



無錫藥明康德新藥開發股份有限公司

WuXi AppTec Co., Ltd.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代碼：2359



年度報告
2020

* 僅供識別

目錄

公司資料	2
董事長報告書	4
財務摘要	5
管理層討論與分析	6
五年統計	43
董事、監事及高級管理層履歷	44
企業管治報告	58
董事會報告	75
獨立核數師報告	119
綜合損益及其他全面收益表	125
綜合財務狀況表	127
綜合權益變動表	129
綜合現金流量表	131
綜合財務報表附註	134
釋義	278



公司資料

董事會

執行董事

李革博士(董事長兼首席執行官)
胡正國先生(副董事長兼全球首席投資官)
楊青博士(聯席首席執行官)
(於2020年5月15日獲委任)
張朝暉先生
趙寧博士

非執行董事

童小幪先生
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
張曉彤先生

聯席公司秘書

姚馳先生
蕭穎潔女士(於2020年3月24日獲委任)

授權代表

胡正國先生
姚馳先生

戰略委員會

李革博士(主席)
胡正國先生
童小幪先生
吳亦兵博士
蔡江南博士

審計委員會

婁賀統博士(主席)
張曉彤先生
劉艷女士
(於2021年3月30日終止擔任)
蔡江南博士
(於2021年3月30日獲委任)

薪酬與考核委員會

劉艷女士(主席)
婁賀統博士
趙寧博士
(於2021年3月30日終止擔任)
馮岱先生
(於2021年3月30日獲委任)

提名委員會

蔡江南博士(主席)
劉艷女士
李革博士

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
註冊公眾利益實體核數師
香港
金鐘道88號
太古廣場1期35樓

中國註冊辦事處

中國
江蘇省
無錫
濱湖區
馬山五號橋

總部及中國主要營業地點

中國
上海
外高橋自貿區
富特中路288號

香港主要營業地點

香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

主要往來銀行

滙豐銀行(中國)有限公司(上海分行)
中國
上海
浦東區
世紀大道8號
上海國金中心
滙豐銀行大樓26樓

上海浦東發展銀行(寶山支行)
中國
上海
寶山區
牡丹江路1283號

中國農業銀行股份有限公司(漕涇支行)
中國
上海
金山區
漕涇鎮
致富路118號

招商銀行(外高橋支行)
中國
上海
浦東區
福特西一路333號

摩根大通銀行(中國)有限公司
中國
上海
靜安區
南京西路1601號
越洋廣場41樓

花旗銀行
中國
上海
陸家嘴金融貿易區
花園石橋路33號
花旗集團大廈

法國巴黎銀行(中國)有限公司上海分行
中國上海
浦東新區世紀大道100號
上海環球金融中心25樓
郵政編碼：200120

平安銀行股份有限公司上海張江支行
中國上海
浦東新區上豐路1288
2號樓C2區1樓

交通銀行股份有限公司無錫分行
中國
無錫市梁溪區
中山路678號

香港法律顧問

威爾遜•桑西尼•古奇•羅沙迪律師事務所
香港
中環
康樂廣場1號
怡和大廈15樓1509室

中國法律顧問

方達律師事務所
中國
上海
石門一路288號
興業太古匯
香港興業中心二座24樓

中國A股股份過戶登記處

中國證券登記結算有限責任公司
上海分公司
中國
上海市浦東新區
陸家嘴東路166號
中國保險大廈

H股證券登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

股票代碼

A股：603259
H股：02359

公司網站

www.wuxiapptec.com.cn

董事長報告書

尊敬的各位股東：

2020年，突如其來的新冠疫情給每一個人的工作和生活帶來了巨大考驗。得益於公司的全球化佈局和全平台一體化服務能力，我們成功地轉危為機。我們平台化的優勢又一次向客戶和市場展示了我們商業模式的廣泛適應性。在藥明康德過去二十年的發展歷程中，我們持續向投資人展現出色穩定增長的業績，贏得了良好的聲譽。

在公司全體員工的共同努力下，在全球客戶的充分信任下，我們克服了新冠疫情的影響，並持續客戶需求和項目進度。公司及時、高效地執行了業務連續性計劃，保證公司各個運營基地和員工的健康和安全；公司發揮全球佈局、全產業鏈覆蓋的優勢，各個地區聯動，共同保障業務連續性，並抓住新的業務機遇，持續為客戶賦能。在本報告期內，我們的營業收入同比增長28.5%，達到165.35億元，經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利同比增長48.1%達到35.65億元。

公司全球化的賦能平台和「跟隨客戶發展、跟隨項目發展、跟隨藥物分子發展階段擴大服務」的商業模式，為我們的業務持續帶來豐碩成果。報告期內，公司新增客戶超過1,300家、活躍客戶超過4,200家。中國區實驗室服務和CDMO服務實現了強勁增長並在多個業務領域擴大了市場份額。對於美國區實驗室和臨床研究服務，我們持續加強能力建設並取得在手訂單不斷增加的成果，這將強有力的支持未來業務的增長。此外，我們持續加大新能力和規模的建設。2021年初，我們收購了OXGENE，一家位於英國的開創性的細胞和基因治療CRO公司，並宣佈收購位於瑞士庫威(Couvet)的一家製劑生產基地。我們相信，這些戰略性投資和全球性佈局將助力我們實現長期的增長目標。

我們業務的基礎非常扎實。展望未來，我們將繼續在全球範圍加強研發服務能力和規模建設，做堅定不移的賦能者，助力全球創新合作夥伴加速新藥研發進程，為患者謀福祉，早日實現「讓天下沒有難做的藥，難治的病」的偉大願景。

董事長兼首席執行官

李革博士

香港，2021年3月30日

截至12月31日止年度

2020年
人民幣千元

2019年
人民幣千元

經營業績

收入	16,535,431	12,872,206
毛利	6,255,044	5,006,148
母公司持有者之應佔溢利	2,960,235	1,854,551
經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利	3,565,331	2,407,425
息稅折舊及攤銷前利潤	4,701,384	3,428,338
經調整息稅折舊及攤銷前利潤	5,449,420	4,014,574

盈利能力

毛利率	37.8%	38.9%
母公司持有者之應佔溢利淨利率	17.9%	14.4%
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	21.6%	18.7%
息稅折舊及攤銷前利潤率	28.4%	26.6%
經調整息稅折舊及攤銷前利潤率	33.0%	31.2%

每股盈利(人民幣元)

— 基本	1.27	0.81
— 攤薄	1.25	0.80

經調整每股盈利(人民幣元)

— 基本	1.53	1.05
— 攤薄	1.51	1.04

於12月31日

2020年
人民幣千元

2019年
人民幣千元

財務狀況

資產總額	46,291,166	29,239,134
母公司應佔有權益	32,493,743	17,312,255
負債總額	13,572,675	11,829,424
銀行結餘以及現金	10,228,057	5,223,293
資產負債率	29.3%	40.5%

管理層討論與分析

1. 管理層對報告期內本集團業務的討論與分析

A. 主要業務分析

報告期內，本集團實現營業收入人民幣16,535.4百萬元，同比增長28.5%。報告期內，本公司實現歸屬於母公司持有者之應佔溢利為人民幣2,960.2百萬元，同比增長59.6%。

報告期內，我們經歷新冠大爆發，影響我們全球業務營運。得益於全體僱員的共同努力及全球客戶的大力支持，我們將疫情的影響降到最低，維持收入及經調整非《國際財務報告準則》歸屬於母公司持有者的淨溢利的強勁增長。一方面，我們很早就實施業務連續性計劃以確保僱員健康及營運安全。另一方面，憑藉我們的全球佈局及整體能力，我們可確保項目交付時間及獲取新業務機會。

報告期內，我們增加逾1,300名新客戶，活躍客戶數目增至逾4,200名。我們的「長尾」戰略及「跟隨客戶發展／跟隨項目發展／跟隨藥物分子發展」的業務模式持續表現良好。

1. 我們持續擴大客戶群及維護現有客戶。報告期內，現有客戶貢獻收入人民幣15,503.8百萬元，同比增長32.1%。新增客戶貢獻收入人民幣1,031.6百萬元。
2. 我們持續實施「長尾」戰略並加大力度支持大型全球醫藥公司。報告期內，我們的全球「長尾」客戶及中國客戶貢獻收入人民幣11,108.1百萬元，同比增長28.3%。20大全球醫藥公司貢獻收入人民幣5,427.3百萬元，同比增長28.8%。
3. 我們持續增加客戶轉化及提高各平台之間的協同效應。報告期內，使用來自超過一個業務單位服務的客戶貢獻收入人民幣14,352.3百萬元，同比增長27.6%。

我們持續推進全球所有業務板塊及設施的規模和能力建設。報告期內，

1. 本集團子公司合全藥業的高效能活性藥物成分(API)生產設施、大規模寡核苷酸API生產設施及大規模多肽類藥物API生產設施開始營運，支持小分子的過程研發及生產，以及寡核苷酸和多肽API的臨床前至商業化。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。該設施不僅能提高固體制劑的研發生產能力，亦可開發無菌製劑、生產臨床試驗材料並進行商業規模生產。

2. 我們擴大中國無錫的質粒生產設施，向全球客戶提供細菌庫、工藝發展、研究生產及商業化生產等綜合服務。我們亦於美國及中國啓動完全集成的封閉式CAR-T細胞療法平台、AAV載體生產平台及AAV載體懸浮平台，令客戶加快細胞及基因療法的研發、製造及發佈的進程。報告期內，我們與眾多行業領先的細胞及基因療法生物技術及醫藥客戶建立戰略合作。我們亦與一名中國客戶達成戰略協議，為細胞療法產品BLA提供綜合服務。
3. 於2020年7月，我們新建的成都研發中心開始營運，已成為中國區實驗室服務的延伸。報告期內，成都工廠向95名全球客戶提供服務。
4. 我們的子公司廣東春盛生物科技發展有限公司獲得AAALAC認證及廣東省的高科技企業認證。

收入

報告期內，本公司實現營業收入人民幣16,535.4百萬元，較2019年增長28.5%。營業收入的增長主要由於中國區實驗室服務和CDMO服務保持強勁的發展勢頭，增速明顯。

(1) 中國區實驗室服務

報告期內，本公司中國區實驗室服務實現收入人民幣8,545.8百萬元，同比增長32.0%。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。自2020年第二季度，我們的中國區實驗室已全面恢復營運，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12,600次化學反應。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。我們擁有行業領先的感染疾病藥品研發平台之一，我們早已開發新冠小分子藥物研發平台，自2020年3月起幫助了77名全球客戶。本公司建設了DEL，目前化合物庫分子數量約900億個。報告期內，本公司進一步優化資源配置，將DEL、蛋白生產和基於蛋白質結構的藥物發現平台進行整合，打造富有競爭力的一體化靶標到命中化合物發現平台，充分賦能早期小分子新藥研發客戶，並成為本公司下游業務部門重要的「流量入口」，持續驅動本公司中長期業務發展。報告期內，本公司一體化靶標到命中化合物發現平台賦能超過500家全球客戶，同比增長超過350%。

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。報告期內，我們與客戶簽署了100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。

報告期內，我們已加強中國區細胞和基因治療CTDMO服務的銷售團隊，客戶及合約數量迅速增長。業務運營方面，我們亦提高設施的效率及利用率，並於新冠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。我們繼續增強工藝開發及生產能力。報告期內，我們啟動細胞療法產品CTDMO平台，協助多個客戶，包括為2個第二／三階段臨床試驗項目提供服務。我們亦已於中國啟動AAV載體及懸浮生產平台。

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。報告期內，本公司助力國內客戶完成33個小分子創新藥專案的IND工作，並從國家藥監局獲得30個項目的CTA。截至2020年12月31日，本公司累計為國內客戶完成118個創新藥專案項目的IND申報工作，並獲得87個項目的CTA，其中2個項目處於第三階段臨床試驗，9個項目處於第二階段臨床試驗，60個項目處於第一階段臨床試驗。

(2) CDMO服務

報告期內，本公司CDMO服務實現收入人民幣5,282.1百萬元，同比增長40.8%。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。

本公司持續實施「跟隨分子」的發展策略，通過與客戶在臨床前期階段建立緊密的合作關係，不斷為本公司帶來新的臨床後期至商業化階段的項目，助推本公司CDMO服務收入持續快速增長。報告期內，小分子藥CDMO管道增加575個分子，包括從客戶或其他CDMO提供商處獲得的處於第二及第三階段臨床試驗的35個小分子。截至2020年12月31日，小分子藥CDMO管道已發展到逾1,300個活躍項目，其中處於第三階段臨床試驗的項目45個、處於商業生產階段的項目28個。於2020年12月，我們的客戶InnoCare Pharma的布魯頓氏酪氨酸激酶抑制劑orelabrutinib獲批，亦是我們的首個綜合CMC CDMO項目。我們的子公司合全藥業支持orelabrutinib端到端生產，包括API生產、噴霧乾燥商業生產、片劑生產及包裝。

報告期內，我們CDMO服務的眾多新產能及能力有顯著提升。(1)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。(2)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設施亦已開始營運，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100千克。(3)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設施開始運營，常州工廠每次合成運行可生產高達1摩爾的寡核苷酸API，有利於滿足客戶不斷增長的需求。(4) 2020年6月，我們於中國常州的大規模多肽類API生產設施開始運營，共有7條生產線，滿足從臨床前至商業供應的需求。報告期內，我們圓滿完成首次工藝績效資格(PPQ)項目。

報告期內，我們繼續投資常州工廠的擴張，亦計劃於中國泰興建立新工廠，支持全球客戶不斷增長的商業生產需求。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製劑的研發生產能力，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

報告期內，本公司美國區實驗室服務實現收入人民幣1,516.6百萬元，同比下降3.0%。該板塊包括細胞和基因治療CTDMO服務以及醫療器械檢測業務。2020年，我們的美國區實驗室運營受到新冠的不利影響，導致業務同比下降。主要原因為：(1)受到新冠的影響，我們的實驗室及工廠的運營效率暫時下降；(2)由於出行限制及政府封鎖，導致現場走訪取消或改用遙距方式，進而影響了我們的客戶群；(3)新冠導致醫療器械報告的監管採納時間延期一年，影響我們的醫療器械業務；及(4)若干項目因客戶的臨床試驗失敗而終止，影響我們的細胞和基因療法CTDMO業務。

報告期內，我們的細胞和基因療法CTDMO服務收入略微下降，但我們仍看好該服務的強勁需求。本公司持續提升細胞和基因治療CTDMO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。報告期內，我們的美國區實驗室服務為36個臨床階段的細胞和基因治療項目提供CTDMO服務，包括24個第一階段臨床試驗和12個第二／三階段臨床試驗。

報告期內，我們的醫療器械檢測服務在效率下降的情況下仍實現穩定收入增長。由於新冠的影響，歐盟醫療器械法規(REGULATION (EU) 2017/745)的採納時間延期一年。儘管延期，但監管變動仍有效，提升了有關醫療器械認證規範的標準。我們認為我們已準備充分，可獲取未來幾年的市場機遇。

(4) 臨床研究及其他CRO服務

報告期內，本公司臨床研究及其他CRO服務實現收入人民幣1,168.9百萬元，同比增加10.0%。我們的臨床研究及其他CRO服務受新冠的巨大影響，導致收入增長放緩。然而，對我們服務的需求仍維持強勁增長。我們的臨床開發服務在手訂單同比增長48%，SMO在手訂單同比增長41%。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。報告期內，本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，本公司臨床開發服務團隊在中國及海外擁有超過800名僱員，本公司SMO團隊擁有超過3,300位臨床協調員，位於全國約150個城市的約1,000家醫院提供臨床中心管理服務。

報告期內，本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6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。其中一款產品已獲國家藥監局批准。

報告期內，SMO團隊幫助客戶完成17種產品的上市批准，包括一款根據真實世界證據方法支持上市的「青光眼引流管」、中國首個貝伐單抗類似藥、中國首款在歐盟上市的曲妥珠單抗生物類似藥、用於治療腸道炎症疾病的維得利珠單抗、治療非胰腺神經內分泌瘤的索凡替尼。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，本公司共有超過50個項目接受了檢查，均順利通過核查，充分反映了本公司提供SMO服務的高質量標準。具體而言，我們的SMO團隊及時應對並盡量降低新冠的影響，提供充足的防疫物資以確保僱員及工廠的安全。我們的臨床研究協調員或受試患者無人感染新冠，新冠導致的退出率低於0.05%，盡量減少了對項目質量的影響及彌補了客戶的損失。在中國挑戰最嚴峻期間，我們立即組織僱員志願參與抗新冠藥物在武漢的臨床研究項目。

毛利

報告期內，本公司各業務板塊營業毛利及毛利率如下：

	2020年		2019年		毛利變動
	毛利 人民幣 百萬元	毛利率	毛利 人民幣 百萬元	毛利率	
中國區實驗室服務	3,592.5	42.0%	2,778.1	42.9%	29.3%
CDMO服務	2,156.8	40.8%	1,495.8	39.9%	44.2%
美國區實驗室服務	328.7	21.7%	474.8	30.4%	-30.8%
臨床研究及其他CRO服務	165.4	14.2%	254.4	23.9%	-35.0%
主營業務毛利	6,243.5	37.8%	5,003.1	38.9%	24.8%
其他業務毛利	11.5	52.1%	3.0	14.4%	278.0%
綜合毛利	6,255.0	37.8%	5,006.1	38.9%	24.9%

註：上表各分項值之和不等於合計總數，系為四捨五入所致。

報告期內，本公司實現綜合毛利人民幣6,255.0百萬元，較2019年同期增長24.9%；實現主營業務毛利人民幣6,243.5百萬元，較2019年同期增長24.8%。其中中國區實驗室服務實現毛利人民幣3,592.5百萬元，同比增長29.3%。CDMO服務實現毛利人民幣2,156.8百萬元，同比增長44.2%。美國區實驗室服務實現毛利人民幣328.7百萬元，同比減少30.8%。臨床研究及其他CRO服務實現毛利人民幣165.4百萬元，同比減少35.0%。主營業務毛利率較去年同期下降1.1個百分點，主要原因有(1)我們美國區實驗室服務受新冠疫情的影響，運營效率下降以及政府強制封鎖和出行受限，導致收入和毛利率下降；(2)臨床研究及其他CRO服務同樣廣泛受到疫情影響，病人招募和項目開展延遲導致毛利率下降。

(1) 中國區實驗室服務

報告期內，本公司中國區實驗室服務實現毛利人民幣3,592.5百萬元，同比增長29.3%。毛利率下降0.9個百分點，主要由於本公司受到匯率波動及原材料價格上漲影響。

(2) CDMO服務

報告期內，本公司CDMO服務實現毛利人民幣2,156.8百萬元，同比增長44.2%，毛利率穩固上升0.9個百分點，主要是由於本公司提高生產效率，成本規模化效應體現，主營業務平穩發展，毛利率穩中有升。

(3) 美國區實驗室服務

報告期內，本公司美國區實驗室服務實現毛利人民幣328.7百萬元，同比下降30.8%，毛利率下降8.7個百分點，主要是由於美國當地新冠疫情加重受到較大負面影響導致收入下降以及我們對細胞和基因治療業務的持續投資。我們繼續擴大能力建設，並已在賓夕法尼亞州費城完成了我們新的最先進測試設施的第一階段。該設施將為我們的外部測試業務提供額外的能力，並完全支持我們在CTDMO業務中提供的集成測試。

(4) 臨床研究及其他CRO服務

報告期內，本公司臨床研究及其他CRO服務實現毛利人民幣165.4百萬元，同比下降35.0%，毛利率下降9.7個百分點。本公司SMO服務實現毛利人民幣112.9百萬元，同比下降11.0%，毛利率下降7.1個百分點，主要由於本公司研究中心啓動和臨床實驗新患者入組受新冠疫情影響，大部分項目進度受到影響。同時，SMO服務加大人員投入，鞏固市場領先地位，員工數量同比增加28.7%。但是隨著中國疫情得到有效的控制和下半年本公司「贏回2020」策略的實施，SMO業務順利恢復到疫前水平，幫助本公司全年業務仍然實現較好的盈利。

其他收入

其他收入由2019年的人民幣249.5百萬元增至2020年的人民幣326.3百萬元，同比增長30.8%，主要由於：(1)政府補助及補貼增加人民幣60.3百萬元；(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12.4百萬元；及(3)利息收入增加人民幣4.2百萬元。

其他收益及虧損

其他收益及虧損由2019年的虧損人民幣188.8百萬元轉為2020年的收益人民幣283.2百萬元，主要是由於：(1)金融資產公允價值變動增加約人民幣1,265.3百萬元，主要由於JW (Cayman) Therapeutics Co., Ltd. (「JW Cayman」)、華領醫藥及Hygeia Healthcare Holdings Co., Limited (「Hygeia」) 錄得公允價值收益；(2)由於JW Cayman的會計核算方法從權益投資改為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，導致未實現收益人民幣351.5百萬元；(3)生物資產公允價值增加人民幣286.8百萬元；(4)出售金融資產的收益增加人民幣271.2百萬元；(5)可轉換債券的衍生金融工具部分的公允價值虧損增加人民幣1,251.2百萬元；及(6)匯兌虧損淨額增加人民幣431.8百萬元。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2019年的人民幣438.5百萬元增至2020年的人民幣588.5百萬元，同比增長34.2%，主要是由於業務擴充導致人員費用增加。

行政開支

行政開支由2019年的人民幣1,509.0百萬元增加至2020年的人民幣1,869.7百萬元，同比增長23.9%，主要是由於：(1)員工數量增加，本公司加大人才激勵；(2)設備維修費用增加；及(3)因固定資產投入持續增長使折舊及攤銷開支增加所致。

研發開支

本公司研發開支由2019年的人民幣590.4百萬元增至2020年的人民幣693.3百萬元，同比增長17.4%，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。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的投入。

應佔聯營公司之(虧損)盈利

應佔聯營公司之(虧損)盈利由2019年的收益人民幣18.6百萬元減至2020年的虧損人民幣76.8百萬元。應佔聯營公司之(虧損)盈利轉盈為虧主要是由於：(1)應佔WuXi Healthcare Ventures II, L.P.的權益收益減少人民幣88.5百萬元；(2)應佔VW Clinical Innovations Limited權益虧損增加人民幣23.6百萬元。

應佔合營公司之虧損

應佔合營公司之虧損由2019年的人民幣39.3百萬元減至2020年的人民幣13.9百萬元，主要是由於應佔WuXi MedImmune Biopharmaceutical Co. Limited的權益虧損減少人民幣19.0百萬元。

財務成本

財務成本由2019年的人民幣128.0百萬元增至2020年的人民幣196.0百萬元，同比增長53.1%，主要由於：(1)可轉換債券的實際利息費用增加；(2)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；及(3)融資租賃費用增加。

所得稅開支

所得稅開支由2019年的人民幣425.6百萬元減少至2020年的人民幣383.1百萬元，同比減少10.0%，主要由於：(1)美國區實驗室服務的應稅利潤減少及退稅增加；(2)股份支付費用增加導致的遞延所得稅費用減少；惟部分被(3)中國及香港區子公司應稅利潤增加所抵銷。

年內溢利

年內溢利由2019年的人民幣1,911.4百萬元增至2020年的人民幣2,986.3百萬元，同比增加56.2%。淨利率自14.8%增加至18.1%，主要是由於：(1)報告期內收益強勁增長；及(2)JW Cayman、華領醫藥以及Hygeia等投資標的公允價值收益增加。

現金流量

	2020年 人民幣百萬元	2019年 人民幣百萬元
經營活動所得現金淨額	3,827.6	2,529.3
投資活動所用現金淨額	(8,629.6)	(4,588.0)
籌資活動所得現金淨額	9,888.0	1,557.9

2020年，本集團經營活動所得現金流量淨額為人民幣3,827.6百萬元，較2019年同比增加51.3%，主要由於(1) 2020年收益較2019年增加28.5%；及(2)有效控制成本和及時收回應收款項。

2020年，本集團投資活動使用的現金流量淨額為人民幣8,629.6百萬元，較2019年同比增加88.1%，主要是由於年內購買理財產品及進行風險投資所致。

2020年，本集團籌資活動所得現金流量淨額為人民幣9,888.0百萬元，較2019年同比增加534.7%，主要是由於2020年配售H股及非公開發行A股募集資金人民幣13,030.3百萬元，超過2019年內超額配發及發行可轉換債券募集的人民幣2,387.7百萬元。

債項

於2020年12月31日，本集團總負債為人民幣13,572.7百萬元(2019年12月31日：人民幣11,829.4百萬元)，其中33.6%為應付款項及其他應付款，25.1%為可轉換債券，11.6%為合同負債，9.2%為租賃負債及9.1%為銀行借貸。

(1) 借貸

截至2020年12月31日，本集團的全部借貸為人民幣1,230.0百萬元，全部將於一年內到期。浮動利率借貸為人民幣925.0百萬元，固定利率借貸則為人民幣305.0百萬元。美元借貸為人民幣920.0百萬元（相當於141.0百萬美元），人民幣借貸則為人民幣310.0百萬元。

此外，常州合全藥業有限公司人民幣300.0百萬元的借貸由合全藥業開具的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「借貸」一節所述為借貸提供抵押擔保的信用證外，於2020年12月31日，本集團已抵押銀行存款金額約為人民幣9.1百萬元，較2019年12月31日人民幣4.0百萬元增加130.7%。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保函的抵押。

(3) 或有負債

截至2020年12月31日，除披露於本年報綜合財務報表附註40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12月31日，資產負債比率（按總負債除以總資產計算）為29.3%，而於2019年12月31日該比率則為40.5%。資產負債比率降低主要是由於：(1)總資產因年內配售H股及非公開發行A股共計人民幣13,030.3百萬元而增加；(2)短期及長期借貸餘額減少人民幣1,342.2百萬元。

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及新股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。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示的若干開支及損益。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2020年 12月31日 止年度 人民幣百萬元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣百萬元
稅前溢利	3,369.4	2,337.0
加：		
利息費用	196.0	128.0
折舊及攤銷	1,136.0	963.4
息稅折舊及攤銷前利潤	4,701.4	3,428.4
<i>息稅折舊及攤銷前利潤率</i>	28.4%	26.6%
加：		
股權激勵費用	713.8	195.2
可轉換債券發行成本	6.6	5.9
可轉換債券衍生金融工具部分的公允價值虧損	1,349.4	98.1
匯率波動相關虧損	337.0	140.4
商譽減值	44.4	—
已實現及未實現權益類投資(收益)或虧損	(1,716.9)	107.4
已實現及未實現應佔合營公司之虧損	13.9	39.3
經調整息稅折舊及攤銷前利潤(附註)	5,449.4	4,014.5
<i>經調整息稅折舊及攤銷前利潤率</i>	33.0%	31.2%

附註：上表各分項值之和不等於合計總數，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2020年 12月31日 止年度 人民幣百萬元	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣百萬元
母公司持有者之應佔溢利	2,960.2	1,854.6
加：		
股權激勵費用	587.8	161.2
可轉換債券發行成本	4.9	4.4
可轉換債券衍生金融工具部分的公允價值虧損	1,349.4	98.1
匯率波動相關虧損	286.0	114.6
併購所得無形資產攤銷	35.6	27.9
商譽減值	44.4	—
非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利	5,268.3	2,260.8
加：		
已實現及未實現權益類投資(收益)或虧損	(1,716.9)	107.4
已實現及未實現應佔合營公司之虧損	13.9	39.3
經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之 應佔溢利(附註)	3,565.3	2,407.4

附註：上表各分項值之和不等於合計總數，系為四捨五入所致。

C. 資產、負債情況分析

人民幣百萬元

項目	報告期末金額	報告期末金額佔總資產百分比(%)	上期報告期末金額	上期報告期末金額佔總資產百分比(%)	報告期末較上期報告期末改變比率(%)	原因
資產						
物業、廠房及設備	10,137.1	21.9	7,666.0	26.2	32.2	主要是由於增加對合全藥業無錫基地、常州合全藥業及美國費城基地建設投入；以及增加對設備採購投入。
於合營企業的權益	52.5	0.1	25.2	0.1	108.2	主要是由於對現有合營企業的增資。
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)	6,717.2	14.5	4,009.1	13.7	67.5	主要是由於增加對醫療器械業務及藥物研發等醫療保健行業的戰略投資及現有投資組合的公允價值收益。
其他非流動資產	1,395.6	3.0	62.4	0.2	2,136.9	主要是由於大額存單增加。
存貨	1,933.8	4.2	1,208.3	4.1	60.0	主要是由於CDMO業務擴張。產能及在手訂單增加導致存貨增加。

項目	報告期末金額	報告期末金額佔總資產百分比(%)	上期報告期末金額	上期報告期末金額佔總資產百分比(%)	報告期末較上期報告期末改變比率(%)	原因
合同成本	250.3	0.5	180.2	0.6	38.9	主要是由於業務增長。
應收關聯方款項(流動及非流動部分)	57.3	0.1	13.5	0.0	324.0	主要是由於向關聯方提供的服務增多。
合同資產	542.0	1.2	379.4	1.3	42.8	主要是由於業務增長。
可收回所得稅	19.1	0.0	6.3	0.0	203.2	主要是由於美國退稅。
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(流動部分)	4,617.7	10.0	1,701.6	5.8	171.4	主要是由於對理財產品的投資增加。
衍生金融工具	562.8	1.2	36.8	0.1	1,431.3	報告期內人民幣兌美元升值導致本集團訂立的遠期合同公允價值變動。
負債						
應付款項及其他應付款	4,550.3	9.8	3,392.8	11.6	34.1	主要是由於存貨採購增加。
衍生金融工具	0.9	0.0	86.4	0.3	-99.0	報告期內人民幣兌美元升值導致本集團訂立的遠期合同公允價值變動。

管理層討論與分析

項目	報告期末金額	報告期末金額佔總資產百分比(%)	上期報告期末金額	上期報告期末金額佔總資產百分比(%)	報告期末較上期報告期末改變比率(%)	原因
合同負債	1,581.0	3.4	897.1	3.1	76.2	主要是由於自新項目收到的預付款增加。
借貸(流動及非流動部分)	1,230.0	2.7	2,572.3	8.8	-52.2	主要是由於報告期內償還長期借貸。
應付所得稅	340.4	0.7	261.4	0.9	30.2	主要是由於中國及香港區子公司應課稅收入增加。
可轉換債券	3,401.1	7.3	2,172.9	7.4	56.5	主要是由於可轉換債券公允價值部分隨本公司H股股價上升而增加。
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)	16.5	0.0	44.2	0.2	-62.7	主要是由於償還收購Pharmapace, Inc.所產生的或有對價及該或有對價的公允價值減少。

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12月31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4,617.7百萬元，佔資產總額的10.0%。與23.5%的投資結餘相關的產品到期日為30日內。報告期末，本集團投資理財產品，主要包括以下兩類：

- a. 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。
- b. 金融產品，主要指保守型結構的收入組合，具有高流動性及高收益率，例如債券、銀行間存款及票據。

到期日	人民幣百萬元		
	結構性存款	金融產品	總計
0至30日	1,065.8	20.7	1,086.5
30至90日	2,087.4	—	2,087.4
90至180日	1,443.8	—	1,443.8
總計	4,597.0	20.7	4,617.7

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。

報告期內，本公司對已投合營及聯營公司繼續追加投資，累計投入人民幣115.4百萬元，主要為於PICA Health Technologies Limited及清晰醫療集團控股有限公司的投資，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。

報告期內累計投入人民幣2,202.6百萬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，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	16.5	47.9	2,138.2	2,202.6
從非上市公司轉入／ (轉出至上市公司)	188.4	—	(188.4)	—
從於聯營公司的投資轉換為以 公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產產生之收益	351.5	—	—	351.5
報告期間公允價值變動	798.6	73.8	232.0	1,104.4
股份處置	(561.9)	(4.4)	(11.1)	(577.4)
股息	—	(4.5)	—	(4.5)
匯率影響	(114.2)	(10.4)	(243.9)	(368.5)
期末餘額	1,835.8	391.4	4,489.9	6,717.2

註： 上表各分項之和與合計的差額，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。該風投基金在生態系統的發展中擔當重要的角色。截至2020年12月31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。

JW (Cayman) Therapeutics Co.Ltd (「JW Cayman」，香港聯交所：02126)

JW Cayman是一家領先的技術平台，專注於行業內細胞免疫療法研究、開發、轉化及應用，從而引領細胞免疫療法的全面發展。報告期內，JW Cayman於香港聯交所主板上市。截至2020年12月31日，本集團持有JW Cayman約9.9%的股權，公允價值為人民幣763.1百萬元（佔本公司資產總額的1.7%）。

JW Cayman的主要產品是relmacabtagene autoleucel L（「relma cel」），是針對復發或難治（「r/r」）B細胞淋巴瘤的自體抗CD19 CAR-T療法。國家藥監局已於2020年6月受理審查JW Cayman提出的relma cel作為DLBCL三線療法的申請。Relma cel有望成為中國首個獲批的一類生物製品CAR-T療法，並有望成為同類產品中卓越的CAR-T療法。

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12月31日，本集團持有Lyell約3.2%股權，公允價值為人民幣613.3百萬元（佔本公司資產總額的1.3%）。

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挑戰的三大障礙：

- (1) 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；
- (2) 調制T細胞以維持其在實體腫瘤微環境中的功能；及
- (3) 通過最先進的蛋白工程方法，提高TCR-T和CAR-T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。

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12月31日，本集團持有Genesis 13.9%的股權，公允價值為人民幣467.9百萬元（佔本公司資產總額的1.0%）。

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12月31日，Genesis有逾1,500名僱員，覆蓋3,000家縣級醫院。

Hygeia Healthcare Holdings Co., Limited (「Hygeia」, 香港聯交所：06078)

Hygeia致力於為非一線城市癌症患者提供一站式全面診療及治療服務，堅持以癌症的發展作為核心業務，圍繞核心業務癌症開展多學科醫療服務。截至2020年12月31日，本集團持有其約1.8%的股權，公允價值為人民幣467.0百萬元(佔本公司資產總額的1.0%)。

根據Frost & Sullivan的研究，按2019年放療相關服務產生的收入及旗下醫院及合作夥伴的放療中心截至2019年12月31日所裝置的放療設備數目計，Hygeia是中國最大的腫瘤醫療集團。報告期內，Hygeia於香港聯交所主板上市。

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12月31日，本集團持有iKang約3.9%的股權，公允價值為人民幣435.3百萬元(佔本公司資產總額的0.9%)。

iKang先前於納斯達克證券交易所上市，隨後於2019年1月私有化。截止至2020年12月31日，iKang於57個城市經營157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。

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

本公司是全球領先的「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。本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。本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。

新冠期間，憑藉我們的多基地運營及全方位服務能力，我們確保了業務連續性和交付時間，這一點得到了全球客戶的高度讚賞。日後，我們將繼續投資新能力及產能，更好地賦能全球醫藥創新。

(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。本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，有助於讓本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。在過去幾年，隨著新技術、新作用機制及新治療方式的不斷湧現，全球和中國醫藥健康產業發展迅速。展望未來，我們將繼續投資新能力及產能，例如PROTAC、寡核苷酸、多肽、ADC、雙特異抗體及細胞和基因治療，把握新商機，助力全球合作夥伴為有需要的患者提供突破性藥物和治療。

本公司擁有豐富的尖端項目經驗，以此為基礎，本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，本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

本公司經過了20年的高速發展，積累了豐富的行業經驗。本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，本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，本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。報告期內，本公司子公司合全藥業的高效能活性藥物成分(API)生產設施、大規模寡核苷酸API生產設施及大規模多肽類藥物API生產設施開始營運，支持小分子的過程研發及生產，以及寡核苷酸和多肽API的臨床前階段至商業化。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製劑的研發生產能力，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。我們擴大中國無錫的質粒生產設施，向全球客戶提供細菌庫、工藝發展、研究生產及商業化生產等綜合服務。我們亦於美國及中國啓動完全集成的封閉式CAR-T細胞療法平台、AAV載體生產平台及AAV載體懸浮平台，令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，成為中國區實驗室服務的延伸。

在外延併購方面，本公司先後收購了AppTec、Crelux、輝源生物、WuXi Clinical Development、Pharmapace Inc.、南京明捷生物醫藥檢測有限公司等多家優質公司，並在收購後對其業務與本公司現有業務體系進行整合，進一步完善本公司新藥研發生產服務產業鏈佈局、增強上下游板塊間的協同效應。2020年9月，本公司收購南京明捷生物醫藥檢測有限公司，進一步整合拓展本公司藥物質量分析服務規模，為多元化的客戶群體提供從註冊到生產放行的全方位藥物質量分析檢測服務。

(4) 本公司擁有龐大、忠誠且不斷擴大的客戶群，構建醫藥健康領域的生態圈

本公司擁有龐大、忠誠且不斷擴大的客戶群。報告期內，本公司新增客戶超過1,300家，合計為來自全球30多個國家的超過4,200家客戶提供服務，覆蓋所有全球前20大製藥企業。報告期內，我們收益32.8%來自全球前20大製藥公司。2015年至2020年12月31日，我們亦成功與全部前10大客戶續約。報告期內，我們收益93.8%來自舊有客戶，6.2%來自新增客戶。隨著本公司服務能力不斷增強，本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。

報告期內，我們將新冠的影響降至最低，致力於與我們的客戶及全球醫療界的合作夥伴攜手合作，維持研發及生產正常運作。我們通過視頻會議與全球客戶保持並繼續保持緊密聯繫，令我們的客戶在與我們合作推進研發項目時可居家辦公。報告期內，我們舉辦了11場線上論壇，包括藥明康德全球論壇、關於新冠的線上論壇及罕見疾病的線上論壇等。共有131名行業領軍人物受邀與全球聽眾分享行業創新意見、回顧過去經驗與挑戰並預測未來機遇及突破。超過16,600人註冊我們的線上論壇。此外，我們亦推出線上直播研討會「WuXi On Air」，與業內人士分享專業知識及經驗。我們完成了63場研討會，涉及7個業務部門的14個系列。WuXi On Air涵蓋海外20多個國家及地區以及中國33個省級行政區，共計超過180,000名觀眾收看。

(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) 完成配售新H股及非公開發行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68,205,400股新H股（或95,487,500股新H股（建議發行H股完成之前2019年資本化儲備已完成），2019年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75,000,000股A股（或105,000,000股A股（建議非公開發行A股完成之前2019年資本化儲備已完成），2019年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。

2020年8月5日完成配售新H股。我們已根據配售協議的條款及條件按每股新H股配售價108.00港元（價格淨額約為106.95港元）向不少於六名獨立承配人成功配售合共68,205,400股新H股（總面值人民幣68,205,400元）。於2020年7月29日（釐定配售條款的日期）的H股收市價為112.10港元。基於以下原因，本公司董事會及高級管理人員認為配售對本公司大有裨益：

- (a) 將拓寬本公司H股股東基礎及形象，可通過進一步利用香港聯交所H股交易平台，獲取具戰略價值的國際投資者；
- (b) 建議發行H股的募集資金將為本公司提供可用資金，以抓住轉瞬即逝的重大機會確保收購從事CDMO、臨床CRO及臨床前CRO和藥物發現的合適境外目標公司（估值約500百萬美元或以上及營運歷史超過十年且旗下員工人數達1,000名），利用該等公司的服務平台或能產生協同效應，幫助本集團發展醫藥健康生態系統；

- (c) 本公司於行業本地化趨勢中擴展全球產能及實力，亦響應當前政策趨勢及美國因 COVID-19 疫情而對日益增多的國內製藥活動進行立法倡議，藉此迅速應對可能影響全球供應鏈的本地化趨勢及相關風險；
- (d) 可使本公司擴大於中國的 CDMO 產能，從而把握市場機遇並鞏固於中國市場的現有份額；及
- (e) 本公司將部分所得款項淨額用於償還部分現有債務，以減少借款利息，從而降低債務水平及優化融資架構。

2020年9月23日完成建議非公開發行A股。我們已按每股A股人民幣104.13元(價格淨額約為人民幣103.07元)向17名發行對象發行合共62,690,290股A股(總面值人民幣62,690,290元)。2020年3月24日(即釐定建議非公開發行A股條款的日期)的A股收市價為人民幣91.85元。17名發行對象為Macquarie Bank Limited、Deutsche Bank Aktiengesellschaft、香港上海滙豐銀行有限公司、UBS AG、Merrill Lynch International、Credit Suisse (Hong Kong) Limited、中意資產—定增優選33號資產管理產品、長江金色晚晴(集合型)企業年金計劃—浦發、長江養老保險股份有限公司—中國太平洋人壽股票定增型(個分紅)委託投資管理專戶、北信瑞豐基金管理有限公司、中信保誠基金管理有限公司、財通基金管理有限公司、上海申創股權投資基金合夥企業(有限合夥)、貴州鐵路壹期陸號股權投資基金中心(有限合夥)、杭州匯升投資管理有限公司—匯升多策略2號私募投資基金、洪濤及高進華。

本公司考慮通過本次建議非公開發行A股，實現研發服務平台產能及產量擴充，強化全產業鏈服務能力，尤其是CDMO領域、小分子藥物研發、藥物分析及測試服務領域的服務能力。同時，本公司也希望藉助於本次建議非公開發行A股募集資金來提升工藝研發、改進與生產服務，為客戶提供優質服務。並且，本次建議非公開發行A股可以進一步增強本公司的資金實力，改善本公司的資本結構，為深化「一體化、端到端」的戰略佈局提供充分保障。

詳情請參閱本公司2020年3月24日、2020年5月15日、2020年8月5日及2020年9月24日的公告以及本公司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2019年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2019年資本化股份。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，2020年6月10日，董事會審議批准以每股A股人民幣22.75元的回購價格合共購回及註銷根據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。2020年8月19日完成回購註銷有關限制性A股股票。詳情請參閱本公司2020年6月10日、2020年8月16日及2020年8月19日的相關公告。

第二屆董事會第六次會議批准通過「有關回購註銷部分根據2018年A股股權激勵計劃授出的限制性A股股票的決議案」。根據上述決議案，由於23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限售期屆滿前離職，2020年10月19日，董事會審議批准以每股A股人民幣22.75元的回購價格合共購回註銷2018年A股股權激勵計劃首次授予授出的69,778股限制性A股股票。2020年12月17日完成回購註銷有關限制性A股股票。詳情請參閱本公司2020年10月19日、2020年12月14日及2020年12月17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，2020年6月10日，董事會審議批准以每股A股人民幣22.95元的回購價格合共購回註銷2019年A股股權激勵計劃首次授予授出的357,379股限制性A股股票，及合共註銷474,255份2019年A股股權激勵計劃首次授予授出的股票期權。2020年8月19日完成回購註銷有關限制性A股股票。詳情請參閱本公司2020年6月10日、2020年8月16日及2020年8月19日的相關公告。

第二屆董事會第六次會議批准通過「有關回購註銷部分限制性A股股票及註銷部分根據2019年A股股權激勵計劃授出的股票期權的決議案」。根據上述決議案，由於(i)33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(ii)30名激勵對象於股票期權歸屬期屆滿前離職，2020年10月19日，董事會審議批准以每股A股人民幣22.95元的回購價格合共購回2019年A股股權激勵計劃首次授予授出的266,230股限制性A股股票；(ii)註銷合共249,900份2019年A股股權激勵計劃首次授予授出的股票期權；及(iii)註銷合共29,131份2019年A股股權激勵計劃預留授予的股票期權。2020年12月17日完成回購註銷有關限制性A股股票。詳情請參閱本公司2020年10月19日、2020年12月14日及2020年12月17日的相關公告。

(4) 2018年A股激勵計劃預留授予授出的股票期權行權

2018年A股激勵計劃預留授予於2019年7月19日授出的股票期權的第一個行權期行權條件成就後，一名激勵對象(本公司高層管理人員)根據2018年A股激勵計劃預留授予獲授的62,720份股票期權已行權，行權價格為每份人民幣46.34元。股票期權行權的股票來源為本公司向激勵對象定向發行的A股普通股股票。2020年9月17日，本公司已向中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成登記該等新A股股票。上述新A股股票於2020年9月23日開始買賣。詳情請參閱本公司2020年7月21日及2020年9月17日的公告。

(5) 向2019年A股股權激勵計劃激勵對象授出預留權益

董事會認為根據2019年A股股權激勵計劃授出預留權益之條件已經成就，決議於2020年6月10日（確認為根據2019年A股股權激勵計劃預留授予日期）(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。根據2019年A股股權激勵計劃預留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A股股權激勵計劃預留授予的限制性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。

(6) 採納H股獎勵及信託計劃及根據H股獎勵及信託計劃授予獎勵

本公司於2020年8月31日召開的臨時股東大會批准H股獎勵及信託計劃。計劃的獎勵股份來源須為受託人根據本公司指示及計劃規則相關條文通過市場內交易以現行市價不超過700百萬港元收購的H股。

於2020年12月16日，共計619,587,950.00港元的獎勵已授予2,444名選定參與者（包括關連選定參與者），相關獎勵所涉獎勵股份數目為5,498,666股H股，佔截至本年報日期本公司已發行H股總數約1.7420%及已發行總股本約0.2244%。授予關連選定參與者的相關獎勵所涉獎勵股份數目為372,152股H股，佔截至本年報日期本公司已發行H股總數約0.1179%及已發行總股本約0.0152%。

詳情請參閱本公司2020年7月21日及2020年12月16日的相關公告以及本公司2020年8月12日的通函。

(7) 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2019年利潤分配及2019年資本化儲備(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。

詳情請參閱本公司2020年6月3日的相關公告。

(8) 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，截至本年報日期，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

本公司屬於醫藥研發服務行業，通過自身的技術和生產平台，為客戶賦能，助力客戶更快更好的進行新藥研發。我們的行業與製藥行業的研發投資密切相關。

首先，隨著全球經濟的增長、人口的增長和人口老齡化以及科學技術的進步和健康意識的提高，全球醫藥市場預計將持續增長。根據Frost & Sullivan的資料，全球醫藥市場自2016年的11,536億美元增至2020年的13,841億美元，複合年增長率約為4.7%，預計到2024年將增至16,395億美元，2020年至2024年的複合年增長率約為4.3%。

其次，隨著醫藥市場的增長，預計在可預見的未來，全球醫藥研發投資將保持穩定增長，外包比例將進一步增加。根據Frost & Sullivan的資料，全球醫藥行業研發投資自2016年的1,567億美元增至2020年的1,908億美元，複合年增長率約為5.0%，預計到2024年將增至2,270億美元，2020年至2024年的複合年增長率約為4.4%。同時，越來越多大型製藥企業尋求外部合作，以提高研發效率及降低成本，越來越多中小型生物技術公司、虛擬公司及個體企業家成為醫藥創新的主要新動力，促使全球研發投資外包的比例進一步提升。根據Frost & Sullivan的資料，全球醫藥研發外包投資的比例自2016年的36.3%上升至2020年的40.7%，預計到2024年將上升至50.6%。

再者，中國醫藥行業正從仿製藥向創新藥轉型，研發投資預計將保持快速增長。在藥品醫療器械審評審批制度改革、中國推出MAH、仿製藥評價和集中採購、將創新藥納入國家醫保藥品目錄等政策的推動下，創新藥物研發服務的需求將繼續增長。根據Frost & Sullivan的資料，中國醫藥行業研發投資自2016年的119億美元增至2020年的253億美元，複合年增長率約為20.8%，預計到2024年將增至476億美元，2020年至2024年的複合年增長率約為17.1%。中國的醫藥研發服務業，特別是具有全球領先的創新藥物研發及生產服務能力的平台公司，有望從中國新藥研發投資的快速增長中獲益。根據Frost & Sullivan的資料，中國醫藥研發外包投資的比例自2016年的29.8%上升至2020年的36.8%，預計到2024年將上升至47.6%。

B. 發展策略

我們致力於通過構建全球醫療健康產業最具全面能力及技術的開放式平台實現「讓天下沒有難做的藥，難治的病」偉大夢想。我們提供廣泛的研發和製造服務組合，使全球製藥、生物技術及醫療器械行業的公司能夠促進藥物發現並為患者提供突破性的治療。作為一家以創新為導向、以客戶為中心的公司，我們通過經濟高效的解決方案協助合作夥伴提高醫療保健產品的生產率。

如今，醫療健康產業正進入前所未有的創新黃金時代，數據與知識、技術與醫療相輔相成。未來的研發將由一個完全不同的模式定義。得益於數據、技術和以患者需求為中心的互聯新醫療生態系統，這個模式令更多的科學家、技術人員、企業家、醫生及患者可共同合作及參與創新。未來，我們將繼續：(1)全球範圍內擴大我們的能力；(2)通過自主研發和收購投資於尖端技術；(3)提高客戶轉化率並贏得新客戶；(4)引進、培養並保留優秀人才，助力本公司快速成長；及(5)擴大醫藥健康領域的生態圈。

C. 經營規劃

2021年，我們將繼續投資新能力及產能，探索尖端技術，提升我們的綜合平台，實現「讓天下沒有難做的藥，難治的病」偉大夢想。

(1) 平台建設

一方面，本公司將持續提升全球能力及產能。本公司繼續在江蘇省南通市建設藥物安全性評價(毒理學)及實驗室檢測服務新基地、在武漢擴建發現化學及新模式服務的設施、在中國常熟建立擴展小分子藥物研發規模及非GMP製造能力的新設施、在中國上海臨港建立全球細胞和基因治療研發中心和測試中心、在中國常州擴建API生產設施、在中國泰興建立API/中間體生產新基地、在中國無錫擴建藥品生產設施、在美國選址建造商用API和藥品生產設施、在美國費城擴建細胞和基因治療測試設施等。此外，如果有合適的機會，本公司也將通過併購增強CRO和CDMO的服務能力。

另一方面，本公司將進一步發揮「一體化、端到端」的研發服務平台優勢。本公司在客戶的研發專案在藥物研發價值鏈推進期間、以及CRO和CDMO階段客戶開始新項目時，持續提供創新及多樣的服務，從「跟隨項目發展」到「跟隨藥物分子發展」，不斷擴大服務。

(2) 客戶戰略

本公司致力於通過高品質、高效率的服務，以及嚴格的知識產權保護，進一步提升客戶滿意度。此外，本公司將繼續拓展國內外的新客戶，尤其是「長尾客戶」。本公司通過不斷降低醫藥研發行業的進入門檻、吸引更多的參與者加入新藥研發行業，並為更多的客戶賦能，以取得成功。

(3) 質量與合規

本公司始終恪守最高國際質量監管標準，重視合法合規經營。本公司在質量控制、安全生產、IP保護、銷售管理、財務會計管理、業務持續計劃等方面制定了相關的制度。2021年，本公司將持續不斷完善標準操作流程，並堅持執行，防範事故發生，促進各項業務良性發展。

(4) 創新發展

本公司將繼續運用最新的科學技術，賦能全球醫藥創新。本公司擁有全球領先的新藥研發平台和豐富的尖端項目經驗，密切跟隨新藥研發科學技術發展的最前沿。展望未來，我們將繼續投資新能力及產能，例如PROTAC、寡核苷酸、多肽、ADC、雙特異抗體及細胞和基因治療，把握新商機，助力全球合作夥伴為有需要的患者提供突破性藥物和治療。

此外，本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，在最大程度上降低新藥研發的門檻。

我們致力於數字化轉型，重點是最大化利用數據資產。基於CDMO業務流程的數字化試點工程，我們將與各業務部門及經營部門開展重要數據合作，持續優化商業價值實現。

(5) 人才梯隊

本公司將繼續引進、培養並保留業內最優秀的人才。具體舉措包括：(1)建立公平、透明的績效評估體系，強化基於業績的評估體系；(2)提供切實的晉升機會；(3)提供技術及管理方面的培訓；及(4)提供具有市場競爭力的薪酬待遇，進一步完善中長期激勵機制。

(6) 企業文化

本公司將繼續秉承「誠實敬業，共苦共用；做對的事，把事做好」的核心價值觀，堅決貫徹「客戶第一、正直誠信、精益求精、高效執行、跨界合作、變革創新」的行為準則，並在「促發展，獎競賽，迎競爭」的九字方針指引下，不斷提高核心競爭力。

D. 潛在風險

(1) 醫藥研發服務市場需求下降的風險

本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，客戶對本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，可能對本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，對本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，其監管部門包括本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。若本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，將可能會對本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。本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/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本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，本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。本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。無法保證本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

本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，要求本公司業務人員遵守國家相關法律法規，依法開展業務活動。儘管本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，但由於本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，導致本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，本公司的經營、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

本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。報告期內，本公司境外收入佔主營業務收入的比例較大。本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，將可能給本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

本公司高級管理層及核心科研人員是本公司核心競爭力的重要組成部分，也是本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，關係到本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。如果本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，將導致本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

本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，本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，本公司亦未必能夠成功達成目標。本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，或者本公司未能實現預期增長，可能對本公司的業務、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。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。報告期內，人民幣兌美元匯率波動幅度較大，於2020年及2019年，本公司的匯兌收益/(虧損)分別為虧損人民幣411.1百萬元和收益人民幣20.7百萬元。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。同時本公司所持美元資產以及新H股配售募集資金轉換的美元存款可能產生匯兌損失，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6,717.2百萬元。於2020年及2019年，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1,104.4百萬元及虧損人民幣180.2百萬元，相差人民幣1,284.6百萬元。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本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本公司營運。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，或會對本公司的業務、財務、表現及前景產生不利影響。

截至12月31日止年度

	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營業績					
收入	6,116,131	7,765,260	9,613,684	12,872,206	16,535,431
毛利	2,482,491	3,239,920	3,776,919	5,006,148	6,255,044
經營溢利	1,441,018	1,689,807	2,596,400	2,485,704	3,656,161
本年溢利	1,120,973	1,296,720	2,333,681	1,911,409	2,986,250
母公司持有者應佔溢利	974,980	1,227,093	2,260,523	1,854,551	2,960,235
盈利能力					
毛利率	40.6%	41.7%	39.3%	38.9%	37.8%
經營利潤率	23.6%	21.8%	27.0%	19.3%	22.1%
母公司持有者之應佔溢利淨利率	15.9%	15.8%	23.5%	14.4%	17.9%
每股盈利(人民幣元)(附註)					
— 基本	0.55	0.67	1.14	0.81	1.27
— 攤薄	0.54	0.66	1.13	0.80	1.25

於12月31日

	2016年 人民幣百萬元	2017年 人民幣百萬元	2018年 人民幣百萬元	2019年 人民幣百萬元	2020年 人民幣千元
財務狀況					
資產總額	10,590,683	12,580,447	22,667,202	29,239,134	46,291,166
母公司持有者應佔權益	5,569,173	6,342,380	17,688,021	17,312,255	32,493,743
負債總額	4,528,278	5,842,436	4,501,971	11,829,424	13,572,675
銀行結餘及現金	2,507,299	2,466,144	5,757,691	5,223,293	10,228,057
資產負債比率	42.8%	46.4%	19.9%	40.5%	29.3%

附註：基本及攤薄每股收益已調整，以反映根據2018年度利潤分配方案及2019年度利潤分配方案完成的資本化發行的影響。

董事、監事及高級管理層履歷

本集團現任董事、監事及高級管理層簡歷如下：

董事

截至本年報日期，董事會由12名董事組成，包括五名執行董事、兩名非執行董事及五名獨立非執行董事。下表列示有關董事資料。

姓名	年齡	職位	獲委任為 董事的日期
執行董事			
李革博士	54歲	董事長、首席執行官兼執行董事	2017年3月1日
胡正國先生	58歲	副董事長、全球首席投資官兼 執行董事	2020年5月21日 2017年3月1日
楊青博士	52歲	執行董事 聯席首席執行官	2020年5月15日 2020年5月21日
張朝暉先生	51歲	執行董事兼副總裁	2017年3月1日
趙寧博士	54歲	執行董事兼副總裁	2017年3月1日
非執行董事			
童小幪先生	47歲	非執行董事	2017年3月1日
吳亦兵博士	53歲	非執行董事	2017年3月1日
獨立非執行董事			
蔡江南博士	63歲	獨立非執行董事	2017年3月1日
劉艷女士	48歲	獨立非執行董事	2017年3月1日
馮岱先生	45歲	獨立非執行董事	2018年8月22日 (自上市日期起 生效)
婁賀統博士	58歲	獨立非執行董事	2017年3月1日
張曉彤先生	52歲	獨立非執行董事	2017年3月1日

監事

截至本年報日期，監事會由三名監事組成，包括監事會主席及一名職工代表監事。

姓名	年齡	職位	獲委任為監事的日期
執行董事			
賀亮先生	54歲	監事會主席	2017年3月1日
吳柏楊先生	56歲	監事	2020年8月31日
朱敏芳女士	49歲	職工代表監事	2017年3月1日

執行董事

李革博士，54歲，本公司董事長、首席執行官兼執行董事。彼亦為本公司戰略委員會主席兼提名委員會成員，主要負責全面管理本集團的業務。李革博士於2000年12月創辦本集團，亦擔任本公司多數子公司董事。

李革博士的工作經驗如下：

- 自2014年2月起擔任主要業務為提供生物製劑發現、研發及生產服務的藥明生物技術(聯交所主板上市公司，股票代碼：2269)非執行董事兼董事長，負責為業務、策略及公司發展提供全面指引。
- 自2007年8月至2015年12月擔任WuXi PharmaTech(先前於紐交所上市的公司)董事長兼首席執行官，負責全面管理該公司。

李革博士於1989年7月獲得中國北京大學化學學士學位，亦於1994年2月獲得美國哥倫比亞大學有機化學博士學位。

李革博士為趙寧博士的配偶。

董事、監事及高級管理層履歷

胡正國先生，58歲，本公司副董事長、全球首席投資官兼執行董事。彼亦為本公司戰略委員會成員。胡正國先生主要負責本集團整體業務及管理。彼於2007年8月加入本集團，於2017年3月獲委任為執行董事，自2018年8月至2020年5月擔任聯席首席執行官，自2016年3月至2019年1月擔任首席財務官。彼亦擔任本公司多數子公司董事。

胡正國先生的工作經驗如下：

- 自2014年2月起擔任藥明生物技術(聯交所主板上市公司，股票代碼：2269)非執行董事，主要負責為業務策略及財務管理提供指引。
- 自2018年5月至2021年3月擔任Viela Bio Inc.(2019年10月於納斯達克上市的公司，股票代碼：VIE)董事。
- 自2007年8月至2015年12月擔任WuXi PharmaTech(先前於紐交所上市的公司)的首席財務官兼首席營運官，負責財務及營運管理。
- 自2000年10月至2007年7月擔任主要從事抗體治療藥物發現及開發的Tanox Inc.(先前於納斯達克上市的生物製藥公司，股票代碼：TNOX，於2007年8月被Genentech Inc.收購)多個職位，成為高級副總裁兼首席營運官，負責公司運營、質量控制、財務及信息技術。
- 自1998年4月至2000年10月擔任主要從事神經系統及免疫疾病用生物製藥研發、營銷及銷售的Biogen Inc.(於納斯達克上市的國際生物技術公司，股票代碼：BIIB)商業策劃經理，負責研發部的商業策劃及預算管理。
- 自1996年5月至1998年12月擔任默克高級財務分析師，負責財務策劃及分析。

胡正國先生於1983年7月獲得中國杭州大學(現稱浙江大學)物理學學士學位，並先後於1993年5月及1996年5月獲得美國卡耐基梅隆大學(Carnegie Mellon University)化學碩士學位及工商管理碩士學位。

楊青博士，52歲，本公司執行董事兼聯席首席執行官。楊青博士主要負責本集團商務運作及研究服務。楊青博士於2014年4月加入本集團。

楊青博士的工作經驗如下：

- 自2020年5月起擔任本公司執行董事兼聯席首席執行官。
- 自2015年12月至2020年5月擔任本公司副總裁兼首席商務官。
- 2014年4月至2015年12月擔任WuXi PharmaTech副總裁、首席運營官、首席商務官兼首席戰略官，該公司先前於紐交所上市。
- 加入本集團前擔任英國阿斯利康製藥公司副總裁兼亞洲及新興市場主管，該公司於紐交所上市（股票代碼：AZR）。
- 於2001年11月加入紐交所上市公司美國輝瑞製藥公司（股票代碼：PFE）。2001年11月至2006年8月，出任執行總監兼全球研發負責人。自2006年9月至2010年12月，出任亞洲研發總裁兼全球研發副總裁。

楊青博士於1991年6月獲得美國密歇根理工大學學士學位，於1997年獲得美國加州大學三藩市分校博士學位。

張朝暉先生，51歲，本公司執行董事兼副總裁，主要負責本集團的業務發展。張朝暉先生於2000年12月創辦本集團。

張朝暉先生的工作經驗如下：

- 2015年12月起擔任本公司董事兼運營高級副總裁。
- 2007年8月至2015年12月擔任WuXi PharmaTech（先前於紐交所上市的公司）董事兼運營高級副總裁。
- 2000年12月至2007年7月擔任本公司董事兼國內營銷副總裁。
- 於2000年前後擔任無錫青葉企業投資諮詢有限責任公司的首席執行官。

張朝暉先生於1990年獲得中國江南大學機電工程學士學位，並於2008年獲得中國中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

董事、監事及高級管理層履歷

趙寧博士，54歲，本公司執行董事兼副總裁。趙寧博士主要負責本集團全球人力資源管理及公司策略。彼於2004年3月加入本集團。

趙寧博士的工作經驗如下：

- 2011年2月起擔任本公司運營高級副總裁兼人力資源全球主管。
- 自2009年2月至2015年12月擔任WuXi PharmaTech(先前於紐交所上市的公司)董事。
- 2008年2月至2011年2月擔任本公司分析服務運營總顧問。
- 2004年3月至2008年2月擔任本公司分析服務副總裁。
- 上世紀九十年代至本世紀初，彼先後於Wyeth Pharmaceuticals, Inc.、Pharmacoepia Inc.及Bristol-Myers Squibb Co.擔任研發主管，發佈多篇研究論文。

趙寧博士於1989年7月獲得中國北京大學化學學士學位，並於上世紀九十年代獲得美國哥倫比亞大學博士學位。

趙寧博士為李革博士的配偶。

非執行董事

童小幟先生，47歲，本公司非執行董事。彼亦為本公司戰略委員會成員。童小幟先生主要負責為本集團提供公司策略及治理指引。彼於2016年3月加入本集團。

童小幟先生的工作經驗如下：

- 自2018年2月至2019年5月擔任基石藥業有限公司(聯交所主板上市公司，股票代碼：2616)非執行董事。
- 自2015年6月至2020年1月擔任廣州金域醫學檢驗集團股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：603882)董事。
- 自2014年6月起擔任阿里巴巴影業集團有限公司(聯交所主板上市公司，股票代碼：01060)獨立非執行董事。

- 自2011年5月起擔任博裕投資顧問有限公司管理合夥人。
- 自2008年10月至2011年4月擔任美國普羅維登斯投資集團董事總經理及大中華區主管，主管大中華區業務。
- 自2000年7月至2008年9月擔任美國泛大西洋資本集團董事總經理及大中華區聯席主管，聯合主管大中華區業務。

童小幪先生於1998年6月獲得美國哈佛大學經濟學學士學位。

吳亦兵博士，53歲，本公司非執行董事。彼亦為本公司戰略委員會成員。吳亦兵博士主要負責為本集團提供公司策略及治理指引。彼於2016年3月加入本集團。

吳亦兵博士的工作經驗如下：

- 自2016年5月起擔任藥明生物技術(聯交所主板上市公司，股票代碼：2269)非執行董事，負責提供公司策略及治理指引。
- 自2015年11月起擔任Summer Bloom Investments Pte.Ltd.董事。
- 自2014年1月起擔任淡馬錫投資諮詢(北京)有限公司董事兼總經理。
- 自2013年10月起就職於Temasek International Pte.Ltd.，現為高級董事總經理、全球企業發展部聯席總裁兼中國區總裁。
- 自2012年1月至2013年9月擔任中信金石投資有限公司總裁。
- 自2011年4月至2014年4月擔任海皇輪船有限公司(新加坡證券交易所上市公司，股票代碼：RE2)董事。
- 自2009年12月至2013年9月擔任中信產業投資基金管理有限公司總裁。
- 自2009年5月至2013年7月擔任聯想集團有限公司(聯交所主板上市公司，股票代碼：0992)非執行董事。
- 自2008年9月至2009年11月擔任聯想控股股份有限公司常務副總裁。

董事、監事及高級管理層履歷

- 自2004年8月至2008年8月由McKinsey & Company調任聯想集團有限公司首席戰略官、首席整合官、首席轉型官兼首席信息官。
- 自1996年9月至2008年8月就職於McKinsey & Company，擔任高級合夥人、資深董事、亞太區併購業務主管兼北京辦事處總經理。

吳亦兵博士於1989年7月獲得中國科學技術大學分子生物學學士學位，於1996年6月獲得美國哈佛大學生物化學及分子生物學博士學位。

獨立非執行董事

蔡江南博士，63歲，本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司提名委員會主席兼戰略委員會及審計委員會成員。彼主要負責監督董事會及向董事會提供獨立判斷。蔡江南博士於2017年3月獲委任為獨立非執行董事。

蔡江南博士的工作經驗如下：

- 自2020年1月起擔任中國健康產業創新平台(CHIPA)主席。
- 自2019年11月起擔任貝達藥業股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：300558)獨立董事，負責監督該公司董事會及向董事會提供獨立判斷。
- 自2016年6月起擔任上海醫藥集團股份有限公司(上海證券交易所及聯交所主板上市公司，股票代碼分別為601607及2607)獨立非執行董事，負責監督該公司董事會及向董事會提供獨立判斷。
- 自2015年3月至2021年2月擔任和美醫療控股有限公司(聯交所主板上市公司，股票代碼：1509)非執行董事，負責監督該公司董事會及向董事會提供獨立判斷。
- 自2014年5月至2020年7月擔任浙江迪安診斷技術股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：300244)獨立董事，負責監督該公司董事會及向董事會提供獨立判斷。
- 自2012年4月至2019年12月擔任中歐國際工商學院衛生管理與政策研究中心經濟學兼職教授兼主任。

- 自1999年4月至2012年6月擔任馬薩諸塞州衛生信息與分析中心(Center for Health Information and Analysis)人類服務項目規劃師、補償分析師兼承包項目協調人。
- 自1987年7月至1990年12月擔任華東理工大學經濟研究所講師兼所長。

蔡江南博士於1985年2月獲得復旦大學經濟學碩士學位，於1997年2月獲得美國布蘭迪斯大學(Brandeis University)衛生政策博士學位。

劉艷女士，48歲，本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司薪酬與考核委員會主席兼提名委員會成員。劉艷女士主要負責監督董事會及向董事會提供獨立判斷。彼於2017年3月獲委任為獨立非執行董事。

劉艷女士的工作經驗如下：

- 自2016年12月起擔任華泰證券股份有限公司(於上海證券交易所(股票代碼：601688)及聯交所主板(股票代碼：6886)上市)的獨立董事。
- 自2016年9月至2019年5月擔任煙台張裕葡萄釀酒股份有限公司(於深圳證券交易所上市，股票代碼：000869、200869)的獨立董事。
- 自2014年8月起擔任華新水泥股份有限公司(於上海證券交易所上市，股票代碼：600801)的獨立董事。
- 於1995年10月加入北京市天元律師事務所，現為該律師事務所合夥人。

艷女士分別於1995年7月及1998年7月自中國北京大學法學院取得法學學士及碩士學位，並於2000年5月自美國紐約大學法學院取得法學碩士學位。

董事、監事及高級管理層履歷

馮岱先生，45歲，本公司獨立非執行董事，及本公司薪酬與考核委員會成員。馮岱先生主要負責監督董事會及向董事會提供獨立判斷。彼於2018年8月獲選舉為獨立非執行董事，任期自2018年12月13日起生效。

馮岱先生的工作經驗如下：

- 自2018年2月起擔任哈佛大學牙科學院附屬研究院(The Forsyth Institute)的董事。
- 自2017年12月起擔任森浩集團股份有限公司(於聯交所GEM上市，股票代碼：8285)的獨立非執行董事。
- 自2015年3月起擔任松柏投資管理(香港)有限公司(主要從事管理諮詢)的董事總經理，負責為業務發展及組織管理提供意見，專注牙科行業。
- 2007年12月至2010年12月及2012年3月至2013年12月擔任樂普(北京)醫療器械股份有限公司(於深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：300003)董事。
- 自2004年4月至2014年12月於Warburg Pincus Asia LLC(主要從事投資諮詢)擔任經理、負責人及董事總經理等職位。
- 馮岱先生目前為無錫時代天使醫療器械科技有限公司(隱形牙齒矯治器供應商)董事長、Carestream Dental LLC(牙科數字產品線及服務供應商)的副董事長。

馮岱先生於1997年6月自美國哈佛大學取得工程科學學士學位。

婁賀統博士，58歲，本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司審計委員會主席兼薪酬與考核委員會成員。婁賀統博士主要負責監督董事會及向董事會提供獨立判斷。彼於2017年3月獲委任為獨立非執行董事。

婁賀統博士的工作經驗如下：

- 自2018年5月起擔任山東華魯恒升化工股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：600426)的獨立董事，負責向該公司董事會提供獨立判斷。

- 自2018年3月起擔任中國恒石基業有限公司(2019年7月4日於聯交所主板退市，股票代碼：1197)的獨立非執行董事，負責向該公司董事會提供獨立判斷。
- 自2015年12月起擔任蘇州紐威閥門股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：603699)的獨立董事，負責向該公司董事會提供獨立判斷。
- 自2015年4月至2018年8月擔任上海利隆新媒體股份有限公司(股份於全國股轉系統掛牌(股票代碼：833366)，主要從事提供國際綜合路演服務)的董事，負責該公司的一般管理。
- 自2014年12月至2020年11月擔任上海龍韻傳媒集團股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：603729)的獨立董事，負責向該公司董事會提供獨立判斷。
- 目前擔任復旦大學會計學系副教授。

婁賀統博士於1984年7月自中國上海財經大學取得會計學學士學位，並於2007年7月自中國復旦大學取得會計學博士學位。

張曉彤先生，52歲，本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司審計委員會成員。張曉彤先生主要負責監督董事會及向董事會提供獨立判斷。彼於2017年3月獲委任為獨立非執行董事。

張曉彤先生的工作經驗如下：

- 自2018年9月起擔任武漢帝爾激光科技股份有限公司(於深圳證券交易所上市，股票代碼：300776)的獨立董事。
- 自2018年5月至2020年1月擔任湖北凱龍化工集團股份有限公司(於深圳證券交易所上市，股票代碼：002783)，負責監督該公司董事會並向其提供獨立判斷。

董事、監事及高級管理層履歷

- 自2015年10月起擔任利民化工股份有限公司(於深圳證券交易所上市，股票代碼：002734)的獨立董事，負責監督該公司董事會並向其提供獨立判斷。
- 自2014年10月至2020年1月擔任山東華鵬玻璃股份有限公司(於上海證券交易所上市，股票代碼：603021)的獨立董事，負責監督該公司董事會並向其提供獨立判斷。
- 自1994年4月起於北京市通商律師事務所擔任律師及合夥人。
- 目前擔任港中旅(登封)嵩山少林文化旅遊有限公司及新疆佳音醫院集團股份有限公司的獨立董事，負責監督該等公司董事會並向其提供獨立判斷。

張曉彤先生於1990年7月自中國西南政法大學(前稱西南政法學院)取得法學學士學位，於1999年7月自中國北京大學法學院取得法學碩士學位。彼亦於2015年9月自中國長江商學院取得工商管理碩士學位。

監事

賀亮先生，54歲，本公司監事，於2005年7月加入本集團，自2017年3月起擔任監事會主席。

賀亮先生的工作經驗如下：

- 目前擔任本公司外高橋基地的運營管理主管兼本公司中國風險管理部的供應鏈風險管控團隊主管。
- 自2015年12月至2018年3月擔任本公司總裁助理及總裁辦公室執行主任。
- 自2007年7月至2015年12月先後擔任WuXi PharmaTech的總裁助理、總裁辦公室高級主任及執行主任，該公司先前於紐交所上市。
- 自2005年7月至2007年6月擔任本公司總裁助理。

- 之前擔任肖恩環境和基礎建設公司的高級化學測試工程師、數據管理經理兼美國海軍公共工程環境實驗室代理經理。

賀亮先生於1989年7月獲得中國北京化工學院化學學士學位。

吳柏楊先生，56歲，本公司監事，於2000年加入本集團，2020年8月獲委任為監事。

吳柏楊先生的工作經驗如下：

- 自2000年1月至2015年12月，彼擔任本公司商業開發團隊高級經理。
- 自2016年1月至2019年12月，彼擔任本公司政府事務與政策研究部高級經理。

吳柏楊先生於1987年7月自中國北京大學獲得力學學士學位。

朱敏芳女士，49歲，本公司監事，於2001年2月加入本集團，2017年3月獲委任為監事。

朱敏芳女士的工作經驗如下：

- 自2015年12月起先後擔任本公司人力資源部助理主任、人力資源部副主任及人力資源部主任。
- 自2007年8月至2015年12月擔任WuXi PharmaTech財務部高級經理兼人力資源部助理主任，該公司先前於紐交所上市。
- 自2001年2月至2007年8月擔任本公司財務部高級經理兼人力資源部助理主任。

朱敏芳女士於2001年7月獲得中國江蘇廣播電視大學財務管理專科學位。

高級管理層

李革博士，詳情請參閱「— 執行董事」一節。

胡正國先生，詳情請參閱「— 執行董事」一節。

楊青博士，詳情請參閱「— 執行董事」一節。

張朝暉先生，詳情請參閱「— 執行董事」一節。

趙寧博士，詳情請參閱「— 執行董事」一節。

董事、監事及高級管理層履歷

朱璧辛先生，50歲，本公司首席財務官，於2019年1月加入本公司。

朱璧辛先生的工作經驗如下：

2006年至2018年，歷任美國雷曼兄弟亞洲投資有限公司投資銀行部經理、野村國際(香港)有限公司投資銀行部副總裁、花旗環球金融亞洲有限公司亞洲投資銀行併購部主任、美林(亞太)有限公司董事總經理兼中國併購主管及Ion Pacific Limited的董事總經理兼大中華地區主管。加入本公司前，彼自2018年5月起於JHL Biotech Inc.擔任財務長。

朱璧辛先生於2006年獲得哥倫比亞商學院工商管理碩士學位。

陳曙輝博士，57歲，本公司副總裁，於2004年4月加入本集團。

陳曙輝博士的工作經驗如下：

- 自2015年12月起擔任本公司常務副總裁兼科研總裁。
- 自2007年8月至2015年12月擔任WuXi PharmaTech常務副總裁兼科研總裁，該公司先前於紐交所上市。
- 自2004年4月至2007年8月擔任本公司科研總裁。
- 2004年左右擔任美國禮來公司(於紐交所上市的公司，股份代碼：LLY)研究顧問。

陳曙輝博士於1991年5月獲得美國耶魯大學化學博士學位。

陳民章先生，50歲，本公司副總裁，於2008年加入本集團。

陳民章先生的工作經驗如下：

- 自1997年起至今擁有超過21年新藥研發和生產管理經驗。自1997至2008年，曾任先靈葆雅研究所化學部首席研究員、Vertex Pharmaceuticals Inc.技術運營部主任。自2011年8月起，陳先生曾擔任合全藥業董事兼行政總裁。
- 陳民章先生於1991年在中國北京大學獲得化學學士學位，並於1996年獲得美國明尼蘇達大學有機化學博士學位。

姚馳先生，37歲，本公司董事會秘書，於2016年3月加入本集團。

姚先生的工作經驗如下：

- 自2016年3月至今擔任本公司董事會秘書兼法律事務部執行主任。
- 自2012年12月至2016年3月擔任歐華律師事務所法律顧問。
- 自2011年7月至2012年11月擔任中國北京金杜律師事務所法律顧問。

姚馳先生分別於2006年6月及2011年6月獲得中國政法大學法學學士學位及法學碩士學位。

企業管治報告

本公司董事會欣然提呈本年報的企業管治報告(「企業管治報告」)。

企業管治常規

本公司董事會致力維持良好的企業管治標準。

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

本公司的企業管治常規是基於上市規則附錄14企業管治守則所載原則。

董事會認為，截至2020年12月31日止年度，除第A.2.1條守則條文(見下文「董事長及首席執行官」一段說明)外，本公司一直遵守企業管治守則的所有守則條文。

董事進行證券交易

本公司已制訂有關董事買賣本公司證券的行為守則(「行為守則」)，條款不遜於上市規則附錄10所載標準守則。

經向全體董事作出具體查詢，董事均確認，彼等截至2020年12月31日止年度一直遵守標準守則及行為守則。

本公司亦已就可能知曉本公司非公開股價敏感資料的僱員進行證券交易制訂書面指引(「僱員書面指引」)，條款不遜於標準守則。本公司並無發現相關僱員違反僱員書面指引的情況。

董事會

本公司由行之有效的董事會領導。董事會負責監督本集團的業務、戰略決策及表現，並作出符合本公司最佳利益的客觀決策。

董事會須定期檢討董事履行對本公司責任所須作出的貢獻及有否投入足夠時間。

董事會成員

截至2020年12月31日止年度，董事會共有12名董事，包括五名執行董事、兩名非執行董事及五名獨立非執行董事。詳情如下：

執行董事

李革博士(董事長兼首席執行官)
 胡正國先生(副董事長兼全球首席投資官)
 楊青博士(聯席首席執行官)
 張朝暉先生
 趙寧博士

非執行董事

童小幪先生
 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
 張曉彤先生

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

除李革博士、趙寧博士及張朝暉先生分別於2016年3月23日及2017年3月17日訂立一致行動協議及補充協議承認並確認其於本公司的一致行動以及於各董事履歷所述董事間的關係(見「董事、監事及高級管理層履歷」一節)外，各董事之間概無任何財務、業務、家庭或其他重大／相關關係。

董事長及首席執行官

守則條文第A.2.1條規定，董事長與首席執行官的職責應有區分，不得由一人兼任。

本公司董事長與首席執行官由李革博士兼任。李革博士為本公司創辦人，具備豐富行業經驗。

董事會認為，由於李革博士一直負責帶領本集團的戰略規劃及業務發展，通過該安排，本集團將可在強大且一致的領導下高效地作出有效的規劃和實施業務決定與策略，有利於本集團整體的業務管理及發展。

獨立非執行董事

截至2020年12月31日止年度，董事會一直充分遵守相關上市規則規定，委任不少於三名獨立非執行董事(佔董事會成員人數至少三分之一)，且其中一名獨立非執行董事具備適當之專業資格或會計或相關財務管理專長。

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

委任及重選董事

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

根據本公司公司章程，董事由股東大會選舉或更換，任期三年。董事有資格於任期屆滿後膺選連任，但獨立董事的連任時間不得超過六年。根據本公司上市所在地的有關法律、法規及監管規定，如董事會委任新董事以填補董事會臨時空缺或增加董事名額，該被委任的董事的任期將於本公司召開下屆股東週年大會時屆滿，屆時有資格重選連任。所有為填補臨時空缺而被委任的董事須在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉。

董事的責任

董事會負責領導及控制本公司，並共同負責指導及監督本公司事務。

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

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)為董事會提供各個範疇的寶貴業務經驗、知識與專業，協助董事會高效及有效地運作。

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

全體董事均可充分且及時地取得本公司全部資料，並可按要求於適當情況下徵詢獨立專業意見以履行對本公司的職責，相關費用由本公司承擔。

董事須向本公司披露其他職務詳情。

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

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

董事的持續專業發展

董事須掌握最新的監管發展及變更從而有效履行職務，確保彼等在知情情況下對董事會作出適切的貢獻。

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

董事須參與合適的持續專業培訓，以提升並掌握最新的知識及技能。本公司將在適當情況下為董事安排內部簡介會，並為董事提供相關議題的文件。本公司鼓勵所有董事出席相關的培訓課程，費用由本公司承擔。

截至2020年12月31日止年度，全體董事已參加有關董事及高級管理層各自職責的培訓課程。此外，公司亦向董事提供包括法律及監管更新的相關文件，供彼等參考及研究。

截至2020年12月31日止年度，董事已獲得有關職責、監管及業務發展的持續專業發展培訓紀錄概要如下：

董事

培訓類型附註

執行董事

李革博士	A/B
胡正國先生	A/B
劉曉鐘先生 ¹	A/B
楊青博士 ²	A/B
張朝暉先生	A/B
趙寧博士	A/B

非執行董事

童小幪先生	A/B
吳亦兵博士	A/B

獨立非執行董事

蔡江南博士	A/B
劉艷女士	A/B
馮岱先生	A/B
婁賀統博士	A/B
張曉彤先生	A/B

附註：

培訓類型

- A: 出席培訓課程，包括但不限於簡介會、研討會、討論會及工作坊
B: 閱讀相關快訊、報章、期刊、雜誌及相關刊物

1. 劉曉鐘先生分別於2020年5月15日及2020年5月21日不再擔任本公司的執行董事及副總裁。
2. 楊青博士分別於2020年5月15日及2020年5月21日獲委任為本公司執行董事及聯席首席執行官。

董事會成員多元化政策

本公司明白並深信董事會成員多元化對提升公司的表現素質裨益良多。本公司視提升董事會層面的多元化為支持實現戰略目標及達致可持續發展的必要元素。自本公司於聯交所上市日期起，董事會已採用董事會成員多元化政策，以確保在技能、經驗以及觀點多元化方面維持適當的平衡，從而提升董事會的效能。

本公司致力按多元化原則為每個職位挑選最佳人選，包括但不限於性別、年齡、文化背景及種族。董事會所有委任均用人唯才，按適當條件評估所有候選人，同時會充分顧及董事會成員多元化的裨益。

提名委員會將審閱董事會成員多元化政策及可計量目標(如適用)，確保該政策持之有效。

提名政策

董事會已將甄選及委任董事的職權授予本公司提名委員會。

本公司已採用提名政策，該政策訂明物色及推薦作為獲委任或重新委任董事候選人的目標、甄選條件及提名程序。

截至2020年12月31日止年度，劉曉鐘先生不再擔任本公司的執行董事，楊青博士獲委任為本公司執行董事，自2020年5月15日起生效。

董事委員會

董事會已成立4個委員會，即審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會及戰略委員會，負責監察本公司特定範疇的事務。

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

審計委員會

審計委員會由三名獨立非執行董事組成，包括婁賀統博士、張曉彤先生及蔡江南博士。婁賀統博士為審計委員會主席。

審計委員會職權範圍的條款不遜於企業管治守則所訂明者，並符合中國相關法律及法規。

審計委員會的主要職責包括但不限於：

- 監控及評估外聘核數師的工作；
- 監督本公司內部審計系統的運作；
- 負責本公司管理層面、內部審計及外部審計之間的溝通；
- 審核本公司財務報告並提出意見；
- 審查本公司財務報告系統、風險管理系統及內部控制系統；
- 就委任、重新委任及罷免外聘核數師向本公司提供建議；

- 履行日常管理職責及控制關連交易；及
- 履行董事會所釐定及上市規則或本公司股份上市所在地之監管規則所規定的其他職責。

報告期內，審計委員會已進行九次會議，以審閱截至2020年12月31日止年度的財務業績及報告以及財務報告、營運及合規控制、風險管理及內部控制制度與內部審計職能的成效、委任外聘核數師及委託非審計服務和相關範疇工作、關連交易以及僱員舉報潛在不當行為的安排等重大事宜。

審計委員會亦與外聘核數師進行了二次並無執行董事出席的會議。

審計委員會的成員出席紀錄載於「董事及委員會成員的出席紀錄」。

薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會由三名獨立非執行董事組成，包括劉艷女士、婁賀統博士及馮岱先生。劉艷女士為薪酬與考核委員會主席。

薪酬與考核委員會職權範圍的條款不遜於企業管治守則所訂明者，並符合中國相關法律及法規。

薪酬與考核委員會的主要職責包括但不限於：

- 根據董事及高級管理層各自的工作範圍、職責及重要性以及同行其他公司類似職位的薪酬水平為彼等制定薪酬政策；
- 就設立制定薪酬政策的正式及透明程序向董事會提供建議；
- 監控本公司董事及高級管理層薪酬系統的運作；
- 評估本公司董事及高級管理層的職責履行情況並評核其年度表現；
- 根據授權，釐定個別董事及高級管理層的薪酬待遇；
- 檢討及批准就董事及高級管理層喪失或終止職務或委任而須向彼等支付的賠償，確保賠償與合約條款一致；若不一致，賠償亦須公平，不致過多；

- 檢討及管理本公司股份激勵計劃，包括決定合資格參與者範圍、授予條件及審核行使條件；及
- 履行董事會所釐定及上市規則或本公司股份上市所在地之監管規則所規定的其他職責。

報告期內，薪酬與考核委員會已進行五次會議，以檢討本公司薪酬政策及架構、董事及高級管理層的薪酬待遇與其他相關事宜，並就此向董事會提供建議。薪酬與考核委員會的成員出席紀錄載於「董事及委員會成員的出席紀錄」。

報告期內按級別劃分的本集團高級管理層薪酬如下：

薪酬	人數
500,001港元至1,000,000港元	1
2,500,001港元至3,000,000港元	1
3,500,001港元至4,000,000港元	1
4,000,001港元至4,500,000港元	1
7,500,001港元至8,000,000港元	1
11,500,001港元至12,000,000港元	1
12,000,001港元至12,500,000港元	1
12,500,001港元至13,000,000港元	1
13,000,001港元至13,500,000港元	1
22,500,001港元至23,000,000港元	1

附註：

- (1) 包括支付予前高級管理層劉曉鐘先生（分別於2020年5月15日及2020年5月21日不再擔任本公司的執行董事及副總裁）的薪酬。
- (2) 陳民章的薪酬包括其於2020年1月1日至2020年3月23日在上海合全藥業股份有限公司擔任董事、首席執行官期間領取的薪酬以及2020年3月24日至2020年12月31日在本公司擔任副總裁期間領取的薪酬。

提名委員會

提名委員會共有三名成員，包括獨立非執行董事蔡江南博士、獨立非執行董事劉艷女士及執行董事李革博士。蔡江南博士為提名委員會主席。

提名委員會職權範圍的條款不遜於企業管治守則所訂明者，並符合中國相關法律及法規。

提名委員會的主要職責包括但不限於：

- 就董事會規模及組成向董事會提供建議，以完善本公司業務運營及股權結構；
- 檢討董事及高級管理層的篩選標準及程序並提供建議；
- 物色具備擔任董事及高級管理層之適當資格的個人，篩選或就篩選獲提名擔任董事或高級管理層職位之個人向董事會提供建議；
- 至少每年檢討董事會結構、規模及組成（包括技術、知識及經驗）及就董事會擬定變更提供建議，以完善本公司企業策略；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；及
- 履行董事會所釐定及上市規則或本公司股份上市所在地之監管規則所規定的其他職責。

評估董事會組成時，提名委員會會考慮本公司採用的董事會成員多元化政策所載有關董事會成員多元化的多個範疇及因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識及行業與地區經驗等。提名委員會須討論並協定達至董事會成員多元化的可計量目標（如需要），並建議董事會採納該等目標。

確定及挑選合適董事人選並向董事會提出建議前，提名委員會會考慮相關人選的性格、資格、經驗、獨立性、投入時間以及符合企業策略及實現董事會成員多元化（視情況而定）的其他必需條件。

報告期內，提名委員會已進行一次會議，以審閱董事會架構、規模及組成以及獨立非執行董事的獨立性。提名委員會認為董事會在多元化方面維持適當平衡，且並未就實行董事會成員多元化政策訂立任何可計量目標。提名委員會的成員出席紀錄載於「董事及委員會成員的出席紀錄」。

戰略委員會

戰略委員會共有五名成員，包括兩名執行董事李革博士及胡正國先生、兩名非執行董事童小幪先生及吳亦兵博士以及一名獨立非執行董事蔡江南博士。李革博士為戰略委員會主席。

戰略委員會的職權範圍符合中國相關法律及法規。

戰略委員會的主要職責包括但不限於：

- 研究並就本公司的長期發展戰略發表意見；
- 研究並就本公司的重大資本開支、投資及融資項目發表意見；
- 研究並就本公司的重大資本運作(包括但不限於註冊股本增減、發行債券、子公司合併、分立、解散情況或變更公司形式、利潤分配方案及彌補損失方案的變更)、資產管理項目及年度財務預算計劃發表意見；
- 研究並就有關本公司發展的重要事宜發表意見；
- 監控以上事項並評估、審查及就重大變更作出建議；及
- 履行董事會所釐定及上市規則或本公司股份上市所在地之監管規則所規定的其他職責。

報告期內，戰略委員會已進行三次會議，以檢討本公司年度財務預算以及現有業務發展及投資項目。戰略委員會的成員出席紀錄載於「董事及委員會成員的出席紀錄」。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則第D.3.1條守則條文所載職能。

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

董事及委員會成員的出席紀錄

下表載列各董事於彼等任職期間出席截至2020年12月31日止年度董事會及董事委員會會議以及本公司股東大會的紀錄：

董事姓名	出席／會議次數						其他股東大會 以及A股類別 股東大會及 H股類別 股東大會
	董事會	審計委員會	薪酬與 考核委員會	提名委員會	戰略委員會	股東週年大會	
李革博士	14/14	不適用	不適用	1/1	3/3	1/1	3/3
胡正國先生	14/14	不適用	不適用	不適用	3/3	1/1	3/3
劉曉鐘先生 ¹	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1	2/2
楊青博士 ²	10/10	不適用	不適用	不適用	不適用	*	1/1
張朝暉先生	14/14	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1	3/3
趙寧博士	14/14	不適用	5/5	不適用	不適用	1/1	3/3
董小蒙先生	14/14	不適用	不適用	不適用	3/3	0/1	1/3
吳亦兵博士	14/14	不適用	不適用	不適用	3/3	0/1	1/3
蔡江南博士	14/14	不適用	不適用	1/1	3/3	1/1	3/3
劉艷女士	14/14	9/9	5/5	1/1	不適用	1/1	3/3
馮岱先生	14/14	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1	2/3
婁賀統博士	14/14	9/9	5/5	不適用	不適用	1/1	3/3
張曉彤先生	14/14	9/9	不適用	不適用	不適用	1/1	3/3

除常規董事會會議外，主席於年內亦與獨立非執行董事進行並無其他董事出席的會議。

全體獨立非執行董事及非執行董事已出席股東大會，以聽取股東意見，並對股東意見有公正的了解。

附註：

- * 楊青博士作為本公司副總裁出席股東週年大會。
- 1. 劉曉鐘先生分別於2020年5月15日及2020年5月21日不再擔任本公司的執行董事及副總裁。
- 2. 楊青博士分別於2020年5月15日及2020年5月21日獲委任為本公司執行董事及聯席首席執行官。

風險管理及內部控制

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

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

審計委員會監控及管理與本公司業務經營有關的整體風險，亦(i)審閱及批准本公司風險管理政策，以確保其與企業目標一致；(ii)審查及批准企業風險承受能力；(iii)監控與業務經營有關的重大風險及管理層對該等風險的處理；(iv)根據企業風險承受能力審視企業風險；及(v)監控及確保本公司風險管理框架在本集團合理貫徹應用。

聯席首席執行官負責(i)制定及更新本公司風險管理政策及目標；(ii)審閱及批准本公司的主要風險管理事項；(iii)制定風險管理措施；(iv)就風險管理方式向本公司相關部門提供指引；(v)審閱相關部門的主要風險報告並提供反饋意見；(vi)監控相關部門執行風險管理措施的情況；(vii)確保於本集團各個部門設立適當結構、流程及職權範圍；及(viii)向審計委員會報告重大風險。

本公司相關部門負責執行風險管理政策及日常風險管理常規工作。為規範本集團上下的風險管理並設定透明度及風險管理表現標準，相關部門負責(i)收集有關其營運及工作的風險數據；(ii)進行風險評估，包括可能對達致目標造成潛在影響的所有主要風險的識別、排序、計量及分類；(iii)編製風險管理報告以供首席執行官審閱；(iv)持續監控與本公司營運有關的主要風險；(v)於必要情況下實施適當的風險應對措施；及(vi)為推動我們風險管理框架的應用制定及推行適當機制。

本公司已聘請內部監控顧問，就本公司及主要營運子公司的內部控制進行若干協定程序，並匯報有關本集團實體層級監控及不同流程內部監控的實際調查結果，包括環境控制、風險評估、內部監督、信息與溝通、反舞弊、報告和披露、關連方及關連方交易、稅務、銷售與收款管理、採購與付款管理、存貨管理、固定資產管理、人事與薪酬管理、資金管理、合同管理、研發與無形資產管理、信息系統管理及保險。

本公司已採納一系列內部監控政策、措施及程序，以合理保證達成若干目標，包括有效及高效的營運、可靠的財務匯報及遵守相關法律法規。以下為本公司已經或計劃實行的內部監控政策、措施及程序概要：

- 本公司已成立合規部和法務辦公室，負責本集團整體內部控制、企業管治及法律合規事宜。
- 合規部和法務辦公室負責頒佈及修訂內部控制政策、措施及程序，以確保本公司維持健全及有效內部控制及遵守適用法律及法規。合規部亦監管內部控制政策、措施及程序的實施並對藥物開發過程不同階段進行定期合規審查。此外，合規部和法務辦公室就藥物發現、開發或生產過程每個階段向業務部門提供指引。
- 合規部組織對本公司各業務部門進行月度／年度內控自查工作，並將含其風險及改善建議的內控自評報告傳達給相關業務部門負責人。
- 每個業務部門負責人負責實施相關內部控制政策、措施及程序並對有關政策、措施及程序的實施情況進行定期檢查。
- 本公司已於每個業務部門就有關藥物發現、開發或生產階段實施相關內部控制政策、措施及程序，對相關僱員進行有關該等政策、措施及程序的教育並解決彼等的問題，向合規部遞交對有關政策、措施及程序的建議修訂以及對有關政策、措施及程序實施進行定期檢查。

- 本公司已就我們業務經營各個範疇(如項目管理、質量保證、知識產權保護、環保及職業健康與安全)採用多項措施及程序。我們向僱員提供有關該等措施及程序的定期培訓。我們亦持續通過合規部監管該等措施及程序於藥物開發過程每個階段的實施情況。
- 合規部已建立處理針對我們董事、高級管理層、僱員、客戶及其他業務夥伴的投訴舉報機制，並對已報告投訴進行獨立及公平調查，以便採取適當後續行動。合規部亦已建立在線平台，通過該平台我們僱員可報告彼等的投訴及問題。此外，合規部已設立《檢舉政策》，規定了檢舉渠道、受理人、調查程序和結果反饋，並明文禁止報復檢舉人。合規部根據已接獲投訴評估本公司內部控制系統的有效性及潛在漏洞以相應改善我們的內部控制政策、措施及程序。

本公司已制訂披露政策，為本公司董事、高級人員、高級管理層及相關僱員處理機密資料、監督資料披露及回應查詢提供全面指引。

本公司已實施控制程序，確保嚴格禁止在未獲授權的情況下獲取及使用內幕消息。

董事會已透過審計委員會檢討本集團內部審計系統和風險管理及內部控制系統的效能，包括上述系統和本公司會計及財務申報職能的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及上述員工的培訓課程及預算是否充足。

截至2020年12月31日止年度，董事會通過檢討認為本集團的風險管理及內部控制系統有效及足夠。

董事對編製財務報表之責任

董事明白其有責任編製本公司截至2020年12月31日止年度的財務報表。

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

本公司獨立核數師有關其對財務報表申報責任的聲明載於獨立核數師報告。

核數師薪酬

截至2020年12月31日止年度，本公司就審計服務及非審計服務向本集團外聘核數師支付或應付的酬金分別為人民幣5.9百萬元及人民幣4.0百萬元。

截至2020年12月31日止年度，本公司就審計服務及非審計服務向本集團外聘核數師支付的酬金分析如下：

服務範疇	已付／ 應付款項 人民幣千元
審計服務	5,930
非審計服務	
— 稅務服務	2,920
— 盡職調查	1,045
	<u>9,895</u>

聯席公司秘書

截至2020年12月31日止年度，姚馳先生及卓佳專業商務有限公司(外聘服務供應商)(「卓佳」)的蕭穎潔女士為本公司的聯席公司秘書。彼等已根據上市規則第3.29條於年內接受不少於15小時的相關專業培訓。

全體董事均可就企業管治及董事會實務及有關事務獲聯席公司秘書提供意見及服務。

股東權利

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

召開臨時股東大會

股東大會須每年召開一次。倘發生下列任何一項情形，則須在兩個月內召開臨時股東大會：

- 董事人數少於《中國公司法》規定人數，或公司章程所規定人數的三分之二；
- 公司未彌補的總虧損達實收股本總額的三分之一；
- 單獨或合共持有本公司股份10%以上的股東書面請求召開臨時股東大會；
- 董事會認為必要時；
- 監事會提議召開時；或
- 法律、行政法規、部門規章、規範文件、上市規則、上海證券交易所股票上市規則或公司章程規定的其他情形。

股東大會須由董事會召集，由董事長主持。倘董事長不能履行職務或不履行職務，由副董事長主持；副董事長不能履行職務或不履行職務，則由半數或以上董事推舉一名董事主持。倘董事會無法履行或不能履行職責召開臨時股東大會，則監事會可及時召集和主持股東大會。倘監事會不能召集和主持的，則連續90日或以上單獨或合共持有本公司股份10%或以上的股東可以自行召集和主持股東大會。

於股東大會提呈議案

單獨或者合計持有本公司3%或以上股份的股東，可以在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交董事會；董事會須於收到提案後兩日內知會其他股東，並將該臨時提案提交股東大會審議。臨時提案的內容須屬股東大會職權範圍，並有明確的決議主題和具體決議事項。

向董事會提出查詢

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

聯絡詳情

股東可通過以下方式提交上述查詢或要求：

地址： 香港皇后大道東183號合和中心54樓（抬頭請註明致董事會／公司秘書）
傳真： +86(21) 50463093
電郵： ir@wuxiapptec.com

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

與股東及投資者的溝通／投資者關係

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

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

截至2020年12月31日止年度，本公司已修改公司章程。公司章程的最新版本亦已刊載於本公司網站及聯交所網站。

與股東有關的政策

本公司已制訂政策，與股東保持溝通，確保妥善回應股東意見及關注，而有關政策亦會定期檢討，確保有效。

股息政策

本公司已根據企業管治常規守則第E.1.5條守則條文採納派息政策，並已考慮包括但不限於本公司策略發展目標、經營計劃、盈利、現金流及融資等多項因素。該政策訂明有關支付股息的多項考慮因素，包括程序、方法及次數等，旨在為股東提供持續穩定的合理回報，同時確保可維持本公司的業務運作並達致長期發展目標。

董事會欣然提呈本集團於報告期內的本年報及經審核綜合財務報表。

主營業務

本公司為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。本公司於2018年5月8日在上海證券交易所首次公開發行及上市104,198,556股A股(股份代號：603259.SH)，於2018年12月13日在香港聯交所主板首次公開發行及上市116,474,200股H股(股份代號：HK2359)。本集團是全球領先的藥物研發服務平台，致力於重塑發現、開發及製造創新藥物的業務。

本公司主要子公司的業務及詳情載於綜合財務報表附註51。本集團按主營業務劃分的年內收入及經營溢利分析載於本年報「管理層討論與分析」一節及綜合財務報表附註5。

業務回顧

本集團年內的業務回顧載於本年報「董事長報告書」、「管理層討論與分析」及「企業管治報告」各節，當中包括對本集團所面對主要風險及不確定因素的討論、使用財務主要表現指標分析本集團表現、年內影響本集團的重大事件詳情及本集團業務的預期未來發展跡象。回顧及討論屬本董事會報告的一部分。

業績及股息

本集團於報告期內的綜合業績載於本年報第125至277頁。

報告期結束後，本公司董事會在應屆股東大會建議2020年度的利潤分配方案(「2020年利潤分配方案」)如下：(1)向釐定2020年利潤分配方案的合資格股東的股權登記日的在冊股東派發股息每股普通股人民幣0.363元(2019年：人民幣0.337元)(含稅)(根據2021年3月30日本公司已發行股本總額計算，共計人民幣889,537,206.36元(2019年：人民幣556,429,640.95元)(含稅))；(2)儲備轉增股本，向全體股東每10股轉增2股(2019年：每10股轉增4股)，並建議向香港聯交所申請批准新H股上市及買賣(有關資本化發行)。

財務概要

本集團過往五個財政年度已刊發的業績、資產及負債概要載於本年報第43頁。

物業、廠房及設備

本集團於報告期內的物業及設備變動詳情載於本年報第187至188頁綜合財務報表附註16。

環境政策及表現

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

股本

本公司於報告期內的股本變動詳情載於本年報第219頁至220頁綜合財務報表附註41。

儲備

本集團本年度及過往年度的儲備金額及變動載於本年報第129至130頁綜合權益變動表。本公司於報告期內的儲備變動詳情載於本年報第274至276頁綜合財務報表附註52。

可供分派儲備

截至2020年12月31日，按中國規例及法規計算的本公司可供分派儲備為人民幣900.5百萬元。

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，2020年6月10日，董事會審議批准以每股A股人民幣22.75元的回購價格合共購回及註銷根據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。2020年8月19日完成回購註銷有關限制性A股股票。詳情請參閱本公司2020年6月10日、2020年8月16日及2020年8月19日的相關公告。

由於23名2018年A股股權激勵計劃的激勵對象於2018年A股股權激勵計劃首次授予限售期屆滿前離職，2020年10月19日，董事會審議批准以每股A股人民幣22.75元的回購價格合共購回註銷2018年A股股權激勵計劃首次授予授出的69,778股限制性A股股票。2020年12月17日完成回購註銷有關限制性A股股票。詳情請參閱本公司2020年10月19日、2020年12月14日及2020年12月17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，2020年6月10日，董事會審議批准按每股A股人民幣22.95元的回購價格購回及註銷根據2019年首次授予授出的合共357,379股限制性A股。2020年8月19日完成回購註銷有關限制性A股股票。詳情請參閱本公司2020年6月10日、2020年8月16日及2020年8月19日的相關公告。

由於33名激勵對象於2019年A股股權激勵計劃限售期屆滿前離職，2020年10月19日，董事會審議批准以每股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266,230股限制性A股股票。2020年12月17日完成回購註銷有關限制性A股股票。詳情請參閱本公司2020年10月19日、2020年12月14日及2020年12月17日的相關公告。

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

優先購買權

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

A股上市所得款項淨額用途

公司於A股上市發行A股所得款項總淨額約為人民幣2,130.3百萬元，截至2020年12月31日，尚未使用的A股上市所得款項淨額的結餘約為人民幣741.4百萬元。

A股上市所得款項淨額已經及將會根據A股招股說明書所載用途運用。下表載列A股上市所得款項淨額的計劃用途及截至2020年12月31日止年度的實際用途：

A股上市所得款項用途	A股上市所得款項淨額百分比	A股招股說明書所披露之所得款項淨額分配 (人民幣百萬元)	已動用金額 (截至2020年12月31日止年度) (人民幣百萬元)	未動用金額 (截至2020年12月31日止年度) (人民幣百萬元)	動用餘下A股上市所得款項淨額的實際及預期時間表 ⁽¹⁾
蘇州安評中心擴建 ⁽²⁾	34%	727.2	237.0	490.2	預期於2021年12月31日悉數動用
天津化學研發實驗室擴建及升級 ⁽³⁾	26%	564.0	312.7	251.3	預期於2021年12月31日悉數動用
本公司總部及分析診斷服務研發中心擴建 ⁽⁴⁾	9%	200.0	200.0	—	已於2018年5月31日悉數動用
營運資金用途	30%	639.1	639.1	—	已於2018年12月31日悉數動用
總計⁽⁵⁾	100%	2,130.3	1,388.8	741.4	

附註：

- (1) 動用餘下所得款項的預期時間表乃根據本公司的最佳估計得出，計及當前及日後的市況以及業務發展及需求等因素，因此或會改變。
- (2) 截至2020年12月31日止年度，蘇州安評中心擴建項目仍在建設中，預期不遲於2021年12月31日竣工及悉數動用A股上市所得款項。
- (3) 截至2020年12月31日止年度，天津化學研發實驗室擴建及升級項目仍在建設中，預期不遲於2021年12月31日竣工及悉數動用A股上市所得款項。
- (4) 本公司總部及分析診斷服務研發中心擴建已於2018年5月31日完成。
- (5) 本年報中表格所列金額的總和與所得款項淨額用途明細有差異是由於約整所致。

非公開發行A股所得款項淨額用途

本公司非公開發行A股所得款項總淨額約為人民幣6,461.2百萬元，尚未使用的非公開發行A股所得款項淨額的結餘約為人民幣3,510.8百萬元。

下表載列非公開發行A股所得款項淨額的計劃用途及截至2020年12月31日止年度的實際用途：

非公開發行A股 所得款項淨額	非公開發行A股 所得款項淨額 百分比	非公開發行A股所 得款項淨額分配 (人民幣百萬元)	已動用的非公開 發行A股金額 (截至2020年 12月31日止年度) (人民幣百萬元)	未動用的非公開 發行A股金額 (截至2020年 12月31日止年度) (人民幣百萬元)	動用餘下非公開 發行A股所得款項 淨額的實際及 預期時間表 ⁽¹⁾
無錫合全藥業有限公司 新藥開發服務及 藥物生產一期項目	11%	736.3	215.3	521.0	預期於 2022年8月31日 悉數動用
上海合全藥業股份有限公司 全球研發中心及配套項目	8%	491.8	236.0	255.7	預期於 2021年8月31日 悉數動用
常州合全藥業有限公司 新藥生產和研發中心項目	10%	660.6	326.1	334.5	預期於 2021年12月31日 悉數動用
常州合全藥業有限公司 新藥生產和研發 一體化項目	28%	1,789.3	180.3	1,609.0	預期於 2022年8月31日 悉數動用

非公開發行A股 所得款項淨額	非公開發行A股 所得款項淨額 百分比	非公開發行A股所 得款項淨額分配 (人民幣百萬元)	已動用的非公開	未動用的非公開	動用餘下非公開 發行A股所得款項 淨額的實際及 預期時間表 ⁽¹⁾
			發行A股金額 (截至2020年 12月31日止年度) (人民幣百萬元)	發行A股金額 (截至2020年 12月31日止年度) (人民幣百萬元)	
上海合全藥物研發有限公司 小分子新藥生產工藝平台 技術能力升級項目	5%	300.0	55.9	244.1	預期於 2022年9月30日 悉數動用
上海藥明康德新藥開發 有限公司研發平台 技術能力升級項目	9%	600.0	61.1	538.9	預期於 2022年9月30日 悉數動用
補充本公司的營運資金 ⁽²⁾	29%	1,883.3	1,875.7	7.6	不適用
總計⁽³⁾	100%	6,461.2	2,950.5	3,510.8	

附註：

- (1) 動用餘下所得款項的預期時間表乃根據本公司的最佳估計得出，計及當前及日後的市況以及業務發展及需求等因素，因此或會改變。
- (2) 補充營運資金與本公司的所有業務活動有關，因此悉數動用的預期時間表並非單獨估計。
- (3) 本年報中表格所列金額的總和與所得款項淨額用途明細有差異是由於約整所致。

H股上市所得款項淨額用途

本公司於上市發行H股所得款項總淨額(扣除承銷費用及相關上市開支)約為人民幣7,032.6百萬元⁽¹⁾，截至2020年12月31日，未動用所得款項淨額的結餘約為人民幣649.8百萬元。

上市所得款項淨額(根據實際所得款項淨額按比例調整)已經及將會根據招股說明書所載用途運用。下表載列所得款項淨額的計劃用途及截至2020年12月31日止年度的實際用途：

H股首次公開發售所得款項用途	H股首次公開發售所得款項淨額百分比	H股首次公開發售所得款項淨額原先分配 (百萬港元)	H股首次公開發售所得款項淨額原先分配 (人民幣百萬元)	H股首次公開發售所得款項淨額修訂分配 (人民幣百萬元)	H股首次公開發售已動用金額 (截至2020年12月31日止年度) (人民幣百萬元)	H股首次公開發售未動用金額 (截至2020年12月31日止年度) (人民幣百萬元)	動用餘下H股首次公開發售所得款項淨額的實際及預期時間表 ⁽²⁾
用於擴大全球所有業務單位的生產力及能力	37%	2,798.0	2,462.2	2,602.1	1,952.3	649.8	
— 投資中國項目 ⁽³⁾	22%	1,663.1	1,463.5	1,547.2	1,389.1	158.1	預期於2021年12月31日前悉數動用
— 投資美國項目 ⁽⁴⁾	8%	570.1	501.7	562.6	562.6	—	截至2020年12月31日已悉數動用
— 投資上海臨港項目 ⁽⁵⁾	7%	564.8	497.0	492.3	0.6	491.7	預期於2022年12月31日前悉數動用
收購CRO及CDMO公司	27%	2,000.0	1,759.9	1,863.6	1,863.6	—	截至2019年12月31日已悉數動用
投資生態體系	4%	300.0	264.0	281.3	281.3	—	截至2019年6月30日已悉數動用
開發高端科技⁽⁶⁾	3%	200.0	176.0	182.8	182.8	—	截至2020年12月31日已悉數動用
償還銀行貸款	20%	1,500.0	1,320.0	1,399.5	1,399.5	—	截至2018年12月31日已悉數動用
營運資金及一般公司用途	10%	755.3	664.6	703.3	703.3	—	截至2019年6月30日已悉數動用
總計⁽⁷⁾	100%	7,553.3	6,646.7	7,032.6	6,382.8	649.8	

附註：

- (1) 所得款項總額包括於2018年12月全球發售所得款項約人民幣6,969.6百萬元及於2019年1月部分行使超額配股權(如本公司於2019年1月6日的公告所披露)所得款項人民幣316.3百萬元。扣除承銷費用及佣金和本公司估計應付開支後，計劃應用的所得款項淨額約為人民幣7,032.6百萬元。首次公開發售所得款項淨額為港元，換算為人民幣後作計劃用途。由於上市以來外匯匯率有所波動，故計劃已稍作調整。
- (2) 動用餘下所得款項的預期時間表乃根據本公司的最佳估計得出，計及當前及日後的市況以及業務發展及需求等因素，因此或會改變。
- (3) 投資七個中國項目，包括建立成都研發中心、無錫生產細胞和基因療法產品所用病毒載體及質粒DNA的廠房、江蘇省啟東化學及生物實驗室，並且發展全國臨床試驗中心及擴大我們SMO臨床研究平台。於2020年12月31日，已動用分配予七個中國項目的所得款項淨額之89.8%。
- (4) 投資美國項目，包括在加州聖地牙哥成立生物分析實驗室和在美國成立商業化細胞及基因療法產品的cGMP生產中心。於2020年12月31日，分配予美國項目的所得款項淨額已悉數動用。
- (5) 投資上海臨港項目，包括在上海臨港建設基因療法產品開發服務及擴大服務創新中心，取代建設細胞及基因療法研究實驗室的原香港項目。此外，將悉數動用上海臨港項目所得款項淨額的預期時間表延長至2022年12月31日。於2020年12月31日，已動用0.1%的已分配所得款項淨額。
- (6) 投資開發人工智能賦能的藥物發現平台及實驗室自動化、醫療數據平台及機器人化學能力等尖端技術。於2020年12月31日，已分配開發尖端技術所得款項淨額已被悉數動用。
- (7) 本年報中表格所列金額的總和與所得款項淨額用途明細有差異是由於約整所致。

配售新H股所得款項淨額用途

本公司於2020年8月5日完成配售新H股，所得款項總淨額(扣除承銷費用及相關上市開支)約為人民幣6,558.6百萬元，截至2020年12月31日止年度，未動用所得款項淨額的結餘約為人民幣4,442.4百萬元。

下表載列配售新H股所得款項淨額的計劃用途及截至2020年12月31日的實際用途：

配售新H股所得款項用途	配售H股所得款項淨額百分比	分配配售新H股所得款項淨額(百萬港元)	分配配售新H股所得款項淨額(人民幣百萬元)	配售新H股已動用金額(截至2020年12月31日)(人民幣百萬元)	配售新H股未動用金額(截至2020年12月31日)(人民幣百萬元)	動用餘下配售新H股所得款項淨額的實際及預期時間表 ⁽¹⁾
併購，包括但不限於擴大本集團在美國、歐洲及亞太地區的業務 ⁽²⁾	35%	2,550.5	2,295.5	185.3	2,110.2	預期截至2023年12月31日悉數動用
擴大本集團的海外業務	20%	1,457.5	1,311.7	155.4	1,156.3	預期截至2023年12月31日悉數動用
建設常規研發一體化項目	15%	1,093.1	983.8	113.2	870.6	預期截至2023年12月31日悉數動用
償還銀行貸款及其他借款 ⁽³⁾	10%	728.7	655.9	655.9	—	截至2020年12月31日悉數動用
補充本公司營運資金 ⁽⁴⁾	20%	1,457.5	1,311.7	1,006.4	305.3	不適用
總計 ⁽⁵⁾	100%	7,287.3	6,558.6	2,116.2	4,442.4	

附註：

- (1) 動用餘下所得款項的預期時間表乃根據本公司的最佳估計得出，計及當前及日後的市況以及業務發展及需求等因素，因此或會改變。
- (2) 動用併購項目所得款項主要是由於於報告期間兼併南京明捷生物醫藥檢測有限公司及上海明捷醫藥科技有限公司。
- (3) 用於償還銀行貸款及其他借款的所得款項已於2020年12月31日悉數動用。
- (4) 補充營運資金與本公司的所有業務活動有關，因此悉數動用的預期時間表並非單獨估計。
- (5) 本年報中表格所列金額的總和與所得款項淨額用途明細有差異是由於約整所致。

可轉換債券

2019年9月17日，本公司發行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初始轉換價每股H股111.80港元轉換為本公司面值每股人民幣1.0元的已繳足H股普通股。扣除費用、佣金及應付費用後，可轉換債券認購所得款項淨額約為294百萬美元(約為人民幣2,079.5百萬元，於發行日按7.073的匯率換算)。

根據可轉換債券的條款及條件，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，可轉換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。

可轉換債券最多可轉換為29,469,881股H股(假設按調整後轉換價每股H股79.85港元悉數轉換可轉換債券)。

於報告期內概無轉股或贖回的情況。

下表載列可轉換債券獲悉數轉換後本公司的股權架構(經參考本公司於2020年12月31日的股權架構及假設本公司再無發行股份)：

股東	股份類別	於2020年12月31日		按調整後轉換價每股H股 79.85港元悉數轉換為股份後	
		股份數目	佔已發行 股本總額的 概約百分比	股份數目	佔已發行 股本總額的 概約百分比
創辦人	A	633,784,587	25.96%	633,784,587	25.65%
小計		633,784,587	25.96%	633,784,587	25.65%
公眾股東	A	1,500,975,850	61.47%	1,500,975,850	60.74%
	H	306,924,384	12.57%	306,924,384	12.42%
可轉換債券認購人	H	—	—	29,469,881	1.19%
小計		1,807,900,234	74.04%	1,837,370,115	74.35%
總計		2,441,684,821	100.00%	2,471,154,702	100.00%

附註：

佔(i) A股；(ii) H股；及(iii)已發行股本總額的概約百分比乃約整至最接近之兩個小數位，而百分比總和因約整而未必相當於100%。

有關可轉換債券的主要條款，請參閱本公司於2019年9月3日、2019年9月4日、2019年9月5日及2019年9月17日在上海證券交易所及聯交所刊發的相關公告。有關轉換價的調整，請參閱本公司於2020年6月3日在聯交所網站刊發的公告。假設本公司可轉換債券於2020年12月31日已悉數轉換為H股而對每股盈利的影響的分析載於本年報財務報表附註14。

董事會認為可轉換債券的發行是獲取資金以更好支持公司長遠發展的機會。

發行可轉換債券所得款項淨額用途

認購可轉換債券所得款項淨額已經按2019年9月4日之本公司公告「所得款項用途」一段所載用途運用。下表載列所得款項淨額的用途及截至2020年12月31日止年度的實際用途：

所得款項用途	認購可轉換 債券所得款項淨額 百分比(%)	已動用金額 (截至2020年12月 31日止年度) (人民幣百萬元)	未動用金額 (截至2020年 12月31日止年度) (人民幣百萬元)	動用餘下認購 可轉換債券 所得款項淨額 的預期時間表
併購及業務擴張	74%	1,547.1	—	已於2020年 12月31日 悉數動用
營運資金及一般公司用途	26%	532.3	—	已於2020年 12月31日 悉數動用
總計	100%	2,079.5	—	

附註：

上表所載部分金額已按四捨五入調整。因此，合計數未必為各明細數直接相加之和。

董事

董事會現時由以下十二名董事組成：

執行董事

李革博士(董事長兼首席執行官)
胡正國先生(副董事長兼全球首席投資官)
楊青博士(聯席首席執行官)
張朝暉先生
趙寧博士

非執行董事

童小幪先生

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

張曉彤先生

監事

本公司現有以下三名監事：

賀亮先生

吳柏楊先生

朱敏芳女士

董事、監事及高級管理層履歷詳情

截至本年報日期的本集團董事、監事及高級管理層履歷詳情載於本年報「董事、監事及高級管理層履歷」一節第44至57頁。

董事及監事資料變更

自刊發本公司截至2020年6月30日止六個月之中期報告以來，根據上市規則第13.51B(1)條須予以披露的董事資料變更詳情如下：

- (1) 胡正國先生於2021年3月不再擔任Viela Bio Inc. (於納斯達克上市的公司，股票代碼：VIE) 董事。
- (2) 趙寧博士於2021年3月30日不再擔任本公司薪酬與考核委員會成員。
- (3) 蔡江南博士於2021年3月30日獲委任為本公司審計委員會成員。
- (4) 劉艷女士於2021年3月30日不再擔任本公司審計委員會成員。
- (5) 馮岱先生於2021年3月30日獲委任為本公司薪酬與考核委員會成員。
- (6) 婁賀統博士於2020年11月不再擔任上海龍韻傳媒集團股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代碼：603729)的獨立董事。

(7) 我們的其中一名監事吳柏楊先生名字的英文翻譯(僅供識別)由「Boyang Wu」變更為「Baiyang Wu」。

除上述情況外，根據上市規則第13.51B(1)條，概無有關董事及監事的其他資料須予披露。

董事及監事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務合約，據此，彼等同意擔任執行董事，自2017年3月1日起計初步為期三年，執行董事或本公司可發出不少於90天的書面通知終止合約。

各非執行董事及獨立非執行董事已與本公司簽署委任書，直至第二屆董事會任期屆滿為止，董事或本公司可發出不少於三個月的書面通知終止委任。根據各自的委任書，各獨立非執行董事有權收取定額董事袍金，而非執行董事的酬金(如有)或須經董事會及薪酬與考核委員會不時調整。

各監事已與本公司簽署委任書，直至第二屆監事會任期屆滿為止。監事或本公司可發出不少於三個月的書面通知終止委任。

董事及監事委任須根據公司章程於彼等任期屆滿後重選連任。

除上文所披露者外，概無董事或監事與本公司或其任何子公司訂有服務合約(於一年內屆滿或可由本公司於一年內終止而毋須支付賠償(不包括法定賠償)的合約除外)。

控股股東合約

於本公司在香港聯交所上市後，創辦人士不再為本公司之控股股東(上市規則所定義者)。除合全藥業股權轉讓協議外，報告期內，本公司或其任何子公司概無與創辦人士或其任何子公司訂立重大合約，年末亦無任何重大合約存續，且於報告期內，本公司亦無就創辦人士或其任何子公司向本公司或其任何子公司提供服務訂立任何重大合約，年末亦無任何重大合約存續。

董事及監事於重大交易、安排或合約的權益

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

董事、監事及高級管理層薪酬

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

本集團董事酬金及五名最高薪酬人士酬金詳情載於本年報第182至184頁綜合財務報表附註13。

報告期內，本集團概無向任何董事及監事或五名最高薪酬人士支付薪酬，作為加入或於加入本集團時的獎勵或離職補償。截至2020年12月31日止年度，概無董事及監事放棄任何酬金。

除上文披露者外，截至2020年12月31日止年度，本集團概無向任何董事或代表任何董事支付或應付任何其他款項。

董事及監事於競爭業務的權益

年內，除擔任本公司及／或其子公司董事外，董事及監事或彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)概無於直接或間接與本集團競爭或可能競爭的業務中擁有任何權益。

根據上市規則之持續披露責任

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

不競爭安排

各創辦人士以本公司為受益人作出若干不競爭承諾，據此，上述各方向本公司作出若干不競爭承諾。有關不競爭安排的詳情載於招股說明書「與創辦人士的關係 — 不競爭安排」一節。

創辦人士確認，報告期內，彼等一直遵守不競爭承諾。報告期內，獨立非執行董事已進行檢討，亦已審閱相關承諾，認為彼等完全遵守不競爭承諾。

管理合約

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

股權掛鈎協議

報告期內，除(i)本年報第89至106頁「股權激勵計劃」一節股權激勵安排及第238頁至257頁綜合財務報表附註45所載；(ii)發行債券；及(iii)配售新H股及非公開發行A股以外，本公司並無訂立任何股權掛鈎協議。

重大法律訴訟

報告期內，本集團概無牽涉任何重大法律訴訟。

貸款及擔保

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

股權激勵計劃

本集團於報告期內有效的股權激勵計劃如下。

1. 2019年A股股權激勵計劃

為建立並完善本公司長遠激勵機制、吸引及挽留人才、全力鼓勵本公司核心人員、有效保障股東、本公司及核心管理團隊成員的利益，以使有關各方共同致力於本公司的可持續發展，2019年9月20日，本公司股東大會決議採納2019年A股股權激勵計劃，據此本公司可發行最多21,055,530股本公司限制性A股股票或股票期權，當中(i)首次授予13,657,803股限制性A股股票及5,292,174份股票期權，佔2019年A股股權激勵計劃授出權益總額的90%（「首次授予」）；及(ii)餘下2,105,553股限制性A股股票或股票期權將保留作未來分派。

於本年報日期，2019年A股股權激勵計劃項下可供發行的股份總數為6,296,640股（期權已授出但尚未行使），佔已發行股份約0.26%。

首次授予中，124,443股限制性A股股票作為特別授予授出（「**特別授予**」），當中條件及限制會有所不同。誠如本公司2019年11月25日的公告所披露，由於67名激勵對象離開，2019年A股股權激勵計劃的總激勵對象人數由2,534名調整為2,467名；首次授予授出的限制性A股股票數目由13,657,803股調整為13,400,273股；股票期權數目亦由5,292,174份調整為5,039,904份。由於43名及5名激勵對象沒有認購首次授予的限制性A股股票及股票期權，因此，於2019年12月31日，根據2019年A股股權激勵計劃向1,965名激勵對象合共授出12,942,744股限制性A股股票；向455名激勵對象合共授出5,014,854份股票期權。於2020年9月17日，根據2019年A股股權激勵計劃向18名激勵對象合共授出427,000股限制性A股股票；向1名激勵對象合共授出29,131份股票期權。

2019年A股股權激勵計劃涉及的激勵對象包括本公司董事、高層（高級）管理人員、中層管理人員及其他技術及管理骨幹。任何一名激勵對象根據2019年A股股權激勵計劃獲授的股票總數不超過本計劃提交股東大會時公司股本總額的1%。此外，根據《上市規則》，除股東另行批准外，倘因在任何截至最近授出當日止12個月期間行使已授予及將授予該等激勵對象的股票期權（包括已行使、已註銷及未行使的股票期權）而已發行及將發行的A股股票總數，超過本公司不時發行的A股股票的1%，則不得向任何激勵對象授予股票期權。

2019年A股股權激勵計劃有效期自首次授予限制性A股股票之日起至激勵對象獲授的限制性A股股票全部解除限售或回購註銷且激勵對象獲授的股票期權全部行權或註銷之日止，最長不超過66個月。

首次授予股票期權的有效期自首次授予股票期權之日起至激勵對象根據首次授予獲授的期權全部行權或註銷之日止，最長不超過54個月。首次授予各批次股票期權的等待期分別為自首次授予之日起18個月、30個月、42個月。2019年A股股權激勵計劃規則所載條件達成後，首次授予股票期權的行權期（「行權期」）及各期行權時間安排如下所示：

	行權期	行權比例
首個行權期	首次授予日起18個月後之首個交易日至首次授予日起30個月內之最後一個交易日	40%
第二個行權期	首次授予日起30個月後之首個交易日至首次授予日起42個月內之最後一個交易日	30%
第三個行權期	首次授予日起42個月後之首個交易日至首次授予日起54個月內之最後一個交易日	30%

預留授予股票期權有效期自預留授予股票期權之日起至激勵對象獲授的預留股票期權全部行權或註銷之日止，最長不超過54個月。除2019年藥明康德A股股權激勵計劃規則所載的若干業績指標外，授出預留權益與預留限制性A股股票及預留股票期權解除限售及行使的條件與首次授予股票期權的條件相同。根據預留授予之預留股票期權的行權期及各期行權安排如下所示：

	行權期	行權比例
首個行權期	預留授予日起18個月後之首個交易日至預留授予日起30個月內之最後一個交易日	40%
第二個行權期	預留授予日起30個月後之首個交易日至預留授予日起42個月內之最後一個交易日	30%
第三個行權期	預留授予日起42個月後之首個交易日至預留授予日起54個月內之最後一個交易日	30%

激勵對象必須在行權期內行權完畢。

首次授予股票期權的行使價格為每股人民幣64.88元。行使價格不低於股票票面金額，且不低於下列價格最高者：

- (1) 2019年A股股權激勵計劃公告日期前1個交易日本公司A股股票交易均價(前1個交易日股票交易總額/股票交易總量)，為每股人民幣64.88元；
- (2) 2019年A股股權激勵計劃公告日期前60個交易日本公司A股股票交易均價(前60個交易日股票交易總額/前60個交易日股票交易總量)，為每股人民幣60.56元。

股東於本公司2019年股東週年大會批准2019年利潤分配及2019年資本化儲備(自2020年6月4日起生效)後，首次授予股票期權的行使價已從人民幣64.88元調整至人民幣46.34元。

預留授予股票期權的行使價格為人民幣81.17元，不低於A股股票票面金額，且不低於下列價格較高者：

- (1) 2019年A股股權激勵計劃預留授予董事會決議公告前1個交易日公司A股股票交易均價(前1個交易日股票交易總額/前1個交易日股票交易總量)；
- (2) 2019年A股股權激勵計劃預留授予董事會決議公告前20個交易日、60個交易日或120個交易日的公司A股股票交易均價之一(前20個交易日、60個交易日或120個交易日股票交易總額/前20個交易日、60個交易日或120個交易日股票交易總量)。

股票期權公允價值

本公司選擇採用Black-Scholes模型計算首次授予項下股票期權的公允價值，各份股票期權公允價值的具體計算方式及結果如下：

該等公允價值及模型相應輸入數據載列如下：

	2019年A股 股權激勵 計劃首次授予 股票期權
A股股票授出日期價格(人民幣)	89.90
認購價(人民幣)	64.88
預計波動	43.44%–45.85%
預計壽命(年)	1.5–4.5
無風險利率	2.81%–2.91%
股息收益率	0.95%

股票期權入賬列為以權益結算的股份支付交易。會計政策載於本年報第167頁的重大會計政策。

首次授予

於2019年11月25日，2,008名合資格僱員(包括一名董事)獲批准以每股A股股票人民幣32.44元的價格認購13,400,273股限制性A股股票(包括特別授予項下的124,443股限制性A股股票)以及460名合資格僱員獲授行使價格為人民幣64.88元的5,039,904份股票期權。

於2019年12月31日，本公司一名董事及合資格僱員認購12,942,744股A股股票(包括特別授予項下的124,443股限制性A股股票)，本公司已收取代價人民幣419,975,559.80元。已授出限制性A股股票(特別授予的股票除外)的合約期限不超過66個月，於三年期後解除限售，其中40%、30%及30%獎勵分別在達成若干年度表現條件後於A股登記日期的第一、第二及第三個週年日解除限售。特別授予項下的限制性A股股票的合約期限不超過66個月，於四年期後解除限售，其中20%、20%、20%及40%獎勵分別自其登記日期起至2021年2月28日、2022年2月28日、2023年2月28日、2024年2月29日為止解除限售。第二屆董事會第二次會議批准通過「有關調整首次授予限制性A股股票回購數量和回購價格及根據本公司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行權價格和數量的決議案」。於實施2019年利潤分配方案，資本化儲備每10股轉增4股普通股後及根據2019年A股股權激勵計劃之相關調整機制，根據2019年首次授予授出的限制性A股股票回購數量須調整為357,379股限制性A股股票及根據2019年首次授予授出的限制性A股股票回購價格須調整為每股A股人民幣22.95元。根據首次授予授出的股票期權須調整為7,020,795份期權及每份行權價格人民幣46.34元。詳情請參閱本公司2020年6月10日的相關公告。

預留授予

於2020年6月4日實施2019年利潤分配方案，資本化儲備每10股轉增4股普通股後及根據2019年A股股權激勵計劃之相關調整機制，2020年6月10日，董事會決議(i)2019年A股股權激勵計劃預留權益數目由2,105,553份調整為2,947,774份；及(ii)向18名激勵對象授出427,000股限制性A股股票；及向1名激勵對象授出29,131份股票期權，並將2020年6月10日確認為2019年預留授予日期。2019年預留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，預留授予的限制性A股股票的授予價格為每股A股人民幣40.59元，而預留授予的股票期權的行權價格為每股A股人民幣81.17元。2019年A股股權激勵計劃預留權益數目須由2,105,553份調整為2,947,774份。詳情請參閱本公司2020年6月10日的相關公告。

於2020年12月31日，2019年A股股權激勵計劃項下共有6,296,640份期權未行權，且根據該計劃所授出的所有期權尚未行使、註銷或失效。

於報告期內，按2019年A股股權激勵計劃授予之未行使限制性A股股票及股票期權的變動詳情載列如下：

	2020年 1月1日 未行權	年內授予	年內解除 限售及 開始買賣	年內註銷	年內資本化	2020年 12月31日 未行權
限制性A股股票						
董事						
胡正國先生	125,000	—	—	—	50,000	175,000
Wendy J. Hu女士 ⁽¹⁾	19,500	—	—	—	7,800	27,300
楊青博士	115,000	—	—	—	46,000	161,000
僱員	12,683,244	383,240	—	623,609	5,073,303	17,516,178
小計	12,942,744	383,240	—	623,609	5,177,103	17,879,478
	2020年 1月1日 未行權	年內授予	年內解除 限售及 開始買賣	年內註銷	年內資本化	2020年 12月31日 未行權
股票期權						
僱員	5,014,854	29,131	—	753,286	2,005,941	6,296,640
小計	5,014,854	29,131	—	753,286	2,005,941	6,296,640
總計	17,957,598	412,371	—	1,376,895	7,183,044	24,176,118

附註：

(1) Wendy J. Hu女士為胡正國先生之配偶。

2. 2019年股票增值權計劃

於2019年9月20日，2019年股票增值權計劃經股東大會批准。於2019年9月30日，本公司向合共234名激勵對象（即與本公司或其子公司具有聘用或勞動服務關係且在海外工作的高層管理人員、中層管理人員、技術骨幹、基層管理人員及其他技術人員不超過234名）按行使價格每份72.00港元授予2,901,172份股票增值權（約佔截至建議採納2019年股票增值權計劃公告日期公司股本總額的0.1771%）。2019年股票增值權計劃項下每份股票增值權與一股H股掛鈎，賦予激勵對象自有關H股的市場股價上漲中收取規定金額現金收益的權利。

如本公司2020年6月10日的公告所披露，2020年6月4日實施2019年利潤分配方案後，本公司授予的股票增值權數量已由2,901,172份調整為4,061,639份，行權價格已由每份72.00港元調整為每份51.43港元。

2019年股票增值權計劃並不涉及授出要求本公司（或其任何子公司）發行新股份或其他新證券之股票期權，故並不屬《上市規則》第17章規定的範疇內，亦不受其所限。

2019年股票增值權計劃的有效期為自授出股票增值權當日起至完成行使所有股票增值權之日為止，不得超過48個月。2019年股票增值權計劃的歸屬及行權安排如下：

	歸屬時間表	行權期	行權比例
第一批行權	2020年5月31日	自2020年6月1日至 2021年5月31日	40%
第二批行權	2021年5月31日	自2021年6月1日至 2022年5月31日	30%
第三批行權	2022年5月31日	自2022年6月1日至 2023年5月31日	30%

於報告期內，按2019年股票增值權計劃授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2020年1月1日				2020年12月31日	
	未行權	資本化前失效	資本化發行	資本化後失效	已行權	未行權
2019年股票增值權計劃	2,620,135	102,347	1,007,115	339,819	966,651	2,218,433

3. 2018年A股股權激勵計劃

為建立並完善本公司長遠公司激勵制度、吸引及挽留人才、全力鼓勵管理人員及技術人員、有效保障股東、本公司及本公司管理層的利益，並使有關各方留意本公司長期發展及推動本公司發展策略的實施，於2018年8月22日，本公司股東大會通過決議案，根據2018年A股股權激勵計劃發行最多8,856,900股本公司A股。2018年A股股權激勵計劃共有1,528名激勵對象，當中包括董事、高級管理人員(包括高級管理層)、中級管理人員及技術人員的骨幹成員及基層管理人員及其他技術人員。於2018年8月28日，已批准本公司一名董事及合資格僱員按每股A股人民幣45.53元之價格認購7,085,500股本公司限制性A股股票，餘下1,771,400股限制性A股股票或股票期權保留作未來分派。

2019年6月3日，基於2019年4月15日本公司已發行股份總數，股東大會批准通過資本化儲備以每10股轉4股，並批准就每10股分派人民幣5.80元。因此，根據本年報所述2018年A股股權激勵計劃授出的限制性A股數量及每股行使價已作出調整，以反映資本化儲備及利潤分配。

2020年5月15日，基於本公司已發行股份總數，股東大會批准通過資本化儲備以每10股轉增4股普通股，並批准就每10股分派人民幣3.37元。因此，根據本年報所述2018年A股股權激勵計劃授出的限制性A股數量及每股行使價已作出調整，以反映資本化儲備及股息分配。詳情請參閱本公司2020年6月10日的相關公告。

於本年報日期，2018年A股股權激勵計劃項下可供發行的股份總數為241,080股(期權已授出但尚未行使)，佔已發行股份約0.01%。

2018年A股股權激勵計劃的有效期為自該計劃項下授出的所有限制性A股股票獲解鎖或註銷或授出的所有股票期權獲行使或撤銷之日起計最多60個月。

2019年7月19日，2018年A股股權激勵計劃項下的預留權益(包括合共542,017股限制性A股股票及合共287,000份期權)已分別授予21名合資格僱員、朱璧辛先生及本公司一名高級管理人員。

根據2018年A股股權激勵計劃授出的股票期權有效期為自授予日期起至有關期權獲解鎖、行使或撤銷之日為止，惟無論如何不得超過48個月。2018年A股股權激勵計劃規則所載條件達成後，各批次股份期權的行權期及安排如下：

	行權期	行權比例
首個行權期	授予日起12個月後之首個交易日至授予日起24個月內之最後一個交易日	40%
第二個行權期	授予日起24個月後之首個交易日至授予日起36個月內之最後一個交易日	30%
第三個行權期	授予日起36個月後之首個交易日至授予日起48個月內之最後一個交易日	30%

有關期權須由參與者在行權期內行使。

2018年A股股權激勵計劃項下股票期權的行使價為人民幣64.88元，不得低於股票票面金額，亦不得低於以下各項之較高者：

- (1) 2018年A股股權激勵計劃預留授予董事會決議公告前1個交易日公司股票交易均價(前1個交易日股票交易總額/前1個交易日股票交易總量)；
- (2) 2018年A股股權激勵計劃預留授予董事會決議公告前20個交易日、60個交易日或120個交易日的公司股票交易均價之一(前20個交易日、60個交易日或120個交易日股票交易總額/前20個交易日、60個交易日或120個交易日股票交易總量)。

股東於本公司2019年股東週年大會批准2019年利潤分配及2019年資本化儲備(自2020年6月4日起生效)後，2018年A股股權激勵計劃項下股票期權的行使價已從人民幣64.88元調整至人民幣46.34元。

股票期權公允價值

本公司選擇採用Black-Scholes模型計算2018年A股股權激勵計劃項下股票期權的公允價值：

該等公允價值及模型相應輸入數據載列如下：

	2018年 A股股權激勵 計劃項下預留 授予股票期權
A股股票授出日期價格(人民幣)	86.70
認購價(人民幣)	64.88
預計波動	43.23%-47.09%
預計壽命(年)	2-4
無風險利率	2.70%-2.86%
股息收益率	0.95%

股票期權入賬列為以權益結算的股份支付交易。會計政策載於本年報第167頁的重大會計政策。

下表載列2020年12月31日根據2018年A股股權激勵計劃已授出但尚行使之限制性A股股票的變動詳情：

	2020年 1月1日 未行權	年內授予	年內資本化	年內解除限售及 開始買賣	年內註銷	2020年 12月31日 未行權
限制性A股股票						
董事						
胡正國先生	127,400	—	30,576	50,960	—	107,016
Wendy J. Hu女士 ⁽¹⁾	18,900	—	4,536	7,560	—	15,876
楊青博士	90,720	—	21,773	36,288	—	76,205
僱員	8,653,429	—	2,175,708	3,214,143	610,363	7,004,631
小計	8,890,449	—	2,232,593	3,308,951	610,363	7,203,728
股票期權						
朱璧辛先生	175,000	—	70,000	—	—	245,000
僱員	112,000	—	44,800	62,720	—	94,080
小計	287,000	—	114,800	62,720	—	339,080
總計	9,177,449	—	2,347,393	3,371,671	610,363	7,542,808

附註：

(1) Wendy J. Hu女士為胡正國先生之配偶。

4. 合全藥業股票及期權激勵計劃

合全藥業自2015年以來亦採取了不同僱員激勵計劃，為其董事(不包括獨立董事)、監事及高級管理人員、中級管理人員及核心技術(業務)人員等合資格僱員提供激勵。合全藥業集團設立了以股權結算的股票及期權激勵計劃，包括(i)合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)、(ii)合全藥業外籍員工股權激勵計劃及(iii)合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)。合資格合全藥業僱員均非本公司之主要行政人員或董事。

2017年9月13日，合全藥業股東大會批准以資本公積向全體股東每10股轉20股(「資本公積轉股」)。2017年5月及2018年4月，先後於合全藥業股東大會批准就每10股合全藥業股份分派人民幣10.0元及人民幣3.5元。由於資本公積轉股及股息調整，故合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)、合全藥業外籍員工股權激勵計劃及合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)向董事(不包括獨立董事)、監事及高級管理人員、中級管理人員及核心技術人員(業務)授出的合全藥業股份總數分別為16,200,000股、6,708,843股及1,525,140股。資本公積轉股及股息調整後，合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)、合全藥業外籍員工股權激勵計劃及合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)項下合全藥業股份的行使價格分別為人民幣8.00元、人民幣1.79元及人民幣8.00元，乃根據合全藥業經營情況、資產價值、員工貢獻程度及計劃提供的員工激勵水平釐定，並就資本公積轉股及股息調整作出調整。

按照合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)、合全藥業外籍員工股權激勵計劃及合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)所授予之期權合約期為10年，於四年內歸屬，在達成若干年度表現條件後於歸屬開始日期兩年後的第一、第二、第三及第四個週年日分別行權期權總數的20%、20%、20%及40%。

於報告期內，按合全藥業股票及期權激勵計劃授予之未行使單位及期權的變動詳情載列如下：

合全藥業股票及期權激勵計劃	2020年1月1日				2020年
	未行權	年內授予	年內行權	年內失效	12月31日 未行權
合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)	6,078,000	—	6,078,000	—	—
合全藥業外籍員工股權激勵計劃					
— 第一批	2,503,836	—	2,311,836	192,000	—
合全藥業外籍員工股權激勵計劃					
— 第二批	186,843	—	20,800	—	166,043
合全藥業外籍員工股權激勵計劃					
— 第三批	—	192,000	—	—	192,000
合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)					
— 第一批	274,860	—	91,620	16,200	167,040
合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)					
— 第二批	316,560	—	79,140	4,284	233,136
總計	9,360,099	192,000	8,581,396	212,484	758,219
年末可行權	—				—
加權平均行使價	人民幣6.21元	人民幣1.79元	人民幣6.31元	人民幣2.39元	人民幣6.03元

按照合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)、合全藥業外籍員工股權激勵計劃及合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)所授予期權之公允價值。

根據下述激勵計劃授出的合全藥業股份或購股權公允價值乃採用二叉樹模型確定，該等公允價值及模型的相應輸入數據載列如下：

	合全藥業 股票期權 激勵計劃 (2015年)	合全藥業 外籍員工 股權激勵計劃 — 第一批	合全藥業 外籍員工 股權激勵計劃 — 第二批	合全藥業 外籍員工 股權激勵計劃 — 第三批	合全藥業 股票期權 激勵計劃 (2016年) — 第一批	合全藥業 股票期權 激勵計劃 (2016年) — 第二批
授出日期每股合全藥業 股票期權公允價值 (人民幣)	6.32-10.04	20.94	37.78-41.90	42.02-42.43	47.23-48.09	109.18-111.88
授出日期合全藥業股票 價格(人民幣)	25.28	25.28	48.09-49.94	50.12	69.65	132.50
行使價(人民幣)	26.04	5.38	1.79	1.79	26.04	26.04
預計波動	33.48%-36.77%	42.07%	24.60%-29.75%	33.45%-37.75%	32.53%-35.30%	29.90%-34.40%
預計壽命(年)	3-6	10	10	2-4	3-6	3-6
無風險利率	3.08%-3.67%	3.67%	1.58%-1.82%	0.13%-0.19%	2.61%-2.91%	3.50-3.55%

預計波動乃採用可比較公司歷史波動而確定。基於管理層之最佳估計，模型所使用之預計壽命已就行為考慮的影響作出調整。

合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)、合全藥業外籍員工股權激勵計劃及合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)入賬列為以權益結算的股份支付交易。會計政策載於本年報第167頁的重大會計政策。

5. 合全藥業股票增值權激勵計劃

於2016年5月16日及2017年7月12日，合全藥業股東大會批准合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)及合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)。由於資本公積轉股，故合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)及合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)向董事(不包括獨立董事)、監事及高級管理人員及核心技術人員(業務)授出的合全藥業單位總數分別為1,350,000個及123,000個。股票增值權以單位形式授予，每單位代表一股合全藥業股票之價值。行使股票增值權後，行權人將收到合全藥業以人民幣支付的款項(須繳付預扣稅)，該款項數額等於股票增值權行權之數量乘以認購價與行權日期合全藥業股票市場價格之差價。資本公積轉股及股息調整後合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)及合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)的行使價分別為人民幣8.00元及人民幣8.00元，乃根據合全藥業經營情況、資產價值、員工貢獻程度及計劃提供的員工激勵水平釐定。

按照合全藥業股票增值權激勵計劃所授予之單位合約期為10年，通常於四年內歸屬，總期權的20%、20%、20%及40%分別於歸屬開始日期兩年後的第一、第二、第三及第四個週年日歸屬。

於報告期內，按合全藥業股票增值權激勵計劃授予之未行權股東增值權變動詳情載列如下：

合全藥業股票及期權激勵計劃	2020年				2020年
	1月1日未行權	年內授予	年內行權	年內失效	12月31日未行權
合全藥業股票增值權激勵計劃 (2016年) — 第一批	432,000	—	144,000	72,000	216,000
合全藥業股票增值權激勵計劃 (2016年) — 第二批	72,000	—	18,000	—	54,000
合全藥業股票增值權激勵計劃 (2017年)	36,000	—	9,000	—	27,000
總計	540,000	—	171,000	72,000	297,000
年末可行權	—	—	—	—	—
加權平均行使價	人民幣8.00元	不適用	人民幣8.00元	人民幣8.00元	人民幣8.00元

按照合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)及合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)所授予期權之公允價值。

按合全藥業股票增值權激勵計劃授予之單位於各報告日期之公允價值使用二叉樹模型確定，該等公允價值及模型相應輸入數據載列如下：

合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年) — 第一批	2020年 12月31日	2019年 12月31日
合全藥業股票價格(人民幣)	50.12	49.9
行使價(人民幣)	8.00	8.00
預計波動	30.36%–39.58%	22.67%–29.32%
預計壽命(年)	0.39–1.39	0.39–2.39
無風險利率	0.08–0.12%	1.58–1.59%

合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年) — 第二批 及合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)	2020年 12月31日	2019年 12月31日
合全藥業股票價格(人民幣)	50.12	49.9
行使價(人民幣)	8.00	8.00
預計波動	31.87%–38.67%	24.60%–28.96%
預計壽命(年)	0.54–2.54	0.54–3.54
無風險利率	0.09–0.15%	1.58–1.63%

合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)及合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)入賬列為以現金結算的股份支付交易。會計政策載於本年報第167頁的重大會計政策。

6. H股獎勵信託計劃

為吸引、激勵及挽留技術熟練與經驗豐富的人員為本集團的未來發展及擴張而努力，董事會已於2020年7月21日審議及批准有關採納H股獎勵信託計劃的決議案。計劃上限須為受託人可不時按現行市價通過市場內交易以不超過700百萬港元的資金收購最高數目的H股。待達成獎勵的條款及條件以及董事會或授權人不時釐定的表現目標後，董事會或授權人士可於獎勵期限內向選定參與者授出獎勵。可參與計劃的合資格僱員包括屬於本集團任何成員公司全職任職的中國或非中國僱員，包括公司董事、監事、高層(高級)管理人員、中層管理人員、基層管理人員、技術骨幹及其他技術人員。本公司建議向12名關連選定參與者授予共計41,923,641.00港元的獎勵，包括李革博士、胡正國先生、楊青博士、張朝暉先生、趙寧博士、朱璧辛先生、陳民章先生、陳曙輝博士、賀亮先生、朱敏芳女士、Wendy J. Hu女士及胡翠萍女士。股東於臨時股東大會上已批准採納H股獎勵信託計劃及向關連選定參與者授出獎勵。詳情載於本公司日期為2020年7月21日及2020年8月31日的公告及2020年8月12日的通函。

截至本年報日期，共計619,587,950.00港元的獎勵已授予2,444名選定參與者(包括關連選定參與者)，相關獎勵所涉獎勵股份數目為5,498,666股H股，佔截至本公告日期本公司已發行H股總數約1.7420%及已發行總股本約0.2244%(「授予」)。授予關連選定參與者的相關獎勵所涉獎勵股份數目為372,152股H股，佔截至本公告日期本公司已發行H股總數約0.1179%及已發行總股本約0.0152%。由於本公司不會根據授予發行新股份，故不會對現有股東的股權有任何攤薄影響。

董事(包括獨立非執行董事)認為，向選定參與者(包括關連選定參與者)授予獎勵是按正常商業條款訂立的交易，屬公平合理並符合本公司及股東整體利益。

獲授的選定參與者

根據授予，共有2,444名選定參與者，其中包括12名關連選定參與者及2,432名獨立選定參與者。就董事所知、所悉及所信，經過所有合理查詢後，獨立選定參與者並非上市規則涵義下的本公司關連人士。授予詳情載於下文：

姓名	職務	獎勵價值 (附註1)	獎勵所涉獎勵 股份數目	佔本年報日期 H股總數的 概約比例	佔本年報日期 本公司已發行 總股本的概約比例
關連選定參與者					
李革博士	執行董事、董事長兼首席執行官	11,991,574.00港元	106,449股H股	0.0337%	0.0043%
胡正國先生	執行董事、副董事長兼全球首席投資官	5,995,787.00港元	53,224股H股	0.0169%	0.0022%
楊青博士	執行董事、聯席首席執行官	5,995,787.00港元	53,224股H股	0.0169%	0.0022%
張朝暉先生	執行董事、副總裁	2,664,794.00港元	23,655股H股	0.0075%	0.0010%
趙寧博士	執行董事、副總裁	2,664,794.00港元	23,655股H股	0.0075%	0.0010%
朱璧辛先生	首席財務官	2,664,794.00港元	23,655股H股	0.0075%	0.0010%
陳民章先生	副總裁、本公司重要附屬子公司董事	3,997,191.00港元	35,483股H股	0.0112%	0.0014%
陳曙輝博士	副總裁、科研總裁兼本公司重要附屬子公司董事	3,997,191.00港元	35,483股H股	0.0112%	0.0014%
賀亮先生	監事會主席	888,265.00港元	7,885股H股	0.0025%	0.0003%
朱敏芳女士	職工代表監事	296,088.00港元	2,628股H股	0.0008%	0.0001%

姓名	職務	獎勵價值 (附註1)	獎勵所涉獎勵 股份數目	佔本年報日期 H股總數的 概約比例	佔本年報日期 本公司已發行 總股本的概約比例
Wendy J. Hu女士*	人力資源部高級主任	592,176.00港元	5,256股H股	0.0017%	0.0002%
胡翠萍女士	本公司重要附屬子公司 監事	175,200.00港元	1,555股H股	0.0005%	0.0001%
小計		41,923,641.00港元	372,152股H股	0.1179%	0.0152%
獨立選定參與者					
2,432名高層(高級)管理人員、中層管理人員、基層管 理人員、技術骨幹人員及其他技術人員		577,664,309.00港元	5,126,514股H股	1.6241%	0.2092%
小計		577,664,309.00港元	5,126,514股H股	1.6241%	0.2092%
總計		619,587,950.00港元	5,498,666股H股	1.7420%	0.2244%

附註1：獎勵涉及之獎勵股份數目基於受託人不時按現行市價通過市場內交易收購的獎勵股份數目釐定，亦須根據受託人按照計劃收購該等獎勵股份的成交量加權平均價分配相關獎勵的相應價值。

* Wendy J. Hu女士為胡正國先生之配偶。

歸屬安排

授予的獎勵歸屬期如下：

	歸屬期	歸屬比例
首個歸屬期	2021年12月2日至2022年12月1日	25%
第二個歸屬期	2022年12月2日至2023年12月1日	25%
第三個歸屬期	2023年12月2日至2024年12月1日	25%
第四個歸屬期	2024年12月2日至2025年12月1日	25%

歸屬條件

授予的獎勵歸屬須根據選定參與者的個人績效考核指標條件及獎勵函所載任何其他適用歸屬條件而定。

根據本公司採納的相關績效管理規則，董事會或授權人士須對選定參與者實施年度綜合考核，並據此確定計劃項下實際可歸屬獎勵數目。相應歸屬期實際可歸屬於一位選定參與者的獎勵應當等於標準系數乘以相應歸屬期計劃可歸屬數目。個人績效考核結果的系數為B（或其等等的評核結果如「符合預期」）或以上的為100%，個人績效考核結果的系數為B以下的為0。倘選定參與者未能達到該等個人績效考核指標，所有在相應歸屬期可能歸屬的相關獎勵所涉獎勵股份將無法歸屬並作為退還股票由受託人持有。

有關獎勵歸屬條件的其他詳情，請參閱本公司2020年8月12日的通函「II.建議採納H股獎勵信託計劃—獎勵歸屬—歸屬條件」一節。

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

於2020年12月31日，本公司董事、監事及主要行政人員於本公司及相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》相關條文當作或視作擁有的權益及淡倉）；或(b)根據《證券及期貨條例》第352條須於該條所指登記冊登記的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司股份或相關股份的權益

董事及主要行政人員 姓名	權益性質	擁有權益的 股份數目及類別 ⁽¹⁾	佔本公司 已發行股本 概約百分比
李革博士	與他人共同持有的權益；配偶權益；受控制法團的權益	633,784,587股 A股 ⁽²⁾ (L)	25.9569%
	實益擁有人；配偶權益	130,104股 H 股 ⁽⁶⁾ (L)	0.0053%
趙寧博士	與他人共同持有的權益；配偶權益；受控制法團的權益	633,784,587股 A股 ⁽²⁾ (L)	25.9569%
	實益擁有人；配偶權益	130,104股 H 股 ⁽⁶⁾ (L)	0.0053%
張朝暉先生	與他人共同持有的權益；受控制法團的權益	633,784,587股 A股 ⁽²⁾ (L)	25.9569%
	實益擁有人	23,655股 H 股 ⁽⁶⁾ (L)	0.0010%
胡正國先生	實益擁有人；配偶權益	325,536股 限制性A股股票 ⁽³⁾ (L)	0.0133%
	實益擁有人；配偶權益	58,480股 H 股 ⁽⁶⁾ (L)	0.0024%
楊青博士	實益擁有人	237,204股 A股(L)	0.0097%
	實益擁有人	53,224股 H 股 ⁽⁶⁾ (L)	0.0022%
朱璧辛先生	實益擁有人	245,000份股票 期權 ⁽⁴⁾	0.0100%
	實益擁有人	23,655股 H 股 ⁽⁶⁾ (L)	0.0010%

附註：

- (1) 字母「L」表示該人士持有股份好倉。
- (2) 李革博士、趙寧博士及張朝暉先生分別於2016年3月23日及2017年3月17日訂立一致行動協議及補充協議，以承認並確認其於本公司的一致行動關係。
- (3) 43,176股限制性A股股票乃根據2018年A股股權激勵計劃及2019年A股股權激勵計劃向胡正國先生的配偶Wendy J. Hu女士授出。胡正國先生被視為其配偶權益中擁有權益。2020年5月6日，胡正國先生的50,960股限制性A股及Wendy J. Hu女士的7,560股限制性A股根據2018年A股激勵計劃的條款及條件解除限售。詳情載於本公司2020年5月6日的公告。
- (4) 股票期權乃根據2018年A股股權激勵計劃授出。
- (5) 限制性A股股票乃根據2018年A股股權激勵計劃及2019年A股股權激勵計劃授出。
- (6) 該等股份為根據本公司H股獎勵及信託計劃授出的獎勵於2020年12月16日悉數歸屬後的相關獎勵股份。詳情分別載於本公司2020年8月12日與2020年12月16日的通函及公告。
- (7) 於2020年12月31日，本公司已發行股份數目為2,441,684,821股，已用作計算概約百分比。

於相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的權益

董事姓名	相關法團	身份／權益性質	股份數目	股權 概約百分比
李革博士	上海合全藥業股份有限公司	實益擁有人	1,668,938	0.3141%
張朝暉先生	上海合全藥業股份有限公司	實益擁有人	513,316	0.0966%
胡正國先生	上海合全藥業股份有限公司	實益擁有人	64,380	0.0121%

除上文及「股權激勵計劃」一節所披露者外，就董事所知，於2020年12月31日，本公司董事、監事或主要行政人員概無於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》相關條文當作或視作擁有的權益及淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條須於該條所指登記冊登記的權益及／或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

就董事或本公司主要行政人員所知，截至2020年12月31日，下列人士（本公司董事及主要行政人員除外）於股份或相關股份中擁有須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部規定須知會本公司的權益及／或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條本公司須存置的登記冊內記錄之相關類別股份5%或以上的權益或淡倉：

股東姓名	權益性質	擁有權益的股份數目及類別	相關類別股份概約百分比	佔本公司已發行股本概約百分比
李革博士 ⁽²⁾⁽³⁾	與他人共同持有的權益；配偶權益；受控制法團的權益	633,784,587股A股(L)	29.69%	25.96%
趙寧博士 ⁽²⁾⁽³⁾	與他人共同持有的權益；配偶權益；受控制法團的權益	633,784,587股A股(L)	29.69%	25.96%
張朝暉先生 ⁽²⁾⁽⁴⁾	與他人共同持有的權益；受控制法團的權益	633,784,587股A股(L)	29.69%	25.96%
劉曉鐘先生 ⁽²⁾⁽⁵⁾	與他人共同持有的權益；受控制法團的權益	633,784,587股A股(L)	29.69%	25.96%
張蕾女士 ⁽⁴⁾	配偶權益	633,784,587股A股(L)	29.69%	25.96%
張國連女士 ⁽⁵⁾	配偶權益	633,784,587股A股(L)	29.69%	25.96%
G&C VI Limited ⁽⁶⁾	實益擁有人	158,760,000股A股(L)	7.44%	6.50%
G&C I Limited ⁽⁶⁾	受控制法團的權益	158,760,000股A股(L)	7.44%	6.50%
G&C Limited ⁽⁶⁾	受控制法團的權益	200,772,600股A股(L)	9.40%	8.22%
G&C IV Hong Kong Limited ⁽⁷⁾	實益擁有人	116,099,424股A股(L)	5.44%	4.75%
G&C VIII Limited ⁽⁷⁾	受控制法團的權益	116,099,424股A股(L)	5.44%	4.75%
G&C IV Limited ⁽⁷⁾	受控制法團的權益	116,099,424股A股(L)	5.44%	4.75%
Summer Bloom Investments (I) Pte. Ltd. ⁽⁸⁾	實益擁有人	145,124,379股A股(L)	6.80%	5.94%

股東姓名	權益性質	擁有權益的 股份數目及類別	相關類別股份 概約百分比	佔本公司已發行 股本概約百分比
Summer Bloom Investments (II) Pte. Ltd. ⁽⁶⁾	受控制法團的權益	145,124,379股A股(L)	6.80%	5.94%
Summer Bloom Investments Pte. Ltd. ⁽⁶⁾	受控制法團的權益	145,124,379股A股(L)	6.80%	5.94%
Pavilion Capital International Pte. Ltd. ⁽⁶⁾	受控制法團的權益	145,124,379股A股(L)	6.80%	5.94%
Pavilion Capital Holdings Pte. Ltd. ⁽⁶⁾	受控制法團的權益	145,124,379股A股(L)	6.80%	5.94%
Linden Investments Pte. Ltd. ⁽⁶⁾	受控制法團的權益	145,124,379股A股(L)	6.80%	5.94%
Fullerton Fund Investments Pte. Ltd. ⁽⁶⁾	受控制法團的權益	145,124,379股A股(L)	6.80%	5.94%
淡馬錫控股私人有限公司 ⁽⁶⁾	受控制法團的權益	145,124,379股A股(L)	6.80%	5.94%
Morgan Stanley Capital Management, LLC	受控制法團的權益	45,490,063股H股(L) 34,790,000股H股(S)	14.82% 11.34%	1.86% 1.42%
Wellington Management Group LLP	投資經理	21,186,400股H股(L) 395股H股(S)	6.90% 0.00%	0.87% 0.00%
BlackRock Inc.	受控制法團的權益	33,603,249股H股(L) 849,760股H股(S)	10.95% 0.28%	1.38% 0.03%
Qatar Investment Authority	受控制法團的權益	38,790,000股H股(L)	12.64%	1.59%
JPMorgan Chase & Co.	受控制法團的權益、投資經理、於股份擁有保 證權益之人士及核准借出代理人	18,930,718股H股(L)	6.17%	0.78%
	受控制法團的權益	1,944,426股H股(S)	0.63%	0.08%
	核准借出代理人	5,884,297股H股(P)	1.91%	0.24%
The Capital Group Companies, Inc.	受控制法團的權益	15,895,848股H股(L)	5.18%	0.65%
Citigroup Inc.	受控制法團的權益及核准借出代理人	18,004,542股H股(L)	5.87%	0.74%
	受控制法團的權益	7,162,403股H股(S)	2.33%	0.29%
	核准借出代理人	10,920,267股H股(P)	3.56%	0.45%
Credit Suisse Group AG	受控制法團的權益、投資經理	20,032,846股H股(L) 12,458,501股H股(S)	6.53% 4.06%	0.82% 0.51%

股東姓名	權益性質	擁有權益的股份數目及類別	相關類別股份概約百分比	佔本公司已發行股本概約百分比
Pandanus Associates Inc.	受控制法團的權益	21,551,295股H股(L)	7.02%	0.88%
FMR LLC	受控制法團的權益	27,616,027股H股(L)	8.99%	1.13%

附註：

- (1) (L)指好倉；(S)指淡倉；(P)指可供借出的股份
- (2) 李革博士、趙寧博士、劉曉鐘先生及張朝暉先生分別於2016年3月23日及2017年3月17日訂立一致行動協議及補充協議，以承認並確認其於本公司的一致行動關係。
- (3) 趙寧博士為李革博士的配偶，視為相互擁有各自於本公司所持權益。
- (4) 張蕾女士為張朝暉先生的配偶，視為擁有張朝暉先生於本公司所持權益。
- (5) 張國連女士為劉曉鐘先生的配偶，視為擁有劉曉鐘先生於本公司所持權益。
- (6) 李革博士透過持有G&C I Limited及G&C Limited的全部權益間接全資擁有G&C VI Limited。根據《證券及期貨條例》，李革博士視為擁有G&C VI Limited所持股份權益。
- (7) G&C IV Limited有九名投資者（為持有不具投票權股份的獨立第三方且互為獨立），由李革博士透過持有一股具投票權股份（佔G&C IV Limited的100%投票權）控制。李革博士透過控制G&C IV Limited（持有G&C VIII Limited的全部權益）間接全資擁有G&C IV Hong Kong Limited。根據《證券及期貨條例》，李革博士視為擁有G&C IV Hong Kong Limited所持股份權益。
- (8) Summer Bloom (I) Investments Pte. Ltd.由Summer Bloom Investments (II) Pte. Ltd.全資擁有，而後者由Summer Bloom Investments Pte. Ltd.全資擁有。Summer Bloom Investments Pte. Ltd.僅受Pavilion Capital International Pte. Ltd.控制，而後者由Pavilion Capital Holdings Pte. Ltd.全資擁有。Pavilion Capital Holdings Pte. Ltd.由Linden Investments Pte. Ltd.全資擁有，而後者由Fullerton Fund Investments Pte. Ltd.全資擁有。Fullerton Fund Investments Pte. Ltd.由淡馬錫控股私人有限公司全資擁有。Pavilion Capital Holdings Pte. Ltd.及其子公司為獨立管理的組合公司。淡馬錫控股私人有限公司並不參與該等公司的管理決策。
- (9) 於2020年12月31日，本公司已發行股份數目為2,441,684,821股（包括2,134,760,437股A股及306,924,384股H股），已用作計算概約百分比。

除上文所披露者外，就本公司所知，截至2020年12月31日，概無任何人士（董事、監事及主要行政人員除外）已知會本公司其於本公司股份或股權衍生工具的相關股份中擁有須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部規定須知會本公司的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條本公司須存置的登記冊內記錄的權益或淡倉，或擁有佔本公司已發行類別股本5%或以上的權益或淡倉。

購買股份或債權證的安排

除本年報第89至106頁「股權激勵計劃」一節股權激勵計劃所載，本公司、其控股公司或任何子公司概無於報告期內任何時間訂立任何安排，致使董事透過購買本公司或任何其他法人團體股份或債務證券(包括債權證)而獲益。

主要供應商及客戶

於報告期內，本集團的最大客戶佔本集團總收入的5.9%，而本集團的前五大客戶佔本集團總收入的18.8%。

於報告期內，本集團的最大供應商佔本集團採購總額的6.3%，而本集團的前五大供應商佔本集團採購總額的18.4%。

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

與僱員、客戶及供應商的關係

本集團深知與僱員、客戶及供應商維持良好關係以達成其中期及長期目標的重要性。報告期間，本集團與僱員、客戶及供應商並無任何重大糾紛。

上市證券持有人的稅務優惠及豁免

於本年報日期就本公司所知，概無股東因持有本公司證券而可獲得任何稅務優惠或豁免。

人力資源

2020年12月31日，本集團有26,411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、購股權及其他僱員福利，乃參考僱員經驗、資歷及整體市況釐定。為提高僱員的技能及知識，我們向彼等提供定期培訓。培訓課程包括進修教育、技能培訓及管理人員的專業發展課程。本集團亦已為僱員設立激勵計劃，有關詳情載於「股權激勵計劃」一節。

退休福利計劃

本集團中國境內子公司的僱員須按其薪酬的特定百分比向退休福利計劃供款以支付福利。本集團就此退休福利計劃的唯一責任為作出指定供款。根據本集團於美國所參與之定額供款計劃，參與僱員可根據計劃之規定供款合資格年度工資之1%至99%，截至2020年12月31日止年度的美國國稅局供款（「美國國稅局供款」）限額為19,000美元。本集團對合資格參與者之選擇性延遲供款進行匹配，即對於前2%的合資格參與者匹配100%，對於次一級4%的合資格參與者匹配50%，最高匹配供款額為合資格參與者工資之4.0%。

本公司退休金責任的詳情載於本年報綜合財務報表附註48。

關連交易

報告期內的關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註50。根據上市規則第14A.73條屬不獲完全豁免的關連交易或持續關連交易的任何關聯方交易詳情披露如下。

I. 不獲豁免持續關連交易

本集團先後於2017年5月17日及2018年11月23日與藥明生物技術訂立測試服務框架協議及補充協議（統稱「測試服務框架協議」），本集團將向藥明生物技術及其子公司（「藥明生物技術集團」）提供若干測試服務，包括但不限於生物安全性測試。本公司此項關連交易亦為關聯方交易，全年交易情況於本年報綜合財務報表附註50披露。

如本年報第35頁所披露，根據上市規則第14A章，自2020年5月25日起，藥明生物技術不再為本公司關連人士，測試服務框架協議項下交易不再為本公司持續關連交易。因此，獨立非執行董事及本公司核數師對上述持續關連交易的審核涵蓋2020年1月1日至2020年5月25日期間。

下表列示截至2020年12月31日止年度上述持續關連交易的年度上限及2020年1月1日至2020年5月25日期間上述持續關連交易的實際交易額：

關連交易	關連人士	說明	定價政策	截至2020年	2020年1月1日
				12月31日	至2020年5月
				止年度的	25日期間的實
				年度上限 ⁽¹⁾	際交易額
				(人民幣	(人民幣
				百萬元)	百萬元)
測試服務框架協議	蔡明生物技術集團	向蔡明生物技術提供若干測試服務	本集團對全部客戶採用標準定價	51.0	2.4

附註：

- (1) 由於2020年1月1日至2020年5月25日期間測試服務框架協議項下交易視為本公司持續關連交易，故截至2020年12月31日止年度的年度上限仍然適用。

上述不獲豁免持續關連交易的詳細條款如下：

測試服務框架協議

本集團訂立測試服務框架協議，向蔡明生物技術集團提供若干測試服務，包括但不限於生物安全性測試。本集團與蔡明生物技術集團根據測試服務框架協議分別就不同測試項目訂立個別協議，該等協議規定具體條款及條件，包括服務範圍、服務費及其他條款。測試服務框架協議已於2020年12月31日屆滿。

定價

我們收取的測試服務費將參考向其他客戶提供有關測試服務的性質及價值釐定。於2020年1月1日至2020年5月25日期間，我們釐定收取的測試服務費時已遵守該定價政策。

年度上限

截至2020年12月31日止年度，持續關連交易年度上限為人民幣51.0百萬元（關於調整原年度上限人民幣31.1百萬元的詳情，請參閱公司於2020年3月24日的相關公告）。

獨立非執行董事已審核上述持續關連交易，確認交易乃：

- (1) 於本集團日常一般業務過程中訂立；
- (2) 按一般或更佳商業條款進行；及
- (3) 根據規範交易的協議按公平合理並符合股東整體利益的條款訂立。

本公司核數師受聘根據香港會計師公會發出的《香港鑒證業務準則》第3000號（經修訂）「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證業務」及參考《實務說明》第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」就本集團持續關連交易進行匯報。核數師根據上市規則第14A.56條的規定已發出無保留意見函件，當中載有關於上述持續關連交易的發現及結論。本公司已向聯交所提供核數師函件副本。

本集團核數師已知會董事會並確認並無發現任何事宜令核數師相信持續關連交易：

- (1) 未經本公司董事會批准；
- (2) 在所有重大方面並不符合本公司定價政策；
- (3) 在所有重大方面並無根據規範交易的有關協議訂立；及
- (4) 超出本公司設定的年度上限。

就上述不獲豁免關連交易而言，董事亦確認本公司已遵守上市規則第14A章的披露規定。

II. 關連交易

報告期內，本集團訂立以下關連交易：

有關認購Pontifax基金權益的關連交易

2020年10月19日，WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.（「藥明基金一期」）與Pontifax (Cayman) VI L.P.（「Pontifax基金」）訂立認購協議，藥明基金一期同意對Pontifax基金進行投資，認購金額為5百萬美元。2020年10月19日，Pontifax基金管理普通合夥人、Pontifax基金普通合夥人、Tomer Kariv先生與Pontifax基金各有限合夥人（包括藥明基金一期及Hodge Lake, LLC（「Hodge Lake」））訂立Pontifax基金有限合夥協議。其中一名參與該輪Pontifax基金投資的其他投資者為Hodge Lake, LLC，由本公司執行董事趙寧博士全資擁有，因此為本公司關連人士。Pontifax基金所投資的高成長性的生命科學企業是本公司重要的潛在客戶群體。認購Pontifax基金權益有助於增進本公司對以色列生物醫藥領域發展最新動態的深入了解。具體而言，認購Pontifax基金權益將為本公司拓展及開發以色列市場提供前瞻性指引。同時，認購Pontifax基金權益有助於本公司進一步深耕美國和歐洲市場，擴展其主營業務。董事（包括獨立非執行董事）認為，認購協議及有限合夥協議以及協議擬進行的交易乃於本集團的日常及一般業務過程中進行，公平合理符合一般商業條款，且符合本公司及股東的整體利益。詳情請參閱本公司2020年10月19日的相關公告。

有關購買D3 BIO股份的關連交易

2020年11月17日，藥明基金一期、Hodge Lake、Bright Angel Investment Ltd.（「Bright Angel」）、藥明匯英投資管理（蘇州）有限公司（「藥明人民幣基金」）及其他A系列投資者與D3 Bio, Inc.（「D3 Bio」）簽署購股協議，據此，藥明基金一期同意購買而D3 Bio同意發行及出售21,000,000股D3 Bio A-1系列股份，總對價為21百萬美元。Hodge Lake、Bright Angel及藥明人民幣基金等購股協議的若干其他投資者為本公司執行董事李革博士及趙寧博士的聯繫人，因此為本公司的關連人士。D3 Bio專注於開發腫瘤學及免疫學精準藥物，以滿足未滿足的患者需求。D3 Bio採用新方法，即對臨床情況進行調查，而不是僅根據實驗室看法來確定未滿足的患者需求，並為患者匹配最佳療法。此外，D3 Bio管理層股東在藥物開發及業務管理方面經驗豐富。本集團希望通過投資D3 Bio進一步改善其在腫瘤學及免疫學領域的生態循環佈局，間接促進腫瘤學及免疫學新藥的研發，造福患者。董事（包括獨立非執行董事）認為，購股協議以及協議擬進行的交易乃於本集團的日常及一般業務過程中進行，公平合理符合一般商業條款，且符合本公司及股東的整體利益。詳情請參閱本公司2020年11月17日的相關公告。

有關根據H股獎勵信託計劃向關連選定參與者授出獎勵的關連交易

詳情請參閱本年報「股權激勵計劃」一節。

報告期內，除上述者外，本集團並無關連交易或持續關連交易須依照上市規則披露。

關聯方交易

有關本集團報告期內的關聯方交易的詳情，載於本年報綜合財務報表附註50。

除本年報「關連交易」一段所披露者外，附註50所披露關聯方交易並不視為關連交易，獲豁免遵守上市規則的申報、公告及股東批准規定。

足夠公眾持股量

根據本公司的公開資料及據董事會所知，本公司於截至本年報日期已維持上市規則規定(經聯交所就上市授出的豁免修訂)的公眾持股量。

董事的彌償保證

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

企業管治

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

董事會認為，於報告期內，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。

董事會報告

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。

有關本公司所採納的企業管治常規資料，載於本年報第58至74頁的企業管治報告。

捐款

報告期內，本公司共捐款人民幣2.2百萬元。

核數師

H股於2018年12月13日方在聯交所上市，故自上市日期起概無更換核數師。報告期內的綜合財務報表已由執業會計師德勤•關黃陳方會計師行(建議於應屆2020年股東週年大會續聘)審核。

遵守法律及法規

報告期內，本公司已遵守對本公司有重大影響的相關法律及法規。

承董事會命

李革博士

董事長兼首席執行官

香港，2021年3月30日

致無錫藥明康德新藥開發股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

我們已審計第125至277頁所載無錫藥明康德新藥開發股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此等綜合財務報表包括於2020年12月31日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及載有主要會計政策概要綜合財務報表附註。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)真實而中肯地反映 貴集團於2020年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港審計準則》(「《香港審計準則》」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告《核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任》部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項是在對綜合財務報表整體進行審計並形成意見的背景下來進行處理的，我們不對該等事項提供單獨意見。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

業務合併獲得的商譽減值

於2020年12月31日，按附註20所披露，於美國投資獲得的商譽賬面值為人民幣460,239,000元。

貴集團管理層至少每年進行商譽減值測試。進行減值測試時，管理層首先識別現金產生單位(「現金產生單位」)，然後將商譽分配至相應現金產生單位。貴集團管理層按獲分配商譽的現金產生單位賬面值超出其可收回金額之金額釐定減值虧損。各現金產生單位之可收回金額為使用價值或公允價值減出售成本之較高者。確定現金產生單位使用價值所採用的假設需管理層作出重大估計，包括現金流量預測、貼現率及長期平均增長率。因此，我們確認於美國投資獲得的商譽減值乃關鍵審計事項。

於美國投資獲得的商譽減值相關的審計程序包括：

- 了解商譽減值測試的關鍵內部控制，評估該等控制的設計及實施；
- 檢驗將商譽分配至獨立現金產生單位之適用性並評估是否合理；
- 在內部估值專家的協助下，就商譽減值測試評估現金流量預測模式及管理層的關鍵假設(包括貼現率及長期平均增長率)是否合理；
- 檢查現金流量預測以確定其是符合歷史數據及支持證據。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

客戶定制服務(「FFS」)收入的收入確認

貴集團主要透過中國區及美國區實驗室服務和臨床研究及其他合同研究服務(「CRO」)分部提供合同研究服務，賺取收入。收益按時間點或某段時間確認。截至2020年12月31日，貴集團CRO服務的收入為人民幣11,231,273,000元，其中人民幣8,294,619,000元來自FFS模式，佔貴集團CRO服務收入的74%。管理層識別出CRO服務合同中的履約義務，並在涉及的商品或服務的控制權轉移給客戶時確認收入。於確定達成履約責任的時間時使用判斷不當可能導致收入確認有重大錯誤陳述。因此，我們確認FFS模式下收益確認的發生及準確性要求為關鍵審計事項。

FFS收入的收入確認相關的審計程序包括：

- 了解FFS模式下收益確認的發生及準確性要求相關的關鍵控制，評估該等控制的設計及實施；
- 詢問管理層，查閱CRO服務合同款，評價集團的會計政策是否符合《國際財務報告準則》第15號「客戶合約收益」；
- 從入賬的FFS銷售交易選取樣本，並通過取得達成履約責任時間點的證據，評估有否達成合約責任以及有否進行適當的會計處理：
 - (i) 對於一段時間內達成的履約責任：
 - (a) 評估實體支持其結論的文件，評估是否符合「一段時間」標準及使用輸入法或輸出法來計量進度是否如實說明了合約進度；
 - (b) 測試管理層計算時使用的進度計量是否準確。
 - (ii) 對於某一時點達成的履約責任，檢查支持轉讓商品或服務控制權的證據。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

並無於活躍市場報價的投資公允價值計量

為取得可持續增長，本集團對生命醫藥行業進行股權投資。本集團根據《國際財務報告準則》第9號金融工具，將符合條件的該類投資分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益（「以公允價值計量且其變動計入當期損益」）的金融資產。如附註30所披露，截止2020年12月31日，該等股權投資並無可用的活躍市場報價。管理層判斷於決定基於使用估值技術的不可觀察輸入數據的該等投資之公允價值時使用。因此，我們於報告日期將該等投資的公允價值計量識別為關鍵審計事項。

並無於活躍市場報價的投資公允價值計量相關的審計程序包括：

- 了解公允價值計量的關鍵控制，並評估該等控制的設計及實施；
- 評估管理層於釐定有關投資之公允價值所用的外部估值師的客觀性、獨立性及能力；
- 在內部估值專家的協助下，以樣本為基準，審閱管理層及外部估值師的估值，評估所用估值技術是否適當並通過比較市場數據等其他支持證據考慮所用關鍵管理層判斷的合理性。

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報所載資料，但不包括綜合財務報表及核數師報告。

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

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或疑似存在重大錯誤陳述的情況。基於已執行的工作，倘我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，則須報告該事實。在這方面，我們並無任何報告。

董事及管治層對綜合財務報表的責任

貴公司董事負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及《香港公司條例》的披露規定編製真實而中肯的綜合財務報表，並對 貴公司董事認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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

管治層負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師對審計綜合財務報表的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並按照我們商定的委聘條款僅向 閣下出具包括我們意見的核數師報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可由欺詐或錯誤引起，如果合理預期單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關錯誤陳述可被視作重大。

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

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

獨立核數師報告

- 對 貴公司董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，則須在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則須修改意見。我們的結論乃基於截至核數師報告日期所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況或會導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

我們與管治層溝通(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別的內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向管治層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能合理認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項以及(在適用的情況下)為消除威脅而採取的行動及已應用的防範措施。

從與管治層溝通的事項中，我們確定對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項，因而構成關鍵審計事項。我們於核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們不應在報告中溝通該事項。

出具獨立核數師報告的審計項目合夥人為黃淑雄先生。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2021年3月30日

綜合損益及其他全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
收益	5	16,535,431	12,872,206
服務成本		(10,280,387)	(7,866,058)
毛利		6,255,044	5,006,148
其他收入	7	326,339	249,497
其他收益及虧損	8	283,177	(188,847)
預期信用損失模式下的減值虧損(扣除撥回)	9	(12,627)	(43,165)
商譽減值虧損(扣除撥回)		(44,346)	—
銷售及營銷開支		(588,459)	(438,540)
行政開支		(1,869,707)	(1,509,000)
研發開支		(693,260)	(590,389)
經營溢利		3,656,161	2,485,704
應佔聯營公司之(虧損)盈利		(76,833)	18,589
應佔合營公司之虧損		(13,919)	(39,306)
財務成本	10	(196,033)	(128,019)
稅前溢利		3,369,376	2,336,968
所得稅開支	11	(383,126)	(425,559)
本年溢利	12	2,986,250	1,911,409
年內其他全面(開支)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		(423,676)	50,776
下列各項之公允價值收益			
— 現金流量套期工具		511,326	58,048
本年度其他全面收益，除所得稅後		87,650	108,824
本年內綜合收益總額		3,073,900	2,020,233

綜合損益及其他全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
本年溢利歸屬於：			
本公司持有者		2,960,235	1,854,551
非控制性權益		26,015	56,858
		2,986,250	1,911,409
本年內全面收入總額歸屬於：			
本公司持有者		3,040,933	1,954,504
非控制性權益		32,967	65,729
		3,073,900	2,020,233
		人民幣	人民幣
每股盈利			
— 基本	14	1.27	0.81
— 攤薄	14	1.25	0.80

綜合財務狀況表

於2020年12月31日

	附註	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	10,137,062	7,665,990
使用權資產	17	1,519,864	1,564,438
商譽	18	1,391,759	1,362,176
其他無形資產	19	585,319	495,874
於聯營公司之權益	21	712,337	768,292
於合營公司之權益	22	52,496	25,215
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	30	6,717,207	4,009,081
遞延稅項資產	23	300,901	262,215
其他非流動資產	24	1,395,594	62,391
生物資產	25	418,869	360,254
應收關聯方款項	50	419	174
		23,231,827	16,576,100
流動資產			
存貨	26	1,933,826	1,208,320
應收款項及其他應收款	28	4,337,866	3,555,889
合同資產	28	541,953	379,396
合同成本	27	250,345	180,201
生物資產	25	501,688	353,964
應收所得稅		19,057	6,286
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	30	4,617,725	1,701,638
應收關聯方款項	50	56,885	13,342
衍生金融工具	32	562,824	36,755
銀行抵押存款	31	9,113	3,950
銀行結餘及現金	31	10,228,057	5,223,293
		23,059,339	12,663,034
流動負債			
應付款項及其他應付款	33	4,550,334	3,392,829
所得稅應付款項		340,371	261,390
應付關聯方款項	50	23,845	24,796
借貸	36	1,230,011	1,809,857
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	40	16,508	19,499
租賃負債	37	177,436	142,497
衍生金融工具	32	859	86,378
合同負債	34	1,580,980	897,140
		7,920,344	6,634,386

綜合財務狀況表

於2020年12月31日

	附註	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
流動資產淨額		15,138,995	6,028,648
總資產減流動負債		38,370,822	22,604,748
非流動負債			
借貸	36	—	762,400
遞延稅項負債	23	282,987	231,098
遞延收入	35	682,035	667,382
租賃負債	37	1,067,103	1,104,689
可轉換債券 — 債務部分	39	1,819,029	1,874,915
可轉換債券 — 嵌入衍生部分	39	1,582,060	298,013
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	40	—	24,729
其他長期負債	38	219,117	231,812
		5,652,331	5,195,038
淨資產		32,718,491	17,409,710
資本及儲備			
股本	41	2,441,685	1,651,127
儲備		30,052,058	15,661,128
歸屬於本公司持有者之權益		32,493,743	17,312,255
非控制性權益		224,748	97,455
權益總額		32,718,491	17,409,710

載於第125至277頁的綜合財務報表經董事會於2021年3月30日批准及授權刊發，並由以下人士代為簽署：

李革
董事

胡正國
董事

綜合權益變動表

截至2020年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔										非控制性權益	總額	
	股本	股份溢價	庫存股份	資本公積	股份	現金流量	外幣	其他儲備	法定儲備	留存利潤			小計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2019年1月1日調整後結餘	1,164,741	11,225,644	(285,989)	(50,754)	404,315	(79,646)	135,939	87,709	398,216	4,659,438	17,659,613	476,086	18,135,699
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,854,551	1,854,551	56,858	1,911,409
年內其他全面收益	—	—	—	—	—	55,195	44,758	—	—	—	99,953	8,871	108,824
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	55,195	44,758	—	—	1,854,551	1,954,504	66,729	2,020,233
轉撥至法定儲備(附註a)	—	—	—	—	—	—	—	58,506	—	(58,506)	—	—	—
發行限制性A股股票	13,422	421,974	(435,396)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
根據超額配股權發行H股(附註41)	5,321	310,997	—	—	—	—	—	—	—	—	316,318	—	316,318
發行新股應佔交易成本	—	(8,083)	—	—	—	—	—	—	—	—	(8,083)	—	(8,083)
購回及註銷限制性A股股票(附註41)	(370)	(11,935)	12,305	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
轉移至股本的股份溢價(附註41)	468,013	(468,013)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
確認股份支付(附註b)	—	—	—	—	172,046	—	—	—	—	—	172,046	1,424	173,470
子公司不涉及及控制權變動的擁有權權益變動(附註51.3)	—	—	—	(2,107,518)	—	—	—	—	—	—	(2,107,518)	(470,702)	(2,578,220)
根據具投票權計劃發行子公司普通股(附註51.3)	—	—	—	753	—	—	—	—	—	—	753	24,918	25,671
支付股息	—	—	3,263	—	—	—	—	—	—	—	(678,641)	—	(675,378)
2019年12月31日結餘	1,651,127	11,470,584	(705,817)	(2,157,519)	576,361	(24,451)	180,697	146,215	398,216	5,776,842	17,312,255	97,455	17,409,710

綜合權益變動表

截至2020年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔										非控制性權益	總額										
	股本		股份溢價		庫存股份		資本公積		股份				現金流量		外幣		其他儲備		留存利潤		小計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,960,235	2,960,235	26,015	2,986,250	
年內其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	506,210	-	(425,512)	-	-	-	-	-	80,698	80,698	6,952	87,650
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	506,210	(425,512)	-	-	-	-	-	2,960,235	3,040,933	32,967	3,073,900	
轉撥至法定儲備(附註a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,681	-	-	-	-	-	-	-	-
發行非公開A股股票	62,690	6,465,250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,527,940	6,527,940	-	6,527,940	
發行非公開A股股票應佔交易成本	-	(66,694)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(66,694)	(66,694)	-	(66,694)	
H股配售發行	68,205	6,561,359	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,629,564	6,629,564	-	6,629,564	
H股配售發行應佔交易成本	-	(70,903)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70,903)	(70,903)	-	(70,903)	
發行限制性A股股票(附註45)	383	15,172	(15,555)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
贖回及註銷限制性A股股票(附註41)	(1,234)	(26,998)	28,232	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
轉移至股本的股份溢價(附註41)	660,451	(660,451)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
收購子公司(附註44)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
子公司不涉及控制權變動的擁有權權益變動(附註51.3)	-	-	-	-	-	-	(382,317)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57,271	57,271
確認股份支付(附註b)	-	-	-	-	-	-	553,269	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(382,317)	(382,317)	33,592	(348,725)	
一期2018年限制性A股股票歸屬(附註45)	-	-	-	-	-	-	84,418	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	553,269	553,269	3,463	556,732	
一期2018年購股權歸屬(附註45)	-	-	-	-	-	-	1,254	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	106,383	106,383	-	106,383	
根據2020年H股股份獎勵購回H股	63	2,844	-	-	-	-	(1,254)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,907	2,907	-	2,907	
支付股息	-	-	(609,786)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(609,786)	(609,786)	-	(609,786)	
	-	-	6,622	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(556,430)	(556,430)	-	(549,808)	
2020年12月31日結餘	2,441,685	23,690,163	(1,189,921)	(2,454,164)	1,043,958	481,759	(244,815)	238,896	398,216	8,087,966	32,493,743	224,748	32,718,491									

附註：

- 根據本公司的公司章程，其須將除稅後利潤的10%轉撥至法定儲備，直至儲備達到50%的註冊資本。於向權益持有人分配股息之前，相應除稅後利潤必須轉入該儲備。法定儲備可用於彌補過往年度虧損、擴大現有業務或轉換為本公司的額外資本。
- 該款項指股份支付儲備(誠如附註45所披露)。

綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度

截至2020年
12月31日止年度
人民幣千元

截至2019年
12月31日止年度
人民幣千元

經營活動

稅前利潤	3,369,376	2,336,968
就以下各項作出調整：		
利息收入	(92,363)	(88,210)
與資產相關的政府補助及補貼收入	(54,279)	(58,386)
財務成本	196,033	128,019
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之股息	(27,054)	(14,683)
物業、廠房及設備折舊	871,227	742,377
使用權資產折舊	195,555	158,249
預付土地租賃款項攤銷	69,192	62,725
其他無形資產攤銷		
減值虧損(扣除撥回)		
— 商譽	44,346	—
— 存貨	18,295	1,433
— 金融資產及預期信用損失模式下的其他項目	12,627	43,165
撤銷應收賬款	(1,498)	—
分佔合營公司虧損	13,919	39,306
分佔聯營公司虧損(利潤)	76,833	(18,589)
股份支付開支	556,732	173,470
外匯淨虧損(收益)	411,116	(20,668)
處置以下各項之虧損(收益)		
— 廠房及設備以及使用權資產	9,358	4,295
— 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(310,792)	(39,559)
從於聯營公司的投資轉換為以公允價值計量 且其變動計入損益的金融資產產生之收益	(351,491)	—
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(收益)虧損	(1,181,239)	84,029
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債之 公允價值虧損	41,062	11,424
生物資產之公允價值收益	(291,718)	(4,949)
衍生金融工具之虧損	1,371,978	154,730
營運資金變動前的經營現金流量	4,947,215	3,695,146

綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度

截至2020年
12月31日止年度
人民幣千元

截至2019年
12月31日止年度
人民幣千元

營運資金要素的變動：

存貨的增加	(516,551)	(378,914)
合同成本的增加	(70,144)	(82,489)
生物資產的減少(增加)	62,342	(49,729)
應收款項及其他應收款的增加	(739,447)	(1,083,127)
應收所得稅(增加)減少	(12,771)	27,742
合同資產的(增加)減少	(162,525)	17,794
其他非流動資產的增加	(6,046)	(21,663)
應收關聯方款項的(增加)減少	(43,788)	366
應付關聯方款項的(減少)增加	(951)	591
應付款項及其他應付款的增加	133,338	618,809
合同負債的增加	679,337	211,839
其他長期負債的增加(減少)	10,935	(13,181)
遞延所得稅的增加(減少)	14,653	(2,804)

經營活動所得現金

4,295,597 2,940,380

支付所得稅

(468,009)

(411,119)

經營活動所得現金淨額

3,827,588

2,529,261

投資活動

收到利息	75,098	84,278
出售以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產所得款項	894,488	554,782
購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(5,099,373)	(2,121,962)
購買其他非流動資產	(1,300,000)	—
處置其他無形資產的收入	307	659
處置物業、廠房及設備的收入	8,283	15,187
收購聯營公司權益	(73,881)	(126,220)
收購合營公司權益	(26,667)	(20,864)
購買物業、廠房及設備	(3,026,211)	(2,268,971)
購買使用權資產	—	(152,075)
支付租賃按金	(1,158)	(6,201)
購買其他無形資產	(4,824)	(28,037)
購買生物資產	—	(82,714)
存放銀行抵押存款	(5,163)	(1,037)
收購子公司之現金流出淨額	(186,055)	(784,772)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之股息	68,698	106,831
於聯營公司權益之股息	—	11,487
於合營公司權益之股息	2,075	—
遠期合約付款	(32,608)	(78,126)
收到與資產相關的政府補助及補貼	77,363	309,729

投資活動所用現金淨額

(8,629,628)

(4,588,026)

綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
籌資活動		
支付股息	(556,430)	(678,641)
新籌集借貸	1,692,136	2,847,936
償還借貸	(2,975,693)	(417,000)
償還租賃負債	(233,811)	(160,545)
根據僱員股票期權計劃發行子公司普通股所得款項	18,462	25,671
非公開發行A股所得款項	6,465,924	—
根據配售協議發行H股所得款項	6,564,329	—
發行可轉換債券所得款項	—	2,079,462
根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃認購	—	435,396
向非控股股東發行子公司普通股所得款項	113,451	—
購回及註銷限制性A股股票	(28,232)	(12,305)
根據超額配股權發行H股所得款項	—	308,235
支付利息	(81,685)	(51,837)
自非控股股東收購子公司權益	(462,176)	(2,578,220)
根據2020年H股股份獎勵購回H股	(615,104)	—
償還根據分期付款計劃購買物業之應付代價	—	(200,255)
支付發行成本	(13,124)	(40,036)
籌資活動所得現金淨額	9,888,047	1,557,861
現金及現金等價物增加(減少)淨額	5,086,007	(500,904)
年初現金及現金等價物	5,223,293	5,757,691
匯率變動影響	(81,243)	(33,494)
年末現金及現金等價物	10,228,057	5,223,293

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

1. 一般資料

2000年12月在中國註冊成立為有限公司的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)轉制後，無錫藥明康德新藥開發股份有限公司(「本公司」)於2017年3月1日根據中國法律在中國註冊成立為股份有限公司。於2018年5月8日，本公司完成在上海證券交易所首次公開發售及發行104,198,556股本公司普通股(「A股」)(股份代號：603259.SH)。於2018年12月13日，本公司完成在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板首次公開發售及發行116,474,200股本公司普通股(「H股」)(股份代號：HK2359)。於2019年1月9日，本公司行使超額配股權發行及配發合共5,321,200股H股。本公司的註冊辦事處地址為中國江蘇省無錫濱湖區馬山五號橋，主要營業地點為中國上海外高橋自貿區富特中路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」)。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。於2020年8月5日，本公司根據特定授權完成配售新H股，且配售代理已成功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。於2020年9月23日，本公司完成建議非公開發行62,690,290股A股並向中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成登記新股。

本公司的註冊辦事處地址為中國江蘇省無錫濱湖區馬山五號橋，主要營業地點為中國上海外高橋自貿區富特中路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。本公司及其子公司(統稱「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。

本綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)列報，與本公司之功能貨幣相同。

2. 應用新訂及經修訂《國際財務報告準則》

應用《國際財務報告準則》修訂本

於本年度，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綜合財務報表：

2. 應用新訂及經修訂《國際財務報告準則》(續)

應用《國際財務報告準則》修訂本(續)

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2020年6月1日或之後開始的年度：

《國際財務報告準則》第16號修訂本	與新型冠狀病毒疫情相關的租賃優惠
-------------------	------------------

於本年度應用《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年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載之披露事項並無重大影響。

本集團並無提前應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

《國際財務報告準則》第17號	保險合約及相關修訂本(附註i)
《國際財務報告準則》第3號的修訂本	概念框架的參考(附註ii)
《國際財務報告準則》第9號、《國際會計準則》第39號、《國際財務報告準則》第7號、《國際財務報告準則》第4號及《國際財務報告準則》第16號的修訂本	利率基準改革 — 第2階段(附註iv)
《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號的修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產(附註iii)
《香港會計準則》第1號的修訂本	負債分類為流動或非流動(附註i)
《香港會計準則》第16號的修訂本	物業、廠房及設備 — 擬定用途前之所得款項(附註ii)
《香港會計準則》第37號的修訂本	虧損性合約 — 履行合約之成本(附註ii)
《國際財務報告準則》的修訂本	對2018年至2020年《香港財務報告準則》的年度改進
《國際會計準則》第1號的修訂本及《國際財務報告準則實務公告第2號》	會計政策的披露(附註i)
《香港會計準則》第8號的修訂本	會計估計的定義(附註i)

附註：

- i: 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- ii: 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- iii: 於待定日期或之後開始的年度期間生效。
- iv: 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除下文新訂及經修訂《國際財務報告準則》外，本公司董事預計應用所有其他新訂及經修訂《國際財務報告準則》不會對可預見未來的綜合財務報表產生重大影響。

2. 應用新訂及經修訂《國際財務報告準則》(續)

應用《國際財務報告準則》修訂本(續)

《國際會計準則》第1號修訂本「負債分類為流動或非流動」

該修訂本為評估自報告日期起至少十二個月的遞延結算權提供澄清及額外指引，以將負債分類為流動或非流動，其中：

- 規定倘實體擁有該權利，則負債須分類為非流動，且有關分類不會受管理層對十二個月內結清負債的意圖或預期所影響；
- 澄清若該權利的條件為遵守契諾，則於報告期末達成有關條件後確立權利，即使借貸人於較後日期才測試合規情況；及
- 澄清倘負債因對手方選擇之條款而通過轉讓實體自有股權工具結算，則僅當該實體應用《國際會計準則》第32號「金融工具：呈列」將該選擇單獨確認為股權工具時，該等條款不會影響負債分類為流動或非流動。

於2020年12月31日，本集團發行在外的可轉股工具包括不符合《國際會計準則》第32號「金融工具：呈列」所述股權工具類別的对手方轉換選擇權。本集團根據本集團有責任以現金結算方式贖回股權工具的最早日期將可轉股工具分類為流動或非流動。於2020年12月31日，賬面值為人民幣1,819,029,000元的主債務部分按攤銷成本計量，賬面值為人民幣1,582,060,000元的衍生金融工具部分(包括轉換選擇權)按公允價值計量，兩者均分類為非流動，詳情載於附註39。應用修訂本後，除透過現金結算的贖回責任外，行使不符合股權工具分類的轉換選擇權後轉讓股權工具亦構成可轉股工具結算。由於持有人有權於十二個月內轉換，故主負債及衍生部分將重新分類至流動負債。

3. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》編製。此外，綜合財務報表包括《香港聯交所證券上市規則》及香港《公司條例》規定的適用披露。

按下文所載會計政策所闡釋，綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟於各報告期末按公允價值計量的若干金融工具除外。

歷史成本一般根據貨物及服務交換所付代價之公允價值計算。

3. 主要會計政策(續)

公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可能收取或轉讓負債可能支付之價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值方法估計。估計資產或負債之公允價值時，本集團考慮市場參與者在計量日期為該資產或負債進行定價時將會考慮的資產或負債特徵。在綜合財務報表中計量及／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定，惟《國際財務報告準則》第2號股份支付範圍內之股份支付交易、根據《國際財務報告準則》第16號入賬之租賃交易以及與公允價值類似但並非公允價值的計量(例如《國際會計準則》第2號存貨中的可變現淨值或《國際會計準則》第36號資產減值中的使用價值)除外。

非金融資產的公允價值計量計及市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

按公允價值交易之金融工具及投資物業，凡於其後期間應用以不可觀察數據計量公允價值之估值方法，估值方法應予校正，以確保應用該估值方法所得結果等於交易價格。

此外，就財務報告而言，公允價值計量根據公允價值計量之輸入數據可觀察程度及輸入數據對公允價值計量之整體重要性分類為第一級、第二級及第三級，載述如下：

- 第一級輸入數據是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據是資產或負債的可直接或間接觀察輸入數據(第一級內包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司以及本公司及其子公司所控制實體之財務資料。當本公司符合以下情況，即取得控制權：

- 有權控制被投資方；
- 因其參與被投資方業務而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力以其權力影響回報。

3. 主要會計政策(續)

綜合基準(續)

倘有事實及情況顯示上列三項控制權條件之其中一項或多項有變，本集團會重新評估其是否控制被投資方。

當本集團取得子公司之控制權，便將該子公司合併入賬；當本集團失去子公司之控制權，便停止將該子公司合併入賬。具體而言，報告期間所收購或出售子公司的收入及開支自本公司取得控制權之日起計入綜合損益及其他全面收益表，直至本公司不再控制有關子公司之日為止。

損益和其他全面收益的各個組成部分歸屬於母公司持有者及非控制性權益。子公司的全面收益總額歸屬於母公司持有者及非控制性權益，即使這將導致非控制性權益出現虧絀。

如有需要，會對子公司之財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團所採用者一致。

所有與本集團成員公司間交易有關之集團內公司間的資產及負債、權益、收入、支出及現金流量會於合併入賬時悉數對銷。

於子公司的非控制性權益與本集團於子公司的權益分開呈列，指賦予持有人權利於清盤時按比例分佔相關子公司資產淨值之現有所有權權益。

本集團於現有子公司的所有權權益變動

本集團在子公司中不會導致本集團喪失對子公司控制的所有權權益變動入賬列為股權交易。本集團相關權益項目和非控制性權益的賬面值應予調整以反映子公司中相關權益的變動，包括根據本集團及非控制性權益的權益比例重新歸屬本集團與非控制性權益之間的相關儲備。調整的非控制性權益金額與已付或已收代價的公允價值之間差額直接計入權益並歸屬於本公司持有者。

當本集團失去對子公司的控制權，則終止確認子公司的資產及負債與非控制性權益(如有)。收益或虧損於損益確認，並按以下兩者的差額計算：(i)已收代價的公允價值與任何保留權益的公允價值的總額；及(ii)本公司持有者應佔該子公司的資產(包括商譽)及負債的賬面值。所有先前於其他全面收益確認的有關該子公司的金額，將按猶如本集團已直接出售該子公司的相關資產或負債入賬(即按適用《國際財務報告準則》所規定/許可者重新分類至損益或轉撥至其他類別股權)。失去控制權當日，原子公司保留的任何投資的公允價值將根據《國際會計準則》第39號(於2018年1月1日前)及《國際財務報告準則》第9號(於2018年1月1日或之後)，於其後入賬時被列作初步確認的公允價值，或(如適用)於初步確認時於聯營公司或合營公司的投資成本。

3. 主要會計政策(續)

業務合併

購買業務(共同控制下的業務合併除外)採用購買法進行會計處理。在業務合併中轉讓的代價按公允價值計量，即按下列各項在購買日的公允價值之和來計算：本集團轉讓的資產、本集團對被購買方的原所有者發生的負債、以及本集團為換取被購買方的控制權而發行的股權。與購買相關的成本通常在發生時計入損益。

在購買日，所取得的可辨認資產和所承擔的負債應按公允價值予以確認，但以下各項除外：

- 遞延稅項資產或負債及僱員福利安排的相關資產或負債應分別遵循《國際會計準則》第12號所得稅和《國際會計準則》第19號予以確認和計量；
- 與被購買方股份支付安排、或為替換被購買方股份支付安排所簽訂的本集團股份支付安排相關的負債或權益工具應在購買日遵循《國際財務報告準則》第2號予以計量；
- 按照《國際財務報告準則》第5號持有待售的非流動資產和終止經營劃歸為持有待售的資產(或處置組)應遵循該準則予以計量；及
- 租賃負債按剩餘租賃款項(定義見《國際財務報告準則》第16號)的現值確認及計量，猶如收購的租賃於收購日為新租賃，惟(a)租期於收購日期起計12個月內結束；或(b)相關資產為低價值的租賃除外。使用權資產按與相關租賃負債相同的金額確認及計量，並進行調整以反映與市場條件相比租賃的有利或不利條款。

商譽應按所轉讓的代價、被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方持有的權益(如有)的公允價值的總額超過購買日所收購的可辨認資產和所承擔的負債的淨額的差額進行計量。如果在重新評估後，購買日所取得的可辨認資產和所承擔負債的淨額超過所轉讓的代價、被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方持有的權益(如有)的總額，超出的差額立即作為廉價購買利得於損益確認。

代表當前所有權權益並使持有者有權在清算時佔有相關子公司淨資產之比例份額的非控制性權益，按非控制性權益享有被購買方可辨認淨資產或公允價值已確認金額的份額進行初始計量。

3. 主要會計政策(續)

業務合併(續)

倘本集團於業務合併中轉讓之代價包括或然代價安排，則或然代價按其在購買日的公允價值計量，並計入於業務合併轉讓之代價的一部分。符合資格為計量期間調整的或然代價公允價值變動將予追溯調整。計量期間調整為於「計量期間」(不可超過自購買日起計一年)取得有關於購買日已存在之事實及情況的額外資料產生之調整。

不合資格為計量期間調整的或然代價後續會計處理取決於如何將或然代價分類。分類為權益的或然代價不會於後續報告日期重新計量，其後續結算亦於權益入賬。分類為資產或負債的或然代價將於後續報告日期重新計量，相應利得或虧損於損益確認。

倘業務合併分階段進行，則應按其在購買日的公允價值重新計量本集團先前在被購買方中持有的權益，且相關的利得或虧損(如有)應計入損益或其他全面收益(如適用)。被購買方於購買日前持有的權益產生的被計入其他全面收益並根據《國際財務報告準則》第9號／《國際會計準則》第39號計量的金額將予入賬，基準與本集團直接出售先前持有的權益所需基準相同。

共同控制下企業合併的合併會計

共同控制下的企業合併發生時，綜合財務報表包括合併業務的財務報表項目，猶如從合併業務開始受到控制方的控制之日起已經合併。

合併業務的淨資產在控制方方面使用現有賬面價值進行合併。並無金額就共同控制下合併時獲得商譽或者廉價收購利得而被確認。

綜合損益及其他全面收益表包括從所列最早之日或從合併業務開始受到共同控制起(此為更短期間)每一筆合併業務的結果。

呈列綜合財務報表的比較金額時，假設業務於上一報告期期末或其開始受到共同控制(取其時間較短者)時已合併。

3. 主要會計政策(續)

不構成業務的子公司併購

本集團獲取一組不構成業務的資產和負債時，本集團通過分配收購價格至分別以公允價值計量的金融資產及金融負債識別並確認單獨可識別資產和所承擔負債，然後收購價格的餘額會在購買日根據公允價值被分配至其他單獨可辨認資產和負債。此等交易不再產生商譽或廉價收購利得。

商譽

購買業務所產生的商譽應按在業務購買日確定的成本(參見上文會計政策)減累計減值虧損(如有)計量。

為進行減值測試，商譽應分配到本集團預計能從企業合併的協同效應中受益的每一現金產生單位(或現金產生單位組合)，展示以內部管理為目的監控且不大於經營部門商譽的最低級別。

獲分配商譽的現金產生單位(或一組現金產生單位)每年或在有跡象顯示該單位可能出現減值時更頻繁測試減值。就報告期間收購事項產生的商譽而言，獲分配商譽的現金產生單位(或一組現金產生單位)於報告期結束前測試減值。倘可收回金額低於賬面值，則首先分配減值虧損以調低商譽賬面值，其後根據該單位(或一組現金產生單位)各資產賬面值按比例分配至其他資產。

處置相關現金產生單位(或任何現金產生單位組內的任何現金產生單位)時，歸屬於被處置現金產生單位的商譽在確定處置損益金額時包括在內。倘本集團處置現金產生單位(或現金產生單位組內的現金產生單位)內的業務，所處置商譽的金額按所處置業務(或現金產生單位)的相對價值及部分所保留現金產生單位(或一組現金產生單位)計量。

本集團有關收購聯營公司與合營公司產生的商譽的政策詳述如下。

於聯營公司及合營公司之投資

聯營公司為本集團對其有重大影響之實體。重大影響指有權力參與被投資方之財務及營運政策之決定，但並非控制或聯合控制有關政策。

合營公司為合營安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對合營安排之資產淨值擁有權利。共同控制乃指按照合約約定對安排所共有的控制，僅當相關活動要求享有控制權的各方作出一致同意之決定時存在。

3. 主要會計政策(續)

於聯營公司及合營公司之投資(續)

對聯營公司或合營公司的經營成果、資產及負債按權益會計法納入本綜合財務報表。就權益會計而言，聯營公司及合營公司於類似交易或事件使用的財務報表乃採用與本集團統一的會計政策編製。根據權益法，於聯營公司或合營公司之投資初步按成本於綜合財務狀況表確認，其後作出調整以確認本集團應佔該聯營公司或合營公司之損益及其他全面收益。聯營公司／合營公司除損益及其他全面收益外的資產淨值變動不予列賬，除非有關變動導致本集團所持擁有權權益變動，則作別論。當本集團分佔聯營公司或合營公司之虧損超出本集團在該聯營公司或合營公司之權益(包括任何實際上是本集團對該聯營公司或合營公司之淨投資一部分的長期權益)，本集團將終止確認應佔之其他虧損。只有於本集團產生法定或推定責任或代該聯營公司或合營公司付款時，方會確認該額外虧損。

於聯營公司或合營公司的投資於被投資方成為聯營公司或合營公司之日起採用權益法入賬。在收購於聯營公司或合營公司的投資時，投資成本超過本集團應佔該被投資方可識別資產及負債公允價值淨額的任何部分確認為商譽，並計入投資賬面值。本集團應佔可識別資產及負債的公允價值淨額超過投資成本的任何部分，於重新評估後在收購投資的期間實時於損益確認。

當於聯營公司或合營公司的投資透過本集團風險投資機構或類似機構持有或間接持有，則本集團或會不可撤回地選擇根據《國際財務報告準則》第9號將該投資以公允價值計量且其變動計入損益，並呈列為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。初始確認各聯營公司或合營公司的選擇乃單獨作出。

本集團評估是否有客觀證據證明於聯營公司或合營公司的權益可能出現減值。倘有客觀證據，則投資的全部賬面值(包括商譽)通過比較其可收回金額(使用價值及公允價值減處置成本的較高者)與其賬面值，根據《國際會計準則》第36號資產減值，作為單一資產進行減值測試。被確認的未分配至任何資產(包括商譽)的任何減值虧損均形成投資賬面值的一部分。該減值虧損的任何回撥根據《國際會計準則》第36號獲得確認，惟受隨後增加的可收回投資金額所規限。

3. 主要會計政策(續)

於聯營公司及合營公司之投資(續)

倘本集團對聯營公司不再有重大影響力或不再共同控制合營公司，則視作出售該被投資方的全部權益，而出售所得收益或虧損確認為損益。倘本集團保留於前聯營公司或合營公司之權益且該保留權益為《國際財務報告準則》第9號範疇內的金融資產，則本集團會於該日按公允價值計量保留權益，而該公允價值被視為於初步確認時之公允價值。聯營公司或合營公司於終止採用權益法當日之賬面值與任何保留權益及出售聯營公司或合營公司相關權益之任何所得款項公允價值間之差額，會於釐定出售該聯營公司或合營公司之收益或虧損時入賬。此外，本集團會將先前在其他全面收益就該聯營公司或合營公司確認之所有金額入賬，基準與該聯營公司或合營公司直接出售相關資產或負債所需基準相同。因此，倘該聯營公司或合營公司先前已於其他全面收益確認之收益或虧損，會於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則本集團會於出售／部分出售相關聯營公司或合營公司後將收益或虧損由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

當在聯營公司中的投資成為合營公司中的投資或合營公司中的投資成為聯營公司中的投資時，本集團將繼續採用權益法。所有者權益發生此類變動時，不存在按公允價值進行重新計量的情況。

當本集團減少在聯營公司或合營公司中的所有者權益但本集團繼續採用權益法時，本集團將此前計入其他全面收益的與此次減少所有者權益相關的收益或虧損部分重新分類至損益(如果此項收益或虧損在處置相關資產或負債時將被重新分類至損益)。

倘集團實體與本集團聯營公司或合營公司交易，與該聯營公司或合營公司交易所產生之損益僅於該聯營公司或合營公司的權益與本集團無關的情況下，方會在本集團綜合財務報表中確認。

客戶合約收益

本集團於完成履約責任時(或就此)確認收益，即於特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶。

履約責任指某項(或某類)特定貨品或服務或一系列基本相同的特定貨品或服務。

3. 主要會計政策(續)

客戶合約收益(續)

倘符合下列其中一項標準，控制權隨時間轉移，而收益參考履行相關履約責任的進度完成情況隨時間確認：

- 客戶同時收取及使用由本集團履約所帶來的利益；
- 本集團履約產生及提升於本集團履約時由客戶控制的資產；或
- 本集團履約並無產生對本集團有替代用途的資產，且本集團有權就迄今已履約部分獲得付款。

否則，收益於客戶獲得特定貨品或服務的控制權時確認。

合同資產指本集團就本集團向客戶轉讓的貨品或服務收取代價的權利(尚未成為無條件)。根據《國際財務報告準則》第9號對其進行減值評估。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價僅隨時間推移成為到期應付。

合同負債指本集團將本集團已向客戶收取代價(或應收代價金額)的貨品或服務轉讓予客戶的責任。

同一合約的相關合同資產及合同負債以淨額入賬及呈列。

具有多項履約責任的合約(包括交易價分配)

對於包含一項以上履約責任的合約，本集團根據相對獨立售價將交易價分配至每項履約責任。

每項履約責任的相關特定貨品或服務的獨立售價於合約開始時確認。獨立售價指本集團向客戶單獨銷售承諾貨品或服務的價格。倘獨立售價無法直接觀察，本集團將採用適當技術對其進行估值，以令最終分配至任何履約責任的交易價反映本集團向客戶轉讓承諾貨品或服務而預期有權收取的代價金額。

3. 主要會計政策(續)

客戶合約收益(續)

具有多項履約責任的合約(包括交易價分配)(續)

完成進度計量方法的選擇需要作出判斷及基於將提供的貨品或服務的性質。視乎何種方法能夠更好地說明向客戶轉讓價值，本集團通常使用成本至成本(輸入法)或迄今已生產單位／已轉讓予客戶的服務(輸出法)來計量其進度。本集團於對轉讓價值予客戶進行最佳說明時使用已知成本衡量進度，是由於本集團於合約內產生的成本通常與固定收費服務合約有關。根據成本至成本衡量進度方法，完成進度的程度是根據迄今為止發生的成本與完成履約責任時估計成本總額的比率來計量。收益基於產生的成本按比例記錄。迄今已生產單位／已轉讓予客戶的服務進度計量通常與單位合約或交付服務合約的比率有關，是由於完成進度的程度是基於離散服務或時間的增量進行計量，例如已測試樣本或已轉讓服務。

作為可行權宜方法，倘本集團有權取得與本集團迄今已履約責任的價值直接對應的對價金額(例如，本集團就每小時所提供的服務收取固定金額的服務合約)，則本集團可就有權開票金額確認收益。

金融資產產生的利息收入在經濟利益很可能流入本集團且收入金額能夠可靠地計量時確認。各期間利息收入參考未償還本金額及適用實際利率累計，適用實際利率指於初步確認時於金融資產預計年期將估計未來現金收入準確折現至該資產的賬面淨值的利率。

委託人與代理人

當另一方從事向客戶提供貨品或服務，本集團釐定其承諾之性質是否為提供指定貨品或服務本身之履約責任(即本集團為委託人)或安排由另一方提供該等貨品或服務(即本集團為代理人)。

倘本集團在向客戶轉讓貨品或服務前控制指定貨品或服務，則本集團為委託人。

倘本集團的履約責任為安排另一方提供指定貨品或服務，則本集團為代理人。在此情況下，本集團於貨品或服務轉讓予客戶前並未控制另一方提供的指定貨品或服務。當本集團為代理人時，應就為換取另一方安排提供之指定貨品或服務預期有權取得的任何費用或佣金金額確認收益。

3. 主要會計政策(續)

客戶合約收益(續)

合同成本

本集團於業務中產生履行合約之成本。本集團首先評估該等成本是否符合其他相關準則之條款，合資格確認為資產，倘不合資格，僅在符合以下所有條件後將該等成本確認為資產：

- 該成本與本集團可具體識別的合約或預期合約直接相關；
- 該成本可以產生或提高本集團用於滿足(或持續滿足)未來履約責任的資源；及
- 該成本預期可收回。

本集團履行合約的成本主要包括所消耗材料的成本(按加權平均法確定)、人力成本以及其他直接從事提供化學發現、開發和製造服務的人員(包括監管人員)成本和可歸屬的管理費用。

已確認的資產其後按與向客戶轉移資產有關的貨品或服務一致的系統基準於損益內攤銷。該資產須接受減值評估。

租賃

租賃的定義

倘合約為換取代價而賦予在一段期間內控制已識別資產用途的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

就於首次應用日期或之後訂立或修改或產生自業務合併的合約而言，本集團根據《國際財務報告準則》第16號的定義於初始、修改日期或收購日期(如適用)評估該合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

本集團作為承租人

將代價分配至合約部分

本集團採用可行權宜方法，不將非租賃部分自租賃部分區分，而將租賃部分及任何相關非租賃部分作為一項單獨的租賃部分入賬。

3. 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

短期租賃及低值資產租賃

本集團對租期為開始日期起12個月或以內且不包含購買選擇權的設備及辦公室物業租賃使用短期租賃確認豁免。確認豁免亦用於低值資產租賃。短期租賃及低值資產租賃的租金於租期內按直線法或其他系統化基準確認為開支。

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債初始計量金額；
- 於開始日期或之前支付的任何租金，減任何已收租賃優惠；
- 本集團所產生的任何初始直接成本；及
- 本集團於拆除及移除相關資產、復原資產所在地盤或將相關資產復原至租賃條款及條件所規定的狀況將產生的估計成本。

使用權資產按成本減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量調整。

倘本集團合理確定可於租期結束時取得相關租賃資產所有權，則使用權資產於開始日期至可使用年期結束期間折舊。否則，使用權資產按直線法於估計可使用年期及租期(以較短者為準)折舊。

本集團將使用權資產於綜合財務狀況表內列為單獨項目。

可退還租賃押金

已付可退還租賃押金根據《國際財務報告準則》第9號金融工具(「《國際財務報告準則》第9號」)進行會計處理及初步按公允價值計量。初次確認的公允價值調整視作新增租金，計入使用權資產成本。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按截至該日尚未支付的租金現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，倘無法立即確定租賃所隱含的利率，則本集團使用租賃開始日期的增量借款利率。

3. 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

租賃負債(續)

租金包括：

- 固定付款(包括實質固定付款)扣除任何應收租賃優惠；
- 隨指數或比率而定的可變租金，初步按開始日期之指數或比率計量；
- 根據剩餘價值擔保本集團預期將支付的金額；
- 倘本集團合理確定行使購買選擇權的行使價；及
- 倘租期反映本集團會行使選擇權終止租賃，則支付終止租賃的罰款。

於開始日期後，租賃負債就利息累計及租賃付款作出調整。

倘出現以下情況，本集團重新計量租賃負債(並就相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期有所變動或行使購買選擇權的評估發生變化，在此情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租金而重新計量。
- 租金因變動而出現變動，在此情況下，相關租賃負債使用初始貼現率貼現經修訂租金而重新計量。

本集團將租賃負債於綜合財務狀況表內列為單獨項目。

租賃修訂

倘出現以下情況，本集團將租賃修訂作為一項單獨的租賃入賬：

- 租賃修訂通過增加使用一項或以上相關資產的權利使租賃範圍增大；及
- 租賃代價增加的金額相當於擴大範圍對應的單獨價格，加上以反映特定合約的實際情況對單獨價格進行的任何適當調整。

3. 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

租賃修訂(續)

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修訂而言，本集團透過使用修訂生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租金，根據經修訂租賃的租期重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，入賬對租賃負債的重新計量。當修改後的合約包含一項租賃部分及一項或多項額外租賃或非租賃部分時，本集團基於租賃部分的相對獨立價格及非租賃部分的獨立價格總和分配經修改合約的代價至各個租賃部分。

本集團作為出租人

租賃的分類及計量

本集團作為出租人的租賃分類為融資租賃或經營租賃。當租賃的條款將相關資產所有權相關的絕大部分風險及回報轉讓予承租人時，該等合同分類為融資租賃。所有其他租賃歸類為經營租賃。

根據融資租賃應收承租人的款項於開始日期確認為應收款項，其金額等於租賃淨投資，並使用各個租賃中隱含的利率計量。初始直接費用(由製造商或經銷商出租人產生的除外)計入租賃淨投資的初始計量。利息收入被分配至會計期間，以反映本集團有關租賃的未償還淨投資的固定定期收益率。

經營租賃的租金收入在相關租賃期內按直線法確認於損益。協商和安排經營租賃產生的初始直接費用計入租賃資產的賬面值，有關費用於租賃期內按直線法確認為開支，以公允價值模式計量的投資物業除外。

將代價分配至合約部分

當合約同時包括租賃及非租賃部分時，本集團應用《國際財務報告準則》第15號將合約代價分配至租賃及非租賃部分。非租賃部分會按其相對獨立售價與租賃部分分開處理。

可退還租賃押金

已收可退還租賃押金根據《國際財務報告準則》第9號入賬，並初始按公允價值計量。初始確認時對公允價值的調整被視為承租人的額外租賃付款。

3. 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為出租人(續)

分租

當本集團為中介出租人，本集團會將主租約及分租約入賬為兩項獨立合約。分租約乃參照主租約所產生的使用權資產分類為融資或經營租賃，而非參照相關資產分類。

租賃修訂

本集團自修訂生效日期起將經營租賃的修訂作為新租約入賬，並將與原租約相關的任何預付或累計租賃付款視為新租約的租賃付款的一部分。

外幣

在編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易會按交易日的現行匯率確認。於報告期末，以外幣計量的貨幣項目應按當日的現行匯率重新換算。按公允價值列賬且以外幣計量的非貨幣項目於釐定公允價值之日按現行匯率重新換算。以歷史成本計量的以外幣計量的非貨幣項目不再重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目產生的匯兌差額於其產生期間在損益確認。

為呈列綜合財務報表，本集團業務的資產及負債均採用各報告期末的現行匯率換算為本集團的呈列貨幣(即人民幣)。收入及支出項目均按期內平均匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)均於其他全面收益內確認，並累計計入外幣換算儲備項下的權益(如適用，則歸屬於非控制性權益)。

處置境外業務時(即處置本集團在境外業務中的所有權益，或者處置涉及失去對包含境外業務的子公司的控制權，或者部分處置包含境外業務的合營安排或聯營公司中的權益(保留權益成為一項金融資產))，於權益中累計並與該業務相關的歸屬於本公司擁有人的所有匯兌差額重新分類至損益。

此外，在部分處置某一子公司(且此類處置不會導致本集團喪失對該子公司的控制權)時，該經營中相應比例的累計匯兌差額應重新歸結為非控制性權益而不是計入損益。在所有其他部分處置中(即對聯營公司或合營安排的部分處置，且此類處置不會導致本集團喪失重大影響力或共同控制)，相應比例的累計匯兌差額應重新分類至損益。

3. 主要會計政策(續)

外幣(續)

收購境外業務產生的可辨認資產商譽及公允價值調整均視為該境外業務的資產及負債，按各報告期末的現行匯率換算。所產生的匯兌差額於其他全面收益確認。

借貸費用

所有借貸費用於產生年度在損益確認。

政府補助

在合理確認本集團符合政府補助所附帶的條件而將獲取補助之前，本集團不會確認政府補助。

政府補助於本集團確認補助擬補償的相關成本為開支的期間，於損益表有系統地確認。具體而言，主要條件為本集團應購置、建設或以其他方式購買非流動資產的政府補助於綜合財務狀況表確認為遞延收入，並於相關資產可使用年期有系統且合理地撥至損益。

倘應收政府補助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，則在應收期間於損益確認。

退休福利成本

本集團參與兩項定額供款計劃：

- a) 於中國參與國家管理之退休福利計劃，據此本集團按其合資格僱員薪酬之一定比例向該計劃供款。
- b) 於美利堅合眾國(「美國」)參與之定額供款計劃，據此本集團向參與者所選擇的遞延供款作出對等供款，金額相當於合資格參與者供款首2%之全額及其後4%之一半。對等供款金額最高為合資格參與者薪酬之4%。

向該等退休福利計劃作出之付款於僱員提供服務令其合資格享有供款時確認為開支。

根據部分國家的定額供款計劃，倘僱員於有權全面享有僱主供款之前退出計劃，沒收之供款將用作扣減本集團之應付供款。報告期內，本集團並無根據計劃規定持有可用於本集團應付供款之沒收供款。

短期僱員福利

短期僱員福利按僱員提供服務時預期支付的未貼現金額確認。除非另一項《國際財務報告準則》要求或允許將以上福利納入資產成本，否則所有短期僱員福利均確認為開支。

3. 主要會計政策(續)

短期僱員福利(續)

僱員福利(例如工資和薪金、年假和病假)於扣除任何已付金額後確認為負債。

稅項

所得稅開支指目前應付稅項及遞延稅項的總和。

目前應付稅項按年內應課稅利潤計算。由於其他年度的應課稅或可扣減收入或開支以及從未課稅或扣減的項目，故應課稅利潤不同於「稅前利潤」(如綜合損益及其他全面收益表所列報)。本集團的當期稅項負債按報告期末訂立或實質上訂立的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表資產及負債的賬面值與計算應課稅利潤所用相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。一般於可能有應課稅利潤以動用所有可扣稅暫時差額時就該等可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產。如因某交易初次確認(業務合併除外)資產及負債而產生暫時差額，又不影響應課稅利潤及會計利潤，則不確認此等遞延稅項資產及負債。此外，倘因初次確認商譽而產生暫時差額，則不確認遞延稅項負債。

本集團會就於子公司及聯營公司的投資和合營公司利益產生的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，倘本集團能夠控制暫時差額的撥回且暫時差額很可能於可預見將來不會撥回則除外。因與有關投資及權益相關的可扣稅暫時差額而產生的遞延稅項資產僅於很可能產生足夠應課稅利潤以動用有關暫時差額的利益並預期於可預見將來撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值在各報告期末進行檢討，並於可能無足夠應課稅利潤以收回所有或部分資產之情況作出扣減。

遞延稅項資產及負債以清償負債或變現資產期間預期的適用稅率計算，根據於報告期末已訂立或實質上已訂立的稅率(及稅法)計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映報告期末本集團預期能收回或清償有關資產及負債賬面值的稅務影響。

3. 主要會計政策(續)

稅項(續)

就本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易而言，為計量遞延稅項，本集團首先釐定稅項扣減是來自使用權資產還是租賃負債。

就其中減稅歸屬於租賃負債的租賃交易而言，本集團將《國際會計準則》第12號「所得稅」規定分別應用於使用權資產及租賃負債。由於應用初始確認豁免，初始確認相關使用權資產及租賃負債的暫時差額未獲確認。因重新計量租賃負債與租賃修訂而導致後續修訂使用權資產及租賃負債賬面值產生的暫時差額不受初始確認豁免，於重新計量或修訂日期確認。

當有法定可執行權利將當期稅項資產抵銷當期稅項負債時，以及當它們與同一稅務機關對同一應課稅實體徵收的所得稅有關時，遞延所得稅資產和負債均予以抵銷。

當期及遞延稅項於損益確認，惟有關於其他全面收益或直接於權益確認的項目除外。在此情況下，當期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益確認。倘當期稅項或遞延稅項產生自業務合併的初始會計處理，稅務影響會計入業務合併會計處理。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括用於生產或提供貨品或服務或出於行政目的使用的樓宇，乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損於綜合財務狀況表列賬(如有)。

用於生產、供應或行政用途的在建物業按成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括將資產達致所需地點及狀況使該資產可按管理層擬定方式運作應佔的直接成本及(就合資格資產而言)根據本集團會計政策資本化的借貸費用。該等資產按與其他物業資產相同的基準自資產可用於擬定用途時開始折舊。

折舊以直線法按資產(在建物業除外)預計可使用年期確認，以撇銷資產成本(減去剩餘價值)。本集團於各報告期末審閱估計可使用年期、殘值及折舊方法，並採用未來適用法核算估計變更的影響。

3. 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備項目於出售或預期日後當持續使用有關資產而不會產生經濟利益時終止確認。因出售或報廢物業、廠房及設備項目而產生的收益或虧損均按出售所得款項與資產賬面值之間的差額計算，並於損益確認。

無形資產

單獨收購的無形資產

單獨收購且可使用年期有限的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損入賬。攤銷於估計可使用年期按直線法確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末檢討，採用未來適用法核算估計變更的影響。

業務合併收購的無形資產

業務合併收購的無形資產與商譽分開確認，初步按收購日期的公允價值(視為成本)確認。

初步確認後，業務合併收購的無形資產按與單獨收購的無形資產相同的基準，以成本減累計攤銷及累計減值虧損呈報。

處置無形資產或預期使用或處置無形資產不會有未來經濟利益流入時，終止確認無形資產。終止確認無形資產產生的收益及虧損(按處置資產所得款項淨額與該資產賬面值之間的差額計量)，在終止確認資產時計入損益。

內部產生的無形資產 — 研發開支

研究活動開支於產生期間確認為開支。

同時滿足以下條件方可確認開發活動(或內部項目開發階段)內部產生的無形資產：

- 有技術可完成該無形資產以供使用或出售；
- 有意完成該無形資產並使用或出售；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產可能產生未來經濟利益；

3. 主要會計政策(續)

無形資產(續)

內部產生的無形資產 — 研發開支(續)

- 有足夠的技術、財務及其他資源完成該無形資產的開發，亦有能力使用或出售該無形資產；及
- 該無形資產開發階段產生的開支能夠可靠計量。

內部產生的無形資產的初始確認金額乃自無形資產首次符合上述確認條件日期起所產生的開支總額。如並無可確認的內部產生的無形資產，開發開支於產生期間於損益確認。

初始確認後，內部產生的無形資產按與單獨收購的無形資產相同的基準，以成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)呈報。

物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產及合同成本(商譽除外)減值(參見上文有關商譽的會計政策)

於報告期末，本集團檢討可使用年期有限的物業、廠房及設備、使用權資產與無形資產及合同成本賬面值，確定有否跡象顯示有關資產出現減值虧損。如有相關跡象，則估計相關資產的可收回金額，確定減值虧損(如有)的範圍。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額會逐項估算，倘不大可能逐項估計可收回金額，本集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。

此外，本集團會評估有否跡象顯示企業資產可能減值。倘出現有關跡象且可確定合理及一致的分配基準，則企業資產亦會分配至個別現金產生單位，或分配至可確定合理及一致分配基準的最小組別現金產生單位。

在本集團根據《國際財務報告準則》第15號將資本化資產減值虧損確認為合同成本前，本集團按適用準則評估和確認任何與相關合約有關的其他資產減值虧損。屆時，倘賬面值超過本集團預期收取以換取相關貨品或服務的代價餘額減與提供該等貨品或服務直接有關的成本(尚未確認為開支)，則就作為合同成本的資本化資產確認減值虧損(如有)。作為合同成本的資本化資產於評估其所屬現金產生單位有否減值時計入相關現金產生單位的賬面值。

3. 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產及合同成本(商譽除外)減值(參見上文有關商譽的會計政策)(續)

可收回金額按公允價值減處置成本與使用價值之較高者釐定。評估使用價值時，估計未來現金流量按反映當時市場對貨幣時間價值及未調整未來現金流量估計的資產(或現金產生單位)特定風險之評估的稅前折現率折算成現值。

如估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於賬面值，該資產(或現金產生單位)的賬面值會減少至可收回金額。就未能按合理及一致基準分配至現金產生單位的企業資產或部分企業資產，本集團會比較一個組別的現金產生單位的賬面值(包括已分配至該組現金產生單位的企業資產或部分企業資產的賬面值)與該組現金產生單位的可收回金額。分配減值虧損時，首先分配減值虧損以調低商譽賬面值(如適用)，其後根據該單位或該組現金產生單位的各資產賬面值按比例分配至其他資產。資產賬面值不會扣減至低於公允價值減處置成本(倘可計量)、使用價值(倘可釐定)及零中的最高者。另行分配至資產的減值虧損金額按比例分配至該單位或該組現金產生單位的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

如隨後撥回減值虧損，該資產(或現金產生單位)的賬面值會增加至經修訂的估計可收回金額，但增加後的賬面值不得超過倘若過往年度並無就該資產(或現金產生單位)確認減值虧損時可確定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

生物資產

生物資產主要包括食蟹猴。生物資產於初始確認時及於各報告期末按其公允價值減銷售成本計量。按公允價值減銷售成本初始確認生物資產所產生的盈虧及因生物資產公允價值減銷售成本變動而產生的盈虧均於其產生期間計入損益。

存貨

存貨按成本和可變現淨值兩者中的較低者列賬。存貨成本按加權平均法釐定。可變現淨值指訂約售價減完成的所有估計成本及出售所必要的成本。

3. 主要會計政策(續)

撥備

當本集團因過往事件而須承擔現時責任(法定或推定)，而本集團可能須履行該責任且該責任金額能可靠估計時，則會確認撥備。

確認為撥備的金額為計及責任的風險及不確定因素後對於報告期末履行現時責任所需代價的最佳估計。當撥備按履行現時責任估計所需之現金流量計量時，其賬面值為該等現金流量之現值(倘貨幣時間價值之影響屬重大)。

金融工具

倘集團實體成為金融工具合約條款訂約方，則確認金融資產及金融負債。凡以常規方式買賣金融資產均按交易日期確認或終止確認。以常規方式買賣指要求於市場規則或慣例設定時限內交付資產的金融資產買賣。

除因初始根據《國際財務報告準則》第15號計量的客戶合約收益產生的應收賬款外，金融資產和金融負債初始以公允價值計量。直接歸屬於收購或發行金融資產及金融負債(以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債除外)之交易成本，在初始確認時加入或扣自金融資產或金融負債之公允價值(倘適用)。直接歸屬於收購以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債之交易成本即時於損益確認。

實際利率法為計算金融資產或金融負債之攤銷成本及按有關期間攤分利息收入及利息開支之方法。實際利率乃於初步確認時按金融資產或金融負債的預計年期或較短期間(如適用)，準確貼現估計未來現金收入及付款(包括所有構成整體實際利率的已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)至賬面淨值的利率。

金融資產

金融資產的分類及後續計量

滿足下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 該金融資產按目標為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有；及
- 該金融資產的合約條款於特定日期產生僅為支付本金及未償還本金利息的現金流量。

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的分類及後續計量(續)

滿足下列條件的金融資產其後按公允價值計入其他全面收益計量：

- 該金融資產以目標為收取合約現金流量及銷售的業務模式持有；及
- 合約條款於特定日期產生僅為支付本金及未償還本金利息的現金流量。

所有其他金融資產其後均按公允價值計入損益計量，惟於首次應用《國際財務報告準則》第9號／初始確認金融資產當日，本集團可不可撤銷地選擇於其他全面收益呈列股權投資公允價值的後續變動，前提是該股權投資並非持作買賣，亦非收購方於《國際財務報告準則》第3號「業務合併」所應用的業務合併中確認的或然代價。

攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產的利息收入使用實際利率法確認。利息收入按將實際利率應用到金融資產(其後成為信貸減值的金融資產除外)的賬面總值計算。就其後成為信貸減值的金融資產而言，自下個報告期起利息收入按將實際利率應用到金融資產的攤銷成本確認。倘信貸減值金融工具的信用風險改善，致使金融資產不再出現信貸減值，則利息收入於確定資產不再有信貸減值後的報告期初起按將實際利率應用到金融資產的賬面總值確認。

利息收入於損益確認，並計入「其他收入」項目。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益計量標準的金融資產按公允價值計入損益計量。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產於各報告期末按公允價值計量，公允價值收益及虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額不包括就金融資產所賺取的任何股息或利息，且計入「其他收益及虧損」項目。

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

匯兌收益及虧損

以外幣計量的金融資產的賬面值於各報告期末以該外幣釐定，並以現行匯率換算。就按攤銷成本計量的金融資產而言，匯兌差額於損益中確認，並計入「其他收益及虧損」項目(附註8)。

金融資產及須根據《國際財務報告準則》第9號進行減值評估之其他項目之減值

本集團就根據《國際財務報告準則》第9號容易減值的金融資產(包括應收款項及其他應收款、合同資產、應收關聯方款項、現金及現金等價物及銀行抵押存款)的預期信用損失模式進行減值評估。預期信用損失金額於各報告日期更新，以反映初始確認以來信用風險的變動。

整個生命週期的預期信用損失指於相關金融工具預期年期內所有可能發生的違約事件產生的預期信用損失，而十二個月預期信用損失(「十二個月預期信用損失」)指於報告日期後12個月內金融工具可能發生的違約事件預期將產生的部分生命週期的預期信用損失。評估根據本集團過往信用損失經驗作出，並就債務人特定因素、整體經濟狀況及於報告日期對現況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

本集團一直確認應收賬款、合同資產及貿易類應收關聯方款項生命週期之預期信用損失。該等金融資產的預期信用損失乃根據本集團過往信貸虧損之經驗採用撥備方陣整體評估，並就債務人獨有之因素、整體經濟狀況以及於報告日期對現行及預測經濟狀況發展方向之評估(包括金錢時間值(如適用))作出調整。

對於所有其他工具，本集團按相等於十二個月預期信用損失的金額計量虧損撥備，惟倘自初始確認以來信用風險顯著增加，則確認整個生命週期的預期信用損失。評估是否應確認整個生命週期的預期信用損失乃基於自初始確認以來是否可能發生違約事件或風險是否顯著增加。

信用風險顯著增加

評估信用風險自初始確認以來是否顯著增加時，本集團會比較於報告日期金融工具發生違約事件的風險與在初始確認日期金融工具發生違約事件的風險。於作出有關評估時，本集團會考慮合理及可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須付出過多成本或努力即可取得的前瞻性資料。

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

信用風險顯著增加(續)

尤其是，在評估信用風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(倘可獲得)或內部信用評級實際或預期明顯轉差；
- 特定金融工具信用風險的外部市場指標明顯轉差，如信貸息差、債務人的信貸違約掉期價格；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力明顯下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人的經營業績實際或預期明顯轉差；或
- 導致債務人履行其債務責任的能力明顯下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

無論上述評估的結果如何，本集團假設倘合約付款逾期超過30天，則金融資產的信用風險自初始確認以來顯著增加，除非本集團有能說明信用風險並無顯著增加的合理可靠資料，則作別論。

儘管如上文所述，本集團認為倘債務工具於報告日期被釐定為信用風險較低，則債務工具的信用風險自初始確認以來並無顯著增加。倘i)違約風險低；ii)借貸人有強大能力於近期內履行其合約現金流量責任；及iii)經濟及業務狀況的長期不利變動可能但未必會削弱借貸人履行其合約現金流量責任的能力，則債務工具被釐定為信用風險較低。倘按國際通用定義債務工具的內部或外部信用評級為「投資級別」，本集團認為其信用風險為低。

本集團定期監控識別信用風險是否出現顯著增加所用標準的有效性，並對其作出適當修訂以確保在款項逾期前有關標準能識別信用風險的顯著增加。

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

違約的定義

本集團認為就內部信用風險管理而言，當內部形成或自外部來源獲得的資料表明債務人不大可能向其債權人(包括本集團)悉數還款(未計及本集團持有的任何抵押品)時，則發生違約事件。

無論上述分析結果如何，本集團認為倘金融資產逾期超過90天，則發生違約事件，除非本集團有能說明更寬鬆的違約標準更為合適的合理可靠資料，則作別論。

信貸減值金融資產

倘發生對金融資產的估計未來現金流量有不利影響的一項或多項違約事件，則該金融資產出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- a) 發行人或借貸人出現重大財務困難；
- b) 違反合約，如違約或逾期事件；
- c) 借貸人的貸款人因有關借貸人財務困難的經濟或合約原因向借貸人授出貸款人不會另作考慮的特權；
- d) 借貸人有可能破產或進行其他財務重組；
- e) 因為財務困難導致金融資產在市場上交易不活躍；或
- f) 按反映已產生信用損失的大幅折扣購買或引入一項金融資產。

撤銷政策

倘有資料顯示交易對手方有嚴重財務困難且無實際可收回期望(如交易對手方已進行清算或已進入破產程序)或(倘為應收賬款)賬款逾期超過兩年(以較早發生者為準)，本集團會撤銷金融資產。根據本集團收回程序並考慮法律建議(如適用)，已撤銷金融資產可能仍受到執法活動的約束。撤銷構成取消確認事件。其後任何收回均於損益確認。

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

預期信用損失的計量及確認

計量預期信用損失起到計算違約概率、違約損失率(即違約的虧損大小)及違約敞口的作用。評估違約概率及違約損失率乃基於前瞻性資料進行調整的歷史數據。預期信用損失之估計反映無偏頗及概率加權之數額，其乃根據加權之相應違約風險釐定。

一般而言，預期信用損失為根據合約應付本集團所有合約現金流量與本集團預期將收取按初始確認時釐定的實際利率貼現的所有現金流量之間的差額。

倘為應對可能未獲證據證明個別工具層面的情況而按整體基準計量預期信用損失，則金融工具按以下基準分組：

- 金融工具的性質；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；
- 外部信用評級(倘可獲得)。

分組定期由管理層審閱，以確保各組的組成部分繼續擁有類似信用風險特徵。

利息收入按金融資產之賬面總值計算，惟倘該金融資產出現信貸減值，則利息收入按金融資產之攤銷成本計算。

本集團於損益內確認所有金融工具的減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬調整其賬面值。

終止確認金融資產

僅當自資產收取現金流量的合約權利到期，或金融資產轉讓且資產所有權的絕大部分風險及回報轉予另一方時，本集團終止確認金融資產。

終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之間的差額於損益確認。

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及股權工具

分類為債務或股權

發行的債務及股權工具按照合約安排內容及金融負債與股權工具的定義分類為金融負債或股權。

股權工具

股權工具為證明實體在扣減所有負債後的資產中擁有剩餘權益的任何合約。本公司發行的股權工具按收取的所得款項扣除直接發行成本確認。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

倘金融負債為(i)於《國際財務報告準則》第3號適用之業務合併中收購方之或有對價，(ii)交易性或(iii)指定為以公允價值計量且其變動計入損益，則有關金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入損益。

於以下情況下，金融負債分類為交易性：

- 收購的目的主要為於短期內回購；或
- 於初步確認時，構成本集團合併管理之已識別金融工具組合之一部分，且近期有實際短期獲利模式；或
- 其為衍生工具(惟為金融擔保合約或指定及有效作對沖工具的衍生工具除外)。

倘屬下列情況，金融負債(交易性金融負債或收購方於業務合併中的或有對價除外)於初步確認時可被指定為以公允價值計量且其變動計入損益：

- 該指定消除或大幅減低以其他方式計量或確認可能出現之不一致情況；或
- 金融負債組成金融資產或金融負債組別或兩者的一部分，其受到管理及其表現根據本集團已存檔之風險管理或投資策略以及有關組合按該基準內部提供之資料，按公允價值基準作出評估；或
- 組成含有一項或多項嵌入衍生工具之合約一部分，以及《國際財務報告準則》第9號准許全部合併合約指定為按公允價值計入損益。

以攤餘成本計量之金融負債

其他金融負債(包括借貸、應付款項及其他應付款及應付關聯方款項)其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及股權工具(續)

匯兌收益及虧損

就以外幣計量且按各報告期末的攤銷成本計量的金融負債而言，匯兌收益及虧損按該工具的攤銷成本釐定。該等匯兌收益及虧損於損益中「其他收益及虧損」項目確認(附註8)。

以外幣計量的金融負債之公允價值以該外幣釐定並以報告期末的即期匯率換算。以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債，外匯部分構成公允價值收益或虧損的一部分，並於損益確認。

終止確認金融負債

當且僅當本集團的責任已履行、解除或到期時，本集團終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價(包括任何已轉讓非現金資產或所承擔負債)之間的差額於損益確認。

庫存股份

本公司或本集團所持本身之股本工具(庫存股份)按成本直接於權益確認。概無就購買、出售、發行或註銷本集團本身之股本工具而於損益表確認收益或虧損。

衍生金融工具

衍生工具初始按衍生合約簽訂日之公允價值確認，其後以報告期末之公允價值重新計量。所產生的收益或虧損於損益確認，惟倘該衍生工具指定為有效套期工具，則於損益確認的時間取決於套期關係的性質。

嵌入衍生工具

嵌入混合合約的衍生工具(包括於《國際財務報告準則》第9號界定範圍內的主金融資產)不會視為單獨的衍生工具。整個混合合約按攤銷成本或公允價值(視情況而定)分類並計量。

倘嵌入非衍生主合約的衍生工具(並非《國際財務報告準則》第9號界定範圍內的金融資產)符合衍生工具的定義、其風險及特質與主合約並無密切關係，且主合約並非按公允價值計入損益，則該等衍生工具視為單獨的衍生工具。

一般而言，與主合約分離的單一工具內的多項嵌入衍生工具視為單一複合嵌入衍生工具，除非該等衍生工具涉及不同風險且各自可隨時分割及獨立。

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

衍生金融工具(續)

可轉換債券

本集團發行的可轉換債券包括債務及多項嵌入衍生工具(包括不以固定金額現金或另一項金融資產換取固定數目本集團自有權益工具和贖回權的方式結算的轉換選擇權)於初始確認時分別分類至相應項目。於發行日，債務部分與衍生金融工具部分均按公允價值確認。隨後，可轉換債券債務部分的價值採用實際利率法按攤餘成本計量。衍生金融工具部分按公允價值計量，且公允價值變動於損益確認。

發行可轉換債券發生的交易成本，在債務與衍生金融工具部分之間按照各自的相對公允價值比例分攤。與衍生金融工具部分相關的交易成本即時計入損益。與債務部分相關的交易成本計入債務部分的賬面值，並按實際利率法於可轉換債券年期內攤銷。

套期會計法

本集團將若干衍生工具指定為現金流量之套期工具。

於建立套期關係時，本集團記錄套期工具與套期項目之關係，並訂明其風險管理目標及進行多項套期交易之策略。此外，自訂立套期起，本集團持續記錄套期工具能否高效抵銷套期風險造成的套期項目之公允價值或現金流量變動。

套期關係與成效評估

評估套期成效時，本集團考慮套期工具能否有效抵銷套期風險造成的套期項目之公允價值或現金流量變動，即套期關係符合以下所有套期有效規定之時：

- 套期項目和套期工具之間存在經濟關係；
- 經濟關係產生的價值變動中，信用風險的影響不佔主導地位；及
- 套期關係的套期比率等於本集團實際套期的套期項目數量與對其進行套期的套期工具實際數量之比。

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

套期會計法(續)

套期關係與成效評估(續)

倘套期關係由於套期比率而不再符合套期有效規定，但該指定套期關係的風險管理目標沒有改變，本集團會調整(即再平衡)套期關係的套期比率直至再次滿足標準。

現金流量套期

指定並合資格作現金流量套期的衍生工具及其他合資格套期工具之公允價值變動的有效部分於其他全面收益確認並於現金流量套期儲備累計，不超過套期項目自建立套期起累計公允價值變動的金額。無效部分的收益或虧損即時於損益確認，並計入「其他收益及虧損」項目。

套期項目影響損益期間，先前於其他全面收益確認並於權益累計的金額重新分類至損益，與已確認套期項目計入相同項目內。然而，倘被套期的預測交易導致確認一項非金融資產或非金融負債，則先前於其他全面收益確認並於權益累計的收益及虧損自權益轉出，並計入非金融資產或非金融負債的成本初始計量。有關轉出不會影響其他全面收益。此外，倘本集團預期於現金流量套期儲備累計的部分或全部虧損不會於未來收回，該金額會立即分類至損益。

終止使用套期會計法

本集團僅在套期關係(或一部分套期關係)不再符合重新調整(如適用)後的合資格準則時(包括套期工具到期或出售、終止或已行使)於未來期間終止使用套期會計法。終止使用套期會計法可影響套期關係的全部或其中一部分(在這種情況下，套期會計法繼續適用於套期關係的其餘部分)。

就現金流量套期而言，當時於其他全面收益確認並於權益累計的任何收益或虧損將於權益中保留，並於預測交易最終於損益確認時進行確認。倘預測交易預計不再進行，於權益累計的收益或虧損將即時於損益確認。

3. 主要會計政策(續)

股份支付交易

以權益結算的股份支付交易

向僱員作出的以權益結算的股份支付按授出日期權益工具的公允價值計量。

於授出日期釐定之以權益結算的股份支付的公允價值(不計及所有非市場歸屬條件)基於本集團對最終將歸屬之權益工具的估計按直線法於歸屬期支銷，並相應增加權益(股票期權儲備)。於各報告期末，本集團基於對所有相關非市場歸屬條件的評估修訂對預期歸屬之權益工具數量的估計。修訂原有估計的影響(如有)於損益確認，以使累計開支反映經修訂的估計，並相應調整股票期權儲備。就於授出日期即時歸屬的股票期權而言，已授出股票期權的公允價值即時於損益支銷。

行使股票期權或受限制股份歸屬時，本公司會發行新普通股，先前於股份支付儲備確認之金額將轉移至股份溢價。倘股票期權於歸屬日期後遭沒收或於到期日仍未行使，則先前於股份支付儲備確認之金額將轉移至留存利潤。

以現金結算的股份支付交易

以現金結算的股份支付方面，就獲得的貨品或服務確認負債，初步按負債的公允價值計量。負債的公允價值於各報告期末直至負債結算及結算日期重新計量，公允價值變動於當年損益確認。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源

在應用本集團的會計政策(載述於附註3)時，本公司董事須就難以從其他途徑清楚得知的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。有關估計及相關假設乃根據過往經驗及被視作相關的其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設受持續檢討。倘會計估計修訂僅影響該期間，則有關修訂會於修訂估計期間確認。倘有關修訂既影響當期，亦影響未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

應用會計政策之關鍵判斷

以下為本公司董事採用本集團會計政策過程中所作對綜合財務報表所確認之金額影響最大的關鍵判斷(涉及估計者除外(見下文))。

釐定履約責任完成時間的判斷

本集團與不同客戶訂立不同合約安排。釐定履約責任完成時間時，管理層審閱各個別合約的合約條款。根據《國際財務報告準則》第15號確認FFS收入要求管理層應用關鍵判斷以確定達成履約責任的時間為即時確認或隨時間確認。

履約責任完成：

就FFS模式的若干收入類型而言，本公司董事已確定履約責任於一段時間內履行。於釐定本集團根據FFS模式就若干收入類型與客戶訂立的合約條款能否創造本集團收取款項的可執行權利須作出關鍵判斷。本集團已考慮適用於該等相關合約的相關當地法律及外部法律顧問的意見(倘需要)。

視乎何種方式可更好地說明向客戶轉讓價值，本公司董事使用成本至成本(輸入法)或迄今已生產單位/已轉讓予客戶的服務(輸出法)作出判斷以計量項目進度。

就FFS方式的若干服務而言，本公司董事評定本集團現時有權於完成、交付及驗收可交付單位後收取客戶就在某一時點所履行服務支付的款項。因此，本公司董事信納FFS履約責任於某一時點履行，並即時確認FFS收入。

估計不確定性的主要來源

以下為有關未來的關鍵假設以及各報告期末估計不確定性的其他主要來源，可能存在導致下一個財政年度的資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

估計不確定性的主要來源(續)

商譽減值

要確定商譽是否已發生減值，須對包含分配商譽在內的現金產生單位(或一組現金產生單位)的可收回金額作出估計，為使用價值或公允價值減處置成本的較高者。計算使用價值時，本集團須估計現金產生單位預期產生的未來現金流量以及用以計算現值的適當折現率。確定現金產生單位使用價值所用假設須管理層作出重大估計，包括現金流量預測、貼現率及長期平均增長率。如果實際的未來現金流量低於預期，或事實及情況有變而導致未來現金流量須向下調整，則可能產生重大的減值虧損／進一步減值虧損。於2020年12月31日，商譽的賬面值為人民幣1,391,759,000元(2019年12月31日：人民幣1,362,176,000元)(已扣除累積減值虧損人民幣141,549,000元(2019年12月31日：人民幣100,537,000元))。計算可收回金額的詳情載於附註20。

物業、廠房及設備與其他無形資產減值

本集團定期檢討有否任何減值跡象，並在資產的賬面值低於可收回金額時確認減值虧損。本集團在有跡象顯示資產可能出現減值時對物業、廠房及設備進行減值測試。可收回金額按公允價值減處置成本與使用價值之較高者釐定。此等計算須使用估計。

金融工具的公允價值計量

本集團若干金融資產(於2020年12月31日的無報價權益工具為人民幣4,489,915,000元(2019年12月31日：人民幣2,563,112,000元))按使用估值技術基於不可觀察輸入數據釐定的公允價值計量。建立相關估值技術及相關輸入數據須作出判斷及估計。有關該等因素的假設變動或會影響所呈報該等工具的公允價值。更多披露請參閱附註30。

可轉換債券中嵌入衍生工具之估值

可轉換債券中嵌入衍生工具之公允價值採用估值技術確定。估值模型對若干關鍵輸入參數(包括需要管理層作出重大估計的股價波幅、無風險利率及股息收益率)的變動敏感。倘任何估計及假設有變，將影響可轉換債券中嵌入衍生工具之公允價值。嵌入衍生工具之賬面值於附註39披露。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

估計不確定性的主要來源(續)

股份薪酬的公允價值

股份薪酬開支基於根據Black-Scholes或二項期權定價模式計算的股份獎勵公允價值計量。管理層負責釐定授予僱員的股票期權或受限制股份的公允價值。釐定股份單位獎勵於授出日期及重新計量日期的公允價值所使用的主要假設包括計量日股價、預計波動及無風險利率。該等假設變動或會對股份獎勵公允價值有重大影響，進而影響本集團於綜合財務報表確認的薪酬開支金額。

生物資產的公允價值

本集團生物資產乃根據使用估值技術的不可觀察輸入數據釐定的公允價值計量。建立相關估值技術及其中相關輸入數據須作出判斷及估計。該等因素相關假設變動可能影響該等生物資產的可呈報公允價值。詳情披露於附註25。

物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

本集團釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期、剩餘價值及相關折舊費用。該估計基於性質及功能類似的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗作出。倘可使用年期短於先前所估計年期，則本集團將增加折舊費用，或將撇銷或撇減已棄置或出售的技術陳舊或非策略性資產。

其他無形資產的可使用年期及剩餘價值

本集團管理層釐定其他無形資產的可使用年期、剩餘價值及相關攤銷費用。該估計根據性質及功能類似的其他無形資產的實際可使用年期的過往經驗作出，或會因科技創新及競爭者的激烈競爭而大相逕庭，導致可使用年期短於先前估計年期時攤銷費用增加及／或撇銷或撇減技術陳舊資產。倘可使用年期短於先前所估計年期，則本集團將增加攤銷費用，或將撇銷或撇減已棄置或出售的技術陳舊或非策略性資產。

4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

估計不確定性的主要來源(續)

遞延稅項資產

於2020年12月31日，有關若干經營子公司未動用稅項虧損之遞延稅項資產人民幣81,238,000元(2019年12月31日：人民幣43,726,000元)已於本集團綜合財務狀況表確認。由於未能預測未來溢利趨向，故並無就非經營子公司或若干虧損公司的稅項虧損人民幣282,858,000元確認遞延稅項資產。遞延稅項資產能否變現主要取決於日後是否有充足之未來溢利或應課稅暫時性差額。倘所產生之實際未來應課稅溢利低於或高於預期，或導致未來應課稅溢利估計之事實及情況出現變動，則遞延稅項資產可能大幅撥回或進一步確認，並於撥回或進一步確認期內於損益確認。

應收款項及合同資產的預期信用損失撥備

本集團使用撥備矩陣計算應收款項及合同資產的預期信用損失。撥備率乃基於具備類似虧損模式的多個債務人分組之內部信貸評級。撥備矩陣乃基於本集團歷史違約率，並經考慮無需不必要的成本及努力可獲得的合理及可支持前瞻性資料。於各報告日期，重新評估過往觀察到的違約率並考慮前瞻性資料的變動。

預期信用損失撥備易隨估計而變。有關預期信用損失及本集團應收款項與合同資產的詳情披露於附註29。

存貨及合同成本

倘存貨成本及合同成本未必可收回，本集團會根據對存貨及合同成本可變現淨值的評估定期進行評估。倘有事件或情況變動顯示可變現淨值低於存貨成本或合同成本，則撥備適用於存貨及合同成本。識別陳舊存貨須判斷及估計存貨狀況及是否可用，就合同成本而言，可變現淨值按合同成本完成後確認的訂約售價減所有估計剩餘完成成本及提供服務所需成本釐定。倘預期有別於原先估計，有關差額將影響有關估計出現變動年內的存貨及合同成本賬面值。

於2020年12月31日，存貨賬面值約為人民幣1,933,826,000元(2019年12月31日：人民幣1,208,320,000元)，已扣除存貨減值準備約為人民幣31,432,000元(2019年12月31日：人民幣13,137,000元)。

於2020年12月31日，合同成本賬面值約為人民幣250,345,000元(2019年12月31日：人民幣180,201,000元)。

5. 收入

本集團的收入來源分類如下：

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、藥物代謝動力學(「DMPK」)／藥物吸收、分佈、代謝及排泄(「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。
製造服務(「CDMO服務」)	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、化學藥物臨床前及臨床試驗、新藥申請及商業供應以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。

5. 收入(續)

收入分解

本集團的收入來自於下列主要服務項目中某時間段或某一時間點之貨物和服務轉移，與《國際財務報告準則》第8號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2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
收入		
— 中國區實驗室服務	8,545,824	6,473,214
— 美國區實驗室服務	1,516,597	1,562,928
— 臨床研究及其他CRO服務	1,168,852	1,062,790
— CDMO服務	5,282,054	3,752,054
— 其他	22,104	21,220
	16,535,431	12,872,206

確認收入之時間

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
隨時間確認		
— 中國區實驗室服務	7,073,019	5,400,698
— 美國區實驗室服務	1,516,597	1,562,928
— 臨床研究及其他CRO服務	1,168,852	1,062,790
— CDMO服務	490,446	355,021
— 其他	21,880	20,064
即時確認		
— 中國區實驗室服務	1,472,805	1,072,516
— CDMO服務	4,791,608	3,397,033
— 其他	224	1,156

截至2020年12月31日，分配至未達成(或部分未達成)履約責任的交易價總額為人民幣15,855百萬元(2019年12月31日：人民幣11,947百萬元)。預計2021年將確認收入總額人民幣11,544百萬元。本集團管理層預計上述大部分截至報告期內各報告日未達成履約責任的交易價將於報告日起兩年內確認為收入。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

6. 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
- 美國區實驗室服務
- 臨床研究及其他CRO服務
- CDMO服務
- 其他

分部收入及業績

以下為本集團按可報告分部劃分的收入分析。

	截至2020年12月31日止年度					合計 人民幣千元
	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	CDMO服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
分部收入	8,545,824	1,516,597	1,168,852	5,282,054	22,104	16,535,431
分部業績	3,592,526	328,715	165,442	2,156,845	11,516	6,255,044
未分配金額：						
其他收入						326,339
其他收益及虧損						283,177
預期信用損失模式下的減值 虧損(扣除撥回)						(12,627)
商譽減值虧損(扣除撥回)						(44,346)
銷售及營銷開支						(588,459)
行政開支						(1,869,707)
研發開支						(693,260)
應佔聯營公司之虧損						(76,833)
應佔合營公司之虧損						(13,919)
財務成本						(196,033)
稅前溢利						3,369,376

6. 分部資料(續)

分部收入及業績(續)

	截至2019年12月31日止年度					合計 人民幣千元
	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	CDMO服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
分部收入	6,473,214	1,562,928	1,062,790	3,752,054	21,220	12,872,206
分部業績	2,778,088	474,808	254,404	1,495,802	3,046	5,006,148
未分配金額：						
其他收入						249,497
其他收益及虧損						(188,847)
預期信用損失模式下的減值 虧損(扣除撥回)						(43,165)
銷售及營銷開支						(438,540)
行政開支						(1,509,000)
研發開支						(590,389)
應佔聯營公司之盈利						18,589
應佔合營公司之虧損						(39,306)
財務成本						(128,019)
稅前溢利						2,336,968

經營分部之會計政策與附註3所述之本集團之會計政策一致。本集團的主要經營決策人根據各分部的經營業績作出決策。由於主要經營決策人並無就資源分配及表現評估定期審閱分部資產及負債，故並無呈列該等資料的分析。因此，僅呈列分部收益及分部業績。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

6. 分部資料(續)

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2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
收入		
— 中國	4,145,325	2,965,615
— 亞洲 — 其他	679,651	519,649
— 美國	8,861,913	7,683,496
— 歐洲	2,650,781	1,536,124
— 世界其他地區	197,761	167,322
	16,535,431	12,872,206

截至2020年和2019年12月31日止年度，本集團不存在來自對單個客戶的銷售達到總收入10%或以上的情况。

本集團的非流動資產(按地區位置劃分)數據呈列如下：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
— 中國	12,689,580	8,814,396
— 世界其他地區	3,523,720	3,490,234
	16,213,300	12,304,630

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。

7. 其他收入

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
銀行結餘之利息收入	92,363	88,210
關於下列項目之政府補助及補貼		
— 資產(i)	54,279	58,386
— 收入(ii)	152,643	88,218
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	27,054	14,683
	326,339	249,497

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。該等補助和補貼之詳情載於附註35。
- (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應收政府補助在應收期間確認損益。

8. 其他收益及虧損

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
匯兌(虧損)收益淨額	(411,116)	20,668
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	310,792	39,559
出售廠房及設備以及使用權資產之虧損	(9,358)	(4,295)
從於聯營公司的投資轉換為以公允價值計量 且其變動計入損益的金融資產產生之收益(附註)	351,491	—
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產公允價值 收益(虧損)	1,181,239	(84,029)
衍生金融工具之虧損(未實現)	(1,339,370)	(76,604)
衍生金融工具之虧損(已實現)	(32,608)	(78,126)
生物資產公允價值收益	291,718	4,949
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之 公允價值虧損	(41,062)	(11,424)
其他	(18,549)	455
	283,177	(188,847)

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

8. 其他收益及虧損(續)

附註：

在本年度，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。該筆投資從於聯營公司之權益轉移到以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。因此，本集團確認了人民幣351.5百萬元的收益，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。

9. 預期信用損失模式下的減值虧損(扣除撥回)

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
下列各項預期信用損失模式下的減值虧損		
— 應收賬款	12,659	46,866
— 合同資產	(32)	(3,701)
	12,627	43,165

10. 財務成本

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
借貸利息費用	66,468	56,428
租賃負債利息	54,205	45,682
可轉換債券之實際利息費用	69,066	19,895
收購物業及子公司應付估算利息費用	6,294	6,014
	196,033	128,019

11. 所得稅開支

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
當期稅項：		
— 中國	458,902	400,412
— 香港	61,587	19,605
— 美國	(10,052)	31,344
— 世界其他地區	2,151	564
	512,588	451,925
過往年度(超額撥備)撥備不足：		
— 中國	(27,795)	(20,816)
— 香港	(111)	(631)
— 美國	(12,715)	11,222
	(40,621)	(10,225)
遞延稅項：		
— 本年度	(88,841)	(16,141)
	383,126	425,559

2018年3月21日，香港立法會通過《2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「《草案》」)，引入利得稅兩級制。《草案》於2018年3月28日簽署成為法律並於次日公佈。

根據利得稅兩級制，合資格法團首個2,000,000港元利潤的利得稅率為8.25%，而超過2,000,000港元的利潤則按16.5%的稅率繳納利得稅。本集團下屬香港子公司自2018年4月1日或之後開始的年度報告期間產生估計應課稅利潤適用利得稅的兩級制。

兩個年度的聯邦企業稅率均為21%，而州所得稅稅率保持為4%至10%。

按照開曼群島之法律，在開曼群島註冊之本公司及其他集團實體無需繳納收入或資本利得稅。此外，開曼群島對股息支付不徵收預扣稅。

在英屬維京群島(「英屬維京群島」)註冊成立之集團實體根據英屬維京群島法律不徵收所得稅或資本利得稅。

於報告期間，在韓國、荷蘭、德國及英國註冊成立之集團實體須按稅率10%至25%繳稅。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

11. 所得稅開支 (續)

除以下免稅情形，根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及其實施條例，報告期間中國子公司的企業所得稅稅率為25%。

若干在中國經營的子公司被認定為「高新技術企業」或「技術先進型服務企業」，有效期三年，報告期間可按企業所得稅優惠稅率15%納稅。高新技術企業資質每三年須經中國相關稅務部門審核。根據財政部2018年第76號文，自2018年1月1日起，具有「高新技術企業」或「技術先進型服務企業」資質(下文統稱資質)的公司，其具備資質年度之前5個年度發生的尚未彌補完的虧損，准予結轉以後年度彌補，最長結轉年限由5年延長至10年。

報告期間之稅項支出可與綜合損益及其他全面收益表之稅前利潤對賬如下：

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
稅前利潤	3,369,376	2,336,968
按25%的適用稅率計算的稅項	842,344	584,242
不可扣稅開支的稅務影響	245,284	13,717
免稅收入的稅務影響	(165,920)	(40,943)
過往年度超額撥備	(40,621)	(10,225)
未確認為遞延稅項資產的未利用稅項虧損及 其他可扣減暫時差額的影響	75,990	55,786
動用先前未確認為遞延稅項資產的稅項虧損及 其他可扣減暫時差額	(12,415)	(18,239)
適用稅率變動對期初遞延稅項資產或負債的影響	(18,935)	23,224
於其他司法權區營運的子公司不同稅率及稅務豁免之影響	(527,033)	(181,570)
其他	(15,568)	(433)
所得稅開支	383,126	425,559

12. 年內溢利

年內溢利乃經扣除以下項目達致：

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	871,227	742,377
使用權資產折舊	195,555	158,249
其他無形資產攤銷	69,192	62,725
短期租賃費用	8,878	15,385
不列示為短期租賃的低值資產租賃費用	336	411
僱員成本(包括董事酬金)：		
— 薪金及其他福利	4,928,998	4,085,750
— 退休福利計劃供款	470,388	426,091
— 以權益結算的股份支付	556,732	173,470
— 以現金結算的股份支付	108,385	21,680
減：存貨及合同成本資本化	(722,410)	(492,049)
	6,487,281	5,194,089
核數師酬金	5,930	6,193

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

13. 董事、主要行政人員及僱員酬金

於報告期間就向本集團提供服務已付或應付予本公司董事及行政總裁的酬金詳情如下：

	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	基於績效 的花紅 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	股份薪酬 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2020年12月31日止年度						
<i>行政總裁兼執行董事</i>						
李革博士	—	8,012	11,820	18	467	20,317
楊青先生(i)	—	3,035	2,893	—	4,501	10,429
<i>執行董事</i>						
胡正國先生	—	3,931	2,282	18	5,024	11,255
張朝暉先生	—	1,980	1,787	53	104	3,924
趙寧博士	—	1,610	1,429	—	104	3,143
劉曉鐘先生	—	829	—	22	—	851
<i>非執行董事</i>						
童小椽先生	—	—	—	—	—	—
吳亦兵博士	—	—	—	—	—	—
<i>獨立非執行董事</i>						
蔡江南博士	263	—	—	—	—	263
婁賀統博士	263	—	—	—	—	263
張曉彤先生	263	—	—	—	—	263
劉艷女士	263	—	—	—	—	263
馮岱先生	263	—	—	—	—	263
總計	1,315	19,397	20,211	111	10,200	51,234

13. 董事、主要行政人員及僱員酬金(續)

	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	基於績效 的花紅 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	股份薪酬 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度						
<i>行政總裁兼執行董事</i>						
李革博士	—	7,713	10,287	59	—	18,059
胡正國先生	—	3,782	2,106	59	2,192	8,139
<i>執行董事</i>						
劉曉鐘先生	—	2,202	1,100	91	—	3,393
張朝暉先生	—	1,982	1,150	91	—	3,223
趙寧博士	—	1,612	978	—	—	2,590
<i>非執行董事</i>						
童小幪先生	—	—	—	—	—	—
吳亦兵博士	—	—	—	—	—	—
<i>獨立非執行董事</i>						
蔡江南博士	200	—	—	—	—	200
婁賀統博士	200	—	—	—	—	200
張曉彤先生	200	—	—	—	—	200
劉艷女士	200	—	—	—	—	200
馮岱先生	200	—	—	—	—	200
總計	1,000	17,291	15,621	300	2,192	36,404

附註：

(i) 楊青先生於2020年5月22日獲委任為本公司聯席行政總裁。

上述執行董事酬金乃為彼等管理本公司和本集團事務提供服務所得酬金。

上述獨立非執行董事酬金為彼等擔任本公司董事所得酬金。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

13. 董事、主要行政人員及僱員酬金(續)

五名最高薪酬人士酬金

截至2020年12月31日止年度本集團五位最高薪酬人士包括上述披露的三名董事(2019年：兩名董事)，相關董事薪酬詳情詳見上文。截至2020年12月31日止年度剩餘兩名(2019年：三名)最高薪酬人士的酬金詳情如下：

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
薪金及其他福利	6,328	10,196
基於績效的花紅	6,890	5,803
股份薪酬	9,567	3,874
總計	22,785	19,873

五名最高薪酬人士的酬金介乎以下範圍：

	人數	
	截至2020年 12月31日止年度	截至2019年 12月31日止年度
7,000,001港元至7,500,000港元	—	1
7,500,001港元至8,000,000港元	—	2
9,000,001港元至9,500,000港元	—	1
11,500,001港元至12,000,000港元	1	—
12,000,001港元至12,500,000港元	1	—
12,500,001港元至13,000,000港元	1	—
13,000,001港元至13,500,000港元	1	—
20,500,001港元至21,000,000港元	—	1
22,500,001港元至23,000,000港元	1	—
總計	5	5

年內，兩名主要行政人員兼執行董事及三名執行董事向本集團提供服務而獲授2020年藥明康德H股獎勵信託計劃下的H股，其他詳情載於財務報表附註45的披露。該等H股的公允價值於禁售期在綜合損益表確認並於授出日期釐定，而計入本年度綜合財務報表的金額則載入上述執行董事薪酬的披露。

14. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
盈利：		
母公司普通股持有人應佔溢利	2,960,235	1,854,551
減：預期未來解鎖限制性股份股東應佔現金股息	(6,622)	(3,263)
計算每股基本盈利所用盈利	<u>2,953,613</u>	<u>1,851,288</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	3,263
子公司所發行股票期權的影響	(13,237)	(20,608)
計算每股攤薄盈利所用盈利	<u>2,946,998</u>	<u>1,833,943</u>
	截至2020年 12月31日止年度	截至2019年 12月31日止年度
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	<u>2,327,840</u>	<u>2,281,037</u>
攤薄潛在普通股的影響：		
本公司發行受限制股份及購股權的影響	20,783	5,823
超額配股權的影響	—	229
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>2,348,623</u>	<u>2,287,089</u>

截至2020年及2019年12月31日止年度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購股權的影響而計算。

計算截至2020年及2019年12月31日止年度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日根據2019年度利潤分配方案完成的資本化發行的影響。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

14. 每股盈利(續)

計算每股攤薄盈利時未假設本公司已發行可轉換債券的轉換，因為這些債券的假設行使會導致每股盈利的增加。

15. 股息

本公司普通股股東的股息於以下年度確認為分配：

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
2019年末期股息 — 每股普通股人民幣0.337元(含稅) (2018年：人民幣0.58元)	556,430	678,641

報告期末後，本公司董事建議2020年利潤分配方案(「2020年利潤分配方案」)如下：(1)於2019年利潤分配方案股權登記日向股東派發股息每股普通股人民幣0.363元(2019年：人民幣0.337元)(含稅)，共計派發股息人民幣889,537,000元(2019年：人民幣556,430,000元)(含稅)；及(2)於應屆股東週年大會審議通過且取得香港聯交所新H股上市及買賣(有關資本化發行)批准後儲備轉增股本，向全體股東每10股轉增2股(2019年：每10股轉增4股)。

16. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	傢私、裝備 和設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	其他 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本								
於2019年1月1日	1,956,699	1,468,947	2,434,158	20,881	4,233	1,374,945	1,526,983	8,786,846
添置	—	13,186	162,313	62	2,267	3,744	2,109,129	2,290,701
轉撥自在建工程	247,230	191,884	765,737	3,571	3,487	309,238	(1,521,147)	—
轉撥至無形資產	—	—	—	—	—	—	(23,324)	(23,324)
收購子公司	85,099	960	1,615	355	3,583	2,086	26	93,724
出售	(13,460)	(16,591)	(40,273)	(3,616)	(4,175)	(32,088)	—	(110,203)
外匯差額的影響	5	9,072	783	—	14	11,872	—	21,746
於2019年12月31日	2,275,573	1,667,458	3,324,333	21,253	9,409	1,669,797	2,091,667	11,059,490
添置	—	26,499	17,991	36	—	1,111	3,426,807	3,472,444
轉撥自在建工程	577,036	251,239	1,238,464	1,932	—	309,200	(2,377,871)	—
轉撥至無形資產	—	—	—	—	—	—	(55,181)	(55,181)
收購子公司	—	29,726	538	171	—	3,654	693	34,782
出售	(2,296)	(24,701)	(67,386)	(2,964)	(1,802)	(42,722)	—	(141,871)
外匯差額的影響	(31)	(33,964)	(2,613)	—	(58)	(58,858)	—	(95,524)
於2020年12月31日	2,850,282	1,916,257	4,511,327	20,428	7,549	1,882,182	3,086,115	14,274,140
折舊								
於2019年1月1日	663,806	658,410	1,055,790	14,133	1,602	335,494	—	2,729,235
年內撥備	118,026	116,594	381,618	2,127	1,829	122,183	—	742,377
於出售時撤銷	—	(15,164)	(32,881)	(3,246)	(2,014)	(32,088)	—	(85,393)
外匯差額的影響	5	4,295	367	—	8	2,606	—	7,281
於2019年12月31日	781,837	764,135	1,404,894	13,014	1,425	428,195	—	3,393,500
年內撥備	155,946	120,614	457,691	2,424	1,569	132,983	—	871,227
於出售時撤銷	(692)	(22,087)	(55,251)	(2,643)	(835)	(6,166)	—	(87,674)
外匯差額的影響	(29)	(25,000)	(1,201)	—	(36)	(13,709)	—	(39,975)
於2020年12月31日	937,062	837,662	1,806,133	12,795	2,123	541,303	—	4,137,078
賬面值								
於2019年12月31日	1,493,736	903,323	1,919,439	8,239	7,984	1,241,602	2,091,667	7,665,990
於2020年12月31日	1,913,220	1,078,595	2,705,194	7,633	5,426	1,340,879	3,086,115	10,137,062

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

16. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目(在建工程除外)經計及以下剩餘價值後按直線法折舊：

樓宇	每年4.5%–20%
機器設備	每年9%–20%
傢私、裝備和設備	每年12.86%–20%
運輸設備	每年9%–20%
其他	每年18%–32%
租賃物業裝修	按租期或預期可使用年期(以較短者為準)

17. 使用權資產

	租賃土地 人民幣千元	土地及樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日			
賬面值	422,163	1,142,275	1,564,438
於2020年12月31日			
賬面值	412,345	1,107,519	1,519,864
截至2020年12月31日止年度			
折舊費用	(9,819)	(185,736)	(195,555)
短期租賃及首次應用《國際財務報告準則》 第16號之日起12個月內結束的其他租賃 相關開支			8,878
低值資產租賃費用，不包括低值資產短期 租賃			336
租賃現金流出總額(附註)			243,025
使用權資產添置			177,400

附註：

包括租賃負債本金及利息付款、短期租賃、低值資產及租賃開始日或之前的租賃費用。該等金額可能於經營、投資或融資現金流量中呈列。

17. 使用權資產 (續)

附註：(續)

本集團租賃多個辦公室用作經營。租賃合同通常訂有1至58年的固定期限。租期乃在個別基礎上協商，並包含各種不同條款及條件。於釐定租期及評估不可撤回期間的長度時，本集團應用合同的定義並釐定合同可強制執行的期間。

本集團就倉庫租金及物業管理費定期簽訂短期租賃。於2020年12月31日，短期租賃組合與上述短期租賃費用的租賃組合披露類似。

本集團租賃負債及租賃負債的利息開支金額分別披露於附註37及附註10。截至2020年12月31日，除出租人持有的租賃資產之抵押利息外，租賃協議並無施加任何契據，惟租賃資產不得用作借款的抵押。

18. 商譽

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
成本		
年初	1,462,713	1,243,717
外匯差額的影響	(34,918)	8,198
收購子公司(附註44)	105,513	210,798
年末	1,533,308	1,462,713
減值		
年初	100,537	99,641
於年內確認的減值虧損	44,346	—
外匯差額的影響	(3,334)	896
年末	141,549	100,537
賬面值		
年末	1,391,759	1,362,176

關於商譽減值評估的詳情披露於附註20。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

19. 其他無形資產

	商標 人民幣千元	軟件及其他 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	專利和 專有技術 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於2019年1月1日	37,642	165,952	343,076	61,000	607,670
添置	—	28,037	—	—	28,037
收購子公司	—	7,589	66,232	84,051	157,872
轉撥自在建工程	—	23,324	—	—	23,324
出售	—	(1,008)	—	—	(1,008)
外匯差額的影響	535	541	3,484	123	4,683
於2019年12月31日	38,177	224,435	412,792	145,174	820,578
攤銷					
於2019年1月1日	6,002	90,454	53,980	11,712	162,148
年度支出	1,733	32,638	19,501	8,853	62,725
於出售時撇銷	—	(349)	—	—	(349)
外匯差額的影響	50	554	673	—	1,277
於2019年12月31日	7,785	123,297	74,154	20,565	225,801
減值					
於2019年1月1日	18,683	—	78,890	—	97,573
外匯差額的影響	31	—	1,299	—	1,330
於2019年12月31日	18,714	—	80,189	—	98,903
賬面值					
於2019年1月1日	12,957	75,498	210,206	49,288	347,949
於2019年12月31日	11,678	101,138	258,449	124,609	495,874

19. 其他無形資產(續)

	商標 人民幣千元	軟件及其他 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	專利和 專有技術 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於2020年1月1日	38,177	224,435	412,792	145,174	820,578
添置	—	4,824	—	—	4,824
收購子公司	—	32	—	111,000	111,032
轉撥自在建工程	—	55,181	—	—	55,181
出售	—	(2,572)	—	—	(2,572)
外匯差額的影響	(2,034)	(4,128)	(14,875)	(722)	(21,759)
於2020年12月31日	36,143	277,772	397,917	255,452	967,284
攤銷					
於2020年1月1日	7,785	123,297	74,154	20,565	225,801
年度支出	1,735	30,120	24,670	12,667	69,192
於出售時撇銷	—	(2,265)	—	—	(2,265)
外匯差額的影響	(250)	(67)	(2,993)	(216)	(3,526)
於2020年12月31日	9,270	151,085	95,831	33,016	289,202
減值					
於2020年1月1日	18,714	—	80,189	—	98,903
於出售時撇銷	—	—	—	—	—
外匯差額的影響	(952)	—	(5,188)	—	(6,140)
於2020年12月31日	17,762	—	75,001	—	92,763
賬面值					
於2020年12月31日	9,111	126,687	227,085	222,436	585,319
於2019年12月31日	11,678	101,138	258,449	124,609	495,874

19. 其他無形資產(續)

上述無形資產具有有限使用期限。此等無形資產在下列期間內以直線法為基礎進行攤銷：

項目	期間
商標	10–30年
軟件及其他	5年
客戶關係	10–15年
專利和專有技術	5–18年

20. 商譽減值評估

每個被收購子公司產生的現金流量獨立於本集團其他子公司現金流量。因此，該等所收購子公司均為獨立現金產生單位。本集團管理層認為，每次收購產生的協同效應主要使相應被收購子公司受益。因此，就減值評估而言，附註18所載商譽已分攤至相應被收購子公司(十個單獨現金產生單位)，包括單位A — DMPK/ADME服務(XenoBiotic Laboratories, Inc)、單位B — SMO服務(上海津石醫藥科技有限公司)、單位C — 細胞及基因療法研發生產和醫療器械檢測服務(「WuXiAppTec, Inc」)、單位D — 化學合成業務(Crelux GmbH)、單位E — 檢測分析業務 — 藥物評價與檢測業務(輝源生物科技(上海)有限公司)、單位F — 臨床研究服務(Wuxi Clinic Development, Inc)、單位G — 臨床研究數據統計分析服務(Pharmapace, Inc)、單位H — 實驗生物資產養殖業務(蘇州康路生物科技有限公司)、單位I — 實驗室CRO服務(百奇生物)及單位J — 藥物質量分析及生產放行解決方案服務(南京明捷生物醫藥檢測有限公司)。分配於該等單位的商譽賬面值載列如下：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
單位A(附註1)	37,168	81,757
單位B	933	932
單位C(附註1)	156,308	167,120
單位D	30,052	32,130
單位E	688,722	688,722
單位F(附註1)	167,934	179,550
單位G(附註1)	98,829	105,665
單位H	106,300	106,300
單位I(附註2)	—	—
單位J	105,513	—
	1,391,759	1,362,176

附註1：於2020年12月31日，於美國投資產生的商譽賬面值為人民幣460,239,000元。

附註2：本集團已於2016年度就單位I的商譽確認全數減值虧損。

20. 商譽減值評估(續)

上述現金產生單位可收回金額之基礎及其主要相關假設概述如下：

		單位A	單位B	單位C	單位D	單位E	單位F	單位G	單位H	單位J
2019	增長率	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	—	—
	貼現率	21%	14%	16%	14%	14%	14%	16%	13%	—
2020	增長率	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	2%
	貼現率	21%	13%	16%	14%	14%	14%	17%	13%	17%

該等單位之可收回金額根據使用價值計算確定。該計算使用的現金流量預測基於管理層在五年期間批准的財務預算。該增長率是基於相關行業的增長預測，不超過相關行業的平均長期增長率。使用價值計算的其他主要假設與現金流入／流出的估計有關，包括預算銷售和毛利率，該等估計根據該單位過去的業績和管理層對市場發展的預期作出。

本集團於截至2020年12月31日止年度就單位A商譽確認減值虧損人民幣44,346,000元，原因為現金產生單位之賬面值高於其可回收金額(並無商譽有關的減值虧損於截至2019年12月31日止年度確認)。

本集團管理層評估，該等假設的任何合理可能變動，均不會導致2020年12月31日單位B、C、D、E、F、G、H及J賬面值超過其各自可收回金額。截至2020年12月31日止年度，單位B、C、D、E、F、G、H及J並無確認商譽有關的減值虧損。

21. 於聯營公司之權益

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
於年初	768,292	618,736
添置(附註)	73,881	126,220
分佔收購後收益	(76,833)	18,589
股息	(2,075)	(11,487)
匯兌影響	(50,928)	16,234
於年末	712,337	768,292

附註：

於2016年2月，本集團與WuXi PharmaTech訂立轉讓協議，WuXi PharmaTech將其所持WuXi HealthcareVentures III, P. (「Fund II」)的有限合夥權益以24,000,000美元(相當於人民幣166,680,000元)代價轉讓予本集團。Fund II為開曼群島豁免有限合夥企業，其主要目的為資本投資，且主要針對私營生命科學公司。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

21. 於聯營公司之權益(續)

附註：(續)

根據有限合夥協議，本集團以分期方式出資。截至2020年12月31日止年度，本集團向Fund II注資3,000,000美元(相當於人民幣20,920,000元)(2019年：人民幣37,282,000元)。

報告期末，本集團各聯營公司詳情如下：

實體名稱	成立/ 註冊所在國	本集團所持擁有權比例		本集團所持投票權比例		主要業務
		2020年	2019年	2020年	2019年	
		12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	
和徑醫藥科技(上海)有限公司	中國	33.33%	33.33%	33.33%	33.33%	醫療科技諮詢服務
PhageLux Inc.	開曼	29.78%	29.78%	29.78%	29.78%	新型抗菌劑研究
Fund II(附註i)	開曼	17.31%	17.31%	17.31%	17.31%	投資平台
PICA Health Technologies Limited	開曼	32.78%	35.80%	32.78%	35.80%	投資控股公司
清晰醫療集團有限公司	開曼	20%	20%	20%	20%	專業眼科服務
VW Clinical Innovations Limited	香港	33.33%	33.33%	33.33%	33.33%	臨床研究系統技術公司
JW (Cayman) Therapeutics Co Ltd (「JW Cayman」)(附註ii)	開曼	不適用	21.32%	不適用	21.32%	CAR-T細胞療法研發

附註：

- (i) 由於Fund II五名普通合夥人中的兩名由本集團委任，根據Fund II公司章程代表基金管理基金日常投資及出售業務，故本集團能夠對Fund II行使重大影響力。
- (ii) 於本年度期間，本集團喪失其對JW Cayman的重大影響力，並評估JW Cayman不在為其聯營公司。於2020年12月31日，本集團持有JW Cayman 9.86%的股權且其投資已轉移至以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

由於並無個別重要的聯營公司，故並無披露聯營公司的其他財務資料。

21. 於聯營公司之權益(續)

非個別重大的聯繫人資料概述

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
本集團應佔持續經營之(虧損)/利潤	(76,833)	18,589
本集團應佔其他全面(開支)/收益	(50,928)	16,234
本集團應佔綜合(開支)/收益總額	(127,761)	34,823
本集團所持聯繫人權益之賬面總值	712,337	768,292

22. 於合營公司之權益

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
年初	25,215	36,822
添置	41,511	26,455
應佔收購後虧損	(13,919)	(39,306)
匯兌影響	(311)	1,244
年末	52,496	25,215

上述於合營公司之權益在各報告期末評估減值虧損。報告期間，由於按同類資產的當前市場收益率貼現的估計未來現金流量的現值超過其賬面值，故並無確認上述於合營公司之權益的減值虧損。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

22. 於合營公司之權益 (續)

報告期末本集團各合營公司之詳情載列如下：

實體名稱	成立／ 註冊所在國	本集團所持擁有權比例		本集團所持投票權比例		主要業務
		2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	
WuXi MedImmune Biopharmaceutical Co. Limited (無錫醫療生物製藥 有限公司)	香港	50%	50%	50%	50%	控股公司
上海外高橋 藥明康德眾創空間 管理有限公司	中國	70%	70%	50%	50%	醫藥創新園區房產 租賃工業園
CW Data Technologies (Chengdu) Limited	中國	47.06%	47.06%	50%	50%	數據分析
Faxian Therapeutics, LLC	美國	50%	50%	50%	50%	加速藥物研發

由於並無個別重要的合營公司，故並無披露合營公司的其他財務資料。

非個別重大的合營公司資料概述

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
本集團應佔持續經營之虧損	(13,919)	(39,306)
本集團應佔其他全面(開支)／收益	(311)	1,244
本集團應佔綜合開支總額	(14,230)	(38,062)
本集團所持合營公司權益之賬面總值	52,496	25,215

23. 遞延稅項

就綜合財務狀況表的呈列目的而言，若干遞延稅項資產與負債已抵銷。以下為就財務報告目的而言的遞延稅項結餘概要：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
遞延稅項資產	300,901	262,215
遞延稅項負債	(282,987)	(231,098)
	17,914	31,117

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

23. 遞延稅項 (續)

	遞延資產					遞延負債					合計 人民幣千元				
	稅項虧損 人民幣千元	減值準備 人民幣千元	股份支付 人民幣千元	預提費用 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	遞延租金 人民幣千元	折舊差額 人民幣千元	衍生金融 工具 人民幣千元	其他 人民幣千元	收購 子公司產生 的無形資產 人民幣千元		折舊差額 人民幣千元	以公允價值 計量且其 變動計入 損益的 金融資產 人民幣千元	生物資產公 允價值變動 人民幣千元	衍生 金融工具 人民幣千元
於2019年1月1日 採納《國際財務報告準則》 第16號	26,301	7,259	13,531	12,147	28,050	7,306	164,951	15,420	8,374	(50,632)	(94,037)	—	—	(242)	138,428
計入(扣除)權益	—	—	—	—	—	(7,336)	—	—	—	—	—	—	—	—	(7,336)
計入其他全面收益	18,791	5,352	10,701	(2,997)	34,716	—	(11,467)	777	2,893	7,987	(26,716)	(1,213)	(763)	(521)	37,540
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	(10,613)	—	—	—	—	—	—	(10,613)
匯兌差額	144	754	55	78	—	30	—	53	(1,233)	(89,945)	(1,755)	—	—	(266)	(101,178)
稅率變動影響	(1,510)	3	(53)	(1)	(4,914)	—	(14,916)	(1)	4	(1)	(2)	—	—	(8)	(4,325)
於2019年12月31日	43,726	13,368	24,234	9,227	57,852	—	138,568	5,636	8,888	(144,839)	(122,510)	(1,213)	(763)	(1,037)	31,117
計入(扣除)權益	39,564	3,194	104,428	9,399	9,282	—	(11,059)	(134)	18,383	70,458	(47,351)	(20,207)	(85,134)	1,871	92,787
計入其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	(5,455)	—	—	—	—	—	(86,809)	(92,264)
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(16,533)	—	—	—	—	(16,533)
匯兌差額	(2,052)	(151)	(1,155)	(1,052)	—	—	(20)	(24)	(1,942)	2,584	6,651	—	—	51	2,890
稅率變動影響	—	(3)	(140)	—	—	—	60	—	—	—	—	—	—	—	(83)
於2020年12月31日	81,238	16,408	127,367	17,574	67,134	—	127,549	23	25,319	(88,330)	(163,210)	(21,420)	(85,897)	(84,938)	17,914

23. 遞延稅項(續)

由於未來利潤流不可預測而未確認遞延稅項資產的可抵扣暫時差額餘額和未動用稅項虧損載列如下：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
預提費用	575	—
減值準備	622	420
股份支付	15,586	—
稅項虧損	418,232	246,084
	435,015	246,504

於2020年12月31日，本集團未確認稅項虧損為人民幣418,232,000元(2019年12月31日：人民幣246,084,000元)。該等稅項虧損將結轉並於以下年份到期：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
2020年	—	5,266
2021年	1,586	4,417
2022年	7,140	15,898
2023年	11,361	27,117
2024年	17,012	21,238
2025年及之後	301,953	15,958
無到期日	79,180	156,190
	418,232	246,084

於各報告期末，由於本集團可控制撥回暫時差額的時間，且有關差額可能不會於可見未來撥回，故此並無就海外子公司未分派盈利的相關暫時差額確認遞延稅項負債。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

24. 其他非流動資產

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
租賃押金	40,727	33,571
預付費用(非流動)	16,644	12,231
大額存單	1,320,247	—
其他	17,976	16,589
	1,395,594	62,391

25. 生物資產

本集團農業活動性質

本集團的生物資產為食蟹猴非人靈長類動物，包括CRO實驗用食蟹猴(分類為本集團流動資產)及繁殖用食蟹猴(分類為非流動資產)。

本集團生物資產的賬面值

	繁殖用食蟹猴 人民幣千元	實驗用食蟹猴 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日的賬面值	360,254	353,964	714,218
加：購買	—	47,479	47,479
繁殖成本	—	12,637	12,637
因死亡減少	(14,605)	(3,440)	(18,045)
因出售減少	—	(908)	(908)
因實驗減少	—	(126,542)	(126,542)
扣除出售生物資產成本後的公允價值 變動產生的收益	81,652	210,066	291,718
猴群間轉移	(8,432)	8,432	—
於2020年12月31日的賬面值	418,869	501,688	920,557

25. 生物資產(續)

就報告目的分析如下：

	2020年12月31日 人民幣千元
流動	501,688
非流動	418,869
總計	920,557

公允價值計量

本集團生物資產由與本集團並無關聯的獨立合資格專業估值師上海東洲資產評估有限公司(「上海東洲」)估值。扣除出售生物資產成本後的公允價值釐定如下：

公允價值 級別	估值方法	輸入數據	不可觀察輸入數據與 公允價值關係
第三級	市場方法 — 銷售比較 方法	近期售價與經調整因素基於生物 資產的特徵(包括年齡資料、 品種及健康狀態等)。	調整因素越高，公允價 值越高。

扣除出售生物資產成本後的公允價值變動包括各報告期末食蟹猴的公允價值變動。

26. 存貨

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
原材料及消耗品	550,737	422,351
在製品	736,412	461,455
製成品	646,677	324,514
	1,933,826	1,208,320

於2020年12月31日，存貨減值準備約為人民幣31,432,000元(2019年12月31日：人民幣13,137,000元)。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

27. 合同成本

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
履約成本	250,345	180,201

28. 應收款項及其他應收款／合同資產

28.1 應收款項及其他應收款

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
應收賬款		
— 第三方	3,686,070	2,994,427
減：信用損失撥備	(77,385)	(67,572)
	3,608,685	2,926,855
其他應收款	24,076	14,732
應收票據	2,500	24,735
預付款項	175,732	92,158
應收利息	2,247	5,229
預付開支	21,322	24,040
可收回增值稅	496,492	460,863
租賃按金	6,812	7,277
	705,105	614,302
應收款項及其他應收款總額	4,337,866	3,555,889

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12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
180日內	3,239,280	2,792,413
181日至一年	202,561	116,540
一年至兩年	161,530	33,042
兩年以上	7,814	9,595
	3,611,185	2,951,590

28. 應收款項及其他應收款／合同資產(續)

28.1 應收款項及其他應收款(續)

釐定應收賬款的可收回性時，本集團考慮應收賬款信貸質素自信貸最初授出日期至報告日期的任何變動。應收賬款及其他應收款的減值評估載於附註29。

28.2 合同資產

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
合同資產	544,699	382,212
減：信用損失撥備	(2,746)	(2,816)
	541,953	379,396

合同資產主要為本集團已完成但未開票收取對價的權利。合同資產於有關權利成為無條件時轉為應收賬款。

29. 本集團信用風險概覽

信用風險指對手方違反其合約責任，導致本集團產生財務虧損之風險。於各報告期末，本集團因對手方未能履約而導致本集團財務損失之最高信用風險來自綜合財務狀況表所示相關已確認金融資產之賬面值。

獲授予信貸期之客戶均為信用良好之客戶。為盡量減少信用風險，本集團定期檢討各貿易性債務的可收回金額，而管理層亦通過監督程序確保採取跟進行動收回逾期債務。就此而言，本集團管理層認為，本集團的信用風險大幅降低。

為盡量降低信用風險，本集團亦安排財務團隊建立及維持本集團之信用風險評級，以根據違約風險之程度對其進行分類。管理層使用可公開獲得之財務數據及本集團自身之過往還款記錄對其主要客戶及其他債務人進行評級。本集團持續監測其對手方之風險及信貸評級，所進行交易之總值乃分散至獲批准之對手方。

於2020年12月31日，應收賬款總額(包括合同資產及屬貿易性質的應收關聯方款項)19.29%(2019年12月31日：16.57%)乃來自本集團之五大客戶。

於2020年12月31日，本集團應收賬款、合同資產及貿易類應收關聯方款項的總賬面值合計人民幣4,286,874,000元(2019年12月31日：人民幣3,386,327,000元)。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

29. 本集團信用風險概覽(續)

根據《國際財務報告準則》第9號，對於應收賬款、合同資產及貿易類應收關聯方款項，本集團已採納《國際財務報告準則》第9號之簡易方法，按生命週期的預期信用損失計量虧損撥備。本集團採用根據債務人聲譽、外部信貸評級、財務質素及基於債務人逾期情況所獲過往信貸虧損經驗估算的撥備矩陣，並將客戶分為策略型客戶、普通風險型客戶及高風險型客戶三類以釐定該等項目的預期信用損失，並作出適當調整，以反映當前狀況及關於未來經濟狀況之估計。

下表載列應收賬款、合同資產及貿易類應收關聯方款項的風險詳情：

高風險型客戶

	2020年12月31日	2019年12月31日
加權平均預期信用損失率	100.00%	100.00%
賬面值總額(人民幣千元)	14,615	4,272
生命週期的預期信用損失(人民幣千元)	(14,615)	(4,272)
	—	—

策略型客戶

	2020年12月31日	2019年12月31日
加權平均預期信用損失率	0.37%	0.76%
賬面值總額(人民幣千元)	2,666,471	2,389,690
生命週期的預期信用損失(人民幣千元)	(9,889)	(18,221)
	2,656,582	2,371,469

29. 本集團信用風險概覽(續)

普通風險型客戶

	2020年12月31日	2019年12月31日
加權平均預期信用損失率	3.46%	4.83%
賬面值總額(人民幣千元)	1,605,788	992,365
生命週期的預期信用損失(人民幣千元)	(55,627)	(47,895)
	1,550,161	944,470

按預期信用損失階段劃分之應收賬款及貿易類應收關聯方款項賬面值

2020年12月31日

	生命週期的 預期信用損失 (無信貸減值) 人民幣千元	生命週期的 預期信用損失 (已發生 信貸減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
加權平均預期信用損失率	1.23%	16.62%	2.07%
賬面值總額(人民幣千元)	3,539,079	203,096	3,742,175
生命週期的預期信用損失(人民幣千元)	(43,633)	(33,752)	(77,385)
	3,495,446	169,344	3,664,790

2019年12月31日

	生命週期的 預期信用損失 (無信貸減值) 人民幣千元	生命週期的 預期信用損失 (已發生 信貸減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
加權平均預期信用損失率	1.79%	25.07%	2.25%
賬面值總額(人民幣千元)	2,944,915	59,200	3,004,115
生命週期的預期信用損失(人民幣千元)	(52,733)	(14,839)	(67,572)
	2,892,182	44,361	2,936,543

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

29. 本集團信用風險概覽(續)

按預期信用損失階段劃分之合同資產賬面值

2020年12月31日

	生命週期的 預期信用損失 (無信貸減值) 人民幣千元	生命週期的 預期信用損失 (已發生 信貸減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
加權平均預期信用損失率	0.42%	100.00%	0.50%
賬面值總額(人民幣千元)	544,220	479	544,699
生命週期的預期信用損失(人民幣千元)	(2,267)	(479)	(2,746)
	541,953	—	541,953

2019年12月31日

	生命週期的 預期信用損失 (無信貸減值) 人民幣千元	生命週期的 預期信用損失 (已發生 信貸減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
加權平均預期信用損失率	0.47%	100.00%	0.74%
賬面值總額(人民幣千元)	381,195	1,017	382,212
生命週期的預期信用損失(人民幣千元)	(1,799)	(1,017)	(2,816)
	379,396	—	379,396

29. 本集團信用風險概覽(續)

按預期信用損失階段劃分之合同資產賬面值(續)

2020年及2019年12月31日，已根據《國際財務報告準則》第9號所載簡易方法就應收賬款及合同資產確認生命週期的預期信用損失變動。

	應收賬款 (信貸減值) 人民幣千元	應收賬款 (已發生 信貸減值) 人民幣千元	合同資產 (無信貸減值) 人民幣千元	合同資產 (已發生 信貸減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年12月31日	(15,782)	(16,571)	(5,339)	(1,198)	(38,890)
— (確認)撥回的減值虧損	(43,702)	(3,164)	3,701	—	(43,165)
— 轉撥	7,808	(7,808)	(181)	181	—
— 撤銷	—	12,704	—	—	12,704
— 匯兌調整	(1,057)	—	20	—	(1,037)
於2019年12月31日	(52,733)	(14,839)	(1,799)	(1,017)	(70,388)
— (確認)撥回的減值虧損	(12,009)	(650)	(506)	538	(12,627)
— 轉撥	145	(145)	—	—	—
— 撤銷	—	1,498	—	—	1,498
— 匯兌調整	1,348	—	(38)	—	(1,386)
於2020年12月31日	(63,249)	(14,136)	(2,267)	(479)	(80,131)

29. 本集團信用風險概覽(續)

預期信用損失變動

本集團目前的信用風險評級框架包括下列類別：

類別	說明	客戶類別	應收賬款／合同資產	其他金融資產
低風險	對手方的違約風險低，且沒有任何逾期款項	策略型	生命週期的預期信用損失 — 並無信貸減值	十二個月預期信用損失
預警清單	債務人經常於到期日後還款，通常於到期後結算	普通風險	生命週期的預期信用損失 — 並無信貸減值	十二個月預期信用損失
可疑	透過內部形成的資料或外部來源信用風險自首次確認以來出現大幅增加	普通風險	生命週期的預期信用損失 — 並無信貸減值	生命週期的預期信用損失 — 並無信貸減值
虧損	有證據顯示資產出現信貸減值	高風險	生命週期的預期信用損失 — 已發生信貸減值	生命週期的預期信用損失 — 已發生信貸減值
撇銷	有證據顯示債務人陷入嚴重財務困難，本集團不大可能收回相關款項	高風險	金額撇銷	金額撇銷

就減值評估而言，其他應收款項及非貿易類應收關聯方款項被視為信用風險較低，原因是此等金融資產之對手方主要為關聯方及聲譽良好的其他人士。因此，就此等金融資產的減值評估而言，乃按十二個月預期信用損失計量虧損撥備。於釐定其他應收款項及非貿易類應收關聯方款項之預期信用損失時，本公司董事已計及過往違約經驗及行業未來前景及／或考慮各個外部實際及預測經濟信息來源(如適用)，以估計各其他應收款項於彼等各自的虧損評估週期內的違約可能性，以及各自出現違約時將會導致之虧損金額。本公司董事認為，於各報告期末之十二個月預期信用損失撥備數額不大。

本集團亦預期銀行抵押存款及銀行現金存款並無重大信用風險，因為該等款項主要存於國有銀行及其他中型或大型上市銀行。本集團管理層預期不會因該等對手方違約而蒙受重大虧損。應收票據的信用風險亦評估為有限，是由於對手方為國家信貸機構指定的聲譽良好具有高信用評級的銀行。

30. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
流動資產		
貨幣基金投資	—	795,702
結構性存款及金融產品	4,617,725	905,936
	4,617,725	1,701,638
	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
非流動資產		
上市股本證券	1,835,826	1,156,949
非上市股權投資(附註i)	4,489,915	2,563,112
非上市基金投資(附註ii)	391,466	289,020
	6,717,207	4,009,081

附註：

- (i) 於2020年12月31日，本集團根據《國際財務報告準則》第9號不可撤銷地選擇以公允價值計量透過本集團的風險投資機構持有的於聯繫人的投資人民幣1,493,322,000元(2019年：人民幣554,945,000元)，並將變動計入損益。
- (ii) 非上市投資基金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。

31. 銀行結餘及現金／銀行抵押存款

於報告期末，本集團銀行結餘及現金包括現金及到期日為三個月或以下的短期銀行存款。截至2020年12月31日短期銀行存款的市場年利率為0.30%至2.08%(2019年12月31日：0.3%至2.08%)。

銀行抵押存款乃為存入銀行作為保函抵押品的存款，用於本集團購買原材料，廠房和設備。銀行抵押存款在繳清相關保函後予以釋放。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

32. 衍生金融工具

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
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	512,916	25,240
現金流量套期 — 外匯領式期權合同	49,908	—
其他衍生工具(未進行套期會計處理)		
外匯遠期合同及領式期權合同	—	11,515
	562,824	36,755
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	147	56,381
利率套期 — 利率互換合同	712	—
其他衍生工具(未進行套期會計處理)		
外匯遠期合同及領式期權合同	—	29,997
	859	86,378

套期會計處理的衍生工具

本集團訂立遠期外匯合約及領式期權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 12月31日的 平均執行匯率	2020年 12月31日的 名義金額 千美元	2020年 12月31日的 公允價值資產 人民幣千元
出售美元			
3個月內	6.8566	249,000	76,863
3至6個月	7.0082	276,000	108,281
7至12個月	6.8678	377,000	84,811
購買人民幣			
3個月內	7.0783	156,000	85,567
3至6個月	7.1747	147,000	88,899
7至12個月	6.9386	217,000	68,495

32. 衍生金融工具(續)

套期會計處理的衍生工具(續)

	2020年 12月31日的 平均執行匯率	2020年 12月31日的 名義金額 千美元	2020年 12月31日的 公允價值負債 人民幣千元
出售美元 7至12個月	6.5400	170,000	147
利率互換 3個月內	不適用	100,000	712

	2020年 12月31日的 平均執行 匯率1*	2020年 12月31日的 平均執行 匯率2*	2020年 12月31日的 名義金額 千美元	2020年 12月31日 的公允價值 資產 人民幣千元
出售美元 7至12個月	6.9500	7.0500	200,000	49,908

* 如果即期匯率在到期日等於或低於執行匯率1，本集團有權利但沒義務以執行匯率1賣出美元名義本金買入可交割人民幣，如果即期匯率在到期日處於執行匯率1和執行匯率2之間不進行交割，如果即期匯率在到期日等於或高於執行匯率2，本集團有義務以執行匯率2賣出美元名義本金買入可交割人民幣。

截至2020年12月31日止年度

	於其他全面收益 確認的衍生金融 工具公允價值 變動 人民幣千元	由其他全面收益 重分類至損益 人民幣千元	損益項目
現金流量套期			
未來預期銷售	660,111	(68,917)	收益
未來預期採購	29,037	(17,020)	服務成本
預期償還借貸	2,253	(1,501)	財務成本
	691,401	(87,438)	

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

32. 衍生金融工具(續)

套期會計處理的衍生工具(續)

截至2020年12月31日，累計至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及領式期權合同收益總額為人民幣573,646,000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。

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12月31日，於其他全面收益確認的利率掉期合同的虧損總額為人民幣753,000元(於2019年12月31日：零)。預期利率掉期將於未來3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。

上述套期關係開始時，本集團正式指定並記錄套期關係、風險管理目標及套期策略。上述現金流量套期被評估為非常有效。

33. 應付款項及其他應付款

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
應付賬款	928,953	572,507
應付薪金及花紅	1,139,557	758,377
收購廠房及設備應付款項	1,414,076	926,263
應計開支	372,253	352,859
其他應付稅項	38,286	20,456
應付利息	848	5,325
應付票據	11,652	19,090
其他	87,541	56,340
根據2018年及2019年蔡明康德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(附註45)	557,168	681,612
	4,550,334	3,392,829

33. 應付款項及其他應付款(續)

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。以下為於各報告期末按發票日期呈列的應付賬款及應付票據的賬齡分析：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
一年內	926,076	581,858
一年至兩年	5,369	5,350
兩年至三年	6,263	2,501
超過三年	2,897	1,888
	940,605	591,597

34. 合同負債

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
交付服務前的預收款項	1,580,980	897,140

年初計入合同負債的款項，於截至2020年12月31日止年度確認收益人民幣617,320,000元(2019年12月31日：人民幣540,717,000元)。

35. 遞延收入

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
有關物業、廠房及設備的政府補助(附註i)	672,413	658,510
其他補貼(附註ii)	9,622	8,872
	682,035	667,382

附註：

- i. 本集團就收購廠房及機器所產生資本開支獲得政府補助。該等款項已遞延並於相關資產的估計可用年期內攤銷。
- ii. 其他補貼一般為本集團的研發活動提供。補助於本集團符合補助附帶之條件且政府確認接受時於損益確認為其他收入。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

36. 借貸

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
分析為：		
無抵押但有擔保	10,000	—
有抵押但無擔保(附註i)	300,000	95,000
無抵押且無擔保	920,011	2,477,257
	1,230,011	2,572,257

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
分析為：		
固定利率	305,000	1,253,000
浮動利率	925,011	1,319,257
	1,230,011	2,572,257

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
分析為：		
銀行借貸	1,230,011	2,557,257
其他實體借貸	—	15,000
	1,230,011	2,572,257

36. 借貸(續)

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
以上借貸的賬面值償還期限如下：		
一年內	1,230,011	1,809,857
一年以上但不超過兩年	—	622,600
兩年以上但不超過五年	—	139,800
	1,230,011	2,572,257
減：流動負債列示的一年內到期金額	(1,230,011)	(1,809,857)
非流動負債列示的金額	—	762,400

本集團固定利率及浮動利率借貸之實際利率範圍如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
實際利率：		
固定利率借貸	2.40%至4.35%	3.30%至3.92%
浮動利率借貸	0.74%至3.90%	3.55%至6.18%

附註：

- (i) 於2020年12月31日常州合全藥業有限公司的人民幣300.0百萬元借貸由合全藥業開具的信用證提供質押擔保(兩者皆為本集團下屬子公司)。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

37. 租賃負債

2020年12月31日

人民幣千元

租賃負債應付期限如下：

一年內	177,436
一年以上但不超過五年	591,286
五年以上	475,817
	1,244,539
減：流動負債列示的十二個月內到期結算金額	(177,436)
非流動負債列示的十二個月後到期結算金額	1,067,103

以相關集團實體的功能貨幣以外貨幣計值的租賃責任載列如下：

美元

相當於人民幣千元

2020年12月31日	731,831
-------------	----------------

38. 其他長期負債

2020年12月31日 2019年12月31日

人民幣千元

人民幣千元

收購子公司應付款項(附註i)	176,945	147,221
長期應付稅項(附註ii)	42,122	84,565
其他	50	26
	219,117	231,812

附註：

- i. 如附註44所詳述，於2019年11月，本集團以現金對價人民幣803,838,000元收購子公司，人民幣147,221,000元將於簽訂合同後三年內支付。應付款項是按攤銷成本及推算年利率4.30%計量。

如附註44所詳述，於2020年9月，本集團以現金對價人民幣191,420,000元收購子公司，人民幣16,142,000元將於簽訂合同後兩年內支付。

- ii. 於2017年7月，本集團子公司上海合全藥業股份有限公司向上海藥明康德新藥開發有限公司(「上海藥明」)發行合全藥業普通股，以收購其藥品開發服務(「藥品開發服務」)部門的全部資產與負債。上海藥明確認自集團內交易取得收益人民幣1,404,062,000元並須納稅，根據相關稅務法規，可於五年內分期支付。

39. 可轉換債券

2019年9月17日(「發行日」)，本公司於境外發行五年零息可轉換債券(「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2024年9月17日(「到期日」)前第十日營業時間結束時為止。行權時發行H股之初步轉股價格初步為每股H股111.80港元，當本公司分派股息、發行或配售新股及分派現金股息時，可轉換債券的轉股價可予相應調整。如附註41所詳述，由於轉撥至股本的股份溢價，該價格已於2020年調整為79.85港元。

本公司可於到期日按已發行可轉換債券面值的106.43%自債券持有人贖回所有未轉股債券

於2022年9月17日，債券持有人將有權要求本公司按本金額的103.81%贖回全部或部分債券。

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，在考慮交易成本影響後，債務成分採用實際利率法按攤餘成本計量。
- (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)，初始按公允價值計量的衍生金融工具部分。

與發行可轉換債券有關的總交易成本按其各自的公允價值分配至債務及衍生金融工具部分。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

39. 可轉換債券 (續)

債務部分的交易成本計入債務部分的賬面值並於可轉換債券期間使用實際利率法攤銷。

	債務成分 人民幣千元	嵌入衍生成分 人民幣千元	總計 人民幣千元
2020年1月1日結餘	1,874,915	298,013	2,172,928
利息費用	69,066	—	69,066
利息費用	(124,952)	(65,340)	(190,292)
公允價值變動產生的虧損	—	1,349,387	1,349,387
截至2020年12月31日	1,819,029	1,582,060	3,401,089

截至2020年12月31日，並無轉換或贖回可轉換債券。

於2020年12月31日，本公司對衍生金融工具部分的公允價值參考北京朴谷財務諮詢有限公司出具的評估報告為基礎進行確定。其公允價值變動於年內於損益確認。

40. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
流動負債 或有對價	16,508	19,499
非流動負債 或有對價	—	24,729

2019年5月1日，本集團以現金對價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。

41. 股本／庫存股

股本

人民幣千元

普通股每股人民幣1.00元 2018年12月31日及2019年1月1日	1,164,741
轉撥至股本的股份溢價(附註)	468,013
根據超額配股權發行H股	5,321
根據2018年及2019年藥明康德A股股權激勵計劃發行限制性A股股票 購回及註銷限制性A股股票	13,422 (370)
2019年12月31日及2020年1月1日	1,651,127
轉撥至股本的股份溢價(附註)	660,451
根據配額發行H股	68,205
非公開發行A股股票	62,690
根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃發行限制性A股股票	383
根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃發行A股股票 — 保留期權 購回及註銷限制性A股股票	63 (1,234)
2020年12月31日	2,441,685

附註：

根據股東於2020年5月15日通過的書面決議案，本公司儲備轉增股本，向全體股東每10股轉增4股。因此，人民幣660,451,000(2019年：人民幣468,013,000)元由股份溢價轉撥至股本。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

41. 股本／庫存股(續)

庫存股

人民幣千元

2018年12月31日及2019年1月1日	285,989
根據2018年及2019年蔡明康德A股股權激勵計劃發行限制性A股股票	435,396
購回及註銷限制性A股股票	(12,305)
支付股息的影響	(3,263)
2019年12月31日及2020年1月1日	705,817
根據2019年蔡明康德A股股權激勵計劃發行限制性A股股票	15,555
購回及註銷限制性A股股票	(28,232)
2018年蔡明康德A股股權激勵計劃第一批限制性股票歸屬	(106,383)
根據2020年H股股份獎勵回購H股	609,786
支付股息的影響	(6,622)
2020年12月31日	1,189,921

42. 資本管理

本集團管理其資本，以確保本集團旗下實體能夠持續經營，同時通過改善債務及股權平衡以最大限度地提高股東回報。本集團整體戰略於報告期間保持不變。

本集團的資本架構相當於債務(包括借貸、非貿易類應付關聯方款項)及可轉換債券，扣除銀行結餘與現金及本公司擁有人應佔股權(包括股本及儲備)。

本集團管理層會考慮資本成本與資本相關風險，持續定期覆核資本架構。本集團將通過派付股息、發行新股、發行新債務及贖回現有債務平衡整體資本架構。

43. 金融工具

金融工具之類別

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
金融資產		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	11,897,756	5,747,474
按攤銷成本計量之金融資產	13,926,544	8,203,690
	25,824,300	13,951,164
金融負債		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	1,599,427	428,619
按攤銷成本計量之金融負債	7,494,607	8,425,525
	9,094,034	8,854,144

金融風險管理目標及政策

本集團之主要金融資產及負債包括以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、應收款項及其他應收款、應收關聯方款項、銀行抵押存款、大額存單、銀行結餘及現金、應付款項及其他應付款、應付關聯方款項、衍生金融工具及借貸。有關該等金融工具之詳情於相關附註披露。上述金融工具所附帶之風險及減輕此等風險之方式的政策載於下文。本集團管理層管理及監察該等風險，以確保及時有效採取妥善措施。

市場風險

本集團的業務主要面臨貨幣風險、利率風險及其他價格風險。本集團及本公司面臨之該等風險或其管理及衡量風險的方式於報告期間概無變動。

貨幣風險

根據本集團的政策，會訂立外匯遠期合同或領式期權合同管理未來最多12個月以美元計值的預計買賣交易的相關風險（詳情見附註32）。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

43. 金融工具(續)

市場風險(續)

貨幣風險(續)

於各報告期末，本集團主要以外幣計值之貨幣資產(應收款項及其他應收款、銀行結餘及現金、銀行抵押存款及應收關聯方款項)及負債(應付款項及其他應付款、借貸、可轉換債券及應付關聯方款項)之賬面值概述如下：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
資產		
美元	5,477,423	3,429,326
港元	12,507	279
負債		
美元	2,767,038	1,928,584
港元	64	351,758
公司間餘額		
美元	606,854	4,461,606
港元	(1)	1

敏感度分析

下表詳述本集團對人民幣兌美元或港元(本集團可能面臨重大風險的外幣)升值及貶值5%的敏感度。5%代表管理層對匯率可能合理變動的評估。敏感度分析使用以外幣計量的未結算貨幣項目為基準並於各報告期末就匯率變動5%對其換算作出調整。下列負數/正數顯示當人民幣兌美元或港元升值5%時利潤減少/增加情況。就人民幣兌美元或港元貶值5%而言，利潤將受到等量相反影響。

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
利潤或虧損影響		
美元	126,482	157,705
港元	519	(16,162)

本公司董事認為，年末所面臨的風險並不反映相關年度的風險，故敏感度分析不能反映固有外匯風險。

43. 金融工具(續)

敏感度分析(續)

利率風險

本集團面臨與浮動利率銀行結餘有關的現金流量利率風險。本公司董事認為，來自浮動利率銀行結餘的現金流量利率風險微不足道，故未對該等風險進行敏感度分析。

本集團於2020年就若干利率互換合同選擇套期會計處理(如附註32所載)。於2020年12月31日，本集團評估套期的有效性，總結套期合同在抵銷套期風險所引起的套期項目現金流量變動方面卓有成效。由於浮動利率借款利率變動計入截至2020年12月31日止年度的其他全面收益，故不影響損益。對於無套期利率風險的其他浮動利率借款，截至2020年12月31日止年度的餘額為人民幣272,521,000元(2019年12月31日：人民幣1,319,257,000元)。倘利率上升/下跌50個基點而所有其他變量維持不變，則本集團截至2020年12月31日止年度的利潤將減少/增加人民幣572,000元(2019年：人民幣5,339,000元)。

本集團面臨的金融負債利率風險於本附註的流動資金風險管理一節詳述。

其他價格風險

本集團亦面臨以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及可轉換債券嵌入衍生部分產生的股價風險。

以下敏感度分析乃基於以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及可轉換債券嵌入衍生部分在報告日期所面臨之股價風險而確定。

如有關權益工具之價格提高/降低5%，則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將變化，導致截至2020年12月31日止年度的利潤將增加/減少人民幣335,860,000元(2019年：人民幣200,454,000元)。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

43. 金融工具(續)

敏感度分析(續)

其他價格風險(續)

可轉換債券的嵌入衍生部分：

(1) 股價變動

倘本公司股價上升／下降5%而估值模型的所有其他可變輸入數據保持不變，則本集團的年內利潤將(減少)／增加如下：

	2020年12月31日 人民幣千元
上升5%	(169,752)
下降5%	165,746

(2) 波動性變動

倘估值模型的波動性上升／下降5%而所有其他變量保持不變，則本集團本年度的利潤將(減少)／增加如下：

	2020年12月31日 人民幣千元
上升5%	(8,065)
下降5%	7,504

流動資金風險

於管理流動資金風險時，本集團監督及維持管理層認為足以撥付本集團業務經營所需的現金及現金等價物及未使用銀行融資，以緩減現金流量波動的影響。

下表詳述以協議還款期為基準的本集團非衍生金融負債的剩餘合約期限。該表乃根據本集團可能被要求付款的最早日期所計算的金融負債未折現現金流量編製。利息及主要現金流量均載於該表。對於按浮動利率計息之利息流量而言，未貼現金額乃使用報告期末之利率計算。

43. 金融工具(續)

流動資金風險(續)

流動資金及利息風險表

	加權平均利率 %	按要求 或一年以內 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	未折現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2020年12月31日						
應付款項及其他應付款	不適用	3,000,238	—	—	3,000,238	3,000,238
應付關聯方款項	不適用	23,845	—	—	23,845	23,845
借貸						
— 固定利率	2.50	306,948	—	—	306,948	305,000
— 浮動利率	1.14	928,410	—	—	928,410	925,011
租賃負債	3.92-4.96	191,176	641,788	514,386	1,347,350	1,244,539
可轉換債券	1.25	—	2,032,050	—	2,032,050	1,819,029
收購子公司應付款項	4.28	—	190,339	—	190,339	176,945
總計		4,450,617	2,864,177	514,386	7,829,180	7,494,607
於2019年12月31日						
應付款項及其他應付款	不適用	2,261,137	—	—	2,261,137	2,261,137
應付關聯方款項	不適用	9,918	14,878	—	24,796	24,796
借貸						
— 固定利率	3.77	1,279,264	—	—	1,279,264	1,253,000
— 浮動利率	4.08	573,008	830,286	—	1,403,294	1,319,257
租賃負債	4.28-4.96	157,772	635,639	547,320	1,340,731	1,247,186
可轉換債券	1.25	—	2,172,598	—	2,172,598	2,172,928
收購子公司應付款項	4.28	—	166,909	—	166,909	147,221
總計		4,281,099	3,820,310	547,320	8,648,729	8,425,525

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

43. 金融工具 (續)

公允價值計量

此附註提供有關本集團如何釐定以下按經常性基準以公允價值計量之金融資產之公允價值資料。

(i) 按經常性基準以公允價值計量之本集團金融資產及負債之公允價值

金融資產	公允價值		公允價值 級別	估值方法及主要輸入數據	重大不可 觀察輸入數據	不可觀察 輸入數據與 公允價值關係
	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元				
貨幣基金投資	—	795,702	第二級	公開市場交易價格	不適用	不適用
結構性存款	4,617,725	905,936	第二級	貼現現金流量—基於預期回報估計未來現金流量	不適用	不適用
公允價值計量之已上市醫藥企業股權投資	1,835,826	1,156,949	第一級	活躍市場交易報價	不適用	不適用
按公允價值計量之非上市醫藥基金投資(附註)	391,466	289,020	第三級	相關投資之資產淨值	資產淨值	資產淨值越高，公允價值越高
按公允價值計量之非上市醫藥企業股權投資	4,489,915	2,563,112	第三級	自最近期交易價格倒推市場倍數法	首次公开发售/贖回/清盤可能性/無利率風險/預期波動/近期交易價格/流通性折讓	預期波動越大，公允價值越高 無風險利率越低，公允價值越高
外匯遠期合同	512,916	36,755	第二級	貼現現金流量—根據可觀察遠期匯率和合約遠期匯率估計未來現金流量，並以反映不同交易對手信用風險的利率貼現	不適用	不適用
領式期權合同	49,908	—	第三級	以遠期匯率與預計波動為主要輸入數據的期權定價模型	預計波動遠期匯率	預計波動越大，公允價值越高

43. 金融工具(續)

公允價值計量(續)

(i) 按經常性基準以公允價值計量之本集團金融資產及負債之公允價值(續)

金融資產	公允價值		公允價值 級別	估值方法及主要輸入數據	重大不可 觀察輸入數據	不可觀察 輸入數據與 公允價值關係
	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元				
外匯遠期合同	147	86,378	第二級	貼現現金流量—根據可觀察遠期 匯率和合約遠期匯率估計未來現 金流量，並以反映不同交易對手 信用風險的利率貼現	不適用	不適用
利率掉期合同	712	—	第二級	貼現現金流量—根據採用的固定 利率、參考浮動利率、到期時間 及反映不同交易對手信用風險的 貼現率估計未來現金流量	不適用	不適用
或有對價	16,508	44,228	第三級	貼現現金流量法用於計算因或有對 價導致本集團預期未來經濟利益 外流的現值	可能性調整收入 無風險利率	可能性調整收入 越高，公允價值 越高 無風險利率越低， 公允價值越高
可轉換債券—嵌入衍生 部分	1,582,060	298,013	第三級	以波動率和無風險利率為主要輸入 數據的二項式期權定價	預計波動 無風險利率	預計波動越大， 公允價值越高 無風險利率越低， 公允價值越高

第一級及第二級之間於年內並無轉移。

附註：

僅非上市基金相關投資之資產淨值輕微上升將導致非上市基金公允價值輕微上升。倘資產淨值上升/下跌5%而其他所有變量維持不變，將導致於2020年12月31日非上市基金的公允價值上升人民幣19,573,000元(2019年12月31日：人民幣14,451,000元)，或公允價值減少人民幣19,573,000元(2019年12月31日：人民幣14,451,000元)。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

43. 金融工具(續)

公允價值計量(續)

(ii) 第三級公允價值計量之對賬

按第三級公允價值計量之以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產對賬詳情載列如下：

	按公允價值 計量之非上市 基金投資 人民幣千元
於2019年1月1日	254,428
收購	56,981
公允價值變動	3,366
出售	(28,743)
匯率變動影響	2,988
於2019年12月31日	289,020
收購	47,949
公允價值變動	73,820
出售	(4,415)
股息	(4,465)
匯率變動影響	(10,443)
於2020年12月31日	391,466
	非上市股權投資
	人民幣千元
於2019年1月1日公允價值	883,925
轉為第一級(附註)	(377,000)
公允價值變動	230,060
收購	1,804,963
出售	(160)
匯率變動影響	21,324
於2020年1月1日公允價值	2,563,112
轉為第一級(附註)	(253,482)
公允價值變動	297,138
收購	2,138,211
出售	(11,091)
匯率變動影響	(243,973)
於2020年12月31日	4,489,915

43. 金融工具(續)**公允價值計量(續)****(ii) 第三級公允價值計量之對賬(續)**

	領式期權 人民幣千元
於2019年12月31日	—
公允價值變動	49,908
於2020年12月31日	49,908
	可轉換債券 — 嵌入衍生部分 人民幣千元
於2020年1月1日	298,013
公允價值變動	1,349,387
匯率變動影響	(65,340)
於2020年12月31日	1,582,060

附註：海吉亞醫療控股有限公司、JW (Cayman) Therapeutics Co., Ltd.、德琪醫藥有限公司及Schrodinger, Inc. 分別於2020年6月29日、2020年11月3日及2020年11月20日在香港聯交所以及於2020年2月6日在納斯達克上市，其公開市場交易價格可從活躍市場獲得。因此，本集團將其公允價值級別從第三級更改為第一級。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及負債的公允價值收益或虧損計入「其他收益或虧損」。截至2020年12月31日止年度，收益或虧損總額中人民幣370,958,000元(2019年：人民幣233,427,000元)與於2020年12月31日持有的按第三級公允價值計量之以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產有關，為未變現公允價值收益。

(iii) 並非按公允價值計量之金融資產及金融負債之公允價值

本公司董事認為綜合財務報表中本集團按攤銷成本列賬之流動金融資產及流動金融負債之賬面值與其公允價值相若。該等公允價值乃基於貼現現金流量分析根據公認定價模型釐定。

44. 子公司收購

截至2020年12月31日止年度

南京明捷生物

於2020年9月30日，本公司之子公司上海藥明訂立協議，以現金對價人民幣191,420,000元收購南京明捷生物醫藥檢測有限公司（「南京明捷生物」）60%股權。南京明捷生物於2016年10月成立。其主要從事化學藥物及試劑的研發，並為醫藥企業提供藥物研發專業服務。南京明捷生物乃由資深海歸和業界精英共同管理，擁有一流研發設備及技術能力。該公司已取得CMA資格，並根據cGMP及GLP質量系統建立一站式臨床前研發服務並提高其服務水平。

收購子公司名稱	賣方	收購		收購對價之	完成日期	收購性質
		權益份額	主要業務	公允價值		
南京明捷生物	獨立第三方	60%	材料及藥物分析、質量研究和解決方案	191,420 人民幣千元	2020年9月30日	業務合併

收購日期所收購資產及所承擔負債

	金額 人民幣千元
銀行結餘及現金	8,014
銀行抵押存款	540
應收款項及其他應收款	40,740
應收所得稅	396
物業、廠房及設備	34,782
使用權資產	14,894
其他無形資產	111,032
借貸	(10,000)
應付款項及其他應付款	(20,660)
應付所得稅	(51)
合同負債	(4,503)
租賃負債	(15,473)
遞延稅項負債	(16,533)
淨資產	143,178
減：非控股權益	(57,271)
收購之資產淨值	85,907

44. 子公司收購 (續)

截至2020年12月31日止年度 (續)

南京明捷生物 (續)

轉讓對價之公允價值

	金額 人民幣千元
現金	191,420

收購產生之商譽

	金額 人民幣千元
以現金支付轉讓對價之公允價值	191,420
減：收購淨資產之公允價值	(85,907)
收購產生之商譽	105,513

本次收購旨在鞏固及擴大我們的分析測試服務能力。

於收購日期，應收款項及其他應收款之公允價值為人民幣40,740,000元。收購日期所獲該等應收款項之合約總額為人民幣40,740,000元。於收購日期預期收回合約現金流量均可收回。本公司董事認為南京明捷生物的資產及負債賬面值約等於其在收購日期的公允價值，惟該等其他無形資產與物業、廠房及設備的賬面值除外。若干其他無形資產與物業、廠房及設備於收購日期的估值公允價值級別為第三級，該公允價值參考上海東洲資產評估有限公司出具的估值報告釐定。

無形資產主要包括軟件、專利及專有技術。軟件的公允價值應用不含稅市場報價。專利及專有技術的公允價值應用超額收入貼現法估值。專利及專有技術的未來現金流量現值基於對專利及專有技術應佔預期回報率的估計釐定。預期長期收益增長率為2%，折現率為14.1%。倘實際長期收益增長率低於2%或折現率高於14.1%，則無形資產的公允價值將下降。

預期是項收購產生的商譽不可用於稅收抵扣。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

44. 子公司收購(續)

截至2020年12月31日止年度(續)

南京明捷生物(續)

收購子公司的現金流出淨額

	金額 人民幣千元
已轉讓對價	191,420
減：已計入其他非流動負債之未付現金對價	(16,142)
已支付現金對價	175,278
減：已收購之銀行結餘及現金	(8,014)
	167,264

並無產生任何重大收購相關成本。

南京明捷生物自收購日期起至2021年12月31日期間貢獻收入人民幣17,402,000元及產生利潤人民幣3,741,000元。如果收購於2020年1月1日完成，本集團截至2020年12月31日止年度總收入應為人民幣16,572,078,000元，利潤應為人民幣2,971,333,000元。備考資料僅供說明，未計及收購前南京明捷生物的公允價值變動收益及虧損，並不表示倘本集團於2020年1月1日完成收購，將可實際達到該等收入及業績，亦非對未來業績的預測。

截至2019年12月31日止年度

蘇州康路

2019年9月30日，本公司子公司蘇州藥明康德新藥開發有限公司訂立協議，以現金對價人民幣803,838,000元收購蘇州康路生物科技有限公司(「蘇州康路」)100%股權。

收購子公司名稱	賣方	收購權益份額	主要業務	收購對價之		收購性質
				公允價值	完成日期	
				人民幣千元		
蘇州康路	獨立第三方	100%	— 實驗用生物資產飼養業務	803,838	2019年11月30日	業務合併

44. 子公司收購 (續)

截至2019年12月31日止年度 (續)

蘇州康路 (續)

收購日期所收購資產及所承擔負債

	金額 人民幣千元
銀行結餘及現金	2,659
應收款項及其他應收款	13,600
存貨	641
生物資產	591,507
物業、廠房及設備	92,781
使用權資產	1,051
其他無形資產	73,012
其他非流動資產	44
應付款項及其他應付款	(1,721)
租賃負債	(1,379)
遞延稅項負債	(74,656)
收購之資產淨值	<u>697,539</u>

轉讓對價之公允價值

	金額 人民幣千元
現金	<u>803,838</u>

收購產生之商譽

	金額 人民幣千元
以現金支付轉讓對價之公允價值	803,838
減：收購淨資產之公允價值	<u>(697,539)</u>
收購產生之商譽	<u>106,299</u>

此次收購旨在保障臨床前評估的先進資源及為臨床前研究提供足夠實驗原料，以開發新藥與醫療器械。

44. 子公司收購(續)

截至2019年12月31日止年度(續)

蘇州康路(續)

收購產生之商譽(續)

於收購日期，應收款項及其他應收款之公允價值為人民幣13,600,000元。收購日期所獲該等應收款項之合約總額為人民幣13,600,000元。於收購日期預期收回合約現金流量均可收回。本公司董事認為蘇州康路的資產及負債賬面值約等於其在收購日期的公允價值，惟該等其他無形資產、生物資產與物業、廠房及設備的賬面值除外。該等其他無形資產、生物資產與物業、廠房及設備於收購日期的估值公允價值級別為第三級，該公允價值參考上海東洲資產評估有限公司出具的估值報告釐定。

生物資產主要包括用於實驗及培育的食蟹猴。食蟹猴的公允價值乃通過直接比較或分析同類或相似資產的最近交易價使用市場法釐定。

無形資產主要包括專利及專有技術。專利及專有技術的公允價值應用超額收入貼現法。專利及專有技術的未來現金流量現值基於對專利及專有技術應佔預期回報率的估計釐定。預期長期收益增長率為1%，折現率為16%。倘實際長期收益增長率低於1%或折現率高於16%，則無形資產的公允價值將下降。

預期是項收購產生的商譽不可用於稅收抵扣。

收購子公司的現金流出淨額

	金額 人民幣千元
已轉讓對價	803,838
減：已計入其他非流動負債之未付現金對價	<u>(146,654)</u>
已支付現金對價	657,184
減：已收購之銀行結餘及現金	<u>(2,659)</u>
	<u>654,525</u>

並無產生任何重大收購相關成本。

44. 子公司收購 (續)**截至2019年12月31日止年度** (續)**蘇州康路** (續)

收購子公司的現金流出淨額(續)

蘇州康路自收購日期起至2019年12月31日期間貢獻收入人民幣12,634,000元及產生利潤人民幣6,076,000元。如果收購完成日期為2019年1月1日，本集團截至2019年12月31日止年度總收入應為人民幣12,936,310,000元，利潤應為人民幣1,914,486,000元。備考資料僅用於說明目的，未計及收購前蘇州康路的公允價值變動收益及虧損，並不表示倘本集團於2019年1月1日完成收購，將可實際達到該等收入及業績，亦非對未來業績的預測。

Pharmapace, Inc.

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%已發行股本。是項收購使用收購方法入賬。Pharmapace, Inc. 是一家美國臨床研究服務公司，專門為臨床試驗的各個階段提供生物識別服務、送呈監管文件及提供營銷支持。

下表概述有關交易：

收購的子公司名稱	賣方	所收購權益		購買對價之		收購性質
		百分比	主要業務	公允價值	完成日期	
				人民幣千元		
Pharmapace, Inc.	獨立第三方	100%	提供臨床開發服務	186,722	2019年5月1日	業務合併

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

44. 子公司收購(續)

截至2019年12月31日止年度(續)

Pharmapace, Inc. (續)

收購日期所收購資產及所承擔負債

	金額 人民幣千元
銀行結餘及現金	23,973
應收款項及其他應收款	4,622
合同資產	8,959
物業、廠房及設備	943
其他無形資產	84,860
其他非流動資產	133
應付款項及其他應付款	(6,634)
合同負債	(3,438)
應付所得稅	(4,673)
遞延稅項負債	(26,522)
收購之資產淨值	82,223

轉讓對價之公允價值

	金額 人民幣千元
現金	154,221
或有對價安排(附註)	32,501
	186,722

附註： 或有對價於收購日依據兩年期的收入目標達成以公允價值計量。

報告目的的或有對價之分析

	2019年12月31日 人民幣千元
報告目的分析如下：	
流動負債	17,605
非流動負債	14,780
	32,385

44. 子公司收購 (續)

截至2019年12月31日止年度 (續)

Pharmapace, Inc. (續)

收購產生之商譽

	金額 人民幣千元
已轉讓對價之公允價值	186,722
減：收購淨資產之公允價值	<u>(82,223)</u>
收購產生之商譽	<u>104,499</u>

於收購日期，應收款項及其他應收款之公允價值為人民幣4,622,000元。收購日期所獲該等應收款項之合約總額為人民幣4,622,000元。於收購日期預期收回合約現金流量均可收回。本公司董事認為Pharmapace, Inc的資產及負債賬面值約等於其在收購日期的公允價值，惟若干其他無形資產除外。該等其他無形資產於收購日期的估值公允價值級別為第三級，該公允價值參考ValueLink Management Consultants Limited出具的估值報告釐定。

無形資產主要包括客戶關係、專利及專有技術以及儲備。客戶關係的公允價值應用超額收入貼現法估值。專利及專有技術的未來現金流量現值基於對客戶關係應佔預期回報率的估值釐定。預期長期收益增長率為2%，股本的加權平均成本為14.5%。倘實際長期收益增長率低於2%或股本的加權平均成本高於14.5%，則無形資產的公允價值將下降。

專利及專有技術的公允價值應用許可費節省法估值。通過估計若本集團擁有該專利及專有技術可以節省的許可費支出，將該專利及專有技術經濟壽命期內每年預計節省的許可費通過適當的折現率貼現以釐定專利及專有技術的公允價值。預期長期收益增長率為2%，許可費率為3.5%，股本的加權平均成本為15%。倘實際長期收益增長率低於2%或許可費率低於3.5%或股本加權平均成本高於14.5%，則無形資產的公允價值將下降。

儲備的公允價值應用超額收入貼現法估值。儲備的未來現金流量現值基於對儲備應佔預期回報率的估值釐定。預期股本的加權平均成本為14.5%。倘股本的加權平均成本高於14.5%，則無形資產的公允價值將下降。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

44. 子公司收購(續)

截至2019年12月31日止年度(續)

Pharmapace, Inc. (續)

收購產生之商譽(續)

由於合併成本計入控制權溢價，故收購Pharmapace, Inc.產生商譽。此外，合併之已付對價有效計入與Pharmapace, Inc.的預期協同利益、收入增長、未來市場發展及配套員工有關的對價。由於該等利益不滿足可識別無形資產的確認標準，故不與商譽分開確認。

預期是項收購產生的商譽不可用於稅收抵扣。

收購一家子公司的現金流出淨額

	金額 人民幣千元
已轉讓對價	186,722
減：已計入以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債之或有對價	<u>(32,501)</u>
已支付現金對價	154,221
減：已收購之銀行結餘及現金	<u>(23,973)</u>
	<u>130,248</u>

並無產生任何重大收購相關成本。

自收購日期起至2019年12月31日期間貢獻收入人民幣42,814,000元及產生利潤人民幣2,345,000元。如果收購完成日期為2019年1月1日，本集團截至2019年12月31日止年度總收入應為人民幣12,892,027,000元，利潤應為人民幣1,912,416,000元。備考資料僅用於說明目的，並不表示倘本集團於2019年1月1日完成收購，將可實際達到該等收入及業績，亦非對未來業績的預測。

45. 股份薪酬

WuXi PharmaTech股票及期權計劃

本公司由WuXi PharmaTech全資擁有，後者曾在紐約證券交易所上市，並有僱員股份獎勵計劃（「WuXi PharmaTech股票及期權計劃」）。根據WuXi PharmaTech股票及期權計劃，由於本集團為WuXi PharmaTech的一部分，故本集團若干僱員獲授WuXi PharmaTech股份的受限制股票及期權。

45. 股份薪酬(續)

WuXi PharmaTech股票及期權計劃(續)

截至2020年12月31日止年度，本集團就WuXi PharmaTech股票及期權計劃確認股份薪酬開支人民幣1,015,000元(2019年：人民幣1,721,000元)。

合全藥業股票及期權激勵計劃

合全藥業為全國股轉系統上市公司，自2015年以來亦採取了不同僱員激勵計劃，為合資格僱員提供激勵。合全藥業集團設立了以股權結算的股票及期權激勵計劃，包括(i)合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)；(ii)合全藥業外籍員工股權激勵計劃及(iii)合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)。合資格合全藥業僱員均非本公司行政總裁或董事。

2017年9月13日，合全藥業股東大會批准以資本公積向全體股東每10股轉20股(「資本公積轉股」)。2017年5月及2018年4月，合全藥業股東大會批准就每10股合全藥業股份分別分派人民幣10.0元及人民幣3.5元。因此，根據本年報所述合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)、合全藥業外籍員工股權激勵計劃及合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)授出的合全藥業股份數目及每股行使價已作出調整，以反映資本公積轉股及股息調整。

(1) 期權分類詳情載列如下：

合全藥業股票及期權激勵計劃	授出日期	期權股份數目	行使價
合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)	2015年5月13日	16,200,000	人民幣8.00元
合全藥業外籍員工股權激勵計劃			
— 第一批	2015年6月2日	6,330,000	人民幣1.79元
— 第二批	2019年5月23日及 2019年10月13日	186,843	人民幣1.79元
— 第三批	2020年8月8日	192,000	人民幣1.79元
合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)			
— 第一批	2016年5月23日	889,200	人民幣8.00元
— 第二批	2017年7月17日	635,940	人民幣8.00元

(2) 按照合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)、合全藥業外籍員工股權激勵計劃及合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)所授予之期權合約期為10年，於四年內歸屬，於達成若干年度表現條件後於歸屬開始日期兩年後的第一、第二、第三及第四個週年日分別歸屬期權總數的20%、20%、20%及40%。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

45. 股份薪酬(續)

合全藥業股票及期權激勵計劃(續)

於報告期間，按合全藥業股票及期權激勵計劃授予之未行權股權及期權的變動詳情載列如下：

合全藥業股票及期權激勵計劃	2020年	年內授予	年內行權	年內失效	2020年
	1月1日				12月31日
	未行權				未行權
合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)	6,078,000	—	6,078,000	—	—
合全藥業外籍員工股權激勵計劃—第一批	2,503,836	—	2,311,836	192,000	—
合全藥業外籍員工股權激勵計劃—第二批	186,843	—	20,800	—	166,043
合全藥業外籍員工股權激勵計劃—第三批	—	192,000	—	—	192,000
合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)—第一批	274,860	—	91,620	16,200	167,040
合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)—第二批	316,560	—	79,140	4,284	233,136
總計	9,360,099	192,000	8,581,396	212,484	758,219
年末可行權	—				—
加權平均行使價	人民幣6.21元	人民幣1.79元	人民幣6.31元	人民幣2.39元	人民幣6.03元
	2019年				2019年
	1月1日				12月31日
合全藥業股票及期權激勵計劃	未行權	年內授予	年內行權	年內失效	未行權
合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)	9,117,000	—	3,027,000	12,000	6,078,000
合全藥業外籍員工股權激勵計劃—第一批	3,831,594	—	1,245,198	82,560	2,503,836
合全藥業外籍員工股權激勵計劃—第二批	—	186,843	—	—	186,843
合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)—第一批	390,960	—	99,120	16,980	274,860
合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)—第二批	476,460	—	78,660	81,240	316,560
總計	13,816,014	186,843	4,449,978	192,780	9,360,099
年末可行權	—				—
加權平均行使價	人民幣6.28元	人民幣1.79元	人民幣6.26元	人民幣5.34元	人民幣6.21元

45. 股份薪酬(續)

合全藥業股票及期權激勵計劃(續)

授予之激勵計劃公允價值乃採用二叉樹模型確定，該等公允價值及模型的相應輸入數據載列如下：

	合全藥業股票 期權激勵計劃 (2015年)	合全藥業外籍員 工股權激勵計劃 — 第一批	合全藥業外籍員 工股權激勵計劃 — 第二批	合全藥業外籍員 工股權激勵計劃 — 第三批	合全藥業股票 期權激勵計劃 (2016年) — 第一批	合全藥業股票 期權激勵計劃 (2016年) — 第二批
授出日期每股合全藥業股票期權 公允價值(人民幣)	6.32-10.04	20.94	37.78-41.90	42.02-42.43	47.23-48.09	109.18-111.88
授出日期合全藥業股票價格(人民幣)	25.28	25.28	48.09-49.94	50.12	69.65	132.50
行使價(人民幣)	26.04	5.38	1.79	1.79	26.04	26.04
預計波動	33.48%-36.77%	42.07%	24.60%-29.75%	33.45%-37.75%	32.53%-35.30%	29.90%-34.40%
預計壽命(年)	3-6	10	10	2-4	3-6	3-6
無風險利率	3.08-3.67%	3.67%	1.58%-1.82%	0.13%-0.19%	2.61-2.91%	3.50-3.55%

預計波動乃採用可比較公司歷史波動而確定。基於管理層之最佳估計，模型所使用之預計壽命已就行為考慮的影響作出調整。截至2020年12月31日止年度，本集團已就合全藥業股票期權激勵計劃確認股份薪酬開支人民幣6,116,000元(2019年：人民幣16,496,000元)。

合全藥業股票增值權激勵計劃

於2016年5月16日及2017年7月12日，合全藥業股東大會批准合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)及合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)。由於資本公積轉股，合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)及合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)分別向合全藥業外籍僱員授予1,350,000股及123,000股合全藥業股份。股票增值權以單位形式授予，每單位代表一股合全藥業股票之價值。行使股票增值權後，行權人將收到合全藥業以人民幣支付的款項(須繳付預扣稅)，該款項數額等於股票增值權行權之數量乘以認購價與行權日期合全藥業股票市場價格之差價。根據本年報所述合全藥業股票增值權激勵計劃授予之合全藥業股票數目及每股認購價已作出調整，以反映資本公積轉股及股息調整。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

45. 股份薪酬(續)

合全藥業股票增值權激勵計劃(續)

(1) 合全藥業股票增值權激勵計劃分類詳情載列如下：

合全藥業股票增值權激勵計劃	授出日期	單位數量	行使價
合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)			
— 第一批	2016年5月23日	1,071,000	人民幣8.00元
— 第二批	2017年7月17日	279,000	人民幣8.00元
合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)	2017年7月17日	123,000	人民幣8.00元

(2) 按照合全藥業股票增值權激勵計劃所授予之單位合約期為10年，通常於四年內歸屬，分別於歸屬開始日期兩年後的第一、第二、第三及第四個週年日歸屬期權總數的20%、20%、20%及40%。

於報告期間，按合全藥業股票增值權激勵計劃授予之未行權股票增值權變動詳情載列如下：

合全藥業股票增值權激勵計劃	2020年 1月1日 未行權	年內授予	年內行權	年內失效	2020年 12月31日 未行權
合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)					
— 第一批	432,000	—	144,000	72,000	216,000
— 第二批	72,000	—	18,000	—	54,000
合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)	36,000	—	9,000	—	27,000
總數	540,000	—	171,000	72,000	297,000
年末可行權	—				—
加權平均行使價	人民幣8.00元	不適用	人民幣8.00元	人民幣8.00元	人民幣8.00元

45. 股份薪酬(續)

合全藥業股票增值權激勵計劃(續)

合全藥業股票增值權激勵計劃	2019年				2019年
	1月1日 未行權	年內授予	年內行權	年內失效	12月31日 未行權
合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)					
— 第一批	554,400	—	122,400	—	432,000
— 第二批	249,000	—	10,800	166,200	72,000
合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)	87,000	—	9,000	42,000	36,000
總數	890,400	—	142,200	208,200	540,000
年末可行權	144,000				—
加權平均行使價	人民幣8.00元	不適用	人民幣8.00元	人民幣8.00元	人民幣8.00元

按合全藥業股票增值權激勵計劃授予之單位於各報告日期之公允價值使用二叉樹模型確定，該等公允價值及模型相應輸入數據載列如下：

合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年) — 第一批	2019年 12月31日	2020年 12月31日
合全藥業股票價格(人民幣)	49.9	50.12
行使價(人民幣)	8.00	8.00
預計波動	22.67%–29.32%	30.36%–39.58%
預計壽命(年)	0.39–2.39	0.39–1.39
無風險利率	1.58–1.59%	0.08–0.12%

合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年) — 第二批及 合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)	2019年 12月31日	2020年 12月31日
合全藥業股票價格(人民幣)	49.9	50.12
行使價(人民幣)	8.00	8.00
預計波動	24.60%–28.96%	31.87%–38.67%
預計壽命(年)	0.54–3.54	0.54–2.54
無風險利率	1.58–1.63%	0.09–0.15%

截至2020年止年度，本集團已就合全藥業股票增值權激勵計劃確認股份薪酬開支人民幣1,337,000元(2019年：人民幣7,179,000元)。

45. 股份薪酬(續)

2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第一批限制性股票

於2018年8月22日，本公司股東大會通過決議案，根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃發行最多8,856,900股本公司A股。於2018年8月28日，已批准本公司一名董事及合資格僱員按每股A股人民幣45.53元之價格認購7,085,500股本公司限制性A股股票(2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第一批限制性股票)，餘下1,771,400股A股將保留作未來分派。於2018年10月，本公司一名董事及合資格僱員認購6,281,330股A股，本公司收到代價人民幣285,989,000元。該等已授出限制性A股股票的合約期限不超過四年，於三年內解除限售，其中40%、30%及30%獎勵分別在達成若干年度表現條件後於A股登記日期的第一、第二及第三個週年日解除限售。根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃禁止買賣期規定，董事及僱員不得於各解除限售週年日期後六個月內以任何形式將滿足解除限售條件的A股轉讓予任何第三方。

受限制股票分類詳情載列如下：

類別	授出日期	限制性A股 股票數量	每股認購價
胡正國先生	2018年10月31日	91,000	人民幣45.53元
楊青先生	2018年10月31日	64,800	人民幣45.53元
僱員	2018年10月31日	6,125,530	人民幣45.53元

於報告期內，根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第一批限制性股票授予之未行使限制性A股股票的變動詳情載列如下：

	2020年 1月1日 未行權		資本化 發行前失效	資本化 發行前歸屬	資本化發行	資本化 發行後失效	2020年 12月31日 未行權
2018年藥明康德A股股權激勵計劃							
— 第一批限制性股票							
限制性股票	8,274,200	77,658	3,308,951	2,041,064	233,296	6,695,359	
總數	8,274,200	77,658	3,308,951	2,041,064	233,296	6,695,359	

45. 股份薪酬(續)

2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第一批限制性股票(續)

按2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第一批限制性股票授予之限制性A股股票於授出日期之公允價值通過將禁止買賣期納入期權定價模型，使用Black-Scholes模型確定，該等公允價值及模型相應輸入數據載列如下：

2018年藥明康德 A股股權激勵計劃 第一批限制性股票	
A股股票授出日期價格(人民幣)	87.15
認購價(人民幣)	45.53
禁止買賣期內預計波動	39.80%–57.50%
禁止買賣期(年)	0.5
預計壽命(年)	2–4
無風險利率	2.81%–3.26%

截至2020年12月31日止年度，本集團就2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第一批限制性股票錄得股份開支人民幣45,152,000元(2019年：人民幣114,096,000元)。

2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票

於2019年7月19日，本公司董事會通過決議案，經股東大會授權向合資格僱員授出本公司542,017股A股股票，以按每股A股人民幣32.44元認購2018年藥明康德A股股權激勵計劃的預留部分(「2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票」)。於2019年9月，合資格僱員認購478,822股A股股票，本公司收到代價人民幣15,553,000元。該等已授出限制性A股股票的合約期限不超過四年，於三年內解除限售，其中40%、30%及30%獎勵分別在達成若干年度表現條件後於A股登記日期的第一、第二及第三個週年日解除限售。根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票禁止買賣期規定，僱員不得於各解除限售週年日期後六個月內以任何形式將滿足解除限售條件的A股轉讓予任何第三方。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

45. 股份薪酬(續)

2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票(續)

受限制股份分類詳情載列如下：

類別	授出日期	限制性A股 股票數量	每股認購價
僱員	2019年9月1日	478,822	人民幣32.44元

於報告期內，根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票授予之未行使限制性A股股票的變動詳情載列如下：

	2020年 1月1日 未行權	資本化 發行前失效	資本化 發行前歸屬	資本化發行	資本化 發行後失效	2020年 12月31日 未行權
2018年藥明康德A股股權激勵計劃						
— 第二批						
限制性股票(未經審核)	478,822	15,413	—	191,529	157,212	497,726
總數	478,822	15,413	—	191,529	157,212	497,726

按2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票授予之限制性A股股票於授出日期之公允價值通過將禁止買賣期納入期權定價模型，使用Black-Scholes模型確定，該等公允價值及模型相應輸入數據載列如下：

	2018年藥明康德 A股股權激勵計劃 第二批限制性股票
A股股票授出日期價格(人民幣)	86.70
認購價(人民幣)	32.44
禁止買賣期內預計波動	42.00%–46.20%
禁止買賣期(年)	0.5
預計壽命(年)	2–4
無風險利率	2.54%–2.84%

45. 股份薪酬(續)

2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票(續)

截至2020年12月31日止年度，本集團就2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票錄得股份開支人民幣9,802,000元(2019年：人民幣2,459,000元)。

2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權

於2019年7月19日，本公司董事會通過決議案，經股東大會授權，按2018年藥明康德A股股權激勵計劃的預留部分(「2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權」)向合資格僱員授出本公司A股股票期權。

2020年5月15日，股東大會批准以資本公積每10股轉增4股。因此，根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權授出的股份數量已作出調整，以反映資本公積轉股及每股行使價由人民幣64.88元調整至人民幣46.34元。

(1) 期權詳情載列如下：

	授出日期	期權股票數量	行使價
2018年藥明康德A股股權激勵計劃 預留期權	2019年7月19日	287,000	人民幣64.88元

(2) 根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權授出的期權的合約期限為四年，於四年內歸屬，其中40%、30%及30%期權分別在達成若干年度表現條件後於歸屬開始日期一年起計第一、第二及第三個週年日歸屬。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

45. 股份薪酬(續)

2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權(續)

於報告期內，根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2020年 1月1日 未行權	資本化 發行前失效	資本化發行	資本化 發行後失效	資本化 發行後行使	2020年 12月31日 未行權
2018年藥明康德A股股權激勵計劃						
— 預留期權	287,000	—	114,800	—	62,720	339,080
總數	287,000	—	114,800	—	62,720	339,080

按2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權授予之限制性A股股票於授出日期之公允價值通過將禁止買賣期納入期權定價模型，使用Black-Scholes模型確定，該等公允價值及模型相應輸入數據載列如下：

	2018年藥明康德 A股股權激勵計劃
A股股票授出日期價格(人民幣)	86.70
認購價(人民幣)	64.88
預計波動	43.23%–47.09%
預計壽命(年)	2–4
無風險利率	2.70%–2.86%
股息收益率	0.95%

截至2020年12月31日止年度，本集團就2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權錄得股份開支人民幣4,626,000元(2019年：人民幣1,844,000元)。

45. 股份薪酬(續)

2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票

於2019年11月，本公司股東大會通過決議案，根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃發行最多18,949,977股本公司A股。於2019年11月25日，本公司董事會已批准本公司一名董事及合資格僱員按每股A股人民幣32.44元之價格認購13,400,273股本公司限制性A股股票(「2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票」)。於2019年12月，本公司一名董事及合資格僱員認購12,942,744股A股，本公司收到對價人民幣419,976,000元。該等已授出限制性A股股票的合約期限不超過四年，於三年內解除限售，其中40%、30%及30%獎勵分別在達成若干年度表現條件後於A股登記日期的第一、第二及第三個週年日解除限售。根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票禁止買賣期規定，董事及僱員不得於各解除限售週年日期後六個月內以任何形式將滿足解除限售條件的A股轉讓予任何第三方。

受限制股份分類詳情載列如下：

類別	授出日期	限制性A股 股票數量	每股認購價
胡正國先生	2019年12月4日	125,000	人民幣32.44元
楊青先生	2019年12月4日	115,000	人民幣32.44元
僱員	2019年12月4日	12,702,744	人民幣32.44元

於報告期內，按2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2020年 1月1日 未行使	資本化 發行前失效	資本化 發行前歸屬	資本化發行	資本化 發行後失效	2020年 12月31日 未行使
2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票	12,942,744	91,860	—	5,177,103	617,653	17,410,334
總數	12,942,744	91,860	—	5,177,103	617,653	17,410,334

按2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票授予之限制性A股股票於授出日期之公允價值通過將禁止買賣期納入期權定價模型，使用Black-Scholes模型確定，該等公允價值及模型相應輸入數據載列如下：

45. 股份薪酬(續)

2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票(續)

	2019年藥明康德 A股股權激勵 計劃限制性股票
A股股票授出日期價格(人民幣)	64.95
認購價(人民幣)	32.44
禁止買賣期內預計波動	42.90%–48.20%
禁止買賣期(年)	0.5
預計壽命(年)	2–4
無風險利率	2.67%–2.86%
股息收益率	0.95%

截至2020年12月31日止年度，本集團就2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票錄得股份開支人民幣397,106,000元(2019年：人民幣31,757,000元)。

2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 股票期權

於2019年11月，本公司股東大會通過決議案，根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃發行最多18,949,977股本公司A股。於2019年11月25日，本公司董事會已批准向合資格僱員授予5,014,854份本公司A股期權(「2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 保留期權」)。

2020年5月15日，股東大會批准以資本公積每10股轉增4股。因此，根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 股票期權授出的股份數量已作出調整，以反映資本公積轉股及每股行使價由人民幣64.88元調整至人民幣46.34元。

(1) 期權分類詳情載列如下：

	授出日期	期權股份數目	行使價
2019年藥明康德A股股權激勵計劃 保留期權	2019年11月25日	5,039,904	人民幣46.34元

45. 股份薪酬(續)

2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 股票期權(續)

- (2) 按照2019年藥明康德A股股權激勵計劃所授予之期權合約期為54個月，於54個月內歸屬，於達成若干年度表現條件後於歸屬開始日期18個月後的第一、第二及第三個週年日分別歸屬期權總數的40%、30%及30%。

於報告期內，根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 股票期權授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2020年 1月1日 未行使	資本化 發行前失效	資本化 發行前行使	資本化發行	資本化 發行後失效	2020年 12月31日 未行使
2019年藥明康德A股股權激勵計劃						
— 股票期權	5,014,854	228,750	—	2,005,941	608,742	6,183,303
總數	5,014,854	228,750	—	2,005,941	608,742	6,183,303

按2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 股票期權授予之限制性A股股票於授出日期之公允價值使用Black — Scholes模型確定，該等公允價值及模型相應輸入數據載列如下：

	2019年藥明康德 A股股權激勵計劃 股票期權
A股股票授出日期價格(人民幣)	89.90
認購價(人民幣)	64.88
預計波動	43.44%–45.85%
預計壽命(年)	1.5–4.5
無風險利率	2.81%–2.91%
股息收益率	0.95%

截至2020年12月31日止年度，本集團就2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 股票期權確認股份開支人民幣66,499,000元(2019年：人民幣5,200,000元)。

45. 股份薪酬(續)

2019年藥明康德H股增值權激勵計劃

於2019年9月20日，股東大會批准2019年藥明康德H股增值權激勵計劃。股票增值權以單位形式授予，每單位代表一股本公司H股股票之價值。根據藥明康德H股增值權激勵計劃，向合資格僱員授予合共2,901,172個單位(「2019年藥明康德H股增值權激勵計劃」)。行使股票增值權後，行權人將收到本公司以人民幣支付的款項(須繳付預扣稅)，該款項數額等於股票增值權行權之數量乘以認購價與行權日期本公司H股股票市場價格之差價。

於2020年5月15日，股東大會批准以資本公積每10股轉4股，就每10股股份分派人民幣3.37元(「利潤分配方案」)。因此，根據2019年藥明康德H股增值權激勵計劃授出的股份數量已作出調整，以反映利潤分配方案及每股行使價由72.00港元調整至51.43港元。

(1) 期權分類詳情載列如下：

	授出日期	期權股份數目	行使價
2019年藥明康德H股增值權 激勵計劃	2019年9月30日	2,901,172	72.00港元

(2) 按照2019年藥明康德H股增值權激勵計劃所授予之單位合約期為44個月，於44個月內歸屬，於達成若干年度表現條件後於歸屬開始日期8個月後的第一、第二及第三個週年日分別歸屬期權總數的40%、30%及30%。

於報告期內，根據2019年藥明康德H股增值權激勵計劃授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2020年 1月1日 未行使	資本化 發行前失效	資本化 發行	資本化 發行後失效	資本化 發行後行使	2020年 12月31日 未行使
2019年藥明康德H股增值權激勵 計劃	2,620,135	102,347	1,007,115	339,819	966,651	2,218,433
總數	2,620,135	102,347	1,007,115	339,819	966,651	2,218,433

45. 股份薪酬(續)

2019年藥明康德H股增值權激勵計劃(續)

按2019年藥明康德H股增值權激勵計劃授予之單位於各報告期之公允價值使用Black-Scholes模型確定，該等公允價值及模型相應輸入數據載列如下：

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
H股股票價格(港元)	151.80	96.65
認購價(港元)	51.43	72.00
禁止買賣期內預計波動	42.06%–47.47%	40.16%–47.24%
預計壽命(年)	0.92–1.92	0.92–2.92
無風險利率	0.07%–0.13%	2.41%–2.66%
股息收益率	0.33%	0.95%

截至2020年12月31日止年度，本集團就2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 股票期權確認股份開支人民幣107,048,000元(2019年：人民幣14,501,000元)。

2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票

於2020年6月10日，本公司董事會通過決議案，經股東大會授權向合資格僱員授出本公司427,000股A股股票，以按每股A股人民幣40.59元認購2019年藥明康德A股股權激勵計劃的預留部分(「2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票」)。該等已授出限制性A股股票的合約期限不超過四年，於三年內解除限售，其中40%、30%及30%獎勵分別在達成若干年度表現條件後於A股登記日期的第一、第二及第三個週年日解除限售。根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票禁止買賣期規定，僱員不得於各解除限售週年日期後六個月內以任何形式將滿足解除限售條件的A股轉讓予任何第三方。

受限制股份分類詳情載列如下：

	授出日期	限制性A股 股票數目	每股認購價
2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票	2020年6月10日	427,000	人民幣40.59元

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

45. 股份薪酬(續)

2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票(續)

於報告期內，按2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2020年 1月1日 未行使	年內授予	年內失效	2020年 12月31日 未行使
2019年藥明康德A股股權 激勵計劃 — 預留限制 性股票	—	427,000	43,760	383,240
總數	—	427,000	43,760	383,240

按2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票授予之限制性A股股票於授出日期之公允價值通過將禁止買賣期納入期權定價模型，使用Black-Scholes模型確定，該等公允價值及模型相應輸入數據載列如下：

	2019年藥明康德 A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票
A股股票授出日期價格(人民幣)	81.31
認購價(人民幣)	40.59
禁止買賣期內預計波動	44.27%–48.08%
禁止買賣期(年)	0.5
預計壽命(年)	2–4
無風險利率	1.72%–2.42%
股息收益率	0.41%

截至2020年12月31日止年度，本集團就2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票錄得股份開支人民幣4,445,000元。

45. 股份薪酬(續)

2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權

於2020年6月10日，本公司董事會通過決議案，經股東大會授權，按2019年藥明康德A股股權激勵計劃的預留部分(「2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權」)向合資格僱員授出29,131股A股股票期權。

(1) 期權分類詳情載列如下：

	授出日期	期權股份數目	行使價
2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權	2020年6月10日	29,131	人民幣81.17元

(2) 根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權授出的期權的合約期限為54個月，於54個月內歸屬，其中40%、30%及30%期權分別在達成若干年度表現條件後於歸屬開始日期18個月起計第一、第二及第三個週年日歸屬。

於報告期內，按2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2020年 1月1日 未行權	年內授予	年內失效	2020年 12月31日 未行權
2019年藥明康德A股股權 激勵計劃 — 預留期權	—	29,131	29,131	—
總數	—	29,131	29,131	—

45. 股份薪酬(續)

2020年藥明康德H股獎勵信託計劃

於2020年8月31日，2020年第一屆臨時股東大會通過決議案，內容有關建議採納2020年藥明康德H股獎勵信託計劃(「2020年H股獎勵計劃」)並授權本公司董事會處理相關事宜。根據2020年H股獎勵計劃，本公司已與香港中央證券信託有限公司(「受託人」)簽訂信託契約及向受託人提供不超過700百萬港元的資金以不時按現行市價通過市場內交易購買本公司H股。於2020年12月2日，本公司董事會通過一項決議案以將本公司的5,498,666股H股股份(相當於619,587,950港元)授予2,444名合資格僱員。該等已授出已獎勵H股股份有四個歸屬期，25%、25%、25%及25%獎勵分別在達成若干年度表現條件後於緊隨授出日期的第一、第二、第三及第四個週年日後一年內歸屬。僱員無權獲得任何未歸屬獎勵股份或任何退還股票相關股息或任何股息，無權獲得退還股票相關的任何現金或非現金收入、分配、非現金及非票據分配的銷售收入，以上所有均應由受託人為2020年H股獎勵計劃利益保留。

受限制股票分類詳情載列如下：

類別	授出日期	已獎勵H股	
		股份數目	已獎勵H股股份價值
李革博士	2020年12月2日	106,449	11,991,574港元
胡正國先生	2020年12月2日	53,224	5,995,787港元
楊青博士	2020年12月2日	53,224	5,995,787港元
張朝暉先生	2020年12月2日	23,655	2,664,794港元
趙寧博士	2020年12月2日	23,655	2,664,794港元
朱璧辛先生	2020年12月2日	23,655	2,664,794港元
陳民章先生	2020年12月2日	35,483	3,997,191港元
陳曙輝博士	2020年12月2日	35,483	3,997,191港元
賀亮先生	2020年12月2日	7,885	888,265港元
朱敏芳女士	2020年12月2日	2,628	296,088港元
Wendy J.Hu女士	2020年12月2日	5,256	592,176港元
胡翠萍女士	2020年12月2日	1,555	175,200港元
僱員	2020年12月2日	5,126,514	577,664,309港元

45. 股份薪酬(續)**2020年藥明康德H股獎勵信託計劃(續)**

於報告期內，按2020年藥明康德H股獎勵信託計劃授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2020年 1月1日 未行權	年內授予	年內失效	2020年 12月31日 未行權
2020年藥明康德H股獎勵信託計劃	—	5,498,666	17,319	5,481,347
總計	—	5,498,666	17,319	5,481,347

獎勵股份之公允價值乃於各授權日期按本公司H股之市價計算。於截至2020年12月31日止年度授予的獎勵股份之加權平均公允價值為每股119.40港元(相當於每股約人民幣101.05元)。

截至2020年12月31日止年度，本集團就2020年藥明康德H股獎勵信託計劃錄得股份開支人民幣21,393,000元。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

46. 籌資活動產生的負債的對賬

下表詳述本集團籌資活動產生的負債的變動，包括現金及非現金變動。籌資活動產生的負債是指現金流量已經或未來現金流量將會於本集團綜合現金流量表中分類為籌資活動產生的現金流量。

	應付股息 人民幣千元	應付發行成本 人民幣千元	可轉換債券 人民幣千元	非貿易 相關應付 關聯方款項 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	認購限制性 A股股票 已收代價 人民幣千元	收購一處 物業應付款 人民幣千元	借貸 人民幣千元	應付利 人民幣千元	總額 人民幣千元
2019年1月1日	—	39,536	—	—	790,978	285,989	234,808	135,000	166	1,486,477
籌資現金流量	(678,641)	(48,119)	2,079,462	—	(160,545)	423,091	(200,255)	2,430,936	(51,837)	3,794,092
非現金變化										
— 應計利息開支	—	—	19,895	—	45,682	—	5,447	—	56,996	128,020
— 已宣派股息	678,641	—	—	—	—	(3,263)	—	—	—	675,378
— 在建工程重新分類	—	—	—	—	—	—	(40,000)	—	—	(40,000)
— 遞延發行成本	—	8,583	4,057	—	—	—	—	—	—	12,640
— 添置使用權資產	—	—	—	—	558,570	—	—	—	—	558,570
— 處置使用權資產	—	—	—	—	(2,951)	—	—	—	—	(2,951)
— 收購子公司	—	—	—	—	1,379	—	—	—	—	1,379
— 公允價值虧損	—	—	98,145	—	—	—	—	—	—	98,145
— 匯兌影響	—	—	(28,631)	—	14,073	—	—	6,321	—	(8,237)
2019年12月31日	—	—	2,172,928	—	1,247,186	705,817	—	2,572,257	5,325	6,703,513
籌資現金流量	(556,430)	(13,124)	—	—	(233,811)	(9,770)	—	(1,283,557)	(81,685)	(2,178,377)
非現金變化										
— 應計利息開支	—	—	69,066	—	54,205	—	—	—	72,762	196,033
— 已宣派股息	556,430	—	—	—	—	(6,622)	—	—	—	549,808
— 2018年一期期權歸屬	—	—	—	—	—	(2,907)	—	—	—	(2,907)
— 一期限制性A股股票歸屬	—	—	—	—	—	(106,383)	—	—	—	(106,383)
— 發行成本	—	13,124	—	—	—	—	—	—	—	13,124
— 添置使用權資產	—	—	—	—	177,400	—	—	—	—	177,400
— 處置使用權資產	—	—	—	—	(15,915)	—	—	—	—	(15,915)
— 收購子公司	—	—	—	—	15,474	—	—	—	—	15,474
— 公允價值虧損	—	—	1,349,387	—	—	—	—	—	—	1,349,387
— 匯兌影響	—	—	(190,292)	—	—	—	—	(58,689)	4,446	(244,535)
2020年12月31日	—	—	3,401,089	—	1,244,539	580,135	—	1,230,011	848	6,456,622

47. 資本承擔

本集團根據不可撤銷合約之資本承擔如下：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
購買物業、廠房及設備之承擔	2,238,197	748,328
投資聯營公司及合營公司之承擔	13,050	34,881
	2,251,247	783,209

48. 退休福利計劃

本集團中國境內子公司的僱員為中國政府管理的國家管理退休福利計劃的成員。中國子公司須按薪酬成本的特定百分比向退休福利計劃供款以支付福利。本集團就退休福利計劃的唯一責任為作出指定供款。

截至2020年12月31日止年度，就上述計劃自損益扣除之成本總額約為人民幣430,685,000元（2019年：人民幣395,337,000元）。

根據本集團於美國所參與之定額供款計劃，參與僱員可根據計劃之規定供款合資格年度工資之1%至99%，截至2020年12月31日止年度的美國國稅局供款（「美國國稅局供款」）限額為19,500美元。

本集團對合資格參與者之選擇性延遲供款進行匹配，即對於前2%的合資格參與者匹配100%，對於次一級4%的合資格參與者匹配50%，最高匹配供款額為合資格參與者工資之4.0%。

截至2020年12月31日止年度，就上述定額供款計劃自支出所扣除之成本總額約為5,754,000美元（相當於人民幣39,703,000元）（2019年：4,459,000美元，相當於人民幣30,754,000元）。

49. 或有負債

截至2020年12月31日，本集團並無重大或有負債（2019年12月31日：無）。

50. 關聯方交易及結餘

如果一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方的財務和經營決策產生重大影響，則視為關聯方。受共同控制的各方亦視作關聯方。本集團主要管理層成員及其家庭近親成員亦視作關聯方。

本集團與其關聯方於所示年度進行了以下重大交易。董事認為，關聯方交易乃於一般業務過程中按本集團與各關聯方協商的條款進行。

(1) 關聯方名稱及關係

以下公司為本集團於報告期間與本集團有交易及／或結餘的重要關聯方。

公司	關係
Faxian Therapeutics, LLC.	合營公司
上海外高橋藥明康德眾創空間管理有限公司	合營公司
無錫藥明利康生物醫藥有限公司	合營公司
和徑醫藥科技(上海)有限公司	聯營公司
JW (Cayman)及其子公司(附註a)	聯營公司
PhageLux Inc.	聯營公司
蘇州藥明澤康生物科技有限公司	同系子公司
上海醫明康德醫療健康科技有限公司	同系子公司
上海藥明奧測醫療科技有限公司	同系子公司
上海藥明傲喆醫學檢測所有限公司	同系子公司
明碼(上海)生物科技有限公司	同系子公司
上海傲喆企業管理有限公司	同系子公司
明碼科基(上海)企業管理諮詢有限公司	同系子公司
Bright Angel Investments Ltd. (「Bright Angel」)	同系子公司
Hodge Lake LLC (「Hodge Lake」)	同系子公司
藥明匯英投資管理(蘇州)有限公司(「藥明人民幣基金」)	受控股股東重大影響之實體
上海藥明海德生物科技有限公司(附註b)	受控股股東重大影響之實體
無錫藥明生物技術股份有限公司(附註b)	受控股股東重大影響之實體
上海藥明生物技術有限公司(附註b)	受控股股東重大影響之實體
WuXi Biologics (Hong Kong) Limited (附註b)	受控股股東重大影響之實體

50. 關聯方交易及結餘(續)

(1) 關聯方名稱及關係(續)

公司	關係
WuXi Biologics USA, LLC (附註b)	受控股股東重大影響之實體
無錫藥明偶聯生物技術有限公司(附註b)	受控股股東重大影響之實體
博格隆(上海)生物技術有限公司(附註b)	受控股股東重大影響之實體
D3 Bio, Inc. (「D3」)(附註c)	受控股股東重大影響之實體
胡正國、賀亮、陳民章、劉翔力	主要管理人員
李革、劉曉鐘、張朝暉	最終控股股東

附註：

- 於本年度內，本集團失去了對JW Cayman的重大影響，並認為JW Cayman及其子公司不再是本集團聯營公司。
- 自2020年5月25日起，本公司最終控股股東不再擔任藥明生物技術有限公司及其子公司(「藥明生物集團」)之控股股東，並成為主要股東。自此，藥明生物集團不再屬於本集團同系子公司。於2020年起的關聯方交易與餘額於受控股股東重大影響之實體列示。
- 本集團子公司與Hodge Lake、Bright Angel以及藥明人民幣基金同意合共認購D3第二次最終交割完成時已發行股本的29.65%。自2020年11月17日起，本集團將根據會計規則將D3披露為受控股股東重大影響之實體。

(2) 關聯方交易：

(a) 提供研發服務

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
聯營公司	5,464	7,824
合營公司	21,906	21,849
受控股股東重大影響之實體	794	—
同系子公司	82,869	17,363
	111,033	47,036

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

50. 關聯方交易及結餘(續)

(2) 關聯方交易：(續)

(b) 獲取研發服務

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
受控股股東重大影響之實體 同系子公司	1,540 3,122	— 2,406
	4,662	2,406

(c) 提供行政服務

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
聯營公司	1,422	3,832
合營公司	—	16
受控股股東重大影響之實體 同系子公司	700 10,298	— 2,443
	12,420	6,291

(d) 銷售原材料

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
同系子公司	1	—
受控股股東重大影響之實體	181	—
聯營公司	43	1,156
	225	1,156

50. 關聯方交易及結餘(續)

(2) 關聯方交易：(續)

(e) 提供物業分租服務

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
受控股股東重大影響之實體 同系子公司	1,304 —	— 4,384
	1,304	4,384

(f) 獲取測序服務

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
同系子公司	6,449	8,678

(g) 銷售物業及設備

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
受控股股東重大影響之實體 同系子公司	133 7	— 145
	140	145

(h) 購買物業及設備

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
同系子公司	89	115

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

50. 關聯方交易及結餘(續)

(2) 關聯方交易：(續)

(i) 獲取綜合服務

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
同系子公司	77	—

(j) 租金費用

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
合營公司	5,588	—

附註：本集團選擇就租賃期為十二個月或以內且並無包含購買權的租賃或相關資產當屬新置時價值較低的租賃將租賃款項於租賃期內按直線法基準列賬為開支，而非應用《國際財務報告準則》第16號的確認規定。

(k) 購買原材料

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
受控股股東重大影響之實體	1,393	—
同系子公司	—	796
	1,393	796

(l) 租賃負債的利息開支

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
同系子公司	180	42
合營公司	101	—
	281	42

50. 關聯方交易及結餘(續)

(2) 關聯方交易：(續)

(m) 使用權資產折舊費用

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
同系子公司	1,587	293
合營公司	991	—
	2,578	293

(n) 股權交易

- (i) 於2020年10月19日，本公司子公司WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.（「藥明基金一期」，其中包括Hodge Lake在內的15名其他投資者）與Pontifax (Cayman) VI L.P.（「投資基金」）簽署認購協議，據此，藥明基金一期同意對投資基金進行投資，認購金額為5百萬美元，佔所籌集投資資金約3.39%。

Hodge Lake為趙寧博士的聯繫人，因此為本公司的關連人士。據此，根據上市規則第14A章，認購（包括藥明基金一期及Hodge Lake於同一輪投資中對投資基金進行投資）屬於本公司的關連交易。

- (ii) 於2020年11月17日，藥明基金一期（其中包括七名其他投資者）與D3簽署購股協議，據此，藥明基金一期同意購買而D3同意發行及出售21,000,000股A-1系列股份（佔D3第二次最終交割完成時全面攤薄及轉換後已發行股本約16.67%），總對價為21百萬美元。

Hodge Lake、Bright Angel及藥明人民幣基金等購股協議的若干其他投資者為執行董事李革博士及趙寧博士的「聯繫人」（定義見上市規則第14A章），因此為本公司的關連人士。據此，根據上市規則第14A章，A系列投資（包括藥明基金一期、Hodge Lake、Bright Angel及藥明人民幣基金於同一輪投資中對D3進行投資）屬於本公司的關連交易。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

50. 關聯方交易及結餘(續)

(3) 關聯方結餘

應收關聯方款項

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
應收賬款		
聯營公司	1,687	2,302
合營公司	1,521	165
受控股股東重大影響之實體	52,897	7,221
	56,105	9,688
非貿易相關		
其他應收款		
同系子公司	720	639
受控股股東重大影響之實體	60	—
聯營公司	—	3,015
其他應收款	780	3,654
其他非流動資產	419	174
應收關聯方款項總額	57,304	13,516

本集團

本集團給予客戶90天的信用期。下表載列於報告期間各年末按發票日期呈列之應收關聯方貿易相關款項(經扣除減值虧損撥備)賬齡分析：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
90日內	56,105	9,688

釐定應收關聯方貿易相關款項之可收回性時，本集團考慮應收關聯方貿易相關款項之信貸質素自信貸最初授出日期至報告日期之任何變動。

50. 關聯方交易及結餘(續)

(3) 關聯方結餘(續)

應收關聯方款項

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
根據2019年及2018年藥明康德A股股權 激勵計劃認購限制性A股股票而向主要管理人員 收取的代價(附註45)	22,967	24,205
應付賬款		
受控股股東重大影響之實體	767	—
同系子公司	11	591
其他應收款		
同系子公司	100	—
	23,845	24,796

截至2020年12月31日，本集團合同負債包括在交付服務前預收本集團聯營公司及合營公司的款項人民幣11,270,000元(2019年12月31日：人民幣10,437,000元)。

於2020年12月31日，本集團合同資產包括應付合營公司款項人民幣1,462,000元(2019年12月31日：人民幣455,000元)。

於2020年12月31日，本集團預付款包括應付同系子公司款項人民幣488,000元(2019年12月31日：人民幣1,198,000元)。

於2020年12月31日，本集團使用權資產包括應付合營公司及同系子公司款項人民幣5,091,000元(2019年12月31日：人民幣1,857,000元)。

於2020年12月31日，本集團租賃負債包括應付本集團同系子公司及合營公司款項人民幣5,306,000元(2019年12月31日：人民幣1,873,000元)。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

50. 關聯方交易及結餘(續)

(4) 主要管理層人員薪酬

本公司董事及本集團主要管理層其他成員於報告期間之薪酬如下：

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
董事袍金	1,313	1,000
薪金及其他福利	34,261	29,904
基於績效的花紅	29,208	22,053
股份薪酬	23,611	7,618
	88,393	60,575

主要管理層之薪酬乃參考個人表現及市場趨勢釐定。

51. 本公司主要子公司詳情

51.1 子公司一般資料

於報告期末，本公司直接及間接持有的子公司詳情如下。

子公司全稱	註冊成立/ 設立地點及日期	根據中國 法律成立的 法律實體的類型	法定股本/ 註冊資本	本公司於以下日期應佔股權				主要業務
				2020年12月31日		2019年12月31日		
				直接	間接	直接	間接	
上海藥明康德新藥開發有限公司	中國/ 2002年4月2日	有限公司	人民幣6,000,000,000元	100.00%	—	100.00%	—	小分子的發現、研究和開發
上海合全藥業股份有限公司(「合全藥業」)	中國/ 2003年1月23日	有限公司	人民幣451,938,441元	—	97.90%	—	97.79%	小分子藥物的流程開發、改進和生產服務
上海合全藥物研發有限公司 (「上海合全藥物研發」)	中國/ 2011年4月15日	有限公司	人民幣30,000,000元	—	97.90%	—	97.79%	小分子藥物的流程開發服務
常州合全藥業有限公司(「常州合全藥業」)	中國/ 2013年9月29日	有限公司	人民幣1,600,000,000元	—	97.90%	—	97.79%	小分子藥物的流程開發、改進和生產服務

51. 本公司主要子公司詳情(續)

51.1 子公司一般資料(續)

子公司全稱	註冊成立/ 設立地點及日期	根據中國 法律成立的 法律實體的類型	法定股本/ 註冊資本	本公司於以下日期應佔股權				主要業務
				2020年12月31日		2019年12月31日		
				直接	間接	直接	間接	
合全藥業香港有限公司(「合全藥業香港」)	中國·香港(「香港」) 2011年4月12日	不適用	10,000港元	—	97.90%	—	97.79%	商業開發和貿易服務
武漢藥明康德新藥開發有限公司 (「武漢藥明」)	中國/ 2010年11月12日	有限公司	人民幣196,239,000元	60.00%	40.00%	60.00%	40.00%	小分子藥物的發現、研究和開發
蘇州藥明康德新藥開發有限公司	中國/ 2006年10月8日	有限公司	人民幣600,000,000元	80.06%	19.94%	80.06%	19.94%	藥理學、毒理和安全評估研究服務
天津藥明康德新藥開發有限公司	中國/ 2012年3月26日	有限公司	人民幣600,000,000元	100.00%	—	100.00%	—	小分子藥物的發現、研究和開發
藥明康德(香港)有限公司	中國·香港/ 2012年3月26日	不適用	10,000港元	100.00%	—	100.00%	—	商業開發和貿易服務
藥明康德國際控股有限公司	英屬維京群島/ 2015年12月17日	不適用	2,000,000股法定股份， 無面值	100.00%	—	100.00%	—	控股公司
WuXi AppTec (Hong Kong) Holding Limited	英屬維京群島/ 2015年1月6日	不適用	10,000港元	—	100.00%	—	100.00%	控股公司
成都藥明康德新藥開發有限公司	中國/ 2017年9月20日	有限公司	人民幣550,000,000元	100.00%	—	100.00%	—	小分子藥物的發現、研究和開發
WuXi ATU Holding Limited	中國·香港/ 2019年10月28日	不適用	10,000港元	100.00%	—	100.00%	—	控股公司

上表載列董事認為主要影響本集團業績或資產的本公司子公司。董事認為，披露其他子公司詳情會導致頁面過長。

概無子公司於年末發行任何債券。

51. 本公司主要子公司詳情(續)

51.2 具有重大非控制性權益的非全資子公司詳情

	主要營業 地點及註冊 成立地點	於以下日期的 擁有權益比例		於截至以下日期止年度分配至 非控制性權益的利潤(虧損)		於以下日期的累計 非控制性權益	
		2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合全藥業集團	中國	97.90%	97.79%	23,240	58,484	150,658	98,776
合全藥業集團具有非控制性權益 的個別非重大子公司				2,775	(1,626)	74,090	(1,321)
總計				26,015	56,858	224,748	97,455

合全藥業集團的財務資料概述如下。下述概述資料乃集團內部抵銷前的款項。

合全藥業集團

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
流動資產	5,155,335	2,782,977
非流動資產	5,245,935	3,556,062
流動負債	2,767,816	1,459,771
非流動負債	457,885	419,535
歸屬於本公司擁有人的權益	7,024,911	4,360,957
非控制性權益	150,658	98,776

51. 本公司主要子公司詳情(續)

51.2 具有重大非控制性權益的非全資子公司詳情(續)

合全藥業集團(續)

	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
收入	5,252,495	3,761,264
開支	(4,229,720)	(2,908,011)
歸屬於本公司擁有人之利潤	999,535	794,769
歸屬於合全藥業集團非控制性權益之利潤	23,240	58,484
年內利潤	1,022,775	853,253
歸屬於本公司擁有人之其他全面收益	318,603	9,496
歸屬於合全藥業集團非控制性權益之 其他全面收益	6,953	699
年內其他全面收益	325,556	10,195
歸屬於本公司擁有人之全面收益總額	1,318,138	804,265
歸屬於非控制性權益之全面收益總額	30,193	59,183
年內全面收益總額	1,348,331	863,448
向合全藥業集團非控制性權益支付股息	—	—
經營活動的現金流入淨額	1,087,921	921,386
投資活動的現金流出淨額	(1,438,575)	(1,160,388)
籌資活動的現金流入淨額	692,836	97,261
現金流入(流出)淨額	342,182	(141,741)

51. 本公司主要子公司詳情(續)

51.3 子公司擁有人權益變更

截至2020年12月31日止年度

於2020年5月，合共6,672,780股合全藥業普通股已根據合全藥業股票期權激勵計劃歸屬(詳情載於附註45)，本公司所持合全藥業間接股權遭受攤薄。

於2020年5月，上海藥明收購認購合共640,000股非控制性普通合全藥業股份，此增加本公司於合全藥業的間接股權。

於2020年6月，合共2,332,636股合全藥業普通股已根據合全藥業外籍員工股權激勵計劃行使(詳情載於附註45)，本公司所持合全藥業間接股權遭受攤薄。

於2020年6月，上海藥明收購認購合共8,502,256股非控制性普通合全藥業股份，此增加本公司於合全藥業的間接股權。

於2020年7月，上海藥明收購認購合共79,140股非控制性普通合全藥業股份，此增加本公司於合全藥業的間接股權。

於2020年11月至12月期間，合全藥業向上海藥明發行合共22,985,930股普通股，此增加本公司於合全藥業的間接股權。

上述交易完成後，本集團於合全藥業的股權由年初的97.79%增至年末的97.90%。已調整非控制性權益增加總額與本集團所付代價總額之間的差額人民幣427,317,000元，以減少資本公積。

於2020年6月，無錫國聯國康健康產業投資中心(有限合夥)增加其於本集團全資子公司Wuxi MedKey Med-Tech Development Co., Ltd.的資本至人民幣60,000,000元，佔Wuxi Wuxi Pharmaceutical Technology Co., Ltd.權益的20%。已調整本集團所收代價與淨資產減少的股份之間的差額人民幣45,000,000元，以增加資本公積。

51. 本公司主要子公司詳情(續)

51.3 子公司擁有人權益變更(續)

截至2019年12月31日止年度

於2019年7月，合共1,245,198股合全藥業普通股已根據合全藥業外籍員工股權激勵計劃行使(詳情載於附註45)，本公司所持合全藥業間接股權遭受攤薄。

於2019年10月，合共48,000股合全藥業普通股已根據合全藥業外籍員工股權激勵計劃行使(詳情載於附註45)，本公司所持合全藥業間接股權遭受攤薄。

於2019年12月，合共3,204,780股合全藥業普通股已根據合全藥業股票期權激勵計劃歸屬(詳情載於附註45)，本公司所持合全藥業間接股權遭受攤薄。

此外，本集團以人民幣2,578,220,000元的總代價數次收購合全藥業額外股權。

上述交易完成後，本集團所持合全藥業股權由年初的86.57%增至年末的97.79%。非控制性權益減少總額與本集團支付的總代價之間的差額人民幣2,106,765,000元已計入資本公積。

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

52. 本公司財務狀況表和儲備金報表

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
非流動資產		
於子公司權益	17,559,209	8,884,910
使用權資產	88,554	90,885
物業、廠房及設備	1,440	1,440
	17,649,203	8,977,235
流動資產		
應收子公司款項	4,604,885	3,446,512
應收款項及其他應收款	16,767	12,066
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	3,248,888	451,622
銀行結餘及現金	5,955,615	3,414,206
	13,826,155	7,324,406
流動負債		
應付子公司款項	713,751	24,554
應付關聯方款項	19,227	24,205
應付款項及其他應付款	594,728	708,950
應付所得稅	—	10,647
	1,327,706	768,356
流動資產淨額	12,498,449	6,556,050
總資產減流動負債	30,147,652	15,533,285
非流動負債		
可轉換債券 — 債務成分	1,819,029	1,874,915
可轉換債券 — 嵌入衍生工具成分	1,582,060	298,013
	3,401,089	2,172,928
資產淨額	26,746,563	13,360,357
資本及儲備		
股本	2,441,685	1,651,127
儲備	24,304,878	11,709,230
權益總額	26,746,563	13,360,357

52. 本公司財務狀況表和儲備金報表(續)

本公司儲備變動

	股份						總計 人民幣千元
	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	支付儲備 人民幣千元	留存利潤 人民幣千元	
2019年1月1日	11,225,644	(285,989)	87,709	(8)	20,145	774,841	11,822,342
年內利潤及全面收入總額	—	—	—	—	—	585,061	585,061
轉移至股本的股份溢價	(468,013)	—	—	—	—	—	(468,013)
根據超額配股權發行H股	310,997	—	—	—	—	—	310,997
發行限制性A股股票 (附註45)	421,974	(435,396)	—	—	—	—	(13,422)
購回及註銷限制性A股 股票	(11,935)	12,305	—	—	—	—	370
轉撥至法定儲備	—	—	58,506	—	—	(58,506)	—
發行新股應佔交易成本	(8,083)	—	—	—	—	—	(8,083)
以權益結算的股份支付	—	—	—	—	155,356	—	155,356
支付股息	—	3,263	—	—	—	(678,641)	(675,378)
2019年12月31日	11,470,584	(705,817)	146,215	(8)	175,501	622,755	11,709,230

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

52. 本公司財務狀況表和儲備金報表(續)

本公司儲備變動(續)

	股份						總計 人民幣千元
	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	支付儲備 人民幣千元	留存利潤 人民幣千元	
年內利潤及全面收入總額	—	—	—	—	—	926,813	926,813
轉移至股本的股份溢價	(660,451)	—	—	—	—	—	(660,451)
根據特別授權發行新H股	6,490,456	—	—	—	—	—	6,490,456
發行非公開A股	6,398,556	—	—	—	—	—	6,398,556
發行限制性A股股票 (附註45)	15,172	(15,555)	—	—	—	—	(383)
發行A股(附註41)	2,844	—	—	—	—	—	2,844
購回及註銷限制性A股 股票	(26,998)	28,232	—	—	—	—	1,234
根據2020年H股獎勵 回購H股	—	(609,787)	—	—	—	—	(609,787)
一期限限制性A股股票 歸屬	84,418	106,383	—	—	(84,418)	—	106,383
2018年第一期期權歸屬	1,254	—	—	—	(1,254)	—	—
同一控制下企業合併	—	—	—	(59,233)	—	—	(59,233)
轉撥至法定儲備	—	—	92,681	—	—	(92,681)	—
以股份為基礎以權益支付 的酬金	—	—	—	—	549,024	—	549,024
股息支付	—	6,622	—	—	—	(556,430)	(549,808)
2020年12月31日	<u>23,775,835</u>	<u>(1,189,922)</u>	<u>238,896</u>	<u>(59,241)</u>	<u>638,853</u>	<u>900,457</u>	<u>24,304,878</u>

53. 結算日後事項

本集團於2020年12月31日後發生以下事項。

提呈利潤分配方案

報告期末後，董事會建議2020年利潤分配方案如下：(1)每10股派發現金股息人民幣3.63元(含稅)(根據於本年報日期本公司已發行股份總額計算，共計人民幣889,537,000元(含稅))；及(2)同時儲備轉增股本，向全體股東每10股轉增2股。在實施支付現金股息的股權登記日前本公司已發行總股份發生變動的，將按照每股派發金額不變原則進行派發，相應調整分配總額及轉增股數。2020年利潤分配方案須經本公司股東於應屆股東週年大會審議通過且香港聯交所批准新H股上市及買賣(有關資本化發行)後方可實施。

釋義

在本年報中，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
「2018年利潤分配方案」	指	本公司截至2018年12月31日止年度的利潤分配方案，包括本公司日期為2019年4月18日的通函中所界定之資本化儲備及利潤分配
「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年資本化儲備」	指	2019年利潤分配方案通過資本化儲備按每10股股份獲轉增4股2019年資本化股份
「2019年資本化股份」	指	本公司將根據2019年資本化儲備配發及發行的新股份
「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年股票增值權計劃」	指	本公司於2019年9月20日採納的2019年股票增值權激勵計劃
「2020年資本化儲備」	指	2020年利潤分配方案通過資本化儲備按每10股股份獲轉增2股2020年資本化股份
「2020年資本化股份」	指	本公司將根據2020年資本化儲備配發及發行的新股份
「2020年利潤分配」	指	根據2020年利潤分配方案建議每10股派發現金股息人民幣3.63元(含稅)
「2020年利潤分配方案」	指	本公司截至2020年12月31日止年度的利潤分配方案，包括2020年資本化儲備及2020年利潤分配
「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
「A股上市」	指	A股於2018年5月8日在上海證券交易所首次公開發售

「AAV」	指	腺相關病毒
「實際售價」	指	根據計劃在獎勵歸屬情形下獎勵股份的實際出售價格(扣除經紀費、聯交所交易費、證監會交易徵費及任何其他適用費用後)，或根據計劃規則，倘發生本公司控制權或私有化發生變化導致歸屬情形時，相關計劃或要約下的應收對價
「ADME」	指	吸收、分佈、代謝與排泄
「股東週年大會」	指	本公司股東週年大會
「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
「獎勵」	指	董事會對選定參與者的獎勵，由董事會根據計劃規則條款釐定通過獎勵股份或獎勵股份對應的實際售價現金形式實現歸屬
「獎勵股份」	指	對選定參與者獎勵時向其授予的H股
「董事會」	指	本公司董事會
「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
「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」
「cGMP」	指	現行藥品生產管理規範，FDA對製藥及生物技術公司實施的規範，以確保所生產的產品符合同一性、強度、質量及純度等方面的指定要求

「中國」	指	中華人民共和國，在本年報中僅屬地理上的表述，不包括香港、澳門及台灣
「CMC」	指	化學成分生產和控制，檔案中一個重要而詳細的部分，支持藥物的臨床研究及推廣應用
「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」、 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
「關連選定參與者」	指	為本集團關連人士之選定參與者，即李革博士、胡正國先生、楊青博士、張朝暉先生、趙寧博士、朱璧辛先生、陳民章先生、陳曙輝博士、賀亮先生、朱敏芳女士、Wendy J. Hu女士及胡翠萍女士
「轉換價」	指	因根據相關協議將可轉換債券轉換為H股而發行的每股H股價格(或會調整)
「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初始轉換價每股H股111.80港元(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
「COVID-19」	指	新型冠狀病毒肺炎
「CRO」	指	合同研究服務
「CTA」	指	臨床試驗許可
「CTDMO」	指	合同檢測、研發和生產服務
「DEL」	指	DNA編碼化合物庫

「授權人士」	指	經董事會授權的管理委員會、人士或董事會下屬委員會
「董事」	指	本公司董事或當中任何一名董事
「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
「EBITDA」	指	息稅折舊攤銷前利潤
「eCTD」	指	電子通用技術文件
「合資格僱員」	指	本集團任何成員公司全職任職的境內或境外僱員，包括董事、監事、高層管理人員、中層管理人員、基層管理人員、技術骨幹及其他技術人員；然而，倘該員工所在地的法律和法規禁止根據計劃授予、接受或歸屬獎勵；或者董事會或授權人士認為，出於遵守該員工所在地的適用法律和法規，必須或適宜排除該員工參與計劃，則該員工不得參與計劃，亦不屬於合資格僱員
「EMA」	指	歐洲藥品管理局
「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
「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
「本集團」	指	本公司及其子公司
「H股獎勵及信託計劃」或「計劃」	指	本公司根據計劃規則採納的H股獎勵及信託計劃
「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》
「IND」	指	研究性新藥
「獨立選定參與者」	指	關連選定參與者以外的選定參與者
「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
「上市」或「首次公開發售」	指	H股於2018年12月13日在聯交所主板上市
「上市日期」	指	2018年12月13日，為H股獲准於聯交所上市及買賣的日期
「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)
「併購」	指	兼併與收購
「管理委員會」	指	經董事會授權管理計劃的計劃管理委員會，由本公司董事長兼首席執行官李革博士、副董事長胡正國先生及人力資源部、財務部及法律部主管組成
「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	於2020年8月5日行使特別授權後發行的合共68,205,400股新H股
「國家藥監局」	指	國家藥品監督管理局
「提名委員會」	指	董事會轄下提名委員會
「藥品開發服務」	指	藥品開發服務
「PROTAC」	指	proteolysis Targeting chimera

「建議發行H股」	指	本公司根據特別授權向特定配售對象建議發行新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75,000,000股A股
「招股說明書」	指	本公司於2018年12月3日發佈的招股說明書
「研發」	指	研究及開發
「薪酬與考核委員會」	指	董事會轄下薪酬與考核委員會
「報告期」	指	截至2020年12月31日止年度
「限制性A股股票」	指	本公司根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃及2019年A股股權激勵計劃授出的限制性A股股票
「預留授予」	指	2019年A股股權激勵計劃首次授予後的預留權益的任何授出
「預留權益」	指	2,105,553份預留權益，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
「退還股票」	指	根據計劃條款未歸屬及／或被取消的獎勵股份，或根據計劃規則視為退還股票的H股
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「計劃規則」	指	經不時修訂的規限計劃運作的規則及實施程序
「選定參與者」	指	根據計劃規則獲准參與計劃並獲授任何獎勵的合資格僱員
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「上海證券交易所」	指	上海證券交易所
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括A股及H股
「股東」	指	股份持有人

「SMO」	指	現場管理服務
「合全藥業」	指	上海合全藥業股份有限公司
「合全藥業股權轉讓協議」	指	上海藥明、李革博士、胡正國先生、劉曉鐘先生、張朝暉先生、陳民章先生、賀亮先生及劉翔力女士於2019年7月2日訂立的股權轉讓協議
「合全藥業股份」	指	合全藥業的股份
「聯交所」或「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「戰略委員會」	指	董事會轄下戰略委員會
「監事」	指	監事會成員
「認購」	指	根據本公司、高盛(亞洲)有限責任公司、華泰金融控股(香港)有限公司、J.P. Morgan Securities Plc及Morgan Stanley & Co. International plc及浦銀國際融資有限公司就發行及認購可轉換債券於2019年9月3日訂立的認購協議發行及認購可轉換債券
「監事會」	指	本公司監事會
「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
「上海藥明」	指	上海藥明康德新藥開發有限公司
「同比」	指	按年變動
「%」	指	百分比



無錫藥明康德新藥開發股份有限公司
WuXi AppTec Co., Ltd.*

中國上海外高橋自貿區富特中路288號
郵編：200131
電話：+86 (21) 5046-1111 (總機)
傳真：+86 (21) 5046-1000

<http://www.wuxiapptec.com>

