

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

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
股份代號：6118

COMPLIANCE

BUILDING • ANALYTICS • BIOSAFETY

DIGITALIZATION

AUSTAR
奧星

2020
年報

LAB & QUALITY • DECONTAMINATION

FILL-FINISH • CONTAINMENT

WATER • BIOPROCESS • FORMULATION

目錄

公司資料	2
財務摘要	4
我們的成長步伐	6
主席報告	8
管理層討論及分析	12
董事及高級管理層簡歷	37
董事會報告	43
企業管治報告	61
環境、社會及管治報告	79
獨立核數師報告	104
合併財務報表	110
合併財務報表附註	117
五年財務概要	202

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

德意志銀行股份公司

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

總部及中華人民共和國主要營業地點

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

呂鄭洪律師行有限法律責任合夥
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
註冊公眾利益實體審計師
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
54樓

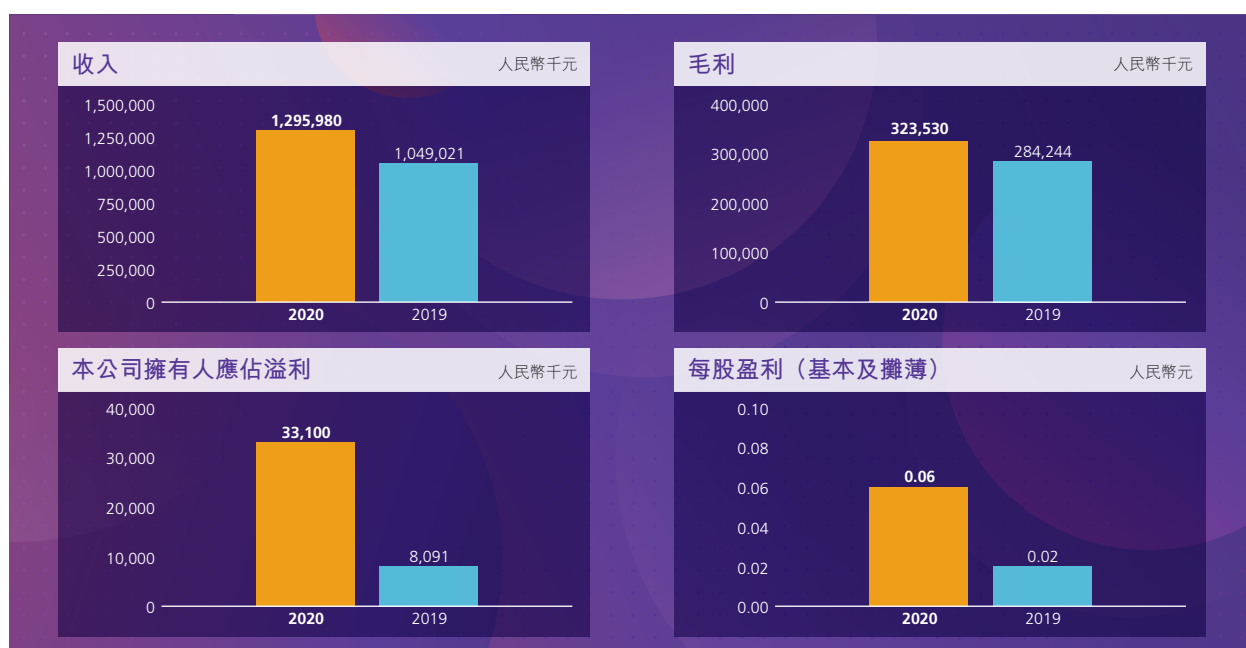
公司網站

www.austar.com.hk

財務摘要

	截至 12 月 31 日止年度		變動
	2020 年 人民幣千元	2019 年 人民幣千元	
合併收益表主要財務指標			
收入	1,295,980	1,049,021	23.5%
毛利	323,530	284,244	13.8%
毛利率	25.0%	27.1%	
本公司擁有人應佔溢利	33,100	8,091	
每股基本盈利(人民幣)(附註)	0.06	0.02	
每股攤薄盈利(人民幣)(附註)	0.06	0.02	
	於 2020 年 12 月 31 日 人民幣千元	於 2019 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	1,378,844	1,174,322	17.4%
資產淨額	524,574	502,625	4.4%
資產負債比率	12.7%	10.2%	

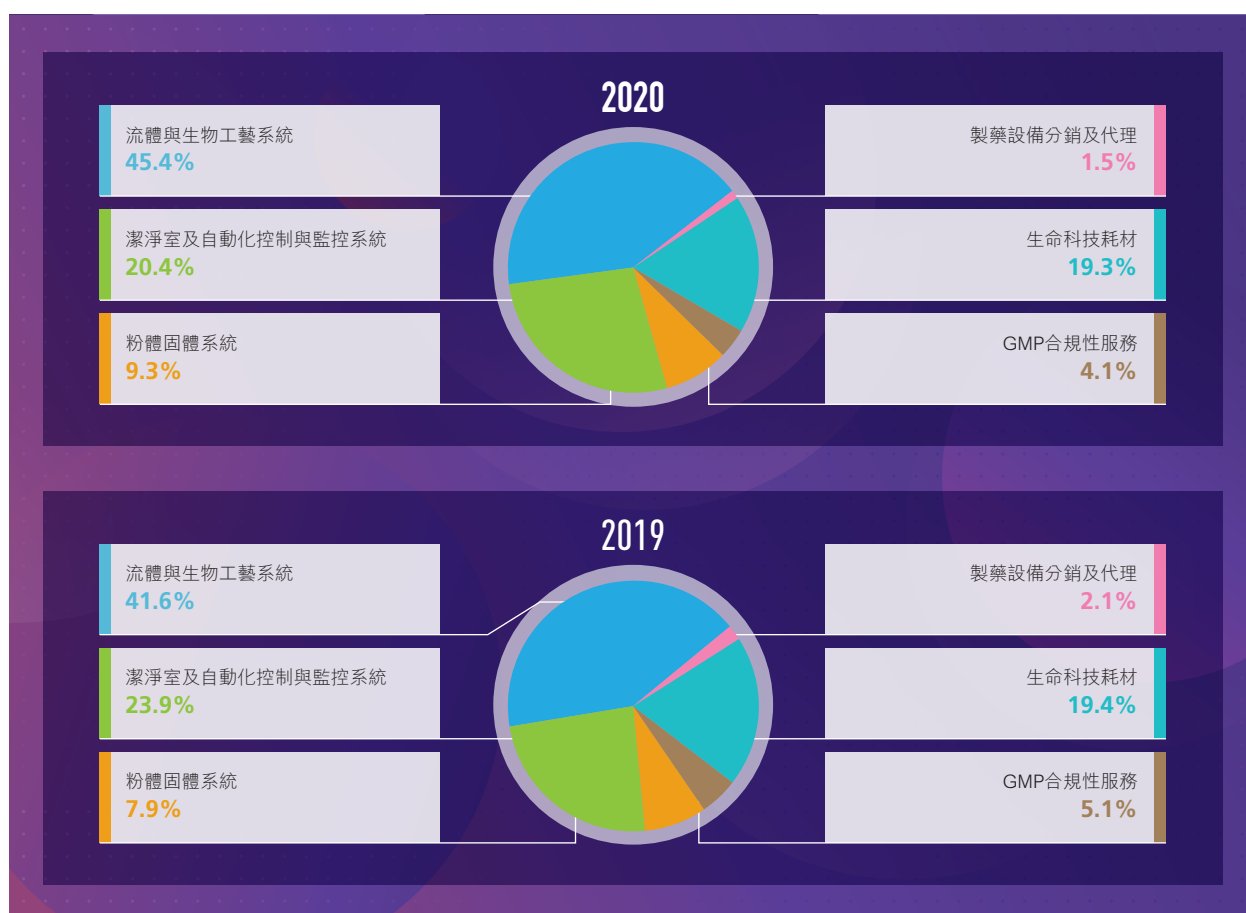
附註：每股盈利乃根據截至 2020 年及 2019 年 12 月 31 日止各年度的本公司擁有人應佔溢利及年內股份加權平均數計算。本公司於截至 2020 年及 2019 年 12 月 31 日止各年度並無攤薄普通股。



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			
	2020 年		2019 年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
流體與生物工藝系統	588,488	45.4%	435,980	41.6%
潔淨室及自動化控制與監控系統	264,436	20.4%	250,875	23.9%
粉體固體系統	120,525	9.3%	82,963	7.9%
GMP 合規性服務	52,729	4.1%	53,641	5.1%
生命科技耗材	250,170	19.3%	203,586	19.4%
製藥設備分銷及代理	19,632	1.5%	21,976	2.1%
總計	1,295,980	100.0%	1,049,021	100%



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

2013

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

2011

奧星獲西門子認證為西門子解決方案合作夥伴

2007

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 BV) 成立合營公司

2004

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

我們的成長步伐

2020

於2020年3月成立位於英國的附屬公司
於2020年4月發佈全新奧星標誌並舉行
品牌活動
向主要的COVID-19疫苗設施迅捷提供設
備、系統及消耗品，為抗疫出一分力
天津大學與奧星成立一個產學研合作基地
恩德斯豪斯與奧星於上海簽署一份戰略
夥伴關係協議

2018

第一台ROTA灌裝機和奧星凍乾機整合生
產線在德國ACHEMA展覽會展出
奧星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

2019

於2019年7月成立位於德國的
非全資附屬公司H+E Pharma GmbH
於2019年8月成立歐洲控股公司
架構的歐洲團隊
於2019年成立一間位於印度的
附屬公司及兩間位於馬來西亞的
附屬公司

2017

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份國外的實驗
室儀器設備打包服務合同
奧星簽署首份食品飲料行業VHP空間滅
菌服務合同

2015

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



主席報告



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2020年12月31日止年度(「本年度」)的年度報告。

於COVID-19疫情肆虐及就此實施的應對政策影響下，2020年對於任何個人、公司及組織而言，均可謂荊棘滿途。儘管疫情在中國嚴密監控下已相當穩定，但疫情在全球各地均尚未有退減跡象。於此情況下，本集團一直在關鍵時刻作出反應、應對及行動。我們的同僚從未想過他們能夠於三個月內，由下單到完成安裝及調試，向COVID-19疫苗製造商客戶交付關鍵公用工程及生物工藝系統，並且與客戶在施工現場每天24小時不間斷地與我們一同工作。憑藉為更快交付疫苗以拯救更多生命的拼勁及承諾，通過與客戶合作，新COVID-19疫苗生產設施以驚人速度建成，以生產交付至世界各地用於臨床測試及使用的疫苗。我為同僚們在保障自身免於工作場所及出行路途中受病毒感染的同時，仍然於如此艱難的時刻為社會及人民的健康作出的貢獻感到驕傲。

奧星已參與中國大部分新建COVID-19疫苗研究及生產設施的建設。我們相信於2021年，隨著更多成功的臨床安全性及有效性數據結果被更多新興國家的衛生機構接受，對中國COVID-19疫苗的需求將大大增加。

於2020年，由於旅遊限制及供應鏈中斷，本集團於2月及3月的業務總體受嚴重不利影響，但自4月起訂單額及收入確認迅速回升。於2020年，雖然本集團因疫情影響，在國內損失了兩個月的工作時間，國際業務訂單也受到打擊，但與2019年相比我們的訂單額增長仍達到約29.4%的歷史新高，收入則增長約23.5%。訂單額顯著增加不僅歸因於新疫苗製造項目需求的激增，亦歸因於傳統領域(如原料藥及口服固體制劑)所獲得的更多項目。自2020年下半年起，生物技術領域項目(如單克隆抗體及細胞治療)再次活躍。相信該動力將於2021年繼續。

自公開上市起，本集團一直努力在盈利能力與對新業務及人才的持續投資程度之間尋找適當平衡，於此科技及法規事務變革不斷呼喚的時代，且處於生命科學行業的多變環境中，此平衡對本集團於未來數年保持其領先地位至關重要。本集團必須制定中長期企業發展及業務發展戰略計劃，以確保此平衡最終不僅令員工受益，亦令對我們的未來成功充滿信心的本公司股東(「股東」)受益。基於此策略，本集團一直對資產負債表財務控制保持審慎態度。管理層相信以審慎財務控制態度確保企業財務健康，可於實現出色盈利業績前支持上述平衡。此想法乃基於過往三年的業績，本集團的訂單量從2018年的人民幣1,116.5百萬元到2020年的人民幣1,857.9百萬元的複合年增長率為29.0%，收入從2018年的人民幣816.6百萬元到2020年的人民幣1,296.0百萬元的複合年增長率為26.0%。

於2020年，一項交鑰匙項目工程的BSL-3實驗室設施於極短時間內完成。我們近期推出的數字化規劃諮詢服務已成功交付，且獲客戶一致好評。縱然我們的Pharma LeanTec諮詢業務為新業務，但其已經過證明可成功實現客戶對卓越營運的期望，而因此建立的客戶信任亦帶來更多工藝及公用系統訂單。於2020年，成功吸引新業務夥伴及品牌（如iRisk），並於我們的數字化REMOIIS平台為業務夥伴（如Werum及Merqmetrix）取得新訂單實在令人鼓舞。公眾對疫苗的藥物安全性及有效性的關注為對藥物質量的良好公眾教育，為本集團帶來了硬件、服務及諮詢方面的商機。製藥業對職業健康問題的意識及關注將鼓勵投資更多於個人防護設備以及粉塵污染控制方面，從而為本集團帶來更多商機。

由於成本及產能的壓力，原料藥製造商及制劑藥物製造商向上下游擴展業務範圍，產生對項目諮詢的強勁需求，由於現時市場僅有少數系統集成商可滿足市場對機械自動化及集成的更高期望，故需求為本集團的粉體固體系統業務分部創造強勁增長機遇。我們的常規用水系統業務不但受生物製品行業需求刺激，亦受化學注射藥品領域的高新技術期望所鼓舞，繼續以非凡速度增長。

由於通過跨國出行進行業務拓展變得異常困難，本集團的全球技術應用團隊成員繼續努力通過視像會議方式與客戶建立聯繫。儘管面對面會議已由其他可行溝通工具取代，但業務夥伴關係談判及與顧問合作的數量及質量未見任何下降。

奧星推動變革於一年半前啟動，目標為於工藝及系統、文化及價值以及知識及能力方面提升企業核心能力要素，現已逐步取得有利成果。變革模型乃基於建立基礎要素，如解難領導能力、風險及變更管理、簡化以及教育。正如本公司共同價值觀所反映，此等推動變革之最終目標不僅令僱員受益，最終亦令本集團利益相關者（包括股東）受益。由於本集團的生物製藥客戶一直急切希望通過實施信息及數字化系統以進行管理流程及系統革新，故本集團有志向其客戶提供更為智能及數字化的工程解決方案，亦因此，為實現有關目標，本集團必須進行數字化激活計劃。

本集團相信業務於疫情過後將有所不同，但涉及生命科學領域的客戶將有更多機會，特別是疫苗及抗感染藥物業務於未來多年定有蓬勃發展。本集團所面臨的挑戰為本集團如何透過於協助設計及構建更為數字化、更智能及更具成本效益的設施方面提供其專業知識，以協助客戶生產高安全性及有效性的藥物並提供快速反應及有效的療法，而從中抓緊機遇。憑藉本集團於過往數年投放的努力，特別是技術應用及管理流程的知識獲取及人才招募方面，我相信我們能夠克服此挑戰並交出亮麗業績。

主席報告

本集團已採用作為一體化工程解決方案提供商的業務模式，專注為中國及新興國家的製藥業高端客戶提供服務，並提供諮詢服務以支持客戶實現合規性及卓越營運。本集團通過戰略性全球擴張計劃於整個藥品生命週期中開發強大產品管綫，並以長期戰略角度深化生命科學各領域的擴張。

我謹代表董事會，向為於如此艱難的疫情形勢下實現共同目標而付出許多努力的前線銷售人員、業務發展、製造及項目執行團隊成員表示感謝。特別鳴謝管理團隊、員工、董事及客戶，於過去數年以支持本集團的毅力及決心，為業務帶來增長趨勢，並創造更穩健財務業績及更強健增長基礎。我亦謹此感謝股東一如既往的支持。

主席

何國強

2021年3月26日

The background features a central purple circle with a white border and a radial line pattern. Surrounding it are several other circles in shades of blue and purple, some with orange borders. A molecular structure is visible in the upper right, and a blue textured pattern is in the lower right. The overall design is modern and scientific.

管理層討論 及分析

管理層討論及分析

市場回顧

2019冠狀病毒病(COVID-19)爆發後，新冠疫苗的發現、開發及生產的迫切需求，推動幾個關鍵與發達國家的所有主要衛生機構集中資源，尋求搶先推出疫苗的機會。於2020年，各國表明對有關項目、產品及服務的需求，且預期有關需求可能會於2021年持續增長。我們相信，由於公眾、政府以及私營機構對健康的關注與意識增強，大量資金會用於生命科學及生物製藥行業。

一些國家一直要求在生物製品及治療方面更加獨立自主，尤其是在供應鏈方面，因此形成對安裝更多設備與系統以及建設更多設施的需求。這會於未來幾年成為製藥行業固定資產投資增長的新動力。

在此情況下，全球供應鏈便起關鍵作用。製藥行業處於全球供應鏈的前端，必須妥善應對日趨加強的監管政策、創新、投資趨勢及產業升級。預計引進授權(license-in)／對外授權(license-out)等的全球技術轉讓亦將會蓬勃發展。

為了實施《藥品管理法》及《疫苗管理法》，國家藥品監督管理局(藥監局)已於2020年發佈多項監管指引文件，當中涉及藥品上市許可持有人(MAH)、變更管理辦法、藥物警戒及其他合規內容。MAH制度闡明許可持有人及獲許可方的職責，而實施有關制度已改變藥品上市授權及生產授權的規定。

產品註冊的審批已在應用審查、批准及驗證方面進行優化，旨在加快產品從開發階段邁向市場的商業化進程。該等新機制為良好工程實踐(GEP)、調試、確認和驗證(CQV)及技術轉移管理(TTM)等服務帶來機遇。

根據中國最近的藥品集中採購慣例，製藥公司已尋求內部資源的重新定位及優化以降低生產成本。其一方法為公司總部將擔任集中處理事宜的MAH，而其附屬公司則擔任合同生產業務組織(CMO，即產品的獲許可方)。該等行業發展為本集團的藥品質量體系(PQS)及TTM諮詢服務帶來商機。由於藥品價格過低，無法補償生物技術公司的投資及所作努力，最近中國藥品(尤其是如PD-1等創新藥品)價格進行磋商時亦遇到挑戰。創新藥物研究和生產商(包括其合同開發與製造組織(CDMO)合作夥伴)必須尋找新的生存方式，而節省成本及卓越營運將會是迫在眉睫的問題。本集團無疑能透過提供精益數字化諮詢以及提供更具成本效益的全自動整合解決方案解決問題。

藥監局食品藥品審核查驗中心(CFDI)發佈《藥品生產場地管理指南(試行)》，以徵詢公眾意見。該指南附錄於附錄中分別列出在生產場地具有高毒性、高活性及高敏感性的藥物種類，以便監管機構能夠加強監管力度，從而為粉體固體業務分部的專業技術—密閉技術提供商機。

疫情衝擊全球，疫苗需求預計將迅速增長。尤其是自2020年年初以來，項目諮詢及合同增加導致COVID-19疫苗投資項目激增便由此可見。與此同時，與傳染性疾病(即流感)相關的二類疫苗市場增長將繼續呈上升趨勢。

CMO、CDMO及合同研究組織(CRO)的籌劃正在逐步贏得跨國公司在外包活動中的青睞，而實施中國的MAH監管政策亦有助此事發展，並為諮詢、儀器、設備、系統，以至設施交鑰匙項目創造巨大需求。

於2020年，共有12間生物技術公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市，合共10間以上的生物技術公司於上海證券交易所科創板上市，預計會繼續盛勢追擊，且在未來幾年中並無任何跡象及訊號表明往現時方向前進的趨勢會有所下降。大部分該等首次公開發售所得款項的重大部分將分配至用於全新研究及製造設施的資本支出(CAPEX)，有助於為本集團創造更多的項目機會。

業務回顧

爆發COVID-19令2020年成為艱難的一年。在本年度上半年，相關旅遊限制和交流困難導致投標、訂單合同洽談以及項目執行延遲1.5至2個月。我們的銷售及項目執行團隊爭取到多宗新冠疫苗研究及製造設施的訂單，並在疫情肆虐、諸多不便的工作條件下如期交付產品和執行項目，為本公司作出了巨大貢獻。於本年度，與2019年相比，本公司仍錄得約29.4%的訂單量和約23.5%的收入增長。

在後疫情時代，相信不論是國營抑或私營機構都會將更多資本支出投資注入生命科學行業。疫苗的開發及製造有望蓬勃發展。

在過去數年本集團為建設BSL-3疫苗研究及製造設施以及相關設備與系統而培養出的技能及獲取的知識，預期將有利本集團在生物安全相關及疫苗行業的競爭力。在COVID-19爆發期間，為了在艱難環境下按極其緊迫的時間表完成新冠疫苗項目而累積及總結出的項目執行經驗，將成為我們項目執行團隊的一項資產，有望逐步提高項目毛利率。

管理層討論及分析

本公司的定位為一家具有系統整合能力的技術型製藥解決方案提供商，專注於生命科學行業的製藥、生物製品、化學原料藥等領域，並向醫療器械、實驗動物研究、動物保健等領域拓展，提供涵蓋諮詢服務、耗材、儀器、設備、工藝系統、公用系統、交鑰匙解決方案等產品和服務。本集團將不斷審視其產品線，並整合各條產品線以尋求新的技術方案從而提供最具成本效益的綜合技術解決方案，由此提高競爭力以及增強本集團在全球投資環境下及面對製藥業挑戰時的適應力。

為確保未來幾年增長動力的驅動因素，本集團已確定一些關鍵的變革和改進計劃，即全球擴張戰略、奧星變革推動、以技術應用為重點的品牌推廣、知識獲取能力增強計劃和核心產品製造。雖然這些促進增長的計劃都會消耗額外資源和費用，但預計有關計劃將在長期帶來良好的業績回報。

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 %
	2020 年		2019 年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
流體與生物工藝系統	878,656	47.3%	607,398	42.3%	44.7%
潔淨室及自動化控制與 監控系統	435,866	23.5%	330,727	23.0%	31.8%
粉體固體系統	152,409	8.2%	118,418	8.3%	28.7%
GMP 合規性服務	46,818	2.5%	89,284	6.2%	(47.6%)
生命科技耗材	323,153	17.4%	267,527	18.6%	20.8%
製藥設備分銷及代理	20,964	1.1%	22,512	1.6%	(6.9%)
總計	1,857,866	100.0%	1,435,866	100.0%	29.4%

本年度內，總訂單額約人民幣1,857.9百萬元，較截至2019年12月31日止年度的約人民幣1,435.9百萬元增加約29.4%，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，惟部分抵銷GMP合規性服務及製藥設備分銷及代理業務分部的訂單額減少。於2020年，儘管本集團的業務於2月及3月份整體上因旅遊限制而嚴重受到影響，本集團不僅在新疫苗生產項目上，而且在傳統業務的更多項目上亦爭取到商業機會，最終在整體訂單額數量方面連續三年獲取大幅增加。這主要歸因於本集團作為以領先技術為本的製藥工程解決方案提供商的更精確業務定位，加上獲得持續不斷的營銷活動、優秀銷售團隊的努力及項目執行團隊與製造中心的共同奉獻所支持，以及透過提供強大而豐富的高品質產品渠道涵蓋客戶對不同產品的多樣化需求所致。相信未來將會獲得越來越多商業機會，尤其是在疫苗及抗感染藥品業務。本集團將繼續投入到整個藥品生命週期中的市場拓展、產品開發，及作出就進一步持續卓越增長的關鍵計劃(如全球擴張戰略、奧星轉型推動等等)，以及於國內及海外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，以加強綜合競爭力。

流體與生物工藝系統

透過數年的不懈努力、通過項目執行累積的持續經驗，及得到經驗豐富的大客戶經理的大力支持，以及擁有高質量良好產品及定製技術應用，本集團獲得市場認可，且流體與生物工藝系統業務分部已成長為地區最佳業務。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878.7百萬元，較截至2019年12月31日止年度的約人民幣607.4百萬元顯著增加約人民幣271.3百萬元或44.7%。於未來數年，憑藉因參與中國大部分新興COVID-19疫苗設計和建設項目的建設所獲取的經驗及聲譽，並且提前以高質量標準完成建設，本集團擁有強大能力爭取到具有巨大增長潛力的疫苗項目的商機。本集團將努力把目前的地區最佳業務單位推上全球最高水平，並由通過生物製藥項目的整合、豐富的加工自動化經驗及技術能力的積累建立核心競爭力，以及將業務擴展至海外市場所支持。

潔淨室及自動化控制與監控系統

潔淨室工程業務已拓寬至更多生命科學領域，整合新技術、持續改進自動化控制系統及其合作夥伴的最新設備和軟件、向客戶介紹數碼及精益顧問服務以及提供具成本效益的客戶解決方案以及本集團已成功在潔淨室及自動化控制與監控系統業務分部中達到高增長。潔淨室及自動化控制與監控系統業務分部的訂單額於本年度約為人民幣435.9百萬元，較截至2019年12月31日止年度的約人民幣330.7百萬元大幅增加約人民幣105.1百萬元或31.8%。本集團將致力於發展製藥IT業務為系統集成商，以提供全面的自動化和數字化系統及服務，並且有願景成為亞洲智能藥物研究與生產營運信息系統的行業領導者。

管理層討論及分析

粉體固體系統

透過多年持續發展在密閉應用技術、材料處理技術等方面的產品核心價值和累積知識，本集團在其高質量方面獲得市場認可及錄得高速增長。粉體固體系統業務分部的訂單額由截至2019年12月31日止年度的約人民幣118.4百萬元，大幅增加約人民幣34.0百萬元或28.7%至本年度約人民幣152.4百萬元。在知識累積的支持、借助所有類別的內部資源及於2020年於英國成立設施之下，本集團將持續提升其競爭力，並且就本業務分部在國內及海外市場中尋找更多機會。

GMP合規性服務

過去數年，本集團已透過提供優質服務在GMP合規性服務領域中建立良好聲譽。然而，國際GMP檢查活動受到COVID-19疫情所阻礙，且在中華人民共和國（「中國」）的高端市場的競爭亦非常激烈。GMP合規性服務業務分部的訂單額由截至2019年12月31日止年度的約人民幣89.3百萬元，減少約人民幣42.5百萬元或47.6%至本年度的約人民幣46.8百萬元。隨著GMP實地檢查的規則及標準日趨嚴格，本業務分部擁有巨大潛力增加商機。

生命科技耗材

經過數年的整合各種產品和服務的努力，本集團透過提供完整的清洗、消毒和滅菌解決方案建立獨特的能力。這項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2019年12月31日止年度的約人民幣267.5百萬元，增加約人民幣55.6百萬元或20.8%至本年度的約人民幣323.2百萬元。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。該分部在過去三年維持持續強勁增長，目前仍具有龐大的增長潛力。

製藥設備分銷及代理

於本年度，製藥設備分銷及代理業務分部受到COVID-19疫情所阻礙。製藥設備分銷及代理業務分部的訂單額經歷了由截至2019年12月31日止年度的約人民幣22.5百萬元，輕微減少約人民幣1.5百萬元或6.9%至本年度的約人民幣21.0百萬元。本集團將會連同其合營企業及海外業務夥伴繼續從事於分銷各類高端製藥設備。

未完工合同

以下載列於2020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	合同數目	於2020年12月31日		
		%	人民幣千元	%
流體與生物工藝系統	383	36.8%	619,552	49.9%
潔淨室及自動化控制與監控系統	238	22.9%	399,672	32.2%
粉體固體系統	103	9.9%	102,986	8.3%
GMP合規性服務	108	10.4%	63,556	5.1%
製藥設備分銷及代理	208	20.0%	56,284	4.5%
總計	1,040	100.0%	1,242,050	100.0%

生產、執行和組織

本公司正在建立全球組織架構。歐洲方面，本集團正設立組織架構框架以持有其在盧森堡、德國及意大利的附屬公司，為更積極擴大歐洲製造和工程執行能力。

AUSTAR UK Limited在2020年年初成立，擁有製造及設備設計專家及於英國西約克郡哈德斯菲爾德擁有一座設施，該設施已於2021年2月獲得ISO9001認證。儘管進展受冠狀病毒疫情影響，但透過於此新英國設施與項目客戶進行遙距溝通，我們成功完成一項無菌測試隔離器的工廠驗收測試。

管理層討論及分析

由於前所未有的 COVID-19 局面，本集團非全資附屬公司 H+E Pharma GmbH (「**H+E Pharma**」) 及其在德國德累斯頓的自有裝配廠 S-Tec GmbH 於本年度下半年的業務增長較預期為慢。然而於此期間，其令組織能夠提高其商業及技術實力，為改善流程及系統以及銷售及製造方面的知識及技能做好充分準備。本集團已招聘更多銷售及服務人才。現有穩定的項目洽談渠道將確保本集團於 2021 年取得成功業績的潛力。

總建築面積約為 31,200 平方米的中國上海新製造設施現正建設中，並預計將於 2022 年第一季度投入營運。此新製造設施將較本集團於上海的現有設施大 7 倍。此擴展策略符合設備及系統銷售的預期增長，並相信能夠滿足未來 5 年的增長需求。全面升級製造條件將為新產品製造提供更多空間，並為包括生產管理過程及生產質量管理等方面提供變革機會；更可通過提高數字化管理水平及優化新工廠的主要生產流程作進一步改進。

中國南京的新製造中心專注於結合西林瓶灌裝系統及無菌密閉隔離器的凍乾設備的設計及製造，自 2020 年最後一個季度起已投入營運。南京製造中心的搬遷已擴大生產能力、提高設備製造能力，並將令本集團可實施更好的生產質量控制。

位於中國石家莊的新製造基地現正建設中，旨在為提高生產能力及質量，並最終提高客戶滿意度。於石家莊現有設施，本集團已根據精益製造指導原則建立奧星生產系統 (APS) 當中包括若干關鍵舉措，如工作指引、短間隔生產、製造時間定義，操作員靈活性等，並通過進行差距分析及建立個人發展計劃實施系統，以提高僱員技能並獲得相應知識以培養更多的多技能工人。

由於爆發 COVID-19，部分計劃中的項目被推遲，導致上半年的項目執行延遲。憑藉團隊的執著奉獻精神及嚴格疫情防護計劃和控制措施，至年底，本集團項目執行中心於零感染情況下合共執行合同 639 份，其中 344 份已經完成，項目執行中心確認的總收入與 2019 年同期相比增加了 35%。

本集團的項目執行中心參與了中國大部分緊急 COVID-19 疫苗設計及建設項目，並成功參與及支持客戶提前完成建設 10 座 COVID-19 疫苗設施，同時兼顧項目質量、進度及安全性，且通過中國建築科學研究院及藥監局的驗收檢驗，獲客戶高度評價。同時，團隊開發創新技術，如聯鎖安全防護控制邏輯、新型分類及級聯控制算法、用於 BSL-3 區域的獨立滅活工藝技術、用於圍護結構的專用圍護技術以及作為生物安全 CNAS 認證測試方法的創新技術。通過執行有關疫苗項目並了解 BSL-3 實驗室的要求，我們的團隊在安裝、調試及驗證活動中積累經驗。

建築信息模型(BIM)軟件於2020年成功用於項目，提高了項目執行的效率，減少了錯誤並改善了可視化效果。透過持續的軟件應用標準化和設計流程的優化，調試的標準工作時間減少超過百分之十。我們已進行全過程模擬工廠驗收測試(FAT)，可以及早發現並修復系統錯誤，有助節省現場安裝和調試的時間。

銷售與市場營銷

為了應對歐洲、中東和北非地區的项目洽談，我們正在歐洲建立一支專門的銷售、市場營銷和業務開發團隊。中國銷售團隊將專注於中國市場，擁更多的大客戶經理去支持業務增長，而主題專家和技術應用團隊則為地區銷售提供技術支持以及方案準備和演示。

於2020年3月成立奧星商業競爭力平台後，具有六個專業職能角色(品牌戰略、活動組織、營銷宣傳、溝通、業務發展及知識管理)以專業方式進行各種市場營銷活動。

根據本集團作為領先的技術為本製藥工程解決方案提供商的更精確業務定位，本集團已在2020年第二季度正式發佈新企業形象和新網站，開始市場營銷及業務發展的新時代，而本集團整套營銷材料正在根據新的視覺形象進行更新。

由於爆發COVID-19，於2020年上半年大部分面對面活動均被取消或推遲。隨著中國疫情改善，線下活動自2020年9月起逐漸恢復。本集團參加了數項大型活動及展覽，如CIPM(中國國際製藥機械博覽會)、Medtec中國及Analytica中國行業博覽會，集中提升AUSTAR 12類技術的應用能力，核心產品及服務。本集團亦參加了2020年2月於孟加拉舉行的2020年亞洲製藥博覽會及2020年10月舉行的阿拉伯製藥廠商博覽會，後者為虛擬展覽，並就潔淨室工程及製藥用水系統進行演示。

為應對由COVID-19疫情帶來的交流困難，本集團增加了在線溝通工具的使用。於本年度舉行了115個專業線上網絡研討會，涵蓋12種技術應用主題，與不同國家、不同地區的客戶分享信息和知識。數字營銷將為業務推廣的長期方法。

我們與設計院合作舉辦三個研討會，以使專業建築師及設計公司了解奧星在製藥工藝及自動化的能力。下半年進行了數次關鍵政府機構訪問，以分享我們在合規性及工藝技術方面的知識。此等活動將有助提高對奧星製藥技術能力的認識，並為業務合作創造機會。

管理層討論及分析

本集團於2020年年初在Facebook、Twitter、Instagram和LinkedIn上建立了帳戶，以分享業務信息及於相關平台發佈公司消息，並提高奧星在全球市場的品牌知名度。本集團以不同技術應用為主題的官方微信號一直有效運作，與公眾分享我們的行業觀點和知識，涵蓋項目新聞、技術知識及業務發展資料的主題。

線上材料共享平台「資源中心」已正式於2020年11月正式於本集團公司網站上推出及可供使用，目的是配合技術和產品材料的傳播及減少印刷用紙。世界各地的奧星用戶現在均可於線上閱讀並經簡易線上申請後下載資料。

本集團亦已在馬來西亞設立了一具有新領導力及目標的營運公司，以獲取銷售、服務及項目執行資源，包括針對亞洲(中國及東亞外)市場的人才。隨著越來越多來自台灣的訂單，本集團亦計劃在台灣設立公司及組織，因此需要更多當地資源以支持未來數年的銷售、服務和項目執行。

研發

於2020年12月31日，本集團已獲得269項專利。於本年度，本集團獲得了44項註冊專利，目前正在申請過程中有99項專利。

本集團憑藉多年在生物製藥業所累積的經驗，一直在開發醫藥製造方面的自有支持軟件，並且具備促進我們現有信息系統合作夥伴(如Werum、西門子及Rockwell)合作的願景及戰略，以提供更靈活及具有成本效益的製造信息及集成系統。

本集團已為公用工程自動化建立新工業物聯網解決方案 – 「AUSTAR 智能互聯」(AUSTAR Smart Interconnection)，該系統可透過移動裝置以短訊服務(SMS)及微信警告等方式，滿足客戶的遠程報警需要。

與賽默飛世爾(Thermo Fisher)的合作已協定，將共同推廣製藥實驗室信息系統，有關系統旨在提高實驗室效率及數據完整性，同時符合實驗室的合規性。

本集團建立了智能信息控制平台 — 研究與製造營運信息集成系統(REMOIIS)，致力為各類製藥公司提供數字化工廠解決方案及服務，透過數字轉型協助客戶設立世界一流的製藥廠。

無菌密閉隔離器及口服固體制劑(OSD)的設備及系統取得了技術上的突破。隨著有更多行業專家加入團隊(包括AUSTAR UK Limited)，就產品及技術優化中已在產品開發上取得重大進展。

於原料藥(API)設備的領域中，AusMill系列粒徑控制磨粉設備的新模型已完成開發；並優化了API批量包裝的自動封口機，而其性能表現已經過多個項目驗證及核證。本集團已對濕法製粒、流化床、密閉隔離器、手套完整性檢測，及過程分析技術(PAT)合成技術的設備及系統作出了功能及技術方面的改進。通過與一名歐洲專家的合作夥伴計劃開發了真空過濾乾燥機。本集團亦已進行有關BSL-3隔離器的相關研發，並已應用在COVID-19項目中。

本集團開發了一套同軸混合設備，於高黏稠度及高剪切力應用情況中具有廣闊的應用潛力。於2020年，不銹鋼生物反應器系列已於更廣泛的範圍(從實驗室至中試廠房)完成，而其明年的目標為將於從中試廠房至工業單位的範圍內延展更多模型。

我們與天津大學就「室內空氣質量控制」建立研究合作關係，開展在BSL-3實驗室進行的計算流體動力學(CFD)模擬研究「通風和負壓隔離的數字模擬評估」，此舉將大大提高本集團在BSL-3車間／實驗室範疇的技術解決方案能力。

就生物工藝一次性應用的西林瓶灌裝設備(連同隔離器)的開發已進入最後階段，預期將能夠於2021年推出發售。由於高端無菌化學注射劑藥物及生物藥的迅速發展，因此對臨床試驗用實驗室及中試規模凍乾機的需求正不斷增加，而本集團的最新開發實驗室及中試規模凍乾機將可滿足其不斷上升的高端市場需求。

在2020年上半年完成潔淨工作服驗證的研發項目之後，奧星自有品牌的可滅菌潔淨服已於本年度年末前完成及推出。同時，本集團已設立潔淨服信息管理系統及潔淨服驗證服務，並形成完整的潔淨室防護裝備解決方案以交付予客戶。

前景

本集團一直在我們的能力和知識模式中開發12項技術應用，並會在未來兩至三年內逐步建立個別特定的技術應用團隊。截至2020年末，我們已發展八個技術應用團隊，即「製藥自動化和數字化」、「清潔、滅菌和消毒」、「潔淨公用工程」、「生物製藥工藝和技術」、「密閉技術」、「潔淨室／通風和空調(HVAC)／環境監測系統(EMS)／建築物管理系統(BMS)」、「凍乾、灌裝和檢測」及「生物安全科技和設施」，而我們亦已定期舉行研討會，旨在更好地將單一產品線的技術能力融入全面的技術解決方案。我們相信，憑藉該等專業技術應用團隊，我們定必能向客戶提供更多緊貼最新技術的科技解決方案。

管理層討論及分析

流體與生物工藝系統

鑑於受到 COVID-19 疫情的影響以及對疫苗的需求殷切，我們的訂單數量達到歷史新高；而這些項目的預計交付時間極短，已促使本公司在管理過程中變得更加靈活變通，並作出相應調整以令本集團適應如何應對該等緊急情況。一般相信，疫苗行業將繼續成為熱點，而大量新冠疫苗及其他疫苗項目於不久將來將推出市場。隨著新的生產設施預期於 2022 年第一季度在上海投產，生產及交付效率將大為提升，以更佳滿足市場需求。

本公司已獲得中國新冠疫苗項目的生物工藝製備系統的訂單。憑藉本集團的生物工藝系統工程的業務部門，該業務的中長期目標是使我們目前的區域冠軍業務部門達到全球最高水準。我們的目標是成為全球頂級的生物工藝設備和系統供應商。隨著在過去從項目執行中獲得越來越多經驗，我們相信該業務能培養出更紮實的技術能力，我們將以業務細分領域為綱，根據特定需求提供產品，因此，可以預見更多的市場機會和能力提升。

粉體固體系統

中國以至全球於 2020 年受到 COVID-19 疫情肆虐，推廣公民健康概念將會加速醫療保健及生命科學領域革命，並為此業務分部引入商機。在中國國內藥品集中採購政策、大部分合資格及符合要求且成功的競投人影響下，中國當地企業已增加對新藥研發的投資，並將為實驗室規模的設備及進口生產設備帶來更多機遇。從配方到原料藥生產的業務擴展，以及從現有原料藥到配方生產的業務擴展，依然是 2020 年中國製藥行業發展的主要趨勢之一。

從 CRO 到 CDMO 的業務擴展、從 CMO 到 CDMO，以及從傳統製藥公司到 CDMO，將隨著去年的發展趨勢繼續發展。力圖透過自動化升級、連續製造和精簡生產系統來提高利潤率的項目的需求正在迅速增長。創新藥物的開發將帶來資本開支投資。將予建設的更為精密先進的原料藥和 OSD 設施，將進一步優化製藥市場。

高毒性／高活性藥物的需求仍在增加，荷爾蒙製造商已開始將上游／下游工藝結合以增強競爭力，體現奧星的競爭優勢。粉體固體系統業務分部的成功，在很大程度上取決於對密閉應用技術、材料處理技術和配方工藝系統工程的認識，並須擁有職業安全合規、藥品質量合規和自動化控制工程的基礎知識。

成功安裝一套嵌入了德國合作夥伴設備的濕磨製備系統，對於本業務部門而言是個重要里程碑，能夠將粒徑控制系統提供給藥物配方開發公司和非專利藥公司。

於本年度，在一個COVID-19設施中成功製造、交付並測試了一台BSL-3隔離器。自安裝第一個BSL-3隔離器以來，我們不斷獲得有關隔離器的新訂單。本集團在無菌和密閉方面的知識使我們勝過競爭對手一籌。

一個OSD製造系統及材料管理交鑰匙項目包括整個材料接收、轉移、壓碎、篩選、分配、製粒、壓片及包衣設備，而材料管理系統將於2021年交付予一個CDMO平台。全自動無人化生產及營運模式將充分發揮奧星在根據國際標準進行生產系統自動化及資訊系統實施方面的技術能力。

潔淨室及自動化與監控系統

於2020年1月，本集團潔淨室工程業務與西班牙的Net-Pharma集團就工程設計和項目執行達成戰略合作協議，加上本集團歐洲團隊的支持，我們的反應速度和項目成本優勢在全球市場的部分地區將獲極大提升。

潔淨室工程業務已拓寬至更多生命科學領域，例如動物實驗研究實驗室、醫療器械、OSD車間及軟膠囊車間。通過整合HVAC、除污染技術、自動化控制和信息化管理的技術能力，本集團目標成為整合工程設計、設備和系統、現場安裝以及良好工程實踐(GEP)項目管理的交鑰匙解決方案提供商。

通過與行業頂尖的合作夥伴合作，結合不斷累積與技術工藝、法規、精益製造、卓越運營和驗證相關的經驗，奧星可為製藥企業提供從數字化戰略諮詢到數字化應用實施及售後服務的全生命週期數字化解決方案，範圍涵蓋倉儲、製造、質量和設備維護等各環節，能幫助客戶縮短產品進入市場的時間，提高生產效率、質量和安全性，從而節省生產成本並提高生產力。

於本年度，本集團加大對數字化和精益諮詢業務以及建立數字化和精益諮詢團隊的投資。我們相信通過成功實施若干諮詢項目和經驗積累，將來可為客戶提供更具成本效益的解決方案。

REMOIS平台於2020年年初建立，該平台可為客戶提供獨特、靈活和多功能的解決方案。在該平台上，本集團可以整合自動化控制和數字化能力，推進製藥企業以多功能、多產品、模組化的設計理念，建設成為世界一流的數字化研究製造企業。在「智能工廠軟硬件整合」解決方案的基礎上，以工業互聯網雲平台為核心載體並聯合世界領先的技術合作夥伴以形成「智能製造+雲」的新製造生態，潔淨室及自動化與監控系統業務部門的願景是成為亞洲智能藥物研究與生產營運信息系統的行業領導者。

管理層討論及分析

GMP 合規性服務

隨著中國《藥品管理法》和相關監管科學逐漸獲主要省級部門接受，製藥行業將需要更高的合規性水平。此外，質量管理規範(GMP)不單是製藥公司生存的必要條件，亦與質量文化等競爭力息息相關。

近年來，隨著疫苗產品和先進療法產品(AMTP)等生物製藥領域蓬勃發展，多家CRO已獲得作為CDMO的新業務／功能，因而必須在臨床試驗第一和第二階段實施「類GMP」生產環境或完整的GMP生產環境。在從以研究為基礎的團隊發展成CDMO或CMO組織的過程中，缺乏具有GMP知識的合資格生產專家是CRO面臨的挑戰之一。因此，市場對GMP諮詢服務的需求愈來愈高。為向客戶提供完整解決方案，GMP合規性服務業務部門已開發新的服務組合，包括CQV、PQS、GEP和TTM。透過以上服務組合，客戶可就綠地工程獲得優質服務，包括前期概念設計階段的CQV、PQS和TTM相關諮詢服務，在施工期間的GEP服務，以及驗證期間的CQV執行服務以確保項目以最低的不合規風險完成。

憑藉專業知識和資源，GMP合規性服務業務部門已開發PQS的風險管理諮詢和MAH支援服務，以應對當前行業趨勢。這些服務注重特定的質量實踐，表明業務部門能分別向質量體系提供高級諮詢和營運支持服務。除依靠內部資源外，該業務部門亦與一家奧星合作夥伴合作，將數字化解決方案iRisk與其風險管理諮詢服務相結合。

儘管所有國家正面臨COVID-19疫情帶來的全球性挑戰，但疫情亦敲響了警鐘，致使許多新興國家考慮取得本國的可靠疫苗供應。由於中國擁有多種新冠疫苗(已獲准在市場使用或正在臨床試驗中)，眾多東南亞國家已鼓勵其本地製藥公司與中國疫苗製造商合作。GMP合規性服務業務部門已為八家新冠疫苗製造商提供一項或多項GMP合規性服務，包括但不限於CQV諮詢和執行、PQS諮詢、生物安全審查、設計審查或GEP諮詢。

生命科技耗材

COVID-19爆發引起公眾對生物安全的關注。生物安全措施的一個關鍵要素，是確保在設施設計和維護時，需要具備合理的除污染概念、設計、耗材、設備和工藝。生命科學耗材業務部門的核心競爭力是與清洗、消毒和滅菌相關的污染祛除與控制。

於本年度，生命科學耗材業務部門已透過整合清洗工藝開發、清洗驗證和GMP清洗機一體化解決方案，成功完成多份綜合性訂單，令GMP清洗機在高端市場中實現較高市場份額。我們已完成可滅菌潔淨服的代工生產項目，有望提供更多符合客戶多樣化需求的選擇（包括我們自有品牌產品）。基於污染控制策略的服務業務概念正在清洗、消毒和滅菌的應用方面協助本業務分部，並透過提供差距分析服務和設施整體除污染的支持服務，為進一步增長的機遇打開了大門。

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1,296.0百萬元，較2019年增加約23.5%，主要歸因於流動與生物工藝系統、生命科技耗材、粉體固體系統，以及潔淨室及自動化控制與監控系統業務分部的收入增加及該增加被製藥設備分銷及代理以及GMP合規性服務業務分部的輕微收入減少所抵銷。

下表載列截至2020年及2019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				
	2020年		2019年		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
流體與生物工藝系統	588,488	45.4%	435,980	41.6%	35.0%
潔淨室及自動化控制與監控系統	264,436	20.4%	250,875	23.9%	5.4%
粉體固體系統	120,525	9.3%	82,963	7.9%	45.3%
GMP合規性服務	52,729	4.1%	53,641	5.1%	(1.7%)
生命科技耗材	250,170	19.3%	203,586	19.4%	22.9%
製藥設備分銷及代理	19,632	1.5%	21,976	2.1%	(10.7%)
總計	1,295,980	100.0%	1,049,021	100.0%	23.5%

管理層討論及分析

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2019年12月31日止年度的約人民幣436.0百萬元，大幅增加約人民幣152.5百萬元或35.0%至本年度的約人民幣588.5百萬元。增加主要歸因於2019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、來自非全資附屬公司H+E Pharma的新收入貢獻，以及COVID-19疫苗項目的高項目執行效率及高質量。

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2019年12月31日止年度的約人民幣250.9百萬元，增加約人民幣13.6百萬元或5.4%至本年度的約人民幣264.4百萬元。增加主要歸因於2019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，且其中一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2019年12月31日止年度的約人民幣83.0百萬元，大幅增加約人民幣37.6百萬元或45.3%至本年度的約人民幣120.5百萬元。增加主要歸因於2019年12月31日之期末未完工合同金額有所增加及本年度內粉體固體系統業務分部的訂單額增加，且其中一部分確認為收入所致。

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2019年12月31日止年度的約人民幣53.6百萬元，輕微減少約人民幣0.9百萬元或1.7%至本年度的約人民幣52.7百萬元。減少主要由於推廣活動因COVID-19疫情受阻以及中國高端市場競爭激烈導致GMP合規性服務業務分部的訂單額於本年度減少所致。

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2019年12月31日止年度的約人民幣203.6百萬元，增加約人民幣46.6百萬元或22.9%至本年度的約人民幣250.2百萬元，主要歸因於提供完整清洗、消毒和滅菌解決方案的核心能力，及持續推出具有最新技術且更加多元化的生命科技耗材及服務。

製藥設備分銷及代理

受 COVID-19 疫情所拖累，本集團製藥設備分銷及代理業務分部的收入由截至 2019 年 12 月 31 日止年度的約人民幣 22.0 百萬元，減少約人民幣 2.3 百萬元或 10.7% 至本年度的約人民幣 19.6 百萬元。本集團將繼續探索及分銷各類高端製藥設備。

下表載列本集團於截至 2020 年及 2019 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				變動 %
	2020 年		2019 年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
中國大陸	1,219,015	94.1%	964,135	91.9%	26.4%
其他地區	76,965	5.9%	84,886	8.1%	(9.3%)
總計	1,295,980	100.0%	1,049,021	100.0%	23.5%

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 94.1% (2019 年：約 91.9%)。

銷售成本

本集團的銷售成本由截至 2019 年 12 月 31 日止年度的約人民幣 764.8 百萬元，增加約人民幣 207.7 百萬元或 27.2% 至本年度的約人民幣 972.5 百萬元。該增加乃由於收入增加所致。

毛利及毛利率

本集團的毛利由截至 2019 年 12 月 31 日止年度的約人民幣 284.2 百萬元，增加約人民幣 39.3 百萬元或 13.8% 至本年度的約人民幣 323.5 百萬元，主要歸因於流體與生物工藝系統、生命科技耗材及粉體固體系統業務分部的毛利增加，但部分被 GMP 合規性服務、潔淨室及自動化控制與監控系統以及製藥設備分銷及代理業務分部的毛利減少所抵銷。毛利率由截至 2019 年 12 月 31 日止年度的約 27.1% 下降至本年度的約 25.0%，由於除生物科技耗材以外五個業務分部的毛利率均見下降所致。

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率明細：

按業務分部劃分的毛利率	截至12月31日止年度					
	2020年		2019年		2019年	
	人民幣千元	%	毛利率 %	人民幣千元	%	毛利率 %
流體與生物工藝系統	90,251	27.9%	15.3%	74,633	26.3%	17.1%
潔淨室及自動化控制與監控系統	57,197	17.7%	21.6%	58,895	20.7%	23.5%
粉體固體系統	34,111	10.5%	28.3%	27,915	9.8%	33.6%
GMP合規性服務	25,975	8.0%	49.3%	28,116	9.9%	52.4%
生命科技耗材	109,351	33.8%	43.7%	86,645	30.5%	42.6%
製藥設備分銷及代理	6,645	2.1%	33.8%	8,040	2.8%	36.6%
總計	323,530	100.0%	25.0%	284,244	100.0%	27.1%

附註：

1. 按業務分部劃分的毛利率指本年度各業務分部的毛利除以收入。
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

流體與生物工藝系統業務分部的毛利由截至2019年12月31日止年度的約人民幣74.6百萬元增加約人民幣15.6百萬元或20.9%至本年度的約人民幣90.3百萬元。流體與生物工藝系統業務分部的毛利率由截至2019年12月31日止年度的約17.1%下降至本年度的約15.3%，主要由於本年度受COVID-19疫情影響，本集團承接的若干項目執行時間有所延長，導致預算成本所致。本集團將繼續集中於項目執行管理及成本控制措施，通過引入新管理軟件以減少整個項目執行過程中的錯誤，並自項目執行中積累連續經驗。

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2019年12月31日止年度的約人民幣58.9百萬元，輕微減少約人民幣1.7百萬元或2.9%至本年度的約人民幣57.2百萬元。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2019年12月31日止年度的約23.5%下降至本年度的約21.6%，主要由於潔淨室及自動化控制與監控系統產品線市場競爭激烈，且本年度本集團承接多個毛利率較低的項目所致。本集團將透過執行基於LEAN的製造業管理，持續良好控制成本管理。

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2019年12月31日止年度的約人民幣27.9百萬元，增加約人民幣6.2百萬元或22.2%至本年度的約人民幣34.1百萬元。粉體固體系統業務分部的毛利率由截至2019年12月31日止年度的約33.6%，下降至本年度的約28.3%，主要由於本年度為推廣新產品及滲入市場所承接多個提供新產品惟毛利率相對較低的項目所致。

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2019年12月31日止年度的約人民幣28.1百萬元，減少約人民幣2.1百萬元或7.6%至本年度的約人民幣26.0百萬元。GMP合規性服務業務分部的毛利率由截至2019年12月31日止年度的約52.4%下降至本年度的約49.3%，主要由於本年度受COVID-19疫情影響，本集團承接的若干項目執行時間有所延長，以及面對激烈的市場競爭，本年度本集團承接毛利相對較低的項目所致。本集團將保持提供高質素服務並改善成本控制管理。

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2019年12月31日止年度的約人民幣86.6百萬元，大幅增加約人民幣22.7百萬元或26.2%至本年度的約人民幣109.4百萬元。生命科技耗材業務分部的毛利率由截至2019年12月31日止年度的約42.6%，上升至本年度的約43.7%，主要歸因於成本控制改善。

管理層討論及分析

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2019年12月31日止年度的約人民幣8.0百萬元，減少約人民幣1.4百萬元或17.4%至本年度的約人民幣6.6百萬元。製藥設備分銷及代理業務分部的毛利率由截至2019年12月31日止年度的約36.6%，降低至本年度的約33.8%，主要由於COVID-19疫情導致國際業務受阻所致。本集團連同其合營企業及海外業務夥伴將保持從事分銷各類高端製藥設備。

其他收入

其他收入由截至2019年12月31日止年度的約人民幣9.2百萬元減少約人民幣1.1百萬元或12.2%至本年度的約人民幣8.0百萬元，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。

其他收益 – 淨額

其他收益 – 淨額由截至2019年12月31日止年度的約人民幣0.1百萬元增加約人民幣6.8百萬元至本年度的約人民幣7.0百萬元，主要歸因於重新換算以外幣計值的貿易相關餘額於本年度錄得匯兌收益約人民幣4.4百萬元，而截至2019年12月31日止年度錄得匯兌虧損約人民幣2.4百萬元。

銷售及市場推廣開支

銷售及市場推廣開支由截至2019年12月31日止年度的約人民幣137.1百萬元，增加約人民幣11.6百萬元或8.5%至本年度的約人民幣148.7百萬元。增加主要由於員工成本增加約人民幣28.2百萬元及售後服務撥備增加約人民幣2.1百萬元，但部分被推廣開支及差旅費分別減少約人民幣9.4百萬及給約人民幣9.6百萬元所抵銷所致。

行政開支

行政開支由截至2019年12月31日止年度的約人民幣108.7百萬元，減少約人民幣10.0百萬元或9.2%至本年度的約人民幣98.7百萬元。減少主要歸因於存貨減值減少約人民幣13.1百萬元，但部分被確認商譽減值約人民幣3.1百萬元所抵銷。商譽歸因於收購本集團的非全資附屬公司H+E Pharma，而本年度減值主要由於COVID-19疫情下預期收益減少所致。

研發開支

於2020年12月31日，本集團擁有47名研發人員，佔本集團僱員總數的約3.3%。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，本集團的研發開支由截至2019年12月31日止年度的約人民幣42.6百萬元增加約人民幣5.7百萬元或13.4%至約人民幣48.3百萬元，主要由於更多研究項目消耗的材料增加約人民幣4.9百萬元。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2019年12月31日止年度的約人民幣2.0百萬元減少至本年度的約人民幣0.3百萬元，主要由於利息收入減少約人民幣2.6百萬元，但部份被財務費用減少約人民幣0.9百萬元所抵銷。

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2019年12月31日止年度的約人民幣10.2百萬元增加約人民幣0.3百萬元至本年度的約人民幣10.5百萬元，主要由於來自合營公司STERIS-AUSTAR Pharmaceutical Systems Hong Kong Limited (「**STERIS-AUSTAR JV**」)及聯營公司ROTA貢獻的利潤分別增加約人民幣2.3百萬元及人民幣0.3百萬元，但部分被來自合營公司PALL-AUSTAR Lifesciences Limited (「**PALL-AUSTAR JV**」)的利潤減少約人民幣2.4百萬元所抵銷，此乃由於PALL-AUSTAR JV的減值(確認為與其搬遷有關的製造設施減值)增加約人民幣5.5百萬元。

除所得稅前溢利

除所得稅前溢利由截至2019年12月31日止年度的約人民幣12.2百萬元大幅增加約人民幣29.3百萬元至本年度的約人民幣41.5百萬元，主要由於本節上述因素所致。

所得稅開支

所得稅開支由截至2019年12月31日止年度的約人民幣4.7百萬元，增加約人民幣5.1百萬元至本年度的約人民幣9.9百萬元，主要由於除所得稅前溢利增加約人民幣29.3百萬元所致。

年度溢利

年度溢利由截至2019年12月31日止年度約人民幣7.5百萬元大幅增加約人民幣24.1百萬元至本年度約人民幣31.6百萬元，主要是由於本節上述因素所致。

管理層討論及分析

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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	52,224	37,793
投資活動所用現金淨額	(59,806)	(22,087)
融資活動所用現金淨額	(5,513)	(20,694)
現金及現金等價物減少淨額	(13,095)	(4,988)

於本年度，本集團的經營活動所得現金淨額約為人民幣52.2百萬元，主要由於：

- i. 本年度除所得稅前溢利約人民幣41.5百萬元，加物業、廠房及設備折舊約人民幣12.0百萬元、使用權資產折舊約人民幣16.4百萬元、金融及合同資產之減值損失淨額約人民幣12.1百萬元、無形資產攤銷約人民幣3.5百萬元，以及商譽減值約人民幣3.1百萬元，再減應佔使用權益法核算的投資之淨利潤約人民幣10.5百萬元及遞延收入約人民幣1.8百萬元。
- ii. 加合同負債增加約人民幣99.9百萬元及貿易及其他應收款項減少約人民幣61.0百萬元；及
- iii. 已抵押銀行存款增加約人民幣39.1百萬元、合約資產增加約人民幣54.4百萬元、存貨增加約人民幣47.3百萬元以及貿易及其他應付款項減少約人民幣41.7百萬元而部分抵銷。

於本年度，本集團的投資活動所用現金淨額約為人民幣59.8百萬元，主要由於：

- i. 土地使用權付款約人民幣39.3百萬元；
- ii. 購買物業、廠房及設備以及無形資產約人民幣27.9百萬元；及
- iii. 因收取自合營公司STERIS-AUSTAR JV的股息約人民幣7.1百萬元而部分抵銷。

於本年度，本集團的融資活動所用現金淨額約為人民幣5.5百萬元，主要是由於償還借款約人民幣35.0百萬元、租賃付款的本金部分約人民幣12.6百萬元、已付利息約人民幣2.8百萬元，但部分被借款所得款項淨額約人民幣45.0百萬元所抵銷。

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團的現金及現金等價物分別約為人民幣177.9百萬元及人民幣191.1百萬元，以及流動資產項下已抵押銀行存款結餘分別約為人民幣127.9百萬元及人民幣88.8百萬元。

流動資產淨額

於2020年12月31日，本集團的流動資產淨額由2019年12月31日的約人民幣294.4百萬元減少約人民幣10.8百萬元至2020年12月31日的約人民幣283.6百萬元。

於2020年12月31日，本集團之流動資產總額約為人民幣1,089.3百萬元，較於2019年12月31日的約人民幣928.2百萬元增加約人民幣161.1百萬元。該增加主要歸因於：

- i. 合同資產及其他資產增加約人民幣52.4百萬元、存貨增加約人民幣45.7百萬元、已抵押銀行存款增加約人民幣39.1百萬元、貿易應收款項及應收票據增加約人民幣28.3百萬元以及預付款項及其他應收款項增加約人民幣8.7百萬元，主要歸因於本年度業務快速擴張；及
- ii. 因現金及現金等價物減少約人民幣13.1百萬元而部分抵銷。

於2020年12月31日，本集團之流動負債總額約為人民幣805.7百萬元，較於2019年12月31日的約人民幣633.8百萬元增加約人民幣171.9百萬元。該增加主要由於合同負債金額增加約人民幣99.9百萬元、貿易及其他應付款項增加約人民幣61.2百萬元、短期借款增加約人民幣10.0百萬元及租賃負債增加約人民幣0.8百萬元，惟部分被當期所得稅負債減少約人民幣0.1百萬元所抵銷。

借貸及資產負債比率

於2020年12月31日，計息借貸總額約為人民幣30.0百萬元，即增加約人民幣10.0百萬元。已抵押短期銀行借貸為人民幣20.0百萬元及計息利率為4.57% (2019年：4.57%)，已擔保短期銀行借貸為人民幣10.0百萬元及計息利率為3.65% (2019年：無)。

於2020年12月31日，本集團的資產負債比率約為12.7% (2019年12月31日：10.2%)。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權益總額然後乘以100%計算。

管理層討論及分析

抵押資產

於2020年12月31日，除已抵押銀行存款約人民幣127.9百萬元外，本集團賬面總金額分別約為人民幣5.6百萬元及約人民幣5.2百萬元(2019年12月31日：分別約人民幣6.4百萬元及約人民幣5.4百萬元)的樓宇及使用權資產已予抵押，作為賬面值約人民幣20.0百萬元(2019年12月31日：約人民幣20.0百萬元)的短期銀行借貸的擔保。

或然負債

於2020年12月31日，本集團概無任何重大或然負債(2019年12月31日：無)。

人力資源

於2020年12月31日，本集團擁1,404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2019年12月31日的僱員人數相比增加92名僱員。於本年度，僱員成本(包括董事薪酬)約為人民幣308.8百萬元，較截至2019年12月31日止年度的約人民幣225.7百萬元增加約36.8%。

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。僱員及董事的薪酬乃經參考他們的責任、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(「**薪酬委員會**」)建議及由董事會釐定。

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

截至2020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105.0百萬元，主要因已簽署及部分執行之上海新設施的施工合同而產生。

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、美元及港元）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	58	主席兼行政總裁
何建紅先生	63	執行董事
陳躍武先生	54	執行董事
周寧女士	48	執行董事
非執行董事		
季玲玲女士	38	非執行董事
獨立非執行董事		
張立基先生	49	獨立非執行董事
趙凱珊女士	44	獨立非執行董事
梁愷健先生	46	獨立非執行董事

執行董事

何國強先生(「何國強先生」)，58歲，為本集團的創始人及自2014年1月9日起獲委任為董事，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35年經驗。創立本集團前，何國強先生自1985年6月至1988年4月期間於新鴻基(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，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，並於2019年4月獲中國醫藥包裝協會授予「行業領航人」稱號，以表彰其長期以來為中國醫藥包裝事業作出的特別貢獻。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的協會專家和理事。何國強先生於1985年11月獲香港大學工業工程學士學位。何國強先生為楷瑞控股有限公司的董事，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(定義見聯交所證券上市規則(「上市規則」))。

何建紅先生(「何先生」)，63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。何先生亦為本公司兩間附屬公司之董事。其負責本集團運營及銷售的整體管理。何先生於製藥行業擁有逾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」)，54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30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(定義見上市規則)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2020年12月，陳先生獲得河北省職稱改革領導小組辦公室之食品藥品工程正高級工程師資格。

董事及高級管理層簡歷

周寧女士(「周女士」)，48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15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。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」)，38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15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」)，49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26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(現稱北京能源國際控股有限公司)(股份代號：686)擔任首席財務官、合資格會計師及公司秘書。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)擔任財務總監及公司秘書。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、首席財務官及公司秘書。其自2018年12月至2019年8月於東勝旅遊集團有限公司(股份代號：265)擔任首席財務官。其自2019年9月起加入雅居樂集團控股有限公司(股份代號：3383)。其為雅居樂集團控股有限公司之副總經理(香港總部)及公司秘書。所有上述公司之股份均於聯交所主板上市。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」)，44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。趙女士自2020年8月起獲委任為深圳市前海國際商事調解中心之調解員及南京仲裁委員會之仲裁員。

董事及高級管理層簡歷

梁愷健先生(「梁先生」)，46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資深會員。其於會計及財務管理領域擁有逾20年經驗。梁先生曾於羅兵咸永道會計師事務所任職核數師。彼亦曾於智美控股集團(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；及曾於藍港互動集團有限公司(股份代號：8267)擔任首席財務官，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
王瑋女士	47	副總裁
唐湘娣女士	43	企業發展副總裁

王瑋女士(「王女士」)，47歲，於2015年10月獲委任本集團副總裁，主要負責本集團市場推廣工作。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、儀器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月獲委任為奧星衡迅生命科技(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」)，43歲，自2013年11月1日起獲委任為本集團財務總監及自2020年12月1日起擔任本集團企業發展副總裁，主要負責企業發展。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(定義見上市規則))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，本公司股份(「股份」)於完成本公司首次公開發售(「IPO」)後，首次於聯交所上市。本公司自IPO收到的所得款項淨額約為411.8百萬港元(經扣除包銷佣金及所有相關開支)(「所得款項淨額」)。

本公司已經且將繼續將所得款項淨額用於符合本公司日期為2014年10月28日的招股章程(「招股章程」)「未來計劃及所得款項用途」一節的用途。於2020年12月31日，本集團已按下表所載動用所得款項淨額：

擬定用途	擬估動用百分比	擬動用金額		於2020年12月31日的 已動用金額		於2020年12月31日的 未動用金額		預期動用所得 款項淨額的 時間
		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	78.5	49.5	84.6	77.2	附註1
開發松江製造中心	14.2%	58.4	45.4	47.4	36.2	11.0	9.2	附註2
擴展銷售及市場推廣網絡	6.8%	28.0	21.8	28.0	21.8	-	-	不適用
研發活動	9.5%	39.1	30.4	39.1	30.4	-	-	不適用
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	44.7	29.6	37.7	34.4	視乎任何 已識別的潛 在目標而定
營運資金及其他一般公司用途	9.9%	40.8	31.7	40.8	31.7	-	-	不適用
總計	100.0%	411.8	320.0	278.5	199.2	133.3	120.8	

附註：

1. 設立石家莊研發與製造中心 – 本公司已計劃使用所得款項淨額約人民幣 126.7 百萬元(相當於約 163.1 百萬港元)來設立石家莊研發與製造中心。本集團已支付收購石家莊高新技術產業開發區的一塊土地的土地使用權的所有開支並於本年度獲得土地使用權證書，本集團的石家莊研發與製造中心在該地塊的開發計劃(於招股章程「業務」章節所載)已作檢討並正在重新制定時間表。預期分配用於設立石家莊研發與製造中心的未動用所得款項淨額約人民幣 77.2 百萬元(相當於約 84.6 百萬港元)將於 2021 年開始予以使用。
2. 松江製造中心的開發 – 本公司計劃將所得款項淨額約人民幣 45.4 百萬元(相當於約 58.4 百萬港元)用於開發松江製造中心。於本年度，本集團亦於松江地區成功收購一幅新土地，並獲得了建設新設施的土地使用權證書，為搬遷松江地區的現有設施做好準備。於 2020 年 10 月 23 日，本集團與承包商就提供將在該土地上建設的新生產廠房、辦公室及其他設施之建設服務訂立工程施工總承包合同。建設工程已經動工，預計不遲於 2021 年第三季度完工。預期分配用於開發松江製造中心的未動用所得款項淨額約人民幣 9.2 百萬元(相當於約 11.0 百萬港元)將於 2021 年予以使用。

本公司擬繼續按照與上述一致的方式使用所得款項淨額。儘管如此，董事將不斷評估本集團的業務目標，並可能會根據不斷變動的市況改變來修改計劃，以確保本集團的業務增長。

結轉自上年度未動用所得款項淨額約為 204.3 百萬港元。於 2020 年 12 月 31 日，未動用所得款項淨額約 133.3 百萬港元已存入銀行。

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 34。

董事會報告

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列示於本年報「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；
- (c) 本公司面臨的主要風險及不確定性列示於本董事會報告「風險及不確定因素」一段；
- (d) 本集團的環境政策及表現列示於本年報「環境、社會及管治報告」一節；
- (e) 本集團與僱員、客戶及供應商的重要關係列示於本年報「環境、社會及管治報告」一節及下文「與主要利益相關者的關係」一段；
- (f) 本集團遵守相關法律及法規列示於下文「遵守法律及法規」一段及本年報「環境、社會及管治報告」一節；及
- (g) 自本年度末已發生可影響本公司之事件列示於下文「報告期後發生事項」一段。

上述討論構成本董事會報告的一部分。

報告期後發生事項

於2021年2月11日，本集團與貝克曼庫爾特香港有限公司（「買方」）（間接持有 PALL-AUSTAR JV 已發行股份的40%）及 PALL-AUSTAR JV 訂立協議，據此，買方有條件同意購買，而本集團有條件同意出售由本集團持有 PALL-AUSTAR JV 已發行股份的60%，總代價為34,500,000美元（可予調整）（「出售事項」）。

截至授權刊發該等合併財務報表之日期，出售事項尚未完成。於完成出售事項時，本集團將不再持有 PALL-AUSTAR JV 之任何股權。

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

主要相關緩解措施

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。

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。

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。

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。

董事會報告

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。

此外，由於不同部門之間溝通不暢，因此若干項目無法於協定合約期間完成。

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。

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。

本集團通過各種方式促進部門之間，尤其是銷售部門及採購部門之間的溝通，以保持項目及時完成。

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。

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。

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21.7%。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13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1,007,000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。

董事會報告

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，而股份於聯交所上市。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。於本年度及截至本董事會報告日期，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2021年5月28日(星期五)舉行(「**2021年股東週年大會**」)。

為釐定出席2021年股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於2021年5月25日(星期二)至2021年5月28日(星期五)(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2021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2021年5月24日(星期一)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54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2019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。

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2020年12月31日之銀行借款詳情載於合併財務報表附註19。

股本

本公司股本之詳情載於合併財務報表附註17。

本公司之股本於本年度內並無變動。

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114至115頁之合併權益變動表及合併財務報表附註33。

可供分配儲備

根據開曼群島之適用法定條文，本公司於2020年12月31日可供分配予股東之儲備為人民幣430,617,000元(2019年12月31日：人民幣450,324,000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。

董事會報告

優先認購權

本公司組織章程細則(「細則」)或本公司註冊成立之司法權區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、季玲玲女士及梁愷健先生將於2021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2020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2019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2020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2020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：

董事會報告

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%
	楷瑞控股有限公司 (「楷瑞控股」)(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	37,271,000股股份(附註4)	7.27%

附註：

- (1) 該等股份以楷瑞控股(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楷瑞控股持有的全部股份中擁有權益。何國強先生為楷瑞控股的董事。
- (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2020年12月31日，楷瑞控股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2020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 2020 年中期報告日期起的董事資料變動載列如下：

- 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 2021 年 1 月 1 日起，應付彼之年薪已修訂為 1,839,733 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 2021 年 1 月 1 日起，應付彼之年薪已修訂為人民幣 1,012,800 元；
- 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 2021 年 1 月 1 日起，應付彼之年薪已修訂為人民幣 703,248 元；
- 自 2021 年 1 月 1 日起，非執行董事季玲玲女士之董事年度酬金已修訂為人民幣 482,304 元；及
- 自 2020 年 10 月 21 日起，各獨立非執行董事之董事年度酬金已修訂為 180,000 港元。

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）及其各自之緊密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。

董事會報告

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。除下文「不獲豁免持續關連交易」一段披露之該等交易外，所有其他關聯方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、公告及股東批准規定。該等關聯方交易之詳情於合併財務報表附註31內披露。

不獲豁免持續關連交易

本年度內，本集團已進行以下須遵守上市規則第14A章項下年度審閱及年度申報規定的不獲豁免持續關連交易：

1. 工程框架協議

於2019年7月3日，作為承包商的H+E GmbH（「H+E」）與作為客戶的H+E Pharma訂立框架協議，就建造及發展用於生產、儲存及分銷純淨水和高純水的設備及工廠，由H+E向H+E Pharma提供工程及建造服務及非工程服務（「工程框架協議」），該協議的固定期限為自工程框架協議日期起直至2021年12月31日止。

於工程框架協議日期，H+E Pharma乃H+E一間全資附屬公司。待（其中包括）Austar Biosciences GmbH（本公司一間間接全資附屬公司）與H+E完成訂立日期為2019年7月3日的投資協議（內容有關於2019年7月23日成立H+E Pharma（「設立合營企業」）後，H+E Pharma已成為本公司一間間接非全資附屬公司，並由本集團及H+E分別擁有51%及49%權益。據此，根據上市規則，H+E憑藉其於H+E Pharma的49%權益成為本公司的關連人士，且根據上市規則第14A章，工程框架協議項下擬進行的交易亦成為本公司的持續關連交易。

工程框架協議項下擬進行交易之定價基準及其他條款須遵守當中所載之條款及條件並按本集團內部監控程序釐定，而其原則上就本集團而言不得遜於獨立第三方承包商於同期向本集團所提供者。

本年度工程框架協議項下擬進行交易的年度上限為2,000,000歐元（相當於約人民幣16,050,000元）。

根據工程框架協議，本年度H+E Pharma已付／應付予H+E之總額約為425,000歐元（相當於人民幣3,347,000元）。

2. 預裝配和組裝框架協議

於2019年7月3日，作為客戶的H+E與作為承包商的S-Tec GmbH(「S-Tec」)訂立框架協議，就用於非製藥用途的水及其他液體淨化及處理設備與工廠，由S-Tec向H+E提供預裝配和組裝服務(「預裝配和組裝框架協議」)。該協議的固定期限為自預裝配和組裝框架協議日期起直至2021年12月31日止。

於預裝配和組裝框架協議日期，S-Tec及H+E乃受Aquarion AG(一間根據瑞士法律成立的股份公司)共同控制下同系附屬公司。於2019年7月23日設立合營企業完成後，S-Tec已成為H+E Pharma的全資附屬公司，而S-Tec亦成為本公司的間接非全資附屬公司。根據上市規則，H+E憑藉其於H+E Pharma的49%權益成為本公司的關連人士，因此，根據上市規則第14A章，預裝配和組裝框架協議項下擬進行的交易成為本公司的持續關連交易。

預裝配和組裝框架協議項下擬進行交易之定價基準及其他條款須遵守當中所載之條款及條件並按本集團內部監控程序釐定，原則上不得遜於本集團於同期向獨立第三方客戶提供的所接受訂單。

於本年度，預裝配和組裝框架協議項下擬進行交易的年度上限為3,500,000歐元(相當於人民幣28,088,000元)。

根據預裝配和組裝框架協議，本年度S-Tec已收／應收H+E款項總額約為1,883,000歐元(相當於人民幣14,830,000元)。

獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易並確認該等持續關連交易：

- (i) 已於本集團日常及一般業務過程中訂立；
- (ii) 已按一般商業條款或更佳條款訂立；及
- (iii) 已按規管該等交易之相關協議訂立，且條款屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

董事會謹此確認，於本年度已進行及於本董事會報告內已披露之持續關連交易均符合上市規則第14A章之要求。

董事會報告

本公司已委聘本公司核數師根據香港會計師公會頒佈的香港核證委聘準則第 3000 號（經修訂）「審核或審閱過往財務資料以外的核證委聘」並參考實務說明第 740 號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」就本集團的持續關連交易出具報告。核數師已根據上市規則第 14A.56 條發出載有其就本集團於本董事會報告所披露的持續關連交易所作結論的無保留意見函件。本公司已根據上市規則第 14A.57 條將核數師函件副本呈交聯交所。

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 24。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建議及由董事會批准。

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，於本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 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2020年12月31日，就本公司董事及高級管理層所知，下表列示於股份及本公司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人士(本公司董事或主要行政人員除外)：

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%
楷瑞控股	實益擁有人	335,929,000 (附註3)	65.54%
張秋萍女士(「張女士」)	配偶權益	37,271,000 (附註4)	7.27%
TWG	實益擁有人	37,271,000	7.27%

董事會報告

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) 該等股份以楷瑞控股(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) 楷瑞控股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2020年12月31日，本公司董事及高級管理層概不知悉於股份或本公司相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉或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守則，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5.1%及10.0%，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21.7%及25.4%。

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。

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2021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2021年股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席

何國強

2021年3月26日

企業管治報告

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股東的權益。本集團已採納內部指引以列明需要董事會批准的事項。除了其法定責任，董事會亦需要批准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」）。

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

企業管治報告

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。

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2019年12月31日止年度的年度財務報表及截至2020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；
- 審閱本公司於截至2019年12月31日止年度進行的持續關連交易；
- 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；
- 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；及
- 審閱負責審閱本集團內部監控及風險管理系統的外部顧問委聘，以及截至2022年12月31日止三個年度的建議3年內部審核計劃。

企業管治報告

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，以及設立釐定相關薪酬政策的正式及透明程序。

董事薪酬乃參照彼等各自之經驗、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)項下之方式就個別執行董事及高級管理人員之薪酬待遇向董事會提出建議。

於本年度內，薪酬委員會舉行了三次會議，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，以及執行董事及高級管理層的薪酬待遇；
- 審閱薪酬委員會的職權範圍；及
- 審閱本公司執行董事及高級管理層薪酬調整方案，及非執行董事及獨立非執行董事的董事酬金調整方案，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。

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董事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董事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) 確保所服務的董事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。

企業管治報告

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；
- 就於2020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；及
- 審閱提名委員會的職權範圍。

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本公司對截至2019年12月31日止年度企業管治守則及截至2019年12月31日止年度企業管治報告的遵守情況，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。其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。

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。其亦審閱了負責審閱本集團截至2022年12月31日止三個年度的內部監控及風險管理系統的外部顧問委聘、風險管理委員會的職權範圍以及董事的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。

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。

企業管治報告

董事會及股東大會

於本年度內，本公司於2020年5月29日舉行2020年股東週年大會（「**2020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，董事會主席與獨立非執行董事在其他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。

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					2020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	3/4	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	3/3	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	3/3	不適用	不適用	1/1
趙凱珊女士	4/4	2/2	1/1	3/3	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2020年12月31日止年度
1,000,000 港元及以下	6
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	1
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	1
2,000,001 港元以上	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 24。

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」)。

企業發展副總裁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。

企業管治報告

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 104 至 109 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 | – 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

- 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

- 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

- 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

企業管治報告

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 2019 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。

企業管治報告

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。

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、楷瑞控股有限公司、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。

企業管治報告

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：

提供的服務	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元
法定審計	3,450
非審計服務	724
總計	4,174

附註：本年度內本公司外聘核數師提供的非審計服務主要包括諮詢及稅務服務。

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。

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，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1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

2021年3月26日

環境、社會及管治報告

關於本報告

奧星生命科技有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，「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上市規則附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》(「聯交所附錄二十七ESG報告指引」)，並依照聯交所附錄二十七ESG報告指引之重要性、量化、平衡及一致性原則，以及「不遵守就解釋」的規則來編制我們的報告內容。

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、上海奧星製藥技術裝備有限公司、奧星製藥科技(石家莊)有限公司、奧星衡迅生命科技(上海)有限公司和奧星製藥設備(南京)有限公司在中華人民共和國(「中國」)境內的實際使用情況彙編而成。本集團截止2020年12月31日止財政年度(「年度」或「報告期間」)的營運地點，供貨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數據、數據和信息均參照本集團的問卷記錄和研究報告而編寫。報告列出奧星在環境和社會方面相關的可持續發展的努力。

報告期：2020年財政年度(2020年1月1日至2020年12月31日)，與本集團2020年年報的財政期間相同。

涵蓋機構：本公司及其主要附屬公司。

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1801室
- 電話：+86 10 85653399
- 傳真：+86 10 85653325
- 電子郵件：info@austar.com.cn
- 官方網站：<http://www.austar.com.hk>

主席的話

2020年，由於COVID-19的爆發，社會發生了嚴重的變化。中國城市之間的旅行限制為我們的生產帶來了挑戰。作為製藥行業的一份子，我們有責任為這一史無前例的全球性事件做出貢獻和向社會伸出援手。

本集團遇上了不同的ESG議題，例如工人安全和工作環境。本公司董事會（「**董事會**」）充分了解並且有責任監督本集團的所有重大ESG議題。為實現此目標，ESG執行委員會負責監督，審查和評估奧星可持續發展表現。該委員會在未來亦目標每年至少與董事會舉行兩次會議，以確保本集團的ESG管理策略得以落實。管理層代表還將在會議期間出席會議，向董事會解釋集團當前的ESG狀況，例如優先事項和目標。這可以使董事會充分了解所有ESG問題，並根據最新信息為管理團隊分配資源。

今年我們亦有與不同的權益人進行溝通亦作出重要性分析，此舉可讓我們了解到他們對本集團業務中不同的ESG議題的關注，而得出的結果對我們定立未來ESG目標有極大的幫助。

奧星將努力為業務帶來更多成功，同時為可持續發展分配更多資源。我們當然相信，將ESG作為頭等大事來發展我們的業務將為我們帶來長遠的價值。

我也想藉此機會感謝我們的員工在去年度對本公司作出的貢獻，以達至出色的業務表現。

主席

何國強

2021年3月26日

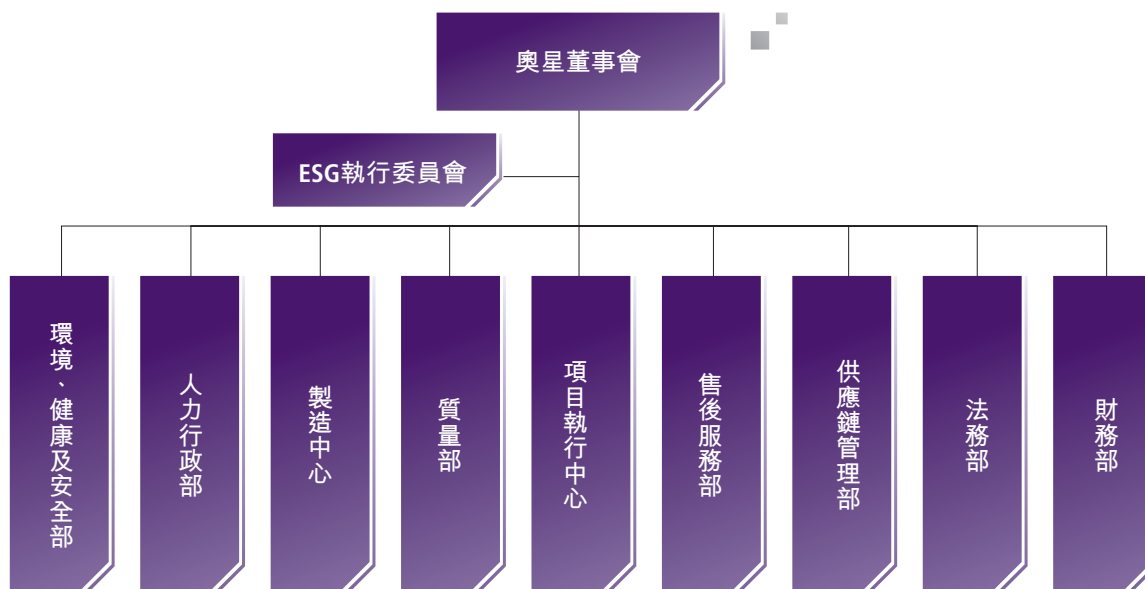
核心價值／管理原則

作為領先的製藥設備及一體化工程解決方案服務公司，我們有義務成為具有社會責任感的企業。在業務決策過程中，我們已經將可持續發展整合其中。當前的管理架構確保了本集團整體都遵循ESG管理的共同原則。同時，我們還對供應鏈進行管理，以確保其ESG績效符合我們的標準。最後，我們希望我們所有的供應商都可以與我們一起以更可持續的方式共同成長。

管理結構

完善的ESG執行委員會將繼續在管理結構中發揮作用。為了使董事會更有效地監督本集團的ESG活動，委員會在未來將會每年與董事會舉行至少兩次會議，以討論奧星的ESG發展狀況。

此外，ESG執行委員會還定期審查與ESG有關的計劃、原則和政策，並進行工作監督，以確保本集團能夠為環境和社會做出貢獻，並增強其履行企業社會責任的能力。



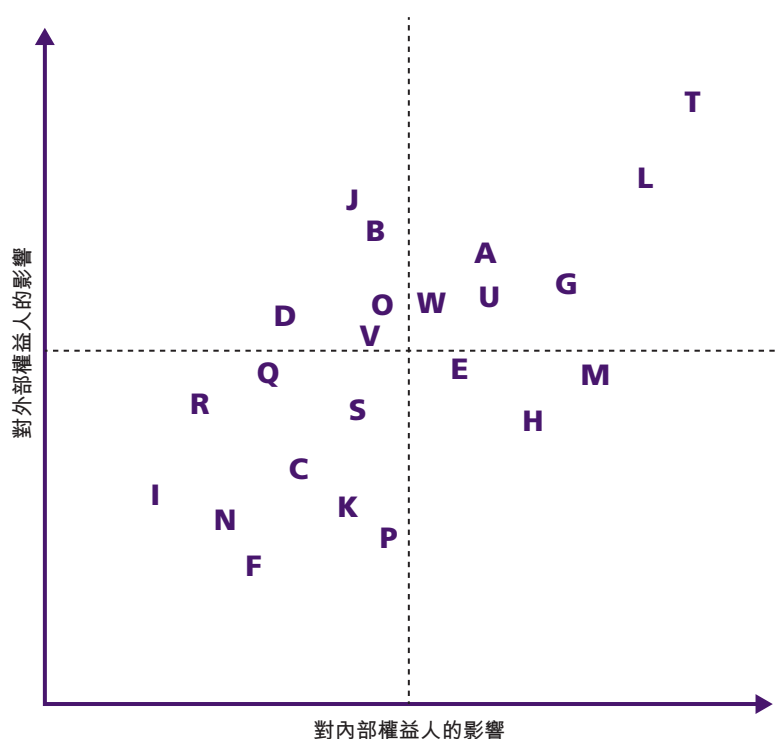
權益人識別和溝通

為了進一步改善可持續發展戰略，收集利益相關方的意見是很重要。與往年相似，我們邀請供應商、員工、客戶和其他利益相關方對我們在各種問題上的方法以及進一步改善內部控制體系、公司治理結構和製定長期政策的方法發表評論。下表列出了與奧星內部和外部利益相關者進行溝通的關鍵方法：

權益人種類	關注議題	主要溝通方法
內部利益相關方	董事（包括風險管理委員會成員）	風險管理 電話及郵件諮詢 面對面溝通 董事會及董事委員會會議 意見箱
	員工	職業培訓及發展 薪酬與福利 健康安全 電話及郵件諮詢 面對面溝通 公司會議 意見箱
外部利益相關方	股東／投資者	穩定的投資回報 信息披露的透明度 股東大會 企業通訊 電話及郵件諮詢
	供貨商／客戶	履行合約 規範的供應鏈管理系統及採購流程 申訴機制的成立 中期報告及年報 會議、研討會及網絡研討會 社交媒體
	經銷商	完善的信息交流機制 穩定的產品供應 售後服務意見箱 電話及郵件諮詢 會議及工作坊 線上材料共享平台「資源中心」
	政府	遵守相關法律法規的企業經營 中期報告及年報 會議
	社區／院校	小區發展及貢獻 中期報告及年報 社區服務

重要性評估

為了在本年度ESG報告中納入各權益人對可持續發展議題的反饋意見，了解ESG工作的重大議題，我們諮詢了各主要利益相關方來進行相關議題的重要性評估，並根據他們對奧星業務的影響進行外部和內部評估，並總結出焦點議題。本集團已確定利益相關方的主要關注點是：本集團的員工教育及培訓、職業健康與安全、產品安全與質量管理、環境管理系統及相關政策、童工及強制勞工問題以及客戶滿意度。奧星將繼續與各利益相關方保持聯繫，以改善及回應焦點議題。



A	環境管理系統及相關政策	I	溫室氣體排放的資料	Q	減少排放的措施及成效
B	排放物法律及法規遵守	J	有害廢棄物數量及處理方法	R	無害廢棄物數量及處理方法
C	廢物管理及回收方法	K	能源效益及管理	S	資源管理
D	水資源使用與排污措施	L	職業健康與安全	T	員工教育及培訓
E	員工權益與流失率	M	員工福利與薪資系統	U	防止童工或強制勞工的僱傭常規
F	捐贈及社區利益參與	N	與各權益人的溝通	V	供應鏈管理
G	產品安全及質量管理	O	客戶資料保護及私隱政策	W	客戶滿意度調查
H	反貪污政策	P	舉報程序		

環境表現

報告期內，奧星的主要業務未發生重大變化，主要是提供製藥設備和消耗品。因此，電力仍然是我們在生產過程中使用的主要能源類型。本集團產生少量的有害廢物，例如用於潤滑機械的廢油和乳化劑以及廢顯影液／定影液。我們已建立一套環境管理體系，以監督整體運營並防止違規行為的發生。

本集團嚴格遵守中國的法律法規，認真落實各級地方政府的環保管理政策，全面貫徹公司的體系管理文件要求，積極落實企業的環保社會責任。例如《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染防治法》和《中華人民共和國環境影響評價法》。

範疇	相關法規	奧星已識別對奧星有重大影響的法律法規數量
環境	國家層面、上海、河北省及石家莊市環境相關法律法規及廢水、廢氣、噪聲、有害廢棄物、化學品、資源及能源管理等排放標準	77 部

在報告期內，奧星的業務沒有發生重大改變，而本集團已遵守最新版本的环境法規。

1. 排放

奧星嚴格遵守所有相關的國家和地方法律法規，以控制其業務運營中的所有類型的排放。《廢水，廢氣和噪聲管理條例》亦妥善運行，以確保所有生產過程均符合所有相關法規和行業準則。環境體系認證 (ISO14001) 也使我們能夠有效控制所有環境排放並實現我們的環境管理目標。

與排放相關的管理措施概覽：

管理措施	適用地點	內容
《廢水、廢氣、 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有關廢水、廢氣和噪聲的相關行業標準。
《能源降耗管理 條例》	辦公室及 所有生產地點	於各辦公室及生產地點訂立節能目標以優化能源效益。
《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，以符合國家要求下回收、儲存和丟棄。

1.1 氣體排放

奧星的生产單位的所有生產車間都安裝了有機廢氣處理設施。生產過程中產生的有機廢氣將通過處理設施進行過濾，從而減少了氣體污染物的排放並保持了室內空氣安全水平。處理設備上還安裝了警報系統，該警報系統使本集團能夠持續監視系統狀態。每年亦會邀請第三方驗證機構進行室內空氣質量檢查，並從中獲得他們發出的證書。此外，本集團已將石家莊工廠的柴油叉車替換為電動叉車，以減少化石燃料的消耗。

本集團亦確保《節能降耗管理條例》中的措施於業務營運期間妥善地進行。主要措施如下：

- 所有部門管理自己的空調電力使用量，並監督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（「人力行政部」）檢查各部門的表現；
- 定期維護電器和電路以減少能源消耗；

- 設定通風及空調系統的平均溫度為攝氏 25 度左右；以及
- 推行無紙辦公室，鼓勵員工減少打印需求。

主要排放物數據

車輛廢氣排放	單位	2019 年排放量	2020 年排放量
二氧化碳 (CO ₂)	千克	25,062.4	36,812.0
甲烷 (CH ₄)	千克	2.50	3.4
一氧化二氮 (N ₂ O)	千克	10.8	228.9
氮氧化物 (NO _x)	千克	7.3	5.6
硫氧化物 (SO _x)	千克	0.16	0.23
顆粒物 (PM)	千克	0.54	0.41

溫室氣體總排放	單位	2019 年排放量	2020 年排放量
車輛產生的直接溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	28.5	41.4
用電產生的間接溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	1,262.5	1,121.1

其他間接溫室氣體排放	單位	2019 年排放量	2020 年排放量
處理廢紙產生的溫室氣體	噸	4.1	0.3
乘坐飛機產生的溫室氣體	噸	2,258.1	808.9

溫室氣體排放密度 (每名員工)	單位	2019 年排放量	2020 年排放量
車輛產生的直接溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	0.0225	0.0327
用電產生的間接溫室氣體排放	噸二氧化碳當量	0.9988	0.8870
處理廢紙產生的溫室氣體	噸	0.0033	0.0002
乘坐飛機產生的溫室氣體	噸	1.7864	0.64

環境、社會及管治報告

1.2 廢物管理

本集團繼續執行並定期審查已建立的廢物管理系統，以確保各種類型的有害和無害廢物能得以正確地處理。本集團提倡回收及重用辦公室文件，以減低無害廢棄物的產生。

對於有害廢物，廢油和用於機械潤滑的乳化劑仍然是有害廢物的主要類型。本集團嚴格遵守國家法規和準則，以處理所有有害廢棄物。所有有害廢棄物均存放在指定的位置，並帶有明確的危險標籤和警告。員工定期進行檢查和維護，以防止潛在的洩漏。本集團亦任命了國家認可的廢物處理收集商來處理集團產生的所有有害廢棄物。為了進一步減少有害廢物的產生，本集團在生產車間安裝了「油水分離過濾系統」，此系統可減少乳化劑在運行過程中的消耗。「精益生產」政策仍然在集團內實行，以提高資源利用的有效性。

主要廢棄物數據

廢棄物種類	單位	2019年排放量	2020年排放量
有害廢棄物	噸	1.825	2.412
無害廢棄物	噸	64.01	61.92

廢棄物密度(每名員工)	單位	2019年排放量	2020年排放量
有害廢棄物	噸	0.0014	0.0019
無害廢棄物	噸	0.05	0.05

1.3 排水

由於水不是主要的生產原材料，因此本集團產生的廢水量很少。然而，本集團嚴格遵守所有相關法律法規。所有雨水通道和污水通道分開，以防止污水污染生產現場周圍的水體和土壤。化糞池亦安裝在生產工場，用於對污水進行初級處理，然後再排放到市政污水系統中。

主要廢水數據

水排放種類	單位	2019年排放量	2020年排放量
廢水排放量	噸	8,960.8	11,605.6
水排放密度(每名員工)	單位	2019年排放量	2020年排放量
廢水排放量	噸	7.1	9.2

2. 資源的使用

本集團實施「精益生產」政策，以提高生產過程中的資源利用率。本集團所有業務運營使用的水均來至市政管道供水。本集團定期對工廠內的管道進行檢查和維護，以防止洩漏。此外，本集團每月監察用水量，有助我們即時發現用水的任何異常情況。報告期內，本集團在尋求水資源方面未發現重大問題。

資源消耗種類	單位	2019年排放量	2020年排放量
總耗電量	千瓦時	1,400,163.0	1,339,923.0
汽油總耗量	公升	9,800	13,084.0
柴油總耗量	公升	740	2,270.0
水總耗量	噸	8,961	11,605.6
包裝物料總耗量	噸	31	33.0
資源消耗密度(每名員工)	單位	2019年排放量	2020年排放量
總耗電量	千瓦時	1107.72	1060.07
汽油總耗量	公升	7.8	10.35
柴油總耗量	公升	0.59	1.80
水總耗量	噸	7.1	9.18
包裝物料總耗量	噸	0.025	0.026

環境、社會及管治報告

3. 環境和自然資源

基於業務性質，本集團的業務對環境和自然資源產生極少的影響。本集團致力減少業務營運對環境及自然資源的影響。在日常營運中，所有環境保護措施都受到監督，以確保正確執行。本集團亦每天不斷探索任何潛在的減排措施。所有管理廢氣、噪聲和其他廢物控制措施，例如《環境因素識別評價程序》、《EHS 相關方控制程序》和《EHS 遠行控制程序》，都妥善運行。ISO14001 環境管理體系亦已經已實施，該體系還將定期由第三方機構進行審核以獲取認證。

我們還一直在監視這些措施的有效性，並探索任何改進的空間。

4. 氣候變化

作為製藥行業的領先企業，我們充分意識到氣候變化可能給我們的業務運營帶來的潛在影響，例如極端天氣事件。由於我們的營運主要在室內進行，因此本集團的業務並未受到氣候變化的嚴重影響。

本集團將繼續監察氣候變化對我們業務的影響，並制定預防對策以防止日後產生此類影響。

社會表現

1. 就業

本集團已僱用 1,404 名僱員，其中 1,320 名為全職僱員，而 84 名為兼職僱員。所有就業均嚴格遵守國家法規，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》、《職工帶薪年休假條例》和僱傭相關的勞動法律法規來制定本集團的政策和工作守則。這樣可以確保我們能有效保障奧星的員工在補償與福利、解雇、招聘與晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視、員工培訓、考勤。

本集團的《員工手冊》中明確說了解所有僱傭政策的細節，例如採用八小時工作制以及加班工作必需得到主管人員批准。員工還享有不同的福利，例如年假、結婚假和產假、醫療保險、醫療報銷、產婦補貼、生日禮物和生日聚會，住房補貼、員工的交通補貼和膳食補貼。從 2019 年起，所有員工還可以享受 5 天帶薪病假。

招聘政策方面，《員工手冊》和《人事檔案文件管理控制程序》中列明瞭所有詳細信息，例如補償和福利，招聘和晉升，工作時間，休息時間，反歧視政策，員工培訓，出勤和表現管理措施。本集團採用不同方式聘用不同優秀的人才，例如專業的人力資源機構、學院和大學進行校園招聘、社會招聘和內部推薦。奧星堅持人人平等的原則，並平等對待每一位員工。在招聘過程中，人力資源部嚴格遵守本集團的招聘政策體系，並且對任何歧視（包括性別，殘疾，懷孕，家庭狀況，年齡，種族，性取向，國籍，種族和宗教）等法律中包涵的情況作出零容忍。我們不容忍任何在工作場所的歧視或騷擾行為，任何發現將根據相應程序進行處理。

主要就業數據

	員工人數	員工流失率	
			按性別
男性	1,061	16.8%	
女性	343	27.4%	
			按年齡
30歲或以下	361	16.1%	
31歲至40歲	809	15.6%	
41歲至50歲	184	45.7%	
51歲或以上	50	0	
			按地區
香港	3	0	
中國內地	1,378	17.0%	
其他	23	4.2%	
總計	1,404	19.4%	

2. 健康與安全

安全舒適的工作環境是本集團的重中之重，而奧星嚴格遵守《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》、《工傷保險條例》和相關地區性法規等的法律和法規。

為了進一步提高每位員工的安全性，本集團已將職業健康與安全認證從OHSAS 18001升級到ISO45001標準。新的ISO45001標準可以使集團在業務運營過程中更有效地管理工作場所和職業安全，因為該標準可以與ISO14001環境管理系統集成在一起，並共同監督整個系統。

環境、社會及管治報告

本集團還向員工提供由第三方專業組織設計的相關培訓計劃，例如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。我們還為員工提供在職和離職後的體格檢查以及定期的健康檢查。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，取得了滿意的成績。

本集團還設有處理所有安全事故的綜合程序。根據《事故調查處理報告管理程序》和工業事故管理制度，本集團將對發生事故的情況進行調查，管理制度明確概述了應對方案，職責和處理流程。在不同情況和事故類型下，以最大程度地減少傷害和人員傷亡，本集團還定期進行職業健康和安全教育培訓，以減少員工的工作相關風險。

在2018年至2020年期間，業務中並沒有發生任何因工作導致受傷或死亡的事件。

3. 培訓與發展

奧星重視我們員工的技能和知識。因此，本集團制定了《培訓與發展控制程序》和《培訓實施管理控制程序》，以有效地為員工準備相應的培訓課程。對於新入職的員工，本集團還將提供入職培訓，例如奧星的企業文化，產品知識以及本集團相關部門的工作流程。職前培訓分為三個級別：公司級、部門級和崗位級。奧星認為，這種培訓劃分可以幫助新員工融入奧星的工作環境和系統，同時為他們提供足夠的知識和技能，以應對新業務並提高他們的工作能力。

為提高員工的工作能力和奧星的整體運營效率，本集團每年為合適的同事安排不同的海外培訓、管理培訓、專業技能培訓和職業健康培訓。另一方面，在必要時，本集團還將根據特殊要求組織相應的培訓，例如引進新設備和新技術，以使員工更好地適應設備和技術。我們還鼓勵員工參加其他組織舉辦的培訓課程，例如英語課程，製藥工程項目管理課程。

主要培訓與發展數據

培訓數據	員工接受培訓的 百分比(%)	平均培訓時數 (小時/員工)
	2020年	2020年
按僱傭類型分		
高級管理層	25.0%	1.22
中級管理層	29.9%	1.02
基本員工	36.8%	0.83
按性別分		
男性	35.9%	0.85
女性	36.2%	0.84

註：基本員工是指部門人員。

4. 勞工標準

本集團在業務運作中不容忍任何童工和強迫勞動情況，並嚴格遵守《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。「員工手冊」中明確規定了所有相關規則，所有申請人都必須在招聘過程中出示有效的身份證件。如果發現申請人提供任何虛假信息，則本集團有權終止僱用條款，並立即生效。如果發現童工或強制勞工的任何情況，該事件將立即報告給管理層，如果發現相關人員提供虛假信息，本集團有權立即終止僱傭關係。

此外，有關「出勤，勞動強度和加班工作」的所有準則和規定，均在《員工手冊》和《出勤和休假管理控制程序》中列出。我們鼓勵所有員工提高工作效率，並在工作時間內完成所有職責。在本報告期間，奧星沒有發現任何使用強制勞工和童工的現象。

5. 環境和社會風險的供應鏈管理

原材料供應的質量和穩定性對集團的表現有很大影響。因此，本集團與主要供應商有著緊密的業務關係。本集團建立了一系列管理文件，例如《供貨商評估管理程序》、《採購管理程序》及《採購手冊》，使銷售、採購部門、質量控制部門和生產部門的人員可以利用評估機制評估供應商的績效。

環境、社會及管治報告

為了進一步評估供應商的ESG績效，向供應商分發了《環境、社會和治理自我評估表》。對於現有供應商，本集團還進行了年度績效審查，並將某些在環境和社會方面具有潛在風險的供應商列入《特殊需要關聯方名單》。對於屬於製造業的新供應商，他們必須滿足我們的EHS要求，才可以通過整個供應鏈評估。酸洗鈍化外協廠家必須具備相關資格才能成為我們的業務合作夥伴。到2020年，我們有超過500個供應商正在接受ESG表現的評估。

如果情況允許，本集團寧願選擇能夠提供更多環保材料的供應商作為我們的供應商。供應商必須提供相關信息或證明，以證明他們的產品更加環保。

主要供應鏈管理數據

地區	數量
中國東北	18
華北	295
華東	772
中國東南	72
華中	16
中國西南	19
中國西北	4
國外	49

6. 產品責任

由於本集團的產品會直接應用於藥物製造的工序之中，所以身為中國製藥設備業界領先地位的及一體化工程解決方案供應商，我們絕對清楚知道本集團的產品必須在高度精確及衛生的環境下製造出來。並且本集團絕不會使用任何虛假數據作任何推廣及標籤用途來誤導公眾。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》、《藥品經營質量管理規範》、《藥品經營質量管理規範實施細則》、《中華人民共和國廣告法》等國家有關產品安全的法律法規。此外，奧星亦獲得ISO9001質量管理系統的認證，這證明了我們的產品質量達到了國際水平，並致力為將我們的產品質量提升到更高層次。

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《中華人民共和國消費者權益保證法》。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、內部員工反饋、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。
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反饋投訴的原因。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反饋意見。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。

報告期內，本集團未收到任何投訴，也沒有因健康和安全性問題而召回任何產品。

保護知識產權

奧星擁有並十分重視不同類型的知識產權，如專利權、著作權和版權等。奧星辦公室所使用的軟件均為正版產品；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知識產權，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，本集團擁有的知識產權種類和數量如下：

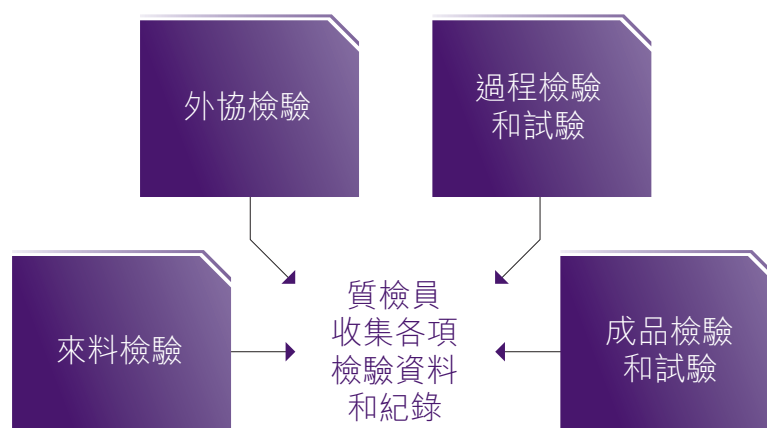
知識產權種類	數量
版權	62
專利	269

而《員工手冊》清楚列明員工在入職時必需簽署奧星知識產權的保密協議，各員工必須保護公司其機密信息及承擔與知識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。

環境、社會及管治報告

嚴格的質量檢定

在質量控制方面，奧星訂立了《檢驗和試驗管理程序》，並就產品質量控制分為四個主要部分，包括來料檢驗、過程質量檢驗和最終檢驗。在製造過程中，公司會以自檢、互檢及專檢為三大措施。當整個產品加工過程完畢後，質量部檢驗合格後將通知客戶進行驗收，在確認產品質量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質量檢定程序包括：



- 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。質量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》。
- 過程檢驗和試驗：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。
- 成品檢驗和試驗：對產品是否滿足客戶要求的各項指針進行驗證，包括產品固有特性要求的驗證及產品交付要求的驗證等。

各過程檢驗數據和記錄由質檢員負責收集整理，質量部統一管理。只有完成全部質檢並且通過檢驗的產品，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。

消費者信息保護

奧星一向重視客戶的資料保障，在工作的過程中，驗證測試服務部會收集客戶關鍵信息並有嚴格機制，以防外泄。奧星通過與客戶簽訂保密協議、公司信息科技管理、合同歸檔管理等方式確保員工不會洩露客戶信息。於報告期間，奧星未發現客戶信息被洩露的情況。

7. 反貪污

奧星絕對不會容許任何形式的賄賂、勒索、欺詐、洗黑錢等貪污，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，《中華人民共和國刑事訴訟法》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《中華人民共和國反洗黑錢法》。

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

環境、社會及管治報告

(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。

本集團向包括董事在內的所有級別的員工提供反貪污培訓，其中包括反貪污的基本概念，公司反貪污政策的介紹和實施。

8. 社區投資

奧星重視周邊社區的發展。除與社區利益相關者建立和諧共贏的關係外，本集團還鼓勵員工參加各種社區活動，充分了解社區的需求，以確保本集團在發展業務過程中充分考慮社區的利益。本集團致力專注于教育和勞工需求的發展。2020年，本集團未紀錄任何社區投資的活動，並目標在來年是為社會提供更多資源。

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		
<i>層面 A1：排放物</i>		
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	84-88
關鍵績效指標	A1.1 排放物種類及相關排放數據	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 描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	85-86
	A1.6 描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	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

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	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 描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	88
	A2.4 描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	88
	A2.5 製成品所用包裝材料的總量及(如適用)每生產單位占量。	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	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行動	89
<i>層面A4：氣候變化</i>		
一般披露	A4 識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	89
關鍵績效指標	A4.1 描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	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
關鍵績效指標	B1.1 按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	90
	B1.2 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	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僱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	B2.1 過去三年（包括匯報年度）每年因工亡故的人數及比率。	91
	B2.2 因工傷損失工作日數。	91
	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

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B3：發展與培訓</i>		
一般披露	B3 有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	91
關鍵績效指標	B3.1 按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓僱員百分比。	92
	B3.2 按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	92
<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	92
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	不適用
	B4.2 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	不適用
<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	92-93



【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	B5.1 按地區劃分的供應商數目。	93
	B5.2 描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	92-93
	B5.3 描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	92-93
	B5.4 描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	92-93
<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	93-96
關鍵績效指標	B6.1 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	94
	B6.2 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	94
	B6.3 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	94
	B6.4 描述質量檢定過程及產品回收程序。	95-96
	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。	96

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	96-97
關鍵績效指標	B7.1 於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	96
	B7.2 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法	96-97
	B7.3 描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	97
社區		
<i>層面B8：社區投資</i>		
一般披露	B8 有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮小區利益的政策	97
關鍵績效指標	B8.1 專注貢獻範疇	97
	B8.2 在專注範疇所動用資源	97



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 110 至 201 頁的合併財務報表，包括：

- 於 2020 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 2020 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。

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)

獨立性

根據國際會計師專業操守理事會頒布的《國際專業會計師道德守則》(包括國際獨立性標準, 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 13 及附註 12。</p> <p>於 2020 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 265 百萬元及人民幣 241 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 37 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, 並通過考慮估計不確定性的程度及其他固有風險因素(例如複雜性及主觀性)的水平評估重大錯報的固有風險。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。我們獲取了管理層的評估, 並審閱了我們獲得的證據, 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

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率)計提。</p> <p>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>我們關注審計應收款項及合同資產的減值乃由於應收款項及合同資產的結餘屬重大，以及估計減值撥備受到高度的估計不確定性影響。由於模型的複雜性及所用假設的主觀性，與應收款項及合同資產減值相關的固有風險被認為屬重大。因此，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用損失模型的適當性，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所提供證據的支持。</p>

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)

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

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。

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)

- 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，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

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 Hon Chong Heng。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2021年3月26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

		於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
	附註		
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	6	68,625	55,005
使用權資產	7	117,300	90,426
無形資產	8	23,459	26,253
遞延所得稅資產	10	7,047	6,558
使用權益法核算的投資	9	62,940	57,509
預付款項及其他應收款項	14	10,190	10,399
非流動資產總額		289,561	246,150
流動資產			
存貨	11	209,240	163,517
合同資產及其他資產	12	238,119	185,747
貿易應收款項及應收票據	13	279,417	251,091
預付款項及其他應收款項	14	56,469	47,746
已抵押銀行存款	15	127,927	88,778
初始期限超過三個月的定期存款	15	162	209
現金及現金等價物	15	177,949	191,084
流動資產總額		1,089,283	928,172
資產總額		1,378,844	1,174,322

合併資產負債表

	附註	於 2020 年 12 月 31 日 人民幣千元	於 2019 年 12 月 31 日 人民幣千元
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	17	4,071	4,071
儲備		379,822	389,560
留存溢利		134,006	100,906
		517,899	494,537
非控制性權益		6,675	8,088
權益總額		524,574	502,625
負債			
非流動負債			
租賃負債	7	32,337	24,988
遞延收入	18	452	1,972
遞延所得稅負債	10	15,797	10,950
非流動負債總額		48,586	37,910
流動負債			
貿易及其他應付款項	20	439,957	378,708
合同負債	12	322,177	222,276
當期所得稅負債		832	907
短期借款	19	30,000	20,000
租賃負債	7	12,718	11,896
流動負債總額		805,684	633,787
負債總額		854,270	671,697
權益及負債總額		1,378,844	1,174,322

第 117 頁至 201 頁所載的附註為本合併財務報表的組成部分。

第 110 至 201 頁的合併財務報表由董事會於 2021 年 3 月 26 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 2020 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2019 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
收入	5	1,295,980	1,049,021
銷售成本	5,21	(972,450)	(764,777)
毛利		323,530	284,244
銷售及市場推廣開支	21	(148,692)	(137,077)
行政開支	21	(98,695)	(108,731)
金融及合同資產之減值損失淨額	3	(12,139)	(5,109)
研發開支	21	(48,268)	(42,577)
其他收入	22	8,039	9,153
其他收益 – 淨額	23	6,955	146
經營溢利		30,730	49
財務收入	25	3,115	5,703
財務費用	25	(2,833)	(3,736)
財務收入 – 淨額		282	1,967
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	9	10,477	10,192
除所得稅前溢利		41,489	12,208
所得稅開支	26	(9,884)	(4,744)
年度溢利		31,605	7,464
以下人士應佔溢利／(虧損)：			
本公司擁有人		33,100	8,091
非控制性權益		(1,495)	(627)
本公司擁有人應佔溢利的每股盈利 – 基本及攤薄(人民幣元)	27	0.06	0.02

第 117 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 2020 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2019 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
年度溢利	31,605	7,464
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	(10,441)	5,713
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	74	55
應佔使用權益法核算的投資之		
其他綜合收益／(虧損)	711	(213)
	9	
年度其他綜合收益／(虧損)，扣除稅項	(9,656)	5,555
年度綜合收益總額	21,949	13,019
以下人士應佔綜合收益總額：		
本公司擁有人	23,362	13,573
非控制性權益	(1,413)	(554)
	21,949	13,019

第 117 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									
	附註	本公司擁有人應佔					非控制性		權益總額	權益總額
		股本	股份溢價	資本盈餘	留存溢利	外幣折算 差額	其他儲備	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2019年1月1日結餘		4,071	314,009	30,150	92,815	40,048	(129)	480,964	1,959	482,923
綜合收益										
年內溢利		—	—	—	8,091	—	—	8,091	(627)	7,464
其他綜合收益										
外幣折算差額		—	—	—	—	5,640	—	5,640	73	5,713
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		—	—	—	—	—	55	55	—	55
應佔使用權益法核算的投資之 其他綜合收益	9	—	—	—	—	(213)	—	(213)	—	(213)
綜合收益總額		—	—	—	8,091	5,427	55	13,573	(554)	13,019
與權益所有者以其所有者身份進行的交易										
收購一間附屬公司		—	—	—	—	—	—	—	6,683	6,683
於2019年12月31日結餘		4,071	314,009	30,150	100,906	45,475	(74)	494,537	8,088	502,625

第 117 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								
	外幣折算						總計	非控制性	
	股本	股份溢價	資本盈餘	留存溢利	差額	其他儲備		權益	權益總額
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	人民幣千元	人民幣千元	
於2020年1月1日結餘	4,071	314,009	30,150	100,906	45,475	(74)	494,537	8,088	502,625
綜合收益									
年內溢利	—	—	—	33,100	—	—	33,100	(1,495)	31,605
其他綜合收益									
外幣折算差額	—	—	—	—	(10,523)	—	(10,523)	82	(10,441)
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	—	—	—	—	—	74	74	—	74
應佔使用權益法核算的投資 之其他綜合收益	9	—	—	—	711	—	711	—	711
綜合收益總額	—	—	—	33,100	(9,812)	74	23,362	(1,413)	21,949
於2020年12月31日結餘	4,071	314,009	30,150	134,006	35,663	—	517,899	6,675	524,574

第117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

	附註	截至 2020 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2019 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
經營活動現金流量			
經營所得現金	29(a)	55,201	35,545
已付所得稅		(5,601)	(2,946)
已收利息	25	2,624	5,194
經營活動所得現金淨額		52,224	37,793
投資活動現金流量			
初始期限超過三個月的定期存款減少／(增加)	15	47	(3)
自合營公司收取的股息	9	7,128	—
收購一間附屬公司，扣除所得現金		—	(7,451)
物業、廠房及設備付款		(26,540)	(13,725)
處置物業、廠房及設備所得款項		242	26
土地使用權付款		(39,347)	—
無形資產付款		(1,336)	(934)
投資活動所用現金淨額		(59,806)	(22,087)
融資活動現金流量			
已付利息		(2,793)	(3,350)
借款所得款項	29(c)	45,000	25,000
償還借款	29(c)	(35,000)	(30,888)
償還來自一間附屬公司的非控股股東的貸款	29(c)	(153)	(1,406)
租賃付款的本金部分	29(c)	(12,567)	(10,050)
融資活動所用現金淨額		(5,513)	(20,694)
現金及現金等價物減少淨額		(13,095)	(4,988)
年初現金及現金等價物	15	191,084	196,459
現金及現金等價物匯兌損失	25	(40)	(387)
年末現金及現金等價物		177,949	191,084

第 117 頁至 201 頁所載的附註為本合併財務報表的組成部分。

合併財務報表附註

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楷瑞控股有限公司(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，何國強先生為董事會主席及本公司行政總裁(「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2021年3月26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)(「本集團」)使用。

2.1 編製基準

本集團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2020年1月1日開始的年度報告期間首次採納以下準則：

- 重大的定義 – 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號的修訂
- 業務的定義 – 國際財務報告準則第3號的修訂
- 利率基準改革 – 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號及國際會計準則第39號的修訂
- 經修訂財務報告概念框架

上文所列修訂對先前期間確認的金額並無任何影響，預期亦不會對當前或未來期間造成重大影響。

(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2020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。該等準則預計不會對本集團於目前或未來報告期或可見未來的交易有重大影響。

2.2 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2.3)。

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。

合併財務報表附註

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.2 合併及權益會計處理的原則 (續)

(b) 聯營公司

聯營公司均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))。

(d) 權益法

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2.10所述會計政策進行減值測試。

2. 主要會計政策摘要(續)

2.2 合併及權益會計處理的原則(續)

(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。

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)。

2.3 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。為進行業務合併產生的所有直接交易成本計入當期收益表，但為業務合併發行權益工具或債券等產生的手續費、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。

合併財務報表附註

2. 主要會計政策摘要(續)

2.3 業務合併(續)

(b) 非同一控制下的業務合併

合併成本按照收購日期所給予資產和產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實體可辨認資產淨額的比例，確認被收購方的非控制性權益。

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. 主要會計政策摘要 (續)

2.4 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。

2.5 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。

2.6 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」中列報。

合併財務報表附註

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.6 外幣折算 (續)

(b) 交易及結餘 (續)

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體的貨幣）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；
- (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部分任何借款，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。

2. 主要會計政策摘要(續)

2.6 外幣折算(續)

(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。

2.7 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。

在建工程按成本列賬，包括為使在建工程預備妥當用於其擬定用途所需的建築成本、機器成本及其他開支，以及在資產可用於其擬定用途前產生且符合資本化資格的借款成本。在建工程僅在資產完工並可用於其擬定用途時方予以折舊。

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)。入賬列作單獨資產的任何部份的賬面值於替換時會終止確認。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。

合併財務報表附註

2. 主要會計政策摘要(續)

2.7 物業、廠房及設備(續)

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2.10)。

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」中確認。

2.8 無形資產

無形資產主要為計算機軟件、商譽、商標及技術知識。

(a) 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。

(b) 商譽

商譽按附註2.3(b)所述的方式計量。收購附屬公司所產生的商譽計入無形資產。商譽不會予以攤銷，而是每年或(倘有事件或情況變化顯示可能已經減值)更頻繁地進行減值測試，並按成本減累計減值虧損列賬。出售實體的盈虧包括與被出售實體相關的商譽的賬面值。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.8 無形資產 (續)

(c) 商標及技術知識

在業務合併時取得的商標及技術知識於取得日期按公允價值確認。商標及技術知識於其 10 年的估計可使用年內以直線法攤銷，而直線法反映無形資產的未來經濟利益預期被消耗的模式。

在釐定商標及技術知識可使用年期的長短時，管理層會考慮 (i) 該資產可為本集團帶來經濟利益的估計年期；及 (ii) 市場內可資比較公司所估計的可使用年期。

2.9 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. 主要會計政策摘要 (續)

2.10 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入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期末均就減值是否可以轉回進行評估。

2.11 金融資產

2.11.1 分類

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。

2.11.2 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. 主要會計政策摘要(續)

2.11 金融資產(續)

2.11.3 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。

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及於其他收益中確認。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。

合併財務報表附註

2. 主要會計政策摘要(續)

2.11 金融資產(續)

2.11.3 計量(續)

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。

2.11.4 減值

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用損失。採用的減值方法視乎信用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用損失，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，有關進一步詳情請參見附註 13。

2.12 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. 主要會計政策摘要(續)

2.13 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」(「國際財務報告準則第9號」)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。

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。

2.14 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。

2.15 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13以及本集團減值政策的描述，請參閱附註3.1。

合併財務報表附註

2. 主要會計政策摘要(續)

2.16 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)。

2.17 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)。

2.18 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。

2.19 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。

2.20 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. 主要會計政策摘要(續)

2.21 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。

(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。

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。

合併財務報表附註

2. 主要會計政策摘要(續)

2.21 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。

2.22 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)

2.23 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。

2.24 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。

合併財務報表附註

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.24 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。

2.25 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。

2.26 利息收入

利息收入採用實際利率法按時間比例基準確認。

2.27 股息收入

股息收入在收取款項的權利確定時確認。

2.28 租賃

租賃於租賃資產可供本集團使用當日確認為使用權資產並確認相應負債。

租賃所產生的資產及負債按現值計量。租賃負債包括以下租賃付款的現值淨額：

- 固定付款額(包括實質固定付款額)減任何應收租賃優惠
- 基於指數或比率的可變租賃付款採用租賃期開始日的指數或比率進行初始計量

2. 主要會計政策摘要(續)

2.28 租賃(續)

- 預期本集團根據剩餘價值擔保應付的金額
- 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格，及
- 在租賃期反映出本集團將行使選擇權的情況下終止租賃的罰款金額。

當合理確定將行使續租選擇權時，租賃付款額也納入負債的計量中。

租賃付款按租賃內含的利率貼現。倘該利率難以釐定，則使用承租人的增量借款利率，即承租人在相似經濟環境下為取得相近價值的資產而以相似的條款及條件借入資金而須支付的利率。

為釐定增量借款利率，本集團：

- 在可能情況下，使用承租人最近獲得的第三方融資為出發點，並作出調整以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動，並
- 就租約進行特定調整，例如租期、國家、貨幣及抵押。

租賃付款於本金及融資成本之間分配。融資成本於租期內計入損益，以按照固定的週期性利率對各期間負債餘額計算利息。

使用權資產(包括土地使用權)按成本計量，而成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收取的租賃優惠；
- 任何初始直接成本，及
- 復修成本。

合併財務報表附註

2. 主要會計政策摘要(續)

2.28 租賃(續)

使用權資產於資產的可使用年期或租期(以較短者為準)內以直線法計提折舊。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款以直線法於損益內確認為開支。

本集團作為出租人的經營租賃所產生的租賃收入於租期內以直線法確認為收入(附註22)。取得經營租賃時產生的初始直接成本加至相關資產的賬面值，並按與租賃收入相同的基準於租賃內確認為開支。各別租賃資產按其性質計入資產負債表。由於採納新租賃準則，本集團毋須就作為出租人而持有的資產的會計處理作出調整。

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2020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372,000元(於2019年12月31日：人民幣347,000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、已抵押銀行存款、應收款項及應付款項的匯兌損失/收益。

於2020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2,341,000元(於2019年12月31日：人民幣2,136,000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、已抵押銀行存款、應收款項及應付款項的匯兌損失/收益。

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

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)

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。

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。

預期損失率乃根據2020年12月31日之前72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、時間價值、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。

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)

貿易應收款項和合同資產(續)

按上文基準，於2020年12月31日及2019年12月31日對貿易應收款項及合同資產釐定的虧損撥備如下：

2020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	0.77%	4.09%	16.46%	36.09%	63.46%	
賬面總額 – 貿易應收款項	165,784	20,817	40,207	10,227	23,053	260,088
賬面總額 – 合同資產	222,688	7,435	8,075	1,438	614	240,250
損失撥備	2,976	1,155	7,945	4,210	15,018	31,304
2019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	0.63%	3.29%	14.28%	31.17%	60.39%	
賬面總額 – 貿易應收款項	142,953	17,536	28,630	26,453	5,589	221,161
賬面總額 – 合同資產	172,628	8,159	6,034	1,126	931	188,878
損失撥備	1,989	845	4,950	8,596	3,937	20,317

於2020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5,751,000元(2019年：人民幣6,330,000元)計提特別撥備人民幣5,751,000元(2019年：人民幣6,330,000元)。

合併財務報表附註

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)

貿易應收款項和合同資產(續)

於12月31日貿易應收款項及合同資產的損失撥備與期初損失撥備的對賬如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於1月1日之期初損失撥備	26,647	26,878
年內於損益內確認之損失撥備增加	12,245	6,392
撥回先前撥備虧損	(310)	(1,252)
年內因不可收回核銷之應收款項	(1,527)	(5,371)
於12月31日之期末損失撥備	37,055	26,647

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。

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。

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)

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永續期間信用損失，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，則減值按整個永續期間信用損失。

於 12 月 31 日按攤銷成本計量的其他金融資產的損失撥備與期初損失撥備的對賬如下：

	2020 年 人民幣千元	2019 年 人民幣千元
於 1 月 1 日之期初損失撥備	116	147
年內於損益內確認之撥備增加／(減少)	204	(31)
於 12 月 31 日之期末損失撥備	320	116

於損益內確認金融及合同資產之減值損失淨額。

合併財務報表附註

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)

於損益內確認金融及合同資產之減值損失淨額

年內，就金融資產及合同資產於損益內確認的損失如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易應收款項及合同資產之減值損失	11,935	5,140
其他按攤銷成本計量之金融資產之 減值撥備／(撥回)	204	(31)
金融及合同資產之減值損失淨額	12,139	5,109

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。

	少於1年 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	未折現	
				現金流總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2020年12月31日					
貿易應付款項	280,591	—	—	280,591	280,591
應付票據	16,331	—	—	16,331	16,331
其他應付款項	51,106	—	—	51,106	51,106
短期借款	31,155	—	—	31,155	30,000
租賃負債(附註7)	17,586	23,455	13,179	54,220	45,055
財務擔保合同	7,118	—	—	7,118	—
	403,887	23,455	13,179	440,521	423,083

	少於1年 人民幣千元	1年至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	未折現	
				現金流總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2019年12月31日					
貿易應付款項	236,504	—	—	236,504	236,504
應付票據	25,244	—	—	25,244	25,244
其他應付款項	65,175	—	—	65,175	65,175
短期借款	20,258	—	—	20,258	20,000
租賃負債(附註7)	13,918	20,710	6,515	41,143	36,884
財務擔保合同	9,175	—	—	9,175	—
	370,274	20,710	6,515	397,499	383,807

合併財務報表附註

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資本總額計算。債務總額按借款總額及租賃負債(包括合併資產負債表列示的流動及非流動部分)計算。

於2020年及2019年12月31日的資產負債比率如下：

	於 2020年 12月31日 人民幣千元	於 2019年 12月31日 人民幣千元
債務總額(附註29(c))	76,465	58,447
權益總額	524,574	502,625
資本總額	601,039	561,072
資產負債比率	13%	10%

由於短期借貸及租賃負債於2020年有所增加，資產負債比率由10%增至13%。

3. 財務風險管理(續)

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。

	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2020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	—	14,876	—
金融資產總額	—	14,876	—
於2019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	—	11,397	—
金融資產總額	—	11,397	—

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。

合併財務報表附註

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3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。

4. 主要會計估計及判斷^(續)

(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。

(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。

合併財務報表附註

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。

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2020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	634,619	303,465	120,822	55,595	254,508	20,800	1,389,809
分部間收入	(46,131)	(39,029)	(297)	(2,866)	(4,338)	(1,168)	(93,829)
收入	588,488	264,436	120,525	52,729	250,170	19,632	1,295,980
於時間點確認	139,202	42,855	13,741	2,162	250,170	19,632	467,762
隨時間確認	449,286	221,581	106,784	50,567	—	—	828,218
銷售成本	(498,237)	(207,239)	(86,414)	(26,754)	(140,819)	(12,987)	(972,450)
分部業績							
毛利	90,251	57,197	34,111	25,975	109,351	6,645	323,530
其他分部項目							
攤銷	2,715	704	54	23	—	9	3,505
折舊	16,729	5,957	1,435	801	3,066	407	28,395
金融及合同資產之減值損失撥備	7,670	1,899	783	357	1,293	137	12,139
存貨減值(撥回)/撥備	(818)	1,021	518	218	(533)	70	476
商譽減值	3,141	—	—	—	—	—	3,141
應佔使用權益法核算的投資 之淨利潤	7,559	123	—	—	2,795	—	10,477

5. 分部資料(續)

截至2019年12月31日止年度的分部業績如下：

	潔淨室及 流體與生物 工藝系統 人民幣千元	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	482,816	300,934	87,175	54,685	204,303	24,056	1,153,969
分部間收入	(46,836)	(50,059)	(4,212)	(1,044)	(717)	(2,080)	(104,948)
<hr/>							
收入	435,980	250,875	82,963	53,641	203,586	21,976	1,049,021
<hr/>							
於時間點確認	82,829	55,871	31,572	8,468	203,586	21,976	404,302
隨時間確認	353,151	195,004	51,391	45,173	—	—	644,719
<hr/>							
銷售成本	(361,347)	(191,980)	(55,048)	(25,525)	(116,941)	(13,936)	(764,777)
<hr/>							
分部業績							
毛利	74,633	58,895	27,915	28,116	86,645	8,040	284,244
<hr/>							
其他分部項目							
攤銷	1,536	632	58	33	—	15	2,274
折舊	13,434	6,338	1,119	698	2,141	293	24,023
金融及合同資產之減值損失撥備/(撥回)	4,872	(263)	(191)	(79)	819	(49)	5,109
存貨減值	11,902	1,018	165	104	344	43	13,576
應佔使用權益法核算的投資 之淨利潤/(虧損)	5,222	(208)	—	—	5,178	—	10,192

合併財務報表附註

5. 分部資料(續)

分部毛利與除所得稅前總毛利的對賬如下：

	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
流體與生物工藝系統	90,251	74,633
潔淨室及自動化控制與監控系統	57,197	58,895
粉體固體系統	34,111	27,915
GMP合規性服務	25,975	28,116
生命科技耗材	109,351	86,645
製藥設備分銷及代理	6,645	8,040
可報告分部的毛利總額	323,530	284,244
銷售及市場推廣開支	(148,692)	(137,077)
行政開支	(98,695)	(108,731)
金融及合同資產之減值損失淨額	(12,139)	(5,109)
研發開支	(48,268)	(42,577)
其他收入	8,039	9,153
其他收益 — 淨額	6,955	146
財務收入 — 淨額	282	1,967
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	10,477	10,192
除所得稅前溢利	41,489	12,208

5. 分部資料(續)

於2020年及2019年12月31日的分部資產如下：

	於2020年12月31日		於2019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	543,838	17,758	354,973	17,369
粉體固體系統	71,943	—	70,490	—
GMP合規性服務	33,197	—	32,586	—
生命科技耗材	159,687	22,172	136,658	18,623
製藥設備分銷及代理	6,745	—	28,085	—
分部資產總額	1,071,097	62,940	878,332	57,509
未分配 遞延所得稅資產	7,047		6,558	
總部資產	300,700		289,432	
資產總額	1,378,844		1,174,322	

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。

合併財務報表附註

5. 分部資料(續)

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2020年 12月31日 總負債 人民幣千元	於2019年 12月31日 總負債 人民幣千元
流體與生物工藝系統	415,592	292,155
潔淨室及自動化控制與監控系統	133,377	118,086
粉體固體系統	47,894	39,594
GMP合規性服務	22,280	19,725
生命科技耗材	97,089	84,617
製藥設備分銷及代理	5,503	10,276
分部負債總額	721,735	564,453
未分配		
遞延所得稅負債	15,797	10,950
短期借款	30,000	20,000
總部負債	86,738	76,294
總負債	854,270	671,697

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2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
收入		
中國大陸	1,219,015	964,135
其他地區	76,965	84,886
	1,295,980	1,049,021
	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
除金融資產與遞延所得稅資產外的非流動資產		
中國大陸	192,213	152,502
其他地區	80,111	76,691
	272,324	229,193

合併財務報表附註

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	在建工程 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度						
期初賬面淨值	7,089	30,795	1,402	2,601	8,682	50,569
添置	—	7,446	111	4,301	4,720	16,578
建設完成後轉移	—	1,021	—	—	(1,021)	—
收購一間附屬公司	—	624	—	—	112	736
折舊費(附註21)	(738)	(6,536)	(443)	(1,645)	(1,814)	(11,176)
處置	—	(416)	(1)	—	(1,285)	(1,702)
期末賬面淨值	6,351	32,934	1,069	5,257	9,394	55,005
於2019年12月31日						
成本	16,443	58,047	4,753	5,257	29,867	114,367
累計折舊	(10,092)	(25,113)	(3,684)	—	(20,473)	(59,362)
賬面淨值	6,351	32,934	1,069	5,257	9,394	55,005
截至2020年12月31日止年度						
期初賬面淨值	6,351	32,934	1,069	5,257	9,394	55,005
添置	7	3,437	188	17,525	6,569	27,726
建設完成後轉移	—	373	—	(373)	—	—
轉移至無形資產(附註8)	—	—	—	(1,782)	—	(1,782)
折舊費(附註21)	(739)	(7,015)	(260)	—	(3,991)	(12,005)
處置	—	(57)	—	—	(262)	(319)
期末賬面淨值	5,619	29,672	997	20,627	11,710	68,625
於2020年12月31日						
成本	16,450	61,602	4,941	20,627	34,698	138,318
累計折舊	(10,831)	(31,930)	(3,944)	—	(22,988)	(69,693)
賬面淨值	5,619	29,672	997	20,627	11,710	68,625

於2020年及2019年12月31日，本集團的樓宇被作為短期借款的抵押品(附註19)。

7. 租賃

本附註提供本集團作為承租人的租賃的資料：

(a) 於資產負債表確認的金額

資產負債表列示以下有關租賃的金額：

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
使用權資產		
土地使用權	73,351	53,082
樓宇	43,949	37,344
	117,300	90,426
租賃負債		
流動	12,718	11,896
非流動	32,337	24,988
	45,055	36,884

於2020年財政年度使用權資產增加人民幣20,738,000元(2019年：人民幣11,252,000元)。

合併財務報表附註

7. 租賃(續)

(b) 於損益表確認的金額

損益表列示以下有關租賃的金額：

	附註	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
使用權資產折舊費	附註21		
土地使用權		2,257	1,131
樓宇		14,133	11,716
		16,390	12,847
利息開支(計入財務費用)	附註25	1,755	1,610

於2020年有關租賃的現金流出總額為人民幣14,322,000元(2019年：人民幣11,660,000元)。有關詳情如下：

- 支付租賃的本金部分—人民幣12,567,000元(2019年：人民幣10,050,000元)
- 支付租賃的利息部分—人民幣1,755,000元(2019年：人民幣1,610,000元)

(c) 本集團的租賃活動及有關活動的會計處理

本集團租賃若干辦公室、貨倉、廠房及土地。租賃合同通常為如下所示1至50年的固定期限，但可能具有如下文(d)所述書面合同以外的可執行範圍。

租賃條款按個別基準進行磋商，包含多項不同的條款及條件。

	租期
樓宇	1至10年
土地使用權	50年

7. 租賃(續)

(d) 書面合同以外的可執行範圍

若干辦公室、貨倉及廠房的租賃包括書面合同以外的可執行範圍。在管理用於本集團營運的資產時，有關範圍能將營運彈性增至最大。

(e) 於2020年及2019年12月31日，本集團的土地使用權已抵押作為短期借貸的擔保(附註19及32)。

8. 無形資產

	軟件及其他 人民幣千元	商標 人民幣千元	技術知識 人民幣千元	商譽 人民幣千元	總額 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度					
期初賬面淨值	9,012	—	—	—	9,012
添置	965	—	—	—	965
收購一間附屬公司	—	3,379	10,292	4,565	18,236
匯兌差額	—	58	176	80	314
攤銷費(附註21)	(1,701)	(142)	(431)	—	(2,274)
期末賬面淨值	8,276	3,295	10,037	4,645	26,253
於2020年12月31日					
成本	14,660	3,437	10,468	4,645	33,210
累計攤銷	(6,384)	(142)	(431)	—	(6,957)
賬面淨值	8,276	3,295	10,037	4,645	26,253
截至2019年12月31日止年度					
期初賬面淨值	8,276	3,295	10,037	4,645	26,253
添置	1,625	—	—	—	1,625
自在建工程轉入(附註6)	1,782	—	—	—	1,782
匯兌差額	—	94	285	125	504
減值費	—	—	—	(3,200)	(3,200)
攤銷費(附註21)	(2,061)	(357)	(1,087)	—	(3,505)
期末賬面淨值	9,622	3,032	9,235	1,570	23,459
於2020年12月31日					
成本	18,067	3,531	10,753	4,770	37,121
累計攤銷及減值	(8,445)	(499)	(1,518)	(3,200)	(13,662)
賬面淨值	9,622	3,032	9,235	1,570	23,459

合併財務報表附註

8. 無形資產(續)

附註：

- (a) 攤銷開支計入銷售成本人民幣 101,000 元(2019 年：人民幣 80,000 元)、銷售及市場推廣開支人民幣 18,000 元(2019 年：人民幣 100,000 元)及行政開支人民幣 3,386,000 元(2019 年：人民幣 2,094,000 元)。
- (b) 於報告期末的商譽賬面值來自收購一間附屬公司，而有關附屬公司已被識別為一個現金產生單位(「現金產生單位」)。

上述現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值的計算來釐定。有關計算採用了根據經管理層批准的五年財政預算作出的現金流量預測以及 17% 的除稅前折現率。五年期以外的現金流量均保持穩定。作出有關現金流量預測時的關鍵假設為毛利率及收入的年度增長率，乃根據過往表現及管理層對之後五年服務訂單的未來趨勢的預期來釐定。2020 財政年度的減值費主要由於考慮到 COVID-19 疫情而調低預期收入。

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：

	2020 年 人民幣千元	2019 年 人民幣千元
於 1 月 1 日期初結餘	57,509	47,728
應佔溢利淨額	10,477	10,192
應佔其他綜合收益	711	(213)
匯兌差額	1,371	(198)
已收股息	(7,128)	—
於 12 月 31 日期末結餘	62,940	57,509

9. 使用權益法核算的投資(續)

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

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。

合併財務報表附註

9. 使用權益法核算的投資(續)

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2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
流動						
現金及現金等價物	32,384	29,240	16,754	20,160	1,711	5,903
其他流動資產	46,942	42,418	36,196	31,981	105,197	107,332
流動資產總額	79,326	71,658	52,950	52,141	106,908	113,235
金融負債 (不包括貿易應付款項)	(5,318)	(5,353)	(6,051)	(3,977)	(6,767)	(3,682)
其他流動負債 (包括貿易應付款項)	(38,538)	(32,246)	(14,489)	(10,536)	(100,195)	(99,306)
流動負債總額	(43,856)	(37,599)	(20,540)	(14,513)	(106,962)	(102,988)
非流動						
資產	2,905	2,877	32,737	25,963	60,840	54,588
金融負債	—	—	(19,673)	(20,008)	(18,313)	(20,172)
其他負債	(2,134)	(1,490)	(8,522)	(12,543)	(6,486)	(6,392)
資產淨額	36,241	35,446	36,952	31,040	35,987	38,271

* 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2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
收入	76,965	70,268	44,237	43,353	138,096	125,891
折舊及攤銷	(296)	(303)	(1,435)	(1,392)	(3,930)	(3,271)
利息收入	224	175	142	52	—	—
利息支出	(7)	(3)	(1,115)	(1,065)	(2,259)	(2,069)
除所得稅前溢利	21,611	15,042	5,960	11,154	419	(711)
所得稅開支	(6,184)	(4,385)	(1,301)	(2,524)	(51)	87
年度溢利	15,427	10,657	4,659	8,630	368	(624)
其他綜合收益	(86)	(36)	1,253	(325)	(2,652)	(593)
綜合收益總額	15,341	10,621	5,912	8,305	(2,284)	(1,217)
自合營公司收取的股息	7,128	—	—	—	—	—

* 財務資料包括其各自的附屬公司。

合併財務報表附註

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2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
1月1日期初資產淨額	35,446	24,825	31,040	22,735	38,271	39,488
年度溢利	15,427	10,657	4,659	8,632	368	(624)
股息	(14,546)	—	—	—	—	—
其他綜合收益	(86)	(36)	1,253	(327)	(2,652)	(593)
期末資產淨額	36,241	35,446	36,952	31,040	35,987	38,271
利息	17,758	17,369	22,170	18,623	14,252	12,757
商譽	—	—	—	—	8,760	8,760
賬面值	17,758	17,369	22,170	18,623	23,012	21,517

* 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，而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2020年 12月31日 人民幣千元	於2019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	6,979	6,436
— 將於超過12個月後收回	68	122
	7,047	6,558
遞延所得稅負債		
— 將於12個月內收回	(185)	(180)
— 將於超過12個月後收回	(15,612)	(10,770)
	(15,797)	(10,950)
	(8,750)	(4,392)

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2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
於2019年1月1日	(4,392)	(745)
收購一間附屬公司	—	(1,775)
於權益直接扣除	(45)	(31)
於合併收益表扣除(附註26)	(4,313)	(1,841)
於2020年12月31日	(8,750)	(4,392)

合併財務報表附註

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2018年12月31日	1,262	5,506	496	7,264
於合併收益表(扣除)/計入	(900)	(491)	685	(706)
於2019年12月31日	362	5,015	1,181	6,558
於合併收益表(扣除)/計入	(362)	747	104	489
於2020年12月31日	—	5,762	1,285	7,047

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2020年12月31日止年度，本集團並未就金額為人民幣200,859,000元(2019年：人民幣197,188,000元)的損失確認遞延所得稅資產人民幣32,923,000元(2019年：人民幣31,071,000元)，原因為不確定會在到期前使用該等稅項損失。

截至2020年12月31日止年度，本集團並未就可扣減暫時性差額人民幣12,676,000元(2019年：人民幣5,087,000元)確認遞延所得稅資產人民幣1,901,000元(2019年：人民幣763,000元)，原因為不確定會在可見將來使用該等可扣減暫時性差額。

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	公允價值調整 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2018年12月31日	(8,009)	—	(8,009)
收購一間附屬公司	—	(1,775)	(1,775)
於合併收益表(扣除)/計入	(1,210)	75	(1,135)
於權益直接扣除	—	(31)	(31)
於2019年12月31日	(9,219)	(1,731)	(10,950)
收購一間附屬公司			
於合併收益表(扣除)/計入	(4,984)	182	(4,802)
於權益直接扣除	—	(45)	(45)
於2020年12月31日	(14,203)	(1,594)	(15,797)

11. 存貨

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
原材料	87,073	62,269
在產品	82,647	75,461
產成品	49,344	40,399
	219,064	178,129
減：存貨撥備	(9,824)	(14,612)
	209,240	163,517

合併財務報表附註

11. 存貨(續)

存貨撥備的變動分析如下：

	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
年初	(14,612)	(7,534)
添置	(2,021)	(13,576)
轉回	1,545	—
撤銷	5,264	6,498
年末	(9,824)	(14,612)

12. 與客戶合同有關的資產及負債

本集團已確認以下與客戶合同有關的資產及負債：

	附註	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
合同資產	(i)	240,778	186,523
合同資產虧損撥備		(4,699)	(3,659)
		236,079	182,864
獲得合同產生的成本	(iii)	2,040	2,883
合同資產及其他資產總額		238,119	185,747
合同負債	(i)	(322,177)	(222,276)

12. 與客戶合同有關的資產及負債^(續)

(i) 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2020年 12月31日 人民幣千元	於2019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	123,606	152,764

(ii) 未完成合同

下表列示合同產生的未完成履約責任。

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019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	1,242,050	882,937

於2020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1,242.1百萬元，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。

合併財務報表附註

12. 與客戶合同有關的資產及負債(續)

(iii) 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2020年 12月31日 人民幣千元	於2019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	2,040	2,883
本年度確認為的完成履約責任成本的攤銷	2,304	4,334

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。

13. 貿易應收款項及應收票據

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項(附註(b))	265,311	226,963
應收票據(附註(a))	46,462	47,116
	311,773	274,079
減：損失撥備	(32,356)	(22,988)
	279,417	251,091

(a) 大部分應收票據為六個月內(2019年：六個月內)到期的銀行承兌匯票。

13. 貿易應收款項及應收票據(續)

(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2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
6個月內	165,784	143,827
6個月至1年	20,817	17,536
1至2年	41,513	29,576
2至3年	10,594	26,767
3年以上	26,603	9,257
	265,311	226,963

大部分貿易應收款項按照銷售合約於90日內到期。

(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2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
人民幣	264,712	238,611
美元	3,794	6,582
港元	2,419	46
歐元	8,486	5,852
其他	6	—
	279,417	251,091

合併財務報表附註

14. 預付款項及其他應收款項

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
流動：		
非金融資產		
— 預付供應商款項	34,863	28,332
— 員工墊款	2,352	2,299
— 其他	5,867	6,393
	43,082	37,024
減：減值撥備(附註(b))	(544)	(650)
	42,538	36,374
按攤銷成本計算的金融資產：		
— 投標保證金	14,251	11,488
減：損失撥備(附註3.1(b))	(320)	(116)
	13,931	11,372
	56,469	47,746
非流動：		
應付PALL-AUSTAR JV貸款及利息(附註(d)，附註31(c)(i))	10,190	10,399
	10,190	10,399

(a) 於2020年及2019年12月31日，其他應收款項的賬面值與其公允價值相若。

14. 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金融資產) 減值作出撥備的變動如下：

	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
年初	(650)	(1,111)
添置	98	(35)
撇銷	8	496
年末	(544)	(650)

(c) 本集團其他應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
人民幣	20,233	19,202
美元	—	58
港元	65	382
	20,298	19,642

(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2020年12月31日止年度，實際利率範圍為每年5.34%至5.94% (2019年：6.01%至6.96%)。此貸款將於2023年到期。

合併財務報表附註

15. 現金及銀行結餘

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物		
— 手頭現金	5,737	111
— 銀行存款	172,212	190,973
已抵押銀行存款(附註(a))	177,949	191,084
初始期限超過三個月的定期存款	127,927	88,778
	162	209
	306,038	280,071

(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2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
港元	96,226	122,223
人民幣	159,665	118,132
美元	39,291	31,853
歐元	9,424	7,842
其他	1,432	21
	306,038	280,071

16. 按類別劃分的金融工具

本集團持有下列金融工具：

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019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14)	10,190	10,399
— 貿易應收款項(附註13)	265,311	226,963
— 應收票據(附註13)	31,586	35,719
— 投標保證金(附註14)	14,251	11,488
— 已抵押銀行存款(附註15)	127,927	88,778
— 初始期限超過三個月的定期存款(附註15)	162	209
— 現金及現金等價物(附註15)	177,949	191,084
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) 的金融資產		
— 應收票據	14,876	11,397
總計	642,252	576,037
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(附註3.1(c))	348,028	326,923
— 借款(附註19)	30,000	20,000
租賃負債(附註7)	45,055	36,884
總計	423,083	383,807

合併財務報表附註

17. 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 2019 年及 2020 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 2019 年及 2020 年 12 月 31 日	512,582	5,126	4,071

18. 遞延收入

	於 2020 年 12 月 31 日 人民幣千元	於 2019 年 12 月 31 日 人民幣千元
於年初	1,972	3,511
所收政府補助添置	300	801
計入合併收益表	(1,820)	(2,340)
於年末	452	1,972

19. 短期借款

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
有抵押銀行借款(附註(a))	20,000	20,000
有擔保銀行借款(附註(b))	10,000	—
	30,000	20,000

附註：

- (a) 於2020年12月31日，有抵押短期銀行借款以人民幣計值，以本集團的樓宇及使用權資產擔保。截至2020年12月31日止年度，短期銀行借款按年利率4.57% (2019年：4.57%)計息，且須於一年內償還。
- (b) 於2020年12月31日，短期銀行借款由上海市中小微企業政策性融資擔保基金管理中心提供擔保。截至2020年12月31日止年度，短期銀行借款按年利率3.65%計息，且須於一年內償還(2019年：無)。

20. 貿易及其他應付款項

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	280,591	236,504
應付票據	16,331	25,244
應付工資及福利	64,499	37,856
除所得稅外應付的稅項	15,067	3,510
售後服務撥備	12,109	12,422
應計費用	17,401	29,883
應付僱員款項	3,494	5,533
來自附屬公司一名非控股股東的貸款(附註(a))	1,410	1,563
其他	29,055	26,193
	439,957	378,708

- (a) 於2020年及2019年12月31日，來自附屬公司一名非控股股東的貸款為無抵押及無擔保，按年利率5.00%計息並按要求償還。

合併財務報表附註

20. 貿易及其他應付款項(續)

(b) 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2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
6個月內	247,112	206,632
6個月至1年	12,667	14,597
1至2年	13,036	7,550
2至3年	2,146	2,735
3年以上	5,630	4,990
	280,591	236,504

(c) 於2020年及2019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。

(d) 本集團的貿易及其他應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
人民幣	412,195	349,664
美元	17,279	13,628
港元	25	4,063
歐元	10,457	10,546
其他	—	807
	439,957	378,708

(e) 於2020年12月31日，用應收票據付款的貿易應付款項為人民幣27,551,000元(2019年12月31日：人民幣35,778,000元)未終止確認。



21. 按性質劃分的開支

	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
原材料	722,907	570,889
員工成本(包括董事酬金)(附註24)	308,833	225,741
現場分包費用	48,225	59,659
差旅費	33,676	43,136
宣傳開支	12,681	22,176
運費及港口費用	22,796	21,973
存貨減值(附註11)	476	13,576
專業費用	12,319	13,310
折舊		
— 物業、廠房及設備(附註6)	12,005	11,176
— 使用權資產(附註7)	16,390	12,847
辦公費用	7,233	10,524
售後服務撥備	8,663	6,548
營業稅金及附加費	8,180	4,988
審計師酬金		
— 審計服務		
— 羅兵咸永道會計師事務所	3,450	3,450
— 其他審計師	541	538
— 非審計服務	724	9
攤銷(附註8)	3,505	2,274
商譽減值	3,141	—
通訊費用	2,560	1,997
技術服務費	9,768	1,526
業務招待費	8,535	8,316
修理費	2,618	1,369
人力管理費	1,873	2,855
銀行費用	1,818	2,028
會務費	1,423	2,805
物業管理費	1,306	1,076
勞保費	676	603
裝修費	562	995
其他經營開支	11,221	6,778
	1,268,105	1,053,162

合併財務報表附註

22. 其他收入

	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
政府補助金(附註)	7,618	8,733
租金收入(附註31(b)(iv))	421	420
	8,039	9,153

附註：並無該等補助金附帶的未達成條件或其他或然因素。

23. 其他收益 — 淨額

	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
處置物業、廠房及設備損失	(47)	(218)
匯兌收益／(損失)	4,396	(2,415)
其他	2,606	2,779
	6,955	146

24. 員工成本(包括董事酬金)

	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
薪金及紅利	277,392	177,499
退休金和社會責任	31,441	48,242
	308,833	225,741

24. 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2020年 12月31日 止年度	截至2019年 12月31日 止年度
董事	2	2
非董事人士	3	3
	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2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
基本薪金及津貼	3,336	2,190
酌情花紅	1,113	1,287
其他福利(包括退休金)	53	260
	4,502	3,737

酬金範圍如下：

	人數	
	截至2020年 12月31日 止年度	截至2019年 12月31日 止年度
酬金範圍		
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	—	2
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	3	1
	3	3

合併財務報表附註

24. 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2020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	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 附屬公司之 事務之其他 職務之已付	其他	總計
								或應收薪酬		
執行董事										
何國強	—	911	—	—	—	—	—	—	16	927
何建紅	—	1,811	89	—	—	—	—	—	16	1,916
陳耀武	—	957	1,220	—	—	—	—	—	51	2,228
周寧	—	641	119	—	—	—	—	—	101	861
非執行董事										
季玲玲	472	—	—	—	—	—	—	—	—	472
趙凱珊	143	—	—	—	—	—	—	—	—	143
張立基	143	—	—	—	—	—	—	—	—	143
梁愷健	143	—	—	—	—	—	—	—	—	143

24. 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2019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 附屬公司之 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	—	902	—	—	—	—	—	—	16	918
何建紅	—	1,655	251	—	—	—	—	—	16	1,922
陳躍武	—	842	524	—	—	—	—	—	61	1,427
周寧	—	600	239	—	—	—	—	—	126	965
非執行董事										
季玲玲	494	—	—	—	—	—	—	—	—	494
趙凱珊	137	—	—	—	—	—	—	—	—	137
張立基	137	—	—	—	—	—	—	—	—	137
梁愷健	137	—	—	—	—	—	—	—	—	137

24. 員工成本(包括董事酬金)(續)

(c) 董事退休福利

截至2020年12月31日止年度，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(2019年：無)。

(d) 董事終止福利

截至2020年12月31日止年度，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(2019年：無)。

(e) 就獲提供董事服務而給予第三者的代價

截至2020年12月31日止年度，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(2019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(2019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(2019年：無)。

25. 財務收入 — 淨額

	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
利息開支		
— 短期銀行借款	(1,038)	(1,739)
— 租賃負債	(1,755)	(1,610)
匯兌損失	(40)	(387)
財務費用	(2,833)	(3,736)
財務收入		
— 銀行存款	2,624	5,194
— 提供予PALL-AUSTAR JV的貸款(附註14、附註31(b)(v))	491	509
	3,115	5,703
	282	1,967

26. 所得稅開支

	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
當期所得稅開支	5,571	2,903
遞延所得稅開支(附註10)	4,313	1,841
	9,884	4,744

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《英屬維爾京群島商業公司法》(視情況而定)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%(2019年：16.5%)計算。

合併財務報表附註

26. 所得稅開支(續)

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30% (2019年：30%)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。上海奧星製藥技術裝備有限公司(「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2018年續期「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2019年續期「高新技術企業」資格另外三年。截至2020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」)符合小微企業標準，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。

本集團除稅前利潤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2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
除所得稅前利潤	41,489	12,208
按適用法定稅率計算的稅項開支	10,550	4,172
優惠企業所得稅稅率的影響	(5,459)	(1,832)
非應課稅收入	(480)	(823)
不可扣稅的開支	1,385	1,591
並未確認為遞延稅項資產的損失影響	3,235	2,970
其他並未確認為遞延所得稅資產的可扣減暫時性差額	1,138	763
動用先前未確認的稅項損失	(1,383)	—
研發開支額外扣減	(4,086)	(3,307)
海外收入的預扣稅	4,984	1,210
所得稅開支	9,884	4,744



27. 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利乃按照本公司擁有人應佔溢利除以本年度已發行普通股加權平均數計算。

	截至2020年 12月31日 止年度	截至2019年 12月31日 止年度
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	33,100	8,091
已發行普通股加權平均數(以千計)	512,582	512,582
每股基本盈利(人民幣元)	0.06	0.02

(b) 攤薄

由於本公司於截至2020年及2019年12月31日止各年度並無攤薄普通股，故截至2020年及2019年12月31日止年度的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

28. 股息

董事會不建議派付截至2020年12月31日止年度的末期股息(2019年：無)。

合併財務報表附註

29. 合併現金流量表附註

(a) 除所得稅前利潤與營運所得現金流量淨額的對賬：

	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
除所得稅前利潤	41,489	12,208
經調整：		
折舊		
— 物業、廠房及設備(附註6)	12,005	11,176
— 使用權資產(附註7)	16,390	12,847
攤銷(附註8)	3,505	2,274
金融及合同資產的減值損失淨額	12,139	5,109
處置物業、廠房及設備的損失(附註23)	47	218
預付款項及其他應收款項減值(轉回)/撥備 (不包括按攤銷成本計量的金融資產)	(98)	35
商譽減值(附註8)	3,141	—
存貨減值(附註11)	476	13,576
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤(附註9)	(10,477)	(10,192)
財務收入 — 淨額(附註25)	(282)	(1,967)
遞延收入(附註18)	(1,820)	(2,340)
營運資金變動：		
受限制現金(增加)/減少	(39,149)	8,038
存貨增加	(47,274)	(43,895)
貿易及其他應收款項減少	61,006	42,869
貿易及其他應付款項(減少)/增加	(41,676)	15,596
合同負債增加	99,901	28,332
合同資產增加	(54,422)	(59,140)
遞延收入增加	300	801
經營所得的現金	55,201	35,545

29. 合併現金流量表附註(續)

(b) 非現金投資及融資活動

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019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	1,075	—

於附註7披露的非現金投資及融資活動與使用權資產的取得有關。

(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2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物(附註15)	177,949	191,084
租賃負債(附註7)	(45,055)	(36,884)
借款—須於一年內償還(附註19)	(30,000)	(20,000)
來自一間附屬公司非控股股東的貸款	(1,410)	(1,563)
債務淨額	101,484	132,637
現金及高流動性投資(附註15)	177,949	191,084
總債務	(76,465)	(58,447)
債務淨額(附註)	101,484	132,637

合併財務報表附註

29. 合併現金流量表附註(續)

(c) 債務淨額對賬(續)

附註：

正數值代表本集團擁有淨現金。

	融資活動產生的負債				其他資產	
	於一年內 到期的借款 人民幣千元	來自一間 附屬公司 非控股股東 的貸款 人民幣千元	租賃 人民幣千元	小計 人民幣千元	現金 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日的債務淨額	(25,888)	—	—	(25,888)	196,459	170,571
於採納國際財務報告準則第16號後確認	—	—	(35,682)	(35,682)	—	(35,682)
現金流量	5,888	(1,563)	10,049	14,374	(4,988)	9,386
匯兌調整	—	—	—	—	(387)	(387)
其他非現金變動	—	—	(11,251)	(11,251)	—	(11,251)
於2019年12月31日的債務淨額	(20,000)	(1,563)	(36,884)	(58,447)	191,084	132,637
現金流量	(10,000)	129	12,567	2,696	(13,095)	(10,399)
匯兌調整	—	24	—	24	(40)	(16)
其他非現金變動	—	—	(20,738)	(20,738)	—	(20,738)
於2020年12月31日的債務淨額	(30,000)	(1,410)	(45,055)	(76,465)	177,949	101,484

30. 承諾

(a) 資本承諾

已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
已訂約但未產生的資本開支：		
物業、廠房及設備	104,700	1,631
無形資產	331	611
	105,031	2,242

31. 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2020年及2019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
H+E GmbH	本集團一間附屬公司的非控股股東
Aquarion AG	本集團一間附屬公司的非控股股東的最終控股公司

合併財務報表附註

31. 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2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
PALL-AUSTAR WFOE	42,797	40,131
STERIS-AUSTAR WFOE	75,832	70,903
ROTA KG	1,031	1,459
H+E GmbH		
— 工程及非工程服務	3,347	1,205
— 其他服務	—	458
	123,007	114,156

(ii) 銷售貨物及提供服務

	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
STERIS-AUSTAR WFOE	22,296	16,968
H+E GmbH		
— 預裝配和組裝服務	14,830	5,107
— 其他服務	3,915	2,512
PALL-AUSTAR WFOE	3,566	3,127
ROTA KG	2,616	—
	47,223	27,714

31. 關聯方交易 (續)

(b) 重大關聯方交易 (續)

(iii) 租金開支

	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
顧迅女士	891	935
Aquarion AG	186	—
Austar Limited	141	100
	1,218	1,035

(iv) 租金及雜項收入

	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
STERIS-AUSTAR WFOE	421	420

(v) 向合營公司提供貸款的利息收入

	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
PALL-AUSTAR JV	491	509

合併財務報表附註

31. 關聯方交易 (續)

(c) 關聯方結餘

(i) 應收／預付關聯方款項

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019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14)	10,190	10,399
STERIS-AUSTAR WFOE	12,340	9,936
H+E GmbH	3,969	3,154
顧迅女士	234	468
ROTA KG	1,242	—
PALL-AUSTAR WFOE	502	52
預付款項予：		
STERIS-AUSTAR WFOE	17,160	10,028
ROTA KG	—	264
顧迅女士	468	234
Austar Limited	22	16
	46,127	34,551

(ii) 應付關聯方款項

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
STERIS-AUSTAR WFOE	34,660	28,950
PALL-AUSTAR WFOE	10,280	9,681
H+E GmbH	3,891	—
Aquarion AG	1,864	1,563
ROTA KG	—	163
	50,695	40,357

31. 關聯方交易 (續)

(d) 主要管理人員薪酬

	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
薪金及紅利	9,006	8,208
退休金及其他	338	404
	9,344	8,612

32. 抵押作為擔保的資產

就短期借款抵押作為擔保的資產賬面值為：

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
物業、廠房及設備	5,612	6,351
使用權資產		
— 土地使用權	5,200	5,350
抵押作為擔保的資產總值	10,812	11,701

合併財務報表附註

33. 本公司資產負債表及儲備變動

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019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	103,768	110,443
	103,768	110,443
流動資產		
預付款項及其他應收款項	318,993	344,621
現金及現金等價物	13,592	783
資產總額	436,353	455,847
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	24,645	52,545
留存溢利	(5,906)	(14,100)
權益總額	434,689	454,395
負債		
非流動負債		
貿易及其他應付款項	1,664	1,452
負債總額	1,664	1,452
權益及負債總額	436,353	455,847

本公司資產負債表由董事會於2021年3月26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

33. 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2019年1月1日	411,879	42,582	(7,951)
年內虧損	—	—	(6,149)
外幣折算差額	—	9,963	—
於2019年12月31日	411,879	52,545	(14,100)
於2020年1月1日	411,879	52,545	(14,100)
年內虧損	—	—	8,194
外幣折算差額	—	(27,900)	—
於2020年12月31日	411,879	24,645	(5,906)

合併財務報表附註

34. 附屬公司

以下為於2020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	100美元	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	20,638,528美元	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51,060,000元	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元	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元	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	55,812,404港元	100%	投資控股、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	20,000歐元	100%	提供諮詢服務/意大利
奧星製藥工藝系統(石家莊) 有限公司	有限責任公司	中國石家莊/2014年5月6日	人民幣43,000,000元	100%	提供潔淨室圍護結構系統的一 體化解決方案/中國

34. 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：					
奧星製藥科技(石家莊) 有限公司	有限責任公司	香港/2015年1月27日	100港元	100%	投資控股/香港
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	100港元	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元	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	100美元	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	100港元	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	12,048,383美元	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	209,717美元	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	25,000歐元	100%	投資控股/德國

合併財務報表附註

34. 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 (現稱奧星亞洲投資有限公司)	有限責任公司	英屬維爾京群島/ 2017年7月19日	1美元	100%	投資控股/英屬維爾京群島
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元	100%	投資控股/中國
上海奧恒醫藥科技有限公司	有限責任公司	中國上海/2017年10月24日	人民幣4,200,000元	51%	投資控股/中國
河北奧恒	有限責任公司	中國河北/2017年11月2日	人民幣3,822,000元	51%	提供製藥工程設計/中國
Austarunion India Process Systems Private Limited	有限責任公司	印度/2018年11月29日	7,500,000盧比	100%	提供一體化工程解決方案 及製藥設備以及分銷/印度
Austar Malaysia Ltd	有限責任公司	馬來西亞/2019年11月13日	100美元	100%	提供一體化工程解決方案 及製藥設備以 及分銷/馬來西亞

34. 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：					
AUSTARUNION Malaysia Sdn Bhd	有限責任公司	馬來西亞/2019年12月5日	100 令吉	100%	提供一體化工程解決方案 及製藥設備以 及分銷/馬來西亞
H+E Pharma GmbH	有限責任公司	德國/2018年9月26日	51,020 歐元	51%	提供一體化工程解決方案 及製藥設備製造/德國
S-Tec GmbH	有限責任公司	德國/2013年8月14日	100,000 歐元	51%	預裝配和裝配服務/德國
Austar Luxembourg S.a.r.l.	有限責任公司	盧森堡/2019年8月21日	12,000 歐元	100%	投資控股/盧森堡
Austar UK Limited	有限責任公司	卡迪夫/2020年3月31日	100 英鎊	100%	提供一體化工程解決方案 及製藥設備製造/英國
奧星歐洲資產控股有限公司	有限責任公司	香港/2020年10月30日	10,000,000 港元	100%	投資控股/香港

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。

合併財務報表附註

35. 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有資源流出時，則不就尚未了結的訴訟作出撥備。

於2020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7,118,000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。

36. 報告期後發生事項

於2021年2月11日，本集團與貝克曼庫爾特香港有限公司(「買方」，間接擁有PALL-AUSTAR JV已發行股份的40%)及PALL-AUSTAR JV訂立協議，據此，買方有條件同意購買，而本集團有條件同意出售本集團持有之PALL-AUSTAR JV已發行股份的60%，總代價為34,500,000美元(可予調整)(「出售事項」)。

截至批准刊發該等合併財務報表的日期，出售事項尚未完成。出售事項完成後，本集團將不再擁有PALL-AUSTAR JV的任何股權。

管理層將持續評估其對出售事項已完成期間的相關財務報表的會計影響。

五年財務概要

業績

	截至 12 月 31 日止年度				
	2020 年 人民幣千元	2019 年 人民幣千元	2018 年 人民幣千元	2017 年 人民幣千元	2016 年 人民幣千元
收入	1,295,980	1,049,021	816,585	546,933	672,545
銷售成本	(972,450)	(764,777)	(612,191)	(425,401)	(512,838)
毛利	323,530	284,244	204,394	121,532	159,707
銷售及市場推廣開支	(148,692)	(137,077)	(105,635)	(100,473)	(82,687)
行政開支	(98,695)	(108,731)	(77,450)	(70,946)	(68,103)
金融及合同資產之減值損失淨額	(12,139)	(5,109)	(4,066)	–	–
研發開支	(48,268)	(42,577)	(30,308)	(26,062)	(32,041)
其他收入	8,039	9,153	3,148	7,438	2,103
其他收益／(損失) – 淨額	6,955	146	(1,667)	1,001	(2,083)
經營利潤／(損失)	30,730	49	(11,584)	(67,510)	(23,104)
財務收入／(開支) – 淨額	282	1,967	3,420	3,909	2,208
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	10,477	10,192	11,662	5,181	3,395
除所得稅前利潤／(損失)	41,489	12,208	3,498	(58,420)	(17,501)
所得稅(開支)／抵免	(9,884)	(4,744)	(3,378)	4,223	(1,169)
年度利潤／(損失)	31,605	7,464	120	(54,197)	(18,670)
以下人士應佔利潤／(損失)：					
本公司擁有人	33,100	8,091	107	(54,085)	(18,670)
非控制性權益	(1,495)	(627)	13	(112)	–
年度利潤／(損失)	31,605	7,464	120	(54,197)	(18,670)

資產及負債

	於 12 月 31 日				
	2020 年 人民幣千元	2019 年 人民幣千元	2018 年 人民幣千元	2017 年 人民幣千元	2016 年 人民幣千元
資產總額	1,378,844	1,174,322	1,071,370	881,567	914,776
負債總額	854,270	671,697	588,447	401,180	368,661
總資產減流動負債	573,160	540,535	494,443	489,905	561,286
本公司擁有人應佔權益總額	517,899	494,537	480,964	478,441	546,114