

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對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。



维亚生物科技控股集团
VIVA BIOTECH HOLDINGS

(於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司)
(股份代號：1873)

**截至二零二一年十二月三十一日止年度之
年度業績公告**

財務概要	二零二一年 人民幣百萬元	二零二零年 人民幣百萬元	變動
收益	2,104.1	697.0	201.9%
毛利	651.0	304.9	113.5%
毛利率	30.9%	43.7%	
淨利潤／(虧損)	300.6	(378.9)	
經調整非國際財務報告準則 淨利潤	352.5	252.3	39.7%
經調整非國際財務報告準則 淨利潤率	16.8%	36.2%	
	港元	港元	
每股盈利(虧損)			
— 基本	0.18	(0.28)	
— 攤薄	0.10	(0.28)	
經調整非國際財務報告準則 每股盈利			
— 基本	0.21	0.18	16.7%
— 攤薄	0.21	0.18	16.7%

非國際財務報告準則計量

為補充本集團根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)呈列的經審核簡明綜合財務報表，本公司已提供作為額外財務計量的經調整非國際財務報告準則淨利潤、經調整非國際財務報告準則淨利潤率及經調整非國際財務報告準則每股盈利，惟該等數據並非國際財務報告準則所要求，也不是按該準則所呈列。

本公司認為以上經調整非國際財務報告準則財務計量有利於本公司管理層及投資者理解以及評估本公司的基礎業績表現及經營趨勢，並且通過參考該等經調整財務計量，及藉助消除本集團認為對本集團業務的表現並無指示性作用的若干異常、非經常性、非現金及／或非經營項目的影響，有助管理層及投資者評估本集團財務表現。然而，該等非國際財務報告準則財務計量的呈列，不應被獨立地使用或被視為替代根據國際財務報告準則所編製及呈列的財務資料。閣下不應獨立看待經調整業績或視其為國際財務報告準則下業績的替代者。

本公司提供以下額外資料以對經調整非國際財務報告準則淨利潤進行對賬。

經調整非國際財務報告準則淨利潤

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
淨利潤／(虧損)	300,560	(378,870)
加：可轉換債券嵌入式衍生工具的公平值 (收益)虧損	(143,590)	547,048
加：可轉換債券債務部分的利息開支	136,104	52,117
加：可轉換債券嵌入式衍生工具的交易成本	0	5,068
減：購回可轉換債券的收益	0	(4,447)
加：處置非經常性固定資產之虧損	5,135	0
加：已收購資產之攤銷	48,181	15,820
加：收購相關交易成本	0	15,582
加：或然代價之公平值虧損	6,115	0
經調整非國際財務報告準則淨利潤(附註i)	352,505	252,318
經調整非國際財務報告準則淨利潤率	16.8%	36.2%

附註：

- i. 為更好地反映本集團現有業務營運的關鍵表現，經調整非國際財務報告準則淨利潤乃根據淨利潤計算，惟不包括：
 - a) 可轉換債券嵌入式衍生工具的公平值收益／虧損及已收購資產之攤銷，管理層認為該等項目為非現金項目；
 - b) 可轉換債券債務工具的利息開支、可轉換債券衍生部分的交易成本、購回可轉換債券的收益、處置非經常性固定資產之虧損、或然代價之公平值虧損及收購相關交易成本，管理層認為該等項目為非經常性項目或與業務營運無直接關係。

每股盈利折算匯率：

二零二一年港幣的換算匯率以人民幣0.8300元兌1港幣(即人民銀行公佈的二零二一年全年平均匯率中間價)。

二零二零年港幣的換算匯率以人民幣0.8859元兌1港幣(即人民銀行公佈的二零二零年全年平均匯率中間價)。

管理層討論及分析

業務回顧

二零二一年，新冠疫情依然持續對行業的運行產生不同程度的影響和挑戰，同時全球生物醫藥產業投融資經歷了一波衝擊，但是國際生物醫藥的原創性開發依然保持穩健的增長態勢，國內創新則從跟隨向原創轉變，伴隨著研發和生產外包比例持續提升，研發和生產外包行業依然蓬勃發展。本集團以創新藥研發為基礎的CRO和CDMO業務依然取得了較好的成績，立足創新，深入整合資源，持續為客戶提供從早期基於結構的藥物研發到商業化藥物交付的一站式綜合服務。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度（「報告期」），本集團累計服務客戶數量增加至1,820家，報告期全年集團收入由去年同期人民幣697.0百萬元大幅增加至人民幣2,104.1百萬元，較去年同期增幅約為201.9%，毛利由去年同期人民幣304.9百萬元大幅增加至人民幣651.0百萬元，較去年同期增幅約為113.5%。本集團經調整非國際財務報告準則淨利潤由去年同期人民幣252.3百萬元增加至人民幣352.5百萬元，較去年同期增幅為39.7%。主要源自於本公司合同研究組織（「CRO」）業務的高速增長，以及併購整合浙江朗華製藥有限公司（「朗華製藥」）業務收入增加所致。

CRO業務持續高增長

截至二零二一年十二月三十一日，公司CRO業務收入由去年同期人民幣438.8百萬元大幅增加至人民幣740.4百萬元，增幅約為68.7%，在手訂單合同金額約為人民幣965.0百萬元，相較去年同期人民幣607.0百萬元錄得顯著增長約為58.9%，亦將為公司未來增長提供充足動力。

截至二零二一年十二月三十一日，公司累計向客戶交付超過34,000例蛋白結構，其中新增交付約13,134例蛋白結構，同比增長73.8%。研究超過1,800個獨立藥物靶標，新增交付226個。累計客戶數量增加至1,032家，包括全球前十大製藥公司（根據二零二一年財報總營收計），以及名列Fierce Biotech's Fierce 15的41家公司，前十大客戶收入占比26.8%。CRO業務客戶分佈地區多元化，主要來自於美國，收入佔比約達72.5%。來自中國內地客戶收入佔比約為16.1%，同比增幅約達83.8%。

報告期內，同步輻射光源使用情況達1,934小時，公司與全球12家同步輻射光源中心保持長期合作，分佈在中國上海、美國、加拿大、日本、澳大利亞、英國、法國、德國以及中國台灣九個國家及地區，可確保全年無間斷的收集數據。

加大CDMO端產能投入，加強CMC端能力建設

報告期內，集團重點加強對朗華製藥的戰略整合，技術端加強化學成分生產和控制（「**CMC**」）研發中心建設、業務端加強前端客戶導流和商務拓展活動、生產端加速進行產能建設。朗華製藥全年收入總計人民幣1,363.6百萬元，較去年同期下降10.2%，其主要原因為報告期內T10車間升級改造帶來的產能受限，匯率變動以及疫情影響。截至二零二一年十二月三十一日，朗華製藥累計服務客戶達788家，前十大客戶收入佔比54.0%，客戶收入結構持續優化，前十大客戶留存率100%。

合同研發生產組織（「**CDMO**」）端產能建設方面，九月份T10車間升級改造完畢，十二月份T02車間設備安裝完畢，進入調試階段。T02和T10車間都是朗華製藥位於台州工廠的GMP級別車間，其中T02為報告期新建車間，T10是朗華製藥原有車間並在報告期內進行了升級改造。報告期內，全年可使用產能為671立方米，產能利用率為70%較為飽和，預計T02車間於二零二二年正式投入使用，將新增產能189立方米。

CMC端加大研發中心建設，擴大研發人員規模。約10,000平方米CMC研發中心已於十二月份部分投入使用，該中心位於集團上海周浦總部，其中包含3,000平方米的GMP標準制劑小試車間。截止報告期末，CMC研發人員數量達到120人，二零二二年集團將加大研發人員隊伍規模建設。

EFS 投資孵化業務，聚焦全球生物醫藥創新

報告期內，公司共計審閱了來自全球逾979個項目，新增投資孵化20家孵化初創公司，並完成對7家已有孵化投資企業的追加投資，另正處於協議協商階段的項目數量為28個。截至二零二一年十二月三十一日，共累計投資孵化87家初創公司，平均協議持股比例¹為19%。投資孵化企業主要來自於美國、加拿大、歐洲以及中國，其中75.8%來自北美地區，19.5%來自中國。報告期內，新增投資孵化公司詳情如下：

序號	公司名稱	地區	投資日期	初始投資		適應症/主要技術/業務
				持股比例	類型	
1	Argonaut Genomics, Inc.	美國	2/2021	0.00%	戰略投資	利用生物信息學/蛋白質組學構建高通量發現平台，從「dark genome」中挖掘免疫優勢癌症抗原。
2	Ribogenics, Inc.	美國	2/2021	11.96%	戰略投資	開發小分子藥物，治療RNA錯剪切疾病。
3	索智生物科技(浙江)有限公司	中國	2/2021	12.00%	EFS	以AI技術為主要驅動力，專注於自身免疫系統和神經退行性疾病領域的新藥研發。
4	NAKI Therapeutics Inc.	美國	5/2021	20.00%	戰略投資	專注於CAR-NK和基於NK細胞的免疫療法。
5	勤浩醫藥(江蘇)有限公司	中國	5/2021	3.80%	EFS	專注於開發全球領先的小分子抗腫瘤新藥。
6	Dorian Therapeutics, Inc.	美國	6/2021	0.00%	EFS	致力於研發可以使細胞和組織再生的創新療法。
7	AbSci Corporation	美國	6/2021	不適用	戰略投資	專注於加速臨床前階段的藥物開發。
8	Fuse Biotherapeutics Inc.	美國	6/2021	14.18%	EFS	專注於開發T cell銜接器和NK cell銜接器的雙抗平台。

1 協議持股量經計及本集團於達成服務里程碑及其他里程碑事件後將收購的股權。該數據未計及於本公告日期尚未釐定之轉換可轉換債券投資後轉換的約定持股量的投資。

序號	公司名稱	地區	投資日期	初始投資		適應症/主要技術/業務
				持股比例	類型	
9	ORNOVI, INC.	美國	8/2021	7.99%	EFS	專注於炎症和自身免疫疾病療法的公司，致力於開發圍繞先天性免疫靶點的小分子藥物。
10	上海子瞻醫藥科技有限公司	中國	9/2021	2.50%	戰略投資	專注於擬人體器官芯片技術研發、生產製造與應用推廣。
11	IpiNovyx Bio, Inc.	美國	9/2021	8.10%	EFS	專注於開發用於治療自身免疫性疾病的免疫蛋白酶體抑制劑的生物科技公司。
12	ArrePath, Inc.	美國	10/2021	6.30%	EFS	專注於開發全新抗菌藥物的臨床前生物科技公司。
13	Exarta Therapeutics	開曼	10/2021	5.24%	戰略投資	專注於鐵死亡領域的藥物研發公司。
14	i2O Therapeutics, Inc.	美國	10/2021	0.00%	戰略投資	專注於開發一個基於離子液體(IL)的藥物口服給藥平台。
15	Deka Biosciences, Inc.	美國	10/2021	6.67%	戰略投資	專注於開發基於細胞因子的新型療法的公司。
16	Aleta Biotherapeutics, Inc.	美國	11/2021	2.45%	戰略投資	專注於開發新型腫瘤免疫療法的生物科技企業。
17	Amberstone Biosciences, Inc.	美國	11/2021	7.50%	EFS	專注於開發腫瘤微環境特异性激活的免疫療法。
18	Full Circles Therapeutics, Inc.	美國	11/2021	7.57%	戰略投資	專注於開發非病毒、高效基因編輯工具開發平台。
19	TATARA THERAPEUTICS, INC.	美國	12/2021	0.00%	EFS	專注於研發小分子抗腫瘤藥物的創新藥公司。
20	KARMA BIOTECHNOLOGIES, INC.	美國	12/2021	2.50%	EFS	專注於通過Xavine疫苗平台解決自身免疫問題。

該等投資均不構成香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)第14章項下須予公佈的交易。

二零二一年，公司已孵化公司中有14家完成了新一輪的融資，融資金額逾3.6億美金。各孵化公司研發進展順利，總在研管線增加至185條，其中20條管線已進入臨床階段。二零二一年六月十四日，合成生物學公司AbSci Corporation (NASDAQ:ABSI)宣佈與孵化公司Totient Inc.達成收購協議。

技術平台

報告期內，研發投入為人民幣92.4百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度人民幣66.0百萬元增長40.0%。CRO業務積極建設如冷凍電鏡微電子衍射(Micro ED)、人工智能AI技術輔助藥物研發、抗體大分子研發、光化學反應平台等；CDMO業務端，報告期內加強自動化改造工作，以進一步提升生產自動化水平。工藝方面，持續打造如連續性反應技術、催化劑篩選平台、口服制劑生產線平台、注射劑研發平台、無固定分散體技術平台等。

人員及設施

截至二零二一年十二月三十一日，本集團員工總人數為2,127人。公司亦加速建設辦公和實驗場地，產能擴張以滿足公司高速發展的業務需求和人員擴張計劃。

- 上海法拉第路投資孵化中心約7,576平方米已於第一季度全面投入使用，包含實驗室面積5,552平方米。
- 上海周浦總面積約40,000平方米的集團新總部，於二零二一年十二月份部分投入使用。
- 成都64,564平方米總建築面積的園區已建成，其中12,000平方米物業部分於二零二一年十二月份正式投入使用，包含實驗室面積8,848平方米。
- 杭州錢塘新區新藥孵化中心建築面積約77,500平方米的物業，已於二零二一年七月份開工。
- 十一月份與嘉興市政府簽署戰略合作協議，在嘉興秀洲區設立維亞生物AI新藥孵化中心。

未來戰略及展望

公司憑借在基於結構的藥物研發(SBDD)領域的獨特優勢，將持續加強一站式藥物研發和生產服務平台建設，深化CRO與CDMO業務間的協同性，提升前端項目業務能力建設，促使漏斗效應進一步顯現，加速為後端業務導流，積極構建面向全球生物醫藥創新者的開放式合作平台和共贏生態圈。

經營業績討論

收益

報告期內，本集團的收益約為人民幣2,104.1百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣697.0百萬元增加201.9%，主要反映本集團的業務範圍由前端藥物發現擴展至小分子CDMO業務，形成藥物研發及生產的綜合平台。

下表載列報告期內及去年同期按各貨品或服務類型劃分的本集團收益明細：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
貨品或服務類型		
藥物發現服務		
—全職當量(「FTE」)	532,356	299,393
—按項目收費(「FFS」)	122,319	79,400
—服務換股權(「SFE」)	85,799	60,015
CDMO及商業化服務		
—銷售產品	<u>1,363,609</u>	<u>258,150</u>
	<u>2,104,083</u>	<u>696,958</u>

儘管本集團的業務位於中國，其擁有遍佈全球的客戶群，而大多數客戶位於美國。有關本集團來自客戶收益之分析(按客戶經營所在國家/地區分析)詳述如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
美利堅合眾國(「美國」)	646,523	396,927
歐盟	590,225	127,479
中國內地	376,735	116,247
中國內地以外其他亞洲國家及地區	330,083	34,904
非洲	74,182	14,186
其他國家/地區	<u>86,335</u>	<u>7,215</u>
	<u>2,104,083</u>	<u>696,958</u>

報告期內，收益較去年同期增加主要是由於總部位於美國及歐盟的客戶所貢獻的收益增加。此乃主要由於客戶數量及海外客戶訂單增加以及收購朗華製藥。

銷售成本

銷售成本主要包括直接勞工成本、物料成本及間接費用。直接勞工成本主要包括薪金、花紅、福利、社保費用及以股份為基礎的薪酬(不包括分配至研發費用的成本)，以及於合約成本資本化者。報告期內，銷售成本約為人民幣1,453.1百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣392.1百萬元增加270.6%。上述增加與本集團的業務增長相一致。

毛利及毛利率

報告期內，本集團毛利約為人民幣651.0百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣304.9百萬元增加113.5%。上述增加與本集團的業務增長相一致。報告期內，毛利率為30.9%，而截至二零二零年十二月三十一日止年度為43.7%。下降乃主要由於將CDMO及商業化服務納入本集團的服務組合所致。

其他收入及收益

其他收入及收益主要包括利息收入、政府補助、外匯收益淨額、衍生金融工具收益、視作出售聯營公司權益的收益、視作出售合營企業權益的收益、購回可轉換債券的收益、銷售原材料收益及出售使用權資產的收益。報告期內，本集團錄得其他收入及收益約人民幣123.4百萬元，較去年同期的約人民幣69.6百萬元增加77.3%。

銷售及分銷費用

銷售及分銷費用主要包括員工成本、差旅費用及其他。報告期內，本集團的銷售及分銷費用約為人民幣94.0百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣13.1百萬元增加617.6%。上述增加乃主要由於拓闊我們的CDMO業務及擴張營銷團隊所致。

行政費用

行政費用主要包括行政人員成本、審計及諮詢費用、辦公室行政開支、租金、折舊、差旅及運輸開支以及其他。報告期內，本集團的行政費用約為人民幣226.3百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣110.2百萬元增加105.4%。上述增加主要反映本集團人員的迅速增加。

研發費用

研發費用主要包括勞工成本、材料成本、間接成本及向代表我們進行若干研發活動的第三方支付費用。報告期內，本集團研發費用約為人民幣92.4百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣66.0百萬元增加40.0%。上述增加乃主要由於拓闊我們的CDMO業務所致。

按公平值列入損益之金融資產之公平值收益

按公平值列入損益之金融資產之公平值收益主要包括銀行發行的金融產品的公平值收益及本集團於孵化投資企業股權的公平值變動收益。本集團的EFS模式讓我們得以分享客戶知識產權價值的上升潛力，主要以本集團孵化投資企業股權的公平值變動收益反映出來。上述公平值收益於本集團財務報表內列賬為按公平值列入損益之金融資產之公平值收益。於二零二一年十二月三十一日，本集團於任何單一孵化投資企業的股權均不超過本集團總資產的5%。

報告期內，本集團按公平值列入損益之金融資產錄得收益約人民幣45.7百萬元，主要包括：(1)投資銀行金融理財產品收益人民幣9.2百萬元；(2)投資公司的公平值變動收益人民幣36.5百萬元，主要反映本集團於四間孵化投資企業(Mediar Therapeutics, Inc.、ArthroSi Therapeutics, Inc.、Dogma Therapeutics, Inc.及啟愈生物技術(上海)有限公司)的股權公平值增加，而截至二零二零年十二月三十一日止年度按公平值列入損益之金融資產的收益約為人民幣106.9百萬元，主要反映本集團於三間孵化投資企業(Dogma Therapeutics, Inc.、Mediar Therapeutics, Inc.及維眸生物科技(上海)有限公司)的股權公平值增加。

預期信用模型項下之減值虧損(扣除撥回)

預期信用模型項下之減值虧損(扣除撥回)反映貿易應收款項及其他應收款項減值虧損。報告期內，本集團錄得減值虧損約人民幣1.4百萬元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度減值虧損約人民幣3.0百萬元。

其他開支

報告期內，本集團錄得其他開支約人民幣12.7百萬元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度約為人民幣35.7百萬元。下降主要由於本集團的收購交易成本下降。

財務成本

財務成本主要包括可轉換債券利息、租賃負債利息及銀行貸款利息開支。報告期內，本集團的財務成本約為人民幣183.1百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣62.1百萬元增加194.8%。上述增加乃主要由於可轉換債券債務部分利息增加約人民幣84.0百萬元及銀行貸款利息增加約人民幣36.5百萬元。

按公平值列入損益之金融負債之公平值收益／(虧損)

按公平值列入損益之金融負債之公平值收益／(虧損)主要包括可轉換債券嵌入式衍生工具的公平值變動及或然代價的公平值變動。報告期內，本集團錄得按公平值列入損益之金融負債之公平值收益約人民幣143.6百萬元(有關可轉換債券嵌入式衍生工具的公平值變動)及或然代價公平值虧損約人民幣6.1百萬元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則錄得可轉換債券嵌入式衍生工具的公平值變動產生的虧損約人民幣547.0百萬元。

所得稅開支

報告期內，本集團的所得稅開支為約人民幣47.1百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣22.7百萬元增加107.5%。所得稅開支隨本集團的業務增長而增加。

淨利潤及淨利潤率

由於以上所述，報告期內，本集團的淨利潤約為人民幣300.6百萬元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度為淨虧損約人民幣378.9百萬元。扭虧轉盈的主要原因乃(i)藥物發現服務的收入大幅增加68.7%；(ii)本集團的業務範圍由前端藥物發現擴展至小分子CDMO業務，形成藥物研發及生產的綜合平台；及(iii)按公平值列入損益之金融負債之公平值收益／(虧損)大幅增加人民幣684.5百萬元

本集團的經調整非國際財務報告準則淨利潤由截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣252.3百萬元增加約39.7%，至報告期的約人民幣352.5百萬元。報告期內，本集團的經調整非國際財務報告準則淨利潤率約為16.8%，而截至二零二零年十二月三十一日止年度約為36.2%。報告期內本集團的經調整非國際財務報告準則淨利潤率下降乃主要由於本集團的業務範圍由前端藥物發現擴展至小分子CDMO業務，而小分子CDMO業務的淨利潤率相對較低。

流動資金、財務資源及資本負債比率

於二零二一年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物總額約為人民幣800.9百萬元，較二零二零年十二月三十一日的約人民幣2,308.5百萬元減少65.3%。上述減少乃主要由於報告期歸還銀行借款約人民幣975.6百萬元所致。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的流動資產約為人民幣1,983.8百萬元，包括現金及現金等價物約人民幣800.9百萬元。本集團的流動負債約為人民幣926.6百萬元，包括銀行借款約人民幣233.1百萬元。

於二零二一年十二月三十一日，資產負債比率(總負債除以總資產)約為51.4%，而二零二零年十二月三十一日約為53.9%。於二零二一年十二月三十一日，本集團有抵押銀行借款約為人民幣822.9百萬元及無抵押銀行借款約人民幣228.9百萬元，較二零二零年十二月三十一日的約人民幣1,462.3百萬元減少約人民幣410.5百萬元。上述減少乃主要由於本集團於報告期歸還用以撥付收購朗華製藥的有抵押銀行貸款約人民幣880.0百萬元。本集團於報告期的銀行借款中，約人民幣233.1百萬元須按要求或於一年內償還，約人民幣818.8百萬元須於第二至六年(包括首尾兩年)償還。本集團擬以籌資活動所得款項及內部資源撥付擴張、投資及業務活動。

重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於二零二一年二月二十八日，本集團自原始股東收購SYNthesis med chem (Hong Kong) Limited (「SYNthesis HK」)的100%股權，代價約為人民幣451.0百萬元。

除本公告所披露者外，本集團於報告期並無進行任何重大投資，亦無進行任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

資產質押

於二零二一年十二月三十一日，賬面值分別約人民幣96.4百萬元、人民幣205.6百萬元、人民幣210.6百萬元及人民幣672.2百萬元的樓宇、使用權資產、在建工程及若干定期存款質押以為本集團的若干銀行借款、信用證及應付票據作抵押。

資本開支

報告期內，本集團的資本開支約為人民幣1,059.0百萬元，主要用於設施建設及設備採購，而截至二零二零年十二月三十一日止年度約為人民幣182.6百萬元。本集團透過使用營運產生的現金流和部分集資活動募集資金撥付其資本開支。

有關重大投資及資本資產之未來計劃

除招股章程、本公告及截至本公告日期本公司刊發的其他公告及通函所披露者外，於報告期及直至本公告日期，本集團並無任何其他有關重大投資及資本資產的計劃。

或然負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團概無重大或然負債。

貨幣風險

本集團若干實體進行外幣買賣，令我們面臨外匯風險。此外，本集團若干實體亦擁有以其各自功能貨幣以外的貨幣計值的其他應付款項及其他應收款項。我們於報告期及截至二零二零年十二月三十一日止年度分別錄得外匯收益淨額約人民幣31.4百萬元及外匯虧損淨額約人民幣19.8百萬元。我們面臨美元外幣風險，原因乃我們的部分收益來自以美元計值的銷售和美元存款。於報告期及直至本公告日期，我們有購買多種銀行外匯理財產品及遠期貨幣合約以對沖我們的貨幣風險，而我們選擇不指定套期關係並使用套期會計。管理層將繼續評估本集團的外匯風險，並於必要時採取恰當措施降低本集團的風險。

商譽

於二零二一年十二月三十一日，本集團錄得商譽約人民幣2,156.4百萬元，而於二零二零年十二月三十一日約為人民幣1,847.7百萬元。商譽增加乃由於二零二一年收購Synthesis HK所致。

商譽包含產生自收購的預期業務協同的公平值，其不另行確認。

集團通過收購朗華製藥及Synthesis HK進入CDMO領域後，持續致力於前端CRO業務與後端CDMO業務的深度整合，一方面通過孵化投資企業積極向後端業務進行導流，另一方面集團也發揮自身在北美多年積累的優勢積極為下游業務通過BD活動獲客，不斷促進業務漏斗效應顯現。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度概無確認商譽相關減值虧損。減值評估基於獨立專業估值師所作估值。考慮到根據評估仍有足夠的緩衝空間，本公司管理層認為，於二零二一年十二月三十一日，關鍵參數的合理可能變動不會令現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。

股份獎勵計劃

本集團於二零零九年及二零一八年採納若干首次公開發售前股份獎勵計劃（「該等首次公開發售前股份獎勵計劃」），以向本集團合資格僱員提供獎勵。於報告期內，本集團董事及僱員行使19,859,373份購股權。於二零二一年十二月三十一日，該等首次公開發售前股份獎勵計劃項下合共1,690,041份尚未行使購股權可供行使。於二零二一年十二月三十一日，根據該等首次公開發售前股份獎勵計劃授出的尚未行使購股權及於行使該等首次公開發售前購股權計劃後獲發行的股份由設立以管理本集團僱員獎勵計劃的相關信託的受託人持有。

本集團亦於二零一九年四月十四日採納首次公開發售後購股權計劃（「首次公開發售後購股權計劃」）。報告期內，根據首次公開發售後購股權計劃授出16,660,000份購股權，135,000份尚未行使購股權獲行使，並轉換為135,000股股份。

本集團於二零二零年六月五日進一步採納受限制股份單位計劃（「受限制股份單位計劃」）。受限制股份單位計劃並不構成上市規則第17章所界定的購股權計劃，為本公司的酌情計劃，不涉及發行任何新股。本公司已委聘Tricor Trust (Hong Kong) Limited作為受託人，協助根據受限制股份單位計劃管理及歸屬獎勵。報告期內，根據受限制股份單位計劃獎勵的受限制股份單位涉及4,480,000股股份。

期後事件

於二零二二年一月，280百萬美元可轉換債券當中本金額合共6.4百萬美元的債券由Viva Biotech Investment Management Limited（「維亞生物BVI」）購回，總代價為4.6百萬美元（相當於人民幣28.8百萬元）。

於二零二二年二月十一日，180百萬美元可轉換債券（「債券」）的轉換價由每股5.7456港元重設為5.11港元，根據債券的條款及條件，轉換價根據二零二二年二月十一日前的若干期間本公司股份的平均市價的重設機制釐定。

除上文所披露者外，於本公告日期，本集團並無於二零二一年十二月三十一日之後須披露的重大期後事件。

優先購買權

本公司的公司章程或開曼群島法律並無規定本公司須按比例向現有股東發售本公司的新股份的優先購買權。

購買、贖回或出售本公司的上市證券

報告期內，本公司於聯交所購回11,493,000股股份，總代價約為73.1百萬港元(包括開支)。已購回的股份隨後被註銷。實施購回的原因乃董事會認為股份的市價未能反映其內在價值，此為本公司購回股份的良機，以提升股份價值並改善為本公司股東帶來的回報。

已購回股份的詳情如下：

購回月份	購回股份數目	每股最高 購買價 (港元)	每股最低 購買價 (港元)	總代價 ⁽¹⁾ (千港元)
一月	3,098,500	7.56	7.19	22,687.1
九月	7,515,500	6.40	5.58	45,287.5
十月	<u>879,000</u>	5.79	5.71	<u>5,077.8</u>
總計	<u><u>11,493,000</u></u>			<u><u>73,052.4</u></u>

附註：

(1) 總代價包括開支。

除上文所披露者外，本公司或任何本集團成員公司概無於報告期購買、出售或贖回本公司任何股份。

全球發售所得款項用途

於二零一九年五月九日，本公司股份於聯交所主板上市。全球發售所得款項淨額約為人民幣1,217.1百萬元(經扣除包銷佣金及我們於全球發售中其他已付或應付的開支後)。先前於招股章程內所披露所得款項淨額的擬定用途並無變動。於二零二一年十二月三十一日，所得款項淨額擬定用途的詳情載列如下：

	估所得款項 淨額總額 概約百分比	計劃動用 實際所得 款項淨額 人民幣百萬元	截至 二零二一年 十二月 三十一日		動用全球發售 所得款項 淨額餘額的 預期時間 ⁽³⁾
			已動用所得 款項淨額 ⁽¹⁾ 人民幣百萬元	未動用 所得款項 ⁽²⁾ 人民幣百萬元	
擴大EFS模式	30%	365.13	263.29	101.84	預期將於二零二二年 十二月三十一日前 悉數動用
建立商業及研究製作 能力及合同製造組織 (「CMO」)能力	30%	365.13	325.30	39.83	預期將於二零二二年 十二月三十一日前 悉數動用
購置實驗室設備及物料	10%	121.71	121.71	0.00	-
招聘、培訓及保留生物 及化學藥物研發人員	10%	121.71	121.71	0.00	-
擴充CMO業務	10%	121.71	121.71	0.00	-
一般公司及營運資金	10%	121.71	121.71	0.00	-

附註：

- 誠如招股章程所披露，估計上市所得款項淨額(經扣除本公司就上市應付的承銷費用及開支後)約為1,231.7百萬港元。本公司實際收到的所得款項淨額約為人民幣1,217.1百萬元。就估計及實際所得款項淨額之間的差額而言，本公司擬按招股章程所載資金的最初使用金額按同等比例對各業務目標作出調整。
- 於二零二一年十二月三十一日，尚未動用的所得款項淨額存置於香港或中國的若干持牌銀行。
- 本公司擬於未來年度根據招股章程所載用途動用其餘所得款項淨額。本公司將繼續評估本集團的業務目標，並將根據瞬息萬變的市況變更或修改計劃，以適應本集團的業務發展。倘上述所得款項擬定用途有任何重大變化，我們將適時刊發公告。

配售所得款項用途

於二零二零年七月十日，本公司以每股股份8.15港元的配售價配售合共130,000,000股股份(相當於緊隨配售完成後經配發及發行股份擴大後的本公司已發行股本的7.07%)。配售所得款項淨額(經扣除配售佣金及其他相關開支後)約為1,050.9百萬港元(相當於約人民幣948.4百萬元)。於二零二一年十二月三十一日，配售所得款項淨額已根據相關公告及日期為二零二一年四月二十八日的二零二零年年報所載用途悉數動用完畢。

可轉換債券所得款項用途

於二零二零年二月十一日，維亞孵化器(香港)發行二零二五年二月到期的可轉換債券。於二零二一年十二月三十一日，扣除交易成本2.6百萬美元(相當於人民幣18.3百萬元)後的所得款項淨額177.4百萬美元(相當於人民幣1,256.0百萬元)已按如下方式動用：

發售通函所載 業務目標	佔所得款項 淨額總額 百分比	計劃動用 實際所得 款項淨額 人民幣百萬元	截至	動用所得款項 淨額餘額的 預期時間
			二零二一年 十二月三十一日 止已動用 所得款項淨額 人民幣百萬元	
業務發展及擴張	70%	879.19	660.86	218.33 預期將於二零二二年 十二月三十一日 前悉數動用
營運資金及一般 企業用途	30%	376.80	370.88	5.92 預期將於二零二二年 六月三十日 前悉數動用

於二零二零年十二月三十日，維亞生物BVI發行二零二五年十二月到期的可轉換債券。所得款項淨額(經扣除交易成本4.2百萬美元(相當於人民幣27.5百萬元)為275.8百萬美元(相當於人民幣1,801.6百萬元)，於截至二零二一年十二月三十一日尚未動用。所得款項淨額預期將按如下方式動用：

發售通函所載 業務目標	佔所得款項 淨額總額 百分比	計劃動用 實際所得 款項淨額 人民幣百萬元	截至 二零二一年 十二月三十一日		動用所得 款項淨額餘額的 預期時間 ⁽²⁾
			止已動用 所得款項淨額 人民幣百萬元	尚未動用 所得款項 ⁽¹⁾ 人民幣百萬元	
業務發展擴張 (包括朗華製藥 80%股權的收購 成本的再融資)	90%	1,621.4	934.84	686.56	預期將於二零二二年 十二月三十一日前 悉數動用
其他營運資金及 一般公司用途	10%	180.2	180.2	0.00	-

附註：

- 於二零二一年十二月三十一日，尚未動用所得款項淨額存置於香港或中國若干持牌銀行。
- 本公司擬於未來年度根據相關發售通函所載用途動用其餘所得款項淨額。本公司將繼續評估本集團的業務目標，並將根據瞬息萬變的市況變更或修改計劃，以適應本集團的業務發展。倘上述所得款項擬定用途有任何重大變化，我們將適時刊發公告。

末期股息

董事建議不就截至二零二一年十二月三十一日止年度派發末期股息(二零二零年：每股0.01港元)。誠如日期為二零二一年八月三十一日的中期業績公告所披露，概無於截至二零二一年六月三十日止六個月擬派付任何股息。

股東週年大會

二零二二年股東週年大會(「二零二二年股東週年大會」)將於二零二二年五月二十六日(星期四)召開。二零二二年股東週年大會的通告及其他相關文件將適時刊發並寄發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將自二零二二年五月二十三日(星期一)至二零二二年五月二十六日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理股份過戶登記，以確定有權出席二零二二年股東週年大會並於會上投票的股東。如欲獲得出席二零二二年股東週年大會並於會上投票之資格，所有過戶文件連同有關股票必須於二零二二年五月二十日(星期五)下午四時三十分前，交回本公司的股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，以作登記。

充足公眾持股量

根據本公司公開所獲資料且據董事會所知，於本公告日期，本公司已維持上市規則規定的公眾持股量。

企業管治

本公司致力維持高標準的企業管治，以保障股東利益及提升企業價值及問責性。董事會已採納上市規則附錄14所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)的原則及守則條文，以確保本公司的業務活動及決策程序受到適當及審慎的監管。

企業管治守則守則條文第A.2.1條(已自二零二二年一月一日起重新編號為C.2.1條)規定主席及首席執行官職務應予以區分，應由不同人士擔任。根據本公司的現時組織架構，毛先生為本公司主席兼首席執行官。鑑於彼擁有豐富行業經驗，董事會認為，由同一人士兼任主席及首席執行官可為本公司提供強大貫徹的領導，並在規劃及執行業務決定及策略方面更有效率及更具效益，且有益於本集團的業務前景及管理。儘管毛先生兼任主席及首席執行官職務，主席及首席執行官的職責劃分明確。總體而言，主席負責監督董事會的職能及表現，而首席執行官負責管理本集團的業務。兩項職務由毛先生分別履行。我們亦認為，鑑於董事會已有適當權力分配，且獨立非執行董事能有效發揮職能，故現時架構並不會削弱董事會及本公司管理層的權力及權限制衡。然而，本公司的長遠目標為於物色到合適人選時，分別由不同人士擔任上述兩個職位。

除以上所披露者外，本公司於報告期一直遵守企業管治守則。

證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，以作為本公司的董事及本公司高級管理層(彼等因有關職位或受僱工作而可能擁有有關本公司證券之內幕消息)買賣本公司證券的行為守則。

經作出具體查詢後，全體董事均確認彼等於報告期已遵守標準守則。此外，本公司並未獲悉本公司高級管理層於報告期有任何不遵守標準守則之情況。

審閱財務報表

審核委員會

本公司審核委員會已會同管理層及外部核數師審閱本公司採納的會計原則及政策以及截至二零二一年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。審核委員會確認已遵守適用會計原則、準則及規定，且已作出充分披露。審核委員會亦已討論審計、風險管理、內部控制及財務報告事宜。

截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度業績已根據國際財務報告準則編製。

安永會計師事務所之工作範疇

本集團核數師安永會計師事務所已就本公告所載本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益表及綜合全面收益表及相關附註所列數字，與本集團該年度的經審核綜合財務報表所載數字核對一致。

安永會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此安永會計師事務所並無對本公告發出任何核證。

刊發年度業績公告及年度報告

本公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.vivabiotech.com)。本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度報告將適時寄發予本公司股東並刊載於上述網站。

綜合損益表

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
收益	3	2,104,083	696,958
銷售成本		<u>(1,453,102)</u>	<u>(392,092)</u>
毛利		650,981	304,866
其他收入及收益	3	123,445	69,633
銷售及分銷費用		(93,974)	(13,095)
行政費用		(226,311)	(110,163)
研發費用		(92,382)	(66,041)
按公平值列入損益(「按公平值列入損益」) 之金融資產之公平值收益	11	45,676	106,941
金融資產減值虧損淨額		(1,413)	(3,029)
其他開支		(12,688)	(35,653)
財務成本	4	(183,108)	(62,134)
應佔合營企業虧損		<u>-</u>	<u>(487)</u>
未計按公平值列入損益之金融負債之公平值 收益/(虧損)及稅項前之溢利		210,226	190,838
按公平值列入損益之金融負債之公平值收益/ (虧損)	15,19	<u>137,475</u>	<u>(547,048)</u>
除稅前溢利/(虧損)	5	347,701	(356,210)
所得稅開支	6	<u>(47,141)</u>	<u>(22,660)</u>
年內溢利/(虧損)		<u><u>300,560</u></u>	<u><u>(378,870)</u></u>
以下各項應佔：			
母公司擁有人		287,546	(386,880)
非控股權益		<u>13,014</u>	<u>8,010</u>
		<u><u>300,560</u></u>	<u><u>(378,870)</u></u>
		人民幣元	人民幣元
母公司普通權益持有人應佔每股盈利/(虧損)			
— 基本		<u><u>0.15</u></u>	<u><u>(0.25)</u></u>
— 攤薄		<u><u>0.08</u></u>	<u><u>(0.25)</u></u>

綜合全面收益表

截至二零二一年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
年內溢利／(虧損)	<u>300,560</u>	<u>(378,870)</u>
其他全面開支		
於其後期間可能重新分類至損益的其他全面開支：		
匯兌差額：		
海外業務換算產生的匯兌差額	<u>(34,009)</u>	<u>(85,161)</u>
年內其他全面開支(扣除稅項)	<u>(34,009)</u>	<u>(85,161)</u>
年內全面收益／(開支)總額	<u>266,551</u>	<u>(464,031)</u>
以下各項應佔：		
母公司擁有人	253,579	(472,005)
非控股權益	<u>12,972</u>	<u>7,974</u>
	<u>266,551</u>	<u>(464,031)</u>

綜合財務狀況表

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		1,269,870	520,290
使用權資產		454,031	216,720
商譽	9	2,156,419	1,847,723
其他無形資產	10	531,444	469,462
按公平值列入損益之金融資產	11	1,246,730	924,532
合約資產		16,124	15,381
租賃按金及預付款項		71,037	498,485
遞延稅項資產		7,630	9,943
有抵押存款	13	307,688	300,000
非流動資產總值		6,060,973	4,802,536
流動資產			
存貨		231,721	164,745
貿易應收款項及應收票據	12	429,703	320,510
合約成本		13,995	7,703
預付款項、其他應收款項及其他資產		129,646	100,133
按公平值列入損益之金融資產	11	-	49,500
衍生金融工具		2,805	18,843
有抵押存款	13	374,968	381,658
現金及現金等價物	13	800,947	2,308,452
流動資產總值		1,983,785	3,351,544
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	14	281,053	295,704
其他應付款項及應計費用	15	315,489	243,860
合約負債		50,005	13,386
計息銀行借款	16	233,052	155,554
租賃負債		5,692	11,411
應付所得稅		41,312	15,757
流動負債總額		926,603	735,672
流動資產淨值		1,057,182	2,615,872
總資產減流動負債		7,118,155	7,418,408

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動負債			
計息銀行借款	16	818,764	1,306,786
遞延收入		36,441	22,710
可轉換債券－債務部分	17	1,569,415	1,491,848
可轉換債券－嵌入式衍生工具	17	53,805	200,291
合約負債		38,828	—
租賃負債		27,774	3,912
遞延稅項負債		117,731	119,184
其他非流動負債		542,041	516,846
		<u>3,204,799</u>	<u>3,661,577</u>
非流動負債總額		<u>3,204,799</u>	<u>3,661,577</u>
資產淨值		<u>3,913,356</u>	<u>3,756,831</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	18	326	323
庫存股份	18	(134,651)	(52,683)
可轉換債券的權益部分	17	468,731	468,731
儲備		3,578,950	3,340,460
		<u>3,913,356</u>	<u>3,756,831</u>
權益總額		<u>3,913,356</u>	<u>3,756,831</u>

附註：

1.1 編製基準

該等財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(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。其乃根據歷史成本慣例編製，惟按公平值列入損益之金融資產、衍生金融工具及可轉換債券的嵌入式衍生部分除外，其按公平值計量。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有說明外，所有金額均已約整至最接近的千位。

合併基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團就參與投資對象業務而承擔可變回報風險或享有可變回報權利以及能透過對投資對象行使權力(即現有的可讓本集團有能力主導投資對象相關活動的權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有投資對象半數或以下的投票權或類似權利，則本集團於評估其是否可對投資對象行使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訂立的合同安排；
- (b) 根據其他合同安排享有的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表按與本公司相同的報告期，並採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權之日起直至該控制權終止之日止綜合入賬。

損益及各個其他全面收益組成部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉導致非控股權益出現虧絀結餘。集團內公司間的所有資產及負債、權益、收入、開支以及本集團成員公司間交易的相關現金流量於合併時悉數對銷。

如果有事實及情況顯示上述三項控制元素中的一項或以上出現變動，本集團將重新評估其是否控制被投資公司。附屬公司所有權權益變動(如並無失去控制權)乃列作股權交易。

倘本集團失去對一家附屬公司的控制權，則其取消確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益記賬的累計換算差額；並確認(i)已收代價的公平值，(ii)任何保留投資的公平值及(iii)任何於損益產生的盈餘或虧絀。本集團分佔先前於其他全面收益確認的部分已重新分類至損益或保留溢利(如適用)，並採用倘本集團已直接出售有關資產或負債所須的相同基準。

1.2 會計政策變動及披露

本集團已於本年度的財務報表首次採納下述經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、 國際財務報告準則第4號及 國際財務報告準則第16號修訂本 國際財務報告準則第16號修訂本	利率基準改革—第二階段 二零二一年六月三十日之後的COVID-19 相關租金寬免(提早採納)
---	--

下文列出經修訂國際財務報告準則的性質和影響：

- (a) 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號旨在解決當現有利率基準被可替代無風險利率(「無風險利率」)替代時，先前影響財務報告之修訂本未處理的問題。修訂本提供對於釐定金融資產及負債之合約現金流量之基準之變動進行會計處理時無需調整金融資產及負債的賬面值而更新實際利率的可行權宜方法，前提為該變動為利率基準改革之直接後果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接變動前的先前基準。此外，該等修訂本允許利率基準改革所規定對沖指定及對沖文件進行更改，而不會中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均通過國際財務報告準則第9號的正常規定進行處理，以計量及確認對沖無效性。倘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必須滿足可單獨識別的要求。倘實體合理地預期無風險利率風險組成部分未來24個月內將變得可單獨識別，則該寬免允許實體於指定對沖後假定已滿足可單獨識別之規定。此外，該等修訂本亦規定實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。

本集團於二零二一年十二月三十一日有若干以人民幣計值按多個貸款基準利率(「貸款基準利率」)計息的銀行借款。本集團預期貸款基準利率將繼續存在，利率基準改革並未對本集團以貸款基準利率計息的借款產生影響。倘日後該等借款的利率由無風險利率取代，本集團將於符合「經濟上等同」標準的情況下，於修改有關工具後應用上述實際可行權宜方法。

- (b) 於二零二一年五月頒佈之國際財務報告準則第16號修訂本將為承租人提供一個實際可行權宜方法以選擇不就COVID-19之直接後果所產生之租金寬減應用租賃修訂會計處理延長12個月。因此，該實際可行權宜方法適用租金寬減之租賃款項之任何減幅僅影響原到期日為二零二二年六月三十日或之前的付款，惟須符合其他應用實際權宜條件。該修訂本於二零二一年四月一日或之後開始年度生效，且應追溯應用，並將最初應用該修訂本之任何累積影響確認為對當前會計期間開始時之保留溢利期初餘額之調整。允許提早應用。

本集團已於二零二一年一月一日提早採納該修訂本。然而，本集團尚未收到COVID-19相關租金寬免，並擬於獲准應用的期間內適時應用實際可行權宜方法。

2. 經營分部資料

就管理而言，本集團根據其產品及服務劃分為業務單位，並有如下兩個可呈報經營分部：

- (a) 藥物發現服務：就臨床前創新藥物開發向生物科技及製藥客戶提供基於結構的藥物發現服務；及
- (b) 合同研發生產組織(「CDMO」)及商業化服務：小分子原料藥及中間體的合同研發生產服務以及買賣原料藥、中間體及製劑。

管理層就作出有關資源分配及表現評估的決策個別監察本集團經營分部的業績。計量經調整稅前溢利／(虧損)與本集團稅前溢利／(虧損)的方法一致，惟其他收入及收益、銷售及分銷費用、行政費用、研發費用、按公平值列入損益之金融資產之公平值收益、金融資產減值虧損淨額、其他開支、財務成本、應佔合營企業虧損及按公平值列入損益之金融負債之公平值收益／(虧損)不計入有關計量。由於管理層不會為資源分配及表現評估而定期審閱該等資料，因此未呈列對分部資產及負債的分析。故此僅呈列分部收益及分部業績。

以下載列按可呈報分部劃分的本集團收益及業績分析：

	藥物發現服務 人民幣千元	CDMO及 商業化服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零二一年十二月三十一日止年度			
分部收益	740,474	1,363,609	2,104,083
分部業績	<u>342,193</u>	<u>308,788</u>	<u>650,981</u>
對賬：			
其他收入及收益			123,445
銷售及分銷費用			(93,974)
行政費用			(226,311)
研發費用			(92,382)
按公平值列入損益之金融資產之 公平值收益			45,676
按公平值列入損益之金融負債之 公平值收益			137,475
金融資產減值虧損淨額			(1,413)
其他開支			(12,688)
財務成本			<u>(183,108)</u>
本集團除稅前溢利			<u><u>347,701</u></u>
截至二零二零年十二月三十一日止年度			
分部收益	438,808	258,150	696,958
分部業績	<u>209,793</u>	<u>95,073</u>	<u>304,866</u>
對賬：			
其他收入及收益			69,633
銷售及分銷費用			(13,095)
行政費用			(110,163)
研發費用			(66,041)
按公平值列入損益之金融資產之 公平值收益			106,941
金融資產減值虧損淨額			(3,029)
其他開支			(35,653)
財務成本			(62,134)
應佔合營企業虧損			(487)
按公平值列入損益之金融負債之 公平值虧損			<u>(547,048)</u>
本集團除稅前虧損			<u><u>(356,210)</u></u>

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
美利堅合眾國(「美國」)	646,523	396,927
歐盟	590,225	127,479
中國內地	376,735	116,247
中國內地以外其他亞洲國家及地區	330,083	34,904
非洲	74,182	14,186
其他國家／地區	86,335	7,215
	<u>2,104,083</u>	<u>696,958</u>

上述收益資料乃基於客戶營運所在地。

(b) 非流動資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中國內地	<u>2,325,858</u>	<u>1,702,446</u>

上述非流動資產資料乃基於資產(不包括金融工具、商譽、合約資產及遞延稅項資產)所在地。

有關一名主要客戶的資料

收益約人民幣374,379,000元(二零二零年：人民幣107,206,000元)產生自CDMO及商業化服務分部向一名客戶所作銷售，包括向一組據悉受該客戶共同控制的實體進行的銷售。

3. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
客戶合約收益	<u>2,104,083</u>	<u>696,958</u>

客戶合約收益

(a) 分列收益資料

截至二零二一年十二月三十一日止年度

分部	藥物發現服務 人民幣千元	CDMO及 商業化服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
貨品或服務類型			
來自非投資對象的收益			
FTE服務	491,620	–	491,620
FFS服務	117,626	–	117,626
銷售產品	–	1,363,036	1,363,036
	<u>609,246</u>	<u>1,363,036</u>	<u>1,972,282</u>
來自投資對象的收益			
FTE服務	40,736	–	40,736
FFS服務	4,693	–	4,693
SFE服務	85,799	–	85,799
銷售產品	–	573	573
	<u>131,228</u>	<u>573</u>	<u>131,801</u>
客戶合約總收益	<u>740,474</u>	<u>1,363,609</u>	<u>2,104,083</u>
地區市場			
美國	536,690	109,833	646,523
歐盟	40,013	550,212	590,225
中國內地	119,573	257,162	376,735
中國內地以外其他亞洲國家及 地區	9,826	320,257	330,083
非洲	–	74,182	74,182
其他國家／地區	34,372	51,963	86,335
客戶合約總收益	<u>740,474</u>	<u>1,363,609</u>	<u>2,104,083</u>
收益確認時間			
於一個時間點轉移的 貨品／服務	122,319	1,363,609	1,485,929
於一段時間轉移的服務	618,155	–	618,154
客戶合約總收益	<u>740,474</u>	<u>1,363,609</u>	<u>2,104,083</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度

分部	藥物發現服務 人民幣千元	CDMO及 商業化服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
貨品或服務類型			
來自非投資對象的收益			
FTE服務	269,870	–	269,870
FFS服務	76,671	–	76,671
銷售產品	–	258,150	258,150
	<u>346,541</u>	<u>258,150</u>	<u>604,691</u>
來自投資對象的收益			
FTE服務	29,523	–	29,523
FFS服務	2,729	–	2,729
SFE服務	60,015	–	60,015
	<u>92,267</u>	<u>–</u>	<u>92,267</u>
客戶合約總收益	<u>438,808</u>	<u>258,150</u>	<u>696,958</u>
地區市場			
美國	359,565	37,362	396,927
歐盟	4,216	123,263	127,479
中國內地	65,046	51,201	116,247
中國內地以外其他亞洲國家及 地區	2,766	32,138	34,904
非洲	–	14,186	14,186
其他國家／地區	7,215	–	7,215
客戶合約總收益	<u>438,808</u>	<u>258,150</u>	<u>696,958</u>
收益確認時間			
於一個時間點轉移的貨品／ 服務	79,400	258,150	337,550
於一段時間轉移的服務	359,408	–	359,408
客戶合約總收益	<u>438,808</u>	<u>258,150</u>	<u>696,958</u>

下表顯示於本報告期間確認的收益金額，而該等收益已在報告期初計入合約負債，並於先前期間已履行的履約義務中確認：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
報告期初計入合約負債的確認收益：		
FFS服務	2,625	635
銷售產品	<u>10,761</u>	<u>—</u>
	<u><u>13,386</u></u>	<u><u>635</u></u>

(b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

FTE服務

就FTE模式項下的服務而言，收益按本集團有權就所提供服務開具發票的金額而於一段時間確認，因此，根據國際財務報告準則第15.121號所允許的實際權宜之法，本集團並無披露FTE模式下未履行履約責任的價值。

FFS服務

履約責任於完成、交付及接收可交付單位後或於報告確認期末後履行，且通常應於開票之日起計30日內付款。根據FFS模式，合約通常在一年或更短的原始預期時間之內，故國際財務報告準則第15.121號所允許的權宜之法亦適用。

SFE服務

就SFE模式項下的服務而言，收益於一段時間確認為本集團有權收取客戶股權的金額。當達成預設的FTE服務價值里程碑時，客戶將向本集團轉讓若干數目的股權。

銷售產品

履約責任於交付產品及客戶驗收後履行，且通常應於交付起計30至90日內付款。就銷售產品而言，合約通常在一年或更短的原始預期時間之內，故國際財務報告準則第15.121號所允許的權宜之法亦適用。

於十二月三十一日分配至剩餘履約責任(未獲完滿履行或部分未獲完滿履行)的交易價格金額如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
SFE服務	<u><u>105,186</u></u>	<u><u>117,618</u></u>

分配至剩餘履約責任的交易價格金額預期於三年內確認為收益。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
其他收入		
利息收入		
—銀行	26,466	16,545
—來自租賃按金之推算利息收入	109	165
政府補助	31,520	9,448
	<u>58,095</u>	<u>26,158</u>
收益		
視作出售聯營公司權益的收益	9,486	—
視作出售合營企業權益的收益	—	6,303
外匯收益淨額	31,414	—
購回可轉換債券收益	—	4,447
衍生金融工具收益	20,800	30,974
出售使用權資產收益	689	1,612
銷售原材料收益	2,478	76
其他	483	63
	<u>65,350</u>	<u>43,475</u>
	<u>123,445</u>	<u>69,633</u>

4. 財務成本

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
可轉換債券利息	136,104	52,117
租賃負債利息	1,620	1,173
銀行貸款利息開支	47,541	8,844
	<u>185,265</u>	<u>62,134</u>
利息開支總額	185,265	62,134
減：已資本化利息	2,157	—
	<u>183,108</u>	<u>62,134</u>

5. 除稅前溢利／(虧損)

本集團的除稅前溢利／(虧損)經扣除／(計入)下列各項後得出：

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已售存貨成本		992,001	147,338
已提供服務成本		78,537	44,599
物業、廠房及設備折舊		80,675	45,671
使用權資產折舊		25,446	18,376
其他無形資產攤銷	10	52,363	6,139
減：於合約成本資本化		(846)	(706)
減：於存貨資本化		(1,457)	(820)
減：於物業、廠房及設備資本化		(5,330)	—
		<u>150,851</u>	<u>68,660</u>
員工成本(包括董事酬金)：			
—獨立非執行董事袍金		621	597
—薪金及其他福利		436,140	199,085
—退休福利計劃供款		38,975	19,185
—股份付款開支		20,584	14,047
		<u>496,320</u>	<u>232,914</u>
減：於合約成本資本化		(6,402)	(3,476)
減：於存貨資本化		(9,536)	(2,347)
		<u>480,382</u>	<u>227,091</u>
匯兌(收益)／虧損淨額		(31,414)	19,790
撇減存貨至可變現淨額		2,097	(134)
衍生金融工具公平值收益		(20,800)	(30,974)
業務合併交易成本		—	15,582
金融資產減值虧損淨額		1,413	3,029
出售物業、廠房及設備項目虧損		5,528	273
出售使用權資產收益		(689)	(1,612)
或然代價公平值虧損		6,115	—
可轉換債券嵌入式衍生工具的公平值 (收益)／虧損	17	(143,590)	547,048
核數師薪酬		5,270	3,800
有關短期租賃的租賃付款		600	—

6. 所得稅

本集團須就產生自或源自本集團成員公司註冊及經營所在司法權區的溢利按實體基準繳納所得稅。

本集團使用適用於預期年度盈利總額的稅率計算期間所得稅開支。本集團於期內的所得稅開支分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期稅項		
— 香港	1,373	2,349
— 中國內地	61,804	18,122
— 其他國家	297	—
	<u>63,474</u>	<u>20,471</u>
遞延稅項	(16,333)	2,189
	<u>47,141</u>	<u>22,660</u>

開曼群島／英屬處女群島

根據開曼群島及英屬處女群島相關法規及規例，本公司及於開曼群島及英屬處女群島註冊成立的本集團附屬公司毋須繳納任何開曼群島及英屬處女群島所得稅。

香港

香港利得稅已按年內產生自香港的估計應課稅溢利的16.5% (二零二零年：16.5%)計提，惟符合利得稅兩級制的本集團一間附屬公司除外。該間附屬公司應課稅溢利的首2,000,000港元 (二零二零年：2,000,000港元)按8.25%徵稅，其餘應課稅溢利按16.5%徵稅。

中國內地

中國企業所得稅撥備乃就本集團若干中國附屬公司的應課稅溢利按25%法定稅率計提，該稅率乃根據經批准並於二零零八年一月一日生效的中國企業所得稅法釐定，惟享有稅項寬免且按優惠稅率徵稅的本集團若干中國內地附屬公司除外。

維亞生物科技(上海)有限公司(「維亞生物科技(上海)」)於二零一九年續新「高新技術企業」資質，並有權於二零一九年至二零二一年享有15%的優惠稅率。

浙江朗華製藥有限公司(「朗華製藥」)於二零二一年十二月續新「高新技術企業」資質，並有權於二零二一年至二零二三年享有15%的優惠稅率。

信實生物醫藥(上海)有限公司(「信實上海」)及蘇州翔實醫藥發展有限公司(「信實蘇州」)於二零一九年重續其「技術先進型企業」資質，並有權於二零一九年至二零二一年享有15%的優惠稅率。

根據財稅[2019]13號《財政部、國家稅務總局關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》，上海朗華醫藥服務有限公司、上海聘誠創業孵化器管理有限公司等若干附屬公司年應納稅所得額不超過人民幣100萬元部分，及年應納稅所得額超過人民幣100萬元但不超過人民幣300萬元部分，分別減按25%及50%計入應納稅所得額，二零一九年至二零二一年按20%的稅率繳納企業所得稅。

此外，根據財稅[2021]12號《財政部稅務總局關於實施小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》，若干附屬公司年應納稅所得額不超過人民幣100萬元部分，減按12.5%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。該政策已於二零二一年一月一日生效，並將於二零二二年十二月三十一日到期。

美國

於美國加利福尼亞州註冊成立的附屬公司須按21%的稅率繳納法定美國聯邦企業所得稅。其亦須在加利福尼亞州按8.84%的稅率繳納州所得稅。

澳大利亞

根據《澳大利亞二零一七年庫務法修訂(企業稅務計劃基準稅率實體)法案》，符合「小型企業實體」資格的公司實體於截至二零二一年六月三十日止六個月及截至二零二一年十二月三十一日止六個月分別合資格適用26%及25%的較低企業稅率。本公司於澳大利亞註冊成立的附屬公司符合小型企業實體的條件，故就估計應課稅溢利按較低的稅率繳納企業所得稅。

英國

於英國註冊成立的附屬公司須就估計應課稅溢利按19%的稅率繳納所得稅。

使用本公司大多數附屬公司註冊地之適用稅率計算之除稅前溢利／(虧損)之適用稅項開支與按實際稅率計算之稅項開支之對賬如下：

	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／(虧損)	347,701	(356,210)
按適用稅率25%計算的稅項	86,925	(89,053)
附屬公司適用的優惠所得稅率	(17,958)	(10,427)
稅率增加對期初遞延所得稅的影響	80	-
過往年度即期稅項的調整	(350)	(1,314)
不可扣稅開支	11,866	167,239
研發費用的額外扣除撥備	(10,350)	(5,319)
毋須扣稅收入	(23,951)	(37,303)
其他司法權區稅率差異的影響	879	(1,163)
稅項開支	47,141	22,660

7. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃基於母公司普通權益持有人應佔年內溢利／(虧損)以及年內已發行普通股加權平均數1,911,530,000(二零二零年：1,571,507,000)計算。

每股攤薄盈利乃根據母公司普通權益持有人應佔年內溢利而計算，並按180,000,000美元可轉換債券的利息及180,000,000美元可轉換債券衍生部分的公平值收益進行調整。計算時所用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用的截至二零二一年十二月三十一日止年度已發行的普通股數目，以及假設普通股加權平均數於所有具攤薄潛力的普通股被視作獲行使或兌換成普通股時已以零代價形式發行。截至二零二一年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利並未假設280,000,000美元可轉換債券的轉換，亦未假設行使若干批次的購股權及受限制股份單位，因納入上述因素具反攤薄效應。

截至二零二零年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損並未假設可轉換債券獲轉換或購股權及受限制股份單位獲行使，因納入上述因素具反攤薄效應。

每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃根據以下數據計算：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
盈利／(虧損)		
用於計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)的母公司權益 持有人應佔溢利／(虧損)	<u>287,546</u>	<u>(386,880)</u>
加：可轉換債券利息	18,848	-
減：可轉換債券嵌入式衍生工具的公平值收益	<u>143,590</u>	<u>-</u>
除可轉換債券影響前的母公司普通權益持有人應佔溢利／ (虧損)	<u><u>162,804</u></u>	<u><u>(386,880)</u></u>
	數份數目(千股)	
	二零二一年	二零二零年
股份		
用於計算每股基本盈利／(虧損)的年內已發行普通股 加權平均數	1,911,530	1,571,507
攤薄潛在普通股的影響：		
購股權	15,811	-
受限制股份單位計劃	170	-
可轉換債券	<u>43,288</u>	<u>-</u>
用於計算每股攤薄盈利／(虧損)的普通股加權平均數	<u><u>1,970,799</u></u>	<u><u>1,571,507</u></u>

8. 股息

本公司董事會不建議派發截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度股息(截至二零二零年十二月三十一日止年度：人民幣16,270,000元)。

9. 商譽

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於一月一日的成本，扣除累計減值	1,847,723	—
收購附屬公司(附註19)	308,696	1,847,723
年內減值	—	—
	<u>2,156,419</u>	<u>1,847,723</u>
於十二月三十一日的成本及賬面淨值	<u>2,156,419</u>	<u>1,847,723</u>
於十二月三十一日		
成本	2,156,419	1,847,723
累計減值	—	—
	<u>2,156,419</u>	<u>1,847,723</u>
賬面淨值	<u>2,156,419</u>	<u>1,847,723</u>

商譽的減值測試

商譽包含產生自收購的預期業務協同的公平值，其不另行確認。

收購的各附屬公司產生的現金流獨立於本集團其他附屬公司的現金流。因此，該等收購的附屬公司各自均為一個單獨的現金產生單位(「現金產生單位」)。本集團管理層認為，每次收購產生的協同效應主要惠及所收購的相應附屬公司。因此，就減值評估而言，商譽已分配至所收購的相應附屬公司：

- CDMO及商業化服務現金產生單位；及
- 化學藥物發現服務現金產生單位。

CDMO及商業化服務現金產生單位

於二零二一年，CDMO及商業化服務現金產生單位之可收回金額已按使用價值(「使用價值」)釐定，使用價值乃基於高級管理層批准之五年期財務預算的現金流量預測計算。於二零二零年，CDMO及商業化服務現金產生單位之可收回金額按公平值減處置成本(「公平值減處置成本」)釐定，公平值減處置成本乃基於高級管理層批准之五年期財務預算的現金流量預測計算。

用於現金流預測的貼現率為14.5%(二零二零年：15%)。用於推斷五年期之後的CDMO及商業化服務現金產生單位現金流的增長率為2.5%(二零二零年：3%)。用於現金流預測的預算毛利率為27%至33%(二零二零年：28%)。

化學藥物發現服務現金產生單位

於二零二一年，化學藥物發現服務現金產生單位之可收回金額已按使用價值釐定，使用價值乃基於高級管理層批准之五年期財務預算的現金流量預測計算。用於現金流預測的貼現率為15%，及用於推斷五年期之後的現金流的增長率為2.5%。用於現金流預測的預算毛利率為45%至47%。

分配至現金產生單位業務的商譽的賬面值如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
CDMO及商業化服務現金產生單位	1,847,723	1,847,723
化學藥物發現服務現金產生單位	<u>308,696</u>	<u>-</u>
	<u>2,156,419</u>	<u>1,847,723</u>

於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日的使用價值及公平值減處置成本計算已使用假設。下文闡述管理層為商譽減值測試而作出的現金流量預測所依據的各項主要假設：

毛利率及經營費用—毛利率基於緊接預算年度前一年實現的平均毛利率，並在預算期內就預計效率改進及預計市場發展作出增加。對經營費用的估計反映過去的經驗及管理層將經營費用維持在可接受水平的承諾。

貼現率—使用的貼現率為稅後且反映與相關單位有關的特定風險。

增長率—增長率基於已公佈的行業研究。

指定至毛利率及經營費用、貼現率及增長率等關鍵假設的價值與管理層過去的經驗及外部資料來源一致。

考慮到根據評估仍有足夠的緩衝空間，本公司管理層認為，於二零二一年十二月三十一日，上述關鍵參數的合理可能變動不會令現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。於截至二零二一年十二月三十一日止年度概無就該等現金產生單位的商譽確認減值虧損。

10. 其他無形資產

	專利 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日			
於二零二一年一月一日的成本，			
扣除累計攤銷	135,020	334,442	469,462
收購附屬公司(附註19)	-	113,895	113,895
添置	712	-	712
年內計提攤銷	(13,998)	(38,365)	(52,363)
出售	(262)	-	(262)
	<u>121,472</u>	<u>409,972</u>	<u>531,444</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u>121,472</u>	<u>409,972</u>	<u>531,444</u>
於二零二一年十二月三十一日			
成本	137,843	452,095	589,938
累計減值	(16,371)	(42,123)	(58,494)
	<u>121,472</u>	<u>409,972</u>	<u>531,444</u>
賬面淨值	<u>121,472</u>	<u>409,972</u>	<u>531,444</u>
於二零二零年十二月三十一日			
於二零二零年一月一日的成本，			
扣除累計攤銷			
收購附屬公司	137,401	338,200	475,601
年內計提攤銷	(2,381)	(3,758)	(6,139)
	<u>135,020</u>	<u>334,442</u>	<u>469,462</u>
於二零二零年十二月三十一日	<u>135,020</u>	<u>334,442</u>	<u>469,462</u>
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日			
成本	137,401	338,200	475,601
累計減值	(2,381)	(3,758)	(6,139)
	<u>135,020</u>	<u>334,442</u>	<u>469,462</u>
賬面淨值	<u>135,020</u>	<u>334,442</u>	<u>469,462</u>

專利及客戶關係來自於二零二零年及二零二一年收購朗華製藥及Synthesis HK。

專利及客戶關係屬於CDMO及商業化服務現金產生單位及化學藥物發現服務現金產生單位，本集團管理層對CDMO及商業化服務現金產生單位及化學藥物發現服務現金產生單位的專利及客戶關係進行減值測試，詳情載於附註9。

11. 按公平值列入損益之金融資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
上市股本證券	5,028	-
按公平值列入損益之未上市投資 金融產品	1,241,702	924,532
	<u>-</u>	<u>49,500</u>
	<u>1,246,730</u>	<u>974,032</u>
為呈報分析為：		
流動資產	-	49,500
非流動資產	1,246,730	924,532
	<u>1,246,730</u>	<u>974,032</u>

(a) 按公平值列入損益之投資

報告期按公平值列入損益之投資的賬面值變動如下：

	人民幣千元
於二零二零年一月一日	647,271
收購	171,381
確認自SFE收益	51,297
確認自視作出售一家合營企業	10,044
公平值變動收益	102,010
出售	(33,344)
匯兌調整	<u>(24,127)</u>
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	924,532
收購	249,517
確認自SFE收益	86,438
確認自視作出售聯營公司	9,486
公平值變動收益	36,456
出售	(48,743)
匯兌調整	<u>(10,956)</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u>1,246,730</u>

(b) 劃分為按公平值列入損益之金融資產的金融產品

報告期內按公平值列入損益之金融產品的賬面值變動如下：

	人民幣千元
於二零二零年一月一日	5,212
收購	3,313,277
收購附屬公司	49,000
公平值變動收益	4,931
出售	<u>(3,322,920)</u>
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	49,500
收購	1,854,711
公平值變動收益	9,220
出售	<u>(1,913,431)</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u><u>-</u></u>

12. 貿易應收款項及應收票據

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應收款項		
—關聯方	-	95
—第三方	432,462	321,476
應收票據	6,693	7,044
減值	<u>(9,452)</u>	<u>(8,105)</u>
	<u><u>429,703</u></u>	<u><u>320,510</u></u>

本集團向客戶授出30至90日的信貸期(二零二零年：30至90日)。本集團力求嚴格控制其未償還應收款項，並設有信貸控制部門以將信貸風險降至最低。高級管理層定期審查逾期結餘。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增級措施。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(經扣除虧損撥備)的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
6個月內	422,059	311,335
6個月至1年	4,558	8,184
1年以上	<u>3,086</u>	<u>991</u>
	<u><u>429,703</u></u>	<u><u>320,510</u></u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年初	8,105	1,757
收購附屬公司	207	7,653
減值虧損淨額	1,413	(931)
撤銷為不可收回的金額	(273)	(374)
	<u>9,452</u>	<u>8,105</u>
於年末	<u>9,452</u>	<u>8,105</u>

於每個報告日期使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式(即按客戶類型)的各個客戶群分組的過期天數而定。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、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。一般而言，貿易應收款項如逾期超過一年予以撤銷，且不受強制執行工作所規限。

下表載列使用撥備矩陣的有關本集團貿易應收款項的信貸風險敞口資料：

於二零二一年十二月三十一日

	賬齡			總計
	6個月以下	7至12個月	12個月以上	
預期信貸虧損率	2.1%	4.3%	10.2%	2.2%
賬面總值(人民幣千元)	430,953	4,765	3,437	439,155
預期信貸虧損(人民幣千元)	8,894	207	351	9,452

於二零二零年十二月三十一日

	賬齡			總計
	6個月以下	7至12個月	12個月以上	
預期信貸虧損率	2.3%	3.9%	26.1%	2.5%
賬面總值(人民幣千元)	318,760	8,514	1,341	328,615
預期信貸虧損(人民幣千元)	7,425	330	350	8,105

13. 現金及現金等價物及有抵押存款

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
現金及銀行結餘	800,947	2,308,452
有抵押存款	<u>682,656</u>	<u>681,658</u>
	1,483,603	2,990,110
減：		
就信用證所作有抵押定期存款	(656,400)	(642,000)
就應付票據所作有抵押定期存款	(15,803)	(29,236)
受限制銀行結餘	<u>(10,453)</u>	<u>(10,422)</u>
現金及現金等價物	800,947	2,308,452
以人民幣計值	630,769	294,840
以美元計值	110,268	2,006,508
以港元計值	46,723	7,096
以澳大利亞元計值	2,468	5
以英鎊計值	9,639	–
以其他貨幣計值	<u>1,080</u>	<u>3</u>
現金及現金等價物	800,947	2,308,452

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，但根據中國外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過有權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。定期存款按有關短期定期存款利率計息，且期限不一，視乎本集團的即時現金需求介乎一天至十二個月之間。銀行結餘及有抵押定期存款存放於信譽良好且近期無違約記錄的銀行。

於二零二一年十二月三十一日，受限制銀行結餘人民幣10,453,000元(二零二零年：人民幣10,422,000元)為本集團收到的政府補助及補貼，其須待本集團符合其附有之條件及政府確認接受後方可使用。相應負債計入遞延收入。

14. 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：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
3個月內	209,621	230,157
3個月至1年	66,274	65,260
1年以上	5,158	287
	<u>281,053</u>	<u>295,704</u>

貿易應付款項及應付票據不計息，通常於90天內結算。

15. 其他應付款項及應計費用

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
其他應付款項		
—收購應付款項*	81,202	30,000
—物業、廠房及設備應付款項	104,985	35,454
—其他	23,452	30,724
	<u>209,639</u>	<u>96,178</u>
應付薪金及花紅	85,142	99,250
其他應付稅項	17,277	44,314
應付利息	3,431	4,118
	<u>315,489</u>	<u>243,860</u>

* 收購應付款項指應付Synthesis HK原始股東的收購代價，包括現金代價約人民幣55,699,000元及或然代價約人民幣25,503,000元。或然代價視乎被收購對象二零二一年溢利目標的達成情況而定，且以公平值計量。公平值變動約人民幣6,115,000元於年內計入損益。於該等財務報表獲批之日，預期代價不會發生額外重大變動。收購詳情載於綜合財務報表附註19。

其他應付款項不計息。

16. 銀行借款

	二零二一年			二零二零年		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期						
銀行貸款—無抵押	一年 3.915-4.41	二零二二年	228,900	一年 3.92	二零二一年	25,000
長期銀行貸款的即期 部分—有抵押(b)	八年貸款 基準利率 (「貸款基準 利率」)*110%	二零二二年	584	八年貸款 基準 利率*110%	二零二一年	554
長期銀行貸款的即期 部分—有抵押及 有擔保(a)	-	-	-	一年貸款 基準利率 +50基點	二零二一年	130,000
長期銀行貸款的 即期部分 —有抵押(b)	一年貸款 基準利率-10 基點(「基點」)	二零二二年	3,568	-	-	-
			<u>233,052</u>			<u>155,554</u>
非即期						
銀行貸款 —有抵押及有擔保(a)	一年貸款 基準利率 +50基點	二零二五年	556,000	一年貸款基準 利率+50基點	二零二五年	1,306,000
銀行貸款—有抵押(b)	八年貸款基準 利率*110%	二零二三年	202	八年貸款基準 利率*110%	二零二三年	786
銀行貸款—有抵押(b)	五年貸款基準 利率+10基點	二零二六年	80,170	-	-	-
銀行貸款—有抵押(b)	五年貸款基準 利率+10基點	二零二七年	8,100	-	-	-
銀行貸款—有抵押(b)	一年 貸款基準 利率-10基點	二零二六年	174,292	-	-	-
			<u>818,764</u>			<u>1,306,786</u>
			<u>1,051,816</u>			<u>1,462,340</u>

二零二一年
人民幣千元

二零二零年
人民幣千元

分析如下：

應償還銀行貸款及透支：

1年內或按要求	233,052	155,554
第2年	14,430	330,584
第3至6年(包括首尾兩年)	804,334	976,202
	<u>1,051,816</u>	<u>1,462,340</u>

附註：

- (a) 為就收購朗華製藥80%股權提供資金，所產生的銀行貸款以本集團的一年期存款人民幣640,000,000元抵押作抵押品，並由本公司提供擔保。本集團已於年內提早償還該筆銀行貸款人民幣880,000,000元。

17. 可轉換債券

(a) 180,000,000美元可轉換債券

於二零二零年二月十一日，維亞孵化器(香港)發行本金總額180,000,000美元五年期2.5%的可轉換債券，由本公司擔保。

轉換期為二零二零年三月二十三日或之後直至二零二五年二月十一日前第十日營業時間結束時，行使換股權後將予發行的本公司普通股的價格初始為每股5.7456港元。轉換價將就(其中包括)股份合併、分拆、重新指定或重新分類、利潤或儲備資本化、分派、供股或股份期權、其他證券供股、以低於當時市價的價格發行股份、以低於當時市價的價格進行其他發行、修訂換股權及向股東作出的其他要約進行調整。

除上述換股價調整情況外，於二零二一年二月十一日及二零二二年二月十一日(「重設日期」)，換股價將就緊接相關重設日期前一個交易日前20個連續交易日，每一交易日的股票成交量加權平均價的算術平均值作出調整。轉換價無論如何調整，均不得低於4.56港元。

於二零二五年二月十一日，維亞孵化器(香港)將自債券持有人贖回所有未轉換債券，價格為本金的108.21%，連同應計及未付利息。

於二零二三年二月十一日，債券持有人將有權要求維亞孵化器(香港)贖回所有或部分債券，價格為本金的104.73%，連同截至該日止(不包括該日)的應計但未付利息。

在向債券持有人、受託人及主要代理人發出不少於30天但不超過60天的通知(該通知不可撤回)後，維亞孵化器(香港)可於二零二五年二月十一日前隨時按其提早贖回金額(連同截至指定贖回當日(不包括該日)應計但尚未支付利息)贖回當時尚未償還的全部而非部分債券，前提是於有關通知日期前原已發行債券本金額的至少90%已被轉換、贖回或購買並註銷。

180,000,000美元可轉換債券包括兩部分：

- (i) 債務部分，初步按公平值129,863,000美元(相當於人民幣919,365,000元)計量，隨後使用實際利息法經計及交易成本的影響後按攤銷成本計量；及
- (ii) 衍生部分，包括換股權及提早贖回權(並非與債務部分緊密關連)，初步按公平值50,137,000美元(相當於人民幣354,945,000元)計量，隨後按公平值計量，公平值變動計入損益。

與發行180,000,000美元可轉換債券相關的總交易成本按各自公平值所佔比例分配至債務及衍生部分。本年度與衍生部分相關的總交易成本自損益扣除。與債務部分相關的交易成本計入債務部分的賬面值，並使用實際利息法於期間內攤銷。

	債務部分 人民幣千元	嵌入式衍生部分 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日	159,968	200,291	360,259
利息支出	13,712	–	13,712
公平值變動收益	–	(143,590)	(143,590)
匯兌調整	(3,819)	(2,896)	(6,715)
於二零二一年十二月三十一日	<u>169,861</u>	<u>53,805</u>	<u>223,666</u>
於二零一九年十二月三十一日	–	–	–
發行180,000,000美元可轉換債券	919,365	354,945	1,274,310
交易成本	(13,216)	(5,068)	(18,284)
即時自損益扣除的交易成本	–	5,068	5,068
匯兌調整	(19,926)	(8,234)	(28,160)
利息支出	36,875	–	36,875
購回	(22,981)	(8,874)	(31,855)
轉換	(740,149)	(684,594)	(1,424,743)
公平值變動虧損	–	547,048	547,048
於二零二零年十二月三十一日	<u>159,968</u>	<u>200,291</u>	<u>360,259</u>

於截至二零二一年十二月三十一日止年度概無轉換或贖回可轉換債券(二零二零年：購回本金總額4,500,000美元的可轉換債券及本金總額148,000,000美元的可轉換債券獲轉換為194,118,050股普通股)。

(b) 280,000,000美元可轉換債券

於二零二零年十二月三十日，維亞生物BVI發行五年期1%本金總額280,000,000美元由本公司擔保的可轉換債券。

轉換期為二零二一年二月九日或之後直至二零二五年十二月三十日前第十日營業時間結束時，行使換股權後將予發行的本公司普通股的價格初始為每股11.637港元。轉換價將就(其中包括)股份合併、分拆、重新指定或重新分類、利潤或儲備資本化、分派、供股或股份期權、其他證券供股、以低於當時市價的價格發行股份、以低於當時市價的價格進行其他發行、修訂換股權及向股東作出的其他要約進行調整。轉換後可發行的股份數目將按7.7519港元兌1美元的固定匯率計算。

於二零二五年十二月三十日，維亞生物BVI將自債券持有人贖回所有未轉換債券，價格為本金的105.23%，連同應計及未付利息。

於二零二三年十二月三十日，債券持有人將有權要求維亞生物BVI贖回所有或部分債券，價格為本金的103.08%，連同截至該日止(不包括該日)的應計但未付利息。

在向債券持有人、受託人及主要代理人發出不少於30天但不超過60天的通知(該通知不可撤回)後，維亞生物BVI：

- (i) 可於二零二四年一月九日之後至二零二五年十二月三十日之前的任何時間，以提前贖回金額贖回全部(但非部分)當前未償還的債券，連同截至贖回日期(但不包括贖回日期)的應計未付利息，前提乃在連續30個交易日中的20個交易日(最後一個交易日發生在此類贖回通知發佈之日前不超過5個交易日)中，每一交易日的股份收市價至少為適用的債券提前贖回金額的130%除以當時適用的轉換比率；或
- (ii) 可於二零二五年十二月三十日之前的任何時間，以提前贖回金額贖回全部(而非部分)當前未償還的債券，連同截至但不包括確定贖回日期的應計未付利息，前提乃在該通知日期之前，最初發行的債券本金中至少有90%已經轉換、贖回或購買並註銷。

債務部分之公平值乃使用無轉換權之類似債券之等同市場利率在發行日期予以估計。剩餘金額劃歸權益部分並計入股東權益。

280,000,000美元可轉換債券拆分為如下債務及權益部分：

	債務部分 人民幣千元	權益部分 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日	1,331,880	468,731	1,800,611
利息開支	99,293	-	99,293
匯兌調整	(31,619)	-	(31,619)
	<u>1,331,880</u>	<u>468,731</u>	<u>1,800,611</u>
於二零二一年十二月三十一日	1,399,554	468,731	1,868,285
	<u>1,399,554</u>	<u>468,731</u>	<u>1,868,285</u>
於二零一九年十二月三十一日	-	-	-
發行280,000,000美元可轉換債券	1,353,220	475,880	1,829,100
交易成本	(20,328)	(7,149)	(27,477)
利息開支	513	-	513
匯兌調整	(1,525)	-	(1,525)
	<u>1,331,880</u>	<u>468,731</u>	<u>1,800,611</u>
於二零二零年十二月三十一日	1,331,880	468,731	1,800,611
	<u>1,331,880</u>	<u>468,731</u>	<u>1,800,611</u>

於截至二零二一年十二月三十一日止年度概無轉換或贖回可轉換債券。

18. 股本／庫存股份

股份

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已發行及繳足：		
1,935,036,805股每股0.000025美元(二零二零年：		
1,917,880,747股每股0.000025美元)的普通股	326	323
	<u>326</u>	<u>323</u>

股本

本公司股本變動概述如下：

	已發行股份數目	股本 人民幣千元
於二零二零年一月一日	1,561,818,398	261
股份購回及註銷*	(3,652,500)	(1)
行使購股權後發行股份	35,596,799	6
轉換可轉換債券	194,118,050	34
配售新股	130,000,000	23
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	1,917,880,747	323
股份購回及註銷*	(11,493,000)	(2)
於業務合併後發行股份(附註19)	8,654,685	2
行使以權益結算之以股份為基礎的付款後發行股份	19,994,373	3
於二零二一年十二月三十一日	1,935,036,805	326

* 根據於二零一九年七月十一日通過的董事會決議案，本公司宣佈根據本公司當時股東於二零一九年四月十四日通過的書面決議案行使其於購回授權項下的權力以購回本公司股份。截至二零二一年十二月三十一日止年度，合共11,493,000股股份被購回及註銷，總代價為73,052,000港元(相當於約人民幣60,796,000元)(二零二零年：合共3,652,500股股份被購回及註銷，總代價為15,192,000港元(相當於約人民幣13,581,000元))。

庫存股份

	購回股份數目	庫存股份 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	—	—
就受限制股份單位購回普通股	6,144,000	52,683
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	6,144,000	52,683
就受限制股份單位購回普通股	13,856,000	85,398
行使受限制股份單位	(400,000)	(3,430)
於二零二一年十二月三十一日	19,600,000	134,651

19. 業務合併

於二零二一年二月二十八日，本集團收購Synthesis HK的100%權益。Synthesis HK及其附屬公司（「Synthesis集團」）主要從事臨床前小分子新藥研發，主要為客戶提供高端的藥物化學和合成化學服務。本集團透過此次業務合併交易收購的附屬公司如下：

收購的附屬公司

Synthesis HK
信實上海
信實蘇州
Synthesis Australia
Synthesis UK
Synkinase Australia
Synkinase USA

交易詳情分別載於日期為二零二一年二月二十五日的通函及二零二一年三月五日的公告。

代價

收購的購買代價如下：

	人民幣千元
已付現金代價	246,275
應付現金代價(附註15)	55,699
實物服務*	81,182
已發行股份**(附註18)	48,461
或然代價*** (附註15)	19,388
	<hr/>
總購買代價	<u>451,005</u>

* 人民幣81,182,000元(相當於12,545,000美元)將由本集團於二零二一年二月二十八日後的五年內透過提供藥物發現服務向SYNthesis med chem Pty Ltd(「賣方」)或賣方的指定附屬公司結算。已於截至二零二一年十二月三十一日止年度結算人民幣8,818,000元(相當於1,363,000美元)。

** 人民幣48,461,000元(相當於7,847,000美元)由本公司於二零二一年三月五日透過配發及發行8,654,685股股份向賣方結算。

*** 根據收購協議規定的若干條件，本集團須根據Synthesis集團達成溢利目標的情況向賣方支付或然現金代價。應付的最高未貼現或然現金代價為人民幣25,885,000元(相當於4,000,000美元)。根據Synthesis集團的預計溢利表現，或然代價安排的公平值估計為人民幣19,388,000元(相當於2,996,000美元)。或然代價公平值變動於年內計入損益。詳情載於附註15。

Synthesis集團於收購日期的可識別資產及負債的公平值如下：

	附註	於收購時 確認的公平值 人民幣千元
物業、廠房及設備		14,909
使用權資產		26,860
無形資產		113,895
租賃按金及預付款項		902
貿易應收款項		12,093
遞延稅項資產		478
預付款項、其他應收款項及其他資產		6,532
現金及現金等價物		30,752
貿易應付款項		(1,786)
其他應付款項及應計費用		(10,357)
租賃負債		(26,557)
應付所得稅		(7,226)
其他非流動負債		(634)
遞延稅項負債		(17,552)
		<hr/>
按公平值計量的可識別淨資產總值		142,309
收購產生的商譽	9	<hr/> 308,696
		<hr/>
總購買代價		<u><u>451,005</u></u>

本集團就本次收購產生交易成本人民幣3,049,000元。該等交易成本已經支銷並計入綜合損益表的其他開支內。

確認的商譽主要為預期收購產生的業務協同，其不另行確認。商譽不可抵扣所得稅。

有關收購Synthesis集團的現金流分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(321,362)
所收購現金及銀行結餘	30,752
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物淨流出	(290,610)
計入經營活動所得現金流量的收購交易成本	<hr/> (3,049)
	<hr/> <u>(293,659)</u>

於收購日期貿易應收款項及預付款項、其他應收款項及其他資產的公平值分別為人民幣12,093,000元及人民幣6,532,000元。貿易應收款項及其他應收款項的總合約金額分別為人民幣12,300,000元及人民幣6,532,000元，當中預期信貸虧損人民幣207,000元計入貿易應收款項。本集團使用收購日期剩餘租賃付款的現值計量被收購租賃負債。使用權資產按等於租賃負債的金額計量，並以收購日期或之前所作租賃付款進行調整。

自收購起，Synthesis集團為本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的收益貢獻人民幣113,530,000元及對綜合溢利貢獻人民幣20,453,000元。

倘合併於年初進行，則年內本集團的經營所得收益及溢利將分別為人民幣2,117,952,000元及人民幣299,188,000元。

致謝

本人謹代表董事會感謝全體同事的努力、專注、忠心及誠信。本人亦對各位股東、客戶、銀行及其他商界友好的信任及支持深表謝意。

承董事會命
維亞生物科技控股集团
主席兼首席執行官
毛晨

香港，二零二二年三月二十八日

於本公告日期，董事會包括四名執行董事，即毛晨先生(主席)、吳鷹先生及任德林先生；一名非執行董事，即孫妍妍女士；以及三名獨立非執行董事，即傅磊先生、李向榮女士及王海光先生。