



天津泰達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)

二零一九年度未經完全審核全年業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) 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中小型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。

由於GEM上市公司普遍為中小型公司，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公佈的內容概不負責，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公佈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。

本公佈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；本公司董事願就本公佈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，本公佈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，足以令致本公佈所載任何陳述或本公佈產生誤導。

財務摘要

財務概要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一五年 人民幣千元 (經審核)	二零一六年 人民幣千元 (經審核)	二零一七年 人民幣千元 (經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經 完全審核)
業績					
營業額	501,590	389,278	375,907	351,898	358,752
毛利	96,721	78,806	53,205	1,707	34,996
毛利率	19.28%	20.24%	14.15%	0.49%	9.75%
股東應佔溢利／(虧損)	25,565	5,971	(13,752)	(177,680)	(84,622)
每股盈利／(虧損)	1.76分	0.37分	(0.82)分	(9.58)分	(4.47)分

	於十二月三十一日				
	二零一五年 人民幣千元 (經審核)	二零一六年 人民幣千元 (經審核)	二零一七年 人民幣千元 (經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經 完全審核)
資產與負債					
資產總值	458,505	459,628	707,878	448,980	356,313
負債總額	114,072	110,244	133,078	157,312	150,806
股東應佔權益	319,937	325,908	422,954	273,006	191,034

股東應佔溢利／(虧損)



基於下文「審閱未經完全審核全年業績」項下所闡釋之原因，天津泰達生物醫學工程股份有限公司（「泰達生物」或「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）之全年業績審核程序尚未完全完成。同時，本公司董事會（「董事會」）欣然宣佈，本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的未經完全審核綜合業績如下：

未經完全審核綜合損益及其他全面收益表 截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣 (未經 完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
收益	2	358,751,734	351,897,658
銷售成本		<u>(323,756,023)</u>	<u>(350,190,803)</u>
毛利		34,995,711	1,706,855
其他收入及虧損淨額		(7,937,281)	(3,680,687)
銷售及分銷成本		(18,561,353)	(21,726,586)
行政開支		(27,606,878)	(28,333,237)
研究及發展開支		(8,298,309)	(11,667,239)
融資成本	4	(4,636,152)	(2,762,567)
減值虧損：			
— 商譽		(3,749,807)	—
— 無形資產		(12,881,908)	(227,361,866)
— 應收貿易賬款		(19,161,085)	(3,817,278)
— 其他應收款項		(384,599)	(44,626)
— 使用權資產		(4,766,091)	—
— 物業、廠房及設備		(8,754,679)	—
— 於聯營公司之投資		(3,051,805)	—
— 應收聯營公司款項		(833,414)	—
出售一間附屬公司之收益		1,918,826	—
修訂租賃合約之虧損		(1,491,079)	—
分佔聯營公司之虧損		<u>(3,615,929)</u>	<u>(2,792,016)</u>
除所得稅前虧損	4	(88,815,832)	(300,479,247)
所得稅	5	5,136	(158,686)
年內虧損		<u>(88,810,696)</u>	<u>(300,637,933)</u>
年內虧損及全面收益總額		<u><u>(88,810,696)</u></u>	<u><u>(300,637,933)</u></u>
計入：			
本公司擁有人			
— 年內虧損		<u>(84,621,807)</u>	<u>(177,679,819)</u>
非控股權益			
— 年內虧損		<u>(4,188,889)</u>	<u>(122,958,114)</u>
		<u><u>(88,810,696)</u></u>	<u><u>(300,637,933)</u></u>
每股虧損			
— 基本及攤薄	7	<u>(4.47)</u>	<u>(9.58)</u>

未經完全審核綜合財務狀況表
於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣 (未經 完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		56,329,036	71,338,431
使用權資產		12,992,063	–
商譽		8,400,000	12,149,807
無形資產	8	3,896,964	18,045,202
於聯營公司之權益		13,642,335	17,660,069
預付土地租賃款項		–	13,018,908
預付款項及其他應收款項	10	12,514,676	12,401,826
其他金融資產		–	10,463,767
非流動資產總值		107,775,074	155,078,010
流動資產			
存貨		88,933,060	85,618,751
應收貿易賬款及票據	9	59,706,282	76,699,301
預付款項及其他應收款項	10	66,218,178	66,745,283
應收聯營公司款項		8,799,019	12,683,044
按公平值計入損益之金融資產		–	9,025,622
其他金融資產		633,919	–
現金及銀行結餘		24,247,304	43,129,493
流動資產總值		248,537,762	293,901,494
資產總值		356,312,836	448,979,504
流動負債			
應付貿易賬款	11	19,283,679	40,175,528
合約負債		37,463,275	22,264,411
其他應付款項及應計款項		55,476,202	42,121,228
應付非控股權益款項		1,120,528	1,120,528
其他金融負債		–	1,633,200
銀行借款	12	31,200,000	49,500,000
租賃負債		6,218,453	–
即期稅項負債		43,764	496,978
流動負債總額		150,805,901	157,311,873
流動資產淨值		97,731,861	136,589,621
資產總值減流動負債		205,506,935	291,667,631
資產淨值		205,506,935	291,667,631
本公司擁有人應佔資本及儲備			
股本	13	189,450,000	189,450,000
儲備		1,584,098	83,555,905
本公司擁有人應佔權益		191,034,098	273,005,905
非控股權益		14,472,837	18,661,726
權益總值		205,506,935	291,667,631

未經完全審核綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	股本 附註13 人民幣	股份溢價 附註14(i) 人民幣	盈餘儲備 附註14(ii) 人民幣	資本儲備 附註14(iii) 人民幣	其他儲備 附註14(v) 人民幣	(累計虧損)/ 保留盈利 附註14(iv) 人民幣	本公司 擁有人應佔 人民幣	非控股權益 人民幣	總額 人民幣
於二零一八年一月一日的結餘	169,500,000	255,466,214	3,717,696	2,541,404	(22,032,403)	(5,925,357)	403,267,554	150,357,314	553,624,868
本年度虧損及全面收益總額	-	-	-	-	-	(177,679,819)	(177,679,819)	(122,958,114)	(300,637,933)
發行新股份	19,950,000	19,851,224	-	-	-	-	39,801,224	-	39,801,224
收購一間附屬公司非控股權益	-	-	-	-	-	(578,933)	(578,933)	578,933	-
於二零一八年向非控股權益宣派股息 (附註i)	-	-	-	-	-	-	-	(1,120,528)	(1,120,528)
自非控股權益轉撥至本公司擁有人 (附註i)	-	-	-	-	-	8,195,879	8,195,879	(8,195,879)	-
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日的結餘	189,450,000	275,317,438	3,717,696	2,541,404	(22,032,403)	(175,988,230)	273,005,905	18,661,726	291,667,631
本年度虧損及全面收益總額	-	-	-	-	-	(84,621,807)	(84,621,807)	(4,188,889)	(88,810,696)
行使認沽期權 (附註14(v))	-	-	-	-	2,650,000	-	2,650,000	-	2,650,000
於二零一九年十二月三十一日的結餘	<u>189,450,000</u>	<u>275,317,438</u>	<u>3,717,696</u>	<u>2,541,404</u>	<u>(19,382,403)</u>	<u>(260,610,037)</u>	<u>191,034,098</u>	<u>14,472,837</u>	<u>205,506,935</u>

附註i：根據於一間附屬公司SJKGC的非控股權益發出的溢利擔保，本公司有資格獲優先分派於截至二零一七年十二月三十一日止年度計入附屬公司溢利之2,750,000美元。分派事項於二零一八年舉行之股東大會上獲通過，並導致自非控股權益轉撥至本公司擁有人應佔累計虧損。

未經完全審核綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

1. 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－於二零一九年一月一日生效

香港會計師公會（「香港會計師公會」）已頒佈於本集團之本會計期間首次生效之若干新訂或經修訂香港財務報告準則：

- 香港財務報告準則第16號租賃
- 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
- 香港財務報告準則第9號（修訂本）附帶負補償的預付款項
- 香港會計準則第19號（修訂本）計劃修訂、縮減或結算
- 香港會計準則第28號（修訂本）於聯營公司及合營企業之長期權益
- 香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進包含之香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、香港會計準則第12號及香港會計準則第23號（修訂本）

採納香港財務報告準則第16號「租賃」之影響已於下文概述。自二零一九年一月一日起生效之其他新訂或經修訂香港財務報告準則並無對本集團之會計政策造成任何重大影響。

(i) 採納香港財務報告準則第16號之影響

香港財務報告準則第16號為租賃會計（主要為承租人之會計）之會計處理帶來重大變動。其取代香港會計準則第17號「租賃」（「香港會計準則第17號」）、香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、香港（準則詮釋委員會）－詮釋第15號「經營租賃－優惠」及香港（準則詮釋委員會）－詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易的內容」。在承租人之角度，幾乎所有租賃均於綜合財務狀況表內確認為使用權資產及租賃負債，該原則中少數例外情況為租賃之相關資產為低價值或釐定為短期租賃。在出租人之角度，會計處理大致上與香港會計準則第17號維持不變。有關香港財務報告準則第16號對租賃的新定義、對本集團會計政策的影響以及香港財務報告準則第16號項下允許本集團採納之過渡方法之詳情，請參閱本附註第(ii)至(v)節。

本集團已使用經修訂追溯法應用香港財務報告準則第16號，並於首次應用日期就先前應用香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃確認使用權資產及租賃負債。二零一八年所呈列比較資料並未重列，並按香港財務報告準則第16號之過渡條文所允許繼續根據香港會計準則第17號及有關詮釋呈報。

下表概述過渡至香港財務報告準則第16號對於二零一八年十二月三十一日與於二零一九年一月一日之綜合財務狀況表之影響如下（增加／（減少））：

於二零一九年一月一日之綜合財務狀況表

	人民幣 (未經完全審核)
使用權資產增加	<u>36,756,264</u>
預付土地租賃付款減少	<u>(13,292,433)</u>
租賃負債增加（流動）	<u>6,284,698</u>
租賃負債增加（非流動）	<u>17,179,133</u>
	人民幣 (未經完全審核)
<i>非流動資產</i>	
使用權資產	36,756,264
預付土地租賃付款	<u>(13,018,908)</u>
	<u>23,737,356</u>
<i>流動資產</i>	
計入預付款項及其他應收款項之預付土地租賃付款	<u>(273,525)</u>
<i>流動負債</i>	
租賃負債－流動部分	<u>6,284,698</u>
<i>非流動負債</i>	
租賃負債－非流動部分	<u>17,179,133</u>

以下對賬闡釋於二零一八年十二月三十一日結束時應用香港會計準則第17號披露之經營租賃承擔如何可與於二零一九年一月一日之綜合財務狀況表中確認之於首次應用日期之租賃負債對賬：

經營租賃承擔與租賃負債之對賬

	人民幣 (未經完全審核)
於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔	26,553,010
減：租期於二零一九年十二月三十一日內結束之短期租賃	<u>(207,556)</u>
	<u>26,345,454</u>
減：未來利息開支	<u>(2,881,623)</u>
於二零一九年一月一日之租賃負債總額	<u><u>23,463,831</u></u>

於二零一九年一月一日之綜合財務狀況表內確認之租賃負債適用之加權平均承租人增量借款利率為4.80%。

(ii) 租賃之新定義

根據香港財務報告準則第16號，租賃定義為以代價換取資產（相關資產）於一段時間內的使用權的一項合約或合約的一部分。當客戶於整段使用期間同時：(a)有權獲取使用已識別資產帶來的絕大部分經濟利益；及(b)有權指示已識別資產的用途時，合約附帶權利可於一段時間內控制已識別資產的用途。

就含有租賃成分以及一項或多項額外租賃或非租賃部分的合約而言，承租人須將合約代價分配至各租賃成分，基準是租賃部分的相對獨立價格及非租賃部分的總獨立價格，除非承租人應用實際權宜方法使承租人可按相關資產類別選擇不從租賃部分中區分非租賃部分，而是將各租賃部分及任何相關非租賃部分入賬列作單一租賃成分。

本集團已選擇不區分非租賃部分並就所有租賃中各租賃部分及任何相關非租賃部分入賬列作單一租賃成分。

(iii) 作為承租人的會計處理

根據香港會計準則第17號，承租人須根據租賃資產擁有權隨附風險及回報與出租人或承租人的相關程度將租賃分類為經營租賃或融資租賃。倘租賃釐定為經營租賃，承租人將於租賃期內將經營租賃項下的租賃付款確認為開支。租賃項下的資產將不會於承租人的財務狀況表內確認。

根據香港財務報告準則第16號，所有租賃（不論為經營租賃或融資租賃）須於財務狀況表資本化為使用權資產及租賃負債，惟香港財務報告準則第16號為實體提供會計政策選擇，可選擇不將(i)屬短期租賃的租賃及／或(ii)相關資產為低價值的租賃資本化。本集團已選擇不就低價值資產以及於開始的日期租賃期少於12個月的租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關的租賃付款已於租賃期內按直線法支銷。

本集團於租賃開始日期確認使用權資產及租賃負債。

使用權資產

使用權資產應按成本確認並將包括：(i)首次計量租賃負債的金額（見下文有關租賃負債入賬的會計政策）；(ii)於開始日期或之前作出的任何租賃付款減已收取的任何租賃優惠；(iii)承租人產生的任何首次直接成本；及(iv)承租人拆除及移除相關資產至租賃條款及條件規定之狀況將產生的估計成本，除非該等成本乃為生產存貨而產生則除外。本集團應用成本模式計量使用權資產。根據成本模式，本集團按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量使用權，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

對於持作自用的租賃土地及樓宇，將繼續根據香港會計準則第16號入賬，並按成本列賬及於租賃期內進行攤銷。因此，採納香港財務報告準則第16號對此等使用權資產並無任何重大影響。除上述使用權資產外，本集團行使判斷並釐定其為持有自用的租賃土地及樓宇以外的獨立類別資產。因此，租賃協議項下物業產生的使用權資產按折舊成本列賬。

租賃負債

租賃負債應按並非於租賃開始日期支付之租賃付款的現值確認。租賃付款將使用租賃隱含的利率貼現（倘該利率可輕易釐定）。倘該利率無法輕易釐定，本集團將應用本集團的增量借款利率。

下列並非於租賃開始日期支付的租賃期內就相關資產使用權支付的款項視為租賃付款：(i)固定付款減任何應收租賃優惠；(ii)按開始日期之指數或利率首次計量的浮動租賃付款（取決於指數或利率）；(iii)承租人根據剩餘價值擔保預期將支付的款項；(iv)倘承租人合理確定行使購買選擇權，該選擇權的行使價；及(v)倘租賃期反映承租人行使選擇權終止租賃，終止租賃的罰款付款。

於開始日期後，承租人將透過下列方式計量租賃負債：(i)增加賬面值以反映租賃負債的利息；(ii)減少賬面值以反映作出的租賃付款；及(iii)重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修改，如指數或利率變動導致日後租賃付款變動、租賃期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產的評估變動。

(iv) 作為出租人的會計處理

由於香港財務報告準則第16號與香港會計準則第17號的要求大致保持不變，因此，就出租人的會計處理而言，採納香港財務報告準則第16號對該等綜合財務報表並無產生任何重大影響。

(v) 過渡

誠如上文所述，本集團已使用經修訂追溯法應用香港財務報告準則第16號，並於首次應用日期就先前應用香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃確認使用權資產。二零一八年所呈列比較資料並未重列，並按香港財務報告準則第16號之過渡條文所允許繼續根據香港會計準則第17號及有關詮釋呈報。

本集團已於二零一九年一月一日當日就先前應用香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃確認租賃負債，並透過使用於二零一九年一月一日之承租人增量借款利率貼現按餘下租賃付款之現值計量該等租賃負債。

本集團已選擇於二零一九年一月一日就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認所有使用權資產，金額相等於租賃負債，並就有關緊接二零一九年一月一日前於綜合財務狀況表內確認之租賃之任何預付或應計租賃付款金額作出調整。就所有該等使用權資產而言，本集團已於緊接首次應用日期前應用香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」作為是否於二零一九年一月一日存在任何減值進行減值審閱及評估之替代方法。

本集團亦已應用下列實際權宜方法：(i)就具有合理相似特徵的租賃組合應用單一貼現率；(ii)應用不就租期將於首次應用日期二零一九年一月一日起計12個月內結束之租賃確認使用權資產及租賃負債之豁免，並將該等租賃入賬為短期租賃；(iii)計量於二零一九年一月一日之使用權資產時不計入初步直接成本；及(iv)倘合約載有延長或終止租賃的選擇權，則於事後釐定租賃期。

此外，本集團亦已應用實際權宜方法以：(i)將香港財務報告準則第16號應用於本集團先前應用香港會計準則第17號及香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第4號識別為租賃的所有租賃合約；及(ii)並無將香港財務報告準則第16號應用於先前並無根據香港會計準則第17號及香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第4號識別為含有租賃的合約。

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式的方法來反映釐定稅項涉及的不確定性因素。

香港會計準則第19號（修訂本）－計劃修訂、縮減或結算

該等修訂澄清，於修訂、縮減或結算界定福利計劃時，公司應使用更新精算假設以釐定其當期服務成本及期內淨利息。此外，在計算任何該計劃的結算收益或虧損時，不考慮資產上限的影響，並在其他全面收益中單獨處理。

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按公平值計入其他全面收益，而並非按公平值計入損益。

香港會計準則第28號（修訂本）－於聯營公司及合營企業之長期權益

該修訂本澄清香港財務報告準則第9號應用於構成於聯營公司或合營企業之投資淨額一部分的於聯營公司或合營企業之長期權益（「長期權益」），並規定香港財務報告準則第9號先於香港會計準則第28號減值虧損指引應用於該等長期權益。

香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進－香港財務報告準則第3號（修訂本）業務合併

於年度改進過程中頒佈的該修訂本對現時並不明確的多項準則作出微細及不急切之變動。該等變動包括香港財務報告準則第3號修訂本，其澄清當於業務的一名聯合經營者取得聯合經營的控制權時，則此乃分階段達成之業務合併，故此先前持有之股權應重新計量至其收購日期之公平值。

香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進－香港財務報告準則第11號（修訂本）合營安排

於年度改進過程中頒佈的該修訂本對現時並不明確的多項準則作出微細及不急切之變動。該等變動包括香港財務報告準則第11號修訂本，其澄清於參與（但並非擁有共同控制權）為一項業務的聯合經營的一方隨後取得聯合經營之共同控制權時，先前持有之股權不應重新計量至其收購日期之公平值。

於年度改進過程中頒佈的該修訂本對現時並不明確的多項準則作出微細及不急切之變動。該等變動包括香港會計準則第12號修訂本，其澄清股息之所有所得稅後果與產生可分派溢利之交易採取一致的方式於損益、其他全面收益或直接於權益內確認。

香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期之年度改進－香港會計準則第23號（修訂本）借貸成本

於年度改進過程中頒佈的該修訂本對現時並不明確的多項準則作出微細及不急切之變動。該等變動包括香港會計準則第23號修訂本，其澄清為取得合資格資產而專門作出之借貸，於相關合資格資產可用於其擬定用途或進行銷售時仍未償還，則該借貸將成為該實體一般所借資金的一部分並因此計入一般借貸池內。

(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／經修訂香港財務報告準則。本集團目前擬於其生效日期起應用該等準則。

香港財務報告準則第3號（修訂本）業務的定義¹

香港會計準則第1號及 重大的定義¹

香港會計準則第8號（修訂本）

香港財務報告準則第9號、 利率基準改革¹

香港會計準則第39號及

香港財務報告準則第7號

（修訂本）

香港財務報告準則第17號 保險合約²

香港財務報告準則第10號及 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

香港會計準則第28號（修訂本）

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 該等修訂本原訂於二零一八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。

香港財務報告準則第3號(修訂本) – 業務的定義

該等修訂澄清業務必須包括至少一項投入及一個實質性過程，而兩者對創造產出之能力有重大貢獻，並對「實質性過程」之定義提供廣泛指引。

此外，該等修訂刪除市場參與者是否有能力取代任何缺失之投入或過程及持續產出之評估，同時收窄「產出」及「業務」之定義範圍，重點關注向客戶銷售貨品及服務所得之回報而非降低成本。

該等修訂亦加入選擇性之集中度測試，允許簡化所收購之一組活動及資產是否並非業務之評估。

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本) – 重大的定義

該等修訂澄清「重大」之定義及解釋，與所有香港財務報告準則及概念框架之定義相符，且將香港會計準則第1號之支持規定納入定義。

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本) – 利率基準改革

該等修訂本修訂若干特定對沖會計規定，以解除利率基準改革導致之不確定因素之潛在影響。此外，該等修訂規定公司向投資者提供有關其直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。

香港財務報告準則第17號 – 保險合約

香港財務報告準則第17號將取代香港財務報告準則第4號，作為於該等合約的發行人之財務報表內確認、計量、呈列及披露保險合約的單一原則準則。

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。

2. 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：

	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
肥料產品	353,356,662	347,327,533
養老及保健服務	<u>5,395,072</u>	<u>4,570,125</u>
客戶合約總收益	<u><u>358,751,734</u></u>	<u><u>351,897,658</u></u>

下表提供有關客戶合約之應收貿易賬款及合約負債之資料。

	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
應收貿易賬款(附註9)	59,206,282	76,499,301
合約負債	<u><u>37,463,275</u></u>	<u><u>22,264,411</u></u>

合約負債主要與收到來自客戶之提前代價有關。當年內貨品已出售或服務獲提供時，年初結餘人民幣15,502,930元（二零一八年：人民幣14,924,876元）已於截至二零一九年十二月三十一日止年度自年內履行履約義務確認為收益。

3. 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識別。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團有兩個可呈報經營分類。由於各業務提供不同產品，所需的業務策略亦不相同，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可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

於香港財務報告準則第15號範圍內之客戶合約收益：

	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
銷售生物複合肥料	353,356,662	347,327,533
提供綜合養老及保健服務之收入	<u>5,395,072</u>	<u>4,570,125</u>
	<u><u>358,751,734</u></u>	<u><u>351,897,658</u></u>

(a) 業務分類

由於主要營運決策者評估分類表現所用之分類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類。

就資源分配及評估分類表現向本集團最高級執行管理層提供有關本集團可呈報分類之資料載於下文。

截至二零一九年十二月三十一日止年度

(未經完全審核)

	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	353,356,662	5,395,072	358,751,734
分類間收益	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
可呈報分類收益	<u><u>353,356,662</u></u>	<u><u>5,395,072</u></u>	<u><u>358,751,734</u></u>
可呈報分類虧損	(47,483,695)	(14,167,134)	(61,650,829)
利息收入	(58,367)	(21,094)	(79,461)
利息開支	4,636,152	—	4,636,152
年內折舊及攤銷	13,184,855	1,355,484	14,540,339
應收貿易賬款及其他應收款項減值虧損	19,136,283	409,401	19,545,684
商譽減值虧損	—	3,749,807	3,749,807
無形資產減值虧損	—	12,881,908	12,881,908
使用權資產減值虧損	4,766,091	—	4,766,091
物業、廠房及設備減值虧損	8,754,679	—	8,754,679
修訂租賃合約之虧損	1,491,079	—	1,491,079
陳舊存貨撥備淨額	1,039,851	—	1,039,851
可呈報分類資產	292,849,335	28,216,175	321,065,510
年內添置非流動資產	1,310,437	26,440	1,336,877
可呈報分類負債	<u><u>134,757,061</u></u>	<u><u>10,347,772</u></u>	<u><u>145,104,833</u></u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度

(經審核)

	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	347,327,533	4,570,125	351,897,658
分類間收益	—	—	—
可呈報分類收益	<u>347,327,533</u>	<u>4,570,125</u>	<u>351,897,658</u>
可呈報分類虧損	(42,607,392)	(241,363,169)	(283,970,561)
利息收入	(18,173)	(15,634)	(33,807)
利息開支	2,762,567	—	2,762,567
年內折舊及攤銷	7,171,019	16,777,766	23,948,785
應收貿易賬款及其他應收款項減值虧損	3,861,473	431	3,861,904
無形資產減值虧損	—	227,361,866	227,361,866
存貨撇銷	13,070,185	—	13,070,185
陳舊存貨撥備淨額	2,151,559	—	2,151,559
可呈報分類資產	354,486,133	56,121,555	410,607,688
年內添置非流動資產	11,002,850	305,702	11,308,552
可呈報分類負債	<u>122,283,546</u>	<u>2,145,995</u>	<u>124,429,541</u>

(b) 可呈報分類收益、損益、資產及負債之對賬

	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
收益		
可呈報分類收益總額	358,751,734	351,897,658
對銷分類間收益	—	—
綜合收益	<u>358,751,734</u>	<u>351,897,658</u>

	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
除所得稅開支前虧損		
可呈報分類虧損總額	(61,650,829)	(283,970,561)
對銷分類間溢利	-	-
利息收入	19,291	8,690
其他利息收入	442,956	1,404,420
折舊及攤銷	(66,333)	(101,838)
分佔聯營公司虧損	(3,615,929)	(2,792,016)
出售一間附屬公司之收益	1,918,826	-
於聯營公司之投資之減值虧損	(3,051,805)	-
應收聯營公司款項之減值虧損	(833,414)	-
未分配企業開支	(21,978,595)	(15,027,942)
	<u>(88,815,832)</u>	<u>(300,479,247)</u>
除所得稅開支前綜合虧損		
資產		
可呈報分類資產總值	321,065,510	410,607,688
於聯營公司權益	13,642,335	17,660,069
應收聯營公司款項	8,799,019	12,683,044
未分配企業資產	12,805,972	8,028,703
	<u>356,312,836</u>	<u>448,979,504</u>
綜合資產總額		
負債		
可呈報分類負債總額	145,104,833	124,429,541
其他金融負債	-	1,633,200
未分配企業負債	5,701,068	31,249,132
	<u>150,805,901</u>	<u>157,311,873</u>
綜合負債總額		

(c) 來自客戶合約之收益分拆

於下表內，收益乃按主要區域市場、主要產品及服務線及收益確認時間分拆。該表亦包括本集團可呈報分類之分拆收益對賬。

	來自客戶合約之收益分拆					
	肥料產品		養老及保健服務		總計	
	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
主要區域市場						
中國	353,356,662	347,327,533	5,395,072	4,570,125	358,751,734	351,897,658
主要產品／服務						
銷售生物複合肥料產品						
— 一般肥料	336,118,175	327,104,212	—	—	336,118,175	327,104,212
— 有機肥料	17,238,487	20,223,321	—	—	17,238,487	20,223,321
提供綜合養老及保健服務						
— 授權收入	—	—	3,778,333	2,543,470	3,778,333	2,543,470
— 處理收入	—	—	300,117	331,107	300,117	331,107
— 諮詢服務收入	—	—	1,316,622	1,695,548	1,316,622	1,695,548
	353,356,662	347,327,533	5,395,072	4,570,125	358,751,734	351,897,658
收益確認時間						
於特定時間	353,356,662	347,327,533	3,778,333	2,543,470	357,134,995	349,871,003
隨時間轉移	—	—	1,616,739	2,026,655	1,616,739	2,026,655
	353,356,662	347,327,533	5,395,072	4,570,125	358,751,734	351,897,658

(d) 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。截至二零一九年及二零一八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%。

4. 除所得稅前虧損

除所得稅前虧損已扣除下列各項：

	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
融資成本		
銀行借款利息開支	2,687,556	2,762,567
其他金融負債利息開支	1,016,800	—
租賃負債利息開支	931,796	—
	<u>4,636,152</u>	<u>2,762,567</u>
核數師酬金	1,160,679	1,204,310
研究及發展開支	8,298,309	11,667,239
確認為開支的存貨成本	321,559,999	333,337,369
物業、廠房及設備折舊	7,424,121	7,038,965
預付土地租賃款項攤銷	—	273,525
無形資產攤銷(附註(i))	1,266,330	16,738,133
使用權資產折舊	5,916,221	—
陳舊存貨撥備	1,039,851	2,151,559
短期租賃開支(二零一八年：經營租約租金)	14,606,672	5,131,293
員工成本(包括董事及監事酬金)：		
— 工資及薪金	26,223,656	24,999,887
— 退休福利計劃供款	3,683,412	3,667,652
— 員工福利及其他福利	1,748,772	1,709,831
	<u>31,655,840</u>	<u>30,377,370</u>

附註：

(i) 無形資產攤銷計入銷售成本。

5. 所得稅

(a) 綜合全面收益表內的稅項金額為：

	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
即期稅項		
— 年度稅項	—	598,407
— 過往年度超額撥備	<u>(5,136)</u>	<u>(439,721)</u>
	<u>(5,136)</u>	<u>158,686</u>

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%（二零一八年：25%）計算，惟下列附屬公司除外。

於二零一七年十一月九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，因此有權享有15%的優惠稅率（二零一八年：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。截至二零一九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任何應課稅溢利，因此無需繳納利得稅（二零一八年：無）。

	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
除所得稅前虧損	<u>(88,815,832)</u>	<u>(300,479,247)</u>
按法定稅率25%計算（二零一八年：25%）	(22,203,958)	(75,119,812)
應佔聯營公司虧損的稅務影響	903,982	698,004
毋須課稅項目的稅務影響	(1,150,530)	(537,604)
不可扣稅開支的稅務影響	16,499,296	40,876,219
未確認之未動用稅項虧損之稅務影響	4,582,517	32,762,365
稅率差額及稅務優惠	1,776,731	1,919,235
動用以往未確認之稅務虧損	(408,038)	—
過往年度超額撥備	<u>(5,136)</u>	<u>(439,721)</u>
所得稅	<u>(5,136)</u>	<u>158,686</u>

(b) 遞延稅項

於二零一九年十二月三十一日，本集團未使用稅項虧損人民幣184,700,000元（二零一八年：人民幣170,800,000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，其中人民幣14,700,000元、人民幣22,300,000元、人民幣131,000,000元及人民幣16,700,000元將分別於二零二一年、二零二二年、二零二三年、二零二四年及二零二五年屆滿。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。

6. 股息

本公司於年內並無派付或宣派任何股息（二零一八年：無）。

7. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃根據下列數據計算：

	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
就計算每股基本虧損之虧損	<u>(84,621,807)</u>	<u>(177,679,819)</u>
就計算每股基本虧損之普通股加權平均數	<u>1,894,500,000</u>	<u>1,855,146,575</u>

由於截至二零一九年及二零一八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。

8. 無形資產

	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
成本		
於一月一日及十二月三十一日	276,085,998	276,085,998
攤銷及減值		
於一月一日	258,040,796	13,940,797
攤銷	1,266,330	16,738,133
減值	12,881,908	227,361,866
於十二月三十一日	272,189,034	258,040,796
賬面值	3,896,964	18,045,202

於二零一七年三月十七日，透過收購Shu Ju Ku Greater China, Ltd (「SJKGC」) 購買無形資產，並於收購日期按其公平值予以確認。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。

無形資產與用作診斷各種精神或神經疾病的腦電波診斷檢測及分析技術的醫療牌照有關，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。

9. 應收貿易賬款及票據

	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
應收貿易賬款	116,917,888	117,503,355
預期信用損失撥備	<u>(57,711,606)</u>	<u>(41,004,054)</u>
	59,206,282	76,499,301
應收票據	<u>500,000</u>	<u>200,000</u>
	<u>59,706,282</u>	<u>76,699,301</u>

於報告期末，根據發票日期（扣除損失撥備），應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
三個月內	23,900,405	41,487,500
超過三個月至六個月	14,298,938	22,030,651
超過六個月至十二個月	11,178,309	5,385,592
超過一年	<u>9,828,630</u>	<u>7,595,558</u>
	<u>59,206,282</u>	<u>76,499,301</u>

本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信用增強措施。減值損失撥備變動如下：

	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
於一月一日	41,004,054	37,186,776
出售一間附屬公司	(2,453,533)	—
計提預期信用損失	<u>19,161,085</u>	<u>3,817,278</u>
於十二月三十一日	<u>57,711,606</u>	<u>41,004,054</u>

本集團按香港財務報告準則第9號的規定應用簡化法計提預期信用損失，該規定允許就所有應收貿易賬款使用全期預期信用損失撥備。

本集團於二零一九年及二零一八年十二月三十一日使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信用損失。撥備率乃基於多個具有類似損失模式的客戶分部組別的發票日期釐定。該計算方法反映貨幣時間值以及於報告日期可得有關過往事件、目前環境及未來經濟環境預測的合理及具理據支持資料。

下文載列根據發票日期之賬齡分析使用撥備矩陣得出本集團應收貿易賬款面對的信用風險的資料：

	三個月內 人民幣	超過三個月 至六個月 人民幣	超過		總計 人民幣
			六個月至 十二個月 人民幣	超過一年 人民幣	
二零一九年 (未經完全審核)					
預期損失率	13.56%	19.87%	47.39%	80.41%	
賬面總額	27,649,910	17,844,955	21,247,875	50,175,148	116,917,888
預期信用損失	3,749,505	3,546,017	10,069,566	40,346,518	57,711,606
	三個月內 人民幣	超過三個月 至六個月 人民幣	超過		總計 人民幣
			六個月至 十二個月 人民幣	超過一年 人民幣	
二零一八年 (經審核)					
預期損失率	8.65%	14.62%	38.50%	79.76%	
賬面總額	45,416,048	25,802,270	8,757,720	37,527,317	117,503,355
預期信用損失	3,928,548	3,771,619	3,372,128	29,931,759	41,004,054

10. 預付款項及其他應收款項

	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
流動		
預付款項		
向供應商墊付按金	55,971,078	64,102,603
其他預付款項	—	273,525
	<u>55,971,078</u>	<u>64,376,128</u>
其他應收款項 (附註(iii))	12,910,478	4,647,934
減：呆賬撥備 (附註(ii))	<u>(2,663,378)</u>	<u>(2,278,779)</u>
	<u>10,247,100</u>	<u>2,369,155</u>
	<u>66,218,178</u>	<u>66,745,283</u>
非流動		
預付款項 (附註(i))	<u>12,514,676</u>	12,401,826
	<u>78,732,854</u>	<u>79,147,109</u>

附註：

- (i) 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收購預付土地租賃按金之證明文件。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（直接成本除外），租期50年。於二零一九年九月二十八日，本集團與一名獨立第三方（「收購方」）簽署協議，以於本集團成功取得土地使用權證時按代價人民幣11,500,000元（「代價」）無條件轉讓土地使用權予收購方。於二零一九年十二月三十一日，轉讓土地使用權證之安排正在進行中。於二零一九年十二月三十一日，有關收購土地使用權所需之按金及相關預付款項（包括直接成本）於綜合財務狀況表中入賬為預付款項，而代價已於綜合財務狀況表中入賬為預收款項。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獲協定後確定。

(ii) 呆賬撥備：

	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
於一月一日	2,278,779	2,234,153
減值損失撥備	<u>384,599</u>	<u>44,626</u>
於十二月三十一日	<u><u>2,663,378</u></u>	<u><u>2,278,779</u></u>

本集團釐定該等其他應收款項於報告日期並無較低信用風險，且自初步確認後信用風險出現重大增長，當中預期信用損失按全期基準確認。因此，其他應收款項評估為將於各報告日期個別減值且本集團的減值損失約人民幣2,600,000元（二零一八年：人民幣2,300,000元）已於二零一九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。

(iii) 其他應收款項包括於二零一九年十二月三十一日應收一名股東之全資附屬公司（「借款人」）款項人民幣7,000,000元（二零一八年：無）。有關款項為無抵押及按年利率4厘計息。人民幣2,000,000元須於二零二零年四月三十日前償還、人民幣2,500,000元須於二零二零年六月三十日前償還及人民幣2,500,000元須於二零二零年九月三十日前償還。

11. 應付貿易賬款

	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
應付貿易賬款	<u><u>19,283,679</u></u>	<u><u>40,175,528</u></u>

本集團獲供應商提供之賒賬期一般為90日。年末應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
三個月內	11,276,484	30,210,855
超過三個月至六個月	719,847	3,611,449
超過六個月至十二個月	2,549,525	2,164,397
超過一年	<u>4,737,823</u>	<u>4,188,827</u>
	<u><u>19,283,679</u></u>	<u><u>40,175,528</u></u>

12. 銀行借款

	二零一九年 人民幣 (未經完全審核)	二零一八年 人民幣 (經審核)
有抵押	<u>31,200,000</u>	<u>49,500,000</u>

銀行借款須於一年內償還。

附註：

- (i) 於二零一九年，銀行借款以賬面總值約人民幣57,200,000元（二零一八年：人民幣57,200,000元）之物業、廠房及設備作抵押。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4.35厘至6.50厘（二零一八年：4.35厘至6.50厘）。
- (iii) 於二零一九年十二月三十一日，約人民幣54,000,000元（二零一八年：人民幣62,900,000元）之銀行融資已授予本集團，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團已動用約人民幣31,200,000元（二零一八年：人民幣49,500,000元）。

13. 股本

(a) 本公司的已發行繳足股本包括：

	二零一九年 (未經完全審核)		二零一八年 (經審核)	
	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	<u>698</u>	<u>69,750,000</u>	<u>698</u>	<u>69,750,000</u>
H股				
於一月一日	<u>1,197</u>	<u>119,700,000</u>	<u>997</u>	<u>99,750,000</u>
發行新股份 (附註(i))	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>200</u>	<u>19,950,000</u>
於十二月三十一日	<u>1,197</u>	<u>119,700,000</u>	<u>1,197</u>	<u>119,700,000</u>
於十二月三十一日合共	<u><u>1,895</u></u>	<u><u>189,450,000</u></u>	<u><u>1,895</u></u>	<u><u>189,450,000</u></u>

附註：

- (i) 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股股份，總代價為人民幣39,801,224元（扣除有關發行產生之相關費用後）。
- (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、派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) 本公司自其採納購股權計劃（「計劃」）以來概無根據計劃授出購股權。於二零一九年十二月三十一日，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（二零一八年：無）。

14. 儲備

(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，直到該公積金達到相關公司註冊資本的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%，故此並無於二零一九年及二零一八年作出有關轉撥。

截至二零一九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) 累計虧損

累計虧損指於損益賬確認之累計收益及虧損淨額。

(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。本公司於二零一九年七月十一日與其中一名買方訂立調解協議，以安排2.51%股權之股份購回。股份購回已於二零一九年八月三十日完成，而代價人民幣2,650,000元已於其他金融負債終止確認。

管理層討論及分析

業務回顧

化肥業務

化肥是保障糧食安全不可替代的支撐因素，確保糧食穩產和高產離不開化肥，化肥在中國農業中佔有非常重要的地位，復合肥經歷過去幾年迅猛發展的階段後，現在已經全面進入產能嚴重過剩而必須進行重新洗牌的階段。目前，我國化肥行業面臨四大主要問題：一是產能過剩、同質化嚴重、研發能力弱；二是銷售鏈條過長、成本高、賒銷嚴重；三是施肥不科學，浪費嚴重，環境面臨威脅；四是種植大戶和職業農民崛起，服務和規模不匹配。近年來國際經濟下行壓力加大，在國內化肥供給側結構性改革推進和激烈的市場競爭倒逼情況下，國內肥料企業的生存空間被不斷壓縮。同時，隨著我國農業結構性調整的深化，化肥產業也在加快轉型升級。農業部明確要求，到2020年化肥使用量要實現零增長。在化肥減量的大趨勢下，新型肥料是企業未來轉型升級、突圍的有力抓手，也是增加競爭力的解決方案。目前，國內化肥總體處於供過於求的狀態，競爭壓力和環保壓力促使肥料產品不斷創新升級，能夠提升養分利用率、環保性能好的新型肥料受到青睞。於回顧期內，由於我國土地流轉加速，基層對復合肥採購需求發生改變以及糧價持續偏低，豐產不豐收，基層種植積極性大幅消減，導致市場需求下降；另一方面，由於下游需求低迷以及原材料行情一直處於疲軟狀態，加之颱風等局部自然災害頻發，也在一定程度上阻礙了農業生產生活的正常運轉。在面對諸多不利的市場挑戰面前，本公司附屬復合肥生產企業不斷調整市場策略和產品結構，積極推廣多款優質新型肥料，切實還原健康土壤。於2019年12月，廣東福利龍被中國化工情報信息協會評為「2019中國生物肥企業50強」和「2019中國有機肥行業最具影響力品牌」。

養老大健康業務

於回顧期內，本集團主要在以下三個方面大力拓展養老業務：

1. 前期主攻管理諮詢服務，後期在適當的時期開發自有的專業養老機構。目前國內養老行業存在投資大、回收期長和盈利模式不清晰的情況，鑒於此，本集團現階段按照「堅持輕資產運營，打造醫養結合知名養老品牌」的戰略構想，充分利用本集團在養老行業多年的核心優勢，向其他養老機構及養老地產開發階段的前期規劃設計和後期運營管理提供管理諮詢服務。後期在適當的時候，本公司會開發國際領先的自有專業養老機構。於二零一九年十月十五日，本公司與藍城房產建設管理集團有限公司旗下子公司揚州美藍建設管理有限公司（「揚州美藍」）簽訂框架協議，本公司為其競拍揚州廣陵地塊提供管理諮詢服務，並在獲得土地所有權證後雙方共同管理運營項目中的護理院、康復醫院和養老公寓。

2. 積極拓展輔具租賃業務。近幾年國務院、民政部和上海市政府等部分先後頒布了《國務院關於加快發展康復輔助器具產業的若干意見》、《上海市人民政府關於加快發展康復輔助器具產業的實施意見》、《民政部、發展改革委、財政部、中國殘聯關於開展康復輔助器具社區租賃服務試點的通知》和《2019上海市康復輔具社區租賃（試點）產品目錄》等政策，推進康復輔助器具產品進家庭、進社區、進機構。此外，上海市出台輔具租賃補貼政策，租賃《2019上海市康復輔具社區租賃（試點）產品目錄》中的產品，可以申請租賃服務補貼，補貼金額為輔具租賃服務價格的50%；每次租期為6個月，補貼金額不超過（含）1500元。以上各項政策尤其是補貼政策的出台，大力推進了輔具租賃業務的發展。二零一九年六月二十八日，上海市成為了全國康復輔助器具社區租賃服務試點地區，上海市民政局經過區篩選，確定第一期試點共有16個區、70個街鎮康復輔助器具社區租賃點。於二零一九年十月十日，本公司附屬子公司上海睦齡成功入圍上海市首批康復輔助器具社區租賃服務供應商資格，並與11家試點街道、鎮簽訂了入駐協議，目前在上海市7個區設有38個康復輔助器具租賃服務點。

3. 加強國際合作，提高養老護理專業能力。於二零一九年三月三十日，本公司與法國最大的阿爾茨海默病連鎖養老機構Almage集團簽訂戰略合作協議，雙方將在阿爾茲海默病護理及養老院運營管理方面進行合作，極大的提高了本集團養老護理專業能力；

腦波檢測業務方面，由於中國的政策法規對腦波數據出境進行了限制，公司改變經營策略，在中國建立腦波檢測系統，在技術研發過程中腦波數據不能及時解讀並生成檢測報告，導致了市場拓展、人員招聘和業務培訓進度的延遲。此外，在市場開拓過程中面臨了一些不可預知的困難，以及國內的腦波檢測市場拓展需要一定時間等問題，也導致了腦波檢測業務發展緩慢。目前，國內腦波檢測系統已較為穩定，但仍在不斷的升級完善，公司仍在積極尋找合作夥伴並拓展市場。

財務回顧

營業額、毛利與毛利率

截至二零一九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358,751,734元，較去年同比增加1.95%（二零一八年十二月三十一日：人民幣351,897,658元），綜合毛利為人民幣34,995,711元（二零一八年十二月三十一日：人民幣1,706,855元），綜合毛利率為9.75%（二零一八年十二月三十一日：0.49%）。全年總營業額及綜合毛利率上升乃主要由於以下各項之綜合影響所致：計入銷售成本之無形資產攤銷從截至二零一八年十二月三十一日止年度之人民幣16,738,133元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度之人民幣1,266,330元，以及廣東福利龍於二零一九年第四季度之銷售毛利率較二零一八年增加，此乃由於售出二零一八年九月超級颱風山竹正面襲擊廣東省後之殘次存貨產生之影響所致。廣東福利龍於二零一九年之銷售並無有關一次性影響。

無形資產之減值虧損

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，無形資產之減值虧損人民幣12,881,908元獲確認。本公司董事認為，減值原因乃中國市況並非如管理層預期所致。

無形資產屬於醫療服務現金產生單位（「現金產生單位」）。本集團透過估計醫療服務現金產生單位的可收回金額並將其可收回金額與其於報告期末的賬面值進行比較而對醫療服務現金產生單位的無形資產進行減值評估。現金產生單位的可收回金額已根據來自經正式批准之五年期預算的現金流預測之使用價值計算而釐定。超過五年期的現金流乃就授權收入使用估計加權平均增長率3%推算，其並無超過中華人民共和國的行業長期增長率。

無形資產所產生之收入主要來自兩個方面：處理收入及授權收入。

由於自營檢測中心現時並無拓展計劃，及本集團管理層選擇專注於腦電波診斷檢測服務授權業務的業務發展，故處理收入預算於未來五年維持相同水平。

授權收入包括安裝收入及授權商的處理收入。安裝收入乃根據將予安排的授權合約數量作出預測，及預期至二零二一年財政年度起為零，原因為本集團管理層預期未來的先進技術將與腦電波診斷檢測技術構成競爭，而授權商的處理收入乃根據授權商所提供的腦電波診斷檢測服務的預期數量作出預測。

無形資產計入醫療服務現金產生單位及醫療服務現金產生單位的無形資產所產生的除稅前經營淨利潤預期將自報告期末後首個六年的現金產生單位預期溢利100%逐漸減少至報告期末後第十五年的現金產生單位預期溢利50%（其乃知識產權屆滿年份），以反映預期技術發展及腦電波診斷技術於未來競爭力將下降。

變量因素及假設之詳情請參閱本公佈之財務報表附註8。

於二零一九年十二月三十一日，無形資產的可收回金額為人民幣3,896,964元（二零一八年：人民幣18,045,202元）乃根據醫療服務現金產生單位的使用價值釐定。無形資產的可收回金額減少乃由於於過往年度腦電波診斷檢測市場的發展不如預期所致。

其他收入及虧損淨額

截至二零一九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7,937,281元（二零一八年十二月三十一日：人民幣3,680,687元）。截至二零一九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來自腦電波診斷檢測無形資產的應收溢利保證之公平值虧損人民幣9,829,848元，並超過一名聯繫人的其他利息收入人民幣442,956元及政府補助收入人民幣352,329元。

銷售及分銷成本

截至二零一九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18,561,353元（二零一八年十二月三十一日：人民幣21,726,586元），與去年同比減少14.57%。該減少乃由於管理層於年內對銷售員工實施嚴謹成本管控政策導致推廣及差旅開支減少所致。

行政開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本集團行政開支為人民幣27,606,878元（二零一八年十二月三十一日：人民幣28,333,237元），與去年同比減少2.56%。

研究與開發費用

截至二零一九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8,298,309元（二零一八年十二月三十一日：人民幣11,667,239元），與去年同比減少28.88%。該減少乃由於廣東福利龍於二零一八年完成兩個研究項目以及大部分研究均處於後期階段並耗用較少材料所致。

融資成本

截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本集團的融資成本為人民幣4,636,152元（二零一八年十二月三十一日：人民幣2,762,567元），較去年同比增加67.82%。融資成本增加乃由於自二零一九年一月一日起初始採納香港財務報告準則第16號「租賃」導致撥備不足的其他金融負債利息開支增加人民幣931,796元及租賃負債利息開支增加人民幣1,016,800元。

年內虧損

截至二零一九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84,621,807元（二零一八年：人民幣177,679,819元）。截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本公司每股虧損為人民幣4.47分（二零一八年：人民幣9.58分）。

股本結構

於二零一九年十二月三十一日，本公司之股本結構如下：

股東名稱	所持股份（股）	持股比例 （%）
天津泰達國際創業中心（「創業中心」）	182,500,000	9.64
深圳市翔永投資有限公司（「深圳翔永」）	180,000,000	9.50
山東知農化肥有限公司（「知農化肥」）	180,000,000	9.50
東莞市綠野化肥有限公司（「綠野化肥」）	120,000,000	6.33
其他內資股	35,000,000	1.85
H股公眾股東	1,197,000,000	63.18
合計	<u>1,894,500,000</u>	<u>100.00</u>

有關發行新H股所得款項用途

於二零一八年三月十四日，本公司發佈完成根據一般性授權認購新股份之公告，認購協議所載之條件已獲達成，認購事項已於二零一八年三月十四日完成。根據認購協議，本公司已向認購人按認購價每股認購股份0.25港元配發及發行合共199,500,000股認購股份，認購事項之所得款項淨額經扣除有關認購事項產生之相關費用後為49,225,000港元。於二零一九年十二月三十一日，本集團已動用來自認購之所得款項淨額約27,429,307港元，而結餘約21,795,693港元尚未動用。

截至二零一九年十二月三十一日止，本集團已按下列方式運用發行新H股所得款項淨額：

單位：港元	所得款項用途	截至 二零一九年 十二月三十一日 止已運用的 實際款項
約70%部分在全國範圍內佈局開展養老機構（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，包括養老服務機構的托管改造、養老服務機構連鎖運營管理平台系統的搭建、優質養老管理機構的進一步投資等所需資金。	34,457,500	21,875,017
約30%部分用於本集團目前運營管理的養老院、日間照護中心及相關合作夥伴的腦電波檢測設備的購置以及養老機構針對腦電波檢測服務開展所需的營運資金。	14,767,500	5,554,290
總計	<u>49,225,000</u>	<u>27,429,307</u>

本公司擬按下列方式動用所得款項淨額結餘：

目的	描述	所得款項 之擬定用途 (港元)
拓展養老及保健業務	逐步在全國範圍內佈局開展養老機構(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其他相關養老服務業務。上述服務包括進一步投資養老服務機構的托管改造、養老服務機構連鎖運營管理平台系統的搭建及養老管理機構升級所需資金	15,256,985
提升腦電波檢測服務	為本公司、日托中心及相關夥伴現時營運及管理之養老院購買腦電波檢測設備，並提供開展養老機構腦電波檢測服務所需的營運資金	6,538,708
合計		<u>21,795,693</u>

本公司擬根據下列時間表動用所得款項淨額結餘：

	自 二零二零年 一月一日起 至 二零二零年 六月三十日 (港元)	自 二零二零年 七月一日起 至 二零二零年 十二月三十一日 (港元)	合計
養老保健業務	6,102,794	9,154,191	15,256,985
腦電波檢測服務	2,615,483	3,923,225	6,538,708
合計	<u>8,718,277</u>	<u>13,077,416</u>	<u>21,795,693</u>

視乎市況、本公司業務發展及營運需求而定，預期時間表及未動用所得款項之擬定用途將於適當時候予以檢討及變更。

SJKGC的溢利擔保之背景及現狀

於二零一六年四月十六日，本公司、Shu Ju Ku Inc.（簡稱「賣方」）與SJK Greater China Ltd.（簡稱「SJKGC」）訂立協議（簡稱「協議」），據此，本公司同意收購，而賣方同意向本公司出售SJKGC之全部已發行股份（簡稱「待售股份」）的51%。協議項下之所以先決條件已獲達成，及收購事項完成於二零一七年三月十七日發生。本公司已提名本公司的間接全資附屬公司香港泰達生物投資有限公司作為代名人代表其持有待售股份。

根據協議，賣方向本公司保證，於截至二零一七年、二零一八年及二零一九年三個財政年度各年，SJKGC的經審核除稅後溢利將不少於5,390,000美元。倘未能達致上述擔保，賣方不可撤銷地同意及保證，倘SJKGC的經審核除稅後溢利少於5,390,000美元，賣方應以適當方式向SJKGC支付等同於5,390,000美元減SJKGC於該年度的實際經審核除稅後溢利的金額。

關於二零一七年溢利保證完成情況，SJKGC於截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核除稅後溢利淨額約為2,922,000美元，上述截至二零一七年十二月三十一日止年度之溢利保證未獲達成。為遵守該協議之條款，本公司與SJK於二零一八年一月十六日訂立備忘錄，據此，SJK確認本公司將擁有優先權收取截至二零一七年十二月三十一日止年度之現金股息2,750,000美元，上述股息將於二零一八年十一月三十日前向本公司償付。2018年4月26日賣方已通過簽署股東決議，約定SJKGC就2017年經審計淨利潤進行分紅，買方同時確認賣方已經履行2017年度的利潤保證承諾。有關詳情參閱本公司日期為二零一八年四月二十六日於GEM網站刊發之補充公告。

關於二零一八年和二零一九年溢利保證完成情況，SJKGC於截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核除稅後溢利淨額為305,000美元，於截至二零一九年十二月三十一日止年度之未經完全審核除稅後溢利淨額為411,000美元，上述截至二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度之溢利保證均未獲達成。自本公司於二零一九年三月二十九日刊發年報二零一八年年報以來，本公司一直與SJK磋商，要求其根據協議履行責任。於二零一九年八月一日，本公司指示法律代理人向SJK發送律師函，要求SJK於二零一九年八月十五日或之前向本公司支付(i)差額或(ii)尚未支付的有保證的現金股息，若未完成，本公司或會根據該協議向SJK提起仲裁程序。由於二零一九年八月十五日之前沒有收到SJK對律師函的任何回復，本公司於之後啟動了仲裁程序，並於二零一九年九月三日向香港國際仲裁中心和SJK發送了仲裁申請書，進一步數據請參閱本公司日期為二零一九年九月四日之自願公告。於二零一九年十二月三日，本公司與SJK於確認選聘了一位香港國際仲裁中心推薦的仲裁員，三方於之後確定了仲裁程序和仲裁時間表等問題。本公司於二零二零年三月九日向仲裁員和SJK提交了仲裁申索書，目前仲裁程序仍在進行中。

發行股份之一般授權本公司於二零一九年五月十七日發佈之股東周年大會結果公告，據此，本公司已於二零一九年五月十七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二零一九年三月二十九日於GEM網站刊發之股東周年大會通告及通函，以及日期為於二零一九年五月十七日於GEM網站刊發之股東周年大會通告之結果公佈。

更換行政總裁

本公司於二零一九年二月一日發佈公告，孫莉女士（「孫女士」）為投入更多精力及花費更多時間決定及處理本公司的企業政策及重大事項，故辭任本公司行政總裁（「行政總裁」）一職，自二零一九年二月一日起生效。孫女士將留任本公司董事會主席、執行董事、提名委員會主席及薪酬委員會委員。董事會同時宣佈委任楊俊民先生接替孫女士出任本公司行政總裁，自二零一九年二月一日起生效。董事會認為，鑒於楊先生在養老產業方面具有豐富的國際先進的工作經驗，楊先生擔任本公司行政總裁可以帶領本公司的養老業務快速、健康的發展。詳情請參閱本公司日期為二零一九年二月一日於GEM網站刊發之公佈。

楊先生由於個人家庭原因已辭任本公司行政總裁，自二零一九年十二月三十日起生效。楊先生已確認彼並未與董事會就其辭任存在任何意見分歧，並無有關其上述辭任的其他事宜須敦請本公司股東及聯交所垂注。董事會同時委任孫女士接替楊先生出任本公司行政總裁，自二零一九年十二月三十日起生效。此外，孫女士自二零一五年八月二十日起擔任本公司董事會主席、執行董事、提名委員會主席、薪酬委員會委員。董事會認為現階段孫女士同時擔任該兩個職務乃最為合適，且符合本公司之最大利益，並有助於保持本公司政策的連續性及經營的穩定性。本公司已積極通過各種渠道遴選行政總裁候選人士，以滿足《守則》第A.2.1條之要求。

分類資料

本集團業務主要劃分為二類：(1)生物復合肥產品；及(2)養老及保健服務。

本集團於截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度之分類業績分析詳情披露於綜合財務報表附註6。

流動資金、財務資源及資產負債比率

截至二零一九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。

於二零一九年十二月三十一日，本集團流動資產及流動資產淨值分別為人民幣248,537,762元（二零一八年十二月三十一日：人民幣293,901,494元）及人民幣97,731,861元（二零一八年十二月三十一日：人民幣136,589,621元），本集團的流動比率（即流動資產除以流動負債的比率）為2.54（二零一八年十二月三十一日：1.87）。於二零一九年十二月三十一日，本集團的流動資產主要包括現金及銀行結餘人民幣24,247,304元（二零一八年十二月三十一日：人民幣43,129,493元）、應收貿易賬款及票據人民幣59,706,282元（二零一八年十二月三十一日：人民幣76,699,301元）、預付款項及其他應收款項為人民幣66,218,178元（二零一八年十二月三十一日：人民幣66,745,283元）及存貨人民幣88,933,060元（二零一八年十二月三十一日：人民幣85,618,751元）。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行借款總額為人民幣31,200,000元（二零一八年十二月三十一日：人民幣49,500,000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介乎4.35厘至6.50厘（二零一八年十二月三十一日：4.35厘至6.50厘）計息。銀行借款其中合共人民幣24,000,000元將於二零二零年上半年到期，合共人民幣7,200,000元將於二零二零年下半年到期。

於二零一九年十二月三十一日，本集團綜合資產總值及資產淨值分別為人民幣356,312,836元（二零一八年十二月三十一日：人民幣448,979,504元）及人民幣205,506,935元（二零一八年十二月三十一日：人民幣291,667,631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0.42（二零一八年十二月三十一日：0.35）。於二零一九年十二月三十一日，本集團的綜合資產負債比率（即銀行借款總額與資產總值的比率）為0.09（二零一八年十二月三十一日：0.11）。

本集團資產抵押及或然負債

於二零一九年十二月三十一日，銀行信貸約人民幣54,000,000元（二零一八年：人民幣62,900,000元）已授予本集團，而於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本集團已動用約人民幣31,200,000元（二零一八年：人民幣49,500,000元）。

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零一八年：人民幣零元）。

僱員及薪酬政策

截至二零一九年十二月三十一日，本集團擁有351名僱員（二零一八年：531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。

本集團主要於中國運營業務及大部分交易乃以人民幣結算，且並無面臨因外幣匯率變動所產生的重大風險。

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。

未來展望

二零二零年初，新型冠狀病毒肺炎疫情（「COVID-19」疫情）蔓延全國，本集團迅速採取措施並全面部署各附屬公司的生產經營活動及疫情過後的復產復工，積極抗擊疫情。COVID-19疫情對市場需求及貨運有一定影響，但是自二零二零年二月以來，隨著疫情逐步得到控制，春季用肥需求和貨運逐步恢復，複合肥業務的銷售量也逐步增加。

化肥產業健康發展是保障我國糧食安全的基礎，是整個農業發展的基石。但隨著消費升級和農業供給側結構性改革的推進，對糧食從單純增產到提出提質增效的新要求，化肥產業的發展迎來了新的機遇和挑戰。當前農業已轉向節本增效和綠色高質量發展，肥料未來的主要工作將以綠色消費為導向，大力調整產業結構和產品結構，降低資源開發強度，減少各環節投入品的使用，減少污染物的產生，推進化肥產業向減量化、高效化、智能化與環境和諧共生的可持續發展方向邁進。在綠色發展中，本公司附屬複合肥企業將高度重視有機肥發展，有機肥養分齊全，可以促進改土培肥，提高品質，有助於資源合理利用和優化環境。由於環保標準的提升、環境保護稅的出台，加上用戶結構的改變，倒逼中小落後企業逐漸退出市場，產業集中度將得到提高，帶動化肥行業向科技型、高環保的健康方向發展。原來行業中有資源、技術和管理積澱的優良企業將獲得更好的發展環境和機遇。所以化肥企業應利用好當前產能過剩所形成的倒逼機制，把握好國家的政策導向，增強自身競爭力，提高技術創新能力，加速產品差異化發展，提升附加值。企業之間應加強創新合作，從競爭走向競合，共同穩定市場，以創新合作突破行業困局。

2019年7月15日，健康中國行動推進委員會公佈《健康中國行動(2019—2030年)》文件，圍繞疾病預防和健康促進兩大核心，提出將開展15個重大專項行動，其中包括健全老年健康服務體系，完善居家和社區養老政策，推進醫養結合，探索長期護理保險制度，打造老年宜居環境，實現健康老齡化。健康中國戰略背景下，健康新產業、新業態、新模式湧現並外延擴大，大健康產業進入快速發展的黃金期，在大健康行業眾多細分子領域中，健康養老產業的發展速度高於其他醫療、醫藥等傳統領域。除國家層面的指導外，各省、市級政府同樣聚焦養老產業，在產業引導、產業扶持方面不斷出台有關養老金、養老機構、產業發展等政策，推進養老產業建設。現階段本集團以輕資產運營模式為主，向其他養老機構和養老地產提供管理諮詢服務，同時與國際領先的養老機構合作，不斷加強自身養老護理專業能力。後期在適當的時候，本集團會開發自有的國際領先的中高端養老機構。此外，本集團將繼續大力拓展輔具租賃業務，制定完善的制度、質量標準和服務流程，依托本集團在上海受託管理的多家養老機構，並與各醫院的骨科和老年病科室合作，打造上海市乃至長三角區域的最具規模化、專業化輔具租賃服務商之一。腦波檢測業務方面，定量腦波檢測技術是一項世界先進的腦波檢測技術，應用範圍廣泛，可對全年齡段人群（包括青少年、青年及老年）在多領域廣泛應用，包括易發精神類疾病檢測、潛在特長及性格檢測及神經發育成熟度檢測等，所以仍具有廣泛的發展前景。當前因為各方面原因，定量腦波檢測業務發展較為緩慢，但是本集團仍將繼續努力，讓腦波檢測業務成為公司發展的一項利潤增長點。

董事及監事於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，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	個人	家族	公司	其它	總數	佔已發行股本
						百分比
孫莉女士	-	-	300,000,000 (附註)	-	300,000,000	15.83%

附註：該等股份中180,000,000股由翔永投資持有及120,000,000股由綠野化肥持有。孫莉女士為北京盈谷信曄投資有限公司（「盈谷信曄」）15%股權之實益擁有人，而盈谷信曄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，截至二零一九年十二月三十一日，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。

主要股東

於二零一九年十二月三十一日，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
創業中心	實益擁有人	182,500,000 (附註)	9.63%
翔永投資	實益擁有人	180,000,000 (附註)	9.50%
知農化肥	實益擁有人	180,000,000 (附註)	9.50%
綠野化肥	實益擁有人	120,000,000 (附註)	6.33%

附註：所有股份為內資股。

除上文披露者外，於二零一九年十二月三十一日，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

截至二零一九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

於回顧年內，本公司並無贖回其任何股份。於截至二零一九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

截至二零一九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」成立審核委員會，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。

審閱未經完全審核全年業績

本公司的核數師知會本公司，由於中國部分地區因對抗COVID-19疫情爆發而實施限制，截至二零一九年十二月三十一日止年度全年業績的審核程序尚未完全完成。除實地視察、存貨盤點、審查正本文件及根源文件和收回銀行詢證函外，審核工作已大部分完成。核數師將於實際可行情況下盡快根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則完成餘下審核程序，其後本公司將會刊發有關經審核業績之公佈。

審核委員會已審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之未經完全審核全年業績。

企業管治常規

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

截至二零一九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。

承董事會命

天津泰達生物醫學工程股份有限公司

主席

孫莉

中國，天津

二零二零年三月二十六日

於本公告日期，本公司之執行董事分別為孫莉女士、郝志輝先生及何昕先生；本公司之非執行董事分別為曹愛新先生、李錫明博士及蓋莉女士；本公司之獨立非執行董事分別為李旭冬先生、王永康先生及高純女士。

本公告乃遵照GEM上市規則提供有關本公司之資料，各董事願就本公告共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本公告所載資料在各重大方面均屬準確及完整且無誤導或欺詐成分及本公告並無遺漏任何其他事項致使本公告所載任何陳述或本公告產生誤導。

本公告將於刊登日期起計一連七日在GEM網站(<http://www.hkgem.com>)「最新上市的公司資料」頁內供瀏覽，亦將於本公司網站(www.bioteda.com)刊登及可供瀏覽。