



泰达

天津泰达生物醫學工程股份有限公司

Tianjin TEDA Biomedical Engineering Company Limited

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：8189)



2017
二零一七年年報

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM （「GEM」）的特色

GEM的定位，乃為相比起其它在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。GEM的較高風險及其它特色表示GEM較適合專業及其它老練投資者。

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

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告的資料乃遵照聯交所GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）而刊載，旨在提供有關天津泰達生物醫學工程股份有限公司（「本公司」）的資料；本公司董事願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。本公司各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

目錄

公司簡介	2
集團架構	3
公司資料	4
財務摘要	5
董事會主席報告	6
管理層討論及分析	10
監事會工作報告	21
董事會報告	23
企業管治報告	33
環境、社會及管治報告	44
獨立核數師報告	63
綜合損益及其他全面收益表	70
綜合財務狀況表	71
綜合權益變動表	73
綜合現金流量表	74
綜合財務報表附註	76



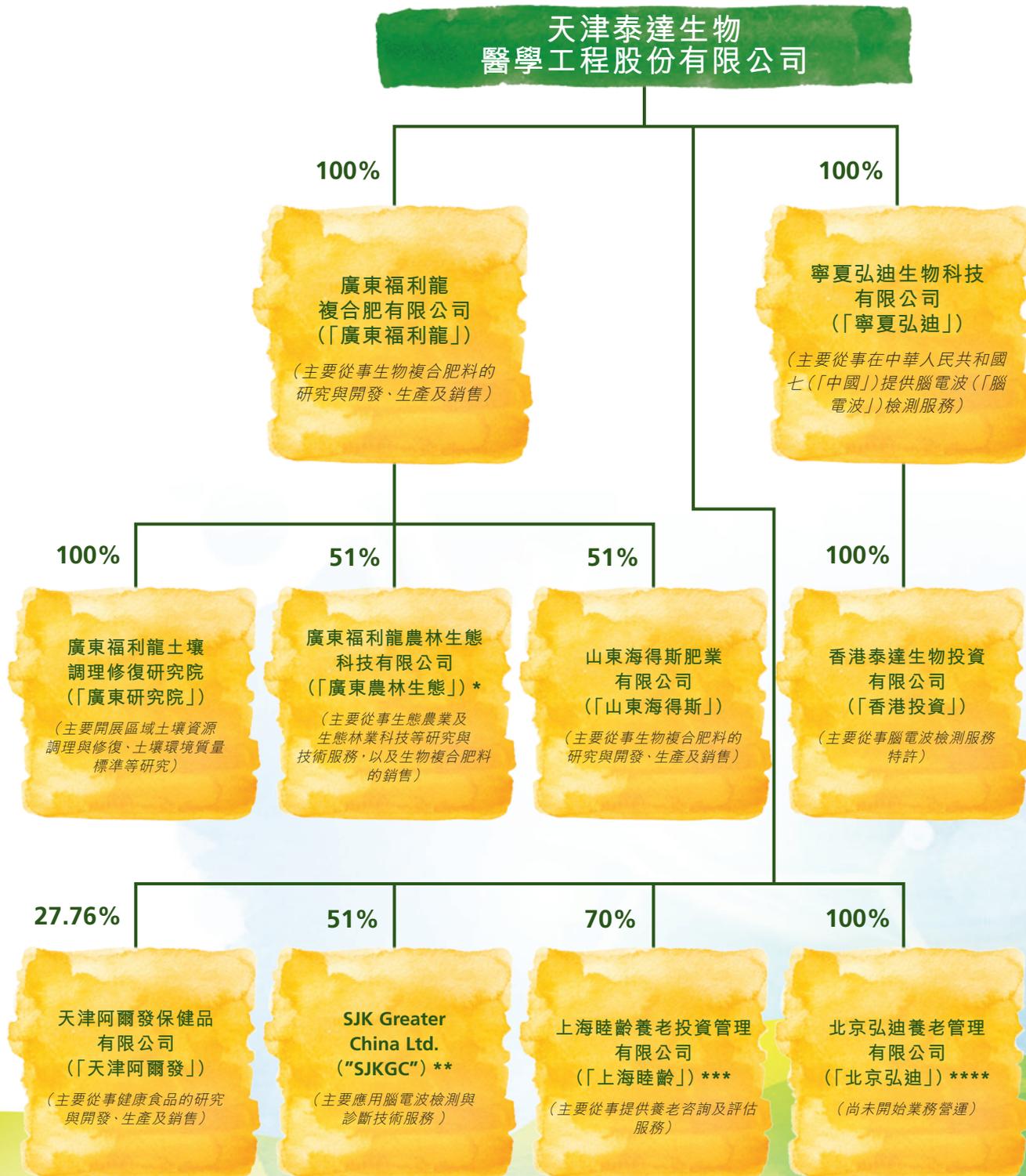
公司簡介

天津泰達生物醫學工程股份有限公司（「泰達生物」或「本公司」，連同其附屬公司合稱「本集團」）成立於2000年9月8日，於2002年6月18日在香港聯交所GEM正式掛牌上市（股票代碼：HK08189），本公司目前註冊資本為人民幣壹億陸仟玖佰零伍拾萬元。本集團目前涉及兩大業務領域：一方面是生物複合肥業務，主要包括用於促進各種糧食及果蔬等作物均衡生長的多系列生物複合肥料產品。另一方面涉及醫療健康業務，主要包括全面佈局醫養結合的養老服務及運營管理業務，聚焦於失能失智、半失能半失智的剛需人群，在全國範圍內開展養老機構（服務設施）運營管理、養老服務資源整合、養老服務管理督導與諮詢等相關養老服務業務；應用已收購完成的全球獨家擁有的腦波定量檢測分析技術，與國內外有關醫療機構及健康體檢機構合作，協助其準確診斷各類神經／精神類疾病，以及量化分析兒童或成人的人格特質及優勢天賦，為兒童後天的個性化培養及成人工作職位的適應性分析提供科學依據。

本集團所從事的生物複合肥及醫療健康領域的業務均屬國家鼓勵發展的朝陽產業。



集團架構



* 廣東農林生態為廣東福利龍於二零一七年三月八日註冊成立之附屬公司。

** 本公司於二零一七年三月十七日完成收購SJKGC之51%股權後, SJKGC成為本公司之附屬公司。

*** 本公司於二零一七年七月十三日完成收購上海睦齡之70%股權後, 上海睦齡成為本公司之附屬公司。

**** 北京弘迪為本公司於二零一七年十月二十五日註冊設立。

公司資料

執行董事

孫 莉女士
郝志輝先生
劉人牧先生

非執行董事

馮恩慶先生
陳映忠先生(於二零一七年九月二十七日辭任)
曹愛新先生(於二零一七年十一月十六日獲委任)
李錫明博士

獨立非執行董事

李旭冬先生
段中鵬先生(於二零一七年九月二十七日辭任)
王永康先生(於二零一七年十一月十六日獲委任)
高 純女士

監事

楊春燕女士
劉金玉女士

獨立監事

梁偉韜先生
馮 玲女士

公司秘書

吳嘉權先生CPA

監察主任

孫 莉女士

審核委員會

李旭冬先生
段中鵬先生(於二零一七年九月二十七日辭任)
王永康先生(於二零一七年十一月十六日獲委任)
高 純女士

薪酬委員會

段中鵬先生(於二零一七年九月二十七日辭任)
王永康先生(於二零一七年十一月十六日獲委任)
孫 莉女士
高 純女士

提名委員會

孫 莉女士
段中鵬先生(於二零一七年九月二十七日辭任)
王永康先生(於二零一七年十一月十六日獲委任)
高 純女士

授權代表

孫 莉女士(於二零一七年四月十日獲委任)
吳嘉權先生
王書新先生(於二零一七年四月十日辭任)

註冊辦事處

中國天津市天津開發區
第五大街泰華路12號

核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司

總辦事處及主要營業地點

中國天津市天津開發區
第四大街80號天大科技園A2座9層

香港辦事處地址

香港中環
干諾道中二十一至二十二號
華商會所大廈四字樓

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

本公司網址

www.bioteda.com

股份代號

8189

財務摘要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
業績					
營業額	583,112	470,267	501,590	389,278	375,907
毛利	130,585	78,712	96,721	78,806	53,205
毛利率	22.39%	16.74%	19.28%	20.24%	14.15%
股東應佔溢利／(虧損)	21,374	17,787	25,565	5,971	(13,752)
每股盈利／(虧損)	1.51分	1.46分	1.76分	0.37分	(0.82)分

	於十二月三十一日止				
	二零一三年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資產與負債					
資產總值	412,864	432,622	458,505	459,628	707,878
負債總額	188,093	188,924	114,072	110,244	133,078
股東應佔權益	201,429	198,021	319,937	325,908	422,954

股東應佔溢利／(虧損)



董事會主席報告

致各位股東：

本人謹代表本公司董事會（「董事會」）欣然呈報本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核業績。

Growth



董事會主席報告



營運回顧

於回顧期內，本集團從事的複合肥業務受原材料價格下滑及惡劣天氣的影響市場走勢整體一直處於低迷狀態之中，企業庫存壓力增大，加之農戶局部種植結構調整及農產品價格低等因素，影響了農戶用肥的積極性。面對整體市場需求下降和殘酷的市場競爭，本公司附屬廣東福利龍和山東海得斯積極面對挑戰，加速研發新型生物有機肥，適時調整企業產品結構和市場營銷策略，以確保複合肥業務穩定發展。在醫療健康業務方面，本公司已於二零一七年三月完成對美國SJKGC定量腦波檢測業務的收購，並逐步應用該項尖端人腦科學領域全球獨有的定量腦電波檢測及診斷技術在國內部分地區開展相關技術服務和項目合作，包括對多種精神及神經系統疾病進行定量、定位精準檢測和診斷，以及對兒童和成人性格特徵及優勢天賦進行量化分析等；同時為了發展醫養結合健康養老產業，於二零一七年七月，本公司完成對上海睦齡養老投資管理有限公司（「上海睦齡」）的股權及業務收購，此次收購是本集團實現健康養老產業戰略佈局的一個關鍵環節。於回顧期內，本集團在全國範圍內重點佈局開展養老機構（服務設施）運營管理、養老服務資源整合、養老服務管理督導與諮詢等相關養老服務業務，並不斷提升本集團在失能失智、半失能失智老人照護領域的市場競爭力。

董事會主席報告

業績表現

截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本集團全年實現營業額人民幣375,906,530元，與去年同比減少3.4%，由於本集團經營綜合毛利率為14.15%，與去年同比有所降低，使綜合毛利額與去年同比減少32.5%至人民幣53,205,427元。於回顧期內，本公司擁有人應佔虧損為人民幣13,752,052元，每股虧損人民幣0.82分。

企業管治

本公司認為良好的企業管治常規是保障股東及其它利益相關人士權益與提升股東價值之基本要素，努力達致並維持一定的企業管治水平對於本集團業務持續穩定的發展和順利轉型非常重要。於回顧期內，本公司董事會依據《GEM上市規則》之《企業管治守則》內的守則條文，嚴格規範董事會、各專業委員會以及公司內部的有關工作流程，董事會負責評估及釐定本公司達成策略目標所接納的風險性質及程度，始終維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。

環境、社會及管治

依據香港聯交所頒布的《環境、社會及管治報告指引》，本公司透過定期披露《環境、社會及管治報告》，藉此讓公眾了解本公司於該等方面的最新動態，其內容載列本公司於環境保護、僱傭及勞工常規、營運慣例及社區參與等四個方面的策略與實踐。「君子務本，本立而道生」，本公司認為只有積極承擔社會責任的企業才是最有競爭力和生命力的企業，希望透過此報告不斷提高本公司於環境保護、社會責任及企業管治等範疇之管治水平，並與各利益相關方一道，共同促進經濟、社會和環境的和諧發展，履行企業社會責任永遠在路上。

未來展望

展望未來，國際上化肥行業正處於景氣週期中，生物能源政策的實施、發展中國家食品結構升級、以及世界人口不斷增加和糧食庫存減少構成了對糧食需求的三大驅動因素。我國是人口大國，必須保障糧食安全，化肥是糧食生產的重要戰略物資，據測算，我國糧食生產對肥料的依賴度達50%左右。近幾年來我國肥料製造行業整體上保持了快速發展，但存在產能過剩和產品質量良莠不齊現象，結構性矛盾依然突出。加大創新力度和加快研發新型生物肥料是我們努力的方向。

董事會主席報告

另外，隨著我國老齡化進程快速發展，老齡人口失能失智問題愈發嚴重。根據全國老齡辦、民政部、財政部於二零一六年十月九日共同發佈的《第四次中國城鄉老年人生活狀況抽樣調查結果》顯示：我國失能、半失能老年人約4,063萬人，佔老年人口18.3%。在針對失能失智人群的照護和醫療水平上我國與發達國家差距明顯。未來本集團力爭透過培養國內一流的養老管理資深團隊及專業化高護理水平的養老服務隊伍、高水平的失能失智老人護理的連鎖運營管理能力以及全球獨家擁有的定量腦波檢測技術等優勢，全面提升公司在養老服務行業的核心競爭力，形成獨特的護理能力和競爭壁壘，逐步完善醫養結合健康養老產業控股平台的建設和發展。應用已收購完成的全球獨家擁有的腦波定量檢測分析技術，積極擴大與國內外有關醫療機構及健康體檢機構合作，全面實現腦波定量檢測分析技術本土化，協助有關機構診斷各類神經／精神類疾病，量化分析兒童或成人的人格特質及優勢天賦，為兒童後天的個性化培養及成人工作職位的適應性分析提供科學依據。努力將本集團醫養結合健康養老及腦波檢測服務業務培育成公司新的利潤增長點，切實完成公司業務戰略性轉型和升級。

最後，本人謹此感謝全體董事、高級管理層及員工一直以來的付出與奉獻，本集團將繼續審慎行事，堅守企業策略方針，積極穩妥推進業務轉型。我們亦謹此對本公司股東及業務夥伴對本集團一直以來的信任及支持致以深切謝意。

孫莉

主席

二零一八年三月二十六日

管理層討論及分析

Advancing



管理層討論及分析

業務回顧

於回顧期內，本集團從事的複合肥業務受原材料價格下滑及惡劣天氣的影響市場走勢整體一直處於低迷狀態之中，企業庫存壓力增大，加之農戶局部種植結構調整及農產品價格低等因素，影響了農戶用肥的積極性。面對整體市場需求下降和殘酷的市場競爭，本公司附屬廣東福利龍和山東海得斯積極面對挑戰，加速研發新型生物複合肥，適時調整企業產品結構和市場營銷策略。於回顧期內，本公司附屬廣東福利龍設立廣東福利龍農林生態科技有限公司（「廣東農林生態」），其主要從事生態農業及生態林業科技等研究與技術服務，從而進一步拓寬了廣東福利龍業務領域，以確保複合肥業務穩定健康發展；另外，於回顧期內，經東莞市院士工作站評審委員會會議研究決定，廣東福利龍成為第三批東莞市院士工作站擬建站企業，未來廣東福利龍會進一步通過技術創新來帶動企業的發展，通過技術創新來對企業產業結構及上下游產業鏈的整合起到帶動作用。

於回顧期內，本公司已於二零一七年三月完成對美國SJKGC定量腦波檢測業務的收購，並逐步應用該項尖端人腦科學領域全球獨有的定量腦電波檢測及診斷技術在國內部分地區開展相關技術服務和項目合作，包括對多種精神及神經系統疾病進行定量、定位精準檢測和診斷，以及對兒童和成人性格特徵及優勢天賦進行量化分析等。同時為了發展醫養結合健康養老產業，於二零一七年七月，本公司完成對上海睦齡養老投資管理有限公司（「上海睦齡」）的股權及業務收購，此次收購項目是本集團實現健康養老產業戰略佈局的一個關鍵環節。上海睦齡運營管理了覆蓋上海四大中心城區（浦東新區、靜安區、普陀區、黃浦區）及雲南、新疆的六家養老院和二十七家日間照料中心，管理養老院床位數三千張，照料中心可服務周邊七十五萬老人。養老院照護老人平均年齡在八十八歲以上、社區日間照護老人平均年齡在八十歲以上，以失能失智、半失能失智老人為主。上海睦齡運營管理的養老院獲得上海市社會福利行業協會認定的上海市首批三級養老機構（最高等級），失能失智老人的專業照料及升級版日間照護服務模式榮獲上海市民政局頒發的上海養老服務創新實踐優秀案例，老年人日間照護服務標準化項



管理層討論及分析

目成為上海市質量技術監督局頒發《2014年第一批上海市社會管理和公共服務標準化試點項目》，並於二零一七成為全國第四批社會管理和公共服務綜合標準化試點項目。於回顧期內，經國家發展改革委、民政部、全國老齡辦評審，由上海睦齡提供諮詢服務的其中一名主要客戶上海瑞福養老服務中心成功入選「讓專業的人來做專業的事」養老服務提質升級的全國75個典型案例。目前本集團在全國範圍內重點佈局開展養老機構（服務設施）運營管理、養老服務資源整合、養老服務管理督導與諮詢等相關養老服務業務，以不斷提升本集團在失能失智、半失能失智老人照護領域的市場競爭力。

財務回顧

營業額、毛利與毛利率

截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本集團全年實現總營業額人民幣375,906,530元，與去年同比減少3.4%（二零一六年十二月三十一日：人民幣389,278,236元），綜合毛利額為人民幣53,205,427元（二零一六年十二月三十一日：人民幣78,805,675元），綜合毛利率為14.15%（二零一六年十二月三十一日：綜合毛利率為20.24%）。於回顧期內，由於複合肥行業持續低迷和普遍庫存壓力較大，本集團根據市場變化，積極調整產品結構及部分生物複合肥產品價格以提高市場競爭力，致使綜合毛利率與去年同比有所降低。

其他收入及（虧損）／收益淨額

截至二零一七年十二月三十一日止年度內，其他收入及虧損淨額為人民幣5,377,946元（二零一六年十二月三十一日：其他收入及收益淨額為人民幣871,180元）。截至二零一七年十二月三十一日止年度之其他收入及虧損淨額主要包括於本年度收購業務及無形資產之溢利保證應收款項之公平值虧損約人民幣7,300,000元。

管理層討論及分析

銷售及分銷成本

截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本集團銷售及分銷成本為人民幣14,755,804元，與去年同比減少28.01%（二零一六年十二月三十一日：人民幣20,495,906元）。於回顧期內，面對不利的市場環境和激烈的市場競爭，本集團適度控制銷售費用的開支。

行政開支

截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本集團行政開支為人民幣36,227,996元（二零一六年十二月三十一日：人民幣30,739,780元），與去年同比增加17.85%。主要因本集團中介機構服務費用與去年同比明顯增加及基於會計謹慎性原則與去年同比適度增加了應收貿易賬款的撥備所致。

研究與開發費用

截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本集團研究與開發費用為人民幣9,294,266元，與去年同比減少19.18%（二零一六年十二月三十一日：人民幣11,499,384元）。主要因本集團在不利的市場環境下適度控制了研發項目。

融資成本

截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本集團融資成本為人民幣3,699,137元，與去年同比略增3.31%（二零一六年十二月三十一日：人民幣3,580,769元），詳見隨附綜合服務報表附註9。

年內（虧損）／溢利

截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本公司擁有人應佔虧損為人民幣13,752,052元，而去年同期本公司擁有人應佔溢利為人民幣5,970,713元；截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本公司每股虧損人民幣0.82分，而去年同期每股盈利人民幣0.37分。

管理層討論及分析

股本結構

於二零一七年十二月三十一日，本公司之股本結構載於隨附賬目附註33。

收購SJK GREATER CHINA LTD.之51%股權之事項

本公司於二零一七年三月十七日發佈公告（「公告」），涉及協議項下之所有先決條件已獲達成，而完成已於二零一七年三月十七日進行。除非另有規定，公告規定的所有詞彙的使用應當具有相同的含義。本公司已提名香港泰達生物投資有限公司（「香港泰達」），以代其持有銷售股份，而賣方、香港泰達及SJKGC已於二零一七年三月十七日訂立SJKGC之新股東協議，其條款及條件與股東協議（其已被終止）所載者大致相同。於完成後，SJKGC已成為本公司之非全資附屬公司，而其財務資料將於本公司之財務報表內綜合入賬。根據協議之條款，本公司已於完成時按發行價每股1.60港元向賣方配發及發行100,000,000股代價股份作為部分代價。詳情參閱本公司日期為二零一七年三月十七日於GEM網站刊發之公告。

更換授權代表

本公司於二零一七年四月十日發佈公告，王書新先生不再擔任GEM上市規則第5.24條而言之本公司授權代表，自二零一七年四月十日起生效，及本公司執行董事、主席兼總裁孫莉女士已獲委任為就GEM上市規則第5.24條而言之本公司授權代表，自二零一七年四月十日起生效。詳情參閱本公司日期為二零一七年四月十日於GEM網站刊發之公告。

發行股份之一般授權

本公司於二零一七年五月十六日發佈公告，本公司已於二零一七年五月十六日舉行之股東周年大會上以特別決議案正式通過授予董事會一般性授權以發行、配發及買賣不超過本公司已發行內資股20%及已發行H股20%的額外內資股/H股，並授權董事會對本公司之公司章程作出其認為合適之有關修訂，以反映於配發及發行額外股份後之新股本架構。詳情參閱本公司日期為二零一七年三月三十日於GEM網站刊發之股東周年大會通告及通函，以及日期為於二零一七年五月十六日於GEM網站刊發之股東周年大會通告之結果公佈。

管理層討論及分析

收購上海養老機構之事項

本公司於二零一七年六月十九日發佈公告，本公司已與轉讓方李傳福先生簽署《天津泰達生物醫學工程股份有限公司與李傳福有關上海睦齡養老投資管理有限公司、上海瑞福養老服務中心、上海萬里社區老年人日間照護中心之股權及業務收購協議》，現金收購上海睦齡養老投資管理有限公司（「上海睦齡」）之70%股權。有關詳情參閱本公司日期為二零一七年六月十九日於GEM網站刊發之公告。

轉讓內資股之章程修訂

本公司於二零一七年八月十一日發佈公告，廣州市文廣傳媒有限公司（「廣州文廣」）作為賣方，於二零一七年七月二十六日與山東知農化肥有限公司（「山東知農」）訂立協議，以向彼轉讓本公司內資股10,000,000股，相當於本公司已發行股本總額0.59%。董事會謹此建議修訂本公司章程第20條，以反映轉讓本公司內資股10,000,000股予山東知農事宜。有關涉及上述內資股轉讓之本公司章程修訂事宜已於二零一七年九月二十九日召開的股東特別大會上以特別決議案獲得通過。詳情參閱本公司日期為二零一七年八月十一日於GEM網站刊發之公告，及日期為二零一七年八月十四日之股東特別大會通告及通函，以及日期為二零一七年九月二十九日於GEM網站刊發之股東特別大會通告之結果公佈。

管理層討論及分析

董事辭任及委任

本公司於二零一七年九月二十七日發佈公告，董事會已分別接納陳映忠先生辭任非執行董事職務及段中鵬先生辭任獨立非執行董事職務，自二零一七年九月二十七日起生效。

董事會建議分別委任曹愛新先生為非執行董事及王永康先生為獨立非執行董事，任期自股東批准之日開始及於二零一九年十二月三十一日屆滿。上述建議已於二零一七年十一月十六日召開的股東特別大會上以普通決議案進行表決後生效。詳情參閱本公司日期為二零一七年九月二十七日於GEM網站刊發之公告，及日期為二零一七年九月二十九日之股東特別大會通告及通函，以及日期為二零一七年十一月十六日於GEM網站刊發之股東特別大會通告之結果公佈。

根據一般性授權增發H股

本公司於二零一八年二月九日發佈公告及於二零一八年二月十二日發佈補充公告，本公司向不少於六名認購人簽訂認購協議，按認購價向認購人發行合共199,500,000股新H股。認購人為獨立機構及／或個人投資者，為本公司及關聯人士之獨立第三方。認購價為每股認購股份0.25港元，認購股份之數目於二零一八年三月十四日認購事項完成時佔已發行股份總數為10.53%。有關詳情參閱本公司日期為二零一八年二月九日，二零一八年二月十二日及二零一八年三月十四日於GEM網站刊發之公告。

管理層討論及分析

本次增發H股前後，泰達生物股權結構對比如下：

股東名稱	股權性質	本次增發完成前		本次增發完成後	
		所持股份 (股)	持股比例 (%)	所持股份 (股)	持股比例 (%)
創業中心	國有法人股	182,500,000	10.77	182,500,000	9.63
顧漢卿	自然人股	14,000,000	0.83	14,000,000	0.74
謝克華	自然人股	9,000,000	0.53	9,000,000	0.48
廣州文廣傳媒	社會法人股	2,000,000	0.12	2,000,000	0.11
北京金百達信息	社會法人股	10,000,000	0.59	10,000,000	0.53
深圳翔永	社會法人股	180,000,000	10.62	180,000,000	9.50
山東知農	社會法人股	180,000,000	10.62	180,000,000	9.50
東莞綠野	社會法人股	120,000,000	7.08	120,000,000	6.33
H股公眾股東	H股	897,500,000	52.95	897,500,000	47.38
H股認購人	H股	–	–	199,500,000	10.53
Shu Ju Ku, Inc.	H股	100,000,000	5.90	100,000,000	5.28
合計		1,695,000,000	100.00	1,894,500,000	100.00

管理層討論及分析

分類資料

本集團業務主要劃分為二類：一類是生物複合肥產品，另外一類是養老及保健服務。

截至二零一七年十二月三十一日至二零一六年十二月三十一日止年度之業績分析詳見隨附綜合財務報表附註披露。

流動資金、財務資源及資產負債比率

截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本集團主要以內部產生的現金、銀行融資撥付營運所需。

於二零一七年十二月三十一日，本集團流動資產及流動資產淨值分別約人民幣307,618,425元（二零一六年十二月三十一日：人民幣370,869,399元）及人民幣174,540,370元（二零一六年十二月三十一日：人民幣260,624,945元），本集團的流動比率（即流動資產除以流動負債的比率）為2.31（二零一六年十二月三十一日：3.36）。於二零一七年十二月三十一日，本集團的流動資產主要包括現金及銀行結餘人民幣37,592,277元（二零一六年十二月三十一日：人民幣85,743,326元）、應收貿易賬款及票據人民幣107,490,288元（二零一六年十二月三十一日：人民幣89,830,445元）、預付款項及其他應收款項為人民幣69,342,030元（二零一六年十二月三十一日：人民幣116,116,280元）及存貨人民幣92,699,923元（二零一六年十二月三十一日：人民幣68,465,182元）。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的銀行借款合同共人民幣40,000,000元（二零一六年十二月三十一日：人民幣40,000,000元）。銀行借款乃以人民幣結算，由中國多家持牌銀行提供，按固定及浮動年利率4.5厘至7.4厘（二零一六年十二月三十一日：4.3厘至7.4厘）計息。銀行借款其中合共人民幣25,700,000元將於二零一八年上半年陸續到期，合共人民幣14,300,000元將於二零一八年下半年陸續到期。

於二零一七年十二月三十一日，本集團綜合資產總值及淨值分別為人民幣707,877,846元（二零一六年十二月三十一日：人民幣459,627,648元）及人民幣574,799,791元（二零一六年十二月三十一日：人民幣349,383,194元），本集團綜合資產負債比率（即負債總額與資產總值的比率）為0.19（二零一六年十二月三十一日：0.24）。於二零一七年十二月三十一日，本集團的資本負債比率（即銀行借款總額與資產總值的比率）為0.06（二零一六年十二月三十一日：0.09）。

本集團資產抵押及或然負債

於二零一七年十二月三十一日，銀行信貸約人民幣50,000,000元（二零一六年：人民幣40,000,000元）已授予本集團，而於截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本集團已動用約人民幣40,000,000元（二零一六年：人民幣40,000,000元）。

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零一六年：人民幣15,000,000元）。

僱員及薪酬政策

截至二零一七年十二月三十一日，本集團擁有643名僱員（二零一六年：492名僱員）。本集團僱員的薪酬根據政府政策條款及參考市場水平與僱員表現、資歷及經驗釐定；少數僱員亦可獲發酌情花紅，以表揚及獎勵其對企業發展所做出貢獻。僱員其它福利包括退休計劃、醫療計劃及失業保險計劃供款以及房屋津貼等。

外幣風險

於回顧期內，由於本集團主要業務主要為以人民幣結算之中國本土銷售，而支付予供貨商之款項亦主要以人民幣結算，故所面對的外幣風險較小。

庫務政策

本集團銀行借款以人民幣結算，一般於到期時重續一年。任何現金餘額將存放於中國持牌銀行作為存款。

管理層討論及分析

未來展望

展望未來，世界經濟繼續保持溫和復甦態勢。隨著中國改革進入攻堅期和深水區，全面深化改革，推動改革呈現全面發力、多點突破、縱深推進的局面，經濟結構調整和產業升級的步伐不斷加快，經濟穩中向好的態勢不斷鞏固，經濟持續發展的新動能不斷積聚。中國將不斷推進供給側結構性改革，加快構建開放型經濟新體制，以創新引領經濟發展，實現可持續發展。在此背景下，本集團從事的生物複合肥及醫療健康業務堅持貫徹創新、協調、綠色、開放、共享的發展理念，不斷優化內部資源和產業結構的同時，積極管控風險，確保產業順利升級和成功轉型。

近年來複合肥產業去產能化的進程一直推進，由於國家環保要求的影響無疑推進了市場化改革的進程。生產裝置設備落後以及不達標的複合肥企業將面臨停產；另外，由於市場終端除銷陋習、複合肥行情低迷等原因，許多弱勢經銷商也在逐步退出農資市場。淘汰落後產能將致行業集中度逐步提升，從而進一步優化了市場。今年的中央一號文件強調在確保國家糧食安全的基礎上，要深化農業供給側結構性改革、推進農業農村現代化，促進由增產導向轉向提質導向，把綠色優質農產品供給放在一個突出的位置。另外，根據國家工業和信息化部發佈的《關於推進化肥行業轉型發展的指導意見》和農業部制定的《到2020年化肥使用量零增長行動方案》的要求，我國

化肥行業將以促進糧食增產、農民增收、生態環境安全和滿足科學施肥需要為主要發展方向，隨著農業生態治理、土壤保護和改良工作的深入開展，必將促進高效專用肥、增值肥料、有機肥料等新品種肥料的發展。以廣東福利龍為代表的本集團複合肥生產企業，依托其附屬「廣東福利龍土壤調理修復研究院」、「省級工程技術中心」等研發技術平台和「廣東福利龍農林生態科技有限公司」農林生態專業平台，加快新型生態環保型農林產品的開發和市場推廣，加強農化服務，以提高本集團生物複合肥業務經營效益為目標，確保本集團複合肥業務的發展上升到新的水平。

隨著我國老齡化進程快速發展，根據社會科學文獻出版社出版發行的《中國養老金融發展報告(2016)》顯示：到2030年，預計65歲以上老齡人口達到2.8億，佔比20.2%；到2055年達到峰值4億，佔比27.2%。其中，2040年以前是人口老齡化最快的時期，佔比平均每年上升0.5個百分點；2040年我國將進入超級老齡化社會。在老齡化快速發展的形勢下，我國老齡人口失能失智問題嚴重，根據全國老齡辦、民政部、財政部2016年10月9日共同發佈的第四次中國城鄉老年人生活狀況抽樣調查結果：我國失能、半失能老年人約4,063萬人，佔老年人口18.3%，2030年這一數據將達到6,168萬，到人口老齡化的高峰年2053年，總量將超過1億。在針對失能失智人群的照護和醫療水平上，

管理層討論及分析

我國與發達國家相比差距明顯，這是我國目前需要重點扶持和重點規劃的剛需市場。未來本集團力爭透過培養國內一流的養老管理資深團隊及專業化高護理水平的養老服務隊伍、高水平的失能失智老人護理的連鎖運營管理能力以及全球獨家擁有的定量腦波檢測技術等優勢，全面提升公司在養老服務行業的核心競爭力，形成獨特的護理能力和競爭壁壘，逐步完善醫養結合健康養老產業控股平台的建設和發展。同時，應用已收購完成的全球獨家擁有的腦波定量檢測分析技術，積極開展與國內外有關醫療機構及健康體檢機構合作，協助其準確診斷各類神經／精神類疾病，以及量化分析兒童或成人的人格特質及優勢天賦，為兒童後天的個性化培養及成人工作職位的適應性分析提供科學依據。努力將本集團醫養結合健康養老及腦波檢測服務業務培育成公司新的利潤增長點，切實完成公司業務戰略性轉型和升級。

監事會工作報告

致各位股東：

在本報告期內，本公司監事會（「監事會」）全體成員，遵照《中華人民共和國公司法》及本公司之公司組織章程之規定，認真履行了公司章程賦予的監督職責，行使了對公司經營管理及董事、高級管理人員的監督職能，維護了股東、公司、員工的合法權益。

一、 監事會會議情況

報告期內，公司監事會共召開了四次會議：

- 1 二零一七年三月十六日，召開二零一七年度第一次監事會會議，審核並通過：由香港立信德豪會計師事務所有限公司審計的集團二零一六年度綜合財務報告。
- 2 二零一七年五月九日，召開二零一七年度第二次監事會會議，審核並通過：公司截至二零一七年三月三十一日止三個月的第一季度未經審核業績報告；
- 3 二零一七年八月十一日，召開二零一七年度第三次監事會會議，審核並通過：公司截至二零一七年度六月三十日止六個月的半年度未經審核業績報告；
- 4 二零一七年十一月九日，召開二零一七年度第四次監事會會議，審核並通過：公司截至二零一七年度九月三十日止九個月的第三季度未經審核業績報告。

二、 監事會對2017年度公司運作之獨立意見

- 1 公司依法運作情況。公司監事會根據國家有關法規和《公司章程》，對公司股東大會、董事會召開程序、決議事項，董事會對股東大會決議的執行情況，公司高級管理人員履行職務情況及公司管理制度等進行了監督，認為公司董事會和管理層本報告期內能夠依法運作，認真履行股東大會的各項決議，經營決策科學合理，進一步完善了內部控制制度，公司董事、總裁和高級管理人員在執行職務時沒有違反法律、法規、公司章程或損害公司利益和股東權益的行為。

監事會工作報告

二、 監事會對2017年度公司運作之獨立意見 (續)

- 2 檢查公司財務的情況。監事會對公司的財務狀況進行了檢查，認為公司的財務報告真實反映公司的財務狀況和經營成果，審計報告真實合理，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，有利於股東對公司財務狀況及經營情況的正確理解。

在新的一年裡，公司監事會成員要不斷提高工作能力，增強工作責任心，堅持原則，大膽、公正辦事，履職盡責。同時，監事會將根據《公司法》和《公司章程》，進一步完善法人治理結構，增強自律意識、誠信意識，加大監督力度，切實擔負起保護廣大股東權益的責任。我們將盡職盡責，與董事會和全體股東一起共同促進公司的規範運作，促使公司持續、健康發展。

監事會命

天津泰達生物醫學工程股份有限公司

楊春燕

監事會主席

二零一八年三月二十六日

董事會報告

董事會謹此呈報董事會報告，連同天津泰達生物醫學工程股份有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一七年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。

主要業務及分類業務分析

本公司目前主要業務為生物複合肥料產品的研發及產業化以及提供養老及保健服務。

各附屬公司的業務載於隨附綜合財務報表附註42。

股本變動

本公司股本的變動詳情載於隨附綜合財務報表附註33。

業績及分派

本集團於年內的業績載於本年報第70頁的綜合損益及其他全面收益表。

年內董事並無建議派付任何股息。

本公司之可分派儲備

本公司於二零一七年十二月三十一日按公司內部章程計算的可分派儲備約為人民幣零元（二零一六年：人民幣零元）。

儲備

本集團及本公司於年內的儲備變動詳情分別載於本年報第73頁的綜合權益變動表及隨附的綜合財務報表附註34。

物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備變動詳情載於隨附綜合財務報表附註14。

優先購股權

本公司的章程並無有關優先購股權的條文，中華人民共和國（「中國」）法律亦無限制有關權利。

財務概要

本集團於截至二零一七年十二月三十一日止過去五個財政年度的業績及資產與負債概要載於本年報第5頁。

本集團資產抵押及或然負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零一六年：人民幣15,000,000元）。

董事會報告

主要客戶及供貨商

本年度本集團的主要供貨商及客戶佔採購及銷售的百分比如下：

採購額

—最大供貨商	10.97%
—五大供貨商合計	42.08%

銷售額

—最大客戶	2.96%
—五大客戶合計	12.73%

董事、彼等之聯繫人士或任何股東（據董事所知擁有本公司5%以上之股份）概無擁有上述主要供貨商及客戶之權益。

董事、監事及高級管理層

年內在任的董事、監事及高級管理層包括：

執行董事

孫 莉女士
郝志輝先生
劉人牧先生

非執行董事

馮恩慶先生
陳映忠先生（於二零一七年九月二十七日辭任）
曹愛新先生（於二零一七年十一月十六日獲委任）
李錫明博士

獨立非執行董事

李旭冬先生
段中鵬先生（於二零一七年九月二十七日辭任）
王永康先生（於二零一七年十一月十六日獲委任）
高 純女士

監事

楊春燕女士
劉金玉女士

獨立監事

梁偉韜先生
馮 玲女士

董事會報告

高級管理層

行政總裁

孫 莉女士

公司秘書

吳嘉權先生

本公司分別有執行董事、非執行董事及獨立非執行董事人數各維持三名。本公司監事仍為共四名，其中獨立監事仍為兩名。

依據本公司章程之規定，本公司全體董事及監事每屆任期為三年，可以連選連任。本屆泰達生物所有董事及監事任期至二零一九年十二月三十一日，任期為三年。

董事、監事及高級管理層履歷

執行董事

孫莉女士（「孫女士」），44歲，本公司董事會主席。一九九五年六月畢業於中南大學經貿系，獲技術經濟專業學士學位；一九九八年六月畢業於中南大學工商管理學院，獲管理學碩士學位。孫女士於二零零四年獲得中國證券行業協會之首批保薦代表人資格。孫女士從事投資銀行工作十五年，具備豐富之優質企業篩選、改制、輔導、IPO運作及上市公司兼併收購經驗。於一九九八年八月至二零零四年四月曆任大鵬證券有限責任公司投資銀行總部業務董事、高級經理、業務經理。於二零零四年五月至二零零五年八月任中關村證券股份有限公司深圳投資銀行部副總經理；於二零零五年九月至二零一零年三月任招商證券股份有限公司投資銀行總部業務董事、內核委員、GEM業務諮詢委員會委員；於二零一零年四月至二零一三年四月任民生證券有限責任公司兼併收購部總經理、內核委員；於二零一三年五月至今任北京盈谷信暉投資有限公司總裁、董事、合夥人；於二零一四年九月至今為天津泰達天使之翼投資人俱樂部創始會員；於二零一五年五月至今分別獲委任為深圳市翔永投資有限公司及東莞市綠野化肥有限公司監事；於二零一五年九月至今作為北京天宇鴻泰科技有限公司實益擁有人持有其16%股份。於二零一五年十二月至今獲委任為北京盈谷創融信息科技股份有限公司董事。孫女士於二零一五年八月至今獲委任本公司執行董事及董事會主席，自二零一五年九月至今兼任本公司行政總裁一職。

董事會報告

郝志輝先生（「郝先生」），56歲，本公司董事會副主席。一九八四年八月本科畢業於天津醫科大學，獲醫學學士學位，並留校任教；於一九九二年八月研究生畢業於天津醫科大學，獲醫學碩士學位。在一九九五年五月至一九九七年八月期間曾在天津德普生物技術和醫學產品有限公司負責生產及技術工作，在一九九七年九月至二零零零年九月期間曾在天津泰達國際創業中心工作並任醫藥產業部部長一職。於二零零四年三月畢業於清華大學繼續教育學院工商管理專業（School of Continuing Education of Tsinghua University, Business Administration Major）。郝先生於二零零零年九月至二零零六年八月相繼在本公司擔任投資總監、監事會主席及常務副總裁等職務，於二零零六年八月至二零一一年四月在本公司擔任總裁職務。郝先生自二零零九年五月至今獲委任本公司執行董事，於二零一一年四月至今獲委任本公司董事會副主席。

劉人牧先生（「劉先生」），54歲，一九九三年六月畢業於美國加利福尼亞大學市場營銷專業，獲加州大學洛杉磯分校商學院學士學位。劉先生從事教育及市場營銷行業工作二十年，具備豐富之教育市場營銷經驗。劉先生於一九九一年至一九九五年擔任Jare Auto Inc.（美國）銷售經理；於一九九七年至一九九九年擔任瀚聖國際股份有限公司董事長兼行政總裁；於二零零零年至二零零一年擔任威瀚資訊網路股份有限公司董事長兼行政總裁；於二零零三年至二零零八年擔任力瀚文創股份有限公司執行董事；於二零零五年至二零零八年擔任台灣元智大學科教研究中心審議委員；於二零零四年至二零一一年擔任北京大仁科技股份有限公司董事長；於二零一一年至今擔任Inland Empire Renewable Energy Regional Center（美國）市場執行總監。劉先生於二零一六年十月加入本公司並獲委任為本公司非執行董事，於二零一七年一月至今獲委任為本公司執行董事。

非執行董事

馮恩慶先生（「馮先生」），59歲，於一九八二年畢業於天津工業大學，取得紡織化學工程學士學位，並於一九九六年加入創業中心擔任項目部部長，二零零一年至二零零四年任創業中心總工程師，二零零九年起任天津泰達國際創業中心主任助理。馮先生於二零零零年九月加入本公司並獲委任為非執行董事。

曹愛新先生（「曹先生」），55歲，有超過二十年的銷售及管理經驗，且對本集團的業務及運作非常熟悉。曹先生自一九九七年十月加入廣東福利龍複合肥有限公司（「廣東福利龍」），擔任營銷區域經理，於二零零一年至二零零五年擔任營銷總經理，並自二零零六年至二零零九年擔任廣東福利龍副總經理，自二零一零年至今擔任廣東福利龍董事長，具有豐富的企業經營和市場營銷經驗。曹先生於二零一七年十一月至今獲委任為本公司非執行董事。

董事會報告

李錫明博士（「李博士」），56歲，一九八八年畢業於中國醫學科學院，獲神經藥理碩士學位；一九九五年畢業於瑞典卡羅林斯卡醫學院，獲神經學博士學位；於一九九八年畢業於美國利萊藥廠研究所神經藥物研究中心獲博士後。李博士為國家「千人計劃」引進的特聘專家，擁有二十多年國內外藥物研發工作經驗，對國際新藥研發的項目管理，臨床試驗方案的設計及執行，CRO管理，FDA報批，專家諮詢，投資商選擇等積累了豐富的經驗。於一九九八年至二零零一年任拜耳藥廠美國研究中心肥胖研究部研究員；於二零零一年至二零零二年任法瑪西亞藥廠中樞神經藥物研究部臨床研究專家；於二零零二年至二零零四年任日本衛材藥廠美國研究中心中樞神經藥物研究部副主任；於二零零四年至二零零五年任羅氏藥廠美國研究中心中樞神經藥研究所臨床副主任；二零零五至二零一二年任拜耳醫藥保健有限公司國際研發中心醫學研究副總裁；於二零一三年至今任山東綠葉製藥國際臨床與註冊部副總裁。李博士於二零一七年一月至今獲委任為本公司非執行董事。

獨立非執行董事

李旭冬先生（「李先生」），47歲，會計學學士，高級會計師，中國註冊會計師、中國註冊資產評估師、中國註冊稅務師。現任大華會計師事務所（特殊普通合伙）執行合夥人、北京註冊會計師協會註冊管理委員會委員；曾任中國證監會第十三屆、第十四屆、第十五屆主板發行審核委員會委員。李先生自一九九六年開始從事註冊會計師業務，專注於企業部分資產及整體上市、資產重組、上市公司IPO審計及諮詢業務。曾擔任萬達商業地產股份有限公司、內蒙古君正能源化工股份有限公司、浙江杭蕭鋼構股份有限公司、中工國際工程股份有限公司、中國機械工業集團公司等上市公司、大型國有企業主審及簽字註冊會計師。李先生積累了豐富的會計、審計、資產評估、併購及公司治理諮詢等方面的專業經驗。李先生於二零一七年一月至今獲委任為本公司獨立非執行董事。

王永康先生（「王先生」），48歲。一九九三年畢業於中國政法大學行政管理學專業，獲法學學士學位；一九九九年畢業於首都經濟貿易大學經濟法專業，獲法學碩士學位。一九九九年研究生畢業後至二零零二年一月，在高朋律師事務所工作，任律師；二零零一年二月至二零零三年三月，在國浩律師集團（北京）事務所工作，任合夥人；二零零三年四月，參與創辦博金律師事務所並工作至今。二零零七年至二零一三年任鄭州煤電股份有限公司(600121)獨立董事。王先生於二零一七年十一月至今獲委任為本公司獨立非執行董事。

董事會報告

高純女士（「高女士」），47歲，美國Gannon University甘農大學工商管理碩士。二零零零年至二零零四年就職於美國通用電氣公司，歷任財務分析師，6 sigma黑帶（質量管制方法）。二零零四年至二零一六年歷任拜耳醫療美國區財務經理、中國市場發展總監及中國區商務運營總監。高女士於二零一七年一月至今獲委任為本公司獨立非執行董事。

監事

楊春燕女士（「楊女士」），41歲，本科學歷，於二零零五年畢業於天津大學財務管理專業。二零零八年取得中級會計師職稱。一九九六年六月至二零零零年八月在天津泰達國際創業中心財務部工作，自二零零零年九月至今在本公司財務管理中心工作。於二零零七年六月任本集團工會主席一職。楊女士於二零一零年一月至今獲委任為本公司監事。

劉金玉女士（「劉女士」），45歲，畢業於天津南開大學企業管理專業及人力資源管理專業。於一九九七年至二零零一年，獲委任為天津新世界百貨有限公司人力資源部科長。於二零零一年至二零零三年獲委任為天津中迎食品有限公司綜合部經理，並於二零零三年至二零零七年出任天津歐尚超市有限公司人力資源經理。劉女士於二零零七年加入本公司，出任人力資源經理，並自二零一一年四月起獲委任為本公司總裁辦公室副主任。於二零一一年八月至今獲委任為本公司監事。

獨立監事

梁偉韜先生（「梁先生」），35歲，同濟大學理學學士，浙江大學理學碩士，香港城市大學管理學碩士。梁先生曾任職於招商證券投資銀行部，負責／參與IPO，企業債，再融資及併購重組等各類投行業務，梁先生現任長城證券新三板業務總部董事副總經理，推薦掛牌部負責人。梁先生於二零一五年八月至今獲委任為本公司獨立監事。

馮玲女士（「馮女士」），36歲，大專學歷，二零零五年九月至二零零七年十二月任喬奧華塑膠製品（深圳）有限公司任人事專員；二零零八年三月至二零一零年三月任瑞谷科技（深圳）有限公司招聘經理；二零一零年四月至二零一三年十二月任深圳金一文化發展有限公司人力資源副總監；二零一四年三月至二零一五年十一月任廣東有道汽車集團總部人力中心人力資源經理；二零一五年十一月至今任寧夏盈谷實業股份有限公司人事部門經理。馮女士於二零一七年一月至今獲委任為本公司獨立監事。

董事會報告

高級管理層

行政總裁

孫莉女士，履歷詳見執行董事一欄。孫女士於二零一五年九月兼任行政總裁一職。

公司秘書

吳嘉權先生（「吳先生」），56歲，於一九八五年九月成為英國成本行政會計師公會(Association of Cost and Executive Accountants)會員，後於一九八六年十月成為該會資深會員。於一九九七年十一月，分別獲澳洲天主教大學(Australian Catholic University)及美利堅合眾國堪薩斯州渥太華大學(Ottawa University)頒授行政研究生文憑及文學士學位。吳先生於二零零四年六月成為英國國際會計師公會(Association of International Accountants)會員。於二零零五年四月，吳先生分別成為香港會計師公會執業會計師。加入本公司前，吳先生積逾十年審計經驗。

董事及監事服務合約

本公司董事及監事已各自與本公司訂立服務合約。除另有註明外，該等合約詳情於各重大方面均屬相同，載列如下：

各合約之服務年期自二零一七年一月一日起為期三年。本公司董事及監事之服務合約均按本公司於二零一六年十二月二十八日召開的股東特別大會批准之後二零一七年一月一日起為期三年，直至任何一方向對方發出最少一個月事先書面通知終止合約為止。

董事概無與本公司訂立於一年內不作補償（法定補償除外）而可予以終止之服務合約。

本公司董事及監事的酬金，本公司董事會已獲本公司股東授權以當時市場水平及本公司薪酬委員會之建議為基準釐定董事及監事的酬金。

重大合約

除於本年報內披露之董事及監事服務合約外，本公司任何董事、監事或管理層成員，概無與本公司或其附屬公司至本年底及本年度內任何時間訂立與本集團業務有關而於其中直接或間接擁有重大權益之重大合約（包括提供相關的服務）。

董事酬金及五位最高酬金人士

董事酬金及五位最高酬金人士詳情分別載於隨附綜合財務報表附註13。

獨立非執行董事的獨立性確認

本公司已接獲各獨立非執行董事李旭冬先生、王永康先生及高純女士各自就其獨立性根據香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）第5.09條做出之年度確認，而本公司仍然視獨立非執行董事為獨立。

董事及監事於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一七年十二月三十一日，本公司各董事及監事及各自的聯繫人士，於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）中擁有以下權益：

於本公司每股面值人民幣0.1元的普通股的好倉：

董事／監事／ 主要行政人員						佔已發行股本	
	個人	家族	公司	其它	總數	百分比	
孫莉女士	-	-	300,000,000 (附註)	-	300,000,000	17.70%	

附註：該等股份中180,000,000股由深圳市翔永投資有限公司（「翔永投資」）持有及120,000,000股由東莞市綠野化肥有限公司（「綠野化肥」）持有。孫莉女士為北京盈谷信暉投資有限公司（「盈谷信暉」）15%股權之實益擁有人，而盈谷信暉分別持有翔永投資及綠野化肥之100%股權。所有股份均為內資股。

除本段披露者外，截至二零一七年十二月三十一日，本公司董事及監事概無於本公司或其任何相聯法團任何證券、相關股份及債券中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益（包括彼等根據證券及期貨條例有關規定被當作或視作擁有的權益或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須載入該條例所述登記冊內的權益；或(c)已根據GEM上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易時須知會本公司及聯交所之規定知會本公司及聯交所的權益。

董事及監事購入股份的權利

於本年度內任何時間，本公司或其附屬公司概無訂立任何安排，致使本公司董事及監事或彼等各自的配偶或未滿十八歲之子女擁有任何認購本公司證券之權利或已行使任何該等權利。

董事會報告

主要股東

於二零一七年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄，以下人士（本公司董事及監事除外）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）的股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司之權益及淡倉：

於本公司每股面值人民幣0.1元的普通股的好倉：

股東姓名／名稱	身份	普通股數目	佔已發行股本百分比
天津泰達國際創業中心 （「創業中心」）	實益擁有人	182,500,000(附註1)	10.77%
深圳市翔永投資有限公司 （「翔永投資」）	實益擁有人	180,000,000(附註1)	10.62%
山東知農化肥有限公司 （「知農化肥」）	實益擁有人	180,000,000(附註1)	10.62%
東莞市綠野化肥有限公司 （「綠野化肥」）	實益擁有人	120,000,000(附註1)	7.08%
Shu Ju Ku Inc.	實益擁有人	100,000,000(附註2)	5.90%

附註1： 所有股份為內資股。

附註2： 所有股份為H股。

除上文披露者外，於二零一七年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄，本公司董事並不知悉有任何其他人士（本公司董事及監事除外），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）的股份及相關股份中，擁有已根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部知會本公司的權益及淡倉及／或直接或間接擁有附帶權利可於所有情況下在本公司股東大會投票的已發行股本5%或以上權益。

管理合約

本年度內，本公司並無就整體業務或任何主要業務之管理或行政工作簽訂或存在任何合約。

競爭權益

截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本公司的董事、監事或管理層股東及彼等各自的聯繫人士（定義見GEM上市規則）並無與本集團業務存在或可能存在競爭，或存在或可能存在于任何其它與本集團的利益衝突而根據GEM上市規則須予披露。

購買、出售或贖回證券

於回顧期間，本公司並無贖回其任何股份。於截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

購股權計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司並未批准任何新的購股權計劃。

審核委員會

本公司依據GEM上市規則及參考香港會計師公會所刊發「成立審核委員會的指引」，並以書面形式制定其權責範圍，審核委員會就本集團的核數事宜為董事會及本公司之核數師提供重要之溝通橋樑，委員會之主要職責為檢討及監管本集團財務匯報程序，同時審查對外部審核、內部控制及風險評估的有效性。於回顧期內，本公司審核委員會成員包括三名獨立非執行董事李旭冬先生、王永康先生及高純女士，其中，李旭冬先生因具有專業的會計資格及審計經驗而獲委任為該委員會之主席。

於本財政年度審核委員會共召開六次會議。審核委員會已審閱本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核年度業績。

企業管治

有關本公司所採納企業管治主要內容的報告載於本年報第33至43頁。

環境、社會及管治

有關本公司所環境、社會及管治主要內容的報告載於本年報第44至62頁

公眾持股量

於本報告日期，根據本公司已公佈資料及董事所深知，本公司已按照GEM上市規則維持規定的公眾持股量。

核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司（「立信德豪」）於二零一七年五月十六日獲續聘委任，任期將直至本公司應屆股東周年大會結束為止。

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之財務報表已由立信德豪所審核。股東周年大會上將提呈決議案續聘立信德豪為本公司核數師。

代表董事會

主席

孫莉

中國天津，二零一八年三月二十六日

企業管治報告

企業管治

本公司董事會及管理層始終致力於將《GEM上市規則》附錄十五所載的《企業管治守則》（「守則」）內所載的《守則》條文貫徹到本集團內部，本公司所遵行的企業管治原則著重於建立行之有效的董事會、健全的內部監控，以及對全體股東的透明度。董事認為，本公司於回顧期內除《守則》第A.2.1條外，已遵守所有《守則》條文。

董事證券交易

截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本公司一直按照不低於《GEM上市規則》第5.48至5.67條所載交易之規定條款的標準，就董事進行證券交易採納行為守則。在向全體董事做出特定查詢後，本公司董事已遵守該行為守則及交易之所需標準。

董事會及董事會會議

董事會成員及董事會常規

董事會由本公司九名董事組成，分別包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事各三名。全體執行董事均已就本集團事務付出大量努力、時間及精力，各董事均具備充裕經驗出任董事職務。董事間並無財務、商業、家族或其它重大相關關係。董事履歷載於本年報第25至29頁「董事、監事及高級管理層」一節。

董事會目前由主席孫莉女士領導，負責公司的發展策略、年度及中期業績的落實和規劃、風險管控、主要收購、出售及資本交易以及其它重大營運及財務事宜。董事會主席確保董事會有效地運作，鼓勵所有董事全力投入董事會事務，且履行應有職責，制定、檢討並監察發行人及董事遵守法律監管規定及操守準則，及時就所有重要的適當事項進行討論。確保公司制定良好的企業管治常規及程序，董事會特定授權公司管理層處理的主要事項包括編製年度及中期財務報表，在公開報告前供董事會批准、執行董事會採納之商業策略及措施、充分執行全面風險管理程序及內部監控制度，並遵守有關法規、規則及條例。根據守則要求，管理層每月向所有董事會成員提供充分詳細的更新資料，載列最新經營動態、重要財務數據、重要事項及需提呈董事會商議事項的背景資料（如有）以便評估。董事會主席確保採取適當步驟保持與股東有效聯繫，以及確保股東意見可傳達到董事會；以及促進非執行董事對董事會作出貢獻，並確保執行董事與非執行董事之間維持建設性的關係。

董事會及董事會會議 (續)

董事會成員及董事會常規 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度，董事會成員如下：

執行董事

孫 莉女士
郝志輝先生
劉人牧先生

非執行董事

馮恩慶先生
陳映忠先生 (於二零一七年九月二十七日辭任)
曹愛新先生 (於二零一七年十一月十六日獲委任)
李錫明先生

獨立非執行董事

李旭冬先生
段中鵬先生 (於二零一七年九月二十七日辭任)
王永康先生 (於二零一七年十一月十六日獲委任)
高 純女士

按照《守則》第A.2.1條之要求，董事會主席與行政總裁角色應有區分，並不應由一人同時兼任，以確保各自的獨立性、問責性。主席負責主持股東大會和召集、主持董事會會議，檢查董事會決議的實施情況，並為本公司制定整體策略及政策。行政總裁則負責管理本集團業務及整體營運。本公司日常營運由管理層獲授權處理，各業務單位主管負責業務不同範疇。於回顧期內，由於行政總裁一職由董事會主席孫莉女士兼任，未能滿足《守則》第A.2.1條之要求，董事會認為現階段由孫莉女士擔任此職務符合本公司之最大利益，並有利於保持本公司持續經營業務穩定及醫療健康業務轉型升級。本公司已透過各種渠道遴選行政總裁候選人士，以盡早符合《守則》第A.2.1條之規定，增加企業管治之透明度及獨立性。

執行董事負責本集團運營及實行董事會採納之策略。按照董事會所訂方針領導本集團之管理隊伍，並負責確保設有全面風險管理及內部監控制度體系且本集團業務符合適用法律及規定。

非執行董事 (包括獨立非執行董事) 負責就策略發展向管理層提供獨立意見，並努力確保董事會財務及其它報告處於高透明水平，及就保障股東與公司整體間之利益進行充分檢討及平衡。

企業管治報告

董事會及董事會會議 (續)

董事會成員及董事會常規 (續)

董事會符合《GEM上市規則》有關委任最少三名獨立非執行董事之最低規定，各獨立非執行董事已按GEM上市規則作出年度獨立性確認。本公司認為，全部獨立非執行董事均已符合GEM上市規則所載的獨立性指引，並根據該指引的條款屬獨立人士。其中一人具備《GEM上市規則》規定之合適專業資格。

於整個年度內，董事會定期舉行會議討論整體策略以及本集團經營及財務表現，董事會每年至少召開四次全體會議（每季至少舉行一次正式董事會會議）。董事會在二零一七年共舉行九次會議，以討論及批准重要事宜，例如批准季度業績、中期業績及年度業績、股息、本集團全年預算案、業務及投融資等。此外，本公司董事會主席亦與若干非執行董事舉行會議，以諮詢彼等對若干業務或經營事宜之意見。除每年定期舉行董事會會議外，董事會也會根據需要就取得須得到董事會決定的特定事項舉行會議。董事會於每次董事會會議前收到有關須做出決定的議程詳情及相關委員會會議記錄。董事可親自或按照本公司章程通過其它電子通訊方式出席會議。本公司會在舉行定期董事會會議前最少十五日發出通知，以便董事就將於董事會會議討論之事宜做出知情決定。獨立非執行董事及其他非執行董事作為與其他董事擁有同等地位的董事會成員，定期出席董事會及其同時出任專業委員會成員的委員會會議，以其不同的專業背景、技能和資格積極參與會務並對董事及高級管理人員的專業培訓及公司發展策略提出意見；他們也會適時參加股東大會，對股東的意見有公正的了解。另外，依守則要求，董事需接受專業持續發展培訓。於回顧期內，本公司對各位董事、監事及高級管理人員安排一次關於《GEM上市規則》專題培訓，內容包括有關《董事、公司秘書、董事委員會、授權代表及公司監管事宜》等內容。根據GEM上市規則A.1.8之要求，為防範法律風險，本公司已為董事及高管作出適當的投保安排。

董事會及董事會會議 (續)**董事會成員及董事會常規 (續)**

於年內，各董事會成員出席董事會、股東大會及培訓會議記錄如下：

董事姓名	董事會出席率	股東大會出席率	培訓會議出席率
執行董事			
孫 莉女士	9/9	3/3	1/1
郝志輝先生	9/9	3/3	1/1
劉人牧先生	9/9	0/3	1/1
非執行董事			
馮恩慶先生	5/9	0/3	1/1
陳映忠先生 (於二零一七年九月二十七日辭任)	2/8	0/1	0/1
曹愛新先生 (於二零一七年十一月十六日獲委任)	0/0	0/1	0/0
李錫明先生	7/9	0/3	1/1
獨立非執行董事			
李旭冬先生	9/9	0/3	1/1
段中鵬先生 (於二零一七年九月二十七日辭任)	7/8	0/1	1/1
王永康先生 (於二零一七年十一月十六日獲委任)	0/0	0/1	0/0
高 純女士	9/9	0/3	1/1

據董事所知悉，董事會各成員之間並無財務、業務、親屬或其它重大關係。公司秘書出席所有定期董事會會議，以於有需要時就企業管治及遵守法定規則提供意見。此外，公司秘書編製會議記錄，記下全部董事會會議所討論事宜及決議事項。公司秘書亦保存會議記錄，可供任何董事在發出合理通知後查閱。

風險管理及內部監控

依據《GEM上市規則》之《企業管治守則》要求，董事會負責評估及釐定本公司達成策略目標所接納的風險性質及程度，並已設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。董事會負責監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察，管理層則向董事會提供有關係統有效性的確認。董事會持續監督本公司的風險管理及內部監控系統，並確保最少每年檢討一次本集團的風險管理及內部監控系統是否有效，包括但不限於財務監控、運作監控及合規監控等方面。

企業管治報告

風險管理及內部監控 (續)

本公司董事會及管理層圍繞戰略目標，制訂並執行風險管理和內部監控，逐步建立健全風險管理和內部監控體系，將風險控制在與總體目標相適應並可承受的範圍內，實現公司信息披露及溝通的及時性，特別是企業與股東之間實現真實、可靠的信息溝通，保證公司正常經營活動順利進行，降低實現經營目標的不確定，確保本公司逐步完善針對各項重大風險的危機處理計劃，使其不因災難性風險或人為失誤而遭受重大損失。

本公司已建立風險管理和內部監控制度，董事會是本公司風險管理和內部監控工作的最高領導機構，董事會下屬審核委員會根據董事會授權，負責審議包括但不限於風險管理和內部監控程序、策略調整、重大風險的評估及應對方案和風險管理組織機構的設置等，並提交董事會批准後執行。集團總裁對風險管理和內部監控的有效性負責，具體工作由集團內審部牽頭，負責風險管理和內部控制體系建設、運轉和組織協調，包括但不限於組織推動風險管理和內部監控體系改進提升，組織開展年中及年度風險評估及應對工作；指導並監督附屬公司風險管理及內部監控執行情況，根據風險分析和內部監控結果，提出存在的管理問題及改善建議；培養企業風險管理文化並組織風險管理和內部監控相關培訓；以及編製年度工作報告等。附屬公司總經理對本企業風險管理和內部監控工作的有效性負責，並設立專職崗位負責與總部風險管理工作對接，並按照集團總部的要求匯總整理並上報相關信息，及時完成日常風險管理及內部監控信息報送等項工作。

本公司董事會是內幕消息的管理機構，董事長為內幕消息管理的主要責任人，公司董事會辦公室具體負責公司內幕消息的日常管理工作。依據《證券及期貨條例》有關規定，涉及本公司的經營、財務或者其它針對本公司證券交易價格有重大影響尚未公開的內幕信息，本公司已制訂明確的管控措施。

風險管理及內部監控(續)

公司董事、監事、高級管理人員及相關內幕消息知情人(以下統稱「內幕消息知情人」)應採取必要的措施,在內幕消息公開披露前將該信息的知情者控制在最小範圍內;內幕消息知情人對其知曉的內幕消息負有保密的責任,在內幕消息依法披露前,不得擅自以任何形式對外洩露、報道、報送,不得利用內幕消息買賣公司股票及其衍生品種,或者建議他人買賣公司股票及其衍生品種,不得利用內幕消息為本人、親屬或他人謀利;公司控股股東及實際控制人在討論涉及可能對公司股票價格產生重大影響的事項時,應將信息知情範圍控制到最小,如果該事項已在市場上流傳並使公司股票價格產生異動時,應按照有關程序及時發佈公告予以澄清;公司向控股股東、實際控制人以及其他內幕消息知情人員提供未公開信息的,應在提供之前經董事會辦公室備案,並確認已經與其簽署保密協議或者取得其對相關信息保密的承諾,並及時進行相關登記;公司董事審議和表決非公開信息議案時,應認真履行職責,關聯方董事應迴避表決。對控股股東、主要股東、實際控制人沒有合理理由要求公司提供未公開信息的,公司董事會應予以拒絕。若發現內幕消息知情人違反本規定將知曉的內幕消息對外洩露,或利用內幕消息進行內幕交易或者建議他人利用內幕消息進行交易,給公司造成嚴重影響或損失的,由公司董事會視情節輕重,對相關責任人給予記過、降職、免職、沒收非法所得、解除勞動合同等處分,並在二個工作日內將有關情況及處理結果報送有關監管機構;內幕消息知情人違反本制度,給公司造成重大損失、構成犯罪的,將移交司法機關依法追究其刑事責任。

審核委員會

本集團已遵照《GEM上市規則》成立具書面職權範圍之審核委員會。審核委員會由三名獨立非執行董事組成。於回顧期內,本公司審核委員會成員包括三名獨立非執行董事李旭冬先生、王永康先生及高純女士,其中,李旭冬先生因具有專業的會計資格及審計經驗而獲委任為該委員會之主席。

於年內審核委員會認真履行其職責,共舉行六次審核委員會會議,以分別審閱及討論全年、季度及中期業績和財務報表。此外審核委員會也從事(其中包括)檢討本集團之風險管理系統的有效性、審閱及監督財務申報流程、檢討本集團內部監控系統有效性及審閱及監控外部核數師的委聘條款、獨立性及有效性並就此向董事會提供改善建議。審核委員會亦可能不時舉行額外會議,以討論審核委員會認為需要之特別項目或其它事宜。本集團之外聘核數師可於彼等認為需要時要求舉行會議。

審核委員會已審閱及討論本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之業績及二零一七年年報。

企業管治報告

審核委員會 (續)

年內審核委員會會議之出席記錄如下：

董事姓名	出席率
李旭冬先生	6/6
段中鵬先生 (於二零一七年九月二十七日辭任)	5/5
王永康先生 (於二零一七年十一月十六日獲委任)	1/1
高純女士	6/6

核數師薪酬

本公司之審核委員會負責考慮委任外聘核數師之薪酬及審閱外聘核數師進行之任何非審核工作，包括有關非審核工作會否對本公司造成任何潛在重大負面影響。

外聘核數師

執業會計師香港立信德豪會計師事務所有限公司 (「德豪」) 已獲股東會委任為本公司及其附屬公司之外聘核數師，自二零一七年五月十六日起生效，任期直至本公司應屆股東周年大會結束為止。

截至二零一七年十二月三十一日止財政年度之年度財務報表已由德豪審核。

審核委員會每年審閱外聘核數師就確認彼等之獨立性及客觀性發出之函件，並與外聘核數師舉行會議討論審核範圍。

本集團於截至二零一五年、二零一六及年二零一七年十二月三十一日止前三個年度之外聘核數師為：德豪。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團就審計服務及非審計服務已付／應付予本公司及其附屬公司外聘核數師的酬金如下：

服務形式	收取費用	
	截至二零一七年十二月三十一日止年度 人民幣千元	截至二零一六年十二月三十一日止年度 人民幣千元
審計服務		
— 就本公司及其附屬公司財務報表進行的年度審計	935	896
非審計服務	無	429

提名委員會

本公司已根據《守則》成立提名委員會，提名委員會由三名成員（「成員」）組成，獨立非執行董事佔多數。於回顧期內，提名委員會主席由董事會主席孫莉女士兼任，成員包括獨立非執行董事王永康先生及獨立非執行董事高純女士。

提名委員會的主要職責涵蓋檢討董事會的架構，結合本公司業務模式及具體需要，透過考慮包括但不限於董事會人數、執行董事與非執行董事組合平衡、專業經驗、文化及教育背景等因素，使董事會成員多元化並有強大的獨立元素。通過識別及提名潛在候選人的董事身份，審閱董事的提名並就董事的委任及重新委任的相關事宜向董事會提出建議。

年內提名委員會會議之出席記錄如下：

成員姓名	出席率
孫 莉女士	3/3
段中鵬先生（於二零一七年九月二十七日辭任）	2/2
王永康先生（於二零一七年十一月十六日獲委任）	0/0
高 純女士	3/3

於回顧年度，提名委員會認真履行其職責，已召開三次會議檢討董事會的架構、人數、多元性及組成，評估獨立非執行董事之獨立性及有關董事會成員包括本公司高級管理人員之表現等。

薪酬委員會

本公司已根據《守則》成立薪酬委員會，薪酬委員會由三名成員（「成員」）組成，獨立非執行董事佔多數。於回顧期內，薪酬委員會主席由獨立非執行董事王永康先生兼任，成員包括執行董事孫莉女士及獨立非執行董事高純女士。

薪酬委員會主要職責（其中包括）就制定、檢討並就本集團的薪酬政策及架構向董事會提出建議，釐定個人執行董事及高級管理層成員的薪酬組合併就非執行董事的薪酬向董事會提出建議。

企業管治報告

薪酬委員會 (續)

年內薪酬委員會會議之出席記錄如下：

成員姓名	出席率
段中鵬先生 (於二零一七年九月二十七日辭任)	2/2
王永康先生 (於二零一七年十一月十六日獲委任)	0/0
孫 莉女士	3/3
高 純女士	3/3

於本年度，薪酬委員會認真履行其職責，已召開三次會議審視本集團的薪酬政策及架構，釐定董事及高級管理層成員之薪酬待遇，評估所有董事及高級管理層成員的表現，透過董事會通過的公司經營目標，審核及批准與績效掛鉤的薪酬並向董事會提出建議。確保在本公司年報中以個別及以指名方式披露應付全體董事及高級管理層成員之任何薪酬詳情。本公司之薪酬委員會已考慮及審閱董事服務合約並認為服務合約之現有條款屬公平合理。

年內董事及高級管理人員薪酬

董事姓名	二零一七年 (人民幣)			二零一六年 (人民幣)		
	薪金、津貼及 實物津貼	退休福利 計劃供款	總計	薪金、津貼及 實物津貼	退休福利 計劃供款	總計
執行董事						
孫 莉女士	618,552	85,487	704,039	616,052	4,598	620,650
郝志輝先生	593,037	85,061	678,098	590,537	82,264	672,801
劉人牧先生	50,000	-	50,000	-	-	-
王書新先生 (於二零一六年十二月三十一日辭任)	-	-	-	616,052	82,264	698,316
非執行董事						
馮恩慶先生	-	-	-	-	-	-
陳映忠先生 (於二零一七年九月二十七日辭任)	-	-	-	-	-	-
曹愛新先生 (於二零一七年十一月十六日獲委任)	36,530	1,287	37,817	-	-	-
李錫明先生	36,666	-	36,666	-	-	-
歐林豐先生 (於二零一六年八月九日辭任)	-	-	-	41,355	-	41,355
獨立非執行董事						
李旭冬先生	73,333	-	73,333	-	-	-
段中鵬先生 (於二零一七年九月二十七日辭任)	60,000	-	60,000	-	-	-
王永康先生 (於二零一七年十一月十六日獲委任)	3,334	-	3,334	-	-	-
高 純女士	73,333	-	73,333	-	-	-
關彤先生 (於二零一六年十二月三十一日辭任)	-	-	-	41,355	-	41,355
吳琛先生 (於二零一六年十二月三十一日辭任)	-	-	-	41,355	-	41,355
陳健生先生 (於二零一六年十二月三十一日辭任)	-	-	-	155,250	-	155,250

年內董事及高級管理人員薪酬(續)

高級管理層姓名	二零一七年(人民幣)			二零一六年(人民幣)		
	薪金、津貼及 實物津貼	退休福利 計劃供款	總計	薪金、津貼及 實物津貼	退休福利 計劃供款	總計
行政總裁						
孫 莉女士	618,552	85,487	704,039	616,052	4,598	620,650
合資格會計師兼公司秘書						
吳嘉權先生	150,000	-	150,000	150,000	-	150,000

董事對財務報表之責任

董事知悉彼等就編製本集團財務報表之責任，並確認財務報表乃根據法定規則及適用會計準則編製。董事亦須確保本集團之財務報表如期刊發。

本公司外聘核數師香港立信德豪就彼等對本集團財務報表之報告責任作出之聲明載於本年報第67頁至69頁之核數師報告。

董事確認，就彼等經作出一切合理查詢後所深知、得悉及確信，彼等並不知悉任何可能導致本公司持續經營業務之能力嚴重存疑之重大不明朗因素。

股東權利

股東召開股東特別大會

根據本公司組織章程細則第62(3)條及83條，股東特別大會(「股東特別大會」)可由合計持有本公司不少於10%已發行股本而擁有投票權的本公司任何兩名或以上股東(「股東」)(「請求人」)的書面要求而召開。該等書面要求必須指明股東特別大會的目的，且可存置於本公司總部或香港股份過戶登記處。董事會於接獲書面要求後必須盡快召開股東特別大會。

倘董事會於接獲要求之日起三十日內並無按既定程序召開股東特別大會，則請求人可在董事會收到該要求後四個月內自行召開股東特別大會。召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。

企業管治報告

股東權利 (續)

於股東大會上提出建議的程序

根據本公司組織章程細則第64條，任何持有本公司不少於5%已發行股份而擁有投票權的股東可透過書面要求提出將於既定股東周年大會討論的新決議案。倘任何已提出決議案屬於股東大會職責範圍內的事項，本公司應當將該提案列入該次會議的議程。

因此，欲提呈新決議案以於任何股東周年大會通過之股東須向本公司總部或香港股份過戶登記處提交書面通知，收件人為公司秘書。

有關股東提名董事候選人的程序

根據本公司組織章程細則第99條，倘一名股東有意於股東大會上推薦一名人士（退任董事及董事已推薦的候選人除外）膺選為董事，合資格出席股東大會並於會上投票的股東需簽署書面提名通告（「提名通告」）且被提名人需簽署顯示其願意膺選的通告（統稱「通告」），並將該等通告寄送至本公司總部或香港股份過戶登記處。

根據《GEM上市規則》第17.50(2)條的規定，提名通告須載述提名股東的全名，其於本公司的持股股份以及被提名人的全名及履歷表詳情，包括相關資格和經驗。

該等通告必須自寄發就膺選董事召開股東大會的通告第二天至召開股東大會前七天內提交，最短期限為七天。本公司須向股東大會提出提案以考慮被提名人的建議膺選。

向董事會提出查詢

股東可將有關彼等權利的書面查詢或要求發送至本公司註冊辦事處、總部、主要營業地點、香港代表辦事處或香港股份過戶登記處，收件人為公司秘書。

投資者關係及與股東之溝通

本公司致力維持高水平透明度及採取向其股東公開且及時披露相關資料的政策。本公司努力透過多種正式交流渠道與股東維持定期交流。此外，本公司鼓勵所有股東出席股東大會，為本公司與股東的直接對話以及股東知悉本集團的策略及目標提供機會。

在本公司於二零一七年五月十六日舉行的股東周年大會及分別於二零一七年九月二十九日和二零一七年十一月十六日舉行的股東特別大會上本公司部分執行董事及獨立非執行董事親自出席並回答股東的提問。

本公司透過其通告、公告及通函以及季度、中期及年度報告使股東知悉其主要資料、最新業務發展及財務表現。本公司於www.bioteda.com維護的企業網站為公眾及股東提供有效的交流平台。

環境、社會及管治報告

本報告涉及本公司及其附屬公司在其主要經營場所的環境、社會及管治（簡稱「ESG」）之表現，其主要根據香港聯交所頒布的《環境、社會及管治報告指引》（簡稱「指引」）而編製。董事會認為只有積極承擔社會責任的企業才是最有競爭力和生命力的企業，希望透過此報告不斷提高本公司於環境保護、社會責任及企業管治等範疇之管治水平，與各利益相關方一道，共同促進經濟、社會和環境的和諧發展。

本報告載列了本公司於回顧期內環境保護、僱傭及勞工常規、營運慣例及社區參與四個方面的策略與實踐，其中環境保護數據來自山東海得斯和廣東福利龍環境報告書，其它數據則來自本集團有關文件和統計報告，以及根據本公司相關制度由旗下公司提供的匯總及統計數據。股東、投資者以及公眾人士透過本報告可對本公司的治理與文化有更加全面深刻的了解，歡迎社會各界人士就本報告或本公司於環境、社會及管治工作提出建議及寶貴意見，以促進本集團不斷完善在環境、社會及管治範疇方面的工作。

環境保護

於回顧期內，本集團主要從事生物複合肥及養老與保健兩方面業務。在養老與保健領域，由於本集團主要從養老與保健服務之運營管理，及開展腦波定量檢測技術服務，因此基本不存在環境污染問題；在生物複合肥業務領域，由於生物複合肥業務的特點，在營運過程中不會對環境產生重大影響。本集團附屬複合肥生產企業一直以來也非常重視環境保護工作，本報告涉及環境保護數據包括山東海得斯和廣東福利龍二家企業，於回顧期內，由於廣東福利龍是租用其它複合肥企業生產設備組織產品生產，因此廣東福利龍盡其所能提供相關環境保護數據。

排放物

鑒於本集團目前複合肥業務的性質，在營運過程中不會產生大量有害廢棄物。山東海得斯和廣東福利龍在加強管理利用工藝技術改進等進行節能降耗的同時，非常重視污染物的產生和治理，對儲運及生產過程中所產生的各類污染物經相應治理後均能滿足達標排放的要求，對外部環境不會產生重大影響。

環境、社會及管治報告

環境保護 (續)

排放物 (續)

(一) 山東海得斯排放物情況

於回顧期內，為了減少區域的環境污染，山東海得斯燃煤鍋爐於2017年2月份停用並於2017年4月拆除；熱風爐於2017年5月停運並於2017年6月拆除。山東海得斯停運了燃煤蒸汽鍋爐和熱風爐後改為燃燒天然氣，因此不再產生鍋爐廢氣，山東海得斯廢氣主要來自生產車間，高塔車間和轉鼓車間生產廢氣分別採用「重力沉降+旋風除塵」和「旋風除塵器」處理方式處理廢氣；自山東海得斯停運燃煤鍋爐後，因此也不再產生鍋爐排污，山東海得斯主要廢水為生活污水，其委託山東昌樂實康水業有限公司處理；自山東海得斯停運燃煤鍋爐後，因此不再產生鍋爐灰渣，一般固廢為生產車間除塵器收塵及廢包裝袋，現有固體廢物均採取切實有效的綜合利用及處理方法進行處理，全廠固廢實現全部綜合利用。

山東海得斯嚴格依照相關法律法規中對排放量及排放標準的要求，對自身排放數據進行監管。

依據相關法律法規主要包括：《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》及《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等法律法規。

依據相關排放標準主要包括：空氣質量執行《環境空氣質量標準》(GB3095-1996)二級標準、廢氣排放執行《山東省工業爐窯大氣污染物排放標準》(DB37/2375-2013)表2標準；地表水環境質量執行《地表水環境質量標準》(GB3838-2002) V類標準、地下水執行《地下水質量標準》(GB/T14848-93)中的 III類標準；固廢根據性質不同分別執行《一般工業固體廢物貯存、處置場污染控制標準》(GB18599-2001)及其修改單標準和《危險廢物貯存污染控制標準》(GB18597-2001)及其修改單標準；聲環境執行《聲環境質量標準》(GB3096-2008)2類標準、噪聲排放執行《工業企業廠界環境噪聲排放標準》(GB12348-2008)2類標準等。

環境、社會及管治報告

環境保護 (續)

排放物 (續)

(一) 山東海得斯排放物情況 (續)

關於二零一七年度山東海得斯污染物產排情況表				
廢物種類	廢物名稱	污染物 產生量(t)	污染物 排放量(t)	單位產品 排放量(kg/t)
廢氣	煙塵	15	0.75	0.021
	高塔複混肥粉塵	83	1.77	0.051
	轉鼓複混肥粉塵	39	0.9	0.03
	SO ₂	10	1.56	0.024
	NO _x	0.5	0.5	0.0077
	氨	0.81	0.07	0.001
	溫室氣體(CO ₂)	4,631.68	4,631.68	71.26
廢水	生活污水	2,200	2,200	15.17t/人·年
	COD	0.38	0.38	5.85kg/人·年
	氨氮	0.13	0.13	2kg/人·年
一般固廢	生活垃圾	39.5	39.5	272kg/人·年
	除塵器收塵	119.33	0	0
	廢包裝袋	0.25	0.25	3.85g/t
危險廢物	廢機油	0.1t	-	-
	含油廢抹布、手套	0.01	0.01	-

1、複合肥及複混肥粉塵單排量按照各自產能計算，其餘數值按照綜合產能計算；

2、公司現有人員145人，人均溫室氣體(CO₂)排放量為31.94噸；

3、含油廢抹布、手套全過程不按危險廢物進行管理。

環境、社會及管治報告

環境保護 (續)

排放物 (續)

(一) 山東海得斯排放物情況 (續)

關於二零一七年度山東海得斯污染物產生及治理情況表				
	污染物	年產生量(t)	處理措施、效率	年排放量(t)
廢氣	煙塵	15	水膜除塵95%	0.75
	SO ₂	10	鹼法脫硫85%	1.56
	氮氧化物	0.5	-	0.5
	高塔複混肥粉塵	83	重力沉降+旋風除塵	1.77
	轉鼓複混肥粉塵	39	旋風除塵器	0.9
	溫室氣體(CO ₂)	4,631.68	-	4,631.68
廢水	生活污水	2,200	委託山東昌樂實康水業有限公司處理	2,200
	COD	0.38		0.38
	氨氮	0.13		0.13
一般固廢	生活垃圾	39.5	環衛清運	0
	除塵器收塵	119.33	返回生產系統	0
	廢包裝袋	0.25	收集外售	0
危險廢物	廢機油	0.1	委託青島膠洋化工有限公司處理	0
	含油廢抹布、手套	0.01	混入生活垃圾，環衛清運	0

根據《國家危險廢物名錄》(環境保護部部令第39號)自2016年8月1日起，含油廢抹布處理方式豁免，可以混入生活垃圾中進行處理。

環境、社會及管治報告

環境保護 (續)

排放物 (續)

(二) 廣東福利龍排放物情況

於回顧期內，廣東福利龍是租用位於東莞市洪梅鎮洪屋渦村廣東綠洲肥業有限公司生產線組織產品生產，並已建立完善的環境管理體系，健全內部環境管理制度，加強日常環境管理工作，對整個生產過程實施全過程環境管理，杜絕生產過程中環境污染事故的發生，保護環境。根據《關於實施差別化環保準入促進區域協調發展的指導意見》(粵環[2014]27號)以及《廣東省主體功能區劃規劃的配套環保政策的通知》(粵環[2014]7號)的規定：珠三角優化開發區(核心區)要達到國際清潔生產先進水平。廣東福利龍位於東莞市洪梅鎮，屬於珠三角優化開發區(核心區)，清潔生產水平達到國際先進水平，符合粵環[2014]27號以及粵環[2014]7號文規定的清潔生產水平。

廣東福利龍嚴格依照相關法律法規中對排放量及排放標準的要求進行排放，依據相關排放標準主要包括：公司地表水環境質量標準：執行國家《地表水環境質量標準》(GB3838-2002) III類水質標準；公司環境空氣質量標準：SO₂、NO₂、PM₁₀、TSP執行《環境空氣質量標準》(GB3095-2012)中二級標準，NH₃執行《工業企業設計衛生標準》(TJ36-79)中居住區大氣中有害物質的最高允許濃度，輸送、稱量、造粒、熔融混合、冷卻工序廢氣排放口：顆粒物執行廣東省《大氣污染物排放限值》(DB44/27-2001)第二時段二級排放限值，氨執行《惡臭污染物排放標準》(GB14554-93)表2惡臭污染物排放標準值，輸送、稱量、造粒、熔融混合、冷卻工序無組織廢氣：顆粒物執行廣東省《大氣污染物排放限值》(DB44/27-2001)第二時段無組織排放監控濃度限值，氨執行《惡臭污染物排放標準》(GB14554-1993)表1惡臭污染物廠界二級新擴改建標準值；公司聲環境質量標準：執行《聲環境質量標準》(GB3096-2008)中的3類標準，《工業企業廠界環境噪聲排放標準》(GB 12348-2008) 3類標準；固體廢物在廠內暫存時符合《一般工業固體廢物貯存、處置場污染控制標準》(GB18599-2001)的要求。

環境、社會及管治報告

環境保護 (續)

排放物 (續)

(二) 廣東福利龍排放物情況 (續)

關於二零一七年度廣東福利龍污染物產排情況表				
廢物種類	廢物名稱	污染物 產生量(t)	污染物 排放量(t)	單位產品 排放量(kg/t)
廢水	COD	1.04	1.04	6.47kg/人·年
	氨氮	0.34	0.34	2.15kg/人·年
	生活污水	2,400	2,400	15t/人·年
廢氣	轉鼓複混肥粉塵	46.3	0.99	0.031
	高塔複混肥粉塵	138.9	2.64	0.044
	煙塵	24	1.33	0.022
	溫室氣體(CO ₂)	6,467.62	6,467.62	70.3
	SO ₂	16.53	1.98	0.022
	氮氧化物	0.558	0.558	0.0062
	氨	1.05	0.09	0.001
固廢	生活垃圾	39	39	243.8kg/人·年
	除塵器收塵	120.38	0	0
	廢包裝袋	0.74	0.74	4.62g/t
危險廢物	廢機油	0.22	-	-

1、 生活垃圾包含生產過程中使用的廢舊紙張、抹布、以及手套等用品；

2、 公司現有員工160人。

環境、社會及管治報告

環境保護 (續)

排放物 (續)

(二) 廣東福利龍排放物情況 (續)

關於二零一七年度廣東福利龍污染物產生及治理情況表				
	污染物	年產生量(t)	處理措施·效率	年排放量(t)
廢水	COD	1.04	委託深圳市東虹 環保有限公司處理	1.04
	氨氮	0.34		0.34
	生活污水	2,400		2,400
廢氣	轉鼓複混肥粉塵	46.3	旋風除塵器97.86%	0.99
	高塔複混肥粉塵	138.9	重力沉降+旋風除塵98.10%	2.64
	煙塵	24	水膜除塵94.46%	1.33
	溫室氣體(CO ₂)	6,467.62	-	6,467.62
	SO ₂	16.53	鹼法脫硫88.02%	1.98
	氮氧化物	0.558	-	0.558
	氨	1.05	物理吸收91.43%	0.09
固廢	生活垃圾	39	環衛清運	0
	除塵器收塵	120.38	返回生產系統	0
	廢包裝袋	0.74	搜集外售	0
危險廢物	廢機油	0.22	委託東莞市莞發再生資源 回收有限公司處理	0

環境、社會及管治報告

環境保護 (續)

資源使用

(一) 山東海得斯資源使用情況

山東海得斯生產所需的主要原輔料為尿素、磷酸一銨、氯化鉀、磷酸鉀和填充物等，主要能源為水、電、蒸汽等，2017年度蒸汽主要由昌樂盛世熱電有限責任公司提供。

山東海得斯為了降低原輔材料的消耗，根據實際的生產計劃和需要，制定了《生產系統2017年度工作方案》、《產品質量控制與品控標準》、《生產節能降耗指標獎罰標準》、《關於車間返料及庫存不合格消化獎罰方案》及《高塔生產尿基工藝指標》等指標控制文件和制度。公司為了降低水電蒸汽等能源的消耗，制定了《生產節能降耗指標獎罰標準》、《合理化建議獎懲制度》等制度，提出了《點滴生活，從我做起》的倡議，為了減少區域的環境污染公司停運了燃煤蒸汽鍋爐，並將燃煤熱風爐改為燃燒天然氣。

環境、社會及管治報告

環境保護(續)

資源使用(續)

(一) 山東海得斯資源使用情況(續)

關於二零一七年度山東海得斯原輔材料及能源輸入表

主要原輔材料和能源	產輔單位	年消耗量(t)	單位產品消耗量(kg/t)
尿素		13,121.7	374.9
磷酸一銨		6,383.5	182.4
氯化鉀		3,546.4	101.3
磷酸鉀		10,639.2	304
填充物	高塔車間	1,773.2	50.7
防板結劑		141.9	4.1
電		0.606萬kwh	17.3kwh/t
外購蒸汽		6,446 m ³	184.2
包裝袋		886,606條	25.3條/t
尿素		6,942.9	231.4
磷酸一銨		12,074.7	402.5
氯化鉀		4,528	150.9
磷酸鉀		4,530	151
填充物		2,113	70.4
防板結劑	轉鼓車間	120.7	4
電		0.4萬kw/h	13.3kwh/t
外購蒸汽		2,798.9	93.3
天然氣		126,621m ³	4.2 m ³ /t
無煙煤		230	7.7
包裝袋		754,673	25.2/t
水		740 m ³	-
電	鍋爐房	2,954kWh	-
煙煤		84	-
氫氧化鈉溶液		0.8	-
水	生活辦公	5,300m ³	36.55t/人·年
電		6萬kwh	413.8kwh/人·年

- 1、 燃煤鍋爐2017年2月份停用並於2017年4月29日拆除；熱風爐2017年5月停運並於2017年6月拆除。
- 2、 生活辦公單耗以人均使用量計算，生活辦公用水含綠化抑塵等用水，包裝袋損袋率為1%，實際包裝為50kg/袋，包裝袋重量為0.15kg/條。

環境、社會及管治報告

環境保護 (續)

資源使用 (續)

(一) 山東海得斯資源使用情況 (續)

山東海得斯通過一些節能降耗方案的實施，公司2017年水電汽等能源消耗總量及污染物排放總量同比均有所降低，主要採取方案及實施效果如下表所示：

關於二零一七年度山東海得斯節能降耗方案實施效果表				
方案名稱	方案簡介	投資 (萬元)	實施效果	
			環境效益	經濟效益
鍋爐拆除，使用外供蒸汽	停運10t/h燃煤蒸汽鍋爐，蒸汽改為由昌樂盛世熱電責任有限公司提供，供汽壓力和溫度滿足生產需要	2	相比2016年度，減少燃煤使用量2,178噸，可減少煙塵排放3.45t/a，減少SO ₂ 排放6.65t/a，減少NO _x 排放2.4t/a	-
轉鼓燃燒爐改天然氣爐	停運並拆除燃無煙煤熱風爐，改為燃天然氣熱風爐	0.5	相比2016年度，減少無煙煤使用量200噸，減少煙塵排放0.02t/a，減少SO ₂ 排放0.06t/a，減少NO _x 排放0.05t/a	-
轉鼓除塵改造	原轉鼓生產線採用重力除塵+旋風除塵+噴淋方式，因運行時間較長，處理效率降低，根據實際情況進行改造，停用重力除塵，新上旋風除塵	0.8	減少粉塵排放量0.15t/a	

註： 2016年度公司實施節能方案後溫室氣體排放量為6,033.51噸，折合單位產品溫室氣體排放量為129.75kgCO₂/t產品；2017年度公司溫室氣體排放量為4,631.68噸，同比減少1,401.83噸，單位產品排放量降低58.49 kgCO₂/t產品，削減率達到45.08%。

環境、社會及管治報告

環境保護(續)

資源使用(續)

(二) 廣東福利龍資源使用情況

廣東福利龍生產所需的主要原輔料為尿素、磷酸一銨、氯化鉀、填充料(碳酸鈣)等,主要能源為水、電、蒸汽等,蒸汽向廣東綠洲肥業有限公司購買。為了降低原輔材料的消耗,根據實際的生產計劃和需要,制定了《2017年度生產系統工作方案》、《產品質量控制與品控標準》、《生產節能降耗指標獎罰標準》、《關於車間返料及庫存不合格消化獎罰方案》及《高塔生產工藝指標》等指標控制文件和制度。為了降低水電蒸汽等能源的消耗,公司還制定了《生產節能降耗指標獎罰標準》、《合理化建議獎懲制度》等制度,勤儉節約,從自身做起。

關於二零一七年度廣東福利龍原輔材料及能源輸入表

主要原輔材料和能源	產輔單位	年消耗量(t)	單位產品消耗量(kg/t)
尿素		23078.9	384.6
磷酸一銨		11,855.8	197.6
二元複合肥		17,238.7	287.3
氯化鉀		8,411.8	140.2
防板結劑	高塔車間	210.1	3.6
填充物		278.2	46.2
包裝袋		1,410,364條	23.5條/t
電		100.5萬kwh	16.7 kwh/t
外購蒸汽		10,942 m ³	182.4 dm ³
尿素		8,720.6	267.6
磷酸一銨		10,675.5	327.6
二元複肥		6,885.9	211.3
氯化鉀		3,966.0	121.7
防板結劑	轉鼓車間	120.6	3.7
填充物		2,395.1	73.5
電		48.1萬kwh	14.7 kwh/t
外購蒸汽		3,104 m ³	94.7 dm ³
水	生活辦公	5,599.5	37.33t/人·年
電		11.2萬kwh	748.7 kwh/人·年

註：生活辦公單耗以人均使用量計算,生活辦公用水含綠化抑塵等用水。

環境、社會及管治報告

環境保護 (續)

資源使用 (續)

(二) 廣東福利龍資源使用情況 (續)

關於二零一七年度廣東福利龍節能降耗方案實施效果表				
方案名稱	方案簡介	投資 (萬元)	實施效果	
			環境效益	經濟效益
高塔維護	對使用數年的高塔進行 維修維護	5	可減少顆粒物、氨排放、 減少固廢產生	節約蒸汽、節 約費用開資
布袋除塵系統維護	布袋更換	3	更好的收集粉塵、粉塵 被阻留，使過濾後的氣 體更加淨化	收集到更多的 粉塵回用於生 產，節約成本
重力沉降室維護	對使用數年的重力沉降室 檢修維護	3.5	檢修維護可避免重力沉 降室故障，減少因故障 造成的環境污染	收集到更多的 粉塵回用於生 產，節約成本
酸液噴淋維護	對使用數年的酸液噴淋進行 檢修維護	3.5	檢修維護可減少氨的排 放、減少固廢產生	-
節電改造	推廣節能燈具，提升員工意識	1	節能降耗	節省電能、節 約費用開資

環境、社會及管治報告

環境保護 (續)

環境與天然資源

隨著我國工業化進程的迅速推進，生產力水平不斷提高，環境資源的供給和廢物的接受能力逐漸下降，生態環境和天然資源成為經濟發展重要的內生變量和剛性約束條件。本集團在整個運營過程中嚴格遵照《中華人民共和國清潔生產促進法》，倡導節能、環保，積極推行清潔生產，始終堅持安全生產與環境保護協調發展的原則。雖然本集團的業務性質對環境及天然資源並沒有構成重大的影響，但本集團仍會不斷強化環境保護的工作，盡最大努力減低營運對環境可能產生的影響，不斷提高運行人員操作水平和生產設備管理水平，保障設備可靠運行，而且在營運操作上將不斷強化節能降耗的技術管理及加大在環境保護方面的投入，確保污染物防控設施穩定達標運行。

僱傭及勞工常規

本公司致力為員工創造良好的工作環境，並重視人力資源工作，深信員工價值的實現與提升，會有助於公司整體目標的實現。本公司高度肯定員工對公司業績增長所作出的貢獻，並為員工提供技能培訓、職業規劃及發展機會，盡可能為員工提供人文關懷，致力於為員工創造一個與公司共同成長、共享成果的平台。

勞工準則

本公司在提供就業機會、薪酬、教育、績效考核、陞遷等事務上均遵循公平之原則，從未因性別、年齡、民族、宗教、文化及教育背景等因素而存在歧視，致力於為所有員工提供平等的發展平台，保障員工的各項合法權益，努力營造和諧的工作環境。本集團嚴格遵守國家有關法律法規，所有業務均不會僱用童工或強制勞動。報告期內，本集團未出現違反有關法律法規之情形。

僱傭政策

從本公司現有業務及發展的角度考慮有必要維持合理的人員結構和進行必要的人才儲備，對不同崗位設立了任職資格及標準，作為招聘員工之準則。本公司的招聘渠道包括校園招聘、社會招聘及內部推薦等。每位應聘者均須符合學歷及專業技能等方面的要求，並通過相應面試。本公司奉行同工同酬之原則，亦堅持平等、自願、協商一致的理念，與所有員工簽訂了書面勞動服務合同。本公司員工之薪酬參照當地市場水平及自身之能力、資歷和經驗而釐定，亦會按年內個人表現發放酌情獎勵，以激勵員工對本公司作出的貢獻，並按國家規定為員工繳納養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險及住房公積金。

環境、社會及管治報告

環境保護 (續)

工作時間

本公司員工之工作時間符合《中華人民共和國勞動法》及《中華人民共和國勞動合同法》中的有關要求，實行每週40小時工作時間的制度，生產員工實行輪班、輪休制度。員工的休息日及法定節假日與國家勞動法規定一致。

職業安全

本集團重視員工的職業健康和 safety，持續開展職業安全培訓，提高員工安全防範意識；並定期對危險源和環境因素進行辨識，控制危險因素，提高員工工作環境的安全性及預防職業病的發生，努力為員工提供安全、健康及有保障的工作環境。

本集團生產車間均為生產員工提供防勞保用品，最大限度地降低對員工健康的傷害。同時，本集團每年不定期舉行消防檢查、自救、逃生等演練，同時強化培訓員工嚴格按照標準生產流程進行操作，提高安全意識以及自我保護能力，避免員工於工作中發生意外。本集團不定期組織員工進行健康體檢，盡全力改善員工的工作環境及設施，致力於為全體員工提供溫馨、舒適的辦公環境和安全的生產環境。此外，本集團在其自身工作場所設有自己食堂，每天提供多種營養豐富、品種多樣的健康餐品，對於夜班的工人同樣提供加餐的保障。

團隊建設

本公司管理層認為多元化員工結構是維持公司長久競爭優勢的重要元素之一，包括不同性別、年齡、技能、教育背景、行業經驗及其他質素的員工，以滿足公司發展人才結構之平衡。

截至二零一七年十二月三十一日止，本集團共有員工643人（不包括勞務制員工，含天津阿爾發員工）。男女比例為67:33。本公司管理層認為適當合理的員工流動能夠為公司不斷帶來新的活力，有利於公司健康長久發展，於回顧期內，本集團新入職員工24人，入職率為3.7%；離職員工32人，離職率為5.0%。

環境、社會及管治報告

環境保護 (續)

團隊建設 (續)

本公司按層級劃分的年齡、工齡及學歷分佈如下：

年齡結構 (歲) ≤25	≤25	26-35	36-45	46-55	>55	合計
公司負責人：	0	2	4	5	1	12
部門負責人：	4	16	14	8	0	42
一般員工：	31	175	179	177	27	589
合計	35	193	197	190	28	643

工齡結構 (年)	≤5	6-10	11-15	16-20	>20	合計
公司負責人：	7	2	1	1	1	12
部門負責人：	27	10	5	0	0	42
一般員工：	317	186	66	20	0	589
合計	351	198	72	21	1	643

學歷結構	碩士及以上	本科	專科	高中及以下	合計
公司負責人：	6	4	1	1	12
部門負責人：	0	18	19	5	42
一般員工：	3	58	96	432	589
合計	9	80	116	438	643

職業發展

本集團重視並尊重人才，慣以規範健全的制度選聘人才，激發人才的發展潛力。相信員工將隨著集團業務擴展而不斷成長。本集團為員工提供針對性、系統性、前瞻性、多層次、多形式的培訓體系，如針對新員工進行的企業文化、方針目標、安全生產和必須崗前培訓；針對在職員工涵蓋管理類、質量標準類、技能類、拓展類等諸多方面培訓等，充分發掘員工的潛能以配合集團業務的可持續發展。於回顧期內，本集團透過不同形式的內部和外部培訓，本集團總培訓時數為23,865小時，參與培訓的各級員工合共745人次，培訓內容主要包括上市規則培訓、制度培訓、技能培訓、安全培訓及其他各種專項培訓等。隨著集團不斷發展，為確保團隊質素不斷提升，本集團將增加員工接受培訓的機會，並不斷審視和改進培訓課程，使其不斷滿足業務營運和員工發展的需要。

環境、社會及管治報告

環境保護 (續)

團隊建設 (續)

本公司按層級劃分的培訓情況如下：

	培訓人次	平均培訓時數 (小時/人)	培訓總時數 (小時)
公司負責人	17	62	146
部門負責人	6	40	240
一般員工	722	85	23,479
合計	745	187	23,865

員工福利

本集團積極保障並維護員工權益，同時重視提升員工的歸屬感，致力於員工各項福利的持續改善。本集團均為每一位員工繳納基本醫療保險並鼓勵帶薪休假，另外，根據需要本集團還提供專項商業保險，與基本醫療保險互為補充，進一步提高員工的醫療福利，形成多層次醫療健康保障體系。同時，於報告期內，本集團走訪慰問病困員工和家屬，並以慰問金、慰問物品等形式給予其關心與幫助。此外，本集團還致力於員工生活與工作的平衡，為員工提供了籃球場、乒乓球室、健身設施、多功能廳等運動場地及娛樂設施，並不定期舉辦各項活動。此外，亦為員工提供舒適整潔的閱覽室，豐富員工的文化生活。報告期內，本集團組織包括籃球比賽、乒乓球賽、趣味運動會等多場豐富多彩的活動，在幫助員工舒緩壓力、豐富生活的同時也為員工搭建了展現自我及相互溝通的平台。

營運慣例

本集團努力為客戶及消費者提供優質安全的產品，多年來積累了良好的品牌信譽和市場口碑。本集團非常注重供應鏈的管理，從採購原材料開始到製成最終產品，並通過銷售渠道將產品送到客戶及消費者手中，確保整個過程恪守公司經營準則和合法經營，杜絕貪污、行賄、欺詐或任何不誠信的行為，不斷強化本集團的誠信品質。

環境、社會及管治報告

環境保護 (續)

供應鏈管理

面對激烈的市場競爭，本集團從供應鏈的角度強化對採購、生產、流通與消費等環節的管理，以分工協作為主要形式，實現物流、資金流、信息流等高效運轉的效能。

目前，本集團在生產階段主要採用推動型供應鏈管理模式，即充分考量各種因素，根據市場供需預測來組織生產，確保最終的決策在一定的安全區間內；而在產品銷售階段實行的是拉動型供應鏈管理模式，即根據市場客戶的需求，按照訂單來組織產品的生產與配送。

為確保本集團所有原材料、輔料及包材的供應質量，對物料採購推行標準化管理並不斷完善管理體系。本集團質控部門負責對供應商的供貨質量進行長期的監控和評估，如發現供應商資質有重大變動或出現嚴重的質量問題，本集團將立即停止其供貨，並將存在有質量問題的物料進行退貨處理。

產品責任及服務標準

長期以來，本集團一直非常重視產品安全工作。本集團嚴格遵守國家有關產品安全和廣告宣傳等相關法律法規，包括但不限於《中華人民共和國產品質量法》、《中華人民共和國計量法》、《中華人民共和國廣告法》及《消費者權益保護法》等。

於回顧期內，針對本集團生物複合肥業務，始終堅持嚴格的產品質量控制，並在業內享有良好的口碑。本集團的複合肥產品質量控制主要根據ISO9001質量管理體系的相關要求和《中華人民共和國國家標準GB15063-2009復混肥料（複合肥料）》等產品標準執行，確保出廠產品符合質量要求。於回顧期內，針對本集團健康養老業務，本公司附屬公司上海睦齡為中國大陸地區一家專業從事失能失智、半失能失智老人照料護理的養老服務管理機構，其老年人日間照護服務標準化項目已成為上海市質量技術監督局頒發《2014年第一批上海市社會管理和公共服務標準化試點項目》，並於二零一七年成為全國第四批社會管理和公共服務綜合標準化試點項目。上海睦齡是上海市民政局指定的「養老服務管理督導與諮詢機構」，其有資格為上海市其它養老機構進行測評打分。上海睦齡撰寫出版的《養老服務機構質量管理手冊》（養老機構ISO9001質量管理體系）、《浦東新區養老機構管理實用手冊》、《浦東新區老年人日間照護中心管理實用手冊》、《養老機構院長培訓教材》等均作為養老職業技術培訓教材進行推廣，並成為上海及周邊地區養老服務行業標準。

環境、社會及管治報告

環境保護 (續)

消費者服務

本集團始終秉承誠實守信之原則，竭力為客戶及消費者提供產品信息和周到服務。

於回顧期內，本集團針對複合肥產品高度重視對消費者的農化服務，以不斷強化銷售網絡和提升品牌價值。如在售前重點向客戶及消費者介紹產品性能、質量、效果、科技含量和經濟性能等多方面知識，可根據客戶需求對重點地區或基地實施測土配方工作，就是在農業科技人員指導下提供科學施用配方肥方案，以調節和解決作物需肥與土壤供肥之間的矛盾；售中服務主要針對已簽約的客戶，尊重客戶並主動提供服務，由專人負責對合同進行追蹤直至產品交貨；售後服務不僅對客戶及消費者提供用肥指導，還要對其有針對性的培訓農業和化肥知識。針對上述為消費者提供的服務過程中，特別是售前和售後服務，本集團設立的「土地專家醫院」發揮了重要作用。

於回顧期內，本公司為響應國家「十三五國家老齡事業發展和養老體系建設規劃」綱要要求，積極調整業務發展的戰略方向，努力打造醫養結合養老產業控股平台，主要圍繞有剛性需求的、高服務技術壁壘的失能失智及半失能半失智老人，以醫養結合的方式，拓展本集團健康養老產業業務。本公司附屬公司上海睦齡管理了覆蓋上海4大中心城區（浦東新區、靜安區、普陀區、黃浦區）及雲南、新疆的六家養老院和二十七家日間照料中心，管理養老院床位數為三千張，照料中心可服務周邊七十五萬老人。養老院照護老人平均年齡在八十八歲以上、社區日間照護老人平均年齡在八十歲以上，以失能失智、半失能失智老人為主。本集團面向老年人積極開展志願服務、安全知識教育、急救技能培訓、突發事故防範等形式多樣的公益活動；不斷健全老年人精神關愛、心理疏導、危機干預服務網絡，督促家庭成員加強對老年人的情感關懷和心理溝通；依托社會專業服務機構、專業心理工作者和社會工作者開展老年心理健康服務，為老年人提供心理關懷和精神關愛等。

反貪污

本集團嚴格遵守國家有關法律法規及本集團有關制度規定，要求員工在任何情況下均不得存在行賄、受賄、貪污等失當行為。對於涉嫌犯罪的人員，本集團將及時向相關部門檢舉、報告。

本集團建立健全內部審計規章制度體系，不斷強化內部監督、風險管控及反貪污管理。本公司設有內審部門，全面負責本集團的內部審計監督及內部控制體系建設，本公司董事會下設審核委員會也會發揮重要的監控作用。特別是對本集團的財務收支、財務預算及決算、資產質量、經營績效、以及重大技術研發、基建工程等內部投資項目進行有效監控，從而降低經營及投資風險。本公司已制訂《風險管理及內部控制制度體系》，全方位管控本集團各類風險，嚴格遏制賄賂、詐騙、貪污等各類違法經營行為的發生，促進本集團的依法合規經營。

環境、社會及管治報告

環境保護 (續)

社區參與

針對有關社會公眾的福祉和利益，本公司始終秉承「熱心公益，回饋社會」的使命和願景，積極履行企業社會責任，支持社會公益事業。本公司管理層認為企業從事社會公益活動不只是義務，更是企業成長與發展之路的必備條件。

長期以來，本集團將經營發展與社會責任高度融合，以「善待社會」為宗旨積極參與社會公益活動。近年來，本集團積極參與扶貧濟困和發展慈善事業，積極幫助社會弱勢群體，組織獻愛心等一系列活動，盡己所能向特殊困難人群、貧困地區等伸出援助之手，奉獻愛心，以實際行動回饋社會。特別自本集團從事健康養老運營業務以來，透過建立社區日間照料中心等養老服務機構，大力推動發展居家社區養老服務，支持家庭養老和成年子女與老年父母共同生活，透過上門巡訪獨居、空巢老年人家庭，幫助老年人解決實際困難，不斷創新服務模式，為老年人提供精準化個性化專業化服務。

展望未來，本公司管理層深知「只有積極承擔社會責任的企業才是最有競爭力和生命力的企業」，我們將把ESG管理更全面地融入到本集團日常各項工作之中，我們亦將不斷完善管理機制，讓ESG相關實踐貫穿本集團各個相關環節，持續提升對社區、員工、供應商、政府等利益相關方的履責績效，更加重視對環境、社會組織、客戶等利益相關方履責，透過不斷加強與利益相關方的溝通，讓企業與利益相關方共同發展成長，為利益相關方創造更大的價值，實現質量、環境、安全管理工作系統化、規範化、標準化。在未來的運營管理中，我們將繼續遵照有關標準要求，進一步加強規範管理，不斷提升管理質量和效率，重視節能降耗和關注員工的健康安全，將扶貧濟困和發展慈善事業與企業自身生產運營深度融合，為實現企業和社會的協同發展做出積極的貢獻。

獨立核數師報告



Tel : +852 2218 8288
Fax: +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

電話：+852 2218 8288
傳真：+852 2815 2239
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號
永安中心25樓

致天津泰達生物醫學工程股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審核列載於第70至144頁天津泰達生物醫學工程股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一七年十二月三十一日之綜合財務狀況表與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，以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

吾等認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之《香港財務報告準則》真實而公平地反映 貴集團於二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況及 貴集團截至該日止年度的綜合財務表現及其綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

意見基準

吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。吾等於該等準則項下之責任乃於吾等之報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節進一步闡述。吾等根據香港會計師公會制定的「專業會計師職業道德守則」(「守則」)獨立於 貴集團，吾等亦已根據守則達致吾等之其他道德責任。吾等認為吾等所獲得的審計證據屬充分及適當以為吾等之意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項為就吾等之專業判斷而言，對吾等審核本期間之綜合財務報表最為重要的事項。該等事項乃於吾等審核整體綜合財務報表及出具意見時進行處理。吾等不會對該等事項提供單獨的意見。

獨立核數師報告

關鍵審計事項 (續)**應收貿易賬款減值評估**

請參閱 貴集團綜合財務報表附註23。

於二零一七年十二月三十一日，貴集團於結算日期逾期之應收貿易賬款約人民幣58,100,000元與若干獨立客戶有關。存在有關應收貿易賬款之賬面值可能出現減值的風險。

根據對存在財政困難或需延長支付的客戶作出之個別評估，管理層已就應收貿易賬款減值確認撥備約人民幣16,000,000元。餘下逾期應收貿易賬款約人民幣42,100,000元乃來自與貴集團有良好往績記錄的獨立客戶，因此管理層估計該款項可悉數收回。該等結論乃基於管理層就預期可收回之尚未償還逾期應收貿易賬款作出之判斷及估計。有關判斷及估算將影響應收貿易賬款之賬面值。

吾等之審核如何處理關鍵審核事項

有關應收貿易賬款減值評估之程序包括：

- 瞭解及評估管理層於釐定減值撥備時所作出之判斷及假設的合理性；
- 檢測應收貿易賬款賬齡之準確性；
- 瞭解及檢查大額個別逾期應收貿易賬款，參考彼等之付款模式及其他可得資料後瞭解管理層作出撥備的相關理由；
- 按向客戶提供之主要信貸條款評估應收貿易賬款週轉日數及審閱彼等之付款記錄；及
- 於年結日後核查逾期應收貿易賬款之結算情況。

獨立核數師報告

關鍵審計事項 (續)

商譽及無形資產的減值評估

請參閱 貴集團財務報表附註15及17及分別載於附註5(a)(v)和5(b)(i)有關商譽及無形資產減值之主要會計估計及假設。於二零一七年十二月三十一日，貴集團有關老年護理及醫療健康服務分部內現金產生單位（「現金產生單位」）之商譽、無形資產金額分別約為人民幣12,100,000元及人民幣262,100,000元。

管理層已根據 貴集團之會計政策就商譽及無形資產進行減值檢測，並於二零一七年十二月三十一日確定商譽及無形資產並無減值。此評估乃根據使用價值方法計算得出。我們視商譽及無形資產之減值評估為關鍵審計事項，原因為其對綜合財務報表的重要性及使用價值計算涉及有關相關現金流量（特別是來自腦電圖（「腦電圖」）檢測服務的收入增長、接受腦電波檢測服務的客戶數量以及來自就諮詢及經營評估服務將予簽署之服務合約之收入）之管理層重大判斷及估計。

吾等之審核如何處理關鍵審核事項

有關商譽及無形資產減值評估之程序包括：

- 考慮及評估管理層過往預算過程的準確性；
- 評估獨立估值師的資歷、能力及客觀性；
- 與管理層及獨立估值師就使用價值計算採用之現金流量預測進行深入討論，及評估影響使用價值計算之重大假設及重要判斷方面之合適性；
- 以獨立行業數據及可資比較公司比較，檢測使用價值計算採用的增長率及貼現率；及
- 委聘其他外部估值專家以協助我們評價及評估使用價值計算採用的主要假設的合適性。

獨立核數師報告

關鍵審計事項 (續)**業務合併及並不構成業務的附屬公司收購之會計處理**

請分別參閱 貴集團財務報表附註36及附註4(a)所載之會計政策。

截至二零一七年十二月三十一日止年度， 貴集團與獨立第三方完成兩項股權轉讓，分別按代價約人民幣140,800,000元及人民幣14,200,000元收購Shu Ju Ku Greater China Limited及上海睦齡養老投資管理有限公司之股權。就業務合併之初始會計處理而言，獨立估值師協助管理層進行公平值估算，以釐定已收購可識別資產及已承擔負債之公平值。就並不構成業務的附屬公司收購之初始會計處理而言，獨立估值師協助管理層進行公平值估算，以釐定已收購無形資產之公平值。公平值估計之主要元素為評估老年護理和醫療健康服務業務以及腦電圖檢測服務牌照之公平值。吾等視業務合併及並不構成業務的附屬公司收購之會計處理為關鍵審核事項，原因為其對綜合財務報表的重要性及公平值估算涉及有關釐定業務合併之已收購可識別資產和已承擔負債之公平值以及並不構成業務的附屬公司收購之已收購無形資產之公平值之管理層重大判斷及估計。

吾等之審核如何處理關鍵審核事項

吾等就管理層對已收購可識別資產和已承擔負債及已收購無形資產之公平值估算所採納的程序包括：

- 分析股權轉讓協議，以確定當中所載條款及條件適合以收購會計處理入賬及反映於收購會計處理；
- 評估獨立估值師的資歷、能力及客觀性；
- 評估管理層及獨立估值師使用的估值方法；
- 與管理層及獨立估值師就公平值估算採用之現金流量預測進行深入討論，及評估影響公平值估算之重大假設及重要判斷方面之合適性；
- 與獨立行業數據及可資比較公司比較，檢測公平值估算採用的主要假設及貼現率；及
- 委聘其他外部估值專家以協助我們評價及評估公平值估算採用的估值方法及主要假設的合適程度。

獨立核數師報告

年報內的其他資料

董事負責編製其他資料。其他資料包括 貴公司年報所載之資料，惟不包括綜合財務報表及吾等就此之核數師報告。

吾等有關綜合財務報表之意見並不涵蓋其他資料，吾等亦並不就此發表任何形式之核證結論。

就吾等對綜合財務報表之審核而言，吾等之責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或存在重大錯誤陳述。倘若吾等基於已完成的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，吾等須報告此事實。吾等就此並無須報告事項。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實及公平的綜合財務報表，以及對董事釐定的就編製不存在由於欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述的綜合財務報表而言屬必要的有關內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項（如適用）。除非董事有意將 貴集團清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則董事須採用以持續經營為會計基礎。

董事亦須負責監察 貴集團的財務報告流程。審核委員會就此協助董事履行其職責。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標，乃對整體綜合財務報表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，並根據委聘條款僅向 閣下（作為整體）出具包括吾等意見的核數師報告，除此以外，吾等的報告書不作其他用途。吾等不就此報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理保證為高水平的保證，但無法保證按照香港審計準則進行的審核時總能發現某一重大錯誤陳述的存在。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期彼等個別或匯總起來可能影響該等綜合財務報表使用者所作出的經濟決策，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

吾等根據香港審計準則進行審核的工作之一，乃運用專業判斷，在整個審計過程中抱持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及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該等風險，以及取得充足及適當的審計證據，作為吾等意見的基礎。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所作出會計估計和相關披露資料的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計證據，決定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，而可能對 貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。倘吾等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對綜合財務報表中的相關披露資料的關注。倘有關的披露資料不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審計證據。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表(包括披露資料)的整體列報方式、結構及內容，以及綜合財務報表是否公允反映有關交易及事項。
- 就 貴集團中實體或業務活動的財務資料獲取充分及適當的審計證據，以對綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督及執行集團審計。吾等僅對吾等之審計意見承擔責任。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任 (續)

吾等與審核委員會溝通了(其中包括)計劃的審核範圍、時間、重大審計發現等事項,包括吾等在審計期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向審核委員會提交聲明,說明吾等已符合有關獨立性的相關職業道德要求,並與彼等溝通所有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事項,以及相關防範措施(倘適用)。

從與董事溝通的事項中,吾等決定該等事項對本期間綜合財務報表的審核最為重要,因而構成關鍵審計事項。吾等會在核數師報告中描述該等事項,惟法律法規不允許對某件事項作出公開披露,或在極端罕見的情況下,若有合理預期在吾等的報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益,吾等將不會在此等情況下在報告中溝通該事項。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

伍惠民

執業證書編號P05309

香港,二零一八年三月二十六日

綜合損益及 其他全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
收益	7	375,906,530	389,278,236
銷售成本		(322,701,103)	(310,472,561)
毛利		53,205,427	78,805,675
其他收入及淨(虧損)/收益	8	(5,377,946)	871,180
銷售及分銷成本		(14,755,804)	(20,495,906)
行政開支		(36,227,996)	(30,739,780)
研究及發展開支		(9,294,266)	(11,499,384)
融資成本	9	(3,699,137)	(3,580,769)
無形資產減值虧損		(999,266)	-
視作出售一間聯營公司之收益		1,995,152	-
分佔一間聯營公司之虧損	19	(5,303,132)	(3,915,132)
除所得稅前(虧損)/溢利	9	(20,456,968)	9,445,884
所得稅	10	(826,716)	(4,496,331)
年內(虧損)/溢利		(21,283,684)	4,949,553
年內(虧損)/溢利及全面收益總額		(21,283,684)	4,949,553
計入：			
本公司擁有人			
一年內(虧損)/溢利		(13,752,052)	5,970,713
非控股權益			
一年內虧損		(7,531,632)	(1,021,160)
		(21,283,684)	4,949,553
每股(虧損)/盈利			
—基本及攤薄	12	(0.82)	0.37

綜合 財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	69,898,228	63,954,656
商譽	15	12,149,807	–
無形資產	17	262,145,201	–
於一間聯營公司之權益	19	13,452,085	16,760,065
預付土地租賃款項	20	10,686,887	8,043,528
預付款項及其他應收款項	24	12,274,365	–
應收一間聯營公司款項	25	11,389,137	–
其他金融資產	21	8,263,711	–
非流動資產總值		400,259,421	88,758,249
流動資產			
存貨	22	92,699,923	68,465,182
應收貿易賬款及票據	23	107,490,288	89,830,445
預付款項及其他應收款項	24	69,342,030	116,116,280
應收一間聯營公司款項	25	493,907	10,714,166
現金及銀行結餘	26	37,592,277	85,743,326
流動資產總值		307,618,425	370,869,399
資產總值		707,877,846	459,627,648
流動負債			
應付貿易賬款	27	22,123,954	15,998,214
其他應付款項及應計款項	28	41,566,505	26,837,855
應付一名董事款項	29	50,000	–
應付一名股東款項	30	2,512,595	–
其他金融負債	31	26,633,200	25,389,100
即期稅項負債		191,801	2,019,285
銀行借款	32	40,000,000	40,000,000
流動負債總值		133,078,055	110,244,454
流動資產淨值		174,540,370	260,624,945
資產總值減流動負債		574,799,791	349,383,194
資產淨值		574,799,791	349,383,194

綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
本公司擁有人應佔資本及儲備			
股本	33	169,500,000	159,500,000
儲備	34	253,453,962	166,407,671
本公司擁有人應佔權益		422,953,962	325,907,671
非控股權益	35	151,845,829	23,475,523
權益總值		574,799,791	349,383,194

代表董事會

孫莉
董事郝志輝
董事

綜合 權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	股本 附註33 人民幣	股份溢價 附註34(i) 人民幣	盈餘儲備 附註34(ii) 人民幣	資本儲備 附註34(iii) 人民幣	其他儲備 附註34(v) 人民幣	保留盈利/ (累計虧損) 附註34(iv) 人民幣	本公司 擁有人應佔 人民幣	非控股權益 附註35 人民幣	總額 人民幣
於二零一六年一月一日的結餘	159,500,000	154,667,871	3,717,696	2,541,404	(22,032,403)	21,542,390	319,936,958	24,496,683	344,433,641
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	-	5,970,713	5,970,713	(1,021,160)	4,949,553
於二零一六年十二月三十一日 的結餘	159,500,000	154,667,871	3,717,696	2,541,404	(22,032,403)	27,513,103	325,907,671	23,475,523	349,383,194
本年度虧損及全面收益總額	-	-	-	-	-	(13,752,052)	(13,752,052)	(7,531,632)	(21,283,684)
發行新股份	10,000,000	100,798,343	-	-	-	-	110,798,343	-	110,798,343
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	135,901,938	135,901,938
於二零一七年十二月三十一日 的結餘	169,500,000	255,466,214	3,717,696	2,541,404	(22,032,403)	13,761,051	422,953,962	151,845,829	574,799,791

綜合 現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

附註	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
來自經營業務的現金流量		
除所得稅前(虧損)/溢利	(20,456,968)	9,445,884
調整：		
預付土地租賃款項攤銷	194,565	189,827
無形資產攤銷	12,941,531	-
折舊	7,439,934	8,673,011
利息開支	3,699,137	3,580,769
利息收入	(121,870)	(374,159)
應收貿易賬款及其他應收款項壞賬撥備	8,100,592	3,515,611
陳舊存貨撥備淨額	368,558	596,717
按公平值計入損益之其他金融資產虧損	7,320,694	-
無形資產減值虧損撥備	999,266	-
出售物業、廠房及設備(虧損)/收益	512,588	(90,968)
視為出售一間聯營公司收益	(1,995,152)	-
應佔一間聯營公司虧損	5,303,132	3,915,132
營運資金變動前的經營現金流量	24,306,007	29,451,824
存貨(增加)/減少	(24,603,299)	21,315,624
應收貿易賬款及票據增加	(25,772,265)	(14,948,118)
預付款項及其他應收款項減少/(增加)	35,028,635	(36,340,205)
應付貿易賬款(增加)/減少	6,125,740	(8,749,722)
其他應付款項及應計款項增加	7,374,398	9,377,639
應付一名董事款項增加	50,000	-
經營業務所得現金	22,509,216	107,042
已付所得稅	(2,654,200)	(5,183,644)
已付利息	(2,455,037)	(2,360,432)
經營業務所得/(所用)現金淨額	17,399,979	(7,437,034)

綜合現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
來自投資活動的現金流量			
購入物業、廠房及設備		(13,632,716)	(2,453,751)
出售物業、廠房及設備所得款項		186,001	(1,168,878)
應收一間聯營公司款項增加		(1,168,878)	(5,804,698)
收購預付土地租賃款項		(2,842,662)	–
於業務合併時收購一間附屬公司	36(a)	(5,869,722)	–
收購無形資產	36(b)	(42,344,921)	–
已收利息		121,870	374,159
投資活動所用現金淨額		(65,551,028)	(7,457,020)
來自融資活動的現金流量			
提用銀行借款		40,000,000	40,000,000
償還銀行借款		(40,000,000)	(45,000,000)
融資活動所用現金淨額		–	(5,000,000)
現金及現金等值物減少淨額		(48,151,049)	(19,894,054)
年初的現金及現金等值物		85,743,326	105,637,380
年末的現金及現金等值物		37,592,277	85,743,326
現金及現金等值物結餘分析：			
現金及銀行結餘	26	37,592,277	85,743,326

綜合財務報表 附註

二零一七年十二月三十一日

1. 公司資料

天津泰達生物醫學工程股份有限公司（「本公司」）於二零零零年九月八日在中華人民共和國（「中國」）成立為股份有限公司，其H股於二零零二年六月十八日在香港聯合交易所有限公司香港GEM（「GEM」）上市。

本公司及其附屬公司（以下統稱「本集團」）主要從事生物複合肥料產品以及醫療保健產品（已終止經營業務）的製造及銷售業務。附屬公司的主要業務及其他資料載於綜合財務報表附註42。本公司的註冊辦事處及主要營業地點地址於年報「公司資料」一節披露。

2. 採納香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則－二零一七年一月一日生效

香港會計準則第7號（修訂本）	披露計劃
香港會計準則第12號（修訂本）	就未變現虧損確認遞延稅項資產
二零一四年至二零一六年週期的 國際財務報告準則年度改進	香港財務報告準則第12號（修訂本），於其他實體的權益披露

香港會計準則第7號（修訂本）－披露計劃

有關修訂引入一項額外披露，將使財務報表使用者能夠評價融資活動產生的負債變動。

採納該等修訂本對該等財務報表並無影響，原因是本集團已於截至二零一七年十二月三十一日止年度內將該同等銀行信貸進行循環融資，及於本年度除於綜合現金流量表成立之有關銀行借款之融資現金流外，融資活動產生之負債並無變動。

香港會計準則第12號（修訂本）－就未變現虧損確認遞延稅項資產

有關修訂乃關於確認遞延稅項資產及澄清若干必要代價，包括如何計算與按公平值計量的債務工具相關的遞延稅項資產。

由於已澄清處理與本集團過往確認遞延稅項資產的方式一致，採納該等修訂本對本集團財務報表並無影響。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

2. 採納香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

(a) 採納新訂／經修訂香港財務報告準則—二零一七年一月一日生效（續）

二零一四年至二零一六年週期的香港財務報告準則年度改進—香港財務報告準則第12號，於其他實體的權益披露

根據年度改進過程頒佈的該等修訂本對現時並不明確的多項準則作出微細及不急切的修改。其中包括對香港財務報告準則第12號，於其他實體的權益披露的修訂本，以釐清香港財務報告準則第12號的披露規定（披露財務資料概要除外）亦適用於實體根據香港財務報告準則第5號，持作銷售的非流動資產及已終止經營業務分類為持作銷售的其他實體或已終止經營業務的權益。

採納該等香港財務報告準則第12號的修訂本對財務報表並無影響，原因為後者處理與本集團先前處理有關其根據香港財務報告準則第5號分類為持作出售或已終止經營業務之於其他實體權益之披露方式一致。

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則

本集團並未提前採納以下已頒佈但未生效且與本集團的財務報表可能相關的新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團擬於其生效日期起應用該等準則。

二零一四年至二零一六年週期的香港財務報告準則年度改進	香港財務報告準則第1號（修訂本），首次採納香港財務報告準則 ¹
二零一四年至二零一六年週期的香港財務報告準則年度改進	香港會計準則第28號（修訂本），於聯營公司及合營公司的投資 ¹
香港財務報告準則第2號（修訂本）	股份付款交易的分類及計量 ¹
香港財務報告準則第9號	金融工具 ¹
香港財務報告準則第15號	客戶合約之收益 ¹
香港財務報告準則第15號（修訂本）	客戶合約之收益（香港財務報告準則第15號的澄清） ¹
香港會計準則第40號（修訂本）	轉撥投資物業 ¹
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第22號	外匯交易及預付代價 ¹
香港財務報告準則第9號（修訂本）	附帶負補償的預付款項 ²
香港財務報告準則第16號	租賃 ²
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第23號	所得稅處理的不確定性 ²
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 ³

¹ 二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 該等修訂本原訂於二零一六年一月一日或之後開始的期間生效。生效日期現已延遲／刪除。有關修訂繼續獲允許提前應用。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

2. 採納香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則（續）

二零一四年至二零一六年週期的香港財務報告準則年度改進－香港財務報告準則第1號（修訂本），首次採納香港財務報告準則

根據年度改進過程頒佈的該等修訂本對現時並不明確的多項準則作出微細及不急切的修改。其中包括對香港財務報告準則第1號，首次採納香港財務報告準則的修訂本，該修訂本刪去了與已結束因而不適用會計期間有關的過渡條文豁免。

香港財務報告準則第2號（修訂本）－股份付款交易的分類及計量

有關修訂訂明歸屬及非歸屬條件對現金結算股份付款計量的影響；因預扣稅責任具有淨額結算特徵的股份付款交易；以及使交易類別由現金結算變更為權益結算股份付款條款及條件的修訂的會計處理規定。

香港財務報告準則第9號－金融工具

香港財務報告準則第9號引進金融資產分類及計量的新規定。按業務模式持有資產而目的為收取合約現金流的債務工具（業務模式測試）以及具產生現金流的合約條款且僅為支付本金及未償還本金利息的債務工具（合約現金流特徵測試），一般按攤銷成本計量。倘該實體業務模式的目的為持有及收取合約現金流以及出售金融資產，則符合合約現金流特徵測試的債務工具以按公平值計入其他全面收益計量。實體可於初步確認時作出不可撤銷的選擇，以按公平值計入其他全面收益計量並非持作買賣的股本工具。所有其他債務及股本工具以按公平值計入損益計量。

香港財務報告準則第9號就並非按公平值計入損益的所有金融資產納入新的預期虧損減值模式（取代香港會計準則第39號的已產生虧損模式）以及新的一般對沖會計規定，以讓實體於財務報表內更好地反映其風險管理活動。

香港財務報告準則第9號遵照香港會計準則第39號項下金融負債的確認、分類及計量規定，惟指定按公平值計入損益的金融負債除外，而負債信貸風險變動引致的公平值變動金額於其他全面收益確認，除非會產生或擴大會計錯配風險則作別論。此外，香港財務報告準則第9號保留香港會計準則第39號終止確認金融資產及金融負債的規定。

根據預期信貸損失模式，毋須再待發生損失事件後方確認減值損失。取而代之，公司需根據資產以及事實情況確認及計量預期信貸損失為十二個月預期信貸損失或永久預期信貸損失。本公司董事預計應用國際財務報告準則第9號的預期信用損失模型可能導致較早就本集團按攤銷成本計量的應收貿易賬款及其他應收款項計提信貸虧損。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

2. 採納香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則（續）

香港財務報告準則第15號－客戶合約之收益

本項新準則設立一個單獨的收入確認框架。該框架的核心原則為實體應確認收入以用金額描述轉讓承諾商品或服務予客戶，該金額反映預期該實體有權就交換該等商品及服務所收取的代價。香港財務報告準則第15號將取代現行收益確認指引（包括香港會計準則第18號收入、香港會計準則第11號建築合約及相關詮釋）。

香港財務報告準則第15號要求透過五個步驟釐定收入：

- 第一步：識別與客戶的合約
- 第二步：識別合約中的履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至各履約責任
- 第五步：於各履約責任完成時確認收入

香港財務報告準則第15號包括與特定收入相關的特定指引，該等指引或會更改香港財務報告準則現時應用的方法。該準則亦對與收入相關的披露作出大幅質化與量化改進。

本公司董事預期於未來應用香港財務報告準則第15號或會產生更多披露。然而，彼等並不預期應用香港財務報告準則第15號將會對於各報告期間已確認收入的時間及金額有重大影響。

香港財務報告準則第15號（修訂本）－客戶合約之收益（對香港財務報告準則第15號之澄清）

香港財務報告準則第15號（修訂本）包含釐清辨別合約中之個別履約責任、主理人與代理人之申請、知識產權許可證、以及過渡性規定。

香港會計準則第40號（修訂本）投資物業－轉撥投資物業

該修訂本澄清投資物業的轉入及轉出都必須存在用途改變，並就釐定用途有否改變提供指引。澄清說明，倘物業符合或不再符合投資物業之定義及有證據證明用途改變，則出現用途改變。

該修訂本亦將該準則中的證據清單重新定性為非詳盡清單，因此，其他形式的證據亦可證明轉撥。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

2. 採納香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則（續）

香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第22號－外匯交易及預付代價

該等詮釋就為釐定用於涉及以外幣支付或收取預付代價的交易的匯率而釐定交易日期，以及確認非貨幣資產或非貨幣負債提供指引。該等詮釋指明，釐定首次確認相關資產、開支或收益（或當中部分）所使用之匯率之交易日期為實體首次確認支付或收取預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債之日。

香港財務報告準則第9號（修訂本）－附帶負補償的預付款項

該修訂本澄清在符合特別條件下，附帶負補償的可預付金融資產可按攤銷成本或以公平值計入其他全面收益，而並非以公平值計入損益賬。

香港財務報告準則第16號－租賃

香港財務報告準則第16號由生效日期起將取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋，其引入單一承租人會計處理模式，並規定承租人就為期超過12個月之所有租賃確認資產及負債，除非相關資產為低價值資產則作別論。具體而言，根據香港財務報告準則第16號，承租人須確認使用權資產（表示其有權使用相關租賃資產）及租賃負債（表示其有責任支付租賃款項）。因此，承租人應確認使用權資產折舊及租賃負債利息，並將租賃負債之現金還款分類為本金部分及利息部分，並於現金流量表內呈列。此外，使用權資產及租賃負債初步按現值基準計量。計量包括不可撤銷租賃付款，亦包括承租人合理地肯定將行使選擇權延續租賃或行使選擇權終止租賃之情況下，將於選擇權期間內作出之付款。此會計處理方法與承租人會計處理方法顯著不同，後者適用於根據前準則即香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃。

就出租人會計處理方法而言，香港財務報告準則第16號大致秉承了香港會計準則第17號的出租人會計處理方法的規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，並且以不同方式將兩類租賃入賬。

誠如附註36(b)所載，本集團於二零一七年十二月三十一日不可撤銷經營租賃項下未來最低租賃付款約為人民幣208,000元。本公司董事經比較現今會計政策預計採納香港財務報告準則第16號將不會導致本集團業績產生重大影響，惟預計此等租賃承擔之若幹部分將須於綜合財務狀況表內確認為使用權資產及租賃負債。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

2. 採納香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂／經修訂香港財務報告準則（續）

香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第23號－所得稅處理的不確定性

該詮釋透過就如何反映所得稅會計處理涉及的不確定性因素提供指引，為香港會計準則第12號所得稅的規定提供支持。根據該詮釋，實體須釐定分別或集中考慮各項不確定稅項處理，以更佳預測不確定性因素的解決方法。實體亦須假設稅務機關將會查驗其有權檢討的金額，並在作出上述查驗時全面知悉所有相關資料。如實體釐定稅務機關可能會接受一項不確定稅項處理，則實體應按與其稅務申報相同的方式計量即期及遞延稅項。倘實體釐定稅務機關不可能會接受一項不確定稅項處理，則採用「最可能金額」或「預期值」兩個方法中能更佳預測不確定性因素解決方法的方法來反映釐定稅項涉及的不確定性因素。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（修訂本）－投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資

有關修訂澄清實體向其聯營公司或合營公司出售或注入資產時，將予確認的收益或虧損程度。當交易涉及一項業務，則須確認全數收益或虧損。反之，當交易涉及不構成一項業務的資產，則僅須就不相關投資者於合營公司或聯營公司的權益確認收益或虧損。

本集團尚未能說明該等新公佈是否將會對本集團的會計政策及財務報表造成重大變動。

3. 編製基準

(a) 遵例聲明

此等綜合財務報表乃按照所有適用之香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（下文統稱為「香港財務報告準則」）及香港《公司條例》之披露規定而編製。此外，此等綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）規定之適用披露資料。

(b) 計量基準

此等綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製，惟按公平值計量之其他金融資產除外（於下文所載會計政策詳述）。

(c) 功能貨幣及呈報貨幣

此等綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，與本公司的功能貨幣相同。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

4. 主要會計政策**(a) 業務合併及綜合基準**

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（「本集團」）的財務報表。集團內部公司間之交易及結餘及未實現溢利於編製綜合財務報表時悉數撤銷。除非交易提供轉讓資產的減值證明，否則未實現虧損亦撤銷，在此情況下，損失於損益賬內確認。

於年內購入或出售的附屬公司之業績由其收購生效日期起或計至出售生效日期止列入綜合全面收益表內（視適用情況而定）。於需要情況下，附屬公司的財務報表會作出調整，致令有關會計政策與本集團其他成員公司所採用者一致。

收購附屬公司或業務採用收購法入賬。收購成本按本集團（作為收購方）所轉讓資產、所產生負債以及所發行股本權益於收購日期的公平值總額計算。收購的可識別資產及承擔負債主要按於收購日的公平值計算。本集團以往持有收購方的股本權益按收購日的公平值重新計算並將因此而產生的盈利或虧損於損益賬內確認。本集團可選擇以當時交易作基準按公平值或收購方可識別淨資產所佔比例來計算代表附屬公司現有擁有權權益的非控股權益。所有其他非控股權益按公平值計算，除非香港財務報告準則規定有另一計量基準，則另作別論。收購產生的相關成本列作支出，除非在該等成本因發行股權工具產生，在此情況下，成本於股權中扣除。

由收購方將予轉讓的任何或然代價按於收購日期的公平值確認。其後對代價之調整僅於調整源自於計量期（最長為收購日期起12個月）內所取得有關於收購日期之公平值之新資料時方與商譽確認。分類為資產或負債之或然代價之所有其他其後調整均於損益確認。

當本集團喪失附屬公司控制權，出售溢利或虧損為以下兩者之差額：(i)已收代價公平值與任何保留權益公平值之總額；及(ii)資產（包括商譽）過往賬面值與附屬公司及非控股權益負債之總額。以往於其他全面收益確認與附屬公司有關之金額，入賬方式相同，猶如相關資產或負債已經出售。

收購後，代表附屬公司現有擁有權權益的非控股權益賬面值為按初步確認者，另加非控股權益其後應佔權益變動。即使全面收入總額計入非控股權益造成負結餘，仍如此入賬。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

4. 主要會計政策 (續)

(b) 附屬公司

附屬公司為本公司可以對其行使控制權的被投資者。若符合以下最少三個要素，即代表本公司有權控制被投資公司：擁有主導被投資者之權力，取得來自被投資者可變回報的風險或權利，以及行使主導被投資者之權力以影響那些可變回報的能力。若事實與情況反映以上要素有所改變，將重新評核對投資者之控制權。

於本公司之財務狀況表中，附屬公司之投資按成本扣除減值虧損（如有）計算。附屬公司之業績按本公司已收及應收之股息入賬。

(c) 聯營公司

聯營公司為本集團對其擁有重大影響力的實體，既非附屬公司，亦非合營安排。重大影響力指有權力參與被投資者的財務及經營決策，但並非對該等政策擁有控制或聯合控制權。

聯營公司乃採用權益法入賬，據此聯營公司按成本初步確認，此後其賬面值於聯營公司的資產淨值內調整以反映本集團分佔收購後變動，惟超過本集團於聯營公司的權益的虧損不會確認，除非有責任彌補該等虧損。

本集團與其聯營公司之間的交易產生的損益僅於不相關投資人於聯營公司擁有權益時方才確認。該等交易產生的投資人分佔聯營公司溢利及虧損與聯營公司的賬面值對銷。倘未變現虧損證明資產轉移的減值，則即時於損益確認。

聯營公司已付任何溢價高於已收購本集團分佔可識別資產、負債及或然負債的公平值撥充資本，計入聯營公司的賬面值。倘客觀證據證明聯營公司投資有減值，則投資的賬面值與其他非金融資產相同方式檢測。

本公司財務狀況表中，投資聯營公司按成本減減值虧損（如有）列賬。聯營公司的業績由本公司基於於年內所收股息及應收款項入賬。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

4. 主要會計政策 (續)

(d) 商譽

倘可識別資產及負債之公平值高於已付代價之公平值、於被收購方之任何非控股權益之金額以及收購方先前於被收購方持有之股本權益之收購日期公平值之總額，則超出部分經重估後於收購日期在損益確認。

商譽乃按成本減去減值虧損計量。就減值測試而言，因收購而產生之商譽獲分配至預期受惠於收購所產生協同效益之各個相關現金產生單位。現金產生單位是其產生的現金流入基本上獨立於其他資產或資產組別的現金流入的最小可識別資產組合。獲分配商譽之現金產生單位每年及於有跡象顯示單位可能出現減值時測試減值，方法為比較其賬面值及其可收回金額（見附註4(i)）。

就某財政年度內進行收購所產生之商譽而言，於該財政年度結束前就獲分配商譽之現金產生單位進行減值測試。倘現金產生單位之可收回金額少於單位賬面值，則減值虧損首先分配以減少分配至單位之商譽賬面值，其後以該單位內各項資產賬面值為基準按比例分配至該單位之其他資產。然而，分配至各資產之虧損不會導致個別資產之賬面值減少至低於其公平值減出售成本（如可計量）或其使用價值（如可釐定）之較高者。商譽任何減值虧損於損益確認，且不會於其後期間撥回。

(e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本扣除累計折舊及累計減值虧損列賬。

物業、廠房及設備的成本包括其購買價及收購該等項目直接應佔的成本。

僅當與資產項目有關的未來經濟利益可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，則其後成本乃計入資產的賬面值或確認為獨立資產（如適用）。重置部分的賬面值取消確認。所有其他維修及維護於產生的財政期間於損益內確認為開支。

物業、廠房及設備（在建工程除外）的折舊乃於其估計可使用年期內採用直線法撇銷其成本或估算價值（經扣除預期剩餘價值）。可使用年期、剩餘價值及折舊法乃於各報告期末檢討及調整（如適用）。主要年率如下：

樓宇	5% – 20%
其他建築物及裝修	5% – 20%
廠房及機器	5% – 20%
汽車	12.5% – 20%
傢俱、裝置及設備	8% – 33.3%

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

4. 主要會計政策 (續)

(e) 物業、廠房及設備 (續)

在建工程按成本值減減值虧損列賬。成本包括建築之直接成本及於建築及安裝期內撥充資本之借貸成本。當絕大部分所有活動為擬定用途之資產作準備完成時，該等成本撥充資本結束，而在建工程則轉撥至適當類別物業、廠房及設備。在建工程無需作折舊撥備，直至其完成及準備作其擬定用途為止。

倘一項資產之賬面值高於其估計可收回金額，則應立即撇減至其可收回金額。

出售物業、廠房及設備項目的盈虧乃出售所得款項淨額與其賬面值的差額，並於出售時於損益內確認。

(f) 根據經營租賃持有之自用租賃土地付款

根據經營租賃持有之自用租賃土地付款指用以取得租戶佔用物業之長期權益之首期付款。該等付款按成本列賬，於租賃期間以直線法攤銷為開支。

(g) 無形資產

(i) 獨立收購之無形資產初步按成本確認。於業務合併中收購之無形資產的成本為其於收購日期之公平值。其後，具有有限可使用年期之無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。

攤銷以直線法按資產之如下可使用年期計提。具有無限可使用年期的無形資產按成本減任何累計減值虧損列賬。攤銷開支乃於損益內確認及納入行政費用。

牌照	16年
----	-----

(ii) 減值

倘有跡象顯示資產可能出現減值，則對具有有限年期之無形資產進行減值測試。對具有無限可使用年期之無形資產及尚不可使用之無形資產進行年度減值測試，無論是否有任何跡象顯示其可能出現減值。透過將無形資產之賬面值與其可收回金額作比較對其進行減值測試（見附註4(h)）。

倘資產之可收回金額估計低於其賬面值，則資產賬面值會降至其可收回金額。

減值虧損即時確認為開支，除非相關資產按重估金額列賬，在此情況下，減值虧損會視作重估調減處理，以其重估盈餘為限。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

4. 主要會計政策 (續)

(h) 研發成本

研發成本於以下情況下可被資本化：

- 技術上可行以開發產品作為銷售；
- 有充足資源完成開發；
- 有意完成及銷售該產品；
- 本集團有能力銷售該產品；
- 銷售該產品為未來帶來經濟效益；及
- 能可靠計量該項目之開支。

不符合以上條件之研發成本及自行開發項目在研究階段的開支於產生期間在損益內確認。

(i) 資產減值 (金融資產除外)

於各報告期末，本集團審閱其物業、廠房及設備，預付土地租賃款項及本公司於附屬公司及聯營公司的投資的賬面值，以確定有否任何蹟象顯示該等資產出現減值虧損或先前確認的減值虧損是否不再存在或可能已減少。

倘本集團估計某項資產之可收回金額 (即公平值減出售成本及使用價值中較高者) 低於其賬面值，則該項資產之賬面值須減低至其可收回金額。減值虧損將即時確認為開支，除非有關資產根據香港財務報表準則以重估金額列賬，則上述減值虧損將根據香港財務報表準則視為重估減值。

倘某項減值虧損其後撥回，則該項資產之賬面值須增至其可收回金額之經修訂估計數額，惟增加後之賬面值不得超過以往年度資產並無確認減值虧損而釐定之賬面值。撥回減值虧損將即時確認為收入，除非有關資產根據另一項準則以重估金額列賬，則撥回減值虧損將根據該準則被視為重估增值。

於評估使用價值時，估計未來現金流量 (預計源自資產或現金產生單位 (見附註4(d))) 會按稅前折現率，其反映了當時市場對資金時間價值及該資產或現金產生單位的特定風險的評估折讓至其現值。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

4. 主要會計政策 (續)

(j) 存貨

存貨最初按成本確認，其後按成本及可變現淨值之較低者確認。成本包括所有採購成本、轉移成本及將存貨達致其目前地點及狀況所產生之其他成本。成本以加權平均法計算。可變現淨值指日常業務過程中估計售價減估計完成成本及出售成交所需之估計成本。本公司會按情況就陳舊、滯銷或有問題的項目作出撥備。

出售存貨時，其賬面值會確認為相關收益確認年度的支出。存貨撇減至可變現淨值的減值及所有存貨損失會確認為減值或損失發生年度的支出。因可變現淨值增加而需逆轉的任何存貨撇減會扣減逆轉發生年度內確認為支出的存貨。

(k) 金融工具

(i) 金融資產

本集團按購入資產之目的將其金融資產於初次確認時分類。金融資產初步按公平值加上收購金融資產直接應佔的交易成本計量。以常規方式購入或出售之金融資產均按買賣日期基準確認及終止確認。以常規方式購入或出售指根據合約進行金融資產購入或出售，而該合約之條款要求須於有關市場規定或慣例一般所訂明的時限內交付資產。

貸款及應收款項

該等資產為有固定或可釐定付款而並無活躍市場報價之非衍生金融資產。該等資產主要透過向顧客（貿易債務人）提供貨物及服務而產生，及亦包括其他類別之合約貨幣資產。於初步確認後，貸款及應收款項按攤銷成本以實際利息法減去任何已確定減值虧損入賬。

(ii) 金融資產之減值虧損

於各報告期末，本集團評估是否有金融資產存在減值之任何客觀證據。倘於初步確認資產後發生之一項或多項事件導致存在客觀減值證據，而該項事件對金融資產之估計未來現金流量所造成之影響能夠可靠計量，則該金融資產出現減值。減值證據可包括：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違約，如逾期或拖欠利息或本金還款；
- 出於債務人出現財務困難而給予其優惠條件；或
- 債務人有可能破產或進行其他財務重組。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

4. 主要會計政策 (續)

(k) 金融工具 (續)

(ii) 金融資產之減值虧損 (續)

貸款及應收款項

若有客觀證據證明資產減值，則減值虧損於損益內確認，金額以資產賬面值與採用原實際利率貼現之估計未來現金流量現值之差額計量。金融資產之賬面值透過使用撥備賬減少。倘金融資產之任何部分被釐定為無法收回，則就相關金融資產自撥備賬撇銷。

若該資產之可收回金額增加可以客觀地與減值確認後發生之事件有關連，則減值虧損於往後期間撥回，惟該資產於撥回減值當日之賬面值不得超出並無確認減值時原應有之攤銷成本。

(iii) 金融負債

本集團根據產生負債之原因而將其金融負債分類。金融負債包括應付貿易賬款及其他應付款項、其他金融負債及借貸，並初步按公平值計量，扣除直接應佔已產生之成本。

初始確認後，金融負債以實際利息法按攤銷成本計算。有關利息開支於損益確認。

盈虧於終止確認負債時透過攤銷程序於損益確認。

(iv) 實際利息法

實際利息法為計算金融資產或金融負債攤銷成本及於有關期間內分配利息收入或利息開支之方法。實際利率為於金融資產或負債預計年期或於較短時間（如適用）內實際折現估計未來現金收入或付款之利率。

(v) 股本工具

本公司發行之股本工具按所收取之所得款項扣除直接發行成本記賬。

(vi) 財務擔保合約

財務擔保合約乃規定發出人向持有人支付指定金額，以補償持有人由於指定欠債人未能根據債務工具原始或經修訂條款於到期時付款而蒙受的損失。由本集團發出的並非指定為按公平值透過損益列賬的財務擔保合約初步按公平值減發出財務擔保合約直接產生的交易成本予以確認。初步確認後，本集團按以下各項較高者計量財務擔保：(i)根據香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」釐定的金額；及(ii)初步確認金額減（如適用）根據香港會計準則第18號收入確認的累計攤銷。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

4. 主要會計政策 (續)

(k) 金融工具 (續)

(vii) 終止確認

當從金融資產收取未來現金流量之合約權利屆滿，或金融資產被轉讓以及該轉讓符合終止確認之條件時，本集團將根據香港會計準則第39號終止確認有關金融資產。

當相關合約內所訂明責任獲履行、取消或屆滿時，金融負債將被終止確認。

(l) 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括銀行及手頭現金、定期銀行存款及原到期日為三個月或更短並在沒有涉及重大價值轉變的風險下可隨時轉換為已知金額現金的短期高流動性投資。須應要求償還並屬本集團現金管理其中一部分之銀行透支亦作為綜合現金流量表內現金及現金等值項目之組成部分。

(m) 租約

倘擁有權絕大部份風險及回報根據租約條款轉讓予承租人，則租賃列為融資租約。所有其他租賃列為經營租約。

經營租約項下應付總租金以直線法於租約期內於損益中確認。所獲取之租金優惠於租約期內確認為租金開支總額之組成部分。

(n) 撥備及或然負債

倘若本集團須就某一已發生事件承擔法定或推定義務，而履行該責任合理預期會導致有經濟利益外流，則會就不確定時間或數額的負債確認撥備。

倘若經濟利益外流之可能性較低，或是無法對有關數額作出可靠估計，便會將該責任披露為或然負債；惟經濟利益外流之可能性極低者則除外。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在之責任亦披露為或然負債；惟經濟利益外流之可能性極低者則除外。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

4. 主要會計政策 (續)**(o) 所得稅**

本年度之所得稅項包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項乃根據日常業務之損益，就所得稅而言毋須課稅或不可扣稅之項目作出調整，並按於報告期末已實施或大致上已實施之稅率計算。

遞延稅項乃因就財務報告而言資產與負債之賬面值與就稅務而言之相關數值之暫時差額而確認。除不影響會計或應課稅溢利之商譽及已確認資產與負債之外，所有應課稅暫時差額均確認為遞延稅項負債。遞延稅項資產在有可能出現應課稅溢利及扣除臨時差額的情況下予以確認。遞延稅項乃按適用於資產或負債賬面值獲變現或結算的預期方式及於各報告期末已制定或大致上已制定的稅率計量。

於附屬公司及聯營公司之投資產生之應課稅暫時差額確認為遞延稅項負債，惟暫時差額之撥回可由本集團控制及暫時差額很大可能不會於可見將來撥回者則除外。

所得稅乃於損益中確認，除非該等稅項與其他全面收益確認之項目有關，在此情況下，該等稅項亦於其他全面收益確認，或該等稅項與直接於股本確認之項目有關，在此情況下，該等稅項亦直接於股本確認。

(p) 政府補助金

當有合理保證本集團將會收取補助金及符合該等政府補助金所附條件時，政府補助金方予以確認。補償本集團所產生開支的資助會於產生開支的同一期間，有系統地於損益中確認為收益。補償本集團資產成本的資助會於相關資產賬面值中扣除，其後於該項資產的可用年期以減少折舊開支方式於損益中實際確認。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

4. 主要會計政策 (續)

(q) 外幣

本集團各實體以其經營所在主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)以外之貨幣進行的交易乃以進行交易時之現行匯率記賬。外幣貨幣資產及負債按各報告期末之現行匯率換算。按公平值以外幣計值之非貨幣項目按釐定公平值當日之匯率重新換算。按歷史成本以外幣計算之非貨幣項目不作重新換算。

結算及換算貨幣項目所產生之匯兌差額於其產生期間於損益中確認。重新換算非貨幣項目所產生之匯兌差額按公平值計入該期間之損益，惟重新換算有關盈虧在其他全面收益確認之非貨幣項目所產生之差額除外，在此情況下，有關匯兌差額亦於其他全面收益確認。

於綜合賬目時，海外業務之收支項目乃按年度平均匯率換算為本集團之呈列貨幣(即人民幣)，惟倘匯率於期內大幅波動則除外，在此情況下，則按交易進行時採用之概約匯率換算。海外業務之所有資產及負債乃按於報告期末之適用匯率換算。由此產生之匯兌差額(如有)則於其他全面收益確認，並於權益累計為外匯儲備(歸屬於非控股權益(如適用))。於集團實體之獨立財務報表中就換算組成本集團海外業務投資淨額一部分之長期貨幣項目而於損益確認之匯兌差額，重新分類至其他全面收益，並於權益累計為外匯儲備。

於出售海外業務時，於截至出售日期與該業務相關之外匯儲備中確認之累計匯兌差額於出售時重新分類至損益，作為損益之一部分。

因收購海外業務而購入之可識別資產之商譽及公平值調整視為該海外業務之資產及負債，並按各報告期末之匯率換算。所產生之匯兌差額於外匯儲備確認。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

4. 主要會計政策 (續)

(r) 收益確認

收益按已收或應收代價之公平值計量，指日常業務過程中就出售的貨品及提供的服務所應收的款項。收益已就估計客戶退貨、折扣及其他類似備抵作出扣減，且不包括增值稅或其他銷售相關稅項。

- (i) 銷售貨品的收益乃於擁有權之風險及收益移交時（即交付及所有權轉讓予客戶之時）確認。
- (ii) 加工及服務收入乃於提供服務時確認。
- (iii) 利息收入乃就未償還本金額使用適用利率按時間比例累計。

(s) 僱員福利

(i) 短期僱員福利

短期僱員福利乃僱員福利（離職福利除外），預計於僱員提供相關服務之年度報告期末後十二個月內悉數結算。當僱員提供相關服務，短期僱員福利會於年內確認。

(ii) 退休金責任

本集團強制性向公開管理的退休金保險計劃供款，而該等計劃為定額供款計劃。本集團作出供款後，即無進一步付款責任。供款在應付時確認為僱員福利開支，且不會以僱員於取得全數供款前退出該計劃而被沒收之供款作扣減。

(iii) 離職福利

離職福利乃於本集團不能撤回所提供的福利時及本集團確認涉及離職福利付款的重組成本時（以較早者為準）確認。

(t) 資本化借貸成本

收購、建造或生產合資格資產（須耗用較長時間方可作擬定用途或銷售）直接產生之借貸成本均撥充資本，作為該等資產成本之一部份。特定借貸撥作該等資產支出前暫時用作投資所賺取之收入須自資本化之借貸成本中扣除。所有其他借貸成本於產生期間於損益內確認。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

4. 主要會計政策 (續)

(u) 關連人士

- (a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與本集團有關連：
- (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響；或
 - (iii) 為本集團或本公司母公司的主要管理層成員。
- (b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關連：
- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連）；
 - (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業）；
 - (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立的離職福利計劃；
 - (vi) 實體受(a)所識別人士控制或受共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員；或
 - (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員向報告實體或報告實體之母公司提供主要管理層人員服務。

該名人士之近親為可能被預期於與實體進行交易時影響該名人士或受該名人士影響之該等家族成員並包括：

- (i) 該名人士之子女及配偶或家庭夥伴；
- (ii) 該名人士之配偶或家庭夥伴之子女；及
- (iii) 該名人士或該名人士之配偶或家庭夥伴之受供養人士。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

5. 主要會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

本集團應用會計政策時，董事須在未有其他資料來源的情況下就資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及有關假設乃以歷史經驗及其他被視為有關的因素為基準。實際業績可能與該等估計有所出入。

估計及相關假設會按持續基準被審閱。倘對會計估計的修訂僅會對修訂估計的期間產生影響，則有關修訂會於該期間確認，而倘修訂影響目前及未來期間，則會於修訂期間及未來期間確認。

本集團的管理層作出有關未來的估計及假設。所得的會計估算按其定義很少會與其實際結果相同。於下一財政年度具有相當風險並使資產及負債賬面值須作重大調整的估計及假設論述如下：

(a) 應用會計政策之標準判斷**(i) 物業、廠房及設備估計可使用年期**

本集團管理層釐定其物業、廠房及設備之估計可用年期及殘值。此估計乃根據類似性質及功能的物業、廠房及設備之實際可用年期的以往經驗而作出。倘可使用年期較之前的估計為短，則管理層會增加折舊支出，或將技術過時或已報廢或已出售的非策略資產撇銷或撇減。實際經濟年期可能有別於估計可使用年期；實際殘值可能有別於估計殘值。定期檢討可能導致折舊年期及殘值之變動，因而影響日後期間之折舊支出。

(ii) 滯銷存貨撥備

滯銷存貨撥備乃按存貨的賬齡及估計可變現淨值計提。管理人員於評估撥備金額時需作出判斷及估計。若實際結果或對未來的預計有別於原有估計，則有關差額將於有關估計已改變的期間內影響存貨及撥備開支／回撥的賬面值。

(iii) 應收貿易賬款、預付款項及其他應收款項減值

減值乃按應收貿易賬款、預付款項及其他應收款項的可收回性評估作出。管理人員於識別減值時需作出判斷及估計。若實際結果或對未來的預計有別於原有估計，則有關差額將於有關估計已改變的期間內影響應收貿易賬款、預付款項及其他應收款項及已作出減值／減值回撥的賬面值。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

5. 主要會計判斷及估計不明朗因素的主要來源 (續)

(a) 應用會計政策之標準判斷 (續)

(iv) 稅項

釐定所得稅撥備時須對若干交易之日後稅項作出判斷。本集團審慎評估交易相關的稅務規定，從而計提稅項撥備。有關交易的稅額會定期予以重估，以考慮所有稅法的變動。倘有關交易的最終稅額有別於初步記錄者，則有關差額會影響作出有關計算當年的即期所得稅及遞延所得稅撥備。

概無與未動用的稅項虧損及可扣除暫定差額有關的遞延稅項資產已於綜合財務狀況表中確認。倘產生應課稅未來溢利，則可能會出現少計本年度因尚未確認的遞延稅項資產所產生的會計溢利的情況。在此情況下，遞延稅項資產將於有關情況發生期間的損益及其他全面收益表中確認。

(v) 非金融資產減值

本集團於各報告期末均會評估是否有任何跡象顯示資產可能出現減值。倘有任何相關跡象存在，則本集團對該資產之可收回金額作出估計。估計可回收金額須對已分配資產之現金產生單位的使用價值作出估計。估計使用價值要求本集團對來自現金產生單位之預期未來現金流量作出估計，亦要選擇合適折現率計算該等現金流量之現值。估計未來現金流量及／或所應用的折現率的變動將導致對先前作出的估計減值撥備作出調整。

(b) 估計不明朗因素的主要來源

除於該等財務報表中其他處所披露的資料外，估計不明朗因素的其他主要來源（具有導致下一財政年度資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險）如下：

(i) 商譽減值

釐定商譽是否減值須對已分配商譽之現金產生單位的使用價值作出估計。估計使用價值要求董事對來自現金產生單位之未來現金流量作出估計，亦要選擇合適折現率計算現值。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

5. 主要會計判斷及估計不明朗因素的主要來源 (續)

(b) 估計不明朗因素的主要來源 (續)

(ii) 公平值計量

財務資料所載之若干資產及負債需按公平值計量及／或披露。

本集團金融資產及負債之公平值計量盡可能使用市場可觀察資料輸入及數據。用於釐定公平值之資料輸入根據其估價時使用的資料輸入的可觀測性分類為不同層次(「公平值層級」)：

第一層次： 相同資產／負債於活躍市場之報價(未經調整)；

第二層次： 直接(即價格)或間接(即自價格產生)地使用除第一層次中的資產／負債之可觀察參數報價以外之輸入數據；及

第三層次： 使用並非基於可觀察市場數據之與資產／負債相關的輸入數據(不可觀察投入數據)。

分類為上述等級的項目乃基於所使用對該項目公平值計量產生重大影響之最低等級資料輸入確定。等級之間項目轉撥於其產生期間確認。

有關上述項目公平值計量的進一步詳細資料請參閱申請附註。

6. 分類資料

根據本集團之內部組織及報告架構，經營分類按照與向主要營運決策者提供用以作策略決定的內部報告一致之方式呈報。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團有兩個須予呈報的經營分類。由於各業務提供不同產品，所需的業務策略亦不盡相同，因此該等分類的管理工作獨立進行。以下摘要概述本集團各須予呈報分類的業務營運。

- 肥料產品—製造及銷售生物複合肥料產品
- 養老及保健服務—提供綜合養老及保健服務

截至二零一六年十二月三十一日止年度，內部僅有一個業務部分須向執行董事呈報，即製造及銷售生物複合肥料產品。本集團的資產及資本開支主要歸屬於此業務部分。因此，於綜合財務報表內概無就截至二零一六年十二月三十一日止年度呈報分類資料。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

6. 分類資料 (續)

(a) 業務分類

由於主要營運決策人評估分部表現所用之分部溢利計量不包括中央收益及開支，因此中央收益及開支不會分配至營運分部。

就截至二零一七年十二月三十一日止年度的資源分配及評估分類表現向本集團最高級管理層提供有關本集團須予呈報分類之資料載於下文。

	截至二零一七年十二月三十一日止年度		
	肥料產品 人民幣	養老及保健服務 人民幣	總計 人民幣
來自外界客戶之收益	354,288,504	21,618,026	375,906,530
分部間收益	—	—	—
須予呈報分類收益	354,288,504	21,618,026	375,906,530
須予呈報分類(虧損)/溢利	(1,156,166)	4,769,041	3,612,875
利息收入	(80,571)	(3,016)	(83,587)
利息開支	2,455,037	—	2,455,037
年內折舊及攤銷	7,518,003	12,948,074	20,466,077
應收貿易賬款及其他應收款項減值虧損	7,966,304	7,099	7,973,403
須予呈報分類資產	388,166,865	277,449,494	665,616,359
年內增添非流動資產	28,723,285	288,433,141	317,156,426
須予呈報分類負債	90,852,633	785,002	91,637,635

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

6. 分類資料 (續)

(b) 須呈報分類收益、損益、資產及負債之對賬

	二零一七年 人民幣
收益	
須予呈報分類收益總額	375,906,530
分類內部收益抵銷	-
綜合收益	375,906,530
溢利／(虧損)	
須予呈報分類溢利總額	3,612,875
分類內部溢利抵銷	-
利息收入	38,282
折舊及攤銷	(109,954)
分佔聯營公司虧損	(5,303,132)
視作出售一間聯營公司之收益	1,995,152
融資成本	(1,244,100)
未分配企業開支	(19,446,091)
除所得稅前綜合虧損	(20,456,968)
資產	
須予呈報分類資產總值	665,616,359
未分配企業資產	42,261,487
綜合資產總額	707,877,846
負債	
須予呈報分類負債總額	91,637,635
未分配企業負債	41,440,420
綜合負債總額	133,078,055

(c) 區域資料及主要客戶

本集團來自外界客戶的收益主要產生自其於中國的業務，而其大多數非流動資產亦位於中國。截至二零一七年十二月三十一日止年度，概無客戶與本集團的交易超過本集團收益的10%。截至二零一六年十二月三十一日止年度，來自一名客戶的收益佔本集團收益超過10%。有關該客戶之詳情披露於附註24(i)。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

7. 收益

收益亦為本集團營業額，指向客戶售貨或提供服務的發票值（扣除任何撥備及折扣），其分析如下：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
肥料產品	354,288,504	389,278,236
養老及保健服務	21,618,026	-
	375,906,530	389,278,236

8. 其他收入及（虧損）／收益淨額

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
出售物業、廠房及設備的（虧損）／收益	(512,588)	90,968
政府補助金（附註1）	1,265,507	423,891
銀行利息收入	121,870	374,159
其他利息收入	1,168,878	-
其他金融資產公平值變動之虧損	(7,320,694)	-
其他	(100,919)	(17,838)
	(5,377,946)	871,180

附註1：政府補助金主要指由中國政府向本集團附屬公司就復合肥料的研究及發展發出的補助金。該等補助金僅於有關研究及發展完成後且符合中國政府所定標準的情況下始能在損益賬確認。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

9. 除所得稅前(虧損)/溢利

除所得稅前溢利已扣除下列各項：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
融資成本		
銀行借款利息開支	2,455,037	2,336,669
其他金融負債利息開支	1,244,100	1,244,100
	3,699,137	3,580,769
核數師酬金	1,009,909	1,324,774
研究及發展開支	9,294,266	11,499,384
確認為開支的存貨成本	309,759,572	310,472,561
物業、廠房及設備折舊	7,439,934	8,673,011
預付土地租賃款項攤銷	194,565	189,827
無形資產攤銷(附註(i))	12,941,531	—
減值虧損撥備(淨額)：		
— 應收貿易賬款	8,112,422	3,512,887
— 其他應收款項	(11,830)	2,724
經營租約租金：		
— 土地及樓宇	3,780,108	738,123
— 設備	—	512,820
員工成本(包括董事及監事酬金)：		
— 工資及薪金	22,871,594	20,846,010
— 退休福利計劃供款	3,358,278	2,685,076
— 員工福利及其他福利	1,374,188	1,115,260
	27,604,060	24,646,346

附註：

(i) 無形資產攤銷計入銷售成本。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

10. 所得稅

(a) 綜合全面收益表內的稅項金額為：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
即期稅項		
— 年度稅項	493,003	4,247,558
— 過往年度撥備不足	333,713	248,773
	826,716	4,496,331

本集團須就其成員公司於其各自所在和經營的稅務司法權區所產生或獲得的利潤，按實體基準繳納所得稅。根據中國所得稅規則及法規，本集團附屬公司的中國所得稅的撥備乃按法定稅率25%（二零一六年：25%）計算，下列附屬公司除外。

於二零一四年十月十日獲頒發高新技術企業證書並持續三年有效，根據中國稅務法規，廣東福利龍復合肥有限公司獲認可為高新技術企業，有權享有15%的優惠稅率（二零一六年：15%）。

根據開曼群島規則及規例，本集團於開曼群島註冊成立之附屬公司毋須繳付任何所得稅。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團於香港註冊成立的附屬公司並無於香港產生應課稅溢利，因此無需繳付所得稅（二零一六年：無）。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

10. 所得稅(續)

(a) (續)

本年度所得稅開支與本集團除所得稅前(虧損)/溢利對賬如下:

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
除所得稅前(虧損)/溢利	20,456,968	9,445,884
按法定稅率25%計算(二零一六年:25%)	(5,114,243)	2,361,471
應佔聯營公司虧損的稅務影響	1,325,784	978,783
毋須課稅項目的稅務影響	(5,446,348)	-
不可扣稅開支的稅務影響	6,476,504	1,097,004
未確認之未動用稅項虧損之稅務影響	3,652,828	3,715,090
稅率差額及稅務優惠	(1,208,833)	(4,126,921)
過往年度撥備不足	333,713	248,773
其他	807,311	222,131
所得稅	826,716	4,496,331

(b) 遞延稅項

於二零一七年十二月三十一日，本集團未使用稅項虧損人民幣39,800,000元(二零一六年：人民幣17,500,000元)，可用於抵銷產生虧損的公司的未來應課稅溢利。未使用稅項虧損可結轉五年。由於無法預測日後溢利來源，並無就相關虧損確認任何遞延稅項資產。

11. 股息

本公司於年內並無派付或宣派任何股息(二零一六年：無)。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

12. 每股(虧損)/盈利

本公司擁有人應佔每股基本(虧損)/盈利乃根據下列數據計算：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
就計算每股基本(虧損)/盈利之(虧損)/盈利	(13,752,052)	5,970,713
就計算每股基本(虧損)/盈利之普通股加權平均數	1,674,452,055	1,595,000,000

截至二零一七年十二月三十一日止年度就計算每股基本(虧損)/盈利之普通股加權平均數已就二零一七年三月十七日股份發行作出調整。

由於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度並無已發行潛在普通股，故並無呈列每股攤薄(虧損)/盈利。

13. 董事、監事及僱員酬金

(a) 董事及監事酬金

年內已付及應付本公司董事及監事的酬金總額如下：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
袍金	340,696	309,315
薪金及其他福利	1,457,289	2,013,340
退休福利計劃供款	227,487	225,690
	2,025,472	2,548,345

個別董事及監事的酬金詳情載列如下。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

13. 董事、監事及僱員酬金 (續)

(a) 董事及監事酬金 (續)

執行董事：

年內支付執行董事的酬金如下：

	袍金酬金 人民幣	薪金及 其他福利 人民幣	退休福利 計劃供款 人民幣	總計 人民幣
二零一七年				
孫莉女士	–	618,552	85,487	704,039
郝志輝先生	–	593,037	85,061	678,098
劉人牧先生(ii)	–	50,000	–	50,000
	–	1,261,589	170,548	1,432,137
二零一六年				
孫莉女士	–	616,052	4,598	620,650
王書新先生(i)	–	616,052	82,264	698,316
郝志輝先生	–	590,537	82,264	672,801
劉人牧先生(ii)	–	–	–	–
	–	1,822,641	169,126	1,991,767

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

13. 董事、監事及僱員酬金 (續)

(a) 董事及監事酬金 (續)

非執行董事：

年內支付非執行董事的袍金如下：

	袍金酬金 人民幣	退休福利 計劃供款 人民幣	總計 人民幣
二零一七年			
馮恩慶先生	—	—	—
歐林豐先生(iii)	—	—	—
陳映忠先生(vi)	—	—	—
李錫明先生(iv)	36,666	—	36,666
曹愛新先生(vii)	36,530	1,287	37,817
	73,196	1,287	74,483
二零一六年			
馮恩慶先生	—	—	—
歐林豐先生(iii)	41,355	—	41,355
陳映忠先生(vi)	—	—	—
	41,355	—	41,355

獨立非執行董事：

年內支付獨立非執行董事的袍金如下：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
關彤先生(i)	—	41,355
陳健生先生(i)	—	155,250
吳琛先生(i)	—	41,355
李旭冬先生(iv)	73,333	—
段中鵬先生(v)	60,000	—
高純女士(iv)	73,333	—
王永康先生(vii)	3,334	—
	210,000	237,960

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

13. 董事、監事及僱員酬金 (續)

(a) 董事及監事酬金 (續)

監事：

年內支付監事的酬金如下：

	薪金及其他福利 人民幣	退休福利 計劃供款 人民幣	總計 人民幣
二零一七年			
楊春燕女士	99,904	28,637	128,541
劉金玉女士	95,796	27,015	122,811
	195,700	55,652	251,352
二零一六年			
楊春燕女士	97,404	29,106	126,510
劉金玉女士	93,296	27,458	120,754
	190,700	56,564	247,264

獨立監事：

年內支付獨立監事的袍金如下：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
高賢彪先生(i)	—	—
梁偉韜先生	30,000	30,000
馮玲女士(iv)	27,500	—
	57,500	30,000

(i) 於二零一六年十二月三十一日退任

(ii) 於二零一六年十月十四日獲委任及於二零一七年一月一日調任為執行董事

(iii) 於二零一六年八月九日辭任

(iv) 於二零一七年一月一日獲委任

(v) 於二零一七年一月一日獲委任及於二零一七年九月二十七日辭任

(vi) 於二零一七年九月二十七日辭任

(vii) 於二零一七年十一月十六日獲委任

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

13. 董事、監事及僱員酬金 (續)

(a) 董事及監事酬金 (續)

支付予執行董事的薪金及其他福利通常指與該等人士管理本公司及其附屬公司之事務所提供的其他服務有關的酬金。

(b) 五位最高薪人士

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，本集團五名最高薪人士分別包括兩名及兩名執行董事，彼等的酬金於附註(a)內反映。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，餘下三名及三名最高薪人士的酬金分析分別載列如下：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
薪金及其他福利	269,034	252,654
退休福利計劃供款	55,652	29,106
薪金、房屋及其他津貼	324,686	281,760

酬金介乎以下的範圍的最高薪人士(包括執行董事)數目如下：

	人數	
	二零一七年	二零一六年
零至人民幣832,900元(二零一六年：人民幣895,200元) (相當於零至1,000,000港元)	5	5

(c) 年內，本集團並無支付酬金予董事、監事或任何一名五名最高薪人士，作為鼓勵加入或加入本集團時的獎勵或離職補償(二零一六年：無)。

年內並無董事及監事放棄任何酬金(二零一六年：無)。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣	其他 架構及改善 人民幣	廠房及機器 人民幣	汽車 人民幣	傢俱、 裝置及 設備 人民幣	在建工程 人民幣	總計 人民幣
成本							
於二零一六年一月一日	48,149,321	15,481,697	50,553,030	8,792,132	4,876,428	2,005,406	129,858,014
增添	-	6,500	591,027	-	135,744	1,720,481	2,453,752
轉讓	441,415	-	309,231	-	-	(750,646)	-
出售	-	-	-	(1,502,002)	-	-	(1,502,002)
於二零一六年十二月三十一日	48,590,736	15,488,197	51,453,288	7,290,130	5,012,172	2,975,241	130,809,764
收購SHML之認定成本	-	-	-	-	50,235	-	50,235
增添	830,079	-	8,661,247	1,057,771	384,946	3,213,804	14,147,847
轉讓	1,662,160	-	2,716,549	-	-	(4,378,709)	-
出售	-	-	(1,294,519)	(2,106,361)	-	-	(3,400,880)
於二零一七年十二月三十一日	51,082,975	15,488,197	61,536,565	6,241,540	5,447,353	1,810,336	141,606,966
累計折舊							
於二零一六年一月一日	10,421,039	3,085,932	35,282,131	5,081,706	3,461,802	1,810,336	59,142,946
年內扣除	1,820,309	632,341	4,896,747	970,569	353,045	-	8,673,011
出售撥回	-	-	-	(960,849)	-	-	(960,849)
於二零一六年十二月三十一日	12,241,348	3,718,273	40,178,878	5,091,426	3,814,847	1,810,336	66,855,108
年內扣除	1,864,446	105,390	4,319,426	832,489	318,183	-	7,439,934
出售撥回	-	-	(635,750)	(1,950,554)	-	-	(2,586,304)
於二零一七年十二月三十一日	14,105,794	3,823,663	43,862,554	3,973,361	4,133,030	1,810,336	71,708,738
賬面值							
於二零一七年十二月三十一日	36,977,181	11,664,534	17,674,011	2,268,179	1,314,323	-	69,898,228
於二零一六年十二月三十一日	36,349,388	11,769,924	11,274,410	2,198,704	1,197,325	1,164,905	63,954,656

附註：

- (i) 於二零一七年十二月三十一日，本集團就若干銀行融資已抵押的物業、廠房及設備下之樓宇的賬面值為約人民幣49,000,000元（二零一六年：人民幣49,000,000元）（附註32）。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

15. 商譽

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
於一月一日	—	—
通過業務合併收購	12,149,807	—
於十二月三十一日	12,149,807	—
累計減值虧損		
於一月一日	—	—
年度確認減值虧損	—	—
於十二月三十一日	—	—

透過業務合併獲得的商譽已分配至養老及保健服務分部。

16. 商譽減值測試

就減值測試而言，商譽乃分配至下文識別之現金產生單位（「現金產生單位」）：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
養老服務	12,149,807	—

本集團就分配至養老服務現金產生單位（其為本集團養老及保健服務分部之現金產生單位）的商譽進行年度減值測試，方法是比較其可回收金額與其報告期末賬面值。現金產生單位可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該等計算使用按經管理層批准之五年期財政預算所作現金流量預測。經管理層批准五年期以外的現金流乃以估計一般年增長率3%推算。可變因素及假設之詳情載列如下：

貼現率	11.19%
經營利潤率	33.87%-37.21%
五年期增長率	8.66%-19.29%

所採用之貼現率為稅前貼現率，並反映相關現金產生單位之特定風險。經營利潤率與五年期增長率乃基於過往經驗及預算以及經營計劃。

於報告期末，本集團的商譽並無減值。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

17. 無形資產

	合計 人民幣
成本	
於二零一七年一月一日	-
透過收購一間附屬公司之添置	276,085,998
於二零一七年十二月三十一日	276,085,998
攤銷及減值	
於二零一七年一月一日	-
攤銷	12,941,531
減值	999,266
於二零一七年十二月三十一日	13,940,797
賬面值	262,145,201

無形資產指於收購Shu Ju Ku Greater China, Ltd. (「SJKGC」)之後確認的授權提供腦電波檢測服務(參見附註36(b))，且於收購日期按其公平值確認。本集團管理層認為其可用年期為16年。該無形資產將於每當有跡象顯示其可能減值時進行減值測試。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

18. 無形資產減值測試

就減值測試而言，無形資產被識別為歸屬於以下現金產生單位：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
養老及保健服務	262,145,201	-

本集團於報告期末已通過比較保健服務現金產生單位（其為本集團養老及保健服務分部之現金產生單位）無形資產於報告期末之可回收金額與賬面值進行年度減值測試。現金產生單位之可收回金額乃按照根據正式獲批准的五年期現金流量預測計算之使用價值釐定。超出五年期的現金流量乃使用估計加權平均增長率2.89%推算，該增長率不超過中華人民共和國行業內的長期增長率。預計無形資產歸屬於除稅後經營利潤淨值將從報告期末後七年的現金產生單位預計利潤的100%逐步降至報告期結束後第十五（即知識產權到期年份）現金產生單位預計利潤的50%。可變因素和假設的詳情如下：

貼現率	25.16%
經營利潤率	53.53%-59.42%
五年期增長率	7.49%-197.84%

所採用之貼現率為稅前貼現率，並反映相關現金產生單位之特定風險。經營利潤率與五年期增長率乃基於過往經驗。

於報告期末，由於現金產生單位的使用價值超過其資產及負債之賬面值，因此本集團的無形資產並無減值。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

19. 於聯營公司之權益

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
本集團應佔聯營公司之 資產淨值	12,232,949	15,540,929
商譽	1,219,136	1,219,136
	13,452,085	16,760,065

本集團聯營公司的詳情如下：

	業務 架構形式	註冊成立 之地點	本集團 所持股權應佔	經營地點及主要業務
天津阿爾發保健品有限公司 (「天津阿爾發」)	公司	中國	27.76%	於中國生產及銷售降糖及 無糖保健產品

附註：

截至二零一七年十二月三十一日止年度，由於三名獨立第三方向天津阿爾發注資總額人民幣17,000,000元，本公司於天津阿爾發的股權由33.66%攤薄至27.76%。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

19. 於聯營公司之權益(續)

本集團聯營公司之財務資料概要載列如下：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
於十二月三十一日		
流動資產	65,405,679	83,577,557
非流動資產	19,110,038	22,511,852
流動負債	40,448,898	59,919,090
非流動負債	-	-
截至十二月三十一日止年度		
收益	62,929,706	63,599,793
來自持續經營業務之損益	19,103,501	11,631,408
年內本集團分佔聯營公司虧損	5,303,132	3,915,132

上述財務資料概要與於綜合財務報表中確認聯營公司權益之賬面值之對賬：

	二零一七年	二零一六年
本集團於聯營公司權益所佔比	27.76%	33.66%

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
本集團分佔聯營公司資產淨值	12,232,949	15,540,929
商譽	1,219,136	1,219,136
本集團之賬面值	13,452,085	16,760,065

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

19. 於聯營公司之權益 (續)

於二零一七年一月十六日，由天津阿爾發三名股東作出額外出資，天津阿爾發的註冊資本由約人民幣38,000,000元擴大至約人民幣55,000,000元，而本集團於天津阿爾發的股權則從約33.66%攤薄至約27.76%，導致視作出售收益約為人民幣1,995,152元。緊隨增資完成後，天津阿爾發繼續分類為本集團的聯營公司。

20. 預付土地租賃款項

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
成本		
於一月一日	9,418,796	9,418,796
增添	2,842,662	—
於十二月三十一日	12,261,458	9,418,796
累計攤銷及減值		
於一月一日	1,185,441	995,614
年內扣除	194,565	189,827
於十二月三十一日	1,380,006	1,185,441
賬面值		
於十二月三十一日	10,881,452	8,233,355
被分類為流動資產部分 (包括預付款項及其他應收款項)	194,565	189,827
非流動資產	10,686,887	8,043,528
	10,881,452	8,233,355

附註：

於二零一七年十二月三十一日，本集團的賬面值為人民幣5,658,635元 (二零一六年：人民幣5,788,971元)，及本集團正申請若干預付土地租賃款項的權證。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

21. 其他金融資產

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
於一月一日	-	-
公平值之溢利保證	15,584,405	-
公平值變動	(7,320,694)	-
於十二月三十一日	8,263,711	-

其他金融資產指收購附屬公司(見附註36(a)及(b))產生之溢利擔保並按公平值列賬。

於二零一八年一月十六日,有關二零一七年之溢利擔保以或本集團豁免。

22. 存貨

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
原材料	56,047,864	34,856,542
製成品	27,989,399	24,515,140
包裝物料	12,031,866	12,094,148
減:陳舊存貨撥備	96,069,129 (3,369,206)	71,465,830 (3,000,648)
	92,699,923	68,465,182

於二零一七年十二月三十一日,存貨已質押作為本集團金額為人民幣24,000,000元(二零一六年:人民幣23,000,000元)的若干銀行融資的抵押品(附註32)。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

23. 應收貿易賬款及票據

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
應收貿易賬款(附註a)	123,022,141	97,529,876
減: 呆賬撥備(附註b)	(16,011,853)	(7,899,431)
應收票據	107,010,288 480,000	89,630,445 200,000
	107,490,288	89,830,445

附註:

- (a) 本集團一般給予其主要客戶120日除賬期，其他貿易客戶則為90日。

於報告期末，根據發票日期，應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
三個月內	55,946,440	42,663,969
超過三個月至六個月	23,931,145	23,245,492
超過六個月至十二個月	19,383,954	18,876,486
超過一年	23,760,602	12,743,929
	123,022,141	97,529,876

- (b) 年內呆賬撥備變動如下：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
於一月一日	7,899,431	4,386,544
已確認減值虧損撥備淨額(附註9)	8,112,422	3,512,887
於十二月三十一日	16,011,853	7,899,431

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

23. 應收貿易賬款及票據 (續)

附註：(續)

(b) (續)

上述應收貿易賬款減值撥備與個別減值應收貿易賬款撥備約人民幣16,000,000元(二零一六年：人民幣7,900,000元)有關，該項撥備的賬面值並未計及為數人民幣16,000,000元(二零一六年：人民幣7,900,000元)的撥備。本集團根據應用以下由本集團管理層制定的標準(其已計及個客戶之賬齡及應收貿易賬款結餘之償還模式)確認減值虧損，如下所示：

- (i) 應收貿易賬款結餘賬齡超過1年；
- (ii) 與最近3年的未結清餘額相比，結算並不頻繁且不重大，且在報告期後沒有注意到任何結算；及
- (iii) 並無進一步結算計劃獲達成，亦無對客戶採取法律行動。

本集團並無就該等結餘持有任何抵押。

- (c) 未逾期或減值的應收貿易賬款乃與於近期並無違約往績的大量客戶有關。
- (d) 於資產負債表日期，本集團就有關若干獨立客戶之應收貿易賬款人民幣58,176,896元(二零一六年：人民幣47,117,411元)已逾期。於逾期日期，逾期但未減值的應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
三個月內	20,095,995	18,591,031
超過三個月至六個月	10,359,558	9,282,108
超過六個月至十二個月	8,212,206	7,891,760
超過一年	3,497,284	3,453,081
	42,165,043	39,217,980

逾期但未減值的應收貿易賬款乃與本集團有良好往績記錄的大量獨立客戶有關。根據過往經驗，管理層認為不需要就該等結餘作出減值撥備，因為信貸質素並無重大變動且該等結餘仍被認為可悉數收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

24. 預付款項及其他應收款項

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
即期		
預付款項		
向供應商墊付按金(i)	66,887,599	103,929,256
其他預付款	194,565	356,038
	67,082,164	104,285,294
其他應收款項	4,494,019	14,076,969
減：呆賬撥備(iii)	(2,234,153)	(2,245,983)
	2,259,866	11,830,986
	69,342,030	116,116,280
非即期		
預付款項及其他應收款項(ii)	12,274,365	—
	81,616,395	116,116,280

附註：

- (i) 供應商餘額人民幣9,347,473元(二零一六年：人民幣69,041,961元)計入向供應商墊付按金。與該獨立第三方之主要交易主要包括銷售貨品人民幣10,609,224元(二零一六年：人民幣62,356,492元)、購買成品人民幣31,295,564元(二零一六年：人民幣75,422,357元)及租賃費及餐費人民幣4,065,835元(二零一六年：人民幣1,590,201元)。
- (ii) 於二零一三年十月，本集團對一名出租人及其關聯企業展開法律程序，彼等未能協助本集團申請有關預付土地租賃之證明文件。於二零一七年一月四日，本集團、出租人及其關聯企業已終止法律程序。於本財政年度，本集團已與土地租賃擁有人磋商收購相關土地使用權。於二零一七年九月十二日，本集團與土地租賃擁有人簽署一份合作土地使用權轉讓協議。據此，土地租賃擁有人同意轉讓土地使用權，代價為人民幣10,800,000元，租期50年。於二零一七年十二月三十一日，有關收購土地使用權之按金及相關預付款項(包括直接成本)於資產負債表中入賬。於該日止年度，轉讓土地使用權證明文件之安排已經開始。收購土地使用權實際所產生之成本(包括直接成本)將於土地使用權轉讓事項達成後確定。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

24. 預付款項及其他應收款項

附註：(續)

(iii) 呆賬撥備：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
於一月一日	2,245,983	2,243,259
減值虧損撥備	-	2,724
壞賬撥回	(11,830)	-
於十二月三十一日	2,234,153	2,245,983

其他應收款項估計將於各報告日期個別減值且本集團的減值虧損約人民幣2,200,000元(二零一六年：人民幣2,200,000元)已於二零一七年十二月三十一日作出。個別減值應收款項乃因出現財政困難及拖欠款項的跡象而確認。因此，特殊減值撥備已確認。預付款項及其他應收款項均不計息且本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

25. 應收聯營公司款項

應收聯營公司款項主要為兩項金額為人民幣5,000,000元的借款以及其各自之應收利息。借款利息比中國人民銀行1年期貸款利率高出30%。該借款由天津阿爾發新投資者，一名獨立第三方提供擔保以償還(請參閱附註44)。於二零一五年九月二十一日及二零一六年二月二十五日產生的利息收入，截至報告期末的貸款授予日尚未收到，應收利息人民幣1,168,878元已確認。根據續訂貸款協議，自授出日期至二零一七年十二月三十一日之利息收入將由本集團自二零一八年一月一日起至二零一九年十二月三十一日止期間以24月均等額分期收取，而利息收入於二零一八年一月一日至二零一九年十二月三十一日產生，其連同本金額人民幣10,000,000元將於二零一九年十二月三十一日結算。因此，二零一八年應收未收利息歸類為流動資產，而未償還本金和應收利息餘額分類為非流動資產。

扣除上述應收貸款及應收利息後，剩餘人民幣714,166元為免息，無抵押及按要求償還。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

26. 現金及銀行結餘

現金及銀行結餘按銀行活期存款之浮動息率賺取利息。現金及銀行結餘之賬面值與其公平值相若。

於二零一七年十二月三十一日，現金及銀行結餘總額為人民幣37,592,277元（二零一六年：人民幣85,743,326元），其中以人民幣列值之金額為人民幣37,498,567元（二零一六年：人民幣85,518,177元）。在中國，人民幣不能與外幣自由兌換。根據中國《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲許通過獲授權經營外匯業務的銀行，將人民幣兌換為外幣。

計入現金及銀行結餘約人民幣4,669,000元（二零一六年：人民幣4,791,000元）限制用作附屬公司廣東福利龍土壤調理修復研究院之研發。

27. 應付貿易賬款

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
應付貿易賬款	22,123,954	15,998,214

本集團獲供應商提供之賒賬期一般為90日。應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
三個月內	14,244,564	7,925,023
超過三個月至六個月	2,431,613	2,080,992
超過六個月至十二個月	1,812,551	2,600,535
超過一年	3,635,226	3,391,664
	22,123,954	15,998,214

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

28. 其他應付款項及應計款項

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
其他應付款項		
— 應付代價	6,500,000	—
— 其他	11,091,566	8,869,201
應計費用	3,786,165	3,126,522
已收墊金	17,512,100	11,971,282
應付社會福利基金(i)	2,676,674	2,870,850
	41,566,505	26,837,855

附註：

- (i) 根據國有股減持辦法，倘擁有國有股之股份有限公司發行新股份，透過配發新股所籌集數額之10%須繳付予全國社會保障基金理事會。

29. 應付一名董事款項

應付一名董事款項為免息、無擔保且須按要求償還。

30. 應付一名股東款項

應付一名股東款項為免息、無擔保且須按要求償還。

31. 其他金融負債

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
於報告期末之賬面值(i)	26,633,200	25,389,100

附註：

- (i) 於二零一七年及二零一六年十二月三十一日其他金融負債之賬面值指本集團於二零一四年就天津阿爾發若干股權出售交易向獨立第三方授出之購股權應付之本金及應計利息，當天津阿爾法於二零一五年十二月三十一日末在中國境內的櫃檯交易市場新櫃檯市場上市時，其可行使。該利息根據相關銀行貸款利率計算，溢價為30%。有關該等負債的進一步詳情載於附註44。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

32. 銀行借款

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
有抵押	35,000,000	35,000,000
無抵押	5,000,000	5,000,000
	40,000,000	40,000,000

銀行借款須於一年內償還。

附註：

- (i) 於二零一七年，以賬面總值約人民幣73,000,000元（二零一六年：人民幣72,000,000元）物業、廠房及設備以及存貨之銀行借款作抵押。若干銀行借款亦由附屬公司董事及獨立第三方擔保。
- (ii) 本集團的銀行借款以固定及浮動利率計息。實際利率介乎4.5厘至7.4厘（二零一六年：介乎4.3厘至7.4厘）。
- (iii) 於二零一七年十二月三十一日，約人民幣50,000,000元（二零一六年：人民幣40,000,000元）之銀行融資已授予本集團，截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團已使用約人民幣40,000,000元（二零一六年：人民幣40,000,000元）。

33. 股本

- (a) 本公司的已發行繳足股本包括：

	二零一七年		二零一六年	
	股數 (百萬股)	人民幣	股數 (百萬股)	人民幣
每股面值人民幣0.10元的普通股：				
內資股				
於一月一日及十二月三十一日	698	69,750,000	698	69,750,000
H股				
於一月一日	897	89,750,000	897	89,750,000
發行新股份(i)	100	10,000,000	-	-
於十二月三十一日	997	99,750,000	897	89,750,000
於十二月三十一日合共	1,695	169,500,000	1,595	159,500,000

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

33. 股本 (續)

(a) 本公司的已發行繳足股本包括：(續)

附註：

- (i) 於二零一七年三月十七日，每股面值人民幣0.1元合共100,000,000股的H股已發行予Shu Ju Ku Inc.，用於收購Shu Ju Ku Greater China Limited (附註36(b))。
- (ii) 內資股及H股均為本公司股本中的普通股。然而，H股僅可由香港、澳門、台灣或中國以外任何其他國家的法人或自然人以港元認購及在彼等之間買賣。另一方面，內資股僅可由中國(不包括香港、澳門及台灣)的法人或自然人認購及在彼等之間買賣，且必須以人民幣認購及買賣。H股的所有股息將由本公司以港元派付，而內資股的所有股息則由本公司以人民幣派付。除上文所述者外，所有內資股和H股各自在各方面具有同等地位，及就宣派、支付或作出的一切股息或分派享有同等權益。

(b) 本集團儲備變動載於綜合權益變動表。

(c) 本公司自其採納其購股權計劃(「計劃」)後概無根據該計劃授出購股權。於二零一七年十二月三十一日，概無董事或監事、僱員或計劃之其他參與者擁有認購本公司H股之任何權利(二零一六年：無)。

34. 儲備

本公司	股份溢價 人民幣 (附註(i))	股本儲備 人民幣 (附註(iii))	累計虧損 人民幣 (附註(iv))	其他儲備 人民幣 (附註(v))	總計 人民幣
於二零一六年一月一日	154,667,871	(2,312,483)	(69,095,026)	(22,032,403)	61,227,959
年內虧損及全面收益總額	-	-	(15,004,994)	-	(15,004,994)
於二零一六年十二月三十一日	154,667,871	(2,312,483)	(84,100,020)	(22,032,403)	46,222,965
發行新股份	100,798,343	-	-	-	100,798,343
年內虧損及全面收益總額	-	-	(20,878,915)	-	(20,878,915)
於二零一七年十二月三十一日	255,466,214	(2,312,483)	(104,978,935)	(22,032,403)	126,142,393

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

34. 儲備 (續)**(i) 股份溢價**

股份溢價指以高於每股股份面值的價格發行股份所產生的溢價。

(ii) 盈餘公積金

根據中國公司法，本公司及其附屬公司須按中國會計準則及規例釐定者將除稅後溢利之10%撥入法定盈餘公積金，直到該公積金達到公司註冊資本的50%。法定盈餘公積金不得用於分派，惟可用於彌補虧損或增加股本。在法定盈餘公積金低於註冊資本25%時，除減去所產生的虧損，不可用於其他用途。由於有關儲備已達相關公司註冊資本之50%，故此並無於二零一七年及二零一六年作出有關轉撥。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司並沒有設立盈餘公積金。

(iii) 股本儲備

股本儲備主要由於二零零二年集團重組而產生。

(iv) 保留盈利／(累計虧損)

保留盈利／(累計虧損)指於損益賬確認之累計收益及虧損淨值。

(v) 其他儲備

該儲備與於出售一間附屬公司部分權益之交易項下授予屬獨立第三方之非控股權益之沽出認沽期權之負債初步賬面值有關。該儲備將於認沽期權屆滿時獲解除。

35. 非控股權益**有關擁有重大非控股權益附屬公司之財政資訊總結**

於及截至二零一七年十二月三十一日止年度，非控股權益(「非控股權益」)主要佔山東海得斯49%權益、Shu Ju Ku Greater China 49%權益及上海睦齡30%權益。非控股權益按其可在各附屬公司可識別淨資產中的比例入賬。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，非控股權益總額佔山東海得斯49%權益。

於集團內部抵銷前有關重大非控股權益之財政資訊總結如下：

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

35. 非控股權益 (續)

有關擁有重大非控股權益附屬公司之財政資訊總結 (續)

(a) 山東海得斯

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
截至十二月三十一日止年度		
收益	148,344,165	129,476,782
年內虧損	(1,378,949)	(2,084,000)
年內全面收入總額	(1,378,949)	(2,084,000)
分配至非控股權益之虧損及全面收入總額	(675,685)	(1,021,160)
截至十二月三十一日止年度		
經營活動所用現金流量	(11,048,050)	(1,925,790)
投資活動所用現金流量	(8,238,660)	(2,018,404)
現金淨流出	(19,286,710)	(3,944,194)
於十二月三十一日		
流動資產	100,888,114	106,480,136
非流動資產	71,111,141	69,452,671
流動負債	(125,468,973)	(127,968,612)
資產淨值	46,530,282	47,964,195
累計非控股權益	22,799,838	23,475,523

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

35. 非控股權益 (續)

有關擁有重大非控股權益附屬公司之財政資訊總結 (續)

(b) *Shu Ju Ku Greater China*

於二零一七年三月十七日，本集團完成收購Shu Ju Ku Greater China (「SJKGC」) 51%權益。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，非控股權益 (「非控股權益」) 總額佔Shu Ju Ku Greater China之49%權益載列如下。

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
自二零一七年三月十七日 (收購日期) 至二零一七年十二月三十一日止期間		
收益	19,258,951	—
期內虧損	(14,186,673)	—
期內全面收益總額	(14,186,673)	—
分配至非控股權益之虧損及全面收益總額	(6,951,470)	—
自二零一七年三月十七日 (收購日期) 至二零一七年十二月三十一日止期間		
經營活動所得現金流量及現金淨流入	19,013,073	—
於十二月三十一日		
流動資產	—	—
非流動資產	262,044,529	—
流動負債	—	—
資產淨值	262,044,529	—
累計非控股權益	128,401,819	—

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

35. 非控股權益 (續)

有關擁有重大非控股權益附屬公司之財政資訊總結 (續)

(c) 上海睦齡

於二零一七年七月十三日，本集團完成收購上海睦齡70%股權。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，非控股權益（「非控股權益」）總額佔上海睦齡之30%權益載列如下。

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
自二零一七年七月十三日（收購日期） 至二零一七年十二月三十一日止期間		
收益	1,604,369	—
期內溢利	776,963	—
期內全面收益總額	776,963	—
分配至非控股權益之溢利及全面收益總額	233,089	—
自二零一七年七月十三日（收購日期） 至二零一七年十二月三十一日止期間		
經營活動所得現金流量及現金淨流入	776,963	—
於十二月三十一日		
流動資產	2,592,882	—
非流動資產	45,532	—
流動負債	(32,603)	—
資產淨值	2,605,811	—
累計非控股權益	781,743	—

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

36. 業務合併

(a) 收購上海睦齡養老投資管理有限公司(「上海睦齡」)

於二零一七年六月十八日，本集團訂立協議以收購獨立第三方李傳福先生於上海睦齡之70%權益，代價為人民幣14,230,000元。上海睦齡主要從事提供養老諮詢、建議及評估服務。此次收購旨在於中國建立及實施本集團的保健養老產業。收購上海睦齡於二零一七年七月十三日完成。

上海睦齡於收購日期之可識別資產及負債之公平值為：

	賬面值 人民幣	公平值調整 人民幣	公平值 人民幣
物業、廠房及設備	50,235	–	50,235
預付款項、按金及其他應收款項	48,819	–	48,819
現金及現金等值物	1,860,278	–	1,860,278
其他應付款項及應計款項	(130,484)	–	(130,484)
按公平值計量之可識別資產淨值總額	1,828,848	–	1,828,848
非控股權益			(548,655)
商譽			12,149,807
其他金融資產—以公平值計量之溢利擔保			800,000
			14,230,000

經計及有關暫時性差異及已結轉的稅項虧損之遞延稅項，概無任何重大遞延稅項影響須計入業務合併。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

36. 業務合併 (續)

(a) 收購上海睦齡養老投資管理有限公司(「上海睦齡」) (續)

就收購上海睦齡之現金流量之分析如下：

	人民幣
已付現金代價	(7,730,000)
已收購附屬公司之現金及現金等值物	1,860,278
	<hr/>
計入投資活動所得現金流量之現金及現金等值物之淨流出	(5,869,722)

於二零一七年十二月三十一日，現金代價人民幣6,500,000元尚有待本集團償付。

於該等財務報表日期，本集團因交易接近報告日期而尚未確定因進行收購事項所收購無形資產之公平值評估。所收購資產淨值之相關公平值以及上述非控股權益，利潤保證資產和商譽的賬面價值均為暫時性。

(i) 商譽

商譽約人民幣12,100,000元(不可作扣減稅項用途)，其包括所收購的勞動力及知識、經驗及上海睦齡於中國養老業的聲譽。

本集團已選擇按收購日期已確認可識別資產及負債的公平值計量上海睦齡的非控股權益。於收購日期的非控股權益達人民幣548,655元。

收購日期後，上海睦齡對本集團貢獻收益及損益人民幣1,604,369元及人民幣776,963元。倘收購事項發生於二零一七年一月一日，則本集團除稅後收益及虧損將分別為人民幣375,906,530元及人民幣21,844,815元。該備考資料僅供說明用途，未必能指示倘收購於二零一七年一月一日完成時本集團將實際取得之收益及經營業績，亦不擬作為未來業績之預測。

與收購相關之成本約人民幣142,000元已支銷並計入行政開支。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

36. 業務合併 (續)

(a) 收購上海睦齡養老投資管理有限公司(「上海睦齡」) (續)

(i) 商譽 (續)

本集團已委任獨立專業估值師中和邦盟評估有限公司對本集團所收購之資產進行業務估值。該等計算使用經管理層批准之五年期財務預算為基準值現金流量預測。經管理層批准之五年期後現金流量乃使用估計一般年增長率3%推算。於收購日期所使用之14.1%的貼現率反映有關收購業務之特定風險。

(ii) 溢利擔保

根據協議，賣方向本公司保證，自收購日期起至二零一七年十二月三十一日止，上海睦齡的經審核除稅後溢利將不少於人民幣1,125,000元，而於二零一八年、二零一九年及二零二零年（每年一月一日至十二月三十一日）三個財政年度各年的經審核除稅後溢利將不少於人民幣1,500,000元（「溢利擔保」）。

倘未能達致溢利保證，賣方不可撤銷地同意及保證倘被收購方自收購日期起至二零一七年十二月三十一日止期間經審核除稅後溢利少於之人民幣1,125,000元及於二零一八年、二零一九年及二零二零年三個年度各年少於人民幣1,500,000元，賣方應以適當方式向上海睦齡支付相當於各年度溢利擔保金額與實際經審核除稅後溢利的差額70%之金額。同時，賣方無權享有上海睦齡的股息分配及賣方緊隨收購後持有的30%股權將抵押予本公司作為執行溢利擔保的保證，直到溢利擔保條件通過並獲達成。

於二零一七年十二月三十一日，由於上海睦齡於截至二零一七年十二月三十一日止期間之除稅後收購後溢利為人民幣776,963元，故利潤擔保公平值減少人民幣500,000元，而於二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度，上海睦齡之估計溢利經重新計算分別約為人民幣1,110,570元、人民幣1,352,168元及人民幣1,644,875元。該增加於本年度損益中確認。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

36. 業務合併 (續)

(b) 收購尚未開業之附屬公司—Shu Ju Ku Greater China Ltd. (「SJKGC」)

於二零一六年四月十六日，本集團與一名獨立第三方訂立買賣協議以收購SJKGC 51%股權，並以支付現金6,500,000美元及發行本公司100,000,000股股份的方式清償。於收購日期，除於開曼群島持有部分醫療執照外，SJKGC未進行任何重大業務交易。收購SJKGC已於二零一七年三月十七日完成。

由於本集團收購的實體並不構成一項業務，本集團將上述交易入賬列作收購資產，因此，故收購事項不包括在香港財務報告準則第3號（經修訂）「業務合併」（「香港財務報告準則第3號（經修訂）」）的範圍內。

醫療牌照是關於用於診斷各種精神或神經疾病的腦電圖（「腦電圖」）分析技術，而許可證涵蓋的領域包括中國，香港，澳門，日本和韓國。該獨家全球許可由在塞舌爾註冊的獨立第三方授出，該等許可由在塞浦路斯註冊的獨立第三方擁有，其涉及腦電波量化數據收集、分析及其後用於建立相關醫療數據庫。

本集團於上述交易收購之資產淨值載列如下：

	賬面值 人民幣	公平值調整 人民幣	公平值 人民幣
預付款項、按金及其他應收款項	342,745	—	342,745
現金及現金等值物	6,459	—	6,459
其他應付款項及應計款項	(204,000)	—	(204,000)
無形資產	—	276,085,998	276,085,998
按公平值可識別資產淨值總額	145,204	276,085,998	276,231,202
非控制權益			(135,353,289)
其他金融資產—以公平值計量之溢利擔保			14,784,405
			155,662,318
透過以下方式清償：			
現金			44,863,975
代價股份（附註(i)）			110,798,343
			155,662,318

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

36. 業務合併 (續)

(b) 收購尚未開業之附屬公司—Shu Ju Ku Greater China Ltd. (「SJKGC」) (續)

附註(i)：由於該收購事項被視為資產收購，故代價股份乃以高於所收購資產之公平值之金額及現金支付代價確認。

就收購SJKGC之現金流量之分析如下：

	人民幣
已付現金代價	(42,351,380)
已收購銀行結餘	6,459
<hr/>	
收購未開業附屬公司之現金及現金等值物之淨流出	(42,344,921)

於二零一七年十二月三十一日，現金代價人民幣2,512,595元尚有待本集團償付。

- (i) 由於該收購事項被視為資產收購，故代價股份乃以高於所收購現金代價資產之公平值之金額確認。
- (ii) 根據該協議，賣方向本公司保證，SJKGC於二零一七年、二零一八年及二零一九年（自各年度一月一日起至十二月三十一日止）三個財政年度各年的經審核除稅後溢利不少於5,390,000美元（「溢利擔保」）。於二零一八年一月十六日，本集團已與賣方簽署一份補充協議，其中二零一七年財政年度之利潤擔保已獲放棄。

倘未能達致溢利保證，賣方不可撤銷地同意及保證倘SJKGC之經審核除稅後溢利少於5,390,000美元，被賣方應以適當方式向SJKGC支付相當於5,390,000美元減SJKGC該年實際經審核除稅後溢利的金額，同時，本公司將有優先權獲得SJKGC之現金股息，以確保及保證本公司可獲得該年度不少於2,750,000美元之現金股息。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

36. 業務合併 (續)

(b) 收購尚未開業之附屬公司—Shu Ju Ku Greater China Ltd. (「SJKGC」) (續)

(ii) (續)

於二零一七年十二月三十一日，由於SJKGC於截至二零一七年十二月三十一日止年度之虧損為人民幣14,186,673元，故利潤擔保公平值減少人民幣6,820,694元，而於截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，SJKGC之估計溢利經重新計算分別約為人民幣18,553,286元及人民幣53,313,764元。該增加於本年度損益中確認。

(iii) 收購日期後，於集團內部推銷前，SJKGC對本集團貢獻收益及損益人民幣19,258,951元及人民幣14,186,673元。倘收購事項發生於二零一七年一月一日，則本集團除稅後虧損將分別為人民幣376,249,275元及人民幣21,144,940元。該備考資料僅供說明用途，並非假設本集團收購已於二零一七年一月一日完成，而實際實現收益及經營業績指標，亦不擬作為未來業績之預測。

(iv) 與收購相關之成本人民幣458,000元已支銷並計入行政開支。

(v) 本集團已於收購日期根據SJKGC可識別淨資產的公平值之已確認金額按股份比例確認於SJKGC的非控股權益。於收購日期的非控股權益金額為人民幣135,353,289元。

(vi) 本集團委聘獨立專業估值師中和邦盟評估有限公司對本集團所收購之資產進行估值。該等計算根據管理層批准之五年財務預算採用現金流量預測。於管理層所批准五年期後之現金流量乃以五年期之估計一般年增長2.89%進行推算。於收購日期採有之貼現率為25.8%，反映與所收購資產有關之特定風險。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

37. 承擔

(a) 資本承擔

於報告期末，本集團有下列重大資本承擔：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
已批准及已訂約		
— 購入物業、廠房及設備	419,241	60,000
— 購入無形資產	—	187,506,900
	419,241	187,566,900

(b) 經營租賃承擔

經營租賃款項指本集團為其若干辦公室及廠房以及員工宿舍的應付租金。於報告期末，本集團根據經營租約（每一至十年審核一次，多數有終止條約）的未履行最低承擔一次，到期情況分析如下：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
一年內	207,556	45,504

38. 有關連人士交易

本公司與其附屬公司（為本公司的有關連人士）進行的交易已於綜合賬目時對銷，並未於本附註中披露。除於該等財務報表其他地方披露的交易之外，截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度概無其他有關連人士交易。

年內的主要管理層僅包括其薪酬載於綜合財務報表附註13的執行及非執行董事。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

39. 資本風險管理

本集團管理資本主要旨在保障本集團的持續經營能力，透過定價與風險水準相稱的產品及服務，以及按合理成本取得融資，從而能夠繼續為股東提供回報並為其他權益持有人帶來利益。

本集團積極及定期檢討及管理其資本架構，藉以在較高借貸水準可能帶來的較高股東回報與取得充裕資金狀況所帶來的裨益及保障之間維持平衡，並就經濟環境的轉變對資本架構進行調整。

本集團按照債務淨額對經調整資本比率的基準監察資本架構。為此，本集團把債務淨額界定為債務總值（包括帶息貸款及借款），減現金及現金等值物。經調整資本由所有權益部分組成。

為維持或調整比率，本集團可能調整派發予股東的股息金額、發行新股份、發還股本予股東、增加新債務融資或出售資產以減少債務。

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日的債務淨額對經調整資本比率如下：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
債務總額－銀行借款	40,000,000	40,000,000
減：現金及銀行結餘	(37,592,277)	(85,743,326)
債務淨額	2,407,723	(45,743,326)
權益總值	574,799,791	349,383,194
債務淨額對經調整資本比率	0.4%	(13.1%)

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

40. 金融風險管理

本集團在其一般業務過程中面對信貸、流動資金、利率及外匯風險。

在本集團一般業務過程中，本集團金融工具產生的主要風險為信貸風險、流動資金風險及利率風險。

該等風險受制於本集團的金融管理政策及措施，詳請如下。

(a) 信貸風險

本集團的信貸風險主要源自其應收貿易賬款及其他應收款項及應收聯營公司款項。管理層已實行信貸政策，並持續監察其信貸風險。

就應收貿易賬款而言，所有要求若干金額信貸的客戶均須經過獨立信貸評估。此等評估集中於客戶過往於到期時還款的記錄，以及現時還款的能力，並計及個別客戶特定的賬戶資料及參考客戶經營所處的經濟環境。應收貿易賬款的財務狀況持續予以信貸評估。本集團一般不向客戶收取抵押品。

本集團所面對的信貸風險主要受各客戶個別特性所影響。業內客戶的拖欠風險亦對信貸風險有些微影響。於報告期末，就化肥行業而言，本集團有若干集中信貸風險，應收本集團最大客戶及五大客戶的款項分別佔應收貿易賬款總額的5%（二零一六年：5%）及18%（二零一六年：18%）。對於養老及保健服務，由於在報告期末，並無重大應收貿易賬款結餘，因此並無注意到重大信貸風險。

管理層根據歷史支付記錄、逾期期限、債務人的財務實力以及債務人是否存在任何糾紛，定期就其他應收款項及應收聯營公司款項的可收回性進行集體評估及個人評估。

有關本集團所面對由應收貿易賬款及其他應收款項引起的信貸風險的更多定量披露資料，請分別參閱附註23及附註24。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

40. 金融風險管理(續)

(b) 流動資金風險

本集團的政策為定期監察其流動資金需求，以確保其維持足夠的現金儲備，並由主要金融機構提供足夠的承諾融資，以應付短期及較長期的流動資金要求。

下表詳載本集團的非衍生金融負債於報告期末的尚餘合約到期日，此乃根據合約未貼現現金流量以及本集團須付款的最早日期而呈列：

	合約未貼現		
	賬面值 人民幣	現金流量總額 人民幣	一年內或按要求 人民幣
二零一七年			
銀行借貸	40,000,000	40,799,018	40,799,018
應付貿易賬款	22,123,954	22,123,954	22,123,954
其他應付款項	41,566,506	41,566,506	41,566,506
其他財務負債	26,633,200	27,877,300	27,877,300
應付董事款項	50,000	50,000	50,000
應付股東款項	2,512,595	2,512,595	2,512,595
	132,886,255	134,929,373	134,929,373
已發行的財務擔保			
最大擔保金額	—	—	—
二零一六年			
銀行借貸	40,000,000	40,911,622	40,911,622
應付貿易賬款	15,998,214	15,998,214	15,998,214
其他應付款項	14,866,573	14,866,573	14,866,573
其他財務負債	25,389,100	26,633,200	26,633,200
	96,253,887	98,409,609	98,409,609
已發行的財務擔保			
最大擔保金額	—	15,000,000	15,000,000

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

40. 金融風險管理(續)

(c) 利率風險

本集團的利率風險主要來自銀行借款。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度按浮動利率及固定利率發出的銀行借款分別令本集團承受現金流量利率風險及公平值利率風險。除現金及銀行存款外，本集團並無重大的計息資產。本集團並無使用任何金融工具對沖潛在利率波動。

下表載列於報告期末本集團借款之利率概況。

	二零一七年		二零一六年	
	年實際利率%	人民幣	年實際利率%	人民幣
借款				
以固定利率計算的借款	7.3%	16,000,000	5.7%	25,000,000
以浮動利率計算的借款	5.7%	24,000,000	4.5%	15,000,000
		40,000,000		40,000,000

於二零一七年十二月三十一日，假設所有其他可變因素不變，估計整體利率上升／下降100個基點會分別減少／增加本集團除稅前溢利約人民幣240,000元（二零一六年：人民幣150,000元）。

上述敏感度分析乃假設利率變動已於報告期末發生，且已計入當日存在之借款利率風險而釐定。增加或減少100個基點為管理層對下一年度報告期末之前期間利率的合理可能變動之估計。於二零一七年，分析亦以同樣的基準進行。

(d) 外幣風險

目標集團主要於中國經營業務，大部分交易以人民幣結算，故因外幣匯率變動而引致之風險並不重大。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

41. 金融資產及金融負債分類概要

(i) 未按公平值計量之金融工具

下表概述非公平值計算之賬面額，包括現金及現金等值物、應收貿易賬款及其他應收款項、應收聯營公司款項、應付貿易賬款及其他應付款項、其他金融負債、已發行財務擔保及借款。由於屬於短期性質，現金及現金等值物、應收貿易賬款及其他應收款項、應收聯營公司款項以及應付貿易賬款及其他應付款項的賬面值與彼等公平值相若，因此並無披露該等項目之公平值。

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
金融資產		
貸款及應收款項（包括現金及銀行結餘及受限制銀行存款）	171,499,840	198,118,923
金融負債		
按攤銷成本計算的金融負債	115,374,155	96,253,887

(ii) 按公平值計量之金融工具

具有標準條款及條件且於活躍流通市場買賣之金融資產及負債之公平值乃參照市場報價而釐定。

應收利潤擔保的公平值採用折現現金流量模型確定，並計入第三級公平值計量內。該等代價乃根據附注36(a)及附注36(b)分別作出的說明進行最終計量及向賣方收取。公平值計量應收溢利擔保的重大不可觀察估值輸入數據如下：

(a) 上海睦齡

	二零一八年 人民幣元	二零一九年 人民幣元	二零二零年 人民幣元
預計稅後經營溢利淨值	1,110,570	1,352,168	1,644,875
貼現率	3.80%	3.82%	3.84%

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

41. 金融資產及金融負債分類概要(續)

(ii) 按公平值計量之金融工具(續)

(b) SJKGC

	二零一八年 人民幣元	二零一九年 人民幣元
預計稅後經營溢利淨值	18,553,286	53,313,764
貼現率	3.80%	不適用*

* 由於預計經營溢利淨值超過利潤擔保基準，折現率不適用於計算。

稅後營業利潤淨值大幅增加／(減少)將導致應收溢利擔保的公平值大幅下降／(增加)。貼現率大幅增加／(減少)將導致應收溢利擔保的公平值大幅減少／(增加)。

下表根據其公平值架構闡述於綜合財務狀況表中以公平值計量之金融工具。該等級制度根據該等金融工具之公平值計量所採用之重要輸入值之相對可靠性，將金融工具分為三層。公平值架構層次如下：

第一層： 相同資產於活躍市場之報價(未經調整)；

第二層： 包括於第一層之報價外之該資產直接(即價格)或間接(即由價格衍生)輸入數據；及

第三層： 該資產或負債之並非根據可觀察市場數據(不可觀察輸入數據)輸入數據。

一項金融工具整體所應歸入的公平值架構內的層級，應基於對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

41. 金融資產及金融負債分類概要 (續)

於二零一六年及二零一七年十二月三十一日於綜合財務狀況表中按公平值計量的金融資產及金融負債以下列公平值架構分類：

經常性公平值計量	第一層	第二層	第三層	合計
於二零一七年十二月三十一日 按公平值計入損益之金融資產 — 溢利擔保	—	—	8,263,711	8,263,711
於二零一六年十二月三十一日 按公平值計入損益之金融資產	—	—	—	—

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，第一層與第二層公平值計量之間並無轉撥，及並無進出第三層公平值計量之轉撥。

根據重大不可觀察輸入數據 (第三層) 金融資產經常性公平值計量之對賬如下：

溢利擔保	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
於年初	—	—
已授出溢利擔保	15,584,405	—
於損益確認之虧損總額	(7,320,694)	—
於年末	8,263,711	—
有關本集團於報告日持有之金融工具於綜合損益及 其他全面收益報表中確認之虧損	(13,873,910)	—

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

42. 附屬公司詳情

下列為本集團附屬公司於二零一七年十二月三十一日的詳情：

	業務架構形式	註冊成立/ 成立地點	本集團所持 權益應佔	經營地點及主要業務
山東海得斯肥業有限公司 (「山東海得斯」)	公司	中國	51%	於中國生產及銷售生物復合肥
廣東福利龍復合肥有限公司 (「廣東福利龍」)	公司	中國	100%	於中國生產及銷售生物復合肥
寧夏弘迪生物科技有限公司 (「寧夏弘迪」)	公司	中國	100%	於中國提供腦電波檢測服務
香港泰達生物投資有限公司	公司	香港	100%	腦電波檢測服務許可證
廣東福利龍土壤調理修復研究院 (「福利龍研究院」)	非企業組織	中國	100%	開展區域土壤資源調理與修復研究及土壤環境質量標準研究
Guangdong Fulilong Forestry Ecological Technology Co., Ltd. (「Guangdong Forestry Ecological」)	公司	中國	51%	銷售生物復合肥
(上海睦齡養老投資管理有限公司) (「上海睦齡」)	公司	中國	70%	提供養老諮詢、建議及評估服務
Beijing Hongdi Pension Investment Management Co., Ltd. (「Beijing Hongdi」)	公司	中國	100%	尚未開始營業
Shu Ju Ku Greater China Ltd. (「SJKGC」)	公司	開曼群島	51%	透過定量腦電波檢測及診斷專有技術開展相關產品服務

附註：

- 概無附屬公司於年末擁有任何債務證券。

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

43. 控股公司之財務狀況表

附註	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
非流動資產		
物業、廠房及設備	415,020	360,969
於附屬公司之投資	225,604,138	102,046,225
於聯營公司之權益	6,588,602	6,588,602
應收一間聯營公司款項	11,389,137	-
其他金融資產	8,263,711	-
非流動資產總值	252,260,608	108,995,796
流動資產		
預付款項及其他應收款項	472,414	383,923
應收附屬公司款項	75,690,138	107,055,672
應收聯營公司款項	584,439	10,804,698
現金及銀行結餘	8,075,213	8,262,708
流動資產總值	84,822,204	126,507,001
資產總值	337,082,812	235,502,797
流動負債		
應付貿易賬款	26,917	26,918
其他應付款項及應計款項	12,217,707	4,363,814
應付股東款項	2,512,595	-
應付董事款項	50,000	-
其他金融負債	26,633,200	25,389,100
流動負債總額	41,440,419	29,779,832
流動資產淨值	43,381,785	96,727,169
資產淨值	295,642,393	205,722,965
資本及儲備		
股本	33 169,500,000	159,500,000
儲備	34 126,142,393	46,222,965
權益總值	295,642,393	205,722,965

代表董事會

孫莉
董事郝志輝
董事

綜合財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

44. 訴訟

於二零一四年八月三十一日，本公司與兩名獨立人士（統稱為「該等買方」）訂立協議（「該協議」），藉以出售天津阿爾發49.84%股權（「股權」）。股權相當於天津阿爾發於緊隨二零一七年一月十六日資本注資後的已發行股本之25.07%股權（參見附註19）。若干載入該協議之條文（「該等條文」）須於二零一五年十二月三十一日之前達成，否則買方有權要求本集團購回股權（參見附註31）。於二零一六年九月九日，由於該等條文未獲達成，該等買方向本公司提起訴訟，並行使彼等權利要求本公司購回全部股權。根據該協議，本公司須按協定價格加利息購回股權。本公司、兩名買方之一（「現有買方」）及一名獨立第三方（「新投資者」）已於二零一八年一月十六日就股權簽署調解協議，據此，新投資者已同意以代價人民幣25,000,000元購買股權，新投資者將支付人民幣24,500,000元，而促進股份轉讓之餘下人民幣500,000元將由本公司支付。截至批准發行此等綜合財務報表之日期，雖然股權尚未轉讓予新投資者，惟所有代價已支付予買方，且新投資者已申請股權轉讓。因此，本公司管理層預期轉讓將於二零一八年完成。於二零一七年十二月三十一日，本公司已就有關未獲達成該等條文錄得其他金融負債人民幣26,633,200元，而本公司管理層認為該金額充足。

45. 報告期後事項

於二零一八年三月十四日，本公司向六名獨立第三方發行額外199,500,000股H股，合共代價為49,225,000港元（相等於約人民幣39,681,000元）（經扣減發行有關開支）。

46. 審批綜合財務報表

董事會於二零一八年三月二十六日審批及授權刊發綜合財務報表。