



福森藥業有限公司

FUSEN PHARMACEUTICAL COMPANY LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1652

2023 年報

目 錄

公司資料	02
財務概要	04
主席報告	05
管理層討論及分析	06
董事、高級管理層及公司秘書的履歷詳情	12
企業管治報告	17
環境、社會及管治報告	31
董事報告	80
獨立核數師報告	103
綜合損益及其他全面收益表	109
綜合財務狀況表	111
綜合權益變動表	113
綜合現金流量表	114
財務報表附註	116

公司資料

執行董事

曹長城先生 (主席)
曹智銘先生
侯太生先生
孟慶芬女士
遲永勝先生

獨立非執行董事

施永進先生
李國棟先生
杜潔華博士

審核委員會

施永進先生 (主席)
李國棟先生
杜潔華博士

提名委員會

曹長城先生 (主席)
李國棟先生
杜潔華博士

薪酬委員會

李國棟先生 (主席)
曹長城先生
杜潔華博士

公司秘書

王迪民先生

法定代表

曹智銘先生
王迪民先生

投資者關係

曹智銘先生

核數師

畢馬威會計師事務所
於《會計及財務匯報局條例》下的
註冊公眾利益實體核數師
香港
中環遮打道10號
太子大廈8樓

合規顧問

德健融資有限公司

法律顧問

張岱樞律師事務所

註冊辦事處

Windward 3
Regatta Office Park
PO Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

中國總部及主要營業地點

中國
河南省淅川縣
城區工業園區

根據公司條例第16部註冊的香港營業地點

香港
香港仔
香葉道44號
恒雲國際中心
15樓05及06工作室

公司資料 (續)

香港股份過戶登記處

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

開曼群島股份過戶登記處

Ocorian Trust (Cayman) Limited
Windward 3
Regatta Office Park
PO Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

主要往來銀行

永隆銀行有限公司
香港
德輔道中 45 號

平頂山銀行股份有限公司
鄭州分行
中國
河南省
鄭州市金水區
鳳儀路 6 號
平頂山銀行大廈 1 樓

中國建設銀行股份有限公司
浙川分行
中國
河南省
浙川縣城關鎮
解放路中段

上市資料

上市日期：2018 年 7 月 11 日
註冊成立地點：開曼群島
上市地點：香港聯合交易所有限公司主板
股份代號：1652
買賣單位：1000 股股份
財政年度結算日：12 月 31 日

公司網址

www.fusenyy.com

財務概要

業績

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	565,608	491,757	385,664	486,854	407,388
銷售成本	(266,102)	(266,736)	(174,531)	(220,787)	(194,900)
毛利	299,506	225,021	211,133	266,067	212,488
其他收入／(虧損)淨額	146	7,379	(2,815)	4,734	25,194
銷售及分銷開支	(139,541)	(118,721)	(90,946)	(107,407)	(112,805)
一般及行政開支	(140,095)	(69,921)	(65,235)	(78,874)	(58,729)
商譽及無形資產減值虧損	—	—	—	(22,637)	—
經營溢利	20,016	43,758	52,137	61,883	66,148
融資成本淨額	(8,843)	(15,725)	(7,097)	(7,730)	(6,869)
一間合營企業權益減值	—	(38,007)	(19,280)	—	—
一間聯營公司權益減值	(20,329)	—	—	—	—
分佔一間合營企業(虧損)／溢利	(11,186)	(11,816)	11,669	24,252	4,535
分佔一間聯營公司虧損	(9,106)	(9,203)	(13,638)	—	—
除稅前(虧損)／溢利	(29,448)	(30,993)	23,791	78,405	63,814
所得稅	(6,847)	(3,661)	(7,178)	(15,737)	(11,555)
年內(虧損)／溢利	(36,295)	(34,654)	16,613	62,668	52,259

資產及負債

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
資產總值	1,343,745	1,350,268	1,239,336	1,241,347	1,176,229
負債總額	781,519	737,375	582,392	583,098	494,689
權益總額	562,226	612,893	656,944	658,249	681,540

主席報告

尊敬的各位股東：

經過集團全體同仁的努力，本集團在2023年的營業收入為人民幣565.6百萬，較2022年同期增長15%；毛利率也從2022年的45.76%上升到2023年的52.95%，恢復到2021年的水平。儘管如此全集團在2023年淨利潤仍然為虧損。造成虧損的主要原因包括：集團持續加大研發投入，為未來發展打下堅實基礎；聯營公司商譽減值也影響了公司整體利潤水平。

集團認為豐富的產品管線，以及持續的新產品研發能力是公司未來長期穩定發展的核心。2023年集團全年研發費支出約為人民幣65.2百萬，2022年同期約為人民幣15.2百萬，增加了約人民幣50百萬。截止目前集團總共有50個研發項目正在進行，其中31個化藥仿製藥項目，12個原料藥項目，7個中藥新藥項目。其中目前有4個正在審批中，預計2024年將有10個左右產品提交新藥上市申請。集團全資子公司嘉亨醫藥將利用多種融資手段，為研發投入做好資金保障。

集團認為，高效且成本可控的生產基地也是集團擴大發展的基礎。隨著公司新廠房和生產線的陸續投產，生產能力和效率不斷提升。此外集團利用廠房和生產線進行了光伏改造，利用太陽能發電，在降低用電成本的同時減少碳排放。集團的化學原料藥生產基地也在積極的建設中，預計今年二季度可以進行試生產，這將為公司目前在研的化藥仿製藥產品提供成本優勢。所有的這些資本性投入，都為集團未來產能的擴充做好了準備。在市場和銷售端，集團不斷整合和優化銷售團隊，增加現有產品覆蓋率，積極利用新媒體提升公司品牌，進行內容推廣；同時，公司也在為即將上市的新產品搭建臨牀渠道銷售團隊，為新產品上市後快速推向市場做準備。

市場的波動和激烈的競爭是企業發展過程中必須面臨的挑戰，我們對未來仍充滿信心。集團不斷豐富的產品管線是未來持續發展的基礎，公司將持續篩選有市場價值的產品進行研發立項。新生產線的投產在產能擴大的同時不斷提升生產效率。同時，集團將持續優化產品銷售體系，加大市場區域覆蓋。本人謹代表本公司董事會由衷感謝公司股東、客戶、戰略合作夥伴等各方的信任與支持。我們力爭在2024年取得好的經營業績，回饋廣大股東和投資者。

董事會主席

曹長城

2024年3月28日

管理層討論及分析

概況

集團截至2023年12月31日止年度全年淨虧損約為人民幣36.3百萬元，與2022年同期相比增加約4.6%。截至2023年12月31日止年度的經營溢利較2022年同期減少，主要是加大了在研發方面的投入，不斷豐富公司的產品管線，為集團未來新產品銷售打下基礎。隨著集團新廠房和生產線的陸續投產，生產能力和效率不斷提升。此外集團利用廠房和生產線進行了光伏改造，利用太陽能發電，在降低用電成本的同时減少碳排放。集團不斷整合和優化銷售團隊，積極利用新媒體提升公司品牌，進行內容推廣。市場的劇烈變化在2023年持續，特別是2023年下半年使得競爭更加激烈。本集團的合營公司和聯營公司均受到市場的影響，自身的經營虧損導致歸屬上市公司虧損，同時集團也經過評估，按照會計準則的要求計提了相應的減值損失。

業務回顧

集團在2023年的營業收入約為人民幣565.6百萬元，較2022年同期增長15.0%，集團的營業收入持續2年連續上漲，成為集團上市以來收入最高的一年。集團的毛利2023年約為人民幣299.5百萬元，較2022年同期增長33.1%。集團毛利率從2022年的45.8%上升到2023年的53.0%。集團營業收入的增加不僅來源於傳統自營的抗感冒發燒類藥物，新的可售產品營業收入及佔比也在持續增加；在營業收入持續增長的同時，集團對市場費用做到了有效控制，銷售費用對營業收入的佔比約為24.7%，2022年同期24.1%，變化不大。集團在研發方面持續加大投入，2023年全年研發費支出約為人民幣65.2百萬元，2022年同期約為人民幣15.2百萬元，增加了約人民幣50.0百萬元。目前正在進行總共50個研發項目，其中包括31個藥物配方項目、12個化學原料藥(API)項目、7個中藥新藥項目，3個項目正在審批中，預計2024年將提交約十個產品的註冊申請。這主要是為公司的未來打下基礎。雖然集團在合併報表口徑下為年內虧損，但扣除了研發費投入的影響，其核心業務板塊河南福森持續地保持著盈利。

管理層討論及分析 (續)

前景

市場的波動和激烈的競爭是企業發展過程中必須經歷的階段，集團對未來仍充滿信心。集團仍將加大在生產等方面的投入，不斷擴大產能，為未來集團的新品生產做好準備。集團的化學原料藥生產基地正在按照計劃穩步推進。在新產品開發方面，集團將繼續加大投入，持續篩選有市場價值的項目進行立項。集團全資子公司嘉亨(珠海橫琴)醫藥科技有限公司(「嘉亨醫藥」)將利用多種融資收款，為研發投入做好資金保障。

財務回顧

收益

本集團的收益由截至2022年12月31日止年度約人民幣491.8百萬元增加約人民幣73.8百萬元或15.0%至截至2023年12月31日止年度約人民幣565.6百萬元。下表載列本集團截至2023年及2022年12月31日止年度的主要產品所得收益明細：

	截至12月31日止年度				
	2023年 收益 人民幣千元	佔總額的 %	2022年 收益 人民幣千元	佔總額的 %	增長率 %
製造產品					
雙黃連口服液	275,766	48.9%	236,394	48.1%	16.7%
雙黃連注射液	97,986	17.3%	73,864	15.0%	32.7%
清熱解毒口服液	48,605	8.6%	23,716	4.8%	104.9%
鹽酸尼卡地平注射液	27,300	4.8%	18,786	3.8%	45.3%
其他產品	100,965	17.8%	116,198	23.7%	-13.1%
小計	550,622	97.4%	468,958	95.4%	17.4%
第三方產品	14,986	2.6%	22,799	4.6%	-34.3%
總計	565,608	100.0%	491,757	100.0%	15.0%

本集團收益增加主要由於雙黃連口服液、雙黃連注射液及清熱解毒口服液的銷售增加所致。第三方產品包括其他製藥公司生產的藥品。本集團透過自身的銷售團隊銷售該等產品。

管理層討論及分析 (續)

銷售成本

銷售成本於截至2023年12月31日止年度維持穩定於約人民幣266.1百萬元，而截至2022年12月31日止年度則約為人民幣266.7百萬元。

毛利及毛利率

毛利由截至2022年12月31日止年度約人民幣225.0百萬元增加約人民幣74.5百萬元至截至2023年12月31日止年度約人民幣299.5百萬元。截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團的毛利率分別約為53.0%及45.8%。

其他收入淨額

2023年的其他收入淨額主要包括衍生金融工具的已變現及未變現收益淨額、政府補助及其他。其他收入淨額由截至2022年12月31日止年度的其他虧損淨額約人民幣7.4百萬元減少約人民幣7.2百萬元至截至2023年12月31日止年度的其他收入淨額約人民幣0.2百萬元，主要由於衍生金融工具的已變現及未變現虧損淨額。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括薪金及工資、物流費用、廣告開支、佣金費、服務費、差旅開支及其他雜項開支。銷售及分銷開支由截至2022年12月31日止年度約人民幣118.7百萬元增加約人民幣20.8百萬元或17.5%至截至2023年12月31日止年度約人民幣139.5百萬元，主要指服務費增加約人民幣9.8百萬元及廣告開支約人民幣5.3百萬元。

一般及行政開支

一般及行政開支由截至2022年12月31日止年度的約人民幣54.7百萬元增加約人民幣20.2百萬元或36.9%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣74.9百萬元，主要歸因於截至2023年12月31日止年度的信貸虧損增加約人民幣21.8百萬元。

研發開支

研發開支由截至2022年12月31日止年度的約人民幣15.2百萬元增加約人民幣50.0百萬元至截至2023年12月31日止年度的約人民幣65.2百萬元。開支主要用於新醫藥產品的研發。

融資成本淨額

我們的融資成本淨額指融資收入，包括銀行存款利息收入減融資成本、銀行貸款利息及外匯虧損。

融資成本淨額由截至2022年12月31日止年度約人民幣15.7百萬元減至截至2023年12月31日止年度約人民幣8.8百萬元，主要由於外匯虧損淨額減少所致。

管理層討論及分析 (續)

於一間聯營公司的權益減值

於一間聯營公司的權益減值來自本集團聯營公司威海人生藥業集團股份有限公司(「威海人生」)。於一間聯營公司的權益減值於截至2023年12月31日止年度約為人民幣20.3百萬元(截至2022年12月31日止年度：無)。

由於威海人生的表現不盡人意，本集團管理層已聘請外部估值師對於2023年12月31日的威海人生現金產生單位進行減值評估。威海人生的現金產生單位的可收回金額為其使用價值(「使用價值」)與本集團於聯營公司權益之公平值減出售成本(「公平值減出售成本」)之較高者。使用價值計算方法使用了五年期現金流預測，該預測基於威海人生管理層編製的財務預算及戰略預測以反映威海人生未來表現之最佳估計。終端增長率為2.2%。所用除稅前貼現率為23.0%。公平值減出售成本計算乃根據使用收益法得出的現有業務以及根據近期或預期交易價格估算的藥品許可證的總公平值釐定。

分佔一間合營企業虧損

分佔本集團一間合營企業虧損由2022年的虧損約人民幣11.8百萬元減少約人民幣0.6百萬元至2023年的虧損約人民幣11.2百萬元。本集團的權益乃來自江西永豐康德醫藥有限公司(「江西永豐康德」)(其35.8%股份由本集團擁有)。江西永豐康德錄得虧損乃主要由於實施集中採購政策，其主要產品凱復定的銷售因而下降，及已確認存貨撇減。

分佔一間聯營公司虧損

分佔本集團一間聯營公司虧損由2022年的虧損約人民幣9.2百萬元減少約人民幣0.1百萬元至2023年的虧損約人民幣9.1百萬元。本集團權益為應收威海人生(本集團擁有其34%的股份)的款項。

所得稅開支

所得稅由2022年約人民幣3.7百萬元增加至2023年約人民幣6.8百萬元。所得稅主要指我們根據相關中國所得稅規則及法規應繳納的所得稅。我們的全資附屬公司河南福森獲認證為河南省高新技術企業，可享有15%的優惠所得稅稅率。我們的有效稅率於2023年及2022年分別為23.3%及11.8%。有關增加主要是由於本公司附屬公司嘉亨醫藥的不可扣除研發開支。

流動資金及財務資源

於2023年12月31日，本集團流動負債淨額為約人民幣97.7百萬元(2022年：人民幣108.0百萬元)以及現金及現金等價物為約人民幣34.9百萬元(2022年：人民幣128.1百萬元)。

於2023年12月31日，本公司股權持有人應佔本集團權益總額約為人民幣563.5百萬元(2022年：人民幣614.2百萬元)，而本集團的債務總額約為人民幣342.3百萬元(2022年：人民幣225.8百萬元)。董事已確認本集團擁有充足財政資源於可預見未來履行其責任。

管理層討論及分析 (續)

資本負債比率

於2023年12月31日，本集團資本負債比率(按債務總額除以權益總額計算)約為60.9%(2022年：36.8%)。

資本承擔

於2023年及2022年12月31日尚未在財務報表計提撥備的資本承擔如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已訂約	82,205	17,634

或然負債

於2023年12月31日，本集團並無重大或然負債(2022年：無)。

僱員資料

於2023年12月31日，本集團僱用1,148名僱員(2022年：1,159名僱員)。僱員薪酬乃根據其資歷、職位及表現而制定。本集團為員工提供具競爭力的薪酬待遇，包括強制性退休基金、保險及醫療保險。此外，本集團基於本集團及個人的表現向合資格僱員授予酌情花紅及購股權。

截至2023年12月31日止年度，總員工成本(包括董事酬金、向定額供款退休計劃供款、花紅及其他福利)約為人民幣103.9百萬元(2022年：人民幣91.8百萬元)。

庫務政策

董事將繼續遵循審慎政策管理本集團現金並維持強勁及穩健的流動資金，以確保本集團準備就緒從未來增長機遇中受惠。

資本架構

本集團資本架構包括股東應佔股權及負債。於2023年12月31日，本集團股東應佔股權合共約為人民幣562.2百萬元(2022年12月31日：約人民幣612.9百萬元)及負債總額約為人民幣781.5百萬元(2022年12月31日：約人民幣737.4百萬元)。本集團致力維持適當的權益及債務組合，藉以維持有效的資本架構及為股東提供最大回報。

管理層討論及分析 (續)

本集團資產抵押

於2023年12月31日，本集團若干銀行借款以本集團的物業、廠房及設備、投資物業及使用權資產作抵押，其總賬面值為人民幣148,731,000元(2022年12月31日：無)。

外匯風險

本集團主要在中國開展業務，其大部分交易以人民幣計值及結算。本集團已訂立某交叉貨幣掉期合約以減低其以美元計值之銀行貸款產生的外幣風險影響。本集團會定期監察外匯風險，並於必要時考慮是否需要對沖重大外幣風險。

重大收購及出售事項

截至2023年12月31日止年度，本集團並無進行任何重大收購或出售事項。

重大投資

除本報告所披露者外，截至2023年12月31日止年度，本集團並無任何重大投資。

報告期間後事項

於2024年4月16日，本公司之間接全資附屬公司河南福森藥業有限公司(「河南福森」，作為有限合夥人A)與中企聯合創新(北京)科技發展有限公司(作為普通合夥人)及青島啟集電子科技有限公司(有限合夥人B)就成立一家有限合夥企業(「有限合夥企業」)訂立有限合夥協議。河南福森的資本承擔總額為人民幣85,000,000元，預計將以本集團內部資源撥付。

由於有關有限合夥企業的一項或多項適用比率(定義見上市規則)超過5%但全部有關比率均低於25%，成立有限合夥企業構成本公司的須予披露交易，因此須遵守上市規則第14章項下的報告及公告規定。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年4月16日的公告。

除上文所披露者外，於2023年12月31日後及直至本報告日期概無重大事件將對本集團的經營及財務表現造成重大影響。

董事、高級管理層及公司秘書的履歷詳情

本公司董事

執行董事

曹長城先生，67歲，為執行董事、董事會主席及本集團創辦人。曹先生為本公司控股股東(定義見上市規則)之一，亦為本公司全資附屬公司河南福森之董事。曹先生主要負責制定本集團的整體業務發展策略及主要業務決策。彼於製藥行業擁有超過22年經驗。於加入本集團前，曹先生於2000年11月至2003年10月於中國成立主要從事製藥業務的國有企業河南浙川製藥集團有限公司(「河南浙川製藥」)任職總經理。

在曹先生的領導下，河南福森成功開發雙黃連口服液及雙黃連注射液，且該等自2004年起為我們主要的產品。河南福森亦於2008年取得五種劑型的GMP認證，包括小容量注射劑、口服液、片劑、膠囊及顆粒(包括中藥的藥前處理及提取)。曹先生的創新思維亦使河南微囊化藥物工程技術研究中心得以於2012年成立，且河南福森於2015年獲河南省科學技術廳認可為高新技術企業。

曹先生透過遠程課程於2000年7月自東北大學取得經濟管理畢業證書。彼亦透過遠程課程於2014年10月獲清華大學頒發企業戰略與創新經營高級研修班結業證書。

曹先生自2013年1月起為第12屆河南省人民代表大會委員。

曹先生為本公司執行董事兼行政總裁曹智銘先生之父親。

侯太生先生，61歲，為本公司的執行董事。侯先生於2003年10月加入本集團，擔任河南福森之董事及副總裁。侯先生主要負責本集團之整體管理及監督本集團之銷售及市場推廣。彼於中國的製藥行業擁有超過21年的經驗。於加入本集團前，侯先生於2002年3月至2003年10月於中國成立主要從事製藥業務的國有企業河南浙川製藥任職副總經理。

彼亦於2003年至2007年擔任銷售代表，負責我們產品於南陽市及河南省的銷售及市場營銷。在侯先生的領導下，河南福森發展出龐大的全國銷售及分銷網絡，自2016年起覆蓋中國31個省份、自治區及直轄市。

侯先生透過遠程課程於1982年7月自河南省委黨校取得工商管理副學士學位。

董事、高級管理層及公司秘書的履歷詳情 (續)

遲永勝先生，62歲，為執行董事。遲先生於2003年10月加入本集團，擔任河南福森之董事及副總裁。遲先生主要負責監督本集團的財務經營。彼於中國的製藥行業擁有超過24年的經驗。於加入本集團前，遲先生於1995年至2003年10月於中國成立主要從事製藥業務的國有企業河南浙川製藥工作。遲先生負責河南浙川製藥的核數工作，並於2000年獲晉升主管財政部門。

遲先生透過在職學習計劃於1994年7月自河南農業大學取得工商管理副學士學位。

孟慶芬女士，59歲，為執行董事。孟女士於2003年10月加入本集團，擔任河南福森之董事及副總裁。孟女士主要負責監督本集團之產品研發及質量控制以及其產品的生產。彼於中國的製藥行業擁有超過28年經驗。於加入本集團前，孟女士於1988年至2003年10月於中國成立主要從事製藥業務的國有企業河南浙川製藥工作，離職前最後擔任的職位為副總經理。於河南浙川製藥工作期間，孟女士於1993年為提取車間的主任，彼亦於1998年負責品質控制系統。孟女士自2003年起為本集團生產房的主管，負責確保我們產品的安全及品質。有賴其協助，河南福森可於2008年取得五種劑型的GMP認證，包括小容量注射劑、口服液、片劑、膠囊及顆粒(包括中藥的藥前處理及提取)。孟女士亦於2013年被委任為本集團研發團隊的主管，以加強我們的研發能力及拓寬我們的產品範圍。

孟女士於1986年7月自鄭州畜牧獸醫專科學校取得畜牧學文憑及透過遠程課程於2006年7月自河南大學藥學院取得藥劑學副學士學位。

董事、高級管理層及公司秘書的履歷詳情(續)

曹智銘先生(前稱曹篤篤先生)，38歲，為本公司的執行董事兼行政總裁，主要負責整體管理、監督日常運作、監察投資者關係及為本集團的企業策略提供意見。曹智銘先生於2013年1月加入本集團擔任本公司董事及於2013年3月擔任河南福森董事會主席之行政助理。彼於證券及企業融資方面擁有逾12年工作經驗。曹智銘先生過往的工作經驗包括以下：

公司名稱	主要業務活動	離職前職位	服務期
安信國際證券(香港)有限公司	買賣證券及提供證券諮詢	持牌代表(買賣證券及期貨合約)	2012年7月至 2013年2月
海通國際證券集團有限公司 (股份代號：665)	買賣證券及提供證券諮詢； 槓桿式外匯交易	持牌代表(買賣證券及期貨合約)	2010年4月至 2012年6月
海通證券(香港)經紀有限公司	買賣期貨合約及證券 及提供期貨合約 及證券諮詢	持牌代表(買賣證券及期貨合約)	2010年3月至 2011年5月
岡三國際(亞洲)有限公司	買賣期貨合約及證券； 提供證券及企業融資 諮詢；資產管理	持牌代表(買賣證券及期貨合約)	2009年3月至 2009年12月
京華山一國際(香港)有限公司	買賣證券及提供證券諮詢； 提供企業融資諮詢； 提供自動化交易服務； 資產管理	持牌代表(買賣證券及期貨合約)	2007年8月至 2009年2月

曹智銘先生於2007年11月自香港城市大學取得商業經濟學工商管理學士學位及於2012年11月自香港中文大學取得理學碩士(金融學)學位。曹智銘先生於2007年8月至2013年2月期間為僱主取得從事證券及期貨條例第1類(證券交易)及第2類(期貨合約交易)受規管活動之牌照。

曹智銘先生為執行董事兼董事會主席曹長城先生之兒子。

董事、高級管理層及公司秘書的履歷詳情(續)

獨立非執行董事

施永進先生，47歲，於2018年6月14日獲委任為獨立非執行董事。施先生於1998年11月自香港科技大學取得工商管理學士(會計學)學位。彼自2002年10月起為香港會計師公會會員，並於2017年5月成為資深會員。彼自2006年10月起亦為英國特許公認會計師公會資深會員。施先生自1998年9月至2011年11月於國際會計師事務所德勤·關黃陳方會計師行任職，及自2012年2月至2017年2月於國際會計師事務所國富浩華(香港)會計師事務所有限公司任職。彼現時為香港會計師事務所天健德揚會計師事務所有限公司的董事。施先生於審計、會計及稅務方面擁有逾20年經驗。

施先生亦於2021年1月至2023年9月擔任環聯連訊科技有限公司(於聯交所主板上市，股份代號：1473)的獨立非執行董事。

李國棟先生，56歲，於2019年4月15日獲委任為獨立非執行董事。李先生於1992年自澳洲Macquarie University畢業並取得經濟學士學位。李先生於1996年6月成為澳洲會計師公會註冊執業會計師，並於1999年10月成為香港會計師公會(「香港會計師公會」)執業會計師。李先生現時為澳洲會計師公會的資深註冊執業會計師及香港會計師公會的資深註冊會計師。李先生自1993年起於非上市集團、上市集團及專業事務所的財務、會計及審計領域積累及擁有豐富的經驗。

李先生現時為弘陽地產集團有限公司(於聯交所主板上市，股份代號：1996)及中庆環境股份有限公司(於聯交所主板上市，股份代號：1855)的獨立非執行董事。

李先生亦於2015年1月至2016年5月、2015年11月至2017年7月、2016年6月至2019年6月、2017年6月至2019年12月、2017年3月至2021年11月、2020年8月至2023年4月、2014年8月至2023年8月及2022年12月至2024年2月分別擔任惠陶集團(控股)有限公司(於聯交所GEM上市，股份代號：8238)、中奧到家集團有限公司(於聯交所主板上市，股份代號：1538)、盛良物流有限公司(於聯交所GEM上市，股份代號：8292)、中國興業新材料控股有限公司(於聯交所GEM上市，股份代號：8073)、海鑫集團有限公司(於聯交所主板上市，股份代號：1850)、泰坦智華科技有限公司(於聯交所主板上市，股份代號：872)、中廣核礦業有限公司(於聯交所主板上市，股份代號：1164)及正味集團控股有限公司(於聯交所主板上市，股份代號：2147)的獨立非執行董事。

杜潔華博士，49歲，於2020年8月13日獲委任為獨立非執行董事。杜博士於1996年獲得香港大學生物學理學士學位，於2002年獲得香港大學哲學碩士學位，並於2007年獲得香港大學癌症生物學哲學博士學位。彼亦分別於2000年及2001年在香港大學專業進修學院獲得市場學證書及文憑。彼亦於2022年取得香港都會大學企業管治碩士學位。彼亦於2024年2月獲得香港公司治理公會會員資格。

董事、高級管理層及公司秘書的履歷詳情(續)

杜博士於2010年至2013年間加入永怡(香港)有限公司，擔任助理經理負責監督研究助理團隊在實驗室的日常運作。於2015年至2020年6月15日間，杜博士在香港大學電機電子工程系生物醫學成像與信號處理實驗室從事研究工作。

杜博士亦已於2024年3月1日獲委任為Garden Stage Limited(於納斯達克股票市場上市，股份代號：GSIW)之獨立董事。

高級管理層

李鎮先生，46歲，於2019年4月18日獲委任為本公司的財務總監。彼負責監督本集團整體的財務會計。

李先生為中國註冊會計師協會及特許公認會計師公會的成員。李先生自中央財經大學取得管理會計學士學位。李先生於會計、審計及財務方面具有逾21年經驗。彼自2000年9月至2010年4月於畢馬威華振會計師事務所開展其事業，離職前職位為高級經理。彼曾於北京京東方視迅科技有限公司及深圳市愛施德股份有限公司分別擔任財務總監及首席財務官。彼亦自2016年5月至2017年7月於伊美爾(北京)控股集團股份公司擔任首席財務官。在於2019年4月加入本集團前，彼自2017年7月至2018年4月於鵬博士電信傳媒集團股份有限公司擔任助理財務總監。

付建成先生，64歲，為本公司副總裁。付先生於2003年10月加入本集團，擔任河南福森之監事。付先生主要負責本集團之人力資源及行政管理。彼於中國的製藥行業擁有超過18年的經驗。

付先生透過遠程課程於1980年7月自河南煤炭管理幹部學院取得銷售管理副學士學位。

公司秘書

王迪民先生，43歲，於2021年1月29日獲委任為公司秘書。王先生負責監督本集團的合規及公司秘書事務。王先生為香港會計師公會會員。彼於2005年7月自香港樹仁學院(現稱香港樹仁大學)取得會計學士學位。

王先生於會計、審計及公司秘書事宜擁有逾18年經驗。加入本公司前，王先生在多間機構及審計事務所任職，包括自2018年4月至2019年12月擔任大洋集團控股有限公司(股份代號：1991)財務總監。彼目前擔任豐譽會計師事務所有限公司董事。

企業管治報告

企業管治

董事深明，為達致有效問責，在本集團管理架構及內部監控程序內引入良好企業管治元素攸關重要。

本公司已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)所規定的原則及守則條文，惟企業管治守則第C.6.1條除外及有關詳情請參閱本報告第26頁「公司秘書」一段。自股份於2018年7月11日在聯交所主板上市(「**上市**」)之日(「**上市日期**」)起直至本報告日期，除日期為2020年3月23日之公告所披露事項外，本公司已全面遵守企業管治守則。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載上市公司董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)作為有關董事進行證券交易的操守準則。經作出具體查詢後，全體董事已於截至2023年12月31日止年度全面遵守標準守則所載規定標準。

不競爭承諾

截至2023年12月31日止年度，董事或彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)概無於與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

曹長城先生及Full Bliss Holdings Limited(統稱「**控股股東**」)已各自向本公司確認，其已遵守日期為2018年6月14日不競爭契據(「**不競爭契據**」)項下向本公司作出的不競爭承諾。獨立非執行董事已審閱合規情況，並確認上述各方於截至2023年12月31日止年度已遵守及已妥為執行不競爭契據項下的所有承諾。

企業管治報告 (續)

董事會及管理層的職責及職能

董事會負責領導及監控本公司，並監督本集團的業務、策略決定、風險管理、內部監控系統及表現。董事會共同負責指導及監督本公司事務以促進本公司的成功。董事作出符合本公司及其股東利益的客觀決定。

根據企業管治守則的守則條文第D.1.2條，管理層須向董事會所有成員提供每月更新資料。截至2023年12月31日止年度，執行董事已向董事會所有其他成員提供有關本集團狀況及前景的任何重大變動的更新資料，該等資料被認為足以向董事會成員提供有關本集團表現、狀況及前景的一般更新，並允許彼等對該等資料作出均衡及易於理解的評估。

全體董事(包括獨立非執行董事)為董事會帶來廣泛且寶貴的商業經驗、知識及專業，使董事會能夠得以高效及有效運作。

董事會保留其對有關本公司政策事宜、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(尤其是可能涉及利益衝突的重大交易)、財務資料、董事委任及其他重大經營事宜的所有主要事項的決策權。有關執行有關董事會決策、指導及協調本公司的日常營運及管理的責任則轉授予管理層。

董事的責任

董事會負責監督本公司的所有主要事項，包括但不限於制定及批准本公司的整體策略及業務表現、監察財務表現及內部監控以及監督本公司的風險管理制度，並監察高級行政人員的表現。董事會亦負責履行企業管治職責，包括制定及檢討本公司的企業管治政策及常規。

本公司已為本公司董事及高級管理人員投保責任保險，其涵蓋彼等在履行職責的過程中可能產生的任何法律責任。

董事已確認彼等編製本公司截至2023年12月31日止年度綜合財務報表的責任。董事並不知悉任何可能對本公司繼續其持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況的重大不明朗因素。

企業管治報告 (續)

組成

於本報告日期，董事會的組成人員載列如下：

執行董事

曹長城先生 (主席)

曹智銘先生

侯太生先生

孟慶芬女士

遲永勝先生

獨立非執行董事

施永進先生

李國棟先生

杜潔華博士

董事的履歷詳情以及董事之間的關係載列於本報告「董事、高級管理層及公司秘書的履歷詳情」一節。

獨立非執行董事的比例符合上市規則第3.10(1)及(2)條以及第3.10A條所載的規定，即上市發行人的獨立非執行董事最少佔董事會成員的三分之一。三名獨立非執行董事佔董事會的三分之一，而其中最少一名董事具備合適的專業資格，或會計或相關財務管理的專業知識。有鑑於執行董事及獨立非執行董事擁有不同經驗及本集團的業務性質，董事會認為董事就本集團業務的經營技巧及經驗方面取得適當平衡。

曹長城先生為曹智銘先生的父親。除所披露者外，截至2023年12月31日止年度，董事之間概無財務、業務、家庭或其他重大關係。

本公司已收到各獨立非執行董事確認其獨立性的年度確認書，及本公司根據上市規則第3.13條所載的準則，認為該等董事均為獨立人士。

主席及行政總裁

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，本公司主席及行政總裁的角色應予以區分，並不應由同一人士擔任。本公司主席及行政總裁的職位分別由曹長城先生及曹智銘先生擔任。主席負責領導董事會及負責制定本集團的整體業務發展策略及主要業務決策。行政總裁則專注於本集團的整體管理及日常營運、監督投資者關係及就公司策略提出意見。彼等各自的責任界定清晰並以書面列出。

企業管治報告 (續)

委任及重選董事

根據本公司組織章程大綱及細則第108條，當時在任的三分之一董事須於本公司每屆股東週年大會上輪值退任，惟每名董事(包括獲委任特定任期的董事)須最少每三年輪值退任一次。

曹智銘先生、孟慶芬女士及施永進先生各自將在2024年5月28日(星期二)舉行的應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上退任董事，曹智銘先生、孟慶芬女士及施永進先生均符合資格在應屆股東週年大會上膺選連任。

根據上市規則及本公司於2018年6月14日採納的董事會成員多元化政策(「董事會成員多元化政策」)，提名委員會將負責，其中包括，於獨立非執行董事完成其指定任期後提名及甄選有關候選人，以及向董事會作出相關推薦建議。

此外，當有需要變更董事會或其委員會的成員或組成或當臨時空缺出現時，提名委員會應緊遵董事會成員多元化政策中所述的原則，並考慮董事會及其委員會的現有組成以及本集團的業務需求，同時參考其能力及選擇標準，以提名潛在候選人予董事會批准。

施永進先生符合上市規則項下的獨立性標準。此外，施永進先生已向本公司提交獨立性確認書。經審慎考慮以上因素後，董事會相信施永進先生為獨立人士。

曹智銘先生、孟慶芬女士及施永進先生的履歷詳情載列於本報告「董事、高級管理層及公司秘書的履歷詳情」一節。基於彼等的多元化背景(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、才能、技能、知識、服務年期及董事的其他特質)，董事會相信(i)曹智銘先生、孟慶芬女士及施永進先生可促進董事會成員多元化；及(ii)彼等的專長將能夠有效地讓彼等勝任執行董事或獨立非執行董事的職位並提供有效且具建設性的意見，以及對董事會及本公司的發展作出貢獻。

經考慮上述各方面以及曹智銘先生、孟慶芬女士及施永進先生可為董事會作出的貢獻，彼等重選連任將符合本公司及其股東整體的最佳利益。

本公司將於股東週年大會上向股東提呈有關建議重選曹智銘先生及孟慶芬女士為執行董事以及重選施永進先生為獨立非執行董事的獨立普通決議案。

企業管治報告 (續)

董事的培訓及專業發展

根據企業管治守則的守則條文第C.1.4條，所有董事均須參與持續專業發展，以發展及更新其知識及技能，從而確保彼等緊貼現行規定。本公司已安排定期研討會，不時向董事提供有關上市規則及其他相關法律及監管規定的最新發展及變動的資料。董事已獲定期提供有關本公司業績、狀況及前景的最新資料，以便董事會整體及各董事履行彼等的職責。

本集團亦已向所有董事提供閱讀材料，包括企業管治守則及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部下的內幕消息條文(定義見上市規則)，以制定及更新董事的知識及技能。

本集團持續向董事更新有關上市規則及其他適用監管規定的最新資料，以確保加強董事對其責任及義務的認識及維持良好的企業管治常規。

董事於截至2023年12月31日止年度接受的董事職責及規定及業務發展相關持續專業發展記錄概要如下：

董事	培訓種類 (附註)
執行董事	
曹長城先生	A,B
曹智銘先生	A,B
侯太生先生	A,B
孟慶芬女士	A,B
遲永勝先生	A,B
獨立非執行董事	
施永進先生	A,B
李國棟先生	A,B
杜潔華博士	A,B

附註：

培訓種類

A: 出席培訓，包括但不限於簡介會、研討會、會議、論壇及工作坊

B: 閱讀相關新聞、報紙、期刊、雜誌及上市規則最新發展、其他適用監管規定及董事職責相關刊物

企業管治報告 (續)

董事委員會

董事會已成立三個董事委員會，即審核委員會(「**審核委員會**」)、提名委員會(「**提名委員會**」)及薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)，以監督本公司的特定方面的事務。所有董事委員會均具有明確的書面職權範圍，其刊載於聯交所網站「www.hkexnews.hk」及本公司網站「www.fusenpharma.com」。所有董事委員會應向董事會匯報其所作出的決定或推薦建議。

董事委員會進行會議的常規、程序及安排於實際可行的情況下均與上文所載的董事會會議的常規、程序及安排貫徹一致。

本公司鼓勵董事為董事會事務作出全面及積極的貢獻，以表達彼等的意見及關注。本公司提倡開放及辯論的文化，以促進獨立非執行董事的有效貢獻，並確保執行及獨立非執行董事之間的建設性關係。

所有董事委員會均獲提供充足資源以履行其職責，並可應合理要求在適當情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

審核委員會

本公司已於2018年6月14日成立審核委員會，並制定符合上市規則第3.21條及企業管治守則的職權範圍(自2019年1月1日起經修訂及重列)。審核委員會由三名獨立非執行董事施永進先生(為審核委員會主席，擁有會計專業資格)、李國棟先生及杜潔華博士組成。審核委員會的主要職責為協助董事會就本集團的財務報告流程、內部監控程序及風險管理制度的有效性提供獨立意見、監察審核流程、制定及檢討本集團的政策並履行董事會指派的其他職責及責任。審核委員會已與管理層及外聘核數師討論本集團所採納的會計原則及政策。審核委員會的職權範圍刊載於聯交所網站及本公司網站。

截至2023年12月31日止財政年度，審核委員會進行的工作包括以下各項：

- 本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表已由審核委員會審閱。審核委員會認為，本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表符合適用會計準則及上市規則，並已作出充足的披露；
- 審閱本集團採納的會計原則及慣例；及
- 審閱本集團截至2023年12月31日止年度的年度財務業績公告。

企業管治報告 (續)

提名委員會

本公司已於2018年6月14日成立提名委員會，並制定符合企業管治守則的職權範圍(自2019年1月1日起經修訂及重列)。提名委員會由執行董事曹長城先生(為提名委員會主席)及兩名獨立非執行董事李國棟先生及杜潔華博士組成。提名委員會的主要職責及責任為審閱及評估董事會的組成及獨立非執行董事的獨立性，並就委任新董事向董事會提出推薦建議。本公司的提名政策旨在就董事會的新成員制定正式、審慎及透明的提名程序，以確保設有秩序的董事繼任計劃，及董事會的成員的技能、經驗及各方面的多元化均得以平衡，且有關組成符合本公司的業務需求。

於甄選新董事或填補臨時空缺時，提名委員會將考慮候選人於本公司經營所在行業的專業資格及技能、誠信及聲譽、成就及經驗以及其對可投放於工作的時間的承諾。提名委員會將參考董事會成員多元化政策的標準以提名其認為合適的候選人，該等標準包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、才能、技能、知識、服務年期、與其業務模式有關的其他特質及因素以及不時的特定需求。所有董事會委任的最終決定將取決於選定候選人的能力及其將可能為董事會作出的貢獻。有關董事會成員多元化政策的詳情，請參閱本節「董事會成員多元化政策」一段。

根據本公司的提名程序，提名委員會會議將予召開及董事會成員將獲邀提名候選人，而獲本公司高級管理層或控股股東推薦的候選人亦將予以考慮。提名委員會其後將向董事會推薦合適的候選人，以供考慮及批准。由董事會委任的董事將於其獲委任後的應屆股東週年大會上退任並符合資格膺選連任。根據上市規則第13.51(2)條的規定，載有將獲重選董事資料的通函將寄發予股東，以供其作為投票表決的參考。

截至2023年12月31日止年度，提名委員會進行的工作包括以下事項：

- 審閱董事會的架構、規模、組成及多元化；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；及
- 考慮退任董事(即曹智銘先生、孟慶芬女士及施永進先生)於應屆股東週年大會上膺選連任的資格。

企業管治報告 (續)

提名委員會認為，董事會已就多元化方面保持適當的平衡。有關委任及重選董事的詳情，請參閱本節「委任及重選董事」一段。

薪酬委員會

本公司已於2018年6月14日成立薪酬委員會，並制訂符合企業管治守則的職權範圍。薪酬委員會由兩名獨立非執行董事李國棟先生(為薪酬委員會主席)及杜潔華博士以及執行董事曹長城先生組成。薪酬委員會的主要職責及責任包括(其中包括)就董事及高級管理層薪酬各方面的適當政策及架構向董事會提出推薦建議，考慮執行董事、高級管理人員及一般職員(如適用)的表現花紅(如有)(根據績效標準計及彼等的表現及參考市場規範)，並向董事會提出建議，及根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第十七章審查及/或批准與股份計劃有關的事宜。薪酬委員會的書面職權範圍刊載於聯交所網站及本公司網站。

自薪酬委員會成立起直至本報告日期止，其進行的工作包括以下事項：

- 檢討有關本公司所有董事及高級管理層的本公司薪酬政策及架構；
- 就執行董事的薪酬釐定政策、評估執行董事的表現及批准執行董事服務合約的條款；及
- 就向本集團員工授予受限制股份單位進行審議並向董事會提出推薦建議。

截至2023年12月31日止年度，薪酬委員會已審閱董事及高級管理層的薪酬待遇及酬金，並認為屬公平合理。概無董事或其任何聯繫人參與釐定其本身的薪酬。

薪酬委員會已採納企業管治守則的守則條文第E.1.2(c)(ii)條所載的方式，就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提出推薦建議。

董事酬金及五名最高薪酬人士詳情載列於綜合財務報表附註9及10。

企業管治報告 (續)

會議的出席記錄

董事會定期舉行會議，以審議、審閱及／或批准與(其中包括)財務及營運表現有關的事宜，以及本公司的整體策略及政策。公司秘書負責在與主席協商後編製每次會議的議程，且所有董事均有機會將討論事項納入議程。公司秘書會根據本公司企業管治守則及組織章程細則，於會議舉行前向董事發出董事會會議通知。公司秘書亦會於每次董事會會議及委員會會議前最少三天將議程、董事會文件及有關本集團的相關資料發送予董事，並向董事更新本集團的表現及最新發展。倘任何董事提出任何疑問，則將會採取措施盡可能迅速及全面地回應有關疑問。如有需要討論及議決重大事件或重要事宜，將另行舉行會議。

截至2023年12月31日止年度，已舉行五次董事會會議以及三次審核委員會會議、兩次薪酬委員會會議及一次提名委員會會議。各會議的個別出席記錄載列如下：

	截至2023年12月31日止年度出席會議的次數				
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
執行董事					
曹長城先生	4/4	—	2/2	1/1	1/1
曹智銘先生	4/4	—	—	—	1/1
侯太生先生	4/4	—	—	—	1/1
孟慶芬女士	4/4	—	—	—	1/1
遲永勝先生	4/4	—	—	—	1/1
獨立非執行董事					
施永進先生	5/5	3/3	—	—	1/1
李國棟先生	5/5	3/3	2/2	1/1	1/1
杜潔華博士	5/5	3/3	2/2	1/1	1/1

根據企業管治守則的守則條文第C.5.1條，董事會會議應最少每年舉行四次，約每季度一次。董事認為，彼等於截至2023年12月31日止年度已定期進行會面。

截至2023年12月31日止年度，在其他董事並無出席的情況下，主席亦與獨立非執行董事舉行一次會議。

企業管治報告 (續)

董事會成員多元化政策

董事會明白並深信董事會成員多元化對提高其效益及達致高水平企業管治的裨益良多。董事會亦視多元化為維持本公司競爭優勢及實現策略目標及可持續發展的關鍵元素。因此，本公司已於2018年6月14日採納董事會成員多元化政策，以確保本公司於釐定董事會組成時，將根據選擇標準(「選擇標準」)考慮董事會成員多元化，並按一系列多元化觀點為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、才能、技能、知識、服務年期及董事的其他特質。所有董事會的委任將根據候選人的能力而定，而候選人將按選擇標準予以考慮。董事會致力於實現性別多元化及其他多元化角度，最終目標是在董事會中實現性別平等。為確保董事會的性別多元化，在選擇候選人作為新增董事或填補董事會臨時空缺時，提名委員會將繼續根據選擇標準物色合適的男女董事候選人。

於本報告日期，董事會由八名董事組成。其中三名為獨立非執行董事，藉此可促進嚴格審閱及監控管理過程。我們有六名男性董事及兩名女性董事。董事會於性別、年齡、教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年期方面均有豐富多元性。

於2023年12月31日，員工隊伍(包括高級管理人員)由50.91%的女性及49.09%的男性組成。本公司決心並將繼續實現及保持董事會與全體員工中的性別多元化及平等。

公司秘書

王迪民先生於2021年1月19日獲委任為本公司公司秘書。就企業管治守則守則條文第C.6.1條而言，彼為本公司的外聘服務提供商及其主要公司聯絡人為本公司財務總監李鎮先生。有關本集團表現、財務狀況以及其他主要發展及事務的資料會透過所指派聯絡人迅速傳遞予王先生。由於已制定機制讓王先生能夠及時掌握本集團發展而不會有重大延誤，加上其專業知識及經驗，董事會有信心王先生擔任公司秘書有利於本集團遵守相關董事會程序、適用法律、規則及法規。王先生的履歷詳情載列於「董事、高級管理層及公司秘書的履歷詳情」一節。

根據上市規則第3.29條，截至2023年12月31日止年度，王先生已接受不少於15小時的相關專業培訓。

企業管治職能

本公司並無成立企業管治委員會，董事會負責履行企業管治職能，例如發展及審閱本公司企業管治政策及常規及適用於僱員及董事的操守守則、審閱及監察董事及高級管理層培訓及持續專業發展及本公司遵守法律及監管規定的政策及常規，以及審視本公司遵守企業管治守則情況及於企業管治報告的披露。

企業管治報告 (續)

獨立核數師的薪酬

截至2023年12月31日止年度，就審計服務而已付及應付予本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所的薪酬如下：

所提供的服務	已付／應付薪酬 人民幣千元
審計服務	4,008

股東權利

於股東大會上就各項重大議題(包括推選舉個別董事)提呈個別決議案以供股東考慮及投票，乃其中一項保障股東利益及權利的措施。根據上市規則，於股東大會上提呈的所有決議案將以按股數投票方式進行表決，而投票表決結果將於相關股東大會結束後刊載於聯交所網站及本公司網站。為確保股東熟悉進行投票的詳細程序，進行投票的詳細程序會於股東大會開始時進行解釋，並將於投票開始前回答股東對投票程序的所有問題。

股東召開股東特別大會的程序

股東特別大會可按於提出要求當日持有不少於附有權利可於股東大會上投票的本公司繳足股本十分之一的一名或以上股東所提出的呈請而召開。有關要求須以書面形式提交予董事會或公司秘書，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求所指明的任何事項。

向董事會作出查詢

股東可將有關其權利的書面查詢或要求郵寄至本公司於香港的主要營業地點。

於股東大會上提出議案的程序

本公司組織章程細則未對股東於股東大會上提出議案的程序作出規定。然而，有意提出決議案的股東可按照上述程序請求召開股東特別大會，並在該會議上納入一項決議案。

企業管治報告 (續)

風險管理及內部監控

董事會在審核委員會的協助下，持續監督本公司的風險管理及內部監控制度的有效性，以保障本公司的資產及股東權益。本公司風險管理及內部監控制度的設計旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，以及僅可就不會出現重大失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

本公司設有內部審核職能，負責對本公司的風險管理及內部監控制度的充足性及有效性進行年度獨立審核，並向審核委員會匯報結果。除內部審核職能外，所有僱員須負責其業務範疇內的風險管理與內部監控，各業務部門積極配合內控內審工作，向管理層團隊匯報任何重要的業務發展及部門內實行本公司所訂立的政策及策略的情況，並及時識別、評估及管理重大風險。

本公司已制定風險管理及內部監控管理政策，並構建風險管理及內部監控的基礎環境。此外，本公司已設立有關採購、銷售、人力資源和薪資、資金、知識產權、財務報告與披露等業務流程的內控框架。董事會已對本公司及其附屬公司的內部監控系統有效性進行年度檢討，並已計劃進一步加強風險管理及內部監控制度建設，確保風險管理與內部監控的有效運作。

截至2023年12月31日止年度，本公司已就其附屬公司有關風險管理及內部監控事宜收集資料並進行調查。各附屬公司在遵行風險管理及內部監控的指引中並無發現重大偏離情況。所有附屬公司已遵守有關財務報告及法律合規方面均遵守相關法律及行業法規；且概無出現任何重大違規事項或重大訴訟風險，亦概無發生任何詐騙或貪污事宜。

截至2023年12月31日止年度，董事會已遵守企業管治守則所載有關風險管理及內部監控的守則條文。

關連交易的內部控制

作為一般控制，本集團已存置關連人士及實體清單，以監控及識別關連交易。

此外，截至2023年12月31日止年度，本集團的風險管理及內部監控由外聘專業顧問審閱。在適當的情況下，彼等的建議會被採納並將加強風險管理及內部監控。

董事會及審核委員會認為(i)本公司的風險管理及內部監控系統為足夠並有效；及(ii)本公司就會計、內部審計及財務報告職能所分配的資源、員工資歷及經驗，以及培訓計劃及預算均為足夠及充分。

企業管治報告 (續)

獨立非執行董事就關連交易內部控制的看法

管理層及獨立非執行董事將持續監管本公司的關連交易。管理層及獨立非執行董事認為由本公司管理層提供以協助獨立非執行董事就關連交易進行年度審閱的資料屬公平及充分。獨立非執行董事亦定期查詢是否有超出建議年度上限的任何持續關連交易，以確保及時發現該等持續關連交易。獨立非執行董事於就本公司的關連交易進行年度審閱時未有遇到任何挑戰或困難。

舉報政策

本公司制定了舉報政策。各工作場所公開舉報渠道。該政策旨在促進僱員、合作夥伴及客戶向本公司財務部門報告投訴及內部不當行為情況，而財務部門將審查、調查和跟進該等投訴。一經核實，調查結果將在本公司內部公告，予以警示。

與股東的溝通及投資者關係

本公司已採納股東溝通政策，旨在確保股東及潛在投資者可方便、平等並及時獲得本公司無偏見及可理解的資料。

根據企業管治守則守則條文第F.2.2條，董事會主席及所有董事委員會成員應出席股東週年大會。董事會主席及所有董事委員會成員已出席於2023年5月30日舉行的股東週年大會。

本公司亦鼓勵股東積極參與股東週年大會及其他股東大會。股東大會的股東通知會根據本公司企業管治守則及組織章程細則於大會召開前發送予股東，以允許其有足夠時間考慮所提呈的決議案。

本公司已設立以下多個途徑與股東溝通：

- (i) 企業通訊如年度報告、中期報告及通函均以印刷形式刊發並於聯交所網站及本公司網站可供瀏覽；
- (ii) 定期透過聯交所作出公告，並將公告分別刊載於聯交所及本公司的網站；
- (iii) 於本公司網站提供公司資料；
- (iv) 股東週年大會及股東特別大會為股東提供平台，向董事及高級管理層反映意見及交流觀點；及

企業管治報告 (續)

(v) 本公司的香港股份過戶登記處可為股東提供股份過戶登記、股息派付及相關事宜的服務。

本公司不斷促進與投資者的關係，並加強與現有股東及潛在投資者的溝通。本公司歡迎投資者、持份者及公眾人士提供意見。向董事會或本公司作出的查詢可郵寄至本公司於香港的主要營業地點。本公司已審閱截至2023年12月31日止年度制定的股東溝通政策，並認為股東溝通政策已落實到位及行之有效。

章程文件

本公司的大綱及組織章程細則於截至2023年12月31日止年度概無變動。

內幕消息的披露

本集團確認其根據香港法例第571章證券及期貨條例以及上市規則所須履行的責任，整體原則為內幕消息必須在有所決定後即時公佈。

處理及發佈內幕消息的程序及內部監控措施如下：

- 本集團處理事務時會充分考慮上市規則項下的披露規定以及香港證券及期貨事務監察委員會於2012年6月頒佈的「內幕消息披露指引」；
- 本集團透過財務報告、公告及本公司網站等途徑向公眾廣泛及非獨家地披露資料，以實施及披露其公平披露政策；
- 本集團已嚴格禁止未經授權使用機密或內幕消息；及
- 本集團已就外界查詢本集團事務訂立及實施回應程序，據此，僅限於執行董事、公司秘書及本公司投資者關係專員方獲授權與本集團外部人士溝通。

環境、社會及管治報告

關於本報告

本報告是福森藥業有限公司(「**本集團**」、「**本公司**」、或「**我們**」；股份代碼：01652.HK)向社會公眾發佈的2023年度《環境、社會和管治報告》(「**本報告**」)。此份報告為本公司第四次發佈之《環境、社會及管治報告》，報告時間跨度為2023年1月1日至2023年12月31日(「**報告期**」)。本報告根據香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)證券上市規則(「**上市規則**」)附錄二十七所載《環境、社會和管治報告指引》的規定，遵從不遵守就解釋之原則，同時結合本公司自身實際，對本公司截至2023年12月31日止年度的可持續性經營活動進行披露或解釋。

在識別報告邊界範圍的過程中，我們確保報告反映我們的ESG影響及表現。除非另有指明，否則報告涵蓋截至2023年12月31日止年度內本公司直接經營及管理的業務活動的ESG表現。

報告符合以下「重要性」、「量化」及「一致性」原則。

重要性：我們已進行詳細的重要性評估，以識別及評估對我們的業務以及我們的內部及外部利益相關者最重要的關鍵ESG問題。從重要性評估中收集的資料隨後用於釐定本報告的披露內容。有關重要性評估的詳情，請參閱「(三)議題重要性評估」一節。

量化：我們披露可衡量的環境及社會關鍵績效指標，並在適用情況下設定量化表現目標。本報告中關鍵績效指標的計量標準、方法、假設及／或計算工具以及所使用的換轉換因素的來源已在相應的上下文中(如適用)進行解釋。

一致性：本年度的ESG報告採用與過往年度相同的方法編製。可能影響與過往報告進行有意義比較的變動已在相應章節中進行解釋。

環境、社會及管治報告 (續)

關於福森藥業

(一) 業務概要

本公司是一家集中藥材種植、藥品研發生產、銷售於一體的現代化綜合性製藥企業，立足中藥產業，致力於打造集中藥、化藥、生物製藥為一體的健康產業集團。本公司除提供核心產品雙黃連類感冒藥外，主要從事研發、生產及銷售多種以治療感冒及發熱、心血管疾病及貧血的中成藥及西藥藥品。

自2003年成立以來，本公司秉承「誠實守信、固本強基、品牌制勝、穩健發展」的理念，先後榮獲國家「農業產業化龍頭企業」和河南省「優秀民營企業」「高新技術企業」等稱號。在健康中國的時代背景下，公司堅持「匠心品質，健康是福」的經營理念為消費者健康保駕護航。

企業願景：踐行健康是福的理念，做大健康產業。

核心價值觀：務實高效、誠實守信、拼搏進取、開拓創新

企業使命：立足中醫藥產業，打造集中藥，化藥，生物製藥為一體的健康產業集團。

公司發展歷程

1975年	浙川製藥廠
1988年	第一支雙黃連口服液生產 獲國家衛生部頒發鹽酸氮柱利嗪膠囊新藥證
1996年	第一支雙黃連注射液生產
2001年	實施改革推進企業改制
2005年	規劃建設丹江大觀苑景區
2010年	福森中藥材種植有限公司
2018年	香港聯交所主板掛牌上市(1652.HK)
福森未來	致力於打造集中藥，化藥，生物製藥為一體的健康產業集團

環境、社會及管治報告 (續)

(二) ESG 管理方針與策略

本公司踐行「匠心品質 • 健康是福」的企業理念，秉承「誠實守信、守正創新、質量為天、行穩致遠」的核心價值觀，立足中醫藥產業，打造集中藥、化藥、生物製藥為一體的大健康產業集團，為大眾健康生活提供高品質護航，並努力推動環境可持續與社會和諧繁榮。

我們致力於：

- E —— 打造綠色製藥企業，持續推行清潔生產、循環經濟、污染減排行動，積極應對氣候變化，助力國家3,060雙碳目標實現；
- S —— 為股東創造價值；為消費者提供優質藥品與真誠服務；為僱員提供安全、健康、公平的工作環境與發展路徑；與上下游夥伴合打造互利共贏的產業集群與供應鏈體系；主動投入社會公益活動，促進社會和諧發展；
- G —— 構建良好的環境、社會及管治架構，增強公司運營透明度。

良好的環境、社會及管治架構對於本公司之發展極其重要，除了致力於在業績上追求增長，我們亦於環境保護、社會責任及企業管治等範疇不斷精益求精，同時希望增強公司運營之透明度，從而實現並提高社會責任感。

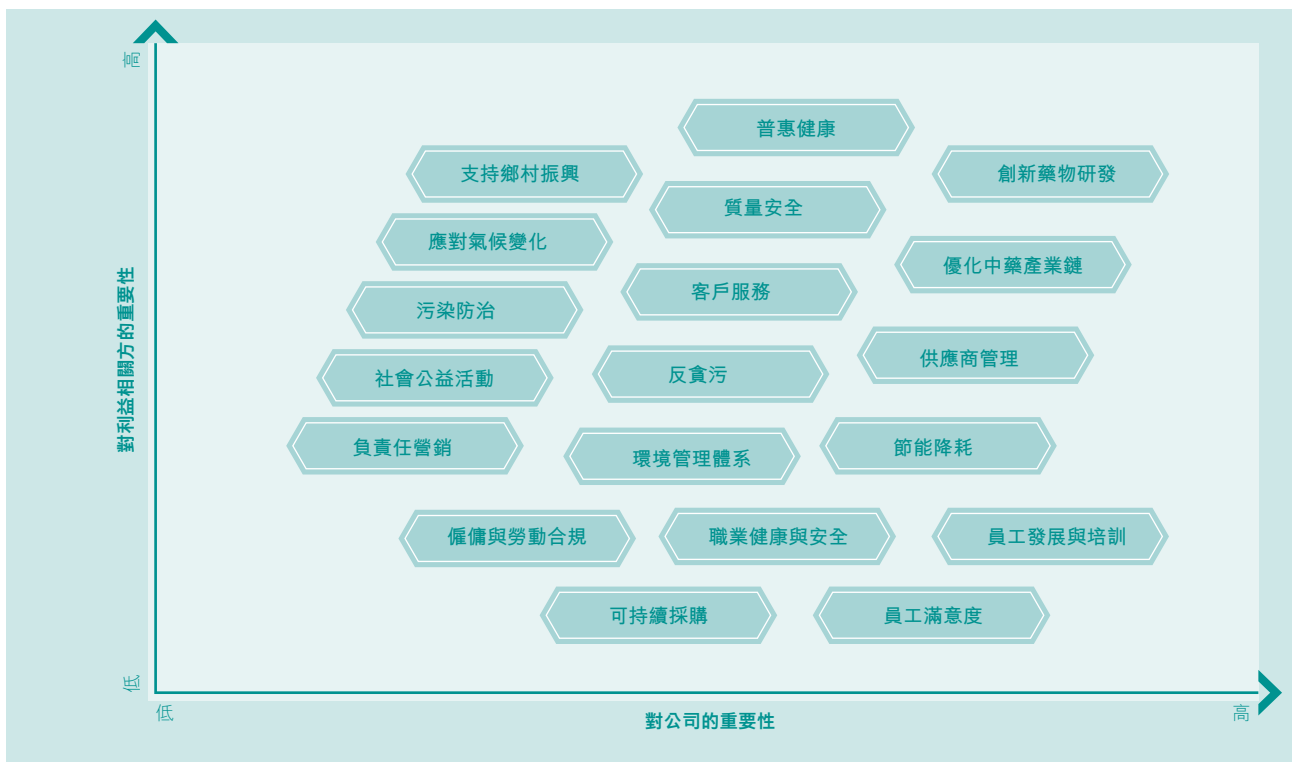
環境、社會及管治報告 (續)

(三) 議題重要性評估

我們認為，公司對經濟、社會和環境產生的影響即是我們需要關注的ESG議題，並從對業務的影響和對權益人的影響兩個維度，評估ESG議題的重要性，並在各章節給予回應和披露。

▼ ESG 議題重要性評估流程

- 議題篩選** 通過對ESG標準研究、同業對標及CSR專家判斷，篩選出本公司所涉及的社會、環境與管理因素，即ESG議題
- 調研分析** 對ESG議題相關部門與利益相關方進行訪談調研，瞭解內外部各方關注的重點
- 重要性確認** 根據公司內外部調研、專家研判意見等，形成ESG議題重要性分析矩陣，並根據議題重要性給予相匹配的資源和關注



▲ 福森藥業 ESG 議題重要性評估矩陣

環境、社會及管治報告 (續)

(四) 利益相關方分析

本公司已確認的主要利益相關者包括僱員、消費者、供貨商、經銷商、股東及投資者、政府與市場監管機構，以及更廣泛的社區及公眾。我們為各利益相關方搭建並持續完善多個溝通途徑，包括：官方微信、官方網站、電子郵件賬號、股東周年大會及股東特別大會等，以幫助他們更好地了解公司的社會責任履行情況。

本公司將持續完善利益相關者溝通平台與機制，收集、聽取其對我們在環境、社會及管治議題的意見與建議，並針對各項議題與利益相關者密切溝通。

我們相信，考慮利益相關方的意見有助於本公司更客觀及全面地評估公司的環境、社會及管治表現，從而推動公司的可持續增長與健康發展，並促進更廣大社會的可持續發展。

福森藥業利益相關方分析列表

利益相關方	關注議題	溝通渠道和方式	公司回應
政府	落實國家戰略 支持醫衛體制改革 進行科技創新 關注氣候變化 建立合規運營內控機制	參加政府組織的會議 匯報工作情況 邀請參觀視察 邀請專家培訓	合規運營 反貪污 擴大社會就業 依法納稅 減少碳排放 支持鄉村振興與共同富裕

環境、社會及管治報告 (續)

利益相關方	關注議題	溝通渠道和方式	公司回應
股東及投資者	投資收益 資產保值增值 規範治理 永續經營	股東周年大會及 股東特別大會 業務部門日常溝通匯報 財務報表和專項審計報告	完善公司治理 實現穩健回報 加強內控與風險管理
消費者	安全有效的藥品 產品質量與售後服務 客戶隱私保護	組織交流活動 客戶服務熱線 建立官方微信、官方網站 公開電子郵件帳號	加快創新產品開發 強化質量管控 合理產品價格 售後及投訴管理 負責任營銷
僱員	員工權益保護 培訓與發展 職業健康與安全 民主管理	職工代表大會 文體活動 合理化建議溝通渠道 組織各類培訓	建立規範用工機制 完善收入分配和福利機制 構建安全健康的工作環境 加強員工培訓
合作夥伴 (供應商、 經銷商等)	供應鏈管理 知識產權保護	項目合作 培訓交流 走訪評價	平等互利合作 共同推進行業發展 可持續採購
社區及公眾	環境保護 資源節約 污染防治 社區公益 信息溝通	組織活動參與 發佈ESG報告 社會監督熱線披露	保護生態環境 組織社會公益 落實鄉村振興 加強宣傳與品牌建設

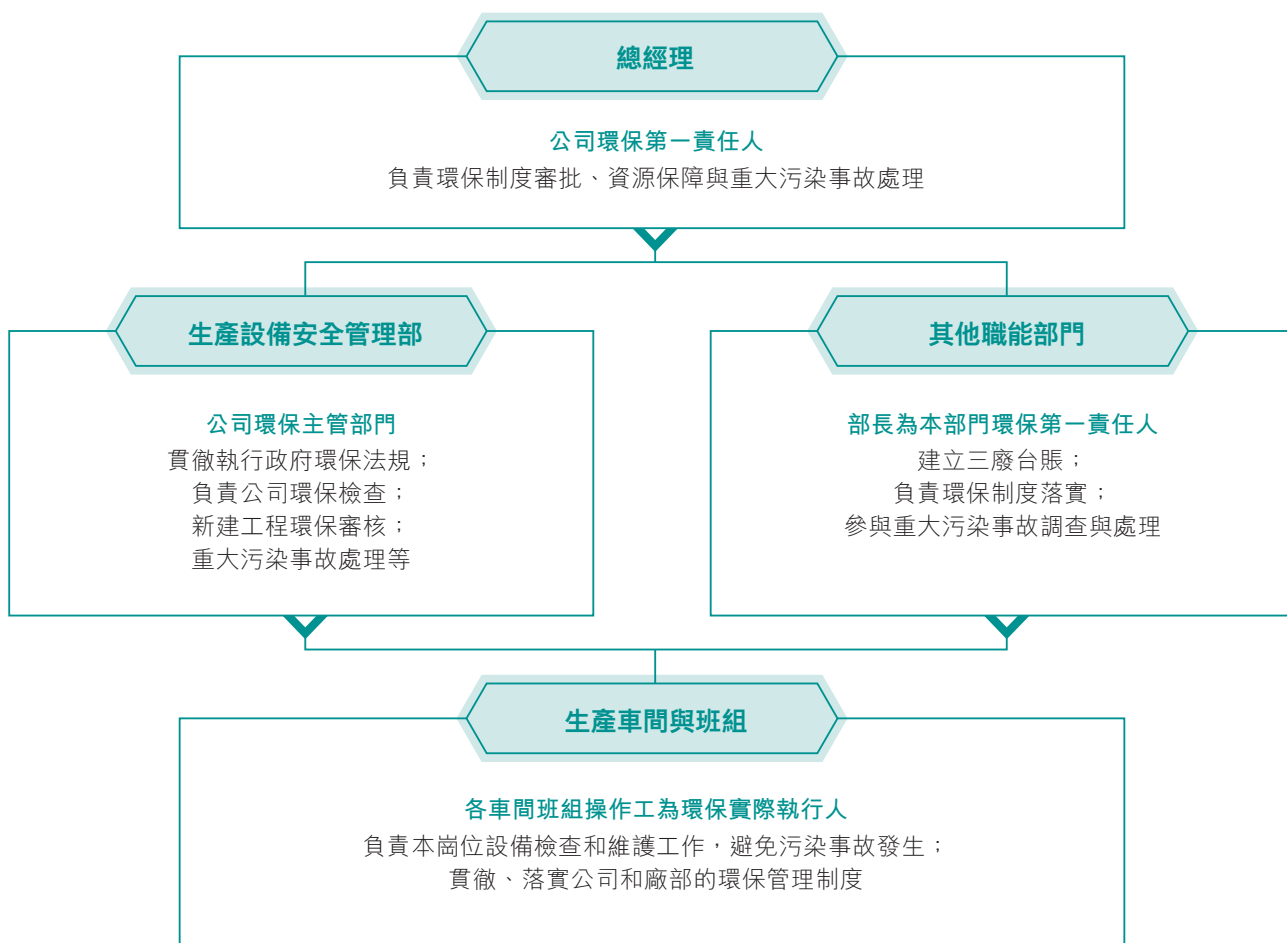
環境、社會及管治報告 (續)

一、環境責任

(一) 環境管理體系建設

1. 搭建環境管理組織架構

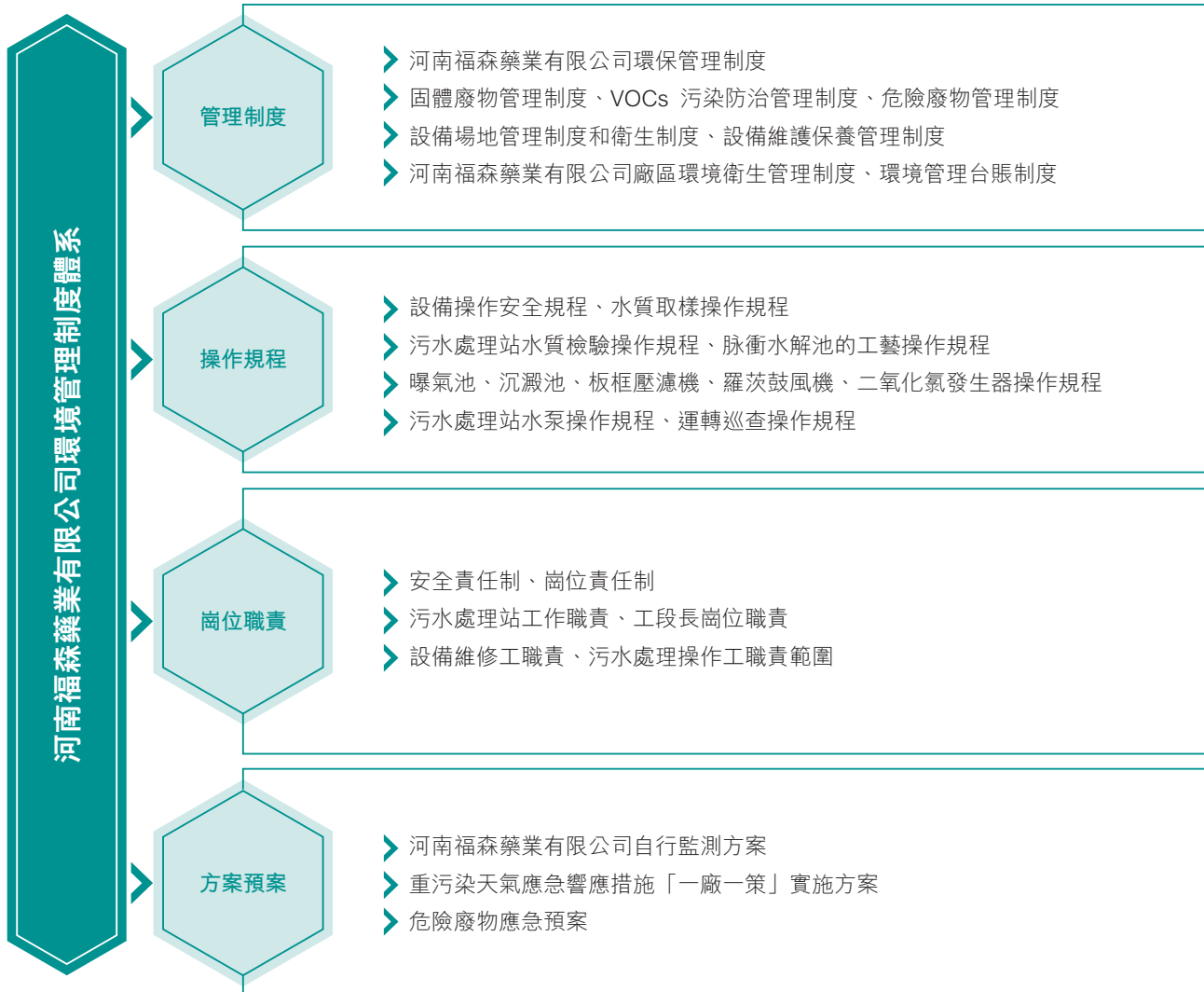
本公司成立了由總經理直接領導，生產設備安全管理部主要負責，部門、車間和班組層層執行的三級環保管理網絡，從組織體系上保證公司環境管理決策和制度充分落實到崗、到人。



環境、社會及管治報告 (續)

2. 健全環境管理制度

本公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國水污染防治法》和《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等各項規定；並在其基礎上積極健全公司的環保制度，形成以管理制度為綱領、各項崗位職責與操作規程為細則，環保應急預案為防護的環境管理制度體系。



3. 爭創環境管理各項認證

公司積極爭創國內外各項環保管理相關體系認證，努力將各項環保目標與環保經驗落實到公司的生產與管理中，推進裝備節能環保升級、減污降碳，將環保低碳打造成企業的核心競爭力。2017年，公司獲河南省南陽市清潔生產審核驗收。2022年，公司獲國際標準化組織ISO14000環境管理體系認證。2023年，公司獲選國家工信部組織認定的國家級「綠色工廠」，全國範圍內共計1,491家企業獲次殊榮。

環境、社會及管治報告 (續)

(二) 污染減排與治理

1. 廢水治理

本公司產生的廢水主要包括中藥前處理及提取生產線藥材的清洗廢水、中藥提取廢水、設備及地面清洗水；制瓶(口服液及注射劑瓶)清洗廢水；化驗室廢水；純化廢水；鍋爐房廢水；冷卻系統排水及員工生活污水等。公司建有專門的污水處理站和1,800m³調節事故池，採用IC反應器等先進處理工藝，處理達標後經濱河路市政污水管網進入浙川縣污水處理廠二次處理，未對周邊水系產生污染或影響。

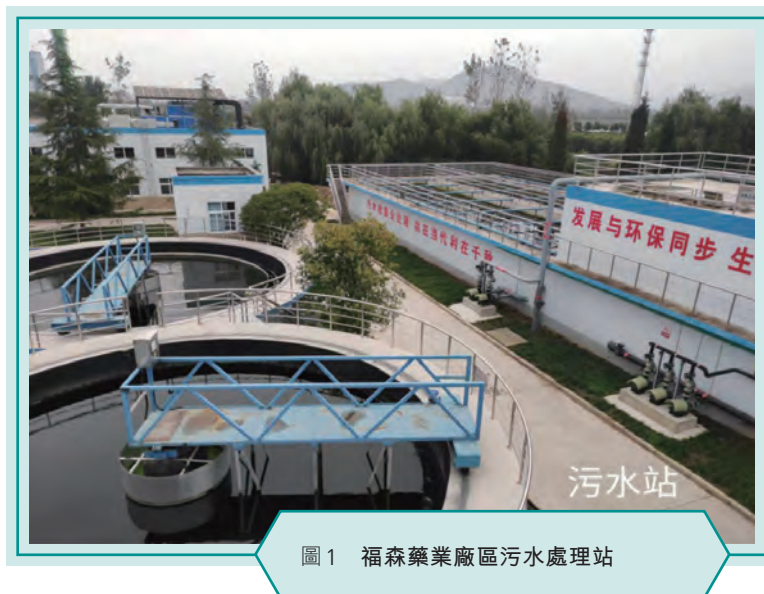
廠區污水處理流程

生產廢水 —— 集水池 —— 調解提升池 —— 一沉池 —— 水解池 —— 厭氧系統 —— A/O池 —— 二沉池 —— 脫色池 —— 終沉池 —— 市政污水管網

表 1 福森藥業廢水排放一覽表

績效指標	單位	2021年	2022年	2023年
廢水排放總量	噸/年	76,892.301	251,062.1	195,285.9
COD排放量	噸/年	1.158	5.581	2.272

註：因新型冠狀病毒疫情影響以及公司生產遷址擴建與工藝升級，2021年廢水排放得到大幅減排



環境、社會及管治報告 (續)

2. 廢氣治理

本公司產生的廢氣主要包括：鍋爐廢氣、中藥提取廢氣、生產工藝粉塵、污水站惡臭、實驗動物房惡臭等。公司嚴格遵守《大氣污染物綜合排放標準》與《製藥工業大氣污染物排放標準》，在各個廢氣排放口安裝除塵、除臭等污染治理裝置，處置達標後通過15m以上的排氣筒高空排放，未對周邊居民產生污染和影響。

廢氣排放口	廢氣治理工藝
鍋爐廢氣	「低氮燃燒+FGR煙氣循環」處理工藝
中藥提取廢氣	乙醇回收裝置水吸收+UV光氧處理設施
各車間涉粉塵工序	旋風+袋式除塵器(5套)
污水站臭氣	安裝收集裝置+碱噴淋+活性炭吸附
動物房臭氣	安裝收集裝置+活性炭吸附+經負壓抽風後引至污水站經生物濾池處理

表2 福森藥業近三年廢氣排放表

績效指標	單位	2021年	2022年	2023年
廢氣排放量	立方米/年	19,369,680	54,958,800	58,789,680
氮氧化物排放量	噸/年	0.729	1.792	1.063
硫氧化物排放量	噸/年	0.126	0.309	0.386
顆粒物排放量	噸/年	0	0	0



圖2 福森藥業部分廢氣處理裝置

環境、社會及管治報告 (續)

3. 固體廢棄物治理

本公司生產過程中產生的固體廢物包括一般固體廢物和危險廢物兩種，均嚴格按照《一般工業固體廢物貯存和填埋污染控制標準》和《危險廢物貯存污染控制標準》(GB18599-2020)(GB18597-2001)的要求設立貯存場所，並遵循減量化、再回收、再利用等循環經濟原則，進行嚴格的依法分類處置，盡力減少垃圾產生，充分保障廠區的整潔有序，避免對周邊環境的污染。

全廠固體廢物產生及處理情況一覽表

固廢性質	產生位置	固廢類別	處理去向
一般固廢	提取工序 口服液及注射劑 灌裝生產	中藥材雜質	垃圾填埋場
		中藥渣	製作農肥
		過濾雜質	垃圾填埋場
		不合格產品	打碎後藥液排入污水站、瓶渣運到垃圾填埋場
	前處理、提取、 中藥固體制劑車間 包裝工序 污水站 廠區 IC反應器幹式脫硫 純水製備系統 動物實驗室	除塵器收集的粉塵	垃圾填埋場
		外包裝材料	外售綜合利用
		污泥	製作農肥
		生活垃圾	垃圾填埋場
		廢脫硫劑	外售綜合利用
		反滲透膜	廠家回收
動物屍體	委託南陽康衛環保有限公司處理		

環境、社會及管治報告 (續)

固廢性質	產生位置	固廢類別	處理去向
危險固廢	動物實驗室、污水站 純水製備系統 化藥固體制劑車間 污水站	廢活性炭 廢離子交換樹脂 除塵器收集的粉塵 在綫監測設備運行中 產生的廢液	交由中環信環保有限公司處理

表3 福森藥業固體廢棄物排放一覽表

績效指標	單位	2021年	2022年	2023年
有害廢棄物排放量	噸/年	1.06	0.04	0.362
無害廢棄物排放量	噸/年	944.327	2,545.232	3,215.2

(三) 能源與資源節約

1. 能源節約

本公司實行公司、部室、車間三級能源管理體系。公司設節能管理小組，公司總經理任組長，分管生產副總經理任副組長，各職能部門領導為小組成員，能源管理工作的常設機構在生產設備安全管理部。各車間的能源管理機構在其車間辦公室，由車間主任負責本車間的能源管理工作。

本公司堅持計劃用電、安全用電、節約用電，按照科學、先進、合理的原則，對各個主要耗能產品、工藝、設備和崗位制定能源消耗定額，定期對定額完成情況進行考核，並與獎罰措施相結合。同時積極採用節能新技術、新工藝、新設備、新材料。公司從2020年開始改燃煤鍋爐為天然氣鍋爐，同時實行低氮燃燒與蒸汽凝結水回收工藝，每噸蒸汽降低10%天然氣消耗量。

表4 福森藥業近三年能源消耗一覽表

績效指標	單位	2021年	2022年	2023年
用電量	度/年	2,850,300	7,542,243	8,900,000
天然氣	立方米/年	1,045,940	2,571,470	3,213,919

2. 水資源節約

本公司所消耗的水資源主要用於生產製造、經營辦公、環境管理和消防應急用水等。公司高度注重水資源節約與保護，每月用水嚴格按照水利局主管部門下達的用水計劃，嚴禁超額用水；在日常工藝中，注重採納循環用水工藝，提高用水效率；健全節約用水工作責任制，各部室、車間領導為節約用水責任人，加強對節水工作的監督、檢查與獎懲考核；開展節約用水的教育，增強全體員工的節約用水意識，做到「隨手關水」、「人走水關」，防止發生「常流水」的現象，盡量減少浪費水資源。

表5 福森藥業近三年水資源消耗一覽表

績效指標	單位	2021年	2022年	2023年
用水總量	噸/年	52,337	261,566	240,000
平均耗水強度	噸/萬元產值	1.10	5.68	3.74

環境、社會及管治報告 (續)

3. 包裝耗材節約

本公司的產品包裝耗材包括玻璃、塑料、紙、PVC、鋁箔等材料。公司在產品包裝設計中，注重減量化，盡可能減少包裝材料以及塑料製品的使用。

表 6 福森藥業近三年包裝材料消耗一覽表

績效指標	單位	2021年	2022年	2023年
包裝材料	噸/年	3,658.0	4,385.54	5,458.0
平均耗材強度	噸/萬元產值	0.07	0.09	0.09
辦公用紙	噸/年	5.10	8.95	7.03

(四) 應對氣候變化

1. 開展溫室氣體核查

公司積極響應國家雙碳戰略，指定專職人員負責企業溫室氣體排放核算和報告工作，建立了能源消耗統計台賬，對涉及到溫室氣體排放的能源消耗數據、原材料消耗數據、各種化驗分析台賬等均建立了完善的管理規範，並對有關資料的保存、維護等制定了詳細的管理制度，確保數據的規範管理以及數據的可追溯性。

▼ 福森藥業近三年溫室氣體排放量一覽表

績效指標	單位	2021年	2022年	2023年
溫室氣體排放量	tCO ₂	4,572.734	4,044.446	6,948.888

經專業機構核查，公司的溫室氣體排放主要來源於化石燃料燃燒排放量、工業廢水厭氧處理排放量以及淨購入電力和熱力隱含的排放量。

▼ 2023年福森藥業主要溫室氣體排放源及排放量

排放種類	能源／原材料	排放設施	溫室氣體排放量 (tCO ₂)
燃料燃燒排放	液化石油氣	灶具	4,189.62
	天然氣	天然氣鍋爐	
廢水處理排放	工業廢水	厭氧污水處理系統	57.48
淨購入電力消費引起的排放	外購電力	電動機、水泵、風機、離心機等 相關生產生活用電設備	2,701.78
合計			6,948.88

為盡可能減少溫室氣體排放量，本公司將燃煤鍋爐更新為天然氣鍋爐，安裝火炬銷毀裝置進行甲烷回收與處置，未來公司將在進一步節能減排、購買綠電等方面著力實現雙碳目標。

2. 制定氣候變化適應性政策

公司高度重視氣候變化對本公司可能產生的重大影響，積極避免極端天氣對公司生產經營帶來的潛在風險。根據《安全生產管理制度》要求，如遇有五級(含五級)以上大風天氣時，應停止室外高處動火作業；露天作業遇下雨天氣時，應停止焊接、切割作業，夜間動火作業的現場應有足夠的照明設備，最大限度地減少極端天氣造成的人員傷亡和財產損失；重污染天氣，採取燃煤鍋爐停產，禁止使用國四及以下重型載貨車輛(含燃氣)進行物料運輸等措施。

二、員工責任

(一) 僱傭與勞工常規

1. 確保平等僱傭

本公司注重保障員工個人權益，堅持平等僱傭，員工招聘及使用標準嚴格遵循《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》與《中華人民共和國社會保險法》等相關國家法律及政策規定，對不同民族、性別和宗教信仰和文化背景員工，在招聘、培訓、薪酬、職業成長、晉升等環節一律平等，僱傭內容所涉及的文件未出現抵制、歧視文字或內容。

環境、社會及管治報告 (續)

本公司已與工會委員會簽訂《集體合同書》，合同對勞動報酬、工作時間和休息休假、保險與福利等方面進行規定，以建立融洽的勞動關係，保護員工的合法權益。

本公司已與工會委員會簽訂《女職工權益保護專項合同》，合同規定公司在女性員工孕期及產後月子期間提供特殊勞動保護，為孕期7個月及以上的女員工提供工間休息時間，為生育者提供充足的產假及產後月子假期。該合同亦闡明在職工代表大會及工會會員代表大會中，女性員工代表的比例不低於女員工所佔比例，且參與平等協商的職員方協商代表中應有女性員工代表，以更好地聽取女性員工的意見。

報告期末，本公司擁有1,148名在職員工，其中男性員工576名，女性員工576名，男女比例均衡；員工年齡以30歲(含)~50歲(不含)為主，年齡結構合理，有效滿足企業長遠持續發展需求；全部員工均為正式員工，不存在聘用臨時工或勞務派遣工的情況；員工以河南省當地居多，約佔員工總數的91%，極大支持了河南省當地就業。報告期末，本公司員工中有少數民族員工7人，殘障員工1人。

表7 福森藥業近三年員工人數(按性別)一覽表

績效指標	單位	2021年	2022年	2023年
男性員工數	人	650	569	576
女性員工數	人	593	590	572

表 8 福森藥業近三年員工人數(按年齡)一覽表

績效指標	單位	2021年	2022年	2023年
30歲(不含)以下員工數	人	234	225	238
30歲(含)–40歲(不含)員工數	人	511	471	476
40歲(含)–50歲(不含)員工數	人	401	369	342
50歲(含)以上員工數	人	97	94	92

表 9 福森藥業近三年員工人數(按地區)一覽表

績效指標	單位	2021年	2022年	2023年
河南省(戶籍)員工數	人	1,220	1,105	1,045
中國國籍其他地區員工數	人	23	51	96
港澳台及海外員工數	人	1	3	7

表 10 福森藥業近三年員工人數(按學歷)一覽表

績效指標	單位	2021年	2022年	2023年
研究生及以上學歷員工數	人	3	12	19
本科學歷員工數	人	83	100	142
專科學歷員工數	人	328	213	245
高中及以下學歷員工數	人	829	834	742

環境、社會及管治報告 (續)

2. 人才多元發展

本公司以企業價值觀為導向，高度重視人才多元化發展，在薪酬與僱傭、招聘與解聘、晉升與員工福利各個方面，均秉持公平、公正及公開的原則，避免在種族、膚色、國籍、民族、宗教信仰、地域、語言、年齡、性別、婚姻狀況、殘疾等方面出現任何形式的歧視或不公，向所有員工提供平等機會。

公司堅持「不求所有、但求所用、不求所在、但求所為」的原則，通過智力引進、智力借入、掛職、兼職、臨時聘請、顧問指導、技術合作、項目合作、團隊合作等方式，創造性地開展人才引進。

公司注重以個人品德，工作能力，業務貢獻，思想境界等標準來決定人才的使用分配和薪酬待遇，做到人盡其才、才盡其用。同時採取物質激勵和精神激勵相結合，通過實施協議工資、大學生工資、在職教育補貼、股權激勵、子女教育免費等在薪酬、福利上的優厚政策，確保人才「引得來、留得住、用得好」。

報告期內，本公司員工流失率為2.4%，員工穩定性較高。

3. 安全生產管理

本公司持續強化公司安全管理工作，致力於提供安全工作環境，保障僱員避免職業性危害。公司深入貫徹《中華人民共和國安全生產法》《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國消防法》等法律法規，建立完善公司安全管理長效機制，提高全體員工的安全意識，規範安全操作規程，保證公司各單位、各環節生產運營的順利進行。

環境、社會及管治報告 (續)

2023年6月，公司印發《河南福森藥業有限公司安全管理制度》，規定成立安全生產領導小組，並對安全教育與培訓、安全生產檢查、安全生產隱患排查、安全生產工作要求、消防安全管理、特殊作業管理、用電安全管理、設備安全管理等均作出了系統規定，控制和消除生產過程中的潛在風險，實現安全生產。

安全生產領導小組組成

組長	由公司總經理擔任，負責本公司安全事務的全面工作。
副組長	由公司常務副總經理(或分管生產安全的副總經理)任副組長，具體負責安全事務的日常管理工作。
成員	各部門負責人任安全生產領導小組成員，負責落實執行本部門安全生產事項。
兼職安全員	各部門一般負責人任本部門的兼職安全員，負責監督、檢查、上報安全事項。

安全生產領導小組下設辦公室，辦公室設在生產設備安全管理部，由公司生產設備安全管理部部長兼任辦公室主任，副部長兼任辦公室副主任。

安全生產工作標準

消防管理	消防器材設施配置充足，完好齊全、擺放合理、定期保養；消防通道通暢，員工掌握器材使用方法。
用電管理	線路完好歸位；電器設施完好齊整、定期保養、負荷內使用；電工等特殊工種持證上崗。
用氣管理	管道完好歸位；氣瓶配備防震膠圈、立式放置、定期更新；氣庫設施齊全、值班記錄完整。
物料管理	歸類歸位安全標準擺放、標識清晰；危險品與易潮品有保護措施；現場無呆滯物料。
裝卸管理	不損傷產品或物料，不野蠻工作；機動叉車司機持證上崗、限止時速；裝卸設備專人保管。
危險工序操作管理	關鍵設備定期保養；沖壓人員佩戴耳塞、手套；焊接人員佩戴面具、眼鏡手套；焊接沖壓人員定期培訓上崗。
安全防護管理	各類門、窗、護欄無損壞；吊頂、牆壁、地面、管道無裂縫、損壞或滲漏；各類勞動防護用品定期更換，按規定對生產操作崗位的操作人員配發勞保用品。

環境、社會及管治報告 (續)

(二) 健康與安全

1. 職業健康防護

本公司嚴格遵守《中華人民共和國職業病防治法》等法律法規要求，根據預防為主、通過對配備防護裝備、組織健康檢查、開展相關培訓等工作，打造良好健康安全的工作環境，保證員工健康安全。2023年，本公司未發生重大職業健康事故，無因工傷損失工作日（2022年：無；2021年：無），亦無因工死亡事故（2022年：無；2021年：無）。2023年，本公司安全生產投入64.33萬元人民幣，員工職業健康安全投入477.74萬元人民幣，員工體檢率達100%。

- 優化工作環境：車間均為無塵淨化車間，各單位均配備消防器材、報警器材等安全設備裝置，並對員工進行實操培訓和演練。
- 配備防護裝備：為接觸職業危害因素的員工配備適宜有效的個體勞動防護用品，並定期到各車間檢查員工勞動保護用品發放是否到位，是否佩戴到位。
- 組織健康檢查：對接觸接觸職業危害因素崗位職工進行崗前、崗中（每年一次）、離崗的職業健康體檢，建立職工職業衛生檔案跟蹤管理。
- 開展相關培訓：定期邀請市工會到公司開展「安全生產心理關愛講座」、心理危機干預等活動，讓員工學習掌握心理健康防護知識，確保員工身心健康。
- 關愛女性員工：依照國務院發佈的《女職工勞動保護規定》對女性員工提供保護，依法保障女性員工的權益，維護女性員工享受健康和職業平等的權利。



圖3 組織開展心理關愛培訓



圖4 參加女職工勞動保護相關培訓

環境、社會及管治報告 (續)

(三) 發展與培訓

1. 打造學習型企業

公司積極推進學習型企業建設，根據集團公司全員常態化學習培訓考核管理規定有關要求，結合2023年生產經營實際和工作重點，制定2023年年度培訓計劃，採用內部培訓和外請培訓相結合的方式，圍繞崗位操作和日常工作需要注意掌握的內容，針對生產經營管理中的薄弱環節，到同行先進企業、上級主管部門、專業培訓機構等組織進行參觀學習、行業培訓等，切實提高公司全員の業務素質和工作能力。

2. 強化員工培養

公司對員工堅持分類分級培養原則，結合員工的綜合素質、專業情況、愛好特長等，建立「傳幫帶」機制、理論培養機制、平台實踐機制以及聯合培養機制，建立培訓台賬，並專門統計入職未滿一年本科及以上學歷人員培訓培養情況，持續提升各類人員職業能力和管理水平，激發員工發展潛能，為企業發展貢獻更多力量。

培養方式	培養內容
常態化培訓	公司各車間、部室根據生產經營實際，制訂員工常態化培訓計劃並實施。 公司有關部門定期進行培訓考核及定期督查。
人才專項培養	培養責任人根據公司人才「職業發展規劃」，結合培養對象的崗位實際、愛好特長、專業特點，以「師帶徒」的形式，在日常工作中通過言傳身教、壓擔子放手鍛煉、崗位跟蹤引導指導、延伸工作內容、參加公司相關會議、專業培訓、日常談心談話、定期匯報等方式進行傳、幫、帶。

表 11 福森藥業近三年員工接受培訓情況(按性別)一覽表

績效指標	單位	2021年	2022年	2023年
男性員工接受培訓人數	人	486	569	576
女性員工接受培訓人數	人	455	590	572
男性員工接受培訓時數	小時	48	48	48
女性員工接受培訓時數	小時	48	48	48

表 12 福森藥業近三年員工接受培訓情況(按職級)一覽表

績效指標	單位	2021年	2022年	2023年
高級管理層接受培訓人數	人	24	26	27
中級管理層接受培訓人數	人	83	103	90
高級管理層接受培訓時數	小時	60	60	60
中級管理層接受培訓時數	小時	48	48	48

環境、社會及管治報告 (續)

3. 安全生產培訓

公司對員工普遍、深入、經常地進行安全生產思想、安全技術知識、規章制度和操作技術的教育培訓，以使廣大員工不斷提高對安全生產重大意義的認識，增強遵守規章制度和勞動紀律的自覺性，避免事故的發生，確保各項活動的順利進行。

公司建有三級安全教育培訓體系，新進員工必須經過從公司級到車間級到班組、工段級的安全生產教育或培訓。包括電工作業、廠內機動車輛駕駛、焊接與熱切割作業等在內的特種作業人員，必須接受相關專業安全知識培訓，具備從業資格證後方可安排上崗。2023年，公司安全生產培訓率達100%，參加安全培訓440人。

公司建立健全安全生產「五同時」管理制度：

- (同時)生產計劃有安全生產目標和措施；
- (同時)布置工作有安全生產要求；
- (同時)檢查工作有安全生產項目；
- (同時)評比方案有安全生產條款；
- (同時)總結報告有安全生產內容)，特別要加強對工人進行經常性教育，教育員工遵章守紀，履行安全職責。



圖5 開展安全培訓



圖6 開展消防培訓

環境、社會及管治報告 (續)

(四) 勞工準則

1. 堅持合規用工

本公司全面遵守禁止使用童工、強迫勞動的相關規則及法規，公司人力資源管理制度充分保障員工的合法權益，禁止使用童工或任何形式的強迫勞工，禁止以暴力、威脅或者非法限制人身自由的手段強迫勞動者勞動。報告期內，本公司未發現任何聘用童工、強迫勞動的情況。

- 禁止使用童工：本公司制定了《防止僱傭童工政策及程序文件》，規定新員工入職前，公司會對其身份信息、戶口信息及招聘過程中提供的相關數據真實性進行核實，符合招聘條件方可辦理入職手續，若發現應聘者未滿法定年齡則拒絕聘任；新員工入職時，接收部門必須重新檢查證件。倘若發現未滿16周歲的未成年人，本公司按規定徵求本人意見並派人將其護送回原居住地，在未成年人抵達時要求父母或監護人簽署確認。
- 尊重員工勞動：本公司與員工簽訂勞動合同，明確勞動者的工作時間，如有延長需與勞動者協商，不強制員工加班，並提供超時工作報酬。

2023年6月，公司印發《河南福森藥業有限公司人事管理制度》，強化人事工作的源頭管理，逐步打造職能明晰、體系健全、責任壓實的「閉環式」管理鏈條，實現各司其職、齊抓共管、責任明晰、高效配合的管理模式，促進公司人事工作的程序化、規範化、制度化。

環境、社會及管治報告 (續)

2. 推進工會建設

本公司組建職工代表大會，與員工簽訂平等協商集體合同，同時建立了與之相匹配的廠務公開制度、女工委組織制度等民主管理制度，為職工充分發揚民主，對董事會的行為進行有效監督起到了規範化指導作用。2023年，公司員工工會入會率達80%。

在企業十餘年的發展過程中，凡涉及職工切身利益的重大決策，例如企業職工集體勞動合同簽訂、工資調整方案、失業、養老、醫療、工傷保險、人員使用及新上重大項目，均通過職代會或職工大會審議通過，堅決落實職代會的各项職權，充分發揮職代會的作用，一切大事讓職工做主，沒有職代會簽字的方案一律不批，既維護了職工的權益，又調動了廣大職工的積極性。工會堅持每季度對1~2個單位進行走訪座談，及時了解掌握員工思想動態和訴求，多渠道收集員工合理化建議，並上報落實。

2023年5月17日，福森藥業召開公司工會第五屆第一次會員代表大會，選舉新一屆工會委員會、經費審查委員會、女職工委員會。

2. 堅持廠務公開

為進一步建立和完善公司廠務公開制度，提高廠務公開的質量和效果，規範廠務公開的內容和程序，充分帶動廣大職工參與企業管理的積極性，促進企業的改革、發展和穩定，2023年公司印發《廠務公開制度實施細則》，規定除國家法律規定不宜公開和涉及商業、技術機密的問題以外，都要逐項實行公開。

廠務公開的內容

- | | |
|----------|---|
| 公司重大決策方面 | 1、 企業發展規劃、投資和生產經營，基建項目重大決策方案；
2、 小型基建招投標項目；
3、 企業改制、重大技術改造方案；
4、 重要規章制度和管理辦法；
5、 大宗物資採購；
6、 廢舊物資處理等。 |
|----------|---|

廠務公開的內容

- | | |
|-------------------|--|
| 涉及職工切身利益方面 | <ol style="list-style-type: none">1、職工獎懲辦法及獎金分配事項；2、集體合同的協商制度和履行情況；3、職工培訓計劃；4、職工晉級、專業職稱的聘任情況；5、職工養老、醫療、工傷、失業、生育及其他社會保險、保障基金繳納情況等。 |
| 領導班子建設和黨風
廉政方面 | <ol style="list-style-type: none">1、領導幹部述職、民主評議、組織考核情況和任免情況；2、中層管理人員任用、重要崗位人員的選聘；3、領導幹部廉潔自律規定執行情況；4、企業業務招待費支出的項目和金額、超支和節支的數額、原因等情況；5、領導幹部的工資、交通和通訊工具使用情況等。 |
| 其他應讓職工知情的
事項 | <ol style="list-style-type: none">1、職工教育培訓經費；2、各類先進評比、獎勵情況等。 |

廠務公開的形式

- 1、職代會制度：以報告、說明、方案、決定等方式公開廠務，履行職代會的審查同意或否決、審議決定、評議監督、選舉等職權。
- 2、宣傳載體：設置多媒體展示廳、公開欄等文件載體公開廠務內容並及時報道和宣傳。
- 3、凡涉及要讓職工直接瞭解的內容，要及時在公開欄張貼公佈。在公開後應注意通過意見箱、接待日、職工座談會、舉報電話等形式，瞭解職工的反映，不斷改進工作。

環境、社會及管治報告 (續)

4. 生活工作平衡

本公司提倡工作生活平衡，通過困難員工幫扶，組織紅色旅遊、技術比賽等團隊建設活動，改善、豐富員工生活，打造和諧的工作氛圍。2023年，公司幫扶貧困員工慰問款累計達26,000元人民幣，幫扶員工24人，員工滿意度達100%。

- 困難員工幫扶：建立貧困員工資料庫，實施困難幫扶日常化、動態化；定期深入子公司走訪、座談，摸底，了解困難家庭情況，實施精準幫扶；每年底對患大病、意外事故或災害導致生活困難的員工進行慰問幫扶。
- 實施工員激勵：給員工配備設施設備齊全的公寓套房；員工子女中小學階段給予學費補貼，考取本科院校的給予獎學金；優秀人才另給予住房補貼、生活補貼和股權激勵，使員工的生活及物質環境不斷得以改善。
- 組織各類活動：通過紅色旅遊、外出參觀學習、外出培訓，崗位練兵、技術比賽、技術培訓等活動，實現員工快樂工作，幸福生活。

黨建活動



體育活動



圖 7-12 組織各類員工活動

環境、社會及管治報告 (續)

三、供應鏈管理

(一) 優化中藥產業鏈

1. 打造「中藥+」產業集群

福森藥業對接國家戰略，積極打造現代中藥製藥龍頭企業，通過大數據智能化改造引導企業結構調整。延伸中藥產業鏈，發展「中藥+」新業態，積極建設中醫藥康養旅遊基地、中醫藥特色小鎮等，逐步形成以健康養生理念和道地藥材資源為特色的「中藥+」產業集群，讓中醫藥產業成為惠及人民的「大產業」；聯合河南省科技投資有限公司、駐馬店市黃淮產業投資基金共同設立「中國藥谷」專項基金，推動醫藥產業實現持續健康發展。

截至目前，福森所在的浙川縣培育出中藥材種植企業、合作社、大戶等經營實體80餘家，建成中藥材種植基地5個。以福森藥業為龍頭的全縣中藥企業，完成年產值42.18億元，初步形成「佈局科學化、種植規範化、生產現代化、產品高端化、企業品牌化」的現代中藥產業集群。



▲ 福森推動中藥製造向中藥智造邁進

2. 助力藥材本地化生態化發展

公司提出建設中藥「第一車間」概念，推動中藥材生產走向產地地道化、種植生態化、產品品牌化和管理制度化發展之路。同時採用「公司+基地+農戶」模式，為所有種植農戶統一提供金銀花苗木、統一免費提供技術服務、統一施行保底價格收購。科學種植、精耕細作、精細管理，有效控制金銀花質量的均一性、安全性，為福森藥業有限公司提供生產所需的優質金銀花原料。

目前，福森浙川縣金銀花種植面積已達3.5萬餘畝，年總產值在3億元以上，增加農民收入1.5億元以上。福森金銀花種植基地也先後獲得「河南省金銀花規範化種植示範基地」、「河南省種苗繁育及規範化生產基地」、「河南省道地藥材規範化生產基地」等榮譽。



▲ 福森藥業金銀花 GAP 種植基地

環境、社會及管治報告 (續)

(二) 供應商准入

本公司遵守《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國招標投標法》及其他相關法規，致力在滿足社會、環境、法律以及道德的準則要求下，與供應商建立穩定的合作關係。報告期末，本公司共有供應商913家。

本公司嚴格按照《中華人民共和國藥品管理法》、《藥品生產質量管理規範》(「GMP」)及其他相關法律法規的要求，制定並頒布了《供貨商及採購管理制度》。該制度對供貨商的准入、定期評估、審計評估標準以及物料質量評估標準等方面進行明確規範，進行嚴格的供貨商選擇。同時制定《供應商的審計和批准管理規程》，對公司生產所用物料的供應商進行質量評估，根據物料風險情況，對供應商形成ABC三類審計管理，確保合格的物料用於產品的生產。

▼ 供應商審計管理流程

供應商分級			
A級	B級	C級	
原料、直接影響藥品質量的輔料和包裝物料等	對藥品質量有一定影響的輔料	對藥品質量沒有直接影響的物料，如打包帶、紙箱等	
不同級別供應商審計內容和標準			
A級	B級	C級	
資質審計	現場審計	資質審計	資質審計
營業執照、藥品生產許可證、原料藥註冊證、藥用輔料的註冊批件、藥包材註冊證、補充申請披肩、質量標準、生產商的檢驗報告書、經營授權書、業務員資料等	機構與人員、廠房設施、設備、物料、生產管理、質量管理、文件管理等	營業執照、具有藥品批准文號的藥用輔料的註冊批件及附件、質量標準、生產商的檢驗報告書、經營授權書、業務員資料等	營業執照、生產經營許可的證明文件、經營授權書、業務員資料等

供應商審計實施

首次審計		日常審計		定期審計	
✓	確認擬採購的供應商	✓	關注物料驗收和日常使用的質量情況，度出現的一般質量問題，及時反饋供應商整改	✓	每兩年進行一次定期審計
✓	對供應商資質和質量管理水平進行初步評估			✓	審計供應商資質是否在有效期內，物料是否仍在該供應商生產經營範圍內，
✓	按照標準進行資質或現場審計	✓	對連續出現質量問題的，取消合格供應商資格	✓	跟蹤上次審計發現問題及整改情況
✓	符合要求者經批准後成為公司合格供應商				

定期質量回顧

- ✓ 每年對所用物料對質量包括投訴情況、生產過程中的偏差情況、檢驗結果超標、不合格率、審計結果等進行回顧分析
- ✓ 一年內購進批次多於20批，合格率不低於95%；一年內購進批次小於20批，不合格批次小於2批；審計結果無嚴重缺陷，經評估符合要求。

表 13 福森藥業不同區域供應商數量一覽表

績效指標	單位	西南地區	華北地區	東北地區	中原地區	華南地區	西北地區
不同區域供應商數量	家	5	128	15	357	331	77

環境、社會及管治報告 (續)

(三) 可持續採購

公司將環保、健康安全、反歧視、反貪腐等ESG理念充分融入採購政策，對供應商選擇、准入、評估、維護、淘汰的全生命周期進行規範管理。公司每兩年對所有供貨商的产品檢驗合格率、信用期等多個因素進行綜合考核和評分，並考慮對連續兩年評估優秀的供貨商採取優先採購的策略。

在生產與日常辦公中，採購天然氣鍋爐取代燃煤鍋爐，降低溫室氣體的排放；採購再生紙製作的藥品運輸包裝盒；採購節能燈、智慧節水設備等，降低對能源與資源的消耗；採購電動汽車作為公司公務車，支持新能源發展。

四、產品責任

(一) 產品質量與安全

1. 系統化管理

在健康中國的時代背景下，公司將始終秉承「誠實守信、守正創新、質量為天、行穩致遠」的理念，堅持「匠心品質，健康是福」的經營理念，為消費者健康保駕護航。

公司立足自身產業基礎和資源，守正創新，中西結合，推動創新鏈產業鏈深度融合，促進省醫藥健康產業高質量發展。道地藥材，品質保障。為從源頭保證產品質量，福森藥業高標準建立了中藥材GAP種植基地，並建立現代化的中藥材加工中心，從源頭上保證優質中藥材的生產供應，構建可追溯質量管理體系，通過全過程管控確保產品質量安全。近三年內，本公司無因產品質量安全或健康理由而須回收的產品。

表 14 福森藥業近三年產品退貨率一覽表

績效指標	單位	2021年	2022年	2023年
產品退貨率	%	0	0	0

環境、社會及管治報告 (續)

2. 制度化建設

本公司制定的《質量風險管理規程》，對可能影響到產品質量的風險因素進行評估、控制和審評回顧，確保產品質量，適用於本公司藥品在研發、生產、銷售等生命週期內各階段質量風險管理。

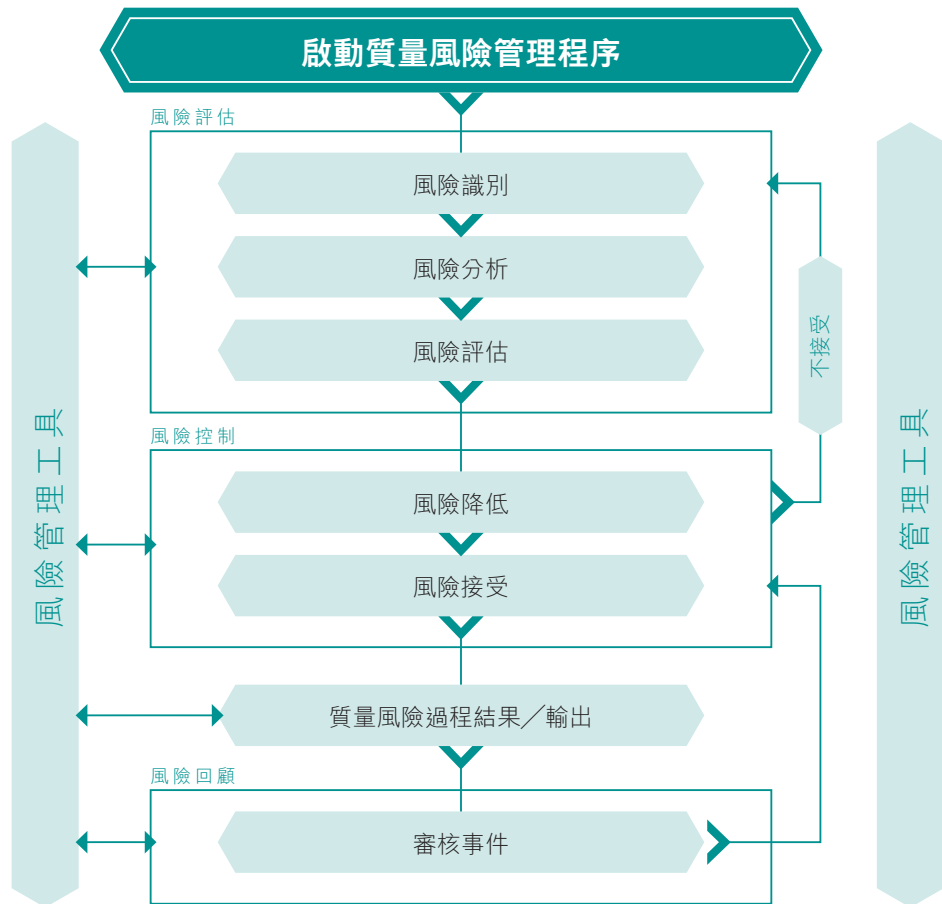


圖 15 福森藥業質量風險管理流程圖

環境、社會及管治報告 (續)

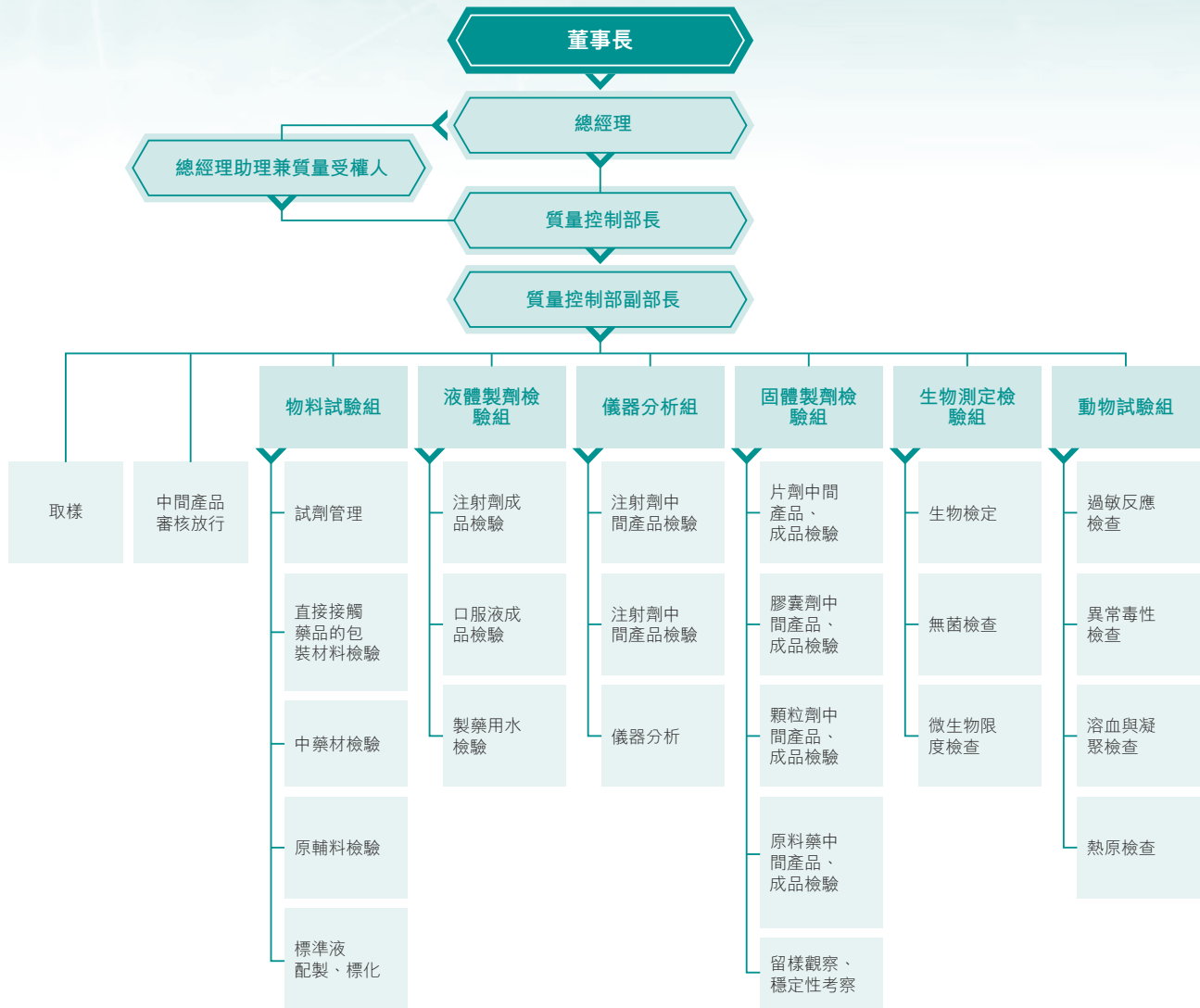


圖 17 福森藥業質量控制體系圖

本公司在藥品生產的全過程按照《藥品生產質量管理規範》實行嚴格的質量控制，確保公司的人員、設施、設備和產品生產規模相適應，生產中的所有環節需符合標準後方准流轉至下一道工序；在原材料購買、生產、存儲及成品運輸等過程中進行持續的質量監督。

公司《供貨商及採購管理制度》規定在原材料採購及驗收過程中，對供貨商實行嚴格的審計管理與准入審核，並與合作供貨商簽訂質量保證協議，由驗收人員及質量檢查人員對到貨原料進行驗收、取樣、檢驗和放行，不合格的原材料將被禁止入庫。

3. 創新化發展

公司緊緊抓住國家重視、支持中醫藥發展的機遇，提出了以「中醫藥健康產業」為龍頭，打造「集中藥、化藥、生物製藥為一體的健康產業集團」的目標，不斷提升產品質量和療效，為廣大消費者提供涵蓋清熱解毒、心腦血管、降壓降糖、補益、理氣、抗貧血、抗菌消炎等各類高品質產品，為更多家庭提供安全、有效的藥品選擇，為健康中國行動注入新的活力。其中，雙黃連口服液銷售收入在國內市場份額達到35.5%，市場排名第2位；雙黃連注射液在國內市場份額達到91.6%，市場排名第1位。雙黃連口服液以卓越的療效和廣泛的認可度，榮登「2022-2023年中國家庭常備藥上榜品牌」感冒藥榜單，是「國家合格評定質量達標放心產品」。

福森藥業健康產品一覽表

清熱解毒類	雙黃連口服液、雙黃連注射液、清熱解讀口服液、感冒清片、千柏鼻炎片、炎寧膠囊、柴胡注射液、三黃片
心腦血管類	吡拉西坦注射液、鹽酸氟桂利嗪膠囊、消栓口服液、通脈口服液、脈安顆粒、益心康片、肌苷注射液
降壓降糖類	鹽酸二甲雙胍緩釋片、鹽酸尼卡地平注射液、卡托普利片
補益類	生脈飲、麥味地黃口服液、陽春口服液
理氣類	元胡止痛口服液、肝維康片
抗貧血類	複方鹽酸亞鐵顆粒、複方硫酸亞鐵顆粒
抗菌消炎類	鹽酸林可黴素注射液、克拉黴素緩釋片、羅紅黴素膠囊、磷黴素鈣甲氧苄啶膠囊、複方磺胺甲噁唑片、硫酸慶大黴素注射液
胃腸道類	大黃碳酸氫鈉片、鹽酸小檗碱片
祛痰止咳類	複方溴丙胺太林片、小兒咳喘靈

環境、社會及管治報告 (續)

2023年3月，福森藥業產品鹽酸氟桂利嗪膠囊收到國家藥品監督管理局頒發的《藥品補充申請批准通知書》(通知書編號：2023B01068)，宣布該產品順利通過仿製藥質量和療效一致性評價。福森藥業為國內首家仿製鹽酸氟桂利嗪膠囊的企業，產品質量穩定，本次通過一致性評價，意味著福森藥業鹽酸氟桂利嗪膠囊是與原研藥質量和療效一致的藥品，在臨床上可以實現與原研藥的相互替代，這為後續產品開展相關工作累積了寶貴經驗。此外，仿製藥比原研藥價格更低，可以有效改善患者就醫體驗，改善病人的生活質量，提高患者就醫意願，幫助更多患者獲得負擔得起的治療。未來福森藥業將繼續本著匠心品質，健康是福的理念，更好地為大眾健康保駕護航。

公司始終站位醫藥科技最前沿，按照「中西並重、仿創結合、長短結合」的研發思路，堅持「生產一代、儲備一代、開發一代」的研發戰略，一方面開發優質的化藥仿製藥，另一方面繼續深入開展中藥品種的二次開發、經典名方產品開發，以及「兩方一製劑」的尋找、收集、選擇與開發，通過化藥和中藥的有機結合支撐企業未來的發展。

公司成立專利工作管理領導小組，由集團公司總裁任組長，鼓勵廣大員工發明創造的主動性和創造性，培育企業的創新文化和員工的創新意識。公司設立專利工作獎，每三年評定一次。對專利工作取得明顯的經濟效益和社會效益的項目承施單位和個人，給予一定的物質獎勵。2023年公司新增專利數量10項，累計擁有發明專利59項，實用新型專利80餘項。

公司對接國家戰略，積極謀劃建設中藥產業園，與浙江大學、天津中醫藥大學、南開大學和澳門科技大學等高校、科研院所合作，搭建福森珠海橫琴中醫藥研發平台，搶佔行業制高點，致力打造中藥材產業新業態，產業核心競爭力全面提升。

環境、社會及管治報告 (續)

2023年6月17日，在研中藥創新藥「SY-617」合作簽約儀式在粵澳合作中醫藥科技產業園舉行，成都中醫藥大學附屬醫院、嘉亨(珠海橫琴)醫藥科技有限公司、珠海橫琴濠麥科技有限公司以及粵澳藥業有限公司共同簽署合作協議。此次簽約是川澳推動中醫藥產業合作的又一次創新實踐，對兩地中醫藥產業的合作發展起到了重要的示範意義。

4. GMP管理提升

公司建立了符合GMP的質量管理體系，質量管理組織機構職責明確；企業生產管理與質量管理負責人均有25年以上資歷，對員工進行了法律法規、GMP、微生物基礎知識、崗位SOP等培訓；生產設備和檢驗儀器基本滿足產品的生產和檢驗需要；對產品涉及對主要設備制定了相應的操作規程，建立了物料和產品管理制度。持續通過變更控制、偏差處理、OOS調查、CAPA、質量回顧等方式提升質量管理水平。2023年7月，河南省食品藥品審評查驗中心委派檢查組，對公司位於河南省浙川縣金河開發區的小容量注射劑進行了藥品GMP符合性現場檢查。經檢查評審確認，未發現嚴重缺陷和主要缺陷。

福森藥業公司GMP符合性檢查重點內容一覽表

關注重點		檢查結論
工藝系統	工藝純化水系統 空調系統 注射用水系統 壓縮空氣系統	運行正常
關鍵設備	立式超聲波洗瓶機 隧道滅菌烘箱 安瓿拉絲灌裝機 配液系統	均在三年檢查有效期內
產品 無菌保障	關鍵區域人員行為規範 關鍵操作人員管理 關鍵容器具劑設備使用和滅菌 空間消毒或滅菌 關鍵物料滅菌處理	建立有《潔淨室人員管理規程》、《人員進出c級潔淨區操作規程》等 進行了健康體檢，微生物知識和無菌操作培訓，人員進入潔淨區執行更衣程序、手消毒程序等 制定了《中藥提取車間容器具清潔規程》、《小容量注射劑車間容器具清潔規程等》 潔淨廠房每天臭氧消毒一次 三級過濾、純蒸汽121度滅菌30分鐘

環境、社會及管治報告 (續)

(二) 客戶服務與投訴處理

1. 客戶投訴處理

本公司高度重視客戶訴求，構建由主管質量的副總經理、主管營銷的副總經理、藥物警戒部和質量保證部在內的投訴處理責任團隊，建立《投訴處理管理規程》、《處理醫學諮詢和投訴程序》等制度，搭建A、B、C三類處理程序，保證用戶對產品質量提出異議或諮詢時能得到規範化、程序化的處理、持續改進服務質量，最大程度的滿足客戶的要求。

▼ 福森藥業產品投訴三類處理程序

	用戶意見分類	處理程序
A類	用戶對公司產品質量提供的參考意見	<ul style="list-style-type: none">✓ 能及時改進的立即通知生產部門改進✓ 不能及時改進的，制定整改措施，限值整改✓ 整改後以書面形式或電話形式告知投訴人，必要時給予樣品
B類	無臨床意義的質量問題	<ul style="list-style-type: none">✓ 只需文字或口頭答覆就能滿足用戶要求的，制定專人3日內答覆，必要時給予樣品✓ 需要調查後答覆的，立即組織調查，一周內向用戶作出答覆✓ 建立用戶諮詢、意見或投訴處理記錄✓ 用戶意見或投訴資歷歸檔

環境、社會及管治報告 (續)

用戶意見分類		處理程序
C類	嚴重不良反應及其他損害 用戶健康的質量問題	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 公司內部自查，包括檢查批生產記錄、包裝記錄、現場監控記錄、檢驗記錄等 ✓ 檢查產品留樣品的質量情況，確認問題產生原因 ✓ 藥物警戒辦公室收集調查情況，提出處理意見，報主管質量副總經理 ✓ 主管質量的副總經理根據調查情況，提出處理方法，報總經理批准 ✓ 藥物警戒辦公室負責實施處理方法直至圓滿解決 ✓ 徹查原因，通知出現問題的部門負責人，採取措施杜絕再次發生 ✓ 如最終結論不屬於質量問題，向用戶解釋清楚 ✓ 如確屬產品質量問題，則啓動產品召回機制

報告期內，本公司共收到與質量相關投訴12例。

表 18 福森藥業近三年產品投訴數量一覽表

績效指標	單位	2021年	2022年	2023年
產品投訴數量	件	4	12	8

環境、社會及管治報告 (續)

2. 產品召回機制

本公司遵照《中華人民共和國藥品管理法》、《中華人民共和國藥品管理法實施條例》、《藥品生產質量管理規範》、《藥品召回管理辦法》等相關法律法規，制定公司《藥品召回管理規程》《藥品退貨管理規程》等制度，規範產品因存在質量缺陷造成退貨或召回的管理，控制藥品風險與隱患，保障公眾用藥安全。公司連續五年未發生產品召回情況。

▼福森藥業藥品三級召回程序

- | | |
|-----------|---|
| 1. 調查質量問題 | 對投訴、上報與主動收集對質量問題展開調查分析 |
| 2. 評估召回級別 | 一級召回：使用該藥品可能或已經引起嚴重健康危險的
二級召回：使用該藥品可能或已經引起暫時或可逆的健康危害的
三級召回：使用該藥品一般不會引起健康危害，因其他原因需要收回的 |
| 3. 下發召回通知 | 下發至藥品經營企業及零售企業、藥品使用單位等
(一級，1日內；二級3日內；三級7日內) |
| 4. 實施召回過程 | 每日匯總藥品數量、統計召回情況 |
| 5. 報告召回進展 | 向省藥品監督部門報告召回進展
(一級每日；二級每3日；三級每7日) |
| 6. 召回藥品處理 | 貼上不合格標識，存放不合格品庫；按規定進行銷毀 |

環境、社會及管治報告 (續)

(三) 負責任營銷

1. 誠信營銷

本公司根據《中華人民共和國行政許可法》、《中華人民共和國廣告法》、市場監管總局《藥品、醫療器械、保健食品、特殊醫學用途配方食品廣告審查管理暫行辦法》等法律和規章規定，開展各類營銷活動。公司對外正式發佈的宣傳廣告，均經過河南省市場監督管理局的審核。

2. 消費者隱私保護

本公司嚴格遵守《網絡安全法》《互聯網信息服務管理辦法》《中華人民共和國消費者權益保護法》等與客戶隱私保護相關的法律法規，開展用戶數據安全管理。本公司確保不發生未經授權的信息洩露或披露，不會在未經監管部門同意和用戶不知情的情況下，向其他公司、組織、個人分享、轉讓個人隱私數據。

(四) 知識產權管理

本公司已制定並頒佈《知識產權管理制度》，對專利權、商標權、著作權及其鄰接權、技術秘密和商業秘密、企業商號及各種服務標記等的管理工作進行規範，並規定將知識產權管理工作納入公司研發、經營等各環節的管理工作中。本公司技能創新部負責開展本企業知識產權的鑒定、申請、登記、註冊、評估等工作，協調解決有關知識產權的爭議和糾紛。結合實際情況，本公司制定知識產權管理工作的年度計劃，並與企業其他專項管理計劃有效銜接，及時作出知識產權年度總結。同時，本公司邀請外部知識產權代理事務所來公司現場教授相關知識，加強知識產權法律法規的培訓教育，增強企業知識產權保護意識和能力。

環境、社會及管治報告 (續)

五、反貪污

(一) 建立健全制度

本公司對違反商業道德的違規行為零容忍，嚴格遵守相關法律法規，建立並完善反舞弊的管控及監督機制，有效防範賄賂、欺詐以及貪腐等行為的發生，控制本公司的舞弊風險。

本公司已制定並頒佈適用於董事、高級管理層、全體員工、所有業務合作夥伴(包括供應商、經銷商或其他關係人)的《反欺詐腐敗反商業賄賂與報告管理制度》，對欺詐、腐敗與商業賄賂的概念、制度適用範圍、職責歸屬、防控措施、處罰、投訴報告渠道等方面進行明確規定，警示廣大僱員事件的危害性，並起到阻遏作用。

職責歸屬

- 本公司董事會領導公司反欺詐腐敗、反商業賄賂的工作，並督促管理層建立公司範圍內相應的控制環境，監事會監督公司建立健全健康的內部控制體系；
- 企業管理部具體負責欺詐／腐敗／商業賄賂報告報告的受理、調查、報告和提出處理意見，留下書面記錄並及時向董事會報告，對報告和調查處理後的具體案件報告材料及時立卷歸檔。

舉報渠道

- 各級員工及與公司直接或間接發生經濟關係的社會各方可通過電話報告熱線、電子信箱、信函等途徑報告公司及其人員實際或疑似欺詐／腐敗／商業賄賂案件的信息，包括對公司及其人員違反職業道德情況的投訴、報告信息；
- 公司大廳明顯位置擺放投訴意見箱，可投匿名或者實名舉報信。

預防控制

- 倡導誠信正直的企業文化，營造反欺詐腐敗反商業賄賂的企業文化環境；
- 建立對預防欺詐／腐敗／商業賄賂特別有效的以透明度、競爭和按客觀標準決定為基礎的適當的採購制度；
- 與公司有業務來往的供應商均須在訂立合同時與公司簽訂《反欺詐反腐敗承諾書》；對與本公司經濟活動往來的公司人員違反《反欺詐反腐敗承諾書》的，堅決取消其供應商、服務商資格，構成商業賄賂(行賄)犯罪的交由司法機關追究刑事責任；
- 管理層對欺詐／腐敗／商業賄賂的持續監督融入到日常的銷售、採購、財務處理等活動中，包括日常的管理和監督活動。

環境、社會及管治報告 (續)

監督檢查

- 審計部在制定和執行年度審計計劃時考慮欺詐／腐敗／商業賄賂風險，同時其工作計劃和工作成果向審計委員會匯報，並接受審計委員會的指導和監督；
- 市場稽查部每月對營銷中心產品的銷售渠道、銷售價格、市場推廣活動及培訓情況進行稽查。

補救及處罰

- 發生欺詐／腐敗／商業賄賂案件後，公司及時採取補救措施，對受影響的相關部門內部控制進行評估並改進；
- 對證實有欺詐／腐敗／商業賄賂行為的員工，公司按相關規定予以相應的行政紀律處分；行為觸犯刑法的，由司法機關或其他相關國家部門依法處理。

同時，本公司在《員工手冊》中對員工行為規範進行了規定，禁假借職權營私舞弊，向員工宣貫公司誠信正直的企業價值觀，強調遵守國家法律法規和公司的規章制度，倡導正直及職業操守的重要性，不斷提升全體員工的自律意識以及反貪腐意識。

本報告期內，沒有任何針對本集團、附屬公司或僱員提出並已審結的貪污腐敗相關訴訟案件，公司並不知悉任何有關行賄、受賄、貪污、勒索、欺詐、洗黑錢等相關法律及法規的違規事宜。

未來，本公司將進一步完善反貪污合規制度，加強例行監督和專項檢查，為本公司的快速、健康、持續發展提供強有力的支持。

(二) 組織專項學習

為提高全體員工的反貪污意識，做到廉潔履職、守信從業，本公司制定《反腐敗培訓》制度，明確公司反貪污腐敗工作原則、細化相關工作流程等內容，有針對性地揭示風險點，並組織全員學習，在反對貪污腐敗方面對員工起到教育和預防作用。

環境、社會及管治報告 (續)

六、社區投資

(1) 支持鄉村振興

在浙川縣委、縣政府的大力倡導和支持下，公司為所有種植農戶統一提供金銀花苗木、統一免費提供技術服務、統一施行保底價格收購，幫助全縣近4,500戶脫貧戶就近務工，戶均增收5,000元以上，有效吸納社會剩餘勞動力，緩解返鄉人員務工難問題，實現了經濟效益、生態效益和社會效益共贏局面。

(2) 社會公益活動

公司把「回報社會、關注民生」作為應當履行的社會職責，積極投身社會公益慈善事業，通過藥品捐贈、中醫藥知識普及、送健康進社區等實際行動及時回饋社會，支持文明和諧社會環境的建立。報告期內，公司社區公益金額達人民幣800,000元，員工志願者活動時長達156小時。



表 19 福森藥業近三年社區投資一覽表

績效指標	單位	2021年	2022年	2023年
社區公益金額	元	3,000,000	320,731.31	800,000.00
員工志願者活動時長	人	105	128	156

環境、社會及管治報告 (續)



圖 17 捐助考入清華大學貧困學生



圖 18 慰問貧困戶

董事報告

董事會欣然呈報本集團截至2023年12月31日止年度的年度報告連同經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司於2013年1月18日根據開曼群島公司法(2011年修訂版)(經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本集團主要從事製造及銷售藥品。

股息政策

本公司可以現金或透過本公司認為適當的其他方式派發股息。董事目前擬宣派不少於本公司任何一個財政年度可分派溢利10%的股息。此意向並不構成本公司必須或將會以上述方式宣派及派付股息或宣派及派付任何股息的任何保證或陳述或暗示。宣派及派付任何股息的決定需由董事會批准，並將由其酌情決定。此外，任何一個財政年度的末期股息將需要獲得股東批准。董事會將不時因應下列因素檢討股息政策，以決定是否宣派及派付股息：

- 本集團的經營業績；
- 本集團的現金流；
- 本集團的財務狀況；
- 本集團的股東權益；
- 本集團的一般業務狀況及策略；
- 本集團的資本要求；
- 本公司的附屬公司向本公司派付現金股息；及
- 董事會可能認為相關的其他因素。

本公司宣派及派付股息亦須遵守開曼群島公司法、任何適用法律、規則及法規以及本公司組織章程細則項下的任何限制。

業績及股息

董事會不建議向本公司股東派付截至2023年12月31日止年度的末期股息(2022年：人民幣0.34分)。

董事報告 (續)

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於下列期間暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定出席將於2024年5月28日(星期二)舉行的應屆股東週年大會(「**2023年股東週年大會**」)並於會上投票的資格：

遞交過戶文件以辦理登記的最後時限：	2024年5月21日(星期二)下午四時三十分
暫停辦理股份過戶登記手續：	2024年5月22日(星期三)至2024年5月28日(星期二) (包括首尾兩日)
記錄日期：	2024年5月28日(星期二)

為符合資格出席2023年股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票及填妥背頁或另備的過戶表格，須不遲於上文所載的最後日期及時間送達本公司於香港的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理股份過戶登記。

業務回顧

本集團於截至2023年12月31日止年度的業務回顧及有關本集團未來業務發展的討論載於本報告「主席報告」及「管理層討論及分析」兩節。本集團面臨的主要風險及不確定因素及關鍵財務表現指標的描述載於本報告「管理層討論及分析」一節。本集團的財務風險管理目標及政策載於本報告綜合財務報表。

財務資料概要

截至2023年12月31日止五個財政年度各年的本集團業績、資產及負債概要載於本報告第4頁。該摘要並不構成本集團經審核綜合財務報表的一部分。

物業、廠房及設備

截至2023年12月31日止年度，本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於本報告綜合財務報表附註14。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本報告所披露者外，於2023年12月31日，本集團並無其他重大投資或資本資產計劃。

董事報告 (續)

股本

本公司股本的詳情載於本報告綜合財務報表附註30。

購股權計劃

本公司已於2018年6月14日有條件採納購股權計劃(「購股權計劃」)，據此，若干參與者(包括本集團僱員(全職或兼職)、董事或服務供應商)，可獲授予購股權以認購本公司股本中每股面值0.10港元的普通股(「股份」)。購股權的目的旨在吸引並挽留最優秀的人才，為上述各方提供額外獎勵以及促進本集團業務的成功。購股權計劃將於2028年6月13日營業時間結束時屆滿，除非股東於股東大會上提早終止則另作別論。董事相信購股權計劃對招聘及留聘優秀行政人員及僱員至為重要。

根據購股權計劃授出的任何特定購股權的股份認購價由董事會全權釐定並通知參與者，但不得低於下列較高者：

- (i) 股份於購股權授出日期(必須為營業日)在聯交所每日報價表所報的收市價；
- (ii) 股份於緊接購股權授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報的平均收市價；及
- (iii) 股份於購股權授出日期的面值。

因行使根據購股權計劃及本公司任何其他股份計劃將予授出的所有購股權而可發行的股份數目上限(就此而言，不包括因行使已授出但根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃條款已失效的購股權而可發行的股份)，合共不得超出於上市日期已發行股份的10%。因此，本公司可能向購股權計劃參與者授出涉及最多80,000,000股股份(或因不時拆細或合併該80,000,000股股份而產生的股份數目)的購股權。

授出購股權的要約限於作出有關要約日期(包括該日)起七日內接納。購股權承授人須於接納要約時就獲授購股權向本公司支付1.0港元。截至授出日期止任何12個月期間內，因任何承授人行使根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃獲授予的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)而發行及將予發行的股份總數，不得超過已發行股份的1%。任何額外授出超逾該上限的購股權必須經股東於股東大會上另行批准，該承授人及其聯繫人須放棄投票。

董事報告 (續)

承授人可於董事會可能釐定的期間，隨時根據購股權計劃的條款行使購股權，惟有關期間不得超過自授出日期起計十年，並受有關提前終止條文所規限。

下表披露購股權計劃項下尚未行使的本公司購股權於截至2023年12月31日止年度的變動：

參與者 姓名/類別	於2022年 12月31日	購股權 授出日期	於年內 行使	於年內 授出	於年內 失效	於年內 註銷	於2023年 12月31日	購股權歸屬期	行使期 (包括首尾 兩日)	購股權	緊接
										行使價 每股港元 (附註)	授出日期 前股份的 收市價 每股港元
本集團 兩名僱員	16,000,000份	2019年 7月19日	-	-	-	-	合共 16,000,000份	全部已授出購股權 已於2019年 10月19日歸屬	2019年10月19日至 2028年6月13日	3.098	3.04

附註：行使價參考以下各項中的最高者釐定：(i) 股份於授出日期的收市價每股3.04港元；(ii) 股份於緊接授出日期前五個營業日的平均收市價每股3.098港元；及(iii) 每股股份面值0.01港元。

於截至2023年12月31日止年度，購股權計劃下概無購股權已經授出。

於本財務報告日期，於購股權計劃下共有16,000,000份購股權已授出但未獲行使，佔本公司已發行股本約2.13%。於2023年1月1日及2023年12月31日，本公司根據購股權計劃授出涉及最多64,000,000股股份的購股權，相當於本報告日期本公司已發行股本總額約8.53%。

為鼓勵對本公司的長期承諾，以及將合資格承授人的利益與本公司的發展掛鉤，董事會建議延長根據購股權計劃授出的尚未行使的購股權行使期，從而使該等購股權可於授出日期起計不超過10年的期間內獲行使。於2020年6月30日舉行的股東週年大會批准建議修訂已授出購股權的條款，將尚未行使購股權的行使期由當前的到期日(即2020年7月19日)延長至2028年6月13日。該修訂於2020年6月30日生效。

由於預期建議延長行使期將引起及激勵尚未行使購股權持有人為本集團的增長、發展及成功作出貢獻，董事會認為建議延長尚未行使購股權之行使期符合購股權計劃的目的，此亦將該等持有人的利益與股東的利益密切掛鉤，進而促進本公司的長期發展及提升其財務表現。

有關購股權計劃的進一步詳情及已授出購股權的價值請參閱財務報表附註13(a)。

董事報告 (續)

受限制股份單位計劃

本公司於2021年11月8日(「採納日期」)採納一項受限制股份單位計劃(「受限制股份單位計劃」)，詳情載列如下：

1. 受限制股份單位計劃的目的

受限制股份單位計劃的目的為透過向有資格獲得受限制股份單位(「受限制股份單位」)(「合資格人士」)的人士提供擁有本公司股權的機會，從而激勵合資格人士為本集團作出貢獻，吸引、激勵及留住具有技能及經驗的人員，為本集團的未來發展及擴張而努力。

2. 受限制股份單位計劃的參與者

可參與受限制股份單位計劃的合資格人士包括(i)本集團的僱員或高級職員，包括(但不限於)本集團僱用或於本集團任職的任何執行或非執行董事、本集團的研發人員、新產品引進人員、銷售及營銷人員，醫學美容專業人員及其他專業人員；及(ii)本集團的任何顧問或諮詢人。

董事會可選擇任何合資格人士參與受限制股份單位計劃。除經此選定外，任何合資格人士均無權參與受限制股份單位計劃。董事會應根據任何人士對本集團發展及增長的貢獻或董事會可能認為適當的其他因素，不時釐定向任何人士授出受限制股份單位的資格的基準。

3. 可供發行股份總數

受限制股份單位計劃可予授出的受限制股份單位數目上限為受託人就受限制股份單位計劃不時持有或將持有的有關股份數目，且於任何情況下不得超過於採納日期本公司已發行股本的10%，即76,993,400股股份。

於2023年12月31日，受限制股份單位計劃可供授予的受限制股份單位總數為71,993,400個，其相關股份(如已發行)約佔本報告日本公司已發行股份總數9.60%。

董事報告 (續)

4. 根據受限制股份單位計劃授予的受限制股份單位詳情

於2023年1月1日及2023年12月31日，根據受限制股份單位計劃可授予的受限制股份單位數目分別為71,993,400個及71,993,400個。截至2023年12月31日止年度根據受限制股份單位計劃授出的尚未行使受限制股份單位及變動詳情如下：

承授人姓名／類別	授出日期	截至		於報告期 授出的 受限制股份 單位數目	緊接受限制 股份單位授出 日期前股份 的收市價	緊接歸屬 日期前股份的 加權平均 收市價	於報告期 歸屬	截至2023年		佔截至 2023年 12月31日 已發行股份 總數的概約 百分比	
		授出日期的 受限制股份 單位相關 股份數目 (附註1)	截至2023年 1月1日未歸屬 的受限制股份 單位相關 股份數目					於報告期 失效 (附註2)	截至2023年 12月31日 未歸屬的 受限制股份 單位相關 股份數目		
本集團兩名僱員 (附註3)	2022年7月8日	5,000,000	5,000,000	-	0.97港元	1.35港元	1,000,000	-	4,000,000	(附註4)	0.667%
總計		5,000,000	5,000,000	-	0.97港元	1.35港元	1,000,000	-	4,000,000	(附註4)	0.667%

附註：

- 承授人無須就受限制股份單位的授予支付任何款項。根據受限制股份單位計劃的條款，合資格人士持有的已歸屬受限制股份單位(如歸屬通知所證明)可由合資格人士向受託人發出書面行使通知(並抄送至本公司)予以行使(全部或部分)。於2022年7月29日，本公司向Global Talent Alliance Limited(獲董事會委任以管理受限制股份單位計劃的受託人的全資附屬公司，「受限制股份單位代名人」)配發及發行5,000,000股新股份(「受限制股份單位股份」)，其乃兩名承授人獲授的本公司有關5,000,000份受限制股份單位的相關股份。受限制股份單位代名人以信託方式為兩名承授人持有受限制股份單位股份，直至相關受限制股份單位獲行使，屆時受限制股份單位股份將轉讓予兩名承授人。
- 於報告期內，受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位概未被註銷。
- 兩名承授人各獲授2,500,000個受限制股份單位，為本集團業務發展人員，為獨立於本公司、其附屬公司及其關連人士且與之無關的第三方。
- 在滿足歸屬標準和條件的前提下，授予兩個承授人各自的2,500,000個受限制股份單位應分別於2023年、2024年、2025年、2026年及2027年7月8日等額歸屬(即500,000個受限制股份單位)。受限制股份單位的歸屬須滿足以下業績目標：(i)相關承授人引入的業務合作夥伴的數目；(ii)本集團在此承授人的努力下成功引入和推出的產品數目，以及(iii)引入和推出相關產品的成本。受限制股份單位的行使不得早於各自歸屬日期後12個月。
- 所授予受限制股份單位的公平值以及計量受限制股份單位公平值的依據詳情，請參閱本報告財務報表附註13(b)。
- 於2023年12月31日，根據受限制股份單位計劃可授予的受限制股份單位數目為71,993,400個受限制股份單位。

5. 計劃下每名合資格人士的最高權利

於直至授出日期(包括該日)止任何12個月內期間根據受限制股份單位計劃及本公司任何其他股份計劃授予及將授予每位合資格人士的股份總數(不包括根據該計劃條款失效的任何購股權及獎勵)合計不得超過已發行股份總數的1%(「個人限額」)。向合資格人士提供任何超過個人限額的進一步授出須經股東於股東大會上另行批准，而該等承授人及其聯繫人須放棄投票。

董事報告 (續)

6. 歸屬期

根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位的歸屬期間詳情載於本報告上文「4. 根據受限制股份單位計劃授予的受限制股份單位詳情」。

7. 根據受限制股份單位計劃發行的股份認購款項

董事會應安排從本公司的內部資源中支付授予合資格人士的受限制股份單位相關股份認購款項，相當於股份的面值乘以將予發行的股份數目。承授人無需就受限制股份單位的授予支付任何款項。

8. 年期

受限制股份單位計劃將自首次授出受限制股份單位日期起計十年有效及生效，惟受限於董事會根據受限制股份單位計劃規則可能決定的任何提早終止。

截至2023年12月31日止年度，根據本公司所有計劃授出的購股權及獎勵已經或可能發行的股份數（即零）除以截至2023年12月31日止年度已發行相關類別股份的加權平均數為零。

儲備

本公司及本集團的儲備變動詳情分別載於本報告綜合財務報表附註30及綜合權益變動表。

優先權

本公司的大綱及組織章程細則或開曼群島法例下概無有關優先權的規定而要求本公司按比例向現有股東發售新股份。

關連交易

(1) 中藥材採購總協議

誠如招股章程所披露，於上市後，本集團與浙川縣福森中藥材種植開發有限公司（「福森中藥材」）已訂立並將繼續進行以下非豁免持續關連交易，有關詳情載列如下：

於2018年6月14日，河南福森（作為買方）與福森中藥材（作為供應商）已訂立採購總協議（「中藥材採購總協議」），據此，本集團將採購而福森中藥材將供應金銀花及黃芩作為生產本集團雙黃連類感冒藥產品的原材料（「相關材料」）。中藥材採購總協議的年期已於上市日期（2018年7月11日）開始及於2020年12月31日屆滿。由於中藥材採購總協議已於2020年12月31日屆滿及其項下擬進行的交易將繼續按經常性基準訂立，於2020年12月4日，河南福森及福森中藥材訂立經重續中藥材採購總協議（「經重續中藥材採購總協議」），據此，訂約方同意繼續與彼此進行上文所披露的現有合作，自2021年1月1日起為期三年。

董事報告 (續)

福森中藥材為一間於中國註冊成立的有限責任公司，主要從事買賣草藥的業務。於本報告日期，福森中藥材由河南福森實業集團有限公司(「福森實業」)全資擁有，而由於福森實業由執行董事、董事會主席兼控股股東曹長城先生(「曹先生」)擁有35.08%，故福森實業為本公司關連人士。福森中藥材因而為曹先生的緊密聯繫人及本公司關連人士。故此，本集團與福森中藥材的交易將構成本集團的持續關連交易。

年度上限

截至2023年12月31日止三個年度的年度上限分別約為人民幣40.0百萬元、人民幣44.0百萬元及人民幣48.0百萬元(「經更新年度上限」)。截至2023年12月31日止年度，本集團向福森中藥材作出的採購額屬經更新年度上限範圍內，約為人民幣19.9百萬元。

定價政策

草藥的採購價將由河南福森與福森中藥材不時經公平磋商後，參考現行可資比較市價按個別訂單基準釐定。河南福森將按需要向福森中藥材採購草藥。

於釐定及批准經重續中藥材採購總協議項下交易的價格及條款時，河南福森將考慮以下各項：

- (i) 本集團就類似類型、數量及質量的產品支付的過往交易金額；
- (ii) 比較採購價與不少於三名提供類似產品的獨立供應商的報價，並確保採購價將不遜於供應類似類型及質量產品的獨立供應商所提供的價格及不應高於現行市價，以確保河南福森應付的採購價為現行市價並按一般商業條款訂立；及
- (iii) 所需產品類型、估計交付時間、運輸成本、產品質量及數量等因素以及影響產品價格的任何其他因素。

倘福森中藥材提供的價格遜於獨立供應商所提供者，河南福森將不會與福森中藥材訂立交易。

上述定價政策將由董事(包括獨立非執行董事)每半年作出檢討。

河南福森與福森中藥材將訂立個別協議或訂單，以根據中藥材採購總協議的主要條款載列其項下有關採購草藥的具體條款。

董事報告 (續)

上市規則的涵義

福森中藥材由福森實業全資擁有，福森實業則由執行董事、主席兼控股股東曹先生擁有約35.08%權益。福森中藥材為曹先生的緊密聯繫人，因此為上市規則第14A章項下的本公司關連人士，中藥材採購總協議項下擬進行的交易於上市後構成上市規則項下本公司的持續關連交易。由於根據上市規則第14A章計算的經重續中藥材採購總協議的最高適用百分比率超過5%，故根據上市規則第14A章，經重續中藥材採購總協議項下擬進行的交易須遵守申報、公告、年度審閱及獨立股東批准規定。經重續中藥材採購總協議(連同經更新年度上限)已於本公司於2021年1月20日舉行的股東特別大會上獲董事(包括獨立非執行董事)及獨立股東批准。

2024年中藥材採購總協議

由於經重續中藥材採購總協議已於2023年12月31日屆滿及其項下擬進行的交易將繼續按經常性基準訂立，於2023年12月1日，河南福森及福森中藥材訂立經重續中藥材採購總協議(「**2024年中藥材採購總協議**」)，據此，訂約方同意繼續與彼此進行上文所披露的現有合作，自2024年1月1日(或2024年中藥材採購總協議、建議年度上限及其項下擬進行的交易於股東特別大會上獲獨立股東批准當日，以較後者為準)起至2026年12月31日止(包括首尾兩日)為期三年。截至2026年12月31日止三個年度的年度上限分別約為人民幣40.0百萬元、人民幣45.0百萬元及人民幣50.0百萬元。有關進一步詳情，請分別參閱本公司日期為2023年12月1日及2024年1月5日的公告及通函。

由於根據上市規則第14A章計算的2024年中藥材採購總協議的最高適用百分比率超過5%，故根據上市規則第14A章，2024年中藥材採購總協議項下擬進行的交易將須遵守申報、公告、年度審閱及獨立股東批准規定。2024年中藥材採購總協議及其項下擬進行之交易已獲董事(包括獨立非執行董事)及獨立股東於2024年1月22日舉行的本公司股東特別大會批准。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年1月22日的公告。

董事報告 (續)

(2) 包裝物料採購總協議

於2020年12月4日，河南福森與河南福森大健康產業有限公司(「福森大健康」)訂立包裝物料採購總協議，據此，根據包裝物料採購總協議的條款及條件並在其規限下，福森大健康同意供應及河南福森同意採購印刷包裝物料，以包裝本集團的感冒藥產品。

年度上限

截至2023年12月31日止三個年度的年度上限分別約為人民幣15.0百萬元、人民幣17.0百萬元及人民幣19.0百萬元。截至2023年12月31日止年度，本集團向福森大健康作出的採購額屬年度上限範圍內，約為人民幣12.0百萬元。

定價政策

包裝物料採購總協議項下印刷包裝物料的採購價將由河南福森與福森大健康不時經公平磋商後，參考現行可資比較市價按個別訂單基準釐定。河南福森將按需要向福森大健康採購印刷包裝物料。

於釐定及批准包裝物料採購總協議項下交易的價格及條款時，河南福森將考慮以下各項：

- (i) 類似類型、數量及質量的產品市價；
- (ii) 比較採購價與不少於三名提供類似產品的獨立供應商的報價，並確保採購價將不遜於供應類似類型及質量產品的獨立供應商所提供的價格及不應高於現行市價，以確保河南福森應付的採購價為現行市價並按一般商業條款訂立；及
- (iii) 所需產品類型、估計交付時間、運輸成本、產品質量及數量等因素以及影響產品價格的任何其他因素。

倘福森大健康提供的價格遜於獨立供應商所提供者，河南福森將不會與福森大健康訂立交易。

上述定價政策將由董事(包括獨立非執行董事)每半年作出檢討。

河南福森與福森大健康將訂立個別協議或訂單，以根據包裝物料採購總協議的主要條款載列其項下有關採購印刷包裝物料的具體條款。

董事報告 (續)

上市規則的涵義

福森大健康由福森實業(由執行董事、主席兼控股股東曹先生擁有約35.08%權益的公司)全資擁有。福森大健康為曹先生的緊密聯繫人，故根據上市規則第14A章為本公司的關連人士。根據上市規則第14A章，包裝物料採購總協議及其項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

由於根據上市規則第14A章經參考相關建議年度上限計算的包裝物料採購總協議的所有適用百分比率超過0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，包裝物料採購總協議項下擬進行的交易將獲豁免遵守獨立股東批准規定，惟將須遵守申報、公告及年度審閱規定。

2024年包裝物料採購總協議

由於經重續包裝物料採購總協議已於2023年12月31日屆滿及其項下擬進行的交易將繼續按經常性基準訂立，於2023年12月1日，河南福森及福森大健康訂立經重續包裝物料採購總協議(「**2024年包裝物料採購總協議**」)，據此，訂約方同意繼續與彼此進行上文所披露的現有合作，自2024年1月1日(或2024年包裝物料採購總協議、建議年度上限及其項下擬進行的交易於股東特別大會上獲獨立股東批准當日，以較後者為準)起至2026年12月31日止(包括首尾兩日)為期三年。截至2026年12月31日止三個年度的年度上限分別約為人民幣20.0百萬元、人民幣25.0百萬元及人民幣30.0百萬元。有關進一步詳情，請分別參閱本公司日期為2023年12月1日及2024年1月5日的公告及通函。

由於根據上市規則第14A章計算的2024年包裝物料採購總協議的最高適用百分比率超過5%，故根據上市規則第14A章，2024年包裝物料採購總協議項下擬進行的交易將須遵守申報、公告、年度審閱及獨立股東批准規定。2024年包裝物料採購總協議及其項下擬進行之交易已獲董事(包括獨立非執行董事)及獨立股東於2024年1月22日舉行的本公司股東特別大會批准。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年1月22日的公告。

董事就持續關連交易的確認

本公司獨立非執行董事已審閱上述經重續中藥材採購總協議及包裝物料採購總協議項下擬進行之交易及上市規則第 14A.55 條並確認所訂立的持續關連交易：

- (a) 於本集團的日常及一般業務過程中進行；
- (b) 按一般或更佳商業條款進行；及
- (c) 根據規管有關交易的協議進行，其條款屬公平合理，並符合本公司股東的整體利益。

本公司確認，本公司已遵守上市規則第 14A 章項下有關上文所載持續關連交易的申報及年度審閱規定。截至 2023 年 12 月 31 日止年度，本公司亦確認已遵守釐定上述價格及交易條款的定價政策及指引。

董事(包括獨立非執行董事)認為上述持續關連交易及年度上限屬公平合理，且該等交易已按一般商業條款於本集團的日常及一般業務過程中訂立及將於本集團的日常及一般業務過程中進行，並根據規管該等交易之相關協議，按屬公平合理並符合股東整體利益條款進行。

根據香港會計師公會所發出的《香港鑒證業務準則第 3000 號(經修訂)「非審核或審閱過往財務資料的鑒證工作」》及參考《實務說明》第 740 號「關於香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，本公司核數師已獲委聘，就上文所披露本集團的持續關連交易作出報告。核數師已根據上市規則第 14A.56 條發出無保留意見函件，而該函件載有核數師對有關本集團於年報披露的持續關連交易的發現及結論。

董事確認，於本公司核數師就已披露的持續關連交易發出的函件中已表明：

- a. 概無任何事宜須提請本公司核數師注意，致使彼等認為所披露的持續關連交易尚未經本公司董事會批准。
- b. 就本公司涉及提供貨品或服務的交易而言，概無任何事宜須提請本公司核數師注意，致使彼等認為所披露的持續關連交易在所有重大方面並非根據本集團的定價政策訂立。

董事報告 (續)

- c. 概無任何事宜須提請本公司核數師注意，致使彼等認為所披露的持續關連交易在所有重大方面並非根據規管有關交易的相關協議訂立。
- d. 就隨附的持續關連交易清單所載各持續關連交易的總額而言，概無任何事宜須提請本公司核數師注意，致使彼等認為所披露的持續關連交易已超出本公司所設定的年度上限。

此外，上文所披露的所有本公司持續關聯交易均構成本報告綜合財務報表附註33所列的關聯方交易。除上文所披露者及財務報表附註33(e)所提述的獲豁免關連交易外，財務報表附註33所述的所有其他關聯方交易並不符合上市規則下的「持續關連交易」或「關連交易」的定義。

除上文所披露的持續關連交易及財務報表附註33(e)所提述的獲豁免關連交易外，於截至2023年12月31日止年度，本公司概無根據上市規則第14A章下有關披露關連交易及持續關連交易的條文而須予以披露的關連交易或持續關連交易。本公司已遵守根據上市規則第14A章的適用披露規定。

可供分派儲備

有關本公司於2023年12月31日可供分派儲備的詳情請參閱本報告綜合財務報表附註30(d)。

主要客戶、供應商及承包商

截至2023年12月31日止年度，本集團最大客戶應佔本集團總收益的百分比約為13.63%，而本集團五大客戶合共應佔本集團總收益的百分比約為39.74%。

截至2023年12月31日止年度，本集團最大供應商的百分比佔本年度總採購額約10.50%，而本集團五大供應商的百分比佔總採購額約37.64%。

除本報告所披露者外，概無董事或彼等任何緊密聯繫人或股東（其據董事所知，擁有超過本公司已發行股本5%）於本集團五大客戶或供應商中擁有任何實益權益。

董事報告 (續)

董事

截至2023年12月31日止年度的董事如下：

執行董事

曹長城(主席)(於2016年11月20日獲委任)
侯太生(於2017年4月7日獲委任)
遲永勝(於2017年4月7日獲委任)
孟慶芬(於2017年4月7日獲委任)
曹智銘(行政總裁)(於2013年1月18日獲委任)

獨立非執行董事

施永進(於2018年6月14日獲委任)
李國棟(於2019年4月15日獲委任)
杜潔華(於2020年8月13日獲委任)

根據本公司的大綱及組織章程細則，於每屆股東週年大會上，當時三分之一的董事須輪值退任，惟每名董事須最少每三年輪值退任一次。該等退任董事有權可於股東週年大會上膺選連任。所有由董事會委任以填補臨時空缺的董事將任職至其獲委任後的第一次股東大會，並須於大會上重選，而獲董事會委任為現任董事會補充成員的所有董事將任職至下一屆股東週年大會，並將於大會上有權膺選連任。

因此，曹智銘先生、孟慶芬女士及施永進先生將根據本公司組織章程大綱及細則第108條輪值退任並將有權於應屆股東週年大會上膺選連任為董事。

獲准許的彌償條文

各董事均有權以本公司資產彌償對其作為董事獲判勝訴或獲判無罪的任何民事或刑事訴訟中進行辯護所產生或蒙受的所有虧損或負債。

與僱員、客戶及供應商的主要關係

本集團明白為達致即時及長期目標而與僱員、供應商及客戶維持良好關係的重要性。於回顧年度，本集團與其僱員、供應商及客戶概無重大或主要糾紛。

董事報告 (續)

董事的服務合約

各執行董事及獨立非執行董事已與本公司訂立服務協議，初步任期為期三年（可在有關服務協議規定的若干情況下予以終止）。

擬於應屆股東週年大會上膺選連任的董事概無與本公司訂立不可於一年內終止而毋須作出賠償（法定賠償除外）的服務協議。

董事及高級管理層的履歷

本集團董事及高級管理層的履歷詳情載列於本報告「董事、高級管理層及公司秘書的履歷詳情」一節。

董事及高級管理層以及五名最高薪酬人士的酬金

董事及五名最高薪酬人士酬金的詳情載列於本報告綜合財務報表附註9及附註10。

薪酬政策

本公司的薪酬政策主要包括固定成份（基本薪金形式）與可變成份（包括酌情花紅及其他獎勵報酬），並考慮彼等的經驗、職責級別、個人表現、本集團溢利表現及整體市況等其他因素。

高級管理層成員的酬金介乎零至1,000,000港元。

薪酬委員會將每年舉行最少一次會議，討論薪酬相關事宜（包括董事及高級管理層薪酬）及檢討本集團的薪酬政策。本公司決定由有授權責任的薪酬委員會釐定個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇。

董事報告 (續)

控股股東於合約的權益

除於招股章程及本報告所披露者外，截至2023年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東或彼等的附屬公司訂立任何重大合約，或訂立由控股股東或彼等的附屬公司提供服務予本公司或其任何附屬公司的任何重大合約。

董事於重大合約的權益

除本報告綜合財務報表附註33所披露的關聯方交易外，概無董事於年內於本公司或其任何附屬公司所訂立而對本集團業務而言屬重大的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

管理合約

於2023年12月31日，本公司並無訂立或擁有有關本公司整體或任何主要業務的任何管理及行政合約。

董事購買股份或債權證的權利

除下文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一段所披露者外，於截至2023年12月31日止年度任何時間，概無任何董事或彼等各自的配偶或未滿十八歲的子女獲授可藉收購本公司股份而獲利的權利或行使任何該等權利，而本公司或本公司附屬公司或控股公司或本公司控股公司的附屬公司亦無作出任何安排致使董事可於任何其他法人團體獲取該等權利。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2023年12月31日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部已知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文，彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉)；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述的登記冊的權益及淡倉；或(iii)根據上市規則附錄10所載的標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事報告 (續)

於股份的好倉

董事姓名	身份／性質	持有／擁有權益的股份數目	權益百分比
曹長城先生(附註1、2及3)	受控制法團權益	539,092,000	71.88%
曹智銘先生(附註2)	受控制法團權益	154,146,000	20.55%
侯太生先生(附註4)	信託受益人	13,399,165	1.79%
孟慶芬女士(附註4)	信託受益人	11,809,433	1.57%
遲永勝先生(附註4)	信託受益人	12,944,956	1.73%

附註：

1. Full Bliss Holdings Limited (「**Full Bliss**」) 由曹長城先生全資擁有。由於曹長城先生實益擁有 Full Bliss 已發行股份的 100% 權益，故根據證券及期貨條例，曹長城先生被視為於 Full Bliss 所持有的 180,180,000 股股份中擁有權益。
2. 曹智銘先生為致凱投資有限公司(「**致凱**」) 全部已發行股本的實益擁有人，故根據證券及期貨條例，其被視為於致凱所持的 154,146,000 股股份中擁有權益。此外，根據曹長城先生、曹智銘先生及致凱於 2017 年 8 月 18 日訂立的確認契據，曹長城先生受委託行使致凱擁有的股份所附帶的全部投票權，並據此指示致凱投票。
3. 曹長城先生為透過日期為 2013 年 6 月 14 日的授產安排契據成立之信託的保護人。曹智銘先生(按曹長城先生的授權和指示代其行事)為財產授予人及匯聚信託有限公司為受託人，其中匯聚信託有限公司獲委託按信託方式為若干個人股東(作為受益人)持有利福環球有限公司全部股權(「**福森信託**」)，其有權撤換受託人及為福森信託委任新受託人。曹長城先生亦為福森信託的投資管理人，其有權執行福森信託的投資及管理職能，包括行使 Rayford Global Limited (「**Rayford**」) 所擁有股份附帶的全部投票權及據此指示福森信託受託人投票。因此，曹長城先生透過 Full Bliss、Rayford 及致凱於合共 539,092,000 股股份中擁有權益，佔本公司於 2023 年 12 月 31 日已發行股本的 71.88%。
4. 侯太生先生、遲永勝先生及孟慶芬女士各自均為執行董事，為福森信託之受益人。

除上文所披露者外，於 2023 年 12 月 31 日，概無董事及本公司主要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擁有任何(i)根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部，須知會本公司及聯交所的註冊權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或(ii)根據證券及期貨條例第 352 條，須記錄於該條所述的登記冊的註冊權益及淡倉；或(iii)根據標準守則須知會本公司及聯交所的註冊權益及淡倉。

董事報告 (續)

主要股東及其他人士於股份、相關股份及債權證的權益

就董事所知，於2023年12月31日，下列人士(並非董事或本公司主要行政人員)將於本公司股份或相關股份中將擁有或被視為或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條將須記錄於登記冊的權益或淡倉：

姓名／名稱	身份／性質	持有／擁有權益的股份數目	權益百分比
Full Bliss	實益擁有人	204,766,000	27.30%
Rayford	實益擁有人	180,180,000	24.03%
TCT (BVI) Limited ^(附註1)	受託人之代名人	185,180,000	24.69%
匯聚信託有限公司 ^(附註1)	受託人	185,180,000	24.69%
全秀風女士 ^(附註2)	配偶權益	539,092,000	71.88%
致凱	實益擁有人	154,146,000	20.55%
周佩霖女士 ^(附註3)	配偶權益	154,146,000	20.55%

附註：

1. 匯聚信託有限公司為福森信託的受託人，而侯太生先生、孟慶芬女士、付建成先生、遲永勝先生及43名其他個別人士為福森信託的受益人。TCT (BVI) Limited擔任福森信託受託人的代名人，並持有Rayford的100%已發行股份。TCT(BVI) Limited由匯聚信託有限公司全資擁有。此外，根據董事會於2021年11月8日批准及採納之本公司受限制股份單位計劃，受託人(即匯聚信託有限公司)之代名人Global Talent Alliance Limited持有5,000,000股股份。Global Talent Alliance Limited由TCT (BVI) Limited全資擁有，而TCT (BVI) Limited則由匯聚信託有限公司全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，匯聚信託有限公司及TCT (BVI) Limited被視為於(i)利福持有之180,180,000股股份；及(ii)Global Talent Alliance Limited持有之5,000,000股股份中擁有權益。
2. 全秀風女士乃曹長城先生的配偶，故根據證券及期貨條例，被視為於曹長城先生擁有權益的539,092,000股股份中擁有權益。
3. 周佩霖女士(前稱周蕊女士)乃曹智銘先生的配偶，故根據證券及期貨條例，被視為曹智銘先生擁有權益的154,146,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於本報告日期，除本公司董事及行政總裁(其權益載於上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一段)外，概無主要股東或其他人士在股份或相關股份中擁有本公司根據證券及期貨條例第336條規定須存置的登記冊內記錄的任何權益或淡倉。

董事報告 (續)

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2023年12月31日止年度，本公司於聯交所購回合共13,175,000股股份，總代價(扣除開支後)約為17.9百萬港元。截至2023年12月31日止年度，於該等購回股份中，8,483,000股股份已註銷，而4,921,000股股份於2023年12月31日尚未註銷。本公司的已發行股本按註銷股份的面值減少。截至2023年12月31日止年度，有關股份購回的詳情如下：

購回月份	已購回 股份數目	已付每股 最高價格 港元	已付每股 最低價格 港元	總代價 (扣除開支後) 千港元	註銷 股份數目	庫存 股份數目
2022年1月	3,431,000	1.30	1.11	4,222	-	8,543,000
2022年3月	371,000	1.07	1.03	393	-	8,914,000
2022年4月	2,545,000	1.02	0.93	2,500	-	11,459,000
2022年5月	5,036,000	0.99	0.90	4,752	-	16,495,000
2022年6月	229,000	0.94	0.90	213	(16,495,000)	229,000
	11,612,000			12,080	(16,495,000)	
2023年3月	1,718,000	1.35	1.25	2,285	-	1,947,000
2023年4月	4,756,000	1.35	1.25	6,406	-	6,703,000
2023年5月	976,000	1.37	1.28	1,319	-	7,679,000
2023年6月	780,000	1.35	1.24	1,018	-	8,459,000
2023年7月	24,000	1.30	1.25	30	-	8,483,000
2023年9月	-	-	-	-	(8,483,000)	-
2023年11月	2,585,000	1.50	1.31	3,672	-	2,585,000
2023年12月	2,336,000	1.40	1.28	3,180	-	4,921,000
	13,175,000			17,910	(8,483,000)	

董事根據分別於2022年5月31日及2023年5月30日舉行的股東週年大會上股東授予的一般授權購回股份，透過增加每股資產淨值及每股盈利，使股東整體受益。

除上文所披露者外，本公司及其任何附屬公司於截至2023年12月31日止年度概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

董事報告 (續)

競爭業務

截至2023年12月31日止年度，概無董事或控股股東及彼等各自的聯繫人於根據上市規則第8.10條須予披露而與本集團業務構成或可能構成競爭或與本集團有任何其他利益衝突的業務(除本集團業務外)中擁有任何權益。

不競爭承諾

為避免本集團與控股股東日後可能出現任何競爭，曹長城先生及Full Bliss Holdings Limited(各自為「契諾人」及統稱「該等契諾人」)已於2018年6月14日訂立不競爭契據。根據不競爭契據，該等契諾人已向本公司(為其本身及代表其附屬公司)不可撤回及無條件地承諾，於不競爭契據仍然生效期間，其將不會並將促使其聯繫人(本集團任何成員公司除外)不會直接或間接發展、收購、投資、參與、進行或從事、涉及任何與本集團任何成員公司現有業務活動構成競爭或可能構成競爭的業務，或從中持有權益，或以其他方式參與有關業務。

該等契諾人各自進一步承諾，倘其本身或其緊密聯繫人(本集團任何成員公司除外)獲得或獲悉任何與本集團業務可能構成競爭的商機，其會(及其將促使其聯繫人)以書面方式知會本集團，而本集團將擁有獲取此類商機的優先取捨權。本集團將在接獲書面通知後六個月內(或上市規則不時規定本集團須完成任何審批程序的較長時間)通知契諾人本集團是否會行使優先取捨權。

董事報告 (續)

本集團僅在獲得全體於該商機中並無擁有任何權益的獨立非執行董事之批准後方可行使優先取捨權。有關該等契諾人及其他有利益衝突的董事(如有)不得參與存在利益衝突或潛在利益衝突的所有董事會會議(包括但不限於獨立非執行董事為考慮是否行使優先取捨權的有關會議)及在會上投票，且不得計入法定人數。

截至2023年12月31日止年度，本公司並無自任何控股股東以書面形式收取有關與本集團現有及未來業務競爭或可能競爭的任何新業務機遇的任何資料，而該等資料乃控股股東或其聯繫人(本集團任何成員公司除外)已獲提供或已知悉，以及本公司已收到契諾人的年度確認書，以表明其已遵守不競爭契據下的承諾。獨立非執行董事亦已審閱並信納各控股股東已遵守不競爭契據。

企業管治

本公司的企業管治慣例詳情載於本報告「企業管治報告」一節。

主要風險及不確定因素

本集團財務狀況、經營業績、業務及前景受多項風險及不確定因素影響，包括市場風險、信貸風險及流動資金風險。本公司主要風險及不確定因素概要載列如下並載列於本報告綜合財務報表附註31。

1. 研發風險

本集團的未來前景取決於持續發展及新產品成功商業化或項目階段性成果進程。作為其中一項擴展策略，本集團擬與讓本集團獲得理想研究項目的合適夥伴或候選人建立策略性聯盟。生物醫藥產品開發的成功及里程碑成果的進程高度不可預測。於研發早期看似理想的產品可能因多項因素而無法推出市場，包括於臨床前測試及臨床測試期間發現有害副作用、臨床測試結果未如理想及未能取得必要監管批准。因此，產生的相關研發開支予以支銷，這將對本集團盈利能力造成不利影響。

2. 中國藥品定價政策

中國藥品定價系統由政府控制，影響醫藥行業、藥品定價及調控。於政府干預下，於過往20年間，治療類別之間的減價實屬平常，可能對藥品價格構成下行壓力，而本集團的市場份額、收益及盈利能力可能受到不利影響。

董事報告 (續)

環境政策及表現

本集團致力推動及維持環境及社會可持續發展，並已推行一系列環保措施。於回顧年度，本集團營運於各重大方面符合適用中國環境保護法律及法規。本集團環境、社會及管治常規詳情載列於本報告「環境、社會及管治報告」一節。

遵守相關法律及法規

就董事會所知，於回顧年度，本集團已遵守可能對本集團業務及營運造成重大影響的相關法律及法規。

股權掛鈎協議

除本報告上文所披露的購股權計劃及受限制股份單位計劃外，截至2023年12月31日止年度，本公司並無訂立任何股權掛鈎協議。

合規顧問權益

誠如本公司合規顧問德健融資有限公司(「合規顧問」)所告知，於2023年12月31日，除本公司與合規顧問訂立日期為2018年1月12日的合規顧問協議外，合規顧問及其董事、僱員或緊密聯繫人概無擁有任何本公司相關權益須根據上市規則告知本公司。

足夠公眾持股量

據董事所深知及基於有關本公司的可得公開資料，於本報告日期，本公司已發行股本中最少25%由公眾人士持有。

稅項減免

本公司並不知悉股東因其持有股份而可享有稅項減免。

報告期間後事項

報告期間後事項詳情載於本報告「管理層討論及分析」一節。

董事報告 (續)

獨立非執行董事的獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就彼等的獨立性發出的年度確認書，本公司認為所有獨立非執行董事均具獨立性。

獨立核數師

本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表已由畢馬威會計師事務所審核。本公司將於應屆股東週年大會提呈決議案續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師。

代表董事會
福森藥業有限公司
主席兼執行董事
曹長城

香港，2024年3月28日

獨立核數師報告



致福森藥業有限公司股東的獨立核數師報告

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計載列於第109至188頁福森藥業有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，當中包括於2023年12月31日的財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表及附註，包括重大會計政策資料及其他說明資料。

我們認為，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2023年12月31日的綜合財務狀況以及其截至2023年12月31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要求妥為編製。

意見的基礎

我們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」)進行審計工作。我們在根據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一節中進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)以及與我們對開曼群島綜合財務報表的審計相關的任何道德要求，我們獨立於 貴集團，並已根據該等要求及守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項乃根據我們的專業判斷，認為對我們審計本期間綜合財務報表最為重要的該等事項。該等事項乃於我們審計整體綜合財務報表及出具我們對其的意見時進行處理，而我們不會對該等事項提供單獨的意見。

獨立核數師報告 (續)

關鍵審計事項 (續)

收益確認

請參閱綜合財務報表附註4及附註2(v)的會計政策。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p>貴集團的收益主要包括向大量客戶銷售雙黃連口服液及雙黃連注射液。</p> <p>貴集團與其大部分客戶訂立經銷協議，包括交付及銷售回扣政策等條款。其後，客戶就每次採購向貴集團下達採購訂單，當中指明與定價、退貨及交付地點相關的銷售條款。</p> <p>一旦客戶接收已交付的產品，貨品的控制權被認為已轉移予客戶，而收益因此獲確認。</p> <p>我們識別收益確認為關鍵審計事項，乃由於收益為貴集團的關鍵績效指標之一，因此存在管理層為達到特定目標或期望而操縱收益確認時間的固有風險。</p>	<p>我們評估收益確認的時間的審計程序包括以下各項：</p> <ul style="list-style-type: none">• 了解及評估管理層有關收益確認的關鍵內部控制措施的設計及運行；• 以抽樣基準檢查與客戶訂立的協議及採購訂單，以了解銷售交易的條款(包括交付及/或接收條款以及任何退貨安排)，並參考現行會計準則的要求評估貴集團的收益確認政策；• 以抽樣基準將於財政年度入賬的收益與採購訂單、交貨單、客戶收貨確認及交付記錄(如適用)進行比較；• 將年內交付貨品數量與第三方藥品追蹤系統記錄進行比較；• 以抽樣基準檢查交貨單及/或交付記錄，以評估於財政年結日前後記錄的收益交易是否已按採購訂單所載銷售條款的基準於適當的財政期間確認；及• 檢查與年內滿足特定風險條件而產生的收益有關的調整的相關文據。

獨立核數師報告 (續)

關鍵審計事項 (續)

一間聯營公司權益的減值評估

請參閱綜合財務報表附註19及附註2(e)的會計政策。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p>於2023年12月31日，貴集團一間聯營公司權益的賬面值為人民幣100,659,000元。該聯營公司於中國從事生產及銷售中成藥。鑑於該聯營公司產生經營虧損，管理層認為其一間聯營公司權益於2023年12月31日存在潛在減值跡象。</p> <p>在進行減值評估時，管理層委聘外部估值師估計一間聯營公司權益的可收回金額，並將一間聯營公司權益的賬面值與可收回金額進行比較。可收回金額為其使用價值(「使用價值」)與公平值減出售一間聯營公司權益的成本(「公平值減出售成本」)之較高者。</p> <p>使用價值計算採用貼現現金流量模型釐定。公平值減出售成本計算乃參考近期或預期交易價格，或基於收入法釐定。</p> <p>貼現現金流量模型的關鍵假設包括收益增長率、毛利率及貼現率，當中需要管理層作出重大判斷。</p> <p>我們識別一間聯營公司權益的減值評估為關鍵審計事項，乃由於其對綜合財務報表的重要性，且評估關鍵減值假設涉及很大程度的管理層判斷。</p>	<p>我們評估一間聯營公司權益的減值的審計程序包括以下各項：</p> <ul style="list-style-type: none">• 了解及評估有關於一間聯營公司的投資的可收回金額評估程序的關鍵內部控制措施的設計及運行；• 評估管理層在評估一間聯營公司權益減值時所委聘的外部估值師的資格、經驗及專業知識，並考慮彼等的客觀性；• 委聘內部估值專家評估經參考現行會計準則所採納的減值評估方法的恰當性；透過與可資比較公司及外部市場數據(如有)進行比較，於貼現現金流量預測中所採用的貼現率的恰當性；及透過將所用的關鍵假設與外部市場數據或其他支持性文據(如有)進行比較，公平值的恰當性；• 透過將管理層批准的財務預算與可資比較公司的財務預算進行比較，評估於貼現現金流量預測時所採用的收益增長率及毛利率的合適性；• 對關鍵假設進行敏感性分析，包括收益增長率、毛利率及貼現現金流量預測所應用的貼現率，並考慮在選擇該等關鍵假設時是否有任何跡象顯示管理層存在偏見；及• 藉比較過往年度的財務預測與當前年度業績，進行具追溯力的審閱，以評估是否有任何跡象顯示管理層存在偏見。

獨立核數師報告 (續)

綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

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

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

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

董事就綜合財務報表須承擔的責任

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要求編製真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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

審核委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

獨立核數師報告 (續)

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則修改我們的意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

獨立核數師報告 (續)

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 (續)

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除威脅所採取的行動或所應用防範措施(若適用)。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期間綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過有關溝通產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是余慧心。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道十號

太子大廈八樓

2024年3月28日

綜合損益及其他全面收益表

截至 2023 年 12 月 31 日止年度 (除非另有指明，以人民幣千元列示)

	附註	截至 12 月 31 日止年度	
		2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
收益	4	565,608	491,757
銷售成本		(266,102)	(266,736)
毛利		299,506	225,021
其他收入淨額	5	146	7,379
銷售及分銷開支		(139,541)	(118,721)
一般及行政開支		(74,898)	(54,745)
研發開支		(65,197)	(15,176)
經營溢利		20,016	43,758
融資收入		424	1,972
融資成本		(9,267)	(17,697)
融資成本淨額	6	(8,843)	(15,725)
一間合營企業權益減值	18	-	(38,007)
一間聯營公司權益減值	19	(20,329)	-
分佔一間合營企業虧損		(11,186)	(11,816)
分佔一間聯營公司虧損		(9,106)	(9,203)
除稅前虧損	7	(29,448)	(30,993)
所得稅	8	(6,847)	(3,661)
年內虧損		(36,295)	(34,654)
以下人士應佔：			
本公司股權持有人		(36,277)	(34,605)
非控股權益		(18)	(49)
年內虧損		(36,295)	(34,654)

綜合損益及其他全面收益表 (續)

截至 2023 年 12 月 31 日止年度 (除非另有指明，以人民幣千元列示)

	附註	截至 12 月 31 日止年度	
		2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
年內其他全面收益(除稅後)			
其後可能重新分類至損益的項目：			
一 換算本公司及海外附屬公司的財務報表時的匯兌差額		(54)	1,090
年內其他全面收益		(54)	1,090
年內全面收益總額		(36,349)	(33,564)
以下人士應佔：			
本公司股權持有人		(36,331)	(33,515)
非控股權益		(18)	(49)
年內全面收益總額		(36,349)	(33,564)
每股虧損	11		
基本(人民幣分)		(5)	(5)
攤薄(人民幣分)		(5)	(5)

第 116 至 188 頁的附註構成此等財務報表的一部分。應付本公司股權持有人應佔年內溢利的股息詳情載於附註 12。

綜合財務狀況表

於 2023 年 12 月 31 日 (除非另有指明，以人民幣千元列示)

	附註	於 12 月 31 日	
		2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
非流動資產			
投資物業	14	15,388	16,497
其他物業、廠房及設備	14	350,264	312,108
使用權資產	15	211,918	217,637
無形資產	16	22,551	483
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)計量的金融資產	31(e)	11,013	–
一間合營企業權益	18	37,302	48,433
一間聯營公司權益	19	100,659	129,876
遞延稅項資產	29(a)	5,021	5,079
其他資產	20	22,827	6,099
		776,943	736,212
流動資產			
其他金融資產	31(e)	1,279	4,595
存貨	21	161,718	110,649
貿易應收款項	22	183,482	247,189
預付款項及其他應收款項	23	185,474	103,366
受限制銀行存款		–	20,151
現金及現金等價物	24	34,849	128,106
		566,802	614,056
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	25	167,545	163,613
租賃負債		1,087	2,107
合約負債	26	3,895	67,550
應計款項及其他應付款項	27	249,351	255,823
銀行及其他貸款	28	236,556	225,842
即期稅項		6,086	7,147
		664,520	722,082
流動負債淨值		(97,718)	(108,026)
資產總值減流動負債		679,225	628,186

綜合財務狀況表 (續)

於 2023 年 12 月 31 日 (除非另有指明，以人民幣千元列示)

		於 12 月 31 日	
	附註	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
非流動負債			
遞延收入		10,231	11,323
租賃負債		772	432
銀行及其他貸款	28	105,700	—
遞延稅項負債	29(a)	296	3,538
		116,999	15,293
資產淨值		562,226	612,893
資本及儲備			
股本	30(b)	6,310	6,383
儲備	30(c)	557,208	607,784
本公司股權持有人應佔權益總額		563,518	614,167
非控股權益		(1,292)	(1,274)
權益總額		562,226	612,893

於 2024 年 3 月 28 日由董事會批准及授權刊發，並由以下人士代表董事會簽署：

董事
曹長城

董事
曹智銘

第 116 至 188 頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至 2023 年 12 月 31 日止年度 (除非另有指明, 以人民幣千元列示)

	本公司股權持有人應佔											非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	附註	股本	股份溢價	庫存股份	資本贖回	法定盈餘	以股份為基礎	其他儲備	匯兌儲備	保留盈利	總計		
		人民幣千元 (附註 30(b))	人民幣千元 (附註 30(c)(i))	人民幣千元 (附註 30(c)(ii))	人民幣千元 (附註 30(c)(iii))	人民幣千元 (附註 30(c)(iv))	人民幣千元 (附註 30(c)(v))						
2022年1月1日結餘		6,479	259,458	(43)	253	54,071	26,655	(12,466)	14,344	309,418	658,169	(1,225)	656,944
年內虧損		-	-	-	-	-	-	-	-	(34,605)	(34,605)	(49)	(34,654)
其他全面收益		-	-	-	-	-	-	-	1,090	-	1,090	-	1,090
年內全面收益總額		-	-	-	-	-	-	-	1,090	(34,605)	(33,515)	(49)	(33,564)
以權益結算的股份交易	13	-	-	-	-	-	1,153	-	-	-	1,153	-	1,153
受限制股份單位計劃項下已發行股份	30(b)	43	(43)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
受限制股份單位計劃項下授出的股份		-	43	(43)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
已宣派股息	12	-	(2,618)	-	-	-	-	-	-	-	(2,618)	-	(2,618)
購買本身股份	30(c)(iii)	-	(9,975)	(98)	-	-	-	-	-	-	(10,073)	-	(10,073)
註銷庫存股份	30(c)(iii)												
一價值		(139)	-	139	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一儲備之間的轉撥		-	(139)	-	139	-	-	-	-	-	-	-	-
分佔一間聯營公司投資的其他儲備變動		-	-	-	-	-	-	1,051	-	-	1,051	-	1,051
2022年12月31日及2023年1月1日結餘		6,383	246,726	(45)	392	54,071	27,808	(11,415)	15,434	274,813	614,167	(1,274)	612,893
年內虧損		-	-	-	-	-	-	-	-	(36,277)	(36,277)	(18)	(36,295)
其他全面收益		-	-	-	-	-	-	-	(54)	-	(54)	-	(54)
年內全面收益總額		-	-	-	-	-	-	-	(54)	(36,277)	(36,331)	(18)	(36,349)
以權益結算的股份交易	13	-	-	-	-	-	1,453	-	-	-	1,453	-	1,453
購買本身股份	30(c)(iii)	-	(15,877)	(111)	-	-	-	-	-	-	(15,988)	-	(15,988)
註銷庫存股份	30(c)(iii)												
一價值		(73)	-	73	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一儲備之間的轉撥		-	(73)	-	73	-	-	-	-	-	-	-	-
分佔一間聯營公司投資的其他儲備變動		-	-	-	-	-	-	217	-	-	217	-	217
2023年12月31日結餘		6,310	230,776	(83)	465	54,071	29,261	(11,198)	15,380	238,536	563,518	(1,292)	562,226

第 116 至 188 頁的附註構成此等財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至 2023 年 12 月 31 日止年度 (除非另有指明，以人民幣千元列示)

	附註	截至 12 月 31 日止年度	
		2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
經營活動			
除稅前虧損		(29,448)	(30,993)
就以下各項作出的調整：			
折舊及攤銷	7(b)	35,798	34,161
變現遞延收入		(1,092)	(1,125)
融資成本淨額		8,843	15,725
確認／(撥回)貿易及其他應收款項信貸虧損	7(b)	17,042	(4,710)
已收到租金優惠		–	(829)
出售其他物業、廠房及設備虧損淨額	5	1,124	1,667
一間合營企業權益減值		–	38,007
一間聯營公司權益減值		20,329	–
分佔一間合營企業虧損		11,186	11,816
分佔一間聯營公司虧損		9,106	9,203
以權益結算的股份交易	13	1,453	1,153
按公平值計入損益之上市交易證券及其他金融資產的已變現 及未變現虧損／(收益)淨額	5	312	(13)
衍生金融工具的已變現及未變現虧損／(收益)淨額		3,316	(5,312)
營運資金變動			
受限制銀行存款減少／(增加)		20,151	(20,151)
存貨(增加)／減少		(51,069)	11,196
貿易應收款項減少／(增加)		49,862	(90,564)
預付款項及其他應收款項(增加)／減少		(93,305)	2,226
貿易應付款項及應付票據增加		3,932	61,498
應計款項及其他應付款項(減少)／增加		(6,128)	9,329
合約負債(減少)／增加		(63,655)	62,933
遞延收入增加		–	1,940
經營(所用)／所得現金		(62,243)	107,157
(已付)／已收所得稅		(11,091)	3,333
經營活動(所用)／所得現金淨額		(73,334)	110,490

綜合現金流量表 (續)

截至 2023 年 12 月 31 日止年度 (除非另有指明，以人民幣千元列示)

	附註	截至 12 月 31 日止年度	
		2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
投資活動			
支付購買物業、廠房及設備款項		(66,241)	(23,862)
支付購買無形資產款項		(22,270)	–
支付購買其他資產		(16,955)	(5,700)
銷售物業、廠房及設備所得款項		169	3
支付按公平值計入損益計量的金融資產		(11,325)	–
銷售其他金融資產及交易證券所得款項		–	715
已收利息		304	413
一間合營企業還款	33	8,000	15,300
投資活動所用現金淨額		(108,318)	(13,131)
融資活動			
銀行及其他貸款所得款項	24(b)	340,977	206,247
償還銀行及其他貸款	24(b)	(221,247)	(222,632)
來自一名關聯方的貸款	24(b)	–	78,895
償還來自一名關聯方的貸款	24(b)	–	(83,895)
已付借貸成本	24(b)	(12,456)	(12,050)
已付股息	12	–	(6,959)
已付租賃租金的資本部分	24(b)	(2,656)	(1,130)
已付租賃租金的利息部分	24(b)	(127)	(169)
支付購買本身股份款項		(15,988)	(10,073)
融資活動所得／(所用)現金淨額		88,503	(51,766)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(93,149)	45,593
年初現金及現金等價物	24(a)	128,106	81,063
外匯匯率變動的影響		(108)	1,450
年末現金及現金等價物	24(a)	34,849	128,106

第 116 至 188 頁的附註構成此等財務報表的一部分。

財務報表附註

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

1 組織及主要業務

福森藥業有限公司(「本公司」)於2013年1月18日根據開曼群島公司法(2011年修訂版)(經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事製造及銷售藥品。附屬公司的詳情載於附註17。

2 重大會計政策

編製該等綜合財務報表時應用之主要會計政策載列如下。除另有說明外，該等政策於所有呈列年度內已貫徹應用。

(a) 合規聲明

該等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」)所頒佈的國際財務報告準則會計準則編製。該等財務報表亦符合香港公司條例的披露要求及香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。本集團所採納的重大會計政策披露如下。

國際會計準則理事會已頒佈多項於本集團當前會計期間首次生效或可供提早採納的國際財務報告準則會計準則修訂。附註2(c)提供有關因初次應用該等發展而產生的任何會計政策變動的資料，惟以於該等財務報表反映於當前會計期間與本集團相關者為限。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策 (續)

(b) 財務報表的編製基準

持續經營假設

於2023年12月31日，本集團的流動負債淨值為人民幣97,718,000元及股權持有人應佔虧損為人民幣36,277,000元。董事於考慮其內部運營產生的資金、年內及報告期末後成功續期銀行貸款，並考慮截至2024年12月31日止年度的現金流量預測後，認為本集團有足夠的資金履行其營運資金承擔、預期資本支出及債務責任。因此，本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表已按持續經營基準編製。

本公司的功能貨幣為港元(港元)。本公司的主要附屬公司於中華人民共和國(「中國」)成立，而各附屬公司以人民幣(人民幣)為其功能貨幣。由於本集團在中國經營業務，故財務報表以人民幣呈列，惟另有說明者則除外。

截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司以及本集團於一間合營企業及一間聯營公司的權益。

編製財務報表所用計量基準為歷史成本，惟會計政策所闡述按公平值計入損益計量的衍生工具及其他金融資產則(見附註2(g)及(f))除外。

按照國際財務報告準則會計準則編製財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響政策應用以及所呈報的資產、負債、收入及開支金額。該等估計及相關假設乃根據歷史經驗及因應情況相信為合理的各種其他因素作出，而所得結果會成為判斷無法從其他資料來源即時獲得的資產及負債賬面值的依據。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設乃按持續基準作出檢討。倘會計估計的修訂僅對估計作出修訂的期間產生影響，則有關修訂會於該期間內確認；倘有關修訂對當前及未來期間均產生影響，則於修訂的期間及未來期間確認。

管理層就應用對財務報表產生重大影響的國際財務報告準則會計準則所作出的判斷及估計不確性的主要來源於附註3討論。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策 (續)

(c) 會計政策變動

本集團已將國際會計準則理事會頒佈的下列新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則應用於當前會計期間的該等財務報表：

- 國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)第17號，保險合約
- 國際會計準則(「國際會計準則」)第8號修訂，會計政策、會計估計變更及差錯：會計估計的定義
- 國際會計準則第1號修訂，財務報表列報及國際財務報告準則實務公告第2號，就重要性作出判斷：會計政策披露
- 國際會計準則第12號修訂，所得稅：與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項
- 國際會計準則第12號修訂，所得稅：國際稅務改革 — 第二支柱示範規則

該等修訂概無對本集團本年度業績及財務狀況於該等綜合財務報表內的編製或呈列方式產生重大影響。本集團並無應用任何於當前會計期間尚未生效的經修訂準則。

(d) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為本集團控制的實體。倘本集團自參與實體的業務獲得或有權獲得可變回報，及有能力透過其於實體的權力影響該等回報，則本集團控制該實體。自控制開始日期起至控制終止日期止，附屬公司的財務報表納入綜合財務報表內。

集團內公司間結餘及交易，以及集團內公司間交易所產生任何未變現收入及開支(外幣交易收益或虧損除外)已予對銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，惟僅以無減值證據者為限。

就各業務合併而言，本集團可選擇按公平值或按非控股權益(「非控股權益」)佔附屬公司的可識別資產淨值的比例計量任何非控股權益。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策 (續)

(d) 附屬公司及非控股權益 (續)

非控股權益列入綜合財務狀況表的權益內，與本公司股權持有人應佔權益分開呈列。本集團業績內的非控股權益在綜合損益及其他全面收益表上呈列為在非控股權益與本公司權益持有人之間分配年內損益總額及全面收益總額。非控股權益持有人的貸款及有關此等持有人的其他合約責任已根據附註2(q)或(r)(視乎負債性質而定)於綜合財務狀況表呈列為金融負債。

本集團於一間附屬公司的權益變動，倘不會引致喪失控制權，則以權益交易入賬。

當本集團喪失其對一間附屬公司的控制權時，其終止確認於該附屬公司的資產及負債，以及任何相關非控股權益及其他權益部分。所產生的任何收益或虧損於損益確認。於喪失控制權時保留於該前附屬公司的任何權益按公平值計量。

於本公司財務狀況表，於附屬公司的投資按成本扣除減值虧損列賬(見附註2(l)(ii))。

(e) 聯營公司及合營企業

聯營公司乃本集團或本公司對財務及經營政策有重大影響力但無控制權或共同控制權之實體。合營企業乃本集團或本公司擁有共同控制權之一項安排，本集團或本公司對該安排之資產淨值擁有權利，而非對其資產擁有權利或對其負債承擔義務。

於一間聯營公司或一間合營企業的權益乃採用權益法入賬，除非有關權益獲分類為持作出售(或計入分類為持作出售之出售組別)，則作別論。有關權益初步按成本確認，其中包括交易成本。隨後，綜合財務報表納入本集團分佔該等投資對象的損益及其他全面收益(「其他全面收益」)，直至重大影響或共同控制權終止之日為止。

當本集團應佔聯營公司或合營企業之虧損超出其權益時，本集團之權益將減至零，而除非本集團擁有法律或推定責任，或代表投資對象作出付款，否則將不再確認進一步虧損。就此而言，本集團之權益為根據權益法計算之投資賬面值，連同實質上構成本集團於聯營公司或合營企業之淨投資一部分之任何其他長期權益(於對於有關其他長期權益應用預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型後(如適用)(見附註2(l)(i))。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策 (續)

(e) 聯營公司及合營企業 (續)

與以權益入賬的投資對象間的交易所產生之未變現收益乃以本集團於投資對象之權益為限與投資對銷。未變現虧損則以與未變現收益之相同方法予以對銷，惟以無減值證據為限。

於本公司財務狀況表內，於一間聯營公司或一間合營企業的投資按成本減減值虧損列賬(見附註2(l)(ii))，除非分類為持作出售則除外(或計入分類為持作出售的出售組別)。

(f) 非股本投資

非股本投資初步按公平值列賬，其交易成本直接於損益確認。投資公平值(包括利息)的其後變動於損益確認。

(g) 衍生金融工具

本集團持有衍生金融工具以管理其外匯風險及利率風險敞口。倘主合約並非金融資產且符合若干標準，則嵌入式衍生工具與主合約分開並單獨入賬。

衍生工具初步按公平值計量。其後，衍生工具按公平值計量且其變動於損益確認，惟倘該衍生工具符合現金流量對沖會計處理或海外業務投資淨額對沖條件則除外。

(h) 投資物業

投資業務初步按成本計量，其後按公平值計量且其變動於損益確認。

投資物業按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬(見附註2(l)(ii))。折舊乃按20年的估計可使用年期以直線法撇銷成本減估計剩餘價值計算(如適用)及自損益扣除。投資物業的租金收入根據附註2(v)(ii)(c)予以確認。

若物業、廠房及設備因業主停止自用而成為投資物業或投資物業變成業主自用而被重新分類為物業、廠房及設備，則賬面值不會重新計量，並繼續按成本減累計折舊及減值計量。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策 (續)

(i) 其他物業、廠房及設備

物業、廠房及設備項目按成本(包括資本化借款成本)減累計折舊及任何累計減值虧損列賬(見附註2(l)(ii))。

倘物業、廠房及設備項目的重要組成部分具不同可用年限，則該等重要組成部分作為獨立項目(主要部分)入賬。

出售物業、廠房及設備項目的任何收益或虧損於損益確認。

物業、廠房及設備項目的折舊乃按下列的估計可使用年期，在扣除其估計剩餘價格(如有)後，以直線法撇銷其成本計算，且一般於損益確認：

本期及可資比較期間的估計可使用年期如下：

一 建築物及設施	位於租賃土地上的持作自用建築物按未屆滿的租賃期及其估計可使用年期(不超過竣工日期後20年，以較短者為準)折舊
一 機器及設備	5至10年
一 其他	5至10年

折舊方法、可使用年期及剩餘價值於各報告日覆核並調整(倘適用)。

在建工程指興建中的物業、廠房及設備，以及安裝及測試中的機器及設備。在建工程按成本扣除減值虧損列賬(見附註2(l))。成本包括建築成本、購買廠房及設備成本以及其他直接成本，另加借款成本(包括於建築期間為此等項目融資所用外幣借款的利息費用及匯兌差額)(以被視為借款成本的調整為限(見附註2(x))。

完成絕大部分為使資產投入其擬定用途所需的準備工作後，有關成本不再資本化，而在建工程則轉移至物業、廠房及設備。在建工程在完工及投入擬定用途前並不計提任何折舊。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策 (續)

(j) 無形資產

研究工作的支出於產生時於損益確認。開發支出僅在該支出能可靠計量、產品或程序技術上及商業上可行、可能具有未來經濟利益，及本集團有意並具有足夠資源完成開發以及使用或出售資產的情況下，方予以資本化。否則，其產生時於損益確認。於初步確認後，開發支出按成本扣除累計攤銷以及任何累計減值虧損計量。

本集團收購及具有限可使用年期的其他無形資產(包括專利及商標)按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損計量(見附註2(l))。內部產生的商譽及品牌涉及的開支於產生時於損益確認。

技術知識包括開發及生產一般藥品技術知識的權利，自該等權利可供使用的年度起預計的10年經濟年期按直線法基準攤銷。

(k) 租賃資產

本集團會於合約初始生效時評估該合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則屬上述情況。倘客戶有權主導可識別的資產的使用及從該使用中獲取幾乎所有的經濟收益，則表示控制權已轉讓。

(i) 作為承租人

倘合約包含租賃組成部分及非租賃組成部分，則本集團選擇不將非租賃組成部分分開，並將每個租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分作為所有租賃的單一租賃組成部分入賬。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產和租賃負債，惟租賃期為12個月或以下的短期租賃及低價值項目租賃除外。當本集團就低價值項目訂立租賃時，本集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。倘不進行資本化，相關租賃付款在租賃期內按系統基準於損益確認。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

3 重大會計政策 (續)

(k) 租賃資產 (續)

(i) 作為承租人 (續)

倘租賃資本化，則租賃負債初步按租期內應付的租賃付款現值確認，並使用租賃隱含的利率貼現，或倘該利率無法輕易釐定，則使用相關增量借款比率。初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則使用實際利息法確認。不取決於指數或費率的可變租賃付款不計入租賃負債計量，於其產生時從損益中扣除。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括就於開始日期或之前支付的任何租賃付款調整之租賃負債的初始金額，加上所產生的任何初步直接成本及拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地而產生的估計成本，並扣除任何收取的租賃優惠。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(i)及2(l)(ii))。

倘本集團對殘值擔保下預期應付的金額估計出現變動，或倘本集團變更其是否將行使購買、延期或終止選擇權的評估，則於未來租賃付款因指數或費率變動而出現變動時重新計量租賃負債。倘按此方式重新計量租賃負債，則對使用權資產的賬面值作出相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則有關調整於損益列賬。

倘作出租賃修訂，即租賃範圍或原先並非於租賃合約中計提撥備的租賃代價出現變動，倘有關變動不作為單獨租賃入賬，則亦會重新計量租賃負債。在該情況下，租賃負債根據經修訂租賃付款額及租期使用於修訂生效日期的經修訂貼現率重新計量。唯一例外情況為因COVID-19疫情直接產生且符合國際財務報告準則第16號租賃第46B段所載條件的租金優惠。於該等情況下，本集團利用實際權宜方法不評估該等租金優惠是否屬於租賃修訂，並於導致產生該等租金優惠的事件或情況發生期間於損益內將代價變動確認為負可變租賃付款。

在綜合財務狀況表中，長期租賃負債的流動部分按報告期後十二個月內到期償付的合約付款現值釐定。

土地使用權為位於中國大陸的租賃土地，其租賃期為40至50年。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策 (續)

(k) 租賃資產 (續)

(ii) 作為出租人

本集團在租賃開始時釐定各項租賃是融資租賃或經營租賃。將相關資產所有權附帶的絕大組成部分風險和回報轉移至承租人的租賃分類為融資租賃，否則分類為經營租賃。

如合約包含租賃和非租賃組成部分，本集團按相對獨立售價基準將合約代價分配至各個組成部分。經營租賃的租金收入根據附註2(v)(ii)(c)確認。

(l) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具信貸虧損

本集團就按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物以及貿易及其他應收款項)的預期信貸虧損確認虧損撥備；

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。一般而言，信貸虧損乃按合約金額與預期金額之間所有預期現金差額的現值計量。

倘影響重大，則使用以下利率貼現預期現金短缺：

- 固定利率金融資產、應收賬款及其他應收款：初始確認時確定的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：當前實際利率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面對信貸風險的最長合約期。

預期信貸虧損計量乃按以下其中一項基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：其為報告日期後12個月內(若該工具的預期年限少於十二個月，則為較短時間)可能發生的違約事件而導致的部分預期信貸虧損；及
- 全期預期信貸虧損：其為預期信貸虧損模型適用項目於預期年限內可能發行之所有違約事件而導致的預期信貸虧損。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策 (續)

(I) 信貸虧損及資產減值 (續)

(i) 金融工具信貸虧損 (續)

預期信貸虧損的計量 (續)

本集團以全期預期信貸虧損相等的金額計量虧損撥備，但以下情況則按 12 個月預期信貸虧損計量：

- 於報告日期被確定為低信貸風險的金融工具；及
- 自首次確認以來信貸風險(即在金融工具預期年限內發生違約的風險)未有顯著增加的其他金融工具(包括已發行貸款承擔)。

貿易應收賬款虧損撥備一貫按相當於全期預期信貸虧損的金額計量。

就所有其他金融工具(包括已發出的貸款承擔)而言，本集團確認等於 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起大幅增加，在此情況下，虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險大幅增加

當釐定金融工具(包括貸款承擔)之信貸風險自初步確認以來有否大幅增加及於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮相關及毋須付出過多成本或努力即可獲得之合理有據資料。此包括根據本集團之過往經驗及已知信貸評估(包括前瞻性資料)得出之定量及定性資料以及分析。

本集團假設，倘逾期超過 30 日，金融資產的信貸風險會大幅增加。

財務報表附註(續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(I) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具信貸虧損(續)

信貸風險大幅增加(續)

本集團認為金融資產於下列情況下為違約：

- 債務人不大可能在本集團無追索權採取行動(例如：變現抵押)(如持有)的情況下向本集團悉數支付其信貸義務；或
- 該金融資產逾期超過90日。

預期信貸虧損在各報告日期重新計量以反映金融工具自初步確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動作為減值收益或虧損於損益中確認。本集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬對賬面值作出相應調整。

信貸減值之金融資產

於各報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產預計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人陷入重大財政困難；
- 違約，例如欠繳或逾期超過90天；
- 本集團於其他情況下不會考慮重組本集團提供的貸款或墊款之條款；
- 債務人將有可能破產或進行其他財務重組；或
- 由於發行人出現財務困難，證券活躍市場消失。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策 (續)

(I) 信貸虧損及資產減值 (續)

(i) 金融工具信貸虧損 (續)

撇銷政策

金融資產的賬面值總額在並無實際收回前景時予以撇銷。此種情況一般在本集團以其他方式釐定債務人不具有能產生足以償還可予撇銷款項的現金流量的資產或收入來源時發生。

先前撇銷的資產其後收回的金額於收回的期間在損益中確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

就減值測試而言，資產集合為資產之最小組別，由持續使用中產生現金流量，當中大部分獨立於其他資產或現金產生單位(「現金產生單位」)之現金流量。因業務合併而產生的商譽會分配至預期可從合併的協同效應獲益的現金產生單位或現金產生單位組別。

資產或現金產生單位的可收回金額是其使用價值(「使用價值」)及其公平值減出售成本(「公平值減出售成本」)兩者中的較高者。使用價值基於估計未來現金流，按可以反映當時市場對貨幣時間值及資產或現金產生單位特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。

倘一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則會確認減值虧損。

有關商譽的減值虧損不會撥回。就其他資產而言，撥回減值虧損僅以賬面金額不超過倘無確認減值虧損時所釐定的賬面金額(經扣除折舊或攤銷)為限。

(iii) 中期財務報告及減值

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，本集團須就財政年度首六個月編製符合國際會計準則第34號中期財務報告規定的中期財務報告。本集團於中期期末應用與財政年度末所應用者相同的減值測試、確認及撥回準則(見附註2(I)(i)及(ii))。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策 (續)

(m) 存貨及其他合約成本

(i) 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值的較低者計量如下：

成本乃按加權平均成本法計算，並包括所有採購成本、轉換成本及將存貨保存於現時所在地點及保持現有狀況所產生的其他成本。

可變現淨值是在日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及作出銷售的估計所需成本。

(ii) 其他合約成本

其他合約成本乃為獲得客戶合約而產生的增量成本，或為履行客戶合約而未資本化為存貨、物業、廠房及設備或無形資產成本。

取得合約的增量成本(如銷售佣金)，本集團採用國際財務報告準則第15號第94段的實際權宜方法，倘資產攤銷期少於一年，取得合約的增量成本將獲確認為開支。

倘成本直接與現有合約或可特別認定的預計合約相關；產生或增加日後將用於提供貨品或服務的資源；及預期將被收回，則完成合約的成本會資本化。否則，完成合約的其他成本(未資本化為存貨、物業、廠房及設備或無形資產)於產生時支銷。

資本化合約成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。當資本化合約成本攤銷於確認資產相關收益時於損益內確認(見附註2(v))。

(n) 合約負債

倘客戶於本集團確認相關收益之前支付不可退還的代價，則確認合約負債(見附註2(v))。倘本集團擁有無條件權利可於本集團確認相關收益前收取不可退還的代價，亦將確認合約負債。在後者情況下，亦將確認相應的應收款項(見附註2(o))。

倘合約包含重大融資組成部分，合約結餘包括按實際利息法計算的應計利息(見附註2(v))。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策 (續)

(o) 貿易及其他應收款項

應收款項於本集團具有無條件權利收取代價以及僅需待時間過去代價即須到期支付時確認。

不包含重大融資組成部分的貿易應收款項初步按其交易價格計量。包含重大融資組成部分的貿易應收款項及其他應收款項初步按公平值加交易成本計量。

所有應收款項其後按攤銷成本列賬。

(p) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金、於銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時兌換為已知金額現金且承受的價值變動風險並不重大的其他短期、高流動性投資(在購入時距離到期日不超過三個月)。就編製綜合現金流量表而言，現金及現金等價物組成部分亦包括須按要求償還及為本集團現金管理中的銀行透支。現金及現金等價物乃就預期信貸虧損予以評估(見附註2(l)(i))。

(q) 計息借款

計息借款初步按公平值減應佔交易成本計量。其後，該等借款乃使用實際利息法按攤銷成本列賬。利息開支乃根據附註2(x)確認。

(r) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公平值確認。於初步確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，除非貼現的影響並不重大，在該情況下則按發票金額列賬。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策 (續)

(s) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃的供款

短期僱員福利於提供有關服務時列為開支。倘因員工提供服務而本集團須承擔現有法律責任或推定責任，並在責任金額能夠可靠作出估計之情況下，本集團需為預計需要支付的金額作負債確認。

向定額供款退休計劃供款的責任於提供相關服務時支銷。

根據中國相關勞動規則及規例向當地適當的定額供款退休計劃作出的供款，於供款時在損益中確認為開支，但已計入尚未確認為開支的存貨成本內者則除外。

(ii) 以股份為基礎的付款

授予僱員以權益結算的以股份為基礎的付款於授出日期之公平值乃採用二項式期權定價模式計量。該金額一般確認為開支，並於獎勵歸屬期內相應增加權益。確認為開支的金額會作出調整，以反映預期將符合相關服務條件的獎勵數目，因此最終確認的金額乃基於歸屬日期符合相關服務條件的獎勵數目。

就本公司向附屬公司的僱員授予的股份支付獎勵，於本公司的財務狀況表中入賬為本公司於附屬公司之投資的價值增加。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策 (續)

(t) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。其於損益確認，惟與業務合併或直接於權益或其他全面收益確認的項目有關除外。

即期稅項包括年內就應課稅收入或虧損應付或應收的估計稅項，連同就過往年度應付或應收稅項的任何調整。應付或應收即期稅項金額為可反映所得稅相關的任何不確定因素的預期支付或收取稅項金額最佳估計。即期稅項乃使用報告日期已頒佈或大致已頒佈的稅率計量。即期稅項亦包括股息產生的稅項。

即期稅項資產及負債僅於符合若干條件時抵銷。

遞延稅項按資產與負債就財務報告而言的賬面值與就稅項而言所用金額的暫時差額確認。遞延稅項不會就以下各項確認：

- 就並非業務合併，且不會影響會計或應課稅溢利或虧損的交易初步確認資產或負債且並不引致相等之應課稅及可扣減暫時差額；
- 與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關而本集團能控制其撥回的時間且其很可能不會於可見將來予以撥回的暫時差額；
- 初始確認商譽所產生的應課稅暫時差額；及
- 由經濟合作與發展組織發佈的第二支柱模型規例而頒佈或實質性頒佈的稅法產生的所得稅。

本集團就其租賃負債及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項的計量反映於報告日期預期本集團收回或清償其資產及負債賬面值的方式所帶來的稅務後果。

遞延稅項資產及負債僅於符合若干條件時抵銷。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策 (續)

(u) 撥備及或然負債

(i) 一般撥備及或然負債

一般情況下，撥備乃通過按反映當時市場對資金時間價值及該資產特定風險的評估的稅前利率折現預計未來現金流量確定。

保修撥備於相關產品或服務出售時根據歷史保修數據及可能結果與相關概率之加權確認。

虧損性合約之撥備乃按終止合約預期成本及繼續合約成本淨額(以較低者為準)的現值計量，其根據履行該合約項下責任的增量成本及與履行該合約直接相關的其他成本的分配而釐定。於計提撥備前，本集團就該合約相關資產確認任何減值虧損(見附註2(l)(ii))。

當不大可能需要經濟利益流出，或其數額未能可靠估計，除非經濟利益流出的可能性極微，否則有關責任須披露為或然負債。其存在僅能以一宗或以上日後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，否則亦披露為或然負債。

倘結算撥備所需的部分或全部支出預期由另一方償還，則就幾乎確定的任何預期償還確認單獨資產。就償還確認的金額僅限於撥備的賬面值。

(ii) 業務合併中承擔的或然負債

業務合併中承擔的或然負債指於收購日期初始按公平值(如能可靠估計)確認的債務。按公平值初始確認後，有關或然負債按初始確認金額減累計攤銷(如適用)與按附註2(u)(i)確定之金額的較高者確認。業務合併中的假定或然負債未能可靠公平計量，或在交易當日而言並非現有責任，則於附註2(u)(i)內披露。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策 (續)

(v) 收益及其他收入

本集團將於本集團業務的日常業務過程中出售貨品、提供服務或由其他人士使用本集團的租賃資產所產生的收入分類為收益。

本集團為其收入交易的主要責任人，並按總額確認收入，包括銷售來自外部的產品。於釐定本集團是否作為委託人或作為代理人時，其會考慮於產品轉移至客戶前是否獲得產品的控制權。控制指本集團有能力直接使用該等產品及獲得該等產品的絕大部分剩餘利益。

本集團確認收益及其他收入的政策進一步詳述如下：

(i) 客戶合約收益

收益於產品或服務的控制權按本集團預期有權獲取的承諾代價金額(不包括代表第三方收取的金額)轉移至客戶時確認，例如增值稅或其他銷售稅。

(a) 銷售貨品

收益於客戶接受交付的產品且貨品的控制權被視為已轉移予客戶時確認。付款條款及條件因客戶而異，並基於與客戶訂立的合約或購買訂單中制定的付款時間表，但本集團一般於客戶接受後六個月內向客戶提供信貸條款。本集團採用國際財務報告準則第15號第63段，並不就融資期間為12個月或以下的重大融資組成部分的任何影響調整相關代價。

倘產品屬部分履行涵蓋其他貨品及／或服務的合約，則確認的收益金額為合約項下交易總價的適當比例，乃按相對獨立售價基準於合約下已承諾的所有貨品及服務之間作出分配，除非可變代價分配予合約中的特定履行義務的情況除外。一般而言，本集團參考可資比較情況下單獨出售予類似客戶的產品或服務的可觀察價格制定獨立售價。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策 (續)

(v) 收益及其他收入 (續)

(ii) 來自其他來源的收益及其他收入

(a) 利息收入

利息收入使用實際利息法確認。「實際利率」指將金融資產的預計使用年限內的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面總額的利率。

(b) 政府補助

當可以合理確定本集團將會收到政府補助，且本集團會符合相關補助的附帶條件時，政府補助初步於財務狀況表內確認。

用作補償本集團已產生的開支的補助於產生開支的同一期間有系統地於損益確認為收入。

補償本集團資產成本的補助會初步確認為遞延收入，其後於資產的可使用年期於損益表內確認為其他收入。

(c) 經營租賃之租金收入

經營租賃的租金收入在租賃期內以直線法在損益中確認。所涉及的激勵措施均在損益中確認為應收租賃淨付款總額的組成部分。不取決於指數或利率的可變租賃付款額於賺得該等付款額的會計期間內確認為收入。

(d) 股息

股息收入於本集團收取款項的權利確立當日於損益確認。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策 (續)

(w) 外幣換算

外幣交易按交易日期之匯率換算為本集團公司各功能貨幣。

於報告日期以外幣計值之貨幣資產及負債按當日匯率換算為功能貨幣。按公平值計量的外幣計值的非貨幣資產及負債按該公平值釐定的匯率換算為功能貨幣。以外幣列值按歷史成本計量的非貨幣資產及負債按交易當日的匯率換算。外匯差額一般於損益確認。

海外業務之資產及負債(包括收購產生之商譽及公平值調整)按報告日期之匯率換算為人民幣。海外業務之收入及開支按交易日期之匯率換算為人民幣。

外匯差額於其他全面收益確認並於匯兌儲備內累計。惟外匯差額分配至非控股權益除外。

倘全部或部分出售海外業務而喪失控制權、重大影響力或共同控制權，與海外業務相關之匯兌儲備累計金額重新分類為損益，作為出售收益或虧損之一部分。於出售包括海外業務的附屬公司時，與該海外業務有關並已歸屬於非控股權益的累計匯兌差額應終止確認，惟不得重新分類至損益。倘本集團出售附屬公司的部分權益並保留控制權，累計金額之相關部分應歸屬於非控股權益。當本集團僅出售部份聯營公司或合營公司並保留重大影響力或共同控制權，累計金額之相關部分重新分類為損益。

(x) 借款成本

收購、建造或生產需要長時間才可以投入擬定用途或銷售的資產直接應佔的借款成本，將予資本化作為該資產成本的一部分。其他借款成本則於其產生期間支銷。

財務報表附註(續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策(續)

(y) 關聯方

- (i) 在以下情況下，該人士或其近親家庭成員與本集團有關聯：
- a. 可控制或共同控制本集團；
 - b. 對本集團有重大影響力；或
 - c. 是本集團或本集團母公司的主要管理人員的成員。
- (ii) 在任何以下情況下，該實體與本集團有關聯：
- a. 該實體及本集團均是同一集團的成員公司(即母公司、附屬公司及同系附屬公司各自與其他方有關聯)。
 - b. 某實體是另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下的成員公司的聯營公司或合營企業)。
 - c. 兩家實體均是同一第三方的合營企業。
 - d. 實體是第三方實體的合營企業而另一實體則是該第三方實體的聯營公司。
 - e. 該實體是本集團或與本集團有關聯的實體就僱員福利而設的離職後福利計劃。
 - f. 該實體受附註2(y)(i)所識別的人士控制或共同控制。
 - g. 附註2(y)(i)所識別的人士對該實體有重大影響力，或該人士是該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員的成員。
 - h. 該實體、或其所屬集團之任何成員，向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的直系親屬成員指有關人士在與實體交易時，預期可影響或受該人士影響的親屬成員。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

2 重大會計政策 (續)

(z) 分部報告

經營分部及財務報表所呈報各分部項目的金額，乃從就本集團各項業務及地理位置分配資源及評估表現而定期向本集團最高行政管理層提供的財務報表當中加以識別。

就財務報告而言，將不會併入個別重要經營分部，除非該等分部具有類似經濟特性，且在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或階層、分銷產品或提供服務所使用的方法及監管環境的性質等方面相似。倘個別不重要的經營分部符合大部分該等標準，則可進行合併。

3 會計估計及判斷

估計及判斷乃持續評估及基於過往經驗及其他因素(包括因應當時情況相信為對未來事件的合理預期)。

重大會計政策的選擇、影響該等政策應用的判斷及其他不確定性以及所呈報業績對條件及假設變動的敏感度均為審閱財務報表時所考慮的因素。重大會計政策載列於附註2。編製財務報表時的估計不確定性的其他主要來源如下：

非金融資產減值

本集團按照附註2(l)(ii)所述之會計政策測試非金融資產是否存在減值。一項資產的可收回金額是其公平值減出售成本及使用價值兩者之較高者。管理層估計的使用價值是根據資產歸屬的最低層次組合現金產生單位的估計未來稅前現金流量貼現價值確定。當管理層的假設發生重大變化時(包括貼現率或者預測未來現金流量時所使用的增長率)，非金融資產的估計可收回金額及本集團的業績將受到重大影響。該減值虧損於損益及其他全面收益表中確認。相應地，假如非金融資產的可收回金額發生重大變化時，將對未來業績產生影響。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

4 收益及分部報告

(a) 收益

按主要產品劃分的客戶合約收益分類如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
製造產品		
雙黃連口服液	275,766	236,394
雙黃連注射液	97,986	73,864
其他	176,870	158,700
	550,622	468,958
第三方產品	14,986	22,799
	565,608	491,757

收益於某一時間點確認。

截至 2023 年 12 月 31 日止年度，本集團與其中兩名客戶 (2022 年：一名客戶) 的交易超出本集團收益 10%。向該兩名客戶銷售藥品的收益分別為人民幣 77,069,000 元及人民幣 72,148,000 元 (2022 年：人民幣 64,206,000 元)。

有關信貸風險的詳情載於附註 31(a)。

由於本集團現有合約項下的履約責任原定預計年期為一年或以下，故本集團已將國際財務報告準則第 15 號第 121(a) 段的實際權宜方法應用於其銷售合約且未有披露現有合約項下的餘下履約責任。

(b) 分部資料

本集團有一項可呈報分部。本集團收益主要來自於向中國客戶銷售雙黃連口服液、雙黃連注射液及其他藥品。本集團的營運資產及非流動資產主要位於中國。因此，並無根據客戶及資產的地理位置提供分部分析。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

5 其他收入淨額

	截至 12 月 31 日止年度	
	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
材料及廢料銷售收入／(虧損)淨額	1,939	(130)
租金收入	495	528
政府補助	6,242	2,358
按公平值計入損益之上市交易證券及其他金融資產的已變現及未變現(虧損)／收益淨額	(312)	13
衍生金融工具的已變現及未變現(虧損)／收益淨額	(3,316)	5,312
出售其他物業、廠房及設備以及使用權資產虧損淨額	(1,124)	(1,667)
其他	(3,778)	965
	146	7,379

6 融資成本淨額

	截至 12 月 31 日止年度	
	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	424	413
向一間合營企業墊款的利息收入	—	1,559
融資收入	424	1,972
銀行貸款利息	(12,456)	(12,213)
租賃負債利息	(127)	(169)
匯兌收益／(虧損)	3,316	(5,315)
融資成本	(9,267)	(17,697)
融資成本淨額	(8,843)	(15,725)

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

7 除稅前虧損

除稅前虧損乃於扣除／(計入)以下各項後達致：

(a) 員工成本

	截至 12 月 31 日止年度	
	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
工資、薪金以及其他福利	92,526	84,051
定額供款退休計劃供款	9,902	6,625
以股份為基礎付款開支	1,453	1,153
	103,881	91,829

本集團中國附屬公司的僱員須參與附屬公司註冊所在地的地方市政府管理及經營的定額供款退休計劃。本集團的中國附屬公司乃按有關地方市政府認同的平均僱員薪金的若干百分比計算的資金向計劃供款，以為僱員退休福利提供資金。計劃供款即時歸屬，且概無本集團可能用以降低現有供款水平的被沒收供款。

除上述供款外，本集團概無其他支付僱員退休及其他退休後福利的責任。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

7 除稅前虧損 (續)

(b) 其他項目

	截至 12 月 31 日止年度	
	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
存貨成本 *	269,244	270,410
投資物業及其他物業、廠房及設備折舊	27,901	26,716
使用權資產折舊	7,695	7,245
無形資產攤銷	202	200
核數師酬金 — 審計服務	4,008	3,900
確認/(撥回)貿易及其他應收款項信貸虧損	17,042	(4,710)

* 有關員工成本及折舊的存貨成本包括2023年的人民幣57,551,000元(2022年：人民幣55,359,000元)，亦計入上述分開披露的相關總額。

8 綜合損益及其他全面收益表的所得稅

(a) 綜合損益及其他全面收益表的稅項指：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
即期稅項		
年內撥備	12,725	6,579
過往年度超額撥備	(2,694)	(2,328)
	10,031	4,251
遞延稅項		
產生及撥回暫時差額	(3,184)	(590)
	6,847	3,661

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

8 綜合損益及其他全面收益表的所得稅 (續)

(a) 綜合損益及其他全面收益表的稅項指：(續)

根據開曼群島的法例及法規，本集團無須向開曼群島支付任何所得稅。

本集團於2023年在香港並無應課稅溢利(2022年：無)，亦無須支付任何香港利得稅。2023年香港利得稅稅率為16.5%(2022年：16.5%)。香港公司的股息付款無須繳納任何香港預扣稅。

根據中國《企業所得稅法》(「所得稅法」)，於2023年，本集團的中國附屬公司的企業所得稅稅率為25%(2022年：25%)。

根據所得稅法，本公司的附屬公司河南福森藥業有限公司(「河南福森」)自2012年起於河南獲認證為高新技術企業，並於2023年及2022年獲授15%優惠所得稅稅率。河南福森現時持有的高新技術企業證書將於2024年10月27日屆滿。

根據所得稅法及其實施細則，除非自2008年1月1日起賺取的溢利獲稅務條例或安排寬減，否則非中國居民投資者應收中國實體的股息須按10%的稅率繳納預扣稅。

本集團正在評估本集團因制定由經濟合作與發展組織刊發的第二支柱示範規則而面臨的風險，並認為該規則的制定不大可能對綜合財務報表產生重大影響。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

8 綜合損益及其他全面收益表的所得稅 (續)

(b) 所得稅與按適用稅率計算的會計虧損的對賬：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
除稅前虧損	(29,448)	(30,993)
按適用於相關司法權區溢利的法定稅率計算的稅項	(7,362)	(7,748)
以下各項的稅項影響		
一間中國附屬公司適用優惠所得稅稅率	(6,370)	(4,462)
不可扣除開支	6,262	2,344
動用過往年度未確認的可扣減暫時性差額	(222)	(1,361)
分佔一間合營企業虧損	2,797	2,954
分佔一間聯營公司虧損	2,276	2,301
未確認未使用的稅務虧損	13,466	12,800
過往年度超額撥備	(2,694)	(2,328)
中國股息預扣稅	(1,306)	(839)
所得稅	6,847	3,661

財務報表附註(續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

9 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，董事酬金披露如下：

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	2023年 12月31日 總計 人民幣千元
主席兼執行董事					
曹長城先生(「曹先生」)	—	65	—	—	65
執行董事					
侯太生先生	—	74	—	7	81
遲永勝先生	—	71	—	7	78
孟慶芬女士	—	62	—	—	62
曹智銘先生	—	1,620	3,250	127	4,997
獨立非執行董事					
李國棟先生	162	—	—	—	162
施永進先生	162	—	—	—	162
杜潔華博士	162	—	—	—	162
	486	1,892	3,250	141	5,769

財務報表附註(續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

9 董事酬金(續)

	董事袍金	薪金、津貼及 實物福利	酌情花紅	退休計劃供款	2022年 12月31日 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
主席兼執行董事					
曹長城先生(「曹先生」)	—	49	—	—	49
執行董事					
侯太生先生	—	64	—	6	70
遲永勝先生	—	55	—	6	61
孟慶芬女士	—	25	—	—	25
曹智銘先生	—	1,540	342	31	1,913
獨立非執行董事					
李國棟先生	154	—	—	—	154
施永進先生	154	—	—	—	154
杜潔華博士	154	—	—	—	154
	462	1,733	342	43	2,580

截至2023年12月31日止年度，本集團概無支付酬金予董事，作為加盟或加盟時的獎勵或離職補償(2022年：無)，亦無董事放棄或同意放棄任何酬金的安排(2022年：無)。

於報告期間，全體執行董事均為本集團的主要管理人員，而上述披露的薪酬包括彼等作為主要管理人員時提供服務的薪酬。

財務報表附註(續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

10 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士之中一名(2022年：一名)為董事，其薪酬披露於附註9。四名(2022年：四名)人士的薪酬總額如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
工資、薪金以及其他福利	1,506	2,092
退休金計劃供款	10	9
以股份為基礎付款開支	1,453	1,153
	2,969	3,254

四名(2022年：四名)最高薪酬人士的薪酬介乎以下範圍：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人數	2022年 人數
零港元至1,000,000港元	3	2
1,000,001港元至1,500,000港元	1	2

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

11 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本公司普通股權持有人應佔虧損人民幣36,277,000元(2022年：虧損人民幣34,605,000元)及年內已發行普通股的加權平均數752,056,000股(2022年：756,074,000股)計算，計算如下：

普通股加權平均數

	2023年 千股	2022年 千股
於1月1日的已發行普通股	758,439	769,934
購回股份的影響(附註30(c)(iii))	(6,383)	(13,860)
於12月31日的普通股加權平均數	752,056	756,074

(b) 每股攤薄虧損

截至2023年及2022年12月31日止年度的每股攤薄虧損並無計及尚未行使購股權的影響，原因為將其納入會減少每股虧損，因此具有反攤薄作用。

12 股息

(a) 應佔年內應付本公司股權持有人的股息：

本公司董事於本年度並未建議派付任何股息(2022年：無)。

(b) 應佔過往財政年度應付本公司股權持有人的股息：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年內批准及派付的前財政年度末期股息	—	2,618

財務報表附註(續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

13 以權益結算的股份交易

(a) 於2018年6月14日採納的購股權計劃

於2018年6月14日(「採納日期」)，本公司已採納購股權計劃。董事會獲授權酌情邀請本集團僱員、董事、諮詢、顧問及分銷商、承包商、業務夥伴或服務提供者承授購股權認購本公司股份。除非在股東大會上股東提早終止，否則購股權計劃於採納日期起計十年內有效及生效。根據購股權計劃授出的所有購股權獲行使後可予發行的股份最高數目，合共不得超過800,000,000股股份的10%。

於2019年7月19日，本公司根據購股權計劃向合資格人士(「承授人」)授出16,000,000份購股權。購股權於自授出日期起計三個月後歸屬，其後可於九個月期間內行使。購股權各自賦予持有人權利認購一股本公司普通股，以股份結算。為鼓勵對本公司的長期承諾，以及將合資格承授人的利益與本公司的發展掛鉤，根據購股權計劃授出的尚未行使的購股權行使期已延長，到期日由2020年7月19日延長至2028年6月13日(「修訂」)。修訂於2020年6月30日(「修訂日期」)生效。

於2023年，上述購股權概無已行使、被沒收或到期(2022年：無)。於2023年及2022年12月31日，16,000,000份購股權仍未行使及可行使。

於2023年12月31日，尚未行使購股權的行使價為3.098港元(2022年：3.098港元)，加權平均剩餘合約年期為4.5年(2022年：5.5年)。

(b) 於2022年7月採納受限制股份單位計劃(「受限制股份單位」)

於2022年7月8日，本公司採納受限制股份單位，透過獎勵本公司之股份，以表彰及獎勵若干合資格參與者對本集團的增長及發展所作出的貢獻。根據受限制股份單位將授出的本公司股份將由受託人購買及持有。受託人將就計劃認購及／或購買的最高股份數目不得超過採納日期已發行股份總數的10%。

於2022年7月8日，本公司向本集團兩名僱員授予5,000,000個受限制股份，公平值為人民幣4,147,000元。已授出的受限制股份須在受限制股份單位授出日期起計五年內每年按等額基準歸屬，每年為500,000股股份。此外，在達成某績效目標後，董事會可酌情額外向每名僱員授予最多300,000個受限制股份單位。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

14 投資物業、其他物業、廠房及設備

(a) 賬面值對賬

	建築物及 設施 人民幣千元	機器及 設備 人民幣千元	其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	小計 人民幣千元	投資物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：							
於2022年1月1日	220,225	142,726	11,270	4,787	379,008	23,330	402,338
添置	1,266	2,128	54	56,574	60,022	-	60,022
轉撥自在建工程	58,269	-	-	(58,269)	-	-	-
處置	(1,736)	-	(140)	(2,512)	(4,388)	-	(4,388)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	278,024	144,854	11,184	580	434,642	23,330	457,972
添置	2,467	22,985	302	40,487	66,241	-	66,241
轉撥自在建工程	52	37,412	-	(37,464)	-	-	-
處置	(2,347)	(921)	(684)	(140)	(4,092)	-	(4,092)
於2023年12月31日	278,196	204,330	10,802	3,463	496,791	23,330	520,121
累計攤銷、折舊及減值：							
於2022年1月1日	(32,893)	(56,332)	(7,906)	-	(97,131)	(5,725)	(102,856)
年內支出	(12,726)	(12,360)	(522)	-	(25,608)	(1,108)	(26,716)
處置時撥回	73	-	132	-	205	-	205
於2022年12月31日及 2023年1月1日	(45,546)	(68,692)	(8,296)	-	(122,534)	(6,833)	(129,367)
年內支出	(12,997)	(13,496)	(299)	-	(26,792)	(1,109)	(27,901)
處置時撥回	1,771	379	649	-	2,799	-	2,799
於2023年12月31日	(56,772)	(81,809)	(7,946)	-	(146,527)	(7,942)	(154,469)
賬面淨值：							
於2023年12月31日	221,424	122,521	2,856	3,463	350,264	15,388	365,652
於2022年12月31日	232,478	76,162	2,888	580	312,108	16,497	328,605

於2023年12月31日，本集團尚未取得賬面值為人民幣125,008,000元(2022年：人民幣127,771,000元)的建築物及新廠房使用權資產的所有權證。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

14 投資物業、其他物業、廠房及設備 (續)

(b) 投資物業

本集團根據經營租賃租出若干自有物業，租賃通常為期1年。

本集團將於未來期間應收於報告期末的不可撤銷經營租賃未貼現租賃付款如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
一年內	668	668

投資物業公平值根據類似項目於活躍市場的可觀察報價釐定，於2023年12月31日為人民幣20,800,000元(2022年：人民幣18,750,000元)。公平值計量屬於公平值等級的第三級。

於2023年12月31日，本集團若干銀行借款以本集團的物業、廠房及設備以及投資物業作抵押，有關物業、廠房及設備以及投資物業的賬面總值為人民幣63,564,000元(2022年12月31日：無)。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

15 使用權資產

	土地使用權 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於2022年1月1日	236,348	4,116	240,464
添置	–	725	725
於2022年12月31日	236,348	4,841	241,189
添置	–	1,976	1,976
於2023年12月31日	236,348	6,817	243,165
累計攤銷、折舊及減值：			
於2022年1月1日	(15,774)	(533)	(16,307)
年內支出	(5,199)	(2,046)	(7,245)
於2022年12月31日	(20,973)	(2,579)	(23,552)
年內支出	(5,200)	(2,495)	(7,695)
於2023年12月31日	(26,173)	(5,074)	(31,247)
賬面淨值：			
於2023年12月31日	210,175	1,743	211,918
於2022年12月31日	215,375	2,262	217,637

財務報表附註(續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

15 使用權資產(續)

- (i) 使用權資產指預付一筆過付款以向中國政府購買有限期間土地使用權，根據土地租賃條款概無持續付款。於2023年12月31日，土地使用權剩餘期間介乎32至46年(2022年：介乎33至47年)。

截至2023年12月31日止年度，本集團就租賃物業訂立若干租賃協議，故確認添置使用權資產人民幣1,976,000元(2022年：人民幣725,000元)。

- (ii) 於2023年12月31日，本集團若干銀行借款以本集團土地使用權作抵押，賬面總值為人民幣85,167,000元(2022年：無)。
- (iii) 年內租賃現金流出總額及租賃產生的未來現金流出詳情分別載於附註24(c)及附註31(b)。
- (iv) 截至2023年12月31日止年度，與短期租賃有關的支出為人民幣478,000元(2022年：人民幣452,000元)，於產生時計入損益。租賃負債的利息開支於附註6披露。

財務報表附註(續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

16 無形資產

	技術知識 人民幣千元	軟件 人民幣千元	進行中的 研究及 開發項目 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：				
於2022年1月1日及12月31日	2,000	–	15,583	17,583
添置	–	204	22,066	22,270
撇銷	–	–	(15,583)	(15,583)
於2023年12月31日	2,000	204	22,066	24,270
累計攤銷：				
於2022年1月1日	(1,317)	–	–	(1,317)
年內支出	(200)	–	–	(200)
於2022年12月31日	(1,517)	–	–	(1,517)
年內支出	(200)	(2)	–	(202)
於2023年12月31日	(1,717)	(2)	–	(1,719)
減值：				
於2022年1月1日及12月31日	–	–	(15,583)	(15,583)
撇銷	–	–	15,583	15,583
於2023年12月31日	–	–	–	–
賬面淨值：				
於2023年12月31日	283	202	22,066	22,551
於2022年12月31日	483	–	–	483

攤銷費用已計入綜合損益及其他全面收益表「一般及行政開支」。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

17 附屬公司投資

本公司附屬公司的詳情載於下文。除非另有說明，否則所持有的股份類別為普通股。

公司名稱	註冊成立/ 成立及 營運的地點以及 法律實體的性質	已發行及 繳足股本詳情	擁有權權益比例			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬 公司持有	
錦麗國際有限公司	英屬處女群島	1股普通股	100%	100%	-	投資控股公司
Wealth Depot (Hong Kong) Limited	香港	500,000股普通股	100%	-	100%	投資控股公司
衡盛投資有限公司	香港	1股普通股	100%	-	100%	投資控股公司
南陽衡盛企業管理服務有限公司	中國有限責任公司	8,000,000美元	100%	-	100%	投資控股公司
河南福森藥業有限公司	中國有限責任公司	人民幣 76,759,800元	100%	-	100%	製造及銷售藥品
河南省浙川伏山藥用包材有限 責任公司	中國有限責任公司	人民幣 2,600,000元	100%	-	100%	製造及銷售醫藥 包裝物料
北京三也明明醫藥科技有限公司	中國有限責任公司	人民幣 3,000,000元	50%**	-	50%	研究及開發藥品
上海盛匡企業管理諮詢有限公司	中國有限責任公司	人民幣 1,000,000元	100%	-	100%	業務管理及諮詢
福森(深圳)生物醫藥研發有限公司	中國有限責任公司	人民幣 15,000,000元	100%	-	100%	研究及開發藥品
江西瑞源藥業有限公司	中國有限責任公司	人民幣 2,000,000元	100%	-	100%	銷售藥品
嘉亨(珠海橫琴)醫藥科技有限公司	中國有限責任公司	人民幣 10,000,000元	100%	-	100%	研究及開發藥品
南陽福森建設有限公司	中國有限責任公司	人民幣 100,000,000元	100%	-	100%	銷售建築材料
河南衡盛製藥有限公司	中國有限責任公司	人民幣 100,000,000元	100%	-	100%	研究及開發藥品
河南嘉亨醫藥有限公司	中國有限責任公司	人民幣 100,000,000元	100%	-	100%	銷售藥品
河南福森智慧節能科技有限公司	中國有限責任公司	人民幣 100,000,000元	100%	-	100%	銷售電力
河南福森大藥房有限公司	中國有限責任公司	人民幣 50,000,000元 1,000,000元	100%	-	100%	銷售藥品

** 本集團可委任董事會大部分董事及指引三也明明的相關活動，且本集團獲得對三也明明的控制權。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

18 一間合營企業權益

本集團唯一參與的合營企業江西永豐康德醫藥有限公司(「江西康德」)為在中國註冊成立的有限責任公司及非上市公司，且其市場報價並不可得。江西康德主要從事進口及向中國市場銷售名為Kefadim的藥品(通用名稱：注射用頭孢他啶)及其他藥品。

本集團合營企業權益詳情如下：

合營企業名稱	註冊成立及業務地點	已發行及 繳足股本詳情	擁有權益比例			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬 公司持有	
江西永豐康德醫藥有限公司	中國	註冊資本人民幣 14,265,335元	35.8%	-	35.8%	銷售藥品

江西康德已就會計政策的任何差異予以調整及於綜合財務報表與賬面值對賬的財務資料概要披露如下：

江西康德總額

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收益	225,729	151,244
持續經營業務虧損	(31,247)	(33,008)
全面收益總額	(31,097)	(32,413)
計入上述業績：		
折舊及攤銷	4,399	4,371
利息收入	(54)	(53)
所得稅	(1,274)	(383)

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

18 一間合營企業權益 (續)

江西康德總額 (續)

	於 12 月 31 日	
	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
流動資產	223,993	242,175
非流動資產	86,631	94,777
流動負債	(171,965)	(160,953)
非流動負債	(6,865)	(13,108)
權益	131,794	162,891
股東應佔權益	131,794	162,891
計入上述資產及負債：		
現金及現金等價物	14,133	10,516
江西康德資產淨值總額	131,794	162,891
本集團實際權益	35.8%	35.8%
本集團應佔江西康德資產淨值	47,183	58,314
產生自投資的商譽	9,399	9,399
應收江西康德結餘	38,007	38,007
減值的影響 *	(57,287)	(57,287)
本集團權益賬面值	37,302	48,433

* 截至 2022 年 12 月 31 日止年度，本集團根據江西康德個別資產的估計可收回金額就於江西康德的權益確認減值虧損人民幣 38,007,000 元。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

19 一間聯營公司權益

本集團唯一參與的聯營公司威海人生藥業集團股份有限公司(「威海人生」)為在中國註冊成立的有限責任公司及非上市公司，且其市場報價並不可得。威海人生主要於中國市場從事製造及銷售傳統草藥製劑產品。

聯營公司名稱	註冊成立及業務地點	已發行及繳足股本詳情	擁有權權益比例			主要業務
			本集團的實際權益	由本公司持有	由附屬公司持有	
威海人生藥業集團股份有限公司	中國	註冊資本人民幣 76,022,155元	34.0%	-	34.0%	製造及銷售傳統 草藥製劑產品

威海人生已就會計政策的任何差異予以調整及於綜合財務報表與賬面值對賬的財務資料概要披露如下：

威海人生總額

	截至 12 月 31 日止年度	
	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
收益	186,730	236,494
持續經營業務虧損	(26,781)	(27,066)
全面收益總額	(26,781)	(27,066)

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

19 一間聯營公司權益 (續)

威海人生總額 (續)

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
流動資產	88,496	144,059
非流動資產	449,939	483,967
流動負債	(174,889)	(212,387)
非流動負債	(232,504)	(257,857)
權益	131,042	157,782
股東應佔權益	62,760	88,904
威海人生資產淨值總額	62,760	88,904
本集團實際權益	34.0%	34.0%
本集團應佔威海人生資產淨值	21,339	30,227
產生自投資的商譽	99,649	99,649
減值影響	(20,329)	–
綜合財務報表賬面值	100,659	129,876

由於威海人生之表現不盡人意，本集團管理層已於2023年12月31日對威海人生現金產生單位進行減值評估。威海人生的現金產生單位的可收回金額為其使用價值與本集團於聯營公司權益之公平值減出售成本之較高者。當現金產生單位的賬面值超過其使用價值，本集團亦會評估其公平值減出售成本，以釐定威海人生現金產生單位的可收回金額(高於其使用價值)。使用價值計算方法使用了五年期現金流預測，該預測基於威海人生管理層編製的財務預算及戰略預測以反映威海人生未來表現之最佳估計。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

19 一間聯營公司權益 (續)

威海人生總額 (續)

貼現現金流計算方法的主要假設如下(根據過往經驗或外部資料來源)：

	於 12 月 31 日	
	2023 年	2022 年
用於預算期後預測的平穩增長率	2.2%	2.2%
除稅前貼現率	23.0%	23.5%

威海人生現金產生單位的公平值減出售成本乃根據現有業務(採用收益法估算)及藥品許可證(採用近期或預期交易價格估算)的總公平值減去出售成本進行估算。關鍵不可觀察輸入數據為稅前貼現率及藥品許可證的交易價格。根據估值技術中所使用的輸入數據，公平值計量歸類為第三級公平值。根據使用價值與公平值減出售成本之較高者估算，於聯營公司權益的可收回金額為人民幣100,659,000元。截至2023年12月31日止年度，已計提減值虧損人民幣20,329,000元。由於於聯營公司之權益已減至其可收回金額，計算可收回金額所用假設之任何不利變動將導致進一步減值虧損。

20 其他資產

	於 12 月 31 日	
	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
土地使用權預付款項	22,827	—
技術知識	—	6,099
	22,827	6,099

財務報表附註(續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

21 存貨

	於 12 月 31 日	
	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
原材料	79,817	54,389
在製品	20,105	19,791
製成品	61,796	36,469
	161,718	110,649

已確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	於 12 月 31 日	
	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
已售存貨賬面值		
— 已於銷售成本中扣除	266,102	266,736
— 已於其他收入淨額中扣除	3,142	3,674
存貨成本	269,244	270,410

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

22 貿易應收款項

	於 12 月 31 日	
	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
應收票據*	117,505	177,802
應收賬款	84,711	74,276
減：信貸虧損撥備	(18,734)	(4,889)
	65,977	69,387
	183,482	247,189

* 於 2023 年 12 月 31 日，本集團的應收票據人民幣 76,781,000 元及人民幣 12,677,000 元 (2022 年：人民幣 51,665,000 元及人民幣 26,911,000 元) 已分別向供應商背書及向銀行貼現。由於本集團並無轉移與該等應收票據相關的重大風險及回報，故本集團管理層決定不會終止確認該等應收票據及相關貿易應付款項的賬面值。

賬齡分析

應收票據為已收客戶銀行承兌票據，到期日為 12 個月內。

於年末，應收賬款按發票日期 (或確認收益日，如為較早日期) 並扣除信貸虧損撥備的賬齡分析如下：

	於 12 月 31 日	
	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
即期至三個月	50,473	48,651
四至六個月	7,255	5,490
七至十二個月	6,805	14,879
十二個月以上	1,444	367
	65,977	69,387

應收賬款自賬單日期起計一個月至六個月內逾期。貿易應收款項概無收取利息。有關本集團信貸政策的進一步詳情載於附註 31(a)。

財務報表附註(續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

23 預付款項及其他應收款項

	附註	於 12 月 31 日	
		2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
與地方政府就搬遷生產設施作出的補償有關的應收款項		42,744	42,744
預付原材料及服務費款項		22,481	12,839
原材料的按金		18,000	–
向一間合營企業墊款及應計利息	33	12,821	23,172
可抵扣的進項增值稅		12,530	509
預付關聯方款項	33	5,494	3,275
來自政府相關實體的其他應收款項		53,158	–
其他		18,246	20,827
		185,474	103,366

24 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括：

	於 12 月 31 日	
	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
銀行存款	34,849	128,106

(b) 融資活動產生負債的對賬

下表詳述本集團來自融資活動的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量或未來現金流量已或將在本集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量的負債。

財務報表附註(續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

24 現金及現金等價物(續)

(b) 融資活動產生負債的對賬(續)

	銀行及 其他貸款 人民幣千元 (附註28)	應付 關聯方款項 人民幣千元 (附註27)	應付利息 人民幣千元 (附註27)	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	236,915	9,606	1,837	3,773	252,131
融資現金流量變動：					
銀行及其他貸款所得款項	206,247	78,895	–	–	285,142
償還銀行及其他貸款	(222,632)	(83,895)	–	–	(306,527)
已付借款成本	–	–	(12,050)	–	(12,050)
已付租賃租金的資本部分	–	–	–	(1,130)	(1,130)
已付租賃租金的利息部分	–	–	–	(169)	(169)
融資現金流量變動總額	(16,385)	(5,000)	(12,050)	(1,299)	(34,734)
其他變動					
銀行貸款利息(附註6)	–	–	12,213	–	12,213
租賃負債利息	–	–	–	169	169
年內訂立新租賃而增加的租賃負債	–	–	–	725	725
已收租賃優惠	–	–	–	(829)	(829)
外匯虧損淨額	5,312	–	–	–	5,312
其他變動總額	5,312	–	12,213	65	17,590

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

24 現金及現金等價物 (續)

(b) 融資活動產生負債的對賬 (續)

	銀行及 其他貸款 人民幣千元 (附註28)	應付 關聯方款項 人民幣千元 (附註27)	應付利息 人民幣千元 (附註27)	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年12月31日 及2023年1月1日	225,842	4,606	2,000	2,539	234,987
融資現金流量變動：					
銀行及其他貸款所得款項	340,977	-	-	-	340,977
償還銀行及其他貸款	(221,247)	-	-	-	(221,247)
已付借款成本	-	-	(12,456)	-	(12,456)
已付租賃租金的資本部分	-	-	-	(2,656)	(2,656)
已付租賃租金的利息部分	-	-	-	(127)	(127)
融資現金流量變動總額	119,730	-	(12,456)	(2,783)	104,491
其他變動					
銀行貸款利息(附註6)	-	-	12,456	-	12,456
租賃負債利息	-	-	-	127	127
年內訂立新租賃而增加租賃負債	-	-	-	1,976	1,976
匯兌收益淨額	(3,316)	-	-	-	(3,316)
其他變動總額	(3,316)	-	12,456	2,103	11,243
於2023年12月31日	342,256	4,606	2,000	1,859	350,721

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

24 現金及現金等價物 (續)

(c) 租賃現金流出總額

包括在現金流量表內的租賃金額包括以下各項：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
計入經營現金流量	200	200
計入融資現金流量	2,783	1,299
	2,983	1,499

25 貿易應付款項及應付票據

貿易應付款項及應付票據分析如下：

		於 12 月 31 日	
	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應付票據		52,570	40,000
貿易應付款項			
第三方		113,880	118,636
應付關聯方款項	33	1,095	4,977
		167,545	163,613

財務報表附註(續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

25 貿易應付款項及應付票據(續)

賬齡分析

根據供應商於日常業務過程已獲取的貨品或服務日期的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	於 12 月 31 日	
	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
即期至三個月	129,463	136,920
四至六個月	15,710	5,470
七至十二個月	4,919	2,415
十二個月以上	17,453	18,808
	167,545	163,613

所有貿易應付款項及應付票據預期於一年內結付。

有關以應收票據背書結付的貿易應付款項資料，請參閱附註 22。

26 合約負債

合約負債主要指客戶於本集團履行履約責任前就購買產品所作出的付款。本集團通常要求部分客戶預先支付 30% 至 100% 按金。其將在產品交付時被確認為收益。

於 2023 年，年初計入合約負債的金額人民幣 61,226,000 元已確認為收益(2022 年：人民幣 2,647,000 元)。於 2023 年 12 月 31 日，預計所有合約負債結餘將於一年內確認為收益。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

27 應計款項及其他應付款項

	附註	於 12 月 31 日	
		2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
應付回佣		38,061	36,377
應付費用		21,319	28,881
來自關聯方的墊款	24(b) 及 33	4,606	4,606
其他應付關聯方款項	33	4,894	4,687
應付股息		4,522	4,458
其他應付稅項		16,256	24,681
應付薪金、花紅及福利		69,679	65,633
應付承包商及設備供應商款項		48,913	49,693
銷售人員的按金		5,899	4,917
應付利息	24(b)	2,000	2,000
向員工收取的住房公積金		4,286	4,296
來自地方財政局的資金 *		5,887	5,887
其他		23,029	19,707
		249,351	255,823

* 該項目為免息及按要求償還。

所有應計款項及其他應付款項預期將於一年內結付或被確認為損益或按要求償還。

財務報表附註(續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

28 銀行及其他貸款

	2023年		2022年	
	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元
銀行借款				
— 有抵押(附註14及15)	4.00%-5.20%	110,000	不適用	—
— 有擔保	4.99%-5.05%	179,579	4.99%-5.23%	178,931
— 已抵押及有擔保	4.21%-4.60%	40,000	不適用	—
— 無抵押	不適用	—	4.70%	20,000
其他借款	1.42%	12,677	1.88%	26,911
總額		342,256		225,842

有擔保銀行貸款由本公司最終控制方控制之實體及本公司一名董事控制之實體擔保。本集團若干專利亦已予抵押，作為銀行借款的擔保。已抵押專利的賬面值為零。

償還借款如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
一年內或按要求	236,556	225,842
一年後但兩年內	33,700	—
兩年後但五年內	72,000	—
	342,256	225,842

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

29 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 遞延稅項資產及負債的各組成部分的變動：

(i) 年內於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產組成部分及其變動如下：

	政府補助 人民幣千元	信貸虧損 撥備 人民幣千元	折舊及攤銷 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	1,573	596	1,510	1,950	5,629
於損益計入／(扣除)	125	336	(215)	(796)	(550)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	1,698	932	1,295	1,154	5,079
於損益(扣除)／計入	(163)	(393)	(220)	718	(58)
於2023年12月31日	1,535	539	1,075	1,872	5,021

(ii) 年內於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項負債組成部分及其變動如下：

產生自以下各項的遞延稅項：	中國股息 預扣稅 人民幣千元	公平值計量 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	4,678	–	4,678
於損益計入	(1,140)	–	(1,140)
於2022年12月31日及2023年1月1日	3,538	–	3,538
於損益(計入)／扣除	(3,386)	144	(3,242)
於2023年12月31日	152	144	296

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

29 綜合財務狀況表內的所得稅 (續)

(b) 尚未確認的遞延稅項資產

於2023年12月31日，本集團並無就累計稅項虧損人民幣56,439,000元(2022年：人民幣10,335,000元)確認遞延稅項資產，原因為不大可能有未來應課稅溢利以抵銷可供動用的虧損。

稅項虧損人民幣175,000元及人民幣46,102,000元分別將於2027年及2028年到期。根據現行稅法，餘下未動用稅項虧損不會到期。

(c) 尚未確認的遞延稅項負債

根據中國企業所得稅法及其有關法規，本集團須就其中國附屬公司向外國投資者宣派的股息按10%的稅率繳納預扣稅(按稅務條約／安排扣減者除外)。

於2023年12月31日，有關本公司中國附屬公司儲備的暫時差額為人民幣355,359,000元(2022年：人民幣378,043,000元)，包括保留盈利人民幣301,163,000元(2022年：人民幣323,847,000元)及法定盈餘儲備人民幣54,196,000元(2022年：人民幣54,196,000元)。

本公司控制該等附屬公司的股息政策，並已釐定截至2023年12月31日止年度的85%溢利(2022年：85%)將不會在可預見未來分派。此外，本公司並無計劃於可預見未來對該等附屬公司進行清盤。因此，概無就上述已議決不會於可預見未來分配的溢利確認遞延稅項負債。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

30 資本、儲備及股息

(a) 權益組成部分的變動

本集團綜合權益各組成部分的期初及期末結餘的對賬載於綜合權益變動表。本公司各個權益組成部分於年初及年末的變動詳情載列如下：

附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 儲備 人民幣千元	資本贖回 儲備 人民幣千元	以股份 為基礎 付款儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日的結餘	6,479	259,458	(43)	253	26,655	(6,784)	(36,557)	249,461
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(8,350)	(8,350)
其他全面收益	-	-	-	-	-	19,151	-	19,151
以權益結算的股份交易	-	-	-	-	1,153	-	-	1,153
根據受限制股份單位計劃								
發行的股份	43	(43)	-	-	-	-	-	-
受限制股份單位計劃項下授出的								
股份	-	43	(43)	-	-	-	-	-
已宣派股息	12	(2,618)	-	-	-	-	-	(2,618)
購買本身股份	-	(9,975)	(98)	-	-	-	-	(10,073)
註銷庫存股份								
一 面值	(139)	-	139	-	-	-	-	-
一 儲備之間的轉撥	-	(139)	-	139	-	-	-	-
於2022年12月31日及2023年 1月1日的結餘	6,383	246,726	(45)	392	27,808	12,367	(44,907)	248,724
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(7,346)	(7,346)
其他全面收益	-	-	-	-	-	2,617	-	2,617
以權益結算的股份交易	-	-	-	-	1,453	-	-	1,453
購買本身股份	-	(15,877)	(111)	-	-	-	-	(15,988)
註銷庫存股份								
一 面值	(73)	-	73	-	-	-	-	-
一 儲備之間的轉撥	-	(73)	-	73	-	-	-	-
於2023年12月31日的結餘	6,310	230,776	(83)	465	29,261	14,984	(52,253)	229,460

附註：資本贖回儲備包括根據開曼群島公司法(2020年修訂版)自股份溢價轉撥的本公司已註銷股份的面值。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

30 資本、儲備及股息 (續)

(b) 股本

	2023年		2022年	
	股份數目	金額 人民幣千元	股份數目	金額 人民幣千元
法定 — 每股面值0.01港元 的普通股：				
於1月1日及12月31日	2,000,000,000	16,354	2,000,000,000	16,354
普通股，已發行及繳足：				
於1月1日	758,439,000	6,383	769,934,000	6,479
根據受限制股份單位計劃 發行的股份	—	—	5,000,000	43
註銷庫存股份(附註30(c)(iii))	(8,483,000)	(73)	(16,495,000)	(139)
於12月31日	749,956,000	6,310	758,439,000	6,383

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並有權於本公司大會上以每股一票進行表決。就本公司剩餘資產而言，所有普通股具有同等地位。

(c) 儲備

(i) 股份溢價

股份溢價指已發行股份面值與自本公司股東所收取的所得款項淨額之間的差額。

(ii) 法定盈餘儲備

根據適用的中國法規，本集團所有中國附屬公司均須將其除稅後溢利(抵銷上一年度的虧損後)的10%提撥至法定盈餘儲備，直至有關儲備達到各相關中國附屬公司註冊資本的50%為止。向股東分派股息前須撥充有關款項至法定盈餘儲備。法定盈餘可用於抵銷累計虧損或增加附屬公司的資本，且除清算外不可分派。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

30 資本、儲備及股息 (續)

(c) 儲備 (續)

(iii) 庫存股份儲備及資本贖回儲備

當購回確認為權益之股份，所付代價金額(包括直接應佔成本)被確認為自權益扣除。所購回股份分類為庫存股份。已購買庫存股份的面值計入「庫存股份儲備」，且面值溢價列為對股份溢價的調整。已註銷股份的面值須轉撥至「資本贖回儲備」，並相應調整股份溢價。

年內，本公司於香港聯合交易所有限公司購回其本身的普通股，詳情如下：

月份/年份	已購回 股份數目	每股所付 最高價 港元	每股所付 最低價 港元	已付 價格總額 千港元	註銷 股份數目	庫存 股份數目
2022年1月	3,431,000	1.30	1.11	4,222	-	8,543,000
2022年3月	371,000	1.07	1.03	393	-	8,914,000
2022年4月	2,545,000	1.02	0.93	2,500	-	11,459,000
2022年5月	5,036,000	0.99	0.90	4,752	-	16,495,000
2022年6月	229,000	0.94	0.90	213	(16,495,000)	229,000
	11,612,000			12,080	(16,495,000)	
2023年3月	1,718,000	1.35	1.25	2,285	-	1,947,000
2023年4月	4,756,000	1.35	1.25	6,406	-	6,703,000
2023年5月	976,000	1.37	1.28	1,319	-	7,679,000
2023年6月	780,000	1.35	1.24	1,018	-	8,459,000
2023年7月	24,000	1.30	1.25	30	-	8,483,000
2023年9月	-	-	-	-	(8,483,000)	-
2023年11月	2,585,000	1.50	1.31	3,672	-	2,585,000
2023年12月	2,336,000	1.40	1.28	3,180	-	4,921,000
	13,175,000			17,910	(8,483,000)	

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

30 資本、儲備及股息 (續)

(c) 儲備 (續)

(iii) 庫存股份儲備及資本贖回儲備 (續)

截至2023年12月31日止年度就購回13,175,000股股份(2022年：11,612,000股)支付的總額乃全部自股份溢價撥付。總代價為17,910,000港元(相當於約人民幣15,988,000元)(2022年：12,080,000港元(相當於約人民幣10,073,000元))。於2023年9月，本公司註銷8,483,000股已購回股份，其賬面值為人民幣73,000元，已轉撥至資本贖回儲備。於2023年12月31日，本集團持有本公司4,921,000股(2022年：229,000股)股份作為庫存股份。

庫存股份於本集團綜合財務狀況表中確認為自權益扣除。

(iv) 以股份為基礎付款儲備

以股份為基礎付款儲備指根據附註2(s)(ii)就以股份為基礎之付款採納之會計政策確認授予僱員以權益結算的股份交易之累計價值。

(v) 其他儲備

於報告期末的其他儲備主要包括股東繳付的供款及本集團所付代價與應佔向非控股權益收購的附屬公司資產淨值之間的差額。

(vi) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務財務報表所產生的匯兌差額。儲備乃根據附註2(w)所載的會計政策處理。

(d) 儲備的可分派性

於2023年12月31日，根據開曼群島公司法釐定，可供分派予本公司股權持有人的儲備總額為人民幣222,768,000元(2022年：人民幣242,831,000元)。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

30 資本、儲備及股息 (續)

(e) 資本管理

本集團管理資本的主要目標乃為保障本集團持續經營的能力，使其能為股東帶來回報及使其其他利益相關者受惠，並將資本架構維持在最佳水平以長遠提升股東的價值。

本集團積極並定期檢討及管理其資本架構，以在可能伴隨較高借款水平帶來的較高股東回報與穩健資本狀況所帶來的優勢及保障之間取得平衡，並因應經濟狀況的轉變對資本架構作出調整。

本集團以經調整淨債務資本比率為基準監察其資本架構。就此，經調整淨債務定義為債務總額(包括計息貸款及借款)減現金及銀行存款。經調整資本包括權益的所有組成部分。

本集團於2023年及2022年12月31日經調整淨債務資本比率如下：

		於12月31日	
	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行及其他貸款	28	342,256	225,842
減：現金及現金等價物	24	34,849	128,106
經調整淨債務		307,407	97,736
權益總額		562,226	612,893
經調整淨債務權益比率		54.68%	15.95%

本公司及其附屬公司概無受到外界所施加的資本規定所限。

財務報表附註(續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

31 財務風險管理及金融工具的公平值

本集團承擔於日常業務過程中產生的信貸、流動資金、利率、貨幣及股本價格風險。

本集團所承擔的該等風險及本集團用以管理該等風險的財務風險管理政策及常規詳述如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手將違反合約責任而導致本集團產生財務虧損的風險。本集團的信貸風險主要來自貿易應收款項。本集團因應收關聯方款項、其他應收款項及銀行存款而產生的信貸風險有限，原因為交易對手為本集團認為信貸風險較低的關聯方、銀行、政府機構及政府相關實體。

本集團所承擔的信貸風險主要受各客戶的個別特點影響，而非客戶經營的所在行業或國家所影響，因此信貸風險高度集中的情況主要於本集團就個別客戶面臨重大風險時產生。於報告期末，應收本集團最大客戶及五大客戶的貿易應收款項總額分別為1.0% (2022年：10.9%) 及38.7% (2022年：37.1%)。

就貿易應收款項而言，本集團對所有信貸要求超過一定金額的客戶進行個別信貸評估。該等評估針對客戶過往到期還款的記錄及現時的還款能力，並考慮客戶的特定資料以及客戶經營所在經濟環境的相關情況。本集團一般要求若干客戶預付30%至100%的按金，而餘下的貿易應收款項一般於發票日期起計一至六個月內屆滿。債務人如有逾期三個月以上的結餘，則須全數清償未償還結餘後方可再獲授信貸。本集團一般不會向客戶收取抵押品。

本集團按相當於全期預期信貸虧損的金額計量貿易應收款項的虧損撥備，該金額採用撥備矩陣計算。由於本集團的過往信貸虧損經驗並無表明不同客戶類別的虧損模式存在重大差異，故按逾期狀況劃分的虧損撥備不會進一步於本集團的不同客戶組別之間區分。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

31 財務風險管理及金融工具的公平值 (續)

(a) 信貸風險 (續)

下表載列有關本集團所面臨的信貸風險以及貿易應收款項的預期信貸虧損的資料：

	2023年		
	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期	0.8%	46,960	379
逾期一至三個月	3.3%	13,301	434
逾期四至六個月	14%	4,661	663
逾期七至十二個月	33%	3,365	1,099
逾期一年以上	98%	16,424	16,159
		84,711	18,734

	2022年		
	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期	0.8%	48,048	390
逾期一至三個月	3.0%	8,829	268
逾期四至六個月	14%	14,527	1,984
逾期七至十二個月	32%	564	180
逾期一年以上	90%	2,308	2,067
		74,276	4,889

預期虧損率乃根據過往虧損經驗而釐定。該等利率經已調整以反映收集過往數據期間內的經濟狀況、當前狀況以及本集團對應收款項預期壽命經濟狀況的看法之間的差異。

財務報表附註(續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

31 財務風險管理及金融工具的公平值(續)

(a) 信貸風險(續)

年內有關貿易應收款項的虧損撥備賬的變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日的結餘	4,889	3,933
年內累計	13,845	956
於12月31日的結餘	18,734	4,889

(b) 流動資金風險

本集團旗下的個別經營實體負責其本身的現金管理。本集團的政策為定期監管其流動資金需求及遵守借款契約的情況，以確保其維持充足現金儲備，並獲主要財務機構承諾提供足夠資金額度以滿足其短期及長期流動資金需求。

下表列示於報告期末本集團金融負債的剩餘合約到期日，乃根據合約未貼現現金流量(包括採用合約利率計算，或如為浮動利率，根據報告期末的現行利率計算的利息付款)及本集團須償還的最早日期呈列：

	於2023年12月31日的合約未貼現現金流出					賬面值 人民幣千元
	一年內 或按要求 人民幣千元	多於一年 但少於兩年 人民幣千元	多於兩年 但少於五年 人民幣千元	多於五年 人民幣千元	總計 人民幣千元	
銀行及其他貸款	246,337	35,072	75,515	-	356,924	342,256
貿易應付款項 及應付票據	167,545	-	-	-	167,545	167,545
應計款項及其他 應付款項	249,351	-	-	-	249,351	249,351
租賃負債	1,141	763	-	-	1,904	1,859
總計	664,374	35,835	75,515	-	775,724	761,011

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

31 財務風險管理及金融工具的公平值 (續)

(b) 流動資金風險 (續)

	於2022年12月31日的合約未貼現現金流出				總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
	一年內 或按要求 人民幣千元	多於一年 但少於兩年 人民幣千元	多於兩年 但少於五年 人民幣千元	多於五年 人民幣千元		
銀行及其他貸款	231,689	-	-	-	231,689	225,842
貿易應付款項 及應付票據	163,613	-	-	-	163,613	163,613
應計款項及其他 應付款項	255,823	-	-	-	255,823	255,823
租賃負債	2,150	421	39	-	2,610	2,539
總計	653,275	421	39	-	653,735	647,817

(c) 利率風險

本集團的利率風險主要來自銀行及其他貸款。按浮動利率發行的計息負債及按固定利率計息的借款分別對本集團構成現金流量利率風險及公平值利率風險。下文(i)載列管理層監管下的本集團利率詳情。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

31 財務風險管理及金融工具的公平值 (續)

(c) 利率風險 (續)

(i) 利率詳情

下表詳列本集團於年末的淨計息負債的利率詳情：

	2023年		2022年	
	實際利率	人民幣千元	實際利率	人民幣千元
固定計息借款：				
銀行貸款	4.60%–5.20%	65,000	4.70%	20,000
其他借款	1.42%	12,677	1.88%	26,911
浮動計息負債：				
銀行貸款	4.00%–5.05%	264,579	4.99%–5.23%	178,931
租賃負債	4.75%	1,859	4.75%	2,539
總計		<u>344,115</u>		<u>228,381</u>

(ii) 敏感度分析

利率上升將增加計息負債的成本，因此可能對本集團的財務狀況造成不利影響。截至2023年及2022年12月31日止年度，如可變利率借款的利率上升／下降50個基點，而所有其他變數維持不變，則對除稅後虧損的影響將分別約為人民幣1,132,000元及人民幣771,000元。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

31 財務風險管理及金融工具的公平值 (續)

(d) 貨幣風險

本集團主要在中國營運，面臨外幣風險，有關風險主要來自以外幣（即交易所涉及業務的功能貨幣以外的貨幣）計值的現金結餘。產生有關風險的貨幣主要為美元。

下表詳列本集團於2023年12月31日所面臨以相關實體功能貨幣以外的貨幣計值的資產及負債產生的主要貨幣風險。

	面臨的外幣風險 (以人民幣列示)	
	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
	美元 人民幣千元	美元 人民幣千元
現金及現金等價物	18	18
銀行貸款	(49,579)	(52,931)
已確認資產及負債產生的風險總額	(49,561)	(52,913)
所訂立交叉貨幣掉期合約的名義金額	49,579	52,931
風險淨額	18	18

本集團已訂立多份交叉貨幣掉期合約，以緩解以美元計值的銀行貸款產生的外幣風險，且本集團同意於特定期間將銀行貸款的美元本金及利息兌換為人民幣。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

31 財務風險管理及金融工具的公平值 (續)

(e) 公平值計量

按公平值計量的金融資產及負債

下表呈列本集團金融工具於報告期末按經常性基準計量的公平值，並分類為國際財務報告準則第13號公平值計量所界定的三級公平值等級。將公平值計量分類的等級乃經參考以下估值方法所用輸入數據的可觀察性及重要性後釐定：

- 第一級估值：僅使用第一級輸入數據(即於計量日期相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價)計量的公平值
- 第二級估值：使用第二級輸入數據(即未能達到第一級的可觀察輸入數據)且並非使用重大不可觀察輸入數據計量的公平值。不可觀察輸入數據為市場數據不可得的輸入數據
- 第三級估值：使用重大不可觀察輸入數據計量的公平值

	於2023年	於2023年12月31日之公平值計量分類為		
	12月31日 之公平值 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
按公平值計入損益計量的金融資產	11,013	–	–	11,013
具上限交叉貨幣掉期	1,279	–	1,279	–
	12,292	–	1,279	11,013

	於2022年	於2022年12月31日之公平值計量分類為		
	12月31日 之公平值 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
具上限交叉貨幣掉期	4,595	–	4,595	–

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

31 財務風險管理及金融工具的公平值 (續)

(e) 公平值計量 (續)

按公平值計量的金融資產及負債 (續)

截至2022年及2023年12月31日止年度，第一級與第二級之間概無轉移，亦無轉入或轉出第三級。本集團的政策旨在確認於報告期末在公平值等級之間發生的轉移。

具上限交叉貨幣掉期的公平值為本集團於報告期末轉讓掉期將收取或支付的估計金額，當中計及了年末的掉期匯率。

按公平值計入損益計量的金融資產的公平值與投資成本相若，原因為交易日期至報告日期結算日的持續時間較短。

本集團於2023年及2022年12月31日按成本或攤銷成本列賬的金融工具賬面值均與其公平值並無重大差異。

32 承擔

於2023年及2022年12月31日，尚未於財務報表計提撥備的資本承擔如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已訂約	82,205	17,634

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

33 重大關聯方交易

(a) 與關聯方交易

除財務報表其他部分所披露的交易外，於年內，本集團已進行下列重大關聯方交易：

	附註	於 12 月 31 日	
		2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
銷售商品	(i)	4,228	19,543
購買貨品	(ii)	34,450	45,714
接受相關服務	(iii)	290	290
一間合營企業還款	(iv)	8,000	15,300
向一間合營企業貸款的應收利息	(iv)	—	1,559
向關聯方墊款	(v)	—	500
償還向關聯方墊款	(v)	—	500
來自一名關聯方的墊款	(vi)	—	109
來自一名關聯方的貸款	(vi)	—	78,895
償還來自關聯方的貸款	(vi)	—	103,895
來自一名關聯方的貸款的已付利息	(vi)	—	892
於一名關聯方的(取款)/存款淨額	(vii)	(261)	196

附註：

- (i) 指向合營企業出售藥品；向本公司最終控制方控制的實體出售建築材料；以及向一名董事控制的公司出售電力。
- (ii) 主要指向本公司最終控制方控制的實體購買草藥(金銀花)、蒸汽、包裝材料、禮品卡及日用品。
- (iii) 指向本公司最終控制方控制的實體取得的短期物業租賃、住宿、餐飲及其他服務等配套服務。
- (iv) 指本集團合營企業償還墊款。截至2023年12月31日止年度，若干墊款按利率5.22%(2022年：5.22%)計息。
- (v) 指向一名董事控制的實體免息墊款。墊款於截至2022年12月31日止年度已償還。
- (vi) 指向本公司最終控制方控制的實體收取/償還不計息墊款及資金，以及償還本公司最終控制方有重大影響的一家銀行(「銀行」)到期的年利率為6.98%的貸款。
- (vii) 指存放於銀行的存款淨額。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

33 重大關聯方交易 (續)

(b) 與主要管理人員交易

下列為本集團的主要管理人員酬金，包括已支付予本集團董事的款項(於附註9披露)及已支付予若干最高薪酬僱員的款項(於附註10披露)：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	6,265	3,216
退休福利	141	43
	6,406	3,259

酬金總額於「員工成本」披露(見附註7(a))。

(c) 與關聯方的結餘

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
預付款項及其他應收款項 — 墊款及應計利息	15,172	23,172
預付款項及其他應收款項 — 預付款項	5,494	3,275
貿易應收款項	14,392	12,742
貿易應付款項及應付票據	1,095	4,977
應計款項及其他應付款項 — 墊款	4,606	4,606
應計款項及其他應付款項 — 其他應付款項	4,894	4,687
現金及現金等價物	27	288

除向一間合營企業墊款及銀行貸款外，應付及應收關聯方的其他款項為無抵押、免息及按要求償還或收取。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

33 重大關聯方交易 (續)

(d) 關聯方提供的財務擔保

誠如附註28所披露，若干銀行貸款由本公司最終控制方控制之實體及本公司一名董事控制之實體擔保。

(e) 與關連交易有關的上市規則的適用性

年內，附註33(a)(ii)所述有關購買草藥、建築材料及包裝材料的關聯方交易構成上市規則第14A章所定義的持續關連交易及關連交易。上市規則第14A章規定的披露載於董事報告「關連交易」一節。

由於董事認為合營企業及銀行並非上市規則第14A章所定義本集團之關連人士，故附註33(a)(iv)所披露向一間合營企業墊款以及附註33(a)(vi)及附註33(a)(vii)所披露於銀行存放之存款並不構成關連交易。

除以上所述者外，董事認為2022年及2023年披露於附註33(a)之所有其他交易均根據上市規則第14A.76(1)(c)及14A.90條獲豁免。

34 直接及最終控股方

於2023年12月31日，董事認為本公司直接母公司為Full Bliss Holdings Limited及本公司最終控股方為曹長城先生。

財務報表附註 (續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

35 公司層面的財務狀況表

	附註	於 12 月 31 日	
		2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
非流動資產			
使用權資產		–	77
於附屬公司的權益		243,278	239,815
		243,278	239,892
流動資產			
預付款項及其他應收款項		32,914	32,846
存貨		–	1,633
現金及現金等價物		1,269	6,046
		34,183	40,525
流動負債			
租賃負債		–	80
應計款項及其他應付款項		48,001	31,613
		48,001	31,693
流動(負債)/資產淨值		(13,818)	8,832
資產淨值		229,460	248,724
資本及儲備			
股本	30(b)	6,310	6,383
儲備	30(c)	223,150	242,341
權益總額		229,460	248,724

財務報表附註(續)

(除非另有指明，以人民幣千元列示)

36 截至2023年12月31日止年度已頒佈但尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋可能帶來的影響

直至該等財務報表刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈多項修訂，於截至2023年12月31日止年度尚未生效且並無於該等財務報表中採納。該等發展包括下列可能與本集團有關者。

	於下列日期或之後 開始的年度生效
國際會計準則第1號修訂，財務報表之呈列：將負債分類為流動或非流動(「2020年修訂」)	2024年1月1日
國際會計準則第1號修訂，財務報表之呈列：附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂」)	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號修訂，售後租回的租賃負債	2024年1月1日
國際會計準則第7號現金流量表及國際財務報告準則第7號金融工具修訂：披露：供應商融資安排	2024年1月1日
國際會計準則第21號修訂，匯率變動之影響：缺乏可兌換性	2025年1月1日

本集團正在評估該等發展於初步應用期間的預期影響。到目前為止，本集團認為採納該等發展不大可能對綜合財務報表造成重大影響。