 24 日舉行 2018 年股東週年大會(「2018 年股東週年大會」)，以及共舉行四次董事會會議。

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

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

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

企業管治報告

董事出席董事會會議、董事委員會會議及股東大會的記錄

董事姓名	董事會會議	出席/合資格出席的會議次數					2018年 股東週年大會
		審核委員會 會議	提名委員會 會議	薪酬委員會 會議	企業管治 委員會會議	風險管理 委員會會議	
執行董事							
何國強先生	4/4	不適用	1/1	不適用	1/1	不適用	1/1
何建紅先生	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
陳躍武先生	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用	2/2	1/1
周寧女士	4/4	不適用	不適用	1/1	1/1	2/2	1/1
非執行董事							
季玲玲女士	4/4	2/2	不適用	不適用	不適用	2/2	1/1
獨立非執行董事							
張立基先生	4/4	2/2	1/1	1/1	不適用	不適用	1/1
趙凱珊女士	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1	不適用	1/1
梁愷健先生	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1

董事及高級管理人員酬金

本年度內，有關獲得酬金的於以下酬金範圍內的董事及／或高級管理成員酬金如下：

酬金範圍	截至2018年12月31日止年度
1,000,000 港元及以下	6
1,000,000 港元至 1,500,000 港元	2
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	2
	10

根據上市規則附錄十六，董事及五位最高薪人士的僱員酬金載於合併財務報表附註26。

董事培訓及持續發展

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

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

公司秘書

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

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

本集團財務總監唐湘娣女士為本公司公司秘書之主要聯繫人。

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

問責及審核

董事就合併財務報表之責任

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

本公司獨立核數師就彼等對本年度內合併財務報表的報告責任及意見的聲明已載於本年報第101至106頁「獨立核數師報告」一節。

風險管理及內部監控

董事會對風險管理及內部監控系統的責任

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

各方的主要責任描述如下：

- | | |
|-------|---|
| 董事會 | <ul style="list-style-type: none">- 設定風險管理戰略的目標，評估及釐定實現戰略目標可接受的風險性質及程度- 建立及維持適當有效的風險管理及內部監控系統- 檢討風險管理及內部監控系統的有效性- 檢討本集團財務報告程序的有效性及其遵守上市規則的情況 |
| 審核委員會 | <ul style="list-style-type: none">- 至少每年檢討本公司的財務控制及內部監控系統，該檢討應涵蓋所有重大控制，包括財務、經營及合規控制- 確保本集團會計及財務申報職能的資源、員工資格及經驗、培訓計劃與預算的充足性- 與管理層討論內部監控系統，以確保管理層已履行職責設立有效的內部監控系統。該討論涵蓋本集團會計及財務申報職能的資源、員工資格及經驗、培訓計劃與預算的充足性- 應董事會委派或主動考慮有關內部監控事項的重大調查發現以及管理層對有關發現的回應- 考慮內部調查的重大發現及管理層的回應 |

- | | |
|---------|--|
| 風險管理委員會 | <ul style="list-style-type: none"> - 監察及檢討已設立的風險管理程序的充足性及有效性 - 至少每年檢討本集團風險管理系統的有效性 - 審閱需要董事會審閱的合規報告及風險評估報告，並就改善本公司合規及風險管理提出建議 - 審閱合規及風險管理的整體預算及基本政策並提供意見 - 為內部監控及風險管理系統分配資源，為重大錯報或損失提供合理但並非絕對的保證，並管理而非消除未能實現業務目標的風險 |
| 管理層 | <ul style="list-style-type: none"> - 設計及實施風險管理及內部監控系統 - 監察改進內部監控薄弱環節的現狀 - 分析風險的可能性及影響，評估現有風險管理程序 - 按照風險管理程序監察風險，並制定必要的應對措施 - 就風險管理及內部監控系統的有效性向董事會及董事委員會提供確認 |

此外，本公司已聘請一名外部顧問對本年度風險管理及內部監控系統的有效性進行年度檢討，跟進2017年發現的內部監控薄弱環節及若干補救行動，向董事會及董事委員會報告，制定本年度風險評估及3年內部審核計劃。

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

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

風險管理及內部監控系統的主要特點

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

董事會已委聘一名外部顧問對本年度進行內部監控檢討及評估。外部顧問已跟進上一年度內部監控薄弱環節的發現及年內採取的補救行動。外部顧問進行的內部監控評估程序包括檢討並向董事會及管理層彙報資料與發現的全面系統，評估重大監控對本集團而言是否充分足夠。

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

- | | | |
|-------|---|---|
| 控制環境 | – | 內部監控其他組成部分的基礎，提供紀律及架構 |
| 風險評估 | – | 一個動態及迭代過程，識別及分析實現本集團目標過程中的風險，是決定如何處理風險的基礎 |
| 控制活動 | – | 透過政策及程序實行的舉措，幫助確保執行管理有關降低目標實施過程中的風險的指令 |
| 信息及溝通 | – | 內部及外部溝通，為本集團提供實行日常控制的必要信息 |
| 監控 | – | 持續及獨立的評估，以確定內部監控個別組成部分是否存在並運作 |

識別、評估及管理重大風險所採用的程序

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

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

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

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

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

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

檢討風險管理及內部監控系統的有效性所使用的程序

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

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

舉報政策

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

企業管治報告

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

有關處理及傳播內幕消息的程序及內部監控

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

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

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

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

內部審核功能

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

董事及管理人員的責任保險

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

控股股東不競爭承諾的遵守及執行

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

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

本公司核數師酬金

本年度內，已付／應付本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所的酬金載列如下：

	截至 2018 年 12 月 31 日止年度 人民幣千元
提供的服務	
法定審核	3,000
非審核服務	1,270
總計	4,270

附註：本年度內本公司外聘核數師提供的非審核服務主要包括顧問服務。

股東的權利

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

企業管治報告

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

股息政策

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

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

章程文件

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

與股東及投資者溝通

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

代表董事會

主席

何國強

2019年3月28日

關於本報告

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

除非特別說明本報告的範圍根據本公司及其主要附屬公司奧星製藥設備(石家莊)有限公司(簡稱「奧星設備」、上海奧星製藥技術裝備有限公司(「上海奧星」、奧星製藥工藝系統(石家莊)有限公司(簡稱「奧星工藝」)和奧星衡迅生命科技(上海)有限公司(簡稱「奧星衡迅」)在中國境內的環保資料與活動彙編而成。本集團於二零一八財政年度的營運地點，供應商地點及供應鏈架構並無重大變動。

報告期和報告範圍

本報告所引述的統計資料、數字和資訊均參照本集團已存檔的問卷、記錄和研究報告而編寫。報告列出本集團在環境和社會方面相關的可持續發展政策及措施。

報告期：2018年財政年度(2018年1月1日至2018年12月31日)，與本集團2018年年報的財政期間相同。

涵蓋機構：奧星及其附屬公司。

參考指引

香港聯合交易所有限公司【環境、社會及管治報告】指引

聯絡方式

如閣下對本報告有任何查詢或意見，請隨時透過以下方式與我們聯繫：

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

我們的理念 – 主席的話

奧星致力為中國及新興國家知名藥品生產企業及研究機構提供一體化工程解決方案，促進國內製藥行業進步及透過高品質的生產技術為行業創造價值。隨著我們在過去一年將部分業務產品線進行重組並成立跨部門應用團隊，公司的訂單額錄得良好的業績。我們將繼續保持我們高品質的產品，同時成為一個肩負社會責任及值得客戶信任的商業合作夥伴。

我們於上年度首次向公眾公開環境相關的資料和相關公司政策，我們於本年度亦將保留並改進有關披露，提升奧星在環保範疇和社會相關範疇方面的透明度，不斷完善公司內部體制和可持續發展的相關政策。就奧星在環境範疇的表現而言，在本年度我們首次引入有機廢氣設施，減少廢氣的排放量，並且導入「精益生產」，減少浪費原材料。而在社會範疇而言，我們按照上年度計畫，檢視各供應商的背景和資料，提供自我評估表並進行現場審核，以確保供應商中穩定的生產環境和改善供貨產品的品質。

來年，我們將持續提升產品的核心價值和升級各項生產技術以優化生產過程外，我們將投放更多資源，例如定時職前培訓及在職通用技能培訓等，除提升員工自身工作技能外，並提升他們對於奧星的歸屬感。展望未來，我們亦相信透過不斷改善集團產品，完善客戶需求和增加員工的能力可以讓我們持續提升公司價值，並把握未來不斷成長的市場機遇。

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

主席

何國強

2019年3月28日

概觀

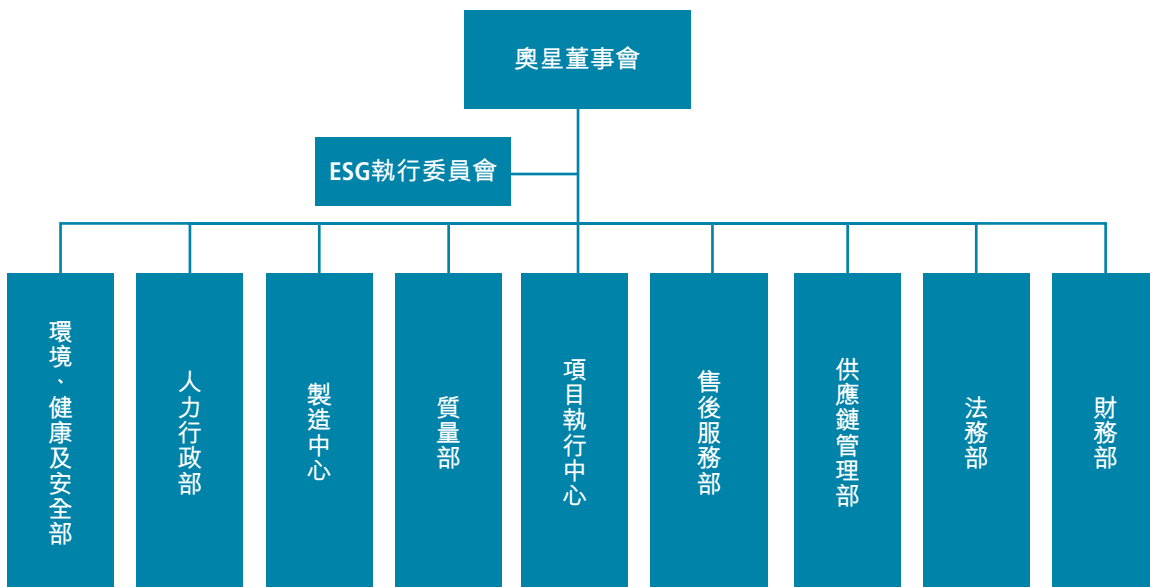
奧星一直向中國知名製藥企業和研究機構提供高端、綜合服務及產品一體化工程解決方案，並且在製藥設備業界中得到廣泛的認同和享有盛譽的領先排名。此外，我們還會協助客戶創立生產設施，並進行系統建設，兩者對製藥生產至關重要。迄今為止，本集團通過提供多元化的產品組合和服務，與客戶建立重要的長期業務關係。

核心價值／管理原則

奧星設想更好的環境、社會及管治管理，所以將三重底線(TBL)的概念融入我們的企業文化，務求在經濟發展，環境保護和社會貢獻之間取得平衡。通過可持續發展發展的策略納入我們的管理原則，奧星在為利益相關者承擔社會責任創造價值方面力臻完美。我們亦很重視上游供應商所提供的貨物品質及他們的合規性，並珍惜與每一個供應商的合作關係，我們希望供應商能與我們的可持續發展理念並駕齊驅，以提供更高品質的產品和一同創造社會責任價值。

管理結構

本集團之成立環境、社會及管治執行委員會，以一個全面的管理架構來有效地執行與可持續發展。委員會亦會每定期進行環境、社會及管治相關的計畫、原則和政策更新審查和進行工作監督，以確保本集團能夠為環境及社會帶來貢獻和提升自己的社會企業責任的能力。



權益人識別和溝通

奧星環境、社會與管治的權益人包括內部權益人和外部權益人。內部主要權益人包括董事及員工，外部主要權益人包括股東／投資者、供應商／客戶、經銷商、政府及社區／院校。

鑒於本年度本集團並沒有進行巨大轉變，我們經過考慮及分析後，決定沿用上年度得出的評估結果編寫2018年度的環境、社會及管治報告。下年度會重新進行新一輪的重要性評估。為了獲得更全面的重要性評估結果，我們計畫在2019年度報告期中擴大權益人的參與度，接觸更多的外部權益人。

環境範疇

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

奧星在日常運營中面對諸多環保情境例如能源消耗、溫室氣體排放和廢棄物處理。除了遵守行業規範，奧星深知環保管理重要性並致力於投入大量資源以最小化我們對環境的影響。奧星已建立全面環保管理系統以進行環保資料採集，前者在集團跟蹤過去一年成效表現和復核實施的有效性方面極為有效。

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

在報告期內，奧星的業務沒有發生重大改變，相關的依循的環境法規與截至2017年12月31日止年度一致。

1. 排放

基於我們的業務，我們的排放物大部份主要源於電力之間接消耗。為了遵守國家和地方法律法規和其他相關規範，我們加強了排放管理。我們定立了《廢水、廢氣、噪聲管理條例》以確保所有生產符合法規和相關行業準則。由上年度開始，大部份舊排放標準的車輛經已更換成最新排放標準的車輛，我們堅持此舉將有效減少廢氣排放。另外，公司的柴油車亦在本報告年度安裝了尾氣淨化裝置，以減少一氧化碳和氮氧化物的排放。

奧星亦針對不同層面的環境事項定立了對應的管理檔，以確保集團生產地點和辦公室的所有排放均合乎法規。文件還會提供了減排措施給辦公室和製造場所內工作的管理人員，以達致更大的減排效果。奧星亦會每年檢討所有協議及管理措施，以改善整個管理系統，達致本集團的環境管理目標。

與排放管控政策相關的管理措施概覽：

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

1.1 氣體排放

節能減排一向是奧星集團的重要理念。生產部門採用了封閉式車間，並在本報告期間加裝了有機廢氣處理設施，通過活性炭和光氧設備以物理及化學形式過濾及淨化生產地點產生的廢氣，減少污染物排出大氣層以及保持室內空氣潔淨。我們取得第三方驗證公司的證書以證明我們的生產基地合乎國家標準。證明了奧星集團實施的措施達到成效。目前上海奧星及奧星衡迅已經通過了環境體系認證(ISO 14001)。

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

- 所有部門管理自己的空調能耗，並監督自己部門員工於休息期間和下班時關閉所有電器及生產設備；
- 人力資源及行政部門(「人力資源部」)檢查各部門的表現；
- 定期維護電器和電路以減少能源消耗；
- 設定通風系統和空調系統的平均溫度為攝氏25度左右；
- 推行無紙辦公室，鼓勵員工減少列印檔案。

在本年度，本集團只產生了少量的廢紙及生活廢棄物，包括廚房廢棄物及家居廢棄物，對環境造成極輕微影響，而且這些無害廢棄物都由物業管理和市政部門在收集站處理。

在本年度期間，是奧星第二年度運用上年度設立的資料收集系統收集排放資料，亦是首次可以比較到公司所採用的減排措施的有效性。

主要排放物資料

車輛廢氣排放	單位	2018年排放量
二氧化碳(CO ₂)排放量	千克	23541.8
甲烷(CH ₄)排放量	千克	2.34
一氧化二氮(N ₂ O)排放量	千克	10.2
氮氧化物(NO _x)排放量	千克	7.2
硫氧化物(SO _x)排放量	千克	0.15
顆粒物(PM)排放量	千克	0.53

溫室氣體總排放	單位	2018年排放量
車輛溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	26.7
用電產生的溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	868.6

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

溫室氣體排放密度(每名員工)	單位	2018年排放量
車輛溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	0.0236
用電產生的溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	0.7694
處理廢紙產生的溫室氣體	噸	0.0044
乘坐飛機產生的溫室氣體	噸	0.1849

1.2 廢物管理

奧星擁有完善的廢物管理系統來處理不同種類的廢物，包括有害及無害廢棄物。對於無害廢棄物，例如辦公室檔，我們一向鼓勵員工收集可收集或回收部份材料作重新使用。

環境、社會及管治報告

奧星只產生用於機械潤滑的廢油和乳化劑，及廢顯／定影液。奧星公司嚴格遵守國家規定和指導方針處理有害廢物，以最大力度保護周邊環境。在生產基地，我們將所有已識別的危險廢物存放在符合規定的指定地點，例如將廢油存放危廢庫，並用二級容器存放油桶以防止洩漏，亦有進行定期檢查和維護，以防止有害廢物影響周圍環境。奧星的有害廢物由國家認可廢物處理收集商收集和處理。並且依據規例將有關這些廢物的收集和處理資料提供給當地環保局。奧星嚴格遵守有關廢物處理的政策與法規。本集團在本報告期間全面引入精益生產，確保資源有效地運用，以減少產生廢棄物。

主要廢棄物資料

廢棄物種類	單位	2018年排放量
有害廢棄物	噸	0.5
無害廢棄物	噸	57.8

廢棄物密度(每名員工)	單位	2018年排放量
有害廢棄物	噸	0.0004
無害廢棄物	噸	0.05

1.3 排水

根據奧星的環境影響評估報告和相關文件證明，我們的業務生產過程中沒有任何潛在的水土污染。本集團也遵循排水要求，將生產基地的地下管道分為雨水和污水管道，防止污染雨水及現場圍邊的水體和土壤，而生產基地產生的生活廢水會先經過化糞池作初級處理，才排入中央市政污水處理系統以作處理。

主要廢水資料

水排放種類	單位	2018年排放量
廢水排放量	噸	6717.0

水排放密度(每名員工)	單位	2018年排放量
廢水排放量	噸	6.0

2. 資源的使用

奧星一向重視環境保護，旨因保護地球資源乃是所有企業的基本。在往年度，奧星大力提倡節源減耗，減低企業對環境的影響。除此之外，本報告年度在引入了「精益生產」概念，旨在減少生產過程中的無謂浪費，提高資源利用率。奧星一直只使用市政管道供應的水，並且定期對工廠內的水管作定期維護檢查，如有任何問題發現，亦會立即立案及派員跟進，減低水資源浪費。我們亦會記錄每月的用水量，這個措施亦讓我們知道任何用水異常的情況。在報告期間，本集團在求取水源上並未遇上重大問題。

資源消耗種類	單位	2018年消耗量
總耗電量	千瓦時	1,038,166
汽油總耗量	公升	9,200
柴油總耗量	公升	700
水總耗量	噸	6,717
包裝物料總耗量 – 木材	噸	24
包裝物料總耗量 – 紙張	噸	5

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

3. 環境和自然資源

奧星在進行任何業務發展當中，亦會將環境影響風險的因素考慮其中，並在正式施工前根據法規進行環境影響評估。除了會嚴格遵守所有環境相關法規來進行有關發展外，我們亦會積極在設計過程中加入任何可行的減排方案，達至對環境造成最少的影響。奧星亦會派員監督整個項目發展過程，確保所有環境保護措施均已落實，以確保符合所有環境相關法規。

環境、社會及管治報告

奧星根據環境影響評估實施各項管理廢氣、噪音和廢物處理的規則和協定來制定本集團的環境管理系統檔，包括《環境因素識別評價程序》、《EHS相關方控制程序》和《EHS運行控制程序》等多份檔案。現在每年度我們都會根據國際標準組織要求，定時檢討現行措施，實踐ISO 14001 環境管理體系的概念並同時加以改進，亦會邀請獨立第三方當局審核集團的管理體系。

奧星亦繼續對可能造成重大環境影響及職業健康安全危害的設備進行管理，實施不同的措施，例如安裝隔聲、吸聲裝置以防止對工廠周邊地區造成噪音滋擾，並對滴油現象採取導油槽作收集和分析等。另外一些措施亦有加強實施，例如使用無毒害的材料和減少用量，從計畫、包裝、儲存和運輸減低資源使用。

我們亦一直會監察有關措施的成效，和探索任何改善的空間。

社會表現

1. 就業

為了配合業務發展，奧星本年度增聘員工至超過一千一百多名，亦代表本集團對人力資源調配的要求更高，務求能保持本集團在市場上的競爭力和服務能力。除此之外，我們依據國家法規，例如《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國就業促進法》、《勞動爭議調解仲裁法》、《員工年假規定》和僱傭相關的勞動法律法規，來制定了不同的政策和工作規定，以規管及保障各位奧星的員工在薪酬與福利、招聘與晉升、工作時數、休息時間、假期、平等機會、多元化、反歧視、員工培訓、考勤管理和績效管理方面的法定要求。

奧星一向重視員工的工作環境及整體素質，務求令各位員工都可以達到工作與生活上的平衡。於本集團制定的《員工手冊》中清楚列明，所有員工採用八小時工作制，如需要加班，必需要向主管申請及獲得批准。而且本集團亦給予員工更多福利和津貼，例如年假、婚假和產假、醫療保險及醫療報銷、生育慰問金和飲食津貼。

奧星貫徹內部訂立的招聘制度，在《員工手冊》和《人事檔案管理控制程序》上清楚列明薪酬福利、招聘和晉升、工作時間、休息時間、反歧視政策、員工培訓、考勤和績效管理措施，為員工提供平等和公正的就業機會。在招聘員工方面，我們亦積極與不同機構例如專業人力資源機構、高等院校來進行校園招聘、社會招聘和內部推薦來引進高質素人才。奧星作為一個平等機會的雇主，每個員工的待遇都是相等的。在招聘過程中，人事部同事嚴格遵守本集團的招聘政策制度，絕對不容許任何歧視性別、殘疾、懷孕、家庭狀況、年齡、種族、性取向、國籍、民族及宗教信仰等法律中包涵的情況。我們亦不會容許工作場所出現任何歧視和騷擾，如有任何發現，必會根據內部程序處理。

與員工一起長期成長學習是我們最重視的其中一環，所以我們對人才留任很著重。因此，我們訂立的《培訓與發展控制程序》清楚列明員工在集團的職業發展機會，讓員工可以清楚瞭解自己在集團的定位與發展潛力，並且與奧星的商業目標一致，從而增加兼工對奧星的企業文化的歸屬感，一起實現企業價值，履行社會責任。

2. 健康與安全

奧星一直以來對工作環境安全和員工日常健康狀況都很重視，並且以預防為主的方針來制定我們的政策，嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國職業病防治法》、《中華人民共和國消防法》、《工傷認定辦法》和相關地區性法規等的法律和法規，致力提供一個安全、舒適的工作環境。奧星定期向每個工作場所進行評估，並制定了不同措施去應對所有突發情況，確保每位元員工都在安全的情況下工作。本集團每年的職業健康與安全評估系列(OHSAS18001)標準認證都經過獨立第三方當局的年度審核，確保系統有效地在集團的工作場所運作。除此之外，集團的安全生產標準化驗收系統亦順利實行並不斷持續改善，務求各生產單位能合乎安全生產法律法規和標準規範的要求。

我們亦會向所有員工提供由專業機構預備的職前培訓，內容包括相關職業病的潛在危害、後遺症的簡介和其防範措施的培訓，定期在職與離職後的身體檢查，並會定期檢測員工的健康狀況，以確保員工是在最佳狀態下工作，防止意外發生。在報告期內，奧星就有關員工職業病感染因素和職業病健康分別進行檢查和體檢，並已經取得合格的結果。

環境、社會及管治報告

為了減低工傷的事故發生，奧星訂立了工傷事故管理系統和制定了《事故調查處理報告管理程序》，當中清楚描述了不同情況及種類的事務發生時間的應對方案、責任及治療過程。我們亦會定期進行職業健康和安全管理培訓，減低員工的工作風險。

3. 培訓與發展

除了安全上的培訓，我們亦很重視提升員工的工作技能及知識。所以奧星訂立了《培訓與發展控制程序》和《培訓實施管理控制程序》，來系統化我們培訓的細節及特點。除此之外，我們亦訂立了一系列的培訓給新入職的僱員，讓他們更加瞭解奧星的企業文化、產品知識及有關部門的工作流程。職前培訓分為三個層面：公司級、部門級和崗位級，我們相信這些培訓能夠為員工提供足夠的知識和技能來應對新業務，提高他們的工作能力。

奧星為了提高自身的運作效率，我們會每年提供海外培訓、管理培訓、專業技能培訓和職業健康培訓給適合的同事。此外，我們亦會根據情況，例如配置新設備、新技術，來針對性為員工提供不同的訓練，有助他們能更快運用到新的設備和技術。我們亦鼓勵員工參加其他機構舉辦的培訓課程，例如：英語課程、製藥工程項目管理課程等。為了促進各部門的知識和技術交流，我們亦會定期舉行跨部門會議和邀請專家就供應鏈管理、財務和人力資源等課題進行培訓。

4. 勞工標準

奧星嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國禁止使用童工規定》及《未成年人保護法》等有關勞動法律法規，以防公司內有任何童工和強制勞工。有關規條清楚列明在《員工手冊》內，所有應徵者必須出示有效的身份證明文件，以確保有關人士年齡合乎法定下限。如發現申請人提供虛假資料，本集團有權立即終止雇用合約。

除此之外，考勤、勞動強度和加班工作的方針和規定都列明在《員工手冊》和《考勤管理程序》。我們亦鼓勵員工在規定的時間內完成本職工作，提高工作效率。於報告期內，奧星並未發現使用強制勞工及使用童工的情況。

5. 環境和社會風險的供應鏈管理

供應商一向與我們關係緊密，他們的表現的好與壞亦直接影響到我們的服務品質。有見及此，我們奧星在管理供應商的議題上花了很多功夫，並建立了《供應商評估管理程序》、《採購管理程序》及《採購手冊》等一系列，讓銷售、採購部、品質部及生產部門對供應商的表現訂立評核機制和進行評估。我們亦會每年審核管理體系，以符合行業最新標準，以及上年度檢討下得出的建議進行更新，不繼改善自身的不足。

在上年度定立的《環境、社會及管治自我評估表》，我們2018年度將此自評表格發給了潛在供應商，讓他們對自身在環境、社會及管治範疇上作自我評估。就現有供應商方面，我們亦進行年度表現評估，具有一定程度環境和社會風險的供應商將列入《特殊需要關聯方名單》中。2018年度中，我們的潛在供應商自評平均分達到91.5分，供應商現場審核平均分則有91.4分。

6. 產品責任

本集團的產品與服務與藥物有著間接的關係，作為中國知名製藥生產企業和研究機構，我們充分瞭解藥物產品製造需要高度精確和衛生的環境。除此之外，我們亦絕不會將任何虛假資料用於任何推廣用途。本集團亦嚴格遵守《中華人民共和國藥品管理法》、《中華人民共和國藥品管理法實施條例》、《藥品經營品質管制規範》、《藥品經營品質管制規範實施細則》等國家有關產品安全的法律法規。此外，奧星亦獲得ISO 9001品質管制系統的認證，這證明了我們的產品品質達到了國際水準，並致力為將我們的產品品質提升到更高層次。

客戶投訴管理

客戶對產品的意見一向對奧星來說是很重要。本集團嚴格遵守《中華人民共和國保護客戶權益法》。針對這一問題，奧星已經制定了《客戶要求和投訴管理程序》，詳情如下：

1. 奧星透過客戶查詢、到訪、電話聯絡、內部員工回饋、工程師報告和客戶滿意度調查接受投訴。
2. 客服小組人員會協調相關部門對產品或服務的整個生產週期進行根本性分析。

環境、社會及管治報告

3. 奧星提出了數個解決方案來處理可能由不同因素引起的問題，然後由相應的部門向客戶服務部門回饋投訴的原因。最後，客服部門會將結果記錄在《客戶要求和投訴記錄》中，用於記錄年度投訴總量。
4. 然後由客戶服務部的專家聯繫相關客戶核實他們對解決問題的回饋意見。客戶服務部每六個月對投訴進行一次分析，對現行的管理制度和自我完善進行回顧。

保護智慧財產權

奧星擁有並十分重視不同類型的智慧財產權，如專利權、著作權和版權等。奧星辦公室所使用的軟體均為正版產品，同時亦是西門子系統的集成商；為了規範專利、實用新型和發明的申請程序，同時保護本集團所有智慧財產權，本集團制定了《專利管理程序》和《奧星製藥設備和與工藝系統集團著作權管理規定》。

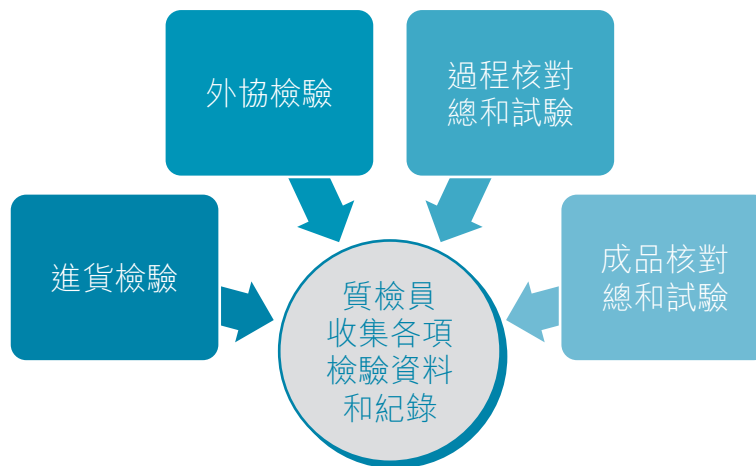
在報告期間，本集團擁有的智慧財產權種類和數量如下：

智慧財產權種類	數量
版權	48
專利	196

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

嚴格的品質檢定

奧星在不同的生產階段都有設立既定的品質檢定方式並建立了《核對總和試驗管理程序》，就產品品質控制主要分三個部分，包括來料檢驗、過程品質核對總和最終檢驗。整個製造過程中，公司將執行三檢制：自檢、互檢及專檢。當整個產品加工過程完畢後，品質部檢驗合格後將通知客戶進行驗收，在確認產品品質後將發貨至客戶現場安裝調試。由於整個產品生產過程均邀請客戶進行參與和驗收，因此能夠確保客戶滿意奧星產品，並不會出現產品召回，而整個生產過程中的品質檢定程序包括：



- 進貨檢驗：檢驗員按照《進料檢驗指導書》的要求並根據「到貨清單」對相應的物資進行取樣及檢測；檢驗完成後結果會紀錄在相應的檢驗記錄和檢驗結論，並及時回饋採購部採購工程師或庫管。品質工程師會將檢驗結果填入《材料檢驗匯總表》。
- 外協檢驗：外協加工單位提供相關供應產品送貨單，檢驗員就會檢驗，合格的放置在合格品區，不合格產品放置在不合格品區，執行《不合格品控制程序》。
- 過程核對總和試驗：各個工序的操作員會為各項產品進行自檢和互檢，並按工序要求提交檢驗。檢驗合格並經質檢員簽字確認的產品才能轉序、入庫。
- 成品核對總和試驗：對產品是否滿足客戶要求的各項指標進行驗證，包括產品固有特性要求的驗證及產品交付要求的驗證等。

環境、社會及管治報告

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

由於奧星的产品為定制產品，無法進行回收，所以未制定相應的產品回收程序。

消費者資訊保護

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

7. 反貪污

奧星對任何形式的賄賂、勒索、欺詐、洗黑錢等貪污行為採取零容忍的態度，提倡誠實、正直和責任感作為其企業文化和行為準則。例如，員工和代理人被禁止：

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

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

本集團設有兩種舉報非法或可疑行為的途徑：

(A) 關於商業賄賂和欺詐的報告：

致：本集團執行董事

電子郵件：internal.audit@bj.austar.com.cn

(B) 舉報違反員工《行為準則》的其他行為

致：人力資源部

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

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

8. 社區投資

奧星一向重視周邊社區發展，我們不僅強調與社區利益相關者建立和諧共贏的關係，還與員工一同參與不同的社區活動，充分瞭解社區需求，確保我們將社區利益充分考慮在集團業務發展中。

於報告期內，奧星舉辦了職工互助一日捐的捐款活動，鼓勵員工籌款，並將有關款項捐給社區的慈善機構。

內容索引

【環境、社會及管治報告】指

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

A. 環境

層面 A1：排放物

一般披露	A1	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排汙、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例	84-87
------	----	--	-------

環境、社會及管治報告

【環境、社會及管治報告】指

引層面及一般披露	描述	頁數／備註
關鍵績效指標	A1.1 排放物種類及相關排放資料	85-86
	A1.2 溫室氣體總排放量及密度	86
	A1.3 所產生有害廢棄物總量及密度	87
	A1.4 所產生無害廢棄物總量及密度	87
	A1.5 描述減低排放量的措施及所得成果	85
	A1.6 描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果	86-87
<i>層面A2：資源使用</i>		
一般披露	A2 有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策	88
關鍵績效指標	A2.1 按種類劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量及密度	88
	A2.2 總耗水量及密度	88
	A2.3 描述能源使用效益計畫及所得成果	88
	A2.4 描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計畫及所得成果	88
	A2.5 製成品所用包裝材料的總量及(如適用)每生產單位佔量。	88
<i>層面A3：環境及天然資源</i>		
一般披露	A3 減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策	88-89
關鍵績效指標	A3.1 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的的行動	89

【環境、社會及管治報告】指

引層面及一般披露	描述	頁數／備註
B. 社會		
<i>僱傭及勞工常規</i>		
<i>層面 B1：僱傭</i>		
一般披露	B1 有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視及其他待遇及福利等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例	89-90
<i>層面 B2：健康與安全</i>		
一般披露	B2 有關提供安全工作環境及保障雇員避免職業性危害等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例	90-91
關鍵績效指標	B2.3 描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法	90-91
<i>層面 B3：發展與培訓</i>		
一般披露	B3 有關提升雇員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	91

環境、社會及管治報告

【環境、社會及管治報告】指

引層面及一般披露		描述	頁數／備註
<i>層面B4：勞工準則</i>			
一般披露	B4	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例	91
關鍵績效指標	B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工	91
	B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	91
<i>營運慣例</i>			
<i>層面B5：供應鏈管理</i>			
一般披露	B5	管理供應鏈的環境及社會風險政策	92
<i>層面B6：產品責任</i>			
一般披露	B6	有關所有提供的產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例	92-95

【環境、社會及管治報告】指

引層面及一般披露	描述	頁數／備註
關鍵績效指標	B6.3 描述與維護及保障智慧財產權有關的管理	93
	B6.4 描述品質檢定過程及產品回收程序	94-95
	B6.5 描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法	95
<i>層面B7：反貪污</i>		
一般披露	B7 有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例	95-96
關鍵績效指標	B7.2 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法	95-96
<i>層面B8：社區投資</i>		
一般披露	B8 有關以社區參與來瞭解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策	96
關鍵績效指標	B8.1 專注貢獻範疇	96

獨立核數師報告



羅兵咸永道

獨立核數師報告

致奧星生命科技有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

奧星生命科技有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第 107 至 201 頁的合併財務報表，包括：

- 於 2018 年 12 月 31 日的合併資產負債表；
- 截至該日止年度的合併收益表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於 2018 年 12 月 31 日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

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

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。



羅兵咸永道

獨立核數師報告

致奧星生命科技有限公司股東(續)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

獨立性

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

關鍵審計事項

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

我們在審計中識別的關鍵審計事項為貿易應收款項以及合同資產的減值。

關鍵審計事項	我們的審計如何應對關鍵審計事項
<p>貿易應收款項及合同資產減值</p> <p>請參考合併財務報表附註 15 及附註 13。</p> <p>於 2018 年 12 月 31 日，貿易應收款項及合同資產總額合計約為人民幣 227 百萬元及人民幣 129 百萬元，而就貿易應收款項及合同資產計提減值撥備合共人民幣 27 百萬元。</p>	<p>為應對本事項，我們已執行以下程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 我們了解、評估及測試管理層執行的貿易應收款項及合同資產預期信用損失評估有關的關鍵控制。 2. 對於專門對個別客戶計提的預期信用損失，我們與管理層進行討論，以了解特定客戶的詳細狀況及撥備基準，如信用相關資料及過往還款記錄。我們獲得管理層評估及檢討我們獲得的證據，包括客戶的背景資料、過往交易記錄及過往還款記錄。

獨立核數師報告



羅兵咸永道

獨立核數師報告

致奧星生命科技有限公司股東(續)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

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



羅兵咸永道

獨立核數師報告

致奧星生命科技有限公司股東(續)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

其他信息

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

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

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

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

董事及審計委員會就合併財務報表須承擔的責任

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

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

審計委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。

獨立核數師報告



羅兵咸永道

獨立核數師報告

致奧星生命科技有限公司股東(續)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

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

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計證據，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計證據，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當修改我們的意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。



羅兵咸永道

獨立核數師報告

致奧星生命科技有限公司股東(續)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資訊獲取充足、適當的審計證據，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

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

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是梁建邦。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2019年3月28日

(本獨立核數師報告的中英文版本如有任何歧義，概以英文版為準)

合併資產負債表

	附註	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	6	50,569	41,868
土地使用權	7	54,212	5,650
無形資產	8	9,012	6,469
遞延所得稅資產	10	7,264	8,257
使用權益法核算的投資	9	47,728	39,608
預付款項及其他應收款項	16	9,724	8,464
其他非流動資產	11	-	16,295
非流動資產總額		178,509	126,611
流動資產			
存貨	12	131,885	77,120
合同資產及其他資產	13	126,235	-
應收客戶合同工程款項	14	-	115,157
貿易應收款項及應收票據	15	286,133	209,948
預付款項及其他應收款項	16	55,127	35,338
已抵押銀行存款	17	96,816	7,870
初始期限超過三個月的定期存款	17	206	203
現金及現金等價物	17	196,459	309,320
流動資產總額		892,861	754,956
資產總額		1,071,370	881,567

合併資產負債表

附註	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
權益		
本公司擁有人應佔權益		
股本	19	4,071
儲備		384,078
留存溢利		92,815
		480,964
非控制性權益		1,959
		478,441
權益總額		1,946
		480,387
負債		
非流動負債		
遞延收入	20	3,511
遞延所得稅負債	10	8,009
非流動負債總額		11,520
流動負債		
貿易及其他應付款項	22	356,077
合同負債	13	193,977
應付客戶合同工程款項	14	-
當期所得稅負債		72,734
短期借款	21	985
		20,000
流動負債總額		576,927
負債總額		391,662
		588,447
權益及負債總額		1,071,370
		881,567

第114頁至201頁所載的附註為本合併財務報表的組成部分。

第107至201頁的合併財務報表由董事會於2019年3月28日批准，並由其代表簽署。

何國強先生
執行董事

周寧女士
執行董事

合併收益表

	附註	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
收入	5	816,585	546,933
銷售成本	5, 23	(612,191)	(425,401)
毛利		204,394	121,532
銷售及市場推廣開支	23	(105,635)	(100,473)
行政開支	23	(77,450)	(70,946)
金融及合同資產之減值損失淨額	3	(4,066)	—
研發開支	23	(30,308)	(26,062)
其他收入	24	3,148	7,438
其他(損失)/收益 – 淨額	25	(1,667)	1,001
經營損失		(11,584)	(67,510)
財務收入	27	5,073	4,332
財務費用	27	(1,653)	(423)
財務收入 – 淨額		3,420	3,909
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	9	11,662	5,181
除所得稅前溢利/(虧損)		3,498	(58,420)
所得稅(開支)/抵免	28	(3,378)	4,223
年度溢利/(虧損)		120	(54,197)
以下人士應佔溢利/(虧損)：			
本公司擁有人		107	(54,085)
非控制性權益		13	(112)
本公司擁有人應佔溢利/(虧損)之每股盈利/(虧損)			
– 基本及攤薄(人民幣元)	29	0.00	(0.11)

第114頁至201頁所載的附註為本合併財務報表的組成部分。

合併綜合收益表

附註	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
年度溢利／(虧損)	120	(54,197)
其他綜合收益		
<i>可能會重新分類至損益的項目</i>		
外幣折算差額	8,774	(15,340)
計入其他綜合收益的以公允價值計量的 金融資產的公允價值變動損益	(129)	-
應佔使用權益法核算的投資之其他綜合收益	(277)	1,752
年度其他綜合收益，扣除稅項	8,368	(13,588)
年度綜合收益總額	8,488	(67,785)
以下人士應佔綜合收益總額：		
本公司擁有人	8,475	(67,673)
非控制性權益	13	(112)
	8,488	(67,785)

第114頁至201頁所載的附註為本合併財務報表的組成部分。

合併權益變動表

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

第114頁至201頁所載的附註為本合併財務報表的組成部分。

合併權益變動表

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

第114頁至201頁所載的附註為本合併財務報表的組成部分。

合併現金流量表

		截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
	附註		
經營活動現金流量			
經營所用現金	31	(79,199)	(8,008)
已付所得稅		(2,973)	(2,010)
已收利息		4,574	3,847
經營活動所用現金淨額		(77,598)	(6,171)
投資活動現金流量			
初始期限超過三個月的定期存款(增加)/減少	17	(3)	35,144
自合營公司收取的股息	9	1,688	1,911
物業、廠房及設備付款		(5,186)	(9,097)
無形資產付款		(3,766)	(453)
處置物業、廠房及設備所得款項		22	-
土地使用權付款		(32,219)	-
於一間聯營公司投資的付款	9	(31)	-
投資活動(所用)/所得現金淨額		(39,495)	27,505
融資活動現金流量			
已付利息		(1,448)	(1,224)
借款所得款項	21	25,888	35,000
償還借款	21	(20,000)	(35,000)
非控制性權益的注資		-	2,058
融資活動所得現金淨額		4,440	834
現金及現金等價物(減少)/增加淨額			
年初現金及現金等價物	17	309,320	286,352
現金及現金等價物匯兌(損失)/收益		(208)	800
年末現金及現金等價物		196,459	309,320

第114頁至201頁所載的附註為本合併財務報表的組成部分。

1. 一般資料

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

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

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

除非另有訂明，合併財務報表乃以人民幣(「人民幣」)千元呈報，並由董事會於2019年3月28日批准刊發。

2. 主要會計政策摘要

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

2.1 編製基準

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

2. 主要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於2018年1月1日開始的年度報告期間首次採納以下準則及修訂：

- 國際財務報告準則第9號金融工具，及
- 國際財務報告準則第15號客戶合同收入

本集團於採納國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號後變更其會計政策並作出調整。自2018年1月1日開始之財政年度生效之現有準則之其他修訂及詮釋並無對本集團造成重大影響，或與其無關。

(b) 尚未採納的新準則及詮釋

若干新會計準則及詮釋已頒佈但於2018年12月31日報告期間尚未強制生效，且尚未獲本集團提早採納。本集團對該等新準則及詮釋的影響評估載列如下。

國際財務報告準則第16號租賃

變動性質

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

影響

該準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。於報告日期，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為人民幣16.1百萬元(附註32)。

就經營租賃而言，本集團預期於2019年1月1日確認使用權資產約人民幣37.7百萬元及租賃負債人民幣35.6百萬元(經就於2018年12月31日確認的預付款項及應計租賃付款調整後)。由於呈列部分負債為流動負債，故流動資產將減少人民幣13.3百萬元。

由於採納新規則，本集團預期2019年的除稅前純利將減少約人民幣0.8百萬元。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

國際財務報告準則第 16 號租賃 (續)

本集團採納日期

本集團將於該準則強制生效的日期2019年1月1日起應用該準則。本集團擬應用簡化過渡法，且將不會重列首次採納前年度的比較數字。所有使用權資產將按採納時的租賃負債金額計量(就任何預付或應計租賃付款額進行調整)。

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

2.2 會計政策及披露變動

本附註解釋採納國際財務報告準則第9號金融工具及國際財務報告準則第15號客戶合同收入對本集團財務報表的影響。

2.2.1 國際財務報告準則第9號金融工具

國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號有關金融資產及金融負債的確認、分類及計量、金融工具終止確認、金融資產減值及套期會計處理的相關規定。

自2018年1月1日起採納國際財務報告準則第9號金融工具導致會計政策變動及財務報表確認金額調整。新會計政策載於下文附註2.13。根據國際財務報告準則第9號(7.2.15)及(7.2.26)的過渡性條文，比較數字尚未重列。

2. 主要會計政策摘要(續)

2.2 會計政策及披露變動(續)

2.2.1 國際財務報告準則第9號金融工具(續)

採納國際財務報告準則第9號的影響

本集團的四類金融資產遵循國際財務報告準則第9號新預期信用損失模型。

- 貿易應收款項
- 應收票據
- 合同資產
- 其他應收款項

本集團須根據國際財務報告準則第9號的規定修訂其對以上每一類資產的減值方法。國際財務報告準則第9號項下的新減值模型要求按預期信用損失模型而非僅按已發生損失確認減值撥備。本集團於各報告期末根據本集團過往歷史、現有市場情況及前瞻性估計時使用判斷，以作出該等假設及選擇減值計算之輸入數據。於初步應用國際財務報告準則第9號日期(2018年1月1日)，本集團管理層已評估適用於本集團所持金融資產的業務模式，應用國際財務報告準則第9號不會對本集團所持金融資產的分類、確認及計量造成重大影響。

2.2.2 國際財務報告準則第15號客戶合同收入

本集團已自2018年1月1日起採納國際財務報告準則第15號客戶合同收入，導致會計政策出現變動及財務報表確認的金額有所調整。根據國際財務報告準則第15號的過渡條文，本集團選擇採用經修訂追溯法進行過渡，令本集團將初步應用國際財務報告準則第15號的累計影響確認為對2018年期初留存溢利的調整。

下表概述於初步確認日期2018年1月1日及2018年12月31日就受影響各項確認之調整。當中並不包括未受變動影響之項目。因此，無法根據提供的數字重新計算所披露的小計及總計。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.2 會計政策及披露變動 (續)

2.2.2 國際財務報告準則第15號客戶合同收入 (續)

a. 對於2018年1月1日之資產負債表之重新分類及調整

資產負債表(摘錄)		於2017年	根據國際	根據國際	於2018年
		12月31日	財務報告	財務報告	1月1日
		如過往列示	準則第15號	準則第15號	重述
		人民幣千元	重新分類	重新計量	人民幣千元
			人民幣千元	人民幣千元	
非流動資產					
應佔使用權益法核算的投資	ii	39,608	-	(1,608)	38,000
流動資產					
存貨	i	77,120	-	18,344	95,464
合同資產及其他資產	i,ii,iii	-	118,440	(3,001)	115,439
應收客戶合同工程款項	i,iv	115,157	(115,157)	-	-
貿易應收款項及應收票據	ii	209,948	-	(2,940)	207,008
資產總額		881,567	3,283	10,795	895,645
非流動負債					
遞延所得稅負債	i, ii	8,963	-	(303)	8,660
流動負債					
貿易及其他應付款項	i, ii, iv	298,006	(45,199)	(317)	252,490
合同負債	i, ii, iv	-	121,216	17,367	138,583
應付客戶合同工程款項	i iv	72,734	(72,734)	-	-
負債總額		401,180	3,283	16,747	421,210
權益					
儲備		375,657	-	53	375,710
留存溢利		98,713	-	(6,005)	92,708
權益總額		480,387	-	(5,952)	474,435

2. 主要會計政策摘要(續)

2.2 會計政策及披露變動(續)

2.2.2 國際財務報告準則第15號客戶合同收入(續)

b. 對於2018年12月31日之資產負債表之重新分類及調整

資產負債表(摘錄)	附註	於2018年12月31日		呈報業績 人民幣千元
		未採納國際 財務報告準則 第15號之業績 人民幣千元	採納國際 財務報告準則 第15號之影響 人民幣千元	
非流動資產				
使用權益法核算的投資	ii	51,046	(3,318)	47,728
遞延所得稅資產	i, ii	6,685	579	7,264
流動資產				
存貨	i	97,269	34,616	131,885
合同資產及其他資產	i,ii,iii	-	126,235	126,235
應收客戶合同工程款項	i,iv	135,862	(135,862)	-
貿易應收款項及應收票據	ii	287,893	(1,760)	286,133
資產總額		1,050,880	20,490	1,071,370
非流動負債				
遞延所得稅負債	i,ii	8,674	(665)	8,009
流動負債				
貿易及其他應付款項	i,ii,iv	409,739	(53,662)	356,077
合同負債	i, ii	-	193,977	193,977
應付客戶合同工程款項	i,iv	107,618	(107,618)	-
負債總額		556,415	32,032	588,447
權益				
儲備		384,118	(40)	384,078
留存溢利		104,317	(11,502)	92,815
權益總額		494,465	(11,542)	482,923

2. 主要會計政策摘要(續)

2.2 會計政策及披露變動(續)

2.2.2 國際財務報告準則第15號客戶合同收入(續)

b. 對於2018年12月31日之資產負債表之重新分類及調整(續)

i. 系統工程合同的收入

於過往報告期間，系統工程合同產生的收入於合同期間內根據完工階段確認，而完工階段依據直至報告期末已產生的合同成本佔各合同估計成本總額的百分比計量。在資產負債表上，本集團就每項合同將淨合同狀況報告為資產或負債。當已產生成本加已確認利潤(減已確認損失)超過進度結算款項時，該合同確認為資產，反之則確認為負債。

根據國際財務報告準則第15號，收入於資產之控制權轉移至客戶時確認。由於客戶能夠控制本集團在履約過程中在建或增強的資產，向客戶轉移相關資產的控制權在一段時間內發生，系統工程合同的收入按照履約責任完成進度於合同期內確認。系統工程合同產生的收入經參考達致完成履約責任之進度於合約期間確認。於資產控制權轉移前，本集團於「存貨」呈列已產生總合同成本。

因此，於2018年1月1日，存貨增加人民幣18,344,000元，合同資產減少人民幣4,627,000元，合同負債增加人民幣17,367,000元及留存溢利淨值減少人民幣4,139,000元。

於2018年12月31日，存貨增加人民幣34,616,000元，合同資產減少人民幣14,093,000元，合同負債增加人民幣30,262,000元及留存溢利淨值減少人民幣8,785,000元。

2. 主要會計政策摘要(續)

2.2 會計政策及披露變動(續)

2.2.2 國際財務報告準則第15號客戶合同收入(續)

b. 對於2018年12月31日之資產負債表之重新分類及調整(續)

ii. 帶安裝的設備銷售合同產生的收入

於過往報告期間，當貨物所有權的重大風險及報酬轉移至客戶，且客戶已接受項目，同時相關應收款項的可收回性能夠合理確保時確認收入。本集團根據協定的合同金額入賬收入並根據應計成本總額及應計安裝成本入賬銷售成本。

根據國際財務報告準則第15號，本集團將對客戶作出的每項承諾識別為一項履約義務。這將導致該類合同有兩項履約義務，包括銷售設備及後續安裝。設備銷售將在客戶收到產品後接受時確認，後續安裝將在客戶同時接受並消耗本集團履約提供的利益時逐步確認。

因此，於2018年1月1日，貿易應收款項減少人民幣2,940,000元，合同資產增加人民幣1,626,000元及留存溢利減少人民幣561,000元以及貿易及其他應付款項減少人民幣753,000元。使用權益法核算的投資減少人民幣1,608,000元。

於2018年12月31日，貿易應收款項減少人民幣1,760,000元，合同資產增加人民幣1,104,000元及留存溢利減少人民幣643,000元以及貿易及其他應付款項減少人民幣27,000元及合同負債增加人民幣14,000元。使用權益法核算的投資減少人民幣3,318,000元。

2. 主要會計政策摘要(續)

2.2 會計政策及披露變動(續)

2.2.2 國際財務報告準則第15號客戶合同收入(續)

b. 對於2018年12月31日之資產負債表之重新分類及調整(續)

iii. 獲得合同的成本的核算

於2018年，與獲得合同直接有關的成本金額人民幣3,362,000元(2018年1月1日人民幣3,283,000元)預期將收回。因此，隨採納國際財務報告準則第15號之後該等款項已資本化為獲得合同的成本，並於2018年12月31日計入資產負債表的其他資產。該資產於合同期間內攤銷，並參照參考完成履約責任之進度，與確認相關收入的類型一致。

iv. 呈列客戶合同有關的資產及負債

本集團亦已自願更改資產負債表內若干金額的呈列以反映國際財務報告準則第15號的術語：

合同資產先前計入應收客戶合同工程款項。

合同負債先前計入應付客戶合同工程款項以及貿易及其他應付款項。

2. 主要會計政策摘要(續)

2.2 會計政策及披露變動(續)

2.2.2 國際財務報告準則第15號客戶合同收入(續)

c. 對於2018年12月31日之收益表及綜合收益表之重新分類及調整：

收益表(摘錄)	截至2018年12月31日止年度		
	未採納國際 財務報告準則 第15號之業績 人民幣千元	採納國際 財務報告準則 第15號之影響 人民幣千元	呈報業績 人民幣千元
收入	833,584	(16,999)	816,585
銷售成本	(624,462)	12,271	(612,191)
毛利	209,122	(4,728)	204,394
應佔使用權益法核算 的投資之淨利潤	13,372	(1,710)	11,662
除所得稅前溢利	9,936	(6,438)	3,498
所得稅開支	(4,319)	941	(3,378)
年度溢利	5,617	(5,497)	120
以下人士應佔溢利：			
本公司擁有人	5,604	(5,497)	107
非控制性權益	13	-	13
綜合收益表(摘錄)			
其他綜合收益			
可能會重新分類至損益的項目			
外幣折算差額	8,867	(93)	8,774
年度其他綜合收益，扣除稅項	8,461	(93)	8,368
年內綜合收益總額	14,078	(5,590)	8,488
以下人士應佔綜合收益總額：			
本公司擁有人	14,065	(5,590)	8,475
非控制性權益	13	-	13

2. 主要會計政策摘要(續)

2.3 合併及權益會計處理的原則

(a) 附屬公司

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

成本法用於核算本集團進行的業務合併(參閱附註2.4)。

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

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

(b) 聯營公司

聯營公司為本集團對其有重大影響但並無控制權或共同控制權的實體，通常附帶介乎20%至50%投票權的股權。於聯營公司的投資按成本於初始確認後使用權益會計法入賬(見下文(d))。收購於一家聯營公司的擁有權權益後，聯營公司的成本與本集團應佔該聯營公司的可識別資產及負債公允價值淨額之間的任何差額入賬計作商譽。

(c) 合營安排

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

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

2. 主要會計政策摘要(續)

2.3 合併及權益會計處理的原則(續)

(d) 權益會計處理

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

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

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

按權益法核算的投資的賬面值按照附註2.12所述會計政策進行減值測試。

(e) 所有權權益變動

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

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

2. 主要會計政策摘要(續)

2.3 合併及權益會計處理的原則(續)

(e) 所有權權益變動(續)

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

2.4 業務合併

(a) 同一控制下的業務合併

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

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

(b) 非同一控制下的業務合併

合併成本按照收購日期支付的資產和發生或承擔負債的公允價值確定。

本集團利用購買法將業務合併入賬。收購一間附屬公司轉讓的對價為所轉讓資產的公允價值、對被收購業務前擁有人所產生的負債、本集團已發行股權、或然對價安排產生的任何資產或負債公允價值及於附屬公司任何先前存在的股權的公允價值。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，除有限的例外情況之外，首先以他們於收購日期的公允價值計量。就個別收購基準，本集團可按公允價值或按非控制性權益應佔被收購方可辨認資產淨額的比例，確認被收購方的非控制性權益。

2. 主要會計政策摘要(續)

2.4 業務合併(續)

(b) 非同一控制下的業務合併(續)

購買相關成本在產生時支銷。

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

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

轉讓代價、被收購實體的任何非控制性權益金額及任何先前於被收購實體的股權於收購日期的公允價值超逾所收購可識別資產淨額公允價值的差額，乃入賬列作商譽。倘該等金額低於所收購業務可識別資產淨值的公允價值(作為議價購買)，則差額直接於收益表內確認。

2.5 獨立財務報表

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

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

2.6 分部報告

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

2. 主要會計政策摘要(續)

2.7 外幣折算

(a) 功能和列報貨幣

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

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生的匯兌收益和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌收益和損失一般在收益表中確認。

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

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

(c) 集團公司

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

- (i) 每份列報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；

2. 主要會計政策摘要(續)

2.7 外幣折算(續)

(c) 集團公司(續)

- (ii) 每份收益表及綜合收益表內的收入和開支按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日匯率的累計影響的合理約數;在此情況下,收支項目按交易日的匯率換算);及
- (iii) 所有由此產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認。

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

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

(d) 境外經營的處置和部分處置

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

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

2. 主要會計政策摘要(續)

2.8 物業、廠房及設備

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

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

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

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

於各報告期末，對資產的剩餘價值及可使用年期進行審核並作出調整(如適用)。

若資產的賬面值高於其估計可收回金額，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.13)。

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

2.9 土地使用權

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

2.10 無形資產

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

2. 主要會計政策摘要(續)

2.11 研發

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

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

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

2.12 非金融資產減值

具有無限可使用年期的商譽及無形資產毋須攤銷，但每年須就減值進行測試，或當有事件或情況改變顯示可能出現減值時則更頻繁地進行減值測試。當有事件出現或情況改變顯示其賬面值可能無法收回時就對其他資產進行減值測試。減值損失按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值減出售成本與使用價值兩者之間較高者為準。就減值評估而言，資產按可單獨識別現金流量的最低水平予以分組，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入(現金產生單位)。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日均就減值是否可以轉回進行評估。

2. 主要會計政策摘要(續)

2.13 金融資產

2.13.1 分類

自2018年1月1日起，本集團將其金融資產分類為下列計量類別：

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

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

2.13.2 確認和終止確認

常規購買及出售的金融資產在交易日確認 — 交易日指本集團承諾購買或出售該資產之日。當從金融資產收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已實質上將所有權的所有風險和報酬轉讓時，金融資產即終止確認。

2.13.3 計量

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

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

2. 主要會計政策摘要(續)

2.13 金融資產(續)

2.13.3 計量(續)

債務工具

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

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

權益工具

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

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

2. 主要會計政策摘要(續)

2.13 金融資產(續)

2.13.4 減值

由2018年1月1日起，本集團以前瞻基準評估與其按攤餘成本列賬及按公允價值計入其他綜合收益的金融資產有關的預期信貸虧損。採用的減值方法視乎信貸風險是否有顯著增加。

就貿易應收款項而言，本集團採用簡化方法計量預期信貸虧損，該方法在初始確認所有貿易應收款項時使用全期預期虧損撥備，有關進一步詳情。參見附註15。

2.13.5 2017年12月31日前採用的會計政策

本集團已追溯應用國際財務報告準則第9號，但其對金融資產及金融負債的分類及確認並無影響。減值撥備的影響並不重大。因此，所提供的比較資料繼續按照本集團先前的會計政策入賬。

按攤餘成本列賬的資產

於2017年12月31日之前，本集團將其金融資產分類為貸款及應收款項。分類取決於收購金融資產的目的。管理層在初步確認金融資產時釐定其分類。

減值

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或一組金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「虧損事項」)，而該宗(或該等)虧損事項對該項金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計時，有關金融資產或一組金融資產才出現減值及產生減值虧損。

減值證據可能包括顯示一名或一組債務人面對重大財務困難、違約或拖欠利息或本金以及彼等將破產或訂立其他財務重組的跡象，及顯示估計未來現金流量出現可計量減少(例如因拖欠款項或與違約有關經濟狀況的變動)的可觀察數據。

2. 主要會計政策摘要(續)

2.13 金融資產(續)

2.13.5 2017年12月31日前採用的會計政策(續)

按攤餘成本列賬的資產(續)

減值(續)

就貸款及應收款項類別而言，虧損金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率折現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用虧損)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而虧損金額則在收益表確認。倘若貸款有浮動利率，則計量任何減值虧損之折現率為根據合同釐定的現行實際利率。在實際應用中，本集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

如其後期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件(例如債務人的信用評級改善)，則撥回之前已確認減值虧損可在損益內確認。

2.14 抵銷金融工具

當集團目前有法定可實施權力可以抵銷已確認的金額時，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。

2.15 財務擔保合同

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

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

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

2. 主要會計政策摘要(續)

2.15 財務擔保合同(續)

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

2.16 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用移動平均法釐定。產成品及在產品的成本包括設計成本、原材料、直接人工、其他直接成本及相關的間接生產費用(後者依據正常經營能力分配)。這不包括借款成本。可變現淨值乃日常業務過程中的估計售價減完成估計成本及銷售所需的估計成本。

2.17 貿易應收款項

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

貿易應收款項初始按無條件代價金額確認，除非其包含重大融資成分，則按公允價值確認。本集團持有應收貿易款項，目的是收取合約現金流量，因此其後使用實際利率法按攤餘成本計量。有關本集團貿易應收款項會計處理的進一步資料，請參閱附註15以及本集團減值政策的描述，請參閱附註3.1。

2.18 現金及現金等價物

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

2.19 股本

普通股被分類為權益。

直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

2. 主要會計政策摘要(續)

2.20 貿易及其他應付款項

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

2.21 借款

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

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

2.22 借款成本

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

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

所有其他借款成本在產生期內於收益表中確認。

2.23 當期及遞延所得稅

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

2. 主要會計政策摘要(續)

2.23 當期及遞延所得稅(續)

(a) 當期所得稅

當期所得稅開支根據本公司的附屬公司、合營公司及聯營公司經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅法計算。管理層定期就適用稅務法規須作詮釋的情形，評估報稅表的狀況，並在適當情況下根據預期向稅務機關繳納的稅額計提撥備。

(b) 遞延所得稅

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

僅在日後將有應課稅利潤可用作抵銷暫時性差額的情況下，方確認遞延所得稅資產。

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

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

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

2. 主要會計政策摘要(續)

2.23 當期及遞延所得稅(續)

(c) 抵銷

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

2.24 僱員福利

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

退休金和社會責任

設定提存計劃為退休金計劃，據此本集團向公開或私人管理的退休金保險計劃作出強制、合同或自願性質的定額供款。若該基金並無持有足夠資產向所有僱員就其在當期及以往期間的服務支付福利，本集團概無法定或推定義務支付進一步供款。該供款根據不同的受益人確認為並分配至相關資產成本和開支。

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

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

2. 主要會計政策摘要(續)

2.25 撥備

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

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

2.26 收入確認

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

當資產的控制權轉移至客戶時或過程中以及達致本集團各項業務的特定標準時，收入則按下文所述予以確認。本集團會根據過往業績，並考慮客戶類別、交易種類及每項安排的特點作出回報估計。

(a) 系統工程合約收入

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

(b) 銷售貨品收入

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

2. 主要會計政策摘要(續)

2.26 收入確認(續)

(c) 提供服務的收入

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

2.27 政府補助金

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

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

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

2.28 利息收入

利息收入採用實際利率法按時間比例基準確認。

2.29 股息收入

股息收入在收取款項的權利確定時確認。

2. 主要會計政策摘要(續)

2.30 租賃

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

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

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

(a) 市場風險

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

於2018年12月31日，倘港元兌美元匯率下降/上升1%，而其他變量均保持不變，則相關年度除所得稅前利潤應分別低於/高於人民幣271,000元(於2017年12月31日：人民幣232,000元)，此乃主要歸因於本集團實體持有以美元計值的現金及現金等價物、初始期限超過三個月的定期存款、已抵押銀行存款、應收款項及應付款項的匯兌收益/損失。

於2018年12月31日，倘港元兌歐元匯率下降/上升5%，而其他變量均保持不變，則相關年度除所得稅前利潤應分別低於/高於人民幣1,271,000元(於2017年12月31日：人民幣1,123,000元)，此乃主要歸因於本集團實體持有以歐元計值的現金及現金等價物、初始期限超過三個月的定期存款、已抵押銀行存款、應收款項及應付款項的匯兌收益/損失。

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信用風險

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

(i) 風險管理

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

(ii) 金融資產減值

本集團有四類金融資產符合預期信用損失模式：

- 貿易應收款項
- 合同資產
- 應收票據
- 其他應收款項

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

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信用風險(續)

(ii) 金融資產減值(續)

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

貿易應收款項和合同資產

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

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

預期損失率乃分別根據2018年12月31日或2018年1月1日之前48個月期間的銷售付款組合以及此期間內經歷之相應歷史信用損失計算。歷史損失率將依據影響客戶結付應收款項能力的宏觀經濟因素進行調整以反映現時及前瞻資料。本集團於前瞻估計時考慮下列指標，如宏觀經濟狀況變化、行業趨勢，從而根據該等因素的預期變動相應調整歷史損失率。

按上文基準，於2018年12月31日(採納國際財務報告準則第9號)對貿易應收款項及合同資產釐定的虧損撥備如下：

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信用風險(續)

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

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

於2017年12月31日貿易應收款項及合同資產的損失撥備與於2018年1月1日的期初損失撥備及2018年12月31日的期末損失撥備的對賬如下：

	合同資產及 貿易應收款項 人民幣千元
於2017年12月31日之期末損失撥備 (根據國際會計準則第39號計算)	23,240
通過期初留存溢利重列的金額	-
於2018年1月1日之期初損失撥備(根據國際財務報告準則第9號計算)	23,240
年內於損益內確認之損失撥備增加	3,919
年內因不可收回核銷之應收款項	(281)
於2018年12月31日之期損失撥備	26,878

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

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信用風險(續)

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

按攤銷成本計量的其他金融資產

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

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

於2017年12月31日按攤銷成本計量的其他金融資產的損失撥備與於2018年1月1日的期初損失撥備及2018年12月31日的期末損失撥備的對賬如下：

	其他應收款項 人民幣千元
於2017年12月31日之期末損失撥備 (根據國際會計準則第39號計算)	-
通過期初留存溢利重列的金額	-
於2018年1月1日之期初損失撥備(根據國際財務報告準則第9號計算)	-
年內於損益內確認之撥備增加	147
於2018年12月31日之期末損失撥備	147

因採用預期信用損失模式而導致重述向國際財務報告準則第9號過渡並不重大。此前就金融資產(包括其他應收款項)減值採用的會計政策請參閱附註2.13。

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信用風險(續)

應收款項減值之過往會計政策

於過往年度，貿易應收款項減值乃根據已產生損失模型評估。已知無法收回的個別應收款項直接通過減少賬面值予以核銷。對其他應收款項進行集體評估，以確定是否有客觀證據表明已產生但尚未發現的減值。就該等應收款項而言，估計減值損失於單獨的減值撥備確認。如出現以下任何跡象，本集團認為存在減值證據：

本集團認為如存在任何以下指標，表明有減值證據：

- 債務人陷入重大財務困難
- 債務人可能進入破產或財務重組程序，及
- 支付違約或拖欠。

當預期不可收回額外現金時，已確認減值撥備的應收款項就其撥備進行核銷。

於損益內確認金融及合同資產之減值損失淨額

年內，就已減值金融資產於損益內確認的損失如下：

	2018年 人民幣千元
貿易應收款項及合同資產之減值損失	3,919
其他金融資產之減值損失	147
貿易應收款項及合同資產之減值損失淨額	4,066

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動性風險

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

	未折現現金		
	少於1年 人民幣千元	流總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2017年12月31日			
貿易應付款項	136,928	136,928	136,928
應付票據	27,207	27,207	27,207
其他應付款項	50,005	50,005	50,005
短期借款	20,419	20,419	20,419
	234,559	234,559	234,559

	未折現現金		
	少於1年 人民幣千元	流總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2018年12月31日			
貿易應付款項	215,007	215,007	215,007
應付票據	25,934	25,934	25,934
其他應付款項	31,416	31,416	31,416
短期借款	26,064	26,064	26,064
財務擔保合同(附註37)	6,960	6,960	-
	305,381	305,381	298,421

3. 財務風險管理(續)

3.2 資本管理

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

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

於2018年及2017年12月31日的資產負債比率如下：

	於 2018年 12月31日 人民幣千元	於 2017年 12月31日 人民幣千元
債務總額	25,888	20,000
權益總額	482,923	480,387
資本總額	508,811	500,387
資產負債比率	5%	4%

3.3 公允價值估計

金融資產

(i) 公允價值層級

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

3. 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

金融資產(續)

(i) 公允價值層級(續)

	第1級 人民幣千元	第2級 人民幣千元	第3級 人民幣千元
於2018年12月31日			
金融資產			
按公允價值計入			
其他綜合收益			
應收票據	-	10,405	-
金融資產總額	-	10,405	-

	第1級 人民幣千元	第2級 人民幣千元	第3級 人民幣千元
於2017年12月31日			
金融資產			
按公允價值計入			
其他綜合收益			
應收票據	-	-	-
金融資產總額	-	-	-

於年內，經常性公允價值計量第1、第2及第3級間概無轉撥。

本集團政策為於報告期末確認公允價值等級架構的轉入及轉出數額。

3. 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

金融資產(續)

(i) 公允價值層級(續)

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

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

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

(ii) 用於釐定公允價值之估值技術

為金融工具估值所用的特定估值技術包括：

- 採用類似工具的市場報價或交易商報價。
- 折現現金流量分析。

4. 主要會計估計及判斷

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

(a) 貿易應收款項及合同資產的減值

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

(b) 隨時間確認收入

對於履約責任性質，客戶能夠控制本集團在履約過程中在建或增強的資產，或者客戶在本集團履約的同時即取得並消耗合同期間的相關利益，本集團按照履約責任完成進度於合同期內確認收入，確定履約進度須使用估計。管理層定期審查迄今已執行工程產生的合同成本佔完成特定交易履約責任的估計階段的比例。倘出現可能改變交易價格、成本或履約責任完成程度的原本估計的情況，則會修訂估計。該等修訂可能導致估計收入或成本增加或減少，並於管理層知悉會導致修訂的情況的期間內在損益中反映。

4. 主要會計估計及判斷^(續)

(c) 存貨減值

存貨在有事件發生或情況改變導致其賬面值超過其可變現淨值時進行減值評估。釐定存貨的可變現淨值須使用估計。本集團管理層釐定存貨的估計可變現淨值。

(d) 所得稅及遞延所得稅

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

5. 分部資料

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

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

5. 分部資料(續)

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

截至2018年12月31日止年度的分部業績如下：

	潔淨室及		粉體固體 系統	GMP 合規性服務	生命科技 耗材	製藥	
	流體與生物 工藝系統	自動化控制與 監控系統				設備分銷 及代理	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入及業績							
分部收入	350,953	207,397	93,001	38,968	191,309	21,534	903,162
分部間收入	(30,112)	(42,685)	(1,649)	(2,088)	(4,135)	(5,908)	(86,577)
收入	320,841	164,712	91,352	36,880	187,174	15,626	816,585
於時間點確認	246,969	31,609	26,005	2,283	187,174	15,417	509,457
隨時間確認	73,872	133,103	65,347	34,597	-	209	307,128
銷售成本	(280,270)	(128,989)	(61,794)	(17,948)	(113,192)	(9,998)	(612,191)
分部業績							
毛利	40,571	35,723	29,558	18,932	73,982	5,628	204,394
其他分部項目							
攤銷	1,142	728	90	36	14	13	2,023
折舊	4,559	1,692	548	219	475	80	7,573
金融及合同資產之減值損失淨額	1,146	1,275	880	353	347	65	4,066
存貨減值	5,328	293	140	58	1,026	23	6,868
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	3,418	4,180	-	-	4,064	-	11,662

合併財務報表附註

5. 分部資料(續)

截至2017年12月31日止年度的分部業績如下：

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

5. 分部資料(續)

分部毛利／(毛虧)與除所得稅前毛利／(毛虧)的對賬如下：

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
流體與生物工藝系統	40,571	(3,097)
潔淨室及自動化控制與監控系統	35,723	30,736
粉體固體系統	29,558	17,395
GMP合規性服務	18,932	12,647
生命科技耗材	73,982	58,285
製藥設備分銷及代理	5,628	5,566
可報告分部的毛利總額	204,394	121,532
銷售及市場推廣開支	(105,635)	(100,473)
行政開支	(77,450)	(70,946)
金融及合同資產之減值損失淨額	(4,066)	–
研發開支	(30,308)	(26,062)
其他收入	3,148	7,438
其他(損失)／收益－淨額	(1,667)	1,001
財務收入－淨額	3,420	3,909
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	11,662	5,181
除所得稅前溢利／(虧損)	3,498	(58,420)

5. 分部資料(續)

於2018年及2017年12月31日的分部資產如下：

	於2018年12月31日		於2017年12月31日	
	資產總額 人民幣千元	使用權益法核算 的投資 人民幣千元	資產總額 人民幣千元	使用權益法核算 的投資 人民幣千元
流體與生物工藝系統 潔淨室及自動化 控制與監控系統	306,283	12,164	209,103	11,984
粉體固體系統	185,321	21,923	138,109	17,615
GMP合規性服務	65,426	–	45,914	–
生命科技耗材	24,256	–	22,254	–
製藥設備分銷及代理	87,610	13,641	64,806	10,009
	11,673	–	9,238	–
分部資產總額	680,569	47,728	489,424	39,608
未分配 遞延所得稅資產	7,264		8,257	
總部資產	383,537		383,886	
資產總額	1,071,370		881,567	

5. 分部資料(續)

分部負債按與財務報表中相同的方式計量。該等負債基於分部的經營而分配。

本集團的借款並未被視為分部負債，而是由財務職能管理。

	於2018年 12月31日 總負債 人民幣千元	於2017年 12月31日 總負債 人民幣千元
流體與生物工藝系統	278,316	161,329
潔淨室及自動化控制與監控系統	86,483	75,199
粉體固體系統	36,538	28,694
GMP合規性服務	12,015	11,321
生命科技耗材	56,289	38,113
製藥設備分銷及代理	9,175	6,640
分部負債總額	478,816	321,296
未分配		
遞延所得稅負債	8,009	8,963
短期借款	25,888	20,000
總部負債	75,734	50,921
總負債	588,447	401,180

5. 分部資料(續)

地區資料

下表呈列本集團按地區劃分的收入及若干資產的資料：

	截至 2018 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2017 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
收入		
中國大陸	766,057	481,844
其他地區	50,528	65,089
	816,585	546,933
	於 2018 年 12 月 31 日 人民幣千元	於 2017 年 12 月 31 日 人民幣千元
除遞延稅項資產外的非流動資產		
中國大陸	113,669	70,139
其他地區	57,576	48,215
	171,245	118,354

6. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	機械 人民幣千元	車輛 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2017年12月31日止年度					
期初賬面淨值	8,569	21,985	1,587	10,081	42,222
添置	-	265	823	8,379	9,467
折舊費(附註23)	(740)	(1,348)	(553)	(5,273)	(7,914)
轉入無形資產	-	-	-	(1,743)	(1,743)
處置	-	(17)	-	(147)	(164)
期末賬面淨值	7,829	20,885	1,857	11,297	41,868
於2017年12月31日					
成本	16,443	35,242	4,593	27,880	84,158
累計折舊	(8,614)	(14,357)	(2,736)	(16,583)	(42,290)
賬面淨值	7,829	20,885	1,857	11,297	41,868
截至2018年12月31日止年度					
期初賬面淨值	7,829	20,885	1,857	11,297	41,868
添置	-	12,486	42	4,093	16,621
折舊費(附註23)	(740)	(2,569)	(497)	(3,767)	(7,573)
處置	-	(7)	-	(340)	(347)
期末賬面淨值	7,089	30,795	1,402	11,283	50,569
於2018年12月31日					
成本	16,443	47,719	4,635	29,289	98,086
累計折舊	(9,354)	(16,924)	(3,233)	(18,006)	(47,517)
賬面淨值	7,089	30,795	1,402	11,283	50,569

於2018年及2017年12月31日，本集團的樓宇被作為短期借款的抵押品(附註21)。

7. 土地使用權

	人民幣千元
截至2017年12月31日止年度	
期初賬面淨值	5,800
攤銷費(附註(b))	(150)
期末賬面淨值	5,650
於2017年12月31日	
成本	7,500
累計攤銷	(1,850)
賬面淨值	5,650
截至2018年12月31日止年度	
期初賬面淨值	5,650
添置(附註(a))	49,039
攤銷費(附註(b))	(477)
期末賬面淨值	54,212
於2018年12月31日	
成本	56,539
累計攤銷	(2,327)
賬面淨值	54,212

(a) 於2018年9月，奧星製藥工藝系統(石家莊)有限公司(「APTS SJZ」)與當地政府訂立土地使用權出讓合同。總代價包括土地出讓金及各種交易稅費合共約人民幣49,039,000元。於2018年12月31日，已支付總額人民幣32,219,000元。

於2018年12月31日，APTS SJZ尚未取得土地使用權證。APTS SJZ將於悉數付款後申請土地使用權證。

(b) 攤銷開支計入行政開支人民幣477,000元(2017年：人民幣150,000元)。

本集團的土地使用權權益指預付經營租賃款項。本集團的所有土地使用權均位於中國，位於上海及石家莊的土地的剩餘租賃期分別為37年及49年。於2018年及2017年12月31日，位於上海的土地的所有土地使用權被作為短期借款的抵押品(附註21)。

8. 無形資產

	軟件及其他 人民幣千元
截至2017年12月31日止年度	
期初賬面淨值	4,612
添置	2,652
攤銷費(附註)	(795)
期末賬面淨值	6,469
於2017年12月31日	
成本	9,606
累計攤銷	(3,137)
賬面淨值	6,469
截至2018年12月31日止年度	
期初賬面淨值	6,469
添置	4,089
攤銷費(附註)	(1,546)
期末賬面淨值	9,012
於2018年12月31日	
成本	13,695
累計攤銷	(4,683)
賬面淨值	9,012

附註：攤銷開支計入銷售成本人民幣43,000元(2017年：人民幣12,000元)、銷售及市場推廣開支人民幣186,000元(2017年：人民幣19,000元)及行政開支人民幣1,317,000元(2017年：人民幣764,000元)。

9. 使用權益法核算的投資

於資產負債表內確認的金額如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於1月1日期初結餘	39,608	34,586
會計政策的變動(附註2.2.2(a))	(1,608)	-
添置(附註)	31	-
應佔溢利淨額	11,662	5,181
應佔其他綜合收益	(277)	1,752
已收股息	(1,688)	(1,911)
於12月31日期末結餘	47,728	39,608

附註：於2018年4月19日，奧星龍聖製藥工藝系統有限公司(「奧星龍聖合營公司」)於香港註冊成立，股本為50,000美元。本集團持有其10%股權，且有權向其董事會委派一名董事。於2019年2月15日，本集團訂立合同向持股90%的大股東出售奧星龍聖合營公司的股份，代價為5,000美元。

實體名稱	營業地點/ 註冊成立地區	所有權權益 百分比	關係性質	附註	計量方法
思泰瑞奧星製藥設備有限公司 (「STERIS-AUSTAR JV」)	香港	49.00%	合營公司	附註(a)	權益法
思泰瑞奧星製藥設備(上海) 有限公司 (「STERIS-AUSTAR WFOE」)	上海	49.00%	合營公司	附註(a)	權益法
PALL-AUSTAR Lifesciences Limited (「PALL-AUSTAR JV」)	香港	60.00%	合營公司	附註(b)	權益法
頗爾奧星包裝科技(北京) 有限責任公司 (「PALL-AUSTAR WFOE」)	北京	60.00%	合營公司	附註(b)	權益法
ROTA Verpackungstechnik GmbH & Co. KG (「ROTA KG」)	德國	33.33%	聯營公司	附註(c)	權益法
ROTA Verpackungstechnik Verwaltungsgesellschaft mbH (「ROTA GmbH」)	德國	33.33%	聯營公司	附註(c)	權益法
奧星龍聖	香港	10.00%	聯營公司		權益法
LLC Austar Long Sheng Group	俄羅斯	10.00%	聯營公司		權益法

9. 使用權益法核算的投資(續)

附註

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

資產負債表概要

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

	STERIS-AUSTAR JV*		PALL-AUSTAR JV*		ROTA KG	
	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
流動						
現金及現金等價物	18,010	16,096	21,109	13,588	8,455	37
其他流動資產	29,500	17,538	19,474	13,334	99,756	89,024
流動資產總額	47,510	33,634	40,583	26,922	108,211	89,061
金融負債						
(不包括貿易應付款項)	(4,634)	(3,092)	(3,154)	(3,030)	(9,673)	(5,190)
其他流動負債 (包括貿易應付款項)	(19,177)	(7,044)	(6,173)	(2,510)	(78,802)	(59,507)
流動負債總額	(23,811)	(10,136)	(9,327)	(5,540)	(88,475)	(64,697)
非流動						
資產	2,167	2,006	12,351	13,768	39,205	37,784
金融負債	-	-	(18,705)	(17,181)	(10,460)	(14,978)
其他負債	(1,041)	(1,046)	(2,167)	(1,287)	(8,993)	(20,604)
資產淨額	24,825	24,458	22,735	16,682	39,488	26,566

* 財務資料包括其各自的附屬公司。

9. 使用權益法核算的投資(續)

綜合收益表概要

	STERIS-AUSTAR JV*		PALL-AUSTAR JV*		ROTA KG	
	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
收入	51,763	27,869	33,007	28,176	130,902	111,213
折舊及攤銷	(213)	(257)	(2,019)	(1,844)	(2,989)	(3,503)
利息收入	137	110	12	6	-	-
利息支出	(10)	(100)	(928)	(959)	(2,252)	(1,525)
除所得稅前溢利	9,677	4,300	8,804	6,883	15,965	3,239
所得稅開支	(2,534)	(1,938)	(2,031)	(1,692)	(3,424)	(511)
年度溢利	7,143	2,362	6,773	5,191	12,541	2,728
其他綜合收益	(49)	(16)	(720)	1,118	381	3,266
綜合收益總額	7,094	2,346	6,053	6,309	12,922	5,994
自合營公司收取的股息	1,688	1,911	-	-	-	-

* 財務資料包括其各自的附屬公司。

9. 使用權益法核算的投資(續)

財務資料概要

	STERIS-AUSTAR JV*		PALL-AUSTAR JV*		ROTA KG	
	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
1月1日期初資產淨額	24,458	26,011	16,682	10,373	26,566	20,572
會計政策變動	(3,282)	-	-	-	-	-
年度溢利	7,143	2,362	6,773	5,191	12,541	2,728
股息	(3,445)	(3,899)	-	-	-	-
其他綜合收益	(49)	(16)	(720)	1,118	381	3,266
期末資產淨額	24,825	24,458	22,735	16,682	39,488	26,566
利息	12,164	11,984	13,641	10,009	13,163	8,855
商譽	-	-	-	-	8,760	8,760
賬面值	12,164	11,984	13,641	10,009	21,923	17,615

* 財務資料包括其各自的附屬公司。

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

10. 遞延所得稅

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
遞延所得稅資產		
— 將於12個月內收回	5,810	6,728
— 將於超過12個月後收回	1,454	1,529
	7,264	8,257
遞延所得稅負債		
— 將於超過12個月後收回	(8,009)	(8,963)
	(745)	(706)

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

遞延所得稅賬目總變動如下：

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
於2017年12月31日	(706)	(6,684)
會計政策變動	303	—
於2018年1月1日	(403)	(6,684)
於合併收益表(扣除)計入(附註28)	(342)	5,978
於2018年12月31日	(745)	(706)

10. 遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產分析如下：

	稅項 損失 人民幣千元	應收款項及 存貨減值撥備 人民幣千元	售後服務 撥備及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年12月31日	2,700	4,057	1,130	7,887
於合併收益表(扣除)/計入	(1,246)	2,029	(413)	370
於2017年12月31日	1,454	6,086	717	8,257
於合併收益表計入	(192)	(580)	(221)	(993)
於2018年12月31日	1,262	5,506	496	7,264

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

截至2018年12月31日止年度，本集團並未就可無限期結轉及無屆滿日期的金額為人民幣24,578,000元(2017年：人民幣18,954,000元)的虧損確認遞延所得稅資產人民幣3,523,000元(2017年：人民幣3,108,000元)。

截至2018年12月31日止年度，本集團並未就可於未來五年或十年結轉的金額為人民幣157,923,000元(2017年：人民幣120,831,000元)的虧損確認遞延所得稅資產人民幣21,584,000元(2017年：人民幣18,869,000元)。

合併財務報表附註

10. 遞延所得稅(續)

遞延所得稅負債分析如下：

	預扣稅 人民幣千元
於2016年12月31日	(14,571)
於合併收益表計入	5,608
於2017年12月31日	(8,963)
會計政策變動	303
於2018年1月1日	(8,660)
於合併收益表計入	651
於2018年12月31日	(8,009)

11. 其他非流動資產

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
土地使用權預付款	-	16,295

根據石家莊高新技術產業開發區招商合作局於2015年4月16日發出的文件，該招商合作局已批准APTS SJZ就於石家莊市建廠追加投資。於2015年，就一幅土地的土地使用權向政府機關作出人民幣16,300,000元的預付款。

在土地使用權公開招標之前，APTS SJZ於2018年8月自政府部門收到人民幣15.9百萬元的退款。於2018年9月，APTS SJZ已成功贏得土地使用權的公開招標(附註7(a))。餘額人民幣0.4百萬元預期將於一年內退還並已重新分類至流動資產。

12. 存貨

存貨撥備的變動分析如下：

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
原材料	57,882	47,715
在產品	52,825	30,087
產成品	28,712	16,959
減：存貨減值準備	139,419 (7,534)	94,761 (17,641)
	131,885	77,120

存貨減值準備的變動分析如下：

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
年初	(17,641)	(12,635)
添置	(7,622)	(9,074)
轉回	754	164
撇銷	16,975	3,904
年末	(7,534)	(17,641)

13. 與客戶合同有關的資產及負債

本集團確認與客戶合同有關的下列資產及負債：

	附註	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
合同資產	(i)	128,547	—
合同資產虧損撥備	3.1(b)	(5,674)	—
		122,873	—
獲得合同產生的成本	(iv)	3,362	—
合同資產及其他資產總額		126,235	—
合同負債	(i)	(193,977)	—

(i) 合同資產及負債的重大變動

於2018年1月1日，於採納國際財務報告準則第15號後合同資產及合同負債分別為人民幣115,439,000元及人民幣138,583,000元。

合同資產增加，原因乃本集團於協定付款計劃之前提供更多服務以及總體合同活動增加所致。本集團亦於採納國際財務報告準則第9號後確認合同資產的虧損撥備，進一步資料請參閱附註3.1(b)。

合同負債增加人民幣55,394,000元，乃因為總體合同活動增加所致。

(ii) 有關合同負債確認的收入

下表列示就結轉之合同負債於本報告期間已確認之收入金額。

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
於年初計入合同負債餘額的已確認收入	106,761	—

13. 與客戶合同有關的資產及負債(續)

(iii) 未完成合同

下表列示合同產生的未完成履約責任。

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
於12月31日部分或全部未完成合同的交易價總額	682,889	—

於2018年12月31日，分配至未完成履約責任的交易價總額(「未完工合同」)為人民幣682.9百萬元，及管理層預期本集團將隨着合同完成確認此收入，其中大部分預期將於未來24個月內發生。

(iv) 獲得合同產生的成本

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

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

於採納國際財務報告準則第15號時，本集團確認獲得合同產生的成本有關的資產。該等資產乃於合同期內經參考於其相關的特定合同期間內按完成履約責任的進度攤銷，與確認相關收入的模式一致。

14. 應收／(應付)客戶合同工程款項

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
已產生合同成本加已確認利潤減預計損失	—	588,472
減：進度結算款項	—	(541,817)
減：合同減值撥備(附註23)	—	(4,232)
在建合同工程	—	42,423
相當於：		
應收客戶合同工程款項	—	115,157
應付客戶合同工程款項	—	(72,734)
	—	42,423
	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
建造合同收入	—	326,911

15. 貿易應收款項及應收票據

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項(附註(b))	227,222	188,650
應收票據(附註(a))	80,115	40,306
	307,337	228,956
減：損失撥備	(21,204)	(19,008)
	286,133	209,948

15. 貿易應收款項及應收票據(續)

- (a) 大部分應收票據為六個月內(2017年：六個月內)到期的銀行承兌匯票。
- (b) 於各結算日貿易應收款項總額(包括應收關聯方的貿易性質款項)的賬齡分析如下：

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
6個月以內	141,334	111,765
6個月至1年	20,817	22,538
1至2年	43,624	31,788
2至3年	8,581	11,819
3年以上	12,866	10,740
	227,222	188,650

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

於2018年12月31日，應收質保金為人民幣47,250,000元(2017年12月31日：人民幣44,097,000元)。

- (c) 本集團貿易應收款項及應收票據的賬面值以下列貨幣計值：

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
人民幣	280,706	198,799
美元	5,195	8,650
港元	56	2,359
歐元	168	140
瑞郎	8	-
	286,133	209,948

16. 預付款項及其他應收款項

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
流動：		
非金融資產		
– 預付供應商款項	32,200	16,354
– 員工墊款	3,325	2,971
– 其他	8,165	6,585
	43,690	25,910
減：減值撥備(附註(b))	(1,111)	(1,010)
	42,579	24,900
按攤銷成本計算的金融資產：		
– 投標保證金	12,695	10,438
減：損失撥備	(147)	–
	12,548	10,438
	55,127	35,338
非流動：		
應付PALL-AUSTAR JV貸款及利息(附註(d)，附註33(c)(i))	9,724	8,464

(a) 於2018年及2017年12月31日，其他應收款項的賬面值與其公允價值相若。

16. 預付款項及其他應收款項(續)

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

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
年初	(1,010)	(1,088)
添置	(101)	(137)
轉回	-	162
撇銷	-	53
年末	(1,111)	(1,010)

- (c) 本集團其他應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
人民幣	22,380	18,516
美元	146	302
港元	611	222
	23,137	19,040

- (d) 向PALL-AUSTAR JV作出的該筆貸款由其股東奧星製藥工藝系統有限公司(「APPS」)提供，而APPS為本集團附屬公司。該貸款為無抵押計息貸款，利率為LIBOR加貸款協議訂明的浮動利率。截至2018年12月31日止年度，實際利率範圍為每年6.02%至6.95%(2017年：5.93%至6.84%)。於2018年，此貸款再延期5年並將於2023年到期。

17. 現金及銀行結餘

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物		
— 手頭現金	79	32
— 銀行存款	196,380	309,288
已抵押銀行存款(附註(a))	196,459	309,320
初始期限超過三個月的定期存款	96,816	7,870
	206	203
	293,481	317,393

(a) 已抵押銀行存款主要作為備用信用證和擔保函的擔保持有。

(b) 現金及銀行存款以下列貨幣計值：

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
港元	155,107	166,789
人民幣	108,989	131,509
美元	23,663	13,812
歐元	5,708	5,283
其他	14	—
	293,481	317,393

18. 按類別劃分的金融工具

本集團持有下列金融工具：

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
金融資產		
按攤餘成本計量之金融資產		
– PALL-AUSTAR JV之貸款及利息(附註16)	9,724	8,464
– 貿易應收款項(附註15)	227,222	188,650
– 應收票據(附註15)	69,710	40,306
– 投標保證金(附註16)	12,695	10,438
– 已抵押銀行存款(附註17)	96,816	7,870
– 初始期限超過三個月的定期存款(附註17)	206	203
– 現金及現金等價物(附註17)	196,459	309,320
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產		
– 應收票據(附註15)	10,405	–
總計	623,237	565,251
金融負債		
按攤餘成本計量之金融負債		
– 貿易及其他應付款項	272,357	214,140
– 借款(附註21)	25,888	20,000
總計	298,245	234,140

19. 股本

	普通股數目 千股	普通股面值 千港元	
法定，每股面值 0.01 港元： 於 2017 年及 2018 年 12 月 31 日	10,000,000	100,000	
	普通股數目 千股	普通股面值 千港元	普通股面值的 等額面值 人民幣千元
已發行及繳足，每股面值 0.01 港元： 於 2017 年及 2018 年 12 月 31 日	512,582	5,126	4,071

20. 遞延收入

	於 2018 年 12 月 31 日 人民幣千元	於 2017 年 12 月 31 日 人民幣千元
於年初	555	600
所收政府補助添置 計入合併收益表	3,822 (866)	- (45)
於年末	3,511	555

21. 短期借款

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
銀行借款		
– 有抵押(附註)	20,000	5,000
– 有擔保	–	15,000
具追索權的貼現票據	5,888	–
	25,888	20,000

附註：於2018年12月31日，有抵押短期銀行借貸以人民幣計值，以本集團的樓宇(附註6)及土地使用(附註7)保。截至2018年12月31日止年度，短期銀行借貸按年利率4.35%至4.79%(2017年：有抵押4.35%；有擔保4.79%)計息，且須於一年內償還。

22. 貿易及其他應付款項

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	215,007	136,928
應付票據	25,934	27,207
預收客戶款項	–	48,482
應付工資及福利	37,622	23,436
除所得稅外應付的稅項	12,845	5,669
售後服務撥備	6,250	6,282
應計費用	18,923	19,991
應付僱員款項	7,552	5,528
其他	31,944	24,483
	356,077	298,006

22. 貿易及其他應付款項 (續)

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

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
6個月內	194,042	101,787
6個月至1年	9,231	19,491
1至2年	5,127	10,154
2至3年	2,143	3,238
3年以上	4,464	2,258
	215,007	136,928

- (b) 於2018年及2017年12月31日，貿易及其他應付款項的賬面值與其公允價值相若。

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

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
人民幣	335,017	230,320
美元	13,902	12,689
港元	4,322	3,730
歐元	2,601	1,914
英鎊	179	95
瑞郎	56	565
印度盧比	-	211
	356,077	249,524

- (d) 於2018年12月31日，用應收票據付款的貿易應付款項為人民幣56,341,000元(2017年12月31日：人民幣17,012,000元)未終止確認。

23. 按性質劃分的開支

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
原材料	485,646	311,130
員工成本(包括董事酬金)(附註26)	162,787	139,253
折舊(附註6)	7,573	7,914
攤銷(附註7, 8)	2,023	945
營業稅金及附加費	3,553	3,451
辦公費用	11,032	8,272
差旅費	38,211	32,236
運費及港口費用	14,012	12,569
宣傳開支	16,453	17,812
售後服務撥備	4,279	6,912
貿易應收款項及應收票據減值撥備	–	3,731
存貨減值(附註12)	6,868	8,910
應收客戶合同工程款項減值撥備(附註14)	–	4,232
預付款項及其他應收款項減值/(轉回撥備)	101	(25)
專業費用	8,281	7,875
審計師酬金		
– 審計服務	3,194	3,835
– 非審計服務	1,270	994
租賃費用		
– 顧迅女士	935	935
– Austar Limited	91	88
– 其他	8,913	7,855
通訊費用	1,773	1,839
現場分包費用	24,671	12,556
其他經營開支	23,918	29,563
	825,584	622,882

24. 其他收入

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
政府補助金(附註)	2,728	7,024
租金收入(附註33(b)(iv))	420	414
	3,148	7,438

附註：並無該等補助金附帶的未達成條件或其他或然因素。

25. 其他(損失)/收益 – 淨額

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
處置物業、廠房及設備損失	(175)	(20)
匯兌(損失)/收益	(1,328)	630
其他	(164)	391
	(1,667)	1,001

26. 員工成本(包括董事酬金)

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
薪金及紅利	126,857	107,033
退休金和社會責任	35,930	32,220
	162,787	139,253

26. 員工成本(包括董事酬金)(續)

(a) 五名最高薪酬人士

本集團薪酬最高的五名人士列示如下：

	截至2018年 12月31日 止年度	截至2017年 12月31日 止年度
董事	3	3
非董事人士	2	2
	5	5

董事的酬金反映於下文所呈列的分析。應付其餘人士酬金載列如下：

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
基本薪金及津貼	1,104	1,020
酌情花紅	919	483
其他福利(包括退休金)	175	169
	2,198	1,672

酬金範圍如下：

	人數	
	截至2018年 12月31日 止年度	截至2017年 12月31日 止年度
酬金範圍		
1,000,000 港元及以下	—	1
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	1	1
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	1	—
	2	2

26. 員工成本(包括董事酬金)(續)

(b) 董事及主要行政人員酬金

各董事及主要行政人員薪酬載列如下：

截至2018年12月31日止年度(人民幣千元)：

姓名	袍金	工資	酌情花紅	房屋津貼	其他福利 之估計 現金價值	僱主於退休 福利計劃 之供款	就接受出任 董事之已付 或應收薪酬	就董事管理 本公司或其 附屬企業之 事務之其他 職務之已付 或應收薪酬	其他	總計
執行董事										
何國強	-	865	-	-	-	-	-	-	15	880
何建紅	-	1,337	-	-	-	-	-	-	15	1,352
陳躍武	-	801	-	-	-	-	-	-	56	857
周寧	-	522	-	-	-	-	-	-	125	647
非執行董事										
季玲玲	358	-	-	-	-	-	-	-	-	358
趙凱珊	132	-	-	-	-	-	-	-	-	132
張立基	132	-	-	-	-	-	-	-	-	132
梁愷健	132	-	-	-	-	-	-	-	-	132

26. 員工成本(包括董事酬金)(續)

(b) 董事及主要行政人員酬金(續)

截至2017年12月31日止年度(人民幣千元)：

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

(c) 董事退休福利

於本年度，概無就董事於其服務或其他有關本公司或其附屬公司事務管理的服務而向董事直接或間接支付或作出，或董事應收由本集團提供的退休福利(2017年：無)。

(d) 董事終止福利

於本年度，概無就終止董事服務而向董事直接或間接支付或作出，或董事應收的款項或福利；及概無任何應付款項(2017年：無)。

26. 員工成本(包括董事酬金)(續)

(e) 就獲提供董事服務而給予第三者的代價

於本年度，概無就獲提供董事服務而給予第三者的代價，或第三者可就提供董事服務而收取的代價(2017年：無)。

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

概無向董事、受控制法人團體及關連實體作出貸款、類似貸款及其他交易(2017年：無)。

(g) 董事於交易、安排或合約的重大權益

於本年底或本年度內任何期間，並無有關本集團業務而本公司作為訂約方且董事擁有直接或間接實質利益的重大交易、安排及合約(2017年：無)。

27. 財務收入 – 淨額

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
短期銀行貸款產生的利息開支	(1,445)	(1,223)
匯兌(損失)/收益	(208)	800
財務費用	(1,653)	(423)
財務收入		
– 銀行存款	4,582	3,882
– 提供予PALL-AUSTAR JV的貸款(附註33(b)(v))	491	450
	5,073	4,332
	3,420	3,909

28. 所得稅(開支)／抵免

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
當期所得稅開支	(3,036)	(1,755)
遞延所得稅(開支)／抵免(附註10)	(342)	5,978
	(3,378)	4,223

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

本集團附屬公司於英屬維爾京群島根據英屬維爾京群島《國際商業公司法》(或視乎情況，《英屬維爾京群島商業公司法》)註冊成立，獲豁免繳納地方所得稅。

年內，本集團於香港的附屬公司的稅項乃根據估計應課稅利潤的16.5%(2017年：16.5%)計算。

年內，本集團於德國的附屬公司的稅項乃根據估計應課稅利潤的15.0%(2017年：15.0%)計算。

中國企業所得稅乃根據中國稅務法律及法規對在中國註冊成立的附屬公司以其法定損益為基準，經就所得稅而言毋須課稅或不可扣減的若干收入及開支項目作出調整後計算。根據中國政府頒佈的《中國企業所得稅法》，本公司中國附屬公司的稅率為25%，惟享有優惠稅率的若干附屬公司除外。上海奧星製藥裝備有限公司(「上海奧星」)、奧星衡迅生命科技(上海)有限公司(「奧星衡迅」)及奧星製藥設備(石家莊)有限公司(「奧星石家莊」)為獲中國相關地方當局認證的高新技術企業。該等公司在符合稅法相關要求時享有15%的優惠企業所得稅稅率。奧星石家莊自2014年起享有優惠企業所得稅稅率，並於2015年續期「高新技術企業」資格另外三年。於截至2018年12月31日止年度，奧星石家莊續期「高新技術企業」資格另外三年。上海奧星及奧星衡迅自2013年起享受企業所得稅優惠稅率，並於2016年續期「高新技術企業」資格另外三年。截至2018年12月31日止年度，河北奧恒工程設計諮詢有限公司(「河北奧恒」)符合微小企業標準，並享受20%的優惠所得稅稅率，且合資格按應課稅收入的50%計算所得稅。

28. 所得稅(開支)／抵免(續)

本集團除稅前利潤／(虧損)的稅項與按法定稅率計算的理論金額之差異載列如下：

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
除所得稅前利潤／(虧損)	3,498	(58,420)
按適用法定稅率計算的稅項開支	(767)	8,824
未確認遞延所得稅的損失影響	(6,124)	(11,667)
不可扣稅的開支	(739)	(789)
預扣稅	651	5,608
非應課稅收入	1,297	650
研發開支額外稅項扣減	2,275	1,345
其他	29	252
所得稅(開支)／抵免	(3,378)	4,223

29. 每股盈利／(虧損)

(a) 基本

每股基本盈利／(虧損)乃按照本公司擁有人應佔盈利／(虧損)除以本年度已發行普通股加權平均數計算。

	截至2018年 12月31日 止年度	截至2017年 12月31日 止年度
本公司擁有人應佔盈利／(虧損)(人民幣千元)	107	(54,085)
已發行普通股加權平均數(以千計)	512,582	512,582
每股基本盈利／(虧損)(人民幣元)	0.00	(0.11)

(b) 攤薄

由於本公司於截至2018年及2017年12月31日止各年度並無攤薄普通股，故截至2018年及2017年12月31日止年度的每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同。

30. 股息

董事會不建議派付截至2018年12月31日止年度的末期股息(2017年：無)。

31. 合併現金流量表附註

(a) 除所得稅前利潤／(虧損)與營運所用現金流量淨額的對賬：

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
除所得稅前利潤／虧損	3,498	(58,420)
經調整：		
折舊(附註6)	7,573	7,914
攤銷(附註7、8)	2,023	945
金融及合同資產的減值損失淨額	4,066	-
處置物業、廠房及設備的損失	175	20
貿易應收款項及應收票據撥備	-	3,731
預付款項及其他應收款項減值／(轉回)	101	(25)
存貨減值	6,868	8,910
應收客戶合同工程款項減值	-	4,232
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	(11,662)	(5,181)
財務收入 - 淨額(附註27)	(3,420)	(3,909)
遞延收入(附註20)	(866)	(45)
營運資金變動：		
受限制現金(增加)／減少	(88,946)	2,001
存貨(增加)／減少	(54,606)	4,376
貿易及其他應收款項增加	(77,408)	(46,629)
貿易及其他應付款項增加	86,426	7,722
應付客戶合同工程款項增加	-	30,243
應收客戶合同工程款項減少	-	36,107
合同負債減少	55,394	-
合同資產增加	(12,237)	-
遞延收入增加	3,822	-
經營所用的現金	(79,199)	(8,008)

31. 合併現金流量表附註(續)

(b) 非現金投資及融資活動

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
因轉自存貨而取得物業、廠房及設備	11,214	310

(c) 債務淨額對賬

本節載列所呈列各期間的債務淨額及債務淨額變動分析。

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物	196,459	309,320
借款 – 須於一年內償還	(25,888)	(20,000)
債務淨額	170,571	289,320
現金及高流動性投資	196,459	309,320
總債務	(25,888)	(20,000)
債務淨額	170,571	289,320

31. 合併現金流量表附註(續)

(c) 債務淨額對賬(續)

	其他資產	融資活動 產生的負債	總計 人民幣千元
	現金 人民幣千元	於一年內 到期的借款 人民幣千元	
於2018年1月1日的債務淨額	309,320	(20,000)	289,320
現金流量	(112,653)	(5,888)	(118,541)
匯兌調整	(208)	-	(208)
於2018年12月31日的債務淨額	196,459	(25,888)	170,571

32. 承諾

(a) 資本承諾

已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
已訂約但尚未產生的資本開支：		
物業、廠房及設備	1,688	1,849
無形資產	537	328
	2,225	2,177

32. 承諾(續)

(b) 經營租賃承諾

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

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
1年以內	5,361	4,259
1至5年	9,023	2,642
5年以上	1,721	–
	16,105	6,901

33. 關聯方交易

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

(a) 截至2018年及2017年12月31日止年度，下列公司及人士為本集團關聯方：

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

33. 關聯方交易 (續)

(b) 重大關聯方交易

於年內，本集團與關聯方進行了以下重大交易：

(i) 購買貨物及接受服務

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
PALL-AUSTAR WFOE	28,473	22,487
STERIS-AUSTAR WFOE	55,988	21,939
ROTA KG	481	3,286
Austar Limited	-	15
	84,942	47,727

(ii) 銷售貨物及提供服務

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
STERIS-AUSTAR WFOE	15,416	8,764
PALL-AUSTAR WFOE	1,473	1,230
Austar Limited	47	-
	16,936	9,994

(iii) 租金開支

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
顧迅女士	935	935
Austar Limited	91	88
	1,026	1,023

33. 關聯方交易 (續)

(b) 重大關聯方交易 (續)

(iv) 租金及雜項收入

	截至 2018 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2017 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
STERIS-AUSTAR WFOE	420	414

(v) 向合營公司提供的貸款及利息收入

	截至 2018 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2017 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
PALL-AUSTAR JV 利息收入	491	450

(c) 關聯方結餘

(i) 應收／預付關聯方款項

	於 2018 年 12 月 31 日 人民幣千元	於 2017 年 12 月 31 日 人民幣千元
來自以下各方之應收款項：		
PALL-AUSTAR JV (附註 16)	9,724	8,464
STERIS-AUSTAR WFOE	9,588	5,324
顧迅女士	468	468
PALL-AUSTAR WFOE	254	148
Austar Limited	16	13
預付款項予：		
STERIS-AUSTAR WFOE	16	948
ROTA KG	442	—
顧迅女士	234	—
	20,742	15,365

33. 關聯方交易 (續)

(c) 關聯方結餘 (續)

(ii) 應付關聯方款項

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
PALL-AUSTAR WFOE	5,960	6,420
STERIS-AUSTAR WFOE	7,378	1,387
ROTA KG	10	144
	13,348	7,951

(d) 主要管理人員薪酬

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元
薪金及紅利	6,072	6,036
退休金及其他	385	394
	6,457	6,430

34. 抵押作為保證的資產

就短期借款抵押作為保證的資產賬面值為：

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
物業、廠房及設備	7,089	7,830
土地使用權	5,500	5,650
抵押作為保證的資產總值	12,589	13,480

35. 本公司資產負債表及儲備變動

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
資產		
非流動資產		
於附屬公司的投資	108,029	103,060
	108,029	103,060
流動資產		
預付款項及其他應收款項	232,001	173,863
現金及現金等價物	112,594	163,539
資產總額	452,624	440,462
權益及負債		
本公司擁有人應佔權益		
股本	4,071	4,071
資本盈餘	411,879	411,879
外幣折算差額	42,582	21,793
留存溢利	(7,951)	(809)
權益總額	450,581	436,934
負債		
非流動負債		
貿易及其他應付款項	2,043	3,528
負債總額	2,043	3,528
權益及負債總額	452,624	440,462

35. 本公司資產負債表及儲備變動(續)

本公司儲備變動

	資本盈餘 人民幣千元	外幣折算差額 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元
於2017年1月1日	411,879	52,056	(11,540)
年內溢利	-	-	10,731
外幣折算差額	-	(30,263)	-
於2017年12月31日	411,879	21,793	(809)
於2018年1月1日	411,879	21,793	(809)
年內虧損	-	-	(7,142)
外幣折算差額	-	20,789	-
於2018年12月31日	411,879	42,582	(7,951)

本公司資產負債表由董事會於2019年3月28日批准，並由以下人士代表董事會簽署：

何國強先生
執行董事

周寧女士
執行董事

36. 附屬公司

以下為於2018年12月31日主要附屬公司清單：

公司名稱	法律實體類型	註冊成立國家/ 地點及日期	已發行 及繳足股本	本集團所佔 股本權益	主要業務/經營地點
直接擁有：					
奧星設備有限公司	有限責任公司	英屬維爾京群島/ 2005年1月25日	美元 100	100%	投資控股/英屬維爾京群島
間接擁有：					
上海奧星	有限責任公司	中國上海/2003年8月20日	美元 20,638,528	100%	提供一體化工程解決方案、 製藥設備製造/中國
奧星石家莊	有限責任公司	中國石家莊/2004年7月9日	人民幣 20,060,000	100%	提供一體化工程解決方案、 製藥設備製造、維護及 GMP合規性服務/中國
奧星衡迅	有限責任公司	中國上海/2001年3月29日	人民幣 6,660,000	100%	分銷及代理/中國
奧星潔淨設備(上海) 有限公司	有限責任公司	中國上海/2007年11月12日	人民幣 2,155,446	100%	提供潔淨室圍護結構系統的一 體化解決方案/中國
APPS	有限責任公司	香港/2012年4月20日	港元 55,812,404	100%	投資控股及分銷及代理/香港
Austar Europe S.r.l	有限責任公司	意大利/2012年7月27日	歐元 20,000	100%	提供諮詢服務/意大利
APTS SJZ	有限責任公司	中國石家莊/2014年5月6日	人民幣 43,000,000	100%	提供潔淨室圍護結構系統的一 體化解決方案/中國
奧星製藥科技(石家莊) 有限公司	有限責任公司	香港/2015年1月27日	港元 100	100%	投資控股/香港

36. 附屬公司 (續)

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

36. 附屬公司(續)

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

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

37. 或然負債

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

於2018年12月31日，本集團就ROTA KG動用的兩份金額合共為887,000歐元(約為人民幣6,960,000元)的不可撤銷信用證向銀行提供擔保。其載有本集團就該等擔保面臨的最大風險。

五年財務概要

業績

	截至12月31日止年度				
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
收入	816,585	546,933	672,545	627,544	679,750
銷售成本	(612,191)	(425,401)	(512,838)	(473,297)	(451,143)
毛利	204,394	121,532	159,707	154,247	228,607
銷售及市場推廣開支	(105,635)	(100,473)	(82,687)	(71,002)	(65,134)
行政開支	(77,450)	(70,946)	(68,103)	(56,213)	(57,278)
金融及合同資產之減值損失淨額	(4,066)	–	–	–	–
研發開支	(30,308)	(26,062)	(32,041)	(26,908)	(23,594)
其他收入	3,148	7,438	2,103	2,860	2,097
其他(損失)/收益 – 淨額	(1,667)	1,001	(2,083)	278	(288)
經營(損失)/利潤	(11,584)	(67,510)	(23,104)	3,262	84,410
財務收入/(開支) – 淨額	3,420	3,909	2,208	(928)	(809)
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	11,662	5,181	3,395	5,256	4,224
除所得稅前利潤/(損失)	3,498	(58,420)	(17,501)	7,590	87,825
所得稅(開支)/抵免	(3,378)	4,223	(1,169)	(1,207)	(22,632)
年度利潤/(損失)	120	(54,197)	(18,670)	6,383	65,193
以下人士應佔利潤/(損失)：					
本公司擁有人	107	(54,085)	(18,670)	6,384	65,193
非控制性權益	13	(112)	–	(1)	–
年度利潤/(損失)	120	(54,197)	(18,670)	6,383	65,193

資產及負債

	於12月31日				
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元
資產總額	1,071,370	881,567	914,776	960,985	869,390
負債總額	588,447	401,180	368,661	410,001	320,334
總資產減流動負債	494,443	489,905	561,286	567,721	564,727
本公司擁有人應佔權益總額	480,964	478,441	546,114	550,983	549,055