

以下為本公司的申報會計師畢馬威會計師事務所（香港執業會計師）發出載於第I-1至I-86頁的報告全文，以供載入本文件。



## 致成都泉源堂大藥房連鎖股份有限公司董事及花旗環球金融亞洲有限公司及海通國際資本有限公司的有關歷史財務資料的會計師報告

### 緒言

我們就第I-4至I-86頁所載的成都泉源堂大藥房連鎖股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料發表報告，該等資料包括於2018年、2019年及2020年12月31日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表及截至2018年、2019年及2020年12月31日止各年度（「相關期間」）的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益／（虧絀）變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋性資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-4至I-86頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，經編製以供載入 貴公司有關 貴公司[編纂]於香港聯合交易所有限公司主板[編纂]而於[●]刊發的文件（「文件」）。

### 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製真實而公平的歷史財務資料，並對 貴公司董事認為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

### 申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。我們根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否存在重大錯誤陳述作出合理保證。

我們的工作涉及執行情序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選擇之程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤導致歷史財務資料出現重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關內部監控，以設計適當程序，但目的並非對實體內部控制是否有效發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策是否恰當及作出會計估計是否合理，以及評價歷史財務資料之整體列報方式。

我們相信，我們所取得的憑證可充足及適當地為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準真實公平反映 貴公司及 貴集團於2018年、2019年及2020年12月31日的財務狀況以及 貴集團於相關期間的財務表現及現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項

## 調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁所界定之相關財務報表作出調整。

## 股息

我們提述歷史財務資料附註29(e)，當中表述 貴公司並未就相關期間派付任何股息。

## 執業會計師

香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓  
[日期]

## 歷史財務資料

下文載列歷史財務資料，其構成本會計師報告之一部分。

貴集團於相關期間的綜合財務報表（歷史財務資料以此為基礎）已由畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）成都分所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核（「相關財務報表」）。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>持續經營業務</b>				
收入	4	576,491	858,185	1,249,242
收入成本		(499,111)	(691,754)	(989,863)
毛利		77,380	166,431	259,379
其他收入	5(a)	3,798	11,766	12,717
履約費用		(114,422)	(228,060)	(291,708)
銷售與營銷費用		(26,763)	(40,977)	(41,328)
研發費用		(2,073)	(3,797)	(7,027)
行政費用		(17,886)	(38,489)	(34,855)
其他費用	5(b)	(3,471)	(3,930)	(3,384)
經營虧損		(83,437)	(137,056)	(106,206)
財務成本	6(a)	(7,676)	(26,756)	(43,217)
應佔聯營公司(虧損)/利潤		(209)	36	—
稅前虧損	6	(91,322)	(163,776)	(149,423)
所得稅	7(a)	(100)	(20)	(4,002)
持續經營業務年度虧損		(91,422)	(163,796)	(153,425)
<b>終止經營業務</b>				
終止經營業務年度虧損(稅後)	10	(2,009)	(2,293)	(1,687)
年度虧損		(93,431)	(166,089)	(155,112)
以下各方應佔：				
貴公司權益股東		(92,027)	(162,990)	(152,484)
非控股權益		(1,404)	(3,099)	(2,628)
年度虧損		(93,431)	(166,089)	(155,112)
<b>貴公司股東應佔每股虧損</b>				
基本及攤薄(人民幣元)	11	(0.92)	(1.38)	(1.24)
<b>貴公司股東應佔持續經營業務的虧損</b>				
基本及攤薄(人民幣元)	11	(0.90)	(1.36)	(1.23)

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣列示)

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年度虧損	(93,431)	(166,089)	(155,112)
年度其他全面收益(稅後)	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
年度全面收益總額	<u>(93,431)</u>	<u>(166,089)</u>	<u>(155,112)</u>
以下各方應佔：			
貴公司權益股東	(92,027)	(162,990)	(152,484)
非控股權益	<u>(1,404)</u>	<u>(3,099)</u>	<u>(2,628)</u>
年度全面收益總額	<u>(93,431)</u>	<u>(166,089)</u>	<u>(155,112)</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業及設備	12	24,320	39,825	41,854
使用權資產	13	83,676	148,376	220,027
無形資產	14	1,843	10,022	7,904
商譽	15	6,310	88,631	86,038
於聯營公司的權益		791	1,127	800
其他非流動資產	17	14,977	13,117	13,894
		<u>131,917</u>	<u>301,098</u>	<u>370,517</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	18	98,193	110,250	195,565
貿易及其他應收款項	19	112,716	213,409	208,293
其他金融資產	20	–	–	50,000
限制性存款	21	62,538	81,318	158,557
現金及現金等價物	22	41,877	8,739	100,416
持作待出售資產	10	–	–	11,133
		<u>315,324</u>	<u>413,716</u>	<u>723,964</u>
<b>流動負債</b>				
貿易及其他應付款項	23	250,648	362,123	481,699
合同負債	24	1,629	4,374	4,717
銀行貸款及其他借款	25	160,509	126,275	30,318
租賃負債	26	19,601	41,821	56,026
即期稅項	28(a)	18	–	4,101
與分類為持作待出售資產 直接相關的負債	10	–	–	19,477
		<u>432,405</u>	<u>534,593</u>	<u>596,338</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	附註	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
流動(負債)／資產淨額		<u>(117,081)</u>	<u>(120,877)</u>	<u>127,626</u>
資產總值減流動負債		<u>14,836</u>	<u>180,221</u>	<u>498,143</u>
非流動負債				
銀行貸款及其他借款	25	1,250	152,400	306,328
租賃負債	26	47,191	92,952	145,322
其他金融負債	27	<u>—</u>	<u>106,956</u>	<u>—</u>
		<u>48,441</u>	<u>352,308</u>	<u>451,650</u>
(負債)／資產淨額		<u><u>(33,605)</u></u>	<u><u>(172,087)</u></u>	<u><u>46,493</u></u>
資本及準備金				
股本	29(b)	101,677	118,927	155,763
庫存股份	29(c)	—	—	(38,914)
準備金	29(d)	<u>(137,550)</u>	<u>(295,502)</u>	<u>(71,979)</u>
貴公司權益股東應佔				
(虧絀)／權益總額		(35,873)	(176,575)	44,870
非控股權益		<u>2,268</u>	<u>4,488</u>	<u>1,623</u>
(虧絀)／權益總額		<u><u>(33,605)</u></u>	<u><u>(172,087)</u></u>	<u><u>46,493</u></u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

財務狀況表  
(以人民幣列示)

	附註	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業及設備	12	20,205	24,312	26,218
使用權資產	13	50,627	70,577	117,355
無形資產	14	1,199	970	1,126
於附屬公司的投資	16	63,118	65,939	64,409
於聯營公司的權益		791	1,127	800
其他非流動資產	17	2,220	8,735	8,345
		<u>138,160</u>	<u>171,660</u>	<u>218,253</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	18	61,822	44,753	70,126
貿易及其他應收款項	19	90,416	355,306	471,240
其他金融資產	20	–	–	40,000
限制性存款	21	58,172	81,264	158,557
現金及現金等價物	22	39,713	2,156	79,074
持作待出售資產	16	–	–	960
		<u>250,123</u>	<u>483,479</u>	<u>819,957</u>
<b>流動負債</b>				
貿易及其他應付款項	23	180,997	273,800	374,385
合同負債	24	1,400	11,532	4,261
銀行貸款及其他借款	25	147,433	98,203	17,181
租賃負債	26	10,160	16,820	28,361
		<u>339,990</u>	<u>400,355</u>	<u>424,188</u>
<b>流動(負債)/資產淨額</b>		<u>(89,867)</u>	<u>83,124</u>	<u>395,769</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>48,293</u>	<u>254,784</u>	<u>614,022</u>
<b>非流動負債</b>				
銀行貸款及其他借款	25	1,250	152,400	306,328
租賃負債	26	31,042	46,670	78,004
其他金融負債	27	–	106,956	–
		<u>32,292</u>	<u>306,026</u>	<u>384,332</u>
<b>資產淨值/(負債)淨額</b>		<u>16,001</u>	<u>(51,242)</u>	<u>229,690</u>
<b>資本及準備金</b>				
股本	29(b)	101,677	118,927	155,763
庫存股份	29(c)	–	–	(38,914)
準備金	29(d)	(85,676)	(170,169)	112,841
<b>權益/(虧絀)總額</b>		<u>16,001</u>	<u>(51,242)</u>	<u>229,690</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合權益／(虧絀)變動表  
(以人民幣列示)

附註	貴公司權益股東應佔					非控股 權益	權益/ (虧絀)總額
	股本	資本準備金	中國法定 準備金	累計虧損	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		
於2018年1月1日的餘額	101,677	89,349	2,650	(137,522)	56,154	2,132	58,286
2018年的權益變動：							
年度虧損	-	-	-	(92,027)	(92,027)	(1,404)	(93,431)
其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-
全面收益總額	-	-	-	(92,027)	(92,027)	(1,404)	(93,431)
非控股權益的出資	-	-	-	-	-	1,187	1,187
收購附屬公司	30(b)	-	-	-	-	353	353
於2018年12月31日及 2019年1月1日的餘額	101,677	89,349	2,650	(229,549)	(35,873)	2,268	(33,605)
2019年的權益變動：							
年度虧損	-	-	-	(162,990)	(162,990)	(3,099)	(166,089)
其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-
全面收益總額	-	-	-	(162,990)	(162,990)	(3,099)	(166,089)
發行普通股	29(b)	17,250	86,250	-	-	-	103,500
向投資者發行的金融工具 確認為非流動負債	27	-	(103,500)	-	-	-	(103,500)
非控股權益的出資		-	-	-	-	3,512	3,512
作為業務合併的對價之 將予發行的普通股	30	-	22,377	-	-	-	22,377
收購非控股權益		-	(89)	-	-	(250)	(339)
收購附屬公司		-	-	-	-	2,057	2,057
於2019年12月31日的餘額		118,927	94,387	2,650	(392,539)	(176,575)	4,488

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	貴公司權益股東應佔								
	附註	中國法定					總計	非控股	
		股本	資本準備金	庫存股份	準備金	累計虧損		權益	虧絀總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2020年1月1日的餘額		118,927	94,387	-	2,650	(392,539)	(176,575)	4,488	(172,087)
2020年的權益變動：									
年度虧損		-	-	-	-	(152,484)	(152,484)	(2,628)	(155,112)
其他全面收益		-	-	-	-	-	-	-	-
全面收益總額		-	-	-	-	(152,484)	(152,484)	(2,628)	(155,112)
發行普通股	29(b)	36,836	262,645	-	-	-	299,481	-	299,481
向投資者發行的金融 工具重新分類為權益	27	-	112,829	-	-	-	112,829	-	112,829
購買自身股份	29(c)	-	-	(38,914)	-	-	(38,914)	-	(38,914)
收購非控股權益		-	227	-	-	-	227	(398)	(171)
向非控股權益出售附屬 公司權益(並無失去控制權)		-	306	-	-	-	306	161	467
於2020年12月31日的 餘額		155,763	470,394	(38,914)	2,650	(545,023)	44,870	1,623	46,493

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

(以人民幣列示)

	附註	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>經營活動</b>				
經營所得／(所用) 現金	22(b)	6,569	(81,264)	(134,514)
(已付)／退還中國企業所得稅	28(a)	(102)	(38)	99
<b>經營活動所得／(所用) 現金淨額</b>		<b>6,467</b>	<b>(81,302)</b>	<b>(134,415)</b>
<b>投資活動</b>				
購買物業及設備、無形資產及 其他非流動資產的付款		(11,419)	(22,094)	(17,051)
出售物業及設備的現金收入		–	–	3
贖回其他金融資產的現金收入		–	–	260,005
購買其他金融資產的付款		–	–	(310,001)
提供予關聯方的貸款	33(c)	(4,000)	(5,400)	(17,680)
向關聯方償還貸款	33(c)	–	–	4,000
投資於聯營公司的付款		(1,000)	(300)	(800)
出售一間聯營公司所得款項		–	–	1,300
收購附屬公司的付款淨額	22(e)	(16,808)	(31,814)	(14,314)
出售附屬公司的所得款項		–	700	–
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(33,227)</b>	<b>(58,908)</b>	<b>(94,538)</b>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

	附註	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>融資活動</b>				
非控股權益出資的所得款項		1,187	3,512	–
發行普通股的所得款項		–	45,000	392,600
支付與發行普通股有關的交易成本		–	–	(4,500)
購回自身股份的付款		–	–	(38,914)
已付租賃租金的資本部分		(23,451)	(39,867)	(62,914)
已付租賃租金的利息部分		(2,216)	(8,250)	(10,937)
新銀行貸款的所得款項		172,905	243,350	181,260
關聯方借款的所得款項	33(c)	11,446	99,750	67,485
第三方借款的所得款項		18,319	13,612	58,816
償還銀行貸款		(83,259)	(158,110)	(86,020)
償還關聯方借款	33(c)	–	(81,269)	(94,010)
償還第三方借款		(17,070)	(417)	(55,608)
已付利息		(5,487)	(14,612)	(26,315)
支付銀行貸款的限制性存款		(11,073)	–	–
提取銀行貸款的限制性存款		–	4,712	24
向非控股權益部分出售權益的 所得款項(並無失去控制權)		–	–	467
收購非控股權益的付款		–	(339)	(171)
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<b>61,301</b>	<b>107,072</b>	<b>321,263</b>
<b>現金及現金等價物增加／ (減少)淨額</b>				
於1月1日的現金及現金等價物		7,336	41,877	8,739
於12月31日的現金及現金等價物		41,877	8,739	101,049
於綜合財務狀況表列賬的 現金及現金等價物		41,877	8,739	100,416
分類為持作待出售的出售組別的 現金及現金等價物		–	–	633
於綜合現金流量表列賬的 現金及現金等價物		41,877	8,739	101,049

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

## 歷史財務資料附註

(以人民幣列示，除非另有註明)

### 1 歷史財務資料編製及呈列基準

#### (a) 一般資料

成都泉源堂大藥房連鎖股份有限公司(「貴公司」)於2012年9月12日於中華人民共和國(「中國」)根據中國公司法註冊成立為有限責任公司。貴公司於2015年4月3日改制為股份有限公司。

貴公司及其附屬公司(統稱為「貴集團」)於中國主要透過(i)傳統線下零售藥房；(ii)通過O2O平台的線上零售藥房，暨O2O零售藥房；及(iii)電商平台上的線上零售藥房，暨B2C零售藥房開展新零售藥房業務、批發及供應鏈業務及提供賦能服務。

#### (b) 附屬公司

於2020年12月31日，貴公司於下列附屬公司擁有直接或間接權益，該等附屬公司全部為私人公司：

公司名稱	註冊成立／成立的日期及地點及法律實體類型	已發行及繳足資本的詳情	擁有權益佔比		主要活動
			貴公司持有	附屬公司持有	
廣州泉健藥業有限公司 (「廣州泉健」)	2005年1月10日／ 中國／有限公司	人民幣10,000千元／ 人民幣2,000千元	-	99%	批發及供應鏈
四川泉源堂藥業有限公司 (「四川泉源堂」)	2011年1月18日／ 中國／有限公司	人民幣25,000千元	100%	-	批發及供應鏈
廣東泉源堂美加康藥業連鎖有限公司 (「廣東美加康」)	2015年4月27日／ 中國／有限公司	人民幣10,000千元	1%	99%	藥房零售
重慶泉源堂大藥房連鎖有限責任公司 (「重慶泉源堂」)	2015年12月31日／ 中國／有限公司	人民幣22,565千元	-	80%	藥房零售
廣東泉源堂大藥房連鎖有限公司 (「廣東泉源堂」)	2016年8月30日／ 中國／有限公司	人民幣1,000千元	51%	-	藥房零售
湖南泉源堂大藥房有限責任公司 (「湖南泉源堂」)	2016年12月30日／ 中國／有限公司	人民幣2,000千元／ —	-	100%	藥房零售
陝西泉源堂藥業有限公司 (「陝西泉源堂」)	2018年4月10日／ 中國／有限公司	人民幣1,000千元	51%	-	藥房零售

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／成立的日期及地點及法律實體類型	已發行及繳足資本的詳情	擁有權益佔比		主要活動
			貴公司持有	附屬公司持有	
廣州泉源堂東曉南大藥房有限公司(「廣州東曉南」)	2019年3月25日／中國／有限公司	人民幣30千元／—	—	100%	藥房零售
廣州泉源堂萬國店大藥房有限公司(「廣州萬國店」)	2019年3月27日／中國／有限公司	人民幣30千元／—	—	100%	藥房零售
廣州泉源堂德政店大藥房有限公司(「廣州德政店」)	2019年3月28日／中國／有限公司	人民幣30千元／—	—	100%	藥房零售
廣州泉源堂樂嘉店大藥房有限公司(「廣州樂嘉店」)	2019年4月3日／中國／有限公司	人民幣30千元／—	—	100%	藥房零售
廣州泉源堂桃園中大藥房有限公司(「廣州桃園」)	2019年4月8日／中國／有限公司	人民幣50千元／—	—	100%	藥房零售
廣州泉源堂天雲街大藥房有限公司(「天雲街」)	2019年4月11日／中國／有限公司	人民幣30千元／—	—	100%	藥房零售
廣州泉源堂百康源大藥房有限公司(「廣州百康源」)	2019年4月24日／中國／有限公司	人民幣30千元／—	—	100%	藥房零售
廣州泉源堂越華店大藥房有限公司(「廣州越華店」)	2019年5月10日／中國／有限公司	人民幣30千元／—	—	100%	藥房零售
泉源堂泉順大藥房有限公司(「泉順」)	2020年7月17日／中國／有限公司	人民幣100千元／—	—	80%	藥房零售
成都泉源堂巒門後街大藥房有限公司(「成都巒門」)	2020年12月15日／中國／有限公司	人民幣1,000千元／—	100%	—	藥房零售
成都泉視野貿易有限公司	2017年1月24日／中國／有限公司	人民幣10,000千元／—	100%	—	藥房零售

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／成立的日期及地點及法律實體類型	已發行及繳足資本的詳情	擁有權益佔比		主要活動
			貴公司持有	附屬公司持有	
上海達佑企業管理諮詢有限公司(「上海達佑」)(iii)	2009年9月24日／中國／有限公司	人民幣800千元	73.57%	—	諮詢服務
德酷(上海)資訊技術有限公司(「上海德酷」)	2014年5月13日／中國／有限公司	人民幣1,000千元	70%	—	軟件及硬件開發
成都與夢同行科技有限公司(「與夢同行」)	2014年9月1日／中國／有限公司	人民幣3,500千元／ 人民幣2,400千元	70%	—	賦能服務
蒲江申通快遞有限公司(「蒲江申通」)(附註10)	2015年1月6日／中國／有限公司	人民幣1,000千元	100%	—	快遞服務
四川紫竹葉健康科技有限公司(「紫竹葉」)(iii)	2015年1月9日／中國／有限公司	人民幣20,971千元／ 人民幣5,971千元	51%	—	電商服務、軟件及硬件開發
上海泉依健康管理有限公司(「上海泉依」)(iii)	2015年12月3日／中國／有限公司	人民幣8,000千元	61.07%	13.67%	健康諮詢及電商服務
成都泉澤股權投資基金管理 中心(有限合夥)(「成都泉澤」)	2017年1月20日／中國／ 有限合夥企業	人民幣5,000千元／ 人民幣970千元	99%	—	投資管理諮詢
成都泉源堂診所有限公司(「成都診所」)(iii)	2019年9月30日／中國／有限公司	人民幣500千元／ —	100%	—	診所服務
成都源環健康科技有限公司(「成都源環」)(iii)	2019年10月18日／中國／有限公司	人民幣3,000千元／ —	60%	—	進口及批發
成都蒲泉商務諮詢合夥企業(有限合夥)(「成都蒲泉」)(iii)	2020年5月28日／中國／ 有限合夥企業	人民幣58,500千元／ —	99%	—	諮詢服務
成都泉族商務服務有限公司(「成都泉族」)	2018年4月13日／中國／有限公司	人民幣1,000千元	51%	—	諮詢服務
上海年佑科技有限公司(「上海年佑」)	2017年4月13日／中國／有限公司	人民幣1,000千元／ —	—	100%	商業服務

附註：

- (i) 該等公司名稱的英文譯名僅供參考。該等公司的正式名稱為中文。根據中國法律，該等公司為有限責任公司及合夥企業。
- (ii) 概無就該等公司及 貴公司編製相關期間的任何法定財務報表。
- (iii) 貴公司於2021年4月出售於該等公司及有限合夥企業的全部股權。該等公司及有限合夥企業自註冊成立以來並未開展任何業務運營或彼等為已停止業務的公司。

組成 貴集團的所有公司均已採納12月31日作為其財政年度結算日。

(c) 編製基準

歷史財務資料乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的所有適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（此統稱包括所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）編製。所採納的重大會計政策的進一步詳情載於附註2。

香港會計師公會已發佈了若干新訂及經修訂香港財務報告準則及其修訂本。就編製本歷史財務資料而言， 貴集團已於相關期間貫徹採納所有適用於相關期間的新訂及經修訂香港財務報告準則，包括香港財務報告準則第9號「金融工具」、香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」及香港財務報告準則第16號「租賃」。除提早採納香港財務報告準則第3號的修訂本「業務定義」及香港財務報告準則第16號的修訂本「COVID-19相關租金減免」外， 貴集團於相關期間並無應用任何尚未生效的新訂準則或詮釋。於2020年1月1日開始的會計年度已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載列於附註35。

與該等根據香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」及香港會計準則第18號「收入」呈列者比較，採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號並無對 貴集團於整個相關期間的財務狀況及表現造成重大影響。

香港財務報告準則第16號於2019年1月1日或之後開始的會計期間生效，且允許於香港財務報告準則第16號的初步應用日期或之前採納香港財務報告準則第15號的實體提早應用。 貴集團已選擇於整個相關期間採納香港財務報告準則第16號。採納香港財務報告準則第16號主要影響 貴集團作為有關房產、店舖及倉庫租賃（根據香港會計準則第17號「租賃」分類為經營租賃）承租人的會計。採納香港財務報告準則第16號後，根據附註2(i)描述的會計政策，於租賃開始日期， 貴集團作為承租人確認所有固定租金率租賃的使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的短期租賃及低價值資產租賃除外。 貴集團提前採納香港財務報告準則第16號「租賃」的修訂本「COVID-19相關租金減免」，並將修訂本引入的實際權宜方法應用於 貴集團於相關期間收到的所有合資格租金減免。

香港財務報告準則第3號修訂本「業務定義」於2020年1月1日或以後開始之會計期間生效，並准許提早應用。 貴集團已選擇於相關期間貫徹採用香港財務報告準則第3號修訂本。採納香港財務報告準則第3號修訂本主要影響 貴集團的業務合併，該等合併提供可選擇性的集中度測試，以允許簡化評估所收購的一套活動及資產是否可能不是一項業務。倘符合該測試，實體可將交易視為資產收購而非業務合併。

歷史財務資料亦遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則的適用披露條文。

下文所載的會計政策已貫徹應用於歷史財務資料中呈列的所有期間。

## 2 重大會計政策

### (a) 計量基準及功能貨幣

貴集團各實體的歷史財務資料所包括的項目乃使用最能反映與該實體相關的潛在事件及情況的經濟實質的貨幣（「功能貨幣」）計量。歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈報，有關金額均四捨五入至最接近之千位數，惟每股虧損資料除外。編製歷史財務資料所採用的計量基準為歷史成本基準，惟其他金融資產及持作待出售資產按公允價值列賬，如附註2(z)所述。

### (b) 使用估計及判斷

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的應用及所申報的資產、負債、收入及開支的金額。該等估計及有關假設乃根據歷史經驗及管理層相信於該等情況下乃屬合理的各項其他因素而作出，所得結果構成了管理層在無法依循其他來源輕易得知資產與負債的賬面金額時作出判斷的基礎。實際結果或會有別於該等估計。

管理層會不斷審閱該等估計及相關假設。如果會計估計的修訂僅影響某一期間，其影響便會在該期間內確認；如果修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

管理層應用香港財務報告準則時所作對歷史財務資料有重大影響的判斷及估計不確定性的主要來源於附註3論述。

### (c) 合併

#### (i) 同一控制下實體的業務合併

參與合併的所有實體在業務合併前後均受相同一方或多方最終控制且該控制並非屬過渡性質，則為同一控制下實體的業務合併。所收購的資產及承擔的負債按合併日期其於最終控制方綜合財務報表的賬面金額計量。所收購淨資產的賬面金額與已付合併對價之間的差額獲調整至權益。任何直接與合併有關的成本於產生時在損益中確認。合併日期為一間合併實體獲得其他合併實體控制權的日期。

#### (ii) 非同一控制下實體的業務合併

參與合併的所有實體在業務合併前後均不受相同一方或多方最終控制，則為非同一控制下實體的業務合併。收購相關成本於產生時列為開支。倘被收購方的可識別資產、負債及或有負債符合確認標準，則貴集團會以其於收購日期的公允價值予以確認。收購日期為收購方獲得被收購方控制權的日期。

#### (iii) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為受貴集團控制的實體。當貴集團因其參與實體業務而對可變回報承擔風險或擁有權利以及可運用其對實體的權力影響該等回報金額時，則貴集團控制該實體。於評估貴集團是否擁有權力時，僅會計及貴集團及其他各方所持的實質權利。

於附屬公司的投資自控制開始當日起綜合併入歷史財務資料，直至控制終止當日止。集團公司間結餘、交易及現金流量以及集團公司間交易所產生的任何未變現溢利會於編製歷史財務資料時悉數抵銷。集團公司間交易所導致未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，惟僅以無證據顯示出現減值的情況為限。

非控股權益指並非由 貴公司直接或間接應佔的附屬公司權益，且 貴集團並無就此與該等權益持有人另行訂立任何其他會導致 貴集團整體須就該等權益承擔符合金融負債定義之合同責任的條款。就各項業務合併而言， 貴集團可選擇按公允價值或按非控股權益分佔附屬公司可識別資產淨值的比例，計量任何非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表的權益項目呈列，與 貴公司權益股東應佔的權益分開呈列。非控股權益所佔 貴集團的業績，會按照該年度損益總額及全面收益總額，在非控股權益與 貴公司權益股東之間分配，並在綜合損益表賬面呈列。來自非控股權益持有人的貸款及對該等持有人的其他合同責任，會視乎負債性質並按照附註2(o)或(q)於綜合財務狀況表中呈列為金融負債。

貴集團於附屬公司的權益如發生不會造成失去控制權的變動，則會入賬列作權益交易，據此調整綜合權益內的控股及非控股權益金額，以反映相關權益的變動，惟不會調整商譽，亦不會確認收益或虧損。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，則按出售該附屬公司的全部權益入賬，而所產生的收益或虧損則於損益確認。於失去控制權當日於前附屬公司仍保留的任何權益按公允價值確認，而該金額將被視為一項金融資產初步確認的公允價值，或（如適用）於聯營公司投資的初步確認成本（見附註2(d)）。

於 貴公司財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本扣除減值虧損列賬（見附註2(j)(ii)），惟該項投資被分類為持作待出售或被計入分類為持作待出售的出售組別則作別論（見附註2(z)）。

#### (d) 聯營公司

聯營公司指 貴集團或 貴公司對其管理層有重大影響力（而非控制或共同控制），包括參與財務及經營決策之實體。

於聯營公司之投資按權益法於歷史財務資料入賬，除非該投資分類為持作待出售（或計入分類為持作待出售之出售組別）。根據權益法，投資初步按成本記賬，並按 貴集團應佔被投資公司於收購日期可識別淨資產之公允價值超出投資成本之差額（如有）作出調整。投資成本包括購買價、收購投資直接應佔的其他成本及對聯營公司的任何直接投資（構成 貴集團權益投資的一部分）。其後，投資乃就 貴集團應佔被投資公司收購後之淨資產變動及與投資有關之任何減值虧損（見附註2(d)及2(j)(ii)）作出調整。於各報告日期， 貴集團評估是否存在任何客觀證據表明投資已減值。收購日期超出成本之任何差額， 貴集團應佔被投資公司於收購後及除稅後業績以及年內任何減值虧損乃於綜合損益表確認，而 貴集團應佔被投資公司於收購後及除稅後其他全面收益項目乃於綜合損益表內確認。

當 貴集團應佔聯營公司之虧損超出其權益時， 貴集團之權益將減至零，除非 貴集團已承擔法律或推定責任，或代表被投資公司作出付款，否則將不再確認進一步虧損。就此而言，在將預期信貸減值虧損模型應用於其他此類長期權益之後， 貴集團之權益為根據權益法計算之投資賬面金額，連同實質上構成 貴集團於聯營公司淨投資一部分之 貴集團長期權益（見附註2(j)(i)）。

貴集團與其聯營公司間之交易所產生之未變現損益，乃以 貴集團於被投資公司之權益為限予以對銷，除非未變現虧損提供已轉讓資產之減值證據，在此情況下，則該等未變現虧損乃實時於損益中確認。

倘於聯營公司之投資成為於合營企業之投資或反之亦然，保留權益則不予重新計量。反之，該投資繼續根據權益法入賬。

在所有其他情況下，倘 貴集團不再對聯營公司有重大影響力，其乃被視作出售於該被投資公司之全部權益入賬，而其盈虧將於損益中確認。任何在喪失重大影響力之日期仍保留在該前被投資公司之權益按公允價值確認，而此金額被視為初步確認金融資產之公允價值。

於 貴公司之財務狀況表內，於聯營公司之投資按成本減減值虧損列賬（見附註2(j)(ii)），除非該投資分類為持作待出售（或計入分類為持作待出售之出售組別）（見附註2(z)）。

**(e) 商譽**

商譽指：

- (i) 所轉讓對價的公允價值、任何被收購方的非控股權益金額及 貴集團以往持有該被收購方的股權的公允價值之總和；超出
- (ii) 貴集團在收購日計量該被收購方的可識別資產及負債的公允價值淨額的差額。

當(ii)大於(i)時，此差額當作議價收購並實時於損益確認為收益。

商譽乃按成本減累計減值虧損列賬。業務合併產生的商譽被分配予各現金產生單位，或現金產生單位組合，預期可自合併的協同效應中獲利，且每年會進行減值測試（見附註2(j)(ii)）。

年內出售現金產生單位時，任何有關購入商譽的應佔金額會於出售時納入計算有關損益。

**(f) 於債務證券的其他投資**

貴集團有關債務證券投資（於附屬公司及聯營公司的投資除外）的政策載列如下。

債務及股本證券投資於 貴集團或 貴公司承諾購買／出售該投資時確認／終止確認。投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列值，惟按公允價值計量且其變動計入當期損益計量之投資除外，有關投資之交易成本直接於損益確認。有關 貴集團如何確定金融工具公允價值的解釋，請參見附註31(d)。該等投資其後視乎其分類按下列方式列賬。

**除權益投資以外的投資**

貴集團持有的非權益投資分類為以下計量類別之一：

- 倘所持投資用作收合同現金流量（僅代表本金及利息付款），則按攤銷成本計量。投資所得利息收入乃使用實際利率法計算（請參閱附註2(u)(v)）。
- 倘該項投資的合同現金流量僅包含本金及利息的支付，且以收取合同現金流量及出售的業務模式為目標而持有該項投資，則以公允價值計量且其變動計入其他全面收益（可劃轉）計量。除預期信貸虧損、利息收入（以實際利率法計算）及外匯損益於損益中確認外，公允價值變動於其他全面收益中確認。終止確認該投資時，其他全面收益中的累計金額自權益轉入損益。

- 倘該等投資不符合按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(可劃轉)計量的標準，則按公允價值計量且其變動計入當期損益計量。該投資(包括利息)的公允價值變動於損益中確認。

**(g) 物業及設備**

物業及設備按成本減累計折舊及減值虧損入賬(見附註2(j)(ii))：

報廢或出售物業及設備項目所產生的盈虧以出售所得款項淨額與有關項目賬面金額之間的差額釐定，並於報廢或出售日在損益內確認。

折舊乃根據下列估計可用年限，以直線法撇銷其他物業及設備項目成本減彼等之估計剩餘價值(如有)計算：

— 樓宇	20年
— 租賃裝修	按租期或資產的估計可用年期(以較短者為準)
— 設備及傢具	3或5年
— 汽車	5年

如物業及設備項目中各部分有不同可用年限，項目的成本值則按合理基準在各部分中分配，而各部分均獨立進行折舊。資產可用年限及其剩餘價值(如有)均每年檢討。

**(h) 無形資產(商譽除外)**

研究活動產生的支出在其產生期間確認為費用。倘某項產品或程序在技術和商業上可行，而且貴集團有充足的資源及有意完成開發工作，開發活動的開支便會予以資本化。資本化的開支包括物料成本、直接勞工成本及適當比例的經常費用及借貸成本(如適用)。資本化開發成本以成本減累計攤銷及減值虧損(見附註2(j)(ii))列賬。其他開發開支則在其產生期間確認為費用。

貴集團收購的其他無形資產按成本減累計攤銷及減值虧損列賬(見附註2(j)(ii))。內部產生商譽及品牌的開支於其產生期間確認為費用。

其他無形資產攤銷按直線法於資產預計可使用年期計入損益。下列具有有限使用年期的無形資產於其可供使用日期起及預計可使用年期予以攤銷：

— 牌照	3年
— 軟件	3~5年

攤銷期限及方法每年進行檢討。

**(i) 租賃資產**

於合同開始時，貴集團評估合同是否為或包含租賃。如合同為換取對價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則合同為或包含租賃。當客戶擁有權利指示使用可識別資產以及從使用可識別資產獲得絕大部分經濟利益時，即獲得控制權。

倘合同包含租賃部分及非租賃部分，則貴集團選擇不區分非租賃部分，並就所有租賃將各租賃部分及任何相關的非租賃部分入賬列為單一租賃部分。

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的短期租賃及低價值資產租賃除外。當貴集團就低價值資產訂立租約時，貴集團決定是否按個別租賃基準將租賃資本化。與該等租賃相關且並未資本化的租賃付款於租期內有系統地確認為開支。

倘有關租賃撥充資本，則有關租賃負債於租期內按應付租賃付款現值初始確認，並使用租賃內含利率或（如該利率無法輕易釐定）使用相關增量借款利率貼現。初始確認後，租賃負債按攤銷成本計量，利息開支則使用實際利率法計算。計量租賃負債時並不計及不會依賴指數或利率的可變租賃付款，故有關付款在產生的會計期間於損益中扣除。

租賃撥充資本時確認的使用權資產初始按成本計量，其中包括租賃負債的初始金額加於開始日期或之前作出的任何租賃付款及任何已產生初始直接成本。倘適用，使用權資產成本亦包括就拆除並移除相關資產或修復相關資產或其所在地盤產生的估計成本，並將其貼現至現值（扣除任何已收租賃激勵）。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(j)(ii)）。

倘指數或利率變動導致未來租賃付款變動，或貴集團所估計根據剩餘價值擔保預期應付的金額變動，或因重新評估貴集團是否將合理確定行使購買、續期或終止選擇權而導致變動，則租賃負債予以重新計量。倘以此方式重新計量租賃負債，則會相應調整使用權資產賬面金額，或倘使用權資產賬面金額減至零，則將有關調整計入損益。

當租賃範疇發生變化或租賃合同原先並無規定的租賃對價發生變化（「租賃修改」），且未作為單獨的租賃入賬時，則亦要對租賃負債進行重新計量。在該等情況下，租賃負債根據經修訂的租賃付款和租賃期限，使用經修訂的貼現率在修改生效日重新計量。唯一的例外是因COVID-19疫情而直接產生的任何租金減免，且符合香港財務報告準則第16號租賃第46B段所載的條件。在該等情況下，貴集團利用香港財務報告準則第16號第46A段所載的實際權宜方法，確認對價變動，猶如其並非租賃修改。

於綜合財務狀況表內，長期租賃負債的即期部分釐定為應於報告期結束後12個月內結算的合同付款的現值。

## (j) 信貸虧損及資產減值

### (i) 金融工具的信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量之金融資產（包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項及限制性存款）的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）確認虧損撥備。

按公允價值計量的其他金融資產無須進行預期信貸虧損評估。

#### 預期信貸虧損之計量

預期信貸虧損為信貸虧損之概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金虧絀金額（即根據合同應歸還予貴集團之現金流量與貴集團預計收到之現金流量之間之差額）之現值計量。

倘貼現影響重大，則預期現金差額將採用以下貼現率貼現：

- 固息金融資產、貿易及其他應收款項：於初步確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮息金融資產：即期實際利率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間是以 貴集團面對信貸風險的最長合同期間為準。

於計量預期信貸虧損時， 貴集團會考慮在無需付出過多成本或努力即可獲得之合理可靠資料。這包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟條件預測的資料。

預期信貸虧損將採用以下其中一種基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期虧損；及
- 整個存續期預期信貸虧損：指預期信貸虧損模型在整個存續期內所有可能違約事件而導致的預期虧損。

貿易及其他應收款項之虧損撥備一般按等同於整個存續期預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃根據 貴集團歷史信貸虧損經驗使用撥備矩陣估計，並經對債務人屬特別以及評估流動及預測一般經濟狀況等因素予以調整。

對於所有其他金融工具， 貴集團確認相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非金融工具的信貸風險自初始確認以來顯著上升，在此情況下，虧損撥備按相等於整個存續期預期信貸虧損的數額計量。

#### 信貸風險顯著上升

評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時， 貴集團會比較金融工具於報告日期與於初始確認日期發生違約的風險。作出評估時， 貴集團認為當(i)不借助 貴集團資源作出行動(如變現抵押品(倘持有))之情況下，借貸人將無法向 貴集團悉數償還其信貸責任；或(ii)金融資產已逾期90日，則出現違約事件。 貴集團會考慮合理及具支持性的定量及定性數據，包括過往經驗及無需付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 未能於合同到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級(如有)的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動，預計對債務人向 貴集團償還債項的能力產生重大不利影響。

視乎金融工具的性質，評估信貸風險顯著上升按單獨基準或集體基準進行。當按集體基準評估時，金融工具基於共享信貸風險特徵分組，例如逾期狀態及信貸風險評級。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映自初始確認以來金融工具的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。 貴集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並透過虧損撥備相應調整其賬面金額，惟於以公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量(可劃轉)之債務證券之投資除外，該等投資的虧損撥備於其他全面收益中計量並累積於公允價值準備金(可劃轉)中。

#### 利息收入之計算基準

根據附註2(u)(v)確認的利息收入按金融資產的總賬面金額計算，除非該金融資產出現信貸減值，則利息收入按金融資產的攤銷成本（即總賬面金額減虧損撥備）計算。

於各報告日期，貴集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生對金融資產估計未來現金流量有不利影響之一個或多個事件時，金融資產出現信貸減值。

金融資產信貸減值之證據包括以下可觀察事項：

- 債務人陷入重大財政困難；
- 違約，如拖欠或逾期事件；
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境發生對債務人有不利影響的重大變動；或
- 因發行人之財政困難而導致質押失去活躍市場。

#### 撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，貴集團則會撤銷（部分或全部）金融資產的總賬面金額。該情況通常出現在貴集團確定債務人沒有資產或收入來源以可產生足夠的現金流量來償還應撤銷的金額。

之前撤銷之資產隨後之收回作為減值撥回在作出收回的期間於損益內確認。

#### (ii) 其他非流動資產減值

貴集團於各報告期末審閱內部及外來的信息，以辨識下列資產是否有可能減值的跡象，或（商譽則另當別論）之前所確認之減值虧損是否已不再存在或可能已經減少：

- 物業及設備；
- 無形資產；
- 使用權資產；
- 商譽；
- 於聯營公司的投資；及
- 貴公司財務狀況表中的於附屬公司的投資。

若有任何跡象顯示上述情況，資產的可收回價值將會進行評估。此外，就商譽而言，無論有否減值跡象，其可收回金額按年進行評估。

— 可收回金額之計算方法

資產的可收回價值為其公允價值減出售成本或使用價值之間的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量將按稅前折現率折現至現值，以反映市場目前對貨幣的時間價值和該資產的特定風險的評估。倘某項資產所賺取之現金流量並非大致上獨立於其他資產的現金流量，則按獨立賺取現金流量的最小一組資產組合（即一個現金產生單位）釐定可收回的價值。

— 減值虧損之確認

若資產或其所屬現金產生單位的賬面金額超逾其可收回價值，則於損益確認其減值虧損。為現金產生單位而確認之減值虧損，將用以撇減首先分配予該現金產生單位（或該組單位）之任何商譽之賬面金額，然後按比例減少單位（或該組單位）內其他資產之賬面金額，但單個資產的賬面金額不可減至低於其扣除出售成本後的公允價值（如能計量）或使用價值（如能確定）。

— 減值虧損之撥回

有關商譽以外的資產，倘據以釐定可收回價值的估計基準出現有利的變化，則減值虧損將會撥回；商譽之減值虧損則不會被撥回。

減值虧損之撥回額不會超過假設該資產往年從來沒有確認減值虧損而釐定之賬面金額。減值虧損之撥回將於確認撥回之年度內計入損益。

(k) 存貨

存貨指在日常業務過程中持做待出售的資產。

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。

成本以加權平均成本法計算，其中包括所有採購成本及將存貨達至目前地點及現狀的其他成本。

可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價減去完成及銷售所需的估計成本後所得數額。

存貨出售時，該等存貨的賬面金額在相關收入獲確認的期間內確認為開支。

存貨金額撇減至可變現淨值及存貨的所有虧損均在出現撇減或虧損期間確認為開支。存貨的任何撇減撥回金額，在撥回期間確認為沖減列作開支的存貨金額。

(l) 合同負債

倘客戶於貴集團確認相關收入之前支付不可退還的對價，則確認合同負債（見附註2(u)）。倘貴集團擁有無條件權利可於貴集團確認相關收入前收取對價，亦將確認合同負債。在該等情況下，亦將確認相應的應收款項（見附註2(m)）。

對於與客戶的單一合同，按合同資產淨值或合同負債淨額呈列。對於多份合同，無關合同的合同資產及合同負債不會以淨額呈列。

當合同包括重大融資組成部分，合同餘額包括實際利息法下之應計利息（見附註2(u)(v)）。

**(m) 貿易及其他應收款項**

當貴集團有權無條件收取對價時，應收款項予以確認。倘僅須待時間過去便可收取付款，收取對價之權利成為無條件。倘收入於貴集團擁有無條件權利收取對價前已獲確認，金額將以合同資產呈列。

應收款項以實際利息法按攤銷成本扣除信貸虧損撥備列賬（見附註2(j)(i)）。

**(n) 現金及現金等價物**

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及流動性極高的短期投資，這些投資可隨時轉換為已知數額的現金並無需承受顯著的價值變動風險，及在購入後三個月內到期。現金及現金等價物乃根據附註2(j)(i)所載政策就預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）進行評估。

**(o) 貿易及其他應付款項**

貿易及其他應付款項初步以公允價值確認。貿易及其他應付款項其後則按攤銷成本列賬，但若折現影響輕微，則按成本列賬。

**(p) 計息借款**

計息借款初步以公允價值減交易成本計量。初步確認後，計息借款以實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支乃根據貴集團借款成本會計政策確認（見附註2(y)）。

**(q) 向投資者發行的金融工具**

貴公司與獨立投資者訂立了一系列投資協議。

貴公司將向投資者發行的金融工具確認為其他非流動金融負債，因為該等金融工具可於特定日期或根據投資者的選擇（包括僅於觸發事件發生時才可行使的選擇）贖回。負債乃根據附註2(p)所載貴集團關於計息借款的政策確認及計量，因此，有關負債中的股息於損益中確認為財務成本的一部分。

**(r) 僱員福利**

**(i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃供款**

薪金、年度花紅、有薪年假、定額供款退休計劃供款及非貨幣利益的成本，將於僱員提供相關服務的年度內計提。倘付款或結算出現遞延並造成重大影響，則有關數額將按現值列賬。

**(ii) 解僱福利**

解僱福利在貴集團無法再撤回有關福利之時，以及貴集團確認涉及支付解僱福利的重組成本之時予以確認，以較早者為準。

**(s) 所得稅**

年內所得稅包括當前稅項和遞延稅項資產及負債之變動。當前稅項和遞延稅項資產及負債之變動於損益內確認，但倘與其他全面收益或直接在權益中確認的項目有關，則有關的稅項分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

當前稅項是根據年內應課稅收益，按報告期末已實施或實質實施的稅率計算的預期應付稅項，及就以往年度的應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產及負債乃分別源自資產及負債項目於用於財務報告的賬面金額與其稅項基礎值所產生的可扣稅和應課稅之暫時性差異。遞延稅項資產亦會來自尚未使用的稅務虧損及稅務抵免。

除若干有限度之特殊情況外，所有遞延稅項負債均予確認，而遞延稅項資產則應在預期可取得足夠應課稅盈利扣減之情況下予以確認。用以支持確認源自可扣稅暫時性差異的遞延稅項資產的未來應課稅盈利包括因撥回現有應課稅暫時性差異時所產生者，惟這些差異必須與同一稅務機關及同一應稅實體有關，並預期會在預期撥回可扣稅暫時性差異的同一期間或引至遞延稅項資產的稅務虧損可向後期或前期結轉的期間撥回。在釐定現有應課稅暫時性差異是否支持確認未使用的稅務虧損及抵免所產生的遞延稅項資產時，會採用上述同一標準，即倘這些暫時性差異與同一稅務機關及同一應稅實體有關，並預期會在可使用上述稅務虧損或抵免的期間內撥回，上述由稅務虧損或抵免所產生的遞延稅項資產便需確認。

有關確認遞延稅項資產及負債之有限度特殊情況，是指由不可作扣稅用途的商譽所產生的暫時性差異、對不會影響會計或應課稅盈利之資產或負債所作的初步確認（如屬業務合併的一部分則除外），以及投資於附屬公司相關的暫時性差異，如屬應課稅差異，以 貴集團可以控制轉回的時間且在可預見的將來不大可能轉回的差異為限，或如屬可扣稅差異，則以很可能在將來轉回的差異為限。

遞延稅項資產之賬面金額於各報告期末進行審閱，若預期沒有足夠應課稅盈利以供稅務扣減，則須減低遞延稅項資產額。但如日後有可能獲得足夠的應課稅盈利，則該扣減將被撥回。

由派息引致的額外所得稅，於確認有關股息的派付責任時確認。

當前稅項結餘、遞延稅項結餘與兩者之變動將分開列賬，不會互相抵銷。在 貴公司或 貴集團擁有合法可執行權利可以當前稅項資產抵銷當前稅項負債，同時符合下列額外條件，方會以當前稅項資產抵銷當前稅項負債，及以遞延稅項資產抵銷遞延稅項負債：

- 就當前稅項資產及負債而言， 貴公司或 貴集團計劃以淨額結算當前稅項資產及負債，或變現資產並實時抵償負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，倘與同一稅務機關對以下其中一種情況所徵收的所得稅有關：
  - 同一課稅實體；或
  - 不同課稅實體，其日後在預期可抵償或可收回相當數額的遞延稅項負債或資產的各期間內，計劃以淨額結算當前稅項資產及當前稅項負債，或變現資產並即時抵償負債。

**(t) 撥備及或有負債**

**(i) 撥備及或有負債**

當 貴集團須就過往事件承擔法律或推定責任，而履行該責任很有可能導致經濟利益流出，且有關金額能夠可靠地計量時，則須確認撥備。對於貨幣時間價值影響重大的，撥備以預計履行該責任的開支現值列賬。

如果經濟利益不大可能流出，或無法對有關數額作出可靠估計，則會將該責任披露為或有負債，除非經濟利益流出的可能性極微。其存在僅能以一宗或以上未來事件的發生與否來確定的潛在責任，除非經濟利益流出的可能性極微，否則亦披露為或有負債。

**(ii) 於業務合併中承擔的或有負債**

在業務合併中承擔之或有負債倘屬於收購日期之現有債務，只要能可靠計量公允價值，初步以公允價值確認。初步以公允價值確認後，該等或有負債按初步確認數額扣除累計攤銷（如適用）後之數額與根據附註2(t)(i)釐定之數額兩者中之較高者確認。在業務合併中承擔但無法可靠計算公允價值或並非屬於收購日期之現有債務之或有負債，則按附註2(t)(i)之規定披露。

**(u) 收入及其他收入**

於 貴集團銷售貨品或提供服務時， 貴集團將收入分類為收入。

當產品或服務的控制權轉移至客戶時，按 貴集團預期有權收取的承諾對價金額確認收入，其不包括代表第三方收取之款項。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣減任何營業折扣。

倘合同載有向客戶提供超過12個月重大融資福利之融資部分，收入按應收金額現值計量，採用將於客戶獨立融資交易中反映的折現率進行折現，而利息收入則按實際利率法獨立應計。倘合同載有向 貴集團提供重大融資福利之融資部分，則根據合同確認之收入包括採用實際利率法就合同負債應計利息開支。 貴集團利用香港財務報告準則第15號第63段的實際權宜方法，並不調整於融資期間為12個月或以下之情況下重大融資部分任何影響的對價。

有關 貴集團收入及其他收入確認政策之進一步詳情如下：

**(i) 銷售醫藥及保健品**

貴集團通過(i)傳統線下零售藥房；(ii)O2O零售藥房；(iii)B2C零售藥房向個人客戶銷售醫藥及保健品，還向醫院及商戶客戶開展批發及供應鏈業務。來自銷售醫藥及保健品的收入乃扣除折扣後入賬並於通過第三方快遞公司或於線下藥房向個人客戶或通過第三方快遞公司向商戶客戶交付商品時確認。對於賦予客戶在指定時期內退貨權利的合同，使用期望值方法來估計將不退貨的商品，因為該方法可以最好地預測 貴集團將有權獲得的可變對價的金額。運用香港財務報告準則第15號有關可變對價約束估計的規定，以確定可納入交易價格的可變對價金額。對於預期將退貨的商品，則會確認退款責任而非收入。退貨權資產（以及對收入成本的相應調整）亦就收回客戶產品的權利確認。

**(ii) 賦能服務收入**

貴集團為其他連鎖藥房提供在線運營和支持服務，並通常以在線銷售給客戶的產品交易額的比率從其他連鎖藥房賺取佣金。賦能業務收入在連鎖藥房在線完成相關產品銷售時確認。

**(iii) 折扣券和免費券**

貴集團會不時為客戶提供折扣券和免費券。折扣券和免費券可以通過以下三種渠道獲得：  
(i)當客戶達到一定消費額時，從合格的購買中獲得；(ii)從 貴集團的會員計劃中累積的會員積分的兌換獲得；(iii) 貴集團通過各種促銷和廣告活動免費分發。

由於通過渠道(i)及(ii)獲得的折扣券和免費券是與收入交易同時發出， 貴集團根據預期將兌換的折扣券和免費券的產品的估計價值來估計未來的兌換責任的價值，並在資產負債表中將估計的公允價值確認為合同負債。隨後，當客戶在日後的購買中為產品兌換折扣券和免費券時，或 貴集團根據折扣券和免費券的到期日合法解除責任時，將合同負債確認為收入。

對於通過渠道(iii)獲得的折扣券，發放該等折扣券不與收入交易同時發生，在授予該等折扣券時不對其進行會計處理，並且僅可用於 貴集團某些特定產品的日後購買。當客戶在日後的購買中使用折扣券時， 貴集團確認為收入的減少。

**(iv) 快遞服務收入**

快遞收入在服務根據服務完成時間表提供予客戶時隨時間確認。

**(v) 利息收入**

利息收入於產生時使用將金融資產的預計年限內的估計未來現金收入準確折現至金融資產總賬面值的利率採用實際利率法確認。就按攤銷成本計量且並無出現信貸減值的金融資產而言，資產的總賬面值以實際利率適用。就出現信貸減值的金融資產而言，資產的攤銷成本(即扣除虧損撥備的總賬面值)以實際利率適用(見附註2(j)(i))。

**(vi) 政府補助**

倘可合理確保能夠收取政府補助，而 貴集團將遵守當中所附帶條件，則政府補助將初步於綜合財務狀況表內確認。補償 貴集團所產生開支的補貼會於產生開支的同一期間，有系統地於損益內確認為收入。補償 貴集團資產成本的補貼從資產的賬面金額中扣除，其後則按該資產的可使用年期透過扣減折舊開支在損益內實際確認。

**(v) 收入成本**

收入成本主要包括產品的購買價格、入站運輸費用和存貨減記。從供應商收取產品的運輸費用計入存貨中，並在出售產品給客戶時確認為收入成本。

貴集團會定期收到若干賣方的對價，包括一段時間內所售產品的回扣和銷售賣方產品的補貼。回扣與 貴集團購買賣方產品無法充分分開，亦不代表彌償 貴集團出售賣方產品所產生的成本。 貴集團將從賣方獲得的回扣入賬列為其就購買產品所支付的價格減少，因此，當在綜合損益表中確認時， 貴集團將該等金額入賬列為收入成本減少。

**(w) 履約費用**

履約費用主要包括(i) 貴集團在銷售和採購業務中產生的費用，包括人員成本和雜項費用；(ii)倉儲和物流服務；(iii)付款服務和客戶服務；及(iv)倉庫及藥房租賃費用。

**(x) 研發費用**

研發費用包括研發活動直接應佔的所有費用或可按合理基準分配至該等活動的所有費用。研發費用於產生的期間確認為費用。

**(y) 借款成本**

借款成本於產生的期間支銷。

**(z) 持作待出售的非流動資產及終止經營業務**

**(i) 持作待出售的非流動資產**

倘非流動資產(或處置組別)的賬面金額很可能透過銷售交易收回，而非透過持續使用，且該資產(或處置組別)可按其當前狀況出售，則分類為持作待出售。處置組別指在單次交易中同時處置的一組資產，以及會在該交易中轉移與該組資產直接相關的負債。

如 貴集團承諾進行的一項出售計劃涉及失去附屬公司控制權，當符合上述分類為持作待出售的條件時，無論 貴集團於處置後是否保留於該附屬公司的非控制性權益，該附屬公司的所有資產及負債均會分類為持作待出售。

在分類為持作待出售前，非流動資產(及於同一處置組別中的所有個別資產和負債)按分類前的會計政策計量。在首次分類為持作待出售至出售時，非流動資產(以下所述的若干資產除外)或處置組別以賬面金額和公允價值減去出售成本兩者中的較低者確認。該計量政策之例外情況迄今在 貴集團及 貴公司財務報表中主要為遞延稅項資產及金融資產(於附屬公司及聯營公司之投資除外)。該等資產(即使為持作待出售資產)亦將繼續根據附註2其他部分所載政策計量。

首次確認為持作待出售資產的減值虧損將在其後期間重新計量，並於損益中確認。只要非流動資產分類為持作待出售(或計入分類為持作待出售之處置組別)，非流動資產不予折舊或攤銷。

**(ii) 終止經營業務**

終止經營業務為 貴集團業務之組成部分，其經營業務及現金流量可與 貴集團餘下者清楚區分，其為獨立的主要業務部或經營地區，或出售獨立的主要業務部或經營地區之單一整體計劃之一部分，或專為準備轉售而收購之附屬公司。

當出售或經營業務符合將予分類為持作待出售之標準(如較早)時會分類為終止經營業務(見上文(i))。其亦於經營業務棄置時發生。

當經營業務分類為已終止，則會於綜合損益表內按單一數額呈列，其包括：

- 終止經營業務之除稅後溢利或虧損；及
- 計量構成終止經營業務之資產或出售組別之公允價值減銷售成本時或出售時所確認之除稅後收益或虧損。

**(aa) 關聯方**

(a) 如屬以下人士，即該人士或與該人士關係密切的家庭成員是 貴集團的關聯方：

- (i) 擁有 貴集團的控制權或共同控制權；
- (ii) 對 貴集團有重大影響；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的關鍵管理層人員。

(b) 倘符合下列任何條件，則該實體是 貴集團的關聯方：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團之成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連）。
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體所屬集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業）。
- (iii) 兩家實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體是為 貴集團或為與 貴集團有關連的實體的僱員而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或受共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）的關鍵管理層人員。
- (viii) 該實體或該實體所屬集團之任何成員公司為 貴集團或 貴集團之母公司提供主要管理人員服務。

一名人士關係密切的家庭成員是指在與實體往來的過程中，預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

**(bb) 分部報告**

貴集團為了分配資源予 貴集團各項業務以及評估各項業務的業績，而定期向 貴集團最高級行政管理層提供財務資料。從這些資料中，可找出在歷史財務資料中報告的經營分部和每一分部項目的金額。

個別而言屬於重大的經營分部不會在財務報告中予以總計，除非這些分部擁有相若的經濟特性，而且其產品和服務性質、生產流程性質、客戶的類型或類別、用以分銷產品或提供服務的方法以及監管環境的性質均相若。如果個別而言並非屬於重大的經營分部擁有以上大部分特徵可能匯總成一分部列示。

### 3 重大判斷及估計

附註31載有有關假設的資料及其與金融工具有關的風險因素。重大估計不確定性的其他主要來源如下：

#### (a) 為存貨價值減少計提撥備

管理層在各報告期末審核了 貴集團存貨的時效和到期日，對確定不再適銷的淘汰存貨和呆滯存貨計提撥備。管理層主要根據可用售價、完全處置的估計成本以及現行市場條件估算此類存貨的可變現淨值。如果市場條件惡化，以致實際準備金高於預期，則 貴集團必須修訂計提撥備的基礎，未來結果可能受到影響。

#### (b) 貿易應收款項預期信貸虧損的撥備

貴集團採用撥備矩陣來計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備比例是基於貿易應收款項的時效。撥備矩陣首先基於 貴集團的歷史觀察違約率。貴集團將校準該矩陣，利用前瞻性資料調整歷史信貸虧損記錄。

歷史觀察違約率與預期信貸虧損之間的相關性評估是一項重大估算。預期信貸虧損金額對環境和預測經濟條件改變很敏感。貴集團的歷史信貸虧損記錄和經濟條件預測可能並不能代表客戶將來實際違約。

#### (c) 物業及設備和使用權資產減值

在各報告時期末審核內部和外部信息來源，評估是否存在物業及設備或使用權資產減值的跡象。如果存在上述跡象，則估算物業及設備和使用權資產的可收回金額。事實與環境的改變可能導致修訂存在減值跡象與否的結論，以及是否修訂可收回金額估值，這會影響未來時期的損益。

#### (d) 商譽減值

貴集團至少每年確定一次商譽是否減損。這需要估算商譽所分配的現金產生單位的使用價值。估算使用價值需要 貴集團預估現金產生單位的未來現金流量，同時需要選擇適用的折現率，計算該等現金流量的現值。

#### (e) 確認遞延稅項資產

稅務虧損轉結及可抵扣暫時性差異的遞延稅項資產將根據相關資產和負債賬面金額的預期變現或結算方式確認及計量，稅率則採用各報告日期末的已頒佈或實質已頒佈稅率。計算遞延稅項資產的賬面金額時估算預期應稅利潤，這涉及有關 貴集團經營環境的若干假設，需要董事做出重大判斷。此類假設和判斷的任何改變都可能影響待確認遞延稅項資產的賬面金額，從而影響未來年度的淨利潤。

#### 4 收入及分部報告

##### (a) 收入

貴集團的主要活動為於中國透過(i)傳統線下零售藥房；(ii) O2O零售藥房及(iii) B2C零售藥房向個人客戶銷售醫藥及保健品、開展批發及供應鏈業務，以及提供賦能服務。

##### 收入分拆

按各重要分類劃分的客戶合同收入分拆如下：

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>香港財務報告準則第15號範圍內的</b>			
<b>客戶合同收入</b>			
傳統線下零售藥房	48,101	200,792	365,166
O2O零售業務	34,066	103,326	221,430
B2C零售業務	379,484	378,359	421,523
批發及供應鏈業務	114,840	175,302	225,685
賦能業務	—	406	15,438
	<u>576,491</u>	<u>858,185</u>	<u>1,249,242</u>

貴集團的所有收入均於某一時間點確認。於相關期間的各年度，貴集團並無任何與其進行交易超過貴集團收入總額10%的客戶。

由於貴集團所有合同的原預期期限均在一年或以內，故貴集團應用香港財務報告準則第15號第121段的實際權宜方式，不披露將分配至餘下履約責任的交易價格。

##### (b) 分部報告

貴集團由最高執行管理人員管理其整體業務以進行資源分配及表現評估。貴集團的主要經營決策者為貴集團的首席執行官，其在評估該分部表現及對該分部進行分配作出決定時審閱貴集團的綜合經營業績。

因此，概無呈列任何可報告分部資料。

貴集團所有非流動資產均位於中國。客戶的地理位置乃基於提供服務或配送貨物所在的位置。於相關期間，貴集團絕大部分收入來自中國的業務運營。

附錄一

會計師報告

5 其他收入及費用

(a) 其他收入

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款利息收入	444	1,129	944
政府補助(i)	1,112	6,913	10,174
出售一家聯營公司的收益	-	-	173
已撤銷長賬齡應付款項(ii)	1,512	2,115	974
其他	730	1,609	452
	<u>3,798</u>	<u>11,766</u>	<u>12,717</u>

(i) 政府補助主要是中國的政府機構給予的無條件現金獎勵。

(ii) 經評估合同權利及應付款項責任的有效性後，貴集團已撤銷該等長賬齡應付款項並計入為其他收入。

(b) 其他費用

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易及其他應收款項減值虧損	2,031	1,945	2,653
出售物業及設備的虧損	-	-	119
出售一家附屬公司的虧損	-	939	-
其他	1,440	1,046	612
	<u>3,471</u>	<u>3,930</u>	<u>3,384</u>

6 稅前虧損

稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

(a) 財務成本

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款及其他借款利息(附註25)	5,460	15,050	26,407
租賃負債利息(附註26)	2,216	8,250	10,937
其他金融負債的利息(附註27)	-	3,456	5,873
	<u>7,676</u>	<u>26,756</u>	<u>43,217</u>

附錄一

會計師報告

(b) 員工成本(包括董事酬金)

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、工資、花紅及其他福利	56,769	125,601	142,766
向定額供款退休計劃供款	<u>6,748</u>	<u>13,977</u>	<u>7,512</u>
	<u><u>63,517</u></u>	<u><u>139,578</u></u>	<u><u>150,278</u></u>

- (i) 貴集團中國附屬公司的僱員須參與地方市政府管理及營辦的定額供款退休計劃。貴集團的中國附屬公司按地方市政府同意的平均僱員薪金的一定百分比向計劃供款以為僱員的退休福利撥付資金。

除上述供款外，貴集團並無就其他退休福利付款的任何其他重大責任。

由於2020年COVID-19的影響，為加快經濟活動恢復，政府自2020年2月起頒佈了多項政策(包括減輕社會保險費用)，此導致截至2020年12月31日止年度減少向定額供款計劃作出的若干供款。

(c) 其他項目

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
攤銷			
— 無形資產(附註14)	<u>566</u>	<u>1,044</u>	<u>2,595</u>
折舊			
— 物業及設備(附註12)	2,863	7,931	11,207
— 使用權資產(附註13)	<u>10,791</u>	<u>45,496</u>	<u>55,481</u>
	<u><u>13,654</u></u>	<u><u>53,427</u></u>	<u><u>66,688</u></u>
貿易及其他應收款項的減值虧損	2,031	1,945	2,653
核數師酬金			
— 非審計服務	500	600	—
研發費用*	2,073	3,797	7,027
存貨成本(附註18(a))	498,515	690,744	986,295

- \* 截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，所有的研發費用均為員工成本，其金額亦計入附註6(b)。

附錄一

會計師報告

7 綜合損益表中的所得稅

(a) 綜合損益表中的稅項指：

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當前稅項－中國稅項	100	20	4,002
遞延稅項	—	—	—
總計	<u>100</u>	<u>20</u>	<u>4,002</u>

(b) 稅項支出與按適用稅率計算的會計虧損對賬：

	附註	2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅前虧損		(91,322)	(163,776)	(149,423)
按適用於中國的利潤／(虧損)的稅率計算				
的稅前利潤／(虧損)的名義稅項	(i)	(22,831)	(40,944)	(37,356)
優惠稅率的影響	(ii)	—	—	239
不可扣減開支的稅務影響		6,980	6,526	1,165
動用過往年度未確認的稅項虧損的				
稅務影響		(495)	—	(715)
未確認的未動用稅項虧損的稅務影響		16,397	33,212	37,548
未確認其他可扣減暫時性差額的稅務影響		49	1,763	4,203
合資格研發成本的加計扣減	(iii)	—	(537)	(1,082)
持續經營業務的年內稅項支出總額		100	20	4,002
終止經營業務年內稅項支出總額		—	—	—

- (i) 貴公司及附屬公司於中國註冊成立。根據相關中國企業所得稅法及各項法規，除非下文另有說明，貴公司及貴集團內部的附屬公司於相關期間須按25%的法定稅率繳納企業所得稅。
- (ii) 根據中國企業所得稅法及其相關規定，符合高新技術企業資格的實體有權享受15%的優惠所得稅率。貴公司附屬公司與夢同行於2020年9月11日獲發高新技術企業證書，並且於自2020年1月1日起三年內期間均按15%的稅率繳納所得稅。
- (iii) 根據中國所得稅法及其相關規定，允許從應稅收入中扣除產生的額外75%的合資格研發費用。

附錄一

會計師報告

8 董事酬金

根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露之董事酬金如下：

	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休 計劃供款	2018年總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>				
李燦先生	527	–	16	543
陳洲華先生	523	144	15	682
王磊先生	373	96	10	479
陳楊先生	350	96	10	456
于淼女士	460	91	10	561
趙江華先生	–	–	–	–
張俊先生	–	–	–	–
<b>監事</b>				
杜同傑先生	–	–	–	–
李開屏女士	168	46	–	214
鄧春梅女士	97	31	5	133
	<u>2,498</u>	<u>504</u>	<u>66</u>	<u>3,068</u>

	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休 計劃供款	2019年總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>				
李燦先生	630	116	32	778
陳洲華先生	626	126	26	778
王磊先生	530	84	18	632
陳楊先生	420	89	21	530
于淼女士	424	92	21	537
夏軍先生(iv)	1,165	–	–	1,165
趙江華先生	–	–	–	–
張俊先生	–	–	–	–
謝兆林先生(i)(iii)	–	–	–	–
劉傑先生(iv)	–	–	–	–
<b>非執行董事</b>				
扈景植先生(i)	–	–	–	–
<b>監事</b>				
李開屏女士	205	51	–	256
杜同傑先生	245	140	5	390
金智秀女士(i)	–	–	–	–
鄧春梅女士(ii)	126	29	6	161
	<u>4,371</u>	<u>727</u>	<u>129</u>	<u>5,227</u>

附錄一

會計師報告

	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休 計劃供款	2020年總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>				
李燦先生	648	107	24	779
陳洲華先生	644	91	2	737
王磊先生	534	98	1	633
陳楊先生	432	75	16	523
于淼女士	436	71	2	509
黃鑫先生(v)	462	62	—	524
夏軍先生(vi)	—	—	—	—
趙江華先生(viii)	—	—	—	—
張俊先生(viii)	—	—	—	—
劉傑先生(viii)	—	—	—	—
<b>非執行董事</b>				
扈景植先生	—	—	—	—
謝其潤女士(vii)	—	—	—	—
謝承潤先生(vii)	—	—	—	—
<b>監事</b>				
杜同傑先生	265	151	—	416
金智秀女士	—	—	—	—
劉嬌女士(vii)	184	43	4	231
李倩女士(vii)	—	—	—	—
李代俊女士(vii)	312	186	4	502
李開屏女士(viii)	206	55	—	261
	<u>4,123</u>	<u>939</u>	<u>53</u>	<u>5,115</u>

- (i) 該等董事於2019年3月20日獲委任。
- (ii) 鄧春梅女士於2019年3月5日辭任。
- (iii) 謝兆林先生於2019年12月10日辭任。
- (iv) 該等董事及監事於2019年12月10日獲委任。
- (v) 黃鑫先生於2020年11月3日獲委任。
- (vi) 夏軍先生於2020年11月3日辭任。
- (vii) 該等董事及監事於2020年11月10日獲委任。
- (viii) 該等董事及監事於2020年11月10日辭任。
- (ix) 李赫先生於2021年3月20日獲委任為非執行董事。
- (x) 於相關期間，貴集團概無向董事或下文附註9所載的任何五名最高薪酬人士支付任何酬金作為加入或加入貴集團之後的獎勵或作為離職補償。於相關期間，概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

9 最高薪酬人士

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，所有五名最高薪酬人士均為董事，其酬金乃於附註8披露。

10 終止經營業務及持作待出售資產以及相關負債

於2020年12月31日，貴公司簽署出售其附屬公司蒲江申通有關的股份轉讓協議，該事項隨後以董事及股東決議案的方式獲通過。出售蒲江申通於2021年4月26日完成。因此，蒲江申通的業務（包括貴集團的獨立快遞服務線）已於相關期間的綜合損益表的賬面上重新分類為終止經營業務作為單一金額，而蒲江申通的所有相關資產及負債已重新分類至於2020年12月31日的持作待出售資產及相關負債。

(i) 蒲江申通於相關期間的業績呈列如下：

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	7,244	68,633	77,482
成本及開支	(9,253)	(70,926)	(79,169)
終止經營業務的稅前虧損	(2,009)	(2,293)	(1,687)
所得稅	-	-	-
終止經營業務虧損	(2,009)	(2,293)	(1,687)
以下各方應佔：			
貴公司權益股東	(2,009)	(2,293)	(1,687)

(ii) 終止經營業務的每股基本及攤薄虧損乃基於下列各項計算：

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴公司權益股東應佔終止經營業務虧損	(2,009)	(2,293)	(1,687)
於12月31日的加權平均普通股			
數目 (附註11)	101,676,667	106,696,667	109,977,934
每股基本及攤薄虧損 (人民幣元)	(0.02)	(0.02)	(0.02)

(iii) 蒲江申通於相關期間產生的現金流量淨額如下：

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動	27	(8,110)	(1,084)
投資活動	(155)	(2,275)	(1,792)
融資活動	-	10,472	3,396
年內終止經營業務 (所用) / 所得現金淨額	(128)	87	520

(iv) 持作待出售資產及相關負債

	<u>2020年</u>
	人民幣千元
持作待出售資產	
物業及設備	3,216
其他非流動資產	134
貿易及其他應收款項	7,120
限制性存款	30
現金及現金等價物	<u>633</u>
	11,133
與分類為持作待出售資產直接相關的負債	
貿易及其他應付款項	5,426
合同負債	99
銀行貸款及其他借款	<u>13,952</u>
	19,477

11 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損的計算乃基於相關期間的 貴公司權益股東應佔虧損及加權平均普通股數目，具體如下。

每股基本虧損的計算乃基於：

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
用於每股基本虧損計算的 貴公司			
權益股東應佔虧損			
來自持續經營業務	(91,422)	(163,796)	(153,425)
來自終止經營業務	(2,009)	(2,293)	(1,687)
分配本公司擁有優先權的			
權益股東應佔年內虧損	<u>—</u>	<u>18,360</u>	<u>18,700</u>
	<u>(93,431)</u>	<u>(147,729)</u>	<u>(136,412)</u>

附錄一

會計師報告

	附註	股份數目		
		2018年	2019年	2020年
加權平均普通股數目				
於1月1日的已發行普通股		101,676,667	101,676,667	106,696,667
發行新普通股的影響	29(b)	–	13,469,178	6,301,988
持有庫存股的影響	29(c)	–	–	(3,020,721)
與業務合併有關的已發行股份的影響(i)	30	–	5,020,000	–
其他金融負債的影響	27	–	(13,469,178)	–
		<u>101,676,667</u>	<u>106,696,667</u>	<u>109,977,934</u>
於12月31日的加權平均普通股數目		<u>101,676,667</u>	<u>106,696,667</u>	<u>109,977,934</u>

(i) 貴集團於2019年1月1日完成對廣東美加康的收購，並同意發行5,020,000股 貴公司股份以結算部分購買對價，有關詳情披露於附註30。由於符合有關收購標準，該等或有發行普通股乃計入加權平均發行在外股份數目的計算中，以計算每股基本虧損。該等對價股份隨後於2020年1月10日發行。

(b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損乃透過調整發行在外普通股的加權平均數計算，以假設轉換所有潛在攤薄普通股。截至2019年及2020年12月31日止年度，本公司擁有附有優先權的金融工具，其為潛在普通股。由於 貴集團於截至2019年及2020年12月31日止年度產生虧損，計算每股攤薄虧損時計入潛在普通股將具有反攤薄影響，故並無將其計入。

因此，截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，每股攤薄虧損與各年的每股基本虧損相同。

12 物業及設備

賬面金額對賬

貴集團

	樓宇	設備及傢具	汽車	租賃裝修	在建工程	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
成本：						
於2018年1月1日	9,793	7,025	1,291	2,126	419	20,654
購置	254	5,221	202	2,303	4,305	12,285
轉撥自在建工程	–	–	–	419	(419)	–
透過收購附屬公司添置 (附註30)	–	16	28	–	–	44
	<u>9,793</u>	<u>12,242</u>	<u>1,519</u>	<u>4,848</u>	<u>3,705</u>	<u>29,107</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	設備及傢具	汽車	租賃裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日	10,047	12,262	1,521	4,848	4,305	32,983
購置	172	12,960	284	8,163	398	21,977
轉撥自在建工程	-	-	-	4,305	(4,305)	-
透過收購附屬公司添置 (附註30)	-	587	10	862	-	1,459
於2019年12月31日	10,219	25,809	1,815	18,178	398	56,419
購置	-	8,580	137	7,715	142	16,574
轉撥自在建工程	-	-	-	398	(398)	-
出售	-	(139)	(6)	-	-	(145)
重新分類至持作待出售資產 (附註10)	-	(3,591)	(90)	(421)	-	(4,102)
於2020年12月31日	10,219	30,659	1,856	25,870	142	68,746
<b>累計折舊</b>						
於2018年1月1日	(1,003)	(2,656)	(957)	(1,184)	-	(5,800)
年內支出	(465)	(1,400)	(162)	(836)	-	(2,863)
於2018年12月31日	(1,468)	(4,056)	(1,119)	(2,020)	-	(8,663)
年內支出	(501)	(3,655)	(226)	(3,549)	-	(7,931)
於2019年12月31日	(1,969)	(7,711)	(1,345)	(5,569)	-	(16,594)
年內支出	(503)	(5,213)	(165)	(5,326)	-	(11,207)
出售	-	23	-	-	-	23
重新分類至持作待出售資產 (附註10)	-	670	90	126	-	886
於2020年12月31日	(2,472)	(12,231)	(1,420)	(10,769)	-	(26,892)
<b>賬面淨值：</b>						
於2020年12月31日	7,747	18,428	436	15,101	142	41,854
於2019年12月31日	8,250	18,098	470	12,609	398	39,825
於2018年12月31日	8,579	8,206	402	2,828	4,305	24,320

附錄一

會計師報告

貴公司

	樓宇	設備及傢具	汽車	租賃裝修	在建工程	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
<b>成本：</b>						
於2018年1月1日	9,793	4,832	555	2,126	419	17,725
購置	–	3,938	202	1,926	2,945	9,011
轉撥自在建工程	–	–	–	419	(419)	–
於2018年12月31日	9,793	8,770	757	4,471	2,945	26,736
購置	113	4,438	131	4,358	–	9,040
轉撥自在建工程	–	–	–	2,945	(2,945)	–
於2019年12月31日	9,906	13,208	888	11,774	–	35,776
購置	–	3,474	–	4,708	142	8,324
於2020年12月31日	9,906	16,682	888	16,482	142	44,100
<b>累計折舊</b>						
於2018年1月1日	(1,003)	(1,643)	(273)	(1,184)	–	(4,103)
年內支出	(465)	(1,023)	(148)	(792)	–	(2,428)
於2018年12月31日	(1,468)	(2,666)	(421)	(1,976)	–	(6,531)
年內支出	(465)	(1,869)	(191)	(2,408)	–	(4,933)
於2019年12月31日	(1,933)	(4,535)	(612)	(4,384)	–	(11,464)
年內支出	(465)	(2,611)	(120)	(3,222)	–	(6,418)
於2020年12月31日	(2,398)	(7,146)	(732)	(7,606)	–	(17,882)
<b>賬面淨值：</b>						
於2020年12月31日	<u>7,508</u>	<u>9,536</u>	<u>156</u>	<u>8,876</u>	<u>142</u>	<u>26,218</u>
於2019年12月31日	<u>7,973</u>	<u>8,673</u>	<u>276</u>	<u>7,390</u>	<u>–</u>	<u>24,312</u>
於2018年12月31日	<u>8,325</u>	<u>6,104</u>	<u>336</u>	<u>2,495</u>	<u>2,945</u>	<u>20,205</u>

(i) 貴集團擁有的所有物業及設備均位於中國內地。於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團已取得有關物業的所有證書。

(ii) 於2018年、2019年及2020年12月31日，若干物業及設備已被抵押作為銀行融資的抵押品（見附註25）。

附錄一

會計師報告

13 使用權資產

(a) 各類相關資產的使用權資產的賬面金額對賬如下：

貴集團

	土地使用權 人民幣千元	按成本列賬 的租作自用 的房產 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於2018年1月1日	2,400	12,943	15,343
添置	–	73,177	73,177
通過收購附屬公司添置 (附註30)	–	6,111	6,111
於2018年12月31日	2,400	92,231	94,631
添置	–	86,419	86,419
通過收購附屬公司添置 (附註30)	–	23,777	23,777
於2019年12月31日	2,400	202,427	204,827
添置	–	127,132	127,132
於2020年12月31日	2,400	329,559	331,959
累計折舊：			
於2018年1月1日	(164)	–	(164)
年內支出	(51)	(10,740)	(10,791)
於2018年12月31日	(215)	(10,740)	(10,955)
年內支出	(51)	(45,445)	(45,496)
於2019年12月31日	(266)	(56,185)	(56,451)
年內支出	(51)	(55,430)	(55,481)
於2020年12月31日	(317)	(111,615)	(111,932)
賬面淨值：			
於2020年12月31日	2,083	217,944	220,027
於2019年12月31日	2,134	146,242	148,376
於2018年12月31日	2,185	81,491	83,676

附錄一

會計師報告

貴公司

	土地使用權	按成本列賬 的租作自用 的房產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本：</b>			
於2018年1月1日	2,400	9,347	11,747
添置	—	46,337	46,337
於2018年12月31日	2,400	55,684	58,084
添置	—	36,416	36,416
於2019年12月31日	2,400	92,100	94,500
添置	—	70,845	70,845
於2020年12月31日	2,400	162,945	165,345
<b>累計折舊：</b>			
於2018年1月1日	(164)	—	(164)
年內支出	(51)	(7,242)	(7,293)
於2018年12月31日	(215)	(7,242)	(7,457)
年內支出	(51)	(16,415)	(16,466)
於2019年12月31日	(266)	(23,657)	(23,923)
年內支出	(51)	(24,016)	(24,067)
於2020年12月31日	(317)	(47,673)	(47,990)
<b>賬面淨值：</b>			
於2020年12月31日	2,083	115,272	117,355
於2019年12月31日	2,134	68,443	70,577
於2018年12月31日	2,185	48,442	50,627

(i) 土地使用權

土地使用權位於中國四川省，並按自收購日期起計為期47年的中期租賃持有。

(ii) 租作自用的房產

貴集團根據1至10年到期的租賃租賃辦事處及藥房。若干租賃載有續租選擇權，可重新商議所有條款時選擇續租。概無租賃載有可變租賃付款。

(iii) 租金按金

可退還租金按金本身並非租賃付款的一部分，屬於香港財務報告準則第9號的範疇。因此，租金按金應當於初始確認時按公允價值計量。按金的初始公允價值與面值之間的差額為 貴集團作出的額外租賃付款，乃計入使用權資產的計量。

(b) 與損益內確認的租賃有關的支出項目分析如下：

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
各類相關資產的使用權資產折舊支出：			
按成本列賬的租作自用的房產	10,740	45,445	55,430
按折舊成本入賬的土地使用權	51	51	51
	<u>10,791</u>	<u>45,496</u>	<u>55,481</u>
租賃負債利息 (附註6(a))	2,216	8,250	10,937
與短期租賃有關的支出	1,215	2,854	1,655
已收COVID-19相關租金減免	-	-	743

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，使用權資產添置分別為人民幣79,288,000元、人民幣110,196,000元及人民幣127,132,000元。該等款項包括與新租賃協議項下租賃有關的應付資本化租賃付款及初始直接成本。

租賃的現金流出總額、租賃負債的到期分析及尚未開始的租賃產生的未來現金流出的詳情分別載於附註26及31(b)。

附錄一

會計師報告

14 無形資產

貴集團

	牌照	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本：</b>			
於2018年1月1日	–	2,340	2,340
購置	–	811	811
透過收購附屬公司添置 (附註30)	–	16	16
	<u>–</u>	<u>2,356</u>	<u>2,372</u>
於2018年12月31日	–	3,167	3,167
購置	–	117	117
出售	–	(10)	(10)
透過收購附屬公司添置(i)(ii)	3,200	5,906	9,106
	<u>3,200</u>	<u>6,023</u>	<u>9,223</u>
於2019年12月31日	3,200	9,180	12,380
購置	–	477	477
出售	–	(416)	(416)
	<u>3,200</u>	<u>9,241</u>	<u>12,441</u>
於2020年12月31日	3,200	9,241	12,441
	<u>3,200</u>	<u>9,241</u>	<u>12,441</u>
<b>累計攤銷：</b>			
於2018年1月1日	–	(758)	(758)
年內支出	–	(566)	(566)
	<u>–</u>	<u>(1,324)</u>	<u>(1,324)</u>
於2018年12月31日	–	(1,324)	(1,324)
年內支出	(533)	(511)	(1,044)
出售	–	10	10
	<u>(533)</u>	<u>(1,825)</u>	<u>(2,358)</u>
於2019年12月31日	(533)	(1,825)	(2,358)
年內支出	(1,067)	(1,528)	(2,595)
出售	–	416	416
	<u>(1,600)</u>	<u>(2,937)</u>	<u>(4,537)</u>
於2020年12月31日	(1,600)	(2,937)	(4,537)
	<u>(1,600)</u>	<u>(2,937)</u>	<u>(4,537)</u>
<b>賬面淨值：</b>			
於2020年12月31日	<u>1,600</u>	<u>6,304</u>	<u>7,904</u>
於2019年12月31日	<u>2,667</u>	<u>7,355</u>	<u>10,022</u>
於2018年12月31日	<u>–</u>	<u>1,843</u>	<u>1,843</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	軟件
	人民幣千元
<i>成本：</i>	
於2018年1月1日	888
購置	<u>811</u>
於2018年12月31日	1,699
購置	<u>117</u>
於2019年12月31日	1,816
購置	342
出售	<u>(400)</u>
於2020年12月31日	----- 1,758
<i>累計攤銷：</i>	
於2018年1月1日	(264)
年內支出	<u>(236)</u>
於2018年12月31日	(500)
年內支出	<u>(346)</u>
於2019年12月31日	(846)
年內支出	(186)
出售	<u>400</u>
於2020年12月31日	----- (632)
<i>賬面淨值：</i>	
於2020年12月31日	<u><u>1,126</u></u>
於2019年12月31日	<u><u>970</u></u>
於2018年12月31日	<u><u>1,199</u></u>

相關期間的攤銷支出乃計入綜合損益表中的下列費用。

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
履約費用	166	561	2,304
行政費用	400	483	291
	<u>566</u>	<u>1,044</u>	<u>2,595</u>

- (i) 於2019年5月，貴集團根據一份股份轉讓協議以現金對價人民幣3,200,000元收購了廣州泉健(前稱為廣州百脈藥業有限公司)的100%股權。廣州泉健的主要活動為批發醫藥，其可識別資產主要為分銷牌照。鑑於所購牌照的公允價值基本代表了總資產的總公允價值，該交易確認為資產收購而非業務合併。
- (ii) 於2019年12月，貴集團根據一份買賣協議以現金對價人民幣4,800,000元收購了上海德酷的70%股權。上海德酷的主要活動為設計及開發軟件及硬件，其可識別資產主要為軟件。鑑於所購軟件的公允價值基本代表總資產的總公允價值，該交易確認為資產收購而非業務合併。

## 15 商譽

### 貴集團

	人民幣千元
<b>成本及賬面金額</b>	
於2018年1月1日	1,860
添置(附註30)	<u>4,450</u>
於2018年12月31日	6,310
添置(附註30)	84,181
出售	<u>(1,860)</u>
於2019年12月31日	88,631
出售	<u>(2,593)</u>
於2020年12月31日	<u><u>86,038</u></u>

含有商譽的現金產生單位的減值測試

商譽分配至 貴集團根據如下經營所在省份所識別的現金產生單位：

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
重慶市經營	3,843	13,409	13,409
廣東省經營	2,467	75,222	72,629
	<u>6,310</u>	<u>88,631</u>	<u>86,038</u>

現金產生單位的可收回金額乃基於使用價值（「使用價值」）計算釐定。該等計算使用基於管理層所批准的涵蓋五年期間財務預算的現金流量預測。超過五年期間的現金流量與第五年相同。

以下為管理層在計算截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的上述使用價值時所使用的關鍵假設。所使用的折現率為稅前折現率及反映了與現金產生單位有關的特定風險。

現金產生單位名稱	關鍵假設	2018年	2019年	2020年
		範圍	範圍	範圍
重慶市	－ 收入複合年增長率	84%	71%	41%
	－ 毛利率	28%-36%	28%-36%	32%-36%
	－ 稅前折現率	17%	16%	15%
廣東省	－ 收入複合年增長率	76%	58%	38%
	－ 毛利率	28%-33%	23%-29%	25%-29%
	－ 稅前折現率	17%	16%	15%

管理層已釐定分配予上述各項關鍵假設的數值，具體如下：

假設	釐定價值所使用的方法
預期期間的收入複合年增長率(%)	基於過往表現及管理層對市場發展的預期
毛利率(%)	基於過往表現及管理層對未來的預期
稅前折現率(%)	反映與相關現金產生單位有關的特定風險

經參考獨立估值師評估的於2018年、2019年及2020年12月31日的可收回金額後， 貴公司董事確定毋須就於2018年、2019年及2020年12月31作出商譽減值撥備。

附錄一

會計師報告

16 於附屬公司的投資

貴公司

於 貴公司附屬公司投資的賬面金額列示如下：

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
四川泉源堂	42,868	42,868	42,868
陝西泉源堂	510	510	510
廣東泉源堂	600	600	600
成都泉視野	10,000	10,000	10,000
上海德酷	-	4,800	4,800
上海達佑	750	750	588
成都泉族	510	510	510
上海泉依	5,400	5,400	4,886
紫竹葉	20,298	20,298	20,298
與夢同行	2,400	2,400	2,400
蒲江申通(i)	2,500	2,500	-
成都泉澤	-	-	970
廣州泉源堂	2,079	-	-
廣東美加康	-	100	100
	<u>87,915</u>	<u>90,736</u>	<u>88,530</u>
減：減值虧損	<u>(24,797)</u>	<u>(24,797)</u>	<u>(24,121)</u>
	<u><u>63,118</u></u>	<u><u>65,939</u></u>	<u><u>64,409</u></u>

- (i) 貴公司簽署出售其附屬公司蒲江申通有關的股份轉讓協議，該事項隨後以董事及股東決議案的方式獲通過。出售蒲江申通於2021年4月26日完成。因此，於蒲江申通的投資重新分類至於2020年12月31日的持作待出售資產。

17 其他非流動資產

貴集團

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租金按金(i)	3,561	7,717	10,294
收購附屬公司的預付款項(ii)	11,416	-	-
預付工資及福利(iii)	-	5,400	3,600
	<u>14,977</u>	<u>13,117</u>	<u>13,894</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租金按金(i)	2,220	3,335	4,745
預付工資及福利(iii)	—	5,400	3,600
	<u>2,220</u>	<u>8,735</u>	<u>8,345</u>

- (i) 長期按金主要指給予藥房出租人的按金，該等按金預計可於一年多後收回或確認為費用。
- (ii) 於2018年12月31日收購附屬公司預付款項包括預付廣東美加康前股東的人民幣11,416,000元(附註30)。
- (iii) 預付工資及福利指預付前擁有人，亦為上海德酷前技術員工的工資及福利，彼等自收購上海德酷後也已成為 貴集團員工。

18 存貨

貴集團

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
商品	100,323	110,619	200,668
低價值消耗品	1,069	1,481	658
	101,392	112,100	201,326
減：存貨撇減	(3,199)	(1,850)	(5,761)
	<u>98,193</u>	<u>110,250</u>	<u>195,565</u>

貴公司

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
商品	64,651	45,088	70,438
低價值消耗品	368	200	165
	65,019	45,288	70,603
減：存貨撇減	(3,197)	(535)	(477)
	<u>61,822</u>	<u>44,753</u>	<u>70,126</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團商品的若干金額已被質押作為若干銀行貸款及其他借款以及銀行融資的抵押品(見附註25)。

貴集團的所有存貨預計將於一年內收回。

附錄一

會計師報告

(a) 確認為費用及計入損益的存貨金額的分析如下：

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨賬面金額	495,316	692,093	982,384
存貨撇減／(撥回撇減)	3,199	(1,349)	3,911
	<u>498,515</u>	<u>690,744</u>	<u>986,295</u>

19 貿易及其他應收款項

貴集團

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及賬單應收款項	76,696	89,958	114,285
減：虧損撥備 (附註31(a))	(2,066)	(2,654)	(2,393)
貿易應收款項及賬單應收款項，淨額	74,630	87,304	111,892
提供予關聯方的貸款 (附註33(d))	4,000	9,400	23,080
應收股東出資(i)	-	58,500	-
其他應收款項	6,569	14,697	17,122
預付款項	15,075	22,236	34,336
可回收增值稅(「增值稅」)	12,442	21,272	21,863
	<u>112,716</u>	<u>213,409</u>	<u>208,293</u>

貴公司

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及賬單應收款項	18,672	28,915	37,780
減：虧損撥備 (附註31(a))	-	-	-
貿易應收款項及賬單應收款項，淨額	18,672	28,915	37,780
應收關聯方款項 (附註33(d))	36,669	138,737	178,105
提供予關聯方的貸款 (附註33(d))	-	-	17,680
應收股東出資(i)	-	58,500	-
其他應收款項	3,081	5,038	6,014
預付款項	20,829	108,325	215,985
可回收增值稅	11,165	15,791	15,676
	<u>90,416</u>	<u>355,306</u>	<u>471,240</u>

## 附錄一

## 會計師報告

- (i) 於2018年11月29日，貴公司與成都華茂力商貿有限公司（「華茂力」）訂立投資協議，據此，華茂力同意投資人民幣58,500,000元以認購9,750,000股貴公司新發行股份，有關詳情披露於附註27。該等股份於2019年3月發行作為繳足，而投資對價於2019年12月31日尚未作出。貴公司於2020年7月收到全額對價。

所有貿易及其他應收款項預計將於一年內收回或確認為費用。

於2018年、2019年及2020年12月31日，若干貿易應收款項被質押作為若干銀行貸款及其他借款以及銀行融資的抵押品（見附註25）。

### 賬齡分析

於報告期末，貿易應收款項及賬單應收款項（計入貿易及其他應收款項）基於發票日期及扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

#### 貴集團

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月內（含6個月）	55,362	70,017	97,588
6個月至1年（含1年）	11,013	8,799	11,492
1年至2年（含2年）	7,177	8,172	1,628
2年至3年（含3年）	898	259	489
3年以上	180	57	695
	<u>74,630</u>	<u>87,304</u>	<u>111,892</u>

#### 貴公司

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月內（含6個月）	18,672	28,915	37,780
	<u>18,672</u>	<u>28,915</u>	<u>37,780</u>

貿易應收款項及賬單應收款項自發票日期起計30至180天內到期。有關貴集團的信用政策及貿易應收款項及賬單應收款項產生的信貸風險的進一步詳情載入附註31(a)。

## 20 其他金融資產

#### 貴集團

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品	—	—	50,000
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>50,000</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>40,000</u>

其他金融資產包括對自中國的銀行購買的理財產品的投資，該等投資乃以公允價值計量且其變動計入當期損益。

21 限制性存款

貴集團

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬單應付款項的保證金	57,802	81,264	158,557
銀行貸款的限制性現金	4,736	24	—
其他	<u>—</u>	<u>30</u>	<u>—</u>
	<u>62,538</u>	<u>81,318</u>	<u>158,557</u>

貴公司

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬單應付款項的保證金	57,802	81,264	158,557
銀行貸款的限制性現金	<u>370</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>58,172</u>	<u>81,264</u>	<u>158,557</u>

22 現金及現金等價物及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

貴集團

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金	39,425	6,533	92,681
支付平台存放的現金等價物	<u>2,452</u>	<u>2,206</u>	<u>7,735</u>
綜合財務狀況表及現金流量表中的現金及現金等價物	<u>41,877</u>	<u>8,739</u>	<u>100,416</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金	37,870	1,799	77,861
支付平台存放的現金等價物	<u>1,843</u>	<u>357</u>	<u>1,213</u>
綜合財務狀況表及現金流量表中的 現金及現金等價物	<u><u>39,713</u></u>	<u><u>2,156</u></u>	<u><u>79,074</u></u>

(b) 稅前虧損與經營所用現金的對賬：

	附註	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅前虧損				
－來自持續經營業務		(91,322)	(163,776)	(149,423)
－來自終止經營業務		<u>(2,009)</u>	<u>(2,293)</u>	<u>(1,687)</u>
		(93,331)	(166,069)	(151,110)
調整：				
物業及設備折舊	6(c)	2,863	7,931	11,207
無形資產攤銷	6(c)	566	1,044	2,595
使用權資產折舊	6(c)	10,791	45,496	56,224
貿易及其他應收款項減值虧損	6(c)	2,031	1,945	2,653
財務成本	6(a)	7,676	26,784	43,271
應佔聯營公司虧損／(利潤)	17	209	(36)	－
出售物業及設備的虧損	5(b)	－	－	119
出售一家附屬公司的虧損	5(b)	－	939	－
出售一家聯營公司的收益	5(a)	－	－	(173)
其他金融資產的公允價值變動		－	－	(4)
已收COVID-19相關租金減免		－	－	(743)
運營資金變動：				
存貨增加		(34,601)	(2,540)	(85,830)
貿易及其他應收款項增加		(6,182)	(46,060)	(57,622)
貿易及其他應付款項增加		121,141	70,049	121,749
合同負債(減少)／增加		(206)	2,745	442
限制性存款變動		<u>(4,388)</u>	<u>(23,492)</u>	<u>(77,292)</u>
經營所得／(所用) 現金		<u><u>6,569</u></u>	<u><u>(81,264)</u></u>	<u><u>(134,514)</u></u>

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動產生的負債對賬

下表詳述了貴集團融資活動負債的變動（包括現金及非現金變動）。融資活動產生的負債為現金流量於貴集團的綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量或未來現金流量將於當中分類為融資活動現金流量的負債。

	附註	銀行貸款及			總計
		其他借款	租賃負債	應付利息	
		人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元
於2018年1月1日		59,418	12,942	27	72,387
<b>融資現金流量變動：</b>					
新銀行貸款的所得款項		172,905	–	–	172,905
關聯方借款的所得款項		11,446	–	–	11,446
第三方借款的所得款項		18,319	–	–	18,319
償還銀行貸款		(83,259)	–	–	(83,259)
償還第三方借款		(17,070)	–	–	(17,070)
已付租賃租金的資本部分		–	(23,451)	–	(23,451)
已付租賃租金的利息部分		–	(2,216)	–	(2,216)
已付利息		–	–	(5,487)	(5,487)
融資現金流量總變動		102,341	(25,667)	(5,487)	71,187
<b>其他變動：</b>					
年內訂立新租賃產生的					
租賃負債增加		–	77,301	–	77,301
財務成本	6(a)	–	2,216	5,460	7,676
其他支出總額		–	79,517	5,460	84,977
於2018年12月31日		161,759	66,792	–	228,551

附錄一

會計師報告

	銀行貸款及				其他	總計
	附註	其他借款	租賃負債	應付利息	金融負債	
		人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註27)	
於2019年1月1日		161,759	66,792	-	-	228,551
<b>融資現金流量變動：</b>						
新銀行貸款的所得款項		243,350	-	-	-	243,350
關聯方借款的所得款項		99,750	-	-	-	99,750
第三方借款的所得款項		13,612	-	-	-	13,612
償還銀行貸款		(158,110)	-	-	-	(158,110)
償還關聯方借款		(81,269)	-	-	-	(81,269)
償還第三方借款		(417)	-	-	-	(417)
已付租賃租金的資本部分		-	(39,867)	-	-	(39,867)
已付租賃租金的利息部分		-	(8,250)	-	-	(8,250)
已付利息		-	-	(14,612)	-	(14,612)
融資現金流量總變動		<u>116,916</u>	<u>(48,117)</u>	<u>(14,612)</u>	<u>-</u>	<u>54,187</u>
<b>其他變動：</b>						
年內訂立新租賃產生的						
租賃負債增加		-	107,848	-	-	107,848
財務成本	6(a)	-	8,250	15,078	3,456	26,784
向投資者發行的金融工具						
確認為非流動負債		-	-	-	103,500	103,500
其他支出總額		<u>-</u>	<u>116,098</u>	<u>15,078</u>	<u>106,956</u>	<u>238,132</u>
於2019年12月31日		<u>278,675</u>	<u>134,773</u>	<u>466</u>	<u>106,956</u>	<u>520,870</u>

附錄一

會計師報告

	銀行貸款及			其他		
	附註	其他借款	租賃負債	應付利息	金融負債	總計
		人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元
於2020年1月1日		278,675	134,773	466	106,956	520,870
<b>融資現金流量變動：</b>						
新銀行貸款的所得款項		181,260	-	-	-	181,260
關聯方借款的所得款項		67,485	-	-	-	67,485
第三方借款的所得款項		58,816	-	-	-	58,816
償還銀行貸款		(86,020)	-	-	-	(86,020)
償還關聯方借款		(94,010)	-	-	-	(94,010)
償還第三方借款		(55,608)	-	-	-	(55,608)
已付租賃租金的資本部分		-	(62,914)	-	-	(62,914)
已付租賃租金的利息部分		-	(10,937)	-	-	(10,937)
已付利息		-	-	(26,315)	-	(26,315)
融資現金流量總變動		71,923	(73,851)	(26,315)	-	(28,243)
<b>其他變動：</b>						
年內訂立新租賃產生的						
租賃負債增加		-	128,746	-	-	128,746
已收COVID-19相關租金減免		-	743	-	-	743
向投資者發行的金融工具						
重新分類為權益		-	-	-	(112,829)	(112,829)
財務成本	6(a)	-	10,937	26,461	5,873	43,271
重新分類至與分類為持作待出售						
資產直接相關的負債	10	(13,952)	-	-	-	(13,952)
其他支出總額		(13,952)	140,426	26,461	(106,956)	45,979
於2020年12月31日		336,646	201,348	612	-	538,606

附錄一

會計師報告

(d) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃金額包括以下各項：

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營現金流量	1,215	2,854	1,655
融資現金流量	<u>25,667</u>	<u>48,117</u>	<u>73,851</u>
	<u>26,882</u>	<u>50,971</u>	<u>75,506</u>

(e) 收購附屬公司產生的現金流出淨額

於收購附屬公司的日期已購入資產及負債的已確認金額包括以下各項：

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業及設備	44	1,459	-
使用權資產	6,111	23,777	-
無形資產	16	9,106	-
其他非流動資產	477	-	-
存貨	1,735	9,513	-
現金及現金等價物	259	470	-
貿易及其他應收款項	648	2,018	-
貿易及其他應付款項	(421)	(7,180)	-
租賃負債	<u>(6,111)</u>	<u>(23,777)</u>	<u>-</u>
應付現金對價總額(i)	6,855	75,763	-
減：已收購附屬公司的現金	(259)	(470)	-
收購附屬公司的應付款項變動	(1,204)	(32,063)	14,314
收購附屬公司的預付款項變動	<u>11,416</u>	<u>(11,416)</u>	<u>-</u>
	<u>16,808</u>	<u>31,814</u>	<u>14,314</u>

(i) 以現金應付的對價包括收購附註14及附註30中披露的附屬公司。

附錄一

會計師報告

23 貿易及其他應付款項

貴集團

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付票據	107,276	127,739	198,551
貿易應付款項	118,247	135,341	181,869
應計工資及福利	10,171	21,395	25,578
增值稅及其他應付稅款	6,028	22,180	24,526
應付利息	-	466	612
收購附屬公司的應付款項	1,204	33,268	18,954
代表商戶在賦能業務中收取的款項	-	1,580	19,587
計提退貨撥備	1,007	1,512	1,366
其他	6,715	18,642	10,656
	<u>250,648</u>	<u>362,123</u>	<u>481,699</u>

貴公司

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付票據	107,276	127,739	198,551
貿易應付款項	44,198	50,042	56,630
應計工資及福利	4,568	5,392	6,401
其他應付稅款	2,385	10,835	10,941
應付利息	-	466	612
收購一家附屬公司的應付款項	-	4,800	4,800
應付關聯方款項 (附註33(d))	11,844	67,465	87,910
計提退貨撥備	531	989	696
其他	10,195	6,072	7,844
	<u>180,997</u>	<u>273,800</u>	<u>374,385</u>

所有貿易及其他應付款項預計將於一年內結算或確認為收入或須應要求償還。

於報告期末，貿易應付款項及應付票據（計入貿易及其他應付款項）基於發票日期的賬齡分析如下：

貴集團

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	224,149	258,479	361,268
1至2年	991	3,913	19,152
2至3年	357	679	–
3年以上	<u>26</u>	<u>9</u>	<u>–</u>
	<u>225,523</u>	<u>263,080</u>	<u>380,420</u>

貴公司

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	150,271	174,293	252,747
1至2年	868	2,872	2,434
2至3年	335	607	–
3年以上	<u>–</u>	<u>9</u>	<u>–</u>
	<u>151,474</u>	<u>177,781</u>	<u>255,181</u>

24 合同負債

於2018年、2019年及2020年12月31日，合同負債指自客戶收到與B2B業務有關的銷售墊款。

附錄一

會計師報告

25 銀行貸款及其他借款

於報告期末，銀行貸款及其他借款以下列各項作抵押：

貴集團

	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行貸款			
— 有保證／抵押銀行貸款(i)	144,930	229,170	320,410
— 無保證／抵押銀行貸款	—	1,000	—
來自關聯方的貸款(附註33(d))	11,446	29,927	3,402
其他借款			
— 有抵押借款(ii)	—	4,583	9,387
— 無抵押借款(iii)	5,383	13,995	3,447
	<u>161,759</u>	<u>278,675</u>	<u>336,646</u>
包括：			
即期	160,509	126,275	30,318
非即期	1,250	152,400	306,328

貴公司

	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行貸款			
— 有保證／抵押銀行貸款(i)	135,060	226,970	307,410
來自關聯方的貸款(附註33(d))	8,240	13,605	3,265
其他借款			
— 有抵押借款(ii)	—	4,583	9,387
— 無抵押借款(iii)	5,383	5,445	3,447
	<u>148,683</u>	<u>250,603</u>	<u>323,509</u>
包括：			
即期	147,433	98,203	17,181
非即期	1,250	152,400	306,328

(i) 有保證／抵押銀行貸款

於2018年、2019年及2020年12月31日，有保證／抵押銀行貸款分別按每年5.7%至6.5%、每年5.7%至6.5%及每年4.6%至6.5%計息。該等貸款由 貴公司、 貴公司的董事及投資者－成都創拓商務服務有限公司（「創拓」，為李燦先生控制的實體）所持有的若干數目的 貴公司股份、三家附屬公司49%的股份、若干金額的存貨、貿易應收款項及限制性存款作抵押，並由 貴公司的若干董事共同擔保。

附錄一

會計師報告

(ii) 有抵押借款

於2019年及2020年12月31日，來自若干第三方金融機構的有抵押借款按每年分別4.5%及4.3%-4.5%計息，並以若干金額的貿易應收款項及設備作抵押。

(iii) 無抵押借款

於2018年、2019年及2020年12月31日，無抵押借款包括來自第三方個人的免息借款（分別為人民幣1,250,000元、人民幣9,800,000元及人民幣1,250,000元）以及來自一家第三方信託的借款（分別為人民幣4,133,000元、人民幣4,195,000元及人民幣2,197,000元，該等借款分別按每年5.2%至12.1%的利率計息）。

(iv) 於12月31日的銀行貸款及其他借款須償還如下：

貴集團

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款			
－ 於1年內或應要求	144,930	79,020	16,758
－ 1年後但於2年內	–	1,200	150,887
－ 2年後但於5年內	–	149,950	152,765
來自關聯方的貸款 (附註33(d))			
－ 於1年內或應要求	11,446	29,927	3,402
其他借款			
－ 於1年內或應要求	4,133	17,328	10,158
－ 1年後但於2年內	–	1,250	2,676
－ 2年後但於5年內	1,250	–	–
	<u>161,759</u>	<u>278,675</u>	<u>336,646</u>

貴公司

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款			
－ 於1年內或應要求	135,060	75,820	3,758
－ 1年後但於2年內	–	1,200	150,887
－ 2年後但於5年內	–	149,950	152,765
來自關聯方的貸款 (附註33(d))			
－ 於1年內或應要求	8,240	13,605	3,265
其他借款			
－ 於1年內或應要求	4,133	8,778	10,158
－ 1年後但於2年內	–	1,250	2,676
－ 2年後但於5年內	1,250	–	–
	<u>148,683</u>	<u>250,603</u>	<u>323,509</u>

附錄一

會計師報告

(v) 銀行融資

於2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團及貴公司的未使用銀行融資分別為人民幣123,240,000元、人民幣158,250,000元及人民幣3,990,000元。

(vi) 於報告期末，銀行貸款及其他借款以及銀行融資乃以下列貴集團及貴公司的資產作抵押：

貴集團

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業及設備 (附註12)	8,325	7,973	7,508
使用權資產 (附註13)	3,099	4,719	14,610
存貨 (附註18)	100,000	100,000	70,000
貿易應收款項 (附註19)	9,870	4,583	7,231
限制性存款 (附註21)	4,736	24	-
	<u>126,030</u>	<u>117,299</u>	<u>99,349</u>

貴公司

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業及設備 (附註12)	8,325	7,973	7,508
使用權資產 (附註13)	3,099	4,719	14,610
存貨 (附註18)	100,000	100,000	70,000
貿易應收款項 (附註19)	-	4,583	7,231
限制性存款 (附註21)	370	-	-
	<u>111,794</u>	<u>117,275</u>	<u>99,349</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日，已分別將貴公司45,080,000股普通股、54,830,000股普通股及41,400,000股普通股以及貴公司旗下三家附屬公司的49%股權為銀行貸款作抵押。

[截至本報告日期，上述股份及附屬公司股權的質押已獲解除。]

附錄一

會計師報告

26 租賃負債

下表顯示了 貴集團租賃負債於各報告期末的餘下合同到期情況：

貴集團

	2018年		2019年		2020年	
	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額
	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
1年內	19,601	23,097	41,821	49,279	56,026	68,170
1年後但於2年內	16,931	19,231	34,188	39,126	52,181	60,457
2年後但於5年內	29,704	31,803	54,729	59,295	89,405	97,412
5年後	556	558	4,035	4,595	3,736	4,115
	66,792	74,689	134,773	152,295	201,348	230,154
減：未來利息支出 總額		(7,897)		(17,522)		(28,806)
租賃負債現值		<u>66,792</u>		<u>134,773</u>		<u>201,348</u>

貴公司

	2018年		2019年		2020年	
	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額
	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
1年內	10,160	12,378	16,820	20,500	28,361	34,844
1年後但於2年內	10,270	11,844	16,077	18,624	28,398	32,833
2年後但於5年內	20,406	21,850	27,466	29,924	45,930	50,537
5年後	366	367	3,127	3,662	3,676	4,058
	41,202	46,439	63,490	72,710	106,365	122,272
減：未來利息支出 總額		(5,237)		(9,220)		(15,907)
租賃負債現值		<u>41,202</u>		<u>63,490</u>		<u>106,365</u>

## 27 其他金融負債

### 貴集團及 貴公司

#### **B輪投資**

於2018年11月29日，貴公司與一名獨立投資者訂立投資協議，據此，該投資者同意投資人民幣58,500,000元以認購9,750,000股 貴公司新發行股份（「B-1輪投資」）。

於2019年3月7日，貴公司與多名獨立投資者訂立股份認購協議，據此，該等投資者同意投資合共人民幣60,000,000元以認購10,000,000股 貴公司新發行股份（「B-2輪投資」）。

B輪投資的主要條款概述如下：

#### 贖回權：

貴公司應於發生若干事件時購回持有人所持有的所有或部分B輪投資。

B輪投資的贖回價應為(1)及(2)孰高者：

(1) 下列各項總額：

- (a) 投資者所支付的實際對價總額；
- (b) 投資者實際支付對價之日起至贖回日期10%的年回報率，不包括股權持有期間的任何實際已派付股息。

(2) 貴公司於贖回日期的資產淨值。

#### B輪投資應有的清算優先權：

應首先從合法可供分派的資金中向若干B輪投資持有人支付一筆金額相當於下列各項的款額（以較高者為準），並優先於 貴公司任何資產或資金的任何分派：(i)B輪投資原購買價加上按年利率百分之十計算的單利再扣除任何已派付的股息；及(ii)根據各股東持有的普通股數目作出的 貴公司合法可供分派予全體股東的資產及資金的按比例分派。

#### 反攤薄權利

若 貴公司以低於投資者按每股實繳資本的基準支付的價格增加其實繳資本或新股份的發行價低於每股人民幣6元，則投資者有權要求 貴公司按名義對價向投資者發行新實繳資本，或要求控股股東向投資者轉讓若干股份，從而使投資者支付的總金額除以所取得的實繳總金額等於新發行中每股實繳資本的價格。

#### C輪投資：

於2020年11月，貴公司完成了C輪融資，據此，(i)創拓以現金對價人民幣215,931,000元向一名獨立投資者出售了26,047,640股 貴公司股份。於26,047,640股股份中，9,750,000股股份為自B-1輪投資購回。創拓原先持有的該等26,047,640股普通股於完成C輪融資後轉換為 貴公司的C-1輪投資。(ii) 貴公司與多名獨立投資者進一步訂立出資協議，據此，該等投資者同意投資總計人民幣300,000,000元以收購31,152,500股 貴公司新發行股份（「C-2輪投資」）。

B輪投資的所有特別權利在2020年11月新股東協議生效時終止及向B-2及C輪投資者授出新特別權利。

C輪投資的關鍵條款概述如下：

#### 績效目標

倘 貴公司未達到若干績效目標，則C-2輪投資者有權要求 貴公司轉撥資本儲備以零對價發行額外普通股。

#### 反攤薄權利

若 貴公司以低於C-2輪投資者認購價的價格發行新的普通股（或發行任何可轉換為普通股的證券），則投資者有權要求 貴公司通過以零對價轉撥資本儲備以零對價發行額外普通股，或要求控股股東免費向投資者轉讓若干股份以彌補差額，從而使投資者支付的總金額除以所取得的實繳總金額等於新發行中每股實繳資本的價格。

#### C輪調整

根據有關C輪融資的股東協議，在有關「績效目標」及「反攤薄權利」的若干條件下， 貴公司應向投資者發行額外股份（「C輪調整」）。此為不同於普通股的單獨部分。

#### 呈列及分類

B輪投資的贖回責任產生金融負債，而金融負債按應付的最高金額，以現值基準計量。B輪投資產生的金融負債按初始確認時的交易價計量，且隨後按實際利率10%按攤銷成本計量。如附註29(c)所披露， 貴公司於2020年7月回購後將B輪投資重新分類至權益，並如上文所披露，於2020年11月轉讓予創拓，以便於B輪投資的所有特殊權利終止後轉售予C輪投資者。

C輪調整作為衍生金融負債確認並以公允價值計量且其變動計入當期損益。C輪調整的公允價值由獨立估值師於2020年12月31日評估，該金額不重大。

於相關期間其他金融負債的變動情況載列於附註22(b)。

## 28 綜合財務狀況表中的所得稅

### (a) 綜合財務狀況表中的當前稅項指：

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國企業所得稅			
於年初	20	18	-
年內所得稅撥備	100	20	4,002
(已付)／退還所得稅	(102)	(38)	99
	<u>18</u>	<u>-</u>	<u>4,101</u>
於年末	18	-	4,101

附錄一

會計師報告

(b) 未確認遞延稅項資產

根據附註2(s)所載的會計政策，於2018年、2019年及2020年12月31日，由於到期前不大可能動用未來應課稅利潤抵扣虧損，貴集團並無就累計稅項虧損分別為人民幣145,344,633元、人民幣274,313,363元及人民幣419,149,363元及暫時性差額分別為人民幣194,664元、人民幣7,246,731元及人民幣24,057,902元確認遞延稅項資產。

29 資本及準備金

(a) 權益組成部分的變動

貴集團綜合(虧絀)/權益的各組成部分期初與期末餘額的對賬載於綜合(虧絀)/權益變動表。貴公司權益的個別組成部分年初至年末的變動詳情載列如下。

	附註	股本 人民幣千元	資本 準備金 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	中國法定 準備金 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日		101,677	107,217	-	-	(121,465)	87,429
2018年的權益變動：							
年度全面收益總額		-	-	-	-	(71,428)	(71,428)
於2018年12月31日及 2019年1月1日日		101,677	107,217	-	-	(192,893)	16,001
2019年的權益變動：							
年度全面收益總額		-	-	-	-	(89,620)	(89,620)
發行普通股		17,250	86,250	-	-	-	103,500
向投資者發行的金融工具 確認為非流動負債	27	-	(103,500)	-	-	-	(103,500)
作為業務合併的對價之 將予發行的普通股	30	-	22,377	-	-	-	22,377
於2019年12月31日及 2020年1月1日日		118,927	112,344	-	-	(282,513)	(51,242)
2020年的權益變動：							
年度全面收益總額		-	-	-	-	(92,464)	(92,464)
發行普通股	29(b)	36,836	262,645	-	-	-	299,481
向投資者發行的金融工具 重新分類為權益	27	-	112,829	-	-	-	112,829
購買自身股份	29(c)	-	-	(38,914)	-	-	(38,914)
於2020年12月31日		155,763	487,818	(38,914)	-	(374,977)	229,690

附錄一

會計師報告

(b) 股本

於2018年、2019年及2020年12月31日，貴公司分別擁有101,676,667股、118,926,667股及155,762,500股每股面值為人民幣1元的普通股。普通股持有人有權收取不時宣派的股息及於貴公司會議上就每股股份享有一票投票權。所有普通股在貴公司剩餘資產方面享有同等地位。

	2018年		2019年		2020年	
	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元
普通股，已發行及 發行在外：						
於1月1日	101,676,667	101,677	101,676,667	101,677	118,926,667	118,927
發行普通股	—	—	17,250,000	17,250	36,835,833	36,836
於12月31日	<u>101,676,667</u>	<u>101,677</u>	<u>118,926,667</u>	<u>118,927</u>	<u>155,762,500</u>	<u>155,763</u>

(c) 庫存股份

於2020年7月14日，貴公司以總對價人民幣38,914,000元自一名股東購回6,485,693股股份，其後由貴公司持作庫存股份。

(d) 準備金的性質及目的

(i) 資本準備金

資本準備金包括以下各項：

- 貴公司已發行股份的對價與其面值之間的差額；
- 2016年涉及共同控制實體的業務合併產生的合併準備金金額；
- 該款項來自向非控股股東購買或出售附屬公司權益，同時保留控制權。

(ii) 中國法定準備金

根據中國公司法，貴集團的中國附屬公司須將其除稅後利潤的10%（根據中國會計規例釐定）於抵銷過往年度的虧損後轉撥至法定準備金，直至準備金餘額達到其註冊資本的50%。

轉撥至此準備金一事必須於向股東分派股息前作出。

法定準備金基金可用作彌補過往年度的虧損（如有），並可轉換為股本，向股東按其現有股權比例發行新股份或提高彼等目前所持股份的面值。但該項發行後的結餘不得少於註冊資本的25%。

(e) 股息

於有關期間，貴公司董事並無建議派付任何股息。

(f) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標為保障貴集團的持續經營能力，透過產品及服務定價與風險水平相符及確保以合理成本取得融資，使其能夠繼續為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益。

貴集團積極及定期檢討及管理其資本結構，以維持較高借貸水平可能帶來的較高股東回報與穩健資本狀況所帶來的優勢及安全之間的平衡，並根據經濟狀況變動對資本架構作出調整。

貴集團根據經調整淨債務資本比率監察其資本結構。就此而言，經調整債務淨額界定為總債務（包括貸款及其他借貸以及租賃負債，但不包括其他金融負債），減現金及現金等價物。經調整資本包括權益及其他金融負債的所有組成部分。

貴公司及其附屬公司毋須遵守外部施加的資本規定。

30 收購附屬公司

貴集團於相關期間內進行的收購如下：

- (i) 於2018年7月5日，貴集團向第三方收購廣東泉源堂（前稱廣東好藥師大藥房有限公司）的100%股權，現金對價人民幣1,600,000元。
- (ii) 於2018年10月26日，貴集團向第三方個人收購重慶泉源堂（前稱重慶健順大藥房連鎖有限責任公司）的80%股權，現金對價人民幣5,255,000元。
- (iii) 於2019年1月1日，貴集團根據賣方與買方簽訂的一系列協議以總對價人民幣66,917,000元收購廣東美加康及其他9家藥房（由相同銷售股東直接持有）的100%股權。總購買對價包括5,020,000股貴公司普通股及應付或有對價人民幣44,540,000元，惟須視乎廣東美加康2019年收入目標能否達成而定。貴集團錄得或有對價人民幣66,917,000元，即於收購日期將予發行股份的公允價值及或有對價。
- (iv) 於2019年11月13日，貴集團向深圳華美佳醫藥有限公司（「華美佳」）收購位於深圳市的七家藥房，現金對價為人民幣12,989,000元。

附錄一

會計師報告

- (v) 於2019年3月22日，貴集團以現金對價人民幣10,555,000元向第三方個人收購位於重慶市的五家藥房。

	附註	廣東				
		廣東	重慶	美加康及	深圳市的	重慶市的
		泉源堂	泉源堂	九家藥房	七家藥房	五家藥房
		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
		(i)	(ii)	(iii)	(iv)	(v)
收購年份		2018年	2018年	2019年	2019年	2019年
總對價	(a)	1,600	5,255	66,917	12,989	10,555
減：應佔可識別資產淨值						
公允價值	(b)	(993)	(1,412)	(3,847)	(1,444)	(989)
商譽		607	3,843	63,070	11,545	9,566

上述收購產生的商譽包括所獲得的經驗豐富的僱員勞動力及預期的協同效應。概無上述確認的商譽預計可抵扣稅項。

(a) 已轉讓對價

下表概述了上述各項收購轉讓的各個主要類別對價的收購日期公允價值：

	附註	廣東				
		廣東	重慶	美加康及	深圳市的	重慶市的
		泉源堂	泉源堂	九家藥房	七家藥房	五家藥房
		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
現金		1,600	5,255	–	12,989	10,555
股份對價(i)		–	–	22,377	–	–
或有對價(ii)		–	–	44,540	–	–
已轉讓總對價		1,600	5,255	66,917	12,989	10,555

- (i) 就收購廣東美加康而將予發行的普通股的公允價值由 貴公司董事參考獨立合資格專業估值師進行的估值報告作出估值。 貴公司採用折現現金流量法確定 貴公司股份總價值。該等股份隨後於2020年1月10日發行。

- (ii) 或有對價須待實現2019年收入目標後支付。或有對價初步於收購日期確認為公允價值，其後於2019年於其他收入確認變動人民幣321,000元（並非計量期間調整）。

附錄一

會計師報告

(b) 於收購日期所購可識別資產及所承擔負債

	附註	廣東				
		廣東 泉源堂	重慶 泉源堂	美加康及 九家藥房	深圳市的 七家藥房	重慶市的 五家藥房
		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
<b>非流動資產</b>						
物業及設備	12	–	44	1,459	–	–
使用權資產	13	3,722	2,389	10,731	7,316	5,730
無形資產	14	–	16	–	–	–
其他非流動資產		–	477	–	–	–
		<u>3,722</u>	<u>2,926</u>	<u>12,190</u>	<u>7,316</u>	<u>5,730</u>
<b>流動資產</b>						
存貨	(i)	647	1,088	7,080	1,444	989
貿易及其他應收款項		207	441	2,018	–	–
現金	22(e)	151	108	470	–	–
		<u>1,005</u>	<u>1,637</u>	<u>9,568</u>	<u>1,444</u>	<u>989</u>
<b>流動負債</b>						
貿易及其他應付款項		12	409	7,180	–	–
租賃負債		1,354	738	2,864	1,754	1,748
		<u>1,366</u>	<u>1,147</u>	<u>10,044</u>	<u>1,754</u>	<u>1,748</u>
流動(負債)/資產淨額		<u>(361)</u>	<u>490</u>	<u>(476)</u>	<u>(310)</u>	<u>(759)</u>
總資產減流動負債		<u>3,361</u>	<u>3,416</u>	<u>11,714</u>	<u>7,006</u>	<u>4,971</u>
<b>非流動負債</b>						
租賃負債		<u>2,368</u>	<u>1,651</u>	<u>7,867</u>	<u>5,562</u>	<u>3,982</u>
可識別資產淨值		993	1,765	3,847	1,444	989
減：非控股權益		–	(353)	–	–	–
應佔可識別資產淨值 公允價值		<u>993</u>	<u>1,412</u>	<u>3,847</u>	<u>1,444</u>	<u>989</u>

(i) 採用市場比較技術計量存貨的公允價值。公允價值根據日常業務過程中的估計售價及基於出售存貨所需努力得出的合理利潤率釐定。

(c) 收購相關成本

截至2018年及2019年12月31日止年度，並無產生收購相關成本。

(d) 自收購日期起被收購方的收入及損益計入收購年度的綜合損益及其他全面收益表內

收購年份	廣東				
	廣東泉源堂	重慶泉源堂	美加康及 九個藥房	深圳市 七個藥房	重慶市 五個藥房
	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
	2018年	2018年	2019年	2019年	2019年
收入	2,385	1,327	53,107	3,899	12,093
(虧損)/利潤淨額	(6,679)	(464)	(7,999)	(1,356)	34

31 財務風險管理及金融工具的公允價值

信貸風險、流動資金風險及利率風險敞口於 貴集團的正常業務過程中產生。

貴集團的該等風險敞口及 貴集團管理該等風險所採用財務風險管理政策及慣例描述如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指對手方違反其合同責任而導致 貴集團蒙受財務損失的風險。 貴集團的信貸風險主要來自貿易應收款項。 貴集團因現金及現金等價物以及限制性存款而產生的信貸風險有限，原因是對手方為 貴集團認為信貸風險較低的銀行、支付寶及微信支付。

貴集團並無提供任何其他可能令 貴集團面臨信貸風險的擔保。

貿易應收款項及應收票據

貴集團的信貸風險主要受各客戶（而非客戶經營所處的行業或國家）的個體特徵所影響，因此，當 貴集團對個體客戶有重大風險時主要產生信貸風險重大集中。於2018年、2019年及2020年12月31日，貿易應收款項總額的15%及39%、10%及31%、8%及22%為應收 貴集團的最大客戶及五大客戶的款項。

對所有要求超過一定金額的信貸的客戶進行個體信用評估。該等評估集中於客戶過往的到期付款記錄及目前的付款能力，並考慮客戶的特定資料以及與客戶經營所在的經濟環境有關的資料。貿易應收款項於賬單日期起計30至180天內到期。一般而言， 貴集團並無向客戶取得抵押品。

貴集團計量貿易應收款項的虧損撥備，金額相等於存續期預期信貸虧損（使用撥備矩陣及過期逾期狀態計算）。

附錄一

會計師報告

下表提供有關 貴集團於2018年、2019年及2020年12月31日的貿易應收款項及應收票據的信貸風險及預期信貸虧損風險的資料：

貴集團

	2018年		
	預期虧損率	貿易應收款項 的賬面總金額	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
未逾期未減值	0.00%	16,759	–
即期 (未逾期)	0.47%	38,463	(183)
逾期6個月內	1.28%	14,438	(185)
逾期6至12個月	4.82%	3,256	(157)
逾期1至2年	9.02%	1,386	(125)
逾期2至3年	20.81%	1,235	(257)
逾期3年以上	100.00%	1,159	(1,159)
		<u>76,696</u>	<u>(2,066)</u>
	2019年		
	預期虧損率	貿易應收款項 的賬面總金額	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
未逾期未減值	0.00%	25,992	–
即期 (未逾期)	0.68%	48,421	(329)
逾期6個月內	2.43%	7,825	(190)
逾期6至12個月	1.88%	4,842	(91)
逾期1至2年	19.25%	826	(159)
逾期2至3年	48.77%	326	(159)
逾期3年以上	100.00%	1,726	(1,726)
		<u>89,958</u>	<u>(2,654)</u>
	2020年		
	預期虧損率	貿易應收款項 的賬面總金額	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
未逾期未減值	0.00%	38,245	–
即期 (未逾期)	0.73%	50,312	(371)
逾期6個月內	1.63%	18,818	(307)
逾期6至12個月	1.71%	4,029	(69)
逾期1至2年	21.83%	1,008	(220)
逾期2至3年	45.22%	816	(369)
逾期3年以上	100.00%	1,057	(1,057)
		<u>114,285</u>	<u>(2,393)</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	2018年		
	預期虧損率	貿易應收款項 的賬面總金額	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
未逾期未減值	-	19,137	-
		<u>19,137</u>	<u>-</u>
	2019年		
	預期虧損率	貿易應收款項 的賬面總金額	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
未逾期未減值	-	29,057	-
		<u>29,057</u>	<u>-</u>
	2020年		
	預期虧損率	貿易應收款項 的賬面總金額	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
未逾期未減值	-	38,668	-
		<u>38,668</u>	<u>-</u>

預期虧損率基於過往3年的實際虧損經驗得出，並經調整以反映收集歷史資料期間之經濟狀況、現時狀況及貴集團對貿易應收款項預期期限內經濟狀況的意見之間的差異。由於貴集團信納該等客戶的信用質量且該等貿易應收款項的信貸風險甚微，貴集團並未就未逾期應收款項計提任何減值虧損。

於相關期間有關貿易應收款項及應收票據的虧損準備賬變動如下：

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日	1,452	2,066	2,654
年內確認的減值虧損	746	1,429	889
年內撇銷金額	<u>(132)</u>	<u>(841)</u>	<u>(1,150)</u>
於12月31日	<u>2,066</u>	<u>2,654</u>	<u>2,393</u>

附錄一

會計師報告

(b) 流動資金風險

下表顯示 貴集團非衍生金融負債於報告期末的餘下合同到期情況，乃基於合同未折現現金流量（包括使用合同利率或（倘為浮息）基於報告期末的現行利率計算的利息付款）及 貴集團須支付的最早日期：

貴集團

	2018年					於12月31日 的賬面金額 人民幣千元
	合同未折現現金流出					
	1年內或 按要求 人民幣千元	1年以上 2年以下 人民幣千元	2年以上 5年以下 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
銀行貸款及其他借款 (附註25)	168,474	–	1,250	–	169,724	161,759
貿易及其他應付款項 (附註23)	250,648	–	–	–	250,648	250,648
租賃負債(附註26)	23,097	19,231	31,803	558	74,689	66,792
	<u>442,219</u>	<u>19,231</u>	<u>33,053</u>	<u>558</u>	<u>495,061</u>	<u>479,199</u>
	2019年					於12月31日 的賬面金額 人民幣千元
	合同未折現現金流出					
	1年內或 按要求 人民幣千元	1年以上 2年以下 人民幣千元	2年以上 5年以下 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
銀行貸款及其他借款 (附註25)	140,769	12,313	159,155	–	312,237	278,675
貿易及其他應付款項 (附註23)	362,123	–	–	–	362,123	362,123
租賃負債(附註26)	49,279	39,126	59,295	4,595	152,295	134,773
	<u>552,171</u>	<u>51,439</u>	<u>218,450</u>	<u>4,595</u>	<u>826,655</u>	<u>775,571</u>
	2020年					於12月31日 的賬面金額 人民幣千元
	合同未折現現金流出					
	1年內或 按要求 人民幣千元	1年以上 2年以下 人民幣千元	2年以上 5年以下 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
銀行貸款及其他借款 (附註25)	51,137	172,802	155,951	–	379,890	336,646
貿易及其他應付款項 (附註23)	481,699	–	–	–	481,699	481,699
租賃負債(附註26)	68,170	60,457	97,412	4,115	230,154	201,348
	<u>601,006</u>	<u>233,259</u>	<u>253,363</u>	<u>4,115</u>	<u>1,091,743</u>	<u>1,019,693</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	2018年					於12月31日 的賬面金額 人民幣千元
	合同未折現現金流出					
	1年內或 按要求 人民幣千元	1年以上 2年以下 人民幣千元	2年以上 5年以下 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
銀行貸款及其他借款 (附註25)	155,328	-	1,250	-	156,578	148,683
貿易及其他應付款項 (附註23)	180,997	-	-	-	180,997	180,997
租賃負債 (附註26)	12,378	11,844	21,850	367	46,439	41,202
	<u>348,703</u>	<u>11,844</u>	<u>23,100</u>	<u>367</u>	<u>384,014</u>	<u>370,882</u>
	2019年					於12月31日 的賬面金額 人民幣千元
	合同未折現現金流出					
	1年內或 按要求 人民幣千元	1年以上 2年以下 人民幣千元	2年以上 5年以下 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
銀行貸款及其他借款 (附註25)	112,675	12,313	159,155	-	284,143	250,603
貿易及其他應付款項 (附註23)	273,800	-	-	-	273,800	273,800
租賃負債 (附註26)	20,500	18,624	29,924	3,662	72,710	63,490
	<u>406,975</u>	<u>30,937</u>	<u>189,079</u>	<u>3,662</u>	<u>630,653</u>	<u>587,893</u>
	2020年					於12月31日 的賬面金額 人民幣千元
	合同未折現現金流出					
	1年內或 按要求 人民幣千元	1年以上 2年以下 人民幣千元	2年以上 5年以下 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
銀行貸款及其他借款 (附註25)	36,728	172,802	155,951	-	365,481	323,509
貿易及其他應付款項 (附註23)	374,385	-	-	-	374,385	374,385
租賃負債 (附註26)	34,844	32,833	50,537	4,058	122,272	106,365
	<u>445,957</u>	<u>205,635</u>	<u>206,488</u>	<u>4,058</u>	<u>862,138</u>	<u>804,259</u>

除上述外，於2019年12月31日，貴集團亦面臨其他金融負債產生的流動資金風險，其進一步披露於附註27。

附錄一

會計師報告

(c) 利率風險

利率風險為金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而波動的风险。貴集團的利率風險主要來自短期借款。按浮動利率及固定利率發行的借款分別令 貴集團承受現金流量利率風險及公允價值利率風險。管理層監察的 貴集團利率狀況載於下文(i)。

(i) 利率概況

下表詳述報告期末 貴集團借款的利率概況。

貴集團

	2018年		2019年		2020年	
	實際利率		實際利率		實際利率	
	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元
<b>固息工具：</b>						
銀行貸款及其他借款	5.2%~12.1%	(143,589)	4.5%~12.1%	(278,675)	4.3%~12.1%	(326,646)
租賃負債	6.4%~6.7%	(66,792)	4.6%~7.5%	(134,773)	4.5%~7.8%	(201,348)
<b>浮息工具：</b>						
銀行現金	0.4%	39,389	0.4%	6,349	0.4%	92,671
限制性存款	1.4% - 1.7%	62,538	0.5%	81,318	0.3% - 1.7%	158,557
其他金融資產		-		-	1.2%~4.2%	50,000
銀行貸款及其他借款	5.7%~6.1%	(18,170)		-	4.6%~4.8%	(10,000)
		(126,624)		(325,781)		(236,766)

貴公司

	2018年		2019年		2020年	
	實際利率		實際利率		實際利率	
	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元
<b>固息工具：</b>						
銀行貸款及其他借款	5.2%~12.1%	(140,383)	4.5%~12.1%	(250,603)	4.3%~12.1%	(323,509)
租賃負債	6.5%~6.7%	(41,202)	7.4%~7.5%	(63,490)	7.6%~7.8%	(106,365)
<b>浮息工具：</b>						
銀行現金	0.4%	37,742	0.4%	1,770	0.4%	77,859
限制性存款	1.4% - 1.7%	58,172	0.5%	81,264	0.3% - 1.7%	158,557
其他金融資產		-		-	3.7%~4.2%	40,000
銀行貸款及其他借款	5.7%	(8,300)		-		-
		(93,971)		(231,059)		(153,458)

(ii) 敏感度分析

於2018年、2019年及2020年12月31日，估計利率增加／減少100個基點，而所有其他變量保持不變，將導致 貴集團稅後虧損及累計虧損減少／增加約人民幣837,000元、人民幣877,000元及人民幣2,912,000元，並將導致 貴公司稅後虧損及累計虧損將減少／增加約人民幣876,000元、人民幣830,000元及人民幣2,764,000元。

上述敏感度分析顯示假設利率變動已於報告期末發生，並應用於重新計量由 貴集團所持有的於報告期末使 貴集團承受公允價值利率風險的金融工具， 貴集團稅後虧損及累計虧損將會產生的即時變動。就 貴集團於報告期末持有的浮息非衍生工具而產生的現金流量利率風險敞口而言，對 貴集團稅後虧損及累計虧損的影響估計為對利率變動的利息開支或收益的年化影響。

(d) 公允價值計量

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債

公允價值層級

下表呈列 貴集團金融工具於報告期末按經常性基準計量之公允價值，並按香港財務報告準則第13號「公允價值計量」所界定的三層公允價值層級分類。參考按估值方法所採用之輸入數據的可觀察性及重要性對公允價值計量作以下級別釐定：

- 第1級估值：僅使用第1級輸入數據（即計量日期當日活躍市場上的可資識別資產及負債的未經調整報價）計量的公允價值。
- 第2級估值：使用第2級輸入數據（即不符合第1級標準的可觀察數據，且不會使用重大不可觀察輸入數據）計量的公允價值。不可觀察輸入數據為未能取得市場數據的輸入數據。
- 第3級估值：使用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值。

下表呈列 貴集團於各報告期末按公允價值計量的金融資產及金融負債：

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>第3級</b>			
其他金融資產	-	-	50,000

有關第3級公允價值計量的資料

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍
其他金融資產	現金流量折現法	- 利息回報率	1.2%-4.2%

其他金融資產的公允價值採用風險調整折現率折現預測未來現金流量釐定。公允價值計量與利息回報率正相關，與折現率負相關。於2020年12月31日，在所有其他變動維持不變情況下，利息回報率增加1%，則 貴集團利潤估計將增加人民幣14,000元，折現率增加1%，則 貴集團利潤將減少人民幣16,000元。

於相關期間該等第3級按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的餘額變動如下：

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>其他金融資產：</b>			
於1月1日	-	-	-
購買付款	-	-	310,001
於年內損益確認的公允價值變動	-	-	4
贖回	-	-	(260,005)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(260,005)</u>
於12月31日	-	-	50,000

**(ii) 並非按公允價值入賬的金融資產及負債的公允價值**

貴集團按成本或攤銷成本入賬的金融工具的賬面金額與其於2018年、2019年及2020年12月31日的公允價值差別並不重大。

**32 承諾**

**(a)** 於2018年、2019年及2020年12月31日未於歷史財務資料內計提撥備的未償付資本承諾如下：

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資本承諾	<u>4,829</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**(b)** 於2018年、2019年及2020年12月31日與收購附屬公司有關但未於歷史財務資料內計提撥備的其他承諾如下：

	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他承諾	<u>55,501</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

### 33 重大關聯方交易

#### (a) 主要管理層人員酬金

貴集團主要管理層人員的酬金（包括附註8所披露的已付 貴公司董事的金額及附註9所披露的已付若干最高薪僱員的金額）如下：

	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期僱員福利	3,002	5,098	5,062
離職後福利	66	129	53
	<u>3,068</u>	<u>5,227</u>	<u>5,115</u>

酬金總額計入「員工成本」（見附註6(b)）。

#### (b) 關聯方身份

各方名稱	與 貴集團的關係
李燦先生	主席兼控股股東
趙小芳女士	李燦先生近親
李明勁先生	李燦先生近親
韓和敏女士	李燦先生近親
陳洲華先生	董事
于淼女士	董事
王磊先生	董事
陳楊先生	董事
夏軍先生	董事（於2020年11月3日辭任）
黃鑫先生	董事（於2020年11月3日獲委任）
華茂力	有重大影響力的股東
創拓	同系附屬公司
成都神鶴藥業有限責任公司（「神鶴」）	同系附屬公司
成都勁草中藥飲片有限責任公司（「勁草」）	同系附屬公司
正大天晴藥業集團股份有限公司（「正大天晴」）	由有重大影響力的股東控制的附屬公司
成都稀奇八怪科技有限公司（「稀奇八怪」）	董事控制的附屬公司
成都榮創眾享科技有限責任公司（「榮創眾享」）	董事控制的附屬公司
成都夢茂醫藥技術開發有限責任公司（「夢茂」）	控股股東近親控制的附屬公司
成都新醫勢科技有限公司（「新醫勢」）	聯營公司
成都泉強科技有限公司（「泉強」）	聯營公司

附錄一

會計師報告

(c) 重大關聯方交易

貴集團

	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
向下列各方銷售貨品：			
神鶴	40	6	318
自下列各方購買貨品：			
神鶴	17,858	24,195	24,388
勁草	937	1,947	2,183
正大天晴	-	-	8,202
夢茂	-	-	31
	<u>18,795</u>	<u>26,142</u>	<u>34,804</u>
(向下列各方提供) / 向下列各方償還貸款：			
神鶴	(4,000)	(5,400)	4,000
創拓	-	-	(17,680)
	<u>(4,000)</u>	<u>(5,400)</u>	<u>(13,680)</u>
自下列各方收取 / (償還) 貸款：			
華茂力	490	11,040	(10,000)
創拓	3,400	(3,060)	(340)
董事	7,556	10,501	(16,185)
	<u>11,446</u>	<u>18,481</u>	<u>(26,525)</u>

(d) 與關聯方的餘額

貴集團

	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易相關			
應收下列各方款項：			
神鶴	35	30	56
創拓	-	-	1,805
	<u>35</u>	<u>30</u>	<u>1,861</u>
支付予下列各方預付款項：			
神鶴	4,773	16,501	25,668

附錄一

會計師報告

	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應付下列各方款項：			
神鶴	11	10	11
勁草	632	659	168
正大天晴	—	—	7,308
	<u>643</u>	<u>669</u>	<u>7,487</u>
<b>非貿易相關</b>			
向關聯方提供貸款(i)：			
神鶴	4,000	9,400	5,400
創拓	—	—	17,680
	<u>4,000</u>	<u>9,400</u>	<u>23,080</u>
其他應收款項：			
華茂力	—	58,500	—
神鶴	309	5	3
榮創眾享	—	—	216
新醫勢	58	64	1
稀奇八怪	—	—	153
董事	422	76	516
	<u>789</u>	<u>58,645</u>	<u>889</u>
其他應付款項：			
泉強	—	—	792
榮創眾享	—	—	216
神鶴	19	18	—
董事	381	1,009	731
	<u>400</u>	<u>1,027</u>	<u>1,739</u>
來自關聯方的貸款(ii)：			
華茂力	490	11,530	1,530
創拓	3,400	340	—
董事	7,556	18,057	1,872
	<u>11,446</u>	<u>29,927</u>	<u>3,402</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>貿易相關</b>			
應收下列各方款項：			
附屬公司	2,567	8,240	10,311
神鶴	7	29	55
	<u>2,574</u>	<u>8,269</u>	<u>10,366</u>
支付予下列各方預付款項：			
附屬公司	18,324	107,628	214,980
	<u>18,324</u>	<u>107,628</u>	<u>214,980</u>
應付下列各方款項：			
附屬公司	1,670	16,143	10,925
神鶴	11	10	11
	<u>1,681</u>	<u>16,153</u>	<u>10,936</u>
<b>非貿易相關</b>			
向關聯方提供貸款(i)			
創拓	-	-	17,680
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,680</u>
其他應收款項：			
華茂力	-	58,500	-
神鶴	-	3	3
新醫勢	58	63	-
稀奇八怪	-	-	153
榮創眾享	-	-	216
董事	407	76	516
附屬公司	36,204	138,595	177,217
	<u>36,669</u>	<u>197,237</u>	<u>178,105</u>
其他應付款項：			
神鶴	19	18	-
泉強	-	-	792
榮創眾享	-	-	216
董事	80	489	707
附屬公司	11,745	66,958	86,195
	<u>11,844</u>	<u>67,465</u>	<u>87,910</u>
來自關聯方的貸款(ii)			
華茂力	-	10,000	-
創拓	3,400	340	-
董事	4,840	3,265	3,265
	<u>8,240</u>	<u>13,605</u>	<u>3,265</u>

(i) 向關聯方提供貸款

根據香港公司條例第383(1)(d)條及公司(披露董事利益資料)規例第3部披露的對 貴公司董事關聯實體的貸款如下：

借款人名稱	神鶴	創拓
與 貴公司的關係	受李燦先生控制	受李燦先生控制
貸款條款		
— 期限及償還期限	須應要求償還	須應要求償還
— 貸款金額	9,400	17,680
— 利率	免息	免息
— 抵押	無	無
貸款餘額		
— 於2018年12月31日	4,000	—
— 於2019年12月31日	9,400	—
— 於2020年12月31日	5,400	17,680
最高未償還餘額		
— 於2018年	4,000	—
— 於2019年	9,400	—
— 於2020年	9,400	17,680

於2018年、2019年及2020年12月31日，概無任何到期但未付金額，亦無就該等貸款的本金額或利息計提任何虧損撥備。

(ii) 來自關聯方的貸款

來自關聯方的貸款指來自華茂力按每年6.5%利率孳息的貸款，而來自其他關聯方的貸款免息。

(e) 關聯方提供的擔保與向關聯方提供的擔保

誠如附註25所披露者，於2018年、2019年及2020年12月31日，有抵押銀行貸款分別為人民幣144,930,000元、人民幣229,170,000元及人民幣317,410,000元，由李燦先生、趙小芳女士、陳洲華先生、于淼女士、王磊先生、陳楊先生及創拓持有的若干數目的 貴公司股份作抵押及由李燦先生、陳洲華先生、陳楊先生、王磊先生及于淼女士共同擔保。

於2018年、2019年及2020年12月31日， 貴集團的未動用銀行融資總金額分別為人民幣123,240,000元、人民幣158,250,000元及人民幣3,990,000元，由李燦先生、陳洲華先生、于淼女士、王磊先生、陳楊先生及創拓持有的 貴公司普通股作抵押及由李燦先生、陳洲華先生、陳楊先生、王磊先生、于淼女士、趙小芳女士及神鶴共同擔保。

截至2018年、2019年及2020年12月31日， 貴集團的應付票據總金額分別為人民幣107,276,000元、人民幣127,739,000元及人民幣198,551,000元，由李燦先生、陳洲華先生、陳楊先生、王磊先生、于淼女士、趙小芳女士及神鶴共同擔保。

[截至本報告日期，該股份質押已獲解除。]

於2020年12月31日， 貴公司一間附屬公司的有抵押銀行貸款人民幣3,000,000元由 貴公司作抵押。

### 34 直接及最終控股方

於2020年12月31日，董事認為直接及最終控股方為李燦先生。

### 35 修訂、新訂準則及詮釋的可能影響

截至本報告刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項於2021年1月1日開始的年度生效的修訂、新訂準則及詮釋（於歷史財務資料中並無採納），如下所述：

	於下列日期或 之後開始的 會計期間生效
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及 香港財務報告準則第16號之修訂， <i>利率基準改革 – 第二階段</i>	2021年1月1日
香港財務報告準則第3號之修訂， <i>概念框架之提述</i>	2022年1月1日
香港會計準則第16號之修訂， <i>物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項</i>	2022年1月1日
香港會計準則第37號之修訂， <i>虧損性合同 – 履行合同之成本</i>	2022年1月1日
香港財務報告準則2018年至2020年週期之年度改進	2022年1月1日
國際財務報告準則第17號， <i>保險合同</i> 及相關修訂	2023年1月1日
國際會計準則第1號之修訂， <i>流動或非流動負債分類</i>	2023年1月1日
國際財務報告準則第4號之修訂， <i>延長臨時豁免應用國際財務報告準則第9號</i>	2023年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂， <i>投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注入</i>	待定

貴集團現正評估該等修訂、新訂準則及詮釋於首次應用期間的預期影響。到目前為止，貴集團結論是採用它們不大可能對貴集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

### 36 期後事件

貴公司於2021年5月通過四個僱員持股平台向貴集團部分董事及僱員授出6,485,693股貴公司股份。截至本報告日期，概無相關獎勵股份獲歸屬。

#### 期後財務報表

貴公司或其組成貴集團的任何附屬公司概無就2020年12月31日之後的任何期間擬備任何經審核財務報表。