



Asymchem Laboratories (Tianjin) Co., Ltd.

凱萊英醫藥集團（天津）股份有限公司

（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

2021

年報

www.asymchem.com

股份代號：6821



 **ASYM-CHEM**

目錄

釋義	2
公司資料	5
董事長報告	7
財務業績摘要	9
財務概要	10
管理層討論與分析	11
董事、監事及高級管理層履歷	45
董事會報告	55
企業管治報告	75
獨立核數師報告	92
綜合損益表	99
綜合全面收益表	100
綜合財務狀況表	101
綜合權益變動表	103
綜合現金流量表	105
財務報表附註	107

在本年報中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下含義。

「股東週年大會」	指	本公司將於2022年6月9日舉行的股東週年大會
「ALAB」	指	Asymchem Laboratories, Incorporated，一家於1995年11月27日在美國註冊成立的有限公司，截至本年報日期為控股股東，由Hao Hong博士及Ye Song博士分別持股71.19%及19.52%
「凱萊英生物技術」	指	上海凱萊英生物技術有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司
「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，於深圳證券交易所上市並以人民幣進行買賣
「公司章程」	指	本公司的公司章程（經不時修訂）
「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「年複合增長率」	指	年複合增長率
「CDMO」	指	合同研發生產組織，為製藥行業內主要提供CMC、藥物開發及藥物生產服務的公司
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則
「董事長」	指	董事長
「中國」	指	中華人民共和國，惟僅就本年報及作地區參考而言，本年報所述「中國」不包括中國香港、澳門特別行政區及台灣地區

釋義

「本公司」、「公司」、「凱萊英」	指	凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司，於1998年10月8日根據中國法律成立為企業法人，其A股於深圳證券交易所上市，且其H股於香港聯交所上市
「同期」	指	截至2020年12月31日止年度
「本集團」、「我們」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「上市日期」	指	H股股份獲准於聯交所上市及開始交易的日期，即2021年12月10日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂或補充)
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「招股章程」	指	本公司日期為2021年11月30日的招股章程
「有關期間」	指	上市日期起至2021年12月31日期間
「報告期」	指	截至2021年12月31日止年度

「人民幣」	指	中國的法定貨幣
「股東」	指	本公司股東
「監事會」	指	本公司監事會
「目標公司」或「凱萊英生物技術發展」	指	上海凱萊英生物技術發展有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司，乃本公司的附屬公司
「天津天浩」	指	天津天浩管理諮詢合夥企業（有限合夥），一間於中國成立的有限合夥企業，乃本公司的聯屬公司

在本年報中，除文義另有所指外，「聯屬公司」、「聯繫人」、「相聯法團」、「關連人士」、「控股股東」、「附屬公司」及「主要股東」等詞彙具有上市規則賦予該等詞彙的涵義。

在本年報中，除非本年報另有界定，否則本年報所用詞彙與招股章程所界定者具有相同涵義。

公司資料

董事會

執行董事

Hao Hong博士
楊蕊女士
張達先生
洪亮先生

非執行董事

Ye Song博士
張婷女士

獨立非執行董事

張昆女士
王青松先生
李家聰先生

註冊辦事處及總辦事處

中國
天津市
經濟技術開發區
洞庭三街6號

公司條例第16部下登記的香港主要營業地點

香港
灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

H股證券登記處

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

合規顧問

英高財務顧問有限公司
香港
中環
康樂廣場8號
交易廣場二座40樓

聯席公司秘書

徐向科先生
鄭程傑先生(香港公司治理公會及
英國特許公司治理公會的會員)

授權代表

張達先生
徐向科先生

審計委員會

張昆女士(主席)
張婷女士
王青松先生

戰略委員會

Hao Hong博士(主席)
楊蕊女士
李家聰先生

提名委員會

李家聰先生(主席)
洪亮先生
王青松先生

薪酬與考核委員會

王青松先生(主席)
張達先生
張昆女士

股份代號／證券代碼

香港聯交所(H股)：6821

深圳證券交易所(A股)：002821

核數師

安永會計師事務所

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

香港鰂魚涌

英皇道979號

太古坊一座27樓

本公司法律顧問

香港法律

CYL & Partners (與Cooley HK聯營)

香港

中環

康樂廣場8號

交易廣場二座

35樓3501-3505室

中國法律

德恒律師事務所

中國

北京市

西城區

金融大街19號

富凱大廈B座12層

公司網址

www.asymchem.com

董事長報告

尊敬的各位股東：

2021年對於凱萊英是里程碑式的一年：公司收入超45億元，盈利超10億元，員工人數超7000人。在這眾多璀璨的成績中，最值得一提的是我們實現了兩大重要里程碑：

第一是獲得了小分子CDMO行業歷史上最大訂單，凸顯了凱萊英的全球競爭力。在全球製藥行業灼灼的目光中，這樣一個時間緊（從臨床到商業化僅使用不到一年時間）、任務重（需要迅速實現噸級生產）、質量要求高的產品，最終花落凱萊英。這毫無疑問向世界證明我們已躋身全球頂尖CDMO行列，凱萊英人強悍的執行力為世界交出了這份滿意的答卷 – 為了迅速實現噸級生產，我們從研發分析到生產和供應鏈管理，全員響應，極速交付；機遇只偏愛有準備的人，我們之所以能獲得這一成績，背後是凱萊英人二十多年來的厚積薄發，堅持做難而正確的事，堅持客戶至上。相信未來多年，這一經典戰役都會是我們在全球的一張閃亮名片，也會給公司帶來更大的發展機遇！

第二個里程碑是登陸國際資本市場。今年是公司A股IPO的五周年，我們也實現了香港交易所IPO，成為國際資本市場的一員。此次發行是香港市場醫療行業年度最大IPO，中國醫療行業公司在全球的第二大IPO，眾多國際一流投資機構紛紛參與這次投資。登陸國際資本市場，意味着將在全球聚光燈下展現我們的才華與能力，讓更多人看到凱萊英人的執着與衝勁。回顧這一發行過程，此中艱辛也不可忽視，我們是在香港市場醫療板塊十分動蕩，投資者情緒非常悲觀的情況下完成的發行。

過去一年里，我們還取得了很多非凡的成績。我們的連續性反應技術已經在公司的各類項目中有了大面積的應用，也實現了對外技術輸出；無細胞合成平台、智能製造技術開始嶄露頭角；我們的中國市場繼續高歌猛進，日本市場在多年耕耘之後也實現了重要突破；我們的新興業務多點開花，收入增長超過了67%，化學大分子、生物大分子、臨床CRO、制劑這四大新興業務都進入了發展快車道；我們成立了化學事業群和戰新事業群，讓公司組織體系持續升級、更具活力。

2022年是凱萊英非常關鍵的一年。我們將登上更大的台階，迎接更多更新的里程碑。過去十年，幾乎每三年公司都會獲得一個大訂單，公司業務節節升高。2016年、2019年，都是如此。2022年我們將借此番大訂單的東風，登上前所未有的新高度、新台階。2016年公司上市後，我們擁有了更高的勢能和對人才的吸引力，也快速推動了眾多新業務的發展，香港上市之後，我們全球化擴張的大幕正式揚帆起航。2022年，我們的方針是「大單交付、開疆拓土、體系升級、技術推進」。我們會保障好大訂單交付的各項工作，不辜負客戶的信任，幫助病

患們早日康復；我們要非常積極地去開拓新的市場、新的客戶，特別是美國Biotech市場，推動新業務板塊的超常規快速擴張，開拓早期項目的儲備，推動海外的擴張佈局，為公司未來的持續增長奠定堅實基礎；我們要提升組織的軟實力，完善管理體系，讓組織動員能力與未來幾年的收入體量相匹配；我們要繼續推廣新技術的全面應用，幫助合作夥伴提高效率、降低成本，用新技術切實響應國家低碳經濟的號召，繼續推動無細胞合成、智能製造的研發平台建設，保持我們在行業內的技術龍頭地位。

2008年我在與投資人講述凱萊英的未來時提出過一個觀點，就是未來製藥行業會是三股力量的結合：大型製藥公司、Biotech公司和CRO/CDMO平台，三者分工合作，共同前進。回頭看，整個製藥行業的確在沿着這個方向不斷發展。凱萊英的使命是通過合作去開拓創新，凱萊英的願景是成為全球藥品生產研發的合夥人，從每個人、每個產品、每次服務開始，成為全球創新藥產業鏈研發生產工作必不可少的一環。我相信在全體凱萊英人不懈的努力下，最終一定會實現！

2022年，新徵程，馳而不息，全體凱萊英人共同努力，共同奮鬥！

此致！

Hao Hong博士
董事長

財務業績摘要

報告期內收入約為人民幣4,632,121千元，較2020年同期約人民幣3,136,724千元增加了47.7%。

報告期內的毛利約為人民幣2,049,725千元，較2020年同期約人民幣1,453,224千元增加了41.0%。

報告期內歸屬於上市公司股東的淨利潤約為人民幣1,069,274千元，較2020年同期約人民幣719,742千元增加48.6%。

報告期內非《國際財務報告準則》之經調整歸屬於上市公司股東的淨利潤約為人民幣1,122,997千元，較2020年同期約人民幣790,242千元增加42.1%。

董事會建議2021年利潤分配方案（「2021年利潤分配方案」）如下：(1)截至2021年12月31日止年度每股股份股息人民幣0.80元（含稅），建議末期股息總計金額為人民幣211,474,000元（含稅），及(2)本公司自儲備中向於釐定股東符合2021年利潤分配方案資格的記錄日期的股東每10股本公司現有股份增發4股新股份。建議2021年利潤分配方案須待股東於股東週年大會上批准。

財務概要

	截至12月31日止年度			2021年
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣千元 (百分比除外)			
經營業績：				
收入	1,822,787	2,445,849	3,136,724	4,632,121
毛利	838,110	1,100,563	1,453,224	2,049,725
年內利潤	406,357	551,589	719,703	1,069,256
歸屬於上市公司股東的淨利潤	428,202	551,589	719,742	1,069,274
盈利能力：				
毛利率	46.0%	45.0%	46.3%	44.3%
淨利率	22.3%	22.6%	22.9%	23.1%
每股盈利(人民幣元)：				
— 基本	1.88	2.41	3.09	4.40
— 攤薄	1.86	2.38	3.07	4.39

	於12月31日			2021年
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣千元 (百分比除外)			
資產總額	3,188,076	3,788,053	7,182,650	15,156,297
負債總額	677,688	745,004	1,192,900	2,546,285
總權益	2,510,388	3,043,049	5,989,750	12,610,012
母公司所有者權益	2,510,388	3,043,049	5,989,789	12,610,012
銀行結餘以及現金	629,971	435,252	2,124,615	6,234,457
資產負債率(註)	21.3%	19.7%	16.6%	16.8%

註：資產負債率以負債總額除以資產總額計。

管理層討論與分析

業務回顧

報告期內公司所處的行業情況

公司所處行業的發展趨勢

CDMO公司的基本價值是解決日益增長的新藥高需求與逐漸增加的研發成本之間的矛盾，依託醫藥研發精細化、專業化分工的趨勢，處於快速發展階段。從行業指標來看，下游客戶的研發投入和外包滲透率是影響CDMO行業發展的關鍵因素之一。根據弗若斯特沙利文行業研究報告，2020年新藥研發投入達到2,048億美元，其中20.2%為藥物發現階段投入，11.3%為臨床前階段投入，68.5%為臨床階段投入，臨床階段是藥物研發中成本最高的環節；2016年至2020年的複合增長率為7.2%，2020年至2025年預計將繼續保持增長，新藥研發各階段的支出規模增速基本一致。其中中國醫藥市場擁有巨大潛力，中國研發支出由2016年的119億美元增至2020年的247億美元，年複合增長率為20.1%，預計2025年將達到496億美元；2020年佔全球醫藥研發支出總額的12.1%，預期該比例於2025年將增至16.8%。根據Pharma Intelligence統計數據，2021年全球藥物研發管線中處於臨床前期的在研藥物和處於I期臨床階段的在研藥物數目與上一年相比有6%左右的上升，體現出在早期藥物發現和開發方面相對健康的勢頭，處於II期或III期臨床的藥物數目因新冠疫情影響比上一年只上升了2%和0.9%，近幾年臨床後期在研藥物數量也一直處於穩定增長狀態。2021全球新藥在研管線數量達18,582種藥物，與2020年相比增加了4.76%，持續的高研發投入與充足的研發管線數量為CDMO企業提供了廣闊的市場空間。

全球藥物在研管線數量逐年攀升的同時也在發生結構調整，呈現分散化的趨勢。根據Pharma Projects數據，2011年全球前25大藥企的在研管線數量佔比達18%以上，而2021年佔比已下降到9.36%；僅有一種或兩種藥物公司佔比則提升至19.36%。在創新藥研發成本持續上升、藥品上市後銷售競爭激烈的背景下，大型製藥公司與中小創新藥公司採用CDMO模式將部分研發和生產環節外包的意願更加強烈，大型製藥公司選擇CDMO外包已成必然趨勢，並且近年來有加速態勢；生物科技公司通常將大部分融資投入核心研發，大多缺少生產廠房設備，出於推進研發、資本配置和規模效應的考量，研發和生產的外包服務的需求更加突出。

根據弗若斯特沙利文分析，CDMO市場增速(6%)高於藥品銷售增速(4%)，整體外包滲透率仍在提升。2020年預計全球中間體和API的CDMO市場空間為830億美元，其中約1/3市場由亞太地區訂單構成；製劑的CDMO市場空間約為260億美元，市場規模和滲透率小於中間體及API市場。以中國為代表的新興市場國家正處於醫藥外包行業的快速發展期，已成功切入全球創新藥企cGMP供應鏈體系，逐漸擠佔歐美CMO/CDMO市場空間，並處於中間體CDMO向API和製劑CDMO過渡階段。截至2021年1月，總計有5,099家公司在進行藥物研發，其中46%的公司總部設立在美國。總部設立在中國的公司佔9%，過去一年裡，總部在中國的醫藥公司增加了94個(23%)，達到522個。這反映了中國醫藥產業的迅速擴展。全球研發管線中55%的藥物有一定開發活動位於美國，而有六分之一的藥物有一定開發活動位於中國，顯示了中國在藥物開發方面的潛力。同時也給國內有著工程師人才紅利、供給端工藝與工程化平台持續完善的CDMO企業，持續提升在全球產業鏈轉移中的話語權。

此外，自2015年開始，國內藥政法規改革極大促進了我國的新藥研發，製藥企業紛紛轉型研發創新。近年來醫藥體制改革加速推進、藥品監督管理法律制度和知識產權保護不斷完善，國內醫藥行業迎來創新藥研發浪潮。根據CDE統計數據，2020年CDE受理國產1類創新藥註冊申請1,062件(597個品種)，其中受理臨床申請1,008件(559個品種)，上市申請54件(38個品種)。按藥品類型統計，化學藥752件(360個品種)，生物製品296件(223個品種)，創新藥的適應症主要集中在抗腫瘤、抗感染和消化系統疾病領域。在國內醫療保健支出的不斷增加、醫藥市場持續擴容的宏觀背景下，加之鼓勵創新研發的政策導向，國內CDMO市場伴隨國內創新藥的快速崛起也將迎來發展的黃金時期。根據弗若斯特沙利文數據，國內CDMO行業規模從2016年的人民幣105億元提升到2020年的人民幣317億元，複合增長率為32.0%；預計國內CDMO行業規模將從2020年的人民幣317億元提升到2025年的人民幣1,235億元，複合增長率達到31.3%。

公司所處的行業地位

公司依託多年積累形成的技術優勢和可持續進化的研發平台優勢，以技術革新作為核心驅動力，通過對客戶多元化需求的快速響應，設計、研發、生產能夠合理開發並取得顯著收益的最佳藥品解決方案，提供行業最高標準的CDMO服務，積累了豐富的行業領先優勢。按照符合國際行業最高監管標準提供定制化產品，憑藉出色的工藝開發能力幫助全球更多創新藥縮短研發周期、加速獲批上市，依靠持續的工藝優化能力顯著降低上市藥品商業化生產成本，為創新藥公司持續賦能，打造低能耗、低排放、高效率的可持續發展模式，在實現差異化運

管理層討論與分析

營的同時享受更高的技術附加利潤空間，引領國內外醫藥外包行業的健康發展，保持行業領先標準。連續性反應技術和生物酶催化技術被視為藥物製造行業最尖端的技術解決方案，僅有少數公司能夠實現將實驗室中的連續性反應放大到規模化生產中，公司是世界上為數不多的將連續性反應技術延伸應用在大規模生產製造的公司之一。連續性反應技術與生物酶催化技術等新技術在公司臨床中後期項目中的應用率超過30%。

作為全球行業領先的CDMO一站式綜合解決方案提供商，公司始終以高要求、高標準、高質量的工作規範執行各項標準，堅持貫徹國際一流標準的cGMP質量管理體系、EHS管理體系，不斷提升生產管理與項目管理能力，構築CDMO行業護城河，並在已經成形多年並日趨完善的全球合作化製藥業網絡結構中，確立了「以客戶為中心」的業務導向，奠定了「值得信任和依賴的CDMO合作夥伴」的行業地位，能夠為需求各異的全球客戶協同創造價值，滿足客戶多樣化的需求，提供高效和高質量的研發與生產服務。公司通過技術營銷建立了覆蓋全球主流製藥企業的市場營銷網絡，並有能力同時承接諸多重磅藥物訂單，與國際製藥巨頭、新興醫藥公司形成深度嵌入式合作關係，成為多家跨國製藥公司的長期戰略合作夥伴。

報告期內公司從事的主要業務

公司概述

凱萊英是一家全球領先、技術驅動型的CDMO一站式綜合服務商。通過為國內外製藥公司、生物科技公司提供藥品全生命周期的一站式CMC服務、高效和高質量的研發與生產服務，加快創新藥的臨床研究與商業化應用。根據弗若斯特沙利文按2020年收入的統計數據顯示，公司是全球第五大創新藥原料藥CDMO公司和中國最大的商業化階段化學藥物CDMO公司。公司憑藉深耕行業二十餘年積累的深厚的行業洞察力、成熟的研發生產能力以及良好的客戶聲譽，成為創新藥物全球產業鏈中不可或缺的一部分。從「每個人，每個產品，每次服務」開始，提供貫穿藥物研發至商業化的藥物全生命周期的卓越CDMO服務及解決方案，致力於成為全球製藥產業可靠的首選合作夥伴。

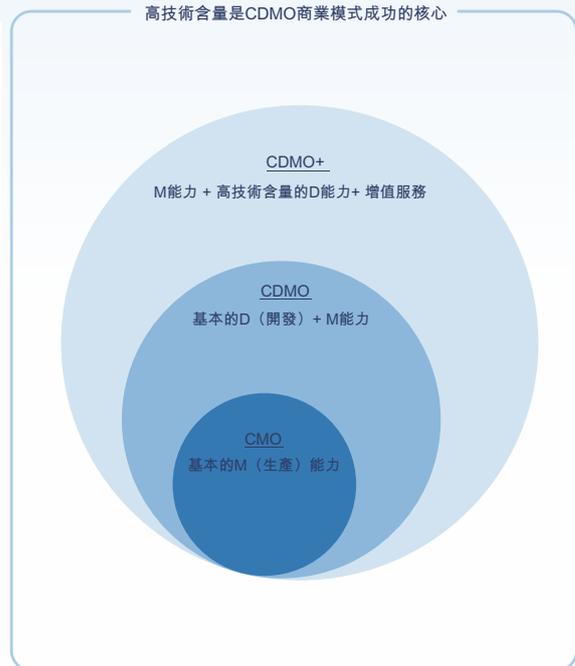
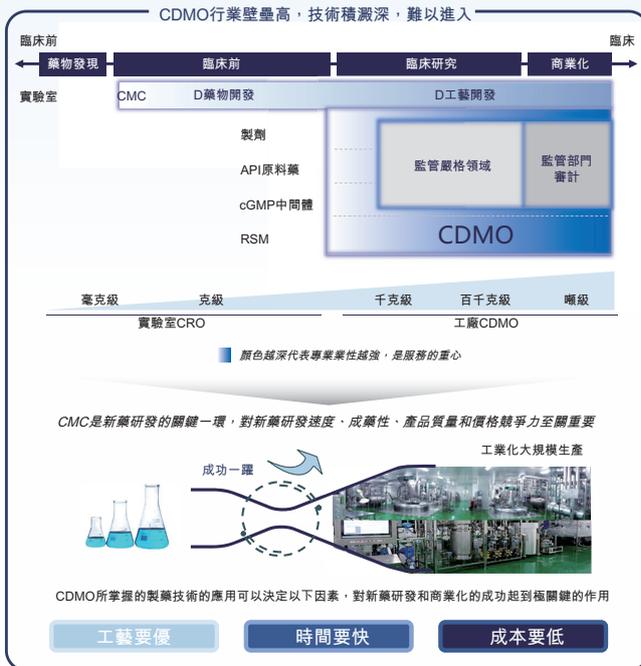
公司在小分子CDMO領域擁有二十年的服務經驗與積澱，並積極探索與佈局新業務領域，打造專業一站式服務平台。

小分子CDMO服務

在藥物研發與臨床研究階段，幫助新藥研發公司開發及改進工藝路線、提升研發效率與成功率、降低研發成本；在藥物商業化供應階段，通過不斷的工藝優化降低生產成本，提高生產效率，同時保障產品質量和供應的穩定性，亦可以極大節省製藥公司固定資產投資，將更多資源投放在研發環節。公司在小分子CDMO領域的臨床階段主要提供工藝開發、工藝優化及分析，放大生產及臨床用藥生產，新藥申請驗證和審批等服務；在商業化階段主要提供cGMP商業化生產、生命周期管理等服務，重點服務的藥物覆蓋病毒、感染、腫瘤、心血管、神經系統、糖尿病等多個重大疾病治療領域。

憑藉逾二十年的行業經驗，公司就小分子藥物提供貫穿全產業鏈的工藝開發及生產服務，已成為創新藥物全球價值鏈中不可或缺的一部分，並以「做全球藥品生產研發的合夥人，從每個人，每個產品，每次服務開始」作為企業的發展願景。

我們在產業價值鏈中的位置



管理層討論與分析

新興服務

公司以技術革新作為核心驅動力，依託多年積累形成的技術優勢、質量控制運營管理體系和平台優勢，延伸服務鏈條、拓展服務領域、傳導競爭優勢，穩健佈局新興業務領域：憑藉我們深厚的行業洞察力、成熟的研發及生產能力以及在客戶當中樹立的良好聲譽，我們已將CDMO能力擴展至可納入新藥物類別，如多肽、寡核苷酸、單克隆抗體(mAb)、抗體偶聯藥物(ADC)及信使RNA (mRNA)，以及其他服務範圍，包括藥物製劑解決方案、生物合成解決方案和臨床CRO解決方案。



報告期內主要業績驅動因素

小分子CDMO業務強勁增長

公司踐行「技術驅動、市場導向、精益管理」的經營哲學，保持小分子CDMO全球領先地位，訂單強勁增長，隨著下半年新產能陸續交付，收入快速增長。公司小分子CDMO業務收入同比增長超過46%，其中四季度同比增長超過60%，剔除匯率影響，增長比例分別超過50%、70%。

新興業務進入快車道

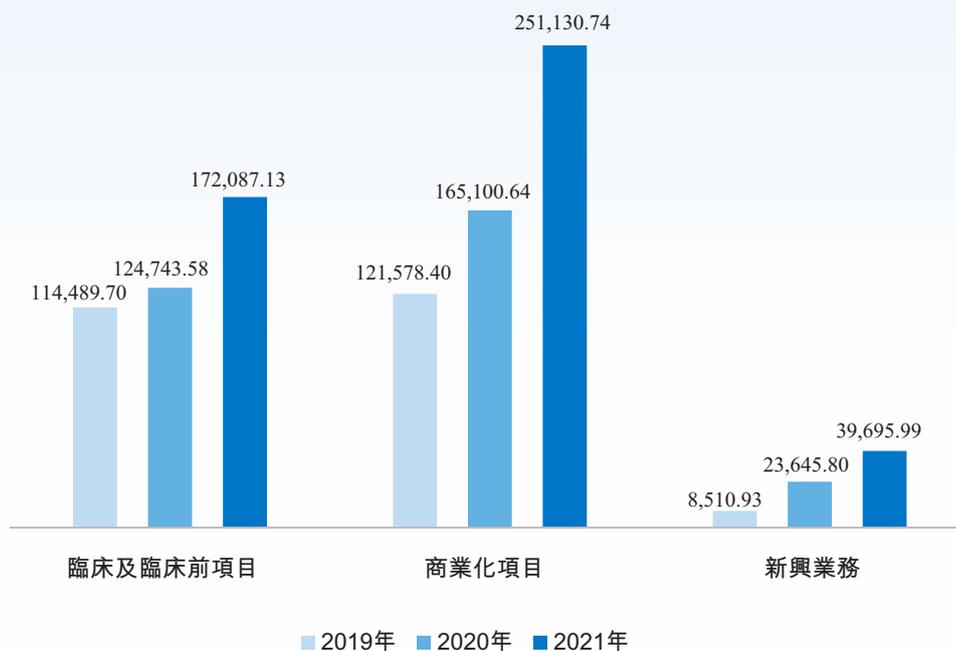
公司按照「雙輪驅動」戰略，快速推進化學大分子、生物大分子CDMO，製劑、臨床CRO等新興業務板塊發展，全年新興業務板塊收入同比增長超過67%，剔除匯率影響，全年增長超過70%。

業務概述

報告期業務概述及分析

報告期內，公司實現營業總收入人民幣46.32億元，同比增長47.67%，若剔除匯率影響因素，收入同比增長56.38%；四季度收入人民幣17.15億元，同比增長60.83%，若剔除匯率影響因素，同比增長67.47%。小分子臨床、小分子商業化、新興服務收入分別增長37.95%、52.11%、67.88%。

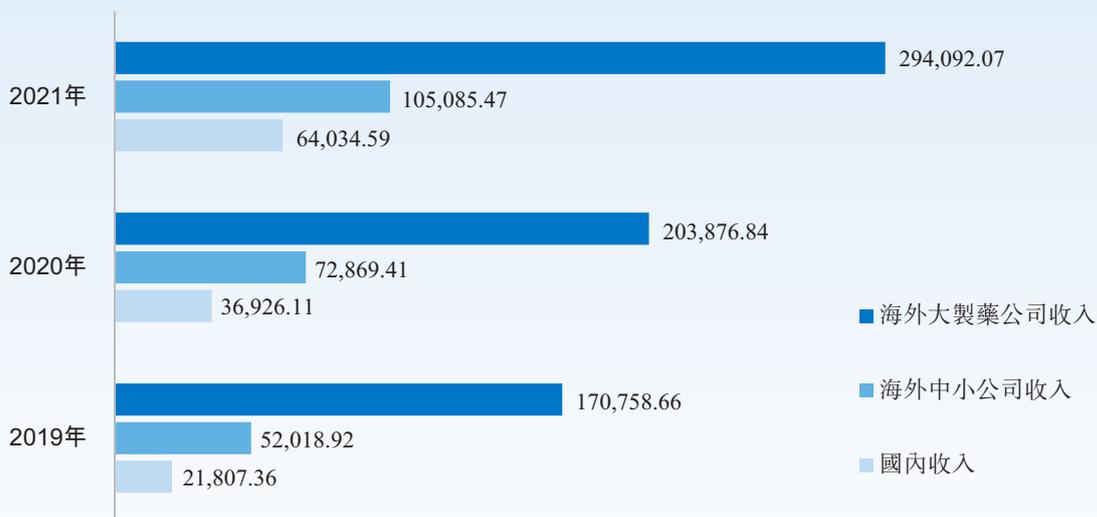
2019-2021公司各版塊業務銷售收入(單位：人民幣萬元)



管理層討論與分析

報告期內，公司來自大型製藥公司、海外中小製藥公司、國內製藥公司收入分別同比增長41.84%、51.40%、73.41%。

2019-2021年度公司不同市場收入金額(單位：人民幣萬元)

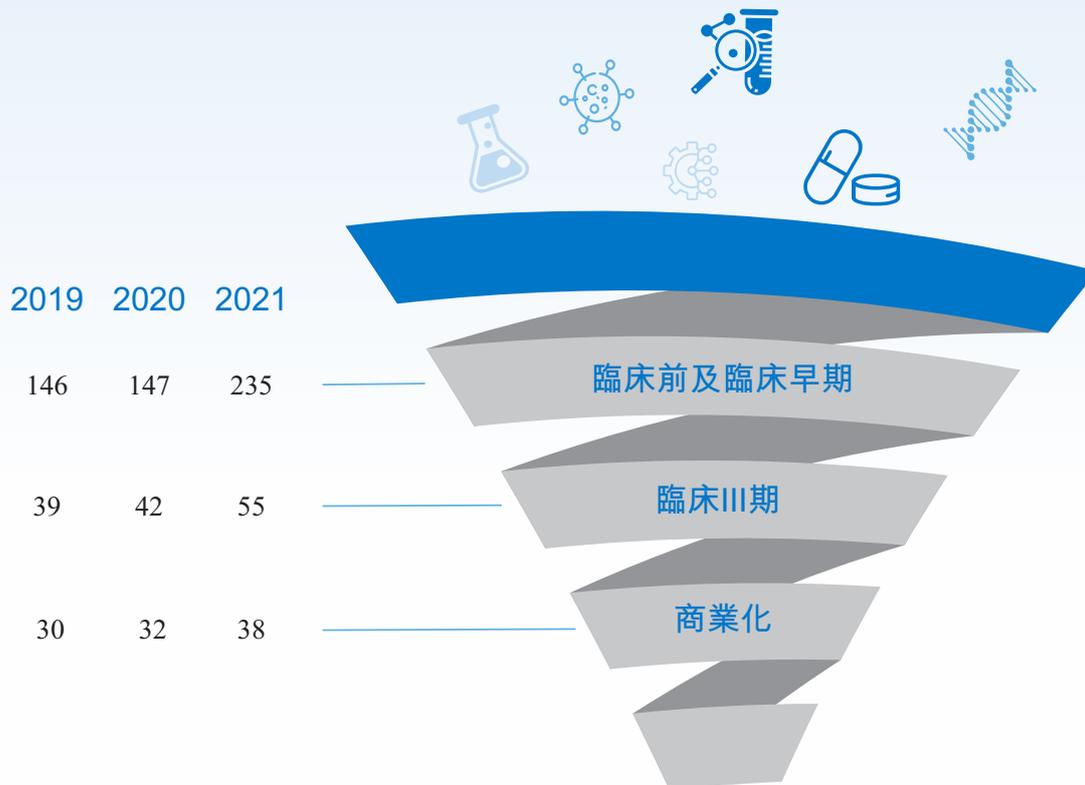


報告期實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣10.69億元，同比增長48.47%。受益於行業景氣度高、公司競爭力持續提升，公司訂單強勁增長，截至本年報日期，在手訂單總額為18.98億美元，較去年同期增長320%。

小分子CDMO業務

當前，全球小分子CDMO呈現出市場廣闊、行業集中度不高、行業滲透率持續提升的特點，公司經過愈20年的積累，緊緊抓住「D」的行業制高點，擁有持續進化的研發平台，建立了行業一流的運營體系，競爭力持續提升，可以充分抓住市場的機遇期，持續提高收入規模和市場份額。報告期內，公司小分子CDMO業務實現收入人民幣42.32億元，同比增長46.02%；報告期內確認收入的項目共計328個，臨床階段項目290個，其中臨床III期項目55個，商業化階段項目38個，項目結構進一步優化，漏斗效益凸顯。

2019-2021年度公司各階段項目數(單位：個)



- 大客戶研發管線覆蓋持續深化

公司與海外大製藥公司的合作程度進一步深化，公司參與美國五大跨國製藥公司II期或III期臨床階段小分子候選藥物超過30%，其中一家該比例達到50%。公司承接了前述某美國跨國製藥公司創新藥API商業化項目生產訂單，取得重要突破(此前該公司創新藥API商業化生產罕有外包)；報告期內，公司獲取首個來自日本大型製藥公司的商業化項目訂單。

管理層討論與分析

- 國內市場進入收穫期

經過多年的持續深耕，公司在國內小分子CDMO市場進入收穫期。報告期內，公司小分子業務國內收入增長73.41%。基於良好的服務記錄與示範效應，截至本年報日期，公司在手國內NDA階段訂單超過30個，報告期內服務2個NDA項目順利通過NMPA的現場核查，隨著NDA及商業化項目後期逐步落地，將推動國內業務收入持續快速增長。

- 海外中小創新藥公司客戶開拓成功初現加速發力

公司憑藉在小分子CDMO市場多年積累的競爭優勢、市場口碑和品牌價值，通過多種形式積極開拓海外中小型製藥客戶，報告期內，公司來自海外中小創新藥公司收入持續提升，同比增長51.40%，佔收入比例由2017年的21.93%提高至22.69%。公司積極參與了KRAS等熱門靶點創新藥項目，同時與PROTAC技術領域最前沿的生物科技公司深度合作，知識的規模效應不斷積累；嘗試以Snapdragon及波士頓研發中心為抓手，推動開拓美國生物科技市場。

- 報告期完成的經典項目案例

公司在疫情期間，承擔兩個小分子抗病毒創新藥物研發生產工作，其中一個藥物，公司通過應用連續性反應，將其中的關鍵片段由4步縮短為1步，僅用6個月將僅有克級工藝的分子實現了噸級放大生產，顯著縮短臨床研發時間的同時大大降低了生產成本；另一藥物在公司高效的運營管理體系下，由項目CoreTeam積極調動CEPS、CFCT、CED、原料協調生產、分析檢測及質量控制團隊，某個關鍵步驟用連續低溫反應技術替代傳統使用液氮批次低溫反應為例，快速解決眾多技術難題，從接到客戶RSM工藝優化到噸級API驗證生產僅用8個月時間完成，幫助客戶在18個月內完成藥物從開發到審批上市，為客戶順利提供全球新工藝路線下首批API產品。該項目彰顯公司在小分子藥物從臨床到商業化大訂單的研發及供應能力以及在全球範圍的領先競爭優勢，帶來的行業示範效應有助於同其他核心客戶的深化合作，積累的服務聲譽和行業知名度有助於未來業務版圖的持續拓展。該藥物不僅可以為公司帶來較高的商業化項目收入，是載入CDMO行業發展史的重量級事件，亦是公司通過多年積累的技术能力和平台體系為全球公共衛生事業做出的重要貢獻。

公司在6個月內完成某海外生物科技公司抗腫瘤治療領域創新藥工藝優化及規模化生產，及時交付多個批次的樣本供臨床、註冊及驗證步驟；並於四個月內設計並優化API合成工藝，且每個批次生產周期由130天縮短至60天以下，使得該藥物收率提高近3倍，成功幫助客戶實現藥物的提早上市。

在公司全流程服務的國內某知名藥企的創新原料藥項目已在國內上市基礎之上，該創新藥產品在美國上市申請時觸發USFDA官方審計，公司歷時5個工作日順利通過審查，進一步驗證了公司健全的質量管理體系和符合國際標準的cGMP生產能力，公司順利通過審計，為該產品走向美國市場打下堅實基礎，同時也展示公司具備為中美雙報提供從臨床到商業化生產的服務能力。

新興服務

公司依託小分子領域積累的行業洞察、客戶聲譽、運營體系、研發底蘊，快速推動製劑、化學大分子、生物合成技術、生物大分子等新業務發展，報告期內收入近人民幣4億元，同比增長67.88%，完成新興服務類項目327個。新興服務收入佔比從2018年的2.19%提高至2021年的8.57%。

- 化學大分子業務板塊

報告期內，化學大分子業務收入同比增長42.86%，報告期內合計開發新客戶14家，承接新項目23個，推進行到Phase II之後的項目合計超20個。

寡核苷酸CDMO是公司重點推進的業務板塊。隨著遞送技術取得關鍵突破，小核酸藥物進入高速發展期。同時，小核酸藥物的產業化面臨技術手段單一、效率不高、產能不足、三廢量偏大、生產成本偏高的挑戰，因此，該領域CDMO業務前景廣闊。報告期內，公司一方面加快研發團隊和能力建設，涵蓋工藝開發、分析開發和工藝轉移的研發團隊，已承接多個IND到Phase III階段的原料藥CMC項目落地，項目類型涵蓋含GalNAc綴合的反義寡核苷酸(ASO)、小干擾核酸(siRNA)、CpG和核酸適配體(Aptamer)。另一方面，自主設計和加工了多台實驗室規模(OS50)和中試規模(OS1000)寡核苷酸合成儀，進一步快速擴充了產能，提高了平行完成多個項目並快速交付的能力。

管理層討論與分析

毒素－連接體、固－液多肽合成、多肽－藥物偶連體、藥用高分子、高分子－藥物偶連體和陽離子脂質等技術能力持續提升，商業化多肽生產車間投產，新建滿足OEB5和細胞毒研發實驗室投用，完成了多批用於臨床階段多肽原料藥的交付；隨著ADC新藥研發浪潮，payload-linker業務爆發式增長，在持續增加新生產線的同時，繼續保持項目的高質量交付。公司服務Mersana的抗體藥物偶聯體(ADC)候選藥物，已將payload的工藝驗證過程縮短了四個月，並快速推動linker和payload-linker的驗證工作，對推動其加快上市具有重要意義，公司因此獲得客戶頒發的「卓越項目獎」等榮譽，相關研究成果於2022年2月份發表在工藝研發領域重要學術期刊《有機工藝研究與開發》，彰顯了公司在ADC毒素領域的工藝開發能力和實力。

在全球mRNA疫苗需求持續火熱的背景下，製藥公司對於包括脂質在內的輔料和功能高分子需求持續增加。基於多年在高分子和輔料領域的技術儲備，公司已介入多個進入到臨床後期的脂質項目。

- 製劑板塊

製劑業務實現快速增長，報告期內同比增長80.81%，其中，超過40%來自美國、韓國等國外客戶訂單，承接API+製劑項目40個。固體製劑板塊成功幫助客戶完成兩個項目的NDA註冊批次和工藝驗證批次的生產並順利開始穩定性研究，有望在2022年初觸發中國官方NDA審計，進一步拓展商業化生產的市場空間；無菌製劑業務增長迅速，其中無菌滴眼液業務訂單數量同比增長300%，小核酸和多肽注射劑項目顯著增加並且有多個項目成功進入臨床階段。技術和生產平台建設穩步推進，建立酶口服製劑和兒童顆粒劑的平台，並幫助客戶順利完成處方工藝開發或者臨床供應；新建噴霧乾燥車間投入使用，有機溶劑處理量每年可以達到200噸，已成功完成多個項目生產；新建熱熔擠出技術平台，已於2021年9月初投入使用，幫助客戶解決難溶性藥物的增溶；滴眼液車間投入GMP使用，年產能可以達到1,000萬支。

- 生物合成技術

成立生物合成技術研發中心(CBST)，在已有的酶技術平台和生產平台基礎上持續深耕，承擔蛋白質、多肽和核酸等重要藥物領域的核心技術平台的搭建、新技術的開發及戰略儲備、客戶服務的生產能力建設，在滿足公司內部技術需求的同時，為客戶提供優質的研發和生產服務，為公司的長期發展提供內生動力。生產平台也不斷擴能和提升，訂單廣佈工程酶、重組蛋白、多肽、藥用酶。藥用酶模塊不斷完善研發能力，可以滿足客戶在口服藥用蛋白產品各個階段的需求，包括菌種庫構建、臨床前研究、臨床樣品制備及商業化生產等各個階段。並完成5,000L廠房cGMP升級，首次承接生物類新藥上市申報(BLA)的工藝表徵項目及臨床後期的研發生產項目。

- 臨床研究服務

報告期內臨床研究服務收入較上一年增長84.20%。臨床研究板塊凱諾醫藥與公司CDMO團隊形成協同，組建了國際化、高水平、高層次的技術團隊，報告期內承接了多個從CMC、藥效藥代藥理毒理至臨床前IND註冊申報的一體化服務項目，實現創新藥物全生命周期的一站式綜合服務，持續提升服務客戶的深度和廣度。

報告期內，公司臨床研究板塊新增簽署150餘個項目合同，其中70餘個為創新藥項目，近30個為細胞治療藥物項目；優勢領域腫瘤、免疫、抗感染&傳染類項目60餘個，含II、III期大臨床項目。承接國內首個放射增敏藥物的註冊臨床研究服務，後續將參與起草國家放射增敏藥物評價指南；助力客戶獲得細胞藥物治療KOA及治療IPF的IND默示許可；協助客戶推進全球首個肺基底幹細胞藥物和國內首個牙髓幹細胞藥物I期臨床項目順利啟動；助力全球首個First in class靶向艾滋病毒逆轉錄酶與輔助蛋白Vif的雙靶點抑制劑及國內首個擁有自主知識產權的口服抗艾滋病毒1類新藥附條件上市。截至本年報日期，臨床研究及現場管理服務在手訂單超過3億元人民幣。

管理層討論與分析

報告期內，公司臨床研究板塊業務快速擴張和佈局。2021年10月收購北京醫普科諾科技有限公司100%股權，增強了臨床研究板塊在數據管理和生物統計等方面的專業能力和服務能力，完善了整個業務鏈條，實現不同優勢的業務模塊強強聯合；報告期內凱諾醫藥與醫普科諾快速形成良好的業務協同，不斷提升眾多客戶之間的黏性，持續鞏固一體化服務能力，為臨床研究板塊增質提速。公司的海外擴張計劃在美國波士頓設立子公司，全面啟動美國臨床運營能力的建設，並將於近期承接中美雙報項目，力求為全球客戶提供更加優質、高效的一站式服務。

報告期內，臨床研究板塊團隊規模超過500人，公司通過持續引進中高端人才，尤其是具備中美雙報能力和經驗的人才加入，結合內部人才培養和梯隊建設，快速實現人才擴張和區域佈局，分支機構遍佈全國各大重點省市。同時，臨床研究板塊的管理和運營能力在連續業務併購中不斷積累和成長，為該板塊通過內生發展與外延併購的國際化佈局打下堅實基礎，從而實現持續快速發展。

報告期內，公司負責運營的天津市藥物臨床研究技術創新中心(TICCR)參與了天津市臨床試驗專業委員會的啟動和持續建設；為疾病隊列的疾病現狀分析和醫學撰寫提供醫學培訓等學術支持；並與國際一線品牌緊密合作關係，在Oracle全球大會上作為演講者發言，成功獲得Oracle中國區合作夥伴資質。

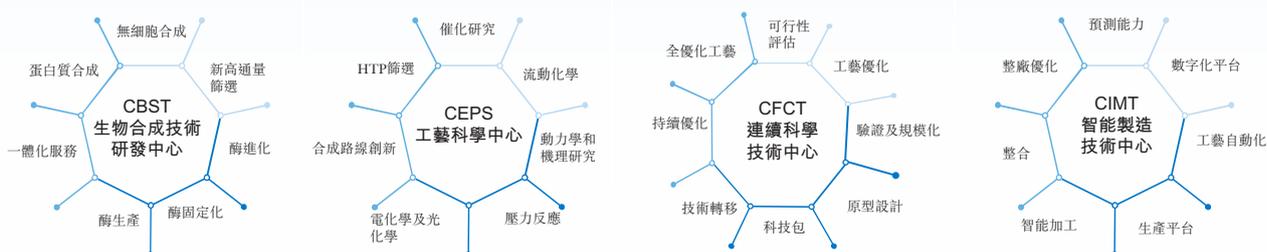
- 生物大分子CDMO

公司進一步佈局包括先進療法等品類的生物大分子CDMO服務。這些CDMO服務主要包括抗體(mAb)和重組蛋白、抗體偶聯藥物(ADC)一站式CDMO服務平臺等；先進療法CDMO業務領域包括質粒、非病毒載體遞送系統(如mRNA藥物)臨床及商業化生產階段的CMC相關服務。

報告期內，公司生物大分子CDMO新增涉及抗體IND項目、ADC IND項目和生物藥分析類型等多個項目。2021年度公司引入具有豐富行業經驗和技術能力的管理人員，進一步組建專業、成熟的研究開發、分析和質量控制綜合技術團隊，完成生物藥CDMO服務平台的搭建工作。目前凱萊英生物團隊人員已超過200餘人。提升生物藥CDMO產能建設速度，上海金山已經初步形成研發和中試產能能力，目前已經具備200升/500升一次性生物反應器產能能力，截至本年報日期，生物大分子CDMO在手訂單達到人民幣1.3億元。預計2022年年中將完成2x2,000L一次性生物反應器抗體原液產能建設和2x500L ADC商業化偶聯原液產能建設；目前蘇州業務板塊質粒、mRNA的工藝開發實驗室已具備承接研發級別訂單的能力，2022年年中將具備質粒和mRNA的中試產能和IND及臨床樣品製備的服務能力。

研發平台建設

報告期內，公司繼續保持技術創新和自主研發核心技術的投入力度，研發投入人民幣3.87億元，同比增長49.64%，佔營業收入的比重為8.37%，位於全球行業前列。2021年，公司30%的臨床II期或以後的臨床階段項目及商業化階段項目中應用了連續性反應、生物酶技術等新興技術，產生了良好的經濟效益與效率。保持對前沿技術的積極探索與應用是CDMO產業發展中越來越重視的關鍵問題，公司繼工藝科學中心(CEPS, Center of Excellence for Process Science)之後，正式組建連續科學技術中心(CFCT, Center of Flow & Continuous Technology)、生物合成技術研發中心(CBST, Center of Biosynthesis Technology)和智能製造技術中心(CIMT, Centre for Intelligent Manufacture Technology)。四大研發技術平台在致力發展不同方向尖端及未來關鍵性技術的同時相輔相成，為項目研發生產難點提供多維度的解決方案。前瞻性的技術儲備能夠使公司迅速、有效地解決項目中的技術問題，進一步成為公司創新發展的引擎。



CEPS旨在開發和應用創新策略和尖端技術進行製藥工藝開發，具有高通量篩選、合成路線創新、流動化學、光化學與電化學、功能聚合物技術、動力學與機理研究、壓力反應等七大功能。

管理層討論與分析

報告期內，CEPS支持近300個研發攻關項目，實驗數量約11萬個，其中連續生產項目93個，設計了60條合成路線，完成了8條新路線的開發，提供光電技術支持30餘個項目；從零開始成功開發了5個核酸單體的放大生產工藝，成功的將三價磷關鍵原料的生產成本降低到了市場價的1/6，成功開發了10聚DNA寡核酸的液相合成技術；成功解決亞胺培南工藝放大難題，將收率提升一倍，大幅降低原料和生產成本，完成放大驗證，正在申報DMF。成功解決了4AA商業化項目的工藝難題，實現了30噸的商業化連續生產。申請專利25項，與客戶合作開發電化學CSTR，強化凱萊英電化學平台，與Scripps合作發表頂刊學術論文1篇。

CFCT涵蓋連續技術服務與輸出、連續技術創新與儲備、連續反應設備設計制備、連續技術應用與升級、新領域連續技術開發應用四大版塊，隨著ICH Q13的頒佈，必將實現連續性反應技術在API生產中的廣泛應用，將公司連續反應的優勢及經驗進一步釋放，帶來更大的經濟和社會效益。

報告期內，CFCT進一步推進實現了連續反應技術的大規模自製、安裝及生產應用，相比2020年同期使用連續性反應技術的項目數量明顯提升，公司連續反應車間面積擴大近3倍，應用連續反應生產的原料藥或中間體產品已超過260mt。新技術新設備研發取得突破，運用3D打印技術、高精度加工技術等，實現了連續液固反應器、高性能混合反應器等等的開發和應用，其中高性能混合反應器等可完全替代國外同類產品，申請專利19項；CFCT以公司內部需求為依託，持續進行新技術、新儀器、新設備的研發工作，開發的寡核苷酸合成儀及軟件控制系統達到國外同類產品要求，解決進口設備「卡脖子」的問題；對外技術輸出和服務取得進展，成功與客戶簽訂第一個協議，為該客戶提供連續反應技術輸出綜合服務(Contract Development Organization)，包括工藝開發、質量研究及設備製造等，首次通過商業合作模式實現連續反應技術對外輸出，實現資源共享，互利共贏。連續性反應技術開發和應用專業人員團隊今年已增加了100%，團隊結構及知識儲備大大加強，推動完善了傳熱傳質、混合、反應動力學、RTD、機械設計等的基礎理論研究和項目生產應用，為技術平台的發展持續儲能。

CBST在已有的酶技術平台和生產平台基礎上持續深耕，蛋白質合成模塊在酶技術平台穩步推進的基礎上進一步升級完善，技術、產品、平台並重的戰略要求形成工程酶、工具酶和藥用酶三個功能模塊。凱萊英在原有酶固定化平台、酶進化平台、高通量篩選平台不斷擴展的基礎上，搭建蛋白表達平台、核苷單體生物合成平台、小核酸連接酶平台、mRNA工具酶平台、藥用酶研發平台。多種技術齊頭並進，為更好搭建蛋白質、多肽和核酸等藥物的核心技術、開發新技術及建設生產能力提供更有利保障。通過酶催化降低核苷酸單體的生產成本，通過核酸連接酶跟化學合成結合，同時可以助力公司小核酸業務發展，破除長鏈小核酸合成技術壁壘。mRNA工具酶的開發將助力公司新的mRNA藥物的CDMO服務，增加公司的核心競爭力。工程酶酶庫數量接近1,900個酶，其中接近50%為具有IP的新酶，涵蓋19個種類；成功開發14類酶粉試劑盒，提供歐美重要客戶使用，潛在客戶不斷增加；2021年酶技術應用項目達到50個以上。

在蛋白質無細胞合成技術(CFPS)成本不斷優化的同時，順利將其放大到百毫升級別，並CFPS與連續反應技術聯合應用，在原有的蛋白質合成基礎上拓展新技術研究方向。CFPS技術已經成功應用於多種細胞內無法合成的功能性蛋白的表達，表現出明顯的產量優勢。成功將CFPS應用在酶進化平台中，使酶進化效率得到大幅度提高。同時開發了固定化酶跟連續反應聯合應用的新技術；並不斷尋找商業化價值驅動點，調研其他的新技術，發掘有潛力的新興技術，擴展新技術平台。

CIMT致力於構建自動化、數字化的平台，賦能公司智能化發展。將通過大數據分析，綜合研發，生產，物流信息，確定最佳工藝路線和生產控制方法，同時控制方案輸出交互驗證。涵蓋智能控制研究、智能產線、推進數字化工廠建設三個板塊。以完全自動化+ PAT (Process Analytical Technology)技術中試規模智能實驗平台為契機，開發智能算法，實現模型控制和參數自適應調整，開啟數字化工廠時代。

管理層討論與分析

報告期內，CIMT在某大型商業化項目上自控建設整體推進非常成功，獨立設計的循環控溫系統實施後實現了反應釜夾套-20~120℃連續精確控溫，並可以實現結晶梯度降溫；同時通過DCS控制TCU也可以實現結晶梯度降溫。項目還實現了恆容濃縮；連續母液轉移和反應釜自動惰性等自控功能。某新建生產基地統一換熱介質反應釜控溫設計完成，將提升控溫精度，並進一步降低投資成本。化學工程科學與應用團隊通過使用自主開發模型及工程計算軟件對傳熱、傳質、流體力學等傳遞過程的計算模擬，借此實現對複雜工藝工程放大問題的風險前期識別。通過設計高效的小試及中試規模實驗驗證模擬計算結果，研究最優操作條件，並建立了生物催化，氫化，磨粉，過濾乾燥等工藝放大平台，有效解決了工程放大問題，提高生產效率。

IT在數據流方面也自主開發了一系列的系統，幫助生產過程中信息的傳遞，比如備料信息在項目組、車間、庫房之間的傳遞，生產過程的進度跟蹤及分析，生產及分析檢測預測，智能化排產、供應商交互門戶、槽車管理等功能。為了滿足CED的計算要求，已經搭建了設備數據庫，並與天河超算合作，利用先進的計算資源，加快計算速度和效率。凱萊英的流程型工藝數字化設計成功入選國家工信部2021年度智能製造優秀場景公示名單，並獲批天津市多項智能製造專項課題。

報告期內重點產能建設

目前公司以天津為中心，已覆蓋遼寧阜新、吉林敦化、上海金山等地區建立了多個小分子、生物大分子研發生產基地。

報告期內小分子CDMO業務產能在建和交付情況：子公司吉林凱萊英完成新廠房啟用，凱萊英生命科學、凱萊英製藥、吉林凱萊英製藥等子公司根據發展需要，完成多個車間、廠房的升級改造。多個車間安裝了連續性反應設備，通過將連續性反應技術的規模化應用，進一步提升反應效率與收率，為承接國內外客戶從臨床到商業化、從原料到cGMP中間體、API一體化生產提供產能保障。截至2021年底，公司傳統批次反應釜體積近4,700m³，截至本年報日期，傳統批次反應釜體積5,000m³。預計2022年底小分子傳統批次反應釜產能計劃較2021年底增長46%。

與此同時，凱萊英持續加大連續性反應在各廠區的應用力度，一方面完成多個車間、廠房的升級改造，另一方面在新建廠房中大力度增加連續性反應設備。在敦化廠區，凱萊英可以使用連續性反應實現某項目的關鍵原料1.3噸／天的生產，若實現相同生產規模需要使用180m³批次產能。連續性反應技術的規模化應用，等同於在已有批次產能基礎上額外大規模增加了產能，是產能釋放的一大利器。隨著新產能的陸續加速交付，連續性反應規模化應用，產能使用的優化管理，以及重磅商業化訂單逐漸進入穩態生產、對產能佔用持續降低，公司擁有充足的產能儲備去承接持續增加的新客戶、新項目。

隨著新興業務迅速發展的需求，公司將在現有生產能力的基礎上規模化的增加產能建設：在天津開發區西區成立化學大分子研發生產基地，在與蘇州瑞博合作所建設的公斤級產能基礎上，進一步建設寡核苷酸公斤級產能；同時，生物工程研發基地，將催化酶、藥用酶、重組蛋白及酶製劑建立從克級到噸級的符合GMP標準的生產能力。在上海金山ADC中試和早期商業化生產車間，提升ADC藥物的CDMO服務能力。

人才團隊建設

公司持續加強高級人才引進和培養，牢牢把握和堅持人才引進戰略，以內部培養與外部引進相結合的方式，實現人才梯隊持續擴容，截至本報告期末，公司擁有員工7,126人，具有海外跨國公司經驗人員149人，研發及分析人員3,381人，佔比高達47.45%。

公司加快人才引進力度，包括新興業務板塊業務帶頭人，小分子板塊工藝開發、CMC和生產管理人才，四大研發平台所需的研發人才等，擔任多領域管理職務或關鍵技術崗位，助推凱萊英藥物一體化生態圈的構建，進一步提升了公司藥物研發及管理水平。基於新興業務快速發展的需求，公司進一步挖掘行業頂端人才、吸收優秀畢業生。報告期內，共引進高級人才共計49人，其中博士人才18人，高級主管以上人才16人，海歸及外籍人才19人。

公司持續實施限制性股票激勵計劃，向高層管理人員、管理人員、核心技術骨幹共計298人授予222.42萬股，實現管理人員及核心技術團隊與公司及股東利益一致，進一步提升長期穩定性。

管理層討論與分析

報告期內公司引入的行業傑出人才代表：



鄭國喜
高級副總裁

- 美國約翰霍普金斯大學博士，曾就職於上海睿智化學、華海藥業、先聲藥業、台灣神隆公司等多家生物醫藥和CDMO公司
- 擁有25年大型企業原料藥和製劑工程建設、研發、生產及運營管理經驗
- 熟悉歐美及中國的GMP法規和指南，有著豐富的官方審計實踐經驗



高凱
副總裁兼生物大分子首席技術官

- 第四軍醫大生物化學與分子生物學專業博士；曾就職於高瓴資本集團、世界衛生組織總部、國家藥品監督管理局藥品審評中心、中檢院，擁有20餘年行業經驗
- 專注於生物藥物生產與質量控制標準化、國家／國際質控標準物質研製、生物藥物技術指南／法規／藥典起草制定等監管科學研究



李唐寧
副總裁

- 美國德克薩斯州萊斯大學有機化學博士；曾就職於諾華等全球大型知名製藥公司，擁有多年豐富的原料藥工藝開發，商業化生產，項目管理以及客戶關係管理等經驗
- 負責建立和優化集團PCO整體的項目協調管理和客戶溝通管理體系，支持和指導公司新業務單元



鄭明智
副總裁&化工工程部負責人

- 英國劍橋大學化學工程博士；英聯邦化學工程師協會(IChemE)特許化學工程師Ceng
- 曾就職於英國莊信萬豐和先正達等全球大型化學品和製藥公司，具有14年海內外大型企業研發、項目和團隊管理經驗



陳維斌
生物大分子執行副總經理

- 美國普渡大學分析化學博士，在美國華盛頓大學從事蛋白質組學分析相關博士後研究
- 曾在生物分子的結構分析表徵方面發表40餘篇科學論文及專著章節，並擁有多項質譜技術和生物藥物分析方法的美國專利。



劉冬連
生物大分子副總經理

- 曾就職於東曜藥業、上海恩培生物、南京華欣生物、上海華新生物等大型生物製藥公司；負責重組蛋白、病毒疫苗、單克隆抗體和ADC藥物的工藝開發和商業化生產的技術及管理工作
- 在大分子生物藥的研發、工藝技術、質量管理、商業化生產等方面具有豐富的專業知識和管理經驗



戴鵬
波士頓研發中心負責人

- 曾在美國內布拉斯加大學林肯分校和波士頓大學附屬的NIH中心從事博士後研究，並在國外權威雜誌上發表10餘篇學術論文
- 曾就職於跨國CDMO公司AMRI和生物製藥公司Enanta Pharmaceuticals，有13年藥企原料藥研發、生產及項目管理經驗



駱振宇
副總經理

- 畢業於電子科技大學，獲得工程碩士學位。
- 曾任職於天津開發區管委會辦公室、天津開發區機關公共事務中心、泰達國際創業中心和交通部公安局。
- 曾參與組織國家領導人、外國元首和世界500強企業領軍人物來津訪問，與天津市各級政府部門及企業建立了長期良好的合作夥伴關係。

完成境外上市外資股(H股)發行上市工作

完成境外上市外資股(H股)發行上市工作，本次全球發售H股總數為18,415,400股(行使超額配售權之前)，每股港幣388.00元，根據每股H股發售價388.00港元計算，經扣除全球發售相關承銷佣金及其他估計費用後，公司將收取的全球發售所得款項淨額估計約為68.50億港元。本次發行H股募集資金將主要用於進一步強化全球化運營能力，提高小分子CDMO解決方案的產能及能力、加強新興服務並擴大服務內容、投資研發項目、選擇性的進行戰略投資及收購，以保持技術領先地位，豐富服務類型並擴大全球足跡。通過發行H股並在香港聯交所掛牌上市，凱萊英實現「A+H」兩地上市，提高品牌價值和國際知名度的同時，也是公司拓展海外業務提供了強有力的信用背書。

併購國內臨床CRO領域優秀數統公司醫普科諾

臨床研究服務是公司「提高服務客戶深度和廣度，延伸新藥研發服務鏈條」戰略的重要組成部分，通過提供CDMO+CRO一體化服務，可以進一步加強公司與眾多合作夥伴在創新藥研發領域的合作「黏性」，進一步提升公司在CDMO業務領域的競爭力和市場空間。報告期公司完成現金收購醫普科諾100%股權，加強凱萊英臨床研究服務板塊在數據管理和生物統計等方面的專業能力和服務能力，完善了整個業務鏈條。醫普科諾是一家聚焦於臨床數據管理和統計服務的公司，是國內第一家CDISC企業會員，致力於為製藥企業和CRO公司提供從方案統計設計，到CRF設計、EDC創建、數據清理、數據集生成到臨床試驗報告撰寫和遞交的一站式國際領先的數統專業服務。收購醫普科諾是公司打造技術引領型臨床CRO公司的重要一步，有利於構築高水平的產業服務鏈，全面提升一體化服務能力，達到良好的業務協同效應，為全球佈局打下堅實基礎，助力公司形成「CMC+臨床研究」一站式綜合服務。

管理層討論與分析

財務回顧

收入

收入由2020年的人民幣3,136.7百萬元增長47.7%至2021年的人民幣4,632.1百萬元，主要由於：(i)公司小分子業務憑藉持續進化的研發平台、行業一流的運營體系、優秀的業績記錄和客戶口碑，競爭力持續提升，因而公司充分抓住市場的機遇期，持續獲得新客戶、新項目，提高收入規模和市場份額，小分子CDMO業務同比增長46.02%；(ii)公司堅持「做深大客戶、做廣中小客戶」戰略，持續加大中小客戶的開拓力度，來自中小客戶的業務收入快速增長，同比增長54.03%；(iii)公司將小分子業務的成功持續複製到製劑、化學大分子、生物合成技術、生物大分子、臨床CRO等板塊，多個板塊收入超過億元，為公司提供了多元化的增長來源。

於報告期內，公司小分子商業化項目個數從32個增加至38個，並獲取了規模很大的商業化項目，商業化收入同比增長52.11%，達到人民幣2,511.3百萬元，佔收入總額54.22%；同時，公司持續擴大小分子臨床及臨床前項目的拓展，收入同比增加37.95%，達到人民幣1,720.9百萬元，佔收入總額37.15%；新興業務收入同比增長67.88%，達到人民幣397.0百萬元，佔收入總額8.57%。

於報告期內，公司按照產品分類的收入如下：

	2021年		2020年		變動比例
	人民幣千元	佔比	人民幣千元	佔比	
商業化階段CDMO解決方案	2,511,307	54.2%	1,651,006	52.7%	52.1%
臨床階段CDMO解決方案	1,720,871	37.2%	1,247,437	39.8%	38.0%
新興服務	396,960	8.6%	236,458	7.5%	67.9%
主營業務收入合計	4,629,138	100.0%	3,134,901	100.0%	47.7%
其他業務收入	2,983		1,823		63.6%
收入合計	4,632,121		3,136,724		47.7%

於報告期內，公司按照客戶所在國家分類的收入如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	變動金額 人民幣千元	變動比例
境內(中國大陸地區)	640,346	369,261	271,085	73%
境外(包括北美、歐洲、除中國大陸 地區以外的亞洲地區)	3,991,775	2,767,463	1,224,312	44%
合計	4,632,121	3,136,724	1,495,397	48%

境內(中國大陸地區)收入由2020年的人民幣369.3百萬元增長73%至2021年的人民幣640.3百萬元，主要由於國內項目NDA及商業化階段的推進。

境外(包括北美、歐洲、除中國大陸地區以外的亞洲地區)收入較2020年增加約人民幣1,224.3百萬元，增幅44%。主要由於(i)國外大製藥公司商業化收入增加；以及(ii)海外中小創新藥公司的新客戶拓展，以及項目階段的推進。

銷售成本

銷售成本由2020年的1,683.5百萬元增長53.4%至2021年的2,582.4百萬元，主要由於集團收入的增加。銷售成本包括原材料成本，直接人員成本，製造費用及其他。原材料成本包括生產所需的直接和間接材料。製造費用包括廠房及設備的折舊、能源、檢測放行等。其他包括銷售直接產生的運輸費用及保險費用，以及相關稅費等。

毛利及毛利率

毛利由2020年的人民幣1,453.2百萬元增長41.0%至2021年的人民幣2,049.7百萬元，毛利率由2020年的46.3%下降至2021年的44.3%，主要由於2021年人民幣對美元升值較大，對毛利率產生影響。剔除匯率影響，毛利率2021年相比2020年略有提升。

臨床及臨床前毛利由2020年的人民幣611.22百萬元增長至2021年的人民幣699.86百萬元，毛利率由2020年的49%下降至2021年的40.7%。剔除匯率影響，毛利率2021年為43.7%，下降5.3%。

商業化毛利由2020年的人民幣743.79百萬元增長至2021年的人民幣1,193.17百萬元，毛利率由2020年的45.1%上升至2021年的47.5%。剔除匯率影響，毛利率2021年為50.9%，上升5.8%。

新業務毛利由2020年的人民幣97.87百萬元增長至2021年的人民幣156.76百萬元，毛利率由2020年的41.4%下降至2021年的39.5%。剔除匯率影響，毛利率2021年為40.6%，下降0.8%。

管理層討論與分析

其他收入及收益

其他收入及收益由2020年的人民幣119.8百萬元增長45.1%至2021年的人民幣173.8百萬元，主要由於(i)政府補助增加人民幣8.0百萬元；(ii)購買短期低風險的銀行理財產品收益增加人民幣32.2百萬元；(iii)本期對三一眾志(天津)創業投資中心(有限合夥)及三一眾志二期(天津)創業投資中心(有限合夥)的投資產生的公允價值變動收益增加人民幣17.8百萬元。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由2020年的人民幣84.3百萬元增長18.2%至2021年的人民幣99.6百萬元，主要由於公司加大市場開拓力度，增加了銷售人員，造成的人員成本增加。

行政開支

行政開支由2020年的人民幣320.6百萬元增長54.3%至2021年的人民幣494.8百萬元，主要由於：(i)行政管理人員增加造成的人員成本增加；(ii)辦公費用(包括新租賃辦公場地的租賃費、物業費等)增加；(iii)維修維護費用(包括系統升級／維保費用以及廠區內維修費用)增加；(iv)中介服務費用(包括全球發行中需計入當期損益的中介服務費用)增加。

研發費用

研發費用由2020年的人民幣258.9百萬元增長49.6%至2021年的人民幣387.5百萬元，主要由於公司保持技術創新和自主研發核心技術的投入，大力推進四大研發技術平台建設投入。

財務費用

財務費用主要包括銀行借款的利息費用，以及租賃負債的利息費用。財務費用由2020年的人民幣3.7百萬元增長96.6%至2021年的人民幣7.3百萬元，主要由於(i)公司新增租賃協議，配合公司業務及商務拓展，導致租賃負債利息費用增加；(ii)本集團2021年啟用銀行短期貸款，用於公司日常經營開支，導致銀行借款利息費用增加。

所得稅費用

所得稅費用由2020年的人民幣91.5百萬元增長35.1%至2021年的人民幣123.7百萬元，與本公司的利潤增長趨勢保持一致。

淨利潤及淨利率

由於上述原因，淨利潤由2020年的人民幣719.7百萬元增長48.6%至2021年的人民幣1,069.3百萬元。2021年淨利率為23.1%，2020年淨利率為22.9%。隨著收入的增長，淨利率基本保持穩定且略有增長。

歸屬於母公司的淨利潤從2020年的人民幣719.7百萬元增長48.6%至2021年的人民幣1,069.3百萬元。2021年歸屬於母公司的淨利率為23.1%，2020年歸屬於母公司的淨利率為22.9%。

每股基本及攤薄盈利

每股基本盈利由2020年的人民幣3.09元增長42.4%至2021年人民幣4.40元。每股攤薄盈利由2020年的人民幣3.07元增長43.0%至2021年的人民幣4.39元。每股基本及攤薄盈利的增長主要由於以上所述的本集團業務強勁增長而帶來的淨利潤增長。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備淨值由截至2020年12月31日的人民幣2,208.3百萬元增長51.1%至截至2021年12月31日的人民幣3,336.9百萬元，主要由於(i)敦化及天津小分子廠區產能擴建，新增廠房及設備；及(ii)上海生物大分子產能建設持續投入。

使用權資產

使用權資產由截至2020年12月31日的人民幣284.3百萬元增長27.5%至截至2021年12月31日的人民幣362.6百萬元，主要由於報告期內新增的廠房及辦公室的租賃，以配合本集團的業務及商務擴展。

商譽

商譽由截至2020年12月31日的人民幣43.2百萬元增長238.5%至截至2021年12月31日的人民幣146.2百萬元，主要由於本集團2021年底收購醫普科諾。

遞延稅項資產

遞延稅項資產由截至2020年12月31日的人民幣118.0百萬元增長58.4%至截至2021年12月31日的人民幣186.9百萬元，主要由於公司可彌補虧損確認的遞延所得稅資產增加。

預付及其他應收款（流動部份及非流動部份）

預付及其他應收款由截至2020年12月31日的人民幣359.1百萬元增長126.2%至截至2021年12月31日的人民幣812.2百萬元，主要由於預付材料款增加，與存貨期末餘額增長趨勢一致。

按公允價值計入損益的金融資產（流動部份及非流動部份）

按公允價值計入損益的金融資產主要包括對從銀行購買的短期低風險理財產品，以及對三一眾志（天津）創業投資中心（有限合夥）及三一眾志二期（天津）創業投資中心（有限合夥）的投資。本集團流動資產及非流動資產中按公允價值計入損益的金融資產由截至2020年12月31日的人民幣35.0百萬元增長1,343%至截至2021年12月31日的人民幣504.96百萬元，主要由於購買銀行短期低風險理財產品增長。

管理層討論與分析

存貨

存貨由截至2020年12月31日的人民幣726.4百萬元增長92.2%至截至2021年12月31日的人民幣1,396.1百萬元，主要由於(i)隨本公司業務增長及收入和訂單增加，期末在產品增加；以及(ii)根據訂單增加而購置的原材料。

貿易應收款項

貿易應收款項由截至2020年12月31日的人民幣978.1百萬元增長85.7%至截至2021年12月31日的人民幣1,816.2百萬元，主要由於公司收入增加。

現金及現金等價物

現金及現金等價物由截至2020年12月31日的人民幣2,124.6百萬元增長193.4%至截至2021年12月31日的人民幣6,234.5百萬元，主要由於來自於全球發售所獲得的募集資金。

其他應付款項及應計費用

其他應付款項及應計費用由截至2020年12月31日的人民幣669.5百萬元增長106.1%至截至2021年12月31日的人民幣1,380.2百萬元，主要由於(i)2021年新授予的股權激勵計劃確認的回購義務負債增加；(ii)2021年收購醫普科諾產生的尚未達到付款條件的股權投資款。

計息銀行借款及其他借款

計息銀行借款及其他借款由截至2020年12月31日的人民幣10.0百萬元增長3,641.2%至截至2021年12月31日的人民幣375.4百萬元，主要由於本集團增加銀行短期借款，用於公司日常經營支出。本集團於2021年12月31日的銀行借款均為無抵押的計息的人民幣短期貸款，將於一年內到期。

租賃負債（流動部份及非流動部份）

租賃負債總額由截至2020年12月31日的人民幣28.8百萬元增長105.1%至截至2021年12月31日的人民幣59.1百萬元，主要由於租賃更多廠房及辦公室以支持本集團的業務擴展。

或有負債及擔保

於2021年12月31日，本集團無任何重大或有負債及擔保。

外匯風險

我們大部份的收入來自以美元計值的銷售。然而，我們大部份的服務及營運成本以及開支以人民幣計值，且我們的財務數據以人民幣呈列。因此，當人民幣兌美元升值時，我們的利潤率將面臨下降壓力，且我們未必能以美元以外的其他貨幣為服務合同定價，尤其是與美國客戶簽訂的服務合同定價。於報告期內，我們訂立外匯交易，如長期或短期遠期及掉期合同，以管理我們的外匯風險。

非國際財務報告準則指標

為補充本集團遵照國際財務報告準則展示的綜合財務報表，本公司提供的作為額外財務指標的經調整歸屬於上市公司股東的淨利潤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。本集團認為經調整的財務指標有利於理解以及評估其基礎業績表現及經營趨勢，並且通過參考該等經調整的財務指標，及藉著消除本集團認為對本集團核心業務的表現並無指標作用的若干異常、非經常性、非現金及／或非經營項目的影響，有助本集團的管理層及投資者評價本集團財務表現。本集團管理層認為該等非國際財務報告準則的財務指標於本集團經營所在行業被廣泛接受和適用。然而，該等未按照國際財務報告準則所呈列的財務指標，不應被獨立地使用或者被視為替代根據國際財務報告準則所編製及呈列的財務信息。本公司股東及有意投資者不應獨立看待以上經調整業績，或將其視為替代按照國際財務報告準則所準備的業績結果。且該等非國際財務報告準則的財務指標不可與其他公司所呈列類似標題者作比較。

下表提供額外數據以對賬經調整歸屬上市公司股東的淨利潤及經調整歸屬上市公司股東的淨利率。

項目	2021年 人民幣千元 (百分比除外)	2020年 人民幣千元 (百分比除外)
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,069,274	719,742
增加：		
股權激勵攤銷費用	51,057	17,957
匯兌波動損益	12,146	54,756
衍生金融工具公允價值變動損益	—	10,230
所得稅影響	(9,480)	(12,443)
經調整歸屬上市公司股東的淨利潤	1,122,997	790,242
經調整歸屬上市公司股東的淨利率	24.2%	25.2%

附註：

為了更好反映本集團當前業務及營運的主要業績，經調整純利以歸屬於上市公司股東的淨利潤為基礎，調整如下事項：

- (i) 以股份為基礎的薪酬開支；
- (ii) 外匯收益或虧損，主要由重估以外幣計值的資產及負債以及外匯遠期合約公允價值變動所致，而管理層認為與本集團的核心業務不相關；
- (iii) 經調整歸屬上市公司股東的淨利率乃根據上述經調整歸屬上市公司股東的淨利潤計算。

管理層討論與分析

現金流量

於截至2021年12月31日止年度期間，本集團經營活動所得現金流量淨額為人民幣113.15百萬元，較截至2020年12月31日止年度減少人民幣459.76百萬元。該減少主要係本期購買原材料及支付員工薪酬增加以及第四季度收入賬期導致的時間差異所致。

於截至2021年12月31日止年度期間，本集團投資活動所用現金流量淨額為人民幣2,205.21百萬元，較截至2020年12月31日止年度增加人民幣1,103.44百萬元。該增加主要是由於報告期內產能擴充，固定資產投資增加，以及本期閒置資金購買理財產品增加所致。

於截至2021年12月31日止年度期間，本集團融資活動所得現金流量淨額為人民幣6,210.71百萬元，較截至2020年12月31日止年度增加人民幣3,946.46百萬元。該增加主要是由於發行H股收到所得款項所致。

資本結構

於2021年12月31日，本集團股東應佔股權總額約為人民幣12,610.01百萬元，於2020年12月31日約為人民幣5,989.79百萬元。

資產抵押

於2021年12月31日，本集團抵押的樓宇、土地及設備的賬面淨值約為人民幣35.24百萬元（於2020年12月31日：約人民幣0百萬元）；抵押的存款約人民幣2.42百萬元（於2020年12月31日：約人民幣3.06百萬元）。

上述已抵押資產已為本集團的計息銀行貸款及其他借款作出擔保。

或然負債

於2021年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

資本開支

於報告期內，本集團的物業、廠房及設備的資本開支、土地使用權及其他無形資產約人民幣1,659.74百萬元（2020年12月31日：約人民幣1,014.96百萬元）。

資本承擔

於2021年12月31日，本集團的資本承擔約人民幣851.49百萬元（於2020年12月31日：約人民幣335.88百萬元），其全部用於購買物業、廠房及設備項目。

資產負債率

於2021年12月31日，本集團的資產負債率（以負債總額除以資產總額計）為16.8%（2020年12月31日：16.6%）。

展望與前景

行業競爭與發展

行業格局和趨勢

根據Evaluate Pharma《World Preview 2018，Outlook to 2024》研究報告數據顯示，2018年到2024年全球處方藥銷售額由8,300億美元增長至12,040億美元，年均複合增長率達到6.4%，遠遠超過2011年至2017年1.2%的複合增長率，快速增長的醫藥市場為CDMO擴容創造了發展良機。全球藥物研發投入也逐年增加，2024年預計全球研發投入將達到2,040億美元，2020年至2024年全球研發支出佔藥品銷售額的比重平均約為18.22%；全球投資回報率排名前十製藥公司的研發投入與併購投資中約將65%用於研發支出。隨著經濟發展、人口老齡化加劇以及衛生健康意識增強等多因素影響，全球藥品銷售額和全球研發支出保持持續增長，其相對應的滲透率決定了全球CDMO行業的市場規模。CDMO公司作為新藥研發產業中重要的合作夥伴，不僅有助於製藥公司聚焦研發管線建設，提高資源配置效率，縮短新藥研發周期，加速新藥上市；而且能夠幫助其降低商業化生產成本，並保障供應鏈的穩定。醫藥CDMO商業模式日趨長期化、穩定化，CDMO公司不僅可以分享製藥公司長期增長的研發投入帶來的訂單收入增長，還可分享創新藥上市後的銷售紅利，具有持續發展的空間。相較於傳統產品型CDMO公司承接製藥企業產能轉移的代工服務方式，平台型CDMO公司具有高壁壘的穩定性、高附加價值的盈利能力，在全產業鏈佈局形成的協同效應、高技術壁壘、高附加價值、嵌入合作黏性將帶來更大的成長空間與確定性較高的業績彈性。

管理層討論與分析

近年來，國家加大對創新藥研發的重視程度，中國醫藥工業正從醫保擴容的「提量」快速轉變為以一致性評價和創新藥上市為主線的「提質」過程。自2016年3月我國仿製藥一致性評價大幕拉開，接踵而至的「兩票制」、「4+7」藥品帶量採購、新修訂《藥品管理法》等政策都在推動創新藥的發展，多項政策鼓勵新藥研發，提高新藥審評效率，縮短新藥上市時間；同時對於存量的同質化仿製藥進行整頓，取消醫藥加成，解除醫院與藥品銷售的利益綁定，推動藥品降價，取得了較好的成效，在客觀上推動仿製藥行業向創新方向轉型的同時，為創新藥研發釋放更多的資金額度和資源支持，致使國內創新藥市場呈現出井噴式增長的趨勢，推動我國從「仿製藥大國」向「創新藥大國」演變。國內創新藥崛起，藥企創新研發投入逐步加大，進一步為我國CDMO行業貢獻較大空間增量。隨著國內技術、質量體系、客戶信譽、EHS管理逐漸與國際接軌，以及IP保護、基礎設施、工程師紅利等優勢凸顯，推動海外CDMO行業持續向中國進行轉移，中國CDMO企業的海外滲透率不斷提升。帶量採購、創新藥優先審評審批、《關於組織實施生物醫藥合同研發和生產服務平台建設專項的通知》、MAH寫進《藥品管理辦法》等一系列利好CDMO行業發展政策的出台，進一步助推CDMO業務爆發式增長的潛能。

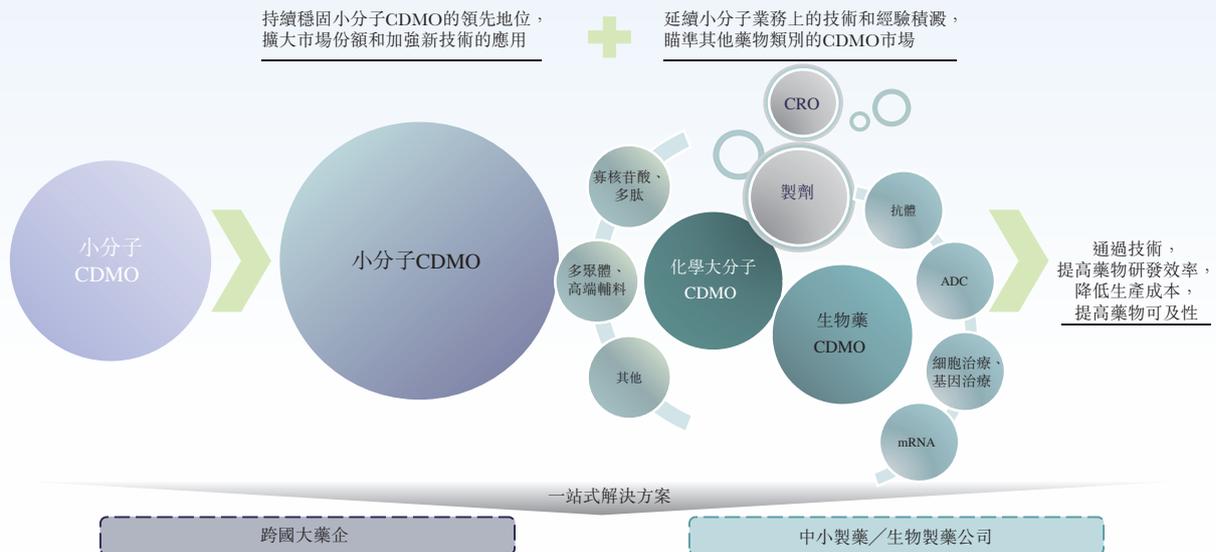
整體而言，從全球新藥研發投入、創新藥銷售額、我國新藥研發投入、小型創新藥企業融資額等重要前瞻指標來看，預計我國CDMO行業未來將保持高於全球CDMO行業的平均增速。CDMO行業進入壁壘逐步升高，訂單結構、企業議價能力、研發附加值、成本控制能力等因素共同決定了企業的盈利能力。除了傳統的CDMO業務之外，我國CDMO企業開始探索「VIC」模式，深入參與研發，並將有望享受創新藥上市後的持續收益。整體來看，隨著行業的逐步發展，龍頭CDMO企業在客戶、品牌、產能、技術和資金五大方面的壁壘逐步增強，在高度分散、充分競爭的市場格局中強者恆強的局面初現。

本公司未來發展的展望及策略

公司發展戰略

公司作為一家全球行業領先的CDMO一站式綜合解決方案提供商，致力於全球製藥工藝的技術創新和商業化應用。自成立以來，堅持「國際標準、中國優勢、技術驅動、綠色為本」的經營發展理念，尤其強調以技術革新作為核心驅動力，不斷研發出多項國際領先專利技術並運用於商業化生產，成為業界認可的技術領先型國際醫藥外包綜合服務企業(CDMO)。公司秉承「居安思危、如履薄冰、厚積薄發」，堅持對前沿技術進行探索，並加大新技術在大規模生產中的應用力度；針對性的完善研發和生產管理模式，著力提升客戶合作深度；持續加大中小創新藥公司的市場開拓力度，多渠道獲取客戶，持續優化符合中小創新藥公司特點的運營管理體系，提升公司服務廣度；依託小分子業務競爭優勢和客戶網絡，進一步開拓化學大分子、生物工程、生物大分子、臨床研究服務等業務發展，培育新的業務增長點，逐漸推動形成產業鏈閉環。

我們的發展戰略



管理層討論與分析

2022年度經營計劃

全球COVID-19(新型冠狀病毒肺炎)疫情常態化下，公司基於二十餘年經營經驗在管理和對待突發事件能力經驗更為豐富，保持與全球客戶密切的溝通，展現的執行力和穩定性進一步贏得了客戶對公司的信任，2022年度公司的經營方針為「大單交付、開疆拓土、體系升級、技術引領」。公司將保證大單高質量交付，繼續推進核心小分子CDMO業務穩健增長，秉承小分子業務做深大客戶做廣中小客戶的戰略，擴大全球市場份額；同時，開疆拓土，強勢開拓各項新業務，內生發展與外延併購並重推動戰略新興業務快速拓展。各項業務在2021年底升級的運營管理體系上，通過持續進化的研發平台，加強新客戶開拓、提升管理效率、新產能建設等多維度持續提升公司綜合競爭力。

- 抓好大訂單交付，全力開拓新客戶、新項目

鑒於大訂單客戶有非常迫切的供貨需求，公司將調動公司資源，全面抓好研發、生產、供應鏈管理等各方面工作，保障訂單及時交付。同時，隨著新產能陸續交付，項目生產效率持續提升，以及訂單交付的推進，大項目對公司產能的佔用也將不斷降低，使得公司可以承接更多項目。

從近10年情況看，大訂單的到來通常是公司的戰略機遇期，可以有更多資源和精力開拓新客戶、新項目，公司全力抓好該項工作。一方面，公司全力做好美國生物科技市場的開拓工作，另一方面，公司將進一步加大早期項目的開拓力度，做好項目儲備，以應對未來小分子收入增長的需求。

- 加速開拓新藥物類別及服務類型，打造未來業績增長點

加快推進小核酸CDMO業務推進，承接更多服務項目，積累項目經驗和技術，提升團隊能力；協同drug-linker領域的技術能力，以及新型抗體生產產能，推進ADC業務發展；加快製劑業務發展，加強製劑新技術的研發，力求以海外客戶產品觸發官方審計為突破口獲取更多海內外項目訂單；大力推動臨床研究服務業務的發展，建立行業口碑，承接更多臨床研究服務訂單並提高臨床CRO服務及CDMO服務的協同性。同時佈局海外，建立國際化團隊，為國際客戶提供符合國際標準的綜合全面的臨床研究服務與解決方案；加大連續性反應技術對外技術服務與輸出，以實現連續反應技術更大的經濟和社會效益，與客戶共同助力創新藥行

業綠色、健康、高質量發展；將凱萊英生物打造成為全球生物藥及先進療法合同研發生產服務(CDMO)領域的領軍企業，撬動迅速增長的海內外生物藥及先進療法CDMO市場。戰略新興事業群快速發展以更好地提升公司一站式服務能力，加速推動落實公司「雙輪驅動」發展戰略。

- 持續提升運營管理效率，提升服務能力和盈利水平

憑藉公司在要求嚴格的海外大製藥公司提供二十餘年服務經驗的積累基礎上，建立符合全球行業最高標準的研發、生產、質量控制和項目管理的運營體系，公司根據未來發展戰略及其不斷豐富的服務類型，持續優化後組織結構和管理模式基礎上，在事業部的基礎上實現內創業模式相互服務，提高人效；進一步提升研發生產運轉效率，加大工業智能化及國際領先IT系統的運用；進一步強化客戶服務意識，保證訂單如期交付，持續提升客戶滿意度；完善供應鏈管控體系，保障供應鏈安全可控，進一步降低原料採購成本。

- 進一步提升產能釋放能力，為承接更多項目奠定基礎

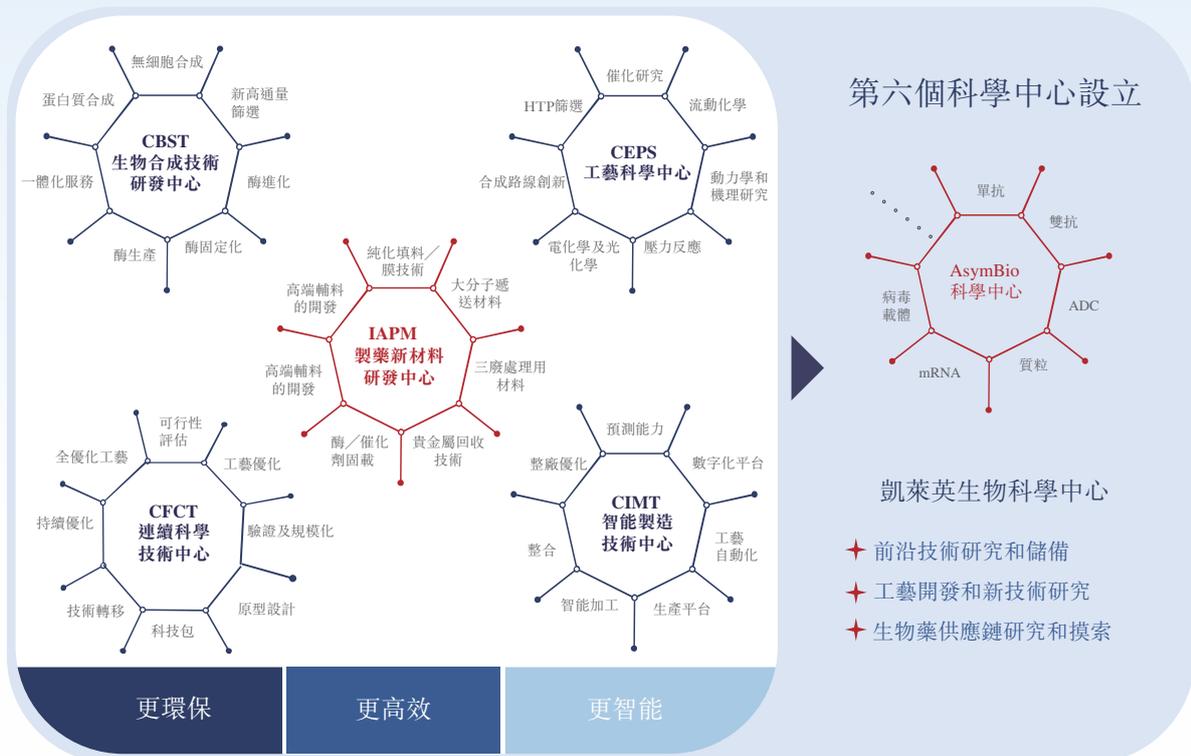
鑒於小分子產能較為緊張，公司已著手加快產能建設，以滿足日益增長的訂單需求。快速推進天津、敦化、長三角多個小分子生產項目的建設及啟用，2022年上半年敦化廠區陸續新增4棟廠房，約1,000m³批次產能交付使用，全年敦化、天津、長三角地區預計實現新增小分子批次產能超過2,000m³，同時，部分車間和生產線的升級完善，加大連續性反應為代表的新技術應用，提高產能效率，保障公司產能支撐快速增長的小分子CDMO業務需求；推進小核酸公斤級產能建設、生物合成技術中心研發及生產、加速生物藥CDMO業務研發和生產產能建設，其中上海奉賢生物大分子中試和商業化生產基地項目首期工程啟動建設，包含抗體原液商業化產能16,000L，製劑罐裝生產線可進行水針和凍乾粉針的生產；ADC偶聯原液產能1,500L，ADC製劑罐裝生產線以滿足快速增長的戰略新興業務訂單產能需求。按照公司境外上市募集資金用途加快海內外研發平台及產能落地，為公司短期及中長期項目增長提供有力產能保障。

管理層討論與分析

- 持續保持研發投入，進一步加大新技術的應用比例，保持技術領先

在公司全球領先且可持續進化的四大研發平台基礎之上，籌建公司製藥新材料研發中心(IAPM)及生物科學中心(AsymBio)，分別在分離純化材料，如膜、填料、磁珠、高端輔料、佐劑以及生物藥工藝開發和新技術研究前、沿技術研究和儲備、生物藥供應鏈研究和探索。公司將在六大研發平台技術上堅持創新驅動發展理念，持續提升核心競爭優勢。

凱萊英醫藥集團研發技術平台



依託公司持續進化的研發平台，進一步加強以連續性反應及生物酶催化技術等新技術在小分子臨床及商業化項目生產的應用比例；加強連續性反應工藝開發技術平台建設和技術積累，進一步加大連續性反應設備及高端設備國產化替代，大力推動連續性反應技術輸出的合作模式；探索通過生物技術進行蛋白質、多肽和核酸等重要藥物領域合成的技術平台搭建。繼續以某大型商業化項目為核心和基點，自動化建設工作將盡最大可能將該項目上實現的自控成果向其他項目全面推廣。

- 進一步完善人力資源管理體系，全面提升人才戰略

公司秉持以人為本的用人理念，聚集國內外知名優秀人才，建立人才選拔機制、人才評價機制，人才激勵機制，並加快形成利於人才成長的培養機制，大力構建全球化人才平台，強化公司企業文化建設，提升全員的凝聚力和戰鬥力，優秀的企業文化與人才資源可形成難以模仿的競爭力，持續提升公司的可持續發展能力，堅持「沒有滿意的員工，就沒有滿意的客戶和產品」的理念，實現人才驅動業務發展。

綜上，2022年度公司堅持以技術革新作為核心驅動力，通過管理運營體系不斷升級優化，保障訂單交付能力，強化頭部客戶帶動力，積極拓展海內外市場，將小分子藥物CDMO業務多重優勢加速拓展至化學大分子、製劑、臨床CRO以及生物藥CDMO業務等戰略新興板塊。在境內外募集資金保證研發及產能快速落地，內生發展與外延併購並重，持續貫徹做大做強小分子CDMO業務，加速佈局戰略新興業務快速發展的「雙輪驅動」戰略。

潛在風險

公司是一家全球行業領先的CDMO（醫藥合同定制研發生產）企業，主要致力於全球製藥工藝的技術創新和商業化應用，為國內外大中型製藥企業、生物技術企業提供藥物研發、生產一站式CMC服務。本公司可能面對的風險有：服務的主要創新藥退市或者被大規模召回的風險、臨床階段項目運營風險、服務的主要創新藥生命週期更替及上市銷售低於預期的風險、未能通過國際藥品監管部門持續審查的風險、核心技術人員流失的風險、環保和安全生產風險和國際貿易摩擦及匯率波動的風險。

董事、監事及高級管理層履歷

董事

董事會目前由九名董事組成，包括四名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事。下表列示有關董事資料。

姓名	年齡	職位	首次委任日期
執行董事			
Hao Hong博士	66歲	創始人、董事長、執行董事兼首席執行官	於2011年7月18日獲委任為董事長兼總經理，並於2022年1月19日變更總經理職銜為首席執行官
楊蕊女士	45歲	執行董事兼聯席首席執行官	於2011年7月18日獲委任為董事兼副總經理，並於2022年1月19日獲委任為聯席首席執行官
張達先生	41歲	執行董事兼首席財務官	於2018年8月7日獲委任為財務總監，於2019年4月4日獲委任為副總經理，於2019年4月18日獲委任為董事，並於2022年1月19日變更財務總監職銜為首席財務官
洪亮先生	48歲	執行董事兼執行副總裁	於2011年7月18日獲委任為董事，於2017年10月31日獲委任為副總經理，並於2022年1月19日變更副總經理職銜為執行副總裁
非執行董事			
Ye Song博士	61歲	非執行董事	於2011年7月18日獲委任為董事
張婷女士	36歲	非執行董事	於2021年2月9日獲委任為董事
獨立非執行董事			
張昆女士	49歲	獨立非執行董事	於2017年1月16日獲委任為獨立非執行董事
王青松先生	43歲	獨立非執行董事	於2019年4月18日獲委任為獨立非執行董事
李家聰先生	40歲	獨立非執行董事	於2021年6月16日獲委任為獨立非執行董事

Hao Hong博士，66歲，現任本公司董事長、執行董事兼首席執行官。Hao Hong博士負責制定本集團的戰略方向、業務計劃及主要運營決策以及品牌、銷售直接日常管理及日常經營。

於1995年11月創辦本公司控股股東ALAB之前，Hao Hong博士曾於北卡州立大學任職，擔任博士後研究助理，主要負責開展科學研究。Hao Hong博士於1998年10月創立本公司前身天津凱萊英精細有機化工有限公司，並獲委任為董事長兼總經理。

Hao Hong博士於1982年3月在四川醫學院（現稱為四川大學華西醫院）取得醫學學士學位，並於1985年6月在中國首都醫科大學取得醫學碩士學位。彼亦於1988年10月獲得中國醫學科學院藥物化學博士學位。Hao Hong博士於2004年2月獲天津市人民政府及中國共產黨天津市委員會授予「天津市傑出留學人員」稱號，2005年9月獲國務院僑務辦公室授予華僑華人專業人士「傑出創業獎」，2008年6月獲天津市人民政府授予「2007年度天津市優秀企業家」稱號，及2009年1月獲天津市人民政府授予「天津市優秀留學人員」稱號。

Hao Hong博士為非執行董事Ye Song博士的配偶及執行董事兼執行副總裁洪亮先生的叔父。

楊蕊女士，45歲，現任本公司執行董事兼聯席首席執行官。楊蕊女士負責本集團的主要運營決策及直接日常管理。

楊蕊女士於1999年4月加入本公司，並先後在行政辦公室、進出口部及財務部擔任副總經理及常務副總經理等多個管理職務。楊蕊女士同時擔任本公司若干附屬公司的董事或董事長。楊蕊女士自2019年4月起擔任海英創（天津）投資管理有限公司的董事。

楊蕊女士於1999年7月取得天津輕工業學院（現稱為天津科技大學）工學學士學位，並於2013年7月取得北京大學的高級工商管理碩士學位。彼獲選加入天津市新型企業家培養工程及獲得2020年天津市勞動模範稱號。

董事、監事及高級管理層履歷

張達先生，41歲，現任本公司執行董事兼首席財務官。張達先生負責本集團的財務運營、投融資活動。

加入本公司前，張達先生於2006年7月加入中國證監會並任職8年。張達先生隨後於2014年12月至2018年5月擔任北京友緣在線網絡科技股份有限公司的董事、副總經理及董事會秘書。其自2018年4月起擔任湖南南新製藥股份有限公司的獨立董事，並自2019年4月起擔任海英創(天津)投資管理有限公司的董事。

張達先生於2003年6月取得天津大學工學學士學位，並於2006年10月取得中國人民銀行金融研究所經濟學碩士學位。

洪亮先生，48歲，現任本公司執行董事兼執行副總裁。洪亮先生負責本集團的主要運營決策及直接日常管理。

洪亮先生於1998年10月加入本集團，並先後擔任本公司生產部主管及工程設備部副總經理並擔任本公司全資附屬公司凱萊英生命科學技術的工程設備部副總經理、總經理及董事會主席。洪亮先生同時擔任本公司若干附屬公司的董事或總經理。

洪亮先生於1996年7月取得吉林醫學院臨床醫學大專文憑。

洪亮先生為本公司創始人、董事長、執行董事兼首席執行官Hao Hong博士的侄子。

Ye Song博士，61歲，現任本公司非執行董事。Ye Song博士負責就我們的業務計劃、重大決策及投資活動提供意見。

Ye Song博士自本公司控股股東ALAB於1995年11月創立以來，先後擔任ALAB的副總經理、總經理、董事及財務總監。Ye Song博士同時擔任本公司若干附屬公司的董事及／或財務總監，並自2017年3月起擔任天津青亞旅遊信息諮詢有限公司的董事。

彼於1983年7月取得北京大學理學學士學位，於1986年7月取得北京大學理學碩士學位，並於1999年5月取得北卡州立大學博士學位。

Ye Song博士為本公司創始人、董事長、執行董事兼首席執行官Hao Hong博士的配偶。

張婷女士，36歲，現任本公司非執行董事。張婷女士負責就我們的業務計劃、重大決策及投資活動提供意見，目前在公司內部負責本公司的運營管理辦公室、審計管理、PCO管理等相關事宜。

張婷女士於2008年3月加入本集團，並先後擔任本公司全資附屬公司凱萊英生命科學技術項目管理部文員、副主管，後任審計部主管、運營管理辦公室常務副總經理、副總經理。張婷女士同時擔任本公司若干附屬公司的監事。

張婷女士於2008年6月取得湖北大學理學學士學位。

張昆女士，49歲，現任本公司獨立非執行董事。張昆女士負責監督董事會及向其提供獨立判斷，並就我們的財務管理、內部控制及對外投資提供戰略建議及指引。

加入本公司前，張昆女士曾於滬江德勤會計師事務所（現稱為德勤華永會計師事務所）任職。此後，張昆女士自1999年10月起先後擔任信永中和會計師事務所（特殊普通合伙）的審計經理、高級審計經理及合夥人（自2009年9月起）以及於2017年12月至2020年7月擔任九芝堂股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：000989）的獨立董事。

張昆女士於1995年7月取得中國人民大學經濟學士學位。張昆女士經中國註冊會計師協會認定為註冊會計師。

王青松先生，43歲，現任本公司獨立非執行董事。王青松先生負責監督董事會及向其提供獨立判斷。

王青松先生於2002年9月加入德勤華永會計師事務所有限公司深圳分所，擔任合夥人，並於2004年1月轉調至德勤華永會計師事務所有限公司北京分所。此後，彼於2006年4月至2008年7月擔任Orrick Herrington & Sutcliffe LLP的律師，並於2008年9月開始在香港孖士打律師事務所北京代表處任職。其於2011年4月至2015年4月擔任錦天城律師事務所的合夥人，並一直擔任律師直至2020年5月。王青松先生於2018年3月至2021年4月亦先後擔任北京貝殼時代網絡科技有限公司首席法務官及貝殼找房（北京）科技有限公司管理中心的總經理。

王青松先生於2000年7月取得西北工業大學管理工程專業學士學位，並於2002年7月取得北京大學光華管理學院管理碩士學位。

董事、監事及高級管理層履歷

李家聰先生，40歲，現任本公司獨立非執行董事。李家聰先生負責監督董事會及向其提供獨立判斷。

李家聰先生現為周大福企業有限公司(「周大福」)高級副總裁，自2014年9月起負責對亞洲及全球的健康產業進行投資，並擔任周大福的全資附屬公司Healthcare Ventures Holdings Limited的董事。李先生自2014年9月起亦為聯合醫務集團有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：722)的執行董事，以及自2015年8月起為華潤醫療控股有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：1515，前稱鳳凰醫療集團有限公司)的獨立非執行董事。彼於法律及金融方面擁有逾15年經驗。自2005年1月至2008年2月，彼擔任富而德律師事務所律師，自2008年3月至2009年1月任UBS AG香港分行投資銀行部分析師。彼其後加入Deutsche Bank AG香港分行，離職前任職企業融資部董事，任職時間為2009年1月至2014年8月。

李先生於2003年7月自倫敦政治經濟學院(London School of Economics and Political Sciences)取得其法律學士學位，並於2004年6月自香港大學取得法律研究生文憑。彼自2007年9月起為香港高等法院律師，並自2013年2月起為英格蘭及威爾士高等法院律師(非執業)。李先生亦為香港總商會中國委員會副主席。

監事

監事會由三名監事組成，包括兩名股東代表監事及一名職工代表監事。下表列示有關監事資料。

姓名	年齡	職位	首次委任日期
智欣欣女士	41歲	股東代表監事兼監事會主席	2011年7月18日
侯靖藝女士	38歲	職工代表監事	2021年1月24日
狄姍姍女士	35歲	股東代表監事	2017年10月31日

智欣欣女士，41歲，現任本公司股東代表監事兼監事會主席，負責監督我們的運營及財務活動。

智欣欣女士於2003年7月加入本集團，並先後擔任本公司全資附屬公司凱萊英生命科學技術綜合辦公室文員及人力資源部副主管。

智欣欣女士於2003年7月取得西南密蘇里州立大學通識文學副學士學位。

侯靖藝女士，38歲，現任本公司職工代表監事，負責監督我們的運營及財務活動。

侯靖藝女士於2007年7月加入本集團，自2007年7月至2020年11月先後擔任本公司全資附屬公司凱萊英醫藥化學(阜新)總經理助理、綜合辦公室主管及人力資源部主管，並自2015年6月至2020年11月先後擔任本公司全資附屬公司吉林凱萊英醫藥化學綜合辦公室主管及人力資源部主管。侯靖藝女士自2020年11月起在本公司全資附屬公司凱萊英生命科學技術擔任人力資源部主管。

侯靖藝女士於2007年7月取得遼寧石油化工大學工學學士學位。

狄姍姍女士，35歲，現任本公司股東代表監事，負責監督我們的運營及財務活動。

狄姍姍女士於2012年8月加入本集團，先後擔任本公司全資附屬公司凱萊英生命科學技術行政辦公室文員及副主管。

狄姍姍女士於2009年7月取得河北工業大學製藥工程學學士學位，並於2012年6月取得四川大學製藥工程學碩士學位。

高級管理層

下表列示有關高級管理層資料。

姓名	年齡	職位	首次委任日期
Hao Hong博士	66歲	創始人、董事長、執行董事兼首席執行官	於2011年7月18日獲委任為董事長兼總經理，並於2022年1月19日變更總經理職銜為首席執行官
楊蕊女士	45歲	執行董事兼聯席首席執行官	於2011年7月18日獲委任為董事兼副總經理，並於2022年1月19日獲委任為聯席首席執行官
張達先生	41歲	執行董事兼首席財務官	於2018年8月7日獲委任為財務總監，於2019年4月4日獲委任為副總經理，於2019年4月18日獲委任為董事，並於2022年1月19日變更財務總監職銜為首席財務官

董事、監事及高級管理層履歷

姓名	年齡	職位	首次委任日期
洪亮先生	48歲	執行董事兼執行副總裁	於2011年7月18日獲委任為董事，於2017年10月31日獲委任為副總經理，並於2022年1月19日變更副總經理職銜為執行副總裁
James Randolph Gage博士	58歲	首席科學官	於2011年7月18日獲委任為副總經理，並於2022年1月19日變更副總經理職銜為首席科學官
陳朝勇先生	41歲	執行副總裁	於2017年10月31日獲委任為副總經理，並於2022年1月19日變更副總經理職銜為執行副總裁
姜英偉先生	46歲	執行副總裁	於2020年6月23日獲委任為副總經理，並於2022年1月19日變更副總經理職銜為執行副總裁
肖毅博士	60歲	高級副總裁	於2019年4月4日獲委任為副總經理，並於2022年1月19日變更副總經理職銜為高級副總裁
黃小蓮女士	48歲	高級副總裁	於2011年7月18日獲委任為副總經理，並於2022年1月19日變更副總經理職銜為高級副總裁
周炎博士	42歲	副總裁	於2017年10月31日獲委任為副總經理，並於2022年1月19日變更副總經理職銜為副總裁
徐向科先生	42歲	副總裁	於2011年7月18日獲委任為副總經理兼董事會秘書，並於2022年1月19日變更副總經理職銜為副總裁

有關Hao Hong博士、楊蕊女士、張達先生及洪亮先生的履歷詳情，請參閱「董事、監事及高級管理層履歷－董事」一節。

James Randolph Gage博士，58歲，現任本公司首席科學官，負責指導本公司研發、生產及藥物合成開發的新技術開發以及商業應用。

James Randolph Gage博士擁有近30年的藥物化學行業工作經驗。自2006年2月至2010年11月，James Randolph Gage博士擔任本公司控股股東ALAB的副總經理。於2010年11月，James Randolph Gage博士加入本公司的全資附屬公司Asymchem Inc.，自此一直擔任該公司副總經理。加入本公司之前，其於1991年10月至2006年2月任職於輝瑞公司及輝瑞公司的附屬公司Pharmacia Corp.。

James Randolph Gage博士於1985年12月取得哥倫比亞大學理學學士學位，並於1991年11月取得哈佛大學有機化學博士學位。

陳朝勇先生，41歲，現任本公司執行副總裁，負責項目商業開發及生產的整體管理。

陳朝勇於2003年7月加入本集團，先後擔任本公司研發主管及副總經理。其目前擔任吉林凱萊英醫藥化學總經理、凱萊英醫藥化學(阜新)董事長及吉林凱萊英製藥有限公司的執行董事，該等公司均為本公司附屬公司。

陳朝勇先生於2003年7月取得四川大學理學學士學位。

姜英偉先生，46歲，現任本公司執行副總裁，並負責本集團人力資源的整體管理、組織及協調、監督及評估。

於2020年1月加入本公司之前，姜英偉先生於2008年7月至2014年7月於北京北大縱橫管理諮詢有限責任公司任職。其於2014年8月參與創辦北京大學創業訓練營並自此一直於此任職，並自2015年6月至2019年12月擔任北京大學創業訓練營江蘇基地的聯合創始人及總經理。姜英偉先生自2016年2月至2021年7月擔任燕園校友(北京)科技發展有限公司監事。

姜英偉先生於1999年6月取得華北工學院(現稱為中北大學)工學學士學位，並於2008年7月取得北京大學光華管理學院工商管理碩士學位。

董事、監事及高級管理層履歷

肖毅博士，60歲，現任本公司高級副總裁，負責本公司業務、技術以及專業解決方案的創新及突破。

肖毅博士於2018年9月加入本集團，擔任本公司的全資附屬公司凱萊英生命科學技術的項目加工及開發中心的高級副總裁，並自2019年5月擔任凱萊英生命科學技術的董事長及總經理。加入本集團之前，肖毅博士曾在默克公司研究實驗室工藝研究部門工作，後於2006年5月至2018年8月擔任百時美施寶公司高級主任科學家。肖毅博士擁有逾20年的製藥技術研發工作經驗，並為百時美施寶公司創建催化劑研究實驗室。

肖毅博士於1983年7月取得中山大學理學學士學位，並於1994年1月取得日本名古屋大學化學博士學位。

黃小蓮女士，48歲，現任本公司高級副總裁，負責採購流程的整體管理、優化供應商的監督及評估流程。

黃小蓮女士於1998年10月加入本公司，先後擔任採購部主管及高級主管及本公司副總經理。

黃小蓮女士於2016年1月取得中央廣播電視大學（現稱為國家開放大學）工商管理副學士學位。

周炎博士，42歲，現任本公司副總裁，負責本公司質量體系的整體管理。

周炎博士於2007年7月加入本集團，並先後擔任本公司全資附屬公司凱萊英生命科學技術的高級研究員、研發總監以及高級研發總監。此外，彼現任本公司若干附屬公司的副總經理。

周炎博士於2002年6月取得華中師範大學理學學士學位，並於2007年6月取得武漢大學理學博士學位。

董事、監事及高級管理層履歷

徐向科先生，42歲，現任本公司副總裁，負責管理董事會日常工作及企業管治事宜。

徐向科先生擁有豐富的企業證券事務、政府事務及公共事業經驗。徐向科先生於2003年7月加入本公司，先後擔任本公司總經理秘書處主管及公共事業部主管。徐向科先生自2008年6月至2011年12月擔任本公司全資附屬公司凱萊英生命科學技術副總經理及公共事業部主管，並自2015年3月起，彼亦擔任本公司全資附屬公司吉林凱萊英醫藥化學監事。除於本集團擔任的職務外，彼自2019年4月起亦擔任海英創(天津)投資管理有限公司監事。

徐向科先生於2003年7月取得內蒙古農業大學工程學學士學位，並於2018年12月完成上海高級金融學院高級工商管理碩士學位規定的所有要求。

董事會報告

董事會欣然呈列本董事會報告連同報告期間的經審核綜合財務報表。

主營業務

本公司是一家全球領先、技術驅動型的CDMO一站式綜合服務商。通過為國內外製藥公司、生物科技公司提供藥品全生命周期的一站式CMC服務、高效和高質量的研發與生產服務，加快創新藥的臨床研究與商業化應用。於2016年11月18日，本公司A股於深圳證券交易所上市（證券代碼：002821）。於2021年12月10日，本公司H股於聯交所主板上市（股份代號：6821）。

本公司主要子公司的業務及詳情載於財務報表附註1。本集團按主營業務劃分的年內收入分析載於本年報「管理層討論與分析」一節及財務報表附註5。

業務回顧

本集團業務的討論及分析按照香港法例第622章《公司條例》附表五載於下列本年報內不同分部，該等分部是本董事會報告的組成部分：

- 董事長報告（第7至8頁）
- 業務回顧（第11至30頁）
- 財務概要（第10頁）及財務回顧（第31至37頁）
- 潛在風險（第44頁）
- 財務風險管理目標及政策（財務報表附註39）
- 報告期後事項（第73頁及財務報表附註40）

此外，本集團在環境、社會及管治方面的政策及表現，以及相關法律及規例的遵守情況將於本公司適時刊發的於報告期內的環境、社會及管治報告披露。

經營業績

本集團於報告期內的綜合業績載於本年報第99至106頁。

利潤分配

本公司利潤分配政策

本公司已採納股息政策，就宣派、派付或分發其純利予本公司股東作為股息時提供原則及指引。

在建議或宣派股息時，本公司應維持足夠現金儲備，以應付其資金需求、未來增長以及其股權價值。本公司的股息政策詳情載於本年報「企業管治報告—股息政策」一節。

董事會在考慮宣派股息時，應同時考慮下列有關本集團的因素：經營業績、現金流及財務狀況、營運及資本開支要求、根據中國公認會計準則或國際財務報告準則釐定的可供分派溢利（以較低者為準）、市場狀況、本公司的業務戰略及預測、本公司的合約限制及責任、稅項、監管限制、現金需求及可動用性及董事會認為相關的任何其他因素。

2021年利潤分配方案

董事會建議下列截至2021年12月31日止年度的利潤分配方案（「**2021年利潤分配方案**」）：(1)向於釐定股東符合2021年利潤分配方案資格的記錄日期的股東分派股息每10股普通股人民幣8.00元（2020年：每10股普通股人民幣6.00元）。根據截至2022年3月30日本公司已發行合共264,342,018股股份計算，建議末期股息總計金額約為人民幣211,473,614.40元（含稅）（2020年：人民幣145,576,015.80元（含稅））；及(2)本公司自儲備中向於釐定股東符合2021年利潤分配方案資格的記錄日期的股東每10股本公司現有股份增發4股新股份（2020年：無）。

2021年利潤分配方案須待股東於股東週年大會上批准，以及香港聯交所批准（有關資本化發行的）新H股上市及買賣後方可作實。上述利潤分配預計將在不遲於股東週年大會召開後兩個月內派付予合資格股東。

與建議2021年利潤分配方案有關的暫停辦理股份過戶登記期間及釐定享有2021年利潤分配方案資格的記錄日期的資料，將於適當時候公佈。

稅項

A股股東

根據中國國家稅務總局的有關規定，資本化發行根據本公司的儲備進行，免徵任何稅項或任何預扣稅。

根據《財政部、國家稅務總局、證監會關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》（財稅[2012]85號）及《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》（財稅[2015]101號）的規定，持股期限在1個月以內（含1個月）的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額；持股期限在1個月以上至1年（含1年）的，暫減按50%計入應納稅所得額；持股期限超過1年的，其股息紅利所得暫免徵收個人所得稅。上述所得統一適用20%的稅率計徵個人所得稅。證券投資基金從上市公司取得的股息紅利所得，亦按照上述規定計徵個人所得稅。

董事會報告

根據《中國企業所得稅法》第二十六條第(二)項的規定，符合條件的居民企業之間的股息、紅利等權益性投資收益為免稅收入。

根據《中國企業所得稅法實施條例》第八十三條的規定，《中國企業所得稅法》第二十六條第(二)項所稱符合條件的居民企業之間的股息、紅利等權益性投資收益，是指居民企業直接投資於其他居民企業取得的投資收益。《中國企業所得稅法》第二十六條第(二)項所稱股權、紅利等權益性投資收益，不包括連續持有居民企業公開發行並上市流通的股票不足12個月取得的投資收益。

根據《中國企業所得稅法》及其實施條例的規定，非居民企業股東取得股息所得，減按10%徵收企業所得稅。

H股股東

根據自2008年1月1日起生效的《中國企業所得稅法》及其實施條例，本公司於向名列本公司H股股東名冊的非居民企業股東分派股息前須按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

根據《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)，本公司須為H股個人股東代扣代繳個人所得稅。

H股個人股東為香港、澳門居民及其他與中國訂立10%稅率稅收協議的國家或地區的居民，本公司將按10%的稅率為該等股東代扣代繳個人所得稅。

H股個人股東為與中國訂立低於10%稅率稅收協議的國家或地區的居民，本公司將按10%的稅率為該等股東代扣代繳個人所得稅。倘該等股東要求退還超出稅收協議項下應繳個人所得稅的金額，本公司可根據相關稅收協議代為辦理享受有關稅收協議待遇的申請，但股東須及時根據《非居民納稅人享受協定待遇管理辦法》(國家稅務總局公告2019年第35號)及相關稅收協定的要求提供相關文件和數據。經主管稅務機關審核批准後，本公司將協助對多扣繳稅款予以退還。

H股個人股東為與中國訂立高於10%但低於20%稅率稅收協議的國家或地區的居民，本公司將按該等稅收協議規定的適用稅率為該等股東代扣代繳個人所得稅。

H股個人股東為與中國訂立20%稅率稅收協議的國家或地區的居民、與中國並沒有訂立任何稅收協議的國家或地區的居民以及在其他情況下，本公司將按20%的稅率為該等股東代扣代繳個人所得稅。

建議股東向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置本公司股份所涉及的中國、香港及其他國家(地區)稅務影響的意見。

物業、廠房及設備

本集團於報告期內的物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註13。

環境政策及表現

本集團深知環保十分重要，並無注意到任何嚴重不符合所有與業務相關的法律及法規(包括健康及安全、工作場所狀況、僱傭及環境)的情況。本集團已實行環保措施，亦鼓勵員工於工作時注重環保，按實際需要用電及用紙，從而減少能源消耗及盡量減少不必要的浪費。有關本集團環境政策及表現的詳情將於本公司適時刊發的於報告期內的環境、社會及管治報告披露。

股本

本公司於報告期內的股本變動詳情載於財務報表附註28。

儲備

本集團本年度及過往年度的儲備金額及變動載於本年報第103至104頁綜合權益變動表。本公司於報告期內的儲備變動詳情載於財務報表附註30。

可供分派儲備

截至2021年12月31日，按中國規例及法規計算的本公司可供分派儲備為人民幣349.26百萬元。

購買、出售或贖回本公司上市證券

購回及註銷若干受限制A股

回購及註銷根據2018年A股股權激勵計劃及2020年A股股權激勵計劃授予的部分限制性A股股票

由於兩名2018年A股股權激勵計劃激勵對象及一名2020年A股股權激勵計劃激勵對象離職，於2021年12月21日，董事會審議批准分別以每股A股人民幣116.57元及每股A股人民幣43.18元的回購價格回購及註銷合計64,000股限制性A股股票。於2021年3月24日公司發佈《關於部分限制性股票回購註銷完成的公告》。詳情請參閱本公司2020年12月23日、2021年2月10日及2021年3月24日於深圳證券交易所發佈的相關公告。

董事會報告

回購及註銷根據2019年A股股權激勵計劃及2020年A股股權激勵計劃授予的部分限制性A股股票

由於一名2019年A股股權激勵計劃激勵對象及兩名2020年A股股權激勵計劃激勵對象離職，於2021年7月30日，董事會審議批准分別以每股A股人民幣43.30元及每股A股人民幣115.97元的回購價格回購及註銷合計13,775股限制性A股股票。於2021年9月14日公司發佈《關於部分限制性股票回購註銷完成的公告》。詳情請參閱本公司2021年7月31日、2021年8月19日及2021年9月14日於深圳證券交易所發佈的相關公告。

回購及註銷根據2018年A股股權激勵計劃、2020年A股股權激勵計劃及2021年A股股權激勵計劃授予的部分限制性A股股票

由於一名2018年A股股權激勵計劃激勵對象沒有達致個人績效考核目標及一名2020年A股股權激勵計劃激勵對象及一名2021年A股股權激勵計劃激勵對象離職，於2021年11月25日，董事會審議批准分別以每股A股人民幣42.58元、每股A股人民幣115.97元及每股A股人民幣185.52元的回購價格回購及註銷合計33,000股限制性A股股票。上述回購及註銷事項尚待股東大會審議通過。詳情請參閱本公司2021年11月26日於深圳證券交易所發佈的相關公告。

受限制股權激勵計劃預留部分授予

2020年受限制股權激勵計劃預留部分授予

於2021年1月9日，董事會審議批准向35名激勵對象授予合計17.6萬股預留限制性A股股票。於2021年2月8日，公司於深圳證券交易所發佈《關於限制性股票預留授予登記完成的公告》。詳情請參閱本公司2020年7月10日、2021年1月9日及2021年2月8日於深圳證券交易所發佈的相關公告。

2021年受限制股權激勵計劃首次授予

於2021年7月5日，董事會審議批准向273名激勵對象授予合計205.53萬股預留限制性A股股票。在確定首次授予日後的資金繳納過程中，由於10名激勵對象因個人原因自願放棄認購其全部獲授的限制性A股股票合計7,100股，激勵對象人數由273人調整為263人，首次授予的限制性A股股票由205.53萬股調整為204.82萬股。於2021年9月13日，公司於深圳證券交易所發佈《關於限制性股票首次授予登記完成的公告》。詳情請參閱本公司2021年6月18日、2021年7月6日、2021年7月31日及2021年9月23日於深圳證券交易所發佈的相關公告。

優先購買權

本公司公司章程或中華人民共和國法律並無有關優先購買權的任何規定，規限本公司須向現有股東按其持股比例發售新股份。

全球發售所得款項淨額用途

本公司全球發售所得款項淨額（扣除承銷費用及相關上市開支）約為人民幣5,979.09百萬元⁽¹⁾，於本年報日期的未動用所得款項淨額的結餘約為人民幣5,979.09百萬元。

所得款項淨額已經及將會根據招股章程所載用途運用。下表載列所得款項淨額的計劃用途及截至本年報日期的實際用途：

所得款項用途		所得款項 淨額分配 (百萬元)	所得款項 淨額分配 (人民幣 百萬元)	已動用 金額(截至 本年報日期) (人民幣 百萬元)	未動用 金額(截至 本年報日期) (人民幣 百萬元)	尚未動用所得 款項淨額之 預期使用時間表
進一步提高小分子CDMO解決方案的產能及能力						
— 鎮江小分子綜合研發及生產基地的二期建設，並採購相關設備及機器	20%	1,463.61	1,195.82	0.00	1,195.82	
— 升級設備及機器並擴大天津及敦化現有生產基地的產能	15%	1,097.71	896.86	0.00	896.86	2024年1月或之前
加強新興服務並擴大我們的服務內容	5%	365.90	298.96	0.00	298.96	2023年12月或之前
— 建設天津的寡核苷酸及多肽的研發及生產設施，並投資於重組DNA產品	35%	2,561.32	2,092.68	0.00	2,092.68	
— 建設天津的寡核苷酸及多肽的研發及生產設施（包括mAb）及ADC的研發及生產設施	20%	1,463.61	1,195.82	0.00	1,195.82	2025年12月或之前
— 提高我們在生物合成解決方案及藥物製劑解決方案方面的能力	10%	731.81	597.91	0.00	597.91	2023年12月或之前
— 建立我們與先進的治療型醫藥產品(ATMP)（包括細胞療法及基因療法）相關的能力	5%	365.90	298.95	0.00	298.95	2023年12月或之前
投資研發項目及保持我們的技術領先地位	20%	1,463.61	1,195.82	0.00	1,195.82	
— 升級我們的連續生產技術平台	10%	731.81	597.91	0.00	597.91	2022年12月或之前
— 為我們的生物合成技術研發中心(CBST)引領的研發項目提供資金	10%	731.80	597.91	0.00	597.91	2022年12月或之前
選擇性地進行戰略投資及收購	15%	1,097.71	896.86	0.00	896.86	2023年12月或之前
營運資金及一般企業用途	10%	731.81	597.91	0.00	597.91	2023年12月或之前
	100%	7,318.06	5,979.09	0.00	5,979.09	

附註：

(1) 所得款項總額包括於2021年12月全球發售所得款項約人民幣5,591.36百萬元及於2022年1月部分行使超額配股權（如本公司於2022年1月2日的公告所披露）所得款項人民幣387.73百萬元。

董事會報告

董事、監事及高級管理層

截至本年報日期的本集團董事、監事及高級管理層名單載於本年報「董事、監事及高級管理層履歷」一節。

董事、監事及高級管理層履歷詳情

截至本年報日期的本集團董事、監事及高級管理層履歷詳情載於本年報「董事、監事及高級管理層履歷」一節。

董事資料變動

除本報告所披露者外，概無董事、監事及高級管理層資料的其他變動須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

董事及監事服務合約

根據香港上市規則第19A.54及19A.55條，我們已與各董事及監事訂立合同，內容有關(其中包括)(i)遵守相關法律及法規，(ii)遵守組織章程細則，以及(iii)仲裁條文。

除上文所披露者外，概無董事或監事與本集團任何成員公司已訂立任何董事或監事服務合同(於一年內屆滿或可由相關僱主於一年內終止而毋須支付賠償(不包括法定賠償)的合同除外)。

與主要股東訂立的合同

於報告期內，本公司或其任何附屬公司與主要股東或其任何附屬公司並無訂立或存續重大合同，而於2021年12月31日，主要股東或其任何附屬公司並無就向本公司或其任何附屬公司提供服務而訂立或存續重大合同。

董事及監事於重大交易、安排或合約的權益

於年底或報告期內任何時間，概無對本集團業務屬重大、本公司或其任何子公司為訂約方且董事／監事或與該董事／監事有關連的任何實體直接或間接於當中擁有重大權益的交易、安排及合約存續。

重大投資或資本資產的未來計劃

截至本年報日期，本公司並無任何重大投資或收購資本資產的現有計劃。

董事、監事及高級管理層薪酬

董事會參考薪酬與考核委員會的建議並考慮本集團經營業績、個人表現及可比市場統計資料釐定本集團董事、監事及高級管理層的薪酬。

本集團董事酬金及五名最高薪酬人士酬金詳情載於本年報財務報表附註9。

本集團執行董事、監事及高級管理層酬金詳情載於本年報財務報表附註8。

於報告期內，本集團概無向任何董事及監事或五名最高薪酬人士支付薪酬，作為其加入或於加入本集團時的獎勵或離職補償。截至2021年12月31日止年度，概無董事及監事放棄任何酬金。

除上文披露者外，截至2021年12月31日止年度，本集團概無向任何董事或代表任何董事支付或應付任何其他款項。

董事、監事及控股股東於競爭業務的權益

於報告期內，除擔任本公司及／或其子公司董事外，董事、監事及控股股東或彼等各自的緊密聯繫人（定義見上市規則）概無於直接或間接與本集團競爭或可能競爭的業務中擁有任何權益。

根據上市規則之持續披露責任

除本年報所披露者外，本公司並無上市規則第13.20、13.21及13.22條規定的其他披露責任。

管理合約

除董事及監事服務合約及委任書外，於年底或報告期內任何時間，概無訂立或存在與本集團整體或任何重大部分業務的管理及行政事務有關的合約。

可換股債券

於報告期間，本集團並無發行任何可換股債券。

董事會報告

股權掛鈎協議

於報告期內，除本年報「-A股股權激勵計劃」一節股權激勵安排及財務報表附註31所披露者外，本公司並無訂立任何股權掛鈎協議。

重大訴訟

於報告期內，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁，董事亦不知悉本集團有任何待決或面臨的重大訴訟或申索。

重大投資、收購及出售

於報告期內，本集團並無作出任何重大投資（包括對截至2021年12月31日價值佔本集團總資產5%或以上的被投資公司的任何投資）、收購或出售。

貸款及擔保

於報告期內，本集團並無向本公司董事、監事及高級管理層、控股股東或彼等各自的關連人士作出任何貸款或就有關貸款直接或間接提供任何擔保。

A股股權激勵計劃

根據中國證監會發佈並不時修訂及補充的《上市公司股權激勵管理辦法》，本公司可同時採納多種股權激勵計劃，惟任何有效期內涉及股權激勵計劃的A股股份總數不得超過本公司總股本的10%。

2016年購股權及受限制A股股權激勵計劃、2018年受限制A股股權激勵計劃、2019年受限制A股股權激勵計劃、2020年受限制A股股權激勵計劃及2021年受限制A股股權激勵計劃（統稱「**A股股權激勵計劃**」）分別於2017年1月16日、2018年7月12日、2019年4月12日、2020年7月9日及2021年7月5日召開的股東大會上獲採納及批准。

根據2016年購股權及受限制A股股權激勵計劃授出的購股權已悉數註銷。因此，A股股權激勵計劃的條款不受上市規則第17章條文的規限，因為其並不涉及本公司於上市後授出的任何認購新股份的購股權。

各項A股股權激勵計劃的條款

各項A股股權激勵計劃的條款大致類似，概述如下。

目的

A股股權激勵計劃的目的是建立本公司的長期激勵機制，吸引及留住人才，調動本公司董事、高級管理層及關鍵技術僱員的積極性，推動股東、本公司及運營者利益達成一致，從而促進本公司持續、長期、健康的發展。

獎勵類型

A股股權激勵計劃規定了購股權（僅於2016年購股權及受限制A股股權激勵計劃項下）及受限制A股股份的獎勵方式（「獎勵」）。

管理

股東大會是A股股權激勵計劃的最高權力機構。董事會是A股股權激勵計劃的管理機構。監事會及獨立非執行董事是A股股權激勵計劃的監督機構。

參與者範圍

本公司董事、中高級管理層及關鍵技術僱員（不包括獨立非執行董事、監事、持有本公司5%以上股份的股東、控股股東及其配偶、父母和子女）（「參與者」）。

股份來源

A股股權激勵計劃的相關股份應為普通A股股份。

最大股份數目

根據所有有效的A股股權激勵計劃將授予一名合資格僱員的獎勵所涉及的最大股份數目不得超過本公司發行在外總股本的1%。所有有效的A股股權激勵計劃所涉及的股份總數不得超過本公司發行在外總股本的10%。

A股股權激勵計劃的有效期

根據A股股權激勵計劃終止條款的規定，A股股權激勵計劃自授出獎勵之日（「初始授予」）起生效，截至該等獎勵不再處於任何鎖定狀態、完全行使或註銷。2016年、2018年、2020年及2021年A股股權激勵計劃的有效期不得超過60個月。2019年受限制A股股權激勵計劃的有效期不得超過48個月。

授出日期

獎勵的授出日期由董事會決定，但須經股東大會批准A股股權激勵計劃，該日期應為交易日。獎勵應於股東大會批准A股股權激勵計劃後60日內授予、登記及公告。否則，該A股股權激勵計劃應被終止，其項下未被授予的獎勵即告失效。

禁售期

A股股權激勵計劃（2021年受限制A股股權激勵計劃下授出的特殊獎勵除外）相關獎勵的禁售期分別為12個月、24個月及36個月，2021年受限制A股股權激勵計劃下授出的特殊獎勵的禁售期分別為12個月、24個月、36個月及48個月。上述所有禁售期自該等獎勵的登記日期（「登記日期」）起計算。於禁售期內，該等獎勵不得轉讓、用作擔保或償還債務。

董事會報告

根據初始授予而授出的受限制A股股份的解除禁售期(「解除禁售期」)載列如下。

A股股權激勵計劃的解除禁售期(2021年受限制A股股權激勵計劃下授出的特殊獎勵除外)：

	解除禁售期	解除禁售比例
第一個解除禁售期	自登記日期起12個月後的第一個交易日至自登記日期起24個月內的最後一個交易日	40%
第二個解除禁售期	自登記日期起24個月後的第一個交易日至自登記日期起36個月內的最後一個交易日	30%
第三個解除禁售期	自登記日期起36個月後的第一個交易日至自登記日期起48個月內的最後一個交易日	30%

2021年受限制A股股權激勵計劃下授出的特殊獎勵的解除禁售期：

	解除禁售期	解除禁售比例
第一個解除禁售期	自登記日期起12個月後的第一個交易日至自登記日期起24個月內的最後一個交易日	30%
第二個解除禁售期	自登記日期起24個月後的第一個交易日至自登記日期起36個月內的最後一個交易日	20%
第三個解除禁售期	自登記日期起36個月後的第一個交易日至自登記日期起48個月內的最後一個交易日	20%
第四個解除禁售期	自登記日期起48個月後的第一個交易日至自登記日期起60個月內的最後一個交易日	30%

獎勵的授予及行使

根據A股股權激勵計劃的若干條款並受其約束，任何合資格僱員均可獲授予或行使獎勵，即獎勵的授予和行使與本公司及承授人達致或實現的里程碑相掛鉤。倘本公司、相關承授人的業績及其他條件未能於規定期限內達成，則該等獎勵應由本公司回購或註銷。

A股股權激勵計劃的修訂或終止

A股股權激勵計劃的任何修訂或終止均應提交董事會及股東審議。獨立董事及監事會應發表相關意見，本公司法律顧問應向董事會提供有關修訂是否公平合理、是否符合A股股權激勵計劃及相關法律法規的專業意見。任何導致提前行使或解除禁售或降低行使價格或授予價格的修訂應予禁止。

授出的受限制A股股份

根據2016年購股權及受限制A股股權激勵計劃授出的購股權已悉數註銷。截至本年報日期，A股股權激勵計劃項下的437名合資格參與者共獲授予3,030,700股受限制A股股份，惟不包括由於某些參與者辭職，本公司回購並註銷的若干受限制A股股份。下表載列截至本年報日期相關參與者根據A股股權激勵計劃持有的受限制A股股份：

姓名	職位	截至本年報日期 授出的受限制 A股股份數目	截至本年報日期 佔已發行股份 總數的百分比 (%)
董事			
張達	執行董事兼首席財務官	54,000	0.02%
高級管理層			
肖毅	高級副總裁	90,000	0.03%
姜英偉	執行副總裁	108,000	0.04%
本公司中高級管理人員(不含高級管理層) 及關鍵技術僱員		2,778,700	1.06%
總計		3,030,700	1.15%

附註：

- 概無參與者為獨立非執行董事、監事、持有本公司5%以上股份的股東以及控股股東及其配偶、父母和子女。

董事會報告

董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2021年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團（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(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須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相關條文當作或視作擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須於該條所指登記冊登記的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司股份或相關股份的權益

董事及最高行政人員姓名	權益性質	股份類別	佔相關股份		佔本公司 已發行股份 概約百分比
			擁有權益的 股份數目 ⁽¹⁾	類別已發行 股份概約 百分比	
Hao Hong博士	實益擁有人	A股	10,191,928股(L)	4.17%	3.87%
	受控制法團權益	A股	88,510,520股(L) ⁽²⁾	36.18%	33.64%
Ye Song博士	配偶權益	A股	98,702,448股(L) ⁽³⁾	40.34%	37.52%
張達先生	實益擁有人	A股	180,000股(L) ⁽⁴⁾	0.07%	0.07%
洪亮先生	受控制法團權益	A股	4,743,360股(L) ⁽⁵⁾	1.94%	1.80%

附註：

(1) (L)代表好倉，(S)代表淡倉。

(2) Hao Hong博士於ALAB直接持有71.19%的股權。根據證券及期貨條例，Hao Hong博士被視為於ALAB所持有的股份中擁有權益。

(3) Ye Song博士為Hao Hong博士的配偶。根據證券及期貨條例，Ye Song博士被視為於Hao Hong博士擁有權益的相同股份中擁有權益。

(4) 其中54,000股為根據A股股權激勵計劃授出的受限制A股股份的權益。

(5) 洪亮先生於天津國榮商務信息諮詢有限公司直接持有43.46%的股權。因此，洪亮先生被視為於天津國榮商務信息諮詢有限公司所持有的4,743,360股A股中擁有權益。

(6) 於2021年12月31日，本公司已發行股份數目為263,076,518股，其中包括18,415,400股H股及244,661,118股A股。

於相聯法團的權益

董事及最高行政人員姓名	相聯法團	權益性質	擁有權益的股份數目 ⁽¹⁾	股權概約百分比
Hao Hong博士	有濟醫藥科技	受控法團權益	3,418,800 (L) ⁽²⁾	10.53%

附註：

(1) (L)代表好倉，(S)代表淡倉。

(2) Hao Hong博士為天津天浩的有限合夥人，持有天津天浩90.7%的有限合夥權益。有濟醫藥科技為在中國成立的有限公司，註冊資本為人民幣32,478,600元，其中天津天浩出資人民幣3,418,800元，約佔有濟醫藥科技註冊資本的10.53%。根據證券及期貨條例，Hao Hong博士被視為於天津天浩所持有的有濟醫藥科技的有限合夥權益中擁有權益。

除上文所披露者外，就董事所知，於2021年12月31日，本公司董事、監事或最高行政人員概無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根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉（包括根據證券及期貨條例相關條文當作或視作擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須於該條所指登記冊登記的權益及／或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉。

董事會報告

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

就董事所知，截至2021年12月31日，下列人士（本公司董事及最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定須知會本公司的權益及／或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊內記錄之相關類別股份的權益或淡倉：

主要股東名稱	權益性質	股份類別	擁有權益的股份數目 ⁽¹⁾	佔相關股份類別已發行股份概約百分比	佔本公司已發行股份概約百分比
ALAB	實益擁有人	A股	88,510,520 (L)	36.18%	33.64%
FMR LLC	受控法團權益	H股	3,900,928 (L) ⁽²⁾	21.18%	1.48%
Fidelity Management & Research Company LLC	實益擁有人	H股	2,328,185 (L) ⁽²⁾	12.64%	0.88%
	受控法團權益	H股	487,415 (L)	2.65%	0.19%
FIDELITY CONTRAFUND	實益擁有人	H股	1,523,202 (L)	8.27%	0.58%
FIDELITY INVESTMENT TRUST	實益擁有人	H股	1,244,653 (L)	6.76%	0.47%
JPMorgan Chase & Co.	受控法團權益	H股	152,500 (L)	0.83%	0.06%
		H股	11,000 (S)	0.06%	0.00%
	投資經理	H股	3,616,100 (L) ⁽³⁾	19.64%	1.37%
	股份保證權益	H股	69,300 (L)	0.38%	0.03%
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	投資經理	H股	3,184,300 (L) ⁽³⁾	17.29%	1.21%
HHLR Advisors, Ltd.	投資經理	H股	2,820,000 (L)	15.31%	1.07%
HHLR Fund, L.P.	實益擁有人	H股	2,707,500 (L)	14.70%	1.03%
The Goldman Sachs Group, Inc.	與他人共同持有的權益	H股	2,762,300 (L) ⁽⁴⁾	15.00%	1.05%
	受控法團權益	H股	1,740,400 (L)	9.45%	0.66%
	受控法團權益	H股	1,951,580 (S) ⁽⁴⁾	10.60%	0.74%
Goldman Sachs (Asia) Corporate Holdings L.L.C.	與他人共同持有的權益	H股	2,762,300 (L) ⁽⁴⁾	15.00%	1.05%
	受控法團權益	H股	1,657,380 (S) ⁽⁴⁾	9.00%	0.63%
Goldman Sachs Holdings (Asia Pacific) Limited	與他人共同持有的權益	H股	2,762,300 (L) ⁽⁴⁾	15.00%	1.05%
	受控法團權益	H股	1,657,380 (S) ⁽⁴⁾	9.00%	0.63%
Goldman Sachs Holdings (Hong Kong) Limited	與他人共同持有的權益	H股	2,762,300 (L) ⁽⁴⁾	15.00%	1.05%
	受控法團權益	H股	1,657,380 (S) ⁽⁴⁾	9.00%	0.63%
Goldman Sachs (Asia) L.L.C.	與他人共同持有的權益	H股	2,762,300 (L) ⁽⁴⁾	15.00%	1.05%
	受控法團權益	H股	1,657,380 (S) ⁽⁴⁾	9.00%	0.63%

主要股東名稱	權益性質	股份類別	擁有權益的股份數目 ⁽¹⁾	佔相關股份類別已發行股份概約百分比	佔本公司已發行股份概約百分比
Springhill Fund Asset Management (HK) Company Limited	投資經理	H股	1,006,800 (L)	5.47%	0.38%
Springhill Global Feeder Fund Limited	受控法團權益	H股	1,006,800 (L) ⁽⁵⁾	5.47%	0.38%
Springhill Fund Limited	受控法團權益	H股	1,006,800 (L) ⁽⁵⁾	5.47%	0.38%
Springhill Master Fund Limited	實益擁有人	H股	1,006,800 (L) ⁽⁵⁾	5.47%	0.38%

附註：

- (1) (L)代表好倉，(S)代表淡倉，(P)代表可供借出的股份。
- (2) Fidelity Management & Research Company LLC由FMR LLC全資擁有。根據證券及期貨條例，FMR LLC被視為於Fidelity Management & Research Company LLC持有的股份中擁有權益。
- (3) JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited由JPMorgan Chase & Co.間接擁有99.9%。根據證券及期貨條例，JPMorgan Chase & Co.被視為於JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited持有的股份中擁有權益。
- (4) Goldman Sachs (Asia) L.L.C.由Goldman Sachs Holdings (Hong Kong) Limited全資擁有，而後者由Goldman Sachs Holdings (Asia Pacific) Limited全資擁有。Goldman Sachs Holdings (Asia Pacific) Limited由Goldman Sachs (Asia) Corporate Holdings L.L.C.全資擁有，而後者由The Goldman Sachs Group, Inc.全資擁有。根據證券及期貨條例，The Goldman Sachs Group, Inc.、Goldman Sachs (Asia) Corporate Holdings L.L.C.、Goldman Sachs Holdings (Asia Pacific) Limited及Goldman Sachs Holdings (Hong Kong) Limited被視為於Goldman Sachs (Asia) L.L.C.持有的股份中擁有權益。
- (5) Springhill Master Fund Limited為Springhill Global Feeder Fund Limited及Springhill Fund Limited的受控法團。根據證券及期貨條例，Springhill Global Feeder Fund Limited及Springhill Fund Limited被視為於Springhill Master Fund Limited持有的股份中擁有權益。
- (6) 於2021年12月31日，本公司已發行股份數目為263,076,518股，其中包括18,415,400股H股及244,661,118股A股。

除上文所披露者外，就本公司所知，截至2021年12月31日，概無任何人士（董事、監事及最高行政人員除外）已知會本公司其於本公司股份或股權衍生工具的相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定須知會本公司的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊內記錄的權益或淡倉，或擁有佔本公司已發行類別股份的權益或淡倉。

董事會報告

購買股份或債權證的安排

除本年報「-A股股權激勵計劃」一節所披露者外，本公司、其控股公司或任何子公司概無於報告期內任何時間訂立任何安排，致使董事透過購買本公司或任何其他法人團體股份或債務證券（包括債權證）而獲益。

主要供應商及客戶

於報告期內，本集團的最大客戶佔本集團總收入的38.10%，而本集團的前五大客戶佔本集團總收入的58.92%。

於報告期內，本集團的最大供應商佔本集團採購總額的6.64%，而本集團的前五大供應商佔本集團採購總額的17.13%。

概無董事或其任何緊密聯繫人（定義見上市規則）或任何股東（據董事所知擁有本公司已發行股本多於5%者）於本集團的五大供應商或五大客戶擁有任何實益權益。

上市證券持有人的稅務優惠及豁免

就本公司所知，概無股東因持有本公司證券而可獲得任何稅務優惠或豁免。

僱員及薪酬政策

於報告期末，本集團有7,126名僱員，而彼等的薪金及津貼乃根據彼等的表現、經驗及當時的當前市場薪酬釐定。我們亦已投資於持續教育及培訓課程，包括內部及外部培訓，以便管理人員及其他僱員提升其技能與知識。我們同時為僱員（尤其是重要僱員）提供富競爭力的薪金、方案及股權獎勵計劃。

我們的僱員薪酬包括薪金、花紅、社會保障供款及其他福利費。根據適用的中國法律，我們已為僱員繳納了社會保障保險基金（包括養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險）及住房公積金。

本公司亦已採納A股股權激勵計劃。有關進一步詳情，請參閱本年報「-A股股權激勵計劃」一節。

於報告期內，本集團並無發生任何重大勞資糾紛或在招聘僱員方面遇到任何困難。

關連交易

於報告期內，本集團並無關連交易或持續關連交易須依照上市規則披露。

關聯方交易

有關本集團報告期內的關聯方交易的詳情，載於本年報財務報表附註36。

財務報表附註36所披露關聯方交易並不視為上市規則項下不獲豁免遵守上市規則的申報、公告及股東批准規定的關連交易。

足夠公眾持股量

根據本公司的公開資料及據董事會所知，本公司於截至本年報日期已維持上市規則規定的公眾持股量。

董事的彌償保證

於報告期內，本公司已就董事及高級職員的責任保險實施獲准許的彌償條文（定義見香港公司條例）。

企業管治

本公司確認，良好的企業管治對於增強本公司管理及保障股東整體利益而言意義重大。本公司已採納企業管治守則所載的守則條文作為自身的企業管治常規守則。

董事認為，除企業管治守則第A.2.1條外（見本年報「企業管治報告－董事長及首席執行官」一段），報告期內本公司已遵守企業管治守則所載相關守則條文。

為維持高標準的企業管治，董事會將不斷檢討及監察本公司運作。

有關本公司所採納的企業管治常規資料，載於本年報「企業管治報告」一章。

捐款

於報告期內，本公司共捐款人民幣0.8百萬元。

董事會報告

核數師

於2021年12月10日，本公司H股於聯交所主板上市。自上市日期起本公司概無更換核數師。報告期內的綜合財務報表已由執業會計師安永會計師事務所（建議於股東週年大會續聘）審核。

報告期後事項

超額配售權部分行使

於2022年1月2日，超額配售權已獲部分行使，就此已額外發行1,265,500股H股。超額配發股份已於2022年1月5日上午九時正於香港聯交所主板開始上市及交易。

股權收購

於2022年2月11日，董事會審議批准收購Snapdragon Chemistry, Inc. 股權的議案。本公司擬以自有資金約5,794萬美元收購Snapdragon Chemistry, Inc. 除本公司已持有18.18%股權外其他49名股東所持有的剩餘股權。本次收購完成後，本公司將持有Snapdragon Chemistry, Inc.的100%股權。詳情請參閱本公司日期為2022年2月11日的公告。

對外投資成立全資子公司

於2022年3月4日，董事會審議批准本公司的全資子公司上海凱萊英生物技術有限公司擬以自有資金人民幣10,000萬元人民幣在上海奉賢設立的全資子公司上海凱萊英生物製藥有限公司（名稱以工商登記為準），主要從事包括新型抗體藥物、抗體偶聯藥物(ADC)等在內的生物藥的CDMO研發與生產服務。本公司與上海市工業綜合開發區有限公司於2022年3月4日簽署投資協議書，公司投資新設的全資子公司，擬以自有或自籌資金30億元人民幣在上海奉賢投資建設生物藥CDMO研發及商業化生產基地。詳情請參閱本公司日期為2022年3月6日的公告。

增資及視作出售事項

於2022年3月25日，本公司、凱萊英生物技術及目標公司與投資者訂立增資協議，據此，本公司及投資者同意向目標公司股本增資，總額最高約為人民幣2,534,127,829元。於訂立增資協議日期，目標公司為本公司之全資附屬公司。視作出售事項完成後，目標公司將(i)分別由投資者合共擁有約17%的權益及本公司擁有約83%的權益（假設認購期權未獲行使）；或(ii)分別由投資者合共擁有約18.84%的權益及本公司擁有約81.16%的權益（假設認購期權獲悉數行使），故目標公司仍為本公司非全資附屬公司。詳情請參閱本公司日期為2022年3月25日的公告。

遵守法律及法規

於報告期內，本公司已遵守對本公司有重大影響的相關法律及法規，包括香港公司條例、上市規則、證券及期貨條例及企業管治守則中有關(其中包括)資訊披露及企業管治的規定。於報告期間及直至本報告日期，本集團及本公司董事、監事及高級管理人員概無受到中國證監會的任何調查或行政處罰、被採取市場禁入、被認定為不適當人選、被證券交易所公開譴責、被採取強制措施、移送司法機關或追究刑事責任的情形，亦無涉及任何其他會對我們的業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響的訴訟、仲裁或行政訴訟。

承董事會命
凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司
董事長、執行董事兼首席執行官
Hao Hong博士

天津，2022年3月30日

企業管治報告

本公司董事會欣然提呈截至2021年12月31日止年度的企業管治報告。除非另有所述，本企業管治報告有關企業管治守則參考之守則條文為於截至2021年12月31日止年度期間生效的上市規則附錄十四所載的條文。

企業管治常規

本公司董事會致力維持良好的企業管治標準。董事會認為，良好的企業管治標準十分重要，是本公司保障股東利益、提升企業價值、制訂業務策略和政策以及提高透明度與責任承擔的框架。

本公司的企業管治常規是基於上市規則附錄十四企業管治守則所載的原則。

本公司H股於2021年12月10日於香港聯交所上市，上市規則附錄十四所載的企業管治守則自上市日期起適用於本公司。本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則內的原則及守則條文，並且於上市日期至2021年12月31日一直遵守企業管治守則的守則條文，惟企業管治守則第A.2.1條（見下文「董事長及首席執行官」一段）除外。

董事進行證券交易

本公司已就董事進行證券交易採納一套操守守則，其條款不遜於上市規則附錄十的標準守則所載之規定標準。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事已確認彼等於上市日期至本年報日期期間一直遵守標準守則。

董事會

董事會對股東大會負責，主要職務為負責本公司整體管理及控制，決定公司的經營計劃和投資方案，並提供領導及批准策略性政策及計劃，以提高股東價值。全體董事真誠地履行職務，遵守適用法律法規，並於任何時間均以本公司及其股東的利益行事。

董事會定期檢討各董事履行對本公司責任所作出的貢獻及有否投入足夠時間處理本公司的事務，包括出席定期會議的情況。

董事會成員

於截至2021年12月31日止年度及截至本年報日期，董事會共有九名董事，包括四名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事。詳情如下：

執行董事

Hao Hong博士 (董事長兼首席執行官)

楊蕊女士

張達先生

洪亮先生

非執行董事

Ye Song博士

張婷女士

獨立非執行董事

張昆女士

王青松先生

李家聰先生

董事履歷載於本年報「董事、監事及高級管理層履歷」一節。董事間之關係披露於各董事履歷。

除於各董事履歷所述董事間的關係(見「董事、監事及高級管理層履歷」一節)外，各董事之間概無任何財務、業務、家庭或其他重大／相關關係。

董事長及首席執行官

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，董事長與首席執行官的角色須予以分立，且不應由同一人士履行。

Hao Hong博士現任董事長兼本公司首席執行官。Hao Hong博士為本集團的創始人，並自本集團成立起一直管理公司業務及整體戰略規劃，因此，董事認為由Hao Hong博士兼任董事長及首席執行官職務，能確保本集團領導的一致性，從而有利本集團的業務前景及管理。經計及本集團於上市後實施的所有企業管治措施，董事會認為目前的安排不會損害權力與權限的平衡，而此架構將使本公司得以即時有效作出及實施決策。因此，本公司概無區分其董事長與首席執行官的職務。董事會將繼續檢討，並於適當時候(倘需要)計及本集團的整體情況後考慮分開董事長與首席執行官的職務。

企業管治報告

董事會致力於實現高標準的企業治理。董事會相信，高標準的企業治理對本集團提供框架以保障股東權益及提升企業價值及問責性至關重要。本公司將繼續檢討並監控其企業管治常規，確保遵守企業管治守則。

獨立非執行董事

於有關期間，董事會一直遵守相關上市規則規定，委任不少於三名獨立非執行董事（佔董事會成員人數至少三分之一），且其中一名獨立非執行董事具備適當之專業資格或會計或相關財務管理專長。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立性指引就其獨立性發出的年度書面確認。本公司認為，所有獨立非執行董事均為獨立人士。

委任及重選董事

根據本公司公司章程，本公司董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）指定任期為三年，屆滿後可重選連任。

根據本公司公司章程，董事由股東大會選舉或更換，任期三年。董事任期屆滿，可連選連任，但獨立董事的連任時間不得超過六年。根據本公司上市所在地的有關法律、法規及監管規定，如董事會委任新董事以填補董事會臨時空缺或增加董事名額，該被委任的董事只任職至公司的下屆年度股東大會為止，並於其時有資格重新連任。所有為填補臨時空缺而被委任的董事須在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉。每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。

董事的責任

董事會負責領導及控制本公司，並共同負責指導及監督本公司事務。

董事會直接及透過委員會間接帶領並指導管理層，包括通過制訂戰略及監督戰略實施，監察本集團的營運及財務表現，確保設立完善的內部控制及風險管理系統。

全體董事為董事會提供各個範疇的寶貴業務經驗、知識與專業，協助董事會高效及有效地運作。

獨立非執行董事負責確保本公司維持高標準的監管報告，並平衡董事會權力，就企業行動及營運作出有效獨立判斷，在出現潛在利益衝突時，出任委員會成員，仔細檢查公司的表現是否達到既定的企業目標和目的，並監察匯報公司表現的事宜。

全體董事均可充分且及時地取得本公司全部資料，以使董事能夠在掌握相關資料的情況下作出決定，並可按要求於適當情況下徵詢獨立專業意見以履行對本公司的職責，相關費用由本公司承擔。

各董事須定期向本公司披露其擔任其他職務的詳情，以確保彼等能投入足夠時間履行作為本公司董事的責任。

董事會有權決定與本公司政策事務、戰略及預算、內部控制及風險管理、重大交易（特別是可能涉及利益衝突者）、財務資料、委任董事及其他主要營運有關的一切重大事宜，並提出相關商討事項列入董事會定期會議議程，讓董事適當知悉當前事項進行討論，會議秘書備存董事會及其轄下委員會詳細的會議記錄，以供董事查閱。管理層獲授權執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職務。

本公司已為董事及高級管理層購買責任保險，對於董事及高級管理層因企業活動而可能面臨的任何法律訴訟提供保障。

董事的持續專業發展

董事須參與持續專業發展以發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面信息及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

每名新委任董事於首次獲委任時，均會獲提供正式、全面且度身定製的就職指引，確保其適當瞭解本公司的業務及營運，並完全知悉根據上市規則及相關法律規定須承擔的董事職責與義務。

董事須參與合適的持續專業培訓，以提升並掌握最新的知識及技能。本公司在適當情況下定期為董事安排內部或外部培訓，並會為董事提供相關議題的閱讀文件。本公司鼓勵所有董事出席相關的培訓課程，費用由本公司承擔。

於截至2021年12月31日止年度，全體董事已參加有關董事及高級管理層各自職責的培訓課程。此外，公司亦向董事提供包括法律法規及監管更新的相關文件，供彼等參考及學習。

企業管治報告

截至2021年12月31日止年度，董事已獲得有關職責、監管及業務發展的持續專業發展培訓紀錄概要如下：

董事	出席課程／研討會	閱讀監管規定資料
執行董事		
Hao Hong博士	✓	✓
楊蕊女士	✓	✓
張達先生	✓	✓
洪亮先生	✓	✓
非執行董事		
Ye Song博士	✓	✓
張婷女士	✓	✓
獨立非執行董事		
張昆女士	✓	✓
王青松先生	✓	✓
李家聰先生	✓	✓

董事會多元化政策

我們已採納董事會多元化政策，當中載列達致及維持董事會多元化以提升其有效性的目標及方法。根據董事會多元化政策，本公司為尋求達致董事會多元化會考慮多項因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年期。董事會多元化政策行之有效，有四名女性及五名男性董事擁有不同行業及界別的經驗。董事認為，董事會符合董事會多元化政策。本公司計劃將董事會的女性代表比率至少維持在20%。在招聘中高級員工時，我們亦將繼續專注於性別多元化，以為董事會培養潛在的女性繼任者。本集團亦將不時物色及選擇於不同領域具有廣泛技能、經驗及知識的女性候選人及制定擁有成為董事會成員資格的女性候選人名單，該名單將由提名委員會定期審閱，以維持董事會性別多元化。

提名委員會將不時(i)討論及協定預期目標，確保董事會多元化，及(ii)審閱並在必要時更新董事會多元化政策，以確保政策持續有效。本公司將於其年度企業管治報告內(i)披露各董事的履歷詳情及(ii)報告董事會多元化政策的實施情況(包括我們是否已達致董事會多元化)。

董事提名政策

董事會將其甄選、提名及委任本公司董事的責任及權力授予本公司提名委員會。在不影響提名委員會於其職權範圍內所列出的權力及職責下，甄選並委任董事的最終責任由全體董事承擔。

本公司已採納董事提名政策，該政策載列本公司提名及委任董事的準則及程序，並訂明在評估及挑選候選人擔任董事時提名委員會及／或董事會應考慮的準則。

董事委員會

本公司已成立四個董事委員會，即審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會及戰略委員會。

本公司所有董事委員會均有具體書面規則載列其職權範圍，清楚說明其權力及職責。董事委員會的職權範圍已於本公司網站及香港聯交所網站刊登，並可按要求供股東查閱。

審計委員會

本公司已成立審計委員會，其書面職權範圍符合企業管治守則第C.3.3條，並符合中國相關法律及法規。審計委員會的主要職責為負責審閱及監督本集團的財務申報程序及內部控制制度。

審計委員會由三名成員組成，即非執行董事張婷女士、獨立非執行董事張昆女士及王青松先生，並由張昆女士（具備適當專業資格的獨立非執行董事）擔任審計委員會主席。

審計委員會的主要職責包括但不限於：

- 就外部審計機構的聘請、續聘或者更換、解聘向董事會提供建議；
- 監控外部審計機構的工作；
- 監督公司的財務監控及內部審計制度及其實施；
- 負責內部審計與外部審計之間的溝通，負責監察公司與外部審計之間的關係；
- 審核本公司財務報表及報告；

企業管治報告

- 審查公司風險管理及內部控制制度；
- 審查公司的財務、會計政策及實務；及
- 上市規則所規定的其他職責。

由於本公司H股於2021年12月10日在香港聯交所上市，於有關期間並無舉行審計委員會會議。審計委員會於2022年1月19日舉行會議，審議通過了關於變更境內2021年度會計師事務所及聘請2021年度內控鑒證機構的事項；2022年3月30日已舉行會議以審閱截至2021年12月31日止年度的財務業績及報告以及財務報告、風險管理及內部控制制度與內部審計職能的成效、續聘核數師以及僱員舉報潛在不當行為的安排等事宜。審計委員會將定期聽取有關集團企業管治事宜之合規情況以及其他有關企業管治之匯報，包括本集團遵守法律及監管要求方面之政策及常規並就此進行檢討，並確保任何偏離管治守則的情況均於企業管治報告妥為解釋及披露。

薪酬與考核委員會

本公司已成立薪酬與考核委員會，其書面職權範圍符合企業管治守則第B.1.2條，並符合中國相關法律及法規。薪酬與考核委員會的主要職責為負責評估本集團董事及高級管理層的薪酬政策，並就此向董事會提出建議。

薪酬與考核委員會由三名成員組成，即執行董事張達先生、獨立非執行董事張昆女士及王青松先生，並由王青松先生擔任薪酬與考核委員會主席。

薪酬與考核委員會的主要職責包括但不限於：

- 就董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構以及建立正規、透明的薪酬政策制訂程序向董事會提出建議；
- 根據董事和高級管理人員的管理崗位的主要範圍、職責和重要性，並參考其他相關企業、相關崗位的薪酬水準、須付出的時間及承擔的職責、公司內其他職位的僱傭條件等內容，制定薪酬計劃或方案；

- 獲董事會轉授責任，釐定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；或向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；
- 審查公司董事（非獨立董事）、高級管理人員履行職責的情況並對其進行定期績效考評，並提出建議；
- 對公司薪酬制度執行情況進行監督；
- 檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；
- 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；及
- 上市規則所規定的其他職責。

由於本公司H股於2021年12月10日在香港聯交所上市，於有關期間並無舉行薪酬與考核委員會會議。薪酬與考核委員會於2022年3月30日已舉行會議以檢討本公司薪酬政策及架構、向董事會建議董事及高級管理層的薪酬待遇等事宜。

報告期內按級別劃分的本集團高級管理層薪酬如下：

薪酬	人數
1,000,001港元至1,500,000港元	1
1,500,001港元至2,000,000港元	1
2,000,001港元至2,500,000港元	2
2,500,001港元至3,000,000港元	2
3,000,001港元至3,500,000港元	3
3,500,001港元以上	2

董事與高級行政人員的薪酬乃按照彼等行業專長及經驗、本集團的表現和盈利，以及參考其他本地與國際公司的薪酬基準與當前市場情況釐定。執行董事與員工亦參與按集團業績及個人表現而釐定的年終獎金安排。

提名委員會

本公司已成立提名委員會，其書面職權範圍符合企業管治守則第A.5.2條，並符合中國相關法律及法規。提名委員會的主要職責為負責物色、篩選及向董事會推薦合資格候選人員擔任董事，並監督董事會表現評估程序。

提名委員會由三名成員組成，即執行董事洪亮先生、獨立非執行董事王青松先生及李家聰先生，並由李家聰先生擔任提名委員會主席。

提名委員會的主要職責包括但不限於：

- 每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗方面），並根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模和構成向董事會提出建議，並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- 制定有關物色董事會和高級管理人員成員人選、審核及評定資格的準則；
- 制定並定期審核可衡量的董事會多元化政策的實施目標，監督目標的實施進展情況；
- 物色具備合適資格可擔任董事會成員和高級管理人員的人選，並就挑選及提名有關人士出任向董事會提供意見；
- 審閱獨立非執行董事的獨立性；
- 就董事、高級管理人員委任或重新委任以及董事、高級管理人員繼任計劃向董事會提出建議；
- 制定、檢查及評核公司的企業管治指引合適性，並向董事會提出修改建議供董事會考慮；
- 檢查、監督董事和高級管理人員的培訓和持續職業發展情況；
- 制定、檢查和監督適用於董事和高級管理人員的行為準則和合規守則（如有）；及
- 上市規則所規定的其他職責。

提名委員會在履行相關職責時，應考慮本規則所規定的董事會成員多元化政策，負責監察該政策的執行並在適當時候檢審和修訂該政策，確保其有效性。提名委員會履行職責時如有需要，可尋求獨立專業意見，費用由公司支付。

提名委員會在檢討董事會的規模和構成、物色及建議董事人選時，將根據公司的業務模式和具體需要，考慮相關因素以達到董事會成員的多元化。提名委員會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期等。在考慮上述相關因素後，提名委員會按董事人選的優勢及其可為董事會作出的貢獻，向董事會作出最終的委任建議。

提名委員會定期討論並釐定達至董事會成員多元化的可計量目標(如需要)，並向董事會建議該等目標。

由於本公司H股於2021年12月10日在香港聯交所上市，於有關期間概無舉行提名委員會會議。

戰略委員會

本公司已成立戰略委員會。戰略委員會的主要職責為負責審閱本公司長期戰略和重大投資計劃並提出建議。

戰略委員會由三名成員組成，即執行董事Hao Hong博士及楊蕊女士及一名獨立非執行董事李家聰先生。Hao Hong博士為戰略委員會主席。戰略委員會的主要職責為負責審閱本公司長期戰略和重大投資計劃並提出建議。

戰略委員會的主要職責包括但不限於：

- 對公司發展戰略規劃進行研究並提出建議；
- 對公司章程規定須經董事會批准的重大投資決策進行研究並提出建議；
- 對公司章程規定須經董事會批准的重大資本運作、資產經營項目進行研究並提出建議；
- 對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；

企業管治報告

- 對以上事項的實施進行跟蹤檢查；及
- 上市規則所規定的其他職責。

由於本公司H股於2021年12月10日在香港聯交所上市，於有關期間概無舉行戰略委員會會議。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則第D.3.1條守則條文所載職能。

董事會已就報告期審閱本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓與持續專業發展、本公司有關遵守法律及監管規定的政策及常規、遵守標準守則、僱員書面指引與企業管治守則的情況以及本企業管治報告的披露。

董事及委員會成員的出席紀錄

下表載列各董事於彼等任職期間出席報告期內董事會及董事委員會會議以及本公司股東大會的紀錄：

董事姓名	出席／會議次數						股東週年大會	其他股東大會以及A股類別股東大會及H股類別股東大會
	董事會	審計委員會	薪酬與考核委員會	提名委員會	戰略委員會	股東週年大會		
Hao Hong博士	21/21	-	-	-	1/1	0/1	1/6	
楊蕊女士*	21/21	4/4	-	-	1/1	0/1	0/6	
張達先生	21/21	-	2/2	-	-	1/1	0/6	
洪亮先生	21/21	-	-	2/2	-	0/1	1/6	
Ye Song博士	21/21	-	-	-	-	0/1	1/6	
張婷女士*	18/21	2/2	-	-	-	0/1	5/6	
張昆女士	21/21	6/6	2/2	-	-	1/1	0/6	
王青松先生	21/21	6/6	2/2	2/2	-	0/1	0/6	
李家聰先生	16/21	-	-	0/2	0/1	0/1	0/6	

* 報告期內，楊蕊女士於2021年1月1日至2021年6月16日期間為審計委員會成員，而張婷女士於2021年6月17日起獲委任為審計委員會成員。

由於本公司H股於2021年12月10日在香港聯交所上市，於有關期間並無舉行董事委員會會議。

由於本公司H股於2021年12月10日於香港聯交所上市，於有關期間主席尚未與獨立非執行董事召開並無其他董事出席的會議。

風險管理及內部控制

董事會知悉須對風險管理及內部控制系統負責，並須檢討該等制度的成效。該等制度旨在管理而非消除阻礙達成業務目標的風險，並僅可就重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對的保證。

董事會全面負責評估及釐定本公司為達成策略目標所願承擔的風險性質及程度，並建立和維持合適且有效的風險管理及內部控制系統。

審計委員會不時監督及管理與我們業務營運有關的整體風險。審計委員會主要負責審閱及監督本集團的財務報告程序、風險管理系統及內部控制系統。

高級管理層負責(i)制定及更新風險管理政策及目標；(ii)進行風險評估，包括可能對本公司的營運造成潛在影響的所有主要風險的識別、優先排序、計量及分類；(iii)制定行動計劃以降低潛在風險；及(iv)向審計委員會報告重大風險。

本公司的內部審計部門及其他相關部門負責實施本公司的風險管理政策及日常風險管理常規。彼等負責(i)收集與所有部門營運及職能有關的風險數據；(ii)編製審計報告，以供首席營運官及審計委員會審閱；(iii)在必要時提出應對風險的適當措施；及(iv)持續監察與我們營運有關的主要風險。

本公司為高級管理層及僱員提供定期的反腐敗及反賄賂合規培訓，以增強彼等對適用法律法規的瞭解和遵守情況。本公司亦會採用並優化一套針對賄賂及腐敗活動的內部政策，其嚴厲禁止全體僱員以及代表本公司行事的其他人士向任何人士（包括政府官員及醫療保健專業人員）直接或間接地以任何形式的現金、實物資產、貸款、禮品、豪華旅行、娛樂、捐款、其他有價物品或福利支付、提議支付或承諾支付不當款項，以獲得或保留任何業務或不正當利益（無論我們是否自該等不當款項受益）。違反相關政策的僱員將受到處罰，包括終止僱傭。

企業管治報告

本公司已委聘內部控制顧問就本公司的內部控制及本公司的主要營運附屬公司執行若干協定程序，並就本集團內實體層面的多項程序（包括財務報告及披露監控、銷售、應收賬款及收款、採購、應付賬款及付款、固定資產及在建資產、人力資源及工資管理、現金及財務管理、庫存管理、信息技術系統整體監控、稅務管理、生產及成本計算、保險管理、研發以及無形資產）的控制及內部控制報告實際調查結果。

本公司已採取一系列內部控制政策、措施及程序，旨在合理確保實現目標，包括有效及高效的營運、可靠的財務報告以及遵守適用法律及法規。以下為本公司已實施或計劃實施的內部控制政策、措施及程序概況：

- 本公司已成立內部審計部門，負責我們整體內部控制發展及評估。
- 內部審計部門負責審閱及監督本集團的財務報告程序、風險管理系統及內部控制系統。
- 內部審計部門定期組織有關各業務部門內部控制的實施及遵守情況的檢查。本公司通過現場檢查、抽查、文件審查及貫穿檢查進行內部控制檢查。於完成檢查後，內部審計部門向相關業務部門主管提供有關於檢查中發現的風險的資料及統計數據及任何建議補救措施。相關業務部門主管其後須執行相關補救措施。
- 各業務部門主管負責實施相關內部控制政策、措施及程序，並定期審閱有關政策、措施及程序的實施情況。
- 本公司已就所有業務營運採取多項措施及程序，包括項目管理、質量保證、知識產權保護、環境保護及職業健康與安全。本公司為僱員提供有關該等措施及程序的定期培訓。
- 內部審計部門已根據本公司的內部控制政策建立機制處理針對不當行為的投訴。內部審計部門已設立特定電郵，供僱員報告投訴及查詢，僱員亦可透過特定申請報告投訴及查詢。內部審計部門會刪除報告僱員的身份資料，並將投訴發送至被報告人員或部門以作進一步調整及改進。

- 本公司已委聘合規顧問，於至少自上市日期起至本公司刊發首個完整財政年度業績之日止期間，就上市規則有關事宜向董事及管理團隊提供意見。

經董事會批准，根據境內外法律法規、上市規則、公司章程等規定，結合本公司的實際情況，本公司制定了信息披露管理制度，明確了信息披露的職責分工、處理及發佈內幕消息及其他應披露的信息的程序。根據該制度，本公司須在知悉任何內幕消息後或有可能造成虛假市場的情況下，在合理且切實可行的範圍內，儘快向公眾披露該消息。於報告期內，本公司嚴格按照境內外法律法規、上市規則、公司章程以及公司信息披露管理制度的規定，真實、準確、合法、及時地披露信息，無虛假記載、無誤導性陳述或重大遺漏，以確保投資者能夠平等、及時及有效地瞭解所披露的消息。

董事會持續監察及每年檢討風險管理和內部控制系統。董事會已於2022年3月30日透過審計委員會檢討本集團於截至2021年12月31日止年度的內部審計系統和風險管理及內部控制系統的有效性，包括上述系統和本集團在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及上述員工的培訓課程及預算是否充足。審計委員會及董事會認為本集團於截至2021年12月31日止年度的內部審計系統和風險管理及內部控制系統有效，並認為集團在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗足夠。

董事對編製財務報表之責任

董事知悉其編製本公司截至2021年12月31日止年度的財務報表的責任。

董事並不知悉有關或會對本公司按持續基準經營的能力產生重大疑問的事件或情況的重大不明朗因素。

本公司獨立核數師有關其對財務報表申報責任的聲明載於獨立核數師報告。

企業管治報告

核數師薪酬

截至2021年12月31日止年度，本公司就審計服務及非審計服務向本集團外聘核數師支付或應付的酬金概述如下：

服務範疇	已支付／應付款項 人民幣千元
審計服務	3,350
非審計服務	350
合計	3,700

截至2021年12月31日止年度的非審計服務為A股募集資金專項鑒證報告相關的服務。

聯席公司秘書

本公司之聯席公司秘書為徐向科先生及鄭程傑先生。

徐向科先生為本公司副總經理兼董事會秘書，主要負責管理董事會日常工作及企業管治事宜。本公司另一名聯席公司秘書鄭程傑先生為方圓企業服務集團(香港)有限公司的高級經理，負責協助徐先生履行彼作為本公司聯席公司秘書之職責。鄭先生於本公司的主要公司聯絡人為徐先生。

徐向科先生及鄭程傑先生已根據上市規則第3.29條於報告期內接受不少於15小時的相關專業培訓。

股東權利

召開股東大會

年度股東大會每年召開一次，並於上一個會計年度結束後的六個月內舉行。倘發生下列任何一項情形，本公司須在兩個月內召開臨時股東大會：

- 董事人數不足《中華人民共和國公司法》規定的法定最低人數五人，或者少於章程所定人數的三分之二時；
- 公司未彌補的虧損達實收股本總額的三分之一時；
- 單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東書面請求時；

- 董事會認為必要時；
- 監事會提議召開時；及
- 法律、行政法規、部門規章、公司股票上市地證券監管規則或本章程規定的其他情形。

股東大會由董事會依法召集，由董事長主持。董事長不能履行職務或者不履行職務時，由半數以上董事共同推舉的一名董事主持。董事會不能履行或者不履行召集股東大會會議職責的，監事會應當及時召集和主持；監事會不召集和主持的，連續九十日以上單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東可以自行召集和主持。

於股東大會提呈議案

單獨或者合計持有公司百分之三以上股份的股東，可以在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交召集人。提案符合本章程第七十八條要求的，召集人應當在收到提案後兩日內發出股東大會補充通知，通知臨時提案的內容。

向董事會提出查詢

就向本公司董事會提出任何查詢而言，股東可將書面查詢發送至本公司。本公司通常不會處理口頭或匿名查詢。

聯絡詳情

股東可通過以下方式提交上述查詢或要求：

地址：中國天津經濟技術開發區第七大街71號董事會辦公室（抬頭請註明致董事會／公司秘書）

傳真：+86 22 66252777

電郵：securities@asymchem.com.cn

謹此說明，股東必須遞交及發出正式簽署的書面要求、通知或聲明或查詢（視情況而定）的正本至上述地址，並提供彼等的全名、聯絡詳情及身份，以便本公司回覆。股東資料可能根據法律規定而予以披露。

企業管治報告

與股東及投資者的溝通／投資者關係

本公司認為與股東有效溝通對提升投資者關係及投資者對本集團業務表現及策略的瞭解非常重要。因此，本公司已設立網站(www.asymchem.com)，公眾可從中獲取相關最新信息、有關本公司業務運作及發展的最新動態、財務信息及企業管治常規和其他資料。

本公司致力與股東保持交流，特別是通過股東週年大會及其他股東大會。於股東週年大會，董事（或其指定代表，視情況而定）可與股東會面並回答股東的提問。

章程文件

於報告期內，本公司已修訂三次章程，分別自2021年5月19日、2021年8月19日及2021年12月10日起生效。於報告期完結後直至本報告日期，本公司已修訂一次章程，自2022年3月11日起生效。章程的最新版本已刊載於本公司網站及香港聯交所網站。

股東通訊政策

本公司已制訂股東通訊政策，旨在確保本公司股東均可適時取得全面、相同及容易理解的本公司資料（包括其財務表現、戰略目標及計劃、重大發展、管治及風險概況），一方面使股東可在知情情況下行使權力，另一方面也讓股東及投資人士與本公司加強溝通。

股息政策

本公司已根據企業管治常規守則第E.1.5條守則條文採納股息政策。本公司將根據本公司的經營情況和市場環境，充分考慮股東的利益，實行合理的派息政策。

董事會在考慮宣派股息時，將考慮的因素包括但不限於本集團經營業績、現金流及財務狀況、營運及資本開支要求、可供分派溢利、市場狀況、本公司的業務戰略及預測及現金需求及可動用性等多項因素。



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道 979 號
太古坊一座 27 樓

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

致凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司列位股東
(於中華人民共和國註冊成立)

審計意見

吾等審計了凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下簡稱「貴集團」)的綜合財務報表(載於第99至180頁),包括於2021年12月31日的綜合財務狀況表、及截至該日止年度的綜合損益及綜合全面收益表、綜合權益變動表、綜合現金流量表以及綜合財務報表附註,包括重大會計政策概要。

吾等認為,該等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」)頒佈的《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映 貴集團於2021年12月31日的綜合財務狀況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》的披露規定妥為擬備。

形成審計意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。吾等在該等準則下承擔的責任已於本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」),吾等獨立於 貴集團,並已履行守則中的其他道德責任。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

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。這些事項是在吾等審計整體綜合財務報表及就此出具意見時進行處理的。吾等不會對這些事項提供單獨的意見。就以下各事項而言，吾等是在該背景下提供吾等在審計中處理該事項的方式。

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」部份所述的責任，包括與該等事項相關之責任。據此，吾等的審計範圍包括執程序，以應對吾等對綜合財務報表中的重大錯誤陳述風險的評估。吾等的審計程序（包括為處理下列事項而進行的程序）的結果為吾等就隨附綜合財務報表發表審計意見提供基礎。

關鍵審計事項	吾等進行審計時如何處理關鍵審計事項
銷售貨品的收入確認	
<p>貴集團於截至2021年12月31日止年度前的收入為人民幣4,632,121,000元，其中銷售貨品佔 貴集團總收入的88%。根據收入會計準則的規定，銷售貨品是在某一時點履行的履約義務，因此，收入在貨品的控制權轉移給客戶時確認。由於 貴集團大部分客戶群體為大型海外製藥公司，海外銷售收入佔 貴集團總收入的比例較大；此外，收入為 貴集團的一項關鍵績效指標。因此，銷售貨品收入被視為關鍵審計事項。</p> <p>銷售貨品收入的披露已載於綜合財務報表附註2.3、4和5。</p>	<p>我們執行的審計程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none">(1) 與管理層討論並了解確認收入政策；(2) 對確認收入的控制進行測試，並抽樣測試選定收入記錄的詳情；(3) 詢問管理層，檢查合同條款，評價 貴集團在某一時點確認收入的會計政策是否符合會計準則的規定；(4) 執行分析程序，包括分析本期間毛利率波動的原因，並將其與上一期間進行比較；

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	吾等進行審計時如何處理關鍵審計事項
銷售貨品的收入確認(續)	
	<p>(5) 就出口銷售而言，抽查大額收益申報及訂單、檢查海關網站上的申報狀況、檢查申報的真實性；及根據提單所列的航運公司／航空公司，登錄航運公司／航空公司的官方網站，檢查提單的資料；根據客戶的收款地址、公開資料及在運單上的地址，檢查收款公司的地址；</p> <p>(6) 向主要客戶傳閱有關銷售收入金額及應收款項的確認書；對於收到的確認書中發現的重大差異，調查差異原因。對於未回覆的確認書，我們通過檢查銷售合同、銷售訂單、發票、倉庫放行清單、裝運清單及收貨清單等原始文件進行替代測試；及</p> <p>(7) 檢查接近資產負債表日的交易，以確定是否在正確的會計期間進行記錄。</p>

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	吾等進行審計時如何處理關鍵審計事項
收購股權	
<p>於2021年10月24日，貴公司之全資附屬公司天津凱諾醫藥科技發展有限公司(以下簡稱「凱諾醫藥」)與北京醫普科諾科技有限公司(以下簡稱「醫普科諾」)前股東簽訂股權轉讓協議。經各方協商一致，凱諾醫藥以代價人民幣136.3百萬元收購了醫普科諾前股東持有的100%股權。於該交易完成後，凱諾醫藥全資擁有醫普科諾。</p> <p>管理層認為，凱諾醫藥於2021年12月17日取得了對醫普科諾的控制，並自此將醫普科諾業績綜合入賬。由於在收購前後，醫普科諾並非由同一最終股東控制，故業務合併採用收購會計法入賬。管理層聘請了專業估值師，對醫普科諾可辨認資產和負債於購買日的公允價值進行了評估，並將支付的代價與醫普科諾可辨認淨資產於收購日的公允價值之間的差額確認為商譽。</p> <p>由於釐定於收購日的公允價值涉及管理層的重大判斷及估計，故存在需要管理層對估計作出判斷的不確定因素。評估可辨別資產和負債於收購日的公允價值所用的主要假設高度依賴預測數據。因此，這被視為關鍵審計事項。</p> <p>收購事項的披露已載於綜合財務報表附註32。</p>	<p>我們執行的審計程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none">(1) 獲取收購時的相關合同或協議、財務報表、評估報告及其他相關內容，以獲取本次交易的必要信息；(2) 評估管理層委聘的第三方專業估值師的資格、能力及客觀性；(3) 檢查及評估 貴集團對華精質所收購可識別資產、負債及或然負債公平值的估計，並邀請內部評估部門審閱華精質可識別資產淨值於收購日期的公平值；及(4) 評估 貴集團對收購事項的會計處理是否適當。

年報所載的其他資料

貴公司董事負責其他資料。其他資料包括年報所載資料，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，吾等亦不對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

當審核綜合財務報表時，吾等的責任為閱讀其他資料，於此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等於審核過程中所了解的情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料有重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。於此方面，吾等沒有任何需要提交的報告。

董事對綜合財務報表的責任

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編製真實兼公允的綜合財務報表，並為其認為必須為使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述的內部控制負責。

編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，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。

貴公司董事在審計委員會協助下履行監督貴集團財務報告過程的責任。

核數師就審計綜合財務報表的責任

吾等的目標為合理鑒證整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述，並發出載有吾等意見的核數師報告。吾等的報告謹向閣下（作為整體）報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理鑒證屬高層次鑒證，但不能擔保根據香港審計準則進行的審計工作總能發現所有存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體於合理預期情況下可影響使用者根據該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。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表的責任(續)

根據香港審計準則進行審核時，吾等運用專業判斷，於整個審計過程中抱持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應此等風險設計及執行審核程序，獲得充足及適當審核憑證為吾等的意見提供基礎。由於欺詐涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制，因此未能發現由於欺詐造成的重大錯誤陳述的風險高於未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核有關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但並非旨在對 貴集團內部控制的有效程度發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作會計估算及相關披露是否合理。
- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審核憑證，總結是否有對 貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘吾等總結認為存在重大不確定因素，吾等需於核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關資料披露，或如果相關披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論以截至核數師報告日期所獲得的審核憑證為基礎。惟未來事件或情況可能導致 貴集團不再具有持續經營的能力。
- 評估綜合財務報表(包括資料披露)的整體列報、架構及內容，以及綜合財務報表是否已公允反映及列報相關交易及事項。
- 就 貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。吾等須負責指導、監督及執行集團的審核工作。吾等須為吾等的審核意見承擔全部責任。

吾等與審計委員會就(其中包括)審核工作的計劃範圍及時間安排及重大審核發現，包括就吾等於審核期間識別出的任何重大內部控制缺陷進行溝通。

核數師就審計綜合財務報表的責任(續)

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響吾等的獨立性的關係及其他事宜及相關防範措施(如適用)與審核委員會溝通。

吾等從與審核委員會溝通的事項中，決定哪些事項對本期綜合財務報表的審計工作最為重要，因而構成關鍵審計事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項，或於極罕有的情況下，吾等認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超越公眾知悉此等事項的利益而不應於報告中披露，否則吾等會於核數師報告中描述此等事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是何兆烽。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2022年3月30日

綜合損益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	5	4,632,121	3,136,724
銷售成本		(2,582,396)	(1,683,500)
毛利		2,049,725	1,453,224
其他收入及收益	5	173,817	119,773
銷售及分銷開支		(99,559)	(84,253)
行政開支		(494,775)	(320,599)
研發開支		(387,478)	(258,934)
金融及合同資產減值虧損淨額		(22,380)	(25,751)
其他開支		(15,232)	(70,583)
融資成本	7	(7,328)	(3,728)
應佔聯營公司的(虧損)/利潤		(3,840)	2,084
除稅前利潤	6	1,192,950	811,233
所得稅開支	10	(123,694)	(91,530)
年內利潤		1,069,256	719,703
以下人士應佔：			
母公司擁有人		1,069,274	719,742
非控股權益		(18)	(39)
		1,069,256	719,703
母公司普通股權持有人應佔每股盈利			
基本(每股股份以人民幣呈列)	12	4.40	3.09
攤薄(每股股份以人民幣呈列)	12	4.39	3.07

綜合全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內利潤	1,069,256	719,703
其他全面收益		
海外營運換算產生的匯兌差額	(5,132)	(11,685)
年內其他全面虧損，扣除稅項	(5,132)	(11,685)
年內全面收益總額	1,064,124	708,018
以下人士應佔：		
母公司擁有人	1,064,142	708,057
非控股權益	(18)	(39)
	1,064,124	708,018

綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	3,336,854	2,208,297
使用權資產	14	362,649	284,328
商譽	15	146,183	43,186
其他無形資產	16	62,960	24,049
遞延稅項資產	27	186,930	118,006
於聯營公司的投資	17	291,848	269,689
預付款項、按金及其他應收款項	20	354,709	169,547
按公允價值計入損益的金融資產	22	103,766	35,000
非流動資產總值		4,845,899	3,152,102
流動資產			
存貨	18	1,396,115	726,384
貿易應收款項	19	1,816,201	978,149
合同資產	21	742	9,046
預付款項、按金及其他應收款項	20	457,514	189,598
可收回稅項		4,171	2,756
按公允價值計入損益的金融資產	22	401,198	-
現金及現金等價物	23	6,234,457	2,124,615
流動資產總值		10,310,398	4,030,548
流動負債			
貿易應付款項	24	551,866	378,616
其他應付款項及應計費用	25	1,201,140	518,089
計息銀行借款及其他借款	26	375,392	10,034
租賃負債	14	13,217	2,925
應付稅項		63,190	18,919
流動負債總額		2,204,805	928,583
流動資產淨值		8,105,593	3,101,965
資產總值減流動負債		12,951,492	6,254,067

綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動負債			
其他應付款項及應計費用	25	179,049	151,445
租賃負債	14	45,877	25,882
遞延稅項負債	27	116,554	86,990
非流動負債總額		341,480	264,317
資產淨值		12,610,012	5,989,750
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	28	263,044	242,451
以股份為基礎的付款項下受限制股份	29	(481,820)	(137,358)
其他儲備	30	12,828,788	5,884,696
		12,610,012	5,989,789
非控股權益		-	(39)
總權益		12,610,012	5,989,750

該等綜合財務報表已於2022年3月30日獲本公司董事會批准及授權發佈，並由下列代表簽署：

Hao Hong
執行董事

張達
執行董事

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

母公司擁有人應佔

	以股份 為基礎的 付款項下		資本儲備	法定 盈餘儲備	匯兌 波動儲備	保留利潤	總計	非控股 權益	總權益
	股本	受限制股份							
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日	231,320	(87,828)	1,146,075	50,687	7,685	1,695,110	3,043,049	-	3,043,049
年內利潤	-	-	-	-	-	719,742	719,742	(39)	719,703
與海外營運有關的匯兌差額	-	-	-	-	(11,685)	-	(11,685)	-	(11,685)
年內全面收益總額	-	-	-	-	(11,685)	719,742	708,057	(39)	708,018
出售一間附屬公司	-	-	(1,936)	-	-	-	(1,936)	-	(1,936)
宣派並派付的2019年末期股息	-	-	-	-	-	(115,637)	(115,637)	-	(115,637)
發行股份	10,179	-	2,264,782	-	-	-	2,274,961	-	2,274,961
發行受限制股份	1,018	(118,668)	117,650	-	-	-	-	-	-
註銷受限制股份	(66)	6,271	(5,734)	-	-	-	471	-	471
歸屬受限制股份	-	62,867	-	-	-	-	62,867	-	62,867
以權益結算的購股權安排	-	-	17,957	-	-	-	17,957	-	17,957
轉至法定盈餘儲備	-	-	-	17,464	-	(17,464)	-	-	-
於2020年12月31日	242,451	(137,358)	3,538,794	68,151	(4,000)	2,281,751	5,989,789	(39)	5,989,750

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

母公司擁有人應佔

	以股份 為基礎的 付款項下		資本儲備	法定 盈餘儲備	匯兌 波動儲備	保留利潤	總計	非控股 權益	總權益
	股本 人民幣千元 (附註28)	受限制股份 人民幣千元 (附註29)							
於2021年1月1日	242,451	(137,358)	3,538,794	68,151	(4,000)	2,281,751	5,989,789	(39)	5,989,750
年內利潤	-	-	-	-	-	1,069,274	1,069,274	(18)	1,069,256
與海外營運有關的匯兌差額	-	-	-	-	(5,132)	-	(5,132)	-	(5,132)
年內全面收益總額	-	-	-	-	(5,132)	1,069,274	1,064,142	(18)	1,064,124
出售一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	57	57
宣派並派付的2020年末期股息	-	-	-	-	-	(145,560)	(145,560)	-	(145,560)
發行股份	18,415	-	5,572,948	-	-	-	5,591,363	-	5,591,363
發行受限制股份	2,224	(406,361)	404,137	-	-	-	-	-	-
註銷受限制股份	(46)	3,717	(2,632)	-	-	-	1,039	-	1,039
歸屬受限制股份	-	58,182	-	-	-	-	58,182	-	58,182
以權益結算的購股權安排	-	-	51,057	-	-	-	51,057	-	51,057
轉至法定盈餘儲備	-	-	-	35,200	-	(35,200)	-	-	-
於2021年12月31日	263,044	(481,820)	9,564,304	103,351	(9,132)	3,170,265	12,610,012	-	12,610,012

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前利潤		1,192,950	811,233
就以下各項作出調整：			
融資成本	7	7,328	3,728
應佔聯營公司(利潤)/虧損		3,840	(2,084)
利息收入	5	(12,992)	(15,111)
投資收入		(31,002)	-
按公允價值計入損益的金融資產/負債公允價值收益		(18,965)	(5,311)
出售物業、廠房及設備項目虧損		874	335
租賃終止虧損		-	84
出售一間附屬公司虧損		57	-
來自出租人的COVID-19疫情相關租金優惠		-	(89)
物業、廠房及設備折舊	13	196,937	153,977
使用權資產折舊	14	15,704	7,772
其他無形資產攤銷	16	4,104	3,585
貿易應收款項及合同資產減值虧損淨額		22,380	25,751
以權益結算的購股權開支		51,057	17,957
		1,432,272	1,001,827
已質押存款(增加)/減少		(2,413)	45,558
存貨增加		(669,731)	(270,265)
貿易應收款項增加		(863,239)	(341,368)
合同資產(增加)/減少		10,227	(8,319)
預付款項、按金及其他應收款項增加		(184,743)	(98,435)
貿易應付款項增加		173,250	178,352
其他應付款項及應計費用增加		337,609	154,923
經營所得現金		233,232	662,273
已繳稅款		(120,082)	(89,360)
經營活動所得現金流量淨額		113,150	572,913

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
投資活動所得現金流量			
已收利息		12,992	15,111
購買物業、廠房及設備項目以及其他無形資產		(1,659,737)	(1,014,960)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		12	22
收購一間附屬公司	32	(102,530)	(8,722)
出售一間附屬公司		-	(2,686)
購買按公允價值計入損益的投資		(4,351,000)	(15,000)
出售按公允價值計入損益的投資的所得款項		3,918,010	-
於聯營公司的投資增加		(26,000)	(48,632)
已質押定期存款(增加)/減少		3,045	(26,905)
投資活動所用現金流量淨額		(2,205,208)	(1,101,772)
融資活動所得現金流量			
發行股份所得款項		5,608,284	2,274,961
發行受限制股份所得款項		406,361	118,668
股份購回款項		(6,568)	(2,788)
新銀行貸款		1,057,078	150,000
償還銀行借款		(692,685)	(140,000)
已質押存款增加		-	(841)
收購非控股權益		-	(14,030)
租賃付款的本金部分		(8,099)	(2,394)
派付給股東的股息		(145,560)	(115,637)
已付利息		(8,104)	(3,694)
融資活動所得現金流量淨額		6,210,707	2,264,245
現金及現金等價物增加淨額			
於年初的現金及現金等價物		2,121,559	414,384
外匯匯率變動的影響淨額		(8,175)	(28,211)
於年末的現金及現金等價物		6,232,033	2,121,559
現金及現金等價物的結餘分析			
財務狀況表所述現金及現金等價物		6,234,457	2,124,615
已質押存款		(2,424)	(3,056)
現金流量表所述現金及現金等價物		6,232,033	2,121,559

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 公司及集團資料

凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司為一家於中華人民共和國(「中國」)天津註冊成立的股份有限公司。本公司的註冊辦事處位於中國天津市經濟技術開發區洞庭三街6號。

本集團是全球領先的以技術驅動的一站式合同研發生產組織(以下簡稱「CDMO」)解決方案提供商，並貫穿整個藥物開發及生產過程。本集團提供臨床階段CDMO解決方案、商業化階段CDMO解決方案及新興服務。

本公司的股份於2021年12月10日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

董事認為，本公司控股股東為Asymchem Laboratories, Incorporated(或「ALAB」)、Hao Hong先生及Ye Song博士。

有關附屬公司資料

本公司附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期以及 營運地點	已發行普通股/ 註冊股本面值 千元	本公司應佔股權百分比		主要活動
			直接	間接	
凱萊英生命科學技術(天津)有限公司(附註a)	中國/中國內地 2005年12月30日	人民幣70,000元	100	-	開發和藥物製劑生產
天津凱萊英製藥有限公司(附註a)	中國/中國內地 2010年7月19日	人民幣224,830元	97	3	開發和藥物製劑生產
天津凱萊英藥物分析檢測評價有限公司(附註a)	中國/中國內地 2013年7月29日	人民幣1,000元	-	100	醫藥分析與檢測
凱萊英醫藥化學(阜新)技術有限公司(附註a)	中國/中國內地 2002年4月1日	人民幣3,310元	100	-	研發和藥物製劑生產
吉林凱萊英醫藥化學有限公司(附註a)	中國/中國內地 2007年8月17日	人民幣291,490元	100	-	開發和藥物製劑生產

1. 公司及集團資料(續)
有關附屬公司資料(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期以及 營運地點	已發行普通股/ 註冊股本面值 千元	本公司應佔股權百分比		主要活動
			直接	間接	
遼寧凱萊英醫藥化學有限公司(附註a)	中國/中國內地 2013年12月2日	人民幣9,200元	100	-	生產、銷售及開發醫藥原材 料及相關產品
Asymchem Inc.(附註b)	美國 2010年10月12日	不適用	100	-	銷售藥物製劑
吉林凱萊英製藥有限公司(附註a)	中國/中國內地 2017年9月29日	人民幣300,000元	100	-	醫藥與化工製造
天津凱諾醫藥科技發展有限公司(附註a)	中國/中國內地 2017年8月10日	人民幣40,000元	100	-	藥物批發與零售
上海凱萊英生物技術有限公司(附註a)	中國/中國內地 2019年1月28日	人民幣250,000元	100	-	醫藥科技
Asymchem Limited(附註c)	英國 2017年2月13日	0.001歐元	100	-	銷售、進出口貿易
凱萊英醫藥化學(吉林)技術有限公司 (附註a)	中國/中國內地 2020年5月25日	人民幣300,000元	100	-	醫藥與化工製造
凱萊英製藥(江蘇)有限公司(附註a)	中國/中國內地 2020年9月29日	人民幣300,000元	100	-	醫藥與化工製造
凱萊泰欣臨床研究(天津)有限公司 (附註a及d)	中國/中國內地 2020年3月6日	人民幣10,000元	-	51	醫學研究及開發
天津冠勤醫藥科技有限公司(附註a)	中國/中國內地 2007年11月28日	人民幣10,000元	-	100	醫藥研究與生產
上海新卓醫藥研究開發有限公司(附註a)	中國/中國內地 2019年12月5日	人民幣10,000元	-	100	醫藥研發

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司資料(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期以及 營運地點	已發行普通股/ 註冊股本面值 千元	本公司應佔股權百分比		主要活動
			直接	間接	
天津百博生醫藥科技有限公司(附註a)	中國/中國內地 2018年11月21日	人民幣5,000元	-	100	醫藥研發
天津醫諾勤康醫學科技有限公司(附註a)	中國/中國內地 2020年7月29日	人民幣2,000元	-	100	醫藥研發
Asymchem Boston Corporation(附註b)	美國 2020年12月14日	不適用	100	-	醫藥研究與批發
凱萊英生命科學技術(江蘇)有限公司 (附註a)	中國/中國內地 2021年3月18日	人民幣100,000元	100	-	藥品進出口
上海諾信英科信息科技有限公司 (附註a)	中國/中國內地 2021年6月15日	人民幣5,000元	-	100	信息科技
Tianjin Asymchem Pharmaceutical Technology Co., Ltd.(附註a)	中國/中國內地 2021年12月10日	人民幣1,000元	100	-	醫藥與化工製造
凱萊英製藥(江蘇)有限公司 (附註a)	中國/中國內地 2021年9月7日	人民幣300,000元	100	-	醫藥與化工製造
天津凱萊英醫藥科技發展有限公司 (附註a)	中國/中國內地 2021年8月9日	人民幣30,000元	100	-	醫藥科技
北京醫普科諾科技有限公司(附註a)	中國/中國內地 2015年4月1日	人民幣1,000元	100	-	科技發展
上海億普醫藥科技有限公司(附註a)	中國/中國內地 2018年6月4日	人民幣1,000元	100	-	醫藥科技
Qingdao Alpu Technology Co., Ltd. (附註a)	中國/中國內地 2019年2月1日	人民幣1,000元	100	-	醫學研究及開發

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司資料(續)

附註：

- (a) 該等實體根據中國法律註冊為有限責任公司。由於該等公司並無註冊任官方方式英文名稱，故該等公司的英文名稱乃由本公司管理層盡力直接翻譯其中文名稱而得出。
- (b) 該實體根據美國法律註冊為有限責任公司。
- (c) 該實體根據英國法律註冊為有限責任公司。
- (d) 該實體於2021年撤銷註冊。

2.1 編製基準

該等綜合財務報表乃根據國際會計準則第國際會計準則理事會(國際會計準則理事會)頒佈的國際財務報告準則(國際財務報告準則)及香港公司條例的披露規定編製。本集團編製截至2020年12月31日止年度的財務報表時，已提前採納於2021年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則及有關過渡性條文。該等財務報表乃使用歷史成本法編製，惟衍生金融工具、理財產品及股本投資按公允價值計量。該等綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值均約整至最接近的千位數(人民幣千元)。

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2021年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團承受或享有參與投資對象業務所得的可變回報，且能透過對投資對象的權力(即賦予本集團現有有能力來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投資對象的股票或類似權利少於大多數的投資者，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。

附屬公司之財務報表乃按與本公司相同的報告期間，採用一致的會計政策編製。附屬公司之業績乃自本集團獲得控制權當日起作綜合入賬，並繼續綜合入賬，直至有關控制權終止當日為止。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

2.1 編製基準(續)

損益及其他全面收益的各組成部分乃歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉引致非控股權益錄得虧損結餘。關於本集團成員公司間交易之所有集團內部各公司之間的資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時悉數抵銷。

倘有事實及情況顯示上文所述三項控制元素中一項或多項元素出現變動，本集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。附屬公司之所有權權益出現變動(並無失去控制權)作為一項權益交易入賬。

倘本集團失去附屬公司之控制權，則會終止確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益之賬面值；及(iii)計入權益之累計匯兌差額；並確認(i)已收代價之公允價值；(ii)任何保留投資之公允價值；及(iii)因而於損益產生之盈餘或虧損。先前已於其他全面收益確認之本集團應佔部分，按假設本集團已直接出售相關資產或負債的情況下須採用之相同基準，在適當之情況下重新分類至損益或保留利潤。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際報告準則

本集團並未於財務報表中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(修訂本)	概念框架的提述 ¹
國際財務報告準則第10號 及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ³
國際財務報告準則第17號	保險合約 ²
國際財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約 ^{2,4}
國際財務報告準則第17號(修訂本)	首次採納國際財務報告準則第17號及國際財務報告準則第9號 – 比較資料 ²
國際會計準則第1號(修訂本)	流動或非流動負債之分類 ²
國際會計準則第1號及國際財務報告 準則實務聲明2號(修訂本)	會計政策披露 ²
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義 ²
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一實體產生的資產及負債有關的遞延稅項交易 ²
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項 ¹
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約 – 履行合約的成本 ¹
2018年至2020年國際財務 報告準則之年度改進	對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號隨附之範例及國際會計準則第41號之修訂 ¹

2.2 已頒佈但尚未生效的國際報告準則（續）

- ¹ 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效
- ² 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效
- ³ 並無釐定強制生效日期惟可供採納
- ⁴ 由於2020年6月刊發國際財務報告準則第17號（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2023年1月1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。

有關預期將適用於本集團的國際財務報告準則的進一步資料載述如下。

國際會計準則第1號（修訂本）流動或非流動負債之分類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之條件，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2023年1月1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1號（修訂本）會計政策披露要求實體披露其重大會計政策資料，而非其重大會計政策。倘會計政策資料與實體財務報表所載其他資料一併考慮時，可合理預期會影響一般用途財務報表的主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則有關會計政策資料屬重大。國際財務報告準則實務報告第2號（修訂本）就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。國際會計準則第1號（修訂本）於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並可提早應用。由於國際財務報告準則實務報告第2號（修訂本）所提供的指引並非強制性，故該等修訂毋須生效。本集團現正評估該等修訂對本集團會計政策披露的影響。

國際會計準則第8號（修訂本）釐清會計估計變動與會計政策變動之間的區別。會計估計定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該等修訂亦釐清實體如何使用計量技術及輸入數據以制定會計估計。該等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並適用於該期間開始時或之後發生的會計政策變動及會計估計變動，並可提早應用。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際報告準則（續）

國際會計準則第12號（修訂本）縮小了初始確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相同應課稅及可扣減暫時差額的交易，如租賃及退役責任。因此，實體須就該等交易產生的暫時差額確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。該等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並將應用於所呈列的最早比較期間開始時與租賃及退役責任有關的交易，而任何累計影響確認為對保留溢利或權益的其他組成部分（如適用）於該日的期初結餘的調整。此外，該等修訂將追溯應用於租賃及退役責任以外的交易，並可提早應用。

本集團已應用初始確認例外情況，且並無就與租賃有關的交易的暫時差額確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。於首次應用該等修訂後，本集團將按淨額基準就與使用權資產及租賃負債相關的可扣減及應課稅暫時差額確認遞延稅項資產或遞延稅項負債，並將首次應用該等修訂的累計影響確認為對所呈列最早比較期間開始時的保留溢利期初結餘的調整。

國際會計準則第16號（修訂本）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2022年1月1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歷史財務資料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。

國際會計準則第37號（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2022年1月1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。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際報告準則(續)

國際財務報告準則2018年至2020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號隨附之範例及國際會計準則第41號之修訂本。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2022年1月1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。

2.3 重大會計政策概要

於聯營公司及合營企業的投資

聯營公司指本集團一般持有不少於20%投票權的長期權益而對其有重大影響力的實體。重大影響力為可參與被投資方的財政及營運政策決定之權力，但不可控制或共同控制該等政策。

合營企業為一項合營安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對合營企業之資產淨值擁有權利。共同控制指按照合約協定對一項安排所共有之控制權，共同控制僅在有關活動要求享有控制權之訂約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，是採用權益會計法按本集團所佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。本集團所佔聯營公司及合營企業的收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益。此外，若於聯營公司或合營企業的權益有直接確認的變動，本集團會於綜合權益變動表內確認任何應佔變動(如適用)。本集團與聯營公司或合營企業之間交易所產生的未變現收益及虧損，均以本集團於聯營公司或合營企業的投資為限予以抵銷，除非未變現虧損是基於所轉讓資產的減值。因收購聯營公司或合營企業而產生的商譽作為本集團於聯營公司或合營企業投資的一部分入賬。

2.3 重大會計政策概要(續)

於聯營公司及合營企業的投資(續)

倘於聯營公司的投資成為於合營企業的投資(反之亦然)，則保留權益不會重新計量。而該投資會繼續以權益法入賬。在所有其他情況下，失去聯營公司的重大影響或對合營企業的共同控制權後，本集團會按其公允價值計量及確認任何保留投資。失去重大影響力或共同控制權後，聯營公司或合營企業賬面值與保留投資公允價值及出售所得款項之間的差異於損益確認。

當對聯營公司或合營企業的投資被歸類為持有待售，該投資將根據國際財務報告準則第5號持有待售的非流動資產和終止經營進行核算。

業務合併及商譽

業務合併採用收購法入賬。所轉讓的代價按收購日期的公允價值計量，而該公允價值為本集團獲轉讓資產於收購日期的公允價值，本集團向被收購方前股東承擔的負債及本集團為獲得被收購方的控制權而發行的股本權益的總和。於各項業務合併中，本集團選擇是否按公允價值或分佔被收購方可識別資產淨值的比例，計量於被收購方的非控股權益，即賦予其持有人權利在清盤時按比例分佔資產淨值的現有所有權權益。其他類型的非控股權益應按公允價值予以計量。收購相關成本通常於產生時支銷。

當所購買的一組活動和資產包括相結合能夠顯著促進產出能力的投入和實質性過程時，本集團確定其已收購一項業務。

當本集團收購一項業務時，會根據合同條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承擔的金融資產及負債，以作出合適分類及指定。此舉包括在所收購公司主合同中分割出嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權以收購日期的公允價值重新計量，而任何收益或虧損於損益中確認。

收購方將轉讓的任何或然代價於收購日期按公允價值確認。分類為資產或負債的或然代價根據公允價值的變動以公允價值計量，並於損益中確認。分類為權益的或然代價毋須重新計量，其後結算於權益入賬。

2.3 重大會計政策概要(續)

業務合併及商譽(續)

商譽初始按成本計量，即已轉讓代價、非控股權益的已確認金額及本集團先前持有的被收購方股權的任何公允價值總額，與所收購可識別資產及所承擔負債之間的差額。倘該代價與其他項目的總和低於所收購資產淨值的公允價值，該等差額於重新評估後，於損益中確認為議價購買收益。

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可能減值時，則會更頻繁地進行測試。本集團於12月31日就商譽進行年度減值測試。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個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。

減值會通過評估與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面金額時，則會確認減值虧損。已就商譽確認的減值虧損不得於其後期間撥回。

倘商譽被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售出，則在釐定出售業務的收益或虧損時，與出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面值。在該等情況下售出的商譽，會根據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。

公允價值計量

本集團於各報告期末按公允價值計量其投資物業、衍生金融工具及股權投資。公允價值乃在市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場或於未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須位於本集團能到達的地方。資產或負債的公允價值乃按假設市場參與者為資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事計量。

非金融資產的公允價值計量計及市場參與者可使用該資產作最高及最佳用途而產生經濟利益之能力，或將該資產售予另一可使用該資產作最高及最佳用途之市場參與者而產生之經濟效益之能力。

2.3 重大會計政策概要(續)

公允價值計量(續)

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

所有於財務報表中計量或披露公允價值的資產及負債，乃按對整體公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入值分類至下述的公允價值等級：

- 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 — 基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低級別輸入數據的估值方法
- 第三級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低級別輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據)確定是否發生不同等級之間的轉移。

非金融資產減值

倘出現減值跡象或須對一項資產(存貨、合同資產、遞延稅項資產、金融資產、投資物業及非流動資產／分類為持有待售的出售組別除外)進行年度減值測試時，則須估計該資產的可收回金額。一項資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值及其公允價值減出售成本兩者之中的較高者，並就個別資產釐定，惟該項資產並無產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別之現金流入則除外，在此情況下，須確定該資產所屬現金產生單位的可收回金額。於測試現金產生單位的減值時，倘企業資產(如總部大樓)的部分賬面值可按合理及一致基準分配至個別現金產生單位，否則分配至最小現金產生單位組別。

減值虧損僅在資產的賬面值超過其可收回金額時確認。於評估使用價值時，會使用可反映目前市場對貨幣時間價值的評估及該資產特定風險評估的稅前貼現率，將估計日後現金流量貼現至現值。減值虧損在其於符合減值資產功能的開支類別中產生的期間於損益表內扣除。

2.3 重大會計政策概要(續)

非金融資產減值(續)

於各有報告期末均會評估是否有跡象顯示先前確認的減值虧損可能不再存在或已減少。如有任何此等跡象，則估計可收回金額。就資產(商譽除外)先前確認的減值虧損僅在用以釐定該項資產的可收回金額的估計有變動時撥回，但撥回金額不得高於倘過往年度並無就該資產確認減值虧損而應確定的賬面值(已扣除任何折舊／攤銷)。撥回的減值虧損於其產生期間計入損益表。

關聯方

倘符合下列一項，則被視為本集團的關聯方：

(a) 該方為某人士或某人士的直系親屬，且該人士

- (i) 對本集團具有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團具有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或其母公司的其中一名主要管理人員；

或

(b) 該方乃以下任何條件適用的實體：

- (i) 該實體及本集團為同一集團的成員；
- (ii) 該實體為其他實體(或其他實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體及本集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 該實體乃第三方的合營企業，而另一實體為第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為以本集團或本集團相關實體僱員的利益設立的離職後福利計劃；及離職後福利計劃的贊助僱主；
- (vi) 該實體受(a)所界定的人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)所述的人士對該實體具有重大影響力或為該實體(或該實體的母公司)的其中一名主要管理人員；及
- (viii) 該實體或其所屬任何集團之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。

2.3 重大會計政策概要(續)

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及使該資產達致其擬定用途的運作狀況及地點而所佔的任何直接成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後所產生如維修及保養等開支，通常於產生期間自損益表中扣除。倘符合確認標準，則有關重大檢查的開支會按該資產的賬面值資本化為重置資產。倘物業、廠房及設備的主要部分須分段重置，則本集團將該等部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並進行相應折舊。

各物業、廠房及設備項目之折舊乃按其估計可使用年期以直線法撇銷其成本值至剩餘價值計算。就此所採用之主要折舊年率如下：

樓宇	4.85%
生產及研發設備	9.90%至19.80%
辦公設備	19.80%至33.00%
汽車	9.90%至19.80%
租賃物業裝修	租期及其可使用年期中較短者

倘一項物業、廠房及設備項目各部分之可使用年期並不相同，該項目之成本將按合理基礎於各部分之間分配，而每部分將作個別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末時檢討，在適當時作出調整。

一項物業、廠房及設備項目(包括任何已初步確認的重大部分)於出售或預計其使用或出售不再產生未來經濟利益時，將終止確認。於資產被終止確認的年度在損益表確認的任何出售或報廢收益或虧損，即有關資產之出售所得款項淨額與賬面值間之差額。

在建工程指在建的樓宇、廠房及設備，按成本減任何減值虧損列賬且不作折舊。成本包括建設期內的直接建設成本及相關借入資金的資本化借款成本。當在建工程完成並可使用時，將被重新分類至適當物業、廠房及設備類別。

2.3 重大會計政策概要(續)

無形資產(除商譽外)

其他單獨取得的無形資產按其成本於初始確認時計量。企業合併中取得的無形資產成本為購買日的公允價值。其他無形資產的可使用年限為有期限。有期限的其他無形資產將按可使用經濟年限於其後攤銷，並於有跡象顯示其他無形資產可能減值時評估是否減值。有期限的其他無形資產攤銷期及攤銷方法須至少於各財政年度末進行檢討。

其他無形資產的主要估計可使用年期如下：

類別	估計可使用年期	估計剩餘價值
專利及許可證	5年	0%
軟件及其他	10年	0%
客戶關係	10年	0%

- (i) 基於專利及許可證所涵蓋的期間，其攤銷期為五年。
- (ii) 根據估計可使用年期，軟件及其他的攤銷期為十年。
- (iii) 客戶關係的攤銷期為十年，乃基於考慮行業經驗、客戶流失率及其他因素後的估計受益期。

租賃

本集團於合同開始時評估合同是否屬於或包含租賃。倘合同為換取代價而授予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合同為租賃或包含租賃。

集團作為承租人

本集團對所有租賃採用單一確認和計量方法，短期租賃和低價值資產租賃除外。本集團確認支付租賃款項的租賃負債和代表相關資產使用權的使用權資產。

2.3 重大會計政策概要(續)

租賃(續)

集團作為承租人(續)

(a) 使用權資產

使用權資產乃於租賃開始日期(即相關資產可供使用之日)確認。使用權資產以成本扣除累計折舊及減值虧損計量，並就重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額，已產生的初始直接成本，以及在開始日期或之前支付的租賃付款額扣除已享受的租賃激勵金額。使用權資產於其租期及估計可使用年期(以較短者為準)按直線法折舊，如下：

樓宇	2至10年
----	-------

倘租賃資產的所有權在租期結束時轉移至本集團或成本反映行使了購買權，則應用資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

於租賃開始日期按租期內將作出的租賃付款現值確認租賃負債。租賃付款包括定額付款(含實質定額付款)減任何租賃激勵應收款項、取決於指數或利率的可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及在租期反映本集團行使終止租賃選擇權時，有關終止租賃的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，因租賃內含利率無法確定，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了利息的增長，並因支付租賃付款而減少。此外，倘存在租期的修改、租期變動、租賃付款變動(例如指數或利率的變動導致未來租賃付款出現變動)或購買相關資產的選擇權評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

2.3 重大會計政策概要(續)

租賃(續)

集團作為承租人(續)

(c) 短期租賃和低價值資產租賃

本集團對機器及設備的短期租賃(即自開始日期起計之租期不超過12個月且不包括購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。本集團亦將低價值資產租賃的確認豁免應用於被視為低價值資產的辦公設備和筆記本電腦租賃。

短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款在租期內按直線基準確認為開支。

投資和其他金融資產

初始確認及計量

金融資產在初始確認時分類，其後按攤銷成本和按公允價值計入損益計量。

金融資產初始確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵及本集團管理該等金融資產的業務模式。惟不包含重大融資成份的貿易應收款項或本集團就貿易應收款項採取不調整重大融資成份影響的可行權宜方法除外，本集團初始按其公允價值加交易成本(如屬並非按公允價值計入損益的金融資產)計量金融資產。不包含重大融資成份或本集團已就其採取可行權宜方法的貿易應收款項，根據國際財務報告準則第15號按下文「收益確認」所載列政策釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本進行分類及計量，須產生就未償還本金的純粹本息付款(「純粹本息付款」)的現金流量。帶有非純粹本息付款的現金流量的金融資產按公允價值計入損益進行分類及計量，不論業務模式如何。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否來自收取合同現金流量、出售金融資產或兩者同時進行。按攤銷成本分類及計量的金融資產以旨在透過持有金融資產收取合同現金流量的業務模式持有。並非按上述業務模式持有的金融資產按公允價值計入損益分類及計量。

所有常規購買和出售金融資產於交易日(即本集團承諾購買或銷售該資產之日)確認。常規購買或出售指購買或出售金融資產需要在一般由法規或市場慣例確定的期間內移交資產。

2.3 重大會計政策概要(續)

投資和其他金融資產(續)

後續計量

金融資產的後續計量取決於其分類：

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，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表確認。

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產以公允價值計入財務狀況表，公允價值變動淨額於損益表確認。

此類別包括本集團並無不可撤銷地選擇按公允價值計入損益進行分類的衍生工具及股本投資。分類為按公允價值計入損益的金融資產的股本投資的股息在支付權確立時亦於損益表中確認為其他收入，與股息相關的經濟利益很可能流入本集團且股息金額能可靠計量。

金融資產減值

本集團確認對並非按公允價值計入損益所持的所有債務工具預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合同到期的合同現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。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同條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。自初始確認以來信貸風險沒有顯著增加的信貸風險敞口，預期信貸虧損基於未來12個月可能發生的違約事件(12個月預期信貸虧損)造成的信貸虧損計提撥備。對於自初始確認以來信貸風險顯著增加的信貸風險敞口，不論何時發生違約(全期預期信貸虧損)，都需要基於剩餘存續期為信貸風險敞口計提預期信貸虧損撥備。

本集團於各報告日期評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加。進行評估時，本集團比較金融工具在報告日期發生違約的風險和初始確認日發生違約的風險，並且考慮所有在無須付出不當成本或努力的情況下可獲得合理及可支援的資訊，包括歷史及前瞻性資料。

2.3 重大會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

一般方法(續)

本集團會在合同付款逾期90日時考慮金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，於計及本集團任何現有信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合同款項，則本集團亦可認為金融資產將會違約。金融資產於無合理期望可收回合同現金流量時撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法進行減值，並按下列階段預期信貸虧損計量分類，惟下文詳述應用簡化方法的貿易應收款項及合約資產除外。

- 階段1 - 信貸風險自初始確認起並無顯著增加的金融工具，其虧損撥備按等同12個月預期信貸虧損的金額計量
- 階段2 - 信貸風險自初始確認起顯著增加的金融工具(惟並非信貸減值的金融資產除外)，其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量
- 階段3 - 於報告日期為信貸減值的金融資產(惟並非購買或發起的信貸減值金融資產除外)，其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量

簡化方法

對於並無重大融資成份或本集團應用可行權宜方法不調整重大融資成份影響的貿易應收款項及合約資產，本集團於計算預期信貸虧損時採用簡化法。根據簡化法，本集團並無追蹤信貸風險的變動，而是於各報告日期按全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其以往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並就債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債在初始確認時可以分類為貸款及借款或應付款項。

所有金融負債初始按公允價值確認，如屬貸款及借款以及應付款項，則按公允價值扣除直接應佔交易成本確認。

本集團的金融負債包括貿易應付款項、租賃負債、其他應付款項及應計費用以及計息銀行及其他借款。

2.3 重大會計政策概要(續)

金融負債(續)

後續計量

金融負債的後續計量取決於其分類如下：

以攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

初始確認後，計息貸款及借款使用實際利率法以攤銷成本進行後續計量，惟折讓的影響不重大時則除外，在此情況下按成本列賬。收益及虧損於負債終止確認及透過實際利率攤銷程序於損益表確認。

計算攤銷成本時計及購買時的任何折讓或溢價以及構成實際利率不可或缺的組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表內的融資成本。

金融負債的終止確認

倘金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

如一項現有金融負債被來自同一貸款人且大部分條款均有差別的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，此種置換或修改被視作終止確認原有負債並確認新負債處理，各賬面值之間的差額於損益表確認。

金融工具抵銷

倘現時存在可強制執行合法權利抵銷已確認金額，且有意以淨額結算，或同時變現資產及清償負債，則金融資產及金融負債將予抵銷，且淨金額於財務狀況表呈報。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均法釐定。在製品及製成品的成本包括直接材料、直接勞工及應佔適當比例的間接成本。可變現淨值則根據估計售價減估計完成及出售所產生的任何成本計算。

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及活期存款，及可隨時轉換成已知金額現金、價值變動風險不大且獲得時一般具有不超過三個月短暫到期日的短期高流通投資，再扣除須於要求時償還且屬於本集團現金管理一部分的銀行透支。

2.3 重大會計政策概要(續)

撥備

倘因過去事件導致目前存在責任(法律或推斷責任)，且日後很可能須付出資源解除有關責任，則確認撥備，條件為對有關責任涉及的金額可以作出可靠的估計。

倘折現的影響重大，確認為撥備的金額乃為預期日後解除有關責任所須的開支於報告期末的現值。隨著時間過去而產生的經折現現值增加數額，計入損益表中的融資成本。

業務合併確認的或然負債初始按其公允價值計量。其後，按(i)根據上述一般撥備政策確認的金額；及(ii)初始確認的金額減根據收入確認政策確認的收入金額(如適用)兩者之間的較高者計量。

所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。與在損益之外確認的項目相關的所得稅不在損益中確認，而在其他全面收益或直接在權益中確認。

當期稅項資產和負債以報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅法)，並考慮本集團運營所在國家的解釋及實際做法，按照預期自稅務機關收回或向稅務機關支付的金額進行計量。

遞延稅項使用負債法就於報告期末的資產及負債稅基與其作財務報告目的呈報的賬面值之間的一切暫時差額作出撥備。

所有應課稅暫時差額均確認為遞延稅項負債，除非：

- 遞延所得稅負債是由商譽的初始確認產生的或由非企業合併交易中資產或負債的初始確認所產生，且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅利潤或虧損；及
- 就與附屬公司、聯營公司及合營企業的投資相關的應課稅暫時差額而言，倘能夠控制該暫時差額轉回的時間安排並且暫時差額在可預見的未來不會轉回。

2.3 重大會計政策概要(續)

所得稅(續)

所有可扣減暫時差額及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損結轉，均被確認為遞延稅項資產。倘可能具有應課稅利潤抵銷可扣減暫時差額，以及可動用結轉的未動用稅項抵免及稅項虧損，則會確認遞延稅項資產，惟下述情況除外：

- 因有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產源自初始確認一項交易(並非業務合併)中的資產或負債，而有關交易進行時既不影響會計利潤也不影響應課稅利潤或虧損；及
- 就與附屬公司、聯營公司及合營企業投資有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可預見的將來可能撥回，而且具有應課稅利潤用以抵銷暫時差額時，方會予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行審閱，並扣減至不再可能有足夠應課稅利潤以扣減所有或部分將予動用的遞延稅項資產為止。未確認遞延稅項資產於各報告期末重新評核，並於可能有足夠應課稅利潤以扣減所有或部分將予收回的遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債以預期適用於資產變現或負債清還期間的稅率計量，並以報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅法)為基準。

當及僅當本集團有在法律上可強制執行的權利將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅相關，而該等不同的應課稅實體於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產將予結算或清償時，擬按淨額基準結算當期稅務負債及資產或同時變現資產及結算負債，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

政府補助

政府補助在合理確定將可獲取有關補助及已符合所有附帶條件後，按公允價值確認。若補助涉及開支項目，則於擬補償的成本支銷期間按系統基準確認為收入。

2.3 重大會計政策概要(續)

收入確認

客戶合同收入

當貨品或服務的控制權轉予客戶時，客戶合同收入按反映本集團預期因該等貨品或服務而有權換取的代價金額確認。

當合同代價包括可變金額時，則估計本集團因向客戶轉讓貨品或服務而有權換取的代價金額。可變代價於合同開始時估計並加以限制，截至與可變代價相關的不確定因素其後得以解決，而已確認累計收入金額的重大收入撥回極有可能不會發生時為止。

倘符合以下其中一項條件，本集團會於履行履約責任後並隨時間推移確認收入：

- (a) 客戶同時取得及利用本集團履約時所提供之利益
- (b) 本集團之履約創建或改良一項於資產被創建或改良時客戶控制之資產
- (c) 本集團之履約並無創建一項可被本集團用於替代用途之資產，且本集團對迄今已完成之履約付款具有可執行權利

倘不符合所有上述條件，本集團於履行客戶收取特定貨品或服務的控制權時在某一時點確認收入。

倘服務的控制權於一段時間轉移，收入參考履約責任完成進度於合同期間確認。否則，收入於客戶取得服務控制權的時間點確認。

具有多項履約責任的合同(包括分配交易價格)

就包含多於一項履約責任的合同而言，本集團按相對獨立售價基準將交易價格分配至各履約責任。與各履約責任相關的特定貨品或服務的獨立售價於合同開始時釐定。其指本集團將承諾的貨品或服務單獨出售予客戶的價格。倘獨立售價不可直接觀察，本集團採用適當技術進行估計，以便最終分配至任何履約責任的交易價格反映本集團預期就向客戶轉讓承諾貨品或服務而有權換取的代價金額。

2.3 重大會計政策概要(續)

收入確認(續)

客戶合同收入(續)

具有多項履約責任的合同(包括分配交易價格)(續)

完成進度計量方法的選擇需要作出判斷及基於將提供的貨品或服務的性質。視乎哪種方法能夠更好地說明向客戶轉讓價值，本集團通常使用成本至成本法(輸入法)來計量其進度。本集團於對轉讓價值予客戶進行最佳說明時使用已知成本衡量進度，由於本集團於合同內產生的成本通常與固定收費服務合同有關。根據成本至成本法，完成進度的程度是根據迄今為止發生的成本與完成履約責任時估計成本總額的比率來計量。收入基於產生的成本按比例記錄。

作為一種可行權益方法，本集團有權收取的代價金額於本集團迄今已履約部分的價值直接相關，本集團會按本集團有權開具發票的金額確認收入。

其他收入

利息收入使用實際利率法，採用足以將金融工具於其估計年期或較短期間(如適用)的估計未來現金收入確切貼現至金融資產賬面淨值的利率按累計基準確認。

股息收入於股東收取款項之權利被確立時確認，與股息相關的經濟利益很可能流入本集團且股息金額能夠可靠地計量。

合同資產

合同資產是已向客戶轉讓貨品或服務而有權收取代價的權利。倘本集團在客戶支付合同代價或在該代價到期應付之前，已經向客戶轉讓貨品或服務的，按照有條件收取的代價金額確認合同資產。合同資產需要進行減值評估，其詳情包含在金融資產減值的會計政策中。

合同負債

當本集團轉移相關的貨品或服務之前，在收到客戶付款或客戶應付款到期(以較早者為準)時，確認合同負債。當本集團根據合同履行責任時(即將相關貨品或服務的控制權轉移至客戶)，合同負債確認為收入。

2.3 重大會計政策概要(續)

合同成本

除已資本化作存貨、物業、廠房及設備以及無形資產的成本外，因履行客戶合同而產生的成本則資本化作資產，倘滿足下列所有標準：

- (a) 有關成本與實體可明確識別的合同或預期合同有直接關係。
- (b) 有關成本令實體將用於履行(或持續履行)日後履約責任的資源得以產生或有所增加。
- (c) 有關成本預期可收回。

資本化的合同成本乃按與向客戶轉讓資產相關貨品或服務一致的系統基準攤銷及於損益表扣除。其他合同成本於產生時支銷。

以股份為基礎的付款

本公司設立若干受限制A股股權激勵計劃，旨在向為本集團成功經營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)以股份為基礎的付款的方式收取酬金，而僱員則提供服務作為權益工具的代價(「權益結算交易」)。

於2002年11月7日後授出而與僱員進行權益結算交易的成本乃參考授出當日的公允價值計量。公允價值由一名外聘估值師採用二項式模式釐定，進一步詳情載於綜合財務報表附註31。

權益結算交易成本連同權益相應增加部分，在績效及／或服務條件達成時於期內在僱員福利開支確認。截至歸屬日期前於各報告期間末確認的權益結算交易的累計開支，反映歸屬期已到期部分及本集團對最終將會歸屬的權益工具數目的最佳估計。期內在損益表扣除或進賬，乃指期初與期末已確認累計開支的變動。

2.3 重大會計政策概要(續)

以股份為基礎的付款(續)

釐定獎勵的授出日公允價值並不考慮服務及非市場表現條件，惟能達成條件的可能性則被評定為本集團對將最終歸屬為權益工具數目的最佳估計的一部分。市場表現條件將反映在授出日的公允價值。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求的任何其他條件皆視為非歸屬條件。除非同時具服務及／或表現條件，否則非歸屬條件乃反映於獎勵的公允價值，並導致獎勵即時支銷。

因未能達至非市場表現及／或服務條件，而導致最終並無歸屬的獎勵並不會確認開支。倘獎勵包括一項市場或非歸屬條件，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。

若一項權益結算獎勵的條款被修訂，則以最小金額確認開支(猶如條款未被修訂，倘符合獎勵的原有條款)。另外，亦就任何增加以股份為基礎的付款的公允價值總額，或於修訂日期計量時有益於僱員的修訂確認開支。

若一項權益結算獎勵已註銷，則被視作猶如其於註銷日期已歸屬，並即時確認就該項獎勵尚未確認的任何開支。這包括於不符合本集團或僱員控制之內的不歸屬條件情況下的任何獎勵。然而，若以一項新獎勵取代已註銷的獎勵，並於其授出日期指定為替代獎勵，則已註銷及新獎勵將如上段所述視作猶如原有獎勵的修訂。

尚未行使購股權的攤薄作用會於每股盈利計算中反映為額外股份攤薄。

其他僱員福利

退休金計劃

本集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參加由當地市政府所運作的中央退休金計劃。該附屬公司須按其薪金成本的16%至20%向該中央退休金計劃供款。有關供款於根據該中央退休金計劃的規則須支付時自損益表扣除。

2.3 重大會計政策概要(續)

借款成本

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

股息

末期股息在於股東大會上獲股東批准時確認為負債。擬派末期股息於綜合財務報表附註11披露。

外幣

綜合財務報表以本公司功能貨幣人民幣呈列。本集團屬下各實體自行決定其功能貨幣,而各實體財務報表內的項目均以該功能貨幣計量。本集團屬下各實體錄得的外幣交易初步按交易當日彼等各自的功能貨幣匯率入賬。以外幣為單位的貨幣資產及負債按報告期間末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的所有匯兌差額均於損益表確認。

按某外幣之歷史成本計量之非貨幣項目乃採用初步交易當日之匯率換算。按某外幣之公允價值計量之非貨幣項目乃採用公允價值計量當日之匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目產生之收益或虧損與確認該項目公允價值變動之收益或虧損作一致處理(即公允價值收益或虧損於其他全面收益或損益確認之項目之換算差額亦分別於其他全面收益或損益確認)。

在釐定相關資產於初步確認,取消確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債產生的開支或收入的匯率時,初步交易日期為本集團初步確認因預付代價而產生非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘多次預先支付或收取款項,本集團會就每次支付或收取預付代價釐定交易日期。

若干海外附屬公司和聯營公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期間末,該等實體的資產與負債按報告期間末的現行匯率換算為人民幣,其損益表按與交易日期的現行匯率相若的匯率換算為人民幣。

2.3 重大會計政策概要(續)

外幣(續)

所產生匯兌差額於其他全面收益確認，並於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，有關該特定海外業務的其他全面收益組成部分於損益表確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量以現金流量日期的匯率換算為人民幣。全年產生的海外附屬公司經常性現金流量以年內加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

編製本集團的財務報表時，管理層須作出影響所呈報收入、開支、資產和負債金額及其隨附披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。由於有關假設及估計存在不確定因素，故可導致須於日後對受影響的資產或負債賬面值作出重大調整。

判斷

在應用本集團的會計政策過程中，除涉及估計的判斷外，管理層已作出以下對於財務報表確認的金額影響最大的判斷：

對股權投資具有重大影響的判斷

重大影響是指對被投資公司的財務及經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這該等政策的制定。對被投資公司是否具有重大影響是判斷的標準。本集團將具有重大影響的股權投資確認為於聯營公司的投資。

計量完成履行建築服務的進度

本集團使用投入法計量履行履約責任的進度，具體而言即實際產生的建築成本相對於估計總成本的比例。的建築成本包括將貨品從本集團轉移至客戶的過程中產生的直接及間接成本。本集團相信，合同價格乃以建築成本為基礎。因此，實際產生的建築成本相對於預期總成本的比例可反映履行建築服務的進度。由於建造期間相對較長，可能涵蓋超過一個會計期間，因此本集團將於合同結轉時檢討及修訂預算，並相應調整收益。

3. 重大會計判斷及估計(續)

判斷(續)

合同現金流量特徵

金融資產於初始確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵。需要判斷合同現金流量是否僅為對本金及以未償付本金為基礎的利息的支付時，包括對貨幣時間價值的修正進行評估時，需要判斷與基準現金流量相比是否存在顯著差異。對於具有提前還款特徵的金融資產，需要判斷提前還款特徵的公允價值是否極小。

估計不確定因素

有關未來的主要假設及於報告期末帶來估計不確定因素的其他主要因素涉及重大風險，可導致須於下一財政年度內對資產及負債的賬面金額作出重大調整，有關假設及因素於下文討論。

貿易應收款項及合同資產的預期信貸虧損撥備

本集團採用一個撥備矩陣來計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率根據具有類似虧損模式的多個客戶群組別(即按地區、產品類型、客戶類型及評級，以及信用證及其他形式的信貸保險保障劃分)的逾期日數而釐定。

撥備矩陣初步以本集團過往的已觀察違約率為基礎。本集團將校準該矩陣，以前瞻性資料調整過往的信貸虧損經驗。例如，倘預期預測經濟條件(即國內生產總值)於未來一年將會轉差，情況可導致製造行業的違約數目增加，則過往的違約率予以調整。於各報告日期，過往的已觀察違約率予以更新，並分析前瞻性估計的變動。

對過往已觀察違約率、預測經濟條件及預期信貸虧損之間的相互關係作出評估是一項重大的估計。預期信貸虧損的金額易受情況及預測經濟條件的變動所影響。本集團過往的信貸虧損經驗及經濟條件預測亦未必能代表客戶將來的實際違約情況。有關本集團貿易應收款項的預期信貸虧損的資料於綜合財務報表附註19內披露。

非金融資產(商譽除外)減值

本集團於各報告期末為所有非金融資產(包括使用權資產)評估有否出現任何減值跡象。無限年期的無形資產每年及於出現減值跡象的其他時候測試減值。其他非金融資產則於有跡象顯示賬面金額可能無法收回時測試減值。當資產或現金產生單位的賬面金額超過其可收回金額(即其公允價值減出售成本和使用價值兩者中的較大者)時，則存在減值。公允價值減出售成本是根據按公平原則進行具有約束力的類似資產銷售交易所獲得的數據或可觀察市場價格減去出售資產的增量成本而計算。採用使用價值計算法時，管理層須評估資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇適當折現率以計算該等現金流量的現值。

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

商譽減值

本集團最少每年釐定商譽是否有所減值。釐定時須估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。估計使用價值時，本集團須估計現金產生單位所產生的預期日後現金流量及選擇合適的折現率，以計算該等現金流量的現值。於2021年12月31日的商譽賬面值為人民幣146,183,000元(2020年：人民幣43,186,000元)。進一步詳情見附註15。

非上市股權投資的公允價值

非上市股權投資乃根據市場基準評估技術進行估值，詳情載於綜合財務報表附註38。估值要求本集團確定可比上市公司(同業)及選擇價格比率。此外，本集團就非流動性及規模差異之折算作出估計。本集團將該等投資之公允值分類為第3級。非上市股權投資之公允價值於2021年12月31日為人民幣103,766,000元(2020年：人民幣35,000,000元)。進一步詳情載於綜合財務報表附註22。

遞延稅項資產

倘應課稅利潤可供扣減可動用虧損，則會就未動用稅務虧損確認遞延稅項資產。釐定可予以確認之遞延稅項資產數額時，管理層須根據未來應課稅利潤可能出現的時間及水平連同未來稅務規劃策略作出重大判斷。進一步詳情載於綜合財務報表附註27。

租賃－估算增量借款利率

本集團未能輕易釐定租賃內含之利率，因此，其使用增量借款利率(增量借款利率)計量租賃負債。增量借款利率是指在類似之經濟環境下，本集團為獲取與使用權資產具有相近價值之資產，並於相似借款期限及具有相似擔保之條件下而借入所需資金之利率。因此，增量借款利率反映了本集團「應支付」之款項，且在沒有可用之可觀察利率(例如，附屬公司未有進行融資交易)或需要進行調整以反映租賃條款和條件時(例如，當租賃不是以附屬公司之功能貨幣安排)，有關利率需進行估算。本集團使用可用之可觀察輸入值(例如市場利率)估算增量借款利率，並需就個別實體進行若干特定估算(例如附屬公司之獨立信用評級)。

4. 經營分部資料

經營分部按本集團執行委員會及本公司董事會就資源分配及表現評估定期審閱本集團不同部門之內部報告釐定。

經營分部

年內，由於本集團業務涉及合同開發及生產，專注於全球醫藥技術的創新及商業應用，故僅設有一個經營分部。

4. 經營分部資料(續)

地理資料

(a) 來自外部客戶的收入

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
中國內地	640,346	369,261
海外	3,991,775	2,767,463
	4,632,121	3,136,724

上述收入資料以客戶所在地為基礎。

(b) 非流動資產

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
中國內地	4,554,818	2,998,719
美國	385	377
	4,555,203	2,999,096

上述非流動資產資料乃基於資產的所在地且不包括金融工具及遞延稅項資產。

有關主要客戶的資料

於2021年，約人民幣1,764,914,000元的收入來自單一客戶，包括一組據知受該客戶共同控制的實體。

於2020年，約人民幣640,795,000元及人民幣431,991,000元的收入分別來自兩名客戶，包括一組據知與該客戶受共同控制的實體。

5. 收入、其他收入及收益

臨床階段CDMO解決方案：

本集團提供貫穿臨床前到臨床階段的小分子藥物製劑工藝開發及優化、分析服務及放大生產服務。臨床階段CDMO解決方案的收入來源於銷售貨品、提供以全時當量服務（或「FTE」）及按服務收費（或「FFS」）安排的服務。本集團就按FTE及FFS安排的服務分別隨時間及按時間點確認收入。

商業化階段CDMO解決方案：

本集團為噸級製造服務業提供高質量的註冊起始物料(RSM)、高級中間體及活性藥物成分(API)。商業化階段CDMO解決方案的全部收入均來源於按時間點確認的銷售貨品及提供的服務。

新興服務：

新興服務的收入主要來源於轉移貨品及服務，包括(i)預製劑及製劑開發，(ii)用於多肽、寡核苷酸、聚糖、毒素連接物及其他大分子的化學大分子CDMO解決方案，(iii)生物合成解決方案，(iv)用於單克隆抗體(mAb)及抗體偶聯藥物(ADC)的生物藥CDMO解決方案，(v)合同研究組織（「CRO」）解決方案及(vi)信使RNA(mRNA)解決方案。就CRO解決方案而言，本集團履約不會為本集團創造具有替代用途的資產，而本集團對迄今為止已履行合同責任的相關付款擁有可強制執行的權利，且本集團於某一時段確認收入。而對於來自新興服務的其他收入，若合同具有多個可交付單元，則除折扣及可變代價的分配外，本集團按相對獨立的售價將交易價格分攤至每項履約責任，且由於其並不符合按時間段確認收入的條件，因此本集團按時間點確認收入。因此，本集團就按CRO解決方案及FFS安排的服務分別隨時間及按時間點確認收入。

5. 收入、其他收入及收益(續)

其他：

其他主要包含原材料銷售及報廢材料銷售。

收入之分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
客戶合同收入		
轉移貨品及服務	4,629,138	3,134,901
其他	2,983	1,823
	4,632,121	3,136,724

客戶合同收入

(a) 分類收入資料

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貨品及服務類型		
商業化階段CDMO解決方案	2,511,307	1,651,006
臨床階段CDMO解決方案	1,720,871	1,247,437
新興服務	396,960	236,458
其他	2,983	1,823
客戶合同總收入	4,632,121	3,136,724
地區市場		
中國內地	640,346	369,261
海外	3,991,775	2,767,463
客戶合同總收入	4,632,121	3,136,724
收入確認時間		
於某一時間點轉讓的貨品	4,478,190	3,049,210
— 商業化階段CDMO解決方案	2,511,307	1,651,006
— 臨床階段CDMO解決方案	1,654,502	1,207,460
— 新興服務	309,398	188,921
— 其他	2,983	1,823
隨時間轉移的服務	153,931	87,514
— 臨床階段CDMO解決方案	66,369	39,977
客戶合同總收入	4,632,121	3,136,724

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

5. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合同收入(續)

(a) 分類收入資料(續)

下表列示於本報告期間確認並計入報告期初合同負債且於過往期間已實現履約責任所確認的收入金額：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
計入報告期初合同負債的已確認收入	91,552	20,152
	91,552	20,152
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
其他收入及收益		
政府補助*	107,233	99,257
銀行利息收入	12,992	15,111
衍生金融工具公允價值變動收益	–	5,311
理財產品收益	32,201	–
匯兌收益	1,285	–
投資物業公允價值收益	17,766	–
其他	2,340	94
	173,817	119,773

* 截至2020年及2021年12月31日止年度，分別獲授政府補助人民幣99,257,000元及人民幣107,233,000元，以鼓勵本集團在中國的研發活動，其中，與資產相關的政府補助金額分別為人民幣11,688,000元及人民幣12,577,000元，其他政府補助與收入相關。收取該等補助金沒有附帶任何未完成的條件和其他或然事項。概無法保證本集團在未來將繼續收到有關補助。

6. 除稅前利潤

本集團的除稅前利潤乃經扣除／(抵免)以下各項後達致：

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銷售成本		2,582,396	1,683,500
物業、廠房及設備折舊*	13	196,937	153,977
使用權資產折舊*	14(a)	15,704	7,772
其他無形資產攤銷*	16	4,104	3,585
研發成本：			
本年度開支		387,478	258,934
不計入租賃負債計量的租賃付款	14(c)	1,345	1,043
核數師薪酬		3,700	1,600
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員薪酬(附註8))：			
工資及薪金		928,279	630,065
以股份為基礎的付款開支		45,133	16,835
退休金計劃供款		290,654	97,414
匯兌差額淨額		5,132	11,685
銀行利息收入		(12,992)	(15,111)
衍生金融工具公允價值變動		—	(5,311)
按公允價值計入損益的金融資產及 其他無形資產公允價值收益		(18,965)	—
出售物業、廠房及設備項目以及其他無形資產虧損		874	335
金融及合同資產減值虧損淨額		22,380	25,751

* 年內物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊、其他無形資產攤銷及僱員福利開支主要計入綜合損益表的「銷售成本」中。

7. 融資成本

融資成本分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行貸款、透支及其他貸款利息	5,632	2,502
租賃負債利息	1,696	1,226
	7,328	3,728

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

8. 董事及最高行政人員薪酬

董事及最高行政人員年內薪酬根據上市規則、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部披露如下：

	本集團	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
袍金	288	288
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利	9,786	5,828
表現相關獎金	5,300	500
以權益結算的股權激勵計劃	438	1,122
退休金計劃供款	684	526
	16,208	7,976
	16,496	8,264

年內，根據本公司的購股權計劃，部分董事就其對本集團的服務獲授購股權，詳情載於綜合財務報表附註31。該等購股權的公允價值已在授出日期確定，並已在歸屬期間的損益表中確認，且本年度財務報表中所載金額已計入上述董事及最高行政人員的薪酬披露。

(a) 獨立非執行董事

年內已付獨立非執行董事的袍金如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
張昆女士	96	96
潘廣成先生	40	96
王青松先生	96	96
李家聰先生	56	—
	288	288

年內概無應付獨立非執行董事之其他薪酬(2020年：無)。

8. 董事及最高行政人員薪酬(續)

(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、 津貼及 實物福利 人民幣千元	表現相關 獎金 人民幣千元	以權益 結算的 股權激勵 計劃 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
2021年						
執行董事：						
Hao Hong先生 (最高行政人員)	-	2,130	-	-	158	2,288
Ye Song博士	-	640	-	-	122	762
楊蕊女士	-	2,674	2,000	-	101	4,775
洪亮先生	-	1,247	700	-	101	2,048
張婷女士	-	725	600	-	101	1,426
張達女士	-	2,370	2,000	438	101	4,909
	-	9,786	5,300	438	684	16,208
2020年						
執行董事：						
Hao Hong先生 (最高行政人員)	-	2,094	-	-	162	2,256
張達先生	-	1,245	300	1,122	86	2,753
楊蕊女士	-	1,124	-	-	63	1,187
Ye Song博士	-	684	-	-	125	809
洪亮先生	-	681	200	-	90	971
	-	5,828	500	1,122	526	7,976

於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收取任何酬金。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

9. 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪酬僱員包括兩名董事及最高行政人員(2020年：三名董事，包括最高行政人員)，其薪酬詳情載於上文附註8。年內餘下三名(2020年：兩名)並非本公司董事或最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	4,313	5,091
表現相關獎金	10,605	340
以權益結算的股權激勵計劃	5,245	–
退休金計劃供款	471	574
	20,634	6,005

薪酬介乎以下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	
	2021年	2020年
1,000,001港元至1,500,000港元	–	–
1,500,001港元至2,000,000港元	–	–
2,000,001港元至3,000,000港元	–	2
3,000,001港元至5,000,000港元	3	–
	3	2

10. 所得稅

中國內地即期所得稅撥備乃根據中國企業所得稅法(於2008年1月1日批准及生效)，按本集團的應課稅利潤以25%的法定稅率計算，惟於2021年列入「高新技術企業」且以15%的優惠稅率納稅的本集團於中國內地的若干附屬公司除外。

10. 所得稅(續)

其他地區之應課稅利潤稅項乃按本集團經營所在司法管轄區當時之稅率計算。本集團在美國註冊成立的附屬公司Asymchem Inc.的即期所得稅撥備根據2021年21%的聯邦稅率計算。本集團在英國註冊成立的附屬公司Asymchem Limited的即期所得稅撥備基於19%的稅率。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期－中國大陸		
本年度費用	168,413	105,054
遞延(附註27)	(44,719)	(13,524)
本年度稅項費用總額	123,694	91,530
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
除稅前利潤	1,192,950	811,233
按法定稅率計算的稅項		
－中國大陸	178,942	114,481
按法定稅率計算的稅項		
－海外	5,411	7,204
附屬公司不同稅率的影響	(5,622)	1,809
就過往期間即期稅項	(110)	(598)
未確認可抵扣暫時性差異及稅項虧損	2,661	150
就過往期間使用的稅項虧損	(1,597)	(1,031)
額外扣減研發開支的影響	(58,491)	(32,946)
稅率變動對遞延稅項資產／負債的影響	－	2,202
不可扣稅開支	2,500	259
按本集團實際利率計算的稅項開支	123,694	91,530
按實際利率計算的稅項開支	10%	11%

11. 股息

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內已宣派及已派付股息：		
每股普通股人民幣0.60元(2020年)及人民幣0.50元(2019年)	145,560	115,637

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

11. 股息(續)

於報告期後，董事會建議2021年利潤分配方案(「2021年利潤分配方案」)如下：(1)截至2021年12月31日止年度每股股份股息人民幣0.80元(含稅)，建議末期股息總計金額為人民幣211,474,000元(含稅)，及(2)本公司自儲備中向2021年度利潤分配方案生效之日登記在冊的股東每10股本公司現有股份增發4股新股份。

建議2021年利潤分配方案須待股東於本公司應屆股東週年大會上批准。

12. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利數額是根據年內母公司普通股權持有人應佔利潤，以及年內242,597,000股(2020年：232,571,000股)已發行普通股加權平均數計算，並經調整以反映年內供股。

每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通股權持有人應佔期內溢利計算。計算所用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用的年內已發行普通股數目，以及假設有或然非市場表現條件的受限制普通股加權平均數已於所有潛在攤薄普通股歸屬後解除。

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
盈利		
計算每股攤薄盈利所用母公司普通股權持有人應佔利潤	1,069,274	719,742
減：預期未來可解鎖受限制股份股東應佔現金股息	(1,013)	(494)
計算每股基本盈利所用母公司普通股權持有人	1,068,261	719,248

12. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利(續)

	股份數量	
	2021年	2020年
股份		
計算每股基本盈利所用年內已發行普通股的加權平均數	242,597	232,571
攤薄影響 — 普通股加權平均數：		
受限制A股	1,217	1,594
計算每股攤薄盈利所用年內已發行普通股的加權平均數	243,814	234,165

13. 物業、廠房及設備

2021年12月31日	製造及						總計 人民幣千元
	樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	研發設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	
於2021年1月1日：							
成本	938,121	9,958	1,190,468	58,488	20,700	671,101	2,888,836
累計折舊與減值	(181,174)	(7,631)	(437,482)	(39,723)	(14,529)	-	(680,539)
賬面淨值	756,947	2,327	752,986	18,765	6,171	671,101	2,208,297
於2021年1月1日，							
扣除累計折舊與減值	756,947	2,327	752,986	18,765	6,171	671,101	2,208,297
添置	211,565	45,852	666,437	22,739	3,105	1,185,316	2,135,014
收購一間附屬公司 (附註32)	-	-	-	513	-	-	513
出售	(844)	-	(9)	(19)	(2)	-	(874)
年內折舊撥備	(50,004)	(2,418)	(129,730)	(12,661)	(2,124)	-	(196,937)
轉讓	-	-	-	-	-	(809,159)	(809,159)
於2021年12月31日，							
扣除累計折舊與減值	917,664	45,761	1,289,684	29,337	7,150	1,047,258	3,336,854
於2021年12月31日：							
成本	1,148,489	48,179	1,853,675	81,383	23,700	1,047,258	4,202,684
累計折舊與減值	(230,825)	(2,418)	(563,991)	(52,046)	(16,550)	-	(865,830)
賬面淨值	917,664	45,761	1,289,684	29,337	7,150	1,047,258	3,336,854

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

13. 物業、廠房及設備(續)

2020年12月31日	樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	製造及 研發設備 人民幣千元	辦公設備 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2020年1月1日：							
成本	795,356	9,387	940,418	48,554	18,703	360,382	2,172,800
累計折舊與減值	(139,298)	(3,254)	(349,523)	(30,520)	(12,253)	-	(534,848)
賬面淨值	656,058	6,133	590,895	18,034	6,450	360,382	1,637,952
於2020年1月1日，							
扣除累計折舊與減值	656,058	6,133	590,895	18,034	6,450	360,382	1,637,952
添置	-	394	129,871	10,652	1,605	600,895	743,417
收購一間附屬公司	-	177	-	500	577	-	1,254
出售	(6,008)	(1,324)	(11,926)	(475)	(5)	(152)	(19,890)
出售一間附屬公司 年內折舊撥備	(45,362)	(3,053)	(92,908)	(10,198)	(2,456)	-	(153,977)
轉讓	152,259	-	137,054	252	-	(290,024)	(459)
於2020年12月31日，							
扣除累計折舊與減值	756,947	2,327	752,986	18,765	6,171	671,101	2,208,297
於2020年12月31日：							
成本	938,121	9,958	1,190,468	58,488	20,700	671,101	2,888,836
累計折舊與減值	(181,174)	(7,631)	(437,482)	(39,723)	(14,529)	-	(680,539)
賬面淨值	756,947	2,327	752,986	18,765	6,171	671,101	2,208,297

14. 租賃

本集團對其業務中使用的各種樓宇項目簽訂了租賃合同。本集團已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。樓宇的租賃期限一般為2至10年。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。有若干租賃合同包括延期和終止選項，下文將進一步討論。

(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：

	租賃土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	102,571	28,729	131,300
添置	161,366	54	161,420
折舊支出	(2,321)	(5,451)	(7,772)
終止確認	–	(620)	(620)
於2020年12月31日及2021年1月1日	261,616	22,712	284,328
添置	55,639	38,386	94,025
折舊支出	(6,066)	(9,638)	(15,704)
於2021年12月31日	311,189	51,460	362,649

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

14. 租賃(續)

(b) 租賃負債

於年內租賃負債的賬面值(計入計息銀行借款及其他借款)及變動如下:

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	28,807	31,772
添置	38,386	54
年內已確認利息增加	1,696	1,226
來自出租人的COVID-19疫情相關租金優惠	—	(89)
付款	(9,795)	(3,620)
終止	—	(536)
於12月31日的賬面值	59,094	28,807
分析為:		
即期部分	13,217	2,925
非即期部分	45,877	25,882

租賃負債的到期分析在綜合財務報表附註39中披露。

(c) 於損益內確認的租賃金額如下:

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
租賃負債利息	1,696	1,226
使用權資產折舊支出	15,704	7,772
與短期租賃有關的開支(計入銷售成本)	1,345	1,043
來自出租人的COVID-19疫情相關租金優惠	—	(89)
終止確認使用權資產虧損	—	84
於損益內確認的總金額	18,745	10,036

(d) 延期及終止選項

本集團有若干租賃合同包括延期和終止選項。然而，於2021年12月31日，本集團預計不會行使有關選項。

(e) 租賃的總現金流出和與尚未開始租賃有關的未來現金流出分別在綜合財務報表附註33(c)及39中披露。

15. 商譽

	人民幣千元
於2020年1月1日：	
成本	—
累計減值	—
賬面淨值	—
於2020年1月1日的成本，扣除累計減值	
收購一間附屬公司	43,186
年內減值	—
於2020年12月31日	43,186
於2020年12月31日：	
成本	43,186
累計減值	—
賬面淨值	43,186
於2021年1月1日的成本，扣除累計減值	43,186
收購一間附屬公司(附註32)	102,997
於2021年12月31日的成本及賬面淨值	146,183
於2021年12月31日：	
成本	146,183
累計減值	—
賬面淨值	146,183

如於2021年的附註32所述，為擴大臨床試驗服務業務，本集團收購了北京醫普科諾科技有限公司及其附屬公司(或「被收購公司」)的100%權益，代價為人民幣136,300,000元。該收購採用了收購法進行核算。收購後，確認商譽人民幣102,997,000元。被收購公司是根據中國法律成立的有限責任公司，主要提供臨床試驗服務。

商譽減值測試

通過業務合併獲得的商譽被分配到以下現金產生單位(「現金產生單位」)進行減值測試：

臨床試驗服務現金產生單位

臨床試驗服務現金產生單位的可收回金額是根據使用價值計算確定的，使用的現金流量預測是基於高級管理層批准的涵蓋五年期財務預算。適用於現金流量預測的除稅前貼現率為15.25%(2020年：15.09%)。用於推斷2021年至2026年臨床試驗服務現金產生單位現金流量的複合增長率為6.00%(2020年：8.00%)，亦為對長期通貨膨脹率的估計和調整。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

15. 商譽 (續)

商譽減值測試 (續)

臨床數據服務現金產生單位

臨床數據服務現金產生單位的可收回金額是根據使用價值計算確定的，使用的現金流量預測是基於高級管理層批准的涵蓋五年期財務預算。截至2021年12月31日止年度適用於現金流量預測的除稅前貼現率為18.15%。用於推斷2021年至2026年臨床試驗服務現金產生單位現金流量的複合增長率為9.00%，亦為對長期通貨膨脹率的估計和調整。

計算中使用的主要假設如下：

	2021年
臨床試驗服務現金產生單位	
收入 (複合增長率%)	10%
毛利率 (收益%)	43%
終期增長率	不適用
除稅前貼現率	15.25%
臨床數據服務現金產生單位	
收入 (複合增長率%)	18%
毛利率 (收益%)	85%
終期增長率	不適用
除稅前貼現率	18.15%

收入 — 預算收入是基於歷史數據及管理層對未來市場的預期釐定。收入的複合增長率是根據評估時可獲得的資料來估計的，不考慮評估後可獲得的資料。該等資料包括已簽署的合同數量和正在談判的業務進展。

毛利率 — 用於確定分配給預算毛利率的價值的基礎是每個產品在緊接預算年度前一年取得的平均毛利率，並根據預期的效率改進和預期的市場發展而增加。

終期增長率 — 終期增長率是基於歷史數據和管理層對未來市場的預期。

除稅前貼現率 — 所使用的除稅前貼現率是使用資本資產定價模型，參考科技行業某些上市公司的貝塔系數和負債率而確定的。

16. 其他無形資產

	客戶關係 人民幣千元	專利權 及特許權 人民幣千元	軟件及 其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
2021年12月31日				
於2021年1月1日的成本，扣除累計攤銷	-	399	23,650	24,049
添置	-	-	5,517	5,517
轉讓	-	84	1,547	1,631
出售	-	(260)	-	(260)
年內攤銷撥備	-	(223)	(3,881)	(4,104)
收購一間附屬公司(附註32)	35,900	-	227	36,127
於2021年12月31日	35,900	-	27,060	62,960
於2021年12月31日：				
成本	35,900	1,238	39,467	76,605
累計攤銷	-	(1,238)	(12,407)	(13,645)
賬面淨值	35,900	-	27,060	62,960
2020年12月31日				
於2020年1月1日：				
成本	-	1,009	24,243	25,252
累計攤銷	-	(395)	(5,625)	(6,020)
賬面淨值	-	614	18,618	19,232
於2021年1月1日的成本，扣除累計攤銷	-	614	18,618	19,232
添置	-	-	7,985	7,985
轉讓	-	459	-	459
出售	-	-	(42)	(42)
年內攤銷撥備	-	(674)	(2,911)	(3,585)
於2020年12月31日	-	399	23,650	24,049
於2020年12月31日及於2021年1月1日：				
成本	-	1,468	32,176	33,644
累計攤銷	-	(1,069)	(8,526)	(9,595)
賬面淨值	-	399	23,650	24,049

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

17. 於聯營公司的投資

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
分佔資產淨值		
— 天津海河凱萊英生物醫藥產業創新投資基金(有限合夥) (「海河凱萊英」)	202,631	203,443
— Snapdragon Chemistry Inc. (「Snapdragon」)	48,608	47,851
— 天津有濟醫藥科技發展有限公司(「有濟醫藥科技」)	40,609	18,395
	291,848	269,689

主要聯營公司詳情如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊成立/ 註冊及營業 地點	本集團應佔 所有權 權益百分比	主要活動
海河凱萊英	普通股	中國	26.40	企業投資
Snapdragon	優先股	美國	18.18	醫學研究及開發
有濟醫藥科技	普通股	中國	29.08	醫學研究及開發

下表列示有關海河凱萊英的財務資料摘要，並根據會計政策的任何差異進行了調整，與綜合財務報表的賬面金額進行了對賬：

海河凱萊英

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
流動資產	430,897	713,410
非流動資產	336,732	57,251
資產總值	767,629	770,661
流動負債	86	44
非流動負債	—	—
負債總額	86	44
資產淨值	767,543	770,617
與本集團於聯營公司之權益對賬：		
佔本集團所有權的比例	26.4%	26.4%
投資賬面值	202,631	203,443
淨利潤	(3,074)	7,476

17. 於聯營公司的投資（續）

下表列示本集團並非個別重大的聯營公司的匯總財務資料：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應佔聯營公司年內利潤	(3,029)	110
本集團於聯營公司投資的賬面總值	89,217	66,246

18. 存貨

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
原材料	412,315	203,729
在製品	983,800	522,655
	1,396,115	726,384

19. 貿易應收款項

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應收款項	1,898,005	1,034,766
減值	(81,804)	(56,617)
	1,816,201	978,149

本集團與客戶的交易條款以信貸為主。普通信用期長達90天。各客戶有最高信貸限額。本集團致力嚴格控制未收回應收款項，並設有信用控制部門盡量降低信用風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。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。貿易應收款項為免息。

來自客戶的信貸集中風險的詳情載於綜合財務報表附註39。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

19. 貿易應收款項(續)

於各報告期間末貿易應收款項的賬齡分析(按發票日期作出並扣除虧損撥備)如下:

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於1年內	1,777,657	958,128
1至2年	34,631	18,961
2至3年	3,913	1,060
	1,816,201	978,149

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下:

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年初	56,617	35,366
已確認減值虧損	25,187	21,194
收購一間附屬公司	—	57
年末	81,804	56,617

於各報告期間末均採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於就擁有類似虧損模式的多個客戶分部進行的分組的逾期日數計算(即按地區、產品類型、客戶類型及評級，以及信用證或其他形式的信貸保險保障劃分)。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狀況預測的合理及可靠資料。一般而言，倘貿易應收款項逾期超過一年，則予以撇銷，且毋須受限於強制執行活動。

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敞口資料:

於2021年12月31日

	即期	逾期			總計
		1年內	1至2年	超過2年	
預期信貸虧損率	3.71%	17.45%	50.00%	100.00%	4.31%
賬面總值(人民幣千元)	1,846,107	41,951	7,827	2,120	1,898,005
預期信貸虧損(人民幣千元)	68,450	7,320	3,914	2,120	81,804

19. 貿易應收款項(續)

於2020年12月31日

	即期	逾期			總計
		1年內	1至2年	超過2年	
預期信貸虧損率	5.04%	20.00%	50.00%	100.00%	5.47%
賬面總值(人民幣千元)	1,008,944	23,701	2,120	1	1,034,766
預期信貸虧損(人民幣千元)	50,816	4,740	1,060	1	56,617

20. 預付款項、按金及其他應收款項

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
預付款項	576,659	219,631
其他可收回稅項	212,448	100,832
按金	23,661	37,744
其他應收款項	5,805	8,172
	818,573	366,379
減值撥備	(6,350)	(7,234)
	812,223	359,145
即期部分	457,514	189,598
非即期部分	354,709	169,547

於2021年及2020年12月31日，其他應收款項分別為零及人民幣1,900,000元，為應收關聯方款項。應收關聯方款項的詳情在綜合財務報表的附註36中披露。

於各報告期間末預付款項、按金及其他應收款項即期部分的賬齡分析(按發票日期作出並扣除撥備)如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
1年內	450,884	182,601
1至2年	3,760	3,985
2至3年	2,637	2,977
超過3年	233	35
	457,514	189,598

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

20. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

其他應收款項減值撥備的變動如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年初	7,234	3,279
已確認減值虧損	(884)	3,687
收購附屬公司	—	268
年末	6,350	7,234

本集團採用國際財務報告準則第9號規定的為預期信貸虧損提供減值的一般方法，該方法允許使用12個月的預期信貸虧損或全期預期信貸虧損，取決於自初始確認以來信用風險是否有顯著增加。

減值分析乃於各報告期間末進行，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於就擁有類似虧損模式的多個客戶分部進行的分組的逾期日數計算。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狀況預測的合理及可靠資料。

21. 合同資產

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
來自銷售工業產品之合同資產	742	10,969
減值	—	1,923
	742	9,046

合同資產減值虧損撥備的變動如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年初	1,923	1,052
已確認減值虧損	(1,923)	871
年末	—	1,923

22. 按公允價值計入損益的金融資產

金融資產

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
理財產品	401,198	–
其他以公允價值計量的非上市投資	103,766	35,000
即期部分	401,198	–
非即期部分	103,766	35,000

上述金融資產是由中國內地的理財產品及投資基金中的非上市投資。由於它們的合同現金流量不只是支付本金和利息，因此被分類為按公允價值計入損益的金融資產。

23. 現金及現金等價物及已質押存款

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
現金及銀行結餘	6,234,457	2,124,615
減：		
信用證及其他質押存款	(2,424)	(3,056)
信用證及其他質押存款	6,232,033	2,121,559

人民幣不能自由兌換為其他貨幣，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》，本集團獲准透過獲授權開展外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金及定期存款根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。銀行結餘存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行，預期不會產生預期信貸虧損。

現金及現金等價物的賬面值與其公允價值相若。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
以人民幣計值	174,414	1,842,695
以美元計值	417,570	275,456
以英鎊計值	3,036	353
以歐元計值	–	3,055
以港元計值	5,637,013	–
現金及現金等價物	6,232,033	2,121,559

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

24. 貿易應付款項

於報告期間末貿易應付款項的賬齡分析(按發票日期作出)如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
1年內	536,914	362,841
1至2年	9,561	5,311
2年以上	5,391	10,464
	551,866	378,616

貿易應付款為不計息，通常在15至90天內結算。

貿易應付款項按攤銷成本計量，賬面值與公允價值合理相若。

25. 其他應付款項及應計費用

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期部分			
應付工資及福利		188,003	102,743
其他應付稅項		25,487	10,608
合同負債	(a)	131,046	91,552
受限制股份的回購責任	(c)	483,674	143,058
其他應付款項	(b)	372,930	170,128
		1,201,140	518,089
非即期部分			
遞延收入		179,049	151,445

附註：

(a) 合同負債的詳情如下：

	12月31日 2021年 人民幣千元	12月31日 2020年 人民幣千元
已收客戶墊款 轉讓貨品及服務	131,046	91,552

(b) 其他應付款項為不計息且平均期限為三個月。

其他應付款項按攤銷成本計量，賬面值與公允價值合理相若。

(c) 應付款項指與發行給僱員的受限制股份相關的回購責任。根據2021年1月8日及2021年9月23日有關激勵計劃的股東決議案，若本集團的盈利能力或獲授受限制股份的合資格僱員未能達到績效標準，或合資格僱員從本集團離職，則本集團應按約定價格回購受限制A股。鑒於與本集團盈利能力及合資格僱員績效有關的批次於報告期末尚未歸屬，因此就購回受限制股份所收取的代價隨後入賬列為已收按金。詳情在綜合財務報表的附註31中披露。

26. 計息銀行借款及其他借款

	2021年			2020年		
	實際利率	到期	人民幣千元	實際利率	到期	人民幣千元
銀行貸款－無抵押	貸款基礎 利率－0.15%	2022年	375,392	貸款基礎 利率－0.15%	2021年	10,034
				2021年 人民幣千元		2020年 人民幣千元
分析為：						
應於以下日期償還的銀行貸款及透支：						
一年內或按要求				375,392		10,034

附註：

- (a) 於2021年12月31日，本集團的無抵押計息銀行借款人民幣375,392,000元（2020年：人民幣10,034,000元）按貸款基礎利率減15個基點的浮動利率計息。
- (b) 本集團於報告期間末賬面淨值約為人民幣35,239,000元（2020年：無）的樓宇按揭以取得銀行融資。
- (c) 本集團計息銀行借款的賬面值與它們的公允價值相若。
- (d) 本集團的銀行借款都是以人民幣計值的。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

27. 遞延稅項

於年度遞延稅項負債及資產變動如下：

遞延稅項負債

	折舊撥備 超出有關 折舊的金額 人民幣千元	投資物業 公允價值 收益 人民幣千元	收購 附屬公司 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年12月31日及2020年1月1日的				
遞延稅項負債總額	61,205	-	-	61,205
年內損益表遞延稅項支出(附註10)	28,762	-	(5)	28,757
收購一間附屬公司	-	-	40	40
出售一間附屬公司	(3,012)	-	-	(3,012)
於2020年12月31日及2021年1月1日的				
遞延稅項負債總額	86,955	-	35	86,990
年內損益表遞延稅項支出/(抵免)(附註10)	21,525	2,665	-	24,190
收購一間附屬公司	-	-	5,374	5,374
於2021年12月31日的遞延稅項負債總額	108,480	2,665	5,409	116,554

遞延稅項資產

	資產 減值撥備 人民幣千元	抵銷 未變現利潤 人民幣千元	抵銷未來 應課稅利潤 可用虧損 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年12月31日及2020年1月1日的						
遞延稅項資產總值	7,361	1,706	59,456	12,573	4,250	85,346
年內損益表遞延稅項抵免/(支出) (附註10)	3,391	1,641	35,649	1,470	130	42,281
收購一間附屬公司	1,384	-	3,429	-	-	4,813
出售一間附屬公司	(4)	-	(13,875)	(419)	(136)	(14,434)
於2020年12月31日及2021年1月1日的						
遞延稅項資產總值	12,132	3,347	84,659	13,624	4,244	118,006
年內損益表遞延稅項抵免/(支出) (附註10)	2,678	403	57,421	4,057	4,365	68,924
於2021年12月31日的遞延稅項資產總值	14,810	3,750	142,080	1,7681	8,609	186,930

27. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產(續)

尚未就以下項目確認的遞延稅項資產：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
稅項虧損	12,189	609
可抵扣暫時差額	-	1
	12,189	610

28. 股本

股份

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已發行及繳足：		
普通股	263,044	242,451

本公司股本變動概要如下：

	已發行股份數目	股本 人民幣千元
於2021年1月1日	242,450,693	242,451
發行H股(附註(a))	18,415,400	18,415
受限制A股計劃(附註(b))	2,224,200	2,224
註銷受限制A股(附註(c))	(46,775)	(46)
於2021年12月31日	263,043,518	263,044

附註：

- (a) 2021年12月，本公司完成了全球公開發售和發行18,415,000股H股。扣除發行費用人民幣40,966,000元後，本次發行獲得的所得款項淨額為人民幣5,632,329,000元。所得款項淨額的一部分，即人民幣18,415,000元被計入股本，人民幣5,572,948,000元被計入股份溢價。
- (b) 該等受限制A股是根據本公司採用的股權激勵計劃發行的。更多詳情請參閱綜合財務報表附註31。
- (c) 於截至2021年12月31日止年度，本公司部分原激勵對象辭職並喪失獲得激勵的權利，因此，本公司回購並註銷激勵對象先前持有的受限制A股股份，並從以股份為基礎的付款項下受限制A股股份中扣除。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

29. 以股份為基礎的付款項下受限制股份

	人民幣千元
於2020年12月31日及2021年1月1日	137,358
根據2021年A股股權激勵計劃發行受限制A股	406,361
歸屬受限制A股	(58,182)
註銷受限制A股	(3,717)
於2021年12月31日	481,820

30. 儲備

本集團本年度及往年的儲備數額及其變動情況在財務報表第103至104頁的綜合權益變動表中列出。

資本儲備

資本儲備是指以股份為基礎的付款和股份發行費用的總額。變動的詳情載於綜合權益變動表。

法定盈餘儲備

根據《中華人民共和國公司法》，在中國的附屬公司需要將法定除稅後利潤的10%分配到法定盈餘儲備中，直到該儲備的累計總額達到附屬公司註冊資本的50%。經中國有關部門批准後，法定盈餘儲備可用於抵銷任何累積虧損或增加附屬公司的註冊資本。法定盈餘儲備不能用於向中國附屬公司的股東分配股息。

匯兌波動儲備

匯率波動儲備是指功能貨幣與本集團列報貨幣不同的國外業務的綜合財務報表折算所產生的匯兌差額。

31. 以股份為基礎的付款

受限制A股股權激勵計劃

為了進一步完善本集團的公司治理結構，促進限制性激勵機制的建立，充分調動本集團董事和核心人員的積極性，平衡股東、本集團和管理層的利益，促進本集團的長期發展，本集團採用了股權激勵計劃「受限制A股股權激勵計劃」。

31. 以股份為基礎的付款(續)

受限制A股股權激勵計劃(續)

2020年受限制A股股權激勵計劃獲本公司股東批准。2020年8月12日，本公司第三屆董事會第四十一次會議和第三屆監事會第三十五次會議審議通過了相關決議案，據此，本公司於2020年7月9日確定2020年限制性股權激勵計劃的授出日期。於2020年8月12日(「授出日期」)，根據2020年受限制A股股權激勵計劃，本公司向215名符合條件的2020年受限制A股股權激勵計劃參與者(「股份激勵參與者」)授予1,018,000股本公司A股，授出價格為每股人民幣116.57元。股份激勵參與者包括本公司執行董事、高級管理層成員以及本公司及其附屬公司的核心技術和管理人員。

2021年受限制A股股權激勵計劃獲本公司股東批准。2021年1月8日，本公司第三屆董事會第五十二次會議和第三屆監事會第四十二次會議審議通過了相關決議案，據此，本公司於2021年1月8日確定2021年限制性股權激勵計劃的授出日期。於2021年1月8日(「授出日期」)，根據2021年受限制A股股權激勵計劃，本公司向35名符合條件的2021年受限制A股股權激勵計劃參與者(「股份激勵參與者」)授予176,000股本公司A股，授出價格為每股人民幣149.88元。股份激勵參與者包括本公司執行董事、高級管理層成員以及本公司及其附屬公司的核心技術和管理人員。

受限制A股應在授予後立即鎖定。所有授予A股股份激勵參與者的受限制A股應在緊隨授出日期後有1年、2年和3年的不同禁售期。A股股份激勵參與者持有的受限制A股應在每個禁售期到期後按所授受限制A股總數的40%、30%和30%的比例分三批解除禁售。倘市場條件未獲滿足，則其他禁售期應相應延長3至9個月。於公司層面的績效達標的情況下，根據本公司薪酬與績效考核管理辦法，股權激勵對象僅於上一年的績效目標達到「合格」或以上基準時，方有權解除對受限制A股股份的限售。

於2021年9月23日，本公司向263名合資格參與者授出2,048,820股本公司受限制A股股份，授出價格為每股股份人民幣185.52元(於授出日期股份的收市價為每股股份人民幣340.85元)。根據本公司制定的激勵計劃，授予高級管理層的受限制A股股份將受限於緊隨授出日期後1年、2年及3年的不同禁售期，而授予核心技術人員的受限制A股股份將分三個階段解除禁售。

31. 以股份為基礎的付款（續）

受限制A股股權激勵計劃（續）

根據本集團的績效指標，高級管理層所持有受限制A股股份將於各禁售期屆滿後按已授出受限制A股股份總數30%、20%、20%及30%的比例分四批解除禁售。而核心技術人員所持有受限制A股股份將於各禁售期屆滿後按已授出受限制A股股份總數40%、30%及30%的比例分三批解除禁售。解除禁售後的禁售條件主要與本公司的市值有關。此外，倘全部或部分股份未解除禁售，本公司將購回及註銷股份。除非購回價格需予以調整，否則購回價格與授出價格相同。

不同業績水平的相應解除禁售比率詳情概述如下：

業績	優秀	良好	合格
解除禁售係數	1.0	0.8	0.6

	受限制股份 單位數目	每個受限制 股份單位的 加權平均授出 日期公允價值 人民幣元
截至2020年1月1日未行使	2,291,676	10.49
年內授予	1,018,000	45.50
年內歸屬	(1,731,581)	8.88
年內註銷	(65,800)	33.54
截至2020年12月31日未行使	1,512,295	34.89
年內授予	2,224,200	46.53
年內歸屬	(692,020)	42.79
年內註銷	(46,775)	18.44
截至2021年12月31日未行使	2,997,700	42.06

每份受限制股份單位於授出日期的公允價值參考相關普通股於授出日期的公允價值後釐定。就符合所有歸屬條件後期間的銷售限制禁售期折讓的影響於授出日期的公允價值內反映。

截至2021年及2020年12月31日止年度，本集團已確認開支分別為人民幣51,057,000元及人民幣17,957,000元。

32. 業務合併

於2021年12月17日，本集團自一名獨立第三方以現金代價人民幣136百萬元收購北京醫普科諾科技有限公司（「醫普科諾」）100%的股權。收購事項為本集團擴大臨床試驗服務策略的一部分。醫普科諾可獨立產生現金流量，且獨立於本集團其他附屬公司，並被視為單一現金產生單位（附註15）。

醫普科諾的可識別資產和負債在收購日的公允價值如下：

	附註	於收購時確認 的公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	13	513
軟件	16	227
客戶關係	16	35,900
現金及銀行結餘		3,770
貿易應收款項		6,659
預付款項、按金及其他應收款項		956
貿易應付款項		1,334
遞延稅項負債		5,409
應計費用及其他應付款項		7,979
以公允價值計量的可識別資產淨值總值		33,303
於收購時的商譽	15	102,997
現金支付		136,300

於收購日期，貿易應收款項及其他應收款項的公允價值分別為人民幣6,659,000元及人民幣247,000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6,659,000元及人民幣247,000元。

本集團就此項收購產生之交易成本甚微。

上述已確認商譽人民幣102,997,000元中包括一項業務協同效應，使本集團能夠擴大其行業覆蓋範圍及客戶服務能力，且不會單獨確認。其不可分開，因此不符合國際會計準則第38號無形資產項下確認為無形資產的標準。預期概無已確認商譽可用作扣減所得稅。

自收購以來，截至2021年12月31日止年度，醫普科諾對本集團收入及綜合溢利的貢獻並不重大。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

32. 業務合併(續)

倘合併於年初進行，本集團於年內的收入及溢利將分別為人民幣4,660,891,000元及人民幣1,067,030,000元。

有關收購一間附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(106,300)
已取得現金及銀行結餘	3,770
現金及現金等價物流出淨額計入投資活動所得之現金流量	(102,530)

33. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於年內，本集團就廠房及設備租賃安排的使用權資產及租賃負債的非現金增加為人民幣零元(2020年：人民幣54,000元)。

(b) 融資活動產生的負債變動

2021年

	計息銀行借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2021年1月1日	10,034	28,807
融資現金流量變動	358,030	(9,795)
新租賃	—	38,386
利息開支	7,328	1,696
於2021年12月31日	375,392	59,094

2020年

	計息銀行借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2020年1月1日	—	31,772
融資現金流量變動	8,808	(3,620)
新租賃	—	54
利息開支	1,226	1,226
來自出租人的COVID-19疫情相關租金優惠	—	(89)
終止確認	—	(536)
於2020年12月31日	10,034	28,807

33. 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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
在經營活動中	1,345	1,043
在融資活動中	9,795	3,620
	11,140	4,663

34. 資產抵押

就本集團銀行貸款作抵押的本集團資產詳情載於綜合財務報表附註23及26。

35. 承擔

(a) 本集團在報告期末的資本承擔如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已訂約但未計提撥備：		
樓宇	290,625	63,990
廠房及機器	560,862	271,890
應付合營企業出資	40,000	—
	891,487	335,880

36. 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及關係：

名稱	關係
上海凱萊英檢測技術有限公司 (「上海凱萊英檢測技術」)	本集團的聯營公司的附屬公司
天津力生製藥股份有限公司(i)	前獨立非執行董事潘廣成先生亦為本公司獨立非執行董事
天津天浩管理諮詢合夥企業(有限合夥)	本公司控股股東控制的實體

(i) 潘廣成先生於2021年6月辭任本公司獨立董事。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

36. 關聯方交易（續）

(b) 與關聯方的未償還結餘：

誠如綜合財務報表附註20所披露，本集團於2020年及2021年12月31日存在應收關聯方的未償還結餘。

(i) 計入其他應收款項的應收關聯方款項

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
上海凱萊英檢測技術	-	1,900

(ii) 計入貿易應收款項的應收關聯方款項

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應收款項	2,170,950	2,170,950
減值	(1,930,950)	(1,885,950)
	240,000	285,000

(c) 與關聯方的交易：

(i) 自關聯方採購

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
有濟醫藥科技	402	-

(d) 本集團主要管理人員的薪酬：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
短期僱員福利	32,550	16,151
退休金計劃供款	1,923	1,366
以權益結算的股權激勵計劃	5,486	5,146
已付主要管理人員的薪酬總額	39,959	22,663

董事及最高行政人員薪酬的進一步詳情載於綜合財務報表附註8。

37. 按類別劃分的金融工具

各類金融工具在報告期間末的賬面值如下：

2021年

金融資產

	按公允價值計入損益的 金融資產		按攤銷成本 計量 人民幣千元	總計 人民幣千元
	於初步確認 時指定 人民幣千元	強制指定 金融資產 人民幣千元		
貿易應付款項	-	-	1,816,201	1,816,201
計入預付款項、其他應收款項 的金融資產及其他資產	-	-	23,116	23,116
按公允價值計入損益的金融資產	-	504,964	-	504,964
現金及現金等價物	-	-	6,234,457	6,234,457
	-	504,964	8,073,774	8,578,738

金融負債

	按公允價值計入損益的 金融負債		按攤銷成本 計量 人民幣千元	總計 人民幣千元
	於初步確認 時指定 人民幣千元	持作買賣 金融負債 人民幣千元		
貿易應付款項	-	-	551,866	551,866
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	-	-	851,204	851,204
租賃負債	-	-	59,094	59,094
計息銀行借款及其他借款	-	-	375,392	375,392
	-	-	1,837,556	1,837,556

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

37. 按類別劃分的金融工具(續)

2020年

金融資產

	按公允價值計入損益的 金融資產		按攤銷成本 計量的 金融資產	總計
	於初步確認 時指定	強制指定		
	人民幣千元	人民幣千元		
貿易應付款項	-	-	1,034,766	1,034,766
計入預付款項、其他應收款項 的金融資產及其他資產	-	-	53,150	53,150
按公允價值計入損益的金融資產	-	35,000	-	35,000
現金及現金等價物	-	-	2,124,615	2,124,615
	-	35,000	3,212,531	3,247,531

金融負債

	按公允價值計入損益的 金融負債		按攤銷成本 計量的 金融負債	總計
	於初步確認 時指定	持作買賣		
	人民幣千元	人民幣千元		
貿易應付款項	-	-	378,616	378,616
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	-	-	170,208	170,208
計息銀行借款及其他借款	-	-	10,034	10,034
	-	-	558,858	558,858

38. 金融工具的公允價值及公允價值等級

本集團所有金融工具的賬面值及公允價值（賬面值合理接近公允價值除外）如下：

	賬面值		公允價值	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
金融資產				
按公允價值計入損益的金融資產	401,198	-	401,198	-
— 非上市股權投資	103,766	35,000	103,766	35,000
	504,964	35,000	504,964	35,000
金融負債				
計息銀行借款	375,392	10,034	375,392	10,034
	375,392	10,034	375,392	10,034

管理層已評估現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債及計息銀行借款的公允價值與彼等賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

本集團由財務經理領導的財務部負責制定金融工具公允價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匯報。於報告日期，財務部分析金融工具價值的變動情況，並釐定估值所用的主要輸入數據。首席財務官負責審閱及批准估值。估值程序及結果將每年兩次與審計委員會討論以作中期及年度財務報告。

金融資產及負債的公允價值以自願交易方（強迫或清盤出售者除外）當前交易中該工具的可交易金額入賬。以下方法及假設乃用於估計公允價值：

本集團投資中國內地銀行發行的非上市非保本投資理財產品。本集團已採用貼現現金流量估值模式按具類似條款及風險的工具的市場利率估計該等非上市投資的公允價值。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

38. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

就按公允價值計入損益的非上市投資基金而言，管理層根據投資基金的資產淨值評估公允價值。由於相關非上市股本投資組合多元且各相關股本投資對本集團而言並不重大，故並無就投資基金的相關股本投資作出公允價值披露。管理層已估計使用合理可能替代方案潛在影響並不重大。

本集團所有金融工具的賬面值等於或合理地接近公允價值。

公允價值等級

下表列示本集團金融工具的公允價值計量等級：

按公允價值計量的資產：

於2021年12月31日

	使用以下輸入數據的公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
按公允價值計入損益的金融資產	–	401,198	–	401,198
– 非上市投資基金	–	–	103,766	103,766
	–	401,198	103,766	504,964

於2020年12月31日

	使用以下輸入數據的公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
按公允價值計入損益的金融資產	–	–	35,000	35,000
– 非上市投資基金	–	–	35,000	35,000

38. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

公允價值等級(續)

按公允價值計量的資產:(續)

於2021年及2020年12月31日,本集團沒有任何以公允價值計量的金融負債。

於年內,金融資產及金融負債第一級與第二級公允價值計量之間並無轉移,亦無轉入或轉出第三級(2020年:無)。

年內第三級公允價值計量之變動如下:

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
按公允價值計入損益的股權投資		
於1月1日	35,000	20,000
公允價值變動	17,766	-
購買	51,000	15,000
出售	-	-
	103,766	35,000

39. 金融風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具(衍生工具除外)包括銀行貸款、按公允價值計入損益的金融資產、租賃負債以及現金及短期存款。持有該等金融工具之主要目的乃為本集團之經營籌措資金。本集團擁有貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項、貿易應付款項以及其他應付款項及應計費用等其他多種金融資產及負債,皆由其經營直接產生。

本集團金融工具所產生之主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審查並同意管理各項該等風險之政策,概列如下。本集團有關衍生工具之會計政策載於綜合財務報表附註2.3。

利率風險

本集團面對之市場利率變動風險主要與本集團之計息銀行借款有關。若干計息銀行借款乃按浮動利率獲得,因此本集團須面對利率風險。借款的償還利率及條款於上文附註26披露,利率的可能合理變動並無對本集團的損益及股權造成重大影響。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

39. 金融風險管理目標及政策(續)

外幣風險

本集團面對交易貨幣風險。該等風險因經營單位銷售或購買及投資控股單位的投資及融資活動而產生，兩者乃以該等單位功能貨幣以外的貨幣進行。下表說明在所有其他變量維持不變的情況下，本集團年內利潤及股權於報告期末對主要外幣匯率的合理可能變動的敏感度，前者乃源於結算或換算貨幣資產和負債產生的差異，後者則源於功能貨幣為人民幣以外貨幣的若干海外附屬公司匯兌波動儲備的變動。

	基點 增加／(減少)	年內利潤 增加／(減少) 人民幣千元	股權 增加／(減少) 人民幣千元
2021年			
倘美元兌人民幣貶值	10%	29,042	29,042
倘美元兌人民幣升值	(10%)	(29,042)	(29,042)
倘港元兌人民幣貶值	10%	586,040	586,040
倘港元兌人民幣升值	(10%)	(586,040)	(586,040)
2020年			
倘美元兌人民幣貶值	10%	15,242	15,242
倘美元兌人民幣升值	(10%)	(15,242)	(15,242)

* 保留利潤除外

信貸風險

本集團僅與獲認可及信譽良好之第三方進行交易。本集團的政策規定所有擬按信貸條款交易的客戶須經過信用驗證程序。此外，應收款項結餘會持續受監察，因此本集團面對的壞賬風險並不重大。就並非以相關經營單位的功能貨幣計值的交易而言，本集團不會於未經信貸監控主管特定批准前提出任何信貸條款。

本集團之其他金融資產(包括現金及現金等價物以及其他應收款項)之信貸風險產生自對手方違約，其最大風險額度相等於該等工具之賬面值。

39. 金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

由於本集團僅與獲認可及信譽良好之第三方進行交易，故無抵押品要求。集中信貸風險按照客戶／對手方、地區及行業領域進行管理。於報告期間末，本集團有若干集中信貸風險，乃由於本集團貿易應收款項中54.63%(2020年：11.72%)及71.35%(2020年：46.59%)分別為應收本集團最大客戶及五大客戶的款項。

有關本集團所面對產生自貿易應收款項之信貸風險之進一步定量數據於綜合財務報表附註19內披露。

流動資金風險

本集團使用循環流動資金規劃工具監察資金短缺的風險。該工具計及其金融工具及金融資產(如貿易應收款項)的到期情況以及經營產生的預測現金流量。

本集團的目標是透過利用銀行透支、銀行貸款、可換股債券、租賃負債及其他計息貸款維持資金延續性與靈活性的平衡。根據綜合財務報表反映的借款賬面值，本集團於2021年(2020年：100%)的所有債務將於一年內到期。

本集團於報告期間末根據合同未貼現付款計算的金融負債到期情況如下：

2021年

	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
租賃負債	-	2,788	11,088	41,377	12,226	67,479
受限制股份回購	483,674	-	-	-	-	483,674
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	367,050	-	-	-	-	367,050
計息銀行借款及其他借款	-	-	375,392	-	-	375,392
貿易應付款項	551,866	-	-	-	-	551,866
	1,402,590	2,788	386,480	41,377	12,226	1,845,461

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

39. 金融風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

2020年

	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
租賃負債	-	927	2,780	13,695	18,114	35,516
受限制股份回購	143,058	-	-	-	-	143,058
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	170,208	-	-	-	-	170,208
計息銀行借款及其他借款	-	-	10,034	-	-	10,034
貿易應付款項	378,616	-	-	-	-	378,616
	691,882	927	12,814	13,695	18,114	737,432

資本管理

本集團資本管理的主要目的在於保障本集團能持續經營及維持穩健的資本比率，以支持其業務及使股東價值最大化。

本集團根據經濟情況的變動及相關資產之風險特點管理其資本結構並對其作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可能會調整對股東的股息派付、向股東退還資本或發行新股。本集團毋須遵守任何外部訂立的資本規定。截至2021年及2020年12月31日止年度，概無對管理資本的目標、政策或程序作出任何變動。

39. 金融風險管理目標及政策 (續)

資本管理 (續)

本集團採用資本負債比率比率監察其資本情況，而資本負債比率乃以負債淨額除以經調整資本加負債淨額計算。負債淨額包括計息銀行借款及其他借款、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用以及租賃負債減現金及現金等價物。於報告期間末的資本負債比率如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
計息銀行借款及其他借款 (附註26)	375,392	10,034
貿易應付款項 (附註24)	551,866	378,616
其他應付款項及應計費用 (附註25)	1,380,189	669,534
租賃負債	59,094	28,807
減：現金及現金等價物 (附註23)	6,234,457	2,124,615
負債淨額	不適用	不適用
股權總額	12,610,012	5,989,750
股權總額及負債淨額	不適用	不適用
資本負債比率	不適用	不適用

40. 報告期間後事項

股權收購

截至2022年2月11日，本公司第四屆董事會第21次會議上通過收購Snapdragon權益的決議。Snapdragon為連續性反應技術領先企業，該技術乃前沿技術，在藥物合成及生產方面具備巨大潛力。本公司計劃以自有運營資金約57.94百萬美元收購Snapdragon 49名股東持有的餘下權益。收購後，本公司將全資擁有Snapdragon。

財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

41. 本公司財務狀況表

於報告期末本公司之財務狀況表資料如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	156,713	131,329
使用權資產	62,670	11,130
其他無形資產	18,984	16,593
於附屬公司之投資	1,919,259	1,431,741
於聯營公司之投資	291,848	269,678
遞延稅項資產	7,474	7,433
預付款項、按金及其他應收款項	77,957	5,561
按公允價值計入損益的金融資產	103,766	35,000
非流動資產總值	2,638,671	1,908,465
流動資產		
存貨	35,733	18,447
貿易應收款項	294,886	200,688
預付款項、按金及其他應收款項	1,865,824	475,547
現金及現金等價物	5,759,347	1,786,528
流動資產總值	7,955,790	2,481,210
流動負債		
貿易應付款項	667	39,352
其他應付款項及應計費用	627,059	454,109
計息銀行借款及其他借款	155,060	10,034
租賃負債	5,903	2,278
流動負債總額	788,689	505,773
流動資產淨值	7,167,101	1,975,437
資產總值減流動負債	9,805,772	3,883,902
非流動負債		
其他應付款項及應計費用	24,299	17,282
租賃負債	11,212	2,209
遞延稅項負債	11,094	8,204
非流動負債總額	46,605	27,695
資產淨值	9,759,167	3,856,207
權益		
股本	263,044	242,451
以股份為基礎的付款項下受限制股份	(481,820)	(137,358)
其他儲備	9,977,943	3,751,114
總權益	9,759,167	3,856,207

41. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司的儲備概述如下：

	母公司擁有人應佔								
	以股份為 基礎的 付款項下			法定	匯兌	保留利潤	總計	非控股權益	總權益
	股本	受限制股份	資本儲備	盈餘儲備	波動儲備				
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2020年1月1日	231,320	(87,828)	1,107,108	50,687	-	149,368	1,450,655	-	1,450,655
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	174,374	174,374	-	174,374
出售一間附屬公司	-	-	(1,936)	-	-	(7,505)	(9,441)	-	(9,441)
宣派並派付的2019年 末期股息	-	-	-	-	-	(115,637)	(115,637)	-	(115,637)
發行股份	10,179	-	2,264,782	-	-	-	2,274,961	-	2,274,961
發行受限制股份	1,018	(118,668)	117,650	-	-	-	-	-	-
註銷受限制股份	(66)	6,271	(5,734)	-	-	-	471	-	471
歸屬受限制股份	-	62,867	-	-	-	-	62,867	-	62,867
以權益結算的購股權 計劃安排	-	-	17,957	-	-	-	17,957	-	17,957
轉至法定盈餘儲備	-	-	-	17,464	-	(17,464)	-	-	-
於2020年12月31日	242,451	(137,358)	3,499,827	68,151	-	183,136	3,856,207	-	3,856,207
於2021年1月1日	242,451	(137,358)	3,499,827	68,151	-	183,136	3,856,207	-	3,856,207
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	346,879	346,879	-	346,879
宣派並派付的2020年 末期股息	-	-	-	-	-	(145,560)	(145,560)	-	(145,560)
發行股份	18,416	-	5,572,948	-	-	-	5,591,364	-	5,591,364
發行受限制股份	2,224	(406,361)	404,137	-	-	-	-	-	-
註銷受限制股份	(47)	3,717	(2,632)	-	-	-	1,038	-	1,038
歸屬受限制股份	-	58,182	-	-	-	-	58,182	-	58,182
以權益結算的購股權 計劃安排	-	-	51,057	-	-	-	51,057	-	51,057
轉至法定盈餘儲備	-	-	-	35,200	-	(35,200)	-	-	-
於2021年12月31日	263,044	(481,820)	9,525,337	103,351	-	349,255	9,759,167	-	9,759,167

42. 批准財務報表

財務報表由董事會批准並授權於2022年3月30日刊發。