

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## LUYE PHARMA GROUP LTD.

### 绿叶制药集团有限公司

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：02186)

#### 截至2020年12月31日止年度之 年度業績公告

#### 財務摘要

- 收入較截至2019年12月31日止年度減少人民幣818.3百萬元或12.9%至人民幣5,539.6百萬元。
- EBITDA較截至2019年12月31日止年度減少人民幣508.0百萬元或21.3%至人民幣1,877.1百萬元。正常化EBITDA\*較截至2019年12月31日止年度減少人民幣498.0百萬元或20.3%至人民幣1,951.7百萬元。
- 毛利較截至2019年12月31日止年度減少人民幣888.6百萬元或18.2%至人民幣3,990.6百萬元，毛利率達到72.0%。
- 溢利淨值較截至2019年12月31日止年度減少人民幣650.8百萬元或48.1%至人民幣703.3百萬元。正常化溢利淨值\*\*較截至2019年12月31日止年度減少人民幣568.6百萬元或38.4%至人民幣910.8百萬元。
- 股東應佔溢利較截至2019年12月31日止年度減少人民幣689.6百萬元或49.4%至人民幣706.6百萬元。正常化股東應佔溢利\*\*較截至2019年12月31日止年度減少人民幣607.2百萬元或39.9%至人民幣912.8百萬元。
- 研發開支較截至2019年12月31日止年度增加人民幣78.8百萬元或11.1%至789.9百萬元。研發開支總額為人民幣1,258.1百萬元(2019年：人民幣1,038.8百萬元)，其中人民幣468.3百萬元(2019年：人民幣327.7百萬元)被資本化。
- 每股盈利為人民幣22.17分，而截至2019年12月31日止年度則為人民幣43.58分。
- 截至2020年12月31日止年度，董事會並未建議宣派任何股息。

\* 正常化EBITDA定義為不包括權益結算股份獎勵開支及應付或然代價的公允價值變動的年內EBITDA。

\*\* 正常化溢利淨值及股東應佔溢利定義為不包括權益結算股份獎勵開支、應付或然代價的公允價值變動及可抵償債券利息開支的年內溢利淨值及股東應佔溢利。

## 業績

绿叶制药集团有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至2020年12月31日止年度之經審核綜合年度業績，連同先前年度之比較數字如下：

### 綜合損益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (經重列)
收入	5	5,539,641	6,357,851
銷售成本		<u>(1,549,027)</u>	<u>(1,478,684)</u>
毛利		3,990,614	4,879,167
其他收入及收益	5	403,290	333,573
銷售及分銷開支		(1,663,893)	(2,034,824)
行政開支		(521,482)	(529,282)
其他開支		(844,079)	(720,458)
財務成本	7	(424,002)	(295,464)
分佔一家聯營公司溢利		<u>1,726</u>	<u>1,214</u>
稅前溢利	6	942,174	1,633,926
所得稅開支	8	<u>(238,909)</u>	<u>(279,829)</u>
年內溢利		<u>703,265</u>	<u>1,354,097</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		706,586	1,396,174
非控股權益		<u>(3,321)</u>	<u>(42,077)</u>
		<u>703,265</u>	<u>1,354,097</u>
每股盈利			
母公司普通股權益擁有人應佔			
基本(人民幣)	10	<u>22.17分</u>	<u>43.58分</u>
攤薄(人民幣)	10	<u>22.12分</u>	<u>43.34分</u>

## 綜合全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (經重列)
年內溢利	<u>703,265</u>	<u>1,354,097</u>
其他全面收益		
於其後期間可能重新歸類為損益的其他全面收益：		
匯兌差額：		
換算境外業務的匯兌差額	<u>54,985</u>	<u>(11,754)</u>
於其後期間可能重新歸類為損益的其他全面收益淨額	<u>54,985</u>	<u>(11,754)</u>
於其後期間將不重新歸類為損益的其他全面收益：		
透過其他全面收益指定為以公允價值列賬之股本投資：		
公允價值變動	<u>3,561</u>	<u>(13,287)</u>
重新計量界定福利計劃	<u>1,370</u>	<u>(2,399)</u>
所得稅影響	<u>(66)</u>	<u>285</u>
	<u>1,304</u>	<u>(2,114)</u>
於其後期間將不重新歸類為損益的其他全面收益淨額	<u>4,865</u>	<u>(15,401)</u>
年內其他全面收益(扣除稅項)	<u>59,850</u>	<u>(27,155)</u>
年內全面收益總額	<u>763,115</u>	<u>1,326,942</u>
以下人士應佔：		
母公司擁有人	<u>766,436</u>	<u>1,369,019</u>
非控股權益	<u>(3,321)</u>	<u>(42,077)</u>
	<u>763,115</u>	<u>1,326,942</u>

綜合財務狀況表  
於2020年12月31日

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (經重列)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		3,677,698	3,276,293
物業、廠房及設備及其他無形資產的預付墊款		323,678	414,143
使用權資產		337,960	256,208
商譽		1,056,583	1,038,068
其他無形資產		4,770,004	4,685,303
於一間聯營公司的投資		8,640	6,346
長期應收款項		8,000	—
透過其他全面收益指定為以公允價值列賬之 股本投資		61,556	64,257
按公允價值計入損益之金融資產	12	1,263	1,263
已抵押定期存款		300,000	50,000
遞延稅項資產		114,743	93,859
<b>非流動資產總值</b>		<b>10,660,125</b>	<b>9,885,740</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		612,303	617,178
貿易應收款項及應收票據	11	1,553,089	1,697,931
預付款項、其他應收款項及其他資產		470,508	300,110
應收關聯人士款項	15	—	115,105
按公允價值計入損益之金融資產	12	1,431,907	1,861,639
受限制現金		37,473	36,643
已抵押定期存款		1,890,776	1,565,009
原到期日超過三個月的定期存款		109,000	1,001,000
現金及現金等價物		3,865,385	2,327,349
<b>流動資產總值</b>		<b>9,970,441</b>	<b>9,521,964</b>

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (經重列)
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	13	485,262	341,048
其他應付款項及應計款項		727,679	1,087,883
衍生金融工具		22,563	—
計息貸款及借款	14	5,642,855	4,041,497
政府補貼		45,193	17,493
應付稅項		308,346	203,800
應付關聯人士款項	15	2,196	5,790
應付股息		—	5,000
流動負債總值		<u>7,234,094</u>	<u>5,702,511</u>
流動資產淨值		<u>2,736,347</u>	<u>3,819,453</u>
資產總值減流動負債		<u>13,396,472</u>	<u>13,705,193</u>
<b>非流動負債</b>			
可換股債券		1,810,930	1,833,173
計息貸款及借款	14	2,527,715	2,677,120
應付或然代價		638,556	—
長期應付款項		52,199	55,810
政府補貼		185,657	133,054
僱員界定福利責任		8,080	7,880
遞延稅項負債		74,320	77,772
非流動負債總值		<u>5,297,457</u>	<u>4,784,809</u>
資產淨值		<u>8,099,015</u>	<u>8,920,384</u>
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本		417,991	420,565
庫存股份		(279,558)	(279,558)
股份溢價		1,042,005	2,699,052
可換股債券的權益部分		292,398	292,398
儲備		<u>6,418,395</u>	<u>5,777,874</u>
非控股權益		<u>7,891,231</u>	<u>8,910,331</u>
		<u>207,784</u>	<u>10,053</u>
總權益		<u>8,099,015</u>	<u>8,920,384</u>

## 簡明綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

### 1. 公司資料

本公司於2003年7月2日根據百慕達公司法於百慕達註冊成立為獲豁免有限公司。本公司於2004年5月5日在新加坡證券交易所有限公司(「新交所」)上市，並已自2012年11月29日起除牌。於2014年7月9日，本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板成功上市。

本公司為投資控股公司。本公司附屬公司主要從事開發、生產、推廣及銷售藥品。

本公司註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。本公司於香港主要營業地點位於香港中環花園道3號冠君大廈3207室。

### 2. 編製基準

此等財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)、香港公認會計原則及香港公司條例披露規定編製。其乃根據歷史成本慣例編製，惟透過其他全面收益指定為以公允價值列賬之股本投資、按公允價值計入損益之金融資產、按公允價值計量之應收票據、衍生金融工具及應付或然代價除外。除另有指明外，此等財務報表以人民幣(「人民幣」)列值，而所有數值均調整至最接近的千位數。

#### 因進行涉及共同控制實體的業務合併而重列往年綜合財務資料

於2019年12月1日，本公司一間全資附屬公司山東綠葉與綠葉投資集團有限公司(「綠葉投資集團」)訂立買賣協議，據此，山東綠葉有條件地同意購買而綠葉投資集團同意出售其於山東博安生物技術有限公司(「博安生物」)持有的98.0%股權，總購買價最多為人民幣1,446,700,000元(約205,800,000美元)。收購事項之總購買價包括首筆付款人民幣723,350,000元(約102,900,000美元)，須於完成時或緊隨其後由本集團以現金支付，及兩筆後續付款人民幣361,675,000元(約51,450,000美元)，每筆僅於LY01008及LY06006分別獲中國主管部門授出市售批准後方予支付。LY01008及LY06006為博安生物正在研發之兩種生物類似藥產品。山東綠葉於2020年2月17日取得博安生物的控制權。

由於山東綠葉及博安生物於業務合併前後均由控股股東劉殿波先生共同控制，因此博安生物收購事項被視為涉及共同控制實體的業務合併。因此，本集團在編製本集團綜合財務報表時已應用合併會計法將博安生物收購事項入賬。

透過應用合併會計法，本集團之綜合財務報表亦包含博安生物之財務業績。假設其於截至2020年12月31日止年度及自最早呈列日期開始已與本集團合併，於2019年12月31日及截至2019年12月31日止年度的比較數字因而經過重列。所有集團內公司間交易及結餘於合併賬目時全數對銷。

本集團先前就截至2019年12月31日止年度所呈報之經營業績已經重列以包含博安生物之經營業績在內並載列於下表：

	如先前呈報 人民幣千元	博安生物 人民幣千元	公司間交易的 對銷 人民幣千元	經重列 人民幣千元
收入	6,357,596	255	—	6,357,851
稅前溢利	1,771,655	(138,953)	1,224	1,633,926
年內溢利	1,491,826	(138,953)	1,224	1,354,097

本集團先前就於2019年12月31日所呈報之財務狀況已經重列以包含博安生物之資產及負債在內並載列於下表：

	如先前呈報 人民幣千元	博安生物 人民幣千元	公司間交易的 對銷 人民幣千元	經重列 人民幣千元
非流動資產總值	9,954,095	329,132	(397,487)	9,885,740
流動資產總值	9,359,843	164,649	(2,528)	9,521,964
非流動負債總值	4,395,609	389,200	—	4,784,809
流動負債總值	5,546,487	542,892	(386,868)	5,702,511
總權益	9,371,842	(438,311)	(13,147)	8,920,384

本集團先前就截至2019年12月31日止年度所呈報之現金流量已經重列以包含博安生物之現金流量在內並載列於下表：

	如先前呈報 人民幣千元	博安生物 人民幣千元	公司間交易的 對銷 人民幣千元	經重列 人民幣千元
年初現金及現金等價物	1,672,865	24,498	—	1,697,363
經營活動所得／(所用)的現金 流量淨額	1,744,897	(22,268)	(300,000)	1,422,629
投資活動所用的現金 流量淨額	(2,691,540)	(237,165)	300,000	(2,628,705)
融資活動所得現金流量淨額	1,606,756	236,838	—	1,843,594
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(7,532)	—	—	(7,532)
年末現金及現金等價物	2,325,446	1,903	—	2,327,349

## 合併基礎

該等綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2020年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(如本集團獲賦予現有或以主導投資對象相關活動的現有權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司與本公司的財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起納入合併範圍，並持續納入直至有關控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益之各個組成部份歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益結餘為負數。所有有關本集團各成員公司間交易之集團內部公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於納入合併範圍時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上述三項控制因素之一項或多項出現變化，本集團會重新評估其是否控制投資對象。並無失去控制權之附屬公司擁有權權益變動以股本交易入賬。

倘本集團失去對附屬公司之控制權，則終止確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計匯兌差額；及確認(i)已收代價之公允價值，(ii)所保留任何投資之公允價值及(iii)損益中任何因此產生之盈餘或虧損。先前已於其他全面收益內確認之本集團應佔部份重新分類至損益或保留溢利(如適當)，基準與本集團直接出售相關資產或負債所需使用之基準相同。

### 3.1 會計政策及披露資料之變動

本集團已為本年度財務報表首度採納2018年財務報告概念框架及下列經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務界定
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號 及國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率標準改革
國際財務報告準則第16號(修訂本)	Covid-19相關租金寬減(提前採納)
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號 (修訂本)	重大性定義

2018年財務報告概念框架及經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 2018年財務報告概念框架(「概念框架」)規定一套完整財務報告概念及準則設定，並為制定連貫會計政策的財務報表編製者提供指引以及協助各人士了解及詮釋準則。概念框架包括計量及申報財務表現的新章節、資產及負債終止確認的新指引、以及最新資產及負債界定及確認準則，亦釐清監管、審慎及計量不確定性於財務報告之作用。概念框架並非屬於準則，且其載述的概念概無替代任何準則內的概念或規定。概念框架對本集團的財務狀況及表現並無造成任何重大影響。
- (b) 國際財務報告準則第3號(修訂本)澄清及提供有關業務界定的額外指引。有關修訂本澄清，就一系列被視為業務的業務及資產而言，其中必須包括最少一項投入的資源及一項實質程序，並共同對出產能力作出重大貢獻。業務可在欠缺創造產量所需的所有投入的資源及程序的情況下存在。修訂本已刪除就有關市場參與者能否收購該業務並繼續保持出產所作的評估。取而代之，將會側重於所收購的投入的資源及實質程序有否共同對出產能力作出重大貢獻。修訂本亦收窄出產的定義，以集中於向客戶提供的貨品或服務、來自日常業務的投資收入或其他收入。此外，修訂本提供有關評估所收購程序是否實質的指引，並引入選擇性公允價值集中程度測試，以就所收購一系列業務及資產是否並非業務進行簡化評估。本集團已針對於二零二零年一月一日或之後發生的交易或其他事件提前應用修訂。相關修訂並無對本集團的財務狀況及表現造成任何影響。
- (c) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本)解決其他無風險利率(「無風險利率」)取代現有利率基準前影響期內財務報告的問題。該等修訂本提供可在引入其他無風險利率前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂本規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。該等修訂本概無對本集團財務狀況及表現產生任何影響，原因為本集團並無任何利率對沖關係。
- (d) 國際財務報告準則第16號(修訂本)為承租人提供可行權宜方法以選擇就Covid-19疫情的直接後果產生的租金寬免不應用租賃修改會計處理。該實際可行權宜方法僅適用於疫情直接後果產生的租金寬免，且僅當(i)租賃付款的變動使租賃代價有所修改，而經修改的代價與緊接變動前租賃代價大致相

同，或少於緊接變動前租賃代價；(ii)租賃付款的任何減幅僅影響2021年6月30日或之前原到期的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該修訂本於2020年6月1日或之後開始的年度期間有效，允許提早應用及將追溯採用。

截至2020年12月31日止年度，本集團樓宇租賃的若干每月租賃付款因疫情已由出租人減少或豁免，而租約的條款並無其他變動。本集團於2020年1月1日已提早採用修訂本，並選擇截至2020年12月31日止年度不就因疫情導致出租人授出所有租賃優惠採用租賃修訂會計處理。因此，租金寬減產生的租賃付款減少人民幣1,675,000元已通過取消確認部分租賃負債並計入截至2020年12月31日止年度之損益而入賬並列作可變租賃付款。

- (e) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)，對何謂重大提供了新的定義。新定義指出，若省略、錯述或模糊該等資料，可合理地預期會影響通用財務報表的主要使用者於有關財務報表的基礎上作出的決策，則有關資料屬重大。修訂本闡明，重要性取決於資料的性質或數量或兩者兼有。該等修訂並無對本集團的財務狀況及表現造成任何重大影響。

## 3.2 重要會計判斷及估計

編製本集團財務報表時，管理層須作出重要判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響所呈報收入、開支、資產及負債金額與有關披露，及或然負債的披露。該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須大幅調整受影響資產或負債之賬面值。

### 判斷

除涉及估計的判斷外，管理層於應用本集團的會計政策時所作出的判斷對財務報表所確認的金額並無重大影響。

### 估計不確定性

關於未來之主要假設及於報告期末估計不確定性之其他主要來源，導致下一財政年度資產及負債賬面值須作出重大調整的重大風險，茲論述如下。

### 商譽減值

本集團每年至少對商譽作一次減值判斷。這需要對獲分配商譽的現金產生單位的使用價值進行估計。為了估計使用價值，本集團需要對現金產生單位的未來預計現金流量進行估計，並選擇適當的折現率，以計算上述現金流量現值。於2020年12月31日，商譽的賬面值為人民幣1,056,583,000元(2019年：人民幣1,038,068,000元)。

### 貿易應收款項的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃根據具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的逾期天數釐定。

撥備矩陣最初基於本集團的歷史觀察違約率。本集團將通過調整矩陣以調整歷史信貸損失經驗與前瞻性資料。例如，如果預測經濟狀況將在未來一年內惡化，這可能導致製造業違約數量增加，歷史違約率將得到調整。在各報告日，歷史觀察到的違約率都會被更新，並分析未來其可能發生的變化。

對歷史觀察到的違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性的評估乃重大估計。預期信貸虧損風險的金額對環境變化及預測的經濟狀況較敏感。本集團的歷史信貸損失經驗及對經濟狀況的預測也可能無法代表未來客戶的實際違約。

#### 租賃—估算增量借款利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，其使用增量借款利率（「增量借款利率」）計量租賃負債。增量借款利率為本集團在類似期限及類似抵押條件下，就於類似經濟環境中獲得與使用權資產價值相若的資產而借入所需資金應支付的利率。因此，增量借款利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時（例如就並無訂立融資交易之附屬公司而言）或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據（如市場利率）可用時，本集團使用可觀察輸入數據估算增量借款利率，並須作出若干實體特定的估計。

#### 遞延稅項資產

倘可能有應課稅利潤可用以抵銷虧損及可扣稅暫時差額，則未動用的稅項虧損及可扣稅暫時差額確認為遞延稅項資產。管理層須根據未來應課稅利潤的大致時間及數額以及未來稅務計劃策略作出重大判斷，以釐定可確認的遞延稅項資產金額。於2020年12月31日，與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產的賬面值為人民幣114,743,000元（2019年：人民幣93,859,000元）。

#### 所得稅

本集團須於不同地區繳納所得稅。由於當地稅務局並無確定若干與所得稅相關的事宜，故於釐定企業所得稅撥備時，須根據現時實施的稅項法例、法規及其他相關政策作出客觀估計及判斷。倘若此等事宜的最終評稅結果有別於原有記錄金額，差額將影響差額實現期間的企業所得稅及稅項撥備。

#### 開發成本

開發成本的資本化乃按研發成本的會計政策釐定。在決定資本化金額時，管理層須對下述事項作出假設：該資產預計將來可產生的現金、使用的折現率及預計收益期間。於2020年12月31日，已資本化之開發成本的最佳估算賬面值為人民幣1,005,396,000元（2019年：人民幣583,754,000元）。

#### 4. 經營分部資料

本集團根據產品類型管理其業務。本集團主要營運決策者為首席執行官，彼負責審查所售主要類型產品的收入及業績，旨在進行資源分配及評估分部業績。分部業績以毛利減所分配銷售費用為基準評估。本集團並無披露按經營分部劃分之資產及負債的分析，此乃由於相關分析並無定期提供予主要營運決策者供其審閱。

截至2020年12月31日止年度

	腫瘤藥物 人民幣千元	心血管 系統藥物 人民幣千元	消化與 代謝藥物 人民幣千元	中樞神經 系統藥物 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入(附註5)						
銷售予外部客戶	2,235,178	1,004,474	733,414	1,379,622	165,090	5,517,778
對外許可協議	—	—	—	21,863	—	21,863
總收入	<u>2,235,178</u>	<u>1,004,474</u>	<u>733,414</u>	<u>1,401,485</u>	<u>165,090</u>	<u>5,539,641</u>
分部業績	<u>1,226,968</u>	<u>382,323</u>	<u>183,278</u>	<u>482,140</u>	<u>52,012</u>	<u>2,326,721</u>
其他收入及收益						403,290
行政開支						(521,482)
其他開支						(844,079)
財務成本						(424,002)
分佔一家聯營公司 溢利						<u>1,726</u>
稅前溢利						<u><u>942,174</u></u>

截至2019年12月31日止年度(經重列)

	腫瘤藥物 人民幣千元	心血管 系統藥物 人民幣千元	消化與 代謝藥物 人民幣千元	中樞神經 系統藥物 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入(附註5)						
銷售予外部客戶	<u>2,811,518</u>	<u>1,043,225</u>	<u>1,004,585</u>	<u>1,339,125</u>	<u>159,398</u>	<u>6,357,851</u>
總收入	<u>2,811,518</u>	<u>1,043,225</u>	<u>1,004,585</u>	<u>1,339,125</u>	<u>159,398</u>	<u>6,357,851</u>
分部業績	<u>1,555,140</u>	<u>322,294</u>	<u>417,774</u>	<u>476,756</u>	<u>72,379</u>	<u>2,844,343</u>
其他收入及收益						333,573
行政開支						(529,282)
其他開支						(720,458)
財務成本						(295,464)
分佔一家聯營公司 溢利						<u>1,214</u>
稅前溢利						<u>1,633,926</u>

5. 收入、其他收入及收益

有關收入的分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (經重列)
客戶合約收入	<u>5,539,641</u>	<u>6,357,851</u>

客戶合約收入

(i) 收入分拆資料

截至2020年12月31日止年度

	腫瘤藥物 人民幣千元	心血管 系統藥物 人民幣千元	消化與 代謝藥物 人民幣千元	中樞神經 系統藥物 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
貨物或服務種類						
銷售產品	2,235,178	1,004,474	733,414	1,379,622	165,090	5,517,778
對外許可協議	—	—	—	21,863	—	21,863
客戶合約收入總額	<u>2,235,178</u>	<u>1,004,474</u>	<u>733,414</u>	<u>1,401,485</u>	<u>165,090</u>	<u>5,539,641</u>
地理市場						
中國內地	2,235,178	994,286	732,080	399,583	150,320	4,511,447
亞洲(中國內地除外)	—	10,188	1,334	492,759	921	505,202
歐盟	—	—	—	242,426	359	242,785
其他國家	—	—	—	266,717	13,490	280,207
客戶合約收入總額	<u>2,235,178</u>	<u>1,004,474</u>	<u>733,414</u>	<u>1,401,485</u>	<u>165,090</u>	<u>5,539,641</u>
收入確認之時間性						
於某時間點轉移	<u>2,235,178</u>	<u>1,004,474</u>	<u>733,414</u>	<u>1,401,485</u>	<u>165,090</u>	<u>5,539,641</u>
客戶合約收入總額	<u>2,235,178</u>	<u>1,004,474</u>	<u>733,414</u>	<u>1,401,485</u>	<u>165,090</u>	<u>5,539,641</u>

截至2019年12月31日止年度(經重列)

	腫瘤藥物 人民幣千元	心血管 系統藥物 人民幣千元	消化與 代謝藥物 人民幣千元	中樞神經 系統藥物 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>貨物種類</b>						
銷售產品	<u>2,811,518</u>	<u>1,043,225</u>	<u>1,004,585</u>	<u>1,339,125</u>	<u>159,398</u>	<u>6,357,851</u>
客戶合約收入總額	<u><u>2,811,518</u></u>	<u><u>1,043,225</u></u>	<u><u>1,004,585</u></u>	<u><u>1,339,125</u></u>	<u><u>159,398</u></u>	<u><u>6,357,851</u></u>
<b>地理市場</b>						
中國內地	2,811,518	1,033,513	998,156	336,913	140,824	5,320,924
亞洲(中國內地除外)	—	9,712	6,429	379,566	978	396,685
歐盟	—	—	—	276,636	—	276,636
其他國家	—	—	—	346,010	17,596	363,606
客戶合約收入總額	<u><u>2,811,518</u></u>	<u><u>1,043,225</u></u>	<u><u>1,004,585</u></u>	<u><u>1,339,125</u></u>	<u><u>159,398</u></u>	<u><u>6,357,851</u></u>
<b>收入確認之時間性</b>						
於某時間點轉移	<u>2,811,518</u>	<u>1,043,225</u>	<u>1,004,585</u>	<u>1,339,125</u>	<u>159,398</u>	<u>6,357,851</u>
客戶合約收入總額	<u><u>2,811,518</u></u>	<u><u>1,043,225</u></u>	<u><u>1,004,585</u></u>	<u><u>1,339,125</u></u>	<u><u>159,398</u></u>	<u><u>6,357,851</u></u>

下表載列計入報告期初合約負債及就於過往期間達成的履約責任而確認的於本報告期內確認的收入金額：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
計入報告期初合約負債之已確認收入：		
銷售產品	<u><u>49,408</u></u>	<u><u>47,783</u></u>

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概列如下：

銷售產品

履約責任在接納產品時達成，而付款通常於一至三個月內到期應付，可向主要客戶延長至六個月。

對外許可協議

履約責任在授予許可或達到特定的階段性目標後即告履行，通常應在開單之日起30天內付款。

於12月31日，分配予剩餘履約責任（未履行或部分未履行）的交易價格金額如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
預計確認為收入的金額：		
一年內	67,021	49,408
一年後	<u>18,978</u>	<u>—</u>
	<u><b>85,999</b></u>	<u><b>49,408</b></u>

預期將於一年後確認為收益之分配至剩餘履約責任的交易價格金額與許可安排有關，其履約責任將於四年內履行。分配至剩餘履約責任的所有其他交易價格金額預期將於一年內確認為收益。上文所披露之金額不包括受限制可變代價。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (經重列)
<b>其他收入及收益</b>		
銀行利息收入	109,170	95,998
政府補貼	199,893	136,131
按公允價值計入損益之金融資產的投資收入	40,646	46,044
給予關聯方貸款的利息收益	1,235	2,760
匯兌收益，淨額	49,750	21,095
按公允價值計入損益之金融資產的公允價值變動	—	9,402
出售物業、廠房及設備項目的收益	87	9,777
其他	<u>2,509</u>	<u>12,366</u>
	<u><b>403,290</b></u>	<u><b>333,573</b></u>

## 6. 稅前溢利

本集團稅前溢利已扣除／(計入)以下各項後達致：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (經重列)
物業、廠房及設備項目折舊	268,223	224,537
使用權資產折舊	27,480	23,397
其他無形資產攤銷*	215,196	207,726
撤銷存貨至可變現淨值**	6,125	3,929
貿易應收款項減值(淨額)	(392)	589
未計入租賃負債計量的租賃款項	9,658	12,896
核數師酬金	9,840	8,738
僱員福利開支(不包括董事及主要行政人員薪酬)：		
工資及薪金	631,688	601,183
退休金計劃供款	90,645	112,697
退休金計劃成本(界定福利計劃)	2,455	1,972
新加坡中央公積金	1,824	2,007
僱員福利開支	48,653	78,588
以權益結算股份獎勵開支	50,904	64,677
	<u>826,169</u>	<u>861,124</u>
其他開支：		
研發成本	789,869	711,126
捐款	3,085	8,876
重新計量或然代價	23,761	—
衍生金融工具公允價值損失	22,563	—
按公允價值計入損益之金融資產的公允價值變動	3,458	—
其他	1,343	456
	<u>844,079</u>	<u>720,458</u>

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
所售存貨成本	1,549,027	1,478,684

「銷售成本」款項包括以下亦計入上文所披露項目各項總額的開支：

物業、廠房及設備項目折舊	213,108	175,514
其他無形資產攤銷*	210,563	201,124
使用權資產折舊	7,882	6,133
員工成本	<u>313,096</u>	<u>267,461</u>

\* 商標、分銷權、專利及技術知識攤銷乃計入綜合損益表的「銷售成本」內。

軟件攤銷計入綜合損益表的「行政開支」內。

\*\* 可變現淨值的撇減存貨計入綜合損益表的「銷售成本」內。

## 7. 財務成本

有關財務成本的分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (經重列)
銀行及其他貸款(包括可換股債券)利息	401,383	262,652
貼現長期應付款項之攤銷利息	1,721	20,781
應收票據貼現利息	4,867	10,218
貼現信用證利息	14,574	—
租賃負債利息	<u>1,457</u>	<u>1,813</u>
	<u>424,002</u>	<u>295,464</u>

## 8. 所得稅開支

本集團的各個實體須就產生自或源自本集團成員公司所在及所經營的稅務管轄權區的溢利繳納所得稅。

根據百慕達、英屬維爾京群島及開曼群島的條例及法規，本集團毋須於該等稅務管轄權區繳納任何所得稅。

香港利得稅乃根據本年度來自香港之估計應課稅溢利按稅率16.5%(2019年:16.5%)作出撥備,惟本集團其中一間附屬公司為兩級利得稅制下之合資格實體。該附屬公司首2,000,000港元(2019年:2,000,000港元)之應課稅溢利按8.25%(2019年:8.25%)稅率繳稅,其餘應課稅溢利按16.5%(2019年:16.5%)稅率繳稅。

根據新加坡、馬來西亞、瑞士、德國、英國及澳大利亞的條例及法規,本集團於彼等地區分別須按應課稅收入的17%、25%、10.5%、29.125%、19%及30%繳稅。

根據美國的條例及法規,本集團須按應課稅收入的21%(2019年:21%)繳納聯邦法定稅。由於本集團於年內並無在美國產生任何應課稅收入,故無就所得稅計提撥備(2019年:無)。

本集團若干中國附屬公司根據2008年1月1日批准及生效的中國企業所得稅法按應課稅溢利的25%法定稅率計提中國內地即期所得稅撥備,惟本集團於中國內地獲授稅項減免及按優惠稅率繳稅的附屬公司除外。

山東綠葉、南京綠葉、北大維信及四川綠葉合資格成為高新技術企業,並於年內按15%(2019年:15%)的優惠所得稅率繳稅。Nanjing Kanghai Phospholipid合資格成為高新技術企業,並於年內按15%(2019年:25%)的優惠所得稅率繳稅。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期稅項:		
年內計提	259,223	287,821
過往年度撥備不足/(超額撥備)	4,272	(1,548)
遞延稅項	<u>(24,586)</u>	<u>(6,444)</u>
年內稅項開支總額	<u><u>238,909</u></u>	<u><u>279,829</u></u>

採用中國內地法定稅率計算的適用於稅前溢利的稅項開支與採用實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (經重列)
稅前溢利	<u>942,174</u>	<u>1,633,926</u>
按中國法定所得稅率25%計算	235,544	408,482
其他管轄權區不同稅率的影響	21,472	44,220
適用於附屬公司的優惠所得稅率	(109,870)	(185,574)
研發開支的其他可扣減撥備	(92,642)	(82,504)
就過往年度即期稅項作出的調整	4,272	(1,548)
不可扣稅開支的影響	46,109	36,619
毋須課稅收入	(3,878)	(6,061)
動用過往年度的稅項虧損	(767)	(3,684)
尚未確認稅項虧損	137,835	69,483
10%預扣稅對本集團中國附屬公司將須繳付之利息開支的影響	<u>834</u>	<u>396</u>
按本集團實際稅率計算的稅項開支	<u>238,909</u>	<u>279,829</u>

截至2020年12月31日止年度，本集團於本年度的實際稅率為25.4%（2019年：17.1%）。

## 9. 股息

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中期股息—每股普通股人民幣零元（2019年：人民幣0.059元）	—	191,654
建議末期股息—每股普通股人民幣零元（2019年：人民幣0.054元）	<u>—</u>	<u>175,487</u>
	<u>—</u>	<u>367,141</u>

截至2020年12月31日止年度，本公司並未宣派任何中期及末期股息。

## 10. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司普通權益持有人應佔期內溢利及年內已發行普通股加權平均數3,187,322,035股股份(2019年：3,203,472,322股股份)計算。本期內股份數目乃經扣除本公司根據股份獎勵計劃所持有股份及購回股份而達成。

計算每股攤薄盈利金額乃基於母公司普通權益持有人應佔年內溢利計算。用於計算的加權平均普通股數目為計算每股基本盈利時所使用的普通股數目，及於根據股份獎勵計劃視作行使所有具攤薄潛力的普通股時假設已無償發行的加權平均普通股數目。

由於尚未行使可換股債券具反攤薄影響，故並無就攤薄所呈列之每股基本盈利作出調整。

計算每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (經重列)
<b>盈利</b>		
母公司普通權益持有人應佔溢利，用於每股基本盈利計算	<u>706,586</u>	<u>1,396,174</u>
	<b>股份數目</b>	
	2020年	2019年
<b>股份</b>		
年內已發行股份加權平均數	3,187,322,035	3,203,472,322
攤薄影響—股份獎勵計劃項下加權平均普通股數目	<u>6,625,296</u>	<u>17,984,051</u>
	<u><b>3,193,947,331</b></u>	<u><b>3,221,456,373</b></u>

## 11. 貿易應收款項及應收票據

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易應收款項	954,645	1,215,596
應收票據	<u>602,614</u>	<u>487,053</u>
	1,557,259	1,702,649
減：貿易應收款項減值	<u>(4,170)</u>	<u>(4,718)</u>
	<u><b>1,553,089</b></u>	<u><b>1,697,931</b></u>

本集團與其客戶的貿易條款大多屬賒賬形式。信貸期一般為期一個月至三個月，主要客戶可延長至最多六個月。本集團尋求對其尚未償付的應收款項維持嚴格控制，並設有信貸控制部門以盡量降低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑒於上文所述及本集團貿易應收款項涉及大量不同的客戶，故並無重大信貸集中風險。貿易應收款項不計息。

於2020年12月31日，根據國際財務報告準則第9號，應收票據人民幣602,614,000元(2019年：人民幣487,053,000元)的公允價值與賬面值相若，分類為透過其他全面收益以公允價值列賬之金融資產。於2020年，該等透過其他全面收益以公允價值列賬之應收票據的公允價值變動並不重大。

基於發票日期的貿易應收款項於報告期末的賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
三個月內	887,792	1,141,426
三至六個月	47,101	61,836
六至十二個月	17,067	8,213
一至兩年	1,267	3,136
兩年以上	<u>1,418</u>	<u>985</u>
	<u><u>954,645</u></u>	<u><u>1,215,596</u></u>

## 12. 按公允價值計入損益之金融資產

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>即期</b>		
以公允價值列賬之上市股本投資	19,248	75,542
以公允價值列賬之其他非上市投資	<u>1,412,659</u>	<u>1,786,097</u>
	<u><u>1,431,907</u></u>	<u><u>1,861,639</u></u>
<b>非即期</b>		
以公允價值列賬之非上市股本投資	<u><u>1,263</u></u>	<u><u>1,263</u></u>

上述股本投資分類為按公允價值計入損益之金融資產，由於股本投資為持作買賣。

上述其他非上市投資為由中國內地持牌金融機構所發行的理財產品，到期期限為一年內。該等金融資產的公允價值與其成本加預計利息相若。該等金融資產強制分類為按公允價值計入損益之金融資產，原因為該等金融資產的合約現金流量並非僅為支付本金及利息。

上市股本投資的公允價值來自於活躍市場報價。

於活躍市場並無報價的非上市股本投資的公允價值使用可觀察數據(例如發行人或可資比較發行人證券的近期執行交易價格及收益率曲線)計值。

於2020年12月31日，其他非上市投資人民幣10,000,000元(2019年：人民幣1,221,580,000元)已抵押以擔保集團內應付票據。

於2020年12月31日，其他非上市投資人民幣90,000,000元(2019年：人民幣88,320,000元)已抵押以擔保應付票據。

於2020年12月31日，其他非上市投資人民幣200,000,000元(2019年：無)已抵押以擔保銀行貸款。

於2020年12月31日，其他非上市投資人民幣100,000,000元(2019年：無)已抵押以擔保信用證。

### 13. 貿易應付款項及應付票據

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (經重列)
貿易應付款項	326,172	239,161
應付票據	<u>159,090</u>	<u>101,887</u>
	<u><b>485,262</b></u>	<u><b>341,048</b></u>

基於發票日期的貿易應付款項及應付票據於報告期末的賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (經重列)
三個月以內	456,647	322,200
三至六個月	17,952	11,823
六至十二個月	6,516	3,918
一至兩年	2,042	1,535
兩年以上	<u>2,105</u>	<u>1,572</u>
	<u><b>485,262</b></u>	<u><b>341,048</b></u>

貿易應付款項不計息，並通常於90日內清償。

應付票據的到期日為十二個月內。

於2020年12月31日，本集團的應付票據分別由本集團帳面值為人民幣15,000,000元(2019年：人民幣13,567,000元)、人民幣90,000,000元(2019年：人民幣88,320,000元)及人民幣54,090,000元(2019年：無)的若干應收票據、其他非上市投資及定期存款作抵押。

## 14. 計息銀行借款及借款

2020年12月31日

	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
<b>即期</b>			
<b>銀行貸款—有擔保</b>			
人民幣50,063,135元銀行貸款	貸款基礎利率+0.08	2021年3月2日	50,064
人民幣70,093,126元銀行貸款	貸款基礎利率+0.94	2021年12月20日	70,093
人民幣200,229,583元銀行貸款	貸款基礎利率+0.08	2021年3月19日	200,230
人民幣100,123,750元銀行貸款	貸款基礎利率	2021年3月24日	100,124
人民幣200,247,500元銀行貸款	貸款基礎利率	2021年3月14日	200,248
人民幣95,116,111元銀行貸款	貸款基礎利率+0.15	2021年8月27日	95,116
人民幣110,139,563元銀行貸款	4.57	2021年11月11日	110,140
人民幣52,105,139元銀行貸款	3.95	2021年1月15日	52,105
人民幣22,253,905元銀行貸款	3.95	2021年1月15日	22,254
人民幣17,154,367元銀行貸款	3.95	2021年1月15日	17,154
人民幣43,773,323元銀行貸款	3.95	2021年3月16日	43,773
人民幣80,692,698元銀行貸款	3.95	2021年3月19日	80,693
人民幣27,622,140元銀行貸款	3.95	2021年4月16日	27,622
人民幣56,312,176元銀行貸款	4.25	2021年6月17日	56,312
人民幣101,822,222元銀行貸款	4.00	2021年1月20日	101,822
人民幣71,166,667元銀行貸款	4.00	2021年1月29日	71,167
人民幣20,333,333元銀行貸款	4.00	2021年1月29日	20,333
人民幣30,500,000元銀行貸款	4.00	2021年1月29日	30,500
人民幣81,511,111元銀行貸款	4.00	2021年1月8日	81,511
人民幣71,298,889元銀行貸款	4.00	2021年1月13日	71,299
人民幣194,218,250元銀行貸款	4.05	2021年3月27日	194,218
人民幣150,181,250元銀行貸款	4.35	2021年3月26日	150,181
人民幣57,145,667元銀行貸款	4.60	2021年6月11日	57,146
人民幣125,128,472元銀行貸款	3.70	2021年7月21日	125,128
人民幣125,128,472元銀行貸款	3.70	2021年8月3日	125,128
人民幣175,199,306元銀行貸款	4.10	2021年8月21日	175,199
人民幣50,062,500元銀行貸款	4.50	2021年11月4日	50,063
人民幣81,448,889元銀行貸款	4.00	2021年1月20日	81,449
人民幣300,237,760元銀行貸款	4.13	2021年7月29日	300,238
人民幣80,112,954元銀行貸款	4.35	2021年12月7日	80,113

	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
<b>即期</b>			
<b>銀行貸款—有擔保</b>			
194,423,387港元銀行貸款	1.08	2021年3月15日	163,635
7,006,085美元銀行貸款	2.85	2021年4月16日	45,714
8,005,707美元銀行貸款	2.35	2021年4月22日	52,236
30,022,255美元銀行貸款	一個月倫敦同業拆借利率+1.10	2021年1月6日	195,892
40,379,432美元銀行貸款	1.70	2021年6月23日	263,472
15,134,234美元銀行貸款	1.70	2021年7月27日	98,749
22,404,985美元銀行貸款	一個月倫敦同業拆借利率+0.80	2021年1月29日	146,190
10,081,130歐元銀行貸款	1.20	2021年5月25日	80,901
10,004,815歐元銀行貸款	1.45	2021年4月16日	80,289
11,005,306歐元銀行貸款	1.45	2021年4月22日	88,318
25,051,198歐元銀行貸款	1.42	2021年4月8日	201,036
12,617,110歐元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+0.85	2021年8月11日	101,252
20,000,000歐元銀行貸款	1.02	2021年4月23日	165,763
<b>長期銀行貸款的即期部分</b>			
<b>—有擔保</b>			
人民幣3,204,167元銀行貸款	4.90	2021年6月21日	3,204
人民幣10,000,000元銀行貸款	4.90	2021年12月21日	10,000
人民幣340,278元銀行貸款	4.90	2021年3月21日	340
人民幣10,124,542元銀行貸款	4.13	2021年6月18日	10,125
1,224,488美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2021年6月30日	7,990
12,457,158美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2021年6月30日	81,282
13,103,880美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2021年6月30日	85,502
2,408,816美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2021年6月30日	15,717
81,492歐元銀行貸款	三個月歐洲同業拆借利率+1.70	2021年3月15日	654
<b>已貼現應收票據</b>			
	2.85	2021年8月27日	98,108
	3.40	2021年2月27日	39,772
	3.55	2021年4月28日	29,652
	3.15	2021年3月28日	922
	2.80	2021年2月27日	29,859
	2.89	2021年5月4日	49,500
	2.79	2021年5月25日	964
	4.20	2021年9月17日	48,454
	4.20	2021年9月20日	48,484
	3.19	2021年11月9日	38,892
	3.90	2021年8月13日	146,588
<b>貼現信用證</b>			
	2.57	2021年4月7日	19,863
	3.85	2021年2月4日	199,284
	3.73	2021年1月18日	99,816
	3.38	2021年6月10日	40,000
<b>租賃負債</b>			
	3.93	2021年12月31日	13,013
			<u>5,642,855</u>

	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
非即期			
銀行貸款—有擔保			
人民幣135,000,000元銀行貸款	4.90	2022年6月21日至 2025年6月6日	135,000
人民幣250,000,000元銀行貸款	4.90	2022年4月15日至 2026年9月30日	250,000
人民幣90,000,000元銀行貸款	4.13	2022年6月18日	90,000
14,580,000美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2022年1月1日至 2025年6月30日	95,133
111,780,000美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2022年1月1日至 2025年6月30日	729,353
116,426,160美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2022年1月1日至 2025年6月30日	759,669
20,482,380美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2022年1月1日至 2025年6月30日	133,646
40,272,226歐元銀行貸款	三個月歐洲同業拆借利率+1.70	2022年1月1日至 2023年8月30日	323,185
租賃負債	3.93	2022年1月1日至 2023年8月30日	<u>11,729</u>
			<u>2,527,715</u>
計息貸款及借款總計			<u>8,170,570</u>
可換股債券	7.29	2021年至2024年	<u>1,810,930</u>
			<u>9,981,500</u>

2019年12月31日(經重列)

	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
<b>即期</b>			
<b>銀行貸款—有擔保</b>			
人民幣30,000,000元銀行貸款	貸款基礎利率+0.04	2020年3月4日	30,000
人民幣20,000,000元銀行貸款	貸款基礎利率+0.04	2020年3月4日	20,000
人民幣70,000,000元銀行貸款	貸款基礎利率-0.235	2020年11月27日	70,000
人民幣200,000,000元銀行貸款	貸款基礎利率+0.04	2020年4月24日	200,000
人民幣150,000,000元銀行貸款	貸款基礎利率+0.04	2020年4月17日	150,000
人民幣76,150,000元銀行貸款	4.00	2020年3月23日	76,150
人民幣50,000,000元銀行貸款	4.30	2020年2月18日	50,000
人民幣80,000,000元銀行貸款	4.30	2020年2月20日	80,000
人民幣80,000,000元銀行貸款	4.35	2020年1月14日	80,000
人民幣70,000,000元銀行貸款	4.35	2020年1月17日	70,000
人民幣100,000,000元銀行貸款	4.20	2020年1月22日	100,000
人民幣65,000,000元銀行貸款	4.25	2020年4月14日	65,000
人民幣94,000,000元銀行貸款	4.35	2020年4月25日	94,000
人民幣100,000,000元銀行貸款	4.20	2020年1月22日	100,000
人民幣90,000,000元銀行貸款	6.50	2020年2月29日	90,000
117,800,000港元銀行貸款	一個月香港同業拆借利率+1.50	2020年1月17日	105,523
175,000,000港元銀行貸款	一個月香港同業拆借利率+1.10	2020年5月8日	156,309
15,000,000美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+0.80	2020年4月24日	104,643
39,793,989美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+0.85	2020年6月24日	279,048
21,000,000歐元銀行貸款	三個月歐洲同業拆借利率+0.70	2020年3月6日	164,126
21,000,000歐元銀行貸款	三個月歐洲同業拆借利率+0.70	2020年4月24日	164,126
12,000,000歐元銀行貸款	歐洲同業拆借利率+1.40	2020年4月12日	93,786
9,500,000歐元銀行貸款	歐洲同業拆借利率+1.40	2020年4月15日	74,247
22,000,000歐元銀行貸款	0.80	2020年3月27日	171,941
107,131,215歐元銀行貸款	三個月歐洲同業拆借利率+1.70	按要求	837,284
<b>長期銀行貸款的即期部分</b>			
<b>—有擔保</b>			
人民幣2,000,000元銀行貸款	4.90	2020年12月21日	2,000
人民幣5,367,431元銀行貸款	6.50	2020年9月30日	5,367
人民幣2,565,190元銀行貸款	6.18	2020年7月7日	2,565
1,750,200美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2020年6月30日	12,210
13,800,000美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2020年6月30日	96,272
14,373,600美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2020年6月30日	100,273
<b>已貼現應收票據</b>			
	3.65	2020年1月16日	100,000
	3.30	2020年1月14日	50,000
	3.45	2020年2月27日	60,000
	3.32	2020年3月20日	100,000
	3.40	2020年4月3日	70,000
<b>租賃負債</b>			
	4.45	2020年12月31日	16,627
			<u>4,041,497</u>

	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
<b>非即期</b>			
<b>銀行貸款—有擔保</b>			
人民幣148,000,000元銀行貸款	4.90	2021年6月21日至 2025年6月6日	148,000
人民幣250,000,000元銀行貸款	4.90	2022年4月15日至 2026年9月30日	250,000
人民幣90,000,000元銀行貸款	6.50	2021年5月18日	90,000
人民幣298,000,000元銀行貸款	6.18	2021年1月7日至 2022年7月7日	298,000
15,751,800美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2021年6月30日至 2025年6月30日	109,888
124,200,000美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2021年6月30日至 2025年6月30日	866,444
129,362,400美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2021年6月30日至 2025年6月30日	902,458
租賃負債	4.45	2021年1月1日至 2023年8月30日	12,330
			<u>2,677,120</u>
計息貸款及借款總計			<u>6,718,617</u>
可換股債券	7.29	2020年至2024年	<u>1,833,173</u>
			<u>8,551,790</u>
		<b>2020年</b> 人民幣千元	<b>2019年</b> 人民幣千元 (經重列)
分析為：			
應償還的銀行貸款及其他借款：			
一年以內或按要求		<b>5,642,855</b>	4,041,497
第二年		<b>455,701</b>	321,503
第三至五年(包括首尾兩年)		<b>3,792,268</b>	3,272,456
五年後		<b>90,676</b>	916,334
		<u><b>9,981,500</b></u>	<u>8,551,790</u>

本集團若干銀行貸款乃由以下各項作抵押：

- (i) 質押本集團若干定期存款人民幣1,099,995,000元(2019年：人民幣941,170,000)；
- (ii) 質押本集團若干其他未上市投資人民幣200,000,000元(2019年：零)；
- (iii) 質押本集團若干應收票據人民幣177,135,000元(2019年：零)；
- (iv) 質押本集團若干集團內應收票據人民幣10,000,000元(2019年：人民幣170,000,000元)；
- (v) 質押本集團若干物業、廠房及設備，有關物業、廠房及設備於報告期末的賬面淨值約為人民幣186,649,000元(2019年：人民幣582,211,000元)；及
- (vi) 質押本集團若干附屬公司股份。

此外，本集團的關聯人士已於2019年12月31日就本集團若干不超過人民幣485,932,000元的銀行貸款作出擔保。

## 15. 關聯人士交易

本集團主要關聯人士的詳情如下：

公司	關係
Steward Cross Pte. Ltd.	聯營公司
Luye Life Sciences Group Japan Co., Ltd. (「Luye Japan」)	由控股股東控制的一間實體
山東國際生物科技園發展有限公司 (「生物科技園發展」)	由控股股東控制的一間實體
綠葉投資集團	由控股股東控制的一間實體
煙台綠健置業有限公司(「煙台綠健置業」)	由控股股東控制的一間實體

(a) 年內本集團與關聯人士有以下交易：

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (經重列)
向一個關聯人士銷售產品：			
Steward Cross	(i)	5,953	7,398
向一個關聯人士的成功付費			
Luye Japan	(ii)	2,070	—
自一個關聯人士的利息收入：			
綠葉投資集團	(iii)	1,235	2,760
向一個關聯人士的利息開支：			
生物科技園發展	(iii)	—	707
向一個關聯人士的貸款：			
綠葉投資集團	(iii)	—	448,506
自一個關聯人士收到還款：			
綠葉投資集團	(iii)	112,185	339,207
自一個關聯人士的貸款：			
生物科技園發展	(iii)	—	134,216
償還自一個關聯人士的貸款：			
生物科技園發展	(iii)	—	153,571

附註：

- (i) 根據提供予本集團主要客戶的公佈價格及條件對StewardCross進行的銷售。
- (ii) 成功費乃參考雙方就業務介紹共同協定之價格收取。

(iii) 貸款年利率為4.35%至6.18%。

(b) 與關聯人士的其他交易：

於本年度，基於業務的外部估值，本集團以總購買價最多為人民幣1,446,700,000元（約205,800,000美元）向綠葉投資集團收購一間附屬公司，博安生物。交易的進一步詳情載於綜合財務報表附註2。

於2019年12月31日，本集團就綠葉投資集團獲授的銀行融資人民幣600,000,000元作擔保，其已於本年度屆滿。

於2019年12月31日，綠葉投資集團就本集團不超過人民幣390,565,000元的若干銀行貸款作擔保。綠葉投資集團、生物科技园發展及煙台綠健置業就本集團不超過人民幣95,367,000元的若干銀行貸款作擔保。該等銀行貸款已於本年度償還。

(c) 與關聯人士有關的未償付結餘：

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (經重列)
<b>應收關聯人士款項</b>			
Steward Cross	(i)	—	926
綠葉投資集團	(ii)	—	114,179
		<u>—</u>	<u>115,105</u>
<b>應付關聯人士款項</b>			
生物科技园發展	(iii)	<u>2,196</u>	<u>5,790</u>

附註：

(i) 結餘為無抵押、免息及無固定還款期。

(ii) 結餘包括向綠葉投資集團提供的年利率為4.35%的貸款，貸款本金及應計利息分別為人民幣111,419,000元及人民幣2,760,000元。結餘為無抵押及無固定還款期。

(iii) 於2019年12月31日，結餘包括生物科技园發展代墊之款項人民幣916,000元，及於過往年度自生物科技园發展之貸款應計利息人民幣4,874,000元。

於2020年12月31日，結餘指生物科技园發展代墊之款項人民幣2,196,000元。過往年度自生物科技园發展之貸款利息餘額已於本年度豁免。

(d) 本集團主要管理層人員的薪酬：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
短期僱員福利	27,535	20,259
退休金計劃供款	649	766
以權益結算股份獎勵開支	<u>7,387</u>	<u>9,326</u>
支付主要管理層人員薪酬總額	<u><u>35,571</u></u>	<u><u>30,351</u></u>

## 管理層討論及分析

### 業務概覽

本集團致力於在中華人民共和國(「中國」)、美利堅合眾國(「美國」)、歐洲及其他新興國家或地區四個規模最大及增長速度最快的治療領域(即腫瘤科、中樞神經系統(「中樞神經系統」)、心血管系統及消化與代謝)進行創新藥品的開發、生產、推廣及銷售。本集團的產品組合包括超過30種產品，覆蓋包括大型製藥市場中國、美國、歐洲及日本在內等全球80個以上國家及地區以及快速發展的新興市場。截至2020年12月31日止年度，本集團的業務受2019年新型冠狀病毒病(「COVID-19」)大流行及全球經濟波動所影響，惟依然維持穩定。與2019年同期相比，2020年本集團錄得收入減少12.9%。本集團持續投資研究與開發(「研發」)，以保持其競爭力，並擁有強勁的在研產品，包括32種國內在研產品及12種美國、歐洲及日本在研產品。

### 市場定位

於中國，本集團主要產品均於其四大主要治療領域具競爭地位，並取得領先的市場份額(按收入計算)。根據IQVIA的資料，腫瘤科相關藥品構成2020年中國最大藥品市場。本集團的腫瘤科藥品組合包括力撲素(根據IQVIA的資料，2020年中國第二大的國內抗癌藥品)及希美納(一類新化學藥品，中國唯一獲國家藥品監督管理局(「國家藥品監督管理局」，前稱為國家食品藥品監督管理總局)批准用於癌症放射治療的增敏劑)。IQVIA的資料顯示，心血管系統相關藥品構成2020年中國第三大藥品市場。根據IQVIA的資料，本集團的主要心血管系統產品血脂康及麥通納分別為2020年中國最普遍採用的降血脂天然藥物及第二大的血管保護類藥品。根據IQVIA的資料，消化與代謝相關藥品構成2020年中國第二大的藥品市場。根據IQVIA的資料，本集團為2020年中國第二大的口服糖尿病藥品的國內製藥商(按收入計算)。IQVIA的資料顯示，中樞神經系統相關藥品構成2020年中國第四大藥品市場。本集團的主要產品思瑞康為中國精神分裂診療領域的第三大產品，就銷售而言亦為2020年中國最大富馬酸喹硫平的產品。

就國際市場而言，本集團的產品主要定位於中樞神經系統治療領域，包括思瑞康及思瑞康緩釋片、利斯的明貼劑、芬太尼貼劑及丁丙諾啡貼劑。

截至2020年12月31日止年度，本集團來自腫瘤科產品的銷售收入減少20.5%至人民幣2,235.2百萬元，而來自中樞神經系統產品的銷售收入則增加4.7%至人民幣1,401.5百萬元。來自心血管系統產品的銷售收入減少3.7%至人民幣1,004.5百萬元。來自消化與代謝產品的銷售收入減少27.0%至人民幣733.4百萬元。

## 主要產品

本公司相信本集團的七大主要產品已在全球的高發疾病領域建立強大的競爭優勢並有望穩步增長。

### 力撲素®

力撲素為本集團的專利製備紫杉醇類製劑，運用創新的脂質體給藥方式，用於若干類癌症的化學治療。根據IQVIA的資料，於2020年，中國腫瘤科藥品的市場總值為人民幣1,056億元(按收入計算)，力撲素為2020年中國第二大的國內抗癌藥品，同時亦為2020年中國最普遍採用的紫杉醇類產品。截至2020年12月31日，力撲素為首個及唯一獲批准全球銷售的紫杉醇類脂質體產品。於2020年上半年，力撲素®從4個省份的省級醫保目錄(「省級醫保目錄」)中移除。於2020年12月，力撲素®被列入新版國家醫保目錄(「國家醫保目錄」)乙類範圍。力撲素®所有適應症，包括非小細胞肺癌、卵巢癌和乳腺癌都已獲得國家醫保報銷。2020年國家醫保目錄已於2021年3月執行。

### 希美納®

希美納為甘氨雙唑鈉(本集團的專利注射用化合物)，用於配合若干實體腫瘤的放射治療。希美納為一類新化學藥品，且為中國唯一獲國家藥品監督管理局批准用於癌症放射治療的增敏劑。根據國家藥品監督管理局的資料，於2020年，希美納為唯一上市的甘氨雙唑鈉產品。根據2009年的一項獨立第三方研究結果，使用希美納治療若干類癌症可以增加完全或部分緩解這些癌症患者病情的可能性，並降低整體的治療成本。

### 血脂康®

血脂康為本集團的專利天然藥品，以紅麴為原料製成，用於高脂血症治療。根據國家藥品監督管理局的資料，截至2020年12月31日，本集團為中國唯一血脂康生產商。根據IQVIA的資料，於2020年，中國高脂血症、降低血液中膽固醇／甘油三酯及低密度脂蛋白膽固醇藥品的市場總值估計約為人民幣92億元。根據IQVIA的資料，血脂康為2020年中國最普遍採用的高脂血症治療天然藥品。

## 麥通納®

麥通納為注射用七葉皂苷鈉，用於治療創傷或手術所致的腦水腫及水腫，亦用於靜脈回流障礙的治療。根據IQVIA的資料，於2020年，中國血管保護類藥品的市場總值估計約為人民幣34億元。麥通納為2020年中國最暢銷的七葉皂苷鈉產品，且為2020年中國最暢銷的國產血管保護類藥品。

## 貝希®

貝希為阿卡波糖膠囊，用於降低二型糖尿病患者的血糖水平。根據國家藥品監督管理局的資料，於2020年，本集團為唯一阿卡波糖膠囊生產商。根據IQVIA的資料，於2020年，中國阿卡波糖產品的市場總值估計約為人民幣21億元，且貝希為2020年中國第二大的口服糖尿病藥品的國內製藥商(按收入計算)。

## 利斯的明透皮貼劑(「利斯的明貼劑」)

利斯的明貼劑為以透皮貼劑形式的利斯的明，獲中國、美國、歐洲及其他新興國家及地區批准，並用於因阿爾茲海默症而導致的輕微至中度癡呆症及帕金森症而導致的癡呆症。

## 思瑞康®及思瑞康緩釋片®

思瑞康(富馬酸喹硫平、速釋、IR)及思瑞康緩釋片(緩釋製劑)乃具有抗抑鬱特性的非典型抗精神病藥物。思瑞康主要用於治療精神分裂症和躁鬱症。思瑞康緩釋片在若干市場亦獲准用於重度抑鬱症和廣泛性焦慮症。根據IQVIA的資料，於2020年，思瑞康為中國精神分裂診療領域的第三大產品及第一大富馬酸喹硫平的產品。本集團亦將思瑞康及思瑞康緩釋片營銷至中國以外的其他50個發達及新興國家。

## 研究及開發

本集團的研發活動由四個化學藥品平台組成，即長效及緩釋技術、脂質體及靶向給藥、透皮釋藥系統以及新型化合物。於2020年2月完成收購博安生物後，本集團已將其研發能力擴展至受博安生物四大尖端平台，即全人抗體轉基因小鼠及噬菌體展示技術、雙特異性T細胞銜接系統技術、抗體偶聯(「ADC」)技術及納米抗體平台所支持的生物領域。本集團透過策略性地在開發新製劑和新藥、生物類似藥及新型抗體產品方面分配資源，以平衡臨床開發的風險。本集團相信，其研發能力將成為本集團長期競爭力以及未來增長及發展的驅動

力。於2020年12月31日，本集團的研發團隊由944名僱員組成，包括醫學、製藥及其他相關領域101名博士及468名碩士。於2020年12月31日，本集團在中國共獲得超過239項專利並有超過76項專利處於申請階段，在海外共獲得超過665項專利並有超過130項專利處於申請階段。

本集團將繼續投資於三個創新平台，即新釋藥系統(「NDDS」)，新藥(「NEC」)和生物技術，以在腫瘤、中樞神經系統、心血管及消化與代謝四個戰略治療領域開發新產品。於2020年12月31日，本集團擁有32項處於不同發展階段的中國在研產品。該等在研藥物包括12種腫瘤產品、13種中樞神經系統產品，及7種其他產品。

此外，本集團在美國、歐洲和日本擁有12種處於不同開發階段的在研產品。於美國，兩種在研產品(LY03004及LY03005)已提交新藥申請(「NDA」)，而兩種在研產品(LY03003、LY03010)處於不同臨床階段。LY06006/LY01011已獲得美國美國食品藥物管理局(「FDA」)的試驗用新藥(「IND」)批准，這是本集團在美國的首項生物類似藥IND批准；在歐洲，一種在研產品(LY30410)提交了銷售許可申請(「MAA」)，而兩種產品(LY30990及LY03004)正處於臨床試驗階段。LY06006/LY01011已獲Paul-Ehrlich-Institut(「PEI」，德國聯邦衛生部疫苗和生物醫學聯邦研究所)臨床試驗申請(「CTA」)批准，乃由於本集團於歐洲的首個生物類似藥的臨床試驗申請。在日本，兩種在研產品(LY03003和LY03005)正處於臨床試驗階段。

全球研發進程：

於2020年1月，本公司收到美國FDA就本集團每兩週注射一次的緩釋微球肌肉注射製劑(用於治療精神分裂症及一型躁鬱症的產品)LY03004的NDA發出的完整回覆函(「完整回覆函」)，完整回覆函要求提供更多的信息並解決原料藥(「API」)生產場地的檢查問題後才能批准有關申請。早前，本集團位於中國煙台，用於生產LY03004的場地無出具FDA-483現場觀察報告的情況下成功通過PAI。

於2020年3月，美國FDA已經完成立卷審查並決定受理本集團重度抑鬱症新藥LY03005的新藥申請，此申請是根據聯邦食品、藥品和化妝品法案的第505(b)(2)條及聯邦規則彙編第21章§314.50條。

於2020年5月，博安生物已就其產品重組抗RANKL全人單克隆抗體注射液(地舒單抗注射液，LY06006/LY01011)向美國FDA提交IND申請。這是首個於海外提交的有關本集團生物類似藥產品的IND申請。於2020年6月，博安生物獲得啟動臨床試驗的批准。

於2020年5月。本集團創新藥物利斯的明透皮貼片多天劑型(「利斯的明多天貼片」或「LY30410」)於歐洲境內的MAA已獲歐盟主管部門受理。該產品是針對阿爾茲海默症的創新給藥途徑產品。

於2020年10月，博安生物已自PEI獲得其重組抗RANKL全人單克隆抗體注射液(地舒單抗注射液，LY06006/LY01011)產品批准啟動臨床試驗申請。此為本集團生物製藥產品的第二項海外臨床試驗申請。

於2020年12月，本集團的新藥棕櫚酸帕利哌酮緩釋混懸注射液(「LY03010」)的關鍵臨床試驗方案已被FDA接受，已於美國開始關鍵性臨床試驗。LY03010是一種緩釋混懸注射液，每月給藥一次，以肌肉注射的方式用於精神分裂症和分裂情感性障礙的治療。

於2021年1月，本集團每月給藥一次的LY03009微球注射劑已開始澳洲臨床一期試驗。LY03009為本集團長效緩釋製劑平台開發的重點中樞神經系統在研產品之一，適應症包括帕金森病(PD)和中至重度不寧腿綜合徵(RLS)。

於2021年1月，注射用羅替戈汀緩釋微球(LY03003)的一期臨床試驗已於日本完成。LY03003為本集團長效緩釋製劑平台開發的重點中樞神經系統在研創新產品之一，該藥物目前在中國、美國、歐洲和日本等全球多個國家或地區進行同步開發，並已在中國、美國分別進入三期臨床階段。LY03003採用一週一次肌肉注射給藥，是全球首個長效持續多巴胺能刺激(CDS)的產品。

中國研發進程：

於2020年3月，本集團的1類化學新藥LPM3480392注射液(「LY03014」)已獲中國國家藥品監督管理局藥品審評中心(「藥品審評中心」)批准以進行啟動臨床試驗。LY03014是一種小分子Gi蛋白偏向性MOR激動劑，擬用於手術後中到重度疼痛和癌性爆發痛的治療。於2021年3月，LY03014開始於中國招募受試者進行一期臨床試驗。

於2020年4月，貝伐珠單抗注射液(生物類似藥Avastin<sup>®</sup>，LY01008)的銷售許可申請已獲國家藥品監督管理局藥品審評中心受理。該產品乃博安生物所開發。

於2020年6月，利斯的明貼劑(金斯明<sup>®</sup>)的上市申請已獲國家藥品監督管理局批准，為首個按質量和療效一致性評價審評要求批准上市的透皮貼劑產品。

於2020年6月，本集團創新產品鹽酸伊立替康氟脲苷脂質體注射液(「LY01616」)的臨床試驗申請已獲得國家藥品監督管理局藥品審評中心正式受理。伊立替康聯合氟尿嘧啶類的聯合化療是晚期結直腸癌的首選方案之一。LY01616是一種同時包載伊立替康和氟脲苷的複方脂質體的創新藥物，用於結直腸癌的治療。目前全球暫無同等產品上市。

於2020年6月，本集團用於治療老年性癡呆的在研藥物里斯的明透皮貼劑(多日貼)(「LY03013」)的臨床試驗申請已獲國家藥品監督管理局藥品審評中心正式受理。該產品已經在歐洲呈交MAA。於2020年9月，LY03013已獲得批准開展臨床試驗。

於2020年6月，本集團合成的、具有自主知識產權全新1類NTRK小分子抑制劑LPM4870108片(「LY01018」)的臨床試驗申請已獲藥品審評中心正式受理。該產品可用於治療不同腫瘤類型的NTRK融合陽性癌症患者以及對第一代NTRK抑制劑產生耐藥性的患者。於2020年8月，LY01018已獲得批准開展臨床試驗。

於2020年8月，本集團由Pharma Mar, S.A.(「Pharma Mar」)許可引進的產品注射用Lurbinectedin(LY01017)已獲國家藥品監督管理局藥品審評中心批准啟動臨床試驗。Lurbinectedin用於治療小細胞肺癌(SCLC)是RNA聚合酶二的抑制劑，RNA聚合酶二是轉錄過程中必需的酶素，其在具有轉錄成癮的腫瘤中被過度啟動。於2020年6月，美國FDA已批准抗腫瘤創新藥Lurbinectedin的上市(商品名：Zepzelca™)，用於治療接受鉑類藥物化療後出現疾病進展的復發性小細胞肺癌成人患者。此外，有關Lurbinectedin的NDA亦已於瑞士、加拿大及以色列作出呈遞。

於2020年12月，本集團在研產品新化合物(NCE)及中國1類化學新藥鹽酸安舒法辛緩釋片(「LY03005」)完成一項與安慰劑療效和安全性對比研究的三期臨床試驗的入組和隨訪。LY03005是一項基於新型化合物平台開發的中樞神經系統在研產品，該藥物是以緩釋片形式製備的獨家鹽酸安舒法辛產品(一種羥色胺-去甲腎上腺素-多巴胺三重再攝取抑制劑(SNDRI))，用於治療抑鬱症。

於2020年12月，博安生物的地舒單抗注射液(Xgeva®的生物類似藥，「LY01011」)已於中國啟動臨床比對試驗(三期)。

於2020年12月，本集團1類化學新藥LY03012緩釋片(「LY03012」)已於中國完成一期臨床試驗。LY03012為一種口服的小分子化合物。LY03012通過增強疼痛調節的下行抑制通路發揮鎮痛作用。此外，LY03012還能調節機體的睡眠—覺醒週期，在發揮鎮痛作用的劑量下，預期不會引起明顯的鎮靜和嗜睡等不良反應。

於2021年1月，注射用利培酮微球(II)(「LY03004」，瑞欣妥<sup>®</sup>)已獲國家藥品監督管理局批准上市。這是本集團第一個由長效緩釋平台開發的獲批上市創新製劑。瑞欣妥<sup>®</sup>/LY03004是用於治療精神分裂症的每兩週注射一次的緩釋微球肌肉注射製劑。

於2021年1月，博安生物的創新抗體產品LY-CovMab已在中國完成一期臨床試驗中的全部受試者入組。嚴重急性呼吸系統綜合徵冠狀病毒2(SARS-CoV-2)是造成COVID-19的病毒。LY-CovMab是一款重組全人源單克隆中和抗體，其在治療及預防SARS-CoV-2感染方面均具有良好療效。

於2021年1月，博安生物的重組抗RANKL全人單克隆抗體注射液(地舒單抗注射液，Prolia<sup>®</sup>的生物類似藥，「LY06006」)已於中國完成三期臨床所有受試者末次給藥。

於2021年2月，博安生物的重組人血管內皮生長因子受體—抗體融合蛋白眼用注射液(阿柏西普眼內注射液，Eylea<sup>®</sup>的生物類似藥，「LY09004」)已於中國完成三期臨床首例患者給藥。

於2021年2月，博安生物的納武利尤單抗注射液注射液(「LY01015」)的臨床試驗申請獲得藥品審評中心正式受理。LY01015為首個按照治療用生物製品3.3類註冊分類申報的OPDIVO<sup>®</sup>(歐狄沃<sup>®</sup>)的生物類似藥。

於2021年3月，本集團2類化學新藥鹽酸羅哌卡因脂質體混懸注射液(「LY09606」)的臨床試驗申請獲藥品審評中心正式受理。LY09606是一種包載羅哌卡因的多囊脂質體製劑，其獨特的多囊結構對於包載的藥物具有良好的緩釋效應，而這是國內首個申報臨床的羅哌卡因多囊脂質體注射液，可用於手術後鎮痛。多囊脂質體的製備技術要求高，工藝难度大，顯示本集團在脂質體研發和製造領域的關鍵技術能力。

## 銷售、營銷及分銷

### 全球市場：

本集團業務覆蓋美國、歐盟國家(「歐盟」)、日本、東南亞國家聯盟(「東盟」)、拉丁美洲、海灣合作委員會(「海合會」)等80個國家或地區及其他新興國家或地區。本集團亦有強勁的銷售夥伴關係，全球有超過50個夥伴。

於2020年2月，本集團授予Cipla Medpro South Africa (Pty) Limited就思瑞康<sup>®</sup>和思瑞康緩釋片<sup>®</sup>在南非、納米比亞及博茨瓦那的獨家分銷和推廣權。於2020年5月，本集團授予Moksha8 Brasil Distribuidora e Representação de Medicamentos Ltda.和Moksha8 Farmacéutica, S. de R.L. de C.V.就思瑞康<sup>®</sup>和思瑞康緩釋片<sup>®</sup>在巴西及墨西哥的獨家推廣權；及授予Alvogen Korea Co., Ltd.就思瑞康<sup>®</sup>和思瑞康緩釋片<sup>®</sup>在南韓的獨家分銷和推廣權。

於2021年3月，本集團授予Italfarmaco Group(「Italfarmaco」)在德國、意大利、葡萄牙及希臘銷售利斯的明多天貼劑的專有權。Italfarmaco亦將享有在智利及越南銷售利斯的明多天貼劑的優先權。相關協議簽署後，Italfarmaco須向本集團支付預付款，並於達至若干銷售里程碑時向本集團支付額外款項。本集團亦有資格從Italfarmaco收取特許使用權費。

### 中國市場：

本集團已經建立一個龐大的全國性銷售及分銷網絡，2020年，其產品銷往全國30個省、自治區和直轄市。本集團透過全國約1,000名銷售和營銷人員及一個由約1,800家經銷商組成的網絡進行銷售、營銷及分銷工作，共同令本集團將其產品銷往16,700多家醫院。於2020年，該等醫院包括於中國的三級醫院約2,100家或約佔所有三級醫院的85.0%、二級醫院約5,100家或約佔所有二級醫院的62.0%，以及一級及其他醫院和醫療機構約9,500家或約佔所有一級及其他醫院和醫療機構的55.0%。本集團相信，本集團的銷售和營銷模式以及擁有廣泛的醫院和其他醫療機構的覆蓋率是一項明顯的競爭優勢；這是本集團內部人員在不同地區開展學術推廣以及本集團與全國各地優質經銷商長期合作的成果。本集團亦相信，其銷售和營銷模式為本集團繼續提升其品牌的市場知名度及擴大其產品的市場覆蓋範圍打下了一個堅實的基礎。

於2020年12月，本集團具有創新的脂質體給藥系統的紫杉醇製劑力撲素<sup>®</sup>，已被列入新國家醫保目錄B類。國家醫保目錄報銷力撲素<sup>®</sup>的所有適應症，包括非小細胞肺癌、卵巢癌及乳腺癌。2020年國家醫保目錄已於2021年3月執行。

## 製造

截至2020年12月31日止年度，本集團正致力於建立全球質量控制及質量保證系統以及資訊平台，以確保成功整合本集團的全球製造設施系統。LY03004(瑞欣妥<sup>®</sup>)的製造工廠已於2020年9月成功通過了國家藥品監督管理局的檢查。儘管在客戶或供應商所居住的許多國家／地區中，COVID-19使供應鏈及物流受到相關限制，但德國米斯巴赫的透皮貼劑生產基地仍保持滿負荷運轉，並於2020年滿足了所有客戶需求。2020年期間的部分客戶審核通過遠程進行，突顯了對GMP標準的遵守情況。

## 合併及收購(「併購」)

於2020年2月，本集團完成收購博安生物98.0%股權權益。博安生物為一間開發生物製藥產品(包括生物類似藥和創新藥物)的生物科技公司，專注於腫瘤、中樞神經系統(CNS)、糖尿病及免疫性疾病。透過戰略收購博安生物(該公司在生物類似藥及創新藥研發方面擁有出色往績記錄)，本集團希望不僅進一步擴展及多元化其在研產品線，亦希望進一步加快其在快速增長的生物製藥細分領域的增長及滲透。

董事會相信，博安生物的生物類似藥及創新藥產品組合與本集團的現有核心優勢高度互補，而該收購事項將有助於本集團維持其作為中國領先醫藥企業的地位。此外，博安生物新型抗體產品有潛力於較長期間為本集團提供大量絕佳的增長機遇。

於2020年6月，本集團完成收購博安生物的100.0%股權。於2021年2月，第三方對博安生物的投資已完成。博安生物已獲得許多中國及國際知名投資者約人民幣8.77億元的資金，這表明彼等對該公司研究與創新實力的信任以及對該公司未來潛力的信心。募集的資金將幫助博安生物加快其創新抗體及生物類似藥產品的臨床開發，增強競爭實力並促進快速及穩定的增長。第三方投資完成後，本集團持有博安生物74.5%的股權。

## 業務合作

於2020年10月，博安生物與歐康維視(浙江)醫藥有限公司(「歐康維視(浙江)」)，歐康維視生物(股份代號：1477.HK)的全資附屬公司)訂立合作及獨家推廣協議(「該協議」)，以共同開發LY09004(一種與EYLEA<sup>®</sup>(Aflibercept)類似的生物類似藥)，目前處於其三期臨床試驗中。此外，博安生物已授予歐康維視(浙江)在中國大陸的推廣及銷售LY09004的獨家權利(就相關協議而言，不包括香港、澳門及台灣)(「相關地區」)。歐康維視(浙江)將於相關協議簽署後向博安生物支付首期付款，並在達成若干開發及監管里程碑後，向博安生物支付里程碑付款。於LY09004獲准於相關地區銷售後，歐康維視(浙江)將向博安生物支付若干銷售里程碑付款及按其年度銷售淨額支付特定比例的銷售提成。此外，歐康維視(浙江)承擔相關地區內與目標產品三期臨床試驗相關的所有費用。

於2021年2月，本集團已授予Towa Pharmaceutical Co., Ltd.(「東和藥品」)在日本開發和銷售新藥品利斯的明多天貼劑的獨家權利。東和藥品將在相關協議簽署後向本集團支付首期付款，並在利斯的明多天貼劑達成若干開發、監管及銷售里程碑時，向本集團支付後續的里程碑付款。東和藥品還將向本集團支付基於利斯的明多天貼劑銷售的特許權使用費。此外，利斯的明多天貼劑在日本作為新藥預計即將進入三期臨床，東和藥品將承擔該產品在日本臨床研究和註冊目的有關的所有成本和費用。

## 行業政策風險

### 藥品集中採購

於過往兩個年度，中國醫療保險政策已出現重大變動。中國國家醫療保障局(「國家醫療保障局」)已組織數論藥品集中採購。於「4+7」藥品集中採購中，共有25個藥品中選，中選價平均降幅達51.0%。於「聯盟地區」進行的首輪全國藥品集中採購中，與首輪「4+7」藥品集中採購相比，25個藥品的中選價平均降幅達24.0%。於第二輪2020年1月全國31個省市的藥品集中採購中，另有32個藥品中選，中選價平均降幅達55.0%。

本集團的主要產品貝希獲納入第二輪全國藥品集中採購，降價幅度約60.0%。即使銷量將大幅增加，惟其銷售額增長仍存在不確定性。

於2020年8月組織的第三輪全國藥品集中採購中，採購名單上有56款產品。富馬酸喹硫平常釋劑型列入其中，本集團產品思瑞康作為原研產品未中標。三個仿製藥品種以大約60.0%的降幅中標。

於2021年2月進行的第四輪全國藥品集中採購中，採購名單上有45款產品。富馬酸喹硫平常緩釋製劑型列入其中，本集團思瑞康緩釋片作為原研產品未中標。三個仿製藥品種以大約60.0%的降幅中標。

隨著醫療改革的進一步發展，藥品集中採購將成為國家醫療保障局的核心任務。普遍認為藥品集中採購預計將在中國全面實施並成為常態化。

### **國家醫保目錄調整**

就國家醫保目錄而言，年度動態管理已成為新常態。於過往兩個年度，透過與國家醫療保障局之協商，數百種獨家產品已列入國家醫保目錄。於2019年，透過協商成功列入國家醫保目錄之獨家產品價格平均降幅達60.7%。於2020年，透過協商成功列入國家醫保目錄之獨家產品價格平均降幅達50.6%。

### **前景**

由於中國醫療保險政策、市場因素及COVID-19大流行，根據IQVIA的資料，中國醫藥行業於2020年度錄得收益減少11.2%，而本集團於過往5個年度首次減少，亦錄得收益減少12.9%。

此外，由於該行業競爭十分激烈，所有醫藥公司正不可避免地面臨來自其他市場參與者的激烈競爭。此外，行業受政府政策的嚴重限制，或會對醫藥公司發展帶來很大程度的不確定性。近年來，藥品集中採購及國家醫保目錄等政策一直對行業產生重大影響。

然而，本集團持續推出措施提高其主要方面的營運效率。就其銷售及市場營銷活動而言，本集團將繼續採取一系列改變及舉措，以使其市場營銷及推廣資源著重投放於回報較高的地區和產品，從而提高其整體銷售效率。本集團亦計劃透過提高生產效率來增強盈利能力。此外，本集團計劃進一步增強其研發實力及開發在研產品。

於2020年12月，本集團具有創新的脂質體給藥系統的紫杉醇製劑力撲素<sup>®</sup>，已被列入新國家醫保目錄B類。國家醫保目錄報銷力撲素<sup>®</sup>的所有適應症，包括非小細胞肺癌、卵巢癌及乳腺癌。力撲素<sup>®</sup>列入國家醫保目錄表明國家醫療保障局認可(其中包括)力撲素<sup>®</sup>的臨床價值、患者利益及創新性。這也將使更多的患者能夠負擔力撲素<sup>®</sup>，增加其在相關適應症中的滲透率，並為其長期增長提供動力。

本集團亦在市場推廣產品的學術研究上投入大量精力。本集團的主要產品力撲素已獲得2020年中國臨床腫瘤學會(「中國臨床腫瘤學會」)乳腺癌診療指南(「指南」)推薦，用於Her2陰性晚期乳腺癌一線解救化療。本集團相信，將力撲素寫入指南代表該產品在臨床應用上獲得高度認可，並將顯著提升產品在相關適應症上的滲透率。

於2021年1月，注射用利培酮微球(II)(LY03004，瑞欣妥<sup>®</sup>)已獲中華人民共和國國家藥品監督管理局批准上市。這是本集團第一個由長效緩釋平台開發的獲批上市創新製劑。瑞欣妥<sup>®</sup>是用於治療精神分裂症的每兩週注射一次的緩釋微球肌肉注射製劑。

與口服抗精神病藥物相比，長效製劑不需要每天給藥，因此更容易被患者接受，可以降低患者因疾病而產生的自我羞辱感。患者跳過給藥的可能性亦較小，使用長效藥物面臨的藥物過量風險亦較低。使用長效注射劑的患者血漿藥物水準穩定，不會因血漿藥物水準下降較慢而不及時給藥而立即復發。瑞欣妥<sup>®</sup>可明顯改善精神分裂症患者普遍存在的口服抗精神病藥物的用藥依從性問題，簡化治療方案。

瑞欣妥<sup>®</sup>與另一種已上市的長效注射藥物相比亦有一些優勢。例如，患者首次注射瑞欣妥<sup>®</sup>後無需再服用口服製劑，且比參照產品能更快達到穩態血藥濃度，對於急性期發作且依從性和配合度不好的患者，能快速控制症狀。停藥後，瑞欣妥<sup>®</sup>在人體內的濃度下降速度明顯快於參照藥物，便於醫生根據患者的情況調整劑量。使用瑞欣妥<sup>®</sup>的患者亦有穩定的臨床有效血漿藥物水準，臨床治療亦因此更加方便。

除瑞欣妥<sup>®</sup>外，截至2020年12月31日止年度，本集團在研發領域取得顯著進展。在中國，金斯明<sup>®</sup>的標識註冊已獲國家藥品監督管理局批准；LY01008的上市申請已獲國家藥品監督管理局藥品審評中心受理；LY03005已完成三期臨床試驗的主要終點觀察；LY06006已完成三期臨床手術中所有受試者的最後一次用藥；LY09004已完成三期臨床試驗中第一個患者的用藥；LY01011開始三期臨床試驗；LY03012完成一期臨床試驗；LY-CovMab完成一期臨床試驗受試者招募；LY03014開始一期臨床試驗受試者招募；LY01616、LY01017、LY01018及LY03013的臨床試驗申請已獲國家藥品監督管理局藥品審評中心批准；LY01015及LY09606的IND申請已獲國家藥品監督管理局藥品審評中心正式受理。在國際上，

LY03005的NDA已被美國FDA正式受理；LY30410的MAA已獲歐盟主管當局正式受理；LY06006/LY01011的臨床試驗申請已被美國FDA及PEI批准；LY03010在美國開始關鍵研究；LY03003在日本完成一期臨床試驗；LY03009在澳大利亞開始一期臨床試驗；本集團收到美國FDA就LY03004的NDA發出的完整回覆函，現正與其原料藥夥伴及美國FDA緊密合作以處理函件中提出的問題。

就腫瘤產品銷售及分銷而言，隨著力樸素<sup>®</sup>納入國家醫保目錄，本集團將加深對低層醫院的市場覆蓋率。就中樞神經系統產品的銷售及分銷而言，本集團已建立了一支超過110名代表的中樞神經系統銷售團隊。在思瑞康及思瑞康緩釋片的市場協同作用下，獲准在中國上市的兩個產品(瑞欣妥<sup>®</sup>和金斯明<sup>®</sup>)將成為本集團新的增長點。對於全球市場，本集團將不斷尋找區域合作夥伴。本集團的里斯的明多天貼劑預計將於2021年獲批，將為本集團的全球銷售增長做出貢獻。

此外，博安生物已開發10多個具有國際知識產權保護的創新抗體產品及8個生物仿製藥產品。其多元化的產品亦將有助於本集團的長期發展。

展望全年，宏觀經濟環境發生了重大變化。COVID-19疫情及全球經濟的波動，給有關行業的日常經營帶來了新的挑戰。面對該等挑戰，本集團需要進一步提高管理效率，加大對重點產品的研發力度，加快推進候選產品的上市。對外，本集團將憑藉優勢不斷深入國內外市場，廣泛尋求外部合作機會，確保業務保持高質量健康增長。

## 財務回顧

### 收入

截至2020年12月31日止年度，本集團錄得收入約人民幣5,539.6百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣6,357.9百萬元下降約人民幣818.3百萬元或12.9%。該下降乃主要由於本集團少量主要產品的銷售較低所致。

截至2020年12月31日止年度，本集團腫瘤產品銷售的收入下降至人民幣2,235.2百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣2,811.5百萬元下降約人民幣576.3百萬元或20.5%，主要由於本集團各類主要腫瘤產品平均售價及銷量下跌所致。

截至2020年12月31日止年度，本集團心血管系統產品的銷售收入減少至人民幣1,004.5百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣1,043.2百萬元減少約人民幣38.7百萬元或3.7%，主要由於本集團的各類心血管系統產品銷量減少所致。

截至2020年12月31日止年度，本集團消化與代謝產品的銷售收入下降至人民幣733.4百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣1,004.6百萬元下降約人民幣271.2百萬元或27.0%，主要是由於本集團的主要消化與代謝產品平均售價下跌及本集團各類其他消化與代謝產品銷量下跌所致。

截至2020年12月31日止年度，本集團中樞神經系統產品的收入增加至人民幣1,401.5百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣1,339.1百萬元增加約人民幣62.4百萬元或4.7%。主要是由於思瑞康銷售較高所致。

截至2020年12月31日止年度，本集團其他產品的銷售收入增加至人民幣165.1百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣159.4百萬元增加約人民幣5.7百萬元或3.6%，主要由於本集團多項其他產品銷量增加所致。

### 銷售成本

本集團的銷售成本由截至2019年12月31日止年度的人民幣1,478.7百萬元增加至截至2020年12月31日止年度的約人民幣1,549.0百萬元，佔本集團同年總收入約28.0%。本集團銷售成本利潤率增加，乃主要由於本集團截至2020年12月31日止年度少量主要產品的平均售價較2019年有所下降。

### 毛利

截至2020年12月31日止年度，本集團的毛利下降至人民幣3,990.6百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣4,879.2百萬元下降約人民幣888.6百萬元或18.2%。毛利率為72.0%，較截至2019年12月31日止年度的76.7%有所下降，主要由於本集團截至2020年12月31日止年度少量主要產品的平均售價較2019年有所下降。

### 其他收入及收益

本集團的其他收入及收益主要包括政府補貼、利息收入及投資收入。截至2020年12月31日止年度，本集團的其他收入及收益增加至人民幣403.3百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣333.6百萬元增加約人民幣69.7百萬元或20.9%。該增加主要是由於年內確認較多政府補貼及錄得較高利息收入所致。

### 銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支包括與本集團的營銷、推廣及分銷活動直接相關的開支。截至2020年12月31日止年度，本集團的銷售及分銷開支為人民幣1,663.9百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣2,034.8百萬元下降人民幣370.9百萬元或18.2%。該下降主要是由

於本集團產品的推廣活動、員工成本及會議開支減少所致。另一方面，本集團銷售及分銷開支佔收入的百分比較截至2019年12月31日止年度的32.0%下降至30.0%。

## 行政開支

本集團的行政開支主要包括員工成本、一般營運開支、會議及娛樂開支、差旅及運輸開支、折舊、攤銷及減值虧損、核數師酬金、諮詢開支、銀行費用、稅項以及其他行政開支。截至2020年12月31日止年度，本集團的行政開支約為人民幣521.5百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣529.3百萬元減少約人民幣7.8百萬元或1.5%。該略微減少主要是由於年內其他行政成本／開支較低及由較高員工成本所抵銷。

## 其他開支

本集團的其他開支主要包括研發成本、外匯虧損、捐款、出售物業、廠房及設備虧損及雜項開支。截至2020年12月31日止年度，本集團的其他開支約為人民幣844.1百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣720.5百萬元增加約人民幣123.6百萬元或17.2%。該增加主要由於年內研發成本增加所致。

## 財務成本

截至2020年12月31日止年度，本集團錄得財務成本為人民幣424.0百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣295.5百萬元增加約人民幣128.5百萬元或43.5%。該增加乃主要由於截至2020年12月31日止年度的可換股債券利息及平均每月未償還銀行借款水平較截至2019年12月31日止年度同期增加所致。

## 所得稅開支

截至2020年12月31日止年度，本集團的所得稅開支為人民幣238.9百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣279.8百萬元減少人民幣40.9百萬元或14.6%。截至2020年12月31日止年度的實際稅率為25.4%，而截至2019年12月31日止年度的實際稅率為17.1%。

## 溢利淨值

截至2020年12月31日止年度，本集團的溢利淨值約為人民幣703.3百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣1,354.1百萬元減少約人民幣650.8百萬元或48.1%。

## 流動資金、財務及資本資源

於2020年12月31日，本集團擁有流動資產淨值約為人民幣2,736.3百萬元，而於2019年12月31日約為人民幣3,819.5百萬元。本集團的流動比率由2019年12月31日的約1.7略微減少至2020年12月31日的約1.4。流動資產淨值減少主要是由於流動負債中的貸款及借款水平上升所致。

### 借款及資產抵押

於2020年12月31日，本集團擁有計息貸款及借款合共約人民幣8,170.6百萬元，而於2019年12月31日則約為人民幣6,718.6百萬元。於貸款及借款中，約人民幣5,642.9百萬元為須於一年內償還及約人民幣2,527.7百萬元為須於一年後償還。本集團的貸款及借款人民幣4,779.2百萬元以固定利率計息。貸款及借款的增加乃主要用於本集團的營運資金。銀行貸款乃以本集團的定期存款、物業、廠房及設備及應收票據作抵押。於2020年12月31日，本集團的借款主要以人民幣、歐元、港元及美元為主，而現金及現金等價物主要以人民幣、歐元及美元計值。

### 資本負債比率

於2020年12月31日，本集團的資本負債比率(按總借款除以總權益計算)由2019年12月31日的75.3%增加至100.9%。該增加主要由於本集團於報告期內總借款增加所致。

### 或然負債

於本公告日期，本集團的一間附屬公司牽涉一起由思瑞康的前中國內地分銷商提出的仲裁程序，質疑該附屬公司與該分銷商終止分銷協議的依據。董事根據本集團現時可得的資料及在考慮本集團相關法律顧問就該仲裁程序提供的法律意見後而作出的初步評估，認為該附屬公司對有關指控具有有效的抗辯理據，因此，除就相關法律及其他成本計提撥備外，並無就該仲裁產生的索償計提撥備。

### 外匯及匯率風險

本集團的營運主要於中國進行，故本集團承受的外匯風險來自人民幣與有關業務所涉及的其他貨幣匯率的變動。本集團的銀行結餘、貿易及其他應收款項及應付款項以及其他以人民幣以外的貨幣計值的銀行貸款均使本集團遭受外匯風險的影響。本集團尋求通過外匯淨

額最小化來限制所面對的外匯風險。於2020年12月31日，本集團並無就外匯風險進行任何對沖交易。本公司董事（「董事」）預期人民幣匯率的波動將不會對本集團的營運造成重大不利影響。

### 發行可換股債券

於2019年7月9日，本公司發行本金總額為300,000,000美元之1.50%可換股債券。年內該等可換股債券之數目並無變動。債券持有人可選擇於2019年8月19日或之後直至2024年7月9日前十日當日營業時間結束時隨時按初步換股價每股8.15港元將債券轉換為普通股。債券持有人可選擇於提早贖回時，按3.75%的總收益率贖回債券。任何未轉換之可換股債券將於2024年7月9日以債券本金額的112.25%加上其應計但未付利息的價格贖回。債券按年利率1.50%計息，每半年期末於1月9日及7月9日支付。有關詳情，請參閱本公司日期為2019年6月24日及2019年7月9日的公告，以及2019年9月5日及2020年6月29日有關換股價調整的公告。

### 股份獎勵計劃（「該計劃」）

本公司於2017年1月10日採納該計劃。該計劃的目的為表彰若干僱員（包括本集團任何成員公司的任何執行董事，惟現有執行董事除外）的貢獻，並向彼等提供獎勵，以為本集團之持續經營及發展挽留彼等，並為本集團的進一步發展吸納適合人材。於2020年12月31日，董事會概無根據該計劃向僱員授出任何股份（2019年：25,206,000股股份）。

### 對沖活動

於2020年12月31日，本集團並無使用任何金融工具以作對沖之用，亦無就外匯風險或利率風險訂立任何對沖交易。

### 所持有的重大投資

於2020年12月31日，本集團並無擁有任何重大投資。

### 重大投資或資本資產的未來計劃

本集團並無擁有其他重大投資或資本資產計劃。

### 報告期末後續事項

於2021年2月2日，董事會宣佈，投資人投資及認購博安生物股權的各項條件均已滿足，並已完成。有關資料之詳情，請參閱本公司於2020年12月28日、2021年1月4日、2021年1月18日及2021年1月26日刊發的公告。

於2021年1月29日，本公司與Hillhouse NEV Holdings Limited(「Hillhouse NEV」)訂立認購協議，據此Hillhouse NEV已同意認購將由本公司發行每股4.28港元的292,406,881股新股份，相當於本公司於日期為2021年1月31日公告(「該公告」)當天公告已發行股本的9.00%及經認購股份擴大後本公司已發行股本的約8.26%。

LuYe Pharmaceutical Investment Co., Ltd(「LuYe Investment」)(本公司控股股東)已告知本公司，其與Hillhouse NEV於2021年1月29日訂立買賣協議，據此LuYe Investment已同意出售，而Hillhouse NEV已同意按每股股份4.28港元購買259,917,227股股份，相當於本公司於該公告當天已發行股本的8.00%。

緊隨完成認購協議及買賣協議項下之交易後，Hillhouse NEV已成為合共552,324,108股股份(相當於經認購股份擴大後本公司已發行股本的約15.60%)的持有人。緊隨認購事項及出售事項完成後，Hillhouse NEV已成為本公司的主要股東及關連人士。

有關資料之詳情，請參閱該公告。

## 末期股息

截至2020年12月31日止年度，概無宣派任何股息(2019年：每股人民幣0.054元(相當於0.060港元))。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司股東週年大會將於2021年6月16日(星期三)舉行。為確定股東享有出席股東週年大會並投票之權利，本公司將由2021年6月10日(星期四)至2021年6月16日(星期三)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會登記任何本公司股份轉讓。為確保符合資格出席股東週年大會並投票，所有本公司股份過戶文件連同有關之股票最遲須於2021年6月9日(星期二)下午四時三十分前送交本公司之香港過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖辦理過戶登記手續。

## 企業管治常規

本集團致力於維持高標準的企業管治以保障其股東的利益及提升企業價值及問責性。本公司已經採納香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則(「企業管治守則」)作為其本身的企業管治守則。

於2020年12月31日及直至本公告日期，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文，惟以下偏離除外：

### **企業管治守則守則條文第A.2.1條**

主席及行政總裁之角色應加以區分且由不同人士擔任。

根據本公司的現行組織架構，劉殿波先生為董事會的執行主席兼行政總裁。憑藉於醫藥行業擁有豐富經驗，董事會認為由同一人出任主席及行政總裁兩職有利本集團的業務前景及管理。由富有經驗及才能的人士組成的高級管理層與董事會，可確保權力與權限之間有所制衡。

### **證券交易的標準守則**

本公司已採納董事進行證券交易的行為守則，其條款不遜於上市規則附錄10內上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）所載的規定標準。經本公司向全體董事作出具體查詢後，董事已確認彼等於截至2020年12月31日止年度已經遵守標準守則。

### **購買、出售或贖回上市證券**

截至2020年12月31日止年度，本公司已購回及註銷總計20,000,000股股份。除上述購回股份外，本公司或其任何附屬公司於截至2020年12月31日止年度概無購買、出售及贖回本公司的任何上市證券。

### **審核委員會**

審核委員會已與董事會審閱本集團採納之會計準則及政策以及本集團截至2020年12月31日止年度之經審核年度業績及經審核綜合財務報表。審核委員會亦批准本集團截至2020年12月31日止年度之年度業績及綜合財務報表，並已將其提交予董事會以供審批。

## 刊發經審核綜合年度業績及2020年年報

根據報告期間適用之上市規則之規定，載有本公告所載之本公司所有資料(包括截至2020年12月31日止年度財務業績)之2020年年報將適時於本公司網站(www.luye.cn)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)刊載及寄發予本公司之股東。

承董事會命  
綠葉制藥集團有限公司  
主席  
劉殿波

香港，2021年3月31日

於本公告日期，本公司執行董事為劉殿波先生、楊榮兵先生、袁會先先生及祝媛媛女士；非執行董事為宋瑞霖先生及孫欣先生；及獨立非執行董事為張化橋先生、盧毓琳教授、梁民傑先生及蔡思聰先生。