

截至2019年9月30日止九個月的中期簡明綜合財務資料的審閱報告

致康龍化成（北京）新藥技術股份有限公司董事會

（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

緒言

我們已審閱列載於第IA-1至IA-26頁的簡明綜合財務資料，當中包括康龍化成（北京）新藥技術股份有限公司（「貴公司」）及其子公司於2019年9月30日的中期簡明綜合財務資料與截至該日止九個月期間的相關簡明綜合損益表、其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及說明註釋。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，中期財務資料的編製必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」（「國際會計準則第34號」）的規定。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈列本中期財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱對本中期財務資料作出結論，並按照委聘之條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令吾等可保證吾等將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

結論

按照吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信中期簡明綜合財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

[編纂]

附錄 — A

中期財務報告

簡明綜合損益表

截至2019年9月30日止九個月

	附註	截至9月30日止九個月	
		2019年	2018年
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
收益	4	2,626,487	2,035,503
銷售成本		(1,746,857)	(1,386,022)
毛利		879,630	649,481
其他收入及收益	5	67,185	39,646
其他開支	5	(35,430)	(4,260)
銷售及分銷開支		(46,374)	(34,407)
行政開支		(369,875)	(295,305)
研發成本		(42,972)	(23,527)
金融及合約資產減值虧損	6	(4,741)	(2,795)
財務成本		(62,515)	(60,010)
分佔聯營公司虧損		(7,119)	(194)
除稅前利潤		377,789	268,629
所得稅開支	7	(60,329)	(40,980)
期內利潤		317,460	227,649
以下人士應佔：			
母公司擁有人		328,380	227,786
非控股權益		(10,920)	(137)
		317,460	227,649
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本			
期內利潤	9	0.51	0.39
攤薄			
期內利潤	9	0.51	0.39

附錄 — A

中期財務報告

簡明綜合全面收益表

截至2019年9月30日止九個月

	截至9月30日止九個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
期內利潤.....	317,460	227,649
其他全面收入		
於其後期間會被重新分類至損益的其他全面虧損：		
換算海外業務的匯兌差額.....	(7,857)	(742)
於其後期間會被重新分類至損益的其他全面收入淨額...	(7,857)	(742)
期內其他全面虧損，扣除稅項.....	(7,857)	(742)
期內全面收入總額.....	309,603	226,907
以下人士應佔：		
母公司擁有人.....	320,307	226,580
非控股權益.....	(10,704)	327
	309,603	226,907

附錄 — A

中期財務報告

簡明綜合財務狀況表

2019年9月30日

	附註	2019年 9月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	2,852,599	2,677,138
使用權資產		478,566	498,921
投資物業		44,105	44,428
商譽	11	205,165	139,917
其他無形資產		34,196	13,900
於聯營公司的投資	12	133,306	28,868
按公允價值計入損益的股權投資	13	59,872	24,267
遞延稅項資產		6,585	8,446
其他非流動資產		43,954	90,087
非流動資產總值		3,858,348	3,525,972
流動資產			
存貨		93,454	70,148
合約成本		67,875	50,313
貿易應收款項	14	752,397	603,993
合約資產	15	101,991	51,078
預付款項、其他應收款項及其他資產	16	239,929	179,451
按公允價值計入損益的金融資產	17	142,000	—
衍生金融工具	18	—	413
已抵押存款		10,368	13,476
現金及現金等價物		307,822	307,235
流動資產總值		1,715,836	1,276,107
流動負債			
計息銀行借款及其他借款	19	638,414	534,968
貿易應付款項	20	124,020	108,220
其他應付款項及應計費用	21	366,474	403,955
合約負債		239,882	187,156
租賃負債		59,044	60,336
衍生金融工具	18	10,418	—
應付稅項		19,490	13,413
流動負債總額		1,457,742	1,308,048
流動資產淨值／負債淨額		258,094	(31,941)
總資產減流動負債		4,116,442	3,494,031
非流動負債			
計息銀行借款及其他借款	19	803,297	898,999
遞延稅項負債		36,573	22,306
遞延收入		94,175	100,989
租賃負債		111,512	145,166
非流動負債總額		1,045,557	1,167,460
資產淨值		3,070,885	2,326,571
權益			
股本	22	656,294	590,664
儲備		2,338,255	1,722,916
母公司擁有人應佔權益		2,994,549	2,313,580
非控股權益		76,336	12,991
權益總額		3,070,885	2,326,571

附錄一 A

中期財務報告

簡明綜合權益變動表

截至2019年9月30日止九個月

	母公司擁有人應佔									非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價*	股份		外匯			總計	保留盈利*		
			獎勵儲備*	資本儲備*	法定儲備*	波動儲備*					
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	590,664	1,047,485	22,007	59,602	70,151	(9,423)	533,094	2,313,580	12,991	2,326,571	
期內利潤(未經審核)	-	-	-	-	-	-	328,380	328,380	(10,920)	317,460	
期內其他全面收入：(未經審核)											
換算海外業務的匯兌差額(未經審核)	-	-	-	-	-	(8,073)	-	(8,073)	216	(7,857)	
期內全面收入/(虧損)總額 (未經審核)	-	-	-	-	-	(8,073)	328,380	320,307	(10,704)	309,603	
於深圳證券交易所上市後發行A股	65,630	367,224	-	-	-	-	-	432,854	-	432,854	
收購一間子公司(附註23)	-	-	-	-	-	-	-	-	74,049	74,049	
已宣派股息	-	-	-	-	-	-	(72,192)	(72,192)	-	(72,192)	
於2019年9月30日(未經審核)	<u>656,294</u>	<u>1,414,709</u>	<u>22,007</u>	<u>59,602</u>	<u>70,151</u>	<u>(17,496)</u>	<u>789,282</u>	<u>2,994,549</u>	<u>76,336</u>	<u>3,070,885</u>	

* 該等儲備賬戶包括於2019年9月30日的簡明綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣2,338,255,000元。

	母公司擁有人應佔									非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價*	股份		外匯			總計	保留盈利*		
			獎勵儲備*	資本儲備*	法定儲備*	波動儲備*					
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	590,664	1,047,485	22,007	59,602	38,034	(1,475)	229,169	1,985,486	12,618	1,998,104	
期內利潤(未經審核)	-	-	-	-	-	-	227,786	227,786	(137)	227,649	
期內其他全面收入：(未經審核)											
換算海外業務的匯兌差額 (未經審核)	-	-	-	-	-	(1,206)	-	(1,206)	464	(742)	
期內全面收入/(虧損)總額 (未經審核)	-	-	-	-	-	(1,206)	227,786	226,580	327	226,907	
於2018年9月30日(未經審核)	<u>590,664</u>	<u>1,047,485</u>	<u>22,007</u>	<u>59,602</u>	<u>38,034</u>	<u>(2,681)</u>	<u>456,955</u>	<u>2,212,066</u>	<u>12,945</u>	<u>2,225,011</u>	

* 該等儲備賬戶包括於2018年9月30日的簡明綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣1,621,402,000元。

附錄 — A

中期財務報告

簡明綜合現金流量表

截至2019年9月30日止九個月

	附註	截至9月30日止九個月	
		2019年	2018年
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
經營活動的現金流量			
除稅前利潤		377,789	268,629
作出以下調整：			
— 物業、廠房及設備折舊	6	226,701	185,065
— 使用權資產折舊	6	45,203	43,558
— 投資物業折舊	6	538	605
— 其他無形資產攤銷	6	2,630	1,423
— 存貨減值虧損，扣除撥回	6	1,151	(160)
— 金融及合約資產減值虧損，扣除撥回	6	4,741	2,795
— 衍生金融工具虧損	5	32,859	1,899
— 按公允價值計入損益的金融資產收益	5	(1,257)	—
— 按公允價值計入損益的股權投資公允價值變動收益	5	(10,179)	(246)
— 處置物業、廠房及設備項目虧損	5	198	333
— 財務成本		62,515	60,010
— 分佔聯營公司虧損		7,119	194
— 非同一控制下業務合併中現有股權之公允價值重新計量的收益	5	(10,363)	—
		739,645	564,105
存貨增加		(24,457)	(9,689)
合約成本增加		(17,562)	(24,028)
貿易應收款項增加		(150,172)	(65,080)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		(21,789)	(39,683)
合約資產增加		(43,820)	(53,332)
已抵押存款減少		3,108	3,918
其他非流動資產減少		1,970	1,538
貿易應付款項增加		14,112	23,972
應計費用及其他應付款項增加		43,015	51,254
遞延收入增加／(減少)		(6,819)	28,878
合約負債增加		38,025	43,997
經營活動所得現金流量		575,256	525,850
已付所得稅		(42,490)	(39,355)
經營活動所得現金流量淨額		532,766	486,495
投資活動的現金流量			
購買物業、廠房及設備		(510,508)	(424,526)
處置物業、廠房及設備的所得款項		183	1,852
處置按公允價值計入損益的金融資產的所得款項		263,257	—
添置其他無形資產		(5,231)	(2,520)
購買使用權資產 — 土地使用權		(12,947)	(51,500)
處置使用權資產的所得款項		2,000	19,754
購買按公允價值計入損益的股權投資		(24,225)	(19,450)
衍生金融工具結算		(22,029)	(2,547)
購買按公允價值計入損益的金融資產		(292,000)	—
收購子公司	23	(59,497)	—
於聯營公司的注資		(134,000)	(30,000)
投資活動所用現金流量淨額		(794,997)	(508,937)

附錄 — A

中期財務報告

	截至9月30日止九個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
融資活動的現金流量		
已付銀行貸款及其他借款利息.....	(51,281)	(56,492)
銀行貸款及其他借款所得款項.....	650,704	390,814
銀行貸款及其他借款還款.....	(643,300)	(271,638)
租賃負債付款.....	(57,740)	(42,269)
發行股份所得款項.....	458,486	—
支付發行開支.....	(23,638)	—
派付股息.....	(72,192)	—
融資活動所得現金淨額	261,039	20,415
現金及現金等價物減少淨額	(1,192)	(2,027)
年／期初的現金及現金等價物.....	307,235	293,601
外幣匯率變動影響淨額.....	1,779	5,505
年／期末的現金及現金等價物	307,822	297,079

中期簡明綜合財務資料附註

1. 一般資料

康龍化成(北京)新藥技術股份有限公司於2004年7月1日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立。經中國證券監督管理委員會批准後，貴公司完成其首次公開發售，並於2019年1月28日在深圳證券交易所上市(股份代號：300759.SZ)。註冊辦事處地址為北京經濟技術開發區泰河路6號1幢8層。

貴公司及其子公司(統稱「貴集團」)的主要業務是在發現、開發及製造小分子藥物、細胞療法及基因療法的過程中提供研究及製造服務組合，以及提供醫療工具及臨床研究測試服務。

2.1 編製基準

截至2019年9月30日止九個月的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號中期財務報告編製而成。中期簡明綜合財務資料並不包括歷史財務資料中所須的全部資料及披露，並應與貴集團截至2018年12月31日止三個年度及截至2019年6月30日止六個月的歷史財務資料(根據國際財務報告準則編製而成)一併閱讀。

中期簡明綜合財務資料已按歷史成本法編製，按公允價值計入損益的股權投資、衍生金融工具及按公允價值計入損益的金融資產除外，其已按公允價值計量。中期簡明綜合財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有金額約整至最接近的千位數。

截至2019年9月30日止九個月的簡明綜合財務報表採用的會計政策及計算方法，與編製貴集團截至2018年12月31日止三個年度及截至2019年6月30日止六個月的歷史財務資料(載於本文件附錄一內的會計師報告)時採用的相同。

截至2018年9月30日止九個月的財務資料(包括於中期簡明綜合財務資料報表，作為可資比較資料)並不構成貴公司該年度的法定年度綜合財務報表，而是根據該等財務報表作出。

2.2 會計政策改變及披露

貴集團編製截至2018年12月31日止年度的年度綜合財務報表時已提早採納於2018年1月1日及2019年1月1日開始的會計期間後生效的所有國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，連同相關過度條文。

編製中期簡明綜合財務資料時採納的會計政策與編製貴集團截至2018年12月31日止年度的年度綜合財務報表所應用者一致。

3. 經營分部資料

為管理目的，貴集團根據其服務組織為業務單位，並擁有以下四個可報告經營分部：

- 實驗室服務分部包括實驗室化學、藥物代謝及藥代動力學／吸收、分佈、代謝及排泄、生物學、安全評估及發現生物製劑服務
- 臨床開發服務分部包括臨床研究、現場管理組織、監管生物分析及放射性標記科學服務
- 化學、製造及控制服務分部包括工藝開發及製造、材料科學／預製劑、製劑開發及製造以及分析開發及商業生產服務
- 「其他」分部

附錄 — A

中期財務報告

分部收益及業績

按可報告分部劃分的 貴集團收益及業績分析如下。

	截至2019年9月30日止九個月（未經審核）				
	實驗室服務	臨床 開發服務	化學、 製造及 控制服務	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益.....	1,690,691	313,496	607,993	14,307	2,626,487
分部業績.....	<u>655,944</u>	<u>72,631</u>	<u>142,251</u>	<u>8,804</u>	<u>879,630</u>
未分配金額：					
其他收入及收益.....					67,185
其他開支.....					(35,430)
銷售及營銷開支.....					(46,374)
行政開支.....					(369,875)
研發開支.....					(42,972)
金融及合約資產減值虧損 （扣除撥回）.....					(4,741)
財務成本.....					(62,515)
分佔聯營公司虧損.....					(7,119)
貴集團除稅前溢利.....					<u><u>377,789</u></u>
	截至2018年9月30日止九個月（未經審核）				
	實驗室服務	臨床 開發服務	化學、 製造及 控制服務	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益.....	1,367,884	249,661	402,996	14,962	2,035,503
分部業績.....	<u>512,440</u>	<u>65,258</u>	<u>63,836</u>	<u>7,947</u>	<u>649,481</u>
未分配金額：					
其他收入及收益.....					39,646
其他開支.....					(4,260)
銷售及營銷開支.....					(34,407)
行政開支.....					(295,305)
研發成本.....					(23,527)
金融及合約資產減值虧損 （扣除撥回）.....					(2,795)
財務成本.....					(60,010)
分佔聯營公司虧損.....					(194)
貴集團除稅前溢利.....					<u><u>268,629</u></u>

管理層就有關資源分配及表現評估的決策單獨監控 貴集團經營分部的業績。由於管理層並未就資源分配及表現評估而定期檢討該等資料，故並無呈列有關分部資產及負債的分析。因此，僅呈列分部收益及分部業績。

附錄 — A

中期財務報告

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

	截至9月30日止九個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
北美洲	1,548,180	1,261,893
歐洲	619,453	465,384
亞洲 (不包括中國內地)	102,368	98,982
中國內地	325,060	190,599
其他	31,426	18,645
	<u>2,626,487</u>	<u>2,035,503</u>

上述收益資料基於客戶位置作出。

(b) 非流動資產

	2019年	2018年
	9月30日	12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
中國內地	3,148,571	2,915,461
北美洲	294,728	276,974
歐洲	348,592	300,824
	<u>3,791,891</u>	<u>3,493,259</u>

上述非流動資產資料乃基於資產的位置作出，且不包括按公允價值計入損益的股權投資及遞延稅項資產。

4. 收益

收益分析如下：

	截至9月30日止九個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
來自客戶合約的收益		
實驗室服務	1,690,691	1,367,884
化學、製造及控制服務	607,993	402,996
臨床開發服務	313,496	249,661
來自其他來源的收益		
其他	14,307	14,962
	<u>2,626,487</u>	<u>2,035,503</u>

附錄 — A

中期財務報告

確認收益的時間

	截至9月30日止九個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
隨時間確認		
— 實驗室服務.....	1,041,540	903,249
— 化學、製造及控制服務.....	84,295	61,063
— 臨床開發服務.....	95,595	72,119
— 其他.....	14,307	14,962
	<u>1,235,737</u>	<u>1,051,393</u>
即時確認		
— 實驗室服務.....	649,151	464,635
— 化學、製造及控制服務.....	523,698	341,933
— 臨床開發服務.....	217,901	177,542
	<u>1,390,750</u>	<u>984,110</u>

未履約責任

貴集團根據兩種不同收費模式與不同客戶有不同的合約安排：FTE或FFS模式。

就FTE模式下的所有服務而言，收益隨時間推移按此，根據國際財務報告準則第15號允許的實際權宜之計，貴集團有權就所執行服務開具發票時的金額確認，因此，貴集團並未披露採用相當FTE模式計算的未履約責任的價值。

同樣地，就FFS模式下若干服務的收益而言，收益隨時間確認及合約的原預定期限通常為一年或以下，故該實際權宜之計亦同樣適用。

5. 其他收入及收益以及其他開支

	截至9月30日止九個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
其他收入		
利息收入.....	1,710	268
有關下列各項的政府補助及補貼		
— 資產(i).....	6,819	2,645
— 收入(ii).....	5,293	4,100
	<u>13,822</u>	<u>7,013</u>
其他收益		
外匯收益淨額.....	31,333	32,057
按公允價值計入損益的股權投資的公允價值變動收益.....	10,179	246
按公允價值計入損益的金融資產收益.....	1,257	—
業務合併中（而非共同控制下）現有股權的公允價值重新計量的收益..	10,363	—
其他.....	231	330
	<u>53,363</u>	<u>32,633</u>
	<u>67,185</u>	<u>39,646</u>

附錄一 A

中期財務報告

	截至9月30日止九個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
其他開支		
出售物業、廠房及設備的虧損.....	(198)	(333)
衍生金融工具虧損.....	(32,859)	(1,899)
其他.....	(2,373)	(2,028)
	<u>(35,430)</u>	<u>(4,260)</u>

- (i) 貴集團已收到與資產相關的若干政府補助，用於購買實驗室設備及廠房。該等資產相關補助於相關資產的可使用年期在損益內確認。
- (ii) 貴集團已收到與收入相關的政府補助及補貼用以抵銷研發開支。預期部分收入相關補助未來會產生相關成本，貴集團須遵守補助的附帶條件，而政府須知悉該等條件的遵守情況。該等收入相關補助於成本（擬進行補償）支銷的期間內按系統基準在損益表內確認。

其他收入相關的政府補助可收取用於補償已產生的開支或虧損，或在日後不產生相關成本時用於向貴集團提供即時的財務支援，該等補助於其可收取期間在損益內確認。

6. 除稅前溢利

貴集團除稅前溢利乃扣除／（計入）下列各項後得出：

	截至9月30日止九個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊.....	226,701	185,065
使用權資產折舊.....	45,203	43,558
投資物業折舊.....	538	605
其他無形資產攤銷.....	2,630	1,423
員工成本（包括董事及最高行政人員的薪酬）：		
薪金及其他福利.....	866,127	682,144
退休金計劃供款、社會福利及其他福利.....	265,666	218,861
業務合併中（而非共同控制下）現有股權的公允價值重新計量的收益..	10,363	—
按公允價值計入損益的股權投資的公允價值收益.....	10,179	246
存貨減值虧損，扣除撥回.....	1,151	(160)
金融及合約資產減值虧損，扣除撥回.....	4,741	2,795
衍生金融工具虧損.....	32,859	1,899

* 年內的員工成本計入綜合損益表的「銷售成本」、「行政開支」、「銷售及營銷開支」及「研發開支」內。

附錄 — A

中期財務報告

7. 所得稅費用

	截至9月30日止九個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
當期稅項.....	48,567	31,301
遞延稅項.....	11,762	9,679
	<u>60,329</u>	<u>40,980</u>

8. 股息

	截至9月30日止九個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
貴公司宣派的股息.....	<u>72,192</u>	<u>—</u>

截至2018年9月30日止九個月，貴公司並無向其普通股東支付或宣派任何股息。

於2019年5月15日，貴公司股東在股東週年大會上批准2018年度利潤分配方案，據此，於2019年7月合計向於記錄日期的貴公司股東派發金額人民幣72,192,000元（含稅），以釐定股東於2018年度利潤分配方案的權利，相當於每10股貴公司股份派發股息人民幣1.10元（含稅）。

9. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按母公司普通權益持有人應佔年度／期間的溢利及於截至2018年及2019年9月30日止各期間已發行普通股加權平均數計算得出。

貴集團於截至2018年及2019年9月30日止九個月期間並無任何已發行潛在攤薄股份。

每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至9月30日止九個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
盈利：		
母公司普通權益持有人應佔利潤.....	<u>328,380</u>	<u>227,786</u>
	截至9月30日止九個月	
	2019年	2018年
	(未經審核)	(未經審核)
股份數目：		
用於計算每股基本及攤薄盈利的期內已發行普通股加權平均數.....	<u>649,001,353</u>	<u>590,663,575</u>

附錄 — A

中期財務報告

10. 物業、廠房及設備

於截至2019年9月30日止九個月，貴集團收購成本人民幣371,141,000元（2018年9月30日：人民幣455,608,000元）的資產（不包括經由中期簡明綜合財務資料附註23所述業務合併收購的物業、廠房及設備），以及出售賬面淨額為人民幣615,000元（2018年9月30日：人民幣2,804,000元）的資產。

11. 商譽

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
成本	205,165	139,917
累計減值	—	—
賬面淨值	<u>205,165</u>	<u>139,917</u>
期初賬面值，扣除累計減值	139,917	133,524
收購子公司（附註23）	61,172	—
匯兌調整	4,076	6,393
	<u>205,165</u>	<u>139,917</u>

12. 於聯營公司的投資

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
分佔資產淨值	30,817	10,571
收購產生的商譽	102,489	18,297
	<u>133,306</u>	<u>28,868</u>

於2018年7月，貴集團收購南京思睿的增加註冊資本，以代價人民幣30,000,000元換取其約23.08%的股權。貴集團能夠對南京思睿產生重大影響，原因為於2018年12月31日，南京思睿三名董事中的一名乃由貴集團委任。

於2019年3月，貴集團收購南京思睿的增加註冊資本，以代價人民幣45,000,000元換取其約19.78%的股權。

於2019年5月，貴集團收購南京思睿的增加註冊資本，以代價人民幣75,000,000元換取其約12.70%的股權。因此，南京思睿成為貴集團的子公司，故不再為貴集團的聯營公司。南京思睿為根據中國法律註冊成立的有限責任公司。

於2019年9月30日的主要聯營公司詳情如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊 成立地址	貴集團應佔擁有 權權益百分比	主要活動
北京聯斯達醫藥科技發展有限公司 （「聯斯達」）.....	普通股	中國／中國內地	48.00%	科學研發服務

於2019年5月，貴集團收購聯斯達的48.00%股權，現金代價為人民幣120,000,000元。聯斯達為根據中國法律註冊成立的有限責任公司。

附錄一 A

中期財務報告

聯斯達被視為 貴集團的一間主要聯營公司及 貴集團的戰略合作夥伴，乃採用權益法入賬。

下表列示有關聯斯達用於調整會計政策差異及與綜合財務報表賬面值對賬的財務資料概要：

	於2019年 9月30日
	人民幣千元 (未經審核)
流動資產.....	102,672
非流動資產.....	679
流動負債.....	<u>(55,422)</u>
資產淨值.....	<u>47,929</u>
貴集團的擁有權比例.....	48%
貴集團分佔聯營公司的資產淨值.....	23,006
收購產生的商譽.....	<u>95,920</u>
投資的賬面值.....	<u>118,926</u>

下表列示對 貴集團個別而言並不重要的 貴集團聯營公司的財務資料概要：

	於2019年 9月30日
	人民幣千元
分佔聯營公司期內虧損.....	<u>(6,045)</u>
貴集團於聯營公司的投資總額.....	<u>14,380</u>

13. 按公允價值計入損益的股權投資

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
未上市股權投資.....	<u>59,872</u>	<u>24,267</u>

上述未上市股權投資指於Zeno Pharmaceuticals, Inc. (「Zeno」) 及Imago Biosciences, Inc. (「Imago」) 的投資。上述股權投資乃按公允價值計入損益列賬。

14. 貿易應收款項

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項－第三方.....	770,932	617,751
減值撥備.....	<u>(18,535)</u>	<u>(13,758)</u>
	<u>752,397</u>	<u>603,993</u>

附錄 — A

中期財務報告

貴集團與其客戶之間的貿易條款以賒銷為主，惟新客戶一般需要預先付款。信貸期通常為一個月，主要客戶可延長至三個月，每位客戶均有最高信貸額度。貴集團尋求嚴格控制其未償還應收款項以降低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑑於上述情況及貴集團的貿易應收款項與眾多不同客戶有關，因此並無重大集中的信貸風險。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用提升物品。貿易應收款項結餘不計利息。

於2018年12月31日及2019年9月30日，根據發票日期及虧損撥備淨額的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
1年內	747,733	599,331
1年至2年	17,977	15,330
超過2年	5,222	3,090
	<u>770,932</u>	<u>617,751</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
於年／期初	13,758	4,772
減值虧損淨額	4,579	8,807
匯兌調整	198	179
	<u>18,535</u>	<u>13,758</u>

15. 合約資產

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
合約資產	104,849	52,470
減值撥備	(2,858)	(1,392)
	<u>101,991</u>	<u>51,078</u>

合約資產主要與貴集團已完成但未開票工程收取代價的權利有關。合約資產於有關權利成為無條件時轉為貿易應收款項。

撥回或結算的預期時間通常為一年內。

附錄 — A

中期財務報告

合約資產減值虧損撥備的變動如下：

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
於年／期初	1,392	1,313
減值虧損淨額	1,460	79
匯兌調整	6	-
	<u>2,858</u>	<u>1,392</u>

16. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
預付款項	5,639	3,600
按金及其他應收款項	70,394	11,104
預付開支	29,120	28,603
可收回稅金	123,404	118,208
其他	11,372	17,936
	<u>239,929</u>	<u>179,451</u>

於2018年12月31日及2019年9月30日，貴集團的其他應收款項被視為信貸風險較低，故貴集團已根據12個月預期虧損法評估，其他應收款項的預期信貸虧損乃屬不重大。

17. 按公允價值計入損益的金融資產

貴集團與中國境內銀行及其他金融機構簽訂了一系列理財產品合同。該等投資由相關金融機構擔保本金。截至2019年9月30日止九個月，上述產品預期年回報率為2.58%至3.70%，由相關投資組合的回報率決定。

18. 衍生金融工具

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
流動資產		
外匯遠期合約	-	413
流動負債		
外匯遠期合約及上下限	<u>10,418</u>	<u>-</u>

自2018年起，貴集團與銀行簽訂數份外匯遠期合約及上下限以管理貴集團與美元兌人民幣有關的外匯敞口。外匯遠期合約及上下限並非指定用作對沖用途，且按公允價值計入損益計量。

截至2018年及2019年9月30日止九個月，外匯遠期合約及上下限項下虧損人民幣1,899,000元及人民幣32,859,000元已分別在其他開支中確認。

附錄一 A

中期財務報告

19. 計息銀行及其他借款

	2019年9月30日			2018年12月31日		
	實際利率(%)	到期	人民幣千元 (未經審核)	實際利率(%)	到期	人民幣千元 (經審核)
流動						
銀行貸款－有抵押(a)	3.600%~5.390%	2019年－2020年	462,058	3.200%~5.873%	2019年	385,215
銀行貸款－無抵押	4.675%~6.500%	2020年	155,181	4.785%~6.500%	2019年	112,408
其他借款－有抵押(b)	4.500%~5.300%	2020年	21,175	6.000%	2019年	37,345
			<u>638,414</u>			<u>534,968</u>
非流動						
銀行貸款－有抵押(a)	4.275%~5.390%	2020年－2026年	796,258	4.900%~5.390%	2020年－2026年	770,094
銀行貸款－無抵押	-	-	-	4.988%~5.368%	2020年	106,040
其他借款－有抵押(b)	4.500%~5.300%	2020年－2021年	7,039	4.500%~5.300%	2021年	22,865
			<u>803,297</u>			<u>898,999</u>
			<u>1,441,711</u>			<u>1,433,967</u>

分析為：

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
應償還銀行貸款及其他借款：		
一年內	638,414	534,968
第二年	108,069	234,054
第三至五年(首尾兩年包括在內)	457,778	446,658
五年以上	237,450	218,287
	<u>1,441,711</u>	<u>1,433,967</u>

(a) 於2018年12月31日及2019年9月30日，金額為人民幣622,160,000元及人民幣569,387,000元的銀行貸款以 貴集團所擁有長期資產(物業、廠房及設備、投資物業、使用權資產)的抵押作擔保。

於2018年12月31日及2019年9月30日，金額為人民幣407,500,000元及人民幣488,594,000元的有抵押及已擔保銀行貸款以 貴集團所擁有長期資產的抵押作擔保，且已分別由 貴公司若干董事及關聯方提供擔保。

於2018年12月31日及2019年9月30日，有抵押樓宇、土地及設備的賬面淨值分別約為人民幣1,464,969,000元及人民幣1,444,434,000元；有抵押使用權資產的賬面淨值分別約為人民幣83,456,000元及人民幣82,102,000元；有抵押投資物業的賬面淨值分別約為人民幣44,428,000元及人民幣44,105,000元。

於2018年12月31日及2019年9月30日， 貴公司若干董事及關聯方已分別就 貴集團若干銀行貸款提供最多至人民幣124,108,000元及人民幣200,335,000元的擔保。

於2018年12月31日及2019年9月30日，人民幣1,541,000元及零的有抵押及已擔保銀行貸款已分別由 貴公司若干董事提供擔保。

(b) 於2018年12月31日及2019年9月30日，金額為人民幣60,210,000元及人民幣28,214,000元的其他借款以 貴集團所擁有長期資產(物業、廠房及設備)的抵押作擔保，金額分別約為人民幣61,473,000元及人民幣38,930,000元，並分別由 貴公司若干董事及關聯方提供擔保。

附錄一 A

中期財務報告

20. 貿易應付款項

貿易應付款項為不計息，且一般須於一至三個月內結付。

以下載列於2018年12月31日及2019年9月30日按發票日期的貿易應付款項賬齡分析：

分析為：

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
一年內	121,093	106,041
一年以上	2,927	2,179
	<u>124,020</u>	<u>108,220</u>

於2018年12月31日及2019年9月30日，貿易應付款項中分別包括應付一名關聯方款項零及人民幣463,000元，均須於30天內償還，而有關信貸條款乃與關聯方向其主要客戶所提供者相若。

21. 其他應付款項及應計費用

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
員工工資及福利應付款項	209,181	183,498
其他應付稅項	14,358	17,728
收購廠房及設備應付款項	102,412	172,429
應計開支	30,922	25,105
其他	9,601	5,195
	<u>366,474</u>	<u>403,955</u>

22. 股本

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
已發行及已繳足：	<u>656,294</u>	<u>590,664</u>

貴公司股本變動的概要如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元
於2018年12月31日及2019年1月1日	590,663,575	590,664
於深圳證券交易所上市後發行A股	<u>65,630,000</u>	<u>65,630</u>
於2019年9月30日	<u>656,293,575</u>	<u>656,294</u>

附錄 — A

中期財務報告

23. 業務合併

於2018年7月，貴集團認購南京思睿的增加註冊資本，代價人民幣30,000,000元，以換取其約23.08%的股權。貴集團能夠對南京思睿產生重大影響，原因為於2018年12月31日，南京思睿的三名董事中的一名乃由貴集團委任。

於2019年3月，貴集團認購南京思睿的增加註冊資本，代價人民幣45,000,000元，以換取其約19.78%的股權。貴集團仍能對南京思睿產生重大影響。

於2019年5月，貴集團認購南京思睿的增加註冊資本，代價人民幣75,000,000元，以換取其約12.70%的股權。因此，南京思睿成為貴集團子公司且不再為聯營公司。

於收購日期，南京思睿可識別資產及負債的公允價值如下：

	於收購時 確認公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	25,148
使用權資產	5,800
其他無形資產	17,460
於聯營公司投資	1,944
按公允價值計入損益的金融資產	112,000
其他非流動資產	626
貿易應收款項	3,009
合約資產	8,559
預付款項、其他應收款項及其他資產	6,910
現金及現金等價物	15,503
貿易應付款項	(1,688)
合約負債	(14,701)
應計費用及其他應付款項	(4,162)
租賃負債	(5,483)
遞延稅項負債	(4,298)
按公允價值入賬的可識別資產淨值總額	166,627
非控股權益	(74,049)
聯營公司的公允價值：	
業務合併中（而非共同控制下）現有股權的公允價值重新計量的收益	(10,363)
轉自於聯營公司的投資	(68,387)
收購時產生的商譽	61,172
以現金支付	75,000

有關收購子公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(75,000)
收購入現金及現金等價物	15,503
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物流出淨額	(59,497)

自收購以來，截至2019年9月30日止九個月，南京思睿向貴集團貢獻收益人民幣14,047,000元及導致於貴集團的綜合溢利中產生虧損人民幣13,967,000元。

倘合併於期初進行，貴集團的收益及期內溢利則應分別為人民幣2,637,103,000元及人民幣299,292,000元。

附錄一 A

中期財務報告

24. 或然負債

於2018年12月31日及2019年9月30日，貴集團及貴公司均無任何重大或然負債。

25. 承擔

(a) 經營租賃承擔

作為出租人

貴集團根據經營租賃安排出租其已竣工投資物業，租期為五年，到期後可選擇續租，屆時將重新協商全部條款。

貴集團與租客訂立的不可撤銷經營租賃項下未來最低應收租金總額到期情況如下：

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
一年內	8,718	8,893
第二年	8,718	8,676
第三年	2,906	8,676
三年以上	—	723
	20,342	26,968

(b) 資本承擔

	2019年 9月30日	2018年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
已訂約，但未就購買物業、廠房及設備項目計提撥備	392,274	31,577

26. 關聯方交易

貴集團於截至2018年及2019年9月30日止九個月與關聯方進行的重大交易如下：

(a) 與關聯方進行的交易：

	截至9月30日止九個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
由董事關係密切的家庭成員控制的實體 採購原材料	3,462	2,238
	(i)	

附註：

(i) 向關聯方的採購乃根據彼等主要客戶的聯繫人所要求的定價及條件進行。

附錄一 A

中期財務報告

(b) 與關聯方進行的其他交易

於2018年12月31日以及2019年9月30日，貴公司的若干董事及關聯方向貴集團擔保若干銀行貸款，金額分別高達人民幣593,359,000元及人民幣717,143,000元，進一步詳情載於財務報表附註19。

(c) 貴集團主要管理人員薪酬：

	截至9月30日止九個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
薪金及其他福利	7,986	6,930
基於績效的花紅	—	—
	<u>7,986</u>	<u>6,930</u>

(d) 關聯方結餘

貴集團與其關聯方於2018年12月31日及2019年9月30日的貿易結餘詳情披露於財務資料附註20。

27. 按類別劃分的金融工具

於2018年12月31日及2019年9月30日，各類別金融工具的賬面值如下：

2019年9月30日

金融資產	以攤銷成本 計量的 金融資產	按公允價值計入 損益的金融資產		總計
		按公允價值 計入損益的 股權投資	持作買賣	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的股權投資	—	59,872	—	59,872
按公允價值計入損益的金融資產	—	—	142,000	142,000
貿易應收款項	752,397	—	—	752,397
其他非流動資產	23,207	—	—	23,207
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	81,766	—	—	81,766
已抵押存款	10,368	—	—	10,368
現金及現金等價物	307,822	—	—	307,822
	<u>1,175,560</u>	<u>59,872</u>	<u>142,000</u>	<u>1,377,432</u>

附錄 — A

中期財務報告

金融負債	按公允價值 計入損益 的金融負債	按攤銷成本 列賬的 金融負債	總計
	持作買賣	金融負債	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	—	124,020	124,020
衍生金融工具.....	10,418	—	10,418
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	—	142,935	142,935
計息銀行借款及其他借款.....	—	1,441,711	1,441,711
租賃負債.....	—	170,556	170,556
	10,418	1,879,222	1,889,640

2018年12月31日

金融資產	以攤銷 成本計量 的金融資產	按公允價值計入損益的金融資產		總計
		按公允價值 計入損益 的股權投資	持作買賣	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的股權投資.....	—	24,267	—	24,267
貿易應收款項.....	603,993	—	—	603,993
衍生金融工具.....	—	—	413	413
其他非流動資產.....	33,475	—	—	33,475
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產.....	29,040	—	—	29,040
已抵押存款.....	13,476	—	—	13,476
現金及現金等價物.....	307,235	—	—	307,235
	987,219	24,267	413	1,011,899

金融負債	按攤銷成本 列賬的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項.....	108,220
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	202,729
計息銀行借款及其他借款.....	1,433,967
租賃負債.....	205,502
	1,950,418

28. 金融工具的公允價值及公允價值等級

貴集團金融工具的賬面價值與其公允價值相若。

管理層已評估，現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、即期計息銀行及其他借款、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具乃於短期內到期。

計息銀行及其他借款的即期部分的公允價值已使用具有類似條款、信貸風險及餘下到期日的工具現時可取得的利率貼現預期未來現金流量而計算。

附錄 — A

中期財務報告

貴集團於2018年12月31日及2019年9月30日就計息銀行及其他借款的自身不履約風險被評定為微不足道。

貴集團的企業融資團隊負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。企業融資團隊直接向財務總監及董事會匯報。於各報告日期，企業融資團隊會分析金融工具價值的變動及釐定估值所用的主要輸入數據。財務總監會審閱並批准估值，且就年度財務報告與董事會討論估值過程及結果。

金融資產及負債的公允價值按當前交易（強制或清算出售除外）中雙方自願進行工具交換的金額入賬。以下為用於估計公允價值的方法及假設。

金融資產和負債的公允價值乃通過使用現時可用於具有類似條款、信貸風險及剩餘到期日的工具的利率將預期未來現金流量進行貼現而計算。以下為用於估計公允價值的方法及假設：

對於按公允價值計入損益的非上市股權投資的公允價值，管理層已估計使用合理可能的替代方案作為估值模式的輸入數據的潛在影響。

貴集團投資於中國內地銀行發行的理財產品。貴集團已根據具有類似條款及風險的工具的市場利率使用貼現現金流量估值模型估計該等非上市投資的公允價值。

貴集團訂立衍生金融工具，包括遠期貨幣合約，採用與以現值計算遠期定價相似的估值技術計量。該等模型包括多項市場不可觀察輸入數據。

以下為於2018年12月31日以及2019年9月30日的金融工具估值的重大不可觀察輸入數據概要連同定量敏感度分析：

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	範圍	公允價值對輸入 數據的敏感度
按公允價值計入損益的 股權投資.....	估值倍數	同行業的平均價格與研發 費用比率	3-9.3	5%增加／減少將導致公允價值 增加／減少5%
按公允價值計入損益的 股權投資.....	從最近的交易價格回溯	市場流動性折扣	70%-80%	5%增加／減少將導致公允價值 增加／減少5%
衍生金融工具－ 上下限.....	期權定價模型	預期波幅	—	5%增加／減少將導致公允價值 增加／減少1.7%/1.8%

附錄一 A

中期財務報告

公允價值等級

下表說明 貴集團的金融工具的公允價值計量等級：

按公允價值計量的資產

	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年9月30日			
按公允價值計入損益的股權投資	–	59,872	59,872
按公允價值計入損益的金融資產	142,000	–	142,000
	<u>142,000</u>	<u>59,872</u>	<u>201,872</u>
於2018年12月31日			
按公允價值計入損益的股權投資	–	24,267	24,267
衍生金融工具 – 外匯遠期合約	413	–	413
	<u>413</u>	<u>24,267</u>	<u>24,680</u>

年內第三級公允價值計量的變動如下：

按公允價值計入損益的股權投資 – 非上市	於2019年 9月30日	於2018年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
於1月1日	24,267	3,267
購入	24,225	19,450
公允價值變動收益	10,179	246
匯兌調整	1,201	1,304
	<u>59,872</u>	<u>24,267</u>

按公允價值計量的負債

	重大可觀察 輸入資料 (第二級)	重大不可觀察 輸入資料 (第三級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年9月30日			
衍生金融工具 – 外匯遠期合約	756	–	756
衍生金融工具 – 上下限	–	9,662	9,662
	<u>756</u>	<u>9,662</u>	<u>10,418</u>

截至2018年12月31日止年度及截至2019年9月30日止九個月，金融資產及金融負債第一級及第二級之間並無公允價值計量的轉移，且並無轉至或轉出第三級。

29. 報告期後事件

於2019年8月15日，貴公司股東大會通過決議案，根據2019年康龍昌平A股股份激勵計劃發行最多5,651,359股貴公司A股（包括限制性A股及股權）。根據A股股權激勵計劃，我們計劃初步按每股A股人民幣17.85元的認購價授出4,521,087股限制股份予合資格僱員（「首次授予」），餘下1,130,272股A股將保留作未來期權授予。

首次授予該等已授出限制股份的合約期限不超過四年，於三年內歸屬，其中40%、30%及30%獎勵分別在達成若干年度表現條件後於A股登記日期的第一、第二及第三個週年日歸屬。