

AUSTAR

奧星

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

LAB & QUALITY DECONTAMINATION

LIFESCIENCES

BUILDING ANALYTICS BIOSAFETY

COMPLIANCE

FILL-FINISH CONTAINMENT

DIGITALIZATION

2021
年報

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	38
董事會報告	43
企業管治報告	62
環境、社會及管治報告	82
獨立核數師報告	115
合併財務報表	121
合併財務報表附註	128
五年財務概要	214

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

上海市長寧區

長寧路 1018 號

20 層 2010-2013 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
	2021 年 人民幣千元	2020 年 人民幣千元	
合併收益表主要財務指標			
收入	2,015,028	1,295,980	55.5%
毛利	479,008	323,530	48.1%
毛利率	23.8%	25.0%	
本公司擁有人應佔溢利	277,300	33,100	
每股基本盈利(人民幣)(附註)	0.54	0.06	
每股攤薄盈利(人民幣)(附註)	0.54	0.06	
	於 2021 年 12 月 31 日 人民幣千元	於 2020 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	2,044,777	1,378,844	48.3%
資產淨額	788,420	524,574	50.3%
資產負債比率	16.4%	12.7%	

附註：每股盈利乃根據截至 2021 年及 2020 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 2021 年及 2020 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			
	2021 年		2020 年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
流體與生物工藝系統	882,953	43.8%	588,488	45.4%
潔淨室及自動化控制與監控系統	479,706	23.8%	264,436	20.4%
粉體固體系統	138,293	6.9%	120,525	9.3%
GMP 合規性服務	66,114	3.3%	52,729	4.1%
生命科技耗材	421,070	20.9%	250,170	19.3%
製藥設備分銷及代理	26,892	1.3%	19,632	1.5%
總計	2,015,028	100.0%	1,295,980	100.0%



我們的成長步伐

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

2015

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

2017

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

2019

奧星於2021年3月出售 PALL-AUSTAR 合營企業的60% 權益

奧星於2021年7月開發出自家品牌「BIOSYSTEC」生物反應器

奧星於2021年贏得「西門子最出色合作夥伴」(Most Outstanding Partner of SIEMENS) 榮譽

2021



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

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

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

我們的成長步伐

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

2003

奧星與STERIS Corporation 成立合營公司

2006

奧星正式開展流體與生物工藝系統業務

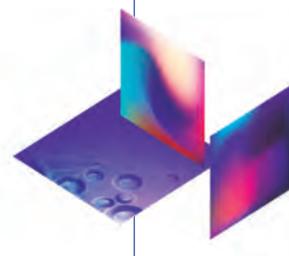
2008

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

2012

奧星股份於香港聯合交易所有限公司主板成功上市

2014



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

2007

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

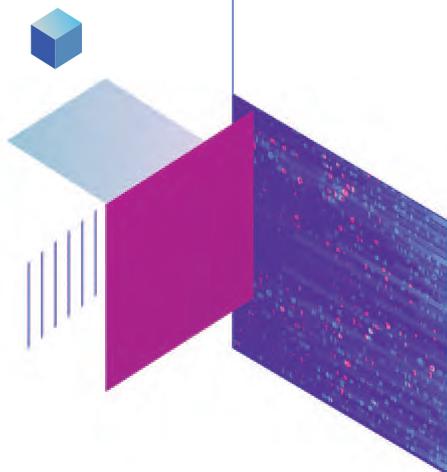
2011

奧星獲西門子認證為西門子解決方案合作夥伴

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



主席報告



主席報告

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2021年12月31日止年度(「本年度」)的年度報告。

COVID-19疫情所引致的問題已經第三年導致業務發展受到干擾。從商業角度而言，其所造成的反常及不便已達到無法容忍的程度，亦對該等在如此嚴苛環境下未能適應的公司帶來威脅及挑戰。儘管面對疫情下各種困難，本人很自豪地告知股東，憑藉我們的領導團隊及員工的努力及堅定決心，奧星能夠延續於2020年的理想表現在2021年獲取穩固財務及業務業績。

就本集團而言，銷售訂單由2020年的人民幣18.6億元激增至2021年的人民幣26.6億元，增幅為43%。我們的收入由2020年的人民幣13.0億元大幅增加55%至2021年的人民幣20.2億元，而除稅後淨利潤錄得歷史新高為人民幣2.73億元(0.428億美元)。在不計及因本集團出售其於PALL-AUSTAR Lifesciences Limited(本集團當時的合營企業)的股權而確認的一次性收益人民幣1.76億元的情況下，本集團於2021年錄得利潤為人民幣0.97億元，增長至2020年的3.1倍。在供應鏈中斷、旅遊限制造成的低效率及疫情期間激烈的競爭等不利外部因素的影響下，該等穩健的財務表現乃歸因於對人才持續的投入、技術應用知識的升級、數字化運營技術以及企業文化的豐富和充實所致。

於2020年，奧星參與了中國大部分COVID-19疫苗設施項目。於2021年，對COVID-19疫苗設施項目的新資本支出(CAPEX)投資似乎正在放緩，此現象由項目詢單及訂單所印證。於2021年的訂單增長來自更多元化的生物製藥客戶。此乃非常正面的標誌。其證明本集團的增長並非僅依賴激增的COVID-19疫苗相關機會，而是本集團能夠把握對從疫情恢復的其他客戶(如醫療器械、血液製品、單克隆抗體、原料藥、複雜注射劑，以及傳統口服固體制劑)的CAPEX投資所產生的機遇。

奧星於2020年在英國成立的生產場地繼續於2021年聘用更多人才以能夠提供除無菌測試隔離器以外的口服固體制劑設備。縱使在國際旅遊業務的聯繫上遇到阻礙，本集團的全球擴展計劃在應用適當的方法下仍在進行中。

核心設備的開發及製造有助於鞏固我們作為高端生命科學系統工程集成商及解決方案提供商的定位。2021年兩項新廠房項目的破土動工，拓展了廠房空間面積。自2022年年中起，可以預見到設備組裝空間面積將會大幅增加，並有兩間總面積為55,000平方米的新廠房投入運營使用。



本集團在製藥業中數字化及監管合規方面的知識及經驗一直讓本集團能夠獲取具備全集成系統連同智能信息系統的挑戰性要求的項目，而此將奧星與其他設備及系統競爭對手區分出來。該等自動化及數字化項目的要求均來自於因目前實施的所有藥品降價政策而須面對「運營－降低成本壓力」挑戰(尤其於中國)的客戶的迫切需求。

從諮詢至設施管理服務，服務業務一直與設備及系統工程業務按相同步伐增長，原因是越來越多客戶認同服務的價值，並相信本集團所提供的服務可帶來理想的經濟回報。大部分客戶過往所忽略的服務(如數字化規劃諮詢服務、污染控制諮詢服務及在有毒環境下的環境健康安全諮詢服務)現時成為項目諮詢的主要亮點。其顯示出新興國家(如中國)的製藥業的成熟程度正在逐步提升。奧星多年來一直致力發展該等服務的能力水平，並預期該等服務最終將有助於更多設備及系統業務的發展。

資本市場對ATMPs(先進治療醫療產品)的熱情相信將會持續。本集團能夠把握其中從廠房設施設計至潔淨公用工程、自動化控制系統及信息系統。更多就細胞和基因治療的生產工藝及質量控制的設備、系統及服務在開發中，並將於市場中提供。mRNA技術是2021年的熱門話題，因為該項應用於COVID-19疫苗的技術一直令人鼓舞，且讓科學家及企業家創造願景，以拓展更多業務及科技開發機會。作為供應商及服務提供商，除可提供的傳統應用技術之外，我們正努力研究我們在該新應用領域的核心工藝中能夠提供什麼樣的貢獻。

對傳統APIs(原料藥)設施的自動化及資訊系統需求不斷上升，此乃由於迫切需要營運效率以降低成本所致。由於傳統仿製藥面對激烈競爭，其鼓勵部分擁有強大藥品開發能力的客戶集中在高價值複雜注射劑配方上，就此奧星能夠與若干知名的軟件和硬件廠商合作提供完整的工藝系統整合方案，與目前市場上僅有的少數競爭對手競爭。

作為本集團的主要股東兼主席，本人一直努力在整體營運上的盈利能力與在人才發展、技術發展及支持建立系統基礎方面的持續資源投入之間取得平衡。對部分產品線、工業分部及銷售地區進行持續投資背後的理念在於對我們預期於未來許多年度可預見的龐大增長機遇的前景的信任，並經評估所有主要的成功因素。過往的財務表現數據是評估公司價值的重要元素，但本人相信探究公司的人才能力、產品概要及其競爭力將有助於公平釐定一間公司的潛力。本人就董事會及高級管理層一直支持本人以審慎的財務方法及積極的業務發展舉措的願景及策略感到很高興。

主席報告

領導轉型上的成功取決於領導團隊的信念、信任及合作，尤其是擁有成為生命科學行業中享譽全球及認可的系統工程解決方案提供商的長期願景。本人謹此機會向管理層團隊在獲取2021年財務及業務業績方面所付出的決心及努力致以衷心感謝。

本人謹此感謝董事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。本人亦謹此感謝股東一如既往的支持。

主席
何國強

2022年3月25日

管理層討論 及分析



管理層討論及分析

市場回顧

鑒於新的 COVID-19 變種病毒株 Omicron 更具傳染性，2021 年下半年的全球感染病例再創新高。中國的「零容忍」感染控制政策於 2021 年保持不變。儘管旅行限制及隔離措施不時令經濟活動受阻，但與其他主要國家相比，中國的業務營運環境仍相對容易，供應鏈中斷是企業領導者一直在尋找新對策的關鍵主題之一，包括但不限於調整供應鏈策略、備份庫存及變更供應商。但主要國家的 COVID-19 疫苗供應一直在改善。世界衛生組織(WHO)已審查並批准兩款由中國疫苗生產商生產的疫苗加入 2021 年上半年的 COVAX 全球疫苗分配計劃，以供緊急使用。有關批准對藥品安全性和有效性的認可令發展中國家的部分製藥公司和政府有興趣與 WHO 批准的 COVID-19 疫苗生產商建立夥伴關係，以期能夠確保為本國公民帶來快速高效的疫苗供應。人口眾多的新興國家，尤其是 COVID-19 疫苗供應短缺的國家，更熱衷於對 COVID-19 疫苗設施的投資。在中國，我們相信，目前的 COVID-19 疫苗製造能力是足夠的，於 2021 年下半年新的 COVID-19 疫苗資本支出 (CAPEX) 項目的需求下降。

COVID-19 疫情爆發為 BioNTech 的 mRNA 技術突破和應用提供機會，而輝瑞 (Pfizer) 成功的臨床表現、交付和分銷，為將 mRNA 技術用於其他治療提供巨大動力和鼓勵。儘管 mRNA 技術需要大量受專利保護的工藝知識才能獲得高質量的產品成果，但這些技術障礙並未阻礙有關疫苗應用和其他療法的投資和研究勢頭。由資金湧入 mRNA 技術平台以研發各種療法可見，mRNA 技術確實成為 2021 年的熱門話題。2021 年資本市場推動細胞及基因療法投資，點燃了所有利益相關者的熱情，由科學家至耗材、儀器和設備的供應商等。

在中國十四五規劃期間，由於政策合規要求及公眾憂慮，人們對環境、健康和安全問題的意識不斷提高，使原料藥的綠色生產成為製藥行業的一項重要舉措。口服固體制劑 (OSD) 及原料藥 (API) 製造商由於集中採購的市場趨勢而面臨嚴重的成本壓力。受環保意識等因素影響，原料藥產量大幅下降，其價格大幅上漲，導致下游化工醫藥企業的生產成本上升。口服固體制劑及原料藥製造商均有動力發展上游及下游，藉以完全控制供應鏈及成本，此乃由於化學藥品資本支出項目的激增，其需要龐大的生產設施提供更智能的集成及模塊化解決方案，以優化運營效率和靈活性。中國國家衛生健康委員會，連同科技部、國家醫療保障局、國家藥品監督管理局等五個政府部門發佈了一份聯合通知，當中包含 2021 年第二批鼓勵仿製藥品目錄。此政策必將推進仿製藥研發的投資步伐，旨在替代部分特定原研藥，減輕政府醫療衛生的開支負擔。



隨著醫保改革政策的推進，帶量採購的範圍變得越來越廣。企業正面臨巨大的成本壓力，而此將推動對卓越運營諮詢服務的需求。

儘管於2021年，業界主要重心均分放在生物製藥業中COVID-19疫苗研發涉及的供應鏈、生產及投資領域上，自2021年底以來，用於單克隆抗體藥研發以及細胞和基因療法的資本開支一直增加。

業務回顧

本集團於過去5年收入的複合年增長率(CAGR)為38.5%。本集團收入達人民幣20億元(約3.166億美元)以上，較2020年增長55.5%。本集團於本年度錄得經營溢利約人民幣3.119億元，較2020年顯著增長。本集團於本年度錄得本公司擁有人應佔溢利約人民幣2.773億元，部分由於因本集團向合營夥伴出售其於PALL-AUSTAR Lifesciences Limited (「PALL-AUSTAR JV」)(我們的合營企業之一)的股權而確認一次性收益。本年度的訂單額為人民幣26.63億元，顯著增長約43.3%，這將為2022年確認收入的未完工合同奠定良好的基礎。COVID-19疫苗相關項目需要極快的交付時間，一直對本集團的營運構成壓力，而另一方面，其幫助本集團尋求創新方法以縮短交付時間和場地施工時間，有利於本集團的中長期營運效率。於2021年，本集團自現有的COVID-19疫苗生產客戶獲取就潔淨公用工程、生物工藝系統、自動化系統和驗證服務等各種產品線的大量重新購買的訂單表明，客戶對我們的信任源於我們所交付的產品質量及服務。可以預見，中國COVID-19疫苗相關項目於2022年的增長勢頭可能不及2021年下半年，與COVID-19疫苗相關項目的詢價在中國一直放緩，但在中國以外，仍有潛在的COVID-19項目正在談判中，亦有項目正在進行。於本年度，生物製劑領域的業務活躍，不僅體現於疫苗方面，生產胰島素、血液生物製品、單克隆抗體等藥物的客戶方面亦是如此，本集團從此類客戶獲得了大量的設備和系統訂單。

本集團相信，近期的業績表現部分歸功於幾年前進行的組織轉型，帶來項目和業務執行平台與功能系統支持平台的整合。本集團決心繼續推進幾年前開始的關鍵舉措，包括全球拓展策略、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。所有這些舉措，包括開發基因及細胞療法的設備和系統技術、數字化服務、系統集成能力、API及OSD設備和系統的新技術，均需要額外的資源及費用，此可能會暫時對本集團的利潤率產生不利影響。然而，從長遠來看，預計上述舉措將帶來有利的財務及業務成果。憑藉我們的企業策略以及致力實現願景和策略的決心，本集團將繼續對資本支出、人力資源、地域拓展以及提高產品和應用解決方案的能力作出投資，藉此為我們的股東帶來更令人滿意的業績。我們相信，此結合成熟業務與初創業務的營運方式將為本集團創造強勁的中長期收入和利潤。

管理層討論及分析

本集團仍在進一步投資服務業務，包括數字化諮詢服務、生物製藥職業安全諮詢服務及污染控制諮詢服務。我們相信，細胞和基因治療公司或合同開發生產組織(CDMO)公司等初創公司將接受我們新開設的設施管理服務概念，因為這些客戶可能需要自身員工付出較長時間整合資源以維護和升級其生產系統。相信服務業務於未來能為本集團帶來新的重要收入來源及更高的利潤率。

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 %
	2021年		2020年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
流體與生物工藝系統	1,207,477	45.4%	878,656	47.3%	37.4%
潔淨室及自動化控制與 監控系統	524,786	19.7%	435,866	23.5%	20.4%
粉體固體系統	226,225	8.5%	152,409	8.2%	48.4%
GMP合規性服務	117,673	4.4%	46,818	2.5%	151.3%
生命科技耗材	548,875	20.6%	323,153	17.4%	69.8%
製藥設備分銷及代理	37,923	1.4%	20,964	1.1%	80.9%
總計	2,662,959	100.0%	1,857,866	100.0%	43.3%

年度內，總訂單額約人民幣2,663.0百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約人民幣1,857.9百萬元大幅增加約43.3%，此乃歸因於所有業務分部的訂單額增加，尤其是流體與生物工藝系統、粉體固體系統、GMP合規性服務及生命科技耗材的高增長。於2021年，本集團的業務維持快速增長，主要是由於其全面的製藥技術知識及涵蓋整個藥物週期的精細產品線，及來自COVID-19疫苗生產客戶持續不斷的訂單以及一系列驅動因素如細胞及基因治療(Cell-and-Gene Therapy)及合同生產組織(CMO)/合同開發與生產組織(CDMO)所致。COVID-19已改變了製藥業的認知習慣，致使增加對生物安全的投資及提升對高端潔淨公用工程、生物工藝設備、監管合規及卓越運營的要求。本集團作為以技術為本的製藥工程解決方案提供商，對《全球資料可靠性法規指南彙編》的規定有深入理解及詮釋，其可符合生物安全及清潔的規定，而此致令核心設備(如生物反應器、凍乾產品、一次性耗材及具備適當合規應用解決方案的工具)的增長。



流體與生物工藝系統

通過多年的不懈努力，致力於為世界各地領先的生物製藥企業及研究院提供定製整合解決方案及多項先進解決方案的服務及研發、通過項目執行累積的持續經驗所帶動，及得到來自經驗豐富的大客戶經理的大力支持，以及有高質量及緊急交貨時間要求的COVID-19項目執行的卓越表現，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1,207.5百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約人民幣878.7百萬元顯著增加約人民幣328.8百萬元或37.4%。憑藉因參與中國多項新興COVID-19疫苗設計和建設項目的建設所獲取的經驗及聲譽，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。本集團將通過整合、豐富的加工自動化經驗及定製技術應用建立核心競爭力，努力把目前的地區最佳業務擴展至海外市場。

潔淨室及自動化控制與監控系統

透過將潔淨室工程業務拓寬至更多生命科學領域，將新技術與整合空間滅菌系統、塵埃粒子在線監測、漂浮細菌監測、節能監控、能源效率分析及智能控制系統進行整合，為客戶提供信息化系統確認及驗證文件，不斷為客戶帶來具成本效益的解決方案。在市場贏得良好聲譽之際，本集團擴大了潔淨室和自動化控制與監控系統業務分部的規模，同時戰略客戶的疫苗相關訂單增加以及具備強大設計能力的系統交鑰匙工程項目亦有所增長。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為人民幣524.8百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約人民幣435.9百萬元增加約人民幣88.9百萬元或20.4%。本集團將把握更多於製藥IT業務為系統集成商的商機，以透過自行開發及夥伴的信息系統提供全面的自動化和數字化系統。

粉體固體系統

因公共醫療機構實施集中採購致使製藥客戶對節省成本及提升效率方面有更多要求、在得到本集團對粉體固體系統的智能製造上的技術及應用的深入了解的大力支持以及市場認可之下，本集團抓緊更多商機，並於過去兩年內經歷了高速業務增長。粉體固體系統業務分部的訂單額由截至2020年12月31日止年度的約人民幣152.4百萬元，大幅增加約人民幣73.8百萬元或48.4%至本年度約人民幣226.2百萬元。作為一家具有系統整合能力的技術型製藥解決方案提供商，本集團已建立能力以應付客戶對整合解決方案的需求，以及為未來發展建立穩健基礎。

管理層討論及分析

GMP 合規性服務

過去數年，本集團已給予客戶就提升質量及效率所帶來的裨益在 GMP 合規性服務領域中建立良好聲譽。GMP 合規性服務業務分部的訂單額由截至 2020 年 12 月 31 日止年度的約人民幣 46.8 百萬元，增加約人民幣 71.0 百萬元或 151.3% 至本年度的約人民幣 117.8 百萬元。隨着 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。同時，本集團將於海外市場（如東北亞及東南亞）尋找商機。

生命科技耗材

經過數年努力整合各種產品和服務，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。受到此項能力及在 COVID-19 下的龐大耗材需求增長所帶動，以及製藥實驗室一站式解決方案的快速業務發展，使得生命科技耗材業務分部的訂單額錄得大幅的增長，由截至 2020 年 12 月 31 日止年度的約人民幣 323.2 百萬元，增加約人民幣 225.7 百萬元或 69.8% 至本年度的約人民幣 548.9 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，該分部在研究並推廣研發環境監測信息系統、迅速轉運接口及轉運袋、CAR-T 微生物線上監測技術及 CMO，未來仍具有龐大的增長潛力。

製藥設備分銷及代理

製藥設備分銷及代理業務分部的訂單額經歷了由截至 2020 年 12 月 31 日止年度的約人民幣 21.0 百萬元，增加約人民幣 17.0 百萬元或 80.9% 至本年度的約人民幣 37.9 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為客戶提供最恰當及時的服務。



未完工合同

以下載列於2021年12月31日本集團按業務分部劃分的期末未完工合同價值(不包括增值稅)及相應合同數目明細：

按業務分部劃分的未完工合同	於2021年12月31日			
	合同 數目	%	人民幣 千元	%
流體與生物工藝系統	398	24.7%	805,162	50.6%
潔淨室及自動化控制與監控系統	208	12.9%	384,378	24.1%
粉體固體系統	257	16.0%	164,893	10.4%
GMP合規性服務	92	5.7%	108,454	6.8%
製藥設備分銷及代理	654	40.7%	129,829	8.1%
總計	1,609	100.0%	1,592,716	100.0%

生產、執行及組織

Austar UK Limited (本集團的全資附屬公司)位於英國西約克郡哈德斯菲爾德的工廠於2021年初通過ISO9001認證，並進行了擴建以容納更多員工和組裝測試。在Austar UK Limited管理層強而有力的領導下，本集團有信心英國團隊能通過在歐洲提供穩固的產品開發和製造平台來支持本公司全球拓展的願景。本集團位於德國斯圖加特的佔多數控制權的附屬公司H+E Pharma GmbH (「H+E Pharma」)能通過德國的獨立服務團隊整合來自Hager+Elsasser的服務和零部件業務，直接為歐洲客戶服務。於2021年，H+E Pharma成功自歐洲知名客戶獲得較好的淨水設備及系統訂單，其全資附屬公司H+E Pharma的生產部門一直忙於提升自身能力以維持訂單增長的勢頭。在中國地區，本集團優化了生產管理組織，將上海、石家莊、南京三地的生產基地整合為一個領導團隊，促進資源整合、科技流程優化，實現生產質量標準化。

本集團總建築面積約為31,200平方米的上海新製造設施現正建設中，預計將於2022年第二季度投入營運。此拓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研發及製造提供更多改善空間，並為包括生產管理過程及質量管理等方面提供變革機會；更可通過升級數字化工具及優化新工廠的主要生產流程作進一步改進。中華人民共和國(「中國」)南京的新製造中心專注於結合自動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。憑藉南京的新設施，目前市場所需的所有類型和型號的凍乾機均可在該地點生產和測試。

管理層討論及分析

南京製造中心新建的凍乾實驗室配備所有必要的工藝優化儀器和設備。憑藉該實驗室和我們世界一流的工藝專家，我們能通過培訓、測試和諮詢服務幫助客戶解決通常影響蛋白質藥物穩定性的凍乾工藝開發問題。位於中國石家莊總面積約24,000平方米的新設備製造工廠現正建設中，並預計將於2022年第二季度竣工。通過此次擴張，本集團未來幾年的粉體固體系統業務以及潔淨室及自動化控制與監控系統業務的發展將不再受到任何空間阻礙。本集團現有的石家莊工廠引進激光焊接機，用於焊接薄板，大大提升工作效率和質量。

根據精益製造指導原則建立的奧星生產系統(APS)正不斷改善及發展。其相關目標和行動計劃已經制定並正在逐步實施。一旦證明成功有效，本集團的其他生產基地將採用這些APS概念和實踐。本集團在精益運營、質量控制(IQC、PQC及OQC)、安燈系統、工作時間系統、項目材料檢查及KPI跟蹤系統等方面進行了一系列改進措施。我們相信，工作效率及產品質量的不斷改進將帶來明確的基準及建設性的行動，以作為指引原則。由於COVID-19疫苗項目的數量不斷增加及交付時間極短，本集團的項目執行中心於2021年克服了许多挑戰，以滿足客戶的預期。團隊通過使用價值流分析和及時化生產技術標準化工具、項目管理平台信息化、視像化現場安裝影片、簡化執程序、文件系統和設備組件標準化，不斷提高運營效率及項目執行效率。設計方法、現場管理實踐和軟件工具，以及精益管理的改進幫助項目執行中心縮短了交付期並提高了項目質量。由於客戶往往要求更一體化的解決方案，設備和系統變得更為精密及複雜，需要更成熟的項目管理團隊的技能和知識來處理。遠程工廠驗收測試和遠程客戶現場驗收測試以及在封鎖及旅行限制期間實施的部分創新構思和創意工具將有助於在不久將來節省客戶的出行時間和成本，而本集團將能提供與現場面對面方式擁有相同質量的測試和認證結果。項目執行中心的技術團隊正積極與前端方案團隊進行培訓和學習，最近成功獲得血液生物製品重組凝血因子工藝系統的項目，證明兩個團隊合作無縫。

在自動化執行方面，團隊推廣使用excel批量生成SCL源代碼的高效編程模式，用於批量生成程序。這大幅縮短軟件編程週期，降低錯誤率，同時提高客戶資源的利用率，降低營運成本。根據新的《中國藥品管理法》，團隊亦根據合同生產和市場許可持有人系統的規範修訂或編制了質量體系文件，以滿足市場許可持有人及藥品生產商對完整獨立質量體系的要求。



銷售與市場營銷

從2021年的銷售訂單激增展示了銷售團隊的實力和韌性。本集團的內部銷售合作模式旨在鼓勵來自不同行業和不同產品線的銷售團隊互相支持，為我們的客戶提供更貼合的解決方案。該模式由一個進行客戶關係管理的複雜商務智能信息系統協助實施，以確保我們的客戶得到適當支持以及我們的銷售團隊能以具成本效益的方式工作。

於2021年，不同業務分部之間的銷售團隊計劃重組，擬在中國區分別成立生物化學藥物銷售團隊，並於2022年1月生效。有關安排圍繞重點客戶及特定行業，將有助了解客戶的需求及市場狀況。

通過多年的銷售人才引進及組織發展，本集團在中國的銷售流程已變得相對成熟。中國銷售團隊由大客戶經理帶領，而主題專家和技術應用團隊則通過專業技術知識以及方案準備和演示為團隊提供支援。

在全球拓展方面，我們已根據執行策略逐步建立起團隊，於過去幾年招募歐洲和東南亞團隊直接處理相關的銷售機會和意向問詢。越來越多東南亞和中東和北非地區的代理商已開始尋找更多銷售機會。我們相信在COVID-19疫情消退後，本集團的全球銷售團隊在銷售訂單中所佔的比重將逐漸提高。

為配合本集團的全球拓展策略，本集團開展了不同類型的營銷活動，以提升奧星品牌的知名度。於本年度，本集團在全球舉辦了29場活動，在中國舉辦了22場線下活動，形式包括博覽會、研討會、行業會議，以及園區和設計章程研討會，分享最新的科技解決方案及產品。奧星品牌知名度在歐洲市場上穩步提高，此有賴我們於2021年參加不同的貿易展覽，例如英國高雲地利的Making Pharmaceuticals、土耳其伊斯坦堡的Bio Expo、意大利米蘭的CPhI & PMEC Worldwide以及英國曼徹斯特的ISPE。

在本集團的社交媒體平台(微信、LinkedIn、Twitter、Facebook等)上發佈了260多條商業新聞及技術文章，幫助讀者了解本集團的最新業務進展。本集團在微信中建立了其第一個視頻賬號，分享項目、產品和活動的影片；本集團於2021年發佈了15支短視頻，反饋非常積極。本集團組織了85場線上網絡研討會，與不同國家及地區的客戶分享技術解決方案和知識。我們相信數字營銷是一種有效的業務推廣和溝通方式，尤其是在疫情期間。

不斷積累新工具，及時更新現有資料，是快速回應各種業務需求的基礎。我們在本集團官方網站的資源中心建立並分享重點項目的影片及新產品和技術的小冊子，減少產生紙質版，多使用電子版，我們認為這既能讓客戶獲取最新資訊，又為高效及環保。我們H+E Pharma的網站推出了德語版，以更好地支持德語國家的業務增長。

管理層討論及分析

我們的品牌組合中增加了一個新的服務品牌及一套凍乾機產品品牌；在本集團的 12 項技術應用下，更多特定的業務及產品品牌將加入我們的品牌組合。

本集團就成立 30 週年作出特別宣傳，製作了首個企業形象宣傳片，並在國際展覽上展示，幫助全球客戶更好地了解本集團的關鍵應用技術、核心價值及願景，影片獲得正面的反饋及評價；本集團亦製作了一本突出本集團歷年的成就以及客戶和員工心聲的 30 週年紀念冊，以作紀念。

研發

於 2021 年 12 月 31 日，本集團已獲得 287 項專利。於本年度內，本集團獲得了 63 項註冊專利，目前有 89 項專利正在申請過程中。

本集團的自動化工程團隊針對小規模 API 和生物製藥工藝系統項目正開發一套靈活的控制系統，具有批量控制功能和批量記錄報告，以滿足不同客戶的需求。傳統的解決方案為使用專用的批量處理軟件，該軟件雖功能先進強大但價格昂貴，項目規模或預算較少的客戶難以接受，而這個新開發的控制系統能大大降低成本並增加系統運行的靈活性。本集團亦升級了人機界面 (HMI) 的視覺設計規格。與傳統工作站的人機界面設計相比，其項目執行效率獲提高，功能變得更具人性化，大幅提高了客戶滿意度。

API 工藝設備，如過濾乾燥機和真空錐形混合器／乾燥機，正在專家顧問的支持下不斷改進開發。API 和 OSD 形式藥物的機械研磨機的更多標準化模型和功能性能改進正在研發中。鑒於我們的客戶因政府的帶量採購政策而面臨價格壓力，500 公斤大批量濕法製粒和 OSD 全集成系統的開發乃為了滿足市場對其成本效益解決方案的強烈需求。取得配備裝有集成系統的機械人和自動導引車 (AGV) 的項目，使我們的技術團隊有機會在傳統 OSD 領域中應用最先進的物料搬運工具。

我們開發計劃包括用於高黏稠度及高剪切力應用的同軸混合器械。該器械將與我們的設備和系統整合，用於配製特別高黏稠度的藥物產品。

一套新的 ILC (在線調節) 機於 2021 年成功開發建成，能廣泛應用於 mAbs (單克隆抗體) 工藝中，該技術可以節省資本投資、設施空間及運營成本。

在淨水技術方面，本集團成功打造了膜一體化高純水機。膜一體化水處理工藝是將超濾、微濾、逆滲透、電去離子 (EDI) 等不同膜工藝相結合，以高效去除污染物及深度海水淡化。全膜法純化水在我國現行監管政策下可直接用於醫療器械、實驗室及動物房，並可直接用於國際醫藥市場。它具有廣泛的市場前景。



本集團與國內一所知名大學合作，在「能耗模擬」、「基於互聯網實時監控的潔淨度冗餘控制技術」及「電腦房群控技術」的領域進行分析、模擬和評估。本集團於該等合作夥伴關係中貢獻其行業知識及經驗，幫助製藥客戶在環境、社會及管治 (ESG) 中取得更高的排名以及實現高效的能源成本營運。

本集團於 2021 年開發出替代製藥潔淨室 100 毫米板，能為客戶提供更多及更靈活的潔淨室工程解決方案。繼本集團成功推出可滅菌潔淨服後，一次性潔淨服已於 2021 年底成功上市。預計該產品將被 CMO (合同生產組織) 客戶、CAR-T 企業、以及對產能要求高的 COVID-19 疫苗製造商廣泛使用。此外，無菌預浸漬抹布及無菌乳膠手套的研發亦正在進行中。

本集團已著手開發無菌快速轉移技術及相應的耗材。此技術及相應的耗材將使無菌轉移領域的綜合解決方案更完善，保障未來製藥企業的合規性，保持技術領先地位。

借助先進的人機界面及硬件製造經驗，BIOSYSTEC 生物反應器系統的推出增強了本集團在生物製藥研發領域核心設備的競爭力。

技術先進的新一代自動凍乾裝載設備的研製工作正在進行中。這項新技術有望解決客戶在無菌風險控制方面的操作問題。

Austar 英國團隊已部署若干新的製造設備，例如 3D 列印，藉以提升成本效益及開發速度。

前景

本集團的全球拓展計劃將成為未來幾年增長的主要動力之一。通過在中國進行大量大大小小的項目所獲得的技術及知識，使本集團的品牌知名度提高，亦增加獲得新興國家項目的機會。

本集團的服務業務包括諮詢及設施管理服務，其服務範圍正迅速發展，越趨多元化，服務業務量於過去幾年亦有顯著提升，預計服務業務將持續增長，以使產品組合更為平衡，避免本集團的可持續性變得過於依賴客戶的資本開支投資。

除了我們的核心領域—生命科學行業的生物製藥領域，越來越多於醫療器械、診斷、動物健康及實驗動物研究等領域的客戶正在與本集團合作，合作範圍從設施和流程設計到設備、系統及耗材。本集團的增長機會不僅集中在細胞及基因療法等蓬勃發展的行業，亦出現在上述的工業領域。

管理層討論及分析

自本集團成立以來，業務重點一直是客戶產品生命週期中的商業化設施。本集團於生命科學研究領域獲得越來越多項目，此成功乃歸因於我們提供更多實驗研究產品及服務的策略。越來越多合同研究組織(CRO)及 CDMO 客戶為本集團的收入作出了貢獻。

本集團一直在我們的能力和知識模型方面開發 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。我們已發展十一個技術應用團隊，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／暖通空調(HVAC)／環境監測系統(EMS)／建築物管理系統(BMS)」、「灌裝及凍乾」、「生物安全科技和設施」、「實驗室和質量」、「製藥配方科技」及「合規與卓越運營」，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，憑藉該等跨業務單元的專業技術應用團隊，我們定必能向客戶提供更多最新技術的科技解決方案。

流體與生物工藝系統

鑒於受到 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，已促使本集團在管理過程中變得更加靈活變通，並不斷作出相應調整，使本集團能夠應對該等緊急情況。

本集團已獲得中國及部分新興國家 COVID-19 疫苗項目的生物工藝製備系統及潔淨設施系統的訂單。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。

於過去兩年，中國先進療法及藥物的機會比比皆是。我們相信，政策監管者、科學家、企業家及投資者對突破及研發前景的熱情創造了一個充滿活力的市場，供應商紛紛提供資源、技術、設備及系統，如奧星。我們最近於本年度從主要細胞及基因治療公司獲得的訂單重新增強了我們於本領域的信心。人才和知識的獲取、快速的學習能力及創新的解決方案均對此多變的新領域至為重要。

粉體固體系統

本集團在自動化控制及信息系統方面的知識正為粉體固體系統工程業務的增長作出貢獻，因為該行業正迫切需要自動化及數字化變革。此卓越的數字化技術核心應用能力使本業務分部能在競爭激烈的設備及系統市場中提供優質的解決方案。



為提高藥品質量及產量，API 公司著重生產過程中的連續流微反應、連續結晶及晶型控制、工藝分析等先進技術，藉以增加藥品的穩定性及通過新技術增加市場份額。此將進一步推動 API 公司的數字化。

自 COVID-19 疫情爆發起，公眾健康愈來愈受重視，這將加速醫療保健及生命科學領域革命，並為本集團引入商機。在中國國內藥品集中帶量採購政策影響下，大部分符合資格及符合要求且成功的投標者已增加對藥物研發的資本開支投資，並將為實驗室規模的設備及進口生產設備帶來更多機遇。

從製劑到 API 生產的業務拓展，以及從現有 API 到製劑生產的業務拓展，依然是 2022 年中國製藥業發展的主要趨勢之一。模塊化設計應用能降低生產成本，提高操作靈活性，成功幫助粉體固體系統業務分部獲得訂單。該模塊化技術將成為未來幾年 API 製造的關鍵技術之一。通過應用由自動化控制系統集成的機械人和 AGV 等自動化設備以及客戶定制的生產信息系統，該業務的核心競爭力將加速提升。一些新興國家對建立 API 設施及化合物產品技術轉移的需求將進一步推動本業務分部的增長。

從 CRO 到 CDMO、從 CMO 到 CDMO，以及從傳統製藥公司到 CDMO 的業務拓展，將隨著去年的發展趨勢繼續發展。由於製藥工程項目缺乏人才，該等公司更傾向於選擇包含法規、設計、工藝至設備等的一體化解決方案，並將為本集團帶來更大的商機。集數據、控制、設備於一體的粉體固體系統業務分部也將成為高毒性及活躍客戶的首選。透過自動化升級、連續製造和精簡生產系統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更多開支投資。將予建設的更為精密先進的 API 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，激素製造商已開始將上游／下游工藝結合以增強競爭力。本集團能以其知識和經驗支持該趨勢。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。

隨著環境、健康及安全 (EHS) 法規要求的不斷深入，安全、健康及環保成為客戶選擇解決方案的首要考量。本集團密閉技術、防爆及智能化的解決方案帶來良好回饋，本年度內的訂單額大幅增長，為未來發展奠定良好基礎。

管理層討論及分析

潔淨室及自動化控制與監控系統

憑藉本集團高標準的暖通空調(HVAC)、建築物管理系統(BMS)及環境監測系統(EMS)，以及驗證技術和高品質潔淨板，潔淨室及自動化控制與監控系統業務分部將持續為高端客戶提供綜合服務解決方案。本業務分部已拓寬至更多生命科學領域，例如動物研究實驗室、醫療器械、OSD車間及軟膠囊車間。通過整合 HVAC、滅菌技術、自動化控制和信息化管理的技術能力，本業務分部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。

於本年度，公用工程自動化業務錄得穩步增長，本集團在無菌製劑領域保持競爭優勢，人用疫苗市場份額亦取得進一步擴大，並取得細胞治療客戶的項目。

由於期望更好的服務質素、更高的軟件靈活性和更低的成本，中國市場對本地軟件需求有所增加。除了與世界一流公司合作外，奧星早在幾年前就開始為本集團在組織和知識方面做好準備，令自身能擁有針對部分特定小規模項目的自主開發軟件。首個採用自主研发信息系統的大型 API 工廠建設項目預計於 2022 年年底交付。

本業務分部旨在通過與行業頂尖的合作夥伴合作，結合不斷累積的經驗，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。研究與製造營運信息集成系統(REMOIIS)平台現已建立，能提供獨特、靈活和多功能的解決方案，同時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，潔淨室及自動化控制與監控系統業務分部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。

GMP 合規性服務

GMP 合規服務業務分部分為三個板塊：合規諮詢、工程諮詢及運營諮詢。到 2026 年底，這三個板塊預計將分別佔本業務分部總業務量的 50%、30% 及 20%。提高業務競爭力及降低風險的策略將使產品多樣化和拓展業務區域。

本業務分部以生物製品與生物類似藥、高效化學製品與抗體藥物偶聯物製品、創新產品等項目為重點，在保持中國市場份額的同時，開拓東北亞及東南亞客戶。



本業務分部持續關注 GMP 法規及指引，特別是歐盟 GMP 附件 1「無菌醫藥產品的生產」及 ICH 指導原則 Q9 (R1)「質量風險管理」，預計該等政策將影響本業務分部，例如預期一系列新的中國藥品註冊查驗規例將推動合規諮詢需求的增長。

將採取重點行動為未來的業務增長作出準備。本業務分部將推進軟件及雲服務應用，將質量風險管理與合規諮詢服務相結合。工程裝備系統諮詢服務將積極融入本集團 12 項技術應用，以提升本集團業務的整體競爭力。

卓越運營諮詢服務將通過流程改進、應用信息化等多種方式幫助客戶提高品質及效率。

生命科技耗材

生命科學耗材業務分部的污染控制耗材產品線業務乃基於 3-5 年的業務規劃，致力於推動微生物快速檢測技術在製藥過程中的應用，搭建潔淨工藝研發平台，開展智能潔淨室微生物控制。在中國藥典發佈注射用水 (WFI) 的製備方法後，本業務分部有望在 CMO 及 CAR-T 行業積極推廣微生物線上監測技術，為本集團可能遇到的挑戰做好準備。

於本年度，清洗、消毒及滅菌業務的清洗工藝開發和清洗驗證服務獲得行內的進一步認可，而定制化清洗工藝設備的研發亦出現了更多要求。基於清潔工藝知識的不斷提高，於控制策略階段為客戶提供有關定制清潔工藝設備的指導乃至為重要。

隨著智能工廠有望在製藥業盛行，智能機器人將在無菌控制領域取代人工操作，此將減少人為污染，提高生產效率。於本年度，本業務分部完成研發線下環境監測信息管理系統，制定了潔淨室消毒機器人技術的研發路線，為智能污染控制開了個好頭。

隨著快速轉運技術越趨成熟，醫藥行業的無菌運輸將面臨一場革命。其核心部件快速轉運口 (RTP) 及快速轉運袋 (RTB) 的需求預計將大幅增加。隨著復星凱特及 WuXi Junuo 的 Car-T 獲批上市，相信中國先進治療醫療產品 (ATMP) 市場將進入快速發展階段，ATMP 生產線的市場潛力巨大。

實驗室工程與實驗室信息科技業務緊密結合，形成智能解決方案。為推進實驗室建設及信息化業務，我們於實驗室建設設計階段時引入數字化解決方案，形成智能化解決方案。

管理層討論及分析

隨著生物製藥客戶對產品質量及成本控制的要求不斷提高，連續生產定必取代傳統的批量生產，成為大多數重點生物製藥企業的必備技術。因此，本集團近年來的奮鬥目標是為生物製藥從上游到下游的連續生產提供完整的解決方案。本集團於過去幾年不斷累積應用知識，已具備支持上游連續生產所需的過程分析技術(PAT)平台。未來3至5年，本集團將繼續擴大此技術在下游生物過程中的應用，建立更多的數據分析及項目案例，最終目標是能夠為我們的生物製藥客戶提供完整的PAT上下游解決方案。

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2,015.0百萬元，較2020年增加約55.5%，所有業務分部的收入均有增加，而主要歸因於流體與生物工藝系統、生命科技耗材及潔淨室及自動化控制與監控系統的收入大幅增加。

下表載列截至2021年及2020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				變動 %
	2021年		2020年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
流體與生物工藝系統	882,953	43.8%	588,488	45.4%	50.0%
潔淨室及自動化控制與監控系統	479,706	23.8%	264,436	20.4%	81.4%
粉體固體系統	138,293	6.9%	120,525	9.3%	14.7%
GMP合規性服務	66,114	3.3%	52,729	4.1%	25.4%
生命科技耗材	421,070	20.9%	250,170	19.3%	68.3%
製藥設備分銷及代理	26,892	1.3%	19,632	1.5%	37.0%
總計	2,015,028	100.0%	1,295,980	100.0%	55.5%



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2020年12月31日止年度的約人民幣588.5百萬元，大幅增加約人民幣294.5百萬元或50.0%至本年度的約人民幣883.0百萬元。增加主要歸因於2020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，以及COVID-19疫苗項目的高質量的項目執行效率。

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2020年12月31日止年度的約人民幣264.4百萬元，增加約人民幣215.3百萬元或81.4%至本年度的約人民幣479.7百萬元。增加主要歸因於2020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2020年12月31日止年度的約人民幣120.5百萬元，增加約人民幣17.8百萬元或14.7%至本年度的約人民幣138.3百萬元。增加主要歸因於2020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2020年12月31日止年度的約人民幣52.7百萬元，輕微增加約人民幣13.4百萬元或25.4%至本年度的約人民幣66.1百萬元。此乃主要由於GMP更為嚴格的實地查驗標準及規則，致使需求增加所致。

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2020年12月31日止年度的約人民幣250.2百萬元，增加約人民幣170.9百萬元或68.3%至本年度的約人民幣421.1百萬元，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。

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收入由截至2020年12月31日止年度的約人民幣19.6百萬元，增加約人民幣7.3百萬元或37.0%至本年度的約人民幣26.9百萬元。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2021年及2020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 %
	2021年		2020年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
中國大陸	1,890,654	93.8%	1,219,015	94.1%	55.1%
其他地區	124,374	6.2%	76,965	5.9%	61.6%
總計	2,015,028	100.0%	1,295,980	100.0%	55.5%

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93.8%（2020年：約94.1%）。

銷售成本

本集團的銷售成本由截至2020年12月31日止年度的約人民幣972.5百萬元，增加約人民幣563.5百萬元或58.0%至本年度的約人民幣1,536.0百萬元。該增加乃主要由於收入增加所致。

毛利及毛利率

本集團的毛利由截至2020年12月31日止年度的約人民幣323.5百萬元，增加約人民幣155.5百萬元或48.1%至本年度的約人民幣479.0百萬元，乃由於所有業務分部的收入及毛利均有所增加。毛利率由截至2020年12月31日止年度的約25.0%輕微下降至本年度的約23.8%，此乃由於潔淨室及自動化控制與監控系統、GMP合規性服務及生物科技耗材業務分部的毛利率下降所致。



下表載列本集團於所示年度按業務分部劃分的毛利及毛利率明細：

按業務分部劃分的毛利及毛利率	截至12月31日止年度					
	2021年		2020年			
	人民幣千元	%	毛利率 %人民幣千元		毛利率 %	毛利率 %
流體與生物工藝系統	143,745	30.0%	16.3%	90,251	27.9%	15.3%
潔淨室及自動化控制與監控系統	90,275	18.9%	18.8%	57,197	17.7%	21.6%
粉體固體系統	41,694	8.7%	30.1%	34,111	10.5%	28.3%
GMP合規性服務	28,381	5.9%	42.9%	25,975	8.0%	49.3%
生命科技耗材	163,044	34.0%	38.7%	109,351	33.8%	43.7%
製藥設備分銷及代理	11,869	2.5%	44.1%	6,645	2.1%	33.8%
總計	479,008	100.0%	23.8%	323,530	100.0%	25.0%

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2020年12月31日止年度的約人民幣90.3百萬元增加約人民幣53.4萬元或59.3%至本年度的約人民幣143.7百萬元。流體與生物工藝系統業務分部的毛利率由截至2020年12月31日止年度的約15.3%上升至本年度的約16.3%，主要歸因於通過一系列的創新方法，縮短了交期及項目現場執行的時間。

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2020年12月31日止年度的約人民幣57.2百萬元，增加約人民幣33.1百萬元或57.8%至本年度的約人民幣90.3百萬元。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2020年12月31日止年度的約21.6%下降至本年度的約18.8%，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。

管理層討論及分析

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2020年12月31日止年度的約人民幣34.1百萬元，增加約人民幣7.6百萬元或22.2%至本年度的約人民幣41.7百萬元。粉體固體系統業務分部的毛利率由2020年12月31日止年度的約28.3%，上升至本年度的約30.1%，主要歸因於經改善的產品生產及項目執行效率。

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2020年12月31日止年度的約人民幣26.0百萬元，增加約人民幣2.4百萬元或9.3%至本年度的約人民幣28.4百萬元。GMP合規性服務業務分部的毛利率由截至2020年12月31日止年度的約49.3%下降至本年度的約42.9%，主要由於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量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2020年12月31日止年度的約人民幣109.4百萬元，增加約人民幣53.6百萬元或49.1%至本年度的約人民幣163.0百萬元。生命科技耗材業務分部的毛利率由截至2020年12月31日止年度的約43.7%，下降至本年度的約38.7%，部份歸因於低毛利率的實驗室設備及工程業務及部分低毛利率的戰略客戶訂單。

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2020年12月31日止年度的約人民幣6.6百萬元，增加約人民幣5.3百萬元或78.6%至本年度的約人民幣11.9百萬元。製藥設備分銷及代理業務分部的毛利率由截至2020年12月31日止年度的約33.8%，上升至本年度的約44.1%，主要歸因於較高比例的高毛利率服務業務。

其他收入

其他收入由截至2020年12月31日止年度的約人民幣8.0百萬元減少約人民幣1.7百萬元或21.3%至本年度的約人民幣6.3百萬元，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2020年12月31日止年度的約人民幣7.0百萬元增加約人民幣189.8百萬元至本年度的約人民幣196.8百萬元，主要歸因於出售於PALL – AUSTAR JV的60%股權而錄得的一次性收益淨額約人民幣199.0百萬元，惟已因重新換算以外幣計值的貿易相關餘額而引致的匯兌虧損減少而被部分抵銷。

銷售及市場推廣開支

銷售及市場推廣開支由截至2020年12月31日止年度的約人民幣148.7百萬元，增加約人民幣21.6百萬元或14.5%至本年度的約人民幣170.3百萬元。增加主要由於員工成本、售後服務撥備及使用權資產折舊增加合共約人民幣32.3百萬元，但部分被營銷推廣開支、專業費及運費及港口費用減少合共約人民幣7.6百萬所抵銷所致。

行政開支

行政開支由截至2020年12月31日止年度的約人民幣98.7百萬元，增加約人民幣29.4百萬元或29.8%至本年度的約人民幣128.1百萬元。增加主要歸因於員工成本、差旅費、存貨減值及專業費增加合共約人民幣32.1百萬元，惟因會務費、使用權資產折舊及技術服務費減少約人民幣2.3百萬元而被部分抵銷。

研發開支

於2021年12月31日，本集團擁有45名研發人員，佔本集團僱員總數的約2.8%。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2020年12月31日止年度的約人民幣48.3百萬元增加約人民幣17.3百萬元或35.9%至本年度的約人民幣65.6百萬元，主要由於更多研究項目使用的員工成本及材料增加所致。本集團將繼續努力加強研發活動。

財務(成本)／收入 – 淨額

本集團於截至2020年12月31日止年度錄得財務收入淨額約人民幣0.3百萬元，而於本年度則錄得財務成本淨額約人民幣3.3百萬元，主要由於本年度內利息收入減少約人民幣1.6百萬元以及利息開支增加約人民幣2.0百萬元所致。

管理層討論及分析

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2020年12月31日止年度的約人民幣10.5百萬元增加約人民幣0.2百萬元至本年度的約人民幣10.7百萬元，主要由於來自聯營公司ROTA Verpackungstechnik GmbH & Co.KG及ROTA Verpackungstechnik Verwaltungsgesellschaft GmbH及合營公司PALL AUSTAR JV(已於2021年3月出售)貢獻的利潤增加，但部分由合營公司STERIS-AUSTAR Pharmaceutical Systems Hong Kong Limited貢獻的利潤減少所抵銷所致。

除所得稅前溢利

除所得稅前溢利由截至2020年12月31日止年度的約人民幣41.5百萬元大幅增加約人民幣277.7百萬元至本年度的約人民幣319.2百萬元，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2020年12月31日止年度的約人民幣9.9百萬元，增加約人民幣36.7百萬元至本年度的約人民幣46.6百萬元，主要由於除所得稅前溢利增加約人民幣277.7百萬元所致。

年度溢利

年度溢利由截至2020年12月31日止年度約人民幣31.6百萬元大幅增加約人民幣241.0百萬元至本年度約人民幣272.6百萬元，主要是由於本節上述因素所致。

流動資金及財務資源

下表概述本集團的合併現金流量表：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動(所用)／所得現金淨額	(103,451)	52,224
投資活動所得／(所用)現金淨額	65,022	(59,806)
融資活動所得／(所用)現金淨額	59,349	(5,513)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	20,920	(13,095)



於本年度，本集團的經營活動所用現金淨額約為人民幣103.5百萬元，主要由於：

- i. 本年度除所得稅前溢利約人民幣319.2百萬元，撇除出售合營公司收益約人民幣199.0百萬元，加上物業、廠房及設備及使用權資產折舊合共約人民幣27.9百萬元，及無形資產攤銷約人民幣3.7百萬元；
- ii. 合同負債增加約人民幣144.5百萬元，及貿易及其他應付款項增加約人民幣124.9百萬元；及
- iii. 由合約資產增加約人民幣146.1百萬元、存貨增加約人民幣222.7百萬元、受限制現金增加約人民幣44.4百萬元、貿易應收款項及其他應收款項增加約人民幣113.0百萬元而部分抵銷。

於本年度，本集團的投資活動所得現金淨額約為人民幣65.0百萬元，主要由於：

- i. 出售本集團於合營公司PALL-AUSTAR JV的60%股權的所得款項約人民幣185.4百萬元；及
- ii. 部分由購買物業、廠房及設備、無形資產及土地使用權合共約人民幣115.9百萬元；及初始期限超過三個月的定期存款增加約人民幣21.1百萬元所抵銷。

於本年度，本集團的融資活動所得現金淨額約為人民幣59.3百萬元，主要是由於借款所得款項約人民幣109.1百萬元(但部分用於償還借款約人民幣30.0百萬元、租賃付款的本金部分約人民幣15.4百萬元及已付利息約人民幣4.4百萬元)。

於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團的現金及現金等價物分別約為人民幣198.4百萬元及人民幣177.9百萬元，以及流動資產項下已抵押銀行存款結餘分別約為人民幣172.3百萬元及人民幣127.9百萬元，及初始期限超過三個月定期存款約為人民幣21.3百萬元及人民幣0.2百萬元。

流動資產淨額

於2021年12月31日，本集團的流動資產淨額由2020年12月31日的約人民幣283.6百萬元增加約人民幣243.4百萬元至2021年12月31日的約人民幣527.0百萬元。

管理層討論及分析

於2021年12月31日，本集團之流動資產總額約為人民幣1,663.2百萬元，較於2020年12月31日的約人民幣1,089.3百萬元增加約人民幣573.9百萬元。該增加主要歸因於：

- i. 合同資產增加約人民幣139.8百萬元、存貨增加約人民幣214.1百萬元、已抵押銀行存款增加約人民幣44.4百萬元、貿易應收款項及應收票據增加約人民幣16.9百萬元以及預付款項及其他應收款項增加約人民幣117.2百萬元，主要歸因於本年度業務快速擴張；及
- ii. 現金及現金等價物增加約人民幣20.5百萬元。

於2021年12月31日，本集團之流動負債總額約為人民幣1,136.2百萬元，較於2020年12月31日的約人民幣805.7百萬元增加約人民幣330.5百萬元。該增加主要由於合同負債金額增加約人民幣144.5百萬元、貿易及其他應付款項增加約人民幣159.0百萬元、短期借款增加約人民幣24.8百萬元，惟部分被租賃負債減少約人民幣2.7百萬元所抵銷。

借貸及資本與負債比率

於2021年12月31日，短期計息銀行借款總額為人民幣54.8百萬元。當中已抵押短期銀行借款為人民幣20.0百萬元及按年利率4.57%（2020年：4.57%）計息，有擔保短期銀行借款為人民幣34.8百萬元及按年利率介乎3.00%至5.00%（2020年：3.65%）計息。長期銀行借款為人民幣54.3百萬元及按年利率4.65%及4.75%（2020年：無）計息。

於2021年12月31日，本集團的資本與負債比率約為16.4%（2020年12月31日：12.7%）。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資本權益總額然後乘以100%計算。

抵押資產

於2021年12月31日，除已抵押銀行存款約人民幣172.3百萬元外，本集團賬面總金額分別約為人民幣5.0百萬元及約人民幣71.1百萬元（2020年12月31日：分別約人民幣5.6百萬元及約人民幣5.2百萬元）的樓宇及使用權資產以及賬面值約人民幣85.0百萬元（2020年12月31日：無）的在建工程已予抵押，作為賬面值約人民幣74.3百萬元（2020年12月31日：約人民幣20.0百萬元）的短期銀行借貸及長期銀行借貸的擔保。

或然負債

於2021年12月31日，本集團概無任何重大或然負債（2020年12月31日：無）。



人力資源

於2021年12月31日，本集團擁1,582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2020年12月31日的僱員人數相比增加178名僱員。於本年度，僱員成本(包括董事薪酬)約為人民幣414.4百萬元，較截至2020年12月31日止年度的約人民幣308.8百萬元增加約34.2%。

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、印度、印尼、德國、英國及馬來西亞的僱員作法定供款。

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

資本承擔

於2021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101.4百萬元，主要因已訂約但只部分執行的上海及石家莊新設施建築合約而產生。

管理層討論及分析

重大投資事項、重大收購事項及出售附屬公司、聯營公司及合營公司事項

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%（「出售事項」）。

根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）第14章，出售事項構成本公司的主要交易，並已獲得本公司控股股東楷瑞控股有限公司的書面批准，以代替召開股東大會。有關出售事項的詳情，請參閱本公司日期為2021年2月15日的公告及本公司日期為2021年3月23日的通函。

出售事項的最終代價為約34.4百萬美元。出售事項已於2021年3月31日完成。完成後，本集團不再擁有PALL-AUSTAR JV的任何股權。

除上文所披露者外，本集團於本年度內並無其他重大投資事項、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司事項。

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	59	主席兼行政總裁
何建紅先生	64	執行董事
陳躍武先生	55	執行董事
周寧女士	49	執行董事
非執行董事		
季玲玲女士	39	非執行董事
獨立非執行董事		
張立基先生	50	獨立非執行董事
趙凱珊女士	45	獨立非執行董事
梁愷健先生	47	獨立非執行董事

執行董事

何國強先生(「何國強先生」)，59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。

董事及高級管理層簡歷

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(定義見上市規則)。

何建紅先生(「何先生」)，64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40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」)，55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。陳先生自2000年4月起於何國強先生(本公司董事會主席、執行董事、行政總裁及控股股東(定義見上市規則)之一)控制的一間公司擔任技術服務經理。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。



周寧女士(「周女士」)，49歲，於2014年4月10日加入本集團，並自2014年6月20日起獲委任為執行董事。其亦為企業管治委員會及風險管理委員會之主席及董事會薪酬委員會(「薪酬委員會」)之成員。周女士亦擔任本公司若干附屬公司之董事。其負責本集團運營的整體管理及內部控制。周女士於製藥行業擁有逾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」)，39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。

董事及高級管理層簡歷

獨立非執行董事

張立基先生(「張先生」)，50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27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」)，45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，並自2021年1月起調任為該公司之公司秘書，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。



梁愷健先生(「梁先生」)，47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	48	副總裁
唐湘娣女士	44	企業發展副總裁

王瑋女士(「王女士」)，48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。

唐湘娣女士(「唐女士」)，44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。

* 僅供識別

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」)。

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」)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	擬佔動用百分比	擬動用金額		於2021年12月31日的 已動用金額		於2021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	151.4	117.9	11.7	8.8	附註
開發松江製造中心	14.2%	58.4	45.4	58.4	45.4	-	-	不適用
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	362.4	276.8	49.4	43.2	



附註

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。本集團的石家莊研發與製造中心於本年度正在建造中。預期分配用於設立石家莊研發與製造中心的大部份未動用所得款項淨額約人民幣8.8百萬元(相當於約11.7百萬港元)將於2022年予以動用。

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。

於2021年12月31日，未動用所得款項淨額約49.4百萬港元已存入銀行。

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35。

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；

董事會報告

- (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

茲提述本公司日期為2022年3月1日的公告，據此本公司宣佈，本集團已完成收購南京博健科技有限公司（「轉讓方」）的技術及附隨業務（「收購事項」）。根據收購事項，本集團已向轉讓方收購(i)轉讓方的產品技術，例如洗瓶機、隧道烘箱、灌裝線以及軋蓋機；(ii)相關的無型資產，例如軟體著作權、商標、域名及其他商業標識；及(iii)進行標的業務所需的人員，包括研發、製造、銷售及售後服務。轉讓方為一間於中國成立的有限公司，本集團持有其0.09%股本權益，其主要從事西林瓶液體灌裝和粉針分裝生產線設備的設計和製造。根據上市規則第14章或第14A章，收購事項並不構成公司的須予公佈交易或關連交易。



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。

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。



風險

主要相關緩解措施

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。

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。

董事會報告

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22.8%。該等主要客戶為化學及生物製藥商，本集團已與其維持約5至17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。

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

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

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

c) 供應商

本集團已與其若干主要供應商發展穩定關係，通常為各種主要原材料保留一至三名供應商。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。

為令本集團一直處在創新前沿，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2022年5月27日(星期五)舉行(「2022年股東週年大會」)。

為釐定出席2022年股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於2022年5月24日(星期二)至2022年5月27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2022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2022年5月23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)。

董事會報告

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2020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2021年12月31日之銀行借款詳情載於合併財務報表附註19及附註20。

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125至126頁之合併權益變動表及合併財務報表附註34。

可供分配儲備

根據開曼群島之適用法定條文，本公司於2021年12月31日可供分配予股東之儲備為人民幣415,313,000元(2020年12月31日：人民幣430,617,000元)。

公眾持股量充足度

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

優先認購權

本公司組織章程細則(「細則」)或本公司註冊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，陳躍武先生、張立基先生及趙凱珊女士將於 2022 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 2021 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 2021 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。

董事會報告

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2021年12月31日，本公司董事及主要行政人員於本公司或任何其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所(包括彼等各自根據證券及期貨條例被列為或被視作擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司存置之登記冊之權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)而須知會本公司及聯交所之權益及淡倉載列如下：

好倉：

董事姓名	本公司／相聯法團名稱	身份／權益性質	持有／於本公司／ 相聯法團擁有權益之 股份數目及類別	權益概約百分比
何國強先生(「何國強先生」)	本公司	受控法團權益	335,929,000股股份 (附註1)	65.54%
	本公司	配偶權益	3,750,000股股份(附註2)	0.73%
	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2021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2021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2021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2022年1月1日起，應付彼之年薪已修訂為1,894,924.99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2022年1月1日起，應付彼之年薪已修訂為人民幣1,043,184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2022年1月1日起，應付彼之年薪已修訂為人民幣773,580元；及
- 自2022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516,065.28元。

董事會報告

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。

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 32 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 GmbH（「**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。

截至 2021 年 12 月 31 日止年度工程框架協議項下擬進行交易的年度上限為 2,500,000 歐元（相當於約人民幣 18,049,000 元）。

根據工程框架協議，截至 2021 年 12 月 31 日止年度 H+E Pharma 已付／應付予 H+E 之總額約為 209,000 歐元（相當於人民幣 1,595,000 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）共同控制的同系附屬公司。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。

董事會報告

於截至2021年12月31日止年度，預裝配和組裝框架協議項下擬進行交易的年度上限為4,000,000歐元（相當於人民幣28,879,000元）。

根據預裝配和組裝框架協議，截至2021年12月31日止年度S-Tec已收／應收H+E款項總額約為1,561,000歐元（相當於人民幣11,908,000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。

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25。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。本集團已為其於印度、印尼、德國、英國及馬來西亞的僱員作出法定供款。退休計劃詳情載於合併財務報表附註25。

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。

董事會報告

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益

於2021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%

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2021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》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9.2%及7.3%，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22.8%及27.5%。

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

審核委員會

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

審核委員會已審閱本年度的合併財務報表。

董事會報告

核數師

本年度之合併財務報表已經由羅兵咸永道會計師事務所審核，羅兵咸永道會計師事務所將於2022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2022年股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席
何國強

2022年3月25日



企業管治報告

本公司認同良好企業管治對提升本公司之管理水平及維護本公司股東(「股東」)整體利益極其重要。本公司已採納及致力執行上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)之守則條文。

除下文「主席兼行政總裁」一段所述偏離企業管治守則第A.2.1條守則條文(其已在於2022年1月1日生效的新企業管治守則項下重新編號為第C.2.1條守則條文)外,董事會認為,本公司於本年度內已遵守載於現行企業管治守則的守則條文(以適用及允許者為限),且董事將竭盡全力使本公司遵守該守則,並根據上市規則披露有關守則之偏離情況。

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本公司董事進行證券交易的操守守則。本公司亦定期提醒各董事於標準守則下須履行之責任。在作出特定查詢後,所有董事均確認彼等於本年度內均已遵守標準守則所載的規定準則。

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」)。

企業管治報告

董事會組成

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

於本年度內及截至本年報日期，董事分別為：

執行董事

何國強先生

董事會主席
本公司行政總裁
提名委員會主席
企業管治委員會成員

何建紅先生

陳躍武先生

風險管理委員會成員

周寧女士

企業管治委員會及風險管理委員會主席
薪酬委員會成員

非執行董事

季玲玲女士

審核委員會及風險管理委員會成員

獨立非執行董事

張立基先生

審核委員會主席
薪酬委員會及提名委員會成員

趙凱珊女士

薪酬委員會主席
審核委員會、提名委員會及企業管治委員會成員

梁愷健先生

主席兼行政總裁

企業管治守則第A.2.1條守則條文(其已在於2022年1月1日生效的新企業管治守則項下重新編號為第C.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。

何國強先生擔當本公司董事會主席及行政總裁的角色。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董事與非執行董事(包括獨立非執行董事)及監督本公司事務不同範疇的董事會各委員會(主要包括獨立非執行董事)將提供充足保障措施，以確保權力與權限的平衡。

獨立非執行董事之獨立性

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

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

非執行董事的委任任期

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

每項該等任命須遵守細則所載的輪值退任條款。

企業管治報告

董事委員會

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

審核委員會

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

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

於本年度內，審核委員會舉行了兩次會議，各委員的出席情況載於下文「董事會及股東大會 — 董事出席董事會會議、董事委員會會議及股東大會的記錄」一段。

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2020年12月31日止年度的年度財務報表及截至2021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2020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；及
- 與管理層討論並確認本集團財務申報流程、風險管理及內部監控系統的有效性。



薪酬委員會

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

薪酬委員會的主要職責為就薪酬政策以及董事及高級管理層的薪酬架構向董事會提供建議，以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)（其根據已於2022年1月1日生效的新企業管治守則重新排列為第E.1.2(c)(ii)條守則條文）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，薪酬委員會舉行了一次會議，各委員的出席情況載於下文「董事會及股東大會 — 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。

企業管治報告

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

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

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

- (a) 參加董事會會議並就公司策略、政策、績效、問責制、資源、主要任命和行為守則等問題作出獨立判斷；
- (b) 出現潛在利益衝突時發揮領導作用；
- (c) 如為非執行董事候選人，倘受邀時，須在審核委員會，薪酬委員會和提名委員會和其他相關董事委員會任職；
- (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。

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「董事會及股東大會 — 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2021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；
- 審閱非執行董事及獨立非執行董事履行其對本公司職責所需的時間；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。

企業管治報告

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審閱了本公司對截至2020年12月31日止年度企業管治守則及截至2020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，以及審閱企業管治委員會的職權範圍。

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

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

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

董事會及股東大會

於本年度內，本公司於 2021 年 5 月 28 日舉行 2021 年股東週年大會（「2021 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。

企業管治報告

董事出席董事會會議、董事委員會會議及股東大會的記錄

董事姓名	董事會會議	出席/合資格出席的會議次數					2021年 股東週年大會
		審核委員會 會議	提名委員會 會議	薪酬委員會 會議	企業管治 委員會會議	風險管理 委員會會議	
執行董事：							
何國強先生	4/4	不適用	1/1	不適用	1/1	不適用	1/1
何建紅先生	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
陳躍武先生	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用	2/2	1/1
周寧女士	4/4	不適用	不適用	1/1	1/1	2/2	1/1
非執行董事：							
季玲玲女士	4/4	2/2	不適用	不適用	不適用	2/2	1/1
獨立非執行董事：							
張立基先生	4/4	2/2	1/1	1/1	不適用	不適用	1/1
趙凱珊女士	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1	不適用	1/1
梁愷健先生	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1



董事及高級管理人員酬金

本年度內，有關獲得酬金的於以下酬金範圍內的董事及／或高級管理成員酬金如下：

酬金範圍	截至2021年12月31日止年度
1,000,000 港元及以下	4
1,000,000 港元至 1,500,000 港元	3
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	2
2,000,001 港元以上	1
	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25。

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 115 至 120 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

企業管治報告

- 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

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，跟進去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。

企業管治報告

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

檢討風險管理及內部監控系統的有效性所使用的程序

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

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

舉報政策

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

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。

企業管治報告

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。

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。

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 2021 年 12 月 31 日止年度 人民幣千元
法定審計	3,450
非審計服務	725
總計	4,175

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法例第 22 章公司法（1961 年第三項法例，經綜合及修訂），概無其他條文准予股東於股東大會上進一步提出建議。股東可遵循上文所載的程序就該等書面要求內所指定之事宜召開股東特別大會。該書面要求必須說明會議目的，並須由相關股東簽署並送交予公司秘書（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。

企業管治報告

與股東及投資者溝通

本公司於2014年10月採納其股東通訊政策(「**股東通訊政策**」)，目的為向股東提供有關本公司的資料，並讓彼等可按知情方式積極參與本公司以及行使彼等作為股東的權利。

有關資訊將透過本公司財務報告(中期及年度報告)、股東週年大會及可能召開的其他股東大會向股東傳達，並將所有(i)公司通訊文件，包括但不限於年報、中報、會議通告、通函、代表委任表格的副本(「**公司通訊**」)；(ii)由本公司刊發並於聯交所網站登載的其他文件，以供其任何證券持有人參照或採取行動；(iii)本公司及董事會委員會的章程文件；(iv)公司資料(包括董事名單)；及(v)其他公司刊物(包括股東提名人選參選董事的程序)登載於本公司網站。向股東發放的公司通訊以淺白中、英雙語編寫，以便股東了解內容。

股東通訊政策可於本公司及聯交所網站查閱。

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

2022年3月25日

環境、社會及管治報告

關於本報告

作為製藥行業一體化工程解決方案提供商，奧星生命科技有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「奧星」、「本集團」或「我們」）致力於向中國及新興國家高端客戶提供合規及卓越營運諮詢服務方面的支援，並支援本集團於整個藥品生命週期中開發的強大產品管綫。我們主要服務於製藥、生物製品及化學原材料等領域，我們的服務範圍亦正在拓展至醫療器械、實驗動物研究及動物保健等領域。本集團的戰略性全球擴張計劃及以長期戰略加速擴張生命科學領域的發展亦為我們的服務提供支援。

本集團知悉將可持續發展舉措融入我們的業務營運至關重要。我們一直秉承負責任發展的經營理念，致力於制定及編製環境、社會及管治（「ESG」）措施，為我們的社區帶來正面影響。

我們欣然發佈年度ESG報告（「本報告」），當中概述本集團截至2021年12月31日止財政年度（「報告期間」）的ESG管理方針、實踐及表現，另有說明者除外。本報告範圍涵蓋我們的關鍵業務分部，包括(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。

報告準則

本報告乃按照香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄二十七所載的「環境、社會及管治報告指引」（「ESG報告指引」）而編製，且遵照ESG報告指引所載的「不遵守就解釋」條文。除本集團認為不適用於我們業務的條文外，其解釋均於相應章節闡釋。ESG報告已於2022年3月經本公司董事會（「董事會」）審閱及批准。

環境、社會及管治報告

報告原則

本集團按照以下報告原則編製ESG報告。

重要性

- 本集團透過利益相關方參與及重要性評估識別ESG議題的重要性。詳情於「重要性評估」一節闡釋。

量化

- 本集團披露了用於呈報排放及能源消耗的標準、方法及轉換因素來源的資料。詳情請參閱ESG報告的相關章節。

平衡

- ESG報告以不偏不倚的方式呈列本集團的環境及社會表現，為讀者提供客觀的報告披露。

一致性

- 披露關鍵環境及社會績效指標所採用的方法與上一報告期間一致。

聯絡方式及回饋

與我們社區建立互相信賴的關係對於我們的業務可持續性至關重要。我們致力管理本集團，為利益相關方爭取最大利益。閣下的反饋將有助我們改善我們的能力，如閣下對我們的ESG報告或ESG舉措有任何意見或建議，請隨時透過以下渠道與我們聯繫：

- 地址：中國上海市長寧區長寧路1018號20層2010-2013室
- 電子郵件：info@austar.com.cn
- 官方網站：<http://www.austar.com.hk>



主席的話

自全球爆發 COVID-19 疫情以來已兩年有餘。儘管因疫情而實施的封鎖措施為我們的供應鏈、製造及項目執行帶來挑戰，但隨著生物製品領域(尤其是疫苗相關項目)對設備及系統的需求顯著增加，本集團正在迅速發展。本集團作為製藥行業的從業者，一直致力貢獻社會，將繼續在前所未有的挑戰下應對全球健康問題。

於過去的一年，本集團遇到各類 ESG 相關議題，例如員工的健康及安全，尤其是在工作場所，以及研究整個製造業能源優化的新層面。我們注重各個業務分部的可持續發展。為響應我國於 2060 年前實現淨零排放目標，我們與天津大學合作，建立了製藥潔淨室設施能耗分析系統的研發。合夥關係加快了我們實現節能減排目標的過程。此外，我們也建立了穩健的 ESG 管治結構，董事會負責監督可持續發展戰略，著眼於本集團的長遠發展。ESG 執行委員會負責通過協調、監察及評估可持續發展表現以有效實施監督工作。我們與董事會定期舉行會議，以審閱當前的可持續發展表現，並提供有關戰略總體方向的最新資料。就計劃執行及政策實施而言，部門單位負責向董事會匯報 ESG 情況，包括執行的限制、更新及建議。我們將繼續加強跨結構層面的 ESG 管治，以支持我們的長期目標。

本集團進行了重要性評估以識別對我們的業務營運及利益相關方最為重要的 ESG 議題。結果不僅將決定報告披露的方向，亦有利於未來 ESG 相關的目標設定及戰略規劃。本集團將致力讓我們目前的區域冠軍業務部門提升至更高水平，推向全球，並作為行業領導者追求可持續發展。本集團一如既往地堅守優秀企業公民的角色，自覺履行社會責任，將與客戶、員工、商業夥伴及社會一道共同建設環境友好、和諧發展的美好社會。我們將在業務發展計劃中把握商機並促進可持續發展，以助本集團創造及帶來非僅靠企業財務業績可實現的長期價值。

主席
何國強

環境、社會及管治報告

ESG 管理方針

管理結構

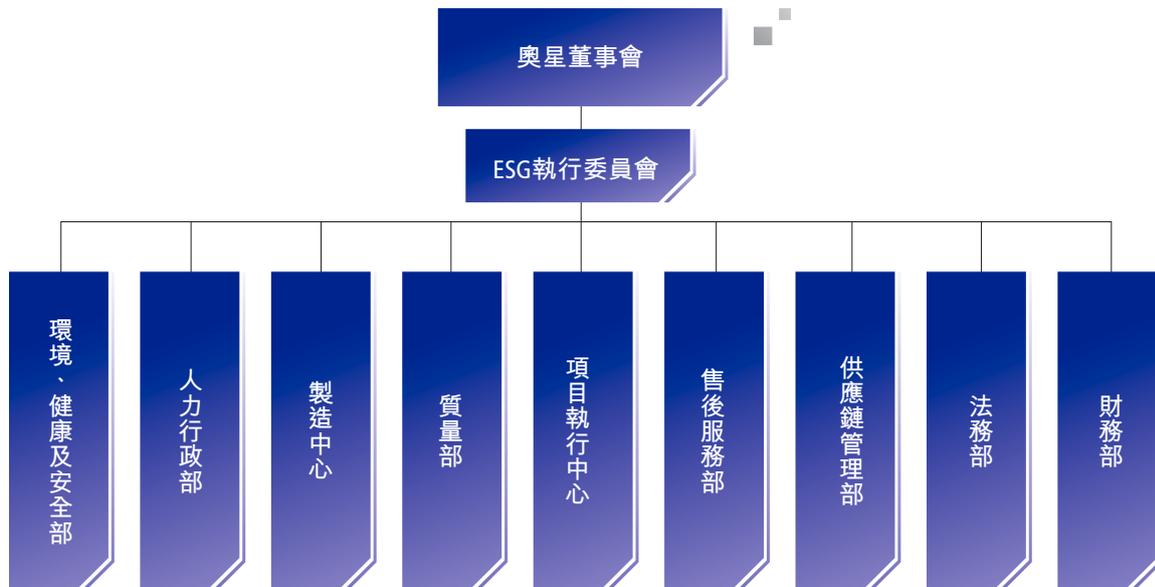
本集團知悉完善的 ESG 管治結構可加強本集團的 ESG 管理，並確保相應原則充分融入整個業務價值鏈。

董事會積極參與規劃 ESG 策略，引領本集團長期可持續發展方向。董事會監督本集團的整體 ESG 策略、管理方針及所有 ESG 事宜，包括 ESG 風險管理、行動計劃以及相關目標設定及舉措。董事會積極就 ESG 相關風險識別及重大 ESG 議題提供策略指導，並定期審閱 ESG 目標及對象的進展及成果。董事會亦負責批准 ESG 執行委員會呈交的 ESG 報告。

ESG 執行委員會乃經董事會授權由本集團各部門單位的代表組成，以不同角度為本集團的所有 ESG 事宜及實施提供意見。ESG 執行委員會協助制定 ESG 策略，識別及分析投資策略及風險管理中的重大 ESG 風險及機會以及對本集團的相關影響，並按照已落實的 ESG 策略就相關目標及舉措制定行動計劃。此外，ESG 執行委員會就 ESG 相關議題監察當前市場趨勢及發展、行業慣例及規範、本集團的利益相關方參與活動及重要性評估以及年度 ESG 報告披露。ESG 執行委員會應定期召開會議並向董事會報告 ESG 表現的調查結果及建議。

部門單位負責執行 ESG 執行委員會決定的 ESG 相關行動計劃，並於日常營運中監察已落實目標及舉措的進展及成果，開展利益相關方參與活動及重要性評估，收集相關 ESG 數據用於報告披露及績效評估，協助編製 ESG 報告。





風險管理

本集團知悉維持健全的內部監控及風險管理系統十分重要。風險管理部門通過識別、評估、監察及報告的流程，定期進行風險分析，以識別即將發生的風險及其對本集團業務營運的相應影響，從而保障利益相關方的利益。

風險管理部門主管負責本集團的整體風險管理工作，與不同職能部門單位溝通，落實指導，促進協調。

在部門主管的帶領下，五名授權人員負責通過識別、評估及應對與研發及銷售、日常營運、法律合規及財務風險相關的風險，實現最高標準的內部監控。外部顧問亦被視為系統的一部分，以協助識別及評估各單位於營運過程中的風險以及呈報所識別風險，並就此提出措施及舉措，便於跟進及實施糾正行動。所有類型的風險，包括氣候風險，均於年度風險評估過程中予以考慮，並經內部監控系統進行審閱。

於報告期間，各部門召開了多次會議。20項事宜將根據外部顧問提供的意見進行討論，主要關注風險來源及相關跟進措施的實施。風險管理部門將根據外部顧問的建議進行分析，以確保其在適應或減輕風險方面的有效性，以及實施相關跟進措施的可行性。

此外，風險管理部門亦負責處理突發事件。配合本集團各部門提出的解決方案，盡快制定應對事件的計劃。風險管理部門亦應徵求我們外部顧問的意見(如適用)。必要時，風險管理部門亦會負責相關跟進。

環境、社會及管治報告

利益相關方參與

透過多元溝通渠道與利益相關方定期溝通，對於改進我們在可持續發展方面的策略制定以及詳細了解各個利益相關方對業務營運及發展的期望、關注及觀點以及 ESG 管理至關重要。於報告期間，我們已將主要利益相關方組別識別為董事、員工、股東／投資者、供應商／客戶、分銷商、政府及監管機構以及社區／院校。我們與利益相關方進行溝通，並充分考慮他們對 ESG 管治結構、內部監控系統、各類 ESG 相關議題處理方式及長期政策制定的意見。下表乃載列利益相關方參與時所採用的溝通渠道，以確保建立品質溝通。

利益相關方	關注問題及期望	溝通渠道
董事(包括風險管理委員會成員)	<ul style="list-style-type: none">• 風險管理	<ul style="list-style-type: none">• 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	<ul style="list-style-type: none">• 職業培訓及發展• 薪酬與福利• 健康安全	<ul style="list-style-type: none">• 電話及郵件諮詢• 面對面溝通• 公司會議• 意見箱
股東／投資者	<ul style="list-style-type: none">• 穩定的投資回報• 信息披露的透明度	<ul style="list-style-type: none">• 股東大會• 企業通訊• 電話及郵件諮詢
供貨商／客戶	<ul style="list-style-type: none">• 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	<ul style="list-style-type: none">• 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	<ul style="list-style-type: none">• 完善的信息交流機制• 穩定的產品供應	<ul style="list-style-type: none">• 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」
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none">• 遵守相關法律法規的企業經營	<ul style="list-style-type: none">• 中期報告及年報• 會議
社區／院校	<ul style="list-style-type: none">• 社區發展及貢獻	<ul style="list-style-type: none">• 中期報告及年報• 社區服務

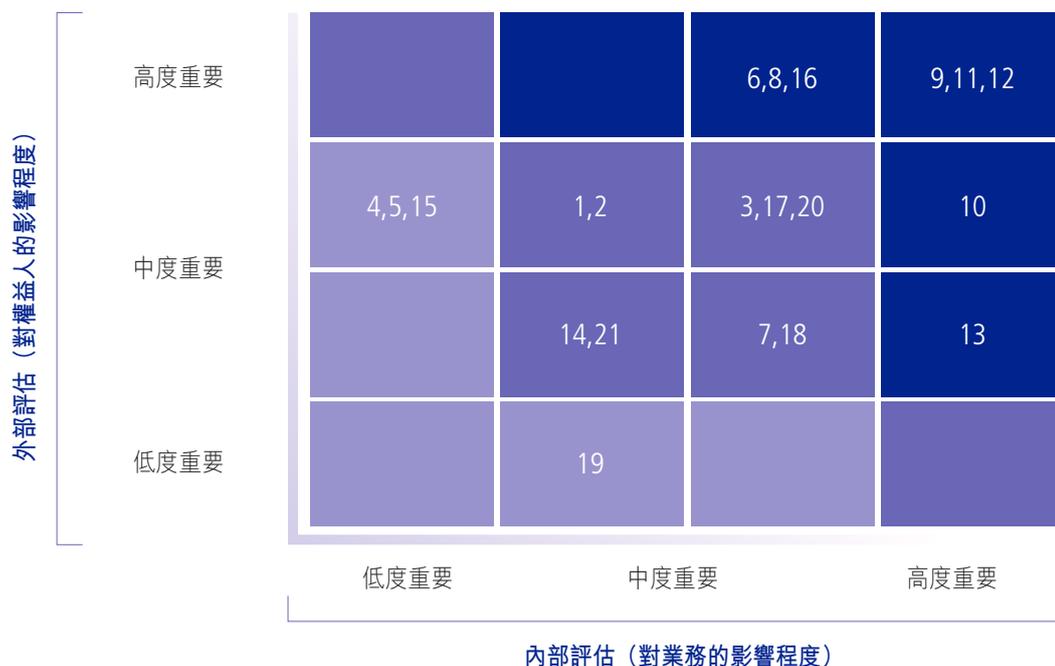
重要性評估

本集團進行重要性評估以識別對本集團及利益相關方屬重大的ESG議題，從而指導ESG策略的制定及報告披露方向。我們持續完善與本集團經營相關的ESG議題識別及落實流程，審閱及披露重大ESG議題，加強ESG管理重點領域，回應各利益相關方的關注。

重要性評估程序



環境、社會及管治報告



層面	重要性議題	
環境	1) 排放物管理	
	2) 廢棄物管理	
	3) 資源管理	
	4) 環境與天然資源	
	5) 氣候變化	
社會	6) 員工權利及離職率	
	7) 員工福利與薪資系統	
	8) 職業健康及安全	
	9) 員工培訓與發展	
	10) 供應鏈管理	
	11) 產品安全與質量管理	
	12) 客戶滿意度	
	13) 商業道德及反貪污	
	14) 勞工標準	
	15) 回饋社區	
	16) 客戶資料保障及私隱保障	
	管治	17) 科技創新
		18) 知識產權
		19) 銷售實踐
		20) ESG 管治
		21) 利益相關方參與

每個ESG議題的重要性經內部評估後於重要性矩陣中呈列。分類為高度重要的ESG議題位於矩陣的右上象限。重要性矩陣的結果及所識別的重大ESG議題均由高級管理層及董事會審閱及落實。

根據重要性評估結果及報告原則，本報告的披露事項主要集中於分類為高度重要的議題。本集團考慮就本集團中度及低度重要的ESG議題提供整體管理方針，以向利益相關方報告ESG管理的整體情況。本集團將繼續檢討現有的ESG策略、政策及目標，以優化ESG表現及報告披露，追求持續改進。

環境表現

1. 排放

奧星嚴格遵守我們經營所在地區的所有適用法律法規，例如《中華人民共和國(「中國」)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》、《中華人民共和國噪聲污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》及《中華人民共和國環境影響評價法》。

《廢水、廢氣和噪聲管理條例》經已制定控制各類可能會產生的污染物排放，減少對員工健康及環境的不利影響。實施通過ISO14001標準認證的環境管理體系，我們有信心如期提高減排績效並實現我們的內部環境目標。

1.1. 氣體排放

氣體排放的主要來源包括消耗固定及汽車燃燒氣體燃料的空氣污染物。為了減少我們日常運營中的氣體排放，所有生產場地均完全封閉，並配備有機廢氣處理設施。生產過程中產生的所有有機廢氣均經過處理設施過濾後排放到大氣中，從而降低氣態污染物的排放，維持室內空氣質量安全水平。處理設施安裝了警報系統，可以隨時追蹤現場的運行狀態。每年至少安排一次外部檢查及第三方驗證，以確保符合相關排放標準。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。於報告期間，我們的生產車間均經過驗證，符合國家《工業企業揮發性有機物排放控制標準》及《大氣污染物綜合排放標準》規定。

環境、社會及管治報告

為加強公司車輛管理，我們已制定內部《車輛管理條例》，以確保日常商務出差及短途出差的行政控制，減少不必要的氣體排放及燃料使用。

於報告期間，本集團的氣體排放量如下表所示：

排放物	單位	2020年	2021年
氮氧化物(NO _x)	千克	5.6	7.32
硫氧化物(SO _x)	千克	0.23	0.16
顆粒物(PM)	千克	0.41	0.54

1.2. 溫室氣體排放

本集團的溫室氣體排放主要來自本集團擁有的機器及車輛的燃料燃燒(「**範圍1**排放」)、辦公室及生產車間的外購電力消耗(「**範圍2**排放」)以及由員工乘搭航空商務出差(「**範圍3**排放」)。溫室氣體排放與本集團的能源消耗密切相關。本集團已採取相關措施提高能源效益，從而減少碳排放。所採取措施的進一步詳情於「2.1 能源使用」一節中說明。

根據重要性評估結果及報告原則，溫室氣體排放不被視為本集團高度重要的ESG議題。在設定任何未來減排目標之前，我們將繼續分別評估其對我們的利益相關方及業務營運的影響。

於報告期間，本集團的溫室氣體排放如下表所示：

溫室氣體排放 1	單位	2020年	2021年
範圍 1 ²	噸二氧化碳當量	41.4	32.11
範圍 2 ³	噸二氧化碳當量	1,121.1	1,522.09
範圍 3 ⁴	噸二氧化碳當量	808.9	1,062.47
溫室氣體排放總量 ⁴	噸二氧化碳當量	1,971.4	2,616.67
密度 ⁵	噸二氧化碳當量／每位員工	0.83	0.87

附註：

1. 範圍1及範圍2溫室氣體排放乃根據溫室氣體盤查議定書、ISO14064標準及聯交所發佈的《如何準備ESG報告？-附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》界定及計算。
2. 直接排放(範圍1)包括燃燒固定燃料及公司車輛汽車燃燒。
3. 能源間接排放(範圍2)包括本集團消耗的外購電力。有關計算基於中國國家發展和改革委員會發佈的《2011年和2012年中國區域電網平均二氧化碳排放因子》中的排放因子。
4. 其他間接排放(範圍3)僅包括本集團的商務出差。
5. 溫室氣體密度按範圍1及範圍2排放量之和除以員工人數計算。

1.3. 廢棄物及廢水量管理

奧星已制定《廢棄物管理規定》，以確保妥善處理不同形式的有害及無害廢棄物，盡量減少環境污染及資源浪費。為了從源頭減廢、管理廢棄物及以盡量減少直接分流至堆填區的廢棄物為主要目標，本集團以4R原則(減少使用、物盡其用、循環再用、替代使用)推廣實踐綠色辦公，以教育員工資源的可持續性及促進物盡其用及循環再用廢棄物。例如，我們設立了回收設施，並附上指引，標示可回收物料的適當廢物分類，避免混合可回收廢棄物及不可回收廢棄物，以提高物料回收率。

廢油、機械潤滑用乳化劑等為本集團有害廢棄物的主要來源。本集團深明有害廢棄物處理不當會導致嚴重的土地及水污染，因此本集團嚴格遵守國家有關廢棄物處理的適用法律法規。所有有害廢棄物均存放在指定區域，並附有正規化學標籤及安全警告。工作人員會定期檢查及維護，以防止化學物質有機會洩漏。奧星產生的所有有害物質均由有資質的廢棄物收集商處理。

本集團在生產車間建立「油水分離過濾系統」，可減少在營運過程中使用乳化劑。本集團確保所有生產車間均已安裝化糞池，處理污水後便排放至市政污水系統。

於報告期間，本集團完全遵守有害廢棄物處理的相關法律法規。根據重要性評估結果及報告原則，廢棄物管理不被視為本集團高度重要的ESG議題。本集團將繼續監察我們現有的廢棄物管理系統，在現場實施時評估其成效，並於日後酌情制定減廢目標。

環境、社會及管治報告

廢棄物產生	單位	2020年	2021年
有害廢棄物			
有害廢棄物	噸	2.41	3.67
密度	噸／每位員工	0.0017	0.0021
無害廢棄物			
一般廢棄物	噸	61.92	102.69
密度	噸／每位員工	0.04	0.06
污水排放	立方米	11,605.6	13,473.77
密度	立方米／每位員工	8.27	7.54

附註：

1. 有害廢棄物包括潤滑油、乳化劑、化學廢物。
2. 無害廢棄物包括生活廢物、廢紙及廢塑料。

2. 資源使用

本集團致力在營運期間優化能源、水、包裝材料使用方面的資源效益。本集團制定了一系列管理政策及營運指引，以鼓勵綠色營運。我們期望所有員工可共同承擔責任及踴躍參與以實現目標。同時，我們亦就節能策略為客戶提供建議，攜手實現節能及高效利用資源。

2.1. 能源使用

為使本集團各業務分部順利運作，能源消耗在所難免。然而，本集團有責任教育員工及提高他們的節能意識。《節能降耗管理程序》為企業營運中的節能實踐提供明確指引。我們在節省能源方面採取了以下關鍵措施：

- 辦公時間後及電器(如空調、電腦、打印機、複印機、照明等)閒置時關閉電器；
- 提供節能實踐的相關培訓及教育；
- 定期收集能源使用數據；
- 維持室內平均溫度於24至26°C，以節省能源；及
- 定期進行設備及電路維修，以減少能源消耗。



由於資源管理不被視為奧星重大 ESG 議題，故本集團將繼續分別評估其對利益相關方及其業務的影響，日後再制定相關目標。

於報告期間，本集團的能源消耗如下表所示：

能源	單位	2020年	2021年
外購電力	兆瓦時	1,339.92	1,889.18
汽車燃油消耗量	兆瓦時	119.14	98.79
固定消耗量	兆瓦時	22.78	31.22
總消耗量	兆瓦時	1,481.84	2,019.20
密度	兆瓦時／每位員工	1.06	1.13

2.2. 水資源管理

本集團致力善用水資源。為提醒員工節約用水的迫切性，我們已根據本集團《節能降耗管理制度》採取以下節約用水措施：

- 避免開著水龍頭洗手；
- 扭緊水龍頭以防止滴水；
- 定期檢查供水設施，確保並無漏水及滴水問題；及
- 盡快向物業管理公司報告水管洩漏。

本集團定期對生產車間的管道進行檢查及維修，以防止洩漏。此外，本集團監控每月用水量，有助我們及時發現任何用水異常情況。

由於資源管理不被視為奧星重大 ESG 議題，故本集團將繼續分別評估其對利益相關方及其業務的影響，日後再制定相關目標。

於報告期間，由於本集團辦公室及生產車間的水源全權由物業管理公司控制，故並無水源問題。

環境、社會及管治報告

於報告期間，本集團用水量如下表所示：

水資源	單位	2020年	2021年
用水量	立方米	11,605.6	16,842.21
密度	立方米／每位員工	8.27	9.42

2.3. 包裝材料

就本集團的業務性質而言，包裝材料的消耗在解決我們產品的健康及安全問題方面是無可避免。然而，我們已盡可能減少使用包裝材料，並避免銷售不可回收物料。

於報告期間，本集團的包裝材料使用情況如下表所示。

包裝材料	單位	2020年	2021年
包裝紙	噸	不適用	2.00
紙箱	噸	不適用	8.00
拉伸膜	噸	不適用	9.80
木盒	噸	不適用	452.0
塑膠束帶	噸	不適用	6.75
總計	噸	33.00	478.55
密度	噸／每位員工	0.02	0.27

3. 環境及天然資源

本集團致力將業務運營對環境及天然資源的影響減至最低。本集團實施ISO14001環境管理體系，制定相關管理方針，積極預防、消除及管理並有效評估各種環境因素的表現，從而不斷改進環境管理，盡最大可能保障公眾健康。環境管理體系由獨立第三方定期審閱，以驗證其是否妥善實施及有效。

此外，本集團亦嚴格按照《噪聲管理條例》執行監察程序。例如，本集團採用低噪音機械設備，並實施切實可行的工程解決方案（如安裝隔音屏障），以盡量減少噪音對周邊環境的滋擾。一旦發現異常情況，我們會制定相應跟進及補救措施，將噪音水平控制於可接受水平。噪音評估及監察由經過認證的第三方進行，以確保噪音水平符合相關法律法規的允許水平。



4. 氣候變化

應對氣候變化的迫切性延展至全球，如「十四五」規劃中旨在於2030年前達到碳排放峰值及於2060年前實現碳中和，以及防止全球氣溫進一步上升的《巴黎協定》。作為製藥行業的領先企業，我們充分意識到氣候變化可能會對我們的業務營運造成潛在影響。本集團已識別出以下潛在氣候風險：

實體風險

- 極端天氣風險：極端天氣事件(例如霜凍、暴風雪及冰雹)的嚴重性增加可能會對我們的辦公樓宇及／或生產車間造成損毀，並進一步中斷我們的業務營運及增加維護成本。
- 慣性氣候風險：極端天氣事件(例如水平面上升、極端寒潮、熱浪引起的洪水)的嚴重性及頻率增加，可能導致辦公樓宇水浸並進一步中斷我們的業務營運。我們的辦公室及生產車間增加了能源消耗以將室溫保持在舒適水平，營運成本因此有所增加。

轉型風險

- 政策風險：透過近期實施的碳定價機制提高溫室氣體排放價格，從而增加營運成本及構成財務不穩的潛在風險。
- 市場風險：對環保低碳商品及設計服務的需求日漸增加可能導致客戶偏好有所轉變。此外，由於氣候相關的天氣事件增加導致天然資源有限及運輸成本增加，可能會增加我們業務營運所需的原材料成本。

本集團亦將考慮氣候相關財務揭露(TCFD)的建議，以加強治理流程，並考慮將氣候相關風險及機遇納入我們日後的風險評估中。儘管本集團認為氣候變化議題對目前的業務經營並不重大，但本集團會持續監測氣候變化對我們業務的影響，並制定預防應對措施以避免日後發生此類影響。本集團將採取優先措施，在其控制範圍內逐步減少及盡量減少直接及間接溫室氣體排放，並鼓勵在其影響範圍內採取類似行動。

社會表現

5. 僱傭

員工是我們在業務發展、保持行業領先地位及競爭力方面的最寶貴資產。於報告期間，本集團嚴格遵守香港特別行政區《僱傭條例》(第57章)、香港特別行政區《僱員補償條例》(第282章)、香港特別行政區《強制性公積金計劃條例》(第485章)及香港特別行政區《最低工資條例》(第608章)、《中華人民共和國勞動法》及《中華人民共和國勞動合同法》等適用的勞工法律法規。本集團並不知悉任何有關薪酬及解僱、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的事件或違反相關勞工法律法規的情況。

5.1. 僱傭常規

我們的《員工手冊》及《人事檔案文件管理控制程序》訂明相關人力管理政策及指引，當中包括薪酬及福利、招聘及晉升、工作時數、假期、反歧視政策、員工培訓、出勤及績效管理措施，以確保我們所有的僱傭常規均符合我們經營所在地區的法定要求。專為全職員工而設的福利包括5天帶薪病假、醫療保險及報銷、婚假及產假、產婦津貼、住屋津貼、交通津貼等。此外，本集團透過不同渠道(如專業人力資源機構、大學校園招聘、社會招聘及內部推薦)聘用優秀人才，確保人才管道可持續發展。

5.2. 平等機會及反歧視

本集團秉承公開公平原則，致力於為所有員工提供平等的選拔、僱傭、薪酬、晉升及調職機會。我們的人力資源部門嚴格遵守招聘政策，在招聘、調職、晉升及培訓過程中只考慮個人的優點及能力、資格、工作經驗及表現，不存在有關性別、殘疾、婚姻狀況、懷孕、宗教、國籍、社會或經濟階層、農村或城市、政治觀點、病原體攜帶者或性取向的任何歧視、騷擾或誹謗。我們絕不姑息工作場所的任何歧視或騷擾行為。違反政策的員工將受到紀律處分，包括立即解僱。



5.3. 員工待遇

對抗冠狀病毒病(「COVID-19」)疫情

自 COVID-19 疫情爆發以來，本集團一直密切監察我們經營所在地區的疫情狀況。我們一直密切關注當地政府建議的最新疫情政策、法規及預防措施。除了參考衛生防護中心刊發的《預防冠狀病毒病 (COVID-19) 給工作場所的健康指引》外，本集團亦提供與疫情相關的培訓及手冊，以確保預防 COVID-19 的措施有效實施並避免感染 COVID-19 的風險。

為保障員工及工人的健康與安全，本集團已在業務分部實施以下措施，包括但不限於：

- 保持環境清潔並定期對經常接觸的表面進行消毒，例如門把、傢俱及共用物品；
- 成立防控工作小組以應對疫情突發事件；
- 增加防疫設備庫存，例如口罩及消毒搓手液；
- 員工須每天量度體溫，以確保他們的狀態適合辦公；
- 我們的員工在感到不適及／或出現 COVID-19 症狀時須留在家中，就醫並向相關人員匯報備案；
- 在辦公室提供消毒搓手液，保持雙手清潔；
- 我們的員工及訪客須時刻佩戴外科口罩；
- 傳播健康指引及最新消息，以提高員工實行 COVID-19 感染預防措施的意識；
- 舉行網上會議以減少面對面會議及現場訪問，避免身體接觸及保持適當社交距離；及
- 允許靈活工作安排，例如輪班及在家辦公，以減少工作場所的人員流動。

環境、社會及管治報告

5.4. 僱傭資料

本集團共有員工1,788人，其中全職員工1,582人，兼職員工142人，其他員工(即實習員工)64人。我們的自願離職率為18.1%。下表列示2021年按性別、年齡組別及地區劃分的員工概況：

僱傭資料	2020年		2021年	
	員工人數	流失率 (%)	員工人數	流失率 ² (%)
按性別劃分				
男性	1,061	16.8	1,408	17.6
女性	343	27.4	380	18.2
按年齡組別劃分				
30歲	361	16.1	500	18.6
31歲至40歲	809	15.6	1,013	17.2
41歲至50歲	184	45.7	222	19.8
>51歲	50	0	53	22.6
按地區劃分				
香港	3	0	9	0
中國內地	1,378	17.0	1,751	18.3
其他	23	4.2	28	10.7

附註：

1. 員工人數及員工流失率數據乃按員工人數計算。
2. 流失率涵蓋自願離職及退休的員工人數。
3. 員工總流失率等於報告期末員工流失總人數除以員工總人數。
4. 員工流失率等於報告期末相應性別組別員工流失總人數除以該性別組別的員工總人數。
5. 員工流失率等於報告期末相應年齡組別員工流失總人數除以該年齡組別員工總人數。



6. 健康與安全

本集團將員工安全置於首位，致力為全體員工提供安全、舒適、和諧的工作環境。透過實施符合 ISO 45001 標準的職業健康安全管理體系，本集團可識別業務營運中的安全風險，積極及有系統地管理工作場所及職業安全，防止工傷及事故發生。本集團嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國職業病防治法》及《中華人民共和國消防法》等適用的健康安全法律法規。

透過完善監控系統進行全面職業健康與安全風險評估，對以有效緩解措施妥善管理重大安全風險至關重要。本集團已制定《風險識別及風險評估控制程序》，以確保進行全面職業健康與安全風險評估，並制定了有效緩解措施以保障員工的健康及福祉。

內部安全檢測及／或檢查由安全主任及部門主管進行，以確保安全預防措施及做法妥善執行及維護，亦使我們能夠持續評估潛在的安全風險及危害，以預防事故發生。我們為員工提供健康檢查及身體檢查，以識別潛在的職業健康疾病。所有員工的健康均達到標準水平，並無發現職業疾病。

提高員工的安全意識對於我們在工作場所培養以安全為主的文化至關重要。本集團向我們的員工提供相關安全培訓課程，該等課程大多由第三方專業機構為我們的員工專門而設，涵蓋了各種與健康安全相關的主題，例如安全責任宣傳、職業健康保護以及獲得日常工作所需能力及資格的措施。同時開展安全應急演練，如消防演練、暴風雨等惡劣天氣防備演練，以增強應急處理能力。

本集團已就處理工作場所事故及意外制定《事故調查及意外管理控制程序》。在各種情況及事故下，明確闡述應對行動、責任追究及跟進流程。跟進意外調查，找出意外或事故的根本原因，根據調查結果糾正及改善工作場所現有的安全狀況，以防再次發生。本集團亦概述《應急準備和響應控制程序》，以規範應急處理程序並盡量減少相關影響。

	2019年	2020年	2021年
因工亡故人數	0	0	0
工傷事故	0	0	0
因工傷損失工作日數	0	0	0

7. 發展與培訓

為適應新興業務發展及緊跟最新行業標準，本集團致力培養員工的實力及技能，營造積極的學習氛圍。本集團制定了「培訓管理程序」，明確員工培訓需求，制定發展目標及年度培訓計劃，規範本集團的培訓管理流程，充分發揮員工潛能及專業素養。

就新入職的員工而言，本集團將安排新員工入職培訓，向新員工介紹本集團的企業文化、經營目標、企業相關政策及規例、產品知識以及本集團相關不同部門的工作流程。職前培訓亦分為三個不同層面：公司層面、部門層面及職級層面。透過相關培訓，新員工能夠迅速適應新的工作環境，並獲得充足知識及適用於新職位的技能。

我們為特定員工提供內部在職培訓，如管理技能培訓、ISO標準培訓、製藥項目管理及各種技術技能知識，以實現各自的職業發展目標，提升工作能力，為獲選定的員工提供培訓贊助，安排外部崗位資格培訓、技能提升培訓、持續培訓及監督教育培訓，以增加其對該職位的具體知識，提高整體專業技能。本集團亦會舉辦不同的工作坊，就不同的團隊進行案例研究及經驗分享，從而汲取經驗並妥善傳承知識。

於2021年，本集團共開展在職培訓6,596小時，涵蓋不同專業領域，受訓員工佔比達41%。

員工培訓數據

員工培訓	2020年		2021年	
	受訓員工 百分比 (%)	平均受訓時數 (小時/每位員工)	受訓員工 百分比 (%)	平均受訓時數 (小時/每位員工)
按僱傭類別劃分				
高級管理層	25.0	1.22	48.0	2.29
中級管理層	29.9	1.02	58.3	3.89
一般員工	36.8	0.83	32.9	3.72
按性別劃分				
男性	35.9	0.85	38.2	3.77
女性	36.2	0.84	33.8	3.67

8. 勞工準則

本集團對於業務營運中僱用童工及強制勞工抱持零容忍態度。為使我們的業務符合最高標準的道德行為及保障勞工權利，我們嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《禁止使用童工規定》、《中華人民共和國未成年人保護法》及其他相關勞動法律法規。根據我們的員工手冊，所有申請人在招聘過程中必須出示有效的身份證明文件，審核應聘者是否具備相關職位工作資格，杜絕僱用童工、強制勞工及抵債勞工。應聘者亦須提交正式文件（例如資格證書、工作參考記錄）以驗證其提供的資料。如有提供任何虛假資料，或觀察到任何童工或強制勞工的跡象，本集團將保留權利立即終止僱傭合約。

我們的《員工手冊》及《出勤和休假管理控制程序》詳細說明有關出勤、勞動強度及加班工作的額外指引及規定，鼓勵員工提高工作效率，在工作時間內完成所有任務及職責。所有加班工作均須經部門負責人事先批准，加班員工按已釐定的加班費率結構獲得報酬。

本集團不斷檢討其供應商在勞工常規方面的表現，以消除其供應鏈及業務合作中的童工及強制勞工問題，避免使本集團面臨任何法律風險。

於報告期間，奧星並無發現任何強制勞工及童工案例。

9. 供應鏈管理

供應商的原材料供應品質與本集團產品及服務品質相互關聯。因此，維持穩定及可持續的供應鏈對我們的業務營運至關重要。本集團制定了《採購管理手冊》及《供應商績效評估和管理控制程序》，用於篩選合格供應商，並監控其品質、環境、安全及道德規範。

環境、社會及管治報告

新供應商必須經過一系列的甄選程序，方可成為獲批供應商。就主要材料供應商而言，本集團規定供應商須獲得ISO 9001 認證，且所有供應商必須具備良好的環境、健康及安全合規往績記錄。就現有供應商而言，本集團會在安全合規、材料／服務品質、產品供應及客戶服務方面進行年度績效評估，以確保其產品及服務品質保持一致。供應商會獲分發《環境、社會和治理自我評估表》，以進一步評估其環境、健康及安全績效。當供應商未能持續符合我們的標準或違反規定時，我們將保留權利立即終止合作。

本集團更傾向於委聘可提供環保材料及產品的供應商。供應商須提供相關規格及證明，作為其商品及材料為環保或來自可持續自然資源的憑證。此外，我們在篩選供應商時亦會考慮地理位置。本集團始終優先考慮與當地供應商合作採購材料，以減少運輸過程中的碳足跡。

於報告期間，我們共聘用 1,415 間供應商。

供應商資料

國家／城市	供應商數目
中國內地	1,355
海外	60
總計	1,415

10. 產品責任

作為製藥設備及相關一體化工程解決方案的主要供應商，由於我們的產品用於製藥生產過程，直接影響公眾健康，故本集團致力於提供衛生、無菌的生產環境以及優質的產品及服務。本集團亦於生產車間實施通過ISO 9001 國際標準認證的全面質量管理體系，並定期對質量管理體系進行內部及外部審核，以確保該管理體系得到有效維護。奧星嚴格遵守《中華人民共和國藥品管理法》、《藥品經營質量管理規範》、《中華人民共和國廣告法》等國家有關產品安全標籤及廣告的法律法規，以保護公眾利益，免受藥品的虛假數據或誤導性資料影響。

10.1. 嚴格質量檢定

質量控制部門以《檢驗和試驗管理程序》為方向，對生產週期的每項程序，由進料、製造過程到最終產品檢驗和交付，進行嚴格的質量控制檢定。數據檢查及記錄由質量控制部門收集、整理及管理。

質量控制部門在生產週期的每項程序進行嚴格的質量控制檢定，由進料、製造過程到最終產品交付。

我們的產品質量檢定方法概述如下：

- 進貨檢驗-檢驗人員隨機抽取樣品，對採購材料、零部件及成分的種類、數量、質量進行檢驗，並按照《進料檢驗指導書》進行檢驗。檢驗人員將備好檢查結果呈交予採購部門或庫存負責人員，質量工程師會將結果記錄於《材料檢驗匯總表》。
- 外協檢驗-檢驗人員將對已訂約公司的產品進行檢驗，合格產品放置於合格品區，不合格產品則放置於「不合格品區」按《不合格品控制程序》進一步處理。
- 過程檢驗和試驗 – 檢驗人員在每項程序進行定期抽樣檢查，以驗證產品質量是否統一，並由所有操作人員為產品進行互檢。檢驗合格及經檢驗人員簽字確認的產品才能轉序、入庫。生產過程中出現異常情況將會立即修正。
- 成品檢驗和試驗-在此階段將實施各種指標，以進一步驗證及確保產品無缺陷，滿足客戶的特定要求，並按時交貨。

10.2. 保障客戶私隱

本集團十分重視客戶私隱。我們的驗證測試服務部可能會在必要時收集客戶的關鍵資料。因此，本集團已實施嚴格的保安措施以保障客戶私隱。我們的員工在處理機密資料時必須嚴格遵守《員工手冊》中所述的規定及指引，以迎合客戶對機密性日益增長的需求及防止資料洩露。我們的員工在處理IT資料管理及合約存檔系統時須簽署保密協議。簽署保密協議。例如，禁止員工在受僱期間或之後的任何時間未經授權向第三方洩露機密資料，包括但不限於戰略業務計劃、財務計劃及資料、內幕資料、未公開公司資料、合約設計及規範、報價文件、客戶資料等。

於報告期間，本集團遵守香港特別行政區《個人資料(私隱)條例》(第486章)及《中華人民共和國數據安全法》等相關法律法規。本集團並不知悉任何與私隱事宜有關的重大違規個案。

10.3. 客戶滿意度

我們重視客戶的反饋及建議，該等反饋及建議使我們能夠不斷改善產品及服務質量以及客戶滿意度。本集團在《客戶滿意度管理程序》的指引下，將調查結果與客戶回訪、電話、諮詢等其他溝通渠道獲取的客戶意見整合，以評估產品質量、質量管理體系及客戶滿意度的表現，有助我們了解客戶對產品及服務的期望，並可及時解決他們的顧慮及需求。根據客戶調查結果，奧星提供的所有產品及服務的滿意度平均在90%或以上，證明本集團在提供高質量水平產品及服務方面的能力，鞏固了本集團的管理體系。

如收到客戶對產品質量的口頭或書面投訴，我們將嚴格按照《客戶要求和投訴管理程序》調查客戶投訴個案，並採取以下措施及時處理和解決客戶的疑慮：

- 與相關部門協調並審查整個生產週期或服務以找出投訴問題的根本性原因。



- 與投訴人保持溝通，在投訴人信納結果之前持續調整我們的應對及行動計劃。
- 每六個月對投訴進行一次分析，以審查是否需要改進及／或完善管理體系及內部程序，以防止類似問題再次發生。

於報告期間，本集團嚴格遵守《中華人民共和國消費者權益保護法》，且並無發生產品及服務回收、退貨或投訴的情況。

10.4. 保障知識產權

奧星致力於保護我們寶貴的無形資產並促進創新發展。對此，我們制定了《專利管理程序》、《著作權管理程序》和《商標管理程序》，當中詳述專利、商標、著作權的申請、注冊或登記程序操作指引。我們的知識產權戰略部負責處理專利分析、收購、變更、轉讓及許可證等問題，進一步保護企業知識產權，防止任何侵權行為。

於報告期間，本集團擁有以下知識產權：

知識產權種類	數目
著作權	100
專利	287

11. 反貪污

本集團致力於以符合道德的方式開展業務並保持高度誠信。我們絕不姑息任何貪污、勒索、洗黑錢、欺詐及招攬行為。我們的《員工手冊》概述了行為準則及相關政策，規定必須避免不同形式的貪污以規範商業行為。所有員工在與利益相關方互動時必須遵守法律及道德標準，不得採取不當方法，包括避免利益衝突、賄賂或洗黑錢指控以及其他不當行為。我們亦制定了《誠信管理政策》，以提高員工的反貪污意識，進一步推動企業合規文化。該政策將作為處理事務的指引，以促進於開展商業活動時實行反貪污及反賄賂。可允許合理及適度娛樂，但所有付款必須按照本集團的財務會計規定準確記錄，且須提供有力憑證及發票。為保證執行有效，管理團隊會定期對政策及行為準則進行評估。如違反規定，員工將受到相應處罰及紀律處分，其中可能包括立即解僱。

環境、社會及管治報告

奧星已建立舉報機制，可舉報任何涉嫌不當行為、瀆職、不道德或不公平待遇個案。我們提供完善的溝通及舉報渠道，鼓勵員工及其他利益相關方及時舉報任何形式的貪污行為及不當行為。我們獲取的所有資料(包括舉報資料及舉報人身份)均將嚴格保密，以保護其免受因真實舉報而遭到報復。本集團會立即進行個案調查及核實舉報個案，以確保個案得到妥善處理並採取適當的補救行動。除非另有證據表明有犯罪活動進入司法程序，否則不會披露所有資料。

為了在本集團內營造誠實及道德的工作文化，本集團為董事及員工提供兩次反貪污培訓課程，以使他們掌握有關反貪污法律法規的最新知識，以及企業反貪污政策、誠信管理體系及其實施方法。同時開設了有關招標過程的合規管理培訓課程，介紹採購及招標過程中的潛在貪污及欺詐陷阱以及法律風險。於報告期間，董事及員工的受訓總時數分別為8小時及99小時。

於報告期間，本集團嚴格遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》、《中華人民共和國反洗錢法》等相關法律法規。本集團或其員工概無被提起有關貪污、勒索、欺詐或洗黑錢等的訴訟案件。

12. 回饋社區

本集團意識到其須回饋社會的企業社會責任。我們旨在展示我們對社區的承諾，重點關注教育及勞工需求。本集團亦致力與社區建立雙贏關係，鼓勵員工參與不同的社區活動，為社會弱勢及有需要人士服務。

走訪莊子頭小學

於2021年12月31日，在執行董事及奧星集團副總裁陳躍武先生的帶領下，本集團支持中國紅十字會的慈善活動，並專程走訪了莊子頭小學。本集團捐贈了防疫愛心包、書籍和繪畫工具材料予學生，將我們的愛和溫暖傳遞給孩子們，豐富他們的課外體驗。



ESG 報告指引索引

ESG 報告指引

章節／闡釋

強制披露要求

管治結構

董事會聲明包含以下內容：

ESG 管理方針 - 管理結構

- (i) 披露董事會監督 ESG 議題；
- (ii) 董事會的 ESG 管理方針及策略，包括用於評估、優先處理及管理重大 ESG 相關議題（包括發行人業務風險）的流程；及
- (iii) 董事會如何按 ESG 相關目標及對象檢討進展，並解釋其與發行人業務的關係。

報告原則

描述或解釋於編製 ESG 報告時所應用的以下報告原則：

關於本報告 – 報告原則

重要性：本 ESG 報告須披露：(i) 識別重大 ESG 因素的過程及篩選標準；(ii) 如與持份者進行溝通，則描述已識別的重要持份者，以及發行人與持份者進行溝通的過程及結果。

量化：有關報告排放量／能源消耗（如適用）所用的標準、方法、假設及／或計算工具的資料，以及所用轉換因素來源的資料應予披露。

一致性：發行人應在 ESG 報告中披露所用方法或關鍵績效指標的任何變動，或影響有意義比較的任何其他相關因素。

報告範圍

解釋 ESG 報告的報告範圍及描述用於識別 ESG 報告中載有哪些實體或業務的過程。如範圍有所變更，發行人應當解釋差異及變更理由。

關於本報告

環境表現

ESG 報告指引

章節／闡釋

A1 排放物

A1	一般披露	1. 排放物
	有關以下各項的資料：	
	(a) 政策；及	
	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例。	
關鍵績效指標 A1.1	排放物種類及相關排放數據。	1. 排放物 – 1.1 氣體排放
關鍵績效指標 A1.2	直接（範圍 1）及能源間接（範圍 2）溫室氣體排放（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	1. 排放物 – 1.2 溫室氣體排放
關鍵績效指標 A1.3	所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	1. 排放物 – 1.3 廢棄物及廢水量管理
關鍵績效指標 A1.4	所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	1. 排放物 – 1.3 廢棄物及廢水量管理
關鍵績效指標 A1.5	描述所訂立的排放目標及為達到該等目標所採取的步驟。	1. 排放物 – 1.1 氣體排放
關鍵績效指標 A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，以及描述所訂立的減廢目標及為達到該等目標所採取的步驟。	1. 排放物 – 1.3 廢棄物及廢水量管理



A2 資源使用

A2	<p>一般披露</p> <p>有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。</p>	2. 資源使用
關鍵績效指標 A2.1	<p>按類型(例如電力及汽車)劃分的直接及／或間接能源總耗量(以每千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。</p>	2. 資源使用 – 2.1 能源使用
關鍵績效指標 A2.2	<p>總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。</p>	2. 資源使用 – 2.2 廢棄物管理
關鍵績效指標 A2.3	<p>描述所訂立的能源使用效益目標及為達到該等目標所採取的步驟。</p>	2. 資源使用 – 2.1 能源使用
關鍵績效指標 A2.4	<p>描述求取適用水源上如有任何問題所訂立的用水效益目標及為達到該等目標所採取的步驟。</p>	2. 資源使用 – 2.2 廢棄物管理
關鍵績效指標 A2.5	<p>製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。</p>	2. 資源使用 – 2.3 包裝材料

A3 環境與天然資源

A3	<p>一般披露</p> <p>減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。</p>	3. 環境與天然資源
關鍵績效指標 A3.1	<p>描述業務活動對環境與天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。</p>	3. 環境與天然資源

A4 氣候變化

A4	<p>一般披露</p> <p>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。</p>	4. 氣候變化
關鍵績效指標 A4.1	<p>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，以及已採取管理有關事宜的行動。</p>	4. 氣候變化

社會表現

ESG 報告指引

章節／闡釋

B1 僱傭

B1	一般披露	5. 僱傭
	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。	
關鍵績效指標 B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	5. 僱傭 – 5.3 僱傭資料
關鍵績效指標 B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失率。	5. 僱傭 – 5.3 僱傭資料

B2 健康與安全

B2	一般披露	6. 健康與安全
	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。	
關鍵績效指標 B2.1	因工亡故人數及比率。	6. 健康與安全
關鍵績效指標 B2.2	因工傷損失工作日數。	6. 健康與安全
關鍵績效指標 B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	6. 健康與安全



B3 發展與培訓

B3	<p>一般披露</p> <p>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。</p>	7. 發展與培訓
關鍵績效指標 B3.1	<p>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。</p>	7. 發展與培訓
關鍵績效指標 B3.2	<p>按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。</p>	7. 發展與培訓

B4 勞工準則

B4	<p>一般披露</p> <p>有關防止童工或強制勞工的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例。</p>	8. 勞工準則
關鍵績效指標 B4.1	<p>描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。</p>	8. 勞工準則
關鍵績效指標 B4.2	<p>描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。</p>	8. 勞工準則

B5 供應鏈管理

B5	<p>一般披露</p> <p>管理供應鏈的環境及社會風險政策。</p>	9. 供應鏈管理
關鍵績效指標 B5.1	<p>按地區劃分的供應商數目。</p>	9. 供應鏈管理
關鍵績效指標 B5.2	<p>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。</p>	9. 供應鏈管理

環境、社會及管治報告

ESG 報告指引

章節／闡釋

關鍵績效指標 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。	9. 供應鏈管理
關鍵績效指標 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。	9. 供應鏈管理
B6 產品責任		
B6	<p>一般披露</p> <p>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：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例。</p>	10. 產品責任
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。	10. 產品責任 – 10.3 客戶滿意度
關鍵績效指標 B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	10. 產品責任 – 10.3 客戶滿意度
關鍵績效指標 B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	10. 產品責任 – 10.4 保障知識產權
關鍵績效指標 B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	10. 產品責任 – 10.1 嚴格質量檢定
關鍵績效指標 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。	10. 產品責任 – 10.2 保障客戶資料



B7 反貪污

B7	<p>一般披露</p> <p>有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例。</p>	11. 反貪污
關鍵績效指標 B7.1	<p>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。</p>	11. 反貪污
關鍵績效指標 B7.2	<p>描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。</p>	11. 反貪污
關鍵績效指標 B7.3	<p>描述向董事及員工提供的反貪污培訓。</p>	11. 反貪污

B8 回饋社會

B8	<p>一般披露</p> <p>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。</p>	12. 回饋社會
關鍵績效指標 B8.1	<p>專注貢獻範疇(如教育、環境問題、勞工需求、健康、文化、運動)。</p>	12. 回饋社會
關鍵績效指標 B8.2	<p>在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。</p>	12. 回饋社會

獨立核數師報告



羅兵咸永道

獨立核數師報告

致奧星生命科技有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

奧星生命科技有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第 121 至 213 頁的合併財務報表，包括：

- 於 2021 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，包括主要會計政策及其他解釋信息。

我們的意見

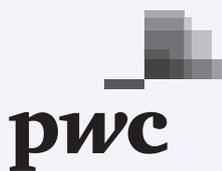
我們認為，該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於 2021 年 12 月 31 日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

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

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com



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

根據國際會計師職業道德準則理事會頒布的《國際會計師職業道德守則》(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。

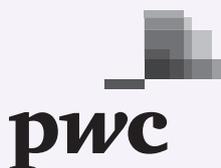
關鍵審計事項

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的預期信貸虧損撥備</p> <p>請參考合併財務報表附註13及附註12。</p> <p>於2021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303百萬元及人民幣386百萬元，而就貿易應收款項及合同資產計提信貸虧損撥備合共人民幣41百萬元。</p>	<p>我們已了解管理層對貿易應收款項及合同資產信用損失準備估計的內部控制及評估流程，並通過考慮估計不確定性程度及其他固有風險因素水平(例如複雜性、主觀性、變化及出現管理層偏見或欺詐的機率)，評估重大錯誤陳述的固有風險。我們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。</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)

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信貸虧損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，以計提信貸虧損撥備。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信貸虧損撥備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預期信貸虧損視為一項關鍵審計事項。</p>	<p>1. 對於專門對個別客戶計提的預期信用損失，我們與管理層進行討論，以了解特定客戶的詳細狀況及撥備基準，如信用相關資料及過往還款記錄。我們獲得管理層評估及檢討我們獲得的證據，包括客戶的背景資料、過往交易記錄及過往還款記錄。</p> <p>2. 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預期信貸虧損評估所用管理層判斷及估計得到所獲得證據及所進程序的支持。</p>



羅兵咸永道

獨立核數師報告

致奧星生命科技有限公司股東(續)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

其他信息

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

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

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

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

董事及審計委員會就合併財務報表須承擔的責任

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

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

審計委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。

獨立核數師報告



羅兵咸永道

獨立核數師報告

致奧星生命科技有限公司股東(續)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，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憑證，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。根據所獲取的審計憑證，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，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。



羅兵咸永道

獨立核數師報告

致奧星生命科技有限公司股東(續)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資訊獲取充足、適當的審計憑證，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。

除其他事項外，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25日

(本獨立核數師報告的中英文版本如有任何歧義，概以英文版為準)

合併資產負債表

	附註	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	6	188,452	68,625
使用權資產	7	123,353	117,300
無形資產	8	21,113	23,459
遞延所得稅資產	10	8,915	7,047
使用權益法核算的投資	9	39,703	62,940
預付款項及其他應收款項	14	—	10,190
非流動資產總額		381,536	289,561
流動資產			
存貨	11	423,261	209,240
合同資產	12	377,937	238,119
貿易應收款項及應收票據	13	296,299	279,417
預付款項及其他應收款項	14	173,686	56,469
已抵押銀行存款	15	172,317	127,927
初始期限超過三個月的定期存款	15	21,294	162
現金及現金等價物	15	198,447	177,949
流動資產總額		1,663,241	1,089,283
資產總額		2,044,777	1,378,844



合併資產負債表

	附註	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020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		371,207	379,822
留存溢利		411,306	134,006
		786,584	517,899
非控制性權益		1,836	6,675
權益總額		788,420	524,574
負債			
非流動負債			
租賃負債	7	34,890	32,337
長期借款	19	54,271	—
遞延收入	18	746	452
遞延所得稅負債	10	30,254	15,797
非流動負債總額		120,161	48,586
流動負債			
貿易及其他應付款項	21	598,992	439,957
合同負債	12	466,689	322,177
當期所得稅負債		5,716	832
短期借款	20	54,830	30,000
租賃負債	7	9,969	12,718
流動負債總額		1,136,196	805,684
負債總額		1,256,357	854,270
權益及負債總額		2,044,777	1,378,844

第128頁至213頁所載的附註為本合併財務報表的組成部分。

第121至213頁的合併財務報表由董事會於2022年3月25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 2021 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
收入	5	2,015,028	1,295,980
銷售成本	5, 22	(1,536,020)	(972,450)
毛利		479,008	323,530
銷售及市場推廣開支	22	(170,289)	(148,692)
行政開支	22	(128,094)	(98,695)
金融及合同資產之減值損失淨額	3	(6,243)	(12,139)
研發開支	22	(65,598)	(48,268)
其他收入	23	6,330	8,039
其他收益 – 淨額	24	196,804	6,955
經營溢利		311,918	30,730
財務收入	26	1,471	3,115
財務費用	26	(4,824)	(2,833)
財務(費用)／收入 – 淨額		(3,353)	282
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	9	10,660	10,477
除所得稅前溢利		319,225	41,489
所得稅開支	27	(46,601)	(9,884)
年度溢利		272,624	31,605
以下人士應佔溢利：			
本公司擁有人		277,300	33,100
非控制性權益		(4,676)	(1,495)
本公司擁有人應佔溢利的每股盈利 – 基本及攤薄(人民幣元)	28	0.54	0.06

第 128 頁至 213 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

	截至2021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
附註		
年度溢利	272,624	31,605
其他綜合收益		
可能會重新分類至損益的項目		
外幣折算差額	(8,767)	(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
應佔使用權益法核算的投資之		
其他綜合(虧損)/收益	(11)	711
年度其他綜合虧損，扣除稅項	(8,778)	(9,656)
年度綜合收益總額	263,846	21,949
以下人士應佔綜合收益總額：		
本公司擁有人	268,685	23,362
非控制性權益	(4,839)	(1,413)
	263,846	21,949

第128頁至213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

附註	本公司擁有人應佔								非控制性 權益	權益總額
	股本	股份溢價	資本盈餘	留存溢利	外幣折算		總計	權益		
					差額	其他儲備				
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128頁至213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

	附註	本公司擁有人應佔						非控制性 權益	權益總額
		股本	股份溢價	資本盈餘	留存溢利	外幣折算 差額	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		
於2021年1月1日結餘		4,071	314,009	30,150	134,006	35,663	517,899	6,675	524,574
綜合收益									
年內溢利		—	—	—	277,300	—	277,300	(4,676)	272,624
其他綜合收益									
外幣折算差額		—	—	—	—	(8,604)	(8,604)	(163)	(8,767)
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		—	—	—	—	—	—	—	—
應佔使用權益法核算的投資 之其他綜合收益	9	—	—	—	—	(11)	(11)	—	(11)
綜合收益總額		—	—	—	277,300	(8,615)	268,685	(4,839)	263,846
於2021年12月31日結餘		4,071	314,009	30,150	411,306	27,048	786,584	1,836	788,420

第128頁至213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 2021 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
經營活動現金流量			
經營(所用)/所得現金	30(a)	(97,021)	55,201
已付所得稅		(7,809)	(5,601)
已收利息	26	1,379	2,624
經營活動(所用)/所得現金淨額		(103,451)	52,224
投資活動現金流量			
初始期限超過三個月的定期存款增加	15	(21,132)	47
自合營公司收取的股息	9	6,189	7,128
物業、廠房及設備付款		(100,571)	(26,540)
無形資產付款		(8,447)	(1,336)
土地使用權付款		(6,863)	(39,347)
處置物業、廠房及設備所得款項		173	242
一間合營公司償還貸款		10,282	—
出售一間合營公司所得款項		185,391	—
投資活動所得/(所用)現金淨額		65,022	(59,806)
融資活動現金流量			
已付利息		(4,402)	(2,793)
借款所得款項	30(c)	109,101	45,000
償還來自一間附屬公司的一名非控股股東的貸款	30(c)	—	(153)
償還借款	30(c)	(30,000)	(35,000)
租賃付款的本金部分	30(c)	(15,350)	(12,567)
融資活動所得/(所用)現金淨額		59,349	(5,513)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額		20,920	(13,095)
年初現金及現金等價物	15	177,949	191,084
現金及現金等價物匯兌損失	26	(422)	(40)
年末現金及現金等價物		198,447	177,949

第 128 頁至 213 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港元之普通股已於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2022年3月25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。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於2021年1月1日開始的年度報告期間首次採納以下修訂：

- 利率基準改革 — 第二階段 — 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號的修訂

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。

合併財務報表附註

2. 主要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(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2021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。

(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。



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)

(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。

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)

(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。



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。

合併財務報表附註

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。



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。

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)

(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。



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。

合併財務報表附註

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年的估計可使用年期內以直線法攤銷，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期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。

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

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。



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。

就貿易應收款項及合約資產而言，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。

合併財務報表附註

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。



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。

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

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。



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。

合併財務報表附註

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。

(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. 主要會計政策摘要(續)

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
- 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。

合併財務報表附註

2. 主要會計政策摘要(續)

2.28 租賃(續)

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。

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。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、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

(i) 匯兌風險

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2021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1,541,000元（於2020年12月31日：人民幣372,000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2021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3,656,000元（於2020年12月31日：人民幣2,341,000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。

(ii) 利率風險

本集團面臨的利率風險來自借款。本集團的浮息借款使本集團面臨現金流利率風險。然而，本集團面對的利率風險並不重大。

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

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

(i) 風險管理

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

(ii) 金融資產減值

本集團有四類金融資產符合預期信用損失模式：

- 貿易應收款項
- 合同資產
- 應收票據
- 其他應收款項

儘管已抵押銀行存款、現金及現金等價物亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，但是已識別的減值虧損並不重大。



3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信用風險(續)

(ii) 金融資產減值(續)

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

貿易應收款項和合同資產

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

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

預期損失率乃根據2021年12月31日之前84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。

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)

按上文基準，於2021年12月31日及2020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：

2021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	0.67%	3.64%	15.89%	34.30%	70.19%	
賬面總額 - 貿易應收款項	176,966	45,925	37,157	26,120	10,417	296,585
賬面總額 - 合同資產	349,790	22,619	7,809	875	490	381,583
損失撥備	3,529	2,495	7,145	9,259	7,656	30,084

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

於2021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11,244,000元(2020年：人民幣5,751,000元)計提特別撥備人民幣11,244,000元(2020年：人民幣5,751,000元)。

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：

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)

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於1月1日之期初損失撥備	37,055	26,647
年內於損益內確認之損失撥備增加	5,957	12,245
撥回先前撥備虧損	(264)	(310)
年內因不可收回核銷之應收款項	(1,420)	(1,527)
於12月31日之期末損失撥備	41,328	37,055

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。

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)

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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於 1 月 1 日之期初損失撥備	320	116
年內於損益內確認之撥備增加	550	204
於 12 月 31 日之期末損失撥備	870	320

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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應收款項及合同資產之減值損失	5,693	11,935
其他按攤銷成本計量之金融資產之 減值撥備	550	204
金融及合同資產之減值損失淨額	6,243	12,139

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)

(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	1年至5年	超過5年	未折現 現金流總額	賬面值
	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2021年12月31日					
貿易應付款項	350,846	—	—	350,846	350,846
應付票據	1,500	—	—	1,500	1,500
其他應付款項	120,528	—	—	120,528	120,528
租賃負債(附註7)	13,163	29,107	12,299	54,569	44,859
短期借款	56,092	—	—	56,092	54,830
長期借款	—	60,003	—	60,003	54,271
財務擔保合同	6,404	—	—	6,404	—
	548,533	89,110	12,299	649,942	626,834

	少於1年	1年至5年	超過5年	未折現 現金流總額	賬面值
	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
租賃負債(附註7)	17,586	23,455	13,179	54,220	45,055
短期借款	31,155	—	—	31,155	30,000
財務擔保合同	7,118	—	—	7,118	—
	403,887	23,455	13,179	440,521	423,083

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2021年及2020年12月31日的資產負債比率如下：

	於 2021年 12月31日 人民幣千元	於 2020年 12月31日 人民幣千元
債務總額(附註30(c))	155,223	76,465
權益總額	788,420	524,574
資本總額	943,643	601,039
資產負債比率	16%	13%

由於短期借款及長期借款於2021年有所增加，資產負債比率由13%增至16%。

合併財務報表附註

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2021年12月31日			
金融資產			
按公允價值計入其他綜合收益			
— 應收票據	—	10,011	—
金融資產總額	—	10,011	—
	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	—

於年內，經常性公允價值計量第1、第2及第3級間概無轉撥。

本集團政策為於報告期末確認公允價值等級架構的轉入及轉出數額。

3. 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

金融資產(續)

(i) 公允價值層級(續)

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

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

第3級：倘一項或多項重大輸入數據並非以可觀察市場數據為基礎，則該工具計入第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的合同，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。



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2021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	970,095	537,759	140,205	72,630	428,394	30,749	2,179,832
分部間收入	(87,142)	(58,053)	(1,912)	(6,516)	(7,324)	(3,857)	(164,804)
收入	882,953	479,706	138,293	66,114	421,070	26,892	2,015,028
於時間點確認	203,368	15,932	13,391	1,802	421,070	19,806	675,369
隨時間確認	679,585	463,774	124,902	64,312	—	7,086	1,339,659
銷售成本	(739,208)	(389,431)	(96,599)	(37,733)	(258,026)	(15,023)	(1,536,020)
分部業績							
毛利	143,745	90,275	41,694	28,381	163,044	11,869	479,008
其他分部項目							
攤銷	3,426	186	38	18	—	7	3,675
折舊	15,496	6,419	1,272	664	3,563	486	27,900
金融及合同資產之減值損失 (撥回)/撥備	(4,102)	7,157	996	490	1,500	202	6,243
存貨減值撥備	3,302	1,889	650	308	273	122	6,544
商譽減值	1,091	—	—	—	—	—	1,091
應佔使用權益法核算的投資 之淨利潤	6,356	639	—	—	3,665	—	10,660

合併財務報表附註

5. 分部資料(續)

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
存貨減值撥備	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)

分部毛利與除所得稅前總毛利的對賬如下：

	截至 2021 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
流體與生物工藝系統	143,745	90,251
潔淨室及自動化控制與監控系統	90,275	57,197
粉體固體系統	41,694	34,111
GMP 合規性服務	28,381	25,975
生命科技耗材	163,044	109,351
製藥設備分銷及代理	11,869	6,645
可報告分部的毛利總額	479,008	323,530
銷售及市場推廣開支	(170,289)	(148,692)
行政開支	(128,094)	(98,695)
金融及合同資產之減值損失淨額	(6,243)	(12,139)
研發開支	(65,598)	(48,268)
其他收入	6,330	8,039
其他收益 — 淨額	196,804	6,955
財務(費用)/收入 — 淨額	(3,353)	282
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	10,660	10,477
除所得稅前溢利	319,225	41,489

合併財務報表附註

5. 分部資料(續)

於2021年及2020年12月31日的分部資產如下：

	於2021年12月31日		於2020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	834,531	17,890	543,838	17,758
粉體固體系統	100,912	—	71,943	—
GMP合規性服務	36,464	—	33,197	—
生命科技耗材	259,063	—	159,687	22,172
製藥設備分銷及代理	9,254	—	6,745	—
分部資產總額	1,602,385	39,703	1,071,097	62,940
未分配 遞延所得稅資產	8,915		7,047	
總部資產	433,477		300,700	
資產總額	2,044,777		1,378,844	

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。

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2021年 12月31日 總負債 人民幣千元	於2020年 12月31日 總負債 人民幣千元
流體與生物工藝系統	561,002	415,592
潔淨室及自動化控制與監控系統	182,630	133,377
粉體固體系統	55,585	47,894
GMP合規性服務	32,435	22,280
生命科技耗材	168,289	97,089
製藥設備分銷及代理	7,861	5,503
分部負債總額	1,007,802	721,735
未分配		
遞延所得稅負債	30,254	15,797
短期借款	54,830	30,000
長期借款	54,271	—
總部負債	109,200	86,738
總負債	1,256,357	854,270

合併財務報表附註

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 2021 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
收入		
中國大陸	1,890,654	1,219,015
其他地區	124,374	76,965
	2,015,028	1,295,980

	於 2021 年 12 月 31 日 人民幣千元	於 2020 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	303,794	192,213
其他地區	68,827	80,111
	372,621	272,324

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22)	(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
截至2021年12月31日止年度						
期初賬面淨值	5,619	29,672	997	20,627	11,710	68,625
添置	171	6,598	1,118	121,422	5,386	134,695
建設完成後轉移	—	2,047	—	(2,047)	—	—
轉移至無形資產(附註8)	—	—	—	(1,968)	—	(1,968)
轉移至租賃物業裝修	—	—	—	(2,479)	2,479	—
折舊費(附註22)	(757)	(7,236)	(252)	—	(3,691)	(11,936)
處置	—	(204)	(59)	—	(701)	(964)
期末賬面淨值	5,033	30,877	1,804	135,555	15,183	188,452
於2021年12月31日						
成本	16,621	69,625	5,476	135,555	39,025	266,302
累計折舊	(11,588)	(38,748)	(3,672)	—	(23,842)	(77,850)
賬面淨值	5,033	30,877	1,804	135,555	15,183	188,452

於2021年12月31日，本集團的金額達人民幣90,657,000元(2020年：人民幣5,612,000元)的若干物業、廠房及設備已就銀行借款予以抵押(附註33)。

合併財務報表附註

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2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
使用權資產		
土地使用權	77,957	73,351
樓宇	45,396	43,949
	123,353	117,300
租賃負債		
流動	9,969	12,718
非流動	34,890	32,337
	44,859	45,055

於2021年財政年度使用權資產增加人民幣15,154,000元(2020年：人民幣20,738,000元)。



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2021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
使用權資產折舊費	附註22		
土地使用權		2,257	2,257
樓宇		13,707	14,133
		15,964	16,390
利息開支(計入財務費用)	附註26	2,021	1,755

於2021年有關租賃的現金流出總額為人民幣17,371,000元(2020年：人民幣14,322,000元)。有關詳情如下：

- 支付租賃的本金部分—人民幣15,350,000元(2020年：人民幣12,567,000元)
- 支付租賃的利息部分—人民幣2,021,000元(2020年：人民幣1,755,000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

合併財務報表附註

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2021年及2020年12月31日，本集團價值人民幣5,050,000元(2020年：人民幣5,200,000元)的土地使用權被作為短期借款的抵押品(附註20)。

(f) 於2021年及2020年12月31日，本集團價值人民幣66,044,000元(2020年：無)的土地使用權被作為長期借款的抵押品(附註19)。

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2020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2.2)	(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	(8,445)	(499)	(1,518)	(3,200)	(13,662)
賬面淨值	9,622	3,032	9,235	1,570	23,459
截至2021年12月31日止年度					
期初賬面淨值	9,622	3,032	9,235	1,570	23,459
添置	2,365	—	—	—	2,365
自物業、廠房及設備轉入(附註6)	1,968	—	—	—	1,968
匯兌差額	(1)	(354)	(1,079)	(479)	(1,913)
減值費	—	—	—	(1,091)	(1,091)
攤銷費(附註2.2)	(1,958)	(431)	(1,286)	—	(3,675)
期末賬面淨值	11,996	2,247	6,870	—	21,113
於2021年12月31日					
成本	22,399	3,177	9,674	4,291	39,541
累計攤銷及減值	(10,403)	(930)	(2,804)	(4,291)	(18,428)
賬面淨值	11,996	2,247	6,870	—	21,113

8. 無形資產 (續)

附註：

- (a) 攤銷開支計入銷售成本人民幣 105,000 元 (2020 年：人民幣 101,000 元)、銷售及市場推廣開支人民幣 24,000 元 (2020 年：人民幣 18,000 元) 及行政開支人民幣 3,546,000 元 (2020 年：人民幣 3,386,000 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。2021 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：

	2021 年 人民幣千元	2020 年 人民幣千元
於 1 月 1 日期初結餘	62,940	57,509
應佔溢利淨額	10,660	10,477
應佔其他綜合收益	(11)	711
匯兌差額	(1,835)	1,371
已收股息	(6,189)	(7,128)
出售(附註)	(25,862)	—
於 12 月 31 日期末結餘	39,703	62,940

附註：

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 Lifesciences Limited (「PALL-AUSTAR JV」) 已發行股份的 40%) 訂立協議，以出售本集團持有 PALL-AUSTAR JV 已發行股份的 60%，總代價為 34,000,000 美元 (相當於人民幣 225,000,000 元) (「出售事項」)。

出售事項完成後，本集團不再擁有 PALL-AUSTAR JV 的任何股權。

合併財務報表附註

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
ROTA Verpackungstechnik GmbH & Co. KG (「ROTA KG」)	德國	33.33%	聯營公司	附註(b)	權益法
ROTA Verpackungstechnik Verwaltungsgesellschaft mbH (「ROTA GmbH」)	德國	33.33%	聯營公司	附註(b)	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) 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。



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及ROTA KG財務資料概要。

	STERIS-AUSTAR JV*		ROTA KG*	
	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
流動				
現金及現金等價物	31,873	32,384	65	1,711
其他流動資產	61,193	46,942	40,510	105,197
流動資產總額	93,066	79,326	40,575	106,908
金融負債 (不包括貿易應付款項)	(5,467)	(5,318)	(920)	(6,767)
其他流動負債 (包括貿易應付款項)	(52,932)	(38,538)	(41,250)	(100,195)
流動負債總額	(58,399)	(43,856)	(42,170)	(106,962)
非流動				
資產	3,820	2,905	51,245	60,840
金融負債	—	—	(17,052)	(18,313)
其他負債	(1,977)	(2,134)	(5,627)	(6,486)
資產淨額	36,510	36,241	26,971	35,987

* 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)

綜合收益表概要

	STERIS-AUSTAR JV*		ROTA KG*	
	截至2021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2021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
收入	92,935	76,965	189,265	138,096
折舊及攤銷	(318)	(296)	(4,067)	(3,930)
利息收入	254	224	—	—
利息支出	(11)	(7)	(1,389)	(2,259)
除所得稅前溢利	17,612	21,611	2,184	419
所得稅開支	(4,640)	(6,184)	(267)	(51)
年度溢利	12,972	15,427	1,917	368
其他綜合收益	(73)	(86)	(10,933)	(2,652)
綜合收益總額	12,899	15,341	(9,016)	(2,284)
自合營公司收取的股息	6,189	7,128	—	—

* 財務資料包括其各自的附屬公司。

9. 使用權益法核算的投資(續)

財務資料概要

	STERIS-AUSTAR JV*		ROTA KG*	
	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
1月1日期初資產淨額	36,241	35,446	35,987	38,271
年度溢利	12,972	15,427	1,917	368
股息	(12,630)	(14,546)	—	—
其他綜合收益	(73)	(86)	(10,933)	(2,652)
期末資產淨額	36,510	36,241	26,971	35,987
利息	17,890	17,758	13,053	14,252
商譽	—	—	8,760	8,760
賬面值	17,890	17,758	21,813	23,012

* 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。

合併財務報表附註

10. 遞延所得稅

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020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	8,803	6,979
— 將於超過12個月後收回	112	68
	8,915	7,047
遞延所得稅負債		
— 將於12個月內收回	(167)	(185)
— 將於超過12個月後收回	(30,087)	(15,612)
	(30,254)	(15,797)
	(21,339)	(8,750)

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2021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
於2020年1月1日	(8,750)	(4,392)
於權益直接扣除／(計入)	176	(45)
於合併收益表扣除(附註27)	(12,765)	(4,313)
於2021年12月31日	(21,339)	(8,750)

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
於合併收益表計入	—	1,494	374	1,868
於2021年12月31日	—	7,256	1,659	8,915

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2021年12月31日止年度，本集團並未就金額為人民幣29,801,000元(2020年：人民幣32,923,000元)的損失確認遞延所得稅資產人民幣184,329,000元(2020年：人民幣200,859,000元)，原因為不確定會在到期前使用該等稅項損失。

截至2021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2,831,000元(2020年：人民幣1,901,000元)確認遞延所得稅資產人民幣21,148,000元(2020年：人民幣12,676,000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。

合併財務報表附註

10. 遞延所得稅(續)

遞延所得稅負債分析如下：

	預扣稅 人民幣千元	公允價值調整 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2019年12月31日	(9,219)	(1,731)	(10,950)
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)
於合併收益表(扣除)/計入	(14,809)	176	(14,633)
於權益直接扣除	—	176	176
於2021年12月31日	(29,012)	(1,242)	(30,254)

11. 存貨

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
原材料	205,587	87,073
在產品	110,280	82,647
產成品	121,073	49,344
	436,940	219,064
減：存貨撥備	(13,679)	(9,824)
	423,261	209,240

11. 存貨(續)

存貨撥備的變動分析如下：

	截至 2021 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
年初	(9,824)	(14,612)
添置	(6,544)	(2,021)
轉回	—	1,545
撇銷	2,689	5,264
年末	(13,679)	(9,824)

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 2021 年 12 月 31 日 人民幣千元	於 2020 年 12 月 31 日 人民幣千元
合同資產	(i)	386,482	240,778
虧損撥備		(9,951)	(4,699)
		376,531	236,079
獲得合同產生的成本	(iii)	1,406	2,040
合同資產總額		377,937	238,119
合同負債	(i)	(466,689)	(322,177)

合併財務報表附註

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2021年 12月31日 人民幣千元	於2020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	238,348	123,606

(ii) 未完成合同

下表列示合同產生的未完成履約責任。

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020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	1,592,716	1,242,050

於2021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1,592.7百萬元，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。

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2021年 12月31日 人民幣千元	於2020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	1,406	2,040
本年度確認為的完成履約責任成本的攤銷	658	2,304

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2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項(附註(b))	302,930	265,311
應收票據(附註(a))	24,746	46,462
	327,676	311,773
減：損失撥備	(31,377)	(32,356)
	296,299	279,417

合併財務報表附註

13. 貿易應收款項及應收票據(續)

- (a) 大部分應收票據為六個月內(2020年：六個月內)到期的銀行承兌匯票。
- (b) 於各結算日貿易應收款項總額(包括應收關聯方的貿易性質款項)的賬齡分析如下：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
6個月內	176,980	165,784
6個月至1年	45,925	20,817
1至2年	38,582	41,513
2至3年	27,210	10,594
3年以上	14,233	26,603
	302,930	265,311

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2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
人民幣	272,659	264,712
美元	7,216	3,794
港元	731	2,419
歐元	15,229	8,486
其他	464	6
	296,299	279,417



14. 預付款項及其他應收款項

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
流動：		
非金融資產		
— 預付供應商款項	103,057	34,863
— 員工墊款	3,830	2,352
— 其他	18,418	5,867
	125,305	43,082
減：減值撥備(附註(c))	(931)	(544)
	124,374	42,538
按攤銷成本計算的金融資產：		
— 來自出售一間合營公司的應收款	10,970	—
— 一項投標保證金	39,212	14,251
減：損失撥備(附註3.1(b))	(870)	(320)
	49,312	13,931
	173,686	56,469
非流動：		
應付PALL-AUSTAR JV貸款及利息(附註(b)，附註32(c)(i))	—	10,190
	—	10,190

(a) 於2021年及2020年12月31日，其他應收款項的賬面值與其公允價值相若。

(b) 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。出售PALL-AUSTAR JV後，該筆貸款已於2021年3月償還予本集團。

合併財務報表附註

14. 預付款項及其他應收款項(續)

(c) 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2021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
年初	(544)	(650)
添置	(387)	98
撇銷	—	8
年末	(931)	(544)

(d) 本集團其他應收款項的賬面值以下列貨幣計值:

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
人民幣	45,484	20,233
美元	11,836	—
港元	252	65
	57,572	20,298



15. 現金及銀行結餘

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物		
— 手頭現金	185	5,737
— 銀行存款	198,262	172,212
	198,447	177,949
已抵押銀行存款(附註(a))	172,317	127,927
初始期限超過三個月的定期存款	21,294	162
	392,058	306,038

(a) 已抵押銀行存款主要作為備用信用證、擔保函及就訴訟之受限制存款的擔保持有。

(b) 現金及銀行存款以下列貨幣計值：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
美元	153,071	39,291
人民幣	140,203	159,665
港元	80,736	96,226
歐元	14,990	9,424
其他	3,058	1,432
	392,058	306,038

合併財務報表附註

16. 按類別劃分的金融工具

本集團持有下列金融工具：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020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
— 貿易應收款項(附註13)	302,930	265,311
— 應收票據(附註13)	14,735	31,586
— 投標保證金(附註14)	39,212	14,251
— 已抵押銀行存款(附註15)	172,317	127,927
— 初始期限超過三個月的定期存款(附註15)	21,294	162
— 現金及現金等價物(附註15)	198,447	177,949
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	10,011	14,876
總計	758,946	642,252
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))	472,874	348,028
— 借款(附註19及附註20)	109,101	30,000
租賃負債(附註7)	44,859	45,055
總計	626,834	423,083

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2020年及2021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2020年及2021年12月31日	512,582	5,126	4,071

18. 遞延收入

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
於年初	452	1,972
所收政府補助添置 計入合併收益表	1,000 (706)	300 (1,820)
於年末	746	452

合併財務報表附註

19. 長期借款

	於2021年 12月31日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
有抵押銀行借款(附註)	54,271	—

附註：

於2021年12月31日，有抵押長期銀行借款以人民幣計值，以本集團的樓宇、土地使用權及在建工程作擔保(附註6及7)。截至2021年12月31日止年度，長期借款按年利率4.65%及4.75%(2020年：無)計息，須按季分期償還至2025年12月29日。

20. 短期借款

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020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))	34,830	10,000
	54,830	30,000

附註：

- (a) 於2021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(附註6及7)。截至2021年12月31日止年度，短期銀行借款按年利率4.57%(2020年：4.57%)計息，且須於一年內償還。
- (b) 於2021年12月31日，若干短期銀行借款由本公司之附屬公司奧星石家莊及奧星設備有限公司提供擔保。截至2021年12月31日止年度，短期銀行借款按年利率介乎3.00%至5.00%計息，且須於一年內償還(2020年：3.65%)。

21. 貿易及其他應付款項

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	350,846	280,591
應付票據	1,500	16,331
應付工資及福利	98,623	64,499
除所得稅外應付的稅項	13,410	15,067
售後服務撥備	13,517	12,109
應計費用	40,119	17,401
應付僱員款項	3,208	3,494
來自附屬公司一名非控股股東的貸款(附註(a))	1,263	1,410
其他	76,506	29,055
	598,992	439,957

(a) 於2021年及2020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，按年利率5.00%計息並按要求償還。

(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2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
6個月內	326,305	247,112
6個月至1年	7,335	12,667
1至2年	4,419	13,036
2至3年	5,546	2,146
3年以上	7,241	5,630
	350,846	280,591

合併財務報表附註

21. 貿易及其他應付款項(續)

(c) 於2021年及2020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2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
人民幣	573,395	412,195
美元	12,026	17,279
港元	230	25
歐元	11,711	10,457
其他	1,630	—
	598,992	439,957

(e) 於2021年12月31日，用應收票據付款的貿易應付款項為人民幣13,970,000元(2020年12月31日：人民幣27,551,000元)未終止確認。



22. 按性質劃分的開支

	截至2021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
原材料	1,202,876	722,907
員工成本(包括董事酬金)(附註25)	414,432	308,833
現場分包費用	67,864	48,225
差旅費	34,693	33,676
運費及港口費用	28,153	22,796
折舊		
— 物業、廠房及設備(附註6)	11,936	12,005
— 使用權資產(附註7)	15,964	16,390
專業費用	17,929	12,319
技術服務費	13,055	9,768
宣傳開支	12,764	12,681
業務招待費	12,561	8,535
營業稅金及附加費	10,439	8,180
售後服務撥備	9,521	8,663
辦公費用	7,931	7,233
存貨減值(附註11)	6,544	476
審計師酬金		
— 審計服務	3,599	3,991
— 非審計服務	725	724
攤銷(附註8)	3,675	3,505
修理費	2,186	2,618
銀行費用	1,920	1,818
通訊費用	1,879	2,560
人力管理費	1,356	1,873
商譽減值	1,091	3,141
勞保費	681	676
會務費	674	1,423
物業管理費	429	1,306
裝修費	198	562
其他經營開支	14,926	11,221
	1,900,001	1,268,105

合併財務報表附註

23. 其他收入

	截至2021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
政府補助金(附註)	5,900	7,618
租金收入(附註32(b)(iv))	430	421
	6,330	8,039

附註：並無該等補助金附帶的未達成條件或其他或然因素。

24. 其他收益 — 淨額

	截至2021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
出售一間合營公司的收益	198,988	—
處置物業、廠房及設備損失	(716)	(47)
匯兌(損失)/收益	(3,322)	4,396
其他	1,854	2,606
	196,804	6,955

25. 員工成本(包括董事酬金)

	截至2021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
薪金及紅利	318,805	277,392
退休金和社會責任	95,627	31,441
	414,432	308,833

25. 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2021年 12月31日 止年度	截至2020年 12月31日 止年度
董事	1	2
非董事人士	4	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2021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
基本薪金及津貼	3,366	3,336
酌情花紅	1,435	1,113
其他福利(包括退休金)	94	53
	4,895	4,502

酬金範圍如下：

	人數	
	截至2021年 12月31日 止年度	截至2020年 12月31日 止年度
酬金範圍		
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	2	3
2,000,001 港元及以上	2	—
	4	3

合併財務報表附註

25. 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2021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	—	850	—	—	—	—	—	—	15	865
何建紅	—	1,758	294	—	—	—	—	—	16	2,068
陳躍武	—	1,085	414	—	—	—	—	—	38	1,537
周寧	—	791	40	—	—	—	—	—	145	976
非執行董事										
季玲玲	591	—	—	—	—	—	—	—	—	591
趙凱珊	149	—	—	—	—	—	—	—	—	149
張立基	149	—	—	—	—	—	—	—	—	149
梁愷健	149	—	—	—	—	—	—	—	—	149

25. 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 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	—	911	—	—	—	—	—	—	16	927
何建紅	—	1,811	89	—	—	—	—	—	16	1,916
陳躍武	—	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

合併財務報表附註

25. 員工成本(包括董事酬金)(續)

(c) 董事退休福利

截至2021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(2020年：無)。

(d) 董事終止福利

截至2021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(2020年：無)。

(e) 就獲提供董事服務而給予第三者的代價

截至2021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(2020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(2020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時間，並無有關本集團業務的重大交易、安排及合約而本公司作為其訂約方且本公司董事於其中擁有直接或間接實質利益(2020年：無)。

26. 財務(費用)／收入 — 淨額

	截至2021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
財務費用		
— 銀行借款	(2,381)	(1,038)
— 租賃負債	(2,021)	(1,755)
匯兌損失	(422)	(40)
	(4,824)	(2,833)
財務收入		
— 銀行存款	1,379	2,624
— 提供予 PALL-AUSTAR JV 的貸款(附註14、附註32(b)(v))	92	491
	1,471	3,115
	(3,353)	282

27. 所得稅開支

	截至2021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
當期所得稅開支	33,836	5,571
遞延所得稅開支(附註10)	12,765	4,313
	46,601	9,884

本公司乃於開曼群島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。

合併財務報表附註

27. 所得稅開支(續)

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%（2020年：16.5%）計算，惟本集團於香港的一間附屬公司屬適用於兩級利得稅的合資格實體除外。根據兩級利得稅機制，首2百萬港元的應課稅利潤的利得稅稅率將下調至8.25%，而超過2百萬港元的應課稅利潤將繼續適用16.5%的稅率。

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%（2020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2021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。

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2021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
除所得稅前利潤	319,225	41,489
按適用法定稅率計算的稅項開支	66,401	10,550
優惠企業所得稅稅率的影響	(13,515)	(5,459)
出售一間合營公司的影響	(12,934)	—
非應課稅收入	(591)	(480)
不可扣稅的開支	1,183	1,385
並未確認為遞延稅項資產的損失影響	5,416	3,235
其他並未確認為遞延所得稅資產的可扣減暫時性差額	930	1,138
動用先前未確認的稅項損失	(7,344)	(1,383)
研發開支額外扣減	(7,755)	(4,086)
股息預扣稅	14,810	4,984
所得稅開支	46,601	9,884

28. 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2021年 12月31日 止年度	截至2020年 12月31日 止年度
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	277,300	33,100
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)	0.54	0.06

(b) 攤薄

由於本公司於截至2021年及2020年12月31日止各年度並無攤薄普通股，故截至2021年及2020年12月31日止年度的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

29. 股息

董事會不建議派付截至2021年12月31日止年度的末期股息(2020年：無)。

合併財務報表附註

30. 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 2021 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
除所得稅前利潤	319,225	41,489
經調整：		
折舊		
— 物業、廠房及設備(附註6)	11,936	12,005
— 使用權資產(附註7)	15,964	16,390
攤銷(附註8)	3,675	3,505
金融及合同資產的減值損失淨額	6,243	12,139
處置物業、廠房及設備的損失(附註24)	716	47
預付款項及其他應收款項減值撥備／(轉回) (不包括按攤銷成本計量的金融資產)	387	(98)
商譽減值(附註8)	1,091	3,141
出售一間合營企業的收益(附註24)	(198,988)	—
存貨減值(附註11)	6,544	476
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤(附註9)	(10,660)	(10,477)
財務收入 — 淨額(附註26)	3,353	(282)
遞延收入(附註18)	(706)	(1,820)
營運資金變動：		
受限制現金增加	(44,390)	(39,149)
存貨增加	(222,690)	(47,274)
貿易及其他應收款項增加／(減少)	(113,021)	61,006
貿易及其他應付款項增加／(減少)	124,873	(41,676)
合同負債增加	144,513	99,901
合同資產增加	(146,086)	(54,422)
遞延收入增加	1,000	300
經營(所用)／所得的現金	(97,021)	55,201



30. 合併現金流量表附註(續)

(b) 非現金投資及融資活動

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020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	2,125	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2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物(附註15)	198,447	177,949
租賃負債(附註7)	(44,859)	(45,055)
借款(附註19, 附註20)	(109,101)	(30,000)
來自一間附屬公司非控股股東的貸款(附註21)	(1,263)	(1,410)
債務淨額	43,224	101,484
現金及高流動性投資(附註15)	198,447	177,949
總債務	(155,223)	(76,465)
債務淨額(附註)	43,224	101,484

合併財務報表附註

30. 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	
	來自一間 附屬公司 非控股股東				現金	總計
	借款	的貸款	租賃	小計		
	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
於2019年1月1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
現金流量	(79,101)	—	15,350	(63,751)	20,920	(42,831)
匯兌調整	—	147	—	147	(422)	(275)
其他非現金變動	—	—	(15,154)	(15,154)	—	(15,154)
於2021年12月31日的債務淨額	(109,101)	(1,263)	(44,859)	(155,223)	198,447	43,224

31. 承諾

(a) 資本承諾

已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
已訂約但尚未產生的資本開支：		
物業、廠房及設備	100,963	104,700
無形資產	432	331
	101,395	105,031

32. 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2021年及2020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 (附註)	本集團合營公司
頗爾奧星包裝科技(北京)有限責任公司 (「PALL-AUSTAR WFOE」)(附註)	PALL-AUSTAR JV 附屬公司
思泰瑞奧星製藥設備(上海)有限公司 (「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 Verpackungstechnik GmbH & Co. KG (「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

附註：

於2021年3月31日，本集團完成出售事項及不再擁有PALL-AUSTAR JV的任何股權。於本報告所披露本集團與以上公司的關聯方交易金額發生在2021年1月1日至2021年3月31日期間。

合併財務報表附註

32. 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2021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
STERIS-AUSTAR WFOE	101,953	75,832
PALL-AUSTAR WFOE	19,266	42,797
H+E GmbH		
— 工程及非工程服務	1,595	3,347
ROTA KG	32	1,031
	122,846	123,007

(ii) 銷售貨物及提供服務

	截至2021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
H+E GmbH		
— 預裝配和組裝服務	11,908	14,830
— 其他服務	669	3,915
STERIS-AUSTAR WFOE	10,543	22,296
ROTA KG	3,406	2,616
PALL-AUSTAR WFOE	411	3,566
	26,937	47,223

32. 關聯方交易 (續)

(b) 重大關聯方交易 (續)

(iii) 租金開支

	截至2021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
顧迅女士	891	891
Austar Limited	127	141
Aquarion AG	120	186
	1,138	1,218

(iv) 租金及雜項收入

	截至2021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
STERIS-AUSTAR WFOE	452	421

(v) 向合營公司提供貸款的利息收入

	截至2021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
PALL-AUSTAR JV	92	491

合併財務報表附註

32. 關聯方交易 (續)

(c) 關聯方結餘

(i) 應收／預付關聯方款項

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
來自以下各方之應收款項：		
STERIS-AUSTAR WFOE	12,812	12,340
ROTA KG	3,993	1,242
H+E GmbH	1,435	3,969
PALL-AUSTAR WFOE	—	502
PALL-AUSTAR JV	—	10,190
顧迅女士	—	234
預付款項予：		
STERIS-AUSTAR WFOE	17,053	17,160
ROTA KG	625	—
顧迅女士	468	468
Austar Limited	22	22
	36,408	46,127

(ii) 應付關聯方款項

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
STERIS-AUSTAR WFOE	43,617	34,660
Aquarion AG	1,826	1,864
H+E GmbH	43	3,891
PALL-AUSTAR WFOE	—	10,280
	45,486	50,695

32. 關聯方交易 (續)

(d) 主要管理人員薪酬

	截至 2021 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
薪金及紅利	8,289	9,006
退休金及其他	768	338
	9,057	9,344

33. 抵押作為擔保的資產

就短期借款及抵押作為擔保的資產賬面值為：

	於 2021 年 12 月 31 日 人民幣千元	於 2020 年 12 月 31 日 人民幣千元
物業、廠房及設備		
— 樓宇	4,874	5,612
— 在建工程	85,783	—
使用權資產		
— 土地使用權	71,094	5,200
抵押作為擔保的資產總值	161,751	10,812

合併財務報表附註

34. 本公司資產負債表及儲備變動

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020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	100,804	103,768
	100,804	103,768
流動資產		
預付款項及其他應收款項	309,141	318,993
現金及現金等價物	2,753	13,592
初始期限超過三個月的定期存款	8,228	—
資產總額	420,926	436,353
權益及負債		
本公司擁有人應佔權益		
股本	4,071	4,071
股份溢價	314,009	314,009
資本盈餘	97,870	97,870
外幣折算差額	12,229	24,645
留存溢利	(8,794)	(5,906)
權益總額	419,385	434,689
負債		
非流動負債		
貿易及其他應付款項	1,541	1,664
負債總額	1,541	1,664
權益及負債總額	420,926	436,353

本公司資產負債表由董事會於2022年3月25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

34. 本公司資產負債表及儲備變動(續)

本公司儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	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2020年1月1日	314,009	97,870	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	314,009	97,870	24,645	(5,906)
於2021年1月1日	314,009	97,870	24,645	(5,906)
年內虧損	—	—	—	(2,888)
外幣折算差額	—	—	(12,416)	—
於2021年12月31日	314,009	97,870	12,229	(8,794)

合併財務報表附註

35. 附屬公司

以下為於2021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	29,265,032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
奧星工程科技石家莊有限公司	有限責任公司	中國上海/2021年3月23日	人民幣12,000,000元	100%	提供一體化工程解決方案、 製藥設備製造/中國
奧星製藥工藝系統有限公司	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 (「Austar Europe」)	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



35. 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
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

合併財務報表附註

35. 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：					
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
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
奧星衡迅生命科技(河北)有限公司	有限責任公司	中國上海/2021年9月16日	人民幣9,000,000元	100%	分銷及代理/中國
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	60%	投資控股/中國
河北奧恒工程設計諮詢有限公司	有限責任公司	中國河北/2017年11月2日	人民幣3,822,000元	60%	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



35. 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：					
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
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。

36. 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。當管理層認為不大可能會有資源流出時，則就不就尚未了結的訴訟作出撥備。

於2021年12月31日，本集團就ROTA KG動用的兩份金額合共為887,000歐元(約為人民幣6,404,000元)的不可撤銷信用證向銀行提供擔保。其載有本集團就該等擔保面臨的最大風險。

五年財務概要

業績

	截至12月31日止年度				
	2021年 人民幣千元	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
收入	2,015,028	1,295,980	1,049,021	816,585	546,933
銷售成本	(1,536,020)	(972,450)	(764,777)	(612,191)	(425,401)
毛利	479,008	323,530	284,244	204,394	121,532
銷售及市場推廣開支	(170,289)	(148,692)	(137,077)	(105,635)	(100,473)
行政開支	(128,094)	(98,695)	(108,731)	(77,450)	(70,946)
金融及合同資產之減值損失淨額	(6,243)	(12,139)	(5,109)	(4,066)	-
研發開支	(65,598)	(48,268)	(42,577)	(30,308)	(26,062)
其他收入	6,330	8,039	9,153	3,148	7,438
其他收益／(損失) – 淨額	196,804	6,955	146	(1,667)	1,001
經營利潤／(損失)	311,918	30,730	49	(11,584)	(67,510)
財務(費用)／收入 – 淨額	(3,353)	282	1,967	3,420	3,909
應佔使用權益法核算的投資之淨利潤	10,660	10,477	10,192	11,662	5,181
除所得稅前利潤／(損失)	319,225	41,489	12,208	3,498	(58,420)
所得稅(開支)／抵免	(46,601)	(9,884)	(4,744)	(3,378)	4,223
年度利潤／(損失)	272,624	31,605	7,464	120	(54,197)
以下人士應佔利潤／(損失)：					
本公司擁有人	277,300	33,100	8,091	107	(54,085)
非控制性權益	(4,676)	(1,495)	(627)	13	(112)
年度利潤／(損失)	272,624	31,605	7,464	120	(54,197)

資產及負債

	於12月31日				
	2021年 人民幣千元	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
資產總額	2,044,777	1,378,844	1,174,322	1,071,370	881,567
負債總額	1,256,357	854,270	671,697	588,447	401,180
總資產減流動負債	908,581	573,160	540,535	494,443	489,905
本公司擁有人應佔權益總額	786,584	517,899	494,537	480,964	478,441