

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



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)

(股份代號：6821)

截至2024年12月31日止年度之年度業績公告

凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司(「本公司」或「凱萊英」，連同其附屬公司，統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本集團截至2024年12月31日止年度(「報告期」)的經審計綜合年度業績，連同截至2023年12月31日止年度(「同期」)之比較數字。本集團於報告期間的綜合財務報表已由董事會及審核委員會審閱及由本公司核數師審核。

於本公告中，「我們」指本公司，如文義另有所指，指本集團。本公告所載若干金額及百分比數字已作四捨五入調整，或約整至小數點後一位或兩位(如適用)。任何表格、圖表或其他地方所列總數與數額總和如有任何差異，皆因約整所致。除非本公告另有說明，否則本公告所用詞彙與本公司日期為2021年11月30日的招股章程(「招股章程」)的界定具有相同涵義。

於本公告內，除文義另有所指外，「聯屬公司」、「連絡人」、「相聯法團」、「關連人士」、「控股股東」、「附屬公司」及「主要股東」等詞彙具有香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)賦予該等詞彙的涵義。

本文以英文編撰，如果有歧義，應以英文原件為準。

財務摘要

截至2024年12月31日止年度（「**報告期**」）的收益約為人民幣5,804,657千元，較截至2023年12月31日止年度（「**同期**」）的約人民幣7,781,436千元下降25.40%。

報告期間的毛利率約為41.03%，較同期50.89%下降9.86個百分點。

於報告期間，母公司股東應佔淨利潤約為人民幣948,950千元，較同期約人民幣2,268,811千元下降58.17%。

於報告期間，母公司股東應佔非國際財務報告準則經調整淨利潤約為人民幣803,069千元，較同期約人民幣2,302,089千元下降65.12%。

董事會建議本公司2024年度利潤分配方案（「**2024年度利潤分配方案**」）如下：截至2024年12月31日止年度的股息為每10股普通股人民幣11.00元（含稅），建議末期股息總額約為人民幣390,367,340.00元（含稅）。建議2024年利潤分配方案須待股東於股東週年大會上批准。

	截至12月31日止年度	
	2024	2023
	人民幣千元（百分比除外）	
經營業績：		
收入	5,804,657	7,781,436
毛利	2,381,710	3,959,636
年內利潤	935,756	2,250,820
歸屬於母公司股東的淨利潤	948,950	2,268,811
盈利能力：		
毛利率	41.03%	50.89%
歸屬於母公司股東的淨利率	16.35%	29.16%
非國際財務報告準則計量		
經調整歸屬於母公司股東的淨利潤（註1）	803,069	2,302,089
經調整歸屬於母公司股東的淨利率（註1）	13.83%	29.58%
每股盈利（人民幣元）：		
— 基本	2.69	6.26
— 攤薄	2.69	6.26

於12月31日
2024 2023
人民幣千元(百分比除外)

資產總值	19,288,556	19,767,159
負債總額	2,425,984	2,257,180
總權益	16,862,572	17,509,979
母公司擁有人應佔權益	16,845,384	17,479,717
現金及銀行結餘	5,789,408	7,109,987
資產負債率(註2)	12.58%	11.42%

註1：請參閱「管理層討論及分析概覽－二、財務回顧－(XXIV)經調整非國際財務報告準則指標」。

註2：資產負債率以負債總額除以資產總額計。

管理層討論及分析

一、業務回顧

2024年，本公司全面實施「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、臨床研究服務、生物大分子CDMO、綠色技術輸出和合成生物技術領域。本報告期，公司小分子CDMO業務已經基本消化了大訂單退潮帶來的資源冗余，盈利水準已經恢復到歷史上較好水準。公司化學大分子業務在多肽、核酸、ADC等領域展現出積極態勢，2024年第四季度收入佔全年收入比例超過45%。公司持續加大業務開拓力度，2024年累計新簽訂單同比增長約20%，其中，來自於歐美市場客戶訂單增速超過公司整體訂單增速水準，訂單承接保持向好趨勢。截至本業績公告日，剔除報告期內已確認收入的訂單，本公司在手訂單人民幣1,052百萬美元，較同期增幅超過20%，為公司穩健經營夯實基礎。

於報告期內，本公司總收入為人民幣5,804.66百萬元，同比下降25.40%，剔除大訂單後同比增長8.28%。其中，小分子CDMO業務的收入為人民幣4,570.73百萬元，剔除大訂單後同比增長9.23%。此外，新興業務板塊的收入為人民幣1,226.37百萬元，同比上升4.80%。其中境外拓展積極推進，來源於境外客戶收入人民幣246.01百萬元，同比增長15.41%；來源於境內客戶收入人民幣980.37百萬元，同比增長2.44%，增長較低原因主要受國內生物醫藥融資復甦不及預期的影響。

2024年第四季度，本公司營業收入同比增長15.83%，環比增長19.37%。本公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣238.62百萬元，環比增長12.99%。本報告期歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣948.95百萬元，同比下降58.17%，主要原因如下：(1)去年同期交付的大訂單盈利較高，今年已無相關收入；(2)新興業務處於爬坡期，產能利用率相對較低，加上國內市場競

爭較為激烈，導致新興業務毛利率較低；(3)公司UK Sandwich site下半年投入使用後尚處於爬坡期，波士頓研發中心投入運營尚未完成爬坡；(4)公司繼續保持新技術研發投入和新業務培育，研發費用投入較多。

本公司加速全球化佈局，歐洲首個研發中心及中試基地投入運營，且在業務端表現出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。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。

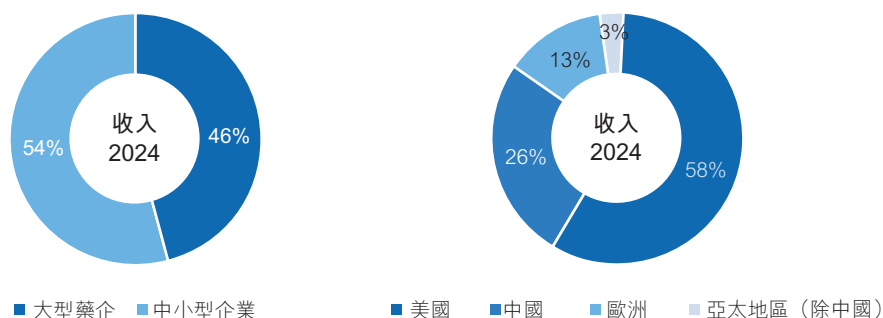
市場擴張和多元化客戶基礎

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。2024年，公司新增CDMO業務訂單客戶超200家，持續擴大服務客戶群體。

公司堅持「做深」大客戶，逐漸延伸服務鏈條。於報告期內，跨國大製藥公司的收入為人民幣2,690.61百萬元，較去年減少46.06%，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4.78%。

公司堅持「做廣」中小客戶，儲備潛力項目。2024年，儘管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年收入為人民幣3,114.04百萬元，相比2023年上升11.50%。

公司加速全球化佈局，歐洲首個研發及中試基地投入運營。於報告期內，全公司海外業務年收入為人民幣4,284.75百萬元。儘管收入較去年同期減少了32.46%，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9.20%。尤其來自美國客戶的總收入為人民幣3,370.91百萬元，在剔除大訂單後較去年同期同比增長18.41%。歐洲市場的收入取得突破，較2023年同比顯著增長101.33%。全公司來源於境內客戶收入1,519.91億元，同比增長5.75%。



i. 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臺和行業一流的運營體系，以及良好的交付記錄，持續提高收入規模和全球市場份額，小分子CDMO業務保持穩定發展。截至2024年12月31日，小分子業務開展了504個項目，較2023年12月31日增長18.31%。2024年收入人民幣4,570.73百萬元，毛利率為46.39%。剔除大訂單後，收入較去年同比增長9.23%。公司小分子CDMO業務已經基本消化了大訂單退潮帶來的資源冗余，盈利水準已經恢復到歷史上較好水準。

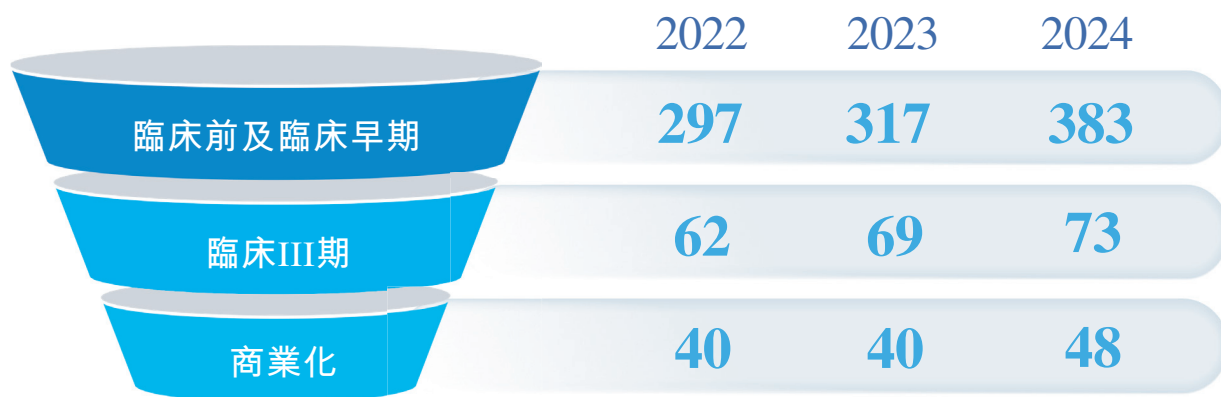
牢牢定位商業化項目為收入持續增長的支柱

截至2024年12月31日，本公司已成功進行48個小分子商業化項目，確認收入人民幣2,803.95百萬元。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

截止2024年12月31日，本公司共有小分子CDMO臨床階段項目456個，較去年增加了70個，其中臨床III期項目73個，臨床前和臨床早期項目383個。臨床項目的確認收入達到人民幣1,766.78百萬元，較去年同期增長17.97%。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，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等減重領域項目，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2025年驗證批階段（「PPQ」）項目將達12個，已形成了充足的商業化訂單儲備，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，還被客戶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CDMO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。

ii. 新興業務

報告期內，新興業務線的收入為人民幣1,226.37百萬元。收入同比上升4.80%。由於受到國內市場持續低迷、部分業務仍處於產能爬坡階段等因素影響，全年毛利率為21.18%。隨著產能利用率的持續提升，2024年下半年毛利率已呈現向好的趨勢。截至本業績公告日，預計新興業務2024年PPQ達13個，形成充足的商業化訂單儲備。

化學大分子CDMO業務

多肽業務快速發展。報告期內，化學大分子(含多肽、寡核苷酸、毒素連接體及脂質Lipid業務) CDMO業務板塊收入同比增長15.66%，其中第四季度收入環比增長超200%。2024年，公司全年共完成項目227個，新開發客戶61個，截至本公告日期，在手訂單同比增長超130%，其中海外訂單同比增長超260%。公司在減重領域參與全球範圍內多個從早期到中後期多肽項目，助力多個小核酸、ADC客戶海外授權交易，並延續至海外客戶服務；持續加大各板塊中後期項目開拓。預計2025年驗證批階段(PPQ)項目超過10個，助力國內重要客戶首個GLP-1多肽項目動態核查順利通過，為2025年實現首個多肽項目商業化供貨奠定基礎。我們加大交付能力建設，持續加強技術儲備，開發和儲備了包括酶連結在內的多種多肽、小核酸合成技術平臺，互相補充，解決不同種類的合成技術問題。其中特別針對不同類型純化分離技術進行了技術儲備。

製劑CDMO業務

報告期內，受國內投融資環境和市場競爭加劇影響，收入略有下降。2024年，成功交付項目近200個，後期項目持續增加，公司完成5個註冊批准前檢查(「PAI」)，新增6個NDA項目，目前共服務27個NDA階段項目，新增1個商業化項目。截至本公告日期，在手訂單同比增長約30%。除傳統小分子藥物製劑外，寡核苷酸類項目數量增加100%，多個口服多肽、外用多肽、外用核酸類項目實現臨床產品交付。持續推進製劑新技術的積累，包括複雜製劑、新分子類型製劑、遞送技術等領域。

臨床研究服務(CRO)

報告期內，受環境因素影響，臨床研究服務板塊收入同比小幅下降。公司承接新項目197個，在罕見病領域保持持續深耕，強化了腫瘤、免疫、感染、骨科、呼吸、血液、婦科等傳統優勢領域，並在代謝、消化、皮膚、眼科、泌尿&生殖領域實現了新的突破。在數據智能方面，將全流程智能化藥物警戒平臺應用到10餘個創新藥項目中，並搭建臨床試驗項目管理平臺和實驗室管理平臺。

報告期內，臨床研究板塊持續深入落實「一站式服務」，CMC、非臨床、臨床無縫銜接助力客戶新藥研發，成功獲得5項中國IND默示許可；海外業務發展持續推動，新增海外申報及臨床訂單12個，啟動細胞治療美國註冊申報項目2項，成功獲批1項，助力客戶成功獲得FDA IND默示許可4項；助力17個項目獲中國臨床試驗默示許可；助力1個III期腫瘤項目IDMC順利通過歐洲藥品監管局(「EMA」)核查。截至報告期末，公司正在進行的臨床研究項目269個，其中II期及以後的項目94個。

生物大分子CDMO業務

2024年，生物大分子CDMO業務板塊收入同比增加17.36%。在項目交付及訂單方面，公司新增15個ADC IND項目和3個生物製劑許可申請（「BLA」）項目，持續豐富ADC項目管線，為後期業務打下堅實基礎。助力多個客戶項目成功出海，彰顯了國際化服務能力。截止本公告日期，生物大分子業務在手訂單接近60個（包含IND、臨床以及多個BLA階段項目），ADC項目佔比總訂單數量超60%，訂單同比增長56%。2024年承接多個海外客戶訂單，展現了公司在ADC領域的領先地位和全球化服務能力。

公司秉承嚴格的品質管制體系，結合生物藥大分子類藥物的特性，全面建立了國際化的生物製藥品質管制體系，2024年2月通過歐盟QP審計並取得GMP符合性聲明，全年接受數十次客戶及第三方審計，無重大發現項，進一步鞏固了公司在品質管制領域的卓越聲譽。這些成就為公司未來的持續發展奠定了堅實基礎。

新技術輸出業務

2024年是CFCT夯基築本，砥礪奮進的一年，我們在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、服務能力延伸和管理體系的升級優化。報告期內，接洽了來自醫藥、農藥、材料等精細化工領域的約150家客戶，新承接訂單20餘個，新客戶佔比達80%。

在行業處於調整期的情況下，CFCT持續升級優化管理運營體系，聚力增效提升服務能力，為客戶提供「服務+產品」的全維度解決方案。另外，公司不斷探索創新合作模式，一方面全產品線佈局，與目標客戶及其上下游企業建立合作關係，深入挖掘項目機會；另一方面，實施階段也進一步提供創新服務模式，為客戶提供「研發+設計+製造+安裝」的全流程服務。

合成生物技術業務

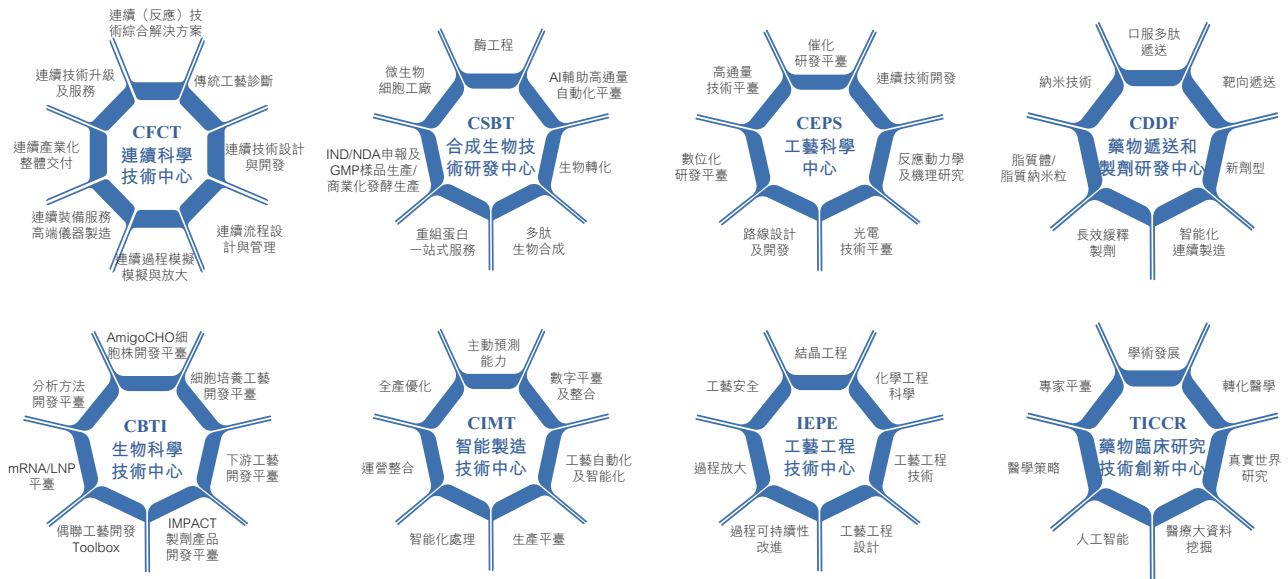
2024年，合成生物技術板塊收入同比增長33.54%，其中收入來源的80%為境外客戶。年內合成生物技術板塊接觸新客戶近100家，同多個MNC企業達成酶工程早期技術路線開發合作。

多項酶技術被應用於國際知名MNC藥企藥物合成工藝中。固定化酶連續反應技術，已經成功應用於多個噸位的產品生產中，較傳統酶催化技術產能提升最高可達約1,500倍，酶量節省約70%以上，減少三廢的同時，成本和產量跟傳統化學路線相比也具有明顯優勢。



iii. 研發平臺建設

作為一家技術驅動型公司，我們的成功關鍵在於無縫整合前沿技術及其工業應用，不斷增強我們的技術競爭力及鞏固我們在CDMO行業的領先地位。我們的研發活動主要依賴八個內部創新研發平臺，即連續科學技術中心（「CFCT」）、生物合成技術研發中心（「CSBT」）、工藝科學中心（「CEPS」）、藥物遞送和製劑研發中心（「CDDF」）、生物科學技術中心（「CBTI」）、智能製造技術中心（「CIMT」）、工藝工程技術中心（「IEPE」）、藥物臨床研究技術創新中心（「TICCR」）。我們的工藝開發團隊利用前四個研發平臺開發的技術和專業知識為客戶提供定製解決方案。



凱萊英以CDMO服務的「開發」部分為戰略重點，一直專注於開發頂級技術平臺，根據弗若斯特沙利文的資料，本公司是對研發貢獻最大的CDMO公司之一。於報告期末，本集團國內外已授權專利共487項，其中國內專利383項，在美國、歐盟、日本、韓國和印度等其他司法管轄區擁有已授權專利104項，其中159個在合成生物領域，183個在連續技術反應領域。尤其是就後者而言，本公司是最早在藥物生產中應用連續生產技術的公司之一，亦是為數不多能夠將該技術應用於噸級而非克級的公司之一。應用這些專利，簡化了工藝路徑和流程，縮短了加工時間，降低了原料成本，為凱萊英創造了強大的競爭優勢。對研發的持續專注使凱萊英成為為數不多能夠提供一站式解決方案平臺的公司。

我們的新技術研發論文多次在自然科學領域最權威的三大學術期刊之《自然》及其他行業重要期刊《美國化學會志》、《德國應用化學》、《有機化學》、《有機化學通訊》等國際行業領先期刊獲得發表，截至報告期末已累計發表47篇，其中14篇的影響因數超過10。凱萊英在重要學術期刊《歐洲化學》發表封面論文—《通過多級串聯的連續攪拌釜式反應器(CSTR)連續合成聚乙二醇的大環環亞硫酸酯》，本項技術成果由工藝科學中心(CEPS)開發，是凱萊英在連續合成領域的又一重要進展。

截至2024年12月31日止年度，我們的研發支出為人民幣614.49百萬元，佔總收入的10.59%。由於預期未來收入將增長，我們還計劃按比例持續投入研發開支。

iv. 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12月31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，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。

2024年是公司加速全球化戰略佈局的關鍵年。報告期內接管的位於英國肯特Sandwich的前輝瑞研發和API中試生產設施（「**Sandwich基地**」），其藥物合成路線快速設計、高通量篩選和DoE實驗設計、成熟工藝及分析開發能力、生產和運營管理能力等方面處於國際一流水準，在承接其工藝研發分析及生產廠房設備、平均15年以上專業經驗的人才團隊、綜合性藥物研發技術等優勢基礎上，進行了整體升級，並結合公司的品質體系和運營管理體系，使得基地各項能力形成最優匹配，並於8月初正式投入運營。

投入運營後Sandwich Site陸續獲取多個分析、工藝開發及kilo生產的訂單，同時中試工廠在2024年4季度承接生產訂單。截止公告披露日，多個生產訂單已順利推進中。已有多家歐美重要客戶來訪並收到數個詢價和訂單，範圍不僅涵蓋小分子CDMO業務，也涉及多肽、生物催化等多個領域。

基於客戶研發及生產需要，在Sandwich Site現有一流的高通量篩選能力基礎上，進一步拓展和強化技術平臺能力和業務承接範圍，同時推動集團創新技術平臺能力落地Sandwich site，連續反應設備和技術平臺開發能力已經於公告披露日前成功引入實驗室開發能力中。合成生物技術和酶催化等綠色先進製造技術也在同步準備和籌畫中，還將拓展多肽、核酸等領域，實現對更多領域藥物研發生產的高效賦能，以滿足全球合作夥伴更廣泛的藥品研發與生產需求。

Sandwich Site基地的運營是公司海外產能佈局的階段性里程碑。公司將以此為依託，進一步推進海外商業化產能佈局，加快新技術在海外的推廣和應用於更多客戶服務，形成凱萊英全球化供應網路的新格局，為更多合作夥伴提供高效、靈活、優質的CDMO一站式綜合解決方案。

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，2024年末多肽固相合成產能約21,000L，預計2025年下半年多肽固相合成總產能將達30,000L。同時，持續推進高活產能建設，2025年將新增一棟OEB5廠房和研發樓，以滿足持續增長的後期毒素連接體項目需求。

製劑新產能建設加速推進，預充式注射器生產車間、卡式瓶生產車間、 β 內醯胺固體製劑車間啟動建設，將於2025年開始陸續投產，為更多客戶提供更全面的生產服務。

新投入使用的CFCT設備測試車間，具備近千平方米測試面積和完備的配套設施，支援多套連續設備的設計驗證與性能測試，進一步增強了工藝開發、項目承接、技術創新及交付能力。

為提升合成生物技術，500LGMP發酵車間和5,000LGMP車間已完成建設，並正在調試驗證中，預計2025年第一季度將正式投入使用，總生產規模超過20,000L，可同時滿足酶、重組蛋白、多肽、生物基小分子等多種生物製品的生產需求。

本公司積極推進偶聯藥物商業化產能建設，截至本公告日，位於上海奉賢的生物藥CDMO研發及商業化生產基地已啟用，可為全球合作夥伴提供包括抗體和納米偶聯藥物(NDC)在內的生物藥CDMO研發與生產服務。

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，請參閱本公告「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。

v. 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臺。

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，公司共引進高級人才245人，其中博士78人，高級主管及以上人員31人，海歸及具有海外製藥公司工作背景人員136人。截止2024年12月31日，我們共有員工9,595人（包括高級管理層且不包括實習生、殘疾人和退休返聘人員等），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%。此外，公司研發及分析人員4,653人，佔比約48.49%，其中本科及以上佔比96.78%，其中碩士1,539人，博士274人，碩士博士類高級研究人員佔研發人員比例同比增長約2%。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臺。

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。

vi. 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臺，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，請參閱將於2025年4月發佈的2024年ESG報告。

二、財務回顧

2024年，本集團實現收入人民幣5,804.66百萬元，剔除大訂單後收入同比增長8.28%。2024年的毛利率為41.03%，同比下降9.86百分點，剔除大訂單後毛利率同比減少1.68個百分點。經調整歸屬於上市公司股東的淨利潤實現人民幣803.07百萬元，相比2023年同比減少65.12%。報告期內，公司小分子CDMO業務實現收入人民幣4,570.73百萬元，剔除大訂單後同比增長9.23%。2024年，新興業務實現收入人民幣1,226.37百萬元，相比2023年同比增加4.80%。國內收2024年實現人民幣1,519.91百萬元，相比2023年同增加5.75%。本集團持續研發平臺建設，2024年研發投入人民幣614.49百萬元，較去年同減少13.19%，佔收入總額的10.59%。

i. 收入

於報告期內，本集團按照產品分類的收入如下：

	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	2,803,949	48.31%	5,107,487	65.64%	(45.10)
臨床階段CDMO解決方案	1,766,779	30.44%	1,497,658	19.25%	17.97
新興服務	1,226,374	21.13%	1,170,199	15.04%	4.80
主營業務收入合計	5,797,102	99.87%	7,775,344	99.92%	(25.44)
其他業務	7,555	0.13%	6,092	0.08%	24.02
營業收入合計	<u>5,804,657</u>	100.00%	<u>7,781,436</u>	100.00%	(25.40)

於報告期內，本集團確認收入的商業化項目48個，實現收入人民幣2,803.95百萬元，同比下降45.10%，剔除大訂單後同比增長4.35%。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臺體系的優勢。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456個，其中臨床前項目383個和臨床III期項目73個，實現收入人民幣1,766.78百萬元，同比增長17.97%。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，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1,226.37百萬元，同比增長4.80%。隨著新興業務服務能力提升，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：

	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)	1,512,353	26.05%	1,431,182	18.39%	5.67
境外(包括北美、歐洲和 除中國內地以外的 亞洲地區)	<u>4,284,749</u>	<u>73.82%</u>	<u>6,344,162</u>	81.53%	(32.46)
主營業務收入合計	5,797,102	99.87%	7,775,344	99.92%	(25.44)
其他業務國內收入	7,555	0.13%	6,092	0.08%	24.02
營業收入合計	<u>5,804,657</u>	<u>100.00%</u>	<u>7,781,436</u>	100.00%	(25.40)

2024年，境內(中國地區)收入與去年同期相比增長了5.67%，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4,284.75百萬元，較2023年同期下降了32.46%，剔除大訂單影響後，同比增長9.20%。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3,370.91百萬元，剔除大訂單後收入同比增長18.41%；來自亞太(除中國)市場客戶收入人民幣178.37百萬元，同比下降74.93%，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735.46百萬元，同比產生101.33%的積極增長。

ii. 銷售及服務成本

銷售及服務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。銷售及服務成本2024年為人民幣3,422.95百萬元，較2023年同期下降10.44%，主要是由於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：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元	變動比例 %
商業化階段CDMO解決方案	1,350,899	2,041,368	(33.82)
臨床及臨床前CDMO解決方案	1,099,403	893,098	23.10
新興業務	966,663	881,727	9.63
主營業務成本合計	3,416,965	3,816,193	(10.46)
其他業務成本	5,982	5,607	6.69
營業成本合計	3,422,947	3,821,800	(10.44)

iii. 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：

	2024 %	2023 %	變動比例 %
商業化階段CDMO解決方案	51.82	60.03	(8.21)
臨床及臨床前CDMO解決方案	37.77	40.37	(2.60)
新興業務	21.18	24.65	(3.47)
主營業務毛利率合計	41.06	50.92	(9.86)

於報告期內，本集團主營業務的收入減幅25.44%，主營業務的成本減幅10.46%，導致主營業務的毛利率較上年同期減少9.86百分點。該減少主要是由於大訂單的結束。剔除大訂單收入後，2024年毛利率較2023年同期輕微減少1.68個百分點。

2024年公司總毛利率為41.06%，小分子CDMO臨床項目毛利率為37.77%，比上年下降2.60個百分點，而小分子CDMO商業化項目毛利率為51.82%，較上年同期下降8.21個百分點。

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：

	2024 %	2023 %	變動 %
境內（中國地區）	19.90	22.50	(2.60)
境外（包括北美、歐洲和除中國地區 以外的泛亞地區）	48.52	57.33	(8.81)
主營業務毛利率合計	41.06	50.92	(9.86)

附註：

- (1) 公司境內（中國地區）主營業務2024年毛利率為19.90%，較2023年同期減少2.60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年毛利率為48.52%，相比去年同期減少8.81個百分點，主要是由於大訂單結束所致。

iv. 其他收入及收益

其他收入及收益由2023年的人民幣409.85百萬元增加至2024年的人民幣480.72百萬元，主要由於本年匯兌損益及利息收入增加。

v. 銷售及營銷開支

銷售開支於2024年為人民幣243.39百萬元，較去年同期增加23.91%，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。

vi. 行政開支

行政開支於2024年為人民幣861.42百萬元，與去年同期人民幣819.58百萬元相比增長5.11%。

vii. 研發開支

研發開支於2024年為人民幣614.49百萬元，較去年同期同比減少13.19%，主要由於本年收入下降，但研發投入佔收入比由2023年的9.10%上漲至2024年的10.59%。

viii. 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，我們計提信用減值虧損約為人民幣11.67百萬元，2023年同期計提信用減值損失約人民幣9.90百萬元，主要由於貿易應收款項減少。

ix. 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，財務費用總計人民幣9.51百萬元，與去年同期人民幣5.91百萬元相比增長60.77%，主要是由於本年新增使用權資產確認的利息費用增加。

x. 所得稅費用

所得稅費用於2024年為人民幣136.63百萬元，較2023年同期減少55.40%。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。

xi. 淨利潤及淨利率

淨利潤由2023年的人民幣2,250.82百萬元下降58.43%至2024年的人民幣935.76百萬元。於2024年，歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣948.95百萬元，較2023年的人民幣2,268.81百萬元下降58.17%。於2024年，歸屬於上市公司股東的淨利率為16.35%，較2023年的29.16%減少12.81個百分點。

xii. 每股基本及攤薄盈利

每股基本盈利由2023年的人民幣6.26元下降至2024年的人民幣2.69元，而每股攤薄盈利由2023年的人民幣6.26元下降至2024年的人民幣2.69元。每股基本及攤薄盈利的下降主要由於淨利潤下降。

xiii. 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12月31日止，本集團現金及銀行結餘（主要以人民幣計價）較2023年12月31日減少人民幣1,320.58百萬元或18.57%，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。

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

xiv. 資產、負債情況分析

	於2024年 12月31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	1,193,346	945,347	26.23	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	1,836,887	2,010,989	(8.66)	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	586,795	296,573	97.86	主要受到定期存款到期日的影響。
非流動資產				
物業、廠房及設備	5,939,832	5,366,081	10.69	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	248,353	213,215	16.48	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	482,409	688,479	(29.93)	主要受到定期存款到期日的影響。
流動負債				
其他應付款項及應計費用	1,166,097	1,275,184	(8.55)	主要由於限制性股票回購義務的減少。
應付稅項	50,177	31,235	60.64	主要是由預繳所得稅的時間差異導致。
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	298,622	232,599	28.38	包括於報告期內收到的補助。
遞延所得稅負債	134,703	117,292	14.84	主要由於固定資產加速折舊應確認的應納稅暫時性差異。

xv. 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。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2,036.26百萬元減少至截至2024年12月31日的人民幣1,697.57百萬元，主要歸因於自銀行購買短期低風險理財產品減少。

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收益為人民幣24.86百萬元，於2023年的虧損為人民幣2.17百萬元。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」）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技術服務平臺。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。

xvi. 商譽

截至2024年12月31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天津冠勤醫藥科技有限公司及北京醫普科諾科技有限公司獲得。本集團管理層每年對商譽進行減值測試，或在事件或情況變化表明可能出現減值跡象時更頻繁地進行減值測試。商譽相關現金產生單位的可收回金額根據在用價值確定。該等計算需要使用會計估計及專業判斷，本集團管理層委聘外部估值師進行相關測算。本集團已對商譽進行減值評估，並無發現減值跡象。

xvii. 資產抵押

於2024年12月31日，本集團抵押的樓宇、土地及設備的賬面淨值為人民幣0.00百萬元（於2023年12月31日：人民幣0.00百萬元）；抵押存款約為人民幣61.67百萬元（於2023年12月31日：約人民幣8.96百萬元），主要為履約保函保證金以及信用證保證金等。

xviii. 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。

xix. 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1,130.01百萬元（2023年：約人民幣1,241.61百萬元）。

xx. 資本承諾

於2024年12月31日，本集團的資本承諾約人民幣414.68百萬元（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。

xxi. 或有負債

於2024年12月31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。

xxii. 重大期後事項

詳情請參閱本公告「企業管治及其他資料－重大期後事項」段落。

xxiii. 資產負債率

於2024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12.58%（於2023年12月31日：11.42%）。

xxiv. 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。

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。

	2024 人民幣千元 (百分比除外)	2023 人民幣千元 (百分比除外)
歸屬於母公司股東的淨利潤	948,950	2,268,811
加：股權激勵攤銷費用	15,414	53,912
匯率波動損益	(142,267)	(14,762)
所得稅影響	(19,028)	(5,872)
經調整歸屬於母公司股東的淨利潤	803,069	2,302,089
經調整歸屬於母公司股東的淨利率	13.83%	29.60%

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。

xxv. 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。

本集團通過定期審查淨外匯風險敞口來管理外匯風險，並將適時考慮使用外匯合約來減輕外匯風險。

xxvi. 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1,254.34百萬元，較去年同期同比減少人民幣2,295.39百萬元，主要是由於2024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1,184.33百萬元，較去年同期同比減少人民幣1,506.90百萬元。主要是由於報告期內減少向銀行購買低風險金融產品的頻率。

報告期間內，本集團融資活動所用現金流量淨額為人民幣1,928.19百萬元。去年同期，本集團融資活動所用現金流量淨額為人民幣542.03百萬元，主要是報告期內回購股份所致。

xxvii. 資本結構

於2024年12月31日，本公司歸屬於股東的權益總額約為人民幣16,862.57百萬元，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12月31日，本集團並未持有任何重大投資（包括截至2024年12月31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）。

四、僱員及薪酬政策

截至2024年12月31日，本集團有9,595名僱員（包括高級管理層且不包括實習生、殘疾人和退休返聘人員等），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，我們亦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。

本公司致力於為全體僱員，特別是關鍵崗位僱員，搭建具有市場競爭力的全面薪酬體系。我們建立了包含固定薪酬、績效獎金、多元化福利及長期激勵的多維度薪酬結構。我們已為員工繳納了社會保險（涵蓋養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險）、住房公積金等法定福利，以及補充商業保險、年度體檢、節日福利等多樣化現金及非現金福利。

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

截至本公告日期，本公司並無任何重大投資或收購資本資產的現有計劃。

六、展望與前景

i. 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、成熟的研發平臺、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。在過去幾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臺。

- **我們秉承且持續發展成為一家技術驅動型CDMO公司，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。

我們致力於通過良好的聲譽、先進的研發平臺、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臺。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項目儲備豐富，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臺，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臺，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 and 安全性，最終為客戶帶來了成本效益。截至2024年，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。CBTI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臺。2024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募和培養，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，在2024年末建設目標商業化固相合成產能達到超20,000L，以此滿足多肽生產未滿足的需求。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。截至2024年12月31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。
- 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機板雙重上市，我們的現金及銀行餘額超過人民幣57.9億元。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。

ii. 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臺：

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臺。

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平臺外包服務的依賴。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新興業務類型

依託小分子CDMO業務的競爭優勢，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。

iii. 2025年戰略亮點

2025年，儘管國際形勢複雜多變，海內外中小型製藥公司融資復甦緩慢，但AI技術加速了創新藥物的研發進程，這為包括公司在內的國內CDMO企業帶來了新的機遇與挑戰。在完成大訂單交付後，公司已基本消化因大訂單帶來的資源增加。經歷了過去幾年的快速發展後，公司亟需進一步升級管理體系，以實現降本增效。同時，公司還需加速海外產能建設，深化與海外客戶，特別是跨國製藥公司的合作。儘管挑戰依然存在，但整個行業已逐步走出最為嚴峻的時期，GLP-1藥物為市場帶來了巨大的增長空間，ADC、小核酸等藥物類別的持續活躍，也為行業帶來了新的機遇。此外，國際製藥行業的專業分工趨勢仍未發生根本變化。在挑戰與機遇並存的背景下，公司將在2025年重點推進以下工作：

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，我們成功獲得了我們的首個歐洲研發生產基地。2025年，我們將持續通過自建或併購方式在歐洲獲取化學小分子和化學大分子的API商業化生產產能。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。

盈利能力再平衡：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。

加快建設能力：推進新興業務

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；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：加強研發平臺能力

我們將：1) 繼續加大研發投入，建立反覆運算發展的研發平臺，創建工藝、工程和設備的跨部門合作模式，利用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臺的開發，倡導這些平臺在不同領域的整合，培養合成生物學產品的製造能力；3) 優先開展智能技術、數字化平臺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：迭代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。面對超大訂單的完美結束，AI在醫療領域的迅猛發展，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流程化建設，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。

iv. 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、企業管治常規

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重要框架。

本公司已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）的原則及守則條文。報告期內，董事認為，除企業管治守則第C.2.1條（見下文「董事長及首席執行官」一段）及第B.2.2條（見下文「委任及重選董事」一段）外，報告期內本公司已遵守企業管治守則所載相關守則條文。

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，並維持高標準的企業管治。

二、董事長與首席執行官

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辦人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權平衡，原因為：(i)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；(ii)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(iii)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，主席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的及時有效地諮詢溝通交流。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。

三、委任及重選董事

根據公司章程及企業管治守則第B.2.2條，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，董事由股東大會選舉或更換，但獨立非執行董事的任期不得超過連續六年。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。

根據公司於2024年2月2日發佈的公告，第四屆董事會和本公司監事會（「**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。在選舉流程完成前，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。

截至本公告日期，董事會和監事會的選舉的候選人已確定。委任流程現正進行中，並將盡快落實並完成委任。

四、上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載標準守則。經向全體董事作出具體查詢後，確認於截至2024年12月31日止年度一直遵守標準守則。有可能擁有未經發布之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12月31日止年度並未發現有任何有關僱員違反標準守則的事件。

五、購買、出售或贖回本公司上市證券

i. 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，根據中國證券監督管理委員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。

截至2025年2月18日止，上述回購A股股份方案已實施完成，實施回購A股股份期間為2024年3月7日至2025年2月18日。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3.6161%。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。經中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司審核確認，公司本次回購A股股份註銷事宜於2025年2月26日辦理完成。有關進一步詳情，請參閱公司於2025年2月18日及2025年2月27日發佈的相關公告。

ii. 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。

由於部分A股股權激勵計劃的激勵對象離職，於2024年8月16日，董事會審議並批准了分別以A股人民幣102.46元／股的回購價格回購並註銷根據2020年受限制A股股權激勵計劃預留授予的1,680股受限制A股股份。本次回購及註銷的所需資金（即人民幣172,132.80元）均來自公司自有資金。於2025年4月3日，2025年第一次臨時股東大會、2025年第一次A股類別股東大會及2025年第一次H股類別股東大會將審議上述受限制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2024年8月16日發佈的相關公告及本公司於2025年3月18日發出的通函。

iii. 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年股東周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，本公司及其任何附屬公司未購買、出售或贖回本公司的任何公開發行證券。截至2024年12月31日止，公司持有12,838,703股庫存股，用於實施公司員工持股計劃或股權激勵方案以及註銷、減少註冊資本。

六、全球發售所得款項淨額用途

i. 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7,318.07百萬元(1)，截止2024年12月31日的未動用所得款項淨額的結餘約為港幣1,563.73百萬元。

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，除如下披露的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12月31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 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12月31日) (百萬 港元)	未動用金額 (於2024年 12月31日) (百萬 港元)	剩餘所得 款項淨額 分配的 預期使用 時間表
進一步提高小分子CDMO解決方案的產能及能力	20%	1,463.61	1,195.82	1,097.71	498.28	864.18	599.43	
— 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	498.28	498.28	599.43	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	331.87	2,527.29	34.03	
— 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
— 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	331.87	331.87	34.03	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臺	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	167.44	167.44	930.27	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	997.59	5,754.33	1,563.73	

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6,844.28百萬元及於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。

ii. 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，並與現有平臺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。

iii. 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12月31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 12月31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 一站式服務平臺擴建項目	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臺建設項 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	6,021.28	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	9,021.25	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	3,624.39	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 技術服務平臺建設項目一期工程項目	10,000.00	9,997.33	2025年6月 30日或之前
	228,070.62	156,734.87	

iv. 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臺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30日 或之前
研發中心項目	—	—	20,000.00	2026年6月30日 或之前
製劑中試及產業化項目	—	—	10,000.00	2026年6月30日 或之前
連續反應技術項目	—	—	10,000.00	2025年6月30日 或之前

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臺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。

利用全球發售和A股非公開發行所得款項的預期時間表是公司考慮當前和未來市場狀況以及業務發展和需求等因素，基於最佳估計確定的，因此可能會發生變化。

七、關連及持續關連交易

於2024年9月30日，本公司與凱萊英壹號企業管理簽訂股權轉讓協議，向凱萊英壹號企業管理出售本公司於百林科醫藥科技(上海)有限公司(「百林科」)持有的約1.98%股權，對價為人民幣33.00百萬元。於股權出售事項完成後，本公司將不再持有百林科的任何股權。截止2024年9月30日，凱萊英壹號企業管理由其普通合夥人海尊創企業管理管理，而海尊創企業管理由其普通合夥人天津尊濟投資管理有限公司(「天津尊濟」)管理。天津尊濟由塗智煒(我們的前獨立非執行董事王青松先生的配偶)擁有70.0%的股權。王青松先生自2024年2月29日起(股權轉讓協議日期前12個月內)不再擔任獨立非執行董事。因此，凱萊英壹號企業管理為王青松先生的聯繫人，故根據上市規則為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，股權出售事項構成本公司的關連交易。由於股權出售事項之一項或多項適用百分比率超過0.1%但低於5%，股權出售事項須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。詳情請參閱本公司日期於2024年9月30日發佈的公告。

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。

八、關聯方交易

報告期內，監事會對本公司的關聯交易進行了審核和監督，認為本公司發生的關聯交易是在公平、互利的基礎上進行的，履行了所有相關的審議和決策流程，符合關聯交易雙方生產經營的實際需要。本次交易定價方式公允，不存在損害本公司及中小股東利益的情形。

九、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。

十、董事及董事委員會成員資料變動

於報告期間及直至本公告日期，董事會及董事委員會成員的組成變動如下：

- | | |
|--|---|
| Mr. Wang Qingsong
(王青松)
王青松先生
侯欣一博士 | — 辭任(i)獨立非執行董事；(ii)薪酬與考核委員會主席；(iii)審核委員會委員；及(iv)提名委員會委員，自2024年2月29日起生效。 |
| | — 自2024年2月29日起獲委任為獨立非執行董事，並擔任(i)薪酬與考核委員會主席；(ii)審核委員會委員；及(iii)提名委員會委員。 |
| 張達先生 | — 現任本公司首席財務官，於2024年3月8日獲委任為首席運營官，負責運營管理和業務戰略。 |

十一、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流程及內部控制制度。

截至2024年12月31日，審核委員會由三名成員組成，即非執行董事張婷女士、獨立非執行董事孫雪嬌博士及侯欣一博士，並由孫雪嬌博士擔任審核委員會主席。此前，具備適當專業經驗的獨立非執行董事王青松先生擔任審核委員會成員。王青松先生於2024年2月5日辭任審核委員會成員並自2024年2月29日生效，由侯欣一博士填補該空缺。

於截至2024年12月31日止年度，審核委員會舉行了四次會議，以審閱年度財務業績及報告、中期財務業績及報告、季度財務報告、風險管理及內部控制政策及內部審核職能的有效性、委任核數師及安排僱員報告潛在不當行為。

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。薪酬與考核委員會主要負責對本集團董事及高級管理人員的薪酬政策進行評估，並向董事會提出建議。

截至2024年12月31日，薪酬與考核委員會由三名成員組成，包括執行董事張達先生、獨立非執行董事孫雪嬌博士及侯欣一博士，並由侯欣一博士擔任薪酬與考核委員會主席。此前，具備適當專業經驗的獨立非執行董事王青松先生擔任薪酬與考核委員會成員。王青松先生於2024年2月5日辭任薪酬與考核委員會成員職務，自2024年2月29日起生效，由侯欣一博士填補該空缺。

於截至2024年12月31日止年度，薪酬與考核委員會共舉行了四次會議，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、審議報告期內股權激勵等相關事宜。

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流程。

截至2024年12月31日，戰略委員會由3名成員組成，即執行董事洪亮先生、獨立非執行董事侯欣一博士及李家聰先生，並由李家聰先生擔任提名委員會主席。此前，具備適當專業經驗的獨立非執行董事王青松先生擔任提名委員會成員。王青松先生於2024年2月5日辭任提名委員會成員並自2024年2月29日生效，由侯欣一博士填補該空缺。

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、國籍、種族或民族、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。

於截至2024年12月31日止年度，提名委員會共舉行了三次會議，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，以及提名公司董事、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。

截至2024年12月31日，戰略委員會由3名成員組成，即執行董事Hao Hong博士及楊蕊女士及獨立非執行董事李家聰先生。Hao Hong博士為戰略委員會主席。

於截至2024年12月31日止年度，戰略委員會舉行一次會議，以討論及制定本集團於2024年的發展戰略及前瞻性規劃，審閱公司2023年度ESG報告。

十二、修訂本公司章程

鑒於：(i)本公司因回購註銷受限制A股股份而導致的註冊資本變動，詳情載於本公司日期為2023年7月18日、2023年9月13日、2023年12月22日、2024年3月15日及2024年6月21日的公告；(ii)適用中國法律、行政法規及規範性檔（包括《上市公司章程指引（2022年修訂）》、《上市公司獨立董事管理辦法》、《深圳證券交易所上市公司自律監管指引第1號——主機板上市公司規範運作（2023年修訂）》、《深圳證券交易所股票上市規則（2023年8月修訂）》及香港聯合交易所有限公司證券上市規則的最新規定及詮釋（「法規更新」）；為改善本公司的企業管治，董事會分別於2023年12月22日及2024年6月21日建議修訂公司章程（「建議修訂公司章程」）。建議修訂公司章程已作為特別決議分別於2024年1月22日舉行的2024年第一次臨時股東大會、2024年第一次A股類別股東大會、2024年第一次H股類別股東大會及於2024年7月19日舉行的2024年第三次臨時股東大會、2024年第四次A股類別股東大會、2024年第四次H股類別股東大會上獲批准。因此，本公司經修訂及經重述組織章程大綱及細則分別於2024年1月22日及2024年7月19日生效。更多詳情，請參閱本公司於2023年12月22日、2024年1月22日、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1月2日及2024年6月28日發出的通函。

十三、股東週年大會

即將召開的股東週年大會將於2025年6月11日舉行。召開股東週年大會的通告將根據上市規則的規定適時刊登於本公司網站及香港聯交所網站或寄發予股東（如要求）。

公司通訊將以電子方式載於本公司網站 www.asymchem.com 及香港交易所披露易網站 www.hkexnews.hk。股東將透過電郵、使用其提供的位址或印刷本收取可供採取行動的企業通訊。

如任何股東欲收取印刷通訊，可發送電郵至 asymchem.ecom@computershare.com.hk，註明收取印刷資料者的姓名、地址及語言版本（英文或中文）。任何收取日後通訊印刷本的指示將自股東提出初步要求日期起計一年內有效。

十四、暫停辦理股份過戶登記手續

為確定H股股東出席本公司將於2025年6月11日(星期三)舉行之股東週年大會並於會上投票的權利，本公司將於2025年6月6日(星期五)至2025年6月11日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理H股股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何H股股份的過戶登記手續。於2025年6月11日(星期三)名列本公司股東名冊的H股股東將有權出席股東週年大會並於會上投票。為符合資格出席股東週年大會，所有填妥的過戶表格連同有關股票必須在不遲於2025年6月5日(星期四)下午四時三十分前遞交至本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)，以辦理登記。

十五、利潤分配方案

董事會建議下列2024年利潤分配方案：向於確定股東符合2024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11.00元(含稅)(2023年：每10股普通股人民幣18.00元(含稅))。根據於2025年3月28日本公司已發行合共360,595,400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5,716,000股股份，建議末期股息總計金額約為人民幣390,367,340.00元(含稅)(2023年：人民幣641,939,094.00元(含稅))。

2024年利潤分配方案須待股東於本公司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2024年利潤分配方案有關的暫停辦理股份過戶登記期間及確定享有2024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。

十六、重大期後事項

於2025年1月24日，董事會決議建議採納H股限制性股票計劃及2025年A股計劃，以及根據H股限制性股票計劃有條件授出激勵股份。上述股權激勵事項將計劃於2025年4月3日的2025年第一次臨時股東大會、2025年第一次A股類別股東大會及2025年第一次H股類別股東大會審議。有關詳情，請參閱本公司於2025年1月24日發佈的相關公告和於2025年3月18日發佈的相關通函。

於2025年2月26日，本公司完成註銷存放於回購專用證券帳戶中的部分股份7,122,703股，佔註銷前A股股份的2.09%，佔註銷前總股本的1.94%。本次回購股份註銷完成後，總股本變更為360,595,400股，包括33,042,140股A股股份和27,553,260股H股股份。

於2025年3月28日，董事會召開會議，審議通過了2024年度利潤分配預案。更多詳情，請參閱「公司管治及其他資料—十五、利潤分配方案」。

除上述事項外，於2024年12月31日後及直至本公告日期，董事未發現任何其他要求披露的重大事項。

十七、核數師的年度業績公告工作範圍

本公告所載有關本公司截至2024年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註的上述數字，已得到本公司核數師安永華明會計師事務所（執業會計師）的同意，該等數字與本集團年度綜合財務報表所載數額一致。安永就此履行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則作出的核證聘用，故此本公司核數師概不就本公告發表任何保證。

綜合損益表

截至2024年12月31日止年度

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	4	5,804,657	7,781,436
銷售成本		<u>(3,422,947)</u>	<u>(3,821,800)</u>
毛利		2,381,710	3,959,636
其他收入及收益	4	480,715	409,854
銷售及分銷開支		(243,391)	(196,424)
行政開支		(861,422)	(819,580)
研發開支		(614,490)	(707,863)
金融及合同資產減值虧損淨額		(11,668)	(9,904)
其他開支		(74,428)	(70,508)
融資成本	6	(9,505)	(5,912)
應佔聯營公司的利潤／(虧損)		<u>24,860</u>	<u>(2,169)</u>
除稅前利潤	5	1,072,381	2,557,130
所得稅費用	7	<u>(136,625)</u>	<u>(306,310)</u>
年內利潤		<u><u>935,756</u></u>	<u><u>2,250,820</u></u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		948,950	2,268,811
非控股權益		<u>(13,194)</u>	<u>(17,991)</u>
		<u><u>935,756</u></u>	<u><u>2,250,820</u></u>
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)	9	<u><u>2.69</u></u>	<u><u>6.26</u></u>
攤薄(以每股人民幣元呈列)	9	<u><u>2.69</u></u>	<u><u>6.26</u></u>

綜合全面收益表

截至2024年12月31日止年度

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年內利潤	935,756	2,250,820
其他全面收益		
海外營運換算產生的匯兌差額	4,256	5,908
按公允價值計入其他全面收益的股權投資：		
公允價值變動所得稅影響	(415)	415
年內其他全面收益，扣除稅項	3,841	6,323
年內全面收益總額	939,597	2,257,143
以下人士應佔：		
母公司擁有人	952,791	2,275,134
非控股權益	(13,194)	(17,991)
	939,597	2,257,143

綜合財務狀況表

2024年12月31日

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		5,939,832	5,366,081
使用權資產		699,765	526,467
商譽		146,183	146,183
其他無形資產		27,490	53,568
遞延稅項資產		248,353	213,215
於聯營公司的投資		536,587	260,144
預付款項、其他應收款項及其他資產		482,409	688,479
按公允價值計入損益的金融資產		157,762	130,476
按公允價值計入其他全面收益的股權投資		–	30,488
非流動資產總值		8,238,381	7,415,101
流動資產			
存貨		1,193,346	945,347
貿易應收款項及應收票據	10	1,836,887	2,010,989
合同資產		101,470	80,829
預付款項、其他應收款項及其他資產		586,795	296,573
可收回稅項		1,928	2,554
按公允價值計入損益的金融資產		1,539,809	1,905,779
應收關聯方款項		532	–
現金及銀行結餘		5,789,408	7,109,987
流動資產總值		11,050,175	12,352,058
流動負債			
貿易應付款項	11	449,516	452,365
其他應付款項及應計費用		1,166,097	1,275,184
計息銀行借款		–	12,228
租賃負債		42,225	28,535
應付稅項		50,177	31,235
應付關聯方款項		1,330	1,256
流動負債總額		1,709,345	1,800,803
流動資產淨值		9,340,830	10,551,255
資產總值減流動負債		17,579,211	17,966,356

綜合財務狀況表 (續)

2024年12月31日

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
非流動負債			
遞延收入		298,622	232,599
租賃負債		282,529	106,486
遞延稅項負債		134,703	117,292
撥備		785	—
非流動負債總額		716,639	456,377
資產淨值		16,862,572	17,509,979
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	12	367,716	369,472
庫存股份		(1,232,758)	(494,010)
儲備		17,710,426	17,604,255
		16,845,384	17,479,717
非控股權益		17,188	30,262
總權益		16,862,572	17,509,979

財務報表附註

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的控制股東，通過ALAB及彼等的直接控股，持有並控制本公司35.19%的權益。

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常務詮釋委員會詮釋以及香港公司條例的披露規定)編製。該等財務報表乃按歷史成本法編製，惟衍生金融工具、理財產品及股權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2024年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團承受或享有參與投資對象業務所得的可變回報，且能透過對投資對象的權力(即賦予本集團現有有能力來主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

一般而言，取得大多數投票權會被假定為取得控制權。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。

附屬公司的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。附屬公司的業績乃自本集團獲得控制權當日起作綜合入賬，並持續綜合入賬，直至有關控制權終止當日為止。

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絀結餘。所有集團內各公司之間的資產及負債、權益、收入、開支以及與本集團成員公司間交易有關的現金流量均於綜合入賬時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示上文所述三項控制因素中一項或多項因素出現變動，本集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。附屬公司的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。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則會終止確認相關資產（包括商譽）、負債、任何非控股權益及匯兌；並確認任何保留投資的公允價值及因而於損益產生的盈餘或虧絀。先前已於其他全面收益確認的本集團應佔部分，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的相同基準，在適當的情況下重新分類至損益或保留利潤。

2.2 會計政策變動及披露

本集團在本年度財務報表中首次採納以下新訂及經修訂國際財務報告準則。

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。

- (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。由於本集團並無供應商融資安排，修訂本對本集團的財務報表並無任何影響。

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的內部報告釐定。

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。

地理資料

(a) 來自外部客戶的收入

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
中國內地	1,519,908	1,437,274
海外	4,284,749	6,344,162
總收入	<u>5,804,657</u>	<u>7,781,436</u>

上述收入資料以客戶所在地為基礎。

(b) 非流動資產

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
中國內地	7,543,073	6,986,387
美國	54,218	54,535
英國	234,976	—
非流動資產總值	<u>7,832,267</u>	<u>7,040,922</u>

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2024年，來自單一客戶（包括一組據知受該客戶共同控制的實體）的收入為0（2023年：人民幣3,255,341,000元）。

4. 收入、其他收入及收益

收入的分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
客戶合同收入		
轉移貨品及服務	5,797,102	7,775,344
其他	7,555	6,092
合計	<u>5,804,657</u>	<u>7,781,436</u>

於2024年，銷售貨品收入為人民幣4,568,527,000元（2023年：人民幣6,485,278,000元）。

客戶合同收入

(a) 分類收入資料

分部	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
貨品或服務類型		
商業化階段CDMO解決方案	2,803,949	5,107,487
臨床階段CDMO解決方案	1,766,779	1,497,658
新興服務	1,226,374	1,170,199
其他	7,555	6,092
合計	<u>5,804,657</u>	<u>7,781,436</u>
地區市場		
中國內地	1,519,908	1,437,274
海外	4,284,749	6,344,162
合計	<u>5,804,657</u>	<u>7,781,436</u>
收入確認時間		
於某一時間點轉讓的貨品及服務	5,479,959	7,457,986
－ 商業化階段CDMO解決方案	2,803,949	5,107,487
－ 臨床階段CDMO解決方案	1,665,069	1,411,641
－ 新興服務	1,003,386	932,766
－ 其他	7,555	6,092
隨時間轉移的服務	324,698	323,450
－ 臨床階段CDMO解決方案	101,710	86,017
－ 新興服務	222,988	237,433
合計	<u>5,804,657</u>	<u>7,781,436</u>

4. 收入、其他收入及收益(續)

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

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
計入報告期初合同負債的已確認收入：	<u>221,204</u>	<u>277,330</u>
合計	<u><u>221,204</u></u>	<u><u>277,330</u></u>
	附註	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
其他收入		
政府補助*	39,289	59,286
銀行利息收入	210,401	160,138
匯兌收益	131,945	21,122
其他	<u>839</u>	<u>146</u>
其他收入總額	<u><u>382,474</u></u>	<u><u>240,692</u></u>
收益		
理財產品收益	59,635	107,208
出售一間聯營公司收益	(967)	32,556
按公允價值計入損益的金融資產收益	<u>39,573</u>	<u>29,398</u>
收益總額	<u><u>98,241</u></u>	<u><u>169,162</u></u>
其他收入及收益總額	<u><u>480,715</u></u>	<u><u>409,854</u></u>

5. 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	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
銷售成本*		3,422,947	3,821,800
物業、廠房及設備折舊*		461,752	431,998
使用權資產折舊*		54,839	45,512
其他無形資產攤銷*		9,184	9,349
研發成本：			
本年度開支		614,490	707,863
不計入租賃負債計量的租賃付款		39,450	37,013
核數師薪酬		5,900	5,730
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		1,772,936	1,655,459
以股份為基礎的付款開支		15,414	54,590
退休金計劃供款		195,112	190,701
銀行利息收入		(210,401)	(160,138)
按公允價值計入損益的金融資產公允價值收益		(39,573)	(29,398)
按公允價值計入損益的金融資產公允價值虧損		—	12,092
出售物業、廠房及設備項目以及其他無形資產虧損		6,044	12,056
出售使用權資產虧損		(72)	(14)
存貨減值虧損		47,064	10,812
物業、廠房及設備項目以及 其他無形資產減值虧損		17,830	7,245
金融及合同資產減值虧損淨額		11,668	9,904

6. 融資成本

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
銀行借款利息費用	—	94
租賃負債利息	9,505	5,818
合計	<u>9,505</u>	<u>5,912</u>

7. 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），以本集團應課稅利潤的法定稅率25%計算，惟本集團於中國內地的若干附屬公司除外，因該等附屬公司獲認可為「高新技術企業」及「西部大開發政策」，並於2024年享有15%的優惠稅率。

其他地區的應課稅利潤稅項乃按本集團經營所在司法管轄區當時的稅率計算。截至2023年及2024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2023年及2024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。

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
即期	154,246	313,643
遞延	(17,621)	(7,333)
年內稅項支出總額	<u>136,625</u>	<u>306,310</u>

8. 股息

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
建議末期 — 每股普通股人民幣1.10元 (2023年：人民幣1.80元)	<u>633,866</u>	<u>663,897</u>

本年度建議末期股息須待本公司股東於即將召開的股東週年大會上批准後方可作實。

9. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據年內母公司普通股權持有人應佔利潤，以及年內發行在外普通股加權平均數352,106,000股（2023年：362,026,000股）計算，並經調整以反映年內進行的供股。

每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通股權持有人應佔年內利潤計算。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發行在外普通股數目，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。

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
盈利		
計算每股攤薄盈利所用的母公司		
普通股權持有人應佔利潤	948,950	2,268,810
減：預期未來可解除禁售限制的受限制股份		
股東應佔現金股息	(2,499)	(3,934)
	<u>946,451</u>	<u>2,264,876</u>
計算每股基本盈利所用的母公司		
普通股權持有人應佔利潤	<u>946,451</u>	<u>2,264,876</u>
	股份數目	
	2024年	2023年
股份		
計算每股基本盈利所用的年內已發行普通股加權平均數	352,106*	362,026
攤薄影響－普通股加權平均數：		
受限制A股股份	2	202
	<u>352,108</u>	<u>362,228</u>
計算每股攤薄盈利所用的年內已發行普通股加權平均數	<u>352,108</u>	<u>362,228</u>

本年度現金分紅較高方案及受限制A股股份具有反攤薄效應，在計算每股攤薄盈利時予以忽略。因此，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

* 股份的加權平均數已計及所持庫存股份的影響。

10. 貿易應收款項及應收票據

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據 減值	1,939,914 (103,027)	2,116,812 (105,823)
合計	<u>1,836,887</u>	<u>2,010,989</u>

本集團與客戶的交易條款以信貸為主。普通信用期長達30至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。貿易應收款項為不計息。

於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 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於1年內	1,759,490	1,970,446
1至2年	74,247	37,041
2至3年	3,150	3,502
合計	<u>1,836,887</u>	<u>2,010,989</u>

貿易應收款項減值虧損撥備變動如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年初	105,823	102,810
已確認減值虧損	(122)	3,013
出售附屬公司	(333)	—
因不可收回而撇銷的金額	(2,341)	—
年末	<u>103,027</u>	<u>105,823</u>

10. 貿易應收款項及應收票據(續)

	2024年			
	賬面值		減值虧損	
	人民幣千元	利率%	人民幣千元	利率%
按個別基準計提撥備	5,185	–	5,185	100
根據信用風險特徵計提撥備	1,934,729	100	97,842	5
總計	1,939,914	100	103,027	5

	2023年			
	賬面值		減值虧損	
	人民幣千元	利率%	人民幣千元	利率%
按個別基準計提撥備	10,143	–	10,143	100
根據信用風險特徵計提撥備	2,106,669	100	95,680	5
總計	2,116,812	100	105,823	5

於各報告日期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。

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2024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	2.23%	33.75%	60.88%	100.00%	5.06%
賬面總值(人民幣千元)	1,799,672	112,077	8,053	14,927	1,934,729
預期信貸虧損(人民幣千元)	40,182	37,830	4,903	14,927	97,842

於2023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	3.50%	20.00%	50.00%	100.00%	4.54%
賬面總值(人民幣千元)	2,041,837	46,301	7,004	11,527	2,106,669
預期信貸虧損(人民幣千元)	71,391	9,260	3,502	11,527	95,680

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 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於1年內	358,342	354,539
1至2年	56,497	86,523
2年以上	34,677	11,303
合計	<u>449,516</u>	<u>452,365</u>

貿易應付款為不計息且平均期限為三個月。

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 人民幣千元	2023年 人民幣千元
已發行及繳足：		
367,716,423股（2023年：369,471,533股）普通股	<u>367,716</u>	<u>369,472</u>

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2023年1月1日	369,916,845	369,917
沒收受限制A股股份	(183,848)	(184)
註銷已回購A股股份	<u>(261,464)</u>	<u>(261)</u>
於2024年1月1日	<u>369,471,533</u>	<u>369,472</u>
沒收受限制A股股份（附註(a)）	(2,100)	(2)
註銷已回購受限制A股股份（附註(b)）	<u>(1,753,010)</u>	<u>(1,754)</u>
於2024年12月31日	<u>367,716,423</u>	<u>367,716</u>

附註：

- (a) 截至2024年12月31日止年度，本公司因員工流失，回購及註銷受限制股份，導致註冊股本減少。
- (b) 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A股股權激勵計劃暨回購註銷受限制A股股份的議案》。本集團按每股人民幣128.34元的平均回購價，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。

於香港聯交所及本公司網站刊發年度業績及年報

本業績公告刊載於本公司網站(www.asymchem.com)及香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)。本公司載有上市規則規定項下所有相關資料的2024年年報，將於適當時候寄發予股東(如要求)及刊載於上述網站。

釋義及詞彙

於本公告內，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。

「可供採取行動的公司通訊」	指	任何涉及要求本公司股東指示其擬如何行使其有關本公司股東權利或做出選擇的公司通訊
「ADC」	指	抗體-藥物偶聯物
「股東週年大會」	指	本公司將於2025年6月11日舉行的股東週年大會
「API」	指	活性藥物成分
「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)(包括細胞療法及基因療法)相關的能力的項目
「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
「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「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
「監事會」	指	本公司監事會

「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
「首席執行官」	指	本公司首席執行官
「首席財務官」	指	本公司首席財務官
「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	董事長或董事會主席
「中國」	指	中華人民共和國，惟僅就本公告及作地區參考而言，本公告所述「中國」不包括中國香港、澳門特別行政區及台灣地區
「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
「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
「本公司」、「公司」、指「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12月31日止年度
「董事」	指	本公司董事
「EMA」	指	歐洲藥品監管局
「員工持股計劃」	指	本公司之2022年員工持股計劃，於2022年第五次臨時股東大會上批准

「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2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）
「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」	指	香港聯合交易所有限公司
「HTS」	指	高通量篩選
「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
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則（經不時修訂或補充）
「LNP」	指	脂質納米顆粒技術
「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

「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「2024年利潤分配方案」	指	截至2023年12月31日止年度的利潤分配方案
「PAI」	指	註冊批准前檢查
「招股章程」	指	本公司日期為2021年11月30日的招股章程
「研發」	指	研究及開發
「報告期」	指	截至2024年12月31日止年度
「人民幣」	指	中國的法定貨幣
「人民幣股份發行」	指	本公司首次發行2,821,590,000股人民幣股份，自2016年11月9日起於深圳證券交易所主機板上市
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「戰略委員會」	指	董事會戰略委員會
「深交所」	指	深圳證券交易所
「泰達」	指	天津經濟技術開發區
「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
「鎮江項目」	指	鎮江小分子綜合研發及生產基地的二期建設項目，並採購相關設備及機器

鳴謝

董事會謹此就本集團股東、管理團隊、僱員、業務夥伴及客戶對本集團的支援及貢獻，致以衷心謝意。

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

中國天津，2025年3月28日

於本公告日期，董事會由董事長兼執行董事Hao Hong博士，執行董事楊蕊女士、張達先生及洪亮先生，非執行董事Ye Song博士及張婷女士，以及獨立非執行董事孫雪嬌博士、侯欣一博士及李家聰先生組成。