



# 上海復旦張江生物醫藥股份有限公司

## Shanghai Fudan-Zhangjiang Bio-Pharmaceutical Co., Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股票號碼: 8231)



# 09

年度報告

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板的定位，乃為相比起其他在本交易所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應瞭解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不因本報告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》的規定而提供有關上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(「本公司」)的資料，本公司各董事願共同及個別對此負全責。本公司各董事經做出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(i)本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(ii)並無遺漏任何事實致使本報告所載任何內容產生誤導；及(iii)本報告內表達之一切意見乃經審慎周詳的考慮後方作出，並以公平合理之基準及假設為依據。



# 目 錄

公司資料	2
財務摘要	4
主席報告	5
管理層的討論及分析	13
董事會報告	18
監事會報告	27
審核委員會報告	28
薪酬委員會報告	30
企業管治報告	31
董事、監事及高級管理層簡介	46
股東周年大會通告	50
獨立核數師報告	55
合併綜合收益表	57
本集團合併資產負債表及本公司資產負債表	58
合併現金流量表	60
合併權益變動表	61
合併財務報表附註	62

## 公司資料

### 執行董事

王海波 (主席)

蘇勇

趙大君

### 非執行董事

方靖

周杰

郭俊煜

郝洪權

朱克勤

### 獨立非執行董事

潘飛

程霖

翁德章

### 監事

朱祖順

鮑琦

張嫚娟

郭奕誠

許青

### 法定代表人

王海波

### 公司秘書

王蕊, FCCA

### 監察主任

趙大君

### 授權代表

趙大君

王蕊, FCCA

### 審核委員會

潘飛 (主席)

翁德章 (副主席)

程霖

### 薪酬委員會

程霖 (主席)

潘飛

翁德章

周杰

方靖

### 國際及法定核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
普華永道中天會計師事務所有限公司

### 法律顧問

貝克·麥堅時律師事務所(香港法律)  
方達律師事務所(中國法律)

### 主要銀行

浦東發展銀行，陸家嘴支行  
中國工商銀行，張江支行  
中國銀行，張江支行

### 香港股份過戶登記處

中央證券登記有限公司  
香港皇后大道東183號  
合和中心46樓

### 中國註冊辦事處主要營業地點

中國(郵編：201210)  
上海市浦東張江高科技園區蔡倫路308號

### 於香港主要營業地點

香港中環德輔道中10號東亞銀行大廈15樓

### 接收傳票及通知的法定代表

柯伍陳律師行  
香港中環德輔道中10號東亞銀行大廈15樓

### 上市資料

H股  
香港聯合交易所有限公司創業板  
股票號碼：8231

### 網站地址

[www.fd-zj.com](http://www.fd-zj.com)

# 財務摘要

## 業績

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
營業額	61,905	31,990
經營虧損	(5,050)	(21,647)
財務成本	(2,545)	(1,483)
除所得稅前虧損	(7,595)	(23,130)
所得稅費用	(879)	(1,069)
年度虧損	(8,474)	(24,199)
本公司股東應佔年度虧損	(7,320)	(23,402)
少數股東權益	(1,154)	(797)
本年度總綜合虧損	(7,515)	(25,158)
本公司股東應佔總綜合虧損	(6,438)	(24,284)
少數股東權益	(1,077)	(874)
本公司股東應佔年度虧損的每股基本及攤薄虧損(人民幣元)	<u>(0.0103)</u>	<u>(0.0330)</u>

## 資產及負債

	二零零九年	二零零八年
	十二月三十一日 人民幣千元	十二月三十一日 人民幣千元
資產總值	298,831	158,452
負債總額	<u>130,463</u>	<u>82,569</u>
	<u>168,368</u>	<u>75,883</u>
本公司股東應佔股本及儲備	135,689	73,587
少數股東權益	<u>32,679</u>	<u>2,296</u>
	<u>168,368</u>	<u>75,883</u>

本人謹代表本公司董事會（「董事會」）提呈本公司及其附屬企業（以下合稱「本集團」）截至二零零九年十二月三十一日止的年度報告，以供股東省覽。

### 業務回顧

本集團堅持以「我們多一分探索，人類多一分健康」為企業宗旨，以基因技術、藥物傳輸技術和光動力藥物技術為基礎，以研究開發專利藥物和適合中國市場的特殊藥物並實現產業化作為核心定位，務求成為生物醫藥業界的先鋒。

### 研究開發

於回顧期內，本集團的藥物研究開發工作取得了理想進展。

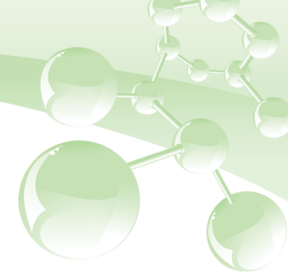
治療鮮紅斑痣的光動力藥物海姆泊芬，已完成III期臨床研究，即將申請新藥證書。

光動力治療腫瘤藥物多替泊芬和脂質體藥物長春新鹼脂質體於二零零九年二月獲得臨床研究的批准。

治療關節炎的高活性重組人腫瘤壞死因子受體突變體—Fc融合蛋白(rhTNFR(m):Fc)已完成臨床前研究，即將申報臨床研究。該項目申請了PCT專利。

治療愛滋病的尼非韋羅正進行II期臨床研究。曾於二零零七年四月十六日公告了將該項目及相關技術的海外權利與澳大利亞一家公司合作及許可的協定，使該項目及相關技術實現國際化的研究開發。二零零八年，雙方合作範圍有所變更並擴大。該澳大利亞公司於近日提出終止該等協議，原協議約定了偶發階段付款可能會或可能不會實現，視乎被挑選化合物合作及研發的進程和成功而定，但這並不影響本集團在國內正進行的臨床研究，本集團將繼續尋求對該項目的海外合作。

## 主席報告



本集團一直以創新藥物的研究開發為基礎，截至二零零九年底，研究開發的主要藥物的匯總如下：

技術平台	項目名稱	適應症	已取得的進展
基因工程藥物	重組人組織纖維溶酶原啟動物 (r-tPA)	心肌梗塞	已轉讓，已獲批藥品註冊批件，公司開始獲取技術提成
	重組人甲狀旁腺激素衍生物(rhPTH)	骨質疏鬆	已終止臨床研究
	重組人淋巴毒素 $\alpha$ 衍生物(LT)	腫瘤	II期臨床研究
	重組人白細胞介素-1受體拮抗劑 (rhIL-1Ra)	關節炎	已終止臨床研究
	重組人腫瘤壞死因數受體-Fc融合蛋白(Etancercept)	關節炎	已將海內外權利分別轉讓，臨床研究已完成，保留技術提成
	高活性重組人腫瘤壞死因子受體突變體-Fc融合蛋白 (rhTNFR(m):Fc)	關節炎	已完成臨床前研究
光動力治療藥物	艾拉®(鹽酸氨酮戊酸，ALA)	尖銳濕疣	已上市銷售，上海市高新技術成果轉化項目，被國家發展和改革委員會列為「國家高技術產業發展項目」
	鹽酸氨酮戊酸(ALA)	新適應症	與醫院合作進行臨床應用研究
	海姆泊芬(Hemoporfin)	鮮紅斑痣	已完成III期臨床研究
	多替泊芬(Deuteporfin)	腫瘤	獲臨床研究批件



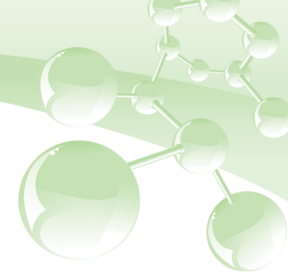
技術平台	項目名稱	適應症	已取得的進展
脂質體藥物	里葆多®(鹽酸多柔比星脂質體， Doxorubicin liposome)	腫瘤	已上市銷售
	長春新鹼脂質體 (Vincristine liposome)	腫瘤	獲臨床研究批件
其它	貝喜®(唐氏綜合症產前 篩查試劑)	唐氏綜合症	已上市銷售，上海市高新技術成 果轉化項目，被列為「國家火炬 計畫項目」
	HLA基因分型芯片	基因分型	已上市銷售
	桑根鹼片	糖尿病	已轉讓，保留技術提成
	淡糖	糖尿病	與其他公司合作開展臨床I期研究
	尼非韋羅(Nifedipine)	愛滋病	臨床II期研究中

註： 已轉讓且本集團不享有後續利益的項目不在此列

## 知識產權

本集團一直以來對創新藥物和科研成果積極進行知識產權保護，於回顧期內，本集團新申請了6項發明專利，並獲得4項發明專利的授權。截至二零零九年底，本集團累計申請發明專利56項，獲得發明專利授權21項。

# 主席報告



## 產業化

於回顧期內，本集團的產業化工作取得了理想成績，產品銷售收入比上一年增加80%。

治療以尖銳濕疣為代表的皮膚HPV感染性疾病和增生性疾病的艾拉®上市銷售以來，受到了全國皮膚科專家的高度關注，銷售量正穩步上升，已成為皮膚領域用量最大的品種之一，其二零零九年銷售收入比上一年增加了一倍多，預期未來還將持續大幅增長。

治療腫瘤的里葆多®已於二零零九年八月上市銷售。公司已於二零零九年四月與南京醫藥股份有限公司（「南京醫藥」）簽署了該藥品的特許經銷協定，將今後五年的特許經銷權授予南京醫藥，作為經銷權的對價，南京醫藥已經於二零零九年七月支付給本公司人民幣20,000,000元。雖然剛剛上市，但已有了較好的市場影響，預期未來將為公司貢獻較大的銷售收入。

本集團於二零零二年轉讓給山東一家企業的重組人組織纖維溶酶原激酶衍生物（r-tPA）已於二零零八年上市銷售，據技術轉讓協議，本集團享有銷售額一定比例的提成。

## 資助與獎勵

本集團一直符合國家產業政策，不斷加強新藥研究開發能力，於回顧期內，本集團多個研究開發及產業化項目取得各級政府資助與獎勵概要如下：

「靶向抗腫瘤創新藥物孵化基地建設」項目，獲國家「重大新藥創制」科技重大專項資助人民幣8,200,000元。

「哺乳動物細胞大規模培養及藥物製備關鍵技術」項目，獲國家「重大新藥創制」科技重大專項資助人民幣7,500,000元。

抗愛滋病新藥尼非韋羅的臨床研究獲得國家科技部資助人民幣8,200,000元。

艾拉®獲授「上海市自主創新產品」。

里葆多®獲得上海市科委產業化開發資助人民幣2,000,000元。

### 未來展望

本集團自成立以來，一直以新藥的創新研究開發為核心定位，並已做出了一定成績。已發佈的《國家中長期科學和技術發展規劃綱要(2006-2020年)》，確定了堅持走中國特色自主創新的道路。並且明確支持鼓勵企業成為技術創新主體，要進一步創造條件、優化環境、深化改革，切實增強企業技術創新的動力和活力。在此大環境下，本集團必將獲得更多更好的發展機會。

經過十餘年的研究開發，本集團已有一大批藥物處在已經或即將產業化的關鍵時點，本集團已由純粹的研究開發轉型為研究開發與產業化並重。未來，本集團仍將集中資源於研究開發與產業化兩個方面。

### 研究開發

多年來，本集團在研究開發上積累了豐富的經驗，在國內及業內已取得領先的地位，本集團與中國科學院生命科學院、中國科學院上海有機化學研究所、中國科學院上海藥物研究所等國內知名研究機構已形成緊密的合作關係。與此同時，本集團亦與其他國際及國內的研究開發機構進一步合作。未來本集團仍將致力於具有自主知識產權的藥物的研究。

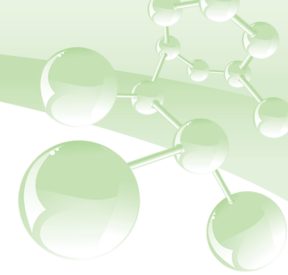
研究開發仍將集中在本集團已具相當基礎的基因工程藥物、光動力藥物、脂質體藥物等領域，尤其是這幾個領域中用於皮膚性病和腫瘤治療藥物兩個方向將成為重中之重。

#### 基因工程藥物

高活性重組人腫瘤壞死因子受體突變體-Fc融合蛋白(rhTNFR(m):Fc)已完成臨床前研究工作，即將申報臨床研究。該藥物主要用於治療類風濕性關節炎等自身免疫性疾病，目標市場容量極大。該藥物具有自主知識產權，申請了PCT專利，將是本集團重點研究項目之一。

用於治療腫瘤的重組人淋巴毒素 $\alpha$ 衍生物(LT)已進入II期臨床研究，該藥物具有自主知識產權，申請了PCT專利，是本集團重點研究項目之一。

## 主席報告



### 光動力藥物

治療尖銳濕疣性病的光動力新藥艾拉®已上市銷售，將向HPV感染的宮頸疾病、痤瘡等方向拓展其新適應症，是本集團重點研究項目之一。

治療鮮紅斑痣的光動力藥物海姆泊芬已完成III期臨床研究；治療腫瘤的多替泊芬已獲得臨床研究批准。與已上市銷售的艾拉®一起構成本集團獨特的具有知識產權的光動力藥物群。

### 脂質體藥物

治療惡性腫瘤的長春新鹼已獲得臨床研究批准，將進一步開展臨床研究，該產品目標市場容量大，是本集團重點研究項目之一。

### 產業化

配合集團研究開發的重點方向，本集團從二零零七年開始逐漸增加皮膚性病和腫瘤治療這兩個方向藥品的產業化，在每個方向上均已安排相應的產品線，在未來的幾年內分階段逐漸推向市場，以形成在這兩個方向上的產品系列組合：

### 皮膚性病藥物

在皮膚性病藥物產業化方向上，治療尖銳濕疣性病的光動力新藥艾拉®已獲批上市銷售。這是該產業化方向的第一個藥物。尖銳濕疣是現代社會最常見的性傳播疾病之一，發病數佔全部性病病人的20%~31%，為第2位或第3位。WHO估計，2005年，中國每年實際新發性病例數為1,600萬至2,000萬，尖銳濕疣預計每年的新發病人數為300萬-600萬。可見此產品的市場容量極大。艾拉®除現在的尖銳濕疣適應症外，將向HPV感染的宮頸疾病、痤瘡等方向拓展，以增加該產品的銷售收入。預期，未來幾年該藥物的銷售收入仍將持續大幅增長。

在皮膚性病領域，後續的藥物有治療鮮紅斑痣的光動力藥物海姆泊芬，已完成III期臨床研究。

### 腫瘤治療藥物

在腫瘤治療藥物產業化方向上，治療腫瘤的裏葆多®已經上市銷售。這是本公司該類藥物實現產業化的第一個藥物。該藥物用於卡波氏肉瘤、乳腺癌和卵巢癌等腫瘤的治療，乳腺癌已成為女性腫瘤發病第一位的疾病。WHO估計，二零零五年，全球大約有760萬人死於各種癌症，其中因乳腺癌死亡人數為50萬。據估計，中國每年新發乳腺癌約近20萬人。該產品的市場容量很大。自二零一零年開始，該藥物將實現較大的銷售收入。

本集團正在對里葆多®在美國及歐洲的註冊工作進行可行性研究，計劃將該產品推向國際市場，如果該計劃成功實施，將實現更大的銷售收入。

在腫瘤治療領域，後續的藥物有長春新鹼脂質體和淋巴毒素 $\alpha$ 衍生物。治療惡性腫瘤的脂質體長春新鹼已獲取臨床研究批件；治療腫瘤的淋巴毒素 $\alpha$ 衍生物已被核准進入II期臨床研究。

未來幾年上市銷售藥品的估計時間如下：

藥物名稱	適應症	估計上市銷售時間*
艾拉®	尖銳濕疣	已上市銷售
里葆多®	腫瘤	已上市銷售
海姆泊芬	鮮紅斑痣	2011年
長春新鹼脂質體	腫瘤	2013年
淋巴毒素 $\alpha$ 衍生物	腫瘤	2015年

\* 上市銷售時間系根據進展而估計，並不能保證其準確性；如其它藥品進展順利，將替代上述藥品中的個別而先行上市銷售

## 主席報告

考慮到未來將不斷有新的藥物獲批，本公司的附屬公司泰州藥業，已在投資建設生產線，未來幾年還將陸續投資建設相應生產線，使之逐漸成為本集團集中的生產製造基地。

本集團在產業化方面已有診斷產品、艾拉®及治療腫瘤的里葆多®的生產銷售，二零零九年的產品銷售收入比上一年已有大幅增長，隨著新產品的不斷上市，預期未來還將持續大幅增長。集團已成功完成從純粹的研究開發向研究開發和產業化並重的轉型，形成了研究開發、產品製造及市場營銷等各部分有機結合的完整體系，集團將走上更加良性的發展階段。

### 致謝

最後，本人藉此感謝本集團股東及業務夥伴所給予的鼎力支援與鼓勵，同時亦感謝各位董事及本集團全體員工的辛勤工作及貢獻，表示最深切的感激及謝意。

**王海波**

主席

中國·上海

二零一零年三月二十三日

### 財務回顧

在閱讀以下關於本集團財務和經營狀況的討論和分析時，應結合本集團的合併財務報表和相關附註作為參考。

### 營業額

二零零九年度，本集團的營業額約達人民幣61,905,000元，而二零零八年同期則為人民幣31,990,000元，同比上升了94%。

二零零九年度，來自技術轉讓的收入約為人民幣2,098,000元(佔總營業額的3%)，而餘下的約為人民幣59,807,000元(佔總營業額的97%)則來自醫療產品的銷售。與此相比，二零零八年度來自技術轉讓的收入約為人民幣88,000元(佔總營業額的0.3%)，而餘下的約為人民幣31,902,000元(佔總營業額的99.7%)來自醫療產品的銷售。

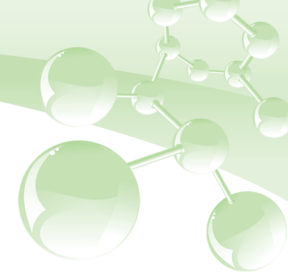
### 技術轉讓收入

二零零九年度確認的技術轉讓收入約人民幣2,098,000元。其中，人民幣2,000,000元為本集團於二零零四年將一項技術轉讓給台灣一家製藥公司後獲得的階段性收入。餘額是來自於二零零二年轉讓給山東一家製藥公司的一項技術，合同約定的一定比例的銷售額提成。

### 銷售醫療產品的收入

二零零九年度，本集團銷售醫療產品的收入為人民幣57,455,000元，比二零零八年同期增加了80%，二零零八年度為31,902,000元。本集團向市場推出的新產品艾拉®(鹽酸氨酮戊酸散，ALA)和里葆多®(鹽酸多柔比星脂質體，Doxorubicin liposome)，為本集團貢獻了較大的銷售收入。於二零零九年四月十八日，本公司與南京醫藥簽署協議，轉讓里葆多®的特許經銷權，自協議生效日起至二零一四年十二月三十一日，轉讓對價總額為人民幣20,000,000元，其中，人民幣2,352,000元於二零零九年確認為收入。

## 管理層的討論及分析



### 銷售成本

二零零九年度，本集團的銷售成本為人民幣16,185,000元，而二零零八年年同期則為12,209,000元。銷售成本佔銷售額的比例由去年同期的38%下降到26%。成本的降低，一方面得益於本集團執行嚴格的成本控制，另一方面得益於近期推出的兩項新產品毛利較高。

### 經營虧損

二零零九年度，本集團的經營虧損約為人民幣5,050,000元，二零零八年同期則為人民幣21,647,000元，虧損減少了77%。

各項列於經營虧損前的開支及其它收入的發生情況如下：

- 二零零九年度研究開發費用為人民幣22,108,000元，比二零零八年同期增加38%，二零零八年為人民幣16,004,000元。
- 二零零九年度分銷及市場成本為人民幣30,483,000元，比二零零八年同期增加40%，二零零八年為人民幣21,701,000元。
- 二零零九年度行政開支為人民幣11,848,000元，比二零零八年減少3%，二零零八年為人民幣12,156,000元。
- 二零零九年度其他經營開支為人民幣268,000元，比二零零八年減少79%，二零零八年為人民幣1,270,000元。
- 二零零九年度其他收入為人民幣13,937,000元，比二零零八年同期增加44%，二零零八年為人民幣9,703,000元，部分的原因是本集團於年內有較多的與研究開發項目相關的政府資助以及與第三方公司中止合作協議後的無需支付撥款被確認。

### 本公司股東應佔虧損／盈利

二零零九年度及二零零八年度，本公司股東於合併財務報表中應佔虧損的數額分別為人民幣7,320,000元和人民幣23,402,000元。

二零零九年度，本公司股東於本公司財務報表中應佔盈利的數額為人民幣93,000元（二零零八年度，虧損人民幣12,304,000元）。



### 重大投資

二零零九年度，本集團無重大投資。

### 附屬公司及聯營公司的重大收購或出售

根據二零零九年八月十二日公告，於二零零九年十二月完成泰州藥業的增資。泰州華信投資人民幣100,000,000元認購泰州藥業的註冊資本人民幣20,000,000元，佔增資後泰州藥業註冊資本數額的23.26%。本公司佔泰州藥業註冊資本的比例由90.91%下降至69.77%。

### 或然事項

截至二零零九年十二月三十一日止，本集團董事未發現任何重大或然事項。

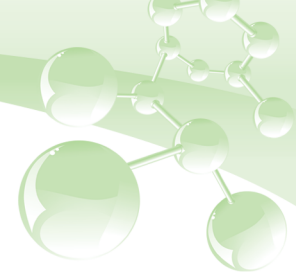
### 資產抵押

二零零六年三月十日，因上海市「科教興市」項目資助無息貸款，本集團將房地產分別予以抵押，抵押期限視借款期限而定。

二零零六年六月二十三日，因浦東新區「慧眼工程」資助全貼息貸款，本集團將房地產分別予以抵押。本集團已於到期日歸還該借款，相應資產抵押解除。

二零零九年十月二十三日，因向銀行借款，本集團將房地產予以抵押，抵押期限視借款期限而定。

## 管理層的討論及分析



### 銀行融資

因上海市「科教興市」項目資助，本集團於二零零六年四月十二日和二零零七年七月六日分別借款人民幣11,000,000元和人民幣10,000,000元，該兩筆借款到期日皆為二零一一年十二月三十一日。如本集團在二零零九年十二月三十一日前全部歸還借款，則利率為零。如本集團在二零一零年一月一日至二零一一年十二月三十一日間全部歸還借款，則需要支付利息。

二零零六年七月十二日，因浦東新區「慧眼工程」項目資助，本集團向銀行借款人民幣20,000,000元，該借款到期日為二零零九年七月十日，全部利息由浦東新區政府補貼。本集團已於到期日歸還該借款，相應資產抵押解除。

二零零八年二月二十八日，本集團的附屬公司泰州藥業因「江蘇省科技成果轉化項目」資助，向政府機構借款人民幣10,000,000元，該借款到期日為二零一一年五月二十七日，該借款無抵押並免息。

二零零九年九月十七日及十月二十三日，本集團分別向銀行借款人民幣12,000,000元和20,000,000元。前一筆借款到期日為二零一零年九月二日，後一筆貸款分三年等額償還，到期日分別為二零一零年、二零一一年和二零一二年的十月二十二日。該兩筆借款的全部利息由浦東新區政府補貼。

### 重大投資或資本資產的未來計劃

本公司於二零零八年三月七日公告，公司將與上海張江高科技園區開發股份有限公司的全資子公司合作建設位於現址旁的工業用房。此交易屬關聯交易及應披露交易，於二零零八年五月二十三日召開的臨時股東大會批准，現已完成協議約定的第一次轉讓，協議第二階段仍在執行中，將適時進行第二次轉讓。



## 管理層的討論及分析

### 流動資金及財務資源

本集團從事經營及投資活動的資金主要來源於內部所得的財務資源、二零零二年八月本公司在香港創業板發行上市所募集的資金、以及地方政府機構資助的無息和貼息商業貸款。於二零零九年十二月三十一日，本集團獲得的由政府機構資助的貸款餘額為人民幣64,650,000元，其中無抵押之免息貸款餘額為人民幣11,650,000元，全額貼息的銀行抵押貸款餘額為人民幣53,000,000元。

截至二零零九年十二月三十一日止，本集團擁有的現金及現金等價物約為人民幣86,898,000元。

本集團於二零零九年十二月三十一日的產權比率為0.96(二零零八年十二月三十一日：1.12)。此乃根據本集團的總負債人民幣130,463,000元(二零零八年十二月三十一日：人民幣82,569,000元)及本公司權益持有人應佔股本及儲備人民幣135,689,000元(二零零八年十二月三十一日：人民幣73,587,000元)計算。

本集團對資金和財務管理採取了保守的財政政策。為了達到更好的風險控制和最低的資金成本，本集團的財政政策為集中管理。本集團會定期察看資產的流動性和財務安排。

### 外匯風險

本集團的大部分交易發生於國內市場。於二零零二年八月發行H股所取得的港幣現金收入基本上已完全兌換為人民幣。本集團的經營成果和財務狀況將不會受匯率變化的影響。

### 僱員及薪酬

於二零零九年十二月三十一日，本集團共有僱員212人，而截至二零零八年十二月三十一日止則為216人。二零零九年度，包括董事酬金在內的員工成本為人民幣25,146,000元，而二零零八年度則為人民幣25,360,000元。本集團始終提供給僱員具有競爭力的薪酬及福利。僱員的薪酬以其表現為基礎，通過本集團每年復核的總體工資框架和獎金體系予以實現。本集團也向員工提供包括法定社會保障在內的廣泛的福利。

詳見「企業管治報告」的「薪酬委員會」部分。

## 董事會報告

董事會提呈二零零九年報及本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度經審核合併財務報表。

### 主要業務

本集團主要從事創新藥物的研發與產業化。

二零零九年度本集團收入來自於技術轉讓收入和銷售醫療產品及提供相關的配套服務的收入。

本年度本集團之業績表現按業務分部進行的分析載於合併財務報表附註41。

### 主要客戶及供應商

於本報告期內，本集團的主要客戶及供應商分別佔本集團銷售及採購總額的資料如下：

	佔本集團總額百分比	
	銷售	採購
最大客戶	37.65%	
五大客戶總和	64.25%	
最大供應商		13.04%
五大供應商總和		41.30%

本公司的主要股東上海醫藥是本公司主要客戶之一，此關連交易是經股東大會批准的。除此之外，董事，彼等關聯人士或董事所知擁有本公司股本5%以上的任何股東概無於本集團五大客戶中擁有實質權益。

### 業績

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度業績載於合併財務報表內的合併綜合收益表及相關附註部分。

### 股利

於二零一零年三月二十三日舉行的董事會會議上，董事會建議不分派截至二零零九年十二月三十一日止年度的股息。

### 股本

本公司股本於本年度內之變動詳情載於合併財務報表附註37。

### 儲備

本集團及本公司儲備於本年度內之變動詳情載於合併權益變動表及報表附註38。截至二零零九年十二月三十一日止，本公司無可供分配的利潤。

### 房屋、機器及設備

本集團房屋、機器及設備於本年度內之變動詳情載於合併財務報表附註16。

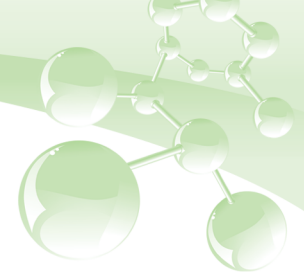
### 員工退休福利計畫

本集團退休福利計畫詳情載於合併財務報表附註9。

### 員工宿舍

於本年度內，本集團並無向員工提供員工宿舍。向員工提供的房屋津貼的詳情載於合併財務報表附註8。

# 董事會報告



## 董事及監事

本集團於本年度內及截至本報告日的董事及監事如下：

### 執行董事

王海波 (主席)

蘇勇

趙大君

### 非執行董事

方靖

周杰

郭俊煜

郝洪權

朱克勤

### 獨立非執行董事

潘飛

程霖

翁德章

### 監事

楊曉華 (主席，二零零九年六月十二日辭任)

朱祖順

鮑琦 (二零零九年六月十二日委任)

張嫚娟

郭奕誠

許青

### 企業管治

董事會一直致力於達到較好的企業管治水平，並盡力全面遵守上市規則中有關企業管治的規定。有關本公司的企業管治的進一步資料載於年報中的下列報告：

- 1) 企業管治報告
- 2) 監事會報告
- 3) 審核委員會報告
- 4) 薪酬委員會報告

### 董事及監事的服務合約

參見「企業管治報告」之「董事監事服務合約」部分。

### 董事、監事及高級管理層簡介

參見年報「董事、監事及高級管理層簡介」部分。

### 董事監事高級管理層薪金及最高酬金人士

董事、監事、高級管理層薪金及最高酬金人士詳情載於合併財務報表附註13。

### 董事監事認購股份或債券的權利

參見「企業管治報告」之「董事、行政總監及監事購買股份或債券的權利」部分。

### 本公司授出的購股權詳情

於二零零二年六月二十三日，本公司已採納一項購股權計劃，根據購股權計劃，本公司或其附屬公司的執行董事或全職僱員或彼等各自的任何聯繫人可獲授購股權，在購股權計劃訂明的條款及條件下認購本公司股份。

於本報告日期，本公司並無根據購股權計劃授出或同意授出任何購股權予本公司或其附屬公司的任何執行董事或全職僱員或彼等各自的任何聯繫人。

# 董事會報告

## 董事監事於合約的權益

參見「企業管治報告」之「董事監事權益」部分。

## 董事、行政總裁及監事於本公司股份的權益

截至二零零九年十二月三十一日，(a)根據證券及期貨條例第XV部7及8部分須知會本公司及聯交所；(b)根據證券及期貨條例第352條規定列入本公司存置的登記冊內；或(c)根據創業板上市規則第5.46條至5.67條有關董事進行證券交易的規定而知會本公司及聯交所，董事、行政總裁及監事及彼等各自聯繫人於本公司及其相關法團的股份或債券(包括股份權益和/或淡倉)權益(如有)如下：

董事姓名	股份類別	持有的 股份數目	身份	權益類別	佔內資股 的百分比	佔股本總額 的百分比
王海波	內資股	51,886,430(長)	實益持有人	個人	10.13%	7.31%
蘇勇	內資股	18,312,860(長)	實益持有人	個人	3.58%	2.58%
趙大君	內資股	15,260,710(長)	實益持有人	個人	2.98%	2.15%
方靖	內資股	5,654,600(長)	實益持有人	個人	1.10%	0.80%

附註：「長」指長倉。



## 主要股東

據董事所知，截至二零零九年十二月三十一日止，除本公司董事、行政總裁或監事以外持有本公司股份或相關股份的權益和／或淡倉，而根據證券及期貨條例第XV部2及3部分予以披露的人士載列如下(以下股份權益及淡倉(如有)就是董事、行政總裁及監事作出披露外所披露的權益)：

股東名稱	股份類別	持有的 股份數目	身份	權益類別	佔各類別 股本的百分比	佔股本 總額的百分比
上海實業(集團)有限公司	內資股	139,578,560(長)	受控制法團權益	企業	27.26%	29.60%
	H股	70,564,000(長)			35.64%	
上海市醫藥股份有限公司	內資股	139,578,560(長)	實益持有人	企業	27.26%	19.66%
上海實業醫藥控股有限公司 (S.I. Pharmaceutical Holdings Ltd.)	H股	65,856,000(長)	實益持有人	企業	33.26%	9.28%
上海實業醫藥科技(集團) 有限公司	H股	4,708,000(長)	實益持有人	企業	2.38%	0.66%
中國通用技術(集團) 控股有限責任公司	內資股	130,977,816(長)	實益持有人	企業	25.58%	18.45%
上海張江(集團)有限公司	內資股	105,915,096(長)	受控制法團權益	企業	20.69%	14.92%

## 董事會報告

股東名稱	股份類別	持有的 股份數目	身份	權益類別	佔各類別 股本的百分比	佔股本 總額的百分比
上海張江高科技園區 開發股份有限公司	內資股	105,915,096(長)	實益持有人	企業	20.69%	14.92%
復旦大學	內資股	30,636,286(長)	實益持有人	企業	5.98%	4.31%

### 競爭權益

除下列圖表所披露外，概無本公司的董事、管理層股東及彼等各自的聯繫人在與本集團的業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

#### 上海市醫藥股份有限公司

被投資公司	業務性質	股權
上海華氏醫藥高科技實業發展有限公司	藥物研究	100%

#### 中國通用技術(集團)控股有限責任公司

被投資公司	業務性質	股權
海南三洋藥業有限公司	藥物製造	80.55%

#### 上海張江高科技園區開發股份有限公司

被投資公司	業務性質	股權
美聯生物技術公司	研究基因模式	49.47%

### 關連交易

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司的關連交易屬豁免披露的或已經股東大會批准的關連交易。包括向主要股東上海醫藥銷售產品人民幣386,000元。

二零一零年一月，受讓關連人士張江集團所持有的上海摩根談國際生命科學中心有限公司（「摩根談」）31.25%股權，對價約人民幣848,000元，摩根談成為本集團全資附屬公司，屬豁免披露交易。

二零一零年三月，根據合作框架協議約定，本公司將在建工程項目轉讓給上海張江高科的全資子公司（第一次轉讓），此交易屬關聯交易及應披露交易，本公司於二零零八年三月七日公告，於二零零八年五月二十三日召開的臨時股東大會批准該交易。根據協議，第二階段仍在執行中，將適時進行第二次轉讓。

### 董事買賣證券之規定標準

參閱「企業管治報告」之「董事進行之證券交易」部分。

### 購買、出售或贖回上市證券

截至二零零九年十二月三十一日止，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 優先購股權

本公司之公司章程或中華人民共和國（「中國」）法律（即本公司註冊成立之司法權區）並無有關優先購股權之規定，並無要求本公司須按比例向現有股東發售新股。

### 審核委員會

審核委員會負責審核財務報告、檢討內部監控及企業管治的工作，並負責向董事會提出相關的建議。委員會成員全部為獨立非執行董事：潘飛先生、翁德章先生和程霖先生，並由潘飛先生擔任委員會主席。

## 董事會報告

審核委員會就本集團採納之會計原則與常規、內部監控、是否符合上市規則的規定進行審核，對審核、內部監控、風險管理及財務報告事宜進行檢討，本集團的二零零九年度業績經審核委員會審核後才建議交由董事會通過。

更多情況，參見「企業管治報告」之「審核委員會」及「審核委員會報告」部分。

### 核數師

財務報表由羅兵咸永道會計師事務所審核。本集團於過去三年內沒有更換核數師。

### 獨立董事的獨立性

根據創業板上市規則的規定，本公司的每名獨立非執行董事已向公司確認其獨立性。基於獨立非執行董事的確認，公司認為他們為獨立。

承董事會命

**王海波**

主席

於本報告刊發日期，董事會包括以下人士：

王海波先生 (執行董事)

蘇勇先生 (執行董事)

趙大君先生 (執行董事)

方靖女士 (非執行董事)

周杰先生 (非執行董事)

郭俊煜先生 (非執行董事)

郝洪權先生 (非執行董事)

朱克勤先生 (非執行董事)

潘飛先生 (獨立非執行董事)

程霖先生 (獨立非執行董事)

翁德章先生 (獨立非執行董事)

中國 • 上海

二零一零年三月二十三日

各位股東：

上海復旦張江生物醫藥股份有限公司監事會（「監事會」）按照《公司法》及《公司章程》的有關規定和要求，二零零九年監事會行使了有關職權。監事列席了各次董事會會議，審閱了公司有關財務報表，對本公司經營管理中反映的有關問題提出了意見和建議。

監事會對本公司董事和高級管理人員在執行公司職務時遵守國家法律、法規和公司章程的情況以及董事變動的法律程式進行了監督。監事會認為，在二零零九年度未發現董事和經理有違反國家法律、法規和公司章程的行為。

監事會認為本公司於二零零九年召開的歷次董事會的決議能較好地維護了公司的利益，沒有發現內幕交易行為，也沒有損害本公司利益和造成公司資產流失。羅兵咸永道會計師事務所和普華永道中天會計師事務所有限公司所出具的審計報告真實、客觀。本公司會計報表準確地反映了公司財務狀況。

監事會對本公司於二零零九年度的各項工作及進度表示滿意，對本公司未來的發展前景充滿信心。

### 監事會

朱祖順先生

鮑琦女士

張嫵娟女士

郭奕誠先生

許青先生

中國·上海

二零一零年三月二十三日

## 審核委員會報告

審核委員會由董事會委任的三名獨立非執行董事組成。潘飛先生為會計學博士、美國會計學會會員。翁德章先生具有大型企業財務總監、銀行行長等經驗。程霖先生為經濟學博士。他們在財務、會計及管理方面均擁有豐富的經驗。

審核委員會透過獨立審閱及監察財務匯報，以及集團具備有效的內部監控和外聘審核，以協助董事履行職責。審核委員會審閱涉及集團所採納會計原則及實務準則的任何事宜，包括研究核數功能、財務匯報、內部監控等事宜。如有需要，審核委員會亦會邀請外聘核數師、總經理及高級管理人員出席會議。公司董事會通過的「審核委員會準則」詳細規定了審核委員會的職權範圍，詳述其角色以及董事會轉授予該委員會的權力。

審核委員會具備充足的資源履行職責。審核委員會向董事會負責，其會議記錄提交董事傳閱。

審核委員會於二零零九年的工作概述如下：

- 1) 審閱截至二零零八年十二月三十一日止年度、截至二零零九年六月三十日止的半年度，以及分別截止二零零九年三月三十一日及二零零九年九月三十日止的季度財務報告；
- 2) 檢討內部監控的效能；
- 3) 審閱外聘核數師的審計安排及說明；
- 4) 審議及批准通過二零零九年度的核數費用；
- 5) 審閱有關關連交易的情況。



## 審核委員會報告

二零一零年三月二十三日召開的審核委員會會議，連同本公司之外聘核數師審閱了二零零九年度的合併財務報表，包括審閱集團採納的會計原則及實務準則。根據此等審閱結果以及與管理層及核數師討論後，審核委員會贊同本公司所採納的會計處理方式，並已盡力確保合併財務報表中披露的財務資料符合適用的會計準則及上市規則的有關要求。因此審核委員會建議董事批准向公眾發佈截至二零零九年十二月三十一日止年度的合併財務報表。同時審核委員會建議續聘羅兵咸永道會計師事務所和普華永道中天會計師事務所有限公司作為本集團二零一零年國際及法定核數師。

審核委員會定期舉行會議，最少每年四次，審核委員會於二零零九年度共召開了四次會議。

### 審核委員會

潘飛先生 (主席)

翁德章先生 (副主席)

程霖先生

中國 • 上海

二零一零年三月二十三日

## 薪酬委員會報告

薪酬委員會由五位委員組成，他們是：程霖先生(主席、獨立非執行董事)、潘飛先生(獨立非執行董事)、翁德章先生(獨立非執行董事)、周杰先生(非執行董事)及方靖女士(非執行董事)。

薪酬委員會負責擬定集團之薪酬政策、建議批准所有董事及高級行政人員之酬金，包括根據本公司購股權計劃按年度分配認股權(如可行)。薪酬委員會每年審閱現有酬金政策，並向董事會提出更改酬金政策和制度的建議。如有需要還會參考外聘人力資源顧問就人力資源管理、薪酬政策等方面之意見。每次會議後，薪酬委員會會向董事會報告。

公司董事會通過的「薪酬委員會準則」詳細規定了薪酬委員會的職權範圍，詳述其角色以及董事會轉授予該委員會的權力。薪酬委員會具備充足的資源履行職責。薪酬委員會向董事會負責，其會議記錄提交董事傳閱。

薪酬委員會於二零零九年的工作概述如下：

- 1) 審核批准公司薪酬政策；
- 2) 審閱二零零八年年度董監事薪酬方案；
- 3) 制定二零零九年度董監事薪酬方案。

薪酬委員會在二零零九年度舉行一次會議。

### 薪酬委員會

程霖先生(主席)

潘飛先生

翁德章先生

周杰先生

方靖女士

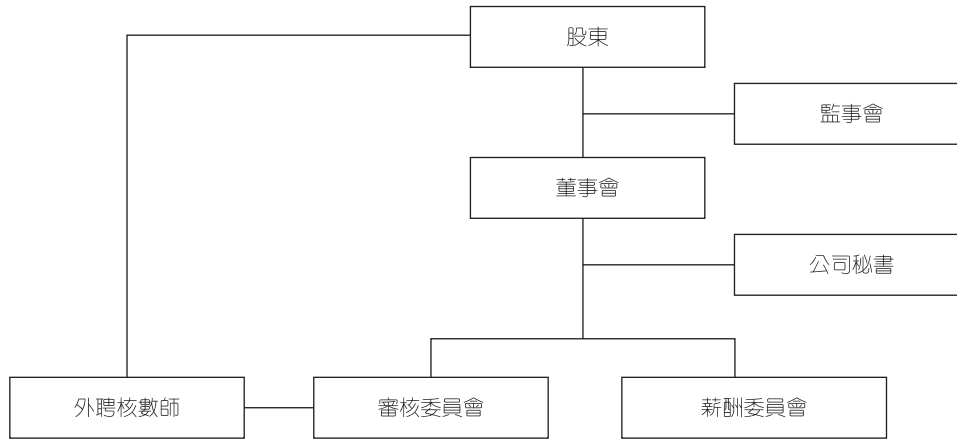
中國·上海

二零一零年三月二十三日



## 企業管治常規

本公司之企業管治架構如下：

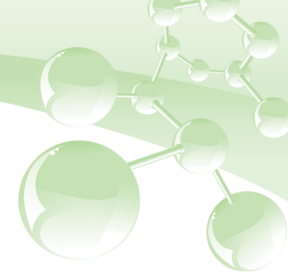


本公司的企業管治常規守則包括但不限於以下文檔：

- a) 公司章程；
- b) 審核委員會準則；
- c) 薪酬委員會準則；
- d) 交易本公司證券之必守準則；
- e) 公司日常管理文件。

董事會已檢討本公司採納有關企業管治的文件，並認為文件中已達到香港聯合交易所有限公司證券上市規則《企業管治常規守則》(下稱《守則》) 列載的大部分原則，守則條文。在某些方面，本公司採納的企業管治守則比《守則》列載的守則條文更為嚴格。下面就主要方面列出比《守則》所載的守則條文更為嚴格或有偏離的地方：

## 企業管治報告



比《守則》所載的條文更為嚴格的主要方面：

- 審核委員會成員全是獨立非執行董事。

比《守則》所載的條文有偏離的主要方面：

- 主席與總經理仍由一人同時兼任。雖然本公司章程對於主席及總經理（行政總裁）的職責均有明確的規定，分別負責董事會的經營管理和公司業務日常管理，但仍由一人擔任。考慮到公司規模較小，業務以創新藥物的研究、生產、銷售為主，目前仍未完全走出創業期，同時為了管理的高效，董事會認為主席及行政總裁由一人擔任，對目前階段的公司發展更為有利。隨著公司的發展壯大，董事會會考慮將主席與行政總裁相分離。

### 董事會

本公司由董事會管理，董事會負責公司的領導及監控工作。各董事透過指揮及監督公司事務，集體負責推動本公司的事務。

### 董事

目前董事會包括主席、另外二名執行董事、五名非執行董事及三名獨立非執行董事。所有董事均於二零零九年全年任職。

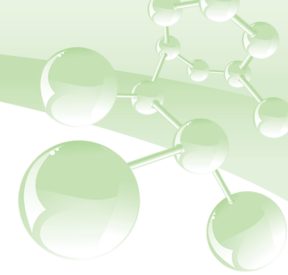
各董事的個人資料載於本報告書董事監事及高級管理簡介部分。董事會成員及委任情況如下：

董事	首次獲委任時間	最近獲重選為董事日期	任期
<b>執行董事</b>			
王海波 (主席)	一九九六年十一月十一日	二零零八年五月二十三日	3年
蘇勇	二零零二年一月二十日	二零零八年五月二十三日	3年
趙大君	二零零二年一月二十日	二零零八年五月二十三日	3年
<b>非執行董事</b>			
方靖	二零零二年一月二十日	二零零八年五月二十三日	3年
周杰	二零零五年六月二十四日	二零零八年五月二十三日	3年
郭俊煜	二零零五年六月二十四日	二零零八年五月二十三日	3年
郝洪權	二零零七年六月八日	二零零八年五月二十三日	3年
朱克勤	二零零八年五月二十三日	二零零八年五月二十三日	3年
<b>獨立非執行董事</b>			
潘飛	二零零三年六月二十日	二零零八年五月二十三日	3年
程霖	二零零二年七月十日	二零零八年五月二十三日	3年
翁德章	二零零三年六月二十日	二零零八年五月二十三日	3年

本公司的獨立非執行董事具備廣泛的技巧和經驗。他們能充分發揮監察和平衡的重要作用，保障股東和整體公司的利益。在八名非執行董事中三名(超過三分之一)為獨立非執行董事。董事會認為他們能夠有效地作出獨立判斷，符合《上市規則》第5.09條列載的評估獨立性的指引。

所有董事的任期最長為三年，獲重選提名並經股東周年大會選舉後續任。

# 企業管治報告



## 董事會的權力

本公司董事會定期檢討各營業部門議定的預算及業務目標有關的業績表現，根據公司章程規定行使多項保留權力，包括：

- 1) 負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- 2) 執行股東大會的決議；
- 3) 決定公司的經營計劃和投資方案；
- 4) 制定公司的年度財務預算方案、決算方案；
- 5) 制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- 6) 制定公司的債務和財務政策、公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行公司債券的方案；
- 7) 擬定公司的重大收購或出售方案以及公司合併、分立、解散的方案；
- 8) 決定公司內部管理機構的設置；
- 9) 聘任或者解聘公司經理，根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務總監，董事會秘書，決定其報酬事項；
- 10) 制定公司的基本管理制度；
- 11) 制訂公司章程修改方案；
- 12) 公司法和本章程規定由股東大會決議的事項外，決定公司的其他重大事務和行政事務，以及簽署其他的重要協定。

董事會對財務資料的完整性以及集團內部監控制度及風險管理程式的效能負責。董事會亦肩負編製本公司財務報表的責任。達致本公司業務目標及日常業務運作的責任則交由總經理(行政總裁)承擔。董事會定期檢討總經理的職能及賦予總經理的權力，以確保此安排仍然適當。

### 主席與總經理

雖然本公司章程對於主席及總經理(行政總裁)的職責均有明確的規定，分別負責董事會的經營管理和公司業務日常管理，但仍由一人擔任。考慮到公司規模較小，業務以創新藥物的研究、生產、銷售為主，目前仍未完全走出創業期，同時為了管理的高效，董事會認為主席及行政總裁由一人擔任，對目前階段的公司發展更為有利。隨著公司的發展壯大，董事會會考慮將主席與行政總裁相分離。

### 董事會會議

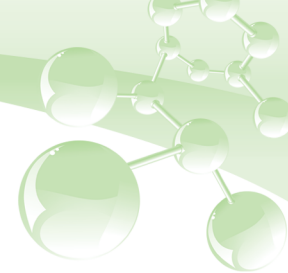
主席負責領導董事會，確保董事會有效履行其各方面的職責，並負責擬定董事會會議議程及考慮其他董事提議加入議程的事項。議程連同附隨的董事會檔盡可能在董事會會議或董事委員會會議進行前至少三天傳閱。主席亦有責任確保所有董事就董事會會議上的事項獲適當的簡介。主席確保各董事獲得準確、及時及清楚的資料。透過董事持續參與董事會及委員會會議以及透過與公司各部門主要人員會面，鼓勵各董事不斷更新其技術、知識及對集團的認識。

所有董事均可享用公司秘書的服務，公司秘書須定期讓董事會知悉有關管治及監管事宜的最新資料。董事可為履行職責而透過主席尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。審核委員會及薪酬委員會亦可求尋求專業意見。

董事會會議由公司秘書負責記錄，這些會議記錄連同任何有關的董事會會議檔，均向所有董事會成員提供。董事會會議的設立，旨在鼓勵董事作公開和坦誠的討論，確保非執行董事能向每位執行董事提出有效的查詢。在需要時，獨立非執行董事會私下進行會議，討論與其本身職責有關的事項。

為確保良好的企業管治，董事會已成立二個委員會：審核委員會及薪酬委員會，並按照《管治守則》所訂的原則制定其職權範圍。公司秘書為這些委員會撰寫會議記錄，而委員會向董事會匯報工作。

# 企業管治報告



董事會於二零零九年召開了四次會議。下表顯示各董事於二零零九年內出席董事會會議之詳情：

董事會成員	出席次數／會議次數	出席率
<b>執行董事</b>		
王海波 (主席)	4/4	100%
蘇勇	4/4	100%
趙大君	4/4	100%
<b>非執行董事</b>		
方靖	4/4	100%
周杰	4/4	100%
郭俊煜	4/4	100%
郝洪權	4/4	100%
朱克勤	4/4	100%
<b>獨立非執行董事</b>		
潘飛	4/4	100%
程霖	4/4	100%
翁德章	4/4	100%

註： 委託其他董事作為代理人出席也視同出席。委託代理人出席的情況為：郭俊煜先生3次，蘇勇先生2次，朱克勤先生1次，程霖先生1次，翁德章先生1次。

下表顯示二零零九年度董事會議時間及主要議題：

董事會會議時間	主要議題
二零零九年三月二十五日	審議二零零八年度報告； 審議續聘核數師； 審議二零零九年度董監事薪酬方案； 審議修訂公司章程； 確定股東周年大會召開時間。
二零零九年五月六日	審議二零零九年第一季度業績報告
二零零九年八月十一日	審議二零零九年中中期業績報告 審議修訂「審核委員會準則」； 審議修訂「交易本公司證券必守準則」； 審議子公司泰州藥業增資議案。
二零零九年十一月十日	審議二零零九年第三季度業績報告； 審議受讓摩根談股權的議案

註： 均為董事會定期會議。

### 董事監事權益

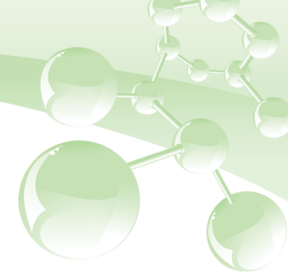
所有董事須於首次獲委任時向董事會說明在其他公司或機構擔任董事或其他職務的身份，有關利益說明每年更新一次(如有)。倘董事會在討論任何動議或交易時認為董事在當中存在利益衝突，該董事須說明利益及放棄投票，並在適當情況下避席。本公司於每個財務報告期間要求董事確認他們或其聯繫人與公司或其附屬公司進行的任何有關連的交易(如有)。監事參照執行。

於二零零九年度內任何時候本集團並無訂立與本集團董事、監事直接或間接擁有重大權益的重大合約。

### 董事監事的服務合約

各董事監事與本公司訂立了服務合約。當任期屆滿時，須經股東大會的重選，方可重續服務合約。

# 企業管治報告



## 董事、行政總裁及監事購買股份或債券的權利

本公司的董事、行政總裁或監事或彼等的配偶或十八歲以下的子女概無獲本公司或任何附屬公司授予任何權利購買本公司或任何其他法團的股份或債券，或於二零零九年度內行使該等權利。

## 董事、行政總裁及監事於本公司股份的權益

見董事會報告「董事、行政總裁及監事於本公司股份的權益」部分。

## 監事會

監事會成員及委任情況如下：

監事	首次獲委任時間	最近獲重選日期	任期
楊曉華 (主席)	二零零五年六月二十四日	二零零八年五月二十三日	二零零九年六月十二日辭任
朱祖順 (股東代表監事)	二零零六年六月十六日	二零零八年五月二十三日	3年
鮑琦 (股東代表監事)	二零零九年六月十二日	二零零九年六月十二日	2年
張嫚娟 (職工代表監事)	二零零五年六月二十四日	二零零八年五月二十三日	3年
郭奕誠 (獨立監事)	二零零八年五月二十三日	二零零八年五月二十三日	3年
許青 (獨立監事)	二零零八年五月二十三日	二零零八年五月二十三日	3年

二零零九年度，監事列席了全部董事會，並審議相關議案。詳情參見本年報之「監事會報告」。



### 董事進行之證券交易

本公司董事會於二零零九年八月十一日通過修訂的「交易本公司證券之必守準則」，其內容不比《創業板上市規則》第5.48至5.67條所載的「交易必守標準」寬鬆。董事及有關僱員均受此準則約束。公司各董事於獲委任時均獲發一份該準則，其後每次在通過公司業績的季度及半年度董事會會議30日前，年度董事會會議60日前，發出一份提示，提醒董事不得在公佈業績前買賣本公司的證券。

根據該準則的規定，董事須於通知主席並接獲注明日期的確認書後，方可買賣本公司的證券。而主席若擬買賣本公司證券，必須在交易前先通知指定董事並獲取注明日期的確認書。

監事進行證券交易參照董事的規定執行。所有有關僱員若可能擁有關於本集團的尚未公開股價敏感資料，亦須符合該準則。

經查詢，二零零九年度，各董事、監事及有關僱員均遵照執行。

### 內部監控

本公司審核委員會及董事會已就集團內部監控系統是否有效進行檢討，認為目前公司規模較小，雖然只設立了一個內審內控小組，但仍可保障公司在財務、運作、合規性、風險管理等方面有效。

公司將按照《上市規則》有關內部監控的要求進一步完善公司的內部監控系統，以保障在公司不斷發展過程中，在財務、運作、合規性及風險管理等各方面處於有效妥善的控制狀態，進而保障股東權益。

# 企業管治報告

## 審核委員會

審核委員會負責審核財務報告、檢討內部監控及企業管治的工作，並負責向董事會提出相關的建議。委員會成員全部為獨立非執行董事：潘飛先生、翁德章先生和程霖先生，並由潘飛先生擔任委員會主席。潘飛先生是美國會計學會學員，其餘委員也在會計或相關的財政管理方面擁有適當的專業資格。

本公司定有明確的「審核委員會準則」以供審核委員會處理各項事務參照。

審核委員會在二零零九年內開會4次，每次會議更邀請高層管理人員及／或外聘核數師出席。於二零零九年，審核委員會就外聘核數師的報告結果、本集團採納之會計原則與常規、內部監控、是否符合上市規則的規定進行審核，對審核、內部監控、風險管理及財務報告事宜進行檢討，本集團的二零零九年季度、半年度及二零零八年度業績經審核委員會開會討論後才建議交由董事會通過。審核委員會討論外聘核數師及核數費用，且就該等事宜向董事會作出建議。

二零零九年度審核委員會會議出席率：

審核委員	出席次數／會議次數	出席率
潘飛 (主席)	4/4	100%
翁德章 (副主席)	4/4	100%
程霖	4/4	100%

註： 委託其他審核委員出席的情況是：翁德章先生1次，程霖先生1次。

## 關連交易

審核委員會審核了關連交易情況。截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司的關連交易屬豁免披露的或已經股東大會批准的關連交易。

## 外聘核數師

二零零九年度，本集團聘任羅兵咸永道會計師事務所和普華永道中天會計師事務所有限公司分別作為本集團國際及法定核數師，本公司於過去三年內沒有更換過核數師。以下為本年度及前一年度其核數服務費用：

核數師	2009年核數費用	2008年核數費用
羅兵咸永道會計師事務所	人民幣670,000元	人民幣720,000元
普華永道中天會計師事務所有限公司	人民幣304,000元	人民幣304,000元

本公司還聘用羅兵咸永道會計師事務所作為周年股東大會的點票監察員。

## 薪酬委員會

薪酬委員會負責擬定集團之薪酬政策、建議批准所有董事及高級行政人員之酬金，包括根據本公司購股權計劃按年度分配認股權(如可行)。薪酬委員會每年審閱現有酬金政策，並向董事會提出更改酬金政策和制度的建議。如有需要還會參考外聘人力資源顧問就人力資源管理、薪酬政策等方面之意見。每次會議後，薪酬委員會會向董事會報告。

集團各級員工之薪酬均參照可資比較之公司的薪酬水準，特別是地處上海市及張江高科技園區的公司更具有直接的可比性。公司的薪酬水準應具有一定的競爭力，以便挽留公司成功營運所需一眾人才。一般由三個部分組成，即固定部分、非固定部分、法定福利。固定部分乃基本薪金，主要參照可資比較公司同類工種之薪酬水準，個別人員之薪酬會因其崗位責任、表現、技能及經驗有所不同。每年的基本薪酬根據公司業務表現、市場競爭、通貨膨脹等因素有一定的調整。除固定部分外，亦會向有關人員發放獎勵金，作為其工作表現之獎勵，增加其對公司之歸屬感。公司亦提供如午餐、交通津貼等其他福利津貼。公司員工均可獲授購股權(如可行)，在購股權計劃訂明的條款及條件下認購本公司股份。根據國家有關法律、法規，公司需向員工支付養老保險金、公積金、醫療保險金、失業保險金等法定福利。

## 企業管治報告

本公司董事會設有薪酬委員會，並通過了「薪酬委員會準則」，明確規定了薪酬委員會的權責範圍。薪酬委員會由五位委員組成，他們是：程霖先生（主席、獨立非執行董事）、潘飛先生（獨立非執行董事）、翁德章先生（獨立非執行董事）、周杰先生（非執行董事）及方靖女士（非執行董事）。

薪酬委員會在二零零九年度舉行一次會議，出席情況如下：

薪酬委員	出席次數／會議次數	出席率
程霖（主席）	1/1	100%
潘飛	1/1	100%
翁德章	1/1	100%
周杰	1/1	100%
方靖	1/1	100%

董事及高級管理人員二零零九年度薪酬參見財務報告附註13。

### 執行董事之酬金政策

執行董事的酬金組合政策，主旨是使本公司執行董事之酬金及其表現與公司目標相關，有助激勵執行董事的工作表現及留任。根據該政策，董事不可批准本身酬金。

本公司執行董事酬金之主要組成包括基本薪酬、酌情花紅、購股權（如可行）及法定福利。於釐定各酬金項目指引時，本公司會參考由獨立外聘顧問對本公司相類似業務之公司所作之酬金調查。

### 基本薪酬

主要參照可資比較公司之薪酬水準。每年的基本薪酬根據公司業務表現、市場競爭、通貨膨脹等因素有一定的調整。薪酬委員會於有關董事避席情況下每年對董事的薪酬進行檢討。

### 酌情花紅

酌情花紅乃根據個別執行董事對所主管之業務之可衡量表現之貢獻為基礎計算。

### 購股權

本公司於二零零二年六月二十三日採納一項購股權計劃，公司董事及員工均可獲授購股權，在購股權計劃訂明的條款及條件下認購本公司股份。但由於一些法律法規的限制，於本報告日期之前，本公司並無根據購股權計劃授出或同意授出任何購股權計劃予任何人士。

在購股權計劃可實行時，薪酬委員會將根據執行董事之個別表現，及其業務達標情況，依照公司已批准之購股權計劃，批准授出購認股權予執行董事。

### 法定福利

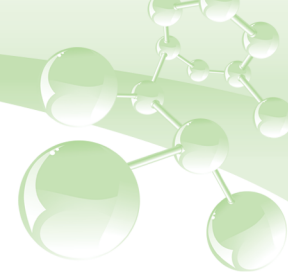
根據國家有關法律、法規，公司需支付的養老保險金、公積金、醫療保險金、失業保險金等法定福利，該等福利金佔薪金的比例也需隨有關規定的調整而調整。

### 非執行董事之酬金

非執行董事之酬金須由薪酬委員會進行年度評估並將其建議於股東周年大會上經股東批准，始可作實。非執行董事履行職務(包括出席本公司會議)之費用可以實報實銷方式支付。

本公司未向除獨立非執行董事之外的非執行董事、股東代表監事支付薪酬，也未向非執行董事、獨立監事支付法定福利。

# 企業管治報告



## 董事提名

本公司未設立提名委員會。董事會直接負責提名董事，同時董事會還不時檢討董事會之組成，確保董事會成員之能力與經驗得以均衡。

提名董事候選人之有關標準包括董事之適當專業知識及行業經驗、個人操守、誠信及技能，以及付出足夠時間之承諾。

二零零八年度，朱克勤先生通過上述程式獲委任為董事，由於公司採用董事會提名，股東大會表決的程式，且一直運作圓滿，故無需成立提名委員會。本公司二零零九年度董事會無董事提名事宜。

## 與投資者關係

本公司承諾作公正的披露及提供全面而透徹的報告。董事會主席的最終責任，是確保與投資者有有效的溝通，並確保董事會明白主要股東的意見。因此，主席須為此與股東會面。董事會與主要股東的日常接觸，主要是透過公司秘書進行。

據二零零九年一月二十日之公告，本公司公眾持股量已經降低至17.95%。本公司已向聯交所申請處理公眾持股量不足的可能方法。進一步公告將於適當時間作出。

公司董事會盡力與股東保持充分溝通，在股東周年大會上充分介紹公司發展狀況及前景。同時本公司董事會中的非執行董事多為股東方的代表，通過他們，公司董事會也隨時可與相關股東溝通。另外，公司秘書也可隨時回復股東的各種詢問，並提供相關資料。

於股東周年大會上，每項事宜均以決議案個別提出，以投票方式進行表決。每年的周年股東大會均要求公司律師參加並鑒證會議及表決結果，出具法律意見書。

二零零九年度，公司舉行過一次周年股東大會，情況如下：

時間	二零零九年六月十二日上午十時
地點	中國上海張江高科技園區蔡倫路308號
性質	股東周年大會
表決方式	投票
主要事項	股東周年大會一般事項； 監事委任； 修訂公司章程； 發售20%股份之一般性授權。

二零一零年度，季度業績、半年業績及股東周年大會日期安排如下：

事項	建議時間
公佈二零零九年度業績	二零一零年三月二十三日
公佈二零一零年第一季度業績	二零一零年五月十日前後
股東周年大會	二零一零年六月十一日
公佈二零一零年半年業績	二零一零年八月十日前後
公佈二零一零年第三季度業績	二零一零年十一月十日前後

承董事會命

**王蕊**

公司秘書

中國·上海

二零一零年三月二十三日

## 董事、監事及高級管理層簡介

### 董事

#### 執行董事

**王海波**，49歲，本公司執行董事、董事會主席及總經理。他於一九九六年十一月創立本公司。畢業於復旦大學，獲頒生物碩士學位，並曾於該大學擔任副教授。曾發表無數論文，因而獲頒多項獎項，如國家星火三等獎、教委二等獎，及上海市科技進步獎。亦曾擔任浙江昇華拜克公司(現為一家上市公司)的技術總監。他於一九九六年十一月獲委任為執行董事。

**蘇勇**，46歲，本公司執行董事及副總經理。他於一九九七年四月加盟本公司。畢業於浙江大學，是腫瘤學博士及獲復旦大學的生化碩士學位。他一直於基因工程領域工作九年以上，曾是杭州九源基因工程有限公司的總工程師。他於二零零二年一月獲委任為執行董事。

**趙大君**，39歲，本公司執行董事、副總經理、監察主任及授權代表。他於一九九六年十一月參與創立本公司。畢業於復旦大學，獲頒生物碩士學位。此外，亦獲香港大學工商管理碩士學位。曾於一九九七年獲頒國家教委科技進步二等獎。他於二零零二年一月獲委任為執行董事。

#### 非執行董事

**方靖**，40歲，張江高科投資管理部總經理。畢業於上海金融高等專科學校，主修金融。過往曾擔任本公司財務總監一職。她於二零零二年一月獲委任為非執行董事。

**周杰**，42歲，畢業於上海交通大學，獲管理工程碩士學位。現任上海實業控股有限公司執行董事及常務副行政總裁，上海實業(集團)有限公司執行董事及常務副總裁；正大青春寶藥業有限公司、上海三維生物技術有限公司、永發印務有限公司董事、中芯國際積成電路製造有限公司非執行董事。歷任上海上實資產經營有限公司董事長兼總經理，上海萬國證券公司(現申銀萬國證券股份有限公司)投資銀行總部副總經理等職，在投資銀行業務及資本市場運作方面積逾十多年從業經驗。他於二零零五年六月獲委任為非執行董事。





## 董事、監事及高級管理層簡介

**郭俊煜**，36歲，畢業於上海市醫科大學，獲學士學位。具有執業藥師資格。現任上海市醫藥股份有限公司總經理助理兼醫藥分銷事業部副總經理。他在上海市醫藥股份有限公司任職近十年，具有豐富的藥物銷售及管理經驗。他於二零零五年六月獲委任為非執行董事。

**郝洪權**，53歲，畢業於中國人民大學投資系投資經濟專業，獲碩士學位，高級國際商務師。現任通用技術集團醫藥控股有限公司副總經理。曾任加西貝拉壓縮機有限公司副總經理、中技開發公司副總經理(主持工作)、通用技術集團實業有限公司副總經理(主持工作)、中國技術進出口總公司副總經理、中國通用技術(集團)控股有限責任公司資產管理總部副總經理。他於二零零七年六月獲委任為非執行董事。

**朱克勤**，58歲，研究員，高級工程師，現任復旦大學校長助理、校務委員會委員，復旦資產經營有限公司總經理，復旦企業發展有限公司總經理。曾任復旦大學總務處處長，復旦後勤發展服務有限公司總經理，復旦光源照明公司經理等職。曾獲國家科技進步特等獎、上海科技進步二等獎、上海市教委「白玉蘭」獎等。他於二零零八年五月獲委任為非執行董事。

### 獨立非執行董事

**潘飛**，54歲，上海財經大學教授、會計學院副院長、美國會計學會會員。畢業於上海財經大學，取得博士學位。曾於多個財經刊物發表許多篇文章，並獲得多個獎項。他於二零零三年六月獲委任為獨立非執行董事。

**程霖**，47歲，上海財經大學教授。畢業於上海財經大學，取得經濟學博士學位。曾於中國多個財經刊物發表許多篇文章。他於二零零二年七月獲委任為獨立非執行董事。

## 董事、監事及高級管理層簡介

**翁德章**，47歲，興業銀行上海某支行行長。畢業於中國人民大學及取得澳門亞洲國際公開大學工商管理碩士學位。他曾任上海電力學院計財處總會計師，其後曾擔任上海電力高科聯合公司助理審計主任兼財務總監。他於二零零三年六月委任為獨立非執行董事。

### 監事

**朱祖順**，42歲，畢業於天津財經學院，獲碩士學位。具有多年從事財務審計工作經驗，曾任中國機械進出口(集團)有限公司審計部副總經理，中國通用技術(集團)控制有限責任公司審計部總經理，現任通用技術集團醫藥控股有限公司總經理。他於二零零六年六月獲委任為股東代表監事。

**鮑琦**，34歲，畢業於復旦大學，取得法學學士學位。她曾先後於幾家律師事務所任職，具有多年法律工作經驗。現為上海浦東科技投資有限公司法務總監。她於二零零九年六月獲委任為股東代表監事。

**張媿娟**，46歲，畢業於中央廣播電視大學財務會計專業。她多年從事財務會計工作，曾任上海淮海制藥廠財務部副科長，現任本公司財務部經理。她於二零零五年六月獲委任為職工代表監事。

**郭奕誠**，64歲，畢業於中央黨校經濟管理學院，具上海社會科學院研究員職稱。曾任上海機電黨校教研究主任，上海市人民政府研究室經濟處副處長，上海市醫藥股份有限公司副總經理，通用技術集團醫藥控股有限公司董事副總經理。曾於二零零五年六月至二零零六年六月獲委任為本公司監事。他於二零零八年五月再獲委任為獨立監事。



## 董事、監事及高級管理層簡介

**許青**，46歲，畢業於第二軍醫大學，獲博士學位。曾為美國佛羅裏達州南佛州大學H.Lee.Moffitt腫瘤中心博士後、訪問學者。曾任第二軍醫大學長徵醫院腫瘤內科副主任、副主任醫師、副教授；現任同濟大學醫學院腫瘤學系副主任、同濟大學醫學院腫瘤研究所副所長、同濟大學附屬第十人民醫院腫瘤內科主任、副主任醫師、副教授。他長期從事腫瘤的基礎與臨床研究工作，在國內外醫學專業雜誌發表文章20餘篇。他於二零零八年五月獲委任為獨立監事。

### 高級管理層

**劉彥君**，45歲，本公司副總經理。他於第二軍醫大學海軍醫學系取得學士學位、於第二軍醫大學肝膽外科取得碩士學位，以及於第二軍醫大學東方肝膽外科醫院取得博士學位。曾為美國加利福尼亞大學腫瘤中心的客席學者。曾擔任第二軍醫大學腫瘤研究所分子生物學研究部主任及副教授。他於二零零一年一月加盟本公司。

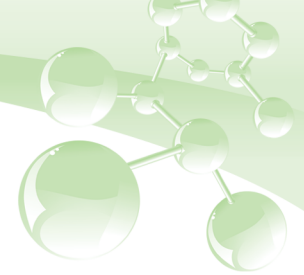
**李軍**，42歲，本公司副總經理。他畢業於復旦大學，取得碩士學位。曾主持和參與數項國家自然科學基金項目、國家自然科學基金重點項目，曾於多種學術刊物發表數篇學術論文。目前負責集團光動力項目的研究開發，具有執業藥師資格。他於一九九六年十一月加盟本公司。

**楊小林**，47歲，本公司副總經理。他畢業於中國社會科學院，獲得工商企業管理碩士學位。參與和主持過多項醫藥企業的兼併和重組工作，負責過多領域的處方藥和OTC產品的上市和銷售工作並取得了良好的營業記錄。歷任中美史克制藥大區經理、上海復星醫藥集團行銷總監、浙江康萊特醫藥公司總經理等職。他於二零零六年一月加盟本公司。

### 公司秘書

**王蕊**，36歲，本公司財務總監、公司秘書及授權代表。她畢業於同濟大學獲學士學位，英國Oxford Brookes大學獲工商管理碩士，是英國特許公認會計師公會資深會員。曾多年任職於張江集團，負責項目管理及策略規劃工作，亦曾於英國倫敦工作，任職於一家會計師事務所從事審計工作。她於二零零三年十一月加盟本公司。

# 股東周年大會通告



**茲公告**上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)定於二零一零年六月十一日(星期五)上午10:00在中國上海市張江高科技園區蔡倫路308號舉行周年股東大會，處理以下事項：

作為普通決議案

1. 審議及批准公司截至二零零九年十二月三十一日止年度董事會報告。
2. 審議及批准公司截至二零零九年十二月三十一日止年度監事會報告。
3. 審議及批准公司截至二零零九年十二月三十一日止年度經審核合併財務報表及核數師報告。
4. 審議及批准公司截至二零零九年十二月三十一日止年度利潤分配方案、截至二零零九年十二月三十一日止年度末期股息派發方案(如有)、授權公司董事會向本公司股東派發該末期股息(如有)。

董事會建議不分派截至二零零九年十二月三十一日止年度的股息。

5. 審議及批准聘任羅兵咸永道會計師事務所和普華永道中天會計師事務所有限公司分別作為二零一零年度本集團之國際及法定核數師，並授權董事會釐定其酬金。
6. 審議及批准公司董事及監事截至二零一零年十二月三十一日止年度酬金方案，及授權董事會實行該酬金方案。

執行董事的基本薪酬擬上調約35%，獎金等由薪酬委員會批准；獨立非執行董事的薪酬擬上調約33%，至每人每年人民幣80,000；獨立監事的薪酬擬上調約30%，至每人每年人民幣65,000；其餘董監事無薪酬。

7. 考慮及酌情通過下列決議案為特別決議案：

## 動議：

- (1) 在依照下列條件的前提下，給予本公司董事會無條件及一般性授權以發行、配發及處理本公司股本中之額外股份(不論是內資股及/或H股)，及就該等股份訂立或授予發售建議，協定或購買權：
  - (a) 除本公司董事會可於有關期間內訂立或授予發售建議、協定或購買權而該發售建議、協定或購買權可能需要在有關期間結束後進行或行使外，該授權不得超越有關期間；



## 股東周年大會通告

(b) 除了另行根據本公司的購股權計畫而發行之股份外，由本公司董事會批准配發或有條件或無條件同意配發（不論是否根據購買權或其他原因配發）之股本面值總額不得超過：

(i) 於通過本決議案的日期已發行的本公司內資股總面值之20%；及／或

(ii) 於通過本決議案的日期已發行的本公司H股總面值之20%，兩者情況均以此決議案日期為準；及

(c) 董事會僅在符合（不時修訂之）中國公司法及香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則及在獲得中國證券監督管理委員會及／或其他有關之中國政府機關批准的情況下，方會行使上述授權；

就本決議案而言：

「內資股」指本公司股本中每股面值人民幣0.10元由中國投資者以人民幣持有之國內投資股份；

「H股」指本公司股本中每股面值人民幣0.10元以港元持有及買賣之境外上市外資股；

「有關期間」指由本決議案獲得通過之日起至下列三者最早之日期止之期間：

(a) 在本決議案通過後，本公司下屆股東周年大會結束時；或

(b) 在本決議案通過後12個月屆滿之日；或

(c) 於股東大會上通過本公司特別決議案撤銷或更改本決議案所授予之授權之日。

(2) 董事會決定根據本決議案第(1)分段決議發行股份的前提下，授權董事會：

(a) 批准、簽訂、作出促使簽訂及作出所有其認為是與發行該等新股有關的所有檔、契約和事宜（包括但不限於發行之時間及地點，向有關機關提出所有必須之申請，訂立包銷協定（或任何其他協定）；

# 股東周年大會通告

- (b) 議定所得款項之用途及於中國、香港及其它有關機關作出必須之存檔及註冊；
- (c) 對本公司章程作出其認為合適的修改，以便增加本公司之註冊資本及反映出本公司於本決議案第(1)分段所擬配發及發行本公司股份時之新股本結構。

作為普通決議案：

- 8. 審議及批准任何持有本公司在該股東大會有表決權的股份5%或以上的股東在會上提出的書面提案(如有)。

承董事會命

**王海波**

主席

於本通告刊發日期，董事會包括以下人士：

王海波先生(執行董事)

蘇勇先生(執行董事)

趙大君先生(執行董事)

方靖女士(非執行董事)

周杰先生(非執行董事)

郭俊煜先生(非執行董事)

郝洪權先生(非執行董事)

朱克勤先生(非執行董事)

潘飛先生(獨立非執行董事)

程霖先生(獨立非執行董事)

翁德章先生(獨立非執行董事)

中國•上海

二零一零年三月二十三日



## 股東周年大會通告

附註：

- (A) 本公司於二零一零年五月十二日(星期三)至二零一零年六月十一日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理H股股權過戶登記手續。凡持有本公司的H股，並於二零一零年五月十一日(星期二)結束辦公時名列於香港中央證券登記有限公司所存的本公司H股股東名冊的H股持有人，在完成登記程式後，將有權參加股東周年大會。

香港中央證券登記有限公司地址為：

香港  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716室

- (B) 擬出席股東周年大會之H股持有人必須填妥及將出席股東周年大會之書面回復最遲於股東大會舉行日期前20天前，即二零一零年五月二十一日(星期五)前交回本公司秘書處。

本公司秘書處詳情如下：

中國•上海  
浦東新區  
張江高科技園區蔡倫路308號  
郵遞區號：201210  
電話：86-021-5855 3628  
傳真：86-021-5855 3893

- (C) 凡有權出席股東周年大會，並有表決權的H股股東均可書面委任一位或多位人士(不論該人士是否為股東)作為其代表，代表出席股東周年大會及投票，委任超過一名代表的股東，其代表只能以投票方式行使表決權，欲委任一名或多名代表的股東應先閱讀本公司二零零九年報。
- (D) 股東須以書面形式委任代表，由委任者簽署或由其以書面形式正式授權的代理人簽署，如委任書由委任者的代理人簽署，則授權該代理人簽署的授權書或其他授權檔必須經過公證。
- (E) H股股票持有人，必須將代理人委任表格及倘代理人委任表格由根據授權書或其他授權的人士代表委任人簽署，則經公證人證明的授權書或者其他授權檔於股東周年大會特定舉行時間前24小時送達本公司香港H股過戶登記處—香港中央證券登記有限公司，其地址已於以上附註(A)列明，以確保上述檔有效。

## 股東周年大會通告

- (F) 每名內資股股東均可以書面委任一位或多位人士(不論該人士是否為股東)作為其代表，代表出席股東周年大會及投票。附註(C)及(D)亦適合於內資股股東，除了其授權表格或其他授權檔必須於舉行股東周年大會特定舉行時間前24小時交回本公司董事會秘書處，其地址已於以上附註(B)列明，以確保上述檔有效。
- (G) 如委派授權代表股東出席股東周年大會，該授權人應出示其身份證明檔及授權人或法律代表已簽署的授權書或檔及授權檔簽發日期。如法人股股東委派公司代表出席股東周年大會，該代表必須出示其人身份證明檔及經公證人證明的董事會或其他權利機構通過的決議案或法人股股東發出的而經公證人證明的牌照副本。
- (H) 預計股東周年大會需時半天。參加股東周年大會的股東的交通及食宿費用自理。



## 獨立核數師報告



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所  
香港中環  
太子大廈22樓

### 致上海復旦張江生物醫藥股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

#### 全體股東

本核數師(「我們」)已完成審核列載於第57至118頁上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括貴公司於二零零九年十二月三十一日的資產負債表、貴集團於二零零九年十二月三十一日的合併資產負債表以及截至該日止年度的合併綜合收益表、合併現金流量表和合併權益變動表，以及主要會計政策摘要及其它附註解釋。

### 董事就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及按照香港公司條例的披露規定編製及真實而公平地列報該等合併財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

### 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等合併財務報表作出意見。我們已根據國際審計準則進行審核。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃和進行審核，以合理確定該等財務報表是否不存有重大錯誤陳述。

## 獨立核數師報告

審核涉及執行程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表之整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

### 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公平地反映貴公司及貴集團於二零零九年十二月三十一日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的經營成果及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

### 其它事項

本報告包括意見，乃僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其它目的。我們不會就本報告的內容向任何其它人士負上或承擔任何責任。

### 羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一零年三月二十三日

## 合併綜合收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零零九年	二零零八年
營業額	4	61,905	31,990
銷售成本		(16,185)	(12,209)
<b>毛利</b>		<b>45,720</b>	<b>19,781</b>
其它收入	5	13,937	9,703
研究及開發成本		(22,108)	(16,004)
分銷及市場推廣成本		(30,483)	(21,701)
行政開支		(11,848)	(12,156)
其它經營開支		(268)	(1,270)
<b>經營虧損</b>	6	<b>(5,050)</b>	<b>(21,647)</b>
財務成本	7	(2,545)	(1,483)
<b>除所得稅前虧損</b>		<b>(7,595)</b>	<b>(23,130)</b>
所得稅費用	10	(879)	(1,069)
<b>年度虧損</b>		<b>(8,474)</b>	<b>(24,199)</b>
<b>其它綜合收益／(虧損)</b>			
可出售投資	22	959	(959)
<b>本年度總綜合虧損</b>		<b>(7,515)</b>	<b>(25,158)</b>
<b>應佔年度虧損：</b>			
本公司股東		(7,320)	(23,402)
少數股東權益		(1,154)	(797)
		<b>(8,474)</b>	<b>(24,199)</b>
<b>總綜合虧損歸屬於：</b>			
本公司股東		(6,438)	(24,284)
少數股東權益		(1,077)	(874)
		<b>(7,515)</b>	<b>(25,158)</b>
<b>本公司股東應佔年度虧損的每股基本及攤薄虧損(人民幣元)</b>	14	<b>(0.0103)</b>	<b>(0.0330)</b>

第62至118頁的附註為合併財務報表的整體部分。

## 本集團合併資產負債表及本公司資產負債表

於二零零九年十二月三十一日

(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	本集團		本公司	
		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
		二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
<b>非流動資產</b>					
土地租賃支出	15	42,799	10,932	10,690	10,932
房屋、機器及設備	16	74,334	60,695	46,957	59,022
工程預付款	17	27,652	—	—	—
技術知識	18	110	246	74	203
遞延成本	19	5,565	6,262	5,565	6,262
投資附屬公司	20	—	—	71,365	72,009
投資聯營公司	21	—	—	—	—
可出售投資	22	129	2,442	42	288
遞延所得稅資產	23	3,856	4,735	3,856	4,735
		<u>154,445</u>	<u>85,312</u>	<u>138,549</u>	<u>153,451</u>
<b>流動資產</b>					
存貨	24	14,625	12,173	14,625	11,608
應收貿易款項	25	26,929	9,880	26,929	9,880
其它應收款項、按金及預付款項		1,028	1,148	806	1,005
持有待售的資產	26	14,906	—	14,906	—
股東欠款	27	—	588	—	588
附屬公司欠款	28	—	—	6,802	1,920
現金及現金等價物	29	86,898	49,351	44,544	16,222
		<u>144,386</u>	<u>73,140</u>	<u>108,612</u>	<u>41,223</u>
<b>資產總值</b>		<u>298,831</u>	<u>158,452</u>	<u>247,161</u>	<u>194,674</u>
<b>非流動負債</b>					
貸款	30	13,330	—	13,330	—
政府機關給予的貸款	31	31,000	31,000	21,000	21,000
遞延收益	33	14,118	—	14,118	—
		<u>58,448</u>	<u>31,000</u>	<u>48,448</u>	<u>21,000</u>

## 本集團合併資產負債表及本公司資產負債表

於二零零九年十二月三十一日

(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	本集團		本公司	
		於十二月三十一日		於十二月三十一日	
		二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
<b>流動負債</b>					
應付貿易款項	32	1,342	1,177	1,141	2,538
其它應付款項及應計費用		22,576	11,947	22,152	6,193
遞延收益	33	11,703	7,463	7,129	1,989
政府機關給予的貸款	31	1,650	1,650	1,650	1,650
欠附屬公司款	34	—	—	—	281
欠股東款	35	1,500	1,500	1,500	1,500
欠關聯公司款	36	14,574	7,832	14,574	7,832
貸款	30	18,670	20,000	18,670	20,000
		<u>72,015</u>	<u>51,569</u>	<u>66,816</u>	<u>41,983</u>
<b>負債總計</b>		<u>130,463</u>	<u>82,569</u>	<u>115,264</u>	<u>62,983</u>
<b>本公司股東應佔股本及儲備</b>					
股本	37	71,000	71,000	71,000	71,000
儲備	38	64,689	2,587	60,897	60,691
		<u>135,689</u>	<u>73,587</u>	<u>131,897</u>	<u>131,691</u>
<b>少數股東權益</b>		<u>32,679</u>	<u>2,296</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>股東權益總值</b>		<u>168,368</u>	<u>75,883</u>	<u>131,897</u>	<u>131,691</u>
<b>負債及股東權益總計</b>		<u>298,831</u>	<u>158,452</u>	<u>247,161</u>	<u>194,674</u>
<b>流動資產/(負債)淨值</b>		<u>72,371</u>	<u>21,571</u>	<u>41,796</u>	<u>(760)</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>226,816</u>	<u>106,883</u>	<u>180,345</u>	<u>152,691</u>

第62至118頁的附註為合併財務報表的整體部分。

王海波

董事

趙大君

董事

二零一零年三月二十三日

2009年報

## 合併現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零零九年	二零零八年
<b>經營活動</b>			
經營產生／(用於)營運的現金	39	9,863	(14,866)
已支付的利息		(2,545)	(1,483)
已收取的利息		406	459
於經營活動所產生／(運用)的現金淨額		<u>7,724</u>	<u>(15,890)</u>
<b>投資活動</b>			
購置房屋、機器及設備		(54,809)	(2,916)
支付租賃土地款		(982)	—
購買技術知識		(25)	—
購買可出售投資		(6,568)	(10,627)
增添遞延開發支出		—	(3,794)
收回三至十二個月內到期的定期存款		—	10,000
已收取的三至十二個月內到期的定期存款利息		—	127
出售房屋、機器及設備		27	29
出售可出售投資		11,364	6,199
於投資活動所運用的現金淨額		<u>(50,993)</u>	<u>(982)</u>
<b>融資活動</b>			
少數股東對附屬公司增資		68,816	30,000
來自政府機關的貸款		—	10,000
借款所得款		32,000	—
償還借款		(20,000)	—
於融資活動所產生的現金淨額		<u>80,816</u>	<u>40,000</u>
<b>現金及現金等價物淨增加</b>			
年初現金及現金等價物		49,351	26,280
現金及現金等價物的匯兌損失		—	(57)
<b>年終現金及現金等價物</b>	29	<u><u>86,898</u></u>	<u><u>49,351</u></u>

第62至118頁的附註為合併財務報表的整體部分。

## 合併權益變動表

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

	本公司股東應佔				少數股東 權益	合計
	股本 (附註37)	資本公積 (附註38)	法定公積金 (附註38)	累計虧損 (附註38)		
二零零八年一月一日結餘	71,000	115,014	2,829	(118,785)	983	71,041
<b>綜合虧損</b>						
二零零八年年度虧損	—	—	—	(23,402)	(797)	(24,199)
其它綜合虧損						
可出售投資(附註22)	—	(882)	—	—	(77)	(959)
<b>總綜合虧損</b>	—	(882)	—	(23,402)	(874)	(25,158)
<b>與股東的交易</b>						
少數股東對附屬公司增資	—	27,813	—	—	2,187	30,000
<b>全部與股東的交易</b>	—	27,813	—	—	2,187	30,000
二零零八年十二月三十一日結餘	71,000	141,945	2,829	(142,187)	2,296	75,883
<b>綜合虧損</b>						
二零零九年年度虧損	—	—	—	(7,320)	(1,154)	(8,474)
<b>其它綜合收益</b>						
可出售投資(附註22)	—	882	—	—	77	959
<b>總綜合虧損</b>	—	882	—	(7,320)	(1,077)	(7,515)
<b>與股東的交易</b>						
少數股東對附屬公司增資	—	68,540	—	—	31,460	100,000
<b>全部與股東的交易</b>	—	68,540	—	—	31,460	100,000
二零零九年十二月三十一日結餘	71,000	211,367	2,829	(149,507)	32,679	168,368

第62至118頁的附註為合併財務報表的整體部分。

# 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

## 1 公司簡介

上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(「本公司」)於一九九六年十一月十一日在中華人民共和國(「中國」)成立為有限責任公司，起初註冊資本為人民幣5,295,000元。

經過一系列於一九九七年十一月十日、二零零零年五月十一日及二零零零年九月十二日本公司現有股東或當時股東的注資以及於一九九七年十二月十一日及二零零零年十月二十日本公司儲備金的資本化，本公司的註冊資本由人民幣5,295,000元增加到人民幣53,000,000元。

本公司於二零零零年十一月八日改制為股份有限公司。

於二零零二年一月二十日，本公司面值為人民幣1.00元的全部股份，即53,000,000股普通股拆細為每股面值人民幣0.10元的530,000,000股普通股(「內資股」)。

二零零二年八月十三日，本公司198,000,000股面值為人民幣0.10元的新發行普通股(「H股」)，其中包括由內資股轉換的18,000,000股H股開始在香港聯交所有限公司(「聯交所」)創業板交易。由此，本公司的註冊資本增至人民幣71,000,000元。

於二零零九年十二月三十一日，本公司在其附屬公司－上海摩根談國際生命科學中心有限公司(「摩根談」)、上海靶點藥物有限公司(「靶點」)及泰州復旦張江藥業有限公司(「泰州藥業」)分別擁有68.75%、65%及69.77%的直接權益。

本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)主要在中國從事研究、開發及出售自行開發的生物醫藥知識，為客戶提供合約制研究，以及製造及出售醫療產品及提供相關配套服務。

本公司的註冊地址為中國上海市浦東張江高科技園區蔡倫路308號。



# 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

## 2 主要會計政策摘要

編製本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

### (a) 編製基準

本財務報表遵照國際財務報告準則編製。該等財務報表是根據歷史成本法編製，惟按公平值列示的可出售投資除外。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對財務報表屬重大假設和估算的範疇，在附註3中披露。

以下準則、修訂和詮釋必須在二零零九年一月一日或之後開始的會計期間採納。

國際會計準則第1號(修訂)	財務報表呈報
國際會計準則第23號(修訂)	借貸成本
國際會計準則第32號(修改)及 國際會計準則第1號(修改)	可認沽金融工具及清盤時產生的責任
國際財務報告準則第2號(修改)	以股份公司為基礎的付款
國際財務報告準則第7號(修改)	金融工具：披露(修改)
國際財務報告準則第8號	營運分部
國際財務報告準則第1號(修改)及 國際會計準則第27號(修改)	子公司、共同控制主體和聯營的投資成本
國際財務報告詮釋委員會第13號	客戶忠誠度計劃
國際財務報告詮釋委員會第15號	房地產建築協議
國際財務報告詮釋委員會第16號	海外業務淨投資的對沖
國際財務報告詮釋委員會第9號(修改)及 國際會計準則第39號(修改)	嵌入衍生工具的重估

採納如上新訂／經修訂準則、修訂和詮釋對本集團並無實質影響。

# 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

## 2 主要會計政策摘要 (續)

### (a) 編製基準 (續)

以下新訂準則、修訂和詮釋已經頒佈，但仍未生效或未被提前採納。董事們預期這些新訂準則、修訂和詮釋的採納不會對集團會計政策產生實質性影響。

國際會計準則第24號(修訂)	關聯方披露
國際會計準則第27號(修訂)	合併及單獨財務報表
國際會計準則第32號(修改)	配股的分類
國際會計準則第39號(修改)	合資格套期項目
國際財務報告準則第1號(修訂)	首次採納國際財務報告準則
國際財務報告準則第1號(修改)	首次採納者的額外豁免
國際財務報告準則第2號(修改)	集團以現金結算的以股份為基礎的支付交易
國際財務報告準則第3號(修訂)	企業合併
國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告詮釋委員會第14號(修改)	最低資金規定的預付款
國際財務報告詮釋委員會第17號	分派非現金資產予擁有人
國際財務報告詮釋委員會第19號	以權益工具消除金融負債

### (b) 合併基準

合併財務報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。附屬公司乃本集團有權對其財政及營運政策予以控制的所有實體，一般附帶擁有其過半數投票權的股權。附屬公司由有關控制權轉讓予本集團之日起合併計算，並由該控制權終止之日起不再合併計算。所有集團內部各公司之間的交易、結餘及未變現利潤均會撇銷；未變現虧損亦會撇銷，但會考慮為轉讓資產減值之跡象。當有需要時，附屬公司的會計政策會作出更改，以確保符合本集團所採納的政策。

在本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資乃按成本扣除減值虧損準備(如有)列賬。附屬公司之業績乃按本公司已收及應收股利(如適用)入賬。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 2 主要會計政策摘要 (續)

#### (c) 交易及少數股東權益

本集團採納了一項政策，將其與少數股東進行之交易視為與集團權益擁有者進行之交易。少數股東對附屬公司的增資不導致控制權的變化時，增資款項與相關應佔增資附屬公司淨資產之賬面值的差額於資本公積中記賬。

#### (d) 於聯營公司之投資

於聯營公司之投資採用權益法列賬，初始以成本確認。聯營公司乃本集團對其有重大影響力但並無控制權的所有實體，一般附帶擁有其20%至50%投票權的股權。

本集團應佔收購後聯營公司的溢利或虧損於綜合收益表內確認，而應佔收購後儲備的變動則於儲備賬內確認。投資賬面值會根據累計之收購後儲備變動而作出調整。如本集團應佔一家聯營公司之虧損等於或超過其在該聯營公司之權益，包括任何其它無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代聯營公司承擔責任或作出付款。

本集團與聯營公司交易之未變現收益按本集團佔聯營公司之股權比例予以撇銷；未變現損失亦予以撇銷除非交易提供所轉讓資產減值之憑證。當有需要時，聯營公司的會計政策會作出更改，以確保符合本集團所採納的政策。

在本公司之資產負債表內，於聯營公司之投資乃按成本扣除減值虧損準備(如有)列賬。聯營公司之業績乃按本公司已收及應收股利(如適用)入賬。

# 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

## 2 主要會計政策摘要 (續)

### (e) 外幣交易

#### (i) 功能和列賬貨幣

本集團每個實體的財務報表所列項目均以該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。合併財務報表以人民幣呈報，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的列賬貨幣。

#### (ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。外幣交易結算產生的匯兌盈虧以及將外幣計值的貨幣性資產和負債以年終匯率換算產生的匯兌盈虧在綜合收益表確認。

### (f) 遞延所得稅

遞延所得稅乃按負債法，並根據資產及負債的稅基與其合併資產負債表賬面值之間產生的暫時性差額予以撥備。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括企業合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產於未來應課稅溢利用作抵消可運用暫時性差額為很可能時確認。

遞延稅項就附屬公司、聯營公司投資產生之暫時差異而撥備，但假若本集團可以控制暫時差異之撥回時間，而暫時差異在可預見將來有可能不會撥回則除外。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 2 主要會計政策摘要 (續)

#### (g) 房屋、機器及設備

房屋、機器及設備包括廠房及機器、傢具、裝置、計算機設備及汽車，並按實際成本減折舊及減值準備列賬。

期後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為獨立資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被剔除入賬。所有其它維修及保養在產生的財政期間內於綜合收益表支銷。

折舊以直線法計算，以將各項資產的成本值按下列估計可使用期限撇銷至其剩餘價值：

廠房及機器	5至20年
傢具、裝置及計算機設備	5至8年
汽車	5年

資產的剩餘價值及可使用年期在每個資產負債表日進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值實時撇減至可收回金額(附註2(i))。

處置收入和處置的資產賬面值之間的差額作為收益或損失在綜合收益表確認。

在建工程是指正在興建的物業，並按成本值減減值準備列賬。成本包括建築成本、廠房及設備，以及其它直接成本。在建工程於資產建成及可投入使用前，不會折舊。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 2 主要會計政策摘要 (續)

#### (h) 研究及開發

研究開支於產生時確認為開支。

有關設計及測試本集團待售產品的開發項目所產生的成本會確認為遞延開發成本，如預期該產品在商業上及技術可行性上均很可能成功並且相關成本能夠可靠計量。已資本化的開發成本由商業生產該產品起，以直線法按其預期獲益的期間進行攤銷。所採納的攤銷期限不會超過五年。

計劃以技術轉讓完成銷售的開發項目產生的成本會確認為遞延開發成本，如預期該項目在商業上及技術可行性上均很可能成功並且相關成本能夠可靠計量。於訂立銷售合約時，已資本化的開發成本會撥入訂約在製品，並根據合約中所訂明的性能規定及合約條款，確認為銷售成本。

倘存在減值跡象時，遞延開發成本的賬面值會獲評估，並隨即撇減至其可收回金額。

其它開發開支於產生時確認為開支。過往確認為開支的開發成本不會於日後確認為資產。

#### (i) 附屬公司、聯營公司及非財務資產的減值

沒有確定使用年期或尚未可供使用之資產無需攤銷，但最少每年就減值進行測試，及當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行檢討。須作攤銷之資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行檢討。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額以資產之公平值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開識辨現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的資產在每個報告日期均就減值是否可以撥回進行檢討。

減值虧損於期後轉回時，該資產(現金產生單位)的賬面值以不超過不考慮減值因素情況下計算的資產(現金產生單位)賬面值為限。減值虧損的轉回於綜合收益表中確認。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 2 主要會計政策摘要 (續)

#### (j) 租賃

土地租賃支出指為了在中國取得土地的長期使用權所預先支付的金額。該支出以成本入賬並於其租賃期內以直線法進行攤銷。

擁有權的風險及回報絕大部分由出租人保留的租賃，列作經營租賃。經營租賃的租金，扣除從出租人收取的任何獎勵金後，於租賃期內以直線法在綜合收益表中扣除。

#### (k) 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。成本按加權平均法計算。製成品及在製品成本包括原材料、直接勞工、其它直接成本及相關生產間接成本(根據正常運作量計算)。待出售醫療設備成本包括直接採購成本。可變現淨值是指於日常業務過程中的估計售價減完工成本及出售開支，並計及於年內攤銷的遞延開發成本。

#### (l) 應收貿易款項及其它應收款項

貿易及其它應收款初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本扣除減值撥備計量。當有客觀證據證明本集團將無法按應收款的原有條款收回所有款項時，即就貿易及其它應收款設定減值撥備。債務人之重大財務困難、債務人可能破產或進行財務重組，以及拖欠或逾期付款，均被視為是貿易應收款已減值的跡象。撥備金額為資產之賬面值與按原實際利率折現之估計未來現金流量之現值之差額。資產的賬面值透過使用備付賬戶削減，而有關的虧損數額則在綜合收益表中確認。如一項貿易應收款無法收回，其會與貿易應收款內的備付賬戶撇銷。之前已撇銷的款項如其後收回，將撥回綜合收益表中。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 2 主要會計政策摘要 (續)

#### (m) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金及銀行結餘、隨時可提取現金的銀行存款以及持有不超過三個月、流動性強的短期投資。

#### (n) 撥備

當本集團因過往事件須承擔現有法律或推定責任，而在解除責任時很有可能令資源流出，同時其金額能夠可靠估計時，予以撥備。

#### (o) 退休福利成本

根據本地規則及規定，僱員退休計劃的供款會於發生時列為開支。在支付了該供款之後，本集團即無進一步付款責任。

#### (p) 持有待售的資產

當資產的賬面值將主要透過一項出售交易收回而該項出售被視為極可能，則分類為持有待售的資產。如該等資產的賬面值將主要透過一項出售交易而非持續使用而收回，則該等資產按賬面值與公允價值減去處置費用兩者的較低者列賬。

#### (q) 財務資產

本集團將其財務資產分類為以下類別：貸款及應收款以及可供出售財務資產。分類視乎購入財務資產之目的。管理層在初始確認時釐定財務資產的分類。

##### (i) 貸款及應收款

貸款及應收款為有固定或可釐定付款且沒有在活躍市場上報價的非衍生財務資產。此等項目包括在流動資產內，但若到期日由結算日起計超過12個月者，則分類為非流動資產。貸款及應收款列在資產負債表中「應收貿易款項」，「其它應收款項、押金及預付款項」，及「現金及現金等價物」內(附註2(l)及附註2(m))。



## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 2 主要會計政策摘要 (續)

#### (q) 財務資產 (續)

##### (ii) 可供出售財務資產

可供出售財務資產為被指定作此類別或並無分類為任何其它類別之非衍生工具。除非管理層有意在結算日後12個月內出售該項投資，否則此等資產列在非流動資產內。

定期購入及出售的財務資產在交易日確認-交易日指本集團承諾購入或出售該資產之日。對於並非按公平值透過損益記賬的所有財務資產，其投資初步按公平值加交易成本確認。當從投資收取現金流量的權利經已到期或經已轉讓，而本集團已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，財務資產即終止確認。可供出售財務資產其後按公平值列賬。貸款及應收款利用實際利息法按攤銷成本列賬。

貨幣性證券的匯兌差額在損益中確認；非貨幣性證券的匯兌差額在權益中確認。分類為可供出售的非貨幣性證券的公平值變動在權益中確認。

當分類為可供出售的證券售出現減值時，在權益中確認的累計公平值調整列入綜合收益表內作為其它收入或支出。

可供出售證券利用實際利息法計算的利息在綜合收益表內確認為部份其它收入。至於可供出售權益工具的股息，當本集團收取有關款項的權利確定時，在綜合收益表內確認為部份其它收入或支出。

有報價之投資的公平值根據當時的買盤價計算。若某項財務資產的市場並不活躍(及就非上市證券而言)，本集團利用重估技術設定公平值。這些技術包括利用近期公平原則交易、參考大致相同的其它工具、貼現現金流量分析法和期權定價模式，充份利用市場數據而儘量少依賴實體特有的數據。

# 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

## 2 主要會計政策摘要 (續)

### (q) 財務資產 (續)

本集團在每個結算日評估是否有客觀證據證明某項財務資產或某組財務資產經已減值。對於分類為可供出售的股權證券，證券公平值若大幅度或長期跌至低於其成本值，會被視為證券已經顯示減值。若可供出售財務資產存在此等證據，累計虧損-按收購成本與當時公平值的差額，減該財務資產之前在綜合收益表確認的任何減值虧損計算-自權益中剔除並在綜合收益表記賬。在綜合收益表確認的股權工具減值虧損不會透過收益表撥回。貿易應收款的減值測試在附註2(l)中說明。

### (r) 貸款

貸款初步以公允價值確認(減去所產生的交易成本)。貸款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利息法於貸款期間內在綜合收益表確認。

除非本集團有無條件權利將負債的結算遞延至結算日後最少十二個月，否則貸款分類為流動負債。

### (s) 遞延收益

遞延收益是指與未來表現有關的技術轉讓合約收益部分及有關未屆滿期限的政府撥款及產品特許經銷權的收入部分。對遞延收益的確認在附註2(t)及2(v)中說明。

### (t) 政府撥款

於合理確信政府撥款將會收到並且本集團將滿足所有附屬條件時，政府撥款以公平價值確認。

與成本相關的政府撥款予以遞延，並在其補償的相關成本所配比的期間內計入綜合收益表為收入。

與添置房屋、機器及設備相關的政府撥款記錄於其它長期負債，在相關資產預計使用期限內以直線法計入綜合收益表為收入。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 2 主要會計政策摘要 (續)

#### (u) 技術知識

購入技術知識的開支予以資本化，並以直線法按介於五至十年不等的估計可使用年期攤銷。假如有減值情況出現，已購入的技術知識賬面值會予以評估，並實時撇減至其可收回金額。

#### (v) 收益確認

- (i) 醫療產品的銷售在擁有權的風險及回報權轉移時確認，通常與貨品交付客戶及所有權轉移相一致。提供醫療產品相關的配套服務會於客戶接納服務時確認。銷售扣除銷售稅金及折讓，以及於撇銷本集團內的銷售後呈列。
- (ii) 技術轉讓的合約收益於合約固定期內或(倘適用)於有關成本產生時確認。有關研究及開發或商業協議的階段性付款，會根據適用的表現規定和合約條款於賺取時確認為收益。有關未來表現的已收取款項，會予以遞延並在指定的未來表現期間列作收益。

在技術轉讓協議所述條款的規限下，及待買家成功將獲轉讓的技術商業化後，本公司或可在未來收取額外的特許權收入或攤分溢利收入。在收取有關收入的權利確立時，特許權收入或攤分溢利會確認入賬。

- (iii) 授予客戶特許經銷權而取得的收益於權利期內予以確認。

- (iv) 本集團已賺取的其它收益會按下列基礎確認：

利息收入－採用實際利息法按時間比例基準確認。

股息收入－當股東收取股息的權利獲確立時。

# 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

## 2 主要會計政策摘要 (續)

### (w) 股利分派

向本公司股東分派的股息在股息獲本公司股東批准的期間內於本公司及本集團的財務報表內列為負債。

### (x) 分部報告

經營分部按照向董事會提供的內部報告貫徹一致的方式報告。

## 3 關鍵會計估算和判斷

估算和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其它因素進行評價，包括在有關情況下相信為合理的對未來事件的預測。

### (a) 關鍵會計估算和假設

本集團對未來作出估算和假設。所得的會計估算如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估算和假設討論如下。

#### (i) 房屋、機器及設備的可使用年限

本集團的管理層為其房屋、機器及設備確定預計可使用年期。此估計以相似性質及功能的房屋、機器及設備的實際可使用年期的過往經驗為基準。該估計可能因科技創新及競爭者對嚴峻行業週期所採取的行動出現重大變動。假若房屋、機器及設備的估計可使用期限增加／縮短10%，而所有其它因素維持不變，則該年度的虧損應減少／高出人民幣467,000元。

倘可使用年期較之前估計年期短，管理層將提高折舊支出，或註銷或撇銷已棄置或出售的技術上過時或非策略性的資產。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 3 關鍵會計估算和判斷 (續)

#### (a) 關鍵會計估算和假設 (續)

##### (ii) 應收款項減值

本集團的管理層就應收貿易及其它應收款項的減值釐定準備金。此估計按客戶的信貸歷史及現有市場情況而定。管理層將於各資產負債表日重新評估有關減值準備。假若應收貿易及其它應收款項的減值準備計提比例高出／降低10%，而所有其它因素維持不變，則該年度的虧損應高出／減少人民幣27,000元。

##### (iii) 遞延所得稅資產

本集團的管理層對遞延所得稅資產的確認是根據已生效或實質上生效的稅率和本集團對遞延所得稅資產在預期運用年度利潤預測的最佳所知。於每一資產負債表日，管理層將調整利潤預測及其相關假設。假若預期運用的年度利潤預測高出／降低10%，而所有其它因素維持不變，則該年度的虧損應高出／減少人民幣17,000元。

##### (iv) 研究及開發

本集團的管理層就開發成本的商業及技術可行性來判斷其是否可予以資本化。由於技術革新及利潤預測的變化，該判斷可能發生重大改變。

倘技術革新及利潤預測存在不利變化時，管理層會撤銷或撤減遞延開發成本。管理層預期不存在對開發成本不利的技術革新，二零零九年十二月三十一日的遞延開發成本不需要撤銷或撤減。

#### (b) 應用本集團會計政策的關鍵判斷

##### (i) 附屬公司及聯營公司投資減值

本集團在釐定附屬公司及聯營公司是否已減值時，依循國際會計準則第36號的指引。此項釐定需要有重大判斷。在作出此項判斷時，本集團評估(包括其它因素)某項投資的公平值低於其成本的持續時間和數額，以及被投資者的財政健全情況和短期業務前景，包括例如行業和範疇表現、技術變遷以及營運和融資現金流量等因素。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 4 營業額

本集團主要在中國從事研究、開發及出售自行開發的生物醫藥知識，為客戶提供合約制研究，以及製造及出售醫療產品和提供相關配套服務。本年度已確認的營業額如下：

	二零零九年	二零零八年
銷售醫療產品及提供相關配套服務	57,455	31,902
特許經銷權收益	2,352	—
技術轉讓收益	2,098	88
	<u>61,905</u>	<u>31,990</u>

於二零零九年四月十八日，本公司與一家醫藥公司訂立一份合同，合同約定將里葆多產品的特許經銷權以人民幣20,000,000的總對價轉讓於該公司，有效期從合同生效日至二零一四年十二月三十一日，2009年度確認收益人民幣2,352,000元。

於二零零四年三月二十日，本公司與台灣一家醫藥公司訂立一份技術轉讓合同，合同約定將治療關節炎的重組人可溶性TNFR75融合蛋白技術以人民幣7,500,000元的價格轉讓予該公司。於二零零九年，人民幣2,000,000元已收到並於本公司完成銷售合約中所指定的轉讓階段且獲得相關連的經濟利益後確認為收益(二零零八年：無)。該合約訂明，本公司有權向上述台灣醫藥公司收取從已轉讓技術所獲取的未來年度銷售總額6%的特許權使用費。然而，由於相關產品尚未開始生產，預計本公司將不會於近期內收到重大的特許權使用費。

於二零零二年三月二十五日，本公司與山東一家制藥公司訂立一份技術轉讓合同，合同約定將重組人組織型纖維溶酶原激活物(r-tPA)以人民幣15,000,000元的價格轉讓予該公司。該合約訂明，本公司有權向上述制藥公司收取從已轉讓技術所獲取的未來年度銷售總額2%至5%的特許權使用費，有效期為5年。本公司於二零零九年收到並確認了特許權使用費人民幣98,000元(二零零八年：人民幣88,000元)。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 5 其它收入

	二零零九年	二零零八年
政府撥款(附註33)	7,414	9,069
利息收入	406	586
可出售投資溢利	1,524	—
無需支付的撥款(附註(a))	4,306	—
其它	287	48
	<u>13,937</u>	<u>9,703</u>

- (a) 於本年度，本公司附屬公司之一與某第三方公司終止了研究與開發合作協議並相應將與該協議相關的無需支付的撥款確認為收入。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 6 經營虧損

經營虧損乃計入／(扣除)下列各項後釐定：

	二零零九年	二零零八年
土地租賃支出攤銷(附註15)	299	242
減：於在建工程中資本化的金額	(57)	—
	242	242
遞延成本攤銷(列入「銷售成本」)(附註19)	1,697	2,316
技術知識攤銷(列入「研究及開發成本」)	143	685
技術知識攤銷(列入「行政開支」)	18	80
	161	765
核數師酬金	1,021	1,024
(轉回)／計提壞賬撥備	(109)	439
撇減存貨成本	886	842
已售存貨成本	15,324	11,537
房屋、機器及設備折舊(附註16)	5,142	5,406
減：於遞延開發成本中資本化的金額	—	(764)
	5,142	4,642
出售或報廢房屋、機器及設備(溢利)／虧損	(3)	141
現金及現金等價物的匯兌(盈利)／損失 (列入「其它經營開支」)	—	57
有關土地及樓宇的經營租賃費用	396	396
研究及開發成本，不包括員工福利開支	14,353	10,562
員工福利開支(附註8)	25,146	24,758
可出售投資投資(溢利)／虧損	(1,524)	1,027
市場推廣費	16,431	5,381



## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 7 財務成本

	二零零九年	二零零八年
須於五年內全數償還的銀行借款的利息費用	<u>2,545</u>	<u>1,483</u>

### 8 員工福利開支

	二零零九年	二零零八年
工資及薪酬	18,200	19,104
房屋津貼	2,918	2,485
社會保障成本	1,410	1,364
退休福利成本(附註9)	<u>2,618</u>	<u>2,407</u>
員工福利開支(包括董事及監事薪酬)	25,146	25,360
減：於遞延開發成本中資本化的金額	<u>—</u>	<u>(602)</u>
	<u>25,146</u>	<u>24,758</u>
年末僱員人數	<u>212</u>	<u>216</u>

### 9 退休福利成本

本集團的僱員參與由市政府籌辦的退休福利計劃，據此本集團須於年內每月按僱員工資及薪酬總額的22%於計劃中供款，但不得高於政府規定之上限。除上述的每月供款外，本集團並無責任向僱員繳付退休及其它退休後的福利。截至二零零九年十二月三十一日及截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團就退休福利計劃產生的開支分別為人民幣2,618,000元及人民幣2,407,000元。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 10 所得稅費用

	二零零九年	二零零八年
即期所得稅	—	—
遞延所得稅費用(附註23)	879	1,069
	<u>879</u>	<u>1,069</u>

本公司及其附屬公司自二零零八年一月一日起改按由全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過的《中華人民共和國企業所得稅法》(以下簡稱「新所得稅法」)計算及繳納企業所得稅。

依據新所得稅法的規定，由於二零零八年本公司獲確認為高新技術企業，故有權享有減免後的所得稅15%。於二零零九年，本公司獲得批准以二零零八年度作為首個免稅年度，享受「兩免三減半」的稅收優惠。

本集團的除稅前虧損的稅項與按適用於本集團的中國稅率所產生的理論稅額的差異如下：

	二零零九年	二零零八年
除所得稅前虧損	7,595	23,130
按稅率15%計算的稅項	(1,139)	(3,470)
本集團未確認稅項損失的影響	1,596	2,100
稅率變動的影響	—	2,153
免稅的影響	1,070	—
使用早前未確認的稅損	(2,820)	—
不能作為稅前抵扣費用的開支	2,172	286
所得稅費用	<u>879</u>	<u>1,069</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 10 所得稅費用 (續)

與其它綜合收益／(虧損)的組成部份有關的稅項(支銷)／貸記如下：

	二零零九年			二零零八年		
	除稅前	稅項支銷	除稅後	除稅前	稅項支銷	除稅後
公平值虧損轉出 ／(轉入)權益						
—可出售投資	959	—	959	(959)	—	(959)
其它綜合收益／(虧損)	<u>959</u>	<u>—</u>	<u>959</u>	<u>(959)</u>	<u>—</u>	<u>(959)</u>

### 11 本公司股東應佔盈利／(虧損)

本公司股東於本公司財務報表中應佔的盈利數額為人民幣93,000元(二零零八年：虧損人民幣12,304,000元)。

### 12 股息

於二零一零年三月二十三日舉行的會議上，董事會建議不分派截至二零零九年十二月三十一止年度的股息。

於二零零九年六月十二日舉行的會議上，股東大會決議不分派截至二零零八年十二月三十一止年度的股息。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 13 董事、監事及最高薪酬人士的酬金

(i) 本公司執行董事及監事的酬金詳情如下：

	二零零九年	二零零八年
基本薪酬及津貼	1,212	1,204
獎金	200	110
退休福利成本及社會保障成本	134	122
袍金	100	108
	<u>1,646</u>	<u>1,544</u>

於本年內，支付及應付予獨立非執行董事的袍金為人民幣180,000元(二零零八年：人民幣180,000元)。

於本年內，所有董事及監事薪金介乎零至港幣1,000,000元。執行董事、監事及獨立非執行董事的酬金如下：

	二零零九年	二零零八年
執行董事，王海波	601	595
執行董事，蘇勇	526	425
執行董事，趙大君	419	416
監事，魏東芝	—	25
監事，季諾	—	25
監事，郭奕誠	50	29
監事，許青	50	29
獨立非執行董事，程霖	60	60
獨立非執行董事，潘飛	60	60
獨立非執行董事，翁德章	60	60
	<u>1,826</u>	<u>1,724</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 13 董事、監事及最高薪酬人士的酬金 (續)

(ii) 本集團五名最高薪酬的人士如下：

	二零零九年	二零零八年
董事	3	3
非董事	2	2
	<u>5</u>	<u>5</u>

(iii) 上述非董事人士的酬金詳情如下：

	二零零九年	二零零八年
基本薪酬及津貼	771	738
獎金	60	60
退休福利成本及社會保障成本	82	75
	<u>913</u>	<u>873</u>

於本年內，各名非董事人士的酬金少於港幣1,000,000元。

(iv) 於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一止年度，本公司的董事或五名最高薪酬人士並無豁免支付任何酬金，而本集團亦無支付或應付任何酬金予董事或五名最高薪酬人士，以吸引其加入本集團，或作為離職補償。

### 14 每股虧損

每股基本虧損由本公司股東應佔虧損除以相應年度加權平均普通股發行數而得。

	二零零九年	二零零八年
本公司股東應佔虧損	(7,320)	(23,402)
加權平均普通股發行數('000)	710,000	710,000
每股基本虧損(人民幣元)	<u>(0.0103)</u>	<u>(0.0330)</u>

由於截至二零零九年及二零零八年十二月三十一日止年度並無攤薄潛在普通股，因此每股基本與攤薄虧損並無差別。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 15 土地租賃支出 — 本集團及本公司

土地租賃支出指為取得於預先批准之租賃期限內由中國政府授予之土地使用權所支付的款項。

	本集團		本公司	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
年初賬面淨值	10,932	11,174	10,932	11,174
增添	32,166	—	—	—
攤銷	(299)	(242)	(242)	(242)
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
年末賬面淨值	<u>42,799</u>	<u>10,932</u>	<u>10,690</u>	<u>10,932</u>

本集團於中國大陸所擁有之土地使用權原始租賃期為50年，剩餘租賃期限為42和46年。

截至二零零九年十二月三十一日，銀行借款及某些政府機關給予的貸款由本公司賬面價值人民幣4,391,000元的土地作為抵押(二零零八年：人民幣4,497,000元)(附註30及31(b))。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 16 房屋、機器及設備

- (i) 於截至二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日止年度，本集團的房屋、機器及設備如下：

	在建工程	廠房及機器	傢具、裝置及 計算機設備	汽車	總計
<b>成本</b>					
二零零八年一月一日	3,355	71,361	3,119	1,938	79,773
增添	8,454	1,500	106	332	10,392
結轉	(3,706)	3,706	—	—	—
出售或報廢	—	(125)	(293)	(244)	(662)
二零零八年十二月三十一日	8,103	76,442	2,932	2,026	89,503
增添	32,902	139	153	762	33,956
結轉至持有待售的資產 (附註26)	(14,906)	—	—	—	(14,906)
出售或報廢	—	(269)	(124)	(408)	(801)
二零零九年十二月三十一日	26,099	76,312	2,961	2,380	107,752
<b>累計折舊</b>					
二零零八年一月一日	—	21,211	1,536	1,147	23,894
本年計提	—	4,876	373	157	5,406
出售或報廢	—	(92)	(171)	(229)	(492)
二零零八年十二月三十一日	—	25,995	1,738	1,075	28,808
本年計提	—	4,629	377	136	5,142
出售或報廢	—	(36)	(104)	(392)	(532)
二零零九年十二月三十一日	—	30,588	2,011	819	33,418
<b>賬面淨值</b>					
二零零九年十二月三十一日	26,099	45,724	950	1,561	74,334
二零零八年十二月三十一日	8,103	50,447	1,194	951	60,695

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 16 房屋、機器及設備 (續)

(ii) 於截至二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日止年度，本公司的房屋、機器及設備如下：

	在建工程	廠房及機器	傢具、裝置及 計算機設備	汽車	總計
<b>成本</b>					
二零零八年一月一日	3,355	66,835	2,839	1,693	74,722
增添	8,454	1,496	28	—	9,978
結轉	(3,706)	3,706	—	—	—
出售或報廢	—	(103)	(209)	—	(312)
二零零八年十二月三十一日	8,103	71,934	2,658	1,693	84,388
增添	6,803	127	118	762	7,810
結轉至持有待售的資產 (附註26)	(14,906)	—	—	—	(14,906)
出售或報廢	—	(250)	(78)	(408)	(736)
二零零九年十二月三十一日	—	71,811	2,698	2,047	76,556
<b>累計折舊</b>					
二零零八年一月一日	—	18,271	1,333	940	20,544
本年計提	—	4,518	346	124	4,988
出售或報廢	—	(71)	(95)	—	(166)
二零零八年十二月三十一日	—	22,718	1,584	1,064	25,366
本年計提	—	4,306	333	74	4,713
出售或報廢	—	(27)	(61)	(392)	(480)
二零零九年十二月三十一日	—	26,997	1,856	746	29,599
<b>賬面淨值</b>					
二零零九年十二月三十一日	—	44,814	842	1,301	46,957
二零零八年十二月三十一日	8,103	49,216	1,074	629	59,022



## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 16 房屋、機器及設備 (續)

(iii) 於二零零九年十二月三十一日，銀行借款及某些政府機關給予的貸款由本公司賬面價值人民幣24,130,000元的廠房及機器作為抵押(二零零八年：人民幣18,633,000元)(附註30及31(b))。

### 17 工程預付款—本集團

二零零九年十二月三十一日的餘額為附屬公司的一項工程預付款。

### 18 技術知識

	本集團		本公司	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
<b>成本</b>				
年初	9,047	9,047	3,741	3,741
增添	25	—	25	—
撇銷	(5,250)	—	—	—
年終	<u>3,822</u>	<u>9,047</u>	<u>3,766</u>	<u>3,741</u>
<b>累計攤銷</b>				
年初	8,801	8,036	3,537	3,259
本年計提	161	765	155	279
撇銷	(5,250)	—	—	—
年終	<u>3,712</u>	<u>8,801</u>	<u>3,692</u>	<u>3,538</u>
<b>賬面淨值</b>				
年終	<u>110</u>	<u>246</u>	<u>74</u>	<u>203</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 19 遞延成本—本集團及本公司

	遞延 開發成本	遞延特許 經銷權成本	總計
<b>成本</b>			
二零零八年一月一日	14,365	—	14,365
資本化金額	3,794	—	3,794
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
二零零八年十二月三十一日	18,159	—	18,159
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
資本化金額	—	1,000	1,000
撇銷	(11,873)	—	(11,873)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
二零零九年十二月三十一日	6,286	1,000	7,286
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>累計攤銷</b>			
二零零八年一月一日	9,581	—	9,581
本年計提	2,316	—	2,316
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
二零零八年十二月三十一日	11,897	—	11,897
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
本年計提	1,580	117	1,697
撇銷	(11,873)	—	(11,873)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
二零零九年十二月三十一日	1,604	117	1,721
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>賬面淨值</b>			
二零零九年十二月三十一日	4,682	883	5,565
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
二零零八年十二月三十一日	6,262	—	6,262
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 20 投資附屬公司—本公司

	二零零九年	二零零八年
<b>非上市權益投資，按成本值計</b>		
年初及年終	<u>75,250</u>	<u>75,250</u>
<b>減值撥備</b>		
年初	(3,241)	(3,241)
增添	<u>(644)</u>	<u>—</u>
年終	<u>(3,885)</u>	<u>(3,241)</u>
<b>賬面淨值</b>		
年終	<u><u>71,365</u></u>	<u><u>72,009</u></u>

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 20 投資附屬公司—本公司 (續)

於二零零九年十二月三十一日，本公司持有下列皆為有限責任公司的附屬公司的投資：

名稱	成立國家及日期	註冊資本	應佔股本	
			權益%	主要業務及經營地點
上海摩根談國際生命科學中心有限公司	中國 一九九八年八月三十一日	人民幣 8,000,000元	68.75	於中國研究及開發專項生物醫藥項目以及提供相關的配套服務
上海靶點藥物有限公司	中國 二零零三年六月四日	人民幣 15,000,000元	65	於中國開發生物及藥物技術，提供相關的研發服務以及銷售中間產品
泰州復旦張江藥業有限公司	中國 二零零七年三月十三日	人民幣 86,000,000元	69.77	於中國研究及開發生物醫藥項目及醫療器械以及提供相關的配套服務

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 21 投資聯營公司

	本集團		本公司	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
<b>非上市權益投資，按成本值計</b>				
年初及年終	<u>7,200</u>	<u>7,200</u>	<u>7,200</u>	<u>7,200</u>
<b>應佔稅後虧損</b>				
年初及年終	<u>(6,867)</u>	<u>(6,867)</u>		
<b>減值撥備</b>				
年初及年終	<u>(333)</u>	<u>(333)</u>	<u>(7,200)</u>	<u>(7,200)</u>
<b>賬面淨值</b>				
年終	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於本年內，本公司持有下列聯營公司的投資：

名稱	成立國家及日期	註冊資本	應佔股本	主要業務及經營地點
			權益%	
上海先導藥業有限公司 (「先導藥業」)	中國 二零零二年 十一月二十七日	人民幣 30,000,000元	24	於中國進行新藥的高效 篩選、研發「me-too」及 天然藥物科技

該聯營公司的資產、負債、收入及綜合虧損如下：

	資產	負債	收入	綜合虧損
<b>二零零九年</b>	<u>2,141</u>	<u>2,452</u>	<u>155</u>	<u>(859)</u>
<b>二零零八年</b>	<u>2,885</u>	<u>2,337</u>	<u>38</u>	<u>(838)</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 22 可出售投資

	本集團		本公司	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
年初	2,442	—	288	—
增加	6,568	10,627	2,492	7,627
公平值虧損轉出／(轉入) 權益	959	(959)	113	(113)
出售	(9,840)	(7,226)	(2,851)	(7,226)
	<u>129</u>	<u>2,442</u>	<u>42</u>	<u>288</u>
上市證券市值	<u>129</u>	<u>2,442</u>	<u>42</u>	<u>288</u>

### 23 遞延所得稅資產－本集團及本公司

	二零零九年	二零零八年
<b>遞延所得稅資產</b>		
－ 超過1年後收回的遞延稅項資產	3,205	5,105
－ 在1年內收回的遞延稅項資產	792	—
	<u>3,997</u>	<u>5,105</u>
<b>遞延所得稅負債</b>		
－ 超過1年後收回的遞延稅項負債	(86)	(180)
－ 在1年內收回的遞延稅項負債	(55)	(190)
	<u>(141)</u>	<u>(370)</u>
<b>遞延所得稅資產(淨值)</b>	<u>3,856</u>	<u>4,735</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 23 遞延所得稅資產－本集團及本公司 (續)

遞延所得稅賬戶的總變動如下：

	二零零九年	二零零八年
<b>遞延所得稅資產(淨值)</b>		
年初	4,735	5,804
於所得稅費用中計入(附註10)	(879)	(1,069)
年終	<u>3,856</u>	<u>4,735</u>

據董事們的意見認為，某項潛在遞延所得稅資產會否於可預見未來變現仍未能確定，因此於合併財務報表內並無確認該資產。該潛在遞延所得稅資產主要為稅務虧損以及集團內交易形成之未變現溢利所產生的暫時差異。於二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日，本集團未確認稅務虧損及未實現溢利之和分別為人民幣92,137,000元及人民幣104,830,000元。該等稅務虧損將自相應的結算日起於未來五年內到期，且預計本集團無法在到期前將其用作抵沖未來應課稅溢利。對於集團內交易形成之未變現溢利是否將於未來實現具有不確定性，因此預計本集團在可預見的未來無法進行相應的稅務抵減。

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 23 遞延所得稅資產—本集團及本公司 (續)

本年內，遞延所得稅資產及負債的變動(於同一稅務司法權區抵消結餘前的金額)如下：

#### 遞延所得稅負債(總值)

	遞延開發成本
於二零零八年一月一日	(951)
於所得稅費用中扣除	581
	<hr/>
於二零零八年十二月三十一日	(370)
於所得稅費用中扣除	229
	<hr/>
於二零零九年十二月三十一日	<u>(141)</u>

#### 遞延所得稅資產(總值)

	撥備	稅務虧損	總計
於二零零八年一月一日	680	6,075	6,755
於所得稅費用中扣除/(計入)	218	(1,868)	(1,650)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零零八年十二月三十一日	898	4,207	5,105
於所得稅費用中計入	(181)	(927)	(1,108)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零零九年十二月三十一日	<u>717</u>	<u>3,280</u>	<u>3,997</u>



## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 24 存貨

	本集團		本公司	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
原材料	3,003	2,570	3,003	2,570
生產供應及消耗品	374	302	374	302
在製品	212	1,093	212	1,093
製成品	7,621	4,653	7,621	4,088
待出售醫療設備	3,415	3,555	3,415	3,555
	<u>14,625</u>	<u>12,173</u>	<u>14,625</u>	<u>11,608</u>

於本年度，存貨撇減人民幣886,000元至其可變現淨值(二零零八年：人民幣842,000元)

### 25 應收貿易款項—本集團及本公司

	二零零九年	二零零八年
應收款項(附註(a))	26,904	9,104
應收票據(附註(b))	25	776
	<u>26,929</u>	<u>9,880</u>

(a) 應收賬款賬齡分析詳情如下：

	二零零九年	二零零八年
即期至30日	10,059	4,073
31日至60日	7,176	1,372
61日至90日	3,518	1,204
超過90日但不足一年	6,424	2,552
超過一年	547	2,095
	<u>27,724</u>	<u>11,296</u>
減：減值撥備	(820)	(2,192)
	<u>26,904</u>	<u>9,104</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 25 應收貿易款項—本集團及本公司 (續)

(a) 應收賬款賬齡分析詳情如下：(續)

客戶一般會獲授90日的賒賬期。

於二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日，賬齡大於一年的貿易應收款已全額計提減值撥備。

於二零零九年十二月三十一日，貿易應收款人民幣547,000元(二零零八年：人民幣2,095,000元)經已個別減值。個別減值的應收款主要有關處於預料以外經濟困境中的客戶。對於其餘已逾期的應收款，估計部分將可收回。該等應收款的賬齡如下：

	二零零九年	二零零八年
超過90日但不足一年	6,424	2,552
超過一年	547	2,095
	<u>6,971</u>	<u>4,647</u>

應收款減值撥備的變動如下：

	二零零九年	二零零八年
年初	2,192	1,753
本年(轉回)/計提	(109)	439
年內列為未能收回的應收款撇銷	(1,263)	—
年終	<u>820</u>	<u>2,192</u>

對已減值應收款撥備的計提和撥回已包括在綜合收益表中「行政開支」內(附註6)。在備付賬戶中扣除的數額一般會在預期無法收回額外現金時撇銷。

在報告日期，信貸風險的最高承擔為上述每類應收款的公平值。應收貿易款項均為無抵押及免息。

(b) 所有應收票據均為在少於六個月內兌現的銀行承兌匯票並已於年終後收訖。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 26 持有待售的資產－本集團及本公司

該餘額系將於二零一零年出售於上海奇都科技發展有限公司(「奇都」)的工程項目(附註44)。

### 27 股東欠款－本集團及本公司

該筆款項系本公司的股東之一的上海市醫藥股份有限公司(「上海醫藥」)的貿易欠款，且為無抵押，免息並於信用期三十天內償還。

### 28 附屬公司欠款－本公司

該筆款項系附屬公司泰州藥業和靶點公司欠本公司的款項，且均為無抵押，免息並按需要償還。

### 29 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
現金及銀行結餘	80,043	48,282	38,677	15,153
於其它金融機構的存款(附註(a))	6,855	1,069	5,867	1,069
	<u>86,898</u>	<u>49,351</u>	<u>44,544</u>	<u>16,222</u>
信貸風險的最高承擔	<u>86,866</u>	<u>49,334</u>	<u>44,544</u>	<u>16,222</u>
以下列貨幣為單位的現金及銀行結餘				
－人民幣	86,891	49,055	44,537	15,926
－港元	7	296	7	296
	<u>86,898</u>	<u>49,351</u>	<u>44,544</u>	<u>16,222</u>

(a) 於其它金融機構的存款無限制，可隨時提取。

於銀行及其它金融機構存款的實際利率介乎年息0.36至1.35厘不等(二零零八年：0.72至2.61厘不等)。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 30 貸款—本集團及本公司

	二零零九年	二零零八年
<b>非流動</b>		
長期銀行抵押借款	20,000	20,000
減：流動部分	(6,670)	(20,000)
	<u>13,330</u>	<u>—</u>
<b>流動</b>		
短期銀行質押借款	12,000	—
長期銀行抵押借款流動部分	6,670	20,000
	<u>18,670</u>	<u>20,000</u>

於二零零九年十二月三十一日，長期銀行借款人民幣 20,000,000元的年貸款利率為5.24厘。其中人民幣 6,670,000元，到期日為二零一零年十月二十二日；人民幣6,670,000元，到期日為二零一一年十月二十二日；人民幣6,660,000元，到期日為二零一二年十月二十二日。銀行借款由本公司的部分土地、廠房及機器作為抵押(附註 15及16)。

於二零零九年十二月三十一日，短期銀行借款人民幣12,000,000元，到期日為二零一零年九月二日，年貸款利率為5.73厘。上述貸款以人民幣為單位並且由第三方提供擔保，同時本公司將某些產品的新藥證書、藥品註冊批件及授予客戶的特許經銷權收益相關合同質押予該擔保方。

二零零八年十二月三十一日的長期銀行借款人民幣20,000,000元於二零零九年七月十日歸還，年貸款利率為7.56厘(二零零八年：6.75厘至7.56厘)。上述貸款以人民幣為單位，其中人民幣18,000,000元由第三方提供擔保，同時本公司將土地，廠房及機器抵押予該擔保方(附註 15及16)。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 30 貸款—本集團及本公司 (續)

以上借款的賬面價值及公平值如下：

	賬面價值		公平值	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
長期銀行借款	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>	<u>19,947</u>	<u>20,000</u>

由於貼現的影響不大，短期貸款的公平值與其賬面值相近。

於二零零九年公平值乃採用按中國人民銀行公佈的市場借貸利率5.40厘的利率計算的經折讓現金流量計算(二零零八年：5.40厘)。

本集團的貸款在利率變動及合約重新定價日期所承擔的風險如下：

	二零零九年	二零零八年
一年以內	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 31 政府機關給予的貸款

應償還政府機關給予的貸款如下：

	本集團		本公司	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
流動(附註(a))	1,650	1,650	1,650	1,650
非流動(附註(b))	31,000	31,000	21,000	21,000
	<u>32,650</u>	<u>32,650</u>	<u>22,650</u>	<u>22,650</u>

(a) 該筆貸款系若干中國政府機關提供的政府援助，並為無抵押及免息。本公司於二零零九年十二月三十一日的所有貸款將按需要償還。

(b) 於二零零七年七月六日及二零零六年三月一日，本公司與上海政府下屬的某公司簽訂了兩份委託貸款合同。根據合同，本公司分別獲得人民幣10,000,000及11,000,000元作為政府資助。貸款到期日均為二零一一年十二月三十一日。

上述貸款根據償還時間設定了如下不同的利率條款：

- (i) 如本公司在二零零九年十二月三十一日前歸還貸款，利率為零；
- (ii) 如本公司在二零一零年一月一日至二零一零年十二月三十一日間歸還貸款，公司須就二零一零年一月一日未償還的貸款餘額支付利息，利率按照中國人民銀行同期同檔次貸款利率執行，計息期間自二零零九年一月一日至二零一零年十二月三十一日；
- (iii) 在二零一一年一月一日至二零一一年十二月三十一日歸還貸款的，公司須就二零一一年一月一日未償還的貸款餘額支付利息，利率按照中國人民銀行同期同檔次貸款利率上浮5%執行，計息期間自二零零九年一月一日至二零一一年十二月三十一日。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 31 政府機關給予的貸款 (續)

根據本公司的經營預測，貸款本金預計將於二零一一年償還，二零零九年度利率為5.67厘。

上述政府委託貸款以本公司土地、廠房及機器作抵押(附註 15及16)。

於二零零八年二月二日，泰州藥業與江蘇省科學技術廳簽訂了委託貸款合同。根據合同，泰州藥業獲得人民幣10,000,000元作為政府資助。貸款到期日為二零一一年五月二十七日。該筆貸款系中國政府機關提供的政府援助，並為無抵押及免息。

本集團政府機關給予的貸款的賬面價值及公允價值如下：

	賬面價值		公平值	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
政府機關給予的貸款	<u>31,000</u>	<u>31,000</u>	<u>30,334</u>	<u>29,901</u>

本公司政府機關給予的貸款的賬面價值及公允價值如下：

	賬面價值		公平值	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
政府機關給予的貸款	<u>21,000</u>	<u>21,000</u>	<u>21,107</u>	<u>21,156</u>

由於貼現的影響不大，流動政府機關給予的貸款的公平值與其賬面值相近。

於二零零九年十二月三十一日公平值乃採用按中國人民銀行公佈的市場借貸利率5.40厘的利率計算的經折讓現金流量計算(二零零八年：5.40厘)。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 32 應付貿易款項

賬齡分析詳情如下：

	本集團		本公司	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
即期至30日	636	437	636	217
31日至60日	146	112	146	112
61日至90日	62	55	62	55
超過90日但不足一年	165	25	166	307
超過一年	333	548	131	1,847
	<u>1,342</u>	<u>1,177</u>	<u>1,141</u>	<u>2,538</u>

應付貿易賬款為無抵押及免息。

### 33 遞延收益

	本集團		本公司	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
政府撥款	8,173	7,463	3,599	1,989
授予客戶的特許經銷權	17,648	—	17,648	—
	<u>25,821</u>	<u>7,463</u>	<u>21,247</u>	<u>1,989</u>
減：一年內實現的收益	(11,703)	(7,463)	(7,129)	(1,989)
	<u>14,118</u>	<u>—</u>	<u>14,118</u>	<u>—</u>



## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 33 遞延收益 (續)

(i) 於二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日，本集團的遞延收益如下：

	政府撥款	特許經銷權	總計
於二零零八年一月一日	3,858	—	3,858
增添	12,674	—	12,674
轉入收益	(9,069)	—	(9,069)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零零八年十二月三十一日	7,463	—	7,463
增添	8,124	20,000	28,124
轉入收益	(7,414)	(2,352)	(9,766)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零零九年十二月三十一日	<b>8,173</b>	<b>17,648</b>	<b>25,821</b>

(ii) 於二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日，本公司的遞延收益如下：

	政府撥款	特許經銷權	總計
於二零零八年一月一日	3,135	—	3,135
增添	4,853	—	4,853
轉入收益	(5,999)	—	(5,999)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零零八年十二月三十一日	1,989	—	1,989
增添	4,584	20,000	24,584
轉入收益	(2,974)	(2,352)	(5,326)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零零九年十二月三十一日	<b>3,599</b>	<b>17,648</b>	<b>21,247</b>

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 34 欠附屬公司款—本公司

該筆款項系本公司欠附屬公司摩根談的款項，且均為無抵押，免息並按需要償還。

### 35 欠股東款—本集團及本公司

該筆款項系由於轉讓給第三方一項與上海醫藥資助項目有關的技術而應付上海醫藥的30%回扣的未結清餘額，且為無抵押，免息並按需要償還。

### 36 欠關聯公司款—本公司

該筆款項系本公司欠重要股東之一上海張江高科技園區開發股份有限公司的子公司上海奇都的款項，且均為無抵押，免息並將於一項在建工程轉讓時抵消其對價(附註 44)。

### 37 股本—本集團及本公司

	股數(千股)	股本
於二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日	<u>710,000</u>	<u>71,000</u>

所有已批准之股份均已發行並全額收到價款。

於二零零二年六月二十三日，在本公司股東大會上有條件地通過了一項購股權計劃("該計劃")。全職僱員包括本公司及其附屬公司的任何執行董事，在滿足特定條件下，可被邀請行使購股權以認購H股。根據本集團該計劃及任何其它計劃將予授出或已授出所有尚未行使購股權獲行使及將予行使而發行H股的最高數目，合共不得超過當時本公司已發行H股的30%。認購價將由董事會釐定，且不可少於下列最高者：(i)授出當日(必須為一營業日)聯交所每日報價表上所示之H股的收市價；(ii)授出當日前連續五個營業日聯交所每日報價表上所示之H股的平均收市價；及(iii)H股面值。該計劃自其成為無條件的日期起十年內有效。接納購股權時須支付人民幣1.00元的代價。該計劃授出的購股權可在董事會釐定的期間內(不超過自授出之日起十年)行使。

自二零零二年六月二十三日起，本公司尚未授出任何購股權。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 38 儲備

- (i) 於截至二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔本集團之儲備如下：

	資本公積 (附註a)	法定公積金 (附註b)	累計虧損 (附註c)	總計
於二零零八年一月一日	115,014	2,829	(118,785)	(942)
少數股東對附屬公司增資	27,813	—	—	27,813
可出售投資未變現的虧損	(882)	—	—	(882)
二零零八年年度虧損	—	—	(23,402)	(23,402)
	<u>141,945</u>	<u>2,829</u>	<u>(142,187)</u>	<u>2,587</u>
於二零零八年十二月三十一日	141,945	2,829	(142,187)	2,587
少數股東對附屬公司增資 (附註d)	68,540	—	—	68,540
可出售投資的處置轉出權益	882	—	—	882
二零零九年年度虧損	—	—	(7,320)	(7,320)
	<u>211,367</u>	<u>2,829</u>	<u>(149,507)</u>	<u>64,689</u>
於二零零九年十二月三十一日	<u>211,367</u>	<u>2,829</u>	<u>(149,507)</u>	<u>64,689</u>

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 38 儲備 (續)

(ii) 於截至二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日止年度，本公司的儲備如下：

	資本公積 (附註a)	法定公積金 (附註b)	累計虧損 (附註c)	總計
於二零零八年一月一日	115,014	2,829	(44,735)	73,108
可出售投資未變現的虧損	(113)	—	—	(113)
二零零八年度虧損	—	—	(12,304)	(12,304)
於二零零八年十二月三十一日	<u>114,901</u>	<u>2,829</u>	<u>(57,039)</u>	<u>60,691</u>
可出售投資的處置轉出權益	113	—	—	113
二零零九年度盈利	—	—	93	93
於二零零九年十二月三十一日	<u><b>115,014</b></u>	<u><b>2,829</b></u>	<u><b>(56,946)</b></u>	<u><b>60,897</b></u>

(a) 資本公積的餘額系股票發行收到款項超出股票面值及可出售投資公平值變動的金額。發行股票的費用作為資本公積的減項列示。

(b) 根據中國的法規及本公司的公司章程，本公司須按中國會計制度計算所得溢利的10%轉撥入法定公積金，直至該儲備金的總額相等於本公司的註冊資本的50%為止。轉撥款項入此項儲備必須於分派股息予股東前作出。法定公積金只可用於抵消過往年度的虧損、擴大本公司的生產業務、或增加本公司的資本。若股東大會批准，本公司可將法定公積金轉為股本，並按現有股東的原有持股量發行紅股予該等股東，或增加該等股東現時持有的每股股份面值，惟於該發行後，該法定公積金的結餘不得少於註冊資本的25%。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 38 儲備 (續)

- (ii) 於截至二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日止年度，本公司的儲備如下：(續)
- (c) 根據本公司章程規定，本公司所宣佈的股利分配要以按照中國會計制度編製的財務報表的保留盈利或是按照國際財務報告準則編製的財務報表的保留盈利較低者為基礎。根據按照中國會計制度編製的財務報表和按照國際財務報告準則編製的財務報表，於二零零九年十二月三十一日無可供分配的儲備(二零零八年十二月三十一日：無)。
- (d) 根據增資協議，一家第三方公司泰州華信藥業投資有限公司("泰州華信")向泰州藥業以人民幣100,000,000元認購泰州藥業的註冊資本人民幣20,000,000元。於二零零九年十二月二十四日，泰州華信通過增資獲得23.26%的股權，總對價由評估後的土地使用權人民幣31,184,000元以及現金人民幣68,816,000元支付。在增資完成後，泰州藥業註冊資本由此從人民幣66,000,000元增至人民幣86,000,000元。同時，本公司在泰州藥業之權益由90.9%減至69.77%。在增資完成後，本集團確認了人民幣68,540,000的資本公積。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 39 合併現金流量報表附註

除所得稅前虧損與營運產生／(使用)的現金的對賬表

	二零零九年	二零零八年
除所得稅前虧損	(7,595)	(23,130)
作出下列調整：		
土地租賃支出攤銷	242	242
遞延成本攤銷	1,697	2,316
技術知識攤銷	161	765
(轉回)／計提壞賬撥備	(109)	439
撇減存貨成本	886	842
房屋、機器及設備折舊	5,142	4,642
可出售投資(溢利)／虧損	(1,524)	1,027
出售或報廢房屋、機器及設備(溢利)／虧損	(3)	141
財務成本	2,545	1,483
利息收入	(406)	(586)
現金及現金等價物的匯兌(盈利)／損失	—	57
營運資金的變動		
— 應收貿易款項、其它應收款項、股東欠款	(17,234)	(3,911)
— 存貨	(3,338)	(4,361)
— 應付貿易款項、其它應付款項及欠股東款	11,041	1,563
— 遞延收益	18,358	3,605
營運產生／(使用)的現金	<u>9,863</u>	<u>(14,866)</u>

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 40 關連交易

在財務和經營決策中，如果一方有能力控制另一方，或者是對另一方施加重大影響，他們則被視為關連方。

- (i) 於二零零九年，本集團向本公司股東之一的上海醫藥銷售醫藥產品人民幣386,000元。(二零零八年：人民幣2,435,000元)
- (ii) 於二零零八年二月二十六日，本公司與奇都(附註36)達成協定，共同合作開發一項工程項目。二零零九年奇都為本公司代墊付款人民幣6,742,000元項目資金。(二零零八年：人民幣7,832,000元)
- (iii) 本集團於二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日與有關連公司交易餘額披露於附註27，28，34，35及36中。
- (iv) 主要管理人員酬金

	二零零九年	二零零八年
基本薪酬及津貼	2,476	2,477
獎金	320	230
退休福利成本及社會保障成本	320	291
	<u>3,116</u>	<u>2,998</u>

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 41 分部資料

管理層已根據董事會審議並用於制訂策略性決策的報告釐定經營分部。董事會成員從主要經營活動角度研究業務。

	截至二零零九年十二月三十一日止年度			截至二零零八年十二月三十一日止年度		
	研究及 開發業務	銷售醫藥 產品及提供 相關配套服務	總額	研究及 開發業務	銷售醫藥 產品及提供 相關配套服務	總額
營業額	2,098	59,807	61,905	88	31,902	31,990
分部虧損	(10,836)	12,174	1,338	(8,329)	(3,288)	(11,617)
未分配收入			2,218			634
未分配成本			(11,151)			(12,147)
除所得稅前虧損			(7,595)			(23,130)
所得稅費用			(879)			(1,069)
年度虧損			(8,474)			(24,199)

附註： 未分配收入及未分配成本主要系本集團於有關年度內並非直接從主要業務中賺取的其他收入及產生的一般及行政開支。

在不同的經營分部間無銷售和其他交易發生。



## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 41 分部資料 (續)

	研究及 開發業務	銷售醫藥 產品及提供 相關配套服務	未分配活動	總計
<b>二零零九年十二月三十一日</b>				
分部資產	21,326	158,640	118,865	298,831
分部負債	(73,709)	(35,875)	(20,879)	(130,463)
淨值	(52,383)	122,765	97,986	168,368
<b>其它分部項目</b>				
資本性支出	131	53,789	7,688	61,608
折舊	3,086	1,091	965	5,142
攤銷	143	1,756	258	2,157
轉回壞賬撥備	—	(109)	—	(109)
撇減存貨成本	—	886	—	886
其它無現金流動之收入	—	—	(3)	(3)
<b>二零零八年十二月三十一日</b>				
分部資產	26,282	52,079	80,091	158,452
分部負債	(59,863)	(4,440)	(18,266)	(82,569)
淨值	(33,581)	47,639	61,825	75,883
<b>其它分部項目</b>				
資本性支出	5,626	191	8,369	14,186
折舊	3,318	1,147	941	5,406
攤銷	685	2,379	259	3,323
計提壞賬撥備	—	439	—	439
撇減存貨成本	—	842	—	842
其它無現金流動之費用	5	120	16	141

附註： 未分配活動主要指本集團於有關年度內，持有無法分類至某項主要業務的現金及銀行結餘、可出售投資以及工程項目開發。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 42 承諾事項

#### (i) 經營租賃承諾

於二零零九年十二月三十一日，根據有關不可撤銷的樓宇經營租賃合同，本集團日後須支付的最低租金總額如下：

	二零零九年	二零零八年
1年內	263	396
2-5年內	—	263
	<u>263</u>	<u>659</u>

#### (ii) 資本承諾

於二零零九年十二月三十一日已簽訂合同但仍未產生的資本開支如下：

	二零零九年	二零零八年
房屋、機器及設備	<u>14,070</u>	<u>—</u>

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 43 金融風險管理

#### (i) 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括貨幣風險、現金流量及公平值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

#### (a) 市場風險

##### (1) 外匯風險

本集團主要於國內市場運營。發行H股所取得的現金收入的剩餘部分仍以港幣形式保存(附註29)。由於該外匯風險不會產生重大影響，本集團未對其進行套期保值。

於二零零九年十二月三十一日，由於多數以港元為單位的現金及現金等價物已兌換為人民幣，因此本集團並不承擔重大外匯匯兌風險。

##### (2) 現金流量及公平值利率風險

本集團的收益及經營活動現金流量基本獨立於市場利率。本集團除附註29中所披露的存放於銀行及其它金融機構的存款、附註30中所披露的銀行貸款和附註31中所披露的政府機關給予的貸款外，無其它重大附帶利息的資產和負債。

本集團的利率風險來自長期銀行貸款和政府機關給予的貸款。按變動利率發行的長期銀行貸款和政府機關給予的貸款令本集團承受現金流量風險，但存放於銀行及其他金融機構的現金部分抵消了該風險。按固定利率發行的長期銀行貸款和政府機關給予的貸款令本集團承受公平值利率風險。本集團銀行貸款和政府機關給予的貸款的實際利率以及償還條件在附註30及31中披露。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 43 金融風險管理 (續)

#### (i) 財務風險因素 (續)

##### (a) 市場風險 (續)

##### (2) 現金流量及公平值利率風險 (續)

管理層預期利率的變化不會對本集團的計息資產產生重大影響，主要因為銀行存款的利率預期不會有重大變動。

於二零零九年十二月三十一日，假若人民幣貸款利率高出／低了10%，而所有其它因素維持不變，則該年度的虧損應高出／少了人民幣235,000元(二零零八年：10%，人民幣148,000元)，主要因為浮息貸款的較高／較低利息開支所致。

##### (b) 信貸風險

現金及銀行結餘、應收貿易款項、其它應收款項、按金及預付款項的賬面值為本集團就金融資產所承擔的最高信貸風險。

大部分現金存放於低信貸風險的國有控股銀行。

本集團對其客戶的財務狀況進行持續的信貸評估，一般不會要求提供應收貿易款項的抵押。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 43 金融風險管理 (續)

#### (i) 財務風險因素 (續)

##### (c) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理指維持充足的現金和現金等價物，並可於需要時申請信貸融資。本集團通過經營產生的資金、政府機關給予的貸款以及銀行貸款的組合來滿足營運資金的需求。

管理層根據預期現金流量，監控集團的流動資金儲備的滾存預測。

下表顯示本集團及本公司的財務負責按照相關的到期組別，根據由結算日至合約到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為合約性未貼現的現金流量。由於貼現的影響不大，故此在12個月內到期的結餘相等於其賬面值。

	一年以下	一至二年內	二至五年內	五年以上
<b>集團</b>				
<b>二零零九年十二月三十一日</b>				
銀行貸款	20,147	7,281	6,922	—
政府機關給予的貸款	2,841	32,191	—	—
貿易及其它應付款/欠股東款	25,418	—	—	—
<b>二零零八年十二月三十一日</b>				
銀行貸款	20,000	—	—	—
政府機關給予的貸款	2,841	1,191	32,191	—
貿易及其它應付款/欠股東款	14,624	—	—	—

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 43 金融風險管理 (續)

#### (i) 財務風險因素 (續)

#### (c) 流動資金風險 (續)

	一年以下	一至二年內	二至五年內	五年以上
<b>公司</b>				
<b>二零零九年十二月三十一日</b>				
銀行貸款	20,147	7,281	6,922	—
政府機關給予的貸款	2,841	22,191	—	—
貿易及其它應付款／ 欠股東款／欠附屬公司款	24,793	—	—	—
<b>二零零八年十二月三十一日</b>				
銀行貸款	20,000	—	—	—
政府機關給予的貸款	2,841	1,191	22,191	—
貿易及其它應付款／ 欠股東款／欠附屬公司款	10,512	—	—	—

#### (ii) 資金風險管理

本集團的資金管理政策，是保障集團能繼續營運，以為股東提供回報和為其它權益持有人提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資金成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息數額、向股東分派的資本返還、發行新股或出售資產以減低債務。

與業內其它公司一樣，本集團利用負債比率監察其資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借貸(包括銀行貸款和政府機關給予的貸款)減去現金及現金等價物。總資本為「權益」(如合併資產負債表所列)加債務淨額。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 43 金融風險管理 (續)

#### (ii) 資金風險管理 (續)

於二零零九年及二零零八年，本集團的策略為致力將負債比率維持在50%。在二零零九年及二零零八年十二月三十一日，負債比率如下：

	二零零九年	二零零八年
總借貸(附註30,31)	64,650	52,650
減：現金及現金等價物(附註29)	(86,898)	(49,351)
債務淨額	(22,248)	3,299
總權益	168,368	75,883
總資本	146,120	79,182
負債比率	-15%	4%

二零零九年負債比率下降主要因為泰州藥業少數股東的注資(附註38(d))。

#### (iii) 公平值估計

可出售投資之公平值根據結算日的市場報價列賬。

由於該等工具的到期日短，因此本集團的現金及銀行結餘、應收貿易款項、股東欠款、其它應收款項、欠股東款、欠關聯公司款、應付貿易款項和其它應付款項及應計費用的賬面值約等於其公平價值。貸款及政府機關給予的貸款於附註30和31中進行披露。

## 合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度  
(除特別標明外，金額單位為人民幣千元)

### 44 期後事項

於二零一零年一月十五日，本公司與股東之一上海張江(集團)有限公司("張江集團")訂立收購附屬公司摩根談31.25%股權的股權轉讓協議。交易對價為人民幣848,000元。在獲取了該部分股權後，摩根談成為本公司的全資附屬公司。

於二零一零年三月十七日，本公司與奇都公司訂立工程轉讓合同。合同約定本公司將以對價人民幣26,981,000元轉讓予奇都公司。本公司應付奇都公司的款項將抵消部分該轉讓對價。本公司預計該工程轉讓收益約為人民幣5,776,000元。

### 45 合併財務報表的批准

本合併財務報表於二零一零年三月二十三日由本公司董事會批准並授權發佈。