

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就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的任何損失承擔任何責任。



WUXI APPTEC CO., LTD.*
無錫藥明康德新藥開發股份有限公司
 (於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
 (股份代號：2359)

截至2020年6月30日止六個月未經審計中期業績公告

財務摘要

	截至6月30日止六個月		變化
	2020年 人民幣百萬元 (百分比除外)	2019年 人民幣百萬元 (百分比除外)	
收入	7,231.4	5,894.4	22.7%
毛利	2,658.6	2,283.6	16.4%
毛利率	36.8%	38.7%	
母公司持有者之應佔溢利	1,717.2	1,056.8	62.5%
母公司持有者之應佔溢利淨利率	23.7%	17.9%	
經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利	1,518.7	1,178.7	28.9%
經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利淨利率	21.0%	20.0%	
	人民幣元	人民幣元	
每股盈利			
— 基本	0.75	0.46	63.0%
— 攤薄	0.74	0.46	60.9%
經調整非《國際財務報告準則》每股盈利			
— 基本	0.67	0.52	28.8%
— 攤薄	0.66	0.51	29.4%

董事會議決不宣派截至2020年6月30日止六個月的任何中期股息。

本公司董事會欣然宣佈本公司及其子公司截至報告期的未經審計中期業績。

管理層討論與分析

1. 管理層對本報告期內本集團業務的討論與分析

A. 主要業務分析

本報告期內，公司實現營業收入人民幣7,231.4百萬元，同比增長22.7%。其中，中國區實驗室服務實現收入人民幣3,780.0百萬元，同比增長26.5%；CDMO/CMO服務實現收入人民幣2,161.5百萬元，同比增長25.8%；美國區實驗室服務實現收入人民幣781.7百萬元，同比增長10.1%；臨床研究及其他CRO服務實現收入人民幣500.0百萬元，同比增長5.9%。

• 收入

本報告期內，儘管COVID-19對我們的中國區實驗室服務(第一季度)、美國區實驗室服務(第二季度)及臨床研究及其他CRO服務(第一及第二季度)業務產生影響，但我們仍實現穩健增長。得益於及時實施業務連續性計劃及客戶需求增加，我們各板塊業務普遍增長。

我們的「長尾」戰略和CDMO商業模式保持良好的表現。本報告期內，本公司新增客戶近600家，活躍客戶超過4,000家。本公司發揮「一體化、端到端」的研發服務平台優勢，從「跟隨項目發展」到「跟隨藥物分子發展」，不斷擴大服務，各個業務板塊間的協同性進一步增強。

本公司全球所有業務板塊均持續推進規模和能力建設。本報告期內，本集團子公司合全藥業的大規模的寡核苷酸API生產車間、高效API生產車間及大規模的多肽類藥物API生產車間陸續投入使用，可更好地滿足客戶不斷增長的需求。2020年1月，我們開始於合全藥業無錫基地開發新製劑及建設生產工廠。該設施不僅會提高固體制劑的研發生產能力，亦可開發無菌製劑、生產臨床試驗材料及進行商業規模生產。我們費城的細胞及基因治療生產廠房通過推出完全集成的AAV載體懸浮平台及完全集成的封閉式CAR-T細胞療法平台以擴大其服務能力，幫助我們的客戶加快細胞及基因療法的研發、製造及發佈的進程。於2020年7月，我們新建的成都研發中心開始營運，未來將成為中國區實驗室服務的延伸。

(1) 中國區實驗室服務

本報告期內，本公司中國區實驗室服務實現收入人民幣3,780.0百萬元，同比增長26.5%。本公司擁有的研發團隊是目前全球規模最大、經驗最為豐富的小分子化學藥研發團隊之一。一方面，本公司幫助全球客戶推動重大醫藥產品研發進程；另一方面，我們不斷深化加強與國內小分子新藥研發產業的合作，以市場領先的實力為國內小分子新藥研發行業賦能。第二季度，我們的中國區實驗室已恢復全面營運，並因海外客戶需求增長而獲益。

小分子藥物發現服務方面，我們每日進行超過11,000次化學反應。本報告期內，我們協助全球客戶開發了眾多臨床前候選分子、申請專利，並發佈了多篇學術論文。本公司建設了DEL，目前化合物庫分子數量約900億個。為加強資源優化，本報告期內，我們將DEL、蛋白質生產業務部門及基於結構的藥物設計業務部門進行整合，為藥物發現建立一個靶標平台。通過全面整合技術及客戶資源，我們的靶標平台將能夠吸引新長尾客戶，並為下游服務創造更多的商機。本報告期內，全球已有逾300名客戶使用我們的集成靶標化合物發現平台發現了創新小分子藥物。

我們的實驗室檢測服務包括分析化學、DMPK、ADME、毒理學及生物分析檢測。此外，我們充分利用平台實力、結合技術經驗、項目管理及監管專長促進客戶的IND申報工作。本報告期內，我們與客戶簽署了50個結合技術經驗、項目管理及監管專長的集成WIND (WuXi IND項目)，幫助眾多國內外客戶的IND申報工作及按eCTD (電子通用技術文件) 標準取得FDA臨床試驗批准。

本報告期內，我們已加強中國區細胞和基因治療CDMO服務的銷售團隊，客戶及合約數量迅速增長。此外，我們就商業製造項目與首名客戶建立長期合作夥伴關係。業務運營方面，我們亦提高設施的效率及利用率，並於COVID-19期間維持項目交付進度。我們已優化質粒及慢病毒的工藝開發，從而進一步降低製造成本。本報告期內，我們為多個客戶提供細胞治療CDMO服務。我們已於中國啟動AAV載體生產平台，並開始構建AAV載體懸浮平台。

此外，本公司為國內客戶提供一體化新藥發現和研發服務，服務從藥物發現階段即開始，直至完成向國家藥監局申請IND為止。在按照慣常服務模式收取新藥研發服務收入之外，若項目研發獲得成功，本公司還將獲得產品未來對外授權的里程碑分成和產品上市後的銷售收入分成。本報告期內，本公司助力國內客戶完成13個小分子創新藥專案的IND工作，並從國家藥監局獲得9個項目的CTA。截至2020年6月30日，本公司累計為國內客戶完成98個創新藥專案項目的IND申報工作，並獲得66個項目的CTA，其中1個項目處於第三階段臨床試驗，8個項目處於第二階段臨床試驗，54個項目處於第一階段臨床試驗。

(2) CDMO/CMO服務

本報告期內，本公司CDMO/CMO服務實現收入人民幣2,161.5百萬元，同比增長25.8%。我們擁有中國最大的工藝研發團隊之一，具備強大的研發實力。這是中國首個化學工藝開發及生產平台，已通過FDA對創新藥物的批准前檢查，同時亦獲得美國、中國、歐盟、日本、加拿大、瑞士、澳大利亞和新西蘭藥監部門批准，為上述國家及地區提供創新藥物APIs及GMP中間體商業供應。

本公司持續推進「跟隨藥物分子發展階段擴大服務」策略，通過與客戶在臨床前期階段建立緊密的合作關係，不斷為公司帶來新的臨床前期至商業化階段的項目，助推公司CDMO/CMO服務收入持續快速增長。本報告期內，小分子藥CDMO/CMO管道已發展到約1,100個活躍項目，其中處於III期的項目42個、處於商業生產階段的項目26個。為國內客戶提供服務方面，我們有26個MAH項目正在進行中，包括4個商業項目。

本報告期內，我們CDMO/CMO服務的眾多新技術產能及能力有顯著提升。我們將繼續改善其流動化學技術平台，且已將流動化學技術應用於多個臨床後期階段及商業項目的大規模生產。我們亦進一步擴大高效API生產能力，常州基地新建的高效實驗室及生產車間亦已投入營運，該基地為繼金山後的第二個高效API研發生產基地，可將我們每年的高效API生產能力水平提升至100kg。本公司繼續加強構建寡核苷酸藥及多肽類藥物的CDMO能力。2020年1月，我們於中國常州的公斤級寡核苷酸商業生產車間正式投入運營，單批寡核苷酸API的最大規模增至1 mol，有利於滿足客戶不斷增長的需求。2020年6月，合全藥業大規模多肽類API生產車間正式於常州開始運營，共有7條生產線，滿足從臨床前至商業供應的需求。2020年1月，我們已於合全藥業無錫基地開始開發新製劑及建設生產工廠。該設施不僅會提高固體制劑的研發生產能力，亦可開發無菌製劑、生產臨床試驗材料及進行商業規模生產。

(3) 美國區實驗室服務

本報告期內，公司美國區實驗室服務實現收入人民幣781.7百萬元，同比增長10.1%。該板塊包括美國細胞和基因治療CDMO服務以及醫療器械檢測業務。2020年第二季度，我們的美國區實驗室運營受到美國COVID-19環境的不利影響，導致增長速度有所放緩。

細胞和基因治療CDMO服務是一項新型業務，具有強大的市場機遇。本報告期內，我們的細胞和基因治療CDMO服務收入增長約4%。主要原因為：(1)受到COVID-19的影響，我們的實驗室及工廠的運營效率周期性下降；(2)COVID-19環境亦影響著我們的客戶群，是由於政府強制封鎖及旅遊限制，導致現場走訪遭延誤或取消。我們一直致力於利用數字化技術以減輕對我們的員工及客戶的影響；及(3)若干項目因客戶的臨床試驗失敗而終止。

本報告期內，本公司持續提升細胞和基因治療CDMO服務的能力，並推出完全集成的AAV載體懸浮平台及完全集成的封閉式CAR-T細胞療法平台，幫助我們的客戶加快細胞及基因療法的研發、製造及發佈的進程。截至2020年6月30日，我們為31個臨床階段的細胞和基因治療項目提供CDMO服務，包括22個I期臨床試驗和9個II/III期臨床試驗。2020年7月，我們與客戶訂立同種異體細胞治療產品的後期生產交易，該產品目前正由FDA優先審查中。隨著越來越多的客戶項目進入臨床試驗的後期，我們預期2021年的產能利用率將持續提升。

本報告期內，我們的醫療器械檢測服務效率亦因受到COVID-19的影響而有所下降。儘管存在運營上的挑戰，但由於歐盟醫療器械法規(REGULATION (EU) 2017/745)大幅提升了有關醫療器械認證規範的標準，我們的業務需求仍不斷增加，本報告期內，收入仍增長約18%。

(4) 臨床研究及其他CRO服務

本報告期內，公司臨床研究及其他CRO服務實現收入人民幣500.0百萬元，同比增加5.9%。我們的臨床研究及其他CRO服務受COVID-19的巨大影響，導致收入增長放緩。自收購Pharmapace, Inc.以來，我們的生物識別業務一直保持強勁勢頭，於美國及中國均實現快速增長。本報告期內，公司繼續推進全球範圍內的網點佈局以及臨床中心的建設。截至報告期末，公司臨床開發服務團隊在中國及海外擁有超過830名僱員，公司SMO團隊擁有超過2,800位臨床協調員，位於全國超過135個城市的900餘家醫院提供臨床中心管理服務。

本報告期內，公司臨床開發團隊為中國及美國客戶的超過130個項目提供服務。其中的突出成就包括於中國協助進行5種產品的登記試驗，包括客戶用於治療II型糖尿病的一流藥物於關鍵試驗中獲得積極的結果、全球客戶用於治療肺動脈高壓的新藥已獲得FDA批准以及用於治療腫瘤及慢性疾病的其他藥物已成功完成NDA/BLA提交。

本報告期內，SMO團隊幫助許多客戶完成12種產品的上市批准，包括一種根據實際循證治療青光眼的外科植入物、中國首個貝伐單抗類似藥及用於治療潰瘍性結腸炎的維多株單抗。自2015年7月22日國家藥監局發佈開展藥物臨床試驗數據自查核查的公告以來，公司共有超過50個項目接受了檢查，均順利通過核查，充分反映了公司提供SMO服務的高質量標準。

- **毛利**

本報告期內，本公司實現綜合毛利人民幣2,658.6百萬元，同比增長16.4%；實現主營業務毛利人民幣2,655.9百萬元，同比增長16.4%；其中中國區實驗室服務實現毛利人民幣1,562.7百萬元，同比增長20.1%；CDMO/CMO服務實現毛利人民幣851.4百萬元，同比增長22.0%；美國區實驗室服務實現毛利人民幣187.4百萬元，同比減少1.7%；臨床研究及其他CRO服務實現毛利人民幣54.3百萬元，同比減少40.7%，主要原因有：(1)公司加大對關鍵人才激勵包括股權激勵費用等導致成本增加人民幣126.7百萬元；及(2)美國區實驗室服務、臨床研究及其他CRO服務的毛利率受COVID-19的影響。

(1) 中國區實驗室服務

本報告期內，公司中國區實驗室服務實現毛利人民幣1,562.7百萬元，同比增長20.1%。毛利率下降2.2個百分點，主要是由於我們加大對關鍵人才激勵包括限制性股票計劃等導致成本增加人民幣83.4百萬元。

(2) CDMO/CMO服務

本報告期內，公司CDMO/CMO服務實現毛利人民幣851.4百萬元，同比增長22.0%，而毛利率下降1.2個百分點，主要是由於我們加大對關鍵人才激勵包括限制性股票計劃等導致成本較去年同期增加人民幣25.6百萬元。

(3) 美國區實驗室服務

本報告期內，公司美國區實驗室服務實現毛利人民幣187.4百萬元，同比減少1.7%，而毛利率下降2.9個百分點，主要是由於美國COVID-19疫情加劇以及我們加大對關鍵人才激勵包括限制性股票計劃等導致成本較去年同期增加人民幣9.3百萬元。

(4) 臨床研究及其他CRO服務

本報告期內，公司臨床研究及其他CRO服務實現毛利人民幣54.3百萬元，同比減少40.7%，而毛利率下降8.5個百分點，主要是由於：(1) 我們加大對關鍵人才激勵包括限制性股票計劃等導致成本較去年同期增加人民幣8.5百萬元；及(2) COVID-19疫情嚴重影響中國及美國的臨床開發業務，從而導致毛利下降。

- **其他收入**

其他收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣124.9百萬元增至截至2020年6月30日止六個月的人民幣128.0百萬元，同比增長2.5%，主要由於：(1)政府補助及補貼增加人民幣25.9百萬元；(2)以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產產生的股息收入增加人民幣3.4百萬元，惟被(3)利息收入減少人民幣26.2百萬元所抵銷。

- **其他收益及虧損**

其他收益及虧損由截至2019年6月30日止六個月的虧損人民幣22.5百萬元轉為截至2020年6月30日止六個月的收益人民幣721.8百萬元，主要是由於：(1)非流動金融資產公允價值變動增加約人民幣587.7百萬元，主要由於Schrödinger, Inc.、華領醫藥及Hygeia Healthcare Holdings Co., Limited股價上漲；(2)由於對一非上市公司投資會計核算方法從權益法改為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，導致確認未實現收益人民幣351.5百萬元；(3)生物資產公允價值增加人民幣133.0百萬元；(4)出售金融資產的收益增加人民幣77.6百萬元；及(5)匯兌收益淨額增加人民幣114.7百萬元，惟部分被(6)可轉換債券的衍生金融工具部分的公允價值虧損人民幣486.8百萬元所抵銷。

- **銷售及營銷開支**

銷售及營銷開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣208.5百萬元增至截至2020年6月30日止六個月的人民幣274.5百萬元，同比增長31.6%，主要是由於本集團實施股權激勵計劃導致人員費用增加。

- **行政開支**

行政開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣671.2百萬元增加至截至2020年6月30日止六個月的人民幣829.3百萬元，同比增長23.5%，主要是由於：(1)本集團實施股權激勵計劃導致人員費用增加；(2)折舊及攤銷費用增加；及(3)設備及軟件維修費用增加所致。

- **研發開支**

本公司研發開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣243.6百萬元增至截至2020年6月30日止六個月的人民幣333.4百萬元，同比增長36.9%，集團致力新的產能與技術投資，持續加大研發投入以更好地服務我們的客戶。本報告期內，本集團重點投入了DEL平台、蛋白質生產及基於蛋白質結構的藥物開發平台、加大對新的藥物機理研究和動物模型構建、新工藝合成技術的研究等研發活動，新產品項目和新技術平台(寡核苷酸類、多肽類、不對稱合成催化用酶等)和基因治療工藝研發平台等研發項目。

- **財務成本**

財務成本由截至2019年6月30日止六個月的人民幣32.8百萬元增至截至2020年6月30日止六個月的人民幣110.8百萬元，同比增長238.3%，主要由於(1)為補充日常運營、資本投入和收購項目資金而增加的銀行借貸的利息支出增加；(2)可轉換債券的實際利息費用增加；及(3)融資租賃費用增加。

- **所得稅開支**

所得稅開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣176.5百萬元增至截至2020年6月30日止六個月的人民幣194.5百萬元，同比增長10.2%，主要是由於應稅利潤增加。

- **期內溢利**

期內溢利由截至2019年6月30日止六個月的人民幣1,105.0百萬元增至截至2020年6月30日止六個月的人民幣1,727.5百萬元，同比增加56.3%。淨利率自18.7%增加至23.9%，主要是由於：(1)本報告期內收益強勁增長；及(2) Schrödinger, Inc.、華領醫藥以及Hygeia Healthcare Holdings Co., Limited等投資標的公允價值收益增加。

- **現金流量**

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
經營活動所得現金淨額	1,399.6	877.7
投資活動所用現金淨額	(2,531.0)	(2,590.7)
籌資活動所用現金淨額	(1,293.2)	(307.5)

截至2020年6月30日止六個月，本集團經營活動所得現金流量淨額為人民幣1,399.6百萬元，較截至2019年6月30日止六個月增加59.5%，主要由於收入增長、有效控制成本和及時收回應收款項。

截至2020年6月30日止六個月，本集團投資活動使用的現金流量淨額為人民幣2,531.0百萬元，較截至2019年6月30日止六個月減少2.3%，主要由於本期處置股權投資收回的現金有所增加。

截至2020年6月30日止六個月，本集團籌資活動所用現金流量淨額為人民幣1,293.2百萬元，較截至2019年6月30日止六個月增加320.6%，主要由於借貸流入淨額減少人民幣1,415.0百萬元。

- **債項**

於2020年6月30日，本集團總負債為人民幣12,222.3百萬元(2019年12月31日：人民幣11,829.4百萬元)，其中22.3%為可轉換債券，19.2%為借貸，10.1%為租賃負債及26.5%為應付款項及其他應付款。

- (1) 借貸**

截至2020年6月30日，本集團的全部借貸為人民幣2,344.7百萬元。其中，人民幣1,787.0百萬元會於一年內到期，人民幣557.7百萬元會於一年以後到期。浮動利率借貸為人民幣1,464.7百萬元，固定利率借貸則為人民幣880.0百萬元。

成都康德弘翼醫學臨床研究有限公司的人民幣15.0百萬元借貸由其母公司上海康德弘翼醫學臨床研究有限公司(本集團下屬子公司)以成都康德弘翼之65%股權提供質押擔保。此外，常州合全藥業有限公司的人民幣380.0百萬元借貸由合全藥業開具的銀行承兌匯票及信用證提供質押擔保(兩者皆為本集團下屬子公司)。

(2) 資產抵押

除上文「借貸」一節所述為借貸提供抵押擔保的股權、銀行承兌匯票及信用證外，於2020年6月30日，本集團已抵押銀行存款金額約為人民幣3.4百萬元，較2019年12月31日約人民幣4.0百萬元減少13.5%。結餘主要為存放於銀行的存款，用於為本集團採購原材料和國內工程項目開具銀行承兌匯票、信用證及保函的抵押。

(3) 或有負債

截至2020年6月30日，除披露於本公告簡明綜合財務報表附註17的或有對價外，本集團無重大或有負債。

(4) 資產負債比率

截至2020年6月30日，資產負債比率(按總負債除以總資產計算)為39.6%，而於2019年12月31日該比率則為40.5%。於本報告期內，本集團資產負債結構尚無重大變動。

• 財政政策

目前，本集團遵循融資及財政政策以管理其資金來源、外匯及現金流量以避免相關風險。本集團將經營所得現金流量、銀行貸款及發行債券的募集資金用於滿足經營及投資需求。

本集團有若干實體進行外幣銷售及採購，本集團因此面臨外匯風險。此外，本集團的若干實體亦擁有以其各自的功能貨幣以外的貨幣計值的應收應付款項。本集團主要面臨美元外匯的風險。本報告期內，本集團利用衍生合約對沖部分外匯風險。

B. 非《國際財務報告準則》指標

為補充我們根據《國際財務報告準則》呈列的簡明綜合財務報表，我們採用經調整息稅折舊及攤銷前利潤及經調整非《國際財務報告準則》母公司持有者之應佔溢利作為額外財務計量。息稅折舊及攤銷前利潤指扣除利息費用、所得稅開支及折舊及攤銷前的淨溢利。經調整息稅折舊及攤銷前利潤進一步扣除下表中所列的若干開支及損益。如下表所示，我們將期內經調整非《國際財務報告準則》母公司持有者之應佔溢利界定為扣除若干開支及折舊及攤銷前的期內利潤／(虧損)。經調整息稅折舊及攤銷前利潤及經調整非《國際財務報告準則》母公司持有者之應佔溢利並非(i)計量我們的經營表現的除所得稅前利潤或期間應佔溢利(乃根據《國際財務報告準則》釐定)，(ii)計量我們滿足現金需求的能力的經營、投資及融資活動所得現金流量，或(iii)其他計量表現或流動性的替代指標。

本公司認為本公司經調整息稅折舊及攤銷前利潤及經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利有助於理解及評估基礎業務表現與營運趨勢，本公司管理層及投資者在評估本集團財務表現時可參考該等經調整非《國際財務報告準則》財務計量指標，撇除本集團認為對本集團業務表現無指標作用的若干異常、非經常性、非現金及／或非日常經營項目的影響。本集團管理層認為該經調整息稅折舊及攤銷前利潤及經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利於本集團經營所在行業被廣泛接受和適用。然而，本公司經調整息稅折舊及攤銷前利潤及經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利不會亦不應單獨使用或視為可替代根據《國際財務報告準則》編製及呈列的財務資料。股東與潛在投資者不應獨立看待本公司經調整非《國際財務報告準則》指標，或將其視為可替代按照《國際財務報告準則》所編製的業績，或將其視為可與其他公司報告或預測的業績相比。

經調整息稅折舊及攤銷前利潤

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣百萬元 (百分比除外)	2019年 人民幣百萬元 (百分比除外)
稅前溢利	1,922.0	1,281.5
加：		
利息費用	110.8	32.8
折舊及攤銷	567.6	444.2
息稅折舊及攤銷前利潤	<u>2,600.3</u>	<u>1,758.5</u>
息稅折舊及攤銷前利潤率	36.0%	29.8%
加：		
股權激勵費用	334.7	76.6
可轉換債券發行成本	3.3	—
可轉換債券衍生金融工具部分的公允價值虧損	486.8	—
匯率波動相關虧損	25.8	229.4
已實現及未實現權益類投資收益	(1,013.2)	(54.7)
已實現及未實現應佔合營公司之虧損	12.4	20.2
經調整息稅折舊及攤銷前利潤	<u>2,450.0</u>	<u>2,030.0</u>
經調整息稅折舊及攤銷前利潤率	33.9%	34.4%

註： 上表各分項值之和可能不等於合計總數，系為四捨五入所致。

經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣百萬元	2019年 人民幣百萬元
母公司持有者之應佔溢利	1,717.2	1,056.8
加：		
股權激勵費用	275.3	62.7
可轉換債券發行成本	2.5	—
可轉換債券衍生金融工具部分的公允價值虧損	486.8	—
匯率波動相關虧損	20.3	81.3
併購所得無形資產攤銷	17.6	12.4
非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利	<u>2,519.6</u>	<u>1,213.2</u>
加：		
已實現及未實現權益類投資收益	(1,013.2)	(54.7)
已實現及未實現應佔合營公司之虧損	12.4	20.2
經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之 應佔溢利	<u>1,518.7</u>	<u>1,178.7</u>

註： 上表各分項值之和可能不等於合計總數，系為四捨五入所致。

C. 資產、負債情況分析

項目	於2020年 6月30日的		於2019年 6月30日的		2020年 6月30日	原因
	金額	總資產 百分比 (%)	金額	總資產 百分比 (%)	較2019年 6月30日 改變 比率 (%)	
資產						
使用權資產	1,524.1	4.9	1,111.8	4.6	37.1	主要由於本公司在上海和美國新增租賃資產。
生物資產(流動及 非流動)	764.9	2.5	—	—	/	主要由於本集團通過直接採購及收購子公司增加作實驗用途和繁衍用途的生物資產。
以公允價值計量且其 變動計入損益的金融 資產(非流動部分)	5,762.5	18.7	2,516.4	10.3	129.0	主要由於增加對醫藥研發公司的權益投資及投資組合的公允價值收益增加。
其他非流動資產	578.3	1.9	62.1	0.3	830.8	主要由於新增大額存單。
存貨	1,690.5	5.5	972.5	4.0	73.8	主要由於業務規模擴大及客戶訂單增加。
應收賬款及其他應收 款	4,033.9	13.1	3,014.0	12.3	33.8	主要由於業務規模擴大。
合同資產	454.7	1.5	322.4	1.3	41.0	主要由於業務規模擴大。

項目	於2020年 6月30日的 金額	於2020年 6月30日的 金額佔 總資產 百分比 (%)	於2019年 6月30日的 金額	於2019年 6月30日的 金額佔 總資產 百分比 (%)	2020年	原因
					6月30日 較2019年 6月30日 改變 比率 (%)	
以公允價值計量且其 變動計入損益的金融 資產(流動部分)	1,804.8	5.8	3,152.4	12.9	-42.7	主要由於理財產品贖回。
負債						
應付賬款及其他 應付款	3,238.5	10.5	2,476.8	10.1	30.8	主要由於存貨採購增加。
應付關聯方款項	20.4	0.1	11.9	—	71.0	主要由於收到來自董事的限制性 A股股權激勵計劃款項。
衍生金融工具	55.6	0.2	103.3	0.4	-46.2	主要由於衍生金融工具公允價值 變動。
合同負債	1,244.6	4.0	697.2	2.9	78.5	主要由於所收新項目預收款項 增加。
借貸(流動及非流動 部分)	2,344.7	7.6	1,309.9	5.4	79.0	主要由於增加借貸用於日常運 營、資本投資及收購項目。
應付所得稅	254.5	0.8	167.2	0.7	52.2	主要由於應課稅收入增加。

項目	於2020年		於2019年		2020年	原因
	於2020年6月30日的金額	於2020年6月30日的金額佔總資產百分比 (%)	於2019年6月30日的金額	於2019年6月30日的金額佔總資產百分比 (%)	6月30日較2019年6月30日改變比率 (%)	
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債(流動及非流動部分)	43.7	0.1	32.4	0.1	34.9	主要由於收購Pharmapace, Inc.的或有代價公允價值增加。
租賃負債(流動及非流動部分)	1,228.7	4.0	842.3	3.4	45.9	主要系本公司在上海和美國新增租賃標的。
可轉換債券	2,726.9	8.8	—	—	/	2019年9月，本集團發行3億美元於2024年到期之零息境外可轉換債券。
遞延稅項負債	211.9	0.7	158.1	0.6	34.0	主要由於收購蘇州康路生物科技有限公司時確認的遞延稅項負債。
遞延收入	660.4	2.1	404.3	1.7	63.3	主要由於收到用於醫藥研發平台建設的資產相關政府補助有所增加。
其他長期負債	192.5	0.6	95.9	0.4	100.8	主要由於就收購蘇州康路生物科技有限公司確認的應付款項。

D. 投資狀況分析

投資理財產品

本集團已就財政政策採納審慎的財務管理方法，維持整個報告期內穩健的財務狀況。為更好地利用經營及融資活動產生的現金盈餘，我們通過投資中國金融機構發行的理財產品從事財務管理業務。為取得有擔保本金、流動資金及收益率之間的平衡，所有短期投資須有適當的期限，以配合經營及投資活動產生的資金需求。

截至2020年6月30日，以公允價值計量且其變動計入損益的流動金融資產結餘為人民幣1,804.8百萬元，佔資產總額的5.8%。與88.9%的投資結餘相關的產品到期日為30日內。本報告期內，本集團投資理財產品，主要包括以下三類：

- a) 貨幣基金投資，主要投資於保守型結構的創收證券組合，普遍具低波動性、高靈活性及高流動性，例如國債及存款證明。
- b) 結構性存款，指本金已擔保及收益金額取決於金融市場及衍生工具的參考表現的保守型產品，例如利率衍生工具、外匯及商品。
- c) 金融產品，主要指保守型結構的收入組合，具高流動性及高收益率，例如債券、銀行間存款、票據及信託類金融產品。

人民幣百萬元

到期日	貨幣基金 投資	結構性 存款	金融產品	總計
0至30日	213.5	668.0	722.7	1,604.2
30至90日	—	200.6	—	200.6
總計	213.5	868.6	722.7	1,804.8

投資公司

本公司為建立生態系統成立合營企業，並於醫藥健康生態系統內多類公司中進行選擇性投資。我們的投資主要集中於：(1)適合且支持我們現有價值鏈的目標；(2)我們認為可推動醫藥健康行業發展的尖端技術；(3)戰略性長期投資；及(4)風險投資基金，全部均可讓我們進一步接觸到更多醫藥健康生態系統的參與者並保持科學前沿地位。

本報告期內累計投入人民幣134.3百萬元用於合營企業以及聯營公司投資。

於2020年3月，本公司參股一家聯營公司M6P Therapeutics (「M6P」)，此乃一家生物技術前期研發公司，其致力於開發多種針對溶酶體貯積病的新型基因療法和酶替代療法，並有助於本公司了解罕見病行業的發展趨勢，可以在適當的時間有機會為其提供CRO或CDMO服務。

本報告期內，本公司對已投合營及聯營公司繼續追加投資，以此鞏固協同並促進自身主營業務發展、獲取客戶以及增強自身服務能力。

本報告期內累計投入人民幣1,046.5百萬元於除合營以及聯營企業投資外的其他權益投資。本公司按照以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的投資主要分為三類，本報告期內的相關變動如下表：

	人民幣百萬元			
	上市公司	基金公司	非上市公司	合計
期初餘額	1,156.9	289.0	2,563.1	4,009.1
本期新增	—	20.2	1,026.2	1,046.5
從非上市公司轉入/ (轉出至上市公司)	174.4	—	(174.4)	—
從權益法核算的聯營公司轉 換為以公允價值計量的非 流動金融資產所確認的收 益	—	—	351.5	351.5
報告期間公允價值變動	539.0	11.8	36.9	587.7
股份處置	(262.2)	(4.4)	(11.1)	(277.7)
股息	—	(0.1)	—	(0.1)
匯率影響	14.8	1.9	28.9	45.6
期末餘額	<u>1,622.9</u>	<u>318.5</u>	<u>3,821.1</u>	<u>5,762.5</u>

註：上表各分項之和與合計不符，系為四捨五入所致。

我們的該類投資主要以自有資金通過風投基金WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.進行風險投資。該風投基金預期在生態系統的發展中將擔當日益重要的角色。截至2020年6月30日，我們於醫療健康行業多個不同領域的若干重大投資如下。

Lyell Immunopharma, Inc. (「Lyell」)

Lyell是一家創收前階段的生物製藥公司，主要針對細胞療法現階段未解決的實體瘤治療。截至2020年6月30日，本集團持有Lyell約3.2%股權，公允價值為人民幣665.5百萬元(約佔資產總額的2.2%)。本公司於2020年3月取得Lyell C輪優先股，本報告期內未實現任何投資收益或分紅。

Lyell匯集了一支傑出的科學團隊及一系列前沿技術，致力於克服以下未決的三大障礙：

- Lyell兩位科學領袖Stan Riddell及Nick Restifo多年專注於重新定義細胞免疫療法的細胞制備過程；
- 調制T細胞以維持其在實體腫瘤微環境中的功能；及
- 通過最先進的蛋白工程方法，提高TCR-T和CAR-T細胞針對實體腫瘤細胞的特異性識別，以提高免疫反應的安全性。

華領醫藥(「華領」，香港聯交所：02552)

華領是一家創收前階段的中國生物製藥公司，專注於開發Dorzagliatin(用於治療2型糖尿病的首創口服新藥)。華領於香港聯交所主板上市。截至2020年6月30日，本集團持有華領約7.0%股權，公允價值為人民幣478.8百萬元(約佔資產總額的1.6%)。本報告期內，隨着華領股價波動，本公司確認未實現收益人民幣143.7百萬元。

2020年7月1日，華領報告宣佈，在2型糖尿病患者中進行的安慰劑／二甲雙胍對照試驗中，Dorzagliatin／二甲雙胍聯合用藥III期研究(DAWN/HMM0302)達到了主要終點：24週時，HbA1c較基線降低1.02%，比安慰劑在統計學意義上大幅降低0.66% (p值小於0.0001)，HbA1c應答率顯著高於安慰劑對照組(24週時為44.4%比10.7%，HbA1c水平控制在7%以下)；與安慰劑對照組相比， β 細胞功能指標(HOMA2- β 及HOMA2-IR)、2hPPG及FPG在統計學意義上顯著改善。安全性良好，與單藥治療III期研究(SEEED/HMM0301)數據一致，低血糖事件小於1%。

華領預計於未來十二個月有多項催化劑數據，包括：

- HMM301試驗的52週數據；
- 就Dorzagliatin與全球及中國專注糖尿病公司的潛在合夥；和
- Dorzagliatin於中國的NDA備案。

本報告期內華領的業務及財務表現更多詳情載於其適時刊發的2020年中期報告。

iKang Healthcare Group (「iKang」)

iKang是中國領先的體檢及健康管理集團，提供體檢、疾病檢測、牙科服務、私人醫生，疫苗接種及抗衰老等優質醫療服務。截至2020年6月30日，本集團持有iKang約3.7%股權，公允價值為人民幣472.3百萬元(佔資產總額的1.5%)。

iKang先前於紐約證券交易所上市，隨後於2019年1月私有化。截止至私有化時點，iKang於35個城市經營119家體檢中心。iKang亦與中國200多個城市的700多家醫療機構合作，提供一站式全國體檢及健康管理服務。

Genesis Medtech Group Limited (「Genesis」)

Genesis專注於研發、生產和銷售高質量的醫療器械產品。截至2020年6月30日，本集團持有Genesis 14.8%的股權，公允價值為人民幣391.0百萬元(佔資產總額的1.3%)。

Genesis立志成為中國最大的醫療技術公司，擁有完善的產品組合和強大的銷售團隊，專注於高價值醫療器械領域業務的一體化平台。截至2020年6月30日，Genesis有千餘名僱員，覆蓋2,500家縣級醫院。

JW (Cayman) Therapeutics Co.Ltd (「JW Cayman」)

JW Cayman是一家科技創新型細胞治療公司。截至2020年6月30日，本集團持有JW Cayman 14.2%股權。截至2020年6月30日，股權的公允市場價值約佔本集團總資產的1%。本報告期內，本公司變更了對該投資的會計計量方法，由權益法變更為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，確認未實現公允價值收益人民幣351.5百萬元。

E. 核心競爭力分析

我們相信以下優勢能使我們成功並脫穎而出：

(1) 全球領先的「一體化、端到端」的藥物研發服務平台

公司是全球領先的「一體化、端到端」的新藥研發服務平台，可賦能全球醫藥創新。我們的「一體化、端到端」新藥研發服務有望全面受益於全球新藥研發外包服務市場的快速發展。公司提供能滿足客戶提供多元化需求的全面服務。我們透過執行從「跟隨專案發展」到「跟隨藥物分子發展」的策略不斷擴展服務範疇。公司通過在新藥研發早期階段以專業知識為客戶賦能，並逐漸建立深入的合作關係。在CRO及CDMO/CMO階段，我們提供從「跟隨專案發展」到「跟隨藥物分子發展」的服務，進而在產品後期開發及商業化階段獲得更多的業務機會。

(2) 賦能創新增強競爭優勢

「賦能創新」的宗旨是我們設計、提供及交付服務的關鍵，使我們可採用最新的知識及能力隨時滿足客戶的需求，並賦能客戶將理念變成現實。公司的服務能力和規模在行業處於領先地位，建立了競爭對手難以複製的戰略，有助於讓公司更好的預測行業未來的科技發展及新興研發趨勢，抓住新的發展機遇。公司擁有豐富的尖端項目經驗，以此為基礎，公司通過探索包括人工智能、醫療大數據、自動化實驗室等前沿科技，力求將其早日運用於新藥研發流程當中，幫助客戶提高研發效率，降低新藥研發的門檻。憑藉對行業趨勢、新興技術的深入理解，公司可以幫助客戶了解最新的科研發現並將其轉化為可行的商業成果，為客戶賦能。

(3) 對行業的深入理解及客戶需求的深入挖掘，通過內生建設和外延併購進一步完善賦能平台

公司經過了20年的高速發展，積累了豐富的行業經驗。公司為國內及國際領先的製藥公司提供服務，與其建立可靠的合作關係。我們深刻了解客戶需求及最新的行業發展趨勢。通過持續的能力和規模建設，以及戰略性併購，公司持續為客戶提供更加優質、全面的服務。

在內生建設方面，公司全球所有業務板塊及設施均持續推進規模和能力建設。本報告期內，本集團子公司合全藥業的大規模的寡核苷酸API生產車間、高效API生產車間及大規模的多肽類藥物API生產車間陸續投入使用，可更好地滿足客戶不斷增長的需求。2020年1月，我們開始於合全藥業無錫基地開發新製劑及建設生產工廠。該設施不僅會提高固體制劑的研發生產能力，亦可開發無菌製劑、生產臨床試驗材料及進行商業規模生產。我們費城的細胞及基因治療生產廠房通過推出完全集成的AAV載體懸浮平台及完全集成的封閉式CAR-T細胞療法平台以擴大其服務能力，幫助我們的客戶加快細胞及基因療法的研發、製造及發佈的進程。於2020年7月，我們新建的成都研發中心開始營運，未來將成為中國區實驗室服務的延伸。

在外延併購方面，公司先後收購了AppTec Inc.、百奇生物、Crelux GmbH、輝源生物、WuXi Clinical Development Inc.及Pharmapace Inc.等多家優質公司，並在收購後對其業務與公司現有業務體系進行整合，實現完善產業鏈的同時增強協同效應。未來如果有合適的機會，公司將繼續通過併購增強自身CRO和CDMO/CMO的服務能力。

(4) 龐大、忠誠且不斷擴大的客戶群，構建醫藥健康領域的生態圈

公司擁有龐大、忠誠且不斷擴大的客戶群。本報告期內，公司新增客戶近600家，合計為來自全球30多個國家的超過4,000家客戶提供服務，根據Frost & Sullivan報告，覆蓋所有全球前20大製藥企業。本報告期內，我們收益31.9%來自全球前20大製藥公司。2015年至2020年6月30日，我們亦成功與全部前10大客戶續約。本報告期內，我們收益94.5%來自舊有客戶，5.5%來自新增客戶。隨著公司服務能力不斷增強，公司客戶數量穩步增長。我們致力從實力、能力及資本方面降低創新藥物發現及研發的進入門檻，並致力滿足新舊客戶需求，以吸引新參與者加入日新月異的醫藥健康生態系統。通過降低進入門檻，我們相信我們可加快醫藥健康生態系統持續轉型並從中受惠。我們探索開發創新業務模式，鼓勵參與者研發新藥物及醫藥健康產品，驅動新知識、技能的創造，開拓新需求和提升效率，進一步推動創新和支持所有參與者的增長。

(5) 管理層團隊經驗豐富，富有遠見和抱負

我們由李革博士領導，李革博士是藥物外包行業領軍人物之一。高級管理層的所有成員均曾於製藥行業前線工作，於各自的專業領域有卓越行業經驗，在中美兩地生命科學領域有較高知名度。李革博士及我們的高級管理層充滿熱忱，以非凡遠見和抱負致力推動藥物發現及研發行業轉型，成為全球醫藥健康生態系統的領導者。

F. 其他事項

(1) 建議發行H股及建議非公開發行A股

於2020年3月24日，董事會決議批准(i)建議發行H股，據此本公司將向不少於6名特定對象發行不超過95,487,500股新H股(建議發行H股完成之前資本化儲備已完成)，資本化儲備完成後佔當時已發行H股總數不超過40%；及(ii)建議非公開發行A股，據此本公司將向不超過35名特定對象發行不超過105,000,000股A股(建議非公開發行A股完成之前資本化儲備已完成)，資本化儲備完成後佔當時本公司已發行A股總數不超過5.07%。建議發行H股及建議非公開發行A股已於本公司2020年5月15日舉行的2019年股東週年大會、2020年第一次A股類別股東大會及2020年第一次H股類別股東大會上經股東批准。實施建議發行H股及建議非公開發行A股須待達成若干先決條件方可作實。詳情請參閱本公司日期為2020年3月24日與2020年5月15日的公告以及本公司日期為2020年3月31日的通函。

(2) 2019年利潤分配方案的資本化儲備

2020年5月15日，本公司2019年股東週年大會、2020年第一次A股類別股東大會及2020年第一次H股類別股東大會審議通過2019年利潤分配方案。根據2019年利潤分配方案，本公司通過資本化儲備就股東於相關股權登記日(即2020年6月3日)所持每十(10)股轉增四(4)股資本化股份。因此，本公司股份總數由1,651,126,531股變更為2,311,577,143股。詳情請參閱本公司日期為2020年3月31日的通函。

(3) 回購註銷部分限制性A股股票及註銷部分2018年A股股權激勵計劃及／或2019年A股股權激勵計劃授予的股票期權

2018年A股股權激勵計劃

第二屆董事會第二次會議批准通過「有關回購註銷部分根據本公司2018年限制性A股股票與股票期權激勵計劃授出的限制性A股股票的決議案」。根據該決議案，由於(i) 57名2018年A股股權激勵計劃激勵對象於2018年A股股權激勵計劃首次授予及／或預留授予限售期屆滿前離職；(ii)合共18名2018年A股股權激勵計劃激勵對象沒有達致2018年及2019年個人績效考核目標；及(iii) 2019年利潤分配方案的實施，本公司應以每股A股人民幣22.75元的回購價格合共購回根據2018年A股股權激勵計劃首次授予授出的367,960股限制性A股股票，及對回購價格作出相關調整後以每股A股人民幣22.95元的回購價格合共購回根據2018年A股股權激勵計劃預留授予授出的172,625股限制性A股股票。詳情請參閱本公司日期為2020年6月10日的相關公告。

2019年A股股權激勵計劃

第二屆董事會第二次會議批准通過「有關回購註銷部分首次授予授出的限制性A股股票及註銷部分根據本公司2019年限制性A股股票與股票期權激勵計劃首次授予授出的股票期權的決議案」。根據該決議案，由於(i) 32名激勵對象於2019年A股股權激勵計劃限售期屆滿前離職及22名激勵對象於2019年A股股權激勵計劃行權期屆滿前離職；(ii) 20名激勵對象沒有達致2019年績效考核目標；及(iii)2019年利潤分配方案的實施，本公司應以每股A股人民幣22.95元的回購價格合共購回2019年首次授予授出的357,379股限制性A股股票，及註銷474,255份2019年首次授予授出的股票期權。詳情請參閱本公司日期為2020年6月10日的相關公告。

(4) 向2019年A股股權激勵計劃激勵對象授出保留權益

董事會認為根據2019年A股股權激勵計劃授出保留權益之條件已經成就，決議於2020年6月10日（確認為2019年保留權授出日期）(i)向18名激勵對象授出427,000股限制性A股股票；及(ii)向一名激勵對象授出29,131份股票期權。2019年保留權授出授予的相關股票為本公司向激勵對象發行的A股普通股股票。根據2019年A股股權激勵計劃的條款，2019年保留權授出授予的預留限制性A股股票的授予價格為每股A股人民幣40.59元，而授出的預留股票期權的行權價格為每股A股人民幣81.17元。詳情請參閱本公司日期為2020年6月10日的相關公告。

(5) 調整於2024年到期之3億美元零息可轉換債券的轉換價

根據債券的條款及條件，轉換後發行H股之價格在（其中包括）本公司進行資本分配及利潤或儲備資本化的情況下會作出調整。因此，股東於本公司2019年股東週年大會批准利潤分配及資本化儲備（自2020年6月4日起生效，即緊隨釐定H股股東享有資本化儲備及利潤分配權利的登記日之後的日期）後，債券的轉換價已從初始轉換價每股H股111.80港元調整至每股H股79.85港元。除上文所披露者外，債券的其他條款均不變。

(6) 藥明生物技術不再為本公司關連人士

於2020年5月25日完成WuXi Biologics Holdings Limited所持藥明生物技術60,000,000股現有股份的配售後，(i) WuXi Biologics Holdings Limited所持藥明生物技術股權佔藥明生物技術已發行股本總數從約31.49%降至26.89%；及(ii) WuXi Biologics Holdings Limited不再為藥明生物技術的控股股東。

由於李革博士與創辦人（亦是董事）控制WuXi Biologics Holdings Limited 58.42%的投票權，故彼等視為擁有WuXi Biologics Holdings Limited所持藥明生物技術股份的權益。

因此，截至本公告日期，藥明生物技術不再為李革博士與其他創辦人持股30%的控股公司(定義見上市規則)。根據上市規則第14A章，藥明生物技術不再為李革博士及其他創辦人的聯繫人，亦不再是本公司的關連人士。

2. 管理層對本公司未來發展的討論與分析

A. 行業競爭及發展趨勢

公司屬於醫藥研發服務行業，憑藉CRO、小分子CDMO及細胞和基因治療CDMO服務等行業領先的能力，通過自身的平台，為客戶賦能，助力客戶更快更好地進行新藥研發。

全球醫藥研發服務公司可以分為CRO、CDMO/CMO、以及覆蓋醫藥研發全產業鏈的研發服務平台。目前，大多數醫藥研發服務公司集中於新藥研發的某一階段，如臨床前CRO、臨床CRO、CDMO/CMO。此外，還有包括公司在內的為數不多的「一體化、端到端」的研發服務平台，可以為客戶提供一站式的新藥研發生產服務。「一體化、端到端」的研發服務平台，能夠順應新藥研發價值鏈，從早期藥物發現階段開始為客戶提供服務，在能力和規模方面為客戶賦能。通過高品質的服務質量和效率，贏得客戶信任，並在客戶項目不斷推進的過程中，從「跟隨項目發展」到「跟隨藥物分子發展」，不斷擴大服務。

由於大型藥企研發外包滲透率上升及中小型生物技術公司需求增長，預期全球醫藥研發及生產服務市場將於可預見未來保持迅速增長。一方面，創新藥物研發行業具有高投入、長週期及高風險特點。研發收益下降與製藥企業專利懸崖的雙重擠壓下，預計更多的大型藥企通過委聘外部研發服務機構推進研發項目；另一方面，越來越多的中小型生物技術公司，乃至個人創業者，正成為醫藥創新的重要驅動力。這些小型製藥公司通常尋求外部研發和製造平台加快研發項目，因而「一體化、端到端」的研發服務平台具備能滿足其由概念驗證到產品上市的研發服務需求的條件。

由於海外及中國客戶需求增加，中國醫藥研發及生產服務市場有望維持快速增長。一方面，中國CRO及CDMO/CMO可提供高質量和具成本效益的服務，並將受益於國際醫藥及生物技術公司不斷增長的外包需求。另一方面，加速審批、上市許可持有人、仿製藥一致性評價、集中採購及將創新藥納入國家醫保藥品目錄等政策鼓勵了中國的醫藥創新。中國CRO及CDMO/CMO市場需求持續增長。具有市場領先專業實力的研發服務提供商具有優勢可把握這一趨勢。

B. 潛在風險

(1) 醫藥研發服務市場需求下降的風險

公司的業務依賴於客戶(包括跨國製藥企業、生物技術公司、初創、虛擬公司，以及學者和非營利研究機構等)在藥品、細胞和基因療法、以及醫療器械的發現、分析測試、開發、生產等外包服務方面的支出和需求。過去，受益於全球醫藥市場不斷增長、客戶研發預算增加以及客戶外包服務需求提升，客戶對公司的服務需求持續上升。如果未來行業發展趨勢放緩，或者外包比例下降，可能對公司業務造成不利影響。此外，醫藥行業的兼併整合及預算調整，也可能會影響客戶的研發支出和外包需求，對公司業務造成不利影響。

(2) 行業監管政策變化的風險

醫藥研發服務行業是一個受監管程度較高的行業，其監管部門包括公司業務開展所在國家或地區的藥品監督管理機構等，該等監管部門一般通過制訂相關的政策法規對醫藥研發服務行業實施監管。境外發達國家醫藥研發服務行業的產業政策、行業法規已經形成較為成熟的體系。在中國，國家藥監局等主管機構亦不斷根據市場發展情況逐步制訂並不斷完善各項相關法規。若公司不能及時調整自身經營戰略來應對相關國家或地區醫藥研發服務行業的產業政策和行業法規的變化，將可能會對公司的經營產生潛在的不利影響。

(3) 醫藥研發服務行業競爭加劇的風險

目前，全球製藥研發服務市場競爭日趨激烈。公司在特定的服務領域面臨的競爭對手主要包括各類專業CRO/CMO/CDMO機構或大型藥企自身的研發部門，其中多數為國際化大型藥企或研發機構，這些企業或機構相比公司具備更強的財力、技術能力、客戶覆蓋度。除了上述成熟的競爭對手以外，公司還面臨來自市場新入者的競爭，他們或擁有更多資本，或擁有更多業務機會，或在細分領域擁有更強的研究專業知識。公司如不能繼續強化自身綜合研發技術優勢及各項商業競爭優勢，或將面臨醫藥市場競爭加劇、自身競爭優勢弱化導致的相關風險。無法保證公司將能夠與現有競爭對手或新競爭對手有效競爭，亦不保證競爭程度不會對我們的業務、經營業績、財務狀況及前景產生不利影響。

(4) 業務合規風險

公司一貫重視合規經營，已逐步建立了相對完善的內部控制制度，要求公司業務人員遵守國家相關法律法規，依法開展業務活動。儘管公司已經制定了完善的內控體系及業務合規審批制度並制定了標準操作流程以確保日常業務的合法、合規運營，但由於公司控股子企業數量較多，若實踐中母公司及高級管理層對各控股子企業或各部門的監管有效性不足，導致公司未能持續取得日常研發、檢測分析、生產業務所必需的資質、或者未完成必要的審批及備案流程、或者未能及時應對相關主管部門提出的或新增的監管要求，公司的經營、聲譽、財務狀況將面臨一定程度的不利影響。

(5) 境外經營及國際政策變動風險

公司於境外新設或收購了多家企業以推進其境外業務的發展，多年來已積累了豐富的境外經營經驗。本報告期內，公司境外收入佔主營業務收入的比例較大。公司在境外開展業務和設立機構需要遵守所在國家和地區的法律法規，且在一定程度上需要依賴境外原材料供應商、客戶以及技術服務提供者以保證日常業務經營的有序進行。如果發生以下情形，例如境外業務所在國家和地區的法律法規、產業政策或者政治經濟環境發生重大變化、或因國際關係緊張、戰爭、貿易制裁等無法預知的因素或其他不可抗力而導致境外經營狀況受到影響，將可能給公司境外業務的正常開展和持續發展帶來潛在不利影響。

(6) 高級管理層及核心科研人員流失的風險

公司高級管理層及核心科研人員是公司核心競爭力的重要組成部分，也是公司賴以生存和發展的基礎和關鍵。能否維持高級管理層及核心科研技術人員隊伍的穩定，並不斷吸引優秀人才加盟，關係到公司能否繼續保持在行業內的技術領先優勢，以及研發、生產服務的穩定性和持久性。如果公司薪酬水準與同行業競爭對手相比喪失競爭優勢、高級管理層及核心科研人員的激勵機制不能落實、或人力資源管控及內部晉升制度得不到有效執行，將導致公司高級管理層及核心科研人員流失。

(7) 業務拓展失敗的風險

公司預計客戶對醫藥研發、商業化生產及臨床開發的需求將不斷增長。為了不斷滿足市場需求並把握發展機遇，公司或會投資新技術、業務或服務或者與醫療健康生態系統的第三方結成戰略聯盟，我們需要投入大量的資本和資源，在全球範圍持續推進能力和規模的建設。即使花費大量時間及資源進行擴張，公司亦未必能夠成功達成目標。公司新建業務如果因收購整合失敗、建設延誤和監管問題遭受不可預見的延誤，或者公司未能實現預期增長，可能對公司的業務、財務、經營業績及前景產生不利影響。

(8) 外匯風險

我們經營跨國業務。人民幣兌美元及其他貨幣的匯率可能波動，而有關波動受(其中包括)政治及經濟狀況改變影響。本報告期內，我們主營業務大部分收入以美元計值，而我們大部分服務成本及經營成本及開支以人民幣計值。本報告期內，人民幣兌美元匯率波動幅度較大，截至2020年及2019年6月30日止六個月，本公司的匯兌收益/(虧損)分別為收益人民幣81.4百萬元和虧損人民幣33.3百萬元。若人民幣兌美元大幅升值，我們的利潤率會受壓，可能導致部分以美元計值的成本提高，國際客戶訂單量或將因以美元計值的服務價格上漲而相應減少，進而可能對盈利水準有不利影響。

(9) 市場波動給以公允價值計量且其變動計入損益的資產帶來影響的風險

以公允價值計量且其變動計入損益的資產或負債(例如上市公司及其他非上市投資組合的投資、可轉換債券的衍生工具部分、遠期外匯合約及生物資產)的價值於各報告期末按公允價值釐定，公允價值的變動計入當期損益。其中上市公司及其他非上市投資組合的投資價值入賬列為以公允價值計量且其變動計入損益的其他非流動金融資產，其價值受市場波動影響較大。於報告期末，我們上市公司投資及以公允價值計量且其變動計入損益的其他非流動金融資產的結餘為人民幣5,762.5百萬元。截至2020年6月30日止六個月及截至2019年6月30日止六個月，上市公司投資及以公允價值計量且其變動計入損益的其他非流動金融資產的公允價值變動分別為收益人民幣587.7百萬元及損失人民幣55.2百萬元，相差人民幣642.9百萬元。本公司密切關注所投資上市公司，以便就該等投資及時持續作出投資決策。由於我們定期根據市場公允價值確認相關投資的價值，我們預期以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(特別是於上市公司的投資)的公允價值，可能會受資本市場波動的不利影響，從而可能對我們的溢利淨額有重大不利影響。

(10) 緊急情況及不可抗力對公司營運產生影響的風險

突發公共衛生事件、地震、颱風及其他不可抗力或會影響公司營運。為應對該等情況，我們所有基地均已制定業務持續計劃，及時並有組織地促進重要業務、職能及技術的恢復。然而，倘業務持續計劃未能應付相關緊急情況及不可抗力的影響，或會對公司的業務、財務、表現及前景產生不利影響。

人力資源

截至2020年6月30日，本集團聘有22,824名僱員。本集團與僱員訂立僱傭合約，訂明職位、僱用年期、工資、僱員福利、違約責任及終止理由等事宜。

本集團僱員的薪酬包括基本薪金、津貼、花紅、股票期權及其他僱員福利，參考僱員經驗、資歷及一般市場狀況釐定。我們向僱員提供定期培訓，以改善僱員的技巧及知識。培訓課程涵蓋教育進修至技能訓練，亦為管理人員提供專業發展課程。

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。

購買、出售或贖回本公司上市證券

回購及註銷根據2018年A股股權激勵計劃授予的部分限制性A股股票

由於(i) 57名2018年A股股權激勵計劃激勵對象於2018年A股股權激勵計劃首次授予及／或預留授予限售期屆滿前離職；(ii)合共18名2018年A股股權激勵計劃激勵對象沒有達致2018年及2019年個人績效考核目標；及(iii) 2019年利潤分配方案的實施，本公司應以每股A股人民幣22.75元的回購價格合共購回根據2018年A股股權激勵計劃首次授予授出的367,960股限制性A股股票，及對回購價格作出相關調整後以每股A股人民幣22.95元的回購價格合共購回根據2018年A股股權激勵計劃預留授予授出的172,625股限制性A股股票。詳情請參閱本公司日期為2020年6月10日的相關公告。

回購及註銷根據2019年A股股權激勵計劃授予的部分限制性A股股票

由於(i) 2019年A股股權激勵計劃禁售期屆滿前有32名激勵對象離任及2019年A股股權激勵計劃歸屬期屆滿前有22名激勵對象離任；(ii) 20名激勵對象未能達到2019年績效考核目標；及(iii)實施2019年利潤分配方案，本公司須按每股A股人民幣22.95元的回購價格購回根據2019年首次授予授出的合共357,379股限制性A股。詳情請參閱本公司日期為2020年6月10日的相關公告。

除上述情況外，本公司或其任何子公司於本報告期內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

中期股息

董事會不建議分派本報告期內的任何中期股息。

足夠公眾持股量

根據本公司的公開資料及據董事會所知，經2018年12月13日在香港聯交所上市後聯交所授予的豁免修改後，本公司於截至本公告日期已維持《上市規則》規定的公眾持股量。

企業管治

本公司確認，良好的企業管治對於增強本公司管理及保障股東整體利益而言意義重大。本公司已採納《上市規則》附錄14企業管治守則所載的守則條文作為自身的企業管治常規守則。

董事會認為，於本報告期內，本公司已遵守企業管治守則所載相關守則條文，惟企業管治守則條文第A.2.1條有所偏離。

根據企業管治守則條文第A.2.1條，主席與首席執行官的職責應有區分，不得由一人兼任。然而，本公司並無區分主席與首席執行官，現時由李革博士兼任。董事會認為，一人兼任主席及首席執行官有利於本集團的管理。高級管理層及董事會(由經驗豐富的人士組成)的運作確保權力與權限的平衡。董事會現時由五名執行董事(包括李革博士)、兩名非執行董事及五名獨立非執行董事組成，因此組成具有頗強的獨立性。

為維持高標準的企業管治，董事會將不斷檢討及監察本公司企業管治常規守則。

證券交易的標準守則

本公司已採納《上市規則》附錄十所載標準守則作為董事及本集團高級管理層(彼等因有關職位或受僱工作而可能知悉本集團或本公司證券的內幕消息)買賣本公司證券的行為守則。

經具體查詢後，全體董事確認於本報告期內已遵守標準守則。此外，據本公司所知，本集團高級管理層於本報告期內並無任何不遵守標準守則之情況。

審閱財務報表

審計委員會

本公司審計委員會包括三名獨立非執行董事婁賀統博士、張曉彤先生及劉艷女士。審計委員會主席為婁賀統博士。審計委員會已與管理層及外聘核數師一同審閱本集團截至2020年6月30日止六個月的未經審計簡明綜合財務資料(包括本集團所採納的會計原則及慣例)，並討論內部控制及財務報告方面的事宜。

德勤•關黃陳方會計師行的工作範圍

本公司獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師進行的中期財務資料審閱」審閱中期財務資料。

刊發中期業績公告及中期報告

本公告在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.wuxiapptec.com.cn)刊發。本公司截至2020年6月30日止六個月的中期報告將於適當時候寄發予股東並在上述網站刊發。

董事會欣然宣佈，本集團截至2020年6月30日止六個月的未經審計簡明綜合中期業績，連同2019年相應期間的比較數字如下：

簡明綜合損益表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
收入	5	7,231,434	5,894,358
服務成本		<u>(4,572,849)</u>	<u>(3,610,767)</u>
毛利		<u>2,658,585</u>	<u>2,283,591</u>
其他收入	6	127,973	124,873
其他收益及虧損	7	721,803	(22,493)
預期信用損失模式下的減值虧損(扣除撥回)		(8,082)	(1,152)
銷售及營銷開支		(274,503)	(208,514)
行政開支		(829,258)	(671,239)
研發開支		<u>(333,439)</u>	<u>(243,622)</u>
經營溢利		<u>2,063,079</u>	<u>1,261,444</u>
應佔聯營公司之(虧損)盈利		(17,913)	72,978
應佔合營公司之虧損		(12,407)	(20,202)
財務成本	8	<u>(110,797)</u>	<u>(32,753)</u>
稅前溢利		<u>1,921,962</u>	<u>1,281,467</u>
所得稅開支	9	<u>(194,484)</u>	<u>(176,502)</u>
期內溢利		<u>1,727,478</u>	<u>1,104,965</u>
期內溢利歸屬於：			
母公司持有者		1,717,156	1,056,762
非控制性權益		<u>10,322</u>	<u>48,203</u>
		<u>1,727,478</u>	<u>1,104,965</u>
每股盈利(每股人民幣元)	11		
— 基本		0.75	0.46
— 攤薄		0.74	0.46

簡明綜合全面收益表
截至2020年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月		
	附註	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
期內溢利		1,727,478	1,104,965
期內其他綜合收益			
於往後期間將重新分類至損益之項目：			
外幣報表折算差額		40,541	5,352
下列各項之公允價值變動收益			
— 現金流量套期工具		7,364	50,260
期內其他綜合收益，除所得稅後		47,905	55,612
期內綜合收益總額		<u>1,775,383</u>	<u>1,160,577</u>
歸屬於：			
母公司持有者		1,765,109	1,108,710
非控制性權益		10,274	51,867
		<u>1,775,383</u>	<u>1,160,577</u>

簡明綜合財務狀況表
於2020年6月30日

	附註	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		8,170,135	7,665,990
使用權資產		1,524,100	1,564,438
商譽		1,369,273	1,362,176
其他無形資產		486,677	495,874
於聯營公司之權益		857,471	768,292
於合營公司之權益		47,612	25,215
遞延稅項資產		307,613	262,215
以公允價值計量且其變動計入損益的金融 資產	13	5,762,510	4,009,081
其他非流動資產		578,301	62,391
生物資產		402,016	360,254
應收關聯方款項		174	174
非流動資產合計		19,505,882	16,576,100
流動資產			
存貨		1,690,466	1,208,320
合同成本		140,417	180,201
生物資產		362,920	353,964
應收關聯方款項		15,784	13,342
應收款項及其他應收款	14	4,033,927	3,555,889
合同資產	14	454,652	379,396
應收所得稅		1,321	6,286
以公允價值計量且其變動計入損益的金融 資產	13	1,804,777	1,701,638
衍生金融工具	18	13,286	36,755
銀行抵押存款		3,415	3,950
銀行結餘及現金		2,848,549	5,223,293
流動資產合計		11,369,514	12,663,034
資產總額		30,875,396	29,239,134

簡明綜合財務狀況表

於2020年6月30日

	附註	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
權益及負債			
權益			
股本	19	2,311,577	1,651,127
儲備		16,220,897	15,661,128
		18,532,474	17,312,255
歸屬於母公司持有者之權益		18,532,474	17,312,255
非控制性權益		120,664	97,455
權益總額		18,653,138	17,409,710
負債			
非流動負債			
借貸		557,700	762,400
遞延稅項負債		211,857	231,098
遞延收入		660,350	667,382
租賃負債		1,065,891	1,104,689
可轉換債券—債務部分	16	1,937,641	1,874,915
可轉換債券—嵌入衍生金融工具部分	16	789,237	298,013
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	17	—	24,729
其他長期負債		192,536	231,812
非流動負債合計		5,415,212	5,195,038
流動負債			
應付款項及其他應付款	15	3,238,531	3,392,829
應付關聯方款項		20,358	24,796
衍生金融工具	18	55,570	86,378
合同負債		1,244,587	897,140
借貸		1,787,017	1,809,857
租賃負債		162,783	142,497
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	17	43,694	19,499
應付所得稅		254,506	261,390
流動負債合計		6,807,046	6,634,386
負債總額		12,222,258	11,829,424
權益及負債總額		30,875,396	29,239,134

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

1. 公司基本情況

本公司前身為無錫藥明康德新藥開發有限公司，於2000年12月根據中國公司法在中國註冊成立為有限責任公司。2017年3月1日，本公司根據中國公司法變更為股份有限公司。本公司於2018年5月8日在上海證券交易所首次公開發行104,198,556股A股(股份代號：603259.SH)。於2018年12月13日在聯交所主板首次公開發行116,474,200股H股(股份代號：HK2359)。於2019年1月9日，本公司行使超額配售權超額配售並發行合共5,321,200股H股。本公司註冊地址為中國江蘇省無錫市濱湖區馬山五號橋。本公司主要經營場所所在地為中國上海市外高橋自由貿易保稅區富特中路288號。

本公司的最終控股方為李革博士及其配偶趙寧博士、劉曉鐘先生及張朝暉先生，彼等構成一致行動人(統稱為「**最終控股股東**」)。

本公司為一家投資控股公司。本集團主要業務為提供一系列研發及生產服務，包括發現、研發及生產小分子藥物、細胞療法及基因療法，以及提供醫療器械測試服務。

本未經審計簡明綜合財務報表以人民幣列報，與本公司之功能貨幣相同。

本公司獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師進行的中期財務資料審閱」審閱中期財務資料。

2. 編製基準

該等簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」(「**《國際會計準則》第34號**」)及上市規則附錄十六的適用披露規定編製。

該等簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干以公允價值計量之金融工具及按公允價值減銷售成本計量的生物資產除外。

3. 會計政策變動及披露

除應用新訂《國際財務報告準則》及修訂本導致的會計政策變動，截至2020年6月30日止期間的簡明綜合財務報表所用會計政策及計算方法與本集團截至2019年12月31日止年度的年度財務報表所採用者相同。

應用新訂《國際財務報告準則》及修訂本

於本中期期間，本集團已應用《國際財務報告準則》概念框架的引用的修訂，並首次應用國際會計準則理事會頒佈的強制生效的下列《國際財務報告準則》修訂本以編製本集團的簡明綜合財務報表：

於2020年1月1日或之後開始的年度：

《國際財務報告準則》第3號修訂本	業務的定義
《國際會計準則》第1號及 《國際會計準則》第8號修訂本	重要性的定義
《國際財務報告準則》第9號、 《國際會計準則》第39號及 《國際財務報告準則》第7號修訂本	利率基準改革

於本期間應用《國際財務報告準則》概念框架的引用的修訂以及《國際財務報告準則》修訂本對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載之披露事項並無重大影響。

4. 經營分部資料

經營分部乃根據本集團內部報告釐定，並提交予首席執行官(即本集團主要營運決策者「主要營運決策者」)以作表現評估及資源分配。這也是本集團組織和管理的基礎。經過這一評估，本集團確定其經營分部如下：

中國區實驗室服務	服務包括小分子發現，例如合成化學、藥物化學、分析化學、生物、DMPK/ADME、毒理及生物分析服務。
美國區實驗室服務	服務包括醫療器械安全測試服務的專業解決方案與細胞及基因療法的全面生產及測試。
臨床研究及其他CRO服務	我們的臨床研究服務包括臨床開發服務及現場管理(「SMO」)服務。臨床開發服務分別包括項目計劃、I期至IV期臨床試驗的臨床手術、監控及管理、結果研究和醫療器械測試；嵌入式外包及臨床信息學。SMO服務包括項目管理及臨床現場管理服務。
生產服務(「CMO/CDMO服務」)	CMO/CDMO服務是一個一體化平台，支持開發生產工序及生產先進的中間體和活性藥物成分及配方開發與藥劑產品的生產，以實現化學藥物臨床前及臨床試驗、新藥申請及商業供應及早期至後期的廣泛開發。
其他	其他主要包括行政服務收入、銷售原材料和銷售廢料的收入。

分部收入及業績

以下為本集團按可報告分部劃分的收入及業績分析。

	截至2020年6月30日止六個月(未經審計)					
	中國區實驗 室服務 人民幣千元	美國區實驗 室服務 人民幣千元	臨床研究及 其他CRO 服務 人民幣千元	CMO/ CDMO 服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入	3,779,958	781,657	499,998	2,161,503	8,318	7,231,434
分部業績	<u>1,562,736</u>	<u>187,393</u>	<u>54,339</u>	<u>851,399</u>	<u>2,718</u>	<u>2,658,585</u>
未分配金額：						
其他收入						127,973
其他收益及虧損						721,803
預期信用損失模式下的減值虧損 (扣除撥回)						(8,082)
銷售及營銷開支						(274,503)
行政開支						(829,258)
研發開支						(333,439)
應佔聯營公司之虧損						(17,913)
應佔合營公司之虧損						(12,407)
財務成本						<u>(110,797)</u>
本集團稅前溢利						<u><u>1,921,962</u></u>

截至2019年6月30日止六個月(未經審計)

	中國區實驗室服務 人民幣千元	美國區實驗室服務 人民幣千元	臨床研究及其他CRO服務 人民幣千元	CMO/CDMO服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部收入	2,988,906	709,821	472,067	1,717,729	5,835	5,894,358
分部業績	<u>1,301,418</u>	<u>190,611</u>	<u>91,635</u>	<u>697,973</u>	<u>1,954</u>	<u>2,283,591</u>
未分配金額：						
其他收入						124,873
其他收益及虧損						(22,493)
預期信用損失模式下的減值虧損 (扣除撥回)						(1,152)
銷售及營銷開支						(208,514)
行政開支						(671,239)
研發開支						(243,622)
應佔聯營公司之盈利						72,978
應佔合營公司之虧損						(20,202)
財務成本						<u>(32,753)</u>
本集團稅前溢利						<u><u>1,281,467</u></u>

實體披露

地區資料

本集團來自外部客戶的收入(按外部客戶各自居住所在國家／地區分析)分析詳情如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
收入		
— 中國	1,685,538	1,360,137
— 亞洲 — 其他	301,802	219,016
— 美國	4,073,849	3,639,938
— 歐洲	1,020,754	588,642
— 世界其他地區	149,491	86,625
	<u>7,231,434</u>	<u>5,894,358</u>

本集團的非流動資產(按地區位置劃分)數據呈列如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
	— 中國	9,822,133
— 世界其他地區	<u>3,613,452</u>	<u>3,490,234</u>
	<u>13,435,585</u>	<u>12,304,630</u>

非流動資產不包括遞延稅項資產，列於應收關聯方款項的租賃押金及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

5. 收入

本集團的收入來自於下列主要服務項目中某時間段及某一時間點之貨物和服務轉移，與附註4《國際財務報告準則》第8號經營分部的各可報告分部披露收入資訊一致。

本集團收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
收入		
— 中國區實驗室服務	3,779,958	2,988,906
— 美國區實驗室服務	781,657	709,821
— 臨床研究及其他CRO服務	499,998	472,067
— CMO/CDMO服務	2,161,503	1,717,729
— 其他	8,318	5,835
	<u>7,231,434</u>	<u>5,894,358</u>

確認收入之時間

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
隨時間確認		
— 中國區實驗室服務	3,087,261	2,431,672
— 美國區實驗室服務	781,657	709,821
— 臨床研究及其他CRO服務	499,998	472,067
— CMO/CDMO服務	270,860	167,813
— 其他	8,220	5,660
即時確認		
— 中國區實驗室服務	692,697	557,234
— CMO/CDMO服務	1,890,643	1,549,916
— 其他	98	175
	<u>7,231,434</u>	<u>5,894,358</u>

6. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
利息收入	25,681	51,843
關於下列項目之政府補助及補貼		
— 資產 ⁽ⁱ⁾	18,815	33,786
— 收入 ⁽ⁱⁱ⁾	76,056	35,182
下列項目產生之股息收入		
— 以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	7,421	4,062
	<u>127,973</u>	<u>124,873</u>

附註：

- i 本集團已收到若干政府補助及補貼以投資實驗室設備。該等補助及補貼於相關資產的可使用年期內確認損益。
- ii. 本集團已收到與收入有關的政府補助及補貼以補償研發開支。若干與收入有關的補助預期未來將產生相關成本，要求本集團符合該等補助附帶條件，且須獲政府承認我們符合該等條件。該等與收入有關的補助於隨後產生相關成本及本集團收到政府合規確認後確認損益。用於補償已產生開支或虧損或給予本集團即時財務支援(並無未來相關成本)且與收入有關的其他政府補助在本集團接受後確認損益。

7. 其他收益及虧損

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
匯兌收益／(虧損)淨額	81,359	(33,302)
從聯營公司轉移到以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 其他非流動金融資產所確認的收益(註)	351,491	—
出售廠房及設備之虧損	(3,175)	(1,378)
處置其他無形資產之虧損	—	(658)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資 產之公允價值增益	625,054	18,602
衍生金融工具之虧損(未實現)	(488,045)	(9,604)
衍生金融工具之虧損(已實現)	(34,529)	(1,213)
出售以公允價值計量且其變動計入損益的金 融資產之收益	84,557	6,922
生物資產之公允價值收益	132,982	—
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負 債之公允價值收益	1,192	—
股票增值權之公允價值虧損	(20,128)	—
其他	(8,955)	(1,862)
	721,803	(22,493)

註：

- (i) 在本中期期間，本集團失去了對JW Cayman的重大影響，並認為其不再是本集團聯營公司。該筆投資從以權益法計量的聯營公司轉移到以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他非流動金融資產。因此，本集團確認了人民幣351.5百萬元收益，即本集團在喪失重大影響之日持有的JW Cayman股份的公允價值與權益法核算的賬面價值之間的差額。

8. 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
借貸利息費用	48,522	10,356
收購物業及子公司應付估算利息費用	3,147	5,447
租賃負債利息	24,492	16,950
可轉換債券之實際利息費用	34,636	—
	<u>110,797</u>	<u>32,753</u>

9. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
當期稅項：		
— 中國	260,570	177,373
— 香港	12,126	11,185
— 美國	21,250	8,663
— 世界其他地區	1,944	124
	<u>295,890</u>	<u>197,345</u>
過往年度(超額撥備)撥備不足：		
— 中國	(33,238)	(20,958)
— 美國	266	—
	<u>(32,972)</u>	<u>(20,958)</u>
遞延稅項：		
— 本期間	(68,434)	115
	<u>194,484</u>	<u>176,502</u>

10. 期內溢利

期內溢利乃經扣除以下項目達致：

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
廠房及設備折舊	434,668	351,065
使用權資產折舊	98,211	66,184
其他無形資產攤銷	34,701	26,987
短期租賃費用	3,546	3,397
不列示為短期租賃的低值租賃費用	221	118
僱員成本(包括董事酬金)：		
— 薪金及其他福利	2,295,383	1,588,453
— 退休福利計劃供款	152,192	176,038
— 以權益結算的股份支付	256,230	67,990
— 以現金結算的股份支付	58,346	7,324
減：存貨及合同成本資本化	(528,222)	(393,695)
	<u>2,805,276</u>	<u>1,893,861</u>
核數師酬金	<u>3,129</u>	<u>2,943</u>

11. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
盈利：		
母公司普通股持有人應佔溢利	1,717,156	1,056,762
減：預期未來解鎖限制性股份股東應佔現金股息	(6,622)	(2,681)
計算每股基本盈利所用盈利	<u>1,710,534</u>	<u>1,054,081</u>
攤薄潛在普通股的影響：		
加：預期未來解鎖限制性股份股東應佔現金股息	6,622	2,681
子公司所發行股票期權的影響	(4,361)	(11,694)
計算每股攤薄盈利所用盈利	<u>1,712,795</u>	<u>1,045,068</u>
股份數目(千股)：		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	2,283,360	2,280,550
攤薄潛在普通股的影響：		
本公司發行受限制股份及股票期權的影響	17,574	2,893
超額配售權的影響	—	461
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>2,300,934</u>	<u>2,283,904</u>
計算每股攤薄盈利的盈利已根據子公司所發行股票期權的影響進行調整。		

截至2020年及2019年6月30日止六個月每股攤薄盈利乃基於將發行之股份的加權平均數，並已計及本公司發行受限制股份及股票期權的影響而計算。

計算截至2020年及2019年6月30日止六個月的每股基本及攤薄盈利所用分母已調整，以反映於2020年6月4日完成的2019年度利潤分配方案資本化發行的影響。

由於行使本公司已發行可轉換債券會導致每股盈利增加，故每股攤薄盈利的計算假設未轉換本公司已發行可轉換債券。

12. 股息

2020年5月15日，2019年年度股東大會、2020年第一次H股類別股東大會及2020年第一次A股類別股東大會決議通過2019年度利潤分配方案。根據2019年度利潤分配方案，向A股及H股全體股東宣派截至2019年12月31日止年度每股人民幣0.3370元(含稅)的末期股息，總計派息約人民幣556,430,000元。本公司已於本報告期內支付A股股息約人民幣498,967,000元及H股股息約人民幣57,463,000元。

根據2019年度利潤分配方案，於2020年6月4日，就股東於2020年6月3日(相關紀錄日期)所持每10股現有股份增發4股股份。本公司股份總數因此由1,651,126,531股變更為2,311,577,143股，註冊股本由人民幣1,651,126,531元變更為人民幣2,311,577,143元。

董事決議不提議或宣派本報告期內股息(截至2019年6月30日止六個月：零)。

13. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動資產		
貨幣基金投資	213,477	795,702
結構性存款及金融產品	1,591,300	905,936
	<u>1,804,777</u>	<u>1,701,638</u>
非流動資產		
上市股本證券	1,622,902	1,156,949
非上市股權投資	3,821,129	2,563,112
非上市基金投資(附註i)	318,479	289,020
	<u>5,762,510</u>	<u>4,009,081</u>

附註：

- i. 非上市基金投資的公允價值乃根據普通合夥人於報告期末向有限合夥人報告的投資基金資產淨值計算。

14. 應收款項及其他應收款／合同資產

14.1 應收款項及其他應收款

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收賬款		
— 第三方	3,379,618	2,994,427
信用損失撥備	(74,675)	(67,572)
	<u>3,304,943</u>	<u>2,926,855</u>
其他應收款	<u>80,251</u>	<u>14,732</u>
應收票據	1,670	24,735
預付款項	136,717	92,158
應收利息	—	5,229
預付開支	30,432	24,040
可收回增值稅	471,625	460,863
租賃押金	8,289	7,277
	<u>648,733</u>	<u>614,302</u>
應收款項及其他應收款總額	<u><u>4,033,927</u></u>	<u><u>3,555,889</u></u>

本集團向其客戶提供介乎30至90日的信貸期。於各報告期末，按發票日期呈列的應收賬款(扣除信用損失撥備)及應收票據的賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
180日內	3,006,260	2,792,413
181日至一年	219,677	116,540
一年至兩年	70,220	33,042
兩年以上	10,456	9,595
	<u><u>3,306,613</u></u>	<u><u>2,951,590</u></u>

14.2 合同資產

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
合同資產	457,877	382,212
信用損失撥備	(3,225)	(2,816)
	<u>454,652</u>	<u>379,396</u>

於報告日，合同資產主要與本集團已完成且未開票收取對價的權利有關，由於該權利取決於本集團未來達成合同特定里程碑之情況。合同資產於有關權利成為無條件時轉為應收款項。

14.3 金融資產和其他適用預期信用損失模式項目的減值評估

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
下列各項預期信用損失模式下的(轉回)/減值 虧損		
合同資產	389	(3,849)
應收賬款	7,693	5,001
	<u>8,082</u>	<u>1,152</u>

15. 應付賬款及其他應付款

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付賬款	784,699	572,507
應付薪金及花紅	633,639	758,377
收購廠房及設備應付款項	825,748	926,263
應計開支	337,149	352,859
其他應付稅項	22,197	20,456
應付利息	2,780	5,325
應付票據	16,304	19,090
其他	50,319	56,340
根據藥明康德A股股權激勵計劃認購本公司限 制性A股股票所收僱員對價	<u>565,696</u>	<u>681,612</u>
	<u>3,238,531</u>	<u>3,392,829</u>

向供應商付款的期限主要為自供應商收到貨物起計90日內。以下為按發票日期呈列的應付賬款及應付票據於各報告期末的賬齡分析：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
一年內	783,978	581,858
一年至兩年	10,735	5,350
兩年至三年	3,677	2,501
超過三年	<u>2,613</u>	<u>1,888</u>
	<u>801,003</u>	<u>591,597</u>

16. 可轉換債券

2019年9月17日，本公司於境外發行五年零息可轉換債券，本金總額為300,000,000美元。債券轉換期為2019年10月28日或之後起，直至到期日前第十日營業時間結束時為止。可轉換債券的初始轉股價格為H股111.80港元／股。轉股價格會在若干情況下調整。

本公司因利潤分配及資本化儲備而將轉股價格調整為每股H股79.85港元，於2020年6月4日正式生效。

於到期日，本公司將以已發行可轉換債券的票面價值的106.43%的價格向債券持有人贖回全部未轉股的可轉換債券。

於2022年9月17日，債券持有人有權要求本公司按照票面價值的103.81%的價格贖回其全部或部分債券。

在向可轉換債券持有人、受託人及主要代理人發出不少於30天但不超過60天的通知(該通知不可撤回)後，本公司可於(i) 2022年9月27日後，但於到期日前的任何時間，或(ii)轉換債券的本金總額少於原先已發行本金總額的10%時，隨時按提前贖回價格贖回全部(非部分)未轉換的可轉換債券。

可轉換債券包括兩個部分：

- (a) 初始按公允價值計量的債務部分。後續計量時，在考慮交易費用影響後，債務成分採用實際利率法按攤餘成本計量；及
- (b) 衍生金融工具部分包括轉換選擇權及提前贖回權(與債務部分不密切相關)，初始及後續按公允價值計量。

發行可轉換債券相關的總交易成本在債務及衍生金融工具成分之間按照各自相對的公允價值進行分配。

與衍生金融工具成分相關的總交易費用計入損益。與負債成分相關的交易費用計入負債的賬面價值，並採用實際利率法於可轉換債券的期間內進行攤銷。

期內可轉換債券的債務及衍生金融工具部分變動載列如下：

	債務成分 人民幣千元	嵌入衍生 金融工具 成分 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2019年12月31日(經審計)	1,874,915	298,013	2,172,928
利息費用	34,636	—	34,636
公允價值變動產生的虧損	—	486,799	486,799
匯兌調整	28,090	4,425	32,515
截至2020年6月30日(未經審計)	1,937,641	789,237	2,726,878

截至2020年6月30日，並無轉換或贖回可轉換債券。

於2020年6月30日，本公司對衍生金融工具部分的公允價值參考第三方顧問出具的評估報告為基礎進行確定。其公允價值變動計入當期損益。

17. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動負債 或有對價(附註)	<u>43,694</u>	<u>19,499</u>
非流動負債 或有對價(附註)	<u>—</u>	<u>24,729</u>

附註：2019年5月1日，本集團以總現金對價22,353,000美元(折合人民幣154,221,000元)以及預計或有對價4,711,000美元(折合人民幣32,501,000元)收購了Pharmapace, Inc.100%的已發行股本。

已轉讓總對價包括現金及或有對價，或有對價是參考第三方顧問出具的評估報告以公允價值計量。

18. 衍生金融工具

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動資產		
套期會計處理的衍生工具		
現金流量套期—外匯遠期合同	<u>9,642</u>	<u>25,240</u>
其他衍生工具(未進行套期會計處理)		
外匯遠期合同	<u>3,644</u>	<u>11,515</u>
	<u>13,286</u>	<u>36,755</u>
流動負債		
套期會計處理的衍生工具		
現金流量套期—外匯遠期合同	<u>29,540</u>	<u>56,381</u>
利息套期—利率掉期合同	<u>2,220</u>	<u>—</u>
	31,760	56,381
其他衍生工具(未進行套期會計處理)		
外匯遠期合同	<u>23,810</u>	<u>29,997</u>
	<u>55,570</u>	<u>86,378</u>

套期會計處理的衍生工具

本集團訂立遠期外匯合同以管理預期未來12個月因外匯交易而產生的匯率風險，特別是美元與人民幣之間的匯率，並指定為現金流量套期。

	2020年6月30 日的平均執 行匯率	2020年6月30 日的外幣 金額 千美元	2020年6月30 日的名義 金額 人民幣千元	2020年6月30 日的公允價 值資產 人民幣千元
出售美元				
3個月內	7.1540	91,000	651,016	5,385
3至6個月	7.1200	32,000	227,840	223
7至12個月	7.1936	145,000	1,043,072	2,532
購買人民幣				
3個月內	7.1730	15,000	107,595	932
7至12個月	7.1918	25,000	179,795	570
	2020年6月30 日的平均執 行匯率	2020年6月30 日的外幣 金額 千美元	2020年6月30 日的名義 金額 人民幣千元	2020年6月30 日的公允價 值負債 人民幣千元
出售美元				
3個月內	6.9280	32,000	221,695	4,934
3至6個月	7.0579	97,000	684,615	7,120
7至12個月	7.1077	164,000	1,165,669	9,779
購買人民幣				
3個月內	6.9656	25,000	174,140	3,141
3至6個月	7.0759	40,000	283,036	2,135
7至12個月	7.1353	60,000	428,115	2,431
利率掉期				
7至12個月	不適用	100,000	707,950	2,220

截至2020年6月30日止六個月，於其他全面收益確認並累計至與中國營運子公司以美元計值的未來預期銷售交易的風險相關的現金流量套期儲備的外匯遠期合同稅後虧損總額為人民幣11,639,000元(於2019年12月31日：人民幣14,916,000元)。預期銷售將於未來12個月內發生，屆時在其他全面收益中確認的金額將重新分類至損益。

截至2020年6月30日止六個月，於其他全面收益確認並累計至與香港營運子公司以人民幣計值的未來預期採購交易相關的現金流量套期儲備的外匯遠期合同稅後虧損總額為人民幣3,743,000元(於2019年12月31日：人民幣10,034,000元)。該子公司的功能貨幣為美元。預期採購將於未來12個月發生，屆時在權益中遞延的金額將計入存貨的賬面值。預期存貨將在採購後盡快出售，屆時在其他全面收益中確認的金額將重新分類至損益。

本集團訂立利率掉期以降低其利率風險。根據利率掉期合同，本集團與其他第三方協定，按0.54%和0.62%的美元固定年利率的利息費用兌換美元浮動利率的利息費用。截至2020年6月30日止六個月，於其他全面收益確認的累計現金流量套期儲備利率掉期合同的稅後虧損總額為人民幣2,204,000元(於2019年12月31日：無)。預期利率掉期將於未來12個月終止，其他全面收益中確認的金額將於被對沖的預期未來現金流量影響損益的同期間內重新分類至損益。

截至2020年6月30日，未產生任何於損益確認的無效部分。

其他衍生工具(未進行套期會計處理)

本集團亦與銀行簽訂數份外匯遠期合同以管理本集團與美元兌人民幣有關的外匯敞口且決定不就該等合同採取套期會計處理。截至2020年6月30日，於簡明綜合財務報表所示的該等合同主要條款載列如下：

尚待執行之外匯遠期合同	2020年6月30日的平均執行匯率	2020年6月30日的外幣金額 千美元	2020年6月30日的名義金額 人民幣千元	2020年6月30日的公允價值資產 人民幣千元
出售美元				
3至6個月	7.1200	22,000	156,640	171
購買美元				
3至6個月	7.0802	22,000	155,765	712
購買人民幣				
3個月內	7.1720	24,000	172,128	1,590
3至6個月	7.1200	14,000	99,680	91
7至12個月	7.1999	39,000	280,797	1,080
尚待執行之外匯遠期合同	2020年6月30日的平均執行匯率	2020年6月30日的外幣金額 千美元	2020年6月30日的名義金額 人民幣千元	2020年6月30日的公允價值負債 人民幣千元
購買人民幣				
3個月內	6.9426	50,000	347,130	6,964
3至6個月	7.0583	63,000	444,676	3,988
7至12個月	7.0961	179,000	1,270,193	12,858

截至2020年6月30日止六個月，外匯遠期合同及領式期權合同虧損人民幣35,775,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣10,817,000元)已在其他收益及虧損中確認。

19. 股本

人民幣千元

普通股每股人民幣1.00元

2019年1月1日	1,164,741
轉移至股本的股份溢價	468,013
根據超額配股權發行H股	5,321
發行限制性A股股票	13,422
購回及註銷限制性A股股票	<u>(370)</u>
2019年12月31日(經審計)	1,651,127
轉移至股本的股份溢價(附註)	<u>660,450</u>
2020年6月30日(未經審計)	<u><u>2,311,577</u></u>

附註：根據本公司股東於2020年5月15日通過之書面決議，對所有股東所持每10股本公司股份增發4股股份，以儲備撥付。因此，人民幣660,450,000元從股份溢價轉入股本。

20. 報告期後事項

於2020年7月29日，本公司訂立配售協議(「**配售協議**」)，根據配售協議條款及條件，按特別授權以每股配售股份108.0港元認購合共68,205,400股新H股。於2020年8月5日，所有條件均已滿足並完成認購。根據配售協議條款及條件，配售代理已成功按每股配售股份108.0港元的配售價格向不少於六名獨立配售投資者配售合共68,205,400股配售股份。

釋義

在本公告中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下含義：

「2018年A股股權激勵計劃」	指	本公司於2018年8月22日採納之2018年限制性A股股票及股票期權激勵計劃
「2019年A股股權激勵計劃」	指	本公司於2019年9月20日採納的2019年限制性A股股票與股票期權激勵計劃
「2019年首次授予」	指	於採納2019年A股股權激勵計劃後首次授予13,657,803股限制性A股股票及5,292,174份股票期權
「2019年利潤分配方案」	指	本公司截至2019年12月31日止年度的利潤分配方案，包括本公司日期為2020年3月31日的通函所界定之資本化儲備及利潤分配
「2019年保留權授出」	指	2019年A股股權激勵計劃首次授予後的保留權益的任何授出
「2019年股票增值權計劃」	指	本公司於2019年9月20日採納之2019年股票增值權計劃
「A股」	指	本公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市並以人民幣進行買賣
「AAV」	指	腺相關病毒
「ADME」	指	吸收、分佈、代謝與排泄
「AI」	指	人工智能
「API」	指	活性藥物成分
「細則」或「公司章程」	指	本公司不時修訂的公司章程
「審計委員會」	指	董事會轄下審計委員會

「BLA」	指	生物製品申報，向FDA申請允許將生物製品引進或運輸引進美國州際商業市場
「董事會」	指	本公司董事會
「債券」或「可轉換債券」	指	300百萬美元於2024年到期之零息可轉換債券，可由債券持有人選擇按調整後轉換價每股H股79.85港元轉換為本公司面值每股人民幣1.00元的已繳足H股普通股
「資本化儲備」	指	2019年利潤分配方案通過資本化儲備按每十股股份獲轉增四股資本化股份
「資本化股份」	指	本公司將根據資本化儲備配發及發行的新股份
「CDMO」	指	合同開發生產服務，除提供綜合藥物生產服務外，亦在CMO的基礎上就生產服務提供工藝開發及其他藥物開發服務
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載「企業管治守則」
「中國」	指	中華人民共和國，在本中期業績公告中僅屬地理上的表述，不包括香港、澳門及台灣
「CMO」	指	合同生產服務，按合同向其他製藥行業公司提供綜合藥物生產服務的公司

「本公司」、「藥明康德」、 「本集團」或「我們」	指	無錫藥明康德新藥開發股份有限公司，一家根據中國法律成立的股份有限公司，其前身無錫藥明康德新藥開發有限公司(前稱無錫藥明康德組合化學有限公司)於2000年12月根據中國法律註冊成立為企業法人，其A股於上海證券交易所(股票代碼：603259)上市，H股於香港聯交所(股票代碼：02359)上市，(倘文義有所指)包括其前身
「CRO」	指	合同研究服務
「CTA」	指	臨床試驗許可
「董事」	指	本公司董事或當中任何一名董事
「DEL」	指	DNA編碼化合物庫
「DMPK」	指	藥物代謝動力學，研究確定藥物的吸收及分佈、發揮藥效的速度、維持藥效的時長及藥物被人體代謝後的情況
「eCTD」	指	電子通用技術文件
「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「創辦人」	指	李革博士、趙寧博士、劉曉鐘先生及張朝暉先生
「以公允價值計量且其變動計入損益」	指	以公允價值計量且其變動計入損益
「本集團」	指	本公司及其子公司
「GMP」	指	藥品生產質量管理規範(Good Manufacturing Practice)，為確保醫藥公司的產品符合公共機構(例如美國FDA)執行的同一性、強度、質量和純度的特定要求而採用的質量管理控制系統

「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元於聯交所上市的境外上市外資股
「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
「《國際財務報告準則》」	指	《國際財務報告準則》
「激勵對象」	指	根據2019年股權激勵計劃獲授限制性A股股票、股票期權及增值權的人士，包括本公司董事、高層管理人員、中層管理人員、技術骨幹、基層管理人員及其他技術人員，以及2019年A股股權激勵計劃的激勵對象
「IND」	指	研究性新藥
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(不時修訂)
「上市」	指	H股於2018年12月13日在聯交所主板上市
「MAH」	指	藥品上市許可人制度，藥監局頒發的認證，允許若干許可持有人使用合資格CMO生產藥用產品
「到期日」	指	按可轉換債券未贖回本金額的106.43%贖回可轉換債券(除非之前已贖回、轉換或購回及註銷)之日期，預期為2024年9月17日
「併購」	指	兼併與收購
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」

「NDA」	指	新藥上市申報
「新H股」	指	將於行使特別授權後發行的新H股，該等新H股數目最多為(i) 68,205,400股新H股；或(ii) 95,487,500股新H股(資本化儲備已完成)，佔本公司全部已發行H股總數不超過40%
「國家藥監局」	指	國家藥品監督管理局
「配售代理」	指	Morgan Stanley & Co. International plc、華泰金融控股(香港)有限公司、高盛(亞洲)有限責任公司及J.P. Morgan Securities Plc
「利潤分配」	指	根據2019年利潤分配方案建議每10股派發現金股息人民幣3.37元(包括稅項)
「建議發行H股」	指	本公司根據特別授權向特定對象建議發行新H股
「建議非公開發行A股」	指	本公司向特定對象建議非公開發行不超過105,000,000股A股
「研發」	指	研究及開發
「報告期」	指	截至2020年6月30日止六個月
「保留權益」	指	2,947,774份保留權益，佔2019年A股股權激勵計劃授出權益總額的10%，可以限制性A股股票或作未來分派的股票期權方式授出
「限制性A股股票」	指	本公司根據2018年A股股權激勵計劃及／或2019年股權激勵計劃授出的限制性A股股票
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣

「股票期權」	指	根據2019年A股股權激勵計劃授出的股票期權
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括A股及H股
「股東」	指	股份持有人
「SMO」	指	現場管理服務
「特別授權」	指	由股東就建議發行H股於2020年5月15日舉行的本公司2019年股東週年大會、2020年第一屆A股類別股東大會及2020年第一屆H股類別股東大會向董事會授出的特別授權
「合全藥業」	指	上海合全藥業股份有限公司
「聯交所」或「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國，其領土、屬地及所有受其管轄的地區
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「WIND」	指	WuXi IND

「藥明生物技術」	指	藥明生物技術有限公司(股票代碼：2269)，於2014年2月27日根據開曼群島法律註冊成立的有限公司，其股份於2017年6月13日在聯交所主板上市
「同比」	指	按年變動
「%」	指	百分比

承董事會命
無錫藥明康德新藥開發股份有限公司
主席
李革博士

香港，2020年8月13日

於本公告日期，董事會包括執行董事李革博士、胡正國先生、楊青博士、張朝暉先生及趙寧博士；非執行董事童小幪先生及吳亦兵博士；獨立非執行董事蔡江南博士、劉艷女士、馮岱先生、婁賀統博士及張曉彤先生。

* 僅供識別