

**ANDERSEN**

安達信公司

香港
皇后大道中15號
置地廣場
公爵大廈21樓

敬啟者：

以下所載為我們就東北虎藥業股份有限公司（「貴公司」），前身為吉林東北虎醫藥科研開發有限公司（「藥研公司」），截至一九九九年及二零零零年十二月三十一日止兩個年度及截至二零零一年八月三十一日止八個月（「有關期間」）的財務資料按下文第一節中附註1所載之呈報基準而編制的報告，以備載入於二零零二年二月二十日刊發的 貴公司配售章程（「配售章程」）內。

如配售章程「歷史」一節中所述， 貴公司是一家於一九九八年十一月二十日在中國內地註冊成立的有限責任公司，主要從事藥品開發及銷售業務。於二零零零年二月十一日， 貴公司通過增加及分配權益予吉林市東北虎製藥有限公司（「製藥公司」）股東的方式收購製藥公司全部業務、資產及負債。收購後，製藥公司停止其營運，而 貴公司的主要業務轉為藥品的開發、生產及銷售。於二零零零年六月三十日， 貴公司在中國內地改組成為股份有限公司。

貴公司截至一九九九年及二零零零年十二月三十一日止兩個年度的財務報表乃依據適用於在中國內地企業的有關會計準則及財務制度編制並經在中國內地註冊的執業會計師（武漢眾環會計師事務所有限責任公司）審核。就本報告而言，我們已按照香港會計師公會（「會計師公會」）頒佈的核數準則及指引，獨立審核了 貴公司於有關期間的財務報表，並按會計師公會發出的「招股章程及申報會計師」核數指引進行我們認為適當的額外程序。

載於本報告中的 貴公司於有關期間的財務報表乃按照下文第一節中附註1及2所載之基準而編列，並已經作出適當的調整。

貴公司的董事負責編制真實及公平的財務報表。在編制財務報表時，貴公司的董事必須貫徹採用合適的會計政策並保持其一致性。我們的責任是對貴公司於有關期間的財務報表發表獨立意見。

我們認為，就配售章程而言，貴公司於有關期間的財務報表連同有關附註真實及公平地反映了貴公司於有關期間的經營業績、現金流量及貴公司於一九九九年及二零零零年十二月三十一日及於二零零一年八月三十一日的財務狀況。

I. 財務報表

以下為按照下文附註1及2所載基準而編列的貴公司截至一九九九年及二零零零年十二月三十一日止年度及截至二零零一年八月三十一日止八個月及於該等日期的財務報表：

損益表

		截至 二零零一年 八月三十一日 止八個月		
	附註	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	人民幣千元
營業額	3, 4	76,622	84,431	58,508
銷售成本	3	(48,776)	(44,694)	(23,418)
毛利		27,846	39,737	35,090
其他收入	5	7	1,184	1,655
分銷及銷售費用		(7,623)	(10,253)	(7,597)
一般、行政管理及 其他營運費用		(3,920)	(8,443)	(9,261)
經營溢利		16,310	22,225	19,887
利息收入		19	38	13
利息支出		(4)	(8)	(90)
除稅前溢利	6	16,325	22,255	19,810
稅項	9	—	(321)	(3,477)
股東應佔溢利	25	16,325	21,934	16,333
股息	10	(12,180)	—	—
每股盈利－基本	11	人民幣0.27元	人民幣0.06元	人民幣0.03元

除有關期間股東應佔溢利外並無已確認的損益，因此並無已確認損益表單獨呈列。

資產負債表

		截至十二月三十一日止年度		截至 二零零一年 八月三十一日 止八個月
	附註	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
固定資產淨值	12	56	22,167	27,801
在建工程	13	—	3,931	—
非專利技術淨值	14	—	16,000	15,333
		<u>56</u>	<u>42,098</u>	<u>43,134</u>
流動資產				
存貨淨值	15	13,885	20,335	18,028
應收賬款淨值	3, 16	28,800	37,324	42,469
預付款項及其他流動資產	17	3,024	2,931	18,657
應收關聯方款項	3, 20	1,932	16,836	27,020
現金及現金等價物	23	3,273	2,568	3,071
		<u>50,914</u>	<u>79,994</u>	<u>109,245</u>
流動負債				
短期銀行貸款	18	—	—	8,000
應付賬款	3, 19	12,700	4,439	2,973
應付稅項	9	3,317	4,643	8,471
預收客戶款項		564	1,772	3,324
非專利技術應付款項	14	—	9,190	7,290
應付關聯方款項	3, 20	11,250	5,276	5,347
應付股利	10	12,180	12,180	12,180
預提費用及其他應付賬款	21	814	18,902	17,840
		<u>40,825</u>	<u>56,402</u>	<u>65,425</u>
流動資產淨值		<u>10,089</u>	<u>23,592</u>	<u>43,820</u>
資產總額減流動負債		<u>10,145</u>	<u>65,690</u>	<u>86,954</u>
非流動負債				
遞延稅項負債	22	—	321	432
長期負債	23	—	—	4,820
		<u>—</u>	<u>321</u>	<u>5,252</u>
資產淨值		<u>10,145</u>	<u>65,369</u>	<u>81,702</u>
股本及儲備				
股本	24	6,000	53,965	53,965
儲備	25	4,145	11,404	27,737
		<u>10,145</u>	<u>65,369</u>	<u>81,702</u>

現金流量表

		截至 二零零一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元		
	附註	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	
經營活動所得之淨現金				
(流出) 流入	26(a)	(12,000)	33,619	2,421
投資回報及融資費用				
已收利息		19	38	13
已付利息		(4)	(8)	(90)
投資回報及融資費用 之淨現金流入(流出)		15	30	(77)
投資活動				
製藥公司之現金流入	26(c)	—	895	—
購置固定資產及在建工程		(60)	(10,230)	(2,648)
非專利技術已付款項		—	(6,810)	(1,900)
投資活動之淨現金流出		(60)	(16,145)	(4,548)
融資活動前之淨現金				
流入(流出)		(12,045)	17,504	(2,204)
融資活動	26(b)			
注入資金所得款項		6,000	2,669	—
短期銀行貸款所得款項		—	—	8,000
長期貸款所得款項		—	—	4,820
(應付) 應收關聯方 款項增加(減少)		9,318	(20,878)	(10,113)
融資活動之淨現金流入(流出)		15,318	(18,209)	2,707
現金及現金等價物增加(減少)		3,273	(705)	503
年初／期初現金及現金等價物		—	3,273	2,568
年末／期末現金及現金等價物		3,273	2,568	3,071

財務報表附註

1. 呈報基準

於二零零零年二月，貴公司收購了製藥公司全部業務、資產及負債。收購後，製藥公司停止其營運。就本報告而言，該等收購已於收購生效日起按照並購會計之基準被充分反映。

2. 主要會計政策

以下為貴公司在編制本報告所載財務資料時所採用的主要會計政策，乃符合會計師公會頒佈的會計實務準則

(a) 計算基準

財務報表乃按歷史成本法編制。

(b) 營業額

營業額指扣除退貨及折扣後所銷售藥品的發票金額淨值（不含增值稅）。

(c) 收入確認

倘若與交易相聯繫的經濟利益將流入貴公司並且收入的金額及交易中發生的成本（如適用）能夠可靠地測量時，按以下基準確認營業額及其他收入：

(i) 貨品銷售的收入

貨品銷售收入於貨品所有權的主要風險和報酬轉移至客戶時確認。

(ii) 利息收入

銀行存款利息收入根據存款期按尚存本金以時間比例基準以適用利率計算。

(iii) 補貼收入

補貼收入於取得相關補貼時予以確認。

(d) 稅項

貴公司的稅項根據財務報表所載的收入計算，並就毋須課稅或不得用以扣減所得稅的收入及支出項目作出調整。

遞延稅項是根據負債法按現行稅率就因課稅計算的溢利與財務報表所列示溢利的重大時差的撥備，除非認為在可見將來不會產生任何負債則無需撥備。

除非有關利益預期可於可見的將來變現，否則遞延稅項資產不予確認。

(e) 無形資產

開發費用符合下述所有標準時，可確認為資產，而其餘自行研究及開發生成的無形資產在其發生的當期確認為費用：

- (i) 產品或工序可以清楚的確定，而有關的費用可以單獨確認及計算；
- (ii) 產品或工序在技術上的可行性可以被證實；
- (iii) 企業打算銷售或者使用該這種產品或工序；
- (iv) 這種產品或工序存在潛在市場，如果是為內部使用而不是出售，其對企業的可有用性可以被證實；及
- (v) 存在足夠的技術、財務及其他資源以完成此項目。

在無形資產被購入或開發完成後所產生的開支，倘能夠清楚證明該等開支可以增加日後使用該無形資產所帶來的經濟效益，則該等開支應作為該項固定資產的額外成本予以資本化。

無形資產被確認後，以其初始成本減去累計攤銷及累計損失列賬。

在有關期間，沒有開發費用符合資本化的標準。

(f) 借款費用

借款費用乃作為費用支出列賬，但直接因收購、興建、製造長期在建工程並在必要的時期內使其達到使用狀態而產生的借款利息將作為資產成本的一部分予以資本化。

(g) 退休金計劃

貴公司對退休金計劃的供款於有關期間的經營業績中扣除。

(h) 固定資產及折舊

固定資產按成本減累計折舊及累計減值損失列賬。資產的成本包括其購置成本及使其處於擬定的運作狀況及地點而發生的直接相關開支。固定資產投入運作後產生的開支，例如維修保養及全面檢修開支，於其產生期間列支。倘能夠清楚證明該等開支可以增加日後運用該項固定資產所帶來的經濟效益，則該等開支應作為該項固定資產的額外成本予以資本化。

折舊乃按預期可使用年限，並扣除固定資產的估計餘值後，以直線法計算。固定資產預期可使用年限為：

土地使用權	50年
房屋建築物	30 - 35年
機器設備	5 - 11年
運輸工具	8年
辦公及其他設備	5年

資產的可使用年限及折舊方法將定期加以覆核。

在建工程指建造中的房屋建築物。在建工程按成本值列賬，包括土地成本，工程期間產生之建築開支及已資本化之其他直接成本。於在建工程竣工並可投入使用前，概不就在建工程計提折舊。

當資產出售或報廢時，其成本及累計折舊於賬目中撇銷，而出售資產的盈虧則按資產處理所得淨值減去資產賬面價值計算後計入經營業績內。

(i) 非專利技術

非專利技術按購入價格作為初始成本列賬。當該項非專利技術所產生的未來經濟利益可能流入企業時，該項非專利技術應被確認。當非專利技術被確認後，以其初始成本減去累計攤銷及累計減值損失列賬。非專利技術在預期經濟壽命期(10年)內以直線法攤銷。非專利技術的攤銷年限及攤銷方法在每個財政年度末被覆核。

(j) 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者中之較低者入賬。成本以先進先出成本法計算，包括購買成本、轉換成本及使存貨達到其目前位置及狀態所發生的其他成本。可變現

淨值乃估計以正常售價減去為銷售而完成生產所需的成本及估計的費用。對陳舊、滯銷或損壞的貨品已作出適當撥備。

存貨被出售時，該等存貨的賬面值於有關收入被確認時被確認為費用。存貨因減記至可變現淨值而被減記的金額以及存貨的所有虧損，在減記或損失發生期間作為費用被確認。由於可變現淨值增加導致存貨被減記的金額有一部分需要轉回時，被轉回的金額在轉回的期間沖減因存貨被減記而確認的費用。

(k) 經營租賃

資產擁有權的大部分風險及收入由出租公司承擔或享有的租賃均列為經營租賃。經營租賃的租金乃按有關租賃期間以直線法計入當期經營業績內。

(l) 資產的損減

當情況發生變化令資產的賬面價值可能遭受損失時，要對固定資產及無形資產的賬面金額加以覆核。當賬面價值超過其可收回金額時，損減金額在損益表中確認，確認為費用的金額不超過以前的價值重估的金額。對於以重估價值列賬的資產，所確認的重估價值損減額不超過同一資產的重估價值增加額。可收回金額按淨售價與使用價值兩價較高者確認。淨售價指以公平原則銷售資產所取得的收入，使用價值指由於持續使用該資產及使用年限結束後清理該資產所產生的可估量的未來現金流量的現值。可收回金額按單項資產估計，若該種估計不可行，則按現金產生單元估計。

(m) 撥備

當企業因過去事項而承擔一項現時的法定或推定義務，結算該義務很可能要求含經濟利益的資源流出企業且該義務的金額可以可靠地估計時，撥備才可被確認。撥備應在每個資產負債表日加以覆核及調整以反映當前最佳的估計。如果貨幣時間價值的影響重大，撥備的數額應是結算義務預期所要求支出的現值。

(n) 或然事項

財務報表中並未確認任何或然負債。除非體現經濟利益的資本流出的可能性較低，否則或然負債需予以披露。

或然資產不會被確認，但當經濟利益很可能流入時則或然資產需予應在財務報表中披露。

(o) 結算日後事項

就年末的企業狀況提供額外信息或表明可持續經營假設不適當的結算日後事項需在財務報表中予以反映。結算日後事項中的非調整項目如果重大將在附註中予以披露。

3. 關聯方交易

倘一方能夠直接或間接控制另一方，或可在另一方作出財務及經營決定方面施加重大影響，則被視為有關聯。倘彼等均受同一控制或同一重大影響，則彼等各方亦被視為有關聯。

貴公司與其關聯方於有關期間進行重大交易之詳情概述如下：

- (a) 於二零零零年二月十一日，貴公司與製藥公司簽訂收購製藥公司全部業務、資產以及負債的協議，製藥公司34.8%的股份被吉林遠東藥業集團股份有限公司（「遠東公司」，主要股東）持有。收購價格參考了製藥公司一九九九年十二月三十一日的淨資產價值，並將藥研公司約為人民幣12,580,000元的註冊資本分配予當時製藥公司股東。中國政府管理當局於二零零零年三月六日批准了該收購。

根據香港會計準則2.130「企業合併」，收購應該在收購方為取得另一企業淨資產控制權簽訂收購協議當日，以收購成本，即協議規定的現金及現金等價物或公允價值，加上該收購中發生的直接費用進行計算。相應地，該收購的成本確定為約人民幣30,621,000元，在人民幣12,580,000元的權益外增加的盈餘，即人民幣18,041,000元記入資本公積。轉讓之資產及負債的公允價值載列如下：

人民幣千元

固定資產淨值	16,665
非專利技術淨值	16,000
預付款項及其他流動資產	7,399
存貨	23,365
應收賬款	4,570
現金及現金等價物	895
應付賬款	(3,477)
應付薪金及員工福利	(377)
應付稅項	(850)
預提費用及其他應付款	(17,569)
非專利技術應付款項	(16,000)
	30,621

- (b) 於一九九九及二零零零年十二月三十一日及於二零零一年八月三十一日，貴公司因與其關聯方主要餘額載列如下：

	十二月三十一日		二零零一年
	一九九九年	二零零零年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
交易產生的餘額			
與股東的交易：			
應收遠東公司			
— 列示為 貴公司應收賬款的金額為	—	6,437	6,540
— 列示為於 貴公司得自於收購製藥公司的應收賬款		2,012	2,012
應付遠東公司			
— 列示為應付賬款的金額為	—	232	—
與其他關聯方的交易：			
應收其他關聯方款項中			
— 列示為應收賬款的金額為	1,423	1,863	1,863
應付其他關聯方款項中			
— 列示為應付賬款的金額為	12,055	263	13
其他業務往來產生的餘額			
與股東的其他業務往來：			
應收遠東公司款項	—	8,173	16,819
應付遠東公司款項	5,850	369	439
與其他關聯方的其他業務往來：			
應收其他關聯方款項			
— 製藥公司	1,909	—	—
— 海拉爾市一代天驕藥業有限公司(「海拉爾」)，遠東公司控股公司	23	5,037	6,932
— 牙克石市東北虎制藥有限公司(「牙克石」)，遠東公司聯營公司	—	2,798	2,403
— 吉林友聯威士實業有限公司(「友聯」)，董事徐道田直接控制的公司	—	—	84
— 吉林遠東飲用水公司(「遠東飲用水」)，遠東公司直接控股公司	—	508	462
— 徐道田，貴公司董事	—	320	320
應付其他關聯方款項			
— 海拉爾	4,000	3,507	3,507
— 友聯	1,400	1,400	1,401

根據於二零零二年二月二十五日作出的一項承諾，遠東公司同意在 貴公司上市前結清遠東公司及其他關聯方與 貴公司於二零零一年八月三十一日淨額約為人民幣21,673,000元的由其他活動所產生的應收(應付)遠東公司及其他關聯方款項。而且交易活動產生的人民幣10,402,000元的應收(應付)遠東公司及其他關聯方款項中，約有人民幣4,272,000元將在 貴公司上市前由遠東公司結清，所剩約人民幣6,130,000元的餘額將在 貴公司上市後並在二零零二年三月三十一日之前結清。

(c) 於有關期間， 貴公司與其關聯方在日常業務過程中進行的重大交易概要如下：

	截至 二零零一年		
	截至十二月三十一日止年度 一九九九年	二零零零年	八月三十一日 止八個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與股東的交易			
自股東遠東公司購買：	855	588	36
銷售予遠東公司：	—	6,629	5,215
與其他關聯方的交易			
自其他關聯方購買：			
— 製藥公司	46,252	4,297	—
— 海拉爾	7,982	—	37
— 牙克石	7,583	3,833	—
— 友聯	—	—	391
	61,817	8,130	428
銷售予其他關聯方：			
— 海拉爾	917	338	—
— 牙克石	299	—	—
— 遠東飲用水	—	38	—
	1,216	376	—

貴公司董事認為，上述的關聯交易乃在日常業務過程中按一般商業條款進行。董事認為在 貴公司股票在香港聯交所創業板（「創業板」）上市後，銷售予關聯方以及向友聯購買等關聯方交易將繼續存在。

根據吉林省藥品價格管理實施細則，所有在中國境內銷售的藥品都要受到價格管制。不過， 貴公司可以向有關省份的物價局及藥品管理局提出調整銷售價格的申請。截至二零零一年八月三十一日止八個月，銷售予遠東公司為不受價格管制的蛹蟲草菌粉（一九九九和二零零零年銷售量：零），由於該產品為新產品並且尚未正式投入市場， 貴公司與遠東公司通過談判協定交易價格。

4. 營業額

貴公司營業額主要來源於在中國內地的藥品銷售。

貴公司須按照貨品銷售售價的17%的一般稅率對 貴公司在中國境內的銷售繳納增值稅（「增值稅銷項稅」）。增值稅銷項稅扣除因 貴公司因採購而繳納的增值稅（「增值稅進項稅」）後，為實際應繳納的增值稅。

5. 其他收入

	截至 二零零一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元		
	截至十二月三十一日止年 一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	
政府補貼收入	—	1,180	1,630
其他	7	4	25
	<u>7</u>	<u>1,184</u>	<u>1,655</u>

根據 貴公司與有關政府部門訂立的協議， 貴公司取得的補貼收入用於新產品的研究和開發。根據該等協議，補貼的發放乃依據相關研究開發之進度而定。依據中國內地的有關規定，作專門用途的政府補貼收入在收到該政府補貼時以資本公積列賬（見附註25）。

6. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除及計入下列各項：

	截至 二零零一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元		
	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	
計入：			
銀行存款利息收入	19	38	13
扣除：			
利息支出	4	8	90
僱員支出(包括董事酬金見附註7)			
－薪金、工資及其他福利	1,095	1,875	1,612
－退休金計劃供款	240	620	487
	1,335	2,495	2,099
呆賬撥備	1,317	2,123	2,179
陳舊存貨撥備	—	—	201
存貨減至可變現淨值之撇銷	—	—	418
非專利技術攤銷	—	—	667
固定資產折舊	4	853	945
經營租約租金	35	70	47
研究開發費用	—	176	556
核數師酬金	15	80	443

7. 董事、監事及高級行政人員酬金

(a) 付予 貴公司董事及監事的酬金詳情如下：

	截至 二零零一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元		
	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	
薪金、津貼及實物利益	68	123	84
已付及應付花紅	—	—	—
退休福利	17	31	21
	85	154	105

董事及監事酬金按人數及酬金範圍分析如下：

	截至 二零零一年 八月三十一日 止八個月 人數		
	截至十二月三十一日止年度 一九九九年 人數	二零零零年 人數	
零元－人民幣1,070,000元 (等於港幣1,000,000元)	10	10	10

該七名董事於截至一九九九年十二月三十一日止年度收取的個人酬金分別約為人民幣33,000元、人民幣21,000元、零元、零元、零元、零元及零元；於截至二零零零年十二月三十一日止年度收取的個人酬金分別約為人民幣36,000元、人民幣23,000元、人民幣32,000元、人民幣34,000元、零元、零元及零元；於截至二零零一年八月三十一日止八個月收取的個人酬金分別約為人民幣24,000元、人民幣15,000元、人民幣21,000元、人民幣25,000元、零元、零元及零元。根據現行安排，貴公司董事於截至二零零一年十二月三十一日止年度之酬金總額為人民幣121,000元(包括花紅)。

該三名監事於截至一九九九年十二月三十一日止年度收取的個人酬金分別約為人民幣31,000元、零元及零元；於截至二零零零年十二月三十一日止年度收取的個人酬金分別約為人民幣29,000元、零元及零元；於截至二零零一年八月三十一日止八個月收取的個人酬金為人民幣20,000元、零元及零元。根據現行安排，貴公司監事於截至二零零一年十二月三十一日止年度之酬金總額為人民幣26,000元(包括花紅)。

於有關期間內並無董事或監事放棄任何酬金。

(b) 貴公司五名最高薪酬人士(包括董事及僱員)的酬金如下：

	截至 二零零一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元		
	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	
董事及監事	85	131	96
僱員	44	23	35
	129	154	121
董事及監事人數	3	4	4
僱員人數	2	1	1
	5	5	5

(c) 上文(b)段所述五位最高薪酬人士(包括董事、監事及僱員)的酬金詳情如下：

	截至 二零零一年	
	截至十二月三十一日止年度	八月三十一日
	一九九九年	二零零零年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	103	123
已付及應付花紅	—	—
退休福利	26	31
	<u>129</u>	<u>154</u>
	<u>129</u>	<u>121</u>

上述五位最高薪酬人士的酬金範圍如下：

	截至 二零零一年	
	截至十二月三十一日止年度	八月三十一日
	一九九九年	二零零零年
	人數	人數
零元－人民幣1,070,000元		
(港幣1,000,000元)	5	5
	<u>5</u>	<u>5</u>

於有關期間，貴公司並無向五位最高薪酬人士(包括董事、監事及僱員)或任何其他董事支付款項，作為邀請其加入貴公司的獎勵或離職補償。

8. 退休金計劃

貴公司參與由中國當地有關政府機關籌辦的定額供款退休金計劃。受該計劃保障的每名僱員自於貴公司退休後有權獲得相等於僱員退休當日基本薪金的退休金。當地政府機關有責任向該等退休僱員支付退休金。貴公司須每月按合資格僱員的基本薪金的25%向退休金計劃供款。

貴公司的退休金供款已在 貴公司於有關期間的經營業績中列示，其詳情如下：

	截至 二零零一年	
	截至十二月三十一日止年度	八月三十一日
	一九九九年	二零零零年
	人民幣千元	人民幣千元
退休金計劃供款	240	620
	<u>240</u>	<u>620</u>

9. 稅項

應付稅項如下：

	十二月三十一日	
	一九九九年	二零零零年
	人民幣千元	人民幣千元
增值稅	3,317	4,643
企業所得稅	—	—
其他	—	—
	<u>3,317</u>	<u>4,643</u>
	<u>3,317</u>	<u>4,643</u>

有關期間的企業所得稅詳情如下：

	截至 二零零一年	
	截至十二月三十一日止年度	八月三十一日
	一九九九年	二零零零年
	人民幣千元	人民幣千元
中國內地所得稅		
— 現行所得稅	—	—
— 遞延所得稅	—	321
	<u>—</u>	<u>321</u>
	<u>—</u>	<u>321</u>

貴公司是在中國吉林省吉林市高新技術開發區（「開發區」）成立的公司，按規定減按15%的稅率交納企業所得稅並可以享受由投產年度起兩年內免繳企業所得稅的優惠待遇。因此，貴公司於一九九九年及二零零零年免繳企業所得稅。貴公司於二零零一年適用的企業所得稅稅率為15%。

10. 股息

由 貴公司宣派予股東的股息如下：

	截至 二零零一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元		
	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	
宣派的股息	12,180	—	—

11. 每股盈利

截至一九九九年及二零零零年十二月三十一日止兩個年度和截至二零零一年八月三十一日止八個月的每股基本溢利乃按於各有關期間的股東應佔溢利，分別除以各有關期間發行的加權平均股份數量60,000,000股、346,675,010股及539,654,240股計算，並已考慮到於二零零一年十月所進行的股本分割於有關期間一直適用。

由於在各有關期間內並無發行具攤薄作用的普通股，因此並無呈列每股攤薄盈利。

12. 固定資產淨值

固定資產的變動如下：

	土地使用權 人民幣千元	房屋建築物 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸工具 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本						
於一九九九年一月一日	—	—	—	—	—	—
添置	—	—	—	—	60	60
於一九九九年十二月三十一日	—	—	—	—	60	60
添置	1,585	615	2,515	569	678	5,962
轉撥自在建工程	—	—	337	—	—	337
自收購製藥公司取得 (見附註3(a))	—	13,777	2,682	74	132	16,665
於二零零零年十二月三十一日	1,585	14,392	5,534	643	870	23,024
添置	81	—	522	1,462	335	2,400
轉撥自在建工程	—	4,179	—	—	—	4,179
於二零零一年八月三十一日	<u>1,666</u>	<u>18,571</u>	<u>6,056</u>	<u>2,105</u>	<u>1,205</u>	<u>29,603</u>
累計折舊						
於一九九九年一月一日	—	—	—	—	—	—
本年度折舊	—	—	—	—	(4)	(4)
於一九九九年十二月三十一日	—	—	—	—	(4)	(4)
本年度折舊	(129)	(339)	(283)	(14)	(88)	(853)
於二零零零年十二月三十一日	(129)	(339)	(283)	(14)	(92)	(857)
本年度折舊	(21)	(298)	(409)	(82)	(135)	(945)
於二零零一年八月三十一日	<u>(150)</u>	<u>(637)</u>	<u>(692)</u>	<u>(96)</u>	<u>(227)</u>	<u>(1,802)</u>
賬面淨值						
於一九九九年十二月三十一日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>56</u>	<u>56</u>
於二零零零年十二月三十一日	<u>1,456</u>	<u>14,053</u>	<u>5,251</u>	<u>629</u>	<u>778</u>	<u>22,167</u>
於二零零一年八月三十一日	<u>1,516</u>	<u>17,934</u>	<u>5,364</u>	<u>2,009</u>	<u>978</u>	<u>27,801</u>

土地及房屋建築物位於中國內地，並以30年至50年租約持有其土地使用權。賬面淨值約為人民幣7,596,000元的建築物為 貴公司短期銀行貸款的抵押物。

13. 在建工程

人民幣千元

於二零零零年一月一日結餘	—
添置	4,268
轉撥至固定資產	(337)
於二零零零年十二月三十一日結餘	3,931
添置	248
轉撥至固定資產	(4,179)
於二零零一年八月三十一日結餘	—

在建工程於截至一九九九年十二月三十一日止年度未發生變動。

14. 非專利技術淨值

非專利技術指收購製藥公司時購入之兩項新藥技術，即蛹蟲草菌粉和蛹蟲草菌粉膠囊。於該等新藥技術的保護期內，貴公司獨家享有對該等新藥的生產及銷售權，保護期將於二零零五年十一月二日屆滿。保護期屆滿後經貴公司申請及有關部門批准可以續期。根據二零零零年十月十六日的董事會決議，該等新藥技術的研發計劃為期十年，因此該項非專利技術由開始使用當月(二零零一年四月)始在十年內攤銷。該項非專利技術的變動如下：

人民幣千元

成本

於二零零零年一月一日	—
增加	16,000
於二零零零年十二月三十一日	16,000
增加	—
於二零零一年八月三十一日	16,000

累計攤銷

於二零零零年一月一日	—
本年度攤銷	667
於二零零一年八月三十一日	667

賬面淨值

於二零零零年十二月三十一日	16,000
於二零零一年八月三十一日	15,333

於二零零一年八月三十一日，未結清的非專利技術應付款項約為人民幣7,290,000元。

15. 存貨淨值

	十二月三十一日		二零零一年
	一九九九年	二零零零年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存貨：			
原材料	—	7,416	7,622
在產品	—	2,814	1,523
制成品	13,885	10,105	9,084
	<u>13,885</u>	<u>20,335</u>	<u>18,229</u>
減：陳舊存貨撥備	—	—	(201)
	<u>13,885</u>	<u>20,335</u>	<u>18,028</u>

於二零零一年八月三十一日，成本為人民幣1,650,000元的存貨以可變現淨值價約為人民幣1,232,000元記錄在賬。

16. 應收賬款淨值

	十二月三十一日		二零零一年
	一九九九年	二零零零年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款	30,117	40,764	48,088
減：呆賬撥備	(1,317)	(3,440)	(5,619)
	<u>28,800</u>	<u>37,324</u>	<u>42,469</u>

於一九九九年和二零零零年十二月三十一日及二零零一年八月三十一日應收賬款中約為人民幣1,423,000元，人民幣10,312,000元及人民幣10,415,000元為由正常交易活動產生的應收遠東公司及其關聯方之款項（見附註3b）。

貴公司賒銷期為90日至120日。應收賬款之賬齡分析如下：

	十二月三十一日		二零零一年
	一九九九年	二零零零年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬齡：			
零至30日	15,833	15,623	14,085
31至60日	5,165	4,192	4,804
61至90日	2,280	2,285	9,974
91至180日	4,482	3,944	8,335
181至270日	2,116	8,225	1,709
271至365日	241	1,147	1,966
超過365日	—	5,348	7,215
	<u>30,117</u>	<u>40,764</u>	<u>48,088</u>

17. 預付款及其他流動資產

	十二月三十一日		二零零一年
	一九九九年	二零零零年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付員工款	2,728	2,673	4,505
預付租金	296	103	—
固定資產預付款項	—	—	10,420
上市費用	—	—	2,722
預付保險費	—	—	135
其他	—	155	875
	<u>3,024</u>	<u>2,931</u>	<u>18,657</u>

於二零零一年五月二十日，貴公司與一獨立供應商達成購買價值人民幣8,560,000元的機器設備的協議。於二零零一年八月三十一日，貴公司向該供應商預付了人民幣7,000,000元。該款項在資產負債表中被記為固定資產預付款項。根據貴公司與該供應商於二零零二年一月三十日簽訂的補充協議，貴公司取消該項採購，該獨立供應商同意於二零零二年三月三十一日或在此日期之前將預付款全額返還給貴公司。

18. 短期銀行貸款

於二零零一年八月三十一日，貴公司自銀行借入的短期銀行貸款為人民幣8,000,000元。該項短期銀行貸款的年利率為6.435%，並由貴公司若干建築物作抵押（見附註12）。

19. 應付賬款

應付賬款之賬齡分析如下：

	十二月三十一日		二零零一年
	一九九九年	二零零零年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬齡：			
零至1個月以下	3,483	1,962	1,282
1至6個月以下	4,885	1,713	701
6至12個月以下	4,332	453	309
1至2年	—	311	426
2年以及2年以上	—	—	255
	<u>12,700</u>	<u>4,439</u>	<u>2,973</u>

20. 應收(應付)關聯方款項

於截至一九九九年及二零零零年十二月三十一日兩年度及截至二零零一年八月三十一日止八個月應收(應付)關聯方的最大款項列示如下：

	截至 二零零一年		
	截至十二月三十一日止年度	八月三十一日	
	一九九九年	二零零零年	止八個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遠東公司	(7,902)	8,173	16,819
製藥公司	1,909	—	—
海拉爾	(4,000)	5,037	6,932
牙克石	—	2,798	2,798
遠東飲用水	(1)	708	547
友聯	(1,400)	(1,400)	(1,401)
徐道田	—	320	320

應收(應付)關聯方款項為無抵押且免息。

若以 貴公司所借銀行貸款利息，即年息約6.435%計算有關期間所列應付關聯方款項的利息，於截至一九九九年及二零零零年十二月三十一日止年度及截至二零零一年八月三十一日止八個月， 貴公司承擔之利息費用分別為人民幣302,000元及人民幣532,000元，人民幣228,000元。

若以 貴公司銀行存款之平均年利率，約1.188%計算有關期間所列應收關聯方款項的利息，於截至一九九九年及二零零零年及截至二零零一年八月三十一日止八個月， 貴公司可收到除稅後利息收入分別為人民幣9,000元、人民幣111,000元及人民幣148,000元。

根據於二零零二年二月二十五日簽訂的協議，遠東公司同意在 貴公司上市前代表其關聯方結清與 貴公司於二零零一年八月三十一日淨額約為人民幣21,673,000元的應收(應付)遠東公司及其他關聯方款項。其中由交易活動產生的人民幣10,402,000元的應收(應付)遠東公司及其他關聯方款項中，約有人民幣4,272,000元將由遠東公司在 貴公司上市前結清，所剩約人民幣6,130,000元的餘額將在上市後並在二零零二年三月三十一日之前結清。

21. 預提費用及其他應付款

	十二月三十一日		二零零一年
	一九九九年	二零零零年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付製藥公司股東之股息	—	15,315	15,315
預提僱員福利及花紅	105	269	287
預提社會保險	344	620	547
其他預提費用	365	2,698	1,691
	<u>814</u>	<u>18,902</u>	<u>17,840</u>

應付製藥公司股東之股息為由製藥公司宣佈但尚未發放的截至一九九九年十二月股息，詳細情況列示如下：

	二零零零年	二零零一年
	十二月三十一日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
徐道田	3,867	3,867
杜麗華	1,056	1,056
徐哲	4,230	4,230
其他製藥公司股東	6,162	6,162
合計	<u>15,315</u>	<u>15,315</u>

22. 遞延稅項負債

貴公司遞延稅項負債組成如下：

	十二月三十一日		二零零一年
	一九九九年	二零零零年	八月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入確認的暫時性差異	<u>—</u>	<u>321</u>	<u>432</u>

於一九九九年及二零零零年十二月三十一日及二零零一年八月三十一日並無重大未作出撥備的遞延稅項資產和負債。

23. 長期負債

根據國家計劃和發展委員會頒佈的計高技[2000]第1863條，財政部財件[2001]第215條及財件[2001]第467條，以及於二零零一年二月二十一日（於二零零二年二月十五日簽訂補充協議）簽訂的協議，國家計委監管的非關聯公司中國高新技術投資公司（「貸款人」）同意對蛹蟲草菌粉及蛹蟲草菌粉膠囊開發項目提供人民幣10,000,000元的貸款。根據該協議，開發項目完成時，貴公司可以用現金償還貸款，也可以通過向貸款人發行股票的方式償還貸款。根據補充協議，貸款人同意在二零零三年八月以前不要求貴公司以現金或債轉股方式償還貸款，於二零零一年八月三十一日，該長期貸款已達人民幣4,800,000元，其中人民幣4,798,000元已用於開發項目。

另外自第三方借入的長期貸款為人民幣20,000元乃無抵押，年利率為4.8%及應於二零零二年十二月償還。

24. 實收資本／股本

實繳股本指 貴公司於該日之面值總額。實收資本的變動情況如下：

	股本數量 (千股)	實收資本 人民幣千元	股本 人民幣千元
於一九九九年一月一日及 一九九九年十二月三十一日之 結餘（註冊及實收）*	不適用**	6,000	不適用**
截至二零零零年十二月三十一日 止年度之變化：			
因收購製藥公司而發行的股本	不適用**	12,580	不適用**
注入資金	不適用**	1,420	不適用**
儲備轉增資本	不適用**	33,965	不適用**
於改組為股份有限公司時轉至 股本（註冊、發行及實收） （面值人民幣1.00元）	53,965	(53,965)	53,965
於二零零零年十二月三十一日及 二零零一年八月三十一日結餘*	53,965	—	53,965

* 截至一九九九年十二月三十一日止年度及截至二零零一年八月三十一日止八個月內並無資本變動

** 於 貴公司在中國大陸重組成為股份有限公司前，貴公司資本並未相應拆為普通股，因此並無資料列示股本數量。

25. 儲備

貴公司於有關期間的儲備變動情況如下：

	資本公積 人民幣千元	法定 公益金 人民幣千元	法定盈餘 公積金 人民幣千元	任意盈餘 公積金 人民幣千元	(累計虧損) /留存溢利 人民幣千元	儲備總額 人民幣千元
於一九九九年						
一月一日的結餘	—	—	—	—	—	—
年度股東應佔溢利	—	—	—	—	16,325	16,325
轉至儲備金	—	836	1,671	2,622	(5,129)	—
宣派股息	—	—	—	—	(12,180)	(12,180)
於一九九九年十二月 三十一日的結餘	—	836	1,671	2,622	(984)	4,145
年度股東應佔溢利	—	—	—	—	21,934	21,934
注入資金溢價	19,290	—	—	—	—	19,290
轉至資本公積(見附註5)	1,180	—	—	—	(1,180)	—
於改組為股份有限公司時 轉至股本	(18,716)	(836)	(1,671)	(2,622)	(10,120)	(33,965)
分配到儲備金的溢利	—	902	1,804	—	(2,706)	—
於二零零零年十二月 三十一日的結餘	1,754	902	1,804	—	6,944	11,404
年度股東應佔溢利	—	—	—	—	16,333	16,333
轉至資本公積(見附註5)	1,630	—	—	—	(1,630)	—
於二零零一年八月 三十一日的結餘	3,384	902	1,804	—	21,647	27,737

根據中國內地《公司法》及 貴公司章程，於每年溢利分配時 貴公司須分別根據法定財務報表所確定的淨溢利的10%撥入法定盈餘公積金(除非該公積金已達該公司註冊股本金額的50%)，由董事會酌情厘定的5%至10%撥入法定公益金及由董事確定的一定比例撥入任意盈餘公積金。除儲備設立的目的外，儲備不得用作其他用途，且除在特定條件下經股東大會批准外，亦不得用作現金股息分配。

當 貴公司的法定盈餘公積金不足以彌補以前年度的虧損時，當年度淨溢利在提取法定盈餘公積金和法定公益金前須先用作彌補虧損。

貴公司根據法定賬目中列報的淨利潤宣派股息。

於二零零零年六月三十日轉為股份有限公司後， 貴公司將所有儲備約為人民幣33,965,000元轉至股本，該做法得到了政府的批准並經由中國注內註冊會計師驗證。

當法定盈餘公積金達到註冊股本的25%，並經由股東同意，法定盈餘公積金可轉為股本，但轉股本後留存的法定盈餘公積金不得少於註冊股本的25%。於有關期間，並無法定盈餘公積金於 貴公司重組為股份有限公司後轉為股本。

盈餘公積及資本公積經股東同意也可以轉至股本。

股利分配方案須經董事會決議並經股東大會批准。依據中國內地的有關規定，分配股利是按照中國內地會計準則及香港會計準則分別編制的財務報表中的可分配溢利兩者中孰低者來決定。

於二零零一年八月三十一日， 貴公司可分配溢利約為人民幣21,647,000元。

26. 現金流量表附註

(a) 除稅前溢利與經營活動所得淨現金(流出)流入對賬：

	截至 二零零一年 八月三十一日 止八個月 人民幣千元		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
除稅前溢利	16,325	22,255	19,810	
調整如下：				
呆賬撥備	1,317	2,123	2,179	
陳舊存貨撥備	—	—	201	
固定資產折舊	4	853	945	
利息收入	(19)	(38)	(13)	
利息支出	4	8	90	
非專利技術攤銷	—	—	667	
存貨(增加)減少	(13,885)	16,915	2,106	
應收賬款增加	(30,117)	(6,077)	(7,324)	
預付款項及其他流動				
資產(增加)減少	(3,024)	7,492	(15,726)	
應付賬款增加(減少)	12,700	(11,738)	(1,466)	
預收客戶款項增加	564	1,208	1,552	
應付稅項增加	3,317	476	462	
預提費用及其他應付				
款增加(減少)	814	142	(1,062)	
經營活動所得淨現金(流出)流入	<u>(12,000)</u>	<u>33,619</u>	<u>2,421</u>	

(b) 融資狀況變動分析

	資本 人民幣千元	貸款 人民幣千元	應收(應付) 關聯方款項 人民幣千元	合計 人民幣千元
於一九九九年一月				
一日之結餘	6,000	—	—	6,000
融資活動之現金流入	—	—	9,318	9,318
於一九九九年十二月				
三十一日之結餘	6,000	—	9,318	15,318
融資活動之現金流出	—	—	(20,878)	(20,878)
增加資本撥入	2,669	—	—	2,669
於二零零零年十二月				
三十一日之結餘	8,669	—	(11,560)	(2,891)
融資活動之現金流出	—	—	(10,113)	(10,113)
短期貸款所得款項	—	8,000	—	8,000
長期貸款所得款項	—	4,820	—	4,820
於二零零一年八月				
三十一日之結餘	8,669	12,820	(21,673)	(184)

(c) 收購製藥公司之現金流入分析

	人民幣千元 (附註23)
固定資產	16,665
非專利技術	16,000
預付賬款及其它流動資產	7,399
存貨	23,365
應收賬款	4,570
現金及現金等價物	895
應付賬款	(3,477)
應付工資及福利費	(377)
應付稅項	(850)
預提費用及其它應付款	(17,569)
非專利技術應付款項	(16,000)
支付收購總額	30,621
減：通過股本分配所支付額	30,621
支付的現金	—
減：收購所得的現金及現金等價物	(895)
淨現金流入	895

27. 承擔

(a) 資本承擔

於二零零一年八月三十一日，貴公司有關於購買固定資產的資本承擔詳情如下：

	人民幣千元
已批准且訂約的資本承擔	6,929
已批准未訂約的資本承擔	—
	<u>6,929</u>

(b) 經營租賃承擔

於二零零一年八月三十一日，根據不可撤消經營租賃租約，貴公司須於未來支付的最低租金如下：

	人民幣千元
一年以內	70
一至五年	210
	<u>210</u>

28. 分部報告

貴公司從事單一行業、單一分部之業務－在中國內地的藥品生產與銷售業務。由於貴公司之主營業務收入基本來自中國內地且貴公司之資產皆在中國內地，貴公司之經營業務皆在單一地區開展。因此，並無呈列分部資料。

29. 結算日後事項

於二零零一年八月三十一日後發生的重大事件如下：

- (a) 貴公司於二零零一年七月十一日舉行特別會議，該特別會議決定貴公司股份面值從人民幣一元每股降至人民幣0.10元。每股於二零零一年十月二十六日，中國證監會發出批文(證監國核字[2001]16號)，授權貴公司發售H股及申請H股在創業板上市並將貴公司面值人民幣1元之每股拆細為面值人民幣0.10元之十股。
- (b) 於二零零一年十一月九日，貴公司由「吉林東北虎藥業股份有限公司」易名為「東北虎藥業股份有限公司」。

- (c) 貴公司(於二零零一年十二月二十七日)，舉行股東特別大會，會議通過下列決議案：
- (i) 根據吉林省對外貿易經濟合作廳發出之自營進出口權登記證書(吉林外經貿[2001]登記第49號)，貴公司獲授權經營進出口業務；
 - (ii) 根據法例規定修改細則第十三條；及
 - (iii) 授權董事修改細則以符合工商登程度認遵循工商登記程序。
- (d) 根據於二零零二年二月二十五日簽訂的協議，遠東公司同意在 貴公司上市前代表其關聯方結清與 貴公司於二零零一年八月三十一日淨額約為人民幣21,673,000元的應收(應付)關聯方款項。其中由交易活動產生的人民幣10,402,000元的應收(應付)關聯方款項中，約有人民幣4,272,000元將在 貴公司上市前結清，所剩約人民幣6,130,000元的餘額將在上市後並在二零零二年三月三十一日之前結清。
- (e) 於二零零一年五月二十日， 貴公司與一獨立供應商達成購買價值人民幣8,560,000元的機器設備的協議。於二零零一年八月三十一日， 貴公司向該供應商預付了人民幣7,000,000元。該款項在資產負債表中被記為固定資產預付款項。根據 貴公司與該供應商於二零零二年一月三十日簽訂的補充協議， 貴公司取消該項採購，該獨立供應商同意於二零零二年三月三十一日或在此日期之前將預付款全額返還給 貴公司。
- (f) 貴公司於二零零二年二月十五日舉行臨時特別會議，會議通過 貴公司各董事(包括獨立非執行董事)及監事在各自的服務合約上注明的年度酬金。

30. 結算日後的財務報表

貴公司並無編制二零零一年八月三十一日以後任何期間的經審核財務報表。此外，除本報告中所作披露外， 貴公司於二零零一年八月三十一日以後並未宣派、作出或派付任何股息。

此致

東北虎藥業股份有限公司
第一上海融資有限公司
列位董事 台照

安達信公司
執業會計師
謹啟

二零零二年二月二十日