



康龍化成（北京）新藥技術股份有限公司

（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

股份代號：3759

2020  
年度報告



# ▶▶▶ 生命科學行業 的領先研發服務提供商

## 關於 ▶▶▶ 康龍化成

康龍化成（股票代碼：300759.SZ/3759.HK）是國際領先的生命科學研發服務企業。自 2004 年成立以來，康龍化成一直致力於其人才培養和設施建設，打造了一個貫穿合成與藥物化學、生物、藥物代謝及藥代動力學、藥理、藥物安全評價、放射化學和放射標記代謝、臨床藥理、臨床分析科學、臨床 CRO 及 SMO、原料藥和製劑工藝開發及其生產服務等各個領域的研發服務體系。康龍化成在中國、美國、英國均開展運營，擁有 11,000 多名員工，向北美、歐洲、日本和中國的合作夥伴提供研發解決方案並與之保持著良好的合作關係。





# 目錄

2	公司資料
4	董事會主席報告書
8	財務業績摘要
9	財務概要
14	管理層討論與分析
40	董事、監事及高級管理層履歷
49	企業管治報告
68	董事會報告
86	環境、社會及管治報告
121	獨立核數師報告
125	綜合損益表
126	綜合全面收益表
127	綜合財務狀況表
129	綜合權益變動表
130	綜合現金流量表
132	綜合財務報表附註
218	釋義

## 公司資料

### 執行董事

樓柏良博士(董事會主席)  
樓小強先生  
鄭北女士

### 非執行董事

陳平進先生  
胡柏風先生  
李家慶先生  
周宏斌先生

### 獨立非執行董事

戴立信先生  
李麗華女士(於2020年7月23日不再擔任)  
陳國琴女士  
沈蓉女士(於2020年7月23日不再擔任)  
曾坤鴻先生  
余堅先生(於2020年7月23日獲委任)

### 監事

楊珂新博士(主席)  
劉駿先生(於2020年12月11日不再擔任)  
馮書女士(於2020年12月11日獲委任)  
張嵐女士

### 審計委員會

沈蓉女士(主席)(於2020年7月28日不再擔任)  
余堅先生(主席)(於2020年7月28日獲委任)  
李麗華女士(於2020年7月28日不再擔任)  
陳國琴女士  
曾坤鴻先生(於2020年7月28日獲委任)

### 薪酬與考核委員會

沈蓉女士(主席)(於2020年7月28日不再擔任)  
樓柏良博士  
樓小強先生  
李麗華女士(於2020年7月28日不再擔任)  
陳國琴女士(主席)(於2020年7月28日獲委任)  
曾坤鴻先生(於2020年7月28日獲委任)  
余堅先生(於2020年7月28日獲委任)

### 提名委員會

陳國琴女士(主席)  
樓柏良博士  
鄭北女士  
沈蓉女士(於2020年7月28日不再擔任)  
李麗華女士(於2020年7月28日不再擔任)  
曾坤鴻先生(於2020年7月28日獲委任)  
余堅先生(於2020年7月28日獲委任)

### 戰略委員會

樓柏良博士(主席)  
樓小強先生  
陳平進先生  
李家慶先生  
戴立信先生

### 公司秘書

麥寶文女士

### 授權代表

樓小強先生  
麥寶文女士

### 核數師

#### 安永會計師事務所

執業會計師及註冊公眾利益實體核數師  
香港  
中環  
添美道1號  
中信大廈22樓

### 法律顧問

有關香港法律：

#### 美邁斯律師事務所

香港  
干諾道中1號  
友邦金融中心31樓

有關中國法律：

#### 中倫律師事務所

中國  
北京市100022  
朝陽區  
建國門外大街甲6號  
SK大廈28/31/33/36/37層

### 中國註冊辦事處

中國北京  
北京經濟技術開發區  
泰河路6號  
1棟8層

### 香港主要營業地點

香港灣仔  
皇后大道東248號  
大新金融中心40樓

### H股證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓·1712至1716室

### 股份代號

3759

### 公司網站

[www.pharmaron.com](http://www.pharmaron.com)

# ▶▶▶ 董事會主席報告書



尊敬的各位股東：

感謝大家對康龍化成一貫的信任與支持，我代表康龍化成及其附屬公司(合稱「公司」)董事會向閣下提呈本公司截至2020年12月31日止年度的年度業績。

2020年全球遭遇了新冠疫情，是極不尋常的一年。全體員工併肩戰鬥，在公司統一部署下，全力保障員工健康，落實各項防控措施，上下一心，共克時艱。公司在年初制定的目標指引下，各項工作有序地向前推進。在此，我謹與各位一同回顧公司在2020年所取得的重要成績：

## 一、潛心主營業務，提供一體化的研發服務，助力全球創新藥研發

2020年是公司成功完成A+H上市後的第一個完整的財務年度，憑藉一體化研發服務的優勢各業務板塊繼續快速發展勢頭。公司實現營業收入人民幣5,133.6百萬元，比去年同期增長36.6%；利潤在收入增長下，規模效應進一步增加，實現毛利人民幣1,916.1百萬元，毛利率達到37.3%，實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣1,172.4百萬元，比去年同期增長114.3%。母公司擁有人應佔非國際財務報告準則經調整淨利潤為人民幣1,064.0百萬元，比去年同期增長93.8%；實現經營活動所得現金流量淨額為人民幣1,648.6百萬元，比去年同期增長75.6%。

## 1. 助力全球新藥研發及中國創新藥發展

我們的新藥研發服務平台為包括全球前20製藥企業在內的1,500多家客戶提供服務，2020年新增客戶721家。同時，利用長期積累的新藥研發經驗，助力全球創新藥研發的發展。2020年參與58個國內醫藥及生物技術公司的研究性新藥(IND)或新藥(NDA)的申報工作，其中多國(包括中國、美國和歐洲)同時申報的項目46個。2020年藥物工藝開發及生產服務涉及藥物分子或中間體739個，其中臨床前項目487個，臨床I-II期202個，臨床III期47個，商業化階段3個。為客戶提供優質的服務，收獲了更多的客戶信賴，在合作深度上獲得更大的提升。同時，與客戶開展廣泛技術合作，聯合發表研究成果，獲得多項國內外專利的發明權的(專利權歸客戶所有)。

參與新冠疫苗和新冠藥物研究。位於美國臨床藥理中心參與了兩項新冠疫苗臨床III期研究，這兩款疫苗已在主要的國際市場上市並開展大規模接種；位於美國的生物分析服務中心將先進的加速器質譜技術應用到目前唯一獲FDA批准的治療新冠的藥物的臨床藥代動力學研究中；中國臨床研發服務團隊參與多款備受矚目的中國新冠疫苗的臨床研究工作。

## 2. 進一步強化全流程、一體化的服務平台

2020年繼續從多個維度建設服務平台，大力提升協同效應。在縱向上，加強同一學科在新藥研發不同階段的協同效應，技術上着力提升學科專業水準，豐富服務內容。在橫向上，加強不同學科在新藥研發同一階段的協同合作，實現無縫對接，在節約時間和成本的基礎上，推動學科間的相互轉化，為客戶創造價值。藥物發現階段的體內外生物科學服務超過80%的收入來源於實驗室化學的客戶，約77%的CMC(小分子CDMO)收入來源於藥物發現服務(實驗室化學和生物科學)的現有客戶。

## 3. 進一步擴充實驗面積和實驗設施

北京地區增加22,500平方米實驗室服務設施，實驗室面積得到有效擴充。基本完成天津工廠三期建設，投入使用後將大大提高公司CMC服務的產能。

為滿足公司長遠發展需要，持續推進建設「杭州灣生命科技產業園—康龍化成生物醫藥研發服務基地項目」二期工程和紹興工廠一期工程建設。2020年選定寧波杭州灣第二園區一期項目作為大分子藥物CDMO服務平台基地。

#### 4. 繼續國際化拓展

2020年，公司繼續國際化拓展，並於2020年11月成功收購美國Absorption Systems LLC及其子公司。此舉有助於強化全流程、一體化的新藥研發全球服務能力。Absorption Systems的核心業務包括提供大分子藥、小分子藥開發過程中所需的DMPK/ADME和生物分析服務，此次收購進一步加強和鞏固了公司在藥物發現及開發全流程的DMPK一體化服務平台的領先地位。此外，憑藉Absorption Systems在快速發展的細胞和基因療法等新興領域的藥品評估能力以及在眼科疾病和醫療器械產品方面的服務能力，能為客戶提供更多增值服務。

## 二、持續技術創新，提高企業國際競爭力

自公司成立以來，一直堅持技術為本，創新為源。打造高效的人才發展平台，加強企業創新能力培養，提高核心競爭力，始終是我們的工作重心。2020年我們繼續從戰略層面加強技術能力培育和人才建設工作，為企業長遠發展積蓄力量。

#### 1. 提升管理能力並加強國際化運營管理

從打造企業核心競爭力的高度，提高公司國際運營水準，有效整合資源，打造國際化大平台。提高管理團隊的執行效率，從而更好的完成我們的全球擴張戰略。我們克服疫情帶來的不利影響，國際化運營得到進一步加強。

#### 2. 持續加大在技術方面的投入

先進的技術是公司維持行業領先地位的重要保障。在化學合成和生產技術方面重點加強高通量化學反應篩選平台、流體化學技術、生物酶催化技術的應用。在新藥發現和生物科學方面，建立並完善了包括康龍化成基因編碼化合物庫(DEL)、化學蛋白質組學平台、在體影像技術平台以及3D細胞微球及類器官篩選平台等技術平台。

#### 3. 繼續加強企業學習文化建設

繼續做實多緯度的綜合性在職學習平台工作。2020年為主動適應疫情防控「新常態」，推出每月一期的「合成與藥物化學前沿」名師線上講座系列，邀請國內外業界知名教授做客線上講座，探討科技前沿問題，為科研人員搭建了解最新科技尤其是有機合成與藥物化學的學術交流平台。高質量的線上講座及其他線下學術活動，深受科研人員歡迎，進一步強化了企業的學習文化。

2020年我們的股票被納入恒生綜合指數、恒生醫療保健指數、MSCI中國醫藥衛生指數、深圳100指數、創業板綜指和深證成份指數等證券市場核心指數，體現了資本市場對我們的高度認可和信任，我們深感責任重大。我們將以更高的標準，更高的格局經營公司。2021年我們將繼續鞏固和強化小分子服務領域的領導地位，擴大國際影響力和競爭力，同時加速建設大分子服務平台，致力於成為多療法的藥物研發服務的全球領軍企業。在企業管理上，更加注重人才，提高管理團隊的執行效率。大力提高服務水平和服務品質，為客戶提供新穎、高質量、高價值的服務及解決方案，為全球創新藥研發提供強有力的支持，為社會帶來正能量！

在此，我再次代表公司董事會及我們辛勤工作的每一位員工向信賴支持我們的股東們表示最忠心的感謝！

康龍化成(北京)新藥技術股份有限公司  
董事長兼首席執行官  
樓柏良博士

2021年3月26日

## ▶▶▶ 財務業績摘要

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	變動 %
收益	<b>5,133,597</b>	3,757,160	36.6
毛利	<b>1,916,113</b>	1,331,701	43.9
母公司擁有人應佔利潤	<b>1,172,383</b>	547,190	114.3
母公司擁有人應佔非國際財務報告 準則經調整淨利潤	<b>1,064,029</b>	549,133	93.8
經營活動所得現金流量淨額	<b>1,648,610</b>	938,585	75.6

於報告期間，本集團錄得總收益約人民幣5,133.6百萬元，較截至2019年12月31日止年度增加約人民幣1,376.4百萬元或36.6%。

於報告期間，母公司擁有人應佔利潤約人民幣1,172.4百萬元，較截至2019年12月31日止年度增加約114.3%。

於報告期間，經營活動所得現金流量淨額約為人民幣1,648.6百萬元，較截至2019年12月31日止年度增加約75.6%。

董事會建議宣派截至2020年12月31日止年度的末期股息，為每10股股份人民幣3.0元（含稅）或合共約人民幣238.3百萬元。

截至12月31日止年度					
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>經營業績</b>					
收益	1,634,239	2,294,118	2,908,123	3,757,160	<b>5,133,597</b>
毛利	497,906	774,465	948,050	1,331,701	<b>1,916,113</b>
年內利潤	171,334	218,664	335,843	530,672	<b>1,146,992</b>
母公司擁有人應佔利潤	171,334	222,497	336,042	547,190	<b>1,172,383</b>
<b>盈利能力</b>					
毛利率	30.5%	33.8%	32.6%	35.4%	<b>37.3%</b>
年內利潤率	10.5%	9.5%	11.5%	14.1%	<b>22.3%</b>
<b>每股盈利(人民幣)</b>					
每股盈利－基本	0.3421	0.3767	0.5689	0.8284	<b>1.4825</b>
每股盈利－攤薄	0.3421	0.3767	0.5689	0.8282	<b>1.4781</b>

截至12月31日止年度					
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
總資產	2,912,771	4,143,664	4,802,079	9,935,037	<b>11,908,792</b>
總負債	1,153,146	2,145,560	2,475,508	2,097,019	<b>2,975,053</b>
非控股權益	–	12,618	12,991	70,955	<b>63,420</b>
母公司擁有人應佔權益	1,759,625	1,985,486	2,313,580	7,767,063	<b>8,870,319</b>
槓桿比率	39.6%	51.8%	51.6%	21.1%	<b>25.0%</b>

# 以最高水平的研發服務， 幫助合作夥伴們成功開發新藥， 為生命健康貢獻康龍化成智慧

化學、製造及控制  
（「CMC」）  
（小分子 CDMO）服務

生物藥業務

實驗室服務

臨床研究服務





# 先進的設施 位於中國、 英國和美國

## 位於中國的康龍化成

---

北京總部

北京TSP

## 位於中國的康龍化成

---

寧波

上海

天津

西安

紹興

南京

## 位於英國的康龍化成

---

加的夫

霍茲登

盧斯登

## 位於美國的康龍化成

---

巴爾的摩

日耳曼敦

埃克斯頓

聖地亞哥

波士頓



## 管理層討論與分析

### 業務概覽

#### 主要業務

本公司是一家領先的全流程一體化醫藥研發服務平台，業務遍及全球，致力於協助客戶加速藥物創新。本公司的小分子藥物研究、開發及生產服務平台起源於實驗室化學，具備各主要疾病領域的小分子化合物設計能力及規模化化合物合成能力。依託於核心的實驗室化學業務，本公司建設了完整的生物學、藥物代謝動力學及藥理學等生物科學發現平台，為客戶提供一體化的藥物發現服務。本公司全流程一體化醫藥研發服務平台處於業界領先地位，積累了廣泛的客戶基礎。在持續加強現有服務的同時，本公司將繼續拓展下游包括臨床研究及商業化生產等服務。此外，本公司亦將加快大分子藥物及CGT產品等研發服務能力的建設，康龍化成致力於成為多療法的醫藥研發服務全球領軍企業。

本公司擁有成熟的小分子創新藥物發現階段的研發服務平台，並在此基礎上把本公司的專業能力擴展到藥物開發及生產的各個階段。為滿足客戶對藥物研發服務的需求，本公司將服務範圍擴大至臨床研究及CMC(小分子CDMO)服務領域。本公司的藥物開發服務平台提供主要包括經過NMPA、FDA和OECD三重GLP認證的藥物安全評價服務，化學及製劑工藝開發服務，GMP化學原料藥及藥物製劑生產服務，完整的放射性標記物合成、分析及臨床試驗科學服務，並在中國和美國兩地提供臨床試驗服務，包括藥物及器械註冊申報、醫學事務、臨床運營、數據管理和生物統計以及生物樣本分析等。



大分子藥物及CGT療法方面，除了加速推進在國內的團隊和設施建設外，本公司通過於2020年11月收購的Absorption Systems LLC及其全資子公司Absorption Systems California LLC和Absorption Systems Boston LLC(統稱「Absorption Systems」)在CGT新興領域一流的藥品評估能力，著手佈局CGT服務的大平台。為進一步完善我們的CGT療法服務平台，讓本公司能夠更好地滿足客戶的需求，本公司於2021年2月與艾伯維公司簽訂正式協議收購Allergan Biologics Limited(其於英國利物浦運營一製造工廠)。

本公司打造了全方位的醫藥研發服務一體化平台，在中國、美國、英國擁有16家工廠，超過11,000名員工，其中超過9,800名研發、生產技術和臨床服務人員為全球超過1,500家的客戶提供服務。一流的人才隊伍、高質量的研發服務，獲得了業界的廣泛認可。

### 經營模式

本公司提供從藥物發現到藥物開發的全流程一體化藥物研究、開發及生產服務。按照主營業務類型可以劃分為實驗室服務、CMC(小分子CDMO)服務及臨床研究服務三大服務模塊。

#### 1、實驗室服務

本公司的實驗室服務主要包括包括實驗室化學和生物科學服務(包括DMPK/ADME、體外生物學和體內藥理學、藥物安全性評價、大分子藥物發現及美國實驗室服務)。實驗室化學是藥物研發的核心和發展基石，同時也是本公司業務的起點。

本公司在化合物設計和合成領域積累了豐富經驗並培養了核心團隊，可根據客戶需求提供靶點選擇、化合物設計與合成，以及化合物篩選服務。體內外藥物代謝動力學、體外生物學和體內藥理學作為實驗室服務的重要組成部分為客戶提供包括靶點篩選、構效關係研究、候選化合物確認、成藥性研究(生物學、藥物代謝動力學、藥理學以及藥物安全評價方面)等藥物發現服務。

本公司的藥物安全性評價業務憑藉全球性GLP法規依從(FDA、NMPA、OECD)優勢，幫助全球客戶提供臨床批件申請時所需的安全評價資料，為客戶提供一站式綜合服務和IND支持服務。通過提供藥物發現及後續系統化的藥物開發服務，結合本公司全球化的研發團隊和配套經審核的質量標準和體系，本公司協助客戶在多國範圍內將研發項目快速由臨床前研發向臨床階段推進。

為進一步加強全流程一體化服務平台的建設及繼續加強全球化佈局，本公司於2020年11月收購Absorption Systems並通過這一收購開展美國實驗室服務。美國實驗室服務的核心業務包括提供大分子藥、小分子藥開發過程中所需的DMPK/ADME和生物分析服務，尤其擅長在轉運體、人體藥代動力學預測和轉化藥劑學領域的研發服務。通過全球部署的實驗室服務，本公司將進一步加強和鞏固在藥物發現及開發全流程的DMPK一體化服務平台的領先地位。此外，美國實驗室服務也包括CGT療法的藥品評估服務以及眼科疾病和醫療器械產品方面的實驗室服務。

## 2 · CMC (小分子CDMO) 服務

本公司經驗豐富的CMC (小分子CDMO) 團隊為客戶提供藥物開發及生產方面個性化且具成本效益的解決方案，包括工藝開發及生產、材料科學／預製劑、製劑開發及生產和分析開發服務以支持臨床前及各階段臨床研究。本公司CMC (小分子CDMO) 服務主要為在藥物開發階段向製藥企業提供化學、製劑工藝開發及小批量生產等服務，目前已覆蓋各類客戶臨床I期、臨床II期、臨床III期藥物開發階段的工藝研發及生產需求。本公司的cGMP原料藥及藥品生產設施符合資格生產產品以支持美國、中國及歐盟等全球市場的臨床試驗。本公司的質量保證體系遵循人用藥品註冊技術要求國際協調會會議指引 (ICH Guidelines)，並支持符合FDA、NMPA及EMA頒佈的原料藥及藥品開發和生產規定，亦可以為客戶在美國、歐盟及亞洲進行監管備案及cGMP審核編製完整的監管數據包及文件提供支持。

在技術投入方面，本公司始終保持小分子前沿技術的研究，本公司為客戶提供有技術附加值的工藝優化和生產服務，滿足國內外客戶在藥物開發不同階段的CMC (小分子CDMO) 服務需求。本公司在提供CMC (小分子CDMO) 服務中，踐行綠色化學理念，大力應用流體化學等新技術，為客戶開發更加安全高效的化學工藝。此外，化學團隊聯手藥物材料、結晶研發以及製劑團隊，進一步強化CMC (小分子CDMO) 全服務的競爭優勢。在研發生產投入方面，本公司在天

津、紹興、寧波、英國均擁有設施並將持續提升產能，為客戶提供不斷滿足其全球質量標準與生產要求的服務。在客戶服務方面，依託多年形成的技術經驗積累和一體化服務平台優勢，本公司的開發生產服務從藥品開發項目的早期介入，為後續商業化生產業務的發展打下堅實基礎。

## 3 · 臨床研究服務

本公司的臨床研究服務包括國外臨床研究服務和國內臨床研究服務。

國外臨床研究服務包括臨床試驗服務、現場管理服務、監管生物分析服務及放射性標記科學。在美國馬裏蘭州擁有96個床位的獨立早期臨床研發中心和分析中心，擁有一支經驗豐富且專注於臨床藥理的醫學團隊及支持團隊，擅長綜合性首次人體研究，疫苗開發／感染挑戰研究，綜合性碳14人類ADME研究、分佈與排洩實驗，TQT／心臟安全性，跨種族橋接研究及患者招募。

同時，本公司擁有中國、美國、英國的全球生物分析能力，可供全球各地的臨床試驗使用。我們的監管生物分析包含小分子生物分析、生物製劑生物分析和碳14-API及碳14代謝生物分析。本公司擁有經驗豐富的合成化學家、分析化學家及放射性標記化合物的DMPK/ADME科學家幫助客戶合成碳14及3H化合物，以研究臨床、臨床前及發現調查過程中各類化合物的DMPK/ADME研究，加速客戶的臨床研究進程。



國內臨床研究服務主要通過控股子公司南京希麥迪和北京聯斯達提供包括臨床試驗服務、SMO、數統、生物分析在內的全面服務，覆蓋臨床研究的不同服務需求。南京希麥迪專注於在中國提供臨床研究服務，服務主要包括：監管及法規註冊、醫學事務、臨床運營、數據管理與統計、生物分析及藥物警戒等；北京聯斯達，專注於提供臨床研究現場管理一站式全流程服務，包括CRC服務、醫院調研與甄選、SSU（臨床項目啟動）快速開展、受試者招募與管理、質量保證與培訓以及上市後研究等。

本公司憑藉在國內外臨床研究服務平台的建設，可同時使我們的客戶在中國、美國或歐盟為其候選藥物提交IND申請，構建了臨床研究服務一體化平台。隨著本公司業務間協同效應及技術水平不斷提升，本公司臨床研究服務收入快速提升。

## 財務回顧

2020年全球遭遇了近百年來最大的疫情，是極不尋常的一年，本公司秉持一貫的踏實嚴謹的作風，憑藉我們全球佈局的綜合實力和國內外科研團隊的高效配合，不但圓滿地完成了在年初制定的發展及業務目標，而且順利通過內部建設和外延併購進一步完善了公司全流程、一體化的新藥研發服務平台建設。

危機同樣孕育機遇，在抗擊新冠病毒的同時，我們牢固抓住醫藥健康行業快速發展的機遇深化與國內外製藥和生物醫藥研發企業的合作。此外，本公司亦加快大分子藥物及CGT等研發服務能力的建設，康龍化成致力於成為多療法的醫藥研發服務全球領軍企業。

於報告期間，本公司全部業務板塊均保持強勁的增長勢頭。本公司錄得總營業收入人民幣5,133.6百萬元，比去年同期增長36.6%。得益於規模經濟及營業收入的增長，本公司實現毛利人民幣1,916.1百萬元，而毛利率為37.3%，母公司擁有人應佔淨利潤為人民幣1,172.4百萬元，比去年同期增長114.3%。母公司擁有人應佔非國際財務報告準則經調整淨利潤為人民幣1,064.0百萬元，比去年同期增長93.8%。在進一步夯實實驗室服務和CMC（小分子CDMO）服務的基礎上，戰略性佈局並大力發展臨床服務業務和大分子業務，於報告期間，各服務板塊的服務能力與業務均得到高質量的發展，進一步夯實本公司的全流程一體化醫藥研發服務平台。

為保證本公司業務持續增長的需求，本公司不斷擴充人才隊伍，截至2020年12月31日員工總人數超過11,000人，其中研發、生產技術和臨床服務人員超過9,800人，佔公司總人數89%。截至2020年12月31日，研發、生產技術和臨床服務人員相比2019年12月31日增加3,426人（包含公司收購的全資子公司Absorption Systems和控股子公司聯斯達的員工人數）。

## 總體經營概況

### 1、客戶服務

我們的新藥研發服務平台為包括全球前20大製藥企業在內的超過1,500家客戶提供服務，2020年新增客戶721家，超過90%的收入來自本公司龐大、多樣化及忠誠的重複客戶。全流程、一體化研發服務平台模式實現藥物研發各階段的無縫銜接，收穫更多客戶的信賴並同時促進本公司各服務板塊的協同。於報告期間，藥物發現階段的體內外生物科學超過80%的收入來源於實驗室化學的現有客戶，77%的CMC（小分子CDMO）收入來源於藥物發現服務（實驗室化學和生物科學）的現有客戶。

於報告期間，借助我們全球佈局的高質量服務優勢，藥物發現階段的實驗室服務獲得越來越多客戶的青睞，在客戶數量和合作深度上獲得很大的提升。此外，本公司與客戶開展廣泛技術合作，聯合發表研究成果，2020年在J. Med. Chem.、Bioorg. Med. Chem. Lett. 和Synlett等國際學術期刊發表文章15篇，獲得19項國內外專利的發明權（專利權

歸客戶所有）。憑藉本公司長期積累的新藥開發經驗助力全球創新藥研發的發展，於報告期間為國內醫藥及生物技術公司開展58個研究性新藥(IND)或新藥(NDA)的臨床試驗申報，在一體化臨床批件申請(IND)的支持下，多國（包括中國、美國和歐盟）同時申報的項目達46個。

2020年，在藥物工藝開發及生產服務上，實現技術和產量的雙增長，服務涉及藥物分子或中間體739個，其中臨床前項目487個，臨床I-II期202個，臨床III期47個，商業化階段3個。

在臨床研究服務領域，我們持續完善服務能力建設，整合和協調國內外的科研資源。在2020年6月完成北京聯斯達的控股後，本公司在國內能提供包括臨床CRO和SMO各服務環節的全面臨床研究服務。

國際化運營是我們的核心競爭力之一，有效增強公司一體化服務平台能力，同時充分利用全球資源，以最先進的技術為客戶提供定制化服務和解決方案。2020年我們克服疫情帶來的不利影響，國際化運營得到進一步加強，其中英國工藝研發團隊與國內團隊密切配合，以混合模式，提供獨特的解決方案，獲得越來越多客戶的認可。同時，公司憑藉豐富的國際研發服務經驗並結合國內客戶的需求特點，進一步優化針對國內市場的服務產品，為包括我們在馬裏蘭州的早期臨床中心在內的海外運營分部輸送來自中國客戶的業務。

## 2、擴大產能

為滿足日益增長的業務需求，本公司繼續加大基礎設施建設，擴大產能。於報告期間，本公司於北京增加22,500平方米實驗室服務設施，實驗室服務能力得到有效擴充。此外，於報告期間基本完成天津工廠三期(40,000平米)工程建設工作，將在2021年第一季度投入使用，三期工程投入使用後將提高本公司CMC(小分子CDMO)服務的工藝開發能力。

於報告期間，本公司持續推進建設「杭州灣生命科技產業園—康龍化成生物醫藥研發服務基地項目」二期工程。寧波園區二期的第一部分120,000平方米實驗室的建設工作基本完成，預計於2021年第一季度開始陸續投入使用。寧波園區二期的第二部分42,000平方米的建設已經開始，計劃在2021年完成主體結構建設工作並開始進行內部安裝建設。二期工程全部完成後將可增加科研技術人員2,500多名，實驗室服務和CMC(小分子CDMO)服務產能將得到進一步的擴充。此外，為滿足公司戰略需要，著力加速建設臨床後期以及商業化生產的CMC(小分子CDMO)服務能力，我們推進紹興工廠佔地面積81,000平方米一期工程的建設工作，項目完成後將增加化學反應釜容量600立方米，其中200立方米預計在2021年下半年交付使用，餘下的400立方米將於2022年完成並交付使用。

2020年本公司繼續發展大分子藥物發現研究服務能力，同時加快建設大分子藥物CDMO平台，2020年初選定寧波杭州灣第二園區一期項目作為大分子藥物開發和生產服務基地(70,000平方米)，目前土建施工基本完成，計劃在2021年6月開始內部安裝建設，預計在2022年下半年開始承接大分子GMP生產服務項目。

## 3、技術投入

先進的技術是本公司維持行業領先地位的重要保障，於報告期間，本公司持續加大在技術方面的投入，在化學合成和生產技術方面重點加強高通量化學反應篩選平台、流體化學技術及生物酶催化技術的應用。高通量化學反應篩選平台使用微量的反應原料嘗試一個反應條件，在短時間內完成對幾十個甚至幾百個催化反應條件的評估，為化合物的快速合成提供最優的解決方案。2020年該平台協助化學部門成功解決了近2,000個化學反應難點。流體化學團隊完成五十多個不同種類的流體化反應課題，其中最大規模量達140kg。同時，本公司在2020年正式組建了生物催化部門，該團隊已經為氧化、還原、轉胺、酯化和酯水解等不同的有機合成反應開發出近千個生物催化酶。

在新藥發現和生物科學方面，本公司建立並完善了包括康龍化成基因編碼化合物庫(DEL)篩選平台、化學蛋白質組學平台、在體影像技術平台以及3D細胞微球及類器官篩選平台等技術平台。於2020年，本公司應用康龍化成基因編碼庫對新的生物靶點進行篩選，成功為客戶篩選到多個新型苗頭化合物系列，不僅幫助客戶加快其藥物發現程序，而且還為成功地吸引更多客戶使用康龍化成基因編碼化合物庫服務奠定了堅實基礎。化學蛋白質組學平台基於生物活性分子的化學分子探針探測與蛋白質組的相互作用，從而揭示小分子在細胞內或組織內的靶標蛋白，可快速發現和鑑定全新的藥物靶標。在體影像技術平台可就候選藥物的藥效評價及安全性為成藥性評估提供寶貴的數據。該平台還可使用

放射性同位素標記化合物在負荷腫瘤小鼠的動態定量組織分佈分析。此外，我們成功開發出一套簡化方法，能夠快速、高效、低成本的開展放射性同位素示蹤試驗並且評估化合物在動物體內不同時間點的定性及定量分佈情況，從而進一步促進該項技術在新藥早期發現程序的應用。另外，本公司正在著手搭建3D細胞微球及類器官篩選平台，相較於常規2D細胞分析系統，其更接近體內生理條件的複雜性。以3D細胞微球及類器官為離體試驗平台，在研究候選藥物的藥效及安全性方面具有更大的臨床意義。

#### 4. 外延併購

於報告期間，本公司積極推動海外業務的佈局，除了加強現有英國和美國分部的服務能力外，2020年11月順利完成對美國Absorption Systems的收購。Absorption Systems主要業務是為大分子／小分子藥物、CGT療法及醫療器械產品提供非臨床體外和體內實驗室分析、生物學測試，動物測試服務，以支持相關藥物、療法及醫療器械產品的發現、開發和審批。本公司收購Absorption Systems後，結合Absorption Systems在DMPK/ADME及小分子與大分子生物分析方面的深厚經驗，以及其在美國生命科技中心的戰略地位。這將進一步優化本公司的全球服務網絡，並加強康龍化成DMPK一體化服務平台的領先地位。同時，憑藉Absorption Systems在眼科疾病和醫療器械產品方面的服務能力，本公司可以為客戶提供更多增值服務。此外，憑藉Absorption Systems團隊的CGT產品評估經驗，本公司進一步強化CGT療法服務平台，以更好服務客戶。並簽訂正式協議收購艾伯維旗下位於英國利物浦的Allergan Biologics Limited，以建立CGT產品的CDMO服務。

為持續補充和擴大我們於中國的臨床服務能力，本公司於報告期間完成了北京聯斯達的控股並通過其相繼收購了北京松喬醫藥科技有限公司及法蒼（北京）醫療技術有限公司，以進一步加強其在現場管理、受試者招募服務和醫療器械合規及臨床服務方面的服務。

### 各業務板塊運營情況

#### 1. 實驗室服務

本公司的實驗室服務包括實驗室化學和生物科學服務（包括DMPK/ADME、體外生物學和體內藥理學、藥物安全性評價、大分子藥物發現及美國實驗室服務）。在全球藥物研發投入繼續增加及研發外包滲透率進一步提升的大背景下，來自優質客戶及項目的業務量得以不斷增加。於報告期間，本公司通過集團的全球資源調配和多年累積的實驗室服務能力，在疫情期間協助客戶繼續推進他們的新藥研發工作，承接了更多客戶的訂單，實驗室服務收入獲得較快的增長；實現營業收入人民幣3,262.7百萬元，相比去年同期增長37.1%，實現毛利率42.6%，較去年同期提高2.4%。

實驗室化學是小分子藥物發現研究的核心和發展基石，也是本公司業務發展的起點。本公司擁有實驗室化學研究員近4,000人，是全球範圍內在規模上和經驗上均處於領先地位的實驗室化學服務隊伍。

於報告期間，得益於各研發模塊的技術能力增強和各項業務板塊之間聯動關係的逐步加強，在實驗室化學業務取得穩健增長的同時，生物科學服務擁有科研人員1,600多人，在服務能力和覆蓋上是已初具規模，進入了發展的快車道，實驗室服務服務收入中生物科學服務佔比於2020年提升至41.3%（包括2020年11月完成收購Absorption Systems後新增美國實驗室服務的影響）。生物科學服務中的體內外DMPK/ADME服務覆蓋藥物發現全流程。體內DMPK/ADME服務項目全面覆蓋了從小動物到大動物的藥代動力學篩選試驗，包含啮齒類、犬、猴等實驗動物。體外DMPK/ADME服務團隊在2020年新開發了近20個非常規體外藥物代謝實驗，並且著手3D細胞模型和基於生理的藥代動力學模型的建立。於報告期間，本公司繼續加強體外生物學和體內藥理學團隊建設和科研創新，業務迅速增長並獲得越來越多的客戶認可。體外生物部已經基本建立了具有國際競爭能力的體外藥效和體外初級安全評價體系，進一步擴充其在從靶點驗證、高通量篩選、針對靶點的細胞及耐藥模型的建立、個性化及多樣化酶學和細胞水平上活性篩選平台開發。團隊還著力於在我們實驗室應用新興的RNA剪切技術及高通量篩選能力。所有這些舉措豐富了我們的體外生物學服務平台。體內藥理學團隊持續提高技術水平，建立新的疾病模型，豐富和擴大服務內容，為客戶持續提供高效、高質量的藥理、藥效服務，在積累業界口碑的同時致力於將團隊打造成擁有國際競爭力的隊伍。

於報告期間，本公司順利完成對美國Absorption Systems的收購，並通過這一收購開展美國實驗室服務。美國實驗室服務的核心業務包括提供大分子藥、小分子藥開發過程中所需的DMPK/ADME和生物分析服務，尤其擅長在轉運體、人體藥代動力學預測和轉化藥劑學領域的研發服務。通過全球部署的實驗室服務平台，有助於提高本公司的全球服務網絡，為客戶提供獨特的、全球領先的DMPK/ADME解決方案，並進一步加強本公司在藥物發現及開發全流程的DMPK一體化服務平台的領先地位。此外，美國實驗室服務也包括CGT療法的藥品評估服務以及眼科疾病和醫療器械產品方面的實驗室服務。

為滿足日益增長的業務需求，本公司繼續加大基礎設施建設工作，擴大產能。同時，為滿足業務發展需要，不斷擴充研發隊伍，提升人員素質，截至2020年12月31日，本公司實驗室服務業務員工數量為5,685人，相比2019年12月31日增加1,384人。

## 2、CMC(小分子CDMO)服務

本公司經驗豐富的CMC(小分子CDMO)團隊為客戶提供藥物開發及生產方面個性化且具成本效益的解決方案，包括工藝開發及生產、材料科學／預製劑、製劑開發及生產和分析開發服務以支持臨床前及各階段臨床研究。對於製藥企業和研發型公司，本公司提供的CMC(小分子CDMO)服務能夠幫助這類客戶大幅降低研發成本、加快研發進程。於報告期間，本公司CMC(小分子CDMO)服務實現營業收入人民幣1,222.0百萬元，相比2019年度增長35.5%，實現毛利率32.6%，較去年提高4.9%。

CMC(小分子CDMO)服務收入增長主要因為前期積累的眾多藥物發現項目進入藥物開發階段、CMC(小分子CDMO)服務範圍拓展及技術能力提升、產能的不斷擴大，加之國內創新藥市場的發展提供的助力。於報告期間，通過不斷完善CMC(小分子CDMO)服務平台，本公司CMC(小分子CDMO)服務能力進一步提升，中國及英國團隊合作更加緊密，訂單質量持續提高。

化學工藝開發及生產服務共涉及藥物分子或中間體739個，其中臨床前項目487個，臨床I-II期202個，臨床III期47個，商業化階段3個。

技術層面，化學工藝團隊踐行綠色化學理念，大力應用流體化學、生物酶催化等新技術，為客戶開發更加安全高效的化學工藝。此外，化學團隊聯手藥物材料、結晶研發以及製劑團隊，進一步強化CMC(小分子CDMO)服務的競爭優勢。

藥物晶型研究和結晶服務繼續提高市場競爭力，實現高質量成長，為夯實CMC(小分子CDMO)服務貢獻力量。藥物製劑開發團隊繼續研發能力的培育，在2020年完成26個GMP項目。

2020年本公司進一步加強質量管理工作，遵循最高級別的國際質量監管標準，為CMC(小分子CDMO)服務進一步發展鋪平道路。受新冠疫情影響，今年許多客戶無法進行現場審計，QA團隊適時推出遠程線上審計、線上線下相結合等多種靈活的審計方式，於報告期間完成了包括全球前20大製藥企業在內的客戶55次QA審計，全部獲得通過。電子化質量文件管理系統上線運作，提高了數據完整性管理水平。此外，持續提高EHS管理水平，在確保合規的同時，以更高的標準保障人員健康，讓安全助力生產。

隨著中國藥品上市持有人制度的廣泛實施以及大量生物研發公司的興起，國內藥物研發由仿製藥研發向新藥研發轉變，預計CMC(小分子CDMO)國內市場將持續增長。為滿足日益增長的CMC(小分子CDMO)服務需求，本公司積極擴充CMC(小分子CDMO)服務團隊，截至2020年12月31日，本公司CMC(小分子CDMO)服務員工數量為1,934人，相比2019年12月31日增加390人。

### 3 · 臨床研究服務

本公司的臨床研究服務包括國外臨床研究服務和國內臨床研究服務。於報告期間，雖然海外臨床業務尤其是美國的一期臨床中心受疫情的影響較大，但憑藉著我們獨特的放射性同位素化合物「合成－臨床－分析」一體化服務平台，我們的海外臨床研究服務取得穩健增長。國內臨床研究服務方面，得益於中國政府有效迅速的控制疫情，國內臨床研究服務在第二季度逐步全面恢復。於報告期間，本公司臨床研究服務實現營業收入人民幣629.4百萬元，相比去年同期增長37.9%，實現毛利率18.8%。

本公司於2020年6月完成對北京聯斯達的併購，結合本公司於2019年收購的南京希麥迪，打造了臨床CRO+SMO一體化服務平台。在臨床研究服務業務持續發展的同時，本公司加大臨床研究服務方面人才儲備，截至2020年12月31日，本公司從事臨床研究服務的員工有2,208人，相比2019年12月31日增加1,652人。

#### 毛利與毛利率

於報告期間，毛利約為人民幣1,916.1百萬元，截至2019年12月31日止年度為人民幣1,331.7百萬元。毛利率自截至2019年12月31日止年度的35.4%上漲至37.3%。

實驗室服務的毛利自截至2019年12月31日止年度的人民幣956.1百萬元增至報告期間的人民幣1,389.1百萬元。實驗室服務的毛利率自截至2019年12月31日止年度的40.2%增至報告期間的42.6%，規模效應促進經營效率提高，這令實驗室服務收益增加。

CMC（小分子CDMO）服務的毛利自截至2019年12月31日止年度的人民幣249.7百萬元增至報告期間的人民幣398.0百萬元，主要是由於我們CMC（小分子CDMO）服務的需求增加。CMC（小分子CDMO）服務的毛利率自截至2019年12月31日止年度的27.7%增至報告期間的32.6%，主要是由於自第二季度以來成功的產能大幅增長。

臨床研究服務的毛利自截至2019年12月31日止年度的人民幣113.9百萬元增至報告期間的人民幣118.2百萬元。我們臨床研究服務的毛利率自截至2019年12月31日止年度的25.0%降至報告期間的18.8%，較去年同期降低6.2%。

#### 其他收入及收益

於報告期間，其他收入及收益約為人民幣493.0百萬元，較截至2019年12月31日止年度增加約602.8%或人民幣422.9百萬元。該增加主要是由於：(1)我們的權益投資Zentalis Pharmaceuticals, Inc.（「Zentalis」）於2020年4月3日（美國當地時間）在納斯達克全球市場上市（股票代號：ZNTL）。於2020年12月，本公司出售285,062股Zentalis的股份，並自出售Zentalis中確認所得收益人民幣78.0百萬元。於2020年12月31日，本公司仍然持有285,062股Zentalis的股份，本集團自Zentalis的公允價值變動中確認收益人民幣75.5百萬元；(2)利息收入增加人民幣64.5百萬元；(3)政府補助增加人民幣10.5百萬元；(4)按公允價值計入損益的金融資產收益增加人民幣53.5百萬元，主要是因為投資一些來自數個信譽良好的國際銀行的中低風險理財產品以作現金管理之用；(5)按公允價值計入損益的衍生金融工具收益增加人民幣140.8百萬元，其主要是由於與銀行簽訂的外匯遠期合約及領式期權合約以管理本集團與美元兌人民幣有關的外匯敞口；及(6)當聯斯達於2020年6月成為我們的子公司時，對我們於聯斯達的股權的重新評估產生一次性公允價值收益人民幣23.1百萬元。

### 其他開支

於報告期間，其他開支約為人民幣143.8百萬元，較截至2019年12月31日止年度增加約1,122.8%或人民幣132.1百萬元。有關增加主要是由於2020年的外匯虧損為人民幣131.2百萬元。

### 銷售及分銷開支

銷售開支於報告期間約為人民幣92.6百萬元，較截至2019年12月31日止年度增加約26.9%或約人民幣19.7百萬元。此增加主要是由於為支持業務擴張使得業務開發員工總數增加。

### 行政開支

本集團於報告期間的行政開支約為人民幣684.7百萬元，而截至2019年12月31日止年度則約為人民幣526.4百萬元。此增加主要是由於我們持續的業務擴張。行政開支佔收益的比例自截至2019年12月31日止年度的14.0%下降至報告期間的13.3%，其主要是由於規模經濟及我們的開支控制努力。

### 研發成本

本集團於報告期間的研發成本約為人民幣105.3百萬元，較截至2019年12月31日止年度增加約67.6%或約人民幣42.5百萬元。此增加主要是由於我們探索及拓展新的服務領域的內部研發活動增加。

### 財務成本

於報告期間，財務成本約為人民幣23.9百萬元，較截至2019年12月31日止年度減少約71.1%或人民幣58.6百萬元。有關減少乃主要由於報告期間償還計息銀行及其他借款。

### 所得稅開支

所得稅開支於報告期間約為人民幣172.4百萬元，較截至2019年12月31日止年度增加69.2%或約人民幣70.5百萬元。其乃由於本集團業務運營增長使得除稅前利潤增加所致。

### 報告期間利潤

因上述所述，母公司擁有人應佔利潤於報告期間為人民幣1,172.4百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣547.2百萬元增加114.3%。

### 母公司擁有人應佔非國際財務報告準則經調整年內淨利潤

為對我們編製的財務報表進行補充說明，我們採用母公司擁有人應佔非國際財務報告準則經調整淨利潤作為額外財務指標。我們將母公司擁有人應佔非國際財務報告準則經調整淨利潤定義為扣除若干開支／(收益)前的淨利潤，如下表所示。

本公司認為，通過排除若干偶發、非現金或非經營性項目，參考母公司擁有人應佔非國際財務報告準則經調整淨利潤有助於本公司管理層、股東及潛在投資者更好地理解與評估相關業務表現與經營趨勢。

母公司擁有人應佔非國際財務報告準則經調整淨利潤並非以下各項的替代指標(i)根據國際財務報告準則確定、用於計量經營表現的稅前利潤或淨利潤，(ii)用於計量我們滿足現金需求能力的經營、投資及籌資活動現金流量，或(iii)用於計量表現或流動性的任何其他指標。此外，列報母公司擁有人應佔非國際財務報告準則經調整淨利潤並非有意孤立考慮或替代根據國際財務報告準則編製及列報的財務資料。股東及潛在投資者不應單獨審閱母公司擁有人應佔非國際財務報告準則經調整淨利潤或以其替代根據國際財務報告準則編

製的業績，或認為其與其他公司報告或預測的業績具有可比性。

	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
母公司擁有人應佔利潤	1,172,383	547,190
加：		
以股份為基礎的報酬開支	51,949	9,496
外匯相關虧損／(收益)	111,431	(1,579)
與外匯有關的衍生金融工具的(收益)／虧損	(119,678)	7,364
母公司擁有人應佔非國際財務 報告準則淨利潤	1,216,085	562,471
加：		
已變現及未變現股權投資 (收益)／虧損	(152,056)	(13,338)
母公司擁有人應佔非國際財務 報告準則經調整淨利潤	1,064,029	549,133

### 現金流量

於報告期間，本集團經營活動所得現金流量淨額為人民幣1,648.6百萬元，較截至2019年12月31日止年度增加人民幣710.0百萬元或75.6%。該增加主要是由於我們於報告期間收益及利潤的增加。

於報告期間，本集團投資活動所用現金流量淨額為人民幣3,371.1百萬元，較截至2019年12月31日止年度增加人民幣2,325.8百萬元或222.5%。報告期間投資活動所用現金流量淨額主要來自以下各項：(1)購買三個月以上定期存款和一些來自數個信譽良好的國際銀行的中低風險理財產品所用現金流出淨額人民幣1,124.8百萬元；(2)寧波杭州灣研發服務中心二期、紹興上虞製造工廠一期和天津CMC(小分子CDMO)工廠三期建設工程，以及購買其他物業、廠房及設備所用款項人民幣1,308.4百萬元；(3)收購子公司及向聯營公司注資所用現金流出人民幣1,082.9百萬元；及(4)出售按公允價值計入損益的股權投資所得現金流入淨額人民幣96.8百萬元。

於報告期間，本集團融資活動所用現金流量淨額為人民幣280.2百萬元，其主要是由於(1)派付股息人民幣118.6百萬元；(2)支付租賃負債人民幣90.7百萬元；及(3)償還銀行貸款及其他借款淨額人民幣46.8百萬元。

### 流動資金與財務資源

於報告期間，本集團財務狀況良好。於2020年12月31日，本集團的現金及銀行結餘約為人民幣2,935.1百萬元。於報告期間，本集團經營活動所得現金流量淨額約為人民幣1,648.6百萬元。

本集團於2020年12月31日錄得流動資產總值約人民幣5,540.4百萬元(2019年12月31日：約人民幣5,944.5百萬元)及流動負債總額約人民幣1,981.8百萬元(2019年12月31日：約人民幣1,269.7百萬元)。本集團於2020年12月31日的流動比率(按流動資產除以流動負債計算)約為2.8(2019年12月31日：約為4.7)。

### 借款與槓桿比率

本集團於2020年12月31日共擁有計息銀行及其他借款人民幣781.0百萬元。在借款總額中，人民幣386.1百萬元將於一年內到期，人民幣394.8百萬元將於一年後到期。

於2020年12月31日，以負債總額除以資產總值計，槓桿比率為25.0%，於2019年12月31日為21.1%。

### 資產抵押

於2020年12月31日，本集團抵押的物業、廠房及設備的賬面淨值約為人民幣405.6百萬元（於2019年12月31日：約人民幣1,333.2百萬元）；抵押的使用權資產的賬面淨值約為人民幣180.5百萬元（於2019年12月31日：約人民幣81.7百萬元）。

上述已抵押資產已為本集團的計息銀行借款作出擔保。

此外，於2020年12月31日，本集團為出具信用證及就環境保護已抵押存款約人民幣7.3百萬元（於2019年12月31日：約人民幣17.6百萬元）。

### 或然負債

於2020年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

### 其他事項

#### 評估2020年新型冠狀病毒的影響

於2020年，在COVID-19的背景下，醫療產業的重要性及社會價值進一步提升。本公司正處於發展的關鍵時期，機遇與挑戰並存。面對新冠肺炎疫情，本公司採取各種防控措施，大力保障員工健康，確保本公司繼續保持年初制定的快速增長戰略。

自COVID-19大流行爆發以來，本公司將第一季度在華復工運營的時間推遲了一週，這略微推遲了一些訂單在2020年第一季度的交付時間表。第二季度以來，隨著中國疫情得到有效控制，我們在中國的實驗室和生產設施迅速恢復正常。隨著實驗室及CMC（小分子CDMO）服務的強勁需求，本公司的收入持續增長。儘管歐美COVID-19大流行對本公司海外臨床研究服務有一定影響，但國內臨床研究服務在下半年已逐步恢復；與此同時，憑藉獨特的放射性同位素化合物「合成－臨床－分析」一體化服務平台，整體臨床研究服務於2020年也實現了穩步增長。COVID-19大流行對本公司的業務、運營和現金流沒有顯著負面影響，而本公司已成功實現了2020年的業務目標。

## 核心競爭力分析

本公司為客戶提供藥物研究、開發與生產及臨床CRO+CDMO全流程一體化服務，在業務模式、研發服務能力、核心技術、客戶合作、專業團隊和賦能國內外的醫藥研發公司的創新研發等方面均具有顯著的競爭優勢。

### 1、領先的全流程一體化醫藥研發服務平台，具備雄厚實力，在全球範圍內提供全面的服務

本公司擁有成熟的小分子創新藥物發現階段的研發服務平台，在此基礎上將本公司的專業能力擴展到藥物開發、臨床及生產的各個階段。本公司在藥物發現、臨床前及早期臨床研究方面處於領先地位，同時致力於拓展包括臨床後期開發及商業化生產在內的下游業務能力。在擴大研發服務的過程中，本公司從單一的實驗室化學服務供應商成功發展為業務立足中國、美國及英國的端到端醫藥研發服務平台。本公司掌握了研發階段中的相關專業知識，以便能夠儘快推進客戶的研發計劃，滿足客戶全方位的需求。本公司在全球醫藥研發服務行業建立了良好的聲譽，並與頂級醫藥及生物科技公司建立了牢固的夥伴關係。通過綜合藥物開發早期服務，對客戶新藥研發項目中所面臨的獨有科學挑戰的理解不斷加深，這使本公司在該項目進入後期開發階段時能更快地推動項目取得進展。本公司憑藉豐厚的行業知識、強大的執行能力及端到端的解決方案，縮短藥物發現及開發周期並降低相關風險，為客戶創造價

值。作為藥物發現和開發全流程一體化服務提供商，本公司的核心技術在於為客戶提供全面的藥物研發平台技術，其中本公司構建了以下三個研發服務平台為客戶提供一站式的解決方案：

#### (1) 貫穿整個藥物研發及商業化階段的全面化學技術平台

作為小分子藥物研究、開發及生產全流程一體化服務提供商，本公司的化學技術優勢始終貫穿整個藥物研發全過程。

本公司完整全面的化學技術平台，涵蓋化合物設計（包括計算機輔助藥物設計CADD）、化合物庫設計與合成、藥物化學、合成化學、分析化學、早期工藝化學、工藝化學、GMP原料藥生產等各個領域，能夠滿足客戶藥物研發生產過程中各個階段的研發及生產需求，從藥物發現階段的實驗室合成到藥物臨床前開發階段的小試工藝直至臨床階段的中試工藝以及符合GMP標準的生產工藝開發，充分滿足不同類型客戶的多樣化需求。除了提供化合物合成工藝研發服務外，結合本公司的劑型開發服務，本公司為客戶真正實現從初始化合物到可服用的成品藥物的全流程一體化藥物研發生產服務。

**(2) 貫穿藥物研發整個階段的藥物代謝動力學研發服務平台**

本公司提供覆蓋藥物發現直到藥物開發整個研發流程的藥物代謝動力學研發服務。其中，早期的藥物代謝動力學研究可以為客戶的後期藥物開發戰略提供關鍵性的決策依據。作為臨床期間的重要藥物代謝分析技術手段，放射性同位素分析技術至關重要，隨著本公司位於美國的臨床中心於2018年年初取得放射性同位素使用許可證後，本公司為全球唯一一個提供一體化醫藥研發解決方案的醫藥研發服務供應商，包括放射性同位素化合物合成，以及使用常規同位素分析技術或高靈敏AMS技術進行人體ADME研究。此外，通過Absorption Systems併購，加強本公司在DMPK/ADME方面的全球服務網絡，為客戶提供獨特的、全球領先的DMPK/ADME解決方案，進一步加強其在藥物發現並開發DMPK平台的領先地位。

**(3) 從藥物發現到POC (「臨床概念驗證」) 的綜合一體化平台**

本公司自成立以來，一直致力於打造完整的藥物發現到臨床概念驗證一體化服務平台，貫穿藥物分子設計、化合物庫合成、合成與藥物化學、生物、藥物代謝及藥代動力學、藥理、毒理、藥物安全評價、放射化學及放射標記代謝、臨床藥理、臨床生物分析、臨床數據統計、化學工藝開發及原料藥製備、製劑開發及成品藥製備等各個領域的眾多學科。

憑藉該完整的一體化平台，本公司已承接開展了眾多一體化課題研究工作，並實現了數量可觀的里程碑。此外，憑藉該完整的平台，本公司亦可提供創新藥物研發某一階段所需的一攬子研發服務，比如申請IND所需的一攬子服務，提供包括藥物臨床前安全評價、早期工藝化學及原料藥製備、藥理學和藥物代謝動力學數據以及合理的臨床試驗計劃，全面的藥物研發臨床批件申請解決方案以及多國申報的便利，加快客戶藥物研發的進程，節省藥物研發費用。

**2、通過國際化運營，充分利用豐富的全球研發服務經驗和服務設施，以最先進的技術提供定制化的服務及解決方案**

通過位於中國、美國及英國的16座實驗室、臨床及生產設施(其中，8處運營設施位於海外)，本集團在全球範圍內經營業務。憑藉在全球醫藥研發方面成熟的經驗以及全球業務及世界一流的技術能力，本公司可為客戶提供結合了不同地區的技術專業能力及無縫結合的高效服務的獨特建議。通過融合全球運營的專業能力，本公司在向客戶提供定制化解決方案以解決客戶的特定需求方面擁有極好的往績記錄。

本公司的每次國際化收併購均圍繞建設一體化研發服務平台這一核心戰略展開，通過出色的整合能力，將一流的藥物研發人才和先進的設施納入一體化服務平台，並在原有基礎上增強服務能力，提高研發效率。這一系列策略相輔相成，有效提高本公司國際化運營能力，並為客戶帶來高附加值的服務。例如，我們在英國和中國的工藝化學與藥物發現團隊密切合作，提供混合模式的定制化解決方案，而這進一步獲得客戶的認可。

通過國際化運營，實現在全球醫藥熱點區域的網絡佈局，有利於有效增強客戶溝通，深刻理解客戶需求，而且有利於課題遵循不同區域法規同時開展，更有利於滿足客戶自身在地域上的戰略需求，進而為客戶提供最優的定制化服務及解決方案。位於美國的臨床藥理學團隊與中國團隊無縫合作，助力國內客戶編製及提交臨床批件申請並在美國進行首次人體實驗研究。此外，本公司在不同的司法權區進行監管備案的經驗以及為客戶提供整體解決方案的服務模式，使客戶可在中國、美國或歐盟並行提交候選藥物的IND申請，為客戶IND申請提供了更高的靈活度並提升了申報效率。

### 3、致力於利用創新技術，滿足不斷變化的研發需求，提高效率

自成立以來，本公司高度重視技術與創新，賦能業務持續增長，並滿足不斷變化的研發需求。通過內部研發、與院校及專業機構合作、與客戶協作及收購等多重舉措，發展新技術。近年來，本公司從戰略層面發展化學和生物科學方面的新技術新能力，致力於一體化服務平台的進一步增強。

在化學合成和生產技術方面重點加強高通量化學反應篩選平台、流體化學技術及生物酶催化技術的應用。高通量化學反應篩選平台使用微量的反應原料嘗試一個反應條件，在短時間內完成對幾十個甚至幾百個催化反應條件的評估，為化合物的快速合成提供最優的解決方案。2020年該平台協助化學部門成功解決了近2,000個化學反應難點。流體化學團隊完成五十多個不同種類的流體化反應課題，其中最大規模量達140千克。同時，本公司在2020年正式組建了生物催化部門，該團隊已經為氧化、還原、轉胺、酯化和酯水解等不同的有機合成反應開發出近千個生物催化酶。

在新藥發現和生物科學方面，本公司建立並完善了包括康龍化成基因編碼化合物庫 (DEL)、化學蛋白質組學平台、在體影像技術平台以及3D細胞微球及類器官篩選平台等技術平台。於2020年，本公司應用康龍化成基因編碼庫對新的生物靶點進行篩選，成功為客戶篩選到多個新型苗頭化合物系列，不僅幫助客戶加快其藥物發現程序，而且還為成功地吸引更多客戶使用我們基因編碼化合物庫服務奠定了堅實地基礎。化學蛋白質組學平台基於生物活性分子的化學分子探針探測與蛋白質組的相互作用，從而揭示小分子在細胞內或組織內的靶標蛋白，可快速發現和鑑定全新的藥物靶標。在體影像技術平台可就潛在藥物的藥效評價及安全性方面為成藥性評估提供寶貴的數據。該平台還可使用放射性同位素標記化合物在負荷腫瘤小鼠的動態定量組織分布分析，此外，我們成功開發出一套簡化方法能夠快速、高效、低成本的開展放射性同位素示蹤試驗並評估化合物在動物體內不同時間點的定性及定量分佈情況，從而進一步促進該項技術在新藥早期發現程序的應用。另外，本公司正在著手搭建3D細胞微球及類器官篩選平台，相較於常規2D細胞分析系統，其更接近體內勝利條件的複雜性。以3D細胞微球及類器官為離體試驗平台，在研究潛在藥物藥效及安全性方面具有更大的臨床意義。

#### 4、敬業、穩定且富有遠見的管理團隊、經驗豐富的人才庫和先進的企業文化

本公司的管理團隊由董事長兼首席執行官樓柏良博士帶領，他擁有逾30年的醫藥行業經驗，以其卓越的領導帶領本公司高速發展，在業界備受尊崇。本公司的高級管理團隊在公司均有超過10年的工作經驗。本公司通過海外引進及內部培養，擁有近百名學科帶頭人，其中入選國家級人才的3人、北京市級人才的15人。本公司技術精湛、經驗豐富、國際化的管理團隊成員憑藉多元化專長及淵博知識，為公司機構知識庫的增長做出了重大貢獻。本公司專注於組建由出類拔萃、年輕有為的科學家組成的自有科研團隊，打造了一支擁有近2,000名技術主管及高端科研人才組成的有凝聚力、富有活力的中層管理隊伍，遍佈於本公司各業務線和研發部門。此外，本公司富有遠見的管理團隊亦已建設形成一支經驗豐富的高技能人才隊伍，具備較高的執行效率。截至2020年12月31日，本公司在中國、英國及美國有超過9,800名研發、生產技術和臨床服務人員。專業深厚的技術團隊確保本公司能夠為客戶持續提供高質量的研發服務。開放的人才發展平台為本公司持續吸引全球優秀人才提供保障。

本公司在發展過程中，秉承「員工第一，客戶為中心」的理念。注重員工培養，完善各項機制，將員工的個人職業發展融入到本公司整體發展戰略中。為發展及培養人才，本公司通過包括康龍學院在內的內部培訓體系為員工提供培訓，與知名實驗室和機構推出訪問學者計劃，並定期舉辦各類研討會、論壇及學術報告會，使團隊成員獲悉行業內最高端的技術及最新的工藝。此外，本公司與全球知名大學及研究機構建立了高端科研人才培養計劃。上述舉措極大地提高了本公司及員工自身的科研水平，增強了團隊凝聚力。與此同時，尊重並重視每一個客戶，為保證研發質量，克服一切技術困難，踏踏實實做好每一個項目。

敬業、穩定且富有遠見的管理團隊、經驗豐富的人才庫，以及優秀的企業品質為本公司的長遠成功奠定了堅實基礎。

#### 5、信譽良好、忠誠且不斷擴大的客戶群，有助於我們的可持續增長及加強商業合作

本公司擁有龐大、多元化及忠誠的客戶群，為超過1,500家客戶提供服務，包括全球前二十大醫藥公司及眾多聲譽良好的生物科技公司。2020年，本公司引入了721家新客戶，超過90%的收入來自本公司龐大、多樣化及忠誠的重複客戶。本公司的全流程一體化解決方案及對客戶需求的深刻理解使公司能根據客戶需求為客戶提供定制化的醫藥研發服

務，隨著現有客戶的項目進一步推進，忠誠且持續增長的客戶群將使我們能夠在藥物開發及早期臨床階段拓展新服務。

本公司受益於與特定客戶之間的戰略夥伴關係。本公司與該等客戶深入合作，共享專有知識並接受他們的培訓，以使本公司的技術能力進一步提升，服務品質亦進一步完善，從而建立良性循環。本公司強大的技術專長、先進的技術基礎設施、深厚的行業知識、強大的執行能力及優質的客戶服務，使本公司能夠成為客戶的戰略夥伴，協助客戶制訂藥物開發或研發外包策略，進而鞏固本公司與該等客戶之間的緊密關係。除了強大的科學能力外，本公司同樣注重環保、健康、安全及知識產權保護等領域。本公司採取各種措施包括建立知識產權保護制度、搭建信息系統等，以確保妥善保障客戶的知識產權，本公司在這方面獲得客戶的廣泛認可與信任。本公司的優質服務能力有助於在現有客戶群中積累良好的聲譽口碑，從而使本公司能夠承接新的客戶項目以擴大客戶群。

#### 6、洞察行業趨勢，充分把握行業趨勢不斷變化帶來的增長機遇

本公司憑藉深厚的行業積累，龐大的客戶群及緊密的合作關係，及時掌握全球醫藥研發的動態。對不斷變化的研發需求的高度關注及理解使得本公司可以適應並拓展到新興領域並實施創新型技術，更好地服務我們的客戶。

醫藥研發企業為提升研發效率加強與提供端到端服務且往績卓越的醫藥研發服務供應商合作已成為趨勢，此外，生物科技初創企業亦在數量上和其研發投入上快速增長，出於對成本和時間效率的考慮，這些生物科技初創企業更廣泛地使用全流程一體化研發服務平台以支持其醫藥研發計劃。通過與客戶之間的長期合作，以更高效的方式為藥物研發行業的變革做出貢獻，並將繼續受益於醫藥研發服務需求的日益增長。

隨著中國醫藥行業的重點從仿製藥轉移至創新藥物和中國生物技術公司興起，中國市場成為全球增長最快的醫藥研發服務市場。本公司將利用中國醫藥研發行業增長的強大驅動力，進一步鞏固市場領先地位。

## 2021年展望

### 未來發展的討論與分析

#### 1. 行業競爭與發展

本公司從事藥物研究、開發及生產服務，為客戶提供藥物發現和藥物開發的全流程一體化服務，公司業務與醫藥行業及藥物研發外包市場的發展有著緊密的關係。

##### (1) 藥物研發及外包服務市場情況

在研發成本增加和專利懸崖的雙重壓力下，同時受到自身研發人才限制的影響，藥企逐步傾向於選擇醫藥研發及生產外包服務以降低藥物研發的成

本，提升公司研發效率。醫藥研發投入的不斷增加亦為研發及生產外包服務的市場發展提供了堅實基礎。未來全球藥物研究、開發及生產CRO+CMO市場規模和中國藥物研究開發及生產CRO+CMO市場規模均有望保持穩健的增長。根據弗若斯特沙利文預測，2020年全球藥物CRO+CMO服務市場規模預計為999億美元。預計至2024年，全球藥物CRO+CMO服務的市場規模將增長至1,498億美元，2020年至2024年的年複合增長率10.7%。與全球藥物CRO+CMO服務市場相比較，目前中國藥物CRO+CMO服務市場的體量較小，但增長較快。根據弗若斯特沙利文預測，2020年中國藥物CRO+CMO服務的市場規模預計達到120億美元，預計到2024年將增長至327億美元，2倍於全球藥物CRO+CMO服務市場的增速。根據弗若斯特沙利文預測，2020年全球藥物研發外包服務市場規模為672億美元，市場滲透率（整體CRO服務市場規模佔全部研發投入的比重）為35.2%；與此同時，2020年中國藥物研發外包服務市場規模預計達到80億美元，市場滲透率預計為31.7%。2024年全球藥物研發外包服務市場規模預計將達到960億美元，市場滲透率進一步攀升為42.3%，中國市場將有望達到222億美元，市場滲透率預計為46.6%。

## (2) 藥物發現研發服務市場情況

藥物發現是一個多學科協作、系統性的工作和過程。根據弗若斯特沙利文預測，2020年全球藥物發現CRO服務市場規模預計為142億美元，市場滲透率(研發CRO服務收入佔全部研發投入的比重)達35.5%。預計至2024年，全球藥物發現服務的市場規模將增至204億美元，2020年至2024年的年複合增長率9.5%，遠超同期藥物發現研發投入金額的增速，同時全球藥物發現研發服務市場滲透率將達到43.3%；與此同時，2020年中國藥物發現研發CRO服務市場規模預計為16億美元，規模佔整個藥物發現研發市場的43.2%。預計到2024年，中國藥物發現研發服務市場規模將增至43億美元，超過同期藥物發現投入金額的增速及同期全球藥物發現研發服務增速，中國藥物發現研發服務市場滲透率亦將上升到62.1%。

## (3) 藥物工藝開發及生產服務市場情況

藥物工藝開發及生產服務覆蓋藥物臨床前研究、臨床研究、藥品註冊和商業化生產全過程。根據弗若斯特沙利文預測，2020年全球藥物CMO服務市場規模預計為327億美元。預計至2024年，全球藥物CMO服務的市場規模將增至538億美元，2020年至2024年的年複合增長率13.3%；與此同時，2020年中國藥物CMO服務市場規模預計為40億美元，規

模佔整個藥物CMO服務市場的12.2%。預計到2024年，中國藥物CMO服務市場規模將增至105億美元，超過同期全球藥物CMO服務增速14.0%。

## (4) 臨床研究服務的市場情況

藥物臨床研究服務覆蓋藥物的一期至三期的臨床試驗及上市後研究。全球範圍內，隨著醫藥研發投入的穩定增長、多個重磅炸彈藥物專利懸崖的到來以及中小型生物科技公司的增多，藥企利用CRO提供服務(特別是在臨床研究領域)，以尋求更高效地推進藥物發展階段。根據弗若斯特沙利文預測，2020年全球藥物臨床研究服務市場規模為432億美元，市場滲透率(臨床研究CRO服務收入佔全部臨床研究投入的比重)為33.5%。預計至2024年，全球的市場規模將增至622億美元，2020年至2024年的年複合增長率為9.5%，市場滲透率預計將達到40.3%；與此同時，2020年中國藥物臨床研究外包服務市場預計達到44億美元，規模佔整個藥物臨床研究服務市場的10.1%，市場滲透率為26.0%。隨著中國醫藥行業的快速發展，預計到2024年，中國藥物臨床研究服務市場規模將增至137億美元，而市場佔有率將達到42.7%，期間年複合增長率為33.1%，遠超同期全球市場增速9.5%。

## 2. 本公司未來發展的展望及策略

持續打造並不斷完善深度融合的全流程一體化和國際化的藥物研發服務平台始終是本公司的核心發展戰略。除小分子藥物研發服務一體化平台外，本公司亦將加快大分子藥物及CGT療法研發服務能力的建設，致力於成為多療法的藥物研發服務全球領軍企業。通過全流程一體化服務平台，本公司可以為客戶提供更加靈活高效的服務，並根據客戶需求及時為客戶組建擁有各種專業技能的業務團隊以促進不同學科之間的協作，及時響應研發項目需求幫助客戶順利而高效的完成藥物研發工作。國際化包括國際化收併購將優質的藥物研發人才和先進的設施納入一體化服務平台，有利於增強一體化服務平台的綜合競爭力，打造國際化服務品質。另一方面，國際化運營實現在全球醫藥熱點區域的網絡佈局，有效增強了客戶溝通，同時充分利用全球的技術能力和實驗／生產設施，為客戶提供定制化的服務及解決方案。

堅持海內外市場並舉的商務拓展戰略。深耕海外市場多年，擁有龐大的客戶群，並與之建立緊密的合作關係，通過及時升級更新技術服務平台，為客戶提供高品質的服務，繼續擴大合作。同時憑藉本公司的知名度和影響力開發更多新客戶。此外，更加重視中國市場，加大中國市場的投入並推行更加符合中國市場的市場策略。

## 3. 本公司2021年主要經營計劃

2021年，本公司將在長期增長戰略的基礎上，重點做好以下幾項工作：

### (1) 鞏固和強化小分子研發服務領域的領導地位，進一步加強我們的技術與全球擴張步伐。

通過多年努力，本公司已基本建立全流程、一體化的小分子藥物研發服務平台，接下來，本公司將繼續加大在小分子服務領域的技術投入，以繼續拓展服務內容。只有掌握先進的技術，才能鞏固和強化我們在業內的領先地位。另一方面，我們將在商務拓展時，更加注重自身品牌建設，憑藉高品質的服務，進一步增強客戶忠誠度，提升小分子服務的品牌知名度。平台建設和品牌建設雙管齊下，打造我們在小分子服務領域的國際競爭力。

**(2) 加速大分子及CGT服務平台建設**

本公司在發展大分子藥物發現服務能力的同時，也將加速建設大分子及CGT療法等CDMO服務平台。2021年將進一步發展藥物發現階段的大分子服務能力，擴大團隊，引進更多的專業技術人才，拓展服務內容。加快建設位於寧波的大分子生物藥中試和生產車間，建立遵循最高級別的國際質量監管標準的質量體系，打造大分子CDMO大平台。此外，我們將利用Absorption Systems現有的CGT服務能力和我們預計於2021年第2季度完成的艾伯維旗下位於英國利物浦的Allergan Biologics Limited的併購，著手佈局全球CGT服務平台。

**(3) 加強管理能力**

從打造企業核心競爭力的高度，提高本公司國際運營水準，有效整合資源，打造國際化大平台。提高管理團隊的執行力，從而更好地支持我們的全球擴展戰略。我們的管理能力還包括質量管理和安全管理。2021年本公司將繼續重視質量管理工作，嚴格遵守最高級別的國際質量監管標準，為客戶提供高質量的產品和服務；繼續將安全生產作為未來日常經營管理的重中之重，讓安全生產助力本公司業務良性發展。此外，將信息安全納入安全生產重點範疇，繼續致力於我們全球運營信息系統的全面優化和升級，確保客戶信息和知識產權的安全持續得到有效的保障。

**(4) 繼續海內外市場拓展**

在海外市場增長方面，我們將在現有基礎上做好客戶關係維護，深度分析並挖掘客戶需求，擴大服務範圍。同時憑藉本公司的知名度和影響力開發更多新客戶。在中國市場方面，需要進一步加大在中國市場的投入，取得更大的突破。根據中國市場的特點，制定更為戰略性的市場策略，深挖客戶需求，提升在國內市場的競爭力。伴隨CMC(小分子CDMO)服務後期服務能力的提高，爭取在國內市場更加有所作為。

**(5) 繼續加強人才儲備，以支持長期可持續發展**

加強創新能力，提高核心競爭力，人才是根本。本公司未來業務的發展，需要大量尖端人才做為支撐，需要打造一個更加開放包容的人才發展平台，深刻理解頂尖人才的挖掘和培養的緊迫性和必要性，計之深遠，為本公司發展注入源源不斷的新鮮血液，讓我們的企業充滿創新與活力。

**4. 潛在風險****(1) 藥物研發服務市場需求下降的風險**

本公司是一家領先的全流程一體化醫藥研發服務平台，業務遍佈全球，致力於協助客戶加速藥物創新。儘管全球醫藥行業預期將在人口老齡化、高水平的可支配收入及醫療開支增加等因素的帶動下持續增長，但無法保證醫藥行業將按

我們預期的速度增長。如果未來全球醫藥市場增長速度放緩，可能導致客戶暫緩進行項目研發或削減研發預算，從而將對本公司的經營業績及前景造成不利影響。本公司將堅定地執行全流程一體化的戰略方針，不斷提升自身科研實力及服務質量，提高本公司市場競爭力。

(2) 科研技術人才、高級管理人員流失的風險

本公司已經建立了一支經驗豐富、執行能力強勁的人才隊伍，擁有及時向客戶提供優質服務和緊跟醫藥研發尖端科技及發展的能力。然而由於具有必備經驗和專業知識的合資格研發人員數量有限，且該等合資格人員亦受製藥企業、生物科技研發公司、科研院所的強烈青睞，如果本公司未來不能在吸引、挽留優秀科研技術人員方面保持競爭力，可能會導致本公司無法為客戶提供優質的服務，從而對本公司的業務造成重大不利影響。

本公司將優化完善人力資源管理體系，進一步在吸引、考核、培養、激勵等各個環節加大力度，不斷完善對各類人才的長效激勵機制（包括股權激勵），力求建立一支素質一流、能夠適應國際化競爭的人才團隊。

(3) 知識產權保護風險

保護與客戶研發服務有關的知識產權對所有客戶而言十分重要。本公司與客戶簽訂的服務協議及保密協議一般要求本公司行使所有合理預防措施以保障客戶機密資料的完整性和機密性。任何未經授權披露客戶的知識產權或機密資料的行為將會使本公司負上違約責任，並導致本公司的聲譽嚴重受損，從而對本公司的業務和經營業績產生重大不利影響。

本公司將會持續完善現有保密制度及軟硬件設施，並對員工持續進行保密教育以增強知識產權保護意識。

(4) 政策監管風險

在藥品最終擬銷往的許多國家或地區（如中國、美國、英國及若干歐盟國家）都有嚴格的法律、法規和行業標準來規範藥品開發及生產的過程。這些國家醫藥行業監管部門（如FDA或NMPA）亦會對藥品開發及生產機構（如客戶和我們）進行計劃內或計劃外的設施檢查，以確保相關設施符合監管要求。在過往期間裏，本公司在所有重大方面均通過了相關監管機構對有關藥品發現、開發及生產流程及設施的檢查。如果未來本公司不能持續滿足監管政策的要求或未通過監管

機構的現場檢查，將可能導致本公司被取消從業資格或受到其他行政處罰，致使客戶終止與我們的合作。

此外，本公司的經營受限於有關環境保護、健康及安全的全國性及地區性法律，包括但不限於易燃、易爆、有毒的危險化學物質的使用及污染物(廢氣、廢水、廢渣或其他污染物)的處理。倘若未來有關的環保政策趨於嚴格，將會增加本公司在環保方面的合規成本。

本公司將密切關注醫藥政策動向並積極落實國家政策，確保本公司持續滿足監管政策要求。

(5) 國際政策變動風險

近年來國際貿易保護主義和單邊主義勢頭增長，本公司在國際市場耕耘多年，客戶中相當部分為海外製藥和生物科技公司，他們對我們服務的需求將受到當地政府對醫藥外包行業中國服務提供商的態度所影響。倘若國家之間的貿易緊張局勢日益加劇或者某些國家開始對中國醫藥外包行業技術或研究活動採取限制政策或措施，將可能會對我們的經營情況產生不利影響。自2015年起，本公司不斷增加海外服務能力的佈局，以減少由於貿易和國際政策變動導致的對本公司業務開展的不利影響。

(6) 無法取得開展業務所需的許可證書的風險

本公司受限於藥物研發及生產方面若干法律法規的約束，這些法律法規規定本公司需取得不同主管部門的多項批准、執照、許可證書以經營我們的業務，其中部分證書還需要定期更新及續領。如果本公司無法取得經營所需的批准、執照、許可證書，將會被相關監管機關命令中止經營。

(7) 匯率風險

本公司的外匯風險主要與美元、英鎊及歐元有關。於報告期間，本公司海外客戶業務收入佔比遠高於國內客戶，我們相當部分的收入來自以美元計價的銷售。然而，本公司大部分人員及運營設施在中國境內，相關的經營成本及開支是以人民幣為計價單位。近年來，受到中國政治及經濟狀況、美國與中國之間的貿易緊張局勢以及國際經濟及政治發展所影響，再加上中國政府已決定進一步推進人民幣匯率系統改革及提升人民幣匯率的彈性，造成人民幣與美元及其他貨幣之間的匯率存在波動。

為應對匯率波動風險，本公司已通過並將繼續通過開展套期保值交易的方式降低匯率波動風險。

**(8) 市場競爭風險**

創新藥的全球藥物研發服務市場競爭激烈，本公司致力於打造擁有實驗室服務、臨床研究及CMC（小分子CDMO）服務能力的全流程一體化服務平台，因此本公司預期與國內及國際競爭對手在藥物研發特定階段展開競爭。同時本公司亦與醫藥研發企業內部的發現、試驗、開發及商業化生產部門競爭。隨著更多的競爭對手進入市場，預期競爭水平將持續增加。本公司面臨服務質量、一體化服務的廣度、交付及時性、研發服務實力、知識產權保護、客戶關係深度、價格等多方面因素的市場競爭。

**(9) 技術更新風險**

隨著市場的持續發展，研發技術在不斷創新，先進的技術對於本公司維持行業內的領先地位十分重要，本公司必須緊跟新技術及工藝的發展方向以維持我們在行業內的領先地位。本公司將持續投入大量人力和資本資源以開發新技術，升級我們的服務平台。如出現擁有對本公司具有吸引力的新技術標的公司，本公司亦會通過考慮收購的方式來為我們平台注入新的服務能力。

**(10) 服務質量風險**

服務質量及客戶滿意度是本公司保持業績增長的重要因素之一。本公司藥物研究、開發及生產服務向客戶提供的成果主要是實驗數據和樣品，上述實驗數據和樣品是客戶進行後續研發生產的重要基礎。同時客戶有權於審計公司服務的標準作業程序及紀錄，並檢查用以向該等顧客提供服務的設施。如果本公司未能保持高水平的服務質量，提供的實驗數據或樣品存在瑕疵，或者我們的服務設施未能通過客戶審計，這將導致本公司可能面臨違約賠償，還可能由於聲譽受損而使客戶流失，從而對本公司的業務產生不利影響。

**其他資料**

**僱員薪酬及關係**

於2020年12月31日，本集團共有11,012名僱員，而於2019年12月31日，本集團共有7,393名僱員。本集團向僱員提供具競爭力的薪酬及福利，其薪酬政策乃根據個人表現評估制定，並會定期檢討。本集團為僱員提供與世界一流的科學家一起從事尖端藥物研發項目及在集團的康龍學院繼續深造的機會。

#### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

於報告期間，本公司及其任何子公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

#### 重大投資及未來重大投資或資本資產的計劃

本集團於報告期間概無重大投資，或經董事會授權之其他重大投資或添置資本資產的計劃。

#### 子公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售

除本公司日期為2020年11月9日及2020年12月3日有關收購Absorption Systems的公告所披露者外，本集團於報告期間概無子公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售。

#### 金融工具

有關本公司所持有的金融工具之詳情載於綜合財務報表附註47。

#### 報告期後重大事項

##### **收購Allergan Biologics Limited (「ABL」) 100%的股權**

2021年2月，Pharmaron Biologics (UK) Holdings Limited和Pharmaron (Hong Kong) International Limited(均為本公司全資子公司)與AGN Sundry LLC簽訂一份買賣協議，收購ABL 100%的股權，預計現金對價為120,000,000美元(折合人民幣776,556,000元)。ABL(AbbVie Inc.的間接子公司，已於紐約證券交易所上市)為AbbVie Inc.的內部研發中心，專注於生物及其他先進療法，其於英國利物浦經營一製造工廠，是該地區最先進的研發及臨床製造設備之一，進一步信息見本公司日期為2021年3月1日的公告。

該收購事項預計於2021年第二季度完成。

## ▶▶▶ 董事、監事及高級管理層履歷

以下是本集團現任董事、監事及高級管理人員的簡介。

### 董事

董事會由11名董事組成，包括三(3)名執行董事、四(4)名非執行董事及四(4)名獨立非執行董事。下表載列有關董事會成員的資料：

姓名	年齡	職位	獲委任為董事的日期
樓柏良博士	57	董事會主席、首席執行官兼執行董事	2016年10月27日
樓小強先生	52	首席運營官、總裁兼執行董事	2016年10月27日
鄭北女士	53	執行副總裁兼執行董事	2016年10月27日
陳平進先生	50	非執行董事	2017年10月13日
胡柏風先生	39	非執行董事	2017年10月13日
李家慶先生	47	非執行董事	2016年10月27日
周宏斌先生	47	非執行董事	2016年10月27日
戴立信先生	96	獨立非執行董事	2016年10月27日
陳國琴女士	48	獨立非執行董事	2016年10月27日
曾坤鴻先生	55	獨立非執行董事	2019年11月28日
余堅先生	46	獨立非執行董事	2020年7月23日

### 監事

監事會由三(3)名監事組成。下表載列有關監事的資料：

姓名	年齡	職位	獲委任為監事的日期
楊珂新博士	57	監事會主席	2016年10月27日
馮書女士	35	監事	2020年12月11日
張嵐女士	38	職工代表監事	2016年10月27日

## 執行董事

**樓柏良博士**，57歲，本公司董事會主席、首席執行官兼執行董事。樓博士於2004年7月與樓先生及鄭女士共同創辦本集團。彼主要負責本集團的整體管理、戰略規劃及企業發展。彼亦積極參與制定業務發展策略及與我們的客戶建立戰略關係。彼亦擔任本集團大部分子公司的董事。樓博士為樓先生的哥哥及鄭女士的大伯。

自2006年11月起，樓博士一直擔任Pharmaron Holdings Limited的董事，該公司為我們就A股發售進行重組前的業務及資產持有公司。

樓博士於生命科學及生物技術行業擁有逾25年經驗。樓博士於創辦本集團之前曾在Cytel Corporation、Ontogen Corporation及Advanced SynTech（前稱Helios Health, Inc.）等多家生命科學及生物科技公司任職。

樓博士分別於1986年5月及1989年5月獲得中國科學院上海有機化學所科學碩士、博士學位。1990年至1994年，彼於加拿大蒙特利爾大學從事博士後研究工作。

樓博士獲得的獎項和榮譽包括：

- 1989年中國科學院院長特別獎；
- 2008年北京市海歸企業家獎；及
- 2010年北京經濟技術開發區博大貢獻獎。

**樓小強先生**，52歲，本公司首席運營官、總裁兼執行董事。樓先生於2004年7月與樓博士及鄭女士共同創辦本集團。樓先生主要負責本集團業務的整體營運。具體而言，樓先生負責執行本集團在中國及全球範圍內的發展策略。彼亦擔任本集團多家子公司的董事。樓先生為樓博士的弟弟及鄭女士的丈夫。

於2007年3月至2016年1月，樓先生為Pharmaron Holdings Limited的董事。

加入本集團前，彼曾在多家電子公司擔任銷售及管理職位。更多詳情，請參閱招股章程「董事、監事及高級管理層－執行董事」段落。

樓先生分別於1990年7月及1993年3月獲得北京航空航天大學材料科學與工程學學士及碩士學位。樓先生於2009年9月獲得中歐國際工商學院商業管理碩士學位。

**鄭北女士**，53歲，本公司執行副總裁兼執行董事。鄭女士於2004年7月與樓博士及樓先生共同創辦本集團。鄭女士主要負責本集團的行政管理及資產管理。彼尤其負責本集團的設施擴張。鄭女士為樓先生的妻子及樓博士的弟婦。

於2007年3月至2016年1月，鄭女士為Pharmaron Holdings Limited的董事。有關鄭女士過往經歷的更多詳情，請參閱招股章程「董事、監事及高級管理層－執行董事」段落。

鄭女士於1992年7月獲得北京大學法學碩士學位。

## 非執行董事

**陳平進先生**，50歲，非執行董事。陳先生主要負責為本集團提供公司戰略及治理指引。陳先生於2017年10月13日加入本集團。

自2016年4月起，陳先生一直為上海證券交易所上市公司中信證券股份有限公司（股份代號：600030）旗下子公司金石投資有限公司（「金石投資」）副總經理。自2006年12月至2016年3月，陳先生歷任不同職務。

陳先生於1992年7月獲得華東交通大學電氣工程學士學位。彼於1998年4月獲得北京交通大學（前稱北方交通大學）信息經濟碩士學位。

**胡柏風先生**，39歲，非執行董事。胡先生主要負責為本集團提供公司戰略及治理指引。胡先生於2016年10月27日加入本集團，並於2016年10月至2017年10月任我們的監事。

自2018年3月起，彼為荷蘭Ampleon Cooperatief UA的董事，該公司主要從事金融控股業務。自2017年2月起，胡先生出任金石投資的董事。2014年5月至2017年1月，彼出任中信信購基金的董事。2006年至2013年，彼於多家公司的投資部門任職。

胡先生於2003年6月獲得湖南大學經濟學士學位。彼於2005年10月獲得加拿大渥太華大學經濟學碩士學位。

**李家慶先生**，47歲，非執行董事。李先生主要負責為本集團提供公司戰略及治理指引。李先生於2007年3月12日加入本集團。

2007年3月至2016年1月，李先生為Pharmaron Holdings Limited的董事。自2007年起，彼出任君聯資本的董事總經理。2011年12月至2018年2月，彼曾任深圳證券交易所上市公司無錫先導智能裝備股份有限公司（股份代號：300450）的董事。2011年3月至2014年2月，彼曾任深圳證券交易所上市公司上海安碩信息技術股份有限公司（股份代號：300380）的監事。2010年9月至2018年4月，彼曾任深圳證券交易所上市公司雲南鴻翔一心堂藥業（集團）股份有限公司（股份代號：002727）的董事。2001年至2007年，彼歷任君聯資本副總裁、高級副總裁和執行董事。

李先生分別於1996年7月及1999年7月獲得清華大學機械工程／經濟管理雙學士學位及管理學碩士學位。彼於2001年6月獲得法國巴黎工程學院(Engineering School of Paris in France)工商管理碩士。

**周宏斌先生**，47歲，非執行董事。周先生主要負責為本集團提供公司戰略及治理指引。周先生於2016年10月27日加入本集團。

自2015年9月起，彼出任上海證券交易所上市公司密爾克衛化工供應鏈服務股份有限公司(股份代號：603713)的董事。自2015年6月起，彼出任上海證券交易所上市公司廣州金域醫學檢驗集團股份有限公司(股份代號：603882)的監事。自2015年4月起，彼出任君聯資本的董事總經理。2005年至2015年，彼歷任君聯資本的投資經理、投資副總裁、投資總監和執行董事。

周先生分別於1994年7月及1997年6月獲得武漢大學城市建設學士學位及工程碩士學位。彼於2000年7月獲得復旦大學管理學博士學位。

### 獨立非執行董事

**戴立信先生**，96歲，於2016年10月27日獲委任為獨立非執行董事。戴先生主要負責監督董事會及向董事會提供獨立意見。

戴先生於化學科學行業擁有逾70年經驗。1953年，戴先生獲中國科學院委派至上海有機科學研究所(「上海有機科學研究所」)工作，自此起投入有機化學的研究工作。彼歷任上海有機科學研究所助理研究員、副研究員，且自1986年起出任研究教授。1950年至1953年，彼曾任上海鋼鐵公司和上海礦冶局行政職務。1948年，彼加入上海鋼鐵公司第三鋼鐵廠擔任分析實驗室工程師。1947年至1948年，彼曾任中華職業學校教師。

戴先生於1947年獲得浙江大學化學系學士學位。1993年，戴先生當選中國科學院院士。彼累計發表學術論文200多篇，發佈著作11本，獲批中國專利13項。彼先後擔任38名博士生和3名碩士生的導師。彼為中國化學會和上海市化學化工學會的會員，且目前為上海市化學化工學會名譽理事長。戴先生於2002年及2013年兩度獲得國家自然科學獎二等獎、於2002年獲得何梁何利基金科學與技術進步獎、於2014年獲得中國化學會手性化學成就獎及於2018年獲得中國化學會終身成就獎。

**陳國琴女士**，48歲，於2016年10月27日獲委任為獨立非執行董事。陳女士主要負責監督董事會及向董事會提供獨立意見。

自2001年2月起，彼為北京市尚公律師事務所律師，現為該扎根於北京市的律師事務所董事兼高級合夥人。

陳女士於1995年7月獲得廈門大學經濟學士學位。陳女士於2006年6月獲得北京對外經濟貿易大學法學碩士學位。

曾坤鴻先生，55歲，於2019年8月15日獲委任為獨立非執行董事（自上市日期起生效）。曾先生主要負責監督董事會及向董事會提供獨立意見。

自2019年3月起，彼擔任Hongsen Investment Management Limited 的董事，Hongsen Investment Fund L.P.的普通合夥人。該基金從2020年1月開始運營。自2018年7月起，彼擔任美國上市公司Athenex Inc.（納斯達克：ATNX）的獨立董事兼審計委員會主席。自2017年7月至2020年8月起，彼擔任Puritek China Company的加拿大投資公司Puritek Canada Inc.的董事。自2014年7月至2020年8月起，彼擔任Hydra services Inc.的董事，該公司為一家位於加拿大的廢物管理及氣味控制解決方案公司。2017年10月至2018年12月，彼擔任一家位於美國的初期藥物公司ShangPharma Innovation Inc.的駐留執行顧問。2010年3月至2015年6月，彼擔任ATA Inc.的首席財務官，該公司為一家於美國上市的大型電腦測試服務供應商（納斯達克：ATAI）。2010年11月至2013年3月，彼擔任ShangPharma Corp.的獨立董事，該公司為一家醫藥研發合約服務組織公司，此前於美國上市（紐約證券交易所：SHP），於2013年9月私有化。

2006年7月至2009年2月，彼曾擔任Wuxi PharmaTech Cayman Inc.的首席財務官，該公司為一家醫藥研發合約服務組織公司，此前於美國上市（紐約證券交易所：WX），於2015年12月私有化。從1988年至2006年，曾先生於多家公司擔任財務及審計職位。

曾先生分別於1991年及1993年獲得加拿大及香港特許會計師證書。其為香港會計師公會會員（非執業）。彼分別於1987年6月及1988年5月獲得加拿大麥克馬斯特大學商科學士學位及工商管理碩士學位。

余堅先生，46歲，於2020年7月23日獲委任為獨立非執行董事。余先生主要負責監督董事會及向董事會提供獨立意見。

余先生擁有豐富的財務與會計專業從業經驗。2015年9月，彼任密爾克衛化工供應鏈服務股份有限公司獨立董事。2015年5月，彼任鵬欣環球資源股份有限公司獨立董事。2008年10月，彼任職於上海國家會計學院教研部，任副教授，從事財務管理領域的教學與研究工作。2008年1月至9月，彼曾擔任上海英孚思為信息科技有限公司財務總監。2006年1月至2008年1月，彼曾擔任上海城投置地集團有限公司財務總監。2004年12月至2006年1月，彼曾擔任上海交通投資集團有限公司財務總監。2002年8月至2004年12月，彼曾擔任上海普蘭投資管理有限公司財務總監。1999年3月至2002年2月，彼曾先後擔任上海城投集團總部計劃財務部財務主管、審計監察部副部長、項目投資部副部長。

余先生是註冊會計師。彼於1996年7月獲得浙江財經學院經濟學學士學位。彼於1999年1月獲得上海財經大學管理學碩士學位。彼於2005年7月獲得上海財經大學管理學博士學位。

## 監事

**楊珂新博士**，57歲，於2016年10月27日獲委任為監事會主席。楊博士作為監事會主席主要負責監事會的整體運營和監督董事及高級管理層的表現。楊博士於2004年7月1日加入本集團，目前為集團實驗室化學副總裁。

楊博士於1986年6月獲得蘭州大學有機化學碩士學位。彼於1992年11月獲得加拿大卡爾加里大學(University of Calgary)有機化學博士學位。

**馮書女士**，35歲，於2020年12月11日獲委任為監事。馮書女士主要負責監督董事及高級管理層的表現。

2016年2月至2017年5月，任中信併購基金管理有限公司(「中信併購基金」)(本公司的主要股東)副總裁、高級副總裁職務。2017年5月至今於金石投資有限公司(「金石投資」)(中信併購基金的唯一股東)任職，現任金石投資總監；2019年8月至今，擔任CLSA Capital Partners(HK)Limited董事、戰略與業務發展部主管、房地產基金業務總監及CLSA Capital Partners(HK)Limited投委會委員。

馮女士為浙江大學學士、美國Baylor University碩士。

**張嵐女士**，38歲，於2016年10月27日獲委任為職工代表監事，主要負責監督董事及高級管理層的表現。張女士於2006年4月5日加入本集團，現時擔任副董事。

張女士於2005年6月獲得中國河北唐山師範學院英文學士學位。

## 高級管理層

### 董事會主席兼首席執行官



樓柏良，博士

樓柏良博士，57歲，本公司董事會主席、首席執行官兼執行董事。樓博士於2004年7月與樓先生及鄭女士共同創辦本集團。彼主要負責本集團的整體管理、戰略規劃及企業發展。彼亦積極參與制定業務發展策略及與我們的客戶建立戰略關係。彼亦擔任本集團大部分子公司的董事。更多詳情見「一 執行董事」。

### 總裁兼首席運營官



樓小強，EMBA，工程碩士

樓小強先生，52歲，本公司首席運營官、總裁兼執行董事。樓先生於2004年7月與樓博士及鄭女士共同創辦本集團。樓先生主要負責本集團業務的整體營運。具體而言，樓先生負責執行本集團在中國及全球範圍內的發展策略。彼亦擔任本集團多家子公司的董事。更多詳情見「一 執行董事」。

### 執行副總裁



鄭北，文學碩士

鄭北女士，53歲，本公司執行副總裁兼執行董事。鄭女士於2004年7月與樓博士及樓先生共同創辦本集團。鄭女士主要負責本集團的行政管理及資產管理。彼尤其負責本集團的設施擴張。更多詳情見「一 執行董事」。

## 首席科學官



陽華，博士

陽華博士，58歲，首席科學官。彼於2007年7月加入本集團任首席科學官，主要負責本集團綜合服務平台的整體研究及科學發展策略。自2017年3月起，彼亦為我們其中一家子公司的董事。

於加入本集團之前，彼在AstraZeneca R&D Montreal歷任助理總監等多項職務。自於2007年加入本集團以來，陽博士廣泛從事服務研發平台的建設，包括發現、臨床前及和臨床開發及其整合。

陽博士於1990年11月獲得英格蘭曼徹斯特維多利亞大學(The Victoria University of Manchester) (現稱University of Manchester) 博士學位。彼亦於加拿大蒙特利爾大學(University of Montreal)進行博士後研究工作。陽博士共計合著同行評論科研論文／著作及共同申請專利46篇／項。

## 首席財務官



李承宗，特許金融分析師，  
註冊會計師

李承宗先生，42歲，首席財務官兼董事會秘書。彼於2008年1月加入本集團擔任財務總監，並於2015年1月獲委任為本集團的首席財務官。彼於2016年10月獲委任為董事會秘書，主要負責本集團的整體財務職能。彼尤其負責本集團的融資及併購活動。李先生亦為本集團多家子公司的監事或董事。

於加入本集團之前，李先生曾擔任多項會計及財務範疇的職務。2000年至2003年，彼擔任畢馬威會計師事務所(一家跨國金融審計、稅務及諮詢公司)的助理經理。

李先生於2000年11月獲得香港科技大學工商管理學士學位。李先生於2012年7月獲得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。李先生是香港會計師公會及美國會計師協會會員以及特許金融分析師。

董事會欣然呈列本公司截至2020年12月31日止年度（「本年度」）之企業管治報告。

## 企業管治

本公司董事會（「董事會」）致力維持高水平的企業管治，董事會相信，有效及合理的企業管治常規對本集團之發展至關重要，同時可保障及提升股東權益。

本公司的企業管治常規乃基於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）所載之原則及守則條文。

除本報告所披露外，本公司自2020年1月1日起截至2020年12月31日止期間內（「相關期間」）已遵守企業管治守則所載守則條文。

## 董事會

### 職責及對管理層的授權

董事會須向股東負責，並以負責任及有成效的方式領導本公司。董事會執行股東大會的決議、決定公司的經營計劃、投資方案和內部管理機構設置，制定公司的年度財務預算和決算，以及利潤分配方案，聘任高級管理人員等。

就監督本公司事務之特定方面，董事會已設立四個董事會專門委員會，即戰略委員會、審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會，並授予該等董事會專門委員會各自的職責。董事會已向各董事會專門委員會授出多項責任，有關責任載於各自之工作規則中。

董事會授予高級管理層權力及責任進行本公司的日常管理、行政及經營工作。已授權的職能及工作任務會定期檢討。本公司管理層亦會適時向董事會及董事會專門委員會提供足夠諮詢，以便董事作出知情決定。

全體董事均真誠履行職責，為本公司最佳利益行事，遵守適用的法律法規，並始終為本公司及其股東的利益行事。

### 董事會的企業管治職能

董事會共同負責履行企業管治守則第D.3.1條條文所載企業管治職能，該職能至少包括以下內容：

- (1) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- (2) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (3) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (4) 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊（如有）；及
- (5) 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在本公司年報內的披露。

### 董事會架構

本年度內，由2020年1月1日至7月23日，第一屆董事會由十二名董事組成，設董事會主席一人。董事會成員包括三名執行董事、四名非執行董事及五名獨立非執行董事。於2020年7月23日，公司完成第二屆董事會董事換屆選舉，任期三年。董事會成員包括三名執行董事、四名非執行董事

及四名獨立非執行董事。截至本年報日，董事會由十一名董事組成，設董事會主席一人。董事會成員包括三名執行董事、四名非執行董事及四名獨立非執行董事。

於本年報日，董事會成員名單如下：

**執行董事：**

樓柏良博士(董事會主席、首席執行官兼執行董事)  
樓小強先生(首席運營官、總裁兼執行董事)  
鄭北女士(執行副總裁兼執行董事)

**非執行董事：**

陳平進先生  
胡柏風先生  
李家慶先生  
周宏斌先生

**獨立非執行董事：**

戴立信先生  
李麗華女士(於2020年7月23日不再擔任)  
陳國琴女士  
沈蓉女士(於2020年7月23日不再擔任)  
曾坤鴻先生  
余堅先生(於2020年7月23日獲委任)

根據《公司章程》，董事由股東大會選舉或更換，任期三年。董事任期屆滿，可連選連任。

全體董事的履歷載於本年報「董事、監事及高級管理層履歷」一章中。樓柏良博士是樓小強先生的哥哥及鄭北女士的大伯。樓小強先生是樓柏良博士的弟弟及鄭北女士的配偶。鄭北女士是樓小強先生的配偶及樓博士的弟婦。除上文所披露者外，董事會各成員之間並無任何其他重大關係(包括財務、業務、家屬或其他重大或相關的關係)。

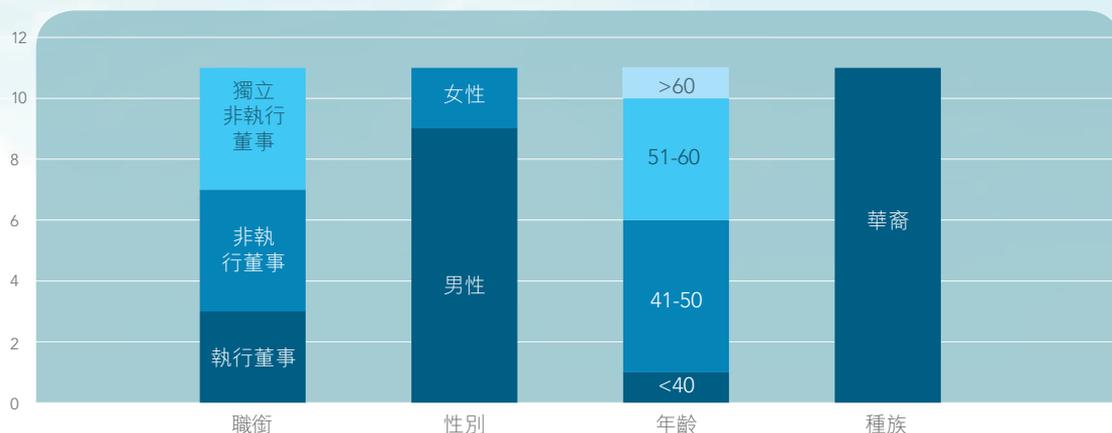
**董事會多元化政策**

本公司為尋求達至董事會成員多元化會考慮眾多因素，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、知識及服務年資。經過充分考慮董事會成員多元化的裨益，董事會所有委任均以用人唯才為原則，並將根據客觀準則考慮候選人。

根據企業管治守則，董事會已採納《董事會成員多元化政策》。本公司明白並深信董事會成員多元化對提升公司的表現素質裨益良多。為達致可持續及均衡的發展，本公司視董事會層面日益多元化為支援其達到戰略目標及維持可持續發展的關鍵元素。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以適當的條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。本公司致力於選擇最佳人選作為董事會成員。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，除教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期外亦包括但不限於性別、年齡、文化背景及種族。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。董事會組成(包括性別、年齡、服務任期)將每年在企業管治報告內披露。

本公司董事會已檢討董事會成員、架構和組成，認為董事會架構合理，董事具有多方面、多領域的經驗和技能，能使本公司維持高水準運營。

下圖顯示於2020年12月31日第二屆董事會之多元化概況：



### 董事會主席及首席執行官

根據企業管治守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁之職位應予區分，由不同人士擔任。

直至本年報日期，本公司主席及首席執行官之職位並無區分，樓柏良博士(「樓博士」)目前擔任該兩個職位。樓博士負責本集團的整體管理、戰略規劃及企業發展。

鑒於上述有關樓博士的經驗、個人資歷及於本公司擔任的職務以及樓博士自我們開展業務以來一直擔任本公司首席執行官，董事會認為於上市後由樓博士擔任董事會主席並繼續擔任本公司首席執行官有利於本公司業務前景及營運效率。儘管這將偏離上市規則附錄十四所載守則的守則條文第A.2.1條，但董事會認為該架構並不會損害董事會及本公司管理層之間的權責平衡，原因為：(i) 董事會作出的決策須經至少大多數董事批准；(ii) 樓博士及其他董事知悉並承諾履行其作為董事的

受信責任，該等責任要求(其中包括)其應為本公司的利益及以符合本公司最佳利益的方式行事，並基於此為本公司作出決策；及(iii)董事會由經驗豐富的優質人才組成，其會定期會面以討論影響本公司營運的事宜，確保董事會權責平衡。此外，本公司的整體戰略及其他主要業務、財務及經營政策乃經董事會及高級管理層詳盡討論後共同制定。董事會將繼續審核本公司企業管治架構的有效性，以評估是否有必要將董事會主席與首席執行官的職務相分離。

### 獨立非執行董事

董事會一直遵守《上市規則》第3.10(1)條及第3.10(2)條有關委任最少三名獨立非執行董事，至少一名獨立非執行董事具備合適專業資格或為會計或相關金融管理專才的規定。另外，根據《上市規則》第3.10A條，獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一。本年度內，由2020年1月1日至7月23日，第一屆董事會獨立非執行董

事有五名，佔董事會成員人數的十二分之五。於2020年7月23日，公司完成第二屆董事會董事換屆選舉，其中選舉4名獨立非執行董事。截至本年報日，第二屆董事會獨立非執行董事有四名，佔董事會成員人數的十一分之四，故本公司已遵守有關規定。

根據《公司章程》，獨立非執行董事每屆任期與公司其他董事相同，任期屆滿，可連選連任，但是連任時間不得超過六年。公司獨立非執行董事應當具有五年以上法律、經濟或者其他履行獨立非執行董事職責所必須的工作經驗，具備公司運作的基本知識，熟悉公司股票上市地的規則，並確保有足夠的時間和精力履行其職責。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認函。本公司評估彼等的獨立性後，認為全體獨立非執行董事符合上市規則規定之獨立性。

### 董事之委任、重選及罷免

委任、重選及罷免董事的制度及程序規定於本公司《公司章程》中。根據《公司章程》，董事由股東大會選舉或更換，任期三年。董事任期屆滿，可連選連任。董事在任期屆滿以前，股東大會不能無故解除其職務。股東大會在遵守有關法律、行政法規、公司股票上市地證券監督管理機構的相關規定的前提下，可以以普通決議的方式將任何任期末屆滿的董事罷免，但並不影響該董事依據任何合同可提出的損害賠償要求。

各現任董事已與本公司訂立服務合同，任期為三年，由取得相關股東批准委任當日起計，並根據彼等各自條款予以終止。

另外，第一屆董事會董事的任期為三年，自2016年10月27日至2019年10月26日止，鑒於本公司當時正在處理聯交所主板的上市申請，為了避免影響有關申請以及公司正常業務的運營，於2019年10月26日公司與董事訂立《董事聘任補充協議書》，同意延長第一屆董事會的任期，在完成新一屆董事會的選舉換屆工作之前，董事仍按照《中華人民共和國公司法》、《公司章程》及原合同規定履行董事職務。公司於2020年7月23日，完成第二屆董事會的選舉換屆工作，第二屆董事會十一名董事經股東大會選舉後自2020年7月23日起任期三年。

概無董事或監事已或擬與本集團任何成員公司訂立服務合約，惟於一年內屆滿或有關僱主可於一年內予以終止而毋須繳付賠償金（法定賠償除外）的合約除外。

### 董事會會議

根據《公司章程》，董事會每年至少召開四次會議，由董事會主席召集，於會議召開十四日以前書面通知全體董事和監事。董事會會議應當有過半數的董事出席方可召開。倘未能親身出席會議的，可以書面委託其他董事代為出席，委託書應載明代理人姓名、代理事項、授權範圍和有效期限。惟董事不得就任何董事會決議批准其本人或

其任何緊密聯繫人（按適用的不時生效的《上市規則》的定義）擁有重大權益的合同、交易或安排或任何其他相關建議進行投票。董事會會議以現場召開為原則。董事未出席董事會會議，亦未委託代表出席的，視為已放棄其於有關會議上的投票權。董事會應當對會議所議事項的決定做成會議記錄，出席會議的董事應當在會議記錄上簽名。

全體董事均可全面及時獲取有關會議事項的所有相關資料，並可向本公司公司秘書及高級管理層尋求獨立專業意見與服務。在向董事會提出合理要求後，任何董事均可於適當情況下要求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

於本年度內，董事會召開了十二次會議，分別於2020年1月9日、2020年2月27日、2020年3月27日、2020年4月28日、2020年6月24日、2020年7月28日、2020年8月26日、2020年10月28日、2020年11月6日、及2020年11月25日舉行。

本年度內各董事接受之個人培訓記錄概述如下：

### 董事培訓及專業發展

於本年度內，全體董事已以書面或參加講座的方式，接受了董事培訓。董事培訓的內容主要關於(i)董事的職責和相關規定；(ii)對於《招股說明書》的責任；(iii)《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》和權益披露；(iv)內幕消息的法定披露責任；(v)《上市規則》第十三章－持續義務；(vi)《上市規則》第十四章－須予公佈的交易；(vii)《上市規則》第十四A章－關連交易；及(viii)北京上市公司協會2020年度董事監事專題培訓、上市公司證券法專題培訓。

董事持續獲取有關法定與監管體制及業務情況發展的最新消息，促使彼等履行其職責。本公司於有需要時亦會為董事安排培訓，以確保董事對本集團業務及營運有適當理解，並充分認識《上市規則》及相關法定要求下董事之職責與義務。

董事姓名	出席或參加相關之研討會／ 閱讀相關材料
<b>執行董事</b>	
樓柏良博士	✓
樓小強先生	✓
鄭北女士	✓
<b>非執行董事</b>	
陳平進先生	✓
胡柏風先生	✓
李家慶先生	✓
周宏斌先生	✓
<b>獨立非執行董事</b>	
戴立信先生	✓
李麗華女士（於2020年7月23日不再擔任）	✓
陳國琴女士	✓
沈蓉女士（於2020年7月23日不再擔任）	✓
曾坤鴻先生	✓
余堅先生（於2020年7月23日獲委任）	✓

### 董事、監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納聯交所上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)，作為公司有關董事及監事證券交易的行為守則。經向所有董事及監事作出具體查詢後，董事及監事各自確認，彼於有關期間已遵守標準守則所載之規定準則。

根據標準守則第B.13條，董事亦已要求因任職或受聘於本公司或子公司，而可能獲得關於本公司證券的內幕消息之任何本公司僱員或本公司子公司董事或僱員，不得在標準守則禁止的情況下買賣本公司證券(猶如其為董事)。

### 董事會專門委員會

董事會已根據企業管治守則設立四個專門委員會，即戰略委員會、審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會，並授予該等董事會專門委員會各自的職責。公司於2020年7月28日完成第二屆董事會專門委員會換屆選舉，有關該等專門委員會的組成情況、主要職責及於本年度的工作載列如下：

#### 戰略委員會

截至本年報日，第一屆董事會戰略委員會成員和第二屆董事會戰略委員會成員均為樓柏良博士(主席)、樓小強先生、陳平進先生、李家慶先生和戴立信先生。樓柏良博士擔任戰略委員會主席。戰略委員會的主要職責包括但不限於：

戰略委員會的主要職責是就本公司的長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議，其中包括：(i)研究並就本公司的長期發展戰略發表意見；(ii)研究並就本公司的重大資本開支、投資及融資項目發表意見；(iii)研究並就本公司的重大資本運作(包括但不限於註冊股本增減、發行債券、子公司合併、分立及解散情況以及變更公司形式、利潤分配方案及彌補損失方案的變更)、資產管理項目及年度財務預算計劃發表意見；(iv)研究並就有關本公司發展的重要事宜發表意見；(v)監控以上事項並評估、審查及就重大變更作出建議；及(vi)履行董事會所釐定及本公司股份上市所在地之上市規則或監管規則所規定的其他職責。

本年度，戰略委員會召開了兩次會議。以下事宜已於戰略委員會會議中審議：

- (1) 於2020年3月26日召開第一屆董事會戰略委員會第五次會議，審議通過《關於2020年度向非關聯方金融機構預計申請授信額度的議案》、《關於使用部分閒置自有資金購買理財產品的議案》及《關於2020年套期保值產品交易額度的議案》。
- (2) 於2020年12月23日召開第二屆董事會戰略委員會第一次會議，審議通過《關於收購境外公司100%股權的議案》。

## 審計委員會

由2020年1月1日至7月28日，第一屆董事會審計委員會成員包括沈蓉女士(主席)、李麗華女士、陳國琴女士。由2020年7月28日起，第二屆董事會審計委員會成員包括余堅先生(主席)、陳國琴女士及曾坤鴻先生。所有審計委員會成員均為獨立非執行董事。

審計委員會的主要職責是審閱和監察本公司的財務報告及審計工作，包括：(i)提議聘請或更換外部審計機構，對外部審計機構的工作進行監督及評估；(ii)指導內部審計工作，監督公司內部審計制度的建立、完善及其實施；(iii)負責協調管理層、內部審計與外部審計之間的溝通；(iv)審核公司的財務信息及其披露並對其發表意見；(v)評估內部控制的有效性以及監管財務匯報制度、風險管理、監控系統，審查公司內控制度，對重大關聯交易進行審計、監督；及(vi)公司董事會授予的其他事項及相關法律法規中涉及的其他事項。

本年度，審計委員會召開了五次會議。由2020年1月1日至7月28日，第一屆董事會審計委員會成員參加了三次會議。由2020年7月28日至12月31日，第二屆董事會審計委員會成員參加了兩次會議。以下事宜已於審計委員會會議中審議：

- (1) 於2020年1月15日召開第一屆董事會審計委員會第十五次會議，審議通過《關於2019年度財務報表審計計劃的議案》及《關於確認公司關聯法人、關聯自然人和關連人士的議案》。
- (2) 於2020年3月26日召開第一屆董事會審計委員會第十六次會議，審議通過《關於2019年度財務決算報告的議案》、《關於公司2019年度內部控制自我評價報告的議案》、《關於公司2019年年度報告全文、報告摘要及2019年年度業績公告的議案》、《關於公司聘請2020年度境內會計師事務所議案》、《關於公司聘請2020年度境外會計師事務所議案》、《關於公司控股股東及其他關聯方佔用資金情況的專項審核說明的議案》、《關於2019年度日常關聯交易確認及2020年度日常關聯交易預計的議案》、《關於預計2020年套期保值產品交易額度的議案》、《關於2019年內部審計工作報告的議案》及《關於2019年度審計工作情況總結的議案》。
- (3) 於2020年4月28日召開第一屆董事會審計委員會第十七次會議，審議通過《關於公司2020年第一季度報告的議案》、《關於增加2020年度日常關聯交易預計的議案》、《關於確認公司關聯法人、關聯自然人和關連人士的議案》及《關於內部審計部門專項報告的議案》。

- (4) 於2020年8月26日召開第二屆董事會審計委員會第一次會議，審議通過《關於公司2020年半年度報告全文、報告摘要及中期業績公告的議案》、《關於確認公司關聯法人、關聯自然人和關連人士的議案》、《關於2020年度中期審閱結果的議案》及《關於內部審計部門2020年上半年工作總結的議案》。
- (5) 於2020年10月28日召開第二屆董事會審計委員會第二次會議，審議通過《關於公司2020年第三季度內控內審工作報告的議案》、《關於公司2020年第三季度報告的議案》、《關於增加與北京安凱毅博生物技術有限公司日常關聯交易預計額度的議案》及《關於2020年度審計計劃的議案》。

審計委員會已審閱並確認本年度報告所載經審計的合併財務報表，並就本公司的財務報表及內部監控與管理層進行了討論。審計委員會認為，該等財務報表的編製符合適用的會計準則及規定，並已作出適當披露。

審計委員會亦知悉本集團現有之風險管理及內部監控系統，並知悉有關系統將每年進行檢討。

### 提名委員會

由2020年1月1日至7月28日，第一屆董事會提名委員會包括陳國琴女士(主席)、樓柏良博士、鄭北女士、沈蓉女士、李麗華女士。由2020年7月28日起，第二屆董事會提名委員會成員包括陳國琴女士(主席)、樓柏良博士、鄭北女士、余堅先生及曾坤鴻先生。其中獨立非執行董事擔任主席且佔多數。

提名委員會的主要職責權限是：(i)至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；(ii)根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模和構成向董事會提出建議；(iii)研究董事、高級管理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；(iv)廣泛搜尋合格的董事和高級管理人員的人選，物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；(v)對董事候選人和高級管理人員人選進行審查並提出建議；(vi)評核獨立非執行董事的獨立性；(vii)就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出建議；及(viii)董事會授權的其他職權。

本年度，提名委員會召開了兩次會議。由2020年1月1日至7月28日，第一屆董事會提名委員會成員參加了兩次會議。以下事宜已於提名委員會會議中審議：

- (1) 於2020年6月24日召開第一屆董事會提名委員會第三次會議，審議通過《關於公司董事會換屆選舉暨選舉第二屆董事會非獨立董事的議案》及《關於公司董事會換屆選舉暨選舉第二屆董事會獨立董事的議案》。
- (2) 於2020年7月24日召開第一屆董事會提名委員會第四次會議，審議通過《關於公司董事會換屆後擬聘任高級管理人員的議案》。

#### 薪酬與考核委員會

由2020年1月1日至7月28日，第一屆董事會薪酬與考核委員會包括沈蓉女士（主席）、樓柏良博士、樓小強先生、李麗華女士、陳國琴女士。由2020年7月28日起，第二屆董事會薪酬與考核委員會包括陳國琴女士（主席）、樓柏良博士、樓小強先生、曾坤鴻先生及余堅先生。其中獨立非執行董事擔任主席且佔多數。

薪酬與考核委員會的主要職責是：(i)就公司董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度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；(ii)根據董事及高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性以及因應董事會所訂企業方針及目標制定薪酬計劃或方案（薪酬計劃或方案主要包括但不限於績效評價標準、程序及主要評價體系，獎勵和懲罰的主要方案和制度等），檢討及批准管理層的薪酬建議；(iii)在市場提供的本行業薪酬水平的基礎上評價對公司高管人員的薪酬水平；(iv)向董事會建議個別執行董事、高級管理人員的待遇，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）；(v)就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；(vi)考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及公司內其他職位的僱用條件；(vii)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，賠償亦須公平合理；(viii)檢討及批准因董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，有關賠償亦須合理適當；(ix)確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定其本人的薪酬；(x)審查公司董事及高級管理人員的履行職責情況，對其進行年度績效考評，並向董事會出具專項報告；及(xi)董事會授權的其他事宜。

本年度，薪酬與考核委員會召開了四次會議。由2020年1月1日至7月28日，第一屆董事會薪酬與考核委員會成員參加了兩次會議。由2020年7月28日至12月31日，第二屆董事會薪酬與考核委員會成員參加了兩次會議。以下事宜已於薪酬與考核會議中審議：

- (1) 於2020年3月26日召開第一屆董事會薪酬與考核委員會第五次會議，審議通過《關於公司董事薪酬方案的議案》、《關於公司監事薪酬方案的議案》、《關於公司高級管理人員薪酬方案的議案》及《關於公司高級管理人員2019年績效考評的議案》。
- (2) 於2020年7月24日召開第一屆董事會薪酬與考核委員會第六次會議，審議通過《關於公司董事會換屆後聘任的高級管理人員2020年度薪酬的議案》。
- (3) 於2020年11月6日召開第二屆董事會薪酬與考核委員會第一次會議，審議通過《關於〈康龍化成(北京)新藥技術股份有限公司2020年A股限制性股票激勵計劃(草案)〉及其摘要的議案》、《關於〈康龍化成(北京)新藥技術股份有限公司2020年A股限制性股票激勵計劃實施考核管理辦法〉的議案》、《關於核查公司2020年A股限制性股票激勵計劃授予激勵對象名單的議案》、《關於提請股東大會授權董事會辦理A股股權激勵相關事宜的議案》、《關於〈康龍化成(北京)新藥技術股份有限公司首期H股獎勵信託計劃(草案)〉的議案》及《關於提請公司股東大會授權董事會及管理委員會辦理首期H股獎勵信託計劃相關事宜的議案》。
- (4) 於2020年11月25日召開第二屆董事會薪酬與考核委員會第二次會議，審議通過《關於2019年限制性股票與股票期權激勵計劃首次授予部分第一個解除限售期解除限售條件成就但股票暫不上市的議案》。

## 董事及委員會成員的出席紀錄

下表載列各董事於彼等任職期間出席截至2020年12月31日止年度董事會及董事委員會會議以及本公司股東大會的紀錄：

董事姓名	出席／會議次數						
	董事會	審計委員會	薪酬與考核委員會	戰略委員會	提名委員會	2019年年度股東大會	其他股東大會
<b>執行董事</b>							
樓柏良博士	12/12	不適用	4/4	2/2	2/2	1/1	2/3
樓小強先生	12/12	不適用	4/4	2/2	不適用	1/1	2/3
鄭北女士	12/12	不適用	不適用	不適用 (列席一次)	2/2	1/1	2/3
<b>非執行董事</b>							
陳平進先生	12/12	不適用	不適用	2/2	不適用	1/1	0/3
胡柏風先生	12/12	不適用	不適用	不適用 (列席一次)	不適用	1/1	0/3
李家慶先生	12/12	不適用	不適用	2/2	不適用	1/1	0/3
周宏斌先生	12/12	不適用	不適用	不適用 (列席一次)	不適用	1/1	0/3
<b>獨立非執行董事</b>							
戴立信先生	12/12	不適用	不適用	2/2	不適用	1/1	0/3
李麗華女士(於2020年7月23日不再擔任獨立非執行董事，7月28日不再擔任審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會委員)	5/5	3/3	2/2	不適用	2/2	1/1	0/2
陳國琴女士	12/12	5/5	4/4	不適用 (列席一次)	2/2	1/1	1/3
沈蓉女士(於2020年7月23日不再擔任獨立非執行董事，7月28日不再擔任審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會委員)	5/5	3/3	2/2	不適用	2/2	1/1	0/2
曾坤鴻先生(於2020年7月28日獲委任審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會委員)	12/12	2/2	2/2	不適用 (列席一次)	0	1/1	0/3
余堅先生(於2020年7月23日獲委任獨立非執行董事，2020年7月28日獲委任審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會委員)	7/7	2/2	2/2	不適用 (列席一次)	0	0	0/1

## 董事、監事及高級管理層的薪酬

根據企業管治守則第B.1.5條守則條文，截至2020年12月31日止年度，本公司高級管理人員（包括董事及監事）的年度酬金按薪酬等級載列如下：

薪酬組別（人民幣元）	人數
0—1,000,000	8
3,000,000以上	5

## 董事提名政策

根據《公司章程》，董事的提名方式和程序為：(i) 董事會的董事候選人（不包括獨立董事）由董事會或者單獨或合計持有公司有表決權股份3%以上的股東提名，由公司股東大會選舉；(ii) 獨立董事候選人提名方式和程序應按照法律、行政法規、部門規章、公司股票上市地證券交易所的上市規則或《公司章程》的有關規定執行；及(iii) 有關提名董事候選人的意圖以及候選人願意接受提名的書面通知，應不早於股東大會會議通知發出之日且不遲於股東大會召開前7日發給公司。公司給予有關提名人及董事候選人的提交前述通知及文件的期間（該期間自股東大會會議通知發出之日的次日起計算）應不少於7日。接受提名的董事候選人應承諾公開披露的本人數據真實、完整並保證當選後切實履行董事義務。

根據《董事會提名委員會工作細則》，董事、高級管理人員的選任程序為：(i) 提名委員會應積極與公司有關部門進行交流，研究公司對新董事、高級管理人員的需求情況，並形成書面材料；(ii) 提名委員會可在本公司、控股（參股）企業內部以及人才市場等廣泛搜尋董事、高級管理人員人選；(iii) 搜集初選人的職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，形成書面材料；(iv) 徵求被提名人對提名的同意，否則不能將其作為董事、高級管理人員人選；(v) 召開提名委員會會議，根據董事、高級管理人員的任職條件，對初選人員進行資格審查；(vi) 在選舉新的董事和聘任新的高級管理人員前一至兩個月，向董事會提出董事候選人和新聘高級管理人員人選的建議和相關材料；及(vii) 根據董事會決定和反饋意見進行其他後續工作。

## 薪酬政策

本公司在努力完善董事、監事及高級管理人員的薪酬管理辦法。本公司董事、監事及高級管理人員的薪酬制度遵循激勵與約束相統一，與市場調節相結合的原則。

董事以不同形式收取薪酬，包括薪金及津貼。

於本年度，概無向董事、監事或任何五位薪酬最高人士支付薪酬或彼等概無收取任何薪酬，作為加盟本公司的獎金或離職的補償。此外，概無有關董事、監事或五位薪酬最高人士已放棄或同意放棄任何薪酬安排。

為提升企業競爭力及員工積極性，建立與公司戰略相匹配的薪酬管理體系，吸引及保留符合企業需求的人才，員工薪酬主要由基本工資、崗位工資、福利津貼、月度（課題）獎金／季度獎金／年終獎金等構成。公司根據年度經營目標的制定和分解，建立目標考核體系，制定各部門效益指標，其中月度（課題）獎金／季度獎金／年終獎金根據公司各月度、季度及年度的經營效益和各部門指標完成情況確定。

## 股息政策

根據《公司章程》，經計及本公司的經營業績、財務狀況、現金需求及可用情況以及董事會當時認為有關的其他因素後，董事會日後可宣派股息。儘管本公司的淨利潤及未分配利潤乃根據中國公認會計準則計算，可能與依照國際會計報告準則計算所得的數字有別，但本公司並不預期有關差

別重大，對本公司的股息政策會有任何顯著的影響。任何股息宣派及派付以及其金額均須遵守公司章程文件、適用中國法律的規定及須股東批准。根據《公司章程》，本公司在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下，須優先以現金方式分配股息，前提是未來12個月並無重大資本開支或投資。所分派現金股息總額須不低於同期分派股息總額的20%。

## 監事會

監事會之組成，截至本年報日，本公司監事會成員共三名，其中二名由股東選舉，一名由僱員選舉。監事的任期為三年，屆滿後可重選。於2020年7月28日，公司完成新一屆監事會的選舉換屆工作，委任第二屆監事會監事，任期三年。公司第二屆監事會成員劉駿先生因其他工作原因辭任本公司監事，於2020年12月11日選舉馮書女士為第二屆監事會監事。

根據《公司章程》，監事會每6個月至少召開一次會議。由監事會主席負責召集。

截至本年報日，監事會成員為：

楊珂新博士

馮書女士（於2020年12月11日獲委任）

張嵐女士

本公司監事名單及履歷載於本年報「董事、監事及高級管理層履歷」一章中。除該章節披露外，監事會成員之間並無任何其他重大關係。

監事會向股東大會負責，其主要職責是(i)應當對董事會編製的公司報告進行審核並提出書面審核意見；(ii)檢查公司財務；(iii)核對董事會擬提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料，發現疑問的，可以公司名義委託註冊會計師、執業審計師幫助複審；(iv)對董事、高級管理人員執行公司職務的行為進行監督，對違反法律、行政法規、本章程或者股東大會決議的董事、高級管理人員提出罷免的建議；(v)當董事、高級管理人員的行為損害公司的利益時，要求董事、高級管理人員予以糾正；(vi)提議召開臨時股東大會，在董事會不履行《公司法》規定的召集和主持股東大會職責時召集和主持股東大會；(vii)向股東大會提出提案；(viii)依照《公司法》第一百五十一條的規定，對董事、高級管理人員提起訴訟；(ix)發現公司經營情況異常，可以進行調查；必要時，可以聘請會計師事務所、律師事務所等專業機構協助其工作，費用由公司承擔；及(x)本章程規定的其他職權。

截至本年報日，監事會共召開了九次會議。

## 公司秘書

麥寶文女士(「麥女士」)自2019年8月28日起擔任本公司之公司秘書。

麥女士乃方圓企業服務集團(香港)有限公司的總監，並負責就企業管治事宜向董事會建議，確保遵守董事會政策及程序、適用法律、規則及法規。麥女士確認其根據《上市規則》第3.29條的規定於本年度接受不少於15小時之相關專業培訓。

麥女士在本公司的主要聯絡人是首席財務官兼董事會秘書李承宗先生。

## 財務報告

董事會向股東負責，致力於向股東提供全面和及時的資料，以便股東評核本公司之表現、財務狀況及前景。

本公司外聘核數師安永會計師事務所有關財務報表的責任載於本年報「獨立核數師報告」一節。

## 董事就財務報表的責任

本公司各董事承認其有編製本公司截至2020年12月31日止年度賬目的責任。

董事會不認為有任何重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本集團持續經營的能力，故董事會編製財務報表時採用持續經營之基準。

## 核數師薪酬

本公司已分別聘請安永會計師事務所及安永華明會計師事務所作為本公司的國際和境內核數師。截至2020年12月31日止年度，本公司就審計服務及非審計服務向本公司外聘核數師支付的酬金詳情如下：

所提供服務	收費金額 (人民幣千元)
審計服務	4,300.0
非審計服務(附註)	2,628.3
<b>總計</b>	<b>6,928.3</b>

附註： 非審計服務包括申報會計師提供的環境、社會及管治報告的諮詢服務、稅務諮詢服務，盡職調查服務。

## 內部監控及風險管理

董事會全面負責評估及釐定為達成公司戰略目標所願意接納的風險性質及程度，亦負責加強和規範本公司內部管理，增強公司自我約束能力，實現公司治理目標，提高資訊披露品質、經營管理水準和各類風險防範化解能力，從而推動本公司規範經營和可持續發展。根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《中華人民共和國會計法》、《中華人民共和國審計法》、《中華人民共和國審計工作條例》、《深圳證券交易所創業板上市公司規範運作指引》、《證券交易所股票上市規則》、《企業內部控制基本規範》及《上市規則》附錄十四之《企業管治守則》等法律法規和《公司章程》規定，結合公司實際管理需要，本公司已制定及採納《風險管理制度》、《重大風險預警和突發事件應急處理制度》、《內部控制管理制度》及《內部審計管理制度》。本公司的風險管理體

系，旨在提高風險防範能力，提升競爭力，促進公司持續、健康發展。內部審核體系旨在提高內部審計工作品質和審計效率，完善公司監督和風險控制機制，促進公司自我完善和發展。為了加強公司對重大風險和突發事件的管理，已建立預警與應急處理機制，以最大限度降低損失，維護公司正常的經營秩序，保護投資者的合法利益。該等系統旨在管理而非消除失效風險以達到業務目標，以及提供合理保證，以免出現重大錯誤陳述或損失。

## 風險管理和內部監控職能架構

公司全面風險管理工作實行分級管理，公司的全面風險管理組織體系包括：董事會、審計委員會及內控內審部、經理辦公會、風險管理工作組、其他各職能部門及分、子公司。分、子公司可根據本單位的實際情況建立風險管理組織體系。

董事會是公司整體風險管理的最高領導機構，對全面風險管理的有效性負責。董事亦會負責建立健全和有效實施內部控制體系，評價其有效性。董事會認同其須對風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討該等制度的有效性。

審計委員會及內控內審部門主要負責研究提出全面風險管理監督評價體系，制定監督評價相關制度，開展監督與評價，出具監督評價審計報告。公司經理辦公會是公司風險管理的執行機構。本公司的內部審核職能由內控內審部的內部審計員工履行，其直接向審計委員會報告。審計委員會及內部審計員工亦負責對公司內部控制的建立與實施進行監督。

風險管理工作組是公司風險管理的牽頭組織，成員來自公司各主要業務及職能領域，負責規劃、推進、組織、協調監督各部門／企業的風險管理工作。公司各部門／企業是公司具體風險管理的執行機構。

內控內審部的內部控制員工負責牽頭、組織各部門／分、子公司識別內控問題並督促改進、持續優化公司的內控管理體系。

本公司內部審計員工應至少每年一次對公司開展的風險管理工作及其工作效果進行監督評價，監督評價報告應直接報送董事會或審計委員會。另外，公司每年定期自行檢查內部控制，並由內審

員工對內部控制的執行效果進行考核。公司收購和出售資產、關聯交易、從事衍生品交易、提供財務資助、為他人提供擔保、募集資金使用、委託理財等重大事項作為內部控制檢查監督計劃的必備事項。以便於董事會對本公司的監控情況及風險管理的有效程度做出判斷。

公司經理辦公會、公司各部門及企業是公司風險管理及內部控制的執行機構。負責及時收集、分析、回饋風險管理中發現的問題，並及時向公司風險管理工作組通報。

## 用於辨認、評估及管理重大風險的具體程式

### 1. 風險識別

查找公司各企業、各項重要經營活動及其重要業務流程中有無風險，有哪些風險。

### 2. 風險分析

風險分析是對辨識出的風險及其特徵進行明確的定義描述，分析和描述風險發生可能性的高低、風險發生的條件。公司採用定性與定量相結合的方法，按照風險發生的可能性及其影響程度等，對識別的風險進行分析和排序，確定關注重點和優先控制的風險。

### 3. 風險評估

評估風險對公司實現目標的影響程度、風險的價值等。

#### 4. 風險應對

公司應對風險管理資訊實行動態管理，定期或不定期實施風險辨識、分析、評價，以便對新的風險和原有風險的變化重新評估。

#### 5. 風險管理策略

公司風險管理工作組根據風險評估的結果，召集相關部門，結合風險承受度，權衡風險與收益，確定風險應對策略。公司會為風險進行合理分析、準確掌握董事、經理及其他高級管理人員、關鍵崗位員工的風險偏好，採取適當的控制措施，避免因個人風險偏好給公司經營帶來重大損失。公司應當綜合運用風險規避、風險降低、風險分擔和風險承受等風險應對策略，實現對風險的有效控制。

#### 6. 風險監督與改進

公司應建立貫穿於整個風險管理基本流程，連接各上下級、各部門和業務單位的風險管理資訊溝通管道，確保資訊溝通的及時、準確、完整，為風險管理監督與改進奠定基礎。公司各有關部門和各企業應定期對風險管理工作進行自查和檢驗，及時發現缺陷並改進，此項工作可以結合內控檢查工作一併開展。

#### 處理及發佈內幕消息

為了促進本公司的規範運作，規範資訊披露行為，加強資訊披露事務管理，確保資訊披露的真實、準確、完整、及時、公平，維護公司和投資者的合法權益，就處理和發佈內幕消息的程序和內部控制，本公司已制定及採納《信息披露管理制度》。本公司知悉其根據《證券及期貨條例》及《上市規則》所承擔的責任，而其中最重要的原則為若決定有關消息為內幕消息，則應在合理切實可行的範圍內儘快公佈，及於處理時密切關注適用法律和法規。

#### 內部控制評價管理制度

為了規範本公司的內部控制評價工作，及時發現公司內部控制缺陷，提出和實施改進方案，確保內部控制有效運行，本公司根據《中華人民共和國公司法》、《證券交易所股票上市規則》、《企業內部控制基本規範》和《企業內部控制評價應用指引》等法律法規和規範性檔的規定，結合公司實際情況，制定《內部控制評價管理制度》。本制度所稱內部控制評價，是指公司董事會和管理層實施的，對公司內部控制的有效性進行全面評價、形成評價結論、出具評價報告的過程。內部控制有效性是指公司建立與實施內部控制能夠為控制目標的實現提供合理的保證。

## 年度檢討

於2021年3月26日，董事會會議對本年度內風險管理和內部監控工作進行了檢討，本年度內部監控、內部審計及風險管理工作開展的結果表明以下要點：

- (1) 根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日，不存在財務報告內部控制重大缺陷，董事會認為，公司已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財務報告內部控制。
- (2) 根據公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。
- (3) 自內部控制評價報告基準日至內部控制評價報告發出日之間未發生影響內部控制有效性評價結論的因素。

董事會認為公司亦不存在重大風險監控失誤的情形，也未發現重大風險監控弱項。公司已嚴格遵守《企業管治守則》中有關風險管理及內部監控的規定，董事會評估公司風險管理和內部監控系統有效及足夠。

## 章程文件修訂

公司分別於2020年4月8日、7月23日、12月11日召開臨時股東大會審議通過了修訂公司章程，本公司之最新《公司章程》可於本公司及聯交所網站查閱。

## 股東權利

為保障股東權益及權利，各實質上獨立的事宜（包括推選個別董事）應以獨立決議案形式於股東大會上提呈。根據上市規則，在股東大會上提呈的所有決議案均將以投票方式表決。投票結果將於各股東大會結束後於本公司及聯交所網站上登載。

## 股東召開臨時股東大會程序

根據《公司章程》，單獨或合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%以上（含10%）的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。前述持股數按股東提出書面要求日計算。董事會應當根據法律、行政法規、公司股票上市地證券交易所的上市規則和《公司章程》的規定，在收到前述書面請求後十日內提出同意或不同意召開臨時股東大會或類別股東會議的書面反饋意見。

### 向董事會提出查詢的程序

本公司的股東通訊政策旨在保持透明度，並及時向股東及投資者提供有關本集團重大發展的資料。本公司的股東大會是股東與董事會溝通的正式管道。董事將出席股東大會與股東直接溝通。

股東亦可將向董事會提出的查詢及問題發送至以下地址予本公司董事會辦公室：

地址：中國北京市經濟技術開發區泰河路6號  
郵政編碼：100176  
電話：86 010-57330087  
傳真：86 010-57330087

### 在股東大會提出建議的程序

根據《公司章程》，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十日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發出股東大會補充通知，告知臨時提案的內容。提案的內容應當屬於股東大會職權範圍，有明確議題和具體決議事項，並且符合法律、行政法規、公司股票上市地證券交易所的上市規則和《公司章程》的有關規定。

### 與投資者的溝通及投資者關係

董事會非常重視投資者關係管理工作，為此建立了《信息披露管理辦法》、《投資者關係管理制度》等規管制度，以規範和優化公司的投資者關係管理工作。

報告期內，本公司在嚴格履行法定信息披露義務的基礎上，一方面通過開展多種形式的投資者關係活動，向投資者傳遞其所關注的信息，增加本公司運作的透明度，增進彼此的瞭解和信任；一方面在向投資者傳遞信息的過程中，認真聽取投資者建議，收集投資者反饋的信息，在公司和投資者之間形成良性互動的關係。

本公司在開展投資者關係工作時，由本公司董事會秘書及公司證券部專責投資者關係管理工作，其採用的方式主要包括：通過投資者熱線電話，及時接聽投資者的電話；回答投資者在深圳證券交易所互動易上的網上提問；舉行網上業績說明會，回答投資者問題；接待投資者和證券分析機構等的實地調研；參與投資者推介活動；利用公司網站(<http://www.pharmaron.com>)、巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)及香港交易所網站(<https://www.hkex.com.hk/>)提供有關公司情況、資訊披露、公司治理等資訊。

# 董事會報告

董事會欣然提呈本集團2020年之年度報告及於截至2020年12月31日止年度之經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司是一家領先的全流程一體化醫藥研發服務平台，業務遍及全球，致力於協助客戶加速藥物創新。本集團的主要業務是提供貫穿創新藥物研發全流程的合約研究、開發及製造服務，服務分為三大類：實驗室服務、化學、製造及控制（「CMC」）（小分子CDMO）服務及臨床開發服務。

本公司主要子公司的主要業務及詳情載列於綜合財務報表附註1。本集團按主要業務分類的本年的收益及經營溢利載列於本年度報告「管理層討論及分析」及綜合財務報表附註4和附註5。

## 業務概覽

有關本集團可能面對之主要風險及不確定因素之描述，本集團於本年度的業務之合理回顧，以及本集團日後可能的業務發展分別載於本年度報告第49頁至第67頁企業管治報告及第14頁至第39頁管理層討論及分析內。

本集團財務風險管理目標及政策見綜合財務報表附註49。本集團於本年度期間採用財務關鍵績效指標之表現分析載於本年報第8頁之財務業績摘要。另外，本集團與其員工、客戶及供應商關係之討論亦載於本年度報告第86頁至第120頁之環境、社會及管治報告。有關本集團環境政策及對

本集團有重大影響之相關法律法規遵守情況之討論亦載於本年度報告第86頁至第120頁。

## 環境保護

本集團須遵守中國環境法律法規。本集團設立環境、安全與健康部，以確保遵守適用的環境保護法律規定及內部標準。我們採取下列措施及流程確保遵守適用法律規定(i)於我們的設施採取保護措施，(ii)制定有關我們一體化服務各方面的安全操作流程，例如化學品使用與保管及設備操作，(iii)定期對我們的設施開展安全與合規檢查，及(iv)聘用專業廢棄物處理公司管理有害物質及醫用廢棄物之處置。

盡本集團所知，於截至2020年12月31日止年度，本集團於所有重要方面遵守中國適用環境法律法規。有關本公司根據上市條例附錄27內環境、社會及管治報告指引所載規定編製之本公司環境、社會及管治報告見本年度報告第86至第120頁。

## 財務概要

本集團過去五個財政年度的已發佈的經營業績、資產及負債之概要載於本年度報告「財務概要」一節。本概要並不構成經審核綜合財務報表之部分。

## 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於報告期間之變動詳情載列於綜合財務報表附註14。

## 主要客戶及供應商

於截至2020年12月31日止年度，主要客戶及供應商佔本集團銷售及採購總額之百分比如下：

	佔本集團總額百分比	
	銷售	採購
最大客戶	6.0%	—
前五大客戶總計	18.8%	—
最大供應商	—	2.3%
前五大供應商總計	—	9.3%

概無董事或其任何聯繫人（定義見上市規則）或任何股東（盡董事所知，擁有超過本公司已發行股本5%）於本集團前五大供應商或本集團前五大客戶擁有任何實益權益。

## 全球發售所得款項用途

自完成H股全球發售（「全球發售」）後，本公司籌得款項淨額約為人民幣4,522.7百萬元。於2020年12月31日，未動用所得款項餘額約為人民幣2,293.0百萬元。全球發售所得款項淨額已經並將按照本公司日期為2019年11月14日之招股章程所載用途使用。下表載列截至2020年12月31日所得款項淨額的擬定用途及實際用途。

所得款項用途	所得款項 淨額分配 (人民幣百萬元)	截至2020年 12月31日		全球發售 所得款項淨額 預計動用 時間安排 <sup>(1)</sup>
		已使用金額 (人民幣百萬元)	未使用所得 款項淨額 (人民幣百萬元)	
擴大中國實驗室及生產設施之 產能及生產能力	30.0%	1,356.8	909.9	預計於2021年12月31日前 悉數動用
• 升級並擴建我們的 寧波設施	19.5%	881.9	482.8	預計於2021年12月31日前 悉數動用
• 升級並擴建我們的 天津設施	4.5%	203.5	155.7	預計於2021年12月31日前 悉數動用
• 升級並擴建其他生產設施	6.0%	271.4	271.4	已於2020年12月31日前 悉數動用

所得款項用途		所得款項 淨額分配 (人民幣百萬元)	截至2020年 12月31日 已使用金額 (人民幣百萬元)	截至2020年 12月31日 未使用所得 款項淨額 (人民幣百萬元)	全球發售 所得款項淨額 預計動用 時間安排 <sup>(1)</sup>
為進一步於美國及英國擴張 業務提供資金	10.0%	452.3	114.6	337.7	預計於2021年12月31日前 悉數動用
建立藥物研發服務平台， 以發現並開發生物製劑	20.0%	904.5	-	904.5	預計於2022年12月31日前 悉數動用
擴大臨床研究服務	15.0%	678.4	74.5	603.9	預計於2022年12月31日前 悉數動用
透過收購CRO與CMO公司及 業務，擴大我們的產能及 生產能力	15.0%	678.4	678.4	-	已於2020年12月31日前 悉數動用
一般企業及運營資本	10.0%	452.3	452.3	-	已於2020年12月31日前 悉數動用
總計	-	4,522.7	2,229.7	2,293.0	

附註： 本公司計劃在未來幾年按照招股章程所載用途使用餘下未使用所得款項淨額。本公司將持續評估本集團的業務目標，根據不斷變化的行情改變或修訂計劃，以適應本集團業務增長。倘上述所得款項的建議用途有任何重大變動，我們將適時刊發相關公告。

## 業績與股息

本集團與報告期間的綜合業績載於本年度報告第125頁至第217頁。

董事會建議派發建議末期股息每10股人民幣3.0元(含適用稅項)。上述建議須經股東週年大會審議批准。如果上述分配方案在股東週年大會上獲得批准，預計截至2020年12月31日止年度的末期股息將在股東週年大會結束後60日內支付給其姓名於2021年6月8日(星期二)(「登記日期」)登記於公司股東名冊上的股東。

末期股息分派應根據於記錄日期已發行的股份總數計算，而最終現金股息分派將以每10股人民幣3.0元（含適用稅項）為基礎。為符合資格領取末期股息，H股持有人必須將股票連同過戶文件於2021年6月2日（星期三）下午四時三十分前交回本公司的H股股份登記處，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。為確定符合資格領取末期股息的H股股東，H股股東名冊將於2021年6月3日（星期四）至6月8日（星期二）（包括首尾兩天）暫停辦理H股過戶登記，期間不會辦理H股股份過戶登記手續。

末期股息將以人民幣計價及宣派。內資股持有人將獲以人民幣支付，而H股持有人將獲以港元支付。以港幣宣派之實際金額按股東週年大會前五個營業日中國人民銀行公佈的人民幣兌港元平均基準匯率換算。

據本公司所深知，概無股東已放棄或同意放棄任何股息。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及其於二零零八年一月一日生效的實施規例，本公司須代表分派現金股息時名列H股股東名冊的非居民企業股東預扣及按10%的稅率支付企業所得稅。任何未以個人股東名義（包括香港中央結算（代理人）有限公司、其他代名人、代理人或受託人，或其他組織或集團）登記的H股，須當作為非居民企業股東持有的股份。因此，在此基礎上，應向支付給這些股東的股息預扣企業所得稅。如H股持有人擬變更其股東身份，請向您的代理人或受託人查詢有關程序。本公司將嚴格遵守相關政府當局的法律或要求，並根據截至記錄日期H股股東名冊，代表相關股東代扣代繳企業所得稅。

如果H股個人持有人是香港或澳門居民，或根據與中國簽訂相關稅務協議現金股息的協定稅率為10%的國家的居民，本公司應代表相關股東按10%的稅率預扣並支付個人所得稅。如果H股個人持有人是根據相關稅務協議與中國達成協議稅率低於10%的國家的居民，本公司將代表相關股東以10%代扣代繳個人所得稅。在這種情況下，如果H股相關個人持有人希望收回因應用10%稅率而扣繳的額外金額，則本公司可應用相關協定的優惠稅務待遇，條件是相關股東向香港中央證券登記有限公司提交稅務協議通知的所需證據。經主管稅務機關批准後，本公司將協助退稅。如果H股個人持有人是根據稅務協議與中國達成協議稅率超過10%但低於20%的國家的居民，則本公司將按照相關稅務協議約定的實際利率扣繳並支付個人所得稅。在H股個人持有人是根據稅務協議與中國達成協議稅率20%或與中國沒有訂立任何稅務協議的國家的居民的情況下，本公司將扣留並支付個人所得稅率為20%。

## 稅收減免

本公司並不知悉本公司股東因彼等持有本公司證券而享有的任何稅收減免。

## 股本

本公司於本年度之股本變動詳情載列於綜合財務報表附註38。

## 儲備

本集團及本公司於本年度期間之儲備變動詳情載列於綜合權益變動表及綜合財務報表附註40及附註50。

## 可分派儲備

於2020年12月31日，本公司按照中國規則及規定計算的可分配儲備為人民幣1,630.9百萬元。

## 董事及監事

於報告期間及於本年度報告日期之董事及監事如下：

### 執行董事

樓柏良博士(董事會主席)

樓小強先生

鄭北女士

### 非執行董事

陳平進先生

胡柏風先生

李家慶先生

周宏斌先生

### 獨立非執行董事

戴立信先生

李麗華(於2020年7月23日不再擔任)

陳國琴女士

沈蓉(於2020年7月23日不再擔任)

曾坤鴻先生

余堅先生(於2020年7月23日獲委任)

### 監事

楊珂新博士(主席)

劉駿先生(於2020年12月11日不再擔任)

馮書女士(於2020年12月11日獲委任)

張嵐女士

截至本年報日，本集團董事、監事及高級管理人員履歷詳情載於本年報「董事、監事及高級管理層履歷」一節的第40頁至第48頁。

## 董事及監事於重大交易、安排或合約之權益

於報告期內，本集團概無簽署本集團董事或監事於其中擁有直接或間接重大權益的任何重大交易協議或合約。

## 控股股東於重大合約中的權益

控股股東概無直接或間接在本公司或其任何附屬公司於報告期內為本集團業務提供服務或其他重要合約中擁有或曾擁有重大權益。

## 董事於競爭企業之權益

於報告期間，概無董事或其各自的聯繫人(定義見上市規則)受僱於直接或間接與或可能與本集團業務競爭的企業，或於其擁有任何權益。

## 董事及五位薪酬最高人士之酬金

薪酬委員會就本集團應付給董事及監事之報酬及其他福利作出決定或向董事會提供建議(視具體情況)。薪酬委員會定期監督全體董事及監事的報酬，確保其報酬及補償處於合理水平。本集團參照行業標準及根據本集團業務發展維持有競爭力的薪酬組合，並根據董事及監事的資質、經驗及貢獻釐定其薪酬，以便在吸引並留聘董事及監事的同時控制成本。

董事、監事及五位薪酬最高人士之酬金詳情見綜合財務報表附註9及附註10。

### 允許的賠償撥備

本公司已為其董事及監事購買適當責任保險，以適當保護董事及監事。

### 董事、監事及行政總裁於公司債券中的權益

截至2020年12月31日，本公司董事、監事及行政總裁於本公司及其相關法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）股份、相關股份及債券中的權益及淡倉，須根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所（包括根據《證券及期貨條例》之規定被當做或被視為其擁有之權益及淡倉），或按本公司根據《證券及期貨條例》第352條規定須予存置登記冊記錄者，或須根據標準守則知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

#### 股份長倉

名稱	股份類別	權益性質	股份數目	約佔其類別 股份百分比	佔總股數 百分比
樓柏良博士	內資股份	與他人共同持有的權益；受控制法團的權益 實益擁有人；與他人共同持有的權益；	187,423,105	28.38%	23.59%
樓小強先生	內資股份	受控制法團的權益；配偶權益	187,423,105	28.38%	23.59%
鄭北女士	內資股份	與他人共同持有的權益；受控制法團的權益； 配偶權益	187,423,105	28.38%	23.59%

附註：

- 樓柏良博士、樓小強先生及鄭北女士於2018年10月19日訂立一份投票權協議（正式確定了彼等先前的投票安排）。據此，彼等同意就提呈董事會及本公司股東大會以進行投票的任何議案達成一致（「投票權協議」）。根據投票權協議，樓柏良博士、樓小強先生及鄭北女士為一致行動人士，並根據《證券及期貨條例》，彼等被視為於彼等各自於本公司的權益中擁有權益。
- 樓小強先生與鄭北女士為配偶。

除上文披露者外，截至2020年12月31日，據董事會所知，概無本公司董事、監事或行政總裁持有本公司或其任何相關法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）任何股份、相關股份及債券的權益或淡倉，須(i)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部之規定須知會本公司及聯交所（包括根據《證券及期貨條例》之規定被當做或被視為本公司董事、監事及行政總裁擁有之權益及淡倉）；(ii)根據《證券及期貨條例》第352條規定須予備存登記冊記錄；或(iii)須根據標準守則知會本公司及聯交所。

## 主要股東之權益

截至2020年12月31日，據本公司根據《證券及期貨條例》第336條規定備存之登記冊，及據目前所知（或於董事合理查詢後可獲確認），下列人士／實體於本公司股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部規定須向本公司及聯交所披露之股份或相關股份的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可在任何情況下於本公司股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上權益：

### 本公司股份權益

名稱	股份類別	權益性質	股份數目	約佔其類別 股份百分比	佔總股數 百分比
Pharmaron Holdings Limited <sup>(2)</sup>	內資股	實益擁有人	97,600,003(L)	14.78%	12.29%
中信證券股份有限公司 (「中信證券」) <sup>(3)</sup>	內資股	受控制法團的權益	185,637,121(L)	28.11%	23.37%
北京君聯同道投資管理合夥企業 (有限合夥)(「君聯同道」) <sup>(4)</sup>	內資股	受控制法團的權益	78,478,871(L)	11.88%	9.88%
JPMorgan Chase & Co <sup>(5)</sup>	H股	受控制法團的權益， 投資經理，股份中擁有 擔保權益的人士， 核准借出代理人	17,094,630(L) 1,226,000(S) 8,763,989(P)	12.75% 0.91% 6.53%	2.15% 0.15% 1.10%
The Capital Group Companies, Inc. <sup>(6)</sup>	H股	受控制法團的權益	16,060,700(L)	11.98%	2.02%
BlackRock, Inc. <sup>(7)</sup>	H股	受控制法團的權益	7,931,600(L)	5.92%	1.00%
FMR LLC <sup>(8)</sup>	H股	受控制法團的權益	9,506,236(L)	7.09%	1.20%
中國國有企業結構調整基金 股份有限公司 (「中國結構調整基金」) <sup>(9)</sup>	H股	實益擁有人	7,931,600(L)	5.92%	1.00%
富達投資信託	H股	實益擁有人	6,825,267(L)	5.09%	0.86%

附註：

- 「L」、「S」及「P」分別表示長倉、淡倉及可供借出股份。
- 樓柏良博士持有Pharmaron Holdings Limited 67.03%股份。

3. 深圳市信康成投資合夥企業(有限合夥)(「深圳信康成」)直接持有157,142,855股A股。據本公司所知，深圳信康成的普通合夥人為中信併購基金管理有限公司(「中信基金」)。深圳信康成由中信併購投資基金(深圳)合夥企業(有限合夥)(「中信基金(深圳)」)以有限合夥人的身份持有50.16%的權益，中信基金(深圳)的普通合夥人為中信基金。中信基金由金石投資有限公司全資擁有，而金石投資有限公司由中信證券股份有限公司(「中信證券」)全資擁有，中信證券為一家於香港聯交所上市的公司(股份代號：6030)。此外，根據投資合同，中信證券亦被視為擁有對中信基金(深圳)的控制權。
4. 天津君聯聞達股權投資合夥企業(有限合夥)(「君聯聞達」)直接持有72,332,628股A股。據本公司所知，君聯聞達的普通合夥人為君聯同道，其普通合夥人為拉薩君祺企業管理有限公司(「拉薩君祺」)。君聯同道由北京君祺同道投資顧問中心(有限合夥)(「君祺同道」)以有限合夥人的身份持有76.41%的權益，君祺同道的普通合夥人為拉薩君祺君聯同道由拉薩博道投資管理合夥企業(有限合夥)以有限合夥人的身份擁有74.83%的權益。拉薩君祺為君聯資本全資所有，由(北京君誠合眾投資管理合夥企業(有限合夥)(「君誠合眾」)持有80%的權益。君誠合眾的一般合夥人為北京君祺嘉睿企業管理有限公司(「君祺嘉睿」)，由王能光先生、陳浩先生及朱立南先生分別持有40%、40%及20%的權益。君誠合眾由天津匯智壹號企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「匯智壹號」)及天津君聯傑佑企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「君聯傑佑」)分別持有58.12%及41.87%的權益。匯智壹號由朱立南先生以有限合夥人的身份擁有48.85%的權益。此外，君聯聞達由北京君聯新海股權投資合夥企業(有限合夥)(「君聯新海」)以有限合夥人的身份持有39.48%的權益，君聯新海的普通合夥人為君聯同道。因此，君聯新海被視為與君聯聞達在《證券及期貨條例》下擁有相同數量的A股。此外，君聯茂林直接持有6,146,243股A股。據本公司所知，君聯茂林的一般合夥人為君聯同道。因此，君聯同道、拉薩君祺、君祺同道、拉薩博道、君聯資本、君誠合眾、君祺嘉睿、匯智壹號、君聯傑佑、王能光先生、陳浩先生、朱立南被認為對君聯聞達及君聯茂林在《證券及期貨條例》項下持有的A股擁有權益。

5. JPMorgan Chase & Co. 由於與多家法團存在關係，在本公司擁有總計17,094,630股（長倉）、1,226,000股（淡倉）及9,763,9890股（可供借出股份）的權益。根據PMorgan Chase & Co.於2020年12月23日提交的相關事件日期的權益披露通知，PMorgan Chase & Co.持有的H股權益如下：

受控制法團的名稱	控權人士名稱	控制百分比	直接權益	
			(是/否)	股份數目
China International Fund Management Co., Ltd.	JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED	49.00	是	908,400(L)
JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited	JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	100.00	是	206,500(L)
J.P. Morgan Securities LLC	J.P. Morgan Broker-Dealer Holdings Inc.	100.00	是	396,300(L)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. 倫敦支行	JPMorgan Chase Bank, National Association	100.00	是	8,763,989(L)
JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED	JPMORGAN ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL LIMITED	100.00	是	25,700(L)
J.P. Morgan Investment Management Inc.	JPMorgan Asset Management Holdings Inc.	100.00	是	321,100(L)
JPMorgan Chase Bank, National Association	JPMorgan Chase & Co.	100.00	是	276,600(L)
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	99.99	是	3,539,600(L)
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	J.P. MORGAN CAPITAL HOLDINGS LIMITED	100.00	是	2,656,441(L) 1,226,000(S)
JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED	JPMORGAN ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL LIMITED	100.00	否	908,400(L)
JPMORGAN ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL LIMITED	JPMorgan Asset Management Holdings Inc.	100.00	否	934,100(L)
JPMorgan Asset Management Holdings Inc.	JPMorgan Chase Holdings LLC	100.00	否	5,001,300(L)
JPMorgan Chase Holdings LLC	JPMorgan Chase & Co.	100.00	否	5,397,600(L)
JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	JPMorgan Asset Management Holdings Inc.	100.00	否	3,746,100(L)
J.P. Morgan Broker-Dealer Holdings Inc.	JPMorgan Chase Holdings LLC	100.00	否	396,300(L)
JPMorgan Chase Bank, National Association	JPMorgan Chase & Co.	100.00	否	11,420,430(L) 1,226,000(S)
J.P. MORGAN CAPITAL HOLDINGS LIMITED	J.P. Morgan International Finance Limited	100.00	否	2,656,441(L) 1,226,000(S)
J.P. Morgan International Finance Limited	JPMorgan Chase Bank, National Association	100.00	否	2,656,441(L) 1,226,000(S)

持有該等權益的身份如下：

所持權益的身份	H股數目
受控制法團的權益	1,929,941(L) 1,226,000(S)
投資經理	5,277,900(L)
股份中擁有擔保權益的人士	1,122,800(L)
核准借出代理人	8,763,989(L)

此外，127,200股(淡倉)H股通過實物結算的未上市衍生品之方式持有，293,000股(長倉)H股和1,098,800股(淡倉)H股通過現金結算的未上市衍生品之方式持有。

- 根據The Capital Group Companies, Inc.提交的權益通知(相關事件日期為2019年12月27日)披露，其通過控制Capital Research and Management Company在本公司持有總計16,060,700(長倉)股的權益。
- 根據BlackRock Inc.提交的權益通知(相關事件日期為2020年11月30日)披露，以下於H股的權益由BlackRock Inc.持有：

受控制法團的名稱	控權人士名稱	控制百分比	直接權益 (是/否)	股份數目
Trident Merger, LLC	BlackRock, Inc.	100.00	否	100,300(L)
BlackRock Investment Management, LLC	Trident Merger, LLC	100.00	是	100,300(L)
BlackRock Holdco 2, Inc.	BlackRock, Inc.	100.00	否	9,550,525(L)
BlackRock Financial Management, Inc.	BlackRock Holdco 2, Inc.	100.00	否	8,975,125(L)
BlackRock Financial Management, Inc.	BlackRock Holdco 2, Inc.	100.00	是	575,400(L)
BlackRock Holdco 4, LLC.	BlackRock Financial Management, Inc.	100.00	否	3,549,900(L)
BlackRock Holdco 6, LLC.	BlackRock Holdco 4, LLC.	90.00	否	3,549,900(L)
BlackRock Delaware Holdings Inc.	BlackRock Holdco 6, LLC.	100.00	否	3,549,900(L)
BlackRock Institutional Trust Company, National Association	BlackRock Delaware Holdings Inc.	100.00	是	1,667,900(L)
BlackRock Fund Advisors	BlackRock Delaware Holdings Inc.	100.00	是	1,882,000(L)
BlackRock Capital Holdings Inc.	BlackRock Financial Management, Inc.	100.00	否	27,800(L)
BlackRock Advisors, LLC	BlackRock Capital Holdings Inc.	100.00	否	21,100(L)
BlackRock Advisors, LLC	BlackRock Capital Holdings Inc.	100.00	是	6,700(L)
BlackRock Capital Management, Inc.	BlackRock Advisors, LLC	100.00	是	21,100(L)
BlackRock International Holdings, Inc.	BlackRock Financial Management, Inc.	100.00	否	5,397,425(L)
BR Jersey International Holdings L.P.	BlackRock International Holdings, Inc.	86.00	否	5,397,425(L)
BlackRock Lux Finco S.à r.l.	BlackRock HK Holdco Limited	100.00	否	561,512(L)
BlackRock Japan Holdings GK	BlackRock Lux Finco S.à r.l.	100.00	否	561,512(L)
BlackRock Japan Co., Ltd.	BlackRock Japan Holdings GK	100.00	是	561,512(L)

受控制法團的名稱	控權人士名稱	控制百分比	直接權益 (是／否)	股份數目
BlackRock Holdco 3, LLC.	BR Jersey International Holdings L.P.	100.00	否	4,650,213(L)
BlackRock Canada Holdings LP	BlackRock Holdco 3, LLC.	99.90	否	13,100(L)
BlackRock Canada Holdings ULC	BlackRock Canada Holdings LP	100.00	否	13,100(L)
BlackRock Asset Management Canada Limited	BlackRock Canada Holdings ULC	100.00	是	13,100(L)
BlackRock Australia Holdco Pty. Ltd.	BR Jersey International Holdings L.P.	100.00	否	65,800(L)
BlackRock Investment Management (Australia) Limited	BlackRock Australia Holdco Pty. Ltd.	100.00	是	65,800(L)
BlackRock (Singapore) Holdco Pte. Ltd.	BR Jersey International Holdings L.P.	100.00	否	681,412 (L)
BlackRock HK Holdco Limited	BlackRock (Singapore) Holdco Pte. Ltd.	100.00	否	642,512(L)
BlackRock Asset Management North Asia Limited	BlackRock HK Holdco Limited	100.00	是	81,000(L)
BlackRock Cayman 1 LP	BlackRock Holdco 3, LLC.	100.00	否	4,637,113 (L)
BlackRock Cayman West Bay Finco Limited	BlackRock Cayman 1 LP	100.00	否	4,637,113(L)
BlackRock Cayman West Bay IV Limited	BlackRock Cayman West Bay Finco Limited	100.00	否	4,637,113(L)
BlackRock Group Limited	BlackRock Cayman West Bay IV Limited	90.00	否	4,637,113(L)
BlackRock Finance Europe Limited	BlackRock Group Limited	100.00	否	1,624,828(L)
BlackRock Advisors (UK) Limited	BlackRock Finance Europe Limited	100.00	是	20,500(L)
BlackRock Group Limited- Luxembourg Branch	BlackRock Group Limited	100.00	否	3,012,285(L)
BlackRock Luxembourg Holdco S.à r.l.	BlackRock Group Limited-Luxembourg Branch	100.00	否	3,012,285(L)
BlackRock Investment Management Ireland Holdings Limited	BlackRock Luxembourg Holdco S.à r.l.	100.00	否	745,685(L)
BlackRock Asset Management Ireland Limited	BlackRock Investment Management Ireland Holdings Limited	100.00	是	745,685(L)
BLACKROCK (Luxembourg) S.A.	BlackRock Luxembourg Holdco S.à r.l.	100.00	是	2,266,600(L)
BlackRock Investment Management (UK) Limited	BlackRock Finance Europe Limited	100.00	否	843,955(L)
BlackRock Investment Management (UK) Limited	BlackRock Finance Europe Limited	100.00	是	760,373(L)
BlackRock Fund Managers Limited	BlackRock Investment Management (UK) Limited	100.00	是	843,955(L)
BlackRock (Singapore) Limited	BlackRock (Singapore) Holdco Pte. Ltd.	100.00	是	38,900(L)

8. 根據FMR LLC提交的權益通知(相關事件日期為2020年12月11日)披露,以下於H股的權益由FMR LCC持有:

受控制法團的名稱	控權人士名稱	控制百分比	直接權益 (是/否)	股份數目
FIDELITY MANAGEMENT & RESEARCH COMPANY LLC	FMR LLC	100.00	是	100,000(L)
FIDELITY MANAGEMENT & RESEARCH COMPANY LLC	FMR LLC	100.00	否	9,128,636(L)
FIDELITY MANAGEMENT & RESEARCH (HONG KONG) LIMITED	FIDELITY MANAGEMENT & RESEARCH COMPANY LLC	100.00	是	8,843,436(L)
FIAM HOLDINGS LLC	FMR LLC	100.00	否	1,158,229(L)
FIDELITY INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT TRUST COMPANY	FIAM HOLDINGS LLC	100.00	否	1,153,700(L)
FIAM LLC	FIAM HOLDINGS LLC	100.00	否	4,529(L)
FIDELITY ADVISORY HOLDINGS LLC	FMR LLC	100.00	否	277,600(L)
STRATEGIC ADVISERS LLC	FIDELITY ADVISORY HOLDINGS LLC	100.00	否	277,600(L)
FIDELITY CANADA INVESTORS LLC	由部分FMR LLC員工及股東擁有	100.00	否	259,710(L)
BAY STREET HOLDINGS LLC	FIDELITY CANADA INVESTORS LLC	100.00	否	259,710(L)
483A BAY STREET HOLDINGS LP	BAY STREET HOLDINGS LLC	18.00	否	259,710(L)
BLUEJAY LUX 1 S.A.R.L.	483A BAY STREET HOLDINGS LP	100.00	否	259,710(L)
FIC HOLDINGS ULC	BLUEJAY LUX 1 S.A.R.L.	100.00	否	259,710(L)
FIDELITY INVESTMENTS CANADA ULC	FIC HOLDINGS ULC	100.00	否	259,710(L)

9. 根據建信(北京)投資基金管理有限責任公司(「建信北京」)、建信信託有限責任公司(「建信信託」)及中國郵政儲蓄銀行股份有限公司(「中國郵政儲蓄銀行」)於相關事件日期2019年12月27日所提交的權益通知披露,中國結構調整基金在本公司擁有7,931,600(長倉)股實益權益及在建信北京和建信信託及中國郵政儲蓄銀行持有權益如下:

按建信信託所提交

受控制法團的名稱	控權人士名稱	控制百分比	直接權益 (是/否)	H股數目
建信北京	建信信託	100.00	否	7,931,600(L)
中國結構調整基金	建信北京	38.20	是	7,931,600(L)

按中國郵政儲蓄銀行所提交

信託名稱	身份	H股數目
建信信託－梧桐樹資金信託計劃 (資產配置類26號投資單元)	信託受益人(酌情權益除外)	7,931,600(L)

本集團其他成員的主要股東

名稱	本集團成員	由主要股東持有的 概約百分比
WU Yu	南京思睿生物科技有限公司	23.04%
南京賽諾邁康企業管理合夥企業(有限合夥)	南京思睿生物科技有限公司	14.73%
南京希雅企業管理合夥公司(有限合夥)	南京思睿生物科技有限公司	6.67%
Shin Nippon Biomedical Laboratories, Ltd	Pharmaron CPC, Inc	20.00%
劉洋	北京聯斯達醫藥科技發展有限公司	22.40%
北京德數企業管理中心(有限合夥)	北京聯斯達醫藥科技發展有限公司	8.00%
海南神州德數一號管理中心(有限合夥)	海南神州德數醫療科技有限公司	20.00%
寧波康智眾盛企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)	康龍化成(寧波)生物醫藥有限公司	15.00%

除上文所披露者外，截至2020年12月31日，據董事所知，概無其他人士擁有或被視為或被當做擁有須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部規定向本公司披露，或須根據《證券及期貨條例》第336條備存登記冊的股份或相關股份的權益或淡倉。

## 關聯交易

於截至2020年12月31日止年度期間，本集團須遵守申報、年度審核及公告規定的持續關聯交易詳情載列如下：

持續關聯交易	日期	關連人士	交易的描述與目的	截至2020年12月31日止年度的年度上限	截至2020年12月31日止年度的實際成交額
研究用動物採購框架協議	2020年10月28日	北京安凱毅博生物技術有限公司，由杭州納澧投資有限公司持有75%，而LOU Guoqiang先生（樓柏良博士及樓小強先生的胞兄弟）及鄭北女士分別持有該公司50%及20%（「安凱毅博」）	本公司已訂立協議，以採購我們藥理學服務所需的研究用動物。	人民幣10百萬元	人民幣8.49百萬元
委託實驗及研究框架協議	2020年6月16日	樓小強先生在寧波新灣科技發展有限公司（「新灣科技」）擔任董事且自願作為本公司的關聯人士。	本集團應向新灣科技及其子公司提供一定的藥物研發、製造、臨床研究及其他技術服務。	人民幣40百萬元	人民幣16.8百萬元

上述不獲豁免持續關聯交易的具體條件如下：

### 研究用動物採購框架協議

於2020年10月28日，本公司及安凱毅博訂立期限自2020年10月28日至2022年12月31日止期限為3年的研究用動物採購框架協議，據此，本公司將從安凱毅博採購我們科學實驗所需的研究用動物。本公司與安凱毅博將另行訂立採購訂單，該訂單將根據研究用動物採新的購框架協議訂明的原則訂定特定條款及條件；

### 定價

作為一般原則，實驗動物的價格將基於正常商業條款、公正協商、在本集團與其他獨立第三方供應商開展業務的類似基礎，且其條款應與獨立第三方供應商提供的條款對本集團同等有利。

除非雙方在公平談判後達成一致，按照新的研究動物採購框架協議預期的交易價格應根據新的研究動物採購框架協議規定的單價表進行計算確定。除上文所披露的一般原則外，本集團在決定單價表時亦會考慮以下因素：(i)其他獨立第三方供應商提供的類似實驗動物的市場價格；(ii)實驗動物的品種、數量、重量及大小；(iii)實驗動物的飼養條件；及(iv)交貨方式。任何偏離單價表的情況應由本公司與安凱毅博進一步協商，並簽署補充協議來反映上述偏離。

本單價表適用於本公司與其他獨立第三方供應商進行的類似交易。因此，本集團對從安凱毅博採購的條款將與獨立第三方供應商所提供的條款對本集團同等有利。

#### 年度上限

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，研究用動物採購框架協議每年最高租金總額分別不得超過人民幣10百萬元、人民幣15百萬元及人民幣20百萬元。

#### 委託實驗及研究框架協議

於2020年6月16日，本公司和新灣科技簽訂委託實驗及研究框架協議，期限為2020年6月16日起一年。根據該框架協議，本集團將向新灣科技及其子公司提供一定的藥物研發、生產、臨床研究及其他技術服務。本公司將與安凱毅博另行訂立採購協議或訂單，該協議或訂單將根據委託實驗及研究框架協議規定的原則訂定具體條款及條件。

#### 定價

服務費的收取價格將不低於本集團就比較交易向獨立第三方收取費用的價格且將由有關各方在基於一系列適用於所有客戶、包括但不限於自然因素、複雜性、與本集團在各個訂單下每個階段所完成任務的價值、完成任務所需的材料、對類似性質的歷史交易收取的費用及當時的市場匯率等因素的基礎上，通過公平協商確定。

#### 年度上限

截至2021年6月15日止年度，本集團就按照委託實驗及研究框架協議要求所提供之服務的應收服務費總額預計不超過人民幣40百萬元。

#### 本公司獨立非執行董事的審閱及確認

獨立非執行董事已審閱上述持續關聯交易，並在與本集團管理層進行適當及仔細的詢問後，確認該等交易為：

- (i) 於本集團日常業務中實行；
- (ii) 按正常或更好的商業條款實行；及
- (iii) 根據相關交易協議條款實行，公平合理並且符合股東的整體利益。

獨立非執行董事相信彼等已收到並審閱足夠的信息以做出上述確認。

#### 核數師的確認

本公司核數師，獲委聘遵照香港會計師公會發出的《香港核證聘用準則3000》(經修訂)的「歷史財務資料審計或審閱以外的核證聘用」並參照《實務說明》第740號「關於香港《上市規則》所述持續關聯交易的核數師函件」就本集團的持續關聯交易作出報告。核數師已根據上市規則第14A.56條發出其無保留意見函件，當中載有本集團上述所披露之有關持續關聯交易的結果及結論。本公司已向聯交所提交核數師函件之副本。

本集團之核數師已通知董事會並確認無發生任何事件使其相信持續關連交易：

- (i) 尚未得到董事會的批准；
- (ii) 未在任何重大方面按照關聯交易的要求進行；及
- (iii) 超過年度上限。

關於上述非豁免關聯交易，董事亦確認本公司已經遵守了上市規則第14A章的披露要求。

於報告期間，除上述日期為2020年1月20日、2020年2月6日及2020年9月22日的關於設立基金的公司公告中所作披露外，本集團概無關連交易或持續關連交易須按照上述規則要求披露。更多詳情，請參閱上述所提及的本公司公告。

### 關聯方交易

報告期內關聯方交易詳情載於合併財務報表附註46。除本年度報告「關聯交易」一段所披露者外，載於合併財務報表附註46的關聯方交易毋須被視為關聯交易，或豁免遵守上市規則有關申報、公告及股東批准的規定。

### 優先購買權

本公司的《公司章程》或根據本公司註冊成立所在司法權區的中國法律沒有規定優先購買權，這將使本公司按比例向其現有股東發售新股。

### 上市證券的購買、出售、贖回或註銷

截至2020年12月31日止年度，本公司及其任何子公司概無購買、出售、贖回或註銷本公司任何上市證券。

### 股權掛鈎協議

於報告期間，除於本年報第84頁「股權激勵計劃」一節及本年報第196頁至第198頁所載綜合財務報表附註39所載之股權激勵計劃外，本公司概無訂立任何股權掛鈎協議。

### 捐贈

於報告期間，本公司作出捐贈人民幣4.7百萬元。

### 子公司

有關本公司主要子公司截至2020年12月31日止的詳情載於綜合財務報表附註1。

### 管理合約

截至2020年12月31日止年度概無訂立或存在關於管理及執行本公司全部業務或任何重大部份業務的合約。

### 企業管治

本公司致力於維持高水準的企業管治常規。董事會認為，本公司於整個報告期內均遵守企業管治守則的適用守則條文。本公司採納的主要企業管治常規載於年度報告「企業管治報告」一節（第49頁至第67頁）。

## 公眾持股量充足

根據本公司於本年度報告日期可獲取的公開資料及據本公司董事會所悉，本公司已維持上市規則規定的公眾持股量。

## 遵守上市規則持續披露義務

本公司概無上市規則第13.20條、第13.21條及第13.22條所規定的其他披露義務。

## 股股權激勵計劃

### A股股權激勵計劃

為建立及改善本集團的長期公司激勵機制、吸引及留住人才、激勵本集團僱員、有效協調股東、本集團及本集團僱員的利益、方便有關各方了解本集團的長期發展及推動實現本集團的發展戰略，A股股權激勵計劃已於2019年8月15日獲本公司股東大會批准。於2019年7月29日，董事會決議授出4,521,087股限制性A股，佔A股股權激勵計劃股份的約80%。於2019年10月30日，4,077,387股限制性A股授予共227名僱員。有關A股股權激勵計劃及限制性A股的詳情，請參閱本公司日期為2019年11月14日的招股章程。

於報告期間，自授出以來概無沒收限制性A股股票或期權。

## 首期H股獎勵信託計劃

股東於2020年12月11日舉行的臨時股東大會上一致決議通過首期H股獎勵信託計劃。根據首期H股獎勵信託計劃，由受託人任命的公司在市場上為H股獎和信託計畫購買的H股的最大數量不得超過7,940,000股H股，佔公司已發行H股總數的約6%。有關首期H股獎勵信託計劃的詳情，請參閱本公司日期為2020年11月25日的通知。

於2020年12月14日，首期H股獎勵信託計劃的管理委員會根據首期H股獎勵信託計劃作出決議，向81名合資格僱員授出合計776,100股H股股份。概無承授方為本公司董事或關連人士。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席股東週年大會並於會上投票的權利，本公司將自2021年5月25日（星期二）至5月28日（星期五）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，在此期間，不會受理股份過戶登記。為確定符合出席股東週年大會並於會上投票資格的股東身份，務請最遲於2021年5月24日（星期一）下午四時三十分前，將所有股份過戶登記文件連同相關股票送達本公司的H股股份登記處，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至1716號舖。

為釐定擬派末期股息的權利，本公司將自2021年6月3日(星期四)至6月8日(星期二)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，在此期間，不會受理股份過戶登記。為確定符合收取擬派末期股息(須待股東於股東週年大會批准)的資格，務請最遲於2021年6月2日(星期三)下午四時三十分前，將所有股份過戶登記文件連同相關股票送達本公司的H股股份登記處，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至1716號舖。

### 遵守相關法律及規例

於報告期內，未發生於本集團有重大影響的違反相關法律及規例的事件。

### 核數師

於報告期內，核數師未發生變動。報告期內的綜合財務報表已由安永會計師事務所審核，建議在即將召開的股東週年大會上續任。

承董事會命  
康龍化成(北京)新藥技術股份有限公司  
主席  
樓柏良博士

中華人民共和國，北京  
2021年3月26日

# ▶▶▶ 環境、社會及管治報告

## 目錄

<b>1. 責任管理</b>	<b>87</b>
1.1. ESG管理	87
1.2. 利益相關方溝通	88
1.3. ESG報告原則回應	90
1.4. 廉潔從業	92
<b>2. 可持續運營</b>	<b>93</b>
2.1. 產品責任	93
2.2. 創新研發	95
2.3. 客戶服務	97
2.4. 供應鏈管理	98
<b>3. 踐行綠色環保</b>	<b>100</b>
3.1. 綠色運營	100
3.1.1 環境管理	100
3.1.2 大氣污染物管理	101
3.1.3 水污染物管理	102
3.1.4 固體廢棄物處置	103
3.2. 節能降耗	105
3.3. 動物福利	107
<b>4. 助力員工發展</b>	<b>107</b>
4.1. 員工僱傭	107
4.2. 健康安全保障	109
4.2.1 安全管理及職業病防治	109
4.2.2 防疫抗疫	111
4.2.3 安全文化建設	113
4.3. 員工培養	115
4.4. 員工關愛	116
<b>5. 愛心回饋社會</b>	<b>118</b>
5.1. 社會公益	118
5.2. 慈善捐助	119

本集團堅持可持續發展的理念，將可持續發展要求不斷融入到公司日常管理中，完善責任管理，提升產品與服務質量，引領創新發展，加強供應鏈管理，踐行綠色環保，保障勞工權益，助力員工發展，參與社會公益，推動公司的可持續運營。

本報告為本集團發佈的第二份環境、社會及管治（以下簡稱「ESG」）報告，本報告涵蓋二零二零年一月一日至二零二零年十二月三十一日的ESG表現，部分內容超出上述範圍。本報告遵循香港聯合交易所（以下簡稱「聯交所」）《上市規則指引》附錄二十七「環境、社會及管治報告指引」的相關規定。除特殊說明，本報告所引用的財務數據來源於經過審計的財務報告，其他數據來源於本公司內部正式文件及相關統計。

## 1. 責任管理

康龍化成始終堅持可持續發展的價值觀，不斷完善ESG管理體系建設，積極回應利益相關方的需求和期望，加強反腐倡廉建設，努力提升公司的可持續發展能力，推動ESG理念與公司管理和運營的全面融合。

### 1.1. ESG管理

康龍化成一直十分重視ESG相關事宜的管理，不斷推進ESG管理體系的建設，提升公司的ESG管理能力，以及公司內部對於ESG工作的認知。

本集團制定了《企業社會責任管理制度》，規定由公司經理負責社會責任履行的領導工作，並成立了社會責任委員會。委員會獲得公司經理的授權，負責處理所有公司社會責任相關事宜的日常工作。委員會主席由公司副經理擔任，負責對公司的社會責任體系運作及社會責任表現承擔最終的責任，委員會的執行助理由安全辦公室(EHS)負責人擔任，負責主持和協調溝通社會責任管理委員會的日常工作，委員會的其他成員還包括人力資源部負責人、財務部負責人、政府事務部負責人、採購部負責人、行政部負責人、工會代表、內控部負責人及各分子公司負責人等。

為了更有效地管理公司社會責任各方面的表現，公司細化了社會責任委員會的各項職能，並落實董事會ESG各項決議，規劃利益相關方參與溝通的方式，判斷各階段ESG重要事宜，識別ESG風險及機遇，設定ESG目標並及時向董事會及管理層匯報達成進展。

同時，公司在社會責任委員會之下設立了ESG工作小組，負責組織編製ESG行動計劃，收集、整理ESG定性定量資料，委託編製、初審ESG報告，配合董事會ESG報告的匯報。報告小組成員包括：EHS部門、人力資源部門、採購部門、公共事務部、內控部門、行政部、設施管理部、研發部門、質量控制、商務拓展、實驗動物管理部，各部門由專人負責ESG信息收集、上報與審核，確保數據和信息的全面、準確。ESG工作小組的成立能夠更有計劃地配合與跟蹤日常ESG工作，確保各項工作有序進行。

二零二零年十二月，公司年度ESG報告製作專項調研會議正式啟動。本次會議採取了線上結合線下的模式，明確了ESG工作新變動及披露新趨勢，制定了ESG報告編製工作計劃，設定了構建和完善公司內部ESG體系的目標，組織開展部門訪談、利益相關方調研與信息收集等各項工作。

## 1.2. 利益相關方溝通

與各利益相關方保持密切的溝通和聯繫是康龍化成實現責任管理的重要環節。在公司的運營過程中，利益相關方的有效參與能夠幫助康龍化成正確評估自身的決策影響，及時調整行動方向，制定責任管理戰略決策，實現公司自身與利益相關方的可持續發展。

二零二零年，公司同政府與監管機構、股東、客戶及合作夥伴、供貨商、員工、社區及公眾共六大利益相關方積極開展溝通，深入地了解利益相關方的需求並及時做出回應。

利益相關方	期望與要求	溝通方式
政府與監管機構	貫徹落實國家政策及法律法規 促進地方經濟發展及行業發展 帶動地方就業	上報文件 建言獻策 專題匯報 洽談合作
股東	收益回報 合規運營 安全生產	公司公告 專題匯報 實地考察
客戶與合作夥伴	依法履約 誠信經營 優質產品與服務	商務溝通 顧客反饋 交流研討
供應商	依法履約 誠信經營	商務溝通 交流研討
員工	權益維護 職業健康 薪酬福利 職業發展	工會 信息公示 民主溝通平台
社區及公眾	改善社區環境 參與公益事業 信息公開透明	公司官方網站 公司公告 採訪交流

### 1.3. ESG 報告原則回應

重要性原則：為明確ESG實踐及信息披露的重點領域，提升報告的針對性，本集團依據香港聯合交易所《環境、社會及管治報告指引》要求，識別ESG議題並進行重大性判定，確保報告披露信息全面覆蓋本集團及利益相關方關注的重點議題。

我們邀請公司內部和外部各利益相關方參與識別ESG議題並進行重要性評估。通過員工訪談、現場走訪、問卷調查等多種形式，充分了解內部員工和外部利益相關方關注的可持續發展議題。

#### 環境、社會及管治議題篩選流程

##### 議題來源

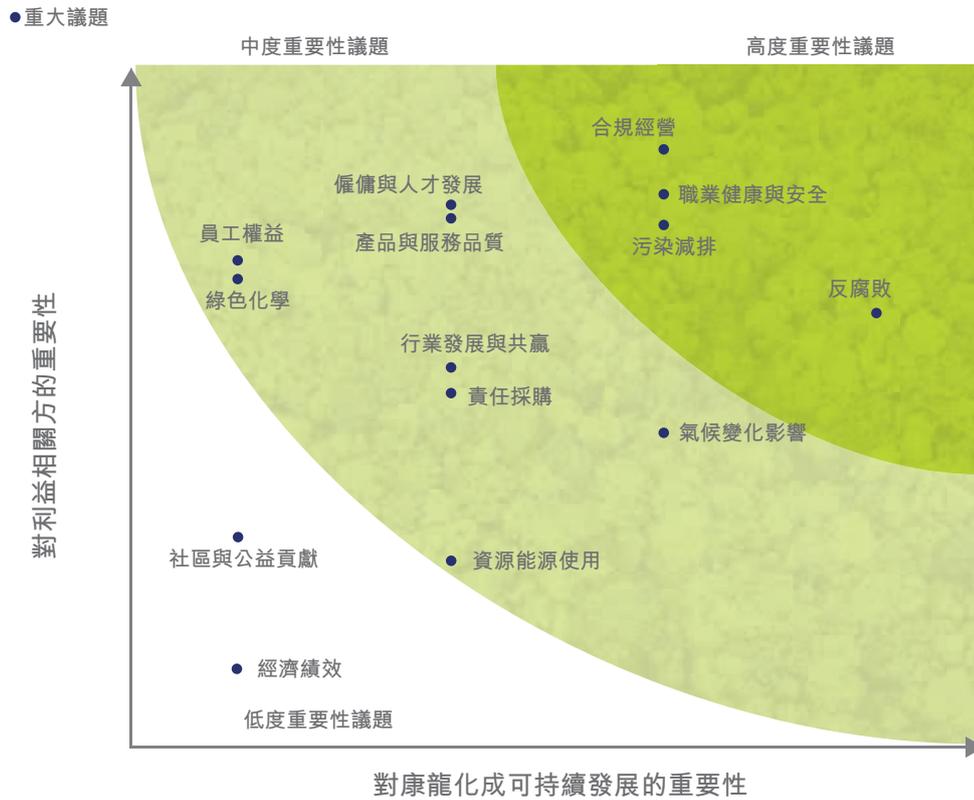
- 公司管理層建議
- 內外部專家分析建議
- 多媒體信息分析
- 同業對標研究
- ESG相關指南

##### 篩選標準

- 對可持續發展的貢獻
- 利益相關方普遍關注
- 社會責任相關指南重要議題準則
- 符合公司戰略發展需要

二零二零年本集團可持續發展高度重大性議題包括：合規經營、職業健康與安全、污染減排和反腐敗。

2020年康龍化成可持續發展重大議題矩陣



**量化原則：**本集團建立了覆蓋境內外公司的ESG指標收集工具，對包括ESG報告指引中所有「環境」範疇及部分「社會」範疇的量化關鍵披露指標進行定期統計，並於年內進行匯總，最終形成本報告對外披露。具體數據詳見本報告各章節。

**平衡原則：**本報告已經由公司董事會審閱並確認，承諾報告內容客觀、公開，所披露內容均可在公司官方信息披露渠道或社會公開媒體進行查閱。

**一致性原則：**本報告是公司發佈的第二份ESG報告，公司規範了報告披露口徑，細化了部分聯交所ESG報告指引指標，並針對境內外公司建立信息收集工具，為後續報告披露保持一致性提供依據，並為披露多年對比數據打下基礎。

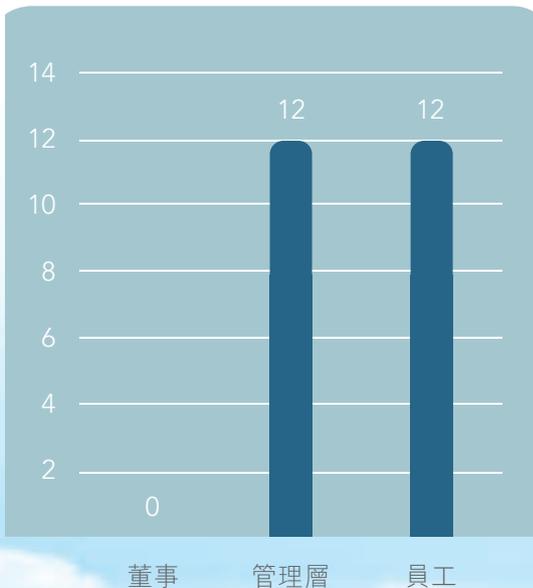
### 1.4. 廉潔從業

康龍化成高度重視廉政建設，堅決反對任何形式的腐敗，奉行廉潔守信的公司文化。本集團在嚴格遵守《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》《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》、美國《國外行賄法案1977》(The Foreign Corrupt Practices Act of 1977)等法律法規的基礎上，結合公司的實際情況，制定了《反舞弊及舉報投訴管理辦法》《道德行為守則》等內部政策及管理辦法，加強對公司管理人員及其他員工的廉政約束，規範公司員工的職業行為，杜絕腐敗舞弊行為的發生。

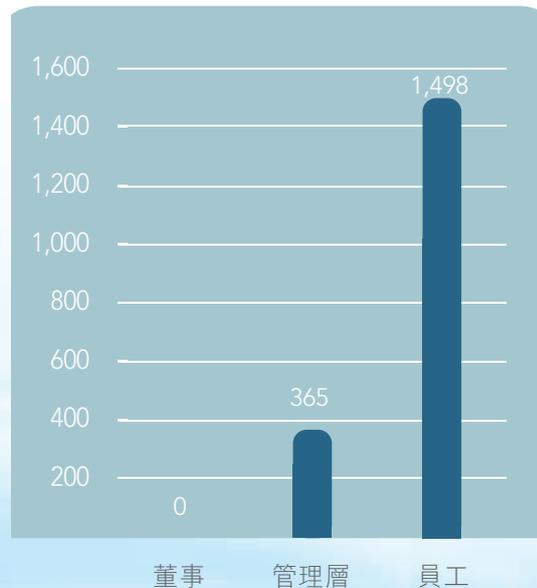
康龍化成成立專門的委員會，將獨立有效的查處機製作為公司防止商業腐敗的

最後一道防線，嚴懲違規行為。同時，公司設立了有效的反貪腐及舞弊的舉報調查程序，通過完善公司合規熱線及郵箱等舉報制度，不斷暢通監督舉報渠道，並承諾對舉報人進行保護。

為了提升員工廉政自律意識，引導和規範員工的日常行為，本集團重視反腐敗教育，推進全面系統的培訓機制，積極開展各類廉政教育活動。同時，公司會對反腐敗培訓效果進行考核，並將培訓時間和考試的成績均記錄在案，作為員工績效考核的重要組成部分。二零二零年，公司共組織開展反腐敗培訓12場次，培訓人次數達1,863人次，考核通過率達100%，有效地提高了員工的反腐敗意識，加強了公司反腐培訓力度。



圖：按員工類型劃分的反貪污培訓場次數



圖：按員工類型劃分的反貪污培訓人次數

此外，為了提高商業夥伴的合規意識，確保公司與商業夥伴以合法合規的方式開展合作，康龍化成要求商業夥伴在簽署合同時同時簽訂《廉潔合規協議書》，每年對商業夥伴進行相關政策的宣介。採購部門會與供應商及時溝通公司關於廉潔從業的相關規定，鼓勵並監督供應商遵循國家和公司的社會責任要求。

二零二零年，公司未發生因貪腐舞弊引起的訴訟事件。

## 2. 可持續運營

本集團嚴格管控產品質量與安全，積極推進科技創新與研發，致力於提供高效優質的研發服務，始終堅持營造公平透明的營商環境，將可持續發展落實到公司運營的各個方面中，努力實現企業長遠發展。

### 2.1. 產品責任

康龍化成作為醫藥企業，始終將產品質量與安全視為立身之本。本集團嚴格遵守《中華人民共和國藥品管理法》《中國藥品生產質量管理規範（2010年修訂）》等法律法規，《數據完整性和cGMP符合性》工業指南、《GXP數據完整性定義和指南》(GXP Data Integrity Guidance and Definitions)、《良好數據和記錄管理規範指南》(WHO)，依照歐盟藥事法規第四卷、21 CFR 210部分《藥品的生產、加工、包裝和貯存的cGMP規範》、國際人用藥品註冊技術協調會ICH Q7《原料藥的優良製造規範(GMP)指南》、ICH Q8《藥品研發》、ICH Q9《質量風險管理》、ICH Q10《藥品質量體系》指導原則等，積極對標國際先進標準，提升公司的產品技術水平。在此基礎上，本集團制定了《GPHA-QM V01質量手冊》《GPHA-QP V01康龍化成質量方針》《PHA-QA-008召回》等內部制度文件，不斷完善健全質量管理體系建設，規範公司技術標準。

為了保障產品質量，提高核心競爭力，本集團的質量管理部門圍繞生產、分析、物料管理、工程、設備設施管理、質量保證體系等六大方向開展全面質量管控，並將技術要求通過SOP融入研發、實驗、生產等各個主要環節，進一步落實產品責任，做好產品品質把關。

此外，為了提升交付產品質量，公司在內部設立質量審計部門，對項目質量進行保證管理與支持。公司會依據制定的項目流程，對各GMP項目進行監督，持續維護和完善場區的質量管理體系，確保產品質量與安全。除內部審核外，公司項目經理也會根據實際情況，開展自查自糾，將所發現的問題統一匯報給管理層，並及時採取整改措施，消除不合格問題，進行驗證及結果報告。

- 二零二零年，康龍化成北京場區質量審計部門完成50個API的GMP項目和37個製劑GMP項目的質量保證管理和項目支持，並在遵守GMP的要求下，接待22次國內外客戶的現場審計。審計過程中發現的問題均在質量審計部門的監督和跟蹤下，依照計劃整改完成，取得了客戶的積極肯定。

- 二零二零年，康龍化成天津場區質量審計部門完成25個GMP項目的質量保證管理和項目支持，並在遵守GMP的要求下，接待12次國內外客戶的審計（現場審計和遠程審計）。審計結果均取得了客戶的積極肯定，客戶滿意度高。

- 二零二零年，聯斯達接待和通過4家客戶稽查，項目稽查和內部稽查共18次，質量管理流程及相關記錄修訂54個，關於質量審計問題與新員工面談368次。

- 二零二零年，南京希麥迪質量審計部門完成GLP專題檢查24個（77次），過程檢查27次，機構檢查2輪。

在持續改進質量管理體系和審查機制有效性的同時，本集團根據質量方針，要求所有員工提供高質量產品，確保材料與服務滿足高質量標準，同時也對供應商、合作夥伴和承包商提出相應的質量要求，並嚴格監督完成情況，真正提升產品交付的安全質量。

二零二零年，本集團未發生交付質量安全相關事故或事件。

## 2.2. 創新研發

技術創新是企業的核心競爭力，是支撐企業持續發展的動力。康龍化成始終致力於技術創新與研發，支持公司研發能力的培養和提升，圍繞知識產權保護、行業研發交流、創新文化氛圍培養等方面開展工作，激發公司創新潛力，鼓勵員工的思維創新和技術研發。

作為藥品研發企業，科技創新成果對康龍化成的發展影響深刻，因此公司一直十分重視知識產權的保護。本集團依據《中華人民共和國專利法》《中華人民共和國商標法》等法律法規，制定了《康龍化成信息安全保密制度》《保密管理制度手冊匯編》等制度，以及保密信息管理標準規範SOP，為知識產權保護與信息安全提供制度保障。同時，本集團設立了知識產權管理委員會，負責相關研發成果的信息安全與權力維護工作。公司在內部執行IT系統管理，硬件登記管理，文件備份管理，並與員工簽訂了《僱員專有信息保密及發明協議》，為保護創新成果提供多重保障。

表 二零二零年科研情況及專利數目匯總表

指標	單位	2019年	2020年
獲批專利數目	件	9	28
協助客戶獲批專利數目	件	45	19

為了及時了解行業新技術、新動態，促進行業交流與發展，康龍化成始終支持公司科學家積極參與各類科學會議和學術活動。二零二零年，康龍化成參加了中國2020 DIA會議及浙江省藥理學會臨床藥理學學術會議，贊助了第五屆CMAC國內藥企年會等。康龍化成中國研發部門和美國研發部門共同構建全球藥物註冊平台，並在每週五的內部研討會上介紹《藥品生產監督管理辦法》和《藥品註冊管理辦法》。

**案例：聯斯達二零二零年開展多項創新研發工作並取得了矚目的成效**

二零二零年，聯斯達臨床操作團隊相較年初增長58%，項目合作的中心數量超過3,000個，承接的1類創新藥臨床試驗將近60個，團隊規模和城市覆蓋率均在全國前四位。

同時，聯斯達積極參與學術會議與外部合作，如江西省藥物臨床試驗與研究學會醫療器械專業委員第二次學術交流會議、浙江省藥理學會臨床藥理學學術會議，並與中國醫院協會、DIA共同舉辦新版《藥物臨床試驗質量管理規範》宣貫線上培訓，參與了二零二零年度安徽省GCP專委會第五屆學術年會暨「新版藥物臨床試驗質量管理規範」培訓班以及第五屆臨床試驗技術與貴方研討會暨二零二零年臨床研究方法與倫理保護培訓班。

此外，聯斯達積極發表學術論文，二零二零年在《中國新藥雜誌》發表1篇文章，在《腫瘤藥學》發表2篇新冠肺炎疫情相關的學術文章。

同時，公司積極開展相關培訓活動，幫助員工培養創新思維。康龍化成定期開展不同主題的學術報告活動，並設立內部學術期刊，定期組織線上報告會，確保員工的科研工作處於前沿水平。除此之外，各研發小組也在不斷提升研發能力，開展研發活動，對外進行海報展示、論文發表、會議演講等，保持自身團隊核心研發能力的同時，彰顯公司的科技創新實力，豐富行業交流活動。二零二零年，藥物發現階段的實驗室服務為國內醫藥及生物技術公司開展58個研究性新藥(IND)或新藥(NDA)的臨床試驗申報。在藥物工藝開發及生產服務上，康龍化成實現技術和產量的雙增長，服務涉及藥物分子或中間體的項目共739個，其中臨床前項目487個，臨床I-II期項目202個，臨床III期項目47個，商業化階段項目3個。二零二零年，康龍化成研發、生產技術和臨床服務人員超過9,800人，研發投入達10,535萬元。

### 2.3. 客戶服務

康龍化成堅持以「客戶為中心」的企業文化核心，努力為客戶創造價值，提供高效優質的服務。為了充分了解客戶對藥品研發的需求，公司為客戶配備了專業的一對一服務團隊，並在全流程參與客戶與研發團隊的協調溝通，確保客戶得到最優質的服務體驗，達到最滿意的合作成果。

本集團十分重視客戶信息及商業隱私的保護。公司依據《反不當競爭法》《中華人民共和國刑法》等法律法規，與客戶簽訂客戶保密協議，嚴格進行商業秘密保護，與員工簽訂入職保密協議，並定期對員工進行保密知識培訓，要求員工不得與不相關人員分享課題，或洩露客戶課題研究相關的任何信息。同時，公司以郵件管理、密碼管理、監控等多種方式，從技術層面加強對信息洩露的防範。康龍(英國)制定公司業務條款以及

項目建議書保密條款，規範信息安全管理，包括研發人員在發佈任何信息或論文前，需經過審查，確保公司及客戶的機密信息不在未經授權前公開。

為了進一步提升客戶滿意度，了解客戶需求，本集團制定了應對客戶投訴的相應制度與流程規範SOP。在收到有關製成品或服務方面的客戶投訴後，接收投訴的經理會在系統中記錄，以便後續進行跟進，並同時與質量管理部協同合作，對客戶問題進行協調調查，提出糾正與預防措施。若客戶對於項目團隊的交付質量或者答覆速度提出質疑，公司會及時與項目負責人進行溝通，了解問題發生的原因，並督促相關人員進行處理和跟進。

二零二零年，本集團境內公司未收到來自客戶的有關投訴。

## 2.4. 供應鏈管理

為健全高效率的供應商管理體系，規範採購流程，康龍化成依據《中華人民共和國招標投標法》《中華人民共和國招標投標實施條例》，建立《採購管理》等內部制度，明確了對供應商的管理辦法。

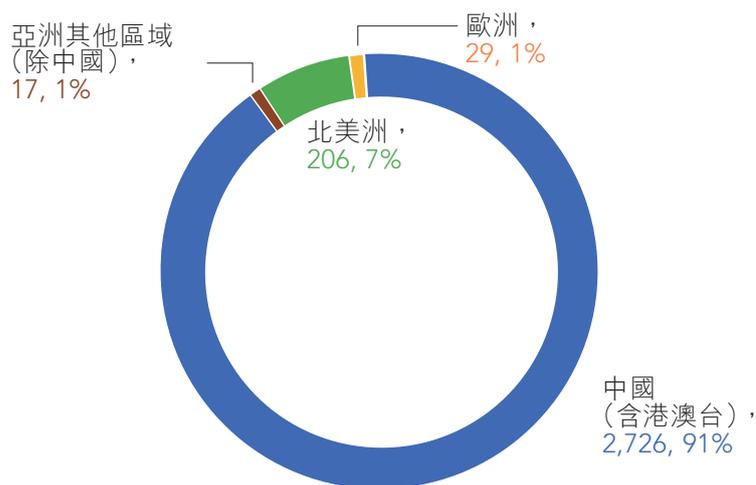
本集團作為藥物研發的服務機構，主要向供應商採集化學試劑、溶劑、生物試劑、實驗室動物，以及儀器設備等。在供應商准入環節，針對原料供應商，公司要求其據實填報《供應商問卷調查表》，全面考察供應商在公司管理、質量與安全等方面的表現；針對實驗動物供應商，公司要求其出具國家指定檢測機構的質量監測報告，飼料以及熟料供應商需出具第三方檢測機構的監測報告，報告均需動物飼養專業人員進行查驗；針對儀器或設備供應商，公司會優先選擇能耗較低標準的儀器或設備，注重推進綠色採購。

除此之外，本集團對供應商在環境及社會責任方面的表現也較為關注。公司制定了《供應商環境調查問卷》，通過問卷形式調查供應商環境管理情況，內容包括供應商的環境管理政策、組織、是否通過相關管理體系認證、是否採取節能減排措施等，並針對其表現進行打分評測。公司使用《供應商供應鏈安全評估表》《供應商社會責任審核評估表》等文件標準，對供應商的社會責任表現進行審核，圍繞勞工權益與福利、商業道德、職業健康與安全、社會責任管理體系等議題進行評定，鼓勵其提升社會責任管理水平。

供應商准入後，本集團要求所合作供應商簽訂《供應商行為準則》以及《康龍化成（北京）新藥技術股份有限公司廉潔合規協議書》，其中包括反腐敗、維護人權、反歧視、預防童工與強制勞工等多項社會責任條款。公司始終致力於與供貨商共同承擔社會責任，營造公平的競爭氛圍，優化營商環境。

同時，本集團會定期對重要供應商進行年度調查，評估其在社會、環境與管治方面的表現，並依據風險程度，開展年度現場審計。二零二零年，公司開展供應商審核次數492次，所有被評估的供應商均無質量與安全隱患、環境污染及社會不良聲譽事件的發生。

二零二零年，本集團供貨商數量分佈如下：



圖：按地區劃分的供應商數量

二零二零年，本集團著手建設和完善訂單雲平台，該平台能夠將公司系統與重要供應商系統點對點對接，在雲平台開通供應商賬戶，供應商可在平台導出訂單、安排發貨，並錄入物流信息。目前，公司已為77家供應商開通了平台賬戶，全年線上訂單數佔總量的44%，極大地提升了採購效率。

### 3. 踐行綠色環保

公司堅持綠色低碳的運營方式，積極響應國家2030年碳排放達峰、2060碳中和目標，保護運營地的生態環境，降低生產過程中的環境影響。公司積極實踐綠色運營，推行節能降耗，保障動物福利，用綠色環保踐行企業社會責任。

#### 3.1. 綠色運營

本集團堅持綠色環保的運營理念，建立並不斷修訂環境管理體系，在日常運營中，嚴格自我要求，降低資源消耗，構建環境友好型的生產方式，落實綠色運營。

##### 3.1.1 環境管理

我們遵守《中華人民共和國環境保護法》《環境許可（英格蘭和威爾士）條例》Environmental Permitting (England and Wales) Regulations 2018、美國環境保護署及馬里蘭州環境保護法規等要求。在運營地制定並不斷優化由《環境保護管理程序》《環境檢測管理程序》《環境污染事故管理程序》《環境因素識別評估程序》《突發環境事件應急預案》《應急響應和業務維持計劃》(Emergency Response and Business Continuity Plan)等多項文件組成的環境管理制度保障。以

ISO14001為依據，我們建立三級管理體系，由管理體系小組、現場管理、消防安全小組統籌，各職能部門配合的模式，開展常態化環境管理工作。EHS手冊明確EHS檢查、廢棄物管理、應急管理、氣候風險識別等多個標準操作規範，進一步保障公司安全綠色運營。

在生產運營過程中，可能存在的潛在環境風險包括地面腐蝕、污水外溢、廢棄物轉移跑冒滴漏、施工造成的水土流失等情況。公司制定《環境保護三同時管理程序》《清潔生產合理化建議作業指導書》《土壤和地下水保護管理程序》等制度，統一規範改擴建工廠、化學品運輸、廠區污水系統等操作流程，加強人員配合和部門職責安排，避免污染所在地的土壤和地下水，加強公司清潔、綠色生產運營。

二零二零年，本集團的環保投入達878.45萬元。本報告期內，康龍化成北京、天津、西安，結合業務規模，參照排污許可證申報要求，完成排污許可證申領工作；康龍化成北京、天津、西安依照相關規定，按時繳納環保稅；公司未發生環境事故，依法獲得的環境保護行政許可，合規經營。

截至二零二零年十二月三十一日，本集團子公司申領的排污許可證詳情如下：

有限子公司	排污許可證有效期
康龍化成(北京)新藥技術股份有限公司	二零一九年十月十四日至二零二零年十月十三日
康龍化成(天津)藥物製備技術有限公司	二零二零年十二月二十八日至二零二五年十二月二十七日
康龍化成(西安)新藥技術有限公司	二零二零年十二月十四日至二零二三年十二月十三日

### 3.1.2 大氣污染物管理

我們遵照《中華人民共和國大氣污染防治法》的規定和要求，選用符合標準要求的廢氣治理設施，對所有排口，綜合噴淋、活性炭吸附等方法進行大氣污染物科學處置。除此以外，以《廢氣控制管理程序》《自行廢氣監測作業指導書》為參照，我們定期開展對各類排放物的巡檢和檢測，聘請有資質的第三方進行檢測，並出具報告，保障廢氣達標、合規排放。二零二零年，公司開展廢氣處理設施改造項目，優化排口數量，採用更高效的處理工藝提升廢氣處理效率。康龍化成大氣污染物主要包括鍋爐廢氣如 $\text{NO}_x$ 、CO和 $\text{SO}_2$ ，實驗室廢氣包括甲醇、甲苯、非甲烷總烴、乙酸乙酯等。

康龍化成大氣污染物的產生量如下：

指標	單位	2019年	2020年	
<b>大氣污染物</b>	<b>廢氣排放總量</b>	<b>標準立方米</b>	<b>183,998,737.51</b>	<b>41,654,314.75</b>
(鍋爐氣體)	NO <sub>x</sub>	噸	3.60	1.85
	CO	噸	0.20	0.20
	SO <sub>2</sub>	噸	0.18	0.19
<b>大氣污染物</b>	<b>廢氣排放總量</b>	<b>標準立方米</b>	<b>15,231,363,586.00</b>	<b>13,865,078,488.00</b>
(實驗室廢氣)	甲醛	噸	1.48	1.98
	甲苯	噸	0.10	0.04
	乙醛	噸	0.00	0.00
	硫酸霧	噸	1.40	1.20
	氯化氫	噸	0.76	0.16
	氨	噸	0.04	0.41
	乙酸乙酯	噸	0.43	0.67
	酮類	噸	0.14	0.02
	非甲烷總烴	噸	8.99	24.33
	酚類化合物	噸	0.01	0.03
	烷類	噸	0.01	0.00
	其他	噸	2.00	1.92

### 3.1.3 水污染物管理

根據《污水處理站管理程序》《污水處理站作業指導書》《廢有機溶劑收集、轉運作業指導書》等規定，我們根據各場區所在地方政府要求，將全部生產廢水通過污水處理站處理後，按規定與生活污水一同排入市政污水管網。生產廢水中的工藝廢水、清洗廢水及有機廢液在暫存場所進行暫存，最終交由第三方廢液處置公司安排收放及轉運處置。

二零二零年，公司繼續執行「減少溶劑使用量獎勵計劃」項目，從源頭減少溶劑的使用，有效降低了污染物的排放。

康龍化的水染物產生量如下：

指標	單位	2019年	2020年
廢水排放總量	噸	586,557.27	641,003.60
COD排放量	噸	67.40	50.69
BOD排放量	噸	13.89	10.40
總磷	噸	1.22	0.80
氨氮	噸	6.44	3.04
動植物油類	噸	0.30	0.32
石油類	噸	0.15	0.02
總鉻	噸	1.00	0.00
陰離子表面活性劑	噸	0.21	0.02
懸浮物排放量	噸	12.65	14.88
其他	噸	1.00	0.00

### 3.1.4 固體廢棄物處置

我們參照《化學實驗室廢棄物管理作業指導書》《廢棄物管理程序》《醫療廢棄物管理作業指導書》《固體廢棄物分揀及危險廢棄物暫存作業指導書》等制度文件，在日常管理過程中，做好固體廢棄物處置工作。公司經營活動涉及化學實驗、動物實驗與藥品研發等，所產生廢棄物包括生活垃圾、一般工業垃圾、銳器垃圾、危險廢物垃圾、醫療垃圾、放射性廢物等，我們建立並不斷完善制度文件和操作流程，明確廢棄物處置規範。

各部門依據國家規定的危險廢物鑑別標準和鑑別指南，認定具有危險特性的廢物、正確丟棄於相應的垃圾收集桶，此後由庫房收集並正確存放危險廢物、一般工業垃圾和銳器垃圾，最終轉移交由第三方公司處理。動物房所有垃圾均按醫療垃圾管理與處置，由動物房管理部交由有資質的處理廠進行集中處置。美國公司臨床分析研究所產生的放射性物質，由美國巴爾的摩市的合格服務公司進行處置。一般廢棄物由保潔人員收集和正確存放，最終交由市政處理。另外，EHS部門定期監督和檢查廢物產生、排放、標識、存放和處置情況。

康龍化成的固體廢棄物產生量如下：

指標	單位	2019年	2020年
廢化學試劑	噸	75.69	69.64
廢有機溶劑	噸	4,239.76	6,125.96
化工原料	噸	7.57	24.70
清洗廢液(容器清洗廢液、洗釜液等)	噸	181.08	1,008.50
精餾殘渣	噸	14.90	26.10
廢礦物油	噸	31.69	2.97
廢吸附過濾催化物質 (活性炭、硅膠、鈀碳等鈀類)	噸	123.06	153.24
口罩手套(沾染化學品)	噸	129.58	227.60
容器(包括空瓶、空桶、培養皿)	噸	326.82	527.20
實驗室其他垃圾 (報廢設備、儀器及其部件等)	噸	11.36	33.60
廢辦公用品(廢棄燈管、硒鼓墨盒等)	噸	2.45	2.35
污泥(水處理污泥)	噸	52.64	23.14
動物屍體、動物糞便	噸	18.46	28.42
其他廢棄物	噸	249.79	179.18
有害廢棄物產生總量	噸	5,464.85	8,432.59
有害廢棄物產生密度	噸/萬元收入	0.015	0.016
廚餘垃圾產生量	噸	3.80	0
辦公垃圾產生量	噸	1,905.46	3,114.84
無害廢棄物產生總量	噸	1,909.26	3,114.84
無害廢棄物產生密度	噸/萬元收入	0.005	0.006

### 3.2. 節能降耗

電力、天然氣、蒸汽及車輛耗油是公司在運營過程中的主要能源消耗來源。我們遵循《中華人民共和國節約能源法》，設立能源管理責任制度和能耗巡檢制度，訂立《能源統計管理程序》《能源管理責任劃分》《清潔生產作業指導書》等文件。在嚴格執行上述文件的基礎上，我們認真識別與分析生產與運營中的節能降耗機會。

我們制定了以二零一六年為基線的五年可持續發展目標，實現二零二零年降低25%的萬元產值用水量和20%的萬元產值能耗。截至二零二零年，該目標已達成，我們採取措施包括：動態化管理鍋爐燃燒頻率，減少資源使用，制定冷凝水循環利用方案，開展水循環利用等。

公司倡導綠色辦公，鼓勵全體員工都參與到持續改善環境、健康績效的活動中，在運營中最大化利用資源和能源。我們根據《樓宇巡查及報修操作規範》，在辦公日組織專人巡查樓宇電、水、打印機等資源使用情況，在節假日減少非必要的能源浪費。公司鼓勵優先使用電動車，提前制定行車路線，根據需求合理安排車型，在滿足行駛里程的要求下，降低辦公產生的油耗。公司開展綠色辦公文化宣導，對新老員工進行節能、節約用紙、包裝物二次利用等培訓，使員工形成避免資源浪費的良好意識。

康龍化成的能源消耗量如下：

指標	單位	2019年	2020年
電網電力使用量	千瓦時	113,006,661.80	113,061,179.79
天然氣消耗量	立方米	21,758,672.80	18,470,331.19
蒸汽使用量	噸	45,587.34	67,693.00
汽油消耗量	升	192,936.63	36,156.75
柴油消耗量	升	7,681.00	16,492.00
綜合能耗	噸標煤	48,905.25	47,265.72
綜合能耗密度	噸標煤／萬元收入	0.13	0.09
市政供水總用量	噸	838,502.00	820,715.48
用水密度	噸／萬元收入	2.23	1.60

康龍化成的溫室氣體排放量如下：

指標	單位	2019年	2020年	
溫室氣體排放量	範疇一	噸	48,007.05	9,788.89
	範疇二	噸	91,828.25	80,742.38
	溫室氣體排放量 (範疇一和範疇二)	噸	139,835.30	90,531.27
	溫室氣體排放密度 (範疇一和範疇二)	噸／萬元收入	0.37	0.18

在對藥物製劑的分灌和封裝等過程中，本集團涉及包裝材料的使用，包括使用無菌袋、聚乙烯袋、聚乙烯瓶、聚乙烯桶等進行藥品密封與包裝，使用紙板桶、紙箱進行外包裝及運輸。二零二零年，包裝使用量共計44.32噸。

### 3.3. 動物福利

公司嚴格遵守包括《實驗動物管理條例》《實驗動物福利倫理審查指南》《實驗動物關懷及操作指引》(The Guide for the Care and Use of Laboratory Animals)在內的動物實驗監管要求，我們制定《動物管理標準》，對所有參與動物實驗的員工開展專業培訓，要求參與動物管理與監護活動的獸醫和工作人員100%持證上崗。二零二零年，康龍化成(北京)新藥技術股份有限公司、康龍寧波和康龍化成(北京)生物技術有限公司遵守已獲得的動物福利相關認證要求，依照國際實驗動物評估和認可委員會AAALAC認證和美國國家衛生研究院動物福利審核認證規定，確保動物監護的完善。

所有動物實驗須經過公司的動物倫理委員會的審核，該審核與美國和歐洲使用的程序一致，從學術角度論證使用實驗動物的必要性。同時，凡是從事動物實驗的設施，我們均擬定並嚴格執行實驗動物福利及倫理，實驗動物日常管理等標準操作規程，確保所使用的實驗動物享有「五大自由」(不受饑渴的自由，生活舒適的自由，不受痛苦、傷害和疾病

的自由，生活無恐懼、悲傷的自由，表達天性的自由)。我們經過專業培訓的動物飼養隊伍包括通過職業資格認證的獸醫和經驗豐富的員工團隊。二零二零年，公司不斷完善動物福利玩具和設施，提高居住面積與飲食水平，定期開展動物使用管理復審和設施檢查，確保項目符合動物使用和管理規範。

## 4. 助力員工發展

我們依法合規管理員工，在保障員工職業健康、生命安全及心理健康基礎上，注重為員工提供優質培訓資源、國際化的視野及公平公正的晉升平台，努力做行業內的優秀僱主。

### 4.1. 員工僱傭

公司嚴格按照《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《中華人民共和國社會保險法》《工資支付暫行規定》《職工帶薪年休假條例》、*Right to Work Act 1996 In England*等法律法規管理用工事宜。我們在公司內部推行《勞動與人權管理制度》，全面覆蓋公司僱傭行為和勞工準則，禁止因性別、民族、地域、宗教等有違公平的歧視及由此引發的不公正待遇，合理保障員工權益。

公司遵守《聯合國兒童權利公約》《中華人名共和國未成年人保護法》《禁止使用童工規定》*The Children Act 2004 and Safeguarding Vulnerable Groups Act 2006*.等公約及法規中有關未成年人保護的條款，嚴禁使用童工，我們在企業用工審核中嚴格登記審查，對未滿16歲的應聘者，將與政府負責機構聯繫，並承擔護送費用並鼓勵繼續接受教育。

我們反對任何形式強迫勞動行為，給與員工結社自由，成立工會組織，開闢員工集體表達權益的途徑；員工可通過申訴渠道舉報強迫勞動行為，及時維護自身權益。2020年，康龍化成共有員工11,012人，勞動合同簽訂率100%，社保覆蓋率100%。

指標		單位	2020年
按僱傭類型劃分的員工人數	合同工	人	11,012
	臨時工／勞務派遣	人	67
按性別劃分的員工人數	男員工	人	5,550
	女員工	人	5,462
按年齡劃分的員工人數	30周歲及以下	人	7,196
	30-50周歲	人	3,690
	50周歲以上	人	126
按層級劃分的員工人數	核心管理人員	人	68
	中層管理人員及技術骨幹	人	1,925
	基層管理人員及技術人員	人	9,019
按地區劃分的員工人數	中國大陸員工	人	10,147
	海外及港澳台地區員工	人	865
按學歷劃分的員工人數	高中及以下	人	790
	大專	人	1,080
	本科	人	5,580
	碩士及以上	人	3,562

## 4.2. 健康安全保障

鑑於公司業務需要接觸大量生化製品及特殊設備，我們十分注重員工職業健康與安全保障。

公司遵守《中華人民共和國安全生產法》《中華人民共和國職業病防治法》《國家職業衛生標準管理辦法》《職業病範圍和職業病患者處理辦法的規定》《作業場所職業危害申報管理辦法》《職業性健康檢查管理規定》《女職工禁忌勞動範圍的規定》等法律或規定，依據業務特點細化和制定了公司內部職業健康及安全管理規定。其中，職業健康相關規定有《職業健康管理程序》《職業病危害監測及評價管理程序》等，安全相關規定有《職業健康與安全規範》《特種設備安全管理制度》《化學品安全管理制度》《精神藥品和麻醉藥品管理制度》《事故報告調查、與處理管理制度》《生物安全管理制度》，管理範圍涉及實驗室、重點設備等區域。二零二零年，公司更新了3項作業指導書

和16項標準作業程序，累計共有52項作業指導書和54項標準作業程序，形成了全面的安全操作保障。

### 4.2.1 安全管理及職業病防治

公司制定了《安全委員會工作管理制度》，成立了安全生產委員會。公司總經理為安全主要負責人，安全生產委員會制定安全管理制度，明確培訓、演練、隱患排查等次序；其次EHS總監負責安全生產及組織具體活動的開展，以現場管理小組、消防安全小組為代表的EHS小組負責具體模塊的安全管理，安全生產管理人員落實安全管理職能；最後，安全值班經理、兼職安全員配合加強整體安全體系，交叉確保安全體系有效運行。

公司在公司內部成立由退伍火警組成的消防小組，建立微型消防站，提高應急處理與自防自救能力。公司定期開展員工安全培訓，並通過開展應對各類突發事件的應急處理演習，提升員工對突發事件的風險意識和第一時間自救能力。此外，公司注重為員工提供安全防護用品並增強防護意識宣傳。對危險物品加強記錄，並安排專人管理。

公司組織崗前崗中崗後職業健康體檢，每年進行職業危害因素檢測，並開展日常、專項、綜合等形式的安全、環境、職業衛生檢查；在安全生產月及重大節假日期間，我們還會組織安委會人員檢查。我們及時進行新員工工傷意外情況宣傳與應急處理工作，如發生實驗動物傷害等工傷，主動安排公司車輛送去醫院就醫並跟蹤完成工傷理賠的相關事宜。此外，公司加強安全檢查及隱患排查治理工作，開展危險廢棄物洩露應急演練、人員疏散、輻射源洩露應急處置、觸電應急演練、火災事故演練等各類演練共計33次。二零二零年，公司無因公死亡事件發生，因工損傷工作日數為514天。

我們開展了職業健康方向合規化進程，制定了安全檢查表，明確了檢查次數和要求。公司同時根據職業病防治法規定，每年對公司試驗區域進行職業病危害因素檢測，對參與實驗工作的員工進行相關職業健康體檢工作，並對相關區域發放專用的個人防護用品。以上措施有效控制和預防各類職業危害事故的發生，避免和減少不必要的經濟損失。二零二零年，公司及時辦理對放射性物品庫退役申請，避免輻射危害。

#### 4.2.2 防疫抗疫

疫情使得公司職業健康保障工作面臨更加嚴峻的形勢，自二零二零年疫情發生以來，我們在春節前成立了「抗疫情防控」小組和疫情防護體系，採取以下工作迅速開展防疫工作：1) 迅速搭建了員工信息化平台跟蹤每一名員工的健康狀況，及時在平台上發佈防疫相關的信息和措施。2) 各地設專人負責與當地政府溝通防控工作，保證信息順暢；3) 準備防護物資(口罩、防護服、消毒液等)、員工隔離所需的宿舍、各場所提前消毒等；4) 採取印發防疫手冊、設置隔離點、進入園區測體溫、健康篩查、外來人員管控、離開工作地報備等疫情防護常態化及專項措施，為復工後長期防疫工作的順利開展打下基礎。報告年度，我們多次對全員進行核酸檢測。公司下屬分子公司也根據當地疫情防護要求制定了應對措施，具體如下：

北京總部

疫情防護常態化措施及專項措施：

- 1) 兩次對全員進行核酸檢測，分別檢測3,702人及4,892人；
- 2) 印發防疫手冊、設置隔離點、進入園區測體溫、查健康寶、外來人員管控、離京登記等。

TSP

疫情防護常態化措施及專項措施：

- 1) 第一時間新冠疫情領導小組和疫情監控小組，迅速安排部署防疫工作，共進行兩次全員核酸檢測工作。
- 2) 做好公司全樓的整體消毒工作；
- 3) 公司提前購置防疫用品發放給員工，進行對進出人員的體溫和康寶的檢測工作；
- 4) 對所有返京人員進行登記備案。

西安

疫情防控常態化措施及專項措施：

- 1) 復工前制定《新型冠狀病毒員工防護手冊》；
- 2) 按照公司防疫工作小組的部署安排，參與準備消殺物資；
- 3) 組織員工每天的體溫監測工作及「健康碼」管理工作；
- 4) 地方政府關於防疫的信息接收及反饋；
- 5) 接待地方政府防疫主管部門的檢查，提供相關資料；
- 6) 處置員工關於疫情防控的具體問題諮詢解答；
- 7) 疫情期間節假日員工流動管控工作。

上海

疫情防控常態化措施及專項措施：

- 1) 復工前按照集團要求進行全員核酸檢測；
- 2) 上海疫情再出現後劃定風險範圍人員核酸檢測，合計取樣檢測138人次；
- 3) 復工後人員入場消毒；貨物、物品全部消毒；和工作場地每日消毒；
- 4) 收集上海市、張江園區及物業疫情防控要求；
- 5) 防疫物資發放，每日發放一次性醫用口罩，特定及外出人員發放N95口罩；
- 6) 體溫監測常態化，每日入場及下午兩次體溫監測。

美國一期臨床中心 疫情防控常態化措施及專項措施：

- 1) 二零二零年二月底成立了一個COVID-19工作組；
- 2) 對所有員工進行預防教育，並限制旅行；
- 3) 為在家辦公提供資源和便利；
- 4) 制定COVID-19檢測計劃，並提供額外的安全措施。

#### 4.2.3 安全文化建設

公司致力於打造人人重視的安全文化氛圍，我們通過月度安全簡報方式，宣傳安全知識，提高安全意識，接受安全提議。公司打造了「安全生產月」活動，提出「消除事故隱患、牢築安全防線」的口號，通過組織安全知識微信答題、安全創意短視頻大賽、安全建議我來提、十佳兼職安全員評選、疏散演習、「康龍杯」安全知識競賽、安全生產宣傳口號徵集和職業病防治法宣傳週等活動，提升安全文化氛圍。

### 案例：康龍化成開展二零二零年度「安全生產月」活動

二零二零年八到九月，康龍化成開展年度「安全生產月」活動，在安委會成員、EHS部門員工以及工會為成員的項目組領導下，發佈公告與活動規劃，要求各部門結合工作實際，從提高員工安全意識，掌握安全技能，豐富安全知識的角度出發，開展活動。活動期間，公司共開展了應急演練、優秀安全員評選、全員疏散演習、清潔生產合理化建議徵集和安全衛生評比等為主的各項活動，為安全生產打下良好基礎。



### 4.3. 員工培養

公司打造「學在康龍」的企業文化，重視人才發展建設。我們依據《培訓管理制度》，為員工提供系統的培訓內容，培訓人員涵蓋從新員工到管理層等職級，培訓內容包括通識培訓及專業技能培訓，為志向與興趣不同的員工提供多元化的考慮。二零二零年，公司員工培訓共270場，覆蓋率達100%。

指標		單位	2020年
按性別劃分的 受訓僱員百分比	男員工	%	100%
	女員工	%	100%
按層級劃分的 受訓僱員百分比	核心管理人員	%	100%
	中層管理人員及技術骨幹	%	100%
	基層管理人員及技術人員	%	100%
按性別劃分的僱員 總受訓平均時數	男員工	小時	14.86
	女員工	小時	17.32
按層級劃分的僱員 總受訓平均時數	核心管理人員	小時	5.57
	中層管理人員及技術骨幹	小時	19.02
	基層管理人員及技術人員	小時	15.90

為滿足更高水平員工培訓與發展，我們為優秀員工提供持續學習交流的機會，設立「員工培訓發展資助計劃」，對員工外部學習與進修提供資金支持，幫助他們獲取更高水平的知識技能。我們還與當地政府配合，支持人才交流和培育工作。

公司內部開設了企業大學—「康龍學院」，為員工提供在不脫產情況下職業進修專業知識與技能的機會。在康龍學院完成知識技能學習並順利畢業的學員，將獲得學位認證，在企業內部享受與同等學力水平相同的薪資福利待遇。二零二零年，康龍學院運營化學博士班、化學碩士班2個班，共計學員41人，新招生碩士班20名學員，畢業合格17名。

委派員工	數量	單位	學習目的
優秀科研管理者	1	位	英國曼徹斯特大學線上碩士學位深造
中高級管理人員	3	位	中歐國際商學院攻讀EMBA

公司打造完善員工績效考核制度，合理評價並提升優秀員工。二零二零年，通過績效考核共選拔優秀幹部720名。

#### 4.4. 員工關愛

公司提供多種員工福利，包括班車服務、過渡住房、加班補貼等，解決員工最實際的需求。公司內部設立了健身房、活動室、母嬰室等設施，為員工平衡工作生活及特殊需求提供便利。此外，公司組織如足球俱樂部、籃球俱樂部、羽毛球俱樂部、圍棋俱樂部等興趣社團，並為活動開展提供便利。我們還會定期組織春遊、秋遊及團建活動，倡導和諧員工生活氛圍，提升員工幸福度。二零二零年，公司共舉辦員工活動412起。

##### 案例：康龍化成北京BDA組織團隊拓展活動

---

二零二零年十一月七日，康龍化成北京BDA組織300名員工慕田峪長城團隊拓展活動。活動過程中，我們組織了長城尋寶、上鏡達人等趣味互動，有效緩解員工緊張的工作壓力，並增強大家的友誼與團隊協作精神，活動得到了員工的肯定。

##### 案例：康龍寧波組織聖誕抽獎活動

---

二零二零年十二月二十五日，為了增強員工的幸福感，感受節日的快樂氛圍，康龍寧波公司工會面向所有員工組織了聖誕節抽獎的活動，獎品設置四個檔次，每位參與抽獎的員工都能獲得。

**案例：杭州灣新區工會組織溫暖回家路活動**

---

二零二零年十二月二十四日，為切實幫助企業做好外來務工人員二零二一年春節期間的返鄉工作，增強新區職工的獲得感、幸福感，新區總工會將組織開展「溫暖回家路」活動，提供團體火車票、汽車票訂購服務以及免費送站服務。

公司十分關心疫情重災區和因疫情隔離的員工，第一時間取得聯繫並協助解決實際困難。上海康龍化成應《一封寫給湖北同事的信》倡議，發佈《這是一封寫給湖北同事的家書》，表達對受益地區員工的關心關愛，讓疫情地員工感受家的溫暖。

**案例：康龍化成上海發佈《這是一封寫給湖北同事的家書》**

---

紙短情長，見字如面。

身在湖北卻心繫康龍的你，最近，過的還好嗎？

我們很好，工作井然有序，充實且忙碌著，只是很想你，牽掛著遠在湖北，默默隱忍並守護著我們的你。

你知道嗎？

平日裡你整理的井井有條的工位，已經落了層淺淺的灰；阿姨在打掃衛生時，卻還總是不忘替你的盆栽澆點水；而同事們在閒暇工作聊起你時，亦多了幾許的思念；

短暫的離別溫暖了時光，那些親切而又熟悉的笑臉無不在期盼著你們的歸來。

再見面時，我們依舊如舊友一般，調笑著你在家是不是又長胖了幾許，聊起孩子們現在上網課時的手忙腳亂；又或者只是簡單的相視一笑。

想和你聊的事很多，但最令我們牽掛與在意的，永遠都只是你的安之若素與別來無恙。

寒冬已去，暖春即來，我們會一起向著湖北的方向，面帶微笑，等你們回家！

康龍化成上海團隊這一家子 念

案例：困難員工幫扶

二零二零年，公司得知員工罹患白血病，了解情況後，以公司名義提供體恤金5萬元，並組織為患白血病員工捐款，募集近38.8萬元，極大地緩解了其治療的資金壓力。

## 5. 愛心回饋社會

公司熱心參與公益事業，並給與人力與物力支持，積極承擔企業社會責任。二零二零年，公司共對外捐贈資金達470萬元。

### 5.1. 社會公益

公司積極參與公益事業，並與優秀的公益組織協會建立長期聯繫。同時，我們鼓勵員工在富餘時間參與志願服務，培養公益情懷和使命感，共同為公益貢獻力量。二零二零年，公司繼續參與阿拉善SEE生態協會和北京市企業家環保基金會，並積極響應協會活動，共同推動環保事業發展。



## 5.2. 慈善捐助

公司積極參與對外捐贈，並號召員工積極奉獻愛心，聚少成多，為公益事業或受災地區貢獻力量。本年度受疫情影響，康龍化成進行了多項針對疫情的捐助。二零二零年，康龍化成向中華慈善總會及武漢市紅十字捐款，為抗疫做出貢獻，同時，康龍化成公司聯合創始人樓小強，康龍化成集團董事長樓柏良以個人名義向中華慈善總會分別捐贈100萬元和50萬元，支持抗疫。此外，康龍化成各地分子公司均積極參與疫情捐贈，得到了當地政府的認可。



### 康龍化成寧波疫情捐助

---

康龍寧波疫情期間捐助口罩、消毒液、防護服給開發區和社區，用於防控新冠疫情，管委會特發證書以示感謝。



致康龍化成（北京）新藥技術股份有限公司列位董事  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

## 意見

吾等已審核列載於第125至217頁康龍化成（北京）新藥技術股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（「貴集團」）的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2020年12月31日的綜合財務狀況表、及截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註（包括主要會計政策概要）。

吾等認為，該等綜合財務報表已根據由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」）真實及中肯地反映 貴集團於2020年12月31日的綜合財務狀況，及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例披露規定妥為編製。

## 意見基準

吾等已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港審計準則（「香港審計準則」）進行審核。在該等準則下，吾等的責任在本報告內「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則（「守則」），吾等獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足和適當地為吾等的意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期綜合財務報表審計最為重要的事項。該等事項是在吾等審計整體綜合財務報表及出具意見時處理。吾等不會對該等事項提供單獨意見。就下文各事項而言，有關吾等審核時處理該等事項的描述僅適用於該等情況。

吾等已履行本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節所述之責任，包括與該等事項相關之責任。因此，吾等之審計工作包括執行為應對綜合財務報表重大錯誤陳述風險評估而設計之審計程序。審核程序（包括為處理下列事項而進行的程序）的結果為吾等就隨附綜合財務報表發表審核意見提供了基礎。

關鍵審核事項	吾等進行審核時如何處理關鍵審核事項
貿易應收款項及合約資產減值	
<p>於2020年12月31日，貿易應收款項及合約資產賬面淨值分別為人民幣1,076,614,000元及人民幣133,764,000元，扣除累計減值虧損分別為人民幣34,106,000元及人民幣2,470,000元。</p> <p>貴集團管理層通過採納國際財務報告準則第9號項下簡化法計算貿易應收款項及合約資產之預期信貸虧損。撥備矩陣考慮遷徙率、歷史虧損比率及前瞻性調整。</p> <p>於釐定預期信貸虧損時應用之假設需管理層作出重大判斷及估計。因此，吾等將貿易應收款項減值列為關鍵審核事項。</p> <p>相關披露載於綜合財務報表附註25及26。</p>	<p>吾等有關貿易應收款項及合約資產之減值審核的程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 評估及測試貿易應收款項及合約資產減值測試之內部控制措施；</li> <li>(2) 評估信貸虧損撥備法之適當性；</li> <li>(3) 評估撥備矩陣中所用的遷徙率、歷史虧損比率及前瞻性調整等管理層意見的適當性，並重新計算預期虧損；</li> <li>(4) 以抽樣方式測試發單及收取週期賬齡之準確性；</li> <li>(5) 以抽樣方式執行函證程序及檢查於財政年度結束後來自客戶的現金收據；及</li> <li>(6) 評估披露之充分性。</li> </ol>
業務合併收購之商譽減值	
<p>於2020年12月31日，商譽賬面值為人民幣1,166,172,000元。</p> <p>貴集團管理層至少每年進行一次減值測試，並根據測試結果調整賬面值。減值測試所應用之假設需管理層作出重大估計，包括收益增長率、毛利率及貼現率。該等估計存在重大不確定性，受管理層就未來市場及經濟環境所作判斷之影響，且商譽之可收回金額會受採納不同估計及假設之影響。因此，吾等將商譽減值列為關鍵審核事項。</p> <p>相關披露載於綜合財務報表附註17。</p>	<p>吾等有關業務合併收購之商譽減值審核的程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 評估商譽減值測試之關鍵內部控制措施；</li> <li>(2) 評估商譽分配至現金產生單位（「現金產生單位」）之基礎並評估合理性；</li> <li>(3) 在內部估值專家的協助下評估估值模式之合理性；</li> <li>(4) 使用歷史數據及支持證據評估關鍵假設及估計（包括收益增長率及毛利率）之適當性；</li> <li>(5) 通過與相同行業之類似公司對比，評估貼現率之適當性；及</li> <li>(6) 評估披露之充分性。</li> </ol>

## 年報所載其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報所載資料，惟不包括綜合財務報表及吾等就此發出之核數師報告。

吾等就綜合財務報表之意見並不涵蓋其他資料，而吾等亦不就其他資料發表任何形式之鑒證結論。

就吾等對綜合財務報表之審核而言，吾等的責任乃閱讀其他資料，及在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中所了解之情況有重大抵觸，或在其他方面存在重大錯誤陳述。基於吾等已進行之工作，倘吾等認為此其他資料出現重大錯誤陳述，則須報告該事實。吾等在此方面毋須報告。

## 董事就綜合財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒布之國際財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製真實而中肯的綜合財務報表，及落實董事釐定對編製綜合財務報表屬必要之內部監控，以使綜合財務報表不會存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

於編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營能力，並披露與持續經營有關之事項（如適用），除非貴公司董事擬將貴集團清盤或停止營運，或別無其他實際替代方案，否則須採用以持續經營為會計基礎。

貴公司董事由審計委員會協助履行其監察貴集團財務報告程序的責任。

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任

吾等之目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見之核數師報告。本報告僅向閣下（作為整體）出具，別無其他目的。吾等不會就本報告內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理保證乃高水平之保證，惟不能保證按照香港審計準則進行的審計總能識別某一已出現之重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘能合理預期個別或共同影響使用者依據該等綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關錯誤陳述可被視作重大。

作為根據香港審計準則進行審核的一部分，吾等在審計過程中運用專業判斷並保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述之風險，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當之審核憑證，作為吾等意見之基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。

## 獨立核數師報告

- 了解與審計相關的內部監控，以設計於有關情況下適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評定董事所採用會計政策之恰當性以及作出會計估計及相關披露之合理性。
- 對董事採用持續經營會計基準的恰當性作出結論。根據所獲取之審核憑證，確定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露，或倘有關披露不足，則修訂吾等之意見。吾等的結論以截至核數師報告日期所獲得的審核憑證為基礎。惟未來事件或情況可能導致 貴集團不再具有持續經營的能力。
- 評定綜合財務報表的整體呈列方式、結構和內容(包括披露)，以及綜合財務報表是否以中肯的方式呈列相關交易及事件。
- 就 貴集團旗下實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審計的方向、監督與執行。吾等須為吾等的審核意見承擔全部責任。

吾等向審計委員會傳達(其中包括)審核的計劃範圍及時間安排以及重大審核結果(包括吾等在審核中所識別內部監控的任何重大缺陷)。

吾等亦向審計委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並向彼等傳達可能被合理地認為對吾等之獨立性產生影響之所有關係及其他事項，以及為消除威脅而採取的行動或相關的防範措施(倘適用)。

從向審計委員會傳達之事宜中，吾等確定對本期綜合財務報表的審核最為重要之事項，因而構成關鍵審核事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露有關事項，或在極端罕見的情況下，因合理預期在本報告中傳達某事項所造成負面後果超過所產生的公眾利益，則吾等決定不應在報告中傳達該事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人為殷國煒。

### 安永會計師事務所

執業會計師

香港

2021年3月26日

# 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
收益	5	5,133,597	3,757,160
銷售成本		(3,217,484)	(2,425,459)
<b>毛利</b>		<b>1,916,113</b>	<b>1,331,701</b>
其他收入及收益	6	493,006	70,153
其他開支	6	(143,814)	(11,761)
銷售及分銷開支		(92,643)	(72,989)
行政開支		(684,705)	(526,408)
研發成本		(105,345)	(62,872)
金融及合約資產減值虧損，扣除撥回	8	(14,823)	(5,495)
財務成本	7	(23,854)	(82,476)
分佔聯營公司虧損	19	(24,565)	(7,303)
<b>除稅前利潤</b>	8	<b>1,319,370</b>	<b>632,550</b>
所得稅開支	11	(172,378)	(101,878)
<b>年內利潤</b>		<b>1,146,992</b>	<b>530,672</b>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		1,172,383	547,190
非控股權益		(25,391)	(16,518)
		<b>1,146,992</b>	<b>530,672</b>
<b>母公司普通權益持有人應佔每股盈利</b>			
基本		人民幣	人民幣
年內利潤	13	1.4825元	0.8284元
攤薄		人民幣	人民幣
年內利潤	13	1.4781元	0.8282元

# 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
年內利潤	1,146,992	530,672
其他全面收益 於其後期間會被重新分類至損益的其他全面(虧損)/收益： 換算海外業務的匯兌差額	(40,578)	11,847
於其後期間會被重新分類至損益的其他全面(虧損)/收益淨額	(40,578)	11,847
年內其他全面(虧損)/收益，扣除稅項	(40,578)	11,847
年內全面收益總額	1,106,414	542,519
以下人士應佔：		
母公司擁有人	1,131,835	558,937
非控股權益	(25,421)	(16,418)
	1,106,414	542,519

# 綜合財務狀況表

(2020年12月31日)

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	3,841,445	2,973,354
使用權資產	15	567,630	498,989
投資物業	16	43,889	46,013
商譽	17	1,166,172	203,286
其他無形資產	18	189,976	35,352
於聯營公司的投資	19	280,474	131,246
按公允價值計入損益的股權投資	20	121,230	59,054
遞延稅項資產	21	8,436	6,372
其他非流動資產	22	149,162	36,921
<b>非流動資產總值</b>		<b>6,368,414</b>	<b>3,990,587</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	23	128,757	97,050
合約成本	24	152,860	60,347
貿易應收款項	25	1,076,614	857,069
合約資產	26	133,764	89,105
預付款項、其他應收款項及其他資產	27	196,020	197,576
按公允價值計入損益的金融資產	28	825,312	169,762
衍生金融工具	29	84,698	13,689
已抵押存款	30	7,263	17,634
現金及現金等價物	30	2,935,090	4,442,218
<b>流動資產總值</b>		<b>5,540,378</b>	<b>5,944,450</b>
<b>流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	31	386,146	300,654
貿易應付款項	32	191,497	117,978
其他應付款項及應計費用	33	819,313	486,702
合約負債	34	473,289	271,547
租賃負債	35	83,925	64,150
應付稅項		27,620	28,649
<b>流動負債總額</b>		<b>1,981,790</b>	<b>1,269,680</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>3,558,588</b>	<b>4,674,770</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>9,927,002</b>	<b>8,665,357</b>

綜合財務狀況表  
(2020年12月31日)

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	31	394,811	543,791
遞延稅項負債	21	106,906	40,782
按公允價值計入損益的金融負債	36	146,810	–
遞延收入	37	158,128	111,606
租賃負債	35	186,608	131,160
<b>非流動負債總額</b>		<b>993,263</b>	827,339
<b>資產淨值</b>		<b>8,933,739</b>	7,838,018
<b>權益</b>			
股本	38	794,387	794,387
庫存股份		(45,475)	(72,781)
儲備	40	8,121,407	7,045,457
<b>母公司擁有人應佔權益</b>		<b>8,870,319</b>	7,767,063
非控股權益		63,420	70,955
<b>權益總額</b>		<b>8,933,739</b>	7,838,018

董事會已於2021年3月26日批准及授權發佈載於第125至217頁的綜合財務報表，並由下列人士代為簽署：

樓柏良  
董事

樓小強  
董事

# 綜合權益變動表

(截至2020年12月31日止年度)

	母公司擁有人應佔									非控股 權益	權益 總額
	股本	庫存 股份	股份 溢價*	股份付款 儲備*	資本 儲備*	法定 儲備*	外匯波動 儲備*	保留 盈利*	總計		
	(附註38)		(附註40)	(附註39)	(附註40)	(附註40)	(附註40)				
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	590,664	-	1,047,485	22,007	59,602	70,151	(9,423)	533,094	2,313,580	12,991	2,326,571
年內利潤	-	-	-	-	-	-	-	547,190	547,190	(16,518)	530,672
年內其他全面收益：											
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	11,747	-	11,747	100	11,847
<b>年內全面收益總額</b>	-	-	-	-	-	-	11,747	547,190	558,937	(16,418)	542,519
轉撥自保留盈利	-	-	-	-	-	45,873	-	(45,873)	-	-	-
於深圳證券交易所 上市後發行A股	65,630	-	367,224	-	-	-	-	-	432,854	-	432,854
於香港證券交易所 上市後發行H股	134,016	-	4,388,677	-	-	-	-	-	4,522,693	-	4,522,693
於A股股權激勵計劃 發行限制性A股	4,077	(72,781)	68,704	-	-	-	-	-	-	-	-
收購一間子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74,049	74,049
已宣派股息(附註12)	-	-	-	-	-	-	-	(72,192)	(72,192)	-	(72,192)
確認以股份為基礎的付款	-	-	-	11,191	-	-	-	-	11,191	333	11,524
<b>於2019年12月31日</b>	<b>794,387</b>	<b>(72,781)</b>	<b>5,872,090</b>	<b>33,198</b>	<b>59,602</b>	<b>116,024</b>	<b>2,324</b>	<b>962,219</b>	<b>7,767,063</b>	<b>70,955</b>	<b>7,838,018</b>
年內利潤	-	-	-	-	-	-	-	1,172,383	1,172,383	(25,391)	1,146,992
年內其他全面虧損：											
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(40,548)	-	(40,548)	(30)	(40,578)
<b>年內全面收益/(虧損)總額</b>	-	-	-	-	-	-	(40,548)	1,172,383	1,131,835	(25,421)	1,106,414
轉撥自保留盈利	-	-	-	-	-	86,441	-	(86,441)	-	-	-
非控股股東注資	-	-	3,263	-	-	-	-	-	3,263	2,610	5,873
一期限制性A股股份歸屬	-	26,715	24,795	(24,795)	-	-	-	-	26,715	-	26,715
收購一間子公司(附註41)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,808	12,808
已宣派股息(附註12)	-	591	-	-	-	-	-	(119,138)	(118,547)	-	(118,547)
確認以股份為基礎的付款	-	-	-	59,990	-	-	-	-	59,990	2,468	62,458
<b>於2020年12月31日</b>	<b>794,387</b>	<b>(45,475)</b>	<b>5,900,148</b>	<b>68,393</b>	<b>59,602</b>	<b>202,465</b>	<b>(38,224)</b>	<b>1,929,023</b>	<b>8,870,319</b>	<b>63,420</b>	<b>8,933,739</b>

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣8,121,407,000元(2019年：人民幣7,045,457,000元)。

# 綜合現金流量表

(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
<b>經營活動的現金流量</b>			
除稅前利潤		1,319,370	632,550
作出以下調整：			
－物業、廠房及設備折舊	8	348,662	307,199
－使用權資產折舊	8	77,566	61,910
－投資物業折舊	8	817	812
－其他無形資產攤銷	8	10,971	4,661
－存貨減值虧損，扣除撥回	8	4,622	1,021
－金融及合約資產減值虧損，扣除撥回	8	14,823	5,495
－購入時原到期日超過三個月的定期存款的利息收入		(21,337)	－
－衍生金融工具收益／虧損	6	(140,797)	8,663
－按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產所得收益	6	(55,496)	(2,033)
－出售按公允價值計入損益的股權投資的收益		(78,039)	－
－按公允價值計入損益的股權投資的公允價值變動收益	6	(75,460)	(10,179)
－處置物業、廠房及設備項目虧損	6	7,326	667
－終止租賃合約收益	6	(46)	－
－出售一間聯營公司的收益	6	－	(124)
－財務成本	7	23,854	82,476
－外匯虧損		85,666	－
－分佔聯營公司虧損	19	24,565	7,303
－重新計量不受共同控制業務合併中現有股權公允價值的收益	6	(23,123)	(10,363)
－以股份為基礎的報酬開支	8	62,458	11,524
		<b>1,586,402</b>	<b>1,101,582</b>
存貨增加		(27,534)	(27,923)
合約成本增加		(92,513)	(10,034)
貿易應收款項增加		(136,383)	(255,584)
預付款項、其他應收款項及其他資產減少／(增加)		32,719	(2,929)
合約資產減少／(增加)		6,478	(30,828)
其他非流動資產(增加)／減少		(3,702)	11,214
貿易應付款項增加		61,718	8,070
應計費用及其他應付款項增加		209,995	135,218
遞延收入增加		46,552	10,573
合約負債增加		113,110	69,690
		<b>1,796,842</b>	<b>1,009,049</b>
經營活動所得現金流量			
已付所得稅		(148,232)	(70,464)
		<b>1,648,610</b>	<b>938,585</b>
經營活動所得現金流量淨額			

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購置物業、廠房及設備		(1,308,441)	(733,091)
處置物業、廠房及設備的所得款項		412	1,436
處置按公允價值計入損益的金融資產的所得款項		1,188,588	479,343
處置按公允價值計入損益的股權投資的所得款項		96,843	–
添置其他無形資產		(7,397)	(8,568)
處置一間聯營公司所得款項		–	2,000
購買使用權資產 – 土地使用權		–	(12,947)
處置使用權資產的所得款項		2,800	2,000
購買按公允價值計入損益的股權投資		(17,323)	(24,225)
衍生金融工具結算		69,788	(21,939)
購買按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		(1,754,022)	(535,715)
收購子公司	41	(791,521)	(59,497)
於聯營公司的注資		(291,375)	(134,000)
購買購入時原到期日超過三個月的定期存款		(953,000)	–
處置購入時原到期日超過三個月的定期存款的所得款項		393,597	–
<b>投資活動所用現金流量淨額</b>		<b>(3,371,051)</b>	<b>(1,045,203)</b>
<b>融資活動的現金流量</b>			
已付銀行貸款及其他借款利息		(16,799)	(70,999)
銀行貸款及其他借款所得款項		732,503	726,512
銀行貸款及其他借款還款		(779,278)	(1,318,635)
租賃負債付款		(90,725)	(73,320)
支付發行開支		(13,149)	(38,099)
非控股股東注資		5,873	–
發行A股所得款項		–	458,486
發行受限制A股所得款項		–	72,781
發行H股所得款項		–	4,561,346
派付股息		(118,603)	(72,192)
<b>融資活動(所用)/所得現金流量淨額</b>		<b>(280,178)</b>	<b>4,245,880</b>
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>		<b>(2,002,619)</b>	<b>4,139,262</b>
年初的現金及現金等價物		4,442,218	307,235
外幣匯率變動影響淨額		(85,666)	(4,279)
<b>年末的現金及現金等價物</b>	30	<b>2,353,933</b>	<b>4,442,218</b>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
現金及現金等價物		2,935,090	4,442,218
減：原到期日超過三個月的定期存款		(581,157)	–
<b>現金流量表內呈列之現金及現金等價物</b>		<b>2,353,933</b>	<b>4,442,218</b>

# 綜合財務報表附註

(2020年12月31日)

## 1. 公司資料

康龍化成(北京)新藥技術股份有限公司於2004年7月1日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立。經中國證券監督管理委員會批准後，本公司完成其首次公開發售，並於2019年1月28日在深圳證券交易所上市(股份代號：300759.SZ)於2019年11月28日，本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(股份代號：3759.HK)。註冊辦事處地址為中國北京市北京經濟技術開發區泰河路6號1幢8層。

本公司是一家領先的全流程一體化醫藥研發服務平台，業務遍及全球，致力於協助客戶加速藥物創新。本公司及其子公司(統稱「本集團」)的主要業務是提供貫穿創新藥物研發全流程的合約研究、開發及製造服務，服務分為三類：實驗室服務、化學、製造及控制(「CMC」)(小分子CDMO)服務及臨床研究服務。

### 有關子公司的資料

於2020年12月31日，本公司直接及間接擁有其子公司的權益，相關詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊 地點及日期 以及營運地	已發行 普通股／ 註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
康龍化成(北京)生物技術有限公司	中國／中國內地 2006年1月11日	人民幣138,514,186元	100%	不適用	實驗室服務
康龍化成(天津)藥物製備技術有限公司	中國／中國內地 2008年7月16日	人民幣620,000,000元	100%	不適用	CMC(小分子 CDMO)服務
康龍化成(西安)新藥技術有限公司	中國／中國內地 2010年5月11日	10,000,000美元	100%	不適用	實驗室服務
康龍化成(寧波)新藥技術有限公司	中國／中國內地 2015年1月9日	人民幣100,000,000元	100%	不適用	實驗室服務及CMC (小分子CDMO) 服務
康龍化成手性醫藥技術(寧波)有限公司	中國／中國內地 2016年8月18日	人民幣1,000,000元	不適用	100%	實驗室服務
康龍化成(紹興)藥業有限公司	中國／中國內地 2017年1月3日	人民幣400,000,000元	100%	不適用	在建
康龍化成(寧波)科技發展有限公司 (前稱寧波康泰博科技發展有限公司)	中國／中國內地 2015年1月12日	人民幣1,100,000,000元	88.64%	11.36%	實驗室服務及CMC (小分子CDMO) 服務
康龍化成(上海)新藥技術有限公司	中國／中國內地 2018年2月11日	人民幣20,000,000元	100%	不適用	實驗室服務
寧波康龍生物技術有限公司	中國／中國內地 2018年8月31日	人民幣500,000,000元	90%	10%	在建

## 1. 公司資料(續)

### 有關子公司的資料(續)

於2020年12月31日，本公司直接及間接擁有其子公司的權益，相關詳情載列如下：(續)

名稱	註冊成立／註冊 地點及日期 以及營運地	已發行 普通股／ 註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
康龍化成(寧波)生物醫藥有限公司	中國／中國內地 2020年10月9日	人民幣700,000,000元	85%	不適用	實驗室服務
北京聯斯達醫藥科技發展有限公司	中國／中國內地 2012年7月19日	人民幣20,000,000元	68%	不適用	臨床研究服務
北京賽樂貝醫藥科技有限公司	中國／中國內地 2011年10月21日	人民幣2,000,000元	不適用	68%	臨床研究服務
北京康斯達健康管理有限公司	中國／中國內地 2014年4月15日	人民幣5,000,000元	不適用	68%	臨床研究服務
海南神州德數醫療科技有限公司	中國／中國內地 2020年3月19日	人民幣5,000,000元	不適用	54.4%	臨床研究服務
法蒼(北京)醫療科技有限公司	中國／中國內地 2010年6月4日	人民幣1,307,190元	不適用	68%	臨床研究服務
上海法蒼醫療科技有限公司	中國／中國內地 2015年7月21日	人民幣500,000元	不適用	68%	臨床研究服務
南京思睿生物科技有限公司(「南京思睿」)	中國／中國內地 2018年2月7日	13,500,000美元	55.56%	不適用	投資控股
南京希麥迪醫藥科技有限公司	中國／中國內地 2017年1月20日	人民幣80,000,000元	不適用	55.56%	臨床研究服務
北京希睿醫藥科技有限公司	中國／中國內地 2018年9月30日	人民幣5,000,000元	不適用	55.56%	臨床研究服務
上海睿希醫藥科技有限公司	中國／中國內地 2020年10月13日	人民幣5,000,000元	不適用	55.56%	臨床研究服務
CR Medicon Research, Inc.	美國 2019年2月9日	10,000股	不適用	55.56%	臨床研究服務
Pharmaron US, Inc.	美國 2015年8月12日	100股	100%	不適用	投資控股
Pharmaron, Inc.	美國 2006年12月22日	100股	不適用	100%	業務開發
Pharmaron (Hong Kong) International Limited	中國／香港 2015年12月31日	10,000股	100%	不適用	投資控股
Pharmaron (Hong Kong) Investments Limited	中國／香港 2016年2月11日	10,000股	不適用	100%	投資控股
Pharmaron Biologics (Hong Kong) Limited	中國／香港 2018年6月11日	50,000股	不適用	100%	投資控股

## 1. 公司資料(續)

### 有關子公司的資料(續)

於2020年12月31日，本公司直接及間接擁有其子公司的權益，相關詳情載列如下：(續)

名稱	註冊成立／註冊 地點及日期 以及營運地	已發行 普通股／ 註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
Pharmaron UK Limited (前稱Quotient Bioresearch Group Limited)	英國 2013年10月30日	54,136,364股	不適用	100%	實驗室、CMC (小分子CMDO) 及臨床研究服務
Quotient Bioresearch (Radiochemicals) Limited	英國 2009年4月9日	1股	不適用	100%	臨床研究服務
Pharmaron ABS, Inc (前稱Xceleron, Inc.)	美國 2001年10月31日	1,500股	不適用	100%	臨床研究服務
Pharmaron CPC, Inc (前稱SNBL Clinical Pharmacology Center, Inc.)	美國 2004年10月7日	100,000股	不適用	80%	臨床研究服務
Pharmaron Japan LLC	日本 2020年11月2日	10,000,000日元	不適用	100%	投資控股
Pharmaron (UK) Investments Limited	英國 2020年10月1日	17,000股	不適用	100%	投資控股
Pharmaron Biologics (UK) Holdings Limited	英國 2020年12月2日	10,000股	不適用	100%	投資控股
Pharmaron (US) Lab Testing, Inc.	美國 2020年10月2日	10,000股	不適用	100%	投資控股
Absorption Systems LLC	美國2017年7月31日	不適用	不適用	100%	實驗室服務
Absorption Systems California, LLC	美國2017年7月28日	不適用	不適用	100%	實驗室服務
	美國2017年9月20日	不適用	不適用	100%	實驗室服務

以上所列出者乃董事認為主要影響年度業績或構成本集團大部分淨資產的本公司子公司。

## 2.1 編製基準

本集團綜合財務報表乃根據國際財務報告準則編製而成，當中包括經國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）審批的所有準則及詮釋、國際會計準則委員會審批的國際會計準則及準則詮釋委員會之詮釋以及香港公司條例的披露規定。

綜合財務報表已按歷史成本法編製，按公允價值計入損益的股權投資、衍生金融工具及按公允價值計入損益的金融資產及金融負債除外，其已按公允價值計量。綜合財務報表乃以人民幣（「人民幣」）編製，且所有數字已約整至最接近的千位（除非另有說明）。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其子公司截至2020年12月31日止年度的財務報表。子公司乃為由本公司直接或間接控制的一個實體（包括結構性實體）。當本集團對參與被投資公司業務的可變回報承擔風險或享有權利以及能透過對被投資公司的權力影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於被投資公司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被投資公司的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- a. 與被投資公司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。

子公司的財務報表採用與本公司一致的會計政策及報告期間編製。子公司業績自本集團取得控制權之日起綜合入賬，並一直綜合入賬直至有關控制權終止當日止。

即使導致非控股權益出現負值，損益及其他全面收益（其他全面收益）各組成部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益。必要時，需對子公司的財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團的會計政策保持一致。所有集團內公司間的資產及負債、權益、收入、開支及集團內公司間交易產生的現金流量於綜合入賬時全額抵銷。

倘事實及情況反映上文所列三項控制因素其中一項或多項改變，則本集團會重估是否仍然控制被投資公司。本集團獲得子公司控制權時便開始將子公司綜合入賬，於喪失控制權時則終止入賬。年內所收購或出售子公司的資產、負債、收入及開支於本集團獲得控制權當日起計入綜合財務報表，直至本集團不再控制該子公司為止。

## 2.1 編製基準 (續)

### 綜合基準 (續)

倘有事實及情況顯示上述該等控制權三個要素中一個或以上的要素發生變動，本集團會重新評估是否對被投資方擁有控制權。子公司的擁有權權益變動 (不涉及失去控制權) 按權益交易方式入賬。

倘本集團失去一間子公司的控制權，則本集團取消確認(i)子公司的資產 (包括商譽) 及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)權益錄得的累計匯兌差額，並確認(i)所收取代價的公允價值；(ii)任何保留投資的公允價值；及(iii)任何於損益產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收益中確認的本集團應佔部分按猶如本集團直接出售有關資產或負債時被要求的相同基準 (如適用) 重新分類至損益或保留盈利。

## 2.2 會計政策及披露的變動

本集團已於本年度的財務報表首次採納《2018年度財務報告的概念框架》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)	業務的定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號 及國際財務報告準則第7號 (修訂本)	利率基準改革
國際財務報告準則第16號 (修訂本)	COVID-19相關的租金寬免 (提早採納)
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號 (修訂本)	重大的定義

《2018年度財務報告的概念框架》及經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 《2018年財務報告的概念框架》(「概念框架」) 為財務報告和標準設定提出了一套全面的概念，並為財務報表編制人員在制定一致的會計政策和協助各方理解和解釋標準提供指導。概念框架包含關於財務業績計量和報告的新章節、關於取消資產和負債確認的新指南以及經更新的資產和負債定義和確認標準。該概念框架亦澄清管理、審慎及計量不確定性在財務報告中的作用。概念框架並非準則，其中所載任何概念均不可凌駕於任何準則概念或規定之上。概念框架並無對本集團的財務狀況或業績造成任何重大影響。
- (b) 國際財務報告準則第3號 (修訂本) 澄清業務的定義，並提供額外指引。該修訂本訂明可視為業務的一組整合活動和資產，必須至少包括一項投入和一項重要過程，而兩者必須對形成收益的能力有重大貢獻。業務毋須包括形成產出所需的所有投入或過程。該修訂取消了評估市場參與者是否有能力收購業務並能持續獲得收益的規定。轉為重點關注所取得的投入和重要過程共同對形成收益的能力有否重大貢獻。該修訂亦已收窄收益的定義範圍，重點關注為客戶提供的商品或服務、投資收益或日常活動產生的其他收入。此外，修訂本亦提供有關評估所取得過程是否重大的指引，並新增公允價值集中度測試選項，允許對所取得的一組活動和資產是否不屬於業務進行簡化評估。本集團對2020年1月1日或之後發生的交易或其他事件提前應用有關修訂。有關修訂對本集團財務狀況及表現並無任何影響。

## 2.2 會計政策及披露的變動(續)

- (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)應對在以替代性無風險利率(「無風險利率」)取代現行利率基準之前影響財務報告的問題。該等修訂本提供可在引入替代性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。由於本集團並無任何利率對沖關係，該等修訂並無對本集團的財務狀況及表現造成任何影響。
- (d) 國際財務報告準則第16號(修訂本)為承租人提供一個實際可行的權宜方法以選擇就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原到期日為2021年6月30日或之前的付款；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。有關修訂對本集團財務狀況及表現並無任何影響。
- (e) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)重新界定重要性。根據新定義，倘可合理預期漏報、錯報或掩蓋個別信息將可影響使用財務報表作一般目的的主要使用者基於相關財務報表作出的決定，則該信息為重要。該修訂澄清重要性將取決於信息的性質或重要性，或同時取決於二者。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。

## 2.3 已公佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並未於綜合財務報表中採納下列已公佈但尚未生效的準則：

國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則 第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革 – 第二階段 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及國際會計準則 第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產 出售或出資 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約 <sup>3,5</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	負債歸類為流動或非流動負債 <sup>3</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	會計政策之披露 <sup>3</sup>
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備： 作擬定用途前之所得款項 <sup>2</sup>
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損合約 – 履行合約之成本 <sup>2</sup>
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義 <sup>3</sup>
2018年至2020年週期的國際財務報告準則年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告 準則第9號、國際財務報告準則第16號 所示附例及國際會計準則第41號(修訂本) <sup>2</sup>

## 2.3 已公佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

- 1 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 2 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 3 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 4 可供採納但無強制生效日期
- 5 作為於2020年6月發佈的國際財務報告準則第17號(修訂本)的後續，國際財務報告準則第4號修訂用以延長暫時性豁免，其准許發佈方可於2023年1月1日開始的年度期間應用國際會計準則第39號(而非國際財務報告準則第9號)

本集團正在對首次應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響進行評估。迄今為止，本集團認為該等新訂及經修訂國際財務報告準則不太可能會對本集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

## 2.4 重大會計政策概要

### 於聯營公司及合營企業的投資

聯營公司指本集團擁有一般不少於20%股份投票權的長期權益，並可對其實施重大影響力的實體。重大影響力指參與被投資方財政及經營決策的權力，但非控制或共同控制該等政策。

合營企業為一項共同安排，據此，擁有該安排共同控制權的各方有權享有該合營企業的資產淨值。共同控制是指按照合約約定對某項安排所共有的控制，共同控制僅在當相關活動要求共同享有控制權的各方作出一致同意之決定時存在。

本集團於聯營公司及合營企業的投資乃採用權益會計法，按本集團應佔的資產淨值減任何減值虧損後，在綜合財務狀況表中列賬。倘會計政策存在任何不一致，則會作出相應調整。

本集團應佔聯營公司及合營企業的收購後業績及其他全面收益乃分別計入綜合損益表及其他全面收益。此外，當聯營公司或合營企業的權益內直接確認一項變動，則本集團在適當情況下會在綜合權益變動表確認其應佔的變動金額。本集團與其聯營公司或合營企業間交易的未變現盈利及虧損按本集團應佔該等聯營公司或合營企業的投資撇銷，惟未變現虧損提供已轉讓資產減值的憑證則除外。收購聯營公司或合營企業所產生的商譽列為本集團於聯營公司或合營企業的投資的一部分。

倘於聯營公司的投資變成於合營企業的投資，則保留權益不會重新計量，反之亦然。相反，投資繼續以權益法入賬。在所有其他情況下，於失去對聯營公司的重大影響力或失去對合營企業的共同控制權後，本集團以公允價值計量及確認任何保留投資。於失去重大影響力或共同控制權後聯營公司或合營企業的賬面值與保留投資公允價值及出售所得款項之間的任何差額，於損益中確認。

於聯營公司或合營公司的投資分類為持作出售的投資時，根據國際財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及終止經營業務入賬。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 業務合併及商譽

業務合併乃以購買法入賬。轉讓的代價乃以收購日期的公允價值計量，該公允價值為本集團轉讓的資產、本集團自被收購方的前擁有人承擔的負債及本集團發行以換取被收購方控制權的股本權益於收購日期的公允價值總和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公允價值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例計量於被收購方的非控股權益(屬現時擁有人權益並賦予擁有人權利於清盤時按比例分佔其資產淨值)。非控股權益的所有其他組成部分乃以公允價值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當所收購的一組活動及資產包括一項投入及一項實質過程，而兩者共同對創造產出的能力有重大貢獻，則本集團認為其已收購一項業務。

當本集團收購一項業務時，會根據合同條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承擔的金融資產及負債，以作出適合的分類及指定。其中包括將被收購方主合同中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按收購日期的公允價值重新計量，而任何所得收益或虧損則於損益中確認。

收購方將轉讓的或然代價按於收購日期的公允價值確認。分類為資產或負債的或然代價以公允價值計量，公允價值變動確認於損益。分類為權益的或然代價並無重新計量，而其後結算於權益中入賬。

商譽初步按成本計量，即已轉讓總代價、已確認非控股權益及本集團過往持有的被收購方股權的公允價值總額，超逾所收購可識別資產淨值及所承擔負債的數額。如總代價及其他項目的總額低於所收購資產淨值的公允價值，於評估後其差額將於損益內確認為議價收購收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行測試。本集團每年於12月31日對商譽進行年度減值測試。就減值測試而言，於業務合併所收購的商譽，乃自收購日期起分配至預期於合併的協同效益中受惠的本集團每個現金產生單位或各現金產生單位組，而不論本集團其他資產或負債有否轉撥至該等單位或單位組。

減值按與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組)可收回款額進行評估釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組)的可收回款額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於其後撥回。

商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組)，且該單位部分業務出售時，與出售業務有關的商譽將計入業務賬面值以釐定出售盈虧。於該等情況售出的商譽，按出售業務及保留的現金產生單位部分相對價值基準計量。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 公允價值計量

本集團於各報告期末按公允價值計量其衍生金融工具、按公允價值計入損益的股權投資、按公允價值計入其他全面收益的金融資產以及按公允價值計入損益的金融資產及負債。公允價值指市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量所依據的假設為，出售資產或轉讓負債的交易乃於該資產或負債的主要市場進行，或如無主要市場，則於對該資產或負債最為有利的市場進行。本集團必須可進入該主要或最為有利的市場。計量資產或負債的公允價值使用市場參與者於為該資產或負債定價時所依據的假設，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

非金融資產公允價值的計量參考市場參與者可從使用該資產得到的最高及最佳效用，或把該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用的市場參與者所產生的經濟效益。

本集團使用適用於不同情況的估值方法，而其有足夠數據計量公允價值，並盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於綜合財務報表中以公允價值確認或披露的所有資產及負債，均以對整體公允價值計量屬重要的最低水準輸入數據為基礎以公允價值等級分類如下：

- 第一級 — 以相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)為基礎進行計量
- 第二級 — 根據估值方法(對計量屬重要的最低水準輸入數據可直接或間接觀察)進行計量
- 第三級 — 根據估值方法(對公允價值計量屬重要的最低水準輸入數據不可觀察)進行計量

就按經常性基準於綜合財務報表確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末透過重新評估分類(基於對整體公允價值計量屬重要的最低水準輸入數據)而確定各等級之間是否已進行轉撥。

### 非金融資產減值

倘有跡象顯示出現減值或須就資產進行年度減值測試(存貨、合同資產、遞延稅項資產、金融資產、投資物業及非流動資產／列為持作出售的出售組合除外)，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與公允價值減出售成本二者之間的較高者計算，並就個別資產而釐定，除非有關資產並無產生大致獨立於其他資產或資產類別的現金流入，在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位而釐定。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 非金融資產減值(續)

減值虧損僅於資產賬面價值超逾可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映現時市場對貨幣時間價值的評估及資產特定風險的稅前折現率折現至現值。減值虧損於產生期間於損益與減值資產功能一致的開支類別中扣除。

於每個報告期末會就是否有任何跡象顯示過往確認的減值虧損不再存在或已可能減少作出評估。倘存有一種該等跡象，便估計可收回金額。除商譽外，僅於釐定資產的可收回金額的估計出現變動時，於過往確認的資產減值虧損方予以撥回。估計之可收回金額不得高於假定過往年度並無就該資產確認任何減值虧損所釐定的賬面值(扣除任何折舊)。減值虧損撥回於產生期間計入損益。

### 關聯方

任何一方如屬以下情況，即視為本集團的關聯方：

(a) 該方為該名人士家族的人士或直系親屬，而該名人士

- (i) 已控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理成員；

或

(b) 該方屬於符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體(或另一實體的母公司、子公司或同系子公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體及本集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為離職後福利計劃，該計劃的受益人為本集團或與本集團有關聯的實體的僱員；
- (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理成員；及
- (viii) 實體或一間集團之任何成員公司(為集團之一部分)向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 物業、廠房及設備和折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按成本值減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本指其購買價及使資產達到可使用狀況及運送至其計劃中使用地點的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目開始運作後產生的開支，例如維修保養的成本，一般於產生期內在損益中列支。在確認標準達成的情況下，主要檢測所產生的開支在資產賬面值中資本化為重置。倘大部分物業、廠房及設備須不時重置，則本集團會將有關部分確認為具特定使用年期的個別資產並會作出相應折舊。

每項物業、廠房及設備項目的折舊乃以直線法按其估計可使用年期攤銷其成本至剩餘價值計算。用於此用途之主要年度比率如下：

類別	估計可使用年期	估計剩餘價值
樓宇	20至39年	0-5%
實驗室設備	3至10年	0-3%
交通設備	5至10年	0-5%
傢俱、裝置及設備	3至8年	0-5%
租賃物業裝修	3至30年	0%
土地	無限使用年期	0%

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期並不相同，該項目各部分的成本將按合理基礎分配，而每部分將作個別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度年底審核，並在適當情況下加以調整。

包括已初步確認的任何重要部分的物業、廠房及設備項目於被出售或預計其使用或出售不再產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度因其出售或報廢並在損益中確認的任何盈虧乃有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指在建中的樓宇，以成本減任何減值虧損列賬，且並未計算折舊。成本包括於興建期間的直接建築成本及有關借款的資本化借貸成本。在建工程在竣工及達到可使用狀況時重新歸類至適當的物業、廠房及設備類別。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 投資物業

投資物業乃於土地及樓宇持有的權益(包括除作為使用權資產持有外,符合投資物業定義之租賃物業),用以賺取租金收入及/或資本增值,而非用於生產或提供產品、服務或管理或用於日常業務銷售之用途。

投資物業的樓宇部分首先按成本確認,其後按成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

投資物業的主要估計可使用年期如下:

類別	估計可使用年期	估計剩餘價值
樓宇	25年	0%
土地	無限使用年期	0%

### 其他無形資產(商譽除外)

另行獲得的其他無形資產於首次確認時按成本計量。於業務合併中購入的其他無形資產成本為於收購日期的公允價值。其他無形資產的可使用年期定為有限期。具有有限期可使用年期的其他無形資產其後會按可使用經濟壽命攤銷並在有跡象顯示其他無形資產可能出現減值時對減值作評估。具有有限可使用年期的其他無形資產的攤銷期及攤銷方法會於每個報告期間進行複核。

其他無形資產的主要估計可使用年期如下:

類別	估計可使用年期	估計剩餘價值
軟件(i)	3至10年	0%
專利(ii)	10至20年	0%
客戶關係(iii)	9至10年	0%

- (i) 軟件按估計可使用年期有三至十年的攤銷期。
- (ii) 專利按其許可證覆蓋年期有十至二十年的攤銷期。
- (iii) 客戶關係按考慮到行業經驗、客戶挽留率及其他因素所估計的實益期間有九至十年的攤銷期。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 研發成本

所有研究成本均於產生時自損益表扣除。

開發新產品的項目所產生的開支僅於本集團可證明完成該無形資產以使之可供使用或銷售的技術可行性、完成項目的意願及使用或出售資產的能力、該資產將如何產生未來經濟利益、可供完成項目的資源以及於開發過程中可靠計量開支的能力時予以資本化及遞延。不符合以上標準的產品開發開支將於產生時支銷。

### 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約給予權利在一段時間內使用已識別資產以換取代價，則合約為或包含租賃。

### 本集團作為承租人

本集團對所有租賃採用單一確認及計量法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認租賃負債，使租賃付款及使用權資產代表使用相關資產的權利。

#### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期確認(即相關資產可供使用日期)。使用權資產以成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產之成本包括已確認租賃負債金額、已發生初始直接成本及於開始日期或之前支付之租賃付款減已收取之任何租賃優惠。使用權資產於其租期及資產的估計可使用年期(以較短者為準)按直線法折舊，具體如下：

辦公室物業	2至24年
實驗室設備	3至8年
交通設備	3年
傢俱、裝置及設備	3至5年
土地使用權	42至50年

倘租賃資產的所有權於租賃期末轉移至本集團，或者倘成本顯示將行使購買選擇權，則折舊將使用該資產的估計可使用年期計算。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

##### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租期內作出之租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率之可變租賃付款及預期根據剩餘價值擔保支付之金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及在租期反映本集團行使終止租賃選擇權時，有關終止租賃的罰款。並非取決於某一指數或比率之可變租賃付款於觸發付款之事件或狀況出現期間確認為開支。

於計算租賃付款現值時，因租賃中所隱含之利率不易釐定，本集團於租賃開始日期使用遞增借貸利率。於開始日期後，租賃負債金額增加，以反映利息增加及就所付之租賃付款減少。此外，倘存在租期的修改或變動、租賃付款變動(例如，由指數或利率變動引起的未來租賃付款變動)或購買相關資產選擇權的評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於其機器與設備的短期租賃(即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃)。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被認為低價值的辦公設備及平板電腦租賃。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租期內按直線法確認為開支。

#### 本集團作為出租人

本集團作為出租人時，在租賃開始時(或修改租約時)即分類每項租賃為經營租賃或融資租賃。

本集團並無轉讓資產擁有權絕大部分風險及回報之租賃，均分類為經營租賃。於合約包含租賃和非租賃組成部分時，本集團基於相對獨立銷售價格將合約中的代價分配予各個組成部分。租金收入在租期按直線法列賬，且因其經營性質計入損益表收益內。磋商及安排經營租賃所產生初步直接成本，加入租賃資產賬面值，並按與租金收入相同之基準於租賃期內確認。或然租金於賺取期間確認為收益。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 租賃(續)

#### 本集團作為出租人(續)

將有關資產擁有權絕大部分風險及回報轉讓予承租人之租賃，則按融資租賃列賬。

### 投資及其他金融資產

#### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、按公允價值計入其他全面收益及按公允價值計入損益計量。

金融資產於初步確認時之分類乃視乎該等金融資產的合同現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式而定。除並不包含重大融資成分或本集團已就此應用實際權宜處理方法之貿易應收款項外，本集團初始以公允價值加上(倘金融資產並非按公允價值計入損益)交易成本計量金融資產。並不包含重大融資成分或本集團已就此應用實際權宜處理方法之貿易應收款項，乃按照下文載列的「收益確認」政策，根據國際財務報告準則第15號釐定之交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生「僅為支付本金及未償還本金利息(SPPPI)」的現金流量。現金流量並非僅支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公允價值計入損益分類及計量。

本集團管理金融資產的業務模式指其管理其金融資產以產生現金流量的方式。業務模式決定了現金流量是否來自收取合同現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產乃按其目的為持有金融資產以收取合同現金流量而達致的業務模式持有，按公允價值計入其他全面收益分類及計量的金融資產乃按其目的為持作收取合同現金流量及出售而達致的業務模式持有。非於前述業務模式持有的金融資產乃按公允價值計入損益分類及計量。

所有以常規方式購買及出售的金融資產均於交易日(即本集團承諾購買或出售資產之日)確認。以常規方式購買或出售指需在市場規例或慣例規定的期限內交付的金融資產購買或出售。

#### 其後計量

金融資產的其後計量視乎其以下分類而定：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本列賬的金融資產其後使用實際利率法計量，並可予減值。收益及虧損於資產終止確認、修改或減值時於損益表中確認。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產須以公允價值於綜合財務狀況表列賬，並將公允價值的變動淨額於損益表中確認。

該類別包括本集團並無不可撤銷地選擇按公允價值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及股權投資。分類為按公允價值計入損益之權益投資的股息在支付權確立、與股息有關之經濟利益可能流入本集團且股息金額能夠可靠計量時，亦於損益中確認為其他收入。

嵌入混合合約(包含金融負債或非金融主合約)的衍生工具具備與主合約不緊密相關的經濟特徵及風險；與嵌入式衍生工具具有相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非按公允價值計入損益計量。嵌入式衍生工具按公允價值計量，且公允價值變動於損益表確認。僅在合約條款變動會大幅改變其他情況下所需現金流量或金融資產自按公允價值計入損益類別重新分類時，方會進行重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主合約)的衍生工具並非單獨入賬。金融資產主合約連同嵌入式衍生工具須全部分類為按公允價值計入損益的金融資產。

#### 終止確認金融資產

金融資產(或如適用，金融資產其中一部分或一組類近金融資產其中部分)主要在下列情況下終止確認(即自本集團的綜合財務狀況表移除)：

- 自該資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取來自該資產的現金流量的權利，或已根據「轉遞」安排就向第三方承擔責任全數支付已收取現金流量，且無重大延誤，並且(a)本集團已轉讓該資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，惟已轉讓該資產的控制權。

倘若已轉讓其自資產收取現金流量的權利或訂立轉遞安排，本集團會評估其有否保留該資產所有權的風險及回報以及其程度。當並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產的控制權，則本集團繼續按其持續參與該資產的程度確認已轉讓資產。就此而言，本集團亦將確認相關負債。已轉讓資產及相關負債的計量基準反映本集團保留的權利及責任。

就已轉讓資產作出一項擔保的持續參與，按該項資產的原賬面值與本集團或須償還的最高代價的較低者計量。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 金融資產減值

本集團確認對並非持作按公允價值計入損益的所有債務工具預期信貸虧損「預期信貸虧損」的所有撥備。預期信貸虧損乃基於根據合同到期的合同現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值折現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合同條款的其他信貸提升措施。

### 一般方式

預期信貸虧損分兩個階段確認。就初始確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，會為未來12個月(12個月預期信貸虧損)可能發生的違約事件所產生的信貸虧損計提預期信貸虧損撥備。就初始確認以來信貸風險大幅增加的信貸敞口而言，須就預期於敞口的餘下年期產生的信貸虧損計提減值撥備，不論違約的時間(年限內預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估於初始確認後金融工具的信貸風險是否顯著增加。於進行評估時，本集團將金融工具於報告日期發生的違約風險與金融工具於初始確認日期發生的違約風險進行比較，並考慮無需過多成本或努力即可得之合理且可證明的資料，包括歷史及前瞻性資料。

倘合同款項已逾90日未還款，則本集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在計及本集團持有的任何信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收取未償還合同款項，則本集團亦可認為金融資產違約。倘無法合理預期收回合同現金流量，則撇銷金融資產。

以攤銷成本計量的金融資產根據一般方式須予減值，並按以下為計量預期信貸虧損的階段分類，惟應用簡化法(於下文詳述)的貿易應收款項及合同資產除外。

階段1— 金融工具的信貸風險自初步確認後並未顯著增加，且虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損金額計量

階段2— 金融工具的信貸風險自初步確認後顯著增加，惟其並非已發生信貸減值的金融資產，且虧損撥備按相等於年限內預期信貸虧損金額計量

階段3— 金融資產於報告日期為信貸減值(惟其並非購買或原已發生信用減值的金融工具)，且虧損撥備按相等於年限內預期信貸虧損金額計量

### 簡化法

就並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法不調整重大融資成分的貿易應收款項及合約資產而言，本集團應用簡化法計算預期信貸虧損。根據簡化法，本集團並不記錄信貸風險的變動，而是根據各報告日期的年限內預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據本集團的過往信貸虧損經驗設立撥備矩陣，並根據債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 金融負債

#### 初步確認及計量

金融負債在初步確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、貸款和借款或應付款項(視情況而定)。

所有金融負債初步按公允價值確認，而貸款及借款以及應付款項則須扣減直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、計息銀行借款及其他借款、租賃負債及衍生金融工具。

#### 其後計量

金融負債其後按其分類計量如下：

#### 按公允價值計入損益的金融負債

按公允價值計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債、收購方於適用於國際財務報告準則第3號的業務合併中作為或然代價的金融負債，及於初始確認時指定為公允價值計入損益的金融負債。

目的為於短期內購回而產生之金融負債，均列為持作買賣之金融負債。此類別亦包括由本集團訂立之衍生金融工具，而此等衍生金融工具並無按國際財務報告準則第9號之定義被指定為對沖關係下之對沖工具。被分離之嵌入式衍生工具同樣分類為為交易而持有，除非其被指定為有效對沖工具。列為持作買賣之金融負債所產生之收益或虧損均計入損益表。於損益表內確認之收益或虧損之公允價值淨值並不包括就該等金融負債所支銷之任何利息。

於初始確認時指定為按公允價值計入損益之金融負債在初始確認日期且僅在符合國際財務報告準則第9號項下標準時指定。指定為按公允價值計入損益之負債的收益或虧損於損益表確認，惟因本集團自身的信貸風險而產生之收益或虧損除外，其於其他全面收益內呈列，且其後不會重新分類至損益表。於損益表內確認之收益或虧損之公允價值淨值並不包括就該等金融負債所支銷之任何利息。

#### 按攤銷成本列賬的金融負債(貸款及借貸)

於初步確認後，計息貸款及借貸其後使用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，在該情況下，則按成本列賬。收益及虧損於負債獲解除確認時及通過實際利率攤銷程序在損益內確認。

攤銷成本計及收購時之任何折讓或溢價以及屬於實際利率部分之費用或成本來計算。實際利率攤銷計入損益表之財務成本中。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 終止確認金融負債

當負債責任獲解除、取消或屆滿時，即終止確認金融負債。

倘現有金融負債由同一貸款人按條款相當不同之另一項負債取代，或現有負債條款大幅修改，則該項交換或修改視為解除確認原來負債並確認新負債，而相關賬面值差額於損益表確認。

### 金融工具抵銷

倘目前有可依法強制執行之法律權利要求抵銷已確認金額，並有意以淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債時，金融資產及金融負債將予抵銷並於財務狀況報表內呈報淨額。

### 衍生金融工具及對沖會計處理

#### 初步確認及其後計量

本集團採用衍生金融工具(例如遠期貨幣合約及領式期權合約)對沖外匯風險。此類衍生金融工具初步於訂立衍生合約當日按公允價值確認，其後按公允價值重新計量。倘衍生工具公允價值為正，則按資產入賬，倘公允價值為負，則按負債入賬。

除現金流量對沖的有效部分於其他全面收益確認並在影響損益時重新分類至損益外，衍生工具公允價值變動產生的收益或虧損均直接列入損益表。

就對沖會計處理而言，對沖可分類為：

- 公允價值對沖，指對已確認資產或負債或一項未確認的堅定承諾之公允價值變動風險所作對沖；或
- 現金流量對沖，指對現金流量變動風險所作對沖，此現金流量變動源於與已確認資產或負債、很可能發生的預期交易有關的某類特定風險，或一項未確認的堅定承諾之外匯風險；或
- 海外業務投資淨額對沖。

於對沖關係開始時，本集團會正式指定及記錄其擬應用對沖會計法及風險管理目標之對沖關係及進行對沖之策略。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 衍生金融工具及對沖會計處理(續)

#### 初步確認及其後計量(續)

所作記錄包括對沖工具、對沖項目、所對沖風險之性質，以及本集團將如何評估對沖關係是否符合對沖有效性的要求(包括對沖無效的來源分析和如何釐定對沖比率)。倘符合所有以下效用要求，即符合對沖會計的對沖關係：

- 被對沖項目與對沖工具之間存在「經濟關係」。
- 信貸風險影響並無因經濟關係而「主導價值變動」。
- 對沖關係的對沖比率與本集團實際對沖的被對沖項目的數量及本集團實際用以對沖該數目的被對沖項目的對沖工具數量所產生者相同。

滿足對沖會計法合資格條件的對沖按以下基準入賬：

#### 現金流量對沖

對沖工具之收益或虧損之有效部份直接於現金流量對沖儲備之其他全面收益確認，而無效部份則即時於損益表中確認。現金流量對沖儲備會調整至對沖工具之累計收益或虧損或被對沖項目之累計公允價值變動(以較低者為準)。

在其他全面收益累計之金額按相關對沖交易之性質進行會計處理。如對沖交易其後導致確認一項非金融項目，則權益中之累計金額將自權益的獨立部分中轉出，並計入被對沖資產或負債之初始成本或其他賬面值。此並非重新分類調整，故不會在期內其他全面收益中確認。此亦適用於非金融資產或非金融負債之預期對沖交易其後成為肯定承諾，並應用公允價值對沖會計法之情況。

就任何其他現金流量對沖而言，在其他全面收益累計之金額會於被對沖現金流量影響損益表之同一期間或各個期間重新分類至損益表作為重新分類調整。

倘終止使用現金流量對沖會計法，則已在其他全面收益中累計之金額必須保留在累計其他全面收益中，如預期被對沖的未來現金流量仍然會發生。否則，有關金額將即時重新分類至損益表作為重新分類調整。在終止使用現金流量對沖會計法後，當被對沖的現金流量發生時，任何保留在累計其他全面收益之金額按上述相關交易之性質進行會計處理。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 衍生金融工具及對沖會計處理(續)

#### 公允價值對沖

對沖工具的公允價值變動於損益表確認為其他收益。與風險對沖相關的對沖項目之公允價值變動作為對沖項目賬面值的一部分記錄，亦於損益表確認為其他收益。

就與按攤銷成本列賬的項目相關的公允價值對沖而言，對賬面值之調整乃採用實際利率法透過損益表於剩餘對沖期間作出攤銷。實際利率攤銷可能於調整出現時立即開始，且不得遲於對沖項目不再就與對沖風險相關的公允價值變動作出調整時。倘對沖項目獲解除確認，未攤銷公允價值會即時於損益表確認。

當未確認堅定承諾被指定為對沖項目時，其後將與對沖風險相關的堅定承諾之公允價值累計變動確認為資產或負債，而相關收益或虧損於損益表確認。對沖工具的公允價值變動亦於損益表確認。

#### 流動與非流動分類

並非指定為有效對沖工具的衍生工具乃根據對事實及情況的評估(即相關合約現金流量)分類為流動或非流動，或分開為流動及非流動部分。

- 倘本集團預期在報告期末後超過12個月期間持有衍生工具作經濟對沖(並無使用對沖會計法)，則衍生工具分類為與相關項目分類一致的非流動衍生工具(或分開為流動及非流動部分)。
- 與主合約並無密切關係的嵌入式衍生工具，與主合約現金流量的分類一致。
- 指定及屬於有效對沖工具的衍生工具，與相關對沖項目的分類一致。僅在可作出可靠分配的情況下，衍生工具方可分開為流動部分及非流動部分。

#### 庫存股

本公司或本集團購回及持有之自身的權益工具(庫存股)直接按成本於權益中確認。本集團購買、出售、配發或註銷自身的權益工具所得收益或虧損將不計入損益表。

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均成本基準釐定，而倘為在製品及製成品，則包括直接原料、直接工資及適當比例的經常費用。可變現淨值根據估計售價減完成及出售所產生的任何估計成本釐定。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款及一般於購入後三個月內到期，可隨時轉換為已知金額現金但價值變動風險不大的短期高變現能力投資，減須按要求償還的銀行透支，為本集團現金管理的組成部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款(包括定期存款及性質與現金相似而其使用不受限制的資產)。

### 撥備

倘因過往事件而須承擔現有責任(法定或推定)，且很可能須以日後資源流出清償此等責任時，則會確認撥備，惟責任金額須可作出可靠估計。

當折現的影響重大時，確認撥備的數額為於報告期末預期需要清償責任的未來開支的現值。因時間流逝而增加的折現值計入損益表中的財務成本內。

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。損益外確認項目相關的所得稅於損益外確認，或於其他全面收益內確認，或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債乃根據各報告期末已實施或大致上已實施的稅率(及稅法)，並計及本集團經營所在國家現行詮釋及慣例，按預期可自稅務機關收回或向稅務機關繳付的金額計量。

於各報告期末的資產及負債的稅基與其在財務報告賬面值之間的所有暫時差額，須按負債法計提遞延稅項撥備。

除下述者外，本集團均會就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債：

- 倘若遞延稅項負債產生自一項交易(並非業務合併)初始確認的商譽或資產或負債，而於該項交易進行時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 就有關於子公司、聯營公司及合營企業的投資的應課稅暫時差額而言，倘若撥回暫時差額的時間可以控制，以及暫時差額不大可能在可見將來撥回。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

除下述者外，本集團均會就所有可扣稅暫時差額、承前未用稅收抵免及未用稅項虧損確認遞延稅項資產。遞延稅項資產僅限於日後很大可能出現應課稅溢利，用作抵銷該等可扣稅暫時差額，以及可動用承前未用稅收抵免及未用稅項虧損時，方會確認：

- 倘若有關可扣稅暫時差額的遞延稅項資產產生自一項交易(並非業務合併)初始確認的資產或負債，而於該項交易進行時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 就有關於子公司、聯營公司及合營企業的投資的可扣稅暫時差額而言，僅會在暫時差額很有可能在可見將來撥回，以及出現應課稅溢利可對銷該等暫時差額時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行審閱，倘不再可能有足夠應課稅溢利用作抵銷全部或部分遞延稅項資產，則減少遞延稅項資產的賬面值。倘應課稅溢利可能有足夠令全部或部分遞延稅項資產回收時，則於各報告期末重新評估未確認的遞延稅項資產並予以確認。

遞延稅項資產及負債按變現資產或償還負債期間的預期適用稅率，以於各報告期末已實施或大致上已實施的稅率(及稅法)為基準計算。

僅於本集團擁有依法執行權利，可抵銷本期稅項資產、本期稅項負債與遞延稅項資產及遞延稅項負債，而有關所得稅由同一稅務機關就同一稅務實體或不同稅務實體徵收，且該不同稅務實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債需清償或有大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準結算本期稅項負債及資產，或同時變現資產及清償負債時，遞延稅項資產及遞延稅項負債予以對銷。

### 政府補貼

政府補貼是在合理確保將可收取補貼及符合所有附帶條件時按其公允價值予以確認。倘補貼與一項開支項目有關，則該等補貼於擬用作補償的成本支出期間內按系統基礎確認為收益。

倘補貼與一項資產有關，則其公允價值將計入遞延收入入賬並於有關資產的預期可使用年期內按每年均等數額撥入損益表或從有關資產的賬面值中扣除並撥入損益表中。

### 收益確認

#### 來自客戶合約收益

本集團於(或隨著)完成履約責任，即與特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉移予顧客時確認收益。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 收益確認(續)

#### 來自客戶合約收益(續)

履約責任指特定商品或服務(或一攬子商品或服務)或大致相同的一系列特定商品或服務。

倘符合以下標準之一，控制權在一段時間內轉移，而收益則參考完成相關履約責任的進度於一段時間內確認：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創造及增強一項資產，而該項資產於本集團履約過程中由客戶控制；或
- 本集團的履約並未創造讓本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成的履約部分具有可強制執行的收取代價的權利。

否則，收益在客戶獲得對不同商品或服務的控制的時間點被確認。

對於包含多項履行義務的合約，本集團以相對獨立銷售價格為每項履約義務分配交易價格。

每項履約義務所依據的獨特商品或服務的獨立銷售價格在合同開始時確定。其代表本集團向客戶單獨出售承諾商品或服務的價格。倘獨立售價不能直接觀察，本集團會採用適當技術估計，以致最終分配至任何履約責任的交易價格反映在本集團預期就轉讓承諾商品而有權獲得的代價或對客戶的服務中。

本集團根據兩種不同的收費模式與不同客戶訂立不同的合約安排：全時間當量服務(「FTE」)或客戶定製服務(「FFS」)模式。

某些實驗室以及化學成分生產和控制(「CMC」)(小分子CDMO)服務根據FTE模式提供。對於根據FTE模式提供的服務，會在特定期限內為客戶指派專屬員工團隊，並以固定費率按每名員工收取費用。客戶同時取得及受益於由本集團提供的服務。因此，收益在提供服務時確認，金額按本集團有權就至今完成履約出具發票的服務(即FTE可出單金額，按照項目所指派員工數目及員工工時計算)，通常以月結單或季度結單形式發出。根據FTE模式，本集團採用迄今為止轉移給客戶的生產／服務(輸出法)來衡量項目的進度。

某些實驗室、CMC(小分子CDMO)及臨床研究服務根據FFS模式提供，而收益乃於某個時間點本集團將服務／可交付單位的控制權轉移及有權於最終確定或於交付和接受可交付單位後向客戶收款的某個時間點確認。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 收益確認(續)

#### 來自客戶合約收益(續)

某些來自根據FFS模式的實驗室及臨床研究服務的收益乃在提供服務時確認，原因是本集團的服務創造並無替代用途的資產，且本集團對迄今已完成的履約部分具有可強制執行的收取代價的權利。完成進度計量方法的選擇需要作出判斷及基於將提供的商品或服務的性質。視乎哪種方法能夠更好地說明向客戶轉讓價值，本集團通常使用成本至成本(投入法)或迄今已生產的單位／已轉移至客戶的服務(輸出法)來計量其進度。

根據投入法，本集團於對轉讓價值予客戶進行最佳說明時使用已知成本衡量進度，此乃由於本集團就合約產生成本。根據成本至成本衡量進度方法，完成進度的程度是根據迄今為止發生的成本與完成履約責任時估計成本總額的比率來計量。收益基於產生的成本按比例記錄。根據輸出法，迄今已生產的單位／已轉移至客戶的服務進度基於離散服務或基於時間的增量按完成進度的程度計量。

#### 其他來源收益

投資物業租賃產生的租金收入於租期內按直線法入賬，並計入收益。

#### 其他收入

金融資產的利息收入在經濟利益很可能流入本集團且收入金額能夠可靠計量時予以確認。各期間利息收入參考未償還本金額及適用實際利率累計，適用實際利率指於初步確認時於金融資產預計年期將估計未來現金收入準確折現至該資產的賬面淨值的利率。

股息收入於股東收取款項的權利確立時確認，很可能與股息相關的經濟利益將流入本集團，而股息金額能可靠計量。

#### 合約資產

合約資產指就換取已向客戶轉讓的商品或服務而收取代價的權利。倘本集團於客戶支付代價或付款到期前將商品或服務轉讓予客戶，則就附帶條件的已賺取代價確認合約資產。合約資產須進行減值估計，詳情載於金融資產減值會計政策內。

#### 合約負債

倘客戶於本集團將商品或服務轉讓予客戶前支付代價，則於作出付款或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於本集團履行合約時(即轉讓相關商品或服務控制權予客戶)確認為收入。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 合約成本

除作為存貨、物業、廠房及設備以及無形資產資本化的成本外，因履行客戶合約所產生的成本，倘符合以下所有條件，則資本化為資產：

- (a) 該成本與本集團可具體識別的合約或預期合約直接相關；
- (b) 該成本可以產生或提高本集團用於滿足(或持續滿足)未來履約責任的資源；及
- (c) 該成本預期可收回。

已資本化的合約成本作攤銷及以系統性基準於損益表內扣除，該基準與向客戶轉讓與該資產相關的商品或服務的基準相同。其他合約成本於產生時列為開支。

### 以股份為基礎的付款

本公司實施股份獎勵計劃，目的為本集團業務作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。本集團僱員(包括董事)通過以股份為基礎的付款的形式取得薪酬，據此僱員提供服務作為權益工具的代價(「以權益結算的交易」)。

僱員以權益結算的交易成本乃參考交易授出當日的公允價值計量。公允價值按最近期融資後的估值數計算。在滿足表現及服務條件之期間，於僱員福利開支確認以權益結算的交易成本並同時相應增加權益。在各報告期末至歸屬日期就以權益結算的交易確認之累計開支反映歸屬期屆滿之程度及本集團對最終歸屬之權益工具數量的最佳估計。於期內綜合損益表扣除或計入之金額指於期初及期終確認之累計開支變動。

釐定獎勵之授出日公允價值並不考慮服務及非市場表現條件，惟能達成條件之可能性則被評定為將最終歸屬為本集團權益工具數目之最佳估計之一部分。市場表現條件將反映在授出日之公允價值。附帶於獎勵中但並無相關服務要求之其他任何條件皆視為非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵之公允價值，除非同時具服務及／或表現條件，否則獎勵即時支銷。

因未能達至非市場表現及／或服務條件，而導致最終並無歸屬之獎勵並不會確認支銷。惟包括一項市場或非歸屬條件之獎勵，無論市場或非歸屬條件是否達成，其均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 以股份為基礎的付款(續)

當股本結算獎勵之條款修改時，倘符合有關獎勵之原有條款，最低開支按條款並無修改來確認。此外，就增加以股份為基礎的付款之公允價值總值或對僱員有利之修改而言，按修改日期之計算確認開支。

當股本結算獎勵註銷時，會視作已於註銷當日歸屬，而該獎勵尚未確認之任何開支會即時確認。此包括任何未能符合本集團或僱員控制以內非歸屬條件之獎勵。然而，倘有一項新獎勵替代註銷之獎勵，並指定為授出當日之替代獎勵，則該項註銷及新獎勵會如上段所述被視為原有獎勵之修改般處理。

計算每股盈利時，未行使購股權之攤薄影響反映為額外股份攤薄。

### 其他僱員福利

#### 退休福利

本集團於中國大陸營運之子公司所聘僱員，須參與由地方市政府籌辦之中央退休金計劃。本集團須撥備薪金成本之某一百分比作為中央退休金計劃供款。有關供款根據中央退休金計劃之規定於應支付時在損益中扣除。

海外子公司的所有合資格僱員的僱員福利乃根據集體勞動協議所載規定作出，並在其應付期間作為一項開支計入損益中。

### 借款成本

收購、建造或生產合資格資產(即須經過大量時間方可作擬定用途或出售的資產)直接應佔借款成本，撥充為資本作為該等資產成本的一部分。資產大致上可作擬定用途或出售時，有關借款成本不再撥充資本。合資格資產未支出的專項借款作暫時性投資所賺取的投資收入從撥充資本的借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金產生的利息及其他成本。

### 股息

末期股息在經股東於股東大會上批准後確認為負債。建議末期股息於財務報表附註中披露。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 外幣

該等財務報表均以人民幣(為本公司功能貨幣)呈列。本集團各實體會釐定其各自功能貨幣,而載於各實體財務報表的項目均採用功能貨幣計量。本集團實體記錄的外幣交易初步採用其各自的功能貨幣於交易當日的現行匯率記錄。以外幣列值的貨幣資產及負債乃按報告期末的功能貨幣匯率換算。貨幣項目結算或換算產生的差額於損益表內確認。

按某外幣歷史成本計量的非貨幣項目乃採用初步交易當日的匯率換算。按某外幣的公允價值計量的非貨幣項目乃採用計量公允價值當日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目產生的盈虧與確認該項目公允價值變動的盈虧作一致處理(即公允價值盈虧於其他全面收益或損益內確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益內確認)。

在確定非貨幣資產或負債終止確認時產生的開支或收入或於同時產生相關資產的初步確認時,關於預付或預收代價的匯率,初步交易日期為本集團初步確認由預付或預收代價產生的非貨幣資產或負債的日期。倘存在多個預付或預收款項,則本集團釐定每次支付或收到預付代價的交易日期。

若干海外子公司功能貨幣乃人民幣以外的貨幣。於各報告期末,該等實體的資產及負債會按各報告期末的現有匯率換算為本公司的呈列貨幣,而彼等的損益表則按年內加權平均匯率換算為人民幣。

就此產生的匯兌差額於其他全面收益內確認並於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時,與該特定海外業務有關的其他全面收益部分於損益內確認。

因收購海外業務而產生的任何商譽和收購時所產生的資產及負債賬面值的任何公允價值調整,均視為海外業務的資產及負債,並按收市匯率換算。

就綜合現金流量表而言,海外子公司的現金流量按現金流量日期的匯率換算為人民幣。海外子公司全年產生的經常性現金流量則按該年內加權平均匯率換算為人民幣。

### 3. 重大會計判斷及估計

編製本集團的綜合財務報表要求管理層作出判斷、估計及假設，而這會影響收益、開支、資產及負債呈報金額及其隨附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引致未來須就受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 判斷

於應用本集團的會計政策過程中，除涉及估計的判斷外，管理層作出以下對在綜合財務報表中已確認數額有重大影響的判斷：

#### **履約責任完成時間的釐定**

本集團與不同客戶有不同的合約安排。在釐定履約責任的完成時間時，管理層審查每個單獨合約的合約條款。

對於FFS模式中的某些類型的收入，本公司董事已確定履約責任於一段時間內履行。在釐定本集團與客戶就該類型收入訂立的合約條款是否為本集團創造可強制執行的支付權時，需要作出重大判斷。

#### **釐定計量履約責任完成進度的方法**

視乎哪種方法能夠更好地說明向客戶轉讓價值，本公司董事通常採用投入法或輸出法來衡量項目的進度。

#### **釐定對本集團持有少於20%股權的實體的重大影響力**

倘本集團透過於董事會的代表及參與決策過程而對聯營公司有重大影響力，本集團於該等實體的若干投資根據會計權益法入賬，即使本集團於該等聯營公司的直接或間接股權少於20%。

#### **遞延稅項資產**

倘可能有足夠可動用應課稅溢利抵銷虧損，則就所有可扣減暫時差異及未使用的稅務虧損確認遞延稅項資產。重大管理層判斷須根據日後應課稅溢利可能發生的時間及水準，以及日後稅務規劃策略釐定可確認的遞延稅項資產金額。於2020年12月31日，與確認稅項虧損有關的遞延稅項資產賬面值為人民幣5,818,000元(2019年：人民幣4,762,000元)。於2020年12月31日，未確認稅項虧損金額為人民幣746,709,000元(2019年：人民幣704,227,000元)。進一步詳情載於財務報表附註21。

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計不確定因素

日後的主要假設及各報告期末的其他估計不確定因素的主要來源(該等來源存在重大風險，導致須對下個財政年度的資產及負債的賬面值進行重大調整)載列如下。

#### 商譽減值

本集團至少每年確定商譽是否減值。這需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。本集團估計使用價值時，須估計現金產生單位的預計未來現金流量，並選用適合的貼現率計算該等現金流量的現值。於2020年12月31日，商譽的賬面值為人民幣1,166,172,000元(2019年：人民幣203,286,000元)。進一步詳情載於附註17。

#### 以股份為基礎的付款

本集團參考權益工具於授出日期的公允價值計量與僱員進行權益結算交易的成本。公允價值按柏力克－舒爾斯公式計算。有關以股份為基礎的付款的詳情載於附註39。

以股份為基礎的報酬開支根據柏力克－舒爾斯定價模型下計算的股份激勵公允價值計量。本集團負責釐定授予僱員之限制股份的公允價值。用於釐定授出日期及重新計量日期股份激勵公允價值的主要假設包括於計量日之股價、預期波幅及無風險利率。該等假設之變動或會顯著影響股份激勵之公允價值以及本集團於綜合財務報表確認之報酬開支金額。

在滿足表現及服務條件之期間，於僱員福利開支確認以權益結算的交易成本並同時相應增加權益。在各報告期末至歸屬日期就以權益結算的交易確認之累計開支反映歸屬期屆滿之程度及本集團對最終歸屬之權益工具數量的最佳估計。於期內綜合損益表扣除或計入之金額指於期初及期終確認之累計開支變動。

#### 貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損。撥備率基於具有類似虧損模式(即按地理位置、產品類型、客戶類型和評級，以及信用證及其他形式的信用保險的覆蓋範圍)的各個客戶群分部逾期天數。

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預期信貸虧損經驗與前瞻性資料。例如，如果預測經濟狀況(如國內生產總值)將在未來一年內惡化，從而導致製造業的違約數量增加，則將會調整歷史違約率。於各報告日期，更新歷史觀察違約率，及分析前瞻性估計的變化。

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計不確定因素(續)

##### 貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損撥備(續)

對歷史觀察得到的違約率、預測的經濟狀況和預期信貸虧損之間的相關性的評估為一個重要的估計。預期信貸虧損的金額對環境的變化和預測的經濟狀況很敏感。本集團的歷史信貸虧損經驗和對經濟狀況的預測也可能無法代表未來客戶的實際違約。有關本集團貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損的資料分別於附註25及26披露。

##### 金融工具的公允價值

對於缺乏活躍市場的金融工具，本集團運用估值方法估計其公允價值。估值方法包括參照在公平市場中知情自願雙方進行交易的最近價格，參考市場上另一類似金融工具的現時公允價值，或運用現金流量折現分析及期權定價模型進行估算。估值方法在最大程度上利用可觀察市場資訊。然而，當可觀察市場資訊無法獲得時，管理層將對估值方法中包括的重大不可觀察資訊作出估計。

##### 非金融資產(商譽除外)減值

本集團於各報告期末評估所有非金融資產是否出現任何減值跡象。本集團每年及於存在有關跡象時對其他無限年期的無形資產進行減值測試。當有跡象表明其他非金融資產的賬面值或不可收回時對其進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即其公允價值減出售成本及使用價值兩者的較高者)時，則存在減值。公允價值減出售成本乃根據按公平原則進行具約束力的類似資產出售交易所獲得的數據，或可觀察市價減出售資產的增量成本計算得出。計算使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預計未來現金流量，並選用適合的貼現率計算該等現金流量的現值。

### 4. 經營分部資料

就管理目的，本集團根據其服務組織為業務單位，並擁有以下四個可報告經營分部：

- 實驗室服務分部包括實驗室化學及生物科學(包括DMPK/ADME、體外生物學及體內藥理學、藥物安全性評價、大分子藥物發現及美國實驗室服務)服務
- CMC(小分子CDMO)服務分部包括工藝開發及製造、材料科學／預製劑、製劑開發及製造以及分析開發服務
- 臨床研究服務分部包括臨床實驗服務、現場管理服務、監管生物分析及放射性標記科學服務
- 「其他」分部

#### 4. 經營分部資料(續)

##### 分部收益及業績

按可報告分部劃分的本集團收益及業績分析如下。

	實驗室服務 人民幣千元	CMC(小分子 CDMO)服務 人民幣千元	臨床 研究服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2020年12月31日止年度</b>					
分部收益	3,262,714	1,221,985	629,350	19,548	5,133,597
分部業績	1,389,079	397,979	118,209	10,846	1,916,113
<b>未分配金額：</b>					
其他收入及收益					493,006
其他開支					(143,814)
銷售及分銷開支					(92,643)
行政開支					(684,705)
研發成本					(105,345)
金融及合約資產減值虧損， 扣除撥回					(14,823)
財務成本					(23,854)
分佔聯營公司虧損					(24,565)
<b>本集團除稅前利潤</b>					<b>1,319,370</b>
<b>截至2019年12月31日止年度</b>					
分部收益	2,379,509	901,576	456,265	19,810	3,757,160
分部業績	956,085	249,690	113,919	12,007	1,331,701
<b>未分配金額：</b>					
其他收入及收益					70,153
其他開支					(11,761)
銷售及分銷開支					(72,989)
行政開支					(526,408)
研發成本					(62,872)
金融及合約資產減值虧損， 扣除撥回					(5,495)
財務成本					(82,476)
分佔聯營公司虧損					(7,303)
<b>本集團除稅前利潤</b>					<b>632,550</b>

#### 4. 經營分部資料(續)

##### 分部收益及業績(續)

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

##### 地區資料

##### (a) 收益

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
北美洲	3,271,385	2,208,691
歐洲	979,762	869,541
亞洲(不包括中國內地)	142,924	149,937
中國內地	700,218	478,402
其他	39,308	50,589
	5,133,597	3,757,160

上述收益資料基於客戶位置作出。

##### (b) 非流動資產

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中國	4,529,104	3,200,346
北美洲	1,278,656	319,903
歐洲	430,988	404,912
	6,238,748	3,925,161

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

##### 有關主要客戶的資料

各報告期間銷售予單一客戶所產生的收益並未佔本集團收益10%或以上。

## 5. 收益

收益分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
來自客戶合約收益	5,114,049	3,737,350
來自其他來源的收益 投資物業經營租賃收益：	19,548	19,810
	5,133,597	3,757,160

來自客戶合約收益

### (a) 分類收益資料

分部	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>服務類型</b>		
實驗室服務	3,262,714	2,379,509
CMC(小分子CDMO)服務	1,221,985	901,576
臨床研究服務	629,350	456,265
來自客戶合約的總收益	5,114,049	3,737,350
<b>收益確認時間</b>		
即時轉讓的服務	2,731,623	2,028,539
隨時間轉讓的服務	2,382,426	1,708,811
來自客戶合約的總收益	5,114,049	3,737,350

### (b) 履約責任

本集團根據兩種不同收費模式(全時間當量服務(「FTE」)或客戶定製服務(「FFS」)模式)與不同客戶有不同的合約安排。

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

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

## 6. 其他收入及收益以及其他開支

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
利息收入	74,064	9,614
有關下列各項的政府補助及補貼		
— 資產(i)	11,232	9,427
— 收入(ii)	34,303	25,576
	<b>119,599</b>	<b>44,617</b>
<b>其他收益</b>		
外匯收益淨額	—	1,882
按公允價值計入損益的股權投資的公允價值變動收益	75,460	10,179
出售按公允價值計入損益的股權投資的收益	78,039	—
出售一間聯營公司的收益	—	124
終止租賃合約的收益	46	—
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產所得收益	55,496	2,033
衍生金融工具收益	140,797	—
業務合併中(而非共同控制下)現有股權的 公允價值重新計量的收益(附註41)	23,123	10,363
其他	446	955
	<b>373,407</b>	<b>25,536</b>
	<b>493,006</b>	<b>70,153</b>
<b>其他開支</b>		
外匯虧損淨額	(131,226)	—
出售物業、廠房及設備的虧損	(7,326)	(667)
衍生金融工具虧損	—	(8,663)
其他	(5,262)	(2,431)
	<b>(143,814)</b>	<b>(11,761)</b>

- (i) 本集團已收到與資產相關的若干政府補助，用於購買實驗室設備及廠房。該等資產相關補助於相關資產的可使用年期在損益內確認。該等資產相關補助的詳情載於附註37。
- (ii) 本集團已收到與收入相關的政府補助及補貼用以抵銷研發開支。預期部分收入相關補助未來會產生相關成本，本集團須遵守補助的附帶條件，而政府須知悉該等條件的遵守情況。該等收入相關補助於成本(擬進行補償)支銷的期間內按系統基準在損益表內確認。

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

## 7. 財務成本

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銀行及其他借款利息開支	17,024	75,856
租賃負債利息開支	11,486	9,318
並非按公允價值計入損益的金融負債利息開支總額	28,510	85,174
減：資本化利息	(4,656)	(2,698)
	23,854	82,476

## 8. 除稅前利潤

本集團除稅前利潤乃扣除／(計入)下列各項後得出：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	348,662	307,199
使用權資產折舊	77,566	61,910
投資物業折舊	817	812
其他無形資產攤銷	10,971	4,661
員工成本(包括董事及最高行政人員的薪酬)：		
薪金及其他福利	1,796,881	1,192,315
退休金計劃供款、社會福利及其他福利	391,658	368,206
以股份為基礎的報酬開支	62,458	11,524
重新計量不受共同控制業務合併中現有股權公允價值的收益	(23,123)	(10,363)
按公允價值計入損益的股權投資的公允價值變動收益	(75,460)	(10,179)
出售按公允價值計入損益的股權投資的收益	(78,039)	-
存貨減值虧損，扣除撥回	4,622	1,021
金融及合約資產減值虧損，扣除撥回	14,823	5,495
外匯虧損／(收益)淨額	131,226	(1,882)
衍生金融工具(收益)／虧損	(140,797)	8,663
核數師薪酬	4,300	3,480

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

## 9. 董事及最高行政人員薪酬

於各報告期間就向本集團提供服務已付或應付予本公司董事及最高行政人員的酬金詳情如下：

2020年	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	基於績效 的花紅 人民幣千元	社會福利 權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
最高行政人員兼執行董事： 樓柏良博士	—	2,100	2,000	72	4,172
執行董事： 樓小強先生	—	1,800	3,000	72	4,872
鄭北女士	—	1,600	2,000	72	3,672
非執行董事： 陳平進先生	—	—	—	—	—
胡柏風先生	—	—	—	—	—
李家慶先生	—	—	—	—	—
周宏斌先生	—	—	—	—	—
獨立非執行董事： 戴立信先生	200	—	—	—	200
陳國琴女士	200	—	—	—	200
余堅先生(i)	85	—	—	—	85
李麗華女士(ii)	118	—	—	—	118
沈蓉女士(ii)	118	—	—	—	118
曾坤鴻先生	200	—	—	—	200
	921	5,500	7,000	216	13,637

(i) 余堅先生於2020年7月23日獲委任為本公司董事。

(ii) 李麗華女士及沈蓉女士於2020年7月23日辭任。

## 9. 董事及最高行政人員薪酬(續)

於各報告期間就向本集團提供服務已付或應付予本公司董事及最高行政人員的酬金詳情如下：(續)

2019年	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	基於績效 的花紅 人民幣千元	社會福利 權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
最高行政人員兼執行董事：					
樓柏良博士	—	2,000	960	90	3,050
執行董事：					
樓小強先生	—	1,700	960	90	2,750
鄭北女士	—	1,500	960	90	2,550
非執行董事：					
陳平進先生	—	—	—	—	—
胡柏風先生	—	—	—	—	—
李家慶先生	—	—	—	—	—
周宏斌先生	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
戴立信先生	150	—	—	—	150
李麗華女士(ii)	150	—	—	—	150
沈蓉女士(ii)	150	—	—	—	150
陳國琴女士	150	—	—	—	150
曾坤鴻先生(iii)	13	—	—	—	13
	613	5,200	2,880	270	8,963

(iii) 曾坤鴻先生於2019年8月15日獲委任為本公司董事，自2019年11月28日起生效。

於各報告期間概無董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

## 10. 五名最高薪酬僱員

年內本集團五位最高薪酬人士包括上文披露的三名董事(2019年：兩名)，相關董事薪酬詳情詳見上文附註9。並非本公司董事或最高行政人員的餘下最高薪酬僱員於報告期間的薪酬詳情載列如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金	3,600	5,262
基於績效的花紅	5,000	2,954
社會福利權益	144	302
	<b>8,744</b>	<b>8,518</b>

酬金介乎以下範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數	
	2020年	2019年
零至人民幣1,000,000元	—	—
人民幣1,000,001元至人民幣2,000,000元	—	—
人民幣2,000,001元至人民幣3,000,000元	—	2
人民幣3,000,001元至人民幣4,000,000元	1	1
人民幣4,000,001元至人民幣5,000,000元	1	—
	<b>2</b>	<b>3</b>

## 11. 所得稅開支

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期稅項	143,934	85,479
遞延稅項	28,444	16,399
	<b>172,378</b>	<b>101,878</b>

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《企業所得稅法實施條例》，中國子公司的企業所得稅稅率為25%，惟獲得下文所載稅項豁免者除外。

本公司於2017年被認定為「高新技術企業」(其後於2020年重續)並於2015年被認定為「技術先進型服務企業」(其後於2020年重續)，因此於各報告期間本公司可按優惠企業所得稅稅率15%納稅。該等資質每三年須經中國相關稅務部門審核。

## 11. 所得稅開支(續)

康龍化成(西安)新藥技術有限公司於2018年被認定為「技術先進型服務企業」，該資質其後於2020年重續，因此於各報告期間康龍化成(西安)新藥技術有限公司可按優惠企業所得稅稅率15%納稅。該資質每兩年須經中國相關稅務部門審核。

康龍化成(北京)生物技術有限公司於2015年被認定為「技術先進型服務企業」(該資質於2020年重續並於2020年被認定為「高新技術企業」)，因此於各報告期間康龍化成(北京)生物技術有限公司可按優惠企業所得稅稅率15%納稅。該等資質每三年須經中國相關稅務部門審核。

康龍化成(寧波)科技發展有限公司於2019年被認定為「技術先進型服務企業」(該資質於2020年重續)，因此於各報告期康龍化成(寧波)科技發展有限公司可按優惠企業所得稅稅率15%納稅。該資質每年須經中國相關稅務部門審核。

康龍化成(上海)新藥技術有限公司於2019年被認定為「技術先進型服務企業」，因此於各報告期間康龍化成(上海)新藥技術有限公司可按優惠企業所得稅稅率15%納稅。該資質每三年須經中國相關稅務部門審核。

康龍化成(天津)藥物製備技術有限公司於2020年被認定為「高新技術企業」，因此截至2020年12月31日止年度康龍化成(天津)藥物製備技術有限公司可按優惠企業所得稅稅率15%納稅。該資質每三年須經中國相關稅務部門審核。

北京聯斯達醫藥科技發展有限公司於2020年被認定為「高新技術企業」，因此截至2020年12月31日止年度北京聯斯達醫藥科技發展有限公司可按優惠企業所得稅稅率15%納稅。該資質每三年須經中國相關稅務部門審核。

法蒼(北京)醫療科技有限公司於2020年被認定為「高新技術企業」，因此截至2020年12月31日止年度法蒼(北京)醫療科技有限公司可按優惠企業所得稅稅率15%納稅。該資質每三年須經中國相關稅務部門審核。

在美國註冊成立的集團實體於2019年及2020年12月31日應繳納的聯邦企業稅稅率為21%，州所得稅的稅率介乎5%至10%。

於英國註冊成立的集團實體截至2019年及2020年12月31日止年度須按稅率19%繳稅。

於香港註冊成立的集團實體須就截至2019年及2020年12月31日止年度的估計應課稅利潤按稅率16.5%繳納香港利得稅。

本集團有關其他司法權區的稅項撥備已根據本集團經營業務所在司法權區現行慣例按適用稅率計算。

## 11. 所得稅開支 (續)

報告期間稅項開支與綜合損益表所列除稅前利潤的對賬如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
除稅前利潤	1,319,370	632,550
按15%稅率計算的稅項	197,906	94,883
子公司不同稅率的影響	3,628	3,927
過往年度超額撥備	(670)	(64)
聯營公司應佔虧損	3,781	1,102
免稅收入	(28,795)	(3,234)
不可扣稅開支	180	278
額外研發開支可扣減津貼	(5,120)	(2,240)
稅率變動的影響	1	(2,252)
動用先前未確認為遞延稅項資產的稅項虧損 及其他可扣減暫時差額	(17,498)	(3,438)
未確認的可扣減暫時差額及稅項虧損	18,965	12,916
	<b>172,378</b>	<b>101,878</b>

## 12. 股息

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
建議末期股息 — 每股普通股人民幣0.30元 (2019年：人民幣0.15元)	<b>238,316</b>	119,158

於2020年5月28日，本公司股東在股東週年大會上批准2019年度利潤分配方案，據此，向A股及H股持有人宣派截至2019年12月31日止年度的末期股息每股人民幣0.15元(含稅)，合共股息人民幣119,158,000元(含稅)。除向受限制A股股份持有人宣派的股息(其不會早於解鎖日派付)外，其餘股息已於2020年7月派付。

截至2020年12月31日止年度之建議末期股息須經本公司股東於應屆股東週年大會上批准。

### 13. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按母公司普通權益持有人應佔年內利潤，及於年內已發行的普通股加權平均數790,435,853股(2019年：660,535,750股)計算得出，經調整以反映年內供股。

計算中使用的普通股之加權平均數乃基於計算每股基本盈利所用的普通股數目，並就本公司購股權及受限制A股股份的攤薄影響作出調整。截至2020年12月31日止年度，每股攤薄盈利乃基於母公司普通權益持有人應佔年內利潤，並作出調整以反映本集團子公司已發行購股權的攤薄影響(倘適用)。

每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
盈利：		
母公司普通權益持有人應佔利潤	1,172,383	547,190
減：預期未來解鎖限制性股份股東應佔的現金股息	(591)	—
用於計算每股基本盈利的盈利	1,171,792	547,190
攤薄潛在普通股的效應：		
加：預期未來解鎖限制性股份股東應佔的現金股息	591	—
用於計算每股攤薄盈利的盈利	1,172,383	547,190

	2020年	2019年
股份數目：		
用於計算每股基本盈利的年內已發行普通股加權平均數	790,435,853	660,535,750
攤薄潛在普通股的影響：		
受限制股份單位及本公司已發行股份獎勵的效應	2,752,261	139,694
用於計算每股攤薄盈利的年內已發行普通股加權平均數	793,188,114	660,675,444

## 14. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	實驗室設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、裝置 及設備 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	土地 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2020年12月31日</b>								
於2019年12月31日 及2020年1月1日：								
成本	1,602,789	1,622,331	14,590	129,063	458,392	65,778	217,273	4,110,216
累計折舊及減值	(142,145)	(670,744)	(4,848)	(65,568)	(253,557)	-	-	(1,136,862)
賬面淨值	1,460,644	951,587	9,742	63,495	204,835	65,778	217,273	2,973,354
於2020年1月1日，								
扣除累計折舊	1,460,644	951,587	9,742	63,495	204,835	65,778	217,273	2,973,354
添置	6,423	318,553	198	29,759	84,644	-	755,769	1,195,346
收購子公司(附註41)	-	28,909	194	2,479	9,792	-	160	41,534
出售	-	(1,143)	(51)	(64)	-	-	-	(1,258)
年內折舊撥備	(64,857)	(194,379)	(1,569)	(25,002)	(62,855)	-	-	(348,662)
轉出至固定資產	71,286	75,004	587	5,157	-	-	(152,034)	-
匯兌調整	(7,030)	(4,455)	(5)	(2,774)	(2,144)	(1,868)	(593)	(18,869)
於2020年12月31日，								
扣除累計折舊	1,466,466	1,174,076	9,096	73,050	234,272	63,910	820,575	3,841,445
於2020年12月31日：								
成本	1,672,639	2,019,596	15,311	160,989	550,800	63,910	820,575	5,303,820
累計折舊及減值	(206,173)	(845,520)	(6,215)	(87,939)	(316,528)	-	-	(1,462,375)
賬面淨值	1,466,466	1,174,076	9,096	73,050	234,272	63,910	820,575	3,841,445

#### 14. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 人民幣千元	實驗室設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、裝置 及設備 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	土地 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2019年12月31日</b>								
於2018年12月31日 及2019年1月1日：								
成本	1,554,492	1,305,153	13,227	107,844	442,860	62,371	34,886	3,520,833
累計折舊及減值	(80,749)	(514,942)	(3,613)	(46,323)	(198,068)	-	-	(843,695)
賬面淨值	1,473,743	790,211	9,614	61,521	244,792	62,371	34,886	2,677,138
於2019年1月1日：								
扣除累計折舊	1,473,743	790,211	9,614	61,521	244,792	62,371	34,886	2,677,138
添置	-	191,180	654	15,103	12,368	-	345,601	564,906
收購子公司	-	19,459	221	2,588	2,880	-	-	25,148
出售	-	(1,563)	(290)	(455)	-	-	-	(2,308)
年內折舊撥備	(61,009)	(167,613)	(1,540)	(20,119)	(56,918)	-	-	(307,199)
轉出至固定資產	44,807	115,205	1,081	3,531	-	-	(164,624)	-
匯兌調整	3,103	4,708	2	1,326	1,713	3,407	1,410	15,669
於2019年12月31日， 扣除累計折舊	1,460,644	951,587	9,742	63,495	204,835	65,778	217,273	2,973,354
於2019年12月31日：								
成本	1,602,789	1,622,331	14,590	129,063	458,392	65,778	217,273	4,110,216
累計折舊及減值	(142,145)	(670,744)	(4,848)	(65,568)	(253,557)	-	-	(1,136,862)
賬面淨值	1,460,644	951,587	9,742	63,495	204,835	65,778	217,273	2,973,354

於2020年12月31日，並無計入實驗室設備總額的本集團根據售後回租安排所持有的固定資產(2019年：人民幣36,740,000元)。

於2020年12月31日，本集團的若干樓宇、土地及設備(賬面淨值約為人民幣405,629,000元(2019年：人民幣1,333,198,000元))已作為抵押物，以擔保本集團獲授的一般銀行融資及其他借款(附註31)。

## 15. 使用權資產

	辦公室物業 人民幣千元	實驗室設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、裝置 及設備 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2020年12月31日</b>						
於2019年12月31日 及2020年1月1日：						
成本	274,834	26,627	123	2,973	336,475	641,032
累計折舊及減值	(103,521)	(21,104)	(43)	(343)	(17,032)	(142,043)
賬面淨值	171,313	5,523	80	2,630	319,443	498,989
於2020年1月1日， 扣除累計折舊	171,313	5,523	80	2,630	319,443	498,989
添置	109,081	306	10	434	–	109,831
出售	(476)	–	–	–	–	(476)
收購子公司(附註41)	41,935	–	–	–	–	41,935
期內折舊撥備	(68,354)	(1,471)	(48)	(440)	(7,253)	(77,566)
匯兌調整	(4,818)	(166)	(2)	(97)	–	(5,083)
於2020年12月31日， 扣除累計折舊	248,681	4,192	40	2,527	312,190	567,630
於2020年12月31日：						
成本	418,514	26,628	130	3,284	336,475	785,031
累計折舊及減值	(169,833)	(22,436)	(90)	(757)	(24,285)	(217,401)
賬面淨值	248,681	4,192	40	2,527	312,190	567,630

## 15. 使用權資產(續)

	辦公室物業 人民幣千元	實驗室設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	傢俱、裝置 及設備 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2019年12月31日</b>						
於2018年12月31日 及2019年1月1日：						
成本	232,051	26,126	–	–	323,528	581,705
累計折舊及減值	(53,422)	(19,432)	–	–	(9,930)	(82,784)
賬面淨值	178,629	6,694	–	–	313,598	498,921
於2019年1月1日：						
扣除累計折舊	178,629	6,694	–	–	313,598	498,921
添置	37,667	–	119	2,893	12,947	53,626
收購子公司	5,800	–	–	–	–	5,800
期內折舊撥備	(52,952)	(1,480)	(41)	(335)	(7,102)	(61,910)
匯兌調整	2,169	309	2	72	–	2,552
於2019年12月31日， 扣除累計折舊	171,313	5,523	80	2,630	319,443	498,989
於2019年12月31日：						
成本	274,834	26,627	123	2,973	336,475	641,032
累計折舊及減值	(103,521)	(21,104)	(43)	(343)	(17,032)	(142,043)
賬面淨值	171,313	5,523	80	2,630	319,443	498,989

於2020年12月31日，本集團土地使用權的賬面淨值約為人民幣180,531,000元(2019年：人民幣81,651,000元)已作為抵押物，以擔保本集團獲授的一般銀行融資(附註31)。

## 16. 投資物業

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
成本	47,092	48,469
累計折舊及減值	(3,203)	(2,456)
賬面淨值	43,889	46,013
期初賬面值，扣除累計折舊	46,013	44,428
年內折舊撥備	(817)	(812)
匯兌調整	(1,307)	2,397
	43,889	46,013

於2020年12月31日，投資物業的公允價值估計約為人民幣50,299,000元（2019年：人民幣51,769,000元）。估值乃使用直接比較法釐定。直接比較法乃基於具有類似尺寸、特徵及地點的可比較物業的市場價格而應用。

## 17. 商譽

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
成本	1,166,172	203,286
累計減值	—	—
賬面淨值	1,166,172	203,286
期初賬面值，扣除累計減值	203,286	139,917
收購子公司(附註41)	984,040	61,172
匯兌調整	(21,154)	2,197
	1,166,172	203,286

## 17. 商譽(續)

### 商譽減值測試

透過業務合併取得的商譽被分配至以下現金產生單位以進行減值測試：

- CPC業務現金產生單位；
- Pharmaron ABS業務現金產生單位；
- 康龍化成(寧波)科技發展業務現金產生單位；
- 南京思睿業務現金產生單位；
- 北京聯斯達業務現金產生單位；
- Absorption業務現金產生單位；及
- 法蒼(北京)醫療科技業務現金產生單位。

### ***CPC業務現金產生單位***

CPC業務現金產生單位的可收回金額乃按照使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准的五年期財政預算作出的現金流量預測得出。現金流量預測所用的折現率為15.1%(2019年：15.3%)及用以推算五年期以外現金流量的增長率為3%。該增長率乃基於相關行業增長預測，且未超過相關行業的平均長期增長率。該等計算運用管理層批准的財政預算中的除稅前現金流量預測。

### ***Pharmaron ABS業務現金產生單位***

Pharmaron ABS業務現金產生單位的可收回金額乃按照使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准的五年期財政預算作出的現金流量預測得出。現金流量預測所用的折現率為15.5%(2019年：15.6%)及用以推算五年期以外現金流量的增長率為3%。該增長率乃基於相關行業增長預測，且未超過相關行業的平均長期增長率。該等計算運用管理層批准的財政預算中的除稅前現金流量預測。

### ***康龍化成(寧波)科技發展業務現金產生單位***

康龍化成(寧波)科技發展業務現金產生單位的可收回金額乃按照使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准的五年期財政預算作出的現金流量預測得出。現金流量預測所用的折現率為17.6%(2019年：17.5%)及用以推算五年期以外現金流量的增長率為3%。該增長率乃基於相關行業增長預測，且未超過相關行業的平均長期增長率。該等計算運用管理層批准的財政預算中的除稅前現金流量預測。

## 17. 商譽(續)

### 商譽減值測試(續)

#### 南京思睿業務現金產生單位

南京思睿業務現金產生單位的可收回金額乃按照使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准的五年期財政預算作出的現金流量預測得出。現金流量預測所用的折現率為18.7% (2019年：18.6%)及用以推算五年期以外現金流量的增長率為3%。該增長率乃基於相關行業增長預測，且未超過相關行業的平均長期增長率。該等計算運用管理層批准的財政預算中的除稅前現金流量預測。

#### 北京聯斯達業務現金產生單位

北京聯斯達業務現金產生單位的可收回金額乃按照使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准的八年期財政預算作出的現金流量預測得出。現金流量預測所用的折現率為18.9%及用以推算八年期以外現金流量的增長率為3%。該增長率乃基於相關行業增長預測，且未超過相關行業的平均長期增長率。該等計算運用管理層批准的財政預算中的除稅前現金流量預測。

#### Absorption業務現金產生單位

Absorption業務現金產生單位的可收回金額乃按照使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准的六年期財政預算作出的現金流量預測得出。現金流量預測所用的折現率為16.5%及用以推算六年期以外現金流量的增長率為3%。該增長率乃基於相關行業增長預測，且未超過相關行業的平均長期增長率。該等計算運用管理層批准的財政預算中的除稅前現金流量預測。

#### 法薈(北京)醫療科技業務現金產生單位

法薈(北京)醫療科技業務現金產生單位的可收回金額乃按照使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准的五年期財政預算作出的現金流量預測得出。現金流量預測所用的折現率為17.7%及用以推算五年期以外現金流量的增長率為3%。該增長率乃基於相關行業增長預測，且未超過相關行業的平均長期增長率。該等計算運用管理層批准的財政預算中的除稅前現金流量預測。

## 17. 商譽(續)

### 商譽減值測試(續)

#### 法蒼(北京)醫療科技業務現金產生單位(續)

分配至各現金產生單位的商譽的賬面值如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
CPC業務	100,789	107,761
Pharmaron ABS業務	26,012	27,811
康龍化成(寧波)科技發展業務	6,542	6,542
南京思睿業務	61,172	61,172
北京聯斯達業務	158,931	—
Absorption業務	776,297	—
法蒼(北京)醫療科技業務	36,429	—
	<b>1,166,172</b>	<b>203,286</b>

計算CPC業務、Pharmaron ABS業務、康龍化成(寧波)科技發展業務、南京思睿業務、北京聯斯達業務、Absorption業務、法蒼(北京)醫療科技業務於2020年及2019年12月31日的現金產生單位的使用價值採用了假設。下文描述管理層為進行商譽減值測試，在確定現金流量預測時作出的各項關鍵假設：

預算毛利率 — 以預算年度前一年所得的平均毛利率為基礎，來釐定預算毛利率的價值。預算毛利率按預期效率提升及預期市場發展而增加。

折現率 — 所使用的折現率為除稅前的數值並反映與相關單位相關的特定風險。

有關CPC業務、Pharmaron ABS業務、康龍化成(寧波)科技發展業務、南京思睿業務、北京聯斯達業務、Absorption業務、法蒼(北京)醫療科技業務現金產生單位市場發展的關鍵假設的價值及折現率與外界資料來源是一致的。

本集團管理層估計，該等假設中任何合理可能的變動不會引致CPC業務、Pharmaron ABS業務、康龍化成(寧波)科技發展業務、南京思睿業務、北京聯斯達業務、Absorption業務、法蒼(北京)醫療科技業務現金產生單位於2020年12月31日之賬面值超過其各自的可收回金額。

## 18. 其他無形資產

	軟件 人民幣千元	專利 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2020年12月31日</b>				
於2020年1月1日的成本，扣除累計攤銷	19,614	483	15,255	35,352
添置	7,086	311	–	7,397
收購子公司(附註41)	1,020	5,493	153,683	160,196
年內已撥備攤銷	(4,885)	(180)	(5,906)	(10,971)
匯兌調整	(407)	(85)	(1,506)	(1,998)
於2020年12月31日	22,428	6,022	161,526	189,976

	軟件 人民幣千元	專利 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2019年12月31日</b>				
於2019年1月1日的成本，扣除累計攤銷	13,471	429	–	13,900
添置	8,476	92	–	8,568
收購子公司	1,260	–	16,200	17,460
年內已撥備攤銷	(3,679)	(37)	(945)	(4,661)
匯兌調整	86	(1)	–	85
於2019年12月31日	19,614	483	15,255	35,352

## 19. 於聯營公司的投資

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
分佔資產淨值	273,905	28,757
收購產生的商譽	6,569	102,489
	280,474	131,246

於2019年6月，本集團收購聯斯達的48.00%股權，現金代價為人民幣120,000,000元。聯斯達為根據中國法律註冊成立的有限責任公司，乃採用權益法入賬。於2019年12月31日，於聯斯達的投資賬面值為人民幣119,318,000元。

## 19. 於聯營公司的投資(續)

於2020年6月，本集團認購聯斯達的註冊資本增加，代價人民幣60,000,000元，以換取其20%的股權。因此，聯斯達成為本集團的子公司，故不再為本集團的聯營公司。

於2020年12月31日，本集團各聯營公司的詳情如下：

實體名稱	所持已發行 股份詳情	註冊 成立地址	本集團應佔 擁有權權益 百分比	主要活動
上海柯君醫藥科技有限公司 (「上海柯君」)	普通股	中國／中國內地	9.09%	生物製藥
康君投資管理(北京)有限公司 (「康君」)	普通股	中國／中國內地	30.00%	投資管理
北京康君寧元股權投資合夥企業 (有限合夥)(「康君寧元」)	普通股	中國／中國內地	21.28%	投資管理
AccuGen集團	普通股	開曼群島	50.00%	基因和細胞研究

於2019年4月，本集團收購上海柯君的9.09%股權，現金代價為人民幣1,125,000元。上海柯君為根據中國法律註冊成立的有限責任公司，乃採用權益法入賬。

於2019年8月，本集團收購康君的30.00%股權，現金代價為人民幣3,000,000元。康君為根據中國法律註冊成立的有限責任公司，乃採用權益法入賬。

於2020年1月，本公司(作為有限合夥人)與康君投資管理(北京)有限公司(作為普通合夥人，根據上市規則第14A章之規定，亦為本集團的聯屬人士)訂立一份有限合夥協議，內容有關成立及投資康君寧元。康君寧元為根據中國法律註冊成立的有限合夥公司，乃採用權益法入賬。

於2020年4月，本集團收購AccuGen集團的50.00%股權，現金代價為30,390,000美元，相當於人民幣214,375,000元。AccuGen集團為一家在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，乃採用權益法入賬。

下表列示本集團個別並非重大的聯營公司財務資料概要：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
分佔聯營公司年內全面虧損總額	(24,565)	(7,303)
本集團於聯營公司的投資賬面總值	280,474	131,246

## 20. 按公允價值計入損益的股權投資

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
上市股權投資，按公允價值	96,609	—
未上市股權投資，按公允價值	24,621	59,054
	121,230	59,054

上述上市股權投資指於Zentalis Pharmaceuticals, LLC(「Zentalis」)(前稱Zeno Pharmaceuticals, Inc.)的投資。Zentalis於2020年4月3日在納斯達克上市，其公允價值乃以截至2020年12月31日止的市場報價為基礎。截至2020年12月31日止年度，本集團已出售若干Zentalis股份。

## 21. 遞延稅項

遞延稅項資產的變動如下：

	2020年				
	可用於抵銷 未來應課稅 溢利的虧損 人民幣千元	資產減值 撥備 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	4,762	3,007	17,213	5,412	30,394
於年內損益中計入／(扣除) 的遞延稅項	1,056	2,296	(1,048)	7,973	10,277
<b>於2020年12月31日的遞延稅項資產</b>	<b>5,818</b>	<b>5,303</b>	<b>16,165</b>	<b>13,385</b>	<b>40,671</b>

	2019年				
	可用於抵銷 未來應課稅 溢利的虧損 人民幣千元	資產減值 撥備 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	4,520	2,490	3,907	4,880	15,797
於年內損益中計入的遞延稅項	242	517	13,306	532	14,597
<b>於2019年12月31日的遞延稅項資產</b>	<b>4,762</b>	<b>3,007</b>	<b>17,213</b>	<b>5,412</b>	<b>30,394</b>

## 21. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債的變動如下：

	2020年			
	收購子公司 產生的公允 價值收益 人民幣千元	加速稅項 折舊 人民幣千元	金融工具 產生的公允 價值收益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	10,647	52,103	2,054	64,804
於年內損益中扣除／(計入)的遞延稅項	(1,971)	23,382	17,310	38,721
收購子公司(附註41)	36,154	—	—	36,154
匯兌調整	(538)	—	—	(538)
<b>於2020年12月31日的遞延稅項負債</b>	<b>44,292</b>	<b>75,485</b>	<b>19,364</b>	<b>139,141</b>

	2019年			
	收購子公司 產生的公允 價值收益 人民幣千元	加速稅項 折舊 人民幣千元	衍生金融 工具產生 的公允價值 收益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	10,289	19,368	—	29,657
於年內損益中扣除／(計入)的遞延稅項	(3,793)	32,735	2,054	30,996
收購子公司	4,298	—	—	4,298
匯兌調整	(147)	—	—	(147)
<b>於2019年12月31日的遞延稅項負債</b>	<b>10,647</b>	<b>52,103</b>	<b>2,054</b>	<b>64,804</b>

就呈報目的而言，於2020年12月31日若干遞延稅項資產及負債人民幣32,235,000元(2019年：人民幣24,022,000元)已於財務狀況表內抵銷。本集團就財務報告目的而言的遞延稅項結餘分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	8,436	6,372
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨值	106,906	40,782

## 21. 遞延稅項 (續)

根據中國法律及法規，稅項虧損可於五年內結轉，以抵銷未來應課稅溢利。根據財政部[2018]76號文，自2018年1月1日起，當年具有「高新技術企業」資質的公司，其具備資格年度之前五個年度發生的尚未彌補完的虧損，准予結轉以後年度彌補。因此，若干中國公司的最長稅項虧損結轉年限由5年延長至10年。本集團於美國及英國的子公司的虧損可無限期結轉。倘若有充足應課稅溢利可供遞延稅項資產動用，則確認關於未動用稅項虧損的遞延稅項資產。

於2020年及2019年12月31日，本集團就若干美國及英國子公司擁有的未確認暫時差額及可用於抵銷未來溢利的未動用稅項虧損分別為人民幣746,709,000元及人民幣704,227,000元，且遞延稅項資產尚未獲確認。尚未就該等虧損確認遞延稅項資產，因為其源自虧損若干時間的子公司，且認為不可能產生可抵銷可動用稅務虧損的應課稅溢利。

## 22. 其他非流動資產

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備的預付款項	128,682	14,034
按金	20,372	22,297
其他	108	590
	149,162	36,921

於2020年及2019年12月31日，本集團其他非流動資產中的金融資產被視作信貸風險較低，從而本集團評估，根據12個月預期信貸虧損方法，按金的預期信貸虧損屬不重大。

## 23. 存貨

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
原材料及耗材	128,757	97,050

於2020年12月31日，存貨扣除撇銷約人民幣10,600,000元(2019年：人民幣5,978,000元)。

## 24. 合約成本

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
履約成本	152,860	60,347

## 25. 貿易應收款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易應收款項－第三方	1,110,720	876,344
減值撥備	(34,106)	(19,275)
	1,076,614	857,069

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

於2020年12月31日，貿易應收款項中包括應收關聯方款項人民幣7,339,000元（2019年：零），其須按照類似於提供予本集團主要客戶的信貸條款還款。

於各報告期末，根據發票日期的貿易應收款項賬面總值的賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
1年內	1,072,221	855,276
1年至2年	22,216	14,547
超過2年	16,283	6,521
	1,110,720	876,344

## 25. 貿易應收款項(續)

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於年初	19,275	13,758
減值虧損淨額	15,056	5,447
匯兌調整	(225)	70
	34,106	19,275

本集團採用簡化法計提國際財務報告準則第9號所規定的預期信貸虧損，其允許就所有貿易應收款項使用全期預期信貸虧損撥備。

於各報告期末使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率基於具有類似損失模式的各個客戶群的分組。該計算反映了概率加權結果，貨幣時間價值以及於各報告期末可獲得的關於過往事件、當前狀況和未來經濟狀況預測的合理和可支持的信息。一般而言，貿易應收款項如逾期超過兩年並且不受執法活動影響則予以撇銷。

以下載列有關本集團貿易應收款項使用撥備矩陣的信貸風險的資料：

	2020年		
	預期信貸虧損率	賬面總額 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元
1年內	0.65%	1,072,221	7,018
1年至2年	48.64%	22,216	10,805
超過2年	100.00%	16,283	16,283
		1,110,720	34,106

	2019年		
	預期信貸虧損率	賬面總額 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元
1年內	0.65%	855,276	5,585
1年至2年	49.28%	14,547	7,169
超過2年	100.00%	6,521	6,521
		876,344	19,275

## 26. 合約資產

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
合約資產	136,234	91,857
減值撥備	(2,470)	(2,752)
	133,764	89,105

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

於2020年12月31日，合約資產中包括應收關聯方款項人民幣62,000元（2019年：零），其須按照類似於提供予本集團主要客戶的信貸條款還款。

撥回或結算的預期時間通常為一年內。

合約資產減值虧損撥備的變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於年初	2,752	1,392
減值虧損淨額	(233)	1,346
匯兌調整	(49)	14
	2,470	2,752

根據國際財務報告準則第9號的規定，本集團採用簡易方法對預期信貸虧損計提撥備，該準則允許所有合約資產應用全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，合約資產已按共同信貸風險特徵及逾期日數分組。以下預期信貸虧損亦包括前瞻性資料。截至各報告期末的減值釐定如下：

	2020年	2019年
預期信貸虧損	1.81%	3.00%
賬面值總額(人民幣千元)	136,234	91,857
減值(人民幣千元)	(2,470)	(2,752)

## 27. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
預付款項	9,991	4,645
按金及其他應收款項	17,414	48,433
預付開支	36,162	28,373
可收回稅金	128,963	115,904
其他	3,490	221
	<b>196,020</b>	<b>197,576</b>

於報告期末，本集團的其他應收款項被視為信貸風險較低，故本集團已根據12個月預期虧損法評估，其他應收款項的預期信貸虧損乃屬不重大。

## 28. 按公允價值計入損益的金融資產

本集團與銀行及其他金融機構簽訂了一系列理財產品合同。該等投資由相關金融機構擔保本金。年內預期年回報率為1.74%至4.20%，由相關投資組合的回報率決定。

## 29. 衍生金融工具

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
外匯遠期合約及領式期權合約	84,698	13,689

本集團與銀行簽訂數份外匯遠期合約及領式期權合約（「領式期權合約」）以管理本集團與美元兌人民幣有關的外匯敞口。外匯遠期合約及領式期權合約並非指定用作對沖用途，且按公允價值計入損益計量。

截至2020年12月31日止年度，於其他收入中確認外匯遠期合約項下收益人民幣140,797,000元（2019年：於其他開支中確認虧損人民幣8,663,000元）。

### 30. 現金及現金等價物以及已抵押存款

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
現金及現金等價物	2,935,090	4,442,218
已抵押存款	7,263	17,634
	<b>2,942,353</b>	<b>4,459,852</b>

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
現金及現金等價物以及已抵押存款		
計值貨幣：		
－ 人民幣	1,792,495	639,803
－ 美元	1,101,031	204,061
－ 英鎊	33,719	39,469
－ 港元	7,877	3,573,703
－ 其他	7,231	2,816
	<b>2,942,353</b>	<b>4,459,852</b>

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國大陸的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。短期定期存款之存款期由七日至十二個月不等，視乎本集團之即時現金需求而定，並按各短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及存款存放於近期無違約記錄的信譽良好的銀行。現金及現金等價物的賬面值與其公允價值相若。

已抵押存款以各金融機構規定的利率賺取利息。已抵押存款指已抵押以發行信用證及環境保護按金的金額。

### 31. 計息銀行及其他借款

	2020年			2019年		
	實際利率 (%)	到期	人民幣千元	實際利率 (%)	到期	人民幣千元
<b>流動</b>						
銀行貸款－有抵押(a)	3.970~4.650	2021	4,703	3.000~5.390	2020	170,884
銀行貸款－無抵押	1.000~4.275	2021	381,443	4.750~4.785	2020	108,608
其他借款－有抵押(b)	—	—	—	4.500~5.300	2020	21,162
			386,146			300,654
<b>非流動</b>						
銀行貸款－有抵押(a)	3.970~4.650	2027~2030	300,703	4.275~5.390	2021~2025	542,027
銀行貸款－無抵押	1.000~4.275	2022~2024	94,108	—	—	—
其他借款－有抵押(b)	—	—	—	5.300	2021	1,764
			394,811			543,791
			780,957			844,445

分析為：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應償還銀行貸款及其他借款：		
一年內	386,146	300,654
第二年	27,149	80,579
第三至五年（首尾兩年包括在內）	192,759	340,065
五年以上	174,903	123,147
	780,957	844,445

(a) 於2020年12月31日，金額為人民幣305,406,000元（2019年：人民幣250,067,000元）的銀行貸款以本集團所擁有長期資產（物業、廠房及設備、使用權資產）的抵押作擔保。

於2020年12月31日，金額為零（2019年：人民幣357,500,000元）的銀行貸款以本集團所擁有長期資產的抵押作擔保，且已由本公司若干董事及關聯方提供擔保。

於2020年12月31日，金額為零（2019年：人民幣105,344,000元）的銀行貸款已由本公司若干董事及關聯方提供擔保。

於2020年12月31日，有抵押物業、廠房及設備賬面淨值約為人民幣405,629,000元（2019年：人民幣1,333,198,000元）。有抵押使用權資產賬面淨值約為人民幣180,531,000元（2019年：人民幣81,651,000元）。

(b) 於2020年12月31日，金額為零（2019年：人民幣22,926,000元）的其他借款以本集團所擁有長期資產（物業、廠房及設備）的抵押作擔保（2019年：金額約為人民幣36,740,000元），並由本公司若干董事及關聯方提供擔保。

### 32. 貿易應付款項

貿易應付款項為不計息，且一般須於一至三個月內結付。

以下載列於各報告期末按發票日期的貿易應付款項賬齡分析：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
1年內	187,369	114,897
一年以上	4,128	3,081
	191,497	117,978

於2020年12月31日，貿易應付款項中包括應付一名關聯方款項人民幣804,000元（2019年：人民幣4,000元），均須於30天內償還，而有關信貸條款乃與關聯方向其主要客戶所提供者相若。

### 33. 其他應付款項及應計費用

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
員工工資及福利應付款項	402,325	244,592
其他應付稅項	24,214	15,081
收購廠房及設備應付款項	212,436	96,102
應計開支	72,969	46,869
購買2019年康龍A股股權激勵計劃項下限制股份的義務（附註39）	45,454	72,781
應付股息	612	—
收購子公司股權的應付款項	34,063	—
其他	27,240	11,277
	819,313	486,702

### 34. 合約負債

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
交付服務前的短期預收款項	473,289	271,547

於2020年12月31日，合約負債中包括應付關聯方款項人民幣4,889,000元（2019年：零），須按與關聯方向其主要客戶提供的相若信貸條款償還。

### 35. 租賃負債

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
流動 租賃負債	83,925	64,150
非流動 租賃負債	186,608	131,160
	<b>270,533</b>	195,310

於各報告期間租賃負債的變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於年初	195,310	205,502
添置	109,831	40,679
收購子公司(附註41)	47,017	5,483
利息開支	11,486	9,318
付款(含增值稅)	(90,725)	(73,320)
終止租賃合約	(522)	—
增值稅變動	4,320	3,491
匯兌調整	(6,184)	4,157
期末餘額	<b>270,533</b>	195,310

### 36. 按公允價值計入損益的金融負債

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
或然代價－非即期	146,810	—

於2020年11月，本集團收購Absorption Systems LLC「AS」、Absorption Systems California, LLC「ASC」及Absorption Systems Boston, LLC「ASB」100%的股權，現金代價119,621,000美元(相當於人民幣792,970,000元)及估計或然代價22,500,000美元(相當於人民幣149,153,000元)。或然代價乃根據貼現現金流量按公允價值計量，並按兩年期間達到若干收益及毛利率目標的可能性調整。

### 37. 遞延收入

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
政府補助	158,128	111,606

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於年初	111,606	100,989
收到政府補助	57,784	20,000
計入損益	(11,232)	(9,427)
匯兌調整	(30)	44
於年末	158,128	111,606

本集團就收購廠房及設備所產生資本開支獲得政府補助。該等款項已遞延並於相關資產的估計可用年期內攤銷。

### 38. 股本

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
已發行及繳足： 794,387,462 (2019年：794,387,462) 普通股	794,387	794,387

本公司股本變動的概要如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元
於2019年1月1日	590,663,575	590,664
於深圳證券交易所上市後發行A股	65,630,000	65,630
於香港證券交易所上市後發行H股	134,016,500	134,016
於A股股權激勵計劃發行限制性A股	4,077,387	4,077
於2019年12月31日、2020年1月1日及2020年12月31日	794,387,462	794,387

### 39. 購股權計劃

#### 2019年康龍A股股權激勵計劃

於2019年8月15日，本公司股東大會通過決議案，根據2019年康龍A股股權激勵計劃發行最多5,651,359股本公司A股股份，該計劃包含限制性A股股票及購股權。於2019年10月24日，本公司4,077,387股限制性A股股票已獲准按每股人民幣17.85元的價格授予合資格僱員進行認購，授出日期為2019年10月30日。於2019年11月5日，4,077,387股A股股票已由合資格僱員認購，本公司收到代價人民幣72,781,000元。該等授出的限制性A股股票的合約期限不超過四年，且將在三年期間解除鎖定，其中40%、30%及30%獎勵分別在達成相關年度表現條件後於A股登記日期的第一、第二及第三個週年日解除。根據2019年康龍A股股權激勵計劃之鎖定期規定，僱員於各解除鎖定週年日期後六個月內不得以任何方式向任何第三方轉讓已達成解除鎖定條件的A股股票。

下列購股權於年內根據計劃尚未行使：

	2020年		2019年	
	認購價 每股人民幣元	限制性A股 股份數目 千份	認購價 每股人民幣元	限制性A股 股份數目 千份
於1月1日	17.85	4,077	—	—
年內已授出	—	—	17.85	4,077
年內已沒收	17.85	(136)	—	—
年內已行使*	17.85	(1,509)	—	—
於12月31日	17.85	2,432	17.85	4,077

\* 仍受第一個解除禁售週年日期後六個月的禁售期規限。

截至2020年12月31日止年度，本集團錄得與2019年康龍A股股權激勵計劃有關的以股份為基礎的報酬開支人民幣58,696,000元（截至2019年12月31日止年度：人民幣11,524,000元）。

### 39. 購股權計劃(續)

#### 首期H股獎勵信託計劃

本公司已採納一項H股獎勵信託計劃(「H股計劃」)，該計劃包括僱員股份獎勵計劃(「僱員股份獎勵計劃」)及股份紅利計劃，旨在為對本集團的成功營運作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報。H股計劃的合資格參與者包括本集團任何成員公司的全職中國或非中國僱員的任何個人(包括董事、高級管理人員、主要營運團隊成員、僱員或顧問)。僱員股份獎勵計劃下的獎勵將於四年期間內歸屬，於符合若干銷售業績條件時，於歸屬開始日後的每個週年日期歸屬總購股權的25%、25%、25%及25%。股份紅利計劃下的所有獎勵應分兩批等額歸屬(即於符合若干銷售業績條件時，於歸屬開始日後的每個週年日期歸屬50%及50%)。H股計劃已於2020年12月11日舉行的本公司2020年第三次臨時股東大會(「臨時股東大會」)獲批准，除非該計劃以其他方式註銷或修訂，否則將自該日期起10年內有效。H股計劃的進一步詳情亦載於本公司的公告中。

為實施H股計劃，本公司與獨立獨立第三方香港中央證券信託有限公司(「受託人」)已根據信託契約確立信託。H股計劃下的獎勵股份來源為受託人通過市場交易按現行市價收購的H股。在任何情況下，可根據H股計劃發行的股份數目上限為7,940,000股H股，約佔本公司於批准日期總股本的0.99%。超過此限制的購股權的任何進一步授出，須經股東於股東大會上批准。

向本公司關連人士(定義見上市規則)授出的購股權須經獨立非執行董事事先批准。此外，於任何12個月期間內，倘向本公司主要股東(定義見上市規則)或獨立非執行董事或其任何聯繫人(定義見上市規則)授出的任何購股權，超過本公司已發行股份的0.1%，或總價值(按授出日期本公司股份的價格計算)超過5,000,000港元，則須事先經股東在股東大會上批准。

合資格參與者及受託人均不得行使受託人根據信託持有的任何H股(包括任何尚未歸屬的獎勵股份)所附帶的任何投票權。與未歸屬的獎勵股份相關的任何股息將由受託人保留，並在歸屬時與獎勵股份一起轉讓予選定的參與者。倘獎勵股份被沒收，相關的股息應轉回本公司。任何已歸屬的獎勵股份自該部分獎勵股份歸屬日期起計六個月內不得轉讓或轉移。

### 39. 購股權計劃(續)

#### 首期H股獎勵信託計劃(續)

於年內，根據H股計劃－僱員股份獎勵計劃授出下述獎勵股份：

	2020年 獎勵股份數目 千份
於1月1日	—
年內已授出	776
於12月31日	776

根據僱員股份獎勵計劃授出的獎勵股股份之公允價值通過將鎖定期納入期權定價模型，採用柏力克－舒爾斯模型於授出日期確定。該等公允價值及模型相應輸入數據載列如下：

	ESAP
H股股份授出日期價格(港元)	105.70
鎖定期內預期波動	53.00%
預期期限(年)	1.17-4.17
無風險利率	0.06%

截至2020年12月31日止年度，本集團錄得與H股計劃－僱員股份獎勵計劃有關的以股份為基礎的報酬開支人民幣1,853,000元。截至2020年12月31日止年度，本集團並無通過受託人從公開市場購買任何其自身的股份。並未就收購H股計劃－僱員股份獎勵計劃下股份支付任何金額，亦未從權益中扣除任何金額。

#### 子公司的購股權計劃

本集團若干子公司向合資格僱員授出969,000份購股權，以吸引及激勵僱員，並促進子公司的成功。

截至2020年12月31日止年度，本集團確認以股份為基礎的報酬開支人民幣1,909,000元。

## 40. 儲備

### (i) 法定儲備

根據中華人民共和國公司法，中國公司須將法定除稅後利潤的10%轉撥至法定儲備，直至儲備的累計總額達到公司註冊資本的50%。待中國有關當局批准後，法定儲備可用於抵銷任何累計虧損或增加公司的註冊資本。法定儲備不可用於向中國子公司股東分派股息。

### (ii) 資本儲備

本集團的資本儲備指根據子公司重組產生的儲備。

### (iii) 外匯波動儲備

外匯波動儲備指因換算功能貨幣與本集團呈列貨幣不同的海外業務的財務報表而產生的匯兌差額。

## 41. 業務合併

於2019年6月，本集團收購聯斯達的48.00%股權，現金代價為人民幣120,000,000元。聯斯達為根據中國法律註冊成立的有限責任公司，乃採用權益法入賬。本集團仍可對聯斯達產生重大影響。

於2020年6月，本集團收購聯斯達的20%股權，現金代價為人民幣60,000,000元。因此，聯斯達成為本集團的子公司，故不再為本集團的聯營公司。

#### 41. 業務合併(續)

聯斯達的可識別資產及負債於收購日期的公允價值為：

	附註	收購時確認的 公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	14	424
其他無形資產	18	51,022
按公允價值計入損益的金融資產		39,000
貿易應收款項		7,252
合約資產		37,115
預付款項、其他應收款項及其他資產		2,640
現金及現金等價物		9,150
貿易應付款項		(103)
合約負債		(56,855)
應計費用及其他應付款項		(42,755)
遞延稅項負債	21	(8,140)
按公允價值入賬的可識別資產淨值總額		38,750
非控股權益		(12,808)
一間聯營公司之公允價值：		
重新計量不受共同控制業務合併中現有股權公允價值的收益		(23,123)
轉自於一間聯營公司的投資		(101,750)
收購產生的商譽	17	158,931
現金結算		60,000

有關收購子公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(60,000)
所購入現金及現金等價物	9,150
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物流出淨額	(50,850)

自收購以來，聯斯達於年內向本集團貢獻收益人民幣85,192,000元，令本集團的綜合利潤產生利潤人民幣5,732,000元。

倘合併於年初進行，本集團的收益及年內利潤則應分別為人民幣5,170,055,000元及人民幣1,110,392,000元。

#### 41. 業務合併(續)

於2020年11月，本集團收購Absorption Systems LLC(「AS」)、Absorption Systems California, LLC(「ASC」)及Absorption Systems Boston, LLC(「ASB」)100%的股權，現金代價119,621,000美元(相當於人民幣792,970,000元)及估計或然代價22,500,000美元(相當於人民幣149,153,000元)。該等公司(「Absorption集團」)從事的業務包括提供若干非臨床體外及體內分析實驗室、生物及動物測試服務解決方案，以支持小分子、大分子、細胞及基因療法及醫療器械產品的發現、開發及治療批准。

Absorption集團的可識別資產及負債於收購日期的公允價值為：

	附註	收購時確認的 公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	14	40,914
使用權資產	15	41,935
其他無形資產	18	102,664
於聯營公司的投資		53
存貨		8,795
貿易應收款項		49,862
預付款項、其他應收款項及其他資產		6,078
現金及現金等價物		65,794
貿易應付款項		(11,507)
合約負債		(29,685)
應計費用及其他應付款項		(47,345)
租賃負債－短期	35	(10,228)
租賃負債－長期	35	(36,789)
遞延稅項負債	21	(27,099)
按公允價值入賬的可識別資產淨值總額		153,442
收購產生的商譽	17	788,681
現金結算		792,970
或然代價(附註)		149,153
		942,123

附註： 或然代價乃按收購日期的公允價值計量，並按兩年期間達到若干收益及毛利率目標的可能性調整。

#### 41. 業務合併(續)

有關收購子公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(942,123)
計入按公允價值計入損益的金融負債的或然代價	149,153
所購入現金及現金等價物	65,794
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物流出淨額	(727,176)

自收購以來，Absorption集團於年內向本集團貢獻收益人民幣46,581,000元，並向本集團的綜合利潤貢獻利潤人民幣12,867,000元。

倘合併於年初進行，本集團於年內的收益及利潤應分別為人民幣5,339,709,000元及人民幣1,113,473,000元。

於2020年12月，本集團已收購法蒼(北京)醫療科技有限公司「法蒼」100%的股權，現金代價為人民幣45,000,000元。

法蒼的可識別資產及負債於收購日期的公允價值為：

	附註	收購時確認的 公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	14	196
其他無形資產	18	6,510
貿易應收款項		1,489
合約資產		3,991
預付款項、其他應收款項及其他資產		144
現金及現金等價物		1,062
貿易應付款項		(191)
合約負債		(2,092)
應計費用及其他應付款項		(1,622)
遞延稅項負債	21	(915)
按公允價值入賬的可識別資產淨值總額		8,572
收購產生的商譽	17	36,428
現金結算		45,000

#### 41. 業務合併(續)

有關收購子公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(45,000)
計入其他應付款項及應計費用的未支付現金代價	30,443
所購入現金及現金等價物	1,062
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物流出淨額	(13,495)

由於法醫的收購日期為2020年12月31日，故本收購對本集團的業績並無任何影響。

倘合併於年初進行，本集團於年內的收益及利潤應分別為人民幣5,147,901,000元及人民幣1,147,790,000元。

#### 42. 綜合現金流量表附註

##### (a) 主要非現金交易

於年內，本集團訂立租賃安排，該等租賃初始資本總值於2020年12月31日為人民幣85,759,000元(2019年：人民幣40,679,000元)。

##### (b) 融資活動產生負債的變動

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2020年1月1日	844,445	195,310
融資現金流量變動	(46,550)	(90,725)
添置	—	109,831
收購子公司(附註41)	—	47,017
終止租賃合約導致的減少	—	(522)
利息開支	—	11,486
增值稅變動	—	4,320
外匯變動	(16,938)	(6,184)
於2020年12月31日	780,957	270,533

## 42. 綜合現金流量表附註(續)

### (b) 融資活動產生負債的變動(續)

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2019年1月1日	1,433,967	205,502
融資現金流量變動	(587,266)	(73,320)
添置	–	40,679
收購子公司	–	5,483
利息開支	–	9,318
增值稅變動	–	3,491
外匯變動	(2,256)	4,157
於2019年12月31日	844,445	195,310

## 43. 或然負債

於各報告期末，本集團及本公司均無任何重大或然負債。

## 44. 資產抵押

本集團以其資產作抵押的計息銀行貸款及其他借款的詳情，載於綜合財務報表附註31。

## 45. 承擔

### (a) 經營租賃承擔

#### 作為出租人

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

本集團與租客訂立的不可撤銷經營租賃項下未來最低應收租金總額到期情況如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
一年內	1,000	12,086
第二年	–	1,029
	1,000	13,115

根據與Merck Sharp & Dohme Limited及Pharmaron UK Limited訂立的租賃協議之終止條款，Merck Sharp & Dohme Limited已決定於2021年1月31日行使其退租權，以終止租約，從而導致經營租賃承擔減少。

#### 45. 承擔 (續)

##### (b) 資本承擔

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
已定約，但未計提撥備：		
物業、廠房及設備	897,759	565,981
應付聯營公司的資本投入	132,000	—
	1,029,759	565,981

#### 46. 關聯方交易

除綜合財務報表其他部分詳述的交易及結餘外，本集團於年內與關聯方進行的重大交易如下：

##### (a) 與關聯方進行的交易：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
由董事關係密切的家庭成員控制的實體採購原材料 <sup>(i)</sup>	8,488	3,757
董事於其中擔任主要管理人員的實體提供醫藥研發服務 <sup>(ii)</sup>	16,829	—
聯營公司提供醫藥研發服務 <sup>(ii)</sup>	94	—

(i) 由關聯方的採購乃根據彼等向供應商主要客戶提供的類似定價及條件進行。

(ii) 研發服務費乃以向其他客戶提供類似性質及數量的服務的價格清單為基準。

##### (b) 與關連方進行的其他交易：

- (i) 於2019年12月31日，本公司若干股東及關聯方已向本集團擔保若干銀行貸款及其他借款，金額高達人民幣485,770,000元，並且於報告期末，股東及關聯方並無提供擔保，進一步詳情載於財務報表附註31。
- (ii) 於年內，本公司及康君投資管理(北京)有限公司訂立一份有限合夥協議，內容有關成立及投資康君寧元。進一步交易詳情載於財務報表附註19。

#### 46. 關聯方交易 (續)

(c) 本集團主要管理人員薪酬：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金及其他福利	12,089	11,307
基於績效的花紅	12,550	5,350
	24,639	16,657

董事及行政人員薪酬的進一步詳情載於財務報表附註9。

(d) 尚未清償的關聯方結餘

於各報告期末，本集團與其關聯方的貿易結餘詳情披露於財務報表附註25、26、32及34。

#### 47. 按類別劃分的金融工具

於各報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：

於2020年12月31日 金融資產	按公允價值計入損益的 金融資產			總計 人民幣千元
	以攤銷成本 計量的 金融資產 人民幣千元	按公允價值 計入損益的 股權投資 人民幣千元	強制 如此指定 人民幣千元	
按公允價值計入損益的股權投資	—	121,230	—	121,230
按公允價值計入損益的金融資產	—	—	825,312	825,312
貿易應收款項	1,076,614	—	—	1,076,614
衍生金融工具	—	—	84,698	84,698
計入其他非流動資產的金融資產	20,480	—	—	20,480
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	17,414	—	—	17,414
已抵押存款	7,263	—	—	7,263
現金及現金等價物	2,935,090	—	—	2,935,090
	4,056,861	121,230	910,010	5,088,101

47. 按類別劃分的金融工具(續)

金融負債	按公允價值 計入損益的 金融負債 人民幣千元	按攤銷成本 列賬的 金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	–	191,497	191,497
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	–	392,162	392,162
計息銀行及其他借款	–	780,957	780,957
租賃負債	–	270,533	270,533
按公允價值計入損益的金融負債	146,810	–	146,810
	146,810	1,635,149	1,781,959

於2019年12月31日 金融資產	按公允價值計入損益的 金融資產			總計 人民幣千元
	以攤銷成本 計量的 金融資產 人民幣千元	按公允價值 計入損益的 股權投資 人民幣千元	強制 如此指定 人民幣千元	
按公允價值計入損益的股權投資	–	59,054	–	59,054
按公允價值計入損益的金融資產	–	–	169,762	169,762
貿易應收款項	857,069	–	–	857,069
衍生金融工具	–	–	13,689	13,689
計入其他非流動資產的金融資產	22,887	–	–	22,887
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	48,433	–	–	48,433
已抵押存款	17,634	–	–	17,634
現金及現金等價物	4,442,218	–	–	4,442,218
	5,388,241	59,054	183,451	5,630,746

金融負債	按攤銷成本列賬的 金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	117,978
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	227,029
計息銀行及其他借款	844,445
租賃負債	195,310
	1,384,762

#### 48. 金融工具的公允價值及公允價值等級

本集團金融工具的賬面價值與其公允價值相若。

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

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

本集團於各報告期末就計息銀行及其他借款的自身不履約風險導致的公允價值變動風險被評定為微不足道。

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

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

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

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

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

#### 48. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

以下為於2020年及2019年12月31日的金融工具估值的重大不可觀察輸入數據概要連同不可觀察輸入數據與公允價值之關係：

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	範圍	不可觀察 輸入數據與 公允價值的關係
按公允價值計入損益的 股權投資－非上市	估值倍數	同行業的 平均價格與 研發費用比率	3.0－8.3	倍數越高， 公允價值越高
衍生金融工具－領式期權合約	期權定價模型	預期波幅	－	預期波幅越大， 公允價值越高
或然代價	貼現現金流量 方法	按可能性 調整的 收益／貼現率	－	按可能性調整的 收益越高， 公允價值越高 貼現率越低， 公允價值越高

#### 公允價值等級

下表說明本集團的金融工具的公允價值計量等級：

#### 按公允價值計量的資產

	重大可觀察 輸入數據 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年12月31日				
按公允價值計入損益的股權投資	96,609	－	24,621	121,230
衍生金融工具－外匯遠期合約	－	84,698	－	84,698
衍生金融工具－領式期權合約	－	－	－	－
按公允價值計入損益的金融資產	－	825,312	－	825,312
	96,609	910,010	24,621	1,031,240
於2019年12月31日				
按公允價值計入損益的股權投資	－	－	59,054	59,054
衍生金融工具－外匯遠期合約	－	12,609	－	12,609
衍生金融工具－領式期權合約	－	－	1,080	1,080
按公允價值計入損益的金融資產	－	169,762	－	169,762
	－	182,371	60,134	242,505

#### 48. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

公允價值等級(續)

按公允價值計量的資產(續)

年內第三級公允價值計量的變動如下：

按公允價值計入損益的股權投資 – 非上市	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於1月1日	59,054	24,267
購入	17,323	24,225
轉出(附註)	(50,159)	–
公允價值變動收益	–	10,179
匯兌調整	(1,597)	383
	24,621	59,054

附註：Zentalis於2020年4月3日在納斯達克上市，可從活躍市場獲得其公開市場交易價，但其股份自上市日期後6個月內限制出售。因此，將其公允價值等級從第三級轉至第二級，於解除鎖定期後進一步轉至第一級。

衍生金融工具 – 領式期權合約	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於1月1日	1,080	–
公允價值(虧損)/收益	(1,080)	1,080
	–	1,080

按公允價值計量的負債

	重大可觀察 輸入數據 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年12月31日				
收購方於一項業務合併中的 或然代價	–	–	146,810	146,810

於2019年12月31日，本集團並無任何按公允價值計量的金融負債。

於年內，金融負債第一級及第二級之間並無公允價值計量的轉移，且並無轉至或轉出第三級(2019年：零)。

#### 49. 財務風險管理目標及政策

除衍生工具外，本集團的主要金融工具包括租賃負債、計息銀行借款及其他借款以及現金及短期存款。該等金融工具的主要目的是為本集團的營運籌措資金。本集團的業務營運直接產生多種其他金融資產及負債，如貿易應收款項及貿易應付款項。

自本集團金融工具產生的主要風險包括利率風險、外匯風險、信貸風險及流動性風險。董事會審閱及同意相關政策以管理該等風險，其概述如下。

本集團有關衍生工具的會計政策載於財務報表附註2.3。

##### 利率風險

本集團所承擔的利率變動風險主要與本集團按浮動利率計息的銀行貸款及其他借款有關。

下表顯示在所有其他可變因素維持不變下，本集團的除稅前利潤（主要為浮動利率借款的影響）及本集團的權益對利率合理潛在變動的敏感度。

	基點增加／ (減少)	除稅前利潤 (減少)／增加 人民幣千元	權益 (減少)／增加 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度	100／(100)	(5,664)／5,664	(4,775)／4,775
截至2020年12月31日止年度	100／(100)	(7,193)／7,193	(6,563)／6,563

##### 外匯風險

本集團須面對交易貨幣風險。該等風險乃由於經營單位及融資活動以單位功能貨幣以外的貨幣進行銷售或購買而產生。

此外，本集團的計息銀行借款產生貨幣風險。

下表詳載本集團對相關外幣兌本集團的除稅前利潤及本集團的權益的功能貨幣匯率上升及下降5%的敏感度（不包括因外匯波動儲備變動對保留盈利產生的影響）。敏感度分析僅包括以外幣計值的未結算貨幣項目，並因外幣匯率變動5%對其於各報告期末的換算作出調整。

#### 49. 財務風險管理目標及政策(續)

##### 外匯風險(續)

	除稅前利潤 增加／(減少) 人民幣千元	權益 增加／(減少) 人民幣千元
截至2020年12月31日止年度		
若人民幣兌美元貶值	88,486	75,213
若人民幣兌美元升值	(88,486)	(75,213)

	除稅前利潤 增加／(減少) 人民幣千元	權益 增加／(減少) 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度		
若人民幣兌美元或港元貶值		
— 美元	70,506	59,150
— 港元	178,278	151,537
若人民幣兌美元或港元升值		
— 美元	(70,506)	(59,150)
— 港元	(178,278)	(151,537)

##### 信貸風險

本集團僅與認可且信譽良好的第三方進行交易。本集團的政策規定，所有希望以信貸條款進行交易的客戶均須遵守信用驗證程序。此外，本集團會持續監控應收款項結餘，而本集團面臨的壞賬風險並不重大。

##### 最高風險及年末階段

下表載列基於本集團信貸政策的信貸質量和最大信貸風險，該信貸政策主要乃基於過往的到期數據(除非有其他無須付出過多成本或努力即可獲得的資料)及於各報告期末的年末階段分期。呈列金額為金融資產的賬面值總額。

#### 49. 財務風險管理目標及政策 (續)

##### 信貸風險 (續)

##### 最高風險及年末階段 (續)

於2020年12月31日	12個月預期 信貸虧損		全期預期 信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
合約資產*	-	-	-	136,234	136,234
貿易應收款項*	-	-	-	1,110,720	1,110,720
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產－未逾期	17,414	-	-	-	17,414
計入其他非流動資產的 金融資產－未逾期	20,480	-	-	-	20,480
已抵押存款－未逾期	7,263	-	-	-	7,263
現金及現金等價物－未逾期	2,935,090	-	-	-	2,935,090
	2,980,247	-	-	1,246,954	4,227,201

於2019年12月31日	12個月預期 信貸虧損		全期預期 信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
合約資產*	-	-	-	91,857	91,857
貿易應收款項*	-	-	-	876,344	876,344
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產－未逾期	48,433	-	-	-	48,433
計入其他非流動資產的 金融資產－未逾期	22,887	-	-	-	22,887
已抵押存款－未逾期	17,634	-	-	-	17,634
現金及現金等價物－未逾期	4,442,218	-	-	-	4,442,218
	4,531,172	-	-	968,201	5,499,373

\* 就本集團採用簡化方法計算減值的貿易應收款項及合約資產而言，基於撥備矩陣的資料分別於財務報表附註25及26披露。

有關本集團因貿易應收款項引致之風險的詳細量化數據披露於財務報表附註25。

#### 49. 財務風險管理目標及政策(續)

##### 流動性風險

本集團會監察現金及現金等價物的水平，並將其保持在本集團管理層認為合適的水平，以撥付營運所需及減輕現金流量波動的影響。

於各報告期末，本集團根據合約未貼現付款計算的金融負債的到期日情況如下：

2020年	少於1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
計息銀行及其他借款	411,926	276,287	180,327	868,540
貿易應付款項	191,497	—	—	191,497
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	392,162	—	—	392,162
按公允價值計入損益的金融負債	—	146,810	—	146,810
租賃負債	93,924	140,585	74,482	308,991
	1,089,509	563,682	254,809	1,908,000

2019年	少於1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
計息銀行及其他借款	334,171	495,373	130,270	959,814
貿易應付款項	117,978	—	—	117,978
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	227,029	—	—	227,029
租賃負債	71,157	99,519	49,271	219,947
	750,335	594,892	179,541	1,524,768

##### 股價風險

股價風險指股本指數水平及個別證券價值變動而導致的股本證券公允價值下跌的風險。本集團面臨於2020年12月31日由列賬為按公允價值計入損益之股權投資之個別股權投資引致的股價風險(附註20)。本集團的上市投資於納斯達克上市，並於報告期末按所報市價計值。

倘各股權投資的價格按照10%的漲跌幅變化，則截至2020年12月31日止年度的利潤將增加／減少人民幣9,660,000元(2019年：零)，此乃由於按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動所致。

#### 49. 財務風險管理目標及政策 (續)

##### 資本管理

本集團資本管理的主要目的為確保本集團持續經營能力以及維持穩健的資本比率，以支持其業務及為股東爭取最大價值。

本集團考慮經濟狀況變化及相關資產的風險特徵來管理其資本架構並作出相應調整。為維持或調整資本架構，本集團或會調整支付予股東的股息、退回股本予股東或發行新股。本集團不受任何外部資本限制的約束。於截至2020年及2019年12月31日止年度期間，本集團的資本管理目標、政策或程序未發生變化。

本集團採用資本負債比率監控資本，該比率按總債務除以總資產計算。於報告期末的資本負債比率如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
總資產	11,908,793	9,935,037
總負債	2,975,053	2,097,019
資本負債比率	24.98%	21.11%

#### 50. 本公司財務狀況表

有關本公司於報告期末的財務狀況表的資料如下：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	1,405,470	1,262,447
使用權資產	177,495	129,249
其他無形資產	8,585	6,839
於聯營公司的投資	88,336	131,246
於子公司的投資	4,346,822	1,314,690
按公允價值計入損益的股權投資	1,000	–
其他非流動資產	22,424	15,293
<b>非流動資產總值</b>	<b>6,050,132</b>	<b>2,859,764</b>

## 50. 本公司財務狀況表(續)

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
存貨	37,015	25,536
合約成本	16,447	6,295
貿易應收款項	866,340	943,358
預付款項、其他應收款項及其他資產	491,675	858,095
衍生金融工具	84,698	13,689
按公允價值計入損益的金融資產	440,564	69,762
已抵押存款	—	226
現金及現金等價物	1,857,342	4,172,823
<b>流動資產總值</b>	<b>3,794,081</b>	<b>6,089,784</b>
<b>流動負債</b>		
計息銀行及其他借款	42,738	238,281
貿易應付款項	125,514	64,030
其他應付款項及應計費用	806,884	393,322
合約負債	111,358	77,785
租賃負債	16,381	7,628
應付稅項	—	14,690
<b>流動負債總額</b>	<b>1,102,875</b>	<b>795,736</b>
<b>流動資產淨額</b>	<b>2,691,206</b>	<b>5,294,048</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>8,741,338</b>	<b>8,153,812</b>
<b>非流動負債</b>		
遞延稅項負債	58,238	26,293
計息銀行及其他借款	84,000	397,264
遞延收入	6,793	8,984
租賃負債	43,903	5,991
<b>非流動負債總額</b>	<b>192,934</b>	<b>438,532</b>
<b>資產淨值</b>	<b>8,548,404</b>	<b>7,715,280</b>
<b>權益</b>		
股本	794,387	794,387
庫存股份	(45,475)	(72,781)
儲備(附註)	7,799,492	6,993,674
<b>權益總額</b>	<b>8,548,404</b>	<b>7,715,280</b>

## 50. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備的概要如下：

	股本 人民幣千元	庫存數目 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	股份 獎勵儲備人 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	590,664	-	1,047,485	22,007	70,151	631,358	2,361,665
年內利潤	-	-	-	-	-	458,736	458,736
<b>年內全面收益總額</b>	-	-	-	-	-	458,736	458,736
轉撥自保留盈利	-	-	-	-	45,873	(45,873)	-
於深圳證券交易所上市後 發行A股	65,630	-	367,224	-	-	-	432,854
於香港證券交易所上市後 發行H股	134,016	-	4,388,677	-	-	-	4,522,693
於A股股權激勵計劃發行 限制性A股	4,077	(72,781)	68,704	-	-	-	-
確認以股份為基礎的付款	-	-	-	11,524	-	-	11,524
本公司宣派股息	-	-	-	-	-	(72,192)	(72,192)
於2019年12月31日	794,387	(72,781)	5,872,090	33,531	116,024	972,029	7,715,280
年內利潤	-	-	-	-	-	864,408	864,408
<b>年內全面收益總額</b>	-	-	-	-	-	864,408	864,408
分批至股本的 限制性A股股份	-	26,715	25,594	(25,594)	-	-	26,715
轉撥自保留盈利	-	-	-	-	86,441	(86,441)	-
本公司宣派股息	-	591	-	-	-	(119,138)	(118,547)
確認以股份為基礎 的付款	-	-	-	60,548	-	-	60,548
於2020年12月31日	794,387	(45,475)	5,897,684	68,485	202,465	1,630,858	8,548,404

## 51. 報告期後事件

### 收購Allergan Biologics Limited (「ABL」) 的100%權益

於2021年2月，Pharmaron Biologics (UK) Holdings Limited (本公司之全資子公司) 與AGN Sundry LLC 訂立買賣協議，以收購ABL的100%股權，估計現金代價為120,000,000美元(相當於人民幣776,556,000元)。ABL(紐約證券交易所上市公司AbbVie Inc.的間接子公司)為AbbVie Inc.關於生物製品及其他先進療法的內部研發中心。ABL在英國利物浦經營著一間製造廠，其為該地區最先進的研發及臨床製造廠之一。

該收購事項預計於2021年第二季度完成。

## 52. 批准財務報表

財務報表已於2021年3月26日由董事會批准及授權刊發。

## 釋義

「股東週年大會」	指	本公司將予召開的股東週年大會，以（其中包括）批准截至2020年12月31日止年度之經審核財務報表
「AMS」	指	加速器質譜法
「原料藥」	指	原料藥
「A股」	指	本公司的內資股，面值為每股股份人民幣1.00元，其在深圳證券交易所上市並以人民幣交易
「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「碳14」	指	碳14( <sup>14</sup> C)或放射性碳，碳的放射性同位素，原子核含有6個質子及8個中子
「年複合增長率」	指	年複合增長率
「CGT」	指	細胞和基因療法
「CMC」	指	化學、製造及控制
「CMO」	指	合同生產服務
「本公司」	指	康龍化成（北京）新藥技術股份有限公司，一家根據中國法律註冊成立的股份有限公司
「CRC」	指	臨床研究協調員
「南京希麥迪」	指	南京希麥迪醫藥科技有限公司，於2017年1月20日在中國註冊成立的公司，由我們的子公司南京希麥迪持有100%的股權
「CRO」	指	合同研發服務
「DMPK/ADME」	指	藥物代謝動力學／吸收、擴散、代謝與排洩
「董事」	指	本公司董事
「歐盟」	指	歐洲聯盟
「歐元」	指	歐洲聯盟法定貨幣歐元

「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「首次人體實驗研究」	指	首次人體實驗研究
「英鎊」	指	英國法定貨幣英鎊
「GLP」	指	良好實驗室規範
「GMP」	指	良好生產規範
「H股」	指	本公司股本中的境外上市外資股，面值為每股股份人民幣1.00元，其在香港聯交所上市並以港元交易
「IND申請」	指	研究性新藥申請
「本集團」、「我們」	指	本公司及其子公司
「聯斯達」	指	北京聯斯達醫藥科技發展有限公司，於2012年7月19日在中國註冊成立，子公司之一
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「標準守則」	指	上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「NMPA」	指	國家藥品監督管理局（前稱國家食品藥品監督管理總局），負責審批中國藥品及生物製品的部門
「OECD」	指	經濟合作與發展組織
「中國」	指	中華人民共和國
「康龍化成（寧波）科技」	指	康龍化成（寧波）科技發展有限公司，前身為寧波康泰博科技發展有限公司，於2015年1月12日在中國註冊成立，我們的全資子公司
「康龍化成（紹興）」	指	康龍化成（紹興）藥業有限公司，於2017年1月3日在中國註冊成立，我們的全資子公司

## 釋義

「康龍化成(天津)」	指	康龍化成(天津)藥物製備技術有限公司，於2008年7月16日在中國註冊成立的公司，我們的全資子公司
「研發」	指	研究及開發
「報告期間」	指	截至2020年12月31日止年度
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「SMO」	指	現場管理組織
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「英國」	指	英國
「美國」	指	美國
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「%」	指	百分比



康龍化成（北京）新藥技術股份有限公司

北京經濟技術開發區泰河路6號  
<http://www.pharmaron.com>  
[pharmaron@pharmaron-bj.com](mailto:pharmaron@pharmaron-bj.com)

