



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

股份代號：6821

2024
中期報告





 **ASYM-CHEM**

www.asymchem.com

目錄

公司資料	2
財務摘要	4
管理層討論與分析	5
企業管治及其他資料	35
獨立審閱報告	62
中期簡明綜合損益表	63
中期簡明綜合全面收益表	64
中期簡明綜合財務狀況表	65
中期簡明綜合權益變動表	67
中期簡明綜合現金流量表	69
中期簡明綜合財務資料附註	71
釋義及詞彙	91

一 董事會

1. 執行董事

Hao Hong博士
楊蕊女士
張達先生
洪亮先生

2. 非執行董事

Ye Song博士
張婷女士

3. 獨立非執行董事

孫雪嬌博士
王青松先生(於2024年2月5日辭任並自2024年2月29日生效)
侯欣一先生(於2024年2月29日起獲委任)
李家聰先生

二 監事會

智欣欣女士
侯靖藝女士
狄姍姍女士

三 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

四 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

五 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

六 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)

七 授權代表

張達先生
徐向科先生

八 審計委員會

孫雪嬌博士(主席)
張婷女士
王青松先生(於2024年2月5日辭任並自2024年2月29日生效)
侯欣一先生(於2024年2月29日起獲委任)

九 戰略委員會

Hao Hong博士(主席)
楊蕊女士
李家聰先生

十 提名委員會

李家聰先生(主席)
洪亮先生
王青松先生(於2024年2月5日辭任並自2024年2月29日生效)
侯欣一先生(於2024年2月29日起獲委任)

公司資料

十一 薪酬與考核委員會

王青松先生(主席)(於2024年2月5日辭任並自
2024年2月29日生效)

侯欣一先生(主席)(於2024年2月29日起獲委任)
張達先生
孫雪嬌博士

十二 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

十三 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

十四 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

十五 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

十六 公司網址

www.asymchem.com

財務摘要

	截至 2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (百分比除外)	截至 2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (百分比除外)	變動比例 %
收入	2,655,046	4,595,708	(42.23)
毛利	1,094,701	2,426,685	(54.89)
毛利率	41.23%	52.80%	(11.57)
歸屬於母公司股東的淨利潤	499,131	1,686,368	(70.40)
歸屬於母公司股東的淨利率	18.80%	36.69%	(17.89)
非國際財務報告準則指標：			
經調整歸屬於母公司股東的淨利潤 ^(附註1)	432,723	1,636,426	(73.56)
經調整歸屬於母公司股東的淨利率 ^(附註1)	16.30%	35.61%	(19.31)
	人民幣元	人民幣元	
每股盈利：			
— 基本	1.40	4.65	(69.89)
— 攤薄	1.40	4.65	(69.89)

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (百分比除外)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (百分比除外)	變動比例 %
資產總值	18,858,646	19,767,159	(4.60)
負債總額	2,405,604	2,257,180	6.58
母公司擁有人應佔權益	16,429,039	17,479,717	(6.01)
現金及銀行結餘	5,678,924	7,109,987	(20.13)
資產負債率 ^(附註2)	12.76%	11.42%	1.34

附註1：請參閱「管理層討論與分析—二、財務回顧-24.經調整非國際財務報告準則指標」。

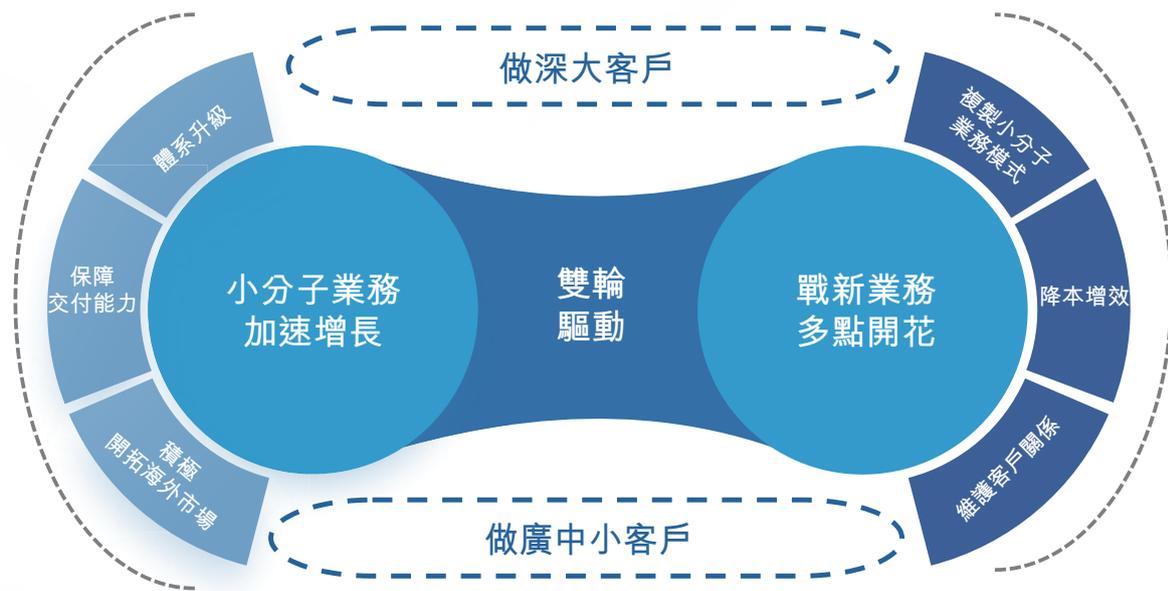
附註2：資產負債率以負債總額除以資產總額計。

管理層討論與分析

一、業務回顧

2024年上半年，本公司繼續全面推進和實施雙輪驅動的企業發展戰略，始終堅持「做深大客戶、做廣中小客戶、開拓歐洲市場、降本增效」的經營方針。其中包括升級管理和運營體系，保障訂單交付能力，鞏固與關鍵客戶的關係，以及積極尋求國內外市場的增長機會。隨著技術不斷進步，我們成功將小分子藥物CDMO服務的優勢，拓展至化學大分子CDMO、藥物製劑服務、綠色技術輸出、合成生物技術、臨床研究服務和生物大分子CDMO領域。截至本中期報告日期，剔除報告期內已確認收入的訂單，本公司還有970百萬美元的手在訂單。

於報告期內，本公司總收入為人民幣2,655.05百萬元，剔除大訂單後同比輕微下降0.26%。2024年全年毛利率為41.23%，較去年同期下降11.57個百分點，主要是由於2023年交付毛利率相對較高的大訂單，以及新興業務毛利率下降較多導致。其中，小分子CDMO業務的收入為人民幣2,153.42百萬元，剔除大訂單後同比增長1.09%。此外，新興業務板塊的收入為人民幣499.62百萬元，由於境內生物醫藥融資尚未復甦，同比下降5.30%。儘管面臨全球持續低迷的生物醫藥融資環境，本公司表現出的收入有機增長和積極趨勢，突出了其運營實力和進步及堅實的全球客戶基礎，報告期內我們新增客戶114家。過去三年，凱萊英成功獲得並完成了大訂單，極大提升了我們的收入和全球聲譽。展望未來，即使在大訂單終止後，我們仍致力於將本公司規模進一步擴展到新的高度。

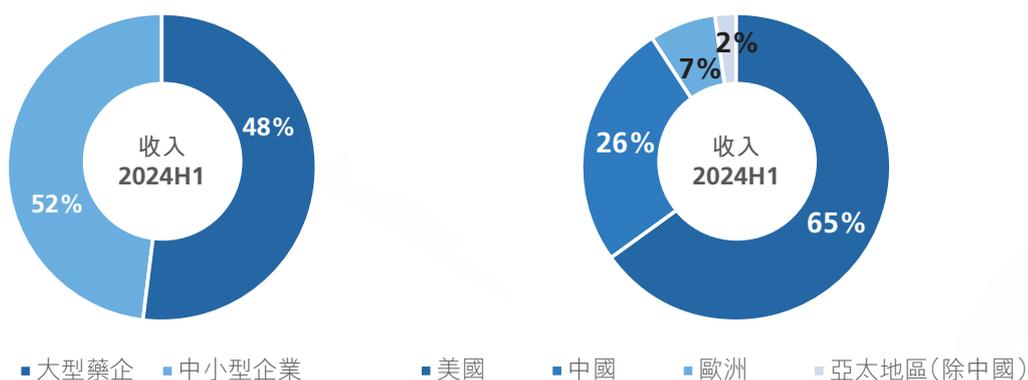


市場擴張和多元化客戶基礎

於報告期內，跨國製藥公司的收入為人民幣1,282.25百萬元，較去年減少58.59%，主要原因是2023年第三季度的大訂單交付完畢，剔除大訂單影響後同比增長10.29%。

2024年上半年，儘管全球生物技術行業的融資趨勢經歷震盪，我們來自中小型公司的收入為人民幣1,372.80百萬元，同比下降8.44%。2024年上半年我司來自中小型公司的海外收入主要源於歐美地區客戶持續擴增。我們正在通過加強市場滲透工作，並且目前服務超過1,100家全球累計活躍客戶。

市場擴張始終是本公司工作的核心關注點之一，我司在市場佔有率上已取得積極進展。於報告期內，全公司海外業務收入為人民幣1,965.94百萬元。儘管收入較去年同期減少了48.72%，主要是由於大訂單結束。剔除大訂單後，全公司海外收入較去年同期增長3.45%。



於報告期內，來自美國客戶的總收入為人民幣1,741.52百萬元，在剔除大訂單後較去年同期同比顯著增長24.78%。歐洲市場的收入取得突破，較2023年上半年同比增長22.07%。

管理層討論與分析

1. 小分子CDMO業務

全球小分子CDMO業務呈現出市場廣闊、行業集中度不高、行業滲透率持續提升的態勢。慢性病發病率的上升和人口老齡化趨勢推動了對創新小分子藥物的需求。製藥行業專注於開發新穎、更有效的靶向療法，導致產品管線增加以及對創新藥物遞送方法的需求。同時，根據弗若斯特沙利文分析，雖然中小型製藥公司負責研發管線中超過70%的藥物，但他們通常需要外部專業知識助推才能將其臨床管線推向市場。全球小分子CDMO需求轉移到新興市場（尤其是中國）的趨勢在全球爆發公共衛生問題期間加速，並可能在未來幾年持續下去。

報告期內，儘管行業面臨諸多挑戰，本公司依託持續進化的研發平台和行業一流的運營體系，小分子業務保持穩定發展。截至2024年6月30日止，小分子業務開展了353個項目，較2023年6月30日增長13.87%。2024年上半年收入人民幣2,153.42百萬元，毛利率為46.16%。儘管毛利較去年同期下降9.21百分點，剔除大訂單後收入較去年同期微增1.09%。同時，去除大訂單，小分子業務恆定匯率下的毛利率為45.29%。

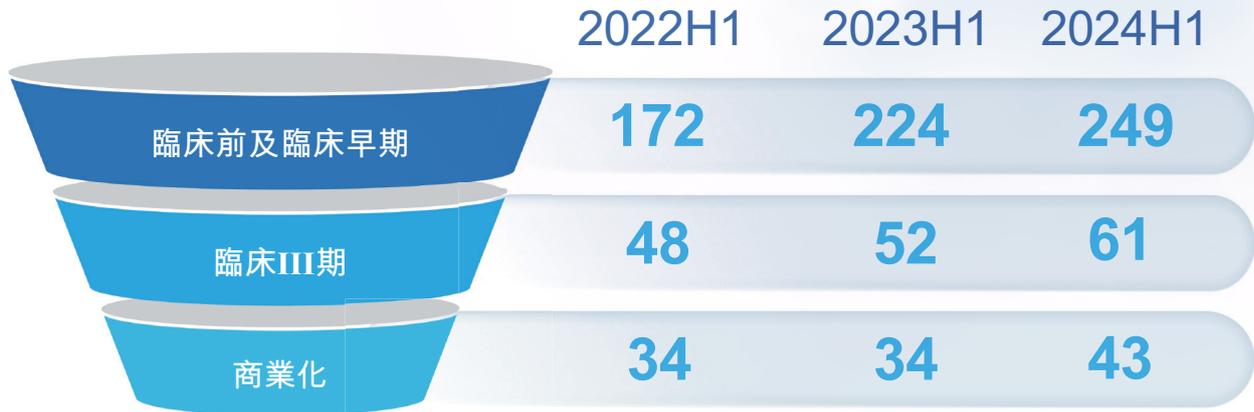
牢牢定位商業化項目為收入持續增長的支柱

截至2024年6月30日止，本公司已成功進行43個小分子商業化項目，確認收入人民幣1,365.72百萬元，毛利率達到49.31%，恆定匯率下毛利率達48.47%。這一持續的良好業績主要歸因於公司採取有效措施提高效率和控制成本，從而平衡大訂單結束後的產能利用率。

本公司繼續執行現有的行業領先的小分子商業化項目，同時加快啟動新項目。憑藉強勁的項目交付歷史記錄，本公司有能力在商業化項目領域與眾多國內外客戶建立更深層次的合作。

推動增加臨床項目儲備，增厚項目儲備，確保長期增長

截至2024年6月30日止，本公司共有小分子CDMO臨床階段項目310個，較去年增加了34個，其中臨床III期項目61個，臨床前和臨床早期項目249個。臨床項目的確認收入達到人民幣787.69百萬元，較去年同期下降7.82%。臨床階段小分子毛利率為40.71%，較去年下降1.50個百分點。按固定匯率計算，臨床項目的毛利率達到39.89%。為確保商業化階段項目後期的授權並建立客戶關係，臨床階段CDMO一直是本公司發展策略的重要組成部分，提供工藝開發和流程優化、分析服務和擴大規模生產服務。本公司在前期項目拓展上投入了更多精力，秉承「漏斗效應」，為長期增長奠定了基礎。



重點關注潛在療法，提升增長預期

本公司戰略性儲備潛在重磅項目，本公司服務的臨床III期項目涉及諸多熱門靶點或前景光明的新靶點，包括但不限於GLP-1、KRAS、JAK、TYK2、PCSK9等，為持續獲取重磅藥商業化訂單提供項目儲備。我們正積極參與開發先進的GLP-1項目，而且我們意識到近期批准的新興肥胖治療管線以及藥物遞送技術不斷改進，相關領域融資不斷增加，這可能提供抗肥胖候選藥物市場規模不斷擴大的臨床試驗前景。根據目前小分子臨床階段在手訂單預計2024年下半年驗證批階段（「PPQ」）項目將達28個，臨床階段儲備訂單為業績長期穩健增長提供有力保障。

堅持做深大客戶、拓展各區域市場客戶多元化的方針

我們秉承以客戶為中心的經營理念，擁有多元化、高品質及忠實的客戶群。我們不僅是一家外包服務商，還被客户視作可靠的合作夥伴。我們主要為總部位於美國、歐洲、中國的製藥及生物技術公司提供服務。值得注意的是，我們的客戶包括眾多知名跨國製藥公司。在多區域市場拓展方面，歐美市場保持了良好的增速，與現有客戶的深度合作不斷完善，新客戶的開發也在有序開展。隨著服務項目逐步進入後期和商業化階段，收入迅速增長。

展望以後，我們的措施包括：i) 縱向深化我們的服務，除繼續正在進行中的商業項目，對存量跨國製藥公司客戶群垂直挖掘新項目；ii) 主動與可能已將業務重點從小分子業務轉向多種管線佈局的非活躍客戶重新建立溝通和合作，特別是對引進小分子新靶點管線審批感興趣的客戶；iii) 擴大跨國製藥公司客戶儲備並使其多元化；及iv) 憑藉為跨國製藥公司提供服務的豐富經驗，我們還繼續與領先的生物技術公司和眾多中小型跨國製藥公司達成合作。

管理層討論與分析

2. 新興業務

報告期內，新興業務線的收入為人民幣499.62百萬元。收入同比下降5.30%。由於受到處於全球生物科技公司的資本動蕩期、國內市場持續低迷、部分業務仍處於產能爬坡階段等因素影響，本期毛利率為20.23%，較去年同期減少13.14個百分點。本集團持續抓好提升競爭力相關工作，積極推進市場開拓，截至本中期報告日期，預計新興業務2024年PPQ達9個，形成充足的商業化訂單儲備。

化學大分子CDMO業務

於報告期內，雖然化學大分子CDMO業務收入同比下降19.34%，我們新承接項目72項，其中包括臨床前項目39項，臨床I期項目17項，推進到臨床II期及之後項目合計10項，在手訂單同比增長119.14%。

多肽業務快速發展。2024年上半年，公司拿到多個歐美大製藥公司臨床中後期多肽項目，順利通過了首個國內客戶的GLP-1多肽項目動態核查。報告期內，公司加快多肽商業化產能建設，2024年中多肽固相合成總產能可達14,250L，以滿足國內外客戶固相多肽商業化生產需求。對於GLP-1多肽機遇，本公司專注於：i) 做好現有項目的生產交付；ii) 為潛在不斷增長的全球GLP-1類候選藥物管線做好準備；iii) 開發旨在提高產量的相關新技術，抓住在全球供應短缺的情況下的業務機遇。

寡核苷酸業務持續推進，於報告期內，公司承接新項目29項，相比去年同期增長70.59%，同時推進了CpG佐劑的商業化佈局。快速推進毒素－連接體業務，在手訂單中來自8個客戶的11個NDA項目正穩步推進中，其中3個項目來自於2家海外客戶。同時，包含陽離子脂質、磷脂、PEG脂質在內的脂質業務發展迅速。於報告期內，12個脂質項目平行推進，拿到來自2個MNC客戶4個IND階段項目，並與多個國內客戶建立合作關係。

研發平台方面，持續推進新技術應用和工藝開發，酶連接技術在寡核苷酸和多肽固相－液相合成中的開發和應用，完成酶法從頭合成RNA和酶法多肽片段連接的底物相關合成工藝開發。積累多種新型毒素連接子的工藝開發和優化。

製劑

製劑CDMO業務正穩步推進，於報告期內，公司成功完成項目80個，正在進行的製劑項目訂單150個，其中海外項目36個。2024年上半年，商業化製劑產品實現市場穩定供應。

2024年上半年，公司共接受並順利通過5次藥品監管機構的現場核查以及20餘次國內外客戶的審計，進一步驗證了凱萊英製劑完善的品質管制體系和符合國際標準的cGMP生產能力，為進一步提供從臨床到商業化生產服務打下堅實基礎。

於報告期內，公司在各項製劑技術迅速推進：1) 多肽口服遞送技術平台持續夯實，已成功實現多個項目的臨床產品交付，並且明顯提高了多肽的生物利用度。口服製劑的突破為公司提供了更廣泛的技術應用，進一步深化了海外客戶群拓展，全面打開了國際市場；2) 固體分散體技術平台不斷夯實，成功完成了多個後期項目NDA註冊批次和工藝驗證PPQ批次的生產，並說明客戶滿足了多個難溶性活性藥物成分「API」生物利用度提高的需求；3) 無菌製劑業務能力持續增強；4) 複雜製劑項目類型持續擴充；5) 自主開發的脂質體納米顆粒（「LNP」）技術平台實現LNP項目的快速開發和交付；6) 高活無菌製劑建立並完善了業務承接能力；7) 小核酸和多肽類無菌製劑項目數量顯著增加以及；8) 納米晶技術平台不斷完善，多個項目正在穩步推進中。

新技術輸出

連續反應技術輸出業務可為精細化工企業提供「化學工藝研發→工藝包設計→連續反應中試→申報服務（首次工藝論證等）→連續反應系統及設備設計製造→協助生產裝置安裝調試」等全流程一站式定制化服務。

2024年是連續反應技術對外技術輸出業務的聚力突破之年，在穩步推進市場拓展的同時，重點保障訂單落實交付、技術創新升級、產能建設和服務能力延伸。於報告期內，實現收入人民幣約五千萬元，新承接對外技術輸出項目9個，接觸各類客戶數百家，業務覆蓋至28個省、自治區、直轄市。同時，我們的多個產業化項目交付實施中，其中某農藥企業（3,000mt/a先進綠色農藥項目）預計於2024年下半年進行調試試車。

管理層討論與分析

2024年下半年，CFCT將堅持「拓市場+重交付+立標桿+保優勢」的原則，繼續拓展國內外市場，專注訂單簽訂與交付，始終保持公司在連續反應技術研發及應用領域的優勢。

於報告期內，新提交專利13個，新增授權專利21個，充分體現自主創新及IP保護的能力。2024年7月，新建的30,000平米研發及製造中心投入使用，進一步增強了工藝開發、項目承接、技術創新及交付能力。同時，我們的團隊總人數達300餘人，形成高學歷、多經驗、多專業的複合型的人才團隊。

合成生物技術

於報告期內，合成生物技術收入同比增長92.84%，海外客戶佔比超過80%，新接觸客戶50餘家，並同多個MNC企業達成酶工程早期技術路線開發合作。

CSBT合成生物平台已擁有成熟領先的技術能力，搭建了AI技術、細胞生物合成、高通量篩選（「HTS」）及連續酶催化技術四大基礎技術支柱，現有工程酶庫數量已開發超過3,000個，其中本公司擁有自主知識財產權的酶超過1,100個，涵蓋20餘種酶類別，可滿足30餘種常見反應。

於報告期內，我們取得了如下進展：1) 我們自研的固定化酶連續反應技術已成功應用於多個噸位級產品生產中，相較於傳統批次反應產能提高20~1,000倍不等，顯著節省成本，提高了效率，且減少三廢；2) 依託於搭建的多肽生物合成技術平台，我司已開發的非天然氨基酸原料的生物催化合成技術、多肽的微生物發酵技術及多肽片段的酶連接技術成功應用於訂單項目，成本和產量與現有技術相比具有明顯優勢，並獲得國外大客戶認可。3) 利用重點建設的微生物細胞工廠技術平台，結合酶進化技術等核心優勢，我們開發了一系列高效的菌株改造技術和高通量篩選技術，同時具備利用大腸桿菌、釀酒酵母、解脂耶氏酵母、放線菌等多種微生物進行產品開發的能力。憑藉以上優勢，我們已佈局多個產品管線，並持續推進相關研發工作。

臨床研究服務

於報告期內，雖然CRO業務收入同比下降23.39%，我們成功新承接項目159個。通過不斷強化市場拓展，提升創效能力，我們強化了腫瘤、免疫、感染&傳染、骨科、呼吸、血液等傳統優勢領域，並在代謝、消化、皮膚、泌尿生殖領域實現了新的突破。同時，我們在罕見病領域更進一步，值得注意的是我們已在漸凍症(ALS)、免疫性肺泡蛋白沉積症(IPAP)、腦膠質瘤、特發性肺纖維化(IPF)、巨大淋巴結增生症(Castleman)、轉甲狀腺素蛋白澱粉樣變性(ATTR-CM)、苯丙酮尿症(PKU)等領域獲取多個項目，並積累豐富的經驗和優勢。

於報告期內，我們持續深入落實「一站式一體化開發服務」大戰略，CMC、非臨床、臨床服務的無縫銜接助力客戶新藥研發，聯動承接19項一體化服務訂單，成功獲得3項中國IND默示許可。我們的全球業務迅猛發展，新增全球申報及臨床服務訂單12個。我們成功助力客戶啟動細胞治療美國IND申報準備項目2項，幫助客戶成功申報FDA 3項。此外，我們的合規事務服務助力10個項目獲得中國IND審批。公司助力1個III期腫瘤項目IDMC順利通過EMA核查。截至2024年6月30日，公司正在進行的臨床研究項目281個，其中II期及後期的項目103個。

生物大分子CDMO

依託於強大的小分子業務能力積澱，充分借助在毒素-連接子領域的豐富項目經驗和專業能力，我們快速建設一站式抗體偶聯藥物(「ADC」)服務能力，搭建多樣、完善的偶聯技術工藝平台，具備為抗體偶聯藥物提供從IND到BLA的整套CMC服務的能力。

依託凱萊英享有盛譽的品質管制體系，結合生物藥大分子特性，我們全面建立了國際化的生物製藥品質管制體系，於2024年2月通過歐盟QP審計並取得歐盟QP GMP符合性聲明。2024年上半年接受了十餘次客戶審計和協力廠商聯合審計，未發現重大關鍵項。

截止於本中期報告日期，生物大分子業務板塊擁有在手訂單近百餘個(包含IND、臨床以及多個生物製劑許可申請(「BLA」)階段項目)，ADC項目佔比超過50%。2024年上半年，我們實現收入同比增長1.90%，成功承接多個海外客戶訂單。不斷優化的供應鏈管理能力說明我們為客戶提供更優質的研發和技術服務，也為生物醫藥產業生態創新發展積蓄動能。

管理層討論與分析

3. 產能擴張投資及建設

我們擁有先進的生產基地，完全按照嚴格的標準建造。截至2024年6月30日止，我們在中國、美國、英國等地擁有多個研發中心、生產基地、生產設施和分支機構／辦事處，並新增首個歐洲生產研發基地。下圖顯示我們研發中心、生產基地、生產設施以及我們於中國、美國、英國各地的辦事處的位置：



小分子CDMO業務板塊下，過去3年，連續性反應車間面積同比增長顯著，同時連續化設備數量佔比合理增長。連續性反應產能的大幅擴增對提升本公司生產效率並促進產能釋放發揮了重要作用。於後續期間，我們將積極消化過去三年的新增產能，最大限度地減少原材料浪費，降低運營成本，提高毛利潤。

我們成功獲得了位於英國Sandwich的研發和API中試生產設施，這標誌著凱萊英在歐洲建立了首個生產研發基地。研發生產基地於2024年8月2日開始投入運營，將進一步支撐公司全球供應鏈體系完善，滿足更廣泛的全球合作夥伴藥品研發與生產需求，標誌著全球化佈局的重要里程碑。Sandwich Site在藥物合成路線快速設計和高通量篩選、成熟工藝及分析開發能力、生產和運營管理能力等方面始終處於國際一流水準，結合凱萊英的品質體系和運營管理體系，該基地各項基礎能力已形成較優匹配，可提供小分子藥物CDMO全方位綜合服務。

我們將繼續在Sandwich, Kent運營這一基地，主要用於臨床小分子研發和生產，以滿足全球客戶在製藥服務和供應方面的需求。我們還計劃擴建該基地，以增強肽和寡核苷酸的生產能力，並利用連續流和生物催化技術提升可持續能力。

新興服務業務板塊下，化學大分子項目取得重大進展。於報告期內，我們基本按計劃完成固相多肽合成產能的建設。為進一步優化多肽CDMO業務，我們也將隨著日益擴大的訂單需求和戰略計劃持續拓展多肽商業化產能。這將能使得我們滿足百公斤級別的固相多肽合成商業化生產需求。

鑒於固體和液體製劑於2024年展現出的增長勢頭，為進一步滲透海外市場並在中國國內提升市場份額，製劑業務（包括預充針和卡式瓶）的新產能已啟動建設，預計將於2025年內投產，單條生產線的年產量可達到40百萬支，可為新項目的承接提供堅實保障。

為提升合成生物技術，在現有產能基礎上，新的500L GMP發酵車間和5,000L GMP車間正在調試驗證。同時，相關配套製劑廠房正在規劃中，將為更好地為客戶提供一站式服務奠定基礎。

通常情況下，在當因新客戶委託及戰略計劃而預期的需求增加時，我們會因需擴建研發及生產設施。有關詳情，請參閱本中期報告「所得款項淨額用途」一章。我們從戰略上側重小分子業務板塊的海外產能擴張。認識到全球對我們服務的需求日益增長，我們旨在通過建立海外生產設施或收購合適的生產基地而提高我們在國際市場的份額。此舉將令我們高效滿足海外核心客戶群的需求並提升我們在全球範圍內的競爭力。我們利用專長、先進技術及高效工藝，致力於為全球客戶提供優質小分子CDMO解決方案。我們旨在通過海外產能擴張優化供應鏈、縮短交付週期並提高整體運營效率。這一戰略舉措符合我們向客戶交付卓越服務的承諾，同時亦鞏固了我們在小分子CDMO行業的領導地位。

管理層討論與分析

4. 人才團隊建設

有效的人才管理策略是在競爭激烈、快速發展的醫藥行業取得成功的必要條件。作為領先的CDMO公司，我們深知培養並留住具有多學科專長的多樣化專業人員的重要性。我們的全球團隊具備先進的技術知識、強大的執行能力及以客戶為中心的文化，從而通過團隊合作幫助客戶解決複雜的工藝開發和生產難題。我們在全球範圍內吸引並培養人才，提供協作式工作環境、參與前沿項目機會、合理且具有競爭力的薪酬待遇，及以社區驅動的職業發展平台。

於2024年，為實現目標，我們為每個重要業務板塊實施量身定制的人才策略。我們提供內部培訓計劃，讓員工掌握最新的先進技術、行業知識和監管動態。我們激勵員工形成強烈的主人翁意識並鼓勵其參與行業標桿和代表性項目。此外，我們提供具有競爭力的薪酬和具有吸引力的職業發展機會，以激勵和留住優質人才。

本公司牢牢把握和堅持優質專業人才引進戰略，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。我們搭建小分子CDMO業務和戰略新興業務的人才管理體系，加快引進包括新興業務板塊業務帶頭人、核心技術崗位的人才。2024年上半年，公司共引進高級人才60人，其中博士33人，高級主管及以上人員10人，海歸及具有海外製藥公司工作背景人員40人。截至2024年6月30日止，我們共有員工9,300人，其中大學本科及以上人數佔比約78%，碩士、博士及或以上人數佔比約24%。公司研發及分析人員佔比約45%，其中本科及以上佔比95.6%。我們認為，員工是本公司的寶貴財富，而公司則是員工展示才能並實現價值的平台。

在人才風險管理上，我們在公司層面制定了《價值觀與行為準則》，並與《供應商行為準則》相結合，確保合規並全面監控業務發展，同時為員工以符合公司價值觀的方式開展活動提供了基本的原則及指引。為員工制定的《多元化、公平和包容政策》將隨公司發展情況不時進行審閱並更新，保障員工的基本權益。

5. 社會責任與可持續發展

作為一家具有社會責任的上市公司，凱萊英致力於為合作夥伴提供優質的產品和專業化的服務，本公司嚴格按照相關法律法規的要求，並根據自身的實際情況積極承擔對股東、合作夥伴、員工、社會等利益相關方的責任，以實際行動回報社會，創建和諧的企業發展環境，以實現可持續發展的終極目標。

根據凱萊英可持續發展模型，協同增效有四大要素：賦能客戶、公民責任、社區共建及守護地球。作為中國領先的CDMO服務提供者，我們致力於全球醫藥技術創新和商業應用。我們竭誠為客戶提供優質的產品和專業的服務，積極履行和承擔對我們員工、股東、投資者及其他利益相關方的責任。在實現經濟效益最大化的同時，我們追求社會效益和環境保護的協同發展，致力實現可持續發展。我們高度重視保護股東、客戶、所有員工、供應商和其他利益集團及利益相關方的利益。我們已建立完善的公司治理結構、完善的內部控制制度以及與投資者互動的平台，確保以公平、及時、公正、透明及公開的態度對待所有股東。

在日常運營中，我們致力於以客戶為中心，持續開發技術和工藝，為客戶提供高品質的服務。在員工權益方面，我們謹遵中國公司法、勞動合同法等法律法規，形成了「員工舒心、產品放心」的管理理念，關心員工的健康、安全和滿意度。與此同時，我們與供應商保持良好的互動，特別是與我們長期合作的供應商。我們充分知悉，大部分海外客戶已設立全面的環境、社會及管治（「ESG」）管理目標，並將傳達給凱萊英。尤其是，海外客戶已對供應鏈公司提出明確的ESG預期。作為供應鏈的一部分，我們竭盡全力在經營業務的同時平衡各種需求，以使雙方利益最大化。作為供應鏈的一部分，我們竭盡全力在經營業務的同時平衡各種需求，以使雙方利益最大化。於報告期內，我們更新並公開了《供應商ESG管理制度》和《供應鏈行為準則》。

我們在多所高校設立了「泰達－凱萊英獎學金」，支持大學生的學習和研究，關注青年學生的成長，給予他們鼓勵。尤其是，我們在許多大學和學院設立了多個獎學金，以資助困難大學生。我們還在多所高等院校設立了藥物合成研究優秀成果獎學金，並主辦了各種學術會議和研討會。

有關社會責任及可持續發展資料的更多詳情，請參閱於2024年4月24日發佈的2023年ESG報告。

管理層討論與分析

二、財務回顧

2024年上半年，本集團實現收入人民幣2,655.05百萬元，剔除大訂單後收入同比略降0.26%。2024年上半年的毛利率為41.23%，同比下降11.57百分點，剔除大訂單後毛利率同比減少0.47百分點。經調整歸屬於上市公司股東的淨利潤實現人民幣432.72百萬元，相比2023年同期減少73.56%。報告期內，公司小分子CDMO業務實現收入人民幣2,153.42百萬元，剔除大訂單後同比增長1.09%。2024年上半年，新興業務實現收入人民幣499.62百萬元，相比2023年同期下降5.30%。國內收入2024年上半年實現人民幣689.11百萬元，相比2023年同期減少9.52%。但國內收入佔比從2023年上半年期的16.57%增加至2024年同期的25.95%，主要是由於大訂單的結束。本集團持續研發平台建設，2024年上半年研發投入人民幣328.69百萬元，較去年同期提升1.61%，佔收入總額的12.38%。

1. 收入

於報告期內，本集團按照產品分類的收入如下：

	截至6月30日止六個月				
	2024		2023		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	1,365,725	51.44%	3,209,311	69.83%	(57.44)
臨床階段CDMO解決方案	787,694	29.67%	854,544	18.59%	(7.82)
新興服務	499,615	18.82%	527,592	11.48%	(5.30)
主營業務收入合計	2,653,034	99.92%	4,591,447	99.91%	(42.22)
其他業務	2,012	0.08%	4,261	0.09%	(52.78)
營業收入合計	2,655,046	100.00%	4,595,708	100.00%	(42.23)

於報告期內，本集團確認收入的商業化項目43個，實現收入人民幣1,365.73百萬元，同比下降57.44%，剔除大訂單後同比增長7.06%。本集團研發、生產、分析、供應鏈管理、質量等部門和團隊無縫合作，協同工作，充分滿足了客戶對藥物供應的需求，進一步提升了精細化管理的水準和平台體系的優勢。本集團不斷開發綠色製藥關鍵工藝和技術，增加新技術和新智能設備的運用，不斷提高小分子CDMO商業化的競爭優勢。數個具有行業代表性的商業化訂單項目持續實施綠色技術，本集團良好的交付記錄將更有力推動公司與眾多國內外客戶的商業化項目進一步深化合作。

於報告期內，本集團確認收入的臨床階段項目310個，其中臨床III期項目61個，實現收入人民幣787.69百萬元，同比減少7.82%。本集團在前期項目開發上投入了更多精力，為長期增長奠定了基礎。本集團戰略性儲備潛在重磅項目，本集團服務的臨床III期項目涉及熱門新靶點或大藥靶點，例如GLP-1、KRAS、JAK、TYK2、PCSK9等，為持續獲取重磅藥商業化訂單提供項目儲備。

本集團依託小分子CDMO領域積累的競爭優勢，加快人才團隊和能力建設，推動化學大分子CDMO、臨床研究服務、製劑、生物大分子CDMO和出口先進合成生物技術的應用等戰略新興業務線等新業務快速發展，戰略新興分部於報告期內實現收入人民幣499.62百萬元，同比下降5.30%，部分業務線實現海外訂單的突破。

於報告期內，本集團按照客戶營運所在國家或地區分類的收入如下：

	截至6月30日止六個月				
	2024		2023		變動比例 %
	人民幣千元	佔比	人民幣千元	佔比	
境內(中國內地)	687,093	25.88%	757,385	16.48%	(9.28)
境外(包括北美、歐洲和除中國內地 以外的亞洲地區)	1,965,941	74.05%	3,834,062	83.43%	(48.72)
主營業務收入合計	2,653,034	99.92%	4,591,447	99.91%	(42.22)
其他業務國內收入	2,012	0.08%	4,261	0.09%	(52.78)
營業收入合計	2,655,046	100.00%	4,595,708	100.00%	(42.23)

2024年上半年，境內(中國地區)收入與去年同期相比下降了9.28%，境外(包括北美、歐洲、除中國地區以外的泛亞地區)收入為人民幣1,965.94百萬元，較2023年同期下降了48.72%，剔除大訂單影響後，同比增長3.45%。本集團正優先發展市場拓展並取得積極進展，於報告期內來自美國市場客戶收入人民幣1,741.52百萬元，剔除大訂單後收入同比增長24.78%；來自亞太(除中國)市場客戶收入人民幣47.99百萬元，同比下降86.68%，主要受宏觀經濟和貨幣波動的影響；來自歐洲市場客戶收入人民幣176.43百萬元，同比產生22.07%的積極增長。

管理層討論與分析

2. 銷售及服務成本

銷售成本包括原材料成本、直接人員開支、製造費用及其他相關開支。原材料成本涵蓋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、能源費用、檢測放行費用等。「其他」類包括與銷售直接相關的運輸及保險費用，以及相關稅費等。銷售成本2024年上半年為人民幣1,560.35百萬元，較2023年同期下降28.06%，主要是由於上半年的收入較去年同期有所下降。

於報告期內，本集團按照收入類型的成本明細如下：

	截至6月30日止六個月		變動比例 %
	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元	
商業化階段CDMO解決方案	692,268	1,319,523	(47.54)
臨床及臨床前CDMO解決方案	467,054	493,840	(5.42)
新興業務	398,532	351,536	13.37
主營業務成本合計	1,557,854	2,164,899	(28.04)
其他業務成本	2,491	4,124	(39.60)
營業成本合計	1,560,345	2,169,023	(28.06)

3. 毛利及毛利率

於報告期內，本集團主營業務按照產品分類的毛利率如下：

	截至6月30日止六個月		變動比例 %
	2024 %	2023 %	
商業化階段CDMO解決方案	49.31	58.88	(9.57)
臨床及臨床前CDMO解決方案	40.71	42.21	(1.50)
新興業務	20.23	33.37	(13.14)
主營業務毛利率合計	41.28	52.85	(11.57)

於報告期內，本集團主營業務的收入減幅42.22%，主營業務的成本減幅28.04%，導致主營業務的毛利率較上年同期減少11.57個百分點。該減少主要是由2023年交付毛利率相對較高的大訂單，以及新興業務毛利率下降較多導致。

恆定匯率下，2024年上半年公司總毛利率為40.45%。同樣，在恆定匯率下，小分子CDMO臨床項目毛利率為39.89%，比上年下降2.32%，而小分子CDMO商業化項目毛利率為48.47%，較上年同期下降10.41%。

於報告期內，本集團主營業務按照客戶所在國家或地區分類的毛利率如下：

	截至6月30日止六個月		變動 %
	2024 %	2023 %	
境內(中國地區)	19.13	33.51	(14.38)
境外(包括北美、歐洲和除中國地區以外的 泛亞地區)	49.02	56.67	(7.65)
主營業務毛利率合計	41.28	52.85	(11.57)

附註：

- (1) 公司境內(中國地區)主營業務2024年上半年毛利率為19.13%，較2023年同期減少14.38個百分點。
- (2) 公司境外(包括北美、歐洲、除中國地區以外的泛亞地區)主營業務2024年上半年毛利率為49.02%，相比去年同期減少7.65個百分點，主要是由於大訂單結束所致。

4. 其他收入及收益

其他收入及收益由2023年上半年的人民幣289.18百萬元減少至2024年上半年的人民幣258.89百萬元，主要由於本期末產生處置聯營企業股權相關的收益。

5. 銷售及營銷開支

銷售開支於2024年上半年為人民幣102.42百萬元，較去年同期增加24.86%，主要由於隨著集團規模的擴張，本期本集團銷售人員數量較上年同期有所增加。本集團今年積極深耕海外市場和客戶，同時拓展新興業務分部，擴大境內外市場影響力和宣傳力度，整體銷售活動較上年同期增加。

6. 行政開支

行政開支於2024年上半年為人民幣376.64百萬元，與去年同期人民幣350.84百萬元相比基本持平。

管理層討論與分析

7. 研發開支

研發開支於2024年上半年為人民幣328.69百萬元，與去年同期相比保持穩定。該穩定性可歸因於本集團堅持以技術為驅動的核心原則，保持技術創新和自主研發核心技術的投入力度，培育八大創新研發平台，加大相關研發投入。

8. 金融及合同資產減值

本集團對採用預期損失法計量及確認的金融資產計提信用減值準備。2024年上半年，我們轉回的減值虧損約為人民幣7.30百萬元，2023年上半年確認減值損失約人民幣16.10百萬元，主要由於貿易應收款項減少。

9. 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。2024年上半年，財務費用總計人民幣2.53百萬元，與去年同期人民幣2.78百萬元相比保持穩定。

10. 所得稅費用

所得稅費用於2024年上半年為人民幣40.24百萬元，較2023年同期減少83.68%。該減少與本集團的利潤增長趨勢保持一致，主要歸因於收入的減少。

11. 淨利潤及淨利率

淨利潤由2023年上半年的人民幣1,681.99百萬元下降70.72%至2024年上半年的人民幣492.42百萬元。於2024年上半年，歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣499.13百萬元，較2023年上半年的人民幣1,686.37百萬元下降70.40%。於2024年上半年，歸屬於上市公司股東的淨利率為18.80%，較2023年上半年的36.69%減少17.89個百分點。

12. 每股基本及攤薄盈利

每股基本盈利由2023年上半年的人民幣4.65元下降至2024年上半年的人民幣1.40元，而每股攤薄盈利由2023年上半年的人民幣4.65元下降至2024年上半年的人民幣1.40元。每股基本及攤薄盈利的下降主要由於淨利潤下降。

13. 資金流動性及財政資源／現金及銀行結餘

於報告期內，集團的運營和投資均由內部資源支持。截至2024年6月30日止，本集團現金及銀行結餘（主要以人民幣計價）較2023年6月30日減少人民幣1,431.06百萬元或20.13%，主要原因是使用銀行存款回購股份所致。我們相信本集團有足夠的流動資金，以應付日常流動資金管理及資本開支的需要，並控制內部經營性現金流量。

截至2024年6月30日止，公司銀行借款金額為0.00百萬元。（於2023年12月31日：人民幣12.23百萬元）

14. 資產、負債情況分析

	於2024年 6月30日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元	變動比例 %	變化原因
流動資產				
存貨	997,959	945,347	5.57	主要由於連續交付訂單產生的波動
貿易應收款項及應收票據	1,483,415	2,010,989	(26.23)	主要由於應收賬款收回。
預付款項、其他應收款項 及其他資產	320,758	296,573	8.15	主要由於增值稅留抵金額的增加。
非流動資產				
物業、廠房及設備	5,855,102	5,366,081	9.11	主要由於新安裝研發設備及新建工廠基礎設施。
遞延所得稅資產	257,883	213,215	20.95	由於就可抵扣虧損而確認的遞延稅款資產增加。
預付款項、按金及其他應 收款項	636,894	688,479	(7.49)	主要由於預付設備採購款及工程款的減少。
流動負債				
貿易應付款項	386,966	452,365	(14.46)	主要是由於期末集團購買原材料的減少。
其他應付款項及應計費用	1,446,871	1,275,184	13.46	主要由於應付工程設備款增加。
應付稅項	26,075	31,235	(16.52)	因為利潤減少。
計息銀行借款	—	12,228	(100.00)	主要由於本期末無應收票據貼現確認的計息銀行借款及其他借款。
非流動負債				
遞延收入	253,429	232,599	8.96	包括於報告期內收到的補助。
遞延所得稅負債	125,551	117,292	7.04	主要由於固定資產加速折舊應確認的應納稅暫時性差異。

管理層討論與分析

15. 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(流動部分及非流動部分)

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)的投資以及購買聯營企業天津有濟醫藥科技發展有限公司(「有濟醫藥科技」)的可轉債。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2023年12月31日的人民幣2,036.26百萬元增加至截至2024年6月30日的人民幣2,196.27百萬元。該增加主要歸因於自銀行購買短期低風險理財產品增加。

按權益法核算的長期股權投資收益

報告期間，按權益法核算的長期股權投資虧損為人民幣5.46百萬元，於2023年上半年的虧損為人民幣3.03百萬元。該增加主要由於報告期內，本集團投資的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)(「海河凱萊英基金」)及天津有濟醫藥科技發展有限公司(「有濟醫藥科技」)的資產淨值變動乘以本集團持股比例。

本集團的重要聯營企業天津海河凱萊英基金主要對生物醫藥創新領域臨床階段商業化項目進行投資。其採用權益法入賬，對本集團的營運具有戰略性。本集團的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。其採用權益法入賬，對本集團的營運具有戰略性。本集團的聯營企業天津海河凱萊英醫療健康產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「海河凱萊英醫療健康基金」)，主要投資於創新生物製藥產業。其採用權益法入賬，對本集團的營運具有戰略性。

16. 商譽

截至2024年6月30日賬面淨值約為人民幣146.18百萬元(截至2023年12月31日：約人民幣146.18百萬元)的商譽乃通過本集團收購勤和醫普科諾獲得。

17. 資產抵押

於2024年6月30日，本集團抵押的樓宇、土地及設備的賬面淨值約為人民幣0.00百萬元(於2023年12月31日：約人民幣0.00百萬元)；抵押存款約為人民幣47.31百萬元(於2023年12月31日：約人民幣8.96百萬元)，主要為信用證保證金。

18. 資金及財務政策

本集團的財務部負責有關本集團整體業務經營的資金及財務政策。本公司預計將以多種來源配合，為其營運資本及其他資本需求提供資金，包括但不限於內部融資及按合理的市場利率進行外部融資。本集團繼續致力提高權益及資產回報，同時維持審慎的資金及財務政策。

19. 資本開支

於報告期內，本集團的物業、廠房及設備、土地使用權及其他無形資產的資本開支約人民幣653.67百萬元（2023年1月至6月：約人民幣530.44百萬元）。

20. 資本承諾

於2024年6月30日，本集團的資本承諾約人民幣562.68百萬元（於2023年12月31日：約人民幣552.01百萬元），其全部用於購買物業、廠房及設備。

21. 或有負債

於2024年6月30日，本集團無任何會對本集團財務狀況或營運產生影響的重大或有負債或擔保。

22. 期後事項

詳情請參閱本中期報告「企業管治及其他資料—十九、報告期後事項」。

23. 資產負債率

於2024年6月30日，本集團的資產負債率（以負債總額除以資產總額計）為12.76%（於2023年12月31日：11.42%）。

24. 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，本集團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，及借此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。

管理層討論與分析

本集團管理層認為於業界被廣泛接受和適用的該等非國際財務報告準則的財務指標為補充根據國際財務報告準則編製的財務資訊而提供。值得注意的是，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符合國際財務報告準則的財務信息。本集團股東及有意投資者不應完全依賴經調整業績，但應將其與按照國際財務報告準則呈報的業績一併考慮。此外，該等非國際財務報告準則的財務指標不可直接與行業內其他公司所使用類似指標作比較。

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。

	截止6月30日六個月	
	2024	2023
	人民幣千元	人民幣千元
	(百分比除外)	(百分比除外)
歸屬於母公司股東的淨利潤	499,131	1,686,368
加：股權激勵攤銷費用	33,966	22,974
匯率波動損益	(112,093)	(81,730)
所得稅影響	11,719	8,814
經調整歸屬於母公司股東的淨利潤	432,723	1,636,426
經調整歸屬於母公司股東的淨利率	16.30%	35.61%

附註：

為了更好反映本集團當前業務及營運的主要業績，經調整淨利潤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。

25. 外匯風險

集團大部份的收入來自以美元計值的銷售，而集團大部份的服務及營運成本以及開支以人民幣計值，且集團的財務數據以人民幣呈列。因此，當人民幣兌美元升值時，集團的利潤率將面臨壓力，可能會限制我們為服務合同定價的能力，尤其是與美國客戶簽訂的服務合同定價。

26. 現金流量

報告期間內，本集團經營活動所得現金流量淨額為人民幣873.56百萬元，較去年同期同比減少人民幣1,379.62百萬元，主要是由於2024上半年收入下降所致。

報告期間內，本集團投資活動所用現金流量淨額為人民幣700.77百萬元，與去年同期人民幣695.89百萬元相比保持穩定。

報告期間內，本集團融資活動所用現金流量淨額為人民幣1,418.49百萬元。去年同期，本集團融資活動所用現金流量淨額為人民幣470.29百萬元，主要是報告期內回購股份所致。

27. 資本結構

於2024年6月30日，本公司歸屬於股東的權益總額約為人民幣16,453.04百萬元，於2023年12月31日約為人民幣17,509.98百萬元。

三、重大投資、收購及出售

於報告期內，本集團並無任何子公司、聯營及合營公司的重大收購或出售。截至2024年6月30日，本集團並未持有任何重大投資（包括截至2024年6月30日被投資公司的價值佔本集團總資產5%或以上的任何投資）。

管理層討論與分析

四、僱員及薪酬政策

截至2024年6月30日，本集團有9,300名僱員，且僱員的薪金及津貼根據其表現、經驗及現行市場薪酬確定。我們亦為管理層員工及其他僱員投資持續教育及培訓計劃，包括領導力發展計劃和「三段式培訓」（包含入職培訓、試用期基本技能培訓、崗位持續技能培訓三個階段）。針對多種業務需求，我們針對不同部門定制了專門的人才培訓方案。這些舉措形成了一個專門的人才發展框架，旨在為我們管理團隊和其他員工培養特定人才，不斷提高他們的技能及知識。

我們亦為僱員（尤其是關鍵僱員）提供具競爭力的薪金、待遇及股權激勵計劃。我們的員工薪酬包括工資、獎金、社會保障金及其他福利保障。根據適用的中國法律，我們已為員工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）和住房公積金。

本公司亦已採納A股股權激勵計劃及2022員工持股計劃。有關進一步詳情，請參閱本中期報告「— 股權激勵計劃」和「— 員工持股計劃」一節。

於報告期內，本集團並未發生任何重大勞資糾紛或在招聘僱員方面遇到任何困難。

五、重大投資或資本資產的未來計劃

截至本中期報告日期，於2024年下半年並無任何重大投資或收購資本資產的現有計劃。

六、展望與前景

1. 核心優勢

凱萊英是領先的技術驅動型CDMO公司，提供貫穿藥物開發及生產過程的綜合解決方案及服務。本公司在小分子藥物開發及生產方面擁有逾20年的行業經驗，已成為創新藥物全球價值鏈中不可或缺的一部分。憑藉廣泛的專業知識及先進技術，本公司已與多家全球大型製藥公司合作，成為中國領先的小分子CDMO公司。

憑藉我們豐富的行業知識、成熟的研發平台、生產能力以及在客戶當中樹立的良好聲譽，我們已增強我們的CDMO產品及服務，納入先進藥物類別。其中包括多肽、寡核苷酸、單克隆抗體（「mAb」）、ADC及信使RNA（「mRNA」）。此外，我們已將服務組合擴展至可納入多種化學大分子解決方案、藥物製劑解決方案、生物合成解決方案和臨床CRO解決方案（統稱為新興服務）。我們的願景是成為全球製藥行業可靠的合作夥伴，提供貫穿從藥物開發至商業化的全生命週期的卓越一站式CDMO服務及解決方案。

憑藉我們管理團隊的全球化視野、密集型策略及當地語系化經驗，凱萊英有能力把握全球CDMO外包到中國的增長趨勢，擁有技術領先地位和豐富的專業知識、與全球領先的生物製藥／生物技術公司建立長期合作關係，以及將服務能力擴展至新藥物和服務類型。在過去3年爆發的公共衛生緊急事件中，與一家全球領先製藥公司簽訂的大訂單商業項目進一步驗證了我們領先的服務和交付能力，將本公司提升至另一嶄新高度的發展平台。

- 我們秉承且持續發展成為一家技術驅動型CDMO公司，在雙輪驅動策略下，通過提供小分子和新興業務服務綜合解決方案，旗艦服務的收入增長表現強勁。凱萊英累積數二十年的豐富經驗，鞏固了其於小分子業務中的地位。我們與國際化跨國製藥公司的合作日益緊密。國際商務旅行的逐步恢復使更多的客戶能夠親眼見證我們的能力，同時，越來越多的前沿項目（包括API驗證項目）正在成功實施。我們透過切實的項目成果，有效化解了外界對跨國製藥公司與凱萊英合作的疑慮。此外，在集體努力的推動下，小分子工藝研發生產效率的提高，加之成本的持續降低，確保了我們在業內持續的競爭力。小分子CDMO作為凱萊英的基石業務，前景依然廣闊，且具有蓬勃的發展空間。

管理層討論與分析

我們致力於通過良好的聲譽、先進的研發平台、強大的生產能力和高品質的客戶服務，進一步提升我們在小分子CDMO市場的市場領先地位，為不同司法管轄區域的多元化跨國製藥公司和領先的創新生物技術公司提供服務。衍生於新興服務板塊的6大業務線，我們瞄準化學大分子中的多肽和寡核苷酸，通過ADC、各類偶聯藥物及載藥連接子的整合服務把握生物大分子的爆發，推動對外輸出連續生產技術和合成生物技術。這2項旗艦技術已從單獨的應用模組發展成為成熟的技術平台。我們現在可以對外提供技術輸出，讓不同領域的合作夥伴能夠利用我們的尖端技術成果來解決自身痛點，從而在顯著提高效率和安全性的同時，大幅降低成本。憑藉深厚的行業洞察力，我們將繼續將3大業務線作為新興服務的重點推進，我們相信，通過我們其他創新項目的一系列重磅藥和未來有望成為重磅藥的多個候選藥物項目，我們將推動公司的二次生長曲線。

- **我們通過強大的客戶留存率和不斷擴大的客戶基礎為收入增長和廣泛的項目漏斗奠定基礎。**通過連續十多年的合作關係，本公司能夠有效留存其全球頂級製藥公司的客戶群體基礎，這些客戶均為多元化的跨國製藥公司，這表明我們擁有非常強大的客戶忠實度。我們已與全球20強製藥公司中的16家建立了合作關係，並為其中8家公司提供了十多年的持續服務。除大型製藥公司客戶以外，本公司還通過堅持以客戶為中心的經營理念，贏得了中小型製藥公司和領先生物技術公司的青睞。強大的客戶基礎和擴張使我們各階段的项目儲備豐富，形成漏斗效應，維持小分子業務板塊的穩定增速和新興服務的增長。我們的商業化階段項目和後期臨床項目持續增長，大大提高了我們收入增長的穩定性和可預測性。
- **我們植根以客戶為中心進行創新突破，繼續專注於先進且持續進化的八大研發平台，以保持業內技術領先地位。**本公司以CDMO的「開發」部分為策略重點，一直專注於開發一流技術平台，根據弗若斯特沙利文分析，本公司是對研發貢獻最大的CDMO公司之一。本公司是最早在藥物生產中應用連續生產技術的CDMO公司之一，亦是為數不多能夠將該技術應用於噸級而非克級的CDMO公司之一，通過優化工藝路線，縮短加工時間，降低原料成本，提高收率和安全性，最終為客戶帶來了成本效益。截至2024年中期，本公司一定數量的臨床中後期項目和商業階段項目應用了綠色製藥關鍵技術，產生了良好的經濟效益和效率，包括但不限於連續生產技術及合成生物技術等。CBTI1的正式啟用，提升了內部研發立項，深化前瞻能力並簡化工藝開發。這種對研發的持續專注確保凱萊英能夠在小分子CDMO領域引領競爭優勢並佔據技術領先地位，從而進一步發展新興業務。與此同時，推動連續生產技術及合成生物技術等綠色技術向外部客戶輸出工藝包，促進引領行業工藝趨勢，促使凱萊英由傳統訂制化生產提升至更高層次，在提升形象的同時拓展收入來源。

- 我們進一步完善一流的運營體系和品質管控能力，滿足符合客戶和全球行業標準的嚴格要求，並建立了可靠的行業聲譽。我們廣泛的工藝開發技術知識沉澱使得我們成為大客戶的首選。我們可以快速解決創新藥規模化生產中的各種複雜工藝難題，加快臨床開發進程並於商業化階段提供優質、穩定的生產。基於我們多年的大規模生產經驗，我們建立了全面嚴格的現行良好生產規範（「cGMP」）品質體系以及一流的環境、健康及安全（「EHS」）及品質保證（「QA」）體系。我們的ESH和EA體系合規的往績記錄優良，並通過回應客戶群體中的多家製藥公司各自的ESG標準，進一步廣泛改進和發展順應客戶對供應商要求的快速升級。
- 我們從人才引進和產能拓展等多個方面進一步完善了我們的一體化平台。2024年上半年，在將降本增效作為核心原則之一的同時，我們不斷加強人才招聘和培養，持續優化用人機制，加速引進新興業務板塊的關鍵技術人才和具有專業工作背景、在海外製藥公司擁有豐富經驗的高階管理人才。此外，我們加快包括但不限於多肽商業化生產等多項產能擴張建設，預計在2024年末建設目標商業化固相合成產能達到約20,000L，以此滿足多肽生產未滿足的臨床需求。在優先開發專屬生產車間方面，我們已佈局了多條寡核苷酸中試—商業化生產線，並啟動生物大分子CDMO業務的商業化產能改造和擴大等。截止2024年6月30日，我們在中國、美國、英國等地擁有多個研發中心、生產基地、生產設施和分支機構／辦事處。
- 我們擁有一支穩定、富有遠見和經驗豐富的高級執行管理團隊，他們具備長期行業和運營經驗，具有成熟的公司治理意識，在公司傑出員工隊伍的支持下領航前行。本公司由創始人、董事長兼首席執行官Hao Hong博士及一批在各自領域平均擁有逾20年豐富經驗的高級管理人員領導。管理團隊亦非常穩定，許多成員在本公司成立初期加入，還有一些成員在本公司工作均超過10年。多元化的人才儲備與融合了全球視野、先進技術知識沉澱、強大執行力和主人翁意識的員工強強聯合，將繼續推動本公司的發展。

管理層討論與分析

- 我們維持健康的財務狀況，擁有長期穩健的現金流，為進一步發展和海外擴張提供了靈活性。本公司在全球股份發售後，成功在香港聯交所主板雙重上市，我們的現金及銀行餘額超過人民幣56.0億元。健康的財務狀況和持續有效的資本配置為我們的長期策略提供了靈活性，即透過海外產能、雙主機板市場員工持股計劃及股份回購等擴大我們的全球足跡。

2. 長期發展戰略

我們通過實施以下長期戰略，旨在打造並鞏固凱萊英作為優質全球CDMO品牌的地位並建立先進的製造技術平台：

持續研發投入，加強「技術驅動」力度

本公司作為一家目前在創新技術框架內整合的CDMO解決方案全球提供商，致力於技術創新及全球製藥工藝的商業化。我們秉承「國際標準、工業優勢、技術驅動、環境可持續性」的經營發展理念。技術創新一直處於我們運營核心地位，我們已成功開發出多項國際公認的專利技術，並已應用到商業製造中，從而使得我們成為外包綜合製藥服務領域的知名領導者。最終，我們的目標是積累先進的技術，並建立先進的製造技術平台。

持續鞏固小分子CDMO解決方案的服務能力並提升領導者地位

我們將繼續優化及升級核心業務—小分子CDMO解決方案，以維護及提升我們的領先地位。製藥及生物技術公司提高研發效率、加快上市及提高產品競爭力的迫切需求繼續加大其對綜合CDMO平台外包服務的依賴。在高度分散的小分子CDMO行業中，我們認為，在技術、運營及成本效率方面具有競爭優勢並可以順利滿足客戶需求的公司將從競爭者中脫穎而出並獲得更大的市場份額。為把握巨大的整合機會，我們將繼續加強我們的工藝開發能力，並開發領先的技術專長及增厚行業知識沉澱。

深化我們與現有客戶的關係，擴展全球客戶群

我們堅信未雨綢繆、有備無患的原則，深思熟慮地邁進，利用我們多年積累的實力實現快速增長。我們一直以來的工作重點是探索前沿技術，並將其有效地應用於大規模生產，強化對科研和生產的針對性管理，不斷深化與客戶的合作。我們正通過各種管道積極拓展中小型創新藥企業的市場，並優化我們的運營管理體系，以更好地適應中小型創新藥企業的特點。我們的目標是擴大服務範圍。

加速擴張新藥物類別及服務類型

依託小分子CDMO業務的競爭優勢，結合雙輪驅動業務戰略，我們正積極向化學大分子、藥物製劑服務、連續生產技術出口、合成生物學、臨床研究服務和生物大分子CDMO等領域多元化發展。該等戰略舉措不僅開闢了新的增長途徑，而且在打造完整的產業鏈閉環方面發揮了關鍵作用。

豐富我們的服務及產能，延伸海外佈局

為了擴大我們的客戶群體並拓展我們的服務能力，我們擬積極尋找投資，以豐富服務範疇，擴大海外佈局。我們已將戰略性海外產能擴張作為我們下一個發展階段的關鍵戰略。這涉及到加強與客戶的合作，尤其是在為跨國公司提供API的商業化生產方面，並通過自建及收購解決潛在風險及問題，從而推動海外產能的發展及擴大。

繼續吸引、維護和激勵人才

專職人才儲備對於我們向客戶提供始終如一的優質服務至關重要。我們將繼續吸引、留住和激勵合格僱員，以實現我們的願景並抓住全球製藥業的快速發展機遇。我們為每個關鍵業務實施量身定制的人才策略。我們已設立內部培訓計劃，讓員工掌握最新的先進技術、行業知識和法規發展。我們將繼續貫徹「僱得好，管得少」的準則，激勵員工強烈的主人翁意識。此外，我們將為高素質人才提供參與行業標桿和代表性項目的機會以及具有競爭力的薪酬和職業發展機會，以激勵和留住人才。

3. 2024年戰略亮點

凱萊英在2024年的關鍵字是全球足跡佈局及擴張。

加速海外擴張：在全球範圍內擴大產能

作為一家最初在美國成立、回國自建產能的中國領先CDMO企業，凱萊英過往數年一直在中國境外尋找合適的產能或基地，以保證強大的生產延展。2024年上半年，我們成功獲得了我們的首個歐洲研發生產基地。這將拓展我們的優勢業務領域，延伸我們的服務半徑，深化與海外客戶特別是跨國製藥公司的合作。同時，我們將加快波士頓研發中心的建設，帶動美國生物技術客戶的拓展。我們期望以此為槓桿，拓寬服務領域和客戶群，進一步吸引國內外訂單，不斷向國際市場滲透，加快全球業務佈局，從而進一步確保未來增長的確定性，提高訂單能見度。

管理層討論與分析

優化盈利能力：加強骨幹業務和整體運營

依託多年來在小分子CDMO行業領先的專業積累及深厚經驗，凱萊英將：1) 始終把穩步提升小分子CDMO業務毛利率放在首位，通過提高效率和優化管理嚴格控制生產成本，通過技術研發進一步降低原材料成本；2) 在優先發展的前提下，合理控制新興業務的各項成本，尤其是固定成本的增長；3) 嚴格控制不必要的營運、財務和管理費用，優化公司整體盈利能力。

建設能力：推進新興服務

根據雙輪驅動業務戰略，我們將大力加快新興服務的發展，努力大幅提升交付能力，迅速擴展海外市場。我們將：1) 強化管理和運營體系，協同配置資源，聚焦新興業務項目交付和能力建設；2) 加快小核酸、多肽和ADC商業化生產能力的快速建設，實現商業化項目承接的進一步突破；3) 利用近年來的技術積累和業績記錄，協同本公司積累的客戶資源和聲譽，加快開拓新興業務的海外市場以及；4) 進一步加強連續生產反應設備的設計和製造，大力推進連續生產技術在多領域的應用，強化與客戶的連續生產反應技術輸出合作模式。

技術驅動：加強研發平台能力

我們將：1) 繼續加大研發投入，建立反覆運算發展的研發平台，創建工藝、工程和設備的跨部門合作模式，利用最先進的研發方法強化工藝合成路線的設計和優化，促進訂單的完成；2) 不斷加強合成生物技術平台的開發，倡導這些平台在不同領域的整合，培養合成生物學產品的製造能力以及；3) 優先開展智能技術、數字化平台建設等方面的研究和應用，利用先進的控制方法，推動智能製造技術的進步，在工廠實施智能生產。

卓越運營：通過系統升級提高效率及成本效益

回顧過去十年，凱萊英均能抓住每隔數年出現的機遇，承接並順利完成金額可觀的優質訂單。得益於過去近三年超大規模訂單的支援，2021年至2023年的複合年增長率達到29.61%，凱萊英步步為營，腳踏實地，努力保持收入的強勢地位。面對2023年超大訂單的完美結束，本公司面臨著新的挑戰和機遇。我們將堅持不懈地加強運營管理體系的組織化和程序化建設，推動管理效率的持續提升；加強企業文化建設，強調以人為本的用人理念，持續提升管理人才，完善激勵機制，提高生產效率，促進團結，提升員工整體效能。此外，我們還將繼續重點突出管理數字化和數字化轉型的實施。

4. 潛在風險因素與解決方案

本公司是一家全球行業領先的CDMO公司，專攻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。公司可能遇到的潛在風險包括：主要創新藥物退市或大規模召回相關問題、臨床階段項目運營挑戰、主要創新藥生命週期更替及上市銷售低於預期的風險、未能通過國際藥品監管部門持續審查的風險、核心技術人員流失的風險、環保和安全生產風險，以及地緣政治問題、國際貿易爭端及匯率波動的風險。

企業管治及其他資料

一、修訂本公司章程

建議修訂公司章程的特別議案已於2024年1月22日舉行的2024年第一次臨時股東大會及於2024年7月19日舉行的2024年第三次特別股東大會上獲股東批准。有關詳情，請參閱本公司日期分別為2023年12月22日、2024年1月22日、2024年6月21日和2024年7月19日的公告以及日期分別為2024年1月2日和2024年6月28日的通函。

二、募集資金

報告期內，本公司並無進行籌資活動。

三、可換股債券

於報告期間，本集團並無發行任何可換股債券。

四、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中期報告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。

五、優先購買權

公司章程或中國法律並無有關優先購買權的任何規定，規限本公司須向現有股東按其持股比率發售新股份。

六、董事、監事和首席執行官資料變動

在報告所述期間和截至本中期報告日期，董事會的組成變化如下：

- | | |
|-------|---|
| 王青松先生 | - 王青松先生於2024年2月5日辭任獨立非執行董事、審計委員會成員、提名委員會成員及薪酬與考核委員會主席，並自2024年2月29日生效。更多詳情，請參閱本公司於2024年2月5日及2024年2月29日發佈的相關公告。 |
| 侯欣一先生 | - 侯欣一先生於2024年2月29日獲委任。繼王青松先生辭職後，由侯欣一先生填補該空缺，自2024年2月29日起擔任獨立非執行董事、審計委員會成員、提名委員會成員及薪酬與考核委員會主席。更多詳情，請參閱本公司於2024年2月5日及2024年2月29日發佈的相關公告。 |

除本中期報告所披露者外，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。

七、A股股權激勵計劃

根據中國證監會發佈並不時修訂及補充的《上市公司股權激勵管理辦法》，本公司可同時採納多種股權激勵計劃，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%。

截至2024年6月30日止，公司有兩個現行有效的A股激勵計劃，即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。公司於2024年6月21日決定終止實施2021年A股激勵計劃，並於2024年7月19日獲股東批准。更多詳情，請參閱本公司於2024年6月21日及2024年7月19日發佈的相關公告及本公司於2024年6月28日發出的通函。

企業管治及其他資料

1. 各項A股股權激勵計劃的條款

各項A股股權激勵計劃的條款大致類似，概述如下：

目的

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

獎勵類型

A股股權激勵計劃規定了受限制A股股份的獎勵方式（「獎勵」）。

管理

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

參與者範圍

本公司董事、中高級管理層及核心技術僱員（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（定義見上市規則）及其配偶、父母和子女）（「參與者」）。

股份來源

A股股權激勵計劃的相關股份應為普通A股股份。

最大股份數目

根據2020年受限制A股股權激勵計劃下的初始授予及預留授予方案和2021年受限制A股股權激勵計劃，截至本中期報告日期，參與者分別共獲得1,425,200、246,400及2,867,480股受限制A股股份。根據所有現行有效的A股股權激勵計劃，授予一名合資格僱員的獎勵的最大股份總數不得超過本公司發行在外總股本的1%。所有現行有效的A股股權激勵計劃所涉及的股份總數不得超過本公司發行在外總股本的10%。

A股股權激勵計劃的有效期

根據A股股權激勵計劃終止條款的規定，A股股權激勵計劃自授出獎勵之日（「**初始授予**」）起生效，截至該等獎勵不再處於任何鎖定狀態、完全行使或註銷。已授出未行使的A股股權激勵計劃的有效期不得超過60個月。截至本中期報告日期，2020年受限制A股股權激勵計劃剩餘期限為約11個月，以最後一批受限制A股股份解鎖為準。公司於2024年6月21日決定終止實施2021年受限制A股股權激勵計劃，並於2024年7月19日獲得股東批准。

授出日期

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

獎勵的授予及行使

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

企業管治及其他資料

授予價格及授予價格的確定依據

根據A股股權激勵計劃條款的調整，2020年受限制A股股權激勵計劃項下的受限制A股股份初始授予價格為人民幣117.07元／股，預留授予價格為人民幣149.88元／股，2021年受限制A股股權激勵計劃項下的受限制A股股份的授予價格為人民幣186.12元／股。

2020年受限制A股股權激勵方案下的受限制A股股份的授予價格應不低於A股票面價值，且不低於下列價中較高者：

- (1) 授予公告日前一個交易日公司A股股票平均交易價格的50%，即首次授予為人民幣117.07元／股，預留授予為人民幣149.88元／股；及
- (2) 授予公告日前20個交易日公司A股股票平均交易價格的50%，即首次授予為人民幣110.21元／股，預留授予為人民幣145.26元／股。

2021年受限制A股股權激勵方案下的受限制A股股份的授予價格應不低於A股票面價值，且不低於下列價中較高者：

- (1) 2021年受限制A股股權激勵方案草案公告之日前一個交易日公司A股股票平均交易價格的50%，即人民幣186.12元／股；及
- (2) 2021年受限制A股股權激勵方案草案公告之日前60個交易日公司A股股票平均交易價格的50%，即人民幣162.41元／股。

授予價格是根據A股股權激勵計劃的相關規定，按照上述定價方法確定的。同時站在穩定人才和有效激勵參與者的視角，考慮到參與者解鎖受限制A股股權須達到的業績目標的難易程度。

A股股權激勵計劃的修訂或終止

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

2. 授出的受限制A股股份

截至2024年6月30日止，A股股權激勵計劃項下的273名合資格參與者共獲授予1,812,650股已授出未行使的受限制A股股份，但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2024年6月30日止相關參與者根據A股股權激勵計劃持有的受限制A股股份：

被授予者分類	授予日	授予價格 (人民幣 每股)	截至	於報告 期內授予	於報告期 內解鎖 ⁽²⁾	於報告期 內取消/ 失效	截至	解除 禁售期
			2024年 1月1日的 已授出未 行使的獎 勵數量				2024年 6月30日的 已授出未 行使的獎 勵數量	
高級管理層								見附註(3)
姜英偉(根據2020年受限制 A股股權激勵計劃的 初始授予)	2020年9月9日	80.46	75,600	-	75,600	-	-	
公司高級或中級管理人員 (不含高級管理人員)及 主要技術人員數量 (共413人) ⁽¹⁾								
2020年受限制A股股權激勵 計劃的初始授予的參與者 (214名員工)	2020年9月9日	80.46	311,430	-	297,570	13,440	420	
2020年受限制A股股權激勵 計劃的預留授予的參與者 (35名員工)	2021年2月9日	104.26	87,360	-	-	28,140	59,220	
2021年受限制A股股權激勵 計劃的參與者(263名員工)	2021年9月24日	130.14	1,895,278	-	-	142,268	1,753,010	
合計	不適用	不適用	2,369,668	-	373,170	183,848	1,812,650	

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、控股股東或其配偶、父母和子女。
- (2) 於報告期內解禁日前A股股權加權平均收盤價為人民幣79.40元/A股。

企業管治及其他資料

- (3) 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別授予除外)相關獎勵的限售期分別為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限售期分別為12個月、24個月、36個月及48個月。上述所有限售期自該等獎勵的登記日期(「登記日期」)起計算。於限售期內，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股股份的解除限售期(「解除限售期」)載列如下。

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

	解除限售期	解除限售比例
第一個解除限售期	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%
第二個解除限售期	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%
第三個解除限售期	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限售期：

	解除限售期	解除限售比例
第一個解除限售期	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%
第二個解除限售期	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%
第三個解除限售期	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%
第四個解除限售期	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%

有關報告期內回購及註銷的受限制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。

八、員工持股計劃

本公司2022年員工持股計劃(「**2022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年員工持股計劃的目的在於建立和完善員工、股東的利益互惠機制，改善本公司治理水準，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)4人、高級管理人員6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。根據2022年員工持股計劃以及公司所有其他有效的股權激勵計劃，授予合資格員工的最大股份數量不得超過公司已發行總流通股本的1%。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年員工持股計劃下標的股份的平均回購價格為約人民幣152.9元/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。本次員工持股計劃不涉及槓桿資金，亦不存在第三方為員工參加2022年員工持股計劃提供獎勵、補貼或兜底等的安排。2022年員工持股計劃籌集資金總額不超過人民幣155,918,000.00元，以「份」為單位認購和持有，每份額面值為人民幣1.00元，2022年員工持股計劃持有的份額上限應不超過155,918,000.00個份額。2023年5月22日，2022年員工持股計劃已辦理相關股份轉讓登記手續，並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。有關2022年員工持股計劃的更多詳情，請參閱本公司於2022年11月17日及2022年12月16日發佈的相關公告及本公司於2022年11月28日發出的通函。本次2022年員工持股計劃的初始存續期為54個月，自公司公告最後一批標的A股股票過戶至2022年員工持股計劃名下之日(「**起始日期**」)起算，截至本中期報告日期，剩餘期限為38個月，受2022年員工持股計劃相關條款的提前終止規定約束。

企業管治及其他資料

截至2024年6月30日止，2022年員工持股計劃授予588名參與者共計93,025,800已授予但未行使的份額，即4,429,800股標的受限制A股股份。以下為報告期間內根據2022年員工持股計劃授予的已授予但未行使股變動詳情：

姓名／參與者類別	截至2024年 1月1日的			截至2024年 6月30日的		鎖定期間
	已授予 但未行使的 份額數目	於報告期內 授予	於報告期內 解鎖	於報告期內 取消／ 失效 ⁽²⁾	已授予 但未行使的 份額數目	
董事及高級管理層：						見附註 ⁽¹⁾
楊蕊女士	5,250,000	-	-	2,100,000	3,150,000	
張達先生	7,000,000	-	-	2,800,000	4,200,000	
XINHUI HU博士	9,800,000	-	-	3,920,000	5,880,000	
洪亮先生	5,250,000	-	-	2,100,000	3,150,000	
陳朝勇先生	5,250,000	-	-	2,100,000	3,150,000	
姜英偉先生	4,200,000	-	-	1,680,000	2,520,000	
肖毅博士	700,000	-	-	280,000	420,000	
周炎博士	2,800,000	-	-	1,120,000	1,680,000	
徐向科先生	2,800,000	-	-	1,120,000	1,680,000	
張婷女士	1,750,000	-	-	700,000	1,050,000	
核心技術(業務)人員(總計578人)	110,243,000	-	-	44,097,200	66,145,800	
合計	155,043,000	-	-	62,017,200	93,025,800	

附註：

(1) 2022年員工持股計劃鎖定期如下：

- (a) 2022年員工持股計劃第一批相關股份的鎖定期為自起始日期起12個月，佔2022年員工持股計劃總股份的40%；
- (b) 2022年員工持股計劃第二批相關股份的鎖定期為自起始日期起24個月，佔2022年員工持股計劃總股份的30%；及
- (c) 2022年員工持股計劃第三批相關股份的鎖定期為自起始日期起36個月，佔2022年員工持股計劃總股份的30%。

2022年員工持股計劃的參與者還自願承擔了如下額外的鎖定期：

- (a) 各份額的所有持有人自願承諾，自每批次鎖定期屆滿之日起三個月內，不得以任何形式分配當批次已滿足上述解鎖條件的標的股份權益；
- (b) 若每批次鎖定期屆滿之日起3個月額外鎖定期滿前20個交易日的公司收盤市值的算術平均值較董事會批准員工持股計劃之日前20個交易日市場收盤價的算術平均值(即人民幣548.89億元)的增長率分別低於45%、55%和65%，則相應批次的標的股份應當在鎖定期屆滿之日起3個月後額外鎖定3個月；及
- (c) 在額外鎖定期屆滿後至本員工持股計劃到期前，本員工持股計劃將根據2022年員工持股計劃的安排和當時市場情況決定是否處置標的A股股份，並辦理各批次滿足解鎖條件的出售事宜。

- (2) 根據2022年員工持股計劃的相關規定，第一批標的股份鎖定期於2024年5月23日到期，但未達到目標業績。首批滿足解禁條件擬解禁的1,771,920股股份佔2022年員工持股計劃股份總數的40%，佔公司當時總股本的0.48%，現不予解禁。更多詳情，請參閱本公司於2024年5月24日發佈的相關公告。

於報告期內，公司未授予任何受限制A股股份或單位。因此，報告期內根據本公司所有股權計劃授予的獎勵和期權下可能發行的股票數量除以報告期內已發行股票（不包括庫存股）的加權平均數量並不適用。更多詳情，請參閱本報告「—A股股權激勵計劃」及「—員工持股計劃」部分。

九、購買、出售或贖回本公司上市證券

1. A股股份回購

根據股東於2024年2月29日批准的股權回購計劃，公司正在通過集中競價方式用自有資金回購部分A股股權，用於實施公司員工持股計劃或股權激勵計劃，以及用於公司的註冊資本註銷和減少。用於實施員工持股計劃或股權激勵計劃的回購A股數量不超過回購A股總數的60%，用於註冊資本註銷、減少的回購A股數量不低於回購A股總數的40%。本次回購全部使用公司自有資金，確保交易價格不超過回購計劃規定的人民幣157.00元/股（含）的最高限額。更多詳情，請參閱本公司於2024年1月31日及2024年2月29日發佈的相關公告及本公司於2024年2月6日發出的通函。

鑒於公司2023年年度股息分配情況，根據中國證監會和深圳證券交易所的要求，公司將A股最高回購價格相應調整為人民幣155.27元/股，自2024年6月28日（除權除息日）起生效。更多詳情，請參閱本公司於2024年6月27日發佈的相關公告。

企業管治及其他資料

截至2024年6月30日止，公司通過深圳證券交易所集中競價方式累計成功回購A股股份數量12,300,701股，佔公司A股總股本的3.5976%。回購價格從人民幣71.65元／股至人民幣102.00元／股不等，合計支付的總金額為人民幣999,644,601.56元（不含佣金及額外費用）。本次股份回購符合相關法律法規和預定的公司回購方案。有關集中競價A股股份回購的進一步詳情，請參閱公司相關期間股份回購次日披露報表及將根據回購進展適時發佈的其他後續公告。

2. 回購及註銷根據2020年及2021年A股股權激勵計劃授予的部分受限制A股股票

由於部分A股股權激勵計劃的激勵對象離職，於2023年12月22日，董事會審議並批准了分別以A股人民幣104.26元／股的回購價格回購並註銷根據2020年受限制A股股權激勵計劃預留授予的1,260股受限制A股股份，以及以A股人民幣130.14元／股的回購價格回購並註銷根據2021年受限制A股股權激勵計劃初始授予而持有但尚未解除限售的100,520股受限制A股股份。本次回購及註銷的所需資金（即人民幣13,213,040.40元）均來自公司自有資金。於2024年1月22日，2024年第一次臨時股東大會、2024年第一次A股類別股東大會及2024年第一次H股類別股東大會審議並批准上述受限制A股股份的回購註銷。上述受限制A股股份的回購及註銷不會對公司的經營業績或財務狀況產生任何重大影響。更多詳情，請參閱本公司於2023年12月22日及2024年1月22日發佈的相關公告及本公司於2024年1月2日發出的通函。上述受限制A股股份的回購及註銷已於2024年3月26日完成。更多詳情，請參閱本公司於2024年3月26日發佈的相關公告。

由於部分A股股權激勵計劃的激勵對象離職，於2024年3月15日，董事會審議並批准了分別以A股人民幣80.46元／股的回購價格回購並註銷根據2020年受限制A股股權激勵計劃初始授予的420股受限制A股股份。本次回購及註銷的所需資金（即人民幣33,793.20元）均來自公司自有資金。於2024年7月19日，2024年第三次臨時股東大會、2024年第四次A股類別股東大會及2024年第四次H股類別股東大會審議並批准該等受限制A股股份的回購註銷。更多詳情，請參閱本公司於2024年3月15日及2024年7月19日發佈的相關公告及本公司於2024年6月28日發出的通函。上述受限制A股股份的回購及註銷已於2024年8月14日完成。更多詳情，請參閱本公司於2024年8月14日發佈的相關公告。

3. 終止實施2021年受限制A股股權激勵計劃及受限制A股股份的回購和註銷

於2024年6月21日，董事會批准終止實施2021年A股股權激勵計劃，回購並註銷由245名符合資格的激勵對象持有的根據2021年受限制A股股權激勵計劃預留授予的1,753,010股受限制A股股份。根據分別於2023年6月9日和2024年6月6日舉行的公司2022年和2023年股東週年大會審議批准的公司2022年和2023年利潤分配方案，對2021年A股激勵計劃初始授予持有的受限制A股股份的回購價格已調整為人民幣128.34元／股。經上述調整後，用於上述回購註銷的資金總額為人民幣224,981,303.40元，均來源於公司自有資金。於2024年7月19日，《關於終止實施2021年限制性股票激勵計劃暨回購註銷限制性股票的議案》經2024年第三次臨時股東大會、2024年第四次A股類別股東大會和2024年第四次H股類別股東大會審議通過。更多詳情，請參閱本公司於2024年6月21日及2024年7月19日發佈的相關公告及本公司於2024年6月28日發出的通函。上述受限制A股股份的回購及註銷已於2024年8月14日完成。更多詳情，請參閱本公司於2024年8月14日發佈的相關公告。

除上述披露外，於報告期內，本公司及其任何子公司均未購買、出售或贖回本公司的任何公開發行證券（包括出售庫存股）。截至2024年6月30日，公司持有12,838,703股庫存股，將用於實施公司的員工持股計劃或股權激勵計劃以及註銷和減少註冊資本。

企業管治及其他資料

十、證券發售所得款項淨額用途

1. 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)(「**全球發售所得款項淨額**」)約為港幣7,318.06百萬元(1)，截至2024年6月30日止的未動用所得款項淨額的結餘約為港幣1,949.85百萬元。

全球發售所得款項淨額已經及將會根據招股章程所載用途運用，除2024年1月本公司對幾個項目的主要目的進行了更改。下表載列所得款項淨額的計劃用途及於2024年6月30日的實際用途：

全球發售所得款項淨額用途	所得款項淨額分配 (百萬元)	所得款項淨額分配 (人民幣百萬元)	未動用	於報告期	已動用	未動用	剩餘所得款項淨額分配的預期使用時間表	
			金額(於2024年1月1日) (百萬元)	內已動用金額 (百萬元)	金額(直至2024年6月30日) (百萬元)	金額(於2024年6月30日) (百萬元)		
進一步提高小分子CDMO解決方案的產能及能力	20%	1,463.61	1,195.82	1,097.71	346.65	712.55	751.06	
— 小分子綜合研發及生產基地的建設及採購相關設備及機器	15%	1,097.71	896.86	1,097.71	346.65	346.65	751.06	2025年12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	-	-	365.90	-	不適用
加強新興服務並擴大我們的服務內容	35%	2,561.32	2,092.68	365.90	207.65	2,403.07	158.25	
— 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	-	-	1,463.61	-	不適用
— 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	-	-	731.81	-	不適用

企業管治及其他資料

全球發售所得款項淨額用途		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)	未動用 金額(於 2024年 1月1日) (百萬 港元)	於報告期 內已動用 金額 (百萬 港元)	已動用 金額(直至 2024年 6月30日) (百萬 港元)	未動用 金額(於 2024年 6月30日) (百萬 港元)	剩餘所得 款項淨額 分配的預期 使用時間表
– 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及建設天津的寡核苷酸及多肽的研發及生產設施。	5%	365.90	298.95	365.90	207.65	207.65	158.25	2025年12月或之前
投資研發項目及保持我們的技術領先地位	20%	1,463.61	1,195.82	-	-	1,463.61	-	
– 升級我們的連續生產技術平台	10%	731.81	597.91	-	-	731.81	-	不適用
– 為我們的合成生物技術研發中心引領的研發項目提供資金	10%	731.80	597.91	-	-	731.80	-	不適用
戰略性設立海外附屬公司，進行海外投資，進一步擴大產能，完善海外銷售中心，收購目標公司股權。	15%	1,097.71	896.86	1,097.71	57.17	57.17	1,040.54	2025年12月或之前
營運資金及一般企業用途	10%	731.81	597.91	-	-	731.81	-	不適用
	100%	7,318.06	5,979.09	2,561.32	611.47	5,368.21	1,949.85	

附註：

- (1) 所得款項總額淨額包括於2021年12月全球發售所得款項淨額約港幣6,844.27百萬元及於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)所得款項港幣473.79百萬元。

企業管治及其他資料

2. 全球發售所得款項淨額用途部分變更

鑒於市場情況及本公司業務需要，董事會提議並於2024年1月22日股東批准以下所得款項用途的部分變更。

初始建議主要用途	變更後的建議主要用途	佔比	所得款項 淨額分配 (人民幣百萬元)
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（「鎮江項目」）	小分子綜合研發及生產基地的建設及採購相關設備及機器。	15%	896.86
建立我們與先進的治療型醫藥產品（「ATMP」）相關的能力（「ATPM項目」）	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及建設天津的寡核苷酸及多肽的研發及生產設施。	5%	298.95
選擇性地進行戰略投資及收購（「戰略投資及收購項目」）	戰略性設立海外附屬公司，進行海外投資，進一步擴大產能，完善海外銷售中心，收購目標公司股權。	15%	896.86

變更理由

鎮江項目變更

在實施鎮江項目的早期階段，本公司注意到潛在地塊的地質條件無法滿足該項目的施工要求。經全面評估我們的整體發展戰略後，本公司擬將最初分配至鎮江項目的所得款項重新分配至小分子綜合研發及生產基地的建設及採購相關設備及機器。上述建議變更將大幅提升我們小分子CDMO業務的研發能力，鞏固我們的市場份額，並為本公司的長期穩定發展提供堅實的基礎。

ATMP項目變更

我們的生物大分子業務分部於2022年3月引入若干外部投資者，旨在利用高水準的一站式專業研發服務，進軍快速增長的國內外先進的ATMP CDMO市場。這補充了我們生物大分子業務分部的資金來源。為有效利用所得款項，本公司擬將最初分配至ATMP項目的所得款項重新分配至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，及建設天津的寡核苷酸及多肽的研發及生產設施。上述建議變更將進一步提升我們現有的一體化研發及生產服務能力至更高水準及更大規模。

戰略投資及收購項目變更

本公司擬將最初分配至戰略投資及收購項目的所得款項重新分配至戰略性設立海外附屬公司，進行海外投資，以進一步擴大產能，完善海外銷售中心，收購目標公司股權。上述建議變更根植於本公司現有的海外框架，旨在不斷深化拓展國際市場，並與現有平台產生有效的協同效應。

有關部分全球所得款項淨額用途變更的詳情，請參閱本公司於2023年12月22日及2024年1月22日發佈的公告，以及本公司於2024年1月2日發佈的通函。

企業管治及其他資料

3. A股非公開發行所得款項淨額用途

公司於2020年9月以人民幣227.00元／股的發行價向指定投資者發行了10,178,731股A股股份，所得款項淨額（「A股非公開發行所得款項」）人民幣2,274,960,656.06元（扣除與A股非公開發行相關的費用）。下表載列截至2024年6月30日止A股非公開發行所得款項投入的項目及A股非公開發行所得款項在上述項目上的使用情況：

項目名稱	擬由A股 非公開發行 所得款項提供 的投資金額 (人民幣萬元)	截至2024年 6月30日止的 累計投資額 (人民幣萬元)	充分利用A股 非公開發行所得款項分 配的預期使用時間表
凱萊英生命科學技術(天津)有限公司司創 新藥一站式服務平台擴建項目	2,204.63	2,204.63	不適用
生物大分子創新藥及製劑研發生產平台建設 項目	6,551.69	6,551.69	不適用
凱萊英藥業(江蘇)有限公司生物醫藥研發 生產一體化基地項目	60,000.00	5,153.57	2026年6月30日或之前
凱萊英生命科學技術(天津)有限公司化學 大分子項目	40,000.00	40,000.00	2023年12月
天津凱萊英生物科技有限公司綠色關鍵技術 開發及產業化項目	13,257.10	13,257.10	2024年6月
補充流動資金	66,057.20	66,057.20	不適用
凱萊英生命科學技術(江蘇)有限公司藥物 研發中心項目	20,000.00	-	2026年6月30日或之前
天津凱萊英生物科技有限公司高端製劑中試 及產業化項目	10,000.00	-	2026年6月30日或之前
凱萊英生命科學技術(天津)有限公司連續 反應技術服務平台建設項目一期工程項目	10,000.00	-	2025年6月30日或之前
	228,070.62	133,224.19	

附註：

上述充分利用的預期使用時間表是基於董事的最佳估計，並將根據未來市場情況的發展進行調整。

4. A股非公開發行募集資金用途變更

本公司結合國內外小分子CDMO行業和市場動態，順應本公司發展戰略，為切實提高募集資金使用效率，於2024年6月26日，董事會提議擬減少凱萊英藥業（江蘇）有限公司生物醫藥研發生產一體化基地項目（「泰興項目」）的承諾使用募集資金投資金額，並將該項目的預定可使用狀態日期延期至2026年6月30日，上述決議已於2024年7月19日獲股東批准。前述項目募集資金調減部分將被投入至凱萊英生命科學技術（江蘇）有限公司藥物研發中心項目（「研發中心項目」）、天津凱萊英生物科技有限公司高端製劑中試及產業化項目（「製劑中試及產業化項目」）和凱萊英生命科學技術（天津）有限公司連續反應技術服務平台建設項目一期工程項目（「連續反應技術項目」）（「建議變更」）。

項目名稱	A股非公開發行募集資金擬投入金額 (建議變更前) (人民幣萬元)	尚未使用的 A股非公開發行募集資金 (建議變更前) (人民幣萬元)	A股非公開發行募集資金擬投入金額 (建議變更後) (人民幣萬元)	A股非公開發行 所得款項淨額分配的預期 使用時間表
泰興項目	100,000.00	5,153.57	60,000.00	2026年6月或之前
研發中心項目	-	-	20,000.00	2026年6月或之前
製劑中試及 產業化項目	-	-	10,000.00	2026年6月或之前
連續反應技術項目	-	-	10,000.00	2025年6月或之前

企業管治及其他資料

研發中心項目

- 項目名稱：凱萊英生命科學技術(江蘇)有限公司藥物研發中心項目
- 項目實施主體：凱萊英生命科學技術(江蘇)有限公司
- 項目實施地點：中國江蘇省蘇州工業園區
- 項目建設週期：36個月
- 項目投資金額：人民幣30,000.00萬元，其中固定資產投資約為人民幣28,474.00萬元，鋪底流動資金約為人民幣1,526.00萬元。本公司擬使用人民幣20,000.00萬元募集資金用於實施項目，剩餘部分由本公司自籌解決
- 項目建設內容：該項目涉及新建辦公科研樓一座，並在其中建立小分子藥物研發中心、生物合成研發中心進行研發試驗

製劑中試及產業化項目

- 項目名稱：天津凱萊英生物科技有限公司高端製劑中試及產業化項目
- 項目實施主體：天津凱萊英生物科技有限公司
- 項目實施地點：中國天津經濟技術開發區西區新樟路6號
- 項目建設週期：24個月
- 項目投資金額：人民幣11,000.00萬元，其中建設投資約人民幣10,782.55萬元，鋪底流動資金約人民幣220.00萬元。本公司擬使用10,000.00萬元募集資金用於實施項目，剩餘部分由本公司自籌解決
- 項目建設內容：本項目將新建一棟三層製劑車間及附屬配套公用工程設施；購置主要的生產設施、設備及公用工程設備約30台／套

連續反應技術項目

- 項目名稱：凱萊英生命科學技術(天津)有限公司連續反應技術服務平台建設項目一期工程項目
- 項目實施主體：凱萊英生命科學技術(天津)有限公司
- 項目實施地點：中國天津經濟技術開發區西區
- 項目建設週期：12個月
- 項目投資金額：人民幣12,000.00萬元，其中建設投資人民幣10,855.00萬元，鋪底流動資金人民幣1,145.00萬元。本公司擬使用人民幣10,000.00萬元募集資金用於實施項目，剩餘部分由本公司自籌解決。
- 項目建設內容：項目涉及建設研發及生產車間一座及附屬公用工程、環保工程等配套設施若干，購置研發及生產配套設施、設備合計600餘台／套。

有關A股非公開發行募集資金及相關新項目變更及延期使用的詳情，請參閱本公司於2024年6月26日及2024年7月19日發佈的公告及本公司於2024年6月28日發佈的通函。

十一·中期股息

董事會決議不向股東派付截至2024年6月30日止六個月的中期股息(2023年：無)。

十二·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未決或面臨的重大訴訟或索賠。

企業管治及其他資料

十三 董事、監事及首席執行官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2024年6月30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：

1. 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 ⁽¹⁾	佔相關股份	佔本公司
				類別已發行 股份概約 百分比	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%
	受控法團權益	A股	115,133,168股(L) ⁽²⁾	33.67%	31.16%
Ye Song博士	配偶權益	A股	129,401,867股(L) ⁽³⁾	37.85%	35.02%
張達先生	實益擁有人	A股	252,000股(L)	0.07%	0.07%
洪亮先生	受控法團權益	A股	6,555,504股(L) ⁽⁴⁾	1.92%	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71.39%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資訊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資訊諮詢有限公司所持有的6,555,504股A股中擁有權益。

於2024年6月30日，本公司已發行股份數目為369,471,533股，其中包括27,553,260股H股及341,918,273股A股。

2. 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 ⁽¹⁾	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股(L) ⁽²⁾	10.53%
	上海凱萊英生物技術發展有限公司(「凱萊英生物科技發展」)	實益擁有人	2,289,157股(L) ⁽³⁾	1.00%
楊蕊女士	凱萊英生物科技發展	受控法團權益	13,734,940股(L) ^{(3), (4)}	6.00%
張達先生	凱萊英生物科技發展	受控法團權益	4,578,313股(L) ^{(3), (4)}	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Hao Hong博士直接持有的凱萊英生物技術發展的股本所佔的權益份額。

(4) 凱萊同心(天津)企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「AsymCore」)(為楊蕊女士的受控法團)和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。

企業管治及其他資料

3. 於相聯法團的債券權益

董事及 最高行政人員姓名	相關法團	權益性質	持有相關債券之本金額	佔相關 已發行債券 本金總額之 概約百分比
Hao Hong博士	有濟醫藥科技 ⁽¹⁾	受控法團權益	人民幣7,920,783元 ^{(2), (3)}	15.84%
楊蕊女士	有濟醫藥科技 ⁽¹⁾	受控法團權益	人民幣20,198,135元 ^{(2), (4), (5)}	40.40%
張達先生	有濟醫藥科技 ⁽¹⁾	受控法團權益	人民幣20,198,135元 ^{(2), (4), (5)}	40.40%

附註：

- (1) 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。
- (2) 該等債券為不可自由轉讓，但可轉換為有濟醫藥科技的股份的可換股債券。可換股債券本金總額為人民幣50,000,000元，其中(i)人民幣21,881,082元由本公司認購，(ii)人民幣12,198,135元由海河凱萊英基金認購，(iii)人民幣8,000,000元由濟航(天津)企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「濟航天津」)認購及(iv)人民幣7,920,783元由天津天浩認購。有關可換股債券的更多詳情，請參閱本公司於2023年4月11日發佈的公告。
- (3) 可換股債券的本金額人民幣7,920,783元由天津天浩持有。Hao Hong博士為天津天浩的有限合夥人，持有天津天浩90.74%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債券中擁有權益。
- (4) 可換股債券的本金額人民幣12,198,135元由海河凱萊英基金持有。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。根據證券及期貨條例，楊蕊女士及張達先生透過海河凱萊英基金被視為於有濟醫藥科技的債券中擁有權益。
- (5) 可換股債券的本金額人民幣8,000,000元由濟航天津持有。楊蕊女士及張達先生分別於濟航天津擁有56.18%及43.70%權益。根據證券及期貨條例，楊蕊女士及張達先生透過濟航天津被視為於有濟醫藥科技的債券中擁有權益。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，本公司董事、監事或最高行政人員未知悉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。

十四、主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

盡公司董事所知，截至2024年6月30日，下列人士（本公司董事及最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定須知會本公司的權益及／或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊內記錄之相關類別股份的權益或淡倉：

主要股東名稱	權益性質	股份類別	擁有權益的股份數目 ⁽¹⁾	佔相關股份	
				類別已發行股份概約百分比	佔本公司已發行股份概約百分比
ALAB	實益擁有人	A股	115,133,168股(L)	33.67%	31.16%
Fidelity Management & Research Company LLC	實益擁有人	H股	2,328,185股(L)	8.45%	0.63%
JPMorgan Chase & Co.	受控法團權益	H股	487,415股(L)	1.77%	0.13%
	受控法團權益	H股	428,828股(L)	1.56%	0.12%
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited		H股	382,940股(S)	1.39%	0.10%
	投資經理	H股	4,211,140股(L) ⁽²⁾	15.28%	1.14%
	股份保證權益	H股	97,722股(L)	0.35%	0.03%
	核准借出代理人	H股	427,994股(P)	1.55%	0.12%
	投資經理	H股	3,867,760股(L) ⁽²⁾	14.04%	1.05%
HHLR Advisors, Ltd.	投資經理	H股	3,948,000股(L)	14.33%	1.07%
HHLR Fund, L.P.	實益擁有人	H股	3,790,500股(L)	13.76%	1.02%
Schroders PLC	實益擁有人	H股	3,452,100股(L)	12.53%	0.93%
Norges Bank	實益擁有人	H股	1,566,200股(L)	5.68%	0.42%

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。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) 於2024年6月30日，本公司已發行股份數目為369,471,533股，其中包括27,553,260股H股及341,918,273股A股。

除上文所披露者外，截至2024年6月30日，本公司未知悉任何人士（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本的權益或淡倉。

企業管治及其他資料

十五 購買股份或債權證的安排

除本中期報告「一股權激勵計劃」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。

十六 進行證券交易的標準守則

本公司已遵循上市規則附錄C3所載標準守則。經向全體董事作出具體詢問後，上述人員確認於截至2024年6月30日止六個月內一直遵守標準守則。有可能掌握未經發佈的內幕消息的本公司僱員亦需遵守標準守則。本公司於截至2024年6月30日止六個月內未發現有任何有關僱員違反標準守則的事件。

十七 遵守企業管治守則

本公司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。

本公司已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則的原則及守則條文，並於報告期內一直遵守企業管治守則的守則條文，惟企業管治守則的守則條文第B.2.2和第C.2.1條除外。

根據上市規則附錄C1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應有區分，並不應由一人同時兼任。本集團董事長與首席執行官的角色由本集團創始人Hao Hong博士擔任。董事會相信，此架構將不會損害董事會與本公司管理層之間的權力及職責平衡，原因為：(1)董事會針對將做出的決策須經至少大多數董事會成員批准，且組成董事會的9名董事中有3名為獨立非執行董事，因此董事會認為其擁有足夠的權力制衡；(2)Hao Hong博士及其他董事均知悉並承諾履行他們作為董事的受信責任，該等責任要求（其中包括）其以符合本集團最佳利益的方式行事，並為本集團做出相應決策；及(3)董事會由經驗豐富的優質人才與專才組成，以確保董事會運營的權責平衡，而該等人才與專才會定期會面以討論影響本公司運營的事宜。此外，本集團的整體戰略與其他主要業務、財務及經營管理政策乃經董事會與高級管理層詳細討論後共同制定。董事會相信，董事長及首席執行官由同一人士兼任可促進策略倡議的有效執行並督促管理層與董事會之間及時有效地溝通交流。再者，鑒於Hao Hong博士的行業經驗、專業背景、個人履歷以及上述其在本集團中的重要角色，且對本集團長達二十餘年的深刻理解，Hao Hong博士是識別集團發展策略機會及作為董事會核心的最佳人選。最後，Hao Hong博士作為本公司的創始人，董事會相信，由同一人兼任主席與首席執行官的角色，可確保本集團內部領導貫徹一致，使本集團的整體策略規劃和溝通更具時效與有效性。董事會將繼續檢討並關注本集團企業管治構架的成效，以評估是否有必要區分董事會主席與首席執行官的角色。

根據《公司章程》及《企業管治守則》守則第B.2.2條，董事（包括獨立非執行董事）的任期為三年，屆滿後可連任，但獨立非執行董事的任期不得超過連續六年。根據公司於2024年2月2日發佈的公告，第四屆董事會和監事會任期於2024年2月9日屆滿。由於新一屆董事會和監事會的相關候選人提名仍在進行中，為確保董事會和監事會工作的連續性和穩定性，第四屆董事會和監事會的選舉將延期，董事會各專門委員會和公司高級管理層的任期也將相應延長。在選舉程序完成前，第四屆董事會及監事會全體成員、董事會各專門委員會成員和公司高級管理人員將繼續按照有關法律法規和公司章程的規定履行各自的義務和職責。本公司將根據選舉的進展情況履行資訊披露義務。

本集團與董事會致力於實現高標準的企業管治，高標準的企業管治對本集團提供的有效指引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檢查企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

十八 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。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。

十九 報告期後事項

根據2021年A股股權激勵計劃授出的受限制A股股份的回購及註銷

於2024年7月19日，本集團舉行臨時股東大會，考慮並通過了《關於終止實施2021年限制性股票激勵計劃暨回購註銷限制性股票的議案》。本集團按每股人民幣128.34元的回購價，回購及註銷已授出但尚未解除禁售限制的1,753,010股受限制A股股份。於上述回購及註銷完成後，本集團的股本總額由人民幣369,471,113.00元變為人民幣367,718,103.00元。更多詳情，請參見本中期報告「一 購買、出售或購回本公司上市證券」部分。

除上述已披露事項，於2024年6月30日後及直至本中期報告日期，本集團無任何其他重大事項。

企業管治及其他資料

二十 審閱財務報表

1. 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上市規則第3.21條及企業管治守則。審計委員會的主要職責為審閱及監督本集團財務申報程序及內部控制系統，以及向董事會提供建議及意見。截止本中期報告日期，審計委員會由一名非執行董事張婷女士和兩名獨立非執行董事孫雪嬌博士、侯欣一先生組成，其中孫雪嬌博士具備適當專業資格擔任審計委員會主席。此前，王青松先生於2024年2月5日辭任審計委員會成員並自2024年2月29日生效，由侯欣一先生填補該空缺。

審計委員會已考慮及審閱本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審計中期業績及本集團採納的會計原則及慣例，並已就內部控制、風險管理及財務報告等事宜與管理層進行討論。審計委員會認為本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審計中期業績已遵從相關會計準則、法例及法規。

2. 安永會計師事務所的工作範圍

本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審計中期業績已由本集團核數師安永會計師事務所（執業會計師）根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。本集團核數師在這方面的工作並不構成根據香港會計師公會發佈的《香港審計準則》、《香港審核業務準則》或《香港鑒證業務準則》所進行的鑒證業務，因此本集團核數師在本中期報告中未發表任何審計意見。

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

中國天津，2024年8月28日



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)股份有限公司董事會
(於中華人民共和國註冊成立)

緒言

吾等已審閱列載於第62至90頁的中期財務資料，此中期財務資料包括凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司於2024年6月30日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、簡明綜合全面收益表、簡明綜合權益變動表和簡明綜合現金流量表以及附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定有關中期財務資料的報告須按照其相關規定及由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號中期財務報告(「國際會計準則第34號」)編製。貴公司董事的責任是根據國際會計準則第34號編製及呈列此等中期財務資料。吾等之責任為根據吾等之審閱結果，對此等中期財務資料作出結論，並按照雙方所協定的委聘書條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等概不就本報告的內容，向任何其他人士負責或承擔法律責任。

審閱範圍

吾等依據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號獨立核數師對中期財務資料的審閱進行審閱工作。審閱中期財務資料主要包括向負責財務和會計事務的人員作出查詢，以及進行分析性和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故吾等不保證可知悉所有在審計中可能發現的重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。

結論

根據吾等的審閱結果，吾等並無發現任何事項而令我們相信中期財務資料在任何重大方面未有根據國際會計準則第34號的規定編製。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
2024年8月28日

中期簡明綜合損益表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	2,655,046	4,595,708
銷售成本		(1,560,345)	(2,169,023)
毛利		1,094,701	2,426,685
其他收入及收益	4	258,891	289,183
銷售及分銷開支		(102,423)	(82,031)
行政開支		(374,644)	(350,841)
研發開支		(328,688)	(323,471)
金融及合同資產減值虧損淨額		7,295	(16,104)
其他開支		(12,496)	(9,134)
融資成本		(2,528)	(2,778)
應佔聯營公司的(虧損)/利潤		(5,457)	(3,030)
除稅前利潤	5	532,651	1,928,479
所得稅開支	6	(40,236)	(246,488)
期內利潤		492,415	1,681,991
以下人士應佔：			
母公司擁有人		499,131	1,686,368
非控股權益		(6,716)	(4,377)
		492,415	1,681,991
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)	8	人民幣1.40元	人民幣4.65元
攤薄(以每股人民幣元呈列)	8	人民幣1.40元	人民幣4.65元

中期簡明綜合全面收益表

截至2024年6月30日止六個月

	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
期內利潤	492,415	1,681,991
其他全面收益		
海外營運換算產生的匯兌差額	1,993	11,840
按公允價值計入其他全面收益的股權投資：		
公允價值變動	4,483	-
期內其他全面收益，扣除稅項	6,476	11,840
期內全面收益總額	498,891	1,693,831
以下人士應佔：		
母公司擁有人	505,607	1,698,208
非控股權益	(6,716)	(4,377)
	498,891	1,693,831

中期簡明綜合財務狀況表

2024年6月30日

	附註	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	5,855,102	5,366,081
使用權資產		551,770	526,467
商譽		146,183	146,183
其他無形資產		49,763	53,568
遞延稅項資產		257,883	213,215
於聯營公司的投資		533,418	260,144
預付款項、按金及其他應收款項		636,894	688,479
按公允價值計入損益的金融資產		155,537	130,476
按公允價值計入其他全面收益的股權投資		35,761	30,488
非流動資產總值		8,222,311	7,415,101
流動資產			
存貨		997,959	945,347
貿易應收款項及應收票據	10	1,483,415	2,010,989
合同資產		98,259	80,829
預付款項、其他應收款項及其他資產		320,758	296,573
可收回稅項		15,978	2,554
按公允價值計入損益的金融資產		2,040,728	1,905,779
應收關聯方款項		314	-
現金及銀行結餘		5,678,924	7,109,987
流動資產總值		10,636,335	12,352,058
流動負債			
貿易應付款項	11	386,966	452,365
其他應付款項及應計費用		1,446,871	1,275,184
計息銀行借款		-	12,228
租賃負債		32,416	28,535
應付稅項		26,075	31,235
應付關聯方款項		1,361	1,256
流動負債總額		1,893,689	1,800,803
流動資產淨值		8,742,646	10,551,255
資產總值減流動負債		16,964,957	17,966,356

中期簡明綜合財務狀況表

2024年6月30日

	附註	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
遞延收入		253,429	232,599
租賃負債		132,476	106,486
遞延稅項負債		125,551	117,292
撥備		459	-
非流動負債總額		511,915	456,377
資產淨值		16,453,042	17,509,979
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	12	369,471	369,472
庫存股份		(1,463,807)	(494,010)
其他儲備		17,523,375	17,604,255
		16,429,039	17,479,717
非控股權益		24,003	30,262
總權益		16,453,042	17,509,979

該等綜合財務資料已於2024年8月28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

中期簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔										
	以股份為基礎的 付款項下			法定盈餘 儲備	按公允價值計入 其他全面收益的		匯兌波動		總計	非控股權益	總權益
	股本	受限制股份	資本儲備		金融資產的 公允價值儲備	匯兌波動 儲備	儲備基金	保留利潤			
人民幣千元 (附註12)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2024年1月1日	369,472	(494,010)	9,612,482	208,970	415	22,466	-	7,759,922	17,479,717	30,262	17,509,979
期內利潤	-	-	-	-	-	-	-	499,131	499,131	(6,716)	492,415
期內其他全面收益：											
按公允價值計入其他全面收益的 股權投資的公允價值變動， 扣除稅項	-	-	-	-	4,483	-	-	-	4,483	-	4,483
與海外營運有關的匯兌差額	-	-	-	-	-	1,993	-	-	1,993	-	1,993
期內全面收益總額	-	-	-	-	4,483	1,993	-	499,131	505,607	(6,716)	498,891
宣派及派付2023年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	(641,938)	(641,938)	-	(641,938)
註銷受限制股份	(1)	34	(35)	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
歸屬受限制股份	-	30,025	-	-	-	-	-	-	30,025	-	30,025
以權益結算的購股權安排	-	-	33,509	-	-	-	-	-	33,509	457	33,966
回購A股	-	(999,856)	-	-	-	-	-	-	(999,856)	-	(999,856)
股東注資	-	-	21,814	-	-	-	-	-	21,814	-	21,814
轉自保留利潤	-	-	-	-	-	-	163	-	163	-	163
於2024年6月30日(未經審核)	369,471	(1,463,807)	9,667,770	208,970	4,898	24,459	163	7,617,115	16,429,039	24,003	16,453,042

中期簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

母公司擁有人應佔

	股本 人民幣千元 (附註12)	以股份 為基礎的 付款項下 受限制股份 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	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	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2023年1月1日	369,917	(1,246,560)	10,143,535	208,970	16,558	6,155,008	15,647,428	47,575	15,695,003
期內利潤	-	-	-	-	-	1,686,368	1,686,368	(4,377)	1,681,991
與海外營運有關的匯兌差額	-	-	-	-	11,840	-	11,840	-	11,840
期內全面收益總額	-	-	-	-	11,840	1,686,368	1,698,208	(4,377)	1,693,831
宣派及派付2022年末期股息	-	-	-	-	-	(664,411)	(664,411)	-	(664,411)
發行員工持股計劃	-	522,381	(522,381)	-	-	-	-	-	-
歸屬受限制股份	-	44,574	-	-	-	-	44,574	-	44,574
以權益結算的購股權安排	-	-	22,974	-	-	-	22,974	-	22,974
註銷已回購的A股	(262)	39,984	(39,722)	-	-	-	-	-	-
於2023年6月30日(未經審核)	369,655	(639,621)	9,604,406	208,970	28,398	7,176,965	16,748,773	43,198	16,791,971

中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量		
除稅前利潤	532,651	1,928,480
就以下各項作出調整：		
融資成本	2,528	2,778
應佔聯營公司虧損	5,457	3,030
利息收入	(60,607)	(25,438)
投資收入	(28,390)	(71,115)
按公允價值計入損益的金融資產／負債公允價值收益	(11,266)	(42,484)
出售物業、廠房及設備項目虧損	341	558
出售使用權資產收益	(19)	(25)
物業、廠房及設備折舊	226,133	213,195
使用權資產折舊	23,512	21,935
其他無形資產攤銷	4,683	4,645
貿易應收款項及合同資產減值(收益)／虧損淨額	(7,295)	16,104
存貨減值虧損	9,762	-
以權益結算的購股權開支	33,966	22,974
	731,456	2,074,637
已質押存款(增加)／減少	(23,988)	2,379
存貨(增加)／減少	(62,374)	722,390
貿易應收款項減少／(增加)	520,979	(87,690)
合同資產增加	(16,575)	(14,854)
預付款項、按金及其他應收款項(增加)／減少	(27,605)	30,072
貿易應付款項減少	(65,294)	(154,789)
其他應付款項及應計費用減少	(87,021)	(162,837)
經營所得現金	969,578	2,409,308
已繳稅款	(96,019)	(156,126)
經營活動所得現金流量淨額	873,559	2,253,182

中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
投資活動所用現金流量		
已收利息	29,404	25,438
購買物業、廠房及設備項目以及其他無形資產	(653,671)	(530,439)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	11	10,012
收購一間附屬公司	—	(10,000)
出售一間附屬公司項目所得款項	3,684	71,458
購買按公允價值計入損益的投資	(5,282,523)	(17,261,381)
出售按公允價值計入損益的投資的所得款項	5,128,146	17,563,019
於聯營公司的投資增加	(240,000)	—
已收聯營公司股息	6,404	—
購買購入時原到期日超過三個月的定期存款	(1,288,805)	(1,432,343)
已質押存款減少	1,596,583	868,347
投資活動所用現金流量淨額	(700,767)	(695,889)
融資活動所用現金流量		
發行僱員股份期權計劃所得款項	—	155,043
股份回購付款	(1,013,396)	—
派付給股東的股息	(383,644)	(610,396)
租賃付款的本金部份	(18,926)	(12,161)
已付利息	(2,528)	(2,778)
融資活動所用現金流量淨額	(1,418,494)	(470,292)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(1,245,702)	1,087,001
於期初的現金及現金等價物	4,771,612	4,418,177
外匯匯率變動的影響淨額	59,240	46,951
於期末的現金及現金等價物	3,585,150	5,552,129
現金及現金等價物的結餘分析		
財務狀況表所述現金及現金等價物	5,678,924	7,041,483
原到期日超過三個月的定期存款	(2,046,468)	(1,475,580)
擔保應付票據的已抵押銀行結餘	(47,306)	(13,774)
現金流量表所述現金及現金等價物	3,585,150	5,552,129

中期簡明綜合財務資料附註

2024年6月30日

1. 編製基準

截至2024年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則第34號中期財務報告編製。中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所規定的全部資料及披露事項，並應與本集團截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

2. 會計政策變動及披露

編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採用者貫徹一致，惟就本期間的財務資料首次採納下列經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）除外。

國際財務報告準則第16號（修訂本）	售後回租中的租賃責任
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」）
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」）
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號（修訂本）	供應商融資安排

經修訂國際財務報告準則的性質及影響說明如下：

- (a) 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－承租人不確認任何與其保留的使用權有關的收益或虧損金額。由於本集團並無不依賴於首次應用國際財務報告準則第16號之日起出現的指數或利率的可變租賃付款的售後租回交易，因此該等修訂並未對本集團的財務狀況或業績產生任何影響。
- (b) 2020年修訂本澄清將負債分類為流動或非流動的規定，包括遞延結算的權利及遞延權利必須在報告期末存在。負債的分類不受實體行使其權利延遲清償的可能性的影響。該等修訂亦澄清，負債可以其本身的權益工具結算，且僅當可轉換負債的轉換選擇權本身作為權益工具入賬時，負債的條款才不會影響其分類。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。實體須於報告期後12個月內遵守未來契諾的情況下，就非流動負債作出額外披露。

本集團已重新評估2023年1月1日及2024年1月1日的負債條款及條件，而得出的結論為，於首次應用修訂本後，其負債的流動或非流動分類保持不變。因此，修訂本並未對本集團的財務狀況或業績產生任何影響。

2. 會計政策變動及披露 (續)

- (c) 國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本)澄清供應商融資安排的特徵，並要求對該等安排作出額外披露。該等修訂本的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體負債、現金流量及流動資金風險敞口的影響。在實體應用修訂本的第一個年度報告期內，無需就任何中期報告期披露供應商融資安排的相關資料。由於本集團並無供應商融資安排，修訂本對中期簡明綜合財務資料並無任何影響。

3. 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

期內，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。

地理資料

- (a) 來自外部客戶的收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
中國大陸	689,105	761,661
海外	1,965,941	3,834,047
合計	2,655,046	4,595,708

上述收入資料以客戶所在地為基礎。

中期簡明綜合財務資料附註

2024年6月30日

3. 經營分部資料(續)

地理資料(續)

(b) 非流動資產

	截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2023年 12月31日 止年度 人民幣千元 (經審核)
中國大陸	7,640,266	6,986,387
海外	132,864	54,535
合計	7,773,130	7,040,922

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

截至2024年6月30日止六個月，約人民幣257,775,520元(2023年6月30日：人民幣2,225,728,303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。

4. 收入

臨床及臨床前階段CDMO解決方案：

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

商業化階段CDMO解決方案：

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

4. 收入(續)

新興業務：

本集團提供的服務包括(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。新興業務的收入主要來源於轉移貨品及服務，例如提供以FFS及CRO解決方案結算的服務。根據CRO解決方案，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。而對於來自新興業務的其他收入，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：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
客戶合同收入		
轉移貨品及服務	2,653,034	4,591,447
其他	2,012	4,261
合計	2,655,046	4,595,708

中期簡明綜合財務資料附註

2024年6月30日

4. 收入(續)

客戶合同收入的分類收入資料

(a) 分類收入資料

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
貨品或服務類型		
臨床及臨床前階段CDMO解決方案	787,694	854,544
商業化階段CDMO解決方案	1,365,725	3,209,311
新興業務	499,615	527,592
其他	2,012	4,261
合計	2,655,046	4,595,708
地區市場		
中國內地	689,105	761,646
海外	1,965,941	3,834,062
合計	2,655,046	4,595,708
收入確認時間		
於某一時間點轉讓的貨品	2,520,762	4,445,480
— 臨床及臨床前階段CDMO解決方案	749,480	812,989
— 商業化階段CDMO解決方案	1,365,725	3,209,311
— 新興業務	403,545	418,919
— 其他	2,012	4,261
隨時間轉移的服務	134,284	150,228
— 臨床及臨床前階段CDMO解決方案	38,214	41,555
— 新興業務	96,070	108,673
合計	2,655,046	4,595,708

下表列示於本報告期內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：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
計入報告期初計入合同負債的已確認收入：	221,204	277,330
合計	221,204	277,330

5. 除稅前利潤

本集團來自持續經營業務的除稅前利潤乃經扣除／(抵免)以下各項後達致：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
銷售成本		1,560,345	2,169,023
物業、廠房及設備折舊	9	226,133	213,195
使用權資產折舊		23,512	21,935
其他無形資產攤銷		4,683	4,645
研發成本：			
本期間開支		328,688	323,471
不計入租賃負債計量的租賃付款		11,345	1,432
核數師薪酬		840	800
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員薪酬)：			
工資及薪金		1,015,539	716,117
以股份為基礎的付款開支		33,966	22,974
退休金計劃供款		95,049	284,815
匯兌差額淨額		(70,497)	(11,840)
銀行利息收入		(120,702)	(66,766)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益淨額		(11,266)	(33,010)
出售物業、廠房及設備項目以及其他無形資產虧損		341	12
金融及合同資產減值淨額		(7,295)	16,104

中期簡明綜合財務資料附註

2024年6月30日

6. 所得稅

中國內地即期所得稅撥備乃根據中國企業所得稅法（於2008年1月1日批准及生效），按本集團的應課稅利潤以25%的法定稅率計算，惟於截至2024年6月30日止六個月期間列入「高新技術企業」而享有15%優惠稅率的本集團於中國內地的若干附屬公司除外。

其他地區之應課稅利潤稅項乃按本集團經營所在司法管轄區當時之稅率計算。本集團在美國註冊成立的附屬公司Asymchem Inc.及Asymchem Boston Corporation的即期所得稅撥備根據截至2024年6月30日止六個月期間21%的聯邦稅率計算。本集團在英國註冊成立的附屬公司Asymchem Limited的即期所得稅撥備基於19%的稅率計算。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
即期	77,435	249,058
遞延	(37,199)	(2,570)
合計	40,236	246,488

截至2024年6月30日，第二支柱所得稅立法對本集團過往財務表現的實質影響微不足道。該集團仍在評估第二支柱所得稅立法對其未來財務表現的影響。

7. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
已宣派的股息：		
每股普通股人民幣1.80元（截至2024年6月30日止六個月） 及人民幣1.80元（截至2023年6月30日止六個月）	641,938	664,411

於2024年6月6日，本公司2023年股東週年大會通過2023年利潤分配方案（「2023年利潤分配方案」）。根據2023年利潤分配方案，以釐定2023年利潤分配方案的合資格股東的股權登記日為基準，向A股及H股股東宣派每股人民幣1.80元（含稅）的末期股息，總計派息人民幣641,939,094元（包括A股股息人民幣592,343,226元及H股股息人民幣49,595,868元）。

8. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額是根據期內母公司普通股權持有人應佔利潤，以及期內350,742,000股（截至2023年6月30日止六個月：361,231,000股）已發行普通股加權平均數計算，並經調整以反映期內供股。

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，並在適當情況下經調整以反映可換股債券的利息（見下文）。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期內已發行普通股數目，以及假設於所有具攤薄潛力的普通股被視為轉換為普通股時無償發行的普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
計算每股攤薄盈利所用母公司普通股權持有人應佔利潤	499,131	1,686,368
減：預期未來可解鎖受限制股份股東應佔現金股息	(8,046)	(5,989)*
計算每股基本盈利所用母公司普通股權持有人應佔利潤	491,085	1,680,379

* 截至2024年6月30日止六個月，由於現金股息分派計劃，受限制A股股份具有反攤薄效應。由於有關影響已排除在計算每股攤薄盈利之外，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

	股份數目	
	2024年 千股 (未經審核)	2023年 千股 (經審核)
股份		
計算每股基本盈利所用期內已發行普通股的加權平均數	350,742	361,231
攤薄影響－普通股加權平均數：		
受限制A股	20	267
計算每股攤薄盈利所用期內已發行普通股的加權平均數	350,762	361,498

中期簡明綜合財務資料附註

2024年6月30日

9. 物業、廠房及設備

2024年6月30日(未經審核)	樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	機器 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日：							
成本	2,060,084	166,073	3,183,783	116,184	25,384	1,330,742	6,882,250
累計折舊與減值	(401,509)	(43,685)	(966,921)	(83,897)	(20,157)	-	(1,516,169)
賬面淨值	1,658,575	122,388	2,216,862	32,287	5,227	1,330,742	5,366,081
於2024年1月1日，扣除累計折舊 與減值	1,658,575	122,388	2,216,862	32,287	5,227	1,330,742	5,366,081
添置	-	1,706	23,811	1,332	-	688,658	715,507
出售	(5)	-	(153)	(184)	(11)	-	(353)
期內折舊撥備	(58,845)	(12,198)	(145,486)	(8,485)	(1,119)	-	(226,133)
重新分類	54,476	-	(54,476)	-	-	-	-
從CIP轉讓	199,545	-	20,847	3,461	119	(223,972)	-
於2024年6月30日，扣除累計折舊 與減值	1,853,746	111,896	2,061,405	28,411	4,216	1,795,428	5,855,102
於2024年6月30日：							
成本	2,349,696	167,779	3,120,537	120,630	24,389	1,795,428	7,578,459
累計折舊與減值	(495,950)	(55,883)	(1,059,132)	(92,219)	(20,173)	-	(1,723,357)
賬面淨值	1,853,746	111,896	2,061,405	28,411	4,216	1,795,428	5,855,102

10. 貿易應收款項

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	1,583,292	2,116,812
減值	(99,877)	(105,823)
合計	1,483,415	2,010,989

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。

於各報告期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：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於1年內	1,398,913	1,970,446
1至2年	78,452	37,041
2至3年	6,050	3,502
合計	1,483,415	2,010,989

中期簡明綜合財務資料附註

2024年6月30日

11. 貿易應付款項

於報告期末貿易應付款項的賬齡分析(按發票日期作出)如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於1年內	301,976	354,539
1至2年	69,894	86,523
超過2年	15,096	11,303
合計	386,966	452,365

貿易應付款項為不計息，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。

12. 股本

股份

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已發行及繳足：普通股	369,471	369,472

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2024年1月1日	369,471,533	369,472
註銷受限制股份(附註(a))	(420)	(1)
於2024年6月30日(未經審核)	369,471,113	369,471

(a) 於截至2024年6月30日止六個月，由於僱員流失，本公司購回及註銷受限制股份，導致註冊股本減少。

13. 或有負債

於2024年6月30日，本集團並無任何重大或有負債。

14. 承擔

(a) 本集團在報告期末的合約承擔如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
樓宇	281,799	310,392
廠房及機器	280,880	241,617
應付金融投資出資	60,000	27,000
合計	622,679	579,009

15. 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
有濟(天津)醫藥科技有限公司	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) (「海河凱萊英基金」)	聯營公司
天津海河凱萊英醫療健康產業投資基金合夥企業(有限合夥) (「海河凱萊英醫療健康基金」)	聯營公司
Asymchem Laboratories, Incorporated(「ALAB」)	母公司
Hao Hong	控股股東

中期簡明綜合財務資料附註

2024年6月30日

15. 關聯方交易（續）

(b) 關聯方的結欠餘額：

(i) 計入貿易應收款項的應收關聯方款項

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
有濟(天津)醫藥科技有限公司	314	-

(ii) 計入貿易及其他應付款項的應付關聯方款項

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
有濟(天津)醫藥科技有限公司	1,361	1,173
上海凱萊英檢測技術	-	83
ALAB*	186,516	-
Hao Hong*	25,684	-
合計	213,561	1,256

* 應付ALAB及Hao Hong的股息列入其他應付款項及應計費用，而本公司已於2024年7月分別支付該等股息。

(c) 與關聯方的其他交易：

(i) 向關聯方銷售

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
有濟(天津)醫藥科技有限公司	162	3

(ii) 自關聯方採購

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
有濟(天津)醫藥科技有限公司	2,463	1,150
上海凱萊英檢測技術	31	-
合計	2,494	1,150

15. 關聯方交易（續）

(d) 本集團主要管理人員的薪酬：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
短期僱員福利	14,530	14,647
退休金計劃供款	1,123	4,764
以權益結算的股權激勵計劃	9,296	1,109
已付主要管理人員的薪酬總額	24,949	20,520

(e) 其他關聯方交易：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
與關聯方共同投資		
海河凱萊英醫療健康基金(i)	240,000	—
購買一間聯營公司的可換股債券		
有濟醫藥科技(ii)	—	21,881
合計	240,000	21,881

(i) 本公司的全資附屬公司凱萊英生命科學技術(天津)有限公司(「凱萊英生命科學」)計劃以有限合夥人身份對海河凱萊英醫療健康基金投資人民幣300,000,000元。凱萊英生命科學將持有海河凱萊英醫療健康基金總資本的39.79%。海河凱萊英醫療健康基金的普通合夥人是海尊創(天津)企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「海尊創」)及天津尊濟私募基金管理有限公司的實際控制人，而海尊創的執行事務合夥人為王青松先生的配偶塗智煒女士，王青松先生為已於2024年3月辭任的本公司前獨立董事。

(ii) 於2023年3月，本集團購買由有濟醫藥科技發行的一年期可換股債券，其本金為人民幣21,881,082元，而利率為8%。該等可換股債券已於2024年2月屆滿，並已轉換為有濟醫藥科技的股份。

中期簡明綜合財務資料附註

2024年6月30日

16. 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：

2024年6月30日（未經審核）

金融資產

	按公允價值計入 損益的金融資產	按公允價值計入 其他全面收益的 金融資產	按攤銷成本 計量的 金融資產	合計
	強制指定 金融資產 人民幣千元	股權投資 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入其他全面收益的股權投資	-	35,761	-	35,761
貿易應收款項及應收票據	-	-	1,483,415	1,483,415
計入預付款項、其他應收款項及其他資產 的金融資產	-	-	588,266	588,266
按公允價值計入損益的金融資產	2,196,265	-	-	2,196,265
現金及銀行結餘	-	-	5,678,924	5,678,924
合計	2,196,265	35,761	7,750,605	9,982,631

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	386,966
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	349,571
租賃負債	164,892
合計	901,429

16. 按類別劃分的金融工具(續)

2023年6月30日(未經審核)

金融資產

	按公允價值計入損益的金融資產		合計 人民幣千元
	強制指定 金融資產 人民幣千元	按攤銷成本 計量的 金融資產 人民幣千元	
貿易應收款項	-	2,525,162	2,525,162
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	-	81,473	81,473
按公允價值計入損益的金融資產	1,997,467	-	1,997,467
現金及銀行結餘	-	7,041,483	7,041,483
合計	1,997,467	9,648,118	11,645,585

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	413,874
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	846,417
租賃負債	133,793
合計	1,394,084

中期簡明綜合財務資料附註

2024年6月30日

17. 金融工具的公允價值及公允價值等級

本集團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	
	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
金融資產				
按公允價值計入損益的金融資產	2,040,728	1,905,779	2,040,728	1,905,779
按公允價值計入其他全面收益的股權投資	35,761	30,488	35,761	30,488
非上市投資基金	155,537	130,476	155,537	130,476
合計	2,232,026	2,066,743	2,232,026	2,066,743

管理層已評估現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項及計入其他應付款項的金融負債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。於各報告日期，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該等按公允價值計量的金融資產及負債的公允價值：

本集團投資於非上市投資項目（即中國內地銀行發行的理財產品）。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。

指定按公允價值計入其他全面收益的非上市股權投資的公允價值乃使用市場基準評估技術，根據並無可觀察市價作支持的假設而估計。

17. 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其公允價值。

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2024年6月30日(未經審核)

	使用以下輸入數據的公允價值計量			合計 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	-	2,040,728	
按公允價值計入其他全面收益的 股權投資	-	-	35,761	35,761
非上市投資基金	-	-	155,537	155,537
合計	-	2,040,728	191,298	2,232,026

中期簡明綜合財務資料附註

2024年6月30日

17. 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2023年12月31日(經審核)

	使用以下輸入數據的公允價值計量			合計 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	-	1,905,779	
按公允價值計入其他全面收益的股權投資	-	-	30,488	30,488
非上市投資基金	-	-	130,476	130,476
合計	-	1,905,779	160,964	2,066,743

年內第三級公允價值計量之變動如下:

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
按公允價值計入損益的股權投資		
於1月1日	130,476	113,076
公允價值變動	(1,939)	(9,600)
購買	27,000	27,000
合計	155,537	130,476

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
按公允價值計入其他全面收益的股權投資		
於1月1日	30,488	-
公允價值變動	5,273	488
購買	-	30,000
合計	35,761	30,488

17. 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2023年12月31日,本集團沒有任何以公允價值計量的金融負債。

於截至2024年6月30日止六個月,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(截至2023年6月30日止六個月:無)。

18. 報告期間後事項

根據2021年A股股權激勵計劃授出的受限制A股股份的回購及註銷

於2024年7月19日,本集團舉行臨時股東大會,考慮並通過了《關於終止實施2021年限制性股票激勵計劃暨回購註銷限制性股票的議案》。本集團按每股人民幣128.34元的回購價,回購及註銷已授出但尚未解除禁售限制的1,753,010股受限制A股股份。於上述回購及註銷完成後,本集團的股本總額將由人民幣369,471,113元變為人民幣367,718,103元。

釋義及詞彙

於本中期報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。該等詞彙及其定義未必與任何業內標準定義完全相符，亦未必可直接與其同行業公司所採用的同類詞彙進行比較。

「2022員工持股計劃」	指	公司於2022年第五次臨時股東大會通過的《公司2022年員工持股計劃》
「2023年年度股息分配」	指	截至2023年12月31日止年度的利潤分配計劃
「ADC」	指	抗體－藥物偶聯物
「股東週年大會」	指	本公司於2024年6月6日舉行的股東週年大會
「AI」	指	人工智能
「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，截至本中期報告日期為控股股東，由Hao Hong博士及Ye Song博士分別持股71.39%及19.57%
「API」	指	活性藥物成分
「公司章程」	指	本公司的公司章程（經不時修訂）
「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
「ATMP」	指	先進的治療型醫藥產品
「ATMP項目」	指	建立我們與先進的治療型醫藥產品(ATMP)相關的能力的項目
「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「大製藥公司」	指	大型製藥公司
「生物科技公司」、 「生物科技客戶」	指	生物科技公司、生物科技客戶

「BLA」	指	生物製劑許可申請，就獲允許將生物製劑引進或運輸引進美國州際商業市場向USFDA所提出的申請
「董事會」	指	本公司董事會
「複合年增長率」	指	複合年增長率
「CBTI」	指	生物科學技術中心
「CDDF」	指	藥物遞送和製劑研發中心
「CDMO」	指	合同研發生產組織，主要為製藥行業提供CMC、藥物開發及藥物生產服務的公司
「首席執行官」	指	本公司首席執行官
「CEPS」	指	工藝科學中心
「CFCT」	指	連續科學技術中心
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載列的企業管治守則
「董事長」	指	董事會主席
「中國」	指	中華人民共和國，惟僅就本中期報告及作地區參考而言，本中期報告所述「中國」不包括中國香港、澳門特別行政區及台灣地區
「CIMT」	指	智能製造技術中心
「CMC」	指	化學成分生產和控制，用於在檔案中詳細說明治療特徵及其製造及品質檢測過程，用以支持臨床研究及上市應用的重要部分
「CMO」	指	合同定制生產機構

釋義及詞彙

「本公司」、「公司」、 「凱萊英」或 「凱萊英醫藥集團(天津) 股份有限公司」	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2023年6月30日止六個月期間
「CSBT」	指	生物合成技術研發中心
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「DAR」	指	藥物抗體比率
「董事」	指	本公司董事
「EHS」	指	健康、安全和環境的綜合管理
「ESG」	指	環境、社會和治理
「大腸桿菌」	指	大腸桿菌
「全球發售」	指	股份的香港公開發售及國際發售
「GLP-1」	指	胰高血糖素樣肽-1激動劑是一類治療II型糖尿病及肥胖症的藥物
「GMP」	指	良好生產規範
「本集團」、「我們」	指	本公司及其附屬公司
「海河凱萊英基金」	指	天津海河凱萊英生物醫藥產業創新投資基金(有限合夥)，一家根據中華人民共和國法律設立的有限合夥企業
「海河凱萊英醫療健康基金」	指	天津海河凱萊英醫療健康產業投資基金合夥企業(有限合夥)
「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
「HTS」	指	高通量篩選
「IAPM」	指	製藥新材料研發中心
「ICH」	指	國際人用藥品註冊技術要求協調會
「IND」	指	新藥臨床試驗申請或新藥臨床研究用藥申請，在中國亦被稱為臨床試驗申請或臨床試驗通知書
「JAK」	指	酪氨酸激酶
「KOL」	指	關鍵意見領袖
「KRAS」	指	Kirsten大鼠肉瘤病毒癌基因同源物
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則（經不時修訂或補充）
「LNP」	指	脂質體納米顆粒
「LPPS」	指	多肽液相合成
「mAb」	指	單克隆抗體
「MAH」	指	藥品上市許可持有人
「MNC」	指	跨國公司
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「NDA」	指	新藥上市許可申請
「PAT」	指	過程分析技術

釋義及詞彙

「PD-1」	指	程序性細胞死亡蛋白1
「pH」	指	酸鹼度，描述水溶液的酸鹼性強弱程度
「PLA/PLGA」	指	聚乳酸／聚乳酸－羥基乙酸共聚物
「PPQ」	指	工藝性能確認
「招股章程」	指	本公司日期為2021年11月30日有關全球發售的招股章程
「QP」	指	質量授權人
「研發」	指	研究和開發
「報告期」	指	截至2024年6月30日止六個月
「人民幣」	指	中國的法定貨幣
「RNA」	指	核糖核酸
「SCIE」	指	科學引文索引拓展版
「證券及期貨條例」	指	證券及期貨條例
「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股
「深圳證券交易所」	指	深圳證券交易所
「監事」	指	本公司監事
「Teda」	指	天津經濟技術開發區
「TICCR」	指	藥物臨床研究技術創新中心
「TYK 2」	指	非受體蛋白酪氨酸激酶TYK2是一種在人體內由TYK2基因編碼的酶

「英國」	指	大不列顛及北愛爾蘭聯合王國（通常稱為英國）、其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「美國FDA」或「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「有濟醫藥科技」	指	天津有濟醫藥科技發展有限公司

在本中期報告中，除文義另有所指外，「聯屬公司」、「聯營公司」、「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。

在本中期報告中，除非本中期報告另有界定，否則本中期報告所用詞彙與招股章程所界定者具有相同涵義。