

下文為本公司的核數師兼申報會計師安達信公司（香港執業會計師）就載入本招股章程而編製的會計師報告全文：—



敬啟者：

以下為吾等就有關 Everpride Biopharmaceutical Company Limited（中遠威生物製藥有限公司）（「貴公司」）及其附屬公司（下文統稱「貴集團」）截至二零零零年十二月三十一日止兩個年度各年（「有關期間」）的財務資料，按下文第1節所述的呈報基準而編製的報告，以便轉載在 貴公司於二零零一年七月十六日刊發的招股章程（「招股章程」）內。

貴公司於二零零零年八月一日於開曼群島註冊成立。根據本招股章程附錄四所載的集團重組（「重組」）， 貴公司已成為 貴集團的控股公司。

貴集團主要在中華人民共和國（「中國」）從事生產及銷售「溶栓膠囊」。

於本報告日期， 貴公司擁有下列附屬公司的直接或間接權益：

名稱	註冊成立 日期及地點	貴公司應佔 股權百分比		資本		主要業務
		直接	間接	註冊資本	實繳資本	
Garner International Investments Limited （（Garner International））	二零零零年 八月一日 英屬處女群島	100%	—	50,000美元	1美元	投資控股
中遠威藥業（香港） 有限公司 （「中遠威香港」）	二零零零年 一月三日 香港	—	100%	10,000港元	100港元	銷售「溶栓 膠囊」

名稱	註冊成立 日期及地點	貴公司應佔 股權百分比		資本		主要業務
		直接	間接	註冊資本	實繳資本	
Scylla Assets Limited （「Scylla Assets」）	二零零零年 八月一日 英屬處女群島	—	100%	50,000美元	1美元	投資控股
山西中遠威藥業 有限公司 （「中遠威藥業」）	一九九五年 五月二十三日 中國	—	100%	1,000,000美元	1,000,000美元	生產及銷售 「溶栓 膠囊」

除有關重組的交易外，貴公司、Garner International、中遠威香港和 Scylla Assets 自註冊成立以來並未進行任何重組以外的重大業務，故彼等並無編製經審核的財務報表，然而，吾等已審閱各公司自註冊成立以來至本報告之日期止的所有重大交易。

中遠威藥業截至一九九九年十二月三十一日及二零零零年十二月三十一日止各年度的法定財務報表，是按適用於中國企業的有關會計准則及財務法規（「中國會計准則」）編製，並經中國註冊會計師審核。貴公司、Garner International、Scylla Assets 及中遠威香港的管理賬目乃按國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則（「國際會計準則」）編製。就本報告而言，吾等已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的核數準則及指引，獨立審核組成貴集團所有公司截至二零零零年十二月三十一日止兩個年度各年的按國際會計準則編制的合併財務報表，並根據香港會計師公會所發出的「招股章程及申報會計師」核數指引進行吾等認為適當的額外程序。

下文第3節及第4節所載貴集團截至有關期間的合併經營業績以及貴集團於二零零零年十二月三十一日的合併資產淨值的概要（「該等概要」），乃根據組成貴集團各公司的經審核財務報表或可用的管理賬目，以及按下文第1節所述的呈報基準，並假設現行的集團架構於有關期間內已一直存在而編製，並已經作出吾等認為適當的調整。

各公司的董事須負責編製真實而公平的財務報表。在編製該等財務報表時，董事必須選擇及貫徹採用合適的會計政策。貴公司董事亦須負責編製該等概要。吾等的責任是就該等概要表達獨立的意見。

吾等認為，就本報告而言及按第1節載列的呈報基準，該等概要連同其附註真實及公平地反映貴集團於有關期間的合併經營業績，以及貴集團於二零零零年十二月三十一日的合併資產淨值。

1. 呈報基準

該等概要包括 貴集團各公司於有關期間或自其各自成立日期起至二零零零年十二月三十一日止期間(取其較短期間)的合併經營業績及 貴集團於二零零零年十二月三十一日的合併資產及負債, 猶如 貴集團的重組是在有關期間開始時已經完成而現時的集團結構在有關期間內已一直存在。該等概要乃根據本集團的管理賬目而編製, 並按下文第2段所載的會計政策及作出吾等認為合適的調整後重新列賬。

所有集團內公司間的重大交易及結餘已於編製合併賬目時予以抵銷。

2. 主要會計政策

以下為 貴集團編製本報告所載財務資料時採用的主要會計政策：—

(a) 附屬公司

附屬公司乃指 貴公司所控制的公司。當 貴公司有權管治附屬公司的財務及經營政策而從其業務得益時, 則具有控制權。

(b) 收入確認

如果與交易相關的經濟利益可能流向 貴公司, 而相關的收入和成本(如適用)能夠可靠地計量, 收入可按下列基準予以確認：—

(i) 藥品銷售

藥品銷售在藥品發出以及藥品所有權的風險及回報轉移給客戶時確認。銷售額為出售藥品的發票金額(不含增值稅)減去退貨及折扣後的淨值。

(ii) 利息收入

利息收入是就尚存本金及以適用利率按時間比例基準確認入賬。

(c) 固定資產與折舊

固定資產按成本值減累計折舊及累計貶值損失列賬。成本值包括令固定資產可投入運作的相關運輸及安裝開支。固定資產投入運作後所產生的維修保養開支, 計入當期的合併經營業績內。在能夠證明有關支出可預期增加使用有關資產的未來經濟效益時, 該等開支將被資本化成為固定資產的額外成本值。

折舊是按估計可使用年限，以直線法撇銷固定資產的成本值。估計可使用年期如下：

樓宇	20年
設備及機器	10年
辦公室設備	8年
汽車	6年

資產的可使用年限及折舊方法均作定期審閱。

(d) 土地使用權及折舊

土地使用權按成本值減累計折舊及累計貶值損失列賬。土地使用權的攤銷按40年的出讓年期，以直線法攤銷。

(e) 在建工程

在建工程指興建中的廠房及物業，按成本值列賬。成本值包括建築成本、廠房及設備和其他直接成本(加上在興建期間作為該等項目融資的外幣借貸的借貸成本，包括利息費用及滙兌差額，並視為利息成本調整的部分)。

當資產已竣工並可投入使用時，在建工程才開始折舊。

(f) 無形資產及攤銷

無形資產以成本值減累計攤銷及累計貶值損失後列賬。無形資產以直線法按預期未來經濟使用年限分10年攤銷。

(g) 借貸成本

借貸成本乃作為費用支出列賬，但因購買、興建或生產需要頗長期間才能達至其擬定用途而產生的直接有關借貸成本，將予以資本化作為資產成本的一部分。當資產的支出及借貸成本產生時，以及籌備該資產作其擬定用途的活動進行時，借貸成本的資本化才開始。借貸成本按該資產達至其擬定用途時的相關借貸的加權平均成本予以資本化。若導致資產賬面值超過其可收回值，則列作貶值損失入賬。

(h) 研究及開發成本

研究及開發成本指開發新產品的所有直接應佔成本。研究及開發成本兩者皆於產生時計作費用，而嚴格符合下述所有標準的項目開發成本則作遞延：

- 產品或工序可以清楚的界定，而有關的成本可以獨立認定及可靠衡量；
- 產品在技術上的可行性已得到證實；

- 打算銷售或者內部使用的產品或工序；
- 產品存在潛在市場，或如果是為內部使用，其有用性已得到證實；及
- 存在足夠的技術、財務及其他資源以完成此項目。

(i) 廣告費

廣告費指為進行廣告宣傳活動而產生的相關開支，並於產生時計作費用。

(j) 存貨

存貨按成本值及可變現淨值兩者中較低者列賬。成本值按加權平均基準計算，包括購買成本、轉換成本及使存貨達至目前位置及狀態所發生的其他成本。可變現淨值為日常業務中的估計正常售價減去預期直至完成時所產生的額外成本及有關分銷費用。

當存貨被出售時及有關收入被確認時，存貨將按賬面金額在有關期間確認為費用。存貨因撇減到可變現淨值而被撇減的金額以及存貨的所有損失在撇減或損失發生期間作為費用被確認。由於可變現淨值增加使得存貨被撇減的金額有一部分需要轉回時，被轉回的金額在轉回的期間作為支出之減少入賬。

(k) 應收賬款

應收賬款按面值減呆賬撥備後列賬。

(l) 現金及現金等價物

現金乃指庫存現金及存放於銀行的活期存款。

現金等價物乃指期限不超過三個月，可隨時轉換為已知金額之現金，且價值改變風險很小的短期投資。

(m) 稅項

貴集團按財務報表的收益為基準經就毋須繳納所得稅的收入及支出項目作出調整後撥出稅項撥備。

遞延稅項以資產負債表負債法按各資產或負債的稅基與其賬面值兩者間的重大暫時性差異而計撥撥備。各資產或負債的稅基為其可扣稅或應計稅的金額。所有應繳稅項的暫時性差異均確認為遞延稅項負債。遞延稅項資產的確認以預計可用於扣減未來應課稅盈利的金額為限。

(n) 外幣換算

貴集團的賬目以人民幣（「人民幣」）記賬。以人民幣以外的其他貨幣記賬的交易，按交易當日中國人民銀行（「人民銀行」）公佈的適用匯率換算。以其他貨幣記賬的貨幣性資產及負債，按結算日人民銀行公佈的適用匯率換算為人民幣。以其他貨幣記賬的非貨幣性資產及負債按過往匯率換算。滙兌差額已記入經營業績內。

(o) 退休金福利

根據中國現行法律及法規規定，中遠威藥業當為其中國員工按月向政府機構購買基本養老保險。基準為按省政府制定的標準工資的23%，其中的17%由中遠威藥業承擔，其餘部分由員工承擔。員工退休後的養老金由政府機構負擔。中遠威藥業按應計基準將供款入賬。

(p) 金融工具

於資產負債表上列賬的金融資產及金融負債包括現金及銀行存款，應收賬款及其他應收款項、應付款項及借貸。確認及計算上述各項目的會計政策分別在各有關的會計政策中披露。

金融工具依據合約安排的實質分為負債或權益。與金融工具相關的利息、股息、收益和損失分類為負債並申報為費用或權益。向金融工具持有者作出的分派分類為權益並直接扣減權益。當貴公司擁有抵銷已確認金額的法定執行權利，且擬以淨額為基礎進行結算，或同時變現資產和結算負債時，金融工具則互相抵銷。

(q) 資產的貶值

當事件或情況的變化顯示資產的賬面值將不可收回時，要對物業、廠房和設備以及無形資產的貶值進行審閱。當資產的賬面值超過其可收回值時，以成本值列賬的物業、廠房和設備以及無形資產應確認資產貶值並於收益中確認為貶值損失。可收回值為資產的淨售價及使用值兩者較高者。淨售價指於公平交易中出售資產所取得的金額，而使用值指預期來自持續使用資產及於使用年限結束後出售資產的估計未來現金流量的現值。可收回值乃按個別資產估計，或倘不可能的話，乃按產生現金的單位估計。

如顯示資產所確認的貶值損失不再存在或已減少，則過往年度所確認的貶值損失將撥回。該項撥回將記錄為收入。

(r) 撥備

當及僅當貴集團因過去事項而有一項現時的（法定或推定）承擔時，結算該承擔很可能（即相當有可能多於不可能）需要含經濟利益的資源流出貴集團，且當該承擔的數額可作可靠的估計時，則才可確認撥備。於各結算日審閱及調整撥備以反映當時

的最佳估計。如果貨幣時間值的影響重大，則撥備數額應是結算承擔預期需要支出的現值。

(s) 或有負債

財務報表並不確認或有負債。除非含有經濟利益的資源流出的可能性極小，則或有負債應予以披露。

財務報表並不確認或有資產。當經濟利益流入的可能性較大時，則或有資產應予以披露。

(t) 結算日後事項

對結算日已經存在的事項提供額外資料的結算日後事項，或是顯示持續經營假設不適用的結算日後事項，應在財務報表予以反映。當結算日後事項為重大的非調整事項時，則應在財務報表的附註中披露。

3. 合併經營業績

以下為 貴集團截至有關期間的合併經營業績概要，該概要乃根據上文第1節所述基準，並已包括吾等認為適當的調整後而編製：

		截至十二月三十一日 止年度	
		一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元
附註			
營業額	(a)	82,358	144,176
銷售成本		(22,208)	(44,328)
毛利		60,150	99,848
銷售及市場推廣費用		(34,191)	(38,148)
管理費用		(5,091)	(11,221)
其他經營支出		(1,274)	(1,029)
經營盈利		19,594	49,450
財務費用		(115)	(434)
除稅前盈利	(b)	19,479	49,016
所得稅支出	(c)	—	—
年度純利		19,479	49,016
股息	(d)	(5,810)	(28,000)
每股盈利	(e)	4.2分	10.7分
— 基本			
— 攤薄		不適用	不適用

附註：

(a) 營業額

貴集團的營業額均來自銷售「溶栓膠囊」並已減去退貨及折扣。

貴集團截至一九九九年十二月三十一日止年度的全部營業額均源自中國的銷售。截至二零零零年十二月三十一日止年度 貴集團營業總額99.2%源自中國的銷售，而 貴集團營業總額0.8%源自海外的銷售。

(b) 除稅前盈利

除稅前盈利在扣除及計入下列各項後列賬：—

	截至十二月三十一日止年度	
	一九九九年	二零零零年
	人民幣千元	人民幣千元
已計入：		
利息收入	13	183
已扣除：		
廣告費	30,527	32,813
僱員成本	3,605	7,465
捐贈開支	1,050	984
研究及開發成本	600	530
折舊	93	567
攤銷無形資產	100	100
利息費用	123	426

(c) 稅項

貴集團於有關期間，概無取自或源自香港的應課稅盈利，故未有就香港利得稅作出撥備。

貴公司的附屬公司中遠威藥業須就其法定財務報表(已根據有關所得稅法調整)所呈報的應課稅收入繳納中國企業所得稅。根據中國有關所得稅法和法規，中遠威藥業自首個獲利年度起兩年內可獲豁免全部企業所得稅，隨後三年則獲寬減50%企業所得稅。截至二零零零年十二月三十一日止年度乃中遠威藥業的第二個獲利年度，因此並無須在截至有關期間就中國企業所得稅作出撥備。

由於截至有關期間並無重大的暫時性差異，故無重大未撥備的遞延稅項。

(d) 股息

根據於一九九九年十月八日通過的董事會決議案，中遠威藥業董事會議決向一九九九年九月三十日的股東派付股息人民幣5,810,000元，而當時股東將股息再投入，使中遠威藥業的註冊資本增加人民幣5,810,000元（約合700,000美元）。

根據董事會於二零零零年十月十日通過的決議案，貴公司董事會議決向二零零零年九月三十日的股東派付為數達人民幣28,000,000元的股息。

	截至十二月三十一日止年度	
	一九九九年	二零零零年
	人民幣千元	人民幣千元
向 貴公司股東派付的股息	5,810	28,000

(e) 每股盈利

每股基本盈利是根據有關期間股東應佔盈利及假設在配售前的460,000,000股已發行普通股計算，猶如重組已於一九九九年一月一日完成。由於在有關期間終結及截至有關期間內，並無潛在的具攤薄性的普通股，故並無呈報每股攤薄盈利。

(f) 董事及高級行政人員的酬金

(1) 在有關期間內，貴公司向董事支付酬金詳情如下：—

	截至十二月三十一日止年度	
	一九九九年	二零零零年
	人民幣千元	人民幣千元
鍾志孟先生 — 薪金	—	255
鍾志剛先生 — 薪金	24	24
張學敏先生 — 薪金	—	467
	24	746

在有關期間內，董事並無收取任何袍金、花紅及退休金計劃利益。

(2) 向五位最高薪人士 (包括董事及高級管理人員) 支付的酬金詳情如下：—

	截至十二月三十一日止年度	
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元
基本薪金及津貼	90	866
	人數	人數
董事	1	3
僱員	4	2
	5	5

- (3) 在有關期間內，上述五位最高薪人士的個別年薪級別處於零至人民幣1,000,000元間。
- (4) 在有關期間內，上述五名最高薪人士 (包括董事及僱員) 並未獲得任何作為鼓勵加入 貴集團的酬金或於加入 貴集團後的報酬或失去職位的賠償。

(g) 退休金計劃

中遠威藥業的所有全職中國僱員均享有相等於他們於退休日的基本薪金的每年退休金。中國政府負責退休僱員的退休金責任。中遠威藥業須每年按僱員的薪金的17%向國家資助的退休計劃供款。

中遠威藥業作出的退休金計劃供款詳情如下：—

	截至十二月三十一日止年度	
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元
退休金計劃供款	99	189

除上文所述外， 貴集團並無提供任何退休福利或終止僱用福利。

4. 合併資產淨值

以下為 貴集團於二零零零年十二月三十一日的合併資產淨值概要，該概要乃根據上文第1節所述基準，並已包括吾等認為適當的調整後而編製：—

	附註	人民幣千元	人民幣千元
固定資產，淨值	(a)		23,992
無形資產，淨值	(b)		384
流動資產			
存貨	(c)	46,272	
應收賬款		4,448	
預付款項及其他應收款項	(d)	6,416	
現金及銀行存款	(e)	16,430	
流動資產總值		73,566	
流動負債			
短期銀行貸款	(f)	(5,700)	
應付賬款		(8,461)	
應繳稅項	(g)	(8,796)	
銷售代理商的保證金		(14,194)	
其他流動負債	(h)	(20,047)	
流動負債總值		(57,198)	
流動資產淨值			16,368
資產淨值			40,744

附註：—

(a) 固定資產，淨值

	成本值 人民幣千元	累計折舊 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
土地使用權*	1,250	—	1,250
樓宇	15,869	(230)	15,639
設備及機器	487	(104)	383
辦公室設備	883	(170)	713
汽車	3,604	(265)	3,339
在建工程	2,668	—	2,668
	24,761	(769)	23,992

* 土地使用權指為獲得 貴公司廠房所在地，位於山西省太谷縣的為期四十年的土地使用權而向太谷縣政府支付的土地使用費。

(b) 無形資產，淨值

無形資產代表由 貴集團購入在中國國內外生產和銷售「溶栓膠囊」產品的獨家生產權。

	人民幣千元
成本值	1,000
減：累計攤銷	(616)
	<u>384</u>

(c) 存貨

	人民幣千元
原材料	45,917
製成品	355
	<u>46,272</u>

(d) 預付款項及其他應收款項

	人民幣千元
預付款項	1,768
應收員工款項 (由員工持有的零用現金)	680
其他	3,968
	<u>6,416</u>

(e) 現金及銀行存款

於二零零零年十二月三十一日， 貴集團的現金及銀行存款包括仍未能自由兌換為外幣的人民幣9,128,509元。

(f) 短期銀行貸款

於二零零零年十二月三十一日， 貴集團的短期貸款為人民幣5,700,000元，以 貴集團的700,000美元存款為抵押，年利率為7.254%至7.605%。

(g) 應繳稅項

應繳稅項主要包括中遠威藥業應繳的增值稅（「增值稅」）。

中遠威藥業在中國依法繳納增值稅，按銷售貨物總售價的一般稅率17%計提。購買原材料、半製成品等所繳納進項稅已用來抵扣銷售貨物時應繳納的增值稅以釐定應繳增值稅淨額。

(h) 其他流動負債

	人民幣千元
預收賬款	6,240
應付購買固定資產款項	5,960
應付銷售代表酬金	4,379
應計工資	1,231
其他	2,237
	<u>20,047</u>

(i) 儲備及盈利分配

貴集團在有關期間儲備變動如下：—

	截至十二月三十一日止年度	
	一九九九年	二零零零年
	人民幣千元	人民幣千元
法定盈餘儲備*		
年初	—	1,948
轉自保留盈利	1,948	5,371
年末	<u>1,948</u>	<u>7,319</u>
(累積虧損)／保留盈利		
年初	(2,146)	9,575
年度盈利	19,479	49,016
轉至法定盈餘儲備	(1,948)	(5,371)
股息	(5,810)	(28,000)
年末	<u>9,575</u>	<u>25,220</u>

* 根據中國法律及法規規定，中遠威藥業須按其股息分派前按法定財務賬目所申報的純利提取若干法定基金，即儲備基金及職工獎勵與福利基金。儲備基金按中遠威藥業的純利的10%提取，而當儲備基金累計額達到中遠威藥業註冊資本的50%時可不再提取。職工獎勵與福利基金的提取由中遠威藥業董事會酌情決定。儲備基金只有在經過相關的機關授權後才可以用於彌補累積虧損或轉增資本。職工獎勵與福利基金只作為中遠威藥業員工發放花紅或集體的公益支出的特殊用途，而用職工獎勵與福利基金所購買的資產並不屬於中遠威藥業的一項資產。

按國際會計準則，職工獎勵與福利基金的提取已包括在費用內，而基金的餘額已計作中遠威藥業的一項負債。

5. 分部資料

貴集團主要在一個行業及一個分部經營業務，故未列示分部資料。

6. 承擔及或有負債

(a) 資本承擔

於二零零零年十二月三十一日，貴集團並無任何重大承擔。

(b) 或有負債

於二零零零年十二月三十一日，貴集團並無任何重大或然負債。

7. 金融工具

(i) 公允價值

貴集團的現金及銀行存款、應收賬款及其他應收賬款、應付款項及借貸等工具因於短期內到期，故其賬面值約等於其公允價值。

貴集團未曾訂立任何外匯遠期合同以對沖匯率風險。

(ii) 信用風險

現金及銀行存款、應收賬款及其他應收款項之賬面值為貴集團有關財務資產的最大信用風險。

現金存於銀行，而存款的實際加權平均年利率介乎0.99%至5.0625%。

貴集團的大部份應收賬款為向第三方客戶的銷售收入。貴集團對客戶的財務狀況進行持續的信用評審，但通常不會為應收賬款要求取得擔保。有關期間內，概無客戶佔總收入超過10%。

其他財務資產並不存在重大的信用風險。

(iii) 利率風險

貴集團短期銀行貸款的利率及還款條款於附註4(f)中披露。

8. 最終控股公司

貴公司董事認為，在英屬處女群島註冊成立的 Montgomery Property Limited 為最終控股公司。

9. 結算日後事項

於二零零零年十二月三十一日後進行的重要事項如下：—

現時組成 貴集團的各公司曾進行重組，以籌備 貴公司的股份在香港聯合交易所有限公司創業板上市。有關 貴公司註冊成立及重組的詳情已載於 貴公司發出的招股章程附錄四內。

10. 結算日後的財務報表

貴公司或現時組成 貴集團的任何公司並無編製二零零零年十二月三十一日以後任何期間的經審核財務報表。此外， 貴公司或現時組成 貴集團的任何公司並無於二零零零年十二月三十一日以後宣派或派付股息或其他分派。

此致

中遠威生物製藥有限公司
新加坡發展亞洲融資有限公司
列位董事 台照

安達信公司
執業會計師
謹啓

二零零一年七月十六日