



上海昊海生物科技股份有限公司

Shanghai Haohai Biological Technology Co.,Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
股份代號：6826



MATRIX



2024 年報





目 錄

公司資料	2
財務摘要	4
主席致辭	5
管理層討論與分析	7
董事會報告	25
企業管治報告	53
董事、監事及高級管理人員簡介	73
獨立核數師報告	80
綜合損益及其他綜合收益表	86
綜合財務狀況表	88
綜合權益變動表	90
綜合現金流量表	92
財務報表附註	95
釋義	195
技術詞彙	199

公司資料

第五屆董事會

執行董事：

侯永泰博士(主席)
吳劍英先生(總經理)
陳奕奕女士
唐敏捷先生(財務總監)

非執行董事：

游捷女士
黃明先生

獨立非執行董事：

沈紅波先生
姜志宏先生
蘇治先生
楊玉社先生
趙磊先生

第五屆監事會

劉遠中先生(主席)
楊青女士
唐躍軍先生
魏長征先生
宋霄女士

授權代表

黃明先生
趙明環先生

聯席公司秘書

田敏女士
趙明環先生(香港公司治理公會資深會員)

審計委員會

沈紅波先生(主席)
游捷女士
姜志宏先生
蘇治先生
趙磊先生

薪酬與考核委員會

蘇治先生(主席)
吳劍英先生
黃明先生
沈紅波先生
趙磊先生

提名委員會

趙磊先生(主席)
侯永泰博士
游捷女士
沈紅波先生
蘇治先生

戰略及可持續發展委員會

游捷女士(主席)
侯永泰博士
吳劍英先生
黃明先生
楊玉社先生

法律顧問

程偉賓律師事務所
香港
皇后大道中15號
置地廣場
公爵大廈20樓
2010室

樂博律師事務所有限法律責任合夥

香港
中環
康樂廣場1號
怡和大廈
2206-19室

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港·鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

公司資料

總部及中國主要營業地點

中國上海
長寧區虹橋路1386號
文廣大廈23樓

香港主要營業地點

香港銅鑼灣
希慎道33號
利園一期
19樓1901室

H股證券登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716號舖

A股證券登記機構

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
中國上海市
浦東新區
陸家嘴東路166號

H股資料

上市地點： 香港聯合交易所有限公司主板
股份代號： 6826
已發行H股股數： 39,141,840股H股
面值： 每股H股人民幣1.00元
股份簡稱： 昊海生物科技

A股資料

上市地點： 上海證券交易所科創板
股份代號： 688366
已發行A股股數： 194,051,855股A股
面值： 每股A股人民幣1.00元
股份簡稱： 昊海生科

註冊辦事處

中國上海
松江工業區
洞涇路5號

主要銀行

中國工商銀行股份有限公司
（上海新華路支行）
中國上海
長寧區
新華路506號

上海銀行股份有限公司
（上海長寧區分行）
中國上海
長寧區
仙霞路320號

投資者查詢

投資者專線：(86) 021-52293555
網站：www.3healthcare.com

財務摘要

	2024年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
經營業績					
收入	2,679,667	2,634,910	2,103,438	1,750,116	1,324,427
毛利	1,868,788	1,853,509	1,446,923	1,259,746	990,423
除稅前利潤	466,145	508,260	235,726	382,649	257,026
歸屬於母公司擁有人的 淨利潤	420,447	416,121	180,470	352,234	230,072
盈利能力					
毛利率	69.7%	70.3%	68.8%	72.0%	74.8%
淨利潤率	15.6%	15.7%	9.0%	19.8%	17.1%
每股盈利(人民幣元)					
每股基本盈利 ⁽¹⁾	1.80	1.75	0.75	1.45	0.94
資產狀況					
資產合計	7,121,392	7,105,497	6,892,399	6,950,356	6,298,705
負債合計	1,204,351	1,088,204	990,016	890,070	564,460
歸屬於母公司普通股 權益持有人權益合計	5,575,259	5,650,064	5,514,609	5,713,461	5,490,751
資產負債率	16.9%	15.3%	14.4%	12.8%	9.0%

註(1): 因本公司於報告期內實施了資本化發行，故對2020年度至2023年度的每股基本利潤進行了追溯調整。

主席致辭

尊敬的各位股東：

衷心感謝大家長期以來的支持和關注，我謹代表董事會向各位股東呈報昊海生物科技2024年度報告。

2024年是我國實現「十四五」規劃目標任務的關鍵一年。在醫藥與醫療器械行業，醫保、醫療、醫藥「三醫」聯動改革不斷深化，特別是醫保支付方式改革、藥品和高值耗材集採擴面常態化進行，均對本集團相關業務的開展產生了深遠的影響。

報告期內，本集團積極應對內外部環境的變化與影響，加速創新產品線構建，提升產品與服務質量，拓寬營銷渠道，增加市場份額，使得本集團業務發展整體穩中向好，在複雜的經濟環境下展現了韌性。2024年，本集團共錄得營業收入人民幣2,679.67百萬元，較上年度增加人民幣44.76百萬元，增幅為1.70%；本集團歸屬於上市公司股東的淨利潤和歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤分別約為人民幣420.45百萬元和人民幣379.10百萬元，與上年度相比基本持平。

報告期內，我們堅持自主創新、持續加大研發投入，共投入研發費用人民幣238.93百萬元，較上年度增加人民幣18.83百萬元，增長約8.56%，研發費用佔收入比重達8.92%。2024年，本集團着重擴充醫美和眼科產品線，自主研發的全球首創有機交聯玻尿酸產品「海魅月白」於2024年7月成功獲批，眼科玻璃酸鈉滴眼液產品於2024年3月獲批。此外，疏水模注散光矯正非球面人工晶狀體、預裝式疏水模注散光矯正非球面人工晶狀體產品分別於2025年1月及2月獲批。同時，本集團眼內填充用生物凝膠、親水非球面多焦點人工晶狀體、疏水模注三焦點人工晶狀體產品均已處於註冊申報階段，房水通透型有晶體眼後房屈光晶體、醫用交聯幾丁糖凝膠以及無痛交聯玻尿酸等多個重點研發項目的臨床試驗均順利進行，高透氧鞏膜鏡產品和新型超高透氧(DK180)角膜塑形鏡產品的臨床試驗已分別於2024年7月及8月正式啟動。

主席致辭

報告期內，我們堅持以投資者為本的理念，構建「持續、穩定、科學」的股東回報機制。於2024年7月底，本公司完成了2023年度末期股息分配和資本公積金轉增股本，共計向股東派發末期股息人民幣166,956,729.00元，轉增股本66,782,692股。於2024年10月底，本公司完成了2024年度中期股息分配，共計向股東派發中期股息人民幣92,902,248.40元。此外，本公司基於對未來持續發展的信心和對自身價值的認可，為增強投資者對公司的投資信心，繼續實施股份回購計劃，於報告期內共計回購A股股份1,418,934股，佔本公司股份總數（即233,193,695股）的0.61%，成交總金額約為人民幣106.27百萬元；回購H股股份2,492,100股，佔本公司股份總數的1.07%，使用資金總額約75.71百萬港元。綜合考慮投資者的回報需求和公司的長遠發展，2025年3月21日，董事會建議向股東派發2024年度末期股息，每股人民幣0.60元。

報告期內，我們進一步提升ESG（環境、社會及管治）管理，董事會對審計委員會與戰略委員會的職責進行了調整，將原授權於審計委員會的ESG相關的職責調整授權於戰略委員會，並對職責內容做進一步調整，並將戰略委員會更名為戰略及可持續發展委員會。本集團於報告期內的ESG表現與績效詳情請參見與本年報同一日發佈的2024年度ESG報告。

2025年，本集團將繼續專注於現有四大業務領域，通過發揮現有產品組合優勢、整合公司現有資源、擴大銷售渠道、推動高端產品的研發與註冊等措施，鞏固和提高業務競爭力。與此同時，本公司亦將繼續圍繞主營業務領域進行探索，尋找先進技術及優秀產品，擇機採取技術引進或者投資合作等方式以增厚產品儲備，推動公司高質量發展。

最後，再次向每一位長期關注我們的股東及投資者表達由衷的感謝！

侯永泰
執行董事兼董事長

2025年3月21日

管理層討論與分析

經營情況討論與分析

經營概覽

2024年是我國實現「十四五」規劃目標任務的關鍵一年。在醫藥與醫療器械行業，醫保、醫療、醫藥「三醫」聯動改革不斷深化，特別是醫保支付方式改革、藥品和高值耗材集採擴面常態化進行，均對本集團相關業務開展產生了深遠的影響。報告期內，本集團積極應對內外部環境的變化與影響，加速創新產品線構建，提升產品與服務質量，拓寬營銷渠道，增加市場份額，使得本集團業務發展整體穩中向好，在複雜的經濟環境下展現了韌性。

2024年，本集團共錄得營業收入人民幣2,679.67百萬元，較上年度增加人民幣44.76百萬元，增幅為1.70%。本集團按治療領域劃分的各產品線收入金額及其佔本集團總收入百分比的情況如下：

單位：千元； 幣種：人民幣

產品線	2024年		2023年		同比增減 (%)
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	
醫療美容與創面護理產品	1,189,225	44.38	1,052,801	39.95	12.96
眼科產品	853,423	31.85	924,650	35.10	-7.70
骨科產品	454,281	16.95	474,259	18.00	-4.21
防黏連及止血產品	144,924	5.41	145,924	5.54	-0.69
其他產品	37,814	1.41	37,276	1.41	1.44
合計	<u>2,679,667</u>	<u>100.00</u>	<u>2,634,910</u>	<u>100.00</u>	<u>1.70</u>

2024年，本集團整體毛利率為69.74%，與上年度的70.34%相比略有下降，其中，高毛利率的醫美玻尿酸產品的營業收入及佔本集團收入比重持續增長，繼續推動本集團整體毛利率向上提升；但另一方面，眼科人工晶狀體、眼科黏彈劑及骨科玻璃酸鈉注射液等產品在報告期內處於新一輪的國家或省級集中帶量採購的實施階段，產品銷售價格下降幅度較大，完全沖抵了玻尿酸產品銷售增長對整體毛利率增長的貢獻。

管理層討論與分析

本集團堅持自主創新、持續加大研發投入，2024年，本集團發生研發費用人民幣238.93百萬元，較上年度增加人民幣18.83百萬元，增長約8.56%。研發費用佔收入比重達8.92%（2023年：8.35%）。本集團著重擴充醫美和眼科創新產品線，本集團自主研發的全球首創有機交聯玻尿酸產品「海魅月白」於2024年7月成功獲批，眼科玻璃酸鈉滴眼液產品於2024年3月獲批。此外，疏水模注散光矯正非球面人工晶狀體、預裝式疏水模注散光矯正非球面人工晶狀體產品分別於2025年1月及2月獲批。同時，本集團眼內填充用生物凝膠、親水非球面多焦點人工晶狀體、疏水模注三焦點人工晶狀體產品均已處於註冊申報階段，房水通透型有晶體眼後房屈光晶體（「PRL」）、醫用交聯幾丁糖凝膠以及無痛交聯玻尿酸等多個重點研發項目的臨床試驗均順利進行，高透氧鞏膜鏡產品和新型高透氧(DK180)角膜塑形鏡產品的臨床試驗已分別於2024年7月及8月正式啟動。

報告期內，本集團歸屬於上市公司股東的淨利潤和歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤分別約為人民幣420.45百萬元和人民幣379.10百萬元，與上年度相比基本持平。

於2024年12月31日，本集團資產總額為人民幣7,121.39百萬元，歸屬於上市公司股東的淨資產為人民幣5,575.26百萬元，與2023年年末數相比維持穩定。

分產品線經營情況討論和分析

醫療美容與創面護理產品

在醫療美容與創面護理領域，本集團已形成覆蓋玻尿酸、表皮修復基因工程製劑、射頻及激光設備四大品類的業務矩陣。本集團通過多層次業務佈局可滿足終端客戶針對表皮、真皮以及皮下組織的全方位醫美消費需求。

本集團利用基因工程技術研發生產的外用人表皮生長因子（「hEGF」）「康合素」為國內唯一與人體天然表皮生長因子擁有完全相同的氨基酸數量、序列以及空間結構的表皮生長因子產品，亦是國際第一個獲得註冊的外用hEGF產品。根據廣州標點醫藥信息股份有限公司（「標點醫藥」）的研究報告，2023年度「康合素」產品的市場份額為26.91%（2022年：27.01%），繼續穩居國內市場份額第二。

管理層討論與分析

本集團玻尿酸產品組合已得到市場的廣泛認可，是國產注射用玻尿酸產品的領導品牌。本集團通過自主研發手段掌握了單相交聯、低溫二次交聯、線性無顆粒化交聯以及有機交聯等交聯工藝。第一代玻尿酸產品「海薇」是國內首個獲得國家藥監局批准的單相交聯注射用透明質酸鈉凝膠，主要定位於大眾入門型玻尿酸。第二代玻尿酸產品「姣蘭」主要市場定位為中高端玻尿酸，主打動態填充功能的特性，此外，「姣蘭」在原鼻唇溝注射應症的基礎上，還增加了唇部填充適應症，進一步擴大其臨床應用場景。第三代玻尿酸產品「海魅」具有線性無顆粒特徵，市場定位為高端玻尿酸，主打「精準雕飾」功能。於2024年7月獲批的第四代玻尿酸產品「海魅月白」具有更好的遠期安全性、更長效、可刺激局部膠原蛋白增長等特性。「海魅月白」將延續「海魅」系列的品牌基因，與「海魅」、「海魅韻」共同組成本集團玻尿酸高端產品系列矩陣。

報告期內，本集團醫療美容與創面護理產品共實現營業收入人民幣1,189.22百萬元，較上年度增加人民幣136.42百萬元，增幅約12.96%。按具體產品類型劃分的產品營業收入明細如下：

單位：千元；幣種：人民幣

項目	2024年		2023年		同比增減 (%)
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	
玻尿酸	737,860	62.05	599,412	56.94	23.10
外用hEGF	188,371	15.84	170,371	16.18	10.57
射頻及激光設備	262,994	22.11	283,018	26.88	-7.08
合計	1,189,225	100.00	1,052,801	100.00	12.96

近年來，隨著我國人均可支配收入的持續提升，不同年齡、性別的消費者對追求美、健康和自信的意識不斷覺醒，國內醫美市場需求旺盛且多元，產品和技術的迭代創新以及現有產品適應症的擴展帶來了日益豐富的供給，供需兩側均驅動著我國醫美行業的蓬勃發展。監管機構陸續推出的醫美市場合規管理措施亦在不斷夯實行業的長期良性發展。

數據顯示，2017-2021年，中國醫美市場規模從人民幣993億元增長到人民幣1,892億元，年均複合增長率為17.5%，中國已成為全球第二大醫療美容市場，與其他主要醫美產業發達的國家相比，我國每千人接受醫美治療的次數僅為巴西、美國的1/3，僅為韓國的1/4，中國醫美市場較低的滲透率將於未來幾年持續釋放和提升。

管理層討論與分析

根據中國整形美容協會、艾爾建美學和德勤管理諮詢聯合發佈的《中國醫美行業2024年度洞悉報告》，中國醫美市場從需求者金額端有望在2024年繼續實現約10%的增長，且未來4年預計增速保持10-15%左右，發展可期。在眾多醫美項目中，非手術類項目由於創傷小、見效快、恢復期短、性價比高等特性，消費者接受度高，已佔據我國醫療美容市場份額的52%（按消費金額計算），其中，注射類和能量源類項目各佔比45%，預計未來5年複合增長率分別可達20-30%和15-20%。此外，該報告通過調研認為，醫美機構2024年業績增長主要來源於皮膚和微整業績增長，未來2-3年醫美機構普遍看好填充／塑形注射項目（玻尿酸）、祛皺／抗衰光電項目和肉毒素三大品項的繼續增長。

本集團憑藉自身具有競爭力的醫用生物材料研發、生產和銷售平台，在產品工藝技術和質量控制方面的綜合優勢，在產品特點和功效方面形成了差異化定位和互補式發展的特性。同時，本集團市場營銷團隊向醫療機構、醫生、消費者提供多維度全方位的服務，通過線上渠道進行客戶端教育以及醫生個人品牌(IP)的打造，通過多元化產品矩陣在線下持續推出豐富的面部年輕化綜合解決方案，引領著國內微整注射市場玻尿酸組合式多場景應用的理念，不斷強化品牌、機構、消費者之間的黏性，以驅動銷售收入的成長。

2024年，本集團玻尿酸產品實現銷售收入人民幣737.86百萬元，較上年度增加人民幣138.45百萬元，增幅為23.10%。本集團生產的第三代玻尿酸產品「海魅」具備無顆粒化及高內聚性的特點，注射後不易變形移位且維持效果更為自然、持久，憑藉其獨特的產品特性，該產品獲得了市場對其高端玻尿酸定位的認可，報告期內，該產品繼續快速上量，對本集團玻尿酸產品線的收入貢獻了可觀的增量。同時，2024年末成功上市銷售的第四代玻尿酸產品「海魅月白」也開始對收入增量做出貢獻，本集團通過「海魅」、「海魅韻」、「海魅月白」等高端「海魅」系列產品穩固自身行業學術領先地位，增強客戶對本集團玻尿酸產品的黏附性，帶動玻尿酸產品組合整體向上，在「海魅」系列產品收入快速上升的同時，第一代和第二代玻尿酸產品收入亦實現較大幅度的增長。

報告期內，本集團hEGF產品實現營業收入人民幣188.37百萬元，較上年度增加人民幣18.00百萬元，增幅為10.57%。近年來，本集團通過專業學術推廣，不斷加強臨床對該產品功效的認知，並計劃將該產品的應用科室從傳統的燒傷科、皮膚科逐步拓展到兒科、腫瘤、口腔、普通外科、婦產科、內分泌科、消化科等多科室。



管理層討論與分析

報告期內，本集團射頻及激光設備產品線實現營業收入人民幣**262.99**百萬元，較上年度減少人民幣**20.02**百萬元，降幅為**7.08%**。該產品線營業收入主要來自於本公司子公司歐華美科。歐華美科下屬以色列子公司**EndyMed Ltd.**（「**EndyMed**」）專注於射頻美膚設備，下屬子公司鐳科光電專注於激光美膚設備，其業務均覆蓋海內外市場。

2022年3月，國家藥監局發佈《關於調整〈醫療器械分類目錄〉部分內容的公告（2022年第30號）》，將射頻治療設備產品的監管類別由第二類提升為第三類醫療器械，自2024年4月1日起，未依法取得相應醫療器械註冊證的射頻治療儀、射頻皮膚治療儀類產品不得生產、進口和銷售。該政策出台後，本集團射頻設備產品線中的家用及生活美容級產品在中國市場的銷售推廣受到較大影響，該產品線收入自2023年起顯著減少。國家藥監局隨後於2024年7月發佈《關於進一步明確射頻治療儀類產品有關要求的公告（2024年第84號）》，將前述「2022年第30號文件」中規定的射頻治療儀、射頻皮膚治療儀類產品取得三類醫療器械註冊證的限期延後至2026年4月1日。本集團正利用「2024年第84號文件」延期後的寶貴時間窗口，抓緊推進生活美容級產品「**EndyMed Pure**」的三類醫療器械註冊申報工作。同時，本集團醫用級射頻設備產品「**EndyMed Pro**」是國內少數已獲得第三類醫療器械註冊證的射頻產品之一，在國內市場具有稀缺性。報告期內，「**EndyMed Pro**」高頻皮膚治療儀及**Intensif**治療頭的收入實現顯著增長，部分抵消了生活美容級產品線收入下降的負面影響。

眼科產品

本集團聚焦全球眼科領域的領先技術，通過自主研發與投資整合並重的方式，致力於加速中國眼科產業的國產化進程，目標成為國際知名的綜合性眼科產品生產商。報告期內，本集團眼科業務已覆蓋白內障治療、近視防控與屈光矯正及眼表治療領域，並已在眼底病治療領域佈局多個在研產品。

本集團是國內第一大眼科黏彈劑產品的生產商。根據標點醫藥的研究報告，本集團眼科黏彈劑產品2023年的市場份額從2022年的**44.52%**增長至**46.98%**，連續十七年位居中國市場份額首位。同時，本集團是國內人工晶狀體市場的主要供應商。此外，本公司子公司**Contamac**是全球最大的獨立視光材料生產商之一，為全球**70**多個國家的客戶提供人工晶狀體、角膜塑形鏡等產品的視光材料。

管理層討論與分析

報告期內，本集團眼科產品實現營業收入人民幣**853.42**百萬元，較上年度減少人民幣**71.23**百萬元，降幅為**7.70%**。按具體產品類別劃分的眼科產品營業收入明細如下：

單位：千元； 幣種：人民幣

項目	2024年		2023年		同比增減 (%)
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	
白內障產品線	418,656	49.05	494,972	53.53	-15.42
人工晶狀體	326,370	38.24	380,164	41.11	-14.15
眼科黏彈劑	92,286	10.81	114,808	12.42	-19.62
近視防控與屈光矯正產品線	400,257	46.90	399,452	43.20	0.20
視光材料	203,652	23.86	208,067	22.50	-2.12
視光終端產品	196,605	23.04	191,385	20.70	2.73
其他眼科產品	34,510	4.05	30,226	3.27	14.17
合計	<u>853,423</u>	<u>100.00</u>	<u>924,650</u>	<u>100.00</u>	<u>-7.70</u>

人工晶狀體和眼科黏彈劑主要用於白內障手術治療。報告期內，本集團白內障產品線共實現營業收入人民幣**418.66**百萬元，較上年度減少人民幣**76.32**百萬元，降幅為**15.42%**。其中，人工晶狀體產品實現營業收入人民幣**326.37**百萬元，較上年度減少人民幣**53.79**百萬元，降幅為**14.15%**；眼科黏彈劑產品實現營業收入人民幣**92.29**百萬元，較上年度減少人民幣**22.52**百萬元，降幅約**19.62%**。

2023年11月30日，國家組織高值醫用耗材聯合採購辦公室發佈《國家組織人工晶體類及運動醫學類醫用耗材集中帶量採購擬中選結果公示》，本集團的5個品牌的人工晶狀體產品及4個品牌的眼科黏彈劑產品全面中選。本次中選結果於2024年開始逐步實施，本集團中標的人工晶狀體產品雖在銷量方面實現了一定增長，特別是中端的預裝類非球面產品以及高端的區域折射雙焦點產品的銷量分別較上年度增長**137%**和**40%**，但由於集中帶量採購中選價格的大幅下降，導致本集團人工晶狀體產品於報告期內的銷售收入依然呈同比下降的結果。

管理層討論與分析

報告期內，本集團近視防控與屈光矯正產品線共實現營業收入人民幣**400.26**百萬元，較上年度增加人民幣**0.81**百萬元。其中，處於供應鏈上游的視光材料業務於報告期內實現營業收入人民幣**203.65**百萬元，較上年度微降了人民幣**4.42**百萬元，視光終端產品實現營業收入人民幣**196.61**百萬元，較上年度增加人民幣**5.22**百萬元。視光終端產品涵蓋角膜塑形鏡及其配合使用的潤眼液產品、功能性框架鏡以及懸浮型PRL「依鏡」等產品，報告期內，角膜塑形鏡產品的銷售收入較上年度略有增長。自**2023**年下半年起，國內消費市場出現疲態，角膜塑形鏡產品類整體亦受此影響，同時，近年來多個角膜塑形鏡新產品的獲批加劇了該品類的內部競爭，而功能性框架鏡等新品類的加入也對角膜塑形鏡的客戶產生了一定的分流效果。在此環境中，報告期內，角膜塑形鏡產品「亨泰Hiline」作為**2011**年上市的成熟產品，所受到的衝擊較為明顯，其收入出現了階段性下降，但「邁兒康myOK」和「童享」角膜塑形鏡產品憑藉更高透氧率的材料、更先進的設計理念，處方片收入分別較上年度增長**31.45%**和**234.42%**，從而對沖了老產品銷量下滑的影響。此外，報告期內，本集團滴眼液產品線收入增加人民幣**5.03**百萬元，增長約**30.20%**，主要得益於潤眼液產品「眼舒康」的品牌知名度及市場美譽進一步提升，以及新產品莫西沙星滴眼液產品銷售穩步上量。

本集團其他眼科產品主要包含各類眼科手術過程中使用的推注器、手術刀、縫合針等產品。報告期內，其他眼科產品實現營業收入人民幣**34.51**百萬元，較上年度增加人民幣**4.28**百萬元，增幅為**14.17%**，主要得益於人工晶狀體推注器產品的銷量增長。

白內障是我國第一大致盲疾病，通過手術植入人工晶狀體是其治療的唯一有效手段。就產業鏈建設而言，目前，本集團已初步完成對人工晶狀體產品的全產業鏈佈局，通過子公司Contamac打通人工晶狀體產業鏈上游原材料生產環節，通過子公司Aaren、河南宇宙、河南賽美視掌握了親水及疏水人工晶狀體產品的研發和生產工藝，通過深圳新產業的專業眼科高值耗材營銷平台強化了人工晶狀體產品下游銷售渠道。就產品線佈局而言，本集團通過旗下多個國內外品牌，已實現從普通球面單焦點人工晶狀體到多焦點人工晶狀體的全系列產品覆蓋，同時，本集團聯動在中國、美國、英國的眼科研發創新平台，已積極開展多焦點、延展焦深等功能型高端人工晶狀體產品的研發工作，同時掌握有別於傳統車銑工藝的一次模注成型工藝，實現人工晶狀體高端材料、複雜光學性能、創新加工工藝的全面佈局。其中：

- (1) 疏水模注散光矯正非球面人工晶狀體、預裝式疏水模注散光矯正非球面人工晶狀體產品已分別於**2025**年**1**月及**2**月獲得國家藥監局批准的三類醫療器械註冊證；

管理層討論與分析

- (2) 親水非球面多焦點人工晶狀體已完成臨床試驗，並於2025年1月進入註冊報批階段；
- (3) 創新疏水模注非球面三焦點人工晶狀體已完成臨床試驗，並於2025年2月進入註冊報批階段。此外，該項目已通過國家藥監局醫療器械技術審評中心審核，進入創新醫療器械特別審查「綠色通道」；及
- (4) 親水延展焦深型人工晶狀體、疏水模注延展焦深型人工晶狀體於2024年7月進入臨床試驗階段。

我國是世界上盲和視覺損傷患者數量最多的國家之一，視力損傷因素中，白內障佔比為**32.5%**，屈光不正的佔比達**44.2%**，而高度近視人群的眼科疾病發病率遠高於正常視力人群。**2019**年，全球近視患者數量達到約**14**億人，其中，中國近視患病人數已超過**6**億人，中國近視防控和屈光矯正市場容量可觀且滲透率低。

在近視防控及屈光矯正管理領域，本集團利用自主研發的光學設計系統，基於**Contamac**全球領先的高透氧材料，所研製的「童享」系列新型角膜塑形鏡產品已於**2022**年**12**月在國內獲批註冊上市，透氧系數**DK**值為**125**。同時，本集團應用相同材料製成的「童靚」系列角膜塑形鏡產品已於**2024**年**8**月獲得國家藥監局批准的三類醫療器械註冊證。**2024**年，本集團啟動了又一項新型超高透氧角膜塑形鏡產品的臨床試驗，該產品由「**Contamac Infinite**」高透氧材料製成，**DK**值高達**180**，將成為全球透氧率最高的角膜塑形鏡產品之一。此外，本集團與亨泰光學股份有限公司（「**亨泰光學**」）達成深度合作，通過子公司上海亨泰視覺及南鵬光學分別擁有亨泰光學高端角膜塑形鏡產品「邁兒康**myOK**」、角膜塑形鏡產品「亨泰**Hiline**」、周邊離焦鏡片「貝視得」以及硬性角膜接觸鏡於中國大陸地區的獨家經銷權。通過上述佈局，本集團將擁有差異化的角膜塑形鏡產品矩陣，可根據市場需求和消費特點，更靈活而精準地將不同產品投入目標市場，滿足各類消費者的需求。

與角膜塑形鏡等產品配套使用的終端產品線中，本集團自主研發的潤眼液產品「眼舒康」採用獨家專利成分醫用幾丁糖和透明質酸鈉製成，採用無菌包裝，不含防腐劑。該產品具有天然抑菌、保濕潤滑、促進角膜上皮損傷修復從而減少點染等功效，能夠全面呵護角膜塑形鏡配戴者的眼表健康。用於細菌性結膜炎治療的鹽酸莫西沙星滴眼液，屬於第四代氟喹諾酮類藥物，是細菌性結膜炎治療的主流用藥之一。此外，本集團研製的玻璃酸鈉滴眼液於**2024**年**3**月獲得國家藥監局批准，該產品可用於治療和緩解伴隨干眼綜合徵等內因性疾患以及手術後、藥物性、外傷、佩戴隱形眼鏡等外因性疾患導致的結膜上皮損傷。

管理層討論與分析

在屈光矯正領域，子公司杭州愛晶倫主要從事有晶體眼屈光晶體產品的研發、生產和銷售業務，其自主研發的懸浮型PRL產品「依鏡」擁有獨立知識產權，屈光矯正範圍為-10.00D~-30.00D，已獲得國家藥監局批准上市。有晶體眼屈光晶體手術能夠在不切削角膜正常組織的同時實現近視矯正，具有保留人眼晶狀體調節功能、手術可逆等優點，是一種安全有效的近視矯正方法。目前，中國市場僅有三款該類產品獲批上市銷售，「依鏡」PRL為1,800度以上超高度近視患者的唯一選擇。此外，本集團自收購杭州愛晶倫後，即著手對PRL產品進行升級，第二代房水通透型產品相較前一代產品，將實現房水循環，並能夠提供更為廣泛的視力矯正範圍。目前，該項目正處於臨床試驗階段，受試者正陸續完成全部臨床觀察，預計將於2025年內啟動產品註冊。

子公司上海昊海醫藥科技發展有限公司於2024年3月與上海申昊目健科技發展有限公司（「申昊目健」）股東簽署《股權轉讓協議》，以總對價人民幣3,628.85萬元，通過受讓原股東股權以及增資的方式取得申昊目健51%股權，並於2024年6月完成上述股權收購。申昊目健系美國公司Valley Contax, Inc生產的硬性鞏膜接觸鏡產品（「CS鞏膜鏡」）於中國（包括香港及澳門特別行政區）的獨家經銷商，CS鞏膜鏡是少數獲得美國FDA認證的該類產品之一，在美國市場取得了領先的市場地位，並積累了大量的臨床應用經驗。於2023年10月該產品獲得國家藥監局批准的三類醫療器械註冊證。鞏膜鏡是一種大直徑硬性透氣性接觸鏡，能夠覆蓋角膜並在鏡片和眼表之間形成淚液儲存，特別適用於治療由角膜形態不規則引起的視覺問題，如圓錐角膜、干眼症、屈光手術後的視覺問題等疾病的患者均是該產品的適用人群，其視力矯正效果優於框架眼鏡等常規鏡片，對嚴重的眼表疾病可起到組織保護作用，戴鏡舒適性優於傳統的硬性透氣性接觸鏡。由於前述疾病的發病率不斷上升，臨床對鞏膜鏡的市場需求也將隨之增長。完成該項投資後，本集團近視及屈光矯正系列產品線得到了進一步擴充。

通過上述產品佈局，本集團已能夠為全年齡段人群提供從防控到矯正的多樣化近視解決方案。

骨科產品

在骨科領域，本集團是國內第一大骨科關節腔黏彈補充劑生產商。根據標點醫藥的研究報告，本集團已連續十年穩居中國骨關節腔注射產品市場份額首位，市場份額從2022年的46.54%顯著增長至2023年的50.44%。

管理層討論與分析

報告期內，本集團骨科產品共實現營業收入人民幣454.28百萬元。按具體產品類別劃分的骨科產品產生的營業收入明細如下：

單位：千元； 幣種：人民幣

項目	2024年		2023年		同比增減 (%)
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	
玻璃酸鈉注射液	290,030	63.84	312,660	65.93	-7.24
醫用幾丁糖(關節腔內注射用)	164,251	36.16	161,599	34.07	1.64
合計	454,281	100.00	474,259	100.00	-4.21

骨科關節腔黏彈補充劑主要應用於退行性骨關節炎。退行性骨關節炎是一種中老年人群中的常見病。據統計，65歲以上男性骨關節炎的發病率為58%，女性為65%-67%；75歲以上人群發病率高達80%。目前，我國骨關節炎患者超過1億人。本集團是國內唯一擁有2ml、2.5ml、3ml全系列規格骨科玻璃酸鈉注射液產品的生產企業。本集團的醫用幾丁糖(關節腔內注射用)為我國唯一以三類醫療器械註冊的關節腔黏彈補充劑產品，該產品與玻璃酸鈉注射液產品形成了獨特的產品療效和組合優勢，且憑藉良好的定價體系，該產品組合持續擴大市場份額。

報告期內，玻璃酸鈉注射液在浙江省等地區的省級集中帶量採購中進入執行階段，導致產品銷售價格有所下降。本集團通過積極完成約定的供貨量、擴大銷售渠道等措施穩定產品銷量，同時，本集團還積極擴展玻璃酸鈉注射液的委託加工業務，有效利用現有產能，進一步幫助該產品線實現穩步發展。

管理層討論與分析

防黏連及止血產品

根據標點醫藥的研究報告，2023年，本集團防黏連材料的市場份額為28.82%，是中國最大的防黏連材料供應商。報告期內，本集團防黏連及止血產品共實現營業收入人民幣144.92百萬元，較上年度減少人民幣1.00百萬元，降幅為0.69%。其中，防黏連材料醫用幾丁糖及醫用透明質酸鈉凝膠產品的收入較上年度分別下降4.87%和4.45%，主要是受到高值耗材控費控量等政策因素的影響。新型止血材料膠原蛋白海綿產品於2024年實現收入人民幣26.70百萬元，較上年度增長21.98%，主要受益於該產品在河北省聯合安徽省、廣西省、雲南省等地區的「3+N」聯盟集中帶量採購中，以第一序列成功中選，該項採購落地執行後，成功帶動膠原蛋白海綿產品的銷量及收入增長。按具體產品類別劃分的防黏連及止血產品營業收入明細如下：

單位：千元； 幣種：人民幣

項目	2024年		2023年		同比增減 (%)
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	
醫用幾丁糖(防黏連用)	64,717	44.66	68,033	46.62	-4.87
醫用透明質酸鈉凝膠	53,511	36.92	56,006	38.38	-4.45
膠原蛋白海綿	26,696	18.42	21,885	15.00	21.98
合計	144,924	100.00	145,924	100.00	-0.69

管理層討論與分析

未來發展的討論與分析

發展戰略

本集團始終以不斷提高國人的健康品質和促進患者康復為目標，以聚焦差異化發展為企業戰略。本集團將繼續專注於醫療美容及創面護理、眼科、骨科、外科四大快速發展的治療領域，注重科研創新和成果轉化，強化專業服務；通過與國內外知名研發機構合作、自主研發及技術引進並舉，持續保持技術的領先地位；不斷優化提升管理能力、提高運營效率；通過內生增長與收購兼併結合，不斷擴張完善產品線、整合產業鏈；強化公司品牌建設，提升品牌價值，使本集團成為生物醫用材料領域的國內領先、國際知名生物醫藥企業。

經營計劃

2025年，本集團將繼續深入推進內部資源調度，在研發、生產、銷售和服務等各個環節進一步加強對已併購企業的整合，以最大化發揮協同作用、提升運營效率、發展創新技術、拓展市場空間為目的，使被併購企業能迅速融入本集團管理體系，持續提升核心競爭力。

在醫療美容與創面護理領域，2025年，本集團將利用「海薇」、「姣蘭」、「海魅」以及「海魅月白」四代玻尿酸差異化的功效、價格定位，通過覆蓋廣泛的線上及線下相結合的銷售網絡，繼續重點打造「海魅」系列高端玻尿酸產品的品牌形象，以及強化「姣蘭」玻尿酸產品的唇部填充新適應症產品「姣蘭唇」的市場宣傳，協助下游醫美機構利用該適應症開發獨特的注射使用方案，進一步擴大市場滲透，提高本集團玻尿酸系列產品的整體市場佔有率，強化本集團國產注射用玻尿酸品牌的領導地位。同時，本集團將繼續推進無痛交聯玻尿酸等重要研發項目的臨床試驗工作。此外，本集團將加速整合歐華美科的優勢資源，發揮本集團與歐華美科在技術研發、產品佈局以及市場營銷方面的高度協同性。2025年，本集團將重點推廣EndyMed的黃金微針（EndyMed 3Deep相控射頻皮膚治療平台），該產品以其先進的技術、顯著的效果、高安全性和舒適性，已成為抗衰老和皮膚修復領域的熱門選擇。本集團將通過培訓、市場、自媒體等為客戶提供全方位助推，助力產品快速上量。在行業合規新形勢下，本集團將繼續堅持規範化、專業化發展，利用EndyMed的射頻美膚設備與本集團透明質酸鈉凝膠產品的配套組合使用，實現1+1>2的銷售疊加效果。

管理層討論與分析

在眼科領域，本集團將繼續秉持提質向新的發展戰略，積極推進高端產品的研發與註冊工作，推進產品組合的優化升級。包括已於2025年1月獲批的疏水模注散光矯正非球面人工晶狀體，本集團預計2025年內將有親水非球面多焦點人工晶狀體、疏水模注非球面三焦點人工晶狀體等多款高端產品獲批，這些新產品將與現有產品形成強大的產品組合，實現人工晶狀體產品線整體升級優化。此外，我們將繼續推動第二代房水通透型PRL、新型超高透氧角膜塑形鏡、連續視程型人工晶狀體等重要研發項目的臨床試驗工作。在營銷領域，本集團將重點關注行業政策環境的變化，特別是國家人工晶狀體集中帶量採購的後續實施動向，利用本集團的多品牌全產品線優勢、渠道優勢、成本優勢，及時調整供應鏈及銷售策略，積極應對帶量採購後時代的營銷新格局。在近視防控領域，本集團將繼續深入探索「邁兒康myOK」、「亨泰Hiline」、「童享」、「童靚」產品組合的整合營銷與品牌運作，根據消費市場的變化，加快推進本集團角膜塑形鏡產品線的市場滲透，穩固老品牌「亨泰Hiline」的市場佔有率，擴大新品牌「邁兒康myOK」、「童享」與「童靚」的市場份額。在眼底治療領域，本集團將積極推進創新眼內填充用生物凝膠產品的註冊申報工作。

2025年，本集團將繼續有效使用自有資金，圍繞醫美、眼科、骨科、外科四大快速發展的治療領域進行探索，積極尋找先進技術及優秀產品，擇機採取技術引進或者投資合作等方式以增厚產品儲備，確保本集團長期可持續發展。

財務回顧

收入、成本及毛利率

報告期內，本集團共錄得營業收入約人民幣2,679.67百萬元（2023年：約人民幣2,634.91百萬元），較2023年增加約人民幣44.76百萬元，增幅為1.70%。2024年，本集團積極應對內外部環境的變化與影響，加速創新產品線構建，提升產品與服務質量，拓寬營銷渠道，增加市場份額，使得本集團業務發展整體穩中向好，在複雜的經濟環境下展現了韌性。報告期內，本集團玻尿酸產品延續良好的銷售勢頭，收入持續增長，帶動本集團醫療美容與創面護理產品線的收入較2023年增加約人民幣136.42百萬元，增幅12.96%。然而，隨著眼科人工晶狀體、眼科黏彈劑和骨科醫用玻璃酸鈉注射液等產品的新一輪集中帶量採購政策逐步落地實施，報告期內，本集團人工晶狀體、眼科黏彈劑和骨科玻璃酸鈉注射液等產品銷售單價降幅較大，累及眼科和骨科產品線整體收入較2023年下降約人民幣91.21百萬元，降幅6.52%。

管理層討論與分析

報告期內，本集團整體毛利率為**69.74%**，較2023年的**70.34%**略微下降**0.60**個百分點，一方面，毛利率較高的玻尿酸產品的營業收入的增長，繼續推動本集團整體毛利率向上提升，但另一方面，眼科人工晶狀體、眼科黏彈劑及骨科醫用玻璃酸鈉注射液等產品銷售價格的大幅下降，全數沖抵了玻尿酸產品銷售增長對整體毛利率增長的貢獻。

其他收入及收益

報告期內，本集團其他收入及收益約人民幣**149.76**百萬元，較2023年的約人民幣**134.29**百萬元，增加約人民幣**15.47**百萬元，增幅為**11.52%**，主要系報告期內本集團確認應收本公司子公司深圳新產業少數股東的業績補償款項約人民幣**26.46**百萬元所致。同時，隨著存款利率在報告期內的不斷下移和本集團銀行存款規模有所縮小，利息收益減少約人民幣**3.77**百萬元；另外，2023年本集團產生一次性的委託研究服務收入約人民幣**2.94**百萬元，以及股權轉讓補償款收益約人民幣**1.20**百萬元，而報告期內沒有該等收入及收益。

研發開支

報告期內，本集團研發開支約人民幣**238.93**百萬元，較2023年的約人民幣**220.10**百萬元，增長約人民幣**18.83**百萬元，增幅為**8.56%**，主要系本集團持續加大研發投入，著重擴充眼科和醫美創新產品線，多個產品於報告期內進入註冊申報階段或持續開展臨床試驗，相關的研發材料投入及臨床試驗費用等支出增加所致。於報告期內，本集團研發開支佔收入比重為**8.92%**（2023年：**8.35%**），繼續維持較高水平。

其他開支

報告期內，本集團其他開支約人民幣**70.80**百萬元，較2023年的約人民幣**17.72**百萬元，增長約人民幣**53.08**百萬元，增幅為**299.55%**，其中，報告期內本集團計提的存貨跌價準備較2023年增加約人民幣**25.50**百萬元。另外，本集團對若干訴訟計提了預計負債約人民幣**27.60**百萬元。



管理層討論與分析

融資成本

報告期內，本集團融資成本約人民幣18.06百萬元，較2023年的約人民幣7.30百萬元，增長約人民幣10.76百萬元，增幅為147.40%，主要系本集團為經營需要新增較多銀行借款而增加的利息費用所致。

本年度業績

報告期內，本公司普通股權益持有人應佔利潤約為人民幣420.45百萬元（2023年：人民幣416.12百萬元），較2023年增長約人民幣4.33百萬元，增幅約為1.04%，主要得益於營業收入增長帶來的淨利的增長。

報告期內的每股基本盈利為人民幣1.80元（2023年：人民幣1.75元）。報告期內本公司經由股東大會批准並實施完成了資本公積轉增股本的方案，在計算每股基本盈利時已經追溯調整了相關的加權平均股數。

流動資金及資金來源

於2024年12月31日，本集團的流動資產總額約為人民幣3,658.27百萬元，較2023年12月31日減少約人民幣91.87百萬元，降幅2.45%，其中，報告期末現金及銀行結餘較2023年12月31日減少約人民幣110.69百萬元，主要系報告期內本集團持續對上海昊海生科國際醫藥研發及產業化項目（即本公司首次公開發行A股於科创板上市所募集資金的募投項目，下稱「208項目」）進行資本性開支投入所致。

於2024年12月31日，本集團的流動負債總額約為人民幣865.89百萬元，較2023年12月31日增加約人民幣149.94百萬元，增幅20.94%，主要是由於報告期內本集團根據經營需要新增銀行借款，其中屬於流動部分的銀行及其他借款餘額較2023年末餘額增加約人民幣89.05百萬元；另外，報告期內本公司收到與208項目相關的與資產相關的政府補助約人民幣37.56百萬元，該項目尚未完成驗收，故本公司將收到的款項計入其他應付款項核算，進一步增加了2024年末的流動負債餘額。

於2024年12月31日，本集團的流動資產負債比率約為4.22（2023年12月31日：5.24），與2023年末相比略有下降，但仍處於一個較高和穩健的水平。

管理層討論與分析

僱員及薪酬政策

於2024年12月31日，本集團共有僱員2,156名，按職能劃分的僱員總數明細：

生產	887
研發	350
銷售及市場推廣	633
財務	75
行政	211
	<hr/>
總計	<u>2,156</u>

報告期內，本集團的僱員薪酬政策未發生重大變化，僱員薪酬乃根據其工作經歷、日常表現、公司經營情況和外部市場競爭狀況釐定。報告期內，本集團的僱員薪酬總額約為人民幣692.94百萬元，較2023年度增加約人民幣62.86百萬元，主要系本集團醫美業務擴大，相關員工人數增長以及醫美產品線銷售獎金增加所致。

為進一步完善本公司法人治理結構，建立、健全本公司長效激勵約束機制，吸引和留住核心管理人員、核心技術或業務骨幹，充分調動其積極性和創造性，有效提升核心團隊凝聚力和本公司競爭力，將股東、本公司和核心團隊三方利益結合在一起，使彼等關注本公司的長遠發展，確保本公司發展戰略和經營目標的實現，本公司實施了2021年A股限制性股票激勵計劃。

本集團定期為僱員提供多種及具有針對性的培訓計劃，報告期內，本集團培訓計劃未發生重大變化。

管理層討論與分析

庫務政策

為加強監控銀行存款及確保本集團資金穩妥並得到有效運用，本集團採用中央財務及庫務政策。本集團的現金盈餘一般存放銀行作為人民幣、美元及港元短期存款。本集團奉行僅進行保本及審慎存款交易的政策，且本集團禁止投資高風險金融產品。

資產抵押

於2024年12月31日，本集團銀行存款約人民幣0.90百萬元（2023年12月31日：約人民幣0.68百萬元）作為開具的履約保函保證金。

資本負債的比率

於2024年12月31日，本集團總負債約為人民幣1,204.35百萬元，資產負債比率（即總負債佔總資產之百分比）為16.91%，較2023年12月31日的15.31%增加1.60個百分點，主要是由於本集團於報告期內新增銀行借款，以及報告期末其他應付款項餘額增加所致。

現金及現金等價物

於2024年12月31日，本集團現金及現金等價物約為人民幣1,112.91百萬元，較2023年12月31日的約人民幣569.32百萬元，增加約人民幣543.59百萬元。主要原因系由於經營活動產生的現金淨流量約為人民幣648.57百萬元，以及由於報告期內為進行有效現金管理而購買的部分銀行存單到期或轉讓，收回大額資金，導致投資活動產生的現金淨流量約為人民幣282.28百萬元，部分則由籌資活動使用的現金淨流量約人民幣390.35百萬元所抵消。

管理層討論與分析

銀行借款

於2024年12月31日，本集團持有計息銀行借款合計約人民幣395.74百萬元（2023年12月31日：約人民幣350.26百萬元），其中約人民幣285.96百萬元（2023年12月31日：約人民幣194.98百萬元）銀行借款將於一年內到期，剩餘約人民幣109.78百萬元（2023年12月31日：約人民幣155.28百萬元）銀行借款將於二至五年內到期。

匯率波動風險

本集團銷售及成本、費用主要以人民幣計值，大部分以人民幣為單位。儘管本集團可能須承受外匯風險，但董事會預期持有的外幣匯率波動不會於日後嚴重影響本集團。於報告期內及2024年12月31日，本集團並無訂立任何對沖交易。

或有負債

截至2024年12月31日，本公司控股子公司EndyMed在巴西因涉嫌專利侵權被提起訴訟。由於案件處於早期階段，其最終結果及潛在賠償金額目前無法可靠估計，因此，於報告期末，本集團尚未就該事項計提任何撥備。本集團將根據訴訟進展及時評估其財務影響並進行相應會計處理。

重大期後事項

有關本集團的重大期後事項，請參見本年報財務報表附註44。

重大投資及購入資本資產之未來計劃

除本年報所披露者外，於截至2024年12月31日止年度內，本集團並無任何其他重大投資或購入資本資產之計劃。

附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

除本年報所披露者外，於截至2024年12月31日止年度內，本集團並無有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購和出售。

董事會報告

董事會謹此提呈其報告，連同本集團報告期之經審核綜合財務報表。

主營業務

本集團專注於研發、生產及銷售醫用生物材料，策略性地專注於中國醫用生物材料市場的快速增長治療領域：眼科、醫療美容與創面護理、骨科及防黏連及止血。

業務審視

有關本集團於報告期內業務的中肯審視載於本年報「主席致辭」、「管理層討論與分析」以及「企業管治報告」各節內，其中亦包括了有關本集團可能面對的風險及不明朗因素的描述，以財務關鍵表現指標分析本集團於報告期內的表現，報告期後對本集團有重大影響的事件，以及反映本集團業務未來可能發展的討論。該等審閱及討論均構成「董事會報告」的一部分。

本集團深知環境保護的重要性，已制定並不斷完善各項環保管理制度，並嚴格監控生產過程中環保設施運行情況及污染物排放情況，確保污染物達標排放，環保績效持續提升。我們向員工倡導宣貫環保理念，盡量減少不必要的浪費。就本集團所知，於報告期間，並無重大違反環境法律及法規的情況。

本集團明白遵守法律及監管規定的重要性，並已制定政策以確保本集團的運營符合有關勞工福利、安全健康、環境等範疇的法律法規。就本集團所知，於報告期內，本集團未出現重大違反對本集團有重大影響的法律法規的個案。

本集團視客戶、股東、政府機構、員工、供應商及社區為其重要利益相關方，深知與利益相關方維持良好關係以達成其中期及長期目標的重要性。本集團與各利益相關方建立多方面的溝通與交流，深入瞭解各方關注、收集各方意見，以便積極回應其意見和訴求。

有關本集團於報告期內的環境、社會及企業治理方面的政策及表現的詳情載於與本年報同日刊發的本公司2024年度環境、社會及管治(「ESG」)報告。

董事會報告

業績

本集團於報告期之業績以及本集團於2024年12月31日之財務狀況載於本年報第86頁至第194頁之經審核綜合財務報表。

有關本公司年內表現以及業績相關重大因素及財務狀況之討論與分析，載於本年報第7至第24頁之管理層討論與分析。

股息

2025年3月21日，董事會建議派發截至2024年12月31日止年度的末期股息為每股人民幣0.6元（含稅）。根據於本年報日本公司已發行的股份總數233,193,695股，扣除本公司作為庫存股持有的2,842,381股A股以及已回購未註銷的312,900股H股，建議末期股息總計金額為人民幣138,023,048.4元（含稅）。末期股息須待股東於即將召開之本公司2024年度股東周年大會上批准。在股權登記日之前，如本公司總股數發生變動的，本公司將維持每股分配的股息不變，相應調整股息總額。報告期內，本公司派發股息之詳情載於本年報財務報表附註11。股東依據以下規定及不時更新的稅務法規繳納相關稅項，並根據實際情況享受可能的稅項減免。如需要，股東應就具體稅務繳納事項諮詢其專業稅務和法律顧問的意見。

I. A股股東

根據《財政部、國家稅務總局、中國證監會關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》（財稅[2015]101號），對於個人從公開發行和轉讓市場取得的上市公司股票，持股期限超過1年的，股息紅利所得暫免徵收個人所得稅；個人從公開發行和轉讓市場取得的上市公司股票，持股期限在1個月以內（含1個月）的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額；持股期限在1個月以上至1年（含1年）的，其股息紅利所得暫減按50%計入應納稅所得額；上述所得統一適用20%的稅率計徵個人所得稅。上市公司派發股息紅利時，對個人持股1年以內（含1年）的，上市公司暫不扣繳個人所得稅；待個人轉讓股票時，證券登記結算公司根據其持股期限計算應納稅額，由證券公司等股份託管機構從個人資金賬戶中扣收並劃付證券登記結算公司，證券登記結算公司應於次月5個工作日內劃付上市公司，上市公司在收到稅款當月的法定申報期內向主管稅務機關申報繳納。

董事會報告

對於持有公司A股的居民企業股東，其取得的股息紅利的企業所得稅由其自行申報繳納。

對於合格境外機構投資者（「QFII」），根據《國家稅務總局關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》（國稅函[2009]47號）的規定，上市公司按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。如QFII股東取得的股息紅利收入需要享受稅收協議（安排）待遇的，可按照規定在取得股息紅利後自行向主管稅務機關提出退稅申請，主管稅務機關審核無誤後按照稅收協議的規定執行。

根據《財政部、國家稅務總局、中國證監會關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2014]81號）的規定，對香港市場投資者（包括企業和個人）投資上交所上市A股取得的股息紅利所得，在香港中央結算有限公司不具備向中國證券登記結算有限責任公司提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前，暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策，由上市公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇的申請，主管稅務機關審核後，應按已徵稅款和根據稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

II. H股股東

根據2008年1月1日生效之《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，凡中國境內企業於2008年1月1日開始之財政期間向非居民企業股東派發股息，須按10%的稅率就有關非居民企業股東代扣企業所得稅。因此，本公司將在代扣代繳股息中10%企業所得稅後向非居民企業股東（即以非個人股東名義持有本公司股份之任何股東，包括但不限於以香港中央結算（代理人）有限公司、其他代理人、受託人、或以組織及團體名義登記的H股股東）派發股息。

董事會報告

根據《國家稅務總局國稅函[2011]348號》規定及相關法律法規，如H股個人股東為香港或澳門居民或其他與中國簽訂10%股息稅率的稅收協議的國家的居民，本公司將按10%的稅率代扣代繳該等股東的個人所得稅。但稅務法規、相關稅收協定或通知另有規定的，將按相關規定及稅收徵管要求具體辦理。

根據《財政部、國家稅務總局、中國證監會關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定，對內地個人投資者通過滬港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，H股公司不代扣股息紅利所得稅款，應繳稅款由企業自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。

根據《財政部、國家稅務總局、中國證監會關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的規定，對內地個人投資者通過深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，H股公司不代扣股息紅利所得稅款，應繳稅款由企業自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。

董事會報告

股息政策

本公司已採納股息政策，據此，董事會在制定利潤分配方案時，應綜合考慮以下因素：(1)本集團的實際和預期財務業績；(2)本公司自附屬公司收取的股息；(3)本集團的合約限制；(4)本集團的預期資金需求及未來擴張計劃；(5)本集團所處行業的特點；(6)對本集團業務、財務業績和定位具有影響的外部因素；及(7)董事會認為適當的其它因素，以保持本公司對投資者的合理投資回報與本集團的可持續發展的平衡。

根據《公司章程》規定，本公司的利潤分配政策具體如下：

1. 利潤分配原則：本公司實行持續、穩定的利潤分配政策，本公司利潤分配應重視對投資者的合理投資回報，並兼顧公司的可持續發展。本公司利潤分配不得超過累計可供分配利潤的範圍，不得損害公司持續經營能力。
2. 利潤分配形式：本公司可以採取現金、股票或者現金股票相結合等方式分配股利，本公司在具備現金分紅的條件下，應當採取現金方式分配股利。
3. 利潤分配的期間間隔：(1)在本公司當年盈利且累計未分配利潤為正數的前提下，本公司每年度至少進行一次利潤分配；及(2)本公司可以進行中期現金分紅。本公司召開年度股東大會審議年度利潤分配方案時，可審議批准下一年中期現金分紅的條件、比例上限、金額上限等；年度股東大會審議的下一年中期分紅上限不應超過相應期間歸屬於上市公司股東的淨利潤；董事會根據股東大會決議在符合利潤分配的條件下制定具體的中期分紅方案。
4. 董事會應當綜合考慮本公司所處行業特點、發展階段、自身經營模式、盈利水平、債務償還能力、是否有重大資金支出安排以及投資者回報等因素，區分下列情形，並按照《公司章程》規定的程序，提出差異化的現金分紅政策：(1)公司發展階段屬成熟期且無重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到80%；(2)公司發展階段屬成熟期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到40%；及(3)公司發展階段屬成長期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到20%；及(4)公司發展階段不易區分但有重大資金支出安排的，可以按照前項規定處理。

董事會報告

5. 本公司發放現金分紅的具體條件為：(1)本公司在上一會計年度實現的可分配利潤(即公司彌補虧損、提取公積金後所餘的稅後利潤)為正值；(2)審計機構對本公司的上一會計年度財務報告出具標準無保留意見的審計報告。若本公司上一會計年度可分配利潤為負或審計機構對公司上一會計年度財務報告出具非標準意見的審計報告，本公司當年將不進行現金分紅；及(3)本公司無重大投資計劃或重大現金支出等事項發生(募集資金項目除外)。
6. 發放股票股利的條件：在公司經營情況良好，並且董事會認為發放股票股利有利於公司全體股東整體利益時，可以在確保足額現金股利分配的前提下，提出股票股利分配預案。採用股票股利進行利潤分配的，應當具有公司成長性、每股淨資產的攤薄等真實合理因素。
7. 存在股東違規佔用公司資金情況的，公司應當扣減該股東所分配的現金紅利，以償還其佔用的資金。

五年財務資料概要

本集團於過往五個財政年度的經營業績、資產及負債概要載於本年報第4頁。該概要並不構成經審核綜合財務報表的一部份。

主要附屬公司

本公司主要附屬公司之詳情載於本年報第96頁至第97頁。

A股發行募集資金使用情況

經中國證監會授出之《關於同意上海昊海生物科技股份有限公司首次公開發行股票註冊的批覆》(證監許可[2019]1793號)批准，本公司於2019年10月21日按每股人民幣89.23元的發行價向公眾人士發行17,800,000股人民幣普通股(A股)，募集資金總額為人民幣1,588.294百萬元。扣除發行開支後，募集資金約為人民幣1,529.268758百萬元。募集資金業已收悉，且已獲安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)審驗。募集資金已存入本公司專用賬戶。

董事會報告

I. 募集資金的管理情況

為規範募集資金的管理和使用，提高資金使用效率和效益，保護投資者利益，本公司根據有關法律、法規和規範性文件的規定，結合本公司實際情況，制定了《上海昊海生物科技股份有限公司募集資金管理制度》（「《管理制度》」）。根據《管理制度》，本公司對募集資金採用專戶存儲制度，在銀行設立募集資金專戶，並連同保薦機構瑞銀證券有限責任公司分別與中國光大銀行股份有限公司上海松江支行、寧波銀行股份有限公司上海普陀支行簽訂了《募集資金專戶存儲三方監管協議》，連同上海建華、保薦機構與寧波銀行股份有限公司上海普陀支行簽訂了《募集資金專戶存儲四方監管協議》，明確了各方的權利和義務。上述監管協議與上交所監管協議範本不存在重大差異，本公司在使用募集資金時已經嚴格遵照履行，以便於募集資金的管理和使用以及對其使用情況進行監督，保證專款專用。

II. 募集資金的實際使用情況

本公司嚴格按照《管理制度》使用募集資金。募集資金投資項目的資金實際使用情況詳見「2024年度A股發行募集資金使用情況對照表」。

董事會報告

2024年度A股發行募集資金使用情況對照表

單位：人民幣萬元

募集資金淨額 變更用途的募集資金總額 變更用途的募集資金總額比例	152,926.88		23,120.88		127,596.44		項目可行性 是否發生 重大變化
	本年度投入募集資金總額	已累計投入募集資金總額	本報告期 投入金額	截至期末 承諾投入金額 (1)	截至期末 累計投入金額 (2)	截至期末 投入金額與 承諾投入金額 的差額 (3)=(2)-(1)	
承諾投資項目	已變更項目 (含部分變更)	調整後 投資總額	截至期末 承諾投入金額 (1)	截至期末 承諾投入金額 (2)	項目達到 預定可使用 狀態日期	是否達到 預計效益	
承諾投資項目							
上海昊海生科國際醫藥研發 及產業化項目 ^(註1)	-	128,413.00	128,413.00	102,711.09	2025年末	不適用 ^(註2)	否
補充流動資金 ^(註3)	-	20,000.00	20,000.00	20,135.79	不適用	不適用	否
承諾投資項目小計	-	148,413.00	148,413.00	122,846.88	-	-	-
超募資金投向^(註4)							
補充流動資金	-	1,300.00	-	-	不適用	不適用	不適用
建華生物奉賢基地一期建設項目	-	4,552.22	4,552.22	4,749.56	2021年	9,933.99 ^(註5)	否
超募資金投向小計	-	1,300.00	4,552.22	4,749.56	-	-	-
合計	-	149,713.00	152,965.22	127,596.44	-	-	-

董事會報告

未達到計劃進度原因(分
具體募投項目)

於**2024**年度，本公司不存在未達到計劃進度的情況。

項目可行性發生重大變化
的情況說明

不適用。

募集資金投資項目先期投
入及置換情況

於**2024**年度，本公司不存在募集資金投資項目先期投入及置換的情況。

用閒置募集資金暫時補充
流動資金情況

於**2024**年度，本公司不存在用閒置募集資金暫時補充流動資金的情況。

對閒置募集資金進行現金
管理，投資相關產品情況

經本公司**2023**年**12**月**1**日召開的第五屆董事會第十七次會議、第五屆監事會第十三次會議分別審議通過了《關於使用暫時閒置募集資金進行現金管理的議案》，同意公司在保證不影響公司募集資金投資計劃正常進行的前提下，使用最高不超過人民幣**61,000**萬元的暫時閒置募集資金進行現金管理，用於購買安全性高、流動性好、有保本約定的投資產品(包括但不限於協定存款、通知存款、定期存款、大額存單、收益憑證等)，使用期限不超過募投項目建設期，自公司本次董事會審議通過之日起**12**個月內有效。在前述額度及期限範圍內，公司可以循環滾動使用。

經本公司**2024**年**11**月**29**日召開的第五屆董事會第二十八次會議、第五屆監事會第十九次會議分別審議通過了《關於使用暫時閒置募集資金進行現金管理的議案》，同意公司在保證不影響公司募集資金投資計劃正常進行的前提下，使用最高不超過人民幣**40,000**萬元的暫時閒置募集資金進行現金管理，用於購買安全性高、流動性好、有保本約定的投資產品(包括但不限於協定存款、通知存款、定期存款、大額存單、收益憑證等)，使用期限不超過募投項目建設期，自公司本次董事會審議通過之日起**12**個月內有效。在前述額度及期限範圍內，本公司可以循環滾動使用。

保薦機構已就該事項出具核查意見。

董事會報告

於2024年度，本公司使用閒置募集資金購買安全性高、流動性好、有保本約定的投資產品，期末餘額為人民幣390,000,000.00元，均系於中國光大銀行股份有限公司上海松江支行購買的投資產品。

用超募資金永久補充流動資金或歸還銀行貸款情況 於2024年度，本公司不存在以超募資金永久補充流動資金或歸還銀行貸款的情況。

超募資金用於在建項目及新項目的情況 於2024年度，本公司不存在以超募資金用於在建項目及新項目的情況。

項目資金結餘的金額及形成原因 不適用。

募集資金其他使用情況 於2024年度，本公司不存在募集資金其他使用情況。

註1：本欄金額均為含稅金額。

註2：截至2024年12月31日，上海昊海生科國際醫藥研發及產業化項目尚未完工。

註3：補充流動資金已累計投入總額人民幣20,135.79萬元，比募集資金承諾投資總額人民幣20,000.00萬元多人民幣135.79萬元，系該項目募集資金利息收入淨額。

註4：超募資金已累計投入總額人民幣4,749.56萬元，比募集資金承諾投資總額人民幣4,552.22萬元多人民幣197.34萬元，系該項目募集資金利息收入淨額。

註5：建華生物奉賢基地項目本年度實現的效益（即該項目實現收入）包含建華公司在奉賢廠區生產的所有產品。

股本

於2024年12月31日，本公司之股本如下：

	股份數目	佔已發行股本 總額百分比
A股	194,051,855	83.21%
H股	39,141,840	16.79%

董事會報告

購買、出售或贖回本公司上市證券

I. H股

董事會認為，回購H股可提高本公司每股資產淨值及／或每股盈利，故，董事會根據回購授權靈活作出回購H股行動。以下為截至2024年12月31日止年度本公司於香港聯交所回購H股股份的詳情：

回購月	回購股份數	每股最高價 (港幣)	每股最低價 (港幣)	總額 ⁽¹⁾ (港幣)
6月	45,500	31.60	30.85	1,423,625.00
7月	448,400	33.35	31.70	14,612,795.00
8月	382,100	31.50	28.45	11,310,235.00
9月	423,600	31.80	30.00	13,094,290.00
10月	614,800	31.60	29.80	18,708,550.00
11月	354,100	31.90	26.95	10,511,780.00
12月	223,600	28.00	26.45	6,047,770.00
合計	2,492,100			75,709,045.00

註(1)： 總額不包括交易費用。

II. A股

董事會認為，本公司通過集中競價交易方式回購A股以在未來適宜時機用於員工持股計劃或股權激勵，是對本公司未來發展的信心以及對本公司價值的認可，有利於增強投資者信心，同時促進公司穩定健康發展，有效地將股東利益、公司利益及員工利益緊密結合。以下為截至2024年12月31日止年度本公司於上交所回購A股股份的詳情：

回購月	回購股份數	每股最高價 (人民幣)	每股最低價 (人民幣)	總額 ⁽¹⁾ (人民幣)
1月	167,837	93.50	86.58	14,926,936.41
2月	89,505	91.67	84.26	8,013,516.89
5月	403,646	93.22	86.11	36,644,985.81
7月	265,200	62.90	58.45	16,109,053.93
11月	138,150	63.58	62.73	8,725,748.33
12月	354,596	63.20	60.58	21,850,342.17
合計	1,418,934			106,270,583.54

註(1)： 總額不包括交易費用。

董事會報告

除本年報披露者外，於報告期內，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券，亦無在場內出售任何本公司的庫存股份。於報告期末，本公司未持有任何根據香港上市規則作為庫存股份用途的H股。

公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料，就董事所知，截至本年報日期，本公司已發行股份之公眾持股量符合香港上市規則指定水平。

優先購買權

《公司章程》或中國法律均無關於優先購買權的條文規定本公司須按比例向現有股東發行新股。

主要供應商及客戶

報告期內，本集團向五大供應商所作的採購合計佔本集團截至2024年12月31日止年度採購總額的44.06%，當中，最大供應商的採購額佔本集團於報告期內採購總額的13.64%。

報告期內，本集團向五大客戶所作的銷售合計佔本集團截至2024年12月31日止年度銷售總額的9.21%，當中，最大客戶的銷售額佔本集團於報告期內銷售總額的3.27%。

報告期內，概無董事或彼等的緊密聯繫人或就董事所知擁有本公司已發行股份數目5%以上的任何股東於我們的五大供應商或五大客戶中擁有任何權益。

物業、廠房及設備

本公司及其附屬公司於報告期內的物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註13。

儲備

於2024年12月31日，根據中國相關法規計算本公司可供分派的儲備金額為人民幣1,279百萬元。

董事會報告

捐款

於報告期內，本集團作出之捐贈款為人民幣580,000元。

稅務減免

除本年報所披露外，本公司並不知悉本公司證券之任何持有人因其持有有關證券而享有任何稅務減免。

銀行貸款及其他借款

報告期內，本集團的銀行貸款及其他借款詳情載於財務報表附註28。

管理合約

報告期內，概無任何與本公司全部或任何重大部分業務之管理及經營有關之合約訂立或存續。

董事、監事及高級管理層

下表所載為於報告期末起至本年度報告日期止的期間有關董事、監事及高級管理層的資料：

姓名	職位
侯永泰博士	主席兼執行董事
吳劍英先生	執行董事兼總經理
唐敏捷先生	執行董事兼財務總監
陳奕奕女士	執行董事
游捷女士	非執行董事
黃明先生	非執行董事
沈紅波先生	獨立非執行董事
姜志宏先生	獨立非執行董事
蘇治先生	獨立非執行董事
楊玉社先生	獨立非執行董事
趙磊先生	獨立非執行董事
劉遠中先生	監事會主席兼股東監事
楊青女士	獨立監事
唐躍軍先生	獨立監事
魏長征先生	職工代表監事
宋霄女士	職工代表監事
任彩霞女士	副總經理（於2025年1月24日辭任）
張軍東先生	副總經理
王文斌先生	副總經理
田敏女士	董事會秘書兼聯席公司秘書之一

董事會報告

董事、監事及高級管理人員履歷詳情

有關本公司董事、監事及高級管理層的履歷詳情，請參閱本年報「董事、監事及高級管理人員簡介」。除該節所披露者外，直至本年報日期，概無須根據上市規則第13.51B(1)條須予披露有關董事、監事及行政總裁之任何資料並無變動。

董事及監事的服務合約

各董事（包括我們的非執行董事和獨立非執行董事）已與本公司訂立服務合約，為期三年，惟須遵守終止條款。各監事已與本公司就（其中包括）遵守有關法律及法規、遵守組織章程細則及仲裁條款訂立服務合約，為期三年。

除上文所披露者外，概無董事或監事已經或將與本集團任何成員公司訂立不可於一年內屆滿或可由有關僱主於一年內終止而毋須支持賠償（法定賠償除外）的服務合約。

董事及監事於交易、安排或合約中的權益

除本年報所披露外，於報告期內或報告期末，董事或監事概無於本公司或任何本公司附屬公司與控股公司或其任何附屬公司所訂立而對本公司或其附屬公司業務屬重大的交易、安排或合約中擁有直接或間接重大權益。

重大合約

除本年報所披露外，於報告期內，本公司或其附屬公司與控股股東之間並無就提供服務或任何其他方面訂立任何重大合約。

董事會報告

董事於競爭業務的權益

為了限制本公司的競爭活動，本公司的控股股東游捷女士（彼亦為本公司的非執行董事）與蔣偉先生（彼為游捷女士的配偶）（合稱「**契約承諾人**」）以本公司為受益人訂立日期為**2014年12月8日**的不競爭契據（「**不競爭契據**」）。根據不競爭契據規定的承諾及契諾，涵蓋與或可能與核心業務（釋義見該文件）或本集團屬下任何成員在香港及中國境內及由本集團屬下任何成員從事業務所在的世界其他地區不時進行的業務出現競爭的任何業務。

在確定契諾承諾人於截至**2024年12月31日**止年度是否已完全遵守不競爭承諾時，本公司知悉**(a)**契諾承諾人宣稱於**2024年12月31日**已完全遵守不競爭承諾，**(b)**於**2024年12月31日**契諾承諾人並無呈報任何新的競爭性業務，**(c)**並無出現特別情況致使完全遵守不競爭承諾一事令人有所質疑，及**(d)**獨立非執行董事為配合不競爭契據中規定的年度審議程序，已就契諾承諾人遵守不競爭承諾一事作出審議。

於截至**2024年12月31日**止年度內，就董事所知，本公司董事、監事或任何主要股東（釋義見香港上市規則）及彼等各自的聯繫人概無從事或擁有與本集團業務出現或可能出現競爭的業務或利益，且任何上述人士亦無與或可能與本集團產生任何其他利益衝突。

董事的彌償保證

根據《公司章程》的規定，本公司可以為董事、監事、總經理和其他高級管理人員正常履行職責可能面臨的各種法律風險購買保險。本公司已為本公司董事、監事及高級管理人員安排適當的董事、監事及高級管理人員責任保險。

董事、監事及高級管理人員的薪酬

本公司董事、監事、高級管理人員及五位最高薪酬人士的酬金的詳情載於財務報表附註**8**及附註**9**。報告期內，本公司並無董事或監事放棄在本公司領取薪酬的安排。

執行董事根據其在本集團擔任的具體管理職務，按照其業績考核情況領取薪酬，不再另行領取董事薪酬，其薪酬經股東大會批准授權由董事會決定。非執行董事（包括獨立非執行董事）實行固定薪酬，參考其背景、經驗、於本公司的職責以及當前市況，由股東大會決定。其中，非執行董事游捷女士不領取董事薪酬。

董事會報告

載列於本年報中的本公司高級管理人員（董事、監事除外）薪酬按等級劃分的情況如下：

等級	人數
人民幣500,000元－人民幣1,000,000元	1
人民幣1,000,001元－人民幣1,500,000元	3

員工薪酬及政策

截至2024年12月31日，本集團共有員工2,156名。本集團員工薪酬一般包括工資、津貼和獎金，還可享有住房公積金、社會保險等福利。本公司員工薪酬的詳情載於財務報表附註6。

為進一步完善本公司法人治理結構，建立、健全本公司長效激勵約束機制，吸引和留住核心管理人員、核心技術或業務骨幹，充分調動其積極性和創造性，有效提升核心團隊凝聚力和本公司競爭力，於2021年12月29日董事會同意建議採納2021年A股限制性股票激勵計劃，激勵計劃已於2022年3月7日經2022年臨時股東大會、2022年第一次A股類別股東大會及2022年第一次H股類別股東大會批准。有關2021年A股限制性股票激勵計劃，請參見本年報「2021年A股限制性股票激勵計劃」一節。

退休金計劃

根據中國有關法律及法規規定，本集團參加各省市政府組織的員工退休福利計劃。根據上述退休福利計劃，本集團及員工分別須按有關員工的薪金總額的若干百分比向退休福利計劃作出供款。員工退休後，將按月領取由各省市政府發放的退休金。本公司退休金計劃的詳情載於財務報表附註6。

董事及監事購買股份或債權證的權利

除本年報所披露者外，於報告期內，概無授予董事或監事或彼等各自的聯繫人（定義見香港上市規則）任何購買本公司任何股份或債權證的權利或購股權，彼等亦無行使該等權利。

董事會報告

董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益

於2024年12月31日，根據本公司按照證券及期貨條例第352條規定備存之權益登記冊所記錄，或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香港聯交所或根據香港上市規則附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）之規定以其他方式知會本公司及香港聯交所之資料，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中所擁有的權益或淡倉如下：

姓名	佔已發行 H股總數的		A股數目 (股)	限制性 股票 ⁽¹⁾ (股)	權益總額	
	H股數目 (股)	概約百分比 (%)			佔已發行 A股總數的 概約百分比 (%)	佔已發行 股份總額的 概約百分比 (%)
侯永泰			8,408,764 (L)	34,405 (L)	4.35	3.62 實益擁有人
吳劍英			8,495,717 (L)		4.38	3.64 實益擁有人
陳奕奕			593,964 (L)	34,405 (L)	0.32	0.27 實益擁有人
唐敏捷	25,400 (L)	0.06	68,369 (L)		0.04	0.04 實益擁有人
游捷 ⁽²⁾			40,320,000 (L)		20.78	17.29 實益擁有人
			68,866,000 (L)		35.49	29.53 配偶權益
黃明			2,800,000 (L)		1.44	1.20 實益擁有人
劉遠中			2,800,000 (L)		1.44	1.20 實益擁有人
魏長征 ⁽³⁾			938 (L)	1,376 (L)	0.001	0.001 配偶權益

附註：L代表好倉

- 根據2021年A股限制性股票激勵計劃，本公司授予激勵對象A股限制性股票。於報告期末，首次授予及預留授予第一個歸屬期的限制性股票均已完成歸屬登記；首次授予第二個歸屬期的部分限制性股票亦完成歸屬，尚未歸屬的部分因首次授予有效期已於2025年3月10日屆滿而作廢。
- 游捷女士直接持有本公司40,320,000股A股股份。彼為蔣偉先生的配偶，故彼根據證券及期貨條例被視為於蔣偉先生直接持有的本公司66,528,000股A股股份以及其透過控制實體持有的2,338,000股A股股份中擁有權益。
- 根據證券及期貨條例，監事魏長征先生被視為於其配偶直接持有本公司938股A股股份以及1,376股限制性股票中擁有權益。

除上文所披露外，據董事所知，於2024年12月31日，其他董事、監事或彼等的聯繫人士，一概沒有在本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證持有任何根據證券及期貨條例第352條須記錄在該條例所述登記冊，或根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部及標準守則的規定須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

董事會報告

遵守標準守則

本公司已採納標準守則作為董事及監事於香港聯交所進行證券交易的操守守則。經向所有董事及監事具體查詢後，所有董事及監事確認彼於報告期內已遵守標準守則所載的規定標準。

主要股東

於2024年12月31日，就本公司董事所知，以下人士（本公司之董事、最高行政人員或監事除外）於本公司之股份或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及香港聯交所披露之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司股東名冊之權益或淡倉。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。

I. A股主要股東

名稱	A股數目 (股)	佔已發行 A股總數		佔已發行 股份總額的 概約百分比	持有權益的身份
		的概約 百分比 (%)	的概約 百分比 (%)		
蔣偉 ⁽¹⁾	66,528,000 (L)	34.28	28.53	實益擁有人	
	40,320,000 (L)	20.78	17.29	配偶權益	
	2,338,000 (L)	1.20	1.00	主要股東所控制的法團的權益	

附註：L代表好倉

- 蔣偉先生直接持有本公司66,528,000股A股股份。彼為非執行董事游捷女士的配偶，故彼根據證券及期貨條例被視為於游捷女士所持的本公司40,320,000股A股股份中擁有權益。彼透過其控制實體持有本公司2,338,000股A股股份。

董事會報告

II. H股主要股東

名稱	H股數目 (股)	佔已發行 H股總數		持有權益的身份
		的概約 百分比 (%)	佔已發行 股份總額的 概約百分比 (%)	
Prudence Investment Management (Hong Kong) Limited	1,969,600 (L)	5.03	0.84	投資經理

附註：L代表好倉

1. 以上所披露資料乃是基於香港聯交所的網站(www.hkexnews.com.hk)所提供的資料作出。

除上文披露者外及就董事所知，於2024年12月31日，並無其他人士於本公司之股份或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及香港聯交所披露之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司股東名冊之權益或淡倉。

2021年A股限制性股票激勵計劃

於2021年12月29日，董事會建議採納2021年A股限制性股票激勵計劃，激勵計劃獲股東於2022年3月7日舉行的2022年臨時股東大會、2022年第一次A股類別股東大會及2022年第一次H股類別股東大會批准並採納。

I. 激勵計劃的目的

為進一步完善本公司法人治理結構，建立、健全本公司長效激勵約束機制，吸引和留住本公司核心管理人員、核心技術或業務骨幹，充分調動其積極性和創造性，有效提升核心團隊凝聚力和和本公司競爭力，將股東、本公司和核心團隊三方利益結合在一起，使彼等關注本公司的長遠發展，確保本公司發展戰略和經營目標的實現。

董事會報告

II. 擬授出限制性股票的方式及來源

本激勵計劃所採納的激勵方式為限制性股票。本激勵計劃的所有限制性股票來源將為本公司擬向激勵對象發行的新A股普通股。

III. 可予發行及已發行的股份總數

根據本激勵計劃，董事會分別於2022年3月11日及2022年11月16日決議首次授予、預留授予合共1,800,000股限制性股票。鑒於資本化發行的實施完成，本激勵計劃項下可發行的A股股數目為2,520,000股（經調整），佔本年報日已發行股份總數（即233,193,695股）的1.08%。

除本章節所披露者外，於本報告期初及期末概無根據本公司任何計劃可授出的期權及獎勵。報告期內，本公司根據所有計劃（即本激勵計劃）可發行的股份數目為1,260,000股A股（考慮資本化發行），佔報告期內已發行A股加權平均數的0.66%。

IV. 激勵計劃的激勵對象

激勵計劃下激勵對象（「激勵對象」）包括本公司及其附屬公司董事、高級管理人員、核心技術人員以及董事會認為需要激勵的本集團其他人員（不包括獨立非執行董事、監事、單獨或合計持股5%以上的股東或實際控制人及其配偶、父母、子女）。激勵計劃下任何一名激勵對象通過全部有效期內的股權激勵計劃獲授的公司股票數量累計不得超過公司股本總額的1.00%。

V. 限制性股票的授予價格

根據科創板上市規則及《上市公司股權激勵管理辦法》，授予價格不得低於每股股份的面值，且不低於以下價格中的較高者：(i)緊接本激勵計劃草案公告前1個交易日的任何A股交易均價中的50%，即人民幣61.34元／股；(ii)緊接激勵計劃草案公告前20個交易日的任何A股交易均價中的50%，即人民幣66.69元／股；(iii)緊接激勵計劃草案公告前60個交易日的任何A股交易均價中的50%，即人民幣70.75元／股；及(iv)緊接激勵計劃草案公告前120個交易日的任何A股交易均價中的50%，即人民幣91.14元／股。

董事會報告

2022年3月7日，本激勵計劃經股東大會批准的授予價格為每股人民幣95.00元。根據本激勵計劃以及本公司截至2021年12月31日止年度之末期股息實施情況，董事會於2022年11月16日決議將授予價格調整為每股人民幣94.30元。根據本激勵計劃以及本公司截至2022年12月31日止年度之末期股息實施情況，董事會於2023年9月11日決議將授予價格調整為每股人民幣93.90元。根據本公司截至2023年12月31日止年度之末期股息及資本化發行，以及本公司截至2024年6月30日止六個月止中期股息的實施情況，董事會於2024年11月29日決議將授予價格調整為每股人民幣65.96元。

VI. 有效期、歸屬安排及禁售期

本激勵計劃將自授予日起生效，並一直有效直至所有限制性股票獲歸屬或失效，該期限不得超過36個月。於本年報日，本激勵計劃項下首次授予的有效期已屆滿，預留授予的剩餘有效期約為8個月。

本激勵計劃授予的限制性股票自授予之日起12個月後，且在激勵對象滿足相應歸屬條件後按約定比例分次歸屬，歸屬日必須為本激勵計劃有效期內的交易日，本公司證券上市地證券交易所上市規則禁止行權的期間不包括在內。在本激勵計劃的有效期內，如果本公司證券上市地證券交易所關於歸屬期間的有關規定發生了變化，則激勵對象歸屬日應當符合修改後的相關法律、法規、規範性文件的規定。

激勵計劃項下首次授予的歸屬安排如下：

批次	歸屬期間	歸屬比例
第一批	自首次授予的授予日期後12個月屆滿後的首個交易日起至首次授予的授予日期後24個月內的最後一個交易日當日止	50%
第二批	自首次授予的授予日期後24個月屆滿後的首個交易日起至首次授予的授予日期後36個月內的最後一個交易日當日止	50%

董事會報告

激勵計劃項下預留授予的歸屬安排如下：

批次	歸屬期間	歸屬比例
第一批	自預留授予的授予日期後12個月屆滿後第一個交易日直至預留授予的授予日期後24個月內最後一個交易日當日止	50%
第二批	自預留授予的授予日期後24個月屆滿後第一個交易日直至預留授予的授予日期後36個月內最後一個交易日當日止	50%

因未能達成歸屬條件而未於各自批次期間內歸屬的限制性股票，不得遞延至下一個歸屬期內歸屬且將失效。

激勵對象通過本激勵計劃獲授的限制性股票歸屬後不額外設置禁售期，禁售規定按照《公司法》《證券法》及《公司章程》等相關法律、法規及規範性文件執行。

VII. 激勵計劃於報告期內的變動詳情

首次授予項下限制性股票於報告期內的變動詳情載列如下：

激勵對象姓名	激勵對象類別	授予日期 ⁽¹⁾	限制性股票數量				於2024年 12月31日 已授予 但未歸屬 ⁽⁴⁾
			於2024年 1月1日 已授予 但未歸屬	新授予	已歸屬 ⁽²⁾	已失效 ⁽³⁾	
侯永泰博士	執行董事	2022年3月11日	25,000	0	0	425	34,405
吳劍英先生	執行董事兼總經理	2022年3月11日	35,000	0	34,405	595	0
唐敏捷先生	執行董事	2022年3月11日	25,000	0	24,575	425	0
陳奕奕女士	執行董事	2022年3月11日	25,000	0	0	425	34,405
盛愛蓮女士	監事配偶	2022年3月11日	1,000	0	0	17	1,376
199名僱員	其他僱員參與者	2022年3月11日	592,000	0	467,465	21,803	143,822
合計			703,000	0	526,445	23,690	214,008

董事會報告

註：

- (1) 緊接相關限制性股票首次授予日期前的A股收市價為每股A股人民幣92.25元。
- (2) 報告期內，首次授予第二個歸屬期的部分限制性股票於2024年3月26日完成歸屬，已歸屬股份的購買價為人民幣93.9元／股，已歸屬股份在緊接股份歸屬日期（即2024年3月26日）之前的加權平均收市價為人民幣106.2元／股。
- (3) 首次授予項下已失效的限制性股票乃因本激勵計劃第二個歸屬期公司層面業績部分未達標、個別激勵對象離職或個人層面業績考核不合格所致。
- (4) 根據本激勵計劃，已授予但未歸屬的限制性股票數量因本公司實施資本化發行而做相應調整。首次授予項下已授予但未歸屬的214,008股限制性股票因首次授予有效期於2025年3月10日屆滿而作廢。

預留授予項下限制性股票於報告期內的變動詳情載列如下：

激勵對象姓名	激勵對象類別	授予日期 ⁽¹⁾	限制性股票數量				於2024年 12月31日 已授予 但未歸屬 ⁽⁴⁾
			於2024年 1月1日 已授予 但未歸屬	新授予	已歸屬 ⁽²⁾	已失效 ⁽³⁾	
93名僱員	其他僱員參與者	2022年11月16日	173,500	0	0	17,898	225,002

註：

- (1) 緊接相關限制性股票預留授予日期前的A股收市價為每股A股人民幣81.90元。
- (2) 預留授予第二個歸屬期的限制性股票的歸屬條件已於2024年11月18日成就，但報告期內，尚未進行歸屬登記。
- (3) 預留授予項下已失效的限制性股票乃因本激勵計劃第二個歸屬期公司層面業績部分未達標或個別激勵對象離職所致。
- (4) 根據本激勵計劃，已授予但未歸屬的限制性股票數量因本公司實施資本化發行而做相應調整。

董事會報告

VIII. 公平價值及會計準則

激勵計劃首次授予、預留授予項下限制性股票分別於授予日的公平價值如下：

授予日	歸屬期	公允價值 (人民幣元/股)
首次授予(即2022年3月11日)	第一個	20.33
	第二個	26.96
預留授予(即2022年11月16日)	第一個	13.36
	第二個	19.55

限制性股票公允價值的確定方法、所採納的會計準則及政策，以及2021年A股限制性股票激勵計劃的進一步詳情，請參見本公司日期為2021年12月29日、2022年3月11日及2022年11月16日的公告，日期為2022年2月15日的通函。

關連交易

I. 訂立噴霧泵定作協議

於2024年3月8日，本公司與昊海科技(長興)有限公司(「昊海長興」)續訂噴霧泵定作協議，據此，本公司同意委託昊海長興加工噴霧泵，供本公司產品包裝之用，至2026年12月31日止。彼時，昊海長興為本公司控股股東及本公司控股股東及非執行董事游捷女士的配偶蔣偉先生間接持股49%。游捷女士亦單獨間接控制昊海長興51%股權。因此，根據香港上市規則，昊海長興為本公司之關連人士，而根據香港上市規則第14A章，噴霧泵定作協議項下擬進行的交易構成本公司之持續關連交易。

由於有關噴霧泵定作協議項下擬進行的交易於香港上市規則第14.07條項下界定之適用百分比率超過0.1%但低於5%，噴霧泵定作協議項下擬進行的交易須遵守香港上市規則第14A章項下之申報、公告及年度審閱之規定，但獲豁免遵守有關獨立股東批准之規定。

董事會報告

於2024年度，本公司根據噴霧泵定做協議向吳海長興支付的交易總金額約為人民幣4,287,274.32元。其於2024年度交易額上限為人民幣7,600,000元。該年度上限乃根據(1)本公司的歷史採購量；(2)相關產品銷量的增長預期；以及(3)市場普遍價格而釐定。

於報告期間內，本公司於釐定該交易的價格及條款時已遵守上述持續關連交易協議所載的定價政策機制。

獨立非執行董事已審閱上述截至2024年12月31日止年度之持續關連交易並已確認該等持續關連交易乃：(1)於本集團之日常及一般業務過程中訂立；(2)按一般商業條款或更優條款訂立；及(3)依照有關交易各自之協議條款進行，而該等條款乃屬公平合理及符合本公司及股東之整體利益。

本公司核數師安永會計師事務所已經委聘按照香港會計師公會所頒佈的香港核證工作準則3000(修訂本)「歷史財務資訊審計或審閱以外的鑒證服務」，以及參照由其發出的實務說明第740號(修訂本)「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」就本集團持續關連交易出具報告。安永會計師事務所已根據香港上市規則第14A.56條就上文所披露之本集團持續關連交易出具含調查結果和結論的無保留意見函件。一份核數師函件的副本已由本公司提交予香港聯交所。

為了確保交易按照一般商業條款進行，且不損害本公司及其少數股東的利益，本公司就噴霧泵定做協議實施的定價政策和內部控制程序如下：

- (1) 本公司採購中心定期監控獨立第三方的單價、付款方式等交易條件，並持續以這些條件與本公司與吳海長興的訂單進行比較；在履行噴霧泵定做協議的過程中，本公司亦可就價格和付款條件進行自由協商。如本公司認為吳海長興提供的條款沒有足夠的競爭力或令人滿意，則本公司可靈活地減少與吳海長興的訂單數量。此外，採購中心根據生產部門定期提交的採購計劃預估後續的採購額。
- (2) 在以往的噴霧泵定做框架協議到期後，本公司會考慮吳海長興是否有能力和資格繼續滿足公司對噴霧泵的質量和數量需求，進而評估與吳海長興簽訂新的噴霧泵定做框架協議的合意性。

董事會報告

- (3) 本公司財務部定期監測實際交易金額，並將其與年度上限進行比較，如果可能超過年度上限，將向高級管理層報告。高級管理層將在與公司生產部門、採購中心和財務部討論的基礎上，對包括但不限於正在進行的交易、預計未來對噴霧泵的需求及其必要性等事項進行綜合考慮，然後向董事會提交總結報告，以便採取進一步行動。
- (4) 本公司審計部定期對噴霧泵定作協議項下的噴霧泵採購流程是否符合公司的標準採購程序進行評估，審計部亦會定期評估任何潛在的採購欺詐等。

II. 向關連激勵對象授予限制性股份

誠如上文「2021年A股限制性股票激勵計劃」所披露，2021年A股限制性股票激勵計劃獲股東於2022年3月7日舉行的2022年臨時股東大會、2022年第一次A股類別股東大會及2022年第一次H股類別股東大會批准並採納。

根據2021年A股限制性股票激勵計劃，首次授予的限制性股份按每股A股人民幣95.00元的授予價格授予激勵對象。該等激勵對象中，侯永泰博士、吳劍英先生、唐敏捷先生、陳奕奕女士均為執行董事；蔣麗霞女士、金莎女士、田敏女士、黃凌女士、李子睿女士、黃蓉榮女士、Robert John McGregor先生、David Simon Wyatt先生、Mak Cheung Kwai Anthony先生及Robert Edward Lewis先生擔任本公司一家或多家附屬公司的董事或監事；盛愛蓮女士，為監事魏長征先生的配偶。根據香港上市規則第14A章，彼等均為關連人士。於2022年3月11日，總計345,000股限制性股票被授予該等關連激勵對象。

因此，關連激勵對象為本公司的關連人士，故根據2021年A股限制性股票激勵計劃向關連激勵對象發行及授予限制性股票構成本公司的非豁免關連交易，且須遵守香港上市規則第14A章項下的申報、公告及獨立股東批准規定。

2021年A股限制性股票激勵計劃和向關聯激勵對象授予限制性股票的進一步詳情載於本公司日期為2021年12月29日、2022年3月7日、2022年3月11日及2022年11月16日的公告，以及日期為2022年2月15日的通函。

除上述披露者外，截至2024年12月31日止年度，本集團並無訂立任何須根據香港上市規則第14A章規定須於本年報作出披露的關連交易或持續關連交易。本公司已遵守香港上市規則第14A章的披露規定。報告期內有效之關連交易信息載於本年報財務報表的附註39，其中，附註39(b)乃根據香港上市規則第14A.76條之規定為全面豁免之關連交易。

董事會報告

關於本公司董事、監事及最高行政人員之薪酬的關聯方交易已構成香港上市規則第14A章所界定的持續關連交易。然而，根據香港上市規則第14A章，這些交易可豁免報告，公告及獨立股東批准規定。關於本公司主要管理人員（董事、監事和最高行政人員除外）報酬的關聯方交易並未構成香港上市規則14A章所界定的關連交易或持續關連交易。

關聯方交易

有關本集團截至2024年12月31日止年度關聯方交易的詳情，載於本年報財務報表的附註39。

除上述披露者外，於報告期內，概無關聯方交易構成香港上市規則第14A章下需待股東批准、進行年度檢討並遵守所有披露要求的關連交易或持續關連交易。

根據香港上市規則第14A.63條須予披露之資料

茲提述本公司日期為2023年2月8日及2023年3月9日之公告，內容有關本公司全資子公司上海昊海醫藥科技發展有限公司（「**受讓方**」）自張勁松先生、深圳市九思投資合夥企業（有限合夥）、中經股權投資基金管理（深圳）合夥企業（有限合夥）以及深圳市百納通達投資諮詢合夥企業（有限合夥）（合稱「**轉讓方**」），收購深圳新產業20%股權的《股權轉讓協議》（「**《股權轉讓協議》**」）。

根據《股權轉讓協議》，轉讓方已就深圳新產業2023年度、2024年度及2025年度的業務利潤向受轉方作出業績承諾。如果深圳新產業於某一年度的實際業務利潤低於相應的承諾業務利潤，受讓方有權要求轉讓方進行現金補償。該等業績承諾詳情載於本公司日期為2023年2月8日及2023年3月9日之公告。

深圳新產業2023年度的實際業務利潤已達到《股權轉讓協議》中約定的2023年度業績承諾。

至於2024年度的業績承諾，截至本年報日期，深圳新產業2024年度的實際業務利潤取決於其審計報告的完成情況。根據目前可得的深圳新產業未經審計的財務數據以及本公司的初步審查，預計深圳新產業2024年度的實際業務利潤會比該年度人民幣59.10百萬元的業績承諾差約人民幣26.46百萬元。當深圳新產業根據《股權轉讓協議》，參照其經審計的財務數據確定2024年度業績承諾的實際差額後，本公司將根據香港上市規則第14A.63條以公告形式作出相關披露。

董事會報告

企業管治守則

於報告期內，本公司已遵守香港上市規則附錄C1企業管治守則項下第二部分所載所有適用守則條文。本公司將繼續審閱及提升其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則所載之守則條文。

重大法律訴訟

於報告期內，本公司不存在涉及任何重大法律訴訟或仲裁。就董事所知，也不存在任何尚未了結或可能面臨的重大法律訴訟或索賠。

審計委員會

本公司已成立了具有書面職權範圍的審計委員會，本集團的2024年度業績以及截至2024年12月31日止年度財務報表已經審計委員會審閱。關於審計委員會的主要職責、人員組成及運行之詳情，請參見本年報「企業管治報告」章節。

核數師

安永會計師事務所已就截至2024年12月31日止年度根據國際財務報告準則編製的財務報表獲委任為核數師。本年報內根據國際財務報告準則編製的財務報表已由安永會計師事務所審核。本公司自籌備於香港聯交所上市之日起一直聘用安永會計師事務所提供服務。安永會計師事務所即將任滿告退，並表示願意在即將舉行之股東周年大會上應聘連任。

根據香港上市規則持續披露責任

本公司並無香港上市規則第13.20、13.21及13.22條項下的任何其他披露責任。

承董事會命

侯永泰

執行董事兼董事會主席

2025年3月21日

企業管治報告

董事會謹此於本年報中提呈此份企業管治報告（「企業管治報告」）。

願景、使命及價值觀

我們是一家應用生物醫用材料技術和基因工程技術進行醫療器械和藥品研發、生產和銷售的科技創新型企業，自成立以來，始終以不斷提高國人的生活質量和促進患者康復為目標，以聚焦差異化發展為發展戰略；致力於通過技術創新及轉化、國內外資源整合及規模化生產，為市場提供創新醫療產品，逐步實現相關醫藥產品的進口替代。我們秉持並積極打造以人為本、廉潔誠信、保護及鼓勵創新的價值觀。在日常經營中，通過各種方式將願景、使命及價值觀融入到集團的各層面、各環節，從而構建具有自身特色的企業文化。

企業管治常規

本公司及其附屬公司致力於保持高標準的企業管治，以保障股東的權益及提升企業價值與問責性。於報告期內，本公司已遵守香港上市規則附錄C1企業管治守則項下第二部分所載所有適用守則條文。

公司治理概述

本公司根據《公司法》《中華人民共和國證券法》及股票上市地證券監管要求，建立了由股東大會、董事會、監事會和管理層組成的公司治理架構。其中，股東大會為本公司權力機構；董事會執行股東大會通過的決議案，對股東大會負責，並於股東大會報告工作。本集團的日常管理、行政及營運由高級管理層負責。監事會作為監督機構，負責對董事會、高級管理層進行監督，防止其濫用職權，侵犯股東、公司及公司員工的合法權益。

此外，董事會下設四個專門委員會，即審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會以及戰略及可持續發展委員會。各專門委員會對董事會負責，在董事會的統一領導下，依照《公司章程》和董事會授權履行職責，為董事會決策提供建議、諮詢意見。

企業管治報告

股東權利

I. 股東召集臨時股東大會之程序

單獨或者合計持有擬舉行會議上有表決權股份**10%**以上的股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按照下列程序辦理：

1. 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份**10%**以上的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後**10日**內提出同意或不同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的書面反饋意見。前述持股數按股東提出書面要求日計算。
2. 董事會同意召開臨時股東大會或類別股東大會的，將在作出董事會決議後的**5日**內發出召開股東大會或類別股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應徵得相關股東的同意。
3. 董事會不同意請求召開臨時股東大會或類別股東大會提議的，或者在收到請求後**10日**內未作出反饋的，股東有權向監事會提議召開臨時股東大會或者類別股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。
4. 監事會同意召開臨時股東大會或類別股東大會的，應在收到要求**5日**內發出召開股東大會或類別股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應徵得相關股東的同意。
5. 監事會未在規定期限內發出臨時股東大會或類別股東大會通知的，視為監事會不召集和主持臨時股東大會或類別股東大會，連續**90日**以上單獨或合計持有公司**10%**以上股份的股東可以自行召集和主持。召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同，在股東大會決議公告前，召集股東的持股比例不得低於**10%**。

企業管治報告

6. 監事會或股東決定自行召集股東大會的，須書面通知董事會，同時向證券交易所備案。監事會或召集股東應在發出股東大會通知及股東大會決議公告時，向證券交易所提交有關證明材料。

II. 股東向董事會查詢之程序

根據《公司章程》規定，股東提出查閱或索取《公司章程》所規定的有關信息。本公司在本公司網站、定期報告中詳細公布了本公司地址、投資者關係熱線電話、傳真、電子郵件，並安排專人負責接聽投資者電話，處理投資者郵件，並及時向本公司相關管理層報告。

III. 於股東大會上提呈議案之程序

根據《公司章程》的規定，本公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合計持有本公司1%以上股份的股東，有權以書面形式向本公司提出提案。本公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

單獨或者合計持有本公司1%以上股份的股東，可以在股東大會召開十(10)日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後兩(2)日內發出股東大會補充通知，通知其他股東，並將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程提交股東大會審議。如本公司股票上市的證券交易所的上市規則另有規定的，應同時滿足其規定。股東提出提案應當符合下列條件：(1)內容不違背法律、法規規定，並且屬於本公司經營範圍和股東大會職責範圍；(2)有明確議題和具體決議事項；及(3)以書面形式提交或送達董事會。

企業管治報告

IV. 股東大會

於截至2024年12月31日止年度，本公司共召開了6次股東大會，具體情況如下：

日期	地點	會議
2024年5月29日	中國上海市長寧區虹橋路 1386號文廣大廈24樓	2023年度股東周年大會
2024年5月29日	中國上海市長寧區虹橋路 1386號文廣大廈24樓	2024年第一次A股類別股東大會
2024年5月29日	中國上海市長寧區虹橋路 1386號文廣大廈24樓	2024年第一次H股類別股東大會
2024年9月13日	中國上海市長寧區虹橋路 1386號文廣大廈24樓	2024年第一次臨時股東大會
2024年9月13日	中國上海市長寧區虹橋路 1386號文廣大廈24樓	2024年第二次A股類別股東大會
2024年9月13日	中國上海市長寧區虹橋路 1386號文廣大廈24樓	2024年第二次H股類別股東大會

企業管治報告

董事會

I. 董事會的組成及任期

於報告期末，董事會由11名董事組成，其中包括4名執行董事，2名非執行董事，5名獨立非執行董事。報告期內的在任董事名單及其任期如下：

董事	任期起始日期	任期終止日期
執行董事		
侯永泰博士 (主席)	2010年7月23日	至本屆董事會換屆之日止
吳劍英先生 (總經理)	2010年7月23日	至本屆董事會換屆之日止
唐敏捷先生 (財務總監)	2017年2月14日	至本屆董事會換屆之日止
陳奕奕女士	2010年7月23日	至本屆董事會換屆之日止
非執行董事		
游捷女士	2010年7月23日	至本屆董事會換屆之日止
黃明先生	2010年7月23日	至本屆董事會換屆之日止
獨立非執行董事		
沈紅波先生	2023年12月29日	至本屆董事會換屆之日止
姜志宏先生	2020年6月29日	至本屆董事會換屆之日止
蘇治先生	2020年6月29日	至本屆董事會換屆之日止
楊玉社先生	2020年6月29日	至本屆董事會換屆之日止
趙磊先生	2020年6月29日	至本屆董事會換屆之日止

報告期內，董事會一直符合香港上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事、且所委任的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一、而其中至少有一名獨立非執行董事擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專長之規定的要求。本公司五名獨立非執行董事的資格完全符合香港上市規則第3.10(1)及(2)條的規定。

企業管治報告

本公司獨立非執行董事在本公司及本公司附屬公司不擁有任何業務或財務利益，也不擔任本公司的任何管理職務，其獨立性得到了有力的保證。本公司已收到所有獨立非執行董事根據香港上市規則第3.13條獨立性要求的年度書面確認。因此，本公司認為所有獨立非執行董事根據香港上市規則第3.13條均為獨立人士。

董事的簡歷詳情載於本年報第73頁至第77頁。董事會各成員間不存在任何關係（包括財政、業務、家族或其它重大或相關關係）。董事會結構平衡，每名董事均具備與本公司業務營運及發展有關的豐富知識、經驗及才能。所有董事深知其共同及個別對本公司股東所負之責任。

II. 董事會會議

根據《公司章程》，董事會每年須至少召開四次會議，由董事長召集，按有關規定提前通知全體董事和監事。董事會會議應當由1/2以上的董事出席方可舉行。董事會會議，應當由董事本人出席。董事因故不能出席，可以書面委託其他董事代為出席董事會，委託書中應當載明授權範圍。報告期內，董事會共舉行了10次會議。

董事出席股東大會及董事會會議的情況統計如下：

姓名	出席股東大會次數／ 可出席次數	出席董事會會議次數／ 可出席次數
侯永泰先生	6/6	10/10
吳劍英先生	6/6	10/10
陳奕奕女士	6/6	10/10
唐敏捷先生	6/6	10/10
游捷女士	6/6	10/10
黃明先生	6/6	10/10
沈紅波先生	6/6	10/10
姜志宏先生	6/6	10/10
蘇治先生	6/6	10/10
楊玉社先生	6/6	10/10
趙磊先生	6/6	10/10

企業管治報告

III. 董事會及管理層

董事會和管理層的職權已在《公司章程》中明確界定，旨在為良好的企業管治和內部控制提供充分的制衡機制。本公司管理層對董事會負責，在總經理的領導下，管理層負責執行董事會批准的決議案，制定本公司具體規章並統籌本公司的日常經營管理。

本公司已制定內部政策，以確保董事會可獲得獨立的觀點和意見。關聯董事應就董事會審議的相關議案迴避表決，獨立非執行董事有權就有關履行職務的任何事宜尋求獨立專業意見，且費用由本公司承擔。董事會已檢討相關機制，並認為已適當實施且有效。

IV. 董事的持續培訓與發展

根據企業管治守則之守則條文第C.1.4條，所有董事應參加持續專業發展以發展及更新其知識及技能，以確保彼等向董事會作出知情及恰當之貢獻。

報告期內，本公司為全體董事（即，侯永泰博士、吳劍英先生、陳奕奕女士、唐敏捷先生、游捷女士、黃明先生、沈紅波先生、姜志宏先生、蘇治先生、楊玉社先生及趙磊先生）提供了上交所《上市公司自律監管指引第14號——可持續發展報告（試行）》及新修訂的香港上市規則附錄C2相關培訓。此外，根據本公司存置之記錄，全體董事亦各自參與了相關監管機構籌辦的培訓課程，培訓課程涵蓋的主題包括反舞弊履職要點、獨立董事專項合規培訓、上市後持續培訓等。

V. 企業管治政策及職能

報告期內及截至本報告期末，本公司已制定《公司章程》《股東大會議事規則》《董事會議事規則》《監事會議事規則》《總經理工作細則》《獨立董事工作細則》《董事會秘書工作細則》《信息披露管理制度》《關聯交易管理辦法》《內部審計制度》《風險評估管理制度》《對外擔保管理制度》《投資者關係管理制度》《董事、監事和高級管理人員持股變動管理辦法》《子公司管理制度》等企業管治政策。

企業管治報告

董事會根據股票上市地監管規則以及《公司章程》等內部政策，履行或授權董事會委員會履行其職權，其中包括，於企業管治守則項下守則條文A.2.1的職責：(1)發展及檢討本公司的企業管治的政策及常規；(2)檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；(3)檢討及監察本公司的政策及常規符合所有適用法律及規例的要求；(4)制定、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規指引；及(5)檢討本公司對企業管治守則及企業管治報告的披露要求的合規情況。

董事長及總經理

根據企業管治守則之守則條文第C.2.1條，董事長與行政總裁（本公司的總經理）的角色應有所區分，並不應由同一不同人士擔任。報告期內，董事長由侯永泰博士擔任，總經理由吳劍英先生擔任。董事長與總經理之間不存在任何關係（包括財政、業務、家族或其他與彼此關連的重大關係）。《公司章程》中對董事長和總經理的職責分工進行了界定。

董事會下轄委員會

董事會下設四個委員會，包括審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會和戰略及可持續委員會。

I. 審計委員會

審計委員會的主要職責為負責就聘用、續聘及更換核數師向董事會提供推薦建議、批准核數師酬金與聘用條款，根據相關準則審查核數師的獨立性及客觀性以及審計程序的有效性，制定並實行有關聘任核數師提供非審計服務的政策，審閱本公司的財務資料，指導及監督內部審計工作以及監察本公司財務報告制度、風險管理及內部監控系統。其職權範圍已以書面訂明，可於香港聯交所及本公司網站瀏覽。

於報告期內，審計委員會由五名董事組成，包括沈紅波先生（獨立非執行董事）、游捷女士（非執行董事）、姜志宏先生（獨立非執行董事）、蘇治先生（獨立非執行董事）及趙磊先生（獨立非執行董事），其中一名成員（即沈紅波先生）滿足香港上市規則第3.10(2)條所要求的具備適當的會計或相關的財務管理專長的獨立非執行董事。沈紅波先生為審計委員會主席。

企業管治報告

報告期內，審計委員會共舉行6次會議，審閱了(1)截至2023年12月31日止年度經審核之財務報表及年度報告，(2)2024年度第一季度財務報表，(3)截至2024年6月30日止六個月未經審計之中期財務報表以及中期報告，(4)2024年度第三季度財務報表，(5)2023年度ESG報告，(6)2023年度境內及境外審計機構費用以及2024年度續聘境內及境外審計機構之事宜，(7)本公司審計部2023年度工作總結及2024年度工作計劃，(8)2023年度內部控制評價報告，及(9)審計委員會工作細則之修訂等。下表列出各成員於報告期內出席審計委員會會議的詳情：

姓名	出席次數／ 可出席次數
游捷女士	6/6
沈紅波先生	6/6
姜志宏先生	6/6
蘇治先生	6/6
趙磊先生	6/6

II. 薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會已採納香港上市規則附錄C1第二部分第E.1.2(c)段所述的第二個模式(即向董事會提交個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇建議)。其主要職責包括：制定公司高級管理人員的工作崗位職責、業績考核體系與業績考核指標、薪酬制度與薪酬標準；依據有關法律、法規或規範性文件的規定，制訂公司董事、監事和高級管理人員的股權激勵計劃；就公司董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議及不時就已給予董事及高級管理人員的總薪酬及／或利益向董事會提出建議；就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；以及董事會授權的其他事宜。其職權範圍已以書面訂明，可於香港聯交所及本公司網站瀏覽。

企業管治報告

於報告期內，薪酬及考核委員會由五名董事組成，包括蘇治先生（獨立非執行董事）、吳劍英先生（執行董事）、黃明先生（非執行董事）、沈紅波先生（獨立非執行董事）及趙磊先生（獨立非執行董事），其中，蘇治先生為薪酬及考核委員會主席。

報告期內，薪酬與考核委員會舉行3次會議，審閱了2023年度董事、高級管理人員薪酬以及2024年度董事、監事、高級管理人員薪酬計劃；審閱了關於作廢2021年A股限制性股票激勵計劃部分已授予但尚未歸屬的限制性股票的議案、關於2021年A股限制性股票激勵計劃首次授予部分第二個歸屬期符合歸屬條件的議案，並聽取了2021年A股限制性股票激勵計劃項下激勵對象2023年度績效考核工作匯報。下表列出各成員於報告期內出席薪酬與考核委員會會議的詳情：

姓名	出席次數／ 可出席次數
吳劍英先生	3/3
黃明先生	3/3
沈紅波先生	3/3
蘇治先生	3/3
趙磊先生	3/3

III. 提名委員會

提名委員會主要職責包括：根據本公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會、經理層的規模和構成向董事會提出建議，並至少每年一次就董事會的架構、規模及組成作出檢討，而在檢討董事會之組成時須考慮多元化因素；對董事的委任或續任及繼任計劃向董事會提出建議；評核獨立非執行董事的獨立性及制訂有涉及董事會成員多元化的政策等。其職權範圍已以書面訂明，可於香港聯交所及本公司網站瀏覽。

於報告期內，提名委員會由五名董事組成，包括趙磊先生（獨立非執行董事）、侯永泰先生（執行董事）、游捷女士（非執行董事）、沈紅波先生（獨立非執行董事）及蘇治先生（獨立非執行董事），其中，趙磊先生為提名委員會主席。

企業管治報告

報告期內，提名委員會舉行1次會議，以檢討董事會的架構、規模及組成。下表列出各成員於報告期內出席提名委員會會議的詳情：

姓名	出席次數／ 可出席次數
侯永泰先生	1/1
游捷女士	1/1
沈紅波先生	1/1
蘇治先生	1/1
趙磊先生	1/1

提名政策及程序

根據《公司章程》的規定，董事（包括非執行董事）由股東大會選舉產生，任期三年。董事任期屆滿，可以連選連任。

公司定有董事提名政策，在評估、確定董事候選人時，提名委員會、董事會應考慮以下因素：個人品格；所具備的專業資格、技巧、知識，以及與本集團業務、戰略相關的經驗；是否願意投放足夠時間以履行作為董事、董事會專門委員會委員應承擔的職責；對其的任命是否符合股票上市地的上市規則有關董事會、董事（包括獨立非執行董事獨立性要求）的規定；對其的任命是否符合本公司董事會成員多元化政策，以及任何由提名委員會所採納的以使董事會成員多元化的可計量目標等。

本公司已就新董事的委任執行了一套有效的程序。新董事的提名事宜先由提名委員會商議，然後再向董事會提交建議，並由股東大會選舉通過。公司董事提名程序包括：

1. 新董事的任命提名程序

提名委員會在收到任命新董事的提名建議及候選人的個人資料後，要求被提名人提交個人資料，以及同意被任命為董事的同意書，並根據董事甄選原則評估該候選人，以決定該候選人是否合資格擔任董事。提名委員會隨後應就任命合適人選擔任董事一事向董事會提出建議；如涉及獨立非執行董事，建議內容應包括物色該候選人的流程，建議該候選人的理由，該候選人的獨立性，該候選人可為董事會帶來的觀點、角度、技能和經驗，該候選人對董事會成員多元化的促進作用等。

企業管治報告

2. 於股東大會上重選董事

提名委員會應檢討退任董事對本公司的整體貢獻及服務，包括其出席董事會會議及股東大會（如適用）的出席率，以及在董事會的參與程度及表現。提名委員會應要求被提名人提交個人資料，以及同意被任命為董事的同意書；並應檢討及確定退任董事是否仍然符合董事甄選原則。提名委員會隨後應就重選董事一事向董事會提出建議；如涉及獨立非執行董事，建議內容應包括物色該候選人的流程，建議該候選人的理由，該候選人的獨立性，該候選人可為董事會帶來的觀點、角度、技能和經驗，該候選人對董事會成員多元化的促進作用等。

IV. 戰略及可持續發展委員會

戰略及可持續發展委員會的主要職責為主要負責對本公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究，協助董事會管理可持續發展及ESG相關事宜，並向董事會提出建議。

於報告期內，戰略及可持續發展委員會由五名董事組成，分別為侯永泰博士（執行董事）、吳劍英先生（執行董事）、黃明先生（非執行董事）、游捷女士（非執行董事）及楊玉社先生（獨立非執行董事）。其中，游捷女士為戰略及可持續發展委員會主席。

報告期內，戰略及可持續發展委員會舉行3次會議，審議董事會2023年度工作報告，授予董事會回購H股的一般性授權的議案，2024年度「提質增效重回報」行動方案，第二期以集中競價交易方式回購公司A股股份方案，以及戰略及可持續發展委員工作細則之修訂。下表列出各成員於報告期內出席戰略及可持續發展委員會會議的詳情：

姓名	出席次數／ 可出席次數
侯永泰先生	3/3
吳劍英先生	3/3
黃明先生	3/3
游捷女士	3/3
楊玉社先生	3/3

企業管治報告

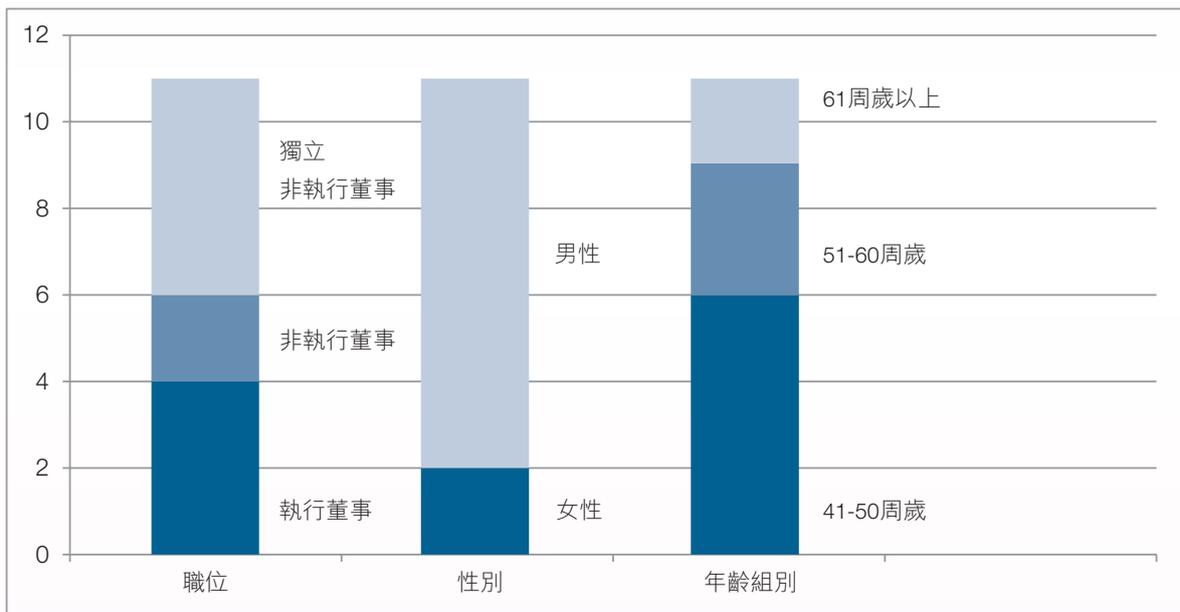
多元化政策

本公司已編製了董事會成員多元化政策（「**多元化政策**」），並提交董事會審議通過。多元化政策摘要如下：

該多元化政策確定在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在評估人選時以客觀條件顧及董事會成員多元化的益處。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化、種族、教育背景、專業經驗、知識及技能。

提名委員會將每年在企業管治報告中披露董事會組成，並監察本多元化政策的執行。提名委員會將在適當時候檢討本多元化政策之成效，討論任何或需作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

截至本報告日期，本公司董事會的多元化組合列於下圖，而更多詳細履歷及董事經驗簡介則載於本年報第73頁至第77頁。



企業管治報告

本公司可計量目標：除符合《公司法》、科創板上市規則、香港上市規則等法律法規的要求外，本公司甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、專業經驗、教育背景及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。報告期內，提名委員會已檢討董事會架構和組成的多元化，認為董事會架構合理，並遵循了性別、年齡、經驗和技能等因素的多元化，提名委員會認為董事會已在成員多元化各方面（包括女性成員比例）保持適當的平衡，並滿意目前情況。

截至2024年12月31日，本公司的高級管理人員（董事、監事除外）共4人，男性與女性各2人；本集團共有員工2,156名，其中女性1,142人，男性1,014人，性別比例平衡。本集團倡導員工性別多元化，在招聘員工時，從職業素養、工作技能等方面對人才進行綜合評估，反對性別歧視。

監事會

監事會是本公司監督機構，負責對董事會及其成員以及總經理、副總經理等高級管理人員進行監督，防止其濫用職權，侵犯股東、公司及公司員工的合法權益。監事會的人數和人員構成符合法律、法規和《公司章程》的規定和要求，報告期內，監事會由五名監事組成，其中兩名為由職工民主推選產生的職工代表監事。監事之背景與履歷詳情載於本年報「董事、監事及高級管理人員簡介」一節。

報告期內，監事會共舉行6次會議，審閱了截至2023年12月31日止年度經審計之財務報表及年度報告，審閱截至2024年6月30日止六個月未經審計之中期財務報表及中期報告，審閱2024年度第一季度及第三季度財務報表，監督A股發行募集資金之使用情況，以及審閱2021年A股限制性股票激勵計劃相關事宜等。

聯席公司秘書

本公司委任外部服務供應商Vistra Corporate Services (HK) Limited企業服務常務董事趙明璟先生為本公司之聯席公司秘書。自2014年11月17日起生效。報告期內本公司另一位聯席公司秘書田敏女士，為趙明璟先生與本公司內部之主要聯絡人。

為遵守香港上市規則第3.29條，於截至2024年12月31日止年度，田敏女士及趙明璟先生均已接受不少於十五個小時的相關專業培訓以更新其技能及知識。

企業管治報告

遵守標準守則

本公司已採納標準守則，作為本公司董事及監事進行證券交易的操守守則。經向所有董事及監事具體查詢後，所有董事及監事確認彼於報告期內已遵守標準守則所載的規定標準。

內部控制、審核及風險管理

董事會已根據企業管治守則之守則條文第D.2條的要求建立風險管理及內部控制系統，該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險。董事會確認其對本集團風險管理及內部控制系統的成效承擔責任，董事負責定期檢討本集團的內部控制及風險管理系統，確保其有效性及效率。該等風險包括但不限於與ESG有關的重大風險。

本集團風險管理及內部控制系統的主要特點是治理架構清晰、職責分工明確。本集團風險管理及內控工作由董事會及其專門委員會、審計部、管理層共同參與。董事會負責確保維持穩健有效的風險管理及內部監控系統，通過審計委員會每年評估上述系統的有效性，評估範圍涵蓋所有重大監控，包括財務、營運及合規監控以及風險管理職能。審計委員會負責協助董事會監察本集團風險管理及內部監控系統，並每年與管理層檢討並討論，以確保管理層履行其職責以維持上述系統的有效性，並考慮有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及向董事會作出推薦建議。審計部是審計委員會的工作執行機構，內部審計的職責是促成公司的有效經營管理，並協助董事會及其審計委員會履行其所負有的責任。報告期內，本公司將戰略委員會更名為戰略及可持續發展委員會，並對戰略及可持續發展委員的主要職責權限進行修訂，據此，戰略及可持續發展委員會經董事會授權，負責審閱並監督公司可持續發展及ESG相關影響、風險和機遇，評估相關風險、機遇對公司的影響程度。管理層負責組織領導公司內部控制及風險管理的日常運行，並向董事會及其專門委員會匯報。

基於有效的風險管理及內控體系，本集團能夠及時識別運營過程中可能面臨的供應鏈安全、研發及知識產權保護、產品質量安全、人力資源、環境管理等風險，並對風險進行評估後，有針對性地制定緩解計劃和應對策略。

企業管治報告

報告期內，本集團通過開展內控自我評價和專項審計項目，對集團的風險管理及內部控制系統有效性進行評估。其中，內控自評涵蓋了組織治理、戰略與風險管理、社會責任等在內的共13項重要事項。經過評估，我們未發現內部控制體系存在重大或重要風險控制缺陷，且已在所有重大方面保持了有效的內部控制；針對內部控制評價過程中發現的8項一般缺陷和管理提升問題，我們已根據具體情況逐步進行針對性改進，確保不影響集團內部風險控制目標的實現。若本集團出現嚴重內部控制缺失，審計部會對其進行分析並向董事會匯報，董事會根據重大缺陷事項的性質，與管理層共同從制度設計和執行方面作出應對。此外，根據董事會決定，審計部於報告期內組織開展了上海利康瑞、松江生產基地及上海其勝研發管理內控審計、河南宇宙內控審計、內控制度的重新評估與修訂以及昊樂原經營調查等6項專項審計項目。2025年3月21日，審計委員會、董事會審議通過了本公司2024年度內控自我評價報告，董事會對2024年度內部控制的有效性進行了評估。董事會認為，本集團內部控制制度健全，執行有效，未發現本公司存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。

本公司已制定《信息披露事務管理制度》《內幕信息知情人登記管理制度》等以規範內幕信息管理。董事會領導信息披露事務，董事會秘書具體負責組織、實施信息披露事務。董事會秘書獲得內幕信息後，須立即向董事會報告，由董事會決定信息披露。本公司已制定《子公司管理制度》進一步詳細規範了子公司重大事項內部報告要求。

重大風險

本集團之財務狀況、經營業績及業務前景可能受與本集團業務有關的一系列風險及不確定因素之直接或間接影響。於本報告期內，本集團面臨的主要風險的性質和嚴重程度並未轉變，以下為本集團可能面臨的風險：

I. 核心競爭力風險

產品的技術先進性是形成本集團核心競爭力的基礎。然而，近年來生物醫用材料領域高速發展，技術能力不斷升級迭代。若未來在本集團產品的適應症領域，國際或者國內出現突破性的新技術或新產品，而本集團未能及時調整技術路線，可能導致本集團技術水平落後，從而對其上市產品的競爭力造成不利影響。

企業管治報告

為維持並加強核心競爭力，本集團持續圍繞人工晶狀體、屈光產品及視光材料、醫用幾丁糖、醫用透明質酸鈉／玻璃酸鈉和外用人表皮生長因子等技術研發平台，進行相關領域的新產品開發。然而，生物醫用材料研發具有周期長、技術難度高、資金投入大、附加值和回報高、產品市場生命周期長等特點。若研發項目不能形成研發成果，或者開發的新產品市場接受程度未達預期，將對本集團長期的核心競爭力造成不利影響，對本集團的盈利水平及經營業績產生不確定性。

II. 經營風險

近年來，由醫藥產品安全引發的不良反應事故受到全社會的密切關注。若本集團未能嚴格遵循生產安全制度，導致本集團的產品出現質量問題或者不良反應的可能，將導致本集團面臨賠償及產品召回，以及被行政處罰的風險，對本集團的經營業績和聲譽造成不利影響。

當前，本集團主要業務領域具有市場前景廣闊、產品毛利水平較高的特點。但這也會吸引新的企業進入這些領域，中長期會加劇市場競爭，本集團存在因市場競爭加劇而影響市場佔有率、毛利率水平，進而影響盈利能力的風險。

近年來，為完成本集團的產業鏈佈局，本集團圍繞主營業務進行了多次上下游產業併購和對外投資，形成了一定規模的商譽。若收購的企業或業務的整合效果未來不能達到預期，運營情況發生不利變化，或將導致本集團就併購產生的商譽計提減值準備，對本集團業績帶來不利影響。若被投資企業業績未達預期或經營不善，本集團將面臨投資損失或資金無法收回的風險。

III. 行業風險

當前，中國醫藥衛生體制改革正逐步深入，涉及藥品以及醫療器械的審批、註冊、製造、包裝、許可及銷售等各個環節，基本藥物目錄、醫保目錄、「兩票制」、帶量採購等重大行業政策的陸續出台。如果本集團未能及時根據醫藥行業不斷推進的監管政策進行調整，可能導致本集團合規成本增加、產品需求減少，對本集團的財務狀況及經營業績造成不利影響。

企業管治報告

IV. 宏觀環境風險

本集團業績增長部分受益於中國居民支付能力、健康意識的提高，繼而體現在中國生物醫藥行業的持續增長上。若未來生物醫藥行業整體增速放緩，或者發生對生物醫藥行業不利的藥品質量或者安全相關的公眾事件導致行業整體形象受到影響，可能導致市場對本集團產品的需求增長速度放慢，從而對本集團的財務狀況及經營業績造成不利影響。

國際化是本集團發展的重點戰略之一，本集團已於境外收購了多家企業以推進先進技術、產品向國內轉移。如果境外業務所在國家和地區的法律法規、產業政策或者政治經濟環境發生重大變化、或因國際關係緊張、戰爭、貿易制裁等無法預知的因素或其他不可抗力而導致境外經營狀況受到影響，將可能給本集團境外業務的正常開展和持續發展帶來潛在不利影響。

核數師及酬金

本公司於2024年5月29日召開的2023年度股東週年大會，批准聘請安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）和安永會計師事務所分別為本公司2024年度境內及國際核數師，並授權董事會釐定其酬金；批准聘請安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）為本公司2024年度內部控制審計機構，對本公司內部控制進行年度審計並出具內部控制審計報告，並授權董事會釐定其薪酬。

於截至2024年12月31日止年度，本公司就年度報告審計服務向本公司外聘核數師支付之酬金為人民幣2.71百萬元；向外聘核數師支付的諮詢服務相關之非審計服務酬金為人民幣0.19百萬元。

就甄選、委任、辭任或罷免外聘核數師事宜，董事會與審計委員會持相同意見。

企業管治報告

董事及核數師對財務報表的責任

董事已確認，編製截至2024年12月31日止年度的綜合財務報表為其責任，並確認該報表真實而公平地反映了本集團於2024年12月31日的事務狀況及在報告期內的利潤及現金流量。本公司之賬目乃根據所有相關法規規定及適用會計準則而編製。在編製該等綜合財務報表時，董事選擇和運用了適當的會計政策及按情況作出了合理的會計估計，並且是在本公司將持續經營的前提下編製該綜合財務報表。董事有責任保存適當的財務記錄，這些記錄應在任何時候在合理的範圍內準確披露本集團的財務狀況。管理層已向董事會提供必要的說明及資料，以便董事會就提交董事會審批的本集團財務資料及狀況作出知情評估。

本公司之核數師安永會計師事務所已在本年報第80頁至第85頁所載之獨立核數師報告中，表述其責任。

投資者關係

公司章程

鑒於，(1)中國國務院發布《國務院關於廢止部分行政法規和文件的決定》及中國證監會發布《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》，據此，《國務院關於股份有限公司境外募集股份及上市的特別規定》及《到境外上市公司章程必備條款》被廢止；(2)根據前述監管新規，香港聯交所修訂了香港上市規則並自2023年8月1日起生效；(3)中國證監會亦於2023年8月發布《上市公司獨立董事管理辦法》，於2023年12月修訂《上市公司章程指引》；及(4)本公司擬對經營範圍表述做相應調整，以反映公司實際業務發展情況。基於前述情況，為持續符合監管要求，結合本公司實際經營管理需要，董事會於2024年3月8日召開會議建議對《公司章程》的有關條款進行修訂。前述建議修訂詳情請參閱本公司日期為2024年3月8日之公告。

企業管治報告

報告期內，本公司因註銷已回購之H股、實施資本化發行以及2021年A股限制性股票激勵計劃等原因，多次變更本公司的股本總額及註冊資本，並相應修訂《公司章程》，相關修訂詳情參閱本公司日期為2024年2月2日、2024年8月16日以及2024年8月19日之公告。

除上述者外，報告期內及截至本年報日，《公司章程》並無重大變動。本公司目前有效之《公司章程》可於香港聯交所及本公司網站上查閱。

股東通訊政策

本公司已制定《投資者關係管理工作制度》《信息披露管理制度》等投資者關係管理制度，通過規範信息收集、信息披露，以及明確投資者關係工作原則、溝通方式、主要職責等內容，指導投資者關係管理工作。經考慮多種溝通渠道及於報告期內舉行的股東大會中股東的參與情況，董事會認為前述制度已於報告期內適當實施並有效。

本公司通過公開郵箱、企業公眾號的參觀預約功能，接受投資者預約來訪。在投資者溝通交流渠道方面，股東大會、業績發布會、投資者說明會、路演及反向路演、分析師會議、接待來訪、座談交流等一直是本公司與投資者交流的主要方式。報告期內，本公司組織開展線上、線下投資者交流會共計50次，接待來訪機構投資者575家。此外，公司通過投資者關係熱線電話、公開郵箱、「上證e互動」平台等渠道，確保及時回應中小投資者的關注。

董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東大會以直接向董事會或管理層提出其可能持有的任何疑慮。董事長及各委員會主席（或代表）將會出席股東週年大會及其他股東大會，在股東大會上，所有與會股東可就與議案有關的事項向董事及其他管理層提問。本公司通過網站、股東大會通知、股東通函、年度報告等途徑發佈詳細的聯繫方式，供股東提出意見或進行查詢。

董事、監事及高級管理人員簡介

執行董事

侯永泰博士，63歲，為本公司主席兼執行董事。侯博士於1992年7月至1995年10月在美國賓州大學藥理學系進行博士後研究工作。彼其後於1998年至2000年於美國密西根大學細胞和發育生物學系擔任研究調查員。彼其後於2000年8月至2003年8月擔任中國科學院上海藥物研究所研究員及博士生導師，主要負責建立癌症藥物的篩選模型和新型生物技術（例如RNA干擾）在新藥研發上應用的研究。於2003年7月至2004年6月，彼亦在上海醫藥（集團）有限公司（一間主要從事醫藥產品及醫療器械的投資、科研，以及醫療器械製造及銷售的公司）任戰略與投資委員會海外經理，主要協助其制定海外戰略並實施對外聯繫及協調的工作。2000年7月至2004年6月及2005年4月至2008年3月彼在上海華源生命科學研究開發有限公司（「上海華源」）任職期間，曾擔任多個職位，例如副總經理和研究開發部主任。彼主要負責擬定產品研發戰略、建立公司的研發隊伍和研發基地及實施公司產品研發計劃。彼亦於2007年12月至2010年8月擔任上海其勝董事長，並自2022年8月起獲任上海利康瑞董事。於2009年9月至2010年7月（本公司改制之日），彼在本公司的前身昊海有限出任董事長一職。彼自2010年7月起已獲委任為本公司的主席兼董事，並於2014年12月7日調任執行董事。侯博士分別於1987年3月及1992年8月自美國俄亥俄大學取得碩士及博士學位。

吳劍英先生，61歲，為本公司執行董事兼總經理。吳先生於1991年至1999年曾任第二軍醫大學第二附屬醫院普外科醫生。彼其後於2003年3月至2004年2月於上海華源任職，及自2004年2月至2005年5月於中國華源生命產業有限公司上海分公司任職。彼亦於2005年5月至2007年7月在欣凱醫藥化工中間體（上海）有限公司（一間主要從事開發、生產醫藥化工中間體，以及銷售自產產品及提供相關技術諮詢服務的公司）任職。彼於2007年7月至2010年6月在昊海有限擔任總經理。彼自2010年8月起一直在上海其勝出任總經理一職，自2015年7月起擔任昊海控股的董事，自2015年8月起擔任河南宇宙董事，自2016年2月起擔任昊海發展董事。彼自2016年5月起擔任本公司之間接全資附屬公司Haohai Healthcare Holdings (Cayman) Co., Ltd.之董事，自2016年8月起擔任本公司之間接全資附屬公司Haohai Healthcare Holdings (BVI) Co., Ltd.之董事，自2016年11月起擔任新產業董事長，並自2022年1月起兼任新產業總經理；自2017年6月起擔任Contamac董事以及自2017年11月起擔任本公司之附屬公司Haohai Aesthetic Holdings (BVI) Co., Ltd.的董事。彼亦自2018年5月起擔任本公司之附屬公司上海太平洋生物高科技有限公司和上海太平洋藥業有限公司董事，自2020年4月起擔任杭州愛晶倫董事長。彼亦自2020年11月起擔任本公司之附屬公司昊海國際眼科集團控股有限公司的董事，以及自2021年1月起擔任本公司之附屬公司藝術視覺科技有限公司的董事。彼亦

董事、監事及高級管理人員簡介

自2021年4月起任亨泰視覺董事長並自2023年3月起兼任總經理，自2022年1月起任南鵬光學董事長。彼於2022年8月退任上海利康瑞總經理並獲任上海利康瑞董事長，並自2022年11月起任昊樂原董事，自2023年6月起擔任本公司附屬公司上海昊海智造視光技術有限公司董事，並自2024年3月起擔任申昊目健董事長。彼自2010年7月起已獲委任為董事兼總經理，並於2014年12月7日調任執行董事。吳先生於1997年6月自第二軍醫大學取得臨床醫學碩士學位，並於1999年5月取得中國執業醫師資格。

陳奕奕女士，43歲，為本公司執行董事。陳女士於2006年7月加入昊海化工（一間主要從事聚氨酯複合風管的生產及銷售的公司）擔任市場部經理，於2007年1月至2009年12月擔任市場部經理兼總經理助理。彼於2024年12月退任河南宇宙監事並擔任總經理一職。彼亦自2016年11月起擔任新產業董事，自2018年4月起擔任青島華元董事，自2019年2月起擔任本公司附屬公司河南賽美視董事，自2020年4月起擔任杭州愛晶倫董事，自2020年9月起擔任本公司附屬公司珠海艾格視光科技有限公司之監事。彼亦自2021年1月起擔任本公司之附屬公司藝術視覺科技有限公司的董事，自2021年4月起任亨泰視覺董事，自2022年1月起任南鵬光學董事，自2023年7月起任昊海控股董事，並自2024年3月起任申昊目健董事。彼自2010年7月起獲委任為董事，並於2014年12月7日調任執行董事。陳女士分別於2004年6月及2006年6月自華中科技大學取得文學學士學位及傳播學文學碩士學位。

唐敏捷先生，49歲，為本公司執行董事。於2016年8月加入本公司，自2016年11月起任新產業董事，於2016年12月9日獲委任為本公司財務總監，並於2017年2月14日起獲委任為執行董事，以及於2017年6月擔任Contamac董事，自2021年4月起任亨泰視覺董事，並自2022年1月起任南鵬光學董事，自2023年4月起任昊海控股董事。加入本公司前，彼於1998年8月至2016年7月任職於安永會計師事務所，至最近期的職位為2010年7月至2016年7月間任審計合夥人。唐先生於1998年7月自當時的上海大學國際商學院取得經濟學士學位，並分別於2000年6月及2006年6月獲中國及美國註冊會計師執業資格。



董事、監事及高級管理人員簡介

非執行董事

游捷女士，62歲，為非執行董事。彼自2004年7月至2014年7月於上海中醫藥大學附屬龍華醫院腫瘤科擔任臨床醫師。彼自2014年8月至2022年7月任職於上海交通大學醫學院附屬第九人民醫院，曾任主任醫師及上海交通大學醫學院博士生導師。彼亦自2018年1月起擔任上海昊瀾企業管理有限公司董事。彼自2010年7月起獲委任為董事，並於2014年12月7日調任非執行董事。彼於2004年7月自上海中醫藥大學取得臨床醫學博士學位，並於1999年5月取得中國執業醫師資格。游女士為本公司控股股東蔣偉先生的配偶。

黃明先生，49歲，為本公司非執行董事。彼自2007年12月起在上海其勝擔任監事，自2007年11月至2025年1月期間任上海建華監事。彼自2016年2月起擔任昊海發展的監事，自2017年6月起擔任Contamac董事。彼亦自2017年10月起任復旦大學副研究員。彼亦自2018年5月起擔任本公司之附屬公司上海太平洋生物高科技有限公司和上海太平洋藥業有限公司監事。彼分別自2010年10月起至2019年12月擔任本公司董事會秘書、自2014年11月起至2020年12月擔任本公司聯席公司秘書。彼自2010年7月獲委任為董事，於2014年12月7日調任執行董事，並於2019年12月19日調任為非執行董事。黃先生，曾用名黃平，於1998年7月取得華東政法大學法律學士學位及於2005年6月取得法學碩士學位，並於2011年6月取得復旦大學企業管理博士學位。彼於1999年5月取得其律師資格。

獨立非執行董事

姜志宏先生，56歲，自2020年6月29日起任本公司獨立非執行董事。彼現任澳門科技大學副校長、講席教授。姜先生於1999年11月至2001年9月期間在美國哈佛醫學院生物化學與分子藥理學系進行博士後研究工作。姜先生於2001年10月至2011年6月期間於香港浸會大學中醫藥學院歷任助理教授、副教授、教授。姜先生於1998年畢業於日本長崎大學，獲得藥學博士學位。

董事、監事及高級管理人員簡介

沈紅波先生，46歲，自2023年12月29日起任本公司獨立非執行董事。彼現任復旦大學經濟學院教授，博士生導師。自2007年3月至2009年3月於清華大學金融系從事博士後研究工作；2009年1月至2009年2月於哈佛大學商學院擔任訪問學者。彼自2014年10月至2020年6月期間，曾任本公司獨立非執行董事；彼自2016年12月至2022年12月期間，曾任申通快遞股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：002468）的獨立董事；彼自2020年4月至今，任江蘇連雲港港口股份有限公司（一家於上交所上市的公司，證券代碼：601008）的獨立董事，自2020年12月至今，任安邦護衛集團股份有限公司（一家於上交所上市的公司，證券代碼：603373）的獨立董事。沈先生於2007年1月自上海財經大學取得管理學博士學位（會計專業），自2015年1月起為英國特許公認會計師公會（ACCA）會員。

蘇治先生，47歲，自2020年6月29日起任本公司獨立非執行董事。彼自2009年6月於中央財經大學任職，現任中央財經大學教授、博士生導師，中央財經大學金融學院金融科技系主任、特聘教授。蘇先生自2018年7月於國務院發展研究中心國際技術經濟研究所學術委員會擔任副主任。蘇先生亦於2018年3月至今任中央財經大學與電子科技大學聯合資料研究中心執行副主任。其自2018年5月起至今任貴州銀行股份有限公司（一家於香港聯交所上市的公司（股份代號：6199））外部監事，自2021年11月起任福建實達集團股份有限公司（一家於上交所上市的公司，股份代號：600734）獨立董事。彼自2022年6月起任交通銀行股份有限公司（一家同時於上交所（股份代號：601328）和香港聯交所（股份代號：3328）上市的公司）的外部監事，自2022年12月起任吉林吉大通信設計院股份有限公司（一家於深圳證券交易所創業板上市的公司，證券代碼：300597）的獨立董事。蘇先生於2006年6月畢業於吉林大學數量經濟學專業，獲經濟學博士學位。彼於2007年4月至2009年5月於清華大學經濟管理學院博士後研究站從事金融學研究工作。

楊玉社先生，61歲，自2020年6月29日起任本公司獨立非執行董事。彼自1998年就職於中國科學研究院上海藥物研究所，現任中國科學研究院上海藥物研究所博士生導師、二級研究員。楊先生主要研究領域為原創性抗感染藥物、抗凝血藥物、中樞神經系統藥物研究與開發，其代表性成果是2009年成功研製出中國第一個具有自主知識產權的氟喹諾酮新藥－鹽酸安妥沙星。楊先生曾獲2017年度獲國家技術發明二等獎（第一），2015年度獲上海市技術發明一等獎（第一），2013年度中國藥學發展獎創新藥物獎突出成就獎，並於2010年獲得上海市先進工作者稱號（勞動模範）。楊先生於1996年獲中國科學院上海藥物研究所博士學位。



董事、監事及高級管理人員簡介

趙磊先生，51歲，自2020年6月29日起任本公司獨立非執行董事。彼現任中國社會科學院法學研究所商法室副主任、研究員。趙先生於2005年至2013年2月歷任西南政法大學講師、副教授。彼於2013年3月至2016年11月期間於中國社會科學院中國社會科學雜誌社任副研究員。趙先生自2016年12月至今於中國社會科學院法學研究所就職。彼自2021年5月起擔任申萬宏源集團股份有限公司（一家同時於深圳證券交易所（股份代號：000166）和香港聯交所（股份代號：6806）上市的公司）的獨立董事。彼自2021年9月至2024年7月期間擔任成都華微電子科技股份有限公司（一家於科創板上市的公司，證券代碼：688709）獨立董事。彼自2023年6月起擔任三角輪胎股份有限公司（一家於上交所上市的公司，證券代碼：601163）獨立董事。趙先生於2007年7月獲得西南政法大學民商法博士學位。

監事

劉遠中先生，56歲，為本公司監事會主席兼股東監事。劉先生於1992年加入黎明化工研究院，並於1997年11月至2001年10月擔任工程師。彼自2001年12月至今一直擔任昊海化工的工程師，負責絕緣及汽車高分子材料研發。彼自2010年7月起獲委任為我們的監事。劉先生於1992年7月自北京化工學院應用化學系取得工業分析學士學位並於2009年6月自華東理工大學取得工程碩士學位。

楊青女士，53歲，為本公司獨立監事。楊女士於2005年3月至2005年8月赴奧地利維也納大學從事經濟系博士後研究工作，其後於2006年9月至2007年9月在英國劍橋大學和約克大學擔任訪問學者，並於2011年8月至2012年5月在美國伊利諾伊大學厄巴納－香檳分校擔任訪問學者，自2019年9月至2020年8月在美國普林斯頓大學參與訪學研究。彼自2001年7月起入職復旦大學，負責科技及教學工作，目前在經濟學院擔任教授。彼自2014年10月起獲委任為監事。楊女士於1995年7月自昆明理工大學取得管理信息系統學士學位並於2001年7月自復旦大學取得管理學博士學位。

董事、監事及高級管理人員簡介

唐躍軍先生，46歲，為本公司獨立監事。彼在復旦大學管理學院任職，自2011年9月起擔任管理學院副教授，自2011年1月起至今亦擔任MBA及EMBA碩士生導師及自2012年9月起至今擔任企業管理學碩士生導師。彼自2017年8月至2018年7月在美國亞利桑那州立大學凱瑞格商學院擔任訪問學者。彼自2023年3月起擔任海南機場設施股份有限公司（一家於上交所上市的公司，證券代碼：600515）獨立董事。彼自2014年10月起獲委任為我們的監事。唐先生於2001年6月自南開大學取得經濟學學士學位，並於2006年6月自南開大學商學院取得管理學博士學位。

魏長征先生，45歲，為職工代表監事。魏先生自2009年10月起在本公司的前身昊海有限擔任研發部副經理，並於昊海有限改制成為本公司後繼續出任此職位。彼自2016年4月至2022年5月任上海其勝研發總監，並自2022年5月起擔任上海其勝副總經理。彼自2010年7月起獲委任為監事。魏先生於2007年6月自中國海洋大學取得理學博士學位。

宋霄女士，41歲，為職工代表監事。宋女士自2022年6月1日加入本公司任高級證券事務經理，並自2022年8月任上海利康瑞監事，自2024年3月任申昊目健監事。彼已獲得中國司法部頒發的《中華人民共和國法律職業資格證書》，彼自2014年9月至2022年5月期間就職於上海海業韜律師事務所，並於2016年3月取得律師資格。彼自2022年6月29日起任本公司職工代表監事。彼於2013年7月獲得華東政法大學法學碩士學位。

高級管理層（董事、監事除外）

任彩霞女士，67歲，為本公司副總經理（於2025年1月退任）。彼於2002年4月至2007年5月在上海華源擔任多項職位。彼自2007年7月至2010年8月擔任昊海有限副總經理。彼自2007年11月至2025年1月期間擔任上海建華總經理，自2010年11月起至2018年12月任上海建華執行董事。彼自2010年7月起獲委任為我們的副總經理。任女士於1982年9月自合肥工業大學化工系取得無機化學學士學位。

王文斌先生，58歲，為本公司副總經理。彼自1995年5月起至今在上海其勝擔任常務副總經理，自2018年4月至今擔任青島華元總經理，並自2022年11月起任本公司之附屬公司昊樂原總經理。彼自2014年9月至2017年9月及2019年3月至今任公司副總經理。王先生於1991年7月自第二軍醫大學取得醫學學士學位，並於1999年5月取得中國執業醫師資格。

董事、監事及高級管理人員簡介

張軍東先生，51歲，為本公司副總經理。彼於2006年11月至2010年10月在第二軍醫大學臨床醫學學科從事博士後研究工作。於2009年6月至2013年12月期間，彼在上海醫藥(集團)有限公司處方藥事業部信誼藥物研究所擔任所長，並擔任上海信誼藥廠有限公司研發總監。彼自2022年8月起擔任上海利康瑞董事兼總經理，並任本公司之附屬公司上海博賽美生物科技有限公司董事。彼自2014年9月至2017年9月及2019年3月至今任公司副總經理。張先生分別於1994年7月及2006年6月自第二軍醫大學取得藥學學士學位及醫學博士學位。

田敏女士，35歲，為本公司董事會秘書及聯席公司秘書。彼於2015年7月加入本集團，就職於本公司董事會辦公室，於2019年8月獲聘為本公司證券事務代表。彼亦自2019年12月起任董事會秘書，自2020年1月起擔任本公司聯席公司秘書。彼自2021年4月起任歐華美科董事，自2022年11月起任本公司之附屬公司昊樂原監事。彼已於2014年3月獲得中國司法部頒發的《中華人民共和國法律職業資格證書》，於2019年7月取得上交所董事會秘書資格證書。田女士於2015年7月獲得華東政法大學法學碩士學位。

聯席公司秘書

田敏女士，35歲，自2020年1月1日起，擔任本公司聯席公司秘書，彼亦為本公司董事會秘書。有關田女士的履歷請參閱上文「高級管理人員」。

趙明環先生，47歲，於2014年11月17日獲委任為本公司聯席公司秘書。自2012年6月起加入Vistra Corporate Services (HK) Limited，現於該公司出任企業服務常務董事。於加入Vistra Corporate Services (HK) Limited之前，彼於2009年10月至2012年5月曾出任TMF Hong Kong Limited企業服務聯席董事。趙先生於公司秘書領域擁有逾十四年經驗。彼現時為數家香港聯交所上市公司之公司秘書。自2003年起，趙先生一直為英國特許公司治理公會(前稱英國特許秘書及行政人員公會)和香港公司治理公會(「香港公司治理公會」)(前稱香港特許秘書公會)會員，並自2015年9月起成為香港公司治理公會之資深會員。他亦持有由香港公司治理公會頒發的執業者認可證明書。他現為香港公司治理公會的會籍委員會及專業服務小組的成員。自2013年起，他亦擔任香港公司治理公會於香港專業聯盟的青年組的代表。趙先生於1999年6月自加拿大多倫多大學取得文學學士學位，並於2003年11月自香港城市大學取得專業會計與資訊系統的文學碩士學位。

獨立核數師報告



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道 979 號
太古坊一座 27 樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

上海昊海生物科技股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

審計意見

吾等審計了上海昊海生物科技股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下簡稱「貴集團」)的綜合財務報表(載於第86至第194頁),包括於2024年12月31日的綜合財務狀況表、及截至該日止年度的綜合損益及其他綜合收益表、綜合權益變動表、綜合現金流量表以及綜合財務報表附註,包括重大會計政策資料。

吾等認為,該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則會計準則真實而中肯地反映 貴集團於2024年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

形成審計意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。吾等在該等準則下承擔的責任已於本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」),吾等獨立於 貴集團,並已履行守則中的其他道德責任。吾等相信,吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的專業判斷,認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在吾等審計整體綜合財務報表及就此出具意見時進行處理的。吾等不會對這些事項提供單獨的意見。就以下各事項而言,吾等是在該背景下提供吾等在審計中處理該事項的方式。

吾等已履行本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部份所述的責任,包括與該等事項相關之責任。據此,吾等的審計範圍包括執程序,以應對吾等對綜合財務報表中的重大錯誤陳述風險的評估。吾等的審計程序(包括為處理下列事項而進行的程序)的結果為吾等就隨附綜合財務報表發表審計意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

收入確認

貴集團於截至2024年12月31日止年度的綜合損益及其他綜合收益表中記錄約人民幣2,680百萬元的出售商品收益。在相關產品的控制權轉移給客戶後，確認客戶合約收益。吾等之所以關注此事項是由於收入的確認存在較高的重大錯報風險，包括由於較大的交易量引起的重大風險。

有關 貴集團收入確認的具體披露已包括在財務報表附註2.4「重大會計政策」和附註5「收入、其他收入及收益」中。

吾等進行審計時如何處理關鍵審計事項

吾等的審計程序主要包括：

- 與管理層討論及了解收入確認政策、執行收入確認的控制測試；
- 對抽樣所抽選到的收入記錄的存在性和準確性執行細節測試；
- 取得與顧客簽訂的銷售合同及檢查關鍵的有關收入確認和銷售退回的約定條款；
- 從主要客戶收回了錄有收入及貿易應收款項的函證，並通過檢查相關文件，對管理層提供的其對重大差異所進行的調整執行覆核，並對未回函的函證執行了替代性程序；
- 通過對比同類產品以前年度的收入執行了分析程序；及
- 檢查了期末前後的收入交易確認以評估其是否被記錄在了正確的期間。

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

吾等進行審計時如何處理關鍵審計事項

商譽及具無限可使用年期的其他無形資產的賬面值減值評估

於2024年12月31日，根據減值測試，從業務合併中產生商譽及具無限可使用年期的其他無形資產分別為人民幣4.23億元及人民幣1.03億元。貴集團須每年對商譽及具無限可使用年期的其他無形資產進行減值測試。該減值測試基於各個現金產出單元（「現金產出單元」）的可收回金額。吾等之所以關注此事項，是由於管理層對商譽及具無限可使用年期的其他無形資產減值的評估過程較為複雜且涉及到重要判斷和估計，包括其預測預期未來現金流量、其採用的相關增長率和折現率等。

有關 貴集團商譽及無形資產的具體披露已包括在財務報表附註2.4「重大會計政策」、附註3「重大會計判斷及估計」、附註15「其他無形資產」及附註16「商譽」中。

吾等的審計程序主要包括：

- 估值專家協助吾等對 貴集團由於業務合併而產生的商譽及具無限可使用年期的其他無形資產執行的減值測試中採用的假設和方法（包括折現率及增長率）進行評估；
- 評估了我們估值專家的勝任能力、專業素質和客觀性；
- 通過將 貴集團對於未來收入及營運結果的預計同各個現金產出單元的歷史表現及其商業發展計劃進行比較，對 貴集團所作的相關預測進行了評價；及
- 評價了相關披露是否恰當。



獨立核數師報告

年報所載的其他資料

貴公司董事負責其他資料。其他資料包括年報所載資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對其他資料發表任何形式的鑑證結論。

當審核綜合財務報表時，吾等的責任為閱讀其他資料，於此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等於審核過程中所了解的情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料有重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。於此方面，吾等沒有任何需要提交的報告。

董事對綜合財務報表的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則及香港公司條例的披露規定編製真實兼公允的綜合財務報表，並為其認為必須為使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述的內部控制負責。

編製綜合財務報表時，貴公司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，除非貴公司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。

貴公司董事在審計委員會協助下履行監督貴集團財務報告過程的責任。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表的責任

吾等的目標為合理鑑證整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述，並發出載有吾等意見的核數師報告。吾等的報告僅向閣下（作為整體）報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理鑑證屬高層次鑑證，但不能擔保根據香港審計準則進行的審計工作總能發現所有存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體於合理預期情況下可影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

根據香港審計準則進行審核時，吾等運用專業判斷，於整個審計過程中抱持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應此等風險設計及執行審核程序，獲得充足及適當審核憑證為吾等的意見提供基礎。由於欺詐涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制，因此未能發現由於欺詐造成的重大錯誤陳述的風險高於未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核有關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但並非旨在對貴集團內部控制的有效程度發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作會計估算及相關披露是否合理。
- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審核憑證，總結是否有對貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘吾等總結認為存在重大不確定因素，吾等需於核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關資料披露，或如果相關披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論以截至核數師報告日期所獲得的審核憑證為基礎。惟未來事件或情況可能導致貴集團不再具有持續經營的能力。



獨立核數師報告

- 評估綜合財務報表(包括資料披露)的整體列報、架構及內容，以及綜合財務報表是否已公允反映及列報相關交易及事項。
- 計劃及執行集團審核以就集團內各實體或業務單位的財務資料獲得充足的審核憑證，作為對綜合財務報表形成意見的基礎。吾等須負責指導、監督及覆核為集團審核而執行的審核工作。吾等須為吾等的審核意見承擔全部責任。

吾等與審計委員會就(其中包括)審核工作的計劃範圍及時間安排及重大審核發現，包括就吾等於審核期間識別出的任何重大內部控制缺陷進行溝通。

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響吾等的獨立性的關係及其他事宜及相關防範措施(如適用)與審計委員會溝通。

吾等從與審計委員會溝通的事項中，決定哪些事項對本期綜合財務報表的審計工作最為重要，因而構成關鍵審計事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項，或於極罕有的情況下，吾等認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超越公眾知悉此等事項的利益而不應於報告中披露，否則吾等會於核數師報告中描述此等事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是余仲文。

安永會計師事務所
執業會計師
香港

2025年3月21日

綜合損益及其他綜合收益表

截至2024年12月31日止年度

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	5	2,679,667	2,634,910
銷售成本		(810,879)	(781,401)
毛利		1,868,788	1,853,509
其他收入及收益，淨額	5	149,761	134,286
銷售及經銷開支		(780,850)	(814,508)
行政開支		(446,975)	(422,346)
金融資產減值虧損撥回淨額		2,229	1,973
研發成本		(238,929)	(220,098)
其他開支		(70,804)	(17,717)
融資成本	7	(18,061)	(7,295)
分佔利潤及虧損：			
一間聯營公司		986	456
除稅前利潤	6	466,145	508,260
所得稅開支	10	(89,902)	(95,991)
年內利潤		376,243	412,269
其他綜合收益			
隨後期間可重新分類至損益的其他綜合收益：			
換算海外業務時產生的匯兌差額		8,502	36,258
隨後期間可重新分類至損益的其他綜合收益，淨額：		8,502	36,258

綜合損益及其他綜合收益表

截至2024年12月31日止年度

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
附註		
隨後期間不會重新分類至損益的其他綜合收益：		
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資：		
公允價值變動	(137,365)	(40,700)
所得稅影響	18,071	(3,390)
	(119,294)	(44,090)
隨後期間不會重新分類至損益的其他綜合收益，淨額	(119,294)	(44,090)
年內其他綜合收益，扣除稅項	(110,792)	(7,832)
年內綜合收益總額	265,451	404,437
應佔利潤：		
母公司擁有人	420,447	416,121
非控股權益	(44,204)	(3,852)
	376,243	412,269
應佔綜合收益總額：		
母公司擁有人	308,897	402,952
非控股權益	(43,446)	1,485
	265,451	404,437
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利 基本及攤薄（人民幣元）		
一年內利潤	12 1.80	1.75

綜合財務狀況表

截至2024年12月31日止年度

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	1,700,688	1,407,916
使用權資產	14	193,954	207,130
其他無形資產	15	559,880	574,876
商譽	16	422,928	413,021
於一間聯營公司之投資	17	4,473	3,471
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資	18	496,561	603,630
遞延稅項資產	29	59,300	53,124
其他非流動資產	19	25,340	92,185
非流動資產總值		<u>3,463,124</u>	<u>3,355,353</u>
流動資產			
存貨	20	490,651	526,174
貿易應收款項及應收票據	21	324,280	337,083
預付款項、其他應收款項及其他資產	22	125,286	122,125
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	23	87,846	11,083
分類為持作出售的資產	24	—	13,000
已質押存款	25	899	680
現金及銀行結餘	25	2,629,306	2,739,999
流動資產總值		<u>3,658,268</u>	<u>3,750,144</u>
流動負債			
貿易應付款項	26	62,099	55,108
其他應付款項及應計費用	27	480,711	409,816
計息銀行及其他借款	28	305,683	216,625
應付稅項		17,400	34,402
流動負債總額		<u>865,893</u>	<u>715,951</u>
流動資產淨值		<u>2,792,375</u>	<u>3,034,193</u>
資產總值減流動負債		<u>6,255,499</u>	<u>6,389,546</u>

綜合財務狀況表

截至2024年12月31日止年度

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
非流動負債			
計息銀行及其他借款	28	142,744	191,324
其他應付款項及應計費用	27	—	4,500
遞延稅項負債	29	151,766	161,665
遞延收入	30	15,406	13,625
撥備	31	28,542	1,139
非流動負債總值		338,458	372,253
資產淨值		5,917,041	6,017,293
權益			
母公司普通股權益持有人應佔權益			
股本	32	233,194	171,477
庫存股份	32	(228,341)	(248,455)
儲備	34	5,570,406	5,727,042
		5,575,259	5,650,064
非控股權益		341,782	367,229
權益總值		5,917,041	6,017,293

侯永泰
董事

唐敏捷
董事

綜合權益變動表

截至2024年12月31日止年度

	母公司普通股權益持有人應佔										
	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的									非控股 權益	權益 總計
	股本	庫存 股份	股份 溢價賬*	金融資產的 公允價值儲備*	法定 公積金*	匯率 波動儲備*	其他 儲備*	保留 盈利*	總計		
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2024年1月1日	171,477	(248,455)	2,981,201	(103,595)	88,923	32,150	(264)	2,728,627	5,650,064	367,229	6,017,293
年內利潤	-	-	-	-	-	-	-	420,447	420,447	(44,204)	376,243
年內其他綜合收益：											
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資的 公允價值變動，扣除稅項	-	-	-	(119,670)	-	-	-	-	(119,670)	376	(119,294)
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	8,120	-	-	8,120	382	8,502
年內綜合收益總額	-	-	-	(119,670)	-	8,120	-	420,447	308,897	(43,446)	265,451
回購A股及H股	-	(176,296)	-	-	-	-	-	-	(176,296)	-	(176,296)
註銷H股	(5,593)	196,410	(190,817)	-	-	-	-	-	-	-	-
收購一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,443	25,443
向非控股股東支付的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,448)	(14,448)
宣告股息	-	-	-	-	-	-	-	(259,859)	(259,859)	-	(259,859)
非控股股東資本注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,004	7,004
計入所有人權益的股份支付	-	-	3,002	-	-	-	-	-	3,002	-	3,002
發行股份	526	-	48,925	-	-	-	-	-	49,451	-	49,451
資本化發行新股份	66,784	-	(66,784)	-	-	-	-	-	-	-	-
轉撥自保留盈利	-	-	-	-	27,674	-	-	(27,674)	-	-	-
於出售以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的股權投資 時轉讓公允價值儲備	-	-	-	(3,158)	-	-	-	3,158	-	-	-
於2024年12月31日	233,194	(228,341)	2,775,527	(226,423)	116,597	40,270	(264)	2,864,699	5,575,259	341,782	5,917,041

綜合權益變動表

截至2024年12月31日止年度

	母公司普通股權益持有人應佔										
	以公允價值計量										
	且其變動計入										
	其他綜合收益的										
	庫存	股份	金融資產的	法定	匯率	其他	保留		非控股	權益	
股本	股份	溢價賬*	公允價值儲備*	公積金*	波動儲備*	儲備*	盈利*	總計	權益	總計	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2023年1月1日	174,130	(74,042)	3,003,117	(47,985)	88,923	1,229	(264)	2,369,501	5,514,609	387,774	5,902,383
年內利潤	-	-	-	-	-	-	-	416,121	416,121	(3,852)	412,269
年內其他綜合收益：											
以公允價值計量且其變動計入											
其他綜合收益的股權投資的											
公允價值變動，扣除稅項	-	-	-	(44,090)	-	-	-	-	(44,090)	-	(44,090)
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	30,921	-	-	30,921	5,337	36,258
年內綜合收益總額	-	-	-	(44,090)	-	30,921	-	416,121	402,952	1,485	404,437
回購A股及H股	-	(269,977)	-	-	-	-	-	-	(269,977)	-	(269,977)
註銷H股	(3,435)	95,564	(92,129)	-	-	-	-	-	-	-	-
向非控股股東支付的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,851)	(13,851)
宣告股息	-	-	-	-	-	-	-	(68,515)	(68,515)	-	(68,515)
非控股股東資本注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47,000	47,000
收購非控股權益	-	-	(121,493)	-	-	-	-	-	(121,493)	(54,930)	(176,423)
授予附屬公司非控股股東的股份											
贖回權	-	-	105,499	-	-	-	-	-	105,499	(1,243)	104,256
計入所有人權益的股份支付	-	-	13,307	-	-	-	-	-	13,307	994	14,301
發行股份	782	-	72,900	-	-	-	-	-	73,682	-	73,682
於出售以公允價值計量且其變動											
計入其他綜合收益的股權投資											
時轉讓公允價值儲備	-	-	-	(11,520)	-	-	-	11,520	-	-	-
於2023年12月31日	171,477	(248,455)	2,981,201	(103,595)	88,923	32,150	(264)	2,728,627	5,650,064	367,229	6,017,293

* 該等儲備賬戶組成了綜合財務狀況表中的綜合儲備約人民幣5,570,406,000元（2023年：人民幣5,727,042,000元）。

綜合現金流量表

截至2024年12月31日止年度

附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
經營活動的現金流量		
除稅前利潤	466,145	508,260
就以下各項調整：		
融資成本	7 18,061	7,295
分佔以下各項溢利及虧損：		
一間聯營公司	17 (986)	(456)
利息收入	5 (73,962)	(77,731)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的利息收入		(263)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值收益	(25,915)	(2,296)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資的股息收入	5 (16)	(423)
出售及報廢物業、廠房及設備項目的淨虧損／(收益)	6 16	(591)
物業、廠房及設備的折舊	6 116,241	112,557
使用權資產的折舊	6 26,826	24,388
其他無形資產攤銷	6 62,159	60,910
貿易及其他應收款項減值撥回	6 (2,229)	(1,973)
存貨撇減至可變現淨值	6 32,238	6,741
確認與資產相關的政府補助	30 (4,612)	(6,884)
外匯匯率變動之未變現虧損	4,481	5,614
以權益結算的購股權開支	6 3,002	14,301
	621,449	649,449
存貨減少／(增加)	5,315	(48,419)
貿易應收款項及應收票據(增加)／減少	(39,345)	10,130
預付款項、其他應收款項及其他資產(增加)／減少	(6,125)	5,928
已質押存款(增加)／減少	(219)	2,197
撥備增加	27,403	346
貿易應付款項增加	62,620	43,482
其他應付款項及應計費用增加	93,061	59,523
經營所得現金	784,159	722,636
已付所得稅	(115,587)	(88,186)
經營活動所得現金流量淨額	648,572	634,450

綜合現金流量表

截至2024年12月31日止年度

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
投資活動所得／(所用)的現金流量			
已收利息	5	73,962	77,731
指定以公允價值計量且其變動計入損益的股權投資的利息收入		–	263
購買物業、廠房及設備項目		(364,181)	(265,603)
購買其他無形資產		(1,309)	(1,627)
出售物業、廠房及設備項目的所得款項		722	1,840
出售指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資的所得款項		13,158	14,565
貸款予第三方		(34,178)	–
收購一間附屬公司		(16,009)	–
收購一間附屬公司付款及或然代價		(1,572)	–
購買指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資		(30,455)	(5,000)
購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		(50,848)	(11,079)
原屆滿日超過三個月的定期存款的減少／(增加)		654,280	(188,163)
收取第三方付款		36,693	–
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資的已收股息	5	16	423
投資活動所得／(所用)的現金流量淨額		282,279	(376,650)
融資活動所用的現金流量			
發行股份所得款項		49,451	73,682
租賃付款的本金部分		(23,355)	(24,549)
支付非控股股東股息		(14,448)	(15,051)
新增銀行借貸		242,000	313,891
償還銀行借貸及其他借款		(197,723)	(16,385)
回購A股及H股		(175,354)	(269,977)
收購非控股權益		–	(292,728)
非控股權益注資		7,004	47,000
已付利息		(18,061)	(5,095)
已付股息		(259,859)	(68,515)
融資活動所用的現金流量淨額		(390,345)	(257,727)

綜合現金流量表

截至2024年12月31日止年度

附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
現金及現金等價物增加淨額	540,506	73
年初現金及現金等價物	569,318	559,197
外匯匯率變動的影響，淨額	3,081	10,048
年末現金及現金等價物	25 <u>1,112,905</u>	<u>569,318</u>
現金及現金等價物結餘分析		
財務狀況表所列示之現金及銀行結餘及質押存款	25 2,630,205	2,740,679
取得時原屆滿日超過三個月的定期存款	25 (1,516,401)	(2,170,681)
	1,113,804	569,998
減：已質押定期存款：		
保證金	25 899	680
現金流量表所列示之現金及現金等價物	<u>1,112,905</u>	<u>569,318</u>

財務報表附註

2024年12月31日

1. 公司及集團資料

本公司於2007年1月24日在中華人民共和國(「中國」)成立為有限責任公司，而本公司於2010年8月2日改制為股份有限公司。本公司註冊辦事處位於中國上海市松江工業園區洞涇路5號。本公司分別於2015年4月30日及2015年5月28日發行40,000,000股H股及45,300股H股。本公司H股股份已自2015年4月30日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。於2019年10月30日，本公司發行17,800,000股A股(「A股發行」)。本公司A股股份自2019年10月30日起在上海證券交易所(「上交所」)科創板上市。A股發行後本公司的已發行股份總數為177,845,300股(包括40,045,300股H股及137,800,000股A股)。

截至2024年12月31日，本公司回購及註銷自有股份的情況如下：

回購H股

於2020年3月至2023年12月期間，本公司合共購回10,446,700股H股，其中7,150,200股H股已於截至2023年12月31日註銷。截至2024年12月31日止年度，本公司回購2,492,100股H股及合共註銷5,592,700股H股。

回購A股

於2023年8月至2024年8月期間，本公司完成第一輪A股回購，合共購回2,015,674股A股。本公司隨後實施第二輪A股回購計劃，於2024年11月至12月合共購回492,746股A股。截至2024年12月31日，該等回購的A股均未註銷。

於2024年3月，根據本公司2021年A股限制性股票激勵計劃首次授予完成歸屬，向合資格參與者發行526,445股A股。

於2024年6月，本公司透過資本儲備轉撥至股本增發66,782,692股(包括54,943,252股A股及11,839,440股H股)。

於截至2024年12月31日止整個財政年度，本集團的主要業務為專注於生物製劑、醫用透明質酸及眼科產品的製造及銷售，以及生物工程的研發。此外，本集團參與生產及分銷醫藥及眼科產品以及提供有關服務。

董事認為，最終控股股東為蔣偉先生及其配偶游捷女士。

財務報表附註

2024年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司資料

本公司之主要附屬公司詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立／ 登記地點及日期 及營業地點	繳足資本／ 註冊股本	本公司應佔 股本權益百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
上海其勝生物製劑有限公司 (「上海其勝」)	中國／中國內地 1992年5月27日	人民幣 160,000,000元	100	-	製造及銷售生物試劑、 生物製劑及生物材料
上海利康瑞生物工程有限公司 (「上海利康瑞」)	中國／中國內地 2001年9月3日	人民幣 250,000,000元	70	-	生物工程及藥品 研發、諮詢及服務以及 相關技術轉讓
河南宇宙人工晶狀體研製有限公司 (「河南宇宙」)	中國／中國內地 1991年4月23日	人民幣 10,000,000元	-	100	製造及銷售人工晶狀體及 相關產品
深圳市新產業眼科新技術有限公司 (「深圳新產業」)	中國／中國內地 2006年4月27日	人民幣 11,000,000元	-	80	銷售眼科產品

財務報表附註

2024年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司資料(續)

公司名稱	註冊成立／ 登記地點及日期 及營業地點	繳足資本／ 註冊股本	本公司應佔 股本權益百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
Contamac Limited	英國 1991年5月10日	1,000英鎊	-	79	製造及銷售隱形眼鏡及 人工晶狀體材料、 機器及配件
歐華美科(天津)醫學科技有限公司 (「歐華美科」)	中國／中國內地 2014年5月12日	人民幣 126,500,000元	100	-	銷售醫療美容、專業及 家用生活美容儀器
EndyMed Ltd.	以色列	2,749,248 以色列新謝克爾	-	49	射頻儀器及產品的研究及 開發以及射頻儀器的銷售

* 本公司所有於中國註冊的附屬公司乃根據中國法律為有限公司。

董事認為，上表所列的本公司附屬公司乃主要影響年度業績或構成本集團資產淨值的重大部分的附屬公司。董事認為提供其他附屬公司的詳情會導致篇幅過於冗長。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策

2.1 編製基準

本財務報表根據國際財務報告準則會計準則編製，國際財務報告準則包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋以及香港公司條例的披露規定。除應收票據及若干股權投資及若干其他應付款項及應計費用按公允價值計量外，本財務報表根據歷史成本法編製。除非另有指明，否則本財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，而所有數值均調整至最接近的千位數。

合併基礎

合併財務報表包括本公司及其附屬公司（合稱「本集團」）於截至2024年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當本集團就參與投資對象的浮動回報承擔風險或對其享有權利以及能透過對投資對象的權力（即本集團獲賦予現有能力以主導投資對象相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

於一般情況下均存在多數投票權形成控制權之推定。倘本公司擁有少於投資對象過半數投票或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司與本公司財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起納入合併範圍，直至控制權終止為止。

即使會導致非控股權益產生虧損結餘，損益及其他綜合收益的各個組成部分仍會歸屬於本集團母公司股東及非控股權益。所有與本集團各成員公司間交易相關的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於納入合併範圍時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述有關附屬公司的三項控制因素的一項或多項出現變化，本集團會重新評估其是否控制投資對象。並無失去控制權的附屬公司擁有權益變動被認為權益交易。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.1 編製基準(續)

合併基礎(續)

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯率波動儲備；及確認所保留任何投資的公允價值及損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前已於其他綜合收益內確認的本集團應佔部分重新分類至損益或保留利潤(如適當)，基準與本集團直接出售有關資產或負債須使用的基準相同。

2.2 會計政策變動及披露

本集團已為本年度財務報表首度採納下列經修訂國際財務報告準則會計準則。

國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回交易中的租賃負債
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動(「2020年修訂本」)
國際會計準則第1號(修訂本)	具有契約的非流動負債(「2022年修訂本」)
國際會計準則第7號及國際 財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排

經修訂國際財務報告準則會計準則的性質及影響如下：

- (a) 國際財務報告準則第16號(修訂本)訂明賣方－承租人於計量售後租回交易產生的租賃負債時使用的規定，以確保賣方－承租人不確認與其所保留使用權有關的任何收益或虧損金額。由於本集團並無與可變租賃付款進行的售後回租交易，而該等交易並不依賴於首次應用國際財務報告準則第16號當日產生的指數或比率，故該等修訂對本集團的財務狀況或業績並無任何影響。
- (b) 2020年修訂本澄清劃分負債為流動或非流動的規定，包括遞延結算權利的含義，以及延期權利必須在報告期末存在。負債的分類不受實體行使其權利延遲清償的可能性的影響。該等修訂亦澄清，負債可以其本身的權益工具結算，且僅倘可換股負債之換股權本身作為權益工具入賬，負債之條款將不會影響其分類。2022年修訂本進一步澄清，在貸款安排產生的負債契約中，僅實體於報告日期或之前必須遵守的契諾會影響該負債分類為流動或非流動。實體須於報告期後12個月內遵守未來契諾的非流動負債須作出額外披露。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.2 會計政策變動及披露(續)

本集團已重新評估其於2023年及2024年1月1日的負債條款及條件，並認為其負債於首次應用該等修訂後的分類維持不變。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

- (c) 國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本)澄清供應商融資安排的特點，並要求對該等安排作出額外披露。該等修訂的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體負債、現金流量及流動資金風險的影響。由於本集團並無供應商融資安排，該等修訂本對本集團的財務報表並無任何影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則會計準則

本集團於本財務報表尚未採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。本集團擬於該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則生效時應用該等準則(如適用)。

國際財務報告準則第18號	財務報表的列報和披露 ³
國際財務報告準則第19號	不具公共問責性之附屬公司：披露 ³
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	對金融工具的分類與計量的修訂 ²
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	依賴自然能源生產電力的合同 ²
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入 ⁴
國際會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌現性 ¹
國際財務報告準則會計準則年度改進—第11卷	對國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號的修訂 ²

- ¹ 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效
² 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效
³ 於2027年1月1日或之後開始的年度／報告期間生效
⁴ 並無釐定強制生效日期，惟可供採納

有關預期將適用於本集團的國際財務報告準則會計準則的進一步資料載述如下。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則會計準則(續)

國際財務報告準則第18號取代國際會計準則第1號財務報表的呈列。儘管部分章節沿用自國際會計準則第1號且變動有限，國際財務報告準則第18號引入於損益表內呈列的新規定，包括指定總計及小計。實體須將損益表內所有收入及開支分類至以下五個類目之一：經營、投資、融資、所得稅及已終止經營業務，並呈列兩項新界定小計。其亦規定於單獨附註中披露管理層界定的績效指標並對主要財務報表及附註中資料的分組(匯總及分類)及位置提出更高要求。部分先前載於國際會計準則第1號的規定移至國際會計準則第8號會計政策、會計估計變動及誤差內，其已更名為國際會計準則第8號財務報表的呈列基準。由於頒佈國際財務報告準則第18號，對國際會計準則第7號現金流量表、國際會計準則第33號每股盈利及國際會計準則第34號中期財務報告作出了有限但廣泛適用的修訂。此外，對其他國際財務報告準則會計準則做出了相應細微修訂。國際財務報告準則第18號及其他國際財務報告準則會計準則的相應修訂於自2027年1月1日或之後開始的年度期間生效並允許提早應用。需追溯應用。本集團目前正在分析新規定並評估國際財務報告準則第18號對本集團財務報表的呈列及披露的影響。

國際財務報告準則第19號允許合資格實體選擇應用精簡披露規定，同時仍應用其他國際財務報告準則會計準則中的確認、計量及呈列規定。為符合資格，於報告期末，實體必須為國際財務報告準則第10號綜合財務報表所界定的附屬公司，不具公眾問責性且須有一個編製符合國際財務報告準則會計準則的綜合財務報表供公眾使用的母公司(最終或中間公司)。允許提早應用。由於本公司為上市公司，其不符合資格選擇應用國際財務報告準則第19號。本公司若干附屬公司正考慮於其特定財務報表內應用國際財務報告準則第19號。

國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)對金融工具的分類與計量的修訂澄清金融資產或金融負債終止確認的日期並引入一項會計政策選擇權，即倘符合特定標準，可終止確認於結算日期前透過電子支付系統結算的金融負債。該等修訂本澄清如何評估具有環境、社會及管治及其他類似或然特徵的金融資產的合約現金流量特徵。此外，該等修訂本澄清具有無追索權特徵之金融資產及合約掛鈎工具的分類規定。該等修訂本亦包括指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具及具有或然特徵的金融工具的投資的額外披露。該等修訂本應追溯應用，並對初始應用日期的期初保留盈利(或其他權益成份)作出調整。過往期間無須重列並僅在不使用後見之明的情況下進行重列。允許同時提早應用所有修訂本或僅提早應用金融資產分類有關的修訂本。該等修訂本預期對本集團的財務報表並無任何重大影響。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則會計準則(續)

國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)依賴自然能源生產電力的合同澄清範圍內合同「自用」規定的應用，並修訂範圍內合同現金流量對沖關係中被對沖項目的指定規定。修訂本亦包括額外披露，使財務報表使用者能夠了解該等合同對實體財務表現及未來現金流量的影響。與自用例外情況相關的修訂本應追溯應用。過往期間毋須重列，並在無需事後確認的情況下方予重列。與對沖會計相關的修訂本應追溯應用於首次應用之日或之後指定的新對沖關係。允許提早應用。國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)應同時應用。該等修訂本預期對本集團的財務報表並無任何重大影響。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間對於處理投資者與其聯營公司或合資企業之間資產出售或投入的規定的不一致性。該等修訂本要求於資產出售或投入構成一項業務時，確認下游交易產生的全部收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損僅以無關連的投資者於該聯營公司或合資企業的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂本必須前瞻性採納。國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)的先前強制生效日期由國際會計準則理事會移除。然而，該等修訂本現時可供採納。

國際會計準則第21號(修訂本)訂明實體應如何評估貨幣是否可交換為另一種貨幣，以及在缺乏可交換性的情況下如何估計計量日期的即期匯率。該等修訂要求披露使財務報表使用者能夠了解不可交換貨幣的影響的資料。允許提早採納。於應用該等修訂時，實體不得重列比較資料。首次應用該等修訂的任何累計影響應確認為對首次應用日期保留溢利期初結餘或權益單獨部分累計的匯兌差額累計金額(如適用)的調整。預期有關修訂將不會對本集團的財務報表構成任何重大影響。



財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則會計準則(續)

國際財務報告準則會計準則年度改進 – 第11卷載列對國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號(及隨附國際財務報告準則第7號實施指引)、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號的修訂。預期適用於本集團的該等修訂本詳情載列如下：

- 國際財務報告準則第7號金融工具：披露：該等修訂本已更新國際財務報告準則第7號第B38段及國際財務報告準則第7號實施指引第IG1、IG14及IG20B段內的若干措辭，以簡化或與準則中其他各段及／或其他準則中所用的概念及術語保持一致。此外，該等修訂本澄清國際財務報告準則第7號實施指引並不一定說明國際財務報告準則第7號所提述各段的全部規定，亦不產生額外規定。允許提早應用。該等修訂本預期對本集團的財務報表並無任何重大影響。
- 國際財務報告準則第9號金融工具：該等修訂本澄清當承租人已釐定租賃負債已根據國際財務報告準則第9號廢除，承租人須應用國際財務報告準則第9號第3.3.3段並於損益確認任何產生的收益或虧損。此外，該等修訂本已更新國際財務報告準則第9號第5.1.3段及國際財務報告準則第9號附錄A內的若干措辭，以解決潛在混淆。允許提早應用。該等修訂本預期對本集團的財務報表並無任何重大影響。
- 國際財務報告準則第10號綜合財務報表：該等修訂本澄清國際財務報告準則第10號第B74段所描述的關係僅為投資者與作為投資者實際代理人的其他各方可能存在的各種關係的一個例子，其剔除了與國際財務報告準則第10號第B73段規定的不一致之處。允許提早應用。該等修訂本預期對本集團的財務報表並無任何重大影響。
- 國際會計準則第7號現金流量表：於先前刪除「成本法」的界定後，該等修訂本將國際會計準則第7號第37段的「成本法」替換為「按成本計」。允許提早應用。該等修訂本預期對本集團的財務報表並無任何影響。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策

於聯營公司的投資

聯營公司乃本集團長期整體持有其不少於**20%**之股本投票權並可對其發揮重大影響力之公司。重大影響是指參與決定被投資對象的財務及經營政策的權力，但不是控制這些政策。

本集團於聯營公司之投資，乃以權益會計法，按本集團應佔之資產淨值減去任何減值虧損後，列於綜合財務狀況表內。可能存在的不同的會計政策已經調整一致。

本集團應佔聯營公司之收購後業績及其他綜合收益分別計入綜合損益表及其他綜合收益內。此外，當直接在聯營公司的權益中確認變動時，本集團會在綜合權益變動表內確認其應佔的任何變動(如適用)。本集團與其聯營公司進行交易而出現的未實現損益會互相抵銷，金額以本集團於聯營公司的投資為限，但如果未實現虧損證明所轉讓資產發生減值則除外。收購聯營公司產生之商譽包括在本集團於聯營公司之投資內。

倘對聯營公司的投資成為對合資企業的投資，或反之亦然，則保留的權益不重新計量。相反，投資繼續以權益法核算。在所有其他情況下，在對聯營公司喪失重大影響時，本集團按其公允價值計量並確認任何留存投資。聯營公司在重大影響損失後的賬面價值與持有投資的公允價值和處置收益之間的差額，計入當期損益。

當聯營公司的投資被分類為持作出售時，其按照國際財務報告準則第5號持作出售之非流動資產及已終止經營業務入賬。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

業務合併及商譽

業務合併乃使用收購法入賬。所轉讓的代價乃以收購日期的公允價值計量，該公允價值為本集團所轉讓的資產、本集團對被收購方前擁有人承擔的負債及本集團發行以換取被收購方控制權的股權於收購日期的公允價值的總和。就各業務合併而言，本集團選擇是否以公允價值或應佔被收購方可識別資產淨值的比例，計量於被收購方的非控股權益。所有其他非控股權益部分按公允價值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當收購的活動及資產對包括一項投入的資源及一項實質程序，並共同對產出能力作出重大貢獻時，本集團確認收購了一項業務。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件評估所承擔的金融資產及負債，以作出適當的分類及指定用途，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段完成，先前持有之股權按其於收購日期的公允價值重新計量，任何所得收益或虧損於損益或其他綜合收益(如適用)確認。

收購方擬轉讓的任何或然代價於收購日期按公允價值確認。或然代價(分類為資產或負債)按公允價值計量，公允價值變動於損益確認。分類為權益的或然代價毋須重新計量，其後結算在權益中列賬。

商譽初始按成本計量，即已轉讓代價、已確認之非控股權益金額及本集團先前持有的被收購方股權的任何公允價值的總和，超逾所收購可識別資產及所承擔可識別負債的差額。如有關代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公允價值，則其差額於重新評估後於損益確認為議價購買收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計算。商譽每年進行減值測試，或倘發生事件或環境變化顯示賬面值或有減值，則會更頻密地進行測試。本集團於12月31日進行其年度商譽減值測試。為進行減值測試，於業務合併中收購的商譽會自收購日期起分配至每個預期可從合併協同效應中獲益之各現金產生單位或現金產生單位組合，而不論本集團其他資產或負債是否獲分配至該等單位或單位組合。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

業務合併及商譽(續)

釐定減值時會評估有關商譽的現金產生單位(現金產生單位組合)的可收回金額。倘現金產生單位(現金產生單位組合)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於隨後期間撥回。

倘商譽已分配至現金產生單位(或現金產生單位組合)，而有關單位的部分業務已售出，則在釐定出售盈虧時，所售業務的有關商譽列入業務的賬面值。在該等情況下，所售商譽乃根據所售業務與現金產生單位保留部分的相對價值而計算。

公允價值計量

本集團在各報告日期末，以公允價值計量其權益性投資及結構性存款。公允價值是指在計量日，市場參與者在正常交易活動中銷售資產收到或者清償債務所支付的金額。公允價值計量基於假設銷售資產或清償債務的交易發生於該資產或債務的主要市場，或者在缺失主要市場的情況下，發生於在最有利於該資產或負債的市場。主要市場或者最優市場必須是本集團可以參與的市場。一項資產或負債的公允價值計量基於一項假設，即當市場參與者進行定價時會考慮使他們的經濟利益最大化。

非金融資產公允價值的計量需考慮市場參與者在最優化使用該資產或者將其銷售給另一個能夠最優化使用該資產的市場參與者的情況下產生經濟利益的能力。

本集團在不同的情形下使用適當的估值技術，為準確計量公允價值需獲取充足的數據，最大化使用相關可觀測因素，最小化使用不可觀察因素。



財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

公允價值計量(續)

於財務報表計量或披露公允價值的所有資產及負債，均根據對公允價值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據在下述公允價值層級內進行分類：

第一級 — 根據相同資產或負債於活躍市場所報之價格(未經調整)

第二級 — 根據對公允價值計量而言屬重大且可觀察(不論直接或間接)之最低層級輸入數據之估值技術

第三級 — 根據對公允價值計量而言屬重大惟不可觀察之最低層級輸入數據之估值技術

對於按經常性基準在財務報表中確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末通過重新評估分類(基於對公允價值整體計量具有重要意義的最低層級輸入數據)來確定各層級間是否發生轉移。

非金融資產減值

倘資產(不包括存貨、遞延稅項資產、金融資產、商譽及非流動資產)出現減值跡象，或須對資產進行年度減值測試時，則須估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者的較高者計算，並以個別資產釐定，除非有關資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組合的現金流入，在此情況下須就有關資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

在對現金產生單位進行減值測試時，倘能按合理一致的基準進行分配，則公司資產(如總部樓宇)的一部分賬面值會分配至個別現金產生單位，否則會分配至最小的現金產生單位組別。

僅於資產的賬面值超過其可收回金額時，方會確認減值虧損。在評估使用價值時，使用稅前折現率將估計日後現金流量折現至其現值，而該折現率反映市場當時所評估的貨幣時間價值及該資產的特有風險。減值虧損於其產生期間於損益表內與減值資產功能一致的開支類別中扣除。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

非金融資產減值(續)

於各報告期末均會評估是否有任何跡象顯示過往確認的減值虧損可能不復存在或有所減少。如有任何該等跡象，則估計可收回金額。先前就資產(不包括商譽)確認的減值損失，僅於用以釐定該資產可收回金額的估計有變時予以撥回，但撥回金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值損失而應有的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。減值虧損的撥回於產生期間計入損益表，除非資產按重估值入賬，在此情況下，減值虧損撥回根據重估資產的相關會計政策列賬。

關聯方

在下列情況下，一方被認為與本集團有關聯：

(a) 該方為某人士或其關係密切的家庭成員，且該人士

- (i) 對本集團具有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團具有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或其母公司的主要管理人員；

或

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本集團為同一集團的成員公司；
- (ii) 一個實體為另一個實體(或該實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合資企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合資企業；
- (iv) 一個實體為第三方的合資企業，而另一個實體為該第三方的聯營公司；

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

關聯方(續)

- (v) 該實體為以本集團或與本集團有關聯的實體的僱員為受益人的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)項界定的人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項界定的人士對該實體有重大影響，或該人士為該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員；及
- (viii) 實體、或一間集團之任何成員公司(為本集團之一部分)向本集團或本集團之母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及使資產達到擬定用途運作狀態及地點的任何直接應計成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的維修及保養等開支，通常於產生期間自損益表內扣除。於符合確認標準的情況下，大型檢測開支計入資產的賬面值，作為重置成本。倘物業、廠房及設備的主要部分須分段重置，則本集團將該等部分確認為獨立資產，並設定特定的可使用年期及相應計提折舊。

折舊乃按直線基準將每項物業、廠房及設備的成本於其估計可使用年期內撇銷至其剩餘價值。就此所採用的主要年率如下：

項目	主要年率
土地及樓宇	2.4%至5.0%
廠房及機器	9.0%至31.7%
汽車	9.5%至33.3%
辦公室設備及其他	9.5%至33.3%
租賃物業裝修	10.0%至20.0%

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

物業、廠房及設備及折舊(續)

若物業、廠房及設備項目的各部分的可使用年期有所不同，則此項目各部分成本將按合理基準分配，而每部分將作個別折舊。至少於各財政年度結算日須檢討剩餘價值、可使用年期及折舊方法並作出恰當的調整(如適用)。

初始確認的物業、廠房及設備項目(包括任何重大部分)於出售後或預期使用或出售該等物業、廠房及設備項目不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益表中確認的任何出售或報廢盈虧，乃為有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指按成本減任何減值虧損列賬而不計提折舊。在建工程於落成並可使用時重新分類至適當的物業、廠房及設備類別。

持作出售之非流動資產及出售組別

倘非流動資產及出售組別之賬面金額原則上將透過出售交易(而非持續使用)收回，則分類為持作出售。該分類規定資產或出售組別必須僅可按出售有關資產或出售組別之一般及慣常條款以現況即時出售，且出售之可能性很高。一間附屬公司分類為出售組別之所有資產及負債重新分類為持作出售，不論本集團會否於出售後保留其前附屬公司之非控股權益。

分類為持作出售之非流動資產及出售組別(投資物業和金融資產除外)按其過往賬面金額與公允價值減出售成本之較低者計量。分類為持作出售的物業、廠房及設備及無形資產並無折舊或攤銷。

無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初步確認時按成本計量。業務合併中收購無形資產的成本乃為該資產於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。可使用年期有限的無形資產隨後於可使用經濟年限內攤銷，並在無形資產出現可能減值跡象時進行減值評估。可使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於各個財政年度結算日進行覆核。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

無形資產(商譽除外)(續)

具無限可使用年期的無形資產每年個別或按現金產生單位級別測試減值。該等無形資產不予攤銷。具無限可使用年期的無形資產之可使用年期每年進行檢討，以釐定無限可使用年期評估是否繼續得到支持。如否，則將可使用年期評估由無限至有限的變動按前瞻性基準入賬。

專利及非專利技術

所購入的專利及非專利技術按成本減任何減值虧損列賬，並按直線基準於彼等5至15年的估計可使用年期内攤銷。

研發成本

所有研究成本均於產生時於損益表內扣除。

因開發新產品的項目所產生開支僅於以下各項得到證明時方可資本化並遞延：本集團在技術上可完成無形資產以使其能使用或出售；有完成該等資產意圖，並有能力使用或出售該等資產；該等資產能產生未來經濟利益；具有可用資源完成項目以及於開發階段的開支能夠可靠計量。不符合該等條件的產品開發支出於產生時入賬列作開支。

軟件

已購軟件按成本扣減任何減值虧損計量，並在3至10年的相關估計可使用年期内以直線法進行攤銷。

客戶關係

客戶關係乃通過業務合併取得，按成本減任何減值虧損列賬，並在3至15年的估計可使用年期内使用直線法進行攤銷。

獨家經銷權

獨家經銷權乃通過業務合併取得，按成本減任何減值虧損列賬，並在9至11年的估計可使用年期内使用直線法進行攤銷。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

專利及非專利技術(續)

品牌

品牌乃通過業務合併取得。該品牌包括於2016年自一家註冊於美國的法人實體Aaren Scientific Inc.之親水人工晶狀體及PMMA產品業務(「Aaren業務」)的業務合併(可使用年期為無限期)取得的一個品牌，於2017年自Contamac Holdings Limited(「Contamac Holdings」)及其附屬公司(「Contamac集團」)的業務合併(可使用年期為無限期)取得的一個品牌及於2021年自歐華美科(天津)醫學科技有限公司(「歐華美科集團」)及Bioxis Pharmaceuticals(「Bioxis」，Bioxis與歐華美科集團(「歐華集團」))的包裝業務合併中取得的一個品牌，使用直線法於其估計可使用年期10年內攤銷。基於品牌當前市場份額，管理層認為相關品牌將在無限期的未來為本集團帶來現金淨流入，因此其可使用年期為無限期。

租賃

本集團在合約開始時評估合約是否為一項租賃或包含了一項租賃。倘一份合約在一段時間內為換取代價而讓渡一項可識別資產使用的控制權，則該合約是一項租賃或包含了一項租賃。

本集團作為承租人

本集團就所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產使用權資產於租賃開始日期確認(即相關資產能使用之日期)。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額，已發生的初始直接成本，以及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取的任何租賃優惠。使用權資產在租期及估計可使用年期(以較短者為準)內按直線法計提折舊如下：

樓宇	2至10年
預付土地租賃款項	15至50年

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

倘租賃資產的擁有權於租賃期結束前轉讓予本集團或成本反映行使購買選擇權，折舊按資產的估計可使用年期計算。

(b) 租賃負債

於租賃開始日期，本集團確認按租賃期內將支付的租賃款項現值計量的租賃負債。租賃款項包括定額付款(包含實質定額款項)減任何租賃獎勵應收款項、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃款項亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及在租賃期反映本集團行使終止租賃選擇權時，有關終止租賃的罰款。並非取決於指數或利率之可變租賃款項在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

於計算租賃款項的現值時，由於租賃隱含利率不易釐定，本集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增長，並會因支付租賃款項而減少。此外，倘出現修訂、租賃期有所變更、租賃款項有所變更(例如因指數或利率變動導致未來租賃款項有所變更)或購買有關資產的評估出現變動，租賃負債的賬面值將會重新計量。

本集團的租賃負債載於計息銀行及其他借款內。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團對其樓宇的短期租賃(即該等租賃期於開始日期起計為12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。其亦對被認為價值低的汽車的租賃應用低價值資產租賃確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃款項於租賃期按直線法基準確認為開支。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本計量、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法並無調整重大融資成分影響的貿易應收款項外，本集團按公允價值加上(倘金融資產並非按公允價值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收入確認」所載的政策按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

按攤銷成本計量或非按公允價值計入其他綜合收益的金融資產產生的現金流量應純粹為支付本金及未償還的本金產生的利息(「純粹為支付本金及利息」)。現金流量並非純粹支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公允價值計入損益分類及計量。

本集團用於管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定是否將會自收取合約現金流量、出售金融資產或同時自兩者中產生現金流量。按攤銷成本分類及計量的金融資產以收取合約現金流量的業務模型持有，以公允價值分類及計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產以收取合約現金流量和出售為目的的業務模型持有。未於上述業務模式提及的金融資產，按公允價值計量且其變動計入損益分類及計量。

在市場規則或慣例通常規定的期限內購買或出售需要交付資產的金融資產，於交易日(即本集團承諾購買或出售資產的日期)確認。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

投資及其他金融資產(續)

後續計量

金融資產的後續計量視乎其如下分類而定：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產後續使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、變更或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)

就按公允價值計入其他綜合收益的債務工具而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公允價值變動於其他綜合收益中確認。終止確認時，於其他綜合收益中確認的累計公允價值變動將重新計入損益表。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(股本投資)

於初步確認時，本集團可選擇於股本投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈報項下的股本定義且並非持作買賣時，將其股本投資不可撤回地分類為指定按公允價值計入其他綜合收益的股本工具。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益表。當確立支付權時，股息於損益表內確認為其他收入，與股息相關的經濟利益很可能流入本集團且股息金額能夠可靠地計量，惟當本集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收益於其他綜合收益入賬。指定按公允價值計入其他綜合收益的股本工具不受減值評估影響。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於損益表中確認。

該類別包括衍生工具及本集團並無不可撤銷地選擇按公允價值計入其他綜合收益進行分類的股本投資。當確立支付權時，股權投資之股息亦於損益表內確認為其他收入。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

金融資產終止確認

以下情況出現時，金融資產(或，如適用，金融資產的其中部分或一組類似金融資產的一部分)會終止確認(即從本集團綜合財務狀況表中移除)：

- 自資產收取現金流量的權利已逾期；或
- 本集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，或已根據「轉遞」安排承擔在無重大延誤的情況下將全數所得現金流量支付予第三方的責任；及(a)本集團已轉讓資產的主要風險及報酬，或(b)本集團並無轉讓或保留資產的主要風險及報酬，但已將資產的控制權轉移。

倘本集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，或已訂立轉遞安排，其將評估其是否保留該項資產的擁有權風險及報酬以及保留的程度。倘本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及報酬，亦無轉讓資產的控制權，則本集團在繼續參與的情況下確認獲轉讓資產。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映本集團已保留權利及義務的基準計量。

持續參與(採取已轉移資產擔保的形式)已轉讓資產乃以該項資產之原賬面值及本集團或須償還之代價數額上限(以較低者為準)計算。

金融資產減值

本集團對並非按公允價值計入損益的所有債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約應收的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押物的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施的現金流量。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

金融資產減值(續)

一般方式

預期信貸虧損分兩個階段確認。對於自首次確認概無重大增加的信用風險，預期信貸虧損乃是為於未來12個月內可能來自違約事件的預期信貸虧損(12個月預期信貸虧損)而提計。對於該等自首次確認後顯著增加的信用風險，必須為預期於剩餘年期產生的信貸虧損作出虧損撥備，無須考慮違約事件發生的時間(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估信用風險自初始確認以來是否顯著上升。於評估時，本集團會比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險。作出評估時，本集團會考慮合理及具支持性的資料，包括過往經驗及無須花費不必要成本或努力獲取的前瞻性資料。本集團認為當合同付款逾期超過30天時，信用風險顯著增加。

當合同付款逾期90天時，本集團認為一項金融資產已屬違約。然而，在若干情況下，當內部或外來資料顯示本集團不大可能於考慮本集團所持的任何信貸提升措施前全數收到尚未償還合約款項時，本集團亦可能認為一項金融資產將屬違約。

當概無合理預期可回收合約現金流量時，一項金融資產即被撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產應以一般方法減值及根據以下預期信貸虧損的計量階段分類，惟貿易應收款項須應用以下詳述之簡化方法除外。

第一階段 — 自初始確認以來信用風險未有顯著上升的金融工具及該等按相當於12個月預期信貸虧損之金額計量虧損撥備的金融工具

第二階段 — 自初始確認以來信用風險顯著上升惟不屬於未作信貸減值的金融資產之金融工具及該等按相等於全期預期信貸虧損之金額計量虧損撥備的金融工具

第三階段 — 於報告日期已作信貸減值的金融資產(惟不是已購買或源頭信貸減值)及該等按相等於全期預期信貸虧損之金額計量虧損撥備的金融資產

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

金融資產減值(續)

簡化方法

就並無重大融資成分或本集團應用可行權宜方法未調整重大融資成分影響的貿易應收款項而言，本集團於計算預期信貸虧損時應用簡化方法。根據簡化方法，本集團並無追溯信用風險變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已設立根據其過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

就包含重大融資成分的貿易應收款項及應收租賃款項而言，本集團使用上述政策計算預期信貸虧損時選擇採用簡化方法作為其會計政策。

金融負債

初始確認及計量

於初始確認時，金融負債應分類為按公允價值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項，或指定為有效對沖中對沖工具的衍生工具(如適用)。

所有金融負債初始按公允價值確認，如屬貸款及借款及應付款項，則按公允價值扣除直接應佔交易成本後確認。

本集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、應計費用以及計息銀行及其他借款。

後續計量

金融負債的後續計量視乎其如下分類而定：

以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債包括持有作交易之金融負債及於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

倘購買該金融負債的目的為於近期回購，則該金融負債應分類為持作交易用途。持作交易的負債的收益或虧損於損益表中確認。於損益表確認的公允價值淨收益或虧損不包括就該等金融負債收取的任何利息。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

金融負債(續)

以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債(續)

初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債乃於初始確認日期並滿足國際財務報告準則第9號的標準時獲指定。指定以公允價值計量且其變動計入損益的負債的收益或虧損於損益表中確認，但本集團自身信用風險產生的收益或虧損除外，該收益或虧損於其他綜合收益中列報，未隨後重新分類至損益表。於損益表確認的公允價值淨收益或虧損不包括就該等金融負債收取的任何利息。

按攤銷成本計量的金融負債(貿易及其他應付款項及借款)

於初始確認後，貿易及其他應付款項以及計息借款採用實際利率法按攤銷成本計量。倘折現影響不重大，則按成本計量。相關損益於負債終止確認時及透過實際利率法攤銷於損益表中確認。

計算攤銷成本時亦會計及收購所產生的任何折讓或溢價，以及作為實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷於損益表內列為融資成本。

金融負債終止確認

金融負債於負債的責任已解除或註銷或屆滿時終止確認。

當現有金融負債為同一出借人以本質上不同的條款的一項負債取代時，或現有負債的條款出現重大修改時，有關交換或修改被視為解除確認原有負債及確認一項新負債，而各賬面值的差額於損益表內確認。

金融工具抵銷

倘現時存在可強制執行合法權利抵銷已確認金額，且有意以淨額結算，或同時變現資產及清償負債，則金融資產及金融負債將予抵銷，且淨金額於財務狀況表呈報。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

庫存股份

本公司或本集團重新獲得並持有的自有權益工具(庫存股份)直接於權益中按成本予以確認。於損益表中概無確認購買、出售、發行或註銷本集團自有權益工具的收益或虧損。

存貨

存貨按成本及變現淨值兩者的較低者列賬。成本根據加權平均法計算，就在製品及製成品而言，成本包括直接材料、直接人工及按比例分攤的日常開支。可變現淨值乃基於估計售價減去完成及出售產生的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，以及可隨時兌換為已知金額現金、所涉價值變動風險不高且一般於三個月內到期並為滿足短期現金承擔而持有的短期高流動性存款。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款以及上文界定的短期存款，減須按要求償還且構成本集團現金管理的組成部分的銀行透支。

撥備

倘因過往事件導致現時須承擔責任(法定或推定)，而履行該責任可能導致日後資源外流，且該責任所涉金額能可靠估計，則確認撥備。

倘本集團預期部分或全部撥備可獲償付，且償付幾乎確定時，則確認為獨立資產。與撥備有關的開支在扣除任何補償後於損益表呈報。

倘貼現的影響重大，則確認的撥備金額為預期履行責任所需的未來開支於報告期末的現值。因時間流逝而產生的貼現現值增加計入損益表的融資成本。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

撥備(續)

本集團就銷售若干工業產品及提供之建築服務於保修期內發生缺陷之一般維修提供保證。本集團授出的該等保證型保修撥備乃初步根據銷量及過往維修及退貨水平的經驗確認，並貼現至其現值(如適用)。保修相關成本每年修訂一次。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益外確認的項目有關的所得稅於損益外確認，即於其他綜合收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債按預期可自稅務當局收回或向其支付的數額計算，採用的稅率(及稅法)為於報告期末已頒佈或已實際執行的稅率(及稅法)，並已計及本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例。

遞延稅項乃使用負債法就於報告期末的資產及負債的計稅基礎與其作財務匯報用途的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

除下列情況外，對所有應課稅暫時差異確認遞延稅項負債：

- 遞延稅項負債源於首次確認商譽或一項並非業務合併的交易中的資產或負債，且於該項交易進行時不影響會計利潤及應課稅損益，且並無產生相等應課稅及可扣減暫時差額；及
- 附屬公司的投資產生的應課稅暫時差異，其轉回之時能控制且可能不會在可預見未來轉回。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

所得稅(續)

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額及結轉未動用稅項抵免和任何未動用稅項虧損予以確認。遞延稅項資產在有可能出現應課稅利潤，用作抵銷該等可扣減暫時差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的情況下，方予以確認，惟下列情況除外：

- 有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產源於初次確認一項並非業務合併的交易中的資產或負債，且於該項交易進行時不影響會計利潤及應課稅損益，且並無產生相等應課稅及可扣減暫時差額；及
- 附屬公司及聯營公司的投資產生的可抵扣暫時性差異，惟僅於很有可能於可預見未來轉回暫時性差異及應課稅利潤會用作抵銷可動用的暫時性差異時確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末予以審閱，並撇減至不再可能擁有足夠的應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產為限。未確認遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並於有可能有足夠應課稅利潤可容許收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債按預期適用於資產變現或負債清償期間的稅率計算，並以報告期末已制定或大致上已制定的稅率(及稅務法例)為基準。

當且僅當本集團擁有法定行使權可將即期稅項資產與即期稅項負債相互抵銷及遞延稅項資產與遞延稅項負債與由同一稅務機關對同一應課稅實體或不同的應課稅實體所徵收的所得稅有關，而該等實體有意在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準清償即期稅項負債及資產，或同時變現該資產及清償該負債，即遞延稅項資產可與遞延稅項負債互相抵銷。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

政府補助

如能合理確保將收到政府補助及將符合所有附帶條件，則按其公允價值確認政府補助。倘補助與開支項目有關，則於擬補償之成本支銷期間按系統基準確認為收入。

倘補助與資產有關，則公允價值計入遞延收入賬，並於有關資產的預期可使用年期內按等額每年分期撥入損益表，或自資產賬面值扣除，並以扣減折舊開支的方式撥入損益表。

收入確認

客戶合約收入

合約客戶收入乃於商品或服務的控制權轉讓予客戶時確認，該金額能反映本集團預期就交換該等商品或服務有權獲得的代價。

當合約中的代價包含可變金額時，代價金額於本集團向客戶轉讓商品或服務而有權獲得交換時估計。可變代價於合約開始時估計並受到約束，直至與可變代價相關的不確定因素得到解決時，確認的累積收益金額極有可能不會發生重大收益回撥。

當合約中包含融資成分，該融資成分為客戶提供超過一年的商品或服務轉讓融資的重大利益時，收益按應收款項的現值計量，使用折現率折現，該折現率將反映在本集團與客戶在合約開始時的單獨融資交易中。當合約中包含融資部分，該融資部分為在本集團提供了一年以上的重大財務利益時，合約項下確認的收益包括按實際利息法在合約負債上加算的利息。就客戶付款至轉讓承諾商品或者服務的期限為一年或者更短的合約而言，交易價格採用國際財務報告準則第15號中實際權宜之計，不會對重大融資部分的影響作出調整。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

收入確認(續)

客戶合約收入(續)

- 銷售貨物

銷售貨物的收入於貨品的控制權已轉移至客戶時確認，通常為交付貨物時。

銷售貨物的部分合約為客戶提供退貨權及批量回扣，導致可變代價。

(i) 退貨權

對於向客戶提供可於規定期間退貨之權利的合約，乃使用預期價值法估計不會被退回的貨品，因為該方法最能預測本集團將有權獲得的可變代價金額。國際財務報告準則第15號有關限制可變代價估計的規定乃適用，以釐定可計入交易價格的可變代價金額。對於預期將退回的貨品，確認退款責任，而非收益。就從客戶收回產品的權利而言，亦確認有退貨權資產(以及相應的銷售成本調整)。

(ii) 批量返利

如期內所購產品的數量超過合約訂明的閾值，可向若干客戶提供追溯性批量返利。返利抵銷客戶應付款項。為估計預期未來返利的可變代價，對於具有單個批量閾值的合約使用最可能金額法，而對於具有多個批量閾值的合約則使用預期價值法。所選擇最能預測可變代價金額的方法主要取決於合約所載批量閾值的數目。有關限制可變代價估計的規定乃適用，並就預期未來返利確認退款責任。

- 設備技術服務

設備技術服務之收入於一段時間內確認，使用產出法衡量完全達成服務的進度，原因為客戶同時接獲並消耗本集團提供的利益。產出法乃根據已完成服務佔估計總收入的比例確認收入。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

收入確認(續)

其他收入

利息收益按實際基準以有效利息法獲確認，透過應用於金融工具的預期期限或較短期間(如適用)其已估算未來現金流量的利率準確變現至金融資產的賬面淨值。

股息收入於股東收取款項之權利被確立時確認，與股息相關的經濟利益很可能流入本集團且股息金額能夠可靠地計量。

合約負債

當本集團轉移相關的商品或服務之前收到客戶的款項或應付款(以較早者為準)時，確認合約負債。合約負債於本集團履行合約時(即將相關商品或服務的控制權移交給客戶)確認為收益。

股份支付

本公司營運購股權計劃。本集團僱員(包括董事)以股份支付的方式收取報酬，而僱員則提供服務作為權益工具的代價(「以股權結算交易」)。

與僱員以股權結算交易的成本乃參考授出權益當日的公允價值計量。該公允價值乃由外聘估值師使用柏力克－舒爾斯模式或按授出日期投資者最近期投資的價格與就進行交易收取的價格之間的差額釐定，其進一步詳情載於財務報表附註33。

以股權結算交易的成本，連同在表現及／或服務條件得到履行的期間內相應增加的權益在僱員福利開支中確認。於歸屬日期前的各報告期末，以股權結算交易所確認的累計開支，反映了歸屬期屆滿的程度及本集團對於最終將歸屬的權益工具數量的最佳估計。期內於損益表扣除或計入的金額，指該期初及期終所確認的累計開支的變動。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

股份支付(續)

釐定獎勵的授出日期公允價值時，不會計及服務及非市場表現條件，但會評估達成該等條件的可能性，作為本集團對最終將歸屬的權益工具數量的最佳估計。市場表現條件反映於授出日期公允價值內。獎勵所附帶但並無相關服務要求的任何其他條件視為非歸屬條件。除非有另外的服務及／或表現條件，否則非歸屬條件反映於獎勵的公允價值內，並將即時支銷獎勵。

基於未能達成非市場表現及／或服務條件而最終並無歸屬的獎勵不會確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，交易視為歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否達成，惟所有其他表現及／或服務條件須已達成。

倘獎勵的原始條款已達成，當修訂以股權結算的獎勵的條款時，最低限度須確認開支，猶如條款並無任何更改。此外，倘若按更改日期計量，任何更改導致以股份支付的總公允價值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等更改確認開支。

倘若註銷以股權結算的獎勵，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認獎勵的開支，均應立刻確認，包括在本集團或其僱員控制下的非歸屬條件並未達成的任何獎勵。然而，若授予新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵，誠如前段所述，均應被視為原獎勵的更改。

尚未行使購股權的攤薄影響於計算每股盈利時反映為額外股份攤薄。

其他員工福利

退休福利

本集團在中國內地經營的附屬公司僱員均被要求參加當地政府管理的中央退休金福利計劃。本集團每月須按僱員薪金的若干百分比向這些中央退休金福利計劃供款。當根據中央退休金福利計劃規定應付供款時，相關供款金額計入損益。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

其他員工福利(續)

終止福利

終止福利於本集團不得再撤銷提供該等福利時及本集團確認涉及支付終止福利的重組成本時(以較早者為準)確認。

借款成本

與收購、建造或生產合資格資產(即需要長時間才可以達到擬定可使用或可出售狀態的資產)直接相關的借款成本會作為這些資產的部分成本資本化。當資產大致可達到擬定可使用或可出售狀態時,這些借款成本資本化將會終止。所有其他借款成本於產生期間費用化。借款成本包括企業就借用資金所產生的利息及其他成本。

報告期後事項

倘本集團於報告期後但於授權刊發日期前收到關於報告期末存在的條件的資料,則本集團將評估有關資料是否影響其於財務報表確認的金額。鑒於有關新資料,本集團將調整於財務報表所確認的金額,以反映報告期後的任何調整事項,並更新有關該等條件的披露資料。對於報告期後的未調整事項,本集團將不會變更於財務報表所確認的金額,惟會披露未調整事項的性質,並估計其財務影響,或聲明無法作出有關估計(如適用)。

股息

當末期及中期股息獲得股東於股東大會批准時,即須確認為負債。擬派末期股息於財務報表附註11披露。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

外幣

本財務報表以本公司的功能貨幣人民幣呈列。本集團每間實體自行決定其功能貨幣，而每間實體財務報表內的項目均以該功能貨幣計量。本集團內各企業的外幣交易在初始確認時按其各自的功能貨幣於交易日的匯率列賬。以外幣列值的貨幣性資產和負債按報告期末的功能貨幣匯率重新換算。就結算或換算貨幣項目而產生的差額於損益表確認。

結算或換算貨幣項目的差額計入損益表，惟指定為對沖本集團於境外經營投資淨值的一部分的貨幣項目除外。該等貨幣項目直至投資淨值獲出售方計入其他綜合收益，此時，相關累計金額應才被重新劃分至損益表。該等貨幣項目匯兌差額的相關稅費及抵免也應計入其他綜合收益。

以歷史成本計量的外幣計價非貨幣項目，按照首次交易日的匯率換算。以公允價值計量的外幣計價非貨幣項目，按照確定公允價值之日的匯率換算。就換算以公允價值計量的非貨幣項目而產生的利得或損失按於確認該項目公允價值變動的利得或損失一致的方式處理(即有關公允價值利得或損失於其他綜合收益或損益中確認的項目的換算差額亦分別於其他綜合收益或損益中確認)。

為了確定涉及預付代價及終止非貨幣資產或非貨幣負債的相關資產、開支或收入於初始確認時的匯率，初始交易日期為本集團初始確認因支付或收到預付代價而產生的非貨幣性資產或負債的日期。倘於確認相關項目之前有多個付款或收據，則應以這種方式確定每筆預付代價付款或收據的交易日期。

若干海外附屬公司之功能性貨幣為人民幣以外之其他貨幣。於報告期末，該等實體之資產及負債按報告期末的匯率換算為人民幣，其損益表按與交易日期當時的匯率相若的匯率換算為人民幣。

財務報表附註

2024年12月31日

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

外幣(續)

所產生之匯兌差額於其他綜合收益中確認，並於外匯波動儲備進行累積，惟非控股權益應佔差額除外。出售境外業務時，與該特定境外業務有關的其他綜合收益的組成部分於損益表中確認。

收購境外業務產生的商譽和收購時對資產和負債的賬面金額的公允價值調整作為該境外經營的資產和負債，並按照期末匯率折算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量當日匯率折算成人民幣。海外附屬公司全年經常性發生的現金流按年內加權平均匯率折算成人民幣。

3. 重要會計判斷及估計

編製本集團財務報表須管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響收入、開支、資產及負債的呈報金額及其有關披露，以及或然負債的披露。該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

判斷

於應用本集團的會計政策過程中，除涉及估計的會計政策外，管理層作出下列對財務報表內已確認金額構成最重大影響的判斷：

業務模式

金融資產於初始確認時的分類取決於本集團管理金融資產的業務模式，在判斷業務模式時，本集團考慮包括企業評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。在評估是否以收取合約現金流量為目標時，本集團需要對金融資產到期日前的出售原因、時間、頻率和價值等進行分析判斷。

財務報表附註

2024年12月31日

3. 重要會計判斷及估計(續)

判斷(續)

合約現金流量特點

金融資產於初始確認時的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵，需要判斷合約現金流量是否僅為對本金和以未償付本金為基礎的利息的支付時，包含對貨幣時間價值的修正進行評估時，需要判斷與基準現金流量相比是否具有顯著差異。對包含提前還款特徵的金融資產，需要判斷提前還款特徵的公允價值是否非常小。

估計不確定因素

於報告期末關於未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源具有導致下一財政年度資產及負債賬面值須作出重大調整的重大風險，論述如下。

金融工具減值

本集團根據預期信貸虧損模型(「預期信貸虧損」)評估金融工具減值，而應用預期信貸虧損需要重大判斷及估計，應考慮所有合理且有依據的資料，包括前瞻性資料。在做出這些判斷和估計時，本集團根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信貸風險的預期變動。不同的估計可能會影響減值撥備，而減值撥備可能與未來的實際減值虧損金額不同。

非流動資產(金融資產除外)減值(商譽除外)

本集團在資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對具無限可使用年期的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他非流動資產(金融資產除外)於有跡象顯示其賬面值無法收回時進行減值測試。當資產或資產組別的賬面值高於可收回金額時，即出現減值。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者中的較高者。公允價值淨值減出售成本乃參考公平交易中類似資產的協定售價或可觀察市場價值減出售該資產直接應佔的增量成本釐定。在預計未來現金流量的公允價值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

財務報表附註

2024年12月31日

3. 重要會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

商譽及具無限可使用年期的其他無形資產減值

本集團至少每年釐定商譽及具無限可使用年期的其他無形資產是否出現減值。此須對獲分派商譽及具無限可使用年期的其他無形資產的現金產生單位的使用價值作出估計。估計使用價值時，本集團須估計來自現金產生單位的估計未來現金流量，並亦選擇適當的折現率，以計算該等現金流量現值。於2024年12月31日，須進行減值測試的商譽及具無限可使用年期的其他無形資產之賬面值分別約為人民幣422,928,000元(2023年：人民幣413,021,000元)及人民幣103,086,000元(2023年：人民幣102,337,000元)。進一步詳情分別載於附註16及15。

金融工具的公允價值

對於不存在活躍交易市場的金融工具，本集團採用多種估值方法確定其公允價值。該等估值方法包括折現現金流量模型分析。在估值時，本集團需要估計未來現金流量、信貸風險、市場波動及相關性，並選擇適當的折現率。這些相關假設具有不確定性，其變動將影響金融工具的公允價值。

非上市股權投資的公允價值

非上市股權投資基於預期現金流量適用於具有相似條款和風險特徵的項目的當時項目的當前匯率折現後進行估值。估值需要本公司對預期未來現金流量和折現率進行估算，因此存在不確定性。非上市股權投資之公允價值於2024年12月31日為人民幣492,461,000元(2023年：人民幣592,399,000元)。進一步詳情載於財務報表附註18。

財務報表附註

2024年12月31日

4. 經營分部資料

就管理而言，本集團的經營活動與單一的經營分部、生產及銷售生物製品、醫用透明質酸及人工晶狀體、研發生物工程及藥品及提供相關服務有關。因此，管理層監察本集團整個經營分部的經營業績，以作出有關資源分配及表現評估的決定。

地理資料

(a) 來自外部客戶的收入

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
中國大陸	2,245,880	2,181,814
歐洲	154,216	136,051
美國	137,782	120,277
其他地區及國家	141,789	196,768
總收入	<u>2,679,667</u>	<u>2,634,910</u>

上述持續經營業務的收入資料乃基於客戶的地區劃分。

(b) 非流動資產

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
中國大陸	2,471,771	2,199,447
英國	286,531	282,825
美國	38,982	31,047
其他地區及國家	109,979	185,280
非流動資產總值	<u>2,907,263</u>	<u>2,698,599</u>

上文的持續經營業務的非流動資產資料乃基於資產的地區劃分，並不包括指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資及遞延稅項資產。

有關主要客戶的資料

於年內，概無一名單一客戶貢獻本集團收入的10%或以上。

財務報表附註

2024年12月31日

5. 收入、其他收入及收益

有關收入的分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
客戶合約收入	2,679,667	2,634,910

客戶合約收入

(a) 分類收入資料

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
所售貨物類型		
醫療美容與創面護理產品	1,189,225	1,052,801
眼科產品	853,423	924,650
骨科產品	454,281	474,259
防黏連及止血產品	144,924	145,924
其他產品	37,814	37,276
總計	2,679,667	2,634,910
收入確認時間		
於某一時點轉移之貨物	2,678,612	2,631,224
隨時間轉讓的服務	1,055	3,686
總計	2,679,667	2,634,910

下表列示於本報告期內確認而計入報告期開始時的合約負債內並因過往期間滿足履約責任而確認的收入金額：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
所確認計入報告期開始時的合約負債的收入	76,321	31,099

財務報表附註

2024年12月31日

5. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合約收入(續)

(b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料摘要如下：

銷售產品

產品交付時履行履約責任，通常於交付後六個月內付款，一般需提前付款的分銷商除外。

設備技術服務

履約責任於一段時間內隨服務提供而達成。服務合約當發生時或按月開具賬單。

其他收入和收益

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
銀行利息收入	73,962	77,731
政府補助	44,160	41,820
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值收益	25,915	2,296
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資的股息收入	16	423
出售物業、廠房及設備項目的收益	—	627
其他	5,708	11,389
其他收入和收益總額	<u>149,761</u>	<u>134,286</u>

附註：

本公司自中國多個地區的地方政府機關獲得政府補助以準備研發活動。已確認的政府補助計入其他收入及收益，該等已確認的政府補助並無有關的未履行條件及或有事項。

財務報表附註

2024年12月31日

6. 除稅前利潤

本集團的除稅前利潤經扣除以下各項後達致：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
出售存貨成本	810,788	781,162
所提供服務成本	91	239
物業、廠房及設備折舊(附註13)	116,241	112,557
使用權資產折舊(附註14)	33,341	30,903
減：在建工程資本化	6,515	6,515
計入損益的折舊	26,826	24,388
其他無形資產攤銷(附註15)	62,159	60,910
核數師酬金	2,710	2,545
研發成本	238,929	220,098
未計入租賃負債計量的租賃付款(附註14)	5,038	4,652
僱員福利開支(不包括附註8所載的董事酬金)：		
工資及薪金	631,903	577,016
退休金計劃供款	61,038	53,065
以權益結算的購股權開支	3,002	14,301
外匯匯兌差額，淨額	4,481	5,614
金融資產減值虧損，淨額：		
貿易應收款項減值撥回，淨額	(2,854)	(2,078)
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值，淨額	625	105
存貨撇減至可變現淨值	32,238	6,741
銀行利息收入	(73,962)	(77,731)
出售及報廢物業、廠房及設備項目的淨虧損／(收益)	16	(591)

財務報表附註

2024年12月31日

7. 融資成本

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
銀行貸款及其他貸款利息	15,823	5,187
租賃負債利息	2,238	2,108
總計	18,061	7,295

8. 董事及最高行政人員的酬金

根據上市規則及香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)節以及公司(披露董事利益資料)規例第二部分所披露的年內董事及最高行政人員的酬金如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
袍金	3,198	2,185
其他薪酬：		
薪金、津貼及實物利益	4,130	4,348
與表現掛鉤的花紅	4,581	2,315
以權益結算的購股權開支	242	1,734
退休金計劃供款	368	395
小計	9,321	8,792
總計	12,519	10,977

於過往年度，根據本公司的購股權計劃，若干董事就其向本集團提供的服務獲授購股權，進一步詳情載於財務報表附註33。該等購股權的公允價值(已於歸屬期內在損益表確認)乃於授出日期釐定，而計入本年度財務報表的金額已計入上述董事及最高行政人員的酬金披露。

財務報表附註

2024年12月31日

8. 董事及最高行政人員的酬金(續)

(a) 獨立非執行董事

年內支付獨立非執行董事之袍金如下*：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
姜志宏先生	141	141
郭永清先生*	—	126
楊玉社先生	126	126
趙磊先生	126	126
蘇洽先生	126	126
沈紅波先生	126	—
總計	645	645

* 本公司宣佈，郭永清先生不再擔任本公司第五屆董事會獨立非執行董事及各相關董事會委員會成員。辭任後，郭永清先生將不再擔任本公司任何職務。董事會亦選舉沈紅波先生為本公司第五屆董事會獨立非執行董事。本公司於2023年12月29日召開第五屆董事會第十八次會議，任命沈紅波先生為相關董事會委員會成員。其任期自2023年12月29日起直至第五屆董事會任期屆滿。

年內概無應付獨立非執行董事之其他薪酬(2023年：無)。

財務報表附註

2024年12月31日

8. 董事及最高行政人員的酬金(續)

(b) 執行董事、非執行董事、監事及最高行政人員

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	與表現掛鉤 的花紅 人民幣千元	以權益結算的 購股權開支 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酬金總額 人民幣千元
2024年						
執行董事：						
侯永泰博士	458	778	1,750	55	18	3,059
吳劍英先生 ¹	958	678	1,311	77	71	3,095
唐敏捷先生	371	853	550	55	71	1,900
陳奕奕女士	388	708	420	55	71	1,642
非執行董事：						
游捷女士	-	-	-	-	-	-
黃明先生	126	-	-	-	-	126
監事：						
劉遠中先生	-	-	-	-	-	-
楊青女士	126	-	-	-	-	126
唐躍軍先生	126	-	-	-	-	126
魏長征先生	-	673	300	-	71	1,044
宋霄女士	-	440	250	-	66	756
總計	2,553	4,130	4,581	242	368	11,874

財務報表附註

2024年12月31日

8. 董事及最高行政人員的酬金(續)

(b) 執行董事、非執行董事、監事及最高行政人員(續)

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	與表現掛鈎 的花紅 人民幣千元	以權益結算的 購股權開支 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酬金總額 人民幣千元
2023年						
執行董事：						
侯永泰博士	659	826	340	394	68	2,287
吳劍英先生 ¹	189	890	758	552	68	2,457
唐敏捷先生	157	826	396	394	68	1,841
陳奕奕女士	157	702	330	394	68	1,651
非執行董事：						
游捷女士	-	-	-	-	-	-
黃明先生	126	-	-	-	-	126
監事：						
劉遠中先生	-	-	-	-	-	-
楊青女士	126	-	-	-	-	126
唐躍軍先生	126	-	-	-	-	126
魏長征先生	-	728	298	-	68	1,094
宋霄女士	-	376	193	-	55	624
總計	1,540	4,348	2,315	1,734	395	10,332

¹ 吳劍英先生於年內為本集團的最高行政人員。

年內概無董事或最高行政人員根據任何安排放棄或同意放棄收取任何酬金(2023年：無)。

財務報表附註

2024年12月31日

9. 五名最高薪酬僱員

年內，五名最高薪酬僱員（2023年：四名董事），其薪酬詳情載於上文附註8。剩餘一名並非本公司董事及最高行政人員之最高薪酬僱員（2023年：一名）年內的酬金詳情如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	669	641
與表現掛鈎的花紅	300	537
以權益結算的購股權開支	22	158
退休金計劃供款	71	68
總計	<u>1,062</u>	<u>1,404</u>

薪酬最高的五名人士中，屬於以下級別的人數如下：

	2024年	2023年
1,000,001港幣至1,500,000港幣	1	1
1,500,001港幣至2,000,000港幣	4	4
總計	<u>5</u>	<u>5</u>

截至2022年12月31日止年度，一名非董事及非最高行政人員之最高薪酬僱員就其向本集團提供的服務獲授購股權，進一步詳情載於財務報表附註33的披露。該等購股權的公允價值（已於歸屬期內在損益表確認）乃於授出日期釐定，而計入本年度財務報表的金額已計入上述非董事及非最高行政人員之最高薪酬僱員的酬金披露。

財務報表附註

2024年12月31日

10. 所得稅

本公司於中國註冊且須就其於中國法定賬目（根據相關中國所得稅法作出調整）內呈報的應課稅收入繳納中國企業所得稅（「企業所得稅」）。

本公司、上海其勝、上海建華精細生物製品有限公司（「上海建華」）、河南宇宙及青島華元精細生物製品有限公司（「青島華元」）於2023年至2025年三年被有關機關評定為高新技術企業（「高新技術企業資質」）。因此，於2024年期間，本公司、上海其勝、上海建華、河南宇宙及青島華元按15%的優惠所得稅率繳稅。

深圳新產業、杭州愛晶倫科技有限公司（「杭州愛晶倫」）及三河市鐳科光電科技有限公司（「鐳科光電」）已於2022年至2024年三年內獲得有關當局認定的高新技術企業資質。因此，於2024年期間，深圳新產業、杭州愛晶倫及鐳科光電按15%的優惠所得稅率繳稅。

河南賽美視生物科技有限公司（「河南賽美視」）已於2024年至2026年三年內獲得有關當局認定的高新技術企業資質，因此，於2024年期間，河南賽美視按15%的優惠所得稅率繳稅。

年內，於中國大陸註冊的其他附屬公司的適用稅率為25%（2023年：25%）。

香港利得稅乃根據年內於香港產生之估計應課稅利潤之16.5%（2023年：16.5%）支付。惟本集團的一間附屬公司除外，該公司為符合兩級制利得稅率制度的實體。該附屬公司的應課稅利潤的首2,000,000港元按8.25%（2023年：8.25%）之稅率繳稅，而餘下應課稅利潤按16.5%（2023年：16.5%）繳稅。

年內，美國附屬公司已就於美國產生的估計應課稅利潤按21%（2023年：21%）稅率計提利得稅。

年內，英國附屬公司已就於英國產生的估計應課稅利潤按25%（2023年：25%）稅率計提利得稅。

年內，法國附屬公司已就於法國產生的估計應課稅利潤按25%（2023年：25%）稅率計提利得稅。

年內，以色列附屬公司已就於以色列產生的估計應課稅利潤按23%（2023年：23%）稅率計提利得稅。

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
即期		
本年度費用	97,790	95,774
過往年度撥備不足	795	2,160
遞延（附註29）	(8,683)	(1,943)
本年度稅項費用總額	89,902	95,991

財務報表附註

2024年12月31日

10. 所得稅(續)

按本公司及其大部分附屬公司所在及／或經營所在管轄區的法定稅率計算除稅前利潤適用的稅項開支／(抵免)，與按實際稅率計算的稅項開支的對賬以及按適用稅率(如法定稅率)與按實際稅率的對賬如下：

	2024年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前利潤	<u>466,145</u>		<u>508,260</u>	
按法定稅率計算的稅項	117,214	25.0	126,338	24.8
以往年度的即期稅項調整	795	0.2	2,160	0.4
聯營公司應佔利潤或虧損	(246)	0.1	(114)	-
研發開支加計扣除撥備	(45,950)	(9.9)	(37,045)	(7.3)
不可抵稅開支	12,822	2.8	8,163	1.6
未確認的可抵扣暫時性差異及稅務虧損	60,390	13.0	45,467	8.9
毋需繳稅之收入	(2,763)	(0.6)	(1,056)	(0.2)
以往期間使用的稅務虧損	(3,566)	(0.8)	(3,407)	(0.7)
購股權計劃產生的可抵扣開支	(2,494)	(0.5)	(2,150)	(0.4)
稅率增加對期初遞延稅項的影響	-	-	6,588	1.3
高新技術企業資質稅務優惠	<u>(46,300)</u>	<u>(9.9)</u>	<u>(48,953)</u>	<u>(9.6)</u>
按本集團實際稅率計算之稅項支出	<u>89,902</u>	<u>19.2</u>	<u>95,991</u>	<u>18.8</u>

於截至2024年12月31日止年度，本集團實際稅率為19.2% (2023年：18.8%)。

11. 股息

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
中期股息－每股普通股人民幣0.40元(2023年：無)	92,902	-
擬派末期股息－每股普通股人民幣0.60元(2023年：人民幣1.00元)	<u>138,023</u>	<u>166,834</u>

2025年3月21日，董事建議根據截至2025年3月21日本公司已發行的股份總數並扣除本公司已回購未註銷的股份總數，派發截至2024年12月31日止年度末期股息，每股普通股人民幣0.60元(含稅)，總計人民幣138,023,048元。

財務報表附註

2024年12月31日

11. 股息(續)

截至2023年12月31日止年度的建議末期股息每股普通股人民幣1.00元(含稅)已由本公司股東於2024年5月29日的本公司股東週年大會上宣派。

截至2024年6月30日止六個月期間的中期股息每股普通股人民幣0.40元(含稅)，合共人民幣92,902,248元，已由本公司股東於2024年9月13日的本公司臨時股東大會上宣派。

12. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利額乃基於年內母公司普通股權益持有人應佔利潤及發行在外普通股的加權平均數233,108,062股(2023年：237,313,829股)計算。用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數已作出追溯調整，以反映資本化發行下發行股份的影響(附註32(4))。

於截至2024年及2023年12月31日止年度，本集團並無發行在外的潛在攤薄普通股。本集團設有購股權計劃，對每股盈利具有反攤薄影響，故每股攤薄盈利金額與每股基本盈利相同。

每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項計算：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的母公司普通股權益持有人應佔利潤	<u>420,447</u>	<u>416,121</u>
		股份數量
股份		
用於計算每股基本及攤薄盈利的發行在外普通股加權平均數	<u>233,108,062</u>	<u>237,313,829</u>

財務報表附註

2024年12月31日

13. 物業、廠房及設備

	土地及樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公室		在建工程 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
			汽車 人民幣千元	設備及其他 人民幣千元			
2024年12月31日							
於2024年1月1日：							
成本	365,656	769,402	26,170	97,967	635,607	112,868	2,007,670
累計折舊及減值	(100,247)	(356,326)	(19,550)	(60,043)	-	(63,588)	(599,754)
賬面淨值	265,409	413,076	6,620	37,924	635,607	49,280	1,407,916
於2024年1月1日，扣除累計折舊及減值	265,409	413,076	6,620	37,924	635,607	49,280	1,407,916
添置	2,429	20,613	3	8,360	366,778	12,056	410,239
收購一間附屬公司(附註35)	-	-	-	47	-	-	47
出售	-	(341)	(178)	(225)	-	6	(738)
年內折舊撥備	(16,543)	(67,787)	(3,934)	(11,965)	-	(16,012)	(116,241)
轉讓	22,811	37,453	960	31,893	(99,344)	6,227	-
匯兌調整	77	(575)	(10)	(26)	-	(1)	(535)
於2024年12月31日，扣除累計折舊及減值	274,183	402,439	3,461	66,008	903,041	51,556	1,700,688
於2024年12月31日：							
成本	391,022	792,451	25,939	131,734	903,041	106,020	2,350,207
累計折舊及減值	(116,839)	(390,012)	(22,478)	(65,726)	-	(54,464)	(649,519)
賬面淨值	274,183	402,439	3,461	66,008	903,041	51,556	1,700,688

財務報表附註

2024年12月31日

13. 物業、廠房及設備(續)

	土地及樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公室設備		在建工程 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
				及其他 人民幣千元				
2023年12月31日								
於2023年1月1日：								
成本	346,247	695,972	27,401	84,410	520,223	110,034	1,784,287	
累計折舊及減值	(83,255)	(296,698)	(17,116)	(52,231)	(1,242)	(47,349)	(497,891)	
賬面淨值	<u>262,992</u>	<u>399,274</u>	<u>10,285</u>	<u>32,179</u>	<u>518,981</u>	<u>62,685</u>	<u>1,286,396</u>	
於2023年1月1日，扣除累計折舊及減值	262,992	399,274	10,285	32,179	518,981	62,685	1,286,396	
添置	8,606	16,774	465	4,048	195,117	1,619	226,629	
出售	2	(841)	(191)	(219)	-	-	(1,249)	
年內折舊撥備	(15,056)	(67,713)	(4,046)	(9,693)	-	(16,049)	(112,557)	
轉讓	4,657	63,254	112	11,299	(80,270)	948	-	
匯兌調整	4,208	2,328	(5)	310	1,779	77	8,697	
於2023年12月31日，扣除累計折舊及減值	<u>265,409</u>	<u>413,076</u>	<u>6,620</u>	<u>37,924</u>	<u>635,607</u>	<u>49,280</u>	<u>1,407,916</u>	
於2023年12月31日：								
成本	365,656	769,402	26,170	97,967	635,607	112,868	2,007,670	
累計折舊及減值	(100,247)	(356,326)	(19,550)	(60,043)	-	(63,588)	(599,754)	
賬面淨值	<u>265,409</u>	<u>413,076</u>	<u>6,620</u>	<u>37,924</u>	<u>635,607</u>	<u>49,280</u>	<u>1,407,916</u>	

於2024年12月31日及2023年12月31日，概無物業、廠房及設備質押為銀行借款作擔保。

截至2022年12月31日有關物業、廠房及設備減值虧損的資料於財務報表附註16披露。

財務報表附註

2024年12月31日

14. 租賃

本集團作為承租人

本集團擁有各類經營中使用的土地及樓宇的租賃合約。一次性支付一筆總價款，以自所有者處獲得租賃期為15至50年的租賃土地，且無須根據該等土地租賃條款持續付款。樓宇租賃的租賃期限一般為2年至10年。一般而言，本集團不得對外轉讓及轉租租賃資產。並無包含延期和終止選項以及可變租賃付款的租賃合約。

(a) 使用權資產

本年度本集團使用權資產的賬面金額及變動情況如下：

	預付土地 租賃款項 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	163,116	59,325	222,441
添置	–	17,634	17,634
匯兌調整	–	1,230	1,230
出售	–	(3,272)	(3,272)
折舊費	(8,927)	(21,976)	(30,903)
於2023年12月31日及2024年1月1日	<u>154,189</u>	<u>52,941</u>	<u>207,130</u>
添置	–	20,858	20,858
匯兌調整	–	107	107
出售	–	(770)	(770)
折舊費	(8,974)	(24,367)	(33,341)
於2024年12月31日	<u>145,215</u>	<u>48,739</u>	<u>193,954</u>

財務報表附註

2024年12月31日

14. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債

年內租賃負債的賬面金額(計入計息銀行及其他借款項下)及變動如下:

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	54,193	61,259
新增租賃	20,828	17,634
年內確認的利息增加	2,238	2,108
匯兌調整	(278)	1,013
出售	(770)	(3,272)
付款	(25,593)	(24,549)
於12月31日的賬面值	<u>50,618</u>	<u>54,193</u>
分析:		
即期部分	<u>18,595</u>	<u>20,310</u>
非即期部分	<u>32,023</u>	<u>33,883</u>

租賃負債期限分析於財務報表附註43披露。

(c) 與租賃有關的在損益中確認的金額如下:

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
租賃負債利息	2,238	2,108
使用權資產的折舊費	33,341	30,903
與短期租賃相關的費用(計入行政開支)	5,038	4,652
總計	<u>40,617</u>	<u>37,663</u>

財務報表附註

2024年12月31日

15. 其他無形資產

	專利 人民幣千元	非專利技術 人民幣千元	軟件 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	品牌* 人民幣千元	獨家經銷權 人民幣千元	總計 人民幣千元
2024年12月31日							
於2024年1月1日的成本，扣除累計攤銷	20	218,732	3,727	157,292	109,620	85,485	574,876
添置	-	-	1,606	-	-	-	1,606
年內折舊攤銷	(3)	(21,864)	(1,371)	(23,649)	(950)	(14,322)	(62,159)
收購一間附屬公司(附註35)	-	-	-	-	-	46,500	46,500
匯兌調整	1	(1,489)	(204)	-	749	-	(943)
於2024年12月31日	<u>18</u>	<u>195,379</u>	<u>3,758</u>	<u>133,643</u>	<u>109,419</u>	<u>117,663</u>	<u>559,880</u>
2024年12月31日							
成本	12,466	350,661	19,164	304,961	118,027	158,980	964,259
累計攤銷及減值	(12,448)	(155,282)	(15,406)	(171,318)	(8,608)	(41,317)	(404,379)
賬面淨值	<u>18</u>	<u>195,379</u>	<u>3,758</u>	<u>133,643</u>	<u>109,419</u>	<u>117,663</u>	<u>559,880</u>

有關其他無形資產減值虧損的資料於財務報表附註16披露。

財務報表附註

2024年12月31日

15. 其他無形資產(續)

	專利 人民幣千元	非專利技術 人民幣千元	軟件 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	品牌* 人民幣千元	獨家經銷權 人民幣千元	總計 人民幣千元
2023年12月31日							
於2023年1月1日的成本，扣除累計攤銷	120	232,672	4,041	180,941	104,949	97,693	620,416
添置	20	-	1,607	-	-	-	1,627
年內折舊攤銷	(125)	(21,510)	(2,469)	(23,648)	(950)	(12,208)	(60,910)
匯兌調整	5	7,570	548	(1)	5,621	-	13,743
於2023年12月31日	20	218,732	3,727	157,292	109,620	85,485	574,876
2023年12月31日							
成本	12,462	351,713	17,511	304,961	117,198	112,480	916,325
累計攤銷及減值	(12,442)	(132,981)	(13,784)	(147,669)	(7,578)	(26,995)	(341,449)
賬面淨值	20	218,732	3,727	157,292	109,620	85,485	574,876

- * 具無限使用年期的品牌包括一個於2016年自一家註冊於美國的法人實體愛銳科技有限公司之親水人工晶狀體及PMMA產品業務(「愛銳業務」)的業務合併(使用壽命為無限期)取得，金額為約人民幣31,350,000元(2023年：人民幣30,881,000元)及一個於2017年自Contamac集團的業務合併(使用壽命為無限期)取得的品牌，金額為約人民幣71,736,000元(2023年：人民幣71,456,000元)。

財務報表附註

2024年12月31日

15. 其他無形資產(續)

截至2024年12月31日止年度，本集團使用收入法－免納專利權費法釐定其具無限使用年期的無形資產減值。使用價值乃根據此方法確定，其現金流量預測基於高級管理層批准的財務預算。愛銳業務現金流量預測適用的折現率為14% (2023年：13%)。用於推斷愛銳業務超過五年期的現金流量的增長率為2.1% (2023年：2.2%)。Contamac集團現金流量預測適用的折現率為13% (2023年：11%)。用於推斷Contamac集團超過五年期的現金流量的增長率為2% (2023年：2%)。

於2024年12月31日的現金產出單元的使用價值計量均採用了假設。下文說明為進行其他無形資產減值測試，管理層在制定現金流量預測時所基於的各項主要假設：

- 折現率－所使用的折現率為稅前折現率，並反映與相關單位有關的特定風險。
- 增長率－增長率來自於行業增長預測。
- 銷售價格及直接成本變化－該等假設是基於過去的實踐經驗及對未來市場變化的預期。

有關折現率、增長率以及銷售價格及直接成本變化等主要假設所指定的數值與外部數據源一致。

16. 商譽

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於年初	413,021	411,199
收購一間附屬公司(附註35)	9,807	-
匯兌調整	100	1,822
於年末	422,928	413,021

商譽減值測試

本集團每年至少對商譽作一次減值判斷，若出現任何商譽減值跡象，則會更頻繁地進行減值判斷。

財務報表附註

2024年12月31日

16. 商譽(續)

商譽減值測試(續)

業務合併所產生的商譽分配至下列現金產出單元並進行減值測試：

現金產出單元－新產業集團；

現金產出單元－愛銳業務；

現金產出單元－Contamac集團；

現金產出單元－青島華元；

現金產出單元－杭州愛晶倫¹；

現金產出單元－歐華美科集團²；

現金產出單元－Bioxis²；及

現金產出單元－廈門南鵬光學有限公司(「廈門南鵬」)³

現金產出單元－上海申昊目健科技發展有限公司(「申昊目健」)⁴

¹ 於截至2020年12月31日止年度內，本集團共收購杭州愛晶倫55.00%股權。

² 於截至2021年12月31日止年度內，本集團共收購歐華美科集團63.64%股權及Bioxis 65.61%股權。

³ 於截至2022年12月31日止年度內，本集團共收購廈門南鵬51.00%股權。

⁴ 於截至2024年12月31日止年度內，本集團共收購申昊目健51.00%股權。

現金產出單元－新產業集團

現金產出單元－新產業集團的可回收金額是基於高級管理層批准的五年期財務預算，使用現金流預測，基於其使用價值計算確定的。現金流預測適用的折現率為14% (2023年：16%)。用於推斷超過五年期的現金流量的增長率為2% (2023年：2.3%)。

財務報表附註

2024年12月31日

16. 商譽(續)

商譽減值測試(續)

現金產出單元－愛銳業務

截至2022年12月31日止年度，鑒於愛銳與前中國國內獨家經銷商的經銷協議終止，且愛銳品牌人工晶狀體產品在國內的銷售渠道面臨重新整合，本公司管理層認為愛銳業務出現減值跡象，並進行了減值測試。根據減值測試結果，對愛銳業務的商譽、物業、廠房及設備以及其他無形資產共計提減值損失總額約6,615,000美元(相當於人民幣46,071,000元)，包括商譽減值損失1,375,000美元(相當於人民幣9,574,000元)、物業、廠房及設備減值損失996,000美元(相當於人民幣6,936,000元)及其他無形資產減值損失4,244,000美元(相當於人民幣29,561,000元)。

現金產出單元－Contamac集團

現金產出單元－Contamac集團的可回收金額是基於高級管理層批准的五年期財務預算，使用現金流預測，基於其使用價值計算確定的。現金流預測適用的折現率為14%(2023年：14%)。用於推斷超過五年期的現金流量的增長率為2%(2023年：2%)。

現金產出單元－青島華元

現金產出單元－青島華元的可回收金額是基於高級管理層批准的五年期財務預算，使用現金流預測，基於其使用價值計算確定的。現金流預測適用的折現率為13%(2023年：16%)。用於推斷超過五年期的現金流量的增長率為2%(2023年：2.3%)。

現金產出單元－杭州愛晶倫

現金產出單元－杭州愛晶倫的可回收金額是基於高級管理層批准的五年期財務預算，使用現金流預測，基於其使用價值計算確定的。現金流預測適用的折現率為15%(2023年：16%)。用於推斷超過五年期的現金流量的增長率為2%(2023年：2.3%)。

現金產出單元－歐華美科集團

現金產出單元－歐華美科集團的可回收金額是基於高級管理層批准的六年期財務預算，使用現金流預測，基於其使用價值計算確定的。現金流預測適用的折現率為21%(2023年：22%)。用於推斷超過六年期的現金流量的增長率為2%(2023年：2.3%)。

財務報表附註

2024年12月31日

16. 商譽(續)

商譽減值測試(續)

現金產出單元 – Bioxis

現金產出單元 – Bioxis的可回收金額是基於高級管理層批准的六年期財務預算，使用現金流預測，基於其使用價值計算確定的。現金流預測適用的折現率為22% (2023年：26%)。用於推斷超過六年期的現金流量的增長率為2% (2023年：2%)。

現金產出單元 – 廈門南鵬

現金產出單元 – 廈門南鵬的可回收金額是基於高級管理層批准的五年期財務預算，使用現金流預測，基於其使用價值計算確定的。現金流預測適用的折現率為26% (2023年：27%)。用於推斷超過五年期的現金流量的增長率為2% (2023年：2.3%)。

現金產出單元 – 申昊目健

現金產出單元 – 申昊目健的可回收金額是基於高級管理層批准的五年期財務預算，使用現金流預測，基於其使用價值計算確定的。現金流預測適用的折現率為23%。用於推斷超過五年期的現金流量的增長率為2%。

分配至各現金產出單元的商譽賬面值如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
新產業集團	266,026	266,026
杭州愛晶倫	53,349	53,349
青島華元	32,115	32,115
Contamac集團	25,556	25,456
Bioxis	19,730	19,730
廈門南鵬	13,660	13,660
申昊目健	9,807	–
歐華美科	2,685	2,685
總計	422,928	413,021

財務報表附註

2024年12月31日

16. 商譽(續)

商譽減值測試(續)

現金產出單元－申昊目健(續)

於2024年12月31日的現金產出單元的使用價值計量均採用了假設。下文說明為進行商譽減值測試，管理層在制定現金流量預測時所基於的各項主要假設：

- 折現率－所使用的折現率為稅前折現率，並反映與相關單位有關的特定風險。
- 增長率－增長率來自於行業增長預測。
- 銷售價格及直接成本變化－該等假設是基於過去的實踐經驗及對未來市場變化的預期。

有關折現率、增長率以及銷售價格及直接成本變化等主要假設所指定的數值與外部數據源一致。

17. 於一間聯營公司之投資

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
分佔資產淨值	4,473	3,471

本集團有關聯營公司的貿易應收款項披露於財務報表附註21。於2024年及2023年12月31日，本集團並無有關聯營公司的貿易應收款項結餘。

下表說明本集團之聯營公司Lifeline Medical Devices Private Limited(「Lifeline」)之並非重大的財務資料：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年度分佔聯營公司溢利	986	456
年度分佔聯營公司綜合收益總額	986	456
本集團於聯營公司投資之賬面值總額	4,473	3,471

財務報表附註

2024年12月31日

18. 指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資		
以公允價值計量的上市股權投資		
香港醫思醫療集團	2,227	5,659
瑞麗醫美國際控股有限公司	1,321	4,350
醫美國際控股集團有限公司	552	1,222
小計	4,100	11,231
非上市股權投資		
深梧1號投資產品	246,950	239,136
Eirion Therapeutics, Inc.	150,511	169,985
上海薩美細胞技術有限公司	27,648	96,000
浙江博也生物科技有限公司	20,000	–
江蘇美鳳力醫療科技有限公司	17,660	52,800
ArcScan, Inc.	13,866	17,395
根植視光技術(上海)有限公司	8,638	10,000
Ornovi, Inc.	7,188	7,083
小計	492,461	592,399
總計	496,561	603,630

由於本集團認為該等投資屬於策略性質，故上述股權投資不可撤銷地獲指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

財務報表附註

2024年12月31日

18. 指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資(續)

截至2024年12月31日止年度，本集團出售其於上海軟馨生物科技的投資。出售日的公允價值約為人民幣13,158,000元，其他綜合收益中確認的累計收益約人民幣3,158,000元已轉入保留溢利。

截至2023年12月31日止年度，本集團出售其於香港醫思醫療集團的部分投資。出售日的公允價值約為人民幣14,565,000元，其他綜合收益中確認的累計收益約人民幣9,719,000元已轉入保留溢利。

截至2023年12月31日止年度，本集團出售其於江蘇美思康醫療科技的投資。出售日的公允價值約為人民幣9,800,000元，其他綜合收益中確認的累計收益約人民幣1,801,000元已轉入保留溢利。

19. 其他非流動資產

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
物業、廠房及設備的預付款項	25,340	92,185

20. 存貨

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
原材料	174,793	171,778
在製品	63,849	62,173
製成品	232,211	210,138
貨物	67,376	99,908
小計	538,229	543,997
減：存貨撥備	47,578	17,823
總計	490,651	526,174

於截至2024年及2023年12月31日止年度，本集團概無質押存貨。

財務報表附註

2024年12月31日

21. 貿易應收款項及應收票據

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
應收票據	8,170	9,222
貿易應收款項	347,533	364,880
減值	(31,423)	(37,019)
賬面淨值	<u>324,280</u>	<u>337,083</u>

本集團與其客戶的貿易條款主要關於信貸，惟新客戶除外，新客戶通常須提前付款。信貸期一般為一至十二個月。本集團尋求對其尚未收回的應收款項維持嚴格控制，以將信用風險降至最低。逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑒於上文所述及本集團貿易應收款項涉及大量不同的客戶，故並無重大信用集中風險。貿易應收款項並不計息。

本集團貿易應收款項及應收票據包括應收本集團聯營公司款項，約人民幣8,130,000元（2023年：人民幣5,926,000元），該等款項按與提供予本集團主要客戶者相類似的信貸條款償還。

基於發票日期並扣除虧損撥備的貿易應收款項及應收票據於報告期末的賬齡分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
一年內	313,591	328,230
一至兩年	8,665	8,853
兩至三年	2,024	—
總計	<u>324,280</u>	<u>337,083</u>

財務報表附註

2024年12月31日

21. 貿易應收款項及應收票據(續)

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於1月1日	37,019	38,864
已確認減值虧損撥回淨額	(2,854)	(2,078)
銷賬為不可收回之金額	(2,298)	-
匯兌調整	(444)	233
於12月31日	<u>31,423</u>	<u>37,019</u>

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式(即按地區、產品類別及客戶類別劃分)的多個客戶分部組別的賬齡釐定。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

有關本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信用風險資料披露於財務報表附註43。

財務報表附註

2024年12月31日

22. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
預付款項	52,792	52,252
待抵扣進項增值稅	27,432	22,306
按金及其他應收款項	46,939	23,579
搬遷廢棄廠房獲得的補償	2,000	2,000
其他流動資產*	-	25,238
減值撥備	(3,877)	(3,250)
總計	125,286	122,125

* 收購前產生的應收歐華美科集團非控股權益所控制公司的長期應收款項。本集團控股股東，蔣偉先生已支付截至2024年12月31日尚未收回的部分。

按金及其他應收款項減值撥備變動如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於1月1日	3,250	3,162
已確認減值虧損淨額	625	105
匯兌調整	2	(17)
於12月31日	3,877	3,250

於2024年12月31日，並無上述按金及其他應收款項減值撥備包括個別其他應收款項悉數減值撥備（2023年：無）。

按金及其他應收款項主要為租賃按金及於供應商的按金。預期信貸虧損乃參考本集團的過往虧損記錄採用虧損率法估計。虧損率於適當時候調整以反映當前狀況及對未來經濟狀況的預測。於2024年及2023年12月31日使用的虧損率已於財務報表附註43中披露。

金融資產包括上述涉及應收款項結餘近期並無拖欠歷史和過往逾期金額。於2024年及2023年12月31日，虧損撥備被評定為微小。

財務報表附註

2024年12月31日

23. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
其他未上市投資，以公允價值計量	61,386	11,083
收購非控股權益之應收代價	26,460	—
	<u>87,846</u>	<u>11,083</u>

上述投資由於持作待售而獲分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

截至2024年12月31日，非上市投資包括兩項資產：由Eirion發行價值人民幣57,508,000元（2023年：人民幣7,082,000元）的可換股債券，以及常州清馬三號創業投資合夥企業（有限合夥）價值人民幣3,878,000元（2023年：人民幣4,000,000元）的私募股權。此外，收購深圳新產業非控股權益（價值人民幣26,460,000元）之應收代價乃確認為金融資產。

24. 分類為持作出售的資產

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資	—	13,000

截至2023年12月31日，持作出售資產為於2024年第一季度出售的其他權益工具投資，特別是對上海軟馨生物科技的權益投資。股權投資出售協議已於2023年12月簽署。

25. 現金及銀行結餘及已質押存款

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
現金及銀行結餘及已質押存款	2,630,205	2,740,679
取得時原屆滿日超過三個月的定期存款	(1,516,401)	(2,170,681)
小計	1,113,804	569,998
減：已質押定期存款：		
保證金	899	680
其他已質押存款	—	—
現金及現金等價物	<u>1,112,905</u>	<u>569,318</u>

財務報表附註

2024年12月31日

25. 現金及銀行結餘及已質押存款(續)

於報告期末，本集團近83% (2023年：90%) 的現金及銀行結餘以人民幣計值。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的現行外匯管理法律及法規，本集團獲准通過獲授權從事外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存入銀行的現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。短期定期存款的期限為三個月至一年不等，視乎本集團的即時現金需求而定。銀行結餘及已質押存款乃存入近期並無拖欠記錄的信譽卓著的銀行。

26. 貿易應付款項

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
貿易應付款項	<u>62,099</u>	<u>55,108</u>

基於發票日期的貿易應付款項於報告期末的賬齡分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
三個月內	52,489	51,602
三個月至一年	8,902	1,197
超過一年	<u>708</u>	<u>2,309</u>
總計	<u>62,099</u>	<u>55,108</u>

該等貿易應付款項通常於90日內結清，信貸期與合資企業向彼等之主要客戶提供之信貸期相若。

貿易應付款項為不計息及通常於30至90日期限內結清。

財務報表附註

2024年12月31日

27. 其他應付款項及應計費用

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
流動部分：		
應付工資及福利	120,763	121,286
有關以下之應付款項：		
已收政府補助	85,400	44,670
已收按金	39,068	39,324
購置物業、廠房及設備	25,335	28,248
收購附屬公司及或然代價	4,500	1,572
其他	19,499	17,853
合約負債 — 自客戶收取的短期預收貨款	110,691	80,023
應計費用	56,523	52,833
其他應付稅項	18,932	24,007
	<u>480,711</u>	<u>409,816</u>
非流動部分：		
收購附屬公司應付款項及或然代價	—	4,500
	<u>480,711</u>	<u>414,316</u>

附註：

除收購附屬公司應付款項及或然代價外，上述結餘為免息及須按要求償還。

人民幣4,500,000元將支付給杭州愛晶倫的原股東，前提是杭州愛晶倫在收購日後五年內就目前處於開發階段的某些新產品從相關機構獲得註冊證書。由於付款日期在一年內，故非流動應付款項獲重新分類至流動應付款項。

(a) 合約負債詳情如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
自客戶收取的短期預收貨款 貨物銷售額	<u>110,691</u>	<u>80,023</u>

財務報表附註

2024年12月31日

28. 計息銀行及其他借款

	2024年12月31日			2023年12月31日		
	實際利率 (%)	到期年限	人民幣千元	實際利率 (%)	到期年限	人民幣千元
流動部分						
租賃負債(附註14(b))	3.60-5.80	2025年	18,595	4.24-5.80	2024年	20,310
銀行貸款						
無抵押(a)	2.22-2.40	2025年	211,500	3.10	2024年	10,000
長期其他貸款的						
即期部分						
有擔保(b)	2.25	2025年	1,129	2.25	2024年	1,332
長期銀行貸款的						
即期部分						
有擔保(b)	0.73	2025年	1,168	0.73	2024年	1,219
無抵押(c)	1.80-2.50	2025年	73,291	2.3-2.65	2024年	183,764
總計 — 流動部分			<u>305,683</u>			<u>216,625</u>
非流動部分						
租賃負債(附註14(b))	3.60-5.80	2025年 至2030年	32,023	4.24-5.80	2024年 至2029年	33,883
銀行貸款						
無抵押(c)	1.80-2.50	2025年 至2027年	109,082	2.3-2.65	2024年 至2026年	153,373
有擔保(b)	0.73	2025年 至2026年	698	0.73	2024年 至2026年	1,907
其他貸款						
有擔保(b)	2.25	2025年 至2026年	941	2.25	2024年 至2026年	2,161
總計 — 非流動部分			<u>142,744</u>			<u>191,324</u>
總計			<u>448,427</u>			<u>407,949</u>

財務報表附註

2024年12月31日

28. 計息銀行及其他借款(續)

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
分析：		
應償還銀行貸款：		
一年內或按要求	285,959	194,983
第二年	76,680	44,659
第三至五年(包括首尾兩年)	33,100	110,621
小計	395,739	350,263
應償還其他借貸：		
一年內或按要求	19,724	21,642
第二年	13,355	17,002
第三至五年(包括首尾兩年)	14,093	14,884
長於五年	5,516	4,158
小計	52,688	57,686
總計	448,427	407,949

附註：

- (a) 短期無抵押銀行貸款指本公司、上海其勝於2024年以利率2.22%-2.40%取得的貸款。
- (b) 有擔保銀行及其他貸款指Bioxis取得的由政府擔保的貸款。
- (c) 長期無抵押銀行貸款指本公司、上海其勝、昊海發展及上海建華於2024年以利率1.80%-2.50%取得的貸款。

財務報表附註

2024年12月31日

29. 遞延稅項

年內遞延稅項負債及資產的變動如下：

遞延稅項負債

2024年

	有關折舊的 超額 折舊撥備 人民幣千元	因收購 附屬公司 而進行的 公允價值調整 人民幣千元	預扣稅項 人民幣千元	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的股權 投資公允 價值調整 人民幣千元	以公允價值 計量且其 變動計入 損益的股權 投資公允 價值調整 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	6,744	130,793	9,535	14,593	-	4,496	166,161
來自收購一間附屬公司的遞延稅項(附註35)	-	11,625	-	-	-	-	11,625
於損益扣除/(計入)之遞延稅項	1,452	(15,054)	-	-	6,615	2,486	(4,501)
於其他綜合收益扣除之遞延稅項	-	-	-	(14,593)	-	-	(14,593)
匯兌調整	55	(159)	177	-	-	-	73
於2024年12月31日的遞延稅項負債總值	8,251	127,205	9,712	-	6,615	6,982	158,765

2023年

	有關折舊的 超額折舊撥備 人民幣千元	因收購 附屬公司 而進行的 公允價值調整 人民幣千元	預扣稅項 人民幣千元	以公允價值 計量且其 變動計入 其他綜合 收益的股權 投資公允 價值調整 人民幣千元	以公允價值 計量且其 變動計入 損益的股權 投資公允 價值調整 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	6,405	136,405	9,419	11,279	5,675	-	169,183
於損益扣除/(計入)之遞延稅項	(122)	(8,672)	-	-	(1,179)	-	(9,973)
於其他綜合收益扣除之遞延稅項	-	-	-	3,314	-	-	3,314
匯兌調整	461	3,060	116	-	-	-	3,637
於2023年12月31日的遞延稅項負債總值	6,744	130,793	9,535	14,593	4,496	-	166,161

財務報表附註

2024年12月31日

29. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產

2024年

	以公允價值 計量且其 變動計入其他 綜合收益的 股權投資				應收款項減值 及存貨撥備	遞延收入	以公允價值 計量且其 變動計入損益 的股權投資		總計
	租賃負債	公允價值調整	應計費用	公允價值調整			集團公司間 交易的 未變現利潤	可抵扣虧損	
	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2024年1月1日	4,499	6,677	6,784	11,147	755	11,610	-	16,148	57,620
於損益計入/(扣除)之 遞延稅項	2,726	-	(1,904)	(1,779)	(226)	(3,384)	18	8,731	4,182
於其他綜合收益扣除之 遞延稅項	-	3,476	-	-	-	-	-	-	3,476
匯兌差額	-	-	100	172	-	-	-	749	1,021
於2024年12月31日的 遞延稅項資產總值	<u>7,225</u>	<u>10,153</u>	<u>4,980</u>	<u>9,540</u>	<u>529</u>	<u>8,226</u>	<u>18</u>	<u>25,628</u>	<u>66,299</u>

2023年

	以公允價值 計量且其 變動計入其他 綜合收益的 股權投資				應收款項減值 及存貨撥備	遞延收入	集團公司間 交易的		總計
	租賃負債	公允價值調整	應計費用	公允價值調整			未變現利潤	可抵扣虧損	
	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2023年1月1日	5,828	6,753	10,038	11,165	825	10,345	20,044	64,998	
於損益計入/(扣除)之 遞延稅項	(1,329)	-	(3,256)	(74)	(70)	1,265	(4,566)	(8,030)	
於其他綜合收益扣除之 遞延稅項	-	(76)	-	-	-	-	-	(76)	
匯兌差額	-	-	2	56	-	-	670	728	
於2023年12月31日的 遞延稅項資產總值	<u>4,499</u>	<u>6,677</u>	<u>6,784</u>	<u>11,147</u>	<u>755</u>	<u>11,610</u>	<u>16,148</u>	<u>57,620</u>	

財務報表附註

2024年12月31日

29. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產(續)

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表中抵銷。以下為本集團就財務申報對遞延稅項結餘作出之分析：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於綜合財務狀況表中確認之遞延稅項資產淨額	59,300	53,124
持續經營之遞延稅項負債淨額	151,766	161,665

本集團有於中國內地產生的稅項虧損約人民幣516,492,000元(2023年：人民幣332,125,000元)，將於一至十年到期，可抵銷未來應課稅利潤。本集團有於香港、英國和美國產生的稅項虧損約人民幣71,897,000元(2023年：人民幣22,655,000元)，可無限期用作抵銷產生虧損的公司未來應課稅利潤。由於該等虧損乃自一段時間虧損的附屬公司產生，以及其產生應課稅利潤可被用於抵銷可動用稅項虧損的可能性被認為不大，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

於2024年12月31日，本集團並無將附屬公司Contamac須繳付預扣稅的未匯出盈利所應付的預扣稅確認為遞延稅項。董事認為，因此，該附屬公司於可見將來不大可能分派該等盈利。於2024年12月31日，與於英國Contamac的投資有關而並無就此確認遞延稅項負債的暫時性差額總值約為人民幣169,299,000元(2023年：人民幣137,977,000元)。

30. 遞延收入

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
政府補助		
於1月1日	13,625	5,500
添置	6,393	15,009
年內發放	(4,612)	(6,884)
於12月31日	15,406	13,625

財務報表附註

2024年12月31日

31. 撥備

	質保 人民幣千元	訴訟 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	1,077	62	1,139
添置	–	27,603	27,603
未動用金額撥回	(138)	–	(138)
年內動用金額	–	(62)	(62)
於2024年12月31日	<u>939</u>	<u>27,603</u>	<u>28,542</u>
	質保 人民幣千元	訴訟 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	793	–	793
添置	<u>284</u>	<u>62</u>	<u>346</u>
於2023年12月31日	<u>1,077</u>	<u>62</u>	<u>1,139</u>

根據本集團有關維修及退貨的過往經驗，已就EndyMed於一年至三年期間所售產品的預期責任索償確認質保撥備。估計基準會持續檢討，並於適當時作出修訂。

於2024年12月31日，或有負債人民幣27,603,000元與正在進行的幾宗訴訟案件有關。

財務報表附註

2024年12月31日

32. 股本

已發行及繳足：233,193,695股（2023年：171,477,258股）
每股面值人民幣1.00元之普通股

2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
233,194	171,477

本公司股本概要如下：

	已發行股份數目	股本 人民幣千元
於2022年12月31日及2023年1月1日	174,130,000	174,130
註銷已回購H股（附註1）	(3,434,900)	(3,435)
發行A股（附註2）	782,158	782
於2023年12月31日及2024年1月1日（附註6）	171,477,258	171,477
發行A股（附註3）	526,445	526
資本化發行新股份（附註4）	66,782,692	66,784
註銷已回購H股（附註5）	(5,592,700)	(5,593)
於2024年12月31日（附註6）	233,193,695	233,194

附註1：

於2023年2月14日，本公司註銷截至2022年12月31日止年度購回的2,859,000股H股。此外，截至2023年12月31日止年度，本公司以總代價約167,506,000港元（相當於約人民幣152,816,000元）購回3,872,400股H股作為庫存股份，佔本公司總股本約2.2239%。575,900股H股已於2023年6月16日註銷。截至2023年12月31日，其餘3,296,500股H股，總代價約為143,204,000港元（相當於人民幣131,294,000元）入賬列為庫存股份。

截至2023年12月31日止年度，本公司亦以總代價約人民幣117,161,000元購回1,089,486股A股作為庫存股，佔本公司總股本約0.6257%。截至2023年12月31日，該等回購的A股尚未註銷及入賬列為庫存股份。

附註2：

782,158份購股權所附認購權按認購價每股人民幣94.20元（附註33）行使，導致發行782,158股股份，扣除開支前的總現金代價約為人民幣73,682,000元。

財務報表附註

2024年12月31日

32. 股本(續)

附註3：

526,445份購股權所附認購權按認購價每股人民幣93.90元(附註33)行使，導致發行526,445股股份，扣除開支前的總現金代價約為人民幣49,451,000元。

附註4：

於2024年3月8日，董事建議以資本公積轉增股本的方式向股東每10股本公司現有股份增發4股新股份(「資本化發行」)，該建議於2024年5月29日的本公司股東週年大會上獲本公司股東批准。於2024年6月，資本化發行已完成，共發行66,782,692股(包括54,943,252股A股及11,839,440股H股)，約人民幣66,784,000元從資本儲備中的股份溢價轉撥至股本。

附註5：

於2024年3月20日，上述3,296,500股H股已註銷。此外，截至2024年12月31日止年度，本公司回購2,492,100股H股作為庫存股，佔本公司總股本約1.069%，總代價約為75,982,000港元(相當於約人民幣69,587,000元)，其中截至2024年12月31日共註銷2,296,200股已回購H股。截至2024年12月31日，其餘195,900股H股(總代價約5,297,000港元(相當於人民幣4,899,000元))已入賬列作庫存股。

截至2024年12月31日止年度，本公司亦回購1,418,934股A股作為庫存股，佔本公司總股本約0.6085%，總代價約為人民幣106,280,000元。截至2024年12月31日，該等回購的A股並未註銷且入賬列作庫存股。

附註6：

截至2024年12月31日，庫存股份為人民幣228,341,000元(包括195,900股H股及2,508,420股A股)，而截至2023年12月31日，庫存股份為人民幣248,455,000元(包括3,296,500股H股及1,089,486股A股)。該等庫存股份將用於實施未來股份激勵計劃或被註銷。

財務報表附註

2024年12月31日

33. 購股權計劃

2021年A股限制性股票購股權計劃

本公司設有A股限制性股票購股權計劃（「該計劃」），旨在向本集團合資格核心員工提供激勵及獎勵。

本公司分別於2021年12月29日及2022年3月11日召開董事會及監事會會議，通過了關於2021年A股限制性股票購股權計劃首次授予（「首次授予」）相關事項的議案及調整。修訂後，首次授予的合資格員工人數由206人調整為204人，首次授予的限制性股票數量由1,450,000股調整為1,440,000股，預留股份數量由350,000股調整為360,000股，該計劃授予的限制性股票總數不變，仍為1,800,000股。首次授予日為2022年3月11日。首次向204名激勵對象授予1,440,000股限制性股票，授予價格為每股人民幣95.00元。該計劃並無賦予持有人收取股息或於股東大會上投票的權利。

本公司於2022年8月2日派發現金分紅每股人民幣0.70元（含稅），由於上述年度權益分派已經實施，首次授予及預留部分限制性股票的授予價格由每股人民幣95.00元調整為每股人民幣94.30元。

本公司於2022年11月16日向93名激勵對象授予360,000股預留限制性股票，授予價格為每股人民幣94.30元（「第二次授予」）。

本公司於2023年7月12日派發現金分紅每股人民幣0.40元（含稅），由於上述年度權益分派已經實施，首次授予及預留部分限制性股票的授予價格由每股人民幣94.30元進一步調整為每股人民幣93.90元。

本公司於2024年5月30日派發現金分紅每股人民幣0.40元（含稅），由於上述年度權益分派已經實施，首次授予及預留部分限制性股票的授予價格由每股人民幣93.90元進一步調整為每股人民幣65.96元。

本公司於2024年5月30日將資本儲備轉為股本（附註32），由於上述資本儲備轉為股本已經實施，首次授予及預留部分限制性股票的授予數目進一步調整為456,908股股份。

財務報表附註

2024年12月31日

33. 購股權計劃(續)

2021年A股限制性股票購股權計劃(續)

該計劃首次授予和第二次授予的限制性股票，在激勵對象滿足相應的歸屬條件後，按照下列歸屬比例分期取得並登記：

歸屬安排	歸屬期	已歸屬權益佔已授出福利總數的比率
第一次／第二次授出限制性股票的首個歸屬期	自第一次／第二次授予日起12個月後的首個交易日起至第一次／第二次授予日起24個月內的最後一個交易日當日止	50%
第一次／第二次授出限制性股票的第二個歸屬期	自第一次／第二次授予日起24個月後的首個交易日起至第一次／第二次授予日起36個月內的最後一個交易日當日止	50%

在滿足歸屬條件後，員工有權按照可行使價格購買股份，若在歸屬期內達到該計劃的歸屬條件，激勵對象可申請股份歸屬，股份可以上市流通。

於2024年，該計劃項下尚未行使的購股權如下：

	2024年		2023年	
	加權 平均行使價 每股人民幣元	購股權數量 以千計	加權 平均行使價 每股人民幣元	購股權數量 以千計
於2024年1月1日	93.90	877	94.30	1,800
於年內行使	93.90	(526)	94.20	(782)
資本化發行	65.96	131	-	-
於年內屆滿	65.96	(43)	93.90	(141)
於2024年12月31日	<u>65.96</u>	<u>439</u>	<u>93.90</u>	<u>877</u>

年內行使的購股權於行使日期的加權平均股價為每股人民幣112.00元(2023年：每股人民幣104.98元)。

財務報表附註

2024年12月31日

33. 購股權計劃(續)

2021年A股限制性股票購股權計劃(續)

於報告期末尚未行使購股權的行使價及行使期如下：

2024年

購股權數量 以千計	行使價* 每股人民幣元	行使期
214	65.96	2024年3月11日 – 2025年3月7日
225	65.96	2024年11月18日 – 2025年11月14日
<u>439</u>		

* 倘進行供股或發行紅股或本公司股本出現其他類似變動，則購股權之行使價須予調整。首次授予的行權價以股利為基礎為每股人民幣65.96元。

2023年

購股權數量 以千計	行使價* 每股人民幣元	行使期
703	93.90	2024年3月11日 – 2025年3月7日
174	93.90	2024年11月18日 – 2025年11月14日
<u>877</u>		

財務報表附註

2024年12月31日

33. 購股權計劃(續)

2021年A股限制性股票購股權計劃(續)

本集團於截至2024年12月31日止年度確認購股權開支人民幣3,002,000元(2023年：人民幣14,676,000元)。購股權之公允價值如下：

授出期間	歸屬安排	購股權之公允價值 每股人民幣元
首次授予	首個歸屬期	20.33
首次授予	第二個歸屬期	26.96
第二次授予	首個歸屬期	13.36
第二次授予	第二個歸屬期	19.55

於2022年授出以權益結算之購股權之公允價值乃於授出日期使用柏力克－舒爾斯模式估計，並計及授出購股權之條款及條件。下表載列所用模式的輸入數據：

	2022年 首次授予	2022年 第二次授予
股息率(%)	0.64%	0.64%
預期波幅(%)	42.13%/43.59%	42.08%/43.77%
歷史波幅(%)	15.30%/18.36%	20.35%/18.38%
無風險利率(%)	2.18%/2.30%	2.29%/2.46%
預期購股權年期(年)	1.5/2.5	1.5/2.5
加權平均股價(每股人民幣元)	95.49	82.7

預期購股權年期乃根據過去三年之過往數據計算，未必反映可能出現之行使模式。預期波幅反映歷史波幅可指示未來趨勢的假設，亦未必為實際結果。

計量公允價值時並無納入已授出購股權的其他特徵。

於報告期末，本公司於該計劃項下有439,000份尚未行使購股權。行使尚未行使購股權導致發行439,000股本公司額外普通股及額外股本人民幣439,000元及額外權益溢價賬人民幣28,517,000元(扣除發行開支前)。

於該等財務報表批准日期，本公司於該計劃項下有439,300份尚未行使購股權，佔本公司於該日期已發行A股約0.10%。

財務報表附註

2024年12月31日

34. 儲備

本集團的儲備金額及其於本年度及過往年度的變動乃於財務報表第11至12頁所載綜合權益變動表呈列。

根據中國內地的相關法律及法規，本公司的部分利潤已轉撥至被限制使用的法定公積金。

於2024年12月31日，本公司根據中國規則及法規計算的可供分派儲備金額為人民幣1,279,000,000元。

35. 業務合併

於2024年6月30日，本集團自第三方收購申昊目健的51%股權。申昊目健從事銷售眼視光醫療器械。該收購的購買代價以現金形式支付，其中人民幣36,289,000元已於收購當日或臨近收購日支付。

申昊目健於收購日期的可識別資產及負債之公允價值如下：

	附註	收購時 確認的公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	13	47
其他無形資產	15	46,500
存貨		245
貿易應收款項及應收票據		199
預付款項、按金及其他應收款項		20,178
現金及銀行結餘		280
貿易應付款項及應付票據		(17)
其他應付款項及應計費用		(3,882)
遞延稅項負債	29	(11,625)
按公允價值列賬之可識別資產淨值總額		51,925
非控股權益		(25,443)
		<u>26,482</u>
收購之商譽	16	9,807
以現金支付		<u>36,289</u>

財務報表附註

2024年12月31日

35. 業務合併(續)

貿易應收款項及其他應收款項於收購日期之公允價值分別約為人民幣199,000元及人民幣20,177,000元。於收購日期，貿易應收款項及其他應收款項並無計提任何減值撥備。

有關收購一間附屬公司之現金流量分析如下：

	人民幣千元
已付總現金代價	36,289
減：作為增資款支付給申昊目健之現金對價	(20,000)
已收購現金及銀行結餘	<u>(280)</u>
計入投資活動所得現金流量之現金及現金等價物流入淨額	<u><u>16,009</u></u>

自收購後，申昊目健於截至2024年12月31日止年度為本集團貢獻收入人民幣1,512,000元，並產生綜合損益淨虧損約人民幣3,387,000元。

倘合併於年初進行，本集團於本年度的收入及利潤將分別為人民幣2,681,981,000元及人民幣372,488,000元。

財務報表附註

2024年12月31日

36. 綜合現金流量表附註

(a) 融資活動產生的負債變動

2024年

於2024年1月1日
 融資現金流量變動
 新增租賃
 利息開支
 出售
 外匯變動

於2024年12月31日

2023年

於2023年1月1日
 融資現金流量變動
 新增租賃
 利息開支
 出售
 外匯變動

於2023年12月31日

	銀行及 其他貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2024年1月1日	353,756	54,193
融資現金流量變動	28,454	(25,593)
新增租賃	—	20,828
利息開支	15,823	2,238
出售	—	(770)
外匯變動	(224)	(278)
於2024年12月31日	<u>397,809</u>	<u>50,618</u>

	銀行及 其他貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2023年1月1日	56,999	61,259
融資現金流量變動	292,409	(24,549)
新增租賃	—	17,634
利息開支	5,187	2,108
出售	—	(3,272)
外匯變動	(839)	1,013
於2023年12月31日	<u>353,756</u>	<u>54,193</u>

財務報表附註

2024年12月31日

36. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 租賃現金流出總額

現金流量表中包括的租賃現金流出總額如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
經營活動內	5,038	4,652
融資活動內	25,593	24,549
總計	30,631	29,201

37. 或有負債

截至2024年12月31日，本公司附屬公司EndyMed在巴西被控侵犯專利。鑒於案件處於早期階段，目前無法可靠估計最終結果及潛在賠償金額。因此，於報告期末並無確認撥備。本集團將根據訴訟進展及時評估其財務影響，並採用適當的會計處理方法。

38. 承諾

於報告期末，本集團有下列合約承諾：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
廠房及機器	439,126	541,152
投資承諾	46,059	—
總計	485,185	541,152

財務報表附註

2024年12月31日

39. 關聯方交易

(a) 除該等財務報表其他部分詳述交易外，本集團與關聯方於本年度訂立以下交易：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
自以下各方購買		
昊海科技(長興)有限公司	4,287	6,959
向以下各方出售		
Lifeline	4,834	5,167

附註：

- (i) 於本年度，本集團向昊海科技(長興)有限公司(由控股股東控制的公司)購買價值約為人民幣4,287,000元(2023年：約為人民幣6,959,000元)的生產配件。該等交易乃按訂約方參考市價所協定的價格進行。
- (ii) 於本年度，本集團向聯營公司Lifeline出售價值571,000英鎊(約人民幣4,834,000元)(2023年：約人民幣5,167,000元)的扣料半成品。

(b) 與關聯方的其他交易：

於本年度，本公司分別從上海昊海化工有限公司及游捷女士租賃位於中國上海市總建築面積為329.77平方米，年租金為人民幣350,000元(2023年：人民幣350,000元)的房屋，以及位於中國上海市總建築面積同上，年租金為人民幣350,000元(2023年：人民幣350,000元)的其他房屋。

(c) 本集團主要管理層人員的薪酬：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
短期僱員福利	13,826	11,147
退休金計劃供款	511	543
已付主要管理層人員的薪酬總額	14,337	11,690

董事及最高行政人員薪酬的進一步詳情載於財務報表附註8。

上述自昊海科技(長興)有限公司購買的交易的關聯方交易亦構成上市規則第14A章所界定的持續關連交易。

財務報表附註

2024年12月31日

40. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

2024年

金融資產

	以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 - 債務投資		以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 - 股權投資		總計 人民幣千元
	按攤銷成本計量的金融資產 人民幣千元	以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 - 債務投資 人民幣千元	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 - 股權投資 人民幣千元	以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 - 如此指定 人民幣千元	
指定以公允價值計量且其變動計入					
其他綜合收益的股權投資	-	-	496,561	-	496,561
貿易應收款項及應收票據	316,110	8,170	-	-	324,280
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	-	-	-	87,846	87,846
計入預付款項、其他應收款項及					
其他資產的金融資產	45,062	-	-	-	45,062
已質押存款	899	-	-	-	899
現金及銀行結餘	2,629,306	-	-	-	2,629,306
總計	2,991,377	8,170	496,561	87,846	3,583,954

金融負債

	按攤銷成本計量的金融負債 人民幣千元	按公允價值計量的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	62,099	-	62,099
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	83,903	4,500	88,403
計息銀行及其他借款	448,427	-	448,427
總計	594,429	4,500	598,929

財務報表附註

2024年12月31日

40. 按類別劃分的金融工具(續)

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：(續)

2023年

金融資產

	按攤銷 成本計量的 金融資產 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動		以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產 - 如此指定 人民幣千元	總計 人民幣千元
		以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產 - 債務投資 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 金融資產 - 股權投資 人民幣千元		
指定以公允價值計量且其變動計入					
其他綜合收益的股權投資	-	-	603,630	-	603,630
貿易應收款項及應收票據	327,861	9,222	-	-	337,083
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	-	-	-	11,083	11,083
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	47,567	-	-	-	47,567
已質押存款	680	-	-	-	680
現金及銀行結餘	2,739,999	-	-	-	2,739,999
總計	<u>3,116,107</u>	<u>9,222</u>	<u>603,630</u>	<u>11,083</u>	<u>3,740,042</u>

金融負債

	按攤銷 成本計量 的金融負債 人民幣千元		按公允 價值計量 的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	55,108		-	55,108
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	86,997		4,500	91,497
計息銀行及其他借款	407,949		-	407,949
總計	<u>550,054</u>		<u>4,500</u>	<u>554,554</u>

財務報表附註

2024年12月31日

41. 金融工具的公允價值及公允價值等級

本集團金融工具(賬面值與公允價值合理近似之金融工具除外)之賬面值與公允價值如下：

	賬面值		公允價值	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
金融負債：				
計息銀行及其他借款(租賃負債除外)	110,721	157,441	106,738	147,555
計息銀行及其他計入其他應付款項及 應計費用的金融負債－或有代價	4,500	4,500	4,500	4,500

管理層已評估現金及銀行結餘、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項及應付票據及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要原因為該等工具於短期內到期。

由財務總監(「財務總監」)領導的公司財務團隊負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。於報告期末，公司財務團隊分析金融工具價值的變動並釐定用於估值的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。

金融資產及負債的公允價值乃按該工具由自願雙方於現時交易(強行或清算銷售除外)中可交換的金額入賬。

財務報表附註

2024年12月31日

41. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

公允價值等級

下表列示本集團金融工具之公允價值計量等級。

有披露公允價值之負債：

於2024年12月31日

	公允價值採用下列方式計量			總計 人民幣千元
	在活躍 市場的報價 (第一層) 人民幣千元	有重大影響 的可觀測 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	有重大影響 的不可觀測 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
計息銀行及其他借款 (租賃負債除外)	-	106,738	-	106,738

於2023年12月31日

	公允價值採用下列方式計量			總計 人民幣千元
	在活躍 市場的報價 (第一層) 人民幣千元	有重大影響 的可觀測 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	有重大影響 的不可觀測 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
計息銀行及其他借款 (租賃負債除外)	-	147,555	-	147,555

財務報表附註

2024年12月31日

41. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

公允價值等級(續)

公允價值計量之資產：

於2024年12月31日

	公允價值採用下列方式計量			總計 人民幣千元
	在活躍 市場的報價 (第一層) 人民幣千元	有重大影響 的可觀測 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	有重大影響 的不可觀測 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	-	-	87,846	87,846
貿易應收款項及應收票據	-	8,170	-	8,170
指定以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資	4,100	246,949	245,512	496,561
總計	4,100	255,119	333,358	592,577

於2023年12月31日

	公允價值採用下列方式計量			總計 人民幣千元
	在活躍 市場的報價 (第一層) 人民幣千元	有重大影響 的可觀測 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	有重大影響 的不可觀測 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	-	-	11,083	11,083
貿易應收款項及應收票據	-	9,222	-	9,222
指定以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資	11,231	239,136	353,263	603,630
總計	11,231	248,358	364,346	623,935

財務報表附註

2024年12月31日

41. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

公允價值等級(續)

公允價值計量之負債：

於2024年12月31日

	公允價值採用下列方式計量			總計 人民幣千元
	在活躍 市場的報價 (第一層) 人民幣千元	有重大影響 的可觀測 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	有重大影響 的不可觀測 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債－或有代價	—	—	4,500	4,500
總計	—	—	4,500	4,500

於2023年12月31日

	公允價值採用下列方式計量			總計 人民幣千元
	在活躍 市場的報價 (第一層) 人民幣千元	有重大影響 的可觀測 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	有重大影響 的不可觀測 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債－或有代價	—	—	4,500	4,500
總計	—	—	4,500	4,500

對於第三層金融資產，本集團採用估值方法確定其公允價值。估值方法包括市場比較法等。該等金融工具的公允價值計量可能涉及價格與研發成本比率、流動性折現等不可觀察的輸入數據。不可觀察輸入數據的變化導致的公允價值變化不大。本集團定期檢討用於計量第三層金融資產公允價值的所有重大不可觀察輸入數據及估值調整。

財務報表附註

2024年12月31日

41. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

第三層資產的不可觀察輸入數據和敏感性分析

本集團持有的以公允價值計量且分類為第三層的金融資產主要是某些沒有活躍市場報價的非上市股權證券。

對於某些非上市股權證券，本集團採用估值方法確定公允價值。估值方法包括市場比較法等，要求本集團根據行業、規模、槓桿率和戰略等因素確定可比上市公司(同業)，並為每一個確定的可比公司計算一個合適的價格倍數，如價格與研發成本比率。價格與研發成本比率的提高(降低)會導致公允價值的提高(降低)。流動性折扣增加(減少)將導致公允價值降低(增加)。

本集團定期檢討用於計量第三層金融工具公允價值的所有重大不可觀察輸入數據及估值調整。

42. 轉讓金融資產

轉讓完全終止確認之金融資產

於2024年12月31日，本集團將於中國內地獲銀行承兌之若干應收票據(「已終止確認票據」)背書予其若干供應商，以結清應付該等供應商之貿易應付款項，該等款項的總賬面值為人民幣7,293,000元(2023年：人民幣7,132,000元)。於報告期末，已終止確認票據之餘下到期日為一至三個月。根據中國票據法，倘中國之銀行欠款，則已終止確認票據持有人有權向本集團追索(「持續參與」)。董事認為，本集團已轉讓有關已終止確認票據之絕大部分風險及回報。因此，本集團已悉數終止確認已終止確認票據及相關貿易應付款項之賬面值。本集團持續參與已終止確認票據之最大損失風險及購回該等已終止確認票據之未貼現現金流量等於其賬面值。董事認為，本集團持續參與已終止確認票據之公允價值並不重大。

截至2024年及2023年12月31日止年度，本集團並未於轉讓已終止確認票據之日確認任何收益或虧損。年內或累計期間內亦無自持續參與確認收益或虧損。背書事項已於年內平分為兩次作出。

財務報表附註

2024年12月31日

43. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括銀行借貸、現金及短期存款。該等金融工具的主要目的是為本集團的營運籌資。本集團有多項直接自其營運產生的其他金融資產及負債（如貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項及應付票據）。

本集團現時並於整個回顧年度內一直秉承不得進行金融工具買賣的政策。

因本集團金融工具產生的主要風險為信用風險及流動性風險。本集團外匯風險並不重大。約84%（2023年：84%）的本集團銷售額乃以與單位功能貨幣相同的本地貨幣計值，同時約79%（2023年：78%）的本集團成本以與單位功能貨幣相同的本地貨幣計值。本集團將保留若干外幣以滿足付款要求，使本集團外幣風險並不重大。本集團利率風險並不重大，此乃由於計息銀行及其他借款的非即期部分按固定利率計算。董事會覆核及同意管理該等風險的政策，概述如下。

信用風險

本集團僅與備受認可且信譽良好的第三方交易。按照本集團奉行的政策，所有有意按信用條款交易的客戶均須進行信用審查程序。此外，本集團會持續監察應收餘額，而本集團承受的壞賬風險並不重大。

本集團因交易對手方違約而承受的其他金融資產（包括現金及銀行結餘及其他應收款項）的最高信用風險等於該等工具的賬面值。

本集團僅與備受認可且信譽良好的第三方交易，因此無需抵押品。高度集中的信用風險根據客戶／交易對手、地理區域及行業部門進行管理。由於本集團貿易應收款項的客戶基礎廣泛分散於不同部門及行業，故本集團內並無重大信貸集中風險。

財務報表附註

2024年12月31日

43. 金融風險管理目標及政策(續)

於2024年12月31日的最高風險和年終分階段分類

下表載列基於本集團信貸政策(該信貸政策主要基於賬齡資料(除非其他資料無需付出不必要的成本或資源即可獲得))的信用質量和最大信用風險,以及於2024年12月31日及2023年12月31日的年終分階段分類。呈列金額為金融資產的賬面值總額。

於2024年12月31日

	十二個月預期 信貸虧損 一階段 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 簡化方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	—	347,533	347,533
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	46,939	—	46,939
總計	46,939	347,533	394,472

於2023年12月31日

	十二個月預期 信貸虧損 一階段 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 簡化方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	—	364,880	364,880
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	25,579	—	25,579
總計	25,579	364,880	390,459

財務報表附註

2024年12月31日

43. 金融風險管理目標及政策(續)

信用風險

就本集團採用簡化方法計算減值的貿易應收款項而言，於2024年12月31日根據撥備矩陣列出的資料如下：

於2024年12月31日

貿易應收款項	賬齡			
	一年內	一至兩年	兩至三年	超過三年
預期信貸虧損率	5%	24%	52%	100%
賬面值總額(人民幣千元)	322,446	11,448	4,208	9,431
預期信貸虧損(人民幣千元)	17,024	2,785	2,183	9,431

於2023年12月31日

貿易應收款項	賬齡			
	一年內	一至兩年	兩至三年	超過三年
預期信貸虧損率	4%	55%	100%	100%
賬面值總額(人民幣千元)	331,913	18,761	5,153	9,053
預期信貸虧損(人民幣千元)	12,493	10,320	5,153	9,053

就本集團採用一般方法計算減值的計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產而言，根據撥備矩陣列出的資料如下：

於2024年12月31日

金融資產	賬齡			
	一年內	一至兩年	兩至三年	超過三年
預期信貸虧損率	4%	7%	35%	75%
賬面值總額(人民幣千元)	32,763	11,575	329	2,272
虧損撥備(人民幣千元)	1,296	758	115	1,708

財務報表附註

2024年12月31日

43. 金融風險管理目標及政策(續)

信用風險(續)

於2023年12月31日

金融資產	賬齡			
	一年內	一至兩年	兩至三年	超過三年
預期信貸虧損率	4%	12%	35%	75%
賬面值總額(人民幣千元)	18,299	1,102	1,694	2,484
虧損撥備(人民幣千元)	668	128	587	1,867

本集團僅與備受認可且信譽良好的第三方交易，因此無需抵押品。高度集中的信用風險由客戶／交易對手根據地理區域及行業部門管理。由於本集團貿易應收款項的客戶基礎廣泛分散於不同部門及行業，故本集團內並無重大信貸集中風險。

流動性風險

於報告期末，本集團金融負債基於合約未貼現付款的到期狀況如下：

2024年12月31日

	按要求 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三至十二個月 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	44,584	17,515	-	-	-	62,099
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	83,903	-	4,500	-	-	88,403
租賃負債	-	4,923	14,768	27,840	5,478	53,009
計息銀行及其他借款(租賃負債除外)	-	38,480	255,091	114,734	-	408,305
總計	128,487	60,918	274,359	142,574	5,478	611,816

財務報表附註

2024年12月31日

43. 金融風險管理目標及政策(續)

流動性風險(續)

2023年12月31日

	按要求 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三至十二個月 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	40,746	14,362	-	-	-	55,108
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	85,425	1,572	-	4,500	-	91,497
租賃負債	-	6,368	19,106	33,898	4,952	64,324
計息銀行及其他借款(租賃負債除外)	-	-	196,625	161,277	-	357,902
總計	<u>126,171</u>	<u>22,302</u>	<u>215,731</u>	<u>199,675</u>	<u>4,952</u>	<u>568,831</u>

資本管理

本集團資本管理的主要目的在於保障本集團能持續經營及維持穩健的資本比率以支持其業務及使股東價值最大化。

本集團管理其資本架構並根據經濟狀況的變動作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可調整向股東派付的股息、將資本退還予股東或發行新股份。

本集團毋須遵守任何外部訂立的資本規定。於截至2024年12月31日及2023年12月31日止年度，管理資本的目標、政策或程序並無出現變動。

本集團使用資產負債比率(債務除以資產總額)監控資本。債務包括流動負債總額及非流動負債總額。

財務報表附註

2024年12月31日

43. 金融風險管理目標及政策(續)

資本管理(續)

於本年度，本集團秉承將資產負債比率維持在健康水平以支持其業務的策略。本集團所採納的主要策略包括但不限於覆核未來現金流量需求及到期時達成債務還款計劃的能力、調整投資計劃及融資計劃(倘必要)，以確保本集團擁有合理的資產負債比率以支持其業務。於報告期末的資產負債比率如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
流動負債總額	865,893	715,951
非流動負債總額	338,458	372,253
債務	1,204,351	1,088,204
資產總值	7,121,392	7,105,497
資產負債比率	16.9%	15.3%

44. 報告期後事項

回購A股及H股

於2025年1月至本報告日期，本公司以總代價約人民幣22,637,000元(含交易費用)共回購333,961股A股及117,000股H股。

EndyMed股權私有化

於2024年11月26日，Haohai Healthcare Holdings (Cayman) Co., Ltd. (「Haohai Holdings (Cayman)」)、EndyMed及JuvaMed (Haohai Holdings (Cayman)之全資子公司)訂立合併協議，據此，EndyMed及JuvaMed合併。根據該協議，EndyMed在合併後成為歐華美科的全資附屬公司。合併的現金代價設為每股3.25以色列新謝克爾，交易總值為22,886,000以色列新謝克爾。該合併協議已於2024年12月31日舉行的股東會議上獲EndyMed股東批准。相關股權轉讓已隨後於2025年2月13日透過證券交易系統登記完成。

除本財務報表其他部分詳述的交易和本附註中所列的事件外，本集團於2024年12月31日後未發生任何重大後續事件。

財務報表附註

2024年12月31日

45. 本公司財務狀況表

於報告期末本公司之財務狀況表資料如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	1,040,682	757,181
使用權資產	106,822	118,564
其他無形資產	—	1
於附屬公司之投資	1,867,810	1,866,104
指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資	260,448	381,369
遞延稅項資產	6,728	3,772
其他非流動資產	3,262	75,173
非流動資產總值	3,285,752	3,202,164
流動資產		
應收附屬公司款項	1,740,386	659,483
存貨	60,140	72,289
貿易應收款項及應收票據	66,925	74,276
預付款項、其他應收款項及其他資產	19,065	22,364
應收股息	220,000	240,000
分類為持作出售的資產	—	13,000
已質押銀行存款	—	1
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	3,879	4,000
現金及銀行結餘	686,760	2,055,525
流動資產總值	2,797,155	3,140,938
流動負債		
應付附屬公司款項	1,419,782	1,586,184
貿易應付款項	10,357	9,184
其他應付款項及應計費用	152,816	138,721
計息銀行及其他借款	143,696	98,504
應付稅項	3,428	4,240
流動負債總額	1,730,079	1,836,833
流動資產淨值	1,067,076	1,304,105
資產總值減流動負債	4,352,828	4,506,269
非流動負債		
計息銀行及其他借款	55,634	84,049
遞延稅項負債	—	14,618
遞延收入	3,524	4,112
非流動負債總額	59,158	102,779
資產淨值	4,293,670	4,403,490
權益		
股本	233,194	171,477
庫存股份	(228,341)	(248,455)
儲備	4,288,817	4,480,468
權益總值	4,293,670	4,403,490

財務報表附註

2024年12月31日

45. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司之儲備概要如下：

	股份溢價賬 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 金融資產的 公允價值儲備 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日的結餘	3,125,950	63,919	88,923	904,838	4,183,630
年內利潤	-	-	-	349,319	349,319
可供出售投資重估儲備	-	20,587	-	-	20,587
年內綜合收益總額	-	20,587	-	349,319	369,906
註銷H股	(92,129)	-	-	-	(92,129)
發行股份	72,900	-	-	-	72,900
宣告股息	-	-	-	(68,515)	(68,515)
於出售以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資時 轉讓公允價值儲備	-	(1,801)	-	1,801	-
股份支付計入所有者權益的金額	14,676	-	-	-	14,676
於2023年12月31日及2024年1月1日	<u>3,121,397</u>	<u>82,705</u>	<u>88,923</u>	<u>1,187,443</u>	<u>4,480,468</u>
年內利潤	-	-	-	376,056	376,056
可供出售投資重估儲備	-	(102,174)	-	-	(102,174)
年內綜合收益總額	-	(102,174)	-	376,056	273,882
回購H股	-	-	-	-	-
註銷H股	(190,817)	-	-	-	(190,817)
發行股份	48,925	-	-	-	48,925
宣告股息	-	-	-	(259,859)	(259,859)
於出售以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的股權投資時 轉讓公允價值儲備	-	(3,158)	-	3,158	-
轉撥自保留溢利	-	-	27,674	(27,674)	-
資本化發行新股份	(66,784)	-	-	-	(66,784)
股份支付計入所有者權益的金額	3,002	-	-	-	3,002
於2024年12月31日	<u>2,915,723</u>	<u>(22,627)</u>	<u>116,597</u>	<u>1,279,124</u>	<u>4,288,817</u>

46. 批准財務報表

財務報表由董事會批准並授權於2025年3月21日刊發。

釋義

於本年報內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義。

「A股」	指	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元、在上海證券交易所科創板上市並以人民幣買賣的普通股
「A股發行」	指	本公司首次公開發行17.8百萬股A股及在上交所科創板上市
「A股股東」	指	A股持有人
「《公司章程》」	指	本公司《公司章程》，經不時修訂、修改或補充
「董事會」	指	本公司董事會
「亨泰視覺」	指	上海亨泰視覺科技有限公司，為本公司之非全資子公司
「資本化發行」	指	根據本公司2023年度利潤分配及資本公積金轉增股本方案，本公司通過資本公積轉增股本，以每10股現有股份轉增4股股份的基準向股東發行新A股及新H股
「本公司」或「昊海生物科技」	指	上海昊海生物科技股份有限公司，一家在中國註冊成立的股份有限公司，其H股及A股分別在香港聯交所（股份代號：6826）及上交所科創板（股份代號：688366）上市
「《公司法》」	指	《中華人民共和國公司法》（經不時修訂）
「Contamac」	指	Contamac Holdings limited，為本公司位於英國的一家非全資子公司
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事
「首次授予」	指	於2022年3月11日授予1,440,000股限制性股票，佔激勵計劃項下限制性股票總數的80%

釋義

「授予價格」	指	授予激勵計劃項下激勵對象每股限制性股票的價格
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司，或（倘文義如此指涉）就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前的期間而言，指該等附屬公司或其前身（視乎情況而定）經營的業務
「杭州愛晶倫」	指	杭州愛晶倫科技有限公司，為本公司之非全資子公司
「昊海控股」	指	昊海生物科技控股有限公司，為本公司位於香港之全資子公司
「昊海發展」	指	上海昊海醫藥科技發展有限公司，為本公司之全資子公司
「昊樂原」	指	上海昊樂原生物技術有限公司，為本公司之全資子公司
「河南賽美視」	指	河南賽美視生物科技有限公司，為本公司之非全資子公司
「河南宇宙」	指	河南宇宙人工晶狀體研製有限公司，為本公司之全資子公司
「港元」或「港幣」	指	港元，香港的法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，在香港聯交所主板上市並以港元買賣
「H股股東」	指	H股持有人

釋義

「激勵計劃」或「2021年A股限制性股票激勵計劃」	指	股東於2022年3月7日舉辦的2022年臨時股東大會、2022年第一次A股類別股東大會及2022年第一次H股類別股東大會上批准及採納的本公司2021年A股限制性股票激勵計劃
「獨立非執行董事」	指	本公司獨立非執行董事
「歐華美科」	指	歐華美科(天津)醫學科技有限公司，為本公司之全資子公司
「南鵬光學」	指	廈門南鵬光學有限公司，為本公司之非全資子公司
「深圳新產業」	指	深圳市新產業眼科新技術有限公司，為本公司之非全資子公司
「國家藥監局」	指	國家藥品監督管理局
「中國」	指	中華人民共和國，而僅就本報告而言，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣
「青島華元」	指	青島華元精細生物製品有限公司，為本公司之全資子公司
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「報告期」	指	2024年1月1日至2024年12月31日的12個月
「預留授予」	指	於2022年11月16日授予360,000股限制性股票，佔激勵計劃項下限制性股票總數的20%
「限制性股票」	指	本公司根據激勵計劃規定的條件和授予價格，授予激勵對象一定數量的A股股票，該等股票須符合激勵計劃規定的歸屬條件，並須在滿足歸屬條件後方可歸屬及轉讓
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)

釋義

「上海建華」	指	上海建華精細生物製品有限公司，為本公司之全資子公司
「上海利康瑞」	指	上海利康瑞生物工程有限有限公司，為本公司之非全資子公司
「上海其勝」	指	上海其勝生物製劑有限公司，本公司之全資子公司
「股份」	指	A股及／或H股
「股東」	指	A股股東及／或H股股東
「申昊目健」	指	上海申昊目健科技發展有限公司，於2024年3月成為本公司之非全資子公司
「上交所」	指	上海證券交易所
「科創板上市規則」	指	上海證券交易所科創板股票上市規則，經不時修訂
「監事」	指	監事會成員
「監事會」	指	本公司監事會
「%」	指	百分比



技術詞彙

本技術詞彙包含本年度報告所用有關我們及我們業務的若干詞彙的解釋及釋義。該等詞彙及其涵義未必與他方所採用涵義或用法一致。

「防黏連」	指	防治外科手術中因創傷而造成的組織及器官黏連
「幾丁糖」	指	幾丁聚糖，又稱為殼聚糖，通常指脫乙酰基的酸溶性多糖體化合物
「臨床試驗」	指	驗證或發現試驗藥物的療效及不良反應以確定該藥物治療價值及安全性的調查研究
「延展焦深型人工晶狀體」	指	一種新型人工晶狀體，可有效解決白內障及各類屈光不正的臨床需求
「表皮生長因子」或「EGF」	指	表皮生長因子，是一種能刺激表皮和上皮組織增生的多肽類促分裂素，在體內體外都對多種組織細胞有強烈的促分裂作用
「止血」	指	使出血停止
「人工晶狀體」	指	一中植入眼內取代天然晶狀體的人工透鏡，可用來治療白內障或近視眼
「醫用幾丁糖」	指	國家藥監局按三類醫療器械監管的幾丁糖產品，通常指羧甲基化的具有水溶特性的殼聚糖
「醫用透明質酸鈉凝膠」	指	用於眼科黏彈劑或手術防黏連的透明質酸鈉凝膠狀液體，由國家藥監局按照三類醫療器械監管

技術詞彙

「眼科黏彈劑」	指	用於眼科手術的透明質酸鈉凝膠等黏彈性物質，可起到緩衝墊作用，加深前房，便於手術操作，保護眼內組織及角膜內皮細胞，以提高手術成功率，減少手術併發症，被廣泛應用於人工晶體植入、穿透性角膜移植術以及眼科外傷等顯微手術
「角膜塑形鏡」或「OK鏡」	指	一種角膜塑形用硬性透氣接觸鏡，以實現近視控制和視力矯正的功能
「有晶體眼後房屈光晶體」	指	一種通過手術屈光植入人眼以實現屈光矯正效果的精密光學部件
「玻璃酸鈉注射液」	指	用於關節腔內注射用的透明質酸鈉凝膠狀液體，由國家藥監局按照藥品進行監管
「組織填充」	指	通過皮下注射生物材料對該範圍進行填充

