



Asymchem Laboratories (Tianjin) Co., Ltd.  
凱萊英醫藥集團（天津）股份有限公司

（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

[www.asymchem.com](http://www.asymchem.com)

股份代號：6821

**2022**  
年度報告



The background of the image is a light blue gradient with a faint, semi-transparent molecular structure. The structure consists of several large, clear spheres connected by thin, transparent rods, resembling a ball-and-stick model of a molecule. The spheres are arranged in a complex, branching pattern, with some spheres being larger than others. The overall appearance is that of a clean, scientific, and modern aesthetic.

 **ASYM CHEM**

# 目錄

公司資料	2
董事長報告	4
財務業績摘要	6
財務概要	7
管理層討論與分析	8
董事、監事及高級管理層履歷	43
董事會報告	52
企業管治報告	72
獨立核數師報告	90
綜合損益表	96
綜合全面收益表	97
綜合財務狀況表	98
綜合權益變動表	100
綜合現金流量表	102
財務報表附註	104
釋義	188

## 董事會

### 執行董事

Hao Hong博士  
楊蕊女士  
張達先生  
洪亮先生

### 非執行董事

Ye Song博士  
張婷女士

### 獨立非執行董事

張昆女士  
王青松先生  
李家聰先生

### 註冊辦事處及總辦事處

中國  
天津市  
經濟技術開發區  
洞庭三街6號

### 公司條例第16部下登記的香港主要營業地點

香港  
灣仔  
皇后大道東248號  
大新金融中心40樓

### H股證券登記處

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

## 合規顧問

英高財務顧問有限公司  
香港  
中環  
康樂廣場8號  
交易廣場二座40樓

## 聯席公司秘書

徐向科先生  
鄭程傑先生(香港公司治理公會及  
英國特許公司治理公會的會員)

## 授權代表

張達先生  
徐向科先生

## 審計委員會

張昆女士(主席)  
張婷女士  
王青松先生

## 戰略委員會

Hao Hong博士(主席)  
楊蕊女士  
李家聰先生

## 提名委員會

李家聰先生(主席)  
洪亮先生  
王青松先生

## 薪酬與考核委員會

王青松先生(主席)  
張達先生  
張昆女士

## 公司資料

### 股份代號／證券代碼

香港聯交所(H股)：6821

深圳證券交易所(A股)：002821

### 核數師

安永會計師事務所

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

香港鰂魚涌

英皇道979號

太古坊一座27樓

### 本公司法律顧問

#### 香港法律

Cooley HK

香港

中環

康樂廣場8號

交易廣場二期35樓

#### 中國法律

德恒律師事務所

中國

北京市

西城區

金融大街19號

富凱大廈B座12層

### 主要往來銀行

中國銀行敦化支行

中國

吉林省

敦化市

翰章大街1218號

上海浦東發展銀行浦信支行

中國

天津市

濱海新區

塘沽春風路920號

上海浦東發展銀行浦惠支行

中國

天津市

經濟技術開發區

第三大街39號

翠亨廣場西部116號

### 公司網址

[www.asymchem.com](http://www.asymchem.com)

尊敬的各位股東：

2022里程碑之年，我們迎難而上，主動作為；2023新征程之年，我們奮楫篤行，昂揚向新。

過去的2022年，對於凱萊英是極具特別意義的一年。我們克服涉灘之險，爬坡之艱，闖關之難，全球近萬名凱萊英人共同推進公司業績屢創新高，繼續保持全球創新藥CDMO公司TOP行列；我們持續履行社會責任，與時代、與世界、與國家同頻共振，不斷推動經濟價值、社會價值、環境價值共生共贏。

2022年是公司業績騰飛的一年。這一年，凱萊英營收首次超百億，業績騰飛的背後，是全體凱萊英人的不懈努力和傾情付出。凱萊英20多年來持續秉承「厚積薄發、居安思危、如履薄冰」的經營哲學，做正確的事，腳踏實地，不斷奮鬥，一切都是水到渠成。

2022年是小分子大訂單順利交付的一年。這一年，我們迎來了CDMO行業歷史級別大訂單交付的「終極考核」。在如此短的時間內，實現如此大規模的創新藥商業化生產，行業內前所未有，是對技術能力、生產管理、質量管理、組織動員能力和執行能力的全方位考驗。一年來，凱萊英以最快速度實現了高質量大規模生產，為客戶提供了強有力的支持，贏得了客戶的高度贊許。大訂單交付是我們階段性的里程碑，同時也是新的起點，我們將向更高的山峰，前進！

2022年是新興業務突破性增長的一年。過去幾年，依托凱萊英多年積累的客戶聲譽、技術平台、管理體系，着力推動化學大分子、生物合成、制劑、臨床CRO、生物大分子這些新興業務的發展。2022年，凱萊英新興業務收入近10億元，同比增長約150%。2019年，公司新賽道收入不足1億元，而在過去三年，各個新興業務板塊陸續收入突破億元。我們用自己的實際成績證明，凱萊英是可以把小分子業務的成功複製到其他新業務領域。

## 董事長報告

2022年是戰略規劃持續升級的一年。公司持續升級未來戰略規劃，明確要堅持「技術驅動」，加大各類技術平台的投入，在鞏固小分子CDMO領先地位的同時，為公司不斷注入新鮮血液，推動新興業務的發展，形成更多的增長引擎；同時，探索新的業務模式，將我們多年積累的平台技術通過技術輸出的方式形成收入貢獻，做技術的革新者、技術的引領者，多點開花。

2023年，將是凱萊英面臨新的機遇與挑戰的一年。我們深知公司發展如行路，沿途不只是一馬平川，而是既有險峻坎坷，也有激流險灘。坦途時，則應心懷敬畏，居安思危。凱萊英二十三年來日夜兼程，征服了無數山峰，也度過了無數險灘。我們要走穩腳下的路，看準眼前的山峰，穩中求進，步履不停。

此致！

**Hao Hong** 博士  
董事長

## 財務業績摘要

報告期內的收入約為人民幣10,230,186千元，較同期約人民幣4,632,121千元增加了120.9%。

報告期內的毛利約為人民幣4,832,588千元，較同期約人民幣2,049,725千元增加了135.8%。

報告期內歸屬於母公司股東的淨利潤約為人民幣3,301,635千元，較同期約人民幣1,069,274千元增加了208.8%。

報告期內非《國際財務報告準則》之經調整歸屬於母公司股東的淨利潤約為人民幣2,998,806千元，較2021年同期約人民幣1,122,997千元增加了167.0%。

董事會建議2022年利潤分配方案（「2022年利潤分配方案」）如下：截至2022年12月31日止年度每股普通股股份股息人民幣1.80元（含稅），建議末期股息總計金額為人民幣656,437,642元（含稅）。建議2022年利潤分配方案須待股東於股東週年大會上批准。

## 財務概要

	截至12月31日止年度				2022年
	2018年	2019年	2020年	2021年	
	人民幣千元(百分比除外)				
經營業績：					
收入	1,822,787	2,445,849	3,136,724	4,632,121	<b>10,230,186</b>
毛利	838,110	1,100,563	1,453,224	2,049,725	<b>4,832,588</b>
年內利潤	406,357	551,589	719,703	1,069,256	<b>3,294,631</b>
歸屬於母公司股東的淨利潤	428,202	551,589	719,742	1,069,274	<b>3,301,635</b>
盈利能力：					
毛利率	46.0%	45.0%	46.3%	44.3%	<b>47.2%</b>
淨利率	22.3%	22.6%	22.9%	23.1%	<b>32.3%</b>
每股盈利(人民幣元)：					
— 基本	1.88	2.41	3.09	3.15	<b>9.02</b>
— 攤薄	1.86	2.38	3.07	3.13	<b>9.00</b>

	截至12月31日				2022年
	2018年	2019年	2020年	2021年	
	人民幣千元(百分比除外)				
資產總額	3,188,076	3,788,053	7,182,650	15,156,297	<b>18,239,273</b>
負債總額	677,688	745,004	1,192,900	2,546,285	<b>2,544,270</b>
總權益	2,510,388	3,043,049	5,989,750	12,610,012	<b>15,695,003</b>
母公司擁有人應佔權益	2,510,388	3,043,049	5,989,789	12,610,012	<b>15,647,428</b>
現金及銀行結餘	629,971	435,252	2,124,615	6,234,457	<b>5,289,594</b>
資產負債率(註)	21.3%	19.7%	16.6%	16.8%	<b>13.9%</b>

註：資產負債率以負債總額除以資產總額計。

## 業務回顧

### 報告期內公司所處的行業情況

#### 公司所處行業的發展趨勢

醫藥專業外包服務公司的基本價值是解決日益增長的新藥高需求與逐漸增加的研發成本之間的矛盾，伴隨着醫藥市場快速發展階段，依託醫藥研發產業鏈專業化分工加速趨勢降低新藥研發和生產成本。從行業指標來看，製藥公司的研發投入和外包滲透率是影響醫藥外部服務行業發展的關鍵因素之一。根據Frost & Sullivan行業研究報告，全球醫藥行業研發投入將由2022年的2,437億美元增長至2026年的3,288億美元，複合年增長率約7.8%。根據Pharma Intelligence統計數據，2022年全球藥物研發管線中處於I期臨床階段的在研藥物數目與上一年相比增長率達到10.1%，體現出在早期藥物發現和開發方面相對健康的勢頭，處於II期或III期臨床的藥物數目比上一年上升了6.4%和8.7%，近幾年臨床後期在研藥物數量也一直處於穩定增長狀態。2022年全球新藥在研管線數量達20,109種藥物，較2021年相比增加了8.22%，增長率接近上年4.76%的兩倍，持續的高研發投入與充足的在研管線數量為CDMO企業提供了廣闊的市場空間。

全球藥物在研管線數量逐年攀升的同時也在發生結構調整，呈現分散化的趨勢。根據Pharma Projects數據，2011年全球前25大藥企的在研管線數量佔比達18%以上，而2021年佔比已下降到9%；僅有一種或兩種藥物公司佔比提升至19%。在創新藥研發成本持續上升、藥品上市後銷售競爭激烈的背景下，大型製藥公司與中小創新藥公司將部分研發和生產環節外包的意願更加強烈，大型製藥公司選擇專業的服務外包公司已成必然趨勢，並且近年來有加速態勢；中小創新藥公司通常將大部分融資投入核心研發，大多缺少生產廠房設備，出於推進研發、資本配置和成本控制的考量，研發和生產的外包服務的需求更加突出，整體外包滲透率仍在提升。根據Frost & Sullivan行業研究報告，全球醫藥研發投入外包比例將由2022年的46.5%提升至2026年的55.0%，其中中國醫藥研發投入外包比例將由2022年的42.6%提升至2026年的52.2%。

## 管理層討論與分析

此外，中國醫藥產業由仿製為主向創新為主的戰略轉變。根據Pharma Intelligence統計數據，2022年中國醫藥研發公司佔全球總數的比例從9%躍升至12%，公司數量從522家激增至792家，增幅達到了驚人的43.3%。在藥品研發數量上，中國佔據了20.8%的比例，在全球中僅次於美國。根據Frost & Sullivan行業研究報告，中國醫藥行業研發投入將由2022年的327億美元增長至2026年的529億美元，複合年增長率約12.8%，近年來醫藥體制改革加速推進、藥品監督管理法律制度和知識產權保護不斷完善，國內醫藥行業迎來創新藥研發浪潮，在創新國際化的道路上，海外申請上市與產品海外授權雙路並行，國內CDMO市場伴隨國內創新藥的快速崛起也將迎來發展的黃金時期。

根據Frost & Sullivan行業研究報告，CDMO市場增速高於藥品銷售增速，2020年全球中間體和API的CDMO市場空間約為830億美元，其中約三分之一市場由亞太地區訂單構成；製劑的CDMO市場空間約為260億美元，市場規模和滲透率小於中間體及API市場。以中國為代表的新興市場國家正處於醫藥外包行業的快速發展期，已成功切入全球創新藥企cGMP供應鏈體系，逐漸擠佔歐美CMO/CDMO市場空間，並處於中間體CDMO向API和製劑CDMO過渡階段。全球研發管線中55%的藥物有一定開發活動位於美國，而有五分之一的藥物有一定開發活動位於中國，顯示了中國在藥物開發方面的潛力。同時也給國內有着工程師人才紅利、供給端工藝與工程化平台優勢的CDMO企業，持續提升在全球產業鏈競爭中的話語權。根據Frost & Sullivan行業研究報告，由中國醫藥研發服務公司提供的全球外包服務的市場（不包括大分子CDMO）規模將由2022年的人民幣1,312億元增長到2026年的人民幣3,368億元，複合年增長率約26.6%。

### 公司所處的行業地位

作為全球行業領先技術驅動型的CDMO公司，公司為國內外製藥公司、生物技術公司提供貫穿藥物研發至商業化的藥物全生命周期的卓越服務及解決方案，加快創新藥的臨床研究與商業化應用。公司始終以高要求、高標準、高質量工作規範執行各項標準，堅持貫徹國際一流標準的cGMP質量管理體系、EHS管理體系，不斷提升生產管理與項目管理能力，並在已經成形多年並日趨完善的全球合作化製藥業網絡結構中，確立了「以客戶為中心」的業務導向，奠定了「值得信任和依賴的CDMO合作夥伴」的行業地位，能夠為全球需求各異的新藥研發客戶協同創造價值，滿足客戶多樣化的需求。公司通過技術營銷建立了覆蓋全球主流製藥企業的市場營銷網絡，並有能力同時承接諸多重磅藥物訂單，與國際製藥巨頭、生物技術公司形成深度嵌入式合作關係，做全球藥品研發生產的合夥人，從每個人、每個產品、每次服務開始，致力於成為多家跨國製藥公司的長期戰略合作夥伴。

公司依託多年積累的技术和可持續進化的研發平台優勢，以技術革新作為核心驅動力，通過對客戶多元化需求的快速響應，設計、研發、生產能夠合理開發並取得顯著收益的最佳CDMO解決方案，積累了豐富的行業優勢資源。按照符合國際行業最高監管標準提供定制化產品和服務，憑藉出色的工藝開發能力幫助全球更多創新藥縮短研發周期、加速獲批上市，依靠持續的工藝優化能力顯著降低上市藥品商業化生產成本，為創新藥公司持續賦能，打造低能耗、低排放、高效率的可持續發展模式，在實現差異化運營的同時享受更高的技術附加利潤空間，引領國內外醫藥外包行業的健康發展，保持行業領先標準。連續性反應技術和生物酶催化技術被視為藥物製造行業最尖端的技术解決方案，在全球僅有少數公司能夠實現將實驗室中的連續性反應放大到規模化生產現狀下，公司是世界上為數不多的將連續性反應技術延伸應用在大規模生產製造的公司之一。連續性反應技術與生物酶催化技術等新技術在公司臨床中後期項目中的應用率超過33%。

### 報告期內公司從事的主要業務

凱萊英是一家全球領先、技術驅動型的CDMO一站式綜合服務商。通過為國內外製藥公司、生物技術公司提供藥品全生命周期的一站式CMC服務、高效和高質量的研發與生產服務，加快創新藥的臨床研究與商業化應用。公司憑藉深耕行業二十餘年積累的行業洞察力、成熟的研發生產能力以及良好的聲譽，是創新藥物全球產業鏈中不可或缺的一部分，成為全球製藥產業可靠的首選合作夥伴。公司依託在小分子CDMO領域擁有二十年的服務經驗與技術積澱，並積極探索與佈局新業務領域，打造專業一站式服務平台。

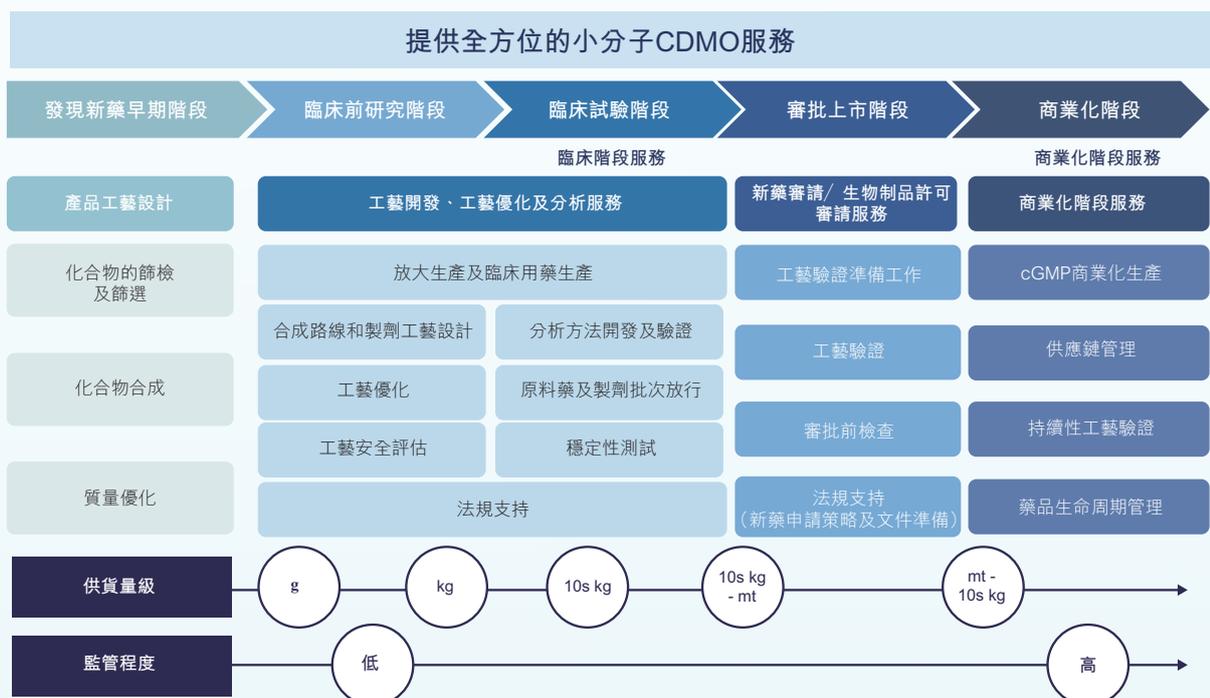


## 管理層討論與分析

### 小分子CDMO服務

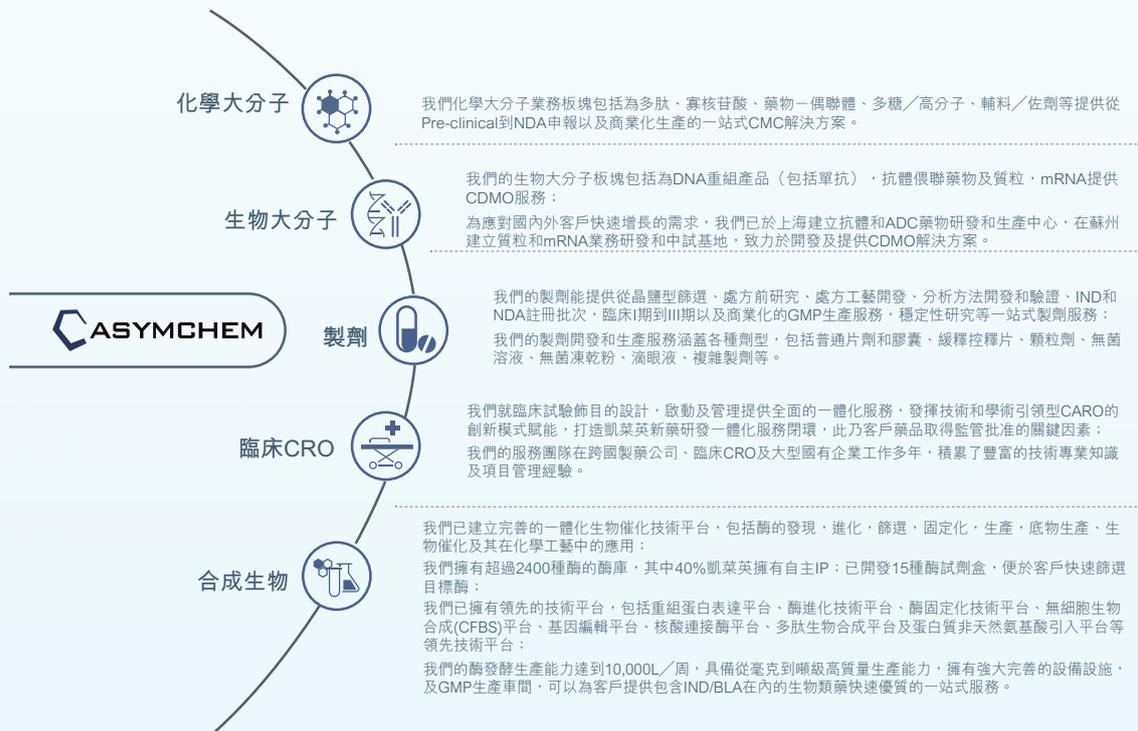
在藥物研發與臨床研究階段，公司幫助新藥研發公司開發及改進工藝路線，提升研發效率與成功率，降低研發成本；在藥物商業化供應階段，公司通過不斷的工藝優化持續降低生產成本，提高生產效率，保障產品質量和供應的穩定性，同時亦可以極大節省製藥公司固定資產投資，將更多資源投放在研發環節。

公司提供小分子藥物全生命周期外包服務，主要業務聚焦在產品等級高、量級大，法規監管要求嚴的領域，服務的藥物覆蓋抗病毒、感染、腫瘤、心血管、神經系統、糖尿病等多個重大疾病治療領域。



新興服務

憑藉多年積累醫藥行業洞察力、技術優勢、成熟的研發及生產能力、質量控制運營管理體系和卓越聲譽，公司制定「雙輪驅動」戰略，積極開拓新興業務領域，已將小分子CDMO服務能力擴展至更多類別新藥，如多肽、寡核苷酸、單克隆抗體(mAb)、抗體偶聯藥物(ADC)及信使RNA (mRNA)，以及其他服務範圍，包括化學大分子CDMO、臨床CRO、製劑CDMO、生物大分子CDMO、合成生物技術等新興業務板塊發展，鑄就專業的全方位的創新藥一站式定制服務平台。



核心競爭力分析

公司是一家全球領先、技術驅動型的CDMO一站式綜合服務商。通過為國內外製藥公司、生物技術公司提供藥品全生命周期的一站式CMC服務、高效和高質量的研發與生產服務，加快創新藥的臨床研究與商業化應用。公司憑藉深耕行業二十餘年積累的深厚的行業洞察力、成熟的研發生產能力以及良好的客戶聲譽，成為創新藥物全球產業鏈中不可或缺的一部分。可提供貫穿藥物研發至商業化的藥物全生命周期的卓越CDMO服務及解決方案，致力於成為全球製藥產業可靠的首選合作夥伴。

## 管理層討論與分析

CDMO服務包括工藝開發、放大及商業化生產服務，對於新藥研發至關重要，直接影響藥物臨床應用及商業化成功的可能性。相較於提供傳統的合同生產服務的CMO企業，公司以加強「D」(Development)的能力為戰略重點並不斷提升，能夠迅速解決客戶面臨的新型、複雜的工藝難題與技術挑戰，並能快速實現從實驗室小試到大規模放量生產。憑藉超過二十年以嚴格要求服務跨國客戶的經驗，公司建立了符合全球最高行業標準的一流研發、生產、質量控制及項目管理的運營體系以及強悍的執行力，聚焦監管嚴格、高附加值、高量級領域，涵蓋藥品研發周期臨床早期階段到商業化階段，為藥品研發生產涉及的工藝開發、配方開發、工藝優化等提供前沿技術支持，並定制化進行關鍵中間體、原料藥及、製劑生產。自2016年以來，公司為全球800多個客戶提供工藝開發及生產服務，其中包括多個上市後銷售額達十億美元或以上的重磅藥物(blockbuster drugs)以及未來有望成為重磅藥的候選藥物。

公司始終秉承以客戶為中心的理念，是諸多跨國製藥公司和領先的生物技術公司等客戶的首選合作夥伴。在與輝瑞、默沙東、艾伯維、禮來、百時美施貴寶、阿斯利康等全球製藥巨頭形成較強的合作黏性、不斷提升核心大型製藥公司客戶和全球管線滲透率的同時，公司不斷拓展高成長性客戶的覆蓋率，與再鼎醫藥、貝達藥業、和記黃埔、信達生物、加科思、Mersana Therapeutic、Mirati Therapeutic等國內外優秀新興醫藥公司、生物技術公司達成多維度的協同合作。通過多年的合作及出色的業績記錄，公司贏得了客戶長期的信任，培養了優質、穩定及不斷增長的客戶群。

### 全球領先的技術驅動型的CDMO公司，提供一站式解決方案

公司是一家全球領先、技術驅動型的CDMO一站式綜合服務商，提供貫穿藥物開發及生產全過程的綜合服務及解決方案。憑藉深厚的技術底蘊、豐富的項目經驗、良好的客戶信譽、國際接軌的質量管理能力，公司以區別於提供傳統的合同生產服務CMO企業的「D」的能力為戰略支撐並不斷提升創新能力，公司在鞏固小分子CDMO主賽道的同時，憑藉多年形成的技術積澱和質量、服務管理體系，傳導競爭優勢，不斷延伸服務鏈條、拓展服務領域，將CDMO能力積極拓展至新的業務領域：多肽、寡核苷酸等化學大分子業務，臨床CRO服務，藥物製劑解決方案，ADC、mAb、mRNA等生物大分子CDMO業務，合成生物解決方案等，打造專業一站式定制服務平台，服務體系日趨完善，護航全球藥物研發與生產。

### 擁有世界一流、持續進化的研發平台，並持續革新突破

公司是CDMO行業中的技術領先企業，憑藉深厚的技術實力，能夠解決小分子藥物開發及生產中各類複雜技術難題和各種技術瓶頸，為客戶帶來開發效率和成本效益。在2019年國際純粹與應用化學聯合會評選出的十大未來可持續發展技術中，有三項技術和製藥有關，其中包括連續生產與酶工程技術，分別由我們的連續科學技術中心(CFCT, Center of Flow & Continuous Technology)及合成生物技術研發中心(CSBT, Center of Synthetic Biology Technology)平台涵蓋。公司擁有超過4,656名科學家與工程師的先進的研發平台，成為技術創新的引擎，並致力於發展尖端及未來關鍵性技術。工藝科學中心(CEPS, Center of Excellence for Process Science)及CFCT，結合酶工程技術，確立了我們在小分子CDMO業務方面的全球領先地位，帶來了巨大的競爭優勢；通過CSBT大力推進從分子生物學(重組表達)開始的一站式合成生物服務；製藥新材料研發中心(IAPM, Institute for Advanced Pharmaceutical Materials)滿足公司在整體業務上對特種材料的需求；藥物遞送和製劑研發中心(CDDF, Center of Drug Delivery and Formulation)開發前沿遞送和製劑技術平台，致力於高端製劑研發及藥物遞送技術研發，做好藥物到患者的「最後一公里」；生物科學技術中心(CBTI, Center of Biological Technology and Innovation)承擔以生物大分子(抗體、融合蛋白等)和先進療法相關的科學發展；臨床藥物研究技術創新中心(TICCR, Technology Innovation Center for Clinical Research)承擔臨床試驗環節中的學術引領和技術驅動的創新任務，旨在提升臨床試驗過程中的質量和效率；智能製造技術中心(CIMT, Centre for Intelligent Manufacture Technology)通過人工智能(AI)及數據科學為智能管理及製造賦能。八大技術中心致力儲備前瞻性技術，領跑技術創新，為公司新佈局、新方向的開展提供強有力的技術支持。

### 高效的運營體系和質量體系為企業發展保駕護航

憑藉多年為要求嚴格的跨國製藥公司服務所積累的經驗，公司建立了符合全球最高行業標準的一流研發、生產、質量控制和項目管理的綜合運營體系、嚴格的cGMP質量體系以及全面的EHS管理和QA體系。始終以高要求、高標準、高質量的工作規範執行各項標準，並以廣泛和持續的培訓作為支撐，自2011年起通過FDA、NMPA、TGA、MFDS、PMDA等主要監管機構35次官方審計，通過率為100%。公司始終嚴格按照cGMP標準進行管理，具備隨時接受監管機構與客戶審計的能力。

## 管理層討論與分析

### 多層次且優質的客戶群體構築了項目儲備的「蓄水池」

自成立以來，公司即秉承技術營銷，以客戶為中心的服務理念。不僅是客戶外包服務的提供商，更是客戶信賴的合作夥伴。公司已與全球前20大製藥公司中的15家建立了合作，並連續服務其中的八家公司已超過十年。公司通過快速響應客戶需求、優化研發過程、不斷開發和完善產品解決方案，有效縮短新藥的研發周期；在確保質量和服務標準的前提下優化生產成本，實現對客戶的精準服務，贏得了全球廣泛客戶持久的信任與合作。就總部位於美國的五大大跨國製藥公司而言，公司服務了其從公開數據可查到的約30%的II期或III期臨床階段小分子候選藥物的相關工作，其中一家該比例達到50%。在新藥研發日益複雜化、困難化，客戶需求日益多元化的行業背景下，公司積極拓展海內外Biotech客戶，始終保持對客戶需求的迅速響應、快速部署，為每一項目匹配專業的「工藝開發實驗室+核心化學團隊+生產技術支持部」複合團隊，快速提供最佳的解決方案，以「準時、高質量、定制化地滿足客戶需求」而著稱。

### 穩定、富有遠見和經驗、以卓越成果為導向的核心管理團隊

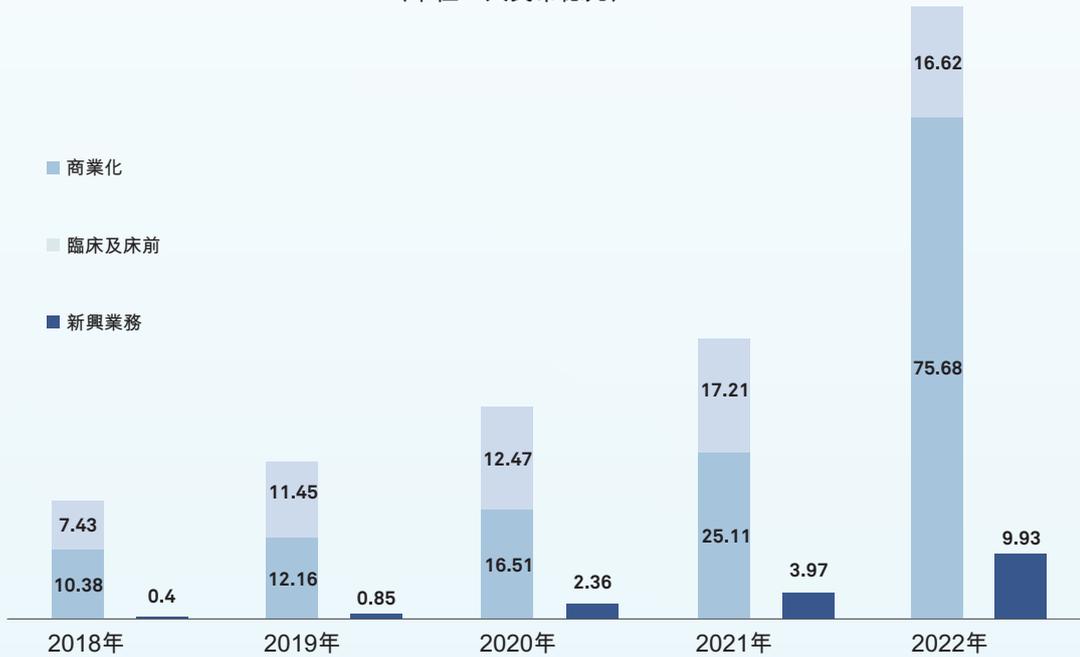
由Hao Hong博士領導的創始團隊擁有長期的製藥行業從業經驗和豐富的專業知識，核心管理團隊平均擁有二十年的行業經驗，且大多數團隊成員共事超過十年，在所轄領域擁有豐富的經驗、出色的領導力並富有遠見與抱負，卓越的領導人是公司高速發展的靈魂。公司始終保持對人才的高度重視，擁有多元化的人才儲備，融合了全球視野、先進技術知識、強大執行力和主人翁意識。在追求卓越以及以客戶為中心的文化的推動下，人才梯隊通過團隊合作及協作，幫助客戶攻克複雜的工藝開發及生產難題。

此外，公司擁有國內外頂尖專家顧問團隊，已組建了「凱萊英科學顧問委員會(BSA)」、「凱萊英發展戰略專家委員會(BDSA)」，其中不乏諾貝爾化學獎得主、著名研究所教授、跨國製藥企業高管、國內外醫藥行業相關領域權威專家、學者及行業帶頭人。BSA旨在為公司發展提供全球一流的技術指導，參與公司研發項目的立項評審和鑑定驗收，提出研究、開發、推廣、應用先進技術的建議，組織並指導相關技術人員開展技術攻關，進一步推動公司向國際最前沿製藥技術頂峰邁進。BDSA旨在圍繞公司國內市場開拓，充分發揮專家、學者行業優勢，形成智力合力，提高公司戰略決策的專業化和科學化水平。

主營業務分析

2022年，在極具挑戰性的全球經濟、地緣政治新形勢下，公司秉承「大單交付、開疆拓土、體系升級、技術推廣」的經營方針，實現營業收入和淨利潤快速增長，核心競爭力持續提升。公司在保障大訂單正常交付前提下，持續夯實小分子領域的行業競爭優勢，積極開拓新市場、新客戶，推動戰略新興業務板塊的快速拓展。報告期內，公司實現營業總收入人民幣102.30億元，同比增長120.9%。小分子CDMO業務、新興服務收入分別實現收入人民幣92.30億元和人民幣9.93億元，分別同比增長118.1%和150.3%。

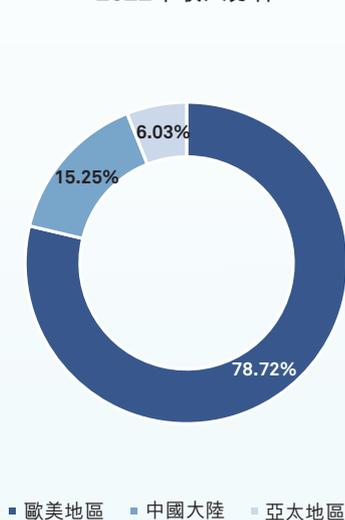
2018年-2022年小分子CDMO業務及新興業務板塊收入情況  
(單位：人民幣億元)



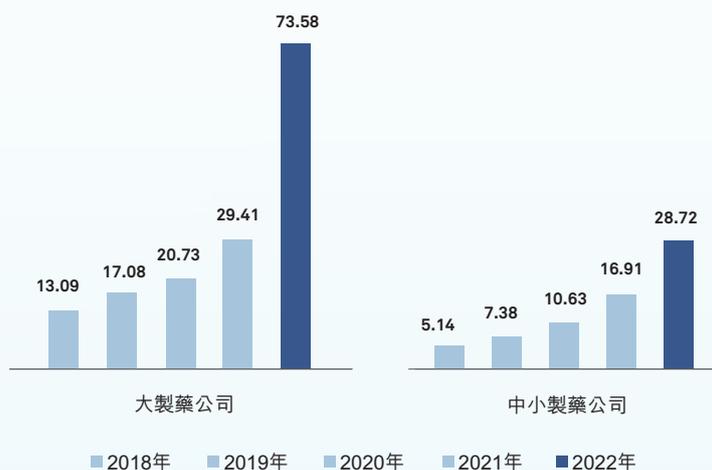
## 管理層討論與分析

來自境外收入人民幣86.70億元，同比增長117.2%，其中歐美地區收入增長112.7%，亞太地區（除中國外）收入增長169.9%；境內市場進入收穫期，收入人民幣15.60億元，同比增長143.6%。公司堅持「做深」，即大型製藥公司，持續提高合作黏性和服務深度，逐漸延伸服務鏈條，來自大製藥公司收入人民幣73.58億元，同比增長150.2%；堅持「做廣」，訂單客戶561家，活躍客戶超1,000家，持續擴大服務客戶群體，來自中小製藥公司收入人民幣28.72億元，同比增長69.8%。截至2023年3月30日，包括2023年已執行訂單，公司在手訂單總額11.50億美元。

2022年收入分佈



2018-2022年大／中小製藥公司收入趨勢  
(單位：人民幣億元)



報告期內，受益於公司商業化項目帶來的規模效應、產能利用率處於高位等因素，公司毛利率達到47.2%，較2021年上漲3.0個百分點；同時，公司繼續做好各項費用的管控，人民幣匯率波動為公司帶來較多匯兌收益，公司淨利潤增長顯著高於收入增速。報告期內，歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣33.02億元，同比增長208.8%，淨利率達到32.3%；公司經調整歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣29.99億元，同比增長167.0%，經調整歸屬於母公司股東的淨利率達到29.3%，上述兩個指標均創下公司上市以來的新高。

小分子CDMO業務

當前，全球小分子CDMO呈現出市場廣闊、行業集中度不高、行業滲透率持續提升的態勢，公司經過逾二十年的積累，緊緊抓住「D」的行業制高點，擁有持續進化的研發平台，建立了行業一流的運營體系，競爭力持續提升，可以充分抓住市場的機遇期，持續提高收入規模和市場份額。報告期內，公司小分子CDMO業務實現收入人民幣92.30億元，同比增長118.1%。

大訂單高質量交付，有力帶動商業化項目收入強勁增長

報告期內，公司研發、生產、分析、供應鏈管理、質量等多部門多團隊無縫銜接，統籌作業，高效率、高質量完成商業化大訂單的交付，充分滿足了客戶藥品供應的迫切需求。公司充分發揮了精益管理和平台體系的優勢，並對工藝持續優化，加大新技術使用，智能化設備佔比提高，規模化效應優勢盡顯，彰顯了公司在小分子CDMO商業化領域的全球競爭力。在大訂單的有力帶動下，報告期內，公司完成商業化項目40個，實現收入人民幣75.68億元，同比增長201.4%，實現毛利人民幣38.16億元，同比增長220.40%，毛利率50.40%。

同時，該項目的業績記錄給公司帶來良好的示範效應，有力推動同其他跨國客戶商業化API的深化合作。截至2023年3月30日，公司新增大型跨國公司API驗證項目兩個。

2018-2022年度商業化項目銷售收入增長變化  
(單位：人民幣億元)



## 管理層討論與分析

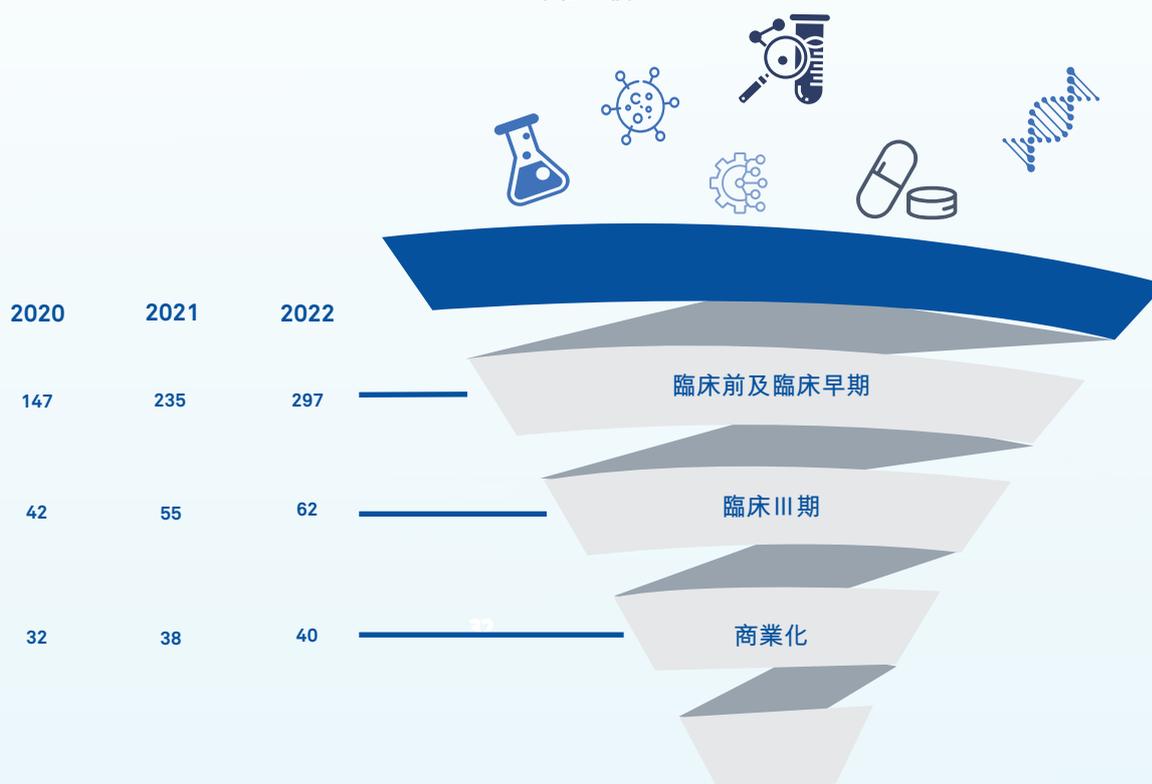
### 豐富合理的項目結構持續助推業績長期穩定增長

報告期內，公司共計臨床階段項目359個，其中臨床III期項目62個，小分子臨床CDMO收入人民幣16.62億元，較2021年同比略有下降，主要由於2021年交付與抗病毒相關的兩個規模較大項目，若剔除這一因素，收入同比增長19.0%；報告期內實現毛利人民幣6.84億元，同比下降2.3%，較2021年小幅減少。

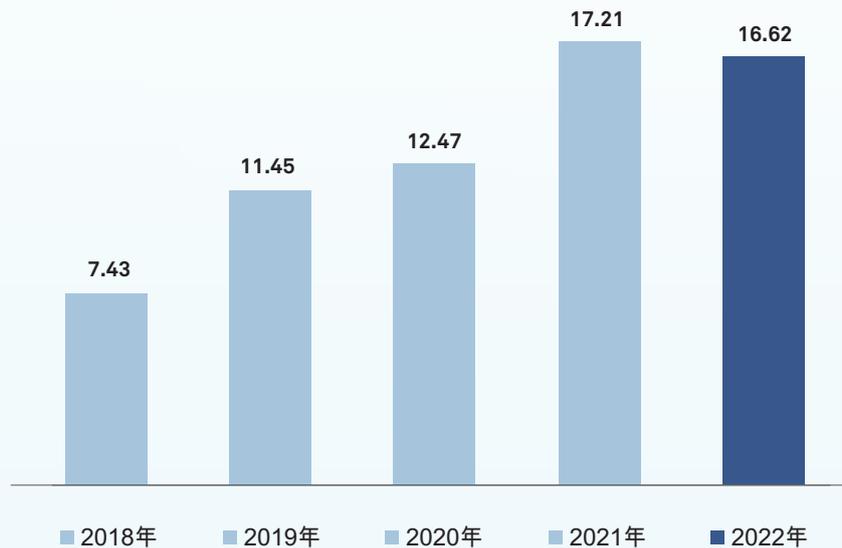
公司加大早期項目開拓力度，奠定長期增長基礎，報告期內，完成臨床及臨床前項目297個，同比增長26.4%。公司戰略性儲備潛在重磅項目，公司服務的臨床III期項目涉及諸多熱門靶點或大藥靶點，項目佔比超過60%，例如KRAS、JAK、TYK2等，為持續獲取重磅藥商業化訂單提供項目儲備。

2020-2022年度公司各階段項目數

(單位：個)



2018-2022年度臨床及臨床前項目銷售收入增長變化  
(單位：人民幣億元)



*新市場拓展着重發力，中國和日本市場加速進入收獲期*

報告期內，公司憑藉在小分子CDMO市場多年積累的市場口碑和核心能力，以先進技術服務能力與前沿Biotech公司深度合作，知識的規模效應不斷積累，海外中小創新藥公司收入持續提升，2022年收入同比增長24.8%。

經過多年的耕耘，日本市場進入收獲期，現有客戶合作深度持續提升，新客戶有序開拓，隨着服務項目陸續進入後期和商業化階段，收入快速增長，2022年來自該地區收入同比增長201.80%。

在助力和記黃埔索凡替尼項目在國內順利上市後，繼續為其美國NDA提供相關服務；累計九次順利通過NMPA的NDA項目註冊現場核查。基於良好的服務記錄與示範效應，公司國內市場業務取得積極進展，報告期內，小分子CDMO業務國內客戶收入人民幣7.80億元，同比增長106.3%。截至2023年3月30日，國內NDA階段在手訂單40個。公司具有多項高效完成動態核查的項目經驗，隨着更多項目逐漸實現國內甚至海外商業化，將快速推動公司來自國內客戶的收入快速增長。

## 管理層討論與分析

### 加大新技術應用及技術輸出，提升經濟效益與效率

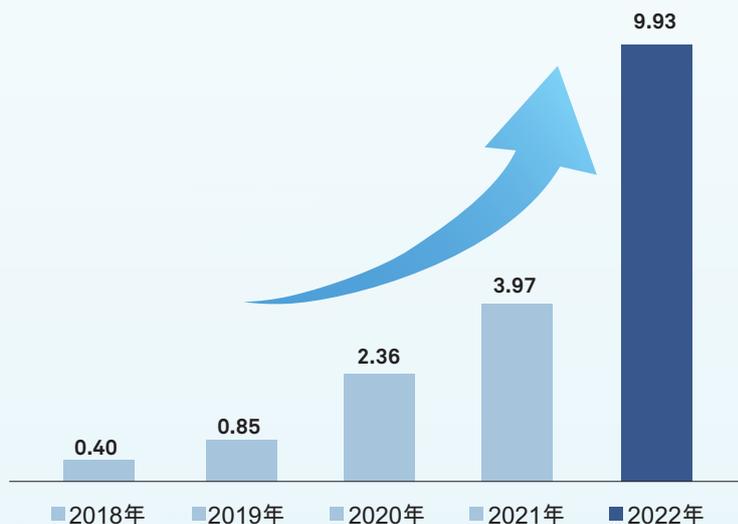
依託公司全球領先的小分子化學工藝研發能力和持續進化的研發平台，進一步加強以連續性反應及生物酶催化技術等新技術在小分子臨床及商業化項目生產的應用比例；報告期內，公司在超過40%的臨床II期或以後的臨床階段項目及商業化階段項目中應用了連續性反應技術、生物酶技術等新興技術，產生了良好的經濟效益與效率。

在公司加大連續性反應技術內部應用的同時，積極開展連續性反應技術的對外輸出，合作夥伴通過使用公司的連續性反應技術，提高了生產安全性，顯著改善效率和降低成本，形成雙贏局面。2022年公司簽訂多個連續性反應工藝開發及技術輸出訂單，服務領域也從製藥領域逐步延伸至化工行業。

### 新興業務

公司依託小分子領域積累的競爭優勢，推動化學大分子、臨床研究服務、製劑、生物大分子、合成生物技術等新業務快速發展。公司加快人才團隊和能力建設，持續提升業務佈局，報告期內實現收入人民幣9.93億元，同比增長150.3%；實現毛利人民幣3.33億元，同比增長109.4%，毛利率33.5%，較2021年有一定下降，主要由於生物CDMO業務尚處於業務拓展期，毛利率相對較低，其他業務的平均毛利率水平與2021年相比大體持平。

2018-2022年度「新興業務」銷售收入增長  
(單位：人民幣億元)



### 化學大分子業務板塊

報告期內，化學大分子業務收入人民幣3.72億元，同比增長138.5%，報告期內合計開發新客戶40餘家，承接新項目68個，推進到II期之後的項目合計超25個，包括寡核苷酸，多肽，毒素-連接體和輔料等。

寡核苷酸CDMO是公司重點推進的業務板塊，凱萊英憑藉多年積累的生產經驗，技術底蘊和運營優勢，報告期內在技術能力建設、團隊培養、產能建設、客戶開拓等都取得了長足的發展，為今後在該領域發展壯大奠定了堅實基礎，包括完成了寡核苷酸的工藝和分析質控平台建設，完善了原料和耗材供應鏈體系，完成了年產達數百公斤的一流生產線的基建工作，具備從臨床階段到商業化階段的生產能力。報告期內，寡核苷酸業務收入同比增長超過464%，承接新項目超25個，包括II期之後項目五個。寡核苷酸團隊在新技術開發方面取得重大進展，為解決寡核苷酸藥物生產面臨的技術手段單一、效率不高、產能不足、三廢量偏大、生產成本偏高等諸多挑戰提出了解決方案，為今後項目拓展奠定了堅實的基礎。

多肽、毒素-連接體、多肽-藥物偶連體、藥用高分子、陽離子脂質等業務領域也持續增長，客戶服務範圍不斷擴大，繼續保持了高品質的項目交付。報告期內承接新項目超40個，完成三個驗證生產項目，五個驗證生產項目進行中。在這些化學大分子領域，技術能力和產能全方位提升，特別是實現了OEB5和細胞毒生產的產能擴增一倍，為客戶項目向後推進做好了準備。

### 臨床研究服務

報告期內，臨床研究服務收入人民幣2.64億元，同比增長201.14%，包括臨床試驗運營服務、臨床試驗現場管理、資料管理與統計分析、臨床試驗數位化服務、註冊申報等業務收入。協同公司多年積累的客戶資源，持續加大客戶和項目開拓力度，新增簽署260餘個項目合同，其中150餘個為創新藥項目，優勢領域腫瘤、免疫、感染及傳染類項目近百項，II、III期項目逐漸增多。

## 管理層討論與分析

報告期內，協助客戶獲得臨床試驗默示許可項目14個，多個項目成功推進至臨床階段。高品質完成各臨床試驗服務項目的交付，多中心臨床試驗服務能力持續提升。在此前具有一定優勢的細胞和基因治療領域，新增30餘個項目，助力客戶獲得細胞藥物治療急性呼吸窘迫綜合徵、肝衰竭、狼瘡腎炎、冠心病、膝骨關節炎等疾病的IND默示許可；助力全球首個肺基底幹細胞藥物、國內首個牙髓幹細胞等多個臨床試驗項目順利推進。順利完成醫普科諾併購後的團隊融合工作，持續推進資料管理和統計分析業務發展，該板塊收入較醫普科諾2021年收入同比增長超過50%。深入推進凱諾醫藥、有濟醫藥科技、集團CDMO業務板塊「GXP」一站式服務，降低客戶管理成本，提升研發效率，多個項目完成註冊申報並獲得臨床試驗默示許可。著力提升海外能力建設，在波士頓建立海外業務團隊，與六家海外CRO達成戰略合作，助力首個一站式中美雙報項目IND申請順利遞交至FDA。持續抓好品質管理工作，通過多個重要客戶的審計工作，多個項目順利通過國家藥監局核查，助力國產首個口服抗特定藥物阿茲夫定(Azvudine)附條件獲批上市。

持續推進TICCR各項能力建設，構建凱諾醫藥和學術引領型CARO模式下的差異化競爭力，包括提升醫學能力，特別是罕見病、危重症、先進療法等領域；加強與臨床專家的學術合作，提升影響力；成立首屆科學技術顧問委員會、科學委員會和方案審核委員會，賦能各領域項目高品質推進；將數位化應用引進招募領域，提高招募效率，實現降本增效。

### 製劑業務板塊

製劑業務延續持續快速增長態勢，報告期實現收入人民幣2.28億元，同比增長84.5%，承接製劑項目超100個，其中包括十餘項NDA項目，新增客戶主要來自中國、美國、韓國等地。

公司具備全面的固體口服製劑、外用製劑和無菌注射劑開發能力及商業化生產能力。報告期內，製劑團隊順利完成多個客戶項目的工藝驗證和NDA申報，為製劑業務於2023年取得國家局現場核查和步入商業化階段生產，這兩個重大突破打下了堅實的基礎。報告期內，製劑團隊已經開始籌建臨床供應鏈服務，進一步擴大製劑的服務範圍。製劑團隊不斷加強技術能力，首次完成了以熱熔擠出為工藝的後期項目的工藝驗證，充分證明了製劑團隊的交付能力和發展潛力。製劑團隊攻克了多個複雜製劑例如脂質體等生產放大中的一系列技術難題，順利實現該項目在cGMP車間的工藝放大，保質保量完成了項目交付，實現了高端和複雜劑型方面的突破；報告期內，進一步加強了外用製劑的研發和生產能力，目前多個項目正在順利進行中；無菌製劑業務增長迅速，其中無菌滴眼液業務訂單數量同比增長150%，並且順利完成了多個滴眼液項目的研發，生產和中美雙報；小核酸和多肽注射劑項目顯著增加，而且未來增長勢頭強勁，並且有多個項目成功進入臨床階段。目前製劑項目儲備豐富，多個項目逐步從早期向後期進展，為將來業績持續增長打下了堅實基礎。

### 生物大分子

報告期內，生物大分子CDMO業務實現收入人民幣1.00億元。項目數量大幅增長，項目類型進一步豐富，報告期內服務項目達48個，其中有11個IND項目，各類研發項目37個，根據在手項目執行情況，預計包括抗體偶聯藥物在內的各類偶聯藥物在未來的收入佔比會進一步提升。

報告期內，生物大分子業務版塊克服特定困難，取得多個里程碑式成績與突破：成功交付第一個抗體IND項目並獲批臨床研究；新建抗體2,000L、偶聯藥物中試及商業化原液和製劑生產車間全面投產，並均實現首批生產的成功交付；推動工藝能力持續反覆運算，平均提升細胞株表達量30%以上，將ADC單抗中間體的製劑開發時長優化壓縮六至八週，建立複雜ADC藥物分析方法；通過首次MNC客戶的全方位審計，全面提升生產合規水準。在蘇州建立了CGT CDMO業務團隊，快速推進業務能力建設，初期聚焦於質粒和mRNA等業務領域，工藝開發實驗室和中試車間已投入使用，並開始承接各類研發及IND項目。

## 管理層討論與分析

著眼業務發展戰略和訂單需求，公司啟動並積極推進奉賢商業化生產基地建設；秉承凱萊英技術驅動傳統，在上海張江建立CBTI，開展前瞻性能力儲備並賦能工藝開發。上海凱萊英通過技術創新賦能項目執行，獲得客戶與行業認可，2022年順利引入高瓴資本等知名機構投資，獲得第三屆生物製藥產業攀登榜「年度醫藥服務(CXO)供應商」稱號。

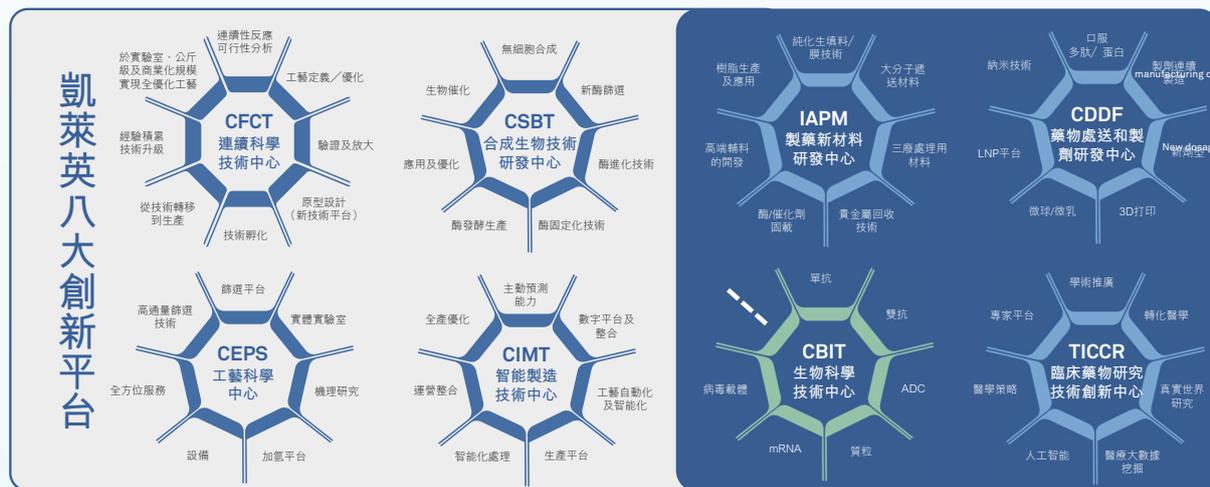
### 合成生物技術

CSBT在報告期內取得多個實質性突破，已出色承接並完成第一個臨床後期口服藥用酶的研發生產，第一個生物類新藥上市申報(BLA)工藝表徵項目，第一個藥用酶50-500L規模的純化生產等多個訂單，技術能力和高效的團隊協作均得到客戶高度認可。

CSBT酶技術平台歷經十年累積，已擁有成熟領先的技術能力，搭建了高通量篩選、CFBS、AI技術及連續性反應平台四大基礎技術平台，建立了成熟的小分子藥物高效合成的酶篩選、開發、進化、固定化、酶發酵生產和工藝放大的酶工程一體化生物酶催化綠色合成技術平台。現有工程酶庫數量已開發接近2,400個，其中公司擁有IP的酶超過1,000個，涵蓋20餘種類。成功開發16類酶粉試劑盒，供客戶快速篩選特定催化活性的目標酶。酶技術平台已經開始被逐漸用於海內外客戶的創新藥項目或生命週期管理的商業化項目，未來發展潛能巨大。

研發平台發展

作為一家在創立伊始就將「技術驅動」作為企業核心競爭力的公司，保持對前沿技術的積極探索與應用是CDMO產業發展的關鍵問題，公司在全球領先且可持續進化的五大研發平台基礎之上，持續迭代進化；報告期內完成組建了IAPM、CDDF和CBTI。



CEPS：旨在開發和應用創新策略和尖端技術進行製藥工藝開發，具有高通量篩選、合成路線創新、流動化學、光化學與電化學、功能聚合物技術、動力學與機理研究、壓力反應等七大功能。報告期內CEPS支持了311個研發攻關項目，其中連續性生產項目91個，建立CEPS&CED&CFCT等跨中心合作開發模式，支持並參與報價116個，設計了98條合成路線，撰寫技術proposal 27份，運用探索性的研發手段支持訂單執行，也為爭取到後續訂單奠定了良好的技術基礎。

CFCT：榮獲首屆ACS GCI「CMO綠色化學卓越獎」；2022年提交申請各類專利29項，軟件著作權2項，並借助3D打印等技術進行新型連續性反應設備開發及製造；實現高效混合反應器、連續液固反應器及各類連續性反應設備升級優化；取得新型三相氫化反應器及自製高效非貴金屬催化劑在加氫項目中的應用突破；持續推進連續性反應技術的應用與創新，為技術的對內對外輸出奠定更堅實的基礎，推動連續性反應技術在行業內大規模應用。

## 管理層討論與分析

CSBT：基於現有酶技術，開發寡核苷酸酶鏈接技術平台、多肽藥物生物合成技術平台、小肽生物合成技術平台和非天然氨基酸酶催化連續性反應技術平台，CSBT已獲得專利70餘項，並將進一步繼續拓寬平台技術能力和技術領域，全面搭建高效的合成生物技術平台，加強公司內部技術合作，發揮技術優勢，初步搭建細胞合成技術平台，建立微生物細胞工廠及多肽／蛋白合成技術平台，並完善藥用蛋白生產能力，大力推進從分子生物學（重組表達）開始的一站式合成生物服務的整體佈局建設。

CIMT：致力於構建智能製造技術平台，推動研發和生產的智能化升級，賦能公司數字化轉型。通過高級自動化控制、大數據分析、人工智能技術應用，綜合研發、生產、倉儲物流信息，確定最佳工藝路線和生產控制方法，以數字化手段提升研發和生產效率。中心涵蓋智能製造和高階自動化控制研究、智能實驗室應用技術研究、數字化工廠建設推進三大板塊。報告期內，CIMT以智能化+PAT(Process Analytical Technology)技術中試規模實驗平台為契機，開發出了智能算法，實現模型控制和參數自適應調整，開啟數字化工廠時代。

IAPM：致力於先進的分離純化材料，高端輔料和其他高附加值綠色功能材料的研發、生產和推廣。IAPM是凱萊英業務多元化的重要戰略舉措，作為新材料研發中心，IAPM可以通過提供生產關鍵新材料參與傳統小分子製藥和生物大分子藥物的研發生產，除了可以幫助和支持CDMO業務外，也可以滿足凱萊英在研發和生產過程中對特種和新型材料的需求，降低生產成本，保證供應鏈的穩定性。在報告期內，IAPM已經在分離純化材料、醫用和藥用高分子材料和綠色製造材料等多個領域，建立起來豐富的產品管線，完成了產品的規格制定和性能測試，在凱萊英內部生產已經開始推廣應用，下一步會逐步推向市場。

CDDF：致力於創新藥物遞送技術，製劑新技術平台和新劑型的研發，說明客戶突破製劑瓶頸，為客戶提供更多製劑方案選擇。CDDF以技術驅動為宗旨，以提高藥物完全性，保證藥物療效和降低藥物生產成本為目的，在報告期內，已經開展高端製劑及藥物遞送技術等多個項目，包括製劑連續生產、新型脂質體、LNP遞送技術平台、3D打印等立項和研發工作。

CBTI：CBTI承擔以生物大分子（抗體、融合蛋白等）和先進療法相關的科學發展、工藝研發、技術平台搭建、和供應鏈優化等能力建設。旨在滿足凱萊英內部發展需求的同時，為客戶提供更優質的研發和技術服務，為公司的長期發展提供內生動力。

TICCR：具有醫學設計、臨床系統應用、學術發展等功能，加速推動一站式服務重要環節臨床試驗的創新應用。TICCR將承擔臨床試驗環節中的學術引領和技術驅動的創新任務，旨在提升臨床試驗過程中的質量和效率，為凱萊英一站式服務提供強有力的技術支持。

公司IT部門開始搭建人工智能團隊，已在酶分子計算、蛋白進化等領域與研發部門開始合作，運用人工智能算法增強研發效率，參與了國家工信部組織的《製藥企業智能製造典型場景》編寫工作。八大技術中心致力儲備前瞻性技術，領跑技術創新，為公司新佈局、新方向的開展提供強有力的技術支持。

### 報告期內固定資產投建情況

小分子CDMO業務板塊，傳統批次反應釜體積約為5,300m<sup>3</sup>，自動化程度及新工藝裝置應用進一步提升；連續性反應車間面積同比增長超過70%，連續化設備數量同比增長近75%，連續性反應產能同比增長近400%。連續性反應是產能釋放的一大利器，將大幅度提高公司生產效率。

新興業務板塊，化學大分子項目完成約12,000m<sup>2</sup>的研發中心和約9,500m<sup>2</sup>的GMP生產廠房建設；CSBT、生產車間及配套輔助工程完成建設；生物大分子CDMO業務板塊在蘇州建立質粒和mRNA業務研發和中試基地，並引入戰略投資者高瓴資本，擬共同投資人民幣25億元，依託各自領域的資源優勢，打造一流生物藥CDMO企業；戰略新興業務的發展有充足的產能保障。

### 人才團隊建設

公司持續加強人才引進和培養，牢牢把握和堅持人才引進戰略，不斷完善、優化人才選拔、人才培養、人才使用、人才評價、人才激勵及人才保留等各類用人機制；圍繞「雙輪驅動」發展戰略，報告期內，公司組建事業部、事業群組織架構，小分子CDMO業務和戰略新興業務的人才管理體系同步搭建，加快引進包括新興業務板塊業務帶頭人、關鍵技術崗位。報告期內公司共引進高級人才185人，其中博士111人，高級主管及以上人員33人，海歸及具有海外製藥公司工作背景人員68人；截至2022年12月31日，公司員工9,719人，其中博士研究生272人，碩士研究生1,682人，大學本科5,444人。

公司堅持「員工是公司的寶貴財富，公司是員工展示才能、實現個人價值的平台」的原則，讓員工為本公司和客戶創造價值的同時獲得成就感，充分發揮個人的特長和優勢，並實現個人的職業發展目標。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

#### 總體財務情況

公司2022年全年實現收入人民幣10,230.2百萬元，相比2021年增長120.9%，歸屬於母公司股東的淨利潤實現人民幣3,301.64百萬元，相比2021年增長208.8%。公司小分子CDMO業務2022年全年實現收入人民幣9,230.5百萬元，相比2021年增長118.1%，新興業務2022年全年實現收入人民幣993.5百萬元，相比2021年增長150.3%。國內收入2022年全年實現人民幣1,560.2百萬元，相比2021年增長143.6%，國內收入佔比從13.8%增加至15.3%。公司持續研發平台建設，2022年研發投入人民幣708.9百萬元，相比2021年增長83.0%，佔收入比例6.9%。

#### 收入

收入由2021年的人人民幣4,632.1百萬元增長120.9%至2022年的人人民幣10,230.2百萬元，主要由於：(i)公司小分子CDMO業務在2022年實現了大訂單高質量交付，並且以實際交付能力確立行業示範效應，持續擴大項目數量及服務管線，有力推動公司小分子CDMO業務的跨越式增長，報告期內小分子CDMO業務同比增長118.1%；(ii)公司在報告期內，加大力度進行多元化、多區域、多階段市場開拓，國內市場收入同比增長143.6%，國內市場收入佔比進一步增加，超過總收入的15%；(iii)公司新興業務包括製劑、化學大分子、合成生物技術、生物大分子、臨床CRO等板塊，2022年相比同期實現了150.3%的收入增幅，多個板塊收入增幅超過200%，大力拓展新客戶和項目，為公司提供了新的收入增長點。

於報告期內，公司小分子CDMO業務商業化項目個數從38個增加至40個，並實現了大訂單的高質量交付，商業化收入同比增長201.4%，達到人民幣7,568.2百萬元，佔收入總額74.0%；小分子臨床及臨床前收入達到人民幣1,662.2百萬元，同比略有下降，主要由於2021年同期交付了兩個規模較大的與抗病毒相關的臨床項目，若不考慮這一因素，收入同比增長18.9%；新興業務收入同比增長150.3%，達到人民幣993.5百萬元，佔收入總額9.7%，逐漸凸顯新興業務各板塊拓展的突出成效。

於報告期內，公司按照產品分類的收入如下：

	2022年		2021年		變動比例
	人民幣千元	佔比	人民幣千元	佔比	
商業化階段CDMO解決方案	<b>7,568,209</b>	<b>73.98%</b>	2,511,307	54.22%	201.37%
臨床階段CDMO解決方案	<b>1,662,241</b>	<b>16.25%</b>	1,720,871	37.15%	(3.41)%
新興服務	<b>993,478</b>	<b>9.71%</b>	396,960	8.57%	150.27%
<b>主營業務收入合計</b>	<b>10,223,928</b>	<b>99.94%</b>	4,629,138	99.94%	120.86%
其他業務	<b>6,258</b>	<b>0.06%</b>	2,983	0.06%	109.79%
<b>收入合計</b>	<b>10,230,186</b>	<b>100.0%</b>	4,632,121	100.0%	120.85%

於報告期內，公司按照客戶所在國家分類的收入如下：

	2022年		2021年		變動比例
	人民幣千元	佔比	人民幣千元	佔比	
境內(中國大陸地區)	<b>1,560,199</b>	<b>15.25%</b>	640,346	13.82%	143.65%
境外(包括北美、歐洲、 除中國大陸地區以外的 亞洲地區)	<b>8,669,987</b>	<b>84.75%</b>	3,991,775	86.18%	117.20%
<b>收入合計</b>	<b>10,230,186</b>	<b>100.0%</b>	4,632,121	100.0%	120.85%

境內(中國大陸地區)收入由2021年的人民幣640.3百萬元增長143.65%至2022年的人民幣1,560.20百萬元，主要由於公司佈局的國內商業化項目進入收穫期，國內新客戶的拓展，以及新業務板塊收入增加。

境外(包括北美、歐洲、除中國大陸地區以外的亞洲地區)收入2022年為人民幣8,670.0百萬元，較2021年增加約人民幣4,678.21百萬元，增幅為117.20%。主要由於(i)國外大製藥公司商業化收入增加；(ii)海外中小創新藥公司新客戶和項目持續拓展。

### 銷售成本

銷售成本由2021年的人民幣2,582.4百萬元增長109.0%至2022年的人民幣5,397.6百萬元，主要由於集團收入的增加，銷售成本也相應地增加。銷售成本包括原材料成本、直接人員成本、製造費用及其他。原材料成本包括生產所需的直接和間接材料。製造費用包括廠房及設備的折舊、能源、檢測放行等。其他包括銷售直接產生的運輸費用及保險費用，以及相關稅費等。

## 管理層討論與分析

### 毛利及毛利率

毛利由2021年的人民幣2,049.7百萬元增長135.8%至2022年的人民幣4,832.6百萬元，主營業務毛利率由2021年的44.3%提升至2022年的47.2%，主要由於(i)產能利用率持續處於高位，大規模生產形成了規模效應，帶動小分子CDMO業務毛利率提升；及(ii)2022年人民幣對美元匯率貶值，對毛利率有一定正向改善。

於報告期內，公司主營業務按照產品分類的毛利率如下：

	2022年	2021年
商業化階段CDMO解決方案	50.4%	47.5%
臨床階段CDMO解決方案	41.1%	40.7%
新興服務	33.5%	39.5%
<b>主營業務毛利率合計</b>	<b>47.2%</b>	44.3%

附註：

(1) 公司商業化項目2022年毛利率為50.4%，相比去年同期增加2.9個百分點，固定匯率下毛利率48.5%，主要是由於公司商業化產能利用率持續處於高位，以及大規模生產形成的規模效應所致。

(2) 公司臨床及臨床前項目2022年毛利率為41.1%，相比去年同期增加0.5個百分點，固定匯率下毛利率39.8%，主要是由於公司加大早期臨床項目的開拓力度，以及2022年來自國內客戶臨床項目交付較多所致。

(3) 公司新興服務2022年毛利率為33.5%，相比去年同期降低6.0個百分點，固定匯率下毛利率32.7%，主要是由於公司生物大分子CDMO業務尚處於業務拓展期，毛利率相對較低，其餘業務的平均毛利率水準與2021年相比大體持平。

於報告期內，公司主營業務按照客戶所在國家分類的毛利率如下：

	2022年	2021年
境內(中國大陸地區)	29.5%	29.6%
境外(包括北美、歐洲、除中國大陸地區以外的亞洲地區)	50.4%	46.6%
<b>主營業務毛利率合計</b>	<b>47.2%</b>	44.3%

附註：

(1) 公司境內(中國大陸地區)2022年毛利率為29.5%，相比去年同期基本持平。

(2) 公司境外(包括北美、歐洲、除中國大陸地區以外的亞洲地區)2022年毛利率為50.4%，相比去年同期增加3.8個百分點，主要是由於商業化項目毛利率提高較多所致。

### 其他收入及收益

其他收入及收益由2021年的人民幣173.8百萬元增長276.2%至2022年的人民幣653.9百萬元，主要由於(i)2022年人民幣對美元的波動，形成的人民幣433.6百萬元的匯兌收益；(ii)購買短期低風險的銀行理財產品收益2022年增加人民幣76.6百萬元。

### 行政開支

行政開支2022年為人民幣837.7百萬元，較2021年增加69.3%或人民幣342.9百萬元。主要由於：(i)人員成本增加，由於公司業務發展，職能人員人數增加所致；(ii)上海、天津、蘇州等地增加辦公室租賃產生的租金及物業費用；(iii)維修維護費用(包括系統升級／維保費用以及廠區內維修費用)增加；(iv)支付的審計、諮詢、律師等中介服務費用增加。

### 研發費用

研發費用於2022年為人民幣708.9百萬元，較2021年增加82.9%或人民幣321.4百萬元，主要是由於公司繼續保持技術創新和自主研發核心技術的投入力度，堅持技術驅動為核心，推進八大創新研發平台，持續加大相關研發投入。

### 財務費用

財務費用主要包括銀行借款的利息費用，以及租賃負債的利息費用。財務費用2022年為人民幣10.5百萬元，較2021年增加43.7%或人民幣3.2百萬元，主要由於(i)公司新增租賃協議，配合公司業務及商務拓展，導致租賃負債利息費用增加；(ii)公司於報告期內持有的貨幣資金產生的利息收入增加。

### 所得稅費用

所得稅費用於2022年為人民幣430.3百萬元，較2021年增加247.9%或人民幣306.6百萬元，與本公司的利潤增長趨勢保持一致，主要由於收入增加。

### 淨利潤及淨利率

由於上述原因，淨利潤由2021年的人民幣1,069.3百萬元增長208.1%至2022年的人民幣3,294.6百萬元。2022年淨利率為32.2%，2021年淨利率為23.1%。隨著收入的顯著增長，商業化項目毛利率提升以及人民幣貶值帶來的本期匯兌收益增加，淨利潤增長明顯。

歸屬於母公司股東的淨利潤從2021年的人民幣1,069.3百萬元增長208.8%至2022年的人民幣3,301.6百萬元。2022年歸屬於母公司股東的淨利率為32.3%，2021年歸屬於母公司的淨利率為23.1%。

## 管理層討論與分析

### 每股基本及攤薄盈利

每股基本盈利由2021年的人民幣3.15元增長至2022年的人民幣9.02元。每股攤薄盈利由2021年的人民幣3.13元增長至2022年的人民幣9.00元。每股基本及攤薄盈利的增長主要由於以上所述的本集團業務強勁增長而帶來的淨利潤增長。根據股東於2022年6月9日的決議，公司向全體股東以公司現有股份每10股增發4股新股，並以股份溢價轉增股本人民幣105.7百萬元（2021年：無）。

### 現金及銀行結餘

現金及銀行結餘由截至2021年12月31日的人民幣6,234.5百萬元，截至2022年12月31日的人民幣5,289.6百萬元，減少主要是由於閒置資金購買按公允價值計入損益的金融資產所致。現金及銀行結餘主要以港元、人民幣及美元結算。

### 資產抵押

於2022年12月31日，本集團抵押的樓宇、土地及設備的賬面淨值約為人民幣31.85百萬元（於2021年12月31日：約人民幣35.24百萬元）；抵押的存款約為人民幣17.84百萬元（於2021年12月31日：約人民幣2.42百萬元），主要為履約保函保證金以及信用證保證金等。

### 資本開支

於報告期內，本集團的物業、廠房及設備的資本開支、土地使用權及其他無形資產約人民幣2,150.6百萬元（於2021年：約人民幣1,659.7百萬元）。

### 資本承擔

於2022年12月31日，本集團的資本承擔約人民幣472.5百萬元（於2021年12月31日：約人民幣851.5百萬元），其全部用於購買物業、廠房及設備項目。

### 或有負債及擔保

於2022年12月31日，本集團無任何重大或有負債及擔保。

### 資產負債率

於2022年12月31日，本集團的資產負債率（以負債總額除以資產總額計）為13.9%（於2021年12月31日：16.8%）。

## 資產、負債情況分析

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	變動比例	原因
資產				
物業、廠房及設備	4,829,924	3,336,854	44.7%	(i)2022年敦化及天津小分子廠區產能投產，新增廠房、生產及配套設備以及環保設備等；(ii)化學大分子新建產能、實驗室、生產及配套設備；(iii)生物大分子業務板塊新增原液和製劑產能，以及實驗室建設；(iv)研發平台的實驗室及設備投入
使用權資產	539,716	362,649	48.8%	增加主要為公司在蘇州、天津等地增加的房屋租賃，主要用於行政辦公以及蘇州業務推進
商譽	146,183	146,183	0.0%	主要為公司收購冠勤和醫普科諾產生的商譽，公司已經對商譽進行減值評估，未發現減值跡象
遞延稅項資產	177,858	186,930	(4.9)%	遞延所得稅項主要為公司可彌補虧損行政的遞延所得稅資產，以及固定資產加速折舊形成的遞延所得稅負債
存貨	1,510,413	1,396,115	8.2%	(i)隨公司訂單增加，在產品增加；(ii)根據在手訂單購置的原材料增加
貿易應收款項	2,451,148	1,816,201	35.0%	主要為公司四季度營業收入同比增加造成的貿易應收款項增加
負債				
其他應付款項及應計費用	1,511,198	1,201,140	25.8%	(i)隨著人員增加應付職工薪酬增加；(ii)在手訂單增加合同負債增加
計息銀行借款及其他借款	—	375,392	(100.0)%	截至2022年12月31日，公司所有銀行短期借款已經結清，無新增借款

## 管理層討論與分析

### 投資情況分析及按權益法核算的長期股權投資收益分析

#### 按公允價值計入損益的金融資產(流動部份及非流動部份)

按公允價值計入損益的金融資產主要包括對從銀行購買的短期低風險理財產品，以及對三一眾志(天津)創業投資中心(有限合夥)及三一眾志二期(天津)創業投資中心(有限合夥)的投資。本集團流動資產及非流動資產中按公允價值計入損益的金融資產由截至2021年12月31日的人民幣505.0百萬元增長348.4%至截至2022年12月31日的人民幣2,264.1百萬元，主要由於購買銀行短期低風險理財產品增長。

#### 按權益法核算的長期股權投資收益

按權益法核算的長期股權投資收益2022年為人民幣33.05百萬元，2021年為虧損人民幣3.8百萬元。主要由於報告期內，公司投資的天津海河凱萊英基金及有濟醫藥科技的資產淨值變動金額乘以公司按照持股比例所享有的份額形成。

本集團的重要聯營企業海河凱萊英基金重點針對生物醫藥創新領域臨床階段產業化商業化項目進行投資，採用權益法核算，該投資對本集團活動具有戰略性。本集團的其他聯營企業有濟醫藥科技為集創新藥物成藥性研究、臨床前與臨床階段系統性評價和註冊服務為一體的科研型CRO技術服務平台，採用權益法核算，該投資對本集團活動具有戰略性。

#### 經調整非國際財務報告準則指標

為補充本集團遵照國際財務報告準則展示的綜合財務報表，本公司提供的作為額外財務指標的經調整歸屬於母公司股東的淨利潤等數據並非國際財務報告準則所要求，也不是按該準則所呈列。

本集團認為經調整的財務指標有利於理解以及評估其基礎業績表現及經營趨勢，並且通過參考該等經調整的財務指標，及藉著消除本集團認為對本集團核心業務的表現並無指標作用的若干異常、非經常性、非現金及／或非經營項目的影響，有助本集團的管理層及投資者評價本集團財務表現。

本集團管理層認為該等非國際財務報告準則的財務指標於本集團經營所在行業被廣泛接受和適用。然而，該等未按照國際財務報告準則所呈列的財務指標，不應被獨立地使用或者被視為替代根據國際財務報告準則所編製及呈列的財務信息。本公司股東及有意投資者不應獨立看待以上經調整業績，或將其視為替代按照國際財務報告準則所準備的業績結果。且該等非國際財務報告準則的財務指標不可與其他公司所呈列類似標題者作比較。

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

	2022年 人民幣千元 (百分比除外)	2021年 人民幣千元 (百分比除外)
歸屬於母公司股東的淨利潤：	<b>3,301,635</b>	1,069,274
加：		
股權激勵攤銷費用	<b>52,870</b>	51,057
匯兌波動損益	<b>(409,139)</b>	12,146
所得稅影響	<b>53,440</b>	(9,480)
<b>經調整歸屬於母公司股東的淨利潤</b>	<b>2,998,806</b>	1,122,997
<b>經調整歸屬於母公司股東的淨利率</b>	<b>29.3%</b>	24.2%

附註：

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

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

## 管理層討論與分析

### 外匯風險

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

### 現金流量

於截至2022年12月31日止年度期間，本集團經營活動所得現金流量淨額為人民幣3,286.91百萬元，較截至2021年12月31日止年度增加人民幣3,173.76百萬元。該增加主要是由於我們於報告期間收益及利潤的增加。

於截至2022年12月31日止年度期間，本集團投資活動所用現金流量淨額為人民幣4,671.42百萬元。較截至2021年12月31日止年度增加人民幣2,466.21百萬元。該增加主要是由於報告期內購買的銀行低風險保本理財產品增加。

於截至2022年12月31日止年度期間，本集團融資活動所用現金流量淨額為人民幣742.53百萬元。於截至2021年12月31日止年度期間，本集團融資活動所得現金流量淨額為人民幣6,210.71百萬元，主要是由於進行了股權回購。

### 計息銀行借款及其他借款

計息銀行借款及其他借款由截至2021年12月31日的人民幣375.4百萬元減少100%至截至2022年12月31日的人民幣0百萬元，主要由於本集團於報告期末無銀行借款且相應借款利息已經結清。

### 資本結構

於2022年12月31日，本公司股東應佔股權總額約為人民幣15,695.00百萬元，於2021年12月31日約為人民幣12,610.01百萬元。

### 展望與前景

#### 行業格局和趨勢

根據Evaluate Pharma《World Preview 2018, Outlook to 2024》研究報告數據顯示，2018年到2024年全球處方藥銷售額由8,300億美元增長至12,040億美元，複合年增長率達到6.4%，遠遠超過2011年至2017年1.2%的複合年增長率。全球藥物研發投入也逐年增加，2024年預計全球研發投入將達到2,040億美元，2020年至2024年全球研發支出佔藥品銷售額的比重平均約為18.2%；全球投資回報率排名前十製藥公司的研發投入與併購投資中約將65%用於研發支出。隨着經濟發展、人口老齡化加劇以及衛生健康意識增強等多因素影響，全球藥品銷售額和全球研發支出保持持續增長，快速增長的醫藥市場為CDMO擴容創造了發展良機，其相對應的滲透率持續提升也提高了全球CDMO行業的市場規模。CDMO公司作為新藥研發產業中重要的合作夥伴，不僅有助於製藥公司聚焦研發管線建設，提高資源配置效率，縮短新藥研發周期，加速新藥上市；而且能夠幫助其降低商業化生產成本，並保障供應鏈的穩定。醫藥CDMO商業模式日趨長期化、穩定化，CDMO公司不僅可以分享製藥公司長期增長的研發投入帶來的訂單收入增長，還可分享創新藥上市後的銷售紅利，具有持續發展的空間。相較於傳統產品型CDMO公司承接製藥企業產能轉移的代工服務方式，平台型CDMO公司具有高壁壘的穩定性、高附加價值的盈利能力，在全產業鏈佈局形成的協同效應、高技術壁壘、高附加價值、嵌入合作黏性將帶來更大的成長空間與確定性較高的業績彈性。

近年來，國家加大對創新藥研發的重視程度，中國醫藥工業正從醫保擴容的「提量」快速轉變為以一致性評價和創新藥上市為主線的「提質」過程，多項政策鼓勵新藥研發，提高新藥審評效率，縮短新藥上市時間；集採推動藥品降價，在客觀上推動仿製藥行業向創新方向轉型的同時，為創新藥研發釋放更多的資金額度和資源支持，致使國內創新藥市場呈現出井噴式增長的趨勢，推動我國從「仿製藥大國」向「創新藥大國」演變。國內創新藥崛起，藥企創新研發投入逐步加大，自2017年中國加入ICH之後，中國製藥企業與FDA的互動日益頻繁，孤兒藥、快速通道、突破性療法等認證數量明顯增多，尤其在2019年FDA明確回覆上市審批過程中可以接受中國臨床數據後，國內藥企的在研管線開始進入FDA申報臨床及上市高峰期。進一步為我國CDMO行業貢獻較大空間增量。隨着國內技術、質量體系、客戶信譽、EHS管理逐漸與國際接軌，以及IP保護、基礎設施、工程師紅利等優勢凸顯，推動海外CDMO行業持續向中國進行轉移，中國CDMO企業的海外滲透率不斷提升。據Evaluate Pharma估計，2013至2030年間，全球共有1,666個藥品化合物專利到期，2020至2024年間具有到期風險的專利藥則呈現急劇增加的趨勢，合計市場規模達人民幣1,590億元。對於創新藥企業而言，藥品生命周期管理

## 管理層討論與分析

異常重要，專利懸崖使得藥企必須保持高效的研發活力。然而由於新靶點的開發、專利佈局、臨床招募等難度攀升，新藥研發成本在過去數十年間陡然上升。據德勤·關黃陳方估計，新藥上市平均成本已由2010年的11.88億美元上升到2019年的19.81億美元，藥物研發內部回報率則由10.1%降低到2019年的1.8%。在此背景下，CXO通過專業化分工形成的優勢被大幅放大。綜上而言，從全球新藥研發投入、創新藥銷售額、我國新藥研發投入、國內藥企國際化拐點、藥物專利懸崖等重要前瞻指標來看，預計CDMO行業未來將保持高增速。CDMO行業進入壁壘逐步升高，訂單結構、企業議價能力、研發附加值、成本控制能力等因素共同決定了企業的盈利能力。整體來看，隨着行業的逐步發展，龍頭CDMO企業在客戶、品牌、產能、技術和資金五大方面的壁壘逐步增強，在高度分散、充分競爭的市場格局中強者恒強的局面初現。

### 公司發展戰略

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

### 公司未來發展展望與策略

公司基於二十餘年經營經驗在管理和對待突發事件能力經驗更為豐富，保持與全球客戶密切的溝通，展現的執行力和穩定性進一步贏得了客戶對公司的信任，2023年度公司的經營方針為「持續做深大客戶、全力開拓中小客戶、擴大歐洲及日本市場、成本控制與效率提升」。公司將堅持技術驅動，通過技術反覆運算實現業務升級，繼續推進核心小分子CDMO業務穩健增長。同時，強勢推動戰略新興業務快速發展。各項業務在高效的運營管理體系上，通過持續進化的研發平台，加強新客戶開拓、提升管理效率、新產能建設等多維度持續提升公司綜合競爭力。

### 全力推進市場開拓

借助大訂單高品質交付的業績記錄，繼續推進與跨國製藥公司的合作深度，力求在商業化API項目上持續取得突破，同時持續提升研發管線滲透率；在日本市場已取得突破的基礎上，持續提升日本製藥公司的覆蓋度和合作深度；以新技術為抓手，力求在歐洲市場取得更大突破；以波士頓研發中心和早期項目為抓手，全面拓展美國Biotech客戶開拓；推動現有跨國製藥公司使用公司多個藥物類別、多個服務業務；推進「GXP一站式服務」，提高研發效率，降低成本。

### 持續提升小分子競爭力

優化管理方式，持續提高研發效率並降低生產成本，通過技術突破降低原料成本，進一步提高自動化應用程度；全力推動早期項目開拓，將服務鏈條進一步向前延伸，擴大項目和新客戶儲備；推進製劑業務商業化項目落地，繼續加大後期項目開拓力度，加強製劑新技術的研發，建設製劑臨床供應鏈服務業務；加快波士頓研發中心建設速度，通過併購方式獲取海外生產設施。

### 快速推進化學新業務建設

加快推進小核酸CDMO業務，重點開拓海外市場，顯著提升收入規模，加強新技術儲備，持續提升競爭力；加快連續性反應輸出業務推進，探索多元化的合作模式，擴大應用領域，形成規模化收入；推進藥用、醫用新材料技術開發，建立產品目錄，形成初步市場推廣和銷售。

## 管理層討論與分析

### 加快新興業務發展

大力推動臨床研究服務業務的發展，完成更多優質項目建立行業口碑，承接更多臨床研究服務訂單並提高臨床CRO服務及CDMO服務的協同性。同時積極拓展佈局海外，加速團隊國際化，提升行業影響力。

通過CBTI技術驅動支撐業務發展，持續提升上海凱萊英的競爭力，協同公司積累的客戶資源和口碑，打開迅速增長的海內外生物藥CDMO市場，協同drug-linker領域的技術能力，推進ADC業務發展，抓住市場迅速增長的機遇期；加快奉賢生產基地建設，推動後期項目落地。

### 加大研發平臺建設

依託公司持續反覆運算的研發平臺，建立工藝、工程和設備等跨部門合作模式，強化工藝合成路線設計和優化，運用前沿研發手段支援訂單執行；進一步加強基於連續性反應及生物酶催化技術等新技術的技術能力並推廣在小分子臨床及商業化項目生產的應用；加強連續性反應工藝開發技術平臺建設和技術積累，進一步加大連續性反應設備的設計和製造，大力推動連續性反應技術在多個領域的應用，強化連續性反應技術輸出的合作模式；積極佈局合成生物學領域，搭建酶工程及細胞合成技術平臺，開發高效的底盤細胞，推廣技術平臺在各個領域的應用，同步建設合成生物學所需的發酵及分離純化能力，探索通過生物技術進行蛋白質、多肽和核酸等重要藥物領域合成的技術平臺搭建，完善合成生物學產品的生產能力；在智慧化技術應用、數位化平臺建設等方面進行重點研發和應用落地，使用先進的控制方法助力智慧製造技術升級，推動工廠智慧化生產；以生物大分子（抗體、融合蛋白等）和先進療法相關的科學發展、工藝研發、技術平臺搭建和供應鏈優化等能力建設，加速推動一站式服務重要環節臨床試驗的創新應用；承擔臨床試驗環節中的學術引領和技術驅動的創新任務，旨在提升臨床試驗過程中的品質和效率。八大技術中心致力儲備前瞻性技術，領跑技術創新，為公司新佈局、新方向的開展提供強有力的技術支撐。

### 進一步完善人力資源管理體系，全面提升人才戰略

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

綜上，2023年度公司堅持以技術革新作為核心驅動力，通過管理運營體系不斷升級優化，保障訂單交付能力，強化頭部客戶帶動力，積極拓展海內外市場，將小分子藥物CDMO業務多重優勢加速拓展至化學大分子、製劑、臨床CRO以及生物藥CDMO業務等戰略新興板塊，並取得卓著成效。研發及產能快速落地，持續貫徹「做深大客戶，做廣中小客戶」戰略，做大做強小分子CDMO業務，加速布局戰略新興業務快速發展的「雙輪驅動」戰略。

### 潛在風險

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

## 董事、監事及高級管理層履歷

### 董事

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

姓名	年齡	職位	首次委任日期
<b>執行董事</b>			
Hao Hong博士	67歲	創始人、董事長、執行董事兼首席執行官	於2011年7月18日獲委任為董事長兼總經理，並於2022年1月19日變更總經理職銜為首席執行官
楊蕊女士	46歲	執行董事兼聯席首席執行官	於2011年7月18日獲委任為董事兼副總經理，並於2022年1月19日獲委任為聯席首席執行官
張達先生	42歲	執行董事兼首席財務官	於2018年8月7日獲委任為財務總監，於2019年4月4日獲委任為副總經理，於2019年4月18日獲委任為董事，並於2022年1月19日變更財務總監職銜為首席財務官
洪亮先生	49歲	執行董事兼執行副總裁	於2011年7月18日獲委任為董事，於2017年10月31日獲委任為副總經理，並於2022年1月19日變更副總經理職銜為執行副總裁
<b>非執行董事</b>			
Ye Song博士	62歲	非執行董事	於2011年7月18日獲委任為董事
張婷女士	37歲	非執行董事	於2021年2月9日獲委任為董事
<b>獨立非執行董事</b>			
張昆女士	50歲	獨立非執行董事	於2017年1月16日獲委任為獨立非執行董事
王青松先生	44歲	獨立非執行董事	於2019年4月18日獲委任為獨立非執行董事
李家聰先生	41歲	獨立非執行董事	於2021年6月16日獲委任為獨立非執行董事

## 董事、監事及高級管理層履歷

**Hao Hong**博士，67歲，現任本公司董事長、執行董事兼首席執行官。Hao Hong博士負責制定本集團的戰略方向、業務計劃及主要運營決策以及品牌、銷售直接日常管理及日常經營。

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

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

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

**楊蕊女士**，46歲，現任本公司執行董事兼聯席首席執行官。楊蕊女士負責本集團戰略新興業務板塊的運營決策及直接日常管理。

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

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

## 董事、監事及高級管理層履歷

**張達先生**，42歲，現任本公司執行董事兼首席財務官。張達先生負責本集團的財務運營、投融資活動。

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

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

**洪亮先生**，49歲，現任本公司執行董事兼執行副總裁。洪亮先生負責本集團的主要運營決策及直接日常管理。

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

洪亮先生於1996年7月取得吉林醫學院臨床醫學大專文憑。

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

**Ye Song博士**，62歲，現任本公司非執行董事。Ye Song博士負責就我們的業務計劃、重大決策及投資活動提供意見。

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

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

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

## 董事、監事及高級管理層履歷

**張婷女士**，37歲，現任本公司非執行董事。張婷女士負責就我們的業務計劃、重大決策及投資活動提供意見，目前在公司內部負責本公司的運營管理辦公室、PCO管理、採購管理等相關事宜。

張婷女士於2008年3月加入本集團，並先後擔任本公司全資附屬公司凱萊英生命科學技術項目管理部文員、副主管，後任審計部主管、運營管理辦公室常務副總經理、副總經理。張婷女士同時擔任本公司若干附屬公司的監事。張婷女士於2008年6月取得湖北大學理學學士學位。

**張昆女士**，50歲，現任本公司獨立非執行董事。張昆女士負責監督董事會及向其提供獨立判斷，並就我們的財務管理、內部控制及對外投資提供戰略建議及指引。

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

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

**王青松先生**，44歲，現任本公司獨立非執行董事。王青松先生負責監督董事會及向其提供獨立判斷。

王青松先生於2002年9月加入德勤華永會計師事務所有限公司深圳分所，擔任合夥人，並於2004年1月轉調至德勤華永會計師事務所有限公司北京分所。此後，彼於2006年4月至2008年7月擔任Orrick Herrington & Sutcliffe LLP的律師，並於2008年9月開始在香港孖士打律師事務所北京代表處任職。其於2011年4月至2015年4月擔任錦天城律師事務所的合夥人，並一直擔任律師直至2020年5月。王青松先生於2018年3月至2021年4月亦先後擔任北京貝殼時代網絡科技有限公司首席法務官及貝殼找房（北京）科技有限公司管理中心的總經理，並於2023年2月開始擔任錦天城律師事務所北京分所合夥人。

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

## 董事、監事及高級管理層履歷

**李家聰先生**，41歲，現任本公司獨立非執行董事。李家聰先生負責監督董事會及向其提供獨立判斷。

李家聰先生現為周大福企業有限公司(「周大福」)高級副總裁，自2014年9月起負責對亞洲及全球的健康產業進行投資，並擔任周大福的全資附屬公司Healthcare Ventures Holdings Limited的董事。李先生自2014年9月起亦為聯合醫務集團有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：722)的執行董事，以及自2015年8月起為華潤醫療控股有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：1515，前稱鳳凰醫療集團有限公司)的獨立非執行董事，並於2022年7月開始擔任智雲健康科技集團(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：9955)的非執行董事。彼於法律及金融方面擁有逾15年經驗。自2005年1月至2008年2月，彼擔任富而德律師事務所律師，自2008年3月至2009年1月任UBS AG香港分行投資銀行部分分析師。彼其後加入Deutsche Bank AG香港分行，離職前任職企業融資部董事，任職時間為2009年1月至2014年8月。

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

### 監事

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

姓名	年齡	職位	首次委任日期
智欣欣女士	42歲	股東代表監事兼監事會主席	2011年7月18日
侯靖藝女士	39歲	職工代表監事	2021年1月24日
狄姍姍女士	36歲	股東代表監事	2017年10月31日

**智欣欣女士**，42歲，現任本公司股東代表監事兼監事會主席，負責監督我們的運營及財務活動。

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

智欣欣女士於2003年7月取得西南密蘇里州立大學通識文學副學士學位。

## 董事、監事及高級管理層履歷

侯靖藝女士，39歲，現任本公司職工代表監事，負責監督我們的運營及財務活動。

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

侯靖藝女士於2007年7月取得遼寧石油化工大學工學學士學位。

狄姍姍女士，36歲，現任本公司股東代表監事，負責監督我們的運營及財務活動。

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

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

### 高級管理層

下表列示有關高級管理層資料。

姓名	年齡	職位	首次委任日期
Hao Hong博士	67歲	創始人、董事長、執行董事兼首席執行官	於2011年7月18日獲委任為董事長兼總經理，並於2022年1月19日變更總經理職銜為首席執行官
楊蕊女士	46歲	執行董事兼聯席首席執行官	於2011年7月18日獲委任為董事兼副總經理，並於2022年1月19日獲委任為聯席首席執行官
張達先生	42歲	執行董事兼首席財務官	於2018年8月7日獲委任為財務總監，於2019年4月4日獲委任為副總經理，於2019年4月18日獲委任為董事，並於2022年1月19日變更財務總監職銜為首席財務官

## 董事、監事及高級管理層履歷

姓名	年齡	職位	首次委任日期
洪亮先生	49歲	執行董事兼執行副總裁	於2011年7月18日獲委任為董事，於2017年10月31日獲委任為副總經理，並於2022年1月19日變更副總經理職銜為執行副總裁
James Randolph Gage博士	59歲	首席科學官	於2011年7月18日獲委任為副總經理，並於2022年1月19日變更副總經理職銜為首席科學官
陳朝勇先生	42歲	執行副總裁	於2017年10月31日獲委任為副總經理，並於2022年1月19日變更副總經理職銜為執行副總裁
姜英偉先生	47歲	執行副總裁	於2020年6月23日獲委任為副總經理，並於2022年1月19日變更副總經理職銜為執行副總裁
肖毅博士	61歲	高級副總裁	於2019年4月4日獲委任為副總經理，並於2022年1月19日變更副總經理職銜為高級副總裁
黃小蓮女士(註)	49歲	高級副總裁	於2011年7月18日獲委任為副總經理，並於2022年1月19日變更副總經理職銜為高級副總裁
周炎博士	43歲	副總裁	於2017年10月31日獲委任為副總經理，並於2022年1月19日變更副總經理職銜為副總裁
徐向科先生	43歲	副總裁	於2011年7月18日獲委任為副總經理兼董事會秘書，並於2022年1月19日變更副總經理職銜為副總裁

註：黃小蓮女士因個人原因已辭去公司高級副總裁職務，離任後黃小蓮女士不再擔任公司任何管理職務。詳情請參閱公司2023年3月21日於深圳證券交易所刊發的公告。

有關Hao Hong博士、楊蕊女士、張達先生及洪亮先生的履歷詳情，請參閱「一 董事」。

**James Randolph Gage**博士，59歲，現任本公司首席科學官，負責指導本公司研發、生產及藥物合成開發的新技術開發以及商業應用。

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

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

**陳朝勇**先生，42歲，現任本公司執行副總裁，負責項目商業開發及生產的整體管理。

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

陳朝勇先生於2003年7月取得四川大學理學學士學位。

**姜英偉**先生，47歲，現任本公司執行副總裁，負責本集團人力資源的整體管理、組織及協調、監督及評估。姜英偉先生也同時負責統籌集團行政後勤制度體系的全面建設、綜合協調和服務保障工作。

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

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

## 董事、監事及高級管理層履歷

**肖毅博士**，61歲，現任本公司高級副總裁，負責本公司業務、技術以及專業解決方案的創新及突破。

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

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

**周炎博士**，43歲，現任本公司副總裁，負責本公司質量體系的整體管理。

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

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

**徐向科先生**，43歲，現任本公司副總裁，負責管理董事會日常工作及企業管治事宜。

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

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

董事會欣然呈列本董事會報告連同報告期間的經審核綜合財務報表。

## 主營業務

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

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

## 業務回顧

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

- 董事長報告（第4至5頁）
- 業務回顧（第8至28頁）
- 財務概要（第7頁）及財務回顧（第29至37頁）
- 潛在風險（第42頁）
- 金融風險管理目標及政策（財務報表附註38）
- 報告期後事項（第71頁及財務報表附註39）

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

## 經營業績

本集團於報告期內的綜合業績載於本年報第96至103頁。

## 董事會報告

### 利潤分配

#### 本公司利潤分配政策

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

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

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

#### 2022年利潤分配方案

董事會建議下列2022年利潤分配方案：向於釐定股東符合2022年利潤分配方案資格的記錄日期的股東分派股息每10股普通股人民幣18.00元（2021年：每10股普通股人民幣8.00元）。根據截至2023年3月30日本公司已發行合共369,916,845股股份計算，且不包括已透過集中競價交易方式回購的本公司5,229,266股股份，建議末期股息總計金額約為人民幣656,437,642.20元（含稅）（2021年：人民幣211,473,614.40元（含稅））。

2022年利潤分配方案須待股東於股東週年大會上批准，上述利潤分配預計將在不遲於股東週年大會召開後兩個月內派付予合資格股東。

與建議2022年利潤分配方案有關的暫停辦理股份過戶登記期間及釐定享有2022年利潤分配方案資格的記錄日期的資料，將於適當時候公佈。

董事會並不知悉任何股東已放棄或同意放棄任何股息。

### 稅項

#### A股股東

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

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

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

根據《中國企業所得稅法》及其實施條例的規定，非居民企業(在中國境內未設立機構、場所的，或者雖設立機構、場所但取得的所得與其所設機構、場所沒有實際聯繫的)股東取得股息所得，減按10%的稅率徵收企業所得稅。

#### H股股東

根據《國家稅務總局關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，本公司於向名列本公司H股股東名冊的非居民企業股東分派股息時須按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

## 董事會報告

根據《財政部、國家稅務總局關於個人所得稅若干政策問題的通知》(財稅字[1994]第20號)的規定，外國個人從外商投資企業取得的股息及紅利所得暫免徵收個人所得稅。

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

### 物業、廠房及設備

本集團於報告期內的物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註13。

### 環境政策及表現

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

### 股本

本公司於報告期內的股本變動詳情載於財務報表附註28。

### 儲備

本集團本年度及過往年度的儲備金額及變動載於本年報第100至101頁綜合權益變動表。本公司於報告期內的儲備變動詳情載於財務報表附註30。

### 可供分派儲備

截至2022年12月31日，按中國規例及法規計算的本公司可供分派儲備為人民幣1,088.56百萬元。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

#### 回購及註銷根據2020年A股股權激勵計劃授予的部分限制性A股股票

由於A股股權激勵計劃激勵對象離職，於2022年1月19日、2022年4月20日及2022年9月26日，董事會審議批准分別以每股A股人民幣115.97元的回購價格回購及註銷根據2020年受限制A股股權激勵計劃授出的合計26,400股受限制A股股份，以及以每股A股人民幣82.26元的回購價格回購及註銷根據2020年受限制A股股權激勵計劃授出的合計6,720股受限制A股股份（已計及資本化發行）。詳情請參閱本公司2022年1月19日、2022年4月20日及2022年9月26日的相關公告。

#### 回購及註銷根據2021年A股股權激勵計劃授予的部分限制性A股股票

由於A股股權激勵計劃激勵對象離職，於2022年1月19日、2022年4月20日及2022年9月26日，董事會審議批准分別以每股A股人民幣185.52元的回購價格回購及註銷根據2021年受限制A股股權激勵計劃授出的合計8,000股受限制A股股份，以及以每股A股人民幣131.94元的回購價格回購及註銷根據2021年受限制A股股權激勵計劃授出的合計60,900股受限制A股股份。詳情請參閱本公司2022年1月19日、2022年4月20日及2022年9月26日的相關公告。

#### 以集中競價方式回購部分限制性A股股票

於2022年8月3日，董事會審議批准以自有資金通過集中競價交易方式回購A股股份，該回購股份其後將用於實施A股股權激勵計劃，並予以註銷以減少本公司註冊資本。回購價格不超過每股人民幣290.00元。本次回購的資金總額不低於人民幣400百萬元，不超過人民幣800百萬元。詳情請參閱本公司日期為2022年8月3日的公告。截至2022年12月31日，公司通過股票回購專用賬戶以集中競價交易方式累計回購公司股份5,229,266股，佔公司A股總股本的比例約為1.5271%。

### 優先購買權

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

### 全球發售所得款項淨額用途

本公司全球發售所得款項淨額（扣除承銷費用及相關上市開支）約為人民幣5,979.09百萬元(1)，於2022年12月31日的未動用所得款項淨額的結餘約為人民幣3,330.52百萬元。

## 董事會報告

所得款項淨額已經及將會根據招股章程所載用途運用。下表載列所得款項淨額的計劃用途及截至2022年12月31日的實際用途：

所得款項用途		所得款項 淨額分配 (百萬港元)	所得款項 淨額分配 (人民幣百萬元)	已動用金額 (截至2022年 12月31日) (人民幣百萬元)	未動用金額 (截至2022年 12月31日) (人民幣百萬元)	尚未動用所得 款項淨額之預期 使用時間表
<b>進一步提高小分子CDMO解決方案的產能及能力</b>	20%	1,463.61	1,195.82	298.89	896.93	
– 鎮江小分子綜合研發及生產基地的二期建設，並採購相關設備及機器	15%	1,097.71	896.86	0	896.86	2024年1月或之前
– 升級設備及機器並擴大天津及敦化現有生產基地的產能	5%	365.90	298.96	298.89	0.07	2023年12月或之前
<b>加強新興服務並擴大我們的服務內容</b>	35%	2,561.32	2,092.68	1,179.09	913.59	
– 建設天津的寡核苷酸及多肽的研發及生產設施，並投資於重組DNA產品(包括mAb)及ADC的研發及生產設施	20%	1,463.61	1,195.82	645.96	549.86	2025年12月或之前
– 提高我們在生物合成解決方案及藥物製劑解決方案方面的能力	10%	731.81	597.91	533.13	64.78	2023年12月或之前
– 建立我們與先進的治療型醫藥產品(ATMP)(包括細胞療法及基因療法)相關的能力	5%	365.90	298.95	0	298.95	2023年12月或之前
<b>投資研發項目及保持我們的技術領先地位</b>	20%	1,463.61	1,195.82	1,051.81	144.01	
– 升級我們的連續生產技術平臺	10%	731.81	597.91	586.09	11.82	2022年12月或之前
– 為我們的生物合成技術研發中心(CBST)引領的研發項目提供資金	10%	731.80	597.91	465.72	132.19	2022年12月或之前
<b>選擇性地進行戰略投資及收購</b>	15%	1,097.71	896.86	0	896.86	2023年12月或之前
<b>營運資金及一般企業用途</b>	10%	731.81	597.91	118.78	479.13	2023年12月或之前
	100%	7,318.06	5,979.09	2,648.57	3,330.52	

附註：

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

### 董事、監事及高級管理層

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

### 董事、監事及高級管理層履歷詳情

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

### 董事資料變動

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

### 董事及監事服務合約

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

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

### 與主要股東訂立的合同

於報告期內，本公司或其任何附屬公司與主要股東或其任何附屬公司並無訂立或存續重大合同，而於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而訂立或存續重大合同。

### 董事及監事於重大交易、安排或合約的權益

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

## 董事會報告

### 重大投資或資本資產的未來計劃

截至本年報日期，本公司並無任何重大投資或收購資本資產的現有計劃。

### 董事、監事及高級管理層薪酬

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

本集團董事酬金及五名最高薪酬人士酬金詳情載於本年報財務報表附註9。

本集團執行董事、監事及高級管理層酬金詳情載於本年報財務報表附註8。

於報告期內，本集團概無向任何董事及監事或五名最高薪酬人士支付薪酬，作為其加入或於加入本集團時的獎勵或離職補償。截至2022年12月31日止年度，概無董事及監事放棄任何酬金。

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

### 董事、監事及控股股東於競爭業務的權益

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

### 根據上市規則之持續披露責任

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

### 管理合約

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

### 可換股債券

於報告期間，本集團並無發行任何可換股債券。

### 股權掛鈎協議

於報告期內，除本年報「一 股份激勵計劃」一節股權激勵安排及財務報表附註31所披露者外，本公司並無訂立任何股權掛鈎協議。

### 重大訴訟

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

### 重大投資、收購及出售

於報告期內，本集團並無作出任何重大投資（包括對截至2022年12月31日價值佔本集團總資產5%或以上的被投資公司的任何投資）、收購或出售。

### 貸款及擔保

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

### 股權激勵計劃

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

## 董事會報告

### A股股權激勵計劃

2018年受限制A股股權激勵計劃、2019年受限制A股股權激勵計劃、2020年受限制A股股權激勵計劃及2021年受限制A股股權激勵計劃（統稱「A股股權激勵計劃」）分別於2018年7月12日、2019年4月12日、2020年7月9日及2021年7月5日召開的股東大會上獲採納及批准。A股股權激勵計劃的條款不受上市規則第17章條文的規限，因為其並不涉及本公司於上市後授出的任何認購新股份的購股權。

A股股權激勵計劃的目的是建立本公司的長期激勵機制，吸引及留住人才，調動本公司董事、高級管理層及關鍵技術僱員的積極性，推動股東、本公司及運營者利益達成一致，從而促進本公司持續、長期、健康的發展。A股股權激勵計劃的參與者為本公司董事、中高級管理層及關鍵技術僱員（不包括獨立非執行董事、監事、持有本公司5%以上股份的股東、控股股東及其配偶、父母和子女）。

A股股權激勵計劃的相關股份為普通A股股份。根據所有有效的A股股權激勵計劃將授予一名合資格僱員的獎勵所涉及的最大股份數目不得超過本公司發行在外總股本的1%。所有有效的A股股權激勵計劃所涉及的股份總數不得超過本公司發行在外總股本的10%。A股股權激勵計劃自授出獎勵之日（「初始授予」）起生效，截至該等獎勵不再處於任何鎖定狀態、完全行使或註銷。2016年、2018年、2020年及2021年A股股權激勵計劃的有效期限不得超過60個月。2019年受限制A股股權激勵計劃的有效期限不得超過48個月。

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

根據初始授予而授出的受限制A股股份的解除禁售期(「解除禁售期」)載列如下。

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

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

2021年受限制A股股權激勵計劃下授出的特殊獎勵的解除禁售期：

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

## 董事會報告

截至2022年12月31日，A股股權激勵計劃項下的414名合資格參與者共獲授予3,327,450股受限制A股股份，惟不包括由於某些參與者辭職，本公司回購並註銷的若干受限制A股股份。下表載列截至2022年12月31日相關參與者根據A股股權激勵計劃持有的受限制A股股份：

姓名	職位	截至2022年 12月31日 授出的受限制 A股股份數目	截至2022年 12月31日 佔已發行股份 總數的百分比 (%)
<b>高級管理層</b>			
姜英偉	執行副總裁	75,600	0.0204%
<b>本公司中高級管理人員(不含高級管理層)及關鍵技術僱員</b>		3,251,850	0.8791%
<b>總計</b>		3,327,450	0.8995%

附註：

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

於報告期內回購並註銷的受限制A股股份的詳情，請參閱「一 購買、出售或贖回本公司上市證券」一節。

### 員工持股計劃

本公司2022年員工持股計劃（「2022年員工持股計劃」）於2022年12月16日召開的股東大會上獲採納及批准。2022年員工持股計劃為本公司的一項酌情員工持股計劃且不涉及授予本公司發行新的股份或其他任何新證券的期權，且不構成上市規則第17章所指的股份期權計劃。

2022年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，改善本公司治理水平，提高員工的凝聚力和本公司的競爭力，調動員工的積極性和創造性，促進本公司長期、持續、健康發展。2022年員工持股計劃的參加對象為本公司的董事（不含獨立非執行董事）、高級管理人員或核心技術（業務）人員，總人數合計不超過608人，包括董事（不含獨立非執行董事）四人、高級管理人員六人。最終參加對象根據2022年員工持股計劃的實際繳款情況確定。

2022年員工持股計劃涉及的標的股份規模為不超過4,454,800股A股，佔截至本年報日期本公司股本總額的比例不超過1.20%。2022年員工持股計劃涉及的標的股份來源為本公司通過回購專用賬戶從二級市場上完成回購的A股。2022年員工持股計劃的資金來源為本公司員工的合法薪酬、自籌資金以及法律法規允許的其他方式。本公司不以任何方式向參加對象提供墊資、擔保、借貸等財務資助。2022年員工持股計劃不涉及槓桿資金，不存在第三方為員工參加2022年員工持股計劃提供獎勵、補貼、兜底等的安排。2022年員工持股計劃籌集資金總額為不超過人民幣155,918,000元，以單位認購和持有，每個單位為人民幣1.00元，2022年員工持股計劃持有的單位上限不超過155,918,000個單位。2022年員工持股計劃擬通過非交易過戶等法律法規允許的方式獲得本公司回購專用賬戶所持有的A股股份，受讓價格為每股人民幣35.00元。

截至本年報日期，本公司尚在履行標的股份過戶登記的有關手續。

## 董事會報告

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

於2022年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例相關條文當作或視作擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須於該條所指登記冊登記的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

#### 於本公司股份或相關股份的權益

董事及最高行政人員姓名	權益性質	股份類別	擁有權益的股份數目 <sup>(1)</sup>	佔相關股份類別	
				已發行股份概約百分比	佔本公司已發行股份概約百分比
Hao Hong博士	實益擁有人	A股	14,268,699股(L)	4.17%	3.86%
	受控制法團權益	A股	121,325,568股(L) <sup>(2)</sup>	35.43%	32.79%
Ye Song博士	配偶權益	A股	135,594,267股(L) <sup>(3)</sup>	39.60%	36.65%
張達先生	實益擁有人	A股	252,000股(L)	0.07%	0.07%
洪亮先生	受控制法團權益	A股	6,555,504股(L) <sup>(4)</sup>	1.91%	1.77%

附註：

(1) (L)代表好倉，(S)代表淡倉。

(2) Hao Hong博士於ALAB直接持有71.37%的股權。根據證券及期貨條例，Hao Hong博士被視為於ALAB所持有的股份中擁有權益。

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

(4) 洪亮先生於天津國榮商務信息諮詢有限公司直接持有43.46%的股權。因此，洪亮先生被視為於天津國榮商務信息諮詢有限公司所持有的6,555,504股A股中擁有權益。

(5) 於2022年12月31日，本公司已發行股份數目為369,984,465股，其中包括27,553,260股H股及342,431,205股A股。

於相聯法團的權益

董事及最高行政人員姓名	相關法團	權益性質	擁有權益的股份數目 <sup>(1)</sup>	股權概約百分比
Hao Hong博士	天津有濟醫藥科技發展有限公司 (「有濟醫藥科技」)	受控法團權益	3,418,800 (L) <sup>(2)</sup>	10.53%
	凱萊英生物技術發展	實益擁有人	2,289,157 (L) <sup>(3)</sup>	1.00%
楊蕊女士	凱萊英生物技術發展	受控法團權益	13,734,940 (L) <sup>(3), (4)</sup>	6.00%
張達先生	凱萊英生物技術發展	受控法團權益	4,578,313 (L) <sup>(3), (4)</sup>	2.00%

附註：

(1) (L)代表好倉，(S)代表淡倉。

(2) 本公司持有有濟醫藥科技的29.08%股權，因此有濟醫藥科技為本公司的相聯法團。Hao Hong博士為天津天浩管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「天津天浩」)的有限合夥人，持有天津天浩90.7%的有限合夥權益。有濟醫藥科技為在中國成立的有限公司，註冊資本為人民幣32,478,600元，其中天津天浩出資人民幣3,418,800元，約佔有濟醫藥科技註冊資本的10.53%。根據證券及期貨條例，Hao Hong博士被視為於天津天浩所持有的有濟醫藥科技的有限合夥權益中擁有權益。

(3) 本公司持有凱萊英生物技術發展的83.00%權益，因此凱萊英生物技術發展為本公司的相聯法團。上述股份數目僅代表凱萊英生物技術發展的股本所佔的權益份額。

(4) AsymCore(為楊蕊女士的受控法團)和海河凱萊英基金(為楊蕊女士及張達先生的受控法團)分別持有凱萊英生物技術發展的4%及2%權益。楊蕊女士為AsymCore的普通合夥人，並持有其99%權益。海英創(天津)投資管理有限公司為海河凱萊英基金的普通合夥人，而海英創(天津)投資管理有限公司由雲起(天津)企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「雲起管理」)擁有約44.38%權益，而雲起管理由楊蕊女士及張達先生分別擁有60%及40%權益。因此，根據證券及期貨條例，楊蕊女士(透過AsymCore和海河凱萊英基金)及張達先生(透過海河凱萊英基金)被視為於凱萊英生物技術發展的股權中擁有權益。

除上文所披露者外，就董事所知，於2022年12月31日，本公司董事、監事或最高行政人員概無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文當作或視作擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須於該條所指登記冊登記的權益及／或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉。

## 董事會報告

### 主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

就董事所知，截至2022年12月31日，下列人士（本公司董事及最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定須知會本公司的權益及／或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊內記錄之相關類別股份的權益或淡倉：

主要股東名稱	權益性質	股份類別	擁有權益的股份數目 <sup>(1)</sup>	佔相關股份類別	
				已發行股份 概約百分比	佔本公司已發行 股份概約百分比
ALAB	實益擁有人	A股	121,325,568(L)	35.43%	32.79%
Fidelity Management & Research Company LLC	實益擁有人	H股	2,328,185 (L)	8.45%	0.63%
JPMorgan Chase & Co.	受控法團權益	H股	487,415 (L)	1.77%	0.13%
	受控法團權益	H股	365,260 (L)	1.33%	0.10%
		H股	240,500 (S)	0.87%	0.07%
	投資經理	H股	4,231,840 (L) <sup>(2)</sup>	15.36%	1.14%
	股份保證權益	H股	52,600 (L)	0.19%	0.01%
	核准借出代理人	H股	43,393 (P)	0.16%	0.01%
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	投資經理	H股	3,993,380 (L) <sup>(2)</sup>	14.49%	1.08%
HHLR Advisors, Ltd.	投資經理	H股	3,948,000 (L)	14.33%	1.07%
HHLR Fund, L.P.	實益擁有人	H股	3,790,500 (L)	13.76%	1.02%
Springhill Fund Asset Management (HK) Company Limited	投資經理	H股	1,379,260 (L)	5.00%	0.37%
Springhill Global Feeder Fund Limited	受控法團權益	H股	1,379,260 (L) <sup>(3)</sup>	5.00%	0.37%
Springhill Fund Limited	受控法團權益	H股	1,379,260 (L) <sup>(3)</sup>	5.00%	0.37%
Springhill Master Fund Limited	實益擁有人	H股	1,379,260 (L) <sup>(3)</sup>	5.00%	0.37%

附註：

(1) (L)代表好倉，(S)代表淡倉，(P)代表可供借出的股份。

(2) JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited由JPMorgan Chase & Co.間接擁有99.99%。根據證券及期貨條例，JPMorgan Chase & Co.被視為於JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited持有的股份中擁有權益。

(3) Springhill Master Fund Limited為Springhill Global Feeder Fund Limited及Springhill Fund Limited的受控法團。根據證券及期貨條例，Springhill Global Feeder Fund Limited及Springhill Fund Limited被視為於Springhill Master Fund Limited持有的股份中擁有權益。

(4) 於2022年12月31日，本公司已發行股份數目為369,984,465股，其中包括27,553,260股H股及342,431,205股A股。

除上文所披露者外，就本公司所知，截至2022年12月31日，概無任何人士（董事、監事及最高行政人員除外）已知會本公司其於本公司股份或股權衍生工具的相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定須知會本公司的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊內記錄的權益或淡倉，或擁有佔本公司已發行類別股份的權益或淡倉。

### 購買股份或債權證的安排

除本年報「一 股份激勵計劃」一節所披露者外，本公司、其控股公司或任何附屬公司概無於報告期內任何時間訂立任何安排，致使董事透過購買本公司或任何其他法人團體股份或債務證券（包括債權證）而獲益。

### 主要供應商及客戶

於報告期內，本集團的最大客戶佔本集團總收入的62.17%，而本集團的前五大客戶佔本集團總收入的71.76%。

於報告期內，本集團的最大供應商佔本集團採購總額的4.78%，而本集團的前五大供應商佔本集團採購總額的17.71%。

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

### 上市證券持有人的稅務優惠及豁免

就本公司所知，概無股東因持有本公司證券而可獲得任何稅務優惠或豁免。

## 董事會報告

### 僱員及薪酬政策

於報告期末，本集團有9,719名僱員，而彼等的薪金及津貼乃根據彼等的表現、經驗及當時的當前市場薪酬釐定。我們亦已投資於持續教育及培訓課程，包括內部及外部培訓，以便管理人員及其他僱員提升其技能與知識。我們同時為僱員（尤其是重要僱員）提供富競爭力的薪金、方案及股權獎勵計劃。

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

本公司亦已採納A股股權激勵計劃及A股員工持股計劃。有關進一步詳情，請參閱本年報「— 股份激勵計劃」一節。

於報告期內，本集團並無發生任何重大勞資糾紛或在招聘僱員方面遇到任何困難。

### 關連交易

於2022年3月25日，本公司、上海凱萊英生物技術有限公司及凱萊英生物技術發展與Hao Hong博士、AsymCore、海河凱萊英基金及其他投資者訂立增資協議，據此，本公司、Hao Hong博士、AsymCore、海河凱萊英基金及其他投資者同意向本公司的全資附屬公司凱萊英生物技術發展股本增資。於訂立增資協議日期之時Hao Hong博士及AsymCore（為楊蕊女士的受控法團）為本公司的關連人士，因此，該增資協議項下的交易構成本公司的關連交易。詳情請參閱本公司日期為2022年3月25日的公告。

除上文所披露者外，於報告期內，本集團並無關連交易或持續關連交易須依照上市規則披露。

### 關聯方交易

有關本集團報告期內的關聯方交易的詳情，載於本年報財務報表附註35。

財務報表附註35所披露關聯方交易並不視為上市規則項下不獲豁免遵守上市規則的申報、公告及股東批准規定的關連交易。

### 足夠公眾持股量

聯交所已授予本公司豁免嚴格遵守上市規則第8.08(1)(b)條的規定，惟本公司的最低公眾持股量為以下最高者：(a)本公司已發行股本總額的7.0%，或(b)緊隨全球發售完成後因超額配股權獲行使時發行H股而增加的H股公眾持有百分比，及本公司不時不受禁售（即自由流通）限制的H股最低百分比為以下最高者：(a)本公司已發行股本總額的7.0%，或(b)緊隨全球發售完成後因超額配股權獲行使時發行H股而增加的自由流通H股股東持有百分比。根據本公司的公開資料及據董事會所知，本公司於報告期內及截至本年報日期均維持聯交所要求的前述最低公眾持股量及自由流通量。

### 董事的彌償保證

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

### 企業管治

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

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

為維持高標準的企業管治，董事會將不斷檢討及監察本公司運作。

有關本公司所採納的企業管治常規資料，載於本年報「企業管治報告」一章。

### 捐款

於報告期內，本公司共捐款人民幣3.84百萬元。

## 董事會報告

### 核數師

於2022年1月19日，鑒於容誠會計師事務所(特殊普通合夥)(「容誠」)連續數年擔任本公司境內核數師及本公司H股已於香港聯交所主板上市，且為確保本公司審計程序的獨立性及客觀性，本公司已與容誠就其不再續聘事宜達成一致意見，而容誠特此退任本公司境內核數師。

經審計委員會提議，董事會建議於容誠退任後，委任安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)擔任本公司的境內核數師，其任期自股東批准日期起至本公司下屆股東週年大會結束為止。建議更換境內核數師已於2022年3月11日獲股東於2022年第一次臨時股東大會上批准。

除上文所披露者外，於報告期內，本公司並無更換核數師。報告期內的綜合財務報表已由執業會計師安永會計師事務所(建議於股東週年大會續聘)審核。

### 報告期後事項

於報告期後至本年報日期為止，並無任何重大事項。

### 遵守法律及法規

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

承董事會命

**凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司**

董事長、執行董事兼首席執行官

**Hao Hong** 博士

天津，2023年3月30日

本公司董事會欣然提呈截至2022年12月31日止年度的企業管治報告。

## 企業管治常規

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

本公司的企業管治常規是基於上市規則附錄十四企業管治守則所載的原則。

本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則內的原則及守則條文，並且於截至2022年12月31日止年度期間一直遵守企業管治守則的守則條文，惟企業管治守則第C.2.1條(見下文「董事長及首席執行官」一段)除外。

## 董事進行證券交易

本公司已就董事進行證券交易採納一套操守守則，其條款不遜於上市規則附錄十的標準守則所載之規定標準。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事已確認彼等於截至2022年12月31日止年度期間至本年報日期期間一直遵守標準守則。

## 公司戰略

公司以「合作開拓創新」為企業的使命，以「做全球藥品研發生產的合夥人，從每個人，每個產品，每次服務開始」為公司願景，專注於在保持業務穩健增長的同時，將可持續發展與公司戰略和運營的各個環節進一步融合，向社會各方兌現凱萊英承諾。自成立以來，公司堅持「國際標準、中國優勢、技術驅動、綠色為本」的經營發展理念，尤其強調以技術革新作為核心驅動力，不斷研發出多項國際領先專利技術並運用於商業化生產，成為業界認可的技術領先型國際醫藥外包綜合服務企業。公司秉承「居安思危、如履薄冰、厚積薄發」的經營理念，堅持對前沿技術進行探索，並加大新技術在大規模生產中的應用力度；針對性地完善研發和生產管理模式，著力提升客戶合作深度；持續加大中小創新藥公司的市場開拓力度，多渠道獲取客戶，持續優化符合中小創新藥公司特點的運營管理體系，提升公司服務廣度；依托小分子業務比較優勢推動轉化為新興業務的競爭優勢，進一步開拓化學大分子、臨床研究服務、製劑、生物大分子CDMO和合成生物等業務發展，培育新的業績增長點，逐漸推動形成產業鏈閉環。

## 企業管治報告

### 董事會

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

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

### 董事會成員

董事會目前共有九名董事，包括四名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事。於截至2022年12月31日止年度及截至本年報日期，董事會的組成詳情如下：

#### 執行董事

Hao Hong博士(董事長兼首席執行官)

楊蕊女士

張達先生

洪亮先生

#### 非執行董事

Ye Song博士

張婷女士

#### 獨立非執行董事

張昆女士<sup>(1)</sup>

王青松先生

李家聰先生

附註：

(1) 根據中國證券監督管理委員會《上市公司獨立董事規則》及其他相關法規，獨立非執行董事在同一家上市公司連續任職的期限不得超過六年。由於張昆女士已連續任職六年，張昆女士於2023年1月16日辭去本公司獨立非執行董事職務，其辭任將自本公司將於適時召開的股東大會上選舉產生新任獨立非執行董事後生效。

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

董事會成員（包括獨立非執行董事）來自廣泛的專業和教育背景，包括會計、管理和行業專業知識。它為董事會帶來了多元化和平衡的技能和經驗，有助於集團的有效發展方向。

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

### 董事長及首席執行官

根據上市規則附錄十四所載企業管治守則的守則條文第C.2.1條，董事長與首席執行官的角色須予以分立，且不應由同一人士履行。

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

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

### 獨立非執行董事

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

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

## 企業管治報告

### 委任及重選董事

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

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

### 董事的責任

董事會負責領導及控制本公司，並共同負責指導及監督本公司事務。

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

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

獨立非執行董事負責確保本公司維持高標準的監管報告，並平衡董事會權力，就企業行動及營運作出有效獨立判斷。

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。

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

董事會有權決定與本公司政策事務、戰略及預算、內部控制及風險管理、重大交易（特別是可能涉及利益衝突者）、財務資料、委任董事及其他主要營運有關的一切重大事宜。高級管理層獲授權執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職務。

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

### 董事的持續專業發展

根據企業管治守則的守則條文C.1.4，董事須參與持續專業發展以發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

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

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

於截至2022年12月31日止年度，全體董事已參加有關董事及高級管理層各自職責的培訓課程。此外，公司亦向董事提供包括法律法規及監管更新的相關檔，供彼等參考及學習。

截至2022年12月31日止年度，董事已獲得有關職責、監管及業務發展的持續專業發展培訓紀錄概要如下：

董事	出席與董事的職責和責任或 公司治理相關課程／研討會	閱讀監管規定資料
<b>執行董事</b>		
Hao Hong博士	✓	✓
楊蕊女士	✓	✓
張達先生	✓	✓
洪亮先生	✓	✓
<b>非執行董事</b>		
Ye Song博士	✓	✓
張婷女士	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>		
張昆女士	✓	✓
王青松先生	✓	✓
李家聰先生	✓	✓

## 企業管治報告

### 董事會多元化政策

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

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

### 員工多元化

截至2022年12月31日，在本公司9,719名員工中(包括高級管理層)，男性約佔69.35%，女性約佔30.65%。為確保員工層面的性別多元化，本公司歡迎任何性別人士加入，並承諾於招聘、培訓及發展、工作晉升及薪酬福利等方面為所有性別的員工提供平等機會。本公司倡導員工多元性，在全球各地的實驗室和分、子公司僱傭了來自美國、德國、印度等六個國家的員工，在國內的僱員中涵蓋了白族、布依族、藏族、朝鮮族等23個少數民族。

### 董事提名政策

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

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

本公司確信董事會具備獨立性是良好企業管治的重要元素。本公司設有有效的機制，包括但不限於董事及委員會成員可按需要就本公司的事宜尋求獨立專業意見，而該等相關費用由本公司承擔，以確保董事會能獲取獨立意見。該等機制每年經董事會檢討，以確保董事會之高度獨立性。

### 董事委員會

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

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

### 審計委員會

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

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

審計委員會的主要職責包括但不限於：

- 就外部審計機構的聘請、續聘或者更換、解聘向董事會提供建議；
- 監控外部審計機構的工作；
- 監督公司的財務監控及內部審計制度及其實施；
- 負責內部審計與外部審計之間的溝通，負責監察公司與外部審計之間的關係；
- 審核本公司財務報表及報告；
- 審查公司風險管理及內部控制制度；
- 審查公司的財務、會計政策及實務；及
- 上市規則所規定的其他職責。

## 企業管治報告

截至2022年12月31日止年度期間，審計委員會共舉行了六次會議，以審閱年度財務業績及報告、中期財務業績及報告以及財務報告、風險管理及內部控制制度與內部審計職能的成效、續聘核數師以及僱員舉報潛在不當行為的安排等事宜。

### 薪酬與考核委員會

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

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

薪酬與考核委員會的主要職責包括但不限於：

- 就董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構以及建立正規、透明的薪酬政策制訂程式向董事會提出建議；
- 根據董事和高級管理人員的管理崗位的主要範圍、職責和重要性，並參考其他相關企業、相關崗位的薪酬水準、須付出的時間及承擔的職責、公司內其他職位的僱傭條件等內容，制定薪酬計劃或方案；
- 獲董事會轉授責任，釐定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；或向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；
- 審查公司董事（非獨立董事）、高級管理人員履行職責的情況並對其進行定期績效考評，並提出建議；

- 對公司薪酬制度執行情況進行監督；
- 檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；
- 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；及
- 上市規則所規定的其他職責。

薪酬與考核委員會共舉行了兩次會議，會議以檢討本公司薪酬政策及架構、向董事會建議董事及高級管理層的薪酬待遇等事宜。

報告期內按級別劃分的本集團高級管理層薪酬如下：

薪酬	人數
1,000,000港元以下	8
1,000,001港元至1,500,000港元	0
1,500,001港元至2,000,000港元	2
2,000,001港元至2,500,000港元	2
2,500,001港元至3,000,000港元	0
3,000,001港元至3,500,000港元	3
3,500,001港元以上	5

### 提名委員會

本公司已成立提名委員會，其書面職權範圍符合企業管治守則第B.3.1條，並符合中國相關法律及法規。提名委員會的主要職責為負責物色、篩選及向董事會推薦合資格候選人員擔任董事，並監督董事會表現評估程式。

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

## 企業管治報告

提名委員會的主要職責包括但不限於：

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

提名委員會在履行相關職責時，應考慮本規則所規定的董事會成員多元化政策，負責監察該政策的執行並在每年作出檢審和在適當時候修訂該政策，確保其有效性。

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

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

截至2022年12月31日止年度期間，提名委員會共舉行了兩次會議，以審視董事會的架構、規模及組成以及獨立非執行董事的獨立性及董事會多元化，以及提名公司高級管理人員的任命事宜。

### 戰略委員會

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

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

戰略委員會的主要職責包括但不限於：

- 對公司發展戰略規劃進行研究並提出建議；
- 對公司章程規定須經董事會批准的重大投資決策進行研究並提出建議；
- 對公司章程規定須經董事會批准的重大資本運作、資產經營項目進行研究並提出建議；
- 對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；
- 對以上事項的實施進行跟蹤檢查；及
- 上市規則所規定的其他職責。

截至2022年12月31日止年度期間，戰略委員會舉行了一次會議，以審議子公司上海凱萊英生物技術發展有限公司引入外部投資者事項。

### 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則第A.2.1條守則條文所載職能。

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

## 企業管治報告

### 董事及委員會成員的出席紀錄

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

董事姓名	出席／會議次數						
	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	臨時股東大會
Hao Hong博士	15/15	-	-	-	1/1	0/1	1/5
楊蕊女士	15/15	-	-	-	1/1	1/1	2/5
張達先生	15/15	-	2/2	-	-	1/1	3/5
洪亮先生	15/15	-	-	2/2	-	1/1	3/5
Ye Song博士	15/15	-	-	-	-	0/1	1/5
張婷女士	15/15	6/6	-	-	-	1/1	5/5
張昆女士	15/15	6/6	2/2	-	-	1/1	0/5
王青松先生	15/15	6/6	2/2	2/2	-	1/1	0/5
李家聰先生	15/15	-	-	2/2	1/1	1/1	0/5

於報告期間，除定期董事會會議外，主席亦與獨立非執行董事舉行無其他董事出席的會議。

### 風險管理及內部控制

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

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

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

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

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

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

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

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

- 本公司已成立內部審計部門，負責我們整體內部控制發展及評估。
- 內部審計部門負責審閱及監督本集團的財務報告程式、風險管理系統及內部控制系統。
- 內部審計部門定期組織有關各業務部門內部控制的實施及遵守情況的檢查。本公司通過現場檢查、抽查、文件審查及貫穿檢查進行內部控制檢查。於完成檢查後，內部審計部門向相關業務部門主管提供有關於檢查中發現的風險的資料及統計數據及任何建議補救措施。相關業務部門主管其後須執行相關補救措施。
- 各業務部門主管負責實施相關內部控制政策、措施及程式，並定期審閱有關政策、措施及程式的實施情況。

## 企業管治報告

- 本公司已就所有業務營運採取多項措施及程式，包括項目管理、質量保證、知識產權保護、環境保護及職業健康與安全。本公司為僱員提供有關該等措施及程式的定期培訓。
- 內部審計部門已根據本公司的內部控制政策建立機制處理針對不當行為的投訴。內部審計部門已設立特定電郵，供僱員報告投訴及查詢，僱員亦可透過特定申請報告投訴及查詢。內部審計部門會刪除報告僱員的身份資料，並將投訴發送至被報告人員或部門以作進一步調整及改進。
- 本公司已委聘合規顧問，就上市規則有關事宜向董事及管理團隊提供意見。

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

董事會已透過審計委員會檢討本集團內部審計系統和風險管理及內部控制系統的效能，包括上述系統和本公司會計及財務申報職能的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及上述員工的培訓課程及預算是否充足。截至2022年12月31日止年度，審計委員會及董事會認為本集團的內部審計系統和風險管理及內部控制系統有效及足夠。

本公司已制定舉報政策及系統，讓本公司僱員及其他與本公司有往來者以保密及匿名方式向本公司提出其對任何可能關於公司的不當事宜的關注。

本公司亦已制定反貪污政策，以杜絕本公司內部的任何貪污及賄賂行為。本公司已對本公司員工提供內部舉報渠道，可舉報任何疑似貪污及賄賂行為。員工亦可向負責調查舉報個案及採取適當行動之管理層匿名舉報事件。本公司持續開展反腐倡廉活動，培育廉潔文化，積極組織反貪污培訓與檢查，保障反貪污及反賄賂成效。

於截至2022年12月31日止年度內，本公司為所有員工已舉辦1次反貪污培訓。概無發生有關賄賂及貪污的違規案件。

### 董事對編製財務報表之責任

董事知悉其編製本公司截至2022年12月31日止年度的財務報表的責任。

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

本公司獨立核數師有關其對財務報表申報責任的聲明載於獨立核數師報告。

### 核數師薪酬

截至2022年12月31日止年度，本公司就審計服務及非審計服務向本集團外聘核數師支付或應付的酬金概述如下：

服務範疇	已支付／應付款項 人民幣千元
審計服務	4,420
非審計服務	350
<b>合計</b>	<b>4,770</b>

截至2022年12月31日止年度的非審計服務為A股募集資金專項鑒證報告相關的服務。

### 聯席公司秘書

本公司之聯席公司秘書為徐向科先生及鄭程傑先生。

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

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

## 企業管治報告

### 股東權利

#### 召開臨時股東大會

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

- 董事人數不足《中華人民共和國公司法》規定的法定最低人數五人，或者少於章程所定人數的三分之二時；
- 公司未彌補的虧損達實收股本總額的三分之一時；
- 單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東書面請求時；
- 董事會認為必要時；
- 監事會提議召開時；及
- 法律、行政法規、部門規章、公司股票上市地證券監管規則或本章程規定的其他情形。

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

#### 於股東大會提呈議案

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

#### 向董事會提出查詢

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

### 聯絡詳情

股東可通過以下方式提交上述查詢或要求：

地址： 中國天津經濟技術開發區第七大街71號董事會辦公室(抬頭請註明致董事會／公司秘書)  
傳真： +86 22 66252777  
電郵： securities@asymchem.com.cn

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

### 與股東及投資者的溝通／投資者關係

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

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

### 章程文件

於報告期內，本公司已修訂三次章程，分別自2022年3月11日、2022年6月9日及2022年10月28日起生效。章程的最新版本已刊載於本公司網站及香港聯交所網站。

### 股東通訊政策

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

根據本公司的股東通訊政策，於每年召開的股東週年大會及其他股東大會，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。本公司亦已設立網站([www.asymchem.com](http://www.asymchem.com))，公眾可從中獲取相關最新資訊、有關本公司業務運作及發展的最新動態、財務資訊及企業管治常規和其他資料。若股東有任何查詢，可通過郵寄、傳真或電郵將書面查詢發送至本公司，本公司會及時以適當方式處理相關查詢。詳細聯絡資料請見前段「聯絡詳情」。

## 企業管治報告

本公司於報告期內已檢討股東通訊政策的實施和有效性。基於上述實行的措施，本公司認為股東通訊政策能有效實施並能夠確保公司與股東保持長期有效的良好溝通。

### 股息政策

本公司已根據企業管治常規守則第F.1.1條守則條文採納股息政策。本公司將根據本公司的經營情況和市場環境，充分考慮股東的利益，實行合理的派息政策。

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



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

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌英皇道 979 號  
太古坊一座 27 樓

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

致凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司列位股東  
(於中華人民共和國註冊成立)

## 審計意見

吾等審計了凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下簡稱「貴集團」)的綜合財務報表(載於第96至187頁),包括於2022年12月31日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益及綜合全面收益表、綜合權益變動表、綜合現金流量表以及綜合財務報表附註,包括重大會計政策概要。

吾等認為,該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映 貴集團於2022年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

## 形成審計意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。吾等在該等準則下承擔的責任已於本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」),吾等獨立於 貴集團,並已履行守則中的其他道德責任。吾等相信,吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的審計意見提供基礎。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在吾等審計整體綜合財務報表及就此出具意見時進行處理的。吾等不會對這些事項提供單獨的意見。就以下各事項而言，吾等是在該背景下提供吾等在審計中處理該事項的方式。

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

關鍵審計事項	吾等進行審計時如何處理關鍵審計事項
<b>銷售貨品的收入確認</b>	
<p>貴集團於截至2022年12月31日止年度的收入為人民幣10,230,186,000元，其中銷售貨品佔 貴集團收入的89%。銷售貨品是在某一時點履行的履約義務，因此，收入在貨品的控制權轉移給客戶時確認。由於 貴集團大部分客戶群體為海外製藥公司，海外銷售佔 貴集團總收入的比例較大；此外，收入為 貴集團的一項關鍵績效指標。因此，銷售貨品收入被視為關鍵審計事項。</p> <p>銷售貨品收入的披露已載於財務報表附註2.4、4和5。</p>	<p>我們執行的審計程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>(1) 與管理層討論並了解確認收入政策；</li><li>(2) 對控制進行測試，並抽樣開展實質性程序；</li><li>(3) 抽樣檢查合約條款，並評估於某一時間點確認的收入是否符合 貴集團的會計政策；</li><li>(4) 分析程序，包括分析及證實不同期間的售價及毛利率波動；</li></ol>

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	吾等進行審計時如何處理關鍵審計事項
銷售貨品的收入確認	<p>(5) 就出口銷售而言，選擇關鍵項目及代表性樣品，並檢查客戶申報及裝運訂單，將相關信息與海關網站上的信息、船舶公司及航空公司發佈的信息等外部信息進行確證，以驗證裝運單據中承運人的有效性；</p> <p>(6) 向客戶傳閱並獲取主要項目及代表性樣品有關銷售收入及貿易應收款項的確認書。對於未回覆的確認書，我們通過檢查銷售合同、銷售訂單、發票、倉庫放行清單、裝運單據及收貨單等原始文件進行替代測試；及</p> <p>(7) 檢查接近資產負債表日的銷售交易，以確定是否已在正確的會計期間記錄銷售收入。</p>

## 獨立核數師報告

### 年報所載的其他資料

貴公司董事負責其他資料。其他資料包括年報所載資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

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

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

### 董事對綜合財務報表的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實兼公允的綜合財務報表，並為其認為必須為使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述的內部控制負責。

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

貴公司董事在審計委員會協助下履行監督貴集團財務報告過程的責任。

### 核數師就審計綜合財務報表的責任

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

合理鑒證屬高層次鑒證，但不能擔保根據香港審計準則進行的審計工作總能發現所有存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體於合理預期情況下可影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

### 核數師就審計綜合財務報表的責任(續)

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

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

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

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計綜合財務報表的責任(續)

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是何兆烽。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2023年3月30日

# 綜合損益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重述)
收入	5	<b>10,230,186</b>	4,632,121
銷售成本		<b>(5,397,598)</b>	(2,582,396)
毛利		<b>4,832,588</b>	2,049,725
其他收入及收益	5	<b>653,942</b>	173,817
銷售及分銷開支		<b>(150,190)</b>	(99,559)
行政開支		<b>(837,687)</b>	(494,775)
研發開支		<b>(708,891)</b>	(387,478)
金融及合同資產減值虧損淨額		<b>(25,789)</b>	(22,380)
其他開支		<b>(61,551)</b>	(15,232)
融資成本	7	<b>(10,529)</b>	(7,328)
應佔聯營公司的利潤／(虧損)		<b>33,052</b>	(3,840)
除稅前利潤	6	<b>3,724,945</b>	1,192,950
所得稅開支	10	<b>(430,314)</b>	(123,694)
年內利潤		<b>3,294,631</b>	1,069,256
以下人士應佔：			
母公司擁有人		<b>3,301,635</b>	1,069,274
非控股權益		<b>(7,004)</b>	(18)
		<b>3,294,631</b>	1,069,256
母公司普通股權持有人			
應佔每股盈利			
基本(以每股人民幣元呈列)	12	<b>9.02</b>	3.15
攤薄(以每股人民幣元呈列)	12	<b>9.00</b>	3.13

# 綜合全面收益表

截至2022年12月31日止年度

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年內利潤	<b>3,294,631</b>	1,069,256
其他全面收益		
海外營運換算產生的匯兌差額	<b>25,690</b>	(5,132)
年內其他全面收益／(虧損)·扣除稅項	<b>25,690</b>	(5,132)
年內全面收益總額	<b>3,320,321</b>	1,064,124
以下人士應佔：		
母公司擁有人	<b>3,327,325</b>	1,064,142
非控股權益	<b>(7,004)</b>	(18)
	<b>3,320,321</b>	1,064,124

# 綜合財務狀況表

2022年12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	4,829,924	3,336,854
使用權資產	14	539,716	362,649
商譽	15	146,183	146,183
其他無形資產	16	57,679	62,960
遞延稅項資產	27	177,858	186,930
於聯營公司的投資	17	277,256	291,848
預付款項、按金及其他應收款項	20	237,124	354,709
按公允價值計入損益的金融資產	22	113,076	103,766
<b>非流動資產總值</b>		<b>6,378,816</b>	4,845,899
<b>流動資產</b>			
存貨	18	1,510,413	1,396,115
貿易應收款項	19	2,451,148	1,816,201
合同資產	21	63,976	742
預付款項、按金及其他應收款項	20	376,398	457,514
可收回稅項		17,866	4,171
按公允價值計入損益的金融資產	22	2,151,062	401,198
現金及現金等價物	23	5,289,594	6,234,457
<b>流動資產總值</b>		<b>11,860,457</b>	10,310,398
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	24	568,892	551,866
其他應付款項及應計費用	25	1,511,198	1,201,140
計息銀行借款及其他借款	26	–	375,392
租賃負債	14	28,487	13,217
應付稅項		67,422	63,190
應付關聯方款項	35	1,096	–
<b>流動負債總額</b>		<b>2,177,095</b>	2,204,805
<b>流動資產淨值</b>		<b>9,683,362</b>	8,105,593
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>16,062,178</b>	12,951,492

## 綜合財務狀況表

2022年12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動負債			
遞延收入	25	168,121	179,049
租賃負債	14	109,859	45,877
遞延稅項負債	27	89,195	116,554
非流動負債總額		367,175	341,480
資產淨值		15,695,003	12,610,012
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	28	369,917	263,044
以股份為基礎的付款項下受限制股份	29	(1,246,560)	(481,820)
其他儲備	30	16,524,071	12,828,788
		15,647,428	12,610,012
非控股權益		47,575	–
總權益		15,695,003	12,610,012

該等綜合財務報表已於2023年3月30日獲本公司董事會批准及授權發佈，並由下列代表簽署：

**Hao Hong**  
執行董事

**張達**  
執行董事

# 綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

母公司擁有人應佔

	以股份 為基礎的		法定 盈餘儲備	匯兌 波動儲備	保留利潤	總計	非控股權益	總權益	
	股本	受限制股份							資本儲備
	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2021年1月1日	242,451	(137,358)	3,538,794	68,151	(4,000)	2,281,751	5,989,789	(39)	5,989,750
年內利潤	-	-	-	-	-	1,069,274	1,069,274	(18)	1,069,256
年內其他全面收益：									
與海外營運有關的匯兌差額	-	-	-	-	(5,132)	-	(5,132)	-	(5,132)
年內全面收益總額	-	-	-	-	(5,132)	1,069,274	1,064,142	(18)	1,064,124
出售一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	57	57
宣派並派付的2020年末期股息	-	-	-	-	-	(145,560)	(145,560)	-	(145,560)
發行股份	18,415	-	5,572,948	-	-	-	5,591,363	-	5,591,363
發行受限制股份	2,224	(406,361)	404,137	-	-	-	-	-	-
註銷受限制股份	(46)	3,717	(2,632)	-	-	-	1,039	-	1,039
歸屬受限制股份	-	58,182	-	-	-	-	58,182	-	58,182
以權益結算的購股權安排	-	-	51,057	-	-	-	51,057	-	51,057
轉至法定盈餘儲備	-	-	-	35,200	-	(35,200)	-	-	-
於2021年12月31日	263,044	(481,820)	9,564,304	103,351	(9,132)	3,170,265	12,610,012	-	12,610,012

## 綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

### 母公司擁有人應佔

	以股份為基礎的付款項下							非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註28)	受限制股份 人民幣千元 (附註29)	資本儲備 人民幣千元 (附註30)	法定盈餘儲備 人民幣千元	匯兌波動儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於2022年1月1日	263,044	(481,820)	9,564,304	103,351	(9,132)	3,170,265	12,610,012	-	12,610,012
年內利潤	-	-	-	-	-	3,301,635	3,301,635	(7,004)	3,294,631
年內其他全面收益：									
與海外營運有關的匯兌差額	-	-	-	-	25,690	-	25,690	-	25,690
年內全面收益總額	-	-	-	-	25,690	3,301,635	3,327,325	(7,004)	3,320,321
宣派並派付的2021年末期股息	-	-	-	-	-	(211,273)	(211,273)	-	(211,273)
根據超額配股權發行H股	1,265	-	386,466	-	-	-	387,731	-	387,731
註銷受限制股份	(102)	13,044	(13,089)	-	-	-	(147)	-	(147)
歸屬受限制股份	-	21,898	-	-	-	-	21,898	-	21,898
以權益結算的購股權安排	-	-	52,870	-	-	-	52,870	-	52,870
股份溢價轉撥至股本	105,710	-	(105,710)	-	-	-	-	-	-
轉至法定盈餘儲備	-	-	-	105,619	-	(105,619)	-	-	-
回購A股	-	(799,682)	-	-	-	-	(799,682)	-	(799,682)
非控股權益注資	-	-	258,694	-	-	-	258,694	54,579	313,273
於2022年12月31日	369,917	(1,246,560)	10,143,535*	208,970*	16,558*	6,155,008*	15,647,428	47,575	15,695,003

\* 該等儲備賬戶包括綜合財務狀況表中的綜合其他儲備約人民幣16,524,071,000元(2021年：人民幣12,828,788,000元)。

# 綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前利潤：		<b>3,724,945</b>	1,192,950
就以下各項作出調整：			
融資成本	7	<b>10,529</b>	7,328
應佔聯營公司的(利潤)/虧損		<b>(33,052)</b>	3,840
利息收入	5	<b>(17,747)</b>	(12,992)
投資虧損/(收入)		<b>20,491</b>	(31,002)
按公允價值計入損益的金融資產公允價值收益		<b>(83,206)</b>	(18,965)
出售物業、廠房及設備項目虧損		<b>6,146</b>	874
出售使用權資產虧損		<b>(621)</b>	-
出售一間附屬公司虧損		-	57
出售一間聯營公司虧損		<b>5,692</b>	-
物業、廠房及設備折舊	13	<b>319,573</b>	196,937
使用權資產折舊	14	<b>31,100</b>	15,704
其他無形資產攤銷	16	<b>11,304</b>	4,104
貿易應收款項及合同資產減值虧損淨額		<b>25,789</b>	22,380
以權益結算的購股權開支	31	<b>52,870</b>	51,057
		<b>4,073,813</b>	1,432,272
增加受限制存款		<b>(4,253)</b>	(2,413)
存貨增加		<b>(114,298)</b>	(669,731)
貿易應收款項增加		<b>(654,660)</b>	(863,239)
合同資產(增加)/減少		<b>(66,598)</b>	10,227
預付款項、按金及其他應收款項減少/(增加)		<b>278,130</b>	(184,743)
貿易應付款項增加		<b>18,122</b>	173,250
其他應付款項及應計費用增加		<b>428,355</b>	337,609
經營所得現金		<b>3,958,611</b>	233,232
已繳稅款		<b>(671,700)</b>	(120,082)
經營活動所得現金流量淨額		<b>3,286,911</b>	113,150

## 綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
已收利息		17,747	12,992
購置物業、廠房及設備項目以及其他無形資產		(2,150,640)	(1,659,737)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		12	12
出售使用權資產所得款項		70,000	-
收購一間附屬公司		(30,000)	(102,530)
購買按公允價值計入損益的投資		(7,647,589)	(4,351,000)
出售按公允價值計入損益的投資的所得款項		5,951,132	3,918,010
於聯營公司的投資增加		-	(26,000)
購買定期存款		(2,310,913)	-
定期存款到期時所得款項		1,439,996	-
現金存款(增加)/減少		(11,160)	3,045
<b>投資活動(所用)現金流量淨額</b>		<b>(4,671,415)</b>	<b>(2,205,208)</b>
<b>融資活動所得現金流量</b>			
發行股份所得款項		370,960	5,608,284
發行受限制股份所得款項		-	406,361
股份購回款項		(814,580)	(6,568)
新銀行貸款		-	1,057,078
償還銀行借款		(374,570)	(692,685)
附屬公司非控股股東注資		313,273	-
租賃付款的本金部分		(14,840)	(8,099)
派付給股東的股息		(211,273)	(145,560)
已付利息		(11,498)	(8,104)
<b>融資活動(所用)/所得現金流量淨額</b>		<b>(742,528)</b>	<b>6,210,707</b>
現金及現金等價物增加淨額		1,813,856	4,118,649
於年初的現金及現金等價物		6,232,033	2,121,559
外匯匯率變動的影響淨額		313,176	(8,175)
於年末的現金及現金等價物		4,418,177	6,232,033
<b>現金及現金等價物的結餘分析</b>			
財務狀況表所述現金及銀行結餘	23	5,289,594	6,234,457
減：原到期日超過三個月的定期存款	23	(853,581)	-
信用證及其他質押存款		(17,836)	(2,424)
現金流量表所述現金及現金等價物	23	4,418,177	6,232,033

## 1. 公司及集團資料

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

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

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

本公司董事認為，本公司的控股股東為Asymchem Laboratories, Incorporated(「ALAB」)、Hao Hong博士及Ye Song博士，Ye Song博士與Hao Hong博士為配偶關係，彼等均為ALAB的控制人，通過ALAB及彼等的直接控股，持有並控制本公司36.66%的權益。

### 有關附屬公司資料

本公司附屬公司的詳情如下：

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

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 1. 公司及集團資料(續)

#### 有關附屬公司資料(續)

名稱	註冊成立/ 註冊及營業地點及日期	已發行普通股/ 註冊股本 千元	本公司應佔股權百分比		主要活動
			直接	間接	
遼寧凱萊英醫藥化學有限公司(附註a)	中國/中國內地 2013年12月2日	人民幣9,200元	100	-	生產、銷售及開發醫藥原材料及相關產品
Asymchem Inc.(附註b)	美國 2010年10月12日	不適用	100	-	銷售藥物製劑
吉林凱萊英製藥有限公司(附註a)	中國/中國內地 2017年9月29日	人民幣300,000元	100	-	醫藥與化工製造
天津凱諾醫藥科技發展有限公司(附註a)	中國/中國內地 2017年8月10日	人民幣40,000元	100	-	藥物批發與零售
上海凱萊英生物技術有限公司(附註a)	中國/中國內地 2019年1月28日	人民幣250,880元	-	100	醫藥科技
Asymchem Limited(附註c)	英國 2017年2月13日	0.001歐元	100	-	銷售、進出口貿易
凱萊英醫藥化學(吉林)技術有限公司(附註a)	中國/中國內地 2020年5月25日	人民幣300,000元	100	-	醫藥與化工製造
凱萊英製藥(江蘇)有限公司(附註a)	中國/中國內地 2020年9月29日	人民幣300,000元	100	-	醫藥與化工製造
天津冠勤醫藥科技有限公司(附註a)	中國/中國內地 2007年11月28日	人民幣10,000元	-	100	醫藥研究與生產
上海新卓醫藥研究開發有限公司(附註a)	中國/中國內地 2019年12月5日	人民幣10,000元	-	100	醫藥研發

## 1. 公司及集團資料(續)

## 有關附屬公司資料(續)

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

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 1. 公司及集團資料(續)

#### 有關附屬公司資料(續)

名稱	註冊成立/ 註冊及營業地點及日期	已發行普通股/ 註冊股本 千元	本公司應佔股權百分比		主要活動
			直接	間接	
江蘇凱萊英生物製藥有限公司(附註a及d)	中國/中國內地 2022年1月29日	人民幣10,000元	-	100	研究和試驗發展
上海凱萊英生物製藥有限公司(附註a及d)	中國/中國內地 2022年3月22日	人民幣100,000元	-	100	藥物製造
上海凱萊英生物技術發展有限公司(附註a及d)	中國/中國內地 2022年5月23日	人民幣228,915,663元	86.64	-	研究和試驗發展
Clin-nov Medical Corporation(附註b及d)	美國 2022年5月	不適用	-	100	臨床CRO
天津凱萊英醫藥技術有限公司(附註a及d)	中國/中國內地 2022年7月25日	人民幣10,000元	-	100	醫藥研發
上海凱萊英醫藥研發有限公司(附註a及d)	中國/中國內地 2022年6月27日	人民幣10,000元	100	-	研究和試驗發展

附註：

- (a) 由於在中國註冊的公司並無註冊英文名稱，故其英文名稱乃由本公司管理層盡力直接翻譯其中文名稱而得出。
- (b) 該實體根據美國法律註冊為有限責任公司。
- (c) 該實體根據英國法律註冊為有限責任公司。
- (d) 該實體於2022年註冊。

## 2.1 編製基準

綜合財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括經國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)審批的所有準則及詮釋)、國際會計準則委員會審批的國際會計準則及準則詮釋委員會之詮釋及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表乃使用歷史成本法編製，惟衍生金融工具、理財產品及股本投資按公允價值計量。該等綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值均約整至最接近的千位數(人民幣千元)。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2022年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團承受或享有參與投資對象業務所得的可變回報，且能透過對投資對象的權力(即賦予本集團現有或未來能力來主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

一般而言，大部分投票權會導致控制權的推定。倘本公司直接或間接擁有投資對象的投票或類似權利少於大多數的投資者，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時，會考慮一切相關事實及情況，包括：

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

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

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 2.1 編製基準(續)

#### 綜合基準(續)

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

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

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

### 2.2 會計政策及披露變動

本集團在本年度財務報表中首次採納以下經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架的提述
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約－履行合約的成本
2018年至2020年國際財務報告準則之年度改進	對國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之範例及國際會計準則第41號之修訂

## 2.2 會計政策及披露變動（續）

適用於本集團的經修訂國際財務報告準則的性質及影響描述如下：

- (a) 國際財務報告準則第3號（修訂本）以2018年3月頒佈的財務報告概念框架為參考，取代先前編製及呈列財務報表的框架（「概念框架」），而不會大幅更改其規定。該等修訂亦對國際財務報告準則第3號增加其確認原則的例外情況，以供實體參考概念框架以釐定構成資產或負債的內容。該例外情況規定，就國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債及或然負債單獨產生而非於業務合併中承擔，則應用國際財務報告準則第3號的實體應分別參閱國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會第21號，而非概念框架。此外，該等修訂本澄清或有資產於收購日期不符合確認條件。本集團已就於2022年1月1日或之後發生之業務合併前瞻性應用該等修訂本。由於在本年度發生的業務合併中不存在修訂本範圍內的或有資產、負債及或有負債，該等修訂本對本集團之財務狀況及表現並無構成任何重大影響。
- (b) 國際會計準則第16號（修訂本）禁止實體從物業、廠房及設備項目的成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態（包括位置與條件）過程中產生的項目的任何出售所得款項。取而代之，實體於損益內確認出售任何該等項目的所得款項及由國際會計準則第2號存貨釐定的該等項目的成本。本集團已就於2021年1月1日或之後可供使用之物業、廠房及設備項目追溯應用該等修訂本。由於在物業、廠房及設備達致可供使用狀態之前，並無出售任何產生的項目，故該等修訂本對本集團之財務狀況或表現並無構成任何重大影響。
- (c) 國際會計準則第37號（修訂本）澄清，就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本（例如直接勞工及材料）及與履行該合約直接相關的其他成本分配（例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理及監管成本）。一般及行政成本與合約並無直接關連，除非根據合約明確向對手方收取費用，否則不包括在內。本集團已於2022年1月1日就其仍未履行所有義務之合約前瞻性應用該等修訂本，惟並無識別任何虧損合約。因此，該等修訂本對本集團之財務狀況或表現並無構成任何重大影響。

## 2.2 會計政策及披露變動(續)

- (d) 2018-2020年國際財務報告準則年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附說明性示例及國際會計準則第41號修訂本。預計適用於本集團的修訂本詳情如下：

- \* 國際財務報告準則第9號金融工具：澄清實體於評估新的或修改後的金融負債條款是否與原金融負債條款有重大差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。本集團已自2022年1月1日起前瞻性應用該修訂本。由於本集團之金融負債於該年度並無修訂或交換，故該等修訂本對本集團之財務狀況或表現並無構成任何重大影響。

## 2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團並未於財務報表中應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後回租中的租賃責任 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約 <sup>1, 5</sup>
國際財務報告準則第17號(修訂本)	國際財務報告準則第17號及國際財務報告準則第9號的首次應用－比較資料 <sup>6</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	流動或非流動負債之分類(「2020年修訂本」) <sup>2, 4</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	附有契約的非流動負債(「2022年修訂本」) <sup>2</sup>
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明2號(修訂本)	會計政策披露 <sup>1</sup>
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義 <sup>1</sup>
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項 <sup>1</sup>

## 2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

- <sup>1</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效
- <sup>2</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效
- <sup>3</sup> 並無釐定強制生效日期惟可供採納
- <sup>4</sup> 由於2022年的修訂，2020年修訂本的生效日期推遲至2024年1月1日或之後開始的年度期間
- <sup>5</sup> 由於2020年6月刊發國際財務報告準則第17號(修訂本)，國際財務報告準則第4號已修訂以延長臨時豁免，允許保險人於2023年1月1日前開始的年度期間採用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號
- <sup>6</sup> 選擇應用與本修訂所載分類重疊有關的過渡選擇權的實體應在首次應用國際財務報告準則第17號

有關預期將適用於本集團的國際財務報告準則的進一步資料載述如下。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)針對國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間有關投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資兩者規定的不一致性。該等修訂規定，當投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注資構成一項業務時，須確認下游交易產生的全數收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產時，由該交易產生的收益或虧損於該投資者之損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。該等修訂即將前瞻應用。國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)的以往強制生效日期已被國際會計準則理事會於2015年12月剔除，而新的強制生效日期將於對聯營公司及合營企業的會計處理完成更廣泛的檢討後釐定。然而，該等修訂現時可供採用。

國際財務報告準則第16號(修訂本)訂明賣方－承租人在計量售後回租交易產生的租賃負債時所採用的規定，以確保賣方－承租人不會確認任何與其保留的使用權有關的收益或虧損金額。該等修訂自2024年1月1日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用於初次應用國際財務報告準則第16號日期(即2019年1月1日)後訂立的售後回租交易。允許提早採納。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

### 2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則（續）

國際會計準則第1號（修訂本）將負債分類為流動或非流動澄清劃分負債為流動或非流動的規定，特別是釐定實體是否有權將負債的結算推遲到報告期後至少12個月。負債的分類不受實體行使其權利延遲清償負債的可能性的影響。該等修訂本亦澄清被認為清償負債的情況。於2022年，國際會計準則理事會發佈2022年修訂本，進一步澄清，在貸款安排產生的負債契約中，僅實體必須在報告日期或之前遵守的契約才會影響該負債的流動或非流動分類。此外，2022年修訂本要求將貸款安排產生的負債分類為非流動的實體進行額外披露，前提是該實體有權在報告期後12個月內推遲清償該等負債，但該實體須遵守未來契約。該等修訂自2024年1月1日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用。允許提早採納。提前應用2020年修訂本的實體須同時應用2022年修訂本，反之亦然。本集團目前正在評估修訂本的影響以及現有貸款協議是否需要修訂。根據初步評估，該等修訂預期不會對本集團財務報表造成重大影響。

國際會計準則第1號（修訂本）會計政策披露要求實體披露其重大會計政策資料（而非其重大會計政策）。倘會計政策資料與實體財務報表所載其他資料一併考慮時，可能合理預期影響一般用途財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決定，則該等資料屬重大。國際財務報告準則實務公告第2號（修訂本）就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。國際會計準則第1號（修訂本）於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。由於國際財務報告準則實務報告第2號（修訂本）所提供的指引並非強制性，故該等修訂毋須生效。本集團目前正在重新審視會計政策披露，以確保與該等修訂保持一致。

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

## 2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

國際會計準則第12號(修訂本)縮小了國際會計準則第12號中初始確認例外的範圍，使其不再適用於產生同等應課稅及可扣減暫時性差異的交易，如租賃及棄置義務。因此，實體須就該等交易產生的暫時性差異確認遞延稅項資產(惟有足夠的應納稅利潤)及遞延稅項負債。該等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並應應用於與所呈列的最早比較期間開始時的租賃及棄置義務有關的交易，任何累計影響均確認為於該日對保留溢利或權益其他組成部分(如適用)期初結餘的調整。此外，該等修訂將追溯應用於租賃及退役責任以外的交易，並可提早應用。

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

## 2.4 重大會計政策概要

### 於聯營公司的投資

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

本集團於聯營公司的投資，是採用權益會計法按本集團所佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。本集團所佔聯營公司的收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益。此外，若於聯營公司的權益有直接確認的變動，本集團會於綜合權益變動表內確認任何應佔變動(如適用)。本集團與聯營公司之間交易所產生的未變現收益及虧損，均以本集團於聯營公司的投資為限予以抵銷，除非未變現虧損是基於所轉讓資產的減值。因收購聯營公司而產生的商譽作為本集團於聯營公司投資的一部分入賬。

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 於聯營公司的投資(續)

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

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

#### 業務合併及商譽

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

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

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

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 業務合併及商譽(續)

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

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

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值可能減值時，則會更頻繁地進行測試。本集團於12月31日就商譽進行年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，而無論本集團其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

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

倘商譽被分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)而該單位的部分業務已售出，則在釐定出售業務的收益或虧損時，與售出業務相關的商譽會計入該業務的賬面值。在該等情況下售出的商譽，會根據售出業務的相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 公允價值計量

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

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

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

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

- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低級別輸入數據的估值方法
- 第三級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低級別輸入數據的估值方法

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 非金融資產減值

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

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

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

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 關聯方

倘符合下列一項，則被視為本集團的關聯方：

- (a) 該方為某人士或某人士的直系親屬，且該人士
  - (i) 對本集團具有控制權或共同控制權；
  - (ii) 對本集團具有重大影響力；或
  - (iii) 為本集團或其母公司的其中一名主要管理人員；

或

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 物業、廠房及設備以及折舊

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

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

各物業、廠房及設備項目之折舊乃按其估計可使用年期以直線法撇銷其成本值至剩餘價值計算。其他無形資產的主要估計可使用年期如下：

類別	估計可使用年期	估計剩餘價值
樓宇	20年	3%
製造及研發設備	5-10年	1%
辦公設備	3-5年	1%
汽車	5-10年	1%
租賃裝修	19個月－10年	0%

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

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

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

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 其他無形資產(除商譽外)

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

其他無形資產的主要估計可使用年期如下：

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

- (i) 土地的攤銷期為五十年，乃基於估計受益期。
- (ii) 根據估計可使用年期，軟件及其他的攤銷期為十年。
- (iii) 客戶關係的攤銷期為十年，乃基於考慮行業經驗、客戶流失率及其他因素後的估計受益期。
- (iv) 基於專利及許可證所涵蓋的期間，其攤銷期為五年。

#### 租賃

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

#### 集團作為承租人

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 租賃(續)

#### 集團作為承租人(續)

##### (a) 使用權資產

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

樓宇	2至10年
土地使用權	50年

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

##### (b) 租賃負債

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

於計算租賃付款的現值時，因租賃內含利率無法確定，故本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映了利息的增長，並因支付租賃付款而減少。此外，倘存在租期的修改、租期變動、租賃付款變動(例如指數或利率的變動導致未來租賃付款出現變動)或購買相關資產的選擇權評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 租賃(續)

##### 集團作為承租人(續)

##### (c) 短期租賃和低價值資產租賃

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

短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款在租期內按直線基準確認為開支。

#### 投資和其他金融資產

##### 初始確認及計量

金融資產在初始確認時分類，其後按攤銷成本和按公允價值計入損益計量。

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

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

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

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 投資和其他金融資產(續)

#### 後續計量

金融資產的後續計量取決於其分類：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表確認。

#### 按公允價值計入損益的金融資產

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

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

#### 金融資產減值

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

#### 一般方法

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

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 金融資產減值(續)

##### 一般方法(續)

本集團於各報告日期評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加。進行評估時，本集團比較金融工具在報告日期發生違約的風險和初始確認日發生違約的風險，並且考慮所有在無須付出不當成本或努力的情況下可獲得合理及可支援的資訊，包括歷史及前瞻性資料。本集團認為，當合同付款逾期90天以上時，信貸風險顯著增加。

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

金融資產於無合理期望可收回合同現金流量時撇銷。

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

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

##### 簡化方法

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 金融負債

#### 初始確認及計量

金融負債在初始確認時可以分類為貸款及借款或應付款項(如適用)。

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

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

#### 後續計量

金融負債的後續計量取決於其分類如下：

#### 以攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

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

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

#### 金融負債的終止確認

倘金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

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

#### 金融工具抵銷

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

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 存貨

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

#### 現金及現金等價物

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

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制之手頭現金及銀行現金(包括定期存款及性質與現金相似的資產)。

#### 撥備

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

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

#### 所得稅

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

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

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

所有應課稅暫時差額均確認為遞延稅項負債，除非：

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

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

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

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

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

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

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 政府補助

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

#### 收入確認

##### 客戶合同收入

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

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

倘符合以下其中一項條件，本集團會於履行履約責任後並隨時間推移確認收入：

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

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

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 收入確認(續)

#### 客戶合同收入(續)

##### 具有多項履約責任的合同(包括分配交易價格)

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

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

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

#### 其他收入

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

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

#### 合同資產

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

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 合同負債

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

#### 合同成本

除已資本化作存貨的成本外，因履行客戶合同而產生的成本則資本化作資產，倘滿足下列所有標準：

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

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

#### 以股份為基礎的付款

本公司設立若干受限制A股股權激勵計劃，旨在向為本集團成功經營作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。本集團僱員(包括董事)以股份為基礎的付款的方式收取酬金，而僱員則提供服務交換權益工具(「權益結算交易」)。

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

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 以股份為基礎的付款(續)

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

因未能達至非市場表現及／或服務條件，而導致最終並無歸屬的獎勵並不會確認開支。倘獎勵包括一項市場或非歸屬條件，無論市場或非歸屬條件是否達成，其均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

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

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

尚未行使購股權的攤薄作用會於每股盈利計算中反映為額外股份攤薄。

### 其他僱員福利

#### 退休金計劃

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

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 借款成本

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

#### 股息

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

#### 外幣

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

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

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

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 外幣(續)

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

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

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

## 3. 重大會計判斷及估計

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

### 判斷

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

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 判斷(續)

##### 計量完成履行建築服務的進度

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

##### 合同現金流量特徵

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

##### 估計不確定因素

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

##### 貿易應收款項及合同資產的預期信貸虧損撥備

本集團採用一個撥備矩陣來計算貿易應收款項及合同資產的預期信貸虧損。撥備率根據具有類似虧損模式的多個客戶群組別(即按地區、產品類型、客戶類型及評級，以及信用證及其他形式的信貸保險保障劃分)的逾期90日而釐定。

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

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計不確定因素(續)

##### 貿易應收款項及合同資產的預期信貸虧損撥備(續)

對過往已觀察違約率、預測經濟條件及預期信貸虧損之間的相互關係作出評估是一項重大的估計。預期信貸虧損的金額易受情況及預測經濟條件的變動所影響。本集團過往的信貸虧損經驗及經濟條件預測亦未必能代表客戶將來的實際違約情況。有關本集團貿易應收款項及合同資產的預期信貸虧損的資料於綜合財務報表附註19及21內披露。

##### 非金融資產(商譽除外)減值

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

##### 商譽減值

本集團最少每年釐定商譽是否有所減值。釐定時須估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。估計使用價值時,本集團須估計現金產生單位所產生的預期日後現金流量及選擇合適的折現率,以計算該等現金流量的現值。於2022年12月31日的商譽賬面值為人民幣146,183,000元(2021年:人民幣146,183,000元)。進一步詳情見附註15。

##### 非上市股權投資的公允價值

非上市股權投資乃根據市場基準評估技術進行估值,詳情載於財務報表附註37。估值要求本集團確定可比上市公司(同業)及選擇價格比率。此外,本集團就非流動性及規模差異之折算作出估計。本集團將該等投資之公允價值分類為第3級。非上市股權投資之公允價值於2022年12月31日為人民幣113,076,000元(2021年:人民幣103,766,000元)。進一步詳情載於綜合財務報表附註22。

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計不確定因素(續)

##### 遞延稅項資產

倘應課稅利潤可供扣減可動用虧損，則會就未動用稅務虧損確認遞延稅項資產。釐定可予以確認之遞延稅項資產數額時，管理層須根據未來應課稅利潤可能出現的時間及水平連同未來稅務規劃策略作出重大判斷。於2022年12月31日，與確認的稅務虧損相關的遞延稅項資產的賬面金額為人民幣233,035,000元(2021年：人民幣142,080,000元)。於2022年12月31日，未確認的稅務虧損及未確認的暫時性差異金額為人民幣110,956,000元(2021年：人民幣12,189,000元)。進一步詳情請見綜合財務報表附註27。

##### 租賃－估算增量借款利率

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

### 4. 經營分部資料

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

#### 經營分部

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

#### 4. 經營分部資料(續)

##### 地理資料

##### (a) 來自外部客戶的收入

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
中國內地	1,560,199	640,346
海外	8,669,987	3,991,775
	<b>10,230,186</b>	4,632,121

上述收入資料以客戶所在地為基礎。

##### (b) 非流動資產

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
中國內地	6,055,433	4,554,818
美國	32,449	385
	<b>6,087,882</b>	4,555,203

上述非流動資產資料乃基於資產的所在地且不包括金融工具及遞延稅項資產。

##### 有關主要客戶的資料

於2022年，約人民幣6,359,922,000元(2021年：人民幣1,764,914,000元)的收入來自單一客戶，包括一組據知受該客戶共同控制的實體。

#### 5. 收入、其他收入及收益

##### 臨床階段CDMO解決方案：

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

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 5. 收入、其他收入及收益(續)

#### 商業化階段CDMO解決方案：

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

#### 新興服務：

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

#### 其他：

其他主要包含原材料銷售及報廢材料銷售。

收入之分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
客戶合同收入		
轉移貨品及服務	10,223,928	4,629,138
其他	6,258	2,983
	10,230,186	4,632,121

## 5. 收入、其他收入及收益(續)

## 客戶合同收入

## (a) 分類收入資料

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>貨品及服務類型</b>		
商業化階段CDMO解決方案	7,568,209	2,511,307
臨床階段CDMO解決方案	1,662,241	1,720,871
新興服務	993,478	396,960
其他	6,258	2,983
客戶合同總收入	10,230,186	4,632,121
<b>地區市場</b>		
中國內地	1,560,199	640,346
海外	8,669,987	3,991,775
客戶合同總收入	10,230,186	4,632,121
<b>收入確認時間</b>		
於某一時間點轉讓的貨品	9,783,333	4,478,190
— 商業化階段CDMO解決方案	7,568,209	2,511,307
— 臨床階段CDMO解決方案	1,479,073	1,654,502
— 新興服務	729,793	309,398
— 其他	6,258	2,983
隨時間轉移的服務	446,853	153,931
— 臨床階段CDMO解決方案	183,168	66,369
— 新興服務	263,685	87,562
客戶合同總收入	10,230,186	4,632,121

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

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
計入報告期初合同負債的已確認收入	131,046	91,552
	131,046	91,552

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 5. 收入、其他收入及收益(續)

#### 客戶合同收入(續)

##### (b) 履約責任

有關本集團的履約責任資料概述如下：

##### 銷售貨品

履約責任為向其客戶交付合資格產品，本集團認為履約責任已於交付或取得客戶對有關產品的接獲後達成，付款一般於交付後30至90日內到期。

##### 提供服務

提供服務的履約責任為向其客戶提供與醫藥業務相關的服務，本集團認為履約責任已於一段時間內或就FTE及FFS安排項下的服務於某一時間點分別達成。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
政府補助*	35,638	107,233
銀行利息收入	76,625	12,992
匯兌收益	433,605	1,285
其他	1,179	2,340
	<b>547,047</b>	123,850
<b>其他收益</b>		
理財產品收益	97,585	32,201
按公允價值計入損益的金融資產收益	9,310	17,766
	<b>106,895</b>	49,967
	<b>653,942</b>	173,817

\* 截至2021年及2022年12月31日止年度，獲授政府補助人民幣107,233,000元及人民幣35,638,000元，以鼓勵本集團在中國的研究活動，其中，與資產相關的政府補助金額分別為人民幣12,577,000元及人民幣15,182,000元，其他政府補助與收入相關。收取該等補助金沒有附帶任何未完成的條件和其他或然事項。概無法保證本集團在未來將繼續收到有關補助。

## 6. 除稅前利潤

本集團的除稅前利潤乃經扣除／(抵免)以下各項後達致：

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銷售成本		<b>5,397,598</b>	2,582,396
物業、廠房及設備折舊*	13	<b>319,573</b>	196,937
使用權資產折舊*	14(a)	<b>31,100</b>	15,704
其他無形資產攤銷*	16	<b>11,304</b>	4,104
研發成本：			
本年度開支		<b>708,891</b>	387,478
不計入租賃負債計量的租賃付款	14(c)	<b>8,138</b>	1,345
核數師薪酬		<b>5,770</b>	3,700
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員薪酬(附註8))：			
工資及薪金		<b>1,661,640</b>	928,279
以股份為基礎的付款開支		<b>52,758</b>	45,133
退休金計劃供款		<b>143,514</b>	290,654
銀行利息收入	5	<b>(76,625)</b>	(12,992)
按公允價值計入損益的金融資產公允價值收益		<b>(83,206)</b>	(18,965)
出售物業、廠房及設備項目以及其他無形資產虧損		<b>5,315</b>	874
出售使用權資產虧損		<b>210</b>	-
金融及合同資產減值虧損淨額		<b>25,789</b>	22,380
匯兌差額淨額		<b>(432,735)</b>	12,146

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

## 7. 融資成本

融資成本分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行借款利息費用	<b>6,568</b>	5,632
租賃負債利息	<b>3,961</b>	1,696
	<b>10,529</b>	7,328

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 8. 董事及最高行政人員薪酬

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

	本集團	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
袍金	384	288
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利	10,710	9,786
表現相關獎金	16,460	5,300
以權益結算的股權激勵計劃	112	438
退休金計劃供款	607	684
	27,889	16,208
	28,273	16,496

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

#### (a) 獨立非執行董事

年內已付獨立非執行董事的袍金如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
張昆女士	128	96
潘廣成先生*	—	40
王青松先生	128	96
李家聰先生	128	56
	384	288

\* 潘廣成先生於2021年6月退任本公司獨立非執行董事。

年內概無應付獨立非執行董事之其他薪酬(2021年：無)。

## 8. 董事及最高行政人員薪酬(續)

## (b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

	薪金、津貼		表現 相關獎金	以權益結算	退休金 計劃供款	薪酬總額
	袍金	及實物福利		的股權 激勵計劃		
	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
<b>2022年</b>						
<b>執行董事：</b>						
Hao Hong先生 (最高行政人員)	-	2,174	6,880	-	98	9,152
Ye Song博士	-	670	-	-	82	752
楊蕊女士	-	2,977	3,560	-	106	6,643
洪亮先生	-	1,432	2,000	-	107	3,539
張婷女士	-	858	960	-	107	1,925
張達女士	-	2,599	3,060	112	107	5,878
	-	10,710	16,460	112	607	27,889
<b>2021年</b>						
<b>執行董事：</b>						
Hao Hong先生 (最高行政人員)	-	2,130	-	-	158	2,288
Ye Song博士	-	640	-	-	122	762
楊蕊女士	-	2,674	2,000	-	101	4,775
洪亮先生	-	1,247	700	-	101	2,048
張婷女士	-	725	600	-	101	1,426
張達女士	-	2,370	2,000	438	101	4,909
	-	9,786	5,300	438	684	16,208

於年內概無董事或最高行政人員根據任何安排放棄或同意放棄收取任何酬金。

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 9. 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪酬僱員包括兩名董事（2021年：兩名董事），其薪酬詳情載於上文附註8。年內餘下三名（2021年：三名）並非本公司董事或最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	7,587	4,313
表現相關獎金	8,624	10,605
以權益結算的股權激勵計劃	5,755	5,245
退休金計劃供款	590	471
	<b>22,556</b>	20,634

薪酬介乎以下範圍的非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數	
	2022年	2021年
零至5,000,000港元	—	3
5,000,001港元至8,000,000港元	3	—
8,000,001港元至11,000,000港元	—	—
	<b>3</b>	3

### 10. 所得稅費用

中國內地即期所得稅撥備乃根據中國企業所得稅法（於2008年1月1日批准及生效），按本集團的應課稅利潤以25%的法定稅率計算，惟於2022年列入「高新技術企業」且以15%的優惠稅率納稅的本集團於中國內地的若干附屬公司除外。

## 10. 所得稅費用(續)

其他地區之應課稅利潤稅項乃按本集團經營所在司法管轄區當時之稅率計算。截至2021年及2022年12月31日止年度，於美國註冊成立的集團實體須按21%的稅率繳納聯邦企業稅。截至2021年及2022年12月31日止年度，於英國註冊成立的集團實體須按19%的稅率繳稅。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
流動－中國內地		
年內扣除	448,600	168,413
遞延(附註27)	(18,286)	(44,719)
年內稅項支出總額	430,314	123,694
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除稅前利潤	3,724,945	1,192,950
按法定稅率計算的稅項		
－中國內地	558,742	178,943
按法定稅率計算的稅項		
－海外	1,613	5,411
附屬公司不同稅率的影響	(16,606)	(5,622)
就過往期間即期稅項調整	(8,321)	(76)
聯營公司應佔利潤	665	453
未確認可抵扣暫時性差異及稅項虧損	10,550	2,173
就過往期間使用的稅項虧損	(1,455)	(1,597)
含額外扣減研發開支的稅務優惠及降低的影響	(115,088)	(58,491)
不可扣稅開支	214	2,500
按本集團實際利率計算的稅項開支	430,314	123,694
按實際利率計算的稅項開支	12%	10%

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 11. 股息

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
建議末期 — 每股普通股人民幣1.80元(2021年：人民幣0.80元)	221,273	145,560

董事會建議以下2022年利潤分配方案(「2022年利潤分配方案」)：分派股息每股普通股人民幣1.8元(2021年：每股普通股人民幣0.8元)。根據截至2023年3月30日本公司已發行合共369,916,845股股份計算，且不包括以集中競價交易方式回購的公司股份5,229,266股，建議末期股息總計金額約為人民幣656,437,642元(含稅)(2021年：人民幣211,473,614元(含稅))。

建議2022年利潤分配方案須待股東於本公司應屆股東週年大會上批准。

### 12. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利數額是根據年內母公司普通股權持有人應佔利潤，以及年內365,895,000股(2021年：339,636,000股)已發行普通股加權平均數計算，並經調整以反映年內供股。

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

## 12. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利(續)

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (經重述)
<b>盈利</b>		
計算每股攤薄盈利所用母公司普通股權持有人應佔利潤	<b>3,301,635</b>	1,069,274
減：預期未來可解鎖受限制股份股東應佔現金股息	<b>(2,314)</b>	(1,013)
計算每股基本盈利所用母公司普通股權持有人應佔利潤	<b>3,299,321</b>	1,068,261
	股份數量	
	2022年	2021年 (經重述)
<b>股份</b>		
計算每股基本盈利所用年內已發行普通股的加權平均數	<b>365,895</b>	339,636
攤薄影響－普通股加權平均數：		
受限制A股	<b>796</b>	1,704
計算每股攤薄盈利所用年內已發行普通股的加權平均數	<b>366,691</b>	341,340

本公司股東週年大會批准了2021年度利潤分配方案，其中包括以公積金轉增股本的方式，按每10股轉增4股轉增股份的基準發行轉增股份，相對應數據已做調整以反映資本化問題。

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 13. 物業、廠房及設備

	樓宇	租賃裝修	製造及 研發設備	辦公設備	汽車	在建工程	總計
2022年12月31日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日：							
成本	1,148,489	48,179	1,853,675	81,383	23,700	1,047,258	4,202,684
累計折舊與減值	(230,825)	(2,418)	(563,991)	(52,046)	(16,550)	-	(865,830)
賬面淨值	917,664	45,761	1,289,684	29,337	7,150	1,047,258	3,336,854
於2022年1月1日，扣除							
累計折舊與減值	917,664	45,761	1,289,684	29,337	7,150	1,047,258	3,336,854
添置	8,277	4,087	246,113	25,395	1,552	1,535,840	1,821,264
出售	(95)	-	(8,417)	(82)	(27)	-	(8,621)
重新分類	(28,475)	-	31,085	(66)	(2,544)	-	-
年內折舊撥備	(72,652)	(20,241)	(207,527)	(16,557)	(2,596)	-	(319,573)
轉讓	456,514	105,460	945,802	1,715	1,125	(1,510,616)	-
於2022年12月31日， 扣除累計折舊與減值	1,281,233	135,067	2,296,740	39,742	4,660	1,072,482	4,829,924
於2022年12月31日：							
成本	1,583,060	155,307	3,034,900	107,935	22,495	1,072,482	5,976,179
累計折舊與減值	(301,827)	(20,240)	(738,160)	(68,193)	(17,835)	-	(1,146,255)
賬面淨值	1,281,233	135,067	2,296,740	39,742	4,660	1,072,482	4,829,924

## 13. 物業、廠房及設備(續)

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

於2022年12月31日，本集團若干賬面淨值約人民幣31,846,000(2021年：人民幣35,239,000元)的樓宇已作抵押以取得向本集團授出的一般銀行融資(附註26)。

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 14. 租賃

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

#### (a) 使用權資產

年內本集團使用權資產的賬面值及變動如下：

	租賃土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	261,616	22,712	284,328
添置	55,639	38,386	94,025
折舊支出	(6,066)	(9,638)	(15,704)
於2021年12月31日及2022年1月1日	<b>311,189</b>	<b>51,460</b>	<b>362,649</b>
添置	<b>219,977</b>	<b>96,893</b>	<b>316,870</b>
折舊支出	<b>(9,532)</b>	<b>(21,568)</b>	<b>(31,100)</b>
出售	<b>(106,109)</b>	<b>(2,594)</b>	<b>(108,703)</b>
於2022年12月31日	<b>415,525</b>	<b>124,191</b>	<b>539,716</b>

#### (b) 租賃負債

於年內租賃負債的賬面值及變動如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	<b>59,094</b>	28,807
添置	<b>96,893</b>	38,386
年內已確認利息增加	<b>3,961</b>	1,696
付款	<b>(18,801)</b>	(9,795)
終止	<b>(2,801)</b>	-
於12月31日的賬面值	<b>138,346</b>	59,094
分析為：		
即期部分	<b>28,487</b>	13,217
非即期部分	<b>109,859</b>	45,877

租賃負債的到期分析在財務報表附註38中披露。

## 14. 租賃(續)

(c) 於損益內確認的租賃金額如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
租賃負債利息	3,961	1,696
使用權資產折舊支出	31,100	15,704
與短期租賃有關的開支(計入銷售成本)	8,138	1,345
於損益內確認的總金額	<b>43,199</b>	18,745

(d) 延期及終止選項

本集團有若干租賃合同包括延期和終止選項。然而，於2022年12月31日，本集團預計不會行使有關選項。

(e) 租賃的總現金流出分別在財務報表附註32(c)及38中披露。

## 15. 商譽

	人民幣千元
於2021年1月1日：	
成本	43,186
收購一間附屬公司	102,997
於2021年12月31日的成本及賬面淨值	146,183
於2021年12月31日：	
成本	146,183
累計減值	-
於2022年12月31日的成本及賬面淨值	146,183
於2022年12月31日：	
成本	<b>146,183</b>
累計減值	-
賬面淨值	<b>146,183</b>

## 15. 商譽 (續)

### 商譽減值測試

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

#### 天津冠勤醫藥科技有限公司現金產生單位 (「天津冠勤現金產生單位」)

天津冠勤現金產生單位的可收回金額是根據使用價值計算確定的，使用的現金流量預測是基於高級管理層批准的涵蓋五年期財務預算。適用於現金流量預測的除稅前貼現率為14.24% (2021年：15.25%)。用於推斷2027年後天津冠勤現金產生單位現金流量的收入增長率為零。

#### 北京醫普科諾科技有限公司現金產生單位 (「醫普科諾現金產生單位」)

醫普科諾現金產生單位的可收回金額是根據使用價值計算確定的，使用的現金流量預測是基於高級管理層批准的涵蓋五年期財務預算。適用於現金流量預測的除稅前貼現率為17.73% (2021年：18.15%)。用於推斷2027年後醫普科諾現金產生單位現金流量的收入增長率為零。

現金產生單位的各可收回商譽賬面值如下：

	天津冠勤現金產生單位		醫普科諾現金產生單位		總計	
	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年
	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
商譽賬面值	<b>43,186</b>	43,186	<b>102,997</b>	102,997	<b>146,183</b>	146,183

計算2022年12月31日及2021年12月31日的天津冠勤現金產生單位及醫普科諾現金產生單位的使用價值時已作出假設。以下闡述管理層進行商譽減值測試時根據現金流量預測所作的各項主要假設：

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

終期增長率 — 終期增長率是基於歷史數據和管理層對未來市場的預期。

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

## 16. 其他無形資產

	客戶關係 人民幣千元	專利權 及特許權 人民幣千元	軟件及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2022年12月31日</b>				
於2022年1月1日的成本，扣除				
累計攤銷	35,900	—	27,060	62,960
添置	—	—	8,234	8,234
出售	—	—	(2,211)	(2,211)
年內攤銷撥備	(3,590)	—	(7,714)	(11,304)
於2022年12月31日	32,310	—	25,369	57,679
於2022年12月31日：				
成本	35,900	1,238	44,673	81,811
累計攤銷	(3,590)	(1,238)	(19,304)	(24,132)
賬面淨值	32,310	—	25,369	57,679
<b>2021年12月31日</b>				
於2021年1月1日的成本，扣除				
累計攤銷	—	399	23,650	24,049
添置	—	—	5,517	5,517
轉讓	—	84	1,547	1,631
出售	—	(260)	—	(260)
年內攤銷撥備	—	(223)	(3,881)	(4,104)
收購一間附屬公司	35,900	—	227	36,127
於2021年12月31日	35,900	—	27,060	62,960
於2021年12月31日：				
成本	35,900	1,238	39,467	76,605
累計攤銷	—	(1,238)	(12,407)	(13,645)
賬面淨值	35,900	—	27,060	62,960

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 17. 於聯營公司的投資

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
分估資產淨值		
— 天津海河凱萊英生物醫藥產業創新投資基金(有限合夥) (「海河凱萊英」)	241,081	202,631
— Snapdragon Chemistry Inc. (「Snapdragon」)*	—	48,608
— 天津有濟醫藥科技發展有限公司(「有濟醫藥科技」)	36,175	40,609
	<b>277,256</b>	291,848

主要聯營公司詳情如下：

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

\* 於2022年9月，本公司出售其於Snapdragon的全部投資，代價為6百萬美元。

## 17. 於聯營公司的投資（續）

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

### 海河凱萊英

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
流動資產	219,233	430,897
非流動資產	695,027	336,732
資產總值	914,260	767,629
流動負債	128	86
負債總額	128	86
資產淨值	914,132	767,543
與本集團於聯營公司之權益對賬：		
佔本集團所有權的比例	26.4%	26.4%
投資賬面值	241,081	202,631
淨利潤／（虧損）	108,280	(3,074)

下表列示本集團並非個別重大的聯營公司的匯總財務資料：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應佔聯營公司年內虧損	(4,434)	(3,029)
本集團於聯營公司投資的賬面總值	36,175	89,217

## 18. 存貨

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
原材料	391,622	412,315
在製品	1,118,791	983,800
	1,510,413	1,396,115

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 19. 貿易應收款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應收款項	<b>2,553,958</b>	1,898,005
減值	<b>(102,810)</b>	(81,804)
	<b>2,451,148</b>	1,816,201

本集團與客戶的交易條款以信貸為主。普通信用期長達90天。各客戶有最高信貸限額。本集團致力嚴格控制未收回應收款項，並設有信用控制部門盡量降低信用風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增級。貿易應收款項為免息。

來自客戶的信貸集中風險的詳情載於綜合財務報表附註38。

於各報告期間末貿易應收款項的賬齡分析（按發票日期作出並扣除虧損撥備）如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1年內	<b>2,420,627</b>	1,777,657
1至2年	<b>26,089</b>	34,631
2至3年	<b>4,432</b>	3,913
	<b>2,451,148</b>	1,816,201

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初	<b>81,804</b>	56,617
已確認減值虧損	<b>21,006</b>	25,187
年末	<b>102,810</b>	81,804

## 19. 貿易應收款項(續)

於各報告期間末均採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於就擁有類似虧損模式的多個客戶分部進行的分組的逾期日數計算(即按地區、產品類型、客戶類型及評級，以及信用證或其他形式的信貸保險保障劃分)。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。一般而言，倘貿易應收款項逾期超過一年，則予以撇銷，且毋須受限於強制執行活動。

下表載列本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信貸風險敞口資料：

於2022年12月31日

	於1年內	超過1年 但於2年內	超過2年 但於3年內	超過3年	總計
預期信貸虧損率	3.39%	20.00%	50.00%	100.00%	4.03%
賬面總值(人民幣千元)	2,505,668	32,611	8,864	6,815	2,553,958
預期信貸虧損(人民幣千元)	85,041	6,522	4,432	6,815	102,810

於2021年12月31日

	於1年內	超過1年 但於2年內	超過2年 但於3年內	超過3年	總計
預期信貸虧損率	3.71%	17.45%	50.00%	100.00%	4.31%
賬面總值(人民幣千元)	1,846,108	41,951	7,826	2,120	1,898,005
預期信貸虧損(人民幣千元)	68,451	7,320	3,913	2,120	81,804

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 20. 預付款項、按金及其他應收款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
預付款項	347,797	576,659
其他可收回稅項	147,175	212,448
按金	36,238	23,661
其他應收款項	90,085	5,805
	<b>621,295</b>	818,573
減值撥備	(7,773)	(6,350)
	<b>613,522</b>	812,223
即期部分	376,398	457,514
非即期部分	237,124	354,709

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

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1年內	354,373	450,884
1至2年	19,697	3,760
2至3年	2,312	2,637
超過3年	16	233
	<b>376,398</b>	457,514

其他應收款項按照12個月預期信貸虧損及整個存續期預期信貸虧損分別計提的減值撥備的變動如下:

於2022年12月31日

	階段1 12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	階段2 全期預期 信貸虧損 人民幣千元	階段3 全期預期 信貸虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	4,485	—	1,865	6,350
本年度減值虧損	3,288	—	(1,865)	1,423
於2022年12月31日	7,773	—	—	7,773

## 20. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

於2021年12月31日

	階段1 12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	階段2 全期預期 信貸虧損 人民幣千元	階段3 全期預期 信貸虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	5,369	-	1,865	7,234
本年度減值虧損	(884)	-	-	(884)
於2021年12月31日	4,485	-	1,865	6,350

其他應收款項減值撥備的變動如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初	6,350	7,234
已確認／(撥回)減值虧損	1,423	(884)
年末	7,773	6,350

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

減值分析乃於各報告期間末進行，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於就擁有類似虧損模式的多個客戶分部進行的分組的逾期日數計算。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 21. 合同資產

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
來自下列各項之合同資產：		
技術服務	67,340	742
減值	(3,364)	-
	<b>63,976</b>	742

提供服務的履約責任為向其客戶提供與醫藥業務相關的服務，本集團認為履約責任已分別根據FTE及FFS安排於一段時間內完成。合同資產主要與本公司就已完成但未開具賬單的工程收取代價的權利有關。2022年合同資產的增加是由於年末持續服務銷售增加所致。

於12月31日合同資產的恢復或結清預計時間如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於一年內	63,976	742
合同資產總額	<b>63,976</b>	742

合同資產減值虧損撥備的變動如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初	-	-
已確認減值虧損	(3,364)	-
年末	<b>(3,364)</b>	-

**22. 按公允價值計入損益的金融資產**

## 金融資產

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
理財產品	2,151,062	401,198
其他以公允價值計量的非上市投資	113,076	103,766
即期部分	2,151,062	401,198
非即期部分	113,076	103,766

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

**23. 現金及現金結餘**

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
現金及銀行結餘	5,289,594	6,234,457
減：		
原到期時間超過三個月的定期存款	(853,581)	-
信用證及其他質押存款	(11,170)	(11)
受限制存款	(6,666)	(2,413)
現金及現金等價物	4,418,177	6,232,033

人民幣不能自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准透過獲授權開展外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

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

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 23. 現金及現金結餘(續)

現金及現金等價物的賬面值與其公允價值相若。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
以人民幣計值	2,754,843	174,414
以美元計值	311,596	417,570
以英鎊計值	1,499	3,036
以港元計值	1,350,240	5,637,013
現金及現金等價物	4,418,178	6,232,033

### 24. 貿易應付款項

於報告期間末貿易應付款項的賬齡分析(按發票日期作出)如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1年內	492,029	536,914
1至2年	61,911	9,561
2年以上	14,952	5,391
	568,892	551,866

貿易應付款為不計息，通常在15至90天內結算。

貿易應付款項按攤銷成本計量，賬面值與公允價值合理相若。

## 25. 其他應付款項及應計費用

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期部分			
應付工資及福利		348,803	188,003
其他應付稅項		49,930	25,487
合同負債	(a)	277,330	131,046
受限制股份的回購責任	(c)	446,879	483,674
其他應付款項	(b)	388,256	372,930
		<b>1,511,198</b>	1,201,140
非即期部分			
遞延收入		168,121	179,049

附註：

- (a) 合同負債的詳情如下：

	2022年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
已收客戶墊款 轉移貨品及服務	277,330	131,046

合同負債包括交付產品及保修服務的已收墊款。2022年合約負債增加主要由於年末已收客戶墊款增加所致

- (b) 其他應付款項為不計息且平均期限為三個月。

其他應付款項按攤銷成本計量，賬面值與公允價值合理相若。

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

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 26. 計息銀行借款

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

附註：

- (a) 於2022年12月31日，本集團清償所有計息銀行借款。
- (b) 於2022年12月31日，本集團若干賬面淨值約人民幣31,846,000（2021年：人民幣35,239,000元）的樓宇已作抵押以取得向本集團授出的一般銀行融資。

## 27. 遞延稅項

於年度遞延稅項負債及資產變動如下：

### 遞延稅項負債

	折舊撥備 超出有關 折舊的金額 人民幣千元	按公允價值	收購附屬公司 所產生公允 價值調整 人民幣千元	總計 人民幣千元
		計入損益資產 所產生公允 價值調整 人民幣千元		
於2020年12月31日及2021年1月1日的				
遞延稅項負債總額	86,955	-	35	86,990
年內損益表遞延稅項支出(附註10)	21,525	2,665	-	24,190
收購一間附屬公司	-	-	5,374	5,374
於2021年12月31日及2022年1月1日的				
遞延稅項負債總額	<b>108,480</b>	<b>2,665</b>	<b>5,409</b>	<b>116,554</b>
年內損益表遞延稅項支出/(抵免)(附註10)	<b>91,912</b>	<b>9,350</b>	<b>(562)</b>	<b>100,700</b>
於2022年12月31日的遞延稅項負債總額	<b>200,392</b>	<b>12,015</b>	<b>4,847</b>	<b>217,254</b>

### 遞延稅項資產

	資產	抵銷	抵銷未來	遞延收入	其他	總計
	減值撥備	未變現利潤	應課稅利潤			
	人民幣千元	人民幣千元	可用虧損 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年12月31日及2021年1月1日的						
遞延稅項資產總值	12,132	3,347	84,659	13,624	4,244	118,006
年內損益表遞延稅項支出(附註10)	2,678	403	57,421	4,057	4,365	68,924
於2021年12月31日及2022年1月1日的						
遞延稅項資產總值	<b>14,810</b>	<b>3,750</b>	<b>142,080</b>	<b>17,681</b>	<b>8,609</b>	<b>186,930</b>
年內損益表遞延稅項抵免/(支出)(附註10)	<b>2,800</b>	<b>16,131</b>	<b>90,955</b>	<b>546</b>	<b>8,554</b>	<b>118,986</b>
於2022年12月31日的遞延稅項資產總值	<b>17,610</b>	<b>19,881</b>	<b>233,035</b>	<b>18,227</b>	<b>17,163</b>	<b>305,916</b>

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 27. 遞延稅項(續)

#### 遞延稅項資產(續)

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債於財務狀況表中抵銷。本集團作財務報告用途的遞延稅項結餘分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	<b>177,858</b>	186,930
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	<b>89,195</b>	116,554

遞延稅項資產並無就該等已蒙受虧損一段時間之附屬公司所產生之該等虧損確認，應課稅溢利亦不大可能用以抵銷稅項虧損。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
稅項虧損	<b>110,956</b>	12,189
	<b>110,956</b>	12,189

本集團於中國內地產生稅項虧損約人民幣110,956,000元(2021年：人民幣12,189,000元)將於一至十年內到期，以抵銷未來應課稅利潤。本集團於英國及美國產生稅項虧損約人民幣43,026,000元(2021年：人民幣7,691,000元)可無限期地用以抵銷產生虧損之公司之未來應課稅利潤。遞延稅項資產並無就該等已蒙受虧損一段時間之附屬公司所產生之該等虧損確認，應課稅溢利亦不大可能用以抵銷稅項虧損。

## 28. 股本 股份

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已發行及繳足：		
369,916,845 (2021年：263,043,518) 股普通股	<b>369,917</b>	263,044

本公司股本變動概要如下：

	已發行股份數目	股本 人民幣千元
於2022年1月1日	<b>263,043,518</b>	<b>263,044</b>
按超額配股權發行的H股(附註(a))	<b>1,265,500</b>	<b>1,265</b>
股份溢價轉撥至股本(附註(b))	<b>105,709,847</b>	<b>105,710</b>
註銷受限制A股(附註(c))	<b>(102,020)</b>	<b>(102)</b>
於2022年12月31日	<b>369,916,845</b>	<b>369,917</b>

附註：

- (a) 於2021年12月10日，本公司完成了其H股全球公開發售。於2022年1月5日，本公司根據超額配股權發行1,265,500股H股。本次發行獲得的所得款項淨額為人民幣387,731,500元，其中，即人民幣1,265,500元被計入股本，人民幣386,466,000元被計入股份溢價。
- (b) 根據本公司於2022年6月9日的股東決議案，本公司就每10股現有股份向全體股東發行4股新股份，並將人民幣105,710,000元(2021年：無)由股份溢價轉撥至股本。
- (c) 於截至2022年12月31日止年度，本公司部分原激勵對象辭職並喪失獲得激勵的權利，因此，本公司回購並註銷激勵對象先前持有的受限制A股股份，並從以股份為基礎的付款項下受限制A股股份中扣除。

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 29. 以股份為基礎的付款項下受限制股份

	人民幣千元
於2021年12月31日及2022年1月1日	481,820
根據2022年A股股權激勵計劃發行受限制A股	-
歸屬受限制A股	(21,898)
註銷受限制A股	(13,044)
回購股份	799,682
於2022年12月31日	1,246,560

### 30. 儲備

本集團的儲備及其於本年度及過往年度變動的金額於財務報表第100至101頁綜合權益變動表呈列。

#### 資本儲備

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

#### 法定盈餘儲備

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

#### 匯兌波動儲備

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

### 31. 以股份為基礎的付款

#### 以股份為基礎的付款

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

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

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

### 31. 以股份為基礎的付款（續）

#### 以股份為基礎的付款（續）

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

於2021年9月23日，本公司向263名合資格參與者授出2,048,200股受限制A股股份，授出價格為每股股份人民幣185.52元（於授出日期股份的收市價為每股股份人民幣340.85元）。根據本公司制定的激勵計劃，授予高級管理層的受限制A股股份將受限於緊隨授出日期後1年、2年及3年的不同禁售期，而授予核心技術人員的受限制A股股份將分三個階段解除禁售。

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

**31. 以股份為基礎的付款（續）****以股份為基礎的付款（續）**

不同業績水平的相應解除禁售比率詳情概述如下：

業績	優秀	良好	合格
解除禁售系數	1.0	0.8	0.6
		受限制股份 單位數目	每個受限制 股份單位的 加權平均授出 日期公允價值 人民幣元
截至2021年1月1日未行使		1,512,295	34.89
年內授予		2,224,200	46.53
年內歸屬		(692,020)	42.79
年內註銷		(46,775)	18.44
截至2021年12月31日未行使		2,997,700	42.06
年內授予		<b>1,157,160</b>	<b>41.20</b>
年內歸屬		<b>(338,360)</b>	<b>26.75</b>
年內註銷		<b>(102,020)</b>	<b>41.67</b>
截至2022年12月31日未行使		<b>3,714,480</b>	<b>43.19</b>

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

截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團已確認開支分別為人民幣52,870,000元及人民幣51,057,000元。

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 32. 綜合現金流量表附註

#### (a) 主要非現金交易

於年內，本集團就樓宇租賃安排的使用權資產及租賃負債的非現金增加為人民幣96,893,000元（2021年：人民幣38,386,000元）。

#### (b) 融資活動產生的負債變動

##### 2022年

	計息銀行借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2022年1月1日	375,392	59,094
融資現金流量變動	(385,921)	(18,801)
新租賃	–	96,893
利息開支（附註7）	10,529	3,961
終止	–	(2,801)
於2022年12月31日	–	138,346

##### 2021年

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

#### (c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
在經營活動中	8,138	1,345
在融資活動中	18,801	9,795
	26,939	11,140

**33. 資產抵押**

就本集團銀行貸款作抵押的本集團資產詳情載於綜合財務報表附註23及26。

**34. 承擔**

(a) 本集團在報告期末的資本承擔如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已訂約但未計提撥備：		
樓宇	165,862	290,625
廠房及機器	306,611	560,862
於按公允價值計入損益的金融資產的投資	54,000	40,000
	<b>526,473</b>	891,487

**35. 關聯方交易**

(a) 關聯方名稱及關係：

名稱	關係
上海凱萊英檢測技術有限公司(「上海凱萊英檢測技術」)	本集團的聯營公司的附屬公司
天津有濟醫藥科技發展有限公司	聯營公司
天津海河凱萊英生物醫藥產業創新投資基金(有限合夥) (「海河凱萊英」)	聯營公司
凱萊同心(天津)企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)	執行董事控制的實體
HAO HONG	執行董事

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 35. 關聯方交易（續）

#### (b) 與關聯方的未償還結餘：

誠如綜合財務報表附註20所披露，本集團於2021年及2022年12月31日存在應收關聯方的未償還結餘。

#### 應付關聯方款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
有濟醫藥科技	1,096	-

應付關聯方款項為無抵押、免息及須按要求償還。

#### (c) 與關聯方的交易：

##### (i) 自關聯方採購

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
有濟醫藥科技	1,556	402
上海凱萊英檢測技術	100	-

自關聯方採購乃按提供予供應商的獨立第三方客戶相若的公開價格和條件進行

##### (ii) 與關聯方的其他交易

本公司之附屬公司上海凱萊英生物技術有限公司（「凱萊英生物技術」）以注資及增資方式引入外部投資者。本年度內，本公司從海河凱萊英獲得人民幣48,193,000元及從Hao Hong博士獲得人民幣24,117,000元。

#### (d) 本集團主要管理人員的薪酬：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
短期僱員福利	52,641	32,550
退休金計劃供款	2,112	1,923
以權益結算的股權激勵計劃	1,973	5,486
已付主要管理人員的薪酬總額	56,726	39,959

董事及最高行政人員薪酬的進一步詳情載於綜合財務報表附註8。

## 36. 按類別劃分的金融工具

各類金融工具在報告期間末的賬面值如下：

2022年

## 金融資產

	按公允價值計入損益的 金融資產		總計 人民幣千元
	強制指定 金融資產 人民幣千元	按攤銷成本 計量 人民幣千元	
貿易應收款項	-	2,451,148	2,451,148
計入預付款項、其他應收款項的金融資產及其他資產	-	126,323	126,323
按公允價值計入損益的金融資產	2,264,138	-	2,264,138
現金及現金結餘	-	5,289,594	5,289,594
	2,264,138	7,867,065	10,131,203

## 金融負債

	按攤銷成本 計量的 金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	568,892
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	835,045
租賃負債	138,346
	1,542,283

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 36. 按類別劃分的金融工具(續)

各類金融工具在報告期間末的賬面值如下：(續)

2021年

#### 金融資產

	按公允價值計入損益的 金融資產		總計 人民幣千元
	強制指定 金融資產 人民幣千元	按攤銷成本 計量 人民幣千元	
貿易應收款項	–	1,816,201	1,816,201
計入預付款項、其他應收款項的金融資產及其他資產	–	29,466	29,466
按公允價值計入損益的金融資產	504,964	–	504,964
現金及現金結餘	–	6,234,457	6,234,457
	504,964	8,080,124	8,585,088

#### 金融負債

	按攤銷成本 計量的 金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	551,866
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	851,204
租賃負債	59,094
計息銀行借款	375,392
	1,837,556

### 37. 金融工具的公允價值及公允價值等級

本集團所有金融工具的賬面值及公允價值（賬面值合理接近公允價值除外）如下：

	賬面值		公允價值	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
按公允價值計入損益的金融資產	<b>2,151,062</b>	401,198	<b>2,151,062</b>	401,198
— 非上市投資基金	<b>113,076</b>	103,766	<b>113,076</b>	103,766
	<b>2,264,138</b>	504,964	<b>2,264,138</b>	504,964
<b>金融負債</b>				
計息銀行借款	—	375,392	—	375,392
	—	375,392	—	375,392

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

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

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

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

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 37. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

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

本集團所有金融工具的賬面值等於或合理地接近公允價值。

#### 公允價值等級

下表列示本集團金融工具的公允價值計量等級：

按公允價值計量的資產：

於2022年12月31日

	使用以下輸入數據的公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
按公允價值計入損益的金融資產	-	2,151,062	-	2,151,062
— 非上市投資基金	-	-	113,076	113,076
	-	2,151,062	113,076	2,264,138

於2021年12月31日

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

**37. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)**

## 公允價值等級(續)

## 按公允價值計量的資產：(續)

於2022年及2021年12月31日，本集團沒有任何以公允價值計量的金融負債。

於年內，金融資產及金融負債第一級與第二級公允價值計量之間並無轉移，亦無轉入或轉出第三級(2021年：無)。

年內第三級公允價值計量之變動如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
按公允價值計入損益的股權投資		
於1月1日	103,766	35,000
公允價值變動	9,310	17,766
購買	-	51,000
於12月31日	113,076	103,766

**38. 金融風險管理目標及政策**

本集團之主要金融工具(衍生工具除外)包括租賃負債、計息銀行借款以及現金及短期存款。持有該等金融工具之主要目的乃為本集團之經營籌措資金。本集團擁有貿易應收款項及貿易應付款項等其他多種金融資產及負債，皆由其經營直接產生

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

**利率風險**

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

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 38. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 外幣風險

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

	基點 增加／(減少) 人民幣千元	年內利潤 增加／(減少) 人民幣千元	股權 增加／(減少)
<b>2022年</b>			
倘美元兌人民幣升值	10%	198,300	198,300
倘美元兌人民幣貶值	(10%)	(198,300)	(198,300)
倘港元兌人民幣升值	10%	114,977	114,977
倘港元兌人民幣貶值	(10%)	(114,977)	(114,977)
<b>2021年</b>			
倘美元兌人民幣升值	10%	28,628	28,628
倘美元兌人民幣貶值	(10%)	(28,628)	(28,628)
倘港元兌人民幣升值	10%	586,040	586,040
倘港元兌人民幣貶值	(10%)	(586,040)	(586,040)

#### 信貸風險

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

## 38. 金融風險管理目標及政策(續)

## 信貸風險(續)

## 最大風險敞口和年終分期

下表為於12月31日日的年終分期分類，顯示了基於本集團信用政策的信貸質量和最大信用風險敞口，該政策主要基於逾期未付信息(除非有其他信息，且沒有過度的成本或投入)。下表所列金額為金融資產的賬面金額。

於2022年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	階段1	階段2	階段3	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
合同資產*	-	-	-	67,340	67,340
貿易應收款項*	-	-	-	2,553,958	2,553,958
計入預付款項、其他應收款項的 金融資產及其他資產	126,323	-	-	-	126,323
現金及現金等價物 — 未過期	5,289,594	-	-	-	5,289,594
	5,415,917	-	-	2,621,298	8,037,215

於2021年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	階段1	階段2	階段3	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
合同資產*	-	-	-	742	742
貿易應收款項*	-	-	-	1,898,005	1,898,005
計入預付款項、其他應收款項的 金融資產及其他資產	29,466	-	-	-	29,466
現金及現金結餘 — 未過期	6,234,457	-	-	-	6,234,457
	6,263,923	-	-	1,898,747	8,162,670

\* 對於本集團採用簡化方法的貿易應收款項及合同資產的撥備矩陣信息於綜合財務資料附註19及21披露。

### 38. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險(續)

##### 最大風險敞口和年終分期(續)

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

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

由於本集團僅與獲認可及信譽良好之第三方進行交易,故無抵押品要求。集中信貸風險按照客戶/對手方、地區及行業領域進行管理。於報告期間末,本集團有若干集中信貸風險,乃由於本集團貿易應收款項中55.50%(2021年:54.63%)及70.34%(2021年:71.35%)分別為應收本集團最大客戶及五大客戶的款項。

#### 流動資金風險

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

本集團的目標是透過利用銀行貸款及其他計息借款維持資金延續性與靈活性的平衡。於2022年12月31日,根據借款賬面值,本集團概無(2021年:100%)借款將於一年內到期。

**38. 金融風險管理目標及政策(續)****流動資金風險(續)**

本集團於報告期間末根據合同未貼現付款計算的金融負債到期情況如下：

**2022年**

	按要求 人民幣千元	少於1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
租賃負債	-	31,180	105,613	28,911	165,704
受限制股份回購	446,879	-	-	-	446,879
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	388,166	-	-	-	388,166
貿易應付款項	568,892	-	-	-	568,892
	<b>1,403,937</b>	<b>31,180</b>	<b>105,613</b>	<b>28,911</b>	<b>1,569,641</b>

**2021年**

	按要求 人民幣千元	少於1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
租賃負債	-	13,876	41,377	12,226	67,479
受限制股份回購	483,674	-	-	-	483,674
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	367,530	-	-	-	367,530
計息銀行借款	-	375,392	-	-	375,392
貿易應付款項	551,866	-	-	-	551,866
	<b>1,403,070</b>	<b>389,268</b>	<b>41,377</b>	<b>12,226</b>	<b>1,845,941</b>

**資本管理**

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

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 38. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 資本管理(續)

本集團根據經濟情況的變動及相關資產之風險特點管理其資本結構並對其作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可能會調整對股東的股息派付、向股東退還資本或發行新股。本集團毋須遵守任何外部訂立的資本規定。截至2022年及2021年12月31日止年度，概無對管理資本的目標、政策或程序作出任何變動。

本集團採用資本負債比率監察其資本情況，而資本負債比率乃以負債淨額除以總權益加負債淨額計算。負債淨額包括計息銀行借款、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、租賃負債以及減現金及現金結餘。總權益包括母公司擁有人應佔權益及非控股權益。於報告期間末的資本負債比率如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
計息銀行借款(附註26)	-	375,392
貿易應付款項(附註24)	568,892	551,866
其他應付款項及應計費用(附註25)	1,511,198	1,201,140
租賃負債	138,346	59,094
減：現金及現金結餘(附註23)	5,289,594	6,234,457
負債淨額	不適用	不適用
總權益	15,695,003	12,610,012
總權益及負債淨額	不適用	不適用
負債比率	不適用	不適用

### 39. 報告期間後事項

#### 2022年建議利潤分配

於資產負債表日期後，董事會建議的2022年利潤分配方案如下：截至2022年12月31日止年度現金股息每股人民幣1.80元(稅前)。建議的末期股息總額約為人民幣656,437,642元(稅前)。

建議2022年利潤分配方案須待股東於本公司應屆股東週年大會上批准。

## 40. 本公司財務狀況表

於報告期末本公司之財務狀況表資料如下：

	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	568,500	156,713
使用權資產	111,772	62,670
其他無形資產	14,401	18,984
於附屬公司之投資	2,037,006	1,919,259
於聯營公司之投資	277,256	291,848
遞延稅項資產	-	7,474
預付款項、按金及其他應收款項	57,325	77,957
按公允價值計入損益的金融資產	78,660	103,766
非流動資產總值	3,144,920	2,638,671
流動資產		
存貨	51,043	35,733
貿易應收款項	457,888	294,886
預付款項、按金及其他應收款項	2,115,607	1,865,824
按公允價值計入損益的金融資產	1,599,309	-
現金及現金結餘	3,974,568	5,759,347
流動資產總值	8,198,415	7,955,790
流動負債		
貿易應付款項	746	667
其他應付款項及應計費用	1,018,930	627,059
計息銀行借款	-	155,060
租賃負債	7,308	5,903
應付稅項	16	-
流動負債總額	1,027,000	788,689
流動資產淨值	7,171,415	7,167,101
資產總值減流動負債	10,316,335	9,805,772
非流動負債		
遞延收入	23,163	24,299
租賃負債	15,313	11,212
遞延稅項負債	11,101	11,094
非流動負債總額	49,577	46,605
資產淨值	10,266,758	9,759,167
資產淨值		
股本	369,917	263,044
以股份為基礎的付款項下受限制股份	(1,246,560)	(481,820)
其他儲備	11,143,401	9,977,943
總權益	10,266,758	9,759,167

## 財務報表附註

2022年12月31日

### 40. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司的儲備概述如下：

	母公司擁有人應佔						
	股本	以股份為 基礎的 付款項下 受限制股份	資本儲備	法定 盈餘儲備	保留利潤	總計	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	242,451	(137,358)	3,499,827	68,151	183,136	3,856,207	3,856,207
年內利潤	-	-	-	-	346,879	346,879	346,879
年內全面收益總額	-	-	-	-	346,879	346,879	346,879
宣派並派付的2020年末期股息	-	-	-	-	(145,560)	(145,560)	(145,560)
發行股份	18,416	-	5,572,948	-	-	5,591,364	5,591,364
發行受限制股份	2,224	(406,361)	404,137	-	-	-	-
註銷受限制股份	(47)	3,717	(2,632)	-	-	1,038	1,038
歸屬受限制股份	-	58,182	-	-	-	58,182	58,182
以權益結算的購股權安排	-	-	51,057	-	-	51,057	51,057
轉至法定盈餘儲備	-	-	-	35,200	(35,200)	-	-
於2021年12月31日	263,044	(481,820)	9,525,337	103,351	349,255	9,759,167	9,759,167
於2022年1月1日	<b>263,044</b>	<b>(481,820)</b>	<b>9,525,337</b>	<b>103,351</b>	<b>349,255</b>	<b>9,759,167</b>	<b>9,759,167</b>
年內利潤	-	-	-	-	1,056,194	1,056,194	1,056,194
年內全面收益總額	-	-	-	-	1,056,194	1,056,194	1,056,194
宣派並派付的2021年末期股息	-	-	-	-	(211,273)	(211,273)	(211,273)
根據超額配股權發行H股	-	-	-	-	-	-	-
超額配售權	1,265	-	386,466	-	-	387,731	387,731
註銷受限制股份	(102)	13,044	(13,089)	-	-	(147)	(147)
歸屬受限制股份	-	21,898	-	-	-	21,898	21,898
以權益結算的購股權安排	-	-	52,870	-	-	52,870	52,870
股份溢價轉撥至股本	105,710	-	(105,710)	-	-	-	-
轉至法定盈餘儲備	-	-	-	105,619	(105,619)	-	-
回購A股	-	(799,682)	-	-	-	(799,682)	(799,682)
於2022年12月31日	<b>369,917</b>	<b>(1,246,560)</b>	<b>9,845,874</b>	<b>208,970</b>	<b>1,088,557</b>	<b>10,266,758</b>	<b>10,266,758</b>

### 41. 批准財務報表

財務報表由董事會批准並授權於2023年3月30日刊發。

在本年報中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下含義。

「股東週年大會」	指	本公司將於2023年6月9日舉行的股東週年大會
「ALAB」	指	Asymchem Laboratories, Incorporated，一家於1995年11月27日在美國註冊成立的有限公司，截至本年報日期為控股股東，由Hao Hong博士及Ye Song博士分別持股71.39%及19.57%。
「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，於深圳證券交易所上市並以人民幣進行買賣
「公司章程」	指	本公司的公司章程（經不時修訂）
「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「複合年增長率」	指	複合年增長率
「CDMO」	指	合同研發生產組織，為製藥行業內主要提供CMC、藥物開發及藥物生產服務的公司
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載列的企業管治守則
「董事長」	指	董事長
「中國」	指	中華人民共和國，惟僅就本年報及作地區參考而言，本年報所述「中國」不包括中國香港、澳門特別行政區及台灣地區

## 釋義

「凱諾醫藥」	指	天津凱諾醫藥科技發展有限公司(前稱天津凱萊英醫藥科技有限 公司，於2020年8月更名)，為本公司的全資附屬公司
「本公司」、「公司」、「凱萊英」	指	凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司，於1998年10月8日根據 中國法律成立為企業法人，其A股於深圳證券交易所上市，且其 H股於香港聯交所上市
「同期」	指	截至2021年12月31日止年度
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「本集團」、「我們」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「上市日期」	指	H股股份獲准於聯交所上市及開始交易的日期，即2021年12月 10日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂或補充)
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「招股章程」	指	本公司日期為2021年11月30日的招股章程
「報告期」	指	截至2022年12月31日止年度

「人民幣」	指	中國的法定貨幣
「上海凱萊英」	指	上海凱萊英生物技術有限公司，為本公司的全資附屬公司
「股東」	指	本公司股東
「監事會」	指	本公司監事會

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

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