

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LIMITED

康哲藥業控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：867)

截至二零二一年十二月三十一日止之年度業績公告

China Medical System Holdings Limited (「本公司」) 之董事 (「董事」) 會 (「董事會」) 欣然公佈本公司及其附屬公司 (「本集團」或「康哲藥業」) 截至二零二一年十二月三十一日止年度 (「報告期」) 之經審核合併業績。

財務摘要

- 營業額增長 20.0% 至人民幣 8,337.2 百萬元 (二零二零年：人民幣 6,946.0 百萬元)；若全按藥品銷售收入計算則營業額增長 24.8% 至人民幣 9,230.2 百萬元 (二零二零年：人民幣 7,395.2 百萬元)
- 毛利增長 21.7% 至人民幣 6,246.9 百萬元 (二零二零年：人民幣 5,134.2 百萬元)；若全按藥品銷售收入計算則毛利增長 24.7% 至人民幣 6,039.2 百萬元 (二零二零年：人民幣 4,842.7 百萬元)
- 年度溢利增長 18.4% 至人民幣 3,025.3 百萬元 (二零二零年：人民幣 2,555.7 百萬元)
- 每股基本盈利增長 19.4% 至人民幣 1.2228 元 (二零二零年：人民幣 1.0237 元)
- 於二零二一年十二月三十一日，銀行結餘及現金為人民幣 3,385.7 百萬元，可隨時變現的銀行承兌匯票為人民幣 453.4 百萬元
- 建議末期股息每股人民幣 0.2269 元，使得截至二零二一年十二月三十一日止年度總股息為每股人民幣 0.4910 元，較去年增長 18.7% (二零二零年：末期股息和年度總股息分別為每股人民幣 0.2033 元和人民幣 0.4138 元)

*僅供識別

業務摘要

於報告期內，本集團經營業績穩健增長。創新藥中國臨床取得多項突破性進展，並開啓產業化投資、自主定制創新產品新模型；同時以皮膚專業線分拆擴張業務邊界至醫美新業務領域。新康哲開啓新征程。

可持續的創新藥孵化平台

- 開啟對中國 Biotech 產業化投資新模型。本集團積澱的臨床執行力、商業化能力和資金實力等將與中國 Biotech 優勢互補，打造本土創新藥孵化平台；股權投資泰諾麥博並與其成立合營公司，共同開發 4 款全人源抗體新藥。
- 開啟自主定制創新產品模式。針對本集團優勢科室，圍繞新靶點、熱門靶點委託 CRO 定制開發，自主推進本土創新技術和創新產品的發展；委託 CRO 公司定制開發主要涉及自身免疫系統、婦科、心腦血管、神經中樞疾病治療領域的 4 款具有知識產權的創新藥物。

創新產品中國開發進展

- 地西洋鼻噴霧劑中國橋接試驗達到預期目標，其註冊上市許可申請已於七月獲受理。
- 替瑞奇珠單抗注射液（原：替拉珠單抗注射液）中國橋接試驗取得積極結果，其註冊上市許可申請已於十月獲受理。
- 甲氨蝶呤注射液（預充式）銀屑病適應症的中國註冊上市許可申請已於十二月獲受理，並於二零二二年一月被授予優先審評資格。
- 甲氨蝶呤注射液（預充式）RA 適應症的中國臨床試驗申請已於八月獲批准。
- 德度司他片中國臨床試驗申請獲批准，並已完成 I 期 PK 試驗，後於二零二二年一月完成中國 III 期橋接試驗首例受試者給藥。
- 亞甲藍腸溶緩釋片用於橋接的中國 III 期臨床試驗申請已於八月獲批准，並於二零二二年一月完成首例受試者給藥。

皮膚醫美業務

- 收購皮膚醫美專業公司盧凱，豐富皮膚線產品並進軍醫療美容領域。
- 收購聚焦超聲技術平台公司康乃馨，開啟光電類醫美器械的研發和生產。產品 FUBA5200 聚焦超聲塑身儀已啟動中國關鍵臨床試驗相關工作。
- 收購醫學美容專業公司旭俐醫療，獲得中國獲批的第四個韓國進口注射用透明質酸凝膠 Vmonalisa 莫娜麗莎中國獨家總經銷權，同時擴充專業醫美團隊和豐富醫美渠道資源。
- 與 OVMEDI 就高質量且規格齊全的埋植線產品訂立獨家合作協議，滿足中國求美者多樣化需求。

合併損益及其他全面收益表
截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
營業額	3	8,337,221	6,945,964
銷售成本		(2,090,283)	(1,811,749)
毛利		6,246,938	5,134,215
其他收入	4	146,947	107,958
其他收益及虧損	5	111,525	(181,438)
銷售費用		(2,540,147)	(2,053,233)
行政費用		(440,995)	(251,180)
財務費用	6	(28,270)	(27,520)
研發費用		(114,761)	(66,517)
應佔聯營公司溢利		75,352	153,804
稅前溢利		3,456,589	2,816,089
所得稅費用	7	(431,325)	(260,389)
年度溢利	8	3,025,264	2,555,700
<i>不可重分類至損益的項目：</i>			
按公平值計入其他全面收益的權益 工具的公平值虧損		(25,315)	(9,327)
<i>可被重分類至損益的項目：</i>			
應佔聯營公司其他全面開支		(10,541)	(34,127)
換算境外業務所產生的匯兌差異		991	227
現金流量對沖的公平值變動			
- 公平值收益（虧損）		3,929	(5,746)
- 與公平值變動有關的遞延稅項		(731)	948
扣除所得稅後年度其他全面開支		(31,667)	(48,025)
年度全面收益總額		2,993,597	2,507,675
應佔年度溢利：			
本公司擁有人		3,017,402	2,530,398
非控股權益		7,862	25,302
		3,025,264	2,555,700
應佔年度全面收益總額：			
本公司擁有人		2,985,735	2,482,373
非控股權益		7,862	25,302
		2,993,597	2,507,675
每股盈利		人民幣元	人民幣元
基本	10	1.2228	1.0237

合併財務狀況表
於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		453,154	474,823
使用權資產		76,713	56,862
於聯營公司權益		2,687,286	2,639,711
無形資產		2,215,697	2,239,588
商譽		1,691,179	1,214,535
按公平值計入其他全面收益的權益工具		400,471	415,585
預付購買無形資產款項		790,483	628,989
應收聯營公司款項		30,000	30,000
衍生金融工具		-	682
應收貸款		31,879	-
預付收購附屬公司款項		15,000	-
遞延稅項資產	15	36,299	21,759
		<u>8,428,161</u>	<u>7,722,534</u>
流動資產			
存貨		472,598	381,215
按公平值計入損益的金融資產		977,874	3,884
貿易及其他應收及預付款項	11	2,204,002	1,705,606
可收回稅項		19,469	12,082
衍生金融工具		-	49
應收聯營公司款項		320,036	207,271
銀行結餘及現金	12	3,385,739	2,668,426
		<u>7,379,718</u>	<u>4,978,533</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	13	629,547	619,284
租賃負債		16,922	7,266
合約負債		23,715	14,406
銀行借款	14	1,103,760	10
應付遞延代價		2,000	2,929
應付稅項		305,310	268,068
		<u>2,081,254</u>	<u>911,963</u>
流動資產淨值		<u>5,298,464</u>	<u>4,066,570</u>
總資產減流動負債		<u>13,726,625</u>	<u>11,789,104</u>
股本及儲備			
股本	16	84,177	84,634
儲備		<u>12,668,267</u>	<u>10,949,508</u>
本公司擁有人應佔權益		12,752,444	11,034,142
非控股權益		94,543	68,573
		<u>12,846,987</u>	<u>11,102,715</u>

		人民幣千元	人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債	15	123,575	86,133
租賃負債		17,810	5,640
應付遞延代價		736	1,487
銀行借款	14	573,813	587,241
衍生金融工具		11,291	5,888
認沽期權對應義務		152,413	-
		<u>879,638</u>	<u>686,389</u>
		<u>13,726,625</u>	<u>11,789,104</u>

1. 一般資料

康哲藥業控股有限公司（「本公司」）於二零零六年十二月十八日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。於二零零七年六月二十六日，本公司在倫敦證券交易所經營的另類投資市場（「AIM」）上市。本公司於二零一零年九月二十八日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，同一天在 AIM 退市。本公司最終控股公司和直接控股公司均為 Treasure Sea Limited（一家在英屬維爾京群島註冊成立的公司）。本公司註冊辦公地址為 P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司主要營業地點為香港北角英皇道 510 號港運大廈 21 樓 2106 室。

本公司為投資控股公司，其附屬公司的主要經營活動包括藥品的生產、營銷、推廣及銷售。

合併財務報表的呈列貨幣為人民幣，其也為本公司及其大部分附屬公司的功能貨幣。

2. 國際財務報告準則修訂的應用

本年度強制生效的國際財務報告準則修訂

本年度，本集團首次應用以下國際財務報告準則修訂，並自二零二一年一月一日起用於編制合併財務報表：

國際財務報告準則第 16 號的修訂
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 號和國際財務報告準則第 16 號的修訂

与 COVID-19 相关的租金优惠
利率基準改革-第二階段

此外，本集團應用了國際會計準則詮釋委員會（「委員會」）於二零二一年六月發布的議程決定，該決定明確了主體在確定存貨的可變現淨值時應將成本計入「實現銷售必要估計成本」。

除下文所述外，本年度應用國際財務報告準則修訂並未對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及/或本合併財務報表所載披露造成重大影響。

應用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號和國際財務報告準則第16號-利率基準改革-第二階段的修訂的影響

本集團本年度首次應用該修訂。該修訂涉及確定金融資產、金融負債和租賃負債的合同現金流量的基礎利率基準改革、特定對沖會計要求以及適用國際財務報告準則第 7 號金融工具：披露的相關披露要求而發生的變化。

於二零二一年一月一日，本集團有多項金融負債，其利息與將進行或可能進行利率基準改革的基準利率掛鉤。下表列示了現有合同的總金額。金融負債金額以其賬面價值列示。

	倫敦銀行同業 拆借利率 (「LIBOR」) 人民幣千元
金融負債	
銀行借款	587,241

由於年內並無相關合約轉換至相關替代利率，因此修訂對本合併財務報表並無影響。本集團將對以攤餘成本計量的銀行借款利率基準改革導致的合同現金流量變動採用實務變通處理。

應用委員會議程決定的影響-出售存貨必要成本（國際會計準則2 存貨）

二零二一年六月，委員會通過其議程決定，明確了實體在確定存貨的可變現淨值時應將成本列為「實現銷售必要估計成本」。尤其是，此類成本是否應僅限於銷售的增量成本。委員會得出結論認為，進行銷售所需的估計成本不應僅限於增量成本，還應包括實體出售其存貨必須承擔的成本，包括特定銷售的非增量成本。

在委員會作出議程決定之前，本集團的會計政策是在僅考慮增量成本的情況下確定存貨的可變現淨值。在應用委員會的議程決定後，本集團更改了確定存貨的可變現淨值會計政策，同時考慮了增量成本和出售存貨所需的其他成本。新的會計政策已追溯應用。

委員會議程決定的應用對本集團的財務狀況及業績沒有重大影響。

新訂及修訂的已發布但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並未提前採用下列已經頒布但尚未生效的新訂及修訂的國際財務報告準則：

國際財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 ³
國際財務報告準則第3號的修訂	對概念框架之提述 ²
國際財務報告準則第10號和國際會計準則第28號的修訂	與聯營或合營公司間的資產出售或注入 ⁴
國際財務報告準則第16號的修訂	二零二一年六月三十日後與COVID-19相關的租金優惠 ¹
國際會計準則第1號的修訂	負債列作流動或非流動的分類 ³
國際會計準則第1號和國際財務報告實踐指南第2號的修訂	會計政策的披露 ³
國際會計準則第8號的修訂	會計估計的定義 ³
國際會計準則第12號的修訂	單一交易所產生的資產及負債相關的遞延稅項 ³
國際會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備-擬定用途前之收入 ²
國際會計準則第37號的修訂	負有義務的合約-履行合約的成本 ²
國際財務報告準則的修訂	對二零一八年至二零二零年週期之國際財務報告準則的年度改進 ²

- ¹ 於二零二一年四月一日或之後開始的年度生效
- ² 於二零二二年一月一日或之後開始的年度生效
- ³ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度生效
- ⁴ 於尚未確定的某個日期或之後開始的年度生效

除下文提及的新訂及修訂國際財務報告準則外，本公司董事預計，在可預期的未來應用所有其他新訂及修訂的國際財務報告準則不會對合併財務報表產生重大影響。

國際財務報告準則第 3 號的修訂對概念框架之提述

修訂：

- 更新了國際財務報告準則第 3 號企業合併中的引用，其應為國際會計準則理事會於二零一八年三月發佈的財務報告概念框架（「概念框架」）而不是國際會計準則委員會的財務報表編制及列報框架（已被二零一零年九月發佈的財務報告概念框架取代）；
- 增加了一項要求，對於國際會計準則第 37 號撥備、或有負債及或有資產以及國際財務報告準則詮釋第 21 號征稅所規定範圍內的交易及其他事項，收購方適用國際會計準則第 37 號或國際財務報告準則實踐指南第 21 號的規定而不是概念框架來確定其在企業合併中承擔的負債；及
- 增加了明確的規定，收購方在企業合併中不應確認或有資產。

修訂的應用預期不會對本集團的財務狀況及表現產生重大影響。

二零一八年至二零二零年週期之國際財務報告準則的年度改進的修訂

年度改進對以下標準進行了修訂：

國際財務報告準則第 9 號金融工具

該修訂闡明，為評估對原金融負債條款的修改是否構成在「10%」標準下的實質性修改，借款人僅包括在借款人與貸方之間已付或已收的費用，含由借款人或貸款人代表另一方已付或已收的費用。

國際財務報告準則第 16 號租賃

該修訂從國際財務報告準則第 16 號附隨的示例 13 中刪除了出租人為消除任何潛在混亂而進行的與租賃權改良有關的償還說明。

國際會計準則第 41 號農業

為確保與國際財務報告準則第 13 號公平價值計量的要求相一致，在使用現值技術計量生物資產的公平值時，該修訂通過移除國際會計準則第 41 號第 22 段中的要求來排除稅項現金流。

預計使用該修訂不會對本集團財務狀況及表現產生重大影響。

3. 營業額及分部資料

(i) 與客戶簽訂合約的收入分解

以下是本集團主要產品和服務的收入分析：

按時點	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銷售醫藥產品	6,655,017	5,709,327
推廣收入	1,682,204	1,236,637
收入合計	8,337,221	6,945,964

(ii) 與客戶簽訂合約的履約責任

本集團通過遍佈中國各地的配送商向醫院及醫療機構銷售醫藥產品並向若干醫藥製造商提供推廣服務。

本集團是醫藥產品交易的委托人及推廣服務的代理人。在評估本集團是否擔任委托人或代理人時，本集團已考慮是否在將藥品和/或服務轉讓給客戶之前對其進行控制，包括但不限於本集團是否對向客戶提供商品和服務負有主要責任、客戶下單前的庫存風險以及是否有權自行確定價格等指標。

對於向客戶銷售醫藥產品，收入在將醫藥產品的控制權轉移給客戶時確認，即向客戶交付產品和轉移權利且在客戶收到產品時確認。本集團就符合條件的採購給予客戶約定單位金額的銷售折扣。

對於醫藥產品的推廣，收入於本集團履行義務，安排供應商向分銷商提供醫藥產品時確認。

合約負債表示本集團已收或應收客戶的代價而應向其銷售醫藥產品的義務，但是尚未就此確認收入。所有收入合同的期限為一年或更短。根據國際財務報告準則第15號的規定，未披露分配給這些未履約合同的交易價格。

(iii) 分部資料

本集團的經營分部基於經營決策者，也即本公司執行董事用於進行業績評估和資源分配的內部報告而定。

本集團僅有一個可報告經營分部，也即醫藥產品的營銷、推廣、銷售及製造。沒有經營成果及其他財務資料可以用來評價各個業務分部的業績及分配資源。因此，未按經營分部對本集團的收入、業績、資產和負債進行分析。

本集團的藥品生產，市場營銷、推廣和銷售主要發生在中國境內。絕大部分外部客戶的收入均來自中國境內，並且本集團 76% 和 24% 的除應收聯營公司款項、衍生金融工具及遞延稅項資產外的非流動資產分別位於中國和迪拜（二零二零年：74%及 26%）。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，最大客戶佔本集團營業額的比例為 12.6%，沒有其他單個客戶貢獻超過本集團營業額 10% 之份額。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，沒有單個客戶貢獻超過本集團營業額10%之份額。

4. 其他收入

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
利息收入	81,853	61,031
政府補助（附註 a）	65,094	46,927
	<u>146,947</u>	<u>107,958</u>

附註：

- (a) 兩年金額主要均為中國有關機關為鼓勵國內商業運營而向本集團提供的補助。這些補助沒有任何附帶條件，本集團在收到時予以確認。

5. 其他收益及虧損

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
無形資產減值損失	-	(57,598)
商譽減值損失	(20,000)	(170,000)
處置物業、廠房及設備虧損	(225)	(145)
匯兌淨收益	22,622	60,560
衍生金融工具公平值變動	(10,063)	(13,827)
按公平值計入損益的金融资产公平值變動	115,656	(567)
金融工具初始確認遞延差額攤銷	1,929	1,929
其他	1,606	(1,790)
	<u>111,525</u>	<u>(181,438)</u>

6. 財務費用

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行借款利息	15,397	26,109
租賃負債利息	2,211	1,094
認沽期權對應義務利息	10,413	-
應付遞延代價利息	249	317
	<u>28,270</u>	<u>27,520</u>

7. 所得稅費用

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅	273,739	223,843
香港利得稅	136	627
澳門補充所得稅	151,969	127,866
	<u>425,844</u>	<u>352,336</u>
過往年度少計（多計）撥備：		
中國企業所得稅	2,524	1,168
馬來西亞公司所得稅	-	(87,183)
澳門補充所得稅	(6,744)	-
	<u>(4,220)</u>	<u>(86,015)</u>
遞延稅項（附註 15）：		
- 本年	9,701	(5,932)
	<u>431,325</u>	<u>260,389</u>

附註：

(a) 中國企業所得稅

中國企業所得稅乃是基於中國稅務目的而對各個年度預計應稅收入按其適用稅率進行計提。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及其實施條例，除下述情況外本公司的中國附屬公司企業所得稅稅率為 25%。

天津康哲醫藥科技發展有限公司（「天津康哲」）享有地方稅務機關頒發的稅率為 15%（二零二零年：15%）的優惠稅率，直到二零二三年止。康哲（湖南）制藥有限公司（「湖南康哲」）享有地方稅務機關頒發的稅率為 15%（二零二零年：15%）的優惠稅率，直到二零二二年止。西藏康哲藥業發展有限公司（「西藏康哲發展」）享有地方稅務機關頒發的 9%（二零二零年：9%）的優惠稅率，直到二零二一年止。

(b) 馬來西亞公司所得稅和預提所得稅

由於稅務改革，根據納閩新稅法，本集團馬來西亞附屬公司將根據一九六七年馬來西亞所得稅法納稅，自二零一九課稅年度起生效。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團馬來西亞附屬公司的法定所得稅為應課稅收入的 24%，且對其向海外支付的利息和特許權使用費分別徵收 15% 和 10% 的預提所得稅。本集團已于二零一九年十二月十七日處置馬來西亞附屬公司。

(c) 香港利得稅

二零一八年三月二十一日，香港立法會通過了《2017 年稅務（修訂）（第 7 號）條例草案》（條例草案），該條例草案引入了兩級利得稅稅率制度。該法案於二零一八年三月二十八日簽署成為法律，並於次日在憲報刊登。根據兩級利得稅稅率制度，符合

資格的集團實體的首個 2 百萬港元利潤將按 8.25% 徵稅，超過 2 百萬港元的利潤則按 16.5% 徵稅，而符合較低利得稅稅率的集團實體只有一家。不符合兩級利得稅稅率制度的集團實體的利潤將繼續按 16.5% 的固定稅率徵稅。

本公司董事認為實施兩級利得稅稅率制度所涉及的金額對本合併財務報表無重大影響。香港利得稅在此兩個年度均按預計應課稅溢利的 16.5% 計算。

(d) 中國預提所得稅

中國對在境內設立的公司自二零零八年一月一日以後賺取的利潤向境外投資者宣告分派的股息，應徵收 10% 的中國預扣所得稅。境內附屬公司的直接控股公司在香港註冊或運營，且滿足中國大陸和香港之間的稅收協定安排，可適用較低的 5% 的預提稅率。

(e) 海外所得稅

根據開曼群島公司法第 22 章，本公司在開曼群島註冊為一家豁免有限責任公司，因此免除開曼群島所得稅。

(f) 澳門補充所得稅

澳門補充所得稅按估計應課稅利潤的累進稅率計算。截至二零二一年和二零二零年十二月三十一日止年度的最高稅率均為 12%。

(g) 迪拜稅

阿拉伯聯合酋長國並沒有聯邦公司所得稅制度。取而代之的是，公司所得稅是根據地域由每個酋長國（即構成阿拉伯聯合酋長國的七個酋長國）政府頒布各自的稅收法令確定，其中迪拜沒有立法規定征收公司所得稅。基於上述原因，目前大多數無論在迪拜何處註冊的實體都無需在迪拜提交公司稅申報表。根據迪拜現行規定，本公司在迪拜的附屬公司並不需要繳納所得稅。

年度稅項費用可由合併損益及其他全面收益表中的稅前溢利經過以下調整而得：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除稅前溢利	3,456,589	2,816,089
按中國企業所得稅率 25% 計算的所得稅	864,147	704,022
應佔聯營公司溢利的稅務影響	(18,838)	(38,451)
在計算應課稅溢利時不可扣減開支的稅務影響	89,572	102,881
在計算應課稅溢利時不應計稅收入的稅務影響	(1,536)	(6,449)
在計算應課稅溢利時離岸收入免稅的稅務影響	(88,583)	(71,355)
未獲確認的稅項虧損的稅務影響	3,400	3,546
未獲確認的可抵扣暫時性差異的稅務影響	16,132	27,474
稅項優惠的稅務影響	(137,190)	(111,060)
附屬公司不同適用稅率的影響	(160,426)	(134,424)
迪拜收入免稅的稅務影響	(132,222)	(129,154)

過往年度多計撥備	(4,220)	(86,015)
其他	1,089	(626)
年度所得稅費用	431,325	260,389

8. 年度溢利

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
計算年度溢利時已經扣除：		
董事薪酬		
袍金	1,194	1,218
薪金及其他福利	11,149	11,372
退休福利計劃供款	139	80
	12,482	12,670
其他員工成本	1,032,220	710,472
權益結算股份支付費用	17,156	-
退休福利計劃供款	136,583	28,911
員工福利開支（附註 17）	-	25,000
員工成本總計	1,198,441	777,053
核數師酬金	4,058	3,305
物業、廠房及設備折舊	41,853	35,117
使用權資產折舊	13,771	11,257
無形資產攤銷（計入銷售成本）	164,196	161,942
確認為費用的存貨成本	1,919,419	1,641,855

截至二零二一年十二月三十一日止年度，沒有（二零二零年：人民幣 19,617,000 元）與 COVID-19 相關的政府補助沖減員工成本。

9. 股息

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已付股息		
本年度確認派發股息：		
二零二一年中期 - 每股人民幣 0.2641 元		
（二零二零年：二零二零年中期股息每股人民幣 0.2105 元）	652,528	520,095
二零二零年末期 - 每股人民幣 0.2033 元		
（二零二零年：二零一九年末期股息每股人民幣 0.1271 元）	502,306	314,034
	1,154,834	834,129
擬派股息		
本年度擬派股息：		
二零二一年末期 - 每股人民幣 0.2269 元		
（二零二零年：二零二零年末期股息每股人民幣 0.2033 元）	557,594	502,306

董事會已經宣派每股普通股截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期股息人民幣 0.2269 元（二零二零年：每股普通股人民幣 0.2033 元）。

10. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利的計算依據如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
計算每股基本盈利所用收益 (本公司擁有人應佔年度溢利)	<u>3,017,402</u>	<u>2,530,398</u>
	普通股數 於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
計算每股基本盈利時的加權平均普通股數	<u>2,467,696,556</u>	<u>2,471,841,299</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利的計算假設附屬公司的非控股股東不行使認沽期權，因為行使認沽期權將導致截至二零二一年十二月三十一日止年度每股收益增加。截至二零二零年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利未予列報，因為於二零二零年十二月三十一日以及截至二零二零年十二月三十一日止年度沒有流通在外的稀釋性潛在普通股。

11. 貿易及其他應收及預付款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收賬款	1,405,322	1,056,176
減：信用損失撥備	(9,533)	(8,228)
	<u>1,395,789</u>	<u>1,047,948</u>
應收票據	453,350	445,998
採購預付款	213,125	137,360
其他應收款項及押金	141,738	74,300
	<u>2,204,002</u>	<u>1,705,606</u>

於二零二零年一月一日，本集團源於客戶合約的應收賬款金額為人民幣 1,001,862,000 元。

本集團授予交易客戶的信用期間一般介於 0 至 90 天，但是對某些特定客戶的信貸期可延長至四個月。

下面乃是基於貨物收到之日，也即收入確認日的各報告日貿易應收款項（扣除信用損失撥備）賬齡分析，以及基於票據開出之日的各報告期末應收票據（扣除信用損失撥備）賬齡分析：

二零二一年 二零二零年

	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收賬款項		
0 - 90 天	1,297,684	1,034,677
91 - 365 天	98,105	13,271
	<u>1,395,789</u>	<u>1,047,948</u>
應收票據		
0 - 90 天	306,457	276,546
91 - 120 天	51,281	45,732
121 - 180 天	95,612	123,720
	<u>453,350</u>	<u>445,998</u>

於二零二一年十二月三十一日，本集團持有金額為人民幣 453,350,000 元（二零二零年：人民幣 445,998,000 元）的應收票據。本集團的所有應收票據皆已被銀行承兌並於六個月內到期。

於二零二一年十二月三十一日，本集團貿易應收款項結餘中包括賬面價值為人民幣 56,942,000 元（二零二零年：人民幣 10,872,000 元）的部分已於報告日逾期。在逾期款項中，有人民幣 30,570,000 元（二零二零年：人民幣 3,604,000 元）的部分賬齡為 90 天及以上但未被計入違約。根據本集團的過往經驗，逾期的貿易應收款項通常都可收回，主要因為長期的合作關係以及良好的還款記錄。

本集團並未就該等金額持有任何抵押。

12. 銀行結餘及現金

銀行存款的市場利率約為 0.30%-3.40%（二零二零年：0.30%-1.95%）每年。銀行結餘之中包括以下金額乃為相關集團實體功能貨幣以外的其他貨幣計量：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
歐元	9,566	8,459
港幣	24,398	13,613
美元	14,109	10,411
瑞士法郎	2,059	1,557
英鎊	<u>1,802</u>	<u>3,180</u>

13. 貿易及其他應付款項

以下為各報告期末按照發票日計算的貿易應付款項賬齡分析：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
0 - 90 天	142,639	128,643
91 - 365 天	2,757	3,185

超過 365 天	502	2,980
貿易應付款項	145,898	134,808
應付工資及福利	280,000	205,357
應付其他稅項	38,031	90,935
應計推廣費用	61,229	84,233
應計銷售折扣	50,000	25,000
應計費用	35,098	44,872
其他應付款	19,291	34,079
	<u>629,547</u>	<u>619,284</u>

採購貨物的信用賬期為 0 至 120 天。

14. 銀行借款

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行貸款	<u>1,677,573</u>	<u>587,251</u>
分析如下：		
有抵押	-	10
無抵押	<u>1,677,573</u>	<u>587,241</u>
	<u>1,677,573</u>	<u>587,251</u>
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
上述借款賬面金額償還期限*：		
一年以內	1,103,760	10
一至兩年	573,813	117,448
兩至五年	-	469,793
	<u>1,677,573</u>	<u>587,251</u>
減：列作流動負債並於一年內到期的金額	<u>(1,103,760)</u>	<u>(10)</u>
非流動負債金額	<u>573,813</u>	<u>587,241</u>

* 到期金額按照貸款協議的計劃還款日期確定。

本集團借款的實際利率（約為合約利率）區間及其賬面價值列示如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
固定利率借款		
以人民幣計價 (於二零二零年十二月三十一日		

為每年 5.23%)

-

10

浮動利率借款

於二零二一年十二月三十一日以港元計價 為每年 0.77% 至 0.85% (附註 a)	1,103,760	-
於二零二一年十二月三十一日以美元計價 為每年 0.80% 至 1.46% (二零二零年: 1.44% 至 1.49%) (附註 b 和 c)	573,813	587,241
合計	1,677,573	587,251

附註:

- (a) 於二零二一年十二月三十一日，浮動利率為香港銀行同業拆借利率（「HIBOR」）加 0.62% 至 HIBOR 加 0.7%。
- (b) 於二零二一年十二月三十一日，浮動利率為 LIBOR 加 0.7% 至 LIBOR 加 1.25%（二零二零年：LIBOR 加 1.25% 至 LIBOR 加 1.3%）。
- (c) 於二零二一年十二月三十一日，本集團採用利率互換將金額約為人民幣 573,813,000 元（二零二零年：人民幣 587,241,000 元）的浮動利率銀行借款的利率變動風險降至最低。浮動利率銀行借款的本金應於二零二三年三月二十四日及二零二三年三月二十七日（二零二零年：二零二三年三月二十四日及二零二三年三月二十七日）償還。

於二零二一年十二月三十一日，本集團持有尚未動用的銀行授信額度約為人民幣 500,000,000 元（二零二零年：人民幣 1,478,227,000 元）。

15. 遞延稅項

以下為本年度及上年度確認的遞延稅項資產（負債）及其變動：

	存貨未 實現溢利 人民幣千元	來自企 業合併 的資產公 平值調整 人民幣千元	按公平值計入 其他全面收益 的權益工具 未實現利潤 人民幣千元	現金流 量對沖 公平值 變化 人民幣千元	按公平值 計入損益 的權益工具 未實現利潤 人民幣千元	稅項 虧損 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零二零年一月一日	19,074	(27,588)	(63,964)	23	-	-	1,201	(71,254)
貸計年度損益（附註 7）	513	5,419	-	-	-	-	-	5,932
貸計其他全面收益	-	-	-	948	-	-	-	948
二零二零年十二月三十一日	19,587	(22,169)	(63,964)	971	-	-	1,201	(64,374)
貸計（借計）年度損 益（附註 7）	244	3,018	-	-	(27,991)	15,027	-	(9,702)
借計其他全面收益	-	-	-	(731)	-	-	-	(731)
收購附屬公司	-	(12,469)	-	-	-	-	-	(12,469)
二零二一年十二月三十一日	19,831	(31,620)	(63,964)	240	(27,991)	15,027	1,201	(87,276)

基於財務報告目的而對遞延稅項資產（負債）分析如下：

二零二一年	二零二零年
人民幣千元	人民幣千元

遞延稅項資產	36,299	21,759
遞延稅項負債	(123,575)	(86,133)
	<u>(87,276)</u>	<u>(64,374)</u>

於二零二一年十二月三十一日，本集團未使用稅項虧損約為人民幣 156,276,000 元（二零二零年：人民幣 50,553,000 元）可用於抵扣未來的利潤。這些虧損中有約人民幣 93,186,000 元（二零二零年：無）已經確認對應的遞延稅項資產。由於未來利潤實現的不可確定，並未就剩餘虧損約人民幣 63,090,000 元（二零二零年：人民幣 50,553,000 元）確認相應的遞延稅項資產。於二零二一年十二月三十一日，該等尚未確認的稅項虧損中約有人民幣 29,189,000 元（二零二零年：人民幣 20,001,000 元）將於其形成之年起五年內到期。其他稅項虧損可無限期往後結轉。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，有約人民幣 1,063,000 元（二零二零年：人民幣 2,051,000 元）的稅項虧損到期。

於二零二一年十二月三十一日，本集團有可抵減未來利潤的可抵扣暫時性差異人民幣 782,683,000 元（二零二零年：人民幣 717,183,000 元）。這些可抵扣暫時性差異中有約人民幣 79,320,000 元（二零二零年：人民幣 78,348,000 元）已被確認對應遞延稅項資產。剩餘的人民幣 703,363,000 元（二零二零年：人民幣 638,835,000 元）沒有確認對應遞延稅項資產，因為很可能沒有利用這些可抵扣暫時性差異所需應納稅利潤。

根據企業所得稅法，中國附屬公司就自二零零八年一月一日起賺取溢利所宣派的股息須繳納預提稅。本合併財務報表中並未就中國附屬公司累計溢利人民幣 7,077,285,000 元（二零二零年：人民幣 5,680,490,000 元）對應的暫時性差異確認遞延稅項，因為本集團可以控制該等暫時性差異的轉回時間，且在可預見的未來該等暫時性差異不會轉回。

16. 股本

	股數 千股	金額 人民幣千元
每股面值 0.005 美元的普通股		
法定股本		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日 及二零二一年十二月三十一日	20,000,000	765,218
已發行並已繳足股本		
於二零二零年一月一日	2,480,409	84,963
回購並註銷的股份（附註）	(9,648)	(329)
於二零二零年十二月三十一日	2,470,761	84,634
回購並註銷的股份（附註）	(13,317)	(457)
於二零二一年十二月三十一日	2,457,444	84,177

附註：於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司通過香港聯合交易所有限公司回購股票如下：

回購月份	每股 0.005 美元 的普通股股數	每股價格 最高 港元	每股價格 最低 港元	支付代價總額 港元
------	-----------------------	------------------	------------------	--------------

二零二一年八月	2,190,000	15.62	14.60	32,748,420
二零二一年九月	4,435,000	15.10	14.04	65,378,180
二零二一年十一月	6,692,000	13.18	12.48	85,472,060
合計	13,317,000			183,598,660

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司通過香港聯合交易所有限公司回購股票如下：

回購日期	每股 0.005 美元的普通股股數	每股價格		支付代價總額 港元
		最高 港元	最低 港元	
二零二零年二月十一日	9,648,000	10.30	10.04	98,164,100

上述普通股回購後已被註銷。

除上述情況外，本公司的任何附屬公司均未於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

17. 員工福利計劃

本公司董事會於二零零九年七月三十一日（「採納日」）採納二零零九年計劃。除非董事會提早終止，否則二零零九年計劃從採納日起有效期為二十年。根據二零零九年計劃的相關規定，本公司通過受託人 Fully Profit Management (PTC) Limited（「受託人」）設立一項信託以管理二零零九年計劃。二零零九年計劃的若干主要條款概述如下。

- (a) 二零零九年計劃旨在確認對本集團的業務發展起到了積極作用的若干雇員貢獻，從而建立並維持一個超級年金專案，以為本集團若干雇員（包括但不限於亦為董事的雇員）提供退休補貼，並給予其獎勵，以便使其繼續為本集團的業務及發展作出貢獻。
- (b) 根據二零零九年計劃，董事會可不時全權根據其認為合適的條件及條款，選擇一位在本集團服務滿十年的雇員（「成員」）（若董事會同意，在本集團服務滿五年的員工亦可），在退休後可參與二零零九年計劃十年時間（「付款期間」）（可如下文（d）所述調整）。
- (c) 本公司會按年度進行供款，金額介乎本集團經審核合併財務報表所示稅後利潤 0.5% 至 3%，或根據董事會批准向受託人發行本公司股份作為付款代價，發行股份數目及付款代價金額由董事會根據上述供款參照當時本公司股份市值厘定（「年份供款」）。
- (d) 應付成員的金額視乎信託人所持資產（「基金」）的價值。倘基金的價值少於本公司之前供款總額，應付成員金額及付款期間將會根據基金價值及本公司以往所作供款總額進行調整。本公司唯一的責任是每年向基金作出年份供款。因此，該計劃被分類為定額供款計劃。

於二零一六年十二月二十二日，董事會決定採納兩項新的員工激勵計劃，其詳情如下：

(a) 獎金計劃

- i. 該計劃旨在向本集團選定員工提供可自由支配的現金，以獎勵其對本集團的貢獻。
- ii. 該計劃向本集團全部員工開放，但本公司董事除外。

(b) 新 KEB 計劃

- i. 新 KEB 計劃將取代二零零九年計劃，並由與二零零九年計劃基本相同的條款構成。
- ii. 所有二零零九年計劃參與者的存續權利將被轉移至新 KEB 計劃。

為實現合併及便於管理獎金計劃和新 KEB 計劃，本公司決定設立一項新的信託，其包括獎金計劃及新 KEB 計劃（統稱為「主計劃」）。除非董事會提前終止，否則主計劃就會一直有效直到獎金計劃和新 KEB 計劃全部終止。根據各自計劃規則，獎金計劃和新 KEB 計劃的期限均為 20 年。一間於香港成立的公司 TMF Trust (HK) Limited（「TMF」）獲委任為新信託的初始受託人（「新受託人」）。

獎金計劃的主要條款列示如下：

- (a) 經由本公司執行董事組成的員工福利委員會批准，本公司將按年度以相當於本集團經審核合併財務報表淨利潤增長額的 0% 至 15% 的金額（「年度供款」）作出供款。如果某年度的淨利潤沒有增長，則本公司將不會作出供款。
- (b) 某個財政年度應付予獎金計劃成員的金額取決於多種因素，包括新受託人所持資產（「新基金」）價值，新基金所持資產的增值，本集團的財務業績以及員工個人當年的業績。新基金獨立於本公司，新基金價值的變化對本集團的財務業績和財務狀況並無影響。本公司唯一的責任是依據獎金計劃規則條款向新基金作出年度供款。獎金計劃被歸類為本公司的自由計劃。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司根據本集團之財務表現就主計劃確認費用為零（二零二零年：人民幣25,000,000元）。已於合併損益及其他全面收益表中確認為員工福利支出的金額為零（二零二零年：人民幣25,000,000元）。

管理層討論與分析

公司概覽

康哲藥業是一家全球創新驅動，聚焦中國市場的專業醫藥企業，致力於提供有競爭力的產品和服務，滿足中國尚未滿足的醫療、健康與美的需求。

本集團擁有覆蓋藥品全生命周期關鍵節點的優勢能力及專業團隊，緊扣患者臨床需求，專注於佈局全球首創，或擁有創新製劑、創新給藥方式等以達到同類治療效果最佳、或最安全、或最具效益比的創新產品。通過股權投資海外生物科技公司（「海外 Biotech」）及與全球領先生物製藥企業（「全球 Biopharma」）戰略合作，產業化投資中國生物科技公司（「中國 Biotech」），及自主定制開發創新產品模式，已建立創新等級高、市場潛力大、有競爭差異性優勢的短、中、長期創新管線。本集團擁有廣泛治療領域專家、醫院網絡等資源，以及專業的臨床開發和注冊團隊，可高效、高質量推進創新藥中國臨床開發與注冊上市。本集團利用自身合規、專業和多渠道覆蓋的開放式商業化平台，已為眾多藥品創造了專業品牌形象和領先市場地位。藉助強產品力、強商業化能力和精細化管理體系，本集團已成為中國運營管理效率最高的藥企之一。

在保證藥品業務縱深發展的同時，本集團藉助專科線品牌、專家資源等商業化優勢，通過獨立運營不斷延申業務深度與廣度，以專科聚焦的業務結構進一步保障本集團長青發展。

業務回顧

於報告期內，本集團通過擴大產品品牌影響力、整合協同銷售推廣團隊和渠道資源，強化合規、高效的精細化管理，經營業績持續穩健增長。於報告期內，本集團錄得銷售收入人民幣 8,337.2 百萬元（二零二零年：人民幣 6,946.0 百萬元），同比增長 20.0%；若全按藥品銷售收入計算則營業額增長 24.8%至人民幣 9,230.2 百萬元（二零二零年：人民幣 7,395.2 百萬元）。年度溢利人民幣 3,025.3 百萬元（二零二零年：人民幣 2,555.7 百萬元），同比增長 18.4%。

近年來，中國醫藥行業在需求與政策的共同驅動下正歷經「基因重組」，產業鏈各環節參與者發揮自身優勢謀求多元化外延合作，已成為無法忽視的行業趨勢。本集團藉助對創新藥全生命周期關鍵節點的管控能力，如創新藥投資孵化（投資、并購）、產品開發（立項、臨床、注冊）及商業化能力（醫保、准入和終端），在專業人才隊伍及廣泛專科領域資源積累的支持下，形成連接醫藥創新與商業化的開放式創新藥孵化平台；通過觸達全球研發力量及實現融合轉化，構建協同增效與合作共贏的醫藥創新生態。同時，本集團積極統籌內外部資源以孵化專科板塊獨立運營，推動皮膚醫美業務快速發展，點燃可複製的專科聚焦戰略引擎。

一. 創新研究

本集團從患者臨床需求出發，已構建一套完善、多元、開放的投資并購和新藥開發體系。通過有效平衡研發投入和產出效率，提供持續的創新源動力，打造極具「康哲特色」的創新藥孵化平台。

1. 開啟中國 Biotech 產業化投資，打造 Biotech 創新藥孵化平台

近年來，中國 Biotech 在人才、資本、政策助推下創新研發技術不斷突破，本土創新已進入新的發展週期。為專注各自所長，開放共贏、強強聯合，提升中國創新藥物研發效率，本集團開啟對創新技術平台型中國 Biotech 產業化投資模型。

於二零二一年四月，本集團宣佈將對珠海泰諾麥博生物技術有限公司（「泰諾麥博」）進行股權投資並與其成立合營公司共同開發創新產品。截至二零二一年十二月三十一日，本集團持有泰諾麥博 5.97% 的股權。雙方已以 50%：50% 的權益比例成立合營公司，本集團以現金出資，泰諾麥博以合作產品相關技術的權益作為無形資產出資。根據合作協議，泰諾麥博負責藥物發現、臨床前研究，本集團負責臨床開發、註冊上市、商業化等工作，實現產業優勢強強聯合與互補，加速推動本土創新產品臨床開發和商業化進程。

泰諾麥博核心技術為第四代抗體技術平台 HitmAb[®]，該平台開發的天然全人源單克隆抗體安全性高，對外來病原體具有廣譜性，與病原靶點具有極強親和力，並能解決過往傳統技術研發的抗體藥物臨床使用中的抗藥抗體反應難題。於報告期內，本集團與泰諾麥博已就 4 款基於 HitmAb[®] 平台開發的創新產品達成合作並注入合營公司，包括全人源抗金黃色葡萄球菌（SA） α -溶血素（Hla）抗體新藥、全人源抗人巨細胞病毒（HCMV）抗體新藥、全人源抗新冠病毒抗體新藥和全人源抗狂犬病毒抗體新藥。未來，雙方將繼續友好協商以促成就其他特定產品的優先合作。

2. 開啟自主定制創新產品模型

本集團擁有涵蓋靶點選擇、構效關係研究、工藝開發、臨床前研究至臨床開發等關鍵節點的管控流程體系與專業團隊。同時，本集團與國內一流醫科院校保持長期緊密合作，藉助其學術資源和科研配套協力創新攻關，通過產學研深度融合與轉化，進一步鞏固集團創新基礎研究。為提高研發效率，本集團針對自身優勢科室，圍繞新靶點、熱門靶點，委託 CRO 定制開發，自主推進創新藥全生命週期管控，實現本土創新技術和創新產品的突破，為中國醫藥創新技術發展貢獻己力。

於二零二一年十二月，本集團委託一間 CRO 公司定制開發主要涉及自身免疫系統、婦科、心腦血管、神經中樞疾病治療領域的 4 款創新藥物。根據合作協議，本集團擁有定制創新產品在全球範圍內的知識產權以及與之相關的權益。CRO 公司負責產品臨床前研究直至產品獲得中國國家藥品監督管理局（NMPA）臨床試驗批件。

3. 股權投資海外 Biotech 及與全球 Biopharma 戰略合作

本集團立足於患者臨床需求，自二零一七年下半年開始通過參股海外 Biotech 及與全球 Biopharma 戰略合作，佈局海外偏成熟階段的創新產品，力求提升中國患者對海外創新藥的可及性。截至二零二一年十二月三十一日，本集團已通過該模式獲得眾多處於臨床中、後期，或已在美國及（或）歐洲獲批上市的創新產品中國市場為主的臨床開發和商業化權利，其中本集團已對 7 家海外 Biotech 進行了股權投資並獲得相應創新產品。

二. 創新管線

本集團通過多種模式佈局與開發創新產品，建立切實滿足患者臨床需求、處於不同研發階段、不同風險等級的創新管線。同時，本集團充分轉化領域內的專家、網絡和團隊等資源優勢，加速推動創新產品在中國的臨床開發進程。

截至二零二一年十二月三十一日，本集團已在全球範圍內佈局近 30 款創新等級較高、市場潛力大、有競爭差異性優勢的創新產品，其中 9 款產品已在美國/歐洲獲批上市。於報告期內，本集團 3 款創新產品中國註冊上市許可申請獲 NMPA 受理，2 款創新產品中國橋接試驗取得積極結果，3 款創新產品中國臨床試驗申請獲 NMPA 批准。

1. 創新管線持續擴充

全人源抗 SA H1α 抗體新藥 - 具有 H1α 中和活性的天然全人源抗 SA 抗體藥物

全人源抗 SA H1α 抗體新藥可中和 SA 釋放的致病毒素 H1α，避免其對 B 細胞的免疫下調作用，促進機體免疫反應，有望開發用於預防 SA 定植高危人群的疾病進展，以及治療由 SA（特別是耐甲氧西林 SA（MRSA））引起的肺炎、菌血症或中毒性休克等疾病，現處於臨床前研究階段。H1α 毒素的表達在 SA 所有毒素中最為廣泛，但目前全球尚無 H1α 抗體藥物上市。該產品安全性高，臨床前研究顯示其具有良好的 H1α 毒素中和活性，有望解決 SA 感染死亡率高、治療易耐藥和副作用大等問題。

全人源抗 HCMV 抗體新藥 - 具有 HCMV 中和活性的天然全人源抗體藥物

全人源抗 HCMV 抗體新藥可中和血液中的遊離病毒，並在細胞內具有二次中和能力，有望開發用於預防 HCMV 感染，現處於臨床前研究階段。目前全球尚無 HCMV 疫苗上市，該產品作用機制明確、安全性高，且非血製品，可在嚴格品質控制下規模化生產，有望填補國內外 HCMV 單抗的空白。

全人源抗新冠病毒抗體新藥 - 低免疫原性，對主要流行株均有效的天然全人源抗體藥物

全人源抗新冠病毒抗體新藥採用中和抗體「雞尾酒」療法，可提供不同的中和活性疊加，覆蓋更廣泛人群，有望開發用於預防和治療新冠病毒感染，現處於臨床前研究階段。該產品安全性佳、具有特異性和高親和力，臨床前研究顯示，其對目前主要流行株（包括南非株和印度株）均有效。面對這些變異毒株可能導致的大流行，該產品有望進一步滿足全球新冠病毒感染的預防及治療需求。

全人源抗狂犬病毒抗體新藥 - 低免疫原性，親和力效價高且可及性高的天然全人源抗體藥物

全人源抗狂犬病毒抗體新藥可在主動免疫誘導的保護力空白區（暴露前 7 天），通過在暴露部位即刻提供所需的中和抗體，實現對狂犬病毒的被動免疫，現處於臨床前研究階段。中國現有獲批上市的被動免疫製劑為產能受制的血製品，市場滲透率較低。全人源抗狂犬病毒抗體新藥非血製品，有望成為安全性高、親和力強，且不受制於相關產能限制的狂犬病毒被動免疫藥物。

2. 創新產品中國臨床開發加速推進

地西洋鼻噴霧劑 - 居家便捷、快速起效，針對急性反復性癲癇發作的創新藥（美國已獲批）

二零二一年七月，地西洋鼻噴霧劑中國註冊上市許可申請獲 NMPA 受理。

二零二一年三月，本集團完成該產品的中國橋接試驗——比較藥代動力學（PK）研究，研究結果達到預期目標：單次鼻腔給藥地西洋鼻噴霧劑吸收迅速且完全，地西洋及其活性代謝產物去甲基地西洋的 PK 參數與美國相關研究結果類似。且在健康中國受試者中顯示出良好的安全耐受性。該產品為通過鼻粘膜給藥的地西洋專有製劑，擁有較高的絕對生物利用度，開發用於治療 6 歲及以上癲癇患者的間歇性、刻板性癲癇頻繁發作活動（即癲癇叢集性發作、急性反復性癲癇發作）。產品配方結合基於維生素 E 溶劑和 Intravail®吸收增強劑的獨特組合，具有突出的吸收性、耐受性和可靠性。

替瑞奇珠單抗注射液 - 特異性靶向 IL-23 的單克隆抗體（美國、歐洲、澳大利亞、日本、加拿大已獲批）

二零二一年十月，替瑞奇珠單抗注射液（原：替拉珠單抗注射液）中國註冊上市許可申請獲 NMPA 受理。

二零二一年三月，本集團完成該產品的中國 III 期橋接試驗全部 220 例受試者入組，僅用時約 2.5 個月（包含春節），有力證明本集團在豐富銷售推廣網絡和專家資源等優勢協同下，具備高效臨床執行力。於七月，本集團宣佈該試驗取得積極結果，初步數據顯示：與安慰劑相比，產品治療 12 周時可顯著提高達到銀屑病面積和嚴重程度指數較基線至少改善 75%（PASI 75）的患者的比例。該產品是一種人源化的 IgG1/k 單抗，旨在選擇性地與白細胞介素-23（IL-23）的 p19 亞基結合，並抑制其與 IL-23 受體相互作用，從而抑制促炎症細胞因子和趨化因子的釋放。產品開發用於治療中度至重度斑塊狀銀屑病患者，其有望成為安全、有效及最具效益比的 IL-23 新型單抗。

甲氨蝶呤注射液（預充式）

- 有望成為中國首個以皮下給藥治療銀屑病的 MTX 預充式注射劑藥物（歐洲已獲批）

二零二一年十二月，甲氨蝶呤注射液（預充式）擬用於治療嚴重、頑固、致殘性銀屑病和其它自身免疫性疾病的中國註冊上市許可申請獲 NMPA 受理，並於二零二二年一月獲 NMPA 藥品審評中心（CDE）授予優先審評資格，有望加速產品中國上市進程。該產品是多種規格的小容量甲氨蝶呤（MTX）產品，有望滿足銀屑病患者基礎治療的用藥需求。

- 有望成為中國首個以皮下給藥治療 RA 的 MTX 預充式注射劑藥物（歐洲已獲批）

二零二一年八月，甲氨蝶呤注射液（預充式）擬用於治療成人類風濕關節炎（RA）的中國臨床試驗申請獲 NMPA 批准。MTX 是國際公認的 RA 系統性治療一線金標準和錨定藥物，但中國尚無用於 RA 的 MTX 預充式注射劑藥物獲批上市。該產品擁有更低的副作用（相較口服 MTX），具有生物利用度和臨床應答佳、劑量管理和操作便捷等優勢，在療效、安全耐受性和依從性之間取得良好平衡。

0.09%環孢素滴眼液 - 無防腐劑、基於全球納米技術專利保護的創新眼用製劑（美國、澳大利亞、加拿大已獲批）

本集團於二零二一年五月完成 0.09%環孢素滴眼液的中國 III 期橋接試驗全部 384 例受試者入組，僅用時約 4 個月（包含春節），再次有力驗證了本集團的高效臨床執行力。於五月，本集團收到合作夥伴 Sun Pharmaceutical Industries Ltd.（「Sun Pharma」）通知，考慮到出現的顆粒物與含量值異常情況，Sun Pharma 將在美國主動召回一批 0.09%環孢素滴眼液。由於該批次為中國橋接試驗使用的同批次產品，本集團決定主動暫停中國 III 期橋接試驗，待收到符合公司質量要求的新批次試驗用產品後，本集團將立即啟動新的中國 III 期橋接試驗。產品為採用納米製劑技術的澄清溶液，開發用於增加乾燥性角膜結膜炎（乾眼）患者淚液分泌，其以獨特的微小結構「膠束」為載體，可提高組織滲透性，在高濃度下僅表現出溫和的副作用。

德度司他片 - 口服低氧誘導因子脯氨酰羧化酶抑制劑（HIF-PHI）（印度已獲批）

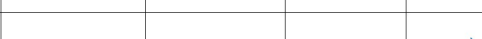
二零二一年一月，德度司他片中國臨床試驗申請獲 NMPA 批准。於六月，本集團完成產品 I 期 PK 試驗，後於二零二二年一月完成中國 III 期橋接試驗的首例受試者給藥。德度司他片為創新型口服 HIF-PHI，開發用於治療慢性腎病引起的貧血（包括透析及非透析患者）。

亞甲藍腸溶緩釋片 - 增強結直腸癌或癌前病變診斷敏感性的口服亞甲藍緩釋製劑（歐洲已獲批）

二零二一年八月，亞甲藍腸溶緩釋片用於橋接的中國 III 期臨床試驗獲 NMPA 批准，並於二零二二年一月完成首例受試者給藥。該產品是診斷用新型口服緩釋製劑，通過增強接受篩查或監測結腸鏡檢查的成年患者結直腸病變的可視化，幫助提高結直腸癌或癌前病變的檢出率。

3. 創新管線列表

海外已上市/上市審核中

產品	權利區域	適應症	臨床試驗批准	註冊性臨床	上市申請	已上市	主要獲批地區			
							中國	美國	歐洲	日本
地西洋鼻噴霧劑		六歲及以上癲癇患者的間歇性、刻板性癲癇頻繁發作活動（即癲癇叢集性發作、急性反復性癲癇發作）						✓		
替瑞奇珠單抗注射液 （原：替拉珠單抗注射液） （生物製劑）		中重度斑塊狀銀屑病						✓	✓	✓
甲氨蝶呤注射液 （預充式）		嚴重、頑固、致殘性銀屑病和其它自身免疫性疾病							✓	
		成人類風濕關節炎							✓	
0.09%環孢素滴眼液		增加乾燥性角膜炎（乾眼）患者淚液分泌						✓		
亞甲藍腸溶緩釋片		作為診斷劑，用於在接受篩查或結腸鏡檢查監測的成人患者中增強結直腸病變的可視化							✓	
德度司他片		慢性腎病患者的貧血								
拉坦前列素滴眼液		降低開角型青光眼或高眼壓患者的眼內壓升高						✓		
PLENITY	 	結合飲食與運動，幫助BMI為25-40 kg/m ² 的成年人進行體重管理						✓		
左乙拉西坦緩釋片		癲癇局灶性發作的輔助治療						✓		
膀胱灌注用卡介苗 （生物製劑）	 *	非侵襲性尿路上皮膀胱癌，包括原位癌的治療性治療，以及預防性治療疾病復發							✓	
PoNS		輕度至中度創傷性腦損傷所致的慢性平衡障礙								
紫杉醇注射濃縮 混懸液		轉移性乳腺癌，局部晚期或轉移性非小細胞肺癌和轉移性胰腺癌								

-  中國
-  亞洲指定區域
-  海外
-  中國大陸、港、澳、台

*膀胱灌注用卡介苗產品權利區域不包括台灣

在研階段

產品	權利區域	適應症	臨床前	臨床試驗批准	I期	II期	III期	上市申請
SDN-037		白內障手術後的疼痛和炎症						
PDP-716		降低開角型青光眼或高眼壓患者的眼內壓升高						
CF101		銀屑病						
ACT017 (生物製劑)	 	急性缺血性腦卒中						
CF102		肝細胞癌						
		非酒精性脂肪性肝病/非酒精性脂肪性肝炎						
XF-73	 	預防術後金黃色葡萄球菌感染						
		感染類疾病						
BB2603	 	甲真菌病和足癬						
VXM01 (生物製劑)	 	復發性膠質母細胞瘤						
全人源抗 SA H1a 抗體新藥 (生物製劑)		擬用於預防SA定植高危人群的疾病進展，以及治療由SA，特別是MRSA引起的肺炎、菌血症或中毒性休克等疾病						
全人源抗 HCMV 抗體新藥 (生物製劑)		預防人巨細胞病毒感染						
全人源抗新冠病毒 抗體新藥 (生物製劑)		擬用於預防和治療新冠病毒感染						
全人源抗狂犬病毒 抗體新藥 (生物製劑)		擬用於狂犬或其他狂犬病毒易感動物咬傷、抓傷患者的迅速被動免疫						
CMS-D001		自身免疫系統類疾病						
CMS-D002		婦科類疾病						
CMS-D003		心腦血管類疾病						
CMS-D004		中樞神經類疾病						



三. 有競爭優勢的仿製藥

本集團有選擇性地佈局市場潛力大、競爭格局良好的仿製藥，以期通過參與集采為集團帶來額外業績貢獻。

本集團有競爭力的仿製藥主要品種如下：

類別	產品	適應症	中國註冊進展	同 活 性 藥 物 成 分 (API) 產品二零二 一年 IQVIA 數據	通過一致性評 價的同 API 產 品數量*
複雜 仿製 藥	鹽酸多柔比星 脂質體注射液	抗腫瘤	上市申請審評中	約人民幣 34 億元	1
有競 爭力 的仿 製藥	帕利哌酮緩釋 片 [#]	精神分裂症	獲批上市	約人民幣 4 億元	1
	他克莫司膠囊	肝臟或腎臟移植排 斥反應	上市申請 審評中	約人民幣 42 億元	0
	蘭索拉唑 腸溶膠囊	抗消化道潰瘍	上市申請 審評中	約人民幣 16 億元	0
	骨化三醇軟膠 囊	絕經後骨質疏鬆、 慢性腎功能衰竭、 各種甲狀旁腺功能 低下、維生素 D 相 關佝僂病	上市申請 審評中	約人民幣 21 億元	2
	麥考酚鈉腸溶 片	腎移植中的免疫排 斥	上市申請 審評中	約人民幣 6 億元	1
	奧卡西平片	癲癇	上市申請 審評中	約人民幣 6 億元	0
	丁苯那嗪片	亨廷頓舞蹈症	上市申請 審評中	無同 API 產品數據	0

*截至二零二一年十二月三十一日

[#]二零二二年三月，帕利哌酮緩釋片於中國獲批上市

四、皮膚醫美業務

本集團依托多年來在皮膚領域積澱的醫生、渠道和推廣團隊資源，通過專科業務線分拆，成功孵化獨立運營的皮膚醫美業務體系「康哲美麗」。配合多項專業醫美公司并購整合與多維度皮膚醫美產品引進，「康

哲美麗」已形成以皮膚處方事業部和醫美產品事業部協同并進，聚焦皮膚處方藥、輕醫美產品、光電類醫美器械、皮膚學級護膚品的專業皮膚醫美公司，滿足中國消費者對美日益多元和個性化需求。

於報告期內，「康哲美麗」的經營基礎建設扎實落地，皮膚醫美產品矩陣和渠道覆蓋快速擴容；借由集團內部人才競崗和高層次專業人才引進構建核心管理梯隊，整體隊伍規模已達約 600 人，配合高效靈活的激勵機制，加速實現「中國最大、最專業的皮膚醫美健康管理公司」願景。

1. 收購皮膚醫美專業公司盧凱，豐富皮膚線佈局，進軍醫療美容領域

二零二一年二月，本集團收購皮膚醫美專業公司 Luqa Ventures Co., Limited（「盧凱」）的全部股份，以豐富皮膚線產品佈局，並借力進軍醫療美容領域。盧凱產品包括處方醫美產品、醫美產品、皮膚學級護膚品等，產品種類豐富，為客戶/消費者提供療效性與安全性俱佳的皮膚解決方案。收購完成後，本集團迅速整合雙方業務及團隊，為皮膚醫美業務快速發展奠定基礎。

2. 收購聚焦超聲技術醫美器械研發生產平台康乃馨

二零二一年五月，本集團與上海愛申科技發展股份有限公司及上海康乃馨醫療科技有限公司（「康乃馨」）訂立股權轉讓協議及增資擴股協議。截至二零二一年十二月三十一日，本集團持有康乃馨約 64.81% 的股權。康乃馨聚焦超聲技術是非侵入性塑身的創新技術之一，具有可穿透、可聚焦、無創、無損通道和作用於不同深度靶點等優勢，基於該技術，康乃馨自主研製 FUBA5200 聚焦超聲塑身儀等產品。除塑身美體外，該技術還可應用於面部塑形、面部除皺、皮膚緊致、祛斑、祛疤痕、透皮吸收等領域的產品開發。康乃馨作為本集團光電類醫美器械研發平台，將持續為本集團注入行業前沿的聚焦超聲醫美儀器。

FUBA5200 聚焦超聲塑身儀 - 具有自主知識產權、聚焦超聲技術達到無創塑身減脂的儀器

於報告期內，本集團已啟動 FUBA5200 聚焦超聲塑身儀中國關鍵臨床試驗相關工作。該產品開發用於非侵入性超聲減脂，通過將超聲能量聚焦於皮下脂肪層，利用超聲波的機械和空化效應，擊碎靶點脂肪細胞，隨後溶解，以消除體表多餘脂肪。經過多次迭代，該產品從換能器、功率源等層面均進行了優化，有效提高產品治療效果、減少治療時間和週期，有望成為消費者安全、有效和便捷的無創消脂塑形選擇。

3. 收購醫學美容專業公司旭俐醫療，擴容輕醫美產品、團隊和渠道，提升綜合競爭力

二零二一年十二月，本集團收購上海旭俐醫療器械有限公司（「旭俐醫療」）的全部股份。旭俐醫療專注醫美產品領域，扎根醫美中上游產業鏈，是韓國進口玻尿酸——注射用修飾透明質酸鈉凝膠 MONALISA Lidocaine Filler（Vmonalisa 莫娜麗莎）的中國大陸獨家總經銷商。此次收購進一步擴充本集團醫美產品矩陣，並帶來醫美銷售經驗豐富、善於打造創新營銷概念的專業醫美團隊，及覆蓋中國大陸的豐富醫美渠道資源，有效提升本集團在醫美領域的綜合競爭實力。

Vmonalisa 莫娜麗莎 - 含麻無痛、安全自然、高性價比、年輕時尚韓系輕奢玻尿酸（歐洲、韓國等已獲批）

Vmonalisa 莫娜麗莎為含利多卡因「無痛型」的中大分子透明質酸注射填充產品，是中國第四個獲批三類醫療器械的韓國進口玻尿酸填充劑，亦是韓國首爾大學醫院唯一使用的韓國產玻尿酸品牌。產品採用 HyBRID 交聯技術，可最小化交聯劑殘留，具有安全性高、粘彈性佳和效果自然等優勢，維持時間可達 6 至 12 個月（視乎消費者個體情況有所不同），為中國求美者提供高性價比的韓國進口輕奢玻尿酸選擇。

4. 與 OVMEDI 就埋植線產品達成獨家合作協議，滿足中國求美者多樣化需求

二零二一年十二月，本集團與韓國醫學美容專業公司 OVMEDI Co., LTD（「OVMEDI」）就 Omega VL 品牌聚對二氧環己酮（PDO）埋植線（「線雕產品」）訂立合作協議，獲得產品在中國大陸、港、澳、台營銷、經銷及商業化的獨家權利。合作協議期限為十三年，若達到特定條件，屆滿後將每年自動續期。該合作有效填補本集團埋植線產品的空白，使醫美產品矩陣更加豐富立體。

Omega VL 線雕產品 - 韓國前三的埋植線品牌，規格齊全，工藝精良（美國、韓國已獲批）

Omega VL 線雕產品採用生物相容性高，且 100%可降解代謝的 PDO 材質，用於面部及身體埋植，達到提拉緊致的功效。產品原材料品質高，由國際知名廠商生產。該產品已在海外獲批上市多年，工藝精良，具備一定知名度及良好口碑，且規格齊全，覆蓋平滑線、倒刺線（小 V 線）、倒勾線（大 V 線）以及特殊規格產品。Omega VL 線雕產品將協同本集團其他皮膚醫美產品組合，滿足中國求美者多樣化需求。

五. 眼科業務

本集團深耕眼科業務領域多年，擁有專業的眼科產品組合，包括現售產品——施圖倫滴眼液（用於眼底黃斑變性和各種類型的視疲勞），創新儲備產品——0.09%環孢素滴眼液（用於增加乾燥性角膜結膜炎（乾眼）患者淚液分泌）、拉坦前列素滴眼液（用於降低開角型青光眼或高眼壓患者的眼內壓升高）、SDN-037（用於白內障手術後的疼痛和炎症）、PDP-716（用於降低開角型青光眼或高眼壓患者的眼內壓升高）；並已累積眼科專家、醫生資源及渠道網絡（含醫院及醫療機構、零售藥店、電商等）。為有效利用自身優勢資源，本集團已將眼科線業務獨立運營，以進一步提升眼科領域運營效率。

六. 大健康業務

在「消費升級」和「疫情時代」背景下，人們的生活方式和消費行為受到深刻影響，健康安全、輕鬆便捷以及品牌聲譽等已成為新消費常態下的關鍵要素。本集團洞悉消費市場機遇，藉助自身豐富海外渠道資源、成熟產品評估體系及高效國際供應鏈體系，以醫用理念高標準嚴選功效性、成分獨特的全球優質大健康產品，通過跨境電商為中國消費者健康保駕護航。截至二零二一年十二月三十一日，本集團已與 17 家歐美知名品牌商就百餘款產品達成合作，其中 112 款產品已在京東國際、有贊商城和天貓國際三大主流跨境電商平台上的「康哲健康海外旗艦店」或「康哲海外旗艦店」上線銷售，覆蓋減肥塑身、兒童營養、護發防脫、兩性健康、家庭常備、安神助眠、美容個護、助孕助育、營養保健九大品類。

於報告期內，本集團在不斷擴充優質大健康產品隊列的同時，不斷探索有效的業務模式，借力新媒體聚焦品牌勢能建設，培育貼合消費者需求的「爆款」品種，向「中國最專業的大健康品牌運營公司」邁進。

七. 商業化體系

中國醫療體系改革進一步催化產業價值鏈精細化發展，隨著大面積新藥逐漸步入銷售周期，專業、規範和規模化的商業化平台對保障企業競爭優勢和可持續盈利的長期價值愈加凸顯。本集團凝聚多年在市場准入、品牌運營、學術推廣、零售管理、新媒體營銷、政府事務和商業合作等方面的經驗，以專業、成熟、合規且全渠道覆蓋的商業化體系，為集團眾多產品在中國市場塑造良好的品牌形象和領先的市場地位，並為承接即將上市的創新產品集群奠定堅實「變現」基礎。

本集團商業化體系堅持合規先行，不斷完善貫穿員工行為管理、培訓和考核評價的合規體系建設。於報告期內，本集團基於產品核心學術優勢進一步細化學術推廣工作，並積極組織與參與各級別線上、線下學術會議，打造多層級專家網絡，持續加大醫院渠道覆蓋與效率提升；同時，藉助多元新媒體推廣及線下活動

策劃，增強品牌輻射力度，提升以連鎖藥店為主的院外終端市場引流與滲透。同時，本集團利用不斷優化的數字化工具助推業務管控，全面增強在精細化和合規管理框架下的營銷有效性，助力銷售自信與模式自信的持續打造。

自二零二一年初獨立運營皮膚醫美業務以來，本集團有機融合內外部優勢資源，加速構建可資源共享、優勢互補的皮膚、醫美業務商業化體系。本集團擁有廣泛的皮膚科專家網絡和學術平台資源，善於從專業角度進行品牌策略定制和學術功效解讀，在醫美行業逐步走向規範化的大趨勢下，本集團嚴謹、合規的推廣與管理模式優勢凸顯。此外，本集團通過一系列收購，快速實現醫美領域營銷團隊和網絡渠道資源整合；並充分借力新媒體推廣，對醫生培訓與教育，聚焦醫美產品創新營銷概念打造；同時深入參與多渠道客戶管理，強化產品品牌傳播力與影響力，為產品的加速放量夯實基礎。

截至二零二一年十二月三十一日，本集團擁有約 4,000 名專業的市場及推廣相關人員（含醫美領域市場及推廣團隊），已覆蓋全國約 50,000 家醫院及醫療機構、超過 20 萬家終端零售藥店。

八. 現售產品

本集團主要現售產品覆蓋心腦血管、消化、眼科、皮膚領域。主要產品簡要信息如下：

產品線	產品	適應症/功能	產品優勢
心腦血管線	波依定 (非洛地平緩釋片)	高血壓及穩定性心絞痛	心腦保護、血管選擇性高，適合中國患者的鈣通道阻滯劑（CCB）
	新活素 (注射用重組人腦利鈉肽)	急性失代償心力衰竭	截至二零二一年十二月三十一日，該產品為中國市場上唯一的重組人腦利鈉肽（rhBNP）
	黛力新 (氟哌噻噸美利曲辛片)	輕中度抑鬱、焦慮及心身疾病	根據二零二一年 IQVIA 數據，該產品為中國市場份額第一的抗抑鬱藥物
消化線	優思弗 (熊去氧膽酸膠囊)	膽囊膽固醇結石、膽汁淤積性肝病及膽汁反流性胃炎	根據二零二一年 IQVIA 數據，該產品在中國利膽藥物市場佔有率穩居第一
	莎爾福 (美沙拉秦)	潰瘍性結腸炎，包括急性發作期和防止復發的維持治療，和克羅恩病急性發作期的治療	根據二零二一年 IQVIA 數據，該產品在中國治療炎症性腸病一線用藥——氨基水楊酸市場佔有率第一
	億活 (布拉氏酵母菌散)	成人和兒童腹瀉及腸道菌群失調所引起的腹瀉症狀	循證醫學充分、獲國內外權威指南高級別推薦的益生菌製劑

	慷彼申 (米曲菌胰酶片)	消化酶減少引起的消化不良	胃腸雙效，胰腺外分泌功能不全胰酶替代治療推薦的消化酶製劑
眼科線	施圖倫滴眼液 (七葉洋地黃雙苷滴眼液)	眼底黃斑變性和各種類型的視疲勞	專業抗視疲勞的代表性藥物，截至二零二一年十二月三十一日，該產品為中國市場唯一用於治療眼底黃斑變性的滴眼液
皮膚線	喜遼妥 (多磺酸粘多糖乳膏)	形成和沒有形成血腫的鈍器挫傷及無法通過按壓治療的淺表性靜脈炎	多重功效的皮膚屏障修復劑
	安束喜 (聚多卡醇注射液)	不同規格適用於各種靜脈曲張的硬化治療，包括蜘蛛網樣靜脈及蜘蛛網樣靜脈的中心靜脈、中等大小至大靜脈	臨床應用多年的靜脈曲張硬化治療國際品牌
醫美產品	Vmonalisa 莫娜麗莎 (注射用修飾透明質酸鈉凝膠)	用於面部真皮組織中層及深層注射，以糾正中重度鼻唇溝皺紋	含麻無痛、安全自然、高性價比、年輕時尚韓系輕奢中大分子玻尿酸
	施得美* (自風乾型疤痕護理矽凝膠)	在中國獲批用於預防和改善疤痕組織增生；在美國、瑞士、澳大利亞等國獲批用於預防和治療膨脹紋（妊娠紋）	每日一次應用，具有臨床證據證明安全有效的妊娠紋預防和治療的外用矽凝膠
	施可復 (自風乾型疤痕護理矽凝膠)	預防和改善疤痕組織增生	可廣泛用於各種人群新舊疤痕的改善和增生預防的有效矽凝膠
	美斯蒂克-美塑優產品系列 (含五款產品)	提升皮膚緊致程度、滋潤皮膚、增加皮膚彈性等	以配方式療法，為求美者提供可個性化定制的醫美方案
	諾美雅玻尿酸產品系列 (含四款產品)	表淺及深層皮膚填充、長效保濕	基於獨特的 SMART 交聯技術與聚乙二醇交聯，具有優秀的流變比、高度生物相容性與良好生物整合性

皮膚 學級 護膚 品	艾蓓爾產品系列 (含五款產品)	滋潤皮膚，保濕補 水，緩解肌膚乾燥情 況	洗潤結合，雙管齊下，修復受損肌膚的 皮膚屏障，緩解敏感肌人群的皮膚瘙癢
---------------------	--------------------	----------------------------	--

*於二零二一年七月，施得美（澳大利亞版）已在本集團跨境電商平台進行銷售。

於報告期內，各產品線銷售情況如下：

- 心腦血管線實現收入人民幣 3,758.1 百萬元，較去年同期增長 19.3%；若全按藥品銷售收入計算，則心腦血管線實現收入人民幣 4,854.3 百萬元，較去年同期增長 25.1%，佔本集團若全按藥品銷售收入計算的營業額的 52.6%。
- 消化線實現收入人民幣 3,228.7 百萬元，較去年同期增長 24.7%，佔本集團若全按藥品銷售收入計算的營業額的 35.0%。
- 眼科線實現收入人民幣 385.8 百萬元，較去年同期增長 28.7%，佔本集團若全按藥品銷售收入計算的營業額的 4.2%。
- 皮膚線實現收入人民幣 312.8 百萬元，較去年同期增長 42.5%，佔本集團若全按藥品銷售收入計算的營業額的 3.4%。
- 其他產品實現收入人民幣 651.8 百萬元，較去年同期下降 5.1%；若全按藥品銷售收入計算，則實現收入人民幣 448.5 百萬元，較去年同期增長 9.9%，佔本集團若全按藥品銷售收入計算的營業額的 4.9%。

行業重大政策的影響

二零二一年，中國國家帶量採購（「國採」）依然是對藥企而言最具影響力的政策。截至二零二一年十二月三十一日，本集團現售主要產品的化學名均未被列入國採名單，該政策對本集團報告期內經營業績和盈利能力未構成不利影響。二零二二年一月，本集團現售產品黛力新（氟哌噻噸美利曲辛片）被納入第七批國採名單。黛力新由丹麥 H. Lundbeck A/S 生產，用於輕中度抑鬱、焦慮及心身疾病，為較大患者粘性的口服、慢病、原研藥；受益於其較強品牌力、高市場認可度，及高零售權重等因素，其納入第七批國採預計不會對本集團未來經營業績和盈利能力構成重大不利影響。本集團會持續關注國採政策走勢及市場競爭格局，擴大產品品牌力建設與零售佈局。持續加碼創新管線佈局並全速推動創新藥中國臨床開發與商業化進度。同時著力企業多元化發展，加速「國採免疫」的皮膚醫美、眼科、大健康等新業務孵化與發展，以對沖現售產品未來若被納入國採所帶來的潛在影響，進一步保障業績的可持續增長。

未來發展

隨著中國醫療體制改革的不斷深化，創新產業結構性調整，中國生物醫藥行業將迎來高質量發展時代；疊加社會經濟水平提升，國民趨向健康與美的新消費常態迅速崛起，本集團藥品、皮膚醫美、眼科、大健康等業務以清晰的發展策略在挑戰與機遇中篤定前行。

本集團致力於以可靠、可及與可負擔的創新藥守護國民健康。在保證現售產品貢獻穩健現金流的同時，充分發揮藥品全生命周期關鍵節點的運營及管控能力，以開放的姿態持續關注自身優勢領域的前沿技術平台、新靶點、熱門靶點創新解決方案，在全球範圍內發展多維外延合作，廣泛投資與佈局競爭差異化創新管線。本集團亦將不斷優化強合規管控下的商業化體系，並積極擴張多維網絡和專家資源；結合覆蓋產品

生命週期各環節、成熟且專業的人才隊伍，以不斷升級的開放式創新孵化平台高效鏈接醫藥創新與商業化發展，加速創新藥在中國的臨床開發和商業化落地。

對於消費屬性較強的皮膚醫美業務，本集團將持續豐富產品結構，實現全面皮膚疾病用藥覆蓋，以及輕醫美產品、光電類醫美器械和皮膚學級護膚品立體式皮膚醫美產品隊列。同時在充分利用已有專業皮膚線網絡的基礎上，協同醫美團隊和銷售渠道資源，聚焦產品品牌力塑造，著力將「康哲美麗」打造為中國最大、最專業的皮膚醫美健康管理公司。

對於眼科業務，本集團將藉助專科綫分拆帶來規模化發展，持續強化對於眼科藥械產品組合的商業化能力，擴充與完善眼科細分領域臨床急需解決方案，打造「中國領先的眼科藥械公司」。

對於大健康業務板塊，本集團將聚焦電商平台爆款品種打造，通過多場景下精準直達消費者的多媒體推廣，著力品牌與口碑運營，致力於成為「中國最專業的大健康品牌運營公司」。

拾級而上，康哲藥業即將邁向創立的第三十個年度，新征程啟航在即。本集團將始終秉持以患者為中心，以務實與擔當踐行初心與使命，全方位升級創新投資孵化能力、產品開發能力、商業化能力等核心競爭優勢，以自身高質量的創新發展應對不斷演進的行業生態，以開放合作携手利益相關方共進與共贏。

財務回顧

在閱讀下述討論分析時，請一併參閱本年度報告所示經審計的合併財務報表及其附註。

本集團按照國際財務報告準則編制合併財務報表。本集團的財務業績摘要如下：

營業額

報告期內，本集團營業額增長 20.0%，達到人民幣 8,337.2 百萬元，去年同期為人民幣 6,946.0 百萬元。若全按藥品銷售收入計算則本集團報告期營業額為人民幣 9,230.2 百萬元，較去年同期的人民幣 7,395.2 百萬元增長 24.8%，主要是由於產品銷售數量增加。

毛利及毛利率

報告期內，本集團毛利增長 21.7%，達到人民幣 6,246.9 百萬元，去年同期為人民幣 5,134.2 百萬元；若全按藥品銷售收入計算則本集團報告期毛利增長 24.7%，達到人民幣 6,039.2 百萬元，去年同期為人民幣 4,842.7 百萬元，主要反映營業額的增加。報告期內，本集團毛利率為 74.9%，較去年同期的 73.9% 上升 1.0 個百分點；若全按藥品銷售收入計算則本集團報告期毛利率為 65.4%，較去年同期的 65.5% 下降 0.1 個百分點，主要反映產品銷售權重的變化。

銷售費用

報告期內，本集團銷售費用增長 23.7%，達到人民幣 2,540.1 百萬元，去年同期為人民幣 2,053.2 百萬元；銷售費用佔營業額比率為 30.5%，較去年同期的 29.6% 上升 0.9 個百分點。若全按藥品銷售收入計算則本集團報告期銷售費用佔營業額比率為 25.3%，較去年同期的 23.8% 上升 1.5 個百分點，主要因為新業務的發展需要投入較多資源以及去年同期疫情影響線下學術推廣活動較少。

行政費用

報告期內，本集團行政費用增長 75.6%，達到人民幣 441.0 百萬元，去年同期為人民幣 251.2 百萬元；行政費用佔營業額比率為 5.3%，較去年同期的 3.6% 增加 1.7 個百分點。若全按藥品銷售收入計算則本集團報告期行政費用佔營業額比率為 4.8%，較去年同期的 3.4% 增加 1.4 個百分點，主要反映新業務發展維持費用的增加。

研發開支

本集團研發開支包括為不斷擴充創新管線而進行的投資開支、新產品開發、註冊及臨床試驗開支、以及新產品評估、開發、註冊、醫學等研究團隊人員工資及其相關支出。研發開支包括費用化的研發開支（即研發費用）和資本開支（包括購買研發公司權益投資開支和購買以及開發產品權利開支）。

報告期內，本集團研發開支總額增加 40.2%，達到人民幣 739.3 百萬元，去年同期為人民幣 527.3 百萬元；研發開支總額佔營業額比率為 8.9%，較去年同期的 7.6% 增加 1.3 個百分點。若全按藥品銷售收入計算則本集團報告期研發開支總額佔營業額比率為 8.0%，較去年同期的 7.1% 增加 0.9 個百分點，主要反映創新管線投資增加以及新產品臨床開發活動增加。

其中研發費用增加 72.5%，達到人民幣 114.8 百萬元，去年同期為人民幣 66.5 百萬元；研發費用佔營業額比率為 1.4%，較去年同期的 1.0% 增加 0.4 個百分點。若全按藥品銷售收入計算則研發費用佔營業額比率為 1.2%，較去年同期的 0.9% 增加 0.3 個百分點。

其中資本開支（如下表所示）增加 35.5%，達到人民幣 624.5 百萬元，去年同期為人民幣 460.8 百萬元；這些資本開支佔營業額比率為 7.5%，較去年同期的 6.6% 增加 0.9 個百分點。若全按藥品銷售收入計算則這些資本開支佔營業額比率為 6.8%，較去年同期的 6.2% 增加 0.6 個百分點。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
購買研發公司權益投資開支	463,028	156,923
購買以及開發產品權利開支	161,494	303,863
	<u>624,522</u>	<u>460,786</u>

其他收入

報告期內，本集團其他收入增加 36.1%，至人民幣 146.9 百萬元，去年同期為人民幣 108.0 百萬元，主要因為利息收入以及政府補助增加。

其他收益及虧損

報告期內，本集團其他收益及虧損增加 161.5%，為收益人民幣 111.5 百萬元，去年同期為虧損人民幣 181.4 百萬元，主要因為本年股權投資公平值變動收益增加而去年同期計提較多商譽和無形資產減值。

應佔聯營公司溢利

報告期內，本集團應佔聯營公司溢利減少 51.0%，至人民幣 75.4 百萬元，去年同期為人民幣 153.8 百萬元，主要反映聯營公司西藏藥業因計提無形資產減值而導致的盈利減少。

財務費用

報告期內，本集團財務費用增加 2.7%，至人民幣 28.3 百萬元，去年同期為人民幣 27.5 百萬元，主要因為計息負債增加。

所得稅費用

報告期內，本集團所得稅費用增加 65.6%，至人民幣 431.3 百萬元，去年同期為人民幣 260.4 百萬元，主要反映本集團盈利的增加以及去年同期反衝多計所得稅撥備的影響。

年度溢利

本集團年度溢利增長 18.4%，至人民幣 3,025.3 百萬元，去年同期為人民幣 2,555.7 百萬元，主要源於營業額的持續增長。

存貨

報告期末，本集團存貨增加 24.0%，為人民幣 472.6 百萬元，二零二零年十二月三十一日為人民幣 381.2 百萬元。本集團平均存貨周轉天數自二零二零年的 79 天降至二零二一年的 75 天，主要反映本集團存貨庫存量的波動。

貿易應收賬款

報告期末，本集團貿易應收賬款增加 33.2%，為人民幣 1,395.8 百萬元，二零二零年十二月三十一日為人民幣 1,047.9 百萬元，主要反映本集團營業額的增加。本集團平均貿易應收賬款周轉天數自二零二零年的 64 天增至二零二一年的 65 天，主要因為收購附屬公司影響。

貿易應付賬款

報告期末，本集團貿易應付賬款增加 8.2%，為人民幣 145.9 百萬元，二零二零年十二月三十一日為人民幣 134.8 百萬元。本集團平均貿易應付賬款周轉天數自二零二零年的 18 天增至二零二一年的 25 天，主要反映本集團存貨採購時點差異。

流動資金及財政資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團銀行結餘及現金為人民幣 3,385.7 百萬元，可隨時變現的銀行承兌匯票為人民幣 453.4 百萬元。於二零二零年十二月三十一日，銀行結餘及現金為人民幣 2,668.4 百萬元，可隨時變現的銀行承兌匯票為人民幣 446.0 百萬元。

於二零二一年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物的主要幣種為人民幣，少量為美元、歐元、英鎊、瑞士法郎以及港元。

下表為合併現金流量表的簡明摘要：

	<u>截至十二月三十一日止年度</u>	
	<u>二零二一年</u>	<u>二零二零年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動產生的現金淨額	2,493,852	2,692,027

投資活動所用的現金淨額	(1,519,524)	(353,821)
融資活動所用的現金淨額	<u>(258,392)</u>	<u>(1,034,556)</u>
現金及現金等價物的增加淨額	715,936	1,303,650
年初現金及現金等價物	2,668,426	1,365,008
匯率變動影響	1,377	(232)
年末現金及現金等價物	<u>3,385,739</u>	<u>2,668,426</u>

經營活動產生的現金淨額

報告期內，本集團經營活動產生的現金淨額為人民幣2,493.9百萬元，相較於二零二零年的人民幣2,692.0百萬元，減少7.4%，主要因為營運資金佔用增加。

投資活動所用的現金淨額

報告期內，本集團投資活動所用的現金淨額為人民幣1,519.5百萬元，相較於二零二零年的人民幣353.8百萬元，增加329.5%，主要因為創新產品相關的投資增加以及收購附屬公司。

融資活動所用的現金淨額

報告期內，本集團融資活動所用的現金淨額為人民幣258.4百萬元，相較於二零二零年的人民幣1,034.6百萬元，減少75.0%，主要因為銀行借款增加。

流動資產淨值

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
流動資產		
存貨	472,598	381,215
按公平值計入損益的金融資產	977,874	3,884
應收賬款	1,395,789	1,047,948
其他應收款及預付款	808,213	657,658
可收回稅項	19,469	12,082
衍生金融工具	-	49
應收聯營公司款項	320,036	207,271
銀行結餘及現金	<u>3,385,739</u>	<u>2,668,426</u>
	<u>7,379,718</u>	<u>4,978,533</u>
流動負債		
應付賬款	145,898	134,808
其他應付款	483,649	484,476
租賃負債	16,922	7,266
合約負債	23,715	14,406
銀行借款	1,103,760	10
應付遞延代價	2,000	2,929

應付稅項	<u>305,310</u>	<u>268,068</u>
	<u>2,081,254</u>	<u>911,963</u>
流動資產淨值	<u>5,298,464</u>	<u>4,066,570</u>

本集團將會根據公司發展戰略，結合經營活動產生的現金流量，使用長期銀行借款以及其他融資工具以滿足本集團的流動性需要。

資本開支

下表列示本集團的資本開支：

	<u>截至十二月三十一日止年度</u>	
	<u>二零二一年</u>	<u>二零二零年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
預付購買無形資產	161,494	303,863
購買物業、廠房及設備	<u>23,347</u>	<u>37,558</u>
	<u>184,841</u>	<u>341,421</u>

資本結構及資產負債比率

本公司定期審查資本結構並考量每一類別資本的成本及其對應的風險，以使本公司股東回報最大化。

下表載列本集團的債務：

	<u>於十二月三十一日</u>	
	<u>二零二一年</u>	<u>二零二零年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行借款	<u>1,677,573</u>	<u>587,251</u>

於二零二一年十二月三十一日，本集團有銀行借款人民幣 1,677.6 百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣 587.3 百萬元）。

如上所述，隨著本集團銀行借款的增加，本集團於報告期末的資產負債比率（銀行借款除以總資產）為 10.6%，相較於二零二零年十二月三十一日的 4.6% 增加 6.0 個百分點。

市場風險

我們面臨各類市場風險，包括在一般業務過程中的利率風險、外匯風險、政策風險及通脹風險。

本集團主要面臨美元、歐元、英鎊、瑞士法郎以及港元的貨幣風險。本集團中國附屬公司人民幣兌換外幣受制於中華人民共和國政府頒布的外幣兌換法律法規。人民幣對外幣的重大匯率波動將會對本集團產生財務影響。本集團密切監控匯率變動並不定時檢討外匯風險管理策略，於適當時，管理層將會考慮對沖外匯敞口。於二零二一年十二月三十一日，本集團已經簽訂若干外匯遠期合約以對沖外匯風險。

本集團將會密切監控利率以及外匯市場的變動，以使預期利率以及外匯風險降低。

資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無資產抵押。

或有負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無重大或有負債。

收購附屬公司

報告期內，本集團為豐富現有產品組合並進軍新的業務領域而收購了兩間附屬公司盧凱投資有限公司和上海康乃馨醫療科技有限公司。

貸款協議載有關於控股股東須履行特定責任的條件

(i)

於二零二零年三月二十六日，天佑貿易有限公司，本公司之全資附屬公司（作為借款人，「借款人」），以及本公司（作為擔保人）與星展銀行（中國）有限公司（作為貸款行）簽訂貸款協議（「貸款協議」），借款人根據貸款協議於首次提款之日起 36 個月的期限內獲得 50,000,000 美元額度的定期貸款融資（「貸款」）。

根據貸款協議，如果，除其他方面之外，林剛先生，作為本公司董事會（「董事會」）主席、執行董事及控股股東（按香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）之定義）：（i）不再直接或間接持有超過本公司全部已發行股份（包含各類別）的 30%；或（ii）不再直接或間接成為本公司之已發行股份（包含各類別）的單一最大股東，則貸款行可經提前不少於 30 日通知借款人，取消該貸款下所有承諾金額並宣佈所有未償貸款和應計利息以及所有於該貸款下產生的其他金額將會立即到期並需立即償還。於二零二一年十二月三十一日，林剛先生（直接和間接）持有本公司全部已發行普通股股份約 46.29%。

該協議項下的貸款已於報告期內清償完畢。

(ii)

於二零二零年三月二十七日，天佑貿易有限公司，本公司之全資附屬公司（作為借款人，「借款人」），以及本公司（作為擔保人）與渣打銀行（香港）有限公司（作為貸款行）簽訂貸款協議（「貸款協議」），借款人根據貸款協議於首次提款之日起 36 個月的期限內獲得 40,000,000 美元額度的定期貸款融資（「貸款」）。於二零二一年五月二十六日，康哲國際發展管理有限公司，本公司之全資附屬公司（作為借款人，「借款人」），以及本公司（作為擔保人）與星展銀行（中國）有限公司（作為貸款行）簽訂貸款協議（「貸款協議」），借款人根據貸款協議於首次提款之日起 22 個月的期限內獲得 50,000,000 美元額度的定期貸款融資（「貸款」）。

根據貸款協議，如果，除其他方面之外，林剛先生，作為本公司董事會（「董事會」）主席、執行董事及控股股東（按香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）之定義）：（i）不再直接或間接持有超過本公司全部已發行股份（包含各類別）的 30%；或（ii）不再直接或間接成為本公司之已發行股份（包含各類別）的單一最大股東，則貸款行可經提前不少於 30 日通知借款人，取消該

貸款下所有承諾金額並宣佈所有未償貸款和應計利息以及所有於該貸款下產生的其他金額將會立即到期並需立即償還。於二零二一年十二月三十一日，林剛先生（直接和間接）持有本公司全部已發行普通股股份約 46.29%。

股息

報告期內，本集團支付的二零二一年度中期及二零二零年度末期股息分別為人民幣652.5百萬元及人民幣502.3百萬元。於二零二零年度，本集團支付的二零二零年度中期及二零一九年度末期股息分別為人民幣520.1百萬元及人民幣314.0百萬元。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司於聯交所合共購回 13,317,000 股每股面值 0.005 美元之普通股，總代價為 183,598,660 港元，該等購回股份已全部於二零二一年十二月三十一日前註銷。董事會認為按本公司現有的財務資源，股份購回將不會於任何重大方面影響本公司穩健的財政狀況，且股份購回可提高每股股份之淨資產值及/或每股盈利，符合股東整體利益。

有關購回詳情如下：

購回月份	購回股份數目	每股價格（港元）		已付總代價 （港元）
		最高價格	最低價格	
二零二一年八月	2,190,000	15.62	14.60	32,748,420
二零二一年九月	4,435,000	15.10	14.04	65,378,180
二零二一年十一月	6,692,000	13.18	12.48	85,472,060
總計	13,317,000	-	-	183,598,660

除上述所披露者外，於報告期內，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

企業管治常規

本公司於二零二一年一月一日起至二零二一年十二月三十一日止之期間已遵守可適用的上市規則附錄十四之企業管治守則之原則及守則條文，惟根據守則條文 A.2.1（現重新編號為守則條文 C.2.1）所列明的主席及行政總裁的角色不應由同一人擔任除外。

林剛先生現身兼本公司主席及行政總裁兩職，其職責已清楚界定並以書面列載，並獲董事會通過。按本集團目前之發展情形，董事會認為由同一人身兼主席及行政總裁，有利於執行本集團之商業策略和發揮集團之最高營運效益。惟董事會將不時檢討有關架構，當發生新情況時，會考慮作出適當的調整。

審核委員會

本公司於二零零七年成立審核委員會。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，現由馮征先生擔任主席，成員包括梁創順先生及羅瑩女士。於本報告期內，胡志强先生於二零二一年十月六日辭任本公司獨立非執行董事職務，亦辭任本公司審核委員會主席之職務。馮征先生自二零二一年十月六日獲委任為本公司獨立非執行董事及審核委員會主席。

審核委員會的主要職責乃就財務申報過程、本公司內部監控及風險管理系統的有效性向董事提供獨立審閱，以監督審計程序並履行董事所指派的其他職責。審核委員會亦監督公司外聘核數師的任用。本公司截至二零二一年十二月三十一日止之年度業績公告和年度報告已獲審核委員會審閱，並在審核委員會推薦下獲董事會批准。審核委員會每年與外聘核數師舉行至少兩次並無執行董事參與之會議。審核委員會之職權範圍詳情已刊載於聯交所網站（<http://www.hkexnews.hk>）及本公司網站（<http://www.cms.net.cn>）。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，審核委員會舉行了三次會議。於會上，審核委員會與外聘核數師審閱了二零二零年之全年業績，審閱了二零二一年之中期業績，檢討了本集團內部監控的工作，及討論通過並向董事會建議年度審計工作的安排。以下為各委員的出席率：

委員會成員	截至二零二一年十二月三十一日止年度舉行的會議出席率
胡志強先生（主席）*	2/2
馮征先生（主席）*	1/1
梁創順先生	3/3
羅瑩女士	3/3

*附註：

1. 胡志強先生於二零二一年十月六日辭任。
2. 馮征先生於二零二一年十月六日獲委任。

本公司截至二零二一年十二月三十一日止之年度業績公告和年度報告已獲審核委員會審閱並向董事會推薦，以待其批准。

現金股息

本公司已支付截至二零二一年六月三十日止六個月的中期股息每一普通股份（每一「股份」）人民幣 0.2641 元（相當於 0.317 港元）。董事會欣然建議派發截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期股息每股人民幣 0.2269 元（相當於 0.279 港元）給予於二零二二年四月二十八日（星期四）營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東。本公司將於二零二二年四月二十八日（星期四）暫停辦理股份過戶登記手續。該等末期股息預期將於二零二二年四月二十二日（星期五）舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）經股東批准後約於二零二二年五月六日（星期五）以港元派發予股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二二年四月十四日（星期四）至二零二二年四月二十二日（星期五）（包含首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記，期間股份之轉讓將暫停辦理股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，股東必須確保所有股份過戶文件及有關股票必須於二零二二年四月十三日（星期三）下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 舖。

本公司將於二零二二年四月二十八日（星期四）暫停辦理股份過戶登記手續，在該日期將不會處理任何股份過戶手續。按連權基準買賣股份之最後日期為二零二二年四月二十五日（星期一）。僅此提示股東為符合派發末期股息的資格，所有填妥的股份過戶文件連同有關股票必須於二零二二年四月二十七日（星期

三) 下午四時三十分前交回本公司於香港的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 舖。

董事進行證券交易

本公司採納上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）作為本公司董事證券交易的行為守則。本公司已就董事的證券交易是否遵守標準守則發出特定查詢，本公司確認全體董事截至二零二一年十二月三十一日止年度均已遵守標準守則所規定的有關董事的證券交易的標準。標準守則亦應用於本公司其他指定高級管理人員。該等有可能管有本公司未公佈股價敏感資料之僱員亦須遵守條款內容不比標準守則寬鬆之指引。惟本公司所知，本報告期內並無僱員違反指引的情況。

信息披露

本公告所提供的信息僅為本公司二零二一年年度報告之摘要。二零二一年年度報告將寄予本公司股東及將於聯交所網站（www.hkex.com.hk）及本公司網站（www.cms.net.cn）登載。

承董事會命

China Medical System Holdings Limited

主席

林剛

香港，二零二二年三月十五日

於本公告日期，董事包括 (i) 執行董事：林剛先生、陳洪兵先生及陳燕玲女士；(ii) 獨立非執行董事：梁創順先生、羅瑩女士及馮征先生。