



無錫藥明康德新藥開發股份有限公司

WuXi AppTec Co., Ltd.\*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代碼：2359

中期報告  
2020



\* 僅供識別



# 目錄

公司資料	2
財務摘要	4
管理層討論與分析	5
法定披露	40
簡明綜合財務報表的審閱報告	64
簡明綜合損益及其他全面收益表	65
簡明綜合財務狀況表	67
簡明綜合權益變動表	69
簡明綜合現金流量表	71
簡明綜合財務報表附註	73
釋義	128



## 董事會

### 執行董事

李革博士  
(董事長兼首席執行官)  
胡正國先生  
(副董事長兼全球首席投資官)  
楊青博士  
(聯席首席執行官)  
(2020年5月15日獲委任)  
張朝暉先生  
趙寧博士

### 非執行董事

童小幪先生  
吳亦兵博士

### 獨立非執行董事

蔡江南博士  
劉艷女士  
馮岱先生  
婁賀統博士  
張曉彤先生

### 聯席公司秘書

姚馳先生  
蕭穎潔女士  
(2020年3月24日獲委任)

### 授權代表

胡正國先生  
姚馳先生

### 戰略委員會

李革博士(主席)  
胡正國先生  
童小幪先生  
吳亦兵博士  
蔡江南博士

### 審計委員會

婁賀統博士(主席)  
張曉彤先生  
劉艷女士

## 薪酬與考核委員會

劉艷女士(主席)  
婁賀統博士  
趙寧博士

## 提名委員會

蔡江南博士(主席)  
劉艷女士  
李革博士

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港  
金鐘道88號  
太古廣場1期35樓

## 中國註冊辦事處

中國  
江蘇省  
無錫  
濱湖區  
馬山五號橋

## 總部及中國主要營業地點

中國  
上海  
外高橋自貿區  
富特中路288號

## 香港主要營業地點

香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

## 公司資料

### 主要往來銀行

滙豐銀行(中國)有限公司  
(上海分行)  
中國  
上海  
浦東區  
世紀大道8號  
上海國金中心  
滙豐銀行大樓26樓

上海浦東發展銀行  
(寶山支行)  
中國  
上海  
寶山區  
牡丹江路1283號

中國農業銀行股份有限公司  
(漕涇支行)  
中國  
上海  
金山區  
漕涇鎮  
致富路118號

招商銀行  
(外高橋支行)  
中國  
上海  
浦東區  
福特西一路333號

摩根大通銀行(中國)有限公司  
中國  
上海  
靜安區  
南京西路1601號  
越洋廣場41樓

花旗銀行  
中國  
上海  
陸家嘴金融貿易區  
花園石橋路33號  
花旗集團大廈

### 香港法律顧問

威爾遜•桑西尼•古奇•羅沙迪律師事務所  
香港  
中環康樂廣場1號  
怡和大廈15樓1509室

### 中國法律顧問

方達律師事務所  
中國  
上海  
石門一路  
興業太古匯288號  
香港興業中心二座24樓

### 中國A股股份過戶登記處

中國證券登記結算有限責任公司  
上海分公司  
中國  
上海市浦東區  
陸家嘴東路166號  
中國保險大廈

### H股證券登記處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

### 股票代碼

A股：603259  
H股：02359

### 公司網站

[www.wuxiapptec.com.cn](http://www.wuxiapptec.com.cn)

	截至6月30日止六個月		變化
	2020年 人民幣百萬元 (百分比除外)	2019年 人民幣百萬元 (百分比除外)	
<b>經營業績</b>			
收入	7,231.4	5,894.4	22.7%
毛利	2,658.6	2,283.6	16.4%
毛利率	36.8%	38.7%	
母公司持有者之應佔溢利	1,717.2	1,056.8	62.5%
母公司持有者之應佔溢利淨利率	23.7%	17.9%	
經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利	1,518.7	1,178.7	28.9%
經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利淨利率	21.0%	20.0%	
	人民幣元	人民幣元	
每股盈利			
— 基本	0.75	0.46	63.0%
— 攤薄	0.74	0.46	60.9%
經調整非《國際財務報告準則》每股盈利			
— 基本	0.67	0.52	28.8%
— 攤薄	0.66	0.51	29.4%
	2020年 6月30日 人民幣百萬元 (百分比除外)	2019年 12月31日 人民幣百萬元 (百分比除外)	變化
<b>財務狀況</b>			
資產總額	30,875.4	29,239.1	5.6%
母公司持有者之應佔權益	18,532.5	17,312.3	7.0%
負債總額	12,222.3	11,829.4	3.3%
銀行結餘及現金	2,848.5	5,223.3	-45.5%
資產負債比率	39.6%	40.5%	

# 管理層討論與分析

## 1. 管理層對本報告期內本集團業務的討論與分析

### A. 主要業務分析

本報告期內，公司實現營業收入人民幣7,231.4百萬元，同比增長22.7%。其中，中國區實驗室服務實現收入人民幣3,780.0百萬元，同比增長26.5%；CDMO/CMO服務實現收入人民幣2,161.5百萬元，同比增長25.8%；美國區實驗室服務實現收入人民幣781.7百萬元，同比增長10.1%；臨床研究及其他CRO服務實現收入人民幣500.0百萬元，同比增長5.9%。

#### • 收入

本報告期內，儘管COVID-19對我們的中國區實驗室服務(第一季度)、美國區實驗室服務(第二季度)及臨床研究及其他CRO服務(第一及第二季度)業務產生影響，但我們仍實現穩健增長。得益於及時實施業務連續性計劃及客戶需求增加，我們各板塊業務普遍增長。

我們的「長尾」戰略和CDMO商業模式保持良好的表現。本報告期內，本公司新增客戶近600家，活躍客戶超過4,000家。本公司發揮「一體化、端到端」的研發服務平台優勢，從「跟隨項目發展」到「跟隨藥物分子發展」，不斷擴大服務，各個業務板塊間的協同性進一步增強。

本公司全球所有業務板塊均持續推進規模和能力建設。本報告期內，本集團子公司合全藥業的大規模的寡核苷酸API生產車間、高效API生產車間及大規模的多肽類藥物API生產車間陸續投入使用，可更好地滿足客戶不斷增長的需求。2020年1月，我們開始於合全藥業無錫基地開發新製劑及建設生產工廠。該設施不僅會提高固體制劑的研發生產能力，亦可開發無菌製劑、生產臨床試驗材料及進行商業規模生產。我們費城的細胞及基因治療生產廠房通過推出完全集成的AAV載體懸浮平台及完全集成的封閉式CAR-T細胞療法平台以擴大其服務能力，幫助我們的客戶加快細胞及基因療法的研發、製造及發佈的進程。於2020年7月，我們新建的成都研發中心開始營運，未來將成為中國區實驗室服務的延伸。

(1) 中國區實驗室服務

本報告期內，本公司中國區實驗室服務實現收入人民幣3,780.0百萬元，同比增長26.5%。本公司擁有的研發團隊是目前全球規模最大、經驗最為豐富的小分子化學藥研發團隊之一。一方面，本公司幫助全球客戶推動重大醫藥產品研發進程；另一方面，我們不斷深化加強與國內小分子新藥研發產業的合作，以市場領先的實力為國內小分子新藥研發行業賦能。第二季度，我們的中國區實驗室已恢復全面營運，並因海外客戶需求增長而獲益。

小分子藥物發現服務方面，我們每日進行超過11,000次化學反應。本報告期內，我們協助全球客戶開發了眾多臨床前候選分子、申請專利，並發佈了多篇學術論文。本公司建設了DEL，目前化合物庫分子數量約900億個。為加強資源優化，本報告期內，我們將DEL、蛋白質生產業務部門及基於結構的藥物設計業務部門進行整合，為藥物發現建立一個靶標平台。通過全面整合技術及客戶資源，我們的靶標平台將能夠吸引新長尾客戶，並為下游服務創造更多的商機。本報告期內，全球已有逾300名客戶使用我們的集成靶標化合物發現平台發現了創新小分子藥物。

我們的實驗室檢測服務包括分析化學、DMPK、ADME、毒理學及生物分析檢測。此外，我們充分利用平台實力、結合技術經驗、項目管理及監管專長促進客戶的IND申報工作。本報告期內，我們與客戶簽署了50個結合技術經驗、項目管理及監管專長的集成WIND (WuXi IND項目)，幫助眾多國內外客戶的IND申報工作及按eCTD (電子通用技術文件) 標準取得FDA臨床試驗批准。

本報告期內，我們已加強中國區細胞和基因治療CDMO服務的銷售團隊，客戶及合約數量迅速增長。此外，我們就商業製造項目與首名客戶建立長期合作夥伴關係。業務運營方面，我們亦提高設施的效率及利用率，並於COVID-19期間維持項目交付進度。我們已優化質粒及慢病毒的工藝開發，從而進一步降低製造成本。本報告期內，我們為多個客戶提供細胞治療CDMO服務。我們已於中國啟動AAV載體生產平台，並開始構建AAV載體懸浮平台。

此外，本公司為國內客戶提供一體化新藥發現和研發服務，服務從藥物發現階段即開始，直至完成向國家藥監局申請IND為止。在按照慣常服務模式收取新藥研發服務收入之外，若項目研發獲得成功，本公司還將獲得產品未來對外授權的里程碑分成和產品上市後的銷售收入分成。本報告期內，本公司助力國內客戶完成13個小分子創新藥專案的IND工作，並從國家藥監局獲得9個項目的CTA。截至2020年6月30日，本公司累計為國內客戶完成98個創新藥專案項目的IND申報工作，並獲得66個項目的CTA，其中1個項目處於第三階段臨床試驗，8個項目處於第二階段臨床試驗，54個項目處於第一階段臨床試驗。

### (2) CDMO/CMO服務

本報告期內，本公司CDMO/CMO服務實現收入人民幣2,161.5百萬元，同比增長25.8%。我們擁有中國最大的工藝研發團隊之一，具備強大的研發實力。這是中國首個化學工藝開發及生產平台，已通過FDA對創新藥物的批准前檢查，同時亦獲得美國、中國、歐盟、日本、加拿大、瑞士、澳大利亞和新西蘭藥監部門批准，為上述國家及地區提供創新藥物APIs及GMP中間體商業供應。

本公司持續推進「跟隨藥物分子發展階段擴大服務」策略，通過與客戶在臨床前期階段建立緊密的合作關係，不斷為公司帶來新的臨床前期至商業化階段的項目，助推公司CDMO/CMO服務收入持續快速增長。本報告期內，小分子藥CDMO/CMO管道已發展到約1,100個活躍項目，其中處於III期的項目42個、處於商業生產階段的項目26個。為國內客戶提供服務方面，我們有26個MAH項目正在進行中，包括4個商業項目。

本報告期內，我們CDMO/CMO服務的眾多新技術產能及能力有顯著提升。我們將繼續改善其流動化學技術平台，且已將流動化學技術應用於多個臨床後期階段及商業項目的大規模生產。我們亦進一步擴大高效API生產能力，常州基地新建的高效實驗室及生產車間亦已投入營運，該基地為繼金山後的第二個高效API研發生產基地，可將我們每年的高效API生產能力水平提升至100kg。本公司繼續加強構建寡核苷酸藥及多肽類藥物的CDMO能力。2020年1月，我們於中國常州的公斤級寡核苷酸商業生產車間正式投入營運，單批寡核苷酸API的最大規模增至1 mol，有利於滿足客戶不斷增長的需求。2020年6月，合全藥業大規模多肽類API生產車間正式於常州開始營運，共有7條生產線，滿足從臨床前至商業供應的需求。2020年1月，我們已於合全藥業無錫基地開始開發新製劑及建設生產工廠。該設施不僅會提高固體制劑的研發生產能力，亦可開發無菌製劑、生產臨床試驗材料及進行商業規模生產。

### (3) 美國區實驗室服務

本報告期內，公司美國區實驗室服務實現收入人民幣781.7百萬元，同比增長10.1%。該板塊包括美國細胞和基因治療CDMO服務以及醫療器械檢測業務。2020年第二季度，我們的美國區實驗室運營受到美國COVID-19環境的不利影響，導致增長速度有所放緩。

細胞和基因治療CDMO服務是一項新型業務，具有強大的市場機遇。本報告期內，我們的細胞和基因治療CDMO服務收入增長約4%。主要原因為：(1)受到COVID-19的影響，我們的實驗室及工廠的運營效率周期性下降；(2) COVID-19環境亦影響著我們的客戶群，是由於政府強制封鎖及旅遊限制，導致現場走訪遭延誤或取消。我們一直致力於利用數字化技術以減輕對我們的員工及客戶的影響；及(3)若干項目因客戶的臨床試驗失敗而終止。

本報告期內，本公司持續提升細胞和基因治療CDMO服務的能力，並推出完全集成的AAV載體懸浮平台及完全集成的封閉式CAR-T細胞療法平台，幫助我們的客戶加快細胞及基因療法的研發、製造及發佈的進程。截至2020年6月30日，我們為31個臨床階段的細胞和基因治療項目提供CDMO服務，包括22個I期臨床試驗和9個II/III期臨床試驗。2020年7月，我們與客戶訂立同種異體細胞治療產品的後期生產交易，該產品目前正由FDA優先審查中。隨著越來越多的客戶項目進入臨床試驗的後期，我們預期2021年的產能利用率將持續提升。

本報告期內，我們的醫療器械檢測服務效率亦因受到COVID-19的影響而有所下降。儘管存在運營上的挑戰，但由於歐盟醫療器械法規(REGULATION (EU) 2017/745)大幅提升了有關醫療器械認證規範的標準，我們的業務需求仍不斷增加，本報告期內，收入仍增長約18%。

#### (4) 臨床研究及其他CRO服務

本報告期內，公司臨床研究及其他CRO服務實現收入人民幣500.0百萬元，同比增加5.9%。我們的臨床研究及其他CRO服務受COVID-19的巨大影響，導致收入增長放緩。自收購Pharmapace, Inc.以來，我們的生物識別業務一直保持強勁勢頭，於美國及中國均實現快速增長。本報告期內，公司繼續推進全球範圍內的網點佈局以及臨床中心的建設。截至報告期末，公司臨床開發服務團隊在中國及海外擁有超過830名僱員，公司SMO團隊擁有超過2,800位臨床協調員，位於全國超過135個城市的900餘家醫院提供臨床中心管理服務。

本報告期內，公司臨床開發團隊為中國及美國客戶的超過130個項目提供服務。其中的突出成就包括於中國協助進行5種產品的登記試驗，包括客戶用於治療II型糖尿病的一流藥物於關鍵試驗中獲得積極的結果、全球客戶用於治療肺動脈高壓的新藥已獲得FDA批准以及用於治療腫瘤及慢性疾病的其他藥物已成功完成NDA/BLA提交。

本報告期內，SMO團隊幫助許多客戶完成12種產品的上市批准，包括一種根據實際循證治療青光眼的外科植入物、中國首個貝伐單抗類似藥及用於治療潰瘍性結腸炎的維多株單抗。自2015年7月22日國家藥監局發佈開展藥物臨床試驗數據自查核查的公告以來，公司共有超過50個項目接受了檢查，均順利通過核查，充分反映了公司提供SMO服務的高質量標準。

• **毛利**

本報告期內，本公司實現綜合毛利人民幣2,658.6百萬元，同比增長16.4%；實現主營業務毛利人民幣2,655.9百萬元，同比增長16.4%；其中中國區實驗室服務實現毛利人民幣1,562.7百萬元，同比增長20.1%；CDMO/CMO服務實現毛利人民幣851.4百萬元，同比增長22.0%；美國區實驗室服務實現毛利人民幣187.4百萬元，同比減少1.7%；臨床研究及其他CRO服務實現毛利人民幣54.3百萬元，同比減少40.7%，主要原因有：(1)公司加大對關鍵人才激勵包括股權激勵費用等導致成本增加人民幣126.7百萬元；及(2)美國區實驗室服務、臨床研究及其他CRO服務的毛利率受COVID-19的影響。

(1) *中國區實驗室服務*

本報告期內，公司中國區實驗室服務實現毛利人民幣1,562.7百萬元，同比增長20.1%。毛利率下降2.2個百分點，主要是由於我們加大對關鍵人才激勵包括限制性股票計劃等導致成本增加人民幣83.4百萬元。

(2) *CDMO/CMO服務*

本報告期內，公司CDMO/CMO服務實現毛利人民幣851.4百萬元，同比增長22.0%，而毛利率下降1.2個百分點，主要是由於我們加大對關鍵人才激勵包括限制性股票計劃等導致成本較去年同期增加人民幣25.6百萬元。

(3) *美國區實驗室服務*

本報告期內，公司美國區實驗室服務實現毛利人民幣187.4百萬元，同比減少1.7%，而毛利率下降2.9個百分點，主要是由於美國COVID-19疫情加劇以及我們加大對關鍵人才激勵包括限制性股票計劃等導致成本較去年同期增加人民幣9.3百萬元。

### (4) 臨床研究及其他CRO服務

本報告期內，公司臨床研究及其他CRO服務實現毛利人民幣54.3百萬元，同比減少40.7%，而毛利率下降8.5個百分點，主要是由於：(1)我們加大對關鍵人才激勵包括限制性股票計劃等導致成本較去年同期增加人民幣8.5百萬元；及(2) COVID-19疫情嚴重影響中國及美國的臨床開發業務，從而導致毛利下降。

### • 其他收入

其他收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣124.9百萬元增至本報告期內的人民幣128.0百萬元，同比增長2.5%，主要由於：(1)政府補助及補貼增加人民幣25.9百萬元；(2)以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產產生的股息收入增加人民幣3.4百萬元，惟被(3)利息收入減少人民幣26.2百萬元所抵銷。

### • 其他收益及虧損

其他收益及虧損由截至2019年6月30日止六個月的虧損人民幣22.5百萬元轉為本報告期內的收益人民幣721.8百萬元，主要是由於：(1)非流動金融資產公允價值變動增加約人民幣587.7百萬元，主要由於Schrödinger, Inc.、華領醫藥及Hygeia Healthcare Holdings Co., Limited股價上漲；(2)由於對一非上市公司投資會計核算方法從權益法改為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，導致確認未實現收益人民幣351.5百萬元；(3)生物資產公允價值增加人民幣133.0百萬元；(4)出售金融資產的收益增加人民幣77.6百萬元；及(5)匯兌收益淨額增加人民幣114.7百萬元，惟部分被(6)可轉換債券的衍生金融工具部分的公允價值虧損人民幣486.8百萬元所抵銷。

### • 銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣208.5百萬元增至本報告期內的人民幣274.5百萬元，同比增長31.6%，主要是由於本集團實施股權激勵計劃導致人員費用增加。

### • 行政開支

行政開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣671.2百萬元增加至本報告期內的人民幣829.3百萬元，同比增長23.5%，主要是由於：(1)本集團實施股權激勵計劃導致人員費用增加；(2)折舊及攤銷費用增加；及(3)設備及軟件維修費用增加所致。

• **研發開支**

本公司研發開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣243.6百萬元增至本報告期內的人民幣333.4百萬元，同比增長36.9%，集團致力新的產能與技術投資，持續加大研發投入以更好地服務我們的客戶。本報告期內，本集團重點投入了DEL平台、蛋白質生產及基於蛋白質結構的藥物開發平台、加大對新的藥物機理研究和動物模型構建、新工藝合成技術的研究等研發活動，新產品項目和新技術平台(寡核苷酸類、多肽類、不對稱合成催化用酶等)和基因治療工藝研發平台等研發項目。

• **應佔聯營公司之(虧損)盈利**

應佔聯營公司之(虧損)盈利轉盈為虧，由截至2019年6月30日止六個月的收益人民幣73.0百萬元轉為本報告期內的虧損人民幣17.9百萬元。應佔聯營公司之(虧損)盈利轉盈為虧主要是由於：(1)本公司應佔聯營公司WuXi Healthcare Ventures II L.P.權益收入淨額減少；(2)本公司應佔於2019年9月投資的公司VW Clinical Innovations Limited權益虧損淨額增加。

• **應佔合營公司之虧損**

應佔合營公司之虧損由截至2019年6月30日止六個月的人民幣20.2百萬元減至本報告期內的人民幣12.4百萬元，主要是由於本公司應佔WuXi MedImmune Biopharmaceutical Co. Limited權益虧損淨額減少。

• **財務成本**

財務成本由截至2019年6月30日止六個月的人民幣32.8百萬元增至本報告期內的人民幣110.8百萬元，同比增長238.3%，主要由於(1)為補充日常運營、資本投入和收購項目資金而增加的銀行借貸的利息支出增加；(2)可轉換債券的實際利息費用增加；及(3)融資租賃費用增加。

• **所得稅開支**

所得稅開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣176.5百萬元增至本報告期內的人民幣194.5百萬元，同比增長10.2%，主要是由於應稅利潤增加。

• **期內溢利**

期內溢利由截至2019年6月30日止六個月的人民幣1,105.0百萬元增至本報告期內的人民幣1,727.5百萬元，同比增加56.3%。淨利率自18.7%增加至23.9%，主要是由於：(1)本報告期內收益強勁增長；及(2) Schrödinger, Inc.、華領醫藥以及Hygeia Healthcare Holdings Co., Limited等投資標的公允價值收益增加。

• **現金流量**

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣百萬元	2019年 人民幣百萬元
經營活動所得現金淨額	1,399.6	877.7
投資活動所用現金淨額	(2,531.0)	(2,590.7)
籌資活動所用現金淨額	(1,293.2)	(307.5)

本報告期內，本集團經營活動所得現金流量淨額為人民幣1,399.6百萬元，較截至2019年6月30日止六個月增加59.5%，主要由於收入增長、有效控制成本和及時收回應收款項。

本報告期內，本集團投資活動使用的現金流量淨額為人民幣2,531.0百萬元，較截至2019年6月30日止六個月減少2.3%，主要由於本期處置股權投資收回的現金有所增加。

本報告期內，本集團籌資活動所用現金流量淨額為人民幣1,293.2百萬元，較截至2019年6月30日止六個月增加320.6%，主要由於借貸流入淨額減少人民幣1,415.0百萬元。

• **債項**

於2020年6月30日，本集團總負債為人民幣12,222.3百萬元(2019年12月31日：人民幣11,829.4百萬元)，其中22.3%為可轉換債券，19.2%為借貸，10.1%為租賃負債及26.5%為應付款項及其他應付款。

(1) 借貸

截至2020年6月30日，本集團的全部借貸為人民幣2,344.7百萬元。其中，人民幣1,787.0百萬元會於一年內到期，人民幣557.7百萬元會於一年以後到期。浮動利率借貸為人民幣1,464.7百萬元，固定利率借貸則為人民幣880.0百萬元。

成都康德弘翼醫學臨床研究有限公司的人民幣15.0百萬元借貸由其母公司上海康德弘翼醫學臨床研究有限公司(本集團下屬子公司)以成都康德弘翼之65%股權提供質押擔保。此外，常州合全藥業有限公司的人民幣380.0百萬元借貸由合全藥業開具的銀行承兌匯票及信用證提供質押擔保(兩者皆為本集團下屬子公司)。

(2) 資產抵押

除上文「借貸」一節所述為借貸提供抵押擔保的股權、銀行承兌匯票及信用證外，於2020年6月30日，本集團已抵押銀行存款金額約為人民幣3.4百萬元，較2019年12月31日約人民幣4.0百萬元減少13.5%。結餘主要為存放於銀行的存款，用於為本集團採購原材料和國內工程項目開具銀行承兌匯票、信用證及保函的抵押。

(3) 或有負債

截至2020年6月30日，如本中期報告簡明綜合財務報表附註31所披露，本集團無重大或有負債。

(4) 資產負債比率

截至2020年6月30日，資產負債比率(按總負債除以總資產計算)為39.6%，而於2019年12月31日該比率則為40.5%。於本報告期內，本集團資產負債結構尚無重大變動。

• **財政政策**

目前，本集團遵循融資及財政政策以管理其資金來源、外匯及現金流量以避免相關風險。本集團將經營所得現金流量、銀行貸款及發行債券的募集資金用於滿足經營及投資需求。

本集團有若干實體進行外幣銷售及採購，本集團因此面臨外匯風險。此外，本集團的若干實體亦擁有以其各自的功能貨幣以外的貨幣計值的應收應付款項。本集團主要面臨美元外匯的風險。本報告期內，本集團利用衍生合約對沖部分外匯風險。

### B. 非《國際財務報告準則》指標

為補充我們根據《國際財務報告準則》呈列的簡明綜合財務報表，我們採用經調整息稅折舊及攤銷前利潤及經調整非《國際財務報告準則》母公司持有者之應佔溢利作為額外財務計量。息稅折舊及攤銷前利潤指扣除利息費用、所得稅開支及折舊及攤銷前的淨溢利。經調整息稅折舊及攤銷前利潤進一步扣除下表中所示的若干開支及損益。如下表所示，我們將期內經調整非《國際財務報告準則》母公司持有者之應佔溢利界定為扣除若干開支及折舊及攤銷前的期內利潤／(虧損)。經調整息稅折舊及攤銷前利潤及經調整非《國際財務報告準則》母公司持有者之應佔溢利並非(i)計量我們的經營表現的除所得稅前利潤或期間應佔溢利(乃根據《國際財務報告準則》釐定)，(ii)計量我們滿足現金需求的能力的經營、投資及融資活動所得現金流量，或(iii)其他計量表現或流動性的替代指標。

本公司認為本公司經調整息稅折舊及攤銷前利潤及經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利有助於理解及評估基礎業務表現與營運趨勢，本公司管理層及投資者在評估本集團財務表現時可參考該等經調整非《國際財務報告準則》財務計量指標，撇除本集團認為對本集團業務表現無指標作用的若干異常、非經常性、非現金及／或非日常經營項目的影響。本集團管理層認為該經調整息稅折舊及攤銷前利潤及經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利於本集團經營所在行業被廣泛接受和適用。然而，本公司經調整息稅折舊及攤銷前利潤及經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利不會亦不應單獨使用或視為可替代根據《國際財務報告準則》編製及呈列的財務資料。股東與潛在投資者不應獨立看待本公司經調整非《國際財務報告準則》指標，或將其視為可替代按照《國際財務報告準則》所編製的業績，或將其視為可與其他公司報告或預測的業績相比。

## 經調整息稅折舊及攤銷前利潤

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣百萬元 (百分比除外)	2019年 人民幣百萬元 (百分比除外)
<b>稅前溢利</b>	<b>1,922.0</b>	1,281.5
<b>加：</b>		
利息費用	<b>110.8</b>	32.8
折舊及攤銷	<b>567.6</b>	444.2
<b>息稅折舊及攤銷前利潤</b>	<b>2,600.3</b>	1,758.5
<i>息稅折舊及攤銷前利潤率</i>	<b>36.0%</b>	29.8%
<b>加：</b>		
股權激勵費用	<b>334.7</b>	76.6
可轉換債券發行成本	<b>3.3</b>	—
可轉換債券衍生金融工具部分的公允價值虧損	<b>486.8</b>	—
匯率波動相關虧損	<b>25.8</b>	229.4
已實現及未實現權益類投資收益	<b>(1,013.2)</b>	(54.7)
已實現及未實現應佔合營公司之虧損	<b>12.4</b>	20.2
<b>經調整息稅折舊及攤銷前利潤</b>	<b>2,450.0</b>	2,030.0
<i>經調整息稅折舊及攤銷前利潤率</i>	<b>33.9%</b>	34.4%

註：上表各分項值之和可能不等於合計總數，系為四捨五入所致。

經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣百萬元	2019年 人民幣百萬元
<b>母公司持有者之應佔溢利</b>	<b>1,717.2</b>	1,056.8
<b>加：</b>		
股權激勵費用	275.3	62.7
可轉換債券發行成本	2.5	—
可轉換債券衍生金融工具部分的公允價值虧損	486.8	—
匯率波動相關虧損	20.3	81.3
併購所得無形資產攤銷	17.6	12.4
<b>非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利</b>	<b>2,519.6</b>	1,213.2
<b>加：</b>		
已實現及未實現權益類投資收益	(1,013.2)	(54.7)
已實現及未實現應佔合營公司之虧損	12.4	20.2
<b>經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利</b>	<b>1,518.7</b>	1,178.7

註：上表各分項值之和可能不等於合計總數，系為四捨五入所致。

## C. 資產、負債情況分析

人民幣百萬元

項目	於2020年 6月30日的 金額	於2020年 6月30日的 金額佔總資產 百分比(%)	於2019年 6月30日的 金額	於2019年 6月30日的 金額佔總資產 百分比(%)	2020年 6月30日 較2019年 6月30日 改變比率(%)	原因
<b>資產</b>						
使用權資產	1,524.1	4.9	1,111.8	4.6	37.1	主要由於本公司在上海和美國新增租賃資產。
生物資產 (流動及非流動)	764.9	2.5	—	—	/	主要由於本集團通過直接採購及收購子公司增加作實驗用途和繁衍用途的生物資產。
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 (非流動部分)	5,762.5	18.7	2,516.4	10.3	129.0	主要由於增加對醫藥研發公司的權益投資及投資組合的公允價值收益增加。
其他非流動資產	578.3	1.9	62.1	0.3	830.8	主要由於新增大額存單。
存貨	1,690.5	5.5	972.5	4.0	73.8	主要由於業務規模擴大及客戶訂單增加。
應收賬款及其他應收款	4,033.9	13.1	3,014.0	12.3	33.8	主要由於業務規模擴大。
合同資產	454.7	1.5	322.4	1.3	41.0	主要由於業務規模擴大。
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 (流動部分)	1,804.8	5.8	3,152.4	12.9	-42.7	主要由於理財產品贖回。
<b>負債</b>						
應付賬款及其他應付款	3,238.5	10.5	2,476.8	10.1	30.8	主要由於存貨採購增加。
應付關聯方款項	20.4	0.1	11.9	—	71.0	主要由於收到來自董事的限制性A股股權激勵計劃款項。

人民幣百萬元

項目	於2020年		於2019年		2020年	原因
	6月30日的 金額	6月30日的 金額佔總資產 百分比(%)	6月30日的 金額	6月30日的 金額佔總資產 百分比(%)	6月30日 較2019年 6月30日 改變比率(%)	
衍生金融工具	55.6	0.2	103.3	0.4	-46.2	主要由於衍生金融工具公允價值變動。
合同負債	1,244.6	4.0	697.2	2.9	78.5	主要由於所收新項目預收款項增加。
借貸 (流動及非流動部分)	2,344.7	7.6	1,309.9	5.4	79.0	主要由於增加借貸用於日常運營、資本投資及收購項目。
應付所得稅	254.5	0.8	167.2	0.7	52.2	主要由於應課稅收入增加。
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 (流動及非流動部分)	43.7	0.1	32.4	0.1	34.9	主要由於收購Pharmapace, Inc.的或有代價公允價值增加。
租賃負債 (流動及非流動部分)	1,228.7	4.0	842.3	3.4	45.9	主要系本公司在上海和美國新增租賃標的。
可轉換債券	2,726.9	8.8	—	—	/	2019年9月，本集團發行3億美元於2024年到期的零息境外可轉換債券。
遞延稅項負債	211.9	0.7	158.1	0.6	34.0	主要由於收購蘇州康路生物科技有限公司時確認的遞延稅項負債。
遞延收入	660.4	2.1	404.3	1.7	63.3	主要由於收到用於醫藥研發平台建設的資產相關政府補助有所增加。
其他長期負債	192.5	0.6	95.9	0.4	100.8	主要由於就收購蘇州康路生物科技有限公司確認的應付款項。

## D. 投資狀況分析

### 投資理財產品

本集團已就財政政策採納審慎的財務管理方法，維持整個報告期內穩健的財務狀況。為更好地利用經營及融資活動產生的現金盈餘，我們通過投資中國金融機構發行的理財產品從事財務管理業務。為取得有擔保本金、流動資金及收益率之間的平衡，所有短期投資須有適當的期限，以配合經營及投資活動產生的資金需求。

截至2020年6月30日，以公允價值計量且其變動計入損益的流動金融資產結餘為人民幣1,804.8百萬元，佔資產總額的5.8%。與88.9%的投資結餘相關的產品到期日為30日內。本報告期內，本集團投資理財產品，主要包括以下三類：

- a) 貨幣基金投資，主要投資於保守型結構的創收證券組合，普遍具低波動性、高靈活性及高流動性，例如國債及存款證明。
- b) 結構性存款，指本金已擔保及收益金額取決於金融市場及衍生工具的參考表現的保守型產品，例如利率衍生工具、外匯及商品。
- c) 金融產品，主要指保守型結構的收入組合，具高流動性及高收益率，例如債券、銀行間存款、票據及信託類金融產品。

人民幣百萬元

到期日	貨幣基金			總計
	投資	結構性存款	金融產品	
0至30日	213.5	668.0	722.7	1,604.2
30至90日	—	200.6	—	200.6
<b>總計</b>	<b>213.5</b>	<b>868.6</b>	<b>722.7</b>	<b>1,804.8</b>

### 投資公司

本公司為建立生態系統成立合營企業，並於醫藥健康生態系統內多類公司中進行選擇性投資。我們的投資主要集中於：(1)適合且支持我們現有價值鏈的目標；(2)我們認為可推動醫藥健康行業發展的尖端技術；(3)戰略性長期投資；及(4)風險投資基金，全部均可讓我們進一步接觸到更多醫藥健康生態系統的參與者並保持科學前沿地位。

本報告期內累計投入人民幣134.3百萬元用於合營企業以及聯營公司投資。

於2020年3月，本公司參股一家聯營公司M6P Therapeutics (「M6P」)，此乃一家生物技術前期研發公司，其致力於開發多種針對溶酶體貯積病的新型基因療法和酶替代療法，並有助於本公司了解罕見病行業的發展趨勢，可以在適當的時間有機會為其提供CRO或CDMO服務。

本報告期內，本公司對已投合營及聯營公司繼續追加投資，以此鞏固協同並促進自身主營業務發展、獲取客戶以及增強自身服務能力。

本報告期內累計投入人民幣1,046.5百萬元於除合營以及聯營企業投資外的其他權益投資。本公司按照以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的投資主要分為三類，本報告期內的相關變動如下表：

人民幣百萬元

	上市公司	基金公司	非上市公司	合計
期初餘額	1,156.9	289.0	2,563.1	<b>4,009.1</b>
本期新增	—	20.2	1,026.2	<b>1,046.5</b>
從非上市公司轉入／ (轉出至上市公司)	174.4	—	(174.4)	—
從權益法核算的聯營公司轉換為 以公允價值計量的非流動 金融資產所確認的收益	—	—	351.5	<b>351.5</b>
報告期間公允價值變動	539.0	11.8	36.9	<b>587.7</b>
股份處置	(262.2)	(4.4)	(11.1)	<b>(277.7)</b>
股息	—	(0.1)	—	<b>(0.1)</b>
匯率影響	14.8	1.9	28.9	<b>45.6</b>
<b>期末餘額</b>	<b>1,622.9</b>	<b>318.5</b>	<b>3,821.1</b>	<b>5,762.5</b>

註：上表各分項之和與合計不符，系為四捨五入所致。

我們的該類投資主要以自有資金通過風投基金WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.進行風險投資。該風投基金預期在生態系統的發展中將擔當日益重要的角色。截至2020年6月30日，我們於醫療健康行業多個不同領域的若干重大投資如下。

**Lyell Immunopharma, Inc. (「Lyell」)**

Lyell是一家創收前階段的生物製藥公司，主要針對細胞療法現階段未解決的實體瘤治療。截至2020年6月30日，本集團持有Lyell約3.2%股權，公允價值為人民幣665.5百萬元(約佔資產總額的2.2%)。本公司於2020年3月取得Lyell C輪優先股，本報告期內未實現任何投資收益或分紅。

Lyell匯集了一支傑出的科學團隊及一系列前沿技術，致力於克服以下未決的三大障礙：

- Lyell兩位科學領袖Stan Riddell及Nick Restifo多年專注於重新定義細胞免疫療法的細胞制備過程；
- 調制T細胞以維持其在實體腫瘤微環境中的功能；及
- 通過最先進的蛋白工程方法，提高TCR-T和CAR-T細胞針對實體腫瘤細胞的特異性識別，以提高免疫反應的安全性。

**華領醫藥(「華領」，香港聯交所：02552)**

華領是一家創收前階段的中國生物製藥公司，專注於開發Dorzagliatin(用於治療2型糖尿病的首創口服新藥)。華領於香港聯交所主板上市。截至2020年6月30日，本集團持有華領約7.0%股權，公允價值為人民幣478.8百萬元(約佔資產總額的1.6%)。本報告期內，隨着華領股價波動，本公司確認未實現收益人民幣143.7百萬元。

2020年7月1日，華領報告宣佈，在2型糖尿病患者中進行的安慰劑／二甲雙胍對照試驗中，Dorzagliatin／二甲雙胍聯合用藥III期研究(DAWN/HMM0302)達到了主要終點：24週時，HbA1c較基線降低1.02%，比安慰劑在統計學意義上大幅降低0.66%(p值小於0.0001)，HbA1c應答率顯著高於安慰劑對照組(24週時為44.4%比10.7%，HbA1c水平控制在7%以下)；與安慰劑對照組相比， $\beta$ 細胞功能指標(HOMA2- $\beta$ 及HOMA2-IR)、2hPPG及FPG在統計學意義上顯著改善。安全性良好，與單藥治療III期研究(SEEED/HMM0301)數據一致，低血糖事件小於1%。

華領預計於未來十二個月有多項催化劑數據，包括：

- HMM301試驗的52週數據；
- 就Dorzagliatin與全球及中國專注糖尿病公司的潛在合夥；和
- Dorzagliatin於中國的NDA備案。

本報告期內華領的業務及財務表現更多詳情載於其適時刊發的2020年中期報告。

### ***iKang Healthcare Group (「iKang」)***

iKang是中國領先的體檢及健康管理集團，提供體檢、疾病檢測、牙科服務、私人醫生、疫苗接種及抗衰老等優質醫療服務。截至2020年6月30日，本集團持有iKang約3.7%股權，公允價值為人民幣472.3百萬元(佔資產總額的1.5%)。

iKang先前於紐約證券交易所上市，隨後於2019年1月私有化。截止至私有化時點，iKang於35個城市經營119家體檢中心。iKang亦與中國200多個城市的700多家醫療機構合作，提供一站式全國體檢及健康管理服務。

### ***Genesis Medtech Group Limited (「Genesis」)***

Genesis專注於研發、生產和銷售高質量的醫療器械產品。截至2020年6月30日，本集團持有Genesis 14.8%的股權，公允價值為人民幣391.0百萬元(佔資產總額的1.3%)。

Genesis立志成為中國最大的醫療技術公司，擁有完善的產品組合和強大的銷售團隊，專注於高價值醫療器械領域業務的一體化平台。截至2020年6月30日，Genesis有千餘名僱員，覆蓋2,500家縣級醫院。

### ***JW (Cayman) Therapeutics Co.Ltd (「JW Cayman」)***

JW Cayman是一家科技創新型細胞治療公司。截至2020年6月30日，本集團持有JW Cayman 14.2%股權。截至2020年6月30日，股權的公允市場價值約佔本集團總資產的1%。本報告期內，本公司變更了對該投資的會計計量方法，由權益法變更為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，確認未實現公允價值收益人民幣351.5百萬元。

## E. 核心競爭力分析

我們相信以下優勢能使我們成功並脫穎而出：

### (1) 全球領先的「一體化、端到端」的藥物研發服務平台

公司是全球領先的「一體化、端到端」的新藥研發服務平台，可賦能全球醫藥創新。我們的「一體化、端到端」新藥研發服務有望全面受益於全球新藥研發外包服務市場的快速發展。公司提供能滿足客戶提供多元化需求的全面服務。我們透過執行從「跟隨專案發展」到「跟隨藥物分子發展」的策略不斷擴展服務範疇。公司通過在新藥研發早期階段以專業知識為客戶賦能，並逐漸建立深入的合作關係。在CRO及CDMO/CMO階段，我們提供從「跟隨專案發展」到「跟隨藥物分子發展」的服務，進而在產品後期開發及商業化階段獲得更多的業務機會。

### (2) 賦能創新增強競爭優勢

「賦能創新」的宗旨是我們設計、提供及交付服務的關鍵，使我們可採用最新的知識及能力隨時滿足客戶的需求，並賦能客戶將理念變成現實。公司的服務能力和規模在行業處於領先地位，建立了競爭對手難以複製的戰略，有助於讓公司更好的預測行業未來的科技發展及新興研發趨勢，抓住新的發展機遇。公司擁有豐富的尖端項目經驗，以此為基礎，公司通過探索包括人工智能、醫療大數據、自動化實驗室等前沿科技，力求將其早日運用於新藥研發流程當中，幫助客戶提高研發效率，降低新藥研發的門檻。憑藉對行業趨勢、新興技術的深入理解，公司可以幫助客戶了解最新的科研發現並將其轉化為可行的商業成果，為客戶賦能。

### (3) 對行業的深入理解及客戶需求的深入挖掘，通過內生建設和外延併購進一步完善賦能平台

公司經過了20年的高速發展，積累了豐富的行業經驗。公司為國內及國際領先的製藥公司提供服務，與其建立可靠的合作關係。我們深刻了解客戶需求及最新的行業發展趨勢。通過持續的能力和規模建設，以及戰略性併購，公司持續為客戶提供更加優質、全面的服務。

在內生建設方面，公司全球所有業務板塊及設施均持續推進規模和能力建設。本報告期內，本集團子公司合全藥業的大規模的寡核苷酸API生產車間、高效API生產車間及大規模的多肽類藥物API生產車間陸續投入使用，可更好地滿足客戶不斷增長的需求。2020年1月，我們開始於合全藥業無錫基地開發新製劑及建設生產工廠。該設施不僅會提高固體制劑的研發生產能力，亦可開發無菌製劑、生產臨床試驗材料及進行商業規模生產。我們費城的細胞及基因治療生產廠房通過推出完全集成的AAV載體懸浮平台及完全集成的封閉式CAR-T細胞療法平台以擴大其服務能力，幫助我們的客戶加快細胞及基因療法的研發、製造及發佈的進程。於2020年7月，我們新建的成都研發中心開始營運，未來將成為中國區實驗室服務的延伸。

在外延併購方面，公司先後收購了AppTec Inc.、百奇生物、Crelux GmbH、輝源生物、WuXi Clinical Development Inc.及Pharmapace Inc.等多家優質公司，並在收購後對其業務與公司現有業務體系進行整合，實現完善產業鏈的同時增強協同效應。未來如果有合適的機會，公司將繼續通過併購增強自身CRO和CDMO/CMO的服務能力。

#### **(4) 龐大、忠誠且不斷擴大的客戶群，構建醫藥健康領域的生態圈**

公司擁有龐大、忠誠且不斷擴大的客戶群。本報告期內，公司新增客戶近600家，合計為來自全球30多個國家的超過4,000家客戶提供服務，根據Frost & Sullivan報告，覆蓋所有全球前20大製藥企業。本報告期內，我們收益31.9%來自全球前20大製藥公司。2015年至2020年6月30日，我們亦成功與全部前10大客戶續約。本報告期內，我們收益94.5%來自舊有客戶，5.5%來自新增客戶。隨著公司服務能力不斷增強，公司客戶數量穩步增長。我們致力從實力、能力及資本方面降低創新藥物發現及研發的進入門檻，並致力滿足新舊客戶需求，以吸引新參與者加入日新月異的醫藥健康生態系統。通過降低進入門檻，我們相信我們可加快醫藥健康生態系統持續轉型並從中受惠。我們探索開發創新業務模式，鼓勵參與者研發新藥物及醫藥健康產品，驅動新知識、技能的創造，開拓新需求和提升效率，進一步推動創新和支持所有參與者的增長。

**(5) 管理層團隊經驗豐富，富有遠見和抱負**

我們由李革博士領導，李革博士是藥物外包行業領軍人物之一。高級管理層的所有成員均曾於製藥行業前線工作，於各自的專業領域有卓越行業經驗，在中美兩地生命科學領域有較高知名度。李革博士及我們的高級管理層充滿熱忱，以非凡遠見和抱負致力推動藥物發現及研發行業轉型，成為全球醫藥健康生態系統的領導者。

**F. 其他事項**

**(1) 建議發行H股及建議非公開發行A股**

於2020年3月24日，董事會決議批准(i)建議發行H股，據此本公司將向不少於6名特定對象發行不超過95,487,500股新H股(建議發行H股完成之前資本化儲備已完成)，資本化儲備完成後佔當時已發行H股總數不超過40%；及(ii)建議非公開發行A股，據此本公司將向不超過35名特定對象發行不超過105,000,000股A股(建議非公開發行A股完成之前資本化儲備已完成)，資本化儲備完成後佔當時本公司已發行A股總數不超過5.07%。建議發行H股及建議非公開發行A股已於本公司2020年5月15日舉行的2019年股東週年大會、2020年第一次A股類別股東大會及2020年第一次H股類別股東大會上經股東批准。實施建議發行H股及建議非公開發行A股須待達成若干先決條件方可作實。詳情請參閱本公司日期為2020年3月24日與2020年5月15日的公告以及本公司日期為2020年3月31日的通函。

**(2) 2019年利潤分配方案的資本化儲備**

2020年5月15日，本公司2019年股東週年大會、2020年第一次A股類別股東大會及2020年第一次H股類別股東大會審議通過2019年利潤分配方案。根據2019年利潤分配方案，本公司通過資本化儲備就股東於相關股權登記日(即2020年6月3日)所持每十(10)股轉增四(4)股資本化股份。因此，本公司股份總數由1,651,126,531股變更為2,311,577,143股。詳情請參閱本公司日期為2020年3月31日的通函。

**(3) 回購註銷部分限制性A股股票及註銷部分2018年A股股權激勵計劃及／或2019年A股股權激勵計劃授予的股票期權**

*2018年A股股權激勵計劃*

第二屆董事會第二次會議批准通過「有關回購註銷部分根據本公司2018年限制性A股股票與股票期權激勵計劃授出的限制性A股股票的決議案」。根據該決議案，由於(i) 57名2018年A股股權激勵計劃激勵對象於2018年A股股權激勵計劃首次授予及／或預留授予限售期屆滿前離職；(ii) 合共18名2018年A股股權激勵計劃激勵對象沒有達致2018年及2019年個人績效考核目標；及(iii) 2019年利潤分配方案的實施，本公司應以每股A股人民幣22.75元的回購價格合共購回根據2018年A股股權激勵計劃首次授予授出的367,960股限制性A股股票，及對回購價格作出相關調整後以每股A股人民幣22.95元的回購價格合共購回根據2018年A股股權激勵計劃預留授予授出的172,625股限制性A股股票。詳情請參閱本公司日期為2020年6月10日的相關公告。

*2019年A股股權激勵計劃*

第二屆董事會第二次會議批准通過「有關回購註銷部分首次授予授出的限制性A股股票及註銷部分根據本公司2019年限制性A股股票與股票期權激勵計劃首次授予授出的股票期權的決議案」。根據該決議案，由於(i) 32名激勵對象於2019年A股股權激勵計劃限售期屆滿前離職及22名激勵對象於2019年A股股權激勵計劃行權期屆滿前離職；(ii) 20名激勵對象沒有達致2019年績效考核目標；及(iii) 2019年利潤分配方案的實施，本公司應以每股A股人民幣22.95元的回購價格合共購回2019年首次授予授出的357,379股限制性A股股票，及註銷474,255份2019年首次授予授出的股票期權。詳情請參閱本公司日期為2020年6月10日的相關公告。

**(4) 向2019年A股股權激勵計劃激勵對象授出保留權益**

董事會認為根據2019年A股股權激勵計劃授出保留權益之條件已經成就，決議於2020年6月10日（確認為2019年保留權授出日期）(i)向18名激勵對象授出427,000股限制性A股股票；及(ii)向一名激勵對象授出29,131份股票期權。2019年保留權授出授予的相關股票為本公司向激勵對象發行的A股普通股股票。根據2019年A股股權激勵計劃的條款，2019年保留權授出授予的預留限制性A股股票的授予價格為每股A股人民幣40.59元，而授出的預留股票期權的行權價格為每股A股人民幣81.17元。詳情請參閱本公司日期為2020年6月10日的相關公告。

**(5) 調整於2024年到期之3億美元零息可轉換債券的轉換價**

根據債券的條款及條件，轉換後發行H股之價格在(其中包括)本公司進行資本分配及利潤或儲備資本化的情況下會作出調整。因此，股東於本公司2019年股東週年大會批准利潤分配及資本化儲備(自2020年6月4日起生效，即緊隨釐定H股股東享有資本化儲備及利潤分配權利的登記日之後的日期)後，債券的轉換價已從初始轉換價每股H股111.80港元調整至每股H股79.85港元。除上文所披露者外，債券的其他條款均不變。

**(6) 藥明生物技術不再為本公司關連人士**

於2020年5月25日完成WuXi Biologics Holdings Limited所持藥明生物技術60,000,000股現有股份的配售後，(i) WuXi Biologics Holdings Limited所持藥明生物技術股權佔藥明生物技術已發行股本總數從約31.49%降至26.89%；及(ii) WuXi Biologics Holdings Limited不再為藥明生物技術的控股股東。

由於李革博士與創辦人(亦是董事)控制WuXi Biologics Holdings Limited 58.42%的投票權，故彼等視為擁有WuXi Biologics Holdings Limited所持藥明生物技術股份的權益。

因此，截至本中期報告期，藥明生物技術不再為李革博士與其他創辦人持股30%的控股公司(定義見上市規則)。根據上市規則第14A章，藥明生物技術不再為李革博士及其他創辦人的聯繫人，亦不再是本公司的關連人士。

## 2. 管理層對本公司未來發展的討論與分析

### A. 行業競爭及發展趨勢

公司屬於醫藥研發服務行業，憑藉CRO、小分子CDMO及細胞和基因治療CDMO服務等行業領先的能力，通過自身的平台，為客戶賦能，助力客戶更快更好地進行新藥研發。

全球醫藥研發服務公司可以分為CRO、CDMO/CMO、以及覆蓋醫藥研發全產業鏈的研發服務平台。目前，大多數醫藥研發服務公司集中於新藥研發的某一階段，如臨床前CRO、臨床CRO、CDMO/CMO。此外，還有包括公司在內的為數不多的「一體化、端到端」的研發服務平台，可以為客戶提供一站式的新藥研發生產服務。「一體化、端到端」的研發服務平台，能夠順應新藥研發價值鏈，從早期藥物發現階段開始為客戶提供服務，在能力和規模方面為客戶賦能。通過高品質的服務質量和效率，贏得客戶信任，並在客戶項目不斷推進的過程中，從「跟隨項目發展」到「跟隨藥物分子發展」，不斷擴大服務。

由於大型藥企研發外包滲透率上升及中小型生物技術公司需求增長，預期全球醫藥研發及生產服務市場將於可預見未來保持迅速增長。一方面，創新藥物研發行業具有高投入、長週期及高風險特點。研發收益下降與製藥企業專利懸崖的雙重擠壓下，預計更多的大型藥企通過委聘外部研發服務機構推進研發項目；另一方面，越來越多的中小型生物技術公司，乃至個人創業者，正成為醫藥創新的重要驅動力。這些小型製藥公司通常尋求外部研發和製造平台加快研發項目，因而「一體化、端到端」的研發服務平台具備能滿足其由概念驗證到產品上市的研發服務需求的條件。

由於海外及中國客戶需求增加，中國醫藥研發及生產服務市場有望維持快速增長。一方面，中國CRO及CDMO/CMO可提供高質量和具成本效益的服務，並將受益於國際醫藥及生物技術公司不斷增長的外包需求。另一方面，加速審批、上市許可持有人、仿製藥一致性評價、集中採購及將創新藥納入國家醫保藥品目錄等政策鼓勵了中國的醫藥創新。中國CRO及CDMO/CMO市場需求持續增長。具有市場領先專業實力的研發服務提供商具有優勢可把握這一趨勢。

## B. 潛在風險

### (1) 醫藥研發服務市場需求下降的風險

公司的業務依賴於客戶(包括跨國製藥企業、生物技術公司、初創、虛擬公司，以及學者和非營利研究機構等)在藥品、細胞和基因療法、以及醫療器械的發現、分析測試、開發、生產等外包服務方面的支出和需求。過去，受益於全球醫藥市場不斷增長、客戶研發預算增加以及客戶外包服務需求提升，客戶對公司的服務需求持續上升。如果未來行業發展趨勢放緩，或者外包比例下降，可能對公司業務造成不利影響。此外，醫藥行業的兼併整合及預算調整，也可能會影響客戶的研發支出和外包需求，對公司業務造成不利影響。

### (2) 行業監管政策變化的風險

醫藥研發服務行業是一個受監管程度較高的行業，其監管部門包括公司業務開展所在國家或地區的藥品監督管理機構等，該等監管部門一般通過制訂相關的政策法規對醫藥研發服務行業實施監管。境外發達國家醫藥研發服務行業的產業政策、行業法規已經形成較為成熟的體系。在中國，國家藥監局等主管機構亦不斷根據市場發展情況逐步制訂並不斷完善各項相關法規。若公司不能及時調整自身經營戰略來應對相關國家或地區醫藥研發服務行業的產業政策和行業法規的變化，將可能會對公司的經營產生潛在的不利影響。

### (3) 醫藥研發服務行業競爭加劇的風險

目前，全球製藥研發服務市場競爭日趨激烈。公司在特定的服務領域面臨的競爭對手主要包括各類專業CRO/CMO/CDMO機構或大型藥企自身的研發部門，其中多數為國際化大型藥企或研發機構，這些企業或機構相比公司具備更強的財力、技術能力、客戶覆蓋度。除了上述成熟的競爭對手以外，公司還面臨來自市場新入者的競爭，他們或擁有更多資本，或擁有更多業務機會，或在細分領域擁有更強的研究專業知識。公司如不能繼續強化自身綜合研發技術優勢及各項商業競爭優勢，或將面臨醫藥市場競爭加劇、自身競爭優勢弱化導致的相關風險。無法保證公司將能夠與現有競爭對手或新競爭對手有效競爭，亦不保證競爭程度不會對我們的業務、經營業績、財務狀況及前景產生不利影響。

### **(4) 業務合規風險**

公司一貫重視合規經營，已逐步建立了相對完善的內部控制制度，要求公司業務人員遵守國家相關法律法規，依法開展業務活動。儘管公司已經制定了完善的內控體系及業務合規審批制度並制定了標準操作流程以確保日常業務的合法、合規運營，但由於公司控股子公司數量較多，若實踐中母公司及高級管理層對各控股子公司或各部門的監管有效性不足，導致公司未能持續取得日常研發、檢測分析、生產業務所必需的資質、或者未完成必要的審批及備案流程、或者未能及時應對相關主管部門提出的或新增的監管要求，公司的經營、聲譽、財務狀況將面臨一定程度的不利影響。

### **(5) 境外經營及國際政策變動風險**

公司於境外新設或收購了多家企業以推進其境外業務的發展，多年來已積累了豐富的境外經營經驗。本報告期內，公司境外收入佔主營業務收入的比例較大。公司在境外開展業務和設立機構需要遵守所在國家和地區的法律法規，且在一定程度上需要依賴境外原材料供應商、客戶以及技術服務提供者以保證日常業務經營的有序進行。如果發生以下情形，例如境外業務所在國家和地區的法律法規、產業政策或者政治經濟環境發生重大變化、或因國際關係緊張、戰爭、貿易制裁等無法預知的因素或其他不可抗力而導致境外經營狀況受到影響，將可能給公司境外業務的正常開展和持續發展帶來潛在不利影響。

### **(6) 高級管理層及核心科研人員流失的風險**

公司高級管理層及核心科研人員是公司核心競爭力的重要組成部分，也是公司賴以生存和發展的基礎和關鍵。能否維持高級管理層及核心科研技術人員隊伍的穩定，並不斷吸引優秀人才加盟，關係到公司能否繼續保持在行業內的技術領先優勢，以及研發、生產服務的穩定性和持久性。如果公司薪酬水準與同行業競爭對手相比喪失競爭優勢、高級管理層及核心科研人員的激勵機制不能落實、或人力資源管控及內部晉升制度得不到有效執行，將導致公司高級管理層及核心科研人員流失。

**(7) 業務拓展失敗的風險**

公司預計客戶對醫藥研發、商業化生產及臨床開發的需求將不斷增長。為了不斷滿足市場需求並把握發展機遇，公司或會投資新技術、業務或服務或者與醫療健康生態系統的第三方結成戰略聯盟，我們需要投入大量的資本和資源，在全球範圍持續推進能力和規模的建設。即使花費大量時間及資源進行擴張，公司亦未必能夠成功達成目標。公司新建業務如果因收購整合失敗、建設延誤和監管問題遭受不可預見的延誤，或者公司未能實現預期增長，可能對公司的業務、財務、經營業績及前景產生不利影響。

**(8) 外匯風險**

我們經營跨國業務。人民幣兌美元及其他貨幣的匯率可能波動，而有關波動受(其中包括)政治及經濟狀況改變影響。本報告期內，我們主營業務大部分收入以美元計值，而我們大部分服務成本及經營成本及開支以人民幣計值。本報告期內，人民幣兌美元匯率波動幅度較大，截至2020年及2019年6月30日止六個月，本公司的匯兌收益/(虧損)分別為收益人民幣81.4百萬元和虧損人民幣33.3百萬元。若人民幣兌美元大幅升值，我們的利潤率會受壓，可能導致部分以美元計值的成本提高，國際客戶訂單量或將因以美元計值的服務價格上漲而相應減少，進而可能對盈利水準有不利影響。

### **(9) 市場波動給以公允價值計量且其變動計入損益的資產帶來影響的風險**

以公允價值計量且其變動計入損益的資產或負債(例如上市公司及其他非上市投資組合的投資、可轉換債券的衍生工具部分、遠期外匯合約及生物資產)的價值於各報告期末按公允價值釐定，公允價值的變動計入當期損益。其中上市公司及其他非上市投資組合的投資價值入賬列為以公允價值計量且其變動計入損益的其他非流動金融資產，其價值受市場波動影響較大。於報告期末，我們上市公司投資及以公允價值計量且其變動計入損益的其他非流動金融資產的結餘為人民幣5,762.5百萬元。截至2020年6月30日及2019年6月30日止六個月，上市公司投資及以公允價值計量且其變動計入損益的其他非流動金融資產的公允價值變動分別為收益人民幣587.7百萬元及損失人民幣55.2百萬元，相差人民幣642.9百萬元。本公司密切關注所投資上市公司，以便就該等投資及時持續作出投資決策。由於我們定期根據市場公允價值確認相關投資的價值，我們預期以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(特別是於上市公司的投資)的公允價值，可能會受資本市場波動的不利影響，從而可能對我們的溢利淨額有重大不利影響。

### **(10) 緊急情況及不可抗力對公司營運產生影響的風險**

突發公共衛生事件、地震、颱風及其他不可抗力或會影響公司營運。為應對該等情況，我們所有基地均已制定業務持續計劃，及時並有組織地促進重要業務、職能及技術的恢復。然而，倘業務持續計劃未能應付相關緊急情況及不可抗力的影響，或會對公司的業務、財務、表現及前景產生不利影響。

## A股上市所得款項淨額用途

公司於A股上市發行A股所得款項總淨額約為人民幣2,130.3百萬元，截至2020年6月30日，所得款項淨額的結餘約為人民幣846.8百萬元。

A股上市所得款項淨額已經及將會根據A股招股說明書所載用途運用。下表載列所得款項淨額的計劃用途及截至2020年6月30日的實際用途：

A股上市所得款項用途	A股招股說明書		已動用金額 (截至2020年 6月30日)	未動用金額 (截至2020年 6月30日)	動用餘下A股上市 所得款項淨額的 實際及預期時間表 <sup>(1)</sup>
	A股上市 所得款項淨額 百分比	所披露之 所得款項 淨額分配			
		(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	
蘇州安評中心擴建 <sup>(2)</sup>	34%	727.2	226.9	500.3	預期於2020年 12月31日前悉數動用
天津化學研發實驗室擴建及升級 <sup>(3)</sup>	26%	564.0	290.7	273.3	預期於2020年 12月31日前悉數動用
本公司總部及分析診斷服務研發中心擴建 <sup>(4)</sup>	9%	200.0	200.0	—	截至2018年 12月31日已悉數動用
營運資金用途	30%	639.1	639.1	—	截至2018年 12月31日已悉數動用
<b>總計<sup>(5)</sup></b>	<b>100%</b>	<b>2,130.3</b>	<b>1,356.6</b>	<b>773.7</b>	

附註：

- (1) 動用餘下所得款項的預期時間表乃根據本公司的最佳估計得出，計及當前及日後的市況以及業務發展及需求等因素，因此或會改變。
- (2) 截至2020年6月30日，蘇州安評中心擴建項目仍在建設中，預期不遲於2020年12月31日竣工及悉數動用A股上市所得款項。
- (3) 截至2020年6月30日，天津化學研發實驗室擴建及升級項目仍在建設中，預期不遲於2020年12月31日竣工及悉數動用A股上市所得款項。
- (4) 本公司總部及分析診斷服務研發中心擴建已於2018年5月31日完成。截至2020年6月30日止期間，本集團收入因該擴建項目而增加人民幣200.4百萬元。
- (5) 本中期報告中表格所列金額的總和與所得款項淨額用途明細有差異是由於四捨五入所致。

## 募集資金

報告期內，本公司並無進行籌資活動。

### H股上市所得款項淨額用途

本公司於上市發行H股所得款項總額（扣除承銷費用和相關上市費用後）約為人民幣7,285.9百萬元<sup>(1)</sup>，於2020年6月30日未動用所得款項淨額的結餘約為人民幣824.6百萬元。

上市所得款項淨額（根據實際所得款項淨額按比例調整）已經及將會根據招股說明書所載用途運用。下表載列所得款項淨額的計劃用途及於2020年6月30日的實際用途：

H股上市所得款項用途	H股上市所得款項淨額百分比	H股上市所得款項淨額原先分配 (百萬港元)	H股上市所得款項淨額原先分配 (人民幣百萬元)	H股上市所得款項淨額修訂分配 (人民幣百萬元) <sup>(2)</sup>	H股上市已動用金額 (於2020年6月30日) (人民幣百萬元)	H股上市未動用金額 (於2020年6月30日) (人民幣百萬元)	動用餘下H股上市所得款項淨額的預期時間表 <sup>(3)</sup>
用於擴大全球所有業務單位的生產力及能力	37%	2,798.0	2,462.2	2,602.1	1,777.5	824.6	
— 投資中國項目 <sup>(3)</sup>	22%	1,663.1	1,463.5	1,547.2	1,278.5	268.7	預期於2021年12月31日前悉數動用
— 投資美國項目 <sup>(4)</sup>	8%	570.1	501.7	562.6	499.0	63.6	預期於2020年12月31日前悉數動用
— 投資香港項目 <sup>(5)</sup>	7%	564.8	497.0	492.3	—	492.3	預期於2021年12月31日前悉數動用
收購CRO及CMO/CDMO公司	27%	2,000.0	1,759.9	1,863.6	1,863.6	—	截至2019年12月31日已悉數動用
投資生態體系	4%	300.0	264.0	281.3	281.3	—	截至2019年6月30日已悉數動用
開發高端科技 <sup>(6)</sup>	3%	200.0	176.0	182.8	182.8	—	截至2020年6月30日已悉數動用

H股上市所得款項用途	H股上市 所得款項淨額 百分比	H股上市 所得款項淨額 原先分配 (百萬港元)	H股上市 所得款項淨額 原先分配 (人民幣百萬元)	H股上市 所得款項淨額 修訂分配 (人民幣百萬元) <sup>(2)</sup>	H股上市 已動用金額 (於2020年 6月30日) (人民幣百萬元)	H股上市 未動用金額 (於2020年 6月30日) (人民幣百萬元)	動用餘下H股上市 所得款項淨額的 預期時間表 <sup>(3)</sup>
償還銀行貸款	20%	1,500.0	1,320.0	1,399.5	1,399.5	—	截至2018年 12月31日已悉數動用
營運資金及一般公司用途	10%	755.3	664.6	703.3	703.3	—	截至2019年 6月30日已悉數動用
<b>總計<sup>(7)</sup></b>	<b>100%</b>	<b>7,553.3</b>	<b>6,646.7</b>	<b>7,032.6</b>	<b>6,208.0</b>	<b>824.6</b>	

## 附註：

- 所得款項總額包括於2018年12月全球發售所得款項約人民幣6,969.6百萬元及於2019年1月部分行使超額配股權(如本公司於2019年1月6日的公告所披露)所得款項人民幣316.3百萬元。
- 扣除承銷費用及佣金和本公司估計應付開支後，計劃應用的所得款項淨額約為人民幣7,032.6百萬元。H股上市所得款項淨額為港元，換算為人民幣後作計劃用途。由於上市以來外匯匯率有所波動，故計劃已稍作調整。
- 投資七個中國項目，包括建立成都研發中心、無錫生產細胞和基因療法產品所用病毒載體及質粒DNA的廠房、江蘇省啟東化學及生物實驗室，並且發展全國臨床試驗中心及擴大我們SMO臨床研究平台。於2020年6月30日，已動用分配予七個中國項目的所得款項淨額之82.6%。
- 投資美國項目，包括在加州聖地牙哥成立生物分析實驗室和在美國成立商業化細胞及基因療法產品的cGMP生產中心。於2020年6月30日，已動用分配予美國項目的所得款項淨額之88.7%。
- 投資香港項目，包括成立以香港為基地的研發創新中心。於2020年6月30日，香港項目仍在籌備階段。
- 投資開發人工智能賦能的藥物發現平台及實驗室自動化、醫療數據平台及機器人化學能力等尖端技術。於2020年6月30日，100%的已分配開發尖端技術所得款項淨額已被動用。
- 本中期報告中表格所列金額的總和與所得款項淨額用途明細有差異是由於四捨五入所致。

### 可轉換債券

2019年9月17日，本公司發行300百萬美元於2024年到期之零息可轉換債券，可由債券持有人選擇按初始轉換價每股H股111.8港元轉換為本公司面值每股人民幣1.0元的已繳足H股普通股。董事會認為，發行可轉換債券能為獲取可長遠及更好地支持本公司業務擴張的可即時動用資金池締造良機。扣除費用、佣金及應付費用後，根據2019年9月3日的認購協議發行及認購債券的所得款項淨額約為294百萬美元。

本公司已派發截至2019年12月31日止年度的現金股息，並進行資本化儲備。根據本公司2019年股東週年大會上股東批准利潤分配付款及資本化儲備(自2020年6月4日起生效)，債券的轉換價根據其條款及條件調整至每股H股79.85港元(「經調整轉換價」)。

假設按經調整轉換價悉數轉換債券，可轉換及可發行的H股將從約21,048,032股H股增至約29,469,881股H股，佔本公司截至2020年6月30日已發行H股股本總額約12.35%，及佔因債券全數轉換而擴大後的本公司已發行H股股本總額約10.99%。倘經調整轉換價生效後悉數轉換債券，可發行的額外8,421,849股H股將由本公司根據於本公司在2020年5月15日舉行的2019年股東週年大會上尋求及授予的一般授權配發及發行。詳情請參閱本公司於2020年6月3日的公告。

於報告期內概無贖回或轉換債券的情況。

下表載列債券獲悉數轉換後本公司的股權架構(經參考本公司於2020年6月30日的股權架構及假設本公司再無發行股份)：

股東	股份類別	於2020年6月30日		按經調整轉換價 每股H股79.85港元悉數 轉換為股份後	
		股份數目	佔已發行 股本總額的 概約百分比 (附註)	股份數目	佔已發行 股本總額的 概約百分比 (附註)
創辦人	A	633,784,587	27.42%	633,784,587	27.07%
<b>小計</b>		<b>633,784,587</b>	<b>27.42%</b>	633,784,587	27.07%
公眾股東	A	1,439,073,572	62.26%	1,439,073,572	61.47%
	H	238,718,984	10.33%	238,718,984	10.20%
債券認購人	H	—	—	29,469,881	1.26%
<b>小計</b>		<b>1,677,792,556</b>	<b>72.58%</b>	1,707,262,437	72.93%
<b>總計</b>		<b>2,311,577,143</b>	<b>100%</b>	2,341,047,024	100%

附註：

佔已發行股本總額的概約百分比乃約整至最接近之兩個小數位，而百分比總和因約整而未必相當於100%。

有關債券的主要條款，請參閱本公司於2019年9月3日、2019年9月4日、2019年9月5日及2019年9月17日在上海證券交易所及聯交所刊發的相關公告。假設本公司債券於2020年6月30日已悉數轉換為H股而對每股盈利的影響的分析載於本中期報告簡明綜合財務報表附註10。

**發行債券所得款項淨額用途**

認購債券所得款項淨額已經按2019年9月4日之本公司公告「所得款項用途」一段所載用途運用。下表載列所得款項淨額的計劃用途及截至2020年6月30日止六個月的實際用途：

所得款項用途	認購債券 所得款項淨額 百分比(%)	已動用金額 (於2020年 6月30日) (人民幣百萬元)	未動用金額 (於2020年 6月30日) (人民幣百萬元)	動用餘下認購債券 所得款項淨額的 預期時間表 <sup>(1)</sup>
併購及業務擴張	74.40%	1,547.1	—	截至2020年6月30日 已悉數動用
營運資金及一般公司用途	26.60%	532.3	—	截至2020年6月30日 已悉數動用
<b>總計</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,079.5</b>	<b>—</b>	

附註：

(1) 上表各分項值之和可能不等於合計總數，系為四捨五入所致。

## 業績及股息

本集團於報告期內的溢利及本集團於2020年6月30日的業務狀況載於中期簡明綜合財務報表及第65至127頁的附註。

董事會並無建議就報告期間分派任何中期股息。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

### 回購及註銷根據2018年A股股權激勵計劃授予的部分限制性A股股票

由於(i)57名2018年A股股權激勵計劃激勵對象於2018年A股股權激勵計劃首次授予及／或預留授予限售期屆滿前離職；(ii)合共18名2018年A股股權激勵計劃激勵對象沒有達致2018年及2019年個人績效考核目標；及(iii)2019年利潤分配方案的實施，本公司應以每股A股人民幣22.75元的回購價格合共購回根據2018年A股股權激勵計劃首次授予授出的367,960股限制性A股股票，及對回購價格作出相關調整後以每股A股人民幣22.95元的回購價格合共購回根據2018年A股股權激勵計劃預留授予授出的172,625股限制性A股股票。詳情請參閱本公司日期為2020年6月10日的相關公告。

### 回購及註銷根據2019年A股股權激勵計劃授予的部分限制性A股股票

由於(i)2019年A股股權激勵計劃禁售期屆滿前有32名激勵對象離任及2019年A股股權激勵計劃歸屬期屆滿前有22名激勵對象離任；(ii)20名激勵對象未能達到2019年績效考核目標；及(iii)實施2019年利潤分配方案，本公司須按每股A股人民幣22.95元的回購價格購回根據2019年首次授予授出的合共357,379股限制性A股股票並註銷2019年首次授予的474,555份股票期權。詳情請參閱本公司日期為2020年6月10日的相關公告。

除上述情況外，本公司或其任何子公司於本報告期內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 優先購買權

公司章程或中國法律並無有關優先購買權的任何規定，規限本公司須向現有股東按其持股比率發售新股份。

## 董事

截至報告期末，董事會由12名董事組成，其中五名為執行董事，兩名為非執行董事，五名為獨立非執行董事。董事如下：

### 執行董事

李革博士(董事長兼首席執行官)  
胡正國先生(副董事長兼全球首席投資官)  
楊青博士(聯席首席執行官)  
張朝暉先生  
趙寧博士

### 非執行董事

童小幪先生  
吳亦兵博士

### 獨立非執行董事

蔡江南博士  
劉艷女士  
馮岱先生  
婁賀統博士  
張曉彤先生

### 監事

截至報告期末，監事如下：

賀亮先生  
王繼超先生  
朱敏芳女士

## 董事及監事的資料變動

截至2019年12月31日止年度，自刊發本公司年度報告以來的董事資料變更詳情如下：

- (1) 劉曉鐘先生自2020年5月15日起不再擔任本公司執行董事，自2020年5月21日起不再擔任本公司副總裁；
- (2) 楊青博士於2020年5月15日及2020年5月21日分別獲委任為本公司執行董事及聯席首席執行官；
- (3) 胡正國先生自2020年5月21日起獲委任為本公司副董事長兼全球首席投資官；
- (4) 王繼超先生自2020年8月31日起辭任本公司監事；
- (5) 吳柏楊先生\*自2020年8月31日起獲委任為本公司監事；
- (6) 蔡江南博士於2020年7月不再擔任浙江迪安診斷技術股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：300244)獨立董事；
- (7) 蔡江南博士、劉艷女士、馮岱先生、婁賀統博士及張曉彤先生的薪酬由第一屆董事會每年人民幣200,000元增至第二屆董事會每年人民幣300,000元。

除上述情況外，根據上市規則第13.51B(1)條第(a)至(e)段及(g)段，概無有關董事及監事的其他資料須予披露。

## 股權激勵計劃

本集團於報告期內有效的股權激勵計劃如下：

### 1. 2019年A股股權激勵計劃

為建立並完善本公司長遠激勵機制、吸引及挽留人才、全力鼓勵本公司核心人員、有效保障股東、本公司及核心管理團隊成員的利益，以使有關各方共同致力於本公司的可持續發展，2019年9月20日，本公司股東大會決議採納2019年A股股權激勵計劃，據此本公司可發行最多21,055,530股本公司限制性A股股票或股票期權，當中(i) 2019年首次授予13,657,803股限制性A股股票(授出價為每股人民幣32.44元)及5,292,174份股票期權，佔2019年A股股權激勵計劃授出權益總額的90%；及(ii)餘下2,105,553股(佔2019年A股股權激勵計劃授出權益總額的10%)將保留作未來分派。

於2020年6月4日實施2019年利潤分配方案，本公司就股東於2020年6月3日(即相關登記日)所持現有每10股股份通過資本化儲備增發4股股份，並就每10股股份向股東派發人民幣3.37元的現金股息(包括稅項)。因此，根據本中期報告所述2019年A股股權激勵計劃授出的限制性A股數量及每股行使價、股票期權數量及認購價已作出調整，以反映資本化儲備及股息分配。詳情請參閱本公司日期為2020年6月10日的相關公告。

於2020年6月30日，2019年A股股權激勵計劃項下可供發行的股份總數為7,385,427股(其中期權已授出但尚未行使6,929,296股)，佔已發行股份約0.32%。

2019年首次授予中，124,443股限制性A股股票作為特別授予授出(「特別授予」)，當中條件及限制會有所不同。誠如本公司2019年11月25日的公告所披露，由於67名激勵對象離開，2019年A股股權激勵計劃的總激勵對象人數由2,534名調整為2,467名；2019年首次授予授出的限制性A股股票數目由13,657,803股調整為13,400,273股；股票期權數目亦由5,292,174份調整為5,039,904份。由於43名及5名激勵對象沒有認購2019年首次授予的限制性A股股票及股票期權，因此，於2019年12月31日，根據2019年A股股權激勵計劃向1,965名激勵對象合共授出12,942,744股限制性A股股票；向455名激勵對象合共授出5,014,854份股票期權。

激勵對象包括本公司董事、高層(高級)管理人員、中層管理人員及其他技術及管理骨幹。任何一名激勵對象根據2019年A股股權激勵計劃獲授的股票總數不超過本計劃提交股東大會時公司股本總額的1%。此外，根據《上市規則》，除股東另行批准外，倘因在任何截至最近授出當日止12個月期間行使已授予及將授予該等激勵對象的股票期權(包括已行使、已註銷及未行使的股票期權)而已發行及將發行的A股股票總數，超過本公司不時發行的A股股票的1%，則不得向任何激勵對象授予股票期權。

2019年A股股權激勵計劃有效期自2019年首次授予激勵股份之日起至激勵對象獲授的限制性A股股票全部解除限售或回購註銷且激勵對象獲授的股票期權全部行權或註銷之日止，最長不超過66個月。

2019年首次授予A股股權激勵計劃項下的股票期權的有效有效期自2019年首次授予授出股票期權之日起至激勵對象根據2019年首次授予獲授的期權全部行權或註銷之日止，最長不超過54個月。2019年首次授予各批次股票期權的等待期分別為自2019年首次授予之日起18個月、30個月及42個月。2019年A股股權激勵計劃規則所載條件達成後，2019年首次授予股票期權的行權期及各期行權時間安排如下所示：

	行權期	行權比例
首個行權期	2019年首次授予日起18個月後之首個交易日至 2019年首次授予日起30個月內之最後一個交易日	40%
第二個行權期	2019年首次授予日起30個月後之首個交易日至 2019年首次授予日起42個月內之最後一個交易日	30%
第三個行權期	2019年首次授予日起42個月後之首個交易日至 2019年首次授予日起54個月內之最後一個交易日	30%

預留股票期權有效期自預留股票期權授予之日起至激勵對象獲授的預留股票期權全部行權或註銷之日止，最長不超過54個月。除2019年A股股權激勵計劃規則所載的若干業績指標外，授出預留權益與預留限制性A股股票及預留股票期權解除限售及行使的條件與2019年首次授予限制性A股股票及股票期權的條件相同。根據2019年保留權授出授予之股票期權的行權期及各期行權安排如下所示：

	行權期	行權比例
首個行權期	2019年保留權授出日起18個月後之首個交易日至 2019年保留權授出日起30個月內之最後一個交易日	40%
第二個行權期	2019年保留權授出日起30個月後之首個交易日至 2019年保留權授出日起42個月內之最後一個交易日	30%
第三個行權期	2019年保留權授出日起42個月後之首個交易日至 2019年保留權授出日起54個月內之最後一個交易日	30%

激勵對象必須在行權期內行權完畢。

2019年首次授予2019年A股股權激勵計劃項下的股票期權的行使價格不低於股份票面金額，且不低於下列價格最高者：

- (1) 2019年A股股權激勵計劃公告日期前1個交易日本公司A股股票交易均價(前1個交易日股票交易總額／股票交易總量)，為每股人民幣64.88元；
- (2) 2019年A股股權激勵計劃公告日期前60個交易日本公司A股股票交易均價(前60個交易日股票交易總額／前60個交易日股票交易總量)，為每股人民幣60.56元。

2019年保留權授出項下之股票期權的行使價格乃根據授予日之前A股股票交易均價釐定。行使價格不低於A股股票票面金額，且不低於下列價格較高者：

- (1) 2019年保留權授出授予股票期權的公告日期前1個交易日本公司A股股票均價(前1個交易日股票交易總額／股票交易總量)，為每股人民幣81.17元；
- (2) 2019年保留權授出授予股票期權的公告日期前60個交易日本公司A股股票均價(前60個交易日股票交易總額／前60個交易日股票交易總量)，為每股人民幣71.39元。

### **2019年首次授予**

於2019年11月25日，2,008名合資格僱員(包括一名董事)獲批准以每股A股股票人民幣32.44元的價格認購13,400,273股限制性A股股票(包括特別授予項下的124,443股限制性A股股票)以及460名合資格僱員獲授行使價格為人民幣64.88元的5,039,904份股票期權。

於2019年12月31日，本公司一名董事及合資格僱員認購12,942,744股限制性A股股票(包括特別授予項下的124,443股限制性A股股票)，本公司已收取代價人民幣419,862,615.36元。已授出限制性A股股票(特別授予的股票除外)的合約期限不超過66個月，於三年期後解除限售，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解除限售。特別授予項下的限制性A股股票的合約期限不超過66個月，於四年期後解除限售，其中20%、20%、20%及40%獎勵分別自A股股票登記日期起至2021年2月28日、2022年2月28日、2023年2月28日、2024年2月29日為止解除限售。

第二屆董事會第二次會議批准通過「有關調整首次授予限制性A股股票回購數量和回購價格及根據本公司2019年限制性A股股票與股票期權激勵計劃首次授予授出的股票期權行權價格和數量的決議案」。於實施2019年利潤分配方案，資本化儲備每10股轉增4股後及根據2019年A股股權激勵計劃之相關調整機制，根據2019年首次授予授出的限制性A股股票回購數量須調整為357,379股限制性A股股票及根據2019年首次授予授出的限制性A股股票回購價格須調整為每股A股人民幣22.95元。根據2019年首次授予授出的股票期權須調整為7,020,795份期權及每份行權價格人民幣46.34元。詳情請參閱本公司日期為2020年6月10日的相關公告。

### 2019年保留權授出

2020年6月10日，董事會決議(i)向18名激勵對象授出427,000股限制性A股股票；及(ii)向一名激勵對象授出29,131份股票期權，並將2020年6月10日確認為2019年保留權授出日期。2019年保留權授出授予的相關股票為本公司向激勵對象發行的A股普通股股票。根據2019年A股股權激勵計劃的條款，2019年保留權授出授予的預留限制性A股股票的授予價格為每股A股人民幣40.59元，而2019年保留權授出授予的預留股票期權的行權價格為每股A股股票人民幣81.17元。

第二屆董事會第二次會議批准通過「有關調整本公司2019年限制性A股股票與股票期權激勵計劃授予的預留權益數目的決議案」。於2020年6月4日實施2019年利潤分配方案，資本化儲備每10股轉增4股普通股後及根據2019年A股股權激勵計劃之相關調整機制，2019年預留權益數目須由2,105,553份調整為2,947,774份。詳情請參閱本公司日期為2020年6月10日的相關公告。

於2020年6月30日，2019年A股股權激勵計劃項下共有6,929,296份期權未行權，且根據該計劃所授出的所有期權尚未行使、註銷或失效。

於報告期內，按2019年A股股權激勵計劃授予之未行使限制性A股股票及股票期權的變動詳情載列如下。

	2020年 1月1日 未行權	資本化 儲備前註銷	資本化 儲備前歸屬	資本化 儲備調整	資本化 儲備後註銷	2020年 6月30日 未行權
<b>限制性A股股票</b>						
胡正國先生	125,000	—	—	50,000	—	175,000
Wendy J. Hu女士 <sup>1</sup>	19,500	—	—	7,800	—	27,300
僱員(總計)	12,798,244	—	—	5,082,553	—	17,880,797
<b>小計</b>	12,942,744	—	—	5,140,353	—	18,083,097
<b>股票期權</b>						
僱員	5,014,854	—	—	1,914,442	—	6,929,296
<b>總計</b>	17,957,598	—	—	7,054,795	—	25,012,393

附註：

(1) Wendy J. Hu女士為胡正國先生之配偶。

## 2. 2019年股票增值權計劃

於2019年9月20日，2019年股票增值權計劃經股東大會批准。於2019年9月30日，本公司向合共234名激勵對象（即與本公司或其子公司具有聘用或勞動服務關係且在海外工作的高層管理人員、中層管理人員、技術骨幹、基層管理人員及其他技術人員不超過234名）按行使價格每份72.00港元授予2,901,172份股票增值權（約佔截至建議採納2019年股票增值權計劃公告日期公司股本總額的0.1771%）。2019年股票增值權計劃項下每份股票增值權與一股H股掛鈎，賦予激勵對象自有關H股的市場股價上漲中收取規定金額現金收益的權利。

2019年股票增值權計劃並不涉及授出要求本公司（或其任何子公司）發行新股份或其他新證券之股票期權，故並不屬《上市規則》第17章規定的範疇內，亦不受其所限。

2019年股票增值權計劃的有效期為自授出股票增值權當日起至完成行使所有股票增值權之日為止，不得超過48個月。2019年股票增值權計劃的歸屬及行權安排如下：

	歸屬時間表	行權期	行權比例
第一批行權	2020年5月31日	自2020年6月1日至 2021年5月31日	40%
第二批行權	2021年5月31日	自2021年6月1日至 2022年5月31日	30%
第三批行權	2022年5月31日	自2022年6月1日至 2023年5月31日	30%

於2020年6月4日實施2019年利潤分配方案，本公司就股東於2020年6月3日（即相關登記日）所持現有每10股股份轉增4股新股份，並就每10股股份向股東派發人民幣3.37元的現金股息（包括稅項）。因此，本公司授出的股票增值權數量由2,901,172份調整為4,061,639份，其行權價由每份72.00港元相應調整為每份51.43港元。詳情請參閱本公司日期為2020年6月10日的相關公告。

於報告期內，按2019年股票增值權計劃授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2020年 1月1日 未行權	資本化 儲備前註銷	資本化 儲備前行權	資本化 儲備調整	資本化 儲備後註銷	2020年 6月30日 未行權
2019年股票增值權 計劃	2,620,135	102,347	531,820	1,007,115	59,722	<b>2,933,361</b>

### 3. 2018年A股股權激勵計劃

為建立並完善本公司長遠公司激勵制度、吸引及挽留人才、全力鼓勵管理人員及技術人員、有效保障股東、本公司及本公司管理層的利益，並使有關各方留意本公司長期發展及推動本公司發展策略的實施，於2018年8月22日，本公司股東大會通過決議案，根據2018年A股股權激勵計劃發行最多8,856,900股本公司A股。2018年A股股權激勵計劃共有1,528名激勵對象，當中包括董事、高級管理人員(包括高級管理層)、中級管理人員及技術人員的骨幹成員及基層管理人員及其他技術人員。於2018年8月28日，已批准本公司一名董事及合資格僱員按每股A股人民幣45.53元之價格認購7,085,500股本公司限制性A股股票，餘下1,771,400股A股將保留作未來分派。

2019年6月3日，基於2019年4月15日本公司已發行股份總數，股東大會批准通過資本化儲備以每10股轉增4股普通股，並批准就每10股分派人民幣5.80元。因此，根據本中期報告所述2018年A股股權激勵計劃授出的限制性A股數量及每股行使價已作出調整，以反映資本化儲備及利潤分配。詳情請參閱本公司日期為2019年6月3日的相關公告。

2020年5月15日，基於本公司已發行股份總數，股東大會批准通過資本化儲備以每10股轉增4股普通股，並批准就每10股分派人民幣3.37元。因此，根據本中期報告所述2018年A股股權激勵計劃授出的限制性A股數量及每股行使價已作出調整，以反映資本化儲備及股息分配。詳情請參閱本公司日期為2020年6月10日的相關公告。

於2020年6月30日，2018年A股股權激勵計劃項下可供發行的股份總數為401,800股（期權已授出但尚未行使），佔已發行股份約0.02%。

2018年A股股權激勵計劃的有效期為自該計劃項下授出的所有限制性A股股票獲解鎖或註銷或授出的所有股票期權獲行使或撤銷之日起計最多60個月。

2019年7月19日，2018年A股股權激勵計劃項下的保留權益（包括合共542,017股限制性A股股票及合共287,000份期權）已分別授予21名合資格僱員、朱璧辛先生及本公司一名高級管理人員。

根據2018年A股股權激勵計劃授出的股票期權有效期為自授予日期起至有關期權獲解鎖、行使或撤銷之日為止，惟無論如何不得超過48個月。2018年A股股權激勵計劃規則所載條件達成後，各批次股份期權的行權期及安排如下：

行權期		行權比例
首個行權期	授予日起12個月後之首個交易日至授予日起24個月內之最後一個交易日	40%
第二個行權期	授予日起24個月後之首個交易日至授予日起36個月內之最後一個交易日	30%
第三個行權期	授予日起36個月後之首個交易日至授予日起48個月內之最後一個交易日	30%

有關期權須僅由2018年A股股權激勵計劃的激勵對象在行權期內行使。

2018年A股股權激勵計劃首次授予項下股票期權的行使價乃基於授予日期前A股股票的平均交易價不得低於股份面值，亦不得低於以下各項之較高者：

- (1) 本公司A股股票於期權授予日期前的交易日之平均交易價（即每股人民幣64.88元）；或
- (2) 本公司A股股票於股票期權授予公告日期前最後20、60及120個交易日的任何平均交易價。

下表載列2020年6月30日根據2018年A股股權激勵計劃已授出但尚未行使之限制性A股股票的變動詳情：

	2020年 1月1日 未行權	資本化 發行前註銷	資本化 發行前行權	資本化發行	資本化 發行後註銷	2020年 6月30日 未行權
<b>限制性A股股票</b>						
胡正國先生	127,400	—	50,960	50,960	—	<b>127,400</b>
Wendy J. Hu女士	18,900	—	7,560	7,560	—	<b>18,900</b>
僱員	8,744,149	—	3,250,431	3,405,461	—	<b>8,899,179</b>
<b>小計</b>	<b>8,890,449</b>	<b>—</b>	<b>3,308,951</b>	<b>3,463,981</b>	<b>—</b>	<b>9,045,479</b>
<b>股票期權</b>						
朱璧辛先生	175,000	—	—	70,000	—	<b>245,000</b>
僱員	112,000	—	—	44,800	—	<b>156,800</b>
<b>小計</b>	<b>287,000</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>114,800</b>	<b>—</b>	<b>401,800</b>
<b>總計</b>	<b>9,177,449</b>	<b>—</b>	<b>3,308,951</b>	<b>3,578,781</b>	<b>—</b>	<b>9,447,279</b>

#### 4. 合全藥業股票及期權激勵計劃

合全藥業自2015年以來亦採取了不同僱員激勵計劃，為其董事（不包括獨立重事）、監事及高級管理人員、中級管理人員及核心技術（業務）人員等合資格僱員提供激勵。合全藥業集團設立了以股權結算的股票及期權激勵計劃，包括(i)合全藥業股票期權激勵計劃（2015年）、(ii)合全藥業外籍員工股權激勵計劃及(iii)合全藥業股票期權激勵計劃（2016年）。合資格合全藥業僱員均非本公司之主要行政人員或董事。

2017年9月13日，合全藥業股東大會批准以資本公積向全體股東每10股轉20股（「資本公積轉股」）。2017年5月及2018年4月，先後於合全藥業股東大會批准就每10股合全藥業股份分派人民幣10.0元及人民幣3.5元。由於資本公積轉股及股息調整，故合全藥業股票期權激勵計劃（2015年）、合全藥業外籍員工股權激勵計劃及合全藥業股票期權激勵計劃（2016年）向董事（不包括獨立董事）、監事及高級管理人員、中級管理人員及核心技術人員（業務）等合資格僱員授出的合全藥業股份總數分別為16,200,000股、6,516,843股及1,525,140股。資本公積轉股及股息調整後，合全藥業股票期權激勵計劃（2015年）、合全藥業外籍員工股權激勵計劃及合全藥業股票期權激勵計劃（2016年）項下合全藥業股份的行使價格分別為人民幣8.00元、人民幣1.78元及人民幣8.00元，乃根據合全藥業經營情況、資產價值、員工貢獻程度及計劃提供的員工激勵水平釐定，並就資本公積轉股及股息調整作出調整。

按照合全藥業股票期權激勵計劃（2015年）、合全藥業外籍員工股權激勵計劃及合全藥業股票期權激勵計劃（2016年）所授予之期權合約期為10年，於四年內歸屬，在達成若干年度表現條件後於歸屬開始日期兩年後的第一、第二、第三及第四個週年日分別行權期權總數的20%、20%、20%及40%。

於報告期內，按合全藥業股票及期權激勵計劃授予之未行使單位及期權的變動詳情載列如下：

	2020年 1月1日 未行權	報告 期內授予	報告 期內行權	報告 期內註銷	2020年 6月30日 未行權
合全藥業股票及期權激勵計劃					
合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)	6,078,000	—	6,078,000	—	—
合全藥業外籍員工股權激勵計劃					
— 第一批	2,503,836	—	2,311,836	192,000	—
合全藥業外籍員工股權激勵計劃					
— 第二批	186,843	—	20,800	—	166,043
合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)					
— 第一批	274,860	—	91,620	7,200	176,040
合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)					
— 第二批	316,560	—	—	—	316,560
總計	9,360,099	—	8,502,256	199,200	658,643
年末可行權	—				—
加權平均行使價	人民幣6.21元	不適用	人民幣6.29元	人民幣2.02元	人民幣6.43元

## 5. 合全藥業股票增值權激勵計劃

於2016年5月16日及2017年7月12日，合全藥業股東大會批准合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)及合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)。由於資本公積轉股，故合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)及合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)向董事(不包括獨立董事)、監事及高級管理人員及核心技術人員(業務)授出的合全藥業單位總數分別為1,350,000個及123,000個。股票增值權以單位形式授予，每單位代表一股合全藥業股票之價值。行使股票增值權後，行權人將收到合全藥業以人民幣支付的款項(須繳付預扣稅)，該款項數額等於股票增值權行權之數量乘以認購價與行權日期合全藥業股票市場價格之差價。資本公積轉股及股息調整後合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)及合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)的行使價分別為人民幣8.00元及人民幣8.00元，乃根據合全藥業經營情況、資產價值、員工貢獻程度及計劃提供的員工激勵水平釐定。

按照合全藥業股票增值權激勵計劃所授予之單位合約期為10年，通常於四年內歸屬，總期權的20%、20%、20%及40%分別於歸屬開始日期兩年後的第一、第二、第三及第四個週年日歸屬。

於報告期內，按合全藥業股票增值權激勵計劃授予之未行權股東增值權變動詳情載列如下：

	2020年 1月1日 未行權	報告 期內授予	報告 期內行權	報告 期內註銷	2020年 6月30日 未行權
合全藥業股票增值權激勵計劃					
合全藥業股票增值權激勵計劃 (2016年) — 第一批	432,000	—	144,000	—	288,000
合全藥業股票增值權激勵計劃 (2016年) — 第二批	72,000	—	—	—	72,000
合全藥業股票增值權激勵計劃 (2017年)	36,000	—	—	—	36,000
總計	540,000	—	144,000	—	396,000
年末可行權	—				—
加權平均行使價	人民幣8.00元	不適用	人民幣8.00元	不適用	人民幣8.00元

## 董事、監事及主要行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2020年6月30日，本公司董事、監事及主要行政人員於本公司及相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有(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或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》相關條文當作或視作擁有的權益及淡倉）；或(b)根據《證券及期貨條例》第352條須於該條所指登記冊登記的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

### 於本公司股份或相關股份的權益

董事姓名	權益性質	擁有權益的股份數目及類別 <sup>(1)</sup>	佔本公司已發行股本概約百分比
李革博士	與他人共同持有的權益；配偶權益；受控制法團的權益	633,784,587股 A股 <sup>(2)</sup> (L)	27.4178%
趙寧博士	與他人共同持有的權益；配偶權益	633,784,587股 A股 <sup>(2)</sup> (L)	27.4178%
張朝暉先生	與他人共同持有的權益；受控制法團的權益	633,784,587股 A股 <sup>(2)</sup> (L)	27.4178%
楊青博士	實益擁有人	288,007股 A股(L)	0.0125%
胡正國先生	實益擁有人；配偶權	407,120股限制性 A股股票 <sup>(3)</sup> (L)	0.0176%
朱璧辛先生	實益擁有人	245,000份 股票期權 <sup>(4)</sup>	0.0106%

附註：

- (1) 字母「L」表示該人士持有股份好倉。
- (2) 李革博士、趙寧博士、劉曉鐘先生及張朝暉先生分別於2016年3月23日及2017年3月17日訂立一致行動協議及補充協議，以承認並確認其於本公司的一致行動關係。
- (3) 53,760股限制性A股股票乃根據2018年A股股權激勵計劃及2019年A股股權激勵計劃向胡正國先生的配偶Wendy J. Hu女士授出。胡正國先生被視為於其配偶權益中擁有權益。於2020年5月6日，胡正國先生的50,960股限制性A股股票及Wendy J. Hu女士的7,560股限制性A股股票根據2018年A股激勵計劃的條款及條件解除限售。詳情請參閱本公司日期為2020年5月6日的公告。
- (4) 股票期權乃根據2018年A股股權激勵計劃授出。
- (5) 限制性A股股票乃根據2018年A股股權激勵計劃及2019年A股股權激勵計劃授出。
- (6) 於2020年6月30日，本公司已發行股份數目為2,311,577,143股，已用作計算概約百分比。

於相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的權益

董事姓名	相關法團	身份／權益性質	股份數目	股權概約百分比
李革博士	上海合全藥業股份有限公司	實益擁有人	1,668,938	0.3693%
張朝暉先生	上海合全藥業股份有限公司	實益擁有人	513,316	0.1136%
胡正國先生	上海合全藥業股份有限公司	實益擁有人	64,380	0.0142%

除上文及「股權激勵計劃」一節所披露者外，就董事所知，於2020年6月30日，本公司董事、監事或主要行政人員概無於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據《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及／或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》相關條文當作或視作擁有的權益及淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條須於該條所指登記冊登記的權益及／或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉。

## 主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

就董事或本公司主要行政人員所知，截至2020年6月30日，下列人士（本公司董事及主要行政人員除外）於股份或相關股份中擁有須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部規定須知會本公司的權益及／或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條本公司須存置的登記冊內記錄之相關類別股份5%或以上的權益或淡倉：

股東姓名	權益性質	擁有權益的股份數目及類別	相關類別股份概約百分比	佔本公司已發行股本概約百分比
李革博士 <sup>(2)(3)</sup>	與他人共同持有的權益； 配偶權益；受控制法團的權益	633,784,587股 A股(L)	30.57%	27.41%
趙寧博士 <sup>(2)(3)</sup>	與他人共同持有的權益； 配偶權益；受控制法團的權益	633,784,587股 A股(L)	30.57%	27.41%
張朝暉先生 <sup>(2)(4)</sup>	與他人共同持有的權益； 受控制法團的權益	633,784,587股 A股(L)	30.57%	27.41%
劉曉鐘先生 <sup>(2)(5)</sup>	與他人共同持有的權益； 受控制法團的權益	633,784,587股 A股(L)	30.57%	27.41%
張蕾女士 <sup>(4)</sup>	配偶權益	633,784,587股 A股(L)	30.57%	27.41%
張國連女士 <sup>(5)</sup>	配偶權益	633,784,587股 A股(L)	30.57%	27.41%
G&C VI Limited <sup>(6)</sup>	實益擁有人	158,760,000股 A股(L)	7.65%	6.86%
G&C I Limited <sup>(6)</sup>	受控制法團的權益	158,760,000股 A股(L)	7.65%	6.86%
G&C Limited <sup>(6)</sup>	受控制法團的權益	200,772,600股 A股(L)	9.68%	8.68%

## 法定披露

股東姓名	權益性質	擁有權益的股份數目及類別	相關類別股份概約百分比	佔本公司已發行股本概約百分比
WuXi AppTec (BVI) Inc. <sup>(7)</sup>	實益擁有人	113,393,163股 A股(L)	5.47%	4.90%
WuXi PharmaTech (Cayman) Inc. <sup>(7)</sup>	受控制法團的權益	113,393,163股 A股(L)	5.47%	4.90%
New WuXi Life Science Limited <sup>(7)</sup>	受控制法團的權益	113,393,163股 A股(L)	5.47%	4.90%
New WuXi Life Science Holdings Limited <sup>(7)</sup>	受控制法團的權益	113,393,163股 A股(L)	5.47%	4.90%
G&C IV Hong Kong Limited <sup>(8)</sup>	實益擁有人	116,099,424股 A股(L)	5.60%	5.02%
G&C VIII Limited <sup>(8)</sup>	受控制法團的權益	116,099,424股 A股(L)	5.60%	5.02%
G&C IV Limited <sup>(8)</sup>	受控制法團的權益	116,099,424股 A股(L)	5.60%	5.02%
Summer Bloom Investments (I) Pte. Ltd. <sup>(9)</sup>	實益擁有人	145,124,379股 A股(L)	7.00%	6.27%
Summer Bloom Investments (II) Pte. Ltd. <sup>(9)</sup>	受控制法團的權益	145,124,379股 A股(L)	7.00%	6.27%
Summer Bloom Investments Pte. Ltd. <sup>(9)</sup>	受控制法團的權益	145,124,379股 A股(L)	7.00%	6.27%
Pavilion Capital International Pte. Ltd. <sup>(9)</sup>	受控制法團的權益	145,124,379股 A股(L)	7.00%	6.27%
Pavilion Capital Holdings Pte. Ltd. <sup>(9)</sup>	受控制法團的權益	145,124,379股 A股(L)	7.00%	6.27%
Linden Investments Pte. Ltd. <sup>(9)</sup>	受控制法團的權益	145,124,379股 A股(L)	7.00%	6.27%
Fullerton Fund Investments Pte. Ltd. <sup>(9)</sup>	受控制法團的權益	145,124,379股 A股(L)	7.00%	6.27%

股東姓名	權益性質	擁有權益的股份數目及類別	相關類別股份概約百分比	佔本公司已發行股本概約百分比
淡馬錫控股私人有限公司 <sup>(9)</sup>	受控制法團的權益	145,124,379股 A股(L)	7.00%	6.27%
Morgan Stanley Capital Management, LLC	受控制法團的權益	45,490,063股 H股(L)	19.05%	1.96%
		34,790,000股 H股(S)	14.57%	1.50%
Wellington Management Group LLP	投資經理	30,959,012股 H股(L)	12.96%	1.33%
		48,009股 H股(S)	00.02%	0.0021%
Qatar Investment Authority	受控制法團的權益	34,790,000股 H股(L)	14.57%	1.50%
JPMorgan Chase & Co.	受控制法團的權益、投資經理、於股份擁有保證權益之人士及核准借出代理人	13,750,748股 H股(L)	5.76%	0.59%
	受控制法團的權益	661,179股 H股(S)	0.27%	0.02%
	核准借出代理人	4,528,626股 H股(P)	1.89%	0.19%
BlackRock Inc.	受控制法團的權益	28,569,344股 H股(L)	11.96%	1.23%
		751,160股 H股(S)	0.31%	0.03%
Credit Suisse Group AG	受控制法團的權益、投資經理	24,156,411股 H股(L)	10.11%	1.04%
		12,316,179股 H股(S)	5.15%	0.53%

## 法定披露

股東姓名	權益性質	擁有權益的股份數目及類別	相關類別股份概約百分比	佔本公司已發行股本概約百分比
The Capital Group Companies, Inc.	受控制法團的權益	13,917,061股 H股(L)	5.82%	0.60%
Pandanus Associates Inc.	受控制法團的權益	17,466,065股 H股(L)	7.31%	0.75%
Brown Brothers Harriman & Co.	代理	12,704,825股 H股(L)	5.32%	0.54%
		12,704,825股 H股(P)	5.32%	0.54%

附註：

- (1) (L)指好倉；(S)指淡倉；(P)指可供借出的股份
- (2) 李革博士、趙寧博士、劉曉鐘先生及張朝暉先生分別於2016年3月23日及2017年3月17日訂立一致行動協議及補充協議，以承認並確認其於本公司的一致行動關係。
- (3) 趙寧博士為李革博士的配偶，視為相互擁有各自於本公司所持權益。
- (4) 張蕾女士為張朝暉先生的配偶，視為擁有張朝暉先生於本公司所持權益。
- (5) 張國連女士為劉曉鐘先生的配偶，視為擁有劉曉鐘先生於本公司所持權益。
- (6) 李革博士透過持有G&C I Limited及G&C Limited的全部權益間接全資擁有G&C VI Limited。根據《證券及期貨條例》，李革博士視為擁有G&C VI Limited所持股份權益。
- (7) New WuXi Life Science Holdings Limited透過持有WuXi PharmaTech (Cayman) Inc.及New WuXi Life Science Limited的全部權益間接全資擁有WuXi AppTec (BVI) Inc.。根據《證券及期貨條例》，New WuXi Life Science Holdings Limited視為擁有WuXi AppTec (BVI) Inc.所持股份權益。
- (8) G&C IV Limited有九名投資者（為持有不具投票權股份的獨立第三方且互為獨立），由李革博士透過持有一股具投票權股份（佔G&C IV Limited的100%投票權）控制。李革博士透過控制G&C IV Limited（持有G&C VIII Limited的全部權益）間接全資擁有G&C IV Hong Kong Limited。根據《證券及期貨條例》，李革博士視為擁有G&C IV Hong Kong Limited所持股份權益。
- (9) Summer Bloom (I) Investments Pte. Ltd.由Summer Bloom Investments (II) Pte. Ltd.全資擁有，而後者由Summer Bloom Investments Pte. Ltd.全資擁有。Summer Bloom Investments Pte. Ltd.僅受Pavilion Capital International Pte. Ltd.控制，而後者由Pavilion Capital Holdings Pte. Ltd.全資擁有。Pavilion Capital Holdings Pte. Ltd.由Linden Investments Pte. Ltd.全資擁有，而後者由Fullerton Fund Investments Pte. Ltd.全資擁有。Fullerton Fund Investments Pte. Ltd.由淡馬錫控股私人有限公司全資擁有。Pavilion Capital Holdings Pte. Ltd.及其子公司為獨立管理的組合公司。淡馬錫控股私人有限公司並不參與該等公司的管理決策。
- (10) 於2020年6月30日，本公司已發行股份數目為2,311,577,143股（包括2,072,858,159股A股及238,718,984股H股），已用作計算概約百分比。

除上文所披露者外，就本公司所知，截至2020年6月30日，概無任何人士(董事、監事及主要行政人員除外)已知會本公司其於本公司股份或股權衍生工具的相關股份中擁有須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部規定須知會本公司的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條本公司須存置的登記冊內記錄的權益或淡倉，或擁有佔本公司已發行類別股本5%或以上的權益或淡倉。

## 購買股份或債權證的安排

除本中期報告第43至53頁「股權激勵計劃」一節股權激勵計劃所載，本公司、其控股公司或任何子公司概無於報告期內任何時間訂立任何安排，致使董事透過購買本公司或任何其他法人團體股份或債務證券(包括債權證)而獲益。

## 人力資源

2020年6月30日，本集團有22,824名僱員。本集團與僱員訂立僱傭合約，訂明職位、僱用年期、工資、僱員福利、違約責任及終止理由等事宜。

本集團僱員的薪酬包括基本薪金、津貼、花紅、股份薪酬及其他僱員福利，乃參考僱員經驗、資歷及整體市況釐定。本集團員工薪酬政策由董事會按照其優勢、資歷及競爭力設定。為提高僱員的技能及知識，我們向彼等提供定期培訓。培訓課程包括進修教育、技能培訓及管理人員的專業發展課程。本集團亦已為僱員設立激勵計劃，有關詳情載於「股權激勵計劃」一節。

## 足夠公眾持股量

根據本公司的公開資料及據董事會所知，經2018年12月13日在香港聯交所上市後聯交所授予的豁免修改後，本公司於截至本中期報告日期已維持上市規則規定的公眾持股量。

### 企業管治

本公司確認，良好的企業管治對於增強本公司管理及保障股東整體利益而言意義重大。本公司已採納基於上市規則附錄十四企業管治守則所載的原則及守則條文的企業管治常規作為自身的企業管治常規守則。

董事認為，於報告期內，本公司已遵守企業管治守則所載相關守則條文，惟企業管治守則條文第A.2.1條有所偏離。

根據企業管治守則條文第A.2.1條，主席與首席執行官的職責應有區分，不得由一人兼任。然而，本公司並無區分主席與首席執行官，現時由李革博士兼任。董事會認為，一人兼任主席及首席執行官有利於本集團的管理。高級管理層及董事會（由經驗豐富的人士組成）的運作確保權力與權限的平衡。董事會現時由五名執行董事（包括李革博士）、兩名非執行董事及五名獨立非執行董事組成，因此組成具有頗強的獨立性。

為維持高標準的企業管治，董事會將不斷檢討及監察本公司企業管治常規守則。

### 董事進行證券交易

本公司已制訂有關董事買賣本公司證券的行為守則（「行為守則」），條款不遜於上市規則附錄10所載標準守則。

經向全體董事作出具體查詢，董事均確認，彼等於本報告期內一直遵守行為守則。

本公司亦已就可能知曉本公司非公開股價敏感資料的僱員進行證券交易制訂書面指引（「僱員書面指引」），條款不遜於標準守則。本公司並無發現相關僱員違反僱員書面指引的情況。

## 報告期後事項

### 1. 建議採納H股獎勵信託計劃

報告期後，為吸引、激勵及挽留技術熟練與經驗豐富的人員為本集團的未來發展及擴張而努力，董事會已於2020年7月21日審議及批准有關採納H股獎勵信託計劃的決議案。計劃上限須為受託人可不時按現行市價通過市場內交易以不超過700百萬港元的資金收購最高數目的H股。待達成獎勵的條款及條件以及董事會或授權人不時釐定的表現目標後，董事會或授權人士可於獎勵期限內向選定參與者授出獎勵。可參與計劃的合資格僱員包括屬於本集團任何成員公司全職任職的中國或非中國僱員，包括公司董事、監事、高層(高級)管理人員、中層管理人員、基層管理人員、技術骨幹及其他技術人員。本公司建議向12名關連選定參與者授予共計41,923,641.00港元的獎勵，包括李革博士、胡正國先生、楊青博士、張朝暉先生、趙寧博士、朱璧辛先生、陳民章先生、陳曙輝博士、賀亮先生、朱敏芳女士、Wendy J. Hu女士及胡翠萍女士。股東於臨時股東大會上已批准採納H股獎勵信託計劃及向關連選定參與者授出獎勵。詳情載於本公司日期為2020年7月21日及2020年8月31日的公告及2020年8月12日的通函。

### 2. 滿足根據2018年A股股權激勵計劃預留授予的購股權首個行權期的行使條件

報告期後，董事會認為根據2018年A股股權激勵計劃預留授予的購股權首個行權期的條件已滿足。因此，兩名激勵對象(朱璧辛先生及一名高級管理人員)可根據2018年A股股權激勵計劃相關規定於首個行權期內行使合共160,720單位的預留授予購股權。詳情載於本公司日期為2020年7月21日的公告。

### 3. 配售

於2020年7月29日，本公司訂立配售協議，根據配售協議條款及條件，按特別授權以每股配售股份108.0港元配售合共68,205,400股新H股。於2020年8月5日，所有條件均已滿足並完成配售。根據配售協議條款及條件，配售代理已成功按每股配售股份108.0港元的配售價格向不少於六名獨立配售投資者配售合共68,205,400股配售股份。詳情分別載於本公司日期為2020年7月29日及2020年8月5日的公告。

## 審閱中期業績及中期報告

### 審計委員會

本公司審計委員會包括三名獨立非執行董事婁賀統博士、張曉彤先生及劉艷女士。審計委員會主席為婁賀統博士。審計委員會已與管理層及外聘核數師一同審閱本集團於本報告期內的未經審計簡明綜合財務資料(包括本集團所採納的會計原則及慣例)，並討論內部控制及財務報告方面的事宜。

### 德勤•關黃陳方會計師行的工作範圍

本公司獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師進行的中期財務資料審閱」審閱中期財務資料。

承董事會命  
**無錫藥明康德新藥開發股份有限公司**  
董事長  
**李革博士**

香港，2020年8月13日

# 簡明綜合財務報表的審閱報告

截至2020年6月30日止六個月

## 致無錫藥明康德新藥開發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)

### 引言

我們已審閱第65至127頁所載無錫藥明康德新藥開發股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的簡明綜合財務報表，此等財務報表包括於2020年6月30日的簡明綜合財務狀況表，截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及若干解釋附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求編製中期財務資料報告須遵守相關規定及國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則》第34號(「《國際會計準則》第34號」)「中期財務報告」。貴公司董事負責根據《國際會計準則》第34號編製及呈列該等簡明綜合財務報表。我們的責任是根據審閱工作就簡明綜合財務報表作出結論，按照所協定的應聘條款僅向全體董事報告我們的結論，除此之外，本報告別無其他目的。我們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

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師進行的中期財務資料審閱」進行審閱。審閱上述簡明綜合財務報表包括主要向負責財務及會計事宜的人士查詢，並應用分析及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港審計準則所進行的審計，故我們無法保證將會知悉審計中可能發現的所有重大事宜。因此，我們不會發表審計意見。

### 結論

根據我們的審閱工作，我們並無注意到任何事項，致使我們相信簡明綜合財務報表在各重大方面並無按照《國際會計準則》第34號編製。

## 德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2020年8月13日

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
收入	3	7,231,434	5,894,358
服務成本		(4,572,849)	(3,610,767)
毛利		2,658,585	2,283,591
其他收入	5	127,973	124,873
其他收益及虧損	6	721,803	(22,493)
預期信用損失模式下的減值虧損(扣除撥回)		(8,082)	(1,152)
銷售及營銷開支		(274,503)	(208,514)
行政開支		(829,258)	(671,239)
研發開支		(333,439)	(243,622)
經營溢利		2,063,079	1,261,444
應佔聯營公司之(虧損)盈利		(17,913)	72,978
應佔合營公司之虧損		(12,407)	(20,202)
財務成本	7	(110,797)	(32,753)
稅前溢利		1,921,962	1,281,467
所得稅開支	8	(194,484)	(176,502)
期內溢利	9	1,727,478	1,104,965
<b>期內其他綜合收益</b>			
<b>於往後期間將重新分類至損益之項目：</b>			
外幣報表折算差額		40,541	5,352
下列各項之公允價值變動收益：			
— 現金流量套期工具		7,364	50,260
期內其他綜合收益，除所得稅後		47,905	55,612
期內綜合收益總額		1,775,383	1,160,577

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
期內溢利歸屬於：			
母公司持有者		1,717,156	1,056,762
非控制性權益		10,322	48,203
		<b>1,727,478</b>	<b>1,104,965</b>
期內全面收入總額歸屬於：			
母公司持有者		1,765,109	1,108,710
非控制性權益		10,274	51,867
		<b>1,775,383</b>	<b>1,160,577</b>
		人民幣元	人民幣元
每股盈利			
— 基本	10	0.75	0.46
— 攤薄	10	0.74	0.46

# 簡明綜合財務狀況表

於2020年6月30日

	附註	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	8,170,135	7,665,990
使用權資產	12	1,524,100	1,564,438
商譽	13	1,369,273	1,362,176
其他無形資產		486,677	495,874
於聯營公司之權益	14	857,471	768,292
於合營公司之權益	15	47,612	25,215
遞延稅項資產	16	307,613	262,215
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	17	5,762,510	4,009,081
其他非流動資產	18	578,301	62,391
生物資產	19	402,016	360,254
應收關聯方款項	32	174	174
		<b>19,505,882</b>	<b>16,576,100</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	20	1,690,466	1,208,320
合同成本		140,417	180,201
應收關聯方款項	32	15,784	13,342
應收款項及其他應收款	21	4,033,927	3,555,889
合同資產	21	454,652	379,396
應收所得稅		1,321	6,286
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	17	1,804,777	1,701,638
衍生金融工具	23	13,286	36,755
銀行抵押存款		3,415	3,950
銀行結餘及現金		2,848,549	5,223,293
生物資產	19	362,920	353,964
		<b>11,369,514</b>	<b>12,663,034</b>
<b>流動負債</b>			
應付款項及其他應付款	22	3,238,531	3,392,829
應付關聯方款項	32	20,358	24,796
衍生金融工具	23	55,570	86,378
合同負債		1,244,587	897,140
借貸	24	1,787,017	1,809,857
應付所得稅		254,506	261,390
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債		43,694	19,499
租賃負債		162,783	142,497
		<b>6,807,046</b>	<b>6,634,386</b>

## 簡明綜合財務狀況表

於2020年6月30日

	附註	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>流動資產淨額</b>		<b>4,562,468</b>	6,028,648
<b>總資產減流動負債</b>		<b>24,068,350</b>	22,604,748
<b>非流動負債</b>			
借貸	24	557,700	762,400
遞延稅項負債	16	211,857	231,098
可轉換債券 — 債務部分	26	1,937,641	1,874,915
可轉換債券 — 嵌入衍生金融工具部分	26	789,237	298,013
遞延收入		660,350	667,382
其他長期負債	25	192,536	231,812
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債		—	24,729
租賃負債		1,065,891	1,104,689
		<b>5,415,212</b>	5,195,038
<b>淨資產</b>		<b>18,653,138</b>	17,409,710
<b>資本及儲備</b>			
股本	27	2,311,577	1,651,127
儲備		16,220,897	15,661,128
歸屬於母公司持有者之權益		<b>18,532,474</b>	17,312,255
非控制性權益		120,664	97,455
<b>權益總額</b>		<b>18,653,138</b>	17,409,710

載於第65至127頁的簡明綜合財務報表經董事會於2020年8月13日批准及授權刊發，並由以下人士代為簽署：

李革  
董事

胡正國  
董事

# 簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

	本公司持有者應佔											非控制性權益	總額
	股本	股份溢價	庫存股份	資本公積	股份支付	現金流量	外幣換算	法定儲備	其他儲備	留存利潤	小計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日結餘 (經審計)	1,651,127	11,470,584	(705,817)	(2,157,519)	576,361	(24,451)	180,697	146,215	398,216	5,776,842	17,312,255	97,455	17,409,710
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,717,156	1,717,156	10,322	1,727,478
期內其他綜合收益， 除所得稅後	-	-	-	-	-	7,176	40,777	-	-	-	47,953	(48)	47,905
期內綜合收益總額	-	-	-	-	-	7,176	40,777	-	-	1,717,156	1,765,109	10,274	1,775,383
確認股份支付	-	-	-	-	254,703	-	-	-	-	-	254,703	1,526	256,229
轉移至股本的股份溢價	660,450	(660,450)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一期限制性A股股票歸屬	-	-	106,383	84,418	(84,418)	-	-	-	-	-	106,383	-	106,383
子公司不涉及及控制權變動的 擁有權益變動	-	-	-	(356,168)	-	-	-	-	-	-	(356,168)	11,409	(344,759)
支付股息	-	-	6,622	-	-	-	-	-	-	(556,430)	(549,808)	-	(549,808)
於2020年6月30日結餘 (未經審計)	2,311,577	10,810,134	(592,812)	(2,429,269)	746,646	(17,275)	221,474	146,215	398,216	6,937,568	18,532,474	120,664	18,653,138

# 簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

	本公司持有者應佔										非控制性 權益 總額 人民幣千元		
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	股份支付 儲備 人民幣千元	現金流量 套期儲備 人民幣千元	外幣換算 儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存利潤 人民幣千元		小計 人民幣千元	
於2019年1月1日調整後 結餘(經審計)	1,164,741	11,225,644	(285,989)	(50,754)	404,315	(79,646)	135,939	87,709	398,216	4,659,438	17,659,613	476,086	18,135,699
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,056,762	1,056,762	48,203	1,104,965
期內其他綜合收益， 除所得稅後	—	—	—	—	—	47,251	4,697	—	—	—	51,948	3,664	55,612
期內綜合收益總額	—	—	—	—	—	47,251	4,697	—	—	1,056,762	1,108,710	51,867	1,160,577
根據超額配股權發行H股	5,321	310,997	—	—	—	—	—	—	—	—	316,318	—	316,318
發行新股應佔交易成本	—	(8,083)	—	—	—	—	—	—	—	—	(8,083)	—	(8,083)
確認股份支付	—	—	—	—	67,027	—	—	—	—	—	67,027	963	67,990
根據2018年藥明康德A股 權激勵計劃購回及註銷限 制性A股股票	(31)	(1,396)	1,427	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
收購子公司的額外權益 確認股息分配	—	—	—	(711,510)	—	—	—	—	—	—	(711,510)	(155,866)	(867,376)
	—	—	2,681	—	—	—	—	—	(678,641)	(678,641)	(675,960)	—	(675,960)
2019年6月30日結餘 (未經審計)	1,170,031	11,527,162	(281,881)	(762,264)	471,342	(32,395)	140,636	87,709	398,216	5,037,559	17,756,115	373,050	18,129,165

# 簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>1,399,573</b>	877,670
<b>投資活動所用現金淨額</b>		
收到利息	30,910	50,212
處置下列事項所收到的款項		
— 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	282,334	94,213
購買		
— 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(1,118,201)	(1,480,237)
處置物業、廠房及設備的收入	3,707	3,128
購買其他非流動資產	(500,000)	—
收購聯營公司權益	(99,501)	(48,810)
收購合營公司權益	(26,667)	(20,865)
購買物業、廠房及設備	(1,086,925)	(1,008,711)
支付使用權資產款項	—	(68,162)
支付租賃押金	(5,137)	—
購買其他無形資產	(1,255)	(19,378)
提取銀行抵押存款	535	—
存放銀行抵押存款	—	(1,488)
收購子公司之現金流出淨額	—	(115,667)
收取聯營公司之股息	2,075	—
收取以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之股息	11,915	4,062
收到與資產相關的政府補助及補貼	9,779	22,259
遠期合約付款	(34,529)	(1,213)
	<b>(2,530,960)</b>	(2,590,657)

簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
<b>籌資活動所用現金淨額</b>		
支付股息	(552,641)	(607,676)
新籌集借貸	1,411,940	1,294,936
償還借貸	(1,651,957)	(120,000)
向非控股股東收購子公司部分權益	(458,210)	(867,376)
根據超額配售權發行H股所得款項	—	316,318
非控股股東出資	113,451	—
支付利息	(51,067)	(6,467)
購回及註銷限制性A股股票	(7,889)	(1,427)
償還租賃負債	(96,874)	(72,635)
購買物業應付代價之分期還款	—	(200,255)
支付發行成本	—	(42,901)
	<b>(1,293,247)</b>	<b>(307,483)</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(2,424,634)</b>	<b>(2,020,470)</b>
<b>期初現金及現金等價物</b>	<b>5,223,293</b>	<b>5,757,691</b>
匯率變動影響	49,890	(37,456)
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>2,848,549</b>	<b>3,699,765</b>

# 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

## 1. 公司基本情況

無錫藥明康德新藥開發股份有限公司(「本公司」)前身為無錫藥明康德新藥開發有限公司(前稱無錫藥明康德組合化學有限公司)，於2000年12月根據中國公司法在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為有限責任公司。2017年3月1日，本公司根據中國公司法變更為股份有限公司。本公司於2018年5月8日在上海證券交易所首次公開發行104,198,556股本公司普通股(「A股」)(股份代號：603259.SH)。於2018年12月13日在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板首次公開發行116,474,200股本公司普通股(「H股」)(股份代號：HK2359)，並於2019年1月9日發行5,321,200股超額配售H股。本公司註冊地址為中國江蘇省無錫市濱湖區馬山五號橋。本公司主要經營場所所在地為中國上海市外高橋自由貿易保稅區富特中路288號。本公司的最終控股方為李革博士及其配偶趙寧博士、劉曉鐘先生及張朝暉先生，彼等構成一致行動人(統稱為「最終控股股東」)。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其子公司(統稱「本集團」)主要業務為提供一系列研發及生產服務，包括發現、研發及生產小分子藥物、細胞療法及基因療法，以及提供醫療器械測試服務。

本未經審計簡明綜合財務報表以人民幣列報，與本公司之功能貨幣相同。

## 2. 編製基準及會計政策

該等簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」(「《國際會計準則》第34號」)及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)附錄十六的適用披露規定編製。

該等簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干以公允價值計量之金融工具及按公允價值減銷售成本計量的生物資產除外。

除應用新訂《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)及修訂本導致的會計政策變動，截至2020年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所用會計政策及計算方法與本集團截至2019年12月31日止年度的年度財務報表所採用者相同。

## 2. 編製基準及會計政策 (續)

### 應用《國際財務報告準則》修訂本

於本中期期間，本集團已應用《國際財務報告準則》概念框架的引用的修訂，並首次應用國際會計準則理事會頒佈的強制生效的下列《國際財務報告準則》修訂本以編製本集團的簡明綜合財務報表：

於2020年1月1日或之後開始的年度：

《國際財務報告準則》第3號修訂本	業務的定義
《國際會計準則》第1號及《國際會計準則》第8號修訂本	重要性的定義
《國際財務報告準則》第9號、《國際會計準則》第39號及 《國際財務報告準則》第7號修訂本	利率基準改革

於本期間應用《國際財務報告準則》概念框架的引用的修訂以及《國際財務報告準則》修訂本對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載之披露事項並無重大影響。

## 3. 收入

本集團的收入來源分類如下：

中國區實驗室服務	服務包括小分子發現，例如合成化學、藥物化學、分析化學、生物、藥物代謝動力學(「DMPK」)／藥物吸收、分佈、代謝及排泄(「ADME」)、毒理及生物分析服務。
美國區實驗室服務	服務包括醫療器械安全測試服務的專業解決方案與細胞及基因療法的全體生產及測試。
臨床研究及其他CRO服務	我們的臨床研究服務包括臨床開發服務及現場管理(「SMO」)服務。臨床開發服務分別包括項目計劃、I期至IV期臨床試驗的臨床手術、監控及管理、結果研究和醫療器械測試；嵌入式外包及臨床信息學。SMO服務包括項目管理及臨床現場管理服務。
生產服務 (「CMO/CDMO服務」)	CMO/CDMO服務是一個一體化平台，支持開發生產工序及生產先進的中間體和活性藥物成分及配方開發與藥劑產品的生產，以實現化學藥物臨床前及臨床試驗、新藥申請及商業供應及早期至後期的廣泛開發。
其他	其他主要包括行政服務收入、銷售原材料和銷售廢料的收入。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 3. 收入(續)

#### 收入分解

本集團的收入來自於下列主要服務項目中某時間段及某一時間點之貨物和服務轉移，與附註4《國際財務報告準則》第8號經營分部的各可報告分部披露收入資訊一致。

本集團收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
收入		
— 中國區實驗室服務	3,779,958	2,988,906
— 美國區實驗室服務	781,657	709,821
— 臨床研究及其他CRO服務	499,998	472,067
— CMO/CDMO服務	2,161,503	1,717,729
— 其他	8,318	5,835
	<b>7,231,434</b>	<b>5,894,358</b>

確認收入之時間

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
在某段時間確認		
— 中國區實驗室服務	3,087,261	2,431,672
— 美國區實驗室服務	781,657	709,821
— 臨床研究及其他CRO服務	499,998	472,067
— CMO/CDMO服務	270,860	167,813
— 其他	8,220	5,660
在某一時間點確認		
— 中國區實驗室服務	692,697	557,234
— CMO/CDMO服務	1,890,643	1,549,916
— 其他	98	175
	<b>7,231,434</b>	<b>5,894,358</b>

## 4. 分部資料

### 分部收入及業績

以下為本集團按可報告分部劃分的收入及業績分析。

	截至2020年6月30日止六個月(未經審計)					合計 人民幣千元
	中國區	美國區	臨床研究及 其他	CMO/ CDMO服務	其他	
	實驗室服務 人民幣千元	實驗室服務 人民幣千元	CRO服務 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
分部收入	3,779,958	781,657	499,998	2,161,503	8,318	7,231,434
分部業績	1,562,736	187,393	54,339	851,399	2,718	2,658,585
<b>未分配金額：</b>						
其他收入						127,973
其他收益及虧損						721,803
預期信用損失模式下的減 值虧損(扣除撥回)						(8,082)
銷售及營銷開支						(274,503)
行政開支						(829,258)
研發開支						(333,439)
應佔聯營公司之虧損						(17,913)
應佔合營公司之虧損						(12,407)
財務成本						(110,797)
本集團稅前溢利						1,921,962

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 4. 分部資料(續)

	截至2019年6月30日止六個月(未經審計)					合計 人民幣千元
	中國區 實驗室服務 人民幣千元	美國區 實驗室服務 人民幣千元	臨床研究及 其他 CRO服務 人民幣千元	CMO/ CDMO服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
分部收入	2,988,906	709,821	472,067	1,717,729	5,835	5,894,358
分部業績	<u>1,301,418</u>	<u>190,611</u>	<u>91,635</u>	<u>697,973</u>	<u>1,954</u>	<u>2,283,591</u>
<b>未分配金額：</b>						
其他收入						124,873
其他收益及虧損						(22,493)
預期信用損失模式下的減 值虧損(扣除撥回)						(1,152)
銷售及營銷開支						(208,514)
行政開支						(671,239)
研發開支						(243,622)
應佔聯營公司之盈利						72,978
應佔合營公司之虧損						(20,202)
財務成本						<u>(32,753)</u>
本集團稅前溢利						<u>1,281,467</u>

#### 4. 分部資料(續)

##### 實體披露

##### 地區資料

本集團來自外部客戶的收入(按外部客戶各自居住所在國家/地區分析)分析詳情如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
收入		
— 中國	1,685,538	1,360,137
— 亞洲 — 其他	301,802	219,016
— 美國	4,073,849	3,639,938
— 歐洲	1,020,754	588,642
— 世界其他地區	149,491	86,625
	<b>7,231,434</b>	<b>5,894,358</b>

本集團的非流動資產(按地區位置劃分)數據呈列如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
— 中國	9,822,133	8,814,396
— 世界其他地區	3,613,452	3,490,234
	<b>13,435,585</b>	<b>12,304,630</b>

非流動資產不包括遞延稅項資產，列於應收關聯方款項的租賃押金及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 5. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
利息收入	25,681	51,843
關於下列項目之政府補助及補貼		
— 資產(i)	18,815	33,786
— 收入(ii)	76,056	35,182
下列項目產生之股息收入		
— 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	7,421	4,062
	<b>127,973</b>	<b>124,873</b>

附註：

- i 本集團已收到若干政府補助及補貼以投資實驗室設備。該等補助及補貼於相關資產的可使用年期內確認損益。
- ii 本集團已收到與收入有關的政府補助及補貼以補償研發開支。若干與收入有關的補助預期未來將產生相關成本，要求本集團符合該等補助附帶條件，且須獲政府承認我們符合該等條件。該等與收入有關的補助於隨後產生相關成本及本集團收到政府合規確認後確認損益。用於補償已產生開支或虧損或給予本集團即時財務支援（並無未來相關成本）且與收入有關的其他政府補助在本集團接受後確認損益。

### 6. 其他收益及虧損

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
匯兌收益(虧損)淨額	81,359	(33,302)
從聯營公司轉移到以公允價值計量且其變動計入當期損益 的其他非流動金融資產所確認的收益(註)	351,491	—
出售物業、廠房及設備之虧損	(3,175)	(1,378)
處置其他無形資產之虧損	—	(658)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之 公允價值增益	625,054	18,602
衍生金融工具之虧損(未實現)	(488,045)	(9,604)
衍生金融工具之虧損(已實現)	(34,529)	(1,213)
出售以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之收益	84,557	6,922
生物資產之公允價值收益	132,982	—
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債之 公允價值收益	1,192	—
股票增值權之公允價值虧損	(20,128)	—
其他	(8,955)	(1,862)
	<b>721,803</b>	<b>(22,493)</b>

## 6. 其他收益及虧損(續)

附註：

- (i) 在本中期期間，本集團失去了對JW Cayman的重大影響，並認為其不再是本集團聯營公司。該筆投資從以權益法計量的聯營公司轉移到以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他非流動金融資產。因此，本集團確認了人民幣351.5百萬元的收益，即本集團在喪失重大影響之日持有的JW Cayman股份的公允價值與權益法核算的賬面價值之間的差額。

## 7. 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
借貸利息費用	48,522	10,356
收購物業及子公司應付估算利息費用	3,147	5,447
租賃負債利息	24,492	16,950
可轉換債券之實際利息費用	34,636	—
	<b>110,797</b>	<b>32,753</b>

## 8. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
當期稅項：		
— 中國	260,570	177,373
— 香港	12,126	11,185
— 美國	21,250	8,663
— 世界其他地區	1,944	124
	<b>295,890</b>	<b>197,345</b>
過往年度(超額撥備)撥備不足		
— 中國	(33,238)	(20,958)
— 美國	266	—
	<b>(32,972)</b>	<b>(20,958)</b>
遞延稅項：		
— 本期間	(68,434)	115
	<b>194,484</b>	<b>176,502</b>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 9. 期內溢利

期內溢利乃經扣除以下項目達致：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
廠房及設備折舊	434,668	351,065
使用權資產折舊	98,211	66,184
其他無形資產攤銷	34,701	26,987
短期租賃費用	3,546	3,397
不列示為短期租賃的低值租賃費用	221	118
僱員成本(包括董事酬金)：		
— 薪金及其他福利	2,295,383	1,588,453
— 退休福利計劃供款	152,192	176,038
— 以權益結算的股份支付	256,230	67,990
— 以現金結算的股份支付	58,346	7,324
減：存貨及合同成本資本化	(528,222)	(393,695)
	2,805,276	1,893,861
核數師酬金	3,129	2,943

## 10. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
盈利：		
母公司普通股持有人應佔溢利	1,717,156	1,056,762
減：預期未來解鎖限制性股份股東應佔現金股息	(6,622)	(2,681)
計算每股基本盈利所用盈利	1,710,534	1,054,081
攤薄潛在普通股的影響：		
加：預期未來解鎖限制性股份股東應佔現金股息	6,622	2,681
子公司所發行股票期權的影響	(4,361)	(11,694)
計算每股攤薄盈利所用盈利	1,712,795	1,045,068
股份數目(千股)：		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	2,283,360	2,280,550
攤薄潛在普通股的影響：		
本公司發行受限制股份及股票期權的影響	17,574	2,893
超額配售權的影響	—	461
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	2,300,934	2,283,904

計算每股攤薄盈利的盈利已根據子公司所發行股票期權的影響進行調整。

截至2020年及2019年6月30日止六個月每股攤薄盈利乃基於將發行之股份之加權平均數，並已計及本公司發行受限制股份及股票期權的影響而計算。

計算截至2020年及2019年6月30日止六個月的每股基本及攤薄盈利所用分母已調整，以反映於2020年6月4日完成的2019年度利潤分配方案(定義見附註11)資本化發行的影響。

由於行使本公司已發行可轉換債券會導致每股盈利增加，故每股攤薄盈利的計算假設未轉換本公司已發行可轉換債券。

## 11. 股息

2020年5月15日，2019年股東週年大會、2019年第一次A股類別股東大會及2019年第一次H股類別股東大會決議通過2019年度利潤分配方案。根據2019年度利潤分配方案，向A股及H股全體股東宣派截至2019年12月31日止年度每股人民幣0.3370元(含稅)的末期股息，總計派息人民幣556,430,000元。本公司已於本中期支付A股股息人民幣498,967,000元及H股股息人民幣57,463,000元。

根據2019年度利潤分配方案，於2020年6月4日，就股東於2020年6月3日(相關紀錄日期)所持每10股現有股份增發4股股份。本公司股份總數因此由1,651,126,531股變更為2,311,577,143股，註冊股本由人民幣1,651,126,531元變更為人民幣2,311,577,143元。

本公司董事決議不提議或宣派本中期期間的股息(截至2019年6月30日止六個月：零)。

## 12. 物業、廠房及設備以及使用權資產變動

於本中期，本集團收購物業、廠房及設備約人民幣949,548,000元(截至2019年12月31日止年度：人民幣2,290,701,000元)，用於擴大生產設施及提高研發能力。

於本中期，本集團就樓宇的使用訂立若干新租賃協議。租賃開始時，本集團確認使用權資產人民幣53,870,000元及租賃負債人民幣53,870,000元(截至2019年12月31日止年度：人民幣558,570,000元)。

## 13. 商譽

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>成本</b>		
期／年初	1,462,713	1,243,717
外匯差額的影響	7,916	8,198
收購子公司	—	210,798
期／年末	<u>1,470,629</u>	<u>1,462,713</u>
<b>減值</b>		
期／年初	100,537	99,641
外匯差額的影響	819	896
期／年末	<u>101,356</u>	<u>100,537</u>
<b>賬面值</b>		
期／年末	<u>1,369,273</u>	<u>1,362,176</u>

## 14. 於聯營公司之權益

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
期／年初	768,292	618,736
添置	99,501	126,220
股息	(2,075)	(11,487)
分佔收購後(虧損)／收益	(17,913)	18,589
匯兌影響	9,666	16,234
期／年末	<u>857,471</u>	<u>768,292</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 14. 於聯營公司之權益(續)

報告期末，本集團各聯營公司詳情如下：

實體名稱	成立/ 註冊所在國	本集團所持擁有權比例		本集團所持投票權比例		主要業務
		2020年	2019年	2020年	2019年	
		6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	
和徑醫藥科技(上海)有限公司	中國	<b>33.33%</b>	33.33%	<b>33.33%</b>	33.33%	醫療科技諮詢服務
PhageLux Inc	開曼	<b>29.78%</b>	29.78%	<b>29.78%</b>	29.78%	新型抗菌技術研究
WuXi Healthcare Ventures II, L.P. (「Fund II」)(附註i)	開曼	<b>17.31%</b>	17.31%	<b>17.31%</b>	17.31%	投資平台
PICA Health Technologies Limited	開曼	<b>32.78%</b>	32.78%	<b>32.78%</b>	32.78%	投資控股
M6P Therapeutics (「M6P」) (附註ii)	開曼	<b>16.70%</b>	不適用	<b>16.70%</b>	不適用	生物科技研發
清晰醫療集團有限公司	開曼	<b>20.00%</b>	20.00%	<b>20.00%</b>	20.00%	專業眼科服務
VW Clinical Innovations Limited	香港	<b>33.33%</b>	33.33%	<b>33.33%</b>	33.33%	電子臨床技術
JW (Cayman) Therapeutics Co Ltd (「JW Cayman」) (附註iii)	開曼	<b>不適用</b>	21.32%	<b>不適用</b>	21.32%	CAR-T細胞療法

附註：

- (i) 由於Fund II五名普通合夥人中的兩名由本集團委任，根據Fund II公司章程代表基金管理基金日常投資及出售業務，故本集團能夠對Fund II行使重大影響力。
- (ii) 由於M6P四名董事中的一名董事由本集團委任，根據M6P的公司章程，本集團能夠對其行使重大影響。
- (iii) 於本中期，本集團失去對JW Cayman的重大影響，並評估JW Cayman不再為其聯營公司。於2020年6月30日，本集團持有JW Cayman 14.20%股權。

## 15. 於合營公司之權益

	<b>2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)</b>	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
年／期初	25,215	36,822
添置	34,784	26,455
應佔收購後虧損	(12,407)	(39,306)
匯兌影響	20	1,244
年／期末	<b>47,612</b>	25,215

報告期末本集團各合營公司之詳情載列如下：

實體名稱	成立／ 註冊所在國	本集團所持擁有權比例		本集團所持投票權比例		主要業務
		2020年	2019年	2020年	2019年	
		6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	
WuXi MedImmune Biopharmaceutical Co. Limited	香港	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	投資控股
上海外高橋藥明康德眾創空間 管理有限公司	中國	70.00%	70.00%	50.00%	50.00%	醫藥創新園區房產租賃
中電藥明數據科技有限公司	中國	47.06%	47.06%	50.00%	50.00%	數據分析
Faxian Therapeutics, LLC	美國	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	加速藥物研發

## 16. 遞延稅項

就簡明綜合財務狀況表的呈列目的而言，若干遞延稅項資產與負債已抵銷。以下為就財務報告目的而言的遞延稅項結餘分析：

	<b>2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)</b>	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
遞延稅項資產	307,613	262,215
遞延稅項負債	(211,857)	(231,098)
	<b>95,756</b>	31,117

### 16. 遞延稅項 (續)

以下為於本中期及截至2019年12月31日止年度確認的遞延稅項負債及資產及其變動。

	遞延資產						遞延負債										
	稅項虧損	減值準備	以股份為基礎的付款	總計開支	遞延收入	使用權資產	遞延租金	折舊差額	衍生金融工具	收購子公司產生的無形資產	折舊差額	使用權資產/租賃負債	以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	生物資產公允價值變動	衍生金融工具	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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(經審計)	26,301	7,259	13,531	12,147	28,050	—	7,306	164,951	15,420	8,374	50,632	(94,037)	—	—	—	(242)	138,428
採納《國際財務報告準則》第16號	—	—	—	—	—	—	(7,336)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(7,336)
計入(扣除)損益	18,791	5,352	10,701	(2,997)	34,716	—	—	(11,467)	777	2,883	7,987	(26,716)	—	—	—	(624)	37,540
計入其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	—	(10,613)	—	—	—	—	—	—	—	(10,613)
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,233)	(99,945)	—	—	—	—	—	(101,178)
匯兌差額	144	754	55	78	—	—	30	—	53	(1,170)	(2,248)	(1,755)	—	—	—	(266)	(4,325)
稅率變動的影響	(1,510)	3	(53)	(1)	(4,914)	—	—	(14,916)	(1)	4	(1)	(2)	—	—	—	(8)	(21,399)
於2019年12月31日(經審計)	43,726	13,368	24,234	9,227	57,852	—	—	138,568	5,636	8,868	(144,839)	(122,510)	—	(763)	—	(1,037)	31,117
計入(扣除)損益	28,941	1,903	55,846	689	(163)	3,649	—	(5,707)	(12)	(3,182)	65,107	(2,682)	(5,310)	(854)	(765)	—	68,547
計入其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	—	(4,713)	—	—	—	—	—	(108)	—	(1,821)
匯兌差額	(130)	41	(9)	74	—	(3)	—	—	34	75	(514)	(1,711)	5	—	(9)	—	(2,147)
稅率變動的影響	—	—	—	—	—	—	—	60	—	—	—	—	—	—	—	—	60
於2020年6月30日(未經審計)	72,537	15,312	80,071	10,000	57,689	3,646	—	132,921	3,945	5,761	(80,246)	(126,903)	(5,305)	(931)	(962)	(1,811)	95,756

## 17. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>流動資產</b>		
貨幣基金投資	213,477	795,702
結構性存款及金融產品	1,591,300	905,936
	<b>1,804,777</b>	1,701,638
<b>非流動資產</b>		
已上市醫藥企業股份	1,622,902	1,156,949
非上市醫藥企業股權投資	3,821,129	2,563,112
非上市醫藥基金投資(附註i)	318,479	289,020
	<b>5,762,510</b>	4,009,081

附註：

- i. 非上市基金投資的公允價值乃根據普通合夥人於報告期末向有限合夥人報告的投資基金資產淨值計算。

## 18. 其他非流動資產

2020年6月30日的結餘包括本集團所購買合共人民幣500,000,000元的大額存單。大額存單保本，固定年利率為4.125%至4.180%，將於2023年4月13日到期。

## 19. 生物資產

### 本集團農業活動性質

本集團的生物資產為食蟹猴非人靈長類動物，包括CRO實驗用食蟹猴（分類為本集團流動資產）及繁殖用食蟹猴（分類為非流動資產）。

### 本集團生物資產的賬面值

	繁殖用食蟹猴 人民幣千元	實驗用食蟹猴 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日的賬面值（經審計）	360,254	353,964	714,218
加：購買	—	2,112	2,112
飼養成本	—	5,226	5,226
因死亡減少	(7,395)	(1,639)	(9,034)
因實驗減少	—	(80,568)	(80,568)
扣除出售生物資產成本後的公允價值變動 產生的收益	26,911	106,071	132,982
猴群間轉移	22,246	(22,246)	—
於2020年6月30日的賬面值（未經審計）	402,016	362,920	764,936

就報告目的分析如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動	362,920	353,964
非流動	402,016	360,254
總計	764,936	714,218

**19. 生物資產**(續)**公允價值計量**

本集團生物資產由與本集團並無關聯的獨立合資格專業估值師上海東洲資產評估有限公司(「上海東洲」)估值。扣除出售生物資產成本後的公允價值釐定如下：

公允價值級別	估值方法	輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值關係
第三級	市場方法 — 銷售比較方法	近期售價與經調整因素基於生物資產的特徵(包括年齡資料、品種及健康狀態等)釐定。	調整因素越高，公允價值越高。

**20. 存貨**

	<b>2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)</b>	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
原材料及消耗品	<b>504,542</b>	422,351
在製品	<b>690,562</b>	461,455
製成品	<b>495,362</b>	324,514
	<b>1,690,466</b>	1,208,320

於2020年6月30日，存貨減值準備約為人民幣18,944,000元(2019年12月31日：人民幣13,137,000元)。

## 21. 應收賬款及其他應收款／合同資產

### 21.1 應收賬款及其他應收款

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收賬款		
— 第三方	<b>3,379,618</b>	2,994,427
信用損失撥備	<b>(74,675)</b>	(67,572)
	<b>3,304,943</b>	2,926,855
其他應收款	<b>80,251</b>	14,732
應收票據	<b>1,670</b>	24,735
預付款項	<b>136,717</b>	92,158
應收利息	—	5,229
預付開支	<b>30,432</b>	24,040
可收回增值稅	<b>471,625</b>	460,863
租賃押金	<b>8,289</b>	7,277
	<b>648,733</b>	614,302
應收賬款及其他應收款總額	<b>4,033,927</b>	3,555,889

本集團向其客戶提供介乎30至90日的信貸期。於各報告期末，按發票日期呈列的應收賬款（扣除信用損失撥備）及應收票據的賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
180日內	<b>3,006,260</b>	2,792,413
181日至一年	<b>219,677</b>	116,540
一年至兩年	<b>70,220</b>	33,042
兩年以上	<b>10,456</b>	9,595
	<b>3,306,613</b>	2,951,590

**21. 應收款項及其他應收款／合同資產** (續)**21.2 合同資產**

	<b>2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)</b>	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
合同資產	<b>457,877</b>	382,212
信用損失撥備	<b>(3,225)</b>	(2,816)
	<b>454,652</b>	379,396

於報告日，合同資產主要與本集團已完成且未開票收取對價的權利有關，由於該權利取決於本集團未來達成合同特定里程碑之情況。合同資產於有關權利成為無條件時轉為應收款項。

**21.3 金融資產和其他適用預期信用損失模式項目的減值評估**

	<b>截至6月30日止六個月</b>	
	<b>2020年 人民幣千元 (未經審計)</b>	2019年 人民幣千元 (未經審計)
下列各項預期信用損失模式下的(轉回)／減值虧損		
合同資產	<b>389</b>	(3,849)
應收賬款	<b>7,693</b>	5,001
	<b>8,082</b>	1,152

## 22. 應付賬款及其他應付款

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付賬款	784,699	572,507
應付薪金及花紅	633,639	758,377
收購廠房及設備應付款項	825,748	926,263
應計開支	337,149	352,859
其他應付稅項	22,197	20,456
應付利息	2,780	5,325
應付票據	16,304	19,090
其他	50,319	56,340
根據藥明康德A股股權激勵計劃認購本公司限制性A股股票 所收僱員對價	565,696	681,612
	<b>3,238,531</b>	<b>3,392,829</b>

向供應商付款的期限主要為自供應商收到貨物起計90日內。以下為按發票日期呈列的應付賬款及應付票據於各報告期末的賬齡分析：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
一年內	783,978	581,858
一年至兩年	10,735	5,350
兩年至三年	3,677	2,501
超過三年	2,613	1,888
	<b>801,003</b>	<b>591,597</b>

## 23. 衍生金融工具

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>流動資產</b>		
<b>套期會計處理的衍生工具</b>		
現金流量套期 — 外匯遠期合同	9,642	25,240
<b>其他衍生工具(未進行套期會計處理)</b>		
外匯遠期合同	3,644	11,515
	<b>13,286</b>	<b>36,755</b>
<b>流動負債</b>		
<b>套期會計處理的衍生工具</b>		
現金流量套期 — 外匯遠期合同	29,540	56,381
利息套期 — 利率掉期合同	2,220	—
	<b>31,760</b>	<b>56,381</b>
<b>其他衍生工具(未進行套期會計處理)</b>		
外匯遠期合同	23,810	29,997
	<b>55,570</b>	<b>86,378</b>

## 套期會計處理的衍生工具

本集團訂立遠期外匯合同以管理預期未來12個月因外匯交易而產生的匯率風險，特別是美元與人民幣之間的匯率，並指定為現金流量套期。

	2020年6月30日 的平均執行匯率	2020年6月30日 的外幣金額 千美元	2020年6月30日 的名義金額 人民幣千元	2020年6月30日 的公允價值資產 人民幣千元
<b>出售美元</b>				
3個月內	7.1540	91,000	651,016	5,385
3至6個月	7.1200	32,000	227,840	223
7至12個月	7.1936	145,000	1,043,072	2,532
<b>購買人民幣</b>				
3個月內	7.1730	15,000	107,595	932
7至12個月	7.1918	25,000	179,795	570

## 23. 衍生金融工具(續)

### 套期會計處理的衍生工具(續)

	2020年6月30日 的平均執行匯率	2020年6月30日 的外幣金額 千美元	2020年6月30日 的名義金額 人民幣千元	2020年6月30日 的公允價值負債 人民幣千元
<b>出售美元</b>				
3個月內	6.9280	32,000	221,695	4,934
3至6個月	7.0579	97,000	684,615	7,120
7至12個月	7.1077	164,000	1,165,669	9,779
<b>購買人民幣</b>				
3個月內	6.9656	25,000	174,140	3,141
3至6個月	7.0759	40,000	283,036	2,135
7至12個月	7.1353	60,000	428,115	2,431
<b>利率掉期</b>				
7至12個月	不適用	100,000	707,950	2,220

截至2020年6月30日止六個月，於其他全面收益確認並累計至與中國營運子公司以美元計值的未來預期銷售交易的風險相關的現金流量套期儲備的外匯遠期合同稅後虧損總額為人民幣11,639,000元(於2019年12月31日：人民幣14,916,000元)。預期銷售將於未來12個月內發生，屆時在其他全面收益中確認的金額將重新分類至損益。

截至2020年6月30日止六個月，於其他全面收益確認並累計至與香港營運子公司以人民幣計值的未來預期採購交易相關的現金流量套期儲備的外匯遠期合同稅後虧損總額為人民幣3,743,000元(於2019年12月31日：人民幣10,034,000元)。該子公司的功能貨幣為美元。預期採購將於未來12個月發生，屆時在權益中遞延的金額將計入存貨的賬面值。預期存貨將在採購後盡快出售，屆時在其他全面收益中確認的金額將重新分類至損益。

本集團訂立利率掉期以降低其利率風險。根據利率掉期合同，本集團與其他第三方協定，按0.54%和0.62%的美元固定年利率的利息費用兌換美元浮動利率的利息費用。截至2020年6月30日止六個月，於其他全面收益確認的累計現金流量套期儲備利率掉期合同的稅後虧損總額為人民幣2,204,000元(於2019年12月31日：零)。預期利率掉期將於未來12個月終止，其他全面收益中確認的金額將於被對沖的預期未來現金流量影響損益的同期間內重新分類至損益。

截至2020年6月30日，未產生任何於損益確認的無效部分。

**23. 衍生金融工具(續)****其他衍生工具(未進行套期會計處理)**

本集團亦與銀行簽訂數份外匯遠期合同以管理本集團與美元兌人民幣有關的外匯敞口且決定不就該等合同採取套期會計處理。截至2020年6月30日，於簡明綜合財務報表所示的該等合同主要條款載列如下：

尚待執行之 外匯遠期合同	2020年6月30日 的平均執行匯率	2020年6月30日 的外幣金額 千美元	2020年6月30日 的名義金額 人民幣千元	2020年6月30日 的公允價值資產 人民幣千元
<b>出售美元</b>				
3至6個月	7.1200	22,000	156,640	171
<b>購買美元</b>				
3至6個月	7.0802	22,000	155,765	712
<b>購買人民幣</b>				
3個月內	7.1720	24,000	172,128	1,590
3至6個月	7.1200	14,000	99,680	91
7至12個月	7.1999	39,000	280,797	1,080
尚待執行之 外匯遠期合同	2020年6月30日 的平均執行匯率	2020年6月30日 的外幣金額 千美元	2020年6月30日 的名義金額 人民幣千元	2020年6月30日 的公允價值負債 人民幣千元
<b>購買人民幣</b>				
3個月內	6.9426	50,000	347,130	6,964
3至6個月	7.0583	63,000	444,676	3,988
7至12個月	7.0961	179,000	1,270,193	12,858

截至2020年6月30日止六個月，外匯遠期合同及領式期權合同虧損人民幣35,775,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣10,817,000元)已在其他收益及虧損中確認。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 24. 借貸

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
分析為：		
有抵押但無擔保	395,000	95,000
無抵押且無擔保	1,949,717	2,477,257
	<b>2,344,717</b>	<b>2,572,257</b>

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
分析為：		
固定利率	880,000	1,253,000
浮動利率	1,464,717	1,319,257
	<b>2,344,717</b>	<b>2,572,257</b>

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
分析為：		
流動	1,787,017	1,809,857
非流動	557,700	762,400
	<b>2,344,717</b>	<b>2,572,257</b>

## 24. 借貸(續)

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
分析為：		
銀行借貸	2,329,717	2,557,257
其他實體借貸(附註i)	15,000	15,000
	<b>2,344,717</b>	<b>2,572,257</b>
	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
以上借貸的賬面值償還期限如下：		
一年內	1,787,017	1,809,857
一年以上但不超過兩年	317,700	622,600
兩年以上但不超過五年	240,000	139,800
	<b>2,344,717</b>	<b>2,572,257</b>
減：流動負債列示的一年內到期金額	<b>1,787,017</b>	1,809,857
非流動負債列示的金額	<b>557,700</b>	762,400

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 24. 借貸(續)

本集團固定利率及浮動利率借貸之實際利率範圍如下：

	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日 (經審計)
實際利率：		
固定利率借貸	2.40%-3.70%	3.30%-3.92%
浮動利率借貸	0.71%-6.18%	3.55%-6.18%

附註：

- (i) 於2018年1月，本集團與成都九聯投資有限公司(持有成都康德弘翼醫學臨床研究有限公司35%股權之非控股股東)訂立委託貸款協議。該貸款已授予成都康德弘翼醫學臨床研究有限公司，為期三年，利率按銀行貸款基準年利率130%計算。

### 25. 其他長期負債

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
長期應付稅項(附註i)	42,122	84,565
收購子公司應付款項(附註ii)	150,368	147,221
其他	46	26
	<b>192,536</b>	<b>231,812</b>

附註：

- i 於2017年7月，本集團子公司合全藥業向上海藥明發行普通股，以收購其藥品開發服務(「藥品開發服務」)部門的全部資產與負債。集團內交易產生的收益人民幣1,404,062,000元須納稅，根據相關稅務法規，可於五年內分期支付。
- ii. 2019年9月30日，本公司子公司蘇州藥明康德新藥開發有限公司訂立協議，以現金對價人民幣803,838,000元收購蘇州康路生物科技有限公司(「蘇州康路」)100%股權。人民幣150,368,000元將於簽訂合同後三年內支付。應付款項是按攤銷成本及推算年利率4.30%計量。

## 26. 可轉換債券

2019年9月17日(「發行日」)，本公司於境外發行五年零息可轉換債券，本金總額為300,000,000美元。債券轉換期為2019年10月28日或之後起，直至2024年9月17日(「到期日」)前第十日營業時間結束時為止。行權時發行H股之初始轉換價為每股H股111.8港元。轉換價格在(其中包括)本公司進行資本分配及利潤或儲備資本化的情況下會作出調整。本公司2019年股東週年大會批准利潤分配及資本化儲備自2020年6月4日起生效，轉換價即日起調整至每股H股79.85港元。

本公司將於到期日按已發行可轉換債券面值的106.43%自債券持有人贖回所有未轉股債券。

於2022年9月17日，債券持有人將有權要求本公司按本金額的103.81%贖回全部或部分債券。

在向可轉換債券持有人、受託人及主要代理人發出不少於30天但不超過60天的通知(該通知不可撤回)後，本公司可於(i)2022年9月27日後，但於到期日前的任何時間，或(ii)可轉換債券的本金總額少於原先已發行本金總額的10%時，於選擇性贖回通知指定日期按提前贖回價格贖回全部(非部分)未轉換的可轉換債券。

可轉換債券包括兩個部分：

- (a) 初始按公允價值計量的債務部分。後續計量時，在考慮交易成本影響後，債務部分採用實際利率法按攤餘成本計量。
- (b) 衍生金融工具部分包括轉換選擇權及提前贖回權(與債務部分不密切相關)，初始按公允價值計量。

與衍生金融工具部分相關的總交易費用計入損益。與債務部分相關的交易費用計入負債的賬面價值，並採用實際利率法於可轉換債券的期間內進行攤銷。

發行可轉換債券相關的總交易成本在債務及衍生金融工具部分之間按照各自相對的公允價值進行分配。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 26. 可轉換債券 (續)

期內可轉換債券的債務及衍生金融工具部分變動載列如下：

	債務部分 人民幣千元	嵌入衍生金融工 具部分 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2019年12月31日(經審計)	1,874,915	298,013	2,172,928
匯兌調整	28,090	4,425	32,515
利息費用	34,636	—	34,636
公允價值變動產生的虧損	—	486,799	486,799
截至2020年6月30日(未經審計)	1,937,641	789,237	2,726,878

截至2020年6月30日，並無轉換或贖回可轉換債券。

### 27. 股本

	人民幣千元
普通股每股人民幣1.00元	
2019年1月1日	1,164,741
轉移至股本的股份溢價	468,013
於香港聯交所上市後發行H股	5,321
根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃發行限制性A股股票	13,422
購回及註銷限制性A股股票	(370)
2019年12月31日(經審計)	1,651,127
轉移至股本的股份溢價(附註)	660,450
2020年6月30日(未經審計)	2,311,577

附註：根據本公司股東於2020年5月15日通過之書面決議，對所有股東所持每10股本公司股份增發4股股份，以儲備撥付。因此，人民幣660,450,000元從股份溢價轉入股本。

## 28. 金融工具的公允價值計量

### 公允價值計量

本集團部分金融資產及金融負債於各報告期末以公允價值計量。下表載列有關如何釐定該等金融資產及金融負債公允價值(尤其是所使用的估值方法及輸入數據),以及公允價值計量按照公允價值計量的輸入數據之可觀察程度進行分類的公允價值層級(第一至三級)的資料。

- 第一級公允價值計量指以相同資產或負債在活躍市場之報價(未經調整)所進行之計量;
- 第二級公允價值計量指以第一級報價以外之資產或負債之可觀察輸入數據,無論是直接(即價格)或間接(即按價格推算)所進行之計量;及
- 第三級公允價值計量指運用並非基於可觀察市場數據之資產或負債輸入數據(不可觀察輸入數據)之估值方法所進行之計量。

## 28. 金融工具的公允價值計量 (續)

### 公允價值計量 (續)

#### (i) 按經常性基準以公允價值計量之本集團金融資產及金融負債之公允價值

金融資產	公允價值		公允價值級別	估值方法及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值關係
	2020年 6月30日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元				
貨幣基金投資	213,477	795,702	第二級	公開市場交易價格	不適用	不適用
結構性存款	868,627	905,936	第二級	貼現現金流量—基於預期回報估計未來現金流量	不適用	不適用
金融產品	722,673	—	第二級	貼現現金流量—基於預期回報估計未來現金流量，並按反映相關資產風險的市場回報率貼現	不適用	不適用
按公允價值計量之 已上市醫藥企業 股權投資	1,622,902	1,156,949	第一級	活躍市場交易報價	不適用	不適用
按公允價值計量之非 上市醫藥基金投資	318,479	289,020	第三級	相關投資之資產淨值	資產淨值	資產淨值越高，公允價值越高
按公允價值計量之 非上市醫藥企業 股權投資	3,821,129	2,563,112	第三級	自最近期交易價格倒推概率加權預期回報法期確定價法	首次公開發售/贖回/清盤的可能性/無風險利率/波動率	可能性越高，公允價值越高
外匯遠期合同	13,286	36,755	第二級	貼現現金流量—根據可觀察遠期匯率和合約遠期匯率估計未來現金流量，並以反映不同交易對手信用風險的利率貼現	不適用	不適用

## 28. 金融工具的公允價值計量 (續)

### 公允價值計量 (續)

#### (i) 按經常性基準以公允價值計量之本集團金融資產及金融負債之公允價值 (續)

金融負債	公允價值		公允價值級別	估值方法及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值關係
	2020年 6月30日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元				
外匯遠期合同	53,350	86,378	第二級	貼現現金流量—根據可觀察遠期匯率和合約遠期匯率估計未來現金流量，並以反映不同交易對手信用風險的利率貼現	不適用	不適用
利率掉期合同	2,220	—	第二級	貼現現金流量—根據採用的固定利率、參考浮動利率、到期時間及反映不同交易對手信用風險的貼現率估計未來現金流量	不適用	不適用
或有對價	43,694	44,228	第三級	貼現現金流量法用於計算因或有對價導致本集團預期未來經濟利益外流的現值	可能性調整收入  無風險利率	可能性調整收入越高，公允價值越高  無風險利率越低，公允價值越高
可轉換債券—嵌入衍生部分	789,237	298,013	第三級	以波動率和無風險利率為主要輸入數據的二項式期權定價	預計波動  無風險利率	預計波動越大，公允價值越高  無風險利率越低，公允價值越高

第一級及第二級之間於截至2020年6月30日止六個月及截至2019年12月31日止年度並無轉移。

## 28. 金融工具的公允價值計量(續)

### 公允價值計量(續)

#### (ii) 第三級公允價值計量之對賬

按第三級公允價值計量之以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債對賬詳情載列如下：

	按公允價值計量 之非上市基金 投資 人民幣千元	按公允價值計量 之非上市股權 投資 人民幣千元	可轉換債券 嵌入衍生金融 工具部分 人民幣千元	或有對價 人民幣千元	領式期權合同 人民幣千元
於2019年1月1日	254,428	883,925	—	—	(22,746)
收購	56,981	1,804,963	—	(44,228)	—
發行	—	—	(202,641)	—	—
公允價值變動	3,366	230,060	(98,145)	—	—
轉為第一級	—	(377,000)	—	—	—
處置	(28,743)	(160)	—	—	49,805
匯率變動影響	2,988	21,324	2,773	—	(27,059)
於2019年12月31日	289,020	2,563,112	(298,013)	(44,228)	—
收購	20,246	1,026,248	—	—	—
從於聯營公司的投資轉換為 以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產	—	351,491	—	—	—
公允價值變動	11,819	36,882	(486,799)	1,192	—
轉為第一級(附註i)	—	(174,405)	—	—	—
結算	(4,415)	(11,091)	—	—	—
股息	(109)	—	—	—	—
匯率變動影響	1,918	28,892	(4,425)	(658)	—
於2020年6月30日	318,479	3,821,129	(789,237)	(43,694)	—

附註i：本集團所作投資海吉亞醫療控股有限公司及Schrodinger, Inc.分別於2020年6月29日及2020年2月7日在香港聯交所及納斯達克上市。自此，公開市場交易價格可從活躍市場獲得。因此，本集團將其公允價值級別從第三級更改為第一級。

期內收益或虧損總額包括與於報告期末以公允價值計量之金融資產及金融負債有關之未實現虧損人民幣436,906,000元(截至2019年6月30日至六個月：收益人民幣18,602,000元)。該等公允價值收益或虧損納入「其他收益及虧損」。

## 28. 金融工具的公允價值計量(續)

### 公允價值計量(續)

#### (iii) 並非按公允價值計量之金融資產及金融負債之公允價值

本公司董事認為簡明綜合財務報表中本集團按攤銷成本列賬之金融資產及金融負債之賬面值與其公允價值相若。該等公允價值乃基於貼現現金流量分析根據公認定價模型釐定。

## 29. 股份薪酬

### WuXi PharmaTech股票及期權計劃

重組前，本公司由WuXi PharmaTech (Cayman) Inc. (「WuXi PharmaTech」)全資擁有，後者曾在紐約證券交易所上市，並有僱員股份獎勵計劃(「WuXi PharmaTech股票及期權計劃」)。根據WuXi PharmaTech股票及期權計劃，由於本集團為WuXi PharmaTech的一部分，故本集團若干僱員獲授WuXi PharmaTech股份的受限制股票及期權。

截至2020年6月30日止六個月，本集團就WuXi PharmaTech股票及期權計劃確認股份薪酬開支人民幣1,015,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣914,000元)。

### 合全藥業股票及期權激勵計劃

本公司的子公司合全藥業曾於全國中小企業股份轉讓系統(「全國股轉系統」)上市並於2019年6月退市。合全藥業集團設立了以股權結算的股票及期權激勵計劃，包括(i)合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)；(ii)合全藥業外籍員工股權激勵計劃及(iii)合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)。合資格合全藥業僱員均非本公司行政總裁或董事。

2017年9月13日，合全藥業股東大會批准以資本公積向全體股東每10股合全藥業股份轉20股合全藥業股份(「資本公積轉股」)。2017年5月及2018年4月，合全藥業股東大會批准就每10股合全藥業股份分別分派人民幣10.0元及人民幣3.5元。因此，根據上述合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)、合全藥業外籍員工股權激勵計劃及合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)授出的合全藥業股份數目及每股行使價已作出調整，以反映資本公積轉股及股息調整。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 29. 股份薪酬(續)

#### 合全藥業股票及期權激勵計劃(續)

截至2020年及2019年6月30日止六個月，按合全藥業股票及期權激勵計劃授予之未行權股權及期權的變動詳情載列如下：

合全藥業股票及期權激勵計劃 (未經審計)	2020年 1月1日 未行權	期內授予	期內行權	期內失效	2020年 6月30日 未行權
合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)	6,078,000	—	6,078,000	—	—
合全藥業外籍員工股權激勵計劃—第一批	2,503,836	—	2,311,836	192,000	—
合全藥業外籍員工股權激勵計劃—第二批	186,843	—	20,800	—	166,043
合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)					
—第一批	274,860	—	91,620	7,200	176,040
合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)					
—第二批	316,560	—	—	—	316,560
總計	9,360,099	—	8,502,256	199,200	658,643
期末可行權	—				—
加權平均行使價	人民幣6.21元	不適用	人民幣6.29元	人民幣2.02元	人民幣6.43元
	2019年 1月1日 未行權	期內授予	期內行權	期內失效	2019年 6月30日 未行權
合全藥業股票及期權激勵計劃 (未經審計)					
合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)	9,117,000	—	—	12,000	9,105,000
合全藥業外籍員工股權激勵計劃	3,831,594	104,000	—	82,164	3,853,430
合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)					
—第一批	390,960	—	—	18,540	372,420
合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)					
—第二批	476,460	—	—	53,940	422,520
總計	13,816,014	104,000	—	166,644	13,753,370
期末可行權	8,763,696				13,082,610
加權平均行使價	人民幣6.28元	人民幣1.79元	不適用	人民幣4.94元	人民幣6.26元

截至2020年6月30日止六個月，本集團就合全藥業股票期權激勵計劃確認股份開支人民幣2,037,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣8,361,000元)。

## 29. 股份薪酬(續)

### 合全藥業股票增值權激勵計劃

於2016年5月16日及2017年7月12日，合全藥業股東大會批准合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)及合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)。由於資本公積轉股，合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)及合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)分別向合資格合全藥業外籍僱員授予1,350,000股及123,000股合全藥業股份。股票增值權以單位形式授予，每單位代表一股合全藥業股票之價值。行使股票增值權後，行權人將收到合全藥業以人民幣支付的款項(須繳付預扣稅)，該款項數額等於股票增值權行權之數量乘以認購價與行權日期合全藥業股票市場價格之差價。根據本中期報告所述合全藥業股票增值權激勵計劃授予之合全藥業股票數目及每股認購價已作出調整，以反映資本公積轉股及股息調整。

截至2020年及2019年6月30日止六個月，按合全藥業股票增值權激勵計劃授予之未行權股票增值權變動詳情載列如下：

合全藥業股票增值權激勵計劃 (未經審計)	2020年				2020年
	1月1日 未行權	期內授予	期內行權	期內失效	6月30日 未行權
合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)					
— 第一批	432,000	—	144,000	—	288,000
— 第二批	72,000	—	—	—	72,000
合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)	36,000	—	—	—	36,000
總數	540,000	—	144,000	—	396,000
期末可行權	—				—
加權平均行使價	人民幣8.00元	不適用	人民幣8.00元	不適用	人民幣8.00元

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

### 29. 股份薪酬(續)

#### 合全藥業股票增值權激勵計劃(續)

合全藥業股票增值權激勵計劃 (未經審計)	2019年				2019年
	1月1日	期內授予	期內行權	期內失效	6月30日
	未行權				未行權
合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)					
— 第一批	554,400	—	95,400	—	459,000
— 第二批	249,000	—	—	27,000	222,000
合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)	87,000	—	—	42,000	45,000
總數	890,400	—	95,400	69,000	726,000
期末可行權	144,000				298,800
加權平均行使價	人民幣8.00元	不適用	人民幣8.00元	人民幣8.00元	人民幣8.00元

截至2020年6月30日止六個月，本集團錄得股份開支人民幣2,462,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣7,187,000元)。

#### 2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第一批限制性股票

於2018年8月22日，本公司股東大會通過決議案，根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃發行最多8,856,900股本公司A股。於2018年8月28日，已批准本公司一名董事及合資格僱員按每股A股人民幣45.53元之價格認購7,085,500股本公司限制性A股股票，餘下1,771,400股A股將保留作未來分派。於2018年10月，本公司一名董事及合資格僱員認購6,281,330股A股，本公司收到代價人民幣285,989,000元。該等已授出限制性A股股票的合約期限不超過四年，於三年內解除限售，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解除限售。根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃禁止買賣期規定，董事及僱員不得於各解除限售週年日期後六個月內以任何形式將滿足解除限售條件的A股轉讓予任何第三方。

**29. 股份薪酬(續)****2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第一批限制性股票(續)**

受限制股份分類詳情載列如下：

類別	授出日期	限制性A股 股票數量	每股認購價
胡正國先生	2018年10月31日	91,000	人民幣45.53元
僱員	2018年10月31日	6,190,330	人民幣45.53元

於2020年6月30日止六個月，根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第一批限制性股票授予之未行使限制性A股股票的變動詳情載列如下：

	2020年 1月1日未行權	資本化 發行前失效	資本化 發行前歸屬	資本化發行	資本化 發行後失效	2020年 6月30日未行權
2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第一批限制性股票(未經審核)	8,274,200	77,658	3,308,951	3,278,617	1,409,004	<b>6,757,204</b>
總數	8,274,200	77,658	3,308,951	3,278,617	1,409,004	<b>6,757,204</b>

截至2020年6月30日止六個月，本集團就2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第一批限制性股票錄得股份開支人民幣21,004,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣58,852,000元)。

**2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票**

於2019年7月19日，本公司董事會通過決議案，經股東大會授權向合資格僱員授出本公司542,017股A股股票，以按每股A股人民幣32.44元認購2018年藥明康德A股股權激勵計劃的預留部分(「2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票」)。於2019年9月，合資格僱員認購478,822股A股股票，本公司收到代價人民幣15,553,000元。該等已授出限制性A股股票的合約期限不超過四年，於三年內解除限售，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解除限售。根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票禁止買賣期規定，僱員不得於各解除限售週年日期後六個月內以任何形式將滿足解除限售條件的A股轉讓予任何第三方。

## 29. 股份薪酬(續)

### 2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票(續)

受限制股份分類詳情載列如下：

類別	授出日期	限制性A股 股票數量	每股認購價
僱員	2019年9月1日	478,822	人民幣32.44元

截至2020年6月30日止六個月，按2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票授予之未行使限制性A股股票的變動詳情載列如下：

	2020年 1月1日未行權	資本化 發行前失效	資本化 發行前歸屬	資本化發行	資本化 發行後失效	2020年 6月30日未行權
2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票(未經審核)	478,822	15,413	—	185,364	151,047	497,726
總數	478,822	15,413	—	185,364	151,047	497,726

截至2020年6月30日止六個月，本集團就2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票錄得股份開支人民幣4,844,000元(截至2019年6月30日止六個月：零)。

### 2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權

於2019年7月19日，本公司董事會通過決議案，經股東大會授權，按2018年藥明康德A股股權激勵計劃的預留部分(「2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權」)向合資格僱員授出本公司A股股票期權。

2020年5月15日，股東大會批准以資本公積每10股轉增4股。因此，根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權授出的股份數量已作出調整，以反映資本公積轉股及每股行使價由人民幣64.88元調整至人民幣46.34元。

**29. 股份薪酬(續)****2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權(續)**

(1) 期權詳情載列如下：

	授出日期	期權股票數量	行使價
2018年藥明康德A股股權激勵計劃 預留期權	2019年7月19日	287,000	人民幣46.34元

(2) 根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權授出的期權的合約期限為四年，於四年內歸屬，其中40%、30%及30%期權分別在達成若干年度表現條件後於歸屬開始日期一年起計第一、第二及第三個週年日歸屬。

截至2020年6月30日止六個月，按2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2020年 1月1日未行權	資本化 發行前失效	資本化 發行前行使	資本化發行	資本化 發行後失效	2020年 6月30日未行權
2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權(未經審核)	287,000	—	—	114,800	—	401,800
總數	287,000	—	—	114,800	—	401,800

截至2020年6月30日止六個月，本集團就2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權錄得股份開支人民幣3,113,000元(截至2019年6月30日止六個月：零)。

## 29. 股份薪酬(續)

### 2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票

於2019年11月，本公司股東大會通過決議案，根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃發行最多18,949,977股本公司A股。於2019年11月25日，本公司董事會已批准本公司一名董事及合資格僱員按每股A股人民幣32.44元之價格認購13,400,273股本公司限制性A股股票(「2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票」)。於2019年12月，本公司一名董事及合資格僱員認購12,942,744股A股，本公司收到對價人民幣419,863,000元。該等已授出限制性A股股票的合約期限不超過四年，於三年內解除限售，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解除限售。根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票禁止買賣期規定，董事及僱員不得於各解除限售週年日期後六個月內以任何形式將滿足解除限售條件的A股轉讓予任何第三方。

受限制股票分類詳情載列如下：

類別	授出日期	限制性A股 股票數量	每股認購價
胡正國先生	2019年12月4日	125,000	人民幣32.44元
僱員	2019年12月4日	12,817,744	人民幣32.44元

於報告期內，按2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2020年 1月1日未行權	資本化 發行前失效	資本化 發行前歸屬	資本化 資本化發行	資本化 發行後失效	2020年 6月30日未行權
2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票(未經審核)	12,942,744	91,860	—	5,140,353	303,759	17,687,478
總數	12,942,744	91,860	—	5,140,353	303,759	17,687,478

截至2020年6月30日止六個月，本集團就2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票錄得股份開支人民幣190,555,000元(截至2019年6月30日止六個月：零)。

## 29. 股份薪酬(續)

### 2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 股票期權

於2019年11月，本公司股東大會通過決議案，根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃發行最多18,949,977股本公司A股。於2019年11月25日，本公司董事會已批准向合資格僱員授予5,014,854份本公司A股期權(「2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 保留期權」)。

2020年5月15日，股東大會批准以資本公積每10股轉增4股。因此，根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 股票期權授出的股份數量已作出調整，以反映資本公積轉股及每股行使價由人民幣64.88元調整至人民幣46.34元。

(1) 期權分類詳情載列如下：

	授出日期	期權股份數目	行使價
2019年藥明康德A股股權 激勵計劃保留期權	2019年11月25日	5,014,854	人民幣46.34元

(2) 按照2019年藥明康德A股股權激勵計劃所授予之期權合約期為54個月，於54個月內歸屬，於達成若干年度表現條件後於歸屬開始日期18個月後的第一、第二及第三個週年日分別歸屬期權總數的40%、30%及30%。

於報告期內，根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 股票期權授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2020年 1月1日未行權	資本化 發行前失效	資本化 發行前行使	資本化 發行	資本化 發行後失效	2020年 6月30日未行權
2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 股票期權(未經審計)	5,014,854	228,750	—	1,914,442	195,040	6,505,506
總數	5,014,854	228,750	—	1,914,442	195,040	6,505,506

截至2020年6月30日止六個月，本集團就2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 股票期權確認股份開支人民幣32,946,000元(截至2019年6月30日止六個月：零)。

## 29. 股份薪酬(續)

### 2019年藥明康德H股增值權激勵計劃

於2019年9月30日，股東大會批准2019年藥明康德H股增值權激勵計劃。股票增值權以單位形式授予，每單位代表一股本公司H股股票之價值。根據藥明康德H股增值權激勵計劃，向合資格僱員授予合共2,901,172個單位(「2019年藥明康德H股增值權激勵計劃」)。行使股票增值權後，行權人將收到本公司以人民幣支付的款項(須繳付預扣稅)，該款項數額等於股票增值權行權之數量乘以認購價與行權日期本公司H股股票市場價格之差價。

於2020年5月15日，股東大會批准以資本公積向全體股東每10股轉4股，就每10股股份分派人民幣3.37元(「利潤分配方案」)。因此，根據2019年藥明康德H股增值權激勵計劃授出的股份數量已作出調整，以反映利潤分配方案及每股行使價由72.00港元調整至51.43港元。

(1) 期權分類詳情載列如下：

	授出日期	期權股份數目	行使價
2019年藥明康德H股增值權激勵計劃	2019年9月30日	2,901,172	51.43港元

(2) 按照2019年藥明康德H股增值權激勵計劃所授予之單位合約期為44個月，於44個月內歸屬，於達成若干年度表現條件後於歸屬開始日期8個月後的第一、第二及第三個週年日分別歸屬期權總數的40%、30%及30%。

**29. 股份薪酬(續)****2019年藥明康德H股增值權激勵計劃(續)**

於報告期內，根據2019年藥明康德H股增值權激勵計劃授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2020年 1月1日未行權	資本化 發行前失效	資本化 發行前行使	資本化 資本化發行	資本化 發行後失效	2020年 6月30日未行權
2019年藥明康德H股增值權 激勵計劃(未經審計)	2,620,135	102,347	531,820	1,007,115	59,722	2,933,361
總數	2,620,135	102,347	531,820	1,007,115	59,722	2,933,361

按2019年藥明康德H股增值權激勵計劃授予之單位於各報告期之公允價值使用Black-Scholes模型確定。

截至2020年6月30日止六個月，本集團就2019年藥明康德H股增值權激勵計劃確認股份開支人民幣55,884,000元(截至2019年6月30日止六個月：零)。

**2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票**

於2020年6月10日，本公司董事會通過決議案，經股東大會授權向合資格僱員授出本公司427,000股A股股票，以按每股A股人民幣40.59元認購2019年藥明康德A股股權激勵計劃的預留部分(「2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票」)。該等已授出限制性A股股票的合約期限不超過四年，於三年內解除限售，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解除限售。根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票禁止買賣期規定，僱員不得於各解除限售週年日期後六個月內以任何形式將滿足解除限售條件的A股轉讓予任何第三方。

## 29. 股份薪酬(續)

### 2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票(續)

受限制股份分類詳情載列如下：

	授出日期	期權股份數目	行使價
2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票	2020年6月10日	427,000	人民幣40.59元

截至2020年6月30日止六個月，本集團就2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票確認股份開支人民幣686,000元(截至2019年6月30日止六個月：零)。

截至2020年6月30日，預留限制性股票的登記程序尚未完成。

### 2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權

於2020年6月10日，本公司董事會通過決議案，經股東大會授權，按2019年藥明康德A股股權激勵計劃的預留部分(「2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權」)向合資格僱員授出29,131股A股股票期權。

(1) 期權分類詳情載列如下：

	授出日期	期權股份數目	行使價
2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權	2020年6月10日	29,131	人民幣81.17元

(2) 根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權授出的期權的合約期限為54個月，於54個月內歸屬，其中40%、30%及30%期權分別在達成若干年度表現條件後於歸屬開始日期18個月起計第一、第二及第三個週年日歸屬。

截至2020年6月30日止六個月，本集團就2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權錄得股份開支人民幣28,000元(截至2019年6月30日止六個月：零)。

截至2020年6月30日，預留期權的登記程序尚未完成。

### 30. 資本承擔

本集團根據不可撤銷合約之資本承擔如下：

	<b>2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)</b>	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
購買物業、廠房及設備之承擔	<b>871,860</b>	748,328
投資聯營公司及合營公司之承擔	<b>24,778</b>	34,881
	<b>896,638</b>	783,209

### 31. 或有負債

截至2020年6月30日，本集團並無重大或有負債(2019年12月31日：無)。

### 32. 關聯方交易及結餘

如果一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方的財務和經營決策產生重大影響，則視為關聯方。受共同控制的各方亦視作關聯方。本集團主要管理層成員及其家庭近親成員亦視作關聯方。

本集團與其關聯方於所示期間進行了以下重大交易。本公司董事認為，關聯方交易乃於一般業務過程中按本集團與各關聯方協商的條款進行。

## 32. 關聯方交易及結餘(續)

### (1) 關聯方名稱及關係

以下公司為本集團於簡明綜合財務報表所示期間與本集團有交易及／或結餘的重要關聯方。

本公司	關係
Faxian Therapeutics, LLC.	合營公司
上海外高橋藥明康德眾創空間管理有限公司	合營公司
WuXi MedImmune Biopharmaceutical Co. Limited	合營公司
和經醫療科技(上海)有限公司	聯營公司
JW Cayman及其子公司(附註)	聯營公司
PhageLux Inc.	聯營公司
Genuity Science	同系子公司
(前稱「WuXi NextCode Genomics, Inc.」)	
蘇州藥明澤康生物科技有限公司	同系子公司
成都康德仁澤置業有限公司	同系子公司
上海藥明奧測醫療科技有限公司	同系子公司
上海藥明傲喆醫學檢測所有限公司	同系子公司
明碼(上海)生物科技有限公司	同系子公司
上海傲喆企業管理有限公司	同系子公司
WuXi NextCode Genomics USA, Inc.	同系子公司
無錫藥明生物技術股份有限公司	受控股股東重大影響之實體
上海藥明生物技術有限公司	受控股股東重大影響之實體
蘇州藥明檢測檢驗有限責任公司	受控股股東重大影響之實體
WuXi Biologics (Hong Kong) Limited	受控股股東重大影響之實體
WuXi Biologics USA, LLC	受控股股東重大影響之實體
無錫藥明偶聯生物技術有限公司	受控股股東重大影響之實體
博格隆(上海)生物技術有限公司	受控股股東重大影響之實體

附註：

在本中期間，本集團失去了對JW Cayman的重大影響，並認為JW Cayman及其子公司不再是本集團聯營公司。

**32. 關聯方交易及結餘** (續)**(2) 關聯方交易：****(a) 提供研發服務**

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
合營公司	12,285	6,868
聯營公司	1,630	5,479
同系子公司	693	2,379
受控股股東重大影響之實體	9,008	3,104
	<b>23,616</b>	<b>17,830</b>

**(b) 提供綜合服務**

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
聯營公司	1,422	1,919
受控股股東重大影響之實體	2,787	—
	<b>4,209</b>	<b>1,919</b>

**(c) 銷售原材料**

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
聯營公司	43	175
同系子公司	1	—
受控股股東重大影響之實體	54	—
	<b>98</b>	<b>175</b>

### 32. 關聯方交易及結餘(續)

#### (2) 關聯方交易：(續)

##### (d) 提供物業分租服務

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
受控股股東重大影響之實體	652	805
同系子公司	—	2,927
	<b>652</b>	<b>3,732</b>

##### (e) 獲取研發服務

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
同系子公司	1,958	—
受控股股東重大影響之實體	524	—
	<b>2,482</b>	<b>—</b>

##### (f) 銷售物業及設備

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
同系子公司	—	22
受控股股東重大影響之實體	63	—
	<b>63</b>	<b>22</b>

**32. 關聯方交易及結餘**(續)**(2) 關聯方交易：**(續)**(g) 租金費用**

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
合營公司	1,597	—
同系子公司	319	—
	<b>1,916</b>	—

附註：本集團選擇就租賃期為十二個月或以內且並無包含購買權的租賃或相關資產當屬新置時價值較低的租賃將租賃款項於租賃期內按直線法基準列賬為開支。

**(h) 租賃負債利息開支**

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
合營公司	51	—
同系子公司	74	—
	<b>125</b>	—

**(i) 使用權資產折舊費用**

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
合營公司	413	—
同系子公司	586	—
	<b>999</b>	—

### 32. 關聯方交易及結餘 (續)

#### (2) 關聯方交易：(續)

##### (j) 購買物業及設備

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
同系子公司	—	3

##### (k) 獲取綜合服務

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
同系子公司	77	—

##### (l) 獲取測序服務

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
同系子公司	2,516	5,894

##### (m) 購買原材料

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
受控股股東重大影響之實體	483	—

**32. 關聯方交易及結餘**(續)**(3) 關聯方結餘：****應收關聯方款項**

	<b>2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)</b>	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
貿易相關 應收賬款	<b>5,846</b>	9,688
非貿易相關 其他應收款	<b>9,938</b>	3,654
其他非流動資產	<b>174</b>	174
應收關聯方款項總額	<b>15,958</b>	13,516

本集團給予客戶60至90天的信用期。下表載列於簡明綜合財務報表呈列期末或年末按發票日期呈列之應收關聯方貿易相關款項(經扣除呆賬撥備)賬齡分析：

	<b>2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)</b>	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
90日內	<b>5,846</b>	9,688

釐定應收關聯方貿易相關款項之可收回性時，本集團考慮應收關聯方貿易相關款項之信貸質素自信貸最初授出日期至報告日期之任何變動。簡明綜合財務報表呈列期／年內，既未逾期亦未減值之應收關聯方貿易相關款項之信貸質素並無變動。

### 32. 關聯方交易及結餘(續)

#### (3) 關聯方結餘：(續)

##### 應收關聯方款項(續)

應收關聯方款項之詳情載列如下：

貿易相關	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收賬款		
聯營公司	2,168	2,302
合營公司	1,399	165
同系子公司	304	570
受控股股東重大影響之實體	1,975	6,651
	<b>5,846</b>	9,688
非貿易相關	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
其他應收款		
受控股股東重大影響之實體	9,141	492
同系子公司	797	147
聯營公司	—	3,015
	<b>9,938</b>	3,654

其他應收關聯方款項均為無抵押、按要求償還及免息。

截至2020年6月30日，本集團合同資產包括在本集團向客戶轉讓服務及客戶尚未支付相關代價，而收取代價的權利須待時間流逝以外的條件方可作實時確認的款項人民幣1,979,000元(2019年12月31日：人民幣455,000元)。

**32. 關聯方交易及結餘**(續)**(3) 關聯方結餘：**(續)**應付關聯方款項**

<b>非貿易相關</b>	<b>2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)</b>	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
根據藥明康德A股股權激勵計劃認購本公司限制性A股股票而向主要管理人員收取的代價	<b>19,227</b>	24,205
其他應付款 同系子公司	<b>151</b>	—
	<b>19,378</b>	24,205
<b>貿易相關</b>	<b>2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)</b>	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付賬款 受控股股東重大影響之實體	<b>336</b>	71
同系子公司	<b>644</b>	520
	<b>980</b>	591

截至2020年6月30日，本集團合同負債包括在交付服務前預收關聯方的款項人民幣9,154,000元(2019年12月31日：人民幣10,437,000元)。

於2020年6月30日，本集團租賃負債包括應付本集團合營公司及同系子公司款項人民幣3,150,000元(2019年12月31日：人民幣1,873,000元)。

## 32. 關聯方交易及結餘(續)

### (4) 主要管理人員薪酬

本公司董事及本集團主要管理層其他成員截至2020年及2019年6月30日止六個月之薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
薪金及其他福利	19,660	13,927
基於績效的花紅	11,182	10,199
股份薪酬	8,461	2,776
	<b>39,303</b>	<b>26,902</b>

主要管理層之薪酬乃參考個人表現及市場趨勢釐定。

## 33. 期後事項

本集團於2020年6月30日後發生以下事項。

於2020年7月29日，本公司訂立配售協議(「配售協議」)，根據配售協議條款及條件，按特別授權以每股配售股份108.0港元配售合共68,205,400股新H股。於2020年8月5日，所有條件均已滿足並完成配售。根據配售協議條款及條件，配售代理已成功按每股配售股份108.0港元的配售價格向不少於六名獨立配售投資者配售合共68,205,400股配售股份。

在本中期報告中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下含義：

「2018年A股股權激勵計劃」	指	本公司於2018年8月22日採納之2018年限制性A股股票及股票期權激勵計劃
「2019年A股股權激勵計劃」	指	本公司於2019年9月20日採納的2019年限制性A股股票與股票期權激勵計劃
「2019年首次授予」	指	於採納2019年A股股權激勵計劃後首次授予13,657,803股限制性A股股票及5,292,174份股票期權
「2019年利潤分配方案」	指	本公司截至2019年12月31日止年度的利潤分配方案，包括資本化儲備及利潤分配
「2019年保留權授出」	指	2019年A股股權激勵計劃首次授予後的保留權益的任何授出
「2019年股票增值權計劃」	指	本公司於2019年9月20日採納之2019年股票增值權計劃
「A股上市」	指	A股於2018年5月8日在上海證券交易所首次公開發售
「A股招股說明書」	指	本公司根據A股上市發佈的招股說明書
「A股」	指	本公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市並以人民幣進行買賣
「AAV」	指	腺相關病毒
「ADME」	指	吸收、分佈、代謝與排泄
「AI」	指	人工智能
「API」	指	活性藥物成分
「細則」或「公司章程」	指	本公司不時修訂的公司章程
「審計委員會」	指	董事會轄下審計委員會
「獎勵期限」	指	由股東批准本計劃之日期起計至緊接股東批准H股獎勵及信託計劃之日期十週年前之營業日止期間
「獎勵股份」	指	對選定參與者獎勵時向其授予的H股

## 釋義

「獎勵」	指	董事會對選定參與者的獎勵，由董事會根據計劃規則條款釐定通過獎勵股份或獎勵股份對應的實際售價現金形式實現歸屬
「BLA」	指	生物製品申報，向FDA申請允許將生物製品引進或運輸引進美國州際商業市場
「董事會」	指	本公司董事會
「債券」或「可轉換債券」	指	300百萬美元於2024年到期之零息可轉換債券，可由債券持有人選擇按調整後轉換價每股H股79.85港元轉換為本公司面值每股人民幣1.00元的已繳足H股普通股
「營業日」	指	聯交所開放辦理證券交易業務的任何日子
「資本化儲備」	指	2019年利潤分配方案建議通過資本化儲備按每10股股份獲轉增4股資本化股份
「資本化股份」	指	本公司將根據資本化儲備配發及發行的新股份
「CDMO」	指	合同開發生產服務，除提供綜合藥物生產服務外，亦在CMO的基礎上就生產服務提供工藝開發及其他藥物開發服務
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載「企業管治守則」
「cGMP」	指	現行藥品生產管理規範，FDA對製藥及生物技術公司實施的規範，以確保所生產的產品符合同一性、強度、質量及純度等方面的指定要求
「中國」	指	中華人民共和國，在本中期報告中僅屬地理上的表述，不包括香港、澳門及台灣
「CMO」	指	合同生產服務，按合同向其他製藥行業公司提供綜合藥物生產服務的公司
「聯席經辦人」	指	浦銀國際融資有限公司

「本公司」、「藥明康德」、 「本集團」或「我們」	指	無錫藥明康德新藥開發股份有限公司，一家根據中國法律成立的股份有限公司，其前身無錫藥明康德新藥開發股份有限公司(前稱無錫藥明康德組合化學有限公司)於2000年12月根據中國法律註冊成立為企業法人，其A股於上海證券交易所(股票代碼：603259)上市，H股於香港聯交所(股票代碼：02359)上市，(倘文義有所指)包括其前身
「關連選定參與者」	指	為本集團關連人士之選定參與者，即李革博士、胡正國先生、楊青博士、張朝暉先生、趙寧博士、朱璧辛先生、陳民章先生、陳曙輝博士、賀亮先生、朱敏芳女士、Wendy J. Hu女士及胡翠萍女士
「CRO」	指	合同研究服務
「CTA」	指	臨床試驗許可
「獲授權人」	指	H股獎勵及信託計劃的管理委員會(由本公司董事長兼首席執行官李革博士，副董事長胡正國先生以及人力資源部、財務部及法務部負責人組成，將獲董事會授權管理H股獎勵及信託計劃)、董事會將授權的個人或董事委員會
「董事」	指	本公司董事或當中任何一名董事
「DEL」	指	DNA編碼化合物庫
「DMPK」	指	藥物代謝動力學，研究確定藥物的吸收及分佈、發揮藥效的速度、維持藥效的時長及藥物被人體代謝後的情況
「eCTD」	指	電子通用技術文件
「臨時股東大會」	指	本公司將於2020年8月31日召開以審議及批准以下事項的臨時股東大會：(i)建議採納計劃；(ii)建議根據計劃向關連選定參與者授出獎勵；及(iii)建議授權董事會及/或獲授權人辦理計劃相關事宜

## 釋義

「合資格僱員」	指	本集團任何成員公司全職任職的境內或境外僱員，包括董事、監事、高層管理人員、中層管理人員、基層管理人員、技術骨幹及其他技術人員；除非該員工所在地的法律和法規規定根據本計劃授予、接受或獎勵歸屬不允許參與計劃；或者董事會或其授權人士認為，出於遵守該員工所在地的適用法律和法規，必須或適宜排除該員工參與計劃，則該員工不屬於合資格僱員
「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「首個行權期」	指	保留權授出之日起12個月後的首個交易日起至保留權授出之日起24個月內上海證券交易所的最後一個交易日止
「創辦人」	指	李革博士、趙寧博士、劉曉鐘先生及張朝暉先生
「以公允價值計量且其變動計入損益」	指	以公允價值計量且其變動計入損益
「全球發售」	指	招股說明書所述香港公開發售及國際發售
「GMP」	指	藥品生產質量管理規範(Good Manufacturing Practice)，為確保醫藥公司的產品符合公共機構(例如美國FDA)執行的同一性、強度、質量和純度的特定要求而採用的質量管理控制系統
「本集團」	指	本公司及其子公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元於聯交所上市的境外上市外資股
「H股獎勵及信託計劃」	指	本公司建議根據計劃規則採納的H股獎勵及信託計劃
「港元」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「香港」	指	中國香港特別行政區
「《國際財務報告準則》」	指	《國際財務報告準則》

「激勵對象」	指	根據2019年股權激勵計劃獲授限制性A股股票、股票期權及增值權的人士，包括本公司董事、高層管理人員、中層管理人員、技術骨幹、基層管理人員及其他技術人員，以及2019年A股股權激勵計劃的激勵對象
「IND」	指	研究性新藥
「聯席牽頭經辦人」	指	高盛(亞洲)有限責任公司、華泰金融控股(香港)有限公司、J.P. Morgan Securities plc及Morgan Stanley & Co. International plc(按字母順序)
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(不時修訂)
「上市」或「首次公开发售」	指	H股於2018年12月13日在聯交所主板上市
「MAH」	指	藥品上市許可人制度，藥監局頒發的認證，允許若干許可持有人使用合資格CMO生產藥用產品
「併購」	指	兼併與收購
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」
「新H股」	指	將於行使特別授權後發行的新H股，該等新H股數目最多為(i) 68,205,400股新H股；或(ii) 95,487,500股新H股，佔本公司全部已發行H股總數不超過40%
「國家藥監局」	指	國家藥品監督管理局
「市場內交易」	指	根據《上市規則》和任何其他適用的法律法規，通過聯交所的交易機制達成一項或多項交易收購本公司的H股
「配售」	指	本公司根據特別授權以每股配售股份108.0港元配售68,205,400股新H股
「配售代理」	指	Morgan Stanley & Co. International plc、華泰金融控股(香港)有限公司、高盛(亞洲)有限責任公司及J.P. Morgan Securities Plc
「配售協議」	指	本公司與配售代理於2020年7月29日就配售訂立的有條件配售協議

## 釋義

「利潤分配」	指	根據2019年利潤分配方案建議每10股派發現金股息人民幣3.37元(包括稅項)
「建議發行H股」	指	本公司根據特別授權向特定對象建議發行新H股
「建議非公開發行A股」	指	本公司向特定對象建議非公開發行不超過75,000,000股A股
「招股說明書」	指	本公司於2018年12月3日發佈的招股說明書
「研發」	指	研究及開發
「報告期」	指	截至2020年6月30日止六個月
「保留權益」	指	2,105,553份保留權益，佔2019年A股股權激勵計劃授出權益總額的10%，可以限制性A股股票或作未來分派的股票期權方式授出
「限制性A股股票」	指	本公司根據2018年A股股權激勵計劃及／或2019年股權激勵計劃授出的限制性A股股票
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「計劃規則」	指	經不時修訂的規限H股獎勵及信託計劃運作的規則及實施程序
「選定參與者」	指	根據計劃規則獲批參與H股獎勵及信託計劃並獲授任何獎勵的合資格僱員
「股票期權」	指	根據2018年A股股權激勵計劃及／或2019年A股股權激勵計劃授出的股票期權
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括A股及H股
「股東」	指	股份持有人
「SMO」	指	現場管理服務
「特別授權」	指	由股東就建議發行H股於2020年5月15日舉行的本公司2019年股東週年大會、2020年第一屆A股類別股東大會及2020年第一屆H股類別股東大會向董事會授出的特別授權
「合全藥業股份」	指	合全藥業的股份

「合全藥業」	指	上海合全藥業股份有限公司
「聯交所」或「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「戰略委員會」	指	董事會轄下戰略委員會
「認購協議」	指	根據本公司、聯席牽頭經辦人及聯席經辦人就發行及認購債券於2019年9月3日訂立的認購協議
「認購」	指	根據認購協議發行及認購債券
「監事」	指	監事會成員
「監事會」	指	本公司監事會
「美國」	指	美利堅合眾國，其領土、屬地及所有受其管轄的地區
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「WIND」	指	WuXi IND
「藥明生物技術」	指	藥明生物技術有限公司(股票代碼：2269)，於2014年2月27日根據開曼群島法律註冊成立的有限公司，其股份於2017年6月13日在聯交所主板上市
「上海藥明」	指	上海藥明康德新藥開發有限公司
「同比」	指	按年變動
「%」	指	百分比