



2020

年度報告



(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1530 | 可換股債券代號：40285



目錄

2	公司概況
3	公司資料
5	財務摘要
6	主席報告
9	管理層討論及分析
33	董事及高級管理層
39	董事會報告
59	企業管治報告
76	獨立核數師報告
	綜合財務報表
84	綜合損益表
85	綜合全面收益表
86	綜合財務狀況表
88	綜合權益變動表
90	綜合現金流量表
92	財務報表附註
	附錄：
213	2020年度環境、社會及管治報告

公司概況

三生制药(「本公司」或「三生制药」，連同其附屬公司統稱「本集團」)為中華人民共和國(「中國」)領先的生物技術公司。本集團作為中國生物技術行業的先鋒，在研發、生產及營銷生物技術產品方面擁有豐富的經驗。本集團的核心產品包括特比澳、益賽普及重組人促紅素(「rhEPO」)產品益比奧及賽博爾。所有四種產品均為中國內地¹市場領先的產品。特比澳為當今全球唯一商業化的重組人血小板生成素(「rhTPO」)產品。根據IQVIA²，於二零二零年，按銷售額計，特比澳在中國內地血小板減少症治療市場的份額為72.7%。憑藉兩種rhEPO產品，近二十年來，本集團一直為中國內地rhEPO市場龍頭，於二零二零年共佔份額41.1%。益賽普為腫瘤壞死因子(「TNF」) α 抑制劑產品，於二零二零年繼續佔據中國內地TNF α 市場主導地位，市場份額為45.5%。本集團亦通過內部研究及開發(「研發」)及多項外部戰略合作增加產品而擴大治療領域。

於二零二零年十二月三十一日，本集團積極研發的34項在研產品中，24項作為中國內地國家新藥開發。34項在研產品中，19項為單克隆抗體(「單抗」)或雙特異性抗體，六項為其他生物製品及9項為小分子藥物。本集團擁有12項腫瘤科在研產品；14項在研產品目標為自身免疫疾病(包括類風濕性關節炎(「RA」)，及其他疾病，包括頑固性痛風及眼科疾病(如老年性黃斑變性(「AMD」))；六項腎科在研產品；及兩項皮膚科在研產品。

本集團的經營所涉行業極具吸引力。生物技術通過實現未滿足的醫藥需求及為廣泛人類疾病提供創新性療法在製藥行業帶來巨大變革。在中國內地，生物製藥行業獲政府大力支持，並被中國國務院認為重要戰略性新興產業。政府的大力支持以及中國內地越來越多的醫生採納生物製藥產品，推動了此行業的強勁增長。

本集團在全球擴展。於中國內地外，特比澳已獲八個國家批准；益賽普已獲15個國家批准；及益比奧已獲22個國家批准。長遠而言，本集團的目標為於發達國家營銷其產品。本集團亦與國際夥伴合作開發及營銷本集團的在研產品，例如pegsiticase。本集團旨在專注研發，為中國內地和全球的患者提供創新的療法。

於二零二零年十二月三十一日，本集團於瀋陽、上海、杭州及深圳(均位於中國內地)以及位於意大利的科莫設有營運設施，僱員數目約5,600人。本集團的醫藥產品於中國內地所有省份、自治區及直轄市以及若干海外國家及地區推廣及銷售。截至二零二零年十二月三十一日止年度(「報告期」)，本集團的全國分銷網絡向中國內地逾17,000間醫院及醫療機構銷售集團之產品。

¹ 以下指中國內地地區。

² 除另有說明外，本報告內的所有市場份額資料均引用IQVIA數據。

公司資料

董事會

執行董事

婁競博士(主席兼首席執行官)

蘇冬梅女士

非執行董事

黃斌先生

唐柯先生(於二零二零年二月十日獲委任)

劉東先生(於二零二零年二月十日辭任)

獨立非執行董事

濮天若先生

David Ross PARKINSON先生

黃立恩博士

公司秘書

梁雪穎女士

法定代表

梁雪穎女士

蘇冬梅女士

審計委員會

濮天若先生(主席)

黃斌先生

黃立恩博士

薪酬委員會

黃立恩博士(主席)

濮天若先生

唐柯先生(於二零二零年二月十日獲委任)

劉東先生(於二零二零年二月十日辭任)

提名委員會

婁競博士(主席)

濮天若先生

黃立恩博士

註冊辦事處(開曼群島)

Cricket Square, Hutchins Drive

PO Box 2681

Grand Cayman, KY1-1111

Cayman Islands

香港主要營業地點

香港

銅鑼灣

勿地臣街1號

時代廣場二座31樓

總部

中華人民共和國

瀋陽

瀋陽經濟技術開發區

十號路1甲3號

股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square, Hutchins Drive

PO Box 2681

Grand Cayman, KY1-1111

Cayman Islands

香港證券登記處

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1712-1716號舖

主要往來銀行

興業銀行股份有限公司瀋陽分行
中華人民共和國
瀋陽
和平區
十一緯路36號

核數師

安永會計師事務所
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

關於香港及美國法律：
貝克·麥堅時律師事務所
香港
鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座14樓

關於中國法律：

競天公誠律師事務所
中華人民共和國
北京
朝陽區
建國路77號
華貿中心3號寫字樓34樓

關於開曼群島法律：

Conyers Dill & Pearman
SIX, 2nd Floor, Cricket Square
171 Elgin Ave
George Town, Grand Cayman
Cayman Islands

證券代號

股份上市

普通股
香港聯合交易所有限公司
(股份代號：1530)

可換股債券上市

320,000,000歐元零票息
於二零二五年到期之可換股債券
香港聯合交易所有限公司
(可換股債券代號：40285)

公司網址

www.3sbio.com

財務摘要

	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	2,797,289	3,734,334	4,583,869	5,318,091	5,587,636
毛利	2,395,021	3,058,099	3,706,614	4,392,744	4,524,725
研發成本	243,006	257,310	362,706	526,565	590,343
EBITDA	1,141,324	1,476,817	1,892,824	1,586,379	1,343,011
正常化EBITDA	1,151,789	1,445,451	1,781,760	2,005,009	1,606,119
母公司擁有人應佔純利	712,564	935,389	1,277,167	973,717	835,791
母公司擁有人應佔正常化純利	719,970	904,023	1,166,103	1,392,347	1,166,371
經營活動現金流量淨額	1,004,324	1,074,098	1,150,251	1,887,384	1,344,561
槓桿比率(可換股債券除外)	45.2%	28.0%	11.2%	4.8%	3.2%
資產總值	11,038,802	13,752,971	13,839,655	14,809,306	17,678,195
負債總值	4,272,460	6,123,325	4,932,285	4,449,987	4,584,860
權益總額	6,766,342	7,629,646	8,907,370	10,359,319	13,093,335

主席報告

尊敬的各位股東：

本人謹代表本公司董事(「董事」)會(「董事會」)，欣然提呈截至二零二零年十二月三十一日止財政年度之年度業績。

2020年是特殊的一年，受新冠疫情對於社會運行的全方位影響，醫藥行業許多領域的業務開展遇到阻礙，對行業業績表現造成了負面影響；與此同時，2020年也是我國醫療體制改革向深水區推進的一年，在醫保動態調整和帶量採購等一系列醫改政策的堅定落地執行下，醫藥行業迎來供給側集中度提升和創新藥發展的黃金時期。

三生制藥堅定回應國家對於醫療保障下沉的導向，秉承讓高品質藥品普惠患者的理念，一方面全面推動生物藥在基層患者中的可及性提升，一方面加速推進自主創新生物藥的上市，不斷強化生物藥商業化和創新能力，共同推進集團業績的持續發展。

臨床階段的研發進展

隨著控股子公司三生國健藥業(上海)股份有限公司(「三生國健」)在上海證券交易所(「上交所」)科創板(「科創板」)順利上市，單抗藥物取得多個進展：2020年6月，賽普汀(302H)伊尼妥單抗獲批上市，為中國內地首個自主研發的靶向抗HER2單克隆抗體，同年被納入《國家醫保目錄》(「《國家醫保目錄》」)，並於2021年3月1日生效，結束同類進口藥物在中國市場的絕對壟斷地位。601A重組抗血管內皮細胞生長因子(「VEGF」)人源化單克隆抗體注射液針對眼科適應症，年齡相關的視網膜黃斑變性AMD與針對糖尿病視網膜黃斑水腫(「DME」)一期病人入組順利完成，治療視網膜靜脈阻塞(「RVO」)的二期臨床試驗已經啟動，以及治療近視繼發的脈絡膜新生血管適應症(「pmCNV」)也即將開始二期試驗；602(一種抗表皮生長因子受體(「EGFR」)抗體)繼上半年結束一期試驗後，啟動結直腸癌患者臨床二期試驗；609A(一種抗程序性死亡受體1(「PD1」)抗體)完成美國一期臨床入組，中國一期臨床患者入組順利進行中。治療自身免疫類疾病的靶向白介素(「IL」)單抗608、610和611進入臨床階段，一期臨床入組順利開展，向二期推進；608(抗IL-17A人源化單克隆抗體注射液)已完成一期臨床受試者入組，並準備進行中重度斑塊狀銀屑病及其他炎症性疾病患者二期臨床試驗。610(抗IL-5人源化單克隆抗體注射液)上半年獲得中國國家藥品監督管理局(「國家藥監局」)新藥臨床(「IND」)批件，下半年完成Ia期臨床試驗患者入組；611(抗IL-4 α 人源化單克隆抗體藥物)獲得中美雙報臨床批件，目前美國Ia期患者順利入組中。

主席報告

2020年集團在腎科領域和小分子化藥的推進上也取得諸多成果，二代長效促紅素NuPIAO (SSS06)已完成二期臨床患者招募並有序推進試驗中；6個小分子產品推進至一致性評價(「BE」)階段，上市後可與同適應症領域的生物藥產品形成組合。

全球戰略合作夥伴

2020年集團圍繞「全球創新」和「領域協同」推動進展。集團與全球領先的抗體平台Numab Therapeutics(「Numab」)合作，準備開展首個品種的引入工作，未來我們將與之合作開發多達五個多特异性抗體品種；與Verseau Therapeutics, Inc.(「Verseau」)公司合作選取VSIG-4和PSGL-1兩個巨噬細胞靶點，開展臨床前研究；與日本東麗(「Toray」)合作開發的血液透析患者瘙癢治療藥物Remitch (TRK820)三期臨床橋接患者的入組即將完成；與Selecta Biosciences Inc.(納斯達克交易所代碼：SELB)(「Selecta」)合作的治療痛風及高尿酸血症的尿酸酶類生物藥Pegsiticase於美國進入III期臨床，收到里程碑付款400萬美金；此外，集團還參與投資全球領先的眼科基因療法公司GenSight Biologics(泛歐交易所代碼：SIGHT)(「GenSight」)，佈局眼科基因治療的產業鏈。

COVID-19

2020年由於疫情的影響，復工延遲，運輸受損，人員流動和醫院就診大幅受限，對於藥品銷售推廣產生了一定程度的不利衝擊。本公司應對方面，我們密切跟蹤和審慎分析風險，聚焦重點，縮減開支，保持充沛的現金流，安全應對常態化的疫情，保持穩健的業績，將影響降至最低。

MSCI ESG

在過去的三年，集團在ESG和公司管治方面不斷完善和優化。2020年8月26日，集團的全球明晟MSCI ESG評級榮升至A級，超越78%的受評全球生物科技同業。

今年，國內的醫藥行業也都站在新一輪發展的十字路口。集團擁有核心產品作為護城河，積累優質研發成果，配合強大的市場行銷團隊，外加深化與國際知名藥企的合作開發，為長期可持續的發展奠定堅實基礎。三生深耕四大核心領域，以滿足未被滿足的臨床需求為目標，順應政策導向，發揮研產銷一體化優勢，實現社會責任與公司業績的共同成長，為股東和社會創造更大的價值。

最後，本人代表三生制葯向包括患者、醫療工作人員、僱員及股東在內的所有重要利益相關方表示誠摯謝意，感謝他們對我們為提升三生制葯實力及改善患者健康所做工作的支持。

主席兼首席執行官

婁競博士

二零二一年三月三十日

管理層討論及分析

業務回顧

重要事項

現有二零二二年債券購回及贖回

有關由Strategic International Group Limited (「**Strategic International**」)發行並由本公司擔保之本金總額為300,000,000歐元於二零二二年到期(「二零二二年債券」)以歐元計值之零票息可換股債券(「債券」)購回及贖回，已進行下列舉措：

— 二零二零年四月購回

誠如二零二零年四月二十日所公佈，於二零二零年四月十六日，本公司透過場外市場根據二零二二年債券的條款及條件按債券面值購回本金總額為5,000,000歐元的二零二二年債券。此次購回所支付的總買入價為5,255,000歐元(包括中介費)。緊隨此後，發行在外的二零二二年債券本金額為295,000,000歐元。

— 同時購回

誠如二零二零年六月十七日所公佈，在發行本金總額320,000,000歐元於二零二五年到期債券(「二零二五年債券」)的同時，Strategic International購回二零二二年債券(「同時購回」)。Strategic International通過同時購回購回本金總額為104,459,000歐元的二零二二年債券。同時購回的購回價格為本金額每100,000歐元的二零二二年債券107,738.32歐元。緊隨此後，仍發行在外的二零二二年債券的本金總額變為190,541,000歐元。

— 債務持有人行使認沽期權

根據二零二二年債券的條款及條件，二零二二年債券持有人有權透過在不遲於二零二零年六月二十一日遞交正式填妥及簽署之贖回通知(「認沽期權行使通知」)，要求Strategic International在二零二零年七月二十一日贖回此等持有人的全部或部分二零二二年債券。於二零二零年六月二十一日，Strategic International已就本金總額為143,561,000歐元的二零二二年債券(「認沽債券」)收到認沽期權行使通知。Strategic International已於二零二零年七月二十一日贖回認沽債券。

於認沽債券贖回及註銷後，發行在外的二零二二年債券的本金額為850,000歐元。

— 行使清償認購期權

根據二零二二年債券的條款及條件，倘本金額少於30,000,000歐元的二零二二年債券(即原已發行的二零二二年債券本金額的10%)發行在外，則Strategic International有權在通知後贖回全部(而非部分)二零二二年債券。Strategic International已發出通知行使此等權利以贖回彼時所有發行在外本金額850,000歐元的二零二二年債券。全部此等彼時發行在外的二零二二年債券於二零二零年八月二十七日贖回。因此，二零二二年債券於二零二零年九月四日營業時間結束後在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)退市。

有關現有二零二二年債券購回及贖回的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二零年四月二十日、二零二零年六月十七日、二零二零年六月十八日、二零二零年六月二十九日及二零二零年八月二十八日的公告。

新二零二五年債券發行

誠如二零二零年六月二十九日所公告，Strategic International成功完成向機構投資者發行由本公司擔保之二零二五年債券。自二零二零年六月三十日起，二零二五年債券於聯交所上市及獲准交易。

誠如二零二零年六月十七日所公告，二零二五年債券的初步轉換價³為每股換股股份⁴13.1750港元，較(i)於二零二零年六月十七日(即二零二五年債券之認購協議簽立時的交易日)在聯交所所報的收市價每股股份⁵10.54港元溢價約25%，及(ii)截至二零二零年六月十七日(包括該日)止五個連續交易日在聯交所所報的平均收市價約每股10.0020港元溢價約31.72%。有關發行二零二五年債券的更多詳情，請參閱本年報「可換股債券」一節。

三生國健分拆及獨立上市

三生國健的普通股於二零二零年七月二十二日開始於上交所科創板上市交易，三生國健於科創板合共發行61,621,142股股份(相當於緊接發售前其已發行股份總數約10%)以供認購(「發售」)。由於分拆上市及發售，本公司於三生國健的股權權益由約89.96%下降至約80.96%，而三生國健仍然是本公司的附屬公司。

³ 「轉換價」指將二零二五年債券轉換為換股股份(定義見下文腳註4)時每股換股股份之價格(可予調整)。

⁴ 「換股股份」指根據規管二零二五年債券的信託契據以及條款及條件，於轉換二零二五年債券時本公司將予發行的股份(定義見下文腳註5)。

⁵ 「股份」指本公司股本中每股面值0.00001美元的普通股。

管理層討論及分析

發售的發售價為每股人民幣28.18元，此乃經參考三生國健的過往財務表現及業務前景、其市場領先地位以及科創板的現行市況後釐定。三生國健自發售取得募集資金總額人民幣1,736,483,781.56元。此等募集資金預期將用於三生國健的主要業務活動及其一般營運資金，以及支付發售開支。

有關三生國健上市的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一九年十月三十一日、二零二零年六月二十四日、二零二零年七月九日及二零二零年七月二十二日的公告，以及本公司日期為二零二零年四月二十九日的二零一九年年報內「擬議三生國健分拆」一節。

RD02獲批准上市

誠如二零二零年八月十九日的公告，本集團已取得國家藥監局批准本集團自主研发的那屈肝素鈣注射液(RD02)上市。

Ampholipad™上市申請獲受理

誠如二零二零年八月二十六日的公告，本集團亦已就來自台灣微脂體股份有限公司(「TLC」)的Ampholipad™的上市申請獲得國家藥監局受理，該產品為吉利德公司AmBisome®(兩性黴素B脂質體注射劑)的化學仿製藥，用於治療全身真菌感染。TLC是一家臨床階段專業製藥公司，於納斯達克(納斯達克股票代碼：TLC)及台灣證券櫃檯買賣中心(TWO：4152)雙重上市，並且是本公司的合作夥伴。本公司將在中國內地將該產品商業化。

列入國家醫保目錄

於二零二零年十二月二十八日，三生國健於中國內地自主研发的首款創新抗HER2單抗，賽普汀，獲准列入二零二零年《國家醫保目錄》。

此外，本公司自主研发的專利產品，特比澳，用於治療化療引起的血小板減少症(「CIT」)及治療免疫性血小板減少症(「ITP」)，通過談判，亦於同日獲准列入二零二零年《國家醫保目錄》。

報告期後的重要事項

阿斯利康許可最新情況

由於與阿斯利康⁶的獨家許可協議項下許可產品的精簡，自二零二一年一月二十五日起，有關於二零一八年五月推出的每週用藥一次的GLP-1受體激動劑產品百達揚的所有安排已終止，因此本公司的全資附屬公司香港三生醫藥有限公司

⁶ 阿斯利康指AstraZeneca PLC的特定附屬公司。

(「香港三生」)不再承擔有關百達揚的任何進一步及未來責任。同時，根據獨家許可協議，香港三生與阿斯利康將就用於治療2型糖尿病的注射用GLP-1受體激動劑百必達的商業化繼續合作。本集團將繼續與阿斯利康探索其他合作和商業機會。

禮來合作最新情況

為精簡本集團的產品組合，除分銷優泌林筆芯及預充筆外，本集團與禮來中國(及其聯屬公司)(「禮來」)就人胰島素產品優泌林訂立的所有分銷及推廣安排已於二零二一年二月二十八日終止，因此，本集團不再承擔任何相關進一步及未來責任。本集團將繼續不時與禮來探索任何其他合作及商業機會。

亦請參閱下文本節「重要研發進展」及「重要研發協作及合作活動」。

主要產品

特比澳

特比澳為本集團自主研發的專利產品，於二零零六年推出後成為全球唯一商業化的rhTPO產品。特比澳已獲國家藥監局批准用於兩種適應症：治療CIT及ITP。特比澳與CIT及ITP的替代療法相比具更好療效、血小板恢復更快及副作用更少。

特比澳自二零一七年起被納入《國家醫保目錄》乙類藥，用於治療實體瘤患者的嚴重CIT或ITP。根據中華醫學會(「CMA」)發佈的《成人原發免疫性血小板減少症診斷與治療中國指南(2020年版)》⁷(「指南」)，rhTPO是ITP緊急治療方法之一，也是指南中ITP及妊娠合併ITP二線治療的首選推薦藥物。根據中國臨床腫瘤學會(「CSCO」)發佈的《淋巴瘤化療所致血小板減少症防治中國專家共識》⁸，rhTPO是淋巴瘤CIT治療方法之一。根據中華醫學會(CMA)發佈的《中國成人血小板減少症診療專家共識》⁹，rhTPO是升血小板治療的首選推薦藥物。根據《中國成人重症患者血小板減少診療專家共識》¹⁰，TPO可用於治療骨髓抑制性血小板減少。據中國抗癌協會發佈的《中國腫瘤化療相關性血小板減少症專家診療共識(2019版)》¹¹，

⁷ 由中華醫學會(CMA)血液學分會血栓與止血學組發佈

⁸ 由中國臨床腫瘤學會(CSCO)抗淋巴瘤聯盟及抗白血病聯盟於二零二零年發佈

⁹ 由中華醫學會(CMA)內科學分會於二零二零年七月發佈

¹⁰ 由全軍重症醫學專業委員會及中華醫學會(CMA)檢驗醫學分會於二零二零年發佈

¹¹ 由中國抗癌協會腫瘤化療專業委員會和腫瘤支持治療專業委員會發佈

管理層討論及分析

rhTPO為CIT的主要治療手段之一。據國際血液學雜誌於二零一八年四月發佈的《成人原發免疫性血小板減少症的中國診療指南》，rhTPO為二線治療名單的首選推薦。據《中國臨床腫瘤學會(CSCO)軟組織肉瘤診療指南(2019)》，rhTPO為軟組織肉瘤系統性治療所致血小板減少的一項主要治療手段。就經典型骨肉瘤和某些超適應症的診療，rhTPO在數種中國內地全國性指南和專家共識文件中獲得了類似的專業認可。

特比澳的銷售增長成績卓越，其原因為醫生對特比澳治療CIT和ITP的安全性和療效的認識增加，且產品於中國內地獲快速採用。本集團相信特比澳仍處於產品生命週期的早期階段。本集團估計特比澳於CIT及ITP適應症在中國內地的滲透率介乎於約23%至31%。目前，本集團特比澳的大部分銷售額來自本集團銷售團隊所覆蓋的醫院中約11%的醫院。於二零二零年，以銷量計算，特比澳佔據治療血小板減少症的中國內地市場份額的25.5%；以銷售額計算，其市場份額則為72.7%。本集團已開始特比澳用於兒童ITP的三期臨床試驗。特比澳用於有血小板減少風險的肝功能障礙患者在圍手術期的動員的一期臨床試驗已完成，而本集團正計劃近期開始二期臨床試驗。於中國內地外，特比澳已獲八個國家批准，包括烏克蘭、菲律賓及泰國。

益比奧

益比奧仍是唯一一種獲得國家藥監局批准用於下列三種適應症的rhEPO產品：慢性腎病(「CKD」)引起的貧血症、治療化療引起的貧血症(「CIA」)及外科圍手術期的紅細胞動員。益比奧自二零零零年起被納入《國家醫保目錄》乙類藥，用於治療腎性貧血，且自二零一九年起增加用於治療非骨髓惡性腫瘤化療引起的貧血。益比奧並另獲納入二零一八年《國家基本藥物目錄》。就銷量及銷售額，益比奧自二零零二年起一直於中國內地rhEPO市場佔據優越主導地位。益比奧在中國內地是唯一擁有36,000 IU(每瓶國際單位)劑量的rhEPO產品。此外，益比奧連同賽博爾佔據中國內地rhEPO市場10,000 IU劑量的大部分市場份額。益比奧的未來發展預計由以下各項因素推動：(1)接受透析治療的四期及五期CKD患者的滲透率提高，本集團相信中國內地的透析滲透率遠低於其他國家；及(2)於中國內地，CIA腫瘤科適應症及外科圍手術期的紅細胞動員的治療中增加使用益比奧，本集團相信其於兩者之使用仍處於增長初期。自二零一九年起《國家醫保目錄》增加CIA腫瘤科適應症證實益比奧的增長潛力及本集團的評估。得益於本集團rhEPO產品的第二品牌賽博爾，本集團rhEPO產品的市場覆蓋範圍在中國內地二級及一級醫院進一步擴大。本集團預期賽博爾將繼續於中國內地rhEPO市場獲取市場份額。用於治療貧血的第二代rhEPO產品NuPIAO (SSS06)的隨機二期臨床試驗的患者入組工作已經完成。RD001(聚乙二醇長效rhEPO)的隨機二期臨床試驗的患者入組工作正在進行中。於中國內地外，益比奧已獲22個國家批准，包括烏克蘭、泰國及巴基斯坦。於俄羅斯和泰國進行的益比奧的多中心生物仿製藥臨床試驗預期將於二零二一年完成。

益賽普

益賽普(通用名為依那西普)為TNF α 抑制劑產品。於二零零五年首次在中國內地推出，用於治療RA。其適應症於二零零七年擴大至強直性脊柱炎(「AS」)及銀屑病。本集團積極參與中華醫學會發表的一份權威文件《二零一八年中國類風濕關節炎診療指南》(「中國類風濕關節炎診療指南」)的制定，且益賽普在「TNF α 抑制劑」通稱下被中國類風濕關節炎診療指南採納為RA的治療選擇之一，及中國類風濕關節炎診療指南將TNF α 抑制劑視為一組在RA治療中證據較為充分、應用較為廣泛的生物製劑。益賽普自二零一七年起被納入《國家醫保目錄》乙類藥，用於治療已確診的RA患者及已確診的AS(不包括放射學前期中軸性脊柱關節炎)患者(兩者均須遵守特定醫療先決條件)，及自二零一九年起用於治療成人重度斑塊狀銀屑病患者。益賽普是中國內地市場推出的首個依那西普產品，在中國內地TNF α 市場佔據支配性領導地位，其於二零二零年佔中國內地市場份額45.5%。於二零二零年，益賽普的銷售覆蓋中國內地逾3,700家醫院，包括近1,700家三級醫院。本集團相信益賽普仍處於產品生命週期的早期階段。本集團估計，益賽普於RA及AS在中國內地的滲透率均介乎於約5%至9%。目前，本集團益賽普的大部分銷售額來自本集團銷售團隊所覆蓋的醫院中約11%的醫院。於中國內地外，益賽普已獲15個國家批准，包括哥倫比亞、泰國、菲律賓及巴基斯坦。

賽普汀

賽普汀(伊尼妥單抗)是中國內地第一個Fc段修飾，生產工藝優化，具有更強抗體依賴性細胞介導的細胞毒性(「ADCC」)效應的創新抗HER2單抗。於二零二零年六月十九日，其獲得國家藥監局批准和化療聯合用於治療HER2陽性的轉移性乳腺癌，因其被證明可延緩HER2陽性的轉移性乳腺癌患者疾病進展，並帶來生存獲益。三生國健利用自身平台技術自主研發此產品。賽普汀獲納入二零二零年《國家醫保目錄》。根據中國女醫師協會發佈的《中國進展期乳腺癌共識指南2020(CABC3)》，伊尼妥單抗(賽普汀)為進展期乳腺癌治療優選方案之一。伊尼妥單抗已納入中國國家衛生健康委員會制定的《新型抗腫瘤藥物臨床應用指導原則(2020年版)》。

蔓迪

蔓迪，通用名為米諾地爾酊，於二零零二年作為中國首個非處方脫髮藥品上市，治療男性型脫髮和斑禿(「斑禿」)。米諾地爾是唯一一種受到《中國人雄激素性脫髮診療指南》(中國醫師協會發佈)推薦的用於脫髮治療的外用藥物。根據中華醫學會(CMA)發佈的《中國斑禿診療指南(2019)》，米諾地爾被列為斑禿局部治療方法之一。在男性脫髮患者中頭對頭比較蔓迪泡沫劑型與美國領先的米諾地爾藥劑Rogaine®的三期研究的患者入組工作已經完成。未來如獲批上市，有望成為國內唯一的米諾地爾泡沫劑型。

研究開發

本集團的綜合研發平台囊括發現及開發各類創新生物製藥及小分子產品的廣泛專業技術領域，包括抗體發現、分子克隆、抗體／蛋白質工程、基因表達、細胞株構建、生產工藝開發、中試及大規模生產、質量控制及保證、臨床前與臨床試驗的設計及管理以及監管備案和註冊。本集團在研發哺乳動物細胞表達、細菌表達及化學合成等各種製藥產品方面經驗豐富。

本集團重點研發創新型生物產品及小分子藥品。目前，本集團擁有多種處於不同臨床開發階段的領先生物產品，包括304R（一種用於治療非霍奇金淋巴瘤及其他自身免疫性疾病的抗CD20抗體）、301S（預充式益賽普水針劑）、SSS06（NuPIAO，一種用於治療貧血的第二代rhEPO產品）、RD001（一種用於治療貧血的聚乙二醇化長效rhEPO）、SSS07（一種用於治療RA及其他炎症性疾病的抗TNF α 抗體）、pegsiticase（一種源於產朊假絲酵母的經改良聚乙二醇化重組尿酸酶，用於治療頑固性痛風）、601A（一種用於治療AMD及其他眼科疾病的抗VEGF抗體）、602（一種用於治療癌症的抗EGFR抗體）、608（一種用於治療自身免疫性疾病及其他炎症性疾病的抗IL-17A抗體）、609A（一種用於治療癌症的抗PD1抗體）、610（一種用於治療嚴重哮喘的抗IL-5抗體）及611（一種用於治療特應性皮炎的抗IL-4R α 抗體）。在小分子方面，本集團正對兩種創新型產品進行臨床試驗：用於治療血液透析患者瘙癢症的鹽酸納呋拉啡口腔崩解片（TRK-820，一種高選擇性kappa受體激動劑）及用於治療貧血的HIF-117膠囊（SSS17，一種口服小分子缺氧誘導因子（「HIF」）脯氨酸羧化酶選擇性抑制劑）。此外，本集團正對腎病、自身免疫性及皮膚病學領域的數個小分子仿製藥產品進行生物等效性研究。

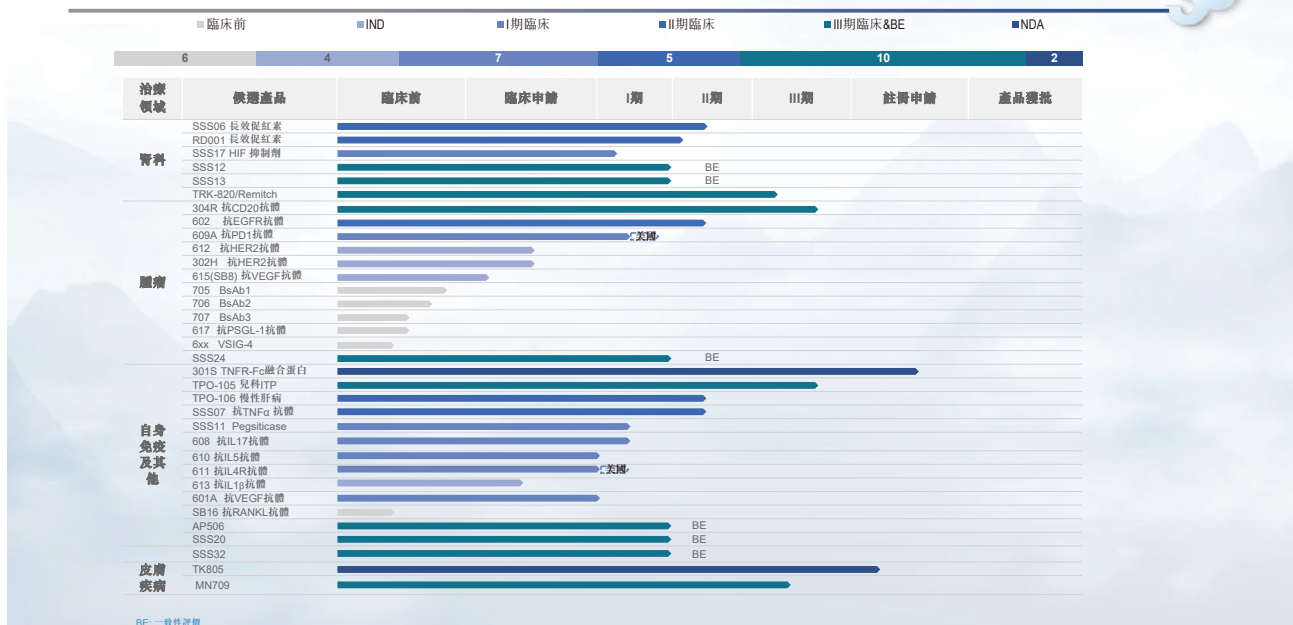
在研究方面，本集團正在開發一組新型生物產品，包括單抗、雙特異性抗體及抗體融合蛋白，以及數個小分子藥物（包括創新藥及仿製藥），涵蓋腫瘤、自身免疫性及炎症性疾病、腎病、眼病及皮膚科疾病等領域。本集團預計於未來12個月內向美國食品藥品監督管理局（「美國食藥監局」）及中國國家藥監局提交多項包括創新單抗及雙特異性抗體在內的有同類首創及／或同類最優潛力的創新生物藥的IND申請。

本集團由超過500名經驗豐富的科學家組成的研發團隊正全力以赴研發新藥，加快臨床開發進度及尋求突破性療法，以滿足患者目前未得到滿足的醫療需求。

在研產品

於二零二零年十二月三十一日，本集團積極研發的34項在研產品中，24項作為中國內地國家新藥開發。34項在研產品中，19項為單抗或雙特异性抗體，六項為其他生物製品及九項為小分子藥物。本集團擁有12項腫瘤科在研產品；14項在研產品目標為自身免疫疾病(包括RA)，及其他疾病，包括頑固性痛風及眼科疾病(如AMD)；六項腎科在研產品；及兩項皮膚科在研產品。

陣容強大的創新研發管線



重要研發進展

誠如二零二零年二月二十五日所公佈，本集團獲得國家藥監局的IND批件，就一種抗IL-5抗體(本公司研發代碼：610)進行重度嗜酸性粒細胞性哮喘患者治療的臨床試驗。對健康志願者進行的劑量遞增一期試驗已經完成。本集團預計近期將會就哮喘患者中啟動二期試驗。

如二零二零年六月十九日所公告，注射用伊尼妥單抗(商品名：賽普汀®)獲得國家藥監局批准，和化療聯合用於治療HER2陽性的轉移性乳腺癌。三生國健依靠自身專有技術平台獨立開發該產品，而該產品為中國內地首個Fc段修飾和生

管理層討論及分析

產工藝優化，具有更強ADCC效應的創新抗HER2單抗。賽普汀®作為中國內地的國家863計劃、國家「重大新藥創制」科技重大專項項目及上海市重點科技攻關項目，其獲批有望填補國內乳腺癌患者尚未滿足的醫療需求，並將打破進口產品在抗HER2單抗市場的壟斷局面，提升民族創新藥可及性，惠及更多中國內地患者。

如二零二零年六月二十八日所公告，三生國健自主研發的抗白介素4受體 α (IL-4R α)的人源化單抗藥物(本公司研發代號：611)於近日獲得美國食藥監局臨床試驗批准，用於治療特應性皮炎(濕疹)患者。對健康志願者進行的劑量遞增一期臨床試驗目前正在美國進行。中國IND批件已於二零二零年九月二十二日自國家藥監局取得。本集團正計劃在近期於中國內地對特應性皮炎患者啟動II期臨床試驗。

本集團完成預充式益賽普水針劑(301S)的三期試驗及已於二零一九年七月向國家藥監局申請生產批件。該申請已獲國家藥監局受理。

本集團已完成一項304R(健妥昔，一種抗CD20抗體)與利妥昔單抗(Rituximab, Rituxan®)在零腫瘤負荷非霍奇金淋巴瘤患者的安全性及藥代動力學方面的一期頭對頭對比臨床試驗。本集團目前正對參與的臨床試驗場所及臨床研究報告進行內部審核。

本集團已開始特比澳用於兒童ITP的三期臨床試驗，患者招募工作正進行中。本集團預計於二零二一年第二季度完成患者招募工作。特比澳用於有血小板減少風險的肝功能障礙患者在圍手術期的動員的一期臨床試驗已完成，本集團正計劃近期開始二期臨床試驗。

本集團已完成NuPIAO (SSS06)於貧血患者的多次一期試驗。隨機二期臨床試驗的患者招募工作已經完成，且本集團預計於二零二一年第四季度初取得數據結果。本集團目前正在計劃該產品的三期試驗。

本集團已完成RD001於健康志願者的劑量遞增的安全性和藥代動力學一期臨床研究。一項隨機二期臨床試驗的患者招募工作正在進行中。

本集團已完成一種人源化抗TNF α 抗體產品(SSS07)於健康志願者及RA患者的一期臨床試驗，並已提交於RA患者的一項二期試驗的IND申請。

本集團已完成一種抗EGFR抗體(602)分別用於健康志願者及結直腸癌症患者的兩項臨床一期試驗，並已啟動該產品用於結直腸癌患者的二期臨床試驗。患者招募工作正在進行中。

本集團目前正進行用於高尿酸水平的頑固性痛風患者的pegsiticase (SSS11)的一期臨床試驗。本集團的業務夥伴Selecta於美國已開始組合療法SEL-212用於慢性難治性痛風的三期臨床試驗¹²。二零一四年Selecta獲得本公司授權利用pegsiticase (又名pegadricase，一種可代謝尿酸的重組酶)開發SEL-212。SEL-212包含pegsiticase和Selecta專有的ImmTOR®免疫耐受平台，它能夠持久控制血清尿酸，降低免疫原性，並且允許每月重複給藥。Selecta就開始三期臨床試驗向本公司支付400萬美元的里程碑付款。

本集團已完成一種抗VEGF抗體(601A)分別用於治療AMD及DME患者的兩項劑量遞增的一期臨床試驗。試驗招募共128名患者，已清楚顯示該治療的安全性及初步療效。本集團已啟動視網膜分支RVO及視網膜中央RVO患者的兩項二期試驗。兩項試驗的患者招募工作正在積極進行中。本集團計劃近期啟動pmCINV患者的二期試驗。本集團亦正在籌備於不久的將來開始601A用於AMD及DME患者的二／三期臨床試驗。

本集團已完成健康志願者的抗IL17A抗體(608)的劑量遞增一期臨床試驗。斑塊狀銀屑病患者的二期試驗預計將於近期開始。

本集團已完成用於多類癌症患者的抗PD1抗體(本公司研發代號：609A)的美國一期臨床試驗的患者入組工作。中國內地一期臨床試驗的患者入組工作正在積極進行中。本集團目前正計劃該產品以單一試劑治療形式及在多個聯合療法中治療多項癌症適應症的後期臨床試驗。

本集團已完成用於治療血液透析患者瘙癢症的藥物鹽酸納呋拉啡口腔崩解片(TRK-820，以「REMITCH」的名稱在日本獲批)的橋接三期試驗的第一部分研究。該產品為Toray Industries, Inc.的授權產品。TRK-820是高選擇性κ(kappa)-opioid受體激動劑，自二零零九年於日本上市，用於治療慢性腎病及肝臟疾病所導致的皮膚瘙癢。第二部分研究的患者入組工作正在積極進行中。本集團預期將於二零二一年第三季度完成患者入組工作，以及可能於二零二一年第四季度取得數據結果。

本集團已開始在男性脫髮患者中頭對頭比較MN709(米諾地爾泡沫劑型)與Rogaine®的隨機、雙盲三期研究。患者招募工作已經完成，以及本集團預計於2021年第三季度或之前取得數據結果。

本集團已啟動治療貧血患者的HIF-117膠囊(SSS17)的一期臨床試驗的患者入組工作。SSS17是一種口服小分子HIF脯氨酸羥化酶選擇性抑制劑，該分子可提高HIF α 的穩定性和半衰期，從而促進促紅細胞生成素的分泌。預計在未來將與本集團的rhEPO注射液藥物產生協同效應，為CKD患者提供替代治療選擇，尤其是透析前患者，該類患者在中國內地數量巨大且得不到妥善治療。

¹² 根據Selecta與Sobi的戰略許可協議，三期臨床試驗為Sobi™(「Sobi」)進行。

管理層討論及分析

重要研發協作及合作活動

於二零二零年十二月十四日，三生國健與Verseau宣佈，根據雙方在腫瘤免疫領域開發和商業化治療多種癌症的新型單抗的合作協議，已選取VSIG-4靶點的單抗作為授權產品。該產品為根據二零一九年雙方簽署的合作協議選取的第二個授權產品。第一個授權產品為Verseau於二零一九年十一月十八日向三生國健授權的免疫治療新型靶向PSGL-1單抗藥物VTX-0811。

銷售、營銷及分銷

本集團的銷售及營銷活動特別注重學術推廣。本集團目標是在醫學專家中推廣並加強本集團在學術上的認可及其產品的品牌知名度。本集團主要透過自營團隊營銷及推廣其主要產品。本集團向分銷商銷售該等產品，分銷商負責將產品交付予醫院及其他醫療機構。

於二零二零年十二月三十一日，本集團在中國內地擁有由約3,263名銷售及營銷人員、797名分銷商及2,263名第三方推廣商組成的龐大銷售及分銷網絡。於二零二零年十二月三十一日，本集團的銷售團隊覆蓋逾2,500家三級醫院及逾14,000家二級醫院或較低層級醫院及醫療機構，範圍覆蓋中國內地所有省、自治區及直轄市。此外，特比澳、益賽普、益比奧、賽博爾及本集團若干其他產品透過國際推廣商出口至若干國家。

展望

延續近年政府深化醫保改革的總體基調保基本廣覆蓋，二零二零年《國家醫保目錄》、基藥目錄品種和價格動態調整，覆蓋素有品種的藥品集中帶量採購和降價逐步常態化，啟動醫保版疾病診斷相關分組（「DRGs」）試點，醫聯體及醫共體兩級診療機制等一系列舉措的落實，正將中國醫療改革推向嶄新階段。在前所未有的變局之下，國產創新藥蓄勢待發，市場競爭格局發生切換。國家醫保談判的結果消除了中短期市場的不確定性，增強了對迎來產業升級的中國內地創新企業的信心，利好國內的創新藥企業。注射劑一致性評價加速缺乏可信競爭力仿製企業的淘汰，促進具備新藥研發能力的製藥企業的轉型。新的藥品評審機制鼓勵創新，新藥上市加快，兼備雄厚創新研發實力和多模式市場運作能力的企業優勢突出。

創新藥物及臨床需求迫切的藥物將得到更多的政策支持，意味著審批相關藥物時間將加快及被納入《國家醫保目錄》的機會增加。研發標準提高，進一步促進藥物品質的提升。海外臨床試驗資料的認可有利於引進更多創新藥物，以解決中國內地未得到滿足的醫療需求。人民生活水準提高及人口老齡化加劇將需要更多優質的醫療產品。

本集團的使命是站在創新前沿、向大眾提供創新及可負擔的及符合全球品質標準的藥品。本集團旨在利用其集研發、生產及行銷為一體的平台成為立足中國領先的生物製藥公司。

醫改政策進入深水區，一系列的政策出台之下，國內的醫藥行業也都站在新一輪發展的十字路口。疫情之下，本集團擁有核心產品作為護城河，計劃透過進一步滲透至當前已被本集團行銷團隊覆蓋的醫院及計劃覆蓋的新醫院，深入下沉縣域基層廣闊市場，並透過繼續向醫學專業人士開展學術推廣，提高已上市產品的可及性與便利性。後有持續的研發成果輸送血液，締造堅實的生產專利和技術壁壘，配合強大的市場行銷團隊，外加深化與國際知名藥企的合作開發，不斷完善體系化建設，這些都在為集團的未來發展保駕護航。現行醫改政策調整下，創新研發尤為重要，而疫情衝擊之下，業績穩健也同樣不可或缺。本集團聚焦四大核心領域的創新生物製藥，秉承「研發+生產+銷售+對外合作」的宗旨，力爭在大衝擊下實現軟著陸，充分發揮體系化競爭優勢，實現收入和利潤等各項指標的穩健增長。

本集團一貫追求創新與技術的卓越表現。本集團豐富的產品組合目前包括34項在研產品，其中24項在研產品作為國家新藥(包括註冊分類1類和生物藥2類)開發。本集團於二零二一年年初成功剝離糖尿病業務*，聚焦重點，繼續將資源集中投入於腫瘤科、自身免疫疾病、腎科及皮膚科四大核心治療領域。本集團在慢病領域深化差異化，包括抗IL-4R α 抗體、抗IL-5抗體及抗IL-17A抗體等國內第一梯隊候選藥物研發，聚焦研發新型的下一代生物療法，包括程式設計CAR-T細胞療法，免疫檢查點抑制劑，巨噬細胞檢查點調節劑，雙特異性抗體及其他新型抗體分子，抗新靶點抗體，以及定位於公司綜合抗體產品線的聯合療法。本集團將繼續重點打造內部臨床開發能力，加速臨床進程推動，提高研發綜合實力。

* 僅有餘下就百泌達商業化的獨家許可協議。

管理層討論及分析

本集團將繼續建立全面的品質管制體系並自願遵守全球品質標準。本集團的產品的療效及安全性方面的往績有目共睹，除通過國家藥監局及當地政府的歷次飛行檢查外，憑藉本集團現有38,000升中國內地第一單抗設施，哺乳動物細胞、細菌細胞及小分子生產國際化標準設施，近年逐步在四大基地擴產擴建，以應對未來醫保政策（特別是國家與省級帶量採購）與銷售攀升的需求。擁有於生物製藥領域逾28年的經驗，本集團能夠以極具競爭力的成本以及具規模化之生產能力生產優質藥品。

本集團定位於創新製藥，通過戰略發展進而協助企業轉型及升級成為立足中國的全球領先的第一梯隊製藥企業。已成功登陸內地科創板的子公司三生國健，將會積極引入創新靶點和聯用治療，緊隨國際節奏，深挖全球創新候選藥物，打造成為新一代創新抗體生物科技平台，與集團創新製藥形成聯動閉環。二零二零年集團內過濾多個項目，力圖通過延展外部戰略性合作關係，持續引進具有市場潛力的、符合公司發展方向，與現有產品管線形成協同效應的品種，增加核心治療領域的產品組合，並全盤考慮未來全球化戰略。與此同時進一步推動現有與Toray、三星Bioepis、Refuge Biotechnologies、Verseau、TLC、Numab、GenSight、Sensorion及INV等公司的戰略合作進程，是對本集團作為全球領先醫藥公司之優選合作夥伴的肯定，並將為未來戰略合作奠定基石。本集團正透過於新國家註冊現有產品及於高度監管市場開發新產品以拓展國際銷售。

二零二零年初爆發的COVID-19大流行病給企業帶來不可估量的不確定性、風險及挑戰。於二零二零年上半年，復工延遲、運輸受阻、物流及人員流動、醫院就診大幅受限制等情況均對本集團的經營產生影響。於二零二零年下半年，內地大環境恢復正常社會秩序。應對方面，本集團密切跟蹤、審慎分析風險，聚焦重點，縮減開支，保持充沛的現金流，安全應對疫情，保持穩健的業績，將影響降至最低。本集團充分認識不確定性及風險，但審慎樂觀認為，經過二零二零年的歷練，本集團已積累了一定處理疫情常態化的經驗，並形成較為成熟的一套措施體系，本集團新一年將會保持穩健的增長。

財務回顧

收入

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團收入約人民幣5,587.6百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣5,318.1百萬元增加約人民幣269.5百萬元或約5.1%。增加主要由於特比澳、益比奧及小分子藥品的銷售額強勢增長，部分被益賽普銷售減少所抵銷。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的特比澳銷售額增至約人民幣2,762.7百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣2,322.9百萬元增加約人民幣439.8百萬元或約18.9%。特比澳的銷售並未受到COVID-19大流行病的嚴重影響，主要由於其目標患者的醫療需求無彈性。截至二零二零年十二月三十一日止年度，特比澳的銷售額佔本集團貨品銷售總額約49.2%。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的益比奧及賽博爾之總銷售額增加至約人民幣973.9百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣749.0百萬元增加約人民幣224.9百萬元或約30.0%。該增加乃主要由於銷售量增加，而銷售量增加乃由於rhEPO產品成為較低級別公共醫療機構的必備基礎用藥而令滲透率提高所致。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的益比奧銷售額增加至約人民幣733.0百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣546.3百萬元增加約人民幣186.8百萬元或約34.2%。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的賽博爾銷售額增加至約人民幣240.9百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣202.8百萬元增加約人民幣38.2百萬元或約18.8%。截至二零二零年十二月三十一日止年度，益比奧及賽博爾之總銷售額佔本集團貨品銷售總額約17.4%。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的益賽普銷售額減少至約人民幣615.3百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣1,143.6百萬元減少約人民幣528.3百萬元或約46.2%。該減少乃由於市場競爭加劇及RA作為彈性更大的慢性病其治療更易受COVID-19大流行病影響。此外，本公司於二零二零年十月宣佈益賽普降價50%，對二零二零年第四季度益賽普的銷售產生負面影響。截至二零二零年十二月三十一日止年度，益賽普的銷售額佔本集團貨品銷售總額約11.0%。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團小分子藥品的銷售額為約人民幣644.9百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣527.1百萬元增加約人民幣117.8百萬元或約22.3%。增加主要由於蔓迪及賽博利(用於(1)防止及治療深層靜脈血栓及(2)於血液透析時防止凝固的可注射低分子量肝素鈣注射液)的銷量增加。截至二零二零年十二

管理層討論及分析

月三十一日止年度，本集團的蔓迪銷售額增至約人民幣367.6百萬元，相比截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣250.2百萬元增加了約人民幣117.4百萬元或約46.9%。該增加主要由於市場對脫髮及生髮治療的需求增加，乃受本集團的多元化及有效的促銷活動所帶動。截至二零二零年十二月三十一日止年度，小分子藥品的銷售佔本集團商品銷售總額約11.5%。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的出口額減少至約人民幣62.1百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣68.0百萬元減少約人民幣5.9百萬元或約8.7%。減少主要由於二零二零年COVID-19爆發導致購買訂單量減少。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的其他銷售額(主要包括許可引入產品產生的銷售以及本集團全資附屬公司Sirton Pharmaceuticals S.p.A. (「Sirton」)及本集團其他附屬公司的合約製造收入)增加至約人民幣554.9百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣531.5百萬元增加約人民幣23.0百萬元或約4.3%。增加主要由於許可引入產品及用於治療缺血性貧血的蔗糖鐵注射劑產品蔗糖鐵注射液銷售額增加。

銷售成本

本集團的銷售成本由截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣925.3百萬元，增加至截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣1,062.9百萬元，佔本集團同期的總收入約19.0%。本集團的銷售成本增加由於截至二零二零年十二月三十一日止年度的銷量較二零一九年同期增加。

毛利

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的毛利增至約人民幣4,524.7百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣4,392.7百萬元增加約人民幣132.0百萬元或約3.0%。本集團的毛利增幅與其期內收入的增長大致相符。本集團的毛利率由截至二零一九年十二月三十一日止年度的約82.6%減少至二零二零年同期的約81.0%。其減少乃主要由於本集團產品組合中的部分產品的原材料成本增加。

其他收入及收益

本集團的其他收入及收益主要包括政府補助、利息收入、匯兌收益及其他雜項收入。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的其他收入及收益減少至約人民幣178.2百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣218.1百萬元減少約人民幣39.9百萬元或約18.3%。減少乃主要由於二零二零年為匯兌虧損，而二零一九年則為匯兌收益。

銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支主要包括營銷及推廣開支、員工成本、運輸開支、諮詢費及其他雜項銷售及分銷開支。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的銷售及分銷開支約人民幣2,019.7百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣1,950.7百萬元增加約人民幣69.0百萬元或約3.5%。增加大致與其期間收入增長一致。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的銷售及分銷開支佔收入比率呈列為約36.1%，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則為約36.7%。

行政開支

本集團的行政開支包括員工成本、專業費用、折舊及攤銷、物業開支、以股份為基礎的補償及其他雜項行政開支。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的行政開支約人民幣452.8百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣676.0百萬元減少約人民幣223.2百萬元或約33.0%。減少主要由於與本公司購股權及股份獎勵以及與三生國健員工持股計劃（「員工持股計劃」）有關的開支的影響所致。倘不計及非經常性項目的影響，截至二零二零年十二月三十一日止年度的行政開支為約人民幣351.5百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣329.9百萬元增加約人民幣21.6百萬元或約6.5%。截至二零二零年十二月三十一日止年度，行政開支（不計及前述非經常性項目）佔收入比率約6.3%，而二零一九年同期則為約6.2%。

研發成本

本集團的研發成本主要包括員工成本、材料耗費、臨床試驗費、折舊及攤銷及其他雜項研發支出。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的研發成本約人民幣590.3百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣526.6百萬元增加約人民幣63.8百萬元或約12.1%。增加主要由於本集團對研發活動和項目的投入增加，乃受本集團的在研產品取得的加速進展所驅動。截至二零二零年十二月三十一日止年度，研發成本佔收入比率約10.6%，而二零一九年同期則為約9.9%。

管理層討論及分析

其他開支

本集團的其他開支主要包括捐贈支出、金融資產減值撥備及其他雜項開支及匯兌虧損。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的其他開支約人民幣549.5百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣114.0百萬元增加約人民幣435.4百萬元或約381.9%。增加主要由於匯兌虧損及有關百達揚及優泌林在其他無形資產中列示的獨家分銷權終止的撤銷開支。

融資成本

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的融資成本約人民幣81.1百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣109.5百萬元減少約人民幣28.4百萬元或約26.0%。減少乃主要由於與償還銀行借款有關的利息開支減少以及二零二五年債券的利息成本減少。倘不計及債券的非現金利息開支，截至二零二零年十二月三十一日止年度的融資成本減至約人民幣13.6百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣37.0百萬元減少約人民幣23.4百萬元或約63.2%。

所得稅開支

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的所得稅開支約人民幣208.0百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣242.8百萬元減少約人民幣34.8百萬元或約14.3%。截至二零二零年十二月三十一日止年度及二零一九年同期的實際稅率分別為21.2%及19.9%。實際稅率上升乃主要由於截至二零二零年十二月三十一日止年度的境外虧損較截至二零一九年十二月三十一日止年度有所增加。

EBITDA及母公司擁有人應佔純利

截至二零二零年十二月三十一日止年度的EBITDA較截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣1,586.4百萬元減少約人民幣243.4百萬元或約15.3%至約人民幣1,343.0百萬元。正常化EBITDA界定為期內EBITDA，但不包括(倘適用)(a)就二零二二年債券及二零二五年債券產生的利息開支；(b)與二零一七年二月、二零二零年三月及二零二零年九月授出的購股權及獎勵股份有關的開支；(c)與三生國健的員工持股計劃項下的獎勵股份有關的開支；及(d)有關百達揚及優泌林在其他無形資產中列示的獨家分銷權終止的撤銷開支。本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的正常化EBITDA較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣2,005.0百萬元減少約人民幣398.9百萬元或約19.9%至約人民幣1,606.1百萬元。

截至二零二零年十二月三十一日止年度的母公司擁有人應佔純利約人民幣835.8百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣973.7百萬元減少約人民幣137.9百萬元或約14.2%。母公司擁有人應佔正常化純利界定為期內母公司擁有人應佔溢利，但不包括(倘適用)(a)就二零二二年債券及二零二五年債券產生的利息開支；(b)與二零一七年二月、二零二零年三月及二零二零年九月授出的購股權及獎勵股份有關的開支；(c)與三生國健的員工持股計劃項下的獎勵股份有關的開支；及(d)有關百達揚及優泌林在其他無形資產中列示的獨家分銷權終止的撤銷開支。截至二零二零年十二月三十一日止年度，母公司擁有人應佔本集團正常化純利約人民幣1,166.4百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣1,392.3百萬元減少約人民幣226.0百萬元或約16.2%。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，母公司擁有人應佔正常化純利扣除匯兌虧損後約為人民幣1,416.4百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度扣除年內匯兌收益後約為人民幣1,344.7百萬元之數額增加約人民幣71.7百萬元或約5.3%。

每股盈利

截至二零二零年十二月三十一日止年度的每股基本盈利為約人民幣0.33元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣0.38元減少約13.2%。計算正常化每股基本盈利乃基於母公司擁有人應佔正常化純利及本公司於報告期間已發行加權平均普通股，後者已予調整以反映報告期間發行之普通股。截至二零二零年十二月三十一日止年度的正常化每股基本盈利為約人民幣0.46元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣0.55元減少約16.4%。

其他綜合收益或虧損

本集團的其他綜合收益主要包括綜合投資收入及外幣報表折算差額。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的綜合投資收入為約人民幣197.1百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣0.9百萬元增加約196.2百萬元，或約22,839.8%。該增加乃主要由於本集團按公平值計入其他綜合收益的若干股權投資的公平值大幅增加。

以公平值計量的金融資產

於二零二零年十二月三十一日，以公平值計量的金融資產主要包括若干銀行發行的理財產品的投資、於數家上市公司的投資及於數家專注於醫療行業的私募股權基金的投資。

流動資金、財務及資本資源

儘管現金流入淨額減少，本集團的流動資金維持充裕。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團經營活動產生現金流入淨額約人民幣1,344.6百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣1,887.4百萬元減少人民幣542.8百萬元或約28.8%。減少主要由於運營開支的現金流出增加。於二零二零年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物及已抵押存款約人民幣3,216.7百萬元。

流動資產淨值

於二零二零年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約人民幣5,229.0百萬元，而於二零一九年十二月三十一日的流動資產淨值則約人民幣2,984.5百萬元。本集團流動比率由二零一九年十二月三十一日約2.9增加至二零二零年十二月三十一日約4.6。淨流動資產及流動比率的增加乃主要由於發售三生國健股份取得的募集資金所致。

資金及庫務政策、借款及資產抵押

本集團的財務部負責有關本集團整體業務經營的資金及庫務政策。本公司預計將以多種來源配合，為其營運資本及其他資本需求提供資金，包括但不限於內部融資及按合理的市場利率進行外部融資。本集團繼續致力提高權益及資產回報，同時維持審慎的資金及庫務政策。

於二零二零年十二月三十一日，本集團有息銀行借款總額約人民幣413.5百萬元，而於二零一九年十二月三十一日則為約人民幣497.2百萬元。銀行借款減少主要反映償還貸款人民幣589.4百萬元，部分被二零二零年新增銀行貸款人民幣501.8百萬元抵銷。於二零二零年十二月三十一日，並無將短期存款抵押以取得上述銀行貸款。截至二零二零年十二月三十一日，本集團若干賬面總值分別為約人民幣2.8百萬元（二零一九年：人民幣2.7百萬元）及約人民幣13.6百萬元（二零一九年：人民幣14.4百萬元）的土地及樓宇已作抵押以取得向本集團授出的一般銀行融資。

於二零二零年十二月三十一日，本集團的未償還可換股債券約人民幣2,461.4百萬元。

槓桿比率

本集團的槓桿比率（借款總額（不包括債券）除以權益總額）由二零一九年十二月三十一日約4.8%下降至於二零二零年十二月三十一日約3.2%。減少乃主要由於綜合收益及自非控股股東注資而產生的權益變動。

或然負債

於二零二零年十二月三十一日，除與以下二零二零年訴訟有關的潛在或然負債，本集團並無重大或然負債：

- 三生國健訴訟

於2020年7月，瀋陽沈飛集團鋁業幕牆工程有限公司（「沈飛公司」）提起訴訟，請求法院判令上海晟國醫藥發展有限公司（「上海晟國」）支付拖欠工程款項並支付延遲付款違約金共計人民幣5,095,438元。上海晟國為三生國健的全資子公司。於2020年12月，沈飛公司向法院追加南通四建集團有限公司（「四建公司」）為被告，並變更訴訟主張為請求法院判令四建公司向沈飛公司支付拖欠工程款項並支付延遲付款違約金共計人民幣5,095,438元，同時要求上海晟國承擔連帶責任。於2020年12月，四建公司提起反訴，請求法院判令沈飛公司賠償工期延誤損失賠償金共計人民幣28,825,813元，並要求上海晟國承擔連帶責任。

截止本年報日期，上述案件尚在審理中。管理層經綜合分析及諮詢律師專業意見後認為，於資產負債表日上述未決訴訟事項對三生國健財務報表沒有重大影響。

- 賽保爾生物訴訟

於2020年3月，山東北藥魯抗醫藥科技有限公司（「山東北藥」）提起訴訟，請求法院判令本公司的全資子公司深圳賽保爾生物藥業有限公司（「賽保爾生物」）返還貨款及賠償損失合計人民幣16,886,107元。於2021年3月9日，賽保爾生物被告知，山東北藥將賠償損失訴求變更為賠償損失60,032,223元，截至本年報日期，賽保爾生物尚未收到山東北藥變更訴訟請求後新提交的完整證據材料。

截止本年報日期，上述案件尚在審理中。管理層經綜合分析及諮詢律師專業意見後認為，於資產負債表日上述未決訴訟事項對本公司財務報表沒有重大影響。

合約責任

於二零二零年十二月三十一日，本集團的資本承擔約人民幣1,420.3百萬元，而於二零一九年十二月三十一日則約人民幣1,822.0百萬元。

管理層討論及分析

外匯及匯率風險

本集團主要在中國內地營運，其日常業務所有重大方面以人民幣進行，惟以下各項除外：(1)Sirton的營運；及(2)本集團的出口，截至二零二零年十二月三十一日止年度為約人民幣62.1百萬元，或本集團收入約1.1%。除Sirton的營運、本集團的出口、潛在國際交易支出(如與國際許可及收購有關)、以外幣計值的銀行存款及以歐元計值的債券，本集團相信其並無任何其他重大直接外匯波動風險。於二零二零年十二月三十一日，本集團以外幣計值的銀行存款主要包括：(1)約34.9百萬美元(相當於約人民幣228.0百萬元)；(2)約21.5百萬港元(相當於約人民幣18.1百萬元)；及(3)約28.9百萬歐元(相當於約人民幣232.3百萬元)。本集團預期於可預見未來人民幣匯率波動對本集團的經營並無重大不利影響。

持有之重大投資

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大投資。

重大投資或資本資產的未來計劃

本集團估計本集團未來三年資本開支總額將介乎人民幣2,000百萬元至人民幣2,500百萬元。此等預期資本開支將主要用於維護本集團的現有設施及擴充本集團產能。本集團預期通過內部產生資金及銀行借款相結合的方式撥付其資本開支。

僱員及薪酬政策

於二零二零年十二月三十一日，本集團僱用合計5,584名僱員，而於二零一九年十二月三十一日則僱用合共5,404名僱員。截至二零二零年十二月三十一日止年度，員工成本包括董事酬金(但不包括任何退休金計劃供款)約人民幣1,219.9百萬元，而二零一九年同期則約人民幣1,436.6百萬元。本集團所制訂的僱員薪酬待遇通常包括薪金、紅利及津貼。薪金計劃將僱員的薪酬與其表現掛鉤，並以特定的客觀標準計量。本集團亦根據適用法規及本集團內部政策為僱員提供福利。本公司已設立一項購股權計劃及一項股份獎勵計劃以及包括現金獎勵在內的其他激勵計劃，以向為本集團業務成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。此外，三生國健已於二零二一年二月採納一項受限制股份激勵計劃。

主要風險及不確定因素

本集團經營所在環境競爭激烈，而其未必能夠有效與現有及未來的競爭對手競爭。

本集團經營所在環境競爭激烈。本集團未必能夠與現有及未來的競爭對手有效競爭。本集團產品與治療本集團產品可能適用的疾病的其他產品或療法之間存在競爭。生物技術及製藥行業的特點是技術日新月異、行業技能不斷提升及新產品頻出。本集團的許多競爭對手(包括外國製藥公司及大型國有製藥公司)擁有的臨床、研究、監管、製造、營銷、財務及人力資源可能遠較本集團豐富。

倘本集團產品未能納入國家醫療保險目錄或省級醫療保險目錄或從有關目錄調出，本集團的銷售額、盈利能力及業務前景可能會受到不利影響。

於本年報日期，於本集團的主要產品中，特比澳、益比奧與賽博爾、益賽普及賽普汀以及若干其他產品(包括百泌達及芪明顆粒)均列入《國家醫保目錄》。

挑選藥品納入國家醫療保險目錄或省級醫療保險目錄乃基於多種因素，包括臨床需要、使用次數、療效及價格，其中許多因素在本集團控制範圍之外。此外，中國政府相關部門亦可能會不時檢討及修改已列入國家醫療保險目錄或省級醫療保險目錄的產品報銷範圍。無法保證目前列入國家醫療保險目錄或省級醫療保險目錄的產品仍將獲納入或報銷範圍改變將不會對本集團產品帶來負面影響。倘本集團任何產品自國家醫療保險目錄或省級醫療保險目錄中調出，或倘報銷範圍下調，對本集團產品的需求或會減少，本集團的收入及盈利能力可能會受到不利影響。再者，倘本集團無法使新產品列入國家醫療保險目錄或省級醫療保險目錄，或對目前已列入的產品加入新的適應症，本集團的業務前景可能會受到不利影響。

倘本集團未能在省級招標程序中中標將本集團產品銷售至中國醫院，本集團可能會失去市場份額，本集團的收益及盈利能力可能會受到不利影響。

在本集團營銷其產品的各個省份，其須每年參與或每隔幾年參與政府主導的競標程序。在省級招標程序中，本集團及其競爭對手向地方政府機構提交定價及其他產品資料。挑選一般以投標價、臨床效果及各產品的質量以及投標者的聲譽為準則。對於各產品類別，地方政府機構將准許有限數量的產品在相關省份或本區銷售。

管理層討論及分析

本集團或會由於多種因素而未能在省級招標程序中中標，包括相關產品的需求下降、競標價缺乏競爭力或地方保護主義。本集團亦可能以限制本集團利潤率的低價中標。無法保證投標能使本集團於招標程序中中標及在無損盈利能力的情况下維持本集團的市場份額。此外，本集團可能因為相關產品的臨床效果被認為不及競爭產品、或本集團的服務或經營的其他方面被認為缺乏競爭力而在招標程序中落敗。

倘本集團的僱員、分銷商或第三方代理商從事貪腐行為或不恰當地推廣本集團的產品，本集團的聲譽可能受損並可能使本集團面臨遭監管機構調查、承擔費用及責任的風險。

本集團並不完全控制其僱員、分銷商及第三方代理商與醫院、醫療機構及醫生之間的交流互動，及彼等可能會試圖通過構成違反中國反腐敗、反貪污及其他相關法律的手段提高本集團產品的銷量。倘本集團的僱員、分銷商或第三方代理商從事貪污或其他不正當行為導致違反中國或其他司法權區的適用反腐敗反貪污法，本集團的聲譽可能會受損及本集團可能面臨遭監管機構調查及處罰的風險，包括不被納入中國公立醫院及其他公共醫療機構的採購。

倘本集團未能開發或在市場推出新藥品，其業務前景可能會受到不利影響。

本集團的長期競爭力取決於其透過研發活動提升其現有產品及開發及在市場推出新生物技術及其他藥品的能力。藥品的開發流程整體上(尤其是生物藥品)耗時且成本高昂，無法保證本集團的研發活動將使其能成功開發新藥品。醫藥行業中很少的研發計劃成功獲得商業上可行產品，在開發早期看似具潛力的候選產品，可能因多種原因而未能成功推向市場，如：

- 在臨床前和臨床試驗中無法證明安全性和療效；
- 未能就其擬定適應症取得相關監管機構(如國家藥監局)的批文；
- 本集團不具備以經濟的方式製造及在市場推出足夠數量的產品的能力；及
- 其他人士持有與本集團候選產品有關的所有權(如專利權)，而其拒絕以合理條款向本集團出售或特許該等權利，或根本不予出售或許可該等權利。

新藥品於可在中國內地營銷及銷售前，必須獲國家藥監局批准。國家藥監局於批准前會要求新藥品完成臨床試驗及證明生產能力。臨床試驗成本昂貴且結果並不確定。藥品在最終獲國家藥監局批准前，通常耗時數年。此外，國家藥監局及其他監管機構可能就日後的候選產品應用新的安全、製造、包裝及分銷標準。就本集團的候選產品而言，遵守該等標準可能耗時及成本高昂，並可能導致在取得國家藥監局的批准時出現延誤，或可能阻礙我們取得國家藥監局的批准。此外，本集團日後的產品可能效果不佳或可能被證明有不良或未能預料的副作用、毒性或其他特性，從而可能阻礙本集團取得監管機構批准或妨礙或限制其商業用途。即使本集團取得監管批准，該過程所花的時間可能較我們預期或理想的時間長，或有關批准可能須受本集團可營銷有關產品的指定用途限制，因而可能限制其市場規模。

本集團已與若干研究機構及公司建立合作關係，以在開發具競爭力的新產品的過程中受益於其專業知識及資源。然而，無法保證本集團將能保持該等關係或建立新的關係。本集團的現有關係惡化或未能以商業上可接受條款與合適研究夥伴建立新的關係，可能會對本集團成功開發新產品的能力造成不利影響，而這又可能會對本集團的業務、其經營業績及增長前景造成不利影響。

本集團可能會尋求合作、引入授權安排、合夥、合營企業、戰略聯盟、收購或其他戰略投資或安排，而這可能無法產生預期效益並可能對本集團的業務造成不利影響。

本集團持續尋求收購產品、資產或技術、合作、引入授權、合營企業、戰略聯盟或合夥機會，本集團相信這將補充或促進其現有業務。建議、磋商、實施及推行該等機會的程序可能冗長而複雜。其他公司(包括財務、營銷、銷售、技術或其他業務資源遠較我們豐富的公司)可能與本集團競爭該等機會或安排。本集團未必能及時以具成本效益的方式按可接受條款物色或完成任何有關交易或安排，或根本無法物色、取得或完成任何有關交易或安排。

本集團在該等業務發展活動方面的經驗有限。收購、授權安排、合作、合營企業或其他戰略安排的管理與整合可能對本集團的現有業務造成干擾、降低本集團的盈利能力、導致本集團產生大量開支或轉移本集團現有業務可用的管理資源。本集團可能無法實現任何該等交易或安排的預期效益。

此外，有關交易或安排的合夥人、合作人或其他當事方可能因多種原因(包括與其業務及營運有關的風險或事宜)而無法全面履行其責任或符合本集團的預期或滿意地與本集團合作。本集團與其他當事方可能出現衝突或其他合作失敗及效率低下。

有關交易或安排亦可能需要來自第三方的不同程度的行動、同意、批准、豁免、參與或介入，如監管機構、政府機關、債權人、授權人或獲許可人、相關個人、供應商、分銷商、股東或其他利益相關方或有利益關係的人士。本集團未必能按可接受條款及時取得，或根本無法取得該等必要或所需的行動、同意、批准、豁免、參與或介入。

董事及高級管理層

董事

執行董事

婁競博士，58歲，於二零零六年九月五日獲委任為董事並於二零一四年十一月二十七日調任為執行董事。彼於二零一二年四月一日獲委任為董事會主席。婁博士亦為本公司的首席執行官兼總裁。彼負責本集團的戰略發展及規劃、整體運營管理以及主要決策制定。彼為本集團的聯合創辦人，並於一九九五年九月加入瀋陽三生制药有限公司(「瀋陽三生」)擔任研發主管。

婁博士亦於本集團其他成員公司擔任以下職務：

- 1) 集思有限公司(「集思」)的董事兼董事會主席；
- 2) 香港三生的董事；
- 3) 特隆控股有限公司(「特隆」)的董事；
- 4) 溢豐投資有限公司(「溢豐」)的董事；
- 5) 瀋陽三生的董事、首席執行官兼總裁及瀋陽三生的董事長；
- 6) 遼寧三生醫藥有限公司(「遼寧三生」)的董事兼總經理；
- 7) 泰州環晟投資管理有限公司(「泰州環晟投資」)的董事兼董事會主席；
- 8) 深圳市百士通科技開發有限公司(「深圳百士通」)的執行董事；
- 9) 賽保爾生物的董事會主席；
- 10) 廣東賽保爾生物醫藥技術有限公司(「廣東賽保爾」)的董事會主席；
- 11) 廣東三生製藥有限公司(「廣東三生」)的董事會主席；
- 12) 澤威有限公司(「澤威」)的董事；

- 13) Strategic International的董事；
- 14) 三生國健的董事兼董事長；及
- 15) 上海興生藥業有限公司(「興生」)的董事兼董事長。

婁博士一直非常積極從事藥物研究工作，並對本集團的藥品研發作出巨大貢獻。婁博士是我們成功開發益比奧及特比澳的領導科學家及主要研究員。彼於二零零零年及二零零一年分別成為「重組人血小板生成素製劑的製備生產方法」及「一種增強多肽在體內穩定性藥物的方法及其應用」的共同發明人。彼曾於多種學術期刊發表有關微生物學和醫藥生物技術的文章。婁博士的研究已獲得多個獎項。於二零零六年，彼於重組人血小板生成素的研究獲得「瀋陽市科學技術進步一等獎」。於二零零七年，彼因其對重組人血小板生成素工業化生產所作貢獻而獲得「遼寧省科技成果轉化三等獎」。於二零一七年，彼獲頒「遼寧省優秀企業家」及「遼寧友誼獎」。婁博士於一九八五年七月取得上海第二軍醫大學的臨床醫學醫學博士(醫學博士)學位。彼於一九九四年二月自美國Fordham University取得分子生物學博士學位後於美國國家健康研究院進行博士後研究。彼亦於二零零八年九月取得中歐國際工商學院的高層管理人員工商管理碩士學位。

蘇冬梅女士，51歲，於二零一二年六月十一日獲委任為董事並於二零一四年十一月二十七日調任為執行董事。蘇女士亦為本公司的高級副總裁及瀋陽三生的總經理。彼負責本集團的戰略方向。蘇女士於一九九三年一月加入瀋陽三生擔任研發部科學家，並於一九九七年至二零零六年擔任研發部主管。彼其後於二零零六年至二零零八年擔任瀋陽三生的首席技術官，負責研發及製造工藝工程。蘇女士於二零零八年四月晉升為瀋陽三生的副總裁。蘇女士曾於二零零七年八月至二零一三年六月擔任瀋陽三生的董事並於二零一六年七月十八日獲重新委任。彼亦曾於二零零九年十一月至二零一四年十一月擔任香港三生的董事。

蘇女士亦於本集團其他成員公司擔任以下職務：

- (i) 瀋陽三生的高級副總裁及總經理；
- (ii) 遼寧三生的監事；
- (iii) 賽保爾生物的董事；
- (iv) 廣東賽保爾的董事；
- (v) 廣東三生的董事；及
- (vi) Strategic International的董事。

董事及高級管理層

蘇女士於一九九二年七月取得吉林大學生物化學學士學位，並分別於二零零一年六月及二零一零年七月取得瀋陽藥科大學微生物學和藥理學碩士學位及博士學位。彼曾於多份學術期刊發表有關微生物學和醫藥生物技術的文章。

非執行董事

黃斌先生，60歲，於二零零六年九月五日首次獲委任為董事並於二零一三年五月二十九日不再擔任董事。黃先生於二零一四年十一月二十七日重新獲委任為執行董事，並於二零一九年六月二十日調任為非執行董事。黃先生於一九九三年加入瀋陽三生擔任人力資源部經理。

黃先生亦於本集團其他成員公司擔任以下職務(不參與日常管理)：

- (i) 瀋陽三生的董事兼副總裁；及
- (ii) 泰州環晟投資的董事兼總經理。

黃先生於一九八七年七月取得東北大學工程文憑。彼於二零零零年四月至二零零一年四月修讀清華大學為期一年的工商管理培訓課程。

唐柯先生，41歲，於二零二零年二月十日獲委任為非執行董事。彼擁有逾15年投資行業經驗。唐先生於二零一三年加入中信產業投資基金管理有限公司(「中信產業基金」)，歷任副總裁及常務董事等職務，並為現任中信產業基金醫療健康投資部負責人，於企業投資、戰略規劃、資本運作、企業管理方面具有豐富經驗。唐先生於二零零八年至二零一一年曾任高盛高華投資銀行部經理及執行董事，其後自二零一二年至二零一三年擔任高盛集團股權投資部投資經理。

唐先生亦擔任北京先瑞達醫療科技有限公司的非執行董事(其前任董事長及法人)，以及分別擔任常州鼎健醫器械有限公司、常州鼎健醫器械有限公司、上海光脈醫科技有限公司及北京長生眾康醫院管理有限公司董事會主席。彼於二零一六年至二零一八年擔任柏盛國際集團有限公司(一間過往於新加坡證券交易所上市的公司，其後於二零一六年除牌)的董事。唐先生亦自二零一八年九月至二零二零年五月擔任藍帆醫療股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：002382)的董事。

唐先生於東南大學取得文學學士學位，以及於西北大學凱洛格商學院(the Kellogg School of Management of the Northwestern University)取得工商管理碩士學位。

獨立非執行董事

濮天若先生，53歲，於二零一五年五月二十三日獲委任為獨立非執行董事，相關委任於二零一五年六月一日生效。彼負責參與有關本公司重大事項及企業管治問題的決策及諮詢。彼先前於二零一二年九月一日至二零一三年五月二十九日曾任本公司獨立董事及審計委員會主席。

濮先生在會計及融資方面擁有豐富經驗。彼亦於多家公司出任獨立非執行董事，包括分別出任Autohome Inc. (紐約證券交易所上市公司，股份代號：ATHM) (自二零一六年十二月起)、Renren Inc. (紐約證券交易所上市公司，股份代號：RENN) (自二零一六年十二月起)、Kaixin Auto (納斯達克上市公司，股份代號：KXIN)、One Connect Financial Technology (紐約證券交易所上市公司，股份代號：OCFT) (自二零一九年十二月起) 及Luckin Coffee (納斯達克上市公司，股份代號：LK) 的獨立非執行董事。濮先生曾任JMU Limited (納斯達克上市公司，股份代號：JMU) 的獨立非執行董事及Zhaopin Ltd. (紐約證券交易所上市公司，股份代號：ZPIN) 的首席財務官。濮先生於一九九一年七月取得外交學院英語學士學位。於一九九六年五月取得伊利諾伊大學工商管理學院會計碩士學位及於二零零零年六月取得美國西北大學凱洛管理學院工商管理碩士學位。

David Ross PARKINSON先生，71歲，於二零一五年五月二十三日獲委任為獨立非執行董事，相關委任於二零一五年六月一日生效。彼負責參與有關本公司重大事項及企業管治問題的決策及諮詢。

Parkinson先生自二零一五年六月起出任ESSA Pharma Inc. (納斯達克上市公司，股份代號：EPIX) 董事及自二零一六年一月起擔任該公司的總裁及行政總裁。彼亦擔任CTI BioPharma, Inc. 及Angiocrine Bioscience的董事。彼為Refuge Biotechnology的聯合創辦人及董事會主席。彼自二零一四年十月至二零一七年七月擔任Cerulean Pharma, Inc. (納斯達克上市公司，股份代號：CERU) 的董事，自二零一零年五月至二零一七年七月出任Threshold Pharmaceuticals, Inc. (納斯達克上市公司，股份代號：THLD) 的董事，以及於二零一五年五月至二零二零年六月擔任Tocagen Inc. (先前於納斯達克上市，股份代號：TOCA) 的董事。於二零零七年至二零一二年，他曾擔任New Enterprise Associates (一家風險投資公司) 的風險顧問。Parkinson先生曾出任Nodality, Inc. (一家專注於個性化醫療的生物製藥公司) 的總裁兼首席執行官。之前，他曾出任Biogen Idec腫瘤研發的高級副總裁兼主管、Amgen Inc. (納斯達克上市公司，股份代號：AMGN) 臨床腫瘤學治療領域的副總裁兼主管及Novartis全球臨床腫瘤發展的副總裁兼主管。Parkinson先生曾帶領團隊成功開發多種癌症藥物，包括Gleevec、Femara、Zometa及Vectibix。他曾於二零零六年至二零零九年擔任美國癌症研究協會(AACR) 的理事及於二零零一年至二零一六年擔任美國癌症研究協會財務委員會的主席。他曾於二零零五年至二零一一年於醫學研究院的國家癌症政策論壇任職。Parkinson先生獲得過多個獎項及殊榮，包括於二零一二年獲多發性骨髓瘤研究基金頒授最佳創新大獎及於一九九七年獲美國食藥監局頒授威利勳章。二零零八年，彼在於美國哈佛大學醫學院舉行的第12屆Andrew H. Weinberg紀念講座上發表演說。Parkinson先生於一九七四年取得多倫多大學醫學院醫學博士學位。

董事及高級管理層

黃立恩博士，50歲，於二零一九年十月八日獲委任為獨立非執行董事。彼為英國皇家生物學會特許生物學家及院士和英國科學理事會特許科學家。黃博士於多家備受推崇的醫療及生物製藥公司、基因服務供應商以及生物學術機構擁有逾20年的工作經驗，包括於美國的Genentech Inc. (先前於紐約證券交易所上市(NYSE: DNA)且現時為羅氏的附屬公司)進行轉化腫瘤學方面的抗癌研究、於Amgen Inc. (於納斯達克上市公司，股份代號: AMGN)進行藥物動力學與藥物代謝研究以及於SRI International (一間由斯坦福大學的信託人成立的科學研究院)進行藥物研究。其研究工作促進癌症標靶治療藥物的發現、研究及開發，包括貝伐單抗(阿瓦斯汀)(Bevacizumab (Avastin))及威羅菲尼(日沛樂)(Vemurafenib (Zelboraf))，為用於治療不同癌症及特殊眼疾的藥物。彼曾於期刊發表多篇癌症及營養科學等不同主題的醫學研究論文及摘要，被同行科學家及研究人員廣泛引用。

黃博士亦曾為香港大學醫學院博士後研究員及香港一間生物科技公司的行政總裁。黃博士現為提供深度學習技術及醫療及財務數據相關的分析解決方案的恆星智庫有限公司的首席科學官及首席科學家，以及提供生物科技及人工智能技術顧問服務的曉城生物科技有限公司的董事及創辦人。

黃博士取得加拿大多倫多大學人體生物學理學學士學位及香港大學生物科學哲學博士學位。

高級管理層

本公司高級管理層包括執行董事及下列人士：

朱禎平博士，56歲，自二零一九年六月起擔任三生國健的研發總裁。彼自二零一七年一月至二零一九年九月擔任本公司藥物研發總裁及首席科學官。在二零一七年一月加入本公司前，他曾於二零一零年至二零一六年任Kadmon Corporation全球生物製藥研發執行副總裁及Kadmon China總裁。於加入Kadmon前，朱博士於二零零九年至二零一零年出任Novartis副總裁，蛋白質科學與藥物設計全球總管，負責探索、設計和遴選治療各種人類疾病的新型生物製劑。在加入Novartis之前，朱博士於ImClone Systems擔任抗體技術和免疫學副總裁逾12年，曾領導多個團隊，負責多個美國食品藥品監督管理局批准上市的新型抗腫瘤抗體的成功發現和早期研發，包括cetuximab (Erbix[®]，愛必妥)、ramucirumab (Cyramza[®]，雷莫蘆)、necitumumab (Portrazza[®])和olaratumab (Latravo[®])。朱博士是ramucirumab和necitumumab的專利發明人，並且是cetuximab和olaratumab的主要貢獻者之一。彼在一九八五年於江西醫學院取得醫學學士學位。彼在一九八八年於中國醫學科學院及北京協和醫學院血液學研究所獲得藥理學碩士學位及在一九九三年於Dalhousie大學獲得免疫學和病理學博士學位。於一九九三年至一九九六年，朱博士在Genentech公司從事抗體和蛋白質工程博士後研究。於一九九六年至二零零六年，朱博士於中國醫學科學院及北京協和醫學院血液學研究所擔任客座教授。朱博士發表了超過190篇同行評審的科學論文，並為超過50項美國和國際專利及專利申請的專利發明人或共同發明人。

王飛先生，44歲，為本公司首席財務官。在二零二零年四月加入本公司之前，王先生曾在阿斯利康製藥公司工作，分別於二零一一年一月至二零一五年十月任職中國區運營首席財務官及二零二零年一月至二零二零年四月任職呼吸、免疫、炎症事業部財務總監。彼自二零一八年三月至二零一九年十二月擔任一間香港上市公司的執行董事及首席財務官。王先生於一九九九年獲得新疆財經大學管理學學士，並於二零一二年取得上海交通大學及法國馬賽商學院(現KEDGE)的工商管理碩士學位。王先生為中國註冊會計師。

肖衛紅先生，52歲，自二零一九年六月起擔任三生國健的總經理。彼自二零一六年三月至二零一九年九月擔任本公司首席運營官。於二零一六年三月加入本公司前，肖先生於二零一二年至二零一五年擔任海正輝瑞製藥有限公司的行政總裁，負責監察其策略及營運。於二零零七年至二零一二年，肖先生擔任輝瑞中國商務及多元化業務單位的總經理。肖先生自一九九九年至二零零七年於輝瑞中國的人力資源部任職，並自二零零四年至二零零七年擔任輝瑞中國的人力資源總監。於一九九一年，肖先生畢業於對外經濟貿易大學，取得經濟學學士學位。彼目前為中國醫藥企業管理協會副會長。

陳永富先生，64歲，為本公司副總裁，自二零一八年起負責本集團的行政及建設。之前，彼亦負責合規及內部控制事務。陳先生自二零一九年六月起擔任三生國健的非執行董事。陳先生亦自二零一四年十一月起擔任香港三生的董事。陳先生曾於二零零三年三月至二零一零年十一月擔任瀋陽三生的財務經理。陳先生於一九八三年七月取得遼寧大學的工程及會計學學士學位。

劉彥麗女士，40歲，自二零一九年六月起擔任三生國健的副總經理及董事會秘書。彼自二零一六年四月至二零一九年十月擔任本公司聯席公司秘書。彼負責監督本集團的資本市場、企業管治、法律及公共關係事務。劉女士自二零一四年十一月擔任香港三生的董事，以及自二零一四年十二月擔任賽保爾生物的監事。彼亦自二零一四年十二月至二零一九年九月擔任深圳百士通的監事以及自二零一四年十二月至二零一九年八月擔任廣東賽保爾的監事。彼自二零一五年一月至二零一八年十一月擔任Sirton的董事。劉女士於二零零七年一月加入瀋陽三生擔任國際藥物註冊代表。劉女士曾於二零零八年至二零一一年擔任瀋陽三生的首席執行官助理及外國藥物註冊的項目經理。劉女士負責本公司香港首次公開發售的不同職責。劉女士分別於二零零四年七月及二零零六年十二月取得諾丁漢大學的生物化學學士學位及化學與創業碩士學位。

徐勇先生，56歲，於二零一五年獲委任為賽保爾生物的總經理兼董事。彼亦是廣東賽保爾、廣東三生及澤威的董事。自二零零六年三月至二零一二年十二月，彼曾任遼寧諾康醫藥股份有限公司副總經理。此前，彼於二零零二年一月至二零零六年三月曾任北京中關創業科技發展有限公司副總經理。於一九九五年六月至二零零一年十二月，彼先後擔任河北省政府辦公廳綜合二處副處長及處長。徐先生於一九八八年八月取得浙江大學精密機械學學士學位。

董事會報告

董事欣然提呈彼等的報告連同本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審計綜合財務報表。

公司資料

本公司於二零零六年八月九日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司。本公司每股0.00001美元的普通股(「股份」)於二零一五年六月十一日(「上市日期」)在聯交所主板上市。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股，及本集團主要在中國從事開發、生產、營銷及銷售生物醫藥產品。本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的主要業務分析載於綜合財務報表附註1。

業績

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的業績載於本年報第84頁的綜合損益表。

末期股息

董事會並不建議派付截至二零二零年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一九年：無)。

業務回顧

本集團之業務回顧、有關本集團未來前景及主要風險以及不明朗因素之討論以及使用財務關鍵表現指標對本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之表現作出之分析載於第9至32頁「管理層討論及分析」一節。此外，有關本集團與其
主要利益相關方之關係及遵守對本集團有重大影響之相關法例及規例之情況的討論分別載於本年報第56至57頁「與利益相關方的關係」一段及「遵守法律及法規」一段。

財務概要

本集團過往五個財政年度的業績、資產及負債概要乃摘錄自經審計財務報表並經適當重新分類，載於本年報第5頁。此概要並非經審計綜合財務報表之一部分。

主要客戶及供應商

主要客戶

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團向其五大客戶的銷售額佔本集團總收益的17.0%（二零一九年：17.1%）及本集團單一最大客戶的銷售額佔本集團總收益的4.9%（二零一九年：5.3%）。

主要供應商

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商佔本集團總採購額的46.7%（二零一九年：37.6%）及本集團單一最大供應商佔本集團總採購額的18.0%（二零一九年：14.2%）。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，董事或彼等的緊密聯繫人士或股東（據董事所深知，擁有本公司已發行股份數目5%以上）概無於本集團五大客戶及供應商中擁有任何權益。

物業、廠房及設備

本公司及本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的物業、廠房及設備變動詳情載於本年報綜合財務報表附註14。

股本

本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於本年報綜合財務報表附註34。

優先購股權

本公司之組織章程細則（「組織章程細則」）並無有關優先購股權之條文及開曼群島（即本公司註冊成立所在司法權區）法例亦無有關優先購股權之條文，以致本公司必須按比例向現有股東發售新股。

股權掛鈎協議

購股權計劃

本公司於二零一五年採納的購股權計劃詳情載於本董事會報告「首次公開發售後購股權計劃」一節。

除上文披露者外，於二零二零年，本公司並無訂立任何股權掛鈎協議。於二零二零年十二月三十一日，本公司亦無存續任何股權掛鈎協議。

儲備

本公司及本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的儲備變動詳情載於本年報綜合權益變動表第88至89頁。

可分派儲備

於二零二零年十二月三十一日，根據開曼群島公司法之條文計算之本公司可供分派儲備約人民幣4,383.7百萬元（二零一九年十二月三十一日：人民幣4,643.7百萬元）。

銀行貸款及其他借款

本公司及本集團於二零二零年十二月三十一日的銀行貸款及其他借款的詳情載於綜合財務報表附註31。

董事

截至二零二零年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，本公司的董事如下：

執行董事：

婁競博士(主席兼首席執行官) (於二零零六年九月五日獲委任)
蘇冬梅女士 (於二零一二年六月十一日獲委任)

非執行董事：

黃斌先生 (於二零一四年十一月二十七日獲委任，並於二零一九年六月二十日自執行董事調任)
唐柯先生 (於二零二零年二月十日獲委任)
劉東先生 (於二零一四年十一月二十七日獲委任，並於二零二零年二月十日辭任)

獨立非執行董事：

濮天若先生 (委任自二零一五年六月一日起生效)
David Ross PARKINSON先生 (委任自二零一五年六月一日起生效)
黃立恩博士 (於二零一九年十月八日獲委任)

根據組織章程細則第84(1)條，當時三分之一(或倘董事數目並非三的倍數時，則為最接近但不少於三分之一的數目)的董事須輪值告退並合資格於每屆股東週年大會(「股東週年大會」)上膺選連任及重新獲委任，惟每名董事須至少每三年輪值告退一次。

根據組織章程細則第83(3)條，獲董事會委任以填補臨時空缺或增加現有董事會成員名額的任何董事，其任期直至其委任後的本公司首屆股東大會或下屆股東週年大會為止。

將於股東週年大會上膺選連任的董事詳情將載於即將舉行的股東週年大會前寄發予本公司股東之通函。

董事及高級管理層

本公司董事及高級管理層的履歷詳情載於本年報第33至第38頁。

獨立非執行董事的獨立確認函

各獨立非執行董事已根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第3.13條確認其獨立性。根據上市規則第3.13條，本公司認為全體獨立非執行董事屬獨立。

董事服務合約

其中一名執行董事婁競博士已與本公司訂立服務合約，初始期限自其獲委任之日開始，為期三年，或直至上市日期起計本公司第三次股東週年大會(以較早者為準)，且每三年期滿自動續期三年，直至根據服務合約的條款及條件或由其中一方向另一方提前發出書面通知予以終止為止。另一名執行董事蘇冬梅女士已與本公司訂立服務合約，本合約期為續任期，自二零一八年六月十一日開始為期三年，直至本公司二零二一年股東週年大會之日(或倘該年並無舉行股東週年大會，則直至二零二一年六月二十日)，或直至根據服務合約的條款及條件或由其中一方向另一方發出事先書面通知予以終止為止。蘇冬梅女士的服務合約預期將重續。

其中一名非執行董事黃斌先生已與本公司訂立委任函，其年期自二零一九年六月二十日起，至本公司將於本報告日之後召開的第二屆股東週年大會當日，且年期將自動重續另外三年，除非根據委任函的條款及條件予以終止。其中一名非執行董事唐柯先生已與本公司訂立委任函，其年期自二零二零年二月十日起，至本公司將於本報告日之後召開的第二屆股東週年大會當日，且年期將自動重續另外三年，除非根據委任函的條款及條件予以終止。

兩名獨立非執行董事David Ross PARKINSON先生及濮天若先生於二零一五年五月二十三日與本公司訂立委任函。上述委任函所涉委任已重續並延長至本公司將於本報告日之後召開的第二屆股東週年大會當日，且年期將自動重續另外三年，除非根據委任函的條款及條件予以終止。另一名獨立非執行黃立恩博士已與本公司訂立委任函，自二零一九年十月八日起為期三年，且年期將自動重續另外三年，除非根據委任函的條款予以終止。

除上文所披露者外，概無董事簽訂可由本集團在一年內終止而毋須支付補償(法定補償除外)的服務合約。

董事服務合約及委任函可不時重續，及其任期須按組織章程細則規定膺選連任及退任。

董事於重大合約的權益

除綜合財務報表附註41及下文「關連交易」一節披露的該等交易外，截至二零二零年十二月三十一日止年度，並無董事於本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司訂立對本集團業務關係重大之任何交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益。

控股股東於合約的權益

除本年報所披露者外，於年內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東(定義見上市規則)或其任何附屬公司訂立任何重要合約，亦無就控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務而訂立任何重要合約。

管理合同

截至二零二零年十二月三十一日止年度，並無訂立或存在有關本公司任何業務之全部或任何重大部分之管理及行政合約。

薪酬政策

薪酬委員會已告成立，以審閱本集團之薪酬政策及本集團全體董事及高級管理層之薪酬結構，當中考慮到本集團之經營業績、董事及高級管理層之個別表現以及可比較市場慣例。

董事及五名最高薪人士截至二零二零年十二月三十一日止年度之酬金詳情載於綜合財務報表附註8及9。

退休及僱員福利計劃

本公司退休及僱員福利計劃詳情載於綜合財務報表附註10及33。

董事資料之變動

除本年報「董事及高級管理層」一節所披露者外，截至二零二零年十二月三十一日止年度，根據上市規則第13.51(2)條第(a)至(e)及(g)段須予披露有關任何董事的任何資料概無任何變動。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零二零年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部（包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉）須知會本公司及聯交所，或根據證券及期貨條例第352條須載入該條所存置的登記冊內，或根據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」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於本公司的權益

姓名	職位	權益性質	所持股份數目	佔所有 已發行股份的 概約百分比 ⁽¹⁾
婁競 ⁽²⁾	執行董事	實益擁有人	660,000 ^(L)	0.03%
		信託受益人	50,174,510 ^(L)	1.97%
		其他	476,774,553 ^(L)	18.74%
		總計：527,609,063 ^(L)	20.74%	
蘇冬梅 ⁽³⁾	執行董事	受控制法團的權益	24,384,630 ^(L)	0.96%
		實益擁有人	660,000 ^(L)	0.03%
		總計：25,044,630 ^(L)	*0.98%	
黃斌 ⁽⁴⁾	非執行董事	受控制法團的權益	32,197,350 ^(L)	1.27%

附註：

(L)： 指好倉

*： 由於約整，所示的總計數字未必為數字相加的算術總和。

(1) 根據於二零二零年十二月三十一日已發行股本總數2,543,600,999股股份計算。

(2) 婁競博士獲本公司授予660,000份購股權，悉數行使時為660,000股股份。婁競博士為兩項不記名信託的受益人，該等信託分別於41,746,000股股份及8,428,510股股份中擁有權益。此外，婁競博士為一項不記名全權信託的執行人及受益人，該信託於476,774,553股股份中擁有權益。因此，婁競博士被視為於所有前文所討論之股份中擁有權益。

- (3) 蘇冬梅女士直接持有聯軒集團有限公司(「聯軒集團」)全部已發行股本，故彼被視為於聯軒集團擁有權益之相同數目股份(即24,384,630股股份)中擁有權益。蘇冬梅女士獲本公司授予660,000份購股權，悉數行使時為660,000股股份。
- (4) 黃斌先生直接持有Known Virtue International Limited(「KVI」)全部已發行股本，故彼被視為於KVI擁有權益之相同股份數目(即32,197,350股股份)中擁有權益。

(ii) 於相聯法團的權益

姓名	職位	相聯法團	權益性質	所持證券數目	相聯法團
					發行在外的股本概約百分比 ⁽¹⁾
婁競	執行董事	三生國健	受控制法團的權益	25,160,657 ⁽¹⁾	4.54%
蘇冬梅	執行董事	三生國健	其他 ⁽²⁾	200,000 ⁽¹⁾⁽²⁾	0.04%

附註：

(L)：指好倉。

- (1) 根據本公司於二零一九年七月二日所公佈由三生國健採納的員工持股計劃，為持有向婁競博士授出的獎勵股份之目的，三生國健向婁競博士全資擁有的公司達佳國際有限公司配發股份。當三生國健於二零二零年七月二十二日完成發售，婁競博士於三生國健的股本權益概約百分比攤薄至4.08%。此變動並無觸發證券及期貨條例項下的披露義務，因此表格所示截至二零二零年十二月三十一日的資料仍根據證券及期貨條例之披露要求呈示婁競博士的權益狀況。
- (2) 根據本公司於二零一九年七月二日所公佈由三生國健採納的員工持股計劃，三生國健向一基金(「基金」)配發股份，而該基金是以蘇冬梅女士(作為獎勵股份之承授人之一及基金部分權益之最終實益擁有人之一)之最終利益而直接持有股份。當三生國健於二零二零年七月二十二日完成發售，蘇冬梅女士於三生國健的股本權益概約百分比自0.036%攤薄至0.032%。此變動並無觸發證券及期貨條例項下的披露義務，因此表格所示截至二零二零年十二月三十一日的資料仍根據證券及期貨條例之披露要求呈示蘇冬梅女士的權益狀況。

除上文所披露者外，於二零二零年十二月三十一日，概無本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有或被視為擁有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，或須根據證券及期貨條例第352條須載入該條所指的登記冊，或根據標準守則以其他方式知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文規定被當作或視為擁有的權益及淡倉)。

董事購買股份或債權證之權利

除「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司或控股公司或本公司控股公司之任何附屬公司於報告期內並無作為任何安排之參與方，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲益，而董事或彼等之配偶或未滿十八歲之子女於期內概無獲授可認購本公司或任何其他法人團體權益或債務證券之任何權利，亦無行使任何該等權利。

主要股東持有股份及相關股份之權益及淡倉

於二零二零年十二月三十一日，據董事所知，按本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄，下列人士（並非本公司董事或最高行政人員）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉：

股東姓名	權益性質	所持股份數目	佔所有 已發行股份的 概約百分比 ⁽¹⁾
Decade Sunshine Limited (「DSL」) ⁽²⁾	實益擁有人	476,774,553 ⁽⁴⁾	18.74%
Century Sunshine Limited (「CSL」) ⁽²⁾	受控制法團的權益	476,774,553 ⁽⁴⁾	18.74%
邢麗莉 ⁽³⁾	受控制法團的權益 ⁽²⁾	476,774,553 ⁽⁴⁾	18.74%
	配偶權益 ⁽³⁾	48,606,010 ⁽⁴⁾	1.91%
		總計：525,380,563 ⁽⁴⁾	20.65%
Lambda International Limited ⁽²⁾	受控制法團的權益	476,774,553 ⁽⁴⁾	18.74%
TMF (Cayman) Ltd. ⁽⁴⁾	受託人	580,514,043 ⁽⁴⁾	22.82%
CS Sunshine Investment Limited ⁽⁵⁾	實益擁有人	472,212,360 ⁽⁴⁾	18.56%
CPEChina Fund, L.P. ⁽⁵⁾	受控制法團的權益	472,212,360 ⁽⁴⁾	18.56%
CITIC PE Associates, L.P. ⁽⁵⁾	受控制法團的權益	472,212,360 ⁽⁴⁾	18.56%
CITIC PE Funds Limited ⁽⁵⁾	受控制法團的權益	472,212,360 ⁽⁴⁾	18.56%
CITICPE Holdings Limited ⁽⁵⁾	受控制法團的權益	472,212,360 ⁽⁴⁾	18.56%
CLSA Global Investment Management Limited ⁽⁵⁾	受控制法團的權益	472,212,360 ⁽⁴⁾	18.56%
中信証券國際有限公司 ⁽⁵⁾	受控制法團的權益	472,212,360 ⁽⁴⁾	18.56%
中信証券股份有限公司 ⁽⁵⁾	受控制法團的權益	472,212,360 ⁽⁴⁾	18.56%

股東姓名	權益性質	所持股份數目	佔所有 已發行股份的 概約百分比 ⁽¹⁾
JPMorgan Chase & Co.	受控制法團的權益	125,024,198 ^(L)	4.92%
		114,333,892 ^(S)	4.49%
	於股份中擁有抵押權益的人士	117,599,533 ^(L)	4.62%
	許可借出代理人	36,228,610 ^{(L)及(P)}	1.42%
	總計：278,852,341 ^(L)	10.96%	
		114,333,892 ^(S)	4.49%
		36,228,610 ^(P)	1.42%
Hillhouse Capital Advisors, Ltd. ⁽⁶⁾	投資經理	229,371,477 ^(L)	9.02%
Gaoling Fund, L.P. ⁽⁶⁾	實益擁有人	223,514,977 ^(L)	8.79%

附註：

(L)： 指好倉

(S)： 指淡倉

(P)： 指可供借出的股份

(1) 根據於二零二零年十二月三十一日已發行股份總數2,543,600,999股股份計算。

(2) DSL由CSL全資擁有，故CSL被視為於DSL持有的476,774,553股股份中擁有權益。此外，邢麗莉女士及Lambda International Limited分別控制CSL 42.60%及35.65%的股權，故彼等均被視為於該等476,774,553股股份中擁有權益。

(3) 邢麗莉女士為婁競博士的配偶。就配偶權益的若干變動而言，鑒於其導致的邢麗莉女士作為主要股東的被視為擁有總權益佔所有已發行股份的百分比的變動並未超出整數百分比，此變動並無觸發證券及期貨條例項下的披露義務，因此表格所示截至二零二零年十二月三十一日的資料根據證券及期貨條例之披露要求反映邢麗莉女士的權益狀況。

(4) TMF (Cayman) Ltd.為四項不記名信託的受託人，而該等信託分別於476,774,553股、47,946,010股、18,276,500股及37,516,980股股份中擁有權益，故TMF (Cayman) Ltd.被視為於所有該等股份中擁有權益。就該等信託的若干變動而言，鑒於其導致的TMF (Cayman) Ltd.作為主要股東的被視為擁有總權益由佔所有已發行股份的百分比的變動並未達到整數百分比，此變動並無觸發證券期貨條例項下的披露義務，因此表格所示截至二零二零年十二月三十一日的資料根據證券及期貨條例之披露要求反映TMF (Cayman) Ltd.的權益狀況。

- (5) CS Sunshine Investment Limited由CPEChina Fund, L.P.全資擁有。CPEChina Fund, L.P.的普通合夥人為CITIC PE Associates, L.P.。CITIC PE Associates, L.P.為一間根據開曼群島法例註冊之獲豁免有限合夥企業，其普通合夥人為CITIC PE Funds Limited(一間於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司)。CITICPE Holdings Limited對CITIC PE Funds Limited行使100%控制權。CLSA Global Investment Management Limited控制CITICPE Holdings Limited 35%的股權，故被視為於CITICPE Holdings Limited所擁有權益的股份中擁有權益。中信證券國際有限公司對CLSA Global Investment Management Limited行使100%控制權。中信證券股份有限公司對中信證券國際有限公司行使100%控制權。
- (6) Hillhouse Capital Advisors, Ltd.為Gaoling Fund, L.P.的投資經理，故被視為於Gaoling Fund, L.P.持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二零年十二月三十一日，董事並不知悉，任何人士(並非董事或本公司主要行政人員)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分部條文須予披露的權益或淡倉，或須根據證券及期貨條例第336條登記於該條所述的股東名冊的權益或淡倉。

首次公開發售後購股權計劃

根據於二零一五年五月二十三日經本公司當時的唯一股東通過的書面決議案，本公司根據上市規則第十七章採納一項購股權計劃(「該計劃」)。有關該計劃的細節已披露於本公司日期為二零一五年六月一日的招股章程附錄四「法定及一般資料—5.首次公開發售後購股權計劃」一節中。根據該計劃，本公司獲授權發行最多242,439,857股普通股(可能作出調整)，佔截至本年報日期已發行股份約9.53%。該計劃旨在為選定參與者提供機會獲得本公司所有權權益，並鼓勵選定參與者為本公司及股東的整體利益作出努力，提升本公司及股份的價值。

除非根據該計劃的條款取得股東批准，否則於任何12個月期間，因根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃向每名選定參與者授出及將予授出的購股權(包括已行使及未獲行使的購股權)獲行使時而發行及將予發行的股份總數，不得超過已發行股份總數的1%。購股權可於董事釐定及知會各承授人的期間內，根據該計劃的條款隨時行使，該期間可於授出購股權要約日翌日開始，但在任何情況下須於授出購股權日期起計十年內結束，惟可根據該計劃的條文提前終止。接受授出的購股權時應付人民幣1.00元的名義代價。詳情請參閱本公司日期為二零一五年六月一日的招股章程附錄四。

該計劃將繼續有效，除非提早終止，否則有效期為十年。於本報告日期，該計劃餘下年期為約四年。於二零一六年六月二十八日，本公司修訂該計劃以納入為本集團各成員公司僱員設立之僱員福利信託之代名人及／或受託人作為符合資格參與該計劃的參與者。

截至二零二零年十二月三十一日，以下為根據該計劃尚未行使之購股權：

參與者之名稱或類別	購股權數目					於 二零二零年 十二月 三十一日	購股權 授出日期	購股權 行使期	購股權 行使價 (每股港元)	緊接購股權	緊接行使日期
	於 二零二零年 一月一日	年內授出	年內已行使	年內已沒收/ 註銷	年內屆滿					授出日期前 本公司 上市股份價格 (每股港元)	前本公司上市股份 加權平均收市價 (每股港元)
The Empire Trust*	18,276,500	—	161,000	—	—	18,115,500	二零一七年 二月二日	二零一八年 八月二日至 二零二七年 二月二日**	7.62	7.37	10.49
	18,276,500	—	161,000	—	—	18,115,500					

* The Empire Trust為本公司設立之信託，其受益人為本公司及其附屬公司及聯屬公司之僱員以及經董事會授權成立之The Empire Trust諮詢委員會不時提名的任何其他人士。

** 授出的購股權受限於歸屬條件。

有關就購股權採納的會計政策，請參閱綜合財務報表附註35。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司於聯交所購回合計1,493,500股本公司普通股股份，現金代價合共為12,505,955港元(不包括費用)。本公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度已購回的所有股份均已被本公司註銷。

本公司擁有穩健的財政狀況。董事會相信股份購回及其後註銷所購回的股份可提高股份價值，從而改善本公司股東的回報。此外，股份購回反映本公司對其業務發展及行業的長遠前景充滿信心。董事會認為股份購回符合本公司及其股東整體利益。

截至二零二零年十二月三十一日止年度所購回的股份詳情載列如下：

購回日期	於聯交所購回的 股份數目	每股支付的價值		已付代價總額
		最高	最低	
二零二零年二月二十七日	945,000	8.73港元	8.55港元	8,138,955港元
二零二零年二月二十八日	548,500	8.00港元	7.89港元	4,367,000港元
總計	1,493,500			12,505,955港元

除上述購回股份及本年報「管理層討論及分析」內「現有二零二二年債券購回及贖回」及「新二零二五年債券發行」一節所述者外，本公司或其任何附屬公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度概無購買、出售及贖回本公司的任何上市證券。

可換股債券

二零二二年債券

於二零一七年七月十二日，本集團透過本公司的直接全資附屬公司Strategic International進行由本公司無條件及不可撤回擔保的，本金總額為300,000,000歐元，於二零二二年到期之以歐元計值，零票息可換股債券，或二零二二年債券（定義見上文）之國際發售。二零二二年債券已於二零一七年七月二十一日完成發行。二零二二年債券已於二零一七年七月二十四日上市及獲准交易。有關二零二二年債券的資料概述於綜合財務報表附註32及本公司日期為二零一七年七月十二日、二零一七年七月十三日及二零一七年七月二十一日的公告。

二零二二年債券構成Strategic International直接、無條件、非次級及（受債券所涉及負抵押有關條文規限）無抵押責任，且彼此之間享有同等地位，不存在任何優先權或優先次序。

二零二二年債券所得款項用途

所得款項淨額為約295,898,164歐元，即按初步轉換價每股轉換股股份14.28港元計算，淨發行價為每股轉換股股份約14.04港元。如本公司日期為二零一七年七月十二日有關擬議發行二零二二年債券的公告（「二零二二年債券公告」）所披露，二零二二年債券所得款項淨額計劃用於償還本集團貸款、未來合併及收購、研發、購買營運設施及其他一般公司

用途。截至二零二零年十二月三十一日，二零二二年債券所得款項人民幣1,829,151,750元分配至或用於償還本集團貸款、合併及收購、購買營運設施及其他一般公司用途。

估計二零二二年債券所得款項結餘約人民幣468,597,000元將根據二零二二年債券公告所披露的擬定用途分配或動用，並預期將在一至三年內全數動用。

有關二零二二年債券購回、贖回及除牌的更多詳情，請參閱「重要事項 — 現有二零二二年債券購回及贖回」一節。

新二零二五年債券發行

如二零二零年六月二十九日所公告，Strategic International成功完成向機構投資者發行由本公司擔保之二零二五年債券。自二零二零年六月三十日起，二零二五年債券於聯交所上市及獲准交易。

二零二五年債券構成Strategic International直接、無條件、非次級及(受債券所涉及負抵押有關條文規限)無抵押責任，且彼此之間享有同等地位，不存在任何優先權或優先次序。成功發行二零二五年債券代表著本公司的業務及財務表現已獲得國際資本市場認可，此將改善本集團的流動性，降低本集團的融資成本，並進一步增加本公司的營運資金，以促進本集團的整體發展及擴張。

二零二五年債券所得款項用途

發行二零二五年債券所得款項淨額(扣減佣金及其他相關開支後)約為316,800,000歐元。此等所得款項淨額用於支付同時購回及贖回認沽債券，以及根據行使清償認沽期權贖回二零二二年債券。

有關二零二五年債券發行的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二零年六月十七日、二零二零年六月十八日及二零二零年六月二十九日的公告。

轉換價及悉數轉換後將發行的股份

於二零二零年十二月三十一日，二零二五年債券的未償還本金額為320,000,000歐元。如二零二零年六月十七日所公告，二零二五年債券的初步轉換價為每股轉換股股份13.1750港元，較(i)於二零二零年六月十七日(即二零二五年債券之認購協議簽立時的交易日)在聯交所所報的收市價每股股份10.54港元溢價約25%，及(ii)截至二零二零年六月十七日(包括該日)止五個連續交易日在聯交所所報的平均收市價約每股10.0020港元溢價約31.72%。

董事會報告

假設按初步轉換價每股轉換股股份13.1750港元悉數轉換二零二五年債券及並無進一步發行股份，二零二五年債券將可轉換為約212,035,521股股份，相當於截至二零二零年十二月三十一日本公司已發行股本約8.34%以及截至二零二零年十二月三十一日經發行轉換股股份擴大之本公司已發行股本約7.69%。本公司擁有足以涵蓋悉數轉換二零二五年債券須發行股份的一般授權。

下表概述悉數轉換二零二五年債券對本公司股權架構的潛在影響：

股東名稱	於二零二零年十二月三十一日		假設將二零二五年債券 按初步轉換價悉數轉換	
	股份數目	佔已發行股份 總數概約% ⁽⁴⁾	股份數目	佔經擴大已發行 股份數目概約% ⁽⁴⁾
Decade Sunshine Limited ⁽¹⁾	476,774,553	18.74%	476,774,553	17.30%
CS Sunshine Investment Limited	472,212,360	18.56%	472,212,360	17.14%
英泰管理有限公司 ⁽²⁾	50,174,510	1.97%	50,174,510	1.82%
董事 ⁽³⁾	171,084,881	6.73%	171,084,881	6.21%
其他公眾股東	1,373,354,695	53.99%	1,373,354,695	49.84%
債券持有人	—	—	212,035,521	7.69%
總計	2,543,600,999	100%	2,755,636,520	100%

附註：

- (1) Decade Sunshine Limited是一間由婁競博士控制的公司。
- (2) 英泰管理有限公司由一項不記名信託擁有，而該信託由TMF (Cayman) Ltd. (作為受託人)全資擁有，以及婁競博士(董事會主席)為信託創立人及信託受益人。於二零二零年十二月三十一日，英泰管理有限公司持有本公司已發行股本總數約1.97%，其中1.64%以信託方式為婁競博士持有及0.33%由其本身持有。
- (3) 據本公司所知，於二零二零年十二月三十一日，董事(除婁競博士以外)連同一名相關前董事合共持有本公司已發行股本總數約6.73%。
- (4) 百分比受約整差異影響，且所示總數未必為被加總之各數字的算術總和(如有)。

關連交易

本公司向關連人士授出獎勵股份

如二零二零年九月八日所公佈，為表彰朱禎平博士（「朱博士」，本公司的前任研發總裁及首席科學家及目前為三生國健的董事、研發總裁及首席科學家）對本集團作出的貢獻，董事會議決於二零二零年九月七日根據特別授權向朱博士有條件以零代價授出總面值為100美元的10,000,000股新獎勵股份（「獎勵股份」）。

朱博士為本公司附屬公司層面的關連人士，故向朱博士授出獎勵股份（「授出」）及配發和發行獎勵股份構成上市規則第14A章項下的關連交易，並須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審閱、公告及獨立股東批准規定。如二零二零年十一月六日所公佈，有關授出及配發和發行獎勵股份的相關決議案已於本公司於同日召開的股東特別大會上獲獨立股東通過。

有關授出及配發和發行獎勵股份的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二零年九月八日及二零二零年十一月六日的公告及本公司日期為二零二零年十月十六日的通函。

與Medical Recovery有關融資協議的關連交易

於二零一八年七月十七日，本公司的直接全資附屬公司Strategic International與本公司的當時控股股東Medical Recovery Limited（「**Medical Recovery**」）訂立融資協議（「**融資協議**」）。根據融資協議，Strategic International同意向Medical Recovery提供本金額為30,000,000美元且年利率為4%的貸款（「**貸款**」）。Medical Recovery（作為押記人）與Strategic International（作為受押人）亦就融資協議作出債權證，據此，Medical Recovery的所有資產抵押予Strategic International。融資協議的最終到期日（「**最終到期日**」）為融資協議日期後滿十二個月當日或Strategic International與Medical Recovery協定的延長日期。如二零一九年七月十七日所公佈，Strategic International及Medical Recovery同意將最終到期日延長至二零二零年七月十七日（「**第一次延期**」）及如二零二零年七月十七日所公佈，Strategic International及Medical Recovery同意將最終到期日進一步延長至二零二一年七月十七日（「**第二次延期**」）。

於二零二零年七月十七日（即本公司公佈第二次延期的日期），Medical Recovery直接持有本公司已發行股本約1.48%，由於其由本公司董事婁競博士、蘇冬梅女士及黃斌先生所控制，故根據上市規則，其為本公司關連人士的聯繫人。因此，根據上市規則第14A章，貸款、第一次延期及第二次延期構成本公司之關連交易。由於根據上市規則第14A.81條的

董事會報告

融資協議、第一次延期及第二次延期涉及的最高適用百分比率合計高於0.1%但低於5%，故第二次延期及其項下擬進行的交易須遵守上市規則的申報及公告規定，惟豁免遵守獨立股東批准規定。

貸款的目的旨在讓Medical Recovery為挽留及獎勵僱員而購買本公司的已發行普通股。本公司認為，此乃激勵及獎勵其僱員的有效方式，有利於本集團的可持續發展。此外，董事會認為，本集團有盈餘現金資源及訂立融資協議可更有效使用該等資源並產生較高回報。

有關融資協議、第一次延期及第二次延期的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一八年七月十七日、二零一九年七月十七日及二零二零年七月十七日的公告。

綜合財務報表附註41

就披露於根據國際財務報告準則編製的綜合財務報表附註41的本公司關聯方交易，如其構成適用的上市規則項下本公司的關連交易，本公司確認，其已遵守上市規則下的有關規定(如適用)。

除上述披露以外，載列於按國際財務報告準則編製的綜合財務報表附註41的本公司之關聯方交易並不屬於上市規則所指本公司之關連交易。

董事於競爭業務中的權益

除本年報所披露者外，於二零二零年十二月三十一日，概無董事或彼等各自的聯繫人從事任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務，或於其中擁有任何權益。

捐款

本集團支持多個醫療慈善項目。請參閱「三生制药2020年度環境、社會及管治報告」第7.1節「提高藥品與醫療服務的可及性」。

重大法律訴訟

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司概無牽涉任何重大訴訟或仲裁，而就董事所知，現時亦無任何尚未了結或針對本公司而提出的重大訴訟或索償。

環境保護

本集團須遵守中國全國性及地方環保法律及法規。本集團已制定有關環境保護的詳細內部規則。本集團對污水進行測試，確保遵守國家排放標準。固體廢物則進行分類，以作適當處理。有害廢物則運送至合資格第三方進行處理。於提出新建設項目時，本集團對生產過程涉及的環境事宜進行全面分析及檢測。本集團的生產團隊及內部法律部門主要負責確保本集團遵守適用的環保規則及法規。本集團的所有物業、廠房及設備均符合為遵守適用環保規則及法規而訂立的標準，且本集團相信本集團一直與生產設施周邊社區保持良好關係。

就本集團所知，於截至二零二零年十二月三十一日止年度，並無重大違反中國國家和地方環境法律及法規。

與利益相關者的關係

本集團明白，不同的利益相關者(包括僱員、醫療專家、分銷商及其他業務夥伴)為本集團取得成功的關鍵。本集團致力透過與彼等保持聯繫、合作以及培養穩固關係，以實現企業可持續發展。

本集團認為，吸引、招募及挽留優質僱員至關重要。為維持本集團員工的質素、知識及技能水平，本集團向僱員提供定期培訓，包括新僱員入職培訓、技術培訓、專業及管理培訓以及健康及安全培訓。本集團認為，其與僱員維持良好關係，且並無發生任何重大勞資糾紛，亦無於其業務營運招聘員工時遇到任何困難。

本集團開展學術營銷活動，建立並維持與全國醫療系統的主要學術帶頭人及與本集團目標醫院(特別是三級醫院)部門主管及高級醫生的關係。本集團向該等專家提供有關其產品的詳細資料，並協助彼等對市場上的競爭產品作獨立比較。本集團亦與中華腎臟病學會及中國臨床腫瘤學會等全國性學術學會保持長期合作關係。本集團相信自身與醫療專家的關係有助提升本集團的形象、提升本集團產品在醫學界及病患者之中的知名度，並為本集團提供改進產品的寶貴臨床數據，所有這些均有助本集團更為高效地營銷及銷售其產品。

本集團大部分銷售額來自數目有限的分銷商。本集團以資質、聲譽、市場覆蓋範圍及銷售經驗為依據甄選分銷商。本集團通常與其大型分銷商維持長期業務關係。

遵守法律及法規

本集團明白遵守法律及監管規定的重要性。本集團一直分配企業及員工資源以確保遵守規則及規例，包括保留外聘法律顧問及顧問。截至二零二零年十二月三十一日止年度，據其所深知，本集團已遵守所有對其有重大影響的相關規則及規例。

據本集團所深知，截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團僱員、分銷商、次級分銷商或第三方代理商在推廣及分銷本集團醫藥產品過程中並無嚴重違反本集團內部規則或相關中國法律及法規。

獲批准彌償條款

組織章程細則規定，本公司各董事可就彼等各自的職務或信託履行其職責或假定職責的任何作為或不作為而可能引致的所有訴訟、成本、費用、損失、損害及開支，從本公司資產及利潤中獲得彌償保證及不受傷害，惟本彌償保證不延伸至有關任何欺詐或不誠實的任何事宜。

本公司已就針對董事及高級管理層的潛在法律訴訟安排適當保險。

結算日後事項

有關本集團的重大結算日後事項，請參閱綜合財務報表附註46。

審計委員會

本公司審計委員會（「審計委員會」）連同本公司管理層及外聘核數師（「核數師」）已審閱本集團採納的會計原則及常規以及截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。審計委員會亦已檢討本公司風險管理及內部控制制度的效率，且認為風險管理及內部控制制度為有效及充分。

企業管治

本公司致力維持高水平的企業管治常規。本公司採納的企業管治常規資料載於本年報第59至第75頁的企業管治報告。

暫停辦理股東名冊登記手續

本公司定於二零二一年六月二十二日舉行股東週年大會。為釐定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將自二零二一年六月十七日至二零二一年六月二十二日(包括首尾兩天)暫停辦理本公司股份過戶登記，在此期間本公司股份之轉讓手續將不予辦理。股東為合資格出席股東週年大會並於會上投票，最遲須於二零二一年六月十六日下午四時三十分前將所有本公司股份過戶文件連同有關股票送交本公司之香港股份過戶登記處，即香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)辦理股份過戶登記手續。

建議諮詢專業稅務意見

倘股東不確定購買、持有、處置、交易股份或行使與股份有關的任何權利(包括任何享有稅務減免的權利)所涉及的稅務影響，務請諮詢彼等專業顧問的意見。

足夠公眾持股量

根據本公司公開可得的資料及就董事所深知，截至二零二零年十二月三十一日止年度及截至本年報日期止任何時間，本公司已發行股份總數中至少25%(聯交所規定及根據上市規則所批准的最低公眾持股百分比)一直由公眾持有。

核數師

截至二零二零年十二月三十一日止年度，安永會計師事務所獲委任為核數師。

安永會計師事務所將於應屆股東週年大會上退任，惟其合資格並願意獲續聘連任。有關續聘安永會計師事務所為核數師的決議案，將於股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席

婁競博士

中國·瀋陽

二零二一年三月三十日

企業管治報告

董事會欣然提呈本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的企業管治報告。

企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益以及提升企業價值及問責性。本公司已採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」），作為其本身的企業管治守則。

除本年報所披露者外，本公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度一直遵守企業管治守則項下的所有適用守則條文。本公司將繼續檢討及監督其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

董事會

職責

董事會負責本集團的整體領導，監督本集團的戰略決策及監控業務與表現。董事會已向本集團高級管理層授予有關本集團日常管理及經營方面的權力及職責。為監督本公司事務的特定方面，董事會已成立三個董事委員會，包括審計委員會、薪酬委員會（「薪酬委員會」）及提名委員會（「提名委員會」）（統稱「董事委員會」）。董事會已向董事委員會授權彼等各自職權範圍所載的職責。

全體董事以誠信態度履行職責，並遵守適用法例及法規，且始終以符合本公司及股東利益的方式行事。

本公司已就董事的法律訴訟安排適當的責任保險，保險範圍將每年進行審查。

董事會組成

於本年報日期，董事會由兩名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成：

執行董事：

婁競博士(主席兼首席執行官)

蘇冬梅女士

非執行董事：

黃斌先生

唐柯先生

獨立非執行董事：

濮天若先生

David Ross PARKINSON先生

黃立恩博士

各董事履歷載於本年報「董事及高級管理層」一節。

截至二零二零年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，董事會一直遵守上市規則第3.10(1)及3.10(2)條有關委任至少三名獨立非執行董事的規定，而其中至少有一名獨立非執行董事擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專長。

本公司亦遵守上市規則第3.10A條有關委任佔董事會人數至少三分之一的獨立非執行董事。

本公司認同並重視擁有多元化董事會成員的裨益，並認為董事會成員層面日益多元化乃本公司維持競爭優勢的一個關鍵元素。因此，本公司已採納董事會成員多元化政策，當中載列達致本公司董事會成員多元化的途徑。如董事會成員多元化政策所訂明，提名委員會將每年檢討董事會之架構、規模及成員組成，並於適當時候向董事會提供有關變動之推薦建議，以配合本公司之公司策略。就檢討及評估董事會成員組成而言，提名委員會將考慮多個方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識及行業和地區經驗。提名委員會將進行討論及於必要時協定就實行董事會成員多元化政策而制定之可計量目標，並向董事會建議有關目標以供採納。本公司旨在就本公司的業務增長，維持董事會多元化觀點的適當平衡。提名委員會將於適當時候審閱董事會成員多元化政策，並向董事會作出修訂建議(如有)供其審批。

因各獨立非執行董事均已根據上市規則第3.13條確認其獨立性，故本公司認為彼等均屬獨立。

概無董事與任何其他董事及最高行政人員有任何個人關係(包括財務、業務、家族或其他重大或相關關係)。

全體董事(包括獨立非執行董事)均為董事會帶來各種不同的寶貴營商經驗、知識及專門技能，使其有效率及有效地運作。獨立非執行董事應邀於審計委員會、薪酬委員會及提名委員會任職。

鑒於企業管治守則條文要求董事披露於上市公司或機構所擔任職務的數量及性質及其他重大承擔，以及上市公司或機構身份及於發行人任職的時間，故董事已同意適時向本公司披露彼等的承擔及任何後續變動。

入職及持續專業發展

各新委任的董事均獲提供必要的入職培訓及資料，以確保其對本公司的營運及業務以及其於相關法規、法例、規則及條例下的責任有適當程度的了解。董事亦定期獲提供有關本公司表現、狀況及前景的更新資料，使董事會全體及各董事得以履行彼等的職責。

本公司鼓勵董事參加持續專業發展以發展及更新其知識及技能。本公司公司秘書不時就董事的角色、職能及職責更新及提供書面培訓材料。

董事於截至二零二零年十二月三十一日止年度所接受的培訓概要如下：

董事姓名	持續專業發展課程性質
執行董事	
婁競博士	A及B
蘇冬梅女士	B
非執行董事	
黃斌先生	B
唐柯先生(於二零二零年二月十日獲委任)	B
劉東先生(於二零二零年二月十日辭任)	B
獨立非執行董事	
濮天若先生	B
David Ross PARKINSON先生	B
黃立恩博士	B

附註：

- A： 參加研討會及／或會議及／或討論會及／或簡報
- B： 閱讀與企業管治、董事職責及責任、上市規則以及其他相關條例有關的材料
- C： 於研討會及／或會議及／或討論會上發表演講
- D： 參加律師開展的有關本公司業務的培訓

主席及首席執行官角色分開

根據企業管治守則第A.2.1條，主席與首席執行官的角色應區分且由不同人士擔任。

董事會主席婁競博士亦獲委任為本公司首席執行官。董事會相信，由同一人兼任主席及首席執行官的好處是可確保本集團的領導方向一致，令本集團的整體戰略性規劃更有效及更有效率。董事會認為，現時安排的權力及授權平衡不會因此受損，而此架構將有助本公司迅速及有效制定及實施決策。董事會將顧及本集團的整體情況，不時檢討及於適當時候考慮分開本公司董事會主席及首席執行官的角色。

委任及重選董事

其中一名執行董事婁競博士已與本公司訂立服務合約，初始期限自其獲委任之日開始，為期三年，或直至上市日期起計本公司第三次股東週年大會（以較早者為準），且每三年期滿自動續期三年，直至根據服務合約的條款及條件或由其中一方向另一方提前發出書面通知予以終止為止。另一名執行董事蘇冬梅女士已與本公司訂立服務合約，本合同期為續任期，自二零一八年六月十一日開始為期三年，直至本公司二零二一年股東週年大會之日（或倘該年並無舉行股東週年大會，則直至二零二一年六月二十日），或直至根據服務合約的條款及條件或由其中一方向另一方發出事先書面通知予以終止為止。預期蘇冬梅女士的服務合約將會重續。

其中一名非執行董事黃斌先生已與本公司訂立委任函，其年期自二零一九年六月二十日起至本公司將於本報告日之後召開的第二屆股東週年大會當日，且年期將自動重續三年，除非根據委任函的條款及條件予以終止。另一名非執行董事唐柯先生已與本公司訂立委任函，其年期自二零二零年二月十日起至本公司將於本報告日之後召開的第二屆股東週年大會當日，且年期將自動重續三年，除非根據委任函的條款及條件予以終止。

兩名獨立非執行董事David Ross PARKINSON先生及濮天若先生於二零一五年五月二十三日與本公司訂立委任函。上述委任函所設委任已重續並延長至本公司將於本報告日之後召開的第二屆股東週年大會當日，且年期將自動重續三年，除非根據委任函的條款及條件予以終止。另一名獨立非執行黃立恩博士已與本公司訂立委任函，自二零一九年十月八日起為期三年，且年期將自動重續三年，除非根據委任函的條款及條件予以終止。

除上文所披露者外，概無董事簽訂可由本集團在一年內終止而毋須支付補償(法定補償除外)的服務合約。

根據組織章程細則，全體董事須每三年至少輪值退任一次，且任何因填補臨時職位空缺而獲委任的新任董事須在接受委任後的本公司首屆股東大會上提請其本身供股東進行選舉，而因填補董事會而獲委任的新董事須在接受委任後的本公司下屆股東週年大會上提請其本身供股東進行重選。

董事的委任、重選及罷免的程序及過程乃載於組織章程細則。提名委員會負責檢討董事會組成並就委任或重選董事以及董事繼任計劃向董事會提供推薦意見。

董事會會議

本公司採納定期舉行董事會會議之慣例，最少一年舉行四次，大約每季舉行一次。本公司就所有定期舉行之董事會會議發出不少於十四天通知，以給予全體董事出席定期會議及將相關事項納入議程之機會。於二零二零年，已舉行四次定期董事會會議。

就其他董事會及董事委員會會議而言，一般將會作出合理通知。議程及隨附之董事會文件會於舉行每次會議前最少三天寄發予董事或董事委員會成員，以確保彼等有充足時間審閱該等文件並就會議作充分準備。當董事或董事委員會成員未能出席會議，彼等將獲知會有關將予討論之事宜，並有機會在舉行會議前向主席發表意見。會議記錄由本公司保存，而副本將發送予全體董事，以供參考及記錄。

董事會及董事委員會會議之會議記錄均充分詳細記錄董事會及董事委員會所考慮事宜之詳情及所達成之決策，包括董事之任何提問。各董事會會議及董事委員會會議之會議記錄草稿於會議舉行當日後的合理時間內寄交董事以獲取意見。董事有權查閱董事會會議記錄。

企業管治報告

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司已舉行四次董事會會議及兩次股東大會。各董事於該等會議的出席記錄載於下表：

董事	出席次數／合資格 出席董事會會議次數	出席次數／合資格 出席股東大會 會議次數
執行董事		
婁競博士	4/4	2/2
蘇冬梅女士	4/4	1/2
非執行董事		
黃斌先生	4/4	1/2
唐柯先生(於二零二零年二月十日獲委任)	3/3	1/2
劉東先生(於二零二零年二月十日辭任)	1/1	不適用
獨立非執行董事		
濮天若先生	4/4	1/2
David Ross PARKINSON先生	4/4	1/2
黃立恩博士	4/4	1/2

證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則，作為其本身有關董事證券交易之操守守則。經對董事作出特定查詢後，全體董事確認，彼等於截至二零二零年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載之規定準則。

企業管治守則內守則條文第A.6.4條規定，本公司必須就有關僱員買賣本公司證券制定不遜於標準守則的指引。為符合企業管治守則，本公司已於上市日期前就相關僱員買賣本公司證券採納一套條款並不比標準守則寬鬆的指引。

董事會授權

董事會保留於本公司所有主要事項之決策權，包括：批准及監察所有政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理系統、重大交易(特別是可能涉及利益衝突之交易)、財務資料、委任董事以及其他重大財務及營運事宜。董事於履行其職責時可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔，而本公司亦鼓勵董事向本公司高級管理層進行獨立諮詢。

本集團之日常管理、行政及營運已授予高級管理層負責。授權職能及職責由董事會定期檢討。管理層訂立任何重大交易前須取得董事會之批准。

企業管治職能

董事會知悉企業管治乃全體董事之共同責任，包括：

- (a) 制定及檢討本公司之企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察本公司董事及高級管理層培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及常規；
- (d) 制定、檢討及監察適用於僱員及董事之操守守則及合規手冊(如有)；及
- (e) 檢討本公司遵守企業管治守則之情況及於企業管治報告內之披露。

長期企業表現及策略

本公司將長期財務表現當作企業管治目標。本公司通過於其核心及相關治療領域不斷創新及追求卓越為患者提供更好的幫助。本公司的目標是，於未來數年鞏固在中國生物科技行業的領導地位，及大力擴張國際業務。

董事委員會

審計委員會

審計委員會目前由三名成員組成，包括非執行董事黃斌先生及兩名獨立非執行董事濮天若先生(主席)及黃立恩博士。

審計委員會之主要職責包括下列各項：

1. 參考核數師之工作，檢討與核數師之關係、其收費及委聘條款，並就委聘、重新委聘及罷免核數師向董事會提出推薦建議；
2. 審閱財務報表及報告，並於提交至董事會前審議本公司負責會計及財務申報職責的員工或核數師提出之任何重大或特殊事項；及
3. 檢討本公司財務匯報系統、內部監控及風險管理系統以及相關程序之充足性及有效性，包括本公司在會計及財務申報職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及預算是否充足。

審計委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，審計委員會已舉行三次會議，以討論及考慮以下事項：

- 本公司及其附屬公司於財政年度之末期業績，以及由核數師所編製有關會計事項及於審計過程中的重大發現之審計報告；
- 本公司及其附屬公司截至二零二零年六月三十日止六個月期間之中期業績；及
- 財務匯報系統、合規程序、內部監控(包括本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及有關預算是否充足)、風險管理制度及程序以及核數師的重新委任，就此方面，董事會並無偏離審計委員會就甄選、委任、辭任或罷免核數師提出之任何推薦建議。

各審計委員會成員的出席情況載列如下：

董事	出席次數／ 合資格出席次數
濮天若先生(主席)	3/3
黃斌先生	3/3
黃立恩博士	3/3

提名委員會

提名委員會現時由三名成員組成，包括執行董事婁競博士(主席)及兩名獨立非執行董事濮天若先生及黃立恩博士。

提名委員會之主要職責包括下列各項：

1. 至少每年檢討董事會之結構、規模及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合本公司之公司策略而擬對董事會作出之變動提出建議；
2. 制訂有關物色及評核董事人選的資格，以及評估有關人選的標準；
3. 物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
4. 評估獨立非執行董事的獨立性；
5. 就有關董事的委任或重新委任及董事(尤其是主席及首席執行官)的繼任計劃向董事會提出推薦建議；及
6. 制訂董事會成員多元化政策，並在企業管治報告中披露有關政策或政策的摘要。

提名委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

本公司設立董事提名政策的其中一個目的是確保董事會根據本公司業務需求而具備適當而平衡的技能、經驗及多元化觀點與角度。有關本公司董事會多元化政策的概要，請參閱本企業管治報告章節「董事會組成」相關段落。

根據該等政策，在評估及甄選候選人時，董事會及提名委員會將考慮多項因素，包括品格、年齡、性別、技能、知識、經驗、專長、專業資格及學歷、背景、董事會的組成及成員多元化，為本公司服務的可行性、預期貢獻、獨立性、利益衝突及任何其他相關因素。

提名委員會依據上文所載標準物色及甄選候選人。提名委員會隨後向董事會提出建議(包括委任任期及條件)。董事會依據提名委員會的建議審議及決定有關委任。董事的所有委任應透過載有主要條款及條件的服務合約或委任函(視情況而定)確認。在適用情況下，董事會將在股東大會上就建議選舉或重選董事向股東提出建議。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，提名委員會舉行一次會議。提名委員會三名成員全數出席該會議。

薪酬委員會

薪酬委員會目前由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事黃立恩博士(主席)及濮天若先生以及一名非執行董事唐柯先生。

薪酬委員會之主要職責包括以下各項：

1. 就本公司董事及高級管理層的薪酬政策及架構，及就制訂薪酬政策設立正規而具透明度的程序，向董事會作出建議；
2. 經參考董事會釐定的企業方針及目標審閱及批准管理層的薪酬建議；
3. 就執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會作出建議；

4. 就非執行董事薪酬向董事會作出建議；
5. 考慮可比較同類公司支付薪酬的水平、董事及高級管理層投入的時間與職責，以及本公司及其附屬公司及合併聯屬實體的招聘情況等因素；
6. 確保任何董事或其任何聯繫人均不得參與釐定其自身的薪酬；及
7. 檢討及批准董事及高級管理層因喪失或終止職務或委任，或因行為失當而遭解僱或罷免所涉及的補償與安排，及評估有關建議補償或安排是否屬公平、合理，是否符合相關合約條款規定，或是否屬適當。

薪酬委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，薪酬委員會曾舉行一次會議。薪酬委員會各成員的出席情況載列如下：

董事	出席次數／ 合資格出席次數
黃立恩博士(主席)	1/1
濮天若先生	1/1
唐柯先生(於二零二零年二月十日獲委任)	1/1
劉東先生(於二零二零年二月十日辭任)	0/0

董事及高級管理層之薪酬

本公司已就制定本集團董事及高級管理層的薪酬政策建立正式及具透明度的程序。本公司董事會成員及高級管理層於截至二零二零年十二月三十一日止年度的薪酬範圍詳情載於下文(彼等之履歷載於本年報第33頁至第38頁)：

薪酬範圍	人數
零至人民幣1,000,000元	5
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元	1
人民幣1,500,001元至人民幣2,000,000元	3
人民幣2,000,001元至人民幣2,500,000元	1
人民幣2,500,001元至人民幣3,000,000元	—
人民幣3,000,001元至人民幣3,500,000元	—
人民幣3,500,001元至人民幣4,000,000元	2
人民幣4,000,001元至人民幣4,500,000元	—
人民幣4,500,001元至人民幣5,000,000元	—
人民幣5,000,000元以上	1

董事有關財務報表的財務申報責任

董事深知，其須負責編製截至二零二零年十二月三十一日止年度的財務報表以真實及公平地反映本公司及本集團事務以及本集團業績及現金流量。

管理層已向董事會提供董事會就本公司財務報表進行知情評估所需的有關說明及資料，而財務報表提呈董事會批准。本公司每季度向董事會全體成員提供有關本公司表現、狀況及前景的最新資料。

董事並不知悉可能導致對本集團持續經營的能力產生重大疑問的事項或情況的任何重大不明朗因素。

本公司核數師有關彼等對本公司綜合財務報表的申報責任的聲明載於本年報第81至83頁的獨立核數師報告。

風險管理及內部監控

董事會確認其負責本公司的風險管理及內部監控制度及審閱其有效性。風險管理及內部監控系統的訂立旨在管理而非消除未能達致業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

本集團的風險管理及內部監控制度訂明清晰界定職責、權限及程序範圍的全面組織架構。本集團擁有專責的風險管理及內部監控團隊負責識別及監控本集團的風險及內部監控問題，並直接向董事會報告任何發現及採取跟進行動。本集團的各部門亦須嚴格遵循本集團的內部監控程序及向風險管理及內部監控團隊報告任何風險或內部監控問題。

本集團每年進行自我評估，以確認所有部門及本集團已妥為遵守風險管理及內部監控政策。

內部審計部門負責獨立審閱風險管理及內部監控制度的充分性及有效性。於回顧年度，內部審計部門檢討相關策略管理、主要經營及財務申報程序、資源充足性、員工資質及經驗、監管合規等重要事宜，並向審計委員會提供其調查結果及推薦建議以作改進。

內部審計部門識別的任何內部監控缺陷將於相關部門通報，並提供改正及補救建議，並於年終前審閱有關狀況。合規部門亦將協助進行改正及補救。年終時尚有任何未解決監控缺陷，將知會管理層。截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無發現任何重大內部監控缺陷。

審計委員會至少每年檢討一次本公司的重大監控事宜，包括財務、營運及合規監控以及風險管理及內部監控制度。截至二零二零年十二月三十一日止年度，審計委員會已對本集團風險管理及內部監控制度(包括上述重大監控事宜)的有效性進行審閱。審閱涵蓋本集團風險管理及內部監控制度的不同方面。於審閱中，審計委員會審閱管理層的報告以及內部審計部門的調查結果及推薦建議。審計結果已向董事會匯報。董事會信納相關制度屬有效充足。

企業管治報告

本集團亦已採納信息披露政策，當中載列有關處理及發佈內幕消息的全面指引。董事會受託負責監控及實施信息披露政策中的程序規定。內幕資料須由董事會發佈。除非獲正式授權，否則本公司所有員工不得向任何外部人士傳播有關本集團的內幕消息，亦不得回應可能對股份成交價或成交量造成重大影響的媒體報道或市場揣測。

核數師酬金

安永會計師事務所獲委任為於截至二零二零年十二月三十一日止年度為本集團提供年度審計及其他審計服務的核數師。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，就安永會計師事務所向本集團提供服務所支付的酬金如下：

服務類型	金額 (人民幣千元)
審計服務	2,915
審閱服務	3,610
總計	6,525

公司秘書

本公司的公司秘書負責就企業管治事宜向董事會提供意見，並確保董事會政策及程序以及適用法律、規則及法規得到遵循。

為維持良好的企業管治並確保遵守上市規則及適用香港法律，本公司委聘達盟香港有限公司(公司秘書服務提供商)經理梁雪穎女士(「梁女士」)擔任公司秘書。

本公司主要企業聯絡人為本公司執行董事蘇冬梅女士。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，梁女士遵守上市規則第3.29條接受不少於15小時的相關專業培訓。

與股東的溝通及投資者關係

本公司認為，與股東的有效溝通對加強投資者關係及使投資者了解本集團的業務、表現及策略非常重要。本公司亦深信及時全面地披露本公司資料以供股東及投資者作出知情投資決策的重要性。

本公司股東週年大會為股東提供與董事直接溝通的機會。董事會主席、本公司董事委員會主席將出席股東週年大會解答股東提問。核數師亦將出席股東週年大會，並解答有關審計、核數師報告的編製及內容、會計政策及核數師獨立性的問題。

本集團對投資者關係的積極態度使公司在二零二零年擴大了在香港和中國內地內外的全球基金的覆蓋範圍。許多本地和國際投行賣方經常定期發佈本集團的相關研究報告。在此期間，本公司吸引了眾多機構投資者。

本集團管理層和投資者關係部門致力於與投資界保持公開對話，以確保市場和投資者對公司的業務發展、核心戰略和公司治理原則有透徹與全面瞭解。二零二零年，我們通過視頻和親身參加投資者會議、路演、醫療峰會等，與香港和國際機構投資者和研究分析師舉行了近370次投資者交流會議。

為促進有效的溝通，本公司採納股東通訊政策，旨在建立本公司與其股東的相互關係及溝通，並於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.3sbio.com 維持關係及溝通並刊登有關其業務營運及發展的最新資料、財務資料、企業管治常規及其他資料，以供公眾人士查閱。

股息政策

董事會在宣佈派發或建議派發股息前須考慮多項因素，包括：本公司的實際和預期財務業績；本公司及本集團各成員公司的留存盈利和可分派儲備；本集團營運資金需求、資本支出需求及未來擴展計劃；本集團的流動資金狀況；整體經濟狀況、本集團業務的商業週期及其他對本公司業務狀況或財務業績狀況可能有影響的內在或外在因素；及董事會認為相關的其他因素。

本公司派付股息亦須遵守適用的法例及規例，包括開曼群島法律及本公司組織章程大綱及細則。

作為控股公司，本公司股息分派有賴於向中國附屬公司收取的現金分配，以撥付任何股息款項。該等附屬公司向本公司派付股息及提供其他分派的能力受彼等的章程文件以及中國法律及法規所限。

股東權利

為保障股東的利益及權利，本公司會於股東大會上就各項事項(包括選舉個別董事)提呈獨立決議案。

於股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則以投票表決，投票結果將於各股東大會舉行後及時於本公司及聯交所網站刊登。

召開股東特別大會及提出議案

股東一般無權於股東大會上提出新決議案。倘股東有意提出決議案，可遵循下文所載程序要求本公司召開股東特別大會。

任何一位或以上於遞呈要求當日持有本公司有權於本公司股東大會上投票並繳足股本不少於十分之一的股東，有權隨時透過向董事會或本公司秘書發出書面要求召開本公司股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；上述會議應於相關要求提請後兩個月內舉行。倘提請後21日內，董事會未有召開該大會，則提請要求人士可自行按正常程序召開大會，而提請要求人士因董事會未有召開股東大會而合理產生的所有開支應由本公司向提請要求人士作出償付。

關於提議某人參選董事的程序，可參閱本公司網站。

向董事會提出查詢

本公司遵循其股東通訊政策，向股東提供有關集團的資訊，使他們能夠與公司積極互動，並合理行使其作為股東的權利。

股東可通過本公司的香港主要營業地址向董事會提出有關本公司的查詢，地址為香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓(電郵地址：ir@3sbio.com)。

章程文件變動

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司之組織章程大綱及細則並無變動。

獨立核數師報告



Ernst & Young
22/F, CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

Tel電話：+852 2846 9888
Fax傳真：+852 2868 4432
ey.com

致三生制藥股東

(於開曼群島註冊成立的獲豁免的有限公司)

意見

吾等已審計載於第84頁至第212頁的三生制藥(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，該等財務報表包括於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況表、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，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公允地反映 貴集團於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見的基礎

吾等根據國際審計與鑒證準則委員會(「國際審計與鑒證準則委員會」)頒佈的國際審計準則(「國際審計準則」)進行審計。在該等準則下，吾等的責任在本報告內「核數師就審計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的「職業會計師道德守則」(「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及適當地為吾等的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告



致三生制药股東

(於開曼群島註冊成立的獲豁免的有限公司)

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項由吾等審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理。吾等不會對該等事項提供單獨的意見。就下文各事項而言，吾等於文內提供吾等的審計如何處理關鍵審計事項的詳情。

吾等已履行本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」章節所述的責任，包括有關該等事項的責任。因此，吾等的審計包括執行為應對綜合財務報表重大錯報風險的評估而設的程序。審計程序的結果包括處理以下事項的程序，為吾等就隨附的綜合財務報表的審計意見提供基礎。



致三生制藥股東

(於開曼群島註冊成立的獲豁免的有限公司)

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

吾等的審計如何處理關鍵審計事項

使用壽命不確定的其他無形資產減值

於二零二零年十二月三十一日，使用壽命不確定的其他無形資產為人民幣114,714,000元。根據國際會計準則第36號資產減值，使用壽命不確定的無形資產每年按個別或現金產生單位級別測試減值。貴集團進行的減值測試涵蓋多項重大判斷及估計，包括增長率、特許權使用費率及貼現率。該等假設的變動或會導致無形資產賬面值變動。

貴集團有關使用壽命不確定的其他無形資產的披露載於財務報表附註17。

吾等的審計程序包括審閱管理層於評估預測收入增長及利潤率時採用的模型及假設。吾等評估管理層的敏感性分析，以確定關鍵假設的合理可能變動對可增長空間的影響。吾等亦審閱貴集團於評估該等無形資產的減值時採用的假設披露。吾等引入內部估值專家評估估值模型的主要假設，包括增長率、特許權使用費率及貼現率。

獨立核數師報告



致三生制药股東

(於開曼群島註冊成立的獲豁免的有限公司)

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	吾等的審計如何處理關鍵審計事項
<p>商譽減值</p> <p>於二零二零年十二月三十一日，商譽的賬面值為人民幣3,918,921,000元。根據國際會計準則第36號資產減值，貴集團須每年測試商譽減值。管理層按貼現現金流量法採用使用價值計算進行減值評估。該評估複雜且需要作出判斷，並基於受預期未來市場或經濟狀況的影響(特別是受中國內地的市場及經濟狀況影響)的預測收入增長率、利潤率及貼現率等假設進行。</p> <p>貴集團有關商譽的披露載於財務報表附註16。</p>	<p>吾等的審計程序包括審閱管理層於評估預測收入增長率、利潤率及貼現率時就過往期間的實際業績採用的假設。吾等評估管理層對現金產生單位的識別及貴集團使用的減值模式。吾等亦審閱貴集團有關對減值測試結果最敏感且對確定商譽可收回金額具有最顯著影響的該等假設的披露。吾等引入內部估值專家以對估值模型的關鍵假設(包括預期永續增長率及貼現率)作出比較。</p>



致三生制藥股東

(於開曼群島註冊成立的獲豁免的有限公司)

年報所載的其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報所載的資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等概不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就吾等審計綜合財務報表而言，吾等的責任是閱讀其他資料，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計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。倘吾等基於已執行的工作認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。就此，吾等毋須作出報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助貴公司董事履行監督貴集團的財務報告程序的責任。

獨立核數師報告



致三生制藥股東

(於開曼群島註冊成立的獲豁免的有限公司)

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標為合理確定該等綜合財務報表整體而言是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出載有吾等意見的核數師報告。吾等僅向全體股東作出報告，而不可作其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士承擔任何責任或負責。

合理確定屬高層次的核證，惟根據國際審計準則進行的審計工作不能保證總能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據此等綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

在根據國際審計準則進行審計的過程中，吾等運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。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的風險、設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部控制之上，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。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計於有關情況下屬適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。



致三生制藥股東

(於開曼群島註冊成立的獲豁免的有限公司)

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項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。如果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。假若有關披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責 貴集團審計的方向、監督及執行。吾等對審計意見承擔全部責任。

獨立核數師報告



致三生制藥股東

(於開曼群島註冊成立的獲豁免的有限公司)

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

吾等與審計委員會就審計的計劃範圍、時間安排及重大審計發現溝通，該等發現包括吾等在審計中識別的內部控制的任何重大缺陷。

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專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事項，以及為消除威脅採取的行動或防範措施(如適用)。

從與審計委員會溝通的事項中，吾等確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述這些事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，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計項目合夥人為鄭銘駒。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二一年三月三十日

綜合損益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	5	5,587,636	5,318,091
銷售成本	6	(1,062,911)	(925,347)
毛利		4,524,725	4,392,744
其他收入及收益	5	178,171	218,107
銷售及分銷開支		(2,019,717)	(1,950,733)
行政開支		(452,776)	(676,009)
研發成本		(590,343)	(526,565)
其他開支	6	(549,472)	(114,024)
融資成本	7	(81,066)	(109,476)
應佔以下公司的利潤及虧損：			
合資企業	18	(525)	4,970
聯營公司	19	(29,868)	(16,001)
除稅前溢利		979,129	1,223,013
所得稅開支	11	(208,023)	(242,785)
年內溢利		771,106	980,228
以下人士應佔：			
母公司擁有人		835,791	973,717
非控股權益		(64,685)	6,511
		771,106	980,228
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利			
— 基本	13	人民幣0.33元	人民幣0.38元
— 攤薄	13	人民幣0.33元	人民幣0.38元

綜合全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年內溢利	771,106	980,228
其他綜合收益／(虧損)		
於其後期間可能重新分類至損益的其他綜合(虧損)／收益：		
匯兌差額：		
換算海外業務的匯兌差額	(123,790)	27,732
於其後期間可能重新分類至損益的其他綜合(虧損)／收益淨額	(123,790)	27,732
於其後期間不會重新分類至損益的其他綜合收益／(虧損)：		
指定按公平值計入其他綜合收益之股權投資：		
公平值變動	193,234	(2,801)
所得稅影響	3,819	3,660
於其後期間不會重新分類至損益的其他綜合收益淨額	197,053	859
年內其他綜合收益，扣除稅項	73,263	28,591
年內綜合收益總額	844,369	1,008,819
以下人士應佔：		
母公司擁有人	909,054	1,002,308
非控股權益	(64,685)	6,511
	844,369	1,008,819

綜合財務狀況表

二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	2,621,379	1,988,793
使用權資產	15(a)	358,013	335,936
商譽	16	3,918,921	4,145,896
其他無形資產	17	1,898,478	2,165,139
於合資企業的投資	18	6,945	7,470
於聯營公司的投資	19	749,722	593,414
指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資	20	897,717	676,989
長期應收款項	21	2,200	6,555
預付款項、其他應收款項及其他資產	25	325,628	163,909
遞延稅項資產	22	219,282	129,024
非流動資產總值		10,998,285	10,213,125
流動資產			
存貨	23	619,508	528,473
貿易應收款項及應收票據	24	982,965	1,018,265
預付款項、其他應收款項及其他資產	25	587,917	472,360
按公平值計入損益的金融資產	26	1,272,862	472,163
已抵押存款	27	125,823	22,073
現金及現金等價物	27	3,090,835	2,082,847
流動資產總值		6,679,910	4,596,181
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	28	203,286	149,763
其他應付款項及應計費用	29	786,746	913,990
遞延收入	30	36,113	37,217
計息銀行及其他借款	31	360,151	483,957
租賃負債	15(b)	7,007	5,467
應付稅項		57,618	21,335
流動負債總額		1,450,921	1,611,729
流動資產淨值		5,228,989	2,984,452
資產總值減流動負債		16,227,274	13,197,577

綜合財務狀況表

二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動負債			
計息銀行及其他借款	31	53,315	13,286
租賃負債	15(b)	32,219	3,964
可換股債券	32	2,461,427	2,304,750
遞延收入	30	308,460	242,314
遞延稅項負債	22	272,242	268,077
其他非流動負債		6,276	5,867
非流動負債總額		3,133,939	2,838,258
資產淨值		13,093,335	10,359,319
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	34	155	155
股份溢價	34	4,297,946	4,307,795
其他儲備		6,391,213	5,317,091
		10,689,314	9,625,041
非控股權益		2,404,021	734,278
權益總額		13,093,335	10,359,319

婁競
董事

蘇冬梅
董事

綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元 (附註34)	庫存股份 人民幣千元 (附註34)	股份溢價 人民幣千元 (附註34)	母公司擁有人應佔			保留盈利* 人民幣千元	公平值儲備* 人民幣千元	匯兌波動 儲備* 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
				實繳盈餘* 人民幣千元 (附註35)	可換股債券的 權益部分* 人民幣千元 (附註32)	法定盈餘 儲備* 人民幣千元 (附註36)						
於二零一八年十二月三十一日	156	(40,586)	4,376,056	209,679	47,133	437,733	3,456,641	157	127,464	8,614,433	292,937	8,907,370
採納國際財務報告準則第16號的影響	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於二零一九年一月一日(經重列)	156	(40,586)	4,376,056	209,679	47,133	437,733	3,456,641	157	127,464	8,614,433	292,937	8,907,370
年內溢利	—	—	—	—	—	—	973,717	—	—	973,717	6,511	980,228
年內其他綜合收益：												
按公平值計入其他綜合收益之												
股權投資的公平值變動，扣除稅項	—	—	—	—	—	—	—	895	—	895	—	895
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	27,732	27,732	—	27,732
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	—	973,717	895	27,732	1,002,344	6,511	1,008,855
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	—	142,807	(142,807)	—	—	—	—	—
股份購回	—	(38,180)	—	—	—	—	—	—	—	(38,180)	—	(38,180)
已註銷股份	(1)	78,766	(78,765)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
以權益結算的購股權安排(附註35)	—	—	—	11,001	—	—	—	—	—	11,001	—	11,001
於行使購股權時發行股份(附註35)	—	—	10,504	(3,369)	—	—	—	—	—	7,135	—	7,135
與根據員工持股計劃授出的股份 有關的開支(附註35)	—	—	—	335,110	—	—	—	—	—	335,110	—	335,110
於行使根據員工持股計劃授出的 股份時發行股份(附註35)	—	—	—	(306,802)	—	—	—	—	—	(306,802)	351,169	44,367
非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	100,000	100,000
附屬公司派付股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(16,339)	(16,339)
於二零一九年十二月三十一日	155	—	4,307,795	245,619	47,133	580,540	4,287,551	1,052	155,196	9,625,041	734,278	10,359,319

綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	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	實繳盈餘*	可換股債券的 權益部分*	法定盈餘 儲備*	保留盈利*	公平值儲備*	匯兌波動 儲備*	總計		
	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註34)	人民幣千元 (附註35)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註36)	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
於二零二零年一月一日	155	—	4,307,795	245,619	47,133	580,540	4,287,551	1,052	155,196	9,625,041	734,278	10,359,319
年內溢利	—	—	—	—	—	—	835,791	—	—	835,791	(64,685)	771,106
年內其他綜合收益：												
按公平值計入其他綜合收益之 股權投資的公平值變動，扣除稅項	—	—	—	—	—	—	—	197,053	—	197,053	—	197,053
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	(123,790)	(123,790)	—	(123,790)
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	—	835,791	197,053	(123,790)	909,504	(64,685)	844,369
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	—	142,983	(142,983)	—	—	—	—	—
股份購回	—	11,223	—	—	—	—	—	—	—	11,223	—	11,223
已註銷股份	—	(11,223)	(11,223)	—	—	—	—	—	—	(22,446)	—	(22,446)
以權益結算的購股權安排(附註35)	—	—	—	5,094	—	—	—	—	—	5,094	—	5,094
於行使購股權時已發行股份(附註35)	—	—	1,374	(271)	—	—	—	—	—	1,103	—	1,103
發行可換股債券(附註32)	—	—	—	—	111,172	—	—	—	—	111,172	—	111,172
購回可換股債券	—	—	—	428	(47,561)	—	—	—	—	(47,133)	—	(47,133)
與股份獎勵計劃有關的開支(附註35)	—	—	—	96,206	—	—	—	—	—	96,206	—	96,206
轉撥至保留溢利	—	—	—	—	—	—	1,016	(1,016)	—	—	—	—
非控股股東注資(附註)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,734,428	1,734,428
於二零二零年十二月三十一日	155	—	4,297,946	347,076	110,744	723,523	4,981,375	197,089	31,406	10,689,314	2,404,021	13,093,335

* 該等儲備賬戶包括綜合財務狀況表中的綜合其他儲備約人民幣6,391,213,000元(二零一九年：人民幣5,317,091,000元)。

附註：於二零二零年七月二十二日，本公司附屬公司三生國健藥業(上海)股份有限公司(三生國健)完成其於上海證券交易所科技創新板的上市以及普通股的首次公開發售(「發售」)。三生國健自發售收取所得款項淨額合共人民幣1,634,429,000元。

年內，本公司附屬公司北方藥穀德生(瀋陽)生物科技有限責任公司獲得股東注資人民幣100,000,000元。

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
經營活動現金流量			
除稅前溢利		979,129	1,223,013
就以下各項調整：			
融資成本	7	81,066	109,476
購回可換股債券之收益	5	(6,527)	—
視作出售聯營公司之收益	5	(625)	—
分佔合營企業及聯營公司之損益	18, 19	30,393	11,031
利息收入		(47,993)	(83,858)
匯兌差額	5, 6	250,026	(47,622)
以股份為基礎的補償成本之支出	35	101,300	346,111
折舊	6	185,524	185,608
其他無形資產攤銷	6	156,554	135,068
使用權資產折舊	6	18,859	13,292
長期遞延開支攤銷	6	6,381	3,780
確認遞延收入	30	(43,606)	(44,436)
貿易應收款項減值撥備／(撥回撥備)	6	879	(12,078)
預付款項、其他應收款項及其他資產減值撥備	6	26,363	25,717
長期應收款項減值(撥回撥備)／撥備	6	(19,732)	28,170
其他無形資產減值撥備及撇銷	6	177,804	—
存貨減值撥備撥回	23	3,650	1,507
處置物業、廠房及設備項目虧損	6	1,016	3,367
處置衍生金融工具虧損		—	86
		1,900,461	1,898,232
存貨增加		(93,113)	(124,854)
已抵押存款增加		(98,880)	(9,752)
貿易應收款項及應收票據減少		34,875	453,884
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		(128,866)	(65,900)
貿易應付款項及應付票據增加		53,231	37,035
其他應付款項及應計費用(減少)／增加		(69,101)	54,068
經營所產生現金		1,598,607	2,242,713
已付所得稅		(254,046)	(355,329)
經營活動現金流量淨額		1,344,561	1,887,384

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
投資活動現金流量			
已收利息		35,056	68,282
購買物業、廠房及設備項目		(892,985)	(471,401)
購買按公平值計入損益的金融資產		(7,426,746)	(11,005,103)
購買指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資		(74,274)	(326,199)
出售按公平值計入損益的金融資產之所得款項		6,626,047	10,568,200
出售指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資之所得款項		38,756	—
向關聯方提供貸款		(25,000)	(32,200)
向第三方提供貸款		—	(20,000)
關聯方償還貸款		35,474	30,100
第三方償還貸款		—	285,785
支付投資於聯營公司之款項		(200,000)	(218,734)
出售一間附屬公司		—	(256)
增添其他無形資產		(88,488)	(14,852)
出售物業、廠房及設備之所得款項		2,631	2,020
已收政府補助資金		100,048	641
投資活動所用的現金流量淨額		(1,869,481)	(1,133,717)
融資活動現金流量			
發行股份所得款項		1,103	7,135
發行可換股債券所得款項		2,522,045	—
購回可換股債券		(2,394,285)	—
已收非控股股東注資		1,734,428	144,367
已抵押存款(增加)/減少		(4,870)	1,968
銀行借款還款		(589,395)	(1,740,529)
回購庫存股份	34	(11,223)	(38,181)
銀行借款所得款項		501,823	1,230,007
租賃付款本金部分		(12,862)	(4,592)
已付股息		—	(16,339)
已付利息		(196,078)	(38,236)
融資活動所得/(所用)的現金流量淨額		1,550,686	(454,400)
現金及現金等價物增加淨額		1,025,766	299,267
年初的現金及現金等價物		2,082,847	1,792,605
匯率變動對現金影響的淨額		(17,778)	(9,025)
於年末的現金及現金等價物		3,090,835	2,082,847
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘	27	3,090,128	2,082,142
受限制現金	27	707	705
綜合財務狀況表及綜合現金流量表內所列的現金及現金等價物		3,090,835	2,082,847

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

1. 公司及集團資料

三生制药(「本公司」)於二零零六年八月九日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司的股份於二零一五年六月十一日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為一家投資控股公司。年內，本公司附屬公司主要在中華人民共和國(「中國」)(不包括台灣、香港及澳門)(「中國內地」)從事開發、生產、營銷及銷售生物醫藥產品業務。

附屬公司之資料

本公司的主要附屬公司的詳情如下：

公司名稱	註冊成立／註冊地點及 日期及營運地點	已發行普通股 面值／註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
集思有限公司(「集思」)	英屬處女群島 二零零六年五月三日	1美元(「美元」)	100%	—	投資控股
香港三生醫藥有限公司 (「香港三生」)	香港 二零零九年十一月三日	2港元(「港元」)	—	100%	貿易和投資控股
瀋陽三生製藥有限責任公司 (「瀋陽三生」)	中國／中國內地 一九九三年一月三日	人民幣(「人民幣」) 2,700,000,000元	—	100%	生產及銷售生物 藥品以及研發
遼寧三生醫藥有限公司 (「遼寧三生」)	中國／中國內地 二零零零年二月一日	人民幣 15,000,000元	—	100%	分銷及銷售藥品

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司之資料(續)

公司名稱	註冊成立／註冊地點及 日期及營運地點	已發行普通股 面值／註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
泰州環晟投資管理有限公司	中國／中國內地 二零一零年十二月二十九日	人民幣 1,000,000元	—	100%	項目管理及諮詢
泰州環晟健康產業投資中心 (「泰州中心」)	中國／中國內地 二零一一年五月三十日	人民幣 250,000,000元	—	80%	投資控股
特隆控股有限公司(「特隆」)	香港 二零一零年七月八日	1港元	—	100%	投資控股
Sirton Pharmaceuticals S.p.A.(「Sirton」)	意大利 二零一零年十一月二十二日	300,000歐元 (「歐元」)	—	100%	生產及銷售藥品 以及研發
溢豐投資有限公司(「溢豐」)	英屬處女群島 二零零三年一月二日	10美元	—	100%	投資控股
深圳市百士通科技開發有限公司 (「深圳百士通」)	中國／中國內地 二零零二年三月八日	人民幣500,000元	—	100%	投資控股

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司之資料(續)

公司名稱	註冊成立／註冊地點及 日期及營運地點	已發行普通股 面值／註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
深圳賽保爾生物藥業有限公司 (「賽保爾生物」)	中國／中國內地 一九九九年三月二十二日	人民幣 160,000,000元	—	100%	製造及銷售藥品 及研發
廣東賽保爾生物醫藥技術有限 公司(「廣東賽保爾」)	中國／中國內地 二零一一年六月三十日	人民幣 10,000,000元	—	100%	製造及銷售藥品 及研發
上海安冉生物科技有限公司 (「上海安冉」)	中國／中國內地 二零一六年十二月二十一日	人民幣 10,000,000元	—	100%	生物技術及 藥品研發以及 化學製品銷售
浙江萬晟藥業有限公司 (「浙江萬晟」)	中國／中國內地 一九九七年十月二十七日	人民幣 56,500,000元	—	100%	製造及銷售藥品 及研發
澤威有限公司(「澤威」)	英屬處女群島 二零一四年九月二日	8港元	100%	—	投資控股

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司之資料(續)

公司名稱	註冊成立／註冊地點及 日期及營運地點	已發行普通股 面值／註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
富健藥業有限公司(「富健」)	香港 二零一四年十月六日	1港元	—	100%	投資控股
上海興生藥業有限公司 (「興生」)	中國／中國內地 一九九八年十二月二十三日	人民幣 410,000,000元	—	96.25%	投資控股
三生國健藥業(上海)股份 有限公司(「三生國健」)	中國／中國內地 二零零二年一月二十五日	人民幣 498,883,645元	—	80.96%	生產及銷售生物 藥品以及研發
上海抗體藥物國家工程研究中心 有限公司(「抗體中心」)	中國／中國內地 二零零九年一月十五日	人民幣 260,000,000元	—	61.54%	生產及銷售生物 藥品以及研發

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司之資料(續)

公司名稱	註冊成立／註冊地點及 日期及營運地點	已發行普通股 面值／註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
中健抗體有限公司 (「中健抗體」)	香港 二零一二年九月十九日	196,591,262港元	—	100%	分銷及銷售藥品
三生國健藥業(蘇州)有限公司	中國／中國內地 二零一三年十一月二十五日	人民幣 290,000,000元	—	100%	生產及銷售生物 藥品以及研發
上海晟國醫藥發展有限公司	中國／中國內地 二零一四年一月二十九日	人民幣 100,000,000元	—	100%	技術服務
上海翊楠投資諮詢有限公司 (「上海翊楠」)	中國／中國內地 二零一五年十一月五日	人民幣 1,034,100,000元	—	100%	投資控股
廣東三生製藥有限公司 (「廣東三生」)	中國／中國內地 二零一六年十二月七日	人民幣 100,000,000元	—	100%	生產及銷售生物 藥品以及研發

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司之資料(續)

公司名稱	註冊成立／註冊地點及 日期及營運地點	已發行普通股 面值／註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
Strategic International Group Limited (「Strategic International」)	英屬處女群島 二零一七年六月十四日	50,000歐元	100%	—	投資控股
Grand Path Holdings Limited (「Grand Path Holdings」)	香港 二零一零年五月十三日	16,000港元	100%	—	投資控股
北方藥穀德生(瀋陽)生物科技 有限責任公司 (「德生生物科技」)	中國／中國內地 二零一八年二月二十六日	人民幣 3,830,000,000元	—	90.34%	生產及銷售生物 藥品以及研發
瀋陽嘉生農業科技 有限責任公司	中國／中國內地 二零二零年十一月十八日	人民幣500,000元	—	100%	農業服務

在中國註冊的上述公司的英文名稱(英文版內)為本公司管理層盡力對其中文名稱的直譯，因為該等公司並無登記任何正式英文名稱。

上表所列本公司之附屬公司乃為董事認為主要影響本年度的業績或構成本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)資產淨值重大部分之公司。董事認為，倘列出其他附屬公司的詳情會令篇幅過分冗長。

2.1 編製基準

該等財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)發佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。除股權投資及若干按公平值計量的金融資產外，財務報表乃根據歷史成本常規法編製。除另有註明外，此等財務報表以人民幣呈列，所有金額均調整至最接近的千元。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二零年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司乃一間由本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予能力以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

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

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

附屬公司採用與本公司一致的會計政策編製相同報告期間的財務報表。附屬公司的業績由本集團獲得控制權之日起予以綜合，直至該控制權停止當日止。

本集團母公司擁有人和非控股權益須分擔損益和其他綜合收益的各個分類，即使由此引致非控股股東權益結餘為負數。本集團成員公司之間交易所產生的所有集團內資產及負債、權益、收入、支出及現金流均在綜合賬目時全數對銷。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.1 編製基準(續)

綜合基準(續)

倘事實和情況顯示上文所述的三項控制因素之一項或多項出現變動，本集團會重新評估其是否控制投資對象。附屬公司的所有權權益變動(沒有失去控制權)，按權益交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司的控制權，則其終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)和負債、(ii)任何非控股股東權益的賬面價值和(iii)在權益內記錄的累計匯兌差額；以及確認(i)所收代價的公平值、(ii)任何保留的投資的公平值和(iii)任何因此於損益中產生的盈餘或虧損。以前在其他綜合收益內確認的本集團應佔部分按倘本集團直接出售相關資產或負債時要求的相同基準適當地重新分類至損益或保留溢利。

2.2 會計政策變動及披露

本集團已採納二零一八年版財務報告的概念框架，並已在本年度的財務報表首次採納下列經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號之修訂本	業務之定義
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號之修訂本	利率基準改革
國際財務報告準則第16號之修訂本	COVID-19相關的租金優惠
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號 之修訂本	重大之定義

二零一八年版財務報告的概念框架及經修訂國際財務報告準則之性質及影響披露如下：

- (a) 二零一八年版財務報告的概念框架(「概念框架」)就財務報告及準則制定提供一整套概念，並為財務報表編製者制定一致的會計政策提供指引，協助所有人理解和解讀準則。概念框架包括有關計量和報告財務績效的新章節，有關資產和負債終止確認的新指引，以及更新有關資產和負債定義和確認的標準。該等框架亦闡明管理、審慎和衡量不確定性在財務報告中的作用。概念框架並非準則，其中包含的任何概念都不會凌駕於任何準則中的概念或要求之上。概念框架對本集團的財務狀況及表現並無重大影響。

2.2 會計政策變動及披露(續)

- (b) 國際財務報告準則第3號之修訂本澄清並提供有關業務定義的額外指引。該等修訂澄清被視作業務的一整套活動和資產須至少包括一項參數與一個重要過程共同對創造收益的能力作出重大貢獻。業務可獨立於創造收益所需的所有參數和過程而存在。該等修訂取消評估市場參與者是否有能力獲得業務並繼續產出收益，轉而重點關注獲得的參數和獲得的重要過程是否共同對創造收益的能力作出了重大貢獻。該等修訂亦縮小了收益的定義，重點關注向客戶提供的商品或服務、投資收入或普通活動的其他收入。此外，該等修訂對評估所獲得的流程是否重要提供指引，並引入可選的公平值集中測試，以便簡化評估所獲得的一系列活動和資產是否為業務。本集團已以前瞻基準將修訂本應用於二零二零年一月一日或之後發生之交易或其他事件。該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
- (c) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號之修訂本旨在解決以替代無風險利率(「無風險利率」)取代現有利率基準之前的期間的財務報告問題。該等修訂本提供可在引入替代無風險利率前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂本規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。該等修訂本並無對本集團財務狀況及表現造成任何影響，原因為本集團並無任何利率對沖關係。
- (d) 國際財務報告準則第16號之修訂本為承租人提供了實際權宜辦法，使其可選擇不就因COVID-19大流行病的直接後果而產生的租金寬減應用租賃修改會計處理。該實際權宜辦法僅適用於大流行病直接後果引致之租金寬減，且僅於符合以下條件時適用：(i)租賃付款變動導致之經修訂租賃代價與緊接變動前之租賃代價大致相同，或少於有關代價；(ii)租賃付款之任何減幅僅影響原先於二零二一年六月三十日或之前到期之付款；及(iii)租賃之其他條款及條件並無實質變動。該修訂本於二零二零年六月一日或之後開始的年度期間有效，並允許提早應用。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的租賃概無因COVID-19大流行病而獲出租人寬免或豁免。該等修訂並未對本集團的財務狀況及表現造成任何重大影響。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.2 會計政策變動及披露(續)

- (e) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修訂本對重大提供新定義。新定義指出，倘資料被遺漏、錯誤陳述或表述模糊而可合理地預期其將影響通用財務報表的主要用戶根據該等財務報表做出的決定，則資料屬重大。該等修訂澄清重大性將取決於資料的性質或量級(或兩者均有)。該等修訂不會對本集團的財務狀況及表現造成任何重大影響。

2.3 已發出但尚未生效之國際財務報告準則

本集團並無就本財務報表應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號之修訂本	概念框架的參考 ²
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號之修訂本	利率基準改革 — 第2階段 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號 之修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資 ⁴
國際財務報告準則第17號	保險合同 ³
國際財務報告準則第17號之修訂本	保險合同 ^{3, 5}
國際會計準則第1號之修訂本	負債分類為流動或非流動 ³
國際會計準則第1號之修訂本	會計政策的披露 ³
國際會計準則第8號之修訂本	會計估計的定義 ³
國際會計準則第16號之修訂本	物業、廠房及設備：預期使用前收益 ²
國際會計準則第37號之修訂本	虧損合約 — 履行合約成本 ²
國際財務報告準則二零一八年至二零二零年 週期的年度改進	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號隨附的範例及 國際會計準則第41號之修訂本 ²

1 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

2 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

3 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

4 並未釐定強制生效日期，但現已可供採納

5 由於二零二零年六月刊發國際財務報告準則第17號之修訂本，國際財務報告準則第4號已修訂以延長臨時豁免，允許保險人於二零二三年一月一日前開始的年度期間採用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號

2.3 已發出但尚未生效之國際財務報告準則(續)

有關該等預期將適用於本集團的國際財務報告準則的進一步資料如下：

國際財務報告準則第3號之修訂本旨在以二零一八年三月發佈*財務報告概念框架*的提述取代*編製及呈列財務報表的框架*的先前提述，而無需重大改變其要求。該等修訂本亦為國際財務報告準則第3號增加確認原則的例外，實體可參考概念框架釐定資產或負債的構成要素。該例外情況規定，對於單獨而非於業務合併中承擔且屬於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會—第21號的負債及或然負債，採用國際財務報告準則第3號的實體應分別提述國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會—第21號，而非概念框架。此外，該等修訂本澄清或然資產於收購日期不符合確認資格。本集團預期自二零二二年一月一日起前瞻採用有關修訂本。由於該等修訂本可能對收購日期為首次採納日期或之後的業務合併前瞻性採納，本集團於過渡日期將不會受到該等修訂本的影響。

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號的修訂本於當現有利率基準以其他無風險利率替代時會影響財務報告時解決先前修訂本中未涉及的問題。第2階段修訂提供實際權宜方法，於入賬釐定金融資產及負債合約現金流的基準變動時，倘變動因利率基準改革直接引致，且釐定合約現金流量的新基準經濟上相當於緊接變動前的先前基準，在不調整賬面值的情況下更新實際利率。此外，該等修訂本允許利率基準改革要求就對沖名稱及對沖文件作出的變動，而不中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均透過國際財務報告準則第9號的正常要求進行處理，以衡量及確認對沖無效性。當無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂本亦暫時寬免實體須符合可單獨識別的規定。寬免允許實體於指定對沖時假設符合可單獨識別的規定，前提是實體合理預期無風險利率風險成分於未來24個月內將可單獨識別。此外，該等修訂本亦要求實體披露其他資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體金融工具及風險管理策略的影響。該等修訂本自二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用，惟實體毋須重列比較資料。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.3 已發出但尚未生效之國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂本解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間對於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或投入的規定的不一致性。該等修訂本要求於投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入構成一項業務時，確認全部收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損僅以無關連的投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂本將於未來期間應用。國際會計準則理事會已於二零一五年十二月剔除國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂本的先前強制生效日期，而新的強制生效日期將於對聯營公司及合營企業的會計處理完成更廣泛的檢討後釐定。然而，該等修訂本可於現時應用。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第1號的修訂澄清劃分負債為流動或非流動的規定。該等修訂本載明，倘實體推遲清償負債的權利受限於該實體須符合特定條件，則倘該實體符合當日的條件，其有權於報告期末推遲清償負債。負債的分類不受實體行使其權利延遲清償負債的可能性的影響。該等修訂本亦澄清被認為清償負債的情況。該等修訂本自二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用。允許提早採納。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第16號的修訂禁止實體從物業、廠房及設備成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態(包括位置與條件)過程中產生的全部出售所得。相反，實體須將出售任何有關項目的所得款項及成本計入損益。該等修訂本自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效，並僅對實體首次應用有關修訂本的財務報表呈列的最早期間開始時或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用。允許提早採納。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

2.3 已發出但尚未生效之國際財務報告準則(續)

國際會計準則第37號的修訂本澄清，就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理與監督成本)。一般及行政費用與合約並無直接關係，除非合約明確向對手方收費，否則將其排除在外。該等修訂本自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效，並適用於實體首次應用有關修訂本的年度報告期間開始時實體尚未履行其全部責任的合約。允許提早採納。初步應用修訂本的任何累積影響應於初始應用日期確認為期初權益的調整，且毋須重列比較資料。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際財務報告準則二零一八年至二零二零年年度改進載列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號隨附的範例及國際會計準則第41號的修訂本。預計適用於本集團的該等修訂本詳情如下：

- 國際財務報告準則第9號金融工具：澄清於實體評估是否新訂或經修改金融負債的條款與原金融負債的條款存在實質差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。實體將有關修訂本應用於實體首次應用有關修訂本的年度報告期開始或之後修改或交換的金融負債。該等修訂本自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。允許提早採納。預期該等修訂本不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。
- 國際財務報告準則第16號租賃：刪除國際財務報告準則第16號隨附的範例13中有關租賃物業裝修的出租人付款說明。此舉消除於採用國際財務報告準則第16號有關租賃激勵措施處理方面的潛在困惑。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要

於聯營公司及合營企業的投資

聯營公司是指本集團擁有一般不少20%股份投票權之長期權益且本集團對其可行使重大影響力的實體。重大影響力為參與投資對象的財務及營運政策決定的權力，惟並非控制或共同控制該等政策。

合營企業指一種共同安排，對安排擁有共同控制的訂約方據此對合營企業的資產淨值擁有權利。共同控制指按照合約協定對某項安排所共有的控制，共同控制僅在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。為使可能存在的任何不同會計政策一致，已作有關調整。

本集團應佔聯營公司及合營企業收購後業績及其他綜合收益計入綜合損益及綜合其他綜合收益表。此外，倘直接於聯營公司或合營企業的權益確認一項變動，則本集團會視乎情況於綜合權益變動表確認應佔任何變動。本集團與聯營公司或合營企業交易產生的未變現收益及虧損均按本集團所佔聯營公司或合營企業的投資比例撇銷，惟如有證據顯示未變現虧損是由於所轉讓資產出現減值則除外。收購聯營公司或合營企業所產生的商譽列作本集團對聯營公司或合營企業投資的一部分。

倘於聯營公司之投資變為合營企業之投資或出現相反情況，則不會重新計算保留權益。反之，該投資繼續根據權益法入賬。在所有其他情況下，倘本集團失去對聯營公司之重大影響或合營企業之共同控制，則以其公平值計量及確認任何保留投資。失去重大影響力或共同控制之聯營公司或合營企業，其賬面值與保留投資之公平值及出售所得款項之差異於損益內確認。

當於聯營公司或合營企業的投資被歸類為持作出售時，則按國際財務報告準則第5號持作出售之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

業務合併乃以收購法列賬。轉讓對價乃以收購日期的公平值計量，該公平值為本集團轉讓的資產於收購日期的公平值、本集團向被收購方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的總和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公平值或被收購方可識別淨資產的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益，即於被收購方中賦予持有人在清盤時按比例分佔淨資產的現有所有權權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公平值計量。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對共同創造產出能力作出重大貢獻的資源投入及一項實質過程，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，評估取得的金融資產及承擔的金融負債，以進行適當分類及指定，其中包括分離被收購方主合同中的嵌入式衍生工具。

如業務合併分階段進行，先前持有的股本權益按其於收購日期的公平值重新計量，所產生的任何損益在損益賬中確認。

收購方將轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或然代價按公平值計量，其公平值變動於損益賬內確認。分類為權益的或然代價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

商譽起初按成本計量，即已轉讓對價、非控股權益的確認金額及本集團先前持有的被收購方股本權益的任何公平值總額，與所收購可識別淨資產及所承擔負債之間的差額。如代價與其他項目的總額低於所收購淨資產的公平值，於重新評估後該差額將於損益賬內確認為議價收購收益。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

業務合併及商譽(續)

於初始確認後，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。本集團於十二月三十一日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期起被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而無論本集團其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面金額時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於隨後期間撥回。

如商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)而該單位的部分業務已出售，則在釐定出售損益時，與所出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面金額。在該等情況下出售的商譽乃根據所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

公平值計量

本集團於各報告期末按公平值計量其股權投資。公平值為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。公平值計量乃假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)最具優勢市場進行。主要或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公平值計量須計及市場參與者通過使用該資產之最高及最佳用途或將該資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一市場參與者而產生經濟效益的能力。

2.4 重大會計政策概要(續)

公平值計量(續)

本集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公平值的估值方法，以盡量使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。

所有公平值於本財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按以下公平值等級分類：

第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

第二級 — 基於對公平值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值方法

第三級 — 基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就於本財務報表按經常性基準確認的資產及負債而言，於各報告期末按對整體公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據重新評估分類，以釐定各層之間是否出現轉移。

非金融資產減值

倘存在減值跡象，或須每年對資產(存貨、合約資產、遞延稅項資產、金融資產、投資物業及非流動資產／分類為持作出售的處置組)作減值測試時，資產的可收回金額會予以估計。資產的可收回金額乃資產或現金產生單位的使用價值，以及其公平值減出售成本兩者的較高者，並就個別資產進行釐定，除非資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，可收回金額則按資產所屬的現金產生單位予以釐定。

減值虧損僅於資產的賬面金額超過其可收回金額時確認。在評估使用價值時，估計日後現金流量按能反映當時市場對貨幣時值及該項資產特定風險之評估的除稅前貼現率折算成現值。減值虧損按該減值資產的功能所屬開支分類計入其產生期間的損益表。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

非金融資產減值(續)

於各報告期末，將評估是否有跡象顯示之前確認的減值虧損或已不存在或可能已減少。倘存在該等跡象，可收回金額會予以估計。僅在用以釐定資產的可收回金額的估計出現變動時，方可撥回先前確認的資產(商譽除外)減值虧損，惟該數額不得超過倘有關資產於過往年度並未有確認減值虧損而予以釐定的賬面金額(扣除任何折舊／攤銷)。該減值虧損的撥回於產生期間計入損益表，除非資產乃以重估價值列示，在這種情況下，減值虧損的撥回將根據重估資產的相關會計政策處理。

關聯方

如出現下列情況，則下列人士將被視為與本集團有關聯：

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與本集團有關聯

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團擁有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司之主要管理人員；

或

(b) 倘符合下列條件，即該實體屬有關聯：

- (i) 該實體及本集團為同一集團之成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體(或其他實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)之聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一實體為第三方實體之合營企業；而另一實體為第三方實體之聯營公司；

2.4 重大會計政策概要(續)

關聯方(續)

- (v) 該實體為本集團或與本集團有關聯之實體為其僱員福利而設立之退休福利計劃；且為離職後福利計劃的贊助僱主；
- (vi) 該實體受(a)項所述之人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所述之人士對實體擁有重大影響力或為實體(或其母公司)之主要管理人員；及
- (viii) 實體或屬實體其中一部分之集團任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備及折舊

除在建工程以外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損呈列。如「持作出售的非流動資產及處置組」的會計政策進一步闡釋，於物業、廠房及設備分類為持作出售時，或於部分處置組別分類為持作出售時，應不予折舊並根據國際財務報告準則第5號入賬。物業、廠房及設備項目之成本包括其購買價，及促使有關資產達致其營運狀況及地點作擬定用途所產生之任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投產後所產生之支出(例如維修及保養)通常於產生期間計入損益表。在符合確認準則的情況下，主要檢查的支出會作為重置並於資產賬面金額中資本化。倘物業、廠房及設備的主要部分須不時重置，則本集團會將有關部分確認為個別資產，具有指定的可使用年期及據此折舊。

折舊乃按其估計可使用年期以直線法撇銷各物業、廠房及設備項目之成本至其剩餘價值。主要估計使用年期及年折舊率如下：

樓宇	10至45年
廠房及機械	5至12年
家私及裝備	3至12年
汽車	4至10年

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

物業、廠房及設備及折舊(續)

倘物業、廠房及設備項目之各部分有不同可使用年期，則有關項目之成本將按各部分之合理基礎分配，而每部分將作個別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊法至少須於各財政年度年結束日予以審查，並作調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認的任何重大部分)於出售或預期不會從其使用或出售獲取未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產之年度在損益表確認之任何出售或報廢損益，為有關資產出售所得款項淨額與賬面金額之差額。

在建工程指在建的樓宇，按成本減任何減值虧損呈列且不計提折舊。成本包括建築期內的直接建設成本及相關借貸的資本化借貸成本。在建工程竣工且可供使用時，將重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

持作出售的非流動資產及處置組

倘非流動資產及處置組的賬面值主要透過出售交易而非持續使用而收回，則分類為持作出售。若要出現此情況，資產或處置組必須為可於現況下即時出售，且僅受出售該等資產或處置組之一般慣常條款規限，以及出售之可能性極高。無論本集團是否於出售後保留於前附屬公司之非控股權益，分類為處置組之附屬公司的全部資產及負債均重新分類為持作出售。

分類為持作出售之非流動資產及處置組(投資物業及金融資產除外)以其賬面值與公平值減出售成本之較低者計量。分類為持作出售之物業、廠房及設備及無形資產不予折舊或攤銷。

2.4 重大會計政策概要(續)

無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。通過業務合併取得的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期評定為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度結算日檢查一次。

無限可使用年期的無形資產每年會個別或在現金產生單位級別作減值測試。該等無形資產不予攤銷。無限年期的無形資產的可使用年期於每年作評估，以釐定無限可使用年期的評估是否繼續可靠。倘不再可靠，則可使用年期的評估自此由按無限年期更改為有限年期。

無形資產按成本減任何減值虧損，並以直線法於估值可使用年期內攤銷。無形資產的主要估計可使用年期如下：

獨家分銷權	5至25年
知識產權(「知識產權」)	14至25年
專利及專有技術	5至20年
其他	1至10年
進展中的研發(「進展中的研發」)	使用壽命不確定

研究與開發成本

所有研發成本於產生時在綜合損益表中扣除。

僅當本集團可證明完成無形資產以供使用或出售在技術上屬可行，且有意完成並有能力使用或出售該資產，能明確資產產生未來經濟利益的方法及擁有足夠的資源以完成項目，並能夠可靠計量開發期間的開支時，方會將開發新產品的項目開支資本化並遞延處理。不符合上述標準的產品開發支出於產生時列作費用開支。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損列賬並使用直線法於有關產品商業年期進行攤銷，攤銷乃自產品進行商業投產日期起開始。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

租賃

本集團於合約初始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團對所有租賃(惟短期租賃及低價值資產租賃除外)採取單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃款項，而使用權資產指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(即相關資產可供使用當日)予以確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的款額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃款項減任何已收租賃獎勵。使用權資產按資產的租期及估計可使用年期(以較短者為準)以直線法折舊，情況如下：

租賃土地	30至50年
樓宇	1至4年

倘於租期結束時租賃資產的擁有權轉讓至本集團或成本反映購買權的行使，折舊則根據資產的估計可使用年期計算。

(b) 租賃負債

於租賃開始日期，租賃負債按租賃期內作出的租賃款項現值予以確認。租賃款項包括定額付款(含實質定額款項)減任何應收租賃獎勵款項、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據剩餘價值擔保下支付的金額。租賃款項亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及倘在租賃期內反映本集團正行使終止租賃的選擇權時，有關終止租賃支付的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃款項在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為支出。

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(續)

於計算租賃款項的現值時，由於租賃內所含利率不易釐定，故本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃款項而減少。此外，倘有任何修改(即租期變更、租賃款項變更(例如指數或比率的變更導致對未來租賃發生變化)或購買相關資產的選擇權評估的變更)，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

本集團對若干樓宇及工具的短期租賃(即租期自開始日期起計為12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。其亦對低價值資產租賃及被認為低價值的辦公樓宇租賃應用確認豁免。短期租賃的租賃款項及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為支出。

本集團作為出租人

於本集團作為出租人時，其於租賃開始時(於租賃有修改時)將其各項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

所有本集團並未轉讓資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。倘合約包括租賃及非租賃部分，本集團根據相對獨立的售價基準將合約代價分配予各部分。租金收入於租期內按直線法列賬並因其經營性質計入損益表之收益。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並於租期內按相同方法確認為租金收入。或然租金乃於所賺取的期間內確認為益。

轉讓承租人對相關資產的所有權附帶的絕大部分風險及回報的租賃入賬列作融資租賃。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產

初始確認及計量

於初步確認時，金融資產分類為其後按攤銷成本計量、按公平值計入其他綜合收益及按公平值計入損益。

初步確認金融資產分類取決於金融資產的合約現金流特徵，以及本集團管理金融資產的業務模式。除並未包含重大融資組成部分或本集團已實行權宜措施不調整重大融資組成部分影響的貿易應收款項外，本集團按公平值初步計量金融資產，倘金融資產並非按公平值計入損益，則另加交易成本。並未包含重大融資組成部分或本集團已實行權宜措施的貿易應收款項根據下文「收益確認」所述政策按國際財務報告準則第15號釐定的交易價計量。

金融資產須使現金流量僅為償還本金及未償還本金利息(「僅為償還本金及利息」)，方可按攤銷成本或按公平值計入其他綜合收益分類及計量。現金流量並非僅為償還本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公平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本集團如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量會否因收取合約現金流量、出售金融資產或因前述兩者而產生。按攤銷成本分類及計量的金融資產乃於以持有金融資產為目標的業務模式內持有，旨在收取合約現金流量，而按公平值計入其他綜合收益分類及計量的金融資產乃於以持有金融資產為目標的業務模式內持有，旨在收取合約現金流量及出售。並非以上述業務模式持有的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

金融資產的所有一般買賣概於交易日(即本集團承諾買賣資產的日期)確認。一般買賣指按照一般市場規定或慣例須在指定期間內交付資產的金融資產買賣。

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

後續計量

金融資產的後續計量取決於其如下分類：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可予減值。倘資產終止確認、修訂或減值，則收益及虧損於損益表確認。

按公平值計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)

就按公平值計入其他綜合收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公平值變動於其他綜合收益中確認。終止確認時，於其他綜合收益中確認的累計公平值變動將重新計入損益。

指定按公平值計入其他綜合收益的金融資產(股權投資)

於初步確認時，本集團可選擇於股權投資符合國際會計準則第32號「金融工具：呈報」項下的股權定義且並非持作買賣時，將其股權投資不可撤回地分類為指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益表。當確立支付權，與股息相關的經濟利益很可能流入本集團及股息的金額能夠可靠計量時，股息於損益表中確認為其他收入，惟當本集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收益於其他綜合收益入賬。指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資不受減值評估影響。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

後續計量(續)

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於損益表確認。

該類別包括衍生工具及其他非上市投資。分類為按公平值計入損益的金融資產的股權投資的股息在支付權確立，與股息有關的經濟利益很可能流入本集團及股息金額能可靠計量時，亦於損益表中確認為其他收入。

當嵌入混合合約(包含金融負債及非金融主體)的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具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平值計入損益，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公平值計量，且其變動於損益表確認。僅在更改合約條款導致該合約原本要求的現金流量出現大幅變動或按公平值計入損益類別的金融資產重新分類時，方會進行重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公平值計入損益。

終止確認金融資產

金融資產(或(倘適用)一項金融資產的一部分或一組相類似金融資產的一部分)在下列情況下一般將會被終止確認(即從本集團綜合財務狀況表移除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔向第三方全數支付(並無出現重大延誤)所收現金流量的責任；且(a)本集團已轉讓該項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項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

2.4 重大會計政策概要(續)

終止確認金融資產(續)

凡本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或作出一項轉付安排，其會評估是否以及在何種程度上保留資產所有權的風險及回報。如並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則以本集團持續參與該資產的程度為限，本集團繼續確認已轉讓的資產。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按可反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

所轉讓資產擔保形式的持續參與，以資產原賬面值與本集團可能須償還的最高代價金額中的較低者計量。

金融資產減值

本集團確認對並非按公平值計入損益的所有債務工具預期信用損失(「預期信用損失」)的撥備。預期信用損失乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押品的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信用損失分兩個階段確認。就自初始確認起並未顯著增加的信貸風險而言，會為未來12個月(12個月預期信用損失)可能發生的違約事件所產生的信貸虧損作出信貸虧損撥備。就自初始確認起已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信用損失均須作出虧損撥備(存續期間預期信用損失)。

於各報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加。作出評估時，本集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險，並考慮毋須花費不必要成本或精力即可獲得的合理及有理據的資料，包括歷史及前瞻性資料。

就按公平值計入其他綜合收益的債務投資而言，本集團採用低信貸風險簡化法。於各報告日期，本集團使用所有合理及有理據而毋須付出不必要成本或努力獲得之資料評估債務投資是否被認為具有較低的信貸風險。於作出該項評估時，本集團重新評估債務投資的外部信貸評級。此外，本集團認為，倘合約付款逾期超過30天，則信貸風險已大幅上升。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

一般方法(續)

當合約付款逾期90天，則本集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料顯示，於計及本集團持有的任何信貸提升前，本集團不大可能悉數收取未償還的合約款項，則本集團亦可認為金融資產違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產須按一般方法作出減值，除貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產以及長期應收款項應用下文詳述的簡化方法外，預期信用損失的計量於以下階段進行分類。

第1階段 — 信貸風險自初始確認以來並未顯著增加的金融工具，虧損撥備按12個月預期信用損失計量

第2階段 — 信貸風險自初始確認以來顯著增加但並非信貸減值金融資產的金融工具，虧損撥備按存續期間預期信用損失計量

第3階段 — 於報告日期已信貸減值(並非購買或原信貸減值)的金融資產，虧損撥備按存續期間預期信用損失計量

簡化方法

就並無重大融資組成部分或本集團實行權宜措施不調整重大融資組成部分影響的貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的若干金融資產以及長期應收款項而言，本集團應用簡化方法計算預期信用損失。根據簡化方法，本集團不會追蹤信貸風險的變動，而是根據各報告日期的存續期間預期信用損失確認虧損撥備。本集團已根據過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並按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)

金融資產減值(續)

簡化方法(續)

就包含重大融資部分的貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的若干金融資產以及長期應收款項以及應收租賃款項而言，本集團選擇採用上文所述簡化法計算預期信用損失時的政策，作為其會計政策。

金融負債

初始確認與計量

金融負債於首次確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項，或分類為指定為有效對沖的對沖工具的衍生工具(如適合)。

所有金融負債初始時均按公平值確認，倘為貸款及借款以及應付款項，則應扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項、計入其他應付款項及應計款項的金融負債、計息銀行及其他借款以及租賃負債。

後續計量

金融負債按其分類的後續計量如下：

按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借貸)

於初步確認後，計息銀行貸款及借款隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現的影響不大，則按成本列賬。在終止確認負債時及按實際利率進行攤銷過程中，損益在損益表內確認。

攤銷成本於計及收購時的任何折讓或溢價以及組成實際利率一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益表內的融資成本內。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

金融負債(續)

後續計量(續)

財務擔保合約

本公司發行的財務擔保合約為須作出付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具的條款支付到期款項而產生的虧損的該等合約。財務擔保合約初始按其公平值確認為負債，並就發行擔保直接產生的交易成本作出調整。於初始確認後，本集團按下列各項的較高者計量財務擔保合約：(i)根據「金融資產減值」所載政策而釐定之預期信用損失撥備；及(ii)初始確認金額減(倘適當)累計確認收入。

可換股債券

可換股債券具有負債特徵之部分，於扣除交易成本後在財務狀況表內確認為負債。於發行可換股債券時，負債部分之公平價乃根據同等不可換股債券之市場利率而釐定，而該數額按攤銷成本基準列作長期負債，直至債券獲兌換或贖回為止。所得款項餘額於扣除交易成本後，分配至已確認並計入股東權益之換股權。換股權之賬面值不會於往後年度重新計量。交易成本根據工具首次確認時所得款項分配至負債與權益部分之比例，分配至可換股債券之負債與權益部分。

終止確認金融負債

當負債下的責任已履行、取消或屆滿，即會終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被另一項由同一貸款人按條款相當不同的金融負債所取代，或一項現有負債的條款有相當修改，該項取代或修改乃視為終止確認原有負債及確認一項新負債，而各自賬面值的差額則於損益表內確認。

抵銷金融工具

倘有現行可強制執行的法定權利抵銷確認金額及有意按淨額基準結算或同時變現資產與結算負債，則會抵銷金融資產及金融負債及於財務狀況報表內呈報淨額。

2.4 重大會計政策概要(續)

庫存股份

本公司或本集團購回及持有的自身的股權工具(庫存股份)按成本直接於權益中確認。本集團購買、出售、發行或註銷本身的權益工具所得損益將不會於損益表確認。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，而對於在製品及製成品，成本則包括直接材料成本、直接勞工成本及適當比例的經常費用。可變現淨值乃根據估計售價減完成及出售將會產生的任何估計成本計算。

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、活期存款及高流動性的短期投資，該等投資可隨時兌換已知款額的現金而毋須承受重大價值變動風險，且一般於由購入日期起計三個月內到期，到期時間短，但不包括須應要求償還及構成本集團現金管理一部分的銀行透支。

就綜合財務狀況報表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金及銀行存款(包括定期存款)及與現金性質相似的資產。

撥備

倘由於過往發生的事件引致現有法律或推定責任，而日後可能需要資源流出以履行該責任，則確認撥備，但必須能可靠估計有關責任涉及的金額。

倘貼現的影響重大，就撥備而確認的金額為預期清償債務所需的未來開支於報告期末的現值。因時間推移而引致的貼現現值金額增加會計入損益表內的融資成本。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。與於損益表外確認的項目有關的所得稅於損益表外的其他綜合收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債乃根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)，並考慮本集團經營業務所在國家的現有詮釋及慣例，按預期將從稅務機關收回或向其支付的金額計量。

遞延稅項乃採用負債法，就於報告期末的資產及負債的稅基與財務報告的賬面值兩者間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額確認，惟以下情況除外：

- 於非業務合併交易中初步確認商譽或資產或負債時產生遞延稅項負債，且在交易時，遞延稅項負債既不影響會計溢利，亦不影響應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關的應課稅暫時差額而言，撥回暫時差額的時間可以控制及暫時差額可能不會在可見將來撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、結轉的未用稅項抵免及任何未用稅項虧損確認。若日後有可能出現應課稅溢利可用以抵銷該等可扣減暫時差額以及結轉的未用稅項抵免及未用稅項虧損者，則確認遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 於非業務合併交易中初步確認資產或負債時產生有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產，且在交易時，遞延稅項資產既不影響會計溢利，亦不影響應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業投資有關的可扣減暫時差額而言，只有在暫時差額將有可能在可見將來撥回，而且日後有可能出現應課稅溢利可用以抵扣該等暫時差額時，方會確認遞延稅項資產。

2.4 重大會計政策概要(續)

所得稅(續)

遞延稅項資產的賬面值，在每個報告期末予以審閱。若不再可能有足夠應課稅溢利用以抵扣相關遞延稅項資產的全部或部分，則扣減遞延稅項資產賬面值。未予確認遞延稅項資產於各報告期末進行重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利可用以撥回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債乃按資產變現或負債清償期間預期適用的稅率計量，並以報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)為基準。

僅當本集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅務負債及資產或同時變現資產及結算負債之不同稅務實體徵收之所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

政府補助

倘政府補助的收取可合理確保且符合全部附帶條件，則政府補助會按公平值予以確認。如屬與費用項目相關的補助金，則於擬補償成本支出期間系統地確認為收入。

如屬與資產相關的補貼，則公平值會計入遞延收入賬，並於有關資產預計可使用年期內每年分期按等額轉撥至損益表中，或從資產賬面值中扣除及以經調減折舊支出的方式轉撥至損益表內。

如本集團獲得非貨幣資產補貼，則該補助乃按該非貨幣資產的公平值列賬，並於有關資產的預期可使用年期內按等額分期形式每年計入損益表。

如本集團就建設合資格資產而獲取不計息或以低於市場水平的息率計息的政府貸款，則有關政府貸款的初始賬面值將以實際利率法釐定，而有關方法將於上文「金融負債」所載的會計政策內進一步闡釋。獲授不計息或以低於市場水平息率計息的政府貸款的益處，即該等貸款初始賬面值與所得款項兩者的差額，會當作政府補助處理，並於有關資產的預期可使用年期內按等額分期形式每年計入損益表。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

收入確認

客戶合同收入

當貨物或服務的控制權按反映本集團預期有權換取該等貨物或服務的代價之金額轉讓予客戶時，客戶合同收入方可確認。

當合同代價包含可變金額時，代價金額按本集團換取轉讓貨物或服務予客戶的權利估計。可變代價在合約開始時估計並受約束直至確認的累計收入金額將很有可能因可變代價相關的不確定性隨後得到解決而不會發生重大收入逆轉。

倘合同載有向客戶提供超過一年的貨物或服務轉移的重大融資利益之融資組成部分，則收入按應收金額的現值計量，並使用反映在合同開始時本集團與客戶的個別融資交易之貼現率貼現。倘合同載有向本集團提供超過一年的重大融資利益之融資組成部分，則根據該合同確認的收入包括根據實際利率法合同責任附有的利息開支。就客戶付款與轉移已承諾貨物或服務之間的期限屬一年或以下的合同而言，交易價採用國際財務報告準則第15號之簡易適用法不會就重大融資組成部分的影響作出調整。

(a) 銷售生物製藥產品

銷售生物製藥產品的收入應於該資產控制權轉移予客戶時(一般為客戶收到生物製藥產品時)確認。

部分銷售生物製藥產品合同向客戶提供退貨權及數量折扣。退貨權及數量折扣產生可變代價。

(i) 退貨權

就向客戶提供於指定期限內享有退回貨物權利的合同而言，採用預期估值法估計將不予以退回的貨物，原因為該方法最佳預測本集團將有權享有的可變代價金額。採用國際財務報告準則第15號有關限制估計可變代價的規定，以釐定可計入交易價內的可變代價金額。就預期將予退回的貨物而言，退款負債而非收入得以確認。退貨權資產(及相應調整銷售成本)亦就自客戶收回產品的權利確認。

2.4 重大會計政策概要(續)

收入確認(續)

客戶合同收入(續)

(a) 銷售生物製藥產品(續)

(ii) 數量折扣

當若干客戶及時付款時，可向該客戶提供可追溯數量折扣。數量折扣抵銷客戶應付金額。為估計預期日後數量折扣的可變代價，對合同採用最可能金額方法及對合同採用預期估值法。最佳預測可變代價金額的經選定方法主要由客戶信貸所推動。有關限制估計可變代價的規定獲採用及有關預期日後回扣的退款負債獲確認。

(b) 服務合約

提供技術服務收入乃使用計量完全達成服務的進度的投入法隨時間確認。投入法乃根據實際產生的成本相對於達成該等服務的估計總成本的比例確認收入。

(c) 特許收入

本集團向客戶提供知識產權許可或商業化許可，並在客戶獲得使用相關知識產權或許可的權利時確認收入。特許收入於客戶取得知識產權的控制權時的一個時間點確認。

許可的考慮因素包括固定因素(預付款)和可變因素(包括開發里程碑及專利使用費)。

本集團不會開展嚴重影響許可的活動。因此，收入於客戶獲得許可的使用權時的一個時間點確認。當客戶能夠使用相關知識產權或許可時，預付款項被確認為收入，以及當本集團可確定很可能不會有大量收入轉回時，會將可變因素包含在交易價格中。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

收入確認(續)

其他收入

利息收入乃以實際利率法按應計基準，透過採用將金融工具預期年內或較短期間(如適用)的估計未來現金收入準確貼現至金融資產的賬面淨值的比率予以確認。

股息收入於股東之收款權利獲確立時、與股息相關的經濟利益可能流入本集團及股息金額能可靠計量時確認。

合同資產

合同資產乃就換取已向客戶轉讓貨物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貨物或服務轉讓予客戶，則就已賺取的有條件代價確認合同資產。須作減值評估之合約資產詳情，載於金融資產減值之會計政策。

合同負債

合同負債於在本集團轉讓貨品或服務前已收取款項或應收客戶款項時(以較早者為準)予以確認。合同負債於本集團履約(即轉讓相關貨品或服務的控制權予客戶)時確認為收益。

合同成本

除撥作資本並以存貨、物業、廠房及設備以及無形資產列賬的成本外，因履行客戶合約產生的成本在符合以下全部標準後撥充資本以資產列賬：

- (a) 有關成本與實體可明確識別之合約或預期訂立之合約有直接關係。
- (b) 有關成本令實體將用於履行(或持續履行)日後履約責任之資源得以產生或有所增加。
- (c) 有關成本預期可收回。

已撥充資本的合同成本按與資產相關的貨品或服務轉移至客戶的一致方式有系統地攤銷及從損益表中扣除。其他合同成本於產生時支銷。

2.4 重大會計政策概要(續)

退貨權資產

退貨權資產按客戶預期收回將予退回之貨物的權利確認。該資產按將予退回貨物的前賬面值減任何收回貨物的預期成本及退回貨物價值的任何潛在減損計量。本集團按對預期退回水平進行任何修訂及任何退回貨物價值之任何額外減損而更新資產計量。

退款負債

退款負債按退回部分或所有來自客戶的已收代價(或應收款項)之責任確認及按本集團最終預期其將必須退回客戶的金額計量。本集團於各報告期末更新其估計退款負債(及交易價的相應變動)。

以股份為基礎的付款

本公司設立一項購股權計劃，以向為本集團業務成功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)收取以股份為基礎的付款形式的酬金，據此，僱員提供服務以作為股本工具的代價(「權益結算交易」)。

就授出與僱員進行的權益結算交易的成本，經參考授出當日股本工具的公平值計量。公平值由外部估價師使用二項式模型釐定，進一步詳情載於財務報表附註35。

權益結算交易的成本於達到績效及／或服務條件的期間內連同權益的相應增加於僱員福利開支內確認。由各報告期末直至歸屬日期就權益結算交易確認的累計開支反映歸屬期屆滿情況以及本集團對最終將會歸屬的股本工具數目的最佳估計。在某一期間損益表內的扣除或進賬反映累計開支於期初與期終確認時的變動。

釐定獎勵的授出日公平值並不考慮服務及非市場表現條件，惟能達成條件的可能性則部份以本集團對將最終歸屬的權益工具數目的最佳估計作評估。市場績效條件於授出日期之公平值反映。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求的其他任何條件皆視為非歸屬條件。非歸屬條件於獎勵公平值中反映，若當中不包含服務及／或表現條件乃即時予以支銷。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

以股份為基礎的付款(續)

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的獎勵並不會確認支銷，惟包括一項市場或非歸屬條件的獎勵，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。

倘若以權益結算報酬的條款有所變更，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更且符合獎勵原先條款的水平。此外，倘若按變更日期計量，任何變更導致以股份為基礎的付款總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

倘若以權益結算的獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認的獎勵開支將即時確認。這包括屬集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件並無達成的任何獎勵。然而，若授予新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵，均應被視為原獎勵的變更，一如前段所述。

計算每股盈利時，未行使購股權的攤薄效應，反映為額外股份攤薄。

其他僱員福利

退休金計劃

本集團於中國內地營運的附屬公司參與其營運所在地的地方市政府管理的中央定額供款退休金福利計劃。有關供款乃根據公司工資費用的一定百分比作出，並根據中央設定供款退休福利計劃的規則，於應付時計入損益表內。

2.4 重大會計政策概要(續)

其他僱員福利(續)

設定福利計劃

本集團實行一項設定福利退休金計劃，該計劃要求本集團向獨立運作之基金作出供款。該等福利並未備資金。根據該等設定福利計劃提供福利之成本乃按預測單位信貸精算估值法釐定。

因設定福利退休金計劃而產生之重新計量，包括精算收益及虧損、資產上限之影響(不包括計入設定福利負債淨額之利息淨額的款項)以及計劃資產之回報(不包括計入設定福利負債淨額之利息淨額)，即時在綜合財務狀況表中確認，而相應之保留盈利貸項或記項則計入產生期間的其他綜合收益。重新計量於隨後期間不會重新分類至損益。

過往之服務成本在以下較早者於損益內確認：

- 計劃修訂或縮減之日期；及
- 本集團確認重組相關成本之日期

利息淨額乃採用貼現率將設定福利負債或資產淨值進行貼現計算。本集團在綜合損益表「銷售成本」及「行政開支」中按功能確認設定福利責任淨值之下列變動：

- 服務成本(包括當期服務成本、過往服務成本、縮減及不定期結算之收益及虧損)
- 利息開支或收入淨額

終止福利

終止福利於本集團再無能力提供福利時或本集團確認重組成本(涉及支付終止福利)時(以較早者為準)確認。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

2.4 重大會計政策概要(續)

借貸成本

借貸成本直接屬於收購、興建或生產合資格資產(即需要相當長時間才可作擬定用途或銷售的資產)，撥充資本作為該等資產成本的一部分。當資產實質上可作擬定用途或銷售時，該等借款成本不再撥充資本。待就合資格資產支出的特定借款的臨時投資所賺取的投資收入從已資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本均於其產生期間支銷。借款成本包括一間實體就借用資金所產生的利息及其他成本。

股息

末期股息將於股東大會上獲股東批准後確認為負債。建議末期股息於財務報表附註披露。

中期股息乃同時建議派付及宣派，原因是本公司的組織章程大綱及組織章程細則授權董事宣派中期股息。因此，中期股息於建議派付及宣派時即時確認為負債。

外幣

該等財務報表以人民幣呈列。本集團各實體確定其內部功能貨幣，各實體財務報表內所載項目均使用該功能貨幣計量。本集團內之實體記錄外幣交易初步使用其各相關功能貨幣以交易當日的匯率記賬。以外幣計值的貨幣資產及負債則按功能貨幣於報告期末的匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表中確認。

結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表中確認，惟指定作對沖本集團境外業務投資淨額一部分的貨幣項目除外。該等差額於其他綜合收益中確認，直至該投資淨額出售，此時累計款項重新分類至損益表。該等貨幣項目匯兌差額應佔的稅項支出及抵免亦於其他綜合收益中記賬。

2.4 重大會計政策概要(續)

外幣(續)

按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目，採用初始交易日期的匯率換算。按公平值以外幣計量的非貨幣項目，採用計量公平值日期的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公平值變動的收益或虧損一致的方式處理(即公平值收益或虧損於其他綜合收益或損益中確認的項目的換算差額亦分別於其他綜合收益或損益中確認)。

於釐定初步確認預付代價的相關非貨幣性資產或非貨幣性負債被取消確認時的有關資產、開支或收入所用之匯率時，初步交易日期為本集團初步確認因預付代價而產生之非貨幣資產或非貨幣負債之日。倘存在多筆付款或預收款項，本集團應就每次支付或收取預付代價釐定交易日期。

若干海外附屬公司、合營企業及聯營公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債，按報告期末的匯率換算為人民幣，其損益表則按年內的加權平均匯率換算為人民幣。

因而產生的匯兌差額於其他綜合收益中確認，並於匯率波動儲備中累計。出售海外業務時，與該項特定境外業務有關的其他綜合收益部分在損益表中確認。

任何因收購境外業務產生的商譽及於收購時對資產及負債的賬面值作出的任何公平值調整均視為境外業務的資產及負債，並按期末匯率換算。

就綜合現金流量表而言，境外附屬公司的現金流量按現金流量日期的匯率換算為人民幣。於年內產生的境外附屬公司的經常性現金流量則按該年內的加權平均匯率換算為人民幣。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估計

編製本集團的財務報表需要管理層作出會影響所呈報收入、開支、資產及負債的金額及其相關披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素，可能會造成或須對未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整的結果。

判斷

於應用本集團會計政策的過程中，除該等涉及估計的判斷外，管理層已作出以下對財務報表內所確認金額影響最重大的判斷：

客戶合同收入

本集團使用以下對釐定客戶合同收入的金額及時間產生重大影響的判斷：

- 就銷售生物藥品釐定估計可變代價的方法及評估限制條件

銷售生物藥品的若干合約包括退貨權及銷售折扣，從而產生可變代價。於估計可變代價時，本集團須使用預期價值法或最可能金額法，以何種方法更能預測本集團將有權收取的代價金額而定。

鑒於大多數客戶合同具有類似特徵，本集團確認預期價值法為用於估計銷售附帶退貨權的生物藥品的可變代價的恰當方法。於估計銷售附帶銷售折扣的生物藥品的可變代價時，本集團確認合併使用最可能金額法及預期價值法屬恰當。更能預測貿易折扣相關可變代價金額的選定方法主要受合同中客戶的質素所影響。

於將任何可變代價金額計入交易價格之前，本集團會考慮可變代價金額是否受到限制。本集團基於其過往經驗、業務預測及當前經濟狀況決定可變代價的估計未受到限制。此外，可變代價的不明朗因素將於短期內解決。

3. 重大會計判斷及估計(續)

判斷(續)

稅項撥備

稅項撥備的釐定涉及對若干交易的未來稅務處理的判斷。本集團審慎評估有關交易的稅務影響，並相應計提稅項撥備。有關交易的稅務處理須進行定期評估以計及稅務法規及慣例的所有變動。

釐定對一間實體的控制權

本集團認為，儘管其對一間實體擁有超過50%的投票權，但並無對一間實體擁有控制權。基於根據附註2.1及2.4所載綜合基準及會計政策作出的評估，本集團並未綜合其並無控制權的一間實體。根據國際會計準則第28號於聯營公司及合營企業的投資，本集團擁有重大影響力的投資按聯營公司入賬。

估計不確定因素

於報告期末有關未來的主要假設及其他估計不確定因素的主要來源，具有引致對下個財政年度內的資產及負債的賬面值作重大調整的重大風險，載述於下文。

退貨及貿易折扣的可變代價

本集團估計將計入銷售附帶退貨權及銷售折扣的生物藥品的交易價中的可變成本。

本集團編製預測銷售退貨的數據模型。模型使用每個產品的過往退貨率得出預期退貨率。該等比率用於釐定可變代價的預期價值。倘與過往退貨模式相比發生任何重大變動，則將影響本集團估計的預期退貨率。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

商譽減值

本集團至少於每個年度評估商譽是否發生減值。這要求對被分配商譽的現金產生單位的使用價值進行估計。估計使用價值時，本集團需要估計來自現金產生單位的預期未來現金流量，同時選擇恰當的貼現率計算該等現金流量的現值。商譽於二零二零年十二月三十一日的賬面值約為人民幣3,918,921,000元(二零一九年：人民幣4,145,896,000元)。進一步詳細請參閱財務報表附註16。

貿易應收款項、預付款項、其他應收款項及其他資產以及長期應收款項撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項、預付款項、其他應收款項及其他資產以及長期應收款項的預期信用損失。撥備率乃基於具有類似虧損模式(即按客戶類型及評級劃分)的多個客戶分部組別的賬齡釐定。

撥備矩陣初始基於本集團的可觀察歷史違約率。本集團將按前瞻性資訊調節矩陣以調整過往信貸虧損經驗。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，這可能導致製造業違約數量增加，歷史違約率將作出調整。在各報告日期，可觀察歷史違約率都會被更新，並分析前瞻性估計的變化。

對可觀察歷史違約率、預測的經濟狀況和預期信用損失之間關係的評估屬重大的估計。預期信用損失的金額易受環境和預測經濟狀況的變動影響。本集團的過往信貸虧損經驗和對經濟狀況的預測也未必可代表客戶的未來實際違約。有關本集團應收貿易賬款的預期信用損失的資料披露於財務報表附註24。

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

租賃 — 估計增量借款利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率(「**增量借款利率**」)計量租賃負債。增量借款利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近的資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付的利率。因此，增量借款利率反映本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(如就並無訂立融資交易的附屬公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃的條款及條件時(如當租賃並非以附屬公司的功能貨幣訂立時)，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)估計增量借款利率並須作出若干實體特定的估計(如附屬公司的單獨信貸評級)。

非金融資產減值(商譽除外)

本集團評估於各報告期末是否有任何跡象顯示所有非金融資產減值。無限年期的無形資產須每年及於出現有關跡象的其他時間作減值測試。其他非金融資產於有跡象顯示賬面值可能無法收回時作減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值高於其可收回金額(即其公平值減出售成本與其使用價值間的較高者)時，即出現減值。公平值減出售成本的計算乃基於類似資產的公平交易中具有約束力的出售交易的可得數據或可觀察市價減出售資產的遞增成本。於計算使用價值時，管理層必須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量及選擇適當的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

遞延稅項資產

遞延所得稅資產就未動用稅項虧損加以確認，惟僅限於日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣虧損的情況。在釐定可予確認的遞延所得稅資產金額時，須根據日後應課稅溢利的大致時間及水平以及未來稅務計劃策略，作出重要的管理層判斷。詳情請參閱財務報表附註22。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

非上市股權投資的公平值

非上市股權投資按市場化估值方法(如財務報表附註44所詳列)進行估值。估值要求本集團確定具有可比性的上市公司(同行)，並選擇價格乘數。此外，本集團亦對流動性不足估計折扣。本集團將該等投資的公平值分類為第三級。非上市股權投資於二零二零年十二月三十一日的公平值為人民幣267,522,000元(二零一九年：人民幣174,070,000元)。進一步詳情載於財務報表附註20。

開發成本

開發成本根據財務報表附註2.4有關研發成本的會計政策資本化。釐定將予資本化的金額須管理層就資產的預期未來現金產生、適用貼現率及預期效益期間作出假設。於二零二零年十二月三十一日，資本化開發成本賬面值的最佳估計為人民幣114,714,000元(二零一九年：人民幣151,764,000元)。

存貨撥備估計

本集團於存貨成本高於可變現淨值時確認存貨撥備。評估存貨撥備需管理層對存貨將產生的未來售價及未來成本作出估計。倘日後的實際結果或預期不同於最初估計，則該等差額將影響存貨的賬面值及撥備費用／撥備撥回。本集團亦審查本集團的存貨狀況並對發現不再適於銷售的陳舊存貨項目作出撥備。

以股份為基礎的付款

本集團計量與僱員之間權益結算交易的成本時，參考股本工具於授出當日的公平值。估計公平值須釐定授出的股本工具的最合適估值模型(視乎授出的條款及條件而定)，亦須釐定估值模型最適合的輸入數據，包括購股權的預計年期、波動率及股息率，並對此作出假設。以股份為基礎的付款的詳情載於財務報表附註35。

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

物業、廠房及設備的可使用年期、剩餘價值及折舊

本集團就本集團物業、廠房及設備釐定估計可使用年期及相關折舊開支。此項估計乃按照性質及功能相似的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗而作出。倘可使用年期與過往的估計年期不同，本集團將修改折舊開支，或將撇銷或撇減技術過時或非策略性而已遭廢棄或售出的資產。實際經濟年期或會與估計可使用年期有所不同；實際剩餘價值亦可能會與估計剩餘價值有所不同。定期審閱可導致可予折舊年期及剩餘價值有所變動，從而導致未來期間的折舊開支有所變動。

4. 經營分部資料

本集團僅有一個經營分部，即生物製藥產品的開發、生產、市場推廣及銷售。

地域資料

(a) 外部客戶收入

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中國內地	5,420,940	5,175,586
其他	166,696	142,505
	5,587,636	5,318,091

以上收入資料乃基於客戶位置得出。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

4. 經營分部資料(續)

地域資料(續)

(b) 非流動資產

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中國內地	7,822,314	7,391,487
其他	2,056,772	2,009,070
	9,879,086	9,400,557

以上非流動資產資料乃基於有關資產所處位置，不包括金融工具及遞延稅項資產。

有關主要客戶的資料

本集團的客戶群呈多元化，概無與單一重大客戶的交易所得收入佔本集團年內總收入的10%或以上。

5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
客戶合同收入		
銷售生物藥品	5,549,693	5,292,397
技術服務	10,353	25,694
特許收入	27,590	—
	5,587,636	5,318,091

5. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合同收入

(a) 分賬收入資料

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貨品或服務分類		
銷售生物藥品	5,549,693	5,292,397
技術服務	10,353	25,694
特許收入	27,590	—
客戶合同收入總額	5,587,636	5,318,091
地區市場		
中國內地	5,420,940	5,175,586
其他	166,696	142,505
客戶合同收入總額	5,587,636	5,318,091
收入確認時間		
於指定時間轉移貨品	5,549,693	5,292,397
隨時間推移轉讓的服務	10,353	25,694
於指定時間轉移授權或知識產權	27,590	—
客戶合同收入總額	5,587,636	5,318,091

下表載列於本報告期間確認的計入報告期初合同負債及自過往期間達成履約責任所確認的收入金額：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
計入報告期初合同負債之已確認收入：		
銷售生物藥品	34,431	29,816

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

5. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合同收入(續)

(b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

銷售生物藥品

履約責任待客戶接獲生物製藥產品後方可完成及款項一般自接獲起計60至90日內到期，惟新客戶通常需預先付款。部分合同向客戶提供退貨權利及數量折扣，產生受限制可變代價。

技術服務

履約責任隨提供服務的時間推移而完成及款項一般於里程碑完成及客戶認可後到期。

於十二月三十一日分配至剩餘履約責任(未達成或部分未達成)的交易價格金額如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
預期將確認為收入的金額：		
一年內	14,135	18,300
一年後	1,140	15,705
	15,275	34,005

預期將於兩年內確認為收入的分配至餘下履約責任的交易價格涉及技術服務。以上披露金額不包括受限制可變代價。

5. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合同收入(續)

(b) 履約責任(續)

特許收入

履約責任於客戶獲得授權或知識產權控制權的時間點完成。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<u>其他收入</u>		
有關以下各項的政府補助		
— 資產(a)	30,849	31,578
— 收入(b)	51,719	36,508
利息收入	84,502	83,858
其他	3,949	18,541
	171,019	170,485
<u>收益</u>		
視作出售聯營公司之收益	625	—
購回可換股債券之收益	6,527	—
匯兌差額淨額	—	47,622
	7,152	47,622
	178,171	218,107

附註：

- (a) 本集團已獲得若干政府補助，用以購買物業、廠房及設備項目。有關補助初步列為遞延收入，並根據資產的估計可使用年期攤銷，以與相關物業、廠房及設備的折舊費用相匹配(附註30)。
- (b) 對於本集團對當地醫藥行業發展所作貢獻，政府已給予補助。該等補助並無附帶任何未達成條件或或有事項。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利經扣除／(計入)下列各項後得出：

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已售存貨成本		1,061,971	918,155
已提供服務成本		940	7,192
物業、廠房及設備折舊	14	185,524	185,608
使用權資產折舊	15(a)	18,859	13,292
其他無形資產攤銷		156,554	135,068
長期遞延開支攤銷		6,381	3,780
不計入租賃負債計量的租賃付款	15(c)	4,851	6,615
核數師酬金		6,525	9,367
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員酬金)：			
工資、薪水及員工福利		984,072	973,269
以股本結算的薪酬開支		100,964	153,469
退休金計劃供款		31,294	71,694
社會福利及其他成本		128,241	108,237
		1,244,571	1,306,669
其他開支及虧損：			
捐款		102,898	63,679
出售物業、廠房及設備項目的虧損		1,016	3,367
匯兌差額淨額		250,026	—
長期應收款項(減值撥備撥回)／減值撥備	21	(19,732)	28,170
貿易應收款項減值撥備／(減值撥備撥回)	24	879	(12,078)
預付款項、其他應收款項及其他資產減值撥備	25	26,363	25,717
其他無形資產減值撥備及撇銷	17	177,804	—
其他		10,218	5,169
		549,472	114,024

7. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銀行貸款利息	11,873	36,380
可換股債券利息	67,472	72,518
租賃負債利息	1,721	578
	81,066	109,476

8. 董事及最高行政人員酬金

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露年內董事及最高行政人員酬金如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
袍金	5,052	6,975
其他薪酬：		
薪金、津貼、花紅及其他福利	1,268	2,011
以股本結算的薪酬開支	336	192,642
退休金計劃供款	409	646
	7,065	202,274

於二零一七年二月二日，若干董事已根據本公司購股權計劃就彼等向本集團提供之服務獲授購股權。購股權計劃的進一步詳情載於財務報表附註35。相關購股權的公平值已按歸屬期於損益表確認，並於授出日期釐定且於本年度財務報表入賬的金額已計入前述董事及最高行政人員的薪酬披露中。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

8. 董事及最高行政人員酬金(續)

(a) 獨立非執行董事

年內支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
David Ross Parkinson先生	253	269
馬駿先生 (i)	—	127
濮天若先生	253	269
黃立恩先生	253	62
	759	727

(i) 馬駿先生於二零一九年六月二十日辭任。

年內並無應付獨立非執行董事的其他薪酬(二零一九年：無)。

(b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼、花紅及 其他福利 人民幣千元	以股本結算的 薪酬開支 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總額 人民幣千元
二零二零年 最高行政人員 婁競博士 (i)	2,967	432	168	337	3,904
執行董事 蘇冬梅女士	489	836	168	72	1,565
非執行董事 黃斌先生 (iii)	837	—	—	—	837
唐柯先生 (vi)	—	—	—	—	—
	4,293	1,268	336	409	6,306

二零二零年十二月三十一日

8. 董事及最高行政人員酬金(續)

(b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員(續)

	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼、花紅及 其他福利 人民幣千元	以股本結算的 薪酬開支 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總額 人民幣千元
二零一九年					
最高行政人員					
婁競博士 (i)	2,809	432	190,405	318	193,964
執行董事					
譚擘先生 (ii)	2,218	368	363	215	3,164
蘇冬梅女士	523	851	1,874	99	3,347
黃斌先生 (iii)	698	360	—	14	1,072
非執行董事					
黃斌先生 (iii)	—	—	—	—	—
劉東先生 (v)	—	—	—	—	—
王大松先生 (iv)	—	—	—	—	—
	6,248	2,011	192,642	646	201,547

(i) 婁競博士擔任本公司的首席執行官兼總裁，亦為本公司的執行董事。

(ii) 譚擘先生於二零一九年十二月二日辭任。

(iii) 黃斌先生於二零一九年六月二十日辭任執行董事及獲委任為非執行董事。

(iv) 王大松先生於二零一九年十月八日辭任。

(v) 劉東先生於二零二零年二月十日辭任。

(vi) 唐柯先生於二零二零年二月十日獲委任為非執行董事。

年內，概無董事或最高行政人員根據任何安排放棄或同意放棄任何薪酬。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

9. 五名最高薪酬僱員

年內，五名最高薪酬僱員包括最高行政人員(二零一九年：最高行政人員)，其薪酬詳情載於上文附註8。餘下的四名(二零一九年：四名)最高薪酬僱員(非董事及非本公司最高行政人員)於年內的薪酬詳情如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
薪金、津貼、花紅及其他福利	11,001	11,231
退休金計劃供款	230	503
以股本結算的薪酬開支	75,340	58,757
	86,571	70,491

介乎下列薪酬範圍的非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數	
	二零二零年	二零一九年
2,000,001港元至2,500,000港元	1	—
2,500,001港元至3,000,000港元	1	—
3,000,001港元至3,500,000港元	—	—
3,500,001港元至4,000,000港元	—	—
4,000,001港元至4,500,000港元	—	—
4,500,001港元至5,000,000港元	1	—
6,500,001港元至7,000,000港元	—	1
9,000,001港元至9,500,000港元	—	1
29,500,001港元至33,000,000港元	—	1
33,000,001港元至33,500,000港元	—	1
93,000,001港元至93,500,000港元	1	—
	4	4

於二零一七年二月二日，兩名非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員就彼等向本集團提供之服務獲授購股權，進一步詳情載於財務報表附註35中的披露。相關購股權的公平值已按歸屬期於損益表確認，並於授出日期釐定且於本年度財務報表入賬的金額已計入前述非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬披露中。

9. 五名最高薪酬僱員(續)

於二零二零年九月七日，本公司董事會批准採納股份獎勵計劃，向朱禎平博士(「朱博士」，本公司的前任研發總裁及首席科學官及目前為三生國健的董事、研發總裁及首席科學家)授出10,000,000股股份，進一步詳情披露於財務報表附註35。

10. 退休金計劃

本公司在中國及意大利註冊的附屬公司須參與中國內地及意大利相關地方政府機構開展的退休金福利計劃。中國內地及意大利相關地方政府機構應對應付退休僱員的退休金負債負責。於本年度，本集團須根據相關中國及意大利法規按僱員薪金的13%及30%(二零一九年：16%及30%)為登記為中國內地及意大利永久居民的該等僱員繳納供款。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團向退休金福利計劃作出的供款約為人民幣31,703,000元(二零一九年：人民幣72,340,000元)。由於COVID-19的影響，政府機構豁免部分社會保險。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

11. 所得稅

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

根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)的相關規則及法規，在開曼群島及英屬處女群島註冊成立的公司及本集團的附屬公司在開曼群島及英屬處女群島毋須繳納任何所得稅。

年內並無就香港利得稅計提撥備，乃由於本集團並無在香港產生應課稅溢利。

根據相關中國所得稅法，除瀋陽三生、賽保爾生物、浙江萬晟、抗體中心及三生國健享有本集團可享有的優惠待遇外，本集團的中國附屬公司須就其各自的應課稅收入按25%的稅率繳納所得稅。

瀋陽三生、賽保爾生物、浙江萬晟、抗體中心及三生國健符合高新技術企業的資格，並因此享有優惠所得稅稅率15%。根據有關意大利稅務法規，Sirton須按稅率27.9%(二零一九年：27.9%)繳納所得稅。

根據中國企業所得稅法，向於中國內地成立外資企業的外國投資者宣派的股息須繳納10%預扣稅。此規定自二零零八年一月一日起生效並適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。倘中國與外國投資者所在司法權區訂有稅收協定，則可按較低的預扣稅率繳稅。

於財務報表的稅項撥備分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
即期	290,297	286,431
遞延	(82,274)	(43,646)
年內稅項開支總額	208,023	242,785

11. 所得稅(續)

按中國內地法定稅率計算適用於除稅前溢利的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
除稅前溢利	979,129	1,223,013
按中國法定所得稅稅率(25%)計算	244,782	305,753
適用於附屬公司的優惠所得稅稅率	(61,225)	(81,911)
研發開支的額外可扣減備抵	(48,080)	(59,890)
毋須課稅收入	(3,454)	(15,157)
不可扣稅開支的影響	11,168	16,744
使用過往期間的稅項虧損	(140)	(1,361)
未確認的稅項虧損	37,469	74,889
其他	27,503	3,718
按本集團實際稅率計算的稅項支出	208,023	242,785

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的實際稅率為21.2%(二零一九年：19.9%)。

12. 股息

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
擬派付及宣派股息	—	—

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司並無宣派或派付股息(二零一九年十二月三十一日：零)。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

13. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

計算每股基本盈利乃基於母公司普通股權益持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股的加權平均數2,534,742,913股(二零一九年：2,535,438,744股)，加權平均數已予調整以反映年內已發行普通股。

計算每股攤薄盈利乃基於母公司普通股權益持有人應佔年內溢利，經調整以反映可換股債券的利息。計算所用普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用年內已發行普通股數目，及假設視為行使或轉換全部潛在攤薄普通股為普通股而無償發行的普通股的加權平均數。

每股基本及攤薄盈利的計算方法依據如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
盈利		
母公司普通股權益持有人應佔溢利	835,791	973,717
可換股債券利息	67,472	—
減：購回可換股債券的收益	(6,527)	—
扣除可換股債券的利息及購回可換股債券的收益前母公司 普通股權益持有人應佔溢利	896,736	973,717
股份		
用於計算每股基本盈利之年內已發行普通股加權平均數	2,534,742,913	2,535,438,744
攤薄之影響 — 普通股之加權平均數：		
購股權	2,796,830	2,299,436
獎勵股份	10,869,773	—
可換股債券	202,410,360	—
	2,750,819,876	2,537,738,180

14. 物業、廠房及設備

二零二零年

	土地及樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢具及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日及 於二零二零年一月一日：						
成本	893,638	1,215,211	206,514	14,116	564,458	2,893,937
累計折舊	(216,513)	(537,392)	(141,034)	(10,205)	—	(905,144)
賬面淨值	677,125	677,819	65,480	3,911	564,458	1,988,793
於二零二零年一月一日，						
扣除累計折舊	677,125	677,819	65,480	3,911	564,458	1,988,793
添置	234	57,744	40,760	782	719,839	819,359
出售	(1,138)	(1,869)	(640)	—	—	(3,647)
年內所計提折舊	(46,888)	(105,603)	(32,015)	(1,018)	—	(185,524)
轉撥	59,701	43,515	885	—	(104,101)	—
匯兌調整	438	496	29	1	1,434	2,398
於二零二零年十二月三十一日，						
扣除累計折舊	689,472	672,102	74,499	3,676	1,181,630	2,621,379
於二零二零年十二月三十一日：						
成本	952,608	1,306,354	243,350	14,688	1,181,630	3,698,630
累計折舊	(263,136)	(634,252)	(168,851)	(11,012)	—	(1,077,251)
賬面淨值	689,472	672,102	74,499	3,676	1,181,630	2,621,379

於二零二零年十二月三十一日賬面值約人民幣4,087,000元(二零一九年：人民幣3,980,000元)的永久業權土地位於意大利。

於二零二零年十二月三十一日，本集團正在申請其賬面總值約為人民幣11,276,000元(二零一九年：人民幣65,472,000元)的若干樓宇的業權證。董事認為本集團獲授權合法及有效佔有及使用上述樓宇。於二零二零年十二月三十一日，董事亦認為上述事宜對本集團的財務狀況並無任何重大影響。

截至二零二零年十二月三十一日，本集團若干賬面總值分別為約人民幣2,806,000元(二零一九年：人民幣2,733,000元)及人民幣13,583,000元(二零一九年：人民幣14,443,000元)的土地及樓宇已作抵押以取得向本集團授出的一般銀行融資(附註31)。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

14. 物業、廠房及設備(續)

二零一九年

	土地及樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢具及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日						
及於二零一九年一月一日：						
成本	857,819	1,148,204	159,486	13,547	353,914	2,532,970
累計折舊	(171,818)	(443,143)	(115,789)	(10,259)	—	(741,009)
賬面淨值	686,001	705,061	43,697	3,288	353,914	1,791,961
於二零一九年一月一日，						
扣除累計折舊	686,001	705,061	43,697	3,288	353,914	1,791,961
添置	15	53,855	53,357	2,032	278,796	388,055
出售	(2,234)	(2,205)	(825)	(146)	—	(5,410)
年內所計提折舊	(46,245)	(106,977)	(31,127)	(1,259)	—	(185,608)
轉撥	39,652	28,182	383	—	(68,217)	—
匯兌調整	(64)	(97)	(5)	(4)	(35)	(205)
於二零一九年十二月三十一日，						
扣除累計折舊	677,125	677,819	65,480	3,911	564,458	1,988,793
於二零一九年十二月三十一日：						
成本	893,638	1,215,211	206,514	14,116	564,458	2,893,937
累計折舊	(216,513)	(537,392)	(141,034)	(10,205)	—	(905,144)
賬面淨值	677,125	677,819	65,480	3,911	564,458	1,988,793

15. 租賃

本集團作為承租人

本集團就若干土地及樓宇訂立租賃合約。已提前作出一次性付款以自業主取得租賃土地，租期為30至50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付款項。若干租賃樓宇的租期為12個月或以下及／或個別樓宇的價值低。一般而言，本集團向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產受到限制。

(a) 使用權資產

年內本集團使用權資產的賬面值及變動如下：

	預付土地租賃 款項 人民幣千元	經營租賃 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	335,205	8,243	343,448
添置	—	5,780	5,780
折舊開支	(8,769)	(4,523)	(13,292)
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日	326,436	9,500	335,936
添置	—	40,936	40,936
折舊開支	(8,770)	(10,089)	(18,859)
於二零二零年十二月三十一日	317,666	40,347	358,013

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

15. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債

年內租賃負債的賬面值及變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日賬面值	9,431	8,243
新租賃	40,936	5,780
年內已確認利息增幅	1,721	578
付款	(12,862)	(5,170)
於十二月三十一日賬面值	39,226	9,431
分析為：		
即期部分	7,007	5,467
非即期部分	32,219	3,964

租賃負債的到期日分析披露於財務報表附註45。

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
租賃負債利息	1,721	578
使用權資產之折舊開支	18,859	13,292
與短期租賃及餘下租期於二零一九年十二月三十一日或 之前屆滿的其他租賃有關的開支(計入行政開支)	4,530	5,956
與低價值資產租賃有關的開支(計入行政開支)	321	659
於損益中確認的款項總額	25,431	20,485

16. 商譽

人民幣千元

於二零一九年一月一日的成本	4,089,064
匯兌調整	56,832
於二零一九年十二月三十一日的成本及賬面淨值	4,145,896
於二零二零年一月一日的成本	4,145,896
匯兌調整	(226,975)
於二零二零年十二月三十一日的成本及賬面淨值	3,918,921
於二零二零年十二月三十一日：	
成本	3,918,921
累計減值	—
賬面淨值	3,918,921

商譽減值測試

通過業務合併購入的商譽分配至生物藥品現金產生單位(「現金產生單位」)組別，該組別為本集團的唯一現金產生單位組別。

該現金產生單位組別的可收回金額乃採用基於本公司董事批准的覆蓋六年期間(「預測期間」)的財務預測作出的現金流量預測按使用價值計算釐定。現金流量預測所採用的貼現率為16.0%(二零一九年：16.0%)，此乃經參考類似行業的平均比率及相關業務單位的業務風險後釐定。預測期間之後的現金流量按3%(二零一九年：3%)增長率推算。

本公司董事認為，釐定可收回金額的主要假設發生任何合理可能變動均不會造成現金產生單位組別的賬面值超過可收回金額為準。

計算現金產生單位組別於二零二零年十二月三十一日的使用價值時已採用假設。以下說明管理層為進行商譽減值測試而作出現金流量預測的主要假設：

毛利率 — 毛利率乃按緊接預測年度前一年度錄得的平均毛利率釐定，並於預測期間就預計效率提升及預期市場發展進行遞增。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

16. 商譽(續)

商譽減值測試(續)

貼現率 — 所用貼現率為除稅前比率，反映現金產生單位有關組別涉及的特定風險。

增長率 — 增長率乃基於最近三年的歷史銷售額及根據已公佈行業研究對醫藥市場作出的預期增長率而釐定。

賦予主要假設的數值與外部資料來源相符。

本公司董事認為，增長率下降5%，可能會使得現金產生單位的可收回金額超逾其賬面值約人民幣3,107,846,000元至人民幣1,522,520,000元，及可收回金額所依據的其他主要假設的任何合理可能變動不會使得現金產生單位的賬面值超逾其可收回金額。

17. 其他無形資產

二零二零年

	獨家 經銷權 人民幣千元	知識產權 人民幣千元	專利及 專有技術 人民幣千元	進展中的 研發 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日的成本， 扣除累計攤銷	499,963	1,210,630	281,528	151,764	21,254	2,165,139
添置	—	—	53,349	35,139	—	88,488
轉撥	—	56,193	—	(56,193)	—	—
年內所計提攤銷	(60,027)	(71,535)	(19,925)	—	(6,416)	(157,903)
年內減值	—	—	—	(15,996)	—	(15,996)
年內撤銷	(161,808)	—	—	—	—	(161,808)
匯兌調整	(19,585)	—	20	—	123	(19,442)
於二零二零年十二月三十一日	258,543	1,195,288	314,972	114,714	14,961	1,898,478
於二零二零年十二月三十一日： 成本	333,657	1,774,056	476,246	130,710	69,771	2,784,440
累計攤銷及減值	(75,114)	(578,768)	(161,274)	(15,996)	(54,810)	(885,962)
賬面淨值	258,543	1,195,288	314,972	114,714	14,961	1,898,478

17. 其他無形資產(續)

二零一九年

	獨家 經銷權 人民幣千元	知識產權 人民幣千元	專利及 專有技術 人民幣千元	進展中的 研發 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日的成本：						
扣除累計攤銷	550,886	1,279,980	301,081	138,481	28,307	2,298,735
添置	—	—	—	13,283	1,569	14,852
年內所計提攤銷	(58,097)	(69,350)	(19,553)	—	(8,604)	(155,604)
匯兌調整	7,174	—	—	—	(18)	7,156
於二零一九年十二月三十一日	499,963	1,210,630	281,528	151,764	21,254	2,165,139
於二零一九年十二月三十一日：						
成本	627,220	1,717,863	422,897	151,764	69,573	2,989,317
累計攤銷	(127,257)	(507,233)	(141,369)	—	(48,319)	(824,178)
賬面淨值	499,963	1,210,630	281,528	151,764	21,254	2,165,139

進展中的研發的減值測試

進展中的研發乃購自第三方或根據財務報表附註2.4所述研發成本的會計政策資本化。進展中的研發的可使用年期被視為不確定的，直至相關研發工作被完成或放棄為止。進展中的研發並無攤銷，但會每年個別進行減值測試。不確定年期的無形資產的可使用年期於每年作評估，以釐定不確定可使用年期的評估是否續可靠。

進展中的研發的可收回金額乃採用基於本公司董事批准的財務預測作出的現金流量預測按使用價值計算釐定。四項現金流量預測所採用的貼現率為介乎18.5%至29.0%（二零一九年：18.5%至29.0%），此乃經參考具有類似業務風險的進展中研發項目的平均比率並反映相關研發工作涉及的風險溢價而釐定。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

17. 其他無形資產(續)

進展中的研發的減值測試(續)

本公司董事認為，釐定可收回金額的主要假設發生任何合理可能變動均不會造成進展中的研發的賬面值超過其可收回金額。

計算進展中的研發於二零二零年十二月三十一日的使用價值時已採用假設。以下說明管理層為進行進展中的研發的減值測試而作出現金流量預測的各項主要假設：

貼現率 — 所用貼現率為除稅前比率，反映相關研發工作涉及的特定風險。

特許權使用費率 — 特許權使用費率乃按醫藥及生物科技行業第三方收取的相若特許權使用費率釐定。

增長率 — 用於推算五年期以後現金流量之增長率乃以本集團之估計增長率為基準，並考慮行業增長率、過往經驗及本集團之中長期增長目標而計算所得。

賦予主要假設的數值與外部資料來源相符。

18. 於合營企業的投資

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應佔資產淨值	6,945	7,470

本集團合營企業的詳情如下：

名稱	註冊及 營業地點	以下各項所佔百分比			主要業務
		所有者權益	投票權	分佔利潤	
遼寧三生生物醫藥投資基金 管理合夥企業(有限合夥) (「三生生物醫藥基金」)	中國／ 中國內地	50%	50%	50%	健康產業 投資管理
瀋陽三生物物流有限公司 (「瀋陽三生物流」)	中國／ 中國內地	50%	50%	50%	物流服務

18. 於合營企業的投資(續)

下表列示本集團非個別重大的合營企業的財務資料匯總：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
分佔合營企業年內(虧損)/溢利	(525)	4,970
本集團於合營企業的投資的賬面總值	6,945	7,470

19. 於聯營公司的投資

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應佔資產淨值	749,722	593,414

本集團聯營公司的詳情如下：

名稱	持有已發行 股份之詳情	註冊成立/登記及 營業地點	本集團應佔 所有者權益 百分比 %	主要業務
Refuge Biotechnologies, Inc. (a) (「Refuge」)	優先股	美國	10.21	研發
上海康派尼恩醫療科技有限公司(a) (「上海康派尼恩」)	普通股	中國/中國內地	14.00	研發
遼寧三生醫療產業投資基金 合夥企業(有限合夥)(a) (「三生醫療產業基金」)	有限合夥	中國/中國內地	66.01	投資控股

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

19. 於聯營公司的投資(續)

名稱	持有已發行 股份之詳情	註冊成立／登記及 營業地點	本集團應佔 所有者權益 百分比 %	主要業務
Verseau Therapeutics, Inc. (a) (b) (「Verseau」)	優先股	美國	11.75	研發
上海康路聯醫療科技有限公司(a) (c) (「康路聯」)	普通股	中國／中國內地	8.00	研發
Numab Therapeutics AG, Inc. (d) (「Numab」)	優先股	瑞士	15.47	研發

附註：

- (a) 並非由香港安永會計師事務所或安永國際網絡其他成員公司審計。
- (b) 於二零一九年二月二日，本集團訂立協議，以購買3,750,000股優先股，代價為15,000,000美元。本集團保留一個董事會席位並對Verseau行使重大影響力。
- (c) 於二零一九年八月十九日，本集團訂立協議，以取得康路聯的若干股權，代價為人民幣12,000,000元。本集團保留一個董事會席位並對康路聯行使重大影響力。
- (d) 於二零一九年九月二十七日，本集團訂立協議，以收購Numab的若干股權，代價為15,001,000瑞士法郎。本集團保留一個董事會席位並對Numab行使重大影響力。

下表列示本集團非個別重大的聯營公司的財務資料匯總：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
分佔聯營公司年內虧損	(29,868)	(16,001)
分佔聯營公司綜合虧損總額	(29,868)	(16,001)
本集團於聯營公司的投資的賬面總值	749,722	593,414

20. 指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資		
上市股權投資，按公平值計	630,195	502,919
非上市股權投資，按公平值計	267,522	174,070
	897,717	676,989

上述股權投資不可撤銷地指定按公平值計入其他綜合收益，原因為本集團認為該等投資屬於戰略性質。

於二零二零年二月，本集團贖回其於非上市股權投資的部分股本權益。於贖回日期的公平值為人民幣6,968,000元及於其他綜合收益確認的累計收益人民幣1,016,000元轉撥至保留盈利。

於二零二零年八月，本集團出售其於上市股權投資的部分股本權益。於出售日期的公平值為人民幣21,696,000元及於其他綜合收益確認的累計收益人民幣28,278,000元轉撥至保留盈利。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

21. 長期應收款項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
長期應收關聯方款項(a)	6,826	37,816
長期應收款項	6,849	6,849
	13,675	44,665
長期應收款項減值撥備	(11,475)	(38,110)
	2,200	6,555

(a) 於二零一六年三月二十九日，瀋陽三生向浙江三生製藥有限公司(「浙江三生」)(當時受本公司若干中層管理人員控制的關聯方)提供本金額為人民幣75,000,000元且按年利率8%計息之可轉換貸款。可轉換貸款可由瀋陽三生酌情轉換為浙江三生的股權。於二零一七年，浙江三生已償還本金額人民幣50,000,000元。根據日期為二零一八年六月二十九日的補充協議，到期日延長至二零二零年六月二十九日。於二零二零年，浙江三生已償還本金額人民幣25,000,000元。截至二零二零年十二月三十一日止年度，應計利息為人民幣914,000元(二零一九年：人民幣963,000元)。

長期應收款項減值撥備變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年初結餘	38,110	9,940
(撥回)/添置	(19,732)	28,170
因無法收回而撇銷的款項	(6,903)	—
年末結餘	11,475	38,110

個別減值的長期應收款項乃與遭遇財務困難或已違約並預期僅可收回部分應收款項的客戶有關。

21. 長期應收款項(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度根據國際財務報告準則第9號進行減值

為計量預期信用損失，於各報告日期使用撥備矩陣進行減值分析。撥備率乃基於賬齡確定。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值以及報告日期可獲得的有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理可靠資料。

下表載列本集團採用撥備矩陣分析的長期應收款項之信貸風險資料：

於二零二零年十二月三十一日

	賬齡		
	一年內	一至兩年	兩年以上
預期信用損失率	1%	56.0%	100%
總賬面金額(人民幣千元)	—	5,000	8,675
預期信用損失(人民幣千元)	—	2,800	8,675

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

22. 遞延稅項

年內的遞延稅項負債及資產變動如下：

遞延稅項負債

	二零二零年			總計 人民幣千元
	收購附屬 公司產生的 公平值調整 人民幣千元	指定按公平值 計入其他 綜合收益的 股權投資的 公平值調整 人民幣千元	其他 人民幣千元	
於二零二零年一月一日	253,481	2,821	11,775	268,077
計入年內綜合損益表的遞延稅項(附註11)	(13,193)	—	20,179	6,986
計入綜合全面收益表的遞延稅項	—	(2,821)	—	(2,821)
於二零二零年十二月三十一日的 遞延稅項負債總額	240,288	—	31,954	272,242

22. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產

	二零二零年						
	應計費用 人民幣千元	存貨、 其他無形 資產及 金融資產 減值/撇銷 人民幣千元	因稅收之故 而減速折舊 人民幣千元	政府補助 人民幣千元	可抵銷 未來應課稅 溢利的虧損 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	67,368	22,279	2,527	25,670	—	11,180	129,024
於年內綜合損益表中計入/ (扣除)的遞延稅項(附註11)	17,483	20,796	574	(1,689)	45,142	6,954	89,260
計入綜合全面收益表的遞延稅項	—	—	—	—	—	998	998
於二零二零年十二月三十一日的 遞延稅項資產總額	84,851	43,075	3,101	23,981	45,142	19,132	219,282

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

22. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

	收購附屬公司 產生的 公平值調整 人民幣千元	二零一九年			總計 人民幣千元
		指定按公平值 計入其他 綜合收益的 股權投資的 公平值調整 人民幣千元	其他 人民幣千元		
於二零一八年十二月三十一日	264,367	6,394	—	270,761	
採納國際財務報告準則第16號之影響	—	—	1,237	1,237	
於二零一九年一月一日(經重列)	264,367	6,394	1,237	271,998	
計入年內綜合損益表的遞延稅項(附註11)	(10,886)	—	10,538	(348)	
計入綜合全面收益表的遞延稅項	—	(3,573)	—	(3,573)	
於二零一九年十二月三十一日 的遞延稅項負債總額	253,481	2,821	11,775	268,077	

22. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產

	二零一九年					總計 人民幣千元
	應計費用	存貨及金融 資產減值	因稅收之故 而減速折舊	政府補助	其他	
	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	
於二零一八年十二月三十一日	31,109	13,710	1,195	27,949	10,439	84,402
採納國際財務報告準則第16號之影響	—	—	—	—	1,237	1,237
於二零一九年一月一日(經重列)	31,109	13,710	1,195	27,949	11,676	85,639
於年內綜合損益表中計入/(扣除)的						
遞延稅項(附註11)	36,259	8,569	1,332	(2,279)	(583)	43,298
計入綜合全面收益表的遞延稅項	—	—	—	—	87	87
於二零一九年十二月三十一日的						
遞延稅項資產總額	67,368	22,279	2,527	25,670	11,180	129,024

根據中國企業所得稅法，向來自於中國內地成立的外國投資企業的外國投資者所宣派股息須繳納10%的預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效及適用於二零零七年十二月三十一日後產生的盈利。倘中國內地與外國投資者所在司法權區訂立稅務條約，適用的預扣稅率或較低。就本集團而言，適用稅率為5%或10%。因此本集團須就中國內地成立的該等附屬公司自二零零八年一月一日起產生盈利所分派的股息繳納預扣稅。

於二零二零年十二月三十一日，並無就本集團在中國內地成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯返盈利的應付預扣稅確認遞延稅項負債(二零一九年：無)。

董事認為，此等附屬公司在可見未來應不會分派該等盈利。與並無確認遞延稅項負債的中國內地附屬公司投資有關的暫時差額的總額約為人民幣5,569,896,000元(二零一九年：人民幣4,306,848,000元)。

本公司向其股東支付的股息並無附有所得稅後果。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

22. 遞延稅項(續)

尚未就下列項目確認遞延稅項資產：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於中國內地產生的稅項虧損(a)	306,625	130,199
於香港及其他國家產生的稅項虧損(b)	1,065,332	585,542
	1,371,957	715,741

附註：

(a) 於中國內地產生的稅項虧損可用來抵銷產生虧損的公司最多未來十年的應課稅溢利。

(b) 香港及其他國家產生的稅項虧損不可用來抵銷未來溢利。

23. 存貨

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
原材料	203,605	154,710
在製品	262,651	233,235
製成品	125,735	117,846
耗材及包裝材料	33,460	24,975
	625,451	530,766
減值	(5,943)	(2,293)
	619,508	528,473

24. 貿易應收款項及應收票據

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應收款項	912,431	982,331
應收票據	122,964	87,485
	1,035,395	1,069,816
貿易應收款項減值撥備	(52,430)	(51,551)
	982,965	1,018,265

本集團與其客戶的貿易條款以信貸為主。信用期一般為兩個月，而對主要客戶的信用期可延長至最多三個月。本集團致力於對其未償還應收款項維持嚴格監控及高級管理層會定期檢討逾期結餘。根據前文所述及鑑於本集團的貿易應收款項與多名多元化客戶有關，故並無重大信貸風險集中情況。貿易應收款項不計息。

於報告期末基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一個月內	515,759	464,339
一至三個月	319,032	375,581
三至六個月	22,570	74,424
六個月至一年	7,989	18,682
一至兩年	8,214	14,981
兩年以上	38,867	34,324
	912,431	982,331

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

24. 貿易應收款項及應收票據(續)

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年初	51,551	63,629
減值虧損淨額	879	(12,078)
年末	52,430	51,551

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信用損失。撥備率乃基於具有類似虧損模式(即客戶類別及評級)的多個客戶分部組別的賬齡釐定。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

下表載列本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信貸風險資料：

於二零二零年十二月三十一日

	賬齡					
	一個月內	一至 三個月	三至 六個月	六個月 至一年	一至兩年	兩年以上
預期信用損失率	0.98%	0.95%	0.93%	0.83%	63.44%	100%
賬面總值(人民幣千元)	515,759	319,032	22,570	7,989	8,214	38,867
預期信用損失(人民幣千元)	5,052	3,025	209	66	5,211	38,867

於二零一九年十二月三十一日

	賬齡					
	一個月內	一至 三個月	三至 六個月	六個月 至一年	一至兩年	兩年以上
預期信用損失率	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	63.30%	100%
賬面總值(人民幣千元)	464,339	375,581	74,424	18,682	14,981	34,324
預期信用損失(人民幣千元)	3,854	3,117	618	155	9,483	34,324

25. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
預付款項、其他應收款項及其他資產 — 即期部分：		
應收利息	—	418
預付款項	36,222	25,951
其他按金及其他應收款項	189,909	138,861
可抵扣進項增值稅	76,481	23,182
應收關聯方款項	362,689	334,969
	665,301	523,381
減值撥備	(77,384)	(51,101)
匯兌調整	—	80
	587,917	472,360
預付款項、其他應收款項及其他資產 — 非即期部分：		
物業、廠房及設備的預付款項	253,682	121,595
其他非流動資產	71,946	42,314
	325,628	163,909

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

25. 預付款項、其他應收款項及其他資產(續)

預付款項、其他應收款項及其他資產減值虧損撥備變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年初結餘	(51,021)	(25,384)
年內開支	(26,363)	(25,717)
匯兌調整	—	80
於年末	(77,384)	(51,021)

其他應收款項主要指本集團自關聯方及第三方的應收款項。根據關聯方過往信貸、還款及按揭資料，違約虧損估計於一年內為1%、一至兩年為56.0%及超過兩年為100%。

26. 按公平值計入損益的金融資產

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
其他非上市投資，按公平值計	1,272,862	472,163

以上非上市投資為中國內地銀行發行的理財產品。該等投資已強制分類為按公平值計入損益的金融資產，原因為該等合約現金流量並非僅支付本金及利息。

27. 現金及現金等價物及已抵押存款

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
現金及銀行結餘	3,090,128	2,082,142
受限制現金	707	705
已抵押存款	125,823	22,073
	3,216,658	2,104,920
減：		
已抵押存款	(125,823)	(22,073)
現金及現金等價物	3,090,835	2,082,847

人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。於中國內地匯出資金須受中國政府實施的外匯管制所規限。

於二零二零年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物及存款以下列貨幣計值：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
以下列貨幣計值：		
— 人民幣	2,738,328	1,585,014
— 港元	18,083	85,380
— 美元	227,954	310,954
— 歐元	232,291	123,570
— 英鎊(「英鎊」)	2	2
	3,216,658	2,104,920

銀行存款按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。銀行結餘及存款存於無近期違約歷史的信譽良好的銀行。於報告期末，現金及現金等價物的賬面值接近其公平值。於二零二零年十二月三十一日，約人民幣125,823,000元(二零一九年：人民幣22,073,000元)的存款已予抵押，以為信用證、銀行承兌票據及其他提供擔保。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

28. 貿易應付款項及應付票據

於報告期末基於發票日期的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
三個月內	176,735	131,436
三至六個月	21,093	14,790
超過六個月	5,458	3,537
	203,286	149,763

貿易應付款項及應付票據為不計息，且須於正常營運週期內或按要求償還。

29. 其他應付款項及應計費用

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應計銷售及營銷開支	279,488	294,498
應計薪金、花紅及福利開支	167,135	157,277
合同負債(a)	33,733	34,431
應付關聯方的款項(附註41(b))	—	71,855
應付稅項(所得稅除外)	49,860	41,008
應付利息	—	143,666
應付物業、廠房及設備以及其他無形資產賣方的款項	128,074	31,828
其他	128,456	139,427
	786,746	913,990

29. 其他應付款項及應計費用(續)

附註：

(a) 合同負債之詳情如下：

	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 一月一日 人民幣千元
自客戶收取的短期預收款項			
銷售生物藥品	33,733	34,431	29,816
合同負債總額	33,733	34,431	29,816

(b) 其他應付款項不計息。

30. 遞延收入

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年初	279,531	311,224
年內收取		
— 政府補助(a)	108,648	12,743
減：年內確認		
— 政府補助(a)	(43,606)	(44,436)
	344,573	279,531
減：遞延收入 — 即期部分		
— 政府補助(a)	(36,113)	(37,217)
	308,460	242,314

附註：

(a) 補助與就若干特殊項目製造設施的研究及改進所產生開支所作補償而自政府收到的補貼有關。於相關項目完成及有關政府機關最終審評後，與開支項目有關的補助將於本集團產生該等開支項目時在綜合損益表內直接確認為其他收入，而與資產有關的補助將於有關資產的預期可使用年期內計入綜合損益表。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

31. 計息銀行及其他借款

	二零二零年			二零一九年		
	實際利率 (%)	到期	人民幣千元	實際利率 (%)	到期	人民幣千元
即期						
銀行貸款 — 無抵押	3.15至3.30	二零二一年	360,151			—
銀行貸款 — 有抵押			—	1.00至4.35	二零二零年	483,957
			360,151			483,957
非即期						
銀行貸款 — 無抵押	4.20	二零二九年	30,042			—
銀行貸款 — 有抵押	2.75	二零二八年	23,273	2.75	二零二八年	13,286
			53,315			13,286
可換股債券(附註32)						
	1.50	二零二零年 至二零二五年	2,461,427	2.50	二零一七年 至二零二二年	2,304,750
			2,514,742			2,318,036
			2,874,893			2,801,993

31. 計息銀行及其他借款(續)

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
分析為：		
須償還的銀行貸款及透支：		
一年內或按要求	360,151	483,957
第二年	—	—
第三至第十年(包括首尾兩年)	53,315	13,286
	413,466	497,243

附註：

- (a) 銀行借款按2.75%至4.20%不等的固定年利率計息(二零一九年：1.00%至4.35%)。
- (b) 本集團若干銀行貸款以本集團土地及樓宇的按揭作抵押，於報告期末賬面淨值分別為約人民幣2,806,000元(二零一九年：人民幣2,733,000元)及人民幣13,583,000元(二零一九年：人民幣14,443,000元)。
- (c) 於二零二零年十二月三十一日，除有抵押銀行借款人民幣23,273,000元(二零一九年：人民幣64,086,000元)以歐元計值外，所有銀行借款均以人民幣計值。
- (d) 即期銀行借款的賬面值與其公平值相若。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

32. 可換股債券

於二零一七年七月二十一日，本公司之直接全資附屬公司Strategic International發行面值為300,000,000歐元的以歐元計值的零票息可換股債券(「二零二二年債券」)。二零二二年債券由本公司擔保，且債券持有人可選擇於二零一七年八月三十一日或之後直至二零二二年七月二十一日前七日的營業日營業時間結束時隨時按初步換股價每股14.28港元將債券轉換為普通股。

所有二零二二年債券已於年內購回。於結算及註銷相關二零二二年債券後，截至二零二零年十二月三十一日，仍發行在外的二零二二年債券的本金總額為零。

於二零二零年六月二十九日，Strategic International發行面值為320,000,000歐元的以歐元計值的零票息可換股債券(「二零二五年債券」)。二零二五年債券由本公司擔保，且債券持有人可選擇於二零二零年八月九日或之後直至二零二五年六月二十九日前七日的營業日營業時間結束時隨時按初步換股價每股13.1750港元將債券轉換為普通股。債券持有人可選擇於提早贖回時，按1.5%的總收益贖回債券。

負債部分的公平值於發行日期按不附帶轉換權的類似債券的等同市場利率估計。餘額則分配為權益部分，並計入股東權益。

年內發行的二零二五年可換股債券已劃分為負債及權益部分，詳情如下：

	人民幣千元 (未經審計)
於二零二零年六月二十九日已發行可換股債券面值	2,547,520
股權	(111,172)
負債部分應佔直接交易成本	(25,475)
於發行日期的負債部分	2,410,873
應計利息	30,592
匯兌調整	19,962
於二零二零年十二月三十一日的負債部分(附註31)	2,461,427

33. 退休福利責任

本集團的意大利附屬公司運作一項無供款設定福利計劃，即意大利員工離職補償（「TFR」）。TFR分類為設定福利退休計劃，通常根據年齡、服務年期及薪酬等一項或多項因素設定僱員將於退休時取得之退休福利金額。

於二零零七年，由於意大利勞動法改革，意大利政府決定，自二零零八年一月起，每月累計的TFR將每月支付予私人外募基金或社會機構，將退休金計劃供款轉為設定供款計劃。意大利政府亦決定，於二零零七年年末前累計的TFR餘款計作員工退休時將支付予僱員之非即期負債。該等TFR餘款須根據國際會計準則第19號進行精算估值。

TFR福利責任指設定福利責任於報告期末的現值減計劃資產之公平值（連同未確認過往服務成本調整）。設定福利責任每年由獨立精算師利用預計單位貸記法計算。設定福利責任之現值乃通過折現預期未來現金流出釐定。精算假設之變動產生之精算收益及虧損，在產生期間於其他綜合收益中扣除或計入。過往服務成本即時於損益確認。

該計劃承受的風險為計劃成員在世期間的通脹風險以及其壽命長短的變動風險。

於報告期末使用的主要精算假設如下：

	二零二零年
貼現率(%)	1.5
未來退休金成本的預期增長率(%) — 二零二一年	1.8
未來退休金成本的預期增長率(%) — 二零二二年	2.2
未來退休金成本的預期增長率(%) — 二零二三年	2.3
未來退休金成本的預期增長率(%) — 自二零二四年起	2.9
	二零一九年
貼現率(%)	1.5
未來退休金成本的預期增長率(%) — 二零二零年	2.0
未來退休金成本的預期增長率(%) — 二零二一年	2.3
未來退休金成本的預期增長率(%) — 二零二二年	2.5
未來退休金成本的預期增長率(%) — 自二零二三年起	2.9

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

33. 退休福利責任(續)

於報告期末重大假設的定量敏感性分析列載如下：

	利率上升 %	設定福利責任 的減少淨額 人民幣千元	利率下降 %	設定福利責任 的增加淨額 人民幣千元
二零二零年 貼現率	0.5	1,115	0.5	433
二零一九年 貼現率	0.5	258	0.5	282

上述敏感性分析之方式為於報告期末重要假設中產生之合理變動所推斷對設定福利責任淨額的影響而釐定。上述的敏感性分析是基於其中一項假設的變動，但所有其他假設維持不變而作出。此敏感性分析不一定代表設定福利責任的實際變動，因為假設獨立於彼此之間而出現變動的可能性不高。

就計劃在綜合損益表內確認的總開支如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
本期服務成本	274	219
利息成本	42	86
福利開支淨額	316	305
於融資成本確認	316	305

33. 退休福利責任(續)

設定福利責任的現值的變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日	5,866	6,303
本期服務成本	274	219
利息成本	42	86
已付福利	(769)	(649)
精算收益／(虧損)	743	(24)
匯兌調整	120	(69)
於十二月三十一日	6,276	5,866

該計劃並無設定福利計劃資產。

本集團預期未來無需對該設定福利計劃作出進一步供款。

於報告期末該設定福利責任的平均年期為15年(二零一九年：15年)。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

34. 股本

股份

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已發行及繳足：		
2,543,600,999股(二零一九年：2,535,048,051股)普通股	155	155

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日				
每股面值0.00001美元的普通股	2,535,048,051	155	4,307,795	4,307,950
已行使購股權(a)	161,000	—	1,374	1,374
已註銷股份(b)	(1,493,500)	—	(11,223)	(11,223)
作為新獎勵股份發行之股份	9,885,448	—	—	—
於二零二零年十二月三十一日				
每股0.00001美元的普通股	2,543,600,999	155	4,297,946	4,298,101

	股份數目	庫存股份 人民幣千元
於二零一九年一月一日	4,370,000	40,586
已購回	5,000,000	38,180
已註銷	(9,370,000)	(78,766)
於二零一九年十二月三十一日	—	—
已購回	1,493,500	11,223
已註銷	(1,493,500)	(11,223)
於二零二零年十二月三十一日	—	—

34. 股本 (續)

股份 (續)

附註：

- (a) 161,000份購股權附帶的認購權已按認購價每股7.62港元獲行使(附註35)，導致以除開支前的總現金代價人民幣1,103,000元發行161,000股股份。於購股權獲行使後，人民幣271,000元的金額由繳入盈餘轉撥至股份溢價。
- (b) 本集團已於年內購回合共1,493,500股普通股，總現金代價為人民幣11,223,000元。所有購回股份已於年內註銷。
- (c) 本集團根據本公司於二零二零年三月二十三日採納之股份獎勵計劃向選定參與者發行9,885,448股股份作為新獎勵股份(附註35)。

35. 股份激勵計劃

本公司採納的購股權計劃

於二零一六年九月二十六日，本公司根據於二零一五年五月二十三日及二零一六年六月二十八日採納的首次公開發售後購股權計劃(「購股權計劃」)向The Empire Trust(「承授人」，為本公司以本集團及其控股公司之執行董事及僱員以及承授人根據本公司董事會之授權成立之諮詢委員會不時提名之任何其他人士為受益人而成立之信託)的受託人TMF (Cayman) Ltd.(「TMF」)授出合共20,000,000份購股權，當中每份購股權賦予持有人權利以9.10港元的行使價認購本公司一股普通股。購股權於符合若干歸屬條件後歸屬及可予行使。倘未符合歸屬條件，購股權將失效。

於二零一七年二月二日，本公司及承授人同意以零代價註銷於二零一六年九月二十二日授出及獲董事會批准的20,000,000份購股權。於註銷日期，承授人諮詢委員會概無提名受益人，亦並無向任何受益人指定授予購股權，因此本集團並未就已註銷之20,000,000份購股權確認任何以股份為基礎的付款開支。同日，出於指定受益人的利益，合共20,000,000份購股權已根據購股權計劃授予承授人的受託人TMF，當中每份購股權賦予持有人權利以7.62港元的行使價(即每股股份收市價7.30港元及每股股份平均收市價7.62港元之較高者)認購本公司一股普通股。購股權將於符合若干歸屬條件後歸屬及可予行使。倘歸屬條件未達成，則購股權將失效。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

35. 股份激勵計劃(續)

本公司採納的購股權計劃(續)

年內購股權計劃項下尚未行使的購股權如下：

	二零二零年		二零一九年	
	加權平均行使價 每股港元	購股權數目 千份	加權平均行使價 每股港元	購股權數目 千份
於一月一日	7.62	18,276	7.62	20,000
年內授予	—	—	—	—
年內沒收	—	—	—	(660)
年內行使	7.62	(161)	7.62	(1,064)
年內屆滿	—	—	—	—
於十二月三十一日	7.62	18,115	7.62	18,276

年內已行使購股權於行使日期的加權平均股價為每股9.05港元(二零一九年：每股12.99港元)。

購股權於授出日期的公平值乃按二項式購股權定價模型估計，並考慮授出購股權的條款及條件。授出的每份購股權的預計年期為十年。該等購股權並不會以現金結算。於二零一七年二月二日授出的購股權公平值乃按以下假設於授出日期估計：

股息率(%)	—
預期波動(%)	39.63
無風險利率(%)	1.91
購股權的預期合約年期(年)	10.00
相關股價(人民幣元)	6.45
每份購股權行使價(人民幣元)	6.73

於報告期末，本公司購股權計劃項下共有18,115,500份尚未行使購股權，相當於本公司於當日已發行股份約0.70%。

本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度的損益表內錄得以股份為基礎的付款開支人民幣5,094,000元(二零一九年：人民幣11,001,000元)。

35. 股份激勵計劃(續)

本公司採納的股份獎勵計劃

作為本集團計劃表彰選定參與者的貢獻、吸引合適人員及提供選定參與者直接經濟利益以鞏固本集團與選定參與者間的長期關係的一部分，於二零二零年三月二十三日，本公司董事會批准採納股份獎勵計劃，以零代價向本集團32名僱員授出9,885,448股股份。獎勵股份將分批次歸屬並可行使的歸屬條件包括二零二一年至二零二三年的純利增長率及淨資產回報率。倘未符合歸屬條件，獎勵股份將告失效。

年內，股份獎勵購股權計劃項下的以下購股權尚未行使：

獎勵股份於授出日期的公平值乃按二項式股份獎勵定價模型估計，並考慮授出獎勵股份的條款及條件。該等股份獎勵並不會以現金結算。於二零二零年三月二十三日授出的股份獎勵公平值乃按以下假設於授出日期估計：

股息率(%)	—
預期波動(%)	44.83
無風險利率(%)	0.86
缺乏市場流通性的貼現率(%)	17.00
購股權的預期合約年期(年)	10.00
相關股價(人民幣元)	5.12

於報告期末，本公司股份獎勵計劃項下共有9,885,448份尚未行使獎勵股份，相當於本公司於當日已發行股份約0.39%。本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度的損益表內錄得以股份為基礎的付款開支人民幣21,731,000元。

於二零二零年九月七日，本公司董事會批准採納股份獎勵計劃，以零代價向朱博士授出10,000,000股股份。於授出日期，向朱博士授出的10,000,000股獎勵股份的公平值為約84,400,000港元。本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度的損益表內錄得與獎勵股份有關的開支人民幣74,475,000元。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

35. 股份激勵計劃(續)

三生國健採納員工持股計劃

作為本集團激勵其董事、高級管理層及僱員表現的舉措的一部分，三生國健股東已於二零一九年六月十九日批准採納員工持股計劃(「員工持股計劃」)，以進一步提高本集團董事、高級管理層及員工的生產力以及促進改善其工作表現。

於二零一九年六月十九日，三生國健股東批准及議決發行44,367,221股股份，相當於不超過三生國健經擴大已發行股本的8%，以向選定參與者授出及配發獎勵股份：(1) 25,160,657股獎勵股份獲發行予受本公司一名董事控制的達佳國際(香港)有限公司及(2) 19,206,564股獎勵股份獲發行予本集團若干管理人員實益擁有的上海昊領企業管理諮詢中心(有限合夥)。

獎勵股份於授出日期的公平值使用貼現現金流量模型按以下假設估計：

無風險利率(%)	2.64
加權平均資金成本(%)	14.00
不適銷貼現率(%)	25.00

於二零一九年，總代價為人民幣44,367,221元的44,367,221股獎勵股份已按加權平均行使價人民幣1.00元獲行使。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團於損益表錄得與員工持股計劃項下獎勵股份有關的開支人民幣335,110,000元。

36. 儲備

本集團的儲備金額及其變動於綜合權益變動表呈列。

法定盈餘儲備

根據中國相關規則及規例，財務報表附註1所述屬中國境內企業的有關中國附屬公司須根據中國會計規例及其各自組織章程細則的規定，將其不少於10%的除稅後溢利轉撥至法定儲備，直至儲備結餘達到註冊資本的50%為止。於向股東分派股息前，必須向該儲備作出轉撥。

37. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於年內，本集團就若干樓宇的租賃安排分別錄得使用權資產及租賃負債的非現金添置人民幣22,077,000元及人民幣1,540,000元(二零一九年：人民幣5,780,000元及人民幣5,780,000元)。

(b) 融資活動產生之負債變動

二零二零年

	銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	可換股債券 人民幣千元
於二零二零年一月一日	497,243	9,431	2,304,750
融資現金流量變動	(87,572)	(11,141)	127,760
購回可換股債券之收益	—	—	(6,527)
可換股債券權益部分	—	—	(64,039)
新租賃	—	40,936	—
應計利息	—	1,721	67,472
分類為經營現金流量之已付利息	—	(1,721)	—
匯兌調整	3,795	—	32,011
於二零二零年十二月三十一日	413,466	39,226	2,461,427

二零一九年

	銀行及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	可換股債券 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日	995,350	—	2,299,321
採納國際財務報告準則第16號之影響	—	8,243	—
於二零一九年一月一日(經重列)	995,350	8,243	2,299,321
融資現金流量變動	(510,522)	(4,592)	—
新租賃	—	5,780	—
應計利息	—	578	13,902
分類為經營現金流量之已付利息	—	(578)	—
匯兌調整	12,415	—	(8,473)
於二零一九年十二月三十一日	497,243	9,431	2,304,750

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

37. 綜合現金流量表附註(續)

(c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
經營活動內	6,572	7,193
融資活動內	11,141	4,592
	17,713	11,785

38. 或然負債

三生國健訴訟

於二零二零年七月，瀋陽沈飛集團鉛業幕牆工程有限公司(「沈飛公司」)提起訴訟，請求法院判令三生國健的全資附屬公司上海晟國醫藥發展有限公司(「上海晟國」)支付拖欠工程款項並支付延遲付款違約金共計人民幣5,095,438元。於二零二零年十二月，沈飛公司向法院追加南通四建集團有限公司(「四建公司」)為被告，並變更訴訟主張為請求法院判令四建公司向沈飛公司支付拖欠工程款項並支付延遲付款違約金共計人民幣5,095,438元，同時要求上海晟國承擔連帶責任。於二零二零年十二月，四建公司提起反訴，請求法院判令沈飛公司賠償工期延誤損失賠償金共計人民幣28,825,813元，並要求上海晟國承擔連帶責任。

於該等財務報表批准日期，上述案件尚在審理中。三生國健管理層經綜合分析及諮詢律師專業意見後認為，於報告期末上述未決訴訟事項對三生國健財務報表沒有重大影響。

38. 或然負債(續)

賽保爾生物訴訟

於二零二零年三月，山東北藥魯抗醫藥科技有限公司(「山東北藥」)提起訴訟，請求法院判令本公司的全資附屬公司賽保爾生物返還貨款及賠償損失合計人民幣16,886,107元。隨後，於二零二一年三月九日，山東北藥將賠償損失訴求變更為賠償損失人民幣60,032,223元。於該等財務報表批准日期，賽保爾生物尚未收到山東北藥變更訴訟請求後新提交的完整證據材料。

於該等財務報表批准日期，上述案件尚在審理中。本集團管理層經綜合分析及諮詢律師專業意見後認為，於報告期末上述未決訴訟事項對本集團財務報表沒有重大影響。

39. 抵押資產

本集團以本身資產作抵押的計息銀行及其他借款的詳情，載於財務報表附註31。

40. 承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已訂約，但未就下列各項作出撥備：		
廠房及機器	953,631	1,064,452
應付基金之出資額	466,667	757,499
	1,420,298	1,821,951

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

41. 關聯方交易

本集團主要關聯方的詳情如下：

公司	關係
Century Sunshine Limited (「Century Sunshine」)	本公司最終股東
三生生物醫藥基金	合營企業
瀋陽三生物流	合營企業
大連環生醫療投資有限公司* (「大連環生」)	受本公司若干中層管理人員控制
遼寧三生科技發展有限公司 (「遼寧三生科技」)	大連環生的附屬公司
浙江三生製藥有限公司 (「浙江三生」)	受本公司若干中層管理人員控制
Medical Recovery Limited (「Medical Recovery」)	受本公司董事控制

* 於二零二零年，「北京環生醫療投資有限公司」將其官方名稱變更為「大連環生醫療投資有限公司」。

(a) 年內，本集團與關聯方進行的交易如下：

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
向浙江三生給予的可轉換貸款(包括利息)	21(a)	37,816	37,816
貸款予遼寧三生科技	(i)	34,117	32,853
貸款予大連環生	(ii)	11,088	10,653
貸款予浙江三生	(iii)	89,902	62,785
貸款予Medical Recovery	(iv)	221,121	221,121
Century Sunshine給予的貸款	(v)	71,855	71,855

附註：

- (i) 於二零一九年六月二十日，賽保爾生物向遼寧三生科技提供本金額人民幣32,200,000元貸款，按年利率3.92%計息，到期日為二零二零年六月二十日。根據日期為二零二零年六月二十日的補充協議，到期日延長至二零二一年六月十日。截至二零二零年，應計年度利息為人民幣1,264,000元(二零一九年：人民幣653,000元)。
- (ii) 於二零一七年五月二十六日，浙江萬晟向大連環生提供本金額為人民幣10,000,000元且按年利率4.35%計息之貸款，有關貸款於二零一八年五月二十六日到期。根據日期為二零一八年五月二十七日、二零一九年五月二十七日及二零二零年五月二十七日的補充協議，到期日分別延長至二零一九年五月二十六日、二零二零年五月二十七日及二零二一年五月二十七日。截至二零二零年，應計年度利息為人民幣435,000元(二零一九年：人民幣435,000元)。

41. 關聯方交易(續)

(a) 年內，本集團與關聯方進行的交易如下：(續)

附註：(續)

- (iii) 於二零一八年九月二十五日，瀋陽三生向浙江三生提供本金額為人民幣30,000,000元的貸款，按年利率3.48%計息，到期日為二零一九年九月二十五日。根據日期為二零一九年九月二十五日的補充協議，到期日延長至二零二零年九月二十五日。截至二零二零年十二月三十一日止年度，浙江三生向瀋陽三生償還貸款本金額人民幣30,000,000元。

於二零一九年八月八日，瀋陽三生向浙江三生提供本金額為人民幣30,000,000元的信託貸款，按年利率3.48%計息，到期日為二零二零年八月七日。根據日期為二零二零年八月七日的補充協議，到期日延長至二零二一年八月七日。截至二零二零年，應計年度利息為人民幣977,000元(二零一九年：人民幣962,000元)。

於二零二零年十一月三十日，瀋陽三生向浙江三生提供本金額為人民幣55,000,000元的信託貸款，按年利率3.15%計息，到期日為二零二一年十一月十一日。截至二零二零年，應計年度利息為人民幣119,000元(二零一九年：無)。

於二零一八年八月八日，上海興生藥業有限公司向浙江三生提供貸款人民幣1,100,000元，並無到期日及利息。

- (iv) 於二零一八年七月十七日，Strategic與Medical Recovery訂立貸款協議，向Medical Recovery提供本金額為30,000,000美元的貸款，按年利率4.00%計息，到期日為二零一九年七月十六日。根據日期為二零一九年七月十六日及二零二零年七月十七日的補充協議，到期日分別延長至二零二零年七月十七日及二零二一年七月十七日。截至二零二零年，應計年度利息為人民幣8,782,000元(二零一九年：人民幣11,835,000元)。

- (v) 於二零一四年十二月二十九日及二零一五年一月九日，Century Sunshine向香港三生醫藥有限公司(以下統稱「香港三生」)提供12,700,000美元及3,100,000美元的貸款。於二零一七年期間，香港三生向Century Sunshine償還部分貸款5,500,000美元，相當於人民幣37,135,000元。於二零二零年期間，香港三生向Century Sunshine償還餘下全部貸款10,300,000美元，相當於人民幣71,855,000元。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

41. 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的未償還結餘：

於報告期末，本集團與其關聯方的重大結餘如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應收關聯方款項		
即期部分		
Medical Recovery	214,202	218,910
浙江三生	68,985	44,955
遼寧三生科技	16,072	32,524
大連環生	2,382	4,875
董事及高級管理層	5,607	6,496
	307,248	307,760
非即期部分		
浙江三生	—	1,605
應付關聯方款項		
即期部分		
Century Sunshine	—	71,855

(c) 本集團主要管理人員酬金：

主要管理人員酬金詳述於財務報表附註8及9。

- (d) 遼寧三生與瀋陽三生物流有限公司訂立租賃協議，租賃若干倉庫及相關設備。截至二零二零年十二月三十一日止年度，就使用權資產扣除之折舊及已確認租賃負債利息增幅分別為人民幣4,378,000元及人民幣1,379,000元。截至二零二零年十二月三十一日止年度的租賃負債款項為人民幣7,469,000元。
- (e) 遼寧三生與大連環生訂立協議，委託大連環生擔任本集團部分產品的代理。本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度的損益表內錄得與此協議有關的開支人民幣1,181,000元。於報告期末，應收大連環生的未償還結餘為人民幣1,759,000元。

42. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

二零二零年

金融資產

	按公平值 計入損益的 金融資產 (於初步確認時 指定) 人民幣千元	按公平值計入 其他綜合收益 的金融資產 (股權投資) 人民幣千元	按攤銷 成本計量 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
指定按公平值計入其他綜合收益的 股權投資	—	897,717	—	897,717
按公平值計入損益的金融資產	1,272,862	—	—	1,272,862
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	—	495,648	495,648
貿易應收款項及應收票據	—	—	982,965	982,965
長期應收款項	—	—	2,200	2,200
現金及現金等價物	—	—	3,090,835	3,090,835
已抵押存款	—	—	125,823	125,823
	1,272,862	897,717	4,697,471	6,868,050

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

42. 按類別劃分的金融工具(續)

二零二零年(續)

金融負債

	按攤銷成本計量的金融負債 人民幣千元
租賃負債	39,226
貿易應付款項及應付票據	203,286
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	256,530
計息銀行及其他借款	413,466
可換股債券	2,461,427
	3,373,935

42. 按類別劃分的金融工具(續)

二零一九年

金融資產

	按公平值 計入損益的 金融資產 (於初步確認時 指定) 人民幣千元	按公平值計入 其他綜合收益 的金融資產 (股權投資) 人民幣千元	按攤銷 成本計量 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
指定按公平值計入其他綜合收益的 股權投資	—	676,989	—	676,989
按公平值計入損益的金融資產	472,163	—	—	472,163
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	—	385,413	385,413
貿易應收款項及應收票據	—	—	1,018,265	1,018,265
長期應收款項	—	—	6,555	6,555
現金及現金等價物	—	—	2,082,847	2,082,847
已抵押存款	—	—	22,073	22,073
	472,163	676,989	3,515,153	4,664,305

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

42. 按類別劃分的金融工具(續)

二零一九年(續)

金融負債

	按攤銷成本計量 的金融負債 人民幣千元
租賃負債	9,431
貿易應付款項及應付票據	149,763
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	386,776
計息銀行及其他借款	497,243
可換股債券	2,304,750
	3,347,963

43. 轉讓金融資產

於二零二零年十二月三十一日，本集團向若干供應商背書中國內地各大銀行(「中國銀行」)接納的若干應收票據(「終止確認票據」)，以結算應付該等供應商的貿易應付款項，合計賬面值為約人民幣14,925,000元(二零一九年：人民幣30,603,000元)。終止確認票據於報告期末起計一至六個月到期。根據中國票據法，倘中國銀行違約，終止確認票據持有人有權向本集團追索(「繼續參與」)。董事認為，本集團已轉讓與終止確認票據有關的絕大部分風險及回報，故已終止確認終止確認票據及相關貿易應付款項的全部賬面值。本集團繼續參與終止確認票據所面臨最大損失風險以及購回該等終止確認票據的未貼現現金流量相等於其賬面值。董事認為，本集團繼續參與終止確認票據的公平值並不可觀。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無確認終止確認票據轉讓當日的任何收益或虧損。於本年度或後續期間，本集團並無確認來自繼續參與的收益或虧損。本集團已於本年度整年內平均地作出背書。

44. 金融工具的公平值及公平值層級

本集團金融工具的賬面值及公平值(賬面值與其公平值合理相若者除外)如下：

	賬面值		公平值	
	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
指定按公平值計入其他綜合收益的				
股權投資	897,717	676,989	897,717	676,989
按公平值計入損益的金融資產	1,272,862	472,163	1,272,862	472,163
長期應收款項	2,200	6,555	2,200	6,555
	2,172,779	1,155,707	2,172,779	1,155,707
金融負債				
計息銀行借款：非即期	53,315	13,286	51,307	13,642
租賃負債：非即期	32,219	3,964	32,219	3,964
可換股債券	2,461,427	2,304,750	2,461,427	2,304,750
	2,546,961	2,322,000	2,544,953	2,322,356

管理層已評估現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行及其他借款的流動部分的公平值，該公平值與其賬面值相若，很大程度由於該等工具期限較短。

由本集團財務經理領導的財務部負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。財務經理直接向首席財務官及審計委員會報告。於各報告日期，財務部會分析金融工具的價值變動並釐定估值中應用的主要輸入數據。估值由首席財務官審閱及批准。財務部會每年兩次就中期及年度財務報告與審計委員會討論估值過程及結果。

金融資產及負債的公平值以自願交易方(強迫或清盤出售除外)當前交易中該工具的可交易金額入賬。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

44. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

用於估計公平值的方式及假設如下：

計息銀行及其他借款的非流動部分、租賃負債以及可換股債券的公平值乃透過使用具有類似條款、信貸風險及剩餘到期時間的工具按目前適用比率貼現預期未來現金流量計算。本集團於二零二零年十二月三十一日的計息銀行及其他借款的本身不履約風險而產生的公平值變動被評估為並不重大。考慮到本集團本身的不履約風險，可換股債券負債部分的公平值按類似可換股債券的同等市場利率折現預期未來現金流量估算。

已上市股權投資的公平值根據所報市價釐定。按公平值計入其他綜合收益之非上市股權投資之公平值，使用市場估值法基於非由可觀察市場價格或比率支持之假定作出估計。估值要求董事根據行業、規模、槓桿及策略確定可資比較上市公司(同行)，計算所識別的各可資比較公司的適當價格倍數，例如企業價值與EBITDA(「EV/EBITDA」)比率及股價對盈利倍數(「市盈率」)。倍數按可資比較公司的企業價值除以盈利度量計算。出於可資比較公司之間缺乏流動性及規模等存在差異的考慮，交易倍數隨後基於公司具體的實際情況予以折讓。折讓倍數用於相應非上市股權投資的盈利度量，以計量公平值。管理層認為，採用估值方法得出，並於綜合財務狀況表列賬的估計公平值，以及於其他綜合收益列賬的公平值的相關變動乃屬合理，且於報告期末屬最佳值。

本集團投資非上市投資，該投資指中國內地銀行發行的理財產品。本集團使用貼現現金流量估值模式基於與該等非上市投資具有相似條款及風險的工具的市場利率風險，估計該等非上市投資的公平值。

44. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

以下為於二零二零年及二零一九年十二月三十一日對金融工具估值之重大不可觀察輸入數據概要連同定量敏感性分析：

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公平值對輸入 數據的敏感性
非上市股權投資	市場法	缺乏可銷性折讓	二零二零年： -10%至10% (二零一九年： -10%至10%)	折讓增加／減少10% (二零一九年：10%) 將導致公平值分別減少／ 增加人民幣3,788,000元及 人民幣3,099,000元 (二零一九年： 人民幣370,000元 及人民幣392,000元)

缺乏可銷性折讓指本集團所釐定且市場參與者為投資定價時考慮的溢價及折讓款項。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

44. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級

下表所列為本集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

於二零二零年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			總計 人民幣千元
	於活躍市場 所得報價 (第一層級) 人民幣千元	重大 可觀察數據 (第二層級) 人民幣千元	重大 不可觀察數據 (第三層級) 人民幣千元	
指定按公平值計入其他綜合收益的 股權投資：				
上市股權投資	630,195	—	—	630,195
非上市股權投資	—	—	267,522	267,522
按公平值計入損益的金融資產：				
理財產品	—	1,272,862	—	1,272,862
	630,195	1,272,862	267,522	2,170,579

於二零一九年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			總計 人民幣千元
	於活躍市場 所得報價 (第一層級) 人民幣千元	重大 可觀察數據 (第二層級) 人民幣千元	重大 不可觀察數據 (第三層級) 人民幣千元	
指定按公平值計入其他綜合收益的 股權投資：				
上市股權投資	502,919	—	—	502,919
非上市股權投資	—	—	174,070	174,070
按公平值計入損益的金融資產：				
理財產品	—	472,163	—	472,163
	502,919	472,163	174,070	1,149,152

44. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

按公平值計量的資產：(續)

年內，第三層級內的公平值計量變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
按公平值計入其他綜合收益的股權投資：		
於一月一日	174,070	313,246
購買	74,274	74,036
出售	(16,044)	—
重新分類為指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資 — 上市股權投資	—	(272,512)
於其他綜合收益確認的收益總額	33,660	58,722
匯兌調整	1,562	578
於十二月三十一日	267,522	174,070

於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何按公平值計值的金融負債。

年內，第一層級與第二層級間並無公平值計量轉撥(二零一九年：無)；並無自第三層級轉撥至第一層級(二零一九年：人民幣272,512,000元)，原因為本年度一名被投資方成功上市後估值技術改變。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

44. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

已披露公平值的資產：

於二零二零年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			總計 人民幣千元
	於活躍市場	重大	重大	
	所得報價	可觀察數據	不可觀察數據	
	(第一層級)	(第二層級)	(第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
長期應收款項	—	2,200	—	2,200

於二零一九年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			總計 人民幣千元
	於活躍市場	重大	重大	
	所得報價	可觀察數據	不可觀察數據	
	(第一層級)	(第二層級)	(第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
長期應收款項	—	6,555	—	6,555

44. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

已披露公平值的負債：

於二零二零年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			總計 人民幣千元
	於活躍市場 所得報價 (第一層級) 人民幣千元	重大 可觀察數據 (第二層級) 人民幣千元	重大 不可觀察數據 (第三層級) 人民幣千元	
計息銀行及其他借款：非即期	—	51,307	—	51,307
租賃負債：非即期	—	32,219	—	32,219
可換股債券	—	2,461,427	—	2,461,427
	—	2,544,953	—	2,544,953

於二零一九年十二月三十一日

	公平值計量使用以下層級			總計 人民幣千元
	於活躍市場 所得報價 (第一層級) 人民幣千元	重大 可觀察數據 (第二層級) 人民幣千元	重大 不可觀察數據 (第三層級) 人民幣千元	
計息銀行及其他借款：非即期	—	13,642	—	13,642
租賃負債：非即期	—	3,964	—	3,964
可換股債券	—	2,304,750	—	2,304,750
	—	2,322,356	—	2,322,356

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

45. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括現金及現金等價物、已抵押存款、計息銀行借款及其他借款、租賃負債以及可換股債券。該等金融工具的主要目的乃為本集團業務籌集資金。本集團亦有各種其他金融資產及負債，如直接由其營運產生的貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項及應付票據等。

本集團的金融工具所產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險、流動資金風險及股權價格風險。董事會及高級管理層定期召開會議分析及制訂管理本集團所面對的該等風險的措施。

利率風險

由於現金及現金等價物、已抵押及無抵押定期存款的當前市場利率波動，本集團面臨現金流量利率風險。管理層認為該等銀行結餘對利率波動並不敏感。

本集團的利率風險主要與銀行借款有關。本集團現時並無利率對沖政策。然而，管理層會監察利率風險並在需要時考慮對沖重大利率風險。管理層監察的本集團利率概要載於財務報表附註31。

外匯風險

本集團的業務主要位於中國內地，而大部分交易以人民幣進行。本集團大部分資產及負債以人民幣計值，惟財務報表附註27所披露以美元、港元、英鎊及歐元計值的若干銀行結餘及財務報表附註32所披露以歐元計值的可換股債券除外。

本集團以美元及歐元計值的資產及負債主要由本公司及在中國內地外註冊成立的若干附屬公司(其功能貨幣為美元及歐元)持有，本集團於年內在中國內地並無重大外匯交易。

45. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險

於二零二零年十二月三十一日，所有已抵押存款及現金及現金等價物存放於無重大信貸風險的高質素金融機構。

本集團只會與經認可及信譽良好的第三方交易。本集團政策規定所有擬用信貸期交易的客戶須進行信用審計程序。此外，本集團會持續監察應收款項結餘，因此本集團承受的壞賬風險並不重大。

最大風險敞口及年末所處階段

下表顯示於十二月三十一日的信貸質素及基於本集團信貸政策的最大信貸風險敞口，主要基於過往逾期資料(除非有其他無需不必要的成本或努力可獲得的資料)以及年末所處的階段分類評估。所呈列的金額為該等金融資產的賬面總值。

於二零二零年十二月三十一日

	12個月預期				總計
	信用損失	存續期間預期信用損失			
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方式	
	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
貿易應收款項及應收票據*	—	—	—	982,965	982,965
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產*	—	—	—	495,648	495,648
長期應收款項*	—	—	—	2,200	2,200
已抵押存款					
— 尚未逾期	125,823	—	—	—	125,823
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	3,090,835	—	—	—	3,090,835
	3,216,658	—	—	1,480,813	4,697,471

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

45. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

於二零一九年十二月三十一日

	12個月預期		存續期間預期信用損失			總計 人民幣千元
	信用損失		第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方式 人民幣千元	
	第一階段 人民幣千元	人民幣千元				
貿易應收款項及應收票據*	—	—	—	1,018,265	1,018,265	
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產*	—	—	—	385,413	385,413	
長期應收款項*	—	—	—	6,555	6,555	
已抵押存款						
— 尚未逾期	22,073	—	—	—	22,073	
現金及現金等價物						
— 尚未逾期	2,082,847	—	—	—	2,082,847	
	2,104,920	—	—	1,410,233	3,515,153	

* 就本集團應用減值簡化方式的貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產及長期應收款項而言，基於撥備矩陣的資料於財務報表附註24中披露。

由於本集團只會與經認可及信譽良好的第三方交易，所以毋須提供抵押品。信貸風險的集中度是按客戶／對方及地區來管理。由於本集團貿易應收款項及應收票據的客戶群廣泛分佈於不同地區，本集團並無重大信貸風險集中。

45. 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險

本集團根據金融資產及金融負債的到期情況及預計經營所得現金流量監察資金短缺的風險。

本集團的目標旨在透過使用計息銀行借款及其他借款、可換股債券、租賃負債以及發行新債務或權益工具維持資金持續性及流動性的平衡。董事已審閱本集團的盈利能力、營運資金及資本開支要求，且確定本集團無重大流動資金風險。

根據已訂約非貼現付款分析的本集團於報告期末的金融負債到期情況如下：

本集團

	二零二零年			總計 人民幣千元
	三個月內 人民幣千元	三至十二個月 人民幣千元	一至十年 人民幣千元	
金融負債：				
貿易應付款項及應付票據	176,735	24,964	1,587	203,286
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	106,677	59,609	90,244	256,530
計息銀行及其他借款	—	360,151	53,315	413,466
可換股債券	—	—	2,461,427	2,461,427
租賃負債	—	7,007	32,219	39,226
	283,412	451,731	2,638,792	3,373,935

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

45. 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

本集團(續)

	二零一九年			總計 人民幣千元
	三個月內 人民幣千元	三至十二個月 人民幣千元	一至十年 人民幣千元	
金融負債：				
貿易應付款項及應付票據	131,436	14,790	3,537	149,763
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	160,839	89,874	136,063	386,776
計息銀行及其他借款	54,000	429,957	13,286	497,243
可換股債券	—	—	2,304,750	2,304,750
租賃負債	1,367	4,100	3,964	9,431
	347,642	538,721	2,461,600	3,347,963

股權價格風險

股權價格風險指股本指數水平及個別證券價值變動而導致股權證券的公平值減少的風險。本集團於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日所承擔的股權價格風險來自計入指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資(附註20)的個別股權投資。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的主要上市股權投資於納斯達克股票市場(「納斯達克」)、歐洲證券交易所(「歐交所」)及香港交易結算所(「港交所」)上市，而其價值相等於報告期末所報市價。

於二零二零年十二月三十一日，本集團持有之該等金融資產之所報市價增加／減少10%(其他變數維持不變)，其他綜合收益及股權將分別因該等金融資產的公平值變動而增加／減少人民幣62,974,000元(二零一九年：人民幣50,258,000元)及人民幣62,974,000元(二零一九年：人民幣50,258,000元)。

資本管理

本集團資本管理的主要目標為確保本集團能持續營運及維持穩健的資本比率，以支持其業務及盡量提高股東價值。

本集團根據經濟狀況變動管理其資本架構及對其進行調整。為維持或調整資本架構，本集團可能發行新股或債務工具。有關管理資本的目標、政策或程序於截至二零二零年十二月三十一日止年度概無變動。

45. 財務風險管理目標及政策(續)

資本管理(續)

本集團使用槓桿比率監控資本，槓桿比率按計息銀行及其他借款、租賃負債及可換股債券除以權益總額計算。

於報告期末的槓桿比率如下：

	二零二零年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元
計息銀行及其他借款(附註31)	413,466	497,243
租賃負債	39,226	9,431
可換股債券	2,461,427	2,304,750
	2,914,119	2,811,424
權益總額	13,093,335	10,359,319
槓桿比率	22.3%	27.1%

46. 報告期後事項

於二零二一年二月八日，三生國健召開第三屆董事會第20次會議，會上審議並通過了「關於本公司二零二一年受限制股份激勵計劃(草案)及其概要的決議案」。該決議案批准按每股人民幣4.00元向146名二類承授人授出合共278.1百萬股受限制股份，授出日期將於本公司股東大會上審議並批准本激勵計劃後由董事會釐定。該決議案已於二零二一年二月二十四日於該公司二零二一年第一次股東特別大會上獲批准。

財務報表附註

二零二零年十二月三十一日

47. 本公司財務狀況表

本公司於報告期末的財務狀況表的詳情如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	1,619	1,619
於附屬公司的投資	3,064,137	3,178,495
指定按公平值計入其他綜合收益的股權投資	203,948	244,486
非流動資產總額	3,269,704	3,424,600
流動資產		
應收附屬公司款項	1,983,962	1,736,131
現金及現金等價物	51,955	423,700
流動資產總值	2,035,917	2,159,831
流動負債		
貿易應付款項	7	7
其他應付款項及應計費用	921,750	940,613
流動負債總額	921,757	940,620
流動資產淨值	1,114,160	1,219,211
總資產減流動負債	4,383,864	4,643,811
非流動負債	—	—
非流動負債總額	—	—
資產淨值	4,383,864	4,643,811
權益		
股本	155	155
股份溢價(附註)	4,223,018	4,233,138
其他儲備(附註)	160,691	410,518
總權益	4,383,864	4,643,811

47. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司的儲備概述如下：

	股份溢價 人民幣千元	繳入盈餘 人民幣千元	公平值儲備 人民幣千元	匯兌波動		總計 人民幣千元
				儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	
於二零一九年一月一日	4,304,768	59,104	(1,775)	284,012	43,017	4,689,126
年內綜合收益總額	—	—	(48,068)	72,363	(9,136)	15,159
股權結算購股權安排(附註35)	—	11,001	—	—	—	11,001
已註銷股份	(78,765)	—	—	—	—	(78,765)
於行使購股權時發行股份(附註35)	7,135	—	—	—	—	7,135
於二零一九年十二月三十一日	4,233,138	70,105	(49,843)	356,375	33,881	4,643,656
年內綜合收益總額	—	—	(9,913)	(283,980)	(57,234)	(351,127)
股權結算購股權安排(附註35)	—	5,094	—	—	—	5,094
與股份獎勵計劃有關的開支(附註35)	—	96,206	—	—	—	96,206
已註銷股份	(11,223)	—	—	—	—	(11,223)
於行使購股權時發行股份(附註35)	1,103	—	—	—	—	1,103
於二零二零年十二月三十一日	4,223,018	171,405	(59,756)	72,395	(23,353)	4,383,709

48. 批准財務報表

財務報表已於二零二一年三月三十日獲董事會批准及授權發行。



三生制药2020年度
環境、社會及管治報告

2021年3月

目錄

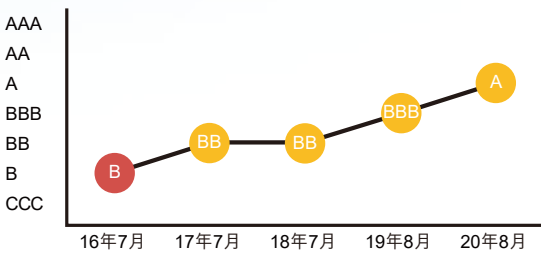
專欄：不斷精進的ESG管理	215
我們的2020	215
ESG工作亮點案例	215
2020年度ESG亮點績效	216
1. 企業社會責任管理	217
1.1 社會責任理念	217
1.2 ESG管理架構	218
1.3 實質性議題識別	219
2. 合規運營	222
2.1 合規與商業道德	222
2.2 知識產權管理與保護	225
3. 產品與客戶服務責任	226
3.1 提供高標準的優質產品	226
3.2 為客戶及患者提供優質服務	230
3.3 負責任的市場推廣	231
4. 員工發展責任	233
4.1 員工權益與福利	233
4.2 職業健康與安全	234
4.3 人才發展與留任	236
5. 環境保護責任	238
5.1 環境管理體系	238
5.2 應對氣候變化	239
5.3 節約資源使用	244
5.4 減少污染物排放	245
6. 供應鏈責任	248
6.1 供應商質量管理	248
6.2 供應商社會、環境風險管理	249
7. 社會貢獻責任	250
7.1 提高藥品與醫療服務的可及性	250
7.2 支持醫療事業發展	251
8. 績效篇	253
9. 香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》索引表	260
10. 報告編製說明	263

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

專欄：不斷精進的ESG管理

作為負責任的企業公民，三生制藥（「本公司」或「三生制藥」，連同其附屬公司統稱「本集團」或「集團」）始終將ESG管理作為集團管理工作的重點，不斷精進ESG管理。本集團的ESG管理工作得到了社會和資本市場的認可，2020年，本集團MSCI ESG評級提升為A級，超過78%的受評全球同業；CDP氣候變化問卷評級提升為B級（管理級別），超過了74%的全球上榜企業¹。

ESG 過往評級



ESG過往評級顯示最近五年的評級

MSCI ESG評級提升

3Sbio
Country: China

Year	Program	Status	Score
2020	Climate Change 2020	Submitted	B
2019	Climate Change 2019	Submitted	B-

CDP氣候變化評級提升

我們的2020

2020年，本集團繼續提升ESG管理，搭建董事會層面的ESG委員會，制定ESG管理規範和目標，自上而下促進本集團ESG管理和績效表現不斷提升。

ESG工作亮點案例

管治

強化合規與商業道德審計

本集團面向所有董事、員工以及外包商員工開展合規培訓，並三年開展一次全流程內部審計。2020年度，集團審計部在四個生產基地完成了包括銷售與應收、成本與存貨、工資與福利、稅務等共34個流程的審計。同時，本集團試行內部審計與內部控制全融合機制，將審計工作重心前移，實現事前預警和事中控制的目標，提升集團合規運營能力。

社會

從員工到供應商持續提升質量管理水平

為全面保障產品安全與質量，公司不但對員工開展質量培訓，且對供應商開展質量培訓。2020年度，瀋陽三生和三生國健對冷鏈運輸供應商開展產品運輸質量控制方面的培訓，瀋陽三生指導包裝盒供應商提升管理體系，推動供應商質量管理提升，集團對產品安全和質量的管控得到了持續強化。

¹ 根據CDP官方提供的信息：2020年74%的全球上榜企業獲得“D”或“C”評級。

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

環境 制定目標促進減排

2020年度，集團加大環境管理力度，制定了有害廢棄物排放、溫室氣體排放減量和提升資源利用效率方面的2025目標，例如2025年單位營業收入的有害廢棄物較2018年下降30%。同時，本集團識別氣候變化相關的風險及機遇，加強對氣候變化和碳排放議題的管理，積極響應中國2060碳中和目標。

2020年度ESG亮點績效

環境績效

水循環與再利用的比例較上一年度增加2.03%

單位營收廢氣排放量較上一年度降低16%

社會績效

員工總數**5,584**人

員工培訓覆蓋率**100%**

員工人均培訓小時數**39.2**小時

慈善捐贈金額人民幣**10,289.8**萬元

1. 企業社會責任管理

1.1 社會責任理念

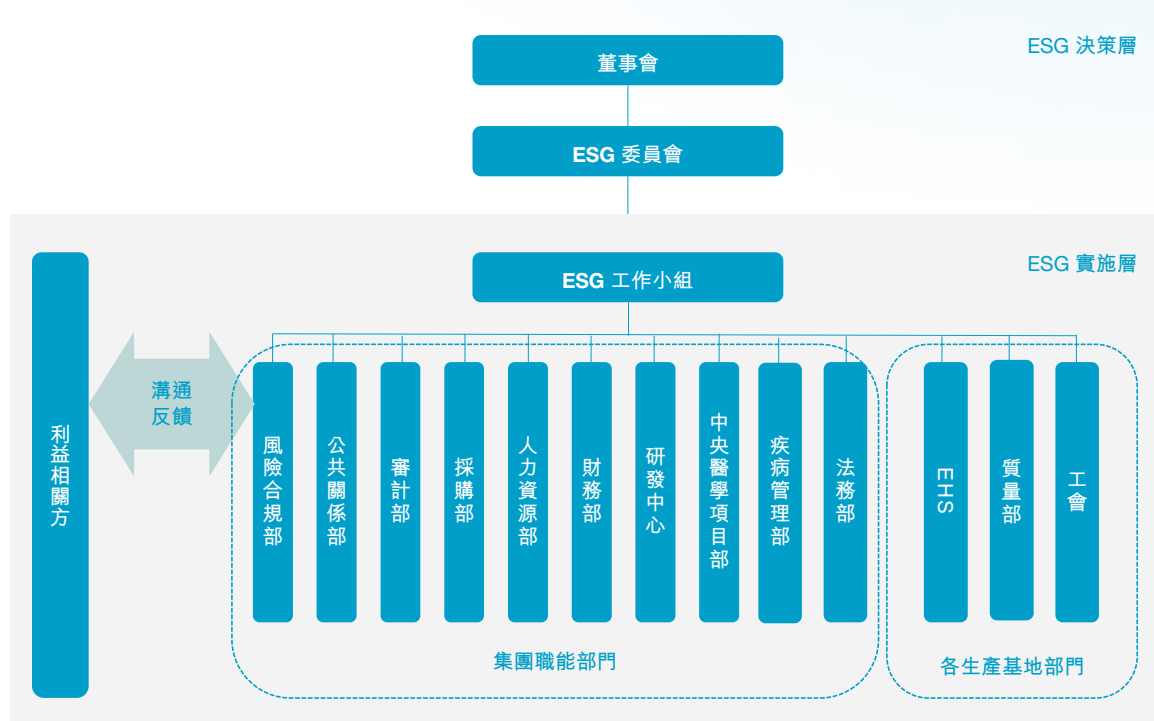
在「讓創新生物藥觸手可及」的使命驅動下，本集團始終致力於解決病患臨床用藥難題，不斷攻克疾病挑戰，用高品質的藥品提高患者生存質量，為人類健康造福而努力。

本集團將合規運營作為責任根基，恪守對股東、客戶及消費者、員工、公眾及社區、政府及監管部門等利益相關方的承諾，積極履行社會責任，為醫生提供可靠的治療工具，為患者提供可信賴的藥品，為政府改革醫療衛生事業，為員工獲得更多關愛，為貧困患者及家庭帶去生的希望。



1.2 ESG管理架構

本集團建立了自上而下的ESG管理架構確保ESG工作高效推進，由董事成員參與組成ESG委員會，對本集團ESG事宜整體負責，對ESG事宜進行決策和監察，同時成立ESG工作小組，在ESG委員會指導下負責各項ESG工作的具體實施。



註：ESG委員會職責詳見《環境、社會與公司治理(ESG)委員會職權範圍》(http://www.3sbio.com/images/investor_relations/down_9.pdf)

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

1.3 實質性議題識別

利益相關方溝通

本集團認為了解各利益相關方的訴求和關注重點，對不斷提升社會責任管理具有重要意義，因此本集團在社會責任管理中始終貫徹利益相關方參與原則。

利益相關方關注重點與回應

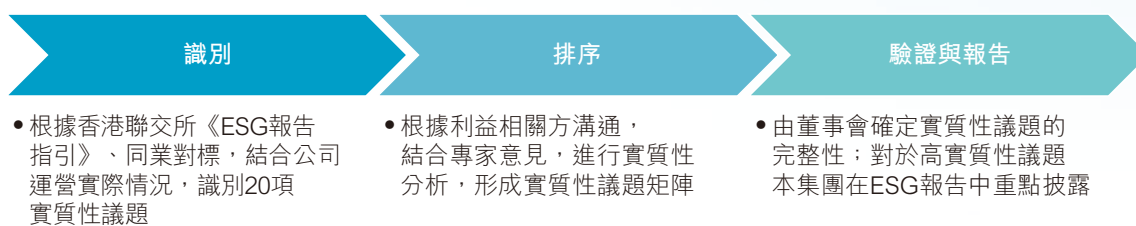
重要利益相關方	關注的議題	溝通與回應
投資者	合規經營，商業道德，產品安全與質量，產品創新與研發	上市公司信息披露，股東會議，投資者見面會
員工	合規經營，產品安全與質量，員工健康與安全，員工發展與留任	工會及職代會，安環健(Environment, Health and Safety, EHS)管理體系，定期培訓考核及晉升
客戶及消費者	產品安全與質量，產品定價與可得性，負責任營銷，客戶滿意度與溝通	質量管理體系，規範化用藥培訓，客戶服務體系，銷售團隊效力(Sales Force Effectiveness, SFE)管理系統
政府及監管部門	合規經營，產品安全與質量，產品創新與研發，排放物管理，氣候變化與碳減排	合規制度建設與管理，參與政策制定和建議，科研創新，知識產權保護
供應商	合規經營，商業道德，產品安全與質量，產品創新與研發	規範供應商管理制度，透明、公平的採購，協同發展
公眾及社區	社區和公益，排放物管理	各類公益項目，環境影響分析與規劃控制

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

實質性議題分析

2020年度，本集團結合專家意見，在充分考慮利益相關方訴求和關注重點的基礎上進行議題實質性分析，並根據中國提出的2030碳達峰和2060碳中和目標，在往年識別的實質性議題基礎上增加識別出氣候變化與碳減排議題。

實質性議題分析程序



實質性議題矩陣



2. 合規運營

2.1 合規與商業道德

本集團建立了健全的風險識別與合規管理體系並不斷完善。集團制定的《三生制药合規管理制度》，規定了公司運營各環節的合規要求。2020年度，公司將《反貪污與反賄賂政策》納入《三生制药ESG規範》，要求全體員工、董事和第三方代表人員遵守，並明確禁止支付便利費的行為。

此外，本集團制定了《員工行為準則及道德規範》、《捐贈、贊助、捐助(GSD)項目行為指南》，明確了對媒體、官員、衛生保健人員(HCP)互動交流過程中，以及向第三方實體提供財務援助過程中的反賄賂原則。

合規及反腐敗培訓

本集團建立並嚴格貫徹合規培訓體系，風險合規部負責制訂年度全員合規培訓計劃。所有員工自入職起必須定期接受合規培訓，並以考試檢測培訓效果。包括董事，全職、兼職員工及外包商員工均需參加定期反貪污與商業道德培訓，並為採購、財務、各生產基地重點部門定制額外培訓計劃，提升培訓頻率至每月一次。此外，集團通過合規綜合計分卡(IPCA)、「誠信大使計劃」等措施，提高全員合規意識。員工參與合規培訓的情況將納入「員工行為合規計分卡」進行評估考核。

2020年度，本集團通過線上、線下相結合的方式開展合規與商業道德培訓，培訓內容包括合規政策、集團合規與道德標準、業務的合規指導分析等，全職、兼職與外包商員工在內共計6,938人次參加培訓；誠信大使開展合規培訓677場次，12,716人次參加培訓。

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

審計機制

本集團修訂了《三生制药集團內部審計制度》、《三生制药集團內部審計工作流程》，三年完成一次全流程內部審計，促進內部控制體系的建立健全，改善經營管理、規避經營風險。2020年度，集團審計部在四個生產基地完成了包括銷售與應收、成本與存貨、工資與福利、稅務、費用、固定資產、在建工程、長期資產等共34個流程的審計，提升集團合規運營能力。

此外，本集團在正常業務過程中會聘請第三方代表為公司或代表公司提供服務。本集團定期開展第三方代表盡職調查，並要求第三方代表至少每年一次簽訂正式的書面聲明，聲明其知悉並遵守《三生制药ESG規範》。

監督舉報制度

本集團建立了監督舉報制度，集團風險合規部門開放了舉報郵箱、舉報電話等多種舉報途徑，接受來自員工、第三方代表以及與本集團有業務往來的合作夥伴對其發現的實際或疑似的違規行為進行的實名或匿名舉報。

風險合規部在收到舉報後將上報合規委員會，根據已制定的《三生制药集團內部合規調查管理規範》進行受理和調查，保證在一個月內給舉報人明確的回覆及調查確認結果，並對舉報人(包括匿名舉報人)進行保護，包括：

- 對舉報人的個人信息及舉報人提供的所有舉報資料均嚴格保密。對違反保密規定的責任人員，本集團將從嚴從重處理，構成犯罪的依法追究其法律責任；
- 對打擊報復舉報人或相關證人的，將根據情節嚴重性予以處置，包括但不限於撤職、解除勞動合同、移交司法機關處理等。

供應商反貪污管理

本集團制定《供應商符合聲明》，其中納入供應商反貪污與反賄賂政策，並提供貪污與賄賂行為舉報熱線或郵箱，鼓勵其就發現的腐敗事件進行舉報。若供應商沒有遵守承諾中的任何一項，集團可終止與該供應商的合作。集團亦面向供應商開展反貪污層面的宣導培訓，提高供應商的合規與商業道德意識，以及對公司反貪污規定的了解。

本集團供應商關於反貪污與反賄賂政策承諾(摘要)

反腐敗

- 供應商承諾不以本集團之名提供，或給付任何貴重或有價值的物品給政府公職人員、醫療衛生專業人員、客戶、競爭者等其他第三方來獲取在商業競爭方面的不正當的優勢
 - 供應商必須保證以符合商業道德的方式與三生制药開展合作。供應商應當避免任何形式的貪污和賄賂行為，確保向本集團及其他相關方支付的款項、贈送的禮品或做出的其他承諾，均符合適用的反貪污與反賄賂法律法規
 - 供應商承諾如實披露與員工是否有親屬、股權、合作關係等
-

供應商合規培訓

為了加強對供應商的合規管理，積極引導本集團與供應商的業務合作，依據集團的供應商合規培訓計劃，風險合規部於2020年2月開展了針對合格供應商的合規培訓。向供應商介紹了三生制药的合規管理理念和合規要求，強調採購過程中應注意的主要事項，圍繞公司禁止的「利益衝突」行為詳細介紹了利益衝突的概念及相關的法律後果，並說明了違規行為的舉報途徑。

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

2.2 知識產權管理與保護

本集團秉承「創新驅動研發，管理佈局未來」的知識產權管理方針，制定了《知識產權管理辦法》、《商業秘密管理辦法》、《企業知識產權管理手冊》等各項制度，有效地管理和保護專利、商標、商業秘密等知識產權，保護公司的競爭優勢和品牌聲譽，同時避免侵犯他人的知識產權。三生國健與上海抗體在貫徹集團制度要求基礎上，制定《專利管理辦法》、《商標管理辦法》、《專利獎勵辦法》等制度，進一步管理自身知識產權。

本集團在項目審核中開展對知識產權的盡職調查，包括立項前審核項目產品或關鍵技術的專利申請情況、該專利的法律狀態等，並出具專利檢索報告，進行風險提示；立項後對項目產品或關鍵技術的專利情況進行跟蹤檢索。

領域	2020年進展
專利	<ul style="list-style-type: none">• 專利申請39件• 專利授權11件
商標	<ul style="list-style-type: none">• 商標申請10件• 商標註冊證5件

3. 產品與客戶服務責任

3.1 提供高標準的優質產品

本集團主要產品包括特比澳(治療實體瘤化療引起的血小板減少症及原發免疫性血小板減少症)、益賽普(治療類風濕性關節炎、強直性脊柱炎及銀屑病)、益比奧(治療慢性腎病引起的貧血症、腫瘤化療引起的貧血症以及外圍手術期的紅細胞動員)、賽博爾(治療慢性腎病貧血、腫瘤化療引起的貧血)、賽普汀(和化療聯合用於治療HER2陽性的轉移性乳腺癌)、蔓迪(用於治療男性型脫髮和斑禿)、健尼呱(用於預防腎移植後急性排斥反應的發生)、百泌達(用於改善2型糖尿病患者的血糖控制)、芪明顆粒(治療2型糖尿病視網膜病變)、愛益舒(用於治療缺鐵性貧血)、賽博利(用於預防和治療深部靜脈血栓形成，也可用於血液透析時預防血凝塊形成)等。本集團產品主要以醫院及其他醫療機構為銷售對象(即客戶)。截至2020年12月31日，本集團為逾2,500家三級醫院，以及逾14,000家二級醫院或較低層級醫院及醫療機構提供產品和服務，範圍覆蓋中國所有省、自治區及直轄市。

質量控制體系

本集團實行統一的質量管理標準，建立了貫穿原材料來源、產品研發、生產、測試、產品放行、流通及上市後的藥物警戒等產品全生命週期質量體系。2020年度，在《中華人民共和國藥典》修訂實施和《藥品生產監督管理辦法》、《藥品註冊管理辦法》、《藥品記錄與數據管理規範(試行)》等制度頒佈的背景下，集團積極開展差距分析及內部管理流程的改進和完善工作，確保現行的質量體系符合要求。

本集團質量控制體系已獲得國內外認證體系的廣泛認可，全部製藥類附屬公司均取得了中華人民共和國2010年版GMP認證(Good Manufacturing Practice，即藥品生產質量管理規範)，同時瀋陽三生、三生國健也取得了土耳其等PIC/S國家的認證。

各生產基地除每年接受國內外官方GMP的審計外，還對質量管理體系組織開展內部審計，包括季度質量管理評審、年度自檢以及不定期內部質量審計等，以保障質量體系的有效運行，促進質量體系的持續改進。

產品質量控制體系



質量檢驗和糾正預防措施

各生產基地建立了《質量檢驗管理規程》、《檢驗通則》等制度，對生產物料、中間產品、半成品、樣品等的內部檢驗過程進行管理。產品經內部質量檢驗、審核並經質量受權人簽批放行後方可出廠。

同時，各生產基地制定了《偏差處理標準管理規程》、《糾正和預防措施標準管理規程》等制度，對生產過程中的偏差、返工生產、退換貨等情況有針對性的實施糾正預防程序(CAPA)和預防性檢測。

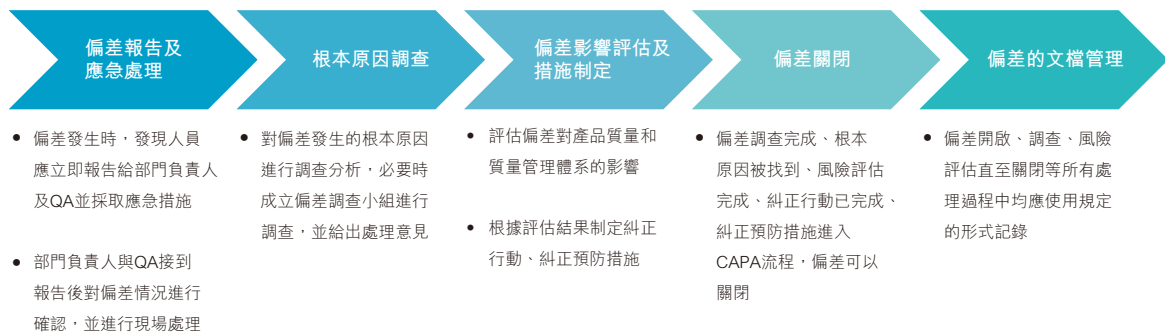
三生制药2020年度環境、社會及管治報告

開展預防性檢測的情況

- 建立《偏差處理標準管理規程》對生產過程中的偏差情況進行管理，確保任何偏差均應按規定的流程報告、記錄、評估、調查、處置，並有相應的記錄。所有發現的偏差均保證得到調查、處置和糾正，如有必要採取預防措施有效防止類此偏差的再次發生。
- 建立《返工標準操作規程》，返工必須根據預定、經批准的操作規程以及對相關風險充分評估。
- 建立《產品退／換貨標準管理規程》，規定了退回產品只有經過質量部門的檢查、檢驗和調查符合質量標準後，方可考慮將退貨重新包裝、重新發運銷售。

針對以上及其他意外情況，均由質量部門評估是否進行預防性檢測，經評估證明產品質量滿足放行條件的經批准後可放行，否則按照不合格品處理標準操作規程執行。

偏差處理流程



對於檢驗不合格的產品，各生產基地建立了不合格品處理標準操作規程，規定了包括過期藥品在內的不合格品的處理流程及相關要求，由各基地質量部人員對整個不合格品的處理過程實施監控。

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

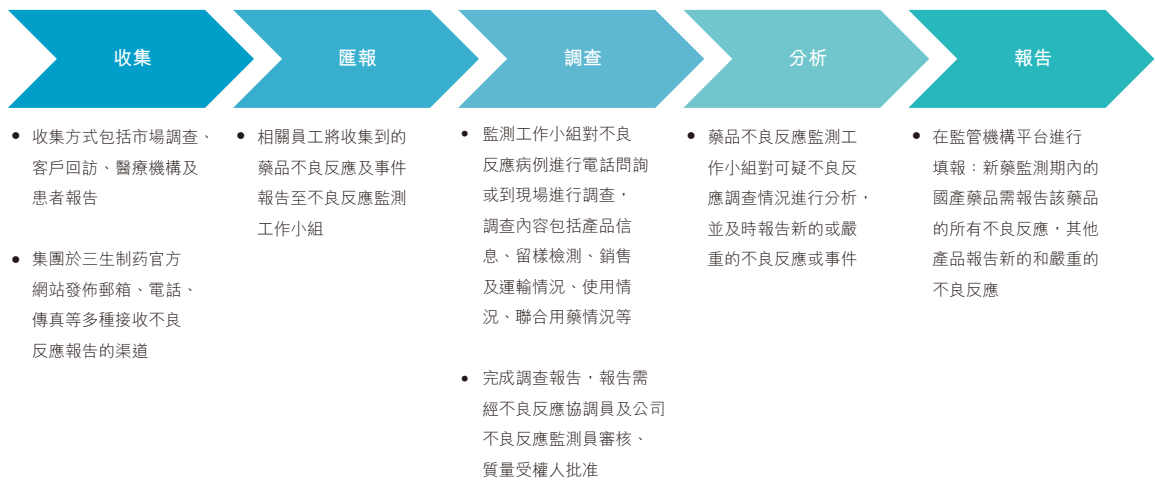
產品上市後跟蹤

產品上市後藥物警戒及風險管理是產品全生命週期風險管理的重要環節。為了履行對患者安全的責任，本集團成立了藥物警戒中心，依據國家食品藥品監督管理局發佈的《藥品不良反應報告與監測管理辦法》、《關於上市許可持有人直接報告不良反應事宜的公告》等法規及指導性文件，制定《藥物警戒工作標準管理規程》，建立完善的藥物警戒系統。此外，本集團對營銷條線員工定期開展藥物安全培訓，與經銷商簽署藥物警戒協議，確保經銷商嚴格遵守公司對不良反應／事件監測和收集的要求。二零二零年，本集團加強不良反應上報，開通了24小時不良反應上報專線，及時接收患者反饋。

上市後藥品安全數據上報時限

事件類別	上報時限
<ul style="list-style-type: none">任何涉及死亡或疑似死亡的事件、藥品群體不良事件其他意外	<ul style="list-style-type: none">立即報告1個工作日內報告

藥物不良反應處理程序



產品召回機制

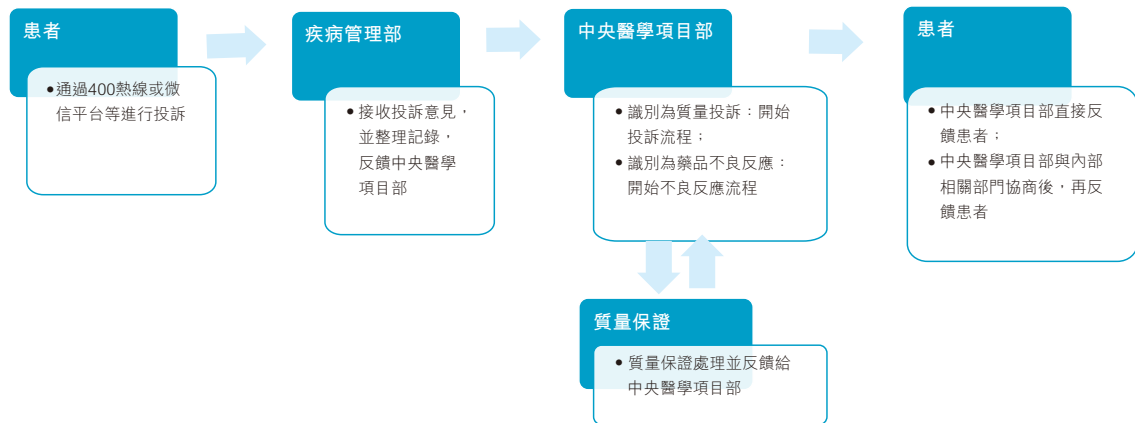
本集團建立了《產品召回管理規程》，詳細規定了召回級別及程序。各生產基地參考國家食品藥品監督管理局《藥品召回管理辦法》、《藥品生產質量管理規範(2010版)》以及《歐洲藥品生產管理規範》等法律法規要求，至少每兩年一次開展產品模擬召回。召回流程包括召回啟動、運輸安排、接收、隔離、調查、轉移或銷毀等環節。2020年度，本集團未開展模擬召回活動，亦未發生因產品質量缺陷導致的產品召回事件。

3.2 為客戶及患者提供優質服務

客戶服務體系

本集團重視對客戶及患者的服務，積極搭建客戶溝通渠道，通過集團400熱線、微信平台、第三方呼叫中心的全年24小時制品牌服務熱線、用藥後定期隨訪等方式建立了完善的客戶服務體系，提供及時有效的解決方案。對於接到的客戶投訴，集團經內部客戶投訴處理流程，第一時間針對投訴問題開展內部溝通，共同為客戶給予答覆和妥善解決。

客戶投訴處理流程



三生制药2020年度環境、社會及管治報告

客戶隱私保護

為了保護客戶及消費者隱私，本集團建立《員工行為準則及道德規範》，並制定《個人信息及數據安全管理制

度》、《商業秘密管理辦法》，要求每一位員工對有關客戶、員工、代理人等第三方非公開的信息遵守信息保

密原則。本集團所有員工需按要求簽訂保密協議，並嚴格遵守。本集團通過內部SFE管理系統收集與管理必

需的客戶信息，該系統設有嚴格的權限管理，不同層級的使用者設定不同的視圖與數據權限，任何與商業公

司、醫院等客戶相關信息僅限於系統中查看與使用，嚴禁任何形式的導出。2020年度，本集團未發生經證實

的信息洩露、失竊或遺失客戶資料事件。

3.3 負責任的市場推廣

本集團秉承「誠信、規範、透明、公平」的經營理念，始終堅持以道德、科學、客觀的方式進行藥品及醫學推

廣，在產品標籤、廣告等方面，嚴格遵守國家相關的法律法規，確保監管部門、醫療專業人士和患者獲得及

時、真實、嚴謹的產品及學術信息。

本集團制定了《推廣宣傳及教育資料審批流程》，規定所有市場推廣或聲明信息需遵從準確性、清晰性與透

明性的要求：

- 準確性：推廣或聲明信息必須與國家批准的標籤一致，杜絕任何未經適當批准的廣告或宣傳資料；
- 清晰性：所使用或對外傳播的產品信息是完整且明確的，沒有誤導性陳述；
- 透明性：全面地描述產品的安全信息，杜絕誇大產品和技術或隱瞞其潛在風險，以免造成任何形式的曲解。

員工行為規範

從事市場營銷傳播、銷售或其他涉及廣告開發或審查的工作、產品貼標或促銷，或與客戶進行任何其他類型

溝通的員工，應該知悉和理解所適用的公司標準、政策和程序。本集團定期開展負責任營銷或相關合規培

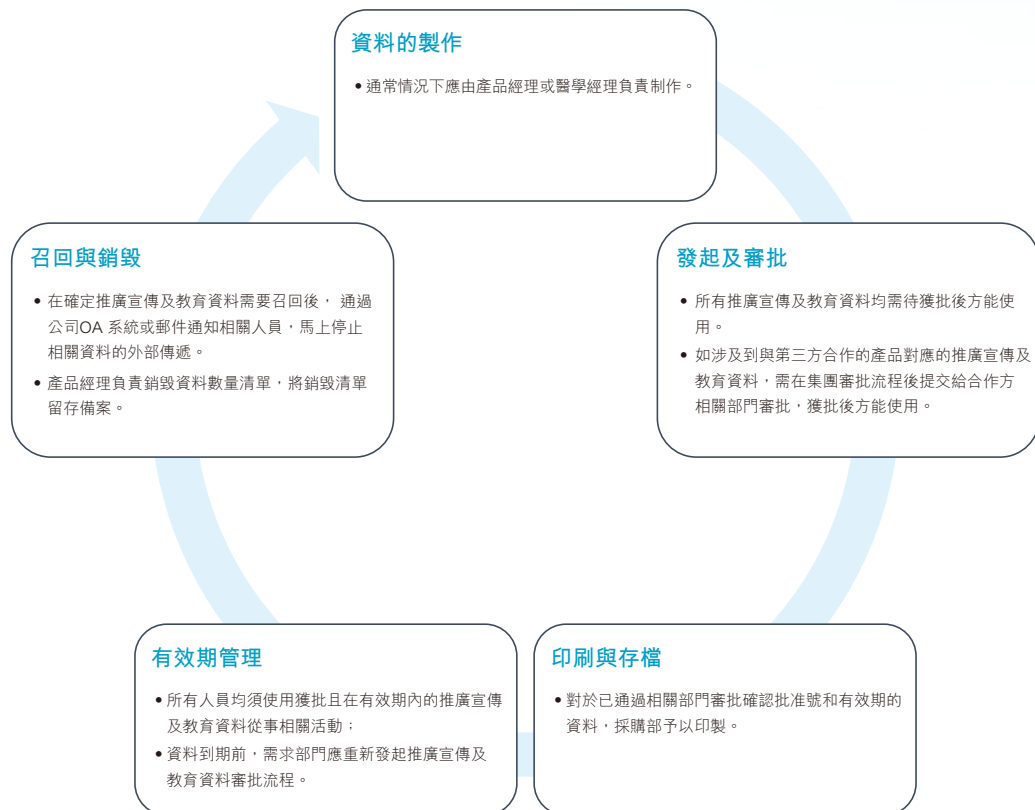
訓，以幫助員工了解法律法規和內部規章制度要求。對於產品信息，本集團相關員工不應傳播標識之外的所

有產品用途、信息，杜絕誇大產品和技術或隱瞞其潛在風險。

負責任營銷審計

本集團就負責任營銷開展內部監督與審計，包括：遵照已制定的《推廣宣傳及教育資料審批流程》開展市場推廣及教育材料的製作和審批工作；集團規定營銷資料的使用期限為一年，合規部門每年對營銷資料進行重新審批；對產品標籤信息和包裝中對產品的說明及數據開展準確性、清晰性與透明性審計，且確保公司產品或服務的任何變化都能及時並準確地傳達到相關部門；針對審計過程中發現的任何潛在風險，形成審計與改善建議報告；針對已發現的不適當行為，將立刻調整產品的銷售行為，以達到合規要求。

推廣宣傳及教育資料審批



4. 員工發展責任

4.1 員工權益與福利

員工僱傭與基本權益

本集團始終堅持合法用工，依法依規與所有員工簽訂勞動合同，並通過《員工手冊》、《員工離職管理細則》、《考勤休假管理辦法》等制度文件，規範員工有關招聘、工時、晉升、薪酬、福利等的各項政策，嚴格貫徹平等僱傭，確保員工不因種族、宗教、性別等因素受到歧視，尊重並保護員工的個人隱私。本集團在招聘中核實應聘者年齡，堅決禁止僱傭童工，杜絕強制勞工。

此外，本集團提供意外險、重疾險、門診／住院等商業保險，節日禮物等員工福利，覆蓋100%員工。

員工僱傭和基本權益制度概覽

僱傭、解聘與晉升	工時與休假	薪酬與福利
<ul style="list-style-type: none">• 僱傭：平等僱傭，禁止強制勞工• 解聘：制定《員工離職管理細則》，規範和完善員工離職管理• 晉升：員工績效評估結果作為年度績效獎金及員工晉升降職或獎懲的標準；依據個人發展意願，從專業發展、管理發展兩個方向為員工建立清晰的職業發展路徑	<ul style="list-style-type: none">• 工時：標準工時員工每週工作40小時；綜合工時員工根據各部門實際情況安排工作及休息時間• 加班：針對加班時間，員工可申請調休• 休假：帶薪年休假、婚假、喪假、生育假、病假等按國家規定執行	<ul style="list-style-type: none">• 薪酬：制定與發放符合法律法規的要求；實施綜合崗位、績效、能力付薪的機制；調研製藥及其他行業的薪酬福利，為工資調整提供參考；對優秀員工開展員工薪酬個性化調整• 商業保險：為所有員工（18-60歲）提供意外險、重疾險、門診／住院等商業保險• 企業年金：三生國健建立了企業年金制度

員工溝通與關愛

本集團為員工搭建多元化的民主溝通平台，成立職工代表大會、線上溝通平台等渠道，保障員工享有充分的知情權、參與權、表達權和監督權。集團各生產基地均成立了工會。工會與公司協商並簽訂集體合同、工資集體協商協議以及《女職工專項保護協議》。為了解員工對公司運營情況的滿意度，各行政職能部門不定期開展面向員工的滿意度調查。

此外，本集團全方位落實員工關懷行動，呵護女性員工，幫助和支持困難員工。集團為女性員工提供媽咪小屋和哺乳假，解決哺乳期員工的實際困難。集團設立了員工重大疾病醫療基金。浙江萬晟進一步制定困難職工幫扶制度，每年對員工生活狀況進行詢查，建立困難職工檔案，為困難職工提供幫扶基金等援助。

工作與生活平衡

本集團倡導員工工作與生活平衡，努力營造快樂、健康、和諧的工作生活氛圍，提高員工的歸屬感與幸福感。為豐富和充實員工的生活，本集團鼓勵所有員工積極參與各類員工俱樂部，並為俱樂部舉辦各類文體活動提供支持。2020年度，本集團以及各生產基地在重大節日舉辦員工活動，勞務派遣制員工、兼職員工在內的所有員工均可報名參加，為員工緩解工作壓力。

4.2 職業健康與安全

安全生產

本集團成立安全生產管理委員會，制定了《安全生產管理制度》、《安全檢查管理制度》、《安全隱患排查治理管理制度》、《應急救援管理制度》等安全管理制度，作為本集團開展安全管理工作的準則。

各生產基地定期開展安全生產現狀評價工作，對工作場所的安全風險開展識別和管理，落實安全隱患排查與整改，定期開展安全培訓和應急演練，全力保障員工工作場所安全。截至2020年度，瀋陽三生、三生國健和賽保爾生物通過了國家安全生產標準化三級企業認證。

對於生產運營過程中涉及到的危險化學品，各生產基地建立《危險化學品管理制度》等管理規定，明確危險化學品的庫房管理程序以及採購、使用及管理人員職責，確保危險化學品的使用安全。

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

職業健康

本集團致力於為員工創造健康、安全的工作與生活環境，嚴格遵守國家和地方相關法律法規，制定了《環境、職業健康與安全管理手冊》、《職業衛生健康管理制度》，組織成立職工衛生健康管理部門，不斷完善員工職業健康管理工作。

各生產基地涉及到的職業病風險包括粉塵、噪聲、酸堿腐蝕等。本集團加強生產現場警示提示和日常巡邏監察，不斷規範員工的生產過程操作，為員工配備完善的職業病防護措施與防護用品。各基地定期開展職業危害因素現場檢測並將檢測結果公示。對涉及職業病風險崗位的員工，為其配備充足的勞動防護用品，安排年度職業病體檢，保障其職業健康。同時，各生產基地建立了完善的員工安全培訓體系，涵蓋新員工安全培訓、全員安全教育及安全專項培訓，保障全員安全意識的提升。

截至2020年度，瀋陽三生、三生國健、浙江萬晟和賽保爾生物均通過職業健康安全管理体系認證。2020年度，本集團以及各生產基地未發生職業病事件。

各生產基地通過的職業健康安全管理体系認證

生產基地	認證類別
瀋陽三生	OHSAS18001職業健康安全管理体系認證
三生國健、賽保爾生物、浙江萬晟	ISO45001：2018職業健康安全管理体系認證

4.3 人才發展與留任

人才引進與留任

本集團採取「伯樂獎」、「留任獎」、股權激勵等一系列激勵措施，不斷引進優秀人才，吸引員工長期留任，讓人才成為企業發展的不竭動力。

伯樂獎

- 集團研發中心設立「伯樂獎」，鼓勵員工推薦優秀的專業人才。所有研發中心員工可根據「伯樂獎」招募職位推薦候選人，候選人入職且通過試用期後，推薦人可以申請「伯樂獎」獎金。
- 2020年度，共有25名員工獲得「伯樂獎」。

留任獎

- 集團以長期保留核心關鍵員工為目的，為核心員工設置了留任獎金政策，週期設定三年，每服務滿一年支付一次，分別按30%、30%、40%的比例發放。
- 集團現有34人享有留任獎金，主要為研發、生產核心人員。

股權激勵機制

- 集團建立股權激勵機制，向公司高管、中層管理人員及關鍵崗位核心骨幹人員授予股權，股權激勵機制覆蓋員工佔全體員工的6%。

員工選拔與晉升

為規範人才管理，本集團採用統一的績效管理系統，公正、公開地開展績效考核及崗位晉升管理，並將績效考核結果應用於績效獎金分配、崗位晉升等工作。

本集團為員工提供專業發展與管理發展雙通道，根據員工個人意願，為其建立清晰的職業發展路徑。各生產基地制定《崗位晉升管理辦法》，規範職位管理，明確晉升原則和職業發展路線，為員工的職業成長與發展提供有力的保障。同時，本集團結合不同發展路徑所需要的專業知識、業務技能，為員工提供職業發展建議與培訓支持。

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

人才培訓與支持

本集團重視人才的培養，將員工發展視為企業發展的重要動力和企業社會責任的重要方面。本集團建立了覆蓋全體員工(含外包商員工)的「3S培訓體系」，從常規、精準、自我管理(Standard, Specific, Self-management)三個層次設置多樣化的培訓課程，員工可通過線上、線下渠道選擇個性化的培訓內容。

員工培訓體系

方式	新員工培訓	員工發展培訓	管理類培訓
線上	萌芽計劃 • 公共課程、崗位基礎知識 (含EHS和質量管理)培訓等	每日升維課 • 員工管理思維和領導力提升	中歐商學院Mini-MBA等
線下	起航計劃 • 公共課程、專業知識(包括 EHS和質量管理)等	標準化培訓 部門定制培訓	領導力發展培訓

本集團重視全體員工領導力的提升，為全體員工提供管理思維和領導力提升的培訓課程，包括基層員工的線上「每日升維課」和管理層的針對性提升課程，從而提升員工專業水平和管理能力，幫助員工得到綜合發展。

此外，集團支持員工提升學歷和職業職能，為員工取得學位提升或職業技能證書提供資助，所有員工均可申請資助。二零二零年，營銷體系參與臨床試驗的員工77人參加國家藥品監督管理局高級研修學院GCP(藥物臨床試驗質量管理規範)培訓班，集團為參訓人員提供費用支持，參訓人員均通過考核獲得國家藥品監督管理局高級研修學院頒發的結業證書。

校企聯合學歷提升項目

為提升員工的專業能力及學歷，集團與瀋陽藥科大學開展校企合作，為員工提供專業培訓。截至二零二零年，集團生產、職能以及營銷體系共24人帶薪脫產參加學習，累計授課60天，所有參訓人員均通過畢業考試，集團共支付學費人民幣15.6萬元。

內訓師認證項目

為了更好地支持集團員工培訓體系建設，2020年度，集團啟動了內訓師培養項目，支持專業能力突出的員工提升培訓能力，發展成為培訓人才。對於表現優秀的內訓師，集團資助員工參加培訓師資格證書培訓，幫助員工發展綜合能力，拓寬職業路徑。本年度有22位內訓師參與了美國培訓師認證協會培訓，並正在接受認證考核。

5. 環境保護責任

5.1 環境管理體系

本集團生產經營活動中直接或者間接消耗的主要能源為電能、天然氣與蒸汽；本集團生產經營耗水主要來源於市政供水，在求取適用水源方面無風險。本集團產生的主要排放物為廢水、廢氣、固體廢棄物和溫室氣體。集團遵循藥品生產質量管理規範(Good Manufacturing Practice, GMP)的要求，建立並不斷完善環境管理體系。截至2020年度，瀋陽三生、三生國健、浙江萬晟和賽保爾生物均通過ISO14001:2015環境管理體系認證。

集團制定《環境管理制度》，以要求和規範所有生產基地的環境管理工作。集團設立環境保護領導小組，下設環保主管部門和執行部門，負責環保制度的審批和環保工作的管理與推進。各部門經理或主管為環保第一責任人，積極落實環境保護責任制。

集團各生產基地作為落實環境保護責任的主體，按要求設立EHS部門，制定生產基地環境管理方針，編製《EHS管理手冊》、《危險廢物管理制度》、《突發環境事件應急預案》等制度文件，各生產基地在生產運營中貫徹各項管理制度的落實，保證環境相關風險得到有效控制。各基地定期開展環境影響內部審計，並根據管理需求按項目開展審計。

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

除加強自身管理外，本集團也將綠色發展的理念融入對供應商的管理。自2018年度開始，本集團要求所有供應商簽署發表《供應商符合聲明》，對供應商提出環保方面的責任要求；各生產基地EHS部門對供應商有基於環保方面審計檢查的一票否決權。

5.2 應對氣候變化

本集團關注全球氣候變化的態勢，將氣候變化減緩與適應納入企業社會責任管理中。2020年度，集團參考金融穩定委員會(Financial Stability Board, FSB)氣候相關財務信息披露工作組(Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD)的建議，識別氣候變化相關的風險及機遇，並依據結果完善管理，減少集團運營中的溫室氣體的排放，減緩對氣候變化造成的影響。本集團識別的溫室氣體排放主要來源於外購電力產生的間接溫室氣體排放。

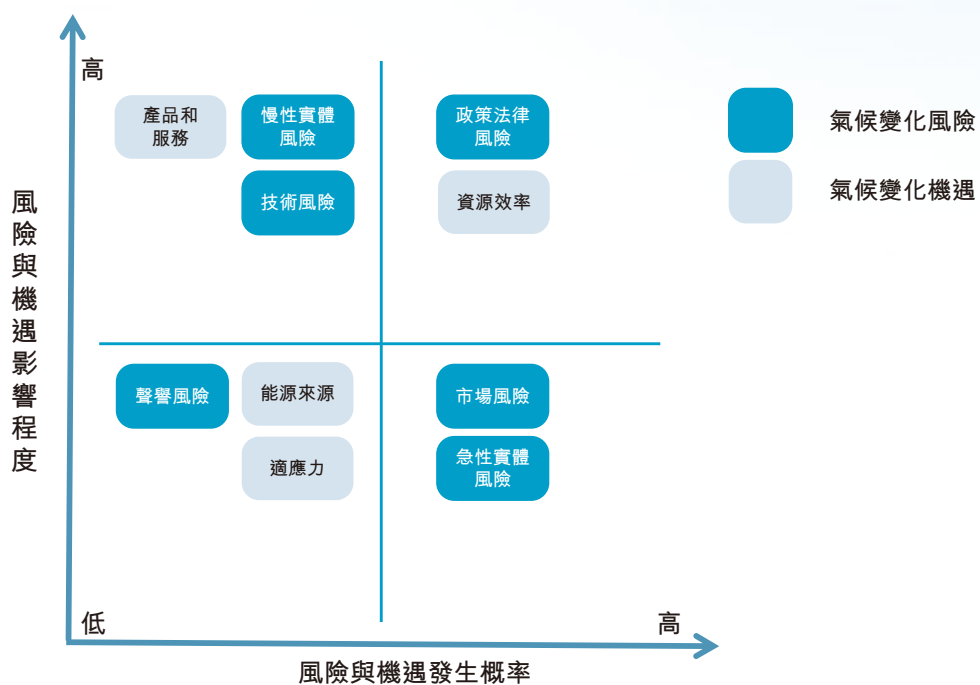
氣候變化管理體系

治理	本集團將氣候變化議題納入集團ESG關注焦點中； 各相關業務部門及EHS部門將氣候變化管理納入日常工作重點之中；
戰略	針對鑒別的重大風險與機會，評估對集團帶來的潛在營運與財務影響； 在提高能源資源使用效率等方面開展相關的管理行動；
風險管理	參照TCFD的風險分析架構識別運營活動潛在的風險與機會，未來計劃把氣候變化的風險與機遇納入整體運營風險管理的一部分；
績效	制定溫室氣體排放管理目標：以2017年為基準，單位營收溫室氣體排放量到2025年下降20%； 每年在ESG報告中披露溫室氣體排放量與排放密度，以此評估公司應對氣候變化管理績效水平，制定改進方案。

氣候變化風險與機遇

為更好應對氣候變化的潛在風險與機遇，公司通過開展政策調研、同業對標，並結合專家意見，識別出與自身運營相關的氣候變化相關風險與機遇，並評估各項風險與機遇對自身財務的影響。

氣候變化風險與機遇識別矩陣



三生制药2020年度環境、社會及管治報告

本集團識別的氣候變化風險與機遇財務影響風險

氣候變化主要風險與機遇識別結果		潛在財務影響	應對措施
風險	轉型風險	<p>政策法律風險</p> <p>為滿足監管要求增加合規成本，或若本集團在環境管理方面無法滿足監管的要求，將面臨訴訟與處罰等風險。</p>	<p>增加運營成本</p> <ul style="list-style-type: none"> • 識別碳排放來源 • 將氣候變化減緩與適應作為各相關業務部門及EHS部門的工作重點之一
		<p>技術風險</p> <p>若政策法規要求設置或使用清潔能源，現有資產核銷和提前報廢的成本、採用／部署新操作和流程可能導致運營成本增加。</p>	<p>增加運營成本</p> <ul style="list-style-type: none"> • 參考TCFD框架識別並管理氣候變化風險與機遇 • 將氣候變化作為重點議題通過ESG報告等渠道與利益相關方溝通
		<p>市場風險</p> <p>原料價格(如能源、水)和排放要求(如垃圾處理)變化導致生產成本提高。</p>	<p>增加運營成本</p> <ul style="list-style-type: none"> • 通過設備技術改造、使用節能燈具等方式提高能源和水資源使用效率，減少碳足跡
		<p>聲譽風險</p> <p>隨着低碳經濟轉型，利益相關方期望集團在應對氣候行動方面採取積極的管理行動並提升信息披露透明性。如果集團無法很好的回應這些訴求，會對公司的聲譽產生影響。</p>	<p>影響勞動力管理</p> <ul style="list-style-type: none"> • 和規劃產生(如員工的招募和留任) <p>制定碳減排目標：以2017年為基準，單位營收溫室氣體排放量到2025年下降20%</p>

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

氣候變化主要風險與機遇識別結果

潛在財務影響 應對措施

實體風險		
實體風險	急性實體風險	運營成本增加
	極端天氣事件造成供電、供水異常，廠房、設備損失以及供應鏈中斷導致產能下降或擾亂(如停產、運輸困難、供應鏈斷裂)、現有資產核銷和提前報廢(如「風險」場所財產和資產損害)。	固定資產價值降低
實體風險	慢性實體風險	運營成本增加
	氣候變化導致的持續高溫天氣可能導致供電異常。 氣候變化影響人類健康，可能導致集團生產的藥物面臨更多不確定因素、產生更多不良反應或要求更快的藥品更新迭代。	營業收入減少

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

	氣候變化主要風險與機遇識別結果	潛在財務影響	應對措施
機遇	資源效率 提高包括能源、水資源等的使用效率，能夠降低運營成本。	運營成本降低	
	能源來源 提高對低排放能源／清潔能源的使用，有利於降低未來能源價格上漲風險。	運營成本降低	
	產品和服務 氣候變化可能導致某些疾病的發生率增加，若本集團通過研發創新解決該類疾病，可以改善競爭地位，提高收入。	營業收入增加	
	適應力 本集團採用提高能效的措施、選擇環境友好型的供應商可提升公司的氣候變化適應力。	運營成本降低	

5.3 節約資源使用

本集團秉持綠色發展原則，通過設備技術改造等方式，不斷優化資源使用方式，提高資源使用效率，以減少生產和辦公環節水資源、電能、天然氣等消耗。

能源、水資源節約主要措施

設備技術改造

採用節能降耗型設備，例如電容補償櫃、變頻電機、自動調節空調設備、變頻水泵等，降低生產環節能耗

- 浙江萬晟廢氣塔風機採用變頻控制方式，降低能耗。
- 浙江萬晟倉庫空調系統技術革新為變頻系統，減少能源消耗。
- 賽保爾生物新增中水回用系統，減少園林綠化、除塵、清洗等自來水用水。

使用節能燈具

逐步將現有使用燈管全部更換為LED節能燈

- 浙江萬晟約50%工廠區域已更換為LED節能燈。
 - 三生國健約68%的老舊日光燈管已更換為LED節能燈。
-

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

5.4 減少污染物排放

廢水管理

本集團產生的廢水主要來源於生活污水、生產廢水和生產廢液。其中生產廢液量小且無毒性，由生產基地統一收集經減活後按要求排放；生活污水和生產廢水經廠區內或所在工業園區的污水站處理達標後排入市政管網。其中，瀋陽三生將部分污水站處理後的生產廢水循環用於園區綠化；賽保爾生物的中水回用系統已經動工建設，尚未完工。

各生產基地依據排放標準，制定內部污染物排放控制標準，採用車間源頭控制和後端污水處理兩級控制，減少廢水污染物的排放，在實現排放符合國家和地區標準的基礎上，進一步將廢水主要指標排放濃度控制在內部更高要求的控制標準內。

2020年度，瀋陽三生和賽保爾生物改進污水處理設備，提升了廢水排放標準。同時，賽保爾生物合理安排調整廢水處理運行時間，提升廢水處理效果，在達標排放的基礎上進一步降低了單位產值污染物排放量；新建EPO原液二車間，器具清洗工藝由人工清洗改進成自動清洗，提高了工作效率，減少了廢水排放。

廢水排放標準與主要控制指標

類別	遵守的排放標準	主要控制指標
廢水	《生物工程類製藥工業水污染物排放標準》(GB21907-2008) 《污水綜合排放標準》(GB8978-1996) 《上海市生物製藥行業污染物排放標準》(DB31/373-2010) 《遼寧省污水綜合排放標準》(DB21/1627-2008) 《廣東省水污染物排放限值》(DB44/26-2001) 《污水排入城市下水道水質標準》(CJ343-2010)	五日生化需氧量(BOD ₅)、 化學需氧量(COD _{cr})、懸浮物、 氨氮、動植物油等

廢氣管理

本集團主營業務為生物製藥，浙江萬晟涉及化藥及中成藥生產，業務佔比較小。其中，生物製藥業務條線廢氣來源於發酵制取生物製藥後培養液外排及更換過程中產生的少量異味，主要含有氨、醇類物質，並且廢氣經過過濾淨化處理後，污染物含量極低，因此對外部環境影響程度甚微。化藥條線的廢氣主要為非甲烷總烴和臭氣，兩項指標皆委託外部第三方檢測，確保達標排放。此外，本集團使用鍋爐，會產生氮氧化物、二氧化硫等廢氣污染物。

2020年度，浙江萬晟將車間廢氣管路改造為冷凝及平衡管路，減少廢氣污染物的排放量；賽保爾生物進行了發電機尾氣排放治理，使其達到地方排放標準，減少了污染物排放量；瀋陽三生通過技術改造，將部分無組織排放的廢氣收集後進行集中處理排放，減少廢氣污染物的排放量。

廢氣排放標準與主要控制指標

類別	遵守的排放標準	主要控制指標
廢氣	《製藥工業大氣污染物排放標準》(GB37823-2019) 《大氣污染物綜合排放標準》(GB16297-1996) 《惡臭污染物排放標準》(GB14554-1993) 《空氣質量惡臭的測定三點比較式臭袋法》 (GB/T14675-93) 上海市《鍋爐大氣污染物排放標準》(DB31/387-2018) 廣東省《鍋爐大氣污染物排放標準》(DB44/765-2010) 杭州市《重點工業企業揮發性有機物排放標準》 (DB3301T 0277-2018) 《生物製藥行業污染物排放標準》DB31/373-2010	非甲烷總烴≤120毫克/立方米 臭氣≤2000(無量綱)

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

廢棄物管理

本集團產生的無害固體廢棄物包括生活垃圾、生產過程中產生的包裝廢物、廢棄膠塞、廢棄鋁蓋及制水工序和水處理站產生的少量廢活性炭等；危險廢物包括廢有機溶液、廢藥渣、廢西林瓶、水處理站產生的有害污泥、過期的原輔物料及廢苯酚等。

2020年度，本集團制定了廢棄物排放目標為：以2018年為基準，單位營收有害廢棄物到2025年下降30%。

本集團妥善處理無害廢棄物與危險廢棄物。各生產基地對存入倉庫的危險廢棄物開展每週申報，危險廢棄物交由有資質的機構定期處理；對於成品檢測中發現的不合格品及儲存環節產生的過期藥品，在質量部門的監督下現場銷毀。

廢棄物處理主要措施

無害廢棄物

- 生活垃圾：交由環衛部門處理
- 其餘生產廢棄物(廢石英砂、廢鋁箔、廢紙板，未污染物料的包裝物等)收集後交由有資質的機構統一處理

危險廢棄物

- 危險廢棄物(生產過程、檢驗過程產生的廢藥物、超過有效期的藥品，檢驗過程產生的廢化學試劑，生產、檢驗過程產生的有毒試劑，生產、檢驗過程產生的有毒廢包裝材料、廢氣吸附產生的活性炭等)交由有資質的機構定期處理
-

6. 供應鏈責任

6.1 供應商質量管理

本集團對供應商開展有效的質量管理，實現提高產品及服務質量，降低成本、降低合作風險的良好合作模式。各生產基地制定《供應商管理規程》、《供應商現場審計操作規程》對供應商的產品質量進行嚴格管理，供應商應對本集團的質量承諾能夠通過權威的認證以及集團專業人員的審核進行驗證，從而確保藥品的安全。

供應商質量管理措施

- 針對新供應商，採購部嚴格審核供應商的經營資質和物料的質量標準，確保符合產品生產的質量和技術標準；
- 針對已有的供應商，質量部會同採購部以及物料使用部門等對所有物料供應商開展定期和不定期的質量審計，審計內容除包括供應商本身的生產管理和質量控制情況外，亦包括供應商的外部採購標準、供應商對其二級供應商的審計機制和合格供應商名單等。
- 質量部與主要供應商簽訂質量保證協議，同時每年對物料供應商針對檢驗合格率、偏差發生率等指標開展質量評價，評價結果不合格的供應商予以撤銷。

本集團亦注重與供應商開展長期技術合作，《集團採購管理手冊》、GMP體系《質量保證協議》、《質量標準》等文件中明確了與I類和II類合格供應商建立長期供貨協議的條例。此外，各基地不定期對供應商開展培訓，瀋陽三生和三生國健每年對包冷鏈運輸供應商開展產品運輸質量控制方面的培訓。

指導包裝盒供應商提升管理體系

瀋陽三生合作的某包裝用藥盒供應商，在合作初期，該企業有明顯的服務優勢但自身質量管理體系不十分完善。瀋陽三生對其提出較高質量要求，推動其逐步提升質量管理意識，使其質量管理體系和產品質量均有大幅提升，逐步成為瀋陽地區藥品包裝印刷的知名企業。

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

6.2 供應商社會、環境風險管理

按提供商品或服務類別，本集團將供應商分為I~IV四類。本集團要求I、II、III類供應商發表《供應商符合聲明》，以表明其信守關於法律、道德、社會和環境的承諾。

供應商類別

I類供應商	與生產相關的原料、輔料、包裝材料及消耗材料等產品供應商
II類供應商	大型設備、大宗非生產類物資、大型工程及服務等供應商
III類供應商	中小型設備、一般非生產類物資、中小型工程及服務等供應商
IV類供應商	除I、II、III類以外的供應商。

本集團依據《集團採購管理手冊》、《生產物料供應商管理規程》和《供應商現場審計操作規程》等管理制度開展供應商評估和審計，每年定期對供應商在產品質量與安全、環境保護和社會責任方面進行考核評分，以實現供應鏈合規、質量及安全、環境保護的理念和可持續發展責任要求。在滿足良好藥品生產的前提下，本集團關注對環境的保護，並將此觀念傳達給供應商，促進供應商更加環保地進行生產、包裝和物流。對重要原輔料供應商進行現場審計時，審計內容包括對其廢棄物處理程序、等環境方面。

2020年度，本集團開展環境、勞工、道德等方面評估的供應商數比例達到78%。此外，本集團與華夏鄧白氏開展合作，委託其對公司供應商進行盡職調查，同時運用風險雷達系統對供應商進行盡職調查和風險監控。

本集團與供應商之間建立雙向溝通方式，集團採購部定期向所有合作供應商以電話或郵件方式推進供應商輔導工作的有效開展。集團採購部人員定期向所有合作的供應商以電話和郵件的方式闡述符合聲明中關於遵守法律、勞工、環境等相關內容的意義；供應商不定時向集團採購部指定人員反饋信息，獲取關於遵守法律、勞工、環境等相關內容知識，推進集團對供應商的輔導。

7. 社會貢獻責任

7.1 提高藥品與醫療服務的可及性

研發創新

研究與開發是本集團不變的初心。本集團依託於300餘位科學家組成的專業研發團隊，擁有國內唯一的國家發展改革委批准的抗體藥物國家工程研究中心，在瀋陽、上海、深圳和杭州設立四大研發基地，建立起生物藥和化藥雙領域研究平台。集團附屬公司瀋陽三生、浙江萬晟、三生國健、上海抗體以及賽保爾生物均已獲得「國家高新技術企業」認證。

截止二零二零年十二月三十一日，本集團擁有34種在研產品，覆蓋腫瘤科、自身免疫性疾病及其他疾病、腎病及皮膚科等領域，其中24種為國家新藥。

公益捐助惠及更多患者

為了讓更多患者獲得安全、有效和高質量的產品，本集團協同公益機構等開展公益贈藥項目，幫助更多患者得到所須的治療產品和醫療服務，讓更多患者早日康復。

2020年度公益贈藥捐助項目進展

名稱	合作機構	開始時間	2020年進展
「守望幸福」白求恩•特比澳 公益捐助項目	北京白求恩公益基金會	2013	<p>覆蓋省市個數：27個省及直轄市</p> <p>惠及病患群體：免疫性血小板減少症(ITP)等需要注射重組人血小板生成素注射液的患者</p> <p>惠及病患人數：4,664人</p>
「益+希望」白求恩•益賽普 公益捐助項目	北京白求恩公益基金會	2015	<p>覆蓋省市個數：27個省及直轄市</p> <p>惠及病患群體：類風濕關節炎、強直性脊柱炎、中度及重度斑塊狀銀屑病</p> <p>惠及病患人數：69,323人</p>

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

名稱	合作機構	開始時間	2020年進展
「普惠生命」白求恩·賽普汀公益捐助項目	北京白求恩公益基金會	2020	覆蓋省市個數：27個省及直轄市 惠及病患群體：HER2陽性轉移性乳腺癌的患者 惠及病患人數：520人

7.2 支持醫療事業發展

提升社會醫療服務水平

本集團以打造全球領先的中國生物製藥企業為目標，致力於推動社會醫療服務水平。2020年度，本集團通過為全國醫院、醫護人員提供線上、線下各類患者管理與疾病知識的培訓，提升其醫療服務水平，為醫療科研事業的發展貢獻力量。此外，本集團開展全國強直性脊柱炎健康扶貧工程項目，為全國健康扶貧事業做出自己的貢獻。

「三生TCP中青年科研基金」助力基礎研究和臨床應用發展

為了鼓勵中國的中青年醫師針對血小板減少(THROMBOCYTOPENIA,以下簡稱TCP)領域開展更多的基礎研究和臨床應用探索，三生制药集團自2015年起攜手瀋陽藥科大學發起「三生TCP中青年科研基金」項目。截至二零二一年三月，「三生TCP中青年科研基金」共計提交TCP領域研究課題346個，資助課題45個，已發表高質量文章6篇，並陸續在妊娠ITP治療應用、移植前幹細胞動員和移植後血小板植入恢復等方向獲得重要臨床參考證據和科研數據。

積極響應全國強直性脊柱炎健康扶貧工程項目

強直性脊柱炎健康扶貧工程項目是國務院扶貧辦和國家衛生健康委為指導單位，農工黨中央為專家指導單位，中國扶貧志願服務促進會和中國殘疾人福利基金會為執行單位的健康扶貧公益項目，旨在脫貧攻堅期間，面向全國832個國家級貧困縣建檔立卡的約2萬名貧困強直性脊柱炎患者，開展醫療救治。三生制药集團積極響應號召，捐贈人民幣1.8億元，為項目的順利推進貢獻自己的力量。

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

助力生物製藥行業發展

作為集研發、生產和銷售為一體的生物製藥領軍企業，本集團投身於加強醫學學術交流，積極舉辦及參與各類學術會議與論壇，助力生物製藥行業的發展。

2020年度學術交流工作進展

項目名稱	工作進展
中國醫師協會腎臟內科醫師分會 2020年學術年會	<ul style="list-style-type: none">• 本集團線上9,000餘人、線下約1,000人參會• 參加全國血淨質控會議，進行數據分享；參加國家腎臟病專業質控會議，完成血透及腹透數據整理分析
2020年CSCO長白腫瘤高峰論壇	<ul style="list-style-type: none">• 5位專家視頻授課
2020年第十六屆全國癌症康復 與姑息年會	<ul style="list-style-type: none">• 本集團1,800人線上參會，獨家承辦腫瘤造血因子專場

此外，本集團組織參加第六屆腎臟病透析創新發展高峰論壇、中華醫學會腎臟病學分會2020年血液淨化論壇、中華醫學會腎臟病學分會2020年學術年會等學術會議，分享和交流行業經驗。

本集團亦積極參與行業標準及專家共識的修訂工作，助力生物製藥產業的發展和進步。2020年度，瀋陽三生參與《中國藥典》2020版人促紅素注射液、人干擾素 α 2a注射液、注射用人干擾素 α 2a和注射用人白介素-2標準修訂。

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

8. 績效篇

環境責任

績效指標	單位	2018年度	2019年度	2020年度
資源使用				
耗電量(間接能源)	兆瓦時	39,162.14	44,722.03	51,489.08
耗電密度	兆瓦時／萬元	0.08	0.08	0.09
天然氣消耗量(直接能源)	立方米	2,538,096.50	2,414,169.00	2,898,614.00
天然氣消耗密度	兆瓦時／萬元	0.0528	0.0448	0.0561
蒸汽消耗總量	兆瓦時	—	20,086.25	23,007.91
蒸汽消耗密度	兆瓦時／萬元	—	0.0378	0.0412
自有車輛汽油用量	升	78,163.81	72,514.84	71,415.86
自有車輛柴油用量	升	8,237.00	10,500.00	17,175.30
耗水量	噸	583,031.00	636,932.00	759,613.00
耗水密度	噸／萬元	1.23	1.20	1.36
循環用水總量	立方米	5,385.00	5,000.00	21,445.20
水循環與再利用的總量佔 總耗水量的比例	%	0.92	0.79	2.82
製成品所用包裝材料的總量	噸	1,578.08	1,483.00	1,163.90

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

績效指標	單位	2018年度	2019年度	2020年度
排放物				
廢氣排放量	立方米	26,793,008.00	58,230,086.00	51,256,120.00
工業廢水排放量	立方米	207,077.00	227,349.70	303,741.60
化學需氧量(COD)排放量	噸	11.52	6.86	3.32
氮氮(NH ³ -N)排放量	噸	0.61	0.49	0.06
所產生有害廢棄物總量	噸	349.98	526.53	742.40
有害廢棄物產生密度	千克／萬元	0.74	0.99	1.33
所產生無害廢棄物總量	噸	379.00	118.29	323.97
無害廢棄物產生密度	千克／萬元	0.80	0.22	0.58
溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	40,049.35	48,705.01	55,955.72
範疇一溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	5,729.12	5,451.81	6,516.09
範疇二溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	34,320.23	43,253.20	49,439.62
溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量／萬元	0.103	0.092	0.100

註：

- 2018年耗電密度、天然氣消耗密度、耗水密度等所有密度數據，均按每萬元產值計算；2019年、2020年度密度數據按每萬元營業收入計算，並增加對蒸汽消耗總量及蒸汽消耗密度的披露。2020年將Sirton環境數據納入統計口徑。
- 2018年廢氣排放總量為三生國健數據，浙江萬晟因相關工序基建停產，無廢氣排放；2019年廢氣排放數據為三生國健與浙江萬晟數據。
- 工業廢水排放量以及廢水污染物化學需氧量(COD)排放量、氮氮(NH₃-N)排放量，2018年和2019年為三生國健、賽保爾生物、上海抗體、浙江萬晟數據。瀋陽三生根據當地環保監管要求，屬於非重點排污企業，未開展在線監測與數據統計。2020年工業廢水排放量上升，主要由於上海基地生產線目前以產品研發為主，產線調試等導致能源和水資源消耗及廢棄物增加。
- 溫室氣體排放量為範疇一、二溫室氣體排放之和。其中範疇一溫室氣體排放根據天然氣消耗量、汽油及柴油消耗量及相應排放因子計算獲得；範疇二溫室氣體排放根據耗電量、蒸汽消耗量及相應排放因子計算獲得。經數據追溯，2018年和2019年的數據已經根據新的溫室氣體排放因子進行更新。2020年的溫室氣體排放量將Sirton納入計算。

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

員工僱傭

績效指標	單位	2018年度	2019年度	2020年度
員工僱傭¹				
員工總數	人	5,047	5,404	5,584
男性員工數	人	2,536	2,720	2,772
女性員工數	人	2,511	2,684	2,812
勞動合同制員工數	人	4,978	5,316	5,481
勞務派遣制員工數	人	40	47	56
勞務協議制員工數	人	19	27	41
兼職員工數	人	10	14	6
小於30歲員工數	人	1,764	1,952	1,951
30-50歲員工數	人	3,155	3,317	3,474
大於50歲員工數	人	128	135	159
中國內地員工數	人	4,968	5,327	5,501
港澳台以及海外員工數	人	79	77	83
員工流失率²				
男性員工流失率	%	19	24	26
女性員工流失率	%	21	27	29
小於30歲員工流失率	%	17	22	24
30-50歲員工流失率	%	20	23	27
大於50歲員工流失率	%	18	25	26
中國內地員工流失率	%	10	13	17
港澳台以及海外員工流失率	%	19	25	26
港澳台以及海外員工流失率	%	5	3	1
員工健康與安全				
因工傷損失工作天數 ³	天	247	45	24
因工作關係而死亡的員工人數 ³	人	0	0	1

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

績效指標	單位	2018年度	2019年度	2020年度
員工培訓				
員工培訓覆蓋率	%	76	67	100
男性員工培訓覆蓋率	%	75	71	100
女性員工培訓覆蓋率	%	76	63	100
基層員工培訓覆蓋率	%	61	60	100
中級管理層員工培訓覆蓋率	%	100	98	100
高級管理層員工培訓覆蓋率	%	100	96	100
員工人均培訓時長	小時	21.3	15.3	39.2
男性員工人均培訓時長 ⁴	小時	20.9	15.4	43.1
女性員工人均培訓時長 ⁴	小時	21.6	15.2	35.5
基層員工接受培訓平均小時數	小時	20.6	10.8	38.4
中級管理層接受培訓平均小時數	小時	23.6	37.5	47.5
高級管理層接受培訓平均小時數	小時	27.9	27.4	18.4

註：

- 2018、2019員工僱傭數據涵蓋集團管理層與銷售團隊，瀋陽三生、遼寧三生、上海抗體、三生國健、浙江萬晟、賽保爾生物、德生生物、上海安冉、上海澳曦及Sirton。由於上海澳曦於2020年末就會計目的而併入，故2020年員工僱傭數據不含上海澳曦。
- 員工流失率=報告期內該類別員工流失人數/(報告期末該類別員工人數+報告期內該類別流失員工數)×100%。
- 2018及2019年度本集團發生工傷事件均未達到工傷鑒定標準等級，2020年度上海基地發生一起工傷死亡事件，系員工下班途中遭遇交通事故後死亡。
- 經數據追溯，2018年男性員工人均培訓時長和女性員工人均培訓時長數據已經更新。

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

產品與客戶服務

績效指標	單位	2018年度	2019年度	2020年度
已售產品因安全與健康問題回收的比例	%	0	0	0
收到對產品及服務的投訴數	件	13	47	32
關於產品及服務的投訴處理率	%	100	100	100
所提供的產品和服務在健康與安全、 標籤方面發生違法違規事件的總數	次	0	0	0

供應鏈責任

績效指標	單位	2018年度	2019年度	2020年度
供應商總數	家	1,160	1,003	1,965
中國內地供應商數	家	1,150	968	1,534
港澳台以及海外供應商數	家	10	35	431
接受環境、勞工、道德等方面評估的 供應商數量	家	522	381	1,523
通過環境、勞工、道德等方面評估的 供應商數量	家	522	365	1,523

反貪污

績效指標	單位	2018年度	2019年度	2020年度
對公司及員工提出的並已審結的 貪污訴訟案件數	件	0	0	0
員工人均接受反貪污培訓小時數 ¹	小時	—	0.2	0.6

註：

1. 本集團對全員均開展合規培訓，培訓涵蓋反腐敗與商業賄賂內容。此外，本集團對營銷體系員工額外開展針對性反貪污培訓，本指標統計口徑為營銷體系員工額外人均培訓時長。

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

社會貢獻責任

績效指標	單位	2018年度	2019年度	2020年度
慈善捐贈投入	人民幣萬元	3,622.40	6,367.94	10,289.80
志願服務人次	人次	640	800	1,006
志願服務時長	小時	230,400	288,000	282,124

合規

本集團以合規運營作為企業可持續發展的基石，2020年度，本集團在產品質量與客戶服務、僱傭、職業健康與安全、童工及強制勞工、反貪污與商業道德、知識產權保護、負責任營銷方面未發生已確認的違法違規事件。

領域

主要法律法規名稱

反貪污與商業道德

《中國人民共和國反不正當競爭法》、《中華人民共和國反壟斷法》、《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》、《中華人民共和國公益事業捐贈法》、《關於建立醫藥購銷領域商業賄賂不良記錄的規定》等

知識產權保護

《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國專利法實施細則》、《中華人民共和國商標法》等

產品質量

《中華人民共和國藥品管理法》、《中華人民共和國藥典》(2020年修訂)、《藥品生產質量管理規範》、《藥品生產監督管理辦法》(2020年頒佈)、《藥品註冊管理辦法》(2020年頒佈)、《藥品記錄與數據管理規範(試行)》(2020年頒佈)、《藥品上市後變更管理辦法(試行)》(2021年頒佈)、《藥物非臨床研究質量管理規範》、《藥物臨床試驗質量管理規範》、《藥品說明書和標籤管理規定》、《ICH Q10藥品質量管理體系》、美國FDA《製藥行業的cGMP質量系統方法指南》、歐盟《人用與獸用藥品生產質量管理規範指南》等

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

領域	主要法律法規名稱
負責任的市場推廣	《中華人民共和國廣告法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》、《中華人民共和國反壟斷法》、《藥品廣告審查辦法》、《中華人民共和國藥品管理法》、《藥品廣告審查發佈標準》等
員工權益及福利	《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《女職工勞動保護條例》、《社會養老保險條例》、《中華人民共和國社會保險法》等
員工健康與安全	《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》、《中華人民共和國消防法》、《危險化學品管理條例》等
供應鏈責任	《藥品生產質量管理規範》、《中華人民共和國合同法》、《薩班斯—奧克斯利法案》等
環境保護	《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》(2020年修訂)、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國清潔生產促進法》、《建設項目環境保護管理條例》等

9. 香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》索引表

層面、一般披露及關鍵績效指標	報告章節
A. 環境	
A1. 排放物	環境管理體系 減少污染物排放 績效篇
A1.1	績效篇
A1.2	績效篇
A1.3	績效篇
A1.4	績效篇
A1.5	應對氣候變化 減少污染物排放
A1.6	減少污染物排放
A2. 資源使用	環境管理體系 節約資源使用 績效篇
A2.1	績效篇
A2.2	績效篇
A2.3	節約資源使用
A2.4	節約資源使用
A2.5	績效篇
A3. 環境及天然資源	環境管理體系 節約資源使用
A3.1	環境管理體系 節約資源使用
A4. 氣候變化	應對氣候變化
A4.1	應對氣候變化
B. 社會	
僱傭及勞工常規	
B1. 僱傭	員工權益與福利 人才發展與留任 績效篇
B1.1	績效篇
B1.2	績效篇
B2. 健康與安全	職業健康與安全 績效篇
B2.1	績效篇
B2.2	績效篇
B2.3	職業健康與安全

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

層面、一般披露及關鍵績效指標

報告章節

B3. 發展及培訓	人才發展與留任
B3.1	績效篇
B3.2	績效篇
B4. 勞工準則	員工權益與福利
	績效篇
B4.1	員工權益與福利
B4.2	無違規情況
營運慣例	
B5. 供應鏈管理	供應商社會、環境風險管理
B5.1	績效篇
B5.2	供應商質量管理
	供應商社會、環境風險管理
B5.3	供應商社會、環境風險管理
B5.4	供應商社會、環境風險管理
B6. 產品責任	提供高標準的優質產品
	為客戶及患者提供優質服務
	負責任的市場推廣
	績效篇
B6.1	績效篇
B6.2	為客戶及患者提供優質服務
	績效篇
B6.3	知識產權管理與保護
B6.4	提供高標準的優質產品
B6.5	為客戶及患者提供優質服務
B7. 反貪污	合規文化與商業道德
	績效篇
B7.1	績效篇
B7.2	合規文化與商業道德
B7.3	合規文化與商業道德

三生制药2020年度環境、社會及管治報告

層面、一般披露及關鍵績效指標

報告章節

社區

B8. 社區投資

提高藥品與醫療服務的可及性
支持醫療事業發展

B8.1

提高藥品與醫療服務的可及性
支持醫療事業發展

B8.2

提高藥品與醫療服務的可及性
支持醫療事業發展

10. 報告編製說明

本報告是三生制药發佈的第五份ESG報告，向各關鍵利益相關方披露本集團在經濟、環境、社會可持續發展方面採取的行動和達到的成效。

編製依據

本報告依據香港聯合交易所有限公司刊發的2020年版《環境、社會及管治報告指引》編製。

報告範圍

組織範圍：本報告範圍涵蓋三生制药及其附屬公司，與年報合併財務報表範圍一致。其中環境績效數據涵蓋以製造研發為主營業務的附屬公司，不含以投資控股、項目管理等為主營業務的附屬公司。

時間範圍：2020年1月1日至2020年12月31日。

本報告中出現的附屬公司名稱與簡稱對照表

主要附屬公司	報告中簡稱
瀋陽三生製藥有限公司	瀋陽三生
三生國健藥業(上海)股份有限公司	三生國健
上海抗體藥物國家工程研究中心有限公司	上海抗體
浙江萬晟藥業有限公司	浙江萬晟
深圳賽保爾生物藥業有限公司	賽保爾生物
Sirton Pharmaceuticals S.p.A.	Sirton

數據說明

報告中數據和案例來自集團實際運行的原始記錄或財務報告。報告中的財務數據均以人民幣為單位。財務數據與公司年度財務報告不符的，以年度報告為準。

匯報原則

本報告遵循香港聯交所《ESG指引》的匯報原則，包括：

- **重要性原則**

根據該原則，本報告通過利益相關方調研及重要性分析確定報告需重點回應的議題，並對有關ESG事宜可能對投資者及其他權益人產生重要影響的事項進行重點匯報。

- **量化原則**

根據該原則，本報告披露關鍵定量績效指標，並對指標含義作出解釋，說明計算依據和假定條件。

- **平衡原則**

根據該原則，本報告內容反映客觀事實，對涉及正面、負面信息的指標均進行披露。

- **一致性原則**

根據該原則，本報告對所披露的ESG關鍵定量績效指標含義作出解釋，並說明計算依據和假定條件；同時對不同報告期所用指標盡量保持一致，以反映績效水平趨勢。