

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**上海復旦張江生物醫藥股份有限公司**  
**Shanghai Fudan-Zhangjiang Bio-Pharmaceutical Co., Ltd.\***  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股票號碼：1349)

**截至二零二零年十二月三十一日止年度**  
**年度業績公告**

本公告乃遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「香港上市規則」）而刊載，旨在提供有關上海復旦張江生物醫藥股份有限公司（「本公司」）的資料；本公司董事（「董事」）願就本公告共同及個別地承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致其所載任何陳述或本公告產生誤導。

## 五年財務摘要

### 業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二零年	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (經重述)	人民幣千元	人民幣千元
收入	833,803	1,029,295	741,841	497,694	621,870
除所得稅前利潤	176,701	246,312	93,890	70,496	150,838
年度利潤	164,259	220,654	90,913	60,159	130,008
<b>應占年度利潤:</b>					
本公司股東	164,663	227,358	112,129	75,287	138,708
非控制性權益	(403)	(6,704)	(21,216)	(15,128)	(8,700)
本年度總綜合收益	169,288	220,710	77,303	59,858	129,914
<b>應占總綜合收益:</b>					
本公司股東	169,691	227,414	98,519	74,986	138,614
非控制性權益	(403)	(6,704)	(21,216)	(15,128)	(8,700)
息稅折舊攤銷前利潤	237,145	312,279	157,173	122,256	185,970
本公司股東應占年度利潤的每股基本及攤薄收益	人民幣元 0.1663	人民幣元 0.2463	人民幣元 0.1215	人民幣元 0.0816	人民幣元 0.1503

## 資產及負債

	於十二月三十一日				
	二零二零年	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (經重述)	人民幣千元	人民幣千元
總資產	2,500,701	1,564,824	1,469,691	1,145,134	1,120,753
總負債	(492,211)	(631,676)	(515,259)	(252,652)	(247,699)
	<u>2,008,490</u>	<u>933,148</u>	<u>954,432</u>	<u>892,482</u>	<u>873,054</u>
<b>股本及儲備歸屬於：</b>					
本公司股東	2,010,931	931,525	943,218	872,390	843,554
非控制性權益	(2,441)	1,623	11,214	20,092	29,500
	<u>2,008,490</u>	<u>933,148</u>	<u>954,432</u>	<u>892,482</u>	<u>873,054</u>

經二零二零年二月二十四日經公司臨時股東大會批准，本集團自二零一九年開始按照中國企業會計準則編製其境外財務報表，並對其二零一八年的合併財務報表根據中國企業會計準則做了重述。本公司二零一七及二零一六的合併財務報表並未做任何調整，仍為根據國際財務報告準則編製。

# 合併資產負債表

2020年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

本公司董事會(「董事會」)宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)於截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合業績如下：

資產	附註	2020年 12月31日 合併	2019年 12月31日 合併
<strong>流動資產</strong>			
貨幣資金	五(1)	<strong>1,396,890,192</strong>	576,799,410
應收票據	五(2)	<strong>124,175,082</strong>	127,592,684
應收賬款	五(3)、九(6)	<strong>458,920,891</strong>	377,006,911
預付款項	五(4)	<strong>7,429,378</strong>	16,411,027
其他應收款	五(5)	<strong>2,908,453</strong>	8,250,226
存貨	五(6)	<strong>36,009,341</strong>	31,869,051
其他流動資產	五(7)	<strong>240,837</strong>	310,035
<strong>流動資產合計</strong>		<strong>2,026,574,174</strong>	1,138,239,344
<strong>非流動資產</strong>			
其他權益工具投資	五(8)	<strong>5,253,127</strong>	–
長期股權投資	五(9)	<strong>61,459,426</strong>	28,078,902
固定資產	五(10)	<strong>227,748,639</strong>	254,359,522
在建工程	五(11)	<strong>1,827,729</strong>	329,602
使用權資產	五(12)	<strong>19,189,934</strong>	5,517,981
無形資產	五(13)	<strong>56,177,941</strong>	60,460,278
開發支出	五(13)	<strong>30,675,655</strong>	14,970,803
商譽	五(14)	–	–
長期待攤費用	五(15)	<strong>1,849,810</strong>	2,414,319
遞延所得稅資產	五(16)	<strong>62,973,789</strong>	58,181,130
其他非流動資產	五(17)	<strong>6,970,813</strong>	2,272,672
<strong>非流動資產合計</strong>		<strong>474,126,863</strong>	426,585,209
<strong>資產總計</strong>		<strong>2,500,701,037</strong>	1,564,824,553

# 合併資產負債表

2020年12月31日  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註	2020年 12月31日 合併	2019年 12月31日 合併
<b>流動負債</b>			
短期借款	五(19)	-	148,942,573
應付帳款	五(20)	5,267,823	6,827,902
合同負債	五(21)、九(6)	1,948,705	2,042,726
應付職工薪酬	五(22)	35,464,873	48,123,497
應交稅費	五(23)	17,490,231	36,301,432
其他應付款	五(24)、九(6)	361,660,803	325,079,482
一年內到期的非流動負債	五(25)	6,093,386	4,031,927
<b>流動負債合計</b>		<b>427,925,821</b>	571,349,539
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	五(25)	13,597,392	2,121,534
遞延收益	五(26)	50,687,981	58,205,366
<b>非流動負債合計</b>		<b>64,285,373</b>	60,326,900
<b>負債合計</b>		<b>492,211,194</b>	631,676,439
<b>股東權益</b>			
股本	五(27)	104,300,000	92,300,000
資本公積	五(28)	1,200,120,029	237,796,134
其他綜合收益	五(29)	(770,722)	(13,950,235)
盈餘公積	五(30)	52,150,000	46,150,000
未分配利潤	五(31)	655,131,445	569,229,480
<b>歸屬於本公司股東權益合計</b>		<b>2,010,930,752</b>	931,525,379
<b>少數股東權益</b>		<b>(2,440,909)</b>	1,622,735
<b>股東權益合計</b>		<b>2,008,489,843</b>	933,148,114
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>2,500,701,037</b>	1,564,824,553

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
王海波

主管會計工作的負責人：  
薛燕

會計機構負責人：  
章雯

# 公司資產負債表

2020年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註	2020年 12月31日 公司	2019年 12月31日 公司
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		<b>1,332,082,127</b>	524,036,350
應收票據	十六(1)	<b>124,175,082</b>	127,592,684
應收賬款	十六(2)	<b>428,853,571</b>	348,545,015
預付款項		<b>6,402,340</b>	16,297,676
其他應收款	十六(3)	<b>125,420,054</b>	157,685,608
存貨		<b>21,039,006</b>	21,272,140
<b>流動資產合計</b>		<b>2,037,972,180</b>	1,195,429,473
<b>非流動資產</b>			
長期應收款		<b>25,000,000</b>	—
長期股權投資	十六(4)	<b>309,798,444</b>	285,677,396
固定資產		<b>115,186,837</b>	120,166,184
在建工程		<b>1,827,729</b>	329,602
使用權資產	十六(5)	<b>18,257,369</b>	5,517,981
無形資產		<b>9,651,282</b>	9,752,170
開發支出		<b>10,814,470</b>	—
長期待攤費用		<b>1,013,253</b>	1,390,576
遞延所得稅資產		<b>72,290,559</b>	67,197,900
其他非流動資產		<b>6,148,883</b>	2,120,672
<b>非流動資產合計</b>		<b>569,988,826</b>	492,152,481
<b>資產總計</b>		<b>2,607,961,006</b>	1,687,581,954

# 公司資產負債表

2020年12月31日  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註	2020年 12月31日 公司	2019年 12月31日 公司
<b>流動負債</b>			
短期借款		-	148,942,573
應付帳款		4,453,920	5,494,686
合同負債		1,765,742	1,622,099
應付職工薪酬		30,607,519	44,442,590
應交稅費		14,813,122	33,190,001
其他應付款		348,299,393	313,542,721
一年內到期的非流動負債	十六(6)	5,682,425	4,031,927
<b>流動負債合計</b>		<b>405,622,121</b>	551,266,597
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	十六(6)	13,064,281	2,121,534
遞延收益		41,928,643	46,846,675
<b>非流動負債合計</b>		<b>54,992,924</b>	48,968,209
<b>負債合計</b>		<b>460,615,045</b>	600,234,806
<b>股東權益</b>			
股本		104,300,000	92,300,000
資本公積		1,278,310,385	315,986,490
盈餘公積		52,150,000	46,150,000
未分配利潤		712,585,576	632,910,658
<b>股東權益合計</b>		<b>2,147,345,961</b>	1,087,347,148
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>2,607,961,006</b>	1,687,581,954

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
王海波

主管會計工作的負責人：  
薛燕

會計機構負責人：  
章雯

# 合併利潤表

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2020年度 合併	2019年度 合併
<b>營業收入</b>	五(32)	<b>833,802,693</b>	1,029,294,769
減：營業成本	五(32)、五(38)	<b>(62,838,517)</b>	(73,340,503)
税金及附加	五(33)	<b>(4,083,907)</b>	(5,297,439)
銷售費用	五(34)、五(38)	<b>(426,929,169)</b>	(530,571,185)
管理費用	五(35)、五(38)	<b>(50,758,831)</b>	(54,933,261)
研發費用	五(36)、五(38)	<b>(139,268,429)</b>	(127,821,947)
財務費用－淨額	五(37)	<b>(128,702)</b>	(5,627,946)
其中：利息費用		<b>(5,601,026)</b>	(6,298,820)
利息收入		<b>6,131,391</b>	2,086,043
加：其他收益	五(39)	<b>14,928,183</b>	14,035,376
投資收益	五(40)	<b>17,228,911</b>	11,058,615
其中：對聯營企業和合營企業的投資損失		<b>(2,619,476)</b>	(6,921,098)
信用減值損失	五(41)	<b>(12,247,142)</b>	(2,519,741)
資產減值損失	五(42)	<b>(1,274,322)</b>	(7,585,524)
資產處置收益	五(43)	<b>4,600,006</b>	790,301
<b>營業利潤</b>		<b>173,030,774</b>	247,481,515
加：營業外收入	五(44)	<b>4,697,515</b>	1,086,695
減：營業外支出	五(45)	<b>(1,027,179)</b>	(2,256,628)
<b>利潤總額</b>		<b>176,701,110</b>	246,311,582
減：所得稅費用	五(46)	<b>(12,441,826)</b>	(25,657,487)
<b>淨利潤</b>		<b>164,259,284</b>	220,654,095
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		<b>164,259,284</b>	220,654,095
終止經營淨利潤		<b>—</b>	—
按所有權歸屬分類			
歸屬於本公司股東的淨利潤		<b>164,662,782</b>	227,357,983
少數股東損益		<b>(403,498)</b>	(6,703,888)



# 合併利潤表

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2020年度 合併	2019年度 合併
<b>其他綜合收益的稅後淨額</b>			
不能重分類進損益的其他綜合收益			
其他權益工具投資公允價值變動		<b>5,253,127</b>	–
將重分類進損益的其他綜合收益			
外幣財務報表折算差額		<b>(224,431)</b>	56,181
		<b>5,028,696</b>	56,181
<b>綜合收益總額</b>			
		<b>169,287,980</b>	220,710,276
歸屬於本公司股東的綜合收益總額			
		<b>169,691,478</b>	227,414,164
歸屬於少數股東的綜合損失總額			
		<b>(403,498)</b>	(6,703,888)
		<b>169,287,980</b>	220,710,276
<b>每股收益</b>			
基本及稀釋每股收益	五(47)	<b>0.17</b>	0.25

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

王海波

主管會計工作的負責人：

薛燕

會計機構負責人：

章雯

# 公司利潤表

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2020年度 公司	2019年度 公司
營業收入	十六(7)	<b>761,842,615</b>	950,411,129
減：營業成本	十六(7)	<b>(49,510,936)</b>	(52,858,674)
税金及附加		<b>(1,558,077)</b>	(2,645,970)
銷售費用		<b>(401,819,776)</b>	(509,833,535)
管理費用		<b>(37,265,496)</b>	(32,810,925)
研發費用		<b>(134,862,719)</b>	(129,007,520)
財務費用－淨額		<b>(280,668)</b>	(5,360,508)
其中：利息費用		<b>(5,575,462)</b>	(5,926,993)
利息收入		<b>5,929,404</b>	1,923,715
加：其他收益		<b>9,928,384</b>	10,429,383
投資收益	十六(8)	<b>28,221,990</b>	17,095,652
其中：對合營企業的投資收益／(損失)		<b>1,121,048</b>	(748,804)
信用減值損失		<b>(12,074,649)</b>	(28,719,246)
資產減值損失		<b>(4,600,000)</b>	(12,200,000)
資產處置收益		<b>898,832</b>	869,214
<b>營業利潤</b>		<b>158,919,500</b>	205,369,000
加：營業外收入		<b>4,313,830</b>	1,059,761
減：營業外支出		<b>(806,586)</b>	(2,066,513)
<b>利潤總額</b>		<b>162,426,744</b>	204,362,248
減：所得稅費用		<b>(12,141,826)</b>	(20,047,487)
<b>淨利潤</b>		<b>150,284,918</b>	184,314,761
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		<b>150,284,918</b>	184,314,761
終止經營淨利潤		<b>-</b>	-
<b>其他綜合收益的稅後淨額</b>		<b>-</b>	-
<b>綜合收益總額</b>		<b>150,284,918</b>	184,314,761

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

王海波

主管會計工作的負責人：

薛燕

會計機構負責人：

章雯

# 合併現金流量表

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2020年度 合併	2019年度 合併
<b>經營活動產生的現金流量</b>			
銷售產品、提供勞務收到的現金		<b>802,045,045</b>	968,262,544
收到其他與經營活動有關的現金	五(48)(a)	<b>22,912,575</b>	39,642,281
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>824,957,620</b>	1,007,904,825
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>(455,211,207)</b>	(415,210,397)
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>(143,007,517)</b>	(145,910,046)
支付的各項稅費		<b>(66,087,487)</b>	(109,733,885)
支付其他與經營活動有關的現金	五(48)(b)	<b>(47,648,115)</b>	(67,817,885)
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>(711,954,326)</b>	(738,672,213)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	五(48)(f)	<b>113,003,294</b>	269,232,612
<b>投資活動使用的現金流量</b>			
處置固定資產收回的現金淨額		<b>12,026,152</b>	2,618,284
處置子公司收到的現金淨額		<b>-</b>	6,796,383
收到其他與投資活動有關的現金	五(48)(c)	<b>3,104,949,369</b>	1,669,829,279
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>3,116,975,521</b>	1,679,243,946
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>(42,410,752)</b>	(40,385,647)
取得合營企業支付的現金		<b>(36,000,000)</b>	-
支付其他與投資活動有關的現金	五(48)(d)	<b>(3,085,100,000)</b>	(1,660,000,000)
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>(3,163,510,752)</b>	(1,700,385,647)
<b>投資活動使用的現金流量淨額</b>		<b>(46,535,231)</b>	(21,141,701)

# 合併現金流量表

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2020年度 合併	2019年度 合併
<b>籌資活動產生／(使用)的現金流量</b>			
吸收投資收到的現金		<b>996,190,000</b>	—
取得借款收到的現金		<b>51,057,427</b>	151,567,573
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>1,047,247,427</b>	151,567,573
償還債務支付的現金		<b>(200,000,000)</b>	(150,000,000)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>(69,766,270)</b>	(70,197,535)
支付的其他與籌資活動有關的現金	五(48)(e)	<b>(23,634,007)</b>	(190,939,136)
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>(293,400,277)</b>	(411,136,671)
<b>籌資活動產生／(使用)的現金流量淨額</b>		<b>753,847,150</b>	(259,569,098)
<b>匯率變動對現金的影響額</b>		<b>(224,431)</b>	56,181
<b>現金淨增加／(減少)額</b>	五(48)(g)	<b>820,090,782</b>	(11,422,006)
加：年初現金餘額	五(48)(g)	<b>576,799,410</b>	588,221,416
<b>年末現金餘額</b>	五(48)(g)	<b>1,396,890,192</b>	576,799,410

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
王海波

主管會計工作的負責人：  
薛燕

會計機構負責人：  
章雯

# 公司現金流量表

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

附註	2020年度 公司	2019年度 公司
<b>經營活動產生的現金流量</b>		
銷售產品、提供勞務收到的現金	<b>721,011,104</b>	880,930,380
收到其他與經營活動有關的現金	<b>64,963,103</b>	35,324,213
<b>經營活動現金流入小計</b>	<b>785,974,207</b>	916,254,593
購買商品、接受勞務支付的現金	<b>(441,260,021)</b>	(410,442,341)
支付給職工以及為職工支付的現金	<b>(120,978,625)</b>	(122,495,712)
支付的各項稅費	<b>(53,910,376)</b>	(97,240,910)
支付其他與經營活動有關的現金	<b>(83,023,023)</b>	(54,188,626)
<b>經營活動現金流出小計</b>	<b>(699,172,045)</b>	(684,367,589)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>86,802,162</b>	231,887,004
<b>投資活動使用的現金流量</b>		
處置固定資產收回的現金淨額	<b>980,304</b>	1,523,215
處置子公司收到的現金淨額	<b>8,389,985</b>	7,483,143
收到其他與投資活動有關的現金	<b>3,096,010,957</b>	1,677,239,113
<b>投資活動現金流入小計</b>	<b>3,105,381,246</b>	1,686,245,471
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	<b>(37,026,413)</b>	(29,122,928)
投資支付的現金	<b>-</b>	(178,000,000)
取得合營企業支付的現金	<b>(36,000,000)</b>	-
支付其他與投資活動有關的現金	<b>(3,068,900,000)</b>	(1,660,000,000)
<b>投資活動現金流出小計</b>	<b>(3,141,926,413)</b>	(1,867,122,928)
<b>投資活動使用的現金流量淨額</b>	<b>(36,545,167)</b>	(180,877,457)

# 公司現金流量表

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

附註	2020年度 公司	2019年度 公司
<b>籌資活動產生／(使用)的現金流量</b>		
吸收投資收到的現金	<b>996,190,000</b>	-
取得借款收到的現金	<b>51,057,427</b>	148,942,573
<b>籌資活動現金流入小計</b>	<b>1,047,247,427</b>	148,942,573
償還債務支付的現金	<b>(200,000,000)</b>	(150,000,000)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	<b>(69,766,270)</b>	(70,197,535)
支付的其他與籌資活動有關的現金	<b>(19,692,375)</b>	(10,278,403)
<b>籌資活動現金流出小計</b>	<b>(289,458,645)</b>	(230,475,938)
<b>籌資活動產生／(使用)的現金流量淨額</b>	<b>757,788,782</b>	(81,533,365)
<b>匯率變動對現金的影響額</b>	<b>-</b>	-
<b>現金淨增加／(減少)額</b>	<b>808,045,777</b>	(30,523,818)
加：年初現金餘額	<b>524,036,350</b>	554,560,168
<b>年末現金餘額</b>	<b>1,332,082,127</b>	524,036,350

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：  
王海波

主管會計工作的負責人：  
薛燕

會計機構負責人：  
章雯

# 合併股東權益變動表

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	股本	歸屬於本公司股東權益			未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
		資本公積	其他綜合收益	盈餘公積			
<b>2019年1月1日餘額</b>	92,300,000	412,293,387	(14,006,416)	46,150,000	406,481,497	11,213,505	954,431,973
<b>2019年度增減變動額</b>							
綜合收益總額							
淨利潤/(虧損)	-	-	-	-	227,357,983	(6,703,888)	220,654,095
其他綜合收益	-	-	56,181	-	-	-	56,181
股東投入和減少資本							
利潤分配					(64,610,000)	-	(64,610,000)
對股東的分配	-	-	-	-	(64,610,000)	-	(64,610,000)
收購公司少數股東股權	-	(174,497,253)	-	-	-	(3,502,747)	(178,000,000)
其他	-	-	-	-	-	615,865	615,865
<b>2019年12月31日餘額</b>	92,300,000	237,796,134	(13,950,235)	46,150,000	569,229,480	1,622,735	933,148,114
<b>2020年1月1日餘額</b>	<b>92,300,000</b>	<b>237,796,134</b>	<b>(13,950,235)</b>	<b>46,150,000</b>	<b>569,229,480</b>	<b>1,622,735</b>	<b>933,148,114</b>
<b>2020年度增減變動額</b>							
綜合收益總額							
淨利潤/(虧損)	-	-	-	-	164,662,782	(403,498)	164,259,284
其他綜合收益	-	-	5,028,696	-	-	-	5,028,696
股東投入和減少資本(附註五(28))	<b>12,000,000</b>	<b>962,323,895</b>	-	-	-	-	<b>974,323,895</b>
利潤分配							
提取盈餘公積	-	-	-	6,000,000	(6,000,000)	-	-
對股東的分配	-	-	-	-	(64,610,000)	-	(64,610,000)
股東權益內部結轉							
其他綜合收益結轉留存收益	-	-	8,150,817	-	(8,150,817)	-	-
其他	-	-	-	-	-	(3,660,146)	(3,660,146)
<b>2020年12月31日餘額</b>	<b>104,300,000</b>	<b>1,200,120,029</b>	<b>(770,722)</b>	<b>52,150,000</b>	<b>655,131,445</b>	<b>(2,440,909)</b>	<b>2,008,489,843</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

王海波

主管會計工作的負責人：

薛燕

會計機構負責人：

章雯

# 公司股東權益變動表

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
<b>2019年1月1日餘額</b>	92,300,000	315,986,490	46,150,000	513,205,897	967,642,387
<b>2019年度增減變動額</b>					
綜合收益總額					
淨利潤	-	-	-	184,314,761	184,314,761
利潤分配					
對股東的分配	-	-	-	(64,610,000)	(64,610,000)
<b>2019年12月31日餘額</b>	92,300,000	315,986,490	46,150,000	632,910,658	1,087,347,148
<b>2020年1月1日餘額</b>	<b>92,300,000</b>	<b>315,986,490</b>	<b>46,150,000</b>	<b>632,910,658</b>	<b>1,087,347,148</b>
<b>2020年度增減變動額</b>					
綜合收益總額					
淨利潤	-	-	-	150,284,918	150,284,918
股東投入資本	12,000,000	962,323,895	-	-	974,323,895
利潤分配					
提取盈餘公積	-	-	6,000,000	(6,000,000)	-
對股東的分配	-	-	-	(64,610,000)	(64,610,000)
<b>2020年12月31日餘額</b>	<b>104,300,000</b>	<b>1,278,310,385</b>	<b>52,150,000</b>	<b>712,585,576</b>	<b>2,147,345,961</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

王海波

主管會計工作的負責人：

薛燕

會計機構負責人：

章雯



# 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 一 公司的基本情況

上海復旦張江生物醫藥股份有限公司(原名：上海復旦張江生物醫藥有限公司，以下簡稱「本公司」)於1996年11月11日在中華人民共和國成立，初始註冊資本及實收資本為5,295,000元。

經過一系列於1997年11月10日、2000年5月11日及2000年9月12日本公司現有股東或當時股東的注資以及於1997年12月11日及2000年10月20日本公司資本公積和盈餘公積轉增資本，本公司的註冊資本及實收資本由5,295,000元增加至53,000,000元。

本公司於2000年11月8日改制為股份有限公司，改制完成後更名為上海復旦張江生物醫藥股份有限公司，本公司的註冊資本及股本為53,000,000元，分為53,000,000股人民幣普通股，每股面值1元。

於2002年1月20日，本公司將每股面值為1元的53,000,000股人民幣普通股拆細為每股面值0.10元的530,000,000股人民幣普通股(「內資股」)。

於2002年8月13日，本公司發行了198,000,000股面值為0.10元境外普通股(以下簡稱「H股」)，其中180,000,000股H股為新發行股票，18,000,000股H股自內資股中轉換而來。上述H股自2002年8月13日起在香港聯合交易所有限公司創業板交易。該發行完成後，本公司的註冊資本及股本增至71,000,000元，分為710,000,000股，每股面值0.1元。

於2013年2月4日，本公司完成142,000,000股H股的配售，配售價格為每股1.70港元。配售完成後，本公司的註冊資本及股本增至85,200,000元，分為852,000,000股，每股面值0.1元。

於2012年6月29日，本公司實施了一項限制性股票激勵計畫。根據該計畫，本公司於2013年6月24日及2013年10月21日按每股0.51元的價格分別向本集團董事、高級管理人員、中層管理人員及主要科研人員合計發行了71,000,000股限制性內資股。限制性內資股發行完成後，本公司的註冊資本及股本增至92,300,000元，分為923,000,000股，每股面值0.1元。

於2013年12月16日，本公司的H股由香港聯合交易所有限公司創業板轉至主板交易。

於2020年6月12日，本公司在境內首次公開發行120,000,000股每股面值0.10元的人民幣普通股A股股票，並於2020年6月19日在上海證券交易所科創板掛牌上市交易。該發行完成後，本公司的註冊資本及股本增至104,300,000元，分為1,043,000,000股，每股面值0.1元。

本公司及其子公司(合稱「本集團」)主要在中國從事研究、開發及出售自行開發的生物醫藥知識，為客戶提供合約制研究，製造及出售醫藥及診斷產品，以及提供其他醫療服務。

# 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 一 公司的基本情況(續)

本年度納入合併範圍的主要子公司詳見附註七。

本財務報表由本公司董事會於2021年3月25日批准報出。

## 二 主要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在金融工具的計量(附註二(8))、存貨的計價方法(附註二(9))、固定資產折舊、無形資產和使用權資產攤銷(附註二(11)、(13)、(22))、開發支出资本化的判斷標準(附註二(13))、收入的確認和計量(附註二(18))等。

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷、重要會計估計及其關鍵假設詳見附註二(24)。

### (1) 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則—基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱「企業會計準則」、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》的披露規定編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

新的香港《公司條例》自2014年3月3日起生效。本財務報表的若干相關事項已根據香港《公司條例》的要求進行披露。

### (2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司2020年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2020年12月31日的合併及公司財務狀況以及2020年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

### (3) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (4) 記帳本位幣

本公司記帳本位幣為人民幣。本公司下屬子公司根據其經營所處的主要經濟環境確定其記帳本位幣。本財務報表以人民幣列示。

### (5) 合併財務報表的編製方法

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不歸屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額沖減少數股東權益。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。

# 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (6) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

### (7) 外幣折算

#### (a) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記帳本位幣入帳。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為記帳本位幣。為購建符合借款費用資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

#### (b) 外幣財務報表的折算

境外經營的資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益中除未分配利潤項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。境外經營的利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，計入其他綜合收益。境外經營的現金流量項目，採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (8) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。

#### (a) 金融資產

##### (i) 分類和計量

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：(1)以攤餘成本計量的金融資產；(2)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；(3)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

##### 債務工具

本集團持有的債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，分別採用以下三種方式進行計量：

##### 以攤餘成本計量：

本集團管理此類金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本集團對於此類金融資產按照實際利率法確認利息收入。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款和長期應收款。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (8) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (i) 分類和計量(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

本集團管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。此類金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。此類金融資產主要包括應收款項融資、其他債權投資等。本集團自資產負債表日起一年內(含一年)到期的其他債權投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的其他債權投資列示為其他流動資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益：

本集團將持有的未劃分為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以公允價值計量且其變動計入當期損益。在初始確認時，本集團為了消除或顯著減少會計錯配，將部分金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。自資產負債表日起超過一年到期且預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產，其餘列示為交易性金融資產。

##### 權益工具

本集團將對其沒有控制、共同控制和重大影響的權益工具投資按照公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產；自資產負債表日起預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

此外，本集團將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為其他權益工具投資。該類金融資產的相關股利收入計入當期損益。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (8) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (ii) 減值

本集團對於以攤餘成本計量的金融資產，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

於每個資產負債表日，本集團對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本集團按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

本集團對於處於第一階段和第二階段、以及較低信用風險的金融工具，按照其未扣除減值準備的帳面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其帳面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

對於因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據和應收賬款，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (8) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (ii) 減值(續)

當單項金融資產無法以合理成本評估預期信用損失的信息時，本集團依據信用風險特徵將應收款項劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據和計提方法如下：

應收票據組合	銀行承兌匯票
應收賬款組合	所有應收銷售款
其他應收款組合一	子公司款項
其他應收款組合二	關聯方款項
其他應收款組合三	押金和保證金
其他應收款組合四	員工備用金
其他應收款組合五	其他

對於劃分為組合的應收票據，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的應收賬款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款賬期天數與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的其他應收款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (8) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (iii) 終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

其他權益工具投資終止確認時，其帳面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入留存收益；其餘金融資產終止確認時，其帳面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

#### (b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以攤餘成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團的金融負債主要為以攤餘成本計量的金融負債，包括應付票據、應付帳款、其他應付款、借款等。該類金融負債按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法進行後續計量。期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，本集團終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的帳面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (8) 金融工具(續)

#### (c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用資料和其他信息支援的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

### (9) 存貨

#### (a) 分類

存貨包括原材料、在產品、庫存商品和周轉材料等，按成本與可變現淨值孰低計量。

#### (b) 發出存貨的計價方法

存貨發出時的成本按加權平均法核算，庫存商品和在產品成本包括原材料、直接人工以及在正常生產能力下按系統的方法分配的製造費用。

#### (c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 存貨(續)

(d) 本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

(e) 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品採用分次攤銷法、包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

### (10) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業及聯營企業的長期股權投資。

子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位。合營企業為本集團通過單獨主體達成，能夠與其他方實施共同控制，且基於法律形式、合同條款及其他事實與情況僅對其淨資產享有權利的合營安排。聯營企業為本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業及聯營企業投資採用權益法核算。

(a) 投資成本確定

非同一控制下企業合併形成的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資，以支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；以發行權益性證券取得的長期股權投資，按發行權益性證券的公允價值確認為初始投資成本。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (10) 長期股權投資(續)

#### (b) 後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，按照初始投資成本計量，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的帳面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合預計負債確認條件的，繼續確認預計將承擔的損失金額。被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的帳面價值並計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的帳面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (10) 長期股權投資(續)

#### (c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過本集團及分享控制權的其他參與方一致同意後才能決策。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

#### (d) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業及聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其帳面價值時，帳面價值減記至可收回金額(附註二(15))。

#### (e) 處置部分股權投資喪失了對原有子公司控制權

在個別財務報表中，對於處置的股權，按照其帳面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益；同時，對於剩餘股權，按其帳面價值確認為長期股權投資或其他相關金融資產。處置後的剩餘股權能夠對原有子公司有重大影響的，按有關成本法轉為權益法的相關規定進行會計處理。

在合併財務報表中，對剩餘股權按照在喪失控制權日的公允價值重新計量。處置股權取得的對價和剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額與商譽之和的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。此外，與原有子公司的股權投資相關的其他綜合收益、其他所有者權益變動，在喪失控制權時轉入當期損益，由於被投資方重新計量設定受益計畫淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (11) 固定資產

#### (a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋、機器設備、電子及辦公設備和運輸工具等。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其帳面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

#### (b) 固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法並按其入帳價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的帳面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋	10至20年	0%-10%	4.50%至9.00%
機器設備	3至10年	0%-10%	9.00%至33.33%
電子及辦公設備	5至8年	0%-10%	11.25%至20.00%
運輸工具	5年	0%-10%	18.00%至20.00%

對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (11) 固定資產(續)

(c) 當固定資產的可收回金額低於其帳面價值時，帳面價值減記至可收回金額(附註二(15))。

#### (d) 固定資產的處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其帳面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

### (12) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其帳面價值時，帳面價值減記至可收回金額(附註二(15))。

### (13) 無形資產

無形資產包括土地使用權、專有技術、研發技術(本集團內部研究開發項目資本化的開發支出)、許可證和軟體等，以成本計量。

#### (a) 土地使用權

以支付土地出讓金方式取得的土地使用權和購入的土地使用權，按照實際支付的價款入帳，並採用直線法按使用年限47-50年平均攤銷。外購土地及建築物的價款難以在土地使用權與建築物之間合理分配的，全部作為固定資產。

#### (b) 專有技術

專有技術按實際支付的價款入帳，並按預計使用年限5-10年平均攤銷。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (13) 無形資產(續)

#### (c) 研發技術

研發技術自達到預定可使用狀態起，按預計受益年限5-10年平均攤銷。

#### (d) 許可證

許可證按預計使用年限27年平均攤銷。

#### (e) 軟體

軟體按預計使用年限3-10年平均攤銷。

#### (f) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

#### (g) 研究與開發

內部研究開發項目支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，被分為研究階段支出和開發階段支出。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益；開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- 管理層具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 能夠證明該無形資產將如何產生經濟利益；



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (13) 無形資產(續)

#### (g) 研究與開發(續)

- 有足夠的技術、財務資源和其他資源支援，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；以及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定可使用狀態之日起轉為無形資產。於期末，本集團對於資本化的開發支出進行審閱，並將不再滿足資本化條件的相關開發項目的開發支出計入當期損益。

#### (h) 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其帳面價值時，帳面價值減記至可收回金額(附註二(15))。

### (14) 長期待攤費用

長期待攤費用包括使用權資產改良及其他已經發生但應由本期和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的各項費用，按預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (15) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用權資產、使用壽命有限的無形資產、開發支出及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試；尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其帳面價值的，按其差額計提減值準備並計入資產減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的帳面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其帳面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的帳面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的帳面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的帳面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

### (16) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬和離職後福利等。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (16) 職工薪酬(續)

#### (a) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

#### (b) 離職後福利

本集團將離職後福利計畫分類為設定提存計畫和設定受益計畫。設定提存計畫是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計畫；設定受益計畫是除設定提存計畫以外的離職後福利計畫。於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計畫。

##### *基本養老保險*

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

### (17) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (18) 收入

合同開始日，本集團對合同進行評估，識別該合同所包含的各單項履約義務，並確定各單項履約義務是在某一時段內履行，還是在某一時點履行，然後，在履行了各單項履約義務時分別確認收入。

本集團在客戶取得相關商品或服務的控制權時，按預期有權收取的對價金額確認收入。對於本集團已經取得無條件收款權的部分，確認為應收賬款，並對應收賬款以預期信用損失為基礎確認損失準備(附註二(8))。

#### (a) 銷售商品

本集團將醫藥及診斷產品交付給客戶指定的承運人，或按照合同規定在客戶驗收或達到控制權轉移時點後確認收入。本集團給予客戶的信用期根據客戶的信用風險特徵確定，與行業慣例一致，不存在重大融資成分。本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品的義務列示為合同負債。

#### (b) 技術轉讓

技術轉讓的收入於合同履約義務完成，與該技術相關的控制權轉移時確認。

在技術轉讓合同所述條款的規定下，購貨方成功將獲轉讓的技術商業化後，本集團可在未來收取額外收益分成的可變對價。本集團按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，並在滿足極可能不會發生重大轉回時確認可變對價部分的收入。

#### (c) 合作開發、技術服務及勞務

提供合作開發、技術服務及勞務的收入於服務提供期間確認。本集團將為獲取勞務合同而發生的增量成本，確認為合同取得成本，對於攤銷期限不超過一年的合同取得成本，在其發生時計入當期損益。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (19) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的帳面價值，或確認為遞延收益並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分攤計入損益；與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益或沖減相關成本，用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

與日常活動相關的政府補助納入營業利潤，與日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

### (20) 遞延收益

對於自第三方取得並存在後續受益期間的款項，包括政府補助和依據長期協議取得的款項等，本公司在取得時將其計入遞延收益，並按預計收益期間系統攤銷計入當期損益。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (21) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其帳面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收征管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (22) 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

#### 本集團作為承租人

本集團於租賃期開始日確認使用權資產，並按尚未支付的租賃付款額的現值確認租賃負債。租賃付款額包括固定付款額，以及在合理確定將行使購買選擇權或終止租賃選擇權的情況下需支付的款項等。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)支付的租賃負債，列示為一年內到期的非流動負債。

本集團的使用權資產為租入的房屋及建築物。使用權資產按照成本進行初始計量，該成本包括租賃負債的初始計量金額、租賃期開始日或之前已支付的租賃付款額、初始直接費用等，並扣除已收到的租賃激勵。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊；若無法合理確定租賃期屆滿時是否能夠取得租賃資產所有權，則在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。當可收回金額低於使用權資產的帳面價值時，本集團將其帳面價值減記至可收回金額。

對於租賃期不超過12個月的短期租賃和單項資產全新時價值較低的低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債，將相關租金支出在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

租賃發生變更且同時符合下列條件時，本集團將其作為一項單獨租賃進行會計處理：(1)該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；(2)增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

當租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理時，本集團在租賃變更生效日重新確定租賃期，並採用修訂後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現，重新計量租賃負債。租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團相應調減使用權資產的帳面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本集團相應調整使用權資產的帳面價值。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (23) 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3)本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

### (24) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。

#### (a) 採用會計政策的關鍵判斷

##### (i) 開發支出的資本化

本集團的管理層根據開發支出的商業及技術可行性來判斷其是否可予以資本化。由於技術革新及利潤預測的變化，該判斷可能發生重大改變。

如果技術革新及利潤預測存在不利變化時，管理層會核銷或沖減已資本化的開發支出。

##### (ii) 政府補助

當確認政府補助時，管理層根據補助性質及其補償目的以確定該筆補助是與過去費用、未來成本或者資產相關，並據此採用適用的會計政策。

為了使政府補助與其補償的成本相匹配，與成本相關的政府補助遞延入帳，管理層根據政府補助目的、性質、補償期間以及相關項目進度在合併利潤表中確認每項補助適用的計算方法和相應的遞延期間。計算方法和遞延期間在每個資產負債表日進行覆核並在適當時調整。



## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (24) 重要會計估計和判斷(續)

#### (b) 重要會計估計及其關鍵假設

下列重要會計估計及關鍵假設存在會導致下一會計年度資產和負債的帳面價值出現重大調整的風險：

##### (i) 固定資產的可使用年限

本集團的管理層確定固定資產的預計可使用年限。此估計以類似性質及功能的固定資產的實際可使用年限的經驗為基礎。該估計可能因為科技創新或者競爭者對嚴峻的行業週期而採取行動等情況出現重大變動。

管理層將對可使用年限較以前估計短的資產提高折舊率，或者放棄技術上已經過時的資產並予以核銷，或出售非重要的資產。

##### (ii) 應收款項減值準備

本集團的管理層就應收賬款及其他應收款的減值進行測試，並計提壞賬準備。此估計按客戶的信用記錄及現有市場情況而定。管理層將於各資產負債表日重新評估有關減值準備。

##### (iii) 子公司、合營企業及聯營企業投資的減值準備

本集團在評估子公司、合營企業及聯營企業是否已減值時，需要有重大判斷。在作出此項判斷時，本集團對各種因素進行評價，包括某項投資的公允價值低於其成本的持續時間和金額，被投資者的財務情況和短期業務前景、行業表現、技術變遷以及經營和籌資活動的現金流量等因素。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (24) 重要會計估計和判斷(續)

#### (b) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

##### (iv) 所得稅及遞延所得稅資產

在正常的經營活動中，部分交易和事項的最終稅務處理存在不確定性。在計提所得稅費用時，本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入帳的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

管理層預計可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損在未來很有可能抵減應稅所得額時，確認其為遞延所得稅資產，但實際應用結果可能有所不同。

如附註三(1)所述，本公司為高新技術企業。高新技術企業資質的有效期為三年，到期後需向相關政府部門重新提交高新技術企業認定申請。根據以往年度高新技術企業到期後重新認定的歷史經驗以及本公司的實際情況，本公司認為於未來年度能夠持續取得高新技術企業認定，進而按照15%的優惠稅率計算其相應的遞延所得稅。倘若未來本公司於高新技術企業資質到期後未能取得重新認定，則需按照25%的法定稅率計算所得稅，進而將影響已確認的遞延所得稅資產、遞延所得稅負債及所得稅費用。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損，本集團以未來期間很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損的應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。未來期間取得的應納稅所得額包括本集團通過正常的生產經營活動能夠實現的應納稅所得額，以及以前期間產生的應納稅暫時性差異在未來期間轉回時將增加的應納稅所得額。本集團在確定未來期間應納稅所得額取得的時間和金額時，需要運用估計和判斷。如果實際情況與估計存在差異，可能導致對遞延所得稅資產的帳面價值進行調整。

### 三 稅項

(1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅(a)	應納稅所得額	15%, 16.5%及25%
增值稅(b)	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	16%, 13%, 6%及3%
城市維護建設稅	繳納的增值稅稅額	7%及1%

(a) 本公司於2017年取得上海市科學技術委員會、上海市財政局、上海市國家稅務局和上海市地方稅務局頒發的《高新技術企業證書》(證書編號為GR201731000222)，該證書的有效期為3年。根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條的有關規定，本公司在2019年度適用的企業所得稅稅率為15%；本公司於2020年進行續證申請，於2020年11月20日上海市科學技術委員會發佈的《關於公示2020年度上海市第三批擬認定高新技術企業名單的通知》中已獲公示，截至本財務報表批准報出日上述公示期已過，正在等待註冊領證。因此，本公司仍按照15%所得稅稅率計算2020年度的所得稅費用。

本公司之子公司上海溯源生物技術有限公司(「溯源生物」)於2019年取得上海市科學技術委員會、上海市財政局、上海市國家稅務局和上海市地方稅務局頒發的《高新技術企業證書》(證書編號為GR201931000691)，該證書的有效期為2019年至2021年3年。根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條的有關規定，溯源生物於2020年度適用的企業所得稅稅率為15%(2019年度：15%)。溯源生物於2019年度及2020年度未產生應納稅所得，因此未計提所得稅費用。

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 三 稅項(續)

(1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下(續)：

- (a) 本公司之子公司泰州復旦張江藥業有限公司(「泰州藥業」)於2018年取得江蘇省科學技術廳、江蘇省財政廳和國家稅務總局江蘇省稅務局頒發的《高新技術企業證書》(證書編號為GR201832004505)，該證書有效期為3年。根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條的有關規定，泰州藥業在2020年度適用的企業所得稅稅率為15%(2019年度：15%)。泰州藥業於2019年度及2020年度未產生應納稅所得，因此未計提所得稅費用。

本公司之子公司風屹(香港)控股有限公司(「風屹控股」)為註冊在香港的有限責任公司。自2018年1月1日起香港實施兩級制利得稅稅率，首2,000,000港幣的應課稅利潤適用8.25%的稅率，其餘應課稅利潤適用16.5%的稅率。風屹控股於2019年度及2020年度未產生應課稅利潤，因此未計提香港利得稅。

本公司其他子公司在2019年度及2020年度適用的企業所得稅稅率為25%。

- (b) 根據財政部、國家稅務總局、海關總署發佈的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部、稅務總局、海關總署公告[2019]39號)，自2019年4月1日起，本集團的藥物銷售業務收入適用的增值稅稅率為13%，2019年4月1日前該業務適用的增值稅稅率為16%。

根據財政部、海關總署、稅務總局及國家藥品監督管理局頒佈的《關於抗癌藥品增值稅政策的通知》(財稅[2018]47號)及相關規定，自2018年5月1日起，生產銷售和批發、零售抗癌藥品可選擇按照簡易辦法依照3%徵收率計算繳納增值稅。

根據財政部、稅務總局及海關總署頒佈的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部稅務總局海關總署公告[2019] 39號)以及財政部和稅務總局頒佈的《關於明確生活性服務業增值稅加計抵減政策的公告》(財政部稅務總局公告[2019] 87號)的相關規定，本公司的子公司上海葆溯醫藥科技有限公司(「葆溯醫藥」)作為生活性服務企業，自2019年4月1日至2019年9月30日期間，按照當期可抵扣進項稅額加計10%抵減增值稅應納稅額；自2019年10月1日起，按照當期可抵扣進項稅額加計15%抵減增值稅應納稅額。

#### 四 子公司

詳見附註七。

#### 五 合併財務報表項目附註

##### (1) 貨幣資金

	2020年12月31日	2019年12月31日
庫存現金	4,113	15,333
銀行存款	1,396,886,079	576,784,077
其中：存放在境外的款項總額	3,244,200	3,469,264
	<b>1,396,890,192</b>	576,799,410

於2020年12月31日及2019年12月31日，無銀行存款受限制。

##### (2) 應收票據

	2020年12月31日	2019年12月31日
銀行承兌匯票	124,175,082	127,592,684
減：壞賬準備	-	-
	<b>124,175,082</b>	127,592,684

(a) 於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團上述票據不存在抵押、質押等情況。

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (2) 應收票據(續)

(b) 於2020年12月31日，本集團已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票i)	5,918,021	-

i) 2020年度，本集團僅對極少數銀行承兌匯票進行了背書或貼現並已終止確認，故仍將其分類為以攤餘成本計量的金融資產。

(c) 本集團的應收票據均因銷售商品、提供勞務等日常經營活動產生，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。於2020年12月31日及2019年12月31日本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生信用損失，因此未計提壞賬準備。

#### (3) 應收賬款

	2020年12月31日	2019年12月31日
應收賬款	467,922,717	380,187,531
減：壞賬準備	(9,001,826)	(3,180,620)
	458,920,891	377,006,911

本集團的應收賬款主要為銷售醫藥及診斷產品形成的應收賬款，附有30至120天信用期。

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團應收賬款中無重大應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的款項。

五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(a) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年以內	466,541,165	379,998,095
一到二年	1,300,752	26,700
二到三年	4,200	78,425
三年以上	76,600	84,311
	<b>467,922,717</b>	380,187,531

(b) 於2020年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	242,149,686	(5,445,953)	51.75%

(c) 壞賬準備

	2019年 12月31日	本年變動金額		核銷	2020年 12月31日
		計提	轉回		
應收賬款壞賬準備	(3,180,620)	(5,907,342)	-	86,136	<b>(9,001,826)</b>

本集團對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (3) 應收賬款(續)

##### (c) 壞賬準備(續)

(i) 於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團並未對應收賬款單項計提壞賬準備。

(ii) 於2020年12月31日，組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

組合－應收銷售款：

	2020年12月31日		
	帳面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預期 信用損失率	金額
未逾期	309,175,697	-	-
逾期120天以內	121,439,511	0.33%	(395,680)
逾期121天至一年	35,925,957	20.11%	(7,224,594)
逾期一到二年	1,300,752	100.00%	(1,300,752)
逾期二到三年	4,200	100.00%	(4,200)
逾期三年以上	76,600	100.00%	(76,600)
	467,922,717		(9,001,826)



五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款(續)

(c) 壞賬準備(續)

(iii) 於2019年12月31日，組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

組合－應收銷售款：

	2019年12月31日		
	帳面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預期 信用損失率	金額
未逾期	325,207,505	—	—
逾期120天以內	40,721,327	0.44%	(177,332)
逾期121天至一年	14,069,263	20.00%	(2,813,852)
逾期一到二年	26,700	100.00%	(26,700)
逾期二到三年	78,425	100.00%	(78,425)
逾期三年以上	84,311	100.00%	(84,311)
合計	380,187,531		(3,180,620)

(d) 本年度實際核銷的應收賬款帳面餘額為86,136元，壞賬準備金額為86,136元。

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (4) 預付款項

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
		佔總額比例		佔總額比例
一年以內	6,813,108	91.70%	16,411,027	100.00%
一至二年	616,270	8.30%	—	—
合計	7,429,378	100%	16,411,027	100.00%

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團預付帳款中無重大預付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的款項。

(b) 於2020年12月31日，按欠款方歸集餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額	佔預付帳款總額比例
餘額前五名的預付款項總額	4,000,105	53.84%

五 合併財務報表項目附註(續)

(5) 其他應收款

	2020年12月31日	2019年12月31日
股權轉讓款	6,339,800	6,339,800
應收押金	1,990,136	1,413,486
應收員工備用金	289,007	182,608
應收保證金	10,380	41,380
其他	618,930	272,952
	<b>9,248,253</b>	8,250,226
減：壞賬準備	<b>(6,339,800)</b>	—
	<b>2,908,453</b>	8,250,226

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團其他應收賬款中無重大應收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的款項。

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年以內	1,462,777	6,759,727
一到二年	6,385,300	69,075
二到三年	9,100	1,310,194
三年以上	1,391,076	111,230
	<b>9,248,253</b>	8,250,226

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (5) 其他應收款(續)

##### (b) 損失準備及其帳面餘額變動表

(i) 於2020年12月31日，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	帳面餘額	未來12個月內 預期信用損失率	壞賬準備
組合計提：			
押金和保證金	2,000,516	—	—
員工備用金	289,007	—	—
其他	618,930	—	—
	<u>2,908,453</u>		<u>—</u>

於2020年12月31日，本集團不存在處於第二階段的其他應收款。

於2020年12月31日，處於第三階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	帳面餘額	整個存續期 預期信用損失率	壞賬準備
單項計提：			
股權轉讓款	6,339,800	100%	(6,339,800)

五 合併財務報表項目附註(續)

(5) 其他應收款(續)

(b) 損失準備及其帳面餘額變動表(續)

(ii) 於2019年12月31日，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	帳面餘額	未來12個月內	
		預期信用損失率	壞賬準備
組合計提：			
股權轉讓款	6,339,800	—	—
押金和保證金	1,454,866	—	—
員工備用金	182,608	—	—
其他	272,952	—	—
	8,250,226		—

於2019年12月31日，本集團不存在處於第二階段及第三階段的其他應收款。

(c) 壞賬準備

	2019年		2020年	
	12月31日	本年計提	本年核銷	12月31日
其他應收款壞賬準備	—	(6,339,800)	—	(6,339,800)

# 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (5) 其他應收款(續)

(d) 於2020年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收款餘額總額比例	壞賬準備
公司1	股權轉讓款	6,339,800	一到二年	68.55%	(6,339,800)
公司2	押金	1,267,464	三年以上	13.70%	-
公司3	押金	562,103	一年以內	6.08%	-
公司4	設備處置款	82,326	一年以內	0.89%	-
公司5	押金	105,189	一年以內	1.14%	-
		<u>8,356,882</u>		<u>90.36%</u>	<u>(6,339,800)</u>

### (6) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	帳面餘額	存貨跌價準備	帳面價值	帳面餘額	存貨跌價準備	帳面價值
原材料	16,289,912	(1,828,515)	14,461,397	14,757,338	(1,047,362)	13,709,976
在產品	8,498,994	(401,177)	8,097,817	8,154,274	-	8,154,274
庫存商品	15,324,685	(2,476,007)	12,848,678	11,891,798	(2,490,876)	9,400,922
周轉材料	601,449	-	601,449	603,879	-	603,879
	<u>40,715,040</u>	<u>(4,705,699)</u>	<u>36,009,341</u>	<u>35,407,289</u>	<u>(3,538,238)</u>	<u>31,869,051</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(6) 存貨(續)

(b) 存貨跌價準備分析如下：

	2019年 12月31日	本年計提	本年轉銷	2020年 12月31日
原材料	(1,047,362)	(781,153)	-	<b>(1,828,515)</b>
在產品	-	(401,177)	-	<b>(401,177)</b>
庫存商品	(2,490,876)	(91,992)	106,861	<b>(2,476,007)</b>
	<b>(3,538,238)</b>	<b>(1,274,322)</b>	106,861	<b>(4,705,699)</b>

(7) 其他流動資產

	2020年12月31日	2019年12月31日
待抵扣進項稅額	<b>240,837</b>	310,035

(8) 其他權益工具投資

	2020年12月31日	2019年12月31日
權益工具投資		
非上市公司股權	-	-
上市公司股權	<b>5,253,127</b>	-
	<b>5,253,127</b>	-

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (8) 其他權益工具投資(續)

	2020年12月31日	2019年12月31日
Adgero Biopharmaceuticals Holdings, Inc. (「Adgero」)		
— 成本	—	13,774,800
— 累計公允價值變動	—	(13,774,800)
Kintara Therapeutics, Inc (「Kintara」)		
— 成本	5,623,983	—
— 累計公允價值變動	(370,856)	—
	5,253,127	—

2020年6月9日，DelMar Phamarceuticals, Inc. (「Delmar」，現更名為Kintara Therapeutics, Inc.)與Adgero股東簽訂收購意向書，以自身普通股收購Adgero 100%的股份，並於2020年8月19日完成換股收購。換股收購完成後，本公司持有Kintara 629,000股普通股。根據收購完成日Kintara收盤價計算，本公司持有的Kintara的權益工具公允價值為5,623,983元。

於2020年12月31日，根據當天Kintara收盤價計算，本公司持有的Kintara的權益工具公允價值為5,253,127元。

#### (9) 長期股權投資

	2020年12月31日	2019年12月31日
合營企業(附註七(2))	60,372,244	23,251,196
聯營企業(附註七(2))	1,419,938	5,160,462
	61,792,182	28,411,658
減：長期股權投資減值準備	(332,756)	(332,756)
	61,459,426	28,078,902



五 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資(續)

(a) 合營企業

	本年增減變動									2020年 12月31日	減值準備 年末餘額
	2019年 12月31日	追加投資	減少投資	按權益法調 整的淨損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤	計提 減值準備	其他		
百富(常州)健康醫療投資中心 (有限合夥)(「百奧基金」)	23,251,196	36,000,000	-	1,121,048	-	-	-	-	-	60,372,244	-

於2018年度，本公司和百奧基金簽訂認購協定，出資60,000,000元認購百奧基金29.85%的股權，本公司為有限合夥人。根據更新的認購協定，百奧基金新增兩名有限合夥人，本公司認繳比例下降至22.54%。截至2020年12月31日止，本公司已向百奧基金支付全部出資款60,000,000元。

(b) 聯營企業

	本年增減變動									2020年 12月31日	減值準備 年末餘額
	2019年12月 31日	追加投資	減少投資	按權益法調 整的淨損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤	計提 減值準備	其他		
上海先導藥業有限公司 (「先導藥業」)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(332,756)
德美診聯醫療投資管理 有限公司(「德美診聯」)	4,827,706	-	-	(3,740,524)	-	-	-	-	-	1,087,182	-
	4,827,706	-	-	(3,740,524)	-	-	-	-	-	1,087,182	(332,756)

# 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (10) 固定資產

	房屋	機器設備	電子及 辦公設備	運輸工具	合計
<b>原價</b>					
2019年12月31日	205,936,735	267,509,538	8,272,613	3,708,194	485,427,080
本年增加	–	23,017,975	294,451	1,387,649	24,700,075
本年在建工程轉入	993,925	–	–	–	993,925
本年減少	(9,599,157)	(8,040,709)	(304,776)	(1,119,826)	(19,064,468)
2020年12月31日	197,331,503	282,486,804	8,262,288	3,976,017	492,056,612
<b>累計折舊</b>					
2019年12月31日	(69,983,414)	(149,679,525)	(5,919,247)	(2,159,456)	(227,741,642)
本年計提	(9,499,146)	(34,250,496)	(568,895)	(129,241)	(44,447,778)
本年減少	1,703,851	6,920,159	283,503	1,008,014	9,915,527
2020年12月31日	(77,778,709)	(177,009,862)	(6,204,639)	(1,280,683)	(262,273,893)
<b>減值準備</b>					
2019年12月31日	(1,253,955)	(1,960,466)	(111,495)	–	(3,325,916)
本年減少	1,253,955	37,881	–	–	1,291,836
2020年12月31日	–	(1,922,585)	(111,495)	–	(2,034,080)
<b>帳面價值</b>					
2020年12月31日	119,552,794	103,554,357	1,946,154	2,695,334	227,748,639
2019年12月31日	134,699,366	115,869,547	2,241,871	1,548,738	254,359,522

## 五 合併財務報表項目附註(續)

## (10) 固定資產(續)

2020年度固定資產計提的折舊金額為44,447,778元(2019年度：44,957,696元)，其中計入營業成本、資本化開發支出、銷售費用、管理費用及研發費用的折舊費用分別為：16,978,731元、1,869,166元、12,963,112元、2,291,803元和10,344,966元(2019年度：18,332,228元、164,640元、11,450,412元、2,569,016元和12,441,400元)。

由在建工程轉入固定資產的原價為993,925元(2019年度：5,896,598元)。

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團無暫時閒置的固定資產和未辦妥產權證書的固定資產。

## (11) 在建工程

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	帳面餘額	減值準備	帳面價值	帳面餘額	減值準備	帳面價值
復旦張江實驗室改造工程	1,827,729	-	1,827,729	-	-	-
復旦張江生產車間改造工程	-	-	-	329,602	-	329,602
	1,827,729	-	1,827,729	329,602	-	329,602

# 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (11) 在建工程(續)

#### (i) 重大在建工程項目變動

工程名稱	預算數	2019年		本年轉入	本年轉入	2020年 12月31日	工程投入		資金來源
		12月31日	本年增加	固定資產	長期待攤費用		估預算的比例	工程進度	
復旦張江生產車間改造工程	739,058	329,602	409,456	(739,058)	-	-	100.00%	100.00%	自有資金
復旦張江-ADC小分子實驗室項目	10,679,620	-	1,827,729	-	-	1,827,729	17.11%	17.11%	自有資金
復旦張江-陰涼庫擴建	254,867	-	254,867	(254,867)	-	-	100.00%	100.00%	自有資金
錦昔路光動力研發裝修	268,000	-	268,000	-	(268,000)	-	100.00%	100.00%	自有資金
		329,602	2,760,052	(993,925)	(268,000)	1,827,729			

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團無減值的在建工程。

## 五 合併財務報表項目附註(續)

## (12) 使用權資產

	房屋及建築物
原價	
2019年12月31日	9,398,281
本年增加	
新增租賃合同	18,405,995
本年減少	
租賃到期	(388,864)
2020年12月31日	27,415,412
累計折舊	
2019年12月31日	(3,880,300)
本年增加	
計提	(4,734,042)
本年減少	
租賃到期	388,864
2020年12月31日	(8,225,478)
帳面價值	
2020年12月31日	19,189,934
2019年12月31日	5,517,981

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (13) 無形資產

	土地使用權	專有技術	研發技術	軟體	合計
原價					
2019年12月31日	37,355,573	8,843,164	44,399,679	9,007,938	99,606,354
本年增加					
購置	–	–	–	2,016,464	2,016,464
2020年12月31日	37,355,573	8,843,164	44,399,679	11,024,402	101,622,818
累計攤銷					
2019年12月31日	(8,757,900)	(5,495,221)	(19,678,917)	(4,110,568)	(38,042,606)
本年增加	(790,251)	(566,038)	(4,165,138)	(777,374)	(6,298,801)
2020年12月31日	(9,548,151)	(6,061,259)	(23,844,055)	(4,887,942)	(44,341,407)
減值準備					
2020年12月31日及 2019年12月31日	–	(450,000)	(653,470)	–	(1,103,470)
帳面價值					
2020年12月31日	27,807,422	2,331,905	19,902,154	6,136,460	56,177,941
2019年12月31日	28,597,673	2,897,943	24,067,292	4,897,370	60,460,278

2020年度，無形資產的攤銷金額為6,298,801元(2019年度：6,294,529元)。

## 五 合併財務報表項目附註(續)

## (13) 無形資產(續)

本集團開發支出列示如下：

	2019年 12月31日	本年增加	本年減少		2020年 12月31日
			計入損益	確認為 無形資產	
泰州仿製藥產業化項目i)	14,970,803	4,890,382	-	-	<b>19,861,185</b>
藥品一致性評價	-	10,814,470	-	-	<b>10,814,470</b>
	14,970,803	15,704,852	-	-	<b>30,675,655</b>

i) 於2021年2月，泰州藥業已經取得帕瑞昔布鈉藥品註冊證書。

2020年度，本集團研究開發支出共計154,973,281元(2019年度：130,498,533元)，其中139,268,429元(2019年度：127,821,947元)於當期計入損益，15,704,852元(2019年度：2,676,586元)包含在開發支出的年末餘額中。於2020年12月31日，內部研發形成的無形資產佔無形資產帳面價值的比例為35%(2019年12月31日：40%)。

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (14) 商譽

	2019年 12月31日	本年增加	本年減少	2020年 12月31日
商譽－原值	8,937,000	－	－	<b>8,937,000</b>
減：減值準備	(8,937,000)	－	－	<b>(8,937,000)</b>
	－	－	－	<b>－</b>

商譽系本集團2015年度溢價購買上海優你生物科技股份有限公司(「優你生物」)股權產生。於2015年9月30日，優你生物被溯源生物吸收合併。

#### (15) 長期待攤費用

	2019年 12月31日	本年增加	本年減少	2020年 12月31日
使用權資產改良	1,325,853	667,088	(1,040,833)	<b>952,108</b>
其他	1,088,466	－	(190,764)	<b>897,702</b>
	2,414,319	667,088	(1,231,597)	<b>1,849,810</b>



五 合併財務報表項目附註(續)

(16) 遞延所得稅資產

未經抵銷的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債列示如下：

(a) 遞延所得稅資產

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	可抵扣 暫時性差及 可抵扣虧損	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差及 可抵扣虧損	遞延 所得稅資產
信用減值準備	38,818,826	5,822,824	26,744,177	4,011,627
預提費用	321,990,042	48,298,506	297,195,596	44,579,339
遞延收益	39,344,263	8,852,459	44,262,295	9,590,164
	<b>400,153,131</b>	<b>62,973,789</b>	368,202,068	58,181,130
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		54,859,035		49,328,671
預計於1年後轉回的金額		8,114,754		8,852,459
		<b>62,973,789</b>		58,181,130

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (16) 遞延所得稅資產(續)

(b) 本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
可抵扣暫時性差異	80,349,799	83,204,817
可抵扣虧損	92,803,857	102,742,948
	173,153,656	185,947,765

(c) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2020年12月31日	2019年12月31日
2023	18,515	3,524,696
2024	1,254,614	1,254,614
2025	-	6,759,495
2026	16,531,177	18,011,512
2027	33,203,995	33,203,995
2028	25,318,033	25,318,033
2029	13,708,759	14,670,603
2030	2,768,764	-
	92,803,857	102,742,948

#### (17) 其他非流動資產

	2020年12月31日	2019年12月31日
預付設備款	6,970,813	2,272,672

五 合併財務報表項目附註(續)

(18) 資產減值及損失準備

(a) 資產減值準備

	2019年 12月31日	本年增加	本年減少		2020年 12月31日
			轉回	轉銷	
商譽減值準備	8,937,000	-	-	-	8,937,000
固定資產減值準備	3,325,916	-	-	(1,291,836)	2,034,080
無形資產減值準備	1,103,470	-	-	-	1,103,470
存貨跌價準備	3,538,238	1,274,322	-	(106,861)	4,705,699
長期股權投資減值準備	332,756	-	-	-	332,756
	17,237,380	1,274,322	-	(1,398,697)	17,113,005

(b) 信用減值準備

	2019年 12月31日	本年增加	本年減少		2020年 12月31日
			轉回	轉銷	
應收賬款壞賬準備	3,180,620	5,907,342	-	(86,136)	9,001,826
其他應收款壞賬準備	-	6,339,800	-	-	6,339,800
	3,180,620	12,247,142	-	(86,136)	15,341,626

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (19) 短期借款

	2020年12月31日	2019年12月31日
信用借款	-	148,942,573

於2019年12月31日，短期借款的利率區間為3.87%至3.915%。

#### (20) 應付帳款

	2020年12月31日	2019年12月31日
應付帳款	5,267,823	6,827,902

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團應付帳款均為應付材料採購款且無重大應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的款項。

#### (21) 合同負債

	2020年12月31日	2019年12月31日
預收貨款	1,948,705	2,042,726

#### (22) 應付職工薪酬

	2020年12月31日	2019年12月31日
應付短期薪酬(a)	35,453,342	48,123,497
應付設定提存計畫(b)	11,531	-
	35,464,873	48,123,497

五 合併財務報表項目附註(續)

(22) 應付職工薪酬(續)

(a) 短期薪酬

	2019年12月31日	本年增加	本年減少	2020年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	48,119,901	104,996,564	(117,694,151)	<b>35,422,314</b>
職工福利費	-	1,600	(1,600)	-
社會保險費	-	6,616,598	(6,602,180)	<b>14,418</b>
其中：醫療保險費	-	6,496,667	(6,483,375)	<b>13,292</b>
工傷保險費	-	24,169	(24,105)	<b>64</b>
生育保險費	-	95,762	(94,700)	<b>1,062</b>
住房公積金	-	8,753,986	(8,741,481)	<b>12,505</b>
工會經費和職工教育經費	3,596	2,110,402	(2,109,893)	<b>4,105</b>
	48,123,497	122,479,150	(135,149,305)	<b>35,453,342</b>

(b) 設定提存計畫

	2019年12月31日	本年增加	本年減少	2020年12月31日
基本養老保險	-	6,986,403	(6,975,031)	<b>11,372</b>
失業保險費	-	330,036	(329,877)	<b>159</b>
	-	7,316,439	(7,304,908)	<b>11,531</b>

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (23) 應交稅費

	2020年12月31日	2019年12月31日
未交增值稅	9,862,434	14,075,886
應交企業所得稅	4,604,625	18,648,131
代扣代繳員工個人所得稅	3,023,172	3,576,476
其他	-	939
	<b>17,490,231</b>	36,301,432

#### (24) 其他應付款

	2020年12月31日	2019年12月31日
預提銷售推廣費	295,065,355	256,490,503
預提上海醫藥集團股份有限公司(「上海醫藥集團」) 合作研究項目轉讓後分配款	-	3,690,000
應付保證金	42,431,333	41,741,333
應付長期資產款	9,606,772	6,726,276
應付銷售提成費	3,398,252	1,999,784
其他	11,159,091	14,431,586
	<b>361,660,803</b>	325,079,482

於2020年12月31日，賬齡超過一年的其他應付款為37,511,785元(2019年12月31日：40,567,808元)。賬齡超過一年的其他應付款主要為應付長期資產款項以及保證金款項，長期資產款因為尚未達到付款節點，該款項尚未結清。

五 合併財務報表項目附註(續)

(25) 租賃負債

	2020年12月31日	2019年12月31日
租賃負債	19,690,778	6,153,461
減：一年內到期的非流動負債	(6,093,386)	(4,031,927)
	13,597,392	2,121,534

於2020年12月31日，本集團無未納入租賃負債，但將導致未來潛在現金流出的事項。

(26) 遞延收益

	2020年12月31日	2019年12月31日
商業補償金(a)	39,344,263	44,262,295
政府補助(b)	9,098,718	11,698,071
研發項目轉讓	2,245,000	2,245,000
	50,687,981	58,205,366

	2019年 12月31日	本年增加	本年減少	2020年 12月31日	形成原因
商業補償金(a)	44,262,295	-	(4,918,032)	39,344,263	商業補償
政府補助(b)	11,698,071	15,828,830	(18,428,183)	9,098,718	收到政府補助
研發項目轉讓	2,245,000	-	-	2,245,000	研發項目轉讓收益
	58,205,366	15,828,830	(23,346,215)	50,687,981	

# 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (26) 遞延收益(續)

(a) 於2018年，本集團與上海輝正簽訂里葆多®市場推廣服務協定，自2018年11月1日起由上海輝正進行里葆多®的市場推廣。根據協定約定，上海輝正向本集團支付50,000,000元商業補償金，作為對本集團因更換推廣服務商導致產品市場切換而產生的一系列費用的商業補償。上述商業補償金確認為遞延收益，並在市場推廣服務合同期限內分期攤銷確認損益。

### (b) 政府補助

	2019年 12月31日	本年增加	本年減少		2020年 12月31日	與資產相關/ 與收益相關
			計入其他收益	計入營業外收入		
研發項目產業化補助	11,005,750	-	(2,317,000)	-	8,688,750	與資產相關
醫療研發項目補助	692,321	22,800	(305,153)	-	409,968	與收益相關
財政扶持	-	11,499,712	(11,499,712)	-	-	與收益相關
上市掛牌補貼	-	3,500,000	-	(3,500,000)	-	與收益相關
其他	-	806,318	(806,318)	-	-	與收益相關
	11,698,071	15,828,830	(14,928,183)	(3,500,000)	9,098,718	

本集團當年度計入損益的政府補助的明細如下：

政府補助項目	種類	本年計入 損益的金額	本年計入損 益的列報項目
財政扶持	與收益相關	11,499,712	其他收益
上市掛牌補貼	與收益相關	3,500,000	營業外收入
研發項目產業化補助	與資產相關	2,317,000	其他收益
醫療研發項目補助	與收益相關	305,153	其他收益
其他	與收益相關	806,318	其他收益
		18,428,183	



五 合併財務報表項目附註(續)

(27) 股本

	2019年 12月31日	本年增減變動					2020年 12月31日
		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	
未上市流通股—境內法人 及個人持股	58,300,000	-	-	-	(58,300,000)	(58,300,000)	-
已上市流通股—境外上市的外資股	34,000,000	-	-	-	-	-	34,000,000
已上市流通股—境內上市人民幣普 通股A股	-	12,000,000	-	-	58,300,000	70,300,000	70,300,000
股本總額	92,300,000	12,000,000	-	-	-	12,000,000	104,300,000

	2018年 12月31日	本年增減變動					2019年 12月31日
		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	
未上市流通股—境內法人 及個人持股	58,300,000	-	-	-	-	-	58,300,000
已上市流通股—境外上市的外資股	34,000,000	-	-	-	-	-	34,000,000
股本總額	92,300,000	-	-	-	-	-	92,300,000

# 財務報表附註

2020年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (28) 資本公積

	2019年12月31日	本年增加	本年減少	2020年12月31日
股本溢(價)i)	237,796,134	962,323,895	-	1,200,120,029
	2018年12月31日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
股本溢價	412,293,387	-	(174,497,253)	237,796,134

- i) 本公司在境內首次公開發行人民幣普通股A股股票的募集資金總額計1,074,000,000元，扣除承銷保薦費用及其他發行費用後的募集資金淨額為974,323,895元，其中計入股本12,000,000元、計入資本公積962,323,895元。

### (29) 其他綜合收益

	資產負債表中其他綜合收益			2020年度利潤表中其他綜合收益					
	2019年 12月31日	稅後 歸屬於本公司	其他綜合收益 轉留存收益	2020年 12月31日	所得稅前 發生額	減：其他綜合 收益本年轉出	減： 所得稅費用	稅後 歸屬於本公司	稅後歸屬 於少數股東
不能重分類進損益的其他綜合收益									
其他權益工具投資公允價值變動	(13,774,800)	5,253,127	8,150,817	(370,856)	5,253,127	-	-	5,253,127	-
將重分類進損益的其他綜合收益									
外幣財務報表折算差額	(175,435)	(224,431)	-	(399,866)	(224,431)	-	-	(224,431)	-
	(13,950,235)	5,028,696	8,150,817	(770,722)	5,028,696	-	-	5,028,696	-

五 合併財務報表項目附註(續)

(29) 其他綜合收益(續)

	資產負債表中其他綜合收益				2019年度利潤表中其他綜合收益			
	2018年 12月31日	稅後 歸屬於本公司	2019年 12月31日	所得稅前發生額	減：其他綜合 收益本年轉出	減： 所得稅費用	稅後 歸屬於本公司	稅後歸屬 於少數股東
不能重分類進損益的其他綜合收益								
其他權益工具投資公允價值變動	(13,774,800)	-	(13,774,800)	-	-	-	-	-
將重分類進損益的其他綜合收益								
外幣財務報表折算差額	(231,616)	56,181	(175,435)	56,181	-	-	56,181	-
	(14,006,416)	56,181	(13,950,235)	56,181	-	-	56,181	-

(30) 盈餘公積

	2019年 12月31日	本年提取	本年減少	2020年 12月31日
法定盈餘公積金	46,150,000	6,000,000	-	52,150,000

	2018年 12月31日	本年提取	本年減少	2019年12月31日
法定盈餘公積金	46,150,000	-	-	46,150,000

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (30) 盈餘公積(續)

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤(彌補以前年度虧損後)的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。經董事會決議，本公司2020年度提取法定盈餘公積金6,000,000元，法定盈餘公積累計額已達到註冊資本的50%。

#### (31) 未分配利潤

	2020年度	2019年度
年初未分配利潤	569,229,480	406,481,497
加：本年歸屬於本公司股東的淨利潤	164,662,782	227,357,983
減：提取法定盈餘公積	(6,000,000)	—
其他綜合收益轉留存收益	(8,150,817)	—
應付普通股股利	(64,610,000)	(64,610,000)
年末未分配利潤	655,131,445	569,229,480

根據2020年3月30日股東大會決議，本公司2019年度向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.07元，按已發行股份923,000,000計算，共計64,610,000元。

根據2021年3月25日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.05元，按已發行股份1,043,000,000計算，擬派發現金股利共計52,150,000元，上述提議尚待股東大會批准。

五 合併財務報表項目附註(續)

(32) 營業收入和營業成本

	2020年度	2019年度
主營業務收入	832,466,558	1,028,955,330
其他業務收入	1,336,135	339,439
	<b>833,802,693</b>	1,029,294,769
	2020年度	2019年度
主營業務成本	(61,814,126)	(73,339,340)
其他業務成本	(1,024,391)	(1,163)
	<b>(62,838,517)</b>	(73,340,503)

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	2020年度		2019年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
—銷售醫藥及診斷產品	820,810,437	(61,673,971)	997,065,230	(70,997,893)
—技術轉讓收入(附註(i))	11,500,000	—	29,900,000	—
—服務收入	156,121	(140,155)	1,942,666	(2,341,447)
—其他	—	—	47,434	—
	<b>832,466,558</b>	<b>(61,814,126)</b>	1,028,955,330	(73,339,340)

- (i) 於2019年3月11日，本公司與上海生物製品研究所有限責任公司訂立技術轉讓協議。於2020年度，本公司根據合同履約進度確認技術轉讓收入11,500,000元(2019年度：29,900,000元)。

# 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (32) 營業收入和營業成本(續)

#### (b) 其他業務收入和其他業務成本

	2020年度		2019年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
銷售原材料收入	1,336,135	(1,024,391)	3,039	(1,163)
與上海醫藥集團合作 協議收入(附註(i))	-	-	336,400	-
	1,336,135	(1,024,391)	339,439	(1,163)

- (i) 於2011年2月23日，本公司與本公司之股東上海醫藥集團就本集團4項藥物研究項目，訂立創新藥物研發戰略合作協定。該合作協定已於2013年3月19日及2017年5月10日續簽。根據戰略合作協定條款，上海醫藥集團支付該等藥物自2011年1月1日(含該日)起產生的研究開發費用的80%，與該等藥物產業化後相關的權益歸雙方共有。同時上海醫藥集團還將支付該等藥物自開發之初直至2010年12月31日的前期研究及開發支出的80%。此前期費用根據2011年至2018年該等藥物的研發進度支付。

於2019年12月31日，除硫酸長春新城脂質體藥物研發項目已於2014年轉讓，其他3項藥物合作研究項目均已經終止。

### (33) 稅金及附加

	2020年度	2019年度
教育費附加	1,539,150	2,225,897
房產稅	1,026,585	1,281,462
城市維護建設稅	853,088	1,018,547
城鎮土地使用稅	385,497	405,936
其他	279,587	365,597
	4,083,907	5,297,439

五 合併財務報表項目附註(續)

(34) 銷售費用

	2020年度	2019年度
市場及學術推廣費	<b>326,291,856</b>	401,633,434
工資費用	<b>55,372,681</b>	70,764,064
折舊和攤銷費用	<b>14,269,842</b>	12,309,522
業務招待費	<b>8,688,898</b>	6,838,254
差旅費	<b>5,908,980</b>	15,188,839
會務費	<b>4,518,207</b>	11,720,162
使用權資產折舊費	<b>3,886,063</b>	3,880,300
運輸費	<b>2,148,650</b>	2,257,528
辦公費	<b>1,630,698</b>	1,553,380
租賃費	<b>401,520</b>	159,300
其他	<b>3,811,774</b>	4,266,402
	<b>426,929,169</b>	530,571,185

(35) 管理費用

	2020年度	2019年度
工資費用	<b>28,497,713</b>	29,761,966
行政辦公費用	<b>6,370,274</b>	3,639,584
審計費	<b>4,269,023</b>	2,718,160
折舊和攤銷費	<b>3,642,496</b>	6,197,804
房租及物業費	<b>1,189,690</b>	3,873,526
諮詢費	<b>26,047</b>	1,770,782
服務費	<b>1,980</b>	104,591
使用權資產折舊費	<b>-</b>	1,708,582
其他	<b>6,761,608</b>	5,158,266
	<b>50,758,831</b>	54,933,261

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (36) 研發費用

	2020年度	2019年度
委外研發費用	59,155,012	36,151,615
工資費用	34,370,229	32,278,865
研發部門費用	18,314,004	20,186,109
資料及材料費用	16,943,479	26,763,958
折舊費	10,485,705	12,441,400
	<b>139,268,429</b>	127,821,947

#### (37) 財務費用－淨額

	2020年度	2019年度
利息支出	5,156,270	5,587,535
減：資本化利息	—	—
加：租賃負債利息支出	444,756	711,285
利息費用	5,601,026	6,298,820
減：利息收入	(6,131,391)	(2,086,043)
匯兌損失－淨額	301,346	1,127,469
其他	357,721	287,700
	<b>128,702</b>	5,627,946



五 合併財務報表項目附註(續)

(38) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

	2020年度	2019年度
產成品及在產品存貨變動	<b>(3,777,607)</b>	1,526,523
耗用的原材料和低值易耗品等	<b>37,476,469</b>	41,681,522
市場推廣及銷售費用	<b>347,858,456</b>	438,753,634
職工薪酬費用	<b>129,795,589</b>	147,893,701
減：開發支出的資本化金額	<b>(2,321,088)</b>	(151,758)
	<b>127,474,501</b>	147,741,943
委外研發費用	<b>59,155,012</b>	36,151,615
折舊和攤銷費用	<b>51,978,176</b>	54,244,808
減：開發支出的資本化金額	<b>(1,869,166)</b>	(164,640)
	<b>50,109,010</b>	54,080,168
研發部門費用	<b>18,314,004</b>	20,186,109
檢測費	<b>7,172,037</b>	8,817,287
使用權資產折舊費	<b>4,734,042</b>	5,588,882
審計師費用	<b>4,269,023</b>	2,718,160
— 審計服務	<b>4,144,532</b>	2,585,669
— 非審計服務	<b>124,491</b>	132,491
租金(i)	<b>155,976</b>	1,347,649
其他	<b>26,854,023</b>	33,415,035
	<b>679,794,946</b>	792,008,527

(i) 如附註二(22)所述，短期租賃和低價值租賃的租金支出直接計入當期損益，於2020年度的金額為155,976元(2019年度：1,347,649元)。

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (39) 其他收益

	2020年度	2019年度	與資產相關/ 與收益相關
財政扶持	11,499,712	9,240,000	與收益相關
研究項目產業化補助	2,317,000	2,317,000	與資產相關
醫療研發項目補助	305,153	872,593	與收益相關
高新技術企業補助	-	690,000	與收益相關
其他	806,318	915,783	與收益相關
	14,928,183	14,035,376	

#### (40) 投資收益

	2020年度	2019年度
處置子公司(損失)/收益	(982)	8,150,434
理財產品收益	19,849,369	9,829,279
權益法核算的長期股權投資損失	(2,619,476)	(6,921,098)
	17,228,911	11,058,615

於2020年度及2019年度，本集團購買的銀行理財產品以公允價值計量且其變動計入當期損益。於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團無理財產品餘額。

#### (41) 信用減值損失

	2020年度	2019年度
應收賬款壞賬損失	5,907,342	2,519,741
其他應收款壞賬損失	6,339,800	-
	12,247,142	2,519,741

五 合併財務報表項目附註(續)

(42) 資產減值損失

	2020年度	2019年度
存貨跌價損失	1,274,322	3,809,608
固定資產減值損失	-	3,325,916
無形資產減值損失	-	450,000
	<b>1,274,322</b>	7,585,524

(43) 資產處置收益

	2020年度	2019年度	計入2020年度 非經常性損益 的金額
固定資產處置收益	4,600,006	790,301	4,600,006

(44) 營業外收入

	2020年度	2019年度	計入2020年度 非經常性損益 的金額
上市補貼	3,500,000	-	3,500,000
其他	1,197,515	1,086,695	1,197,515
	<b>4,697,515</b>	1,086,695	<b>4,697,515</b>

# 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 五 合併財務報表項目附註(續)

### (45) 營業外支出

	2020年度	2019年度	計入2020年度 非經常性損益 的金額
存貨報廢	418,302	724,354	418,302
固定資產報廢虧損	411,399	1,509,441	411,399
對外捐贈	116,409	—	116,409
盤虧損失	81,069	12,830	81,069
其他	—	10,003	—
	<b>1,027,179</b>	2,256,628	<b>1,027,179</b>

### (46) 所得稅費用

	2020年度	2019年度
當期所得稅	17,234,485	42,312,824
遞延所得稅	(4,792,659)	(16,655,337)
	<b>12,441,826</b>	25,657,487

五 合併財務報表項目附註(續)

(46) 所得稅費用(續)

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2020年度	2019年度
利潤總額	<b>176,701,110</b>	246,311,582
按稅率25%計算的所得稅費用	<b>44,175,278</b>	61,577,896
稅收優惠的影響	<b>(17,994,160)</b>	(23,212,636)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	<b>415,378</b>	1,730,341
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	<b>188,073</b>	418,480
研發費用加計扣除	<b>(13,524,793)</b>	(12,166,759)
不得扣除的成本、費用和損失	<b>1,572,262</b>	633,916
使用前期未確認遞延所得稅資產的集團內交易形成的未實現損益	<b>(125,000)</b>	(2,912,500)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	<b>(1,626,758)</b>	(709,378)
使用以前年度未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	<b>(541,325)</b>	-
其他	<b>(97,129)</b>	298,127
所得稅費用	<b>12,441,826</b>	25,657,487

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (47) 每股收益

##### (a) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2020年度	2019年度
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤	164,662,782	227,357,983
本公司發行在外普通股的加權平均數	989,410,959	923,000,000
基本每股收益	0.17	0.25
其中：		
— 持續經營基本每股收益：	0.17	0.25
— 終止經營基本每股收益：	—	—

##### (b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。於2020年度及2019年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

#### (48) 現金流量表補充資料

##### (a) 收到的其他與經營活動有關的現金

	2020年度	2019年度
政府補助	15,828,830	11,469,683
利息收入	6,131,391	2,086,043
押金和保證金	721,000	15,373,823
商業補償金	—	10,000,000
其他	231,354	712,732
	22,912,575	39,642,281

五 合併財務報表項目附註(續)

(48) 現金流量表補充資料(續)

(b) 支付的其他與經營活動有關的現金

	2020年度	2019年度
行政管理及資料費	18,314,004	21,272,050
業務招待費	8,688,898	6,838,254
諮詢服務費	8,340,832	11,097,389
差旅費	5,908,980	15,188,839
廣告宣傳費	3,265,372	1,341,810
其他	3,130,029	12,079,543
	<b>47,648,115</b>	67,817,885

(c) 收到的其他與投資活動有關的現金

	2020年度	2019年度
出售理財產品	3,104,949,369	1,669,829,279

(d) 支付的其他與投資活動有關的現金

	2020年度	2019年度
購買理財產品	3,085,100,000	1,660,000,000

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 五 合併財務報表項目附註(續)

#### (48) 現金流量表補充資料(續)

##### (e) 支付的其他與籌資活動有關的現金

	2020年度	2019年度
支付上市仲介費	14,659,445	6,734,962
償還租賃負債支付的金額	5,313,434	6,204,174
歸還少數股東投資款	3,661,128	—
購買子公司少數股權	—	178,000,000
	<b>23,634,007</b>	190,939,136

2020年度，本集團支付的與租賃相關的總現金流出為5,469,410元(2019年度：7,551,823元)，除上述計入籌資活動的償付租賃負債支付的金額以外，其餘現金流出均計入經營活動。

##### (f) 現金流量表補充資料

##### 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2020年度	2019年度
淨利潤	164,259,284	220,654,095
加：資產減值損失	1,274,322	7,585,524
信用減值損失	12,247,142	2,519,741
使用權資產折舊	4,734,042	5,588,882
固定資產折舊	42,578,612	44,793,056
無形資產攤銷	6,298,801	6,294,529
長期待攤費用攤銷	1,231,597	2,992,583
處置固定資產和其他長期資產的收益	(4,600,006)	(695,961)
固定資產報廢損失	411,399	1,509,441
財務費用	5,601,026	6,298,820
投資收益	(17,228,911)	(11,058,615)
遞延所得稅資產的增加	(4,792,659)	(16,655,337)
存貨的增加	(5,414,612)	(4,327,656)
經營性應收項目的增加	(83,538,000)	(122,900,906)
經營性應付項目的(減少)/增加	(2,541,358)	134,118,142
遞延收益的減少	(7,517,385)	(7,483,726)
經營活動產生的現金流量淨額	<b>113,003,294</b>	269,232,612



五 合併財務報表項目附註(續)

(48) 現金流量表補充資料(續)

(g) 現金

	2020年12月31日	2019年12月31日
貨幣資金	1,396,890,192	576,799,410
減：受到限制的銀行存款	-	-
現金	1,396,890,192	576,799,410

(49) 外幣貨幣性項目

	2020年12月31日		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
貨幣資金—			
美元	497,203	6.5249	3,244,200
港元	14,315	0.8416	12,048
			3,256,248
	2019年12月31日		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
貨幣資金—			
美元	497,300	6.9762	3,469,264
港元	15,312	0.8958	13,716
			3,482,980

六 合併範圍的變更

(1) 註銷子公司

於2020年度，本公司註銷了子公司葆溯醫藥。

# 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 七 在其他主體中的權益

### (1) 在主要子公司中的權益

#### (a) 企業集團的構成

主要子公司名稱	法人類別	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本/ 已發行股本 及債權信息	持股比例		取得方式
						直接	間接	
泰州藥業	有限責任公司	江蘇泰州	江蘇省泰州市 藥城大道1號	凍乾粉針劑、原料藥生產；藥品及醫療器械的研究開發、技術開發、 技術轉讓、技術諮詢和技術推廣服務，二類醫療器械的銷售。	86,000,000	100%	-	新設
溯源生物	有限責任公司	上海	上海蔡倫路308號	醫療診斷產品的研究、開發(除人體幹細胞、基因診斷與治療技術開發 與應用)及相關技術服務，日用百貨的銷售，II類臨床檢驗分析儀器、 軟體的銷售。	24,800,000	84.68%	-	新設
風屹控股	有限責任公司	香港	LOCKHART RD WANCHAI, RM 1501, 15F	投資海外醫療項目。	17,438,000	100%	-	新設

#### (b) 存在重要少數股東權益的子公司

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團不存在重要少數股東權益的子公司。

### (2) 在合營企業和聯營企業中的權益

#### (a) 重要合營企業和聯營企業基礎信息

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動是 否具有戰略性	持股比例	
					直接	間接
合營企業－ 百奧基金	常州	常州	健康醫療投資	否	22.54%	-
聯營企業－ 德美診聯	上海	上海	醫療投資管理	否	20.00%	-

本集團對上述股權投資採用權益法核算。

七 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

(b) 重要合營企業的主要財務信息

	2020年12月31日 百奧基金	2019年12月31日 百奧基金
流動資產	35,139,436	19,290,600
非流動資產	163,450,000	96,000,000
資產合計	198,589,436	115,290,600
流動負債	(1,923,666)	-
歸屬於公司股東權益	196,665,770	115,290,600
按實際出資比例計算的淨資產份額	60,372,244	23,251,196
對合營企業投資的帳面價值	60,372,244	23,251,196
	2020年度	2019年度
管理費用	(3,952,099)	(5,716,243)
財務費用	252,110	2,003,423
投資收益	925,160	-
公允價值變動收益	6,450,000	-
所得稅費用	-	-
淨利潤/(虧損)	3,675,171	(3,712,820)
其他綜合收益	-	-
綜合收益/(虧損)總額	3,675,171	(3,712,820)
本集團本年度收到的來自合營企業的股利	-	-

# 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 七 在其他主體中的權益(續)

### (2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

#### (c) 重要聯營企業的主要財務信息

	2020年12月31日 德美診聯
流動資產	6,654,204
非流動資產	11,678,629
資產合計	18,332,833
流動負債	(51,725,952)
歸屬於公司股東權益	(33,393,119)
按持股比例計算的淨資產份額	(6,678,624)
對聯營企業投資的帳面價值	1,087,182
	2020年度
營業收入	2,605,040
營業成本	(4,859,682)
税金及附加	(25)
銷售費用	(1,086,301)
管理費用	(16,639,767)
財務費用	(25,700)
營業外收入	1,318,265
營業外支出	(14,449)
淨虧損	(18,702,619)
綜合虧損總額	(18,702,619)
本集團本年度收到的來自聯營企業的股利	-

## 七 在其他主體中的權益(續)

## (2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

## (d) 不重要合營企業和聯營企業的匯總信息

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動 是否具 有戰略性	持股比例	
					直接	間接
聯營企業—先導藥業	上海	上海	於中國進行新藥的高效篩選、研發「me-too」及天然藥物科技	否	35%	—

本集團對上述股權投資採用權益法核算。

該聯營公司為非上市公司，且對本集團財務信息沒有重大影響。

於2012年度，本公司對聯營公司先導藥業的帳面投資已全額計提減值準備。

## 八 分部信息

本集團主要從事研究、開發及出售相關醫藥產品，因此未區分不同的業務分部。

本公司及除風屹控股外的其他子公司均在中國大陸經營，本集團收入主要來源於中國大陸，也未區分不同的地區分部。

# 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及關聯交易

### (1) 母公司情況

本公司無母公司及最終控制方。

### (2) 主要子公司情況

主要子公司的基本情況及相關信息見附註七。

### (3) 合營企業及聯營企業情況

合營企業及聯營企業的基本情況及相關信息見附註七。

### (4) 其他關聯方情況

#### 與本集團的關係

	股東
上海醫藥集團	上海醫藥集團的子公司
上藥控股有限公司(「上藥控股」)	上海醫藥集團的子公司
上藥鈴謙滬中(上海)醫藥有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥控股鎮江有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥控股寧波醫藥股份有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥控股山東有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥科園信海醫藥湖北有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥控股寧波醫藥股份有限公司生物製品分公司	上海醫藥集團的子公司
上藥控股江蘇股份有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥科園信海黑龍江醫藥有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥科園信海醫藥吉林有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥集團常州藥業股份有限公司	上海醫藥集團的子公司
北京科園信海醫藥經營有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥科園信海陝西醫藥有限公司	上海醫藥集團的子公司
上藥控股徐州股份有限公司	上海醫藥集團的子公司
遼寧省醫藥對外貿易有限公司	上海醫藥集團的子公司
四川省國嘉醫藥科技有限責任公司	上海醫藥集團的子公司
上海交聯藥物研發有限公司(「上海交聯」)	上海醫藥集團的子公司
江西南華醫藥有限公司	上海醫藥集團合營企業
上藥新亞藥業有限公司(「新亞藥業」)	上海醫藥集團的子公司

九 關聯方關係及關聯交易(續)

(5) 關聯交易

(a) 定價政策

本集團銷售給關聯方的產品以銷售給同類第三方的價格作為定價基礎。

(b) 銷售商品、提供勞務

關聯方	關聯交易內容	2020年度	2019年度
上藥科園信海黑龍江醫藥有限公司	銷售醫藥產品	15,601,189	8,977,786
上藥鈴謙滬中(上海)醫藥有限公司	銷售醫藥產品	13,384,102	20,967,655
遼寧省醫藥對外貿易有限公司	銷售醫藥產品	12,992,546	841,580
上藥控股	銷售醫藥產品	12,935,597	15,046,797
江西南華醫藥有限公司	銷售醫藥產品	5,676,381	—
上藥科園信海陝西醫藥有限公司	銷售醫藥產品	5,448,431	3,230,304
上藥控股鎮江有限公司	銷售醫藥產品	4,560,699	5,060,092
上藥集團常州藥業股份有限公司	銷售醫藥產品	2,696,170	1,000,050
上藥控股寧波醫藥股份有限公司 生物製品分公司	銷售醫藥產品	2,019,575	2,608,707
上藥科園信海醫藥湖北有限公司	銷售醫藥產品	1,870,176	314,307
四川省國嘉醫藥科技有限責任公司	銷售醫藥產品	1,657,466	—
上藥控股江蘇股份有限公司	銷售醫藥產品	1,274,574	731,133
上藥科園信海醫藥吉林有限公司	銷售醫藥產品	744,977	744,977
北京科園信海醫藥經營有限公司	銷售醫藥產品	600,330	171,406
上藥控股山東有限公司	銷售醫藥產品	381,471	129,172
上藥控股寧波醫藥股份有限公司	銷售醫藥產品	157,007	299,269
上藥控股徐州股份有限公司	銷售醫藥產品	—	1,368,748
		<b>82,000,691</b>	61,491,983

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九 關聯方關係及關聯交易(續)

#### (5) 關聯交易(續)

##### (c) 取得合作協定款項

關聯方	關聯交易內容	2020年度	2019年度
上海交聯	收到合作協定款項	4,776,500	6,372,000
上海醫藥集團	收到合作協定款項	-	336,400
		4,776,500	6,708,400

##### (d) 支付合作協定款項

關聯方	關聯交易內容	2020年度	2019年度
上海醫藥集團	支付合作協定款項	-	800,000

##### (e) 接受勞務

關聯方	關聯交易內容	2020年度	2019年度
新亞藥業	檢測費	65,094	-

##### (f) 關鍵管理人員薪酬

	2020年度	2019年度
關鍵管理人員薪酬	18,197,000	18,376,000



九 關聯方關係及關聯交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額

(a) 應收賬款

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	帳面餘額	壞賬準備	帳面餘額	壞賬準備
上藥科園信海黑龍江醫藥有限公司	10,489,243	(18,911)	2,364,648	(4,729)
遼寧省醫藥對外貿易有限公司	7,127,560	(4,299)	172,802	-
上藥鈴謙滬中(上海)醫藥有限公司	5,797,432	(26,434)	7,489,615	(7,049)
上藥科園信海陝西醫藥有限公司	3,685,983	(1,545)	1,904,392	(9,522)
上藥控股	1,998,689	-	1,272,600	-
江西南華醫藥有限公司	1,921,301	-	-	-
上藥控股鎮江有限公司	1,743,254	(5,192)	613,121	(3,066)
上藥集團常州藥業股份有限公司	1,471,596	(3,490)	165,440	-
上藥科園信海醫藥湖北有限公司	1,094,478	(175)	175,116	(876)
上藥控股江蘇股份有限公司	849,551	(1,631)	-	-
上藥控股寧波醫藥股份有限公司 生物製品分公司	671,625	(1,754)	62,568	-
四川省國嘉醫藥科技有限責任公司	408,204	-	-	-
北京科園信海醫藥經營有限公司	97,823	-	-	-
上藥控股寧波醫藥股份有限公司	53,899	(27)	53,899	(269)
上藥控股山東有限公司	25,650	-	12,825	-
上藥控股徐州股份有限公司	-	-	176,226	-
	<b>37,436,288</b>	<b>(63,458)</b>	14,463,252	(25,511)

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九 關聯方關係及關聯交易(續)

#### (6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

##### (b) 合同負債

	2020年12月31日	2019年12月31日
上海交聯	1,563,150	1,030,369

##### (c) 其他應付款

	2020年12月31日	2019年12月31日
上海醫藥集團	-	3,690,000

九 關聯方關係及關聯交易(續)

(7) 董事利益及權益

(a) 董事及執行總裁薪酬

2020年度每位董事、監事及執行總裁的薪酬如下：

	酬金	工資及補貼	養老金 計畫供款	獎金	其他津貼福利	就管理本公司 或子公司而 提供的其他 服務的薪酬	合計
<b>執行董事</b>							
王海波	-	2,130,000	46,000	1,100,000	-	-	3,276,000
蘇勇	-	1,476,000	52,000	900,000	-	-	2,428,000
趙大君	-	1,476,000	114,000	1,000,000	-	-	2,590,000
<b>獨立董事</b>							
周忠惠	-	188,000	-	-	-	-	188,000
林耀堅	-	188,000	-	-	-	-	188,000
許青	-	188,000	-	-	-	-	188,000
楊春寶	-	188,000	-	-	-	-	188,000
<b>監事</b>							
劉小龍	-	138,000	-	-	-	-	138,000
黃建	-	138,000	-	-	-	-	138,000

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九 關聯方關係及關聯交易(續)

#### (7) 董事利益及權益(續)

##### (a) 董事及執行總裁薪酬(續)

2019年度每位董事、監事及執行總裁的薪酬如下：

	酬金	工資及補貼	養老金 計畫供款	獎金	其他津貼福利	就管理本公司 或子公司而 提供的其他 服務的薪酬	合計
<b>執行董事</b>							
王海波	-	1,989,000	91,000	1,300,000	-	-	3,380,000
蘇勇	-	1,344,000	91,000	1,100,000	-	-	2,535,000
趙大君	-	1,344,000	91,000	1,100,000	-	-	2,535,000
<b>獨立董事</b>							
周忠惠	-	150,000	-	-	-	-	150,000
林耀堅	-	150,000	-	-	-	-	150,000
許青	-	150,000	-	-	-	-	150,000
楊春寶	-	150,000	-	-	-	-	150,000
<b>監事</b>							
劉小龍	-	100,000	-	-	-	-	100,000
黃建	-	100,000	-	-	-	-	100,000

## 九 關聯方關係及關聯交易(續)

### (7) 董事利益及權益(續)

#### (b) 董事的退休福利

本集團不存在董事的退休福利。本集團僅為在中國境內的董事繳納國家規定的養老金計畫。

#### (c) 董事的終止福利

本集團不存在董事的終止福利。

#### (d) 就獲得董事服務而向第三方支付的对價

於2020年度，本公司沒有就獲得董事服務而向第三方支付的对價(2019年度：無)。

#### (e) 向董事、受董事控制的法人及董事的關連人士提供的貸款、准貸款和其他交易

於2020年度，本公司未向董事、受董事控制的法人及董事的關連人士提供貸款、准貸款和其他交易(2019年度：無)。

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九 關聯方關係及關聯交易(續)

#### (8) 薪酬最高的前五位

2020年度本集團薪酬最高的前五位中包括3位董事(2019年度：3位董事)，其薪酬已反映在附註九(7)中；其他2位(2019年度：2位)的薪酬合計金額列示如下：

	2020年度	2019年度
基本工資、獎金、住房補貼以及其他補貼	5,184,000	5,182,000
養老金計畫供款	8,000	98,000
公積金、醫療保險及其他社會保險	96,000	84,000
	<b>5,288,000</b>	5,364,000

	人數	
	2020年度	2019年度
薪酬範圍：		
港幣2,000,000元– 2,500,000元	–	–
港幣2,500,000元– 3,000,000元	–	1
港幣3,000,000元– 3,500,000元	2	1
	<b>2</b>	2

## 十 或有事項

### (1) 重大未決訴訟或仲裁形成的或有負債及其財務影響

本集團無重大未決訴訟或仲裁。

### (2) 為其他單位提供的債務擔保形成的或有負債及其財務影響

本集團未向其他單位提供債務擔保。

## 十一 承諾事項

### 資本性支出承諾事項

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾：

	2020年12月31日	2019年12月31日
房屋、建築物及機器設備	7,401,770	1,260,346

## 十二 資產負債表日後事項

2021年3月25日，經董事會批准，本公司向上海漢都醫藥科技有限公司(以下簡稱「漢都醫藥」)增資人民幣1.02億元，取得對應註冊資本138.0526萬美元的股權；同時以2,524.3137萬美元的對價受讓現有股東持有的對應276.5490萬美元註冊資本的股權。上述交易完成後，本公司合計持有漢都醫藥414.6016萬美元註冊資本，對應的股權比例為39.5663%。

## 十三 金融工具及其風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險（主要為外匯風險和利率風險）、信用風險和流動性風險。本集團整體的風險管理計畫針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

### (1) 市場風險

#### (a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。因此，本集團無重大外匯風險。

#### (b) 利率風險

本集團的利率風險來自銀行借款。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。

本集團總部財務部門持續監控集團利率水準。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。於2020年度及2019年度，本集團並無利率互換安排。

於2020年12月31日，本集團已無銀行借款。

於2019年12月31日，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降10個基點，其他因素保持不變，則本集團的淨利潤會減少或增加約111,646元。



### 十三 金融工具及其風險(續)

#### (2) 信用風險

本集團信用風險主要產生於貨幣資金、應收票據、應收賬款和其他應收款等。於資產負債表日，本集團金融資產的帳面價值已代表其最大信用風險敞口；無資產負債表表外的履行財務擔保所產生的信用風險敞口。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其他大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

此外，對於應收賬款、其他應收款和應收票據，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

於2020年12月31日，本集團無重大的因債務人抵押而持有的擔保物和其他信用增級(2019年12月31日：無)。

#### (3) 流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

# 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十三 金融工具及其風險(續)

### (3) 流動性風險(續)

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2020年12月31日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
金融負債—	-				
應付帳款	5,267,823	-	-	-	5,267,823
其他應付款	62,905,448	-	-	-	62,905,448
租賃負債	6,790,058	3,141,066	7,126,314	6,160,139	23,217,577
	<b>74,963,329</b>	<b>3,141,066</b>	<b>7,126,314</b>	<b>6,160,139</b>	<b>91,390,848</b>

	2019年12月31日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
金融負債—					
短期借款	152,512,427	-	-	-	152,512,427
應付帳款	6,827,902	-	-	-	6,827,902
其他應付款	62,899,195	-	-	-	62,899,195
租賃負債	4,031,927	2,121,534	-	-	6,153,461
	226,271,451	2,121,534	-	-	228,392,985

#### 十四 公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次： 相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次： 除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次： 相關資產或負債的不可觀察輸入值。

##### (1) 持續的以公允價值計量的資產

持續的以公允價值計量的資產為其他權益工具及理財產品，該二項資產均為第三層次資產。

上述第三層次資產變動如下：

	其他權益 工具投資	理財產品	合計
2019年1月1日	-	-	-
購買	-	1,660,000,000	1,660,000,000
出售	-	(1,669,829,279)	(1,669,829,279)
計入損益的收益或損失	-	9,829,279	9,829,279
計入其他綜合收益	-	-	-
2019年12月31日	-	-	-
購買	<b>5,623,983</b>	<b>3,085,100,000</b>	<b>3,090,723,983</b>
出售	<b>(5,623,983)</b>	<b>(3,104,949,369)</b>	<b>(3,110,573,352)</b>
計入損益的收益或損失	-	<b>19,849,369</b>	<b>19,849,369</b>
計入其他綜合收益	<b>5,253,127</b>	-	<b>5,253,127</b>
2020年12月31日	<b>5,253,127</b>	-	<b>5,253,127</b>

計入損益的收益或損失全部計入利潤表中的投資收益項目。

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十四 公允價值估計(續)

#### (2) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：貨幣資金、應收款項、短期借款、應付款項等。

本集團不以公允價值計量的金融資產和金融負債的帳面價值與公允價值差異很小。

### 十五 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團的總資本為資產負債表中所列示的股東權益加債務淨額。本集團不受制於外部強制性資本要求，與業內其他公司一樣，本集團利用負債比率監察其資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算，債務淨額為借款減去貨幣資金。於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團貨幣資金餘額遠大於借款餘額，因此，負債比率不適用。

### 十六 公司財務報表附註

#### (1) 應收票據

	2020年12月31日	2019年12月31日
銀行承兌匯票	124,175,082	127,592,684
減：壞賬準備	-	-
	124,175,082	127,592,684

(a) 於2020年12月31日，本公司上述票據不存在抵押、質押等情況。

十六 公司財務報表附註(續)

(1) 應收票據(續)

(b) 於2020年12月31日，本公司已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

	2020年12月31日	
	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票 <sup>i)</sup>	5,918,021	-

i) 2020年度，本公司僅對極少數銀行承兌匯票進行了背書或貼現並已終止確認，故將其分類為以攤餘成本計量的金融資產。

(c) 壞賬準備

本公司的應收票據均因銷售商品、提供勞務等日常經營活動產生，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失。

(2) 應收賬款

	2020年12月31日	2019年12月31日
應收賬款	437,579,597	351,536,192
減：壞賬準備	(8,726,026)	(2,991,177)
	428,853,571	348,545,015

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六 公司財務報表附註(續)

#### (2) 應收賬款(續)

(a) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年以內	436,473,845	351,536,192
一到二年	1,105,752	-
	437,579,597	351,536,192

(b) 於2020年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	212,752,770	(5,445,953)	48.62%

(c) 壞賬準備

	2019年 12月31日	本年變動金額			2020年 12月31日
		計提	收回或轉回	核銷	
應收賬款壞賬準備	(2,991,177)	(5,734,849)	-	-	(8,726,026)

本公司對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

(i) 於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司並未對應收賬款單項計提壞賬準備。

十六 公司財務報表附註(續)

(2) 應收賬款(續)

(c) 壞賬準備(續)

(ii) 於2020年12月31日，組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

組合一應收銷售款：

	2020年12月31日		
	帳面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預期 信用損失率	金額
未逾期	279,108,377	-	-
逾期120天以內	121,439,511	0.33%	(395,680)
逾期121天至一年	35,925,957	20.11%	(7,224,594)
逾期一到二年	1,105,752	100.00%	(1,105,752)
	<b>437,579,597</b>		<b>(8,726,026)</b>

(iii) 於2019年12月31日，組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

組合一應收銷售款：

	2019年12月31日		
	帳面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預期 信用損失率	金額
未逾期	296,752,248	-	-
逾期120天以內	40,714,681	0.44%	(177,325)
逾期120天至一年	14,069,263	20.00%	(2,813,852)
	<b>351,536,192</b>		<b>(2,991,177)</b>

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六 公司財務報表附註(續)

#### (3) 其他應收款

	2020年12月31日	2019年12月31日
應收子公司款項	148,093,844	175,168,276
應收關聯方款項(i)	23,753,000	23,753,000
股權轉讓款	6,339,800	6,339,800
應收押金	1,876,647	1,304,544
應收員工備用金	169,007	62,608
應收保證金	10,380	10,380
其他	470,176	—
	180,712,854	206,638,608
減：壞賬準備	(55,292,800)	(48,953,000)
	125,420,054	157,685,608

- (i) 截至2020年12月31日止，本公司應收德美診聯關聯方借款23,753,000元。於2019年2月28日，本公司與榮科融拓簽訂股權轉讓協定，協定約定榮科融拓受讓股權後，該借款由德美診聯通過經營活動產生的現金流量歸還，相關利潤優先償還借款，並由其新股東榮科融拓及其他股東持有的德美診聯股權提供質押擔保。基於德美診聯目前的經營情況，本公司對該應收款項計提減值準備。

#### (a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年以內	24,308,130	157,528,684
一到二年	127,297,800	47,801,800
二到三年	27,801,800	1,276,394
三年以上	1,305,124	31,730
	180,712,854	206,638,608



## 十六 公司財務報表附註(續)

## (3) 其他應收款(續)

## (b) 損失準備及其帳面餘額變動表

(i) 於2020年12月31日，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	帳面餘額	未來12個月內 預期信用損失率	壞賬準備
組合計提：			
子公司款項	122,893,844	—	—
押金和保證金	1,887,027	—	—
員工備用金	169,007	—	—
其他	470,176	—	—
	125,420,054		—

於2020年12月31日及2019年12月31日，本公司不存在處於第二階段的其他應收款。

於2020年12月31日，處於第三階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	帳面餘額	整個存續期 預期信用損失率	壞賬準備
單項計提：			
子公司款項	25,200,000	100%	(25,200,000)
關聯方款項	23,753,000	100%	(23,753,000)
股權轉讓款	6,339,800	100%	(6,339,800)
	55,292,800		(55,292,800)

# 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十六 公司財務報表附註(續)

### (3) 其他應收款(續)

#### (b) 損失準備及其帳面餘額變動表(續)

(ii) 於2019年12月31日，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	帳面餘額	未來12個月內 預期信用損失率	壞賬準備
組合計提：			
子公司款項	149,968,276	—	—
股權轉讓款	6,339,800	—	—
押金和保證金	1,314,924	—	—
員工備用金	62,608	—	—
	<u>157,685,608</u>		<u>—</u>

於2019年12月31日，本公司不存在處於第二階段的其他應收款。

於2019年12月31日，處於第三階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	帳面餘額	整個存續期 預期信用損失率	壞賬準備
單項計提：			
子公司款項	25,200,000	100%	(25,200,000)
關聯方款項	23,753,000	100%	(23,753,000)
	<u>48,953,000</u>		<u>(48,953,000)</u>

十六 公司財務報表附註(續)

(3) 其他應收款(續)

(c) 壞賬準備

	2019年 12月31日	本年計提	本年核銷	2020年 12月31日
其他應收款壞賬準備	(48,953,000)	(6,339,800)	-	<b>(55,292,800)</b>

(d) 於2020年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備
子公司1	委託貸款	120,000,000	一到二年	66.40%	-
	代墊款	1,321,868	一年以內	0.73%	-
子公司2	委託貸款	20,200,000	一年以內	11.18%	(20,200,000)
	委託貸款	5,000,000	二到三年	2.77%	(5,000,000)
關聯公司1	借款	22,800,000	二到三年	12.62%	(22,800,000)
	借款	953,000	一到二年	0.53%	(953,000)
公司1	股權轉讓款	6,339,800	一到二年	3.51%	(6,339,800)
公司2	押金	1,267,464	三年以上	0.70%	-
		<u>177,882,132</u>		<u>98.43%</u>	<u>(55,292,800)</u>

# 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十六 公司財務報表附註(續)

### (4) 長期股權投資

	2020年12月31日	2019年12月31日
子公司(a)	<b>286,338,000</b>	297,338,000
合營企業(b)	<b>60,372,244</b>	23,251,196
聯營企業(c)	<b>332,756</b>	332,756
	<b>347,043,000</b>	320,921,952
減：長期股權投資減值準備		
— 子公司	<b>(36,911,800)</b>	(34,911,800)
— 聯營企業	<b>(332,756)</b>	(332,756)
	<b>(37,244,556)</b>	(35,244,556)
	<b>309,798,444</b>	285,677,396

### (a) 子公司

	本年增減變動					2020年 12月31日	減值準備 年末餘額	本年宣告分派 的現金股利
	2019年 12月31日	追加投資	減少投資	減值 (準備)/轉銷	其他			
泰州藥業	238,000,000	-	-	-	-	<b>238,000,000</b>	-	-
溯源生物	12,363,000	-	-	(4,600,000)	-	<b>7,763,000</b>	23,137,000	-
德美診聯	-	-	-	-	-	-	-	-
風屹控股	3,663,200	-	-	-	-	<b>3,663,200</b>	13,774,800	-
葆溯醫藥	8,400,000	-	-	(8,400,000)	-	-	-	-
	262,426,200	-	-	(13,000,000)	-	<b>249,426,200</b>	36,911,800	-

十六 公司財務報表附註(續)

(4) 長期股權投資(續)

(b) 合營企業

	本年增減變動									2020年 12月31日	減值準備 年末餘額
	2019年 12月31日	追加投資	減少投資	按權益法調 整的淨損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放現金 股利或利潤	計提 減值準備	其他		
百奧基金	23,251,196	36,000,000	-	1,121,048	-	-	-	-	-	60,372,244	-

(c) 聯營企業

	本年增減變動									2020年 12月31日	減值準備 年末餘額
	2019年 12月31日	追加投資	減少投資	按權益法調 整的淨損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放現金 股利或利潤	轉回 減值準備	其他		
先導藥業	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(332,756)
德美診聯	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(332,756)

## 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六 公司財務報表附註(續)

#### (5) 使用權資產

	房屋及建築物
原價	
2019年12月31日	9,398,281
本年增加	
新增租賃合同	17,206,983
本期減少	
租賃到期	(388,864)
2020年12月31日	26,216,400
累計攤銷	
2019年12月31日	(3,880,300)
本年增加	
計提	(4,467,595)
本期減少	
租賃到期	388,864
2020年12月31日	(7,959,031)
帳面價值	
2020年12月31日	18,257,369
2020年1月1日	5,517,981

## 十六 公司財務報表附註(續)

## (6) 租賃負債

	2020年12月31日	2019年12月31日
租賃負債	<b>18,746,706</b>	6,153,461
減：一年內到期的非流動負債	<b>(5,682,425)</b>	(4,031,927)
	<b>13,064,281</b>	2,121,534

於2020年12月31日，本公司無未納入租賃負債，但將導致未來潛在現金流出的事項。

## (7) 營業收入和營業成本

	2020年度	2019年度
主營業務收入	<b>761,562,308</b>	949,996,977
其他業務收入	<b>280,307</b>	414,152
	<b>761,842,615</b>	950,411,129
	2020年度	2019年度
主營業務成本	<b>(49,485,659)</b>	(52,850,723)
其他業務成本	<b>(25,277)</b>	(7,951)
	<b>(49,510,936)</b>	(52,858,674)

# 財務報表附註

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十六 公司財務報表附註(續)

### (7) 營業收入和營業成本(續)

#### (a) 主營業務收入和主營業務成本

	2020年度		2019年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
—銷售醫藥及診斷產品	742,684,966	(42,108,317)	912,453,356	(45,207,102)
—技術轉讓收入	11,500,000	—	29,900,000	—
—提供技術服務	7,377,342	(7,377,342)	7,643,621	(7,643,621)
	<b>761,562,308</b>	<b>(49,485,659)</b>	949,996,977	(52,850,723)

#### (b) 其他業務收入和其他業務成本

	2020年度		2019年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
—銷售原材料收入	280,307	(25,277)	6,487	(4,611)
—與上海醫藥集團合作協議收入	—	—	336,400	—
—其他	—	—	71,265	(3,340)
	<b>280,307</b>	<b>(25,277)</b>	414,152	(7,951)



## 十六 公司財務報表附註(續)

## (8) 投資收益

	2020年度	2019年度
理財產品收益	19,798,319	9,829,279
委貸利息收入	7,312,638	7,409,834
處置長期股權投資產生的投資(損失)/收益	(10,015)	605,343
權益法核算的長期股權投資收益/(損失)	1,121,048	(748,804)
	<b>28,221,990</b>	17,095,652

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

# 財務報表補充資料

2020年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 一 非經常性損益明細表

	2020年度	2019年度
非流動資產處置損益	4,600,006	790,301
計入當期損益的政府補助	18,428,183	14,035,376
除同本集團正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產和其他非流動金融資產等取得的投資收益	19,849,369	9,829,279
處置子公司股權的投資(損失)/收益	(982)	8,150,434
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	170,336	(1,169,933)
	<b>43,046,912</b>	31,635,457
所得稅影響額	(5,118,415)	(3,108,970)
少數股東權益影響額(稅後)	(632,325)	(65,647)
	<b>37,296,172</b>	28,460,840

### 非經常性損益明細表編製基礎

根據中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益[2008]》的規定，非經常性損益是指與公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。

## 二 境內外財務報表差異調節表

於2020年2月24日，經本公司臨時股東大會批准，本集團自2019年度起將依據中國企業會計準則編製的合併財務報表用作在香港聯合交易所的信息披露。因此本集團於本年度無需編製境內外財務報表差異調節表。

## 三 淨資產收益率及每股收益

	加權平均	每股收益	
	淨資產收益率(%)	基本每股收益	稀釋每股收益
	2020年度	2020年度	2020年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	11.32%	0.17	0.17
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	8.88%	0.13	0.13

	加權平均	每股收益	
	淨資產收益率(%)	基本每股收益	稀釋每股收益
	2019年度	2019年度	2019年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	24.16%	0.25	0.25
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	21.46%	0.22	0.22

## 發展理念和目標

本集團堅持以「我們多一分探索，人類多一分健康」為企業宗旨，以探索臨床治療的缺失和不滿意並提供更有效的治療方案和藥物為核心定位，務求成為生物醫藥業界的創新者及領先者。

二零二零年已經過去，這一年本集團登陸了上海證券交易所科創板，這是資本市場對我們發展狀況和模式的認可，也為集團發展提供了新增的資金動力，這是值得記錄和慶賀的事件。同樣在這一年，集團也面臨了極大的挑戰：年初新冠病毒疫情（「疫情」）的肆虐造成醫院的正常工作受到很大影響，以及持續的國家集采招標所代表的政策導向對公司的銷售運營和研發策略都帶來了重大的影響。值得慶倖的是，在全體員工的努力下集團的運營基本保持正常，計畫目標穩步推進。二零二零年集團堅定了長期價值取向的研發策略：作為一家以研發新藥為立足之本和使命的醫藥企業，我們堅持項目的選擇首先是為了滿足臨床治療的缺失和不滿意，項目的發展取決於項目能否體現出獨特的治療效果這樣的評價體系。我們清楚沒有堅持和努力的探索難以導致治療學上的突破性，這種發展理念和同向選擇的項目發展模式必有其高光時刻和低谷時期，但如果我們走在自己堅定認為正確的「大道」上，就必須承受成功分娩前的痛苦，也必須坦然面對和接受來自股東的質疑和要求。今時今日，作為一家兩地上市的公眾公司，我們需要對市場的回饋給予足夠的重視，我們相信我們的目標和股東的利益一定會取得完美的平衡和一致。

目前本集團已上市的產品和在研項目都表現出很好的發展前景和不受政策變化影響的特點，多年的努力和極早的佈局，已奠定了集團在新政策環境下發展的基礎和動力。只要我們強化本集團已取得領先的研究領域，不斷拓展臨床適應症，堅持值得長期等待的研究項目，循序漸進的開展國際研究註冊，一如既往的懷著對科學的敬畏、對未知的好奇、對價值理念的執著，強化目標管理和責任。我們的產品將會給治療領域帶來真正的價值，同時集團的價值也一定會在未來得以體現。

## 研究策略、回顧與展望

報告期內，本集團的研發領域主要集中在針對腫瘤的抗体交聯藥物、針對皮膚疾病和宮頸癌前病變的光動力藥物、針對自身免疫性疾病以及腫瘤的小分子靶向藥物、針對腫瘤的納米藥物以及其他一些擁有專利或技術工藝壁壘的仿制藥物。未來，我們仍將繼續集中精力及資源在上述領域和項目的研究開發，同時，二零二一年起我們亦將涉足治療神經疾病的緩釋藥物領域。此外，基於對未來醫學發展方向的判斷以及最新研究成果的應用，集團亦考慮對基因治療和基因編輯領域進行探索性研究。

## 抗體交聯藥物 (ADC)

ADC 藥物因兼具小分子藥物的強大殺傷力和單克隆抗體的靶向性，在過去十年間一躍成為腫瘤靶向治療的研究和發展熱點。但 ADC 的發展並非一帆風順，自二零二零年首款 ADC 藥物誕生後的十年裡，ADC 領域沒有迎來一款新藥。二零一一年，全球第二款 ADC 新藥 Adcetris (Brentuximab vedotin) 獲得 FDA 批准上市，ADC 藥物研究似乎逐漸走出「迷霧」，但隨後又面臨免疫抑制分子如 PD-1 的降維打擊，使 ADC 藥物的發展方向再次出現了問題。ADC 藥物真正成為熱點是因為拓撲異構酶類 ADC 藥物 (如 Trop2-SN38 及-Dxd) 的出現，由於它們在臨床治療端的出色表現，以及涉及高達數十億到數百億美元的國際交易對價金額才使製藥界重新給予了高度的關注。

我們對 ADC 藥物的研究開發也經歷了一個從簡單仿製到創新的過程：

集團第一個 ADC 藥物是治療腫瘤的注射用重組人鼠嵌合抗 CD30 單克隆抗體-MCC-DM1 偶聯劑 (「抗 CD30 抗體交聯藥物」)，它實際上是 Adcetris (CD30-MMAE) 和 Kadcel (Her2-DM1/T-DM1) 交叉組合，目前正在臨床驗證階段，註冊分類為治療用生物製品 1 類。Adcetris 是近 30 年中在霍奇金淋巴瘤治療領域首次獲批的新藥，填補了這一領域的空白，也是首次以 CD30 為靶標的藥物獲批，為 CD30 陽性的 cHL 和 ALCL 的治療提供了其他解決方案，甚至可能是更佳的選擇。作為首次探索的試驗性項目，在這個藥物上我們自認並沒有形成核心技術也沒有高過時代對 ADC 藥物的認知。

我們立項的第二個 ADC 藥物是治療三陰乳腺癌、膀胱癌、胃癌等多種腫瘤的抗 Trop2 抗體交聯藥物。已有的研究結果顯示，它與 Immunomedics Inc 研製的 IMMU-132 分子具有類似的藥學性質和體外藥效學，在模型動物中具有類似的藥效和藥代特徵。這是一個 linker 與原研藥物不同，類仿製的 me-too 藥物，該項目已完成臨床前研究，註冊分類為治療用生物製品 1 類。這個項目標誌著我們對 ADC 藥物的認知已經從抗體+細胞毒化合物=ADC，轉變成了 ADC 藥物需要具有五要素：① 抗體 ②drug ③linker ④DAR 以及⑤連接方式。我們不得不承認，ADC 藥物屬於複雜的產品，人類的認知目前還很局限，現有市場上被廣為關注的兩款 ADC 明星藥物，都是典型的偶然性成功案例，並非理性設計推演的結果。因此就我們的實際情況而言，先採用 me-too 思路開展研究，在現階段具有現實意義。

近年來，我們一直希望在 ADC 藥物的研發中尋求創新的閃光點以幫助集團有能力參與到全球 ADC 藥物的創新研究與開發中去。很高興，我們出現了若干有意義的突破，尤其是我們的團隊在小分子端構建了兩套全新的 linker-drug 平台。其中專利已公開的一項 mAb-Dxd ADC 藥物，在體外血漿穩定性、體外釋放/旁觀者效應、體內 PK/PD 方面，與已經批准上市的原研 Her2-Dxd 產品高度一致。這為集團後續開發 me-better 或創新 ADC 藥物奠定了基礎。基於此項技術，集團目前正在研發的 ADC 項目有：

1) 基於 Her2 類單抗藥物在治療轉移性乳腺癌和轉移性胃癌的有效性，目前 Her2 靶點是乳腺癌和胃癌非常重要的臨床分層標誌物。以及現有已獲批上市的 ADC 藥物 T-DM1，在胃癌治療上缺乏臨床有效性，臨床毒副反應較大，極大的限制了 T-DM1 的進一步臨床推廣。針對上述 Her2 靶點的治療學地位及 T-DM1 的臨床未滿足，公司的抗 Her2 抗體偶聯藥物，正在進行臨床前研究，將儘快申請臨床。

- 2) 嘗試通過對 Her3 抗體的改造，得到 Her3-Dxd 藥物，作為改進臨床不足的 Me-better 藥物，正在進行臨床前概念驗證；
- 3) 主要針對小細胞肺癌治療的未成藥靶點的 Dxd 類 ADC 藥物的開發，正在進行臨床前概念驗證。
- 4) 針對胃癌，三陰乳腺癌等實體瘤治療的 Trop2-Dxd 項目正在進行臨床前概念驗證階段。

此外，ADC 藥物的未來雖然無法預測，但根據一些臨床治療回饋以及可行的科學推論，我們設計了一些新的 ADC 藥物計畫於二零二一年開展，希望在治療結果上有所突破：

- 我們正在嘗試使用戈利木單抗(Golimumab)與糖皮質激素或Jak1偶聯成ADC藥物，用於治療中度至重度類風濕性關節炎（RA）同時減少系統性糖皮質激素副作用。戈利木單抗於2018年在中國獲批上市，其獲批適應證為強直性脊柱炎和類風濕關節炎，強直性脊柱炎和類風濕關節炎均屬於自身免疫性疾病，是除心腦血管和腫瘤之後的第三類主要疾病。
- 考慮到血管抑制類藥物與PD-1聯用在肺癌和肝癌治療上的突出效果，我們亦正研究能體現此類聯合優勢的ADC藥物。

我們已具備生物製劑和小分子開發、ADC 偶聯的研發能力，以及將候選藥物順利地從臨床前推向臨床實驗的經驗。隨著公司產業基地的建設完成，ADC 藥物將發展成為集團的重要產品。

## 光動力藥物

本集團一直在拓展基於光動力技術平台的藥物研發，光動力藥物也是本集團重要產品群之一。我們將繼續發揮它已體現出的一藥多適應症及臨床治療新「手術刀」特點，根據光動力藥物的治療機制，針對目前無法治療或幹預的一些癌前病變設計出特別的治療方案。我們也在開發研究新的光動力治療的分子以提高療效和克服缺陷。與此同時，我們亦計畫對已上市的藥物開展國際化註冊，為本集團的產業化發展奠定基礎。

鹽酸氨酮戊酸 (首個產品商品名為艾拉<sup>®</sup>)結合光動力治療尖銳濕疣，作為本集團第一個產業化的項目，上市後在市場上取得了很好的反響，將鹽酸氨酮戊酸用於拓展新適應症，是本集團重點研究項目之一。

艾拉<sup>®</sup>，首創藥物，為全球首個針對尖銳濕疣的光動力藥物，上市多年後已成為臨床首選藥物。由本公司首推的艾拉結合光動力治療方案自二零一三年起就被收入《皮膚性病學》教科書和相關臨床治療指南，並在最新的第九版中新增了鹽酸氨酮戊酸結合光動力於痤瘡治療中的應用。同時該版本中亦一併收錄了本集團研發的海姆泊芬作為一種新型光敏劑用於鮮紅斑痣治療。

鹽酸氨酮戊酸用於治療 HPV 感染的宮頸癌前病變（「宮頸癌前病變」）的臨床研究有顯著進展，基於真實世界臨床端的試驗性治療效果，本公司已制定出新的優化臨床 IIc 研究方案。宮頸癌前病變是治療上的難點，堅持該項目的臨床研究和開發，將造福於廣大婦女患者，我們將爭取早日獲得新適應症註冊。

鹽酸氨酮戊酸用於治療中重度痤瘡，於報告期內結束 I 期臨床研究。與此同時，考慮到實際治療過程中臨床醫生的回饋，集團正在進一步研究無痛治療方案，以及局部用藥相比於系統用藥的臨床優效的方案。

鹽酸氨酮戊酸光動力用於腦胶质瘤的治療，已經完成臨床前研究，將盡快申報臨床。

鹽酸氨酮戊酸光動力用於光化性角化病(又稱光角化病，光線性角化病，日光性角化病、老年性角化病)的治療，將於盡快申報臨床研究。光角化病是長期日光暴露，紫外線輻射刺激引起的一種癌前病變，最終有可能發展成為皮膚癌。高發於老年人、淺膚色人群及慢性日光暴露者。

治療鮮紅斑痣的復美達®(海姆泊芬之商品名)，首創藥物，全球首個針對鮮紅斑痣的光動力藥物，是集新藥靶、新化合物和新適應症於一體的新藥。鮮紅斑痣是一種常見的先天性真皮淺層毛細血管網擴張畸形。表現為無數擴張的毛細血管所組成的較扁平而很少隆起的斑塊，病灶面積隨身體生長而相應增大，終生不消退，可發生於任何部位，但以面頸部多見，在新生兒中發病率高達千分之三至四。如不及時治療，65%以上的患者病灶會逐漸擴張，在 40 歲以前出現增厚或發生結節，嚴重影響容貌和心理。海姆泊芬進入人體後會迅速向組織擴散並特異性分佈於血管內皮細胞，在特定波長的激光或 LED 光照射下，會選擇性破壞富含光敏劑的血管內皮組織。病灶部位擴張畸形的毛細血管網將在光動力作用和後續的體內凝血系統作用下被清除，從而達到治療的目的。鮮紅斑痣此前並沒有良好的治療手段，相比較傳統的治療方法，作為第二代光敏劑，海姆泊芬有著化合物結構穩定、光毒作用低、代謝迅速、避光期短、病灶消退均勻、治癒率高、癍痕發生率低、不易復發等顯著優勢。該藥目前在市場上所表現的優異療效，以及相比於傳統激光治療的高治癒率讓臨床醫生和研究者歡欣鼓舞。復美達®於二零一七年正式上市銷售，本集團正開展上市後 IV 期臨床研究，同時亦正式啟動海姆泊芬的境外註冊事宜。本集團已與美國食品藥物管理局(「FDA」)進行了初步的溝通，FDA 已認可該藥物將是治療鮮紅斑痣適應症的第一個申請藥物，因此要求本集團協助在疾病的分類上制定標準並與 FDA 達成一致。於報告期內，中美研究者和臨床醫生已基本完成這一工作，同時本集團也已重新開發符合歐美標準的光動力設備，將盡快完成臨床申報並在美國開始臨床研究。

本集團對於新光敏劑的持續探索與篩選工作也在持續進行。報告期內，我們和國內知名大學的研究機構簽署合作協議，共同進行新一代光敏劑的合成及篩選工作。

### 针对自身免疫性疾病的小分子靶向药物

小分子靶向藥物 JAK1 選擇性抑制劑用於治療風濕性關節炎(RA)項目已開始臨床 I 期研究。目前已上市的 JAK 抑制劑均為非選擇性抑制劑，我們期待本項目可以在臨床上體現出比競爭產品更強的活性和更好的療效，以及基於截然不同的體內代謝行為而避免生殖毒性。希望可以發現一個具有治療學優勢的創制新藥「me-better」或者「me-difference」藥品。

同時，報告期內，集團開展的口服及外用 JAK1 選擇性抑制劑治療特異性皮炎(Atopic Dermatitis)的非臨床藥效學試驗，顯示出良好的藥效。我們將儘快據此拓展 JAK1 專案的新適應症研究。

## 抗腫瘤納米藥物

本集團將進一步開發基於納米藥物製劑技術平台上的藥物，加快集團的產業化能力和進程。

基於納米技術平台的項目具體進展如下：

治療腫瘤的里葆多®於二零零九年八月上市銷售，該藥物是一種採用先進的隱形脂質體技術包封，具有被動靶向特性的多柔比星新劑型。它是蔥環類藥物的更新換代產品，在腫瘤治療學上具有提高療效、降低心臟毒性、骨髓抑制以及減少脫髮等優勢。里葆多®主要用於卡波氏肉瘤、乳腺癌和卵巢癌等腫瘤的治療。本集團目前正根據國家相關法律法規要求開展國內仿製藥一致性評價研究，並已經招募患者正式開展臨床試驗。同時，本集團也在為該藥物進行美國註冊，待臨床研究獲得FDA認可後，尚需進一步通過FDA對生產場地質量管理體系的核查才能在美國上市銷售。

治療腫瘤的紫杉醇白蛋白納米粒項目已在大規模生產工藝上取得了突破，考慮到未來招标采购的生產能力問題，該項目的生產線將重新建造，並在完成后盡快開展臨床一致性評價研究並申請生產批件。

## 擁有專利或技術工藝壁壘的仿製藥

擁有合成專利的治療肝膽疾病的奧貝膽酸已完成臨床一致性評價研究，目前將開展小規模驗證性臨床研究。該項目是仿製美國一種治療原發性膽汁性肝硬化(PBC)的全球化上市藥物。中國作為肝膽疾病高發的國家，市場容量非常龐大。本公司對於原研藥物的專利限制進行了突破，並在中國大陸獲得了相應的專利授權。二零二零年三月十五日，國家衛健委聯合科技部、工業和信息化部、國家醫保局、國家藥監局、國家知識產權局六部門，組織專家對國內專利即將到期尚未提出註冊申請及臨床供應短缺（競爭不充分）的藥品進行遴選論證，制定了《第二批鼓勵仿製藥品目錄》，《目錄》明確了鼓勵仿製的17種藥品及劑型，其中包括奧貝膽酸。

未來，我們將從提高生物利用度、改良劑型等方面入手，佈局改良型新藥的研究開發。



## 研發新的佈局方向

### — 治疗帕金森病的缓释药物

帕金森病(Parkinson's disease)又名震顫麻痺，是最常見的神經退行性疾病之一，多在 50-60 歲開始發病。該疾病是由於腦中缺少多巴胺，從而無法幫助腦神經細胞正確控制運動功能，導致出現手腳顫抖、運動遲緩、睡眠障礙等影響生活品質的症狀。流行病學顯示，隨著世界老齡化社會的來臨，帕金森病的發病率隨著年平均年齡的增加而逐年增長，近年來還呈現發病年輕化的趨勢。根據二零二零年十二月發佈的《中國帕金森病治療指南(第四版)》，詳細的提出了單藥治療和聯合用藥治療的方案，亦可看出左旋多巴類製劑是治療巴金森病最基本及最主要的藥物之一。

本集團擬投資一家擁有自主研發的藥物緩控平台及藥物緩釋技術平台的醫藥企業。基於該平台的相互作用可以有效的延長目標藥物在胃腸道特定預期的滯留時間，並在同一時間段內持續穩定的釋放，從而延長那些吸收窗僅限於上胃腸道藥物的藥效維持時間。據此，我們將合作開發包括卡左雙多巴緩釋片在內的，擁有一定知識產權的帕金森病全週期治療新藥。

### — 基因治疗和基因编辑领域的探索

我們認為基因編輯和基因治療將是未來最重要的治療手段，是真正會改變人類健康和疾病治療的革命性工具。本集團子公司於報告期內已將基因編輯（CRISPR-Cas）技術用於動物微生物檢測方面的研究，並已開發出奶牛的五種傳染性疾病的檢測試劑，計畫於二零二一年投入使用。未來，集團將組建團隊專注該領域的研究並持續尋求外部基因治療研究團隊和基因編輯研究團隊的合作。

未來，在國內市場上，公司將重點加強在鞏固核心技術優勢、豐富產品目錄、促進研發成果產業化、打造全球著名光動力品牌等方面的建設力度，以現有產品為發展基礎，不斷加強研發，為客戶提供更有價值和差異化的產品和服務。在全球市場上，公司將充分利用多年來積累的產品品質優勢、技術研發優勢、客戶資源優勢、化學合成經驗優勢、管理及人才優勢等競爭優勢，落實公司的外延擴張，逐步形成以光動力技術、納米技術、基因工程技術和口服固體制劑技術等平台多足鼎立的主營業務格局，大力提升企業核心競爭力和持續發展能力，成為生物醫藥業界的創新者及領先者。

截至二零二零年底，本集團研究開發的主要藥物及其進展匯總如下：

技術平台	技術領域	項目名稱	註冊分類	擬用適應症	已取得的進展	與行業技術水平的比較
基因技術平台	基因技術	抗 CD30 抗體交聯藥物	治療用生物製品 1 類	腫瘤	I 期臨床研究	國際領先水平
		抗 Trop2 抗體交聯藥物	治療用生物製品 1 類	腫瘤	完成臨床前研究，將盡快遞交臨床申請	國際先進水平
		抗 Her2 抗體偶聯藥物	治療用生物製品 1 類	腫瘤	臨床前研究	國際先進水平
光動力技術平台	光動力技術	海姆泊芬 (Hemoporfin)	化學藥品 1 類	鮮紅斑痣	IV 期臨床研究	國際領先水平：全新化合物、全新適應症
			505(b)(1)		美國註冊進行中	
		鹽酸氨酮戊酸	化學藥品 2.4 類	HPV 感染的宮頸疾病	II 期臨床研究	國際領先水平：全新適應症
		鹽酸氨酮戊酸		痤瘡	I 期臨床研究	國際領先水平：全新適應症
鹽酸氨酮戊酸	化學藥品 3 類	腦膠質瘤	臨床前研究	國際先進水平		
納米技術平台	納米技術	鹽酸多柔比星脂質體 (Doxorubicin liposome)	原化學藥品 6 類	腫瘤	國內一致性評價和註冊進行中	國際先進水平
			505(j)		美國註冊進行中	
		紫杉醇白蛋白納米粒	化學藥品 4 類	腫瘤	臨床前研究	國際先進水平
口服固體製劑技術平台	小分子靶向技術	JAK1 抑制劑	化學藥品 1 類	類風濕關節炎	I 期臨床研究	國際先進水平
	擁有技術壁壘和專利的仿製藥	奧貝膽酸	化學藥品 3 類	肝膽疾病	已完成臨床一致性評價，將開展小規模驗證性臨床研究	國際先進水平

總之，我們依然在不斷的探索，希望我們的努力能為患者的治療提供有益的幫助，希望我們的努力能為投資者帶來價值。雖然面臨重大的風險和嚴峻的挑戰，我們仍相信本公司的研發策略及成果一定會引領本公司中長期持續發展。

## 營運策略、回顧與展望

本集團營運策略首先是做好已上市產品的國內學術推廣工作，使產品能在更多的患者中得到應用。在條件成熟時，盡快開展已上市產品的國際（主要是歐美）註冊，惠及更多患者，獲得更大的治療價值和商業利益。其次，我國已加入國際 ICH 組織，這為研究的國際化奠定了基礎，所以集團正在開發的中長期研究項目都必須能夠同步在國內和國外（如美國）註冊，以實現集團長期發展國際化的目標。最後我們需要高度關注對外投資項目的選擇和發展，以平衡集團短期和長期發展計畫，最終實現集團發展和股東獲益的目標。

本集團於報告期內就研發體系進行了調整，我們意識到臨床研究對於公司項目的推進有重大的影響，為此我們將研發中心進行了組織架構上的分割，分別成立了藥物研發中心和臨床醫學中心。不僅如此，臨床醫學中心還在行銷中心成立了臨床研究機構，以便於更好的協調和推進已上市藥物的新適應症的開發。

於報告期內，本集團產品銷售收入比上一年下降 19%。治療以尖銳濕疣為代表的皮膚 HPV 感染性疾病和增生性疾病的艾拉<sup>®</sup>、治療腫瘤的里葆多<sup>®</sup>及治療鮮紅斑痣的复美达<sup>®</sup>作為本集團最重要的三大產品，對本集團銷售醫療產品的收入貢獻達到 99%。

艾拉<sup>®</sup>於二零零七年上市銷售，作為國內首個光動力藥物，艾拉<sup>®</sup>能夠選擇性地在尖銳濕疣細胞中分佈和累積，加以特定波長和能量的光波照射，選擇性地殺死尖銳濕疣細胞而不損害周圍正常組織細胞。正是基於這種治療特點，艾拉<sup>®</sup>對亞臨床感染和潛伏感染也能起到治療效果。因此，相比傳統的治療手段，艾拉<sup>®</sup>結合光動力的治療方案，填補了尿道口尖銳濕疣長期缺乏有效治療的空白，同時病人耐受性好，安全性高，不留疤痕，不良反應發生率和復發率均遠遠低於此前的平均水準。

治療腫瘤的里葆多<sup>®</sup>於二零零九年八月上市銷售，是國內外首個納米藥物的仿製藥物，取得較好的市場反響和口碑。本公司與輝正(上海)醫藥科技有限公司（「上海輝正」）於二零一八年十月二十九日訂立了鹽酸多柔比星脂質體注射液（里葆多<sup>®</sup>）市場推廣服務協議，自二零一八年十一月一日起於中國境內為本公司的里葆多<sup>®</sup>提供市場推廣服務。上海輝正為浙江海正藥業股份有限公司（一家在上海證券交易所（上交所股票號碼：600267）上市的公司）之附屬公司。雙方的合作有助於本公司有效利用上海輝正現有團隊和資源，快速提高本公司里葆多<sup>®</sup>的終端銷量和市場份額，有效應對來自同類產品的市場競爭。報告期內，里葆多<sup>®</sup>為集團貢獻之銷售收入與去年同期相比，減少 2%，基本穩定。

治療鮮紅斑痣的复美达<sup>®</sup>（海姆泊芬之商品名），全球首個針對鮮紅斑痣的光動力藥物，是集新藥靶、新化合物和新適應症一體新藥。該產品於二零一七年正式上市銷售。我們為复美达<sup>®</sup>設計了一套新的銷售方案，這是一個由本公司、治療醫院以及醫藥公司直接配送業務系統構成的治療銷售一體化新模式。於報告期內，复美达<sup>®</sup>已在全國多家醫院銷售，術後回饋良好，由於新冠疫情影響銷量下降，二零二零年為集團貢獻之銷售收入與上一年相比，減少 7%。本集團正在結合病例反饋盡快完善優化治療方案過程中的關鍵步驟，以期形成標準化的治療方案。本集團正在開展复美达<sup>®</sup>的美國新藥註冊。

報告期內，本集團仍堅持將學術推廣作為市場營銷的主要手段，本公司維護的光動力技術微信公眾交流平台，利用微信平台形成了皮膚科臨床醫生網上學術交流，醫療案例分享，標準化操作視頻，醫生和患者之間諮詢解答互動活動等網路服務體系，已成為國內相對比較知名的醫藥企業專業公眾號。同時我們亦在探索利用該平台豐富的醫生資源，開拓新的銷售模式以解決目前營銷環境中的部分常見問題以及患者實際就診中的一些常見困難。我們相信，這樣的投入對於本公司的產品推廣、提升品牌認知度和本公司認可度均有著積極的意義。

在報告期內，本集團現有在售產品生產線已全部通過中國 NMPA 的 GMP 認證，我們的目標是建立符合國際標準的生產線，以使我們上市的藥品能銷售到全球。未來上海和泰州的兩條生產線均將考慮進行美國 FDA 的 GMP 認證，計畫時間表將結合具體產業化項目進行制定。

本公司的附屬公司泰州復旦張江藥業有限公司（「泰州復旦張江」）已建成兩條生產線，分別用於海姆泊芬原料藥及注射劑的生產。在後續自主研發的創新藥物獲得生產批件之前，為充分利用該等生產線的產能，本集團計畫選擇了多個能與復美達®共線的仿製藥品進行註冊。其中，針對鎮痛領域的帕瑞昔布鈉已於二零二一年初獲得中國 NMPA 頒發的藥品註冊證書，將盡快安排上市銷售。此外，泰州復旦張江已建成的新固體制劑生產線，為本集團正在開發上市的奧貝膽酸做好了產業準備。未來幾年本集團還將陸續在泰州投資建設新的生產線，使泰州復旦張江逐漸成為本集團集中的生產製造基地。

本公司的附屬公司上海溯源生物技術有限公司（「溯源生物」）作為本集團相對獨立的體外診斷試劑板塊，其經營涵蓋診斷試劑的研發、生產及銷售各個環節。報告期內，溯源生物除了穩步推進其在體外診斷試劑和乳品檢測領域的原有業務之外，多種食源性抗生素篩查試劑盒及其配套檢測設備亦已獲批准上市銷售。此外，溯源生物利用基因編輯(CRISPR-Cas)技術用於動物微生物檢測，已經取得一定的效果並開發出奶牛的物種傳染性疾病的檢測。該類試劑計畫於二零二一年上市銷售。

本集團已成功完成從純粹的研究開發向研究開發和產業化并重的轉型，形成了研究開發、產品製造及市場營銷等各部分有機結合的完整體系，集團將走上更加良性的發展階段。

截至二零二零年底，本集團已經產業化的項目匯總如下：

技術平台	項目名稱	註冊分類	適應症	銷售時間
光動力技術	艾拉®	原化學藥品 3.1 類	尖銳濕疣	2007 年上市銷售
	復美達®	原化學藥品 1.1 類	鮮紅斑痣	2017 年上市銷售
納米技術	里葆多®	原化學藥品 6 類	腫瘤	2009 年上市銷售
診斷及檢測	貝喜®、倍優等產前篩查試劑、分析軟體及儀器	-	唐氏綜合症	已上市銷售
	多個食品檢測項目	-	食品檢測	已上市銷售
	多種抗生素檢測試劑及儀器	-	抗生素檢測	2019 年上市銷售

## 知識產權

本集團一直以來對創新藥物和科研成果積極進行知識產權保護，於報告期內，本集團新申請了 15 項發明專利，並獲得國內 6 項發明專利的授權。截至二零二零年底，本集團累計申請發明專利 102 項，獲得發明專利授權 56 項。

## 資助與獎勵

本集團一直符合國家產業政策，不斷加強新藥研究開發能力，於報告期內，本集團多個研究開發及產業化項目取得各級政府資助與獎勵合計人民幣約 15,829,000 元。

## 管理層的討論及分析

### 行業格局和趨勢

伴隨全球人口持續增長、新興市場的發展及人民生活水準提高、社會老齡化程度加深等因素，全球醫藥市場保持了穩定增長，新的醫療技術、產品層出不窮。根據 IQVIA 數據，近年來全球藥品支出規模日益擴大，預計二零二三年全球藥品支出將超 1.5 萬億美元，中國作為全球第二大醫藥市場，每年藥品支出總量增速將保持在 3%-6% 之間。人口老齡化趨勢下，隨著 60 歲以上中老年人口比例持續提升，中國醫藥行業面臨未來二十年的人口結構紅利，需求的升級和醫藥科技的進步將進一步帶動產業發展。二零一五年以來，我國醫藥行業進入快速分化、結構升級、淘汰落後產能的階段。近年來藥品審評審批加速以及優先審評政策出臺對我國醫藥產業影響較大，無論進口品種還是國產品種，都呈現出批文數量快速上升的趨勢。隨著藥品審批標準提高，以及仿製藥一致性評價持續推進，具有醫藥自主創新能力以及擁有知識產權保護的企業在未來市場競爭中的優勢明顯。

報告期內，受新型冠狀病毒肺炎疫情的影響，復工復產延遲、交通運輸受阻、醫院非疫情相關處方下降等因素對行業造成了較大不利影響。但長期來看，在人口老齡化、人民生活水準不斷提高、民眾健康意識增強等因素的驅動下，國內醫藥行業發展趨勢依然向好。同時，在「加快控費調結構、鼓勵創新促轉型」的多項醫藥行業改革政策效應疊加下，中國醫藥行業發展依然處於重大變革期，預期醫藥市場結構調整深化，科技創新加速，行業優勝劣汰洗牌加速。

### 財務回顧

在閱讀以下關於本集團財務和經營狀況的討論和分析時，應結合併參考本集團的合併財務報表和相關附註。

報告期內，本集團經營模式、三個主要產品之銷售模式及銷售價格、主要客戶及供應商構成以及稅收政策等重大事項方面，均未發生重大變化。

自新冠病毒疫情爆發以來，全國各個省市已採取緊急公共衛生措施（包括但不限於限制民眾出行、對農曆新年假期後的復工期實施有條件復工等）以控制疫情之擴散。本集團於二零二零年二月復工並恢復生產。

## 營業收入

二零二零年度，本集團的主營業務收入約達人民幣832,467,000元（佔營業收入的99.84%），二零一九年約為人民幣1,028,955,000元，同比下降19%。本集團主要產品艾拉<sup>®</sup>（鹽酸氨酮戊酸散，ALA）和里葆多<sup>®</sup>（鹽酸多柔比星脂質體，Doxorubicin liposome）為本集團營業收入做出很大貢獻，分別佔本集團收入的36%和53%。

本集團二零二零年度的營業收入主要來自於醫療及診斷產品銷售收入。二零一九年度的主要收入來源與本年基本一致。

報告期內因處於疫情管控期間，前往各地醫院及附屬科室就診的患者數量及就診頻率明顯低於正常水平。隨著國內疫情基本得到控制，藥品流通及醫院患者就診逐步恢復，本集團各醫藥產品的出貨量及藥品終端使用量亦開始逐步恢復，但本集團二零二零年度經營業績仍受到較大影響。

## 銷售醫療及診斷產品的收入

二零二零年度，本集團銷售醫療及診斷產品的收入為人民幣820,810,000元（佔主營業務收入的98.60%），比二零一九年同期減少了17.68%，二零一九年度為人民幣997,065,000元。本集團的主要產品艾拉<sup>®</sup>、里葆多<sup>®</sup>、复美达<sup>®</sup>，為本集團主營業務收入分別貢獻了36%、53%和9%。受疫情影響，與同期相比，銷售額分別下降35%、2%和7%。

目前本集團的主要產品為光動力平台的艾拉<sup>®</sup>和复美达<sup>®</sup>（海姆泊芬），及納米技術平台的里葆多<sup>®</sup>。其中報告期內本公司的里葆多<sup>®</sup>由上海輝正提供市場推廣服務外，其餘產品全年的銷售推廣工作均由本集團組建的銷售團隊負責管理。

二零一八年十二月起，國家醫保局組織的「4+7」藥品集中採購正式實施，各地方亦相繼出台了一系列的地方採購政策，中標的仿製藥品平均價格大幅下降。本公司的產品於報告期內不在國家基本醫藥目錄及上述政策覆蓋範圍內，因政策規定而大幅降價的可能性較小，同時本公司也會盡可能避免因其他原因而導致的價格下降。

## 技術轉讓收入

本集團於二零一九年三月與第三方公司訂立技術轉讓協議。報告期內，按照轉讓進度，確認技術轉讓收入約為人民幣11,500,000元（二零一九年約為人民幣29,900,000元）。

## 營業成本

二零二零年度，本集團的主營業務成本為人民幣61,814,000元，二零一九年同期為人民幣73,339,000元。本集團營業成本主要為銷售醫藥及診斷產品對應的成本，報告期內隨收入下降而相應減少。二零二零年度為人民幣61,674,000元，比去年同期人民幣70,998,000元下降13%。

產品銷售成本構成如下：

單位：人民幣元

行業	成本構成項目	本期金額	本期占總成本比例(%)	上年同期金額	上年同期占總成本比例(%)	本期較上年同期變動比例(%)
醫藥生產	原材料	14,334,000	23.24	18,563,000	26.15	-22.78
	人工	8,782,000	14.24	10,651,000	15.00	-17.55
	製造費用	38,558,000	62.52	41,784,000	58.85	-7.72
	合計	<b>61,674,000</b>		<b>70,998,000</b>		

產品	成本構成項目	本期金額	本期占總成本比例(%)	上年同期金額	上年同期占總成本比例(%)	本期較上年同期變動比例(%)
皮膚科產品	原材料	8,719,000	14.14	11,752,000	16.55	-25.81
	人工	5,997,000	9.72	7,254,000	10.22	-17.33
	製造費用	19,420,000	31.49	24,646,000	34.71	-21.21
抗腫瘤產品	原材料	5,253,000	8.52	5,820,000	8.20	-9.74
	人工	2,384,000	3.87	2,969,000	4.18	-19.71
	製造費用	18,020,000	29.22	16,344,000	23.02	10.26
其他	原材料	362,000	0.59	486,000	0.68	-25.45
	人工	401,000	0.65	427,000	0.60	-6.09
	製造費用	1,118,000	1.81	1,300,000	1.83	-13.94
合計		<b>61,674,000</b>		<b>70,998,000</b>		

產品銷售成本佔產品銷售收入的比例由去年同期的7%上升到8%，整體毛利率基本穩定。同時，本集團一貫執行嚴格的成本控制，在維持目前的產業結構下，將努力提升毛利水準。

### 銷售費用和管理費用

二零二零年度，本集團銷售費用為人民幣426,929,000元，比二零一九年同期下降20%，二零一九年為人民幣530,571,000元，主要包括市場及學術推廣費、工資費用、折舊和攤銷費用、業務招待費和差旅費。前述市場及學術推廣費主要來自於本公司與上海輝正於二零一八年十月二十九日簽訂之里葆多®市場推廣服務協定，其約定里葆多®之推廣費約為實際淨銷售額的50%-65%。基於里葆多®為本集團貢獻的銷售收入占比，導致報告期內市場及學術推廣費於銷售費用中占比較大。二零二零年度及二零一九年度，里葆多®實際推廣費率控制在協議約定區間，基本維持穩定。同時，二零二零年度本集團銷售費用佔營業收入的比例從去年同期的52%下降至51%，基本維持穩定。詳情載於合併財務報表附註五(34)。

二零二零年度，本集團的管理費用為人民幣50,759,000元，比二零一九年同期下降8%，二零一九年同期為人民幣54,933,000元，其中主要包括工資費用、行政辦公費、審計費、折舊和攤銷費用以及房租及物業費。詳情載於合併財務報表附註五(35)。

## 研發費用

本集團一貫採取較為保守和謹慎的研發項目資本化政策，僅針對技術上具有可行性，未來目的明確風險基本可控，並且很可能具備未來經濟利益的研發項目進行資本化。因此，本集團絕大部分的在研項目支出均於產生時確認為費用。二零二零年度隨著研發項目的推進和新項目的設立，本集團研究開發費用為人民幣139,268,000元，比二零一九年同期增加9%，二零一九年為人民幣127,822,000元。詳情載於合併財務報表附註五(36)。本集團二零二零年度研究開發投入總額為人民幣154,973,000元，比二零一九年同期增加19%。報告期內，主要研發項目詳情如下：

單位：人民幣元

研發項目	研發投入金額	研發投入費用化金額	研發投入資本化金額	研發投入占營業收入比例(%)	本期金額較上年同期變動比例(%)
抗 CD30 抗體交聯藥物	5,079,000	5,079,000	-	0.61	-35.18
抗 Trop2 抗體偶聯藥物	23,094,000	23,094,000	-	2.77	16.15
抗 Her2 抗體偶聯藥物	12,725,000	12,725,000	-	1.53	—
海姆泊芬相關研究	19,160,000	19,160,000	-	2.30	-15.92
鹽酸氨酮戊酸相關研究	21,913,000	21,913,000	-	2.63	144.84
鹽酸多柔比星脂質體相關研究	15,433,000	4,619,000	10,814,000	1.85	2,693.31
紫杉醇白蛋白納米粒	3,079,000	3,079,000	-	0.37	-23.63
JAK1 抑制劑	15,104,000	15,104,000	-	1.81	-9.08
奧貝膽酸	10,624,000	10,624,000	-	1.27	-44.37
其他研究	28,762,000	23,872,000	4,890,000	3.45	-6.46
報告期內研發投入金額					154,973,000
本集團報告期內研發投入佔營業收入比例(%)					18.59
本集團報告期內研發投入佔淨資產比例(%)					7.72
本集團報告期內研發投入資本化比重(%)					10.13

## 財務費用

二零二零年度，本集團財務費用約為人民幣129,000元，比二零一九年同期減少98%，二零一九年約為人民幣5,628,000元，財務費用減少的主要因為本集團於報告期內主要是由於本期募集資金到賬，利息收入增加，以及歸還銀行貸款，利息支出減少所致。詳情載於合併財務報表附註五(37)。

## 其他收益

二零二零年度，本集團其他收益為人民幣14,928,000元，比二零一九年同期上升6%，二零一九年同期為人民幣14,035,000元。其他收益上升主要由於當年確認之政府補助金額增加所致。詳情載於合併財務報表附註五(39)。



## 所得稅費用

本集團除風屹（香港）控股有限公司（「風屹控股」）以外，自二零零八年一月一日起按照由全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過的《中華人民共和國企業所得稅法》計算及繳納企業所得稅。本公司及附屬公司泰州復旦張江及溯源生物被認定為高新技術企業，因此二零二零年適用稅率為15%。其他中國大陸附屬公司二零二零年適用稅率為25%。

本集團附屬公司風屹控股於二零一六年十月在香港成立，並適用16.5%的香港利得稅（二零一九年：16.5%）。自二零一八年一月一日起，兩級所得稅稅率實施，前港幣2,000,000元的應課稅利潤適用8.25%的稅率，剩餘的應課稅利潤適用16.5%的稅率。因其於二零一九年度及二零二零年度未產生預計應課稅利潤，故此未有計提香港利得稅。

於二零二零年十二月三十一日，本集團適用的相關稅率及稅收政策與二零一九年全年相比均無變化。

## 淨利潤及淨利潤率

二零二零年度，本集團淨利潤約為人民幣164,259,000元，二零一九年同期淨利潤約為人民幣220,654,000元，同比減少約26%。二零二零年度，本集團淨利潤率為20%，二零一九年同期為21%。二零二零淨利潤率較低主要因為本集團由於新冠的影響銷售收入下降，固定支出保持不變，研發投入增加，導致淨利潤率下降。

## 本公司股東應占年度利潤

二零二零年度，本公司股東於合併財務報表中應佔年度利潤約為人民幣164,663,000元，比二零一九年同期下降28%，二零一九年度約為人民幣227,358,000元。

## 重大投資

二零二零年年度，本集團無重大投資。

## 附屬公司及聯營公司的重大收購或出售

二零二零年年度，本集團無附屬公司及聯營公司的重大收購或出售。

## 以公允價值計量的金融資產

二零一七年，本公司之附屬公司風屹控股與Adgero Biopharmaceuticals Holdings, Inc（「Adgero」）訂立普通股及認股權證認購協議。於二零二零年六月九日，Adgero與美國納斯達克上市公司DelMar Phamarceuticals, Inc（NASDAQ代碼：DPMI，「Delmar」），及Delmar的全資子公司簽訂重組合並協議，合併後Adgero將成為Delmar的全資子公司。該重組完成後，新公司申請更名為「Kintara Therapeutics, Inc」（NASDAQ代碼：KTRA，「Kintara」），本集團持有的權益將按照約定比例轉換為Kintara的權益。截至報告期末，本集團持有的Kintara普通股股數為629,600股。

## 或然事項

於二零二零年十二月三十一日，本公司董事未發現任何重大或然事項。

## 資產抵押

於二零二零年十二月三十一日，本集團無任何資產抵押。

## 銀行融資

於二零二零年十二月三十一日，本集團無任何未償還銀行融資。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

基於本集團後續研發項目的產業化進程規劃，經二零二零年十月二十九日董事會審議批准，同意並授權泰州復旦張江競標泰州園區現有廠房之相鄰土地並辦理相關手續，用以適時新建生產車間，以滿足未來生產需求。截至本報告刊發日，泰州復旦張江正進行土地競拍。

除上述之外，暫無重大資本性支出計劃。

## 流動資金及財務資源

本集團從事經營及投資活動的資金主要來源於內部所得的財務資源、本公司在上海證券交易所科創板發行上市及配售所募集的資金，以及地方政府機構資助和商業貸款。

於二零二零年十二月三十一日，本集團擁有的現金及現金等價物約為人民幣1,396,890,000元。

與業內其他公司一樣，本集團利用負債比率監察其資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借貸（包括銀行貸款和政府機關給予的貸款）減去現金及現金等價物。總資本為總權益（如合併資產負債表所列）加債務淨額。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物餘額遠大於借款餘額，因此，負債比率不適用。

本集團對資金和財務管理採取了保守的財政政策。為了達到更好的風險控制和最低的資金成本，本集團的財政政策為集中管理。本集團會定期察看資產的流動性和財務安排。

## 外匯風險

本集團的大部分交易發生於國內市場，匯率變化將不會對本集團的經營成果和財務狀況產生重大的影響。

## 僱員及薪酬

於二零二零年十二月三十一日，本集團共有僱員628人，而截至二零一九年十二月三十一日止則為605人。二零二零年度，包括董事酬金在內的員工成本為人民幣129,796,000元，而二零一九年度則為人民幣147,894,000元。本集團始終提供給僱員具有競爭力的薪酬及福利。僱員的薪酬以其表現作為基礎，通過本集團每年復核的總體工資框架和獎金體系予以實現。本集團也向員工提供包括法定社會保障在內的廣泛的福利。

詳見「企業管治報告」的「薪酬委員會」部分。

## 其他事項

### A股發行

為進一步拓寬資本融資渠道，提升本公司核心競爭力，本公司於二零二零年五月十四日獲得中國證監會《關於同意上海復旦張江生物醫藥股份有限公司首次公開發行股票註冊的批復》（證監許可[2020]912號）並於二零二零年六月十九日在上海證券交易所完成首次公開發行A股並於科創板上市（股票代碼688505）。本次發行的股份數量為120,000,000股A股（每股面值人民幣0.1元），本公司原有583,000,000股內資股同時轉換為A股。A股發行價格為每股人民幣8.95元，以股東於二零一九年四月二十六日及二零二零年三月三十日舉行的本公司股東週年大會授予及延長董事會的特別授權的方式發行。A股發行前公司總股本923,000,000股，發行完成後公司總股本增至1,043,000,000股，其中A股為703,000,000股，H股為340,000,000股。

### 所得款項用途

本次A股發行募集資金總額為人民幣107,400.00萬元，扣除本次發行費用人民幣9,967.61萬元，募集資金淨額為人民幣97,432.39萬元。所得款項淨額依照本公司二零一九年四月四日之通函及二零一九年四月二十六日之公告中描述的計劃項目進行使用。

募集資金所得款項被應用於如下項目：

	預算使用之金額 人民幣萬元	截至二零二零年 十二月三十一日止	截至二零二零年 十二月三十一日止	備註
		已使用金額 人民幣萬元	結餘金額 人民幣萬元	
計劃項目				
– 海姆泊芬美國註冊項目	23,000.00	<b>1,689.40</b>	<b>21,310.60</b>	
– 生物醫藥創新研發持續發展項目	24,000.00	<b>5,739.74</b>	<b>18,260.26</b>	
– 收購泰州復旦張江少數股權項目	18,000.00	<b>17,839.30</b>	<b>160.70</b>	
超募資金	–	–	<b>32,432.39</b>	註1
募集資金利息	–	–	<b>1080.98</b>	
合計	65,000.00	<b>25,268.44</b>	<b>73,244.92</b>	

注：

(1) 本公司A股發行合計募集資金淨額超過計劃項目投資預算的盈餘資金將根據中國證監會及上海證券交易所的有關規定，並按照董事會及股東大會的審批結果用於公司主營業務發展。公司將適時披露其進展。

(2) 使用金額包含公司上市後於報告期內置換先期自有資金投入的金額。

(3) 本公司確認A股發行募集資金使用情況符合本公司日期為二零一九年四月四日之通函的披露，本公司將嚴格遵照有關制度使用A股募集資金。本公司剩餘待投入之募集資金預期將於二零二三年十二月三十一日使用完畢，該預期時間表日後可於需要時作出調整，屆時本公司將會履行相應的內部審批及信息披露義務。

### 承諾事項履行情況

A股發行申請過程中，本公司之股東、關聯方、本公司等承諾相關方於報告期內或持續至報告期內的承諾事項均載於本公司日期為二零二零年八月二十五日之中期報告「重要事項」，其內容包括承諾類型、承諾內容及承諾期限等。截至二零二零年十二月三十一日止，前述承諾事項未發生變化，各承諾相關方均遵守相關已披露之承諾內容。

### 報告期內限售股份變動情況

首次公開發行網下配售股於二零二零年十二月二十一日起可上市流通。涉及A股股份數量合計5,205,513股，佔公司總股本的0.4991%。詳情及股東清單請參閱二零二零年十二月二十一日之海外監管公告。

## 董事會報告

董事會欣然呈報二零二零年董事會報告及本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度經審核合併財務報表。

### 業務審視

本集團主要從事生物醫藥的創新研究開發、生產製造和市場營銷。報告期內，本集團研發方向、三個主要產品及其經營模式、銷售模式等重大事項方面，均未發生重大變化。

研發部分，本集團堅持基於基因工程技術、光動力技術、納米技術和口服固體制劑技術平台的藥物開發方向，繼續採用針對選定藥物拓展新的臨床適應症以及針對選定疾病繼續拓展新的藥物並設計出新的治療方案的研究模式。同時，本集團在分子靶向、免疫治療等領域進行了探索與開拓，以期成為新的研發方向。報告期內，本集團綜合考慮研發資源、研發風險及研發週期後，繼續將藥物開發集中在腫瘤、皮膚和自身免疫等疾病領域，擴大和強化了產業化藥物數量和進度。考慮到創新藥物的研發會面臨較大的風險和挑戰，本集團採用較為謹慎和保守的研發費用資本化政策，同時結合本集團的實際財務資源狀況，盡可能的制定符合集團發展的中長期研究計畫。

產業化方面，目前本公司的主要產品為光動力平台的艾拉<sup>®</sup>和復美達<sup>®</sup>，納米技術平台的里葆多<sup>®</sup>和診斷技術平台下的各類診斷試劑。治療鮮紅斑痣的復美達<sup>®</sup>於二零一七年正式上市銷售並與治療腫瘤的里葆多<sup>®</sup>一併準備申請美國藥品註冊。同時，根據國家相關法律法規要求，本集團亦於報告期內已開展里葆多<sup>®</sup>國內仿製藥一致性評價研究。

報告期內，自疫情爆發以來，全國各個省市已採取緊急公共衛生措施（包括但不限於限制民眾出行、對農曆新年假期後的復工期實施有條件復工等）以控制疫情之擴散。本集團於二零二零年二月復工並恢復生產。

隨著國內疫情基本得到控制，藥品流通及醫院患者就診逐步恢復，本集團各醫藥產品的出貨量及藥品終端使用量亦開始逐步恢復，但由於目前仍處於疫情管控期間，各地醫院及附屬科室仍處於逐步恢復過程中，前往醫院就診的患者數量及就診頻率仍明顯低於正常水平。受患者就醫環境的整體影響，本集團二零二零年年度經營業績受到較大影響。報告期內，本集團實現營業收入約8.34億元，較上年同比下降19%。

#### 二零二零年度本集團收入主要來自於銷售醫療產品的收入：

##### 1. 鹽酸氨酮戊酸外用散（艾拉<sup>®</sup>）

艾拉<sup>®</sup>，首創藥物，為全球首個針對尖銳濕疣的光動力藥物，上市多年後已成為臨床首選藥物。艾拉<sup>®</sup>光動力治療與傳統療法相比，顯著降低了尖銳濕疣治療後復發率，解決了該疾病的臨床難題，填補了特殊部位（尿道內、肛管內、宮頸部位）尖銳濕疣治療的國際空白，成為國內光動力治療的代表性產品。由本公司首推的艾拉<sup>®</sup>結合光動力治療方案自二零一三年起就被收入《皮膚性病學》教科書和相關臨床治療指南，並在最新的第九版中新增了鹽酸氨酮戊酸結合光動力於痤瘡治療中的應用。

## 2. 長循環鹽酸多柔比星脂質體注射液（里葆多<sup>®</sup>）

治療腫瘤的里葆多<sup>®</sup>於二零零九年八月上市銷售，該藥物是一種採用先進的隱形脂質體技術包封，具有被動靶向特性的多柔比星新劑型。它是蒽環類藥物的更新換代產品，在腫瘤治療學上具有提高療效、降低心臟毒性、骨髓抑制以及減少脫髮等優勢。鹽酸多柔比星脂質體主要用於卡波氏肉瘤、乳腺癌和卵巢癌等腫瘤的治療。

## 3. 注射用海姆泊芬（复美达<sup>®</sup>）

治療鮮紅斑痣的复美达<sup>®</sup>，全球首個針對鮮紅斑痣的光動力藥物，是集新藥靶、新化合物和新適應症於一體的新藥。海姆泊芬進入人體後會迅速向組織擴散並特異性分佈於血管內皮細胞，在特定波長的激光或 LED 光照射下，會選擇性破壞富含光敏劑的血管內皮組織。病灶部位擴張畸形的毛細血管網將在光動力作用和後續的體內凝血系統作用下被清除，從而達到治療的目的。鮮紅斑痣此前並沒有良好的治療手段，相比較傳統的治療方法，作為第二代光敏劑，海姆泊芬有著化合物結構穩定、光毒作用低、代謝迅速、避光期短、病灶消退均勻、治癒率高、癍痕發生率低、不易復發等顯著優勢。該藥目前在市場上所表現的優異療效，以及相比於傳統激光治療的高治癒率讓臨床醫生和研究者歡欣鼓舞。海姆泊芬作為一種新型光敏劑用於鮮紅斑痣治療亦被收錄於第九版《皮膚性病學》教科書中。

本集團於二零二零年度及二零一九年度以單一的經營分部運營，因此無需披露分部信息。

### 二零二零年度，本集團經營模式未發生重大改變：

#### 1. 盈利模式

本集團主要從事生物醫藥的創新研究開發、生產製造和市場營銷，通過自主研發產品的產業化，最終實現銷售收入和利潤。報告期內，本集團主營業務收入主要來源於公司醫藥產品的銷售收入。

#### 2. 採購模式

本集團採購主要分為生產用採購、研發性採購和日常辦公採購。本集團制定了《物資領用及請購管理制度》以及在 cGMP 體系下的《物資採購管理》規定、《供應商管理》規定，以保證集團採購活動的有序進行。

#### 3. 生產模式

本集團的生產體系嚴格按照國家相關法律法規搭建。本集團生產體系包括生產部門和質量部門。本集團執行「以銷定產」的生產策略，以市場需求為導向，根據訂貨合同和預計銷售情況，結合庫存情況編制生產計劃。

#### 4. 市場營銷及銷售模式

本集團主要採用經銷模式進行產品的銷售。本集團光動力技術藥物艾拉<sup>®</sup>、复美达<sup>®</sup>採用自有團隊進行市場營銷，抗腫瘤藥物里葆多<sup>®</sup>採用委託 CSO 進行市場營銷。

#### 5. 管理模式

本集團致力於建立規範、穩健的企業管理架構，並通過提高透明度、建立有效的問責機制，以促進公司規範運作、科學決策，從而維護全體股東利益。

## 二零二零年度，本集團主要產品相關之行業狀況分析

### 1、中國皮膚病類藥物行業現狀

目前大氣污染日益嚴重，導致皮膚病發病率不斷提高，而皮膚病的致病因素也在不斷地升級。皮膚病是醫學上的常見病、多發病，具有發病範圍廣、病情種類多、治療時間長等特徵。近年來，皮膚病患者數量持續增長，年齡日趨年輕化，且由於皮膚病病情反復，患者拖延病情，治療費用高等原因，給患者康復帶來極大不利。

#### - 尖銳濕疣治療領域

尖銳濕疣又稱生殖器疣或性病疣，是一種由人類乳頭瘤病毒(HPV)感染引起的性傳播疾病，屬於皮膚性病範疇。HPV 迄今已發現 77 種，主要感染上皮，人是唯一宿主，引起尖銳濕疣的病毒主要是 HPV-6、11、16、18 型。尖銳濕疣的治療目的是去除疣體，盡可能地減少或預防復發。尖銳濕疣在治療方案上主要有藥物治療、物理治療以及光動力學療法三種。其中，藥物治療之代表為 0.5% 鬼臼毒素酊（軟膏）、5% 咪喹莫特乳膏、80%-90% 三氯醋酸(TCA)或二氯醋酸(BCA)、幹擾素、氟尿嘧啶，物理治療之代表為手術治療、冷凍療法、激光治療、電灼治療，光動力學療法指艾拉®光動力療法。

#### - 鮮紅斑痣治療領域

鮮紅斑痣是一種常見的先天性真皮淺層毛細血管網擴張畸形。表現為無數擴張的毛細血管所組成的較扁平而很少隆起的斑塊，病灶面積隨身體生長而相應增大，終生不消退，可發生於任何部位，但以面頸部多見，佔 75%-80%。在新生兒中發病率高達千分之三至四。此前沒有良好的治療手段，但如不及時治療，65% 以上的患者病灶會逐漸擴張，在 40 歲以前出現增厚或發生結節，嚴重影響容貌和心理。

### 2、中國抗腫瘤類藥物行業現狀

惡性腫瘤是當今威脅人類健康和社會發展最為嚴重的疾病之一。全球 184 個國家和地區中，中國的惡性腫瘤發病總體而言位居中等偏上水平，約佔全球惡性腫瘤發病的 21.8%<sup>1</sup>。

#### - 蔥環類抗腫瘤藥物行業現狀

蔥環類藥物屬於抗腫瘤抗生素，是由微生物產生的具有抗腫瘤活性的化學物質。蔥環類藥物包括柔紅霉素(DNR)、多柔比星(ADM, 又稱阿霉素)、表柔比星(EPI, 又稱表阿霉素)、吡柔比星(THP, 又稱吡喃阿霉素)、米托蔥醌(MIT)和卡柔比星等。我國蔥環類抗腫瘤藥物中，市場份額排在首位的是多柔比星，多柔比星臨床常用於惡性淋巴瘤、急性白血病和乳腺癌的治療，多柔比星是臨床常用的蔥環類抗腫瘤藥，抗瘤譜廣，療效好，但是該藥的毒性作用也較為嚴重。除骨髓抑制，胃腸道毒性及脫髮外，尚能引起嚴重的心臟毒性，且為劑量限制性，累積量大時可引起心肌損害乃至心衰，極大地限制了多柔比星的臨床應用。脂質體是目前研究比較廣泛，最有發展前途的一種微粒類靶向製劑載體，至今各國學者在此領域已經進行了大量的基礎研究，發現脂質體在抗癌、抗菌藥物等的包裹及釋放，在免疫和臨床診斷等方面具有廣泛的應用價值。與傳統的多柔比星相比，PEG 化多柔比星脂質體具有作用時間長、心臟毒性低和腫瘤靶向性好等特徵。不僅對淋巴瘤、卡波氏肉瘤等多種腫瘤的療效令人滿意，同時能有效改善上述相關不良反應，顯著降低心臟毒性，提高多柔比星治療指數。

---

<sup>1</sup>數據來源：米內綜合數據庫

## 報告期內本集團所處行業地位分析及其變化情況：

### 1、光動力技術

現代光動力療法是從一九零零年德國學者 Raab 首次發現光和光敏劑的結合能夠產生細胞毒性效應開始，二十世紀七十年代這項技術被逐漸應用到臨床。一九九三年，加拿大衛生部批准了世界上首個光敏藥物 photofin II 用於膀胱癌的治療，光動力治療開始得到全球科學家的廣泛關注，並有多個光敏藥物陸續獲准上市。中國在八十年代初開始光敏藥物的研究，並將光動力治療的臨床應用從惡性腫瘤治療擴展至多種良性疾病，目前已成為全球光動力藥物研發領域最活躍的地區之一。

近年來光動力療法由於光敏物質、光源及導光系統的發展和進步，以及毒副作用小和對器官功能的保護作用的特性，光動力療法已經逐步成為腫瘤及多種良性病變的重要治療手段之一，在體表及腔道淺表增生性病變的治療上具有獨特的臨床優勢。

公司作為近年來光動力療法發展的先驅，是世界範圍內光動力技術的代表企業之一。本集團目前擁有包括鹽酸氨酮戊酸、海姆泊芬、多替泊芬等成熟的光敏化合物，其中艾拉<sup>®</sup>（鹽酸氨酮戊酸）、復美達<sup>®</sup>（海姆泊芬）已於中國上市，且有多個重點項目在研中，根據公開資料顯示，公司是目前全球光動力藥物產品線最多的公司。

截至報告期末，國內已上市的光動力藥物為血卟啉、鹽酸氨酮戊酸、維替泊芬、海姆泊芬等四個品種。基於不同的適應症及側重，本集團產品尚未與其他光動力產品產生直接競爭。

### 2、納米藥物生產技術

多柔比星(Doxorubicin)是一種廣譜抗腫瘤藥物，在臨床上用於治療大多數惡性腫瘤，包括急性白血病、骨肉瘤、肝癌、胃癌等。但多柔比星具有較強的毒副作用，包括心臟毒性、肝臟毒性、骨髓抑制等。一九九五年首個抗癌類納米製劑 Doxil（多柔比星脂質體）獲 FDA 批准上市用於治療 HIV 相關的卡波西氏肉瘤，後又被許可用於治療卵巢癌和多發性骨髓瘤。與普通製劑相比，PEG 化的多柔比星脂質體可通過逃避網狀內皮系統吞噬、增加藥物滲透效率、延長迴圈滯留時間以及特定的腫瘤靶向作用等多種方式，達到藥物定位釋放，與傳統的多柔比星相比，PEG 化多柔比星脂質體具有作用時間長、心臟毒性低和腫瘤靶向性好等特徵。不僅對淋巴瘤、卡波氏肉瘤、多發性骨髓瘤、婦科腫瘤、乳腺癌等多種腫瘤的療效令人滿意，同時能有效改善相關不良反應，顯著降低心臟毒性，提高多柔比星治療指數。目前該藥物已被《美國國家綜合癌症網路(NCCN)指南》推薦用於一線治療淋巴瘤、多發性骨髓瘤、卵巢癌等，二線治療乳腺癌、骨與軟組織肉瘤、病程有進展的愛滋病相關的卡波氏肉瘤等多種癌症。公司於二零零九年實現了多柔比星脂質體的國內首仿。



## 報告期內新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

我國生物醫藥行業除了技術革新帶來的行業發展，產業政策對行業的發展也產生了深遠的影響：

### 1) 人口增長、老齡化使得藥品需求不斷增加

隨著我國人口數量的自然增長、人口老齡化以及居民衛生保健意識的不斷增強，我國醫藥製造行業持續快速發展。根據國家統計局<sup>2</sup>數據，二零一九年末，我國共有 14 億人口，人口自然增長率為 3.34%，人口的自然增長將帶來藥品市場的新增需求。同時，我國人口老齡化呈加速趨勢，二零一五年至二零一九年期間，我國 65 歲及以上人口數量從 1.44 億增加至 1.76 億，占人口比重從 10.50% 上升至 12.60%。由於老年人群體較其他人群抵抗力較低，兼患多種疾病，對於藥品的需求相對更高。人口老齡化的日趨嚴重將直接導致我國藥品需求的大幅提升。

### 2) 居民收入和醫療支付能力逐漸提升

隨著我國經濟的發展，居民人均可支配收入不斷增長，根據國家統計局資料，二零一九年全國居民可支配收入為 30,733 元，比上年增長 8.90%。二零一九年全國衛生總費用預計達 65,841.39 億元，占 GDP6.67%，人均衛生費用為 4,702.79 元，比上年增加 465.81 元。隨著我國居民醫療衛生支付能力的上升，藥品消費能力也有望得到進一步提高。此外，國家對醫療衛生的投入不斷擴大，二零一九年國家政府衛生支出為 18,016.95 億元，較上年增長 9.87%。隨著國家不斷加大醫療衛生的投入，生物醫藥產品的消費能力也將不斷提升。

### 3) 產業政策帶來新的機遇

從二零零九年三月國務院公佈《關於深化醫藥衛生體制改革的意見》開始，各部門先後出臺政策、規劃等各項措施，逐步建立健全覆蓋城鄉居民的基本醫療衛生制度、建立完善新型農村合作醫療制度，逐步向城鄉居民統一提供疾病預防控制、婦幼保健、健康教育等基本公共衛生服務，從而全面提高國民健康及醫療水準。二零一六年十二月，國務院印發了《“十三五”深化醫藥衛生體制改革規劃》，要求“十三五”期間，要在分級診療、現代醫院管理、全民醫保、藥品供應保障、綜合監管等五項制度建設上取得新突破，同時統籌推進相關領域改革。規劃提出，到二零二零年，我國將普遍建立比較完善的公共衛生服務體系和醫療服務體系，比較健全的醫療保障體系，比較規範的藥品供應保障體系和綜合監管體系，比較科學的醫療衛生機構管理體制和運行機制。

包括產業發展規劃、藥品流通品質管制、基層醫藥市場建立等在內的一系列醫藥衛生體制的改革，一方面加強了行業監管，有助於改善競爭環境，促進行業整合，實現醫藥製造業的長期可持續發展；另一方面，隨著醫改的深化，政府逐步加大衛生投入，擴大基本醫療的受益面。這些舉措將會進一步擴大藥品需求市場規模，同時也為研發能力較為突出、品質控制較為有效的醫藥製造企業提供了快速發展的契機。

---

<sup>2</sup> 數據來源：國家統計局官網（[www.stats.gov.cn](http://www.stats.gov.cn)）

#### 4) 行業體制改革對醫藥研發的機遇

二零一五年八月，國務院印發《關於改革藥品醫療器械審評審批制度的意見》，將提高藥品醫療器械審評審批品質、解決註冊申請積壓、提高仿製藥品質、鼓勵研究和創制新藥和提高審評審批透明度作為主要工作目標。

二零一八年十一月，中央全面深化改革委員會第五次會議審議通過了《國家組織藥品集中採購和使用試點方案》。同月，以上海為代表的 11 個試點地區委派代表組成的聯合採購辦公室發佈了《4+7 城市藥品集中採購文件》。其中規定：“化學藥品新註冊分類批准的仿製藥品目錄，經聯採辦會議通過以及諮詢專家，確定採購品種（指定規格）及約定採購量。”本次改革通過堅持集采量價結合、推進仿製藥一致性評價工作等一系列“組合拳”實現讓人民群眾以比較低廉的價格用上品質更高的藥品。從“4+7”試點拉開序幕，再到二零一九年全國擴圍，二零二零年執行的第二批和第三批國家集采，集采常態化正在加速推進，集采會是未來幾年醫藥產業的主旋律。

二零二一年一月二十八日，國務院辦公廳發佈《關於推動藥品集中帶量採購工作常態化制度化開展的意見》，對下一步藥品帶量採購做出重要部署，進一步明確藥品集采的常態化機制；探索類似適應症的合併集採，中選價格與醫保支付標準協同，競爭加劇。

上述改革的實行將使得未來中國的藥品定價模式逐漸回歸到國際通行的將新藥和通用名藥分開定價的藥物分類定價模式，即除在臨床上有特殊治療價值的新藥外，其餘藥物都將進行較為激烈的價格比拼。未來醫藥企業的競爭力將體現在醫藥創新能力和產業化能力上。

#### 報告期內本集團核心競爭力分析

根據《“十三五”國家戰略性新興產業發展規劃》對醫藥行業的大力扶持，本公司作為一家以研發新藥為立足之本和使命的醫藥企業，從集團建立之初，就始終堅持項目的選擇首先是為了滿足臨床治療的缺失和不滿意，項目的發展取決於項目能否體現出獨特的治療效果這樣的評價體系。本公司一直在仿創和首創的矛盾中尋求平衡的發展。目前本集團已上市的產品和在研項目都表現出很好的發展前景和受政策變化影響較小的特點，多年的努力和極早的佈局，已奠定了集團在新政策環境下發展的基礎和動力。

##### 1. 研發創新與技術優勢

詳情載於「主席報告」之「本集團研究開發的主要藥物匯總」。

##### 2. 技術平台優勢

自成立以來，公司的研發理念始終堅持在明確市場需求的前提下，以能否體現出獨特的臨床治療效果作為項目評價的決定性因素。此外，公司亦選擇有技術壁壘的產品進行產業化開發，在滿足臨床需求的前提下，達到差異化的競爭，有效利用研發資源，實現經濟效益的最大化。在上述研發理念的支援下，公司形成了基因工程技術平台、光動力技術平台、納米技術平台和口服固體製劑技術平台。公司的核心技術均為自主研發取得。

### (1) 基因工程技術平台

公司自成立之初便立足于基因工程技術，針對嚴重未滿足的臨床需求，相繼開發了細胞因數類、融合蛋白類、單克隆抗體類、抗體偶聯藥物類產品，並組建了相關的技術平台。公司早年即實現了多項基因工程技術的轉讓，為公司早期的經營發展貢獻收入。隨著公司規模不斷擴大，基因工程技術藥物的產業化具有了可行性基礎。未來公司將繼續加強對已進入臨床之基因工程技術平台項目的研究，爭取早日實現基因藥物的產業化。抗體交聯藥物（ADC）是公司基因工程技術平台的重要研發方向。ADC 藥物因兼具小分子藥物的強大殺傷力和單克隆抗體的靶向性，在過去十年間一躍成為腫瘤靶向治療的研究和發展熱點。

### (2) 光動力技術平台

光動力療法的科學探索始於二十世紀初，上世紀七十年代末開始真正應用於人體臨床，首個光敏藥物於一九九三年批准上市。基於光動力治療在無法治療或干預的一些癌前病變及非腫瘤疾病中的獨特治療學價值，且在國際上尚無科學標準的前提下，公司於一九九九年前瞻性構建了光動力技術平台。

公司光動力技術處於世界領先水準，公司多年來持續拓展基於光動力技術平台的藥物研發，光動力藥物也是公司的重要產品群之一。公司光動力藥物主要為治療尖銳濕疣的艾拉<sup>®</sup>和治療鮮紅斑痣的復美達<sup>®</sup>，在研項目主要為海姆泊芬 IV 期臨床試驗及美國註冊和艾拉<sup>®</sup>適應症擴展項目等。

公司在國際上率先將艾拉<sup>®</sup>治療尖銳濕疣適應症推向臨床研究，成功於二零零七年取得註冊批件並實現產業化，為傳統的尖銳濕疣治療領域提供了全新的治療手段，填補了尖銳濕疣的臨床治療缺失。公司的艾拉<sup>®</sup>光動力治療方案自二零一三年起被收入人民衛生出版社《皮膚性病學》（第八版）教科書中，並在該教科書最新的第九版中新增了關於痤瘡治療的應用。艾拉<sup>®</sup>光動力治療方案亦被收入中華醫學會發佈的《尖銳濕疣診療指南（2014）》和《尖銳濕疣治療專家共識（2017）》中。

治療鮮紅斑痣的復美達<sup>®</sup>是公司光動力技術平台另一款重要產品，其於二零一二年獲得國家化學藥第 1.1 類新藥證書，二零一六年獲得註冊批件，二零一七年實現產業化。復美達<sup>®</sup>是 ICH 監管機構成員範圍內唯一被批准用於治療鮮紅斑痣的藥物，是集新作用機理、新化合物和新適應症一體的新藥。基於其明顯的技術優勢、臨床優勢，復美達<sup>®</sup>的產業化為鮮紅斑痣的治療提供了新的解決方案。海姆泊芬光動力用於治療鮮紅斑痣亦被收入人民衛生出版社《皮膚性病學》（第九版）教科書中。

未來公司將繼續發揮光動力藥物已體現出的一藥多適應症及臨床治療新「手術刀」等特點，根據光動力藥物的治療機制，進行宮頸癌前病變、痤瘡等多項適應症的拓展研究。公司正在進一步研究光動力治療的分子機理和作用機制，尋找新的光動力化合物以提高療效和克服缺陷，同時也在探索不同光波長光的穿透力與腫瘤治療的關係等基礎研究。與此同時，公司亦計畫對已上市的藥物開展國際化註冊，為公司的國際化發展奠定基礎。

### (3) 納米技術平台

納米製劑不僅能提高藥物的水溶性和生物利用度，還能利用其 EPR 效應靶向輸送抗腫瘤藥物，達到增效降毒的效果。納米製劑研發存在諸多技術壁壘：第一，脂質體製劑形式複雜，上市藥物少，難以形成完整的技術體系；第二，優質輔料欠缺，開發新型脂質的門檻較高，且價格較為昂貴；第三，產業化設備缺乏，上市的脂質體因設計上的差別，使用技術和生產工藝大相逕庭，其生產設備多為廠家定制；第四，品質控制難，脂質體的製備方法多且工藝複雜，品質控制點較多，品質一致性的保障難度較大。公司在國內脂質體藥物僅有基礎研究而未有產業化應用的背景下開啟了脂質體

藥物的研發，逐步建立了納米技術平台。在該技術平台下，公司治療腫瘤的裡葆多®於二零零九年上市銷售，未來將進一步開發基於納米技術平台上的藥物，加快公司的產業化能力和進程。

#### (4) 口服固體制劑技術平台

雖然公司經過多年的研發成功實現了數款藥品的產業化，但依然存在產業化項目週期較長、空窗期較多的問題。近年來，基於公司長期發展的戰略考慮，公司建立了口服固體制劑技術平台，並正在開發多個具有獨特臨床治療價值的新藥和仿製藥，以實現縮短公司產業化項目週期的目的。小分子靶向藥物、特殊口服製劑均為當今新藥高度關注的研究領域，公司在研項目中有多個具有獨特臨床治療價值的新藥和仿製藥，口服固體制劑技術將是公司長期發展的基礎技術平台之一。

在該技術平台下，公司治療肝膽疾病的奧貝膽酸已在中國大陸取得了相應的發明專利並已完成臨床一致性評價研究。該項目是仿製美國一種治療原發性膽汁性肝硬化（PBC）的全球化上市藥物，中國作為肝膽疾病高發的國家，市場容量龐大。同時，本公司開展的小分子靶向藥物 JAK1 選擇性抑制劑是一個已確認對自身免疫疾病具有巨大治療價值的研究領域，公司期待可以發現一個具有治療學優勢的創制新藥(me-better)產品。

### 3. 產品推廣優勢

本集團堅持將學術推廣作為市場行銷的主要手段，本公司維護的光動力技術微信公眾交流平台，利用微信平台形成了皮膚科臨床醫生網上學術交流，醫療案例分享，標準化操作視頻，醫生和患者之間諮詢解答互動活動等網路服務體系，已成為國內相對比較知名的醫藥企業專業公眾號。同時公司亦在探索利用該平台豐富的醫生資源，開拓新的銷售模式以解決目前行銷環境中的部分常見問題以及患者實際就診中的一些常見困難。

### 4. 產品質量控制優勢

本集團遵循中國 cGMP 標準，並參考美國 FDA 和歐洲 EMA 之 cGMP 的要求和指導原則，制定了完備的生產管理和質量管理規章制度。質量控制是醫藥生產活動的重要組成部分，本集團質量控制體系主要包含質控實驗室控制、數據分析和質量回顧、糾正和預防措施（CAPA）等。

為了落實質量控制體系，本集團制定了包含標準管理程序、標準操作程序、標準技術程序和標準操作記錄等質量文件體系，並建立了相應的 cGMP 數據管理程序，其範圍覆蓋紙面數據和電子數據，以確保數據完整性，同時建立質量風險管理流程，並系統地將其應用於整個質量管理領域。為確保產品質量的穩定性和一致性，本集團還對各項生產工藝進行持續驗證。此外，本集團生產人員均需經過充分的培訓後上崗，每個崗位根據其崗位要求進行培訓、考核、資格確認。

本集團建立的一系列管理標準和操作規定，實現了符合高標準 cGMP 管理要求下所有生產環節的標準化、程序化和制度化。

### 5. 管理團隊和技術團隊優勢

本集團先進的經營理念和激勵制度吸引了大批的技術人才加入公司，形成了成熟的研發技術團隊，這些技術團隊即是本集團核心技術平台的載體。本集團核心管理層的長期穩定為企業的持續穩定發展提供了重要支援，穩定、高效的核心技術團隊，為本集團的長遠發展奠定了基礎。

## 主要客戶及供應商

於本報告期內，本集團的主要客戶及供應商分別占本集團銷售及採購總額的資料如下：

	佔本集團總額百分比	
	銷售	採購
最大客戶	23.65%	
五大客戶總和	48.09%	
最大供應商		13.95%
五大供應商總和		35.97%

本公司的主要股東上海醫藥集團股份有限公司（「上海醫藥」）是本公司主要客戶之一，與上海醫藥間的關連交易是經董事會及股東大會（如適用）批准的。除此之外，董事，彼等聯繫人或董事所知擁有本公司股本5%以上的任何股東概無於本集團五大客戶中擁有實質權益。

## 主要風險及不明朗因素

### (一) 新藥研發風險

公司的長期競爭力取決於新產品的成功研發和後續的產業化、市場化。根據我國《藥品註冊管理辦法》等法規的相關規定，藥品註冊需經過臨床前研究、臨床試驗備案、臨床試驗、生產審批等階段，由國務院藥品監督管理部門批准，發放新藥證書、藥品生產批件，方可生產該藥品。從研發至上市銷售的整體流程耗時可長達十年或以上，成本高昂，且結果存在較大的不確定性。公司目前有不少產品處於臨床前研究和臨床試驗階段，且以創新藥為主，如果該等在研產品未能研發成功或者新產品最終未能通過註冊審批，會導致前期投入受損，同時公司未來的產品規劃和未來的增長潛力也會受到影響。

### (二) 產品種類相對單一及藥品降價風險

報告期內，公司產品種類相對單一，主導產品為艾拉<sup>®</sup>、里葆多<sup>®</sup>及復美達<sup>®</sup>，三種產品在總體銷售收入中佔有較大比重，如果三種主導產品受到競爭產品衝擊、遭受重大的政策影響或由於產品質量和知識產權等問題使公司無法保持主導產品的銷量、定價水平，且公司無法適時推出替代性的新產品，則上述主導產品的收入下降將對公司未來的經營和財務狀況產生不利影響。

藥品價格政策的制定及執行、藥品價格總水平的調控等原由國家發改委負責，二零一五年五月五日，國家發改委、衛計委、人社部等部門聯合發佈《關於印發推進藥品價格改革意見的通知》，決定從二零一五年六月一日起，取消除麻醉藥品和第一類精神藥品以外的其他藥品政府定價，完善藥品採購機制，發揮醫保控費作用，藥品實際交易價格主要由市場競爭形成。這一通知雖然取消了發改委價格司對藥品制定最高零售限價的職能，但藥品價格仍受到多種因素限制，包括患者臨床需求、醫生認知程度、醫保支付標準、國家或地方政府招標採購機制及包括商業保險在內的第三方支付標準等，未來藥品價格形成機制可能會出現進一步改革，最終格局尚存不確定性。

近年來，隨著國家藥價談判、醫保目錄調整、一致性評價和帶量採購等政策的相繼出臺，部分藥品的終端招標採購價格逐漸下降，各企業競爭日益激烈，公司可能面臨藥品降價風險，對公司現有藥品的收入也將構成一定的潛在負面影響。

### (三) 核心技術人員流失的風險

公司核心技術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。如果公司薪酬水平與同行業競爭對手相比喪失競爭優勢、核心技術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，將導致公司核心技術人員流失，從而對公司的核心競爭能力和持續盈利能力造成不利影響。

### (四) 外匯風險

本集團的大部分交易發生於國內市場。除香港配售募集的港幣資金外，匯率變化將不會對本集團的經營成果和財務狀況產生重大的影響。

## 業績

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度業績載於合併財務報表內的合併綜合收益表及相關附註部分。

有關本公司二零二零年業績的財務指標分析，請參見年報中「管理層討論與分析」部分。

## 股利

### 股利政策

公司根據《公司法》等相關法律法規規定，自二零一五年起即開始實施連續、穩定、積極的利潤分配政策，重視對股東的合理投資回報。

公司的利潤分配方案由董事會擬訂並審議，充分考慮公司實際經營情況及未來發展需要，在公司當年盈利且累計未分配利潤為正時，優先採取現金方式分配股利，且每年採取現金分紅的比例不低於當年實現的可分配利潤的10%。

董事會就利潤分配方案形成決議後將提交股東大會審議，待批准後實施。

## 股利分配

董事會於二零二一年三月二十五日舉行會議並通過相關議案，建議派發截至二零二零年十二月三十一日止年度的股息每股人民幣0.05元（含稅），總計約人民幣52,150,000元。倘利潤分配預案獲股東於二零二一年五月二十七日（星期四）召開的二零二零年度股東週年大會上以普通決議案批准，則末期股息預計將於二零二一年八月二十七日（星期五）或之前派付予於二零二一年六月八日（星期二）名列本公司股東名冊的全體股東。為了確定享有末期股息的股東身份，本公司將於二零二一年六月三日（星期四）至二零二一年六月八日（星期二）止（首尾兩日包括在內）暫停辦理H股登記手續，期間將不會登記H股過戶。為符合收取末期股息，所有H股過戶文件連同有關股票及過戶表格，務必於二零二一年六月二日（星期三）下午四時半前送達本公司之香港股份過戶登記處中央證券登記有限公司作出登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。公司向H股股東支付股利及其他款項，以人民幣計價和宣佈，用港幣支付；公司向A股股東支付股利以人民幣計價和宣佈，用人民幣支付，並由中國證券結算登記有限責任公司代扣代繳相關所得稅（如適用），詳見A股相關股利分配公告。匯率應採用股利宣佈當日之前一個西曆星期中國人民銀行公佈的有關外匯的平均賣出價。如預期派付日期及暫停辦理H股登記手續日期有任何變更，本公司將會適時就該等變更進行公佈。倘利潤分配預案經股東週年大會批准後至實施權益分派股權登記日期間，若遇本公司總股本發生變動的情形，本公司擬維持每股派發現金紅利金額不變，並將另行公告披露利潤分配總額之調整情況。

根據二零零八年一月一日起施行的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例以及國家稅務局總局於二零零八年十一月六日發佈的《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》（國稅函[2008]897號）的規定，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算（代理人）有限公司、其他代理人或受托人、以及其他組織及團體名義登記的股份皆被視為由非居民企業股東持有，因此本公司將代扣代繳10%的企業所得稅。

根據國家稅務總局於二零一一年六月二十八日頒佈的《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》（國稅函[2011]348號），以及香港聯交所於二零一一年七月四日發佈的《有關香港居民就內地企業派發股息的稅務安排》的函件，在香港發行股票的境內非外商投資企業在向其股東派發股息時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅。本公司在向H股個人股東派發股息時，將按10%的稅率代扣代繳個人所得稅，但稅務法規、相關稅收協議或通知另有規定的，將按相關規定及稅收征管要求具體辦理。據此，在向二零二一年六月八日名列本公司H股股東名冊的H股個人股東派發末期股息時，本公司將預扣10%的末期股息作為個人所得稅，除非相關稅務法規、稅收協議或通知另有規定。

對於任何因股東身份未能及時確定或錯誤確定而引致的任何索償或對代扣代繳機制的任何爭議，本公司概不負責。

本集團近三年普通股股利分配方案或預案：

分紅年度	每股派息數額 (含稅)	現金分紅數額 (含稅)	單位：人民幣元	
			分紅年度合併報表中 歸屬於上市公司普通 股股東的淨利潤	佔合併報表中歸屬於 上市公司普通股股東 的淨利潤的比率(%)
2020	0.05	52,150,000	164,662,782	31.67% <sup>注</sup>
2019	0.07	64,610,000	227,357,983	28.42%
2018	0.07	64,610,000	112,129,171	57.62%

注：本預案將經過二零二零年度股東週年大會審議批准後生效執行。

## 股本

為進一步拓寬資本補充渠道，提升本公司核心競爭力，本公司於二零二零年六月十九日在上海證券交易所完成首次公開發行A股並於科創板上市；股票代碼為688505。本次發行的股份數量為120,000,000股A股（每股面值人民幣0.1元），A股發行價格為每股人民幣8.95元，以股東於二零一九年四月二十六日及二零二零年三月三十日舉行的本公司股東周年大會授予及延長董事會的特別授權的方式發行。A股發行前公司總股本923,000,000股，發行完成後公司總股本增至1,043,000,000股，其中A股為703,000,000股（本公司原有583,000,000股內資股同時轉換為A股），H股為340,000,000股。本次A股發行募集資金總額為人民幣1,074,000,000元，扣除承銷保薦費用及其他發行費用後的募集資金淨額為人民幣974,323,895元，其中計入股本人民幣12,000,000元、計入資本公積金人民幣962,323,895元。本公司股本於本年度內之變動詳情載於合併財務報表附註五(27)。

## 可供分派儲備

於二零二零年十二月三十一日，本公司可供分派儲備約為人民幣655,131,445元（於二零一九年十二月三十一日：人民幣569,229,480元）。

## 房屋、機器及設備

本集團房屋、機器及設備於本年度內之變動詳情載於合併財務報表附註五(10)。

## 主要僱員

本集團主要僱員信息詳情載於「環境、社會及管治報告」。

## 員工退休福利計劃

本集團退休福利計劃詳情載於合併財務報表附註五(22)。

## 員工宿舍

於本年度內，本集團並無向員工提供員工宿舍。向員工提供的房屋津貼的詳情載於合併財務報表附註五(22)。



## 董事及監事

本公司於本年度內及截至本報告日的董事及本公司監事（「監事」）如下：

### 執行董事

王海波（主席）

蘇勇

趙大君

### 非執行董事

沈波

余曉陽

### 獨立非執行董事

周忠惠

林耀堅

許青

楊春寶

### 監事

唐余寬（主席，於二零二零年三月三十日委任）

周曦（於二零二零年三月三十日退任）

王羅春

劉小龍

黃建

余岱青

## 企業管治

本公司一直致力於建立比較規範、穩健的企業管治架構，並通過提高透明度、建立有效的問責機制以促進公司規範運作，科學決策，從而維護全體股東權益，提升投資者信心。有關本公司的企業管治的進一步資料載於年報中的下列報告：

- 1) 企業管治報告；
- 2) 監事會報告；
- 3) 審核委員會報告；
- 4) 薪酬委員會報告；
- 5) 提名委員會報告；
- 6) 戰略委員會報告；
- 7) 獨立非執行董事報告；
- 8) 環境、社會及管治報告。

## 董事及監事的服務合約

參見「企業管治報告」之「董事監事的服務合約」部分。

## 董事、監事及高級管理層簡介

參見「董事、監事及高級管理層簡介」部分。

## 董事、監事、高級管理層薪金及最高酬金人士

薪酬委員會釐定或向董事會建議（視情況而定）本集團支付予董事和監事的薪酬及其他福利。所有董事和監事的薪酬須經薪酬委員會定期監察，以確保其薪金及補償水準恰當。本集團會參考行業的薪酬標準並配合本集團的業務發展，同時根據董事和監事的資歷、經驗及貢獻釐定其薪酬以確保薪酬的水準足以吸引及保留一眾董事和監事而毋須支付過多的酬金。

董事、監事及最高五位酬金人士詳情載於合併財務報表附註九(7)及附註九(8)。

本集團高級管理層人士如下：

	人數	
	二零二零年	二零一九年
董事	3	3
非董事	4	4
	<hr/>	<hr/>
	7	7
	<hr/>	<hr/>

此等薪酬在下列組合範圍內：

薪酬範圍(港幣)	人數	
	二零二零年	二零一九年
2,000,001 - 2,500,000	-	1
2,500,001 - 3,000,000	3	4
3,000,001 - 3,500,000	3	1
3,500,001 - 4,000,000	1	1
	<hr/>	<hr/>
	7	7
	<hr/>	<hr/>

關鍵管理人員薪金詳情載於合併財務報表附註九(5)(f)。

## **董事監事認購股份或債券的權利**

參見「企業管治報告」之「董事、行政總裁及監事購買股份或債券的權利」部分。

## **本公司授出的購股權詳情**

截至二零二零年十二月三十一日，本公司無任何實施中的購股權計劃。

## **董事監事於合約的權益**

參見「企業管治報告」之「董事監事權益」部分。

## **獲准許彌償條文**

於報告期內及於二零二零年十二月三十一日，本公司已為董事、監事及高級管理人員購買了「董事及高級管理人員責任及公司補償保險」，該保險覆蓋H股及A股科創板之兩地上市相關保險責任，為本集團董事、監事及高級管理人員之日常履職及本公司風險控制方面提供了適當的保障。

## **管理合約**

於本報告期內，概無有關管理及經營本公司全部或任何重大部份業務之合約簽訂或存在。

## 董事、監事及行政總裁於本公司股份的權益

截至二零二零年十二月三十一日，董事、監事及本公司行政總裁及彼等各自聯繫人(a)根據香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部7及8部分須知會本公司及聯交所；(b)根據證券及期貨條例第352條規定列入本公司存置的登記冊內；或(c)根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》有關董事進行證券交易的規定而知會本公司及聯交所之於本公司及其相聯法團的股份或債券（包括股份權益和／或淡倉）權益（如有）如下：

姓名	職務	股份類別	持有的股份		權益類別	占已發行股份	
			數目（萬股）	身份		占類別股份的百分比	總數的百分比
王海波	董事	A股	5,888.06 (L)	實益 持有人	個人	8.38%	5.65%
蘇勇	董事	A股	2,310.89 (L)	實益 持有人	個人	3.29%	2.22%
趙大君	董事	A股	2,005.68 (L)	實益 持有人	個人	2.85%	1.92%
王羅春	監事	A股	140.87 (L)	實益 持有人	個人	0.20%	0.14%
余岱青	監事	A股	109.84 (L)	實益 持有人	個人	0.16%	0.11%

附註：

1. 「L」指好倉；
2. 上述董事及監事持有股份數目涵蓋其通過專項資管計劃參與A股發行戰略配售之概約股份數（王海波先生、蘇勇先生、趙大君先生、王羅春先生及余岱青女士分別獲配概約99.42萬股、79.61萬股、79.61萬股、23.87萬股及29.84萬股A股）。詳情請參閱二零一九年四月二十六日、二零一九年六月二十一日及二零二零年六月六日之公告及日期為二零一九年六月五日之通函。

## 主要股東

據董事所知，截至二零二零年十二月三十一日止，除董事、監事或本公司行政總裁以外持有本公司股份或相關股份的權益和/或淡倉，而根據證券及期貨條例第XV部2及3部分須予披露或根據證券期貨條例第336條於所存置的登記冊中記錄或已知會本公司及聯交所的人士載列如下（以下股份權益及淡倉（如有）是董事、監事及本公司行政總裁作出披露以外所披露的權益）：

主要股東名稱	股份類別	持有的股份數目	身份	權益類別	占類別股份的百分比	占已發行股份總數的百分比
上海實業（集團）有限公司	A 股	139,578,560 (L)	受控制法團 權益	企業	19.85%	20.15%
	H 股	70,564,000 (L)			20.75%	
上海醫藥	A 股	139,578,560 (L)	實益持有人	企業	19.85%	20.15%
	H 股	70,564,000 (L)			20.75%	
新企二期創業投資企業	A 股	156,892,912 (L)	實益持有人	企業	22.32%	15.04%
楊宗孟	A 股	80,000,000 (L)	實益持有人	個人	11.38%	7.67%
Investco HongKong Limited	H 股	26,930,000 (L)	投資經理	企業	7.92%	2.58%

附註：「L」指好倉。

## 截至報告期末前十名股東持股情況表

股東名稱	報告期內增減	期末持股數量	比例 (%)	持有有限售條件股份數量	包含轉融通借出股份的限售股份數量	質押或凍結情況 股份狀態	數量	股東性質
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>註1</sup>	484,000	241,867,900	23.19	0	未知	未知	未知	境外法人
上海醫藥 <sup>註1</sup>	0	210,142,560	20.15	139,578,560	139,578,560		0	境內非國有法人
新企二期創業投資企業	0	156,892,912	15.04	156,892,912	156,892,912		0	其他
楊宗孟	0	80,000,000	7.67	80,000,000	80,000,000		0	境內自然人
王海波	0	57,886,430	5.55	57,886,430	57,886,430		0	境內自然人
上海復旦資產經營有限公司	0	30,636,286	2.94	30,636,286	30,636,286		0	境內非國有法人
Investco Hong Kong Limited <sup>註1</sup>	-383,000	26,930,000	2.58	0	未知	未知	未知	境外法人
上海志淵投資中心（有限合夥）	0	26,160,000	2.51	26,160,000	26,160,000		0	其他
蘇勇	0	22,312,860	2.14	22,312,860	22,312,860		0	境內自然人
趙大君	0	19,260,710	1.85	19,260,710	19,260,710		0	境內自然人

## 截至報告期末前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量種類	
		種類	數量
HKSCC NOMINEES LIMITED <sup>註1</sup>	241,867,900	境外上市外資股	241,867,900
上海醫藥集團股份有限公司 <sup>註1</sup>	70,564,000	境外上市外資股	70,564,000
Investco Hong Kong Limited <sup>註1</sup>	26,930,000	境外上市外資股	26,930,000
鐘仁美	861,762	人民幣普通股	861,762
孔繁興	770,005	人民幣普通股	770,005
洪明春	485,000	人民幣普通股	485,000
王金泉	477,229	人民幣普通股	477,229
周梅英	346,078	人民幣普通股	346,078
鎮江榮杰企業管理有限公司	265,754	人民幣普通股	265,754
潘東麗	263,878	人民幣普通股	263,878

註1： HKSCC NOMINEES LIMITED即香港中央結算（代理人）有限公司，其所持股份為代客戶持有，上表中其持股數剔除了上海醫藥所持有的70,564,000股H股無限售條件流通股及Investco Hong Kong Limited所持有的26,930,000 股H股無限售條件流通股。因香港聯交所有關規則並不要求客戶申報所持有股份是否有質押及凍結情況，因此香港中央結算（代理人）有限公司無法統計或提供質押或凍結的股份數量。

## 截至報告期末前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

序號	有限售條件 股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	有限售條件股份 可上市交易情況		限售條件
			可上市 交易時間	新增可上市 交易股份數量	
1	新企二期創業投資企業	156,892,912	2023-06-19	0	公司股票在上海證券交易所上市之日起三十六個月
2	上海醫藥	139,578,560	2023-06-19	0	公司股票在上海證券交易所上市之日起三十六個月
3	楊宗孟	80,000,000	2023-06-19	0	公司股票在上海證券交易所上市之日起三十六個月
4	王海波	57,886,430	2023-06-19	0	公司股票在上海證券交易所上市之日起三十六個月
5	上海復旦資產經營 有限公司	30,636,286	2021-06-19	0	公司股票在上海證券交易所上市之日起十二個月
6	上海志淵投資中心 （有限合夥）	26,160,000	2021-06-19	0	公司股票在上海證券交易所上市之日起十二個月
7	蘇勇	22,312,860	2021-06-19	0	公司股票在上海證券交易所上市之日起十二個月
8	趙大君	19,260,710	2021-06-19	0	公司股票在上海證券交易所上市之日起十二個月
9	上海達淵投資中心 （有限合夥）	15,900,000	2021-06-19	0	公司股票在上海證券交易所上市之日起十二個月
10	上海誠淵投資中心 （有限合夥）	12,470,000	2021-06-19	0	公司股票在上海證券交易所上市之日起十二個月

注：上海志淵、上海達淵、上海誠淵系公司員工持股平台，公司未知其他股東是否有關聯關係或一致行動關係

## 董事買賣證券之規定標準

參閱「企業管治報告」之「董事、監事及高級管理人員、重要股東進行之證券交易」部分。

## 購買、出售或贖回上市證券

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 優先購股權

本公司之公司章程或中國法律（即本公司註冊成立之司法權區）並無有關優先購股權之規定，並無要求本公司須按比例向現有股東發售新股。

## 關連交易

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司持續關連交易情況如下：

### *與上海醫藥的銷售及分銷協議項下之持續關連交易：*

為利用本公司主要股東上海醫藥完善且廣泛的銷售及分銷網絡，自二零一零年八月十日與上海醫藥的一家全資附屬公司上藥控股有限公司（前稱上海醫藥分銷控股有限公司）訂立銷售及分銷協議起，本公司一直指定上藥控股有限公司作為本公司分銷代理。經二零一九年九月十一日召開的董事會批准，本公司與上海醫藥於二零一九年九月十一日訂立銷售及分銷協議（「原銷售及分銷協議」），據此上海醫藥於二零一九年一月一日至二零二零年十二月三十一日期間銷售及分銷本集團的醫藥產品。詳細條款可參考本公司日期為二零一九年九月十一日之公告及二零一九年十月十一日之通函。於截至二零二零年十二月三十一日止兩年，原銷售及分銷協議項下擬進行持續關連交易的年度上限分別約為人民幣81,000,000元及人民幣109,000,000元。上海醫藥為本公司的發起人和主要股東，因此為本公司於上市規則下的關連人士。原銷售及分銷協議下的交易事項於本公司的日常業務過程中按持續或經常性基準進行，故構成本公司於上市規則下的持續關連交易。原銷售及分銷協議項下交易須遵守上市規則第14A章下的申報、公告、年度審閱及獲獨立股東批准的規定，並已在二零一九年十月二十八日舉行的臨時股東大會上獲獨立股東表決通過。二零二零年度，向上海醫藥銷售產品共計人民幣87,714,000元，未超過於相關臨時股東大會上批准的年度上限。

經二零二零年十月二十九日召開的董事會批准，本公司與上藥控股有限公司於二零二零年十月二十九日訂立銷售及分銷協議（「銷售及分銷協議」）以續展原銷售及分銷協議，詳細條款可參考本公司日期為二零二零年十月二十九日之公告及日期為二零二零年十一月二十六日之通函。於截至二零二三年十二月三十一日止三年，銷售及分銷協議項下擬進行持續關連交易的年度上限分別約為人民幣144,000,000元、人民幣182,000,000元及人民幣 228,000,000元。

*與上海交聯的CD30-DM1抗體偶聯藥物合作研究之續展協議項下之持續關連交易：*

鑒於注射用重組人鼠嵌合抗CD30單克隆抗體-MCC-DM1偶聯劑（「偶聯劑」）於二零一八年七月十八日取得藥物臨床試驗批件，本公司與上海交聯藥物研發有限公司（「上海交聯」）就此計畫該偶聯劑的研發展開進一步合作。於二零一九年三月十四日本公司與上海交聯訂立合作研究協議之續展協議（「合作研究協議之續展協議」），進一步將合作研究協議的有效期延長，自二零一九年三月十四日至二零二一年十二月三十一日止。詳細條款可參考本公司日期為二零一九年三月十四日之公告。於截至二零二一年十二月三十一日止三年，合作研究協議之續展協議項下擬進行持續關連交易的年度上限金額（即上海交聯該年度於續展協議項下向本公司支付的最高金額費用）分別約為人民幣7,000,000元、人民幣6,500,000元及人民幣3,700,000元。上海交聯為上海醫藥的附屬公司，上海醫藥為本公司的發起人和主要股東，因此根據上市規則，上海交聯構成本公司之關連人士。根據上述合作研究協議之續展協議進行之交易於本公司的日常業務過程中按持續或經常性基準進行，故構成本公司於上市規則下的持續關連交易。由於合作研究協議之續展協議項下擬進行之持續關連交易於截至二零二一年十二月三十一日止三個年度各年之建議年度上限的最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，根據上市規則第14A章，該交易須遵守申報、公告及年度審閱規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。二零二零年度，本集團收到上海交聯人民幣4,777,000元，交易性質屬於合作研究協議範疇，且未超過於董事會批准的年度上限。

上述持續關連交易均由公司內審內控部進行日常監察，其後連同外聘核數師報告一併遞送給審核委員會和獨立非執行董事進行審核，並且確認該等交易均按下列方式進行：

- (1) 符合本集團的定價政策；
- (2) 於本集團正常業務過程中訂立；
- (3) 按一般或更佳的商業條款訂立；及
- (4) 根據有關協議按公平合理及符合本公司股東整體利益之條款訂立。

本公司已聘用本公司之核數師按照香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證工作」及參考實務說明第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，報告本集團之持續關連交易。根據上市規則第14A.56條，本公司之核數師已就持續關連交易之審查結果及結論出具無保留函件。本公司於二零二一年三月二十五日將核數師出具的函件副本提交予香港聯交所。核數師確認，上述持續關連交易：

- (1) 已獲董事會批准；
- (2) 在各重大方面按照集團的定價政策進行；
- (3) 在各重大方面均根據有關交易的協議進行；及
- (4) 沒有超逾相關上限。



**關連人士參與A股發行戰略配售之進展：**

茲提述本公司日期分別為二零一九年四月二十九日及二零一九年六月二十一日之公告及日期為二零一九年六月五日之通函，內容有關（其中包括）本公司關連人士參與A股發行戰略配售。經本公司於二零一九年六月二十一日舉行的臨時股東大會批准，本公司可於A股發行時向本公司的高級管理人員與核心員工配售不超過12,000,000股A股，其中關連人士王海波先生、蘇勇先生、趙大君先生、甘益民先生、王羅春先生及余岱青女士分別獲配不超過1,000,000股、800,000股、800,000股、600,000股、300,000股及300,000股A股。

於二零二零年六月九日，本公司確定戰略配售計劃下高級管理人員與核心員工最終獲配股數為11,934,962股，其中關連人士通過專項資管計劃（「專項資管計劃」）參與A股發行戰略配售之詳情如下：

姓名	職務	繳款金額 (人民幣元)	於專項資管計 劃持有比例	概約獲配股數 (萬股 A 股)
王海波先生	本公司董事會主席、總經理	9,000,000	8.33%	99.42
蘇勇先生	本公司執行董事、副總經理	7,200,000	6.67%	79.61
趙大君先生	本公司執行董事、副總經理	7,200,000	6.67%	79.61
甘益民先生	本公司副總經理、本公司附屬公司泰州復旦張江董事	5,400,000	5.00%	59.97
王羅春先生	本公司職工監事、研發總監	2,160,000	2.00%	23.87
余岱青女士	本公司職工監事、質量總監	2,700,000	2.50%	29.84

注：關連人士通過持有專項資管計劃份額持有A股股份，並不直接持有A股股份，以上僅為結合專項資管計劃獲配股數以及各關連人士認購股份金額的示意性測算。

董事（包括獨立非執行董事）認為，上述一次性關連交易之條款乃經公平磋商後釐定，屬一般商業條款，公平合理且符合本公司及其股東之整體利益。

於日常業務過程中識別的本集團關聯方及與之進行的關聯交易詳情載於合併財務報表附註九。除如上所述的關連交易外(此等交易已遵守上市規則第14A章的披露規定)，該等關聯方交易概無構成須予披露的關連交易。

## 審核委員會

審核委員會負責審核財務報告、檢討內部監控及企業管治的工作，並負責向董事會提出相關的建議。委員會成員由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成：林耀堅先生、許青先生和沈波先生，並由林耀堅先生擔任委員會主席。

審核委員會就本集團採納之會計原則與常規及內部監控是否符合上市規則的規定進行審核，對審核、內部監控、風險管理及財務報告事宜進行檢討，本集團的二零二零年度業績及財務報表經審核委員會審核後才建議交由董事會通過。

更多情況，參見「企業管治報告」之「審核委員會」及「審核委員會報告」。

## 核數師

鑒於本公司二零一九年度將境外財務報表編制基礎變更為中國企業會計準則，經本公司於二零二零年二月二十四日召開的臨時股東大會決議，本公司境外核數師由羅兵咸永道會計師事務所變更為普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥），普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）成為唯一根據中國企業會計準則審核本公司財務報表的核數師，同時承擔境外核數師按照上市規則所要求的職責。本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度財務報表經普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）根據中國企業會計準則審核。

有關詳情，請參見本公司日期為二零二零年一月十日及二零二零年二月二十四日之公告及日期為二零二零年一月二十日之通函。

經本公司於二零二零年三月三十日召開的股東週年大會決議，本公司續聘普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）為本公司境內及境外核數師，有關詳情，請參見本公司日期為二零二零年三月四日之通函及日期為二零二零年三月三十日之公告。

## 獨立非執行董事的獨立性

根據上市規則的規定，本公司的每名獨立非執行董事已向公司確認其獨立性。基於獨立非執行董事的確認，公司認為他們為獨立。

## 環境政策及表現

有關本公司在報告期內的環境政策及表現的探討載列於「企業管治報告」內的社會責任部分以及「環境、社會及管治報告」。

## 遵守有關法律及規例

於報告期內，本公司已遵守了對本公司有重大影響的有關法律法規，包括但不限於《中華人民共和國藥品管理法》及其實施條例、《藥品生產監督管理辦法》、《中華人民共和國消費者權益保護法》、《中華人民共和國商標法》及《中華人民共和國專利法》及其實施細則等。於報告期內，有關本公司遵守的環境與社會方面的法律法規詳情載於環境、社會及管治報告。

## 監事會報告

各位股東：

上海復旦張江生物醫藥股份有限公司監事會「(監事會)」於報告期內，嚴格按照《公司法》、《證券法》、《科創板上市規則》、《香港上市規則》、《公司章程》、《監事會議事規則》及有關法律、法規的要求，遵守誠信原則，從切實維護公司利益和全體股東權益出發，認真履行監督職責，通過列席董事會、股東大會，瞭解和掌握公司的經營決策、生產經營情況，對有關事項提出了意見和建議；監事會依法主動瞭解公司財務狀況，對發現的問題及時與公司有關部門或人員進行溝通和質詢，並提出具體要求和建議；對公司董事、總經理和其他高級管理人員的盡職盡責情況進行了監督，維護了公司利益和全體股東的合法權益。

公司依法運作情況：報告期內，監事會列席本公司股東大會和董事會，對公司股東大會和董事會的召集、召開、表決程序、決議事項，董事會對股東大會決議的執行情況，以及公司二零二零年公司董事、高級管理人員執行職務等情況進行了監督。監事會認為公司能夠依法規範運作，董事會運作規範、經營決策科學合理，認真執行股東大會的各項決議，公司董事、高級管理人員認真執行職務，無濫用職權，損害本公司利益或侵犯本公司股東和員工權益的行為。

公司財務情況：報告期內，監事會對公司現行財務制度、流程和財務狀況等進行了認真檢查。監事會認為：認為公司財務制度健全，財務管理規範，財務狀況良好，會計監督功能得到有效發揮，沒有發生公司資產被非法侵佔和資金流失的情況。公司財務報告真實、準確、完整地反映了公司的財務狀況、經營成果和現金流量。

公司關聯(連)交易情況：報告期內，公司發生的關聯(連)交易均按照相關制度履行了決策程序，程序合法有效，交易價格合理，不存在損害公司或股東利益的情況。

募集資金使用情況：報告期內，監事會對公司募集資金使用情況進行了監督和審核。監事會認為，公司二零二零年度募集資金的存放與使用符合中國證監會、上海證券交易所關於上市公司募集資金存放和使用的相關規定，符合公司《募集資金管理制度》的有關規定，不存在募集資金存放與使用違規的情形。報告期內，公司使用募集資金置換預先投入募集資金投資項目的自籌資金、使用暫時閒置募集資金進行現金管理。上述事項均按照相關法律法規的要求履行了必要的審議程序及資訊披露義務，公司募集資金的的使用情況與已披露的內容一致，不存在違規情形。

內部控制執行情況：報告期內，監事會對公司內部控制的執行情況進行了監督。監事會認為：公司按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的內部控制，公司內部控制體系運行有效。報告期內，不存在財務報告內部控制重大缺陷或非財務報告內部控制重大缺陷的情形。

綜上，監事會認為本公司於二零二零年召開的歷次董事會的決議能較好地維護了公司的利益，沒有發現內幕交易行為，也沒有損害本集團利益和造成集團資產流失。普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)所出具的審計報告真實、客觀。本集團會計報表準確地反映了集團財務狀況。

監事會對本集團於二零二零年度的各項工作及進度表示滿意。二零二一年度，監事會將繼續嚴格執行各有關規定，本著對全體股東負責的態度，忠實勤勉地履行監事會職能，加強自身的學習和監督力度，促進公司法人治理結構的完善和經營管理的規範運作，維護公司及股東的合法權益，為公司規範運作、完善和提升治理水準有效發揮職能。

## 審核委員會報告

經二零二零年三月三十日董事會審議重選第七屆審核委員會委員，其組成與第六屆一致，所任委員職務均未發生變化。審核委員會由董事會委任的兩名獨立非執行董事（林耀堅先生、許青先生）和一名非執行董事（沈波先生）組成，由獨立非執行董事林耀堅先生擔任委員會主席。林耀堅先生為英國特許公認會計師公會、英格蘭及威爾斯特許會計師公會、澳洲特許會計師公會及香港會計師公會的資深會員。沈波先生為會計學碩士，中國註冊會計師，現任上海醫藥執行董事、副總裁兼財務總監。許青先生為同濟大學醫學院教授、博士研究生導師、腫瘤學系副主任、腫瘤研究所副所長；同濟大學附屬第十人民醫院腫瘤內科主任、主任醫師；同濟大學附屬上海市皮膚病醫院腫瘤科主任。彼等皆具有豐富的會計、行業及財務管理經驗。

審核委員會透過獨立審閱及監察財務匯報，以及集團具備的有效內部監控和外聘審核，以協助董事履行職責。審核委員會審閱涉及集團所採納會計原則及實務準則的任何事宜，包括包括研究核數制度、財務匯報、風險管理及內部監控、參與制定本集團企業管治政策以及參與監督集團《企業管治報告》內的披露合規等事宜。如有需要，審核委員會亦會邀請外聘核數師、總經理及高級管理人員出席會議。公司董事會通過的「董事會審核委員會議事規則」詳細規定了審核委員會的職權範圍，詳述其角色以及董事會轉授予該委員會的權力。

審核委員會具備充足的資源履行職責。審核委員會向董事會負責，其會議記錄提交董事傳閱。

審核委員會於二零二零年的工作概述如下：

- 1) 審閱截至二零一九年十二月三十一日止年度、截至二零二零年三月三十一日止第一季度、截至二零二零年六月三十日止的半年度及截至二零二零年九月三十日止第三季度的財務報告；
- 2) 審閱二零二零年度公司關連交易；
- 3) 監管公司財務申報制度及內部監控程序；
- 4) 審閱外聘核數師的審計安排及說明；
- 5) 審議及批准通過二零二零年度的核數師費用；
- 6) 定期與管理層討論風險管理及內部監控機制，確保管理層已履行職責建立有效的系統。

此外，二零二零年一月十日，審核委員會召開會議審議及批准了本公司變更境外核數師及採納中國企業會計準則為境外財務報告編製基礎的有關安排。二零二一年三月二十五日審核委員會召開會議，連同本公司之外聘核數師審閱了二零二零年度的合併財務報表，包括審閱集團採納的會計原則及實務準則。根據此等審閱結果以及與管理層及核數師討論後，審核委員會贊同本公司所採納的會計處理方式，並已盡力確保合併財務報表中披露的財務資料符合適用的會計準則及上市規則的有關要求。因此審核委員會建議董事批准向公眾發佈截至二零二零年十二月三十一日止年度的合併財務報表。

審核委員會於二零二零年度共召開了六次會議。

審核委員會二零二零年度履職情況如下：

(一) 監督及評估外部審計機構工作情況

二零二零年度審計期間，審核委員會積極履行相關職責。在會計師進場前，與會計師及公司管理層進行溝通、瞭解和評估，聽取公司管理層對經營、財務、內部控制等情況的彙報，並就年度審計的工作內容、審計計畫及各自關注的問題進行充分交流並形成一致意見。在審計過程中，審計委員會同外審會計師就審計方法、審計中的問題進行了充分討論和溝通，未發現在審計中存在重大事項的情況。在年審會計師事務所完成財務審計報告後，就會計師提交的報告進行認真審議，公司審計機構具有從事證券期貨業務的相關資格，能夠遵循獨立、客觀、公正的執業準則，實事求是地發表相關審計意見，出具的報告真實地反映公司的財務狀況和經營成果。

(二) 審閱公司的財務報告並對其發表意見

報告期內，審核委員會認真審閱了公司的財務報告，並認為公司財務報告是真實的、完整的和準確的，不存在相關的欺詐、舞弊行為及重大錯報的情況，且公司也不存在重大會計差錯調整、重大會計政策及估計變更、涉及重要會計判斷的事項、導致非標準無保留意見審計報告的事項。

(三) 審核公司關聯/關連交易事項

二零二零年，審核委員會委員本著獨立、客觀、專業的原則，就公司關聯/關連交易查閱了必要的文件資料，與公司經營管理層溝通交流。經核查，審核委員會認為公司日常關聯/關連交易事項出於公司正常經營需要，關聯/關連交易定價客觀、公允，不影響公司的獨立性，沒有發生損害公司及股東利益的情況。

綜上，二零二零年度，審核委員會勤勉盡責、恪盡職守，積極參與公司治理，確保審計工作規範運作、有章可循，對促進公司內部控制建設和完善公司審計工作起了積極的作用。二零二一年，審核委員會將繼續發揮審查、監督作用，加強與公司經營管理層、內外部審計機構及公司法律顧問進行溝通，切實履行職權範圍內的責任，確保對經營管理層進行有效監督，維護公司和廣大投資者的合法權益。

## 薪酬委員會報告

經二零二零年三月三十日董事會審議重選第七屆薪酬委員會委員，其組成與第六屆一致，所任委員職務均未發生變化。薪酬委員會由董事會委任的三名獨立非執行董事組成，他們是周忠惠先生、林耀堅先生及楊春寶先生。由周忠惠先生擔任委員會主席。

公司董事會通過的「董事會薪酬委員會議事規則」詳細規定了薪酬委員會的職權範圍，詳述其角色以及董事會轉授予該委員會的權力。薪酬委員會具備充足的資源履行職責。如有需要還會參考外聘人力資源顧問就人力資源管理、薪酬政策等方面之意見。每次會議後，薪酬委員會會向董事會報告。薪酬委員會向董事會負責，其會議記錄提交董事傳閱。

本公司薪酬委員會職責為：就公司董事、監事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明的程序訂制薪酬政策，向董事會提出建議；負責制定個別執行董事及高級管理人員的薪酬管理政策及薪酬待遇方案並向董事會提出建議；此薪酬待遇包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額（包括喪失或終止職務或委任的賠償），並就非執行董事、監事的薪酬向董事會提出建議；薪酬委員會制定薪酬政策及確定薪酬標準之時，應充分考慮的因素包括同類公司支付的薪酬，董事、監事及高級管理人員須付出的時間及職責，集團內其他職位的僱傭條件及是否應該按表現釐訂薪酬

等；因應董事會所訂企業方針及目標，檢討及批准管理層的薪酬待遇；檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償也須公平合理，不致過多；檢討及批准因董事、監事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償也須合理適當；確保任何董事、監事或其任何連絡人不得參與釐定他自己的薪酬；對公司的股權激勵方案進行研究並提出建議；其他公司證券上市地上市規則不時修訂對委員會工作範圍的有關要求。

薪酬委員會於二零二零年的工作概述如下：

- 1) 審閱二零一九年度董監事薪酬方案；
- 2) 制定二零二零年度董監事薪酬方案；

薪酬委員會在二零二零年度舉行一次會議。

綜上，二零二零年度，薪酬委員會對二零一九年度董事、高級管理人員的薪酬以及二零二零年度董事、高級管理人員薪酬方案進行了審核，二零二零年度董事、高級管理人員的薪酬符合目前經濟環境、公司所處地區、行業和規模等實際情況，參照行業薪酬水準制定。二零二零年度薪酬委員會切實履行了薪酬委員會的職責。二零二一年度，薪酬委員會將繼續履行職責，就公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構設立透明的薪酬政策，研究董事與高級管理人員業績考核的標準等事項並向董事會提出建議。

## 提名委員會報告

經二零二零年三月三十日董事會審議重選第七屆提名委員會委員，其組成與第六屆一致，所任委員職務均未發生變化。提名委員會由三位委員組成，他們是：王海波（主席、董事會主席）、周忠惠先生（獨立非執行董事）及許青先生（獨立非執行董事）。

公司董事會通過的「董事會提名委員會議事規則」詳細規定了提名委員會的權責範圍，詳述其角色以及董事會轉授予該委員會的權力。提名委員會具備充足的資源履行職責。提名委員會向董事會負責，其會議記錄提交董事傳閱。

本公司提名委員會的職責為：充分顧及董事會成員多元化的裨益，物色具備合適資格可擔任董事的人士，並選拔獲提名出任董事的人士或就此向董事會提供意見；在設定董事會成員組合時，以一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期；每年至少一次檢審董事會的架構、人數及成員組成（包括多元化），並就任何為配合公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議；向董事會匯報董事會成員的組合併監察董事會成員多元化政策的執行；於每年《企業管治報告》內披露有關董事會成員多元化政策的概要及為執行該政策而制定的可計量目標和達標進度；對董事、總經理人選、副總經理、財務總監、總法律顧問、總經濟師、總經理助理及董事會秘書人選進行考察，提出考察意見和任職建議；評估獨立非執行董事的獨立性；因應企業策略及日後需要的技能、知識、經驗及多元化組合、在適當情況下就董事委任或重新委任以及董事（尤其是董事會主席及總經理）的繼任計劃有關事宜向董事會提出建議；研究公司董事、總經理和其他高級管理人員的選擇標準、程序及方法，向董事會提出建議；由董事會授予提名委員會的其他職權或交辦的事宜；其他不時修訂的公司股票上市地證券交易所上市規則

對委員會工作範圍的有關要求。

提名委員會於二零二零年的工作概述如下：

- 1) 審核並提議獨立非執行董事之候選人；
- 2) 審核並提議股東代表監事候選人；
- 3) 評估獨立非執行董事的獨立性；
- 4) 向董事會匯報董事會成員的組合併監察董事會成員多元化政策的執行；
- 5) 審核並提議公司高管之候選人。

提名委員會在二零二零年度舉行兩次會議。

綜上，二零二零年度，提名委員會對董事會成員、獨立非執行董事的獨立性、董事及高級管理人員的選聘進行了審核，切實履行了提名委員會的職責。二零二一年度，提名委員會將繼續履行職責，充分顧及董事會成員多元化的裨益；向董事會彙報董事會成員的組合併監察董事會成員多元化政策的執行；對董事、總經理人選、副總經理、財務總監及董事會秘書人選進行考察，提出考察意見和任職建議等其他事宜。

## 戰略委員會報告

戰略委員會由三位委員組成，他們是：王海波（主席、董事會主席）、趙大君先生（執行董事）及楊春寶先生（獨立非執行董事）。

本公司於二零一九年四月二十六日股東會審議批准設立戰略委員會，並於同日董事會通過了「董事會戰略委員會議事規則」，明確規定了戰略委員會的權責範圍，詳述其角色以及董事會轉授予該委員會的權力。戰略委員會具備充足的資源履行職責。戰略委員會向董事會負責，其會議記錄提交董事傳閱。

本公司提名委員會的職責為：對公司發展戰略和中、長期發展規劃方案進行研究、提出建議及提交董事會審議決定，並對其實施進行評估、監控；對公司增加或減少註冊資本、發行公司債券、合併、分立、解散事項的方案進行研究，並提出建議及提交董事會審議決定；對公司重大業務重組、對外收購、兼併及資產出讓進行研究，並提出建議及提交董事會審議決定；對公司拓展新型市場、新型業務進行研究，並提出建議及提交董事會審議決定；對須經董事會審議的公司投融資、資產經營等項目進行研究，並提出建議及提交董事會審議決定；對公司重大機構重組和調整方案進行研究，並提出建議及提交董事會審議決定；指導和監督董事會有關決議的執行；及董事會授予的其他職權。

戰略委員會於二零一九年四月二十六日股東大會審議批准設立，並自公司首次公開發行 A 股股票並在上海證券交易所科創板上市之日起正式成立，於二零二零年度尚未召開相關會議。二零二一年度，戰略委員會將履行職責，對公司發展戰略進行跟蹤評估並提出修訂建議；對公司投融資、對外收購、資產經營等事項進行研究，提出相關建議並及時向董事會報告。

## 獨立非執行董事報告

經二零二零年三月三十日股東會審議批准，本公司第七屆董事會由九名董事組成，各董事所任職務與第六屆一致，均未發生變化。其中獨立非執行董事四名（周忠惠先生、林耀堅先生、許青先生、楊春寶先生），占董事人數的三分之一以上，符合相關法律法規的規定。各獨立非執行董事具備履行職責所必需的專業知識、工作經驗和基本素質，保守公司秘密，未利用董事地位謀取私利，未損害公司及股東的合法利益。作為獨立非執行董事，我們與公司以及公司主要股東、董事、監事、高級管理人之間不存在妨礙我們進行獨立、客觀判斷的關係，未在公司關聯企業任職，符合獨立性的要求，在履職過程中堅持客觀、獨立的專業判斷，維護全體股東特別是中小投資者的利益。

獨立非執行董事二零二零年度履職重點關注事項的情況如下：

- 1) 審閱二零二零年度公司關聯/關連交易；
- 2) 審閱及監督募集資金使用情況；
- 3) 審議及批准董事提名、高級管理人員聘任及薪酬情況；
- 4) 審議及批准外聘核數師的聘任及核數師費用；
- 5) 審議及批准分紅派息相關安排；
- 6) 監管公司對外信息披露之合理性及合法性，切實維護股東權益；
- 7) 監管公司財務申報制度及內部監控程序；
- 8) 定期與管理層討論風險管理及內部監控機制，確保管理層已履行職責建立有效的系統；
- 9) 積極履行董事會下設委員會審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及戰略委員會之相關職責；
- 10) 遵守科創板規則下同業競爭、關聯/關連交易、股份限售等承諾的履行。

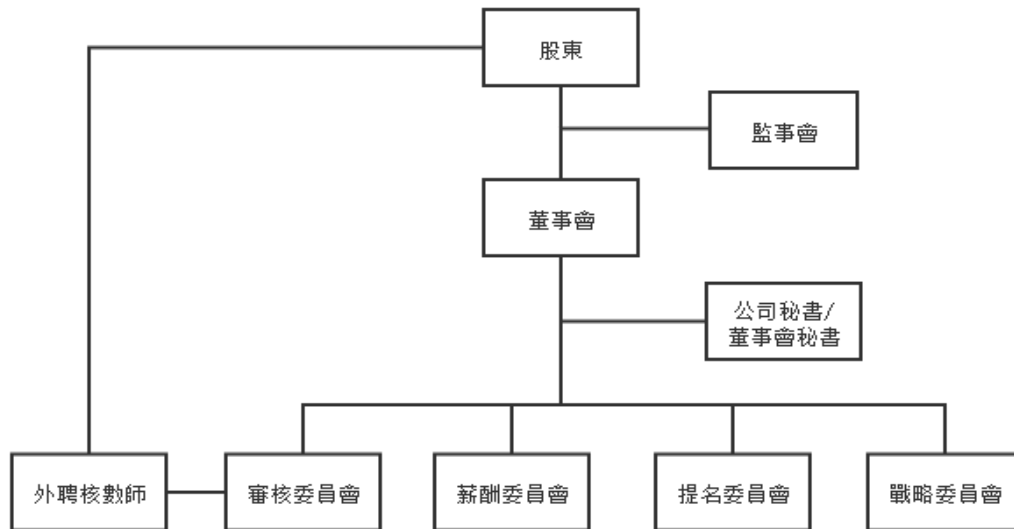
綜上，作為本公司獨立非執行董事，在二零二零年度履職期間，嚴格按照《公司法》、《上海證券交易所科創板股票上市規則》、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》和《公司章程》等相關規定，本著客觀、公正、獨立的原則，切實履行職責，參與公司董事會及股東會會議，並對各重大事項的決策，謹慎、忠實、勤勉地履職盡職，充分發揮獨立非執行董事的作用，維護了公司的整體利益和股東尤其是中小股東的合法權益。二零二一年度，獨立非執行董事將繼續認真履行其權利和義務，進一步加強與公司中小股東、董事會、監事會和管理層之間的溝通和交流，積極開展工作，利用各自專業知識和經驗為公司提供科學合理的決策建議，進一步促進公司優化治理、規範運作和穩健經營。



# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司之企業管治架構如下：



本公司的企業管治守則包括但不限於以下文件：

- a) 《公司章程》;
- b) 《股東大會議事規則》;
- c) 《董事會議事規則》;
- d) 《董事會審核委員會議事規則》;
- e) 《董事會薪酬委員會議事規則》;
- f) 《董事會提名委員會議事規則》;
- g) 《董事會戰略委員會議事規則》;
- h) 《監事會議事規則》;
- i) 《董事、監事和高級管理人員持有和買賣本公司股票管理制度》;
- j) 《公司信息披露制度》;
- k) 《內幕信息及知情人管理制度》;
- l) 《公司內部控制管理制度》;
- m) 《關聯（連）交易管理制度》;
- n) 公司其他日常管理文件。

審核委員會及董事會已分別檢討本公司採納有關企業管治的文件，並認為已達到《上市規則》附錄十四之《企業管治守則》（「《守則》」）列載的大部分原則及守則條文。

比《守則》所載的條文有偏離的主要方面：

主席與總經理仍由一人同時兼任。雖然《公司章程》對於主席及總經理（行政總裁）的職責均有明確的規定，分別負責董事會的經營管理和公司業務日常管理，但仍由一人擔任。考慮到公司規模較小，業務以創新藥物的研究、生產、銷售為主，為了管理的高效，董事會認為主席及行政總裁由一人擔任，對目前階段的公司發展更為有利。隨著公司的發展壯大，董事會會考慮將主席與行政總裁相分離。

## 董事會

本公司由董事會管理，董事會負責公司的領導及監控工作。各董事透過指揮及監督公司事務，集體負責推動本公司的事務。

## 董事

目前董事會包括主席、另外二名執行董事、二名非執行董事及四名獨立非執行董事。

經二零二零年三月三十日召開之股東週年大會審議批准，本公司第六屆董事會成員重選為本公司第七屆董事會成員。二零二零年三月三十日召開之本公司第七屆董事會第一次會議選舉王海波先生為本公司第七屆董事會主席。各董事的個人資料載於本報告書董事監事及高級管理簡介部分。董事會成員及委任情況如下：

董事	首次獲委任日期	最近獲重選為董事日期	任期
<b>執行董事</b>			
王海波（主席）	1996年11月11日	2020年3月30日	3年
蘇勇	2002年1月20日	2020年3月30日	3年
趙大君	2002年1月20日	2020年3月30日	3年
<b>非執行董事</b>			
沈波	2012年6月29日	2020年3月30日	3年
余曉陽	2013年5月30日	2020年3月30日	3年
<b>獨立非執行董事</b>			
周忠惠	2013年5月30日	2020年3月30日	3年
林耀堅	2013年10月9日	2020年3月30日	3年
許青	2015年5月29日	2020年3月30日	3年
楊春寶	2017年6月9日	2020年3月30日	3年

本公司的獨立非執行董事具備廣泛的技巧和經驗。他們能充分發揮監察和平衡的重要作用，保障股東和公司的整體利益。董事會認為他們能夠有效地作出獨立判斷，符合上市規則第 3.13 條列載的評估獨立性的指引。所有董事的任期最長為三年，獲重選提名並經股東週年大會選舉後續任。

## 董事會的權力

本公司董事會定期檢討各營業部門議定的預算及業務目標有關的業績表現，根據《公司章程》規定行使多項保留權力，包括：

- 1) 負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- 2) 執行股東大會的決議；
- 3) 決定公司的經營計劃和投資方案；
- 4) 制定公司的年度財務預算方案、決算方案；
- 5) 制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- 6) 制定公司的債務和財務政策、公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行公司債券的方案；
- 7) 擬定公司的重大收購或出售方案以及公司合併、分立、解散的方案；
- 8) 決定公司內部管理機構的設置；
- 9) 聘任或者解聘公司經理，根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務總監、董事會秘書，決定其報酬事項；
- 10) 制定公司的基本管理制度；
- 11) 制訂《公司章程》修改方案；
- 12) 公司法和本章程規定由股東大會決議的事項外，決定公司的其他重大事務和行政事務，以及簽署其他的重要協議。

董事會負責領導及控制本集團，並透過指導及監督本集團之業務共同負責令本集團達致成功。董事會專注於制定本集團之整體策略、批准發展計劃及預算、監察財務及營運表現、檢討內部監控系統之成效、監督及管理本集團管理層之表現以及釐定本集團之價值觀及標準。董事會委任管理層負責本集團之日常管理、行政及營運工作。董事會對財務資料的完整性以及集團內部監控制度及風險管理程序的效能負責。董事會亦肩負編製本公司財務報表的責任。達致本公司業務目標及日常業務運作的責任則交由總經理（行政總裁）承擔。董事會定期檢討總經理的職能及賦予總經理的權力，以確保此安排仍然適當。

## 管理層的權力

根據《公司章程》，公司管理層（即總經理 1 名，以及副總經理若干名、財務總監 1 名以協助總經理工作）需對董事會負責，行使下列職權：

- 1) 主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議；
- 2) 組織實施公司年度經營計畫和投資方案；
- 3) 擬定公司內部管理機構設置方案；
- 4) 擬定公司的基本管理制度；
- 5) 制定公司的基本規章；
- 6) 提請聘任或者解聘公司副總經理、財務總監；
- 7) 聘任或解聘除應由董事會聘任或解聘以外的負責管理人員；
- 8) 章程和董事會授予的其他職權。

## 主席與總經理

雖然《公司章程》對於主席及總經理（行政總裁）的職責均有明確的規定，分別負責董事會的經營管理和公司業務日常管理，但仍由一人擔任。考慮到公司規模較小，業務以創新藥物的研究、生產、銷售為主，為了管理的高效，董事會認為主席及總經理由一人擔任，對目前階段的公司發展更為有利。隨著公司的發展壯大，董事會會考慮將主席與總經理相分離。

## 董事會成員多元化

董事已採納董事會成員多元化政策，自二零一三年十月九日起生效。本公司透過考慮多項因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能知識及服務年期，務求達致董事會成員多元化。所有董事會成員委任乃基於用人唯才，而為有效達致董事會成員多元化，將考慮候選人之客觀條件。

甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及其可為董事會提供的貢獻而作決定。

於本報告日期，董事會包括九名董事。其中一名為女性，兩名為香港籍人士。董事會成員中四名為獨立非執行董事，籍以作出批判檢討及監控管理過程。就性別、國籍、專業背景及技能方面而言，董事會均屬相當多元化。

## 董事會會議

主席負責領導董事會，確保董事會有效履行其各方面的職責，並負責擬定董事會會議議程及考慮其他董事提議加入議程的事項。董事會定期會議議程連同附隨的董事會文件盡可能在董事會會議或董事委員會會議進行前至少七天傳閱。主席亦有責任確保所有董事就董事會會議上的事項獲適當的簡介。主席確保各董事獲得準確、及時及清楚的資料。透過董事持續參與董事會及委員會會議以及透過與公司各部門主要人員會面，鼓勵各董事不斷更新其技術、知識及對集團的認識。

所有董事均可享用公司秘書的服務，公司秘書須定期讓董事會知悉有關管治及監管事宜的最新資料。董事可為履行職責而透過主席尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。各個委員會亦可尋求專業意見。

董事會會議由公司秘書負責記錄，這些會議記錄連同任何有關的董事會會議文件，均向所有董事會成員提供。董事會會議的設立，旨在鼓勵董事作公開和坦誠的討論，確保非執行董事能向每位執行董事提出有效的查詢。在需要時，獨立非執行董事會私下進行會議，討論與其本身職責有關的事項。

為確保良好的企業管治，董事會已成立四個委員會：審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略委員會，並按照《守則》所訂的原則制定其職權範圍。公司秘書為這些委員會撰寫會議記錄，而委員會向董事會匯報工作。

董事會於二零二零年召開了八次會議，其中以現場結合通訊方式召開了七次會議；以通訊方式召開了一次會議。下表顯示各董事於二零二零年內實際出席董事會會議之詳情：

董事會成員	應出席次數	親身出席次數	其中：通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	出席率
<b>執行董事</b>						
王海波（主席）	8	8	1	0	0	100%
蘇勇	8	8	1	0	0	100%
趙大君	8	8	1	0	0	100%
<b>非執行董事</b>						
沈波	8	8	3	0	0	100%
余曉陽	8	8	8	0	0	100%
<b>獨立非執行董事</b>						
周忠惠	8	8	3	0	0	100%
林耀堅	8	8	8	0	0	100%
許青	8	8	2	0	0	100%
楊春寶	8	8	3	0	0	100%

附註：委託出席不計入出席率。

下表顯示二零二零年度董事會議日期及主要議題：

董事會會議日期	主要議題
<b>定期會議</b>	
2020年2月28日	審議董事會報告； 審議二零一九年度報告； 根據上市規則要求審議二零一九年度依照中國企業會計準則編制的經審計之財務報表及業績公告； 根據科創板相關要求審議二零一七年度、二零一八年度及二零一九年度依照中國企業會計準則編制的財務報表及審計報告； 審議利潤分配方案； 審議二零一九年度關連交易； 審議續聘核數師； 審議企業管治報告； 審議環境、社會及管治報告； 審議二零二零年度董監事及高級管理人員薪酬方案； 審議第七屆董事會及其下設各專門委員會成員名單； 審議延長 A 股（科創板）發行決議及授權董事會辦理 A 股（科創

	<p>板) 發行有關事項有效期的議案；</p> <p>審議提請召開公司股東周年大會和類別股東大會的議案。</p>
2020年4月28日	<p>根據科創板相關要求，審議本公司及其子公司用以科創板申報之截至二零二零年三月三十一日止三個月期間依照企業會計準則編制的財務報表及審閱報告；</p> <p>審議高級人員與核心員工參與公司首次公開發行 A 股股票的戰略配售計劃的議案；</p> <p>審議授權確定一般戰略投資者參與公司首次公開發行 A 股股票的戰略配售的議案。</p>
2020年8月25日	<p>審議二零二零年半年度報告及業績公告；</p> <p>審議二零二零年半年度募集資金存放於實際使用情況的專項報告。</p>
2020年10月29日	<p>審議二零二零年第三季度業績報告；</p> <p>審議與上海醫藥集團簽署銷售及分銷協議的議案；</p> <p>審議提請召開公司臨時股東大會的議案。</p>

#### 董事會會議日期

#### 主要議題

#### 臨時會議

2020年1月10日	<p>審議公司採用中國企業會計準則編制境外財務報表的議案；</p> <p>審議公司境外核數師由羅兵咸永道會計師事務所變更為普華永道中天會計師事務所（特殊普通合伙）的議案；</p> <p>審議關於修訂《公司章程》的議案；</p> <p>審議關於修訂 A 股上市後適用之《公司章程（草案）》的議案；</p> <p>審議關於修訂 A 股上市後適用之《股東大會議事規則》的議案；</p> <p>審議提請召開公司臨時股東大會和類別股東大會的議案。</p>
2020年3月18日	<p>根據科創板相關要求，審議二零一七年度、二零一八年度及二零一九年度依照中國企業會計準則編制的財務報表及審計報告之修訂。</p>
2020年3月30日	<p>選舉王海波先生為第七屆董事會主席；</p> <p>審議委任第七屆董事會專門委員會委員的議案；</p> <p>經提名委員會提名，審議委任公司高級管理人員的議案。</p>
2020年6月24日	<p>審議關於使用募集資金置換預先投入募投項目自籌資金的議案；</p> <p>審議關於使用暫時閒置募集資金進行現金管理的議案。</p>

## 董事培訓

本公司會向新委任的董事提供其作為一名董事的法律和其他責任以及董事角色的介紹和資料，同時安排公司法律顧問就上述文件及新董事的提問給予詳細的解答。

報告期內，為確保所有董事皆有機會參與持續進修從而發展及更新其知識和技能，公司秘書於報告期內安排一次現場培訓，一次網絡培訓及一次以通訊方式將行業前沿資料、董事職責要點等文件發送董事，供其傳閱以達到培訓目的。下表顯示各董事參加培訓之詳情：

董事會成員	參加次數/培訓次數	出席率
王海波（主席）	3/3	100%
蘇勇	3/3	100%
趙大君	3/3	100%
沈波	3/3	100%
余曉陽	3/3	100%
周忠惠	3/3	100%
林耀堅	3/3	100%
許青	3/3	100%
楊春寶	3/3	100%

公司設定培訓記錄用以協助董事記錄他們所參與的培訓課程。上述出席記錄不包括董事自行參與其他外界提供的培訓。

## 董事監事權益

所有董事須於首次獲委任時向董事會說明在其他公司或機構擔任董事或其他職務的身份，有關利益說明每年更新一次（如有）。倘董事會在討論任何動議或交易時認為董事在當中存在利益衝突，該董事須說明利益及放棄投票，並在適當情況下避席。本公司於每個財務報告期間要求董事確認他們或其聯繫人與本集團進行的任何有關連的交易（如有）。本公司監事參照執行。

於二零二零年度內任何時候本集團並無訂立與本集團董事、監事直接或間接擁有重大權益的重大合約、交易及安排。

## 董事監事的服務合約

各董事監事與本公司訂立了服務合約。服務合約條款由薪酬委員會審議決定。當任期屆滿時，須經股東大會的重選，方可重續服務合約。本公司未與彼等簽署任何在服務合約期滿前一年內不可在不予賠償（法定賠償除外）的情況下終止服務合約的任何相關服務合約。

## 董事、行政總裁及監事購買股份或債券的權利

本公司的董事、行政總裁或監事或彼等的配偶或十八歲以下的子女概無獲本公司或任何附屬公司授予任何權利購買本公司或任何其他法團的股份或債券，或於二零二零年度內行使該等權利。

## 董事、行政總裁及監事於本公司股份的權益

見董事會報告「董事、監事及行政總裁於本公司股份的權益」部分。

## 監事會

目前監事會包括主席（股東代表監事）、二名職工代表監事及二名獨立監事。

經於二零二零年三月二十五日召開之本公司職工代表大會審議批准，王羅春先生及余岱青女士選舉為本公司職工代表監事。股東代表監事周曦先生的任期於二零一九年股東週年大會結束時結束，彼不再重選連任。經二零二零年三月三十日召開之股東週年大會審議批准，唐余寬先生、劉小龍先生及黃建先生選舉為監事會成員。於二零二零年三月三十日召開之第七屆監事會第一次會議選舉唐余寬先生為本公司第七屆監事會主席。各監事的個人資料載於本報告「董事監事及高級管理簡介」部分。監事會成員及委任情況如下：

監事	首次獲委任日期	最近獲重選日期	任期
<b>股東代表監事</b>			
唐余寬（主席，於 2020 年 3 月 30 日委任）	2020 年 3 月 30 日	2020 年 3 月 30 日	3 年
周曦（於 2020 年 3 月 30 日退任）	2015 年 5 月 29 日	-	-
<b>職工代表監事</b>			
王羅春	2016 年 2 月 22 日	2020 年 3 月 30 日	3 年
余岱青	2017 年 6 月 9 日	2020 年 3 月 30 日	3 年
<b>獨立監事</b>			
劉小龍	2016 年 5 月 13 日	2020 年 3 月 30 日	3 年
黃建	2017 年 6 月 9 日	2020 年 3 月 30 日	3 年

監事會於二零二零年召開了八次會議。下表顯示各監事於二零二零年內實際出席監事會會議之詳情：

監事會成員	實際出席次數/ 應出席次數	出席率
唐余寬（於 2020 年 3 月 30 日委任）	5/5	100%
周曦（於 2020 年 3 月 30 日退任）	2/3	67%
王羅春	8/8	100%
余岱青	8/8	100%
劉小龍	8/8	100%
黃建	7/8	88%

監事會認為公司呈列的財務報表，能真實而公平地反映本集團的事務狀況以及經營業績和現金流量情況。



## 董事、監事及高級管理人員、重要股東進行之證券交易

本公司董事會於二零一九年四月二十六日通過《董事、監事和高級管理人員持有和買賣本公司股票管理制度》，該制度本公司 A 股股票在上海證券交易所科創板正式上市之日起生效。（此前執行二零零九年八月十一日通過修訂的「交易本公司證券之必守準則」）。前述兩項制度之內容均不比上市規則附錄十所列載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》寬鬆。董事及有關僱員均受此準則約束。公司各董事於獲委任時會獲發一份該準則，其後每次在通過公司半年度業績的董事會會議 30 日前或有關半年度期間結束之日起至業績刊發之日止期間（以較短者為準），通過公司年度業績的董事會會議 60 日前或有關財政年度結束之日起至業績刊發之日止期間（以較短者為準），發出一份提示，提醒董事不得在公佈業績前買賣本公司的證券。

根據該準則的規定，董事須於通知主席並接獲註明日期的確認書後，方可買賣本公司的證券。而主席若擬買賣本公司證券，必須在交易前先通知指定董事並獲取註明日期的確認書。待交易完成後，董事亦需在制定時間內通知公司並辦理相關權益申報。

監事及高級管理人員、重要股東進行證券交易參照董事的規定執行。所有有關僱員若可能擁有關於本集團的尚未公開股價敏感資料，亦須符合該準則。

二零二零年度，各董事、監事及高級管理人員、重要股東及有關僱員均遵照執行。此前年度亦未發現董事、監事、高級管理人員及有關僱員違反上述規定。

## 風險管理及內部監控

建立健全並有效實施風險管理及內部控制是公司董事會的責任。於報告期內，董事會負責評估及釐定本集團達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保本集團設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。同時，監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監管，管理層已向董事會提供有關係統是否有效的確認。董事會審核委員會持續監督本集團的風險管理及內部監控系統，並已檢討本集團的風險管理及內部監控系統的有效性，有關檢討涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控和合規監控，並確保本集團在會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是足夠的。但該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且本公司只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

二零一一年二月，公司設立了內審內控部，以加強內部監控，保障公司在財務、運作、合規性、風險管理等方面有效。內審內控部每季度向審核委員會匯報本季度風險識別重點，並詳細解釋本集團所採取的措施和隨後的改進情況。於報告期內，內審內控部向審核委員會就本公司的風險管理、風險識別及內部控制有效性做了四次檢討，並由審核委員會總結向董事會匯報檢討結果。此外，還會與審核委員會委員討論風險管理及內部監控系統，並檢討風險管理和內部監控系統有效性。另外，本公司內審內控部門於報告期內繼續推進風險管理和內部監控工作，組織、協調各部門開展風險識別、分析、評價和應對工作，對公司風險清單進行動態管理和更新，確保各類重大風險得到及時識別和有效管理，形成積極進取、穩健經營的風險管理文化。

本公司審核委員會及董事會已就集團二零二零年風險管理及內部監控系統是否有效進行檢討，董事會認為本集團目前風險管理及內部監控系統有效且足夠。公司將按照上市規則有關內部監控的要求

進一步完善本集團的風險管理及內部監控系統，以保障在本集團不斷發展過程中，在財務、運作、合規性及風險管理等各方面處於有效妥善的控制狀態，進而保障股東權益。

### 信息披露日常監管

公司嚴格按照法律、法規及《上海證券交易所科創板股票上市規則》、《香港聯合交易所主機板上市規則》、《公司章程》以及公司《信息披露制度》的規定，真實、準確、完整、及時地披露有關信息，讓所有股東和其他利益相關者能平等獲得公司信息。

### 內幕信息知情人管理

公司制定了《內幕信息及知情人管理制度》等有關制度，努力將內幕資訊的知情者控制在最小範圍內，加強內幕信息的保密工作，完善內幕信息知情人登記管理。公司的董事、監事和高級管理人員及其他相關人員在定期報告、臨時公告編制過程中及重大事項籌畫期間，都能嚴格遵守保密義務。

### 管理潛在利益衝突的企業管治措施

公司不存在控股股東或實際控制人，未有對公司的經營方針及重大事項的決策單獨作出決定和造成實質影響的股東或個人；因此不存在本公司與上述股東或個人的潛在利益衝突。

公司第一大股東上海醫藥持股比例合計20.15%。上藥醫藥自一九九九年十月成為本公司股東至今，持股比例一直未超過30%；上海醫藥僅提名一名董事參與董事會日常監管及決策；此外，上海醫藥從未利用第一大股東身份或提名的董事向本集團謀求給予上海醫藥或上海醫藥給予本集團優於獨立第三方的條款或條件，所有關連交易之審議均遵守上市規則規定的程序。

同時，上海醫藥於二零一九年出具《避免同業競爭函》，承諾：

- a) 上海醫藥不會主動增持本公司股份，或與本公司其他股東就行使股東權利簽署一致行動協議；
- b) 對於與本公司訂立之關連交易，嚴格並積極配合本公司遵守上市規則之審議程序；
- c) 避免與本公司之間出現非公平競爭或利益輸送的情況。

綜上，報告期內，本公司已採納若干企業管治措施且定期與上海醫藥溝通並審閱其公開信息以確認其對避免同業競爭承諾的遵守情況。

### 董事於競爭業務的權益

除本年報披露外，於報告期內，概無董事或彼等聯繫人於任何本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

## 審核委員會

審核委員會負責審核財務報告、檢討風險管理、內部監控及企業管治的工作，並負責向董事會提出相關的建議。委員會成員由兩名獨立非執行董事（林耀堅先生、許青先生）和一名非執行董事（沈波先生）組成，由林耀堅先生擔任委員會主席。林耀堅先生為英國特許公認會計師公會、英格蘭及威爾斯特許會計師公會、澳洲特許會計師公會及香港會計師公會的資深會員。沈波先生為會計學碩士，中國註冊會計師，現任上海醫藥董事、副總裁兼財務總監。許青先生為同濟大學醫學院教授、博士研究生導師、腫瘤學系副主任、腫瘤研究所副所長，同濟大學附屬第十人民醫院腫瘤內科主任、主任醫師；同濟大學附屬上海市皮膚病醫院腫瘤科主任。彼等皆具有豐富的會計、行業及財務管理經驗。

本公司定有明確的「董事會審核委員會議事規則」以供審核委員會處理各項事務參照。公司於二零一九年四月二十六日董事會審議通過更新審核委員會議事規則。

審核委員會在二零二零年內開會六次，每次會議均邀請高層管理人員及外聘核數師出席。於二零二零年，審核委員會就外聘核數師的報告結果、本集團採納之會計原則與常規、風險管理、內部監控、是否符合上市規則的規定進行審核，對審核、內部監控、風險管理及財務報告事宜進行檢討，本集團的二零二零年季度業績、中期業績及二零一九年年度業績經審核委員會開會討論後才建議交由董事會審議。審核委員會討論外聘核數師及核數費用，且就該等事宜向董事會作出建議。

二零二零年度審核委員會會議出席率：

審核委員	實際出席次數/ 應出席次數	出席率
林耀堅（主席）	6/6	100%
沈波	6/6	100%
許青	6/6	100%

## 關連交易

審核委員會於報告期內審核了本公司關連交易情況。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司之關連交易均已遵守相關規定，經董事會或股東大會批准（如適用）。

## 外聘核數師

鑒於本公司將境外財務報表編制基礎變更為中國企業會計準則，經本公司於二零二零年二月二十四日召開的臨時股東大會決議，本公司二零一九年度境外核數師由羅兵咸永道會計師事務所變更為普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥），普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）成為唯一根據中國企業會計準則審核本公司財務報表的核數師，同時承擔境外核數師按照上市規則所要求的職責。

經本公司於二零二零年三月三十日舉行的股東週年大會審議批准，本公司繼續委任普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）作為本公司二零二零年度境內及境外核數師。

本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度財務報表普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）根據中國企業會計準則審核。

以下為本集團本年度及前一年度其核數服務費用、非核數服務費用及相關費用：

核數師	二零二零年核數費用 及非核數費用	二零一九年核數費用 及非核數費用
普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）	人民幣 3,896,000 元	人民幣 2,034,000 元
普華永道商務諮詢（上海）有限公司	人民幣 108,491 元	人民幣 108,491 元
其他核數師	人民幣 264,532 元	人民幣 575,669 元

其中核數費用及非核數費用為：

	二零二零年度費用	二零一九年度費用
<b>核數費用</b>		
年度法定核數	人民幣 3,880,000 元	人民幣 2,010,000 元
其他核數	人民幣 264,532 元	人民幣 575,669 元
<b>非核數費用</b>		
環境、社會及管治報告	人民幣 108,491 元	人民幣 108,491 元
股東週年大會及臨時股東大會點票服務	人民幣 16,000 元	人民幣 24,000 元

本集團已訂立委任外聘核數師提供非核數服務政策，訂明委任外聘核數師提供非核數服務的原則，以確保外聘核數師的獨立性。

## 薪酬委員會

薪酬委員會負責擬定集團之薪酬政策、建議批准所有董事及高級行政人員之酬金，包括根據本公司購股權計劃按年度分配認股權（如可行）。薪酬委員會每年審閱現有酬金政策，並向董事會提出更改酬金政策和制度的建議。如有需要還會參考外聘人力資源顧問就人力資源管理、薪酬政策等方面之意見。每次會議後，薪酬委員會會向董事會報告。

集團各級員工之薪酬均參照可資比較之公司的薪酬水準，特別是地處上海市及張江高科技園區的公司更具有直接的可比性。公司的薪酬水準應具有一定的競爭力，以便挽留公司成功營運所需人才。一般由三個部分組成，即固定部分、非固定部分、法定福利。固定部分乃基本薪金，主要參照可資比較公司同類工種之薪酬水準，個別人員之薪酬會因其崗位責任、表現、技能及經驗有所不同。每年的基本薪酬根據公司業務表現、市場競爭、通貨膨脹等因素有一定的調整。除固定部分外，亦會向有關人員發放獎勵金，作為其工作表現之獎勵，增加其對公司之歸屬感。公司亦提供如午餐、交通津貼等其他福利津貼。根據國家有關法律、法規，公司需向員工支付養老保險金、公積金、醫療保險金、失業保險金等法定福利。

本公司董事會設有薪酬委員會，並通過了「董事會薪酬委員會議事規則」，明確規定了薪酬委員會的權責範圍。薪酬委員會由三位委員組成，他們是：周忠惠先生（主席、獨立非執行董事）、林耀

堅先生（獨立非執行董事）及楊春寶先生（獨立非執行董事）。公司於二零一九年四月二十六日董事會審議通過更新薪酬委員會議事規則。

薪酬委員會在二零二零年度舉行一次會議（於二零二零年二月二十八日召開），出席情況如下：

薪酬委員	實際出席次數/ 應出席次數	出席率
周忠惠(主席)	1/1	100%
林耀堅	1/1	100%
楊春寶	1/1	100%

根據上述原則，經薪酬委員會建議、董事會及股東大會批准，二零二零年度，本公司部分高級管理人員薪酬進行了適度調整。董事及高級管理人員二零二零年度薪酬參見合併財務報表附註九(7)及附註九(8)。

### 執行董事之酬金政策

執行董事的酬金組合政策，主旨是使本公司執行董事之酬金及其表現與公司目標相關，有助激勵執行董事的工作表現及留任。根據該政策，董事不可批准本身酬金。

本公司執行董事酬金之主要組成包括基本薪酬、酌情花紅（獎金）、購股權（如可行）及法定福利。於釐定各酬金項目指引時，本公司會參考由獨立外聘顧問對本公司相類似業務之公司所作之酬金調查。

#### 基本薪酬

主要參照可比較公司之薪酬水準。每年的基本薪酬根據公司業務表現、市場競爭、通貨膨脹等因素有一定的調整。薪酬委員會於有關董事避席情況下每年對董事的薪酬進行檢討。

#### 酌情花紅（獎金）

酌情花紅（獎金）乃根據個別執行董事對所主管之業務之可衡量表現之貢獻為基礎計算。

#### 法定福利

根據國家有關法律、法規，公司需支付的養老保險金、公積金、醫療保險金、失業保險金等法定福利，該等福利金佔薪金的比例也需隨有關規定的調整而調整。

於報告期內，本公司執行董事均未收取任何袍金。

### 非執行董事之酬金

非執行董事之酬金須由薪酬委員會進行年度評估並將其建議於股東週年大會上經股東批准，始可作實。非執行董事履行職務（包括出席本公司會議）之費用可以實報實銷方式支付。

本公司僅向獨立非執行董事支付薪酬，並未向非執行董事支付薪酬。

## 提名委員會

本公司提名委員會負責檢審董事會成員多元化的裨益，物色具備合適資格可擔任董事的人士，並選拔獲提名出任董事的人士或就此向董事會提供意見；在設定董事會成員組合時，以一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期；每年至少一次檢審董事會的架構、人數及成員組成（包括多元化），並就任何為配合公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議；向董事會匯報董事會成員的組合併監察董事會成員多元化政策的執行；於每年《企業管治報告》內披露有關董事會成員多元化政策的概要及為執行該政策而制定的可計量目標和達標進度；對董事、總經理人選、副總經理、財務總監、總法律顧問、總經濟師、總經理助理及董事會秘書人選進行考察，提出考察意見和任職建議；評估獨立非執行董事的獨立性；因應企業策略及日後需要的技能、知識、經驗及多元化組合、在適當情況下就董事委任或重新委任以及董事（尤其是董事會主席及總經理）的繼任計劃有關事宜向董事會提出建議；研究公司董事、總經理和其他高級管理人員的選擇標準、程序及方法，向董事會提出建議；由董事會授予提名委員會的其他職權或交辦的事宜；其他不時修訂的公司股票上市地證券交易所上市規則對委員會工作範圍的有關要求。

本公司董事會於二零一二年四月設立提名委員會，並通過了「董事會提名委員會議事規則」，明確規定了提名委員會的權責範圍。公司於二零一九年四月二十六日董事會審議通過更新提名委員會議事規則。提名委員會由三位委員組成，他們是：王海波（主席、董事會主席）、周忠惠先生（獨立非執行董事）及許青先生（獨立非執行董事）。

提名委員會在二零二零年度舉行兩次會議（於二零二零年二月二十八日及二零二零年三月三十日召開），出席情況如下：

提名委員	實際出席次數/	
	應出席次數	出席率
王海波（主席）	2/2	100%
周忠惠	2/2	100%
許青	2/2	100%

根據上市規則附錄十四之《守則》條文 A.5.6，提名委員會應充分顧及董事會成員多元化的裨益，物色具備合適資格可擔任董事的人士，並選拔或提名出任董事的人士或就此向董事會提供意見；在設定董事會成員組合時，以一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。

## 戰略委員會

本公司戰略委員會負責對公司發展戰略和中、長期發展規劃方案進行研究、提出建議及提交董事會審議決定，並對其實施進行評估、監控；對公司增加或減少註冊資本、發行公司債券、合併、分立、解散事項的方案進行研究，並提出建議及提交董事會審議決定；對公司重大業務重組、對外收購、兼併及資產出讓進行研究，並提出建議及提交董事會審議決定；對公司拓展新型市場、新型業務進行研究，並提出建議及提交董事會審議決定；對須經董事會審議的公司投融資、資產經營等項目進行研究，並提出建議及提交董事會審議決定；對公司重大機構重組和調整方案進行研究，並提出建議及提交董事會審議決定；指導和監督董事會有關決議的執行；及董事會授予的其他職權。

本公司於二零一九年四月二十六日股東會審議批准成立戰略委員會，並於同日董事會通過了「董事會戰略委員會議事規則」，明確規定了戰略委員會的權責範圍。戰略委員會由三位委員組成，他們是：王海波（主席、董事會主席）、趙大君先生（執行董事）及楊春寶先生（獨立非執行董事）。

戰略委員會在二零二零年尚未召開會議。

## 公司秘書

公司秘書主要負責確保董事會成員之間、公司與投資者之間有良好的信息交流，同時負責董事會政策和程序及所有適用規章獲得嚴格遵守。二零二零年度，公司秘書通過專業機構，已經完成超過 15 小時的職業培訓。

## 股東權利

股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按下列程序辦理：

- （1） 單獨或者合計持有該擬舉行的會議上有表決權的股份 10% 以上的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會或者類別股東會議，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到請求後 10 日內提出同意或不同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的書面反饋意見。
- （2） 如果董事會在收到前述書面請求後 10 日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司 10% 以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會或者類別股東會議，並應當以書面形式向監事會提出請求。
- （3） 監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續 90 日以上單獨或者合計持有公司 10% 以上股份的股東可以自行召集和主持。

股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。

本公司承諾作公正的披露及提供全面而透徹的報告。董事會主席的最終責任，是確保與投資者有有效的溝通，並確保董事會明白股東的意見。因此，主席須為此與股東會面。董事會與股東的日常接觸，主要是透過公司秘書進行。另外，公司秘書也可隨時回覆股東的各種詢問，並提供相關資料。

公司召開股東大會，單獨或者合計持有公司 3% 以上股份的股東，可以在股東大會召開前提出臨時提案並書面提交召集人，召集人應當在收到提案後二日內通知其他股東，並確保在股東大會召開十個營業日前公告臨時提案的內容。臨時提案的內容應當屬於股東大會職權範圍，並有明確議題和具體決議事項。

## 公眾持股量

根據於本年報發出前之最後可行日期，本公司可公開所得的資料以及就董事所知悉，董事相信本公司已於截至二零二零年十二月三十一日止年度內之所有時間維持上市規則第 8.08(1)(a)條規定的有關適用最低上市證券百分比。

## 投資者關係

近年來，公司受資本市場關注度逐步提高，海內外投資者通過各種形式(現場調研、電話調研、邀請參加投資策略會)向公司發出邀約。公司本著主動交流，信息公開的原則，加強投資者的接待工作，努力提升市場形象。

經本公司於二零二零年二月二十四日舉行的臨時股東大會及類別股東大會審議及批准，本公司修訂了公司章程，修訂後章程在臨時股東大會及類別股東大會批准修訂之日起生效。經本公司於二零一九年四月二十六日舉行的股東週年大會及類別股東大會審議及批准，本公司修訂公司章程並形成公司章程（草案）；經本公司於二零二零年二月二十四日舉行的臨時股東大會及類別股東大會審議及批准，本公司進一步修訂了公司章程（草案）。公司章程（草案）已於二零二零年六月十九日本公司 A 股股票在上海證券交易所科創板正式上市之日起生效。

於股東週年大會上，每項事宜均以決議案個別提出，以投票方式進行表決。每年的股東週年大會均要求公司中國律師參加並鑒證會議及表決結果，出具法律意見書。

二零二零年度，公司舉行過一次股東週年大會，情況如下：

時間	二零二零年三月三十日上午十時
地點	中國上海張江高科技園區蔡倫路 308 號
性質	股東週年大會
表決方式	投票
主要事項	股東週年大會議案； 審議及批准截至二零一九年十二月三十一日止年度利潤分配方案以及截至二零一九年十二月三十一日止年度末期股息派發方案，並授權董事會向本公司股東派發該末期股息； 審議及批准委任境內及境外核數師，並授權董事會確定其二零二零年度酬金； 審議及批准本公司董事及監事二零二零年度酬金方案，並授權董事會實行該方案； 審議及批准重選及選舉第七屆董事會成員；



審議及批准重選及選舉第七屆監事會成員；  
審議及批准審核確認本公司報告期內的關聯交易；  
審議及批准延長建議 A 股發行決議案的有效期；  
審議及批准建議延長授權董事會全權辦理與 A 股發行有關的事項的期限。

二零二零年度，公司舉行過兩次臨時股東大會，情況如下：

時間	二零二零年二月二十四日上午十時
地點	中國上海張江高科技園區蔡倫路 308 號
性質	臨時股東大會
表決方式	投票
主要事項	審議及批准建議修訂公司章程； 審議及批准建議修訂公司章程（草案）； 審議及批准建議股東大會議事規則； 審議及批准建議修訂將本公司的境外核數師由羅兵咸永道會計師事務所變更為普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥），其任期將至下一屆股東週年大會結束時止，并授權董事會確定其酬金。

時間	二零二零年十二月十四日上午十時
地點	中國上海張江高科技園區蔡倫路 308 號
性質	臨時股東大會
表決方式	投票
主要事項	審議及批准： (1) 批准及確認本公司與上海醫藥於二零二零年十月二十九日訂立的銷售及分銷協議（其副本已呈交臨時股東大會以供識別）及該協議項下的持續關連交易於截至二零二三年十二月三十一日止三個年度的建議年度上限；及 (2) 授權本公司任何一名董事作出、批准及進行其全權酌情認為就此屬必要或適宜的一切有關行動及事宜。

二零二零年度，公司舉行過兩次 H 股持有人類別股東大會，情況如下：

時間	二零二零年二月二十四日上午十一時
地點	中國上海張江高科技園區蔡倫路 308 號
性質	H 股持有人類別股東大會
表決方式	投票
主要事項	審議及批准建議修訂公司章程； 審議及批准建議修訂公司章程（草案）； 審議及批准建議修訂股東大會議事規則。

時間	二零二零年三月三十日上午十一時
地點	中國上海張江高科技園區蔡倫路 308 號

性質	H 股持有人類別股東大會
表決方式	投票
主要事項	審議及批准延長建議 A 股發行決議案的有效期； 審議及批准延長授權董事會全權辦理與 A 股發行有關的事項的期限。

二零二零年度，公司舉行過兩次內資股持有人類別股東大會，情況如下：

時間	二零二零年二月二十四日上午十一時半
地點	中國上海張江高科技園區蔡倫路 308 號
性質	內資股股持有人類別股東大會
表決方式	投票
主要事項	審議及批准建議修訂公司章程； 審議及批准建議修訂公司章程（草案）； 審議及批准建議修訂股東大會議事規則。
時間	二零二零年三月三十日上午十一時半
地點	中國上海張江高科技園區蔡倫路 308 號
性質	內資股股持有人類別股東大會
表決方式	投票
主要事項	審議及批准延長建議 A 股發行決議案的有效期； 審議及批准延長授權董事會全權辦理與 A 股發行有關的事項的期限。

下表顯示各董事於二零二零年內實際出席股東大會（含類別股東大會）之詳情：

董事會成員	實際出席次數/ 會議次數	出席率
<b>執行董事</b>		
王海波（主席）	7/7	100%
蘇勇	7/7	100%
趙大君	7/7	100%
<b>非執行董事</b>		
沈波	7/7	100%
余曉陽	7/7	100%
<b>獨立非執行董事</b>		
周忠惠	7/7	100%
林耀堅	7/7	100%
許青	7/7	100%
楊春寶	7/7	100%

二零二零年度業績、二零二一年半年度業績及股東週年大會日期安排如下：

事項	建議時間
公佈二零二零年度業績	二零二一年三月二十五日
股東週年大會	二零二一年五月二十七日
公佈二零二一年半年度業績	二零二一年八月二十五日前後

## 社會責任

### 環境與社會

作為一家上市公司，本集團多年來一直積極主動履行社會責任，關注環境保護。該責任是我們各個階段所考慮的重要因素。所指的各個階段不僅是日常加工生產，亦指採購物流及行政等各個職能。本集團的環保工作於盡可能及合理情況下應用最佳常規，相關的職能部門通過評估有關水、空氣、噪音及廢物污染的政策、策略、目標、實施情況及計量方法等方面就環境管理進行考慮。

於報告期內，本集團遵循一貫的環境政策，嚴格執行國家的法律法規及排放標準。年內接受多次相關政府機構對污水排放的特定檢查，未發現違反相關法律及法規的情況。此外，本公司還委任獨立第三方專業機構，定期對包括噪音、空氣、水在內的環境指標進行評估，力求務必有效控制環境風險，確保污染達標排放。

具體參見「環境、社會及管治報告」。

### 社會公益

於報告期內，本集團與北京華康公益基金會合作開展「葆衛明天患者援助項目」公益援助計畫，旨在幫助需要鹽酸多柔比星脂質體注射液治療的患者得到更持久和有效的醫學治療，以減輕患者經濟負擔，提高生活質量。該項目於二零二零年四月啟動，報告期內共計捐贈藥品價值超過人民幣 1.4 億元。

於報告期內，本集團黨員在上海市浦東張江園區綜合黨委帶隊下，組織公司志願者積極參與張江園區復工防疫巡查工作，並籌集捐款，支持黨委採購抗疫物資，為園區防疫工作貢獻本集團黨支部的力量。

多年來，本集團一直積極參與上海市慈善基金會組織的“藍天下的至愛”慈善募捐活動。於報告期內，本集團參與了第二十六屆“藍天下的至愛一萬人捐幫萬家”慈善募捐活動，並捐款人民幣 5 萬元。此次活動所籌善款全部用於浦東新區特困家庭的生活救助。

於報告期內，本集團工會定向採購上海忠甫糧食林果生產合作社農戶及國家級扶貧縣貴州榕江縣綠安果業農民合作社農戶種植的農產品，積極響應並參與精準扶貧計劃。

## 關於 ESG 報告

上海復旦張江生物醫藥股份有限公司特此發布本集團 2020 年環境、社會及管治報告（簡稱「ESG 報告」），從環境和社會兩大範疇，向利益相關方介紹本集團的可持續發展和社會責任理念和實踐。

有關企業管治的相關內容，請參閱企業管治報告。

## 報告範圍

ESG 報告的時間範圍為 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日（簡稱「本匯報期」），涵蓋本公司的主營業務相關情況。報告中的關鍵績效指標披露涵蓋上海復旦張江生物醫藥股份有限公司（簡稱「上海復旦張江」）、泰州復旦張江藥業有限公司（簡稱「泰州復旦張江」）和上海溯源生物技術有限公司（簡稱「上海溯源」）。

與整合在《上海復旦張江生物醫藥股份有限公司 2019 年報》內發布的《ESG 報告》相比，本報告無重大報告範圍調整。

## 報告準則和原則

ESG 報告根據香港聯合交易所《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄 27《環境、社會及管治報告指引》及上海證券交易所《上市公司環境信息披露指引》編寫。本 ESG 報告符合「重要性」、「量化」和「一致性」的報告原則，對於如何遵守「重要性」、「量化」和「一致性」報告原則的描述如下：

- 「重要性」：本集團通過利益相關方參與及重要性評估，確定重要環境、社會及管治議題，利益相關方溝通和實質性評估過程和結果詳見「責任管治」章節；
- 「量化」：已披露匯報排放量及能源數據時所用的標準、方法及所使用排放因子的來源；
- 「一致性」：統計方法及關鍵績效指標與往年一致。

## 責任管治

### 管治架構

我們秉承可持續發展的 ESG 管理方針，將 ESG 風險和機遇納入公司經營戰略中，致力於為僱員提供安全健康的工作環境和科學實用的培養計劃，推動建設透明正規的環境友好型供應鏈和積極健康的行業環境，為客戶提供安全和健康的產品。

本集團建立了自上而下的三級 ESG 管理架構，以妥善管理 ESG 事宜。

董事會	ESG 工作的最高決策機構，對 ESG 策略及匯報承擔全部責任	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ 評估、優次排列及管理重要 ESG 相關事宜及其對公司業務的風險；</li><li>✓ 制訂 ESG 管理方針、策略和目標；</li><li>✓ 就 ESG 相關目標定期檢討本集團的表現；</li><li>✓ 審批年度 ESG 報告。</li></ul>
高級管理層	根據董事會制定的 ESG 策略組織 ESG 工作小組開展工作	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ 執行 ESG 風險管理及內部控制系統，向董事會匯報 ESG 主要趨勢以及有關風險和機遇；</li><li>✓ 定期向董事會匯報本集團 ESG 工作進展及 ESG 目標的達成情況；</li><li>✓ 向董事會匯報年度 ESG 報告。</li></ul>
ESG 工作小組	由集團部門負責人組成	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ 執行董事會的 ESG 策略與政策；</li><li>✓ 根據高級管理層的安排開展 ESG 具體工作；</li><li>✓ 準備年度 ESG 報告；</li><li>✓ 向高級管理層匯報 ESG 工作進展和年度 ESG 報告。</li></ul>

## 利益相關方溝通

我們嚴格按照《公司法》、《上市公司治理準則》、《上海交易所科創板股票上市規則》等法律法規要求，不斷健全和完善公司內部治理水平，發揮獨立董事的獨立監督以及監事會的監督作用，對公司的日常經營管理活動予以監督，為公司及股東尤其是中小股東的合法權益提供重要保障。我們通過股東大會、投資者來電、投資者郵箱、上證 E 互動等多種形式的互動交流，提升公司與股東、投資者之間的交流，建立公開透明的投資者關係，重視投資者的意見與建議，並將努力回報投資者。

我們積極建立多元化的溝通機制，主動與各利益相關方進行溝通，了解他們對於我們可持續績效與未來發展策略的意見及建議。

利益相關方	期望及關注	溝通方式
政府及監管機構	遵守法律及法規	合規管理
	繳納稅款	主動納稅
	產品合規	執行國家政策
	引領行業健康發展	持續研發創新
	疫情防控	風險分析報告 不良事件及時上報 積極參加政府項目
股東及投資者	合規經營	年度報告、公告及通函
	投資回報	股東大會
	企業管治	路演
	信息披露	投資者見面會
員工	維護員工權益	員工滿意度調查
	職業發展通道	定期會議及培訓
	員工能力培訓	員工關懷活動
	健康安全的工作環境	內部網站
	疫情防控	

經銷商及消費者	產品質量及安全	滿意度調查
	保障客戶權益	投訴渠道
	合規宣傳	現場溝通
	研發創新	學術研討會
	隱私保護	妥善管理信息
供應商	商業道德	業務訪問
	雙贏合作	日常會議
		學術交流會議
社區	促進社區和諧	公益慈善活動
	提升公益意識	助農扶貧
	減少貧困	
環境	保護環境	關注環保
	提高能源使用效率	節能減排
	應對氣候變化	識別風險和機遇

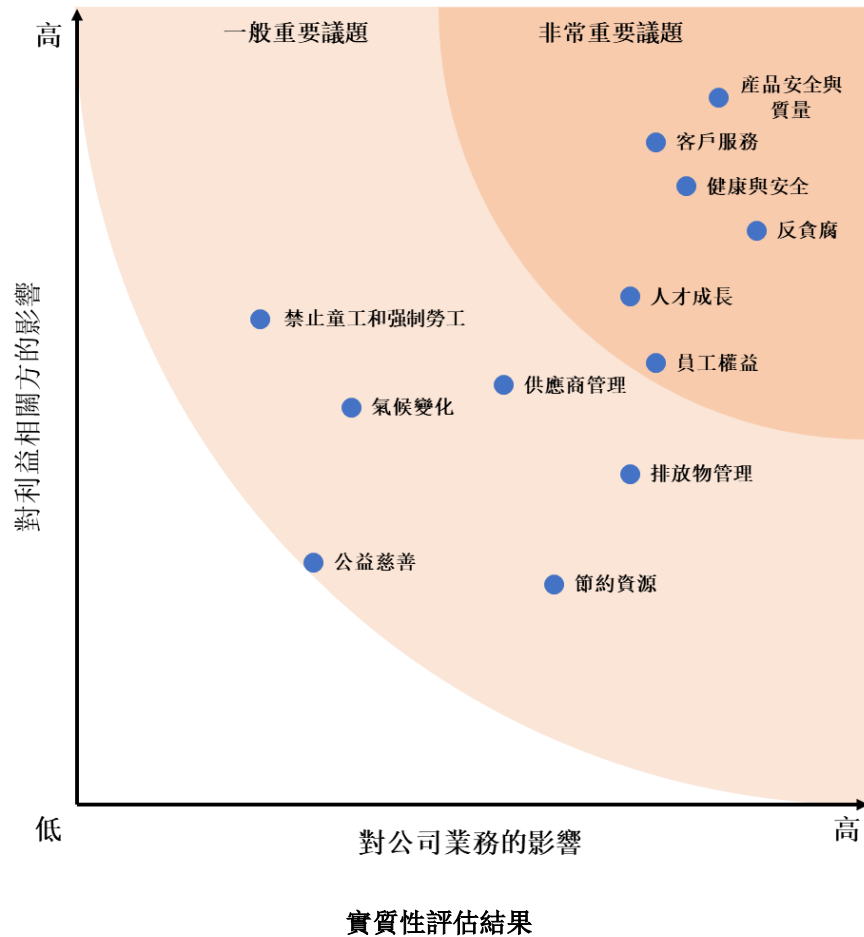
## 實質性評估

2020年，我們通過以下步驟開展實質性評估，確定重要 ESG 議題，並以此指導本集團的 ESG 工作：

步驟一：依據《環境、社會及管治報告指引》及《上市公司環境信息披露指引》的要求，結合本集團的實際業務與行業特點，識別出與本集團相關的 ESG 議題；

步驟二：通過線上問卷調查的方式了解重要的內外部利益相關方對各 ESG 議題重要程度的意見和對我們 ESG 工作的建議。針對問卷調研的結果，從「對公司業務的影響」和「對利益相關方的影響」兩個維度進行分析，形成實質性評估矩陣；

步驟三：本集團高級管理層及 ESG 工作小組對實質性評估矩陣進行審閱，結合專家的意見，確定各議題的重要程度，並向董事會匯報。





## 產品保障

### 全周期產品質控

本集團堅持以「我們多一分探索，人類多一分健康」為企業宗旨，通過多個研發平台不懈地研發新藥物。為管控產品質量和安全，我們嚴格遵守相關法律法規，包括但不限於《中華人民共和國藥品管理法》、《中華人民共和國藥品管理法實施條例》、《中華人民共和國產品質量法》、《藥品生產質量管理規範》和《藥品不良反應報告和監測管理辦法》等。

為保障顧客能購買到最高質量的產品，我們按照中國藥品生產質量管理規範（「GMP」）和質量管理原則建立了完整的 GMP 質量管理體系。該體系涵蓋了影響藥品質量的所有因素，包括人員、設施設備、物料、生產、檢驗、質量保證和持續監測等各方面，使得每個環節的管理和操作有據可依，有章可循，旨在最大限度地降低藥品生產過程中污染、交叉污染、混淆以及差錯等風險。

在生產過程中，我們始終堅持嚴格的產品質量控制，並贏得了良好的市場反饋。我們的小容量注射劑（抗腫瘤藥）、原料藥（鹽酸氨酮戊酸）和散劑均獲得了由食品藥品監督管理總局頒發的中華人民共和國藥品 GMP 證書。

### 物料產品檢驗

根據《藥品生產質量管理規範》及《中國藥典》，我們制定了《物料及產品檢驗》管理程序，規定了用於上市產品生產的原輔料、包裝材料、中間產品和成品等物料與產品的檢驗依據、要求及其結果處理的操作程序。

我們對物料和產品進行現場抽樣檢查、實驗室進行理化檢驗及微生物檢驗，相關檢驗操作和記錄均遵循 GMP 管理規範和《中國藥典》「凡例」項下有關要求，檢驗完成後出具檢驗報告，對成品出具產品質量證書等，以保證物料及產品的質量。

我們還依照《藥品生產質量管理規範》編制了《物料、產品銷毀管理》並嚴格落實，使物料和產品的銷毀過程得到有效控制。

### 質量風險控制

我們建立了完善的質量風險管理流程，系統地將質量風險管理應用於整個質量管理領域，明確了產品生產流程和各部門的職責，包括供應商管理、糾正和預防措施、質量投訴、驗證、生產管理、實驗室管理、中間控制和變更控制等。

- 供應商管理：我們首先對所有用於上市產品的物料供應商進行審計，只有審計合格並得到批准的供應商方可向本集團提供產品，具體管理措施可參見供應鏈管理章節；
- 物料放行管理：接受到物料時，物流部負責檢查物料的基本狀況，按照指定的儲存條件保存；質量管理部負責取樣和檢測，並最終決定物料是否可以使用；

- 生產及放行管理：製造部確保生產工藝、生產設備、產品的生產、製造及包裝環境均符合要求，並安排入庫，按照相應的儲存條件進行保存；質量管理部在生產過程的關鍵控制點進行取樣，檢查中間產品或成品，由質量受權人決定產品的放行；
- 退貨和召回：客戶或經銷商在使用及銷售過程中如果對產品不滿意，可投訴或退貨；本集團在產品提供過程中若發現可能對顧客帶來風險或者藥品監管部門要求的情況，將及時對產品進行召回。2020年，本集團未發生因安全與健康理由而導致的產品召回事件。

### 創新技術平台

我們以成熟完善的四大技術平台，為新藥創新工作提供源源不斷的科技動力：

- **光動力技術平台：**我們密切關注國際科研發展動向，逐步構建了光動力藥物研發平台，建立包括光敏劑合成、篩選，適應症及作用機理研究，工藝開發，臨床研究，配套激光設備及醫療器械開發的完整研發體系，並持續拓展基於光動力技術平台的藥物開發；
- **納米技術平台：**我們的納米藥物研發平台主要由兩部分組成，一是基於脂質的藥物傳輸系統，二是基於白蛋白的藥物傳輸系統，分別選擇了體內生物相容性好，安全性高的磷脂和人血清白蛋白作為藥物的載體，構建新的納米給藥系統，用以提高原有製劑的治療效果、降低其毒副作用和改善依從性；
- **基因工程技術平台：**該平台已經建立了原核細胞表達系統和哺乳動物細胞表達系統兩大技術體系，已承擔國家 863 主題項目和重大項目各 1 項，國家重大新藥創制項目——哺乳動物細胞大規模培養及藥物製備關鍵技術研究，以及抗體交聯藥物的國家重大新藥創制研究。
- **口服固體製劑技術平台：**我們在過去的幾年中聯合第三方機構逐步建立了口服固體製劑的技術體系，正在開發多個具有獨特臨床治療價值的新藥和仿製藥，口服固體製劑技術將是本集團長遠發展的基礎技術平台之一。

## 保護消費者權益

我們秉承誠實守信的原則，竭力提供準確的消費信息，保障消費者的知情權，為廣大消費者營造可以信賴的服務環境。我們遵循《中華人民共和國消費者權益保護法》等法律法規的規定，建立了《產品投訴》管理規程，規定投訴登記、評價、調查和處理的程序，使客戶反饋的問題得到及時、有效地解決，提高客戶滿意度。於本匯報期內，本集團收到各渠道投訴共 2 件，且均及時進行了妥善處理。

- 接到客戶投訴的部門或人員，立即將投訴信息反饋給銷售部門和質量管理部門；
- 質量管理部門針對投訴開展調查，必要時制定並批准相關的糾正和預防措施方案，協助銷售部門對客戶進行答覆，必要時向主管藥監部門匯報；
- 銷售部門協助質量管理部對投訴進行調查，提出並執行銷售業務方面的措施方案，與客戶溝通，對投訴進行答覆；
- 客戶可以通過口頭、電話、郵件、傳真和來訪等形式進行投訴；
- 我們定期在產品質量回顧中對該產品的投訴進行回顧及趨勢分析。

我們非常重視患者的用藥安全，注重藥品不良反應的監測和上報，嚴格執行《藥品不良反應報告和監測管理辦法》等法律法規，制定了相關報告與監測的管理規定，建立了監測和報告流程，主動監測不良反應，並及時上報國家不良反應監測中心。

我們視客戶信息為公司機密，採取妥善措施保存，只有有權限的人員才可調閱，有效保護客戶隱私。

## 廣告標籤管理

我們依法進行標籤管理和廣告宣傳，進一步保障消費者的權益，維護品牌形象。我們嚴格執行《中華人民共和國廣告法》、《醫療廣告管理條例》、《中華人民共和國藥品管理法》、《藥品廣告審查辦法》和《藥品生產質量管理規範（2010 修訂）》等法律法規的要求，制定了《包裝材料的設計、變更》，用於規範新產品投產或已有上市產品增加新包裝時的包裝材料的設計和變更，做到產品的包裝符合產品的特性、市場的需求、生產工藝的條件和國家法律法規的規定。標籤、說明書及包裝盒的設計稿包括產品規格、包裝規格、尺寸要求、材質要求、外觀要求和產品包裝安全要求等具體內容，均由市場部、製造部、物流部、質量管理部和質量受權人進行審核批准。

## 供應鏈管理

供應鏈管理是醫藥企業質量管理的重要環節之一，供應商的選擇直接影響到產品的質量穩定和安全有效。我們在《供應商管理》中規定物料供應商評估和批准的操作規程，明確供應商的資質、選擇的原則、質量評估方式、評估標準和物料供應商批准的程序。供應商篩選過程中，我們要求供應商需具備相關資質並提供相關證明文件，做到物料來源的單一性和質量的可控性，優先選擇通過GMP檢查、在業內具有良好聲譽的供應商。截至本匯報期末，本集團共有供應商 591 家，按照地區劃分的供應商數量如下表所示：

地區	數量
上海市	236
江蘇省	93
廣東省	44
其他地區	218

## 供應鏈廉潔管理

我們致力於加強供應鏈的廉潔管理，在與經銷商、推廣代理商開展業務時，在相關經銷協議和推廣協議中，對反商業賄賂條款進行明確約定，承諾在業務開展過程中嚴格遵守《中華人民共和國反不正當競爭法》等有關禁止商業賄賂行為的規定，營造公平交易和誠實守信的購銷環境。我們對新增供應商和客戶開展盡職調查工作。我們制定了《關於反商業賄賂的規定》，在選擇合作對象時，積極關注該企業在反腐敗、反商業賄賂、反不正當競爭等合規方面的內部管理、合規承諾等事宜，並在合同中強化廉潔管理，要求合同雙方在開展業務活動時須遵守反腐敗、反商業賄賂、反不正當競爭等法律法規。

## 供應鏈風險評估

我們對供應商進行風險評估，以風險評估結果作為供應商評估和控制的依據和基礎，質量管理部按照風險分析的結果對生產用物料供應商進行形式審計和現場審計：

- 形式審計：質量管理部根據返回的已完成的調查表提供的信息進行評估；
- 現場審計：質量管理部組織相關物流部、製造部等部門人員成立審計小組，審計內容覆蓋人員機構、廠房設施和設備、物料管理、生產工藝流程和生產管理等，並核實供應商資質證明文件和檢驗報告的真實性。

我們對已批准供應商的效能進行持續檢測，包括年度回顧和定期審計。年度回顧包括物料質量檢驗結果、質量投訴和不合格處理記錄等，並以此進一步評估供應商風險。在供應商出現質量問題，或其影響質量的關鍵因素（包括生產條件、工藝、質量標準及檢驗方法等）發生重大改變時，我們將提高審計頻率，進行現場審計或立即進行審計。

### **供應鏈環境及風險管理**

為推動供應商減少環境污染，履行相關社會責任，我們制定了《供應商環境與社會責任管理規定》，對供應商的環境和社會責任進行嚴格要求，如要求供應商的污染物排放合規達標，優先考慮環保節能工藝，儲運過程確保排放達標並保證安全等；此外，我們還要求供應商拒絕童工、強制勞工，保證員工的健康與安全，嚴格履行產品責任等。

我們為評估供應商的質量體系制定了《供應商調查問卷》，對供應商的相關資質進行調查與管理，並在調查表中對供應商的環境、健康與安全管理狀況進行調查，要求供應商加強環境與社會風險的管理。我們通過《物料採購管理》制度規範物料採購的管理及程序，對採購過程的合理性和規範性進行管控。

## 員工關愛

### 守護員工安康

我們竭力保障員工的職業健康與安全，提供安全的工作環境和設備，實施安全的工作行爲，嚴格遵守相關法律法規，包括但不限於《中華人民共和國安全生產法》和《國家安全生產事故應急預案》等。結合運營特性，我們建立了完善的安全事故應急管理體系，嚴格的危險化學品管理流程，並持續開展安全教育及預案演習，爲員工提供體檢及職業病檢測，做到員工人身、設備設施和資產的安全。2018年至2020年，本集團未發生員工因工傷亡事件。於本匯報期內，本集團因工傷損失工作日數共計 240 天。

### 保護員工健康

我們每年制定職業衛生防治計劃，爲員工安排體檢，包括爲滿足藥品生產質量管理規範（「GMP」）進行的入職與在崗體檢，以及爲預防員工職業病進行的入職、在崗和離職體檢。我們委托有資質的檢驗檢測機構定期對涉及職業病危害的設備、防護設施、個人防護用品情況等進行調查和檢測，並出具職業病危害因素檢測報告。此外，我們積極組織體育活動，鼓勵員工參與，幫助員工強身健體，增強體質，包括游泳、羽毛球、乒乓球、桌球和籃球等。

### 加強疫情防控

2020年新型冠狀病毒引發的肺炎疫情爆發後，本集團貫徹落實「預防爲主，安全第一」的方針，堅持把員工的生命安全和身體健康放在首位，印發了《新型冠狀病毒疫情防控工作實施細則》等防疫相關規章制度。此外，我們採取了一系列有效措施爲員工創造舒適且安全的辦公環境，如：

- ✓ 合理安排免洗消毒液、口罩等個人防護用品的採購、分發及管理，保障個人防疫用品充足；
- ✓ 通過懸掛橫幅、宣傳欄張貼傳染病防治專題知識等多種形式開展疫情防治知識宣傳；
- ✓ 減少集中會議頻次，採取錯峰辦公，降低聚集性感染風險；
- ✓ 加強對走廊扶手、門把手、電梯按鈕、廁所等公共區域的消毒頻次；
- ✓ 嚴格辦公室、廠區等工作區域的日常出入管理，在出入口設置體溫檢測點，嚴密排查人員健康；
- ✓ 在公司內設立隔離區域，對測溫體溫較高或疑似人員，立即安置至隔離區，並及時上報相關部門。

## 安全事故管理

我們以「及時報告、快速響應、以人為本」的原則成立了應急指揮部，強化對應急活動的組織和管理。我們通過《生產安全事故應急預案》向員工普及我們的事務應急操作，以便事故發生後能開展快速、有效和有序的應急救援，保護員工的生命安全，減少財產損失。



本著「預防為主，以人為本」的原則，我們制定了《火災爆炸化學事故應急預案》和《動火管理制度》等文件，並定期開展消防演練，力求在化學事故和火災爆炸事故發生時，迅速準確、有條不紊地處理和控制事故，防止污染，保障安全生產和員工生命安全，把損失和危害降到最低。

我們堅持事故應急與預防工作相結合，加強危險源管理，做好事故預防、預測、預警和預報工作，在辦公場所均配備消防泵房站、消防栓、消防錘、消防通訊電話、聲控報警器、消防噴淋、煙感探頭等消防器材，並在醒目位置公示疏散通道位置示意圖。日常物資與裝備每月檢查一次，以保障發生緊急事故時，員工可以就近使用應急裝備。我們還通過消防培訓、消防演練等多種形式，增強員工消防意識和知識，做好消防工作。2020年6月，泰州復旦張江開展火警應急疏散演練；12月，上海復旦張江開展消防火災事故疏散演練。



為規範危險品管理規程，保障人身安全、安全生產和財產安全，我們編制了《有毒、易燃、易爆等危險品管理規程》，對化學危險品的採購、驗收、入庫、貯存、發放、使用、後續處理及應急處理作出了規定，並針對特定類別的危險品制定針對性的安全防護標準操作程序。

- 危險品均由經過相關培訓且取得上崗證書的專人進行管理；
- 嚴格按照分類以最低安全庫存量分區儲存，並在堆垛之間主要通道留有安全間距；

- 存放化學物品的專用場所，根據物品的種類、性質、設置相應的通風、防爆、防火、防雷、滅火、防曬等安全措施；
- 遇火、遇潮、容易燃燒、爆炸或產生有毒氣體的化學危險物品，不在露天潮濕、漏雨和低窪容易積水的地方存放。

## 安全生產教育

我們通過《安全生產教育培訓管理制度》的執行落實安全生產，加強安全意識教育，實施組織應急演練，提高從業人員的意識和應急能力。我們成立了安全生產領導小組對全體員工進行有關安全生產事故應急救援法律、法規、事故預防、避險、避災、自救和互救常識的宣傳工作，不定期組織召開安全教育培訓。

我們執行三級培訓制度，包括公司級（一級）安全教育、車間或部門（二級）安全教育、工段或班組（三級）安全教育，受教育者在接受安全生產教育培訓並考核合格後方能上崗。對於從事受壓容器工、電氣工、高配工、計量、車輛駕駛員等特殊作業員工，本集團要求由專業主管部門進行專門技術培訓，在考試合格並獲得專業主管部門的認可後，方能進行特種作業操作。



2020年12月，上海復旦張江邀請上海市浦東新區醫療急救中心對員工開展急救知識普及培訓，介紹急救目的、各類場景及處理方式。



## 營造廉潔氛圍

我們嚴格遵守反貪污、反勒索、反欺詐及反洗錢方面的法律法規，包括但不限於《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反洗錢法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》有關禁止商業賄賂行爲規定等。我們不斷加強企業內控和監督機制，始終誠信經營，嚴格遵守公平競爭規則。根據《員工手冊》及《關於反商業賄賂的規定》，我們要求員工在職期間廉潔自律，嚴格遵守各項法律法規和本集團制定的所有廉潔自律相關管理規定，遵循「守法、誠信、公正、科學」等原則，堅決拒絕商業賄賂、行賄及其他不正當之商業行爲的饋贈。對於涉嫌犯罪的人員，我們及時向相關部門檢舉和報告。於本匯報期內，本集團未發生貪污訴訟案件。

內審內控部作爲預防商業賄賂的監督管理部門，對有關反商業賄賂的國家有關法律法規、政策在公司內部進行宣貫，並根據政策變化更新集團相關規章制度。此外，內審內控部還對重要崗位人員是否按該規定廉潔從業進行監督與管理，切實推進商業活動中的反腐敗和反賄賂工作。

我們積極開展相關培訓學習活動，進一步加強員工的合規意識和風險識別能力，每年對董事會成員以及員工進行反貪腐及商業道德方面的培訓，確保合規運營。本集團行政人事部在新員工入職前安排員工就反商業賄賂規定相關內容進行學習，形成書面的培訓記錄，並要求每名新員工簽字確認。

## 助力員工成長

我們尊重人才，用規範健全的制度選拔人才，激發僱員的發展潛力，根據工作需要和員工個人發展需要，為員工提供各種類型的培訓。我們通過《員工培訓教育管理規定》規範員工培訓和繼續教育，並形成了以下類型的培訓：

<b>內部培訓：</b>	聘請外部講師，或組織內部講師為員工進行常規培訓；
<b>入職培訓：</b>	在新員工入職一周內，行政人事部聯合用人部門對員工進行制度培訓及業務培訓；
<b>專業技術培訓：</b>	根據技術發展和業務發展的需要，安排員工外出參加各類與其崗位相關的業務培訓；
<b>上崗證培訓：</b>	因工作崗位需要的上崗證培訓和再教育培訓。

為加強員工人際溝通和團隊合作能力，上海復旦張江設立了合作培訓基金，為各部門團隊溝通與合作培訓提供活動經費，並通過《關於公司團隊合作培訓基金的使用規定》規範基金額度及具體使用方法。

2020年，泰州復旦張江組織中高層管理人員、研發和技術負責人參加江蘇省「英才名匠」產業人才培訓項目—《生物醫藥全生命周期管理高級研修班》，培訓內容涵蓋行業趨勢、政策解讀、研發與質量管理、臨床管理、生產管理、商務拓展以及前沿話題和案例研討，極大提升了員工的從業素養。

本匯報期內，本集團受訓僱員比例為100%，按照性別和僱員類型劃分的受訓僱員百分比和每名僱員完成受訓的平均時數如下表所示：

僱員類別		受訓僱員百分比	每名僱員完成受訓的平均時數
性別	男性	45%	14.7
	女性	55%	8.7
僱員類型	高級管理層	1%	22.9
	中級管理層	8%	10.6
	基層人員	91%	11.3

注：受訓僱員百分比 = 匯報期內該類別僱員受訓人數 / 總受訓僱員人數 \* 100%

## 維護員工權益

我們嚴格遵守相關法律法規，包括但不限於《中華人民共和國勞動法》和《中華人民共和國勞動合同法》等，制定了一系列的員工管理政策，積極保障員工合法權益。

### 招聘與解聘

我們在招聘過程中，始終堅持平等原則，以「精幹、高效、寧缺毋濫」的原則提出招聘計劃，並根據「公開競爭、擇優錄取」的原則，通過公開招聘、員工推薦等多種渠道主動招攬人才，以工作態度、崗位相適應的能力、知識、經驗、潛質及合作精神為主要甄選標準。新聘員工入職時依法與本集團簽訂勞動合同，辭職/辭退流程遵照員工離職交接標準流程，以滿足相關法律法規及內部制度的要求。

- ✓ 《勞動人事管理制度》
- ✓ 《員工手冊》
- ✓ 《薪酬體系制度》
- ✓ 《員工考核管理規定》
- ✓ 《考勤管理制度》
- ✓ 《部門經理考核管理規定》
- ✓ 《團隊活動制度》
- ✓ .....

截至本匯報期末，本集團員工共計 629 人，其中 628 人為全職員工，1 人為兼職員工，按照性別、年齡組別和地區劃分的僱員總數以及本匯報期內僱員流失比率如下表所示：

僱員類別		僱員總數	僱員流失率
性別	男性	284	13%
	女性	345	9%
年齡組別	<30 歲	180	13%
	30-50 歲	430	9%
	≥50 歲	19	11%
地區	上海	557	12%
	泰州	72	1%

注：員工流失率=匯報期內該類別僱員流失人數/匯報期末該類別僱員總數

### 薪酬與晉升

我們實行崗位薪津等級制度，根據崗位職責和崗位要求確定崗位薪津等級，為員工提供包括標準工資、津貼、福利、績效分配和獎勵等項目構成的薪酬體系。

我們按國家統籌規定依法為員工繳納養老金、住房公積金、醫療保險、失業保險、工會經費、教育經費和福利經費等，並為員工提供法定福利之外的商業保險及各類補貼。

我們對部門經理及員工進行年度考評，通過自評、上下級互評、主管評分等方式全面量化員工的工作完成情況，工作質量及態度等指標，作為績效管理及員工晉升的重要依據。

## 反歧視

本集團所有部門、組織和個人，均嚴格遵守國家及所在地方政府各項法律法規，不因種族、性別、膚色、年齡、家庭背景、民族傳統、宗教、身體素質和原有國籍等個人特徵而歧視任何一位員工，使每一名員工在薪酬及解聘、招聘及晉升、工作時數、假期、以及其他福利及待遇方面享受平等機會。

## 勞工準則

我們嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》和《禁止使用童工規定》等法律法規的規定，杜絕童工或強制勞工。根據《勞動人事管理制度》，我們在新聘員工入職時查驗身份證，確認員工的年齡滿足法規要求。若發現誤用童工現象，我們會嚴格遵循法律法規立即解除與其的勞動合同並妥善處理。員工如因工作需要加班時，需按照《考勤管理制度》向所在部門經理書面申請並獲得批准後方可加班。本匯報期內，本集團未發生與僱傭童工和強制勞工相關的違規事件。

## 工時與假期

我們執行標準工時制，規範考勤管理，員工加班需事前申請並得到批准，且依法獲得加班津貼。所有員工均可享受法定假期、分娩假及照顧分娩假、慰唁假、醫療期及病假、事假和工傷假等法定節假日；連續工作一年以上的員工可享受帶薪年休假、婚假等。

## 員工關愛

我們積極關注員工需求，為員工提供豐富多彩的活動，使員工感受到大家庭的溫暖。我們每年舉行員工年會，對員工當年的工作進行總結和肯定。此外，我們每年根據具體情況，安排不同形式的集體活動，如部門 3 至 5 天的外出旅遊活動等，並落實一定的團隊活動費到各部門。對因病致困的員工，我們亦會進行捐贈與幫助，傳遞關愛及溫暖。

2020 年，在嚴格遵循防疫要求的前提下，我們分批組織員工前往遼寧、西藏等地旅遊，緩解工作壓力，加強員工交流。

## 低碳環保

我們嚴格遵守相關法律法規，包括但不限於《中華人民共和國節約能源法》、《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物環境污染法》、《中華人民共和國水污染防治法》等，高度重視環境保護工作，建立由環境保護管理領導小組、各部門負責人組成的完善管理體系，每年更新並公示環境保護領導小組成員名單。

環境目標			
排放物	廢棄物	能源	水資源
<ul style="list-style-type: none"><li>•所有廢水均處置達標後合規排放；</li><li>•逐步減少溫室氣體排放，到2025年，溫室氣體排放密度降低5%（以2020年為基準）。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>•所有有害和無害廢棄物均委托有資質的機構處置；</li><li>•逐步降低有害廢棄物排放密度。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>•逐步減少能源消耗，到2025年，能源消耗密度和溫室氣體排放密度降低5%（以2020年為基準）。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>•逐步減少用水，到2025年，用水密度降低5%（以2020年為基準）。</li></ul>

## 妥善管理排放

我們在生產中不斷改進設計、使用清潔的能源和原料、採用先進的工藝技術與設備、優化管理和綜合利用，提高資源利用率，從源頭消滅污染，減少或者避免生產過程中污染物的產生和排放。同時，我們在《環境保護管理制度》中落實及規範相關操作，使排放物管理做到有據可依。

我們的污染物排放主要包括廢水、廢氣、溫室氣體及廢棄物等。我們嚴格按照國家和地方標準以及生物製藥排放標準排放，邀請有資質的檢測單位定期對廢水、廢氣排放口進行監測。我們已針對排放物種類建立了環境類突發事件處理機制及應急流程。本匯報期內，本集團未發生與排放物相關的違規事件。

### ➤ 廢水廢氣

我們的廢水主要來自於藥物研發和生產過程中的生產廢水和生活污水。通過《防止環境污染實施規定》及《污水綜合處理設備標準操作規程》，我們嚴格控制廢水的排放，並對廢水進行綜合處理，處理達標後排入市政污水管道。我們遵照《生物製藥行業污染物排放標準》達標排放並接受政府相關部門不定期的監測。

我們的廢氣主要來自於藥物研發和生產過程中的廢氣。我們嚴格遵守《上海市工業廢氣排放試行標準》，並在《廢氣處理裝置處理設備標準操作規程》中規範廢氣處理裝置的運行，對處理設備的日常運行進行管控。

於本匯報期內，本集團的排放物關鍵績效指標如下：

排放物	2020	2019	2018
廢水量（噸）	40,827.90	61,471.80	46,910.90
化學需氧量 COD（千克）	1,643.62	1,991.30	1,421.43

注：本集團廢水的化學需氧量排放數據根據廢水量乘以定期檢測的化學需氧量濃度計算獲得。

#### ➤ 廢棄物

我們的廢棄物主要來自於各部門在生產和研發過程中產生的有害廢棄物和無害廢棄物。

我們注冊了上海市和泰州市的固體廢物管理信息系統，用於監控廢棄物處理處置情況，並通過《工業廢棄物處理管理規程》和《廢棄物管理辦法》等制度嚴格管理廢棄物。各部門在處理廢棄物時，填寫《工業廢棄物處理申請單》，寫明物料品名、包裝規格、化學性質、成份及含量、數量、廢棄物形態和廢棄原因，經主管部門領導批准簽字後交專職管理人員核准存檔，將廢棄物存放至指定專用廢棄物貯存室或中和池。

我們統一委托持有《上海市危險廢物處理經營許可證》和具有危險廢棄物處理資質證書的專業服務機構對有害廢棄物進行處理；無害廢棄物則由當地市政環衛進行統一收集處置。

2020年，泰州復旦張江針對原料車間的正相層析柱配置與清洗操作流程進行優化，預計一年可減少15噸危廢的產生。

本匯報期內，本集團的有害及無害廢棄物排放關鍵績效指標如下：

廢棄物	2020	2019	2018
有害廢棄物總量（噸）	117.05	98.02	65.04
有害廢棄物密度（噸／百萬元人民幣銷售收入）	0.14	0.10	0.09
無害廢棄物總量（噸）	34.01	34.01	34.01
無害廢棄物密度（噸／百萬元人民幣銷售收入）	0.04	0.03	0.05

注：

1. 本集團有害廢棄物種類和排放量來自於《危險廢物轉運聯單》；
2. 本集團無害廢棄物由當地市政環衛部門進行統一收集處置，當地市政環衛部門對本集團無害廢棄物排放量進行估算並根據排放量收費，本集團無害廢棄物排放總量來自於市政環衛部門的估算。本匯報期內，市政環衛部門對集團的無害廢棄物排放量估算與上一匯報期保持一致，所收取的無害廢棄物處理費亦與上一匯報期保持一致，故本匯報期無害廢棄物排放總量與上一匯報期無明顯差異。

## 節約資源使用

我們生產過程中主要使用的資源包括電力、水和天然氣等。為合理提升能源資源利用率，減少對可利用能源和資源的浪費，我們制定了《能源、資源管理程序》，貫徹「節能、降耗、減污、增效」的資源使用原則。

我們通過完善的節能績效管理體系調動各部門實施節能減排的積極性。綜合歷史數據及生產實際，我們為各部門設定相應的節能指標，各部門負責人根據該指標制定出本部門節能目標，並在生產過程中不斷提高原材料的利用率，採取措施降低產品不良率，逐步降低單位產品資源用量，定期對本部門的資源損耗進行統計、分析，制定對策並及時推進。我們對各部門資源使用情況進行定期統計及監督考核，針對未完成節約計劃的項目查找原因，制定相應的對策，並監督各部門執行。

我們對高耗電設備（如潔淨廠房空調）進行季節性調整，降低負荷；通過改造，利用制水設備的交換熱源（如蒸餾水機、純蒸汽發生器冷卻水換熱）產生的餘熱水，作為鍋爐的補水，實現了鍋爐水的循環利用，減少冷卻水的排放，降低了鍋爐的熱耗量，實現了節能減排的目的。

泰州復旦張江在廠房屋頂安裝太陽能光伏並網發電系統設施，預計年均上網發電量約為 50 萬 KWh。2020 年，泰州復旦張江對空調系統進行節能技改，在有效降低空調系統故障發生率的同時，極大提高了區域設備工作環境溫度控制可靠性，預計年可節電 5 萬 KWh。此外，泰州復旦張江優化升級了純化水系統的消毒方案，減少消毒次數，有效降低了系統生鏽的風險，年節約蒸汽量 120 噸。

本匯報期內，本集團的資源使用關鍵績效指標如下：

資源使用	2020	2019	2018
柴油 (MWh)	0.13	0.07	0.02
汽油 (MWh)	78.43	82.92	89.13
天然氣 (MWh)	3,424.52	4,041.72	3,976.63
直接能源總計 (MWh)	3,503.08	4,124.71	4,065.78
電 (MWh)	11,108.52	10,816.47	10,817.22
間接能源總計 (MWh)	11,108.52	10,816.47	10,817.22
能源消耗總量 (MWh)	14,611.60	14,941.18	14,883.00
能源消耗密度 (MWh/百萬元人民幣銷售收入)	17.52	14.52	20.06
用水總量 (噸)	73,931.00	94,727.00	82,137.00
用水總量密度 (噸/百萬元人民幣銷售收入)	88.67	92.03	110.72
包裝材料總計 (噸)	48.76	71.25	49.95

注：

1. 能源消耗總量根據外購電量、天然氣用量、柴油及汽油用量核算，能源轉換因子來自於國家發展和改革委員會發布的《中國化工生產企業溫室氣體排放核算方法與報告指南》。
2. 本集團產品種類複雜多樣，難以準確計量產品總重量，因此本報告暫不披露關鍵績效指標 A2.5 製成品所用包裝材料每生產單位占量，我們將在未來適時披露製成品包裝材料每生產單位占量。
3. 本集團生產活動是藥物研發及生產，不涉及其他的環境及天然資源，因此 A3 層面（環境及天然資源）及 A3.1（描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動）不適用，故本報告內不披露。

## 應對氣候變化

全球氣候變化深刻影響著人類的生存，制約著企業的可持續發展，加速氣候變化適應行動是全球面臨的共同課題。我們持續關注氣候變化趨勢、國內外法規演變對醫藥行業及公司業務運營的影響。本集團 ESG 工作小組積極識別本集團在氣候變化方面所面臨的風險與機遇，制定理想的應對措施，並定期向高級管理層及董事會匯報。

本集團不涉及大規模生產活動，不消耗大量能源，亦不產生大量排放，故面臨的來自政策、法規、技術、市場、聲譽等氣候轉型風險較低。為應對颱風、暴雨、洪汛等極端天氣和自然災害可能帶來的運營風險，我們制定了相應的應急流程與保護措施，以最大限度降低損失。

我們的溫室氣體排放主要來自於生產車間設備和辦公室的電力消耗（範疇二：能源間接溫室氣體排放），以及鍋爐天然氣、車輛汽柴油及小部分滅火裝置（範疇一：直接溫室氣體排放）。我們致力於通過提高能源效率減少溫室氣體的排放，具體節能措施參見節約資源章節。

於本匯報期內，本集團的溫室氣體排放關鍵績效指標如下：

溫室氣體	2020	2019	2018
直接溫室氣體排放（範疇一）（噸二氧化碳當量）	703.91	828.39	816.89
能源間接溫室氣體排放（範疇二）（噸二氧化碳當量）	7,814.85	7,609.38	7,609.91
溫室氣體排放總量（噸二氧化碳當量）	8,518.76	8,437.77	8,426.80
溫室氣體排放密度（噸二氧化碳當量／百萬元人民幣銷售收入）	10.22	8.20	11.36

注：溫室氣體核算以二氧化碳當量呈列，溫室氣體核算方法和轉換因子來自於國家發展和改革委員會發布的《中國化工生產企業溫室氣體排放核算方法與報告指南》。

## 慈善公益

我們在為股東創造價值、為客戶創造財富的同時，也積極投身公共服務事業，關注弱勢群體和困難群眾生活，切實履行社會責任，全力推動社區、企業和區域經濟的進步與和諧發展。本集團制定了《慈善公益與公益活動管理制度》，規範了社區投資活動的開展。



<p><b>助力抗疫</b></p>	<p>2020 年，在上海市浦東張江園區綜合黨委帶隊下，本集團黨支部積極組織志願者參與張江園區復工防疫巡查工作，支持黨委採購抗疫物資，為園區防疫工作貢獻本集團黨支部的力量。</p>
<p><b>捐贈藥品</b></p>	<p>2020 年，本集團與北京華康公益基金會合作開展「葆衛明天患者援助項目」公益援助計劃，該計劃於 2020 年 4 月啓動，旨在幫助低保或低收入的患者獲得更持久和有效的醫學治療，以減輕患者經濟負擔，提高生活質量。於本匯報期內，本集團共計捐贈藥品價值超過人民幣 1.4 億元。</p>
<p><b>慈善募捐</b></p>	<p>長期以來，本集團一直積極參與上海市慈善基金會組織的「藍天下的至愛」慈善募捐活動。2020 年，本集團參加了第二十六屆「藍天下的至愛—萬人捐幫萬家」慈善募捐活動，並捐款人民幣 5 萬元。此次活動所籌善款全部用於浦東新區特困家庭的生活救助。</p>
<p><b>扶貧助農</b></p>	<p>2020 年，本集團工會向上海忠甫糧食林果生產合作社農戶及國家級扶貧縣貴州榕江縣綠安果業農民合作社農戶共計採購人民幣 7 萬餘元的扶貧助農產品，以實際行動助農惠農。</p>

## 董事、監事及高級管理層簡介

### 董事

#### 執行董事

**王海波**，60 歲，於一九九六年十一月獲委任為本公司執行董事，亦為董事會主席及總經理。同時亦兼任本公司之附屬公司泰州復旦張江藥業公司董事長及風屹（香港）控股有限公司董事。他於一九九六年十一月創立本公司。他於一九九五年五月至一九九六年六月為復旦大學副教授，曾發表多篇論文，因而獲頒多項獎項，如國家星火三等獎、教委二等獎及上海市科技進步獎。他畢業於復旦大學，於一九八三年七月獲頒生物學士學位，及於一九八六年七月獲頒碩士學位。他亦曾擔任浙江昇華拜克生物股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司，上交所股份代號：600226）的技術總監。

**蘇勇**，56 歲，於二零零二年一月獲委任為執行董事，亦為本公司副總經理。他於一九九七年四月加盟本公司。他一直於基因工程領域工作超過二十年以上，於一九九四年一月至一九九七年四月擔任杭州九源基因工程有限公司的總工程師，期間負責基因工程部的管理。於一九八五年七月畢業於西北師範大學，獲生物科學學士學位，並於一九九三年七月獲復旦大學的生化碩士學位及於二零零零年六月獲浙江大學的腫瘤學博士學位。

**趙大君**，50 歲，於二零零二年一月獲委任為執行董事，亦為本公司副總經理及授權代表。同時亦兼任本公司之附屬公司上海溯源生物醫藥技術有限公司董事長。他是本公司創立人之一。於一九九五年八月至一九九六年十月任職復旦大學法學院助教。曾於一九九七年獲頒國家教委科技進步二等獎。他畢業於復旦大學，於一九九二年七月獲頒生物學士學位，於一九九五年七月獲頒生物碩士學位，及於二零零一年十一月獲香港大學工商管理碩士學位。

#### 非執行董事

**沈波**，48 歲，於二零一二年六月獲委任為非執行董事，為中華人民共和國註冊會計師協會非執業會員。現任上海醫藥集團有限公司執行董事，副總裁兼財務總監，同時也兼任中國國際醫藥（控股）有限公司執行董事；上海市藥材有限公司董事長；上海禾豐製藥有限公司董事長、法定代表人；上藥集團常州藥業股份有限公司董事長。他於一九九六年至二零零零年任上海金陵股份有限公司財務部副經理；於二零零零年五月至二零零一年一月任上海金陵泰克信息科技發展股份有限公司財務總監；於二零零六年一月至二零零六年十一月任上海實業聯合集團股份有限公司財務部總經理；於二零零六年十一月至二零一零年三月任上海實業醫藥投資股份有限公司財務總監。他於一九九六年七月畢業於上海建材學院，獲頒經濟學學士學位並於二零零七年十二月取得香港中文大學會計學碩士學位。

**余曉陽**，64 歲，於二零一三年五月獲委任為非執行董事，擁有逾二十年的銀行及投資經驗。她是新企創業投資企業的創立合夥人及於一九九八年為企業融資顧問公司 Victoria Capital Limited 的創辦人並擔任其管理合夥人。她是首批就職於大型國際金融機構的中國大陸人士之一。她於一九八零年至一九八五年供職的機構包括法國巴黎銀行日內瓦分行、德國德羅斯登銀行法蘭克福、倫敦及紐約分行，以及於一九八七年至一九九一年供職於美國所羅門兄弟公司投資銀行總部，從事併購及企業融資領域。她於一九八二年五月畢業於日內瓦國際管理學院（瑞士國際管理發展學院 IMD 的前

身)，獲頒工商管理碩士學位。

### 獨立非執行董事

**周忠惠**，73歲，於二零一三年五月三十日獲委任為獨立非執行董事。他現任中國上市公司協會財務諮詢專家委員會委員、中國資產評估協會常務理事，曾任職中國證券監督管理委員會國際顧問委員會委員、中國會計師協會審計準則委員會委員。他於二零零七年至二零一一年任中國證券監督管理委員會首席會計師；於一九九二年至二零零七年任普華永道中天會計師事務所有限公司合夥人、總經理、主任會計師；於一九八九年至一九九八年任上海財經大學教授。他自二零一六年十二月二十八日起擔任順豐控股股份有限公司（一家在深圳證券交易所（深交所股票號碼：002352）上市的公司）之獨立董事。他自二零一七年五月二十五日起擔任中遠海運控股股份有限公司（一家在上海證券交易所（上交所股票號碼：601919）及聯交所主板（股票號碼：01919）上市的公司）之獨立非執行董事。他自二零一九年五月二十七日起擔任中信證券股份有限公司（一家在上海證券交易所（上交所股票號碼：600030）及聯交所主板（股票號碼：6030）上市的公司）之獨立非執行董事。他畢業於上海財經大學，於一九八三年十一月獲得經濟學碩士學位，及於一九九三年一月獲得經濟學博士學位。

**林耀堅**，66歲，於二零一三年十月九日獲委任為獨立非執行董事。他是英國特許公認會計師公會、英格蘭及威爾斯特許會計師公會、澳洲及新西蘭特許會計師公會及香港會計師公會的資深會員。林先生擁有豐富的財務會計、審核及業務諮詢經驗。他於一九九七年至二零零三年擔任香港聯交所上市委員會委員，於一九九四年至二零零九年擔任香港會計師公會委員會委員，於一九九七年至二零零三年擔任香港聯交所財務報告諮詢小組成員，於一九九三年至二零一三年擔任羅兵咸永道會計師事務所合夥人。他於一九七五年六月畢業於香港理工大學，取得高級文憑。於二零零二年十一月獲頒香港理工大學榮譽院士。他於二零一四年九月十九日起出任維太創科控股有限公司（原：維太移動控股有限公司）（一家在聯交所主板（股份代號：6133）上市的公司）之獨立非執行董事，並於二零二零年十月三十一日辭任。於二零一五年一月十二日起出任春泉資產管理有限公司（其管理的春泉產業信託的基金單位在聯交所主板上市，股份代號：1426）之獨立非執行董事。於二零一五年七月二十七日起出任環球數碼創意控股有限公司（一家在聯交所創業板（股份代碼：8271）上市的公司）之獨立非執行董事。於二零一五年八月一日起出任首長寶佳集團有限公司（一家在聯交所主板（股份代號：0103）上市的公司）之獨立非執行董事。於二零一五年八月十四日起出任中遠海運港口有限公司（一家在聯交所主板（股份代號：1199）上市的公司）之獨立非執行董事。於二零一六年三月三日起出任玖龍紙業（控股）有限公司（一家在聯交所主板（股份代號：2689）上市的公司）之獨立非執行董事。於二零一六年十二月十六日獲委任為縱橫遊控股有限公司（一家在聯交所創業板（股份代號：8069）上市的公司）之獨立非執行董事。於二零一七年六月一日獲委任為中信國際電訊集團有限公司（一家在聯交所主板（股份代號：1883）上市的公司）之獨立非執行董事。於二零一七年十月十八日獲委任為榮威國際控股有限公司（一家在聯交所主板（股份代號：3358）上市的公司）之獨立非執行董事。於二零一九年九月二十六日獲委任為滔搏國際控股有限公司（一家在聯交所主板（股份代號：6110）上市的公司）之獨立非執行董事。

**許青**，56歲，於二零一五年五月二十九日獲委任為獨立非執行董事。許先生於二零零八年五月獲委任為獨立監事。現任同濟大學醫學院教授、博士研究生導師、腫瘤學系副主任、腫瘤研究所副所長；同濟大學附屬第十人民醫院腫瘤內科主任、主任醫師；同濟大學附屬上海市皮膚病醫院腫瘤科主任。他曾任第二軍醫大學長征醫院腫瘤內科副主任、副主任醫師及副教授。他長期從事腫瘤的基礎與臨床研究工作，在國內外醫學專業雜誌發表文章100餘篇。他以訪問學者身份於美國南佛羅里達州大學H. Lee.Moffitt腫瘤中心進行博士後研究。他畢業於上海第二軍醫大學，於一九八九年八月獲頒醫學學士學位；於一九九七年八月獲頒內科學博士學位。

**楊春寶**，51歲，於二零一七年六月九日獲委任為獨立非執行董事。楊先生系國家一級律師，現任北京大成（上海）律師事務所高級合夥人。曾於一九九五年至二零一五年間在上海市中建律師事務所、上海和華利盛律師事務所執業，一九九二年至一九九五年間在中國物資儲運上海東南公司擔任法律顧問。楊先生為華東理工大學法學院兼職教授、復旦大學法學院兼職導師、華東政法大學兼職研究生導師、上海交通大學私募總裁班講師、中國國際貿易促進委員會／中國國際商會調解中心調解員。他於一九九二年七月畢業於復旦大學，獲法學學士學位；於二零零一年六月獲華東政法學院法律碩士學位及於二零零一年五月獲悉尼科技大學法學碩士學位。

## 監事

**唐余寬**，46歲，於二零二零年三月三十日獲委任為股東監事。現任上海復旦資產經營有限公司副總經理、復旦大學城市與區域發展研究中心副主任、珠海復旦創新研究院副院長、上海復旦企業發展有限公司董事長、上海復旦創業投資有限公司總經理。曾任珠海市人民政府副秘書長（掛職）、復旦大學經濟學院發展部副主任、復旦大學社會發展與公共政策學院院長助理。他是劍橋大學訪問學者，畢業於復旦大學，獲頒管理學碩士學位與經濟學博士學位。

**王羅春**，51歲，於二零一六年二月二十二日獲委任為職工代表監事。現任本公司生物技術研發總監及工會主席，他於一九九七年三月加盟本公司，一直從事基因工程藥物的研究與開發工作。他畢業於復旦大學，於一九九二年七月獲頒生物學士學位。

**劉小龍**，63歲，於二零一六年五月十三日獲委任為獨立監事。現任上海久有股權投資基金管理有限公司董事長兼首席行政官。曾任上海市外高橋保稅區新發展有限公司總經理；上海張江高科技園區開發股份有限公司董事長（上海證券交易所上市公司，股票代碼：600895）、上海市張江高科技園區管理委員會副主任；上海市科學技術協會常務委員會。他畢業於上海交通大學機電分校，獲學士學位。

**黃建**，51歲，於二零一七年六月九日獲委任為獨立監事。現任上海交通大學醫學院生物化學與分子細胞生物學系教授、博士生導師，國家自然科學基金評審人。他曾在中國科學院上海生物化學與細胞生物學研究所及瑞典卡洛琳斯卡研究所(Karolinska Institute)進行博士後研究。他長期從事腫瘤分子生物學研究，作為主要研究人員主持多項國家級、省部級課題，已在國內外學術刊物發表論文40餘篇。他畢業於復旦大學，於一九九二年獲頒理學學士學位，一九九五年獲頒理學碩士學位，一九九九年獲頒理學博士學位。

**余岱青**，49歲，現任本公司質量總監，她於二零零一年十一月加盟本公司，先後從事過新藥研發的質量研究與分析，藥品生產的質量研究與檢驗，質量管制體系建立及藥品生產相關日常管理工作。

她畢業於山東大學，於一九九五年七月獲頒化學學士學位，於一九九八年七月獲頒分析化學碩士學位。

## 高級管理層

**李軍**，52歲，。他為本公司副總經理，是本公司創立人之一。他曾主持過國家自然科學基金數項研究項目，並發表數篇論文。他具有執業藥劑師資格。他於一九九三年八月至一九九六年十一月擔任復旦大學助教及講師，在此期間，他亦擔任浙江昇華拜克生物股份有限公司的副技術總監並參與三種新藥的研製。他於一九九三年七月畢業於復旦大學，獲生物學碩士學位。於過去三年，李軍先生概無於上市公眾公司擔任任何董事職務。

**楊小林**，58歲，於二零零六年一月加入本公司。他為本公司副總經理。同時亦兼任德美診聯董事。他曾參與和主持過多項醫藥企業的兼併和重組工作。他曾負責過多領域的處方藥和OTC產品的營銷和銷售工作，並取得了良好的營業記錄。他於二零零一年十二月至二零零五年一月擔任上海復星醫藥集團營銷總監，及於二零零五年一月至二零零六年一月擔任浙江康萊特醫藥公司總經理。他於一九九九年畢業於中國社會科學院，獲工商企業管理碩士學位。於過去三年，楊小林先生概無於上市公眾公司擔任任何董事職務。

**甘益民**，58歲，於二零一零年加入本公司。他為本公司副總經理。同時亦兼任本公司之附屬公司泰州復旦張江藥業董事及總經理。他於二零零三年至二零零九年擔任楊子江藥業集團上海海尼藥業有限公司總經理，負責完成生產車間、實驗室及工作站的建設，招聘員工及管理人員，及建立業績評估系統。他於一九九五年至二零零三年擔任西安楊森制药有限公司生產經理，負責組織及實施數項中型及大型技術改革項目。他於一九九零年十二月獲西安工業大學工業自動化學士學位，於二零零一年十二月獲西安交通大學工商管理碩士學位，於二零零二年十月獲比利時安特衛普大學高級管理人員工商管理碩士學位，及於二零零六年十二月獲北京化工大學製藥工程碩士學位。於過去三年，甘益民先生概無於上市公眾公司擔任任何董事職務。

## 公司秘書

**薛燕**，39歲，於二零一零年加入本公司，同年八月獲委任為公司秘書。她亦為本公司財務總監及授權代表。同時亦兼任本公司之附屬公司風屹（香港）控股有限公司董事。她為香港會計師公會會員、英國特許公認會計師公會資深會員及中國註冊會計師協會會員。她為國際註冊內部審計師。她於財務及公司合規方面擁有廣泛經驗。她於二零零四年畢業於上海財經大學，獲國際會計專業學士學位及於二零一八年十一月獲香港大學工商管理碩士學位。於過去三年，薛燕女士概無於上市公眾公司擔任任何董事職務。

## 審核委員會

審核委員會負責審核財務報告、檢討內部監控及企業管治的工作，並負責向董事會提出相關的建議。委員會成員由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成：林耀堅先生、許青先生和沈波先生，並由林耀堅先生擔任委員會主席。

審核委員會就本集團採納之會計原則與常規及內部監控是否符合上市規則的規定進行審核，對審核、內部監控、風險管理及財務報告事宜進行檢討，本集團的二零二零年度業績及財務報表經審核委員會審核後才建議交由董事會通過。

## 核數師

鑒於本公司二零一九年度將境外財務報表編制基礎變更為中國企業會計準則，經本公司於二零二零年二月二十四日召開的臨時股東大會決議，本公司境外核數師由羅兵咸永道會計師事務所變更為普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥），普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）成為唯一根據中國企業會計準則審核本公司財務報表的核數師，同時承擔境外核數師按照上市規則所要求的職責。本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度財務報表經普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）根據中國企業會計準則審核。

有關詳情，請參見本公司日期為二零二零年一月十日及二零二零年二月二十四日之公告及日期為二零二零年一月二十日之通函。

經本公司於二零二零年三月三十日召開的股東週年大會決議，本公司續聘普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）為本公司境內及境外核數師，有關詳情，請參見本公司日期為二零二零年三月四日之通函及日期為二零二零年三月三十日之公告。

## 獨立非執行董事的獨立性

根據上市規則的規定，本公司的每名獨立非執行董事已向公司確認其獨立性。基於獨立非執行董事的確認，公司認為他們為獨立。

## 刊發年度業績及年報

本年度業績公告刊登於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.fd-zj.com>)。本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度報告載有香港上市規則規定的所有資料，將適時寄發予股東及上載於上述網站，以供查閱。

承董事會命  
王海波  
主席

於本公告刊發日期，董事會包括以下人士：

王海波先生（執行董事）

蘇 勇先生（執行董事）

趙大君先生（執行董事）

沈 波先生（非執行董事）

余曉陽女士（非執行董事）

周忠惠先生（獨立非執行董事）

林耀堅先生（獨立非執行董事）

許 青先生（獨立非執行董事）

楊春寶先生（獨立非執行董事）

中國·上海

二零二一年三月二十五日

*\*僅供識別*