

昭衍

JOINN

北京昭衍新藥研究中心股份有限公司
JOINN LABORATORIES (CHINA) CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：6127

2022
年度報告

目錄

釋義	2
技術詞彙	7
公司資料	8
財務概要	10
主席報告	11
管理層討論及分析	12
董事、監事及高級管理層履歷	31
董事會報告	37
企業管治報告	72
獨立核數師報告	96
綜合損益及其他全面收益表	104
綜合財務狀況表	106
綜合權益變動表	108
綜合現金流量表	110
財務報表附註	113



於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。該等詞彙及其定義未必與任何業內標準定義相符，亦未必可直接與其他在本公司相同行業內經營的公司所採用的同類詞彙比較。

「 2018年購股權及受限制股份獎勵計劃 」	指	本公司於2018年2月27日採納及批准的購股權及受限制股份獎勵計劃，其主要條款載於招股章程
「 2019年購股權及受限制股份獎勵計劃 」	指	本公司於2019年8月15日採納及批准的購股權及受限制股份獎勵計劃，其主要條款載於招股章程
「 2020年購股權計劃 」	指	本公司於2020年7月15日採納及批准的購股權計劃，其主要條款載於招股章程
「 2021年A股員工持股計劃 」	指	本公司於2022年1月19日採納及批准的員工持股計劃，其主要條款載於日期為2021年12月30日的通函
「 2021年A股限制性股票激勵計劃 」	指	本公司於2022年1月19日採納及批准的限制性股份獎勵計劃，其主要條款載於日期為2021年12月30日的通函
「 2022年A股員工持股計劃 」	指	本公司於2022年11月18日採納及批准的員工股份獎勵計劃，其主要條款載於日期為2022年10月31日的通函
「 2022年H股激勵計劃 」	指	本公司於2022年6月24日採納及批准的H股獎勵計劃，其主要條款載於日期為2022年5月26日的通函
「 A股股東 」	指	A股持有人
「 A股 」	指	本公司已發行每股面值人民幣1.00元的普通股，將以人民幣認購或入賬列為已繳，並於上海證券交易所上市買賣
「 股東週年大會 」	指	將於2022年6月24日舉行的本公司股東週年大會
「 組織章程細則 」或「 細則 」	指	本公司於2021年6月18日採納並將於上市日期起生效的組織章程細則，經不時修訂
「 聯繫人 」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「 審計委員會 」	指	董事會的審計委員會
「 Biomere 」	指	Biomedical Research Models, Inc.，一家於1996年12月11日在美國馬薩諸塞州註冊成立的有限公司，由本公司於2019年12月10日收購並成為由本公司全資擁有的Joinn Laboratories (Delaware) Corporation的全資附屬公司

釋義

「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14第2部所載的《企業管治守則》
「行政總裁」	指	本公司的行政總裁
「首席財務官」	指	本公司的首席財務官
「中國」	指	中華人民共和國，惟僅就本報告及作地區提述而言，除文義另有所指外，本報告中對「中國」的提述不適用於香港、澳門及台灣
「本公司」或「昭衍」	指	北京昭衍新藥研究中心股份有限公司，於2008年2月14日在中國註冊成立並於2012年12月26日改制為股份有限公司，其A股於上海證券交易所上市(股票代碼：603127)，而其H股則於香港聯交所上市(股份代號：6127)
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，除文義另有所指外，指馮女士及周先生
「中國結算」	指	中國證券登記結算有限責任公司
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事
「員工持股計劃」	指	2021年A股員工持股計劃及2022年A股員工持股計劃
「全球發售」	指	股份的香港公开发售及國際發售
「本集團」或「我們」	指	本公司及其不時的附屬公司，或如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前的期間而言，指有關附屬公司(猶如彼等於相關時間為本公司的附屬公司)
「廣西瑋美」	指	廣西瑋美生物科技有限公司，根據中國法律成立的有限公司

「H股股東」	指	H股持有人
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，以港元認購及買賣，並於香港聯交所上市
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「昭衍(加州)」	指	JOINN Laboratories, CA Inc.，於2013年6月21日在美國加利福尼亞州註冊成立的公司，並為本公司的全資附屬公司
「昭衍(蘇州)」	指	昭衍(蘇州)新藥研究中心有限公司，於2008年12月11日在中國註冊成立的有限公司，並為本公司的全資附屬公司
「上市」	指	H股於香港聯交所主板上市
「上市日期」	指	2021年2月26日
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂或補充
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「周先生」	指	周志文先生，為控股股東及馮女士的配偶
「馮女士」	指	馮宇霞女士，為本公司控股股東、董事長及執行董事以及周先生的配偶
「PMDA」	指	日本藥品和醫療器械法案
「首次公開發售後受限制獎勵計劃及員工持股計劃」	指	2021年A股限制性股票激勵計劃、2021年A股員工持股計劃及2022年A股員工持股計劃
「PPP」	指	薪資保護計劃
「首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃」	指	2018年購股權及受限制股份獎勵計劃、2019年購股權及受限制股份獎勵計劃及2020年購股權計劃

釋義

「招股章程」	指	本公司日期為2021年2月16日的招股章程
「有關期間」	指	上市日期起至本報告日期止期間
「報告期間」	指	截至2022年12月31日止年度
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「受限制股份單位」	指	根據首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃及首次公開發售後受限制獎勵計劃及員工持股計劃授出的受限制股份獎勵
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「上海證券交易所」	指	上海證券交易所
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份(包括A股及H股)
「股東」	指	股份持有人
「舒泰神」	指	舒泰神(北京)生物製藥股份有限公司，於2002年8月16日根據中國法律註冊成立的股份有限公司，其股份於深圳證券交易所上市(股票代碼：300204)，由周先生及馮女士合共持有約33.94%，其中約36.30%由熠昭(北京)醫藥科技有限公司(由馮女士及周先生合共持有85%)持有，約1.97%由周先生透過華泰證券資管－招商銀行－華泰聚力16號集合資產管理計劃持有及約1.11%由周先生直接持有。周先生亦為舒泰神的董事長及法定代表
「舒泰神集團」	指	舒泰神及其附屬公司
「聯交所」或「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事」	指	監事會成員
「蘇州啟辰」	指	蘇州啟辰生物科技有限公司，本公司附屬公司

「信託」	指	由受託人設立並由信託契約(如有)構成以服務於2022年H股激勵計劃的信託或任何其他實體
「受託人」	指	富途信託有限公司，一間就2022年H股激勵計劃委聘的專業受託人。富途信託有限公司及其最終實益擁有人為獨立第三方且與本公司或其任何關連人士並無關連
「信託契約」	指	本公司與受託人之間就設立信託而訂立或將訂立的信託契約(可不時重述、補充和修訂)
「美國」	指	美利堅合眾國，其領土、屬地及所有受其管轄的地區
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「雲南英茂」	指	雲南英茂生物科技有限公司，根據中國法律成立的有限公司

技術詞彙

「ADC」	指	抗體藥物偶聯物
「抗體」	指	主要是由漿細胞分泌，被免疫系統用來識別及中和細菌和病毒等病原體的大型Y形蛋白質
「檢測」	指	醫學、藥理學或生物學中的一個調查分析過程，旨在確定分析對象的定性或定量存在或功能，分析對象可以是一種藥物或生物物質或有機體上的細胞或有機物樣本
「CAR-T細胞」	指	嵌合抗原受體T細胞，經過基因工程改造以產生用於免疫治療的人工T細胞受體的T細胞
「CBA」	指	基於細胞的測定
「COVID-19」	指	2019冠狀病毒疾病，由一種被稱為嚴重急性呼吸綜合症冠狀病毒2的新型病毒引起的疾病
「合同研究組織」	指	合同研究組織，根據合同以科研服務外包的形式為製藥、生物技術及醫療器械行業提供支持的實體
「藥物發現」	指	識別潛在新藥的過程，可能涉及廣泛學科，包括生物學、化學及藥理學
「GLP」	指	良好實驗室規範
「代謝」	指	為維持生命而在生物體內發生的化學過程，包括分解代謝(將大分子分解成成分)及合成代謝(將較小分子合成為具有特定結構、特徵及目的的較大分子)
「藥理學」	指	與藥物的用途、作用及作用模式相關的醫藥分科
「研發」	指	研究及開發

董事會

執行董事

馮宇霞女士(董事長)
左從林先生
高大鵬先生
孫雲霞女士
姚大林博士

非執行董事

顧曉磊先生

獨立非執行董事

孫明成先生
翟永功博士
歐小傑先生
張帆先生

總部及中國主要營業地點

中國北京
北京經濟技術開發區
榮京東街甲5號
郵編：100176

香港主要營業地點

香港九龍
觀塘道348號
宏利廣場5樓

註冊辦事處

中國北京
北京經濟技術開發區
榮京東街甲5號
郵編：100176

H股證券登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

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2期40樓

聯席公司秘書

高大鵬先生
吳卓明先生(於2022年4月28日辭任)
張嘉倫女士(於2022年4月28日獲委任)

授權代表

馮宇霞女士
吳卓明先生(於2022年4月28日辭任)
張嘉倫女士(於2022年4月28日獲委任)

審計委員會

孫明成先生(主席)
翟永功博士
張帆先生

薪酬與考核委員會

歐小傑先生(主席)
孫明成先生
左從林先生

提名委員會

翟永功博士(主席)
歐小傑先生
馮宇霞女士

公司資料

戰略委員會

馮宇霞女士(主席)
左從林先生
顧曉磊先生
孫雲霞女士
歐小傑先生

股份代號

香港聯交所(H股)：6127
上海證券交易所(A股)：603127

核數師

畢馬威會計師事務所
執業會計師
根據《會計及財務匯報局條例》註冊的公眾利益實體核數師
香港
中環
遮打道10號
太子大廈8樓

本公司法律顧問

香港法律
競天公誠律師事務所有限法律責任合夥
香港
中環皇后大道中15號
置地廣場公爵大廈
32樓3203-3207室

中國法律
北京市天元律師事務所
中國北京市
西城區金融大街35號
國際企業大廈A座509單元
郵編：100033

公司網址

<http://www.joinnlabs.com>

財務概要

	截至12月31日止年度				
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營業績					
收益	2,267,971	1,516,680	1,075,905	639,379	408,798
毛利	1,081,428	735,678	550,625	328,786	208,659
年內溢利	1,073,200	556,417	311,564	187,677	105,320
本公司權益股東應佔年內溢利	1,074,257	557,460	312,950	187,838	105,471
盈利能力					
毛利率	47.68%	48.51%	51.18%	51.42%	51.04%
年內利潤率	47.32%	36.69%	28.96%	29.35%	25.76%
每股盈利*					
基本(人民幣元)	2.01	1.08	0.71	0.42	0.24
攤薄(人民幣元)	2.00	1.07	0.70	0.42	0.24

	於12月31日				
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
總資產	10,364,216	8,537,077	2,172,902	1,570,141	1,176,976
負債總額	2,173,350	1,392,641	951,093	720,196	509,556
淨資產	8,190,866	7,144,436	1,221,809	849,945	667,420
本公司權益股東應佔權益	8,183,701	7,136,214	1,222,544	849,200	667,219

* 過往年度的每股盈利已予重列，以反映紅股發行的影響。

主席報告

尊敬的各位股東：

2022年，昭衍新藥繼續秉承「服務藥物創新，專注於藥物全生命週期的安全性評價和監測，保障患者用藥安全，呵護人類健康」的願景，依託現有藥物非臨床評價業務，進一步擴大了非臨床服務產能並延伸了服務鏈條，在提供高標準、高水平的服務以助力客戶加速新藥研發的同時，實現了業績的大幅增長。

本報告期內，公司營業收入同比增長49.54%，歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤同比增長92.71%，創下歷史新高。截至本報告期末，公司整體在手訂單金額約人民幣44億元，為明年業績增長提供了保障。

2023年，公司將繼續提高研發服務能力並進一步擴大產能。面對當下快速變化的經濟形勢和行業變化，公司將密切關注市場和行業變化趨勢，緊貼客戶需求，通過積極調整市場策略、整合產業資源、獲取更多離岸外包業務等措施，為客戶提供更好的服務，努力向投資人展現出色的經營業績。

馮宇霞女士
董事長

香港，2023年3月30日

I. 業務概覽

(一) 人員隊伍建設

隨著各子公司業務的快速發展，公司不斷優化組織架構、管理流程、細化崗位職責，為各業務板塊各子公司業務的有序開展、團隊的穩定提供了明晰的政策支持。為滿足業務量持續增長的需要，公司不斷擴大技術及管理隊伍規模。2022年公司加大招聘力度，引進國內外各高校優秀畢業生及行業內優秀技術人員，為公司儲備了足夠規模且優秀的專業技術人才。截至2022年12月31日，公司已擁有2,700餘人的專業服務團隊，較2021年底增加近650人。非臨床及臨床研究服務團隊的人員數量快速增加，技術能力得到進一步提高。培訓系統的開發引進，使員工培訓效率大幅提高，入職員工以最短的時間完成技術能力提升，進一步提升了公司服務效率與質量。蘇州昭衍參與的「蘇州市生物醫藥產教融合聯合體」等人才項目先後獲批，公司在人才培養、技術進步、產業資源配置等方面獲得了全面持續合作的機會。各人才項目的協同育人機制、協同管理體系等都有利於公司更好地引進和培養優秀人才。

(二) 產能擴建

為保證訂單順利交付，公司制定了設施擴建計劃並付諸實施。蘇州昭衍8,000多平米設施已全面投入運營，另外約20,000平米設施的建設工作順利完成並通過主體竣工驗收，新建設施的使用規劃基本完成，充分結合了公司現有設施狀況以及未來發展需求變化，佈局更加合理、功能更加完善。新設施的建設將進一步提升公司業務通量，為未來的業務執行和業績增長提供保障。

廣州昭衍安評基地目前在有序建設中，報告期末已完成基建工作。為滿足國內放射性藥物研發的需求，公司與江蘇先通分子影像科技有限公司共同出資，在無錫建設國內領先的放射性藥物評價中心。該工程在報告期內，正在進行實驗室內部裝修工作。專注於新藥篩選工作的全資子公司昭衍易創實驗室建設工程正常推進，預計2023年下半年投入使用。

管理層討論及分析

(三) 業務能力建設

1. 藥物非臨床業務方面：

在藥物非臨床評價領域，公司著眼和跟蹤行業研發需求，提前、及時佈局專業的研究開發團隊，持續進行非臨床評價能力的提升。如與國內著名的兒科醫院一道，在兒科用藥的轉化醫學和精準用藥上開展深入合作和研究；為了進一步實施3R原則，公司也佈局了模擬人體及動物的類器官及類器官芯片模型，與整體動物比較藥理、毒理學研究結果，希望未來能夠成為替代或部分替代動物進行非臨床研究的可靠模型；在遵循ICH S7/E14指導原則的大背景下，對創新小分子化合物的心臟毒風險進行研究與探索，結合K⁺通道Herg與多離子通道、動作電位改變及在整體動物心電圖指標的發現，並與臨床研究者探討，評估發生室性尖端扭轉性心律失常的風險，進一步豐富執行ICH S7/E14指導原則的經驗；放射性診斷及治療藥物(放藥)是臨床診療的新方法，預計未來將會更多的高效率新分子藥物出現，昭衍放藥研究團隊已經開始對藥物評價方法開展深入研究，如多種同位素生產、標記、設施內給藥、影像學檢測等多方面進行研究，為未來系統的藥理、藥代和毒理學評價奠定了基礎；近年來，行業內細胞與基因治療(CGT)產品的研究與開發取得了突破性進展，不斷有創新產品湧現。公司針對CGT不同類型的創新產品，從藥理學、組織分佈與生物分析方法開發、毒理學評價關注點研究等方向，不斷探索研究和實踐，為創新的CGT產品提供全面的非臨床評價服務，在國內承擔CGT產品非臨床評價項目的實驗室中，公司保持行業領先。2022年，公司承接的CGT訂單，同比實現50%以上增長。

為支撐創新藥物的研發，公司在已有的非臨床評價綜合平台基礎上，持續進行多領域的能力建設與技術提升，尤其是建立了對新興熱點研發領域，如基因編輯產品、核酸藥物、細胞外泌體、創新遞送系統藥物等產品管線的評價能力，在非臨床評價、檢測與診斷平台、生物分析能力、特殊給藥技術等方面，完善了體系、提升了能力，保持了行業領先優勢。

管理層討論及分析

產品細分領域，如眼科藥物的評價，公司開發和優化了更多的眼科疾病模型，包括乾眼模型、近視眼模型、視網膜滲漏模型、葡萄膜炎模型、豚鼠屈光不正模型等，同時建立了非啮齒類實驗模型的脈絡膜上腔注射給藥等技術；針對耳科藥物的評價，公司建立了包括聽力測試、耳部檢查、病理診斷等技術平台，建立了多種動物的耳部給藥技術方法和疾病模型。針對吸入藥物的評價，公司優化了大分子吸入藥物、核酸吸入藥物以及中藥吸入藥物的氣霧發生、藥物遞送系統，並已完成多個重大項目吸入大分子藥物和小核酸藥物的非臨床評價工作；針對精神類藥物的評價，公司建立了中樞神經系統長期給藥的顱內置管技術和腦電遙測平台，建立了符合美國食品藥物管理局和國家藥品監督管理局相關指導原則要求的自身給藥和藥物辨別試驗，同時增加了非人靈長類癲癇模型以及建立了多種神經元結構和功能研究的技術方法，並用於藥物評價中。

此外，還進一步拓展和加強了特殊給藥技術和操作技能，包括卵巢給藥、直腸壁給藥、腰椎旁給藥、顱靜脈給藥、胸膜腔給藥等。

公司作為重要一員，積極參與了國家課題「新型DNA疫苗平台體系研究」的研發，該課題於2022年上半年獲得科技部的批覆。這一國家重點研發計劃將進一步提升公司在新藥領域特別是新型DNA疫苗方面的服務能力，為國家「病原學與防疫技術體系研究」貢獻自己的力量。

公司在已完成建立「文件與培訓管理系統(DMS & TMS)」的基礎上，加大對信息化、數字化建設方面的投入，已開始在質量管理系統(QMS)、企業內容管理(ECM)、電子表格系統(ELN)等計算機化系統方面的實施部署。預期在2023年全面上線，屆時將提升昭衍的質量管理水平和客戶服務能力與效率。

2022年，昭衍(蘇州)新藥研究中心有限公司通過了質量管理體系ISO 9001認證、環境管理體系ISO 14001認證、職業健康安全體系ISO 45001認證等，進一步完善了實驗室質量體系。

管理層討論及分析

2. 藥物臨床試驗服務方面：

昭衍臨床服務板塊全年新簽合同額和收入同比均實現大幅增長，服務內容包含註冊申報、醫學撰寫、項目管理、藥物警戒等全方位的臨床運營服務，涉及IIT、早期臨床及確證性臨床(臨床I期、II期、III期試驗)等。治療領域涵蓋了創新基因和細胞治療藥物、腫瘤、代謝、內分泌、神經、罕見病等，其中大部分項目都是從臨床前研究直接過渡到臨床研究，真正實現了無縫對接，提高了審評的一次通過率，為項目推進節省了大量的時間，降低了客戶研發成本及管理成本，提升了客戶體驗度。

昭衍臨床樣本檢測板塊全年新簽合同額和收入同比均實現大幅增長，合同涵蓋了創新基因和細胞治療藥物、預防性疫苗、腫瘤治療性疫苗、創新雙特異/多特異抗體藥物、創新ADC藥物、創新PROTAC藥物、創新靶點的單克隆抗體藥物、創新靶點小分子藥物等的臨床樣本分析及藥物代謝研究。報告期內，昭衍(北京)檢測技術有限公司通過了多項能力認證：2022年8月，正式獲得國家認證認可監督管理委員會頒發的CNAS-CL01 (ISO/IEC 17025)認可證書；2022年年底，通過了兩項國家食品藥品檢定研究院(NIFDC)能力驗證項目，涵蓋生物大分子、人乳頭瘤病毒(HPV)核酸檢測等生物分析領域。經過持續不斷的能力建設，已有較多臨床前客戶轉變為臨床樣本分析的客戶，臨床樣本檢測業務進入快速增長期。2022年底順利進口多批新西蘭臨床試驗樣品，助力國際多中心臨床試驗的生物樣本分析。「昭衍臨床檢測」致力於成為國際一流的臨床檢測平台，為國內及全球範圍內的創新藥物品種提供一站式的臨床試驗樣本檢測業務。

3. 細胞檢定(CBA)業務：

為加快細胞檢定業務的發展，公司進一步擴建專業技術團隊並成立了全資子公司北京昭衍藥物檢定研究有限公司，其主要定位是面向蛋白藥物、疫苗、基因與細胞治療產品等創新藥物的質量研究與檢測，將根據創新藥物申報質量評價要求，建立新方法、新技術、新標準，為社會提供創新藥物質量標準研究、檢定方法建立、標準物質製備及鑒定，細胞庫、菌毒種庫、原液、成品檢驗檢測，生產工藝質量控制關鍵步驟如病毒滅活與清除驗證等相關服務，來滿足不斷湧現的創新藥物質量研究與檢驗檢測需求，支持和促進創新藥物的研發及產業化進程。藥檢業務已開始承接訂單，並於2023年初完成CNAS實驗室預認證。

4. 實驗模型研究方面：

2022年，子公司蘇州啟辰生物有限公司在建立並完善動物基因編輯技術平台的基礎上，開始大規模創建疾病動物模型。大動物方面，對已獲得的基因編輯犬，初步完成表型鑒定工作，其表型完全符合客戶要求，開始市場推廣應用。小動物方面，上半年累計創建基因編輯細胞及小鼠模型40多種，用於罕見病及抗腫瘤藥物臨床前藥效評價。2023年將擴大實驗室及生產設施規模，提高模型創建效率及通量，開展大規模技術服務。梧州實驗模型基地建設已基本完成。

為了增強對關鍵性實驗模型的戰略儲備和成本控制，降低供應端風險，更好的滿足公司主營業務規模擴張需求，保障和提升公司的持續服務能力，公司全資收購了廣西瑋美和雲南英茂，為非臨床安全性評價業務提供了有力的保障，同時持續致力於保持現有實驗模型的高品質和高標準，爭取各項管理指標處在行業前列。

(四) 專題試驗實施情況

評價專題開展情況：2022年，在疫情反復和實驗動物模型緊缺的大環境下，公司管理和技術團隊發揮主人翁意識，團結一心、攻堅克難，利用自身優勢拓展管理思路，創新實驗技術、提前擴充資源儲備，最終按時並保質保量完成了不斷增加的市場和客戶需求，使公司新完成以及在研的項目數量都保持了良好的增長趨勢。截止報告期末，公司整體在手訂單金額約人民幣44億元，為未來業績提供了保障。

(五) 營銷工作

公司繼續強化技術和業務領域創新，加速建設創新型藥物評價技術平台並規範化，深耕業務細分領域。由於近些年持續加強對創新型藥物、新技術平台原始創新的研發支持，深得創新型研發企業信賴。2022年，集團整體簽署訂單約人民幣38億元，同比增長約35%，繼續保持平穩增長。在堅持公司既有的戰略發展方向下，公司在2022年的營銷工作的重點表現在：

1. 繼續保持公司在非臨床評價的核心業務領域的市場領先優勢，積極開拓客戶群體、增加訂單數量。

管理層討論及分析

2. 根據公司的發展戰略，緊密跟蹤國內外研發的新技術、新靶點、新製劑、新領域，尤其在細胞治療(包括幹細胞、新靶點、多靶點CAR-T、NK細胞、新生抗原細胞、基因編輯細胞、IPSC誘導的多種細胞等)、基因治療(溶瘤病毒及其他病毒及非病毒載體藥物、治療性疫苗等)、核苷酸類藥物、創新抗體(單克隆抗體、雙特異性抗體及多靶點抗體等)、創新型ADC(包括雙抗ADC、新靶點、新分子等)、創新型PDC藥物、核藥/RDC藥物、創新技術路線疫苗以及創新型吸入大分子藥物、中樞神經藥物、兒科和生殖發育藥物、五官科藥物等領域。在開展的項目細分領域中，生殖毒性、致癌試驗、眼科試驗、吸入試驗、中樞神經試驗、皮膚給藥試驗等的訂單量繼續保持領先增長。針對原始創新型企業，提供早期法規幫助、全研發流程的技術支持，讓客戶充分理解藥物非臨床評價的法規要求。為客戶藥物研發提供建設性意見，並利用公司的綜合平台優勢資源，幫助研發企業在最短的時間完成評價工作並推向臨床。
3. 繼續加大新業務板塊的市場推廣與宣傳力度，包括臨床實驗、臨床檢測以及質量檢定等板塊。通過整合線上與線下的推廣資源，使更多的潛在客戶了解昭衍的業務領域。
4. 加強現有業務鏈條聯動。整合銷售團隊，充分借助公司非臨床的行業地位優勢與項目資源優勢，做大做強業務鏈條上下游板塊，為客戶提供優質的一站式服務，包括昭衍生物大分子CDMO、非臨床評價、生物製品檢定、臨床CRO、臨床檢測等板塊，已完成多個項目，既節省時間又提高效率。
5. 持續開拓海外業務。公司整合運營BIOMERE以來，基於各自的優勢，雙方的協同效應持續深化和加強，海外業務拓展取得優異成果。2022年，海外子公司BIOMERE保持良好運營，承接訂單約人民幣3.5億元，同比增長約25%；昭衍國內公司承接海外訂單實現較大突破，同比增長超過60%，延續良好趨勢，越來越多的海外客戶開始了解和關注昭衍。

II. 財務回顧

概覽

以下討論乃基於本公告其他部分所載的財務資料及附註編製，並應與該等資料及附註一併閱覽。

收益

於報告期內，我們的非臨床研究服務產生的收益佔我們總收益的絕大部分。本集團截至2022年12月31日止年度的收益為人民幣2,268.0百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣1,516.7百萬元增加49.5%。有關增加主要是由於我們的業務擴張。

下表載列於所示年度按服務項目劃分的收益明細：

	截至12月31日止年度			
	2022年		2021年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
非臨床研究服務	2,213,598	97.6	1,482,615	97.8
臨床試驗及相關服務	49,568	2.2	30,514	2.0
銷售實驗模型	4,805	0.2	3,511	0.2
總收益	2,267,971	100.0	1,516,680	100.0

服務成本

我們的服務成本主要包括直接勞工成本、物資成本及間接成本。

本集團截至2022年12月31日止年度的服務成本為人民幣1,186.5百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣781.0百萬元增加51.9%，基本與我們的收益增長及實驗模型的價格增長一致。

管理層討論及分析

毛利及毛利率

我們的毛利指我們的收益減服務成本，而我們的毛利率指毛利佔收益的百分比。

截至2022年12月31日止年度，毛利及毛利率分別為人民幣1,081.4百萬元及47.7%，相對於截至2021年12月31日止年度，則分別為人民幣735.7百萬元及48.5%。毛利增加主要由我們非臨床研究服務毛利的增長所驅動，於報告期內，其佔我們總收益的絕大部分。截至2022年12月31日止年度，毛利率略微降低，主要是由於上述服務成本增加。

其他收益及虧損淨額

截至2022年12月31日止年度，其他收益及虧損淨額為人民幣227.6百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣113.4百萬元增加100.7%。其他收益及虧損淨額增加主要由於下列原因：

- 截至2022年12月31日止年度，匯兌收益淨額為人民幣27.4百萬元，較截至2021年12月31日止年度的匯兌虧損淨額人民幣60.3百萬元出現巨額收益。匯兌收益淨額主要由於匯率波動所致。
- 截至2022年12月31日止年度，利息收入為人民幣131.2百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣83.7百萬元增加56.7%。利息收入增加主要是由於本公司H股全球發售所得的資金及資本管理能力不斷提升所致。
- 截至2022年12月31日止年度，負商譽為人民幣14.4百萬元，而截至2021年12月31日止年度為人民幣零元，此乃由於在2022年5月15日收購廣西瑋美及雲南英茂。

生物資產公平值變動產生的收益

就於報告期末仍列作我們生物資產的實驗模型而言，截至2022年12月31日止年度，我們確認生物資產公平值變動產生的收益人民幣333.1百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣125.3百萬元增加165.8%。生物資產公平值變動產生的收益增加主要是由於生物資產的單位公平值增加與實驗模型的市價增加相符，以及收購廣西瑋美及雲南英茂後實驗模型數量增加所致。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支主要包括與營銷以及業務開發人員有關的員工成本、辦公開支及其他開支(例如我們自有的銷售及營銷人員就業務開發活動產生的營銷及推廣費用、差旅、會議及活動開支)。

本集團截至2022年12月31日止年度的銷售及營銷開支為人民幣18.0百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣16.0百萬元增加12.7%。我們於截至2022年12月31日止年度的銷售及營銷開支維持相對穩定。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支主要包括與行政及管理人員有關的員工成本、辦公開支、折舊及攤銷費用、實驗模型的費用、以權益結算以股份為基礎的付款開支及其他開支。本集團截至2022年12月31日止年度的一般及行政開支為人民幣299.9百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣264.3百萬元增加13.5%。我們於截至2022年12月31日止年度的一般及行政開支維持相對穩定。

研發開支

本集團的研發開支主要包括與研發項目有關的員工成本及研發所用原材料成本。

本集團截至2022年12月31日止年度的研發開支為人民幣78.0百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣47.8百萬元增加63.3%。有關增加主要由於研發開支的投資持續增加。

財務成本

本集團截至2022年12月31日止年度的財務成本為人民幣3.6百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣4.0百萬元減少9.6%。我們於截至2022年12月31日止年度的財務成本維持相對穩定。

管理層討論及分析

所得稅開支

本集團截至2022年12月31日止年度的所得稅開支為人民幣166.8百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣85.6百萬元增加94.9%。有關增加主要是由於業務增長帶動收益增加。

本集團截至2022年12月31日止年度的實際稅率為13.5%，與截至2021年12月31日止年度的13.3%相比保持相對穩定。

年內溢利

由於上述原因，我們的年內溢利由截至2021年12月31日止年度的人民幣556.4百萬元增加92.9%至截至2022年12月31日止年度的人民幣1,073.2百萬元。我們的淨利潤率由截至2021年12月31日止年度的36.7%增加至截至2022年12月31日止年度的47.3%，主要由於營運效率的持續改善、其他收益及虧損淨額增加以及上述生物資產公平值變動產生的收益增加。

生物資產

有關我們的生物資產的獨立估值師

截至2022年12月31日止年度，我們的生物資產主要包括於我們廣西及雲南設施飼養主要用於科研及繁殖用途的非人靈長類動物實驗模型。我們的生物資產用於非臨床研究服務(分類為流動資產)及用於繁殖(分類為非流動資產)。

截至2022年12月31日，用於繁殖的非人靈長類動物及用於非臨床研究的非人靈長類動物總共約有24,000隻。

我們的生物資產由仲量聯行企業評估及諮詢有限公司(「仲量聯行」)獨立估值，仲量聯行為一家與我們並無關聯的獨立專業評估師及擁有豐富的生物資產估值經驗。仲量聯行團隊的主要估值師包括陳銘傑先生。基於市場聲譽、生物資產估值的往績記錄及相關背景研究，董事信納，仲量聯行獨立於我們並有能力對我們的生物資產進行估值。

估值方法

在達致評估時，已考慮兩種公認方法，即市場法和折舊重置成本法。

對年齡在5歲或以下的非人靈長類動物實驗模型進行估值時採用市場法，該年齡組非人靈長類動物實驗模型通常用於實驗。採用該方法是因為於臨近估值日期時存在該年齡組非人靈長類動物實驗模型的近期市價。年齡在5歲或以下的非人靈長類動物實驗模型的公平值乃採用市場法並作出合理調整以反映年齡差異而得出。

分別對年齡在5歲以上的雄性及雌性非人靈長類動物實驗模型進行估值時採用折舊重置成本法，該年齡組非人靈長類動物實驗模型可同時用於繁殖及實驗，而根據市場慣例則主要是用於繁殖，乃由於該年齡組並無活躍市場。該年齡組的估值乃根據5歲非人靈長類動物實驗模型的市場價格得出，並根據非人靈長類動物實驗模型的可繁殖年期的減少或消耗進行調整，亦進行合理調整以反映性別差異。

主要假設及輸入數據

為評估我們的生物資產而作出的主要輸入數據及假設包括：

- 根據年齡和性別對本公司生物資產進行分類；
- 於各估值日期，我們各類生物資產的數量；
- 各估值日期關鍵估值輸入數據的市場單價；
- 非人靈長類動物實驗模型的飼養費用；
- 非人靈長類動物實驗模型的餘下可繁殖年期，其繁殖能力通常在17歲時會大大降低；及
- 我們的業務不存在可能對報告值產生不利影響的潛在或意外情況。

以下因素構成仲量聯行意見的重要基礎：

- 市場及資產假設被視為公平合理；
- 對影響我們生物資產的微觀及宏觀經濟的考慮及分析；
- 對生物資產的戰術規劃、管理標準及協同效應的分析；
- 生物資產的分析審查；及
- 評估生物資產的流動性。

管理層討論及分析

敏感度分析

下表顯示假設所有其他風險變量保持不變，倘截至2022年12月31日的估值關鍵輸入數據在該日發生變化，我們生物資產的價值會立即出現變化：

2至2.5歲雄性非人靈長類動物實驗						
模型單位市場價格的變動						
(百分比)	-30%	-20%	-10%	10%	20%	30%
實驗對象公平值變動(人民幣千元)	(286,694)	(191,130)	(95,565)	95,565	191,130	286,694
2.5至5歲雌性非人靈長類動物實驗						
模型單位市場價格的變動						
(百分比)	-30%	-20%	-10%	10%	20%	30%
實驗對象公平值變動(人民幣千元)	(272,135)	(181,424)	(90,711)	90,711	181,424	272,135
將非人靈長類動物飼養至2.5歲的						
費用變動(百分比)	-30%	-20%	-10%	10%	20%	30%
實驗對象公平值變動(人民幣千元)	129,306	86,083	42,983	(42,863)	(85,604)	(128,226)
可繁殖年期結束的變動(百分比)	-30%	-20%	-10%	10%	20%	30%
實驗對象公平值變動(人民幣千元)	(201,708)	(140,457)	(72,491)	74,286	148,066	212,865

資本管理

本集團資本管理的主要目標是維持本集團的穩定性與增長，同時透過優化債務與權益平衡為持份者爭取最高回報。本集團定期檢討及管理其資本架構，並因應經濟環境變動而作出適時的調整。為了維持或重整我們的資本架構，本集團或會透過銀行貸款或發行股本或可換股債券的方式集資。

流動資金及財務資源

本集團於2022年12月31日的現金及現金等價物為人民幣2,916.8百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣4,154.1百萬元減少29.8%。有關減少主要是由於收購廣西瑋美及雲南英茂。

本集團仍維持強勁的流動資金。於報告期內，本集團的資金主要源自其日常業務過程，包括就非臨床研究服務向客戶收取的付款。

權益負債比率

於2022年12月31日，權益負債比率(按總負債除以總資產計算)為21.0%，而2021年12月31日為16.3%。有關增加主要由於合同負債(為預收客戶款項)增加。本公告所呈列的於2022年12月31日的權益負債比率乃按總負債除以總資產計算，以供比較及參考。

重大投資、重大收購及出售事項

於2022年5月15日，本公司簽訂協議，收購廣西瑋美的100%股權，現金代價為人民幣974,658,000元。廣西瑋美的主要業務為實驗模型的繁殖、飼養及銷售。詳情請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2022年4月28日的公告。

於2022年5月15日，本公司簽訂協議，收購雲南英茂的100%股權，現金代價為人民幣829,307,000元。雲南英茂的主要業務為實驗模型的繁殖、飼養及銷售。詳情請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2022年4月28日的公告。

於報告期間，除於開曼昭衍生物的投資、於非上市基金的投資及上述收購事項外，本集團並無任何重大投資、重大收購或出售事項。

資產抵押

於2022年12月31日，本集團並無重大資產抵押。

或有負債

截至2022年12月31日，我們並無任何或有負債。

外匯風險

我們面臨交易貨幣風險。我們的若干定期存款、現金及銀行結餘、其他金融資產、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項、優先股及授出購股權債務總額乃以外幣計值，且面臨外幣風險。我們目前並無外幣對沖政策。然而，管理層監控外匯風險，並將於有需要時考慮於日後採取適當對沖措施。

股份抵押

於報告期間，控股股東並無抵押彼等於股份的權益，以擔保本公司的債務或擔保其責任的擔保或其他支持。

報告期後事件

於2022年12月31日至本報告日期，本公司其後並無任何重大事件。

管理層討論及分析

III. 展望及前景

我們計劃執行下列策略以達成我們的願景及使命。

(一) 公司發展戰略

公司總體的發展戰略是：藥物非臨床藥理毒理學評價業務為核心業務，穩步提升市場佔有率及海外影響力；圍繞核心業務，積極拓展上下游的業務能力，包括藥物早期發現業務、藥物篩選及成藥性評價業務、細胞檢定業務、臨床CRO業務、臨床檢測業務等，擴大實驗模型生產規模及生產能力，打造獨具特色的非臨床安全性評價、臨床試驗及相關服務和優質實驗模型供應的黃金產業鏈，提供一站式服務；以市場需求為導向，積極開發滿足創新藥物需求的新技術、新方法，形成新的服務優勢；進一步提升國際化服務能力，參與全球競爭；把公司建設成具有國際競爭力的綜合性CRO。

(二) 經營計劃

1. 非臨床CRO業務

- (1) 依託公司的運營管理經驗和專業技術能力，發揮現有的競爭優勢，為提高服務質量不斷建立新技術、新方法，為提高服務效率不斷完善內部管理體系，為提升業績目標進一步擴大產能，擴充人員隊伍，不斷鞏固和提高公司在藥物非臨床研究服務領域的市場份額和領先地位。2023年，公司將繼續完善藥理及毒理學研究和評價能力，保證新實驗設施的順利投產，不斷完善GLP體系、提高法規依從性水平、確保各項工作順利合規開展。
- (2) 以現有的藥理毒理學技術體系為基礎，不斷豐富與完善評價平台及技術體系，以滿足新靶點、新技術藥物的非臨床評價需求。建立良好的內部激勵政策支持公司創新業務的開拓；對於公司自身積累不足、業務能力急需提升的領域，公司將採取併購或參股、業務合作等方式快速建立研發能力，佔領市場並形成新的利潤增長點。

管理層討論及分析

- (3) 基於現有藥物評價平台，拓展非藥領域的服務，如醫療器械評價、獸藥及食品動物用品評價等，提高公司的綜合服務能力。
- (4) 積極引進更多的具有海外工作經驗的行業專家和技術人員加入國內團隊，提升國內團隊的國際業務能力；擴大美國實驗室規模，拓寬服務範圍、提升業務通量，服務更多的當地研發機構的研發需求；增強離岸外包業務的投入力度帶動更多的海外業務和客戶進入中國。
- (5) 足夠數量且合格的技術及管理隊伍是公司運行的基礎，公司在2023年將繼續加大人力資源投入，加大招聘力度，著力解決短板專業的人才引進和補充，解決因技術人才短缺對整體工作影響的問題。除此之外，公司會進一步完善績效考核體系、培訓體系和薪酬福利體系，提高員工專業技術水平、主觀能動性和勞動生產率，為公司達成整體戰略目標提供支持。2023年公司將繼續擇機推出股權激勵，擴大股權激勵範圍，做好股權激勵的實施工作，助力公司發展。
- (6) 擴大產能的建設計劃：蘇州昭衍已完成2萬平米的設施建設，整體使用規劃佈局已完成，2023年將結合公司現有設施狀況以及未來發展需求逐步投入使用，為後期不斷增長的業務訂單需求提供保障基礎；子公司昭衍易創(蘇州)新藥研究有限公司已完成約9,000平米的實驗室租賃並開始進行室內設計裝修，預計2023年下半年投入使用，主要以開展藥物篩選、藥效學實驗為主，可進一步擴大業務範圍、提升業務通量。

無錫昭衍的放射性藥物評價基地，將進行實驗室裝修及相關資質申請工作，預計將於2023年中期投入運營。

2023年繼續推動對廣州昭衍新藥評價中心、重慶昭衍新藥評價中心的建設工作。

管理層討論及分析

2. 臨床試驗及相關業務

充分利用公司現有非臨床業務、客戶資源以及昭衍新藥專業技術團隊對藥物安全性的高度理解和GLP、GCP的充分認識，快速發展建設以下幾方面：

- (1) 壯大註冊團隊，完善中美雙註冊能力。壯大註冊團隊規模，提升業務通量，滿足不斷增長的註冊需求。為了滿足客戶海外申報的需求，公司著力提升中美雙註冊的能力，幫助更多的新藥研發企業完成產品出海計劃。
- (2) 擴大臨床運營隊伍，保障運營交付能力。繼續擴大臨床運營隊伍，通過高效管理和內部培訓體系，提升運營團隊的項目管理能力、提高項目運營質量、建立如期交付的保障機制。
- (3) 擴大臨床檢測的實驗室規模和團隊規模，拓寬臨床檢測業務範圍、增加醫學檢驗實驗室能力與資質，以更好的支持整體臨床業務的發展。
- (4) 創新藥早期臨床的品牌建設。借助公司非臨床業務的項目資源，充分發揮專家團隊的經驗優勢，緊密合作更多的早期臨床基地，為創新藥早期臨床項目提供精準的臨床開發策略、醫學方案設計，並通過高質量、高效的臨床運營，幫助研發企業節省研發時間，助推項目快速進入確證性臨床。

3. 實驗模型業務

通過硬件改造、技術引進、技術合作等方式，開發新的動物模型製作技術，為創新生物藥定製相關動物模型。

設施建設計劃：擴大並優化廣西前沿、廣西瑋美及雲南英茂，提高產出率；梧州昭衍實驗模型基地計劃在2023年進行相關資質的申請工作。同時，繼續完善規範化、標準化的實驗模型質量保證體系，加強人才培養，為後續業務的開展提供質量保證和人力支持。

4. 國際化戰略

國際化是公司的重要發展戰略，也是公司能夠保持持續高速增長的支撐。公司將在以下方面推進國際化戰略：

- (1) BIOMERE的主要業務是提供藥物早期研發的支持服務，在北美有很好的聲譽及穩定的客戶群，其發展的主要瓶頸在於產能的限制。後疫情時代，公司將加速推進BIOMERE與昭衍的融合，利用昭衍加州的產能設施，提升美國本地業務的服務通量，服務更多的美國客戶。
- (2) 加強美國BD團隊建設。在BIOMERE及昭衍加州兩地，加強BD團隊建設及市場推廣力度，借助BIOMERE的品牌及聲譽，提升昭衍在美國及海外的影響力。
- (3) 打通上下游鏈條，為客戶提供非臨床一站式服務。在昭衍美國開展的早期研發、篩選的項目，導流到國內開展安全性評價(GLP業務)。利用國內豐富的實驗資源、大規模的實驗平台、高標準的質量體系、快速高效的實驗進程管理等優勢，給海外的藥物研發企業提供具有更好性價比的一站式服務。
- (4) 公司將利用港股的平台，通過資本市場，進一步擴大公司在海外的品牌宣傳力。

IV. 風險管理

本公司面對的主要風險及不確定因素

1. 法規依從性和合規性風險

鑒於公司為多個國家和地區的客戶提供醫藥研發服務，我們的專案開展受限於及須遵守多項適用法律及監管規定。若公司未能遵守現行法律、規例、行業標準或其未來變動，則可能會對公司的聲譽、業務、財務狀況、經營業績及前景產生不利影響。

管理層討論及分析

2. 人才招募風險

隨著公司業務規模的擴張以及業務領域的拓展，公司對管理、技術、行銷等方面人才有著更為迫切的需求。能否培養和引進滿足公司現有業務和未來業務發展所需的人才對公司發展計劃能否順利實施具有重要影響。隨著市場競爭全球化的演進以及人力成本的日益增高，所需人才的獲取可能成為公司面臨的困難，同時公司在招募到相關人才後，也要為員工建立良好的職業晉升通道，防止人才再流失。

3. 市場競爭風險

隨著臨床前CRO行業的持續發展，行業內的市場競爭更為激烈。行業內的其他競爭對手也在不斷拓展產能、增加實驗設施，公司若不能有效保持自身的核心競爭優勢並儘快完成募投項目的建設，未來將面臨行業內競爭對手的有力挑戰，對公司的盈利造成影響。

4. 原材料供應風險

公司主要向協力廠商採購實驗動物資源用於非臨床研究，若供應商不能保證穩定的供應或提高實驗動物的銷售價格，則會影響公司項目的順利進行或增加公司的項目成本，最終對公司的經營業績帶來不利影響。

5. 未能與時俱進、不注重技術創新的風險

越來越多的醫藥研發機構開始向創新藥領域進行傾斜，新的藥物靶點層出不窮，這也要求公司必須順應發展趨勢，積極探索新的技術及評價方法，從而保持我們的龍頭地位。若我們不能及時開發或適應新技術及方法，客戶對我們服務的需求可能降低，進而對我們的業務及前景造成損害。

6. 新業務拓展風險

公司新設子公司進入臨床CRO和藥物警戒等新領域，由於市場已有不少成熟且富有競爭力的公司，公司可能因市場拓展能力不足、業務能力不足等不利因素而致使經營業績未達預期；由於公司設立時間較短，可能因專案管理經驗不足、技術人員缺乏等造成一定程度的經營風險。

7. 新冠疫情及其它不可抗力風險

2019年底發生的新冠肺炎疫情，對國家和各行各業都產生了巨大影響，並且已蔓延至全球，這對公司的日常經營提出了挑戰。目前，國內的疫情已基本得到控制，若未來疫情不能得到良好控制，公司的業務也可能受到國家疫情防控政策的影響。雖然該疫情對公司整體的生產運營影響不大，但因為無法對疫情的後續發展及後續國家相關政策進行準確的預判和評估，所以該種不可抗力的因素，需要綜合分析和評估。

董事、監事及高級管理層履歷

執行董事

馮宇霞女士，59歲，本公司董事長、執行董事兼創始人。馮女士於1995年8月加入本集團，並於2007年6月獲任命為本公司董事長兼董事及於2020年8月調任為執行董事。馮女士主要負責本集團總體戰略規劃及主持董事會事務。

於獲委任為本公司董事長兼董事之前，馮女士於1995年8月至2007年6月擔任本公司總經理。

馮女士在生物製藥和醫療保健行業擁有豐富的經驗。1986年8月至1989年8月，在中國人民解放軍第252醫院擔任醫生。1992年至1994年先後擔任中國人民解放軍軍事醫學科學院毒物藥物研究所實習研究員及助理研究員。自2019年2月起擔任北京昭衍生物技術有限公司董事長。

馮女士於1986年7月在中國第三軍醫大學獲得醫學學士學位，1992年8月在中國人民解放軍軍事醫學科學院獲得醫學(藥理學)碩士學位。

左從林先生，59歲，現任本公司副董事長兼執行董事。左先生於1996年12月加入本集團，並於2012年12月獲委任為董事(於2020年8月調任為執行董事)及於2019年1月獲委任為副董事長。左先生主要負責監督本集團運營和管理。

左先生於2008年3月至2019年1月擔任本公司總經理，而先前於1996年12月至2001年1月歷任本公司專題負責人，2001年2月至2008年2月任本公司藥物安全評價中心設施經理。

左先生在生物製藥和醫療保健行業擁有豐富的經驗。在加入本集團之前，曾於1989年8月至1996年11月先後在中國空軍航空醫學研究所擔任實習研究員及助理研究員。左先生自2009年1月起擔任中國毒理學會理事，彼目前擔任中國藥理學會藥物毒理專業委員會委員及中國毒理學會藥物毒理與安全性評價專業委員會常務委員。

左先生於1989年8月在中國人民解放軍軍事醫學科學院取得醫學碩士學位。

董事、監事及高級管理層履歷

高大鵬先生，41歲，現任本公司執行董事、總經理、董事會秘書兼聯席公司秘書。高先生於2012年11月加入本集團，並於2013年10月獲任命為董事及於2020年8月調任為執行董事。其亦自2019年1月起擔任本公司總經理，自2013年3月起擔任董事會秘書。於2020年8月獲任命為本公司聯席公司秘書。高先生主要負責監督本集團運營、資本管理及有關信息披露的事宜。

高先生曾在本公司擔任多個其他職位，包括2012年11月至2013年1月擔任財務經理，2013年1月至2020年3月擔任首席財務官。於2019年7月至2020年3月期間，彼擔任本公司首席財務官的任期與于愛水女士的任期重疊，以確保高先生的相關職責順利交接給于女士。

在加入本集團之前，高先生於2005年8月至2006年7月在北京中稅信誠稅務師事務所擔任助理審計師，2007年6月至2012年10月在舒泰神（一間於深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：300204）先後擔任助理會計師及財務經理。

高先生於2005年7月獲得中央財經大學管理學學士學位。

高先生為馮女士侄女的丈夫。

孫雲霞女士，55歲，現任本公司執行董事兼副總經理。孫女士於1999年10月加入本集團，並於2019年1月獲委任為董事及於2020年8月調任為執行董事。2012年12月，獲委任為本公司副總經理。孫女士主要負責監督本集團非臨床業務。

孫女士曾於1999年10月至2005年4月在本公司擔任多個其他職位，包括高級研究主任，2005年4月至2008年6月擔任毒理部主任，2008年7月至2009年12月擔任質量保證部主任，2010年1月至2020年3月擔任JOINN (Beijing)設備測試副經理及經理。

在加入本集團之前，孫女士先後任職吉林省四平市防疫站的食品衛生監督員及北京大學首鋼醫院的主任醫師。孫女士自2011年10月起一直擔任中國毒理學會藥物毒理與安全性評價專業委員會委員，自2018年10月起擔任中國毒理學會理事及自2019年11月起擔任中國毒理學會中藥與天然藥物毒理專業委員會之常務委員會委員。

孫女士於1995年7月在中國獲得白求恩醫科大學（現稱吉林大學白求恩醫學部）醫學碩士學位。

董事、監事及高級管理層履歷

姚大林博士，74歲，現任本公司執行董事、高級副總經理兼首席科技官。姚博士於2012年2月加入本集團，並於2019年1月獲任命為董事會董事及於2020年8月調任為執行董事。彼於2012年2月獲委任為高級副總經理。姚博士主要負責本集團科學創新及技術改進的戰略規劃以及提高監管合規水平。

在2012年2月加入本公司之前，姚博士於1989年至1990年在白求恩醫科大學(現稱吉林大學白求恩醫學部)擔任助理教授，1990年10月至1995年12月擔任美國國立衛生研究院國立神經病學與中風研究所實驗神經病學實驗室特聘科學家。於1999年12月至2011年12月，姚博士在美國食品藥品監督管理局藥品評審和研究中心工作，包括擔任代謝及內分泌藥物部高級審議。

姚博士於1990年11月在中國白求恩醫科大學獲得醫學博士學位。

非執行董事

顧曉磊先生，36歲，本公司非執行董事。顧先生於2012年12月加入本集團及於2012年12月獲委任為董事，並於2020年8月調任為非執行董事。顧先生主要負責就本集團的營運提供戰略建議，並參與董事會決策。

顧先生於2009年7月至2016年4月任香塘集團有限公司董事及副總經理。顧先生自2016年4月起擔任該公司副主席。

2009年8月，顧先生獲得英國倫敦帝國理工學院(Imperial College London)應用商業管理理學學士學位。

獨立非執行董事

孫明成先生，49歲，自2019年1月起擔任本公司獨立非執行董事。孫先生主要負責向董事會提供獨立意見和判斷，從而保護本集團的整體利益。

2013年1月至2017年8月，孫先生曾任麥特汽車服務股份有限公司副總經理、財務總監和董事會秘書職位，主要負責公司對外事務、董事會事務及財務工作；2017年11月至2021年8月，曾任揚州東升汽車零部件股份有限公司總經理職位，負責公司全面的業務運營；2018年5月至今，擔任恒通物流股份有限公司(一間在上海證券交易所上市的公司，證券代碼：603223)獨立董事；在2021年2月至今，擔任浙江美力科技股份有限公司(一間在深圳證券交易所上市的公司，證券代碼：300611)獨立董事；在2021年5月至今，擔任思維教育科技有限公司監事。

孫先生於2000年4月獲得遼寧工程技術大學工程學碩士學位。隨後，於2005年7月另外獲得北京郵電大學工商管理碩士學位。彼自2013年起成為財政部財政科學研究所(現稱中國財政科學研究院)會計學博士生。自2011年4月起，孫先生一直為中國註冊會計師協會會員，擔任非執業註冊會計師。

董事、監事及高級管理層履歷

翟永功博士，62歲，自2019年1月起擔任本公司獨立非執行董事。翟博士主要負責向董事會提供獨立意見和判斷，從而保護本集團的整體利益。

翟博士於2005年1月至2007年1月是美國匹茲堡大學(University of Pittsburgh)高級訪問學者。翟博士自2009年9月至2019年8月擔任中國北京師範大學教授。自2021年10月起，彼擔任北京康辰藥業股份有限公司獨立董事；自2022年3月起，彼亦擔任北京恒潤普生生物技術有限公司執行董事；自2022年5月起，擔任寧夏曉鳴農牧股份有限公司獨立董事；自2022年10月起，擔任北京鼎持生物技術有限公司董事。

翟博士於1984年7月獲得西北農學院(現稱西北農林科技大學)畜牧學農業學士學位。1992年6月，在同一所學校獲得動物遺傳育種與繁殖學農業碩士學位。隨後於1999年12月在中國西安交通大學獲得生物醫學工程博士學位。

歐小傑先生，50歲，自2019年1月起擔任本公司獨立非執行董事。歐先生主要負責向董事會提供獨立意見和判斷，從而保護本集團的整體利益。

歐先生於2009年1月至2012年5月擔任北京東方君和管理顧問有限公司董事總經理。彼於2012年8月至2014年5月擔任北京中軟國際信息技術有限公司部門總經理。彼於2015年5月至2017年9月先後擔任北京地道風物科技有限公司董事兼策略顧問。2015年至2017年，任北京地道風物科技有限公司股東、董事，主要負責企業發展戰略制定和研究；2019年3月至今，擔任成都溫度網絡科技有限公司董事；2019年5月至今，擔任廣州原典數字技術有限公司董事。

歐先生於1999年獲得中國廣東工業大學工業自動化工程學士學位。

張帆先生，44歲，自2021年2月起出任本公司獨立非執行董事。張先生一直主要負責向董事會提供獨立意見和判斷，從而保護本集團的整體利益。

張先生於2001年至2006年先後任職於中國建設銀行總行審計部、重組辦公室和董事會辦公室，於2010年至2018年，張先生擔任建銀國際金融有限公司投資銀行部董事總經理兼金融機構業務主管，於2018年至2019年，張先生擔任新分享投資控股有限公司首席戰略官。張先生自2019年起擔任中國光大控股有限公司企業客戶服務部董事總經理。張先生一直為美國執業會計師。

董事、監事及高級管理層履歷

張先生於2001年6月獲得中國中山大學會計管理學士學位。2010年5月獲得美國卡內基梅隆大學(Carnegie Mellon University)工商管理碩士學位。

監事

何英俊先生，48歲，本公司監事會主席。2022年11月，何先生獲委任為監事。主要負責監督本集團財務、董事和高級管理層。

何先生為中國農工黨黨員。何先生為中科院研究生院工程碩士研究生，北京經開區亦麒麟領軍人才，更獲IPMP國際C級認證。何先生於2001年4月至2005年4月期間，擔任北京九州通醫藥有限公司辦公室主任職位；並於2005年5月至2007年7月間，擔任北京均大高科科技孵化器有限公司副總經理職位；於2007年8月至2021年7月，擔任悅康藥業集團股份有限公司副總經理職位。何先生自2021年8月起擔任本公司副總經理，負責公共事務相關工作。

李葉女士，41歲，本公司職工監事。2022年11月，彼獲重新委任為監事。主要負責監督本集團財務、董事和高級管理層。

李女士於2006年6月獲得中國西北師範大學英語語言文學學士學位。李女士自2007年4月加入本公司以來先後擔任本公司董事長助理、行政部主管、人力資源部經理。李女士自2019年1月起擔任本公司人力資源部總監。

趙文傑女士，39歲，趙女士於2022年11月獲委任為監事。主要負責監督本集團財務、董事和高級管理層。

趙女士於2006年畢業於內蒙古財經學院會計學專業，獲學士學位。於2006年至2007年，趙小姐曾任赤峰蒙欣藥業有限公司費用會計；並於2008年1月至2010年7月，曾任北京利祥製藥有限公司成本會計。趙小姐於2010年8月至今，歷任舒泰神(北京)生物製藥股份有限公司成本會計、會計主管、財務副經理、內審主管及投資部經理等職務。趙女士於2022年8月起，擔任蘇州七溪運營管理有限公司執行董事。

董事、監事及高級管理層履歷

高級管理層

高大鵬先生，41歲，現任本公司執行董事、總經理、董事會秘書及聯席公司秘書。有關高先生的簡歷，請參閱本節「**董事－執行董事**」。

孫雲霞女士，55歲，現任本公司執行董事兼副總經理。有關孫女士的簡歷，請參閱本節「**董事－執行董事**」。

姚大林博士，74歲，現任本公司執行董事兼副總經理。有關姚博士的簡歷，請參閱本節「**董事－執行董事**」。

顧靜良先生，43歲，現任本公司副總經理兼銷售部主管。顧先生主要負責監督本集團銷售及營銷管理。

在2019年1月獲委任為副總經理和2011年擔任銷售部主管之前，顧先生自2006年4月加入本公司以來先後擔任本公司藥效專題負責人、毒理專題負責人兼藥物代謝實驗室副主任及主任。彼自2018年7月起亦擔任我們的全資附屬公司蘇州昭衍醫藥科技有限公司的總經理。

顧先生自2017年1月起擔任萬醫諾(蘇州)生物科技有限公司董事。自2017年1月起亦擔任蘇州廣奧醫藥開發有限公司董事。

顧先生於2006年6月在吉林大學獲得醫學(藥理學)碩士學位。

顧先生為馮女士姐姐的外孫女的丈夫。

于愛水女士，47歲，現任本公司首席財務官。于女士於2019年7月獲委任為首席財務官。於2019年7月至2020年3月期間，彼擔任本公司首席財務官的任期與高大鵬先生的任期重疊，以確保高先生的相關職責順利交接給于女士。于女士自2020年4月起已成為本公司的唯一首席財務官。于女士主要負責監督本集團整體財務管理。

在加入本公司之前，于女士於2000年2月至2002年3月在嘉吉化肥(煙台)有限公司(現稱美盛化肥(煙台)有限公司)擔任主管會計師，2005年7月至2008年12月在中信資訊科技投資有限公司擔任投資經理，2008年6月至2012年1月借調北京華信新媒技術有限公司首席財務官，2012年2月至2019年4月任中美冠科生物技術(北京)有限公司首席財務官。

于女士於2005年7月獲得中國人民大學工商管理碩士學位。自2010年9月起，于女士一直為中國註冊會計師協會成員，為非執業會計師。為英格蘭及威爾斯特許會計師公會(ICAEW)會員。

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。

主要業務

本公司是一家專注於藥物非臨床安全性評價的領先合同研究組織，正擴展以提供涵蓋藥物研發服務鏈上藥物發現、臨床前和臨床試驗階段的綜合服務。本公司於1995年成立，是國內專門從事新藥藥理毒理學評價並取得卓越成就的合同研究組織。基於在藥物安全性評價方面的核心能力，本公司一直擴展其服務組合，以成為能夠提供涵蓋非臨床研究、臨床試驗及相關服務以及實驗模型業務等全面合同研究組織服務組合的綜合醫藥研發服務平台。憑借項目經驗及科學專業知識，本公司旨在幫助客戶降低研發成本及風險以及提高其全球醫藥研發項目的整體生產率及效率。

本集團主要業務的性質於截至2022年12月31日止年度並無重大變動。本集團截至2022年12月31日止年度按主要業務劃分的收益及經營溢利分析載於本報告「管理層討論及分析」一節及財務報表附註4。

業務回顧

本集團於截至2022年12月31日止年度的業務回顧(包括使用財務關鍵績效指標進行的本集團表現分析、於截至2022年12月31日止年度影響本集團的重要事件詳情及預期本集團業務未來的發展的說明)可根據公司條例(香港法例第622章)附表5參閱本報告「主席報告」、「管理層討論及分析」及「企業管治報告」等章節。該等回顧及討論內容為本董事會報告的組成部分。

業績及股息

本集團於報告期間的綜合業績載於本報告第104至105頁。

董事會建議下列截至2022年12月31日止年度的溢利分派計劃(「**2022年溢利分派計劃**」)：(1)向於釐定股東符合2022年溢利分派計劃資格的記錄日期的股東分派股息每股普通股人民幣0.40元(2021年：人民幣0.36元)。根據截至2022年12月31日本公司已發行合共535,678,676股股份計算當中有33,214股A股股份屬於本公司回購股份，並不符合2022年溢利分派計劃資格。故此符合2022年溢利分派計劃資格股份為535,645,462股，建議末期股息總計金額為約人民幣214,258,000元(2021年：人民幣137,248,000元)；及(2)本公司通過儲備資本化的方式向於釐定股東符合2022年溢利分派計劃資格的記錄日期的本公司全體股東就每10股本公司現有股份增發4股新股份(2021年：每10股現有股份增發4股新股份)。2022年溢利分派計劃須待(其中包括)股東於應屆股東週年大會上批准以及就批准新H股(就資本化發行而言)上市及買賣向聯交所提出申請並獲得批准後，方可作實。詳情請參閱本公司擬刊發的通函。

財務概要

本集團五個財政年度的已刊發業績、資產及負債概要載於本報告第10頁。

物業、廠房及設備

本集團於報告期間的物業、廠房及設備變動詳情載於本報告的綜合財務報表附註12。

遵守法律及法規

我們可能會於日常業務過程中不時捲入法律訴訟。於報告期間及直至本報告日期，本集團已在所有重大方面遵守本集團經營所在地的法律、法規及監管規定，包括香港法例第622條香港公司條例、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)信息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。

報告期後事件

本公司的報告期後事件詳情載於本報告「管理層討論及分析—II.財務回顧—報告期後事件」。

環境政策及表現

本集團高度重視環保，並無發現其業務(包括環境保護、健康與安全、工作場地狀況、就業及環境)有嚴重違反相關法律法規的情況。

本集團已制訂環境保護的詳細內部規則，尤其是氣體、水及固定廢物排放以及噪音控制。截至2022年12月31日止年度，我們並無具體因環境合規而產生任何額外成本。

根據適用於截至2022年12月31日止財政年度的上市規則第13.91條及附錄二十七所載《環境、社會及管治報告指引》，本公司的環境、社會及管治報告將於刊發本年報的同時於本公司網站及聯交所網站刊載。

董事會報告

股本

本公司於報告期間的股本變動詳情載於本報告的財務報表附註35(e)。

儲備

本公司於報告期間的儲備變動詳情載於本報告第180至181頁的財務報表附註35(a)。

可分派儲備

於2022年12月31日，根據中國法規及規例計算的本公司可分派儲備為人民幣721.5百萬元。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於2021年9月21日，本公司召開第三屆董事會第二十九次會議，董事會決議並批准建議回購A股股票，用於股份激勵計劃及員工持股計劃。於2022年9月1日，本公司通過上海證券交易所完成回購101,714股A股股票，代價約為人民幣7,998,000元。有關詳情，請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2022年9月1日的公告。

於2022年3月30日，本公司召開第三屆董事會第三十二次會議，董事會決議並批准建議部分回購及註銷2018年激勵計劃及2019年激勵計劃項下的A股限制性股票。本公司於2022年7月20日通過私人安排完成回購76,885股2018年激勵計劃項下及2019年激勵計劃項下A股限制性股票，總代價約為人民幣729,000元。有關詳情，請參閱刊登於香港聯交所網站的本公司日期為2022年7月20日的公告。

於2022年8月30日，本公司召開第三屆董事會第三十五次會議，董事會決議並批准建議部分回購及註銷21,868股2021年激勵計劃項下A股股票。截至2022年底，本公司尚未就上述目的購買任何限制性股票。

於2022年6月24日，本公司於本公司2021年股東週年大會上審議並通過了2022年H股激勵計劃。2022年H股激勵計劃的期限為十年。本公司為2022年H股激勵計劃成立信託，使用不超過人民幣600,000,000元用於從市場回購H股股份，以信託方式持有H股股票。於報告期間，本公司已通過信託回購H股股份458,700股，總代價為16,235,000港元。

除上文所披露者外，於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

優先購買權

組織章程細則或中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率發售新股份。

全球發售所得款項用途

H股於2021年2月26日在聯交所上市且招股章程所述的超額配股權於2021年3月19日獲部分行使，涉及合共40,800股H股，由本公司於2021年3月24日按每股H股151.00港元的價格發行及配發。本公司就進行全球發售及行使超額配股權獲得所得款項淨額約6,373.6百萬港元(相當於約人民幣5,285.2百萬元)(經扣除有關進行全球發售及行使超額配股權的包銷佣金及其他估計開支)(「所得款項淨額」)。

經考慮(i)於2022年4月28日刊發有關收購雲南英茂及廣西瑋美的公告內所載有關進行該等交易的理由及裨益；及(ii)於2022年4月28日刊發有關建議更改所得款項淨額用途的公告內一段所述的原因，為更好地利用本集團的財務資源及把握有利的投資機會，董事會已審閱所得款項淨額的使用計劃，並決議將為數約人民幣787.9百萬元的一部分全球發售所得款項淨額重新分配至為合適的(i)專注於非臨床研究的合同研究組織，(ii)專注於臨床試驗的合同研究組織；及／或(iii)中國及海外的實驗模型生產設施的潛在收購提供資金，當中包括(其中包括)收購雲南英茂及廣西瑋美的交易。

自上市日期起至2022年12月31日，本公司已將人民幣2,303.7百萬元用作以下用途。

所得款項用途	佔總金額 概約百分比 (%)	所得款項的 原有分配 (人民幣百萬元)	所得款項的 新分配 (人民幣百萬元)	於2022年	於報告期內	建議重新分配後	建議重新分配後
				12月31日的 已動用所得款項 淨額金額 (人民幣百萬元)	已動用所得款項 淨額 (人民幣百萬元)	尚未動用所得款項 淨額結餘 (人民幣百萬元)	尚未動用所得款項 淨額餘額的 預計時間表
(A) 提高我們蘇州設施的非臨床研究產能	16.0	845.6	57.7	57.7	28.6	-	
(i) 翻新我們於蘇州的現有實驗室及實驗模型設施	7.9	417.5	16.0	16.0	3.4	-	
(ii) 在蘇州興建新設施的基礎設施	1.7	89.8	36.7	36.7	22.8	-	
(iii) 購買尖端設備及實驗室技術以及投資新的定制化實驗模型的研發	5.5	290.7	5.0	5.0	2.4	-	
(iv) 提升蘇州設施的具有國際背景的技术及科研能力	0.9	47.6	-	-	-	-	
(B) 增強我們的美國業務以迎合客戶對Biomere所提供服務日益增長的需求	10.0	528.5	528.5	45.4	45.4	483.1	
(i) 優化北加州的現有設施及服務團隊	7.6	401.7	401.7	45.4	45.4	356.3	2023年結束前
(ii) 投資Biomere的業務開發工作、擴充服務團隊及升級實驗室設備	2.4	126.8	126.8	-	-	126.8	2023年結束前

董事會報告

所得款項用途	佔總金額 概約百分比 (%)	所得款項的 原有分配 (人民幣百萬元)	所得款項的 新分配 (人民幣百萬元)	於2022年	於報告期內	建議重新分配後	建議重新分配後
				12月31日的 已動用所得款項 淨額金額 (人民幣百萬元)	已動用所得款項 淨額 (人民幣百萬元)	尚未動用所得款項 淨額結餘 (人民幣百萬元)	尚未動用所得款項 淨額結餘的 預計時間表
(C) 進一步擴大我們於中國的設施網絡及服務能力	39.0	2,061.3	2,061.3	147.7	128.0	1,913.6	
(i) 建設新廣州設施一期，以專注於廣州的非GLP及符合GLP的非臨床研究	17.0	898.5	898.5	122.1	112.0	776.4	2023年結束前
(ii) 在重慶建設新實驗室、實驗模型繁殖設施及臨床營運設施的一期工程	17.0	898.5	898.5	10.8	3.1	887.7	2023年結束前
(iii) 提升我們廣州及重慶設施的技術及科研能力	2.6	137.4	137.4	14.8	12.9	122.6	2026年結束前
(iv) 發展尖端實驗室及實驗模型技術	2.4	126.9	126.9	-	-	126.9	2026年結束前
(D) 拓展及深化我們的綜合合同研究組織服務，特別著重於進一步擴展我們的臨床試驗及相關服務	5.0	264.3	264.3	27.0	19.7	237.3	
(i) 僱傭約220名經驗豐富的臨床試驗操作專業人員(須至少持有學士學位，並於臨床手術、醫學、質量控制、統計分析及臨床樣本分析方面至少擁有兩年工作經驗)，專注於早期臨床試驗項目	0.6	31.7	31.7	7.7	6.7	24.0	2024年結束前
(ii) 投資於業務發展以不斷發展臨床試驗業務	0.4	21.2	21.2	-	-	21.2	2024年結束前
(iii) 採購用於臨床試驗及相關服務(如生物分析服務)的新設備、技術、系統、數據庫及基礎設施，以加強我們的服務質量及提升客戶體驗	4.0	211.4	211.4	19.3	13.0	192.1	2024年結束前
(E) 為合適的(i)專注於非臨床研究的合同研究組織，(ii)專注於臨床試驗的合同研究組織，及/或(iii)中國及海外的實驗模型生產設施的潛在收購提供資金	20.0	1,057.0	1,844.9	1,793.5	1,716.8	51.4	2024年結束前
(F) 營運資金及一般企業用途	10.0	528.5	528.5	232.4	58.2	296.1	

董事

董事會現時由以下10名董事組成：

執行董事

馮宇霞女士(董事長)
左從林先生(副董事長)
高大鵬先生(總經理、董事會秘書、聯席公司秘書)
孫雲霞女士(副總經理)
姚大林博士(高級副總經理、首席科技官)

非執行董事

顧曉磊先生

獨立非執行董事

孫明成先生
翟永功博士
歐小傑先生
張帆先生

監事

何英俊(監事會主席)(於2022年11月18日獲委任)
李葉(於2022年11月18日獲重新委任)
趙文傑(於2022年11月18日獲委任)
尹麗莉(於2022年11月18日退任)
輝業(於2022年11月18日退任)

董事、監事及高級管理層的履歷詳情

本集團董事、監事及高級管理層於本報告日期的履歷詳情載於本報告「董事、監事及高級管理層履歷」一節內的第31至36頁。

董事、監事及高級管理層的資料變動

本公司董事會及監事會變更

2022年11月17日舉行的2022年第二次臨時股東大會(「臨時股東大會」)通過關於重選董事的所有議案。臨時股東大會結束後，所有董事均被重選為董事。

臨時股東大會結束後，第四屆董事會由以下成員組成：馮女士(執行董事)、左從林先生(執行董事)、高大鵬先生(執行董事)、孫雲霞女士(執行董事)、姚大林博士(執行董事)、顧曉磊先生(非執行董事)、孫明成先生(獨立非執行董事)、翟永功博士(獨立非執行董事)、歐小傑先生(獨立非執行董事)及張帆先生(獨立非執行董事)。

此外，臨時股東大會亦通過有關重選及新委任監事的所有議案。臨時股東大會結束後，尹麗莉女士及孫輝業先生不再擔任監事。尹麗莉女士及孫輝業先生已分別確認其與監事會並無不同意見，也無就其終止任職須知會股東的任何事宜。臨時股東大會結束後，何英俊先生及趙文傑女士獲委任為第四屆監事會非職工代表監事。李葉女士亦已獲本公司於2022年8月30日召開的職工代表大會重選為本公司第四屆監事會職工代表監事，任期由第四屆監事會成立之日起計，至第四屆監事會任期屆滿止。

董事會報告

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。

董事服務合同

各執行董事已於2022年11月與本公司訂立服務合同，據此，彼等各自己同意出任執行董事，初步為期三年，並須根據組織章程細則規定重選連任，直至根據服務合同的條款及條件終止為止。

各非執行董事及獨立非執行董事已於2022年11月與本公司簽訂委任函，據此，彼等各自己同意出任非執行董事或獨立非執行董事(視情況而定)，初步為期三年，並須根據組織章程細則規定重選連任，直至根據服務合同的條款及條件終止為止。

各監事已於2022年11月與本公司簽訂委任函。每份委任函均載列與遵守相關法律法規、遵從我們的組織章程細則及透過仲裁方式解決爭議有關的條文。

除上文所披露者外，概無董事或監事與本公司或其任何附屬公司訂立任何服務合同(不包括一年內屆滿或本公司可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止的合同)。

與主要股東訂立的合同

除上文所披露外，於報告期間或2022年12月31日，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2022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並無訂立或存續重大合同。

董事及監事於重大交易、安排或合同的權益

於2022年12月31日或報告期間內任何時間，本公司或其任何附屬公司並非任何就有關本集團業務且其董事／監事或與任何該董事／監事的關連實體擁有直接或間接重大權益的重大交易、安排或合同的訂約方。

董事、監事及高級管理層薪酬

根據上市規則第3.25條及上市規則附錄十四所載的企業管治守則，本公司已成立薪酬委員會以制定薪酬政策。

董事、監事及高級管理層以袍金、薪金、花紅、其他津貼、實物福利、定額供款計劃及其他股份薪酬等形式收取報酬。董事、監事及高級管理層的報酬以彼等的職責、資質、職位及資歷釐定。本集團的董事及監事薪酬及五名最高薪酬人士的薪酬詳情載於本報告第147至149頁的財務報表附註8及附註9。

於報告期間，本公司概無向任何董事、監事或五名最高薪酬人士支付薪酬，作為吸引彼等加入或作為加入本集團後的獎勵，或作為離職賠償。截至2022年12月31日止年度，並無董事或監事放棄任何酬金。

除上文披露者外，截至2022年12月31日止年度，本集團概無向任何董事及監事或代表任何董事及監事支付或應付任何其他款項。

於報告期間按範圍劃分的應付本公司高級管理層(並非董事及監事)薪酬載於下表：

薪酬範圍	高級管理層數目 截至2022年12月31日 止年度
1,500,001港元至2,000,000港元	1
2,500,001港元及3,000,000港元	1
	2

董事、監事及控股股東於競爭業務的權益

於報告期間，概無董事、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)在與本集團的業務競爭或可能競爭的業務中直接或間接擁有任何權益(擔任本公司及／或其附屬公司董事除外)。

根據上市規則的持續披露責任

除本報告所披露者外，本公司並無上市規則第13.20、13.21及13.22條項下的任何其他披露責任。

董事會報告

不競爭承諾

就本公司A股於2017年在上海證券交易所上市而言，為避免馮女士及周先生(作為一方)與本公司(作為另一方)之間構成任何潛在競爭，馮女士及周先生已於2017年8月25日向本公司作出不競爭承諾(「不競爭承諾」)。馮女士及周先生各自均已根據不競爭承諾作出承諾：

- (i) 彼或彼直接或間接控制的公司或實體將不會從事與本集團業務構成競爭的任何業務或營運；
- (ii) 倘彼或彼等任何直接或間接控制的公司或實體遇到直接或間接控制的公司或實體與本集團構成直接或間接競爭的商機，彼等會將該商機轉介本集團；及
- (iii) 倘上述不競爭承諾被證明不實或倘馮女士或周先生未能遵守上述不競爭承諾，彼同意就本公司因該違反而可能蒙受的所有直接或間接損失向本公司作出彌償。

於本報告日期，馮女士及周先生確認彼等已遵守及將遵守不競爭承諾，據此，馮女士及周先生已同意彼等不會與本集團的業務競爭。

除已披露者外，於2022年12月31日或報告期間內任何時間，控股股東並無提供其他不競爭協議或安排。

管理合同

除董事及監事的服務合同及委任函外，於2022年12月31日或報告期間內任何時間，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同。

可換股債券

於報告期間，本集團並無發行任何可換股債券。

股權掛鈎協議

除本報告所披露者外，於報告期間，本公司並無訂立任何股權掛鈎協議。

重大法律訴訟

於報告期間，本集團概無涉及任何重大法律訴訟。

貸款及擔保

於報告期間，本集團並無貸款或就任何貸款直接或間接向本公司董事、監事及高級管理層、本公司控股股東(如有)或彼等各自的聯繫人作出擔保。

首次公開發售前購股權及受限制獎勵計劃

本公司於2018年2月27日、2019年8月15日及2020年7月15日分別採納2018年購股權及受限制股份獎勵計劃、2019年購股權及受限制股份獎勵計劃以及2020年購股權計劃。

條款概要

以下為各首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃的主要條款概要：

(a) 目的

首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃的目的是建立本公司長期激勵機制，吸引及挽留人才，調動本公司董事、高級管理人員及關鍵技術人員的熱情，促進股東、本公司及經營者之間共同利益，從而促進本公司的持續、長期及健康發展。

(b) 獎勵類型

首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃提供購股權及受限制股份單位的獎勵（「獎勵」），惟2020年股份激勵計劃不提供受限制股份單位的獎勵。

(c) 管理

股東大會是首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃的最高機構。董事會為首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃的管理機構。監事會及獨立非執行董事為首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃的監管機構。

(d) 參與者範圍

本公司董事、高級管理人員及關鍵技術人員（不包括獨立非執行董事、監事、持有本公司5%以上股份的股東及控股股東以及彼等的配偶、父母及子女）。

(e) 股份來源

首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃涉及股份應為本公司私下發行的A股。

(f) 最高股份數目

一名合資格僱員根據所有生效的首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃將獲授獎勵涉及的最高股份數目不得超過本公司發行在外股本總額的1%。涉及所有生效的首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃的股份總數不得超過本公司發行在外股本總額的10%。

董事會報告

(g) 首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃的年期

根據首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃終止條款的規定，首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃自授出獎勵之日起至該等獎勵不再受任何禁售所約束、悉數獲行使或註銷之時有效及生效。有效期不得超過48個月。

2018年購股權及受限制股份獎勵計劃已終止，2019年購股權及受限制股份獎勵計劃以及2020年購股權計劃的剩餘存續期分別約為7個月及17個月。

(h) 授出日期

授出獎勵的日期應由董事會確定，惟須經股東大會批准首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃，方可作實，該日期須為交易日。獎勵應於股東大會批准首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃後的60天內授出、登記及公佈。否則，首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃將終止，且其項下尚未授出的獎勵將告失效。

(i) 禁售期及歸屬期

首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃涉及的獎勵的禁售期分別為自獎勵註冊之日開始後的12個月、24個月及36個月。於禁售期內，獎勵不得轉讓、用作擔保或償還債務。

首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃項下的未獲行使購股權及受限制股份單位的歸屬期須按照以下歸屬期予以歸屬：(i)購股權或受限制股份單位總數的50%自授出登記完成日期起12個月期限屆滿後的第一個交易日開始而於授出登記完成日期起24個月期限的最後一個交易日止歸屬；(ii)購股權或受限制股份單位總數的30%自授出登記完成日期起24個月期限屆滿後的第一個交易日開始而於授出登記完成日期起36個月期限的最後一個交易日止歸屬，及(iii)購股權或受限制股份單位總數的20%自授出登記完成日期起36個月期限屆滿後的第一個交易日開始而於授出登記完成日期起48個月期限的最後一個交易日止歸屬。

就2019年購股權及受限制股份獎勵計劃而言，倘授出日期處於2020年，則購股權及受限制股份單位須按照以下歸屬期予以歸屬：(i)購股權或受限制股份單位總數的50%自授出登記完成日期起12個月期限屆滿後的第一個交易日開始而於授出登記完成日期起24個月期限的最後一個交易日止歸屬；及(ii)購股權或受限制股份單位總數的50%自授出登記完成日期起24個月期限屆滿後的第一個交易日開始而於授出登記完成日期起36個月期限的最後一個交易日止歸屬。

(j) 授出及行使獎勵

根據首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃的若干條款並受其約束，可向或由任何合資格僱員授出或行使獎勵，即通過將由本公司及承授人授出

及行使獎勵與其階段成就或表現聯繫起來。倘本公司的業績、有關承授人及其他條件未在規定期限內達成，則獎項應由本公司購回或取消。

首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃項下的未行使購股權及受限制股份單位的有效期限不得超出48個月。未行使購股權及受限制股份單位的行使期應自該等購股權及受限制股份單位不再受任何禁售所規限之日開始，且不得超過有效期。

(k) 購股權的行使價及受限制股份單位的授予價格的確定方法

首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃項下購股權的行使價不低於股票票面金額，且不低於下列價格較高者：(i)首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃的相關公告日期前1個交易日A股股票交易均價(前1個交易日股票交易總額／前1個交易日股票交易總量)；或(ii)首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃的相關公告日期前20個交易日A股股票交易均價(前20個交易日A股股票交易總額／前20個交易日A股股票交易總量)。

首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃項下受限制股份單位的授予價格不低於股票票面金額，且不低於下列價格較高者：(i)首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃的相關公告日期前1個交易日A股股票交易均價(前1個交易日股票交易總額／前1個交易日股票交易總量)的50%；或(ii)首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃的相關

公告日期前20個交易日A股股票交易均價(前20個交易日A股股票交易總額／前20個交易日A股股票交易總量)的50%。

(l) 本公司的權利及義務

- (1) 本公司具有對首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃的解釋及執行權，及根據首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃的條文對承授人的表現進行評估的權利。倘承授人的表現不符合首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃的條件，本公司將按首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃的規定購回或取消獎勵。
- (2) 本公司不得以任何其他形式向承授人提供貸款或財務資助。
- (3) 本公司應按照相關規定，及時履行首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃的聲明及資料披露義務。
- (4) 根據首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃的相關規定及中國證監會、上海證券交易所及中國證券登記結算有限責任公司(「中國結算」)的相關規則，本公司應積極協助承授人行使獎勵。然而，倘承授人由於上海證券交易所或中國結算的原因未能行使其獎勵，則本公司不應就對該承授人造成的損失承擔責任。

董事會報告

- (5) 本公司根據首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃確定承授人，並不表示該承授人有權在本公司任職，亦不構成對該承授人的任期的任何承諾。本公司與承授人之間的僱傭關係仍然受本公司與承授人簽訂的僱傭合同的約束。

(m) 承授人的權利及義務

- (1) 承授人應恪守職業道德，為本公司的發展做出貢獻。
- (2) 承授人須根據首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃的條文禁售其獲授獎勵。
- (3) 承授人的資金來源應為自籌資金。
- (4) 當本公司派付股息時，購股權及受限制股份單位的承授人將分別按該等購股權及受限制股份單位的相關A股股份比例收取股息。
- (5) 受限制股份單位的承授人將有權享有受限制股份單位的相關A股股份的投票權。購股權承授人將僅在該等購股權獲行使及向該承授人授出相關A股股份後有權享有該等購股權相關A股股份的投票權。

- (6) 根據首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃授出的獎勵不得轉讓、用作擔保或償還債務。

- (7) 承授人應根據有關法律法規就從首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃獲得的收入繳納個人所得稅及其他稅項。

- (8) 倘於獲授的獎勵獲完全行使之前，承授人不再為合資格承授人，則未歸屬獎勵應由本公司購回或取消。

- (9) 倘因本公司的披露文件存在虛假記錄、誤導性陳述或重大遺漏導致承授人不再為合資格承授人，承授人應將從首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃獲得的所有利益退還予本公司。

- (10) 經股東大會批准首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃後，本公司與各承授人之間應簽署書面協議，並訂明首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃項下的有關權利、義務及其他相關事項。

- (11) 相關法例法規及首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃規定的其他權利及義務。

首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃項下的承授人列表

下表概述於本報告日期首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃項下的尚未行使且尚未過期的購股權的相關A股股份數目。有關未獲行使購股權的公平值及行使價詳情，請參閱本報告財務報表附註32。

承授人姓名	職位	行使價(每股 人民幣元) ⁽¹⁾	授出日期	於2022年			歸屬期	年內已註銷	年內已失效	於2022年
				1月1日 未行使 ⁽²⁾	年內授出	年內已行使				12月31日 未行使 ⁽²⁾
董事										
左從林	副董事長、執行董事	67.44/47.91	2020年7月17日	134,400	0	0	(附註4)	0	0	188,160
高大鵬	執行董事、總經理、董事會秘書、 聯席公司秘書	67.44/47.91	2020年7月17日	42,000	0	21,000	(附註4)	0	0	29,400
孫雲霞	執行董事、副總經理	67.44/47.91	2020年6月24日	151,200	0	0	(附註3)	0	0	211,680
		67.44/47.91	2020年7月17日	42,000	0	0	(附註4)	0	0	58,800
姚大林	執行董事、高級副總經理、首席科技官	67.44/47.91	2020年7月17日	42,000	0	0	(附註4)	0	0	58,800
小計				411,600	0	21,000		0	0	546,840
高級管理層										
于愛水	首席財務官	67.44/47.91	2020年6月24日	7,000	0	0	(附註3)	0	0	9,800
		67.44/47.91	2020年7月17日	10,500	0	0	(附註4)	0	0	14,700
小計				17,500	0	0		0	0	24,500
其他僱員										
		20.13/14.12	2018年3月9日	1,735,153	0	1,495,647	(附註1)	0	251,272	667,335
		24.12/16.97	2019年9月9日		0		(附註2)	0		
		67.44/47.91	2020年6月24日		0		(附註3)	0		
		67.44/47.91	2020年7月17日		0		(附註4)	0		
總計				2,164,253	0	1,516,647		0	251,272	1,238,675

董事會報告

附註：

- (1) 2018年購股權及受限制股份獎勵計劃項下的該批尚未行使且尚未過期的購股權應根據以下歸屬期歸屬：(i)購股權總數的50%於2019年4月19日至2020年4月18日期間歸屬；(ii)購股權總數的30%於2020年4月19日至2021年4月18日期間歸屬；及(iii)購股權總數的20%於2021年4月19日至2022年4月18日期間歸屬。
- (2) 2019年購股權及受限制股份獎勵計劃項下的該批尚未行使的購股權應根據以下歸屬期歸屬：(i)購股權總數的50%於2020年10月14日至2021年10月13日期間歸屬；(ii)購股權總數的30%於2021年10月14日至2022年10月13日期間歸屬；及(iii)購股權總數的20%於2022年10月14日至2023年10月13日期間歸屬。
- (3) 2019年購股權及受限制股份獎勵計劃項下的該批尚未行使且尚未過期的購股權應根據以下歸屬期歸屬：(i)購股權總數的50%於2021年8月11日至2022年8月10日期間歸屬；及(ii)購股權總數的50%於2022年8月11日至2023年8月10日期間歸屬。
- (4) 2020年購股權計劃項下的該批尚未行使且尚未過期的購股權應根據以下歸屬期歸屬：(i)購股權總數的50%於2021年8月31日至2022年8月30日期間歸屬；(ii)購股權總數的30%於2022年8月31日至2023年8月30日期間歸屬；及(iii)購股權總數的20%於2023年8月31日至2024年8月30日期間歸屬。
- (5) 未獲行使購股權的有效期不得超過48個月。未獲行使購股權的行使期乃自該等購股權不再受任何禁售之日期起計且不得超過有效期。
- (6) 未獲行使購股權的行使價將根據有關本公司股息分派的決議案予以調整，並自資本儲備中的股份溢價轉移至股本。
- (7) 購股權的行使價已就2022年8月發行的紅股作出調整。本公司已就每持有10股股份發行4股紅股。詳情請參閱本公司於2022年8月2日刊發的公告。
- (8) 於2022年1月1日尚未行使的購股權數目並無就2022年8月發行的紅股作出調整。
- (9) 於2022年12月31日尚未行使的購股權數目已根據2022年8月發行的紅股作出調整。
- (10) 於2018年3月9日、2019年9月9日、2020年6月24日及2020年7月17日，緊接授出購股權日期前股份收市價分別為人民幣59.87元、人民幣62.81元、人民幣96.53元及人民幣95.42元。獲授購股權的公平值詳情於本報告財務報表附註32披露。
- (11) 於2022年1月1日，根據2018年購股權受限制股份獎勵計劃、2019年購股權及受限制股份獎勵計劃以及2020年購股權計劃可供授出的購股權分別為29,001份、425,852份及1,709,400份。
- (12) 於2022年12月31日，根據2018年購股權受限制股份獎勵計劃、2019年購股權及受限制股份獎勵計劃以及2020年購股權計劃可供授出的購股權分別為29,001份、40,926份及1,420,020份。
- (13) 概無根據2018年購股權受限制股份獎勵計劃行使購股權且緊接根據2019年購股權及受限制股份獎勵計劃以及2020年購股權計劃行使購股權日期前股份加權平均收市價分別為人民幣61.94元及人民幣57.65元。

董事會報告

下表概述於本報告日期首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃項下的尚未解鎖且尚未過期的受限制股份單位的相關A股股份數目。有關發行在外受限制股份的公平值及行使價詳情，請參閱本報告財務報表附註32。

承授人姓名	職位	行使價(每股 人民幣元) ^(a)	授出日期	於2022年						於2022年
				1月1日 未行使 ^(b)	年內授出	年內已行使	歸屬期	年內已註銷	年內已失效	12月31日 未行使 ^(b)
董事										
左從林	副董事長、執行董事	16.94/8.21	2019年9月9日	11,760	0	16,464	(附註2)	0	0	0
高大鵬	執行董事、總經理、董事會秘書、聯席公司 秘書	16.94/8.21	2019年9月9日	11,760	0	16,464	(附註2)	0	0	0
孫雲霞	執行董事、副總經理	16.94/8.21	2019年9月9日	11,760	0	16,464	(附註2)	0	0	0
姚大林	執行董事、高級副總經理、首席科技官	16.94/8.21	2019年9月9日	11,760	0	16,464	(附註2)	0	0	0
小計				47,040	0	65,856		0	0	0
高級管理層										
顧靜良		16.94/8.21	2019年9月9日	11,760	0	16,464	(附註2)	0	0	0
		47.39/23.74	2020年6月24日	10,500	0	14,700	(附註3)	0	0	0
于愛水	首席財務官	47.39/23.74	2020年6月24日	2,800	0	3,920	(附註3)	0	0	0
小計				25,060	0	35,084		0	0	0
其他僱員										
		9.81	2018年3月9日	0	0	0	(附註1)	35,725	0	0
		16.94/8.21	2019年9月9日	86,632	0	117,991	(附註2)	41,160	0	3,293
		47.39/23.74	2020年6月24日	30,800	0	43,120	(附註3)	0	0	0
總計				189,532	0	262,051	0	76,885	0	3,293

董事會報告

附註：

- (1) 2018年購股權及受限制股份獎勵計劃項下的該批尚未解鎖且尚未過期的受限制股份單位應按照以下解除限售期解鎖：(i)受限制股份單位總數的50%於2019年4月19日至2020年4月18日期間解鎖；(ii)受限制股份單位總數的30%於2020年4月19日至2021年4月18日期間解鎖；及(iii)受限制股份單位總數的20%於2021年4月19日至2022年4月18日期間解鎖。
- (2) 2019年購股權及受限制股份獎勵計劃項下的該批尚未解鎖且尚未過期的受限制股份單位應按照以下解除限售期解鎖：(i)受限制股份單位總數的50%於2020年10月14日至2021年10月13日期間解鎖；(ii)受限制股份單位總數的30%於2021年10月14日至2022年10月13日期間解鎖；及(iii)受限制股份單位總數的20%於2022年10月14日至2023年10月13日期間解鎖。
- (3) 2019年購股權及受限制股份獎勵計劃項下的該批尚未解鎖且尚未過期的受限制股份單位應按照以下解除限售期解鎖：(i)受限制股份單位總數的50%於2021年8月11日至2022年8月10日期間解鎖；及(ii)受限制股份單位總數的50%於2022年8月11日至2023年8月10日期間解鎖。
- (4) 未獲行使受限制股份單位的有效期不得超過48個月。未獲行使受限制股份單位的行使期乃自該受限制股份不再受任何禁售之日期起計且不得超過有效期。
- (5) 未獲行使受限制股份單位的行使價將根據有關本公司股息分派的決議案予以調整，並自資本儲備中的股份溢價轉移至股本。
- (6) 受限制股份單位的行使價已就2022年8月發行的紅股作出調整。本公司已就每持有10股股份發行4股紅股。詳情請參閱本公司於2022年8月2日刊發的公告。
- (7) 於2022年1月1日尚未行使的受限制股份單位數目並無就2022年8月發行的紅股作出調整。
- (8) 於2022年12月31日尚未行使的受限制股份單位數目已根據2022年8月發行的紅股作出調整。
- (9) 於2018年3月9日、2019年9月9日、2020年6月24日及2022年3月29日，緊接授出受限制股份單位日期前股份收市價分別為人民幣59.87元、人民幣62.81元及人民幣96.53元。獲授受限制股份單位的公平值詳情於本報告財務報表附註32披露。
- (10) 於2022年1月1日，根據2018年購股權受限制股份獎勵計劃及2019年購股權及受限制股份獎勵計劃可供授出的受限制股份單位分別為35,725份及230,692份。
- (11) 於2022年12月31日，根據2018年購股權受限制股份獎勵計劃及2019年購股權及受限制股份獎勵計劃可供授出的受限制股份單位分別為0份及3,293份。
- (12) 概無根據2018年購股權受限制股份獎勵計劃行使受限制股份單位且緊接根據2019年購股權及受限制股份獎勵計劃行使受限制股份單位日期前股份加權平均收市價為人民幣60.83元。

首次公開發售後限制性股票激勵計劃及持股計劃

本公司於2022年1月19日及2022年11月18日採納2021年A股限制性股票激勵計劃及2021年A股員工持股計劃以及2022年A股員工持股計劃。

條款概要

(a) 目的

2021年A股限制性股票激勵計劃的目的乃建立、健全本公司長效激勵機制，吸引和留住優秀人才，充分調動本公司員工的積極性，確保本公司發展戰略和經營目標的實現，推進本公司的長遠發展。

員工持股計劃的目的在於建立和完善員工、股東的利益共享機制，改善公司治理水平，提高職工的凝聚力和競爭力，調動員工的積極性和創造性，促進公司長期、持續、健康發展。

(b) 獎勵類型

2021年A股限制性股票激勵計劃提供限制性股票的獎勵，而員工持股計劃為參與者提供股份認購。

(c) 管理

鑒於受限制股份將由承授人直接持有，於受限制股份獲解鎖後，承授人可根據2021年A股限制性股票激勵計劃就彼等各自的已解鎖受限制股份自行作出決策。

就員工持股計劃而言，持有人會議為員工持股計劃的最高內部管理機關，而管理委員會獲成立為監察員工持股計劃的日常管理及行使相關股份所附股東權行的管理機構。

董事會報告

(d) 激勵對象的範圍

2021年A股限制性股票激勵計劃共有505名參與者，均為核心技術(業務)骨幹。2021年A股限制性股票激勵計劃的參與者不包括本公司獨立董事、監事、單獨或合共持有本公司5%或以上股份的股東或實際控制人及其配偶、父母或子女。

就員工持股計劃而言，參與者應為本公司監事、高級管理人員或核心技術(業務)骨幹。就2021年A股員工持股計劃而言，參與者總人數不超過11人(包括4名監事及高級管理人員)；就2022年A股員工持股計劃而言，參與者總人數不超過20人(包括4名監事及高級管理人員)。

(e) 來源

2021年A股限制性股票激勵計劃項下的限制性股份為本公司將發行及配發的新股份。員工持股計劃項下的相關股份為本公司購回的現有股份及由本公司回購專用證券賬戶持有，有關股份將由本公司按轉讓價轉移至員工持股計劃。

(f) 股份最高數目

2021年A股限制性股票激勵計劃項下的675,400股限制性股份乃授予參與者，涉及的目標股份種類為人民幣A股普通股，約佔截至本報告日期本公司已發行股本總額的0.13%。

本公司在全部有效期內的股權激勵計劃所涉及的目標股票總數累計未超過截至本報告日期本公司股本總額的10%。2021年A股限制性股票激勵計劃中任何一名激勵對象所獲授限制性股票數量均未超過截至本報告日期本公司股本總額的1%。

根據2021年A股員工持股計劃及2022年A股員工持股計劃擬認購的股份數目分別不超過32,600股及124,000股，分別約佔本公司目前股本總額的0.006%及0.023%。每名持有人於員工持股計劃的持有份額根據員工實際繳款情況確定。

(g) 首次公開發售後受限制獎勵計劃及員工持股計劃的期限

在首次公開發售後受限制獎勵計劃及員工持股計劃項下的終止條文所規限下，2021年A股限制性股票激勵計劃的期限自限制性股票授予登記完成之日起至激勵對象獲授的限制性股票全部解除限售或回購註銷之日止，最長不超過48個月。2021年受限制A股限制性股票激勵計劃的剩餘存續期約為36個月。

員工持股計劃的期限為48個月，自本公司公告最後一筆目標股票過戶至員工持股計劃名下之日起算。於本報告日期，並無股份轉撥至承授人。

(h) 授予日

2021年A股限制性股票激勵計劃於2022年第一次臨時股東大會、2022年第一次A股類別股東大會及2022年第一次H股類別股東大會上獲批准。授予日為2022年1月28日。有關授予詳情，請參閱本公司日期為2022年1月28日的公告。

(i) 禁售期及歸屬期

根據2021年A股限制性股票激勵計劃授予的限制性股票禁售期分別為自激勵對象獲授的限制性股票授予登記完成之日起12個月、24個月及36個月。激勵對象根據2021年A股限制性股票激勵計劃獲授的限制性股票在解除限售前不得轉讓、用於擔保或償還債務。

2021年A股限制性股票激勵計劃項下的未獲行使受限制股份單位的歸屬期須按照以下歸屬期予以歸屬：(i)受限制股份單位總數的40%自授出登記完成日期起12個月期限屆滿後的第1個交易日開始而於授出登記完成日期起24個月期限的最後一個交易日止歸屬；(ii)受限制股份單位總數的30%自授出登記完成日期起24個月期限滿後的第1個交易日開始而於授出登記完成日期起36個月期限的最後一個交易日止歸屬；及(iii)受限制股份單位總數的30%自授出登記完成日期起36個月期限屆滿後的第1個交易日開始而於授出登記完成日期起48個月期限的最後一個交易日止歸屬。

2021年A股員工持股計劃項下的股票的歸屬期須按照以下歸屬期予以歸屬：(i)以專用證券賬戶所持股股票總數的40%自股票過戶公告日期起12個月期限屆滿後的第1個交易日開始歸屬；(ii)以專用證券賬戶所持股股票總數的30%自股票過戶公告日期起24個月期限屆滿後的第1個交易日開始歸屬；及(iii)以專用證券賬戶所持股股票總數的30%自股票過戶公告日期起36個月期限屆滿後的第1個交易日開始歸屬。

董事會報告

2022年A股員工持股計劃項下的股票的歸屬期須按照以下歸屬期予以歸屬：(i)以專用證券賬戶所持股票總數的50%自股票過戶公告日期起12個月期限屆滿後的第1個交易日開始歸屬；(ii)以專用證券賬戶所持股票總數的30%自股票過戶公告日期起24個月期限屆滿後的第1個交易日開始歸屬；及(iii)以專用證券賬戶所持股票總數的20%自股票過戶公告日期起36個月期限屆滿後的第1個交易日開始歸屬。

(j) 獎勵授出及行使

在2021年A股限制性股票激勵計劃的若干條款所規限下，獎勵可由任何合資格僱員授出，即將獎勵的授出與本公司及承授人里程碑的實現或履約聯繫起來。倘若本公司、相關承授人履約，而其他條件並無於所定期間內達成，則獎勵將由本公司回購或註銷。

在員工持股計劃的若干條款所規限下，本公司可向任何符合條件的激勵對象授出股份，惟須於本公司股東大會上經過審議及批准。倘若本公司、相關激勵對象履約，而其他條件並無於所定期間內達成，則相關股份及權益不得解除限制，且應由管理委員會撤回，而注資應返還股份持有人。

(k) 受限制股份單位的授予價格及股票回購價格的確定方法

2021年受限制股份獎勵計劃項下的受限制股份單位的授予價格不低於股票票面金額，且不低於下列價格較高者：(i) 2021年A股限制性股票獎勵計劃的公告日期前1個交易日A股股票交易均價(前1個交易日股票交易總額/前1個交易日股票交易總量)的50%；或(ii) 2021年A股限制性股票獎勵計劃的公告日期前20個交易日A股股票交易均價(前20個交易日A股股票交易總額/前20個交易日A股股票交易總量)的50%。

員工持股計劃項下的股票的購買價格為員工持股計劃相關公告日期前1個交易日股票交易均價的50%。員工持股計劃項下的股票的購買價格為本公司參考相關政策和其他上市公司案例，結合本公司歷史股權激勵計劃實施效果、近幾年本公司股價走勢、本公司實際情況等因素後確定。上述定價方式的目的是為了保障員工持股計劃的有效性，進一步穩定和激勵核心團隊，為本公司長遠穩健發展提供機制和人才保障。

首次公開發售後購股權及限制性股票獎勵計劃項下的承授人名單

下表概述於2022年12月31日2021年A股限制性股票激勵計劃項下的尚未行使限制性股票的相關A股股份數目。有關尚未行使限制性股份的公平值及行使價詳情，請參閱本報告財務報表附註32。

承授人姓名	行使價(每股 人民幣元) ^(a)	授出日期	於採納日期 (即2022年 1月19日)			歸屬期	年內註銷	年內失效	於2022年
			尚未行使	年內授出 ⁽⁴⁾	年內行使 ⁽²⁾				12月31日 尚未行使 ⁽⁵⁾
核心技术(業務) 骨幹(297人)	83.97/59.72	2022年 1月28日	0	366,300	0	(附註1)	0	0	512,820

附註：

- 2021年限制性A股激勵計劃項下的本批未行使限制性股份單位須根據解鎖期解鎖如下：(i)限制性股份總數的40%於2023年3月29日至2024年3月28日期間解鎖；(ii)限制性股份總數的30%於2024年3月29日至2025年3月28日期間解鎖；及(iii)限制性股份總數的30%於2025年3月29日至2026年3月28日期間解鎖。
- 於報告期間概無受限制股份單位獲行使。
- 受限制股份單位的行使價已就2022年8月發行的紅股作出調整。本公司已就每持有10股股份發行4股紅股。詳情請參閱本公司於2022年8月2日刊發的公告。
- 於報告期間授出的受限制股份單位數目並無就2022年8月發行的紅股作出調整。
- 於2022年12月31日尚未行使的受限制股份單位數目已根據2022年8月發行的紅股作出調整。

於報告期內，激勵對象根據2021年A股員工持股計劃及2022年A股員工持股計劃批准認購的最高數目限制性股票尚未由合資格激勵對象認購，約佔於2022年12月31日本公司已發行股本0.029%。

報告期內就所有激勵計劃授出的期權及受限制股份單位而發行的股份除以報告期內已發行的相關股份類別的加權平均數，分別為1,516,647及262,051。

2022年H股激勵計劃

本公司於2022年6月24日採納2022年H股激勵計劃。2022年H股激勵計劃的條款須符合上市規則第十七章的披露規定。

條款概要

(a) 計劃的目的

2022年H股獎勵計劃的目的為：(i)吸引及挽留核心管理團隊，充分調動僱員的積極性，促進業務的可持續發展；(ii)使僱員及股東的利益保持一致，並加強本公司及個人可持續發展的理念及企業文化；及(iii)推動本公司經營業績的進一步提升，共同實現本公司的戰略目標。

董事會報告

(b) 獎勵類型

2022年H股激勵計劃提供H股的獎勵。

(c) 計劃的激勵對象

符合資格的激勵對象範圍包括本集團任何成員公司的任何全職僱員(包括董事、監事、高級管理層、中層管理人員、基層管理人員、核心技術人員及其他技術人員)，不論彼等是否位於中國境內。

(d) 股份來源

2022年H股激勵計劃股份的來源為受託人擬收購的H股。受託人可接受本公司不時指定的任何人士向信託轉移、贈與、讓與或轉讓的股份，有關數目由本公司指定的人士全權酌情決定，並將構成信託基金的一部分。

(e) 股份最高數目

2022年H股激勵計劃的最大規模為受託人以不超過人民幣600百萬元的資金按當時市場價格不時通過場內交易獲得的H股的最大數量(「計劃限額」)。

未經股東批准，本公司不得進一步授出任何會導致根據股份激勵計劃(不包括根據股份激勵計劃已失效、註銷、沒收的獎勵股份)授出的相關H股總數超出計劃限額的獎勵。

2022年H股激勵計劃的各激勵對象概無最高獎勵限額。

(f) 歸屬期

於2022年H股激勵計劃生效期間及在所有適用法律的規限下，董事會或其代表可不時釐定待歸屬獎勵的有關歸屬標準及條件或期間。

獎勵之歸屬須滿足以下各項條件：(i)達成董事會或其授權人士全權酌情釐定的所有歸屬標準及條件；(ii)選定激勵對象於歸屬日期仍為合資格人士；及(iii)選定激勵對象並無被本集團任何成員公司解僱，並無被裁定破產或無力償債，亦無被裁定任何涉及欺詐、不誠實或貪污的罪行，且並無根據證券及期貨條例或其他類似性質的規則或法規被檢控或定罪。

(g) 期限

根據2022年H股激勵計劃終止條款的規定，2022年H股激勵計劃的條款自採納日期(2022年6月24日)起10年。2022年H股激勵計劃的剩餘年期約為9年。

(h) H股價格的確定基準

2022年H股激勵計劃項下並無H股的購買價格。

2022年H股激勵計劃的承授人名單

於報告期內，概無向2022年H股激勵計劃項下的合格激勵對象授予H股。於報告期內，本公司通過信託回購458,700股H股，總代價為16,235,000港元，佔本報告日期已發行股本總額的0.09%。

董事、監事及主要行政人員於本公司或其相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2022年12月31日，本公司董事、監事及主要行政人員於本公司及其相聯法團(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352條本公司須存置的登記冊內登記的權益或淡倉或根據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(「標準守則」)須另行知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司股份的權益

董事姓名	職務	權益性質	股份類別	所持相關 股份數目	佔相關類別	
					股份的概約 百分比 ⁽³⁾	佔總股份的 概約百分比 ⁽³⁾
馮女士 ⁽¹⁾	董事長，執行董事	實益擁有人	A股	119,400,452(L) ⁽²⁾	26.49%	22.29%
		配偶權益	A股	64,373,511(L) ⁽²⁾	14.28%	12.02%
顧曉磊先生	非執行董事	實益擁有人	A股	19,396,430(L) ⁽²⁾	4.30%	3.62%
左從林先生 ⁽⁴⁾	執行董事	實益擁有人	A股	14,059,829(L) ⁽²⁾	3.12%	2.62%
孫雲霞女士 ⁽⁵⁾	執行董事	實益擁有人	A股	2,833,899(L) ⁽²⁾	0.63%	0.53%
高大鵬先生 ⁽⁶⁾	執行董事、董事會秘書、	實益擁有人	A股	303,504(L) ⁽²⁾	0.07%	0.06%
	聯席公司秘書					
姚大林博士 ⁽⁷⁾	執行董事	實益擁有人	A股	131,270(L) ⁽²⁾	0.03%	0.02%

附註：

- (1) 周先生為馮女士的配偶。根據證券及期貨條例，馮女士及周先生均被視為於對方擁有權益的A股中擁有權益。馮女士持有119,400,452股A股，佔我們於本報告日期已發行股本總額的22.29%（並無計及根據購股權及受限制股份獎勵計劃授出的購股權獲行使後將予發行的任何A股股份）。周先生持有64,373,511股A股，佔我們於本報告日期已發行股本總額的12.02%（並無計及根據購股權及受限制股份獎勵計劃授出的購股權獲行使後將予發行的任何A股股份）。因此，馮女士及周先生均被視為於合共183,773,963股股份中擁有權益，佔我們於本報告日期已發行股本總額的34.31%（並無計及根據購股權及受限制股份獎勵計劃授出的購股權獲行使後將予發行的任何A股股份）。
- (2) 字母「L」指該人士於股份的好倉。
- (3) 於2022年12月31日，本公司合共有535,678,676股已發行股份，包括450,682,100股A股及84,996,576股H股（並無計及根據購股權及受限制股份獎勵計劃授出的購股權獲行使後將予發行的任何A股股份）。
- (4) 於左從林先生的權益中，當中188,160股為授予左從林先生的購股權之相關股份。
- (5) 於孫雲霞女士的權益中，當中270,480股為授予孫雲霞女士的購股權之相關股份。
- (6) 於高大鵬先生的權益中，當中29,400股為授予高大鵬先生的購股權之相關股份。
- (7) 於姚大林博士的權益中，當中58,800股為授予姚大林博士的購股權之相關股份。

董事會報告

除上文及「首次公開發售前購股權及受限制獎勵計劃」一節所披露者外，就董事所知，於本報告日期，本公司董事、監事或主要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。

主要股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

據董事及本公司主要行政人員所知，於2022年12月31日，下列人士（本公司董事、監事及主要行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露權益或淡倉或根據證券及期貨條例第336條須存置在本公司登記冊中記錄的權益及／或淡倉，擁有佔相關類別股份5%或以上的權益或淡倉：

主要股東名稱	權益性質	股份類別	擁有權益的 股份數目	佔相關類別股份 的概約百分比 ⁽²⁾	佔股份總數 的概約百分比 ⁽²⁾
周先生	實益擁有人	A股	64,373,511(L) ⁽³⁾	14.28%	12.02%
	配偶權益		119,400,452(L) ⁽³⁾	26.49%	22.29%
UBS Group AG	於受控法團的權益	H股	10,147,473(L)	11.94%	1.89%
			951,311(S)	1.12%	0.18%
abrdrn plc聯屬投資管理 實體總計	投資經理	H股	6,831,000(L)	8.04%	1.28%
JPMorgan Chase & Co.	於受控法團的權益； 投資經理；於股份擁有 抵押權益的人士及核准 借出代理人	H股	4,763,489(L)	5.60%	0.89%
			3,241,504(S)	3.81%	0.61%
			360,077(P)	0.42%	0.07%

附註：

- (1) (L)－好倉、(S)－淡倉、(P)－可供借出的股份。
- (2) 於2022年12月31日，本公司合共有535,678,676股已發行股份，包括450,682,100股A股及84,996,576股H股（並無計及根據購股權及受限制股份獎勵計劃授出的購股權獲行使後將予發行的任何A股股份）。
- (3) 請參閱上述分節附註(1)。

主要股東於本集團成員公司(不包括本公司)的權益

附屬公司名稱	法定股本／註冊資本	擁有10%或更多股權的人士	股權概約百分比(%)
北京視康前沿技術有限公司	人民幣1,000,000元	姚寧	35
蘇州啟辰生物技術有限公司	人民幣10,000,000元	黃雯涓	45
昭衍(無錫)新藥研究中心有限公司	人民幣50,000,000元	江蘇先通分子影像技術有限公司	20

除本節所披露者外，就本公司所深知，於2022年12月31日，概無任何人士於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定須披露的權益或淡倉，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之相關類別股份5%或以上的權益或淡倉。

購買股份或債權證的安排

除年報所披露者外，本公司、其控股公司或任何附屬公司概無於報告期間及直至本報告日期訂立任何安排，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。

與持份者的主要關係

與客戶的關係

我們的主要客戶包括製藥和生物技術公司，包括中國和全球的藍籌醫藥公司和中小型生物技術公司。截至2022年12月31日止年度，我們服務的客戶約為850名。我們還向越來越多的創新型生物技術公司提供服務。

董事會報告

- **非臨床研究客戶服務協議的主要合同條款**

我們一般會就我們的非臨床研究與客戶簽訂服務協議。我們服務協議的期限通常為期兩年，並訂明各方的權利和義務，服務範圍，並載列規管相關數據及項目結果的報告和轉讓、知識產權、定價和付款條款等詳細條款及規定。此類基於項目的服務協議訂明項目要求、項目管理制度、項目進度、開發步驟、定價和付款條款、知識產權和終止權利，並具有法律約束力。我們的客戶通常保留彼等向我們提供的所有知識產權的所有權。

我們通常基於所指定的付款時間表及服務合同和工作訂單所規定的服務性質向客戶開具賬單。

我們積極監控每個項目的進展，定期與客戶溝通，以減少合同糾紛的風險。具體而言，如果產生重大的成本超支，我們通常會與客戶進行真誠磋商，以提高我們的費用。於報告期間，概無發生我們單方面或客戶單方面重大違反服務協議、基於項目的服務合同或工作訂單的情況，亦無終止任何重大合同。於報告期間，我們與客戶的服務協議並無錄得虧損。

- **實驗模型銷售合同的主要合同條款**

我們就銷售我們的實驗模型與客戶(包括第三方學術及研究機構)簽訂實驗模型銷售合同。

於報告期間，我們或我們的客戶均沒有嚴重違反實驗模型銷售合同。

- **客戶支持**

為方便項目管理和與客戶溝通，我們已指派特定的項目經理負責各項目的執行。項目經理負責內部協調參與各項目的不同部門。彼等還定期與客戶互動，以處理客戶的諮詢和投訴。於報告期間，我們並無遭遇有關我們服務或產品的任何重大客戶投訴。

與供應商的關係

我們的主要供應商主要位於中國。我們與眾多主要供應商建立穩定的關係。由於我們提供綜合性服務，我們採購一般實驗耗材、設備及實驗模型(主要是啮齒類及非人靈長類動物)等各種物資，主要用於我們的實驗室。一般實驗耗材(如試劑)和設備可自不同的供應商獲得，且數量足以滿足我們的需求。於報告期間，我們在採購充足的一般實驗耗材或設備方面並無遇到任何重大困難。

於報告期間，我們從優質第三方供應商採購大部分非人靈長類動物實驗模型。由於我們與部分非人靈長類動物實驗模型供應商訂立長期採購合同，加上我們因採購量大及與有關供應商的長期關係而具備的議價能力，我們能夠按合理的價格獲得充足的非人靈長類動物實驗模型供應且於報告期間並無遭遇對我們的營運造成重大不利影響的任何嚴重短缺。

我們用於非臨床研究的絕大部分其他實驗模型(主要包括啮齒類動物實驗模型)乃自第三方供應商採購，以滿足部分客戶對規格的要求及確保始終如一的質量並以符合成本效益的方式穩定供應非臨床研究所需的大量實驗模型。國內多家供應商通常均可隨時提供各種各樣且數量充足的該等實驗模型，可滿足我們的非臨床研究需求。

於報告期間，董事、其各自的聯繫人或擁有我們已發行股本5%或以上的股東概無在我們的前五大供應商中擁有任何權益。於報告期間，概無主要供應商同時為我們的客戶。

我們根據多項因素選擇供應商，包括其資質、信譽、定價及整體服務。我們對供應商進行全面盡職調查，定期監控及審查彼等的表現以及進行年度調查。

於本報告日期，我們並無與供應商發生任何重大糾紛，亦無出現對供應協議的任何重大違反。於報告期間，我們的物資並無出現任何嚴重短缺。據我們所深知，於本報告日期，概無任何資料或安排會導致我們與任何主要供應商終止關係。

與僱員的關係

於2022年12月31日，本集團共有2,788名僱員，大部分均駐於我們於中國的設施。我們於美國的僱員主要由我們於2019年底收購的Biomere聘用。

遵照適用勞動法，我們與僱員訂立個人僱傭合同，內容涵蓋工資、獎金、僱員福利、工作場所安全、保密責任、不競爭及終止理由等事宜。該等僱傭合同通常為期三年。我們亦為我們的中國僱員在中國繳納社會保險基金供款，包括基本養老保險、醫療保險、失業保險、生育保險、工傷保險基金及住房公積金。

我們通過人才計劃招募、培訓和留聘有才幹的僱員，該計劃旨在激勵高素質僱員在本公司搭建其自身的職業生涯。我們致力於通過全面的培訓體系來持續提高我們團隊的技術專長、繼續教育、項目管理能力和服務質量。我們相信我們盡職敬業且經驗豐富的管理團隊及其行業網絡以及強大的人才儲備為我們取得長期成功提供了寶貴的資產。

為支持我們的業務增長，我們定期檢討我們的能力及調整我們的勞動力，以確保我們擁有最佳的專才組合來滿足我們的服務需求。我們相信，我們的聲譽、工作環境、培訓體系、薪酬待遇及僱員股份計劃可幫助我們吸引合資格人選。我們已在中國成立工會，在頒佈公司細則及內部規定方面代表僱員。

我們要求所有僱員遵守我們的反賄賂及反貪污合規要求以及適用法律法規，以消除賄賂及貪污風險。

於本報告日期，我們從未遭遇任何罷工、勞資糾紛或勞工行動，從而對我們的業務造成重大影響，且我們認為我們與僱員維持良好關係。

董事會報告

與股東的關係

本公司認可保護股東權益及與彼等有效溝通的重要性。本公司認為與股東溝通為雙向流程，致力於通過股東大會、企業通訊、中期及年度報告以及業績公告確保信息披露的質量及有效性、定期與股東保持對話及認真聽取股東的意見及反饋。

主要供應商及客戶

於報告期間，本集團最大客戶佔本集團收益總額的2.96%。本集團五大客戶佔本集團收益總額的11.71%。

於報告期間，本集團最大供應商佔本集團採購總額的36.95%。本集團五大供應商佔本集團採購總額的62.43%。

概無董事、彼等各自之緊密聯繫人或據董事所深知，持有本公司已發行股本5%以上的任何股東於本集團任何五大供應商中擁有任何重大權益。

於報告期間，本集團與其客戶或供應商並無任何重大糾紛。

H股股東稅項減免資料

個人投資者

根據《國家稅務總局關於國稅發[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)的規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行

股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協議及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協議及稅收安排規定的相關股息稅率一般為10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。對股息稅率不屬10%的情況，按以下規定辦理：(1)低於10%稅率的協議國家居民，扣繳義務人可代為辦理享受有關協議待遇申請，經主管稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退還；(2)高於10%低於20%稅率的協議國家居民，扣繳義務人派發股息紅利時應按協議實際稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請審批事宜；(3)沒有稅收協議國家居民及其他情況，扣繳義務人派發股息紅利時應按20%扣繳個人所得稅。

根據2006年8月21日就所得稅簽署的《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》(國稅函[2006]884號)，中國政府可就中國公司應付予香港居民的股利徵稅，但稅額不得超過應付股利總額的10%，如香港居民持有中國公司至少25%的股權，則有關稅額不得超過中國公司應付股利總額的5%。

企業

根據2008年1月1日生效的《中華人民共和國企業所得稅法》與《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，若非居民企業在中國境內未設立機構、場所、或者雖設立機構、場所但獲得的股利及紅利與其所設機構、場所並無實際關聯，則須就其源於中國境內的所得繳納10%的企業所得稅。該預扣稅可根據適用避免雙重徵稅條約予以寬減。

根據國家稅務總局頒佈並於2008年11月6日生效的《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股利代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股利時，則須統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。該預扣稅可根據適用避免雙重徵稅條約予以寬減。

根據財政部、國家稅務總局及中國證監會《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定，對內地個人投資者通過滬港通投資聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通投資聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過滬港通投資聯交所

上市股票取得的股息紅利所得，H股公司不代扣股息紅利所得稅款，由企業自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。

根據現行香港稅務局慣例，在香港毋須就本公司派付的股息繳稅。

本公司股東依據上述規定繳納相關稅項及/或享受稅項減免。

僱員

於2022年12月31日，本集團共有2,788名僱員。在2,788名僱員中，2,597名僱員駐於中國，191名僱員駐於海外，主要位於美國。本集團與其僱員訂立僱傭合同，涵蓋工資、福利及終止原因。詳情請參閱財務報表附註6(b)。

本集團僱員的薪酬包括花紅及津貼。薪金計劃將僱員的薪酬與其表現掛鉤，並以特定的客觀標準計量。我們亦根據適用法規及我們的內部政策為僱員提供福利。我們向僱員提供定期培訓以改善其質素、技能及知識，包括向新僱員提供入職培訓以及向銷售及營銷團隊提供技術培訓、專業及管理培訓、健康及安全培訓以及全面的培訓。本集團亦已為其僱員實行獎勵計劃，有關詳情載於「首次公開發售前購股權及受限制股份獎勵計劃」及「首次公開發售後限制性股票激勵計劃及持股計劃」各節。

董事會報告

退休供款計劃

中國及美國的養老金計劃為界定供款計劃。

本集團於中國的附屬公司之僱員須按僱員薪金某個百分比向退休供款計劃供款，以作為此項福利之經費。本集團就此退休供款計劃之唯一義務乃作出規定供款。

本集團對中央養老金計劃的供款立即全部歸屬於僱員。因此，(i)截至2022年12月31日止年度，中央養老金計劃下的供款並無被沒收；及(ii)截至2022年12月31日，本集團並無被沒收的供款以減少其對中央養老金計劃的現有供款水準。請參閱財務報表附註6(b)。

對於美國僱員，Biomere(「僱主」)正在幫助彼等通過提供僱主安全港匹配供款，可以更輕鬆地根據我們的401(k)計劃為退休進行儲蓄。即使計劃年可能不是日曆年，僱員的合併選擇性供款和Roth 401(k)供款亦受日曆年限制。僱主將匹配僱員的稅前及/或實打實地Roth選擇繳款，最高為僱員合格工資的4%。此供款稱為安全港匹配供款。這筆供款將代表符合條件的僱員進行。僱主可以選擇在年內撤銷或暫停安全港供款。倘若發生此情況，僱員將提前30天收到停職通知，僱員將有機會更改僱員的選擇性繳費率。

僱主確認(i)截至2022年12月31日止年度，401(k)計劃下的供款並無被沒收；及(ii)截至2022年12月31日，僱主並無可用於減少其對計劃的現有供款水準的沒收供款。

關聯方交易

本集團於報告期間的關聯方交易詳情載於本年報的綜合財務報表附註39。

我們已訂立並預期會繼續進行根據上市規則屬不獲豁免持續關連交易的若干交易。本公司已向香港聯交所申請及香港聯交所已授予本公司就本集團於上市前訂立的該等不獲豁免持續關連交易於截至2022年12月31日止兩個年度豁免嚴格遵守上市規則第14A.105條所載的公告、通函及獨立股東批准規定(如適用)。

除下文所披露者外，財務報表附註39所列的關聯方交易均不構成關連交易或持續關連交易(定義見上市規則)，且本公司已遵守上市規則第14A章項下的披露規定。

就提供董事服務向第三方提供的代價

截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團並無就提供董事服務向任何第三方支付代價。

關連及持續關連交易

關連交易

購買JOINN Biologics Inc. 的B+輪優先股

於2021年12月10日，作為JOINN Biologics Inc. B+輪融資的一環，本公司(連同其他人士)與JOINN Biologics Inc. 訂立購股協議，據此，本公司已同意購買，而JOINN Biologics Inc. 已同意發行及出售44,116,176股B+輪優先股，佔其已發行股本約4.76%(按全面攤薄及轉換基準計算)，總代價為50百萬美元。購股協議的其他訂約方包

括JOINN Biologics Inc.的附屬公司、委託人(即馮女士、周先生、周馮邑及周馮源)、控股公司(即JOINN Biologics Holdco、Sologen Holdings Limited、Jousn Inc.、LFY Inc.、FY Zhou's Holdings Inc.、Jousn Holdings LLC、Lao Feng Biotech Holdings LLC、Arc Cheetah Holdings LLC、Ice Leopard LLC)及天使投資者(A&C Brothers Holdings Limited)。由於根據上市規則計算有關B+輪優先股購買協議的一項或多項適用百分比率超過0.1%但低於5%，上述交易構成上市規則第14A章所界定的關連交易，須遵守上市規則第14A章項下的申報及公告規定，惟獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。本公司已於2022年4月支付代價。

進一步詳情載於本公司日期為2021年12月10日的公告及本報告財務報表附註26。

持續關連交易

下列交易根據上市規則第14A.31條構成本公司的持續關連交易，且根據上市規則第14A.71條須於本年報中披露。本公司確認其已符合上市規則第14A章的披露規定如下。

1. **Biorichland**租賃協議

於2021年2月9日，我們的全資附屬公司昭衍(加州)與Biorichland LLC(「**Biorichland**」)(為一家根據美國加州法律註冊成立的有限公司，由控股股東馮女士與周先生之子周馮源先生全資擁有)訂立租賃協議(「**Biorichland**租賃協議」)。Biorichland租賃協議自上市日期起並至2022年12月31日止。

昭衍(加州)同意就我們在北加利福尼亞州的設施向Biorichland租賃其位於2600 Hilltop Drive, Richmond, CA, the United States的若干經營場所，相關經營場所包括實驗模型設施、實驗室及辦公室(「**租賃處所**」)，預計建築面積分別不超過4,500平

方米及6,000平方米，連同將用於研發空間的所有設備(「**租賃設備**」，合併租賃處所統稱為「**租賃物業**」)。

自2017年1月1日起，昭衍(加州)一直在使用租賃物業。董事認為Biorichland租賃協議符合本公司的業務和商業目標，並認為其將使本公司能夠確保在租賃物業特定地點的穩定研發，而不會因在物色及翻新替代場所時產生額外成本及費用，並確保本公司於租賃物業的持續運營不會受到干擾。

Biorichland租賃協議項下的有關租賃物業的應付租金應由雙方參考(i)租賃面積、配套設備、地理位置及租賃物業周邊地區概況；(ii)租賃物業所處同一地區相同或相似物業的現行市價後公平磋商釐定；及(iii)預期租期內市場租金比率上升。Biorichland將提供的租賃物業相關條款及條件應與現行市場條款一致，並且不遜於我們可從其他獨立第三方客戶獲得者。

截至2022年12月31日止年度，持續關連交易的實際交易金額為人民幣8.5百萬元。截至2022年12月31日止年度的年度上限為人民幣11.6百萬元。

Biorichland租賃協議於2022年4月28日續期，租期自2023年1月1日起為期三年。有關詳情，請參閱本公司於2022年4月28日刊發的公告。

董事會報告

2. 舒泰神銷售框架協議

於2021年2月9日，本公司與舒泰神訂立一份銷售框架協議（「舒泰神銷售框架協議」），據此，我們同意將實驗模型出售予舒泰神集團。舒泰神為舒泰神集團的母公司，由周先生及馮女士合共持有約33.94%，其中約36.30%由熠昭（北京）醫藥科技有限公司（由馮女士及周先生合共持有85%）持有，約1.97%由周先生透過華泰證券資管－招商銀行－華泰聚力16號集合資產管理計劃持有及約1.11%由周先生直接持有。舒泰神銷售框架協議自上市日期起並至2022年12月31日止。

根據舒泰神銷售框架協議進行的實驗模型銷售將根據每筆實際訂單的個別銷售協議進行，其中規定了實驗模型的類型、購買數量、購買價格、交付日期及其他詳細資料。付款應由舒泰神集團根據舒泰神銷售框架協議的條款及條件，以雙方就每筆實際訂單簽訂的個別服務協議為準。

實驗模型的銷售價格應由雙方經參考(i)本集團就將提供的實驗模型產生的成本，及(ii)將提供的實驗模型類型、質量及規格後公平磋商釐定。僅當銷售價格與現行市場價格一致，並且不遜於我們可從其他獨立第三方客戶獲得者時，我們才會與舒泰神集團訂立個別銷售協議。

截至2022年12月31日止年度，持續關連交易的實際交易金額為人民幣0.7百萬元（僅包括實驗模型銷售額）。截至2022年12月31日止年度的年度上限為人民幣1.5百萬元。

於本報告日期，舒泰神銷售框架協議已終止且並無續期。

3. 和興研發服務框架協議

於2021年2月9日，本公司與北京和興醫藥科技有限公司（「和興」）訂立一份研發服務框架協議（「和興研發服務框架協議」），據此，我們同意向和興及其附屬公司（「和興集團」）提供涵蓋臨床前及臨床試驗階段的全方位藥物研發服務以及藥物警戒服務。和興由本公司執行董事左從林先生的兒子左文傑先生持有55.00%的權益。和興研發服務框架協議自上市日期起並至2022年12月31日止。

將就和興服務收取的服務費將以訂約方根據和興研發服務框架協議的條款及條件就每筆實際交易訂立的個別服務協議為準。

截至2022年12月31日止年度，持續關連交易的實際交易金額為人民幣0.2百萬元。截至2022年12月31日止年度的年度上限為人民幣10.0百萬元，而截至2023年12月31日止年度的年度上限將為人民幣20.0百萬元。

訂約方已就日期為2023年3月30日的相同性質的交易進一步訂立框架協議。有關詳情，請參閱本公司於2023年3月30日刊發的公告。

4. 生全病理學服務框架協議

於2021年2月9日，本公司與生全智能(北京)科技有限公司(「生全」)訂立一份病理學服務框架協議(「生全病理學服務框架協議」)，據此，我們同意向生全及其附屬公司(「生全集團」)提供切片製作、切片掃描及相關培訓等全方位病理學服務。生全為一家由控股股東馮女士及周先生之子周馮源先生持有90%之公司。生全病理學服務框架協議自上市日期起並至2022年12月31日止。

將予收取的服務費以訂約方根據生全病理學服務框架協議的條款及條件就每筆實際交易簽訂的個別服務協議為準。

截至2022年12月31日止年度，本集團並無向生全集團提供任何病理學服務且於報告期間並無錄得交易金額。生全集團已基於市場變動及自身實際情況調整項目需求及時間表。

截至2022年12月31日止年度的年度上限為人民幣10.0百萬元。

於本報告日期，生全病理學服務框架協議已到期且並無續期。

5. 舒泰神研發服務框架協議

於2021年2月9日，本公司與舒泰神訂立一份研發服務框架協議(「舒泰神研發服務框架協議」)，據此，本公司同意向舒泰神集團提供涵蓋臨床前及臨床試驗階段的全方位醫藥研發服務以及藥物警戒服務。舒泰神研發服務框架協議自上市日期起並至2022年12月31日止。

將收取的服務費將以訂約方根據舒泰神研發服務框架協議的條款及條件就每筆實際交易訂立的個別服務協議為準。

截至2022年12月31日止年度，持續關連交易的實際交易金額為人民幣58.6百萬元。截至2022年12月31日止年度的年度上限為人民幣70.0百萬元，而截至2023年12月31日止年度的年度上限將為人民幣80.0百萬元。

訂約方已就日期為2023年3月30日的相同性質的交易進一步訂立框架協議。有關詳情，請參閱本公司於2023年3月30日刊發的公告。

本公司確認，上文所載的持續關連交易項下的落實協議之執行及實施已遵守該等持續關連交易的定價政策。

除上文所披露的資料外，(i)於2022財政年度，本集團並無訂立任何其他構成關連交易或持續關連交易而須根據上市規則第14A章規定申報的交易；及(ii)本報告「財務報表附註—39.重大關聯方交易及結餘」所載的其他關聯方交易於截至2022年12月31日止年度並無構成須根據上市規則披露的關連交易或持續關連交易。

董事會報告

獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認有關交易：

- 於本集團日常及一般業務過程中訂立；
- 按一般商業條款進行或倘並無足夠可供比較者以鑑定有關交易是否按一般商業條款進行，則按不遜於本集團給予獨立第三方或獨立第三方提供予本集團之條款訂立；及
- 根據持續關連交易之有關協議訂立，而交易條款屬公平合理，且符合股東之整體利益。

本公司核數師已獲委聘遵照香港會計師公會頒佈之香港鑒證業務準則第3000號(經修訂)「非審核或審閱過往財務資料的鑒證工作」，並參照實務說明第740號(經修訂)「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」就本集團之持續關連交易作出報告。核數師已根據上市規則第14A.56條就本集團所披露之持續關連交易發出無保留意見函件，當中載列其調查結果及結論。本公司已向香港聯合交易所有限公司呈交核數師函件副本。

充足公眾持股量

根據本公司公開可得資料及就董事會所知，於本報告日期，本公司維持上市規則規定的公眾持股量。

董事彌償

於目前及報告期間均已就有關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

本公司致力確保高水平的企業管治，並已採用上市規則附錄14的企業管治守則所載的守則條文。

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的企業管治守則。

本公司採納的企業管治常規資料載於本報告第72至95頁的企業管治報告。

捐贈

於報告期間，本公司已作出人民幣0.04百萬元的捐贈。

核數師

H股於2021年2月26日於香港聯交所上市，自上市日期以來核數師並無變動。報告期間的綜合財務報表由建議於應屆2022年股東週年大會上續聘的執業會計師畢馬威會計師事務所審閱。

代表董事會

董事長

馮宇霞

香港，2023年3月30日

董事會欣然呈列本公司截至2022年12月31日止年度之企業管治報告。

企業管治文化

本公司致力確保以崇高的商業道德標準營運業務，反映本公司堅信如要達到長遠的業務目標，必須以誠信、透明和負責的態度行事。本公司相信這樣做長遠可為股東取得最大的回報，而僱員、業務夥伴及本公司營運業務的社區亦可受惠。

企業管治是董事會指導本集團管理層如何營運業務以達到業務目標的過程。董事會致力維持及建立完善的企業管治常規，以確保：

- 為股東帶來滿意及可持續的回報；
- 保障與本公司有業務往來者的利益；
- 了解並適當地管理整體業務風險；
- 提供令顧客滿意的高質素產品與服務；及
- 維持崇高的商業道德標準。

企業管治常規

董事會致力達致良好企業管治標準。

董事會相信良好的企業管治標準對本集團提供框架以維護股東利益、提升企業價值、制定其業務策略及政策，以及提高其透明度及問責性至關重要。

本公司已採納上市規則附錄14第2部所載的企業管治守則之原則及守則條文作為本公司企業管治常規的依據。在皆於2022年11月17日舉行的2022年第二次股東特別大會及第三次H股類別股東大會（「**第二次股東特別大會及第三次H股類別股東大會**」）上，股東已審議有關採納2022年A股限制性股票激勵計劃的決議案，當中包括根據特定授權發行A股限制性股票。向各關連激勵對象及其他獨立激勵對象授予限制性A股為彼此之間相互依賴關聯，以構成2022年A股限制性股票激勵計劃的一部分。因此，將不會於第二次股東特別大會及第三次H股類別股東大會上提呈與向各關連激勵對象授出有關的獨立決議案。

除上文所披露者外，董事認為，於截至2022年12月31日止年度，本公司已遵守企業管治守則載列的所有守則條文。

企業管治報告

董事證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。經本公司作出特定查詢後，本集團全體董事、監事及高級管理人員已確認於截至2022年12月31日止年度全年已遵守標準守則所載列的準則。本公司繼續及將會繼續確保遵守標準守則載列的相應條文。

本公司亦已為因其職務或受聘而可能擁有本公司或其證券有關未公開的價格敏感資料的僱員進行證券交易制訂書面指引(「僱員書面指引」)，其不比標準守則寬鬆。本公司並不得悉僱員違反僱員書面指引的事宜。

董事會

本公司由高效的董事會領導，董事會肩負領導及控制職責，並通過指導及監督本公司事務共同負責促進本公司取得成功。監察本集團之業務、策略方針及表現。董事以本公司最大利益為目的作出客觀決定。

董事會應根據本公司業務所需而具備均衡的技能、經驗及多元化觀點與角度，並定期檢討董事向本公司履行職責所需付出的貢獻，以及董事是否付出足夠時間履行與其角色相稱的職責及董事會職責。董事會中執行董事與非執行董事(包括獨立非執行董事)的組合應該保持均衡，以使董事會在極大程度上保持獨立，從而能夠有效地作出獨立判斷。

全體董事須確保彼等本著真誠、遵守適用法律及法規，無論何時均以符合本公司及其股東利益的方式履行職責。

董事會組成

董事會現時由10名董事組成，包括5名執行董事、1名非執行董事及4名獨立非執行董事，詳情如下：

執行董事

馮宇霞女士(董事長)
左從林先生(副董事長)
高大鵬先生(總經理、董事會秘書、聯席公司秘書)
孫雲霞女士(副總經理)
姚大林博士(高級副總經理、首席科技官)

非執行董事：

顧曉磊先生

獨立非執行董事：

孫明成先生
翟永功博士
歐小傑先生
張帆先生

董事的履歷資料載於本年報「董事、監事及高級管理層履歷」一節，而董事之間的關係於相關董事的履歷中披露。

除董事於「董事、監事及高級管理層履歷」一節的相關董事履歷項下所載的關係，董事與其他董事並無財務、業務、家庭或其他重大／相關關係。

主席及行政總裁

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

董事長為馮宇霞女士，彼提供領導作用，並負責董事會的有效運作及領導。本公司不設行政總裁職位。取而代之，總經理高大鵬先生負責本公司的日常管理。董事長及總經理的職責已清晰劃分。

獨立非執行董事

截至2022年12月31日止年度，董事會在任何時間均符合上市規則所載有關委任最少三名獨立非執行董事(佔董事會三分之一)，其中一名須擁有適當專業資格或會計或相關金融管理專業的規定。

本公司已從各獨立非執行董事接獲彼根據上市規則第3.13條所載獨立性指引就其獨立性發出的年度書面確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立。

企業管治報告

董事會獨立性評估

本公司年內建立董事會獨立性評估機制，該機制規定確保董事會在極大程度上保持獨立性的過程及程序，使董事會能夠有效行使獨立判斷，更好地維護股東利益。

評估目的旨在提升董事會效力，發揮最大優勢，以及發現需要改進或進一步發展的領域。評估過程亦會闡明本公司須採取哪些行動以維護及改進董事會表現，例如解決各董事的個人培訓及發展需求。

根據董事會獨立性評估機制，董事會將對其獨立性進行年度檢討。董事會獨立性評估報告將遞呈予董事會，而董事會將共同討論檢討結果及改進行動計劃(倘適合)。

截至2022年12月31日止年度，全體董事均已單獨完成獨立性評估。董事會獨立性評估報告已遞呈予董事會，評估結果令人滿意。

截至2022年12月31日止年度，董事會已檢討董事會獨立性評估機制的執行情況及效力，結果令人滿意。

董事委任及重選

根據組織章程細則，非執行董事(包括獨立非執行董事)指定任期為三年，屆滿後可重選連任。

根據組織章程細則，董事由股東大會選舉或更換，任期三年。董事合資格於任期屆滿後重選連任。在並無違反本公司股份上市地的相關法律、法規及監管規例的情況下，獲委任為董事以填補臨時空缺或作為現有董事會新增成員的人士將任職至彼獲委任後的本公司首屆股東大會，並於其時合資格重選連任。

董事會及管理層的責任、擔當及貢獻

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制度。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)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。

全體董事均可充分且及時地取得本公司全部資料，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。

董事須向本公司披露其擔任的其他職務詳情。

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。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人員購買責任保險，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。

本公司管理層負責本集團的日常管理、行政及營運。其監督本公司的生產、經營和管理、組織以及執行董事會的決議案及公司章程規定的其他職責。董事會應定期討論授權職能及職責。於進行任何重大交易之前，管理層應獲得董事會的批准。

董事有關財務申報的責任

董事確認彼等在會計及財務團隊的支援下編製財務報表的責任。

管理層已在需要時向董事會提供充分的解釋及資料，以便董事會對本公司財務資料及狀況作出知情評估，以提呈董事會批准。

董事根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則編製財務報表。本公司亦已使用及貫徹適當的會計政策，惟採納經修訂準則、準則修訂本及詮釋除外。

董事並不知悉任何有關可能導致本公司持續經營能力受重大質疑之事件或情況之重大不確定因素。

本公司獨立核數師關於其對財務報表所承擔的申報責任之聲明載於本年報的獨立核數師報告。

董事的持續專業發展

董事須掌握最新的監管發展及變更從而有效履行職務，確保彼等在知情情況下對董事會作出適切的貢獻。因此，根據企業管治守則的守則條文第C.1.4條，全體董事應參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保彼等對董事會作出的貢獻保持知情及相關。

企業管治報告

每名新委任董事於首次獲委任時，均已獲提供正式、全面且度身定製的就職指引，確保適當了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。本公司將在適當情況下為董事安排內部簡介會，並為董事提供相關議題的文件。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。

截至2022年12月31日止年度，本公司為全體董事組織培訓課程。培訓課程涵蓋廣泛的相關主題，包括董事的職責及責任、企業管治、業務及監管更新資訊。此外，本公司向董事提供相關閱讀材料，包括合規手冊、法律及監管更新資訊、課程講義供其參考及研究。

董事須向本公司提供彼等不時進行的持續專業發展培訓的詳情，培訓記錄由公司秘書保存。截至2022年12月31日止年度，本公司已接獲董事的培訓記錄，其概要如下：—

董事	培訓類型(附註)
執行董事	
馮宇霞女士	A/B
左從林先生	A/B
高大鵬先生	A/B
孫雲霞女士	A/B
姚大林博士	A/B
非執行董事	
顧曉磊先生	A/B
獨立非執行董事	
孫明成先生	A/B
翟永功博士	A/B
歐小傑先生	A/B
張帆先生	A/B

附註：

培訓類型

A： 出席培訓課程，包括但不限於簡介會、研討會、討論會及工作坊

B： 閱讀相關快訊、報章、期刊、雜誌及相關刊物

全體董事已於年內確認，於其任期內已對本集團的事務付出足夠的時間及關注。此外，董事會及時向本公司披露彼等的其他承諾，例如在其他公眾公司擔任董事職務及重大委任，並及時向本公司告知任何後續變化。

董事委員會

董事會已成立四個委員會，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，負責監察本公司特定範疇的事務。

本公司所有董事委員會均有具體書面職權範圍，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聯交所網站刊登，並可按要求供股東查閱。

審計委員會

審計委員會由三名獨立非執行董事組成，包括孫明成先生、翟永功博士及張帆先生。孫明成先生為審計委員會主席。

審計委員會的職權範圍之條款不遜於企業管治守則所訂明者。

審計委員會的主要職責包括但不限於：

- 監督及評估外聘核數師的工作；
- 指導內部審計工作；
- 審閱本公司的財務報告並就此發表意見；
- 評估內部控制的有效性；
- 促進管理層、內部審計部及本公司相關部門與外聘核數師之間的溝通；
- 審閱、監察、評估、管理及批准重大可持續發展事項；及
- 董事會授權的其他事宜以及相關法律及法規列明的其他事宜。

審計委員會已舉行四次會議，以審閱截至2022年12月31日止年度的季度、中期及年度財務業績及報告、營運及合規控制、風險管理及內部控制制度與內部審計職能的成效、委任外聘核數師及委託非審計服務和相關範疇工作、關連交易以及僱員舉報潛在不當行為的安排等重大事宜。

審計委員會亦在執行董事不在場的情況下與外聘核數師開會兩次。

審計委員會的成員出席紀錄載於「董事及委員會成員的出席紀錄」。

企業管治報告

薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會由一名執行董事左從林先生以及兩名獨立非執行董事孫明成先生及歐小傑先生組成。歐小傑先生為薪酬與考核委員會主席。

薪酬與考核委員會的職權範圍之條款不遜於企業管治守則所訂明者。

薪酬與考核委員會的主要職責包括但不限於：

- 根據董事及高級管理層管理崗位的主要範圍、職責、重要性以及其他相關企業相關崗位的薪酬水平制定薪酬計劃或方案；薪酬計劃或方案主要包括但不限於績效評價標準、程序及主要評價體系，獎勵和懲罰的主要方案和制度等；
- 因應董事會所訂立的企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；
- 就本公司董事及高級管理層的全體績效考核與薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制定薪酬政策，向董事會提出建議；
- 獲董事會轉授責任，釐定個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇，或向董事會建議個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)；
- 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- 考慮同類公司支付的薪酬待遇、須付出的時間及職責範圍以及集團內其他職位的僱用條件；
- 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同條款一致；若未能與合同條款一致，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同條款一致；若未能與合同條款一致，有關賠償亦須合理適當；
- 確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定彼之薪酬；
- 審查本公司董事(非獨立董事)及高級管理層的履行職責情況並對其進行年度績效考評；

- 負責對本公司薪酬及考核制度執行情況進行監督；
- 檢討及／或批准與上市規則第十七章項下的股份計劃有關的事項，包括向董事或高級管理人員授予的任何購股權或獎勵，及在企業管治報告中就該等重大事項(如有)的批准是否適當作出披露及解釋；及
- 董事會授權的其他事項。

截至2022年12月31日止年度，薪酬與考核委員會已舉行三次會議，以審閱本公司的薪酬政策及架構、董事及高級管理層薪酬待遇及其他相關事宜並向董事會作出推薦建議。

薪酬及評估委員會的成員出席紀錄載於「董事及委員會成員的出席紀錄」。

董事及監事的薪酬詳情載於截至2022年12月31日止年度的財務報表附註8及附註9。

高級管理層(並非董事及監事)於截至2022年12月31日止年度按範圍劃分的薪酬詳情載於第44頁的董事會報告。

提名委員會

提名委員會由一名執行董事馮宇霞女士以及兩名獨立非執行董事翟永功博士及歐小傑先生組成。翟永功博士為提名委員會主席。

提名委員會的職權範圍之條款不遜於企業管治守則所訂明者。

提名委員會的主要職責包括但不限於：

- 至少每年一次檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並根據本公司經營活動情況、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；在考慮董事會成員組成時，應確保董事會中執行與非執行董事(包括獨立董事)的組合保持均衡，同時應從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於董事的性別、年齡、文化教育背景及專業經驗；制定並審閱董事會多元化政策；
- 研究董事、經理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；
- 廣泛物色具備資格可擔任董事和經理人員的人選，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；

企業管治報告

- 對董事(包括獨立非執行董事)候選人和經理人選進行審查並提出建議；
- 對須提請董事會聘任的其他高級管理層進行審查並提出建議；
- 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席)及總經理的繼任計劃向董事會提出建議；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；及
- 董事會授權的其他事項。

評估董事會構成時，提名委員會將考慮本公司董事會多元化政策中載列的各個方面及有關董事會多元化的因素，包括但不限於性別、年齡、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗及專業經驗。提名委員會將就實現董事會多元化討論並商定可衡量的目標，並於必要時向董事會提出推薦建議以供採用。

物色及遴選合適的董事人選時，就物色及甄選合適候選人擔任董事職務而言，提名委員會將考慮候選人的品格、資格、經驗、獨立性、時間付出及其他為配合公司策略及達致董事會多元化的必要相關準則(如適用)，繼而向董事會作出建議。

截至2022年12月31日止年度，提名委員會已舉行一次會議，以檢討董事會的架構，規模及組成及獨立非執行董事的獨立性，並審議於2022年第二次股東特別大會上膺選連任的退任董事的資格及檢討董事會多元化政策及提名政策。提名委員會認為董事會的多元化觀點得以維持適當平衡，且在實施董事會多元化政策時並無設定任何衡量目標。

提名委員會的成員出席紀錄載於「董事及委員會成員的出席紀錄」。

董事會多元化政策

本公司已採納董事會多元化政策，當中載列實現董事會多元化的途徑，可於本公司網站查閱。本公司明白及深信董事會多元化的裨益良多，並視提高董事會層面的多元化為維持本公司競爭優勢的關鍵要素。

根據董事會多元化政策，提名委員會將定期檢討董事會的架構、人數及構成，並在適當情況下作出變動董事會的建議，以完善本公司的企業策略，並確保董事會維持平衡、多元。就檢討及評估董事會構成而言，提名委員會致力於全方位多元化並將考慮多個方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識以及區域行業經驗。

本公司力求將與本公司業務增長有關的多元化觀點維持適當平衡，亦致力於確保妥善構建所有層面(自董事會向下)的招聘及遴選慣例，以將多元化候選人納入考慮範圍。

下文載列董事會現時構成的分析：

性別

男性：8名

女性：2名

職銜

執行董事：5名

非執行董事：1名

獨立非執行董事：4名

國籍

中國：9名

美國：1名

年齡組別

31-40歲：1名

41-50歲：4名

51-60歲：3名

61-70歲：1名

71歲或以上：1名

教育背景

工商管理：1名

會計財務：3名

其他：6名

業務經驗：

會計財務：3名

工商管理：2名

與本公司業務相關的經驗：5名

提名委員會及董事會認為董事會現時的構成已足夠多元化且董事會並無設定任何衡量目標。

提名委員會將適當檢討董事會多元化政策，以確保其效力。

企業管治報告

性別多元化

本公司珍視本集團所有層面的性別多元化。下表載列本集團於本年報日期的員工性別比率，包括董事會及高級管理層：

	女性	男性
董事會	20% (2)	80% (8)
高級管理層	40% (2)	60% (3)
其他僱員	66.32% (1,841)	33.68% (935)
整體員工	66.10% (1,844)	33.90% (944)

董事會力求達致並已達致本集團至少1位女性董事，並認為上述現時性別多元化令人滿意。

有關本集團性別比率連同相關數據的詳情，可參閱環境、社會及管治報告第21頁。

董事提名政策

董事會已將其甄選及委任董事的職責及權力授予本公司提名委員會。

本公司已採納董事提名政策，當中載列有關提名及委任本公司董事的甄選準則及提名程序以及董事會繼任計劃考慮因素，旨在確保董事會成員具備切合本公司業務所需的技能、經驗及多元化觀點以及董事會的連續性及維持董事會的領導角色。

董事提名政策所載的提名程序如下：

委任新董事

- (i) 提名委員會及／或董事會可從不同渠道遴選董事候選人，包括但不限於內部晉升、調任、由管理層其他成員及外部招聘公司轉介。
- (ii) 提名委員會及／或董事會應於收到就委任新董事的建議及候選人的履歷資料(或有關詳情)後，根據上文所載的標準評估有關候選人，以釐定有關候選人是否符合資格擔任董事。
- (iii) 倘有關程序產生一名或多名符合標準的候選人，提名委員會及／或董事會應根據本公司需要及每名候選人的背景調查(如適用)按順序對其進行排名。

- (iv) 其後，提名委員會應建議董事會委任適當的董事候選人(倘適用)。
- (v) 就於本公司股東大會上由股東提名推薦為董事的任何人士而言，提名委員會及／或董事會應根據上文所載標準評估有關候選人，以確定該候選人是否符合資格擔任董事職務。

在適當情況下，提名委員會及／或董事會應就股東大會上建議董事選舉向股東提供推薦意見。

在股東大會上重選董事

- (i) 提名委員會及／或董事會應檢討退任董事對本公司的整體貢獻及服務，以及在董事會的參與程度及表現。
- (ii) 提名委員會及／或董事會亦應檢討並確定退任董事是否繼續符合上文所載標準。
- (iii) 其後，提名委員會及／或董事會應就於股東大會上建議重選董事向股東提供推薦意見。

倘董事會於股東大會上提呈推選或重選候選人為董事的決議案，則該候選人的相關資料應根據上市規則及／或適用法律及法規在給予股東的通函及／或隨附有關股東大會通告的說明函件中披露。

董事提名政策載列評估建議候選人是否符合董事會及對董事會的潛在貢獻之因素，包括但不限於以下各項：

- 品格及誠信；
- 與本公司業務及企業策略相關的資格，包括專業資格、技能、知識及經驗；
- 各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡(18歲或以上)、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年限；
- 根據上市規則，董事會須包括獨立非執行董事的規定及建議獨立非執行董事是否被視為獨立；及
- 作為本公司董事會及／或董事轄下委員會成員履行其職責的可用時間及相關利益之承諾。

截至2022年12月31日止年度，董事會構成概無變動。

提名委員會將視乎情況檢討董事提名政策，以確保其效力。

企業管治報告

戰略委員會

戰略委員會由三名執行董事馮宇霞女士、左從林先生及孫雲霞女士、一名非執行董事顧曉磊先生以及一名獨立非執行董事歐小傑先生組成。馮宇霞女士為戰略委員會主席。

戰略委員會的職權範圍符合中國相關法律及法規。

戰略委員會的主要職責包括但不限於：

- 對本公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；
- 對組織章程細則規定或股東大會授權須經董事會批准的重大投資融資方案進行研究並提出建議；
- 對組織章程細則規定或股東大會授權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；
- 對其他影響本公司發展的重大事項進行研究並提出建議；
- 對以上事項的實施情況進行檢查；及
- 董事會授權的其他事宜。

截至2022年12月31日止年度，戰略委員會已舉行一次會議，以就本集團的長期策略以及主要投資及融資計劃進行研究並提出建議。

戰略委員會的成員出席紀錄載於「董事及委員會成員的出席紀錄」。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則的守則條文第A.2.1條所載職能。

截至2022年12月31日止年度，董事會已檢討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

根據企業管治守則的守則條文第C.5.1條，董事會每年應至少舉行四次會議，大概每季度舉行一次，且須有大多數董事親身出席或透過電子通訊方法積極參與。截至2022年12月31日止年度，本公司已舉行七次董事會會議。

下表載列各董事於彼等任職期間出席截至2022年12月31日止年度期間舉行的董事會會議、董事委員會會議以及本公司股東大會的紀錄：

董事姓名	出席／會議次數						
	董事會	審計委員會	薪酬與 考核委員會	提名委員會	戰略委員會	股東週年大會	其他股東大會
馮宇霞女士	7/7	不適用	不適用	1/1	1/1	1/1	2/2
左從林先生	7/7	不適用	3/3	不適用	1/1	1/1	2/2
高大鵬先生	7/7	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1	2/2
孫雲霞女士	7/7	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1	2/2
姚大林博士	7/7	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1	2/2
顧曉磊先生	7/7	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1	2/2
孫明成先生	7/7	4/4	3/3	不適用	不適用	1/1	2/2
翟永功博士	7/7	4/4	不適用	1/1	不適用	1/1	2/2
歐小傑先生	7/7	不適用	3/3	1/1	1/1	1/1	2/2
張帆先生	7/7	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1	2/2

除定期董事會會議外，主席亦於截至2022年12月31日止年度期間在其他董事不在場的情況下與獨立非執行董事舉行會議。

獨立非執行董事及非執行董事已參加本公司股東大會，以對股東意見有全面、公正的了解。

風險管理及內部控制

1. 風險管理

有關本公司風險管理的詳情載於本年報「管理層討論與分析－IV.風險管理」。

企業管治報告

2. 建立內部控制系統

董事會已建立內部控制系統，並根據企業管治守則第D.2段每年進行監控及檢討。董事會承認其負責風險管理及內部控制系統以及審閱其有效性。該系統旨在管理而非消除未能實現業務目標的風險，並且只能針對重大錯報或損失提供合理而非絕對的保證。

3. 內部控制系統的主要特徵以及用以檢討內部控制系統有效性及整改缺陷的程序

以下為本公司已實施的內部監控政策、措施及程序的概述：

- 財務報告風險管理—本公司維持一套與財務報告風險管理相關的會計政策，如財務報告管理政策、預算管理政策、理財產品投資政策、財務報表編製政策以及財務部門及員工管理政策。本公司有各種程序及IT系統來實施其會計政策，並且其財務部門會相應審查我們的管理賬戶。
- 人力資源風險管理—本公司在中國及海外設定了許多標準的人力資源管理操作程序，包括招聘管理政策、人事檔案管理政策、試用及錄用政策、勞工合同管理政策、社保及住房公積金管理政策、培訓管理政策、離職及辭任管理政策以及考勤與休假管理政策。該等程序旨在減輕本公司在招聘不足、員工流失、不遵守勞動法規、員工信息管理及其他方面的風險。
- 董事會已遵守企業管治守則第D.2段授權由孫明成先生擔任主席的審計委員會負責持續監督本公司的風險管理及內部控制系統，且對該系統的有效性進行年度檢討。該檢討涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控。審計委員會的職責將包括(i)監督及評審外聘核數師的工作；(ii)為內部審計工作提供指引；(iii)就本公司的財務報告進行審閱及發表意見；(iv)評審內部控制的有效性；(v)促進本公司管理層、內部審計部門與相關部門及外聘核數師之間的溝通；(vi)審閱、監察、評估、管理及批准重大可持續發展事項；及(vii)處理董事會授權的其他事宜以及相關法例及法規所規定的其他事宜。
- 董事(負責監察本集團的企業管治)在法律顧問的協助下會定期審閱我們在截至2022年12月31日止年度對所有相關法律法規的遵守情況。

- 本公司已委聘一名內部控制顧問以就本公司及其主要營運附屬公司的財務報告內部控制而出具一份詳細報告及就本公司實體層面的控制及各項程序(包括環境控制、風險評估、控制活動、信息與溝通、監控活動、銷售及應收款項管理、採購與付款管理、存貨管理、生產管理、研發管理、人力資源與薪酬管理、庫務管理、固定資產與無形資產管理、報告與披露、稅務、保險、合同管理與信息系統管理)的內部控制的事實結果進行報告。
- 本公司已委聘英高財務顧問有限公司為其合規顧問，就與上市規則相關的事宜向其董事及管理團隊提供意見。本公司的合規顧問預期會確保我們按照招股章程所披露者使用資金，並及時就有關監管機構的規定提供支持及意見。
- 本公司亦將定期就有關中國法律法規諮詢其中國律師並獲得其意見，以提高合規意識並使其了解有關監管的最新進展。
- 本公司已遵照有關中國法律法規執行僱員繳納社保及住房公積金的政策。
- 本公司已制定政策，據此，控股股東(i)須支持本公司業務及營運，且在經營範圍及性質、目標客戶及替代產品方面不得與本公司競爭；(ii)須支持本公司獨立的業務營運、內部管理、對外投資及對外擔保決策；及(iii)不得利用彼等的控制地位將可能使本公司獲益的任何商機據為己有。
- 在本公司的風險管理及內部控制架構下，管理層負責設計、實施以及維護風險管理及內部控制系統，以確保(其中包括)(i)已經設計和建立適當的政策和監控程序保障本公司的資產，以避免其被不恰當利用或處置；(ii)遵守以及符合有關法例、規則或規定；及(iii)根據相關會計標準以及監管報告要求保存可靠的財務和會計記錄。截至2022年12月31日止年度，管理層就風險管理及內部控制所進行的主要工作包括以下各項：
 - 每個重要運營單位或部門負責日常風險管理活動，包括識別可能影響本集團業績的重大風險；根據其影響及發生的可能性評定和評估已識別的風險；規劃和實施某些措施、控制以及應急預案以管理和降低此類風險；
 - 管理層以及財務部門持續對風險管理及內部控制系統進行監控和檢討，且向審計委員會就該系統的狀態進行報告；

企業管治報告

- 管理層定期跟進和檢討對已識別的重大風險實施的措施、控制以及應急預案，以確保對已識別的重大風險有足夠的重視、監管和應對；
- 管理層定期檢討風險管理及內部控制系統以識別程序和控制的缺陷，且設計及實施糾正措施以處理該等缺陷；及
- 管理層確保有適當的程序和措施，例如保障資產不會被未經授權使用或處置，控制資本支出，妥善保存會計記錄和確保業務上使用以及向外公佈的財務資料的可靠性等。

4. 處理及發佈內幕消息的程序及內部控制

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，本公司須在知曉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。

截至2022年12月31日止年度，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、及時及有效地了解所披露的消息。

5. 內部控制評價

建立健全並有效實施和改進內部控制系統是本公司董事會及管理層共同的職責。本公司內部控制的目標是：保證本公司經營的合法合規及內部規章制度的貫徹執行，防範經營風險和道德風險，保障客戶及本公司資產的安全、完整，保證本公司業務記錄、財務信息和其他信息的可靠、完整、及時，提高本公司經營效率和效果。

內部控制存在固有局限性，故僅能對達到上述目標提供合理保證；而且，內部控制的有效性亦可能隨本公司內外部環境及經營情況的改變而改變。本公司內部控制設有檢查監督機制，內控缺陷一經識別，本公司將採取整改措施。

截至2022年12月31日止年度，本集團未發現內部控制重大缺陷。董事會認為，本集團已建立了有效的內部控制制度，達到了本公司內部控制的目標，不存在重大缺陷和重要缺陷。

6. 審閱風險管理及內部控制制度

截至2022年12月31日止年度，董事會透過審計委員會對本集團的風險管理及內部控制制度進行全面審閱。有關期間涵蓋2022年財政年度，且涵蓋本公司主要業務。董事會認為，本集團已遵守企業管治守則所載風險管理及內部控制條文，並認為風險管理及內部控制制度有效及充足。

核數師薪酬

畢馬威會計師事務所及畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)分別獲委聘為本公司截至2022年12月31日止年度的國際財務報告及中國財務報告核數師。

於報告期內，本公司外聘審計師就提供審計及非審計服務而獲付的薪酬明細如下：

就審計本集團截至2022年12月31日止年度的合併財務報表收取人民幣2.7百萬元；就審計本集團收購目標及若干附屬公司截至2022年12月31日止年度財務報表收取合計人民幣1.5百萬元；及就向本集團提供非保險服務(包括2022年ESG服務及稅務服務)收取人民幣0.2百萬元。

聯席公司秘書

本公司執行董事、總經理、董事會秘書及聯席公司秘書高大鵬先生負責向董事會提出有關企業管治事宜的建議以及確保董事會的政策及程序以及適用法律、法規及規例得到遵守。

吳卓明先生於2022年4月28日辭任本公司另一位聯席公司秘書。於吳卓明辭任的當日，本公司委聘卓佳專業商務有限公司(為公司秘書服務供應商)的經理張嘉倫女士為聯席公司秘書，協助高大鵬先生履行彼作為本公司公司秘書的職責，以維持良好的企業管治並確保符合上市規則及適用香港法律。證券事務代表賈豐松先生獲指定為本公司的主要聯絡人，以就本公司的企業管治以及秘書及行政事務與張嘉倫女士進行合作及溝通。作為本公司的聯席公司秘書，高大鵬先生及張嘉倫女士於截至2022年12月31日止年度已遵守上市規則第3.29條項下的相關專業培訓規定。

股東權利

召開股東大會

股東週年大會須每年召開一次，並應於上一財政年度完結之後的六個月內舉行。

根據組織章程第72條，獨立董事有權向董事會提議召開股東特別大會，獨立董事行使上述職權時應取得全體獨立董事的至少一半同意。

企業管治報告

對獨立董事要求召開股東特別大會的提議，董事會應當根據法律、行政法規、本公司股份上市地證券交易所的上市規則和本章程的規定，在收到提議後10日內提出同意或不同意召開股東特別大會的書面反饋意見。

董事會同意召開股東特別大會的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知；董事會不同意召開股東特別大會的，應當說明理由並公告。

根據組織章程第73條，監事會有權向董事會提議召開股東特別大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規、本公司股份上市地證券交易所的上市規則和組織章程細則的規定，在收到提案後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。

董事會同意召開股東特別大會的，將在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提議的變更，應徵得監事會的同意。

董事會不同意召開股東特別大會，或者在收到提案後10日內未作出反饋的，視為董事會不能履行或者不履行召集股東大會會議職責，監事會可以自行召集和主持。

根據組織章程細則第74條，單獨或者合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%以上的股東有權向董事會請求召開股東特別大會或類別股東會議，並應當以書面形式向董事會提出，並闡明會議的議題。董事會應當根據法律、行政法規、本公司股份上市地證券交易所的上市規則和組織章程細則的規定，在收到書面請求後10日內提出同意或不同意召開股東特別大會或類別股東會議的書面反饋意見。

董事會同意召開股東特別大會或類別股東會議的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會或類別股東會議的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。

董事會不同意召開股東特別大會或類別股東會議，或者在收到請求後10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%以上的股東有權向監事會提議召開股東特別大會或類別股東會議，並應當以書面形式向監事會提出請求。

監事會同意召開股東特別大會或類別股東會議的，應在收到請求5日內發出召開股東大會或類別股東會議的通知，通知中對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。

監事會未在規定期限內發出股東大會或類別股東會議通知的，視為監事會不召集和主持股東大會或類別股東會議，連續90日以上單獨或者合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%以上的股東可以自行召集和主持。

於股東大會提呈議案

本公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合併持有本公司3%以上股份的股東，有權向本公司提出提案。

單獨或者合計持有本公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。臨時提案的內容應當屬於股東大會職權範圍，並有明確議題和具體決議事項。

除前款規定的情形外，召集人在發出股東大會通知後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。

股東大會通知中未列明或不符合本章程第78條規定的提案，股東大會不得進行表決並作出決議。

向董事會提出查詢

就向董事會提出任何查詢而言，股東可監察本公司的營運，並相應發出書面建議及查詢。

聯絡詳情

股東可通過以下方式提交上述查詢或要求：

地址： 中國北京北京經濟技術開發區榮京東街5號，郵編：100176
(抬頭請註明致董事會／公司秘書)

傳真： 010-67869582

電郵： jjafengsong@joinn-lab.com

為免生疑，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。

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了解非常重要。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。

企業管治報告

為保障股東權益及權利，本公司就各重大獨立事宜(包括選舉個別董事)於股東大會提呈獨立決議案。股東大會上提呈指所有決議案將根據上市規則進行投票表決，且投票表決之結果將於各股東大會後刊載於本公司及聯交所網站。

股東溝通政策

本公司訂有股東溝通政策。該政策旨在促進與股東及其他持份者有效溝通，鼓勵股東積極與本公司互動，促使股東有效行其作為股東的權利。董事會已檢討股東溝通政策的實施情況及效力，結果令人滿意。

本公司已建立若干渠道，以與股東保持持續對話，載列如下：

(a) 公司通訊

上市規則界定的「公司溝通」指本公司發出或將予發生以供其任何證券的持有人參考或採取行動的任何文件，包括但不限於本公司的以下文件：(a)董事會報告、年度財務報表連同核數師報告及財務摘要報告(如適用)的副本；(b)中期報告及中期摘要報告(如適用)；(c)季度報告；(d)會議通告；(e)上市文件；(f)通函；及(g)代表委任表格。本公司的公司通訊將根據上市規則的規定適時刊登於聯交所網站(www.hkex.com.hk)。企業通訊將以中、英文版本(或如獲許可，以單一語言)按照上市規則的規定適時向股東及非登記的本公司證券持有人提供。股東及非登記的本公司證券持有人應有權選擇公司溝通的語言(中文或英文)或收取方式(以印刷本或通過電子方式)。

(b) 根據上市規則規定的公告及其他文件

本公司將根據上市規則適時於聯交所網站登載公告(關於內幕消息、企業行動及交易等)及其他文件(例如組織章程細則)。

(c) 公司網站

任何登載於聯交所網站的本公司資料或文件亦將登載於本公司的網站(<https://www.joinnlabs.com>)。有關本公司最新業務經營及發展狀況、財務資料及公司管治常規的其他公司資料亦將於本公司網站登載。

(d) 股東大會

本公司的股東週年大會及其他股東大會是本公司與股東溝通的首要平台。本公司應按照上市規則的規定適時向股東提供在股東大會上建議的決議案的相關資料，所提供的應是合理需要的資料，以便股東能夠就建議的決議案作出有根據的決定。本公司鼓勵股東參與股東大會或在他們未能出席大會時委任代表出席大會並於會上代其投票。在合適或需要的情況下，董事會主席及其他董事會成員、董事會轄下委員會的主席或其委任的代表，以及外聘核數師應出席本公司的股東大會並在會上回答股東提問(如有)。董事會轄下的獨立委員會(如有)的主席亦應出席任何批准關連交易或任何其他須經股東獨立批准的交易的股東大會，並於會上回應問題。

(e) 股東查詢

關於H股持股事項的查詢

有關持股事項的查詢，H股股東應向本公司的H股股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司作出查詢，可透過其線上持股查詢服務(網址：<http://www.tricoris.com>)或發送電子郵件至is-enquiries@hk.tricorglobal.com或撥打熱線電話(852) 2980 1333進行查詢，或親身前往公眾櫃檯(地址：香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)。

有關A股持股事項的查詢

有關持股事項的查詢，A股股東應透過發送電郵至jiafengsong@joinn-lab.com或郵寄至中國北京市北京經濟技術開發區榮京東街甲5號向本公司的中國總部作出查詢。

組織章程細則變動

截至2022年12月31日止年度，本公司已修訂其組織章程細則。該等修訂涉及本公司的註冊資本變更。該等修訂詳情載於日期為2022年5月26日致股東的通函內。

組織章程細則亦可於本公司網頁及聯交所網頁查閱。

企業管治報告

股息政策

本公司已根據企業管治守則的守則條文第F.1.1條採納派息政策，並已考慮包括但不限於(其中包括)本集團的盈利、現金流量、資金要求、法定基金儲備規定等多項因素以及董事會可能認為相關的任何其他條件。該政策訂明有關支付股息的多項考慮因素，包括程序及方法等，旨在為股東提供持續穩定的合理回報，同時確保可維持本公司的業務運作並達致長期發展目標。股息的派付將由董事會制訂，並須待股東批准後方可作實。

截至本年報日期，並無任何股東放棄或同意放棄任何股息(包括未來股息)之安排。



致北京昭衍新藥研究中心股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)
獨立核數師報告

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第104至204頁的北京昭衍新藥研究中心股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2022年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則真實而中肯地反映了 貴集團於2022年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露要求妥為編製。

意見的基礎

我們已根據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。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告核數師就審計綜合財務報表承擔的責任一節中作進一步闡述。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」)以及與我們對中華人民共和國綜合財務報表的審計相關的道德要求，我們獨立於 貴集團，並已履行這些道德要求以及守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。有關事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時提出。我們不會對有關事項提供單獨的意見。

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

非臨床研究服務的收益確認

請參閱綜合財務報表附註4及附註2(w)的會計政策。

關鍵審計事項

貴集團2022年的收益約人民幣22.7億元主要產生自提供非臨床研究服務。

貴集團訂立的該等非臨床研究服務合同可能包含一項或多項實驗研究。服務合同列明研究範圍、項目時間表、定價及各項研究的結果之結算報告。貴集團管理層評估各項研究是否存在獨特的履約責任。收益於向客戶轉移服務結果的控制權時確認。

我們將非臨床研究服務的收益確認識別為關鍵審計事項，因為收益是貴集團的關鍵績效指標之一，而當中涉及為達到目標或預期而操控收益確認時間之固有風險。

我們的審計如何處理該事項

我們有關非臨床研究服務的收益確認之審計程序包括以下各項：

- 瞭解及評估 貴集團就非臨床研究服務的收益確認的重要內部控制的設計、實施及運作的有效性；
- 根據現行會計準則，通過抽樣基準檢查合同，以瞭解合同條款及評估 貴集團有關非臨床研究服務的收益確認政策(包括識別履約責任)；
- 取得選定客戶的公開工商登記資料(如有)以瞭解該等選定客戶的背景，並將該等選定客戶的股東、董事及監事與管理層提供的關聯方清單比較，以識別任何未披露的關聯方關係；
- 通過抽樣基準將非臨床研究服務於財政年度的收益與服務合同、結算報告及/或其他相關文件進行比較，以評估選定的收益交易是否已根據 貴集團的會計政策確認；

關鍵審計事項(續)

非臨床研究服務的收益確認(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何處理該事項

我們有關非臨床研究服務的收益確認之審計程序包括以下各項：(續)

- 透過檢查非臨床研究服務合同、結算報告及／或其他相關文件，通過抽樣基準評估於財政年度末前後的非臨床研究服務的收益交易是否已於合適期間確認；
- 通過抽樣基準向客戶取得於財政年度末的未償還貿易應收款項之確認；如未有收回確認，則進行替代程序；及
- 檢查與符合特定風險標準有關的賬冊項目的基礎文件。

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

生物資產估值

請參閱綜合財務報表附註18及附註2(i)的會計政策。

關鍵審計事項

貴集團的生物資產主要包括用於繁殖的非人靈長類動物實驗模型及非臨床研究。該等生物資產乃按公平值計量。貴集團委聘外部核數師協助進行生物資產的估值。

生物資產的公平值計量涉及重大程度的管理層判斷，包括近期市場價格、若干年齡組的重置成本及年度飼養成本。

我們將生物資產估值識別為關鍵審計事項，乃由於估值涉及重大判斷及不確定因素，並受管理層偏頗所影響。

我們的審計如何處理該事項

我們有關生物資產估值的審計程序包括以下各項：

- 瞭解及評估 貴集團就生物資產估值的重要內部控制的設計及實施；
- 評估獨立外部估值師的的資歷及能力，並考慮其客觀性；
- 邀請內部估值專家經參考會計準則的規定後評估估值方法的合適性；
- 透過比較市場數據及／或其他支持文件評估主要參數或假設(包括近期市場價格、若干年齡組的重置成本及年度飼養成本)的合理性；
- 觀察 貴集團生物資產的實物清點，並將生物資產的數量與估值計算中的數量進行比較；及
- 經參考現行會計準則的規定後，評估綜合財務報表中有關生物資產估值的披露。

關鍵審計事項(續)

購買價分攤

請參閱綜合財務報表附註36以及附註2(e)的會計政策。

關鍵審計事項

於2022年5月15日，貴公司完成收購雲南英茂生物科技有限公司(「雲南英茂」)及廣西瑋美生物科技有限公司(「廣西瑋美」)100%股權，代價分別為人民幣829百萬元及人民幣975百萬元，可識別資產淨值的公平值超出代價的部分計入損益。於收購完成後，雲南英茂及廣西瑋美成為本公司的全資附屬公司。

管理層已識別所購入的可識別資產及所承擔的負債，其中主要包括生物資產，並根據外聘估價師的估價釐定所識別資產及負債的公平值。根據估值結果，購買價分攤至所購入的可識別資產及所承擔的負債。

生物資產的公平值計量涉及極大程度的管理層判斷，包括近期市場價格、若干年齡組的重置成本及年度飼養成本。

我們的審計如何處理該事項

我們有關購買價分攤的審計程序包括以下各項：

- 瞭解及評估 貴集團對購買價分攤的重要內部控制的設計及實施；
- 獲得收購協議並檢查協議條款，以瞭解所購入資產及所承擔負債的範圍以及代價的釐定；
- 參考現行會計準則的規定，評估管理層採納的識別所購入可識別資產及所承擔負債的程序；
- 評估外聘估值師的勝任能力及能力，並考慮其客觀性；
- 對於所購入的生物資產，邀請我們的內部估值專家經參考現行會計準則後評估估值方法的合適性，並通過比較市場數據及／或其他支持文件評估主要假設(包括近期市場價格、若干年齡組的重置成本及年度飼養成本)的合理性；

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

商譽的潛在減值(續)

關鍵審計事項

我們將上述收購的購買價分攤識別為關鍵審計事項，因為公平值估值涉及重大管理層判斷，具不確定因素，可能影響因可識別資產淨值的公平值超出代價而計入損益的金額。

我們的審計如何處理該事項

我們有關購買價分攤的審計程序包括以下各項：(續)

- 測試管理層將代價分攤至可識別資產及負債的數學準確性；及
- 經參考現行會計準則的規定後，評估綜合財務報表中有關收購的披露的合理性。

綜合財務報表及核數師報告以外的資料

董事需對其他資料負責。其他資料包括刊載於年報內的全部資料，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

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

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露要求編製真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，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，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水準的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程式以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險為高。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程式，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報告中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能續持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除對獨立性的威脅所採取的行動或防範措施(如適用)。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期間的綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是余慧心。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

2023年3月30日

綜合損益及其他全面收益表

截至2022年12月31日止年度
(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收益	4	2,267,971	1,516,680
服務成本		(1,186,543)	(781,002)
毛利	4(b)	1,081,428	735,678
其他收益及虧損淨額	5	227,639	113,441
生物資產公平值變動產生的收益	17	333,073	125,323
銷售及營銷開支		(18,007)	(15,973)
一般及行政開支		(299,873)	(264,321)
研發開支		(77,985)	(47,756)
經營溢利		1,246,275	646,392
財務成本	6(a)	(3,582)	(3,962)
應佔一家聯營公司虧損		(2,691)	(426)
除稅前溢利	6	1,240,002	642,004
所得稅	7	(166,802)	(85,587)
年內溢利		1,073,200	556,417
年度其他全面收益(稅後)	10		
不會重新分類至損益的項目：			
— 按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」) 的權益投資－公平值儲備變動淨額(不可劃轉)		45,100	2,734
隨後會／可能重新分類至損益的項目			
— 換算海外業務的財務報表產生的匯兌差額		23,714	(5,212)
		68,814	(2,478)
年度全面收益總額		1,142,014	553,939

綜合損益及其他全面收益表

截至2022年12月31日止年度
(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
以下各項應佔年內溢利：			
本公司權益股東		1,074,257	557,460
非控股權益		(1,057)	(1,043)
年內溢利		1,073,200	556,417
以下各項應佔年度全面收益總額：			
本公司權益股東		1,143,071	554,982
非控股權益		(1,057)	(1,043)
年度全面收益總額		1,142,014	553,939
每股盈利	11		
基本(人民幣元)		2.01	1.08
攤薄(人民幣元)		2.00	1.07

第113至204頁的附註構成該等財務報表的一部分。

綜合財務狀況表

於2022年12月31日
(以人民幣列示)

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	1,234,691	814,728
無形資產	13	50,442	57,068
於一間聯營公司的權益	16	22,598	25,289
商譽	14	133,739	122,431
生物資產	17	787,419	74,115
按公平值計入其他全面收益的金融資產	18	158,720	105,661
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產	26	485,923	–
存款證	19	1,478,774	1,405,323
其他非流動資產	20	50,891	74,124
遞延稅項資產	33(b)	32,613	43,854
		4,435,810	2,722,593
流動資產			
存貨	21	350,182	106,293
合同成本	22	773,248	433,794
生物資產	17	1,071,176	160,499
合同資產	23(a)	128,477	98,999
貿易應收款項及應收票據	24	211,623	115,510
預付款項及其他應收款項	25	68,381	64,312
按公平值計入損益的金融資產	26	408,471	680,978
銀行及手頭現金	27	2,916,848	4,154,099
		5,928,406	5,814,484
流動負債			
計息借款	28	3,533	4,544
貿易應付款項	29	127,309	53,644
合同負債	23(b)	1,294,707	972,213
其他應付款項	30	335,504	140,328
租賃負債	31	24,006	21,651
應付所得稅	33(a)	59,203	21,862
		1,844,262	1,214,242
流動資產淨值		4,084,144	4,600,242
總資產減流動負債		8,519,954	7,322,835

綜合財務狀況表

於2022年12月31日
(以人民幣列示)

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動負債			
計息借款	28	3,281	4,939
租賃負債	31	56,887	64,188
遞延稅項負債	33(b)	188,243	48,428
遞延收入	34	80,677	60,844
		329,088	178,399
淨資產		8,190,866	7,144,436
資本及儲備	35		
股本		535,679	381,246
儲備		7,648,022	6,754,968
本公司權益股東應佔權益總額		8,183,701	7,136,214
非控股權益		7,165	8,222
權益總額		8,190,866	7,144,436

董事會於2023年3月30日批准及授權刊發。

姓名：馮宇霞
職位：董事長

姓名：高大鵬
職位：董事

第113至204頁的附註構成該等財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度
(以人民幣列示)

	本公司權益股東應佔										
	附註	股本	股份溢價	股份 獎勵儲備	法定儲備	匯兌儲備	公平值儲備 (不可劃轉)	保留溢利	總計	非控股 權益	權益總額
		人民幣千元 (附註35 (e))	人民幣千元 (附註35 (f)(i))	人民幣千元 (附註35 (f)(ii))	人民幣千元 (附註35 (f)(iii))	人民幣千元 (附註35 (f)(iv))	人民幣千元 (附註35 (f)(v))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日的結餘		381,246	5,543,570	(3,935)	87,428	(20,569)	47,312	1,101,162	7,136,214	8,222	7,144,436
2022年的權益變動：											
年內溢利		-	-	-	-	-	-	1,074,257	1,074,257	(1,057)	1,073,200
其他全面收益		-	-	-	-	23,714	45,100	-	68,814	-	68,814
全面收益總額		-	-	-	-	23,714	45,100	1,074,257	1,143,071	(1,057)	1,142,014
根據紅股發行發行股份	35(e)	152,626	(152,626)	-	-	-	-	-	-	-	-
根據購股權計劃發行的股份	32(a)(ii)	1,517	56,268	-	-	-	-	-	57,785	-	57,785
發行受限制股份	32(b)(ii)	366	30,392	(30,758)	-	-	-	-	-	-	-
註銷受限制股份	32(b)(ii)	(76)	(653)	729	-	-	-	-	-	-	-
解除受限制股份		-	-	3,110	-	-	-	-	3,110	-	3,110
就股份激勵計劃所持股份	35(b)	-	-	(22,500)	-	-	-	-	(22,500)	-	(22,500)
確認以股份為基礎的付款	32(c)	-	9,588	-	-	-	-	-	9,588	-	9,588
確認以股份為基礎的付款相關的 稅務影響	33	-	(6,404)	-	-	-	-	-	(6,404)	-	(6,404)
轉撥至儲備		-	-	-	32,083	-	-	(32,083)	-	-	-
就上年度宣派及派付的股息	35(d)(ii)	-	-	200	-	-	-	(137,363)	(137,163)	-	(137,163)
於2022年12月31日的結餘		535,679	5,480,135	(53,154)	119,511	3,145	92,412	2,005,973	8,183,701	7,165	8,190,866

綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度
(以人民幣列示)

	本公司權益股東應佔										
	附註	股本	股份溢價	股份獎勵 儲備	法定儲備	匯兌儲備	公平值儲備 (不可劃轉)	保留溢利	總計	非控股權益	權益總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(附註35 (d))	(附註35 (e)(i))	(附註35 (e)(ii))	(附註35 (e)(iii))	(附註35 (e)(iv))	(附註35 (e)(v))				
於2021年1月1日的結餘		227,455	249,804	(9,916)	59,290	(15,357)	44,578	666,690	1,222,544	(735)	1,221,809
2021年的權益變動：											
年內溢利		-	-	-	-	-	-	557,460	557,460	(1,043)	556,417
其他全面收益		-	-	-	-	(5,212)	2,734	-	(2,478)	-	(2,478)
全面收益總額		-	-	-	-	(5,212)	2,734	557,460	554,982	(1,043)	553,939
根據H股首次公開發售發行股份	35(c)	43,365	5,241,855	-	-	-	-	-	5,285,220	-	5,285,220
根據紅股發行發行股份	35(e)	108,399	(108,399)	-	-	-	-	-	-	-	-
根據購股權計劃發行的股份	32(a)(ii)	2,027	100,820	-	-	-	-	-	102,847	-	102,847
解除受限制股份		-	-	5,847	-	-	-	-	5,847	-	5,847
確認以股份為基礎的付款	32(c)	-	23,513	-	-	-	-	-	23,513	-	23,513
確認以股份為基礎的付款相關的稅務影響	33	-	35,977	-	-	-	-	-	35,977	-	35,977
轉撥至儲備		-	-	-	28,138	-	-	(28,138)	-	-	-
就上年度宣派及派付的股息	35(d)(ii)	-	-	134	-	-	-	(94,850)	(94,716)	-	(94,716)
來自一間附屬公司的非控股 權益持有人的注資		-	-	-	-	-	-	-	-	10,000	10,000
於2021年12月31日的結餘		381,246	5,543,570	(3,935)	87,428	(20,569)	47,312	1,101,162	7,136,214	8,222	7,144,436

第113至204頁的附註構成該等財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度
(以人民幣列示)

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營活動			
除稅前溢利		1,240,002	642,004
調整：			
無形資產之	13	15,608	11,624
物業、廠房	12(a)	114,108	89,873
財務成本	6(a)	3,582	3,962
財務收入		(52,296)	(28,469)
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動	5	(16,494)	(32,455)
按公平值計入損益的金融資產的收益(已變現)	5	(15,713)	(17,425)
應佔一家聯營公司虧損		2,691	426
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	5	412	408
生物資產公平值變動產生的收益		(333,073)	(125,323)
以權益結算以股份為基礎的付款開支	32(c)	9,588	23,513
負商譽	5	(14,367)	–
匯兌(收益)/虧損淨額	5	(27,401)	60,326
營運資金變動：			
存貨增加		(241,988)	(15,282)
合同成本增加		(339,453)	(186,053)
合同資產增加		(29,478)	(32,187)
生物資產減少/(增加)		401,637	(24,075)
貿易應收款項及應收票據增加		(97,071)	(29,000)
預付款項及其他應收款項減少/(增加)		8,637	(5,069)
貿易應付款項增加/(減少)		71,733	(6,642)
其他應付款項增加		52,008	27,682
合同負債增加		322,494	388,676
遞延收入減少		(6,189)	(20,320)
營運產生的現金		1,068,977	726,194
已付稅項	33(a)	(123,550)	(41,539)
經營活動產生的現金淨額		945,427	684,655

綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度
(以人民幣列示)

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
投資活動			
收購附屬公司，扣除所購入現金	36(a)	(1,689,055)	–
收購人民幣理財產品的付款		(596,500)	(1,137,883)
投資非上市基金的付款	26(i)	(155,000)	–
收購按公平值計入損益的一間非上市公司股權投資的付款	26(ii)	(317,425)	–
收購指定按公平值計入其他全面收益的一間非上市公司股權 投資的付款		–	(38,000)
購買物業、廠房及設備		(268,749)	(220,352)
購買無形資產		(6,092)	(16,892)
收購存款證付款		(21,271)	(1,376,900)
存放受限制存款		(13,550)	–
出售人民幣理財產品的所得款項		849,714	789,308
出售一間上市公司股權投資的所得款項		57,688	–
出售物業、廠房及設備的所得款項		108	247
收購一間上市公司股權投資的付款		–	(43,620)
投資一間聯營公司的付款		–	(25,715)
與資產有關的已收政府補助		25,640	1,000
投資活動所用的現金淨額		(2,134,492)	(2,068,807)

綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度
(以人民幣列示)

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
融資活動			
H股首次公開發售的所得款項	35(c)	–	5,318,710
根據購股權計劃發行股份的所得款項	35(a)	57,785	102,847
股份激勵計劃所得款項	35(b)	2,731	–
發行受限制股份所得款項	27(b)	30,758	–
新計息借款的所得款項	27(b)	55,450	–
償還計息借款	27(b)	(58,875)	(3,723)
就股份激勵計劃所持股份	35(b)	(22,500)	–
註銷受限制股份的付款		(1,287)	(655)
已付股息	35(d)	(137,363)	(94,850)
已付利息	27(b)	(351)	(421)
已付租金的資本部分	27(b)	(23,927)	(21,446)
已付租金的利息部分	27(b)	(1,753)	(963)
來自一間附屬公司的非控股股東注資的所得款項		–	10,000
支付與H股首次公開發售有關的發行成本		–	(19,097)
融資活動(所用)／所得的現金淨額		(99,332)	5,290,402
匯率變動對現金及現金等價物的影響		37,470	(60,898)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(1,250,927)	3,845,352
於 1月1日 的現金及現金等價物	27(a)	4,150,396	305,044
於 12月31日 的現金及現金等價物	27(a)	2,899,469	4,150,396

第113至204頁的附註構成該等財務報表的一部分。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

1 公司資料

北京昭衍新藥研究中心股份有限公司(「本公司」)在中華人民共和國(「中國」)根據中國法律註冊成立為一家股份有限公司。經中國證券監督管理委員會(中國證監會)批准，本公司於2017年8月25日完成其首次公開發售A股，並且在上海證券交易所上市(股票代碼：603127.SH)。本公司的H股於2021年2月26日在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市(股份代號：6127.HK)。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事提供全面的合同研究組織(「合同研究組織」)服務，包括非臨床研究服務、臨床試驗及相關服務以及銷售實驗模型等。

2 重大會計政策

(a) 合規聲明

該等綜合財務報表已按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」，此統稱包含所有適用的個別國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)以及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表亦遵照聯交所證券上市規則(「上市規則」)的適用披露規定。本集團採納的重大會計政策於下文披露。

國際會計準則理事會已頒佈若干國際財務報告準則修訂本，乃在本集團本會計期間首次生效或可供提早採納。附註2(c)提供有關首次應用該等發展所導致的任何會計政策變動的資料，該等變動與該等綜合財務報表所反映本集團本會計期間有關。

(b) 財務報表編製基準

截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表由本公司及其附屬公司以及本集團於聯營公司的權益組成。

除下列資產根據下文所載的會計政策所闡釋者乃按其公平值列賬外，編製綜合財務報表時是以歷史成本作為計量基準：

- 生物資產(見附註2(i))。
- 於非上市公司的股權投資(見附註2(h))；
- 於上市公司的股權投資(見附註2(h))；
- 於非上市基金的投資(見附註2(h))；及
- 人民幣理財產品(見附註2(h))。

2 重大會計政策(續)

(b) 財務報表編製基準(續)

在編製符合國際財務報告準則的財務報表時，管理層須作出對政策應用以及資產、負債、收入及支出的報告數額構成影響的判斷、估計和假設。該等估計及相關假設是根據以往經驗及因應當時情況被認為合理的多項其他因素作出，其結果構成在無法依循其他途徑即時得知資產與負債的賬面值時作出判斷的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

各項估計及相關假設將持續予以檢討。倘會計估計的修訂僅影響作出修訂的期間，其影響便會在該期間內確認；倘修訂對當前與未來期間均有影響，則在作出修訂的期間與未來期間確認。

管理層於應用國際財務報告準則時所作對財務報表有重大影響的判斷及估計不確定因素的主要來源載於附註3。

(c) 會計政策變動

本集團已於本會計期間首次對綜合財務報表應用以下由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則修訂本：

- 國際會計準則第16號的修訂本 *物業、廠房及設備—擬定用途前之所得款項*
- 國際會計準則第37號的修訂本 *撥備、或然負債及豁然資產：虧損性合約—履行合約的成本*

本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

上述轉變概無對本期間本集團業績及財務狀況的編製或呈列方式產生重大影響。本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

(d) 業務合併

本集團於控制權轉至本集團時以收購法將業務合併入賬(見附註2(e))。於收購中轉讓之代價通常按公平值計量，已收購之可識別淨資產亦如是。所產生的任何商譽，均每年進行減值測試(見附註2(m)(ii))。議價收購之任何收益，均直接於損益確認。交易成本於產生時支銷，惟關於發行債務或股本證券者除外。

已轉讓的代價不包括涉及結算事先存在之關係之款項。該等款項通常於損益確認。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

2 重大會計政策(續)

(d) 業務合併(續)

任何或然代價按收購日期之公平值計量。倘一項支付或然代價的責任符合金融工具之定義而被分類為權益，則其不獲重新計量，而結算則於權益內入賬。此外，其他或然代價按每個報告日期之公平值重新計量，而或然代價其後之公平值之變動於損益確認。

如果以股份為基礎的付款獎勵(替代獎勵)須轉換為被收購方的僱員持有的獎勵(被收購方獎勵)，則收購方替代獎勵的全部或部分金額計入計量業務合併事項的轉讓代價中。此釐定乃將替代獎勵的市場基準計量與被收購方獎勵的市場基準計量進行比較，並根據替代獎勵與合併前服務的相關程度而釐定。

(e) 附屬公司及非控股權益

附屬公司乃本集團控制的實體。當本集團因其參與該實體而面對或有權獲取可變回報並有能力透過對該實體之權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。當評估本集團是否具有權力時，僅會考慮(本集團及其他方所持之)實質權利。

於附屬公司之投資自控制開始當日起至控制終止當日止綜合入賬至綜合財務報表內。集團內公司間的結餘、交易及現金流量以及因集團內公司間交易所產生之任何未變現溢利均於編製綜合財務報表時全數對銷。因集團內公司間交易所得之未變現虧損以與未變現收益相同之方式對銷，惟僅以概無減值證據者為限。

非控股權益指並非本公司直接或間接應佔而本集團並未就此與該等權益持有人協定任何額外條款而將導致本集團整體具有符合金融負債定義有關該等權益合同責任之附屬公司股權。就各業務合併而言，本集團可選擇按公平值或按非控股權益的按比例分佔於附屬公司的可識別資產淨值計量任何非控股權益。

非控股權益乃於綜合財務狀況表的權益中與本公司權益股東應佔權益分開呈列。於本集團業績內的非控股權益在綜合損益及其他全面收益表內呈列為於非控股權益與本公司權益股東之間分配期間總利潤或損失及綜合收益總額。非控股權益持有人的貸款及其他有關該等持有人的合同責任，於綜合財務狀況表根據附註2(r)或(s)列為金融負債，視乎負債之性質而定。

2 重大會計政策(續)

(e) 附屬公司及非控股權益(續)

本集團於一家附屬公司之權益變動如不會導致失去控制權，則入賬列作股本交易，據此會對綜合股本內控股權益及非控股權益金額作出調整，以反映相對權益變動，但不會就商譽作出調整，亦不會確認任何收益或虧損。

倘本集團失去一家附屬公司的控制權，則入賬列作出售於該附屬公司之全部權益，因此而產生之收益或虧損會在損益中確認。失去控制權當日於該前附屬公司保留之任何權益會按公平值確認，而此金額會被視為初步確認金融資產之公平值(見附註2(h))，或被視為初步確認於一家聯營公司(見附註2(f))或合營企業投資之成本(如適用)。

於本公司之財務狀況表內，於一家附屬公司之投資乃按成本減除減值虧損(見附註2(m)(ii))列賬，除非有關投資被劃分為持有待售(或計入歸類為持有待售的出售組別)，則作別論。

(f) 聯營公司

聯營公司是指本集團或本公司對其有重大影響力，但並無控制或共同控制其管理層的實體，而重大影響包括參與其財務及經營決策。

除於聯營公司之投資被分類為可供銷售(或包括在已分類為可供銷售之出售組合)外，於聯營公司的投資是按權益法計入綜合財務報表。根據權益法，投資先以成本入賬，並就本集團所佔被投資公司可辨別資產淨值於收購日之公平值超過投資成本之金額(如有)作出調整。投資成本包括購買價、直接歸因於收購投資之其他成本，以及任何於聯營公司並構成本集團股本投資一部分之直接投資。其後，投資乃就本集團應佔被投資公司資產淨值之收購後變動及任何與投資有關之減值虧損(見附註2(g)和2(m)(ii))作出調整。於各報告日期，本集團評估是否有任何客觀憑證顯示該投資減值。任何收購日期超出成本之差額、本集團應佔被投資公司之收購後及除稅後業績、年內任何減值虧損，以及本集團應佔被投資公司之收購後及除稅後項目乃於綜合損益及其他全面收益表內確認。

當本集團應佔聯營公司之虧損超出其權益時，本集團之權益將減至零，而除非本集團擁有法律或推定責任，或代表被投資公司作出付款，否則將不再確認進一步虧損。就此而言，本集團之權益為根據權益法計算之投資賬面值，連同實質上構成本集團於聯營公司之淨投資一部分之任何其他長期權益，於將預期信貸虧損模式應用至有關其他長期權益(如適用)後(見附註2(m)(i))。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

2 重大會計政策(續)

(f) 聯營公司(續)

本集團與其聯營公司及合營企業之交易所產生之未變現損益，乃以本集團於被投資公司之權益為限予以對銷，除非所產生之未變現虧損證明已轉讓資產出現減值，在此情況下，該等未變現虧損乃即時於損益中確認。

如果於聯營公司的投資變為於合營企業的投資或於合營企業的投資變為於聯營公司的投資，則毋須重新計量保留權益。反之，有關投資繼續以權益法列賬。

在所有其他情況下，當本集團喪失對聯營公司的重大影響時，按出售有關被投資公司的全部權益列賬，由此產生的收益或虧損在損益中確認。在喪失重大影響力或共同控制權日期所保留有關前被投資公司的權益，按公平值確認，該金額於初始確認金融資產時當作公平值。

於本公司的財務狀況表中，於聯營公司的投資按成本減減值虧損(見附註2(m))列賬，除非分類為持作出售(或計入分類為持作出售的出售組合)。

(g) 商譽

商譽指

- (i) 已轉讓代價之公平值、於被收購方之任何非控股權益金額及本集團先前於被收購方持有的股本權益之公平值三者之總和；超出
- (ii) 於收購日期計量之被收購方之可識別資產及負債公平值淨額的部分。

當(ii)大於(i)，則該差額會作為議價購買收益即時於損益確認。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。因業務合併所產生之商譽乃分配至預期自合併的協同效應得益的各現金產生單位(或現金產生單位組別)且每年作出減值測試(見附註2(m)(ii))。

於年內出售現金產生單位時，任何應佔購入商譽金額於出售時均計入損益的計算內。

2 重大會計政策(續)

(h) 其他債務及股本證券投資

本集團的債務及股本證券投資(於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資除外)政策載於下文。

債務及股本證券投資於本集團承諾購買/出售投資當日確認/終止確認。投資初步按公平值加直接應佔交易成本列賬，惟不包括透過損益按公平值計量(透過損益按公平值計量)的該等投資，該等交易成本直接於損益中確認。有關本集團釐定金融工具的公平值的方式於附註37(e)中闡明。該等投資其後根據其分類，以下列方式入賬。

(i) 非股本投資的投資

本集團持有的非股本投資歸入以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘投資為持作收取合同現金流量，即純粹為本金及利息付款。投資所得利息收入乃使用實際利率法計算(見附註2(w)(iii))。
- 按公平值計入其他全面收益(按公平值計入其他全面收益)－可劃轉，倘投資的合同現金流量僅為本金及利息付款，且投資乃於目的為同時收取合同現金流量及出售的業務模式中持有。公平值變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損、利息收入(使用實際利率法計算)及匯兌盈虧於損益中確認。當投資被終止確認，於其他全面收益累計的金額從權益劃轉至損益。
- 按公平值計入損益(按公平值計入損益)，倘投資不符合按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益(可劃轉)的標準。投資的公平值(包括利息)變動於損益中確認。

(ii) 股本投資

於股本證券的投資分類為按公平值計入損益，除非股本投資並非持作買賣用途，且於初步確認投資時，本集團不可撤回地選擇指定投資按公平值計入其他全面收益(不可劃轉)，以致公平值的後續變動於其他全面收益確認。有關選擇乃按工具個別作出，惟僅當發行人認為投資符合權益定義時方可作出。於作出有關選擇後，於其他全面收益累計的金額繼續保留於公平值儲備(不可劃轉)，直至投資被出售為止。出售時，於公平值儲備(不可劃轉)累計的金額轉撥至保留溢利，而非透過損益賬劃轉。來自股本證券(不論分類為按公平值計入損益或按公平值計入其他全面收益)投資的股息，均於損益中確認為其他收益淨額。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

2 重大會計政策(續)

(i) 生物資產

本集團的生物資產主要指實驗模型(包括用於繁殖及非臨床研究的非人靈長類動物以及啮齒類動物)。生物資產於初步確認時及於各報告期末按其公平值減出售成本計量。用於繁殖的實驗模型分類為非流動資產，而用於非臨床研究的實驗模型分類為流動資產。

飼養成本及其他相關成本(如員工成本、折舊及攤銷開支及飼養用於非臨床研究的實驗模型產生的公用設施成本)會被資本化，直至實驗模型開始交配並轉為本集團的繁殖用實驗模型為止。就繁殖用實驗模型產生的該等成本於報告期內計入損益。

按公平值減出售成本初步確認生物資產所產生的收益或虧損及公平值變動減生物資產之出售成本所產生的收益或虧損，乃於其所產生的年度計入損益。

(j) 物業、廠房及設備

下列物業、廠房及設備項目以成本減累計折舊及減值虧損(見附註2(m)(ii))呈列：

- 自本集團非物業權益註冊擁有人的租賃物業的租賃所產生的使用權資產；及
- 包括相關廠房及設備租賃(見附註2(l))所產生的使用權資產的廠房及設備項目。

自建物業、廠房及設備項目成本包括材料成本、直接勞工成本、拆卸及移除項目以及恢復項目所在地原貌成本初始估計(倘相關)和適當比例生產經常費用及借款成本(見附註2(y))。

在將物業、廠房及設備項目運至所需地點及條件以使其能以管理層預期的方式運作的同時，亦可生產有關項目。出售任何該等項目的所得款項及相關成本於損益確認。

報廢或出售物業、廠房及設備項目的收益或虧損以出售所得款項淨額與該項目賬面值差額釐定，並在報廢或出售當日於損益中確認。

2 重大會計政策(續)

(j) 物業、廠房及設備(續)

折舊乃按下列估計可使用年期以直線法撇銷物業、廠房及設備成本減其估計剩餘價值(如有)計算：

	估計可使用年期
廠房及樓宇	20至30年
機器及設備	5至10年
車輛、家具及其他	3至10年
租賃物業裝修	租期或3至10年的較短者
使用權資產	於租賃期間

倘物業、廠房及設備項目各部分有不同可使用年期，則該項目成本按合理基準在該等部分之間分配，而各個部分則單獨折舊。資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)均每年進行檢討。在建工程不計提任何折舊直至其完工並可投入其擬定用途。

(k) 無形資產(商譽除外)

研究活動產生的開支於產生期間確認為開支。於產品或工藝在技術上及商業上可行，且本集團有充裕資源及意願完成開發時，開發活動的開支方可資本化。資本化開支包括材料成本、直接勞工成本及適當比例的經常開支及借貸成本(如適用)。資本化的開發成本以成本減累計攤銷及減值虧損(見附註2(m)(ii))列賬。其他開發開支乃於其產生期間確認為開支。

本集團收購的無形資產以成本減累計攤銷(當估計可使用年期有限)及減值虧損(見附註2(m)(ii))列賬。內部產生的商譽及品牌的開支於其產生期間確認為開支。

可使用年期有限的無形資產攤銷於該等資產的估計可使用年期以直線法於損益中扣除。下列可使用年期有限的無形資產自其可供使用當日起攤銷，其估計可使用年期如下：

專利及商標	10年
軟件	5至10年
不競爭協議	協議未滿期限與可使用年期3年的較短者
客戶關係	10年

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

2 重大會計政策(續)

(k) 無形資產(商譽除外)(續)

專利及商標的可使用年期為10年，乃根據相關法律權利的屆滿期限而釐定。軟件的可使用年期約為5至10年，此乃根據技術過時釐定。

在業務合併中獲得的客戶關係於收購日期按公平值確認。客戶關係的可使用年期反映本公司董事對客戶關係平均經濟年期的看法，並參照每年損耗率評估。攤銷按直線法於10年預期年期內計算。

攤銷期間及方法均每年進行檢討。

(l) 租賃資產

於合同成立時，本集團會評估合同是否為或包含租賃。倘合同賦予權利在一段時間內控制使用已識別資產以換取代價，則合同為或包含租賃。當客戶有權主導已識別資產的用途以及從該用途中獲得絕大部分經濟利益時，即表示控制權已轉移。

作為承租人

倘合同包含租賃組成部分及非租賃組成部分，本集團選擇不區分所有租賃的非租賃組成部分及將各租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬列為單一租賃組成部分。

本集團於租賃開始日期確認使用權資產及租賃負債(租期為12個月或更短的短期租賃及低價值資產租賃除外)。當本集團訂立一份有關低價值資產的租賃時，本集團決定是否按個別租賃基準資本化該租賃。與並無被資本化的該等租賃相關的租賃付款於租期內按系統化基準確認為開支。

當租賃被資本化時，租賃負債初始按租期內應付租賃付款的現值(使用租賃的內含利率貼現)確認，或倘內含利率不易確定，則使用相關增量借貸利率。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支使用實際利率法計算。並非基於指數或利率之可變租賃付款並不計入租賃負債計量，因此於產生之會計期間於損益中扣除。

2 重大會計政策(續)

(l) 租賃資產(續)

租賃被資本化時確認的使用權資產初始按成本計量，包括租賃負債之初始金額加上開始日期或之前任何租賃付款與產生的任何初始直接成本。在適用的情況下，使用權資產成本亦包括拆除及移除相關資產，或恢復相關資產或其所在場地之估計成本，貼現至現值並扣減任何已收租賃優惠。使用權資產其後以成本減累計折舊及減值虧損呈列(見附註2(j)及2(m)(ii))。

可退還租賃按金的初始公平值根據適用於按攤銷成本(見附註2(h)、2(w)(iii)及2(m)(i))入賬的債務證券投資會計政策與使用權資產分開入賬。任何按金的初始公平值與面值之間的差額作為額外已付租賃付款並計入使用權資產成本入賬。

倘指數或利率變化引致未來租賃付款出現變動，或本集團預期根據剩餘價值擔保應付的估計金額出現變化，或就本集團是否合理確定將行使購買、續租或終止選擇權的有關重新評估產生變化，則租賃負債將重新計量。倘以這種方式重新計量租賃負債，則應當對使用權資產的賬面值進行相應調整，而倘使用權資產的賬面值已調減至零，則應於損益列賬。

當租賃範疇發生變化或租賃合同原先並無規定的租賃代價發生變化(「租賃修改」)，且未作為單獨的租賃入賬時，則亦要重新計量租賃負債。在該情況下，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租賃期限，使用經修訂的折現率在修改生效日期重新計量。

(m) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具及合同資產的信貸虧損

本集團就下列項目產生的預期信貸虧損(預期信貸虧損)確認虧損撥備：

- 按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據以及其他應收款項)；
- 如國際財務報告準則第15號定義的合同資產(見附註2(o))；

按公平值計量的其他金融資產(包括按公平值計入損益計量的股本及債務證券、指定為按公平值計入其他全面收益(不可劃轉)的股本投資)毋需進行預期信貸虧損評估。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

2 重大會計政策(續)

(m) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具及合同資產的信貸虧損(續)

預期信貸虧損計量

預期信貸虧損為按概率加權估計信貸虧損。信貸虧損以所有預期現金差額(即本集團按合同應收現金流量與本集團預期可收取現金流量之間的差額)之現值計量。

固定利率的金融資產、貿易應收款項及其他應收款項及合同資產的預期現金差額使用於初步確認釐定的實際利率或貼現影響重大時的近似值貼現。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間是以本集團面對信貸風險的最長合同期間為準。

於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮在毋需付出過多成本或努力下即可獲得的合理可靠資料。這包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損採用以下任一基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內可能發生的違約事件預期導致的虧損；及
- 全期預期信貸虧損：指預期信貸虧損模型適用的項目在預計年期內所有可能發生的違約事件預期導致的虧損。

貿易應收款項及合同資產的虧損撥備一般按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。該等金融資產的預期信貸虧損乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗使用撥備矩陣估計，並根據債務人的特定因素及對當前及於報告日期預計整體經濟狀況的評估進行調整。

就所有其他金融工具而言，本集團會以12個月預期信貸虧損金額確認虧損撥備，除非自初步確認後該金融工具的信貸風險大幅上升，在此情況下，虧損撥備會以全期預期信貸虧損金額計量。

2 重大會計政策(續)

(m) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具及合同資產的信貸虧損(續)

信貸風險大幅上升

評估金融工具的信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時，本集團會比較於報告日期及於初步確認日期評估的金融工具發生違約的風險。作出重新評估時，本集團認為，倘借款人在本集團不採取變現抵押(如持有)等行動進行追索的情況下不大可能向本集團悉數支付其信貸債務，則發生違約事件。本集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及在毋需付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時會考慮以下資料：

- 未能於合同到期日支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級(如有)的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 科技、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動對債務人履行其對本集團責任的能力有重大不利影響。

取決於金融工具的性質，信貸風險大幅上升的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘按共同基準進行評估，則金融工具按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

預期信貸虧損於各報告日期進行重新計量，以反映金融工具自初步確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

2 重大會計政策(續)

(m) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具及合同資產的信貸虧損(續)

利息收入的計算基準

根據附註2(w)(iii)確認的利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，則在該情況下利息收入按金融資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

在各個報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，則金融資產已出現信貸減值。

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合同，如違約或逾期事件；
- 借款人可能會破產或進行其他財務重組；或
- 科技、市場、經濟或法律環境有重大改變而對債務人有不利影響。

撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，則本集團會撤銷(部分或全部)金融資產或合同資產的總賬面金額。該情況通常出現在本集團確定債務人沒有資產或收入來源以可產生足夠的現金流量來償還應撤銷的金額。

先前撤銷之資產其後收回，則在收回發生的期間於損益中確認為減值撥回。

2 重大會計政策(續)

(m) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 其他非流動資產減值

本集團會於各報告期末檢討內部及外部資料，以確定以下資產有否出現減值跡象，或(除商譽外)先前確認的減值虧損是否不再存在或可能已減少：

- 物業、廠房及設備(包括使用權資產)；
- 無形資產；
- 商譽；
- 其他非流動資產；及
- 本公司財務狀況表中於附屬公司的投資。

倘存在任何該等跡象，則會估計該資產的可收回金額。此外，就商譽而言，其可收回金額會每年估計(不論有否出現減值跡象)。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額乃其公平值減出售成本與使用價值的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映現時市場對貨幣時間值的評估及資產特定風險的稅前貼現率貼現至其現值。倘資產所產生的現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產類別(即現金產生單位)釐定可收回金額。公司資產(例如，總部大樓)的部分賬面值分配至單個現金產生單位(如果分配可在合理及一致的基礎上進行)，或者分配至最小現金產生單位組別(如另外可行)。

— 確認減值虧損

當資產或所屬現金產生單位的賬面值高於其可收回金額時，即會於損益中確認減值虧損。分配就現金產生單位確認的減值虧損，首先用作減少已分配至現金產生單位(或一組單位)的任何商譽的賬面值，其後按比例基準用作減少該單位(或一組單位)內其他資產的賬面值，但資產的賬面值將不得減少至低於其個別公平值減去出售成本(如可計量)或使用價值(如可釐定)。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

2 重大會計政策(續)

(m) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 其他非流動資產減值(續)

— 撥回減值虧損

就商譽以外的資產而言，如用作釐定可收回數額的估計出現有利變動，則須撥回減值虧損。商譽的減值虧損不會撥回。

減值虧損撥回以該資產並未計算過往年度所確認的減值虧損時的賬面值為限。減值虧損撥回於確認有關撥回的年度計入損益。

(n) 存貨及其他合同成本

(i) 存貨

存貨主要指在提供服務時所消耗的原材料及用品。

存貨以成本與可變現淨值兩者之較低者入賬。成本使用個別識別或先進先出公式計算。可變現淨值為估計合同售價減估計完成成本及作出銷售所需的估計成本。

當存貨被出售／消耗時，該等存貨的賬面值在相關收益獲確認的期間內確認為開支。

(ii) 其他合同成本

其他合同成本為與客戶履行合同而未作為存貨資本化的成本(見附註2(n)(i))。

本集團採用國際財務報告準則第15號第94段的實際權宜方法，倘本集團理應另行確認的資產攤銷期為一年或以下，取得合同的增量成本將獲確認為開支。

履約成本於成本直接與現有合同或特定識別的預測合同有關時資本化；產生或增加資源將於未來用作提供服務；並預期將收回。

2 重大會計政策(續)

(n) 存貨及其他合同成本(續)

(ii) 其他合同成本(續)

與現有合同直接相關的成本或包括直接勞工、直接物料、成本分配、客戶明確應付的成本及僅因本集團訂立合同(如分包商付款)而產生的其他成本。其他未如存貨、物業、廠房及設備或無形資產資本化的履約成本則於產生時支銷。

資本化合同成本按成本減減值虧損列賬。減值虧損於合同成本資產的賬面值超出以下項目淨額時確認：(i)本集團預期換取資產相關服務而收取的代價餘額，減(ii)直接與提供該等服務有關且尚未確認為開支的任何成本。

有關收益確認的會計政策載於附註2(w)。

(o) 合同資產及合同負債

倘本集團根據合同載列的付款條款於有權無條件收取代價前確認收益(見附註2(w))，則合同資產獲確認。合同資產會根據附註2(m)(i)載列的政策評估預期信貸虧損(預期信貸虧損)，並於代價權利成為無條件後重新分類為應收款項(見附註2(p))。

合同負債於本集團確認相關收益前，客戶支付不可退還的代價時確認(見附註2(w))。倘本集團在確認相關收益前有權無條件收取不可退還的代價，則亦確認合同負債。於此情況下，相應應收款項亦將獲確認(見附註2(p))。

對於與客戶簽訂的一份單一合同，應以合同資產淨額或合同負債淨額呈列。對於與客戶簽訂的多份合同，不相關合同的合同資產與合同負債不能以淨額基準呈列。

倘合同包括重大融資部分，合同結餘包括根據實際利率法所累計的利息(見附註2(w)(iii))。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

2 重大會計政策(續)

(p) 貿易應收款項及其他應收款項

應收款項於本集團有權無條件收取代價時確認。收取代價的權利於僅須待時間過去代價即須到期支付時方為無條件。倘收益於本集團有權無條件收取代價前確認，有關金額則呈列為合同資產(見附註2(o))。

並無重大融資成分的貿易應收款項初步按其交易價格計量。包含重大融資成分的貿易應收款項及其他應收款項初步按公平值加交易成本計量。隨後所有應收款項透過實際利率法按攤銷成本列賬(及包括減信貸虧損撥備)(見附註2(m)(i))。

保險報銷隨後根據附註2(v)(i)確認及計量。

(q) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及短期及流動性高的投資，該等投資可隨時轉換為已知數額的現金且價值變動的風險極低，於購入後三個月內到期。就綜合現金流量表而言，應要求償還並構成本集團現金管理組成部分的銀行透支亦計入現金及現金等價物部分。現金及現金等價物乃根據附註2(m)(i)所載政策就預期信貸虧損(預期信貸虧損)進行評估。

(r) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公平值確認。於初始確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，除非貼現影響並不重大，則在該情況下按發票金額列賬。

(s) 計息借款

計息借款初步按公平值減交易成本計量。初步確認後，計息借款採用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據本集團借款成本會計政策確認(見附註2(y))。

2 重大會計政策(續)

(t) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及向定額供款退休計劃供款

薪金、年度花紅、有薪年假、向定額供款退休計劃供款及非貨幣福利的成本於僱員提供相關服務的年度內累計。倘延遲支付或結算並造成重大影響，則該等金額按其現值列賬。

(ii) 以股份為基礎的付款

授予僱員之購股權的公平值被確認為僱員成本，而權益賬的資本儲備亦會相應增加。公平值乃於授出當日按柏力克－舒爾斯模式計量，並會考慮授出購股權的條款及條件。凡僱員須符合歸屬條件後才可無條件地有權獲得購股權，考慮購股權將告歸屬之可能性後，於歸屬期攤分購股權之估計公平值總額。

接受選定現任僱員服務換取授出受限制股份的公平值確認為開支。將予支銷的總額乃參考所授予股份於授予日期計量的公平值減從僱員收取的所得款項釐定，並於各歸屬日期於資本儲備入賬及記入本公司權益股東應佔儲備。從僱員收取的所得款項首先入賬為其他應付款項。

於歸屬期間，本集團會審閱預期將會歸屬的股本工具數目，由此對以往年度確認的累計公平值所作的任何調整，將於檢討年度內扣除／計入損益並對資本儲備作出相應調整，除非原來的僱員開支符合資格確認為資產，則當別論。於歸屬當日，除股本工具只因未能達致與本公司股份市價相關的歸屬條件時被沒收外，本集團將調整已確認為開支的金額，以反映歸屬的實際股本工具數目（並對資本儲備作出相應調整）。權益金額於資本儲備中確認，直至購股權獲行使或受限制股份獲解除（屆時計入就已發行股份在資本儲備中的股份溢價確認的金額）或購股權或受限制股份失效（屆時該金額將直接撥入保留溢利內）為止。

(iii) 終止僱傭福利

終止僱傭福利於本集團無法取消提供該等福利時及本集團確認涉及支付終止僱傭福利之重組成本時（以較早者為準）確認。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

2 重大會計政策(續)

(u) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項以及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項以及遞延稅項資產及負債的變動於損益確認，惟其與於其他全面收入或直接於權益確認的項目有關則除外，在此情況下，有關稅項金額分別於其他全面收入或直接於權益確認。

即期稅項為年內應課稅收入的預期應付稅項(採用報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算)以及過往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別源自可扣稅及應課稅暫時差額，即就財務申報而言資產及負債的賬面值與其稅基的差額。遞延稅項資產亦源自未動用稅項虧損及未動用稅項抵免。

除若干有限的例外情況外，將確認所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產，惟以日後可能有應課稅溢利抵銷可動用資產者為限。可引證確認源自可扣稅暫時差額的遞延稅項資產的日後應課稅溢利，包括撥回現有應課稅暫時差額將產生者，惟該等差額與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，並預期在可扣稅暫時差額預計撥回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可轉回或結轉的期間撥回。如該等差額與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，並預期將於動用稅項虧損或稅項抵免期間撥回，則釐定現有應課稅暫時差額是否足以確認源自未動用稅項虧損及抵免的遞延稅項資產時，採納相同標準。

確認遞延稅項資產及負債的有限例外情況為產生自商譽且就稅務而言不可扣減的暫時差額、不影響會計或應課稅溢利的資產或負債的初步確認(前提是其不屬於業務合併的一部分)，以及有關於附屬公司投資的暫時差額，倘屬應課稅差額，則僅限於本集團控制撥回的時間，且在可預見將來不大可能撥回的差額；或倘屬可扣稅差額，則僅限於將來很可能撥回的差額。

已確認的遞延稅項金額按資產及負債賬面值的預期變現或清償方式，使用報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。遞延稅項資產及負債均未貼現。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末予以檢討，並在不再可能有足夠應課稅溢利以動用有關稅項利益時作調減。若可能存在足夠應課稅溢利供使用，則撥回任何有關扣減。

2 重大會計政策(續)

(u) 所得稅(續)

即期稅項結餘及遞延稅項結餘與其變動各自獨立呈列，且不予對銷。倘本公司或本集團具有合法強制執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且符合下列附帶條件，則即期稅項資產及遞延稅項資產可分別抵銷即期稅項負債及遞延稅項負債：

- 倘為即期稅項資產及負債，本公司或本集團計劃按淨額基準結算或同時變現資產及清償負債；或
- 倘為遞延稅項資產及負債且該等資產及負債與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同應課稅實體，在預期將清償或收回大額遞延稅項負債或資產的各未來期間，計劃按淨額基準或同時變現及清償的方式變現即期稅項資產與清償即期稅項負債。

(v) 撥備及或然負債

(i) 撥備及或然負債

倘本集團因過往事件而須承擔法定或推定責任而可能會導致需要經濟利益流出以清償責任，且有關金額能可靠估計，則確認撥備。倘金錢的時間價值重大，則有關撥備按清償責任的預期開支的現值列賬。

倘不大可能需要經濟利益流出，或相關金額未能可靠估計，則須披露有關責任為或然負債，惟經濟利益流出的可能性微乎其微除外。當潛在責任須視乎一項或多項未來事件是否發生方可確定存在與否，則該等責任亦披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性微乎其微除外。

倘支付撥備所需的部分或全部開支預期將由另一方償付，則就大致上可確定的任何預期償付款項另行確認資產。就償付確認的金額以撥備的賬面值為限。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

2 重大會計政策(續)

(v) 撥備及或然負債(續)

(ii) 虧損性合同

當本集團為履行合同規定之義務所產生不可避免的成本超過預期因該合同可獲取的經濟利益時，便存在虧損性合同。虧損性合同的撥備按終止合同的預期成本與履行合同成本淨額的現值較低者計算。履行合同之成本需包括履行合同之增量成本及其他履行合同之直接成本之分攤金額。

(w) 收益及其他收入

倘收入在本集團日常業務過程中因銷售貨品或提供服務而產生，本集團乃將其分類為收益。

收益按本集團預期獲得的承諾代價金額(不包括代表第三方收取的金額)確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並為扣減任何貿易折扣後的金額。

有關本集團的收益及其他收入確認政策的進一步詳情載列如下：

(i) 提供服務

履約責任指一項明確服務(或一批服務)或一系列大致相同的明確服務。

就臨床試驗及相關服務產生的若干收益而言，倘符合以下其中一項條件，控制權隨時間轉移，收益則可參考完成相關履約責任的進度而按時間確認：

- 客戶隨著本集團履約的同時獲得及消費本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創設及加強客戶於本集團履約時控制的資產；或
- 本集團的履約並未能創造對本集團具有替代用途的資產，而本集團有強制執行權收取至今已完成的履約付款。

否則，收益乃於本集團將服務／可交付單位的控制權轉移及有權於完成服務或於交付和接受可交付單位後向客戶收款的某個時間點確認。

2 重大會計政策(續)

(w) 收益及其他收入(續)

(i) 提供服務(續)

就非臨床研究服務而言，客戶服務合同可能包含一項或多項研究。服務合同列明研究範圍、項目時間表、定價及各項研究的結果之結算報告。本集團管理層評估各項研究是否存在獨特的履約責任。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。收益於履行個別履約責任後的某個時間點與所分配的金額確認。

(ii) 銷售貨品

當客戶接管並接收產品時確認收益。倘產品屬履行涉及其他貨品及／或服務的合同的一部分，則所確認收益金額為合同規定的總交易價格的適當比例，並在合同承諾的所有貨品及服務之間按相對個別售價攤分。

(iii) 利息收入

在利息產生時確認採用實際利率法計算的利息收入，所使用利率為將金融資產預期年期內的估計未來現金收入精確折現至金融資產賬面總值的折現率。就按攤銷成本或透過其他全面收入按公平值(可劃轉)計量且並非信貸減值的金融資產而言，有關資產的總賬面值乃按實際利率計算。就信貸減值金融資產而言，有關資產的攤銷成本(即總賬面值扣除虧損撥備)按實際利率計算(參閱附註2(m)(i))。

(iv) 政府補助

倘可合理保證將收取政府補助且本集團符合補助所附條件，則政府補助初步於財務狀況表確認。補償本集團所產生開支的補助於開支產生的相同期間有系統地於損益確認為收入。補償本集團資產成本的補助確認為遞延收入，並隨後於資產可使用年期內在損益中確認。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

2 重大會計政策(續)

(x) 外幣換算

年內外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣為單位的貨幣資產及負債則按報告期末的匯率換算。匯兌盈虧於損益確認。

以外幣以歷史成本計量的非貨幣資產及負債按交易日的幣匯率進行換算。交易日是指本集團初始確認該等非貨幣資產或負債的日期。

海外業務的業績乃按與交易日的匯率相若的匯率換算為人民幣。財務狀況表項目(包括因合併海外業務而產生的商譽)乃按於報告期末的收市匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額於其他全面收益確認及於權益中的匯兌儲備獨立累計。

出售海外業務時，有關海外業務的累計匯兌差額，於確認出售損益時由權益重新分類至損益。

(y) 借款成本

與收購、建造或生產需要長時間才可以投入擬定用途或銷售的資產直接相關的借款成本，將予資本化為該資產成本的一部分。其他借款成本則於產生期間支銷。

借款成本於資產開支產生、借款成本產生及準備資產作擬定用途或銷售之所需活動進行時開始撥充資本，作為合資格資產的部分成本。倘將合資格資產準備作擬定用途或銷售之絕大部分活動遭到干擾或完成，借款成本將暫停或停止撥充資本。

2 重大會計政策(續)

(z) 關聯方

- (a) 倘屬以下情況，則某人士或該人士的近親與本集團有關聯：
- (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響力；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理成員。
- (b) 倘符合下列任何條件，則實體與本集團有關聯：
- (i) 實體與本集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司相互關聯)。
 - (ii) 某一實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
 - (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
 - (iv) 某一實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 實體為本集團或與本集團有關聯的實體就僱員福利設立的僱員離職福利計劃。
 - (vi) 實體受(a)所識別人土控制或共同控制。
 - (vii) 第(a)(i)項所指明人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員。
 - (viii) 實體或集團任何成員公司向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

個人的近親指於該人士與實體進行交易時，預期可能影響該人士或受該人士影響的家族成員。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

2 重大會計政策(續)

(aa) 分部報告

經營分部及財務報表所呈報的各分部項目金額取自向本集團最高行政管理人員定期呈報以便其向本集團各業務及區域分配資源以及評估該等業務及區域表現的財務資料。

個別重大經營分部不會為財務報告用途而合併，除非相關分部具有類似的經濟特徵，且產品及服務性質、生產流程性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所用方法及監管環境的性質相似。符合上述多數標準的非個別重大經營分部可合併。

3 會計判斷及估計

附註14、17、32、36及37(e)載有有關商譽減值、生物資產的公平值、收購價分攤、所授購股權及股份激勵計劃下受限制股份的公平值及金融工具公平值之假設及風險因素資料。其他估計不確定因素的主要來源載列如下：

(a) 貿易應收款項的預期信貸虧損

貿易應收款項及其他應收款項的信貸虧損根據預期虧損率的假設計算。本集團根據本集團過往的歷史、現有的市況及於各報告期末的前瞻性估計，運用判斷作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據。有關所採用的關鍵假設及輸入數據的詳情，請參閱附註37(a)。該等假設及估計的變動可能會對評估結果造成重大影響及可能需要在未來期間計提額外的虧損撥備。

(b) 遞延稅項資產

倘很有可能未來應課稅溢利用以抵銷遞延稅項資產，應就未動用的稅務虧損及可抵扣暫時性差異確認遞延稅項資產。需要運用大量的判斷來估計未來應課稅溢利的時間和水平，結合未來納稅籌劃策略，才能決定應確認的遞延稅項資產的金額。如此等估計有重大改變，在未來確認遞延稅項資產的金額會作出調整。

4 收益及分部報告

(a) 收益

本集團主要從事向醫藥及生物技術公司提供藥物非臨床安全性評價服務。有關本集團主要業務的進一步詳情於附註4(b)披露。國際財務報告準則第15號範圍內的客戶合同收益按主要服務項目劃分的分類如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
提供服務：		
非臨床研究服務	2,213,598	1,482,615
臨床試驗及相關服務	49,568	30,514
銷售貨品：		
銷售實驗模型	4,805	3,551
	2,267,971	1,516,680

向單一客戶銷售所得的收益概無佔本集團總收益的10%或以上。

本集團客戶集中信貸風險的詳情載於附註37(a)。

於2022年12月31日，分配至未履行履約責任的交易價格總金額約為人民幣4,400百萬元(2021年：人民幣2,900百萬元)。本集團管理層預計截至各報告期末分配至未履行合同的大多數交易價格將自各報告期末起三年內確認。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

4 收益及分部報告(續)

(b) 分部報告

本集團按業務線管理業務。本集團採取與向本集團最高行政管理人員進行內部匯報一致的方式進行資源分配及表現評估，並已呈列下列三個可報告分部。本集團並無合併營運分部以形成下列可報告分部。

- *非臨床研究服務*

本集團現時在中國及美利堅合眾國(「美國」)提供廣泛的非臨床研究服務，包括(i)藥物安全性評價；(ii)藥代動力學(「藥代動力學」)研究；及(iii)藥理及藥效學研究。

- *臨床試驗及相關服務*

該等服務包括(i)臨床合同研究組織服務；(ii)一期臨床研究協作單位；及(iii)生物分析服務。

- *銷售實驗模型*

本集團從事設計、研製、繁殖及銷售實驗模型(目前包括非人靈長類動物及啮齒類動物)。

(i) 分部業績

就評估分部間的分部表現及分配資源而言，本集團最高行政管理人員按以下基準監察各可報告分部的應佔業績：

收入及開支參考該等分部產生的銷售額及開支分配至可報告分部。報告分部業績使用毛利作為計量方式。分部間銷售參考就類似訂單向外部人士收取的價格來定價。

本集團的其他營運收入及開支(例如其他盈虧淨額、生物資產公平值變動產生的收益與銷售及行政開支以及資產及負債)並非根據個別分部計量。因此，並無呈列分部資產及負債或相關資本開支、利息收入及利息開支的資料。

4 收益及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 分部業績(續)

按收益確認時間劃分的客戶合同收益及為資源分配及評估分部表現目的而向本集團最高行政管理人員提供有關本集團可報告分部之資料載列如下。

	2022年			
	非臨床 研究服務 人民幣千元	臨床試驗及 相關服務 人民幣千元	銷售 實驗模型 人民幣千元	總計 人民幣千元
按收益確認時間分類				
時間點	2,213,598	33,371	4,805	2,251,774
隨時間	-	16,197	-	16,197
來自外部客戶的收益	2,213,598	49,568	4,805	2,267,971
分部間收益	1,809	-	433,828	435,637
可報告分部收益	2,215,407	49,568	438,633	2,703,608
可報告分部毛利	1,040,179	15,390	19,369	1,074,938

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

4 收益及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 分部業績(續)

	2021年			總計 人民幣千元
	非臨床 研究服務 人民幣千元	臨床試驗及 相關服務 人民幣千元	銷售 實驗模型 人民幣千元	
按收益確認時間分類				
時間點	1,482,615	20,102	3,551	1,506,268
隨時間	–	10,412	–	10,412
來自外部客戶的收益	1,482,615	30,514	3,551	1,516,680
分部間收益	1,446	–	89,537	90,983
可報告分部收益	1,484,061	30,514	93,088	1,607,663
可報告分部毛利	713,503	10,462	25,590	749,555

(ii) 可報告分部毛利的對賬

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
可報告分部毛利	1,074,938	749,555
對銷分部間毛損/(利)	6,490	(13,877)
綜合毛利	1,081,428	735,678

4 收益及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(iii) 地區資料

下表載列有關本集團來自外部客戶的收益的地區位置資料。按外部客戶各自的定居國家／地區編製的有關收益的地區資料如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
中國	1,885,205	1,263,509
美國	356,892	243,291
其他國家／地區	25,874	9,880
	2,267,971	1,516,680

指定非流動資產所在地區按資產實際所在地點(就物業、廠房及設備以及生物資產而言)劃分，而就無形資產、商譽及於一間聯營公司的權益而言，按其獲分配的經營地點劃分。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
中國	1,880,102	794,585
美國	348,787	299,046
	2,228,889	1,093,631

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

5 其他收益及虧損淨額

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
政府補助(包括遞延收入攤銷)	22,644	41,397
利息收入	131,233	83,724
匯兌收益／(虧損)淨額	27,401	(60,326)
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	(412)	(408)
按公平值計入損益的金融資產的收益(已變現)	15,713	17,425
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動	16,494	32,455
負商譽	14,367	—
其他	199	(826)
	227,639	113,441

6 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除／(計入)以下各項後得出：

(a) 財務成本

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
計息借款利息	351	421
租賃負債利息	3,231	3,541
	3,582	3,962

7 除稅前溢利(續)

(b) 員工成本

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	505,755	377,618
定額供款退休計劃供款	43,322	26,707
以權益結算以股份為基礎的付款開支(附註32)	9,588	23,513
	558,665	427,838

本公司及於中國成立的本集團附屬公司的僱員參加當地政府機構管理的定額供款退休福利計劃。據此，這些公司必須按僱員基本薪金的一定比率向該計劃供款。這些公司的僱員當到達其正常退休年齡時有權享有上述退休計劃按中國(不包括香港)平均薪金水平百分比計算的退休福利。根據本集團於美國所參與之定額供款計劃，參與僱員可根據計劃之規定供款合資格年度薪酬之7.65%，截至2022年12月31日止年度的最高限額為147,000美元。本集團對合資格參與者之選擇性延遲供款進行匹配，即對於前5%的合資格參與者匹配100%。該計劃的供款即時歸屬，本集團並無使用被沒收的供款以降低現有的供款水準。

除上述供款外，本集團無其他義務支付其他退休福利。

(c) 其他項目

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
無形資產攤銷	15,608	12,242
折舊費用		
— 自有物業、廠房及設備	86,094	68,590
— 使用權資產	28,014	23,579
確認預期信貸虧損	5,797	1,308
核數師酬金		
— 核數服務	2,700	2,400
— 其他鑑證服務	1,500	—
— 非鑑證服務	178	—

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

7 於綜合損益及其他全面收益表的所得稅

(a) 於綜合損益及其他全面收益表的稅項指：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期稅項		
年內撥備(附註33(a))	161,925	79,412
遞延稅項		
暫時差額之來源及撥回(附註33(b))	4,877	6,175
	166,802	85,587

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計溢利的對賬：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除稅前溢利	1,240,002	642,004
按稅率25%計算的稅項(附註(i))	310,001	160,501
以下各項的稅務影響		
—於其他司法權區經營的附屬公司的不同稅率及 稅項寬減(附註(ii)及(iii))	(143,524)	(82,223)
—研發開支及折舊開支的額外扣除(附註(iv))	(21,393)	(8,849)
—就收購附屬公司確認的負商譽	(3,592)	—
—未予確認之未動用稅項虧損及暫時差額	23,882	14,485
—不可扣稅開支	1,428	1,673
	166,802	85,587

8 於綜合損益及其他全面收益表的所得稅(續)

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計溢利的對賬：(續)

附註：

- (i) 截至2022年及2021年12月31日止年度，本公司及於中國(不包括香港)成立的本集團附屬公司須按25%的稅率繳納中國企業所得稅。
- (ii) 本集團於美國成立的附屬公司須繳納聯邦企業所得稅及州所得稅。截至2022年及2021年12月31日止年度，聯邦企業所得稅的稅率為21%，而州所得稅的稅率則介乎5.5%至8.84%。

自2020/21課稅年度起，本集團於香港註冊成立的一間附屬公司須根據兩級制利得稅率繳納香港利得稅。法團首筆2,000,000港元(「港元」)溢利的利得稅稅率將調低至8.25%，超過該金額的溢利將須按16.5%的稅率繳稅。

- (iii) 中國企業所得稅法允許企業申請「高新技術企業」(「高新技術企業」)證書，從而令合資格公司可在符合認定標準的前提下享受15%的所得稅優惠稅率。

本公司及昭衍(蘇州)新藥研究中心有限公司(「昭衍(蘇州)」，本集團旗下附屬公司)符合高新技術企業資格。因此，本公司及昭衍(蘇州)可於截至2022年及2021年12月31日止年度享受15%的優惠稅率。優惠稅率的資格於2022年12月屆滿，而截至綜合財務報表批准日期，高新技術企業資格正在續期中。

根據關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告，截至2022年12月31日止年度，廣西前沿生物技術有限公司(「廣西前沿」)、廣西瑋美生物技術有限公司(「廣西瑋美」)及雲南英茂生物技術有限公司(「雲南英茂」)按優惠稅率15%納稅。根據《中華人民共和國企業所得稅法》(《中華人民共和國主席令》第63號)第27條規定，該等三間附屬公司的非人靈長類動物實驗模型繁殖業務於截至2022年及2021年12月31日止年度可享受50%的所得稅減免。

- (iv) 根據中國有關稅收規定，符合條件的研發開支可於2021年及2022年前九個月按有關支出的75%享受額外稅項扣減。自2022年10月1日起至2022年12月31日止期間，符合條件的研發開支及折舊開支可按該等開支的100%享受額外稅項扣減。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

8 董事及監事酬金

根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部所披露的董事酬金如下：

	董事及 監事袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 (附註33) 人民幣千元	2022年 總計 人民幣千元
執行董事							
馮宇霞女士(董事長)	-	1,644	1,534	59	3,237	-	3,237
左從林先生	-	666	1,380	58	2,104	373	2,477
高大鵬先生	-	670	1,328	58	2,056	152	2,208
孫雲霞女士	-	677	1,331	58	2,066	435	2,501
姚大林博士	-	1,047	220	-	1,267	152	1,419
非執行董事							
顧曉磊先生	-	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事							
孫明成先生	150	-	-	-	150	-	150
翟永功先生	150	-	-	-	150	-	150
歐小傑先生	150	-	-	-	150	-	150
張帆先生(於2021年2月21日獲委任)	155	-	-	-	155	-	155
監事							
李葉女士	-	472	755	58	1,285	-	1,285
尹麗莉女士(於2022年11月17日辭任)	-	419	685	53	1,157	-	1,157
孫輝業先生(於2022年11月17日辭任)	-	413	446	7	866	-	866
何英俊先生(於2022年11月17日獲委任)	-	115	88	10	213	-	213
趙文傑女士(於2022年11月17日獲委任)	-	-	-	-	-	-	-
	605	6,123	7,767	361	14,856	1,112	15,968

8 董事及監事酬金(續)

	董事及 監事袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 (附註33) 人民幣千元	2021年 總計 人民幣千元
執行董事							
馮宇霞女士(董事長)	-	1,543	376	57	1,976	-	1,976
左從林先生	-	640	378	53	1,071	979	2,050
高大鵬先生	-	644	376	53	1,073	443	1,516
孫雲霞女士	-	639	378	53	1,070	1,280	2,350
姚大林博士	-	1,014	144	-	1,158	443	1,601
非執行董事							
顧曉磊先生	-	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事							
孫明成先生	100	-	-	-	100	-	100
翟永功先生	100	-	-	-	100	-	100
歐小傑先生	100	-	-	-	100	-	100
張帆先生(於2021年2月21日獲委任)	100	-	-	-	100	-	100
監事							
李葉女士	-	448	387	53	888	-	888
尹麗莉女士	-	446	368	53	867	-	867
孫輝業先生	-	421	382	7	810	-	810
	400	5,795	2,789	329	9,313	3,145	12,458

於截至2022年12月31日止年度，本集團並無向董事、監事或附註9所披露的任何最高薪酬人士支付任何酬金作為吸引其加入本集團或加入後的獎勵或離職補償(2021年：無)，概無董事放棄或同意放棄任何酬金的安排(2021年：無)。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

9 最高薪酬人士

於五名最高薪酬人士當中，2名(2021年：2名)董事的薪酬於附註8披露。餘下3名(2021年：3名)人士的酬金總額載列如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金及其他酬金	10,927	12,575
退休計劃供款	392	503
	11,319	13,078

本集團五名最高薪酬人士中其餘3名(2021年：3名)人士的薪酬範圍如下：

	2022年 人數	2021年 人數
3,500,001港元至4,000,000港元	1	–
4,000,001港元至4,500,000港元	1	1
5,000,001港元至5,500,000港元	1	1
6,000,001港元至6,500,000港元	–	1
	3	3

10 其他全面收益

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
按公平值計入其他全面收益的權益投資－公平值儲備變動淨額 (不可劃轉)(附註37(e))	53,059	3,216
稅務影響(附註33(b))	(7,959)	(482)
扣除稅項金額	45,100	2,734
換算海外業務的財務報表產生的匯兌差額	23,714	(5,212)
稅務影響	–	–
扣除稅項金額	23,714	(5,212)
	68,814	(2,478)

11 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本公司權益股東應佔溢利人民幣1,074,257,000元(2021年：人民幣557,460,000元)及下文計算的普通股加權平均數計算：

	2022年	2021年
於1月1日的已發行普通股	381,246,492	227,454,729
根據於2022年的紅股發行而發行股份(附註35(e))	152,498,597	147,503,870
根據於2021年的紅股發行而發行股份(附註35(e))	-	105,435,732
於2021年2月的H股首次公開發售(附註35(c))	-	36,134,600
受限制股份的影響(附註32(b))	(357,548)	(571,957)
根據購股權計劃發行股份的影響(附註32(a))	222,182	306,573
於12月31日的普通股加權平均數	533,609,723	516,263,547

上文所示就計算每股基本盈利而言的普通股加權平均數已予追溯調整，以反映根據紅股發行發行股份的影響(附註35(e))。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃根據本公司權益股東應佔溢利人民幣1,074,257,000元(2021年：人民幣557,460,000元)及下文計算的普通股加權平均數(經攤薄)計算：

	2022年	2021年
於12月31日的普通股加權平均數	533,609,723	516,263,547
未行使受限制股份的影響(附註32(b))	412,057	678,710
根據購股權計劃視作發行股份的影響(附註32(a))	2,756,358	3,023,842
於12月31日的普通股加權平均數(經攤薄)	536,778,138	519,966,099

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

12 物業、廠房及設備

(a) 賬面值對賬

	廠房及樓宇 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	汽車、家具 及其他 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：							
於2021年1月1日	327,636	155,278	326,399	25,572	28,483	48,633	912,001
添置	-	59,732	54,098	11,652	4,315	132,382	262,179
出售	-	-	(1,395)	(1,344)	-	-	(2,739)
轉入/(轉出)	43,413	-	992	-	9,177	(53,582)	-
匯兌調整	-	(1,969)	(709)	(126)	(609)	(72)	(3,485)
於2021年12月31日	371,049	213,041	379,385	35,754	41,366	127,361	1,167,956
添置	-	47,008	74,068	9,745	5,874	175,351	312,046
收購附屬公司	72,403	135,125	406	1,833	-	-	209,767
出售	-	-	(4,117)	(288)	-	-	(4,405)
轉入/(轉出)	6,018	-	6,797	116	11,054	(23,985)	-
轉撥至無形資產及其他流動資產	-	-	-	-	-	(1,374)	(1,374)
匯兌調整	-	10,777	3,899	829	3,323	382	19,210
於2022年12月31日	449,470	405,951	460,438	47,989	61,617	277,735	1,703,200
累計折舊：							
於2021年1月1日	(72,751)	(25,271)	(147,120)	(14,180)	(6,808)	-	(266,130)
年內計提	(14,867)	(23,579)	(42,916)	(3,452)	(5,059)	-	(89,873)
出售撥回	-	-	984	1,099	-	-	2,083
匯兌調整	-	424	148	21	99	-	692
於2021年12月31日	(87,618)	(48,426)	(188,904)	(16,512)	(11,768)	-	(353,228)
年內計提	(21,670)	(28,014)	(50,510)	(5,158)	(8,756)	-	(114,108)
出售撥回	-	-	3,622	239	-	-	3,861
匯兌調整	-	(3,074)	(1,031)	(139)	(790)	-	(5,034)
於2022年12月31日	(109,288)	(79,514)	(236,823)	(21,570)	(21,314)	-	(468,509)
賬面淨值：							
於2022年12月31日	340,182	326,437	223,615	26,419	40,303	277,735	1,234,691
於2021年12月31日	283,431	164,615	190,481	19,242	29,598	127,361	814,728

本集團於Biomedical Research Models, Inc. (「Biomere」) 的若干物業、廠房及設備已質押以獲得Biomere的若干銀行貸款(附註28(c))。

13 物業、廠房及設備(續)

(b) 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產的賬面淨值分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
按折舊成本列賬的自用租賃物業：		
— 土地使用權	249,092	80,125
— 租賃土地	3,347	3,842
— 辦公樓宇	73,488	80,026
— 設備	510	622
	326,437	164,615

本集團租賃的土地的租期為5至50年，而辦公室及設備的租期為2至10年。該等租賃均不包括於租賃期末購買租賃資產的選擇權。

於損益確認的有關租賃的開支項目分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權資產的折舊費：		
— 土地使用權	4,065	1,590
— 租賃土地	872	862
— 辦公樓宇	22,913	20,970
— 設備	164	157
	28,014	23,579
租賃負債利息(附註6(a))	3,231	3,541
與短期租賃相關的開支	4,472	4,129

有關租賃負債的進一步詳情載於附註27(c)及31。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

13 無形資產

	專利及商標 人民幣千元	軟件 人民幣千元	不競爭協議 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：					
於2021年1月1日	609	26,058	12,628	39,528	78,823
添置	-	6,817	-	-	6,817
匯兌調整	-	-	(289)	(904)	(1,193)
於2021年12月31日	609	32,875	12,339	38,624	84,447
添置	-	6,092	-	-	6,092
出售	(108)	(5,083)	(13,479)	-	(18,670)
匯兌調整	-	-	1,140	3,568	4,708
於2022年12月31日	501	33,884	-	42,192	76,577
累計攤銷：					
於2021年1月1日	(392)	(6,820)	(4,560)	(4,282)	(16,054)
年內計提	(48)	(3,504)	(4,163)	(3,909)	(11,624)
匯兌調整	-	-	154	145	299
於2021年12月31日	(440)	(10,324)	(8,569)	(8,046)	(27,379)
年內計提	(45)	(7,508)	(3,979)	(4,076)	(15,608)
出售後撥回	108	5,083	13,479	-	18,670
匯兌調整	-	-	(931)	(887)	(1,818)
於2022年12月31日	(377)	(12,749)	-	(13,009)	(26,135)
賬面淨值：					
於2022年12月31日	124	21,135	-	29,183	50,442
於2021年12月31日	169	22,551	3,770	30,578	57,068

無形資產的攤銷主要計入綜合損益及其他全面收益表中的服務成本和一般及行政開支。

14 商譽

	人民幣千元
成本	
於2021年1月1日	125,296
匯兌調整	(2,865)
於2021年12月31日	122,431
匯兌調整	11,308
於2022年12月31日	133,739

包含商譽的現金產生單位的減值測試

商譽來自於2019年收購Biomere。

現金產生單位的可收回金額乃基於使用價值計算釐定。該等計算使用基於管理層批准的5年期財務預算的現金流預測。5年期後的現金流採用於2022年及2021年12月31日預計零增長率推算。

	2022年	2021年
5年預測期內的收益年增長率	3.00%-24.84%	3.00%-17.85%
稅前折現率	13.94%	14.54%

根據於2022年12月31日現金產生單位的可收回金額扣除賬面值計算的淨額為人民幣41,351,000元(2021年：人民幣35,274,000元)。

管理層對商譽的減值測試進行了敏感度分析。下表載列年增長率及稅前折現率的假設變動，單獨來看，該等變動會分別消除於2022年及2021年12月31日的剩餘淨額：

	2022年	2021年
年增長率減少	0.6%	0.7%
稅前折現率增加	2.7%	2.5%

由於上述減值測試，本公司董事認為於2022年及2021年12月31日的商譽並無減值。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

15 於附屬公司的投資

於2022年12月31日的本集團附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立/ 成立及營運 地點以及 法人實體類型	已發行/ 繳足股本詳情	擁有權益比例			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬 公司持有	
昭衍(蘇州)新藥研究中心有限公司 (附註)	中國，有限公司	人民幣 500,000,000元	100%	100%	-	非臨床研究服務及 銷售實驗模型
Biomedical Research Models, Inc	美國，有限公司	200,000股股份	100%	-	100%	非臨床研究服務
廣西前沿生物技術有限公司(附註)	中國，有限公司	人民幣 20,000,000元	100%	-	100%	實驗模型繁殖
雲南英茂生物科技有限公司	中國，有限公司	人民幣 100,000,000元	100%	100%	-	實驗模型繁殖
廣西璋美生物科技有限公司	中國，有限公司	人民幣 24,000,000元	100%	100%	-	實驗模型繁殖
昭衍(重慶)新藥研究中心有限公司 (附註)	中國，有限公司	人民幣 300,000,000元	100%	100%	-	非臨床研究服務
昭衍(廣州)新藥研究中心有限公司 (附註)	中國，有限公司	人民幣 300,000,000元	100%	100%	-	非臨床研究服務
梧州昭衍生物技術有限公司(附註)	中國，有限公司	人民幣 100,000,000元	100%	100%	-	實驗模型繁殖
梧州昭衍新藥研究中心有限公司(附註)	中國，有限公司	人民幣 50,000,000元	100%	100%	-	非臨床研究服務
昭衍(北京)檢測技術有限公司(附註)	中國，有限公司	人民幣 50,000,000元	100%	100%	-	臨床試驗及相關服務

15 於附屬公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立/ 成立及營運 地點以及 法人實體類型	已發行/ 繳足股本詳情	擁有權益比例			主要業務
			本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬 公司持有	
昭衍(無錫)新藥研究中心有限公司(附註)	中國，有限公司	人民幣 50,000,000元	80%	80%	-	非臨床研究服務
北京昭衍鳴訊醫藥科技有限責任公司(附註)	中國，有限公司	人民幣 20,000,000元	100%	100%	-	臨床試驗及相關服務
昭衍(北京)醫藥科技有限公司(附註)	中國，有限公司	人民幣 20,000,000元	100%	100%	-	臨床試驗及相關服務
北京昭衍藥物檢定研究有限公司	中國，有限公司	人民幣 30,000,000元	100%	-	-	臨床試驗及相關服務

附註：

在英文版中，在中國註冊成立的該等實體的正式名稱為中文，載入英文譯名僅供參考。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

16 於一間聯營公司的權益

以下列表僅載列一間不重大聯營公司的詳細資料，該公司乃未上市公司實體，其市場報價不可用：

聯營公司名稱	業務結構形式	註冊成立及 營業地點	擁有權益的比例			主要業務
			已發行/ 繳足股本詳情	本集團的 實際權益	由本公司持有 持有	
江蘇先通分子影像科技有限公司	註冊成立	中國，有限公司	人民幣 30,000,000元	30%	30% -	放射性及分子成像技術測試

上述聯營公司於綜合財務報表中採用權益法入賬。

個別不重大的聯營公司的匯總資料：

	於12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
個別非重大的聯營企業的賬面值於綜合財務狀況表中匯總	22,598	25,289

本集團應佔該等聯營公司的權益總額

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年內虧損	(2,691)	(426)
全面收益總額	(2,691)	(426)

17 生物資產

本集團的生物資產主要包括用於非臨床研究的實驗模型(分類為流動資產)及用於繁殖的實驗模型(分類為本集團非流動資產)。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動資產		
—用於繁殖的非人靈長類動物	787,405	74,102
—用於繁殖的啮齒類動物	14	13
	787,419	74,115
流動資產		
—用於非臨床研究的非人靈長類動物	1,071,026	160,208
—用於非臨床研究的啮齒類動物	150	291
	1,071,176	160,499
	1,858,595	234,614

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

17 生物資產(續)

(a) 非人靈長類動物分析

	用於繁殖的 非人靈長類 動物 人民幣千元	用於非臨床研究 的非人靈長類 動物 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	19,421	67,178	86,599
因採購／養殖增加	–	86,896	86,896
繁殖成本*	–	3,347	3,347
因出售減少	–	(65,584)	(65,584)
因死亡減少	(389)	(1,882)	(2,271)
生物資產的公平值變動	35,522	89,801	125,323
轉移	19,548	(19,548)	–
於2021年12月31日	74,102	160,208	234,310
通過收購附屬公司添置	674,185	1,018,865	1,693,050
繁殖成本*	–	15,321	15,321
因出售減少	–	(415,573)	(415,573)
因死亡減少	(515)	(1,235)	(1,750)
生物資產的公平值變動	13,969	319,104	333,073
轉移	25,664	(25,664)	–
於2022年12月31日	787,405	1,071,026	1,858,431

附註：

* 非人靈長類動物的繁殖成本主要包括飼料成本、員工成本、折舊及攤銷費用以及水電費。繁殖非人靈長類動物所產生的繁殖成本已於損益中扣除。

17 生物資產(續)

(b) 生物資產的公平值計量

生物資產的公平值計量屬於公平值層級第三層級。

本集團的非人靈長類動物於2022年12月31日重新估值。估值由獨立估值師仲量聯行企業評估及諮詢有限公司開展。本集團的財務經理及首席財務官於各報告期末進行估值時與估值師就估值假設及估值結果進行討論。

生物資產的公平值使用市場法及折舊重置成本法釐定。計算公平值時已採用市場價格及重置成本以及基於生物資產特性(包括年齡、性別、健康狀況、可繁殖年期等)的調整因素。

有關第三層級公平值計量的資料：

公平值層級	估值方法	察輸入數據	不可觀察輸入數據與公平值之間的關係
第三層級	市場法或折舊重置成本法	非人靈長類動物市場價格	市場價格越高，公平值越大。

於2022年12月31日，2.5至5歲非人靈長類動物的平均市場價格為每隻人民幣150,000元。對於5歲以上的雌性非人靈長類動物實驗模型及雄性非人靈長類動物實驗模型而言，公平值乃使用折舊重置成本法估計，該方法乃基於5歲的雌性非人靈長類動物實驗模型及雄性非人靈長類動物實驗模型的剩餘使用年期。

非人靈長類動物的估計公平值由於市場價格及重置成本的上漲／下降而上漲／下降。於2022年12月31日，如果市場價格及重置成本上漲／下降10%，生物資產的估計公平值將增長／減少人民幣185,860,000元(2021年：人民幣23,431,000元)。

生物資產的公平值變動於綜合損益及其他全面收益表「生物資產公平值變動產生的收益」呈列。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

18 按公平值計入其他全面收益的金融資產

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資(不可劃轉)		
— 於一家非上市公司的股權投資	158,720	105,661

該款項為於一間於北京註冊成立並從事醫學研究的非上市公司北京昭衍生物技術有限公司(「北京昭衍生物」)的股權投資。北京昭衍生物由本公司最終股東馮宇霞女士最終控制。由於投資乃為長期戰略目的持有，本集團將非上市股權投資指定為按公平值計入其他全面收益(不可劃轉)。

並無就該投資收取任何股息(2021年：無)。

19 存款證

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
3年期存款證	1,478,774	1,405,323

該金額主要為初始期限為3年且按固定利率計息的中國商業銀行存款證。本公司以收取合同現金流量為目的管理上述金融資產。存款證以攤銷成本計量。

20 其他非流動資產

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
土地使用權的預付款項	17,794	17,794
收購物業、廠房及設備的預付款項	28,240	52,432
其他	4,857	3,898
	50,891	74,124

21 存貨

(a) 於綜合財務狀況表內的存貨包括：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
原材料及耗材	350,182	106,293
減：存貨撇減	-	-
	350,182	106,293

(b) 已確認為開支並計入綜合損益表的存貨金額分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已使用存貨的賬面值	692,867	427,672
(撥回)/確認撇銷存貨	-	-
	692,867	427,672

22 合同成本

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
履行合同的成本	782,179	439,933
減：合同成本撇減	(8,931)	(6,139)
	773,248	433,794

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

23 合同資產及合同負債

(a) 合同資產

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
合同資產	129,123	99,496
減：虧損撥備	(646)	(497)
	128,477	98,999

合同資產主要與本集團已完成但尚未開票收取項目代價的權利有關。合同資產將於有關權利成為無條件時轉為貿易應收款項。

(b) 合同負債

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
交付服務的預收款項	1,294,707	972,213

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年內確認的計入年初合同負債的收益	674,816	408,697

本集團通常於提供非臨床研究服務予客戶前收取預付款項。合同負債指本集團就已向客戶收取預收款項而向客戶交付服務的義務。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

24 貿易應收款項及應收票據

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應收款項	207,998	112,967
減：虧損撥備	(8,561)	(5,361)
	199,437	107,606
應收票據	12,186	7,904
	211,623	115,510

基於發票日期的貿易應收款項扣除虧損撥備後的賬齡分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
一年內	173,842	89,926
一至兩年	20,756	10,657
兩至三年	1,995	6,728
三年以上	2,844	295
	199,437	107,606

貿易應收款項於票據日期起21至45天內到期。有關本集團信貸政策及產生自貿易應收款項的信貸風險的進一步詳情載於附註37(a)。

25 預付款項及其他應收款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
購買存貨及接受服務的預付款項	37,166	38,806
可收回增值稅	10,785	11,354
雜項費用的預付款項	9,515	8,051
按金	6,974	5,057
可收回所得稅(附註33(a))	3,324	275
其他	1,168	1,099
	68,932	64,642
減：虧損撥備	(551)	(330)
	68,381	64,312

所有預付款項及其他應收款項預計於一年內收回或確認為開支。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

26 按公平值計入損益的金融資產

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動資產		
於一間非上市公司的股權投資(i)	317,749	—
於非上市基金的投資(ii)	168,174	—
	485,923	—
流動資產		
人民幣理財產品(iii)	381,326	605,534
於一間上市公司的股權投資(iv)	27,145	75,444
	408,471	680,978
	894,394	680,978

附註：

- (i) 於2021年12月，本公司與JOINN Biologics Inc. (「開曼昭衍生物」)及其他投資者訂立購股協議(「購股協議」)，以50,000,000美元的代價購買44,116,176股開曼昭衍生物B+系列優先股。開曼昭衍生物於開曼群島註冊成立並由本公司最終股東馮宇霞女士控制，主要從事提供CDMO服務。代價已於2022年4月結清。
- (ii) 於2022年3月30日，本公司與廈門源峰投資有限公司訂立有限合夥協議，以認購廈門源峰股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「廈門源峰」)的權益，代價為人民幣200,000,000元。本公司已於2022年4月支付人民幣130,000,000元。
- 於2022年3月30日，本公司與北廣華蓋私募基金管理(北京)有限公司及其他合夥人訂立合夥協議，以認購首都大健康產業(北京)基金(有限合夥)的權益，代價為人民幣50,000,000元。本公司已於2022年4月支付人民幣25,000,000元。
- (iii) 人民幣理財產品並非保本產品，且無固定到期期限。
- (iv) 於2021年6月21日，本公司參與長春百克生物科技股份有限公司(「百克生物科技」)的A股首次公開發售戰略投資者配售，以人民幣43,620,000元購買1,200,000股股份，受直至2022年6月的禁售期所規限。年內部分該等股份已出售。

27 銀行及手頭現金及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
手頭現金	1	–
銀行現金	2,916,847	4,154,099
計入綜合財務狀況表的銀行及手頭現金	2,916,848	4,154,099
減：受限制存款	(17,379)	(3,703)
計入綜合現金流量表的現金及現金等價物	2,899,469	4,150,396

(b) 融資活動產生的負債對賬

下表載列本集團融資活動產生負債的變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量已於或未來現金流量將於本集團綜合現金流量表分類為融資活動所得現金流量的負債。

	計息借款 人民幣千元 (附註28)	應付利息 人民幣千元	認購受 限制A股的 已收代價 人民幣千元 (附註30)	租賃負債 人民幣千元 (附註31)	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	24,456	75	9,916	67,690	102,137
融資現金流量變動：					
新增借款	(3,723)	–	–	–	(3,723)
已付利息	–	(421)	–	–	(421)
已付租金的資本部分	–	–	–	(21,446)	(21,446)
已付租金的利息部分	–	–	–	(963)	(963)
融資現金流量變動總額	(3,723)	(421)	–	(22,409)	(26,553)
匯兌調整	(263)	–	–	(1,414)	(1,677)

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

27 銀行及手頭現金及其他現金流量資料(續)

(b) 融資活動產生的負債對賬(續)

	計息借款 人民幣千元 (附註28)	應付利息 人民幣千元	認購受 限制A股的 已收代價 人民幣千元 (附註30)	租賃負債 人民幣千元 (附註31)	總計 人民幣千元
其他變動：					
免除借款	(10,987)	(75)	-	-	(11,062)
利息開支(附註6(a))	-	421	-	3,541	3,962
新租賃資本化	-	-	-	38,431	38,431
受限制股份解除限制	-	-	(5,847)	-	(5,847)
支付受限制股份股息的影響	-	-	(134)	-	(134)
其他變動總額	(10,987)	346	(5,981)	41,972	25,350
於2021年12月31日及2022年1月1日	9,483	-	3,935	85,839	99,257
融資現金流量變動：					
償還借款	(58,875)	-	-	-	(58,875)
新計息借款所得款項	55,450	-	-	-	55,450
已付利息	-	(351)	-	-	(351)
就認購本公司受限制股份已收代價	-	-	30,758	-	30,758
註銷受限制股份	-	-	(1,287)	-	(1,287)
已付租金的資本部分	-	-	-	(23,927)	(23,927)
已付租金的利息部分	-	-	-	(1,753)	(1,753)
融資現金流量變動總額	(3,425)	(351)	29,471	(25,680)	15
匯兌調整	756	-	-	6,901	7,657
其他變動：					
利息開支(附註6(a))	-	351	-	3,231	3,582
新租賃資本化	-	-	-	10,023	10,023
收購附屬公司	-	-	-	579	579
受限制股份解除限制	-	-	(3,110)	-	(3,110)
支付受限制股份股息的影響	-	-	(200)	-	(200)
註銷受限制股份	-	-	(655)	-	(655)
其他變動總額	-	351	(3,965)	13,833	10,219
於2022年12月31日	6,814	-	29,441	80,893	117,148

27 銀行及手頭現金及其他現金流量資料(續)

(c) 租賃的現金流出總額

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
包含在經營現金流量	4,472	4,411
包含在投資現金流量	36,985	14,160
包含在融資現金流量	25,680	22,409
	67,137	40,980

該等金額乃與下列各項有關：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已付租金	30,152	26,820
土地使用權及租賃土地付款	36,985	14,160
	67,137	40,980

28 計息借款

(a) 本集團的短期銀行借款分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
長期銀行借款的流動部分(附註28(b))	3,533	4,544

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

28 計息借款(續)

(b) 本集團的長期銀行借款分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行借款		
— 有抵押(附註28(c))	6,814	9,483
減：長期銀行借款的流動部分(附註28(a))	(3,533)	(4,544)
	3,281	4,939

本集團的長期銀行借款的還款期如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
一年內	3,533	4,544
一年以上但兩年內	2,296	2,984
兩年以上但五年內	985	1,955
	6,814	9,483

(c) 有抵押銀行借款

於2019年，Biomere與一家銀行簽署貸款抵押協議，申請2,000,000美元的2年期信貸額度、800,000美元的5年期設備信貸額度及1,632,000美元的5年期年利率為3.98%的定期貸款。作為抵押品，Biomere向銀行授予其資產及權利(不論其位置、現時擁有或其後獲得或產生以及其所有產品及所得款項)中所有現時及未來權利、所有權及權益的持續抵押權益並就此抵押及轉讓予銀行：所有文據(包括承兌票據)、單據、賬目、動產文據、存款賬戶、信用證權利、商業侵權索賠、證券及所有其他投資物業、所有一般無形資產、支持義務，任何其他合同權利或付款權利、應收賬款、保險索賠及所得款項、侵權索賠及所有其他任何類型及性質的個人及設備以及固定裝置。

於2022年及2021年12月31日，信貸額度的貸款結餘為511,000美元(2021年12月31日：864,000美元)，而設備信貸額度的貸款結餘為467,000美元(2021年12月31日：623,000美元)。

28 計息借款(續)

(c) 有抵押銀行借款(續)

信貸額度及設備信貸額度的利率根據等於華爾街日報不時發佈的最高年利率變動。關於實際利率，請參閱附註37(c)。

29 貿易應付款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應付款項	127,309	53,644

於2022年12月31日，基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
一年內	126,749	53,285
一至兩年	560	359
	127,309	53,644

於2022年12月31日，本集團所有貿易應付款項預期將於一年內償還或按要求支付。

30 其他應付款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應付員工相關成本	125,638	76,953
收購物業、廠房及設備應付款項	70,903	46,951
其他應付稅項	10,334	7,596
就僱員根據股份激勵計劃認購本公司受限制股份已收的代價(附註27)	29,441	3,935
股權投資應付款項(附註36)	90,209	–
其他	8,979	4,893
	335,504	140,328

所有其他應付款項預計將於一年內清償或於要求時償還。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

31 租賃負債

下表列示本集團租賃負債的剩餘合同到期日：

	2022年		2021年	
	最低租賃 付款現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元	最低租賃 付款現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元
一年內	24,006	24,476	21,651	22,081
一年以上但兩年內	22,292	23,608	19,224	20,339
兩年以上但五年內	33,369	37,424	44,127	49,959
五年以上	1,226	2,305	837	1,419
	56,887	63,337	64,188	71,717
	80,893	87,813	85,839	93,798
減：未來利息開支總額		(6,920)		(7,959)
租賃責任現值		80,893		85,839

32 以權益結算以股份為基礎的交易

於2018年2月27日，於本公司2018年第一次股東特別大會（「股東特別大會」）上批准了一項購股權及受限制股份獎勵計劃（「2018年購股權及受限制股份獎勵計劃」）。於2018年3月9日，本公司根據2018年購股權及2018年受限制股份獎勵計劃分別授出396,000份購股權及342,000股受限制股份予本集團合資格董事及僱員，已於2018年4月19日完成登記。各期權賦予激勵對象權利以行使價人民幣56.62元認購本公司1股普通股，激勵對象有權以每股人民幣28.31元認購本公司受限制股份。

於2019年8月15日，於本公司2019年第四次股東特別大會上批准了一項購股權及受限制股份獎勵計劃（「2019年購股權及2019年受限制股份獎勵計劃」）。於2019年9月9日，本公司根據2019年購股權及2019年受限制股份獎勵計劃分別授出1,124,000份購股權及405,000股受限制股份予本集團合資格董事及僱員，已於2019年10月14日完成登記（「第一批」）。各期權賦予激勵對象權利以行使價人民幣48.11元認購本公司1股普通股，激勵對象有權以每股人民幣24.06元認購本公司受限制股份。

32 以權益結算以股份為基礎的交易(續)

於2020年6月24日，本公司根據2019年購股權及2019年受限制股份獎勵計劃分別授出175,000份購股權及63,000股受限制股份予本集團合資格董事及僱員，已於2020年8月11日完成登記(「第二批」)。各期權賦予激勵對象權利以行使價人民幣94.77元認購本公司1股普通股，激勵對象有權以每股人民幣47.39元認購本公司受限制股份。

於2020年7月15日，於本公司2020年第二次股東特別大會上批准了一項購股權(「2020年購股權」)。於2020年7月17日，本公司根據2020年購股權將2,090,000份購股權授予本集團合資格董事及僱員，已於2020年8月31日完成登記。各期權賦予激勵對象權利以行使價人民幣94.77元認購本公司1股普通股。

於2022年1月28日，於本公司2022年第一次股東特別大會上批准了一項受限制股份獎勵計劃(「2021年受限制股份獎勵計劃」)及一項員工持股計劃(「2021年員工持股計劃」)。於2022年1月28日，本公司根據2021年受限制股份計劃將366,300份受限制股份授予本集團合資格僱員，已於2022年3月29日完成登記。激勵對象有權以人民幣83.97元認購本公司受限制股份。

於2022年6月24日，於本公司2022年股東週年大會上批准了一項H股激勵計劃(「2022年H股激勵計劃」)。根據2022年H股激勵計劃，本公司將由指定受託人透過市場交易回購H股，而回購的H股將用於獎勵符合條件的員工。於12月31日，並無授出任何獎勵股份。

於2022年11月17日，2022年A股員工持股計劃於本公司2022年第二次股東特別大會獲批准。根據2022年A股員工持股計劃，將以每股人民幣39.87元向符合條件的員工授予不超過124,000股A股股票。於2022年12月31日，本公司並無根據上述計劃授出A股限制性股票或A股股票。

2021年員工持股計劃、2022年員工持股計劃及2022年H股激勵計劃統稱為股份激勵計劃。

根據上述計劃的條款，未行使的購股權及受限制股份的數量及行使價/購回價將根據有關本公司股息分派的決議案進行調整。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

32 以權益結算以股份為基礎的交易(續)

(a) 購股權

(i) 授予的條款及條件如下：

	工具數量	歸屬條件	期權的歸屬期
授予董事的期權：			
— 於2020年6月24日根據2019年購股權及受限制股份獎勵計劃	108,000	表現及服務期限條件均適用(附註(ii))	一至兩年
— 於2020年7月17日根據2020年購股權及受限制股份獎勵計劃	186,000	表現及服務期限條件均適用(附註(i))	一至三年
授予僱員的期權：			
— 於2018年3月9日根據2018年購股權及受限制股份獎勵計劃	396,000	表現及服務期限條件均適用(附註(i))	一至三年
— 於2019年9月9日根據2019年購股權及受限制股份獎勵計劃	1,124,000	表現及服務期限條件均適用(附註(i))	一至三年
— 於2020年6月24日根據2019年購股權及受限制股份獎勵計劃	67,000	表現及服務期限條件均適用(附註(ii))	一至兩年
— 於2020年7月17日根據2020年購股權及受限制股份獎勵計劃	1,904,000	表現及服務期限條件均適用(附註(i))	一至三年
授出的購股權總數	3,785,000		

附註：

- (i) 期權將於三年期間歸屬，在達成歸屬條件並參考本集團的財務表現以及董事及僱員的服務期限及個人表現後，於授出登記日期起計第一、第二及第三個週年日後的首個交易日分別歸屬期權總數的50%、30%及20%。
- (ii) 期權將於兩年期間歸屬，在達成歸屬條件並參考本集團的財務表現以及董事及僱員的服務期限及個人表現後，於授出登記日期起計第一及第二個週年日後的首個交易日分別歸屬期權總數的50%及50%。

32 以權益結算以股份為基礎的交易(續)

(a) 購股權(續)

(ii) 購股權的數量及加權平均行使價如下：

	2022年		2021年	
	加權平均 行使價	期權數量	加權平均 行使價	期權數量
年初未行使	人民幣 42.14 元	2,164,253	人民幣64.29元	3,202,829
根據紅股發行發行股份的影響(附註35(e))		842,341		1,209,790
年內行使	人民幣 38.10 元	(1,516,647)	人民幣50.75元	(2,026,690)
年內沒收	人民幣 41.36 元	(251,272)	人民幣48.71元	(221,676)
年末未行使	人民幣 47.90 元	1,238,675	人民幣42.14元	2,164,253
年末可行使		530,494		228,200

所有授出的購股權的合同年期為48個月。於2022年12月31日未行使的購股權的行使價為人民幣16.97元或人民幣47.92元(2021年：人民幣24.12元或人民幣67.44元)，加權平均餘下合同年期為19個月(2021年：29個月)。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

32 以權益結算以股份為基礎的交易(續)

(a) 購股權(續)

(iii) 購股權的公平值及假設

為獲授購股權而提供的服務之公平值按參考已授出購股權的公平值計量。已授出購股權的估計公平值根據柏力克-舒爾斯模式計量。

購股權的公平值及假設	2018年	2019年	2020年	2020年
	購股權及 受限制股份 獎勵計劃	根據2019年 購股權及 受限制股份 獎勵計劃 授出的第一批	根據2019年 購股權及 受限制股份 獎勵計劃 授出的第二批	購股權及 受限制股份 獎勵計劃
計量日期的公平值	人民幣5.88元至 人民幣14.89元	人民幣15.34元至 人民幣17.90元	人民幣12.06元至 人民幣18.75元	人民幣13.40元至 人民幣23.62元
股價	人民幣60.88元	人民幣62.50元	人民幣94.61元	人民幣96.86元
行使價	人民幣56.62元	人民幣48.11元	人民幣94.77元	人民幣94.77元
預期波幅(所述波幅採用柏力克- 舒爾斯模式下的模型)	20%至33%	26%至30%	30%至32%	30%至32%
預期股息	0%	1%	0.18%	0.17%
無風險利率	1.50%至2.75%	1.50%至2.75%	2.22%至2.63%	2.22%至2.69%

32 以權益結算以股份為基礎的交易(續)

(b) 受限制股份

(i) 授予的條款及條件如下：

	工具數目	歸屬條件	股份的歸屬期
授予董事的受限制股份：			
—於2018年3月9日根據2018年購股權及受限制股份獎勵計劃	80,000	表現及服務期限條件均適用(附註(i))	一至三年
—於2019年9月9日根據2019年購股權及受限制股份獎勵計劃	120,000	表現及服務期限條件均適用(附註(i))	一至三年
授予僱員的受限制股份：			
—於2018年3月9日根據2018年購股權及受限制股份獎勵計劃	262,000	表現及服務期限條件均適用(附註(i))	一至三年
—於2019年9月9日根據2019年購股權及受限制股份獎勵計劃	285,000	表現及服務期限條件均適用(附註(i))	一至三年
—於2020年6月24日根據2019年購股權及受限制股份獎勵計劃	63,000	表現及服務期限條件均適用(附註(ii))	一至兩年
—於2022年1月28日根據2021年受限制股份獎勵計劃	366,300	表現及服務期限條件均適用(附註(iii))	一年至三年
授出的受限制股份總數	1,176,300		

附註：

- (i) 受限制股份將於三年期間歸屬，在滿足歸屬條件並參考本集團的財務表現以及董事及僱員的服務期限及個人表現後，於授出登記日期起計第一、第二及第三個週年日後的首個交易日分別歸屬受限制股份總數的50%、30%及20%。
- (ii) 受限制股份將於兩年期間歸屬，在滿足歸屬條件並參考本集團的財務表現以及董事及僱員的服務期限及個人表現後，於授出登記日期起計第一及第二個週年日後的首個交易日分別歸屬受限制股份總數的50%及50%。
- (iii) 受限制股份將於三年期間歸屬，在滿足歸屬條件並參考本集團的財務表現以及董事及僱員的服務期限及個人表現後，於授出登記日期起計第一、第二及第三個週年日後的首個交易日分別歸屬受限制股份總數的40%、30%及30%。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

32 以權益結算以股份為基礎的交易(續)

(b) 受限制股份(續)

(ii) 下表載列受限制股份的變動詳情：

	2022年	2021年
年初未行使	266,417	554,596
年內授出	366,300	–
根據紅股發行發行股份的影響	222,332	153,567
年內解除限制	(262,051)	(441,746)
註銷受限制股份	(76,885)	–
年末未行使	516,113	266,417

所有授出的受限制股份的合同年期為48個月。於2022年12月31日未行使的受限制股份的加權平均餘下合同年期為37個月(2021年：20個月)。

於2018年3月9日、2019年9月9日、2020年6月24日及2022年1月28日授出的受限制股份的估值為授出日期普通股的市價與自員工收取的所得款項之間的差額，分別為每股人民幣32.57元、人民幣38.44元、人民幣47.22元及人民幣12.91元。

(c) 截至2022年12月31日止年度，本集團已確認以股份為基礎的付款開支人民幣9,588,000元(2021年：人民幣23,513,000元)。

33 財務狀況表中的所得稅

(a) 財務狀況表中的即期稅項指：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1月1日的應付所得稅結餘淨額	21,587	17,790
年內撥備(附註7(a))	161,925	79,412
於儲備中扣除	(4,083)	(34,076)
已付所得稅	(123,550)	(41,539)
於12月31日的應付所得稅結餘淨額	55,879	21,587
呈列為：		
計入預付款項及其他應收款項的可收回所得稅(附註25)	(3,324)	(275)
應付所得稅	59,203	21,862
	55,879	21,587

33 財務狀況表中的所得稅(續)

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

(i) 遞延稅項資產及負債各部分變動

於財務狀況表中確認的遞延稅項資產/(負債)及於年內的變動如下：

來自以下各項的遞延稅項：	資產				負債				總計 人民幣千元				
	未動用 稅項虧損 人民幣千元	信貸虧損 撥備 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	以權益結算 以股份為 基礎的付款 人民幣千元	其他 人民幣千元	小計 人民幣千元	收購一家附屬 公司產生的 公平值調整 人民幣千元	金融資產的 公平值變動 人民幣千元		折舊開支的 加速稅項 撥備 人民幣千元	生物資產的 公平值變動 人民幣千元	小計 人民幣千元	
於2021年1月1日	16,673	908	2,318	11,516	3,846	35,261	(12,916)	(8,802)	(5,417)	(8,265)	(35,200)	61	
計入損益/(於損益中扣除)(附註7(a))	4,927	(66)	(290)	275	2,102	6,948	2,375	(4,868)	(7,414)	(3,216)	(13,123)	(6,175)	
計入儲備	-	-	-	1,901	-	1,901	-	-	-	-	-	-	1,901
於其他全面收益中扣除(附註10)	-	-	-	-	-	-	-	(482)	-	-	(482)	(482)	
匯兌調整	(256)	-	-	-	-	(256)	377	-	-	-	377	121	
於2021年12月31日及2022年1月1日	21,344	842	2,028	13,692	5,948	43,854	(10,164)	(13,952)	(12,831)	(11,481)	(48,428)	(4,574)	
計入損益/(於損益中扣除)(附註7(a))	(3,309)	427	3,218	(1,558)	(941)	(2,163)	2,741	1,481	(9,790)	2,854	(2,714)	(4,877)	
計入儲備	-	-	-	(10,487)	-	(10,487)	-	-	-	-	-	(10,487)	
於其他全面收益中扣除(附註10)	-	-	-	-	-	-	-	(7,959)	-	-	(7,959)	(7,959)	
收購附屬公司(附註36(a))	-	-	-	-	-	-	(6,631)	-	-	(120,749)	(127,380)	(127,380)	
匯兌調整	1,403	6	-	-	-	1,409	(853)	-	(909)	-	(1,762)	(353)	
於2022年12月31日	19,438	1,275	5,246	1,647	5,007	32,613	(14,907)	(20,430)	(23,530)	(129,376)	(188,243)	(155,630)	

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

33 財務狀況表中的所得稅(續)

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：(續)

(ii) 財務狀況表對賬

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
遞延稅項資產	32,613	43,854
遞延稅項負債	(188,243)	(48,428)
	(155,630)	(4,574)

(c) 未確認的遞延稅項資產

根據附註2(u)所載的會計政策，本集團並未就於2022年12月31日的累計稅項虧損人民幣207,394,000元(2021年：人民幣92,759,000元)確認遞延稅項資產，乃由於不大可能於有關稅務司法權區/實體獲得可用於抵扣虧損的未來應課稅溢利。

該等累計稅項虧損將結轉並於以下年份到期：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
2023年度	2,333	2,333
2024年度	10,079	9,638
2025年度	17,391	12,631
2025年以後	177,591	68,157
	207,394	92,759

34 遞延收入

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1月1日	60,844	67,041
添置	26,021	1,095
計入損益	(6,188)	(7,292)
於12月31日	80,677	60,844

本集團的遞延收入主要指有關收購物業、廠房及設備收到的政府補助，將按相關資產的預期可使用年期於「其他收益及虧損淨額」確認。

35 資本、儲備及股息

(a) 權益各部分變動

本集團綜合權益的各部分期初與期末結餘的對賬載於綜合權益變動表內。下表載列本公司各權益部分於年初至年末之間的變動詳情：

	股本 人民幣千元 (附註35(e))	資本儲備 人民幣千元 (附註35 (f)(i))	股份 獎勵儲備 人民幣千元 (附註35 (f)(ii))	法定儲備 人民幣千元 (附註35 (f)(iii))	公平值儲備 (不可劃轉) 人民幣千元 (附註35 (f)(v))	保留溢利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2022年1月1日	381,246	5,520,283	(3,935)	87,428	47,312	570,159	6,602,493
權益變動：							
年內溢利	-	-	-	-	-	320,815	320,815
其他全面收益	-	-	-	-	45,100	-	45,100
年內全面收益總額	-	-	-	-	45,100	320,815	365,915
根據紅股發行發行股份(附註35(e))	152,626	(152,626)	-	-	-	-	-
根據購股權計劃發行的股份	1,517	56,268	-	-	-	-	57,785
發行受限制股份	366	30,392	(30,758)	-	-	-	-
註銷受限制股份	(76)	(653)	729	-	-	-	-
受限制股份解除限制(附註32(b)(ii))	-	-	3,110	-	-	-	3,110
就股份激勵計劃所持的股份(附註35(b))	-	-	(22,500)	-	-	-	(22,500)
確認以股份為基礎的付款(附註32)	-	9,588	-	-	-	-	9,588
確認與以股份為基礎的付款相關的 遞延稅項資產	-	(4,246)	-	-	-	-	(4,246)
轉撥至儲備	-	-	-	32,083	-	(32,083)	-
就上一年度宣派及派付的股息 (附註35(d)(ii))	-	-	200	-	-	(137,363)	(137,163)
於2022年12月31日	535,679	5,459,006	(53,154)	119,511	92,412	721,528	6,874,982

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

35 資本、儲備及股息(續)

(a) 權益各部分變動(續)

	股本 人民幣千元 (附註35(e))	資本儲備 人民幣千元 (附註35 (f)(i))	股份 獎勵儲備 人民幣千元 (附註35 (f)(ii))	法定儲備 人民幣千元 (附註35 (f)(iii))	公平值儲備 (不可劃轉) 人民幣千元 (附註35 (f)(v))	保留溢利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2021年1月1日	227,455	240,609	(9,916)	59,290	44,578	411,764	973,780
權益變動：							
年內溢利	-	-	-	-	-	281,383	281,383
其他全面收益	-	-	-	-	2,734	-	2,734
年內全面收益總額	-	-	-	-	2,734	281,383	284,117
根據H股首次公開發售發行股份 (附註35(c))	43,365	5,241,855	-	-	-	-	5,285,220
根據紅股發行發行股份(附註35(e))	108,399	(108,399)	-	-	-	-	-
根據購股權計劃發行的股份	2,027	100,820	-	-	-	-	102,847
受限制股份解除限制(附註32(b)(ii))	-	-	5,847	-	-	-	5,847
確認以股份為基礎的付款(附註32)	-	23,513	-	-	-	-	23,513
確認與以股份為基礎的付款相關的 稅項影響	-	21,885	-	-	-	-	21,885
轉撥至儲備	-	-	-	28,138	-	(28,138)	-
就上一年度宣派及派付的股息 (附註35(d)(ii))	-	-	134	-	-	(94,850)	(94,716)
於2021年12月31日	381,246	5,520,283	(3,935)	87,428	47,312	570,159	6,602,493

35 資本、儲備及股息(續)

(b) 就股份激勵計劃所持股份

於2021年9月21日，董事會批准回購本公司A股股票，以用於員工持股計劃。

年內本公司於9月以人民幣7,998,000元的金額回購101,714股A股股票，最高價為每股人民幣79.3元，最低價為每股人民幣75.5元。

年內本公司將50,000,000港元轉至指定受託人。於2022年12月，本公司以16,235,000港元的金額購買458,700股H股股票用作2022年H股股份激勵計劃，最高及最低購買價分別為每股38.10港元及34.60港元。

(c) 根據首次公開發售發行H股

於2021年2月26日，本公司股份於香港聯合交易所有限公司上市後43,324,800股每股面值人民幣1元的普通H股以每股151港元的價格發行並提呈以供認購。於2021年3月19日，額外40,800股H股根據超額配股權以每股面值151港元的價格發行。扣除股份發行開支後的所得款項淨額相當於人民幣5,285,220,000元，其中相當於面值的人民幣43,365,000元計入本公司股本，而餘下人民幣5,241,855,000元計入資本儲備賬中的股份溢價。

(d) 股息

(i) 年度應佔應付予本公司權益股東的股息

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於報告期末後建議分派的末期股息 每股普通股人民幣0.40元 (2021年：每股普通股人民幣0.36元)	214,258	137,248

此外，於2023年3月30日，本公司董事建議自儲備中向於釐定股東符合溢利分派計劃資格的記錄日期的本公司全體股東每10股本公司現有股份增發4股新股份(2021年：每10股現有股份增發4股新股份)。

溢利分派計劃須待權益股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。於報告期末後建議的末期股息於報告期末並未確認為負債或自儲備轉撥。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

35 資本、儲備及股息(續)

(d) 股息

(ii) 上一財政年度應佔應付予本公司權益股東並於年內批准及派付的股息

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
有關上一財政年度並於年內批准及派付的末期股息 每股普通股人民幣0.36元 (2021年：每股普通股人民幣0.35元)	137,363	94,850

(e) 股本

已發行股本

	2022年		2021年	
	股份數目	金額 人民幣千元	股份數目	金額 人民幣千元
已發行普通股：				
於1月1日	381,246,492	381,246	227,454,729	227,455
H股首次公開發售	—	—	43,365,600	43,365
發行受限制股份(附註32(b))	366,300	366	—	—
根據購股權計劃發行的股份	1,516,647	1,517	2,026,690	2,027
根據紅股發行發行股份	152,626,122	152,626	108,399,473	108,399
註銷受限制股份	(76,885)	(76)	—	—
於12月31日	535,678,676	535,679	381,246,492	381,246

根據本公司股東於2022年6月24日通過的書面決議案，本公司自儲備中向全體股東每10股現有股份增發4股新股份作為紅股。因此，已發行152,626,122股股份，約人民幣152,626,000元由資本儲備中的股份溢價轉撥至股本。

根據本公司股東於2021年6月18日通過的書面決議案，本公司自儲備中向全體股東每10股現有股份增發4股新股份作為紅股。因此，已發行108,399,473股股份，約人民幣108,399,000元由資本儲備中的股份溢價轉撥至股本。

36 資本、儲備及股息(續)

(f) 儲備的性質及目的

(i) 資本儲備

資本儲備包括以下各項：

- 收到的所得款項淨額超過已發行股份面值總額的數額。
- 根據附註2(t)(ii)所載以股份為基礎的付款採用的會計政策確認的授予本集團僱員的未行使購股權及未歸屬受限制股份的授出日期公平值部分。
- 已發行股份面值總額與本公司成立時發起人注入的資產淨值之間的差額。
- 收購非控股權益已付代價與非控股權益的賬面值之間的差額。

(ii) 股份獎勵儲備

該金額指於歸屬條件達成前，就根據股份激勵計劃發行的受限制股份應付本集團僱員的代價。

(iii) 法定儲備

根據本公司的組織章程細則，本公司須根據中國會計規則及規定將其淨利潤的10%(經抵銷過往年度虧損後)轉撥至法定儲備，直至該儲備達到本公司註冊資本的50%為止。獲有關當局批准後，法定儲備可用作抵銷累計虧損，或增加本公司的資本，除清盤外不得作出分派。

(iv) 匯兌儲備

匯兌儲備包括將海外業務財務報表換算為人民幣產生的外匯差額。該儲備根據附註2(x)所載的會計政策處理。

(v) 公平值儲備(不可劃轉)

公平值儲備(不可劃轉)包括於報告期末持有的根據國際財務報告準則第9號指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資的公平值累計變動淨額(見附註2(h)(ii))。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

35 資本、儲備及股息(續)

(g) 資本管理

本集團管理資本主要旨在保障本集團的持續經營能力，透過對與風險水平相稱的產品及服務進行定價，以及按合理成本取得融資，從而能夠繼續為股東提供回報並為其他持份者帶來利益。

本集團主動定期審閱及管理其資本架構，以在較高股東回報(可能伴隨更高水平的借款)與穩健資本狀況帶來的好處和保障之間保持平衡，並因經濟狀況變動調整資本架構。

本集團使用資產負債比率(即總負債除以總資產)監控資本。於報告期末的資產負債比率如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
總資產	10,364,216	8,537,077
總負債	2,173,350	1,392,641
資產負債比率	21.0%	16.3%

36 收購附屬公司

於2022年5月15日，本公司收購雲南英茂生物科技有限公司(「雲南英茂」)及廣西瑋美生物科技有限公司(「廣西瑋美」)的全部股權，該等公司主要從事實驗室實驗模型的飼養及銷售。現金代價分別為人民幣829百萬元及人民幣975百萬元。於收購完成後，雲南英茂及廣西瑋美成為本公司的附屬公司。

自收購日期起至2022年12月31日止期間，雲南英茂為本集團業績貢獻收益人民幣158百萬元及溢利人民幣85百萬元，而廣西瑋美為本集團業務貢獻收益人民幣187百萬元及溢利人民幣86百萬元。倘收購於2022年1月1日發生，管理層估計綜合收益將為人民幣2,322百萬元，然而由於生物資產的公平值於2022年1月1日尚未獲得，因此管理層對綜合溢利作出估計不切實際。

(a) 可識別資產及所承擔負債以及轉讓代價

下表概述於收購日期所購入資產及所承擔負債的確認金額。

	雲南英茂 人民幣千元	廣西瑋美 人民幣千元	總計 人民幣千元
物業、廠房及設備(附註12)	50,773	158,994	209,767
生物資產(附註17)	806,353	886,697	1,693,050
按公平值計入損益的金融資產	19,000	685	19,685
銀行及手頭現金(附註27)	22,436	2,264	24,700
遞延稅項負債(附註33)	(59,327)	(68,053)	(127,380)
其他	(1,475)	(16)	(1,491)
所購入可識別淨資產總值	837,760	980,571	1,818,331
因收購產生的收益			(14,367)
代價總額			1,803,964
已付現金代價			(1,713,755)
截至2022年12月31日應付代價			90,209

代價將以現金分批悉數支付。截至2022年12月31日，應付代價人民幣90.2百萬元將於本公司滿足或批准股權轉讓協議載列的所有先決條件(包括目標權益已完成工商登記12個月等條件)後5個工作日內支付。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

36 收購附屬公司(續)

(a) 可識別資產及所承擔負債以及轉讓代價(續)

(i) 公平值的計量

用於計量所購入重大資產的公平值的估值技術如下。

所購入資產	估值技術
生物資產	市場價格及重置成本法，調整分數乃基於生物資產的特性(包括年齡、性別、健康狀況、可繁殖年期等)
物業、廠房及設備以及土地使用權	市場比較法及重置成本法。估值模型考慮市售同類項目的市場價格及(倘適合)經折舊重置成本。經折舊重置成本反映就物理退化以及功能及經濟過時作出調整。

(b) 收購相關成本

本集團就法律費用及盡職調查成本產生收購相關成本人民幣3百萬元。該等成本已計入「一般及行政開支」。

37 金融風險管理及金融工具的公平值

本集團於正常業務過程中面臨信貸、流動資金、利率及貨幣風險。

本集團面臨的該等風險及本集團管理該等風險所用的金融風險管理政策及慣例載於下文。

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手未履行其合同責任而導致本集團出現財務虧損的風險。本集團的信貸風險主要歸因於貿易應收款項、合同資產及其他應收款項。本集團面臨現金及現金等價物、應收票據及存款證的信貸風險有限，原因為交易對手為本集團管理層給予最低信貸評級的銀行及金融機構，故本集團認為其代表低信貸風險。考慮到(i)業主的信貸評級及(ii)剩餘租賃期及租金按金所涵蓋的期間，本集團因可退還租金按金所產生的信貸風險被認為較低。

貿易應收款項及合同資產

本集團的信貸風險主要受各客戶的個別特徵所影響，而非受客戶經營所在行業影響，故本集團的重大信貸集中風險主要在本集團面對重大個別客戶風險時產生。於2022年12月31日，4%(2021年：4%)的貿易應收款項及合同資產總額為應收本集團最大債務人的款項，17%(2021年：18%)的貿易應收款項及合同資產總額為應收本集團五大債務人的款項。

對所有要求超過若干信貸金額的客戶進行個別信貸評估。該等評估集中於客戶過往償還到期款項的記錄及目前的還款能力，並考慮客戶特有的資料以及客戶經營所處經濟環境的相關資料。貿易應收款項自開單日期起計21至45天內到期。一般而言，本集團並無獲得來自客戶的抵押品。

本集團使用撥備矩陣計算的存續期預期信貸虧損金額計量貿易應收款項及合同資產的虧損撥備。由於不同地區的虧損模式不同，本集團根據地區劃分其貿易應收款項及合同資產。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

37 金融風險管理及金融工具的公平值(續)

(a) 信貸風險(續)

貿易應收款項及合同資產(續)

下表提供本集團面臨的信貸風險及貿易應收款項及合同資產預期信貸虧損的資料：

	預期虧損率 %	2022年 賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
少於90日但並無逾期	0.5%	205,045	1,026
逾期少於90日	1.0%	39,326	393
逾期超過90日但少於一年	1.3%	60,148	781
逾期一至兩年	6.1%	22,104	1,348
逾期兩至三年	16.6%	2,391	397
逾期三至四年	45.5%	5,220	2,375
逾期四年以上	100.0%	2,887	2,887
		337,121	9,207

	預期虧損率 %	2021年 賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
少於90日但並無逾期	0.5%	146,817	738
逾期少於90日	1.0%	25,461	255
逾期超過90日但少於一年	2.0%	17,999	360
逾期一至兩年	6.2%	11,362	704
逾期兩至三年	11.0%	7,560	832
逾期三至四年	73.7%	1,121	826
逾期四年以上	100.0%	2,143	2,143
		212,463	5,858

預期虧損率基於近幾年實際虧損經驗計算。該等比率根據歷史數據收集期間的經濟狀況、現況與本集團所認為的應收款項預期存續期內的經濟狀況三者之間的差異進行調整。

37 金融風險管理及金融工具的公平值(續)

(a) 信貸風險(續)

貿易應收款項及合同資產(續)

於年內有關本集團貿易應收款項及合同資產的虧損撥備賬的變動如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1月1日的結餘	5,858	6,059
匯兌調整	76	(17)
年內確認的虧損撥備	5,577	962
年內撤銷	(2,304)	(1,146)
於12月31日的結餘	9,207	5,858

於年內有關其他應收款項的虧損撥備賬的變動如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1月1日的結餘	330	110
年內確認的虧損撥備	220	220
於12月31日的結餘	550	330

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

37 金融風險管理及金融工具的公平值(續)

(b) 流動資金風險

本集團的政策是定期監控其流動資金需求以確保維持充足的現金儲備及向主要金融機構取得足夠的承諾資金額度，從而滿足其短期及長期流動資金需求。

下表詳列本集團的計息借款及租賃負債於2022年12月31日的餘下合同到期情況，該等餘下合同到期情況乃根據合同未貼現現金流量(包括使用合同利率計算的利息付款，或倘為浮動利率，則根據於報告期末的現行利率計算)以及本集團可能須付款的最早日期：

	2022年					
	合同未貼現現金流量					賬面值 人民幣千元
	一年內 或按要求 人民幣千元	超過一年 但不超過兩年 人民幣千元	超過兩年 但不超過五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
計息借款(附註28)	3,711	2,355	997	-	7,063	
租賃負債(附註31)	24,476	23,608	37,424	2,305	87,813	80,893

	2021年					
	合同未貼現現金流量					賬面值 人民幣千元
	一年內 或按要求 人民幣千元	超過一年 但不超過兩年 人民幣千元	超過兩年 但不超過五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	
計息借款(附註28)	4,799	3,076	2,009	-	9,884	
租賃負債(附註31)	22,081	20,339	49,959	1,419	93,798	85,839

其他金融負債的合同現金流量等於2022年及2021年12月31日財務狀況表的賬面值。

37 金融風險管理及金融工具的公平值(續)

(c) 利率風險

本集團的利率風險主要來自計息借款。按浮動利率及固定利率計息的借款使本集團分別面臨現金流利率風險及公平值利率風險。

下表載列於各報告期末本集團計息金融負債的詳情。

	2022年		2021年	
	實際利率 %	金額 人民幣千元	實際利率 %	金額 人民幣千元
定息借款				
— 租賃負債	3.25%-4.90%	80,893	3.98%-4.90%	85,839
— 計息借款	2.81%-3.98%	6,814	3.98%	5,507
		87,707		91,346
浮動利率借款				
— 計息借款		-	2.81%	3,976
借款總額		87,707		95,322
定息借款佔淨借款總額的百分比		100%		95.8%

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

37 金融風險管理及金融工具的公平值(續)

(d) 貨幣風險

本集團主要因產生以外幣(即與其業務有關的功能貨幣以外的貨幣)計值的現金、應收款項及應付結餘的銷售而面臨貨幣風險。產生該風險的貨幣主要為美元及港元。

(i) 面臨的貨幣風險

下表詳列本集團於報告期末所面臨以與實體有關的功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產或負債而產生的貨幣風險。就呈列而言，面臨風險的金額乃以人民幣列示，採用報告期末的即期匯率換算。不包括境外業務的財務報表換算成本集團列報貨幣的差額。

	2022年		2021年	
	美元 人民幣千元	港元 人民幣千元	美元 人民幣千元	港元 人民幣千元
銀行及手頭現金	318,795	30,857	670,162	667
合同資產	478	-	673	-
貿易應收款項	32,631	-	19,659	-
貿易應付款項	(36)	-	-	-
其他應付款項	-	(80)	-	(49)
已確認資產及負債產生的總風險	351,868	30,777	690,494	618

37 金融風險管理及金融工具的公平值(續)

(d) 貨幣風險(續)

(ii) 敏感度分析

下表載列於報告期末本集團面臨重大風險的外匯匯率於該日出現變動(假設所有其他風險變數保持不變)導致本集團除稅後溢利(及保留溢利)產生的即時變動。

	外匯匯率 上升/(下降)	對除稅後溢利的影響	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
美元	5%	14,954	29,346
	(5%)	(14,954)	(29,346)
港元	5%	1,308	26
	(5%)	(1,308)	(26)

上表所載分析結果指為呈列目的而將以相關功能貨幣計量的本集團各實體除稅後溢利及權益按報告期末現行匯率兌換為人民幣的綜合即時影響。

敏感度分析假設已應用匯率變動重新計量本集團所持令本集團於報告期末面臨外匯風險的該等金融工具，包括本集團公司間以貸方或借方功能貨幣以外的貨幣計值的應付款項及應收款項。分析不包括因換算海外業務財務報表為本集團呈報貨幣所產生的差額，有關差額乃取決於本集團所面臨的外幣風險，未必會對本集團的資產淨值產生影響。上述分析按與2021年相同的基準進行。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

37 金融風險管理及金融工具的公平值(續)

(e) 公平值計量

公平值層級

公平值分類為國際財務報告準則第13號公平值計量所界定的三層公平值層級。公平值計量會參考估值方法所用輸入數據的可觀察程度及重要性劃分為如下不同層級：

- 第一層級估值： 只使用第一層級輸入數據(即在計量日期相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價)計量公平值。
- 第二層級估值： 使用第二層級輸入數據(即不符合第一層級的可觀察輸入數據)而無使用重要的不可觀察輸入數據計量公平值。不可觀察輸入數據指無法提供市場數據的輸入數據。
- 第三層級估值： 使用重要的不可觀察輸入數據計量公平值。

(i) 按公平值計量的金融資產

下表列示於報告期末按經常性基準計量的本集團金融工具公平值，分類為三層公平值層級。

	2022年		2021年	
	公平值 計量分類為 第一級 人民幣千元	公平值 計量分類為 第三級 人民幣千元	公平值 計量分類為 第三層級 人民幣千元	公平值 計量分類為 第三層級 人民幣千元
於一間上市公司的股權投資(附註26)	27,145	-	75,444	-
指定按公平值計入其他全面收益的於一家非上市公司的股權投資(附註18)	-	158,720	-	105,661
指定按公平值計入損益的於一家非上市公司的股權投資(附註26)	-	317,749	-	-
於非上市基金的投資(附註26)	-	168,174	-	-
人民幣理財產品(附註26)	-	381,326	-	605,534

截至2022年及2021年12月31日止年度，並無轉入或轉出第三層級。由第二層級轉撥至第一層級乃由於於一家上市公司的股權投資解除限制。本集團的政策為於公平值層級之間發生轉撥的報告期末確認有關轉撥。

37 金融風險管理及金融工具的公平值(續)

(e) 公平值計量(續)

公平值層級(續)

(i) 按公平值計量的金融資產(續)

有關第一層級公平值計量的資料

本集團於上市公司的股權投資於2022年6月解除限制。於2022年12月31日，股票市場收盤價為人民幣69.11元。於上市公司的股權投資使用股票收盤價進行估算。

有關第三層級公平值計量的資料

於透過其他全面收益按公平值計量的非上市公司的股權投資的公平值採用可比較上市公司的市賬率釐定，並就缺乏市場流通性折讓作出調整。公平值計量與缺乏市場流通性折讓成反比。於2022年12月31日，倘因缺乏市場流通性折讓增加/減少一個百分點，則本集團的全面收益總額將減少/增加人民幣2,027,000元。

透過損益按公平值計量的非上市公司股權投資的公平值乃根據可比較上市公司市淨率及股權配置模型確定的，公平值計量與預期波動率呈負相關。於2022年12月31日，倘預期波動率上升/下降1個百分點，本集團的綜合總收入將減少/增加人民幣311,000元。

人民幣理財產品的公平值根據折現現金流量法計算釐定。本集團就人民幣理財產品採用的主要第三層級輸入數據為預期回報率。於2022年12月31日，倘本集團持有的人民幣理財產品投資的預期回報率上升/下降一個百分點，則本集團於年內的溢利及保留溢利會增加/減少人民幣1,474,000元。

以於非上市基金的投資的資產淨值為基準的公平值由普通合夥人於報告期末向有限合夥人彙報。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

37 金融風險管理及金融工具的公平值(續)

(e) 公平值計量(續)

公平值層級(續)

(i) 按公平值計量的金融資產(續)

該等第一層級及第三層級公平值計量的結餘於年內的變動如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於一家非上市公司的股權投資(附註26)：		
於1月1日	75,444	–
投資增加	–	43,620
出售股權投資	(57,688)	–
年內於損益確認的已變現及未變現收益或虧損淨額	9,389	31,824
於12月31日	27,145	75,444

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
指定按公平值計入其他全面收入的於一間非上市公司的 股權投資(附註18)：		
於1月1日	105,661	64,445
投資增加	–	38,000
於其他全面收益確認的公平值變動(附註10)	53,059	3,216
於12月31日	158,720	105,661

37 金融風險管理及金融工具的公平值(續)

(e) 公平值計量(續)

公平值層級(續)

(i) 按公平值計量的金融資產(續)

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
按公平值計入損益的於一家非上市公司的 股權投資(附註26)		
於1月1日	-	-
投資增加	317,425	-
年內於損益確認的已變現及未變現收益或虧損淨額	324	-
於12月31日	317,749	-
於非上市基金的投資(附註26)		
於1月1日	-	-
投資增加	155,000	-
年內於損益確認的已變現及未變現收益或虧損淨額	13,174	-
於12月31日	168,174	-

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

37 金融風險管理及金融工具的公平值(續)

(e) 公平值計量(續)

公平值層級(續)

(i) 按公平值計量的金融資產(續)

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
人民幣理財產品(附註26)：		
於1月1日	605,534	238,903
收購附屬公司	19,685	—
投資增加	596,500	1,137,883
年內於損益確認的已變現及未變現收益或虧損淨額	9,321	18,056
出售金融資產	(849,714)	(789,308)
於12月31日	381,326	605,534

(ii) 並非按公平值列賬的金融資產及負債的公平值

本集團及本公司按成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其於2022年12月31日的公平值並無重大差異。

38 承擔

於2022年及2021年12月31日未於綜合財務報表撥備的未付資本承擔如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備：		
— 已訂約	158,578	224,929

39 重大關聯方交易及結餘

(a) 於兩個年度與本集團有重大交易的關聯方的姓名及關係

關聯方的姓名	關係
舒泰神(北京)生物製藥股份有限公司(「舒泰神」)	一家受控股股東控制的公司
Biorichland LLC	一家受控股股東近親家庭成員控制的公司
北京和興醫藥科技有限公司(「北京和興」)	一家受本公司董事近親家庭成員控制的公司
北京昭衍生物技術有限公司(「北京昭衍生物」)	一家受控股股東控制的公司
JOINN Biologics Inc.(「開曼昭衍生物」)	一家受控股股東控制的公司

(b) 與關聯方的交易

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
向控股股東控制的一間公司銷售實驗模型	679	821
向控股股東控制的公司提供服務	58,795	33,146
向控股股東近親家庭成員控制的公司提供服務	233	55
自控股股東近親家庭成員控制的公司購買服務	214	—

此外，於2022年4月，本公司支付代價50,000,000美元，以收購於開曼昭衍生物的投資(附註26(i))。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

39 重大關聯方交易及結餘(續)

(c) 關聯方結餘

本集團於報告期末與關聯方的結餘如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應收控股股東控制的公司合同資產	12,259	15,701
應收控股股東控制的公司貿易應收款項及應收票據	9,461	2,156
應收控股股東近親家庭成員控制的公司其他應收款項	702	634
合同負債		
— 應付控股股東控制的公司款項	30,975	25,562
— 應付本公司一名董事近親家庭成員控制的公司款項	796	280

上文所披露的關聯方結餘屬貿易性質。

39 重大關聯方交易及結餘(續)

(d) 關鍵管理人員薪酬

本集團關鍵管理人員薪酬包括附註8所披露的已付本公司董事的款項及附註9披露的已付若干最高薪酬僱員的款項，載列如下：

薪酬總額計入附註6(b)的「員工成本」。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
短期僱員福利	17,942	10,869
退休計劃供款	477	436
以股份為基礎的付款	1,365	3,996
	19,784	15,301

(e) 租賃安排

於2021年，本集團與控股股東近親家庭成員控制的公司訂立有關實驗模型設施、實驗室及辦公室連同用於研發空間的所有設備等若干經營場所的租賃協議。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債6,025,000美元，相當於人民幣41,961,000元。於2022年本公司已付／應付的租金為1,268,000美元，相當於人民幣8,531,000元。

(f) 上市規則有關關連交易的適用性

附註39(b)及39(e)所載的截至2022年12月31日止年度的關聯方交易構成上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。上市規則第14A章所要求的披露資料載於董事會報告的關連及持續關連交易一節。

財務報表附註

(除另有所指外，以人民幣呈列)

40 本公司層面的財務狀況表

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		107,250	109,119
無形資產		14,624	14,158
於附屬公司的投資	15	2,893,218	834,268
於聯營公司的權益		22,598	25,289
按公平值計入其他全面收益的金融資產		158,720	105,661
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產		485,923	–
存款證		1,457,425	1,405,323
其他非流動資產		1,715	6,454
遞延稅項資產		2,949	10,488
		5,144,422	2,510,760
流動資產			
存貨		42,330	51,612
合同成本		215,818	115,654
合同資產		47,729	66,813
貿易應收款項及應收票據		57,365	19,085
預付款項及其他應收款項		32,740	107,727
按公平值計入損益的金融資產		258,159	680,978
銀行及手頭現金		2,060,261	3,740,653
		2,714,402	4,782,522
流動負債			
貿易應付款項		70,300	75,259
合同負債		341,657	304,424
其他應付款項		518,503	277,853
租賃負債		539	1,406
應付所得稅		12,457	–
		943,455	658,942
流動資產淨值		1,770,947	4,123,580
總資產減流動負債		6,915,369	6,634,340
非流動負債			
租賃負債		–	454
遞延稅項負債		25,196	17,616
遞延收入		15,191	13,777
		40,387	31,847
淨資產		6,874,982	6,602,493
資本及儲備	35		
股本		535,679	381,246
儲備		6,339,303	6,221,247
權益總額		6,874,982	6,602,493

41 直接及最終控股方

於2022年12月31日，董事認為本集團的直接及最終控股方為馮宇霞女士及周志文先生。

42 於截至2022年12月31日止年度已頒佈但尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋的潛在影響

截至該等財務報表刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈若干修訂本及一項新訂準則國際財務報告準則第17號保險合同，惟該等修訂本及新訂準則於截至2022年12月31日止年度尚未生效，且未於綜合財務報表中採納。其中包括以下可能與本集團相關者。

	於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
國際財務報告準則第17號，保險合同	2023年1月1日
國際會計準則第1號的修訂本，財務報表的呈列：負債分類為流動或非流動	2024年1月1日
國際會計準則第1號的修訂本，財務報告的呈列以及國際財務報告準則實務聲明第2號，作出重大性判斷：會計政策之披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號的修訂本，會計政策、會計估計變更和差錯：會計估計的定義	2023年1月1日
香港會計準則第12號的修訂本，所得稅：源自單一項交易之資產及負債的相關遞延稅項	2023年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂本，投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資	待定

本集團現正評估上述發展於初步應用時的預期影響。迄今為止，本集團認為採納該等各項不太可能對綜合財務報表產生重大影響。