



维亚生物科技控股集团  
VIVA BIOTECH HOLDINGS

(於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司)

股份代號：1873



年度  
報告

2020



# 目錄

2	公司資料
4	主席致辭
6	財務概要及摘要
8	管理層討論及分析
24	董事會報告
42	董事及高級管理層
51	企業管治報告
66	其他資料
86	獨立核數師報告
92	綜合損益表
93	綜合全面收益表
94	綜合財務狀況表
97	綜合權益變動表
99	綜合現金流量表
103	綜合財務報表附註
225	釋義

\* 我們將另行刊發截至二零二零年十二月三十一日止年度的環境、社會及管治報告(「環境、社會及管治報告」)，以向社區、公眾股東及所有相關方匯報更多我們於二零二零年的環境、社會及管治實踐。環境、社會及管治報告將於本報告刊發之後三個月內刊載於聯交所及本公司網站。

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

毛晨先生(董事會主席)  
吳鷹先生  
華風茂先生  
任德林先生

### 非執行董事

孫妍妍女士(於二零二零年三月三十日獲委任)  
毛隽女士(於二零二零年十一月三日辭任)  
吳炯先生(於二零二零年三月三十日辭任)

### 獨立非執行董事

傅磊先生  
李向榮女士  
王海光先生

### 審核委員會

李向榮女士(主席)  
王海光先生  
傅磊先生

### 薪酬委員會

李向榮女士(主席)  
王海光先生  
傅磊先生

### 提名委員會

毛晨先生(主席)  
王海光先生  
傅磊先生

### 聯席公司秘書

費曉玉女士  
周慶齡女士(英國特許公司治理公會  
(Chartered Governance Institute)(前稱英國  
特許秘書及行政人員公會)及  
香港特許秘書公會資深會員)

## 授權代表

華風茂先生  
周慶齡女士(英國特許公司治理公會  
(Chartered Governance Institute)(前稱英國  
特許秘書及行政人員公會)及  
香港特許秘書公會資深會員)

## 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
中環  
添美道1號  
中信大廈22樓

## 法律顧問

美邁斯律師事務所(有關香港法律)  
邁普達律師事務所(香港)有限法律責任合夥  
(有關開曼群島法律)

## 合規顧問

國泰君安融資有限公司

## 主要往來銀行

中國農業銀行上海分行  
香港上海滙豐銀行有限公司  
中國銀行(香港)有限公司  
摩根大通銀行  
花旗銀行香港分行

## 註冊辦事處

PO Box 309  
Ugland House  
Grand Cayman, KY1-1104  
Cayman Islands

## 公司資料

### 公司總部

中國上海  
浦東新區  
張江高科技園區  
愛迪生路334號

### 香港主要營業地點

香港銅鑼灣  
希慎道33號  
利園一期  
19樓1901室

### 股份過戶登記總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited  
PO Box 1093, Boundary Hall  
Cricket Square  
Grand Cayman, KY1-1102  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

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

### 股份代號

1873

### 公司網址

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

### 上市日期

二零一九年五月九日

# 主席致辭

尊敬的各位股東，

過去的二零二零年，我們一同見證了全球生物醫藥行業的蓬勃發展。創新藥研發熱潮已起，中國藥物發現CRO(合同研究組織)及CDMO(合同研發生產組織)產業伴隨著跨國藥企的外包比例提升，及中小型公司需求增加的雙重助推下，憑藉著高效率、低成本的優勢，繼續呈現出持續增長向好的態勢。

维亚生物亦把握此等機遇，積極應對，主動進取。在此，謹與各位一同回顧公司二零二零年業績及運營亮點：

- 截止報告期末，通過內生增長及外延式發展，集團收入由去年同期人民幣323.1百萬元大幅增加至人民幣697.0百萬元，同比增幅達115.7%。雙輪驅動的服務換現金(CFS)業務與服務換股權(EFS)業務的協同效應進一步顯現。
- 作為全球領先的基於結構的藥物發現服務供應商，我們不斷拓展、鞏固與全球創新型生物科技公司的合作關係。截止至二零二零年底，CFS-藥物發現業務已為全球逾543家生物科技及製藥客戶提供服務，累計交付21,000個蛋白結構，研究超過1,500個獨立藥物靶標，客戶群體囊括全球十大製藥公司。
- 维亚生物於二零二零年底完成與浙江朗華製藥有限集團的戰略整合，在產業鏈垂直整合併擴張至CDMO業務中取得實質性進展。截止至二零二零年底，朗華製藥全年收入達人民幣1,518.1百萬元，同比增長22.7%；CFS-CDMO業務實現銷售人民幣875百萬元，同比增長54%。
- 我們不斷優化EFS模式的可擴展性和延續性、提升孵化及投資的效率。截止二零二零年底，孵化公司總數累計達67家，管線產品逾125條，已投資及孵化項目融資及管線研發進展順利。同時，我們持續致力於構建面向全球的生物醫藥創新者的開放式合作平台，完善生物醫藥創新生態圈。

## 主席致辭

- 回顧期內，公司新增上海周浦、張江、四川成都及杭州錢塘新區四處物業及儲備用地，以滿足快速增長的業務需求和人員計劃，並為公司提供穩定的研發、生產和營運場所。
- 維亞生物於二零二零年獲納入恆生綜合指數、恆生港股通等8項指數；斬獲包括福布斯亞洲Best Under A Billion、金麒麟港股價值風雲榜—最具投資價值上市公司等多個行業獎項，充分反應了資本市場及業內對公司表現及商業模式的認可。

借此機會，我謹向各位客戶、合作夥伴及股東致以衷心的感謝，對本公司專注、敬業的員工表示真誠的致意。承蒙各位的長期支持、信任和督促，成就了維亞的今時今日。未來，維亞將繼續建設並不斷提高技術壁壘，加強人才引進、加大客戶和孵化公司引流、提高運營效率、發揮整合效能、加快建設從「0」到「1」再到「N」的一站式藥物研發和生產服務平台，冀為股東創造長久價值、取得最佳回報。

維亞生物 董事長兼首席執行官  
毛晨博士  
二零二一年三月三十日

# 財務概要及摘要

## 截至十二月三十一日止年度

	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>經營業績</b>					
收益	96,492	148,245	210,033	323,057	<b>696,958</b>
毛利	54,143	86,189	105,457	155,873	<b>304,866</b>
毛利率	56.1%	58.1%	50.2%	48.3%	<b>43.7%</b>
淨利潤	24,473	76,260	90,550	265,872	<b>(378,870)</b>
淨利潤率	25.4%	51.4%	43.1%	82.3%	<b>(54.4)%</b>
經調整非國際財務報告準則 淨利潤	24,473	76,260	135,482	318,019	<b>252,318</b>
經調整非國際財務報告準則 淨利潤率	25.4%	51.4%	64.5%	98.4%	<b>36.2%</b>
<b>每股盈利(人民幣元)</b>					
每股盈利—基本	0.02	0.07	0.08	0.19	<b>(0.25)</b>
每股盈利—攤薄	0.02	0.07	0.08	0.18	<b>(0.25)</b>
經調整非國際財務報告準則 每股盈利—基本	0.02	0.07	0.13	0.23	<b>0.16</b>
經調整非國際財務報告準則 每股盈利—攤薄	0.02	0.07	0.11	0.21	<b>0.16</b>

## 於十二月三十一日

	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
總資產	101,821	202,402	529,339	1,898,785	<b>8,154,080</b>
本公司擁有人應佔權益	76,502	152,762	251,442	1,777,394	<b>3,756,831</b>
總負債	25,319	49,640	277,897	121,391	<b>4,397,249</b>
銀行結餘及現金	13,425	29,766	155,554	904,091	<b>2,308,452</b>
資本負債率	24.9%	24.5%	52.5%	6.4%	<b>53.9%</b>

## 財務概要及摘要

報告期的收入約為人民幣697.0百萬元，較二零一九年同期約人民幣323.1百萬元增加115.7%。

報告期的毛利約為人民幣304.9百萬元，較二零一九年同期約人民幣155.9百萬元增加95.6%。

報告期淨虧損約為人民幣378.9百萬元，而二零一九年同期淨利潤約人民幣265.9百萬元。

報告期經調整非國際財務報告準則淨利潤約為人民幣252.3百萬元，較二零一九年同期約人民幣318.0百萬元減少20.7%。

董事會建議派付截至二零二零年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.01港元。待股東於本公司股東週年大會上批准後實施。

## 非國際財務報告準則計量

為補充本集團根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，本公司已提供作為額外財務計量的經調整非國際財務報告準則淨利潤、經調整非國際財務報告準則淨利潤率及經調整非國際財務報告準則每股盈利(剔除上市開支及按公平值列入損益之金融負債之公平值虧損)，惟該等數據並非國際財務報告準則所要求，也不是按該準則所呈列。本公司認為以上經調整非國際財務報告準則財務計量有利於本公司管理層及投資者理解以及評估本公司的基礎業績表現及經營趨勢，並且通過參考該等經調整財務計量，及藉助消除本集團認為對本集團業務的表現並無指示性作用的若干異常及非經常性項目的影響，有助管理層及投資者評估本集團財務表現。然而，該等非國際財務報告準則財務計量的呈列，不應被獨立地使用或被視為替代根據國際財務報告準則所編製及呈列的財務資料。閣下不應獨立看待經調整業績或視其為國際財務報告準則下業績的替代者。

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

二零二零年，儘管新型冠狀病毒肺炎疫情對各行業的運行帶來不同程度的影響和挑戰，但生物醫藥行業方興未艾，蓬勃發展。全球大型藥企的外包比例提升，及中小型生物科技公司需求增加的雙重助推下，全球藥物研發及生產服務行業整體呈現出持續增長向好的態勢。本集團亦把握此機遇，積極應對，主動進取，內生增長與外延式發展並舉，服務換現金(CFS)模式與服務換股權(EFS)模式協同效應進一步顯現，產業鏈垂直整合並擴張至合同開發及製造組織(「CDMO」)業務取得了實質性進展。二零二零年爆發COVID-19對本集團的業務並未造成重大不利影響，二零二零年實驗室工作及投資孵化業務有序推進。

本公司將繼續密切監控COVID-19的進展，並評估其對本集團財務狀況及經營業績的潛在影響。

於報告期，本集團的收入由去年同期人民幣323.1百萬元大幅增加至人民幣697.0百萬元，較去年同期增幅為115.7%。我們的經調整非國際財務報告準則淨利潤由去年同期人民幣318.0百萬元減少至人民幣252.3百萬元，較去年同期下降20.7%。

## 以服務換現金(CFS)業務

二零二零年全年，CFS業務收入由去年同期人民幣245.6百萬元大幅增加至人民幣604.7百萬元，較去年同期增幅146.2%。主要源於本公司持續擴展廣泛多元的優質客戶群及客戶訂單的需求增加及收購朗華製藥帶來的CDMO及商業化服務業務的增加。本集團累計服務客戶數量增至1,252家。

## CFS藥物發現服務

截至二零二零年年底，CFS藥物發現服務下的在手訂單金額約為人民幣416百萬元，較去年同期增幅約為54.7%，累計向客戶交付超過21,000個蛋白結構，研究超過1,500個獨立藥物靶標。報告期內，該分部客戶數量持續增加，累計為全球543家生物科技及製藥客戶提供藥物發現服務，包括全球前十大製藥公司(按二零一九年收益計)，以及名列Fierce Biotech's Fierce 15的35家公司。來自回頭客戶所得的收益佔報告期內收益為85.0%。

## 管理層討論及分析

### 產業鏈整合及擴張至CDMO業務

二零二零年九月二十日，本公司與SYNthesis med chem Pty Limited訂立股份購買協議，代價約合80百萬美元收購SYNthesis全部股權。SYNthesis作為一家臨床前小分子新藥研發服務公司，主要為客戶提供高端的藥物化學和合成化學服務。

二零二零年十一月十二日，本公司完成對朗華製藥80%股權的重大收購事項，代價為人民幣2,560百萬元，朗華製藥成為本公司的非全資附屬公司。朗華製藥作為一家綜合性藥品研發製造公司，主要從事小分子原料藥、中間體的生產和CDMO業務。截至二零二零年十二月三十一日，朗華製藥累計服務客戶數量709個，前十大客戶留存率為100%。朗華製藥現有12個GMP車間，總反應體積為671m<sup>3</sup>。朗華製藥全年收入為人民幣1,518.1百萬元，與去年同期相比增長22.7%。CDMO業務全年實現銷售人民幣875.0百萬元，與去年同期相比增加人民幣306.8百萬元，收入增長率為54.0%，主要得益於儲備品種開始實現銷售，以及原有商業化品種的需求增加。朗華製藥全年淨利潤為人民幣171.4百萬元，與去年同期相比增加134.5%。本集團戰略整合朗華製藥，秉持著打造前端藥物發現到後端商業化生產的一站式平台的目標，將進一步強化現有CMC/CDMO的基礎平台建設，衍生佈局制劑生產，加強客戶引流及多元化地區拓展。從而更好的建設一站式研發生產服務，打造藥物管線需求閉環。

以服務換股權(EFS)業務

二零二零年全年，EFS業務收入由去年同期人民幣77.5百萬元大幅增加至人民幣92.3百萬元，較去年同期增幅19.1%，EFS業務的在手訂單金額約為人民幣191百萬元，較去年同期增幅約為138.8%，主要源於孵化項目公司數量和需求的增加。我們在全球範圍持續廣泛的開拓項目來源，二零二零年全年本集團共計審閱了來自全球逾834個項目，新增投資孵化21家孵化初創公司，並完成對10家已有孵化投資企業的追加投資，孵化投資協商階段4個。截至二零二零年十二月三十一日，本集團共累計投資孵化67家初創公司，分佈多個適應症、作用機制及地區，平均協議持股比例<sup>1</sup>為19.31%。詳情如下：

序號	公司名稱	類型	投資／孵化 協議時間	適應症／ 主要技術／業務	於本報告 日期所獲 股權百分比
1	Blue Oak Pharmaceuticals, Inc.	EFS	二零二零年二月	發現新多靶點途徑幫助神經障礙患者，重點關注系統神經生物學和腦電路。	4.59%
2	Regenacy Pharmaceuticals, Inc.	戰略投資	二零二零年三月	開發糖尿病周圍神經病變和化療誘導的周圍神經病變的創新治療。	1.67%
3	Elgia Therapeutics, Inc.	EFS	二零二零年四月	專注於非酒精性脂肪性肝病 (NAFLD)／非酒精性脂肪性肝炎(NASH)治療和其他炎症條件的特異性Caspase抑制劑的發現和開發。	13.77%
4	Phenomic AI Inc.	EFS	二零二零年五月	開發針對結腸直腸癌的治療性抗體。	5.03%

<sup>1</sup> 協議持股量經計及本集團於達成服務里程碑及其他里程碑事件後將收購的股權。該數據未計及於本報告日期尚未釐定之轉換可轉換債券投資後轉換的約定持股量的投資。

## 管理層討論及分析

序號	公司名稱	類型	投資／孵化 協議時間	適應症／ 主要技術／業務	於本報告 日期所獲 股權百分比
5	Vincere Biosciences, Inc.	EFS	二零二零年六月	開發針對腦疾病尤其是神經退行性疾病的線粒體途徑的治療方法。	0%*
6	NERIO Therapeutics, Inc.	戰略投資	二零二零年六月	為幾種蛋白酪氨酸磷酸酶(PTP)開發變構／非競爭性磷酸酶抑制劑。	3.79%
7	Sisu Pharma, Inc.	EFS	二零二零年六月	重點開發抗前列腺癌激素治療的HSF1抑制劑。	21.32%
8	Focus-X Therapeutics, Inc.	EFS	二零二零年六月	專注於肽受體放射性核素療法的發展(PRRT)。	16.10%
9	Triumvira Immunologics Inc.	戰略投資	二零二零年六月	開發比目前癌症治療更安全、更有效的新型T細胞療法，包括嵌合抗原受體(CAR)和工程化T細胞受體(TCR)療法。	2.10%
10	QurClear LLC	戰略投資	二零二零年六月	QurClear是一家為持有EnClear Therapies, Inc. 股份的法人實體。EnClear Therapies正在開發一種設備來過濾大腦和脊髓中堆積的毒性蛋白質，用於治療攜帶C9orf72突變的萎縮性側索硬化症(ALS)患者和進行性超級核性麻痺(PSP)患者。	3.82%**
11	Basking Biosciences, Inc.	戰略投資	二零二零年八月	針對急性缺血性中風(AIS)開發第一個可逆的溶栓療法。	4.59%

## 管理層討論及分析

序號	公司名稱	類型	投資／孵化 協議時間	適應症／ 主要技術／業務	於本報告 日期所獲 股權百分比
12	天境生物科技(杭州)有限公司	戰略投資	二零二零年九月	聚焦腫瘤免疫和自身免疫疾病治療領域的生物抗體藥物研發和生產。	0.67%
13	Telo Therapeutics, Inc.	EFS	二零二零年九月	致力於研發選擇性抑制癌細胞生長的新療法。	0.00%*
14	Evecxia Therapeutics, Inc.	戰略投資	二零二零年十一月	開發5-HTP和低計量卡比多巴口服緩釋劑來抗抑鬱。	6.70%
15	Haya Therapeutics SA	戰略投資	二零二零年十一月	用基於寡核甘酸的藥物靶向lncRNA治療心臟纖維化。	3.60%
16	Synthis Therapeutics, Inc.	EFS	二零二零年十二月	開發一種抗體-TGFβ拮抗劑結合物(ATAC)，選擇性地阻斷TGFβ相關的免疫抑制信號，用於癌症治療。	0.00%*
17	f5 Therapeutics Incorporated	EFS	二零二零年十二月	蛋白降解藥物公司，專注於開發「分子膠」技術。目前公司正開發新底物表達調節劑庫和合成致死篩選，用以獲得在某些治療區域通過與小腦結合而降解的靶向蛋白。	0.00%*

## 管理層討論及分析

序號	公司名稱	類型	投資／孵化 協議時間	適應症／ 主要技術／業務	於本報告 日期所獲 股權百分比
18	Iterion Therapeutics, Inc.	EFS	二零二零年 十二月	致力於研發Wnt/ $\beta$ -catenin信號通路下游新靶點TBL1小分子藥物。	1.08%
19	Cybrexa Holding Company, LLC	戰略投資	二零二零年 十二月	使用alphalex™平台開發下一代腫瘤靶向癌症療法。	2.00%***
20	Grove Biopharma, Inc.	EFS	二零二零年 十二月	致力於研發一種新的基於多肽的治療方法，以提高多肽的穩定性及透膜性。	0.00%*
21	WMT AG	EFS	二零二零年 十二月	圍繞腫瘤特有微環境的代謝和免疫調節開發了一系列小分子藥物。	0.00%*

\* 視乎協議服務里程碑、交易完結或轉換可換股工具(視情況而定)獲取相關孵化投資企業的股權。

\*\* 單位百分比

\*\*\* 份額百分比

該等投資均不構成上市規則第14章項下須予公佈的交易。

報告期內，各孵化公司研發進展順利，總在研管線數量已逾120個，其中近一半以上已經進入PCC/IND-enabling階段。在二零二零年九月，我們的孵化投資企業Dogma Therapeutics與阿斯利康就收購由本集團EFS合作研發部門科學家團隊與Dogma Therapeutics科學家團隊緊密合作完成的小分子口服PCSK9抑制劑項目全球權益達成協議。

我們亦積極開展投後支持工作，幫助已孵化公司加速推進研發進程，加強人才引進，優化產品管線開發策略，融資資源對接，以及Demo Day，維亞生物合作高峰會等行業活動以發展及加強生態圈建設等等。

### 技術平台

報告期內，本集團研發投入為人民幣66.0百萬元，較去年同期增長46.7%。研發投入主要用於新技術平台引進，如冷凍電鏡(Cryo-EM)、計算化學等。此外，本集團亦積極佈局抗體大分子領域、組建化學合成、生產和控制(「CMC」)工藝開發團隊等等，以積極拓展和滿足客戶各階段的研發及生產服務需求。

### 人員及設施

報告期內，公司持續加大人才引進和擴張計劃，截至二零二零年十二月三十一日，本集團員工總數為1,619人，其中新併入朗華製藥員工人數為643人。本集團(不計入朗華製藥部分)在職員工976人，其中研發人員為817人，實驗室及辦公面積約為24,000平方米。報告期內總員工成本(包括董事酬金)為人民幣232.9百萬元。我們根據市場條件及僱員個人表現、資質及經驗釐定僱員薪酬。根據本集團及個別僱員的表現，我們提供有競爭力的薪酬方案以挽留僱員，包括薪金、酌情獎金及福利計劃供款(包括退休金)。報告期內，本集團與僱員的關係一直保持穩定。我們並未遭遇任何對我們的業務活動有重大影響的罷工或其他勞資糾紛。我們為僱員提供培訓項目，包括入職培訓及持續在職培訓，以加速僱員學習進程並提高彼等的知識及技術水平。

為了更好的滿足公司快速增長的業務需求及人員計劃，節省租賃開支並為公司提供穩定的研發、生產及營運場所。二零二零年二月，集團成功收購位於上海浦東法拉第路總佔地面積約7,600平方米的物業，作為EFS投資孵化業務的辦公及研發場地。五月，面積約為33,600平方米的維亞生物成都新藥孵化與生產研發中心開始正式施工。七月，成功競投位於周浦建築面積約為40,000平方米的物業，並將作為集團新總部和CFS事業部辦公及研發場地。九月，與杭州錢塘新區訂立投資協議，獲得杭州醫藥港小鎮總土地面積約為26,700平方米的工業用地，並用於未來新藥孵化中心業務。

## 管理層討論及分析

### 融資

於二零二零年二月，維亞孵化器(香港)發行由本公司擔保的1.8億美元2.50%於二零二五年到期的有擔保可轉換債券(「二零二五年二月可轉換債券」)。

七月，公司以每股配售股份8.15港元的價格，配售合共130,000,000股配售股份，配售所得款項淨額約為1,050百萬港元。

二零二零年十二月，維亞生物BVI發行由本公司擔保的2.8億美元1.00%於二零二五年到期之有擔保可轉換債券(「二零二五年十二月可轉換債券」)。

這些融資為公司加速實現戰略發展目標，進行產業鏈下游業務的擴張與整合，公司業務發展和擴張，以及日常營運等提供了良好的資金支持。有關本公司所收取的融資所得款項及其用途的進一步詳情，請參閱本報告「其他資料」所載「配售所得款項用途」及「可轉換債券所得款項用途」章節。

### 產業鏈整合及擴張至CDMO業務

二零二零年九月二十日，本公司與SYNthesis訂立股份購買協議，代價約合8,000萬美元收購其全部股權。SYNthesis作為一家臨床前小分子新藥研發服務公司，主要為客戶提供高端的藥物化學和合成化學服務。

二零二零年十一月十二日，本公司完成對朗華製藥80%股權的重大收購事項，代價為人民幣2,560百萬元人民幣，朗華製藥成為本公司的非全資附屬公司。朗華製藥作為一家綜合性藥品研發製造公司，主要從事小分子原料藥，中間體的生產和CDMO業務。本次戰略整合，將充分發揮雙方在全球醫藥市場的研發、設計和生產領域的業務協同效應。

### COVID-19的影響

二零二零年初爆發新冠狀病毒肺炎(COVID-19)後，本集團營運所在地區實施一系列防控措施。本集團在位於中國上海、嘉興及成都的設施內進行研發活動。本集團絕大部分僱員已於二零二零年二月末復工，截至本報告日期，COVID-19並未對本集團的業務產生重大影響，其實驗室工作及項目正有序開展。由於合同研究及開發的全球產業鏈及服務供應出現嚴重中斷，報告期內若干客戶已將部分研究開發項目轉移至我們位於中國的實驗室。我們將繼續與現有及潛在客戶合作，投入資源進行業務發展及營運，以服務該等客戶的持續業務需求。

## 未來戰略及展望

公司站在早期從「0」到「1」藥物發現的源頭，集聚著技術平台、客戶流量入口以及人才優勢。未來，公司將持續建設並不斷提高技術壁壘，加強人才引進、加強客戶和孵化公司引流、提高運營效率、發揮整合效能、加快建設從「0」到「1」再到「N」的一站式藥物研發和生產服務平台，構建面向全球的生物醫藥創新者的開放式合作平台。

## 經營業績討論

### 收益

報告期內，本集團的收益約為人民幣697.0百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣323.1百萬元增加115.7%。報告期內本集團的藥物發現服務產生的收益約為人民幣438.8百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣323.2百萬元增加35.8%，乃由於本集團的業務增長所致。由於報告期內收購朗華製藥，本集團亦於報告期內首次錄得CDMO及商業化服務的收益約人民幣258.2百萬元。

下表載列報告期內及去年同期按各貨品或服務類型劃分的本集團收益明細：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貨品或服務類型		
藥物發現服務		
—全職當量(「FTE」)	299,393	212,911
—按項目收費(「FFS」)	79,400	66,484
—服務換股權(「SFE」)	60,015	43,662
CDMO及商業化服務		
—銷售產品	258,150	—
	<b>696,958</b>	323,057

## 管理層討論及分析

儘管本集團的業務位於中國，其擁有遍佈全球的客戶群，而大多數客戶位於美國。有關本集團來自客戶收益之分析(按客戶經營所在國家／地區分析)詳述如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收益		
—美國	396,927	243,592
—歐盟	127,479	1,802
—中國	116,247	74,477
—其他國家／地區	56,305	3,186
	696,958	323,057

報告期內，收益較去年同期增加主要是由於總部位於美國及歐盟的客戶所貢獻的收益增加。此乃主要由於客戶數量及海外客戶訂單增加以及收購朗華製藥。

### 服務成本

服務成本主要包括直接勞工成本、物料成本及間接費用。直接勞工成本主要包括研發人才的薪金、花紅、福利、社保費用及以股份為基礎的薪酬(不包括分配至研發費用的成本)，以及於合約成本資本化者。報告期內，服務成本約為人民幣392.1百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣167.2百萬元增加134.5%。上述增加與本集團的業務增長相一致。

### 毛利及毛利率

報告期內，本集團毛利約為人民幣304.9百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣155.9百萬元增加95.6%。上述增加與本集團的業務增長相一致。報告期內，毛利率為43.7%，而截至二零一九年十二月三十一日止年度為48.3%。下降乃主要由於將CDMO及商業化服務納入本集團的服務組合所致。

### 其他收入及收益

其他收入及收益主要包括利息收入、政府補助、外匯收益淨額、衍生金融工具收益、視作出售聯營公司權益的收益、視作出售合營企業權益的收益、購回可換股債券的收益及出售使用權資產的收益。報告期內，本集團錄得其他收入及收益約人民幣69.6百萬元，較去年同期的約人民幣65.3百萬元增加6.6%。

### 銷售及分銷費用

銷售及分銷費用主要包括員工成本、差旅費用及其他。報告期內，本集團的銷售及分銷費用約為人民幣13.1百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣3.6百萬元增加263.9%。上述增加乃主要由於拓闊我們的CDMO業務及擴張營銷團隊所致。

### 行政費用

行政費用主要包括行政人員成本、審計及諮詢費用、辦公室行政開支、租金、折舊、差旅及運輸開支以及其他。報告期內，本集團的行政費用約為人民幣110.2百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣51.2百萬元增加115.2%。上述增加主要反映本集團人員的迅速增加及第三方諮詢費增加。

### 研發費用

研發費用主要包括勞工成本、材料成本、間接成本及向代表我們進行若干研發活動的第三方支付費用。報告期內，本集團研發費用約為人民幣66.0百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣45.0百萬元增加46.7%。上述增加乃主要由於研發人員數量增加。

## 管理層討論及分析

### 按公平值列入損益之金融資產之公平值收益

按公平值列入損益之金融資產之公平值收益主要包括銀行發行的金融產品的公平值收益及本集團於孵化投資企業股權的公平值變動收益。本集團的EFS模式讓我們得以分享客戶知識產權價值的上升潛力，主要以本集團孵化投資企業股權的公平值變動收益反映出來。上述公平值收益於本集團財務報表內列賬為按公平值列入損益之金融資產之公平值收益。

報告期內，本集團按公平值列入損益之金融資產錄得收益約人民幣106.9百萬元，主要包括：(1)投資銀行金融理財產品收益人民幣4.9百萬元；(2)投資公司的公平值變動收益人民幣102.0百萬元，主要反映本集團於三間孵化投資企業(Dogma Therapeutics, Inc.、Mediar Therapeutics, Inc.及維眸生物科技(上海)有限公司)的股權公平值增加，而截至二零一九年十二月三十一日止年度約為人民幣217.6百萬元，主要反映本集團於三間孵化投資企業(Proviva Therapeutics, Inc.、維眸生物科技(上海)有限公司及量准(上海)實業有限公司)的股權公平值增加。

### 預期信用模型項下之減值虧損(扣除撥回)

預期信用模型項下之減值虧損(扣除撥回)反映貿易應收款項及其他應收款項減值虧損。報告期內，本集團錄得減值虧損約人民幣3.0百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度減值虧損約人民幣1.8百萬元。

### 其他開支

報告期內，本集團錄得其他開支約人民幣35.7百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度約為人民幣31,000元。上述增加乃主要為本集團的外匯淨虧損及收購交易成本。

### 應佔合營企業虧損

報告期內，本集團錄得應佔合營企業虧損約人民幣0.5百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度約為人民幣1.9百萬元。上述減少主要為本集團應佔其中一家孵化投資企業(嘉興優博生物技術有限公司)的虧損減少。

### 財務成本

財務成本主要包括可換股債券利息、租賃負債利息及銀行貸款利息開支。報告期內，本集團的財務成本約為人民幣62.1百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣2.3百萬元增加2,600.0%。上述增加乃主要由於報告期內本集團成員公司發行的可換股債券債務部分的利息增加約人民幣52.1百萬元所致。

### 按公平值列入損益之金融負債之公平值虧損

按公平值列入損益之金融負債之公平值虧損指可換股債券嵌入式衍生部分及B類可轉換可贖回優先股的公平值變動。報告期內，本集團錄得按公平值列入損益之金融負債之公平值虧損約人民幣547.0百萬元(有關可換股債券嵌入式衍生部分的公平值變動)，而截至二零一九年十二月三十一日止年度約為人民幣34.2百萬元(指與本公司首次公開發售前融資有關的B類可轉換可贖回優先股(「B類優先股」)的公平值變動)。

### 所得稅開支

報告期內，本集團的所得稅開支為約人民幣22.7百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣15.1百萬元增加50.3%，主要由於本集團的業務增長以及本集團產生的可換股債券的嵌入式衍生部分的公平值虧損不可抵扣稅項所致。

### 淨利潤及淨利潤率

由於以上所述，報告期內，本集團的淨虧損約為人民幣378.9百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度為淨利潤人民幣265.9百萬元。

本集團的經調整非國際財務報告準則淨利潤由截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣318.0百萬元減少20.7%，至報告期的約人民幣252.3百萬元。報告期內，本集團的經調整非國際財務報告準則淨利潤率為36.2%，而去年同期為98.4%。報告期內本集團的經調整非國際財務報告準則淨利潤率下降乃主要由於行政費用及其他開支增加。

## 管理層討論及分析

### 流動資金、財務資源、資本架構及資本負債比率

於二零二零年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物總額約為人民幣2,308.5百萬元，較二零一九年十二月三十一日的約人民幣904.1百萬元增加155.3%。上述增加乃主要由於發行可換股債券所得款項所致。本集團維持穩健的現金狀況以滿足業務擴張及發展的潛在需求。

於二零二零年十二月三十一日，本集團有抵押銀行借款約為人民幣1,437.3百萬元及無抵押銀行借款約為人民幣25.0百萬元，較二零一九年十二月三十一日的約人民幣1.9百萬元增加人民幣1,460.4百萬元。增加的主要因為報告期內本集團取得有抵押銀行貸款以撥付收購朗華製藥的代價。本公司於報告期內的銀行借款包括約人民幣155.6百萬元須按要求或於一年內償還、約人民幣330.6百萬元應於第二年償還及約人民幣976.2百萬元應於第三至五年(包括首尾兩年)償還。本集團有人民幣25百萬元的銀行借款須於二零二一年償還，其按固定年利率3.92%計息。本集團擬以募資活動所得款項及內部資源撥付擴張、投資及業務營運。

本集團旨在集中進行資金活動，所有現金交易均與信譽良好的國有及國際銀行進行。於二零二零年十二月三十一日，資本負債比率(按總負債除以總資產計算)為53.9%，而於二零一九年十二月三十一日為6.4%，原因乃本集團於報告期發行可換股債券及取得有抵押銀行貸款。

### 重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於二零二零年三月，本公司間接全資附屬公司維亞生物科技(上海)自其原始股東收購上海維亞齊智生物科技有限公司(原稱上海申裕導線有限公司)的100%股權，代價為人民幣120.0百萬元。上海維亞齊智生物科技有限公司於收購時並無實質業務營運，其主要資產包括位於上海的一幅總佔地面積約7,600平方米的地塊。

於二零二零年七月，本公司亦在上海市浦東新區人民法院發佈的競拍中以競投價人民幣392.4百萬元成功競投一幅位於上海總佔地面積約40,000平方米的土地的土地使用權。

於二零二零年九月，本公司與SYNthesis med chem Pty Limited訂立股份轉讓協議，以收購SYNthesis，有關本次收購的進一步詳情，請參閱「期後事件」一節。

於二零二零年十一月，維亞生物科技(上海)自原始股東收購朗華製藥的80%股權，代價為人民幣2,560.0百萬元。

除本報告、招股章程、本公司於截至本報告日期刊發的其他公告及通函所披露者外，報告期內本集團並無進行任何重大投資(即截至二零二零年十二月三十一日相當於本公司資產總值5%的投資)、重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

### 資產質押

於二零二零年十二月三十一日，本集團質押賬面值約人民幣5.0百萬元的樓宇及一年期存款人民幣640.0百萬元，作為其借款之抵押。存款人民幣29.2百萬元抵押以擔保應付票據。

### 資本開支

報告期內，本集團的資本開支約為人民幣166.5百萬元，主要用於設施建設及設備採購，而截至二零一九年十二月三十一日止年度約為人民幣56百萬元。本集團透過使用營運產生的現金流和部分集資活動募集資金撥付其資本開支。

### 或然負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

### 有關重大投資及資本資產之未來計劃

除招股章程、本報告及截至本報告日期本公司刊發的其他公告及通函所披露者外，於報告期及直至本報告日期，本集團並無任何其他有關重大投資及資本資產的計劃。

## 管理層討論及分析

### 貨幣風險

本集團若干實體進行外幣買賣，令我們面臨外匯風險。此外，本集團若干實體亦擁有以其各自功能貨幣以外的貨幣計值的其他應付款項及其他應收款項。我們於報告期及截至二零一九年十二月三十一日止年度分別錄得外匯虧損淨額約人民幣19.8百萬元及外匯收益淨額約人民幣32.7百萬元。我們面臨美元外幣風險，原因乃我們的部分收益來自以美元計值的銷售和美元存款。於報告期及直至本報告日期，我們有購買多種銀行外匯理財產品及遠期貨幣合約以對沖我們的貨幣風險，而我們選擇不指定套期關係並使用套期會計。管理層將繼續評估本集團的外匯風險，並於必要時採取恰當措施降低本集團的風險。

# 董事會報告

本公司董事會欣然提呈本董事會報告，連同本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

## 董事

於截至二零二零年十二月三十一日止年度及截至本報告日期擔任董事的人士為：

### 執行董事：

毛晨先生(主席)  
吳鷹先生  
華風茂先生  
任德林先生

### 非執行董事：

孫妍妍女士(於二零二零年三月三十日獲委任)  
毛隽女士(於二零二零年十一月三日辭任)  
吳炯先生(於二零二零年三月三十日辭任)

### 獨立非執行董事：

傅磊先生  
李向榮女士  
王海光先生

董事及本集團高級管理層的履歷詳情載於本報告第42至50頁「董事及高級管理層」一節。

## 全球發售

本公司於二零零八年八月二十七日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的股份於二零一九年五月九日在聯交所主板上市。

## 董事會報告

### 主營業務

本公司為投資控股公司。本集團主要就臨床前創新藥物開發向全球生物科技及製藥客戶提供基於結構的藥物發現服務。

本公司附屬公司的業務及詳情載於綜合財務報表附註1。按本集團主營業務劃分的本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度的收入及業績淨額載於本報告「管理層討論及分析」一節。

### 業務回顧

香港法例第622章公司條例附表5所規定對本集團業務的中肯審視(包括本集團的財務表現分析、本集團日後可能的業務發展指標及與對本集團有重大影響且本集團賴以成功的持份者的主要關係)載於本報告「管理層討論及分析」一節。上述討論構成本報告的一部分。自財政年度末發生影響本公司的事件載於本報告「報告日期後重大事項」一節。

### 主要風險及不確定因素

本集團面臨的若干主要風險及不確定因素概述如下，部分風險及不確定因素無法控制。

- **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/CMO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可能具備更強的財力、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，他們或擁有更雄厚的資金實力，或擁有更有效的商業管道，或在細分領域擁有更強的研究實力。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。

- **核心技術人員／核心高管流失的風險**

本公司核心技術人員及高管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。能否維持技術人員隊伍和高管團隊的穩定，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。我們將繼續吸引及挽留技能深厚的科學家、管理人才及其他技術人員。然而，如果本公司薪酬水平與同行業競爭對手相比喪失競爭優勢、核心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，將導致本公司核心技術人員及高管流失，從而對本公司的聲譽、業務及核心競爭能力和持續盈利能力造成不利影響。

- **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、初創公司，以及學者和非營利研究機構等)在藥物發現服務合約的數量和規模。過去，受益於全球生物醫藥市場不斷增長、客戶研發預算增加以及客戶外包比例提升，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，生物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，並對本公司業務造成不利影響。

- **貨幣匯率風險**

報告期內，本公司主營業務收入產生自以美元計值的銷售，外幣風險主要與美元有關。我們的極大部分服務成本和經營成本及開支以人民幣計值。若人民幣未來持續大幅升值，我們的利潤將面臨壓力，且我們未必能以美元以外的其他貨幣為服務合約定價。儘管報告期內我們購買多種銀行外匯理財產品對沖貨幣風險，但對沖的可能性及有效性有限，因此我們未必能成功對沖貨幣風險。

## 董事會報告

- **孵化投資未達到預期回報的風險**

我們孵化投資企業主要為從事新藥研發的初創公司。鑑於該等公司為尚處於發展階段的成長型公司，失敗率可能較高。該等公司的經營歷史也可能較短，並需要大量資金以發展業務及提升市場力。我們於公司發展的本階段進行投資乃屬投機性質，涉及多項風險。孵化投資企業能否達成令人滿意的業務及財務表現受多個我們無法控制的因素影響，我們未必能實現對該等孵化投資企業的預期投資回報，甚至可能會損失部分或全部投資。

- **經營業績受孵化企業股權公平值變動損益的風險**

EFS模式投資的孵化企業為私營公司，一般無法確定市場價格。因此，我們投資的公平值可能因估值師及所用的估值方法以及其他因素而異。由於非流動性投資的估值或價值穩定性存在重大不確定因素，公平市場價值未必能反應於有關投資實現時我們可能取得的孵化投資企業股權的實際清算價值。故此，我們於EFS模式項下確認之收益金額及確認時間方面存在較大不確定性，該等所投資股權的公平值變動產生的損益將影響我們於變動產生期間的經營業績，且影響可能重大。

- **全球政治經濟環境的不確定性風險**

報告期內本公司境外收入佔主營業務的收入比例較大，如境外業務所在的國家和地區的法律法規(包括但不限於對境外機構的投資要求或限制)、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、外商投資及出口管制法例法規之更改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，將可能導致本公司的服務需求下降，並對未來持續發展帶來潛在的不利影響。

然而，以上所列並不詳盡。投資者在投資股份前務請自行判斷或諮詢彼等的投資顧問。

## 環境政策及表現

我們的經營及設施須遵守廣泛有關環保及健康與安全的法律及法規，該等法律及法規監管(其中包括)危險物質的產生、儲存、處理、使用及運輸，以及我們設施所產生的危險及生物性危害廢物的處理及處置。除非法律界定予以豁免，該等法律及法規一般不論責任方的疏忽或過失而施加須承擔的責任。該等法律及法規亦要求我們就若干運營自政府機關取得許可證。

我們的環境、安全及健康部門負責監管我們措施及程序的實施，以確保我們遵守適用的環保及健康與安全法律及法規，並確保我們僱員的健康與安全。該等措施及程序包括(i)於我們的設施採取保護措施；(ii)頒佈有關我們綜合服務各個方面(如化學品的使用及儲存以及設備的操作)的安全操作程序；(iii)頒佈有關危險物質的購買、儲存、處理、使用及運輸以及我們設施所產生危險及生物性危害廢物的處理及處置的具體規則；(iv)委聘專業廢物處理公司管理危險及生物性危害廢物的處置；(v)向我們僱員提供定期安全意識培訓；及(vi)備有記錄與處理事故和實施相關政策的系統，並保存健康與工作安全的合規記錄。

本集團致力於環境及社區的長期可持續發展。本集團力求遵守有關環境保護及相關事項的法律法規。

## 遵守相關法律法規

據董事會及管理層所知，本集團已於所有重大方面遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關法律法規。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團概無嚴重違反或不遵守適用法律法規的情況。

## 董事會報告

### 退休福利計劃

本集團旗下並無任何僱員須參與香港強制性公積金計劃。中國附屬公司的僱員為中國政府營運的國家管理退休福利計劃的成員。計劃並無有關被沒收之供款可用作減少未來供款之規定。中國附屬公司的僱員須向退休福利計劃供款一定比例的薪金，以就福利提供資金。本集團就該退休福利計劃的唯一責任是根據該計劃作出規定供款。

本公司的退休金責任詳情載於本報告綜合財務報表附註2.4。

### 關聯方交易及關連交易

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的關聯方交易詳情載於本報告綜合財務報表附註39。

概無關聯方交易構成上市規則第14A章項下之關連交易或持續關連交易。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團概無訂立任何根據上市規則第14A.71條規定須予披露的關連交易或持續關連交易。

### 主要客戶及供應商

截至二零二零年十二月三十一日止年度，來自本集團五大客戶的收入佔本集團總收入的29.7%（二零一九年：26.7%），來自我們單一最大客戶的收入佔本集團總收入的15.4%（二零一九年：7.2%）。

概無董事、彼等各自的緊密聯繫人或就董事所知擁有本公司已發行股本逾5%的本公司任何股東於本集團五大客戶有任何權益。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商採購額約佔同年本集團採購總額的27.1%（二零一九年：32.0%）。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團最大供應商的採購額約佔同年本集團採購總額的8.84%（二零一九年：7.5%）。

概無董事、彼等各自的緊密聯繫人或就董事所知擁有本公司已發行股本逾5%的本公司任何股東於本集團五大供應商有任何權益。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團與客戶或供應商概無任何重大糾紛。

### 與客戶及供應商之關係

本集團積極與客戶維護良好關係，全力為客戶提供優質服務。我們的項目團隊與客戶通過電郵、報告及定期電話會議進行溝通交流。我們的項目管理嚴格遵守我們的策略要旨，以保障客戶知識產權及其他保密資料。我們經常與若干主要客戶進行滿意度調查，這可使我們改進相關規則、執行、評估及支援，以確保可持續性發展。報告期內，本集團與客戶之間概無重要及重大糾紛。

本集團視供應商為十分重要之商業夥伴，致力於維護雙方利益及長久關係，以確保本集團獲得合理價格及穩定供應。我們主要向多家位於中國或在中國設有分支機構或附屬公司的供應商採購原材料及設備。本集團不斷加強供應商的管理，與供應商維持穩定的業務關係。報告期內，本集團並無依賴任何主要供應商而對營運存在重大影響。

### 財務概要

本集團最近五個財政年度的經審核綜合業績及資產和負債概要（摘錄自經審核綜合財務報表）載於本報告第6頁。該摘要不構成經審核綜合財務報表的一部分。

## 董事會報告

### 優先購買權

公司章程或開曼群島法例並無規定本公司須按比例向現有股東發售新股份的優先購買權條文。

### 上市證券持有人的稅項減免

據本公司所知，本公司股東不會因持有本公司證券而獲得任何稅項減免。

### 附屬公司

有關本公司附屬公司的詳情載於綜合財務報表附註1。

### 物業、廠房及設備

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司及本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註13。

### 股本

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司股本的變動詳情載於綜合財務報表附註33。於二零二零年十月二十一日，本公司召開二零二零年第一次股東特別大會，會上股東批准將本公司的法定股本由50,000美元(劃分為2,000,000,000股股份)增至100,000美元(劃分為4,000,000,000股股份)。詳情請參閱本公司日期為二零二零年九月二十三日及二零二零年十月二十一日的公告以及日期為二零二零年九月二十八日的通函。

### 充足公眾持股量

根據本公司可獲得的公開資料及據董事會所知，於本報告日期，本公司維持上市規則規定的公眾持股量。

## 已發行債權證

### 發行180百萬美元二零二五年二月可轉換債券

於二零二零年一月二十二日，本公司全資附屬公司維亞孵化器(香港)(作為發行人)與本公司(作為擔保人)及J.P. Morgan Securities plc(作為唯一獨家全球協調人、聯席牽頭經辦人及聯席賬簿管理人)(「首次發行獨家全球協調人」)及香港上海滙豐銀行有限公司及中國國際金融香港證券有限公司(連同獨家全球協調人統稱「首次發行經辦人」)，各自為一名「首次發行經辦人」訂立認購協議(「首次發行認購協議」)，據此及視乎當中所載若干條件，維亞孵化器(香港)已同意發行，且首次發行經辦人已個別惟並非共同同意認購及支付或促使認購人認購及支付本公司擔保的本金額為180百萬美元2.50%有擔保可轉換債券。二零二五年二月可轉換債券的發行價為本金額的100%。每股換股股份的初步換股價為5.7456港元，較(i)二零二零年一月二十二日(訂立首次發行認購協議的交易日)聯交所所報最終收市價每股股份4.56港元溢價26.0%；及(ii)二零二零年一月二十二日(包含該日)前連續五個交易日聯交所所報平均收市價每股股份4.59港元溢價約25.1%。於二零二零年二月十一日，根據首次發行認購協議，二零二五年二月可轉換債券的所有條件均獲滿足及／或獲豁免，本金額180百萬美元的二零二五年二月可轉換債券作實。二零二五年二月可轉換債券提呈發售予不少於六名獨立承配人(彼等為獨立個人、企業及／或機構投資者)。假設按初步換股價每股股份5.7456港元悉數轉換二零二五年二月可轉換債券，二零二五年二月可轉換債券將轉換為243,493,107股換股股份。二零二五年二月可轉換債券於二零二零年二月十二日於聯交所上市。所得款項淨額(經扣除交易成本2.6百萬美元(相當於人民幣18.3百萬元))為177.4百萬美元(相當於人民幣1,256.0百萬元)。詳情請參閱綜合財務報表附註31。

## 董事會報告

### 發行280百萬美元二零二五年十二月可轉換債券

於二零二零年十二月十七日，本公司全資附屬公司維亞生物BVI(作為發行人)與本公司(作為擔保人)及J.P. Morgan Securities plc、瑞士信貸(香港)有限公司、中國國際金融香港證券有限公司及香港上海滙豐銀行有限公司(統稱「第二次發行經辦人」，各自為一名「第二次發行經辦人」)訂立認購協議(「第二次發行認購協議」)，據此及視乎當中所載若干條件，維亞生物BVI已同意發行，且第二次發行經辦人已同意認購及支付或促使認購人認購及支付本公司擔保的本金額為280百萬美元1.00%有擔保可轉換債券。二零二五年十二月可轉換債券的發行價為本金額的100%。每股換股股份的初步換股價為11.6370港元，較(i)二零二零年十二月十七日(訂立第二次發行認購協議的交易日)聯交所所報最終收市價每股股份8.62港元溢價35.0%；及(ii)二零二零年十二月十七日(包含該日)前連續五個交易日聯交所所報平均收市價每股股份8.35港元溢價約39.4%。於二零二零年十二月三十日，根據第二次發行認購協議，二零二五年十二月可轉換債券的所有條件均獲滿足及/或獲豁免，本金額280百萬美元的二零二五年十二月可轉換債券作實。二零二五年十二月可轉換債券提呈發售予不少於六名獨立承配人(彼等為獨立個人、企業及/或機構投資者)。假設按初步換股價每股股份11.6370港元悉數轉換二零二五年十二月可轉換債券，二零二五年十二月可轉換債券將轉換為186,519,893股股份。二零二五年十二月可轉換債券於二零二零年十二月三十一日於聯交所上市。所得款項淨額(經扣除交易成本4.2百萬美元(相當於人民幣27.5百萬元))為275.8百萬美元(相當於人民幣1,801.6百萬元)。詳情請參閱綜合財務報表附註31。

除上文所披露者外，截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無發行任何債權證。

### 股權掛鈎協議

本公司已發行二零二五年二月可轉換債券及二零二五年十二月可轉換債券，其於二零二零年十二月三十一日存續(載於綜合財務報表附註31)。誠如綜合財務報表附註34所載，本公司已採納多項於二零二零年十二月三十一日存續的股份獎勵計劃。

除本報告所載首次公開發售前股份獎勵計劃及首次公開發售後購股權計劃外，截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立或存續任何股權掛鈎協議。

### 業績及股息

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合業績載於本報告第92至224頁。

董事會已決議建議就截至二零二零年十二月三十一日止年度派付末期股息每股0.01港元。待股東於本公司應屆股東週年大會上批准後，預期建議末期股息將於二零二一年七月九日或其前後派付。誠如日期為二零二零年八月三十一日的中期業績公告所披露，董事會已決議就截至二零二零年六月三十日止六個月宣派中期股息每股0.017港元。

### 獲准許的彌償

根據公司章程，在不違反適用法律法規的情況下，各董事、核數師或本公司其他高級人員有權從本公司的資產中獲得彌償，以彌償其作為董事、核數師或本公司其他高級人員在勝訴或無罪的任何民事或刑事法律訴訟中進行抗辯而招致或蒙受的一切損失或法律責任。

上述獲准許的彌償條文已於截至二零二零年十二月三十一日止年度生效。本公司已投購責任險，為董事提供適當保障。

## 董事會報告

### 可分派儲備

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團及本公司的儲備變動詳情載於綜合財務報表第97至98頁。於二零二零年十二月三十一日，本公司的可分派儲備為人民幣3,650.8百萬元(二零一九年：人民幣1,298.7百萬元)。

### 銀行貸款及其他借款

本集團於二零二零年十二月三十一日銀行貸款及其他借款的詳情載於本報告「管理層討論及分析」一節及綜合財務報表附註29。

### 董事服務合同

執行董事已分別與本公司訂立服務合同，自上市日期起初步任期為三年或直至本公司第三屆股東週年大會為止(以較早者為準)，可由該執行董事或本公司書面送達不少於三個月的通知予以終止。

孫妍女士已與本公司訂立委任函。孫女士作為非執行董事的任期自二零二零年三月三十日起計為期三年，且根據本公司的組織章程細則須於本公司的股東週年大會上輪值告退並膺選連任。

獨立非執行董事已分別與本公司簽訂委任函，自上市日期起初步任期為三年或直至本公司第三屆股東週年大會為止(以較早者為準)，可由該非執行董事／獨立非執行董事或本公司書面送達不少於三個月的通知予以終止。

董事概無訂有本集團不支付賠償(法定賠償除外)則不可於一年內終止的服務合約。

### 董事於重大交易、安排或合約的權益

截至二零二零年十二月三十一日止年度內或年末，概無董事(包括於報告期內辭任的董事)或與董事有關連的實體直接或間接於本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司所訂立的任何重大交易、安排或合約中擁有重大權益或訂立任何服務協議或委任函(於一年內屆滿或可由本集團任何成員公司於一年內終止而毋須賠償(法定賠償除外)的協議除外)。

### 董事於競爭業務的權益

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

### 不競爭契據

毛晨先生以本公司的利益而簽立不競爭契據(「**不競爭契據**」)，據此，彼不可撤銷地向本公司作出若干不競爭承諾。不競爭契據詳情載於招股章程「與控股股東的關係—不競爭承諾」一節。

報告期內(即毛晨先生為本公司控股股東的期間(「**相關期間**」))，本公司概無接獲有關任何新業務機會(定義見不競爭契據)的書面通知。毛晨先生確認，彼等已於相關期間遵守不競爭契據(「**確認**」)。於接獲確認後，作為年度審閱程序的一環，本公司獨立非執行董事已審閱確認。鑑於以上所述，獨立非執行董事確認，就彼等所知，概無控股股東違反彼等根據不競爭契據作出的不競爭承諾。

由於本公司配售130,000,000股股份將毛晨先生於本公司的投票權攤薄至低於30%，毛晨先生於相關期間末不再為本公司控股股東。根據不競爭契據的條款，於相關期間末彼不再受不競爭契據項下不競爭責任限制。

## 董事會報告

### 購買、贖回或出售本公司的上市證券

報告期內，本公司於聯交所購回3,652,500股股份，總代價約為15.2百萬港元(包括開支)。已購回的股份隨後被註銷。實施購回的原因乃董事會認為股份的市價未能反映其內在價值，此為本公司購回股份的良機，以提升股份價值並改善為本公司股東帶來的回報。

已購回股份的詳情如下：

購回月份	購回股份數目	每股最高 購買價 (港元)	每股最低 購買價 (港元)	總代價 <sup>(1)</sup> (千港元)
二零二零年一月	2,673,500	4.290	4.130	11,295.4
二零二零年四月	979,000	4.030	3.940	3,896.5
總計	3,652,500			15,191.9

(1) 總代價包括開支。

本集團亦於二零二零年四月十六日購回4,500,000美元二零二五年二月可轉換債券，總代價3,870,000美元(相當於人民幣31,855,000元)，確認購回二零二五年二月可轉換債券收益630,000美元(相當於人民幣4,447,000元)。

除上文所披露者外，本公司或任何本集團成員公司概無於報告期購買、出售或贖回本公司任何股份。

## 發行可轉換債券

於二零二零年二月及二零二零年十二月，維亞孵化器(香港)及維亞生物BVI分別發行二零二五年二月可轉換債券及二零二五年十二月可轉換債券。

二零二五年二月可轉換債券的發行代價為180百萬美元，可按初步轉換價每股股份5.7456港元(可予調整)轉換為243,493,107股股份。二零二零年一月二十二日(即訂立認購協議的交易日)股份收市價為每股4.56港元。截至二零二零年十二月三十一日，已就轉換可轉換債券發行194,118,050股股份。經計及本公司進行的回購，本公司根據二零二五年二月可轉換債券或可發行43,287,730股額外股份。

二零二五年十二月可轉換債券的發行代價為280百萬美元，可按初步轉換價每股股份11.6370港元(可予調整)轉換為186,519,893股股份。二零二零年十二月十七日(即訂立認購協議的交易日)股份收市價為每股8.62港元。截至二零二零年十二月三十一日，概無就轉換可轉換債券發行股份。

## 配售

於二零二零年七月三日，本公司與中國國際金融香港證券有限公司及J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited(「配售代理」)訂立配售協議，據此本公司有條件同意透過配售代理，以每股股份8.15港元的價格向不少於六名承配人配售合共130,000,000股股份。二零二零年七月二日(即緊接配售協議日期的前一個交易日)股份收市價為每股9.04港元。

於二零二零年七月十日，合共130,000,000股配售股份由配售代理根據配售協議以每股股份8.15港元的配售價成功配售予不少於六名承配人，據董事所深知，彼等均為獨立於本公司的專業、機構或其他第三方投資者。

除本報告所披露者外，本公司或任何本集團成員公司概無於截至二零二零年十二月三十一日止年度購買、出售或贖回任何股份。有關根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的購股權獲行使而發行的股份的資料，亦請參閱「股份獎勵計劃—該等首次公開發售前股份獎勵計劃」一節。

## 董事會報告

### 購買股份或債權證的安排

除本年報所披露者及除本報告「股份獎勵計劃」一節所披露的該等首次公開發售前股份獎勵計劃及首次公開發售後購股權計劃外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司於年內任何時間概無訂立任何安排，致使董事可透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債務債券(包括債權證)而獲益。

### 董事及高級管理層薪酬

本集團董事及高級管理層的酬金由董事會參考薪酬委員會的建議，並考慮本集團的經營業績、個人表現及可比市場統計數字後釐定。

董事酬金及本集團五名最高薪酬人士酬金的詳情載於本報告第162頁綜合財務報表附註10。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團概無已付任何董事或任何五名最高薪酬人士酬金作為加入或加入本集團後的獎勵或作為離職補償。截至二零二零年十二月三十一日止年度，董事概無放棄或同意放棄任何酬金。

本公司已採納該等首次公開發售前股份獎勵計劃及首次公開發售後購股權計劃作為對董事及合資格僱員的獎勵。上述計劃的詳情載於本報告「股份獎勵計劃」一節及本報告第194至199頁綜合財務報表附註34。

除上文所披露者外，於截至二零二零年十二月三十一日止年度，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。

### 與控股股東的合約

截至二零二零年十二月三十一日止年度或年末，本公司或任何其附屬公司概無與控股股東訂立任何重大合約。

## 管理合約

截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無訂立或存在與本公司整體或任何重大部分業務的管理及行政事務有關的合約。

## 重大法律訴訟

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團概無涉及任何重大法律訴訟。

## 變更核數師

德勤•關黃陳方會計師行(「德勤」)已退任本公司核數師，自於二零二零年六月十日舉行的本公司二零一九年股東週年大會(「二零一九年股東週年大會」)結束後生效，且並未尋求續聘。本公司向股東提呈一項普通決議案，以供批准建議委任安永會計師事務所為本公司核數師，取代退任核數師德勤。德勤亦與董事會確認，概無建議變更核數師的事宜須提請本公司股東垂注。

於二零一九年股東週年大會審議及批准後，本公司委任安永會計師事務所為本公司核數師，建議任期自批准之日開始，直至本公司下屆股東週年大會結束後為止。

詳情請參閱本公司刊載於聯交所及本公司網站的日期為二零二零年五月七日、二零二零年五月十一日及二零二零年六月十日的公告。除上文所披露者外，於過往三個年度任何一年，本公司的核數師概無變更。安永會計師事務所將於應屆股東週年大會退任，且符合資格重選連任本公司核數師。將於應屆股東週年大會提呈一項有關續聘安永會計師事務所為本公司核數師的決議案。

## 股東週年大會

二零二一年股東週年大會(「二零二一年股東週年大會」)將於二零二一年六月十日(星期四)召開。二零二一年股東週年大會的通告及其他相關文件將適時刊發並寄發予本公司股東。

## 董事會報告

### 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於以下期間暫停辦理股份過戶登記：

- (i) 自二零二一年六月七日(星期一)至二零二一年六月十日(星期四)(包括首尾兩日)，期間不會辦理股份過戶登記，以確定有權出席二零二一年股東週年大會並於會上投票的股東。如欲獲得出席二零二一年股東週年大會並於會上投票之資格，所有過戶文件連同有關股票必須於二零二一年六月四日(星期五)下午四時三十分前，交回本公司的股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，以作登記；及
- (ii) 自二零二一年六月十八日(星期五)至二零二一年六月二十二日(星期二)(包括首尾兩日)，期間不會辦理股份過戶登記，以確定有權收取建議末期股息的股東。如欲獲得收取建議末期股息之資格，所有過戶文件連同有關股票必須於二零二一年六月十七日(星期四)下午四時三十分前，交回本公司的股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，以作登記。

# 董事及高級管理層

董事會由四名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。

## 董事

### 執行董事

毛晨先生，59歲，於二零一八年七月三日獲委任為本公司主席、首席執行官兼執行董事，主要負責本集團的整體戰略規劃及業務發展。毛先生於CRO行業有超過24年經驗。毛先生自二零零八年八月加入本集團以來一直擔任維亞生物科技(上海)的首席執行董事。彼現為本集團所有附屬公司的首席執行官，惟於維亞孵化器(上海)擔任董事會主席。毛先生於加入本集團之前的履歷如下。

- 自一九九七年七月至二零零三年二月，彼擔任美國派克-休斯研究所(致力基於結構的藥物發現的研究機構)的結構生物學部門主任。
- 自二零零二年八月至二零零三年八月，彼擔任美國國家健康研究院評審委員會ZRG1 AARR-1 (50)委員，參與愛滋病相關結構生物學項目之撥款評審。
- 自二零零三年八月至二零零八年五月，毛先生擔任Medicilon Inc.及其附屬公司上海美迪西生物醫藥股份有限公司(主營業務均為生物醫藥研發)的副總裁，並為上述公司的創始人之一，負責該等公司的整體營運及主持項目研發。

毛先生於一九八三年七月及一九八六年七月分別於中國復旦大學取得放射化學學士及物理化學碩士學位。彼於一九八六年九月至一九八七年八月及自一九八七年九月至一九九零年八月在中國科學院上海有機化學研究所分別擔任講師及助理研究員。彼於一九九五年五月在美國康奈爾大學獲得生物化學博士學位，並於一九九一年九月至一九九五年五月在美國康奈爾大學擔任博士後研究員。自一九九五年五月至一九九七年十月，彼為美國狄克大學醫學中心生物化學博士後研究員。毛先生曾發表約45篇研究論文，主題包括結構藥物設計等。毛先生亦為毛隼女士(於二零二零年十一月三日辭任的非執行董事及主要股東)之胞兄、吳鷹先生之表親及吳炯先生(於二零二零年三月三十日辭任的非執行董事及主要股東)之姻表親。

## 董事及高級管理層

吳鷹先生，58歲，於二零零九年九月獲委任為本公司董事，並於二零一八年七月三日獲調任為執行董事並獲委任為常務副總裁，主要負責本集團的日常營運及客戶關係。吳先生於CRO行業有約十二年經驗。吳先生於二零零八年八月加入本集團，擔任維亞生物科技(上海)的副總裁，現為維亞生物科技(上海)的首席營運官兼總經理。吳先生亦為維亞生物科技(香港)的董事、嘉興維亞的執行董事、維亞孵化器(上海)及四川維亞的執行董事兼總經理。自一九八二年八月至二零零八年二月，吳先生於上海成人教師進修學院工作。吳先生於一九八二年七月取得中國上海師範大學數學系大學文憑，於二零一零年六月在香港取得香港國際商學院的工商管理學畢業證書。吳先生於二零一三年十月至二零一四年九月期間參加了上海財經大學舉辦的首席財務官高級培訓課程。

吳先生為毛晨先生及毛隼女士(於二零二零年十一月三日辭任的非執行董事及主要股東)的表親、吳炯先生(於二零二零年三月三十日辭任的非執行董事及主要股東)的姻表親。

華風茂先生，52歲，於二零一八年七月三日獲委任為本公司執行董事兼首席財務官，主要負責本集團的整體財務管理及資本投資。華先生現時亦為朗華製藥的董事會主席。華先生於投資銀行行業有約22年經驗。華先生曾於多家投資銀行任職，主要負責企業融資、公開發售、重組、併購以及其他財務諮詢工作，詳情如下。

- 自一九九九年五月至一九九九年十一月，華先生擔任工商東亞融資有限公司的經理。
- 自一九九九年十二月至二零零三年七月，華先生擔任嘉誠亞洲有限公司企業融資部的總經理。
- 自二零零三年七月至二零零五年十月，華先生擔任中信里昂證券有限公司投資銀行組的董事總經理。
- 自二零零八年四月至二零一四年八月，華先生擔任交銀國際控股有限公司的直接投資部主管及投資銀行部主管。

華先生於一九八九年七月獲得中國上海外國語大學英語專業學士學位。彼於一九九七年六月獲得日本國際大學工商管理碩士學位。

任德林先生，61歲，於二零一八年七月三日獲委任為本公司執行董事兼總裁，主要負責CRO業務的整體管理。任先生於CRO行業有約十一年經驗。任先生於二零零九年五月至二零一七年八月期間擔任維亞生物科技(上海)生物部副總裁，並自二零一七年八月起擔任維亞生物科技(上海)總經理。任先生於加入本集團前的履歷如下。

- 自一九九九年一月至二零零一年四月，任先生擔任美國華納-蘭伯特製藥公司(一家美國製藥公司，於二零零一年與輝瑞公司合併)的研究員。
- 任先生於二零零零年一月至二零零一年四月在美國輝瑞公司(一家美國製藥公司)全球研究與發展中心擔任代謝疾病部研究員，於二零零一年四月至二零零三年十二月擔任高級研究員(專注於中樞神經系統疾病的創新藥物研發)，於二零零三年十二月至二零零七年六月擔任主要研究員(專注於皮膚病的創新藥物研發)，及於二零零七年七月至二零零九年四月擔任主要研究員(專注於心血管及代謝疾病以及探索性糖尿病的創新藥物研發)。

任先生於一九八三年七月獲得中國山西農業大學動物醫學學士學位，並於一九八九年七月獲得中國北京農業大學微生物學碩士學位。任先生於一九九六年十二月獲得美國密西根州立大學動物科學博士學位，於一九九七年一月至一九九八年十二月曾任美國密西根州立大學生物化學系博士後研究員。任先生曾發表約10篇研究論文，其中包括關於肥胖和糖尿病中的脂肪生成及脂肪細胞功能等課題。

## 董事及高級管理層

### 非執行董事

**孫妍妍女士**，33歲，於二零二零年三月三十日獲委任為本公司非執行董事。孫女士為風鴻投資管理(上海)有限公司(「風鴻投資」)(一間投資管理公司)投資總監，於風鴻投資負責醫療保健行業的投資管理。於加入風鴻投資前，孫女士擁有逾六年醫療設備行業相關工作經驗，涉及企業融資、投資者關係及營銷。孫女士於二零一四年七月獲復旦大學博士學位，於二零零九年七月獲南昌大學生物學學士學位。

### 獨立非執行董事

**傅磊先生**，58歲，於二零一九年四月十四日獲委任為獨立非執行董事。傅先生自二零零六年起擔任上海交通大學醫藥學院醫學化學教授。傅先生曾在復旦大學擔任講師，並自一九九零年九月起至一九九三年八月擔任自由大學特邀科學家。自一九九八年十一月起，傅先生擔任一家美國公司Pharmacyclics, Inc. (專注於用於治療癌症和免疫介導疾病的小分子藥物的開發及商業化)的主要研究員。傅先生於一九八四年七月獲得中國復旦大學放射化學學士學位，並於一九九七年九月獲得美國斯坦福大學化學博士學位。

**李向榮女士**，48歲，於二零一九年四月十四日獲委任為獨立非執行董事。李女士於一九九三年至二零一零年期間曾於聯合利華擔任不同職位，包括於二零零七年至二零一零年擔任大中華地區的財務總監。李女士於二零一零年至二零一四年八月擔任亨得利控股有限公司(HK.3389)首席財務官。李女士於二零一四年八月至二零一六年四月擔任如家酒店集團(曾於納斯達克市場上市，股份代碼為HMIN)首席財務官。如家酒店集團於二零一六年四月與北京首旅酒店(集團)股份有限公司合併後，李女士自此擔任北京首旅酒店(集團)股份有限公司(600258)副總經理兼財務總監。自二零一九年九月六日起，李女士獲委任為印度在線旅遊公司MakeMyTrip Limited(於納斯達克市場上市，股份代碼為MMYT)的獨立董事並於其董事會供職。

李女士於一九九三年七月獲頒由上海財經大學及上海外國語學院(現名為上海外國語大學)共同頒發的國際會計學士學位畢業證書。彼亦於二零零八年九月獲得中歐國際商學院行政管理工商管理碩士學位，現為英國特許註冊會計師協會資深會員及中國註冊會計師會會員。

王海光先生，58歲，於二零一九年四月十四日獲委任為獨立非執行董事。王先生於一九八三年四月至一九八四年四月擔任杭州大學(現已合併為浙江大學)教員。王先生於一九八四年五月至一九九零年一月於浙江省宣傳部工作，並於一九九零年二月至一九九五年七月於中國共產黨中央委員會黨校總部工作。於一九九五年七月至一九九七年四月，王先生擔任貿易公司浙江世界貿易中心有限公司副總經理，主要負責該公司的日常營運。於一九九七年五月至二零零六年六月，王先生擔任南都集團控股有限公司的執行總裁，主要負責該公司的日常運作。王先生擔任浙江南都電源動力股份有限公司(股份代號：300068)、君瀾酒店集團、浙江世界貿易中心有限公司董事長。自二零零六年六月起擔任上海南都集團有限公司副執行總裁兼董事，以及自二零零六年十月起擔任浙江萬科南都房地產有限公司董事長。

王先生於一九八三年七月獲得中國杭州大學(現已合併為浙江大學)哲學學士學位。王先生現時擔任浙江上市公司協會及浙江省房地產行業協會副主席。

### 高級管理層

毛晨先生於二零一八年七月三日獲委任為本公司首席執行官。其詳細履歷請參閱「－董事會－執行董事」。

吳鷹先生於二零一八年七月三日獲委任為本公司常務副總裁。其詳細履歷請參閱「－董事會－執行董事」。

華風茂先生於二零一八年七月三日獲委任為本公司首席財務官。其詳細履歷請參閱「－董事會－執行董事」。

任德林先生於二零一八年七月三日獲委任為本公司總裁。其詳細履歷請參閱「－董事會－執行董事」。

## 董事及高級管理層

**葉志雄先生**，61歲，於二零一八年七月十日獲委任為本公司首席科學官，主要負責研發相關事宜。葉先生於二零零九年九月至二零一七年七月一日擔任維亞生物科技(上海)化學部副總裁。在加入本集團之前，葉先生曾在一家美國製藥公司默克公司(NYSE:MRK)擔任高級研究員逾13年。於葉先生在默克公司工作期間，他曾參與並指導針對糖尿病、肥胖和內分泌相關疾病的藥物研發項目。

葉先生於一九八二年七月獲得中國復旦大學化學學士學位，並於一九九一年七月獲得美國蒙大拿州立大學化學碩士學位。葉先生於一九九六年七月獲得美國明尼蘇達大學化學博士學位。

**程學恒先生**，65歲，於二零零九年九月加入維亞生物科技(上海)，並自二零一九年八月二十三日起擔任本公司首席技術官。於加入本集團之前，自二零零八年八月至二零零九年八月，程先生擔任Excel Research副總裁兼首席科學家。自一九九五年六月至二零零八年八月，彼於Abbott Laboratories擔任資深高通量質譜實驗室主任。自一九九二年十一月至一九九五年六月，程先生於美國西北國家實驗室擔任資深研究員。自一九九一年九月至一九九二年十月，程先生擔任美國馬里蘭大學副研究員。自一九八九年九月至一九九一年九月，程先生擔任美國哈佛大學副研究員。程先生於一九八二年獲北京大學化學本科學位。彼於一九八九年獲哈佛大學有機化學博士學位。

**許大強先生**，57歲，於二零一九年加入本集團，並自二零一九年八月二十三日起擔任本公司首席商務官。於加入本集團之前，許先生於二零一八年擔任浙江九洲藥業股份有限公司負責醫藥部的副總裁。自二零一四年至二零一七年，彼供職於Purdue Pharmaceuticals, LP，作為上市產品營銷及管線產品規劃的負責人。自二零一零年至二零一四年，彼擔任諾華集團的分支機構Sandoz Inc.的執行總監以及專門產品特許部門負責人。自二零零八年至二零一零年，許先生擔任Suzhou Novartis Pharmaceutical Technology化學和分析研發部負責人以及總經理，負責該部門的運營。自一九九三年至二零零八年，彼亦於Novartis Pharmaceuticals Corp. (U.S.)擔任多個負責研發及業務的職位，離職前彼任副總監，主要負責領導腫瘤科Femara品牌團隊。許先生於一九八五年獲北京大學化學本科學位。彼於一九九一年獲加州大學洛杉磯分校化學博士學位。彼亦於二零零一年獲賓夕法尼亞大學沃頓商學院工商管理碩士學位。

**劉容強先生**，56歲，於二零一八年七月十日獲委任為本公司化學部副總裁，主要負責化學部管理工作。劉先生於二零一八年三月加入本集團，自此一直擔任維亞生物科技(上海)的化學部副總裁及嘉興維亞的分區主管。於二零零一年五月至二零零八年五月，劉先生擔任一家從事藥物發現及開發的美國生物製藥公司Pharmacoepia, Inc.的高級研究員，而其研究主要有關炎症、中樞神經系統及腫瘤學。自二零零八年八月至二零一二年八月，劉先生擔任一家中國CRO公司上海睿智化學研究有限公司高級總監，主要負責為多家製藥公司提供化學服務。於二零一二年九月至二零一六年十一月，彼擔任默沙東公司(一家全球領先的製藥公司)的外部藥物化學部主任。自二零一六年十二月至二零一八年二月，彼擔任上海諾潤生物科技有限公司(一家從事就藥物研發提供外包研究服務的公司)的醫學化學部執行總監，負責化學部的整體管理及營運。劉先生於一九八七年九月及一九九零年九月分別獲得中國南開大學化學學士及有機化學碩士學位。彼於一九九六年十一月獲得瑞士洛桑大學理學博士學位，及於一九九七年二月至二零零一年五月為美國明尼蘇達大學生物有機化學及多肽化學博士後研究員。劉先生曾發表約15篇關於貧血及抗腫瘤激酶抑制劑等課題的研究論文。

**王傑先生**，55歲，於二零一八年七月十日獲委任為本公司生物部副總裁，主要負責生物測定開發及藥物發現的平台管理。王先生於二零一八年一月加入本集團，自此擔任維亞生物科技(上海)生物部副總裁，主要負責生物測定開發及藥物發現的平台管理。王先生於加入本集團前的履歷如下。

- 自二零零三年十一月至二零零六年十一月，王先生同時擔任芝加哥大學生物化學與分子生物學系的研究員及研究助理教授。此前，王先生曾任芝加哥大學霍華德休斯醫學研究所研究員，主要負責胰島細胞生物學與糖尿病的研究。
- 自二零零六年十一月至二零一二年六月，王先生擔任俄亥俄州立大學內科學系內分泌、糖尿病及代謝學科助教(常任制)，主要負責胰島細胞生物學與糖尿病的研究。

## 董事及高級管理層

- 自二零一二年九月至二零一七年十月，彼擔任一家主營藥物研發的美國製藥公司Lilly China Research and Development Co. Ltd.的主要科學家，主要負責審查候選藥靶、領導治療糖尿病、肥胖及非酒精性脂肪性肝炎代謝疾病的藥物發現及開發項目，以及領導胰島功能及轉化生物醫學平台及部門。

王先生於一九八六年七月及一九九一年七月分別獲得中國河南農業大學動物科學學士學位及動物生理及生物化學碩士學位。彼於一九九五年一月獲得中國農業大學(前稱中國北京農業大學)動物基因工程博士結業證書。王先生於二零零零年三月獲得日本的日本群馬大學生理醫學科學博士學位。王先生發表了20多篇研究論文，其中包括關於代謝、beta細胞前胰島素結構生物學過程、糖尿病相關基因變異及發病機制，以及治療糖尿病新藥物的開發等課題。

## 聯席公司秘書

費曉玉女士，34歲，於二零一八年七月十日獲委任為本公司聯席公司秘書。費女士於二零零九年七月加入本集團，擔任維亞生物科技(上海)總裁助理。自二零一一年十一月起，費女士同時擔任維亞生物科技(上海)的總裁助理兼高級經理。自加入本集團以來，彼主要負責協助維亞生物科技(上海)的主席及首席執行官進行公司日常營運及行政事務，並參與本集團重大決策的討論。費女士於二零零九年七月獲得上海師範大學日語學士學位，並於二零一二年六月獲得香港國際商學院工商管理碩士課程畢業文憑。

周慶齡女士，46歲，於二零一八年七月十日獲委任為本公司聯席公司秘書。彼自二零一三年六月起加入Vistra Corporate Services (HK) Limited (「Vistra」)，現擔任該公司的企業服務總監，領導一支由專業人員組成的團隊，為客戶提供全方位的企業服務及上市公司秘書服務。在加入Vistra之前，彼於一家國際企業服務供應商擔任企業服務助理總監。

周女士於企業服務行業擁有逾20年經驗。彼現為數家聯交所上市公司之公司秘書。周女士於二零零七年十一月獲得香港大學法學碩士學位，主修公司及金融法，並自二零一三年五月起一直為英國特許公司治理公會(Chartered Governance Institute)(前稱英國特許秘書及行政人員公會)及香港特許秘書公會資深會員。

## 董事資料變更

自本公司二零二零年中期報告日期起董事會及董事資料變動載列如下：

1. 毛雋女士於二零二零年十一月三日辭任非執行董事。

除本報告所披露者外，董事確認，概無資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

## 根據上市規則持續披露責任

除本報告所披露者外，本公司並無上市規則第13.20、13.21及13.22條項下的任何其他披露責任。

代表董事會

主席兼首席執行官

毛晨

香港，二零二一年三月三十日

# 企業管治報告

董事會欣然提呈本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的企業管治報告。

## 企業管治常規

本公司致力維持高標準的企業管治，以保障股東利益及提升企業價值及問責性。董事會已採納上市規則附錄14所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的原則及守則條文，以確保本公司的業務活動及決策程序受到適當及審慎的監管。

董事認為，本公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度已遵守企業管治守則所載的相關守則條文。

企業管治守則守則條文第A.2.1條規定主席及首席執行官職務應予以區分，應由不同人士擔任。根據本公司的現時組織架構，毛晨先生為本公司主席兼首席執行官。鑑於彼擁有豐富行業經驗，董事會認為，由同一人士兼任主席及首席執行官可為本公司提供強大貫徹的領導，並在規劃及執行業務決定及策略方面更有效率及更具效益，且有益於本集團的業務前景及管理。儘管毛晨先生兼任主席及首席執行官職務，主席及首席執行官的職責劃分明確。總體而言，主席負責監督董事會的職能及表現，而首席執行官負責管理本集團的業務。兩項職務由毛晨先生分別履行。我們亦認為，鑑於董事會已有適當權力分配，且獨立非執行董事能有效發揮職能，故現時架構並不會削弱董事會及本公司管理層的權力及權限制衡。然而，本公司的長遠目標為於物色到合適人選時，分別由不同人士擔任上述兩個職位。

董事會將持續檢討及監督本公司的常規，以維持高標準的企業管治。

## 證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，以作為本公司的董事及本公司高級管理層(彼等因有關職位或受僱工作而可能擁有有關本公司證券之內幕消息)買賣本公司證券的行為守則。

經作出具體查詢後，全體董事均確認彼等於報告期已遵守標準守則。此外，本公司並未獲悉本公司高級管理層於報告期有任何不遵守標準守則之情況。

## 董事會

董事會現時由四名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。

董事會組成如下：

### 執行董事

毛晨先生(主席)  
吳鷹先生  
華風茂先生  
任德林先生

### 非執行董事

孫妍妍女士(於二零二零年三月三十日獲委任)  
毛隽女士(於二零二零年十一月三日辭任)  
吳炯先生(於二零二零年三月三十日辭任)

### 獨立非執行董事

傅磊先生  
李向榮女士  
王海光先生

董事履歷詳情載於本報告第42至50頁「董事及高級管理層」一節。吳炯先生及毛隽女士均因需投入更多時間於彼等各自的個人業務發展而辭任，且已確認彼等與董事會均無分歧。

除本報告所披露者外，上述董事會成員彼此之間概無關連。

## 企業管治報告

### 主席及首席執行官

企業管治守則守則條文第A.2.1條規定主席及首席執行官職務應予以區分，不應由同一人士擔任。

根據本公司的現時組織架構，毛晨先生為本公司主席兼首席執行官。鑑於彼擁有豐富行業經驗，董事會認為，由同一人士兼任主席及首席執行官可為本公司提供強大貫徹的領導，並在規劃及執行業務決定及策略方面更有效率及更具效益，且有益於本集團的業務前景及管理。儘管毛晨先生兼任主席及首席執行官職務，主席及首席執行官的職責劃分明確。總體而言，主席負責監督董事會的職能及表現，而首席執行官負責管理本集團的業務。兩項職務由毛晨先生分別履行。我們亦認為，鑑於董事會已有適當權力分配，且獨立非執行董事能有效發揮職能，故現時架構並不會削弱董事會及本公司管理層的權力及權限制衡。然而，本公司的長遠目標為於物色到合適人選時，分別由不同人士擔任上述兩個職位。

### 董事及高級管理層的責任險及彌償保證

本公司已安排適當的責任險以彌償本公司董事及高級管理層因企業活動所引致的責任。有關保險範圍將每年進行審查。

### 董事會會議及委員會會議

企業管治守則守則條文第A.1.1條規定，董事會會議應每年召開至少四次，約每季度一次，且須有大多數董事親身出席或透過電子通訊方法積極參與。

截至二零二零年十二月三十一日止年度召開七次董事會會議，會上董事會審議及批准中期及年度業績公告、中報及年報及本集團其他業務事宜。本公司預期根據企業管治守則條文第A.1.1條，繼續於每個財政年度至少召開四次定期會議，約每季度一次。

下表載列董事會會議及委員會會議的董事出席記錄概要：

董事姓名	截至二零二零年十二月三十一日止年度 出席會議次數／召開會議次數			
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會
<b>執行董事：</b>				
毛晨先生	7/7	不適用	不適用	1/1
吳鷹先生	7/7	不適用	不適用	不適用
華風茂先生	7/7	不適用	不適用	不適用
任德林先生	7/7	不適用	不適用	不適用
<b>非執行董事：</b>				
毛隽女士 <sup>(1)</sup>	5/5	不適用	不適用	不適用
吳炯先生 <sup>(2)</sup>	1/1	不適用	不適用	不適用
孫妍研女士 <sup>(3)</sup>	6/6	不適用	不適用	不適用
<b>獨立非執行董事：</b>				
傅磊先生	7/7	3/3	1/1	1/1
李向榮女士	7/7	3/3	1/1	不適用
王海光先生	7/7	3/3	1/1	1/1

附註1： 毛隽女士於二零二零年十一月三日辭任非執行董事。

附註2： 吳炯先生於二零二零年三月三十日辭任非執行董事。

附註3： 孫妍研女士於二零二零年三月三十日獲委任為非執行董事。

### 非執行董事及獨立非執行董事

根據上市規則第3.13條，董事會已接獲各獨立非執行董事有關其獨立性的年度確認書，並認為各獨立非執行董事均屬獨立人士。各獨立非執行董事已與本公司簽訂委任函，初始任期為自招股章程日期起計三年，或自上市日期起計直至本公司第三屆股東週年大會(以較早者為準)。孫妍研女士已與本公司訂立委任函，自二零二零年三月三十日起計為期三年。

### 董事委任及重選

全體董事均須於股東週年大會上輪席告退及重選連任。根據公司章程，當時三分之一董事(若人數並非三名或三的倍數，則以最接近但不少於三分之一的人數為準)須於每次股東週年大會上退任並合資格重選連任，惟每名董事須至少每三年輪席告退一次。此外，獲委任填補臨時空缺或加入董事會的任何新董事須一直擔任該職務直至下屆股東週年大會為止，並須重選連任。

## 企業管治報告

### 董事會及管理層職責、問責及貢獻

董事會是本公司的主要決策機構，負責監督本集團的業務、戰略決策和業績。董事會已將本集團日常管理及營運的權力及責任授予本集團高級管理層。

為監管本公司事務的特定方面，董事會已成立三個董事會委員會，包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。董事會已向董事會委員會授出其各自職權範圍所載之責任。所有董事會委員會均獲提供充足資源以履行其職責。

全體董事(包括獨立非執行董事)均為董事會提供多種領域的寶貴業務經驗、知識及專長，使其高效及有效地運作。

全體董事須確保彼等遵守適用法律及法規和任何時候為本公司及股東利益真誠地履行職責。

本集團高級管理層負責業務的日常管理並負責監管整體營運、業務發展、財務、市場推廣及經營。

### 董事委員會

我們已於董事會成立以下委員會：審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。委員會根據董事會制定的職權範圍運作。

#### 審核委員會

本公司已成立審核委員會(自上市日期起生效)，其職權範圍遵守上市規則第3.21條及企業管治守則第C.3段及D.3段。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即李向榮女士、王海光先生及傅磊先生。審核委員會主席為李向榮女士。李向榮女士持有上市規則第3.10(2)及3.21條所規定的適當專業資格。審核委員會的主要職責為審查本集團財務報告流程、內部控制和風險管理系統的有效性，監督審計流程並履行董事會分配的其他職責。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，審核委員會召開三次會議。審核委員會會議的董事出席記錄概要載於第54頁的表格內。

會議期間，審核委員會：

- 審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度業績；
- 審閱本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的中期業績；
- 討論及就委任本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的核數師作出推薦建議；及
- 審閱本集團財務報告制度、合規程序、內部控制(包括資源的充足性、員工資格和經驗、本公司會計及財務報告職能的培訓計劃和預算以及風險管理和內部控制制度和流程)。

### 薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會(自上市日期起生效)，其職權範圍遵守上市規則第3.25條及企業管治守則第B.1段。薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成，即李向榮女士、王海光先生及傅磊先生。薪酬委員會主席為李向榮女士。薪酬委員會已採納上市規則附錄14第B.1.2(c)段所述的第二項守則(即向董事會建議個別執行董事及高級管理層人員的薪酬待遇)。薪酬委員會的主要職責為就應付予董事及高級管理層的薪酬待遇、花紅及其他薪酬條款進行檢討，並向董事會提出建議。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，薪酬委員會召開一次會議。薪酬委員會會議的董事出席記錄概要載於第54頁的表格內。

會議期間，薪酬委員會檢討本公司所有董事及高級管理層的薪酬政策及架構，以及本集團執行董事及高級管理層的薪酬待遇。

截至二零二零年十二月三十一日止年度應付董事薪酬的詳情載於財務報表附註9。

## 企業管治報告

截至二零二零年十二月三十一日止年度，按薪酬範圍劃分的高級管理層成員的薪酬載列如下：

薪酬範圍 (人民幣)	人數
3,000,000元至4,000,000元	1
1,000,000元至2,000,000元	7
0至1,000,000元	1
<b>總計</b>	<b>9</b>

### 提名委員會

本公司已成立提名委員會(自上市日期起生效)，其職權範圍遵守企業管治守則第A.5段。提名委員會由一名執行董事(即毛晨先生)及兩名獨立非執行董事(即傅磊先生及王海光先生)組成。提名委員會主席為毛晨先生。提名委員會的主要職責包括但不限於檢討本公司董事會的架構、規模及組成、評估獨立非執行董事的獨立性，以及就董事委任事宜向本公司董事會提出建議。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，提名委員會召開一次會議。董事出席提名委員會會議的記錄載於第54頁的表格。

會上，提名委員會檢討董事會的架構、規模、組成以及提名候任董事。提名委員會認為，董事會已維持恰當的多元化觀點平衡，且並未設定任何實施董事會多元化政策的可計量目標。

### 董事會成員多元化政策

本公司已採納董事會成員多元化政策(「**多元化政策**」)，其中載有達致董事會成員多元化的方法。本公司深信董事會成員多元化對提升本公司的表現素質裨益良多。

根據多元化政策，本公司考慮(包括但不限於)性別、年齡、文化、教育背景、專業資格、技能、知識和行業及區域經驗等多個方面，務求達致董事會成員多元化。

就確定及挑選合適擔任本公司董事向董事會作出人選建議前，如合適，提名委員會須參考上述必要標準，以執行企業策略及達致董事會成員多元化。

董事會將考慮制定可計量目標以實行多元化政策，並不時審閱該等目標，確保其適當程度及確定達致該等目標的進度。董事會目前尚未制定任何可計量目標。

提名委員會將視情況審閱多元化政策以確保有效。有關董事履歷及經驗的進一步詳情載於本報告第42至50頁。

提名委員會已檢討董事會的成員、架構及組成，並認為董事會的架構合理，且董事在各方面及各領域的經驗及技能可使本公司維持高水平的營運。

### 股息政策

我們日後可以現金或我們認為適當的其他方式宣派及派付股息。派付股息可由董事會酌情決定，並須經股東批准。日後宣派或派付任何股息的決定，以及任何股息的金額，將視乎(其中包括)我們的經營業績、現金流量及財務狀況、經營及資本開支要求、國際財務報告準則、我們的組織章程細則、公司法及任何其他適用法律法規下釐定的可分派利潤，以及董事認為相干的其他因素。此外，宣派及/或派付股息或會受限於法定限制及/或我們可能在日後訂立的融資協議。

董事會現時擬(待股東批准後，除非適用法律另行規定)向股東分派截至二零二零年十二月三十一日止財政年度及其後各年可分派利潤(我們的孵化投資企業的任何未變現公平值增長除外)最多40%，惟本公司須有充裕營運資金應付其業務經營。然而，概不保證於有關年度或任何指明年度將宣派或派付相應金額或任何金額的股息。

### 提名政策

本公司已採納提名政策(「**提名政策**」)，其中載有獲提名董事會候選人的挑選條件及提名程序。提名政策旨在確保董事會達致適合本公司業務需要的技能、經驗與多元化觀點平衡。

## 企業管治報告

根據提名政策，提名委員會將物色適合的董事候選人，並經評估建議候選人的多項因素後向董事會提出建議，包括但不限於，信譽、專業技能、建議獨立非執行董事的獨立性及各方面的多元化。董事會就提名任何候選人於股東大會參選擁有最終決定權。

提名委員會將於有需要時檢討提名政策，並向董事會提出建議修訂以供考慮及批准。

## 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則守則條文第D.3.1條所載職能。

董事會將檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層培訓及持續專業發展、本公司遵守法律及監管規定的政策及常規以及本公司遵守企業管治守則與其企業管治報告的披露事項。

我們鼓勵董事持續參與專業發展，以發展及更新其知識及技能。本公司的公司秘書可不時按情況所需提供有關聯交所上市公司董事角色、職能及職責的最新書面培訓材料。

## 董事對財務報表的責任

董事承擔編製本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度財務報表的責任。

董事並不知悉任何可能會對本公司持續經營能力造成重大疑慮的事件或情況的重大不確定因素。

## 董事持續專業發展

根據企業管治守則守則條款第A.6.5條，所有董事應參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

根據企業管治守則守則條款第A.6.1條，各新任董事須獲提供必要的就任須知及資訊以確保其對本公司的經營及業務以及其於相關法令、法律、法規及規例下的責任有適當的理解。

截至二零二零年十二月三十一日止年度及直至本年報日期期間，董事定期得到相關法律、法規及規例修訂或更新方面的通報。

全體董事(即毛晨先生、吳鷹先生、華風茂先生、任德林先生、毛隼女士(於二零二零年十一月三日辭任)、吳炯先生(於二零二零年三月三十日辭任)、孫妍妍女士(於二零二零年三月三十日獲委任)、傅磊先生、李向榮女士及王海光先生)均已獲悉有關上市規則及其他適用監管規定方面的最新進展情況，以確保合規及提升彼等關注良好的企業管治常規。此外，向董事持續通報及專業發展將在必要時候予以安排。

本公司要求董事每年向本公司提交經簽署的培訓記錄。

## 核數師的職責及薪酬

本公司委任安永會計師事務所擔任截至二零二零年十二月三十一日止年度的外部核數師。安永會計師事務所就於財務報表的報告責任發出的聲明載於第90至91頁獨立核數師報告。

## 企業管治報告

下表載列就安永會計師事務所截至二零二零年十二月三十一日止年度提供的審計及非審計服務已付／應付費用詳情：

為本公司提供的服務	已付／應付費用 人民幣千元
<b>審計服務：</b>	
年度審計服務	3,000
收購申報會計師	4,000
<b>非審計服務：</b>	
中期審閱服務	800
<b>總計</b>	<b>7,800</b>

## 風險管理及內部監控

董事會對風險管理及內部監控系統負責，並檢討其有效性，以實現本公司的目標。本公司採納一系列旨在提供合理保證的內部監控政策、措施及程序，包括有效的標準、高效的運營、可靠的財務報告及遵守適用的法律法規。內部監控系統僅針對重大錯報或損失提供合理而非絕對的保證，原因乃其旨在管理，而非消除未能實現業務目標的風險。我們已實施的內部監控政策、措施及程序概述如下：

- 本公司通過其內部審計團隊對各個業務部門的內部控制進行年度審計，對風險管理和內部控制系統的有效性進行審查，認為其屬有效及充分。審計包括審查財務報表、銷售和應收賬款、採購和付款、固定資產和無形資產、人力資源、研發、重大風險的性質和程度(以及本公司應對該等風險和變化的能力)的管理。審計程序總結如下，包括但不限於：
  - 1) 與負責人員面談；

2) 獲取並審閱規定文件；

3) 測試內部監控系統的設計及操作有效性

- 本公司發佈風險管理及內部監控政策、措施及程序以確保本公司維持合理及有效的內部監控，並遵守適用法律法規。此外，本公司堅持監督內部監控政策、措施及程序的實施，確保其已根據現有業務模式更新至最新版本。
- 本公司於基地實施相關內部監控政策、措施及程序，並對本公司藥物發現及開發過程各階段的有關政策、措施及程序的現場實施情況進行季度及年度定期檢查。
- 本公司針對本公司業務營運的各個方面採取各類措施及程序，例如項目管理、質量保證、環境保護以及職業健康和安全。本公司為僱員提供定期培訓，其乃員工培訓計劃的一部分。本公司亦通過電子郵件、員工會議定期傳達更新及提醒，要求員工根據相關法律、法規及本公司政策開展業務活動。
- 本公司制定內部政策，為本公司董事、高級職員、高級管理人員和相關僱員提供處理機密信息、監控信息披露和回復查詢的一般指南。我們已實施控制程序，以防止未經授權訪問和使用內部信息。
- 本公司亦制定風險管理流程，以識別、評估和管理重大風險，並解決重大內部控制缺陷。本集團高級管理層負責風險報告流程。已識別的風險已記錄在案，亦以製訂緩解計劃。風險評估由高級管理層的若干成員進行審查，並提交審核委員會和董事會進行檢討。
- 審核委員會負責監控風險管理及內部監控系統的有效性。其願意參與實現本公司的戰略目標，建立並維持適當有效的內部監控制度。
- 本公司已聘請國泰君安融資有限公司作為我們的合規顧問，在自上市日期開始至本公司寄發有關其首個完整財政年度業績的年度報告當日止期間內向董事及管理團隊提供有關上市規則的專業建議。

## 企業管治報告

### 本公司的公司秘書及主要聯絡人

本公司已聘用Vistra Corporate Services (HK) Limited (為一家公司秘書服務供應商)公司服務董事周慶齡女士為本公司聯席公司秘書。費曉玉女士為另一聯席公司秘書，為周慶齡女士在本公司的主要聯絡人。

根據上市規則第3.29條，費曉玉女士及周慶齡女士截至二零二零年十二月三十一日止年度參與不少於15小時的專業培訓，掌握最新技能及知識。

### 股東大會

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司舉行兩次股東特別大會及一次股東週年大會。董事的出席記錄載於下表：

董事	親身出席／ 合資格出席
毛晨先生	3/3
吳鷹先生	3/3
華風茂先生	3/3
任德林先生	3/3
毛隽女士(附註1)	2/2
吳炯先生(附註2)	0/0
孫妍研女士	3/3
傅磊先生	3/3
李向榮女士	3/3
王海光先生	3/3

附註：

1. 毛隽女士於二零二零年十一月三日辭任非執行董事。
2. 吳炯先生於二零二零年三月三十日辭任非執行董事。

## 股東權利

### 股東召開股東特別大會(「股東特別大會」)

根據公司章程第12.3條，董事會可於其認為適當的時候召開股東特別大會。股東大會亦可應兩名或以上股東的書面要求而召開，有關要求須送達本公司位於香港的主要辦事處(或倘本公司不再設置上述主要辦事處，則為註冊辦事處)，當中列明大會的主要商議事項並由請求人簽署，惟該等請求人於送達要求之日須持有不少於本公司十分之一的繳足股本，其中附帶可於本公司股東大會上投票的權利。

股東大會亦可應本公司任何一名股東(為一間認可結算所(或其代名人))的書面要求而召開，有關要求須送達本公司位於香港的主要辦事處(或倘本公司不再設置上述主要辦事處，則為註冊辦事處)，當中列明大會的主要商議事項並由請求人簽署，惟該請求人於送達要求之日須持有不少於本公司十分之一的繳足股本，其中附帶可於股東大會上投票的權利。

倘董事會於送達要求之日起計21日內並無按既定程序召開將予在其後21日內舉行的大會，則請求人自身或持有彼等所有投票權50%以上的任何請求人可按盡量接近董事會召開大會的相同方式召開股東大會，惟按上述方式召開的任何大會不得於送達有關要求之日起計三個月屆滿後召開，且本公司須向請求人償付因董事會未有召開大會而致使彼等須召開大會所合理產生的所有開支。

## 企業管治報告

### 向董事會提出查詢及聯絡資料

股東可將彼等向董事會提出的任何查詢以書面形式發送至本公司。本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢。

股東可透過如下方式發送上述查詢或要求：

地址：中國上海張江高科技園區愛迪生路334號，郵編201203

電話：+86 21 60893288

傳真：+86 21 60893290

電郵：info@vivabiotech.com

### 與股東溝通及投資者關係

本公司相信有效地與股東溝通對於加強投資者關係，加強投資者對於本集團表現及策略的理解不可或缺。本公司致力於與股東維持持續對話，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。於應屆股東週年大會上，董事(或彼等的委託人，倘適用)將與股東會面，並回答其有關查詢。

本公司設有網站，網址為www.vivabiotech.com，作為與本公司股東及投資者的溝通平台，而本公司的財務資料及其他相關資料刊登於該網站內，並可供公眾查閱。

### 章程文件變更

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司並無對其章程文件作出任何重大變更。

## 其他資料

### 董事於本公司或任何其相聯法團的股份及相關股份以及債權證中的權益及淡倉

於二零二零年十二月三十一日，本公司董事或最高行政人員於本公司或任何其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、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8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例之有關條文被當作或視作擁有之權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊之權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

#### (i) 於股份及相關股份的權益

董事姓名	權益性質	普通股數目	佔本公司 已發行股本的 概約百分比 <sup>+</sup>
毛晨先生 <sup>(2)</sup>	實益擁有人	14,692,551 (L)	0.77%
	受託人	200,000,000 (L)	10.43%
	信託受益人(一項酌情權益除外)	67,065,976 (L)	3.50%
	受控法團權益	25,925,000 (L)	1.35%
	配偶權益	100,000,000 (L)	5.21%
	其他	75,000,000 (L)	3.91%

## 其他資料

董事姓名	權益性質	普通股數目	佔本公司 已發行股本的 概約百分比 <sup>+</sup>
華風茂先生 <sup>(3)</sup>	受控法團權益	123,857,056 (L)	6.46%
	實益擁有人	4,044,555 (L)	0.21%
	信託受益人(一項酌情權益除外)	8,979,308 (L)	0.47%
吳鷹先生 <sup>(4)</sup>	實益擁有人	16,499,973 (L)	0.86%
	配偶權益	4,324,654 (L)	0.23%
	信託受益人(一項酌情權益除外)	640,000 (L)	0.03%
任德林先生 <sup>(5)</sup>	信託受益人(一項酌情權益除外)	5,906,931 (L)	0.31%
	實益擁有人	9,553,317 (L)	0.50%

附註：

- (1) 字母「L」表示該人士於股份的好倉。
  - (2) 毛晨先生為Mao Investment Trust的委託人及受託人，並擁有彼以Mao Investment Trust受託人的身份持有股份的權益。此外，毛晨先生為Min Zhou 2018 Family Trust的投資經理及MZFT, LLC的管理人，行使MZFT, LLC直接持有股份的投票權。毛晨先生亦為Min Zhou 2018 Family Trust、CCMFT Trust Scheme及The Chen Mao Charitable Remainder Trust的受益人。毛晨先生亦於根據日期為二零二零年十二月十七日的證券借出協議向J.P. Morgan Securities plc借出的股份中擁有權益。毛晨先生為Zhou Min女士的配偶。根據證券及期貨條例，彼等被視作於對方擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
  - (3) 華風茂先生持有China Finance Strategies Investment DB Limited的100.00%股本權益。因此，華風茂先生被視為持有China Finance Strategies Investment DB Limited所直接持有股份的權益。
  - (4) 吳鷹先生為趙慧新女士的配偶。根據證券及期貨條例，吳鷹先生被視作於趙慧新女士擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
  - (5) 任德林先生為Vivastar Trust Scheme的受益人。
- <sup>+</sup> 該百分比由擁有權益的普通股／相關股份數目除以於二零二零年十二月三十一日本公司已發行股份數目得出。

## (ii) 於本公司相聯法團的權益

董事姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	擁有權益的股份類別	股份數目	於該類別 持股百分比
毛晨先生	Anji Pharmaceuticals Inc. <sup>(2)</sup>	受控法團權益	普通股	12,398,500	24.80%
	Clues Therapeutics Inc. <sup>(2)(3)</sup>	受控法團權益	普通股	20,257,515	17.73%
華風茂先生	Anji Pharmaceuticals Inc. <sup>(4)</sup>	受控法團權益	普通股	4,093,500	8.19%
	Anji Pharmaceuticals Inc. <sup>(4)</sup>	受控法團權益	種子系列優先股	1,500,000	7.06%
	Clues Therapeutics Inc. <sup>(4)</sup>	受控法團權益	普通股	6,400,000	5.60%

附註：

- (1) 以上所載股權均為於股份的好倉。
- (2) 毛晨先生持有Chencheney Ltd.的100.0%股本權益。因此，毛晨先生被視為持有Chencheney Ltd.所直接持有Anji Pharmaceuticals及Clues Therapeutics股份的權益。
- (3) 於二零二零年六月三十日，毛晨先生(透過Chencheney Ltd)與Clues Therapeutics Inc.訂立可換股票據購買協議，以認購本金額為447,039.092美元的8%可換股承兌票據。可換股票據可轉換為股份的轉換價可根據可換股票據的機制進行調整，並反映可換股票據購買協議時的計算結果。
- (4) 華風茂先生持有H&D Biotech Investment Limited的100.0%股本權益。因此，華風茂先生被視為持有H&D Biotech Investment Limited所直接持有Anji Pharmaceuticals及Clues Therapeutics股份的權益。

除上文所披露者外，於二零二零年十二月三十一日，據任何董事或本公司最高行政人員所知，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份、相關股份或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(包括根據證券及期貨條例有關條文，被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條須記入該條例所指的登記冊中或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉。

## 其他資料

### 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二零年十二月三十一日，就董事所知，下列人士(除董事或本公司最高行政人員外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須記入該條例所指的登記冊中的權益或淡倉：

股東名稱	身份／權益性質	普通股數目 <sup>(1)</sup>	估本公司 已發行股本的 概約百分比 <sup>+</sup>
毛隽女士 <sup>(2)</sup>	信託受益人 (一項酌情權益除外)	415,364,950 (L)	21.66%
Zhou Min 女士 <sup>(5)</sup>	實益擁有人	100,000,000 (L)	5.21%
	配偶權益	382,683,527 (L)	19.95%
Zhang and Sons Limited <sup>(2)</sup>	實益擁有人	159,433,021 (L)	8.31%
吳炯先生 <sup>(3)</sup>	受控法團權益	191,262,092 (L)	9.97%
	其他	43,000,000 (L)	2.24%
Fenghe Harvest Ltd <sup>(3)</sup>	實益擁有人	124,821,323(L)	6.51%
	其他	30,000,000(L)	1.56%
China Finance Strategies Investment DB Limited <sup>(4)</sup>	實益擁有人	123,857,056 (L)	6.46%
Z&M International Holdings Limited <sup>(2)</sup>	受控法團權益	201,822,206 (L)	10.52%
Intertrust (Singapore) Ltd. <sup>(2)</sup>	受託人	215,364,950 (L)	11.23%
JPMorgan Chase & Co.	受控法團權益	158,166,188 (L)	8.25%
		141,241,500 (S)	7.36%
	對股份擁有保證權益的人士	39,235,795 (L)	2.05%
	獲批准可供借出的股份	33,949 (L)	0.00%

附註：

1. 字母「L」及「S」分別表示該名人士於股份的好倉及淡倉。
  2. Mao and Sons Limited及Zhang and Sons Limited皆由Intertrust (Singapore) Ltd. (作為Z&M Trust (其權益透過Z&M International Holdings Limited持有)的受託人)間接全資擁有。JL and JSW Holding Limited、MENGL Holding Limited、TIANL Holding Limited及VVBI Limited皆由Intertrust (Singapore) Ltd. (作為VVBI Trust (其權益透過VVBI Holdings Limited持有)的受託人)間接全資擁有。Z&M Trust及VVBI Trust皆為毛雋女士(作為委託人及保護人)成立的可撤銷家族信託。毛雋女士亦為相關家族信託的受益人。因此，毛雋女士被視為持有Mao and Sons Limited、Zhang and Sons Limited、JL and JSW Holding Limited、MENGL Holding Limited、TIANL Holding Limited及VVBI Limited所直接持有股份的權益。毛雋女士亦為Mao Investment Trust的受益人。
  3. 吳炯先生持有Fenghe Harvest Ltd及Wu and Sons Limited的100.00%股本權益。此外，吳炯先生持有Fenghe Canary Limited的45.00%股權。因此，吳炯先生被視為持有Fenghe Harvest Ltd、Wu and Sons Limited及Fenghe Canary Limited所直接持有股份的權益。吳炯先生亦於根據日期為二零二零年十二月十七日的證券借出協議於由Fenghe Harvest Ltd及Wu and Sons Limited向J.P. Morgan Securities plc借出的股份中擁有權益。
  4. 華風茂先生持有China Finance Strategies Investment DB Limited的100.00%股本權益。因此，華風茂先生被視為擁有China Finance Strategies Investment DB Limited所直接持有股份的權益。
  5. 毛晨先生為Zhou Min女士的配偶。根據證券及期貨條例，彼等被視作於對方擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- \* 該百分比由擁有權益的普通股數目除以於二零二零年十二月三十一日已發行股份數目得出。

除上文所披露者外，於報告期末，本公司並不知悉任何其他人士(董事、監事及本公司的最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第336條記錄於名冊內。

## 其他資料

### 股份獎勵計劃

#### 1. 該等首次公開發售前股份獎勵計劃

##### (a) 目的及主要條款

二零零九年股份獎勵計劃、二零一八年股份獎勵計劃及首次公開發售前股份獎勵計劃的目的在於使本集團可向合資格人士(由董事會或董事會指定管理計劃的任何委員會(「**管理人**」)釐定,包括僱員、董事及本公司顧問或其他相關實體)授出購股權或獎勵,以吸引及挽留最優秀人才。二零零九年股份獎勵計劃、二零一八年股份獎勵計劃及首次公開發售前股份獎勵計劃的主要條款大致相同,惟根據各計劃可予發行的最大股份數目有所不同。該等首次公開發售前股份獎勵計劃的主要條款如下:

- (i) 受限於該等首次公開發售前股份獎勵計劃所載的任何變動,倘進行任何股份分拆、反股份分拆、股息、股份合併或重新分類、增加或減少已發行股份,而本公司未有收取代價及毋須進行若干公司交易,則根據二零零九年股份獎勵計劃、二零一八年股份獎勵計劃及首次公開發售前股份獎勵計劃可授出的購股權或股份獎勵所涉及的最大股份數目將分別為270,937,302股股份(因於二零一零年一月股份拆細及資本化發行使已發行股份數目增加而經調整)、57,892,351股股份(經資本化發行調整)及2,194,555股股份(經資本化發行調整),合共佔緊接於全球發售完成前但於資本化發行完成後本公司已發行股本約22.07%;
- (ii) 於上市後將不會根據該等首次公開發售前股份獎勵計劃授出購股權或股份獎勵;
- (iii) 承授人並無就根據該等首次公開發售前股份獎勵計劃授出的購股權及股份獎勵支付任何代價;

- (iv) 受限於該等首次公開發售前股份獎勵計劃之條款及於授出當時所訂立的購股權獎勵通知及購股權獎勵協議(「購股權獎勵協議」)所載之條款，(i)為符合一九八六年國內稅收法規(「稅收法」)(經修訂)第422條所界定的獎勵購股權(「合資格獎勵購股權」)，購股權不得以根據遺囑或遺產繼承分配法例以外的任何其他方式銷售、質押、指派、作擔保、轉讓或出售，且僅可於承授人在世期間由承授人行使；(ii)倘購股權不擬符合合資格獎勵購股權的定義(「不合資格獎勵購股權」)，其可(a)根據遺囑及遺產繼承分配法例；及(b)於承授人在世期間，以管理人授權的數額及方式轉讓。儘管有前述規定，承授人仍可指定一名或多名人士於其身故時成為承授人股份獎勵的受益人；
- (v) 受限於該等首次公開發售前股份獎勵計劃之條款及購股權獎勵協議所載之條款，倘出現該等首次公開發售前股份獎勵計劃所定義的控制權轉換或若干公司交易，該等首次公開發售前股份獎勵計劃項下的購股權及股份獎勵，將自動成為已悉數歸屬及可予行使，並解除任何回購或沒收權(以公平市值可予行使的回購權除外)，以所有已授出但未行使的股份獎勵或未恢復或取代(倘適用)者為限；
- (vi) 受限於該等首次公開發售前股份獎勵計劃之條款及購股權獎勵協議所載之條款，該等首次公開發售前股份獎勵計劃項下的購股權及股份獎勵，(i)就合資格獎勵購股權而言，(a)倘授予於相關合資格獎勵購股權授出時擁有佔本公司或其母公司或附屬公司所有類別股份投票權超過10%的股份的僱員，則每股行使價不得低於授出日期每股公平市值的110%；(b)倘授予前段所述僱員以外的任何其他僱員，則每股行使價不得低於授出日期每股公平市值的100%；(ii)就不合資格獎勵購股權而言，除非管理人另行釐定，每股行使價不得低於授出日期每股公平市值的85%；(iii)如屬其他獎勵，價格由管理人決定；
- (vii) 各獲授予購股權或獎勵的承授人，均按照該等首次公開發售前股份獎勵計劃及購股權獎勵協議的條款(包括當中可能會施加的任何限制及歸屬要求)，就彼等獲授予的股份獲賦予權利，然而，合資格獎勵購股權的有效期不得超過授出日期起計十年；

## 其他資料

- (viii) 承授人於本公司的長期服務終止後行使購股權須受限於購股權獎勵協議的規定；
- (ix) 董事會可隨時修訂、暫停或終止該等首次公開發售前股份獎勵計劃，惟未經本公司股東批准(如適用法律規定須取得有關批准)不得作出任何修訂。任何該等首次公開發售前股份獎勵計劃的暫停或終止概不對已授予承授人的獎勵的任何權利造成任何不利影響。

該等首次公開發售前股份獎勵計劃不涉及授出購股權以認購任何新股份，故毋須遵守上市規則第17章的規定。其不會對發行在外的股份總數造成任何影響，且不會對股份產生攤薄影響。

毛晨先生、吳鷹先生、華風茂先生及任德林先生(作為執行董事及計劃參與者)各自於本公司擔任董事職務。

參與者姓名及類別	授出日期	購股權數目				截至 二零二零年 十二月 三十一日	歸屬期
		截至 二零二零年 一月一日	報告期內 行使	報告期內 註銷	報告期內 失效		
<b>董事及彼等聯繫人</b>							
毛晨先生	二零一八年一月二日	2,194,555	2,194,555	-	-	0	(附註1)
吳鷹先生	二零一八年一月二日	4,358,386	4,358,386	-	-	0	(附註1)
華風茂先生	二零一八年一月二日	8,339,308	2,194,555	-	-	6,144,753	(附註1)
	二零一八年 六月二十一日	2,194,555	2,194,555	-	-	0	(附註3)
任德林先生	二零一八年一月二日	5,266,931	0	-	-	5,266,931	(附註1)
趙慧新女士 <sup>(4)</sup>	二零一八年一月二日	2,852,922	2,852,922	-	-	0	(附註1)
小計		25,206,657	13,794,973	-	-	11,411,684	

## 其他資料

參與者姓名及類別	授出日期	購股權數目				截至	歸屬期
		截至 二零二零年 一月一日	報告期內 行使	報告期內 註銷	報告期內 失效	二零二零年 十二月 三十一日	
其他僱員	二零一八年一月二日	28,976,908	20,962,037	-	-	8,014,871	(附註1)
	二零一八年一月二日	4,937,748	839,789	-	-	4,097,959	(附註2)
小計		33,914,656	21,801,826	-	-	12,112,830	
總計		59,121,313	35,596,799	-	-	23,524,514	

附註：

- (1) 100%購股權應於授出日期後第二週年悉數歸屬且可供行使。
- (2) 40%購股權應於授出日期後第二週年行使，20%購股權應於授出日期後第三週年行使，20%購股權應於授出日期後第四週年行使，其餘20%購股權應於授出日期後第五週年行使。
- (3) 100%購股權應於全球發售完成後歸屬。
- (4) 趙慧新女士為本集團僱員及吳鷹先生之配偶。

## 其他資料

### 2. 首次公開發售後購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃乃根據二零一九年四月十四日的股東決議案採納，其符合上市規則第17章規定的範圍，並須遵守該等規定。

首次公開發售後購股權計劃的目的為給予合資格參與者(定義見下文)機會取得本公司的專屬權益，並鼓勵合資格參與者努力提升本公司及股份的價格，以符合本公司及其股東整體的利益。

董事會可根據首次公開發售後購股權計劃的條款及上市規則，酌情向董事會全權酌情認為對本集團作出貢獻或將會作出貢獻的任何董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)以及本集團任何成員公司的僱員，以及本集團任何成員公司的任何顧問、諮詢人、分銷商、承辦商、客戶、供應商、代理、商業夥伴、合營企業夥伴、服務供應商(統稱「合資格參與者」)授出購股權。

首次公開發售後購股權計劃自上市日期開始有效及具效力，為期十年(「計劃期限」)，此後將不再提呈或授出購股權，惟首次公開發售後購股權計劃的條款仍然具有十足效力及效用，並在所有其他方面在必要範圍內有效，以行使首次公開發售後購股權計劃先前授出的任何購股權或根據首次公開發售後購股權計劃的條款可能要求行使的其他權利。

每次向本公司任何董事、首席執行官或主要股東或彼等各自的任何聯繫人授出購股權，均須經本公司獨立非執行董事(不包括屬授出購股權建議承授人的獨立非執行董事)事先批准。倘向本公司的主要股東或獨立非執行董事(或彼等各自任何的聯繫人)授出任何購股權，會導致截至及包括授出該日為止十二個月期間已授予及將授予該名人士的全部購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)獲行使時已發行及將發行的股份數目：

- i. 合共超過已發行股份的0.1%或聯交所不時規定的其他百分比；及

- ii. 根據股份於各授出日期聯交所的每日報價表所列收市價計算總值超過5百萬港元(或聯交所不時規定的更高金額)。上述進一步授出購股權須獲股東於股東大會上事先批准(以投票方式表決)。本公司須不遲於就批准授出發出股東大會通告當日向其股東發出一份通函。相關合資格參與者、其聯繫人及本公司全部核心關連人士均須於該股東大會上放棄投票，倘彼可能在該股東大會上投票反對相關決議案則除外，惟其意向須已在就此將予發出的通函內列明。本公司將予發出的通函將包含(i)將授予各合資格參與者的購股權數目及條款(包括認購價)(須於股東大會之前訂定)，就計算行使價的目的，建議上述進一步授出的董事會會議日期將被當作授出日期；及(ii)本公司獨立非執行董事(不包括屬相關合資格參與者的獨立非執行董事)向獨立股東作出的建議，表示彼等建議投票贊成或反對有關授出購股權的決議案；及(iii)相關上市規則項下要求的其他資料。

承授人於行使購股權時可認購股份的每股股份價格(「認購價」)須為由董事會全權酌情釐定並已知會承授人的價格，且應不低於下文各項的最高者：

- i. 董事會議決提出購股權要約當日(「授出日期」)時聯交所每日報價表所報股份的收市價；
- ii. 緊接授出日期前五個營業日聯交所每日報價表所報股份的收市價的平均值(惟在股份首次開始在聯交所買賣後少於五個營業日期間內建議授出任何購股權的情況下，股份在全球發售的最終發行價應用作股份在聯交所上市之前期間內任何營業日的收市價)；及
- iii. 授出日期時股份的面值。

## 其他資料

根據本公司首次公開發售後購股權計劃及任何其他購股權計劃已授出的購股權獲全數行使時可予發行的股份，合共不得超過股份於聯交所開始買賣時已發行股份總數(不包括可能因行使超額配股權及行使根據該等首次公開發售前股份獎勵計劃授出的購股權或根據首次公開發售後購股權計劃或會授出的任何購股權而可予配發及發行的股份)的10%(假設並無行使超額配股權)(「計劃上限」)，預計為150,000,000股股份。就計算計劃上限而言，根據有關計劃條款已告失效的購股權不應計算在內。

在首次公開發售後購股權計劃條款的規限下，本公司可在任何時間經股東於股東大會上的事先批准及／或上市規則不時指定的其他規定，更新授權限額。然而，經更新的新授權限額不得超過股東在股東大會上作上述批准當日已發行股份的10%。就計算經更新上限而言，先前根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權(無論是根據其適用條款尚未行使、已註銷、失效或已行使的購股權)將不會計算在內。就將尋求彼等批准的大會而言，按照上市規則規定編製的通函將送交股東。

儘管首次公開發售後購股權計劃有任何相反規定，因行使根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他計劃已授出但尚未行使的所有購股權而可能發行的股份數目整體限額，合共不得超過不時已發行股份數目的30%。倘授出購股權將導致超過上述30%限額，則不得授出購股權。

倘任何合資格參與者接納購股權，將導致其於截至提呈日期止任何12個月期間內因行使其購股權而發行及將予發行的股份總數超過當時已發行股份總數的1%，除非經股東在股東大會上批准，否則董事會不得向該承授人授出購股權。

倘向合資格參與者進一步授出任何購股權(倘獲悉數行使)，將導致於該進一步授出購股權日期(包括該日)止任何12個月期間內因行使已授予或將授予該名合資格參與者的所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)而已發行或將予發行的股份總數，超過當時已發行股份總數的1%，則進一步授出購股權須經股東於股東大會上另行批准，而有關承授人及其緊密聯繫人(如該合資格參與者為關連人士，則其聯繫人)須放棄投票。本公司須向股東寄發一份通函，該通函須披露該承授人的身份、將授予或先前已授予該承授人的購股權數目及條款，以及上市規則規定的全部其他資料。將授予該參與者的購股權數目及條款(包括認購價)，必須在獲股東批准前釐定。就計算認購價而言，建議進一步授出購股權的董事會會議日期應視為授出日期。

於二零二零年五月二十一日，本公司向若干合資格參與人授出購股權，以按每股股份7.61港元的價格認購本公司普通股本中合共17,110,000股普通股。購股權授出日期股份的收市價為每股7.61港元。購股權的承授人均非董事、本公司最高行政人員或主要股東或任何彼等的聯繫人。

## 其他資料

根據首次公開發售後購股權計劃授出及於二零二零年十二月三十一日尚未行使的購股權的詳情如下：

參與人類別	授出日期	購股權數目					截至 二零二零年 十二月 三十一日	歸屬期
		截至 二零二零年 一月一日	報告期內 授出	報告期內 行使	報告期內 註銷	報告期內 失效		
其他僱員	二零二零年 五月二十一日	-	16,990,000 <sup>(1)</sup>	-	-	1,140,000	15,850,000	(附註2)
總計		-	16,990,000			1,140,000	15,850,000	

附註：

- (1) 於二零二零年五月二十一日，董事會宣佈根據首次公開發售後購股權計劃向本集團僱員授出購股權，以認購合共17,110,000股股份，其中本集團僱員行使購股權認購16,990,000股股份。
- (2) 視乎歸屬條件(包括本集團及承授人的業績目標)，(i)授予各承授人購股權的30%將於二零二一年五月二十一日歸屬；(ii)額外30%購股權將於二零二二年五月二十一日歸屬及(iii)剩餘40%購股權將於二零二三年五月二十一日歸屬。

本集團有關前款三批購股權的業績目標為本公司經審核綜合財務報表錄得的本集團於二零二零、二零二一及二零二二財年的收入應分別較本集團二零一九年財年的收入上漲至少30%、60%及90%。

有關根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權自購股權授出日期起及於後續財政期間對綜合財務報表的影響載於本報告綜合財務報表附註34。

該等首次公開發售前股份獎勵計劃及首次公開發售後購股權計劃條款概要載於招股章程附錄四「D. 股份獎勵計劃」一節。

### 3. 受限制股份單位計劃

於二零二零年六月五日，董事會審議並通過受限制股份單位計劃，受限制股份單位計劃的主要條款載於本公司於同日刊發的公告。

本公司已委任Tricor Trust (Hong Kong) Limited作為受託人，以根據受限制股份單位計劃協助獎勵的管理與歸屬。構成受限制股份單位計劃項下股份池的股份將購自二級市場，且將予購入的股份的總數不得超過20,000,000股股份，並將以本公司的內部資源撥付。本公司不會根據受限制股份單位計劃配發及發行股份。由於受限制股份單位計劃不涉及授出購股權以認購本公司任何新股份，因此毋須遵守上市規則第17章項下的規定。

報告期內，根據受限制股份單位計劃獎勵的受限制股份單位涉及10,940,000股股份。

## 其他資料

### 全球發售所得款項用途

於二零一九年五月九日，本公司股份於聯交所主板上市。全球發售所得款項淨額約為人民幣1,217.1百萬元(經扣除包銷佣金及我們於全球發售中其他已付或應付的開支後)。先前於招股章程內所披露所得款項淨額的擬定用途並無變動。於二零二零年十二月三十一日，所得款項淨額擬定用途的詳情載列如下：

	估所得款項 淨額總額 概約百分比	計劃動用 實際所得 款項淨額 人民幣百萬元	截至	動用全球發售	
			二零二零年 十二月 三十一日 已動用所得 款項淨額 <sup>(1)</sup> 人民幣百萬元	未動用 所得款項 <sup>(2)</sup> 人民幣百萬元	淨額餘額的 預期時間 <sup>(3)</sup>
擴大EFS模式	30%	365.13	219.32	145.81	預期將於二零二二年 十二月三十一日前 悉數動用
建立商業及研究製作能力 及合同製造組織 (「CMO」)能力	30%	365.13	246.33	118.80	預期將於二零二一年 十二月三十一日前 悉數動用
購置實驗室設備及物料	10%	121.71	121.71	0.00	-
招聘、培訓及保留生物及 化學藥物研發人員	10%	121.71	121.71	0.00	-
擴充CMO業務	10%	121.71	121.71	0.00	-
一般公司及營運資金	10%	121.71	121.71	0.00	-

附註：

- 誠如招股章程所披露，估計上市所得款項淨額(經扣除本公司就上市應付的承銷費用及開支後)約為1,231.7百萬港元。本公司實際收到的所得款項淨額約為人民幣1,217.1百萬元。就估計及實際所得款項淨額之間的差額而言，本公司擬按招股章程所載資金的最初使用金額按同等比例對各業務目標作出調整。二零一九年約人民幣742.85百萬元所得款項尚未動用，並結轉至當前財政年度。

- 於二零二零年十二月三十一日，尚未動用的所得款項淨額存置於香港或中國的若干持牌銀行。
- 本公司擬於未來年度根據招股章程所載用途動用其餘所得款項淨額。本公司將繼續評估本集團的業務目標，並將根據瞬息萬變的市況變更或修改計劃，以適應本集團的業務發展。倘上述所得款項擬定用途有任何重大變化，我們將適時刊發公告。

### 配售所得款項用途

於七月十日，合共130,000,000股股份以每股股份8.15港元的配售價獲配售，相當於緊接配售完成後經配發及發行股份擴大之本公司已發行股本的7.07%。配售所得款項淨額(經扣除配售佣金及其他相關開支)約為1,050.9百萬港元(相當於人民幣948.4百萬元)。於二零二零年十二月三十一日，所得款項淨額的擬定用途詳情載列如下：

公告所載業務目標	估所得款項 淨額總額 百分比	計劃動用 實際所得 款項淨額 人民幣百萬元	截至 二零二零年 十二月三十一日		動用所得 款項淨額餘額的 預期時間 <sup>(2)</sup>
			止已動用所得款 項淨額 人民幣百萬元	尚未動用 所得款項 <sup>(1)</sup> 人民幣百萬元	
業務發展及擴張，主要用於 投資及收購下游業務	70%	663.8	663.8	0.00	-
其他營運資金及一般企業用途	30%	284.5	253.4	31.1	預期將於二零二一年 六月三十日前 悉數動用

附註：

- 於二零二零年十二月三十一日，尚未動用所得款項淨額存置於香港或中國若干持牌銀行。
- 本公司擬於未來年度根據相關公告所載用途動用其餘所得款項淨額。本公司將繼續評估本集團的業務目標，並將根據瞬息萬變的市況變更或修改計劃，以適應本集團的業務發展。倘上述所得款項擬定用途有任何重大變化，我們將適時刊發公告。

## 其他資料

### 可轉換債券所得款項用途

於二零二零年二月十一日，維亞孵化器(香港)發行二零二五年二月可轉換債券。於二零二零年十二月三十一日，扣除交易成本2.6百萬美元(相當於人民幣18.3百萬元)後的所得款項淨額177.4百萬美元(相當於人民幣1,256.0百萬元)已按如下方式動用：

發售通函所載 業務目標	估所得款項 淨額總額 百分比	計劃動用 實際所得款項 淨額 人民幣百萬元	截至 二零二零年 十二月三十一日 止已動用 所得款項淨額 人民幣百萬元	動用所得款項 淨額餘額的 尚未動用 所得款項 <sup>(1)</sup> 預期時間 人民幣百萬元
業務發展及擴張	70%	879.19	266.42	612.77 預期將於二零二二年 十二月三十一日 前悉數動用
營運資金及一般 企業用途	30%	376.80	214.64	162.16 預期將於二零二一年 十二月三十一日 前悉數動用

於二零二零年十二月三十日，維亞生物BVI發行二零二五年十二月可轉換債券。所得款項淨額(經扣除交易成本4.2百萬美元(相當於人民幣27.5百萬元))為275.8百萬美元(相當於人民幣1,801.6百萬元)，於截至二零二零年十二月三十一日尚未動用。所得款項淨額預期將按如下方式動用：

發售通函所載業務目標	估所得款項淨額 總額 百分比	計劃動用 實際所得 款項淨額 人民幣百萬元	動用所得款項淨額餘額的 預期時間
業務發展擴張(包括朗華製藥80%股權的 收購成本的再融資)	90%	1621.4	預期將於二零二一年十二月三十一日 前悉數動用
其他營運資金及一般公司用途	10%	180.2	預期將於二零二一年十二月三十一日 前悉數動用

附註：

1. 於二零二零年十二月三十一日，尚未動用所得款項淨額存置於香港或中國若干持牌銀行。
2. 本公司擬於未來年度根據相關發售通函所載用途動用其餘所得款項淨額。本公司將繼續評估本集團的業務目標，並將根據瞬息萬變的市況變更或修改計劃，以適應本集團的業務發展。倘上述所得款項擬定用途有任何重大變化，我們將適時刊發公告。

### 審核委員會及審閱財務報表

我們已成立審核委員會，其書面職權範圍遵守上市規則第3.21條及上市規則附錄14所載企業管治守則。審核委員會的主要職責為審閱及監督本集團的財務報告流程及內部控制系統(包括風險管理)，檢討及批准關連交易，並向董事會提供建議和意見。審核委員會由三名成員組成，即李向榮女士、王海光先生及傅磊先生。李向榮女士為審核委員會主席。

本公司審核委員會已會同管理層及外部核數師審閱本公司採納的會計原則及政策以及截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

### 其他董事會委員會

除審核委員會外，本公司亦設立提名委員會及薪酬委員會。

### 報告日期後重大事項

於二零二零年九月二十日，本公司就收購SYNthesis的全部股權與SYNthesis med chem Pty Limited訂立協議，代價約為80百萬美元，可進行價格調整，惟無論如何不超過84百萬美元，隨後雙方於二零二零年十二月十五日、二零二一年一月二十五日及二零二一年二月二十二日訂立補充協議。交易詳情披露於本公司日期為二零二零年九月二十一日、二零二零年十月十五日、二零二零年十二月十五日、二零二零年十二月二十三日、二零二一年一月十八日及二零二一年一月二十五日的公告以及日期為二零二一年二月二十六日的通函。

## 其他資料

於二零二一年一月二十七日及二十八日，本公司於聯交所購回合共3,098,500股股份，總代價約為22.7百萬港元，包括於二零二一年二月十七日註銷上述股份的開支。

於二零二一年二月二十三日，本公司召開股東特別大會，並通過決議案批准更新現有一般授權，以授予本公司董事一般授權以配發、發行或處置不超過本公司已發行股本20%的額外股份以及將本公司根據於二零二零年股東週年大會上授予董事的購回授權購回股份的數目加入本公司已發行股本中，以擴大授予本公司董事發行股份的授權。更新一般授權的詳情分別披露於本公司日期為二零二一年二月一日及二零二一年一月四日的通函及公告。

除上文所披露者外，報告期後及截至本報告日期，概無發生影響本公司的重大事項。

# 獨立核數師報告



致维亚生物科技控股集团股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

我們已審核列載於第92至224頁维亚生物科技控股集团(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況表，與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表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」)真實而公平地反映 貴集團於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵守香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見基準

我們乃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」)進行審核。我們在該等準則下的責任詳述於本報告核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任一節。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，並已根據守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證可充足和適當地為我們的意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據我們的專業判斷認為對我們審核本期間的綜合財務報表最為重要的事項。該等事項乃於我們審核整體綜合財務報表及出具意見時處理，我們並無就該等事項提供獨立意見。我們對我們在審核中如何處理下述每一事項的描述也以此為背景。

## 獨立核數師報告

我們已履行本報告核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任一節闡述的責任，包括與此等事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對我們評估於綜合財務報表出現重大錯誤陳述風險而設計的程序。我們執行審計程序的結果，包括處理下述關鍵審核事項所執行的程序，為隨附綜合財務報表發表審計意見提供了基礎。

關鍵審核事項	我們的審核如何處理關鍵審核事項
<b>未上市投資的公平值計量</b>	
<p>貴集團對多個公司作出未上市投資。截至二零二零年十二月三十一日止年度，該等投資根據國際財務報告準則第9號金融工具入賬列作按公平值列入損益之金融資產（「按公平值列入損益之金融資產」）。於二零二零年十二月三十一日，該等投資的公平值為人民幣924,532,000元。</p> <p>釐定該等未上市投資的公平值涉及管理層作出重大估計。貴集團已委聘外聘獨立估值師對選定未上市投資進行估值。</p> <p>有關未上市投資的公平值計量的資料披露於財務報表附註3重大會計判斷及估計，附註17按公平值列入損益之金融資產及附註41金融工具公平值及公平值層級。</p>	<p>我們已評估貴集團所聘用進行估值的外聘獨立估值師的資格、能力及客觀性。</p> <p>我們已將估值模型所用輸入數據與獨立來源及外部可得市場數據進行比較。</p> <p>我們已安排內部估值專家審閱估值師在選定第三級投資所採納的估值方法及輸入數據。</p> <p>我們亦已查核未上市投資公平值計量的相關披露資料。</p>

關鍵審核事項	我們的審核如何處理關鍵審核事項
<p><b>收購事項及商譽減值評估</b></p>	
<p>截至二零二零年十二月三十一日止年度，貴集團收購浙江朗華製藥有限公司（「朗華製藥」）80%股權，總代價約為人民幣2,560,000,000元。該收購事項的會計處理涉及管理層就主要與物業、廠房及設備、土地使用權、無形資產估值有關的收購價格分配的重大判斷，當中包括客戶關係、專利及餘下商譽結餘。貴集團已委聘外聘獨立估值師進行估值。</p> <p>於二零二零年十二月三十一日，商譽的賬面值約為人民幣1,847,723,000元。根據國際財務報告準則，貴集團須每年進行商譽減值測試，並於各報告期末評估是否存在任何減值跡象。減值測試乃基於商譽分配至的各現金產生單位（「現金產生單位」）或各組現金產生單位的可收回價值。管理層的評估程序複雜且涉及重大判斷，包括預期未來現金流量預測、相關增長率及所應用貼現率的主觀程度。</p> <p>有關該收購事項及商譽的資料披露於財務報表附註3重大會計判斷及估計、附註15商譽及附註36業務合併。</p>	<p>我們已評估貴集團所聘用進行估值的外聘獨立估值師的資格、能力及客觀性。</p> <p>我們已安排內部估值專家參考過往經驗及市場慣例，評估估值師在就所收購資產及負債進行估值時所採納的估值方法及所用的假設。我們亦已查核收購事項的相關披露資料。</p> <p>我們已安排內部估值專家協助我們評估貴集團在就商譽進行減值測試時所用的模式及若干假設。</p> <p>我們已審閱有關未來收益及經營業績所用的預測，方式為將有關預測與各現金產生單位的過往表現及業務發展計劃進行比較。我們亦已查核商譽的相關披露資料。</p>

## 獨立核數師報告

### 載於年報的其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括載於年報內之資料，但不包括當中的綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，且我們並無就此發表任何形式的鑑證結論。

就我們審核綜合財務報表而言，我們的責任為細閱其他資料，並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核過程中獲悉的資料存在重大不一致或似乎存在重大失實陳述的其他情況。倘我們基於我們已進行的工作認為該其他資料存在重大失實陳述，則我們須報告該事實。我們就此並無任何事項須報告。

### 董事就綜合財務報表應負之責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及按照香港公司條例的披露規定，編製反映真實且公平的綜合財務報表，以及維持董事認為必要的有關內部控制，以確保編製綜合財務報表時不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

於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，並在適當情況下披露與持續經營有關的事宜，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法。

貴公司董事獲審核委員會協助，以就監督貴集團的財務報告流程履行其職責。

### 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

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，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

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。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審計之過程中，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這些風險，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。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對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。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。

## 獨立核數師報告

- 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列報相關交易和事項。
- 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、監督及執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與其溝通有可能合理地被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，為消除威脅所採取的行動或應用的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審核事項。我們在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，如果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，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是何兆烽。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二一年三月三十日

# 綜合損益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收益	5	696,958	323,057
服務成本		(392,092)	(167,184)
毛利		304,866	155,873
其他收入及收益	5	69,633	65,321
銷售及分銷費用		(13,095)	(3,571)
行政費用		(110,163)	(51,215)
研發費用		(66,041)	(44,954)
上市費用		-	(17,909)
按公平值列入損益(「按公平值列入損益」) 之金融資產之公平值收益	17	106,941	217,630
金融資產減值虧損淨額		(3,029)	(1,812)
其他開支		(35,653)	(31)
財務成本	6	(62,134)	(2,261)
應佔以下各項虧損：			
合營企業		(487)	(1,874)
聯營公司		-	(34)
未計按公平值列入損益之金融負債 之公平值虧損及稅項前之溢利		190,838	315,163
按公平值列入損益之金融負債之公平值虧損	31	(547,048)	(34,238)
除稅前(虧損)/溢利	7	(356,210)	280,925
所得稅開支	8	(22,660)	(15,053)
年內(虧損)/溢利		(378,870)	265,872
以下各項應佔：			
母公司擁有人		(386,880)	265,872
非控股權益		8,010	-
		(378,870)	265,872
母公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利	11	人民幣元	人民幣元
— 基本		(0.25)	0.19
— 攤薄		(0.25)	0.18

# 綜合全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年內(虧損)/溢利	(378,870)	265,872
其他全面(開支)/收益		
於其後期間可能重新分類至損益的其他全面(開支)/收益：		
匯兌差額：		
海外業務換算產生的匯兌差額	(85,161)	231
年內其他全面(開支)/收益(扣除稅項)	(85,161)	231
年內全面(開支)/收益總額	(464,031)	266,103
以下各項應佔：		
母公司擁有人	(472,005)	266,103
非控股權益	7,974	—
	(464,031)	266,103

# 綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	520,290	106,348
使用權資產	14(a)	216,720	50,638
商譽	15	1,847,723	–
其他無形資產	16	469,462	–
於合營企業的權益		–	4,228
按公平值列入損益之金融資產	17	924,532	622,854
合約資產	18	15,381	5,405
租賃按金及預付款項	19	498,485	11,097
遞延稅項資產	20	9,943	3,789
有抵押存款	25	300,000	–
		<b>4,802,536</b>	<b>804,359</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	21	164,745	8,530
貿易應收款項及應收票據	22	320,510	57,505
合約成本		7,703	5,612
預付款項、其他應收款項及其他資產	23	100,133	83,151
按公平值列入損益之金融資產	17	49,500	29,629
衍生金融工具	24	18,843	–
有抵押存款	25	381,658	5,908
現金及現金等價物	25	2,308,452	904,091
		<b>3,351,544</b>	<b>1,094,426</b>

## 綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	26	295,704	7,552
其他應付款項及應計費用	27	243,860	28,394
合約負債	28	13,386	635
計息銀行借款	29	155,554	525
租賃負債	14(b)	11,411	24,458
應付所得稅		15,757	11,399
		<b>735,672</b>	72,963
<b>流動資產淨值</b>			
		<b>2,615,872</b>	1,021,463
<b>總資產減流動負債</b>			
		<b>7,418,408</b>	1,825,822
<b>非流動負債</b>			
計息銀行借款	29	1,306,786	1,340
遞延收入	30	22,710	15,844
可換股債券－債務部分	31	1,491,848	–
可換股債券－嵌入式衍生工具	31	200,291	–
租賃負債	14(b)	3,912	23,084
遞延稅項負債	20	119,184	8,160
其他非流動負債	32	516,846	–
		<b>3,661,577</b>	48,428
<b>資產淨值</b>			
		<b>3,756,831</b>	1,777,394

## 綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
股本	33	323	261
庫存股份	33	(52,683)	—
可換股債券的權益部分		468,731	—
儲備	35	3,340,460	1,777,133
<b>權益總額</b>		<b>3,756,831</b>	<b>1,777,394</b>

第92至224頁的綜合財務報表於二零二一年三月三十日獲本公司董事批准及授權發佈，並由其代表簽署：

毛晨  
董事

華風茂  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔							權益總額 人民幣 千元
	附註	股本 人民幣 千元	股份溢價* 人民幣 千元	匯兌波動	購股權	法定儲備* 人民幣 千元	保留溢利* 人民幣 千元	
				儲備* 人民幣 千元	儲備* 人民幣 千元			
<b>截至二零一九年</b>								
<b>十二月三十一日止年度</b>								
於二零一九年一月一日		164	47,251	-	20,485	16,207	167,335	251,442
本年度溢利		-	-	-	-	-	265,872	265,872
本年度其他全面收益：								
有關海外業務的匯兌差額		-	-	231	-	-	-	231
本年度全面收益總額		-	-	231	-	-	265,872	266,103
確認以權益結算的股份付款	34	-	-	-	8,330	-	-	8,330
按資本化發行之股份發行		17	(17)	-	-	-	-	-
已宣派股息	12	-	(127,896)	-	-	-	-	(127,896)
於全球發售後自動轉換B類 優先股		11	246,888	-	-	-	-	246,899
於全球發售及超額配股後 發行股份		60	1,339,920	-	-	-	-	1,339,980
歸屬於發行新股之交易費用		-	(80,687)	-	-	-	-	(80,687)
因行使購股權發行股份		15	5,648	-	-	-	-	5,663
購回普通股	33	(6)	(132,434)	-	-	-	-	(132,440)
轉撥自保留溢利		-	-	-	-	9,056	(9,056)	-
於二零一九年十二月三十一日		261	1,298,673	231	28,815	25,263	424,151	1,777,394

## 綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

附註	母公司擁有人應佔											總計	非控股權益	權益總額
	股本	庫存股份	股份溢價*	可換股		購股權	其他儲備*	法定儲備*	保留溢利/ (虧損)*					
				匯兌波動儲備*	債券的權益部分									
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	
截至二零二零年十二月三十一日止年度														
於二零二零年一月一日	261	-	1,298,673	231	-	28,815	-	25,263	424,151	1,777,394	-	-	1,777,394	
本年度(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	(386,880)	(386,880)	8,010	-	(378,870)	
本年度其他全面(開支)/收益 有關海外業務的匯兌差額	-	-	-	(85,125)	-	-	-	-	-	(85,125)	(36)	-	(85,161)	
本年度全面(開支)/收益總額	-	-	-	(85,125)	-	-	-	-	(386,880)	(472,005)	7,974	-	(464,031)	
因業務合併產生的非控股權益(「非控股權益」)	36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	178,069	-	178,069	
未歸屬被收購方獎勵對非控股權益的影響	-	-	-	-	-	-	(106,794)	-	-	(106,794)	106,794	-	-	
有關非控股權益的認沽期權	32	-	-	-	-	-	(224,009)	-	-	(224,009)	(292,837)	-	(516,846)	
確認以權益結算的股份付款	34	-	-	-	-	14,047	-	-	-	14,047	-	-	14,047	
因行使購股權發行股份	6	-	35,830	-	-	-	-	-	-	35,836	-	-	35,836	
二零一九年末期股息	12	-	(23,037)	-	-	-	-	-	-	(23,037)	-	-	(23,037)	
二零二零年中期股息	12	-	(28,755)	-	-	-	-	-	-	(28,755)	-	-	(28,755)	
轉換可換股債券	34	-	1,433,225	-	-	-	-	-	-	1,433,259	-	-	1,433,259	
股份購回及註銷	33	(1)	(13,580)	-	-	-	-	-	-	(13,581)	-	-	(13,581)	
有關受限制股份單位的股份購回	-	(52,683)	-	-	-	-	-	-	-	(52,683)	-	-	(52,683)	
配售新股	23	-	948,405	-	-	-	-	-	-	948,428	-	-	948,428	
發行可換股債券	31	-	-	-	475,880	-	-	-	-	475,880	-	-	475,880	
可換股債券發行費用	-	-	-	-	(7,149)	-	-	-	-	(7,149)	-	-	(7,149)	
轉撥自保留溢利	-	-	-	-	-	-	-	13,854	(13,854)	-	-	-	-	
於二零二零年十二月三十一日	323	(52,683)	3,650,761	(84,894)	468,731	42,862	(330,803)	39,117	23,417	3,756,831	-	-	3,756,831	

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表的綜合儲備人民幣3,340,460,000元(二零一九年:人民幣1,777,133,000元)。

# 綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
經營活動			
除稅前(虧損)/溢利		(356,210)	280,925
就以下各項作出調整：			
財務成本	6	62,134	2,261
應佔合營企業及聯營公司虧損		487	1,908
利息收入	5	(16,710)	(15,086)
出售物業、廠房及設備項目的虧損	7	273	31
公平值收益淨額：			
衍生金融工具	5	(30,974)	-
按公平值列入損益之金融資產	17	(106,941)	(217,630)
按公平值列入損益之金融負債之公平值虧損	31	547,048	34,238
外匯虧損/(收益)		5,670	(7,716)
資產相關政府補助及補貼收入		(1,259)	(1,705)
服務換股權產生的收益	5	(60,015)	(43,662)
以權益結算的購股權開支	34	14,047	8,330
視作出售於聯營公司權益之收益	5	-	(11,684)
視作出售於一家合營企業權益之收益	5	(6,303)	-
購回可換股債券之收益	5	(4,447)	-
可換股債券之交易成本	31	5,068	-
物業、廠房及設備折舊		45,404	16,463
其他無形資產折舊	7	6,139	-
使用權資產折舊	7	18,376	17,581
預期信用模型項下之減值虧損(扣除撥回)	7	3,029	1,812
非金融資產減值虧損		(134)	-
出售使用權資產之收益	5	(1,612)	(3)

## 綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
未計營運資金變動前的經營現金流量	123,070	66,063
存貨增加	(1,002)	(3,630)
合約成本增加	(1,824)	(1,318)
貿易應收款項及應收票據增加	(41,527)	(7,856)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加	(39,532)	(3,197)
貿易應付款項及應付票據(減少)/增加	(36,775)	2,867
其他應付款項及應計費用增加	47,095	10,226
遞延收入增加	211	-
合約負債減少	(377)	(848)
經營產生之現金	49,339	62,307
已付所得稅	(17,173)	(16,295)
經營活動產生之現金淨額	32,166	46,012

## 綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
投資活動		
已收利息	14,545	14,904
購置物業、廠房及設備項目	(200,058)	(56,188)
收購租賃土地及樓宇之預付款	(392,566)	-
出售物業、廠房及設備項目之所得款項	132	49
收購土地使用權之付款	(25,240)	(5,639)
租賃按金增加	-	(257)
購買到期日為三個月以上的定期存款	(352,722)	-
出售到期日為三個月以上的定期存款	352,722	-
已收資產相關政府補助及補貼	7,914	7,700
存置有抵押存款	(696,942)	(2,515)
提取有抵押存款	63,498	4,652
於合營企業投資之注資	-	(3,500)
於聯營公司投資之注資	-	(3)
收購附屬公司之付款	(2,494,135)	-
潛在收購之付款	(15,438)	(70,000)
購買按公平值列入損益之金融資產	(3,480,684)	(1,798,414)
出售按公平值列入損益之金融資產之所得款項	3,356,265	1,619,156
已收衍生金融工具的投資收入	24,568	-
投資活動使用之現金淨額	(3,838,141)	(290,055)

## 綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
融資活動		
償還銀行借款	(25,906)	(10,496)
已付利息	(11,834)	(288)
已付發行成本	(251)	(76,174)
新增銀行借款所得款項	1,461,363	9,999
自第三方所得款項	–	10,631
償還第三方款項	–	(10,631)
租賃付款之本金部分	(15,425)	(15,545)
發行普通股所得款項	948,428	1,339,980
行使購股權所得款項	35,836	5,663
回購股份之付款	(66,264)	(132,440)
已付股息	(51,792)	(135,835)
發行可換股債券所得款項	3,065,708	–
可換股債券交易成本	(5,224)	–
購回可換股債券	(27,398)	–
融資活動產生之現金淨額	5,307,241	984,864
現金及現金等價物增加淨額	1,501,266	740,821
年初之現金及現金等價物	904,091	155,554
匯率變動之影響淨額	(96,905)	7,716
年末之現金及現金等價物	2,308,452	904,091

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

## 1. 公司及集團資料

本公司於二零零八年八月二十七日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，其股份於二零一九年五月九日在香港聯合交易所有限公司主板上市。本公司的註冊辦事處及香港主要營業地點分別為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KYI-1104, Cayman Islands及香港銅鑼灣希慎道33號利園一期19樓1901室。

本公司為投資控股公司。本集團主要從事下列活動：

- 就臨床前創新藥物開發向全球生物科技及製藥客戶提供基於結構的藥物發現服務；
- 小分子活性藥物成分(「原料藥」)及中間體的合同研發生產服務以及買賣原料藥、中間體及製劑。

### 附屬公司資料

於二零二零年十二月三十一日，本公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，詳情載列如下：

名稱	註冊成立/ 註冊及業務地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司 應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
維亞生物科技有限公司 (「維亞生物科技(香港)」)	香港	2,250,000美元	100%	—	投資控股
維亞孵化器投資管理有限公司 (「維亞孵化器(香港)」)	香港	5,000,000美元	—	100%	投資控股
Viva Biotech Investment Management Limited(「維亞生物BVI」)*	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)	50,000美元	—	100%	投資控股
維亞生物科技(上海)有限公司 (「維亞生物科技(上海)」)	中華人民共和國 (「中國」)/ 中國內地	25,000,000美元	—	100%	提供研究服務

1. 公司及集團資料(續)

名稱	註冊成立/ 註冊及業務地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司		主要業務
			應佔權益百分比 直接	間接	
嘉興維亞生物科技有限公司	中國/中國內地	人民幣 30,000,000元	—	100%	提供研究服務
上海聃誠創業孵化器管理有限公司**	中國/中國內地	人民幣 20,000,000元	—	100%	企業孵化器
四川維亞本苑生物科技有限公司	中國/中國內地	30,000,000美元	—	100%	提供研究服務
深圳維亞生物科技有限公司	中國/中國內地	人民幣 10,000,000元	—	100%	投資控股
上海維亞齊智生物科技有限公司 (「上海維亞齊智」)***	中國/中國內地	人民幣 8,591,496元	—	100%	提供研究服務
維亞聃誠生物科技(杭州)有限公司 (「維亞聃誠生物科技」)****	中國/中國內地	35,000,000美元	—	100%	提供研究服務
浙江朗華制藥有限公司 (「朗華制藥」)*****	中國/中國內地	人民幣 120,000,000元	—	80%	製造小分子原料藥、 中間體及CDMO產品
寧波諾柏醫藥有限公司 (「諾柏醫藥」)	中國/中國內地	人民幣 50,000,000元	—	80%	分銷小分子原料藥、 中間體及CDMO產品
寧波諾柏醫藥(香港)有限公司 (「諾柏(香港)」)	香港	255,600美元	—	80%	分銷小分子原料藥、 中間體及CDMO產品

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 1. 公司及集團資料(續)

- \* 維亞生物BVI於截至二零二零年十二月三十一日止年度新成立，本公司透過維亞生物科技(香港)持有其股權。
- \*\* 該附屬公司於二零二零年由上海本苑創業孵化器管理有限公司更名為上海聃誠創業孵化器管理有限公司。
- \*\*\* 該附屬公司於二零二零年由上海申裕導線有限公司更名為上海維亞齊智生物科技有限公司。年內，本集團從兩名第三方個人擁有人以代價人民幣120,000,000元收購上海維亞齊智的100%股權，以收購分別約人民幣16,912,000元及人民幣112,345,000元的物業、廠房及設備及使用權資產。
- \*\*\*\* 維亞聃誠生物科技(杭州)有限公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度新成立，本公司透過維亞生物科技(香港)持有其股權。
- \*\*\*\*\* 年內，本集團向第三方收購朗華制藥的80%股權。有關該收購的進一步詳情載於財務報表附註36。

### 2.1 編製基準

該等財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。其乃根據歷史成本慣例編製，惟按公平值列入損益之金融資產、衍生金融工具及可換股債券的嵌入式衍生部分除外，其按公平值計量。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有說明外，所有金額均已約整至最接近的千位。

#### 合併基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團就參與投資對象業務而承擔可變回報風險或享有可變回報權利以及能透過對投資對象行使權力(即現有的可讓本集團有能力主導投資對象相關活動的權利)影響該等回報時，即取得控制權。

## 2.1 編製基準(續)

### 合併基準(續)

倘本公司直接或間接擁有投資對象半數或以下的投票權或類似權利，則本集團於評估其是否可對投資對象行使權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人訂立的合同安排；
- (b) 根據其他合同安排享有的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表按與本公司相同的報告期，並採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權之日起直至該控制權終止之日止綜合入賬。

損益及各個其他全面收益組成部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉導致非控股權益出現虧絀結餘。集團內公司間的所有資產及負債、權益、收入、開支以及本集團成員公司間交易的相關現金流量於合併時悉數對銷。

如果有事實及情況顯示上述三項控制元素中的一項或以上出現變動，本集團將重新評估其是否控制被投資公司。附屬公司所有權權益變動(如並無失去控制權)乃列作股權交易。

倘本集團失去對一家附屬公司的控制權，則其取消確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益記賬的累計換算差額；並確認(i)已收代價的公平值，(ii)任何保留投資的公平值及(iii)任何於損益產生的盈餘或虧絀。本集團分佔先前於其他全面收益確認的部分已重新分類至損益或保留溢利(如適用)，並採用倘本集團已直接出售有關資產或負債所須的相同基準。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2.2 會計政策變動及披露

本集團已於本年度的財務報表首次採納二零一八年度財務報告的概念框架以及下述經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號修訂本	業務的定義
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
國際財務報告準則第16號修訂本	COVID-19相關租金寬免(提早採納)
國際會計準則第1號及國際會計準則 第8號修訂本	重大性的定義

下文列出二零一八年度財務報告的概念框架及經修訂國際財務報告準則的性質和影響：

- (a) 二零一八年度財務報告的概念框架(「**概念框架**」)就財務報告和準則制定提供了一整套概念，並為財務報告編製者制定一致的會計政策提供指引，協助所有人理解和解讀準則。《概念框架》包括有關計量和報告財務績效的新章節，有關資產和負債終止確認的新指引，以及更新了有關資產和負債定義和確認的標準。該等框架亦闡明了管理，審慎和衡量不確定性在財務報告中的作用。《概念框架》並非準則，其中包含的任何概念都不會凌駕於任何準則中的概念或要求之上。《概念框架》對本集團的財務狀況及表現並無重大影響。
- (b) 國際財務報告準則第3號之修訂澄清並提供了有關業務定義的額外指引。該等修訂澄清，對於被視作一項業務的一組活動及資產的集合，必須至少包含一項投入和一項實質性過程，兩者共同對創造產出的能力具有重大貢獻。在不包括創造產出所需的全部投入和過程的情況下，一項業務仍可以存在。該等修訂取消了對市場參與者是否能夠購買業務並能持續製造產出的評估，而專注於所購買的投入和實質性過程是否共同對創造產出的能力具有重大貢獻。該等修訂亦收窄了產出的定義，專注於向客戶提供的貨品或服務、投資收益或日常活動所產生的其他收益。此外，對於評估所購買的過程是否為實質性，該等修訂亦提供了指引，並引入一項可選擇的公平值集中度測試，對所購買的一組活動和資產是否構成業務的評估得以簡化。本集團已將該修訂預期應用於二零二零年一月一日或之後發生的交易或其他事件。於初步應用後，於二零二零年三月九日完成的收購上海維亞齊智100%股權確認為資產收購。

## 2.2 會計政策變動及披露(續)

- (c) 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號之修訂旨在解決以替代無風險利率取代現有利率基準之前的期間的財務報告問題。該等修訂提供可在引入替代無風險利率前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。該等修訂將不會對本集團財務狀況及表現造成任何影響，因為本集團並無任何利率對沖關係。
- (d) 國際財務報告準則第16號之修訂為承租人提供可行權宜方法，可選擇不就COVID-19疫情直接導致的租金寬減應用租賃修訂會計處理。該可行權宜方法僅適用於COVID-19疫情直接導致的租金寬減，並僅在以下情況下適用：(i)租賃付款變動所導致的經修訂租賃代價與緊接該變動前的租賃代價大致相同或低於有關代價；(ii)租賃付款的任何減免僅影響原到期日為二零二一年六月三十日或之前的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該修訂於二零二零年六月一日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用且將追溯應用。該修訂對本集團的財務狀況及表現並無影響。
- (e) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂本提供新的重要性定義。新定義列明，倘可合理預期任何資料遭遺漏、錯誤陳述或模糊不清會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則有關資料將屬重大。該等修訂本澄清，重大性將取決於資料的性質或重要程度，或兩者皆具。該等修訂本並無對本集團的財務狀況及表現造成任何重大影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並未於該等財務報表應用下列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3號修訂本 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號修訂本	對概念框架的提述 <sup>2</sup> 利率基準改革—第二階段 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業間資產出售或注資 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第4號修訂本 國際財務報告準則第17號 國際財務報告準則第17號修訂本	擴大應用國際財務報告準則第9號的暫時豁免 <sup>3</sup> 保險合約 <sup>3</sup> 保險合約 <sup>3, 5</sup>
國際會計準則第1號修訂本 國際會計準則第1號修訂本 國際會計準則第8號修訂本 國際會計準則第16號修訂本 國際會計準則第37號修訂本	負債分類為流動或非流動 <sup>3</sup> 會計政策的披露 <sup>3</sup> 會計估計的定義 <sup>3</sup> 物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項 <sup>2</sup> 有償合約—履行合約之成本 <sup>2</sup>
國際財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之說明性示例及國際會計準則第41號修訂本 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

<sup>5</sup> 由於在二零二零年十月頒佈國際財務報告準則第17號修訂本，國際財務報告準則第4號獲修訂以擴大暫時豁免，允許保險公司於二零二三年一月一日之前開始的年度期間應用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號

該等新訂及經修訂國際財務報告準則預期不會對本集團財務報表構成任何重大影響。

## 2.4 主要會計政策概要

### 於聯營公司及合營企業之投資

聯營公司乃本集團於其股本投票權擁有一般不少於20%之長期權益及可對其有重大影響力之實體。重大影響是指對被投資方的財務及經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者共同控制該等政策。

合營企業為一種合資安排，對安排擁有共同控制權的訂約方據此對合營企業的資產淨值擁有權利。共同控制權指按照合約協議對一項安排所共有的控制權，僅在相關活動獲得共同享有控制權的各方一致同意方能決定時存在。

本集團於聯營公司及合營企業之投資於綜合財務狀況表內按權益會計法計算本集團應佔資產淨值扣減任何減值虧損列賬。

本集團應佔聯營公司及合營企業收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及綜合全面收益表。此外，當變動直接於聯營公司或合營企業股權中確認，本集團會於綜合權益變動表中確認其應佔的任何變動(如適用)。本集團與其聯營公司或合營企業的交易產生的未變現收益及虧損乃按本集團於聯營公司或合營企業的投資對銷，惟未變現虧損提供證據證明已轉讓資產減值則作別論。收購聯營公司或合營企業產生的商譽計入本集團於聯營公司或合營企業的投資。

如於聯營公司的投資成為合營企業之投資(反之亦然)，保留權益不獲重新計量。相反，投資會繼續以權益法入賬。在所有其他情況下，當對聯營公司的重大影響力或對合營企業的共同控制權喪失時，本集團會按公平值計量並確認任何保留投資。聯營公司或合營企業於喪失重大影響力或共同控制權時的賬面值與保留投資公平值的任何差額及出售的所得款項於損益中確認。

當於聯營公司或合營企業的投資分類為持作出售時，該投資將根據國際財務報告準則第5號持作出售之非流動資產及非持續業務入賬。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 業務合併及商譽

業務合併採用收購法進行會計處理。所轉讓的代價則按收購日期的公平值計量，該公平值為本集團所轉讓的資產、本集團對被收購方前擁有人所承擔的負債及本集團所發行以換取被收購方控制權的股權於收購日期之公平值的總和。就各業務合併而言，本集團選擇是否以公平值或應佔被收購方可識別資產淨值的比例，計量於被收購方的屬現時所有權權益且於清盤時賦予其持有人按比例分佔資產淨值的非控股權益。所有其他非控股權益部分按公平值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當收購的一系列活動和資產包括一項對共同創造輸出能力有顯著貢獻的輸入及實質程序，本集團確定其已收購一項業務。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件評估所承擔的金融資產及負債，以作出適當的分類及指定用途，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

如業務合併分階段完成，則先前所持股本權益會於收購日期按公平值重新計量，而任何所致收益或虧損將於損益確認。

收購方將轉讓的任何或然代價於收購日期按公平值確認。分類為資產或負債的或然代價按公平值計量，公平值變動於損益確認。分類為權益的或然代價毋須重新計量，其後結算在權益中入賬。

商譽初步按成本計量，即已轉讓代價、就非控股權益確認的數額及本集團先前持有的被收購方股權的任何公平值的總和，超逾所收購可識別資產淨值及所承擔可識別負債淨額的差額。如有關代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，則於重新評估後其差額於損益確認為議價收購收益。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 業務合併及商譽(續)

於初步確認後，商譽按成本扣減任何累計減值虧損計量。商譽須每年進行減值測試，如發生事件或環境轉變顯示賬面值或有減值，則會更頻密地進行測試。本集團於十二月三十一日進行其年度商譽減值測試。就減值測試而言，於業務合併所收購商譽乃自收購日期起分配至本集團各現金產生單位或現金產生單位組別，預計自合併協同效應獲益，不論是否本集團其他資產或負債乃分配至該等單位或單位組別。

減值藉評估與商譽關聯的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)可收回金額少於其賬面值，則確認減值虧損。商譽確認之減值虧損不會於往後期間撥回。

倘商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)，且該單位內業務的一部分被出售，與出售業務關聯的商譽會於釐定出售收益或虧損時計入業務賬面值。該等情況下的出售商譽根據出售業務相對價值及保留現金產生單位部分計量。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 公平值計量

本集團於各報告期末按公平值計量按公平值列入損益之金融資產、衍生金融工具及可換股債券嵌入式衍生部分。公平值為於市場參與者之間於正常交易中按計量日期出售資產收取或轉讓負債時支付之價格。公平值計量乃以假設出售資產或轉讓負債之交易於資產或負債之主要市場中進行為基礎，或倘並無主要市場，則於資產或負債之最有利市場進行。主要或最有利市場必須為可讓本集團參與之市場。資產或負債之公平值乃以市場參與者對資產或負債定價時使用之假設計量，並假設市場參與者以其最佳經濟利益行動。

非金融資產之公平值計量計及市場參與者對使用資產之最高或最佳使用價值或將其出售予另一名將使用資產之最高或最佳使用價值的市場參與者而產生經濟利益之能力。

本集團按情況並於出現可計量公平值之足夠數據情況下使用適合之估值技術，以盡量使用有關可觀察輸入數據並盡量避免使用不可觀察輸入數據。

於財務報表中計量或披露公平值之所有資產及負債於公平值層級中獲分類(如下所述)，分類乃根據對整體公平值計量而言屬重大之最低層輸入數據：

- 第一級 — 根據相同資產或負債於活躍市場所報之價格(未經調整)
- 第二級 — 根據對公平值計量而言屬重大且可觀察(不論直接或間接)之最低層級輸入數據之估值技術
- 第三級 — 根據對公平值計量而言屬重大惟不可觀察之估值技術

就按經常基準於財務報表中確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末會重新評估分類方法(根據對整體公平值計量而言屬重大之最低層輸入數據)，以釐定轉撥是否已於各層級之間發生。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 非金融資產的減值

如出現減值跡象，或資產(不包括存貨、合約資產、遞延稅項資產及金融資產)須進行年度減值測試時，則須估計資產的可收回金額。一項資產可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本兩者的較高者而計算，且就個別資產釐定，除非有關資產並不產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，則在此情況下須就有關資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

只有當資產的賬面值超過其可收回金額時，方會確認減值虧損。在評定使用價值時，須使用稅前折現率將估計日後現金流量折現至現值，而該折現率反映市場當時所評估的貨幣時間價值和該資產的特有風險。減值虧損於產生期間自損益與減值資產功能一致之開支類別扣除。

於各報告期末均會作出評估，以確認是否有任何跡象顯示過往確認的減值虧損不再出現或可能已經減少。如有任何該等跡象，則會估計可收回金額。除非用以釐定資產可收回金額的估計出現變動，否則之前確認的資產(商譽除外)減值虧損不予撥回，惟撥回後金額不得超過假設過往年度並無確認資產減值虧損所應釐定的賬面值(經扣除任何折舊／攤銷)。減值虧損的撥回於產生期間計入損益。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 關聯方

於下列情況下，一方被視為與本集團有關聯：

- (a) 該方為一名人士或該人士家族的近親，且該人士
  - (i) 控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團有重大影響力；或
  - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員；或
- (b) 該方為一間實體，符合下列任何條件：
  - (i) 該實體及本集團屬同一集團的成員公司；
  - (ii) 一間實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
  - (iii) 該實體及本集團屬同一第三方的合營企業；
  - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
  - (v) 該實體為本集團或與本集團有關的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃；
  - (vi) 該實體受(a)所指明人士控制或共同控制；
  - (vii) 於(a)(i)所指明人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員；及
  - (viii) 該實體(或其所屬集團任何成員)為本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減去累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及任何使資產達致營運狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

廠房及設備項目投入經營後產生的維修及保養等開支，一般於產生期間自損益扣除。在符合確認標準的情況下，大型檢查開支於該資產的賬面值資本化作為重置。倘廠房及設備的重要部分須定期更換，則本集團確認該等部分為具特定使用年期的個別資產並相應進行折舊。

折舊乃按每項物業、廠房及設備之估計可使用年期以直線法撇銷成本至其剩餘價值計算。就此採用之主要年率如下：

樓宇	4.75%
機械	9.50%至31.67%
傢具、裝置及設備	9.50%至31.67%
交通設備	11.88%至23.75%
租賃物業裝修	按租期或六年(以較短者為準)

倘物業、廠房及設備項目多個部分有不同可使用年期，該項目成本按合理準則於各部分之間分配，而各部分須分開計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊法至少均於每個財政年度結束時進行檢討，並作出調整(如適用)。

出售後或預期使用或出售不再產生未來經濟利益時，物業、廠房及設備項目(包括任何已初步確認的重大部分)即終止確認。出售或報廢所產生的任何收益或虧損於該資產終止確認年度的損益中確認，其金額為相關資產銷售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

在建工程指正在建設的樓宇，其按成本減任何減值虧損入賬，且不計提折舊。成本包括建設期間建設的直接成本及相關借入資金的資本化借款成本。在建工程於落成可用時重新分類至廠房及設備的適當類別。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 其他無形資產(商譽除外)

分開收購的其他無形資產於初步確認時按成本計量。經業務合併收購的其他無形資產成本為收購當日的公平值。其他無形資產的可使用年期可評定為有限期或無限期。有限期其他無形資產其後於可使用經濟年期攤銷，並於無形資產可能出現減值跡象時評估減值。有限可使用年期無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少須於各財政年度末進行檢討。

#### 專利

購買的專利按成本減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年期十年以直線法攤銷。

#### 客戶關係

具有限可使用年期的客戶關係初步按成本計量，並按相關估計可使用年期15年以直線法攤銷。

#### 研發成本

所有研發成本於產生時自損益表扣除。

開發新產品項目所產生的開支僅會就在下列條件同時滿足時，資本化並遞延：本集團證明完成無形資產以使其可供使用或出售的技術可行性；證明其有意完成該資產並有能力使用或出售該資產；證明資產如何產生未來經濟利益；證明能獲得完成項目的資源；及證明有能力可靠計量開發期間的開支。不符上述條件的產品開發開支於產生時支銷。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 租賃

本集團於合約訂立時評估有關合約是否屬於或包含租賃。如果合約在一段時間內轉讓控制使用已識別資產的權利以換取代價，則合約為或包含租賃。

#### 本集團作為承租人

本集團對所有租賃採用單一確認及計量法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認作出租賃付款的租賃負債及代表相關資產使用權的使用權資產。

#### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日(即相關資產可供使用的日期)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額，已發生的初始直接成本，以及在開始日期或之前作出的租賃付款減去收到的任何租賃優惠。使用權資產於租約期及以下資產預計使用年限的較短者內按直線法計提折舊：

租賃土地	20至50年內
物業	一至六年

倘租賃資產的所有權於租賃期屆滿前轉讓予本集團，或成本反映購買選擇權獲行使，則按資產預計使用年限計算折舊。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

##### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日按租賃期內租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實物固定付款)減去任何應收租賃獎勵，取決於指數或利率的可變租賃付款，以及預期在剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及支付終止租賃的罰款，倘租賃期反映本集團行使終止租賃的選擇權。不依賴於指數或利率的可變租賃付款在觸發付款的事件或條件發生的期間內確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，由於租賃中隱含的利率不易確定，故本集團在租賃開始日使用其增量借款利率。在開始日期之後，租賃負債的金額會增加，以反映利息的增加，並減少租賃付款。此外，如果存在修改、租賃期變更、租賃付款變更(如指數或利率變化引起的未來租賃付款變動)或購買相關資產的選擇權評估變更，則重新計量租賃負債的賬面金額。

本集團的租賃負債於綜合財務狀況表單獨呈列。

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團應用短期租賃確認豁免(即自開始日期起租賃期為十二個月或以下，且不包含購買選擇權的租賃)。本集團亦將低價值資產租賃的確認豁免適用於被視為低價值的租賃。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租賃期內以直線法確認為開支。截至二零二零年十二月三十一日止年度並無任何短期租賃及低價值資產租賃。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產

#### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值列入其他全面收益及按公平值列入損益計量。

金融資產於初步確認時的分類，取決於其合約現金流量特性以及本集團管理彼等之業務模式。除不包含重大融資成分的貿易應收款項，或本集團對該筆貿易應收款項已採用未經調整重大融資成分影響的權宜之計外，本集團初步以公平值計量金融資產，或加上交易成本(於金融資產並非按公平值列入損益的情況下)。並無包含重大融資成分或本集團已採用權宜之計的貿易應收款項，按國際財務報告準則第15號所釐定的交易價格，且按照下文「收益確認」所載政策計量。

倘金融資產須按攤銷成本或按公平值列入其他全面收益分類及計量，該金融資產需要產生純粹為支付本金及未償還本金的利息(「純粹為支付本金及未償還本金的利息」)之現金流量。現金流量並非純粹為支付本金及未償還本金的利息的金融資產乃以按公平值列入損益分類及計量，不論其商業模式為何。

本集團管理金融資產的業務模式，是指其如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定現金流量是來自收取合約現金流量、出售金融資產、或以上兩者而產生。按攤銷成本分類及計量的金融資產按目的為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有，而按公平值列入其他全面收益分類及計量的金融資產按目的為持有以收取合約現金流量及銷售的業務模式持有。並非屬按上述業務模式持有的金融資產按公平值列入損益分類及計量。

所有正常購買或銷售之金融資產於本集團承諾買賣資產的交易日期確認。正常購買或銷售是指一般按照市場規定或慣例須在設立期間內進行資產交付之金融資產買賣。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 投資及其他金融資產(續)

##### 其後計量

金融資產其後計量取決於以下分類：

##### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法，並視乎有否減值。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損在損益表及其他全面收益中確認。

##### 按公平值列入損益之金融資產

按公平值列入損益之金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於損益表中確認。

該類別包括本集團並無不可撤銷地選擇按公平值列入其他全面收益進行分類的衍生工具及股本投資。分類為按公平值列入損益之金融資產之股本投資的股息於支付權確立、與股息相關的經濟利益可能會流入本集團且股息金額能可靠地計量時在損益表確認為其他收入。

嵌入具有金融負債或非金融主合約之混合合約的衍生工具獨立於主合約，並在下列情況下入賬列作獨立衍生工具：與主合約在經濟特徵及風險方面不存在密切關係；與嵌入式衍生工具條款相同，單獨存在的工具符合衍生工具定義；及混合合約並非按公平值列入損益計量。嵌入式衍生工具按公平值計量，且公平值變動於損益表確認。僅於合約條款出現變動而大幅改變原本所需的現金流量或重新分類按公平值列入損益之金融資產時，方會重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主合約)的衍生工具並非單獨入賬。金融資產主合約連同嵌入式衍生工具須全部分類為按公平值列入損益之金融資產。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 取消確認金融資產

金融資產(或(倘適用)一項金融資產之一部分或一組同類金融資產之一部分)主要在下列情況取消確認(即從本集團的綜合財務狀況表中移除):

- 收取該項資產所得現金流量之權利經已屆滿;或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利,或須根據一項「轉交」安排,在未有嚴重延緩予第三者的情況下,承擔全數支付所收取現金流量的責任;且(a)本集團已轉讓該項資產之絕大部分風險及回報,或(b)本集團並無轉讓亦未保留該項資產絕大部分風險及回報,僅已轉讓該項資產之控制權。

本集團凡轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利或已達成轉交安排,其評估是否仍保留該項資產所有權之風險及回報及其程度。倘並無轉讓亦未保留該項資產之絕大部分風險及回報,並且無轉讓該項資產之控制權,本集團將持續確認該項轉讓資產,條件為本集團須持續涉及該項資產。在此情況下,本集團亦確認一項相關負債。轉讓資產及相關負債乃以反映本集團保留的權利及責任的基準計量。

本集團以擔保形式持續涉及轉讓資產,該已轉讓資產乃以該項資產之原賬面值及本集團可能需要支付之最高代價兩者之較低者計量。

### 金融資產的減值

本集團對並非按公平值列入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約應付的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額釐定,並按原有實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押品的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 金融資產的減值(續)

##### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初步確認起並無顯著增加的信貸風險而言，就因未來十二個月內可能發生的違約事件而導致的信貸虧損計提預期信貸虧損(十二個月預期信貸虧損)。就自初步確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約事件，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估自初步確認後金融工具的信貸風險是否有大幅增加。當作出評估時，本集團比較於報告日期金融工具發生違約風險與於初步確認日期金融工具發生違約風險，並考慮無需不必要成本或努力可得的合理可靠資料，包括過往及前瞻性資料。

本集團會在合約付款逾期90日時考慮金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料顯示，在沒有計及本集團持有的現有信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產將會違約。金融資產於無合理預期可收回合約現金流量時撤銷。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融資產的減值(續)

#### 一般方法(續)

按公平值列入其他全面收益的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產按一般方法可能會出現減值，且除應用下文所述簡化方法的貿易應收款項及合約資產外，彼等於以下階段分類用於計量預期信貸虧損。

- 第一階段 — 自初始確認以來信貸風險未顯著增加的金融工具，其虧損撥備按等於十二個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 自初始確認以來信貸風險顯著增加但並非信貸減值金融資產的金融工具，其虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第三階段 — 於報告日期信貸減值的金融資產(但並非購買或原始信貸減值)，其虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的金額計量

#### 簡化方法

對於不包含重大融資成分的貿易應收款項及合約資產，或當本集團採用不調整重大融資成分影響的權宜之計時，本集團採納簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團不會追蹤信貸風險之變動，而是根據各報告日的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債權人及經濟環境的前瞻性因素作出調整。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 金融負債

##### 初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為按公平值列入損益之金融負債、貸款及借貸、應付款項，或被指定為一項有效對沖之對沖工具之衍生工具(如適用)。

所有金融負債以公平值進行初始確認，而如屬貸款及借貸以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、可換股債券、財務擔保合約、計息銀行借款及其他非流動負債。

##### 其後計量

金融負債其後計量取決於以下分類：

##### 按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

初步確認後，計息貸款及借款其後使用實際利率法以攤銷成本計量，除非貼現之影響不大，於該情況下則按成本列賬。當負債終止確認以及透過實際利率攤銷過程進行時，收益及虧損在損益表內確認。

攤銷成本計及任何收購折讓或溢價及屬實際利率不可或缺一部分的費用及成本而計算得出。實際利率攤銷計入損益表中財務成本。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融負債(續)

#### 財務擔保合約

本集團發行的財務擔保合約指要求作出付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具條款償還到期款項引致損失之合約。財務擔保合約初步按其公平值加上或減去計入損益的交易成本確認為負債。相關負債其後按公平值計量。

#### 可換股債券

可換股債券的債務部分扣除交易成本後於財務狀況表確認為負債。發行可換股債券時，其負債部分的公平值以等同的不可換股債券的市價釐定，而該款項按已攤銷成本基準入賬列作長期負債，直至債券獲轉換或贖回為止。該等債券所得款項餘額經扣除交易成本後的餘額撥往轉換期權並確認為及計入股東權益。轉換期權的賬面值於其後年度不予重新計量。交易成本根據所得款項於工具初步確認時在負債與權益部分之間的比例，分攤至可換股債券的負債及權益部分。

倘可換股債券之轉換期權顯示嵌入式衍生工具之特徵，則與其負債部分分開確認。於初步確認時，可換股債券之衍生工具部分按公平值計量，並列為衍生金融工具一部分。若所得款項超出初步確認為衍生工具部分之金額，則超出金額確認為負債部分。交易成本根據所得款項於工具初步確認時在負債與衍生工具部分之間之分配，分攤至可換股債券的負債部分及衍生工具部分。有關負債部分之交易成本部分於初步確認時確認為負債部分。有關衍生工具部分則即時在損益表內確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 金融負債(續)

##### 有關非控股權益的認沽期權

本集團在收購附屬公司多數股權的過程中賦予非控股股東將其所持股權出售予本集團的權利。由於本集團並無於非控股股東持有的股權中擁有現有所有權權益，故本集團於本集團的綜合財務報表將彼等確認為非控股權益，並釐定就非控股權益本應確認的金額，包括更新以反映損益分配、其他全面收益變動分配及就報告期間宣派的股息。同時，就尚未行使的認沽期權而言，本集團(a)終止確認非控股權益，猶如其於各報告期末已被收購，及(b)將金融負債確認為行使非控股權益之認沽期權應付金額的現值，並將(a)與(b)之間的差額確認為股權交易。倘非控股權益認沽期權獲行使，則於行使日期確認為金融負債的金額因支付行使價而償清。

##### 終止確認金融負債

當負債責任已經履行、解除或到期時，方可終止確認金融負債。

當現有金融負債被同一貸款人以幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債條款幾乎被全部修訂，該等替換或修訂則被視作終止確認原本負債，並確認新負債，而有關賬面值的差額於損益表內確認。

##### 抵銷金融工具

倘現時有可強制執行的法律權利抵銷已確認之金額，且有意以淨額基準結算或變現資產同時償還債務，金融資產及金融負債予以互相抵銷，而有關淨額於財務狀況表列報。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 衍生金融工具

#### 初步確認及其後計量

本集團使用衍生金融工具，例如遠期貨幣合約對沖其外幣風險。該等衍生金融工具初步按衍生合約訂立日期的公平值確認，其後按公平值重新計量。當其公平值為正數時，衍生工具會作為資產入賬，而當其公平值為負數時，則會作為負債入賬。

衍生工具公平值變動產生的任何收益或虧損會於損益表中直接列賬，惟對於現金流量對沖的有效部分，其於其他全面收益確認，其後於對沖項目影響損益時重新分類至損益。

#### 流動與非流動分類對比

並非指定為有效對沖工具的衍生工具乃根據對事實及情況的評估(即相關合約現金流量)分類為流動或非流動，或按流動及非流動部分單獨列示。

- 當本集團預期持有衍生工具作為經濟對沖(而並無應用對沖會計處理方法)至超過報告期末後十二個月期間，則該衍生工具乃與相關項目的分類一致分類為非流動(或按流動及非流動部分單獨列示)。
- 與主合約並非密切聯繫的嵌入式衍生工具乃與主合約的現金流量一致分類。
- 指定為及為有效對沖工具的衍生工具乃與相關對沖項目的分類一致分類。衍生工具僅於可作出可靠分配時按流動部分及非流動部分單獨列示。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 庫存股份

由本集團重新購入而持有之本身權益工具(庫存股份)乃按成本於權益中確認。並無購回、出售、發行或註銷本集團自身權益工具的收益或虧損於損益表中確認。

#### 存貨

存貨乃按成本與可變現淨值之間的較低者列賬。成本按先入先出基準或加權平均法釐定，而就在製品及製成品而言，成本包括直接材料、直接人工及適當比例的間接費用。可變現淨值按估計售價，減去估計完成及出售將產生的任何成本而計算。

#### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及高流動性短期投資，該投資可隨時兌換成已知價值的現金且其價值變動的風險並不重大，並由購買當日起計一般三個月內到期，減須按要求償還並構成本集團現金管理不可或缺部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，包括定期存款及性質與現金相似且用途不受限制的資產。

#### 撥備

倘因過往事件而產生現有責任(法定或推定)，且未來可能需要流出資源以清償該責任，則確認撥備，惟須能可靠估計有關責任所涉金額。

倘貼現的影響屬重大，則已確認的撥備金額為預期需用作償還責任的未來支出於各報告期末的現值。因時間推移而產生的貼現現值金額增加，則在損益表入賬列作財務成本。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。並非於損益確認的項目的所得稅亦不會於損益確認，而於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債根據截至報告期末已頒佈或實際已頒佈的稅率(及稅法)，並考慮本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可自稅務部門收回或已付稅務部門的金額計量。

遞延稅項以負債法就報告期末資產及負債的稅基與其作財務呈報之用的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併的交易中初步確認商譽或資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間為可控制，而該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 所得稅(續)

遞延稅項資產乃就所有可抵扣暫時差額，以及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產在很可能有應課稅溢利可用作對銷可抵扣暫時差額、及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉的情況下確認，惟下列情況除外：

- 與可抵扣暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初步確認資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計溢利及應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業投資有關的可抵扣暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回以及將有應課稅溢利可用作對銷可動用暫時差額的情況下，方予確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，倘不再可能有足夠應課稅溢利可以運用全部或部分遞延稅項資產，則相應調減。未確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，如可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產，則確認相關金額。

遞延稅項資產及負債根據於報告期末已頒佈或實際已頒佈的稅率(及稅法)，按預期適用於變現資產或償還負債期間的稅率計量。

倘本集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且當遞延稅項資產及負債涉及同一個稅務機關就相同應課稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債之不同稅務實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可予抵銷。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 政府補助

當能合理保證將會收取有關補助並遵守所有附帶條件時，政府補助便會按其公平值確認。倘有關補助與開支項目相關，則在將補助擬用於補償之有關成本確認為開支期間，按系統化基準確認為收入。

倘有關補助與資產相關，公平值會計入遞延收入賬目，並於有關資產估計可用年期內在損益表以數額相等的年度款項分期發放，或從資產的賬面值中扣減，並通過扣減折舊開支轉撥至損益表。

### 收益確認

#### 來自客戶合約之收益

來自客戶合約之收益於貨物或服務的控制權轉移予客戶時予以確認，而該金額反映本集團預期就交換該等貨物或服務有權獲得的代價。

當合約中的代價包括可變金額時，估計代價為本集團將貨物或服務轉移予客戶而有權獲得的金額。可變代價在合約開始時作出估計並受其約束，直至與可變代價相關的不確定性消除時累計已確認收益金額極有可能不會發生重大收益轉回。

當合約包含融資部分，就貨物或服務轉移予客戶而為客戶提供重大融資利益超過一年時，收益按應收金額的現值計量，使用合約開始時在本集團與客戶之間訂立的獨立融資交易中反映的貼現率貼現。當合約包含為本集團提供超過一年的重大融資利益的融資部分時，根據合約確認的收益包括根據實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶付款與轉移已承諾貨物或服務之間的期限為一年或以下的合約，交易價格並不會就重大融資部分的影響以國際財務報告準則第15號可行權宜方法作出調整。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 收益確認(續)

##### 來自客戶合約之收益(續)

履約責任指明確的貨品及服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

倘滿足以下條件之一，控制權隨著時間予以轉讓，而收益則參考已完成相關履約責任之進度隨時間予以確認：

- 本集團履約時，客戶同時收到及消耗實體履約時所帶來的利益；
- 本集團履約時，本集團履約建立或增進客戶所控制的資產；或
- 本集團履約並無建立對本集團有其他用途的資產，本集團有可強制執行的權利就履約至今完成的進度要求付款。

否則，收益於客戶獲得明確商品或服務的控制權之時間點確認。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 收益確認(續)

#### 提供發現及研究服務

對於發現及研究服務，本集團主要按三個收費方法賺取收益：1)全職當量方法(或稱FTE方法)；2)按項目收費方法(或稱FFS方法)；或3)服務換股權方法(或稱SFE方法)。

根據FTE方法，本集團向客戶提供項目團隊，由專責僱員在特定時期內開展客戶之研究，並按每名僱員的固定費率收取費用。因此，客戶會同步收到並消耗本集團履約所提供之利益。此外，FTE合約需要客戶確認FTE可出單金額(按分派至項目的本集團僱員人數及彼等投入至項目的時間計算)，並列明本集團擁有要求就該FTE可出單金額付款的可強制執行權利。因此，根據FTE方法，本集團有權享有自客戶收取之代價，金額與本集團完成履約客戶的至今價值(即FTE可出單金額)直接相對應。根據此安排，國際財務報告準則第15號提供實際權宜之舉，據此，本集團可按有權向客戶開具發票的金額確認收益。本集團選擇使用實際權宜之舉，因此於有權向客戶開具發票(通常以月結單形式)並獲客戶確認收取發票時或於確認期完結後確認FTE服務收益。

對於按照FFS方法提供的研究服務，合約通常具有多個可交付單位，其形式通常為技術實驗室報告及／或樣本，並在合約中具體列明各自的個別售價。總合約價格為個別可交付單位售價的總和。本集團將各可交付單位識別為獨立履約責任，並在相關可交付單位最終確定、交付及接受之時間點或於確認期間完結後確認合約相關組成部分之FFS收益。一般而言，本集團的研究合同包括付款時間表，一旦達到里程碑，則必須付款。關於部分研究合約，須於合約開始時預付費用。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 收益確認(續)

##### 提供發現及研究服務(續)

對於按照SFE方法提供的研究服務，本集團向其客戶提供項目團隊，由專責僱員在特定時期內開展客戶之研究，每位僱員的固定費率已予預先協定，方式與FTE方法相似，但本集團有權就所提供的服務收取該客戶的股權，而非現金。本集團及客戶將按FTE服務總價值協定，本集團將以預先協定的FTE費率向客戶提供服務，當達成預設的FTE服務價值里程碑時，客戶將向本集團轉讓若干數目的股權。本集團按至今轉移至客戶的FTE服務價值相對餘下FTE服務總價值的比例來計量履約進度。履約進度直接對應本集團有權收取的客戶股權數目，之後本集團按客戶股權的公平值確認收益，同時確認相應的合約資產。當本集團提供予客戶的累計FTE服務價值達到預設里程碑時，本集團將獲得應享有的股權，相應的合約資產隨後轉撥至指定按公平值列入損益之金融資產，重新計量隨後產生之收益或虧損於損益確認。

部份服務合約載有可變代價，方式為支付花紅(通常為於提供予客戶的服務達到若干階段或達成若干成果時作出的里程碑獎金方式)。本集團估計彼將有權按(a)預期價值法或(b)最有可能金額收取的代價金額，視乎何種方法較能預測本集團有權收取的代價金額。

在計入極有可能不會導致日後大額收益撥回(於與可變代價相連的不確定性於其後獲解決後)的情況下，可變代價的估計金額計入交易價當中。

於各報告期末，本集團更新估計交易價(包括更新其就可變代價的估計是否受限的評估)，真誠呈列於報告期末的現時狀況，以及狀況於報告期間的變化。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 收益確認(續)

#### 銷售貨品

就向客戶銷售及分銷小分子原料藥、中間體及CDMO產品的業務而言，銷售貨品的收益於本集團於某一時間轉移貨品控制權並於交付產品後有權向客戶收取付款之時間點確認。

#### 其他收入

利息收入乃採用將金融工具於其預計年期或較短期間(如適用)估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率，使用實際利率法按應計基準確認。

#### 合約資產

合約資產為就換取已向客戶轉讓的貨品或服務而收取代價的權利。倘本集團於客戶支付代價之前或付款到期之前將貨品或服務轉讓予客戶以履行合約，則就附帶條件的已賺取代價確認合約資產。合約資產須進行減值評估，其詳情載於金融資產減值的會計政策中。

#### 合約負債

於本集團轉讓相關貨品或服務之前收到客戶付款或款項到期(以較早者為準)時，則確認合約負債。合約負債於本集團履約時(即將相關貨品或服務的控制權轉讓予客戶)確認為收益。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 合約成本

除撥充資本作存貨、物業、廠房及設備以及無形資產之成本外，倘滿足以下所有條件，履行與客戶簽訂合約所產生的成本會撥充資本作資產：

- (a) 該等成本與合約或本集團可以特別識別的預期合約有關。
- (b) 該等成本產生或增加將用於滿足(或繼續滿足)未來履約責任的本集團資源。
- (c) 預期將收回該等成本。

資本化的合約成本會按與向客戶轉讓與資產相關的貨品或服務一致的系統化基準予以攤銷並計入損益表。其他合約成本於產生時支銷。

#### 股份付款

本公司採用購股權計劃，旨在為對本集團業務成就作出貢獻之合資格參與者提供激勵及獎賞。本集團僱員(包括董事)按股份付款的形式獲得報酬，而僱員則提供服務作為權益工具之代價(「以權益結算的交易」)。

就股份授出與僱員之以權益結算交易之成本乃參考授出權益當日之公平值計量。該公平值乃由外部估值師採用二項式模型釐定，有關詳情載於財務報表附註34。

以權益結算交易之成本會於達成表現及/或服務條件之期間內於僱員福利開支確認，連同權益之相應增加。由各報告期末直至歸屬日就以權益結算交易確認之累計開支反映歸屬期屆滿之程度，以及本集團就最終將會歸屬之權益工具數目所作最佳估計。期內於損益表扣除或計入損益表之項目指於期初及期末確認之累計開支變動。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 股份付款(續)

釐定報酬的授出日期公平值時並不考慮服務及非市場表現條件，惟能達成條件的可能性會評定為將最終歸屬的本集團權益工具數目的最佳估計之一部分。市場表現條件反映於授出日期之公平值。報酬隨附而並無涉及相關服務要求之任何其他條件，會被視為非歸屬條件。非歸屬條件反映於報酬之公平值並會導致報酬的即時支出，除非當中亦包含服務及／或表現條件。

對由於非市場表現及／或服務條件未達成而未能最終歸屬之報酬，不會確認開支。如報酬包含市場或非歸屬條件，不論市場或非歸屬條件是否獲達成，有關交易均被視作歸屬，惟其他所有表現及／或服務條件須已獲達成。

當修訂以權益結算報酬之條款時，倘符合報酬之原有條款，則會確認最少之開支，猶如條款並無修訂。此外，倘任何修訂導致股份付款之公平值總額增加，或按於修訂日期計量而對僱員有利，則會就此確認開支。

當以權益結算報酬註銷時，會被視作於註銷當日經已歸屬，並即時確認尚未就報酬確認之任何開支。這包括不符合本集團或僱員所能控制之非歸屬條件之任何報酬。然而，倘以一項新報酬替代已註銷報酬，並於授出當日獲指定為替代報酬，則該項註銷及新報酬會如前段所述被視為對原有報酬之修訂。

當購股權獲行使時，先前於購股權儲備確認的金額將繼續留存於購股權儲備。當購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未行使時，先前於購股權儲備確認的金額將繼續留存於購股權儲備。

於計算每股盈利時，尚未行使購股權之攤薄影響乃反映為對股份之額外攤薄。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 其他僱員福利

##### 退休金計劃

本集團於中國內地營運的附屬公司的僱員須參與地方市政府運作的中央退休金計劃。於中國內地營運的附屬公司須按其一定比例的工資成本向中央退休金計劃作出供款。由於供款根據中央退休金計劃的規則成為應付款項，故供款自損益扣除。

##### 借款成本

報告期內並無借款成本合資格被撥充資本作為廠房及設備。所有借款成本於產生期間於損益確認。

##### 股息

末期股息於股東大會上獲股東批准時確認為負債。建議末期股息披露於財務報表附註。

中期股息於建議同時宣派，此乃由於本公司之組織章程大綱及細則向董事賦予權利宣派中期股息。因此，中期股息於建議宣派時隨即確認為負債。

##### 外幣

此等財務報表以人民幣(本公司的功能貨幣)呈列。本集團內個別實體自行決定其功能貨幣，而列於個別實體財務報表中的項目以該功能貨幣計量。本集團內實體所記錄的外幣交易於初步記錄時，使用彼等各自於交易日期適用的功能貨幣匯率。以外幣列值的貨幣資產及負債會按於報告期末適用的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額均於損益表內確認。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 外幣(續)

以外幣歷史成本計量之非貨幣項目使用初步交易日期的匯率換算。按外幣公平值計量的非貨幣項目使用公平值計量日期的匯率換算。確認按公平值計量的非貨幣項目換算所產生的收益或虧損，與公平值變動之收益或虧損被視為一致(即項目之公平值收益或虧損於其他全面收益或損益中確認，項目換算差額亦於其他全面收益或損益中確認)。

於終止確認預付代價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時，為釐定初步確認相關資產、開支或收入採用的匯率，初步交易日期為本集團初步確認預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債當日。如存在多筆付款或預收款項，本集團會釐定各項付款或收取預付代價的交易日期。

若干海外附屬公司、合營企業及聯營公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按於報告期末適用的匯率換算為人民幣，而其損益按年內加權平均匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收益確認及於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的其他全面收益部分於損益表內確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期適用的匯率換算為人民幣。海外附屬公司於整個年度內經常產生的現金流量按年內加權平均匯率換算為人民幣。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計判斷及估計

編製本集團財務報表時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及其隨附披露以及或然負債的披露。有關該等假設及估計的不明朗因素可能會導致日後須對受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 判斷

於應用本集團的會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層已作出以下對財務報表所確認金額的影響最為重大的判斷：

#### 確定履約責任完成時間的判斷

附註2.4載述本集團各收益來源的收益確認基準。確認本集團各收益來源需要本公司董事在確定履約責任完成時間時作出判斷。

在作出判斷時，本公司董事審議國際財務報告準則第15號所載有關確認收益的詳細標準，具體而言，參考與其客戶訂立的合同訂明的交易條款細則，審議本集團是否已在某一時段或在某一時點履行全部履約責任。

就按FTE方法提供之服務而言，本公司董事已作出評估，客戶同時收取及消耗本集團履約所提供的利益，而本集團有可強制執行權利要求就至今已完成履約部份付款。因此，本公司董事信納FTE服務之履約責任為隨時間履行，並在服務期間內確認FTE收益。

就按FFS方法提供之服務而言，本公司董事已作出評估，本集團擁有當前權利，可要求客戶就於可交付單位最終確定、交付及接受之時間點履行之服務作出付款。由於(i)客戶於本集團履約時不能同時收取及消耗本集團履約所帶來的利益；(ii)本集團的履約不能創造或提升客戶在資產創造或提升時所控制的資產；及(iii)本集團對迄今已完成履約的付款並無可強制執行權利，本公司董事信納FFS之履約責任為在某一時點履行，並在某一時點確認FFS收益。

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 判斷(續)

##### *確定履約責任完成時間的判斷(續)*

就按SFE方法提供之服務而言，本公司董事已作出評估，客戶同時收取及消耗本集團履約所提供的利益。因此，本公司董事信納SFE服務之履約責任為隨時間履行，並在服務期間內確認SFE收益。

就向客戶銷售及分銷小分子原料藥、中間體及CDMO產品的業務(類似按FFS方法提供之服務)而言，由於(i)客戶於本集團履約時不能同時收取及消耗本集團履約所帶來的利益；(ii)本集團的履約不能創造或提升客戶在資產創造或提升時所控制的資產；及(iii)本集團對迄今已完成履約的付款並無可強制執行權利，本公司董事已作出評估，本集團擁有當前權利，可要求客戶於本集團於交付產品後轉移控制權之時間點作出付款。

##### *儘管本集團持有20%以上的投票權，但缺乏重大影響力*

本集團認為，儘管其擁有20%以上的投票權，但對若干公司並無重大影響力。此乃由於本集團未能取得該等公司董事會席位，故不能對其財務及經營決策施加重大影響。

#### 估計之不確定性

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

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計之不確定性(續)

##### 商譽減值

本集團至少每年一次確定商譽是否出現減值。進行確定須評估獲分配該商譽的現金產生單位的使用價值。評估使用價值時，本集團須估計現金產生單位所產生的預期日後現金流量，並須選擇適合的貼現率以計算該等現金流量的現值。於二零二零年十二月三十一日，商譽之賬面值為人民幣1,864,660,000元(二零一九年：無)。更多詳情載於附註15。

##### 貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率基於具有類似虧損模式的各個客戶群的分組的逾期天數而定。

撥備矩陣最初基於本集團的過往觀察違約率。本集團將通過調整矩陣以調整過往信貸虧損經驗與前瞻性資料。於各報告日期，過往觀察違約率會予以更新，並分析前瞻性估計的變動。

過往觀察違約率、經濟狀況預測及預期信貸虧損之間的相關性評估為一個重要估計。預期信貸虧損金額對環境變化及經濟狀況預測極為敏感。本集團的過往信貸虧損經驗及經濟狀況預測亦或不能代表客戶未來的實際違約。有關本集團貿易應收款項的預期信貸虧損的資料披露於財務報表附註22。

##### 按公平值列入損益之金融資產的公平值

並無於活躍市場買賣的按公平值列入損益之金融資產的公平值採用估值技術確定。本集團利用其判斷選擇多種方法，並作出主要基於各報告期末存在的市況的假設。進一步詳情載於財務報表附註17及附註41。

倘任何估計及假設出現變動，則可能導致該等金融資產各自的公平值出現重大變動。

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計之不確定性(續)

##### 物業、廠房及設備的可使用年期以及估計減值

本集團釐定物業、廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊費用。該估計基於以往具有相似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期作出。如可使用年期較之前的估計年期短，或將撇銷或撇減已報廢或出售之技術陳舊或非戰略性資產，則本集團將增加折舊費用。

本集團定期檢討是否有任何減值跡象，倘資產之賬面值低於其可收回金額，則確認減值虧損。本集團在有跡象顯示資產可能減值時對物業、廠房及設備進行減值測試。可收回金額乃按公平值減出售成本與使用價值之較高者釐定。該等計算須作出估計，例如貼現率、未來盈利能力及增長率。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 4. 經營分部資料

就管理而言，本集團根據其產品及服務劃分為業務單位，並有如下兩個可呈報經營分部：

- (a) 藥物發現服務：就臨床前創新藥物開發向生物科技及製藥客戶提供基於結構的藥物發現服務；及
- (b) 合同研發生產組織（「CDMO」）及商業化服務：小分子原料藥及中間體的合同研發生產服務以及買賣原料藥、中間體及製劑。

管理層就作出有關資源分配及表現評估的決策個別監察本集團經營分部的業績。計量經調整稅前（虧損）／溢利與本集團稅前（虧損）／溢利的方法一致，惟其他收入及收益、銷售及分銷費用、行政費用、研發費用、上市費用、按公平值列入損益之金融資產之公平值收益、金融資產減值虧損淨額、其他開支、財務成本、應佔合營企業或聯營公司虧損及按公平值列入損益之金融負債之公平值虧損不計入有關計量。由於管理層不會為資源分配及表現評估而定期審閱該等資料，因此未呈列對分部資產及負債的分析。故此僅呈列分部收益及分部業績。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 4. 經營分部資料(續)

以下載列按可呈報分部劃分的本集團收益及業績分析：

	藥物發現服務 人民幣千元	CDMO及 商業化服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零二零年十二月三十一日止年度</b>			
分部收益	438,808	258,150	696,958
分部業績	209,793	95,073	304,866
對賬：			
其他收入及收益			69,633
銷售及分銷費用			(13,095)
行政費用			(110,163)
研發費用			(66,041)
按公平值列入損益之金融資產之 公平值收益			106,941
金融資產減值虧損淨額			(3,029)
其他開支			(35,653)
財務成本			(62,134)
應佔合營企業虧損			(487)
按公平值列入損益之金融負債之 公平值虧損			(547,048)
本集團除稅前虧損			(356,210)

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 4. 經營分部資料(續)

以下載列按可呈報分部劃分的本集團收益及業績分析：(續)

	藥物發現服務 人民幣千元	CDMO及 商業化服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一九年十二月三十一日止年度			
分部收益	323,057	—	323,057
分部業績	155,873	—	155,873
對賬：			
其他收入及收益			65,321
銷售及分銷費用			(3,571)
行政費用			(51,215)
研發費用			(44,954)
上市費用			(17,909)
按公平值列入損益之金融資產之			
公平值收益			217,630
金融資產減值虧損淨額			(1,812)
其他開支			(31)
財務成本			(2,261)
應佔以下各項虧損：			
合營企業			(1,874)
聯營公司			(34)
按公平值列入損益之金融負債之			
公平值虧損			(34,238)
本集團除稅前溢利			280,925

#### 4. 經營分部資料(續)

##### 地區資料

##### (a) 來自外部客戶的收益

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
美利堅合眾國(「美國」)	396,927	243,592
歐盟	127,479	1,802
中國	116,247	74,477
其他國家/地區	56,305	3,186
	<b>696,958</b>	<b>323,057</b>

上述收益資料乃基於客戶營運所在地。

##### (b) 非流動資產

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中國內地	1,702,446	169,740

上述非流動資產資料乃基於資產(不包括金融工具、商譽、合約資產及遞延稅項資產)所在地。

##### 有關一名主要客戶的資料

收益約人民幣107,206,000元(二零一九年：無)產生自CDMO及商業化服務分部向一名客戶所作銷售，包括向一組據悉受該客戶共同控制的實體進行的銷售。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
客戶合約收益	<b>696,958</b>	323,057

#### 客戶合約收益

##### (a) 分列收益資料

截至二零二零年十二月三十一日止年度

分部	藥物發現服務 人民幣千元	CDMO及 商業化服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>貨品或服務類型</b>			
來自非投資對象的收益			
FTE服務	269,870	—	269,870
FFS服務	76,671	—	76,671
銷售產品	—	258,150	258,150
	<b>346,541</b>	<b>258,150</b>	<b>604,691</b>
來自投資對象的收益			
FTE服務	29,523	—	29,523
FFS服務	2,729	—	2,729
SFE服務	60,015	—	60,015
	<b>92,267</b>	<b>—</b>	<b>92,267</b>
客戶合約總收益	<b>438,808</b>	<b>258,150</b>	<b>696,958</b>

## 5. 收益、其他收入及收益(續)

## 客戶合約收益(續)

## (a) 分列收益資料(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(續)

分部	藥物發現服務 人民幣千元	CDMO及 商業化服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>地區市場</b>			
美國	359,565	37,362	396,927
歐盟	4,216	123,263	127,479
中國	65,046	51,201	116,247
其他國家/地區	9,981	46,324	56,305
<b>客戶合約總收益</b>	<b>438,808</b>	<b>258,150</b>	<b>696,958</b>
<b>收益確認時間</b>			
於一個時間點轉移的貨品/服務	79,400	258,150	337,550
於一段時間轉移的服務	359,408	-	359,408
<b>客戶合約總收益</b>	<b>438,808</b>	<b>258,150</b>	<b>696,958</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 5. 收益、其他收入及收益(續)

#### 客戶合約收益(續)

##### (a) 分列收益資料(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

分部	藥物發現服務 人民幣千元
<b>服務類型</b>	
來自非投資對象的收益	
FTE服務	181,009
FFS服務	64,548
	245,557
來自投資對象的收益	
FTE服務	31,902
FFS服務	1,936
SFE服務	43,662
	77,500
客戶合約總收益	323,057
<b>地區市場</b>	
美國	243,592
中國	74,477
歐盟	1,802
其他國家/地區	3,186
客戶合約總收益	323,057
<b>收益確認時間</b>	
於一個時間點轉移的服務	66,484
於一段時間轉移的服務	256,573
客戶合約總收益	323,057

## 5. 收益、其他收入及收益(續)

### 客戶合約收益(續)

#### (a) 分列收益資料(續)

下表顯示於本報告期間確認的收益金額，而該等收益已在報告期初計入合約負債，並於先前期已履行的履約義務中確認：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
報告期初計入合約負債的確認收益：		
FFS服務	635	1,399

#### (b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

##### FTE服務

就FTE模式項下的服務而言，收益按本集團有權就所提供服務開具發票的金額而於一段時間確認，因此，根據國際財務報告準則第15.121號所允許的實際權宜之法，本集團並無披露FTE模式下未履行履約責任的價值。

##### FFS服務

履約責任於完成、交付及接收可交付單位後或於報告確認期末後履行，且通常應於開票之日起計30日內付款。根據FFS模式，合約通常在一年或更短的原始預期時間之內，故國際財務報告準則第15.121號所允許的權宜之法亦適用。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 5. 收益、其他收入及收益(續)

#### 客戶合約收益(續)

##### (b) 履約責任(續)

###### SFE服務

就SFE模式項下的服務而言，收益於一段時間確認為本集團有權收取客戶股權的金額。當達成預設的FTE服務價值里程碑時，客戶將向本集團轉讓若干數目的股權。

###### 銷售產品

履約責任於交付產品後履行，且通常應於交付起計30至90日內付款。就銷售產品而言，合約通常在一年或更短的原始預期時間之內，故國際財務報告準則第15.121號所允許的權宜之法亦適用。

於十二月三十一日分配至剩餘履約責任(未獲完滿履行或部分未獲完滿履行)的交易價格金額如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
SFE服務	117,618	71,170

分配至剩餘履約責任的交易價格金額預期於三年內確認為收益。

5. 收益、其他收入及收益(續)

客戶合約收益(續)

(b) 履約責任(續)

銷售產品(續)

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
其他收入		
利息收入		
— 銀行	16,545	14,904
— 來自租賃按金之推算利息收入	165	182
政府補助	9,448	5,784
	26,158	20,870
收益		
視作出售聯營公司權益的收益	—	11,684
視作出售合營企業權益的收益(附註39)	6,303	—
外匯收益淨額	—	32,736
購回可換股債券收益	4,447	—
衍生金融工具收益	30,974	—
出售使用權資產收益	1,612	3
其他	139	28
	43,475	44,451
	69,633	65,321

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 6. 財務成本

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
可換股債券利息	52,117	-
租賃負債利息	1,173	1,973
銀行貸款利息開支	8,844	288
	62,134	2,261

## 7. 除稅前(虧損)/溢利

本集團的除稅前(虧損)/溢利經扣除/(計入)下列各項後得出：

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已售存貨成本		147,338	–
已提供服務成本		44,599	33,701
物業、廠房及設備折舊	13	45,671	16,496
使用權資產折舊	14	18,376	17,581
其他無形資產攤銷	16	6,139	–
減：於合約成本資本化		(706)	(439)
減：於存貨資本化		(820)	–
		68,660	33,638
員工成本(包括董事酬金)：			
–獨立非執行董事袍金		597	285
–薪金及其他福利		199,085	126,503
–退休福利計劃供款		19,185	16,898
–股份付款開支	34	14,047	8,330
		232,914	152,016
減：於合約成本資本化		(3,476)	(2,275)
減：於存貨資本化		(2,347)	–
		227,091	149,741
匯兌虧損/(收益)淨額		19,790	(32,736)
衍生金融工具公平值收益		(30,974)	–
業務合併交易成本		15,582	–
金融資產減值虧損淨額		3,029	1,812
出售物業、廠房及設備項目虧損		273	31
核數師薪酬		3,800	4,227

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 8. 所得稅

本集團須就產生自或源自本集團成員公司註冊及經營所在司法權區的溢利按實體基準繳納所得稅。

本集團使用適用於預期年度盈利總額的稅率計算期間所得稅開支。本集團於期內的所得稅開支分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
即期稅項		
— 香港	2,349	2,247
— 中國內地		10,543
遞延稅項(附註20)	20,471 2,189	12,790 2,263
	<b>22,660</b>	15,053

#### 開曼群島／英屬處女群島

根據開曼群島及英屬處女群島相關法規及規例，本公司及於開曼群島及英屬處女群島註冊成立的本集團附屬公司毋須繳納任何開曼群島及英屬處女群島所得稅。

#### 香港

香港利得稅已按年內產生自香港的估計應課稅溢利的16.5%(二零一九年：16.5%)計提，惟符合利得稅兩級制的本集團一間附屬公司除外。該間附屬公司應課稅溢利的首2,000,000港元(二零一九年：2,000,000港元)按8.25%徵稅，其餘應課稅溢利按16.5%徵稅。

## 8. 所得稅(續)

### 中國內地

中國企業所得稅撥備乃就本集團若干中國附屬公司的應課稅溢利按25%法定稅率計提，該稅率乃根據經批准並於二零零八年一月一日生效的中國企業所得稅法釐定，惟享有稅項寬免且按優惠稅率徵稅的本集團若干中國內地附屬公司除外。

維亞生物科技(上海)於二零一九年續新「高新技術企業」資質，並有權於二零一九年至二零二一年享有15%的優惠稅率。

朗華製藥於二零一八年續新「高新技術企業」資質，並有權於二零一八年至二零二零年享有15%的優惠稅率。

使用本公司大多數附屬公司註冊地之適用稅率計算之除稅前(虧損)/溢利之適用稅項開支與按實際稅率計算之稅項開支之對賬如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
除稅前(虧損)/溢利	(356,210)	280,925
按適用稅率25%計算的稅項	(89,053)	70,231
附屬公司適用的優惠所得稅率	(10,427)	(10,234)
過往年度即期稅項的調整	(1,314)	305
不可扣稅開支	167,239	18,820
研發費用的額外扣除撥備	(5,319)	(3,061)
毋須扣稅收入	(37,303)	(61,867)
其他司法權區稅率差異的影響	(1,163)	859
<b>稅項開支</b>	<b>22,660</b>	<b>15,053</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 9. 董事及最高行政人員薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部所披露之董事及最高行政人員於年內的薪酬如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
袍金	1,759	855
其他酬金：		
薪金、津貼及其他實物福利	4,508	3,908
表現掛鈎花紅	78	85
以權益結算的股份獎勵開支	149	3,098
退休金計劃供款	40	49
	6,534	7,995

於年內，若干董事已就彼等向本集團所提供的服務獲授本公司受限制股份單位計劃項下的受限制股份單位，其進一步詳情載於財務報表附註34。該等受限制股份單位的公平值乃於授出日期釐定，並已於歸屬期內在損益表內確認，而計入本年度財務報表的金額亦已計入上文的董事及最高行政人員薪酬披露內。

#### (a) 獨立非執行董事

於年內支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
傅磊先生	199	95
王海光先生	199	95
李向榮女士	199	95
	597	285

於年內，概無其他應付獨立非執行董事之酬金(二零一九年：無)。

9. 董事及最高行政人員薪酬(續)

(b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 其他 實物福利 人民幣千元	表現掛鈎 花紅 人民幣千元	以權益結算 的股份 獎勵開支 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二零年						
首席執行官及執行董事：						
毛晨先生	199	957	1	35	-	1,192
執行董事：						
吳鷹先生	199	584	75	37	39	934
任德林先生	199	1,492	1	37	-	1,729
華風茂先生	199	1,475	1	40	1	1,716
	796	4,508	78	149	40	5,571
非執行董事：						
吳炯先生*	34	-	-	-	-	34
毛隽女士**	165	-	-	-	-	165
孫妍妍女士***	167	-	-	-	-	167
	366	-	-	-	-	366
	1,162	4,508	78	149	40	5,937

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 9. 董事及最高行政人員薪酬(續)

#### (b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員(續)

	薪金、 津貼及 其他 袍金	實物福利	表現掛鈎 花紅	以權益結算 的股份 獎勵開支	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一九年						
首席執行官及執行董事：						
毛晨先生	95	954	-	317	-	1,366
執行董事：						
吳鷹先生	95	591	66	630	49	1,431
任德林先生	95	1,432	19	762	-	2,308
華風茂先生	95	931	-	1,389	-	2,415
	380	3,908	85	3,098	49	7,520
非執行董事：						
吳炯先生	95	-	-	-	-	95
毛隽女士	95	-	-	-	-	95
	190	-	-	-	-	190
	570	3,908	85	3,098	49	7,710

\* 吳炯先生於二零一八年七月三日獲委任為本公司董事，並於二零二零年三月三十日辭任。

\*\* 毛隽女士於二零一八年七月三日獲委任為本公司董事，並於二零二零年十一月三日辭任。

\*\*\* 孫妍妍女士於二零二零年三月三十日獲委任為本公司董事。

年內概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排(二零一九年：無)。

## 10. 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪酬僱員包括兩名董事(二零一九年：兩名董事)，有關彼等薪酬之詳情載於上文附註9。餘下三名(二零一九年：三名)並非本公司董事或最高行政人員之最高薪酬僱員於年內的薪酬詳情如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
薪金、津貼及其他實物福利	5,195	5,360
表現掛鈎花紅	237	496
以權益結算的股份開支	1,757	634
	7,189	6,490

薪酬介乎以下範圍的五名最高薪酬僱員的人數如下：

	僱員人數	
	二零二零年	二零一九年
1,500,000 港元至 2,000,000 港元	1	–
2,000,001 港元至 2,500,000 港元	3	2
2,500,001 港元至 3,000,000 港元	–	3
3,000,001 港元至 3,500,000 港元	–	–
3,500,001 港元至 4,000,000 港元	–	–
4,000,001 港元至 4,500,000 港元	1	–
	5	5

於年內，兩名及三名非董事兼非最高行政人員最高薪酬僱員就其為本集團提供的服務分別獲授予購股權及受限制股份單位，有關進一步詳情載於財務報表附註34之披露內。該等購股權的公平值(已於歸屬期間在損益表內確認)於授出日期釐定，而計入本年度財務報表的金額則亦已計入上述五名最高薪酬僱員之薪酬披露內。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 11. 母公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃基於年內母公司普通權益持有人應佔(虧損)/溢利以及年內已發行普通股加權平均數1,571,507,000(二零一九年：1,400,446,000)計算。

截至二零二零年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損未假設轉換可換股債券或行使首次公開發售後股份獎勵計劃，因為計入該等因素將具反攤薄效應。

計算截至二零一九年十二月三十一日止年度每股基本盈利的普通股加權平均數時已就股份拆細及資本化發行的影響作出追溯調整。計算截至二零一九年十二月三十一日止年度每股攤薄盈利的普通股加權平均數時已就股份拆細及資本化發行以及首次公開發售前股份獎勵計劃的影響作出追溯調整，惟未假設轉換B類優先股，因為計入該等因素將具反攤薄效應。

每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃按如下方式計算：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
(虧損)/盈利 用於計算每股基本及攤薄盈利的母公司權益持有人 應佔(虧損)/溢利	(386,880)	265,872
	股份數目(千股)	
	二零二零年	二零一九年
股份 計算每股基本(虧損)/盈利的年內已發行普通股 加權平均數	1,571,507	1,400,446
攤薄潛在普通股的影響： 本公司首次公開發售前股份獎勵計劃	-	84,496
計算每股攤薄(虧損)/盈利的普通股加權平均數	1,571,507	1,484,942

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 12. 股息

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中期—每股普通股0.0170港元(相當於人民幣0.0150元) (二零一九年：0.0050港元(相當於人民幣0.0045元))	28,755	7,148
建議末期—每股普通股0.0100港元 (相當於人民幣0.0084元)(二零一九年：0.015港元 (相當於人民幣0.0136元))	16,181	23,037
已宣派及派付的特別股息	—	120,747
	44,936	150,932

年內建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會批准後，方可作實。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 13. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	機械 人民幣千元	傢具、 裝置及設備 人民幣千元	交通設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 (「在建工程」) 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二零年十二月三十一日							
於二零二零年一月一日							
成本	17,918	-	103,778	1,947	18,973	11,979	154,595
累計折舊	(2,167)	-	(37,156)	(1,003)	(7,921)	-	(48,247)
賬面淨值	15,751	-	66,622	944	11,052	11,979	106,348
於二零二零年一月一日， 扣除累計折舊	15,751	-	66,622	944	11,052	11,979	106,348
添置	594	2,493	46,925	2,796	3,009	110,713	166,530
收購附屬公司*	88,499	151,783	16,848	5,873	-	30,485	293,488
出售	-	-	(349)	(56)	-	-	(405)
轉讓	-	6,150	3,299	-	11,654	(21,103)	-
年內計提折舊	(2,552)	(11,062)	(23,872)	(1,975)	(6,210)	-	(45,671)
於二零二零年十二月三十一日， 扣除累計折舊	102,292	149,364	109,473	7,582	19,505	132,074	520,290
於二零二零年十二月三十一日：							
成本	107,011	160,426	168,609	10,416	33,636	132,074	612,172
累計折舊	(4,719)	(11,062)	(59,136)	(2,834)	(14,131)	-	(91,882)
賬面淨值	102,292	149,364	109,473	7,582	19,505	132,074	520,290

\* 年內，本集團分別於二零二零年三月及二零二零年十一月透過收購上海維亞齊智100%股權及朗華製藥80%股權而收購人民幣16,912,000元及人民幣276,576,000元的物業、廠房及設備。

## 13. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 人民幣千元	傢具、 裝置及設備 人民幣千元	交通設備 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
二零一九年十二月三十一日						
於二零一九年一月一日						
成本	17,918	64,433	1,608	13,506	2,346	99,811
累計折舊	(1,316)	(26,024)	(1,117)	(4,455)	-	(32,912)
賬面淨值	16,602	38,409	491	9,051	2,346	66,899
於二零一九年一月一日，						
扣除累計折舊	16,602	38,409	491	9,051	2,346	66,899
添置	-	38,800	804	16	16,405	56,025
出售	-	(57)	(23)	-	-	(80)
轉讓	-	1,321	-	5,451	(6,772)	-
年內計提折舊	(851)	(11,851)	(328)	(3,466)	-	(16,496)
於二零一九年十二月三十一日，						
扣除累計折舊	15,751	66,622	944	11,052	11,979	106,348
於二零一九年十二月三十一日：						
成本	17,918	103,778	1,947	18,973	11,979	154,595
累計折舊	(2,167)	(37,156)	(1,003)	(7,921)	-	(48,247)
賬面淨值	15,751	66,622	944	11,052	11,979	106,348

於二零二零年十二月三十一日，賬面值約人民幣4,973,000元(二零一九年：人民幣5,296,000元)的樓宇質押以抵押本集團的若干銀行借款(附註29)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 14. 租賃

#### 本集團作為承租人

本集團訂有多項租賃土地及物業的租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為20至50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會持續支付任何款項。物業的租賃通常具有1至6年的租賃期。一般而言，本集團不得向本集團以外轉讓及分租租賃資產。

#### (a) 使用權資產

年內，本集團使用權資產的賬面值及變動如下：

	租賃土地 人民幣千元	物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	–	16,388	16,388
添置	5,639	46,192	51,831
折舊開支	(94)	(17,487)	(17,581)
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日	5,545	45,093	50,638
添置	–	16,054	16,054
收購附屬公司*	198,810	136	198,946
終止租賃合約	–	(30,542)	(30,542)
折舊開支	(3,561)	(14,815)	(18,376)
於二零二零年十二月三十一日	200,794	15,926	216,720

\* 年內，本集團分別於二零二零年三月及二零二零年十一月透過收購上海維亞齊智100%股權及朗華製藥80%股權而收購人民幣112,345,000元及人民幣86,601,000元的使用權資產。

## 14. 租賃(續)

## 本集團作為承租人(續)

## (b) 租賃負債

年內，租賃負債的賬面值以及變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日之賬面值	47,542	15,177
新訂租賃	1,690	45,937
終止租賃合約	(19,657)	–
年內確認的累增利息	1,173	1,973
支付	(15,425)	(15,545)
於十二月三十一日之賬面值	15,323	47,542
被分析為：		
流動部分	11,411	24,458
非流動部分	3,912	23,084

租賃負債之到期日分析於財務報表附註42披露。

## (c) 於損益與租賃有關的確認金額如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
租賃負債之利息	1,173	1,973
使用權資產折舊開支	18,376	17,581
於損益確認的總金額	19,549	19,554

## (d) 租賃之現金流出總額於財務報表附註37(c)披露。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 15. 商譽

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日的成本，扣除累計減值	—	—
收購附屬公司(附註36)	1,847,723	—
年內減值	—	—
於十二月三十一日的成本及賬面淨值	1,847,723	—
於十二月三十一日		
成本	1,847,723	—
累計減值	—	—
賬面淨值	1,847,723	—

#### 商譽的減值測試

商譽包含產生自收購的預期業務協同的公平值，其不另行確認。

透過業務合併收購的商譽已分配至相關產生商譽的CDMO及商業化服務。該業務被視作單獨現金產生單位(「現金產生單位」)進行減值測試。

分配至現金產生單位業務的商譽的賬面值如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
CDMO及商業化服務	1,847,723	—

現金產生單位之可收回金額按公平值減處置成本釐定，公平值減處置成本乃基於高級管理層批准之五年期財務預算的現金流量預測計算。

## 15. 商譽(續)

### 商譽的減值測試(續)

於二零二零年十二月三十一日的現金產生單位使用價值的計算中已使用假設。下文闡述管理層為商譽減值測試而作出的現金流量預測所依據的各項主要假設：

毛利率及經營費用－毛利率基於緊接預算年度前一年實現的平均毛利率，並在預算期內就預計效率改進作出增加。對經營費用的估計反映過去的經驗及管理層將經營費用維持在可接受水平的承諾。

貼現率－貼現率反映管理層對單位特定風險的估計。適用於一年期後現金流預測的貼現率為15%。使用的貼現率為稅前且反映與相關現金產生單位相關的特定風險。

增長率－增長率基於已公佈的行業研究。用於推斷自報告期末起的五年期之後的現金產生單位現金流的增長率為3%。

指定至毛利率及經營費用、貼現率及增長率等關鍵假設的價值與管理層過去的經驗及外部資料來源一致。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 16. 其他無形資產

	專利 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
於一月一日的成本，扣除累計攤銷	–	–	–
收購附屬公司(附註36)	137,401	338,200	475,601
年內計提攤銷	(2,381)	(3,758)	(6,139)
於十二月三十一日的成本及賬面淨值	135,020	334,442	469,462
於十二月三十一日			
成本	137,401	338,200	475,601
累計減值	(2,381)	(3,758)	(6,139)
賬面淨值	135,020	334,442	469,462

### 17. 按公平值列入損益之金融資產

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
按公平值列入損益之未上市投資 金融產品	924,532 49,500	647,271 5,212
	974,032	652,483
為呈報分析為：		
流動資產	49,500	29,629
非流動資產	924,532	622,854
	974,032	652,483

## 17. 按公平值列入損益之金融資產(續)

## (a) 按公平值列入損益之未上市投資

報告期按公平值列入損益之未上市投資的賬面值變動如下：

	人民幣千元
於二零一九年一月一日	204,740
收購	192,487
確認自SFE收益	41,625
確認自視作出售聯營公司	14,328
公平值變動收益	212,700
出售	(18,326)
匯兌調整	(283)
於二零一九年十二月三十一日及於二零二零年一月一日	<b>647,271</b>
收購	<b>171,381</b>
確認自SFE收益	<b>51,297</b>
確認自視作出售一家合營企業	<b>10,044</b>
公平值變動收益	<b>102,010</b>
出售	<b>(33,344)</b>
匯兌調整	<b>(24,127)</b>
於二零二零年十二月三十一日	<b>924,532</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 17. 按公平值列入損益之金融資產(續)

#### (b) 劃分為按公平值列入損益之金融資產的金融產品

報告期內按公平值列入損益之金融產品的賬面值變動如下：

	人民幣千元
於二零一九年一月一日	—
收購	1,601,953
公平值變動收益	4,930
出售	(1,601,671)
於二零一九年十二月三十一日及於二零二零年一月一日	<b>5,212</b>
收購	<b>3,313,277</b>
收購附屬公司(附註36)	<b>49,000</b>
公平值變動收益	<b>4,931</b>
出售	<b>(3,322,920)</b>
於二零二零年十二月三十一日	<b>49,500</b>

於二零二零年十二月三十一日，劃分為按公平值列入損益之金融資產的金融產品指一家銀行發行的無擔保金融產品，無固定到期日，預期年收益率為2.9%(於二零一九年十二月三十一日：每年2.9%)。

### 18. 合約資產

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
以所轉讓服務換取收取未上市投資的權利	<b>15,381</b>	5,405

## 19. 租賃按金及預付款項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
預付款項		
– 租賃土地及物業的預付款項*	429,213	–
– 潛在收購的預付款項(附註43)	15,438	–
– 物業、廠房及設備的預付款項	51,323	8,526
	495,974	8,526
租賃按金	2,511	2,571
	498,485	11,097

\* 於二零二零年七月一日，維亞生物科技(上海)競投位於上海浦東新區的土地使用權及物業。於二零二零年十二月三十一日，本集團為該收購預付人民幣403,973,000元，主要包括競投價人民幣392,370,000元及相關的印花稅和契稅人民幣11,407,000元。該土地使用權及物業的不動產權證隨後於二零二一年一月獲得。

於二零二零年十二月二十八日，維亞聘誠生物科技與相關政府部門簽訂協議，收購位於杭州錢塘新區的土地使用權。於二零二零年十二月三十一日，本集團為該收購預付人民幣25,240,000元。該土地使用權的不動產權證隨後於二零二一年二月獲得。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 20. 遞延稅項

年內遞延稅項資產及負債的變動如下：

#### 遞延稅項資產

	預期 信貸虧損 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	應計工資 人民幣千元	應佔 合營企業及 聯營公司 虧損 人民幣千元	應計開支 人民幣千元	折舊差額 人民幣千元	撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零二零年</b>									
於二零二零年一月一日	264	2,836	4,253	2,411	680	-	-	-	10,444
收購附屬公司	1,753	-	3,540	574	-	4,187	511	140	10,705
(扣自)/計入損益表的遞延稅項 (附註8)	(359)	1,226	2,286	(2,412)	73	(401)	(43)	(20)	350
匯兌差額	-	-	(85)	-	-	-	-	-	(85)
於二零二零年十二月三十一日的 遞延稅項資產總額	1,658	4,062	9,994	573	753	3,786	468	120	21,414
<b>二零一九年</b>									
於二零一九年一月一日	134	1,540	982	760	543	-	-	-	3,959
計入損益表的遞延稅項(附註8)	130	1,296	3,271	1,651	137	-	-	-	6,485
於二零一九年十二月三十一日的 遞延稅項資產總額	264	2,836	4,253	2,411	680	-	-	-	10,444

## 20. 遞延稅項(續)

## 遞延稅項負債

	按公平值 列入損益之 金融資產的 公平值變動 人民幣千元	超過相關 折舊的 折舊撥備 人民幣千元	因收購 附屬公司 產生的 公平值調整 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零二零年</b>				
於二零二零年一月一日	(6,226)	(8,588)	–	(14,814)
收購附屬公司	(2,980)	(1,510)	(108,812)	(113,302)
(計入)/扣自損益表的 遞延稅項(附註8)	(1,783)	(3,949)	3,193	(2,539)
於二零二零年十二月三十一日 的遞延稅項負債總額	(10,989)	(14,047)	(105,619)	(130,655)
<b>二零一九年</b>				
於二零一九年一月一日	(1,514)	(4,553)	–	(6,067)
計入損益表的遞延稅項 (附註8)	(4,712)	(4,036)	–	(8,748)
於二零一九年十二月三十一日 的遞延稅項負債總額	(6,226)	(8,589)	–	(14,815)

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 20. 遞延稅項(續)

#### 遞延稅項負債(續)

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表中抵銷。以下為本集團出於財務報告目的的遞延稅項結餘的分析。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	9,943	3,789
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(119,161)	(8,160)
	(109,218)	(4,371)

截至二零二零年十二月三十一日，本集團於香港產生稅項虧損約人民幣10,545,000元(二零一九年：約人民幣4,148,000元)，可無限期用於抵銷產生虧損的公司的未來應課稅溢利。截至二零二零年十二月三十一日，本集團在中國內地產生稅項虧損約人民幣33,574,000元(二零一九年：約人民幣15,643,000元)，可抵銷未來溢利，而該等稅項虧損將於一至五年內到期，可抵銷產生稅項虧損的公司的應課稅溢利。

根據中國企業所得稅法，由二零零八年一月一日起，按中國附屬公司賺得之溢利所宣派之股息須繳交預扣稅。於二零二零年十二月三十一日，於綜合財務報表內並無就中國附屬公司的累計溢利人民幣543,392,000元(二零一九年：人民幣250,762,000元)應佔的暫時差額計提遞延稅項撥備，原因是本集團可控制該等暫時差額的撥回時間，且暫時差額不大可能於可預見的將來撥回。

## 21. 存貨

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
原材料	57,341	8,530
在製品	59,360	–
製成品	48,044	–
	<b>164,745</b>	<b>8,530</b>

## 22. 貿易應收款項及應收票據

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應收款項		
– 關聯方(附註39)	95	1,987
– 第三方	321,476	57,275
應收票據	7,044	–
減值	(8,105)	(1,757)
	<b>320,510</b>	<b>57,505</b>

本集團向客戶授出30至90日的信貸期(二零一九年：90日)。本集團力求嚴格控制其未償還應收款項，並設有信貸控制部門以將信貸風險降至最低。高級管理層定期審查逾期結餘。鑑於上文所述及本集團貿易應收款項與大量客戶有關，集中信貸風險的分析載於附註42。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增級措施。貿易應收款項不計息。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 22. 貿易應收款項及應收票據(續)

於報告期末基於發票日期的貿易應收款項(經扣除虧損撥備)的賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
6個月內	311,335	50,186
6個月至1年	8,184	3,926
1至2年	991	3,393
	320,510	57,505

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於年初	1,757	893
收購附屬公司	7,653	—
減值虧損淨額	(931)	1,812
撇銷為不可收回的金額	(374)	(948)
於年末	8,105	1,757

於每個報告日期使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式(即按客戶類型)的各個客戶群分組的過期天數而定。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。一般而言，貿易應收款項如逾期超過一年予以撇銷，且不受強制執行工作所規限。

## 22. 貿易應收款項及應收票據(續)

下表載列使用撥備矩陣的有關本集團貿易應收款項的信貸風險敞口資料：

於二零二零年十二月三十一日

	賬齡			總計
	6個月以下	7至12個月	12個月以上	
預期信貸虧損率	2.3%	3.9%	26.1%	2.5%
賬面總值(人民幣千元)	318,760	8,514	1,341	328,615
預期信貸虧損(人民幣千元)	7,425	330	350	8,105

於二零一九年十二月三十一日

	賬齡			總計
	6個月以下	7至12個月	12個月以上	
預期信貸虧損率	2.3%	3.7%	10.7%	3.0%
賬面總值(人民幣千元)	51,383	4,078	3,801	59,262
預期信貸虧損(人民幣千元)	1,197	152	408	1,757

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 23. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
其他應收款項		
— 潛在收購的可退回按金	—	70,000
— 出口退稅	26,453	2,678
— 可退回租賃付款	19,214	—
— 其他	31,155	4,056
	76,822	6,734
減值	(3,760)	—
	73,062	76,734
預付款項	11,643	1,302
預付開支	5,931	1,343
可收回增值稅	9,497	3,772
	100,133	83,151

上述資產概無逾期或減值。計入上述結餘之金融資產與近期並無違約記錄之應收款項有關。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 24. 衍生金融工具

	二零二零年		二零一九年	
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
遠期貨幣合約*	18,843	-	-	-

\* 遠期貨幣合約的公平值變動於報告期內計入損益表。

本集團持有以下外匯遠期合約：

	到期日				總計
	3個月以下	3至6個月	6至9個月	9至12個月	
於二零二零年十二月三十一日					
遠期貨幣合約					
名義金額(人民幣千元)	205,196	133,483	51,095	13,800	403,574
平均遠期匯率 (美元/人民幣)	6.9477	6.8784	6.8617	6.9000	

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 25. 現金及現金等價物及有抵押存款

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
現金及銀行結餘	2,308,452	904,091
有抵押存款	681,658	5,908
	2,990,110	909,999
減：		
就信用證所作有抵押定期存款	642,000	—
就應付票據所作有抵押定期存款	29,236	—
受限制銀行結餘	10,422	5,908
現金及現金等價物	2,308,452	904,091
以人民幣計值	294,840	109,310
以美元計值	2,006,508	773,449
以港元計值	7,096	21,332
以其他貨幣計值	8	—
現金及現金等價物	2,308,452	904,091

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，但根據中國外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過有權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。定期存款按有關短期定期存款利率計息，且期限不一，視乎本集團的即時現金需求介乎一天至十二個月之間。銀行結餘及有抵押定期存款存放於信譽良好且近期無違約記錄的銀行。

於二零二零年十二月三十一日，受限制銀行結餘人民幣10,422,000元(二零一九年：人民幣5,908,000元)為本集團收到的政府補助及補貼，其須待本集團符合其附有之條件及政府確認接受後方可使用。相應負債計入遞延收入。

## 26. 貿易應付款項及應付票據

於報告期末基於發票日期的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
3個月內	230,157	5,349
3個月至1年	65,260	1,188
1年以上	287	1,015
	<b>295,704</b>	<b>7,552</b>

貿易應付款項及應付票據不計息。

## 27. 其他應付款項及應計費用

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
其他應付款項		
—收購應付款項*	30,000	—
—在建工程應付款項	19,775	—
—其他	46,403	7,651
	<b>96,178</b>	<b>7,651</b>
應付薪金及花紅	99,250	20,052
其他應付稅項	44,314	691
應付利息	4,118	—
	<b>243,860</b>	<b>28,394</b>

其他應付款項不計息。

\* 收購應付款項指應付上海維亞齊智原股東的收購代價。有關該收購的詳情，請參閱附註1。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 28. 合約負債

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
自客戶收到的短期墊款		
藥物發現服務	2,625	635
CDMO及商業化服務	10,761	-
	<b>13,386</b>	<b>635</b>

二零二零年合約負債增加主要是由於就收購從事CDMO及商業化服務的朗華製藥自客戶收到的短期墊款增加。

### 29. 銀行借款

	二零二零年			二零一九年		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
<b>即期</b>						
銀行貸款-無抵押	一年 3.92%	二零二一年	25,000	-	-	-
長期銀行貸款的即期部分 -有抵押及有擔保(a)	一年 貸款基準利率 (「貸款基準 利率」)+50基點	二零二一年	130,000	-	-	-
銀行貸款-有抵押(b)	八年 貸款基準利率 *110%	二零二一年	554	八年 貸款基準利率 *110%	二零二零年	525
			<b>155,554</b>			<b>525</b>
<b>非即期</b>						
銀行貸款-有抵押及有擔保(a)	一年 貸款基準利率 +50基點	二零二五年	1,306,000	-	-	-
銀行貸款-有抵押(b)	八年 貸款基準利率 *110%	二零二三年	786	八年 貸款基準利率 *110%	二零二三年	1,340
			<b>1,306,786</b>			<b>1,340</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 29. 銀行借款(續)

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
分析如下：		
應償還銀行貸款及透支：		
1年內或按要求	155,554	525
第2年	330,584	554
第3至5年(包括首尾兩年)	976,202	786
	<b>1,462,340</b>	1,865

附註：

- (a) 為就收購朗華製藥80%股權提供資金，所產生的銀行貸款以本集團的一年期存款人民幣640,000,000元抵押作抵押品，並由本公司提供擔保。
- (b) 於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，已抵押作本集團銀行借款抵押品的本集團資產的詳情載於附註13。

### 30. 遞延收入

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
政府補助	22,710	15,844

本集團的遞延政府補助指就項目收到的政府補助，在相關資產的預計使用年期內按直線法計入損益表，或於擬補償成本支銷期間按系統化基準確認為收入。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 31. 可換股債券

#### (a) 180,000,000美元可換股債券

於二零二零年二月十一日，維亞孵化器(香港)發行本金總額180,000,000美元五年期2.5%的可換股債券，由本公司擔保。

轉換期為二零二零年三月二十三日或之後直至二零二五年二月十一日前第十日營業時間結束時，行使換股權後將予發行的本公司普通股的價格初始為每股5.7456港元。轉換價將就(其中包括)股份合併、分拆、重新指定或重新分類、利潤或儲備資本化、分派、供股或股份期權、其他證券供股、以低於當時市價的價格發行股份、以低於當時市價的價格進行其他發行、修訂換股權及向股東作出的其他要約進行調整。

除上述換股價調整情況外，於二零二一年二月十一日及二零二二年二月十一日(「重設日期」)，換股價將就緊接相關重設日期前一個交易日前20個連續交易日，每一交易日的股票成交量加權平均價的算術平均值作出調整。轉換價無論如何調整，均不得低於4.56港元。

於二零二五年二月十一日，維亞孵化器(香港)將自債券持有人贖回所有未轉換債券，價格為本金的108.21%，連同應計及未付利息。

於二零二三年二月十一日，債券持有人將有權要求維亞孵化器(香港)贖回所有或部分債券，價格為本金的104.73%，連同截至該日止(不包括該日)的應計但未付利息。

在向債券持有人、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，維亞孵化器(香港)可於二零二五年二月十一日前隨時按其提早贖回金額(連同截至指定贖回當日(不包括該日)應計但尚未支付利息)贖回當時尚未償還的全部而非部分債券，前提是於有關通知日期前原已發行債券本金額的至少90%已被轉換、贖回或購買並註銷。

### 31. 可換股債券(續)

#### (a) 180,000,000美元可換股債券(續)

180,000,000美元可換股債券包括兩部分：

- (i) 債務部分，初步按公平值129,863,000美元(相當於人民幣919,365,000元)計量，隨後使用實際利息法經計及交易成本的影響後按攤銷成本計量；及
- (ii) 衍生部分，包括換股權及提早贖回權(並非與債務部分緊密關連)，初步按公平值50,137,000美元(相當於人民幣354,945,000元)計量，隨後按公平值計量，公平值變動計入損益。

與發行180,000,000美元可換股債券相關的總交易成本2,588,000美元(相當於人民幣18,284,000元)按各自公平值所佔比例分配至債務及衍生部分。

本年度與衍生部分相關的總交易成本自損益扣除。與債務部分相關的180,000,000美元可換股債券的交易成本計入債務部分的賬面值，並使用實際利息法於期間內攤銷。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 31. 可換股債券(續)

#### (a) 180,000,000美元可換股債券(續)

	債務部分 人民幣千元	嵌入式 衍生部分 人民幣千元	總計 人民幣千元
發行180,000,000美元可換股債券	919,365	354,945	1,274,310
交易成本	(13,216)	(5,068)	(18,284)
即時自損益扣除的交易成本	–	5,068	5,068
匯兌調整	(19,926)	(8,234)	(28,160)
利息支出	36,875	–	36,875
購回*	(22,981)	(8,874)	(31,855)
轉換**	(740,149)	(684,594)	(1,424,743)
公平值變動虧損	–	547,048	547,048
於二零二零年十二月三十一日	<b>159,968</b>	<b>200,291</b>	<b>360,259</b>

\* 於二零二零年四月十六日，維亞孵化器(香港)購回本金總額4,500,000美元的可換股債券，總代價為3,870,000美元(相當於人民幣31,855,000元)，確認購回可換股債券收益630,000美元(相當於人民幣4,447,000元)。

\*\* 截至二零二零年十二月三十一日，本金總額148,000,000美元的可換股債券轉換為194,118,050股普通股(附註33)。

### 31. 可換股債券(續)

#### (b) 280,000,000 美元可換股債券

於二零二零年十二月三十日，維亞生物BVI發行五年期1%本金總額280,000,000美元由本公司擔保的可換股債券。

轉換期為二零二一年二月九日或之後直至二零二五年十二月三十日前第十日營業時間結束時，行使換股權後將予發行的本公司普通股的價格初始為每股11.637港元。轉換價將就(其中包括)股份合併、分拆、重新指定或重新分類、利潤或儲備資本化、分派、供股或股份期權、其他證券供股、以低於當時市價的價格發行股份、以低於當時市價的價格進行其他發行、修訂換股權及向股東作出的其他要約進行調整。轉換後可發行的股份數目將按7.7519港元兌1美元的固定匯率計算。

於二零二五年十二月三十日，維亞生物BVI將自債券持有人贖回所有未轉換債券，價格為本金的105.23%，連同應計及未付利息。

於二零二三年十二月三十日，債券持有人將有權要求維亞生物BVI贖回所有或部分債券，價格為本金的103.08%，連同截至該日止(不包括該日)的應計但未付利息。

在向債券持有人、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，維亞生物BVI：

- (i) 可於二零二四年一月九日之後至二零二五年十二月三十日之前的任何時間，以提前贖回金額贖回全部(但非部分)當前未償還的債券，連同截至贖回日期(但不包括贖回日期)的應計未付利息，前提乃在連續30個交易日中的20個交易日(最後一個交易日發生在此類贖回通知發佈之日前不超過5個交易日)中，每一交易日的股份收市價至少為適用的債券提前贖回金額的130%除以當時適用的轉換比率；或
- (ii) 可於二零二五年十二月三十日之前的任何時間，以提前贖回金額贖回全部(而非部分)當前未償還的債券，連同截至但不包括確定贖回日期的應計未付利息，前提乃在該通知日期之前，最初發行的債券本金中至少有90%已經轉換、贖回或購買並註銷。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 31. 可換股債券(續)

#### (b) 280,000,000美元可換股債券(續)

債務部分之公平值乃使用無轉換權之類似債券之等同市場利率在發行日期予以估計。剩餘金額劃歸權益部分並計入股東權益。

280,000,000美元可換股債券拆分為如下債務及權益部分：

	人民幣千元
發行280,000,000美元可換股債券	1,829,100
權益部分	(475,880)
債務部分的直接交易成本	(20,328)
發行日期的債務部分	1,332,892
利息開支	513
匯兌調整	(1,525)
於二零二零年十二月三十一日的債務部分	1,331,880

### 32. 其他非流動負債

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
向第三方購買股權應付款項(附註36)	516,846	-

## 33. 股本／庫存股份

## 股份

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已發行及繳足：		
1,917,720,747 (二零一九年：1,561,818,398) 股普通股	323	261

## 股本

本公司股本變動概述如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元
於二零一九年一月一日	246,917,810	164
股份拆細	740,753,430	—
於全球發售後自動轉換B類優先股	64,934,128	11
根據資本化發行發行股份	102,394,632	17
於全球發售後發行股份	345,000,000	59
行使超額配股權	7,281,000	1
行使購股權後發行股份	88,901,398	15
股份購回及註銷	(34,364,000)	(6)
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日	1,561,818,398	261
股份購回及註銷*	(3,652,500)	(1)
行使購股權後發行股份(附註34)	35,596,799	6
轉換可換股債券(附註31)	194,118,050	34
配售新股**	130,000,000	23
於二零二零年十二月三十一日	1,917,880,747	323

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 33. 股本／庫存股份(續)

#### 股本(續)

\* 根據於二零一九年七月十一日通過的董事會決議案，本公司宣佈根據本公司當時股東於二零一九年四月十四日通過的書面決議案行使其於購回授權項下的權力以購回本公司股份。截至二零二零年十二月三十一日止年度，合共3,652,500股股份被購回及註銷，總代價為15,192,000港元(相當於約人民幣13,581,000元)(二零一九年：合共購回及註銷34,364,000股股份，總代價為147,994,000港元(相當於約人民幣132,440,000元))。

\*\* 根據於二零二零年七月三日通過的董事會決議案，於二零二零年七月十日按每股配售股份8.15港元的配售價配售合共130,000,000股配售股份。

#### 庫存股份

	購回股份數目	庫存股份 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日	—	—
就受限制股份單位購回普通股(附註34)	6,144,000	52,683
於二零二零年十二月三十一日	6,144,000	52,683

### 34. 股份付款交易

#### (a) 僱員購股權計劃(「僱員購股權計劃」)

##### 首次公開發售前僱員購股權計劃

本公司之該等首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前計劃」)乃根據分別於二零一八年一月二日及二零一八年六月二十一日通過之決議案採納，主要目的是為本集團之合資格僱員提供激勵。

所授出首次公開發售前購股權的詳情如下：

授出日期	購股權數目	到期日	每股行使價
二零一八年一月二日	1,125,000	二零二八年一月一日	0.54美元
二零一八年一月二日	12,065,000	二零二二年一月一日	0.54美元
二零一八年六月二十一日	500,000	二零二二年六月二十日	1.90美元

於二零一八年一月二日及二零一八年六月二十一日授出的購股權的數目及每股行使價指未計及股份拆細及資本化發行前的未經調整購股權數目及行使價。

##### 首次公開發售後僱員購股權計劃

本公司的首次公開發售後購股權計劃(「首次公開發售後購股權計劃」)乃根據於二零二零年五月二十一日通過的決議案採納，主要為向本集團的合資格僱員提供獎勵。根據首次公開發售後購股權計劃，年內授出16,990,000份購股權。

所授出首次公開發售後購股權的詳情如下：

授出日期	購股權數目	到期日	每股行使價
二零二零年五月二十一日	16,990,000	二零二五年五月二十日	0.98美元

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 34. 股份付款交易(續)

#### (a) 僱員購股權計劃(「僱員購股權計劃」)(續)

##### 首次公開發售後僱員購股權計劃(續)

報告期內以下購股權尚未行使：

	二零二零年		二零一九年	
	加權 平均行使價 每股美元	購股權數目	加權 平均行使價 每股美元	購股權數目
於一月一日	0.13	59,121,313	0.26	33,885,000
股份拆細及資本化發行	-	-	0.08	114,839,968
年內授出	0.98	16,990,000	-	-
年內沒收	0.98	(1,140,000)	-	(702,257)
年內行使	0.14	(35,596,799)	0.01	(88,901,398)
於十二月三十一日	0.47	39,374,514	0.13	59,121,313

## 34. 股份付款交易(續)

## (a) 僱員購股權計劃(「僱員購股權計劃」)(續)

## 首次公開發售後僱員購股權計劃(續)

報告期末尚未行使購股權的行使價及行使期間如下：

於二零二零年十二月三十一日

購股權數目*	行使價	
	每股美元*	行使期間
4,097,959	0.12	二零二零年一月一日至二零二八年一月一日
19,426,555	0.12	二零二零年一月一日至二零二二年一月一日
15,850,000	0.98	二零二一年五月二十一日至二零二五年五月二十日
<b>39,374,514</b>		

於二零一九年十二月三十一日

購股權數目*	行使價	
	每股美元*	行使期間
2,194,555	0.43	二零一九年五月九日至二零二零年六月二十日
4,937,748	0.12	二零二零年一月一日至二零二八年一月一日
51,989,010	0.12	二零二零年一月一日至二零二二年一月一日
<b>59,121,313</b>		

\* 購股權數目及每股行使價指經計及股份拆細及資本化發行後的經調整購股權數目及行使價。

本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度確認有關本公司授出購股權的總開支人民幣12,497,000元(二零一九年：人民幣8,330,000元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 34. 股份付款交易(續)

#### (a) 僱員購股權計劃(「僱員購股權計劃」)(續)

##### 首次公開發售後僱員購股權計劃(續)

年內授出的以股權結算的購股權的公平值使用二項式模式，於授出當日估計，並經計及授出購股權的條款及條件。下表載列模式所用輸入數據：

	二零二零年
股息收益率(%)	0.26
預期波幅(%)	38.10
無風險利率(%)	0.36
購股權預期年期(年)	5.00
加權平均股價(每股港元)	2.38

以預期股價回報的標準差衡量的波動性基於對同行業可資比較上市公司的統計分析。

於二零二零年十二月三十一日，本公司計劃項下有39,374,514份購股權尚未行使。根據本公司現有資本架構，悉數行使該等尚未行使的購股權將導致本公司發行額外39,374,514股普通股、額外股本約1,000美元(相當於約人民幣6,000元)及股份溢價約18,426,000美元(相當於約人民幣120,230,000元)(扣除發行開支前)。

### 34. 股份付款交易(續)

#### (b) 受限制股份單位(「受限制股份單位」)

##### 首次公開發售後受限制股份單位

本公司的首次公開發售後受限制股份單位計劃(「首次公開發售後受限制股份單位計劃」)乃根據於二零二零年六月五日通過之決議案採納，主要目的是為本集團之合資格僱員提供激勵。

於二零二零年九月，根據首次公開發售後受限制股份單位計劃購回及保留6,144,000股普通股以供發行。

根據首次公開發售後受限制股份單位計劃，於二零二零年十二月十一日，本公司根據首次公開發售後受限制股份單位計劃按行使價每份受限制股份單位4.9港元授出10,940,000份受限制股份單位予董事會批准的董事及高級管理人員。

截至二零二零年十二月三十一日止年度就所授出首次公開發售後受限制股份單位於綜合損益表確認的總開支為人民幣1,550,000元。

下表概述本集團年內的首次公開發售後受限制股份單位及變動：

	二零二零年	
	加權平均 行使價 每股港元	購股權數目
於一月一日	-	-
年內授出	4.90	10,940,000
於十二月三十一日	4.90	10,940,000

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 34. 股份付款交易(續)

#### (b) 受限制股份單位(「受限制股份單位」)(續)

##### 首次公開發售後受限制股份單位(續)

於二零二零年十二月三十一日尚未行使的受限制股份單位的行使價及行使期間如下：

於二零二零年十二月三十一日

受限制股份 單位數目	行使價 每股港元*	行使期間
640,000	4.90	二零二一年一月一日至二零二零年十二月十日
10,300,000	4.90	二零二二年十二月三十日至二零二零年十二月十日
<b>10,940,000</b>		

受限制股份單位的公平值乃根據授出日期的可觀察市價計量，本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度確認購股權開支人民幣1,550,000元(二零一九年：無)。

於二零二零年十二月三十一日，本公司首次公開發售後受限制股份單位計劃項下有10,940,000份受限制股份單位尚未行使。根據本公司現有資本架構，悉數行使該等尚未行使的受限制股份單位將導致本公司發行額外10,940,000股普通股、額外股本約2,000港元(相當於約人民幣2,000元)及股份溢價約53,604,000港元(相等於約人民幣45,115,000元)(扣除發行開支前)。

## 35. 儲備

本集團於本年度及過往年度的儲備金額及其變動於財務報表第97至98頁的綜合權益變動表呈列。

### (i) 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備包括所有因換算中國內地以外公司財務報表而產生之匯兌差額。該儲備按載於附註2.4之會計政策處理。

### (ii) 其他儲備

本集團的其他儲備指所收購非控股權益之賬面值超出代價的部份及贖回非控股權益之認沽期權時應付金額現值的部分。

### (iii) 法定儲備

根據於中華人民共和國(「中國」)成立的全部附屬公司的組織章程細則，於中國成立的全部附屬公司須將除稅後溢利之10%撥入法定儲備，直至儲備額達到註冊資本之50%。在提撥此儲備前不得向權益股東分派股息。法定儲備可用於彌補以前年度虧損、擴展現有經營或轉換為附屬公司之額外實繳資本。

## 36. 業務合併

於二零二零年十一月十二日，本集團收購朗華製藥的80%股權。朗華製藥與其附屬公司諾柏醫藥及諾柏香港(「朗華製藥集團」)主要從事小分子原料藥和中間體的合同開發及製造及買賣原料藥、中間體及製劑。

收購事項符合本公司在產業鏈進行垂直整合及擴張至CDMO業務的策略，且為本集團主要業務進一步擴張的一部分，並將進一步增強本集團的整體競爭力以提供多種服務，使本集團客戶獲得更全面的綜合藥物開發服務平台支持。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 36. 業務合併(續)

#### 代價

收購事項的購買代價以現金支付，人民幣20,000,000元已於二零一九年支付，其餘人民幣2,540,000,000元已於二零二零年支付。

#### 有關非控股權益的認沽期權

維亞生物科技(上海)已同意，若朗華製藥的業務於股份購買協議日期起五年內未在中國A股股票市場上市，則賣方可選擇向維亞生物科技(上海)(或其代名人)出售其於朗華製藥的全部剩餘股權，代價為人民幣640,000,000元。

若(i)各方確定另一實體而非朗華製藥作為建議A股上市的上市實體，但無法就重組(如換股價及上市實體的股權結構)達成一致，或(ii)各方無法就並非中國證券交易所的上市地點達成一致，無論自股份購買協議日期起是否已過去五年，賣方也可行使賣方的有條件銷售權。

本公司已向維亞生物科技(上海)就支付代價義務、在行使賣方的有條件銷售權後收購賣方在朗華製藥的剩餘股權的義務以及與上述義務有關的任何損害賠償及滯納金提供擔保。

## 36. 業務合併(續)

## 有關非控股權益的認沽期權(續)

於收購日期朗華製藥集團的可識別資產及負債的公平值如下：

	附註	收購確認的 公平值 人民幣千元
物業、廠房及設備	13	276,576
使用權資產	14	86,601
其他無形資產	16	475,601
租賃按金及預付款項		13,243
按公平值列入損益之金融資產	17(b)	49,000
存貨		155,079
衍生金融工具		12,437
貿易應收款項及應收票據		216,564
預付款項、其他應收款項及其他資產		50,339
有抵押存款		40,251
現金及現金等價物		101,670
貿易應付款項及應付票據		(324,927)
其他應付款項及應計費用		(116,765)
合約負債		(13,128)
應付所得稅		(1,058)
計息銀行借款		(25,000)
遞延稅項負債		(106,137)
按公平值計量的可識別淨資產總值		890,346
業務合併產生的非控股權益		178,069
收購產生的商譽	15	1,847,723
總購買代價		2,560,000

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 36. 業務合併(續)

#### 有關非控股權益的認沽期權(續)

本集團就本次收購產生交易成本人民幣14,170,000元。該等交易成本已經支銷並計入綜合損益表的其他開支內。

確認的商譽主要為預期收購產生的業務協同，其不另行確認。商譽不可抵扣所得稅。

有關收購朗華製藥集團的現金流分析如下：

	人民幣千元
已付現金代價	(2,560,000)
所收購現金及銀行結餘	101,670
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物淨流出	(2,458,330)
計入經營活動所得現金流量的收購交易成本	14,170
	(2,444,160)

於收購日期貿易應收款項及應收票據及預付款項、其他應收款項及其他資產的公平值分別為人民幣216,564,000元及人民幣50,339,000元。貿易應收款項及其他應收款項的總合約金額分別為人民幣224,217,000元及人民幣50,339,000元，當中預期信貸虧損人民幣7,653,000元計入貿易應收款項及應收票據。

自收購起，朗華製藥集團為本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的收益貢獻人民幣258,150,000元及對綜合溢利貢獻人民幣40,047,000元。

倘合併於年初進行，則年內本集團的經營所得收益及虧損將分別為人民幣1,518,081,000元及人民幣127,490,000元。

### 37. 綜合現金流量表附註

#### (a) 主要非現金交易

- (1) 報告期內，本集團以SFE方法向客戶提供研究服務，以換取客戶的股權人民幣60,015,000元(二零一九年：人民幣43,662,000元)。
- (2) 年內，本集團有關物業、廠房及設備之租賃安排擁有使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為人民幣16,054,000元(二零一九年：人民幣46,192,000元)及人民幣1,690,000元(二零一九年：人民幣45,937,000元)。
- (3) 年內，本金總額為148,000,000美元的可換股債券轉換為194,118,050股普通股(附註31)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 37. 綜合現金流量表附註(續)

#### (b) 融資活動產生的負債變動

二零二零年

	上市開支 及發行 成本						總計
	借款	租賃負債	可換股債券	應付款項	應付利息	現金股息	
	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
於二零二零年一月一日	1,865	47,542	-	251	-	-	49,658
融資現金流量變動	1,435,457	(15,425)	3,028,018	(251)	(11,834)	(51,792)	4,384,173
可換股債券的權益部分	-	-	(468,731)	-	-	-	(468,731)
可換股債券轉換為普通股	-	-	(1,424,743)	-	(8,516)	-	(1,433,259)
公平值虧損	-	-	547,048	-	-	-	547,048
遞延發行成本	-	-	2,844	-	-	-	2,844
新租約	-	1,690	-	-	-	-	1,690
終止租賃合約	-	(19,657)	-	-	-	-	(19,657)
外匯變動	18	-	(29,685)	-	895	-	(28,772)
利息開支	-	1,173	37,388	-	23,573	-	62,134
已宣派二零一九年 末期股息	-	-	-	-	-	23,037	23,037
已宣派二零二零年 中期股息	-	-	-	-	-	28,755	28,755
因收購附屬公司而增加	25,000	-	-	-	-	-	25,000
於二零二零年 十二月三十一日	1,462,340	15,323	1,692,139	-	4,118	-	3,173,920

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 37. 綜合現金流量表附註(續)

#### (b) 融資活動產生的負債變動(續)

二零一九年

	借款	租賃負債	上市開支 及發行 成本 應付款項	按公平值 列入 損益之 金融負債	現金股息	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一九年一月一日	2,362	15,177	11,516	220,600	-	249,655
融資現金流量變動	(785)	(15,545)	(76,174)	-	(135,835)	(228,339)
經營現金流量變動	-	-	(27,839)	-	-	(27,839)
上市開支	-	-	17,909	-	-	17,909
遞延發行成本	-	-	73,963	-	-	73,963
新租約	-	45,937	-	-	-	45,937
外匯變動	-	-	876	-	-	876
財務成本	-	1,973	-	-	-	1,973
公平值虧損	-	-	-	34,238	-	34,238
借款利息	288	-	-	-	-	288
確認為分派的股息	-	-	-	(7,939)	135,835	127,896
優先股轉換為普通股	-	-	-	(246,899)	-	(246,899)
於二零一九年十二月三十一日	1,865	47,542	251	-	-	49,658

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 37. 綜合現金流量表附註(續)

#### (c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
融資活動內	(15,425)	(15,545)

### 38. 資本承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已訂約，惟未計提撥備：		
投資維亞生物成都新藥孵化與生物藥生產研發中心	228,442	339,369
購置物業、廠房及設備	37,343	4,420
按公平值列入損益的未上市股權投資	1,631	11,214
	267,416	355,003

### 39. 關聯方披露

#### (1) 關聯方名稱及關係

以下公司乃綜合財務報表所呈列於期內與本集團有交易及／或結餘的本集團重大關聯方。

公司	關係
嘉興特科羅生物科技有限公司	聯營公司
嘉興優博*	合營企業
啓愈生物技術(上海)有限公司**	聯營公司

\* 自二零一八年開始投資以來，本集團能夠對嘉興優博生物技術有限公司(「嘉興優博」)行使共同控制權，因為根據嘉興優博的組織章程細則，本集團有權委任三分之一的董事。於二零二零年十一月，經本集團與嘉興優博雙方協定以考慮未來融資後，本集團根據嘉興優博的組織章程細則修訂，放棄其委任董事會董事的權利，其後本集團不再對嘉興優博行使共同控制權。因此，本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度確認視作出售合營企業的收益人民幣6,303,000元，而於嘉興優博的投資隨後分類為按公平值列入損益之金融資產。

\*\* 自二零一九年三月十四日起，啓愈生物技術(上海)有限公司不再為本集團關聯方。

#### (2) 關聯方交易

##### 提供研發服務

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
嘉興特科羅生物科技有限公司	1,103	2,257
嘉興優博生物技術有限公司	1,888	4,097
啓愈生物技術(上海)有限公司	-	654
	<b>2,991</b>	<b>7,008</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 39. 關聯方披露(續)

#### (3) 關聯方結餘

##### 收取自關聯方之貿易應收款項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
嘉興特科羅生物科技有限公司	95	174
嘉興優博生物技術有限公司	-	1,813
	<b>95</b>	<b>1,987</b>

#### (4) 主要管理人員之薪酬

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，本公司董事及本集團主要管理層其他成員的薪酬如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
短期僱員福利	14,054	12,947
退休金計劃供款	71	86
以權益結算的購股權開支	2,166	4,246
	<b>16,291</b>	<b>17,279</b>

董事及最高行政人員酬金的進一步詳情載於財務報表附註9。

## 40. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類別金融工具之賬面值如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
按公平值列入損益之金融資產：		
按公平值列入損益之未上市投資	924,532	647,271
金融產品	49,500	5,212
衍生金融工具	18,843	—
	<b>992,875</b>	<b>652,483</b>
按攤銷成本計量的金融資產：		
貿易應收款項及應收票據	328,615	59,262
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產	51,194	72,061
租賃按金	2,511	2,844
有抵押存款	681,658	5,908
現金及現金等價物	2,308,452	904,091
	<b>3,372,430</b>	<b>1,044,166</b>
<b>金融負債</b>		
按公平值列入損益之金融負債：		
可換股債券—嵌入式衍生工具	200,291	—
按攤銷成本計量的金融負債：		
貿易應付款項及應付票據	295,704	7,552
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	75,912	6,507
計息銀行借款	1,462,340	1,865
可換股債券—債務部分	1,491,848	—
其他非流動負債	516,846	—
	<b>3,842,650</b>	<b>15,924</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 41. 金融工具公平值及公平值層級

本集團金融工具的賬面值及公平值(賬面值與其公平值合理相若之金融工具除外)如下：

	賬面值		公平值	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
按公平值列入損益之金融資產	<b>974,032</b>	652,483	<b>974,032</b>	652,483
衍生金融工具	<b>18,843</b>	–	<b>18,843</b>	–
	<b>992,875</b>	652,483	<b>992,875</b>	652,483
<b>金融負債</b>				
可換股債券—嵌入式衍生工具	<b>200,291</b>	–	<b>200,291</b>	–
	<b>200,291</b>	–	<b>200,291</b>	–

## 41. 金融工具公平值及公平值層級(續)

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，本集團按公平值計量的按公平值列入損益的金融資產(詳情請參閱附註17)分類為第二及第三層級。下表載列有關釐定該等金融資產及金融負債公平值的方法(特別是採用的估值技術及輸入數據)的資料。

金融工具	估值技術及關鍵輸入數據	重大不可觀察輸入數據	公平值對輸入數據的敏感度
<b>金融資產</b>			
按公平值列入損益的未上市投資	最近期交易價格	不適用	不適用
	可資比較公司法	P/R&D比率	倍數增加/減少10% (二零一九年:10%)將導致公平值增加/減少人民幣14,009,000元 (二零一九年:人民幣7,635,000元)。
	最近期交易價格倒推法	首次公開發售概率	倍數增加/減少5% (二零一九年:5%)將導致公平值減少/增加人民幣1,292,000元 (二零一九年:人民幣3,579,000元)。
	貼現現金流量法	轉換概率	倍數增加/減少5% (二零一九年:5%)將導致公平值增加/減少人民幣424,000元 (二零一九年:人民幣393,000元)。
衍生金融工具	貼現現金流量法	不適用	不適用
<b>金融負債</b>			
可換股債券 — 嵌入式衍生部分	二項式期權定價模型	預期波幅	倍數增加/減少5% (二零一九年:無)將導致公平值增加/減少人民幣472,000元 (二零一九年:無)
		無風險利率	倍數增加/減少5% (二零一九年:無)將導致公平值增加/減少人民幣2,000元 (二零一九年:無)

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 41. 金融工具公平值及公平值層級(續)

#### 公平值層級

下表載列本集團金融工具의 公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

於二零二零年十二月三十一日

	公平值計量，採用			總計 人民幣千元
	活躍 市場報價 (第一層級) 人民幣千元	重大 可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
按公平值列入損益的 未上市投資	–	152,070	772,462	924,532
金融產品	–	49,500	–	49,500
衍生金融工具	–	18,843	–	18,843
	–	220,413	772,462	992,875

於二零一九年十二月三十一日

	公平值計量，採用			總計 人民幣千元
	活躍 市場報價 (第一層級) 人民幣千元	重大 可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
按公平值列入損益的 未上市投資	–	334,529	312,742	647,271
金融產品	–	5,212	–	5,212
	–	339,741	312,742	652,483

#### 41. 金融工具公平值及公平值層級(續)

##### 公平值層級(續)

按公平值計量的負債：

於二零二零年十二月三十一日

	公平值計量，採用			總計 人民幣千元
	活躍 市場報價 (第一層級) 人民幣千元	重大 可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大 不可觀察 輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
可換股債券－嵌入式衍生工具	-	-	200,291	200,291

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何按公平值計量的金融負債。

年內第三層級公平值計量的變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日	312,742	95,675
收購	35,000	74,662
確認自SFE收益	24,887	21,514
確認自視作出售一家聯營公司	-	14,328
確認自視作出售一家合營企業	10,044	-
公平值變動收益	109,081	49,851
匯兌調整	(16,717)	179
出售	-	(10,000)
轉撥自第二級*	297,425	92,206
轉撥至第二級	-	(25,673)
於十二月三十一日	772,462	312,742

\* 年內，由於若干未上市投資並無最近期交易價格，因此若干未上市投資的公平值計量由公平值層級的第二層級轉至第三層級，並變動估值技術。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 42. 金融風險管理目標及政策

本集團主要金融工具(衍生工具除外)主要由銀行借款、有抵押存款、可換股債券及現金及現金等價物組成。該等金融工具的主要目的旨在為本集團經營籌集資金。本集團有各類由經營直接產生的其他金融資產及負債，如貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項及應付票據。

本集團亦訂立衍生工具交易，包括遠期貨幣合約，旨在管理本集團營運產生的貨幣風險。

本集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並同意管理各項該等風險的政策，相關政策概述如下。

#### 利率風險

本集團面臨利率波動的利率風險，主要與本集團的浮動利率銀行借款有關。本集團並無使用衍生金融工具對沖其利率風險。

下表說明在所有其他變數不變的情況下，本集團除稅前(虧損)/溢利(透過影響浮動利率借款)及本集團權益對利率的合理可能變動之敏感度。

	基點 增加/(減少)	除稅前 (虧損)/溢利 增加/(減少) 人民幣千元	權益 增加/(減少) 人民幣千元
<b>二零二零年</b>			
人民幣計值借款	50	(34,952)	(34,952)
人民幣計值借款	(50)	34,952	34,952
<b>二零一九年</b>			
人民幣計值借款	50	(31)	(31)
人民幣計值借款	(50)	31	31

## 42. 金融風險管理目標及政策(續)

### 外幣風險

本集團有交易性貨幣風險。該等風險乃來自經營單位以單位功能貨幣以外的貨幣進行買賣。

本集團於二零二零年購買附註24所載若干外匯遠期合約，並已選擇不就該等外匯遠期合約採用對沖會計法。

下表說明於各報告期末，在所有其他變數不變的情況下，本集團除稅前(虧損)/溢利及權益(由於貨幣資產及負債公平值變動)對美元匯率的合理可能變動之敏感度。

	外幣匯率 上升/(下跌) %	除稅前 (虧損)/溢利 增加/(減少) 人民幣千元	權益 增加/(減少) 人民幣千元
<b>二零二零年</b>			
倘美元兌人民幣貶值	(5)	3,660	(2,299)
倘美元兌人民幣升值	5	(3,660)	2,299
<b>二零一九年</b>			
倘美元兌人民幣貶值	(5)	(42,430)	(42,430)
倘美元兌人民幣升值	5	42,430	42,430

### 信貸風險

於二零一九年及二零二零年十二月三十一日進行減值分析，並使用撥備矩陣計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的不同客戶分組的賬齡。該計算反映或然率加權結果、貨幣的時間價值及於報告日期可得的有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理可靠資料。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 42. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險(續)

##### 最大承擔及年末階段

下表列示於二零二零年及二零一九年十二月三十一日根據本集團信貸政策的信貸質素及面臨的最高信貸風險，其主要根據賬齡資料(除非有其他毋須過多成本或努力即可獲得的資料)，以及年/期末階段分類。所呈列金額為金融資產的總賬面值。

於二零二零年十二月三十一日

	十二個月 預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計 人民幣 千元
	第1級 人民幣 千元	第2級 人民幣 千元	第3級 人民幣 千元	簡化方法 人民幣 千元	
現金及現金等價物	2,308,452	-	-	-	2,308,452
有抵押存款	681,658	-	-	-	681,658
貿易應收款項及應收票據*	-	-	-	328,615	328,615
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產**	32,924	18,270	-	-	51,194
租賃按金	2,511	-	-	-	2,511
	3,025,545	18,270	-	328,615	3,372,430

## 42. 金融風險管理目標及政策(續)

## 信貸風險(續)

## 最大承擔及年末階段(續)

於二零一九年十二月三十一日

	十二個月 預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣 千元
	第1級 人民幣 千元	第2級 人民幣 千元	第3級 人民幣 千元	簡化方法 人民幣 千元	
現金及現金等價物	904,091	—	—	—	904,091
有抵押存款	5,908	—	—	—	5,908
貿易應收款項及應收票據*	—	—	—	59,262	59,262
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產**	72,061	—	—	—	72,061
租賃按金	2,844	—	—	—	2,844
	984,904	—	—	59,262	1,044,166

\* 對於本集團採納簡化減值方法的貿易應收款項及應收票據，基於撥備矩陣的資料披露於財務報表附註21。

\*\* 當計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產並無逾期時，並且未有任何資料表明自初步確認以來金融資產具有顯著增加的信貸風險，則該等金融資產的信貸質素視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素視為「呆賬」。

有關本集團因貿易應收款項產生的信貸風險的進一步量化數據披露於財務報表附註21。

於報告期末，由於本集團貿易應收款項的49.66% (二零一九年：31.23%) 分別來自本集團五大客戶，本集團有若干集中信貸風險。

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 42. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險

本集團以恆常流動資金規劃工具監察資金短缺風險。此工具計及金融投資及金融資產(如貿易應收款項及其他金融資產)的到期日以及預計經營現金流量。

本集團透過使用計息貸款及借款、可換股債券及租賃負債，維持資金持續性及靈活性之間的平衡。

於報告期末，基於已訂約但未貼現的付款，本集團之金融負債到期情況如下：

	按要求 或一年內 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	未貼現 現金流量 總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>二零二零年</b>				
貿易應付款項及應付票據	295,704	–	295,704	295,704
其他應付款項及應計費用	75,912	–	75,912	75,912
可換股債券—債務部分	23,490	2,239,810	2,263,300	1,491,848
計息銀行借款	161,754	1,607,543	1,769,297	1,462,340
租賃負債	11,877	3,949	15,826	15,323
總計	568,737	3,851,302	4,420,039	3,341,127
<b>二零一九年</b>				
貿易應付款項及應付票據	7,552	–	7,552	7,552
其他應付款項及應計費用	6,507	–	6,507	6,507
計息銀行借款	612	1,429	2,041	1,865
租賃負債	26,080	23,789	49,869	47,542
總計	40,751	25,218	65,969	63,466

## 42. 金融風險管理目標及政策(續)

### 資本管理

本集團資本管理的主要目標旨在確保本集團有能力繼續持續經營並有能力維持資本比率於健康水平，以支持其業務及最大化股東價值。

本集團管理資本結構，並因應經濟狀況轉變及相關資產風險特徵作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可調整派付予股東的股息。本集團毋須遵守任何外部施加的資本規定。於截至二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度內，管理資本的目標、政策或程序並無任何變動。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
資產總值	8,154,080	1,898,785
本公司擁有人應佔權益	3,756,831	1,777,394
負債總額	4,397,249	121,391
現金及現金等價物	2,308,452	904,091
資本負債比率	53.9%	6.4%

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 43. 報告期後事項

除綜合財務資料其他部分所披露者外，本集團於二零二零年十二月三十一日後有以下重大事項：

- (a) 於二零二零年九月二十日，本公司與SYNthesis med chem Pty Limited (「賣方」) 訂立股份轉讓協議(「協議」)，據此，本公司同意收購而賣方同意出售SYNthesis med chem (Hong Kong) Limited (「SYNthesis HK」) (賣方全資附屬公司)的全部股權，代價約為80,000,000美元，代價可予進行價格調整，惟無論如何不會超過84,000,000美元。

本集團認為，收購SYNthesis HK將使本集團能夠憑藉更多優質人才及設施進一步加強及拓寬其藥物研發能力。SYNthesis HK有超過250名客戶，主要來自美國、澳洲及歐洲，收購事項將在客戶數量及客戶的地區組成方面進一步豐富本集團的客戶基礎。本集團亦預期，SYNthesis HK的業務將與本集團的現有業務產生協同效應及提供進一步補充，增強本集團向下游業務拓展的能力。SYNthesis HK的能力亦將使本集團能夠迅速增強其服務並向其現有及潛在客戶提供更豐富及更完善的服務，從而增強本集團的市場競爭力。

本公司宣佈協議項下的所有先決條件已達成，而該收購已於二零二一年二月二十六日完成。考慮到收購日期與本綜合財務報表的刊發日期之間間隔的時間較短，概無有關所收購商譽或資產及負債公平值的更多詳情將予進一步披露。

- (b) 於二零二一年一月二十七日及二十八日，本公司以總代價約22,617,000港元購回合共3,098,500股股份，並於二零二一年二月十七日註銷該等股份。

## 44. 本公司財務狀況表

於報告期末有關本公司財務狀況表的資料如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	2,338,152	62,514
按公平值列入損益之金融資產	107,901	77,005
	<b>2,446,053</b>	139,519
<b>流動資產</b>		
應收附屬公司款項	1,280,561	375,867
預付款項、其他應收款項及其他資產	15,444	1
現金及現金等價物	25,526	851,131
	<b>1,321,531</b>	1,226,999
<b>流動負債</b>		
應付所得稅	1,280	1,907
其他應付款項及應計費用	1,894	2,960
按公平值列入損益之金融負債	97,784	–
應付附屬公司款項	9,719	47,143
	<b>110,677</b>	52,010
<b>流動資產淨值</b>	<b>1,210,854</b>	1,174,989
<b>總資產減流動負債</b>	<b>3,656,907</b>	1,314,508
<b>非流動負債</b>		
遞延稅項負債	485	244
	<b>485</b>	244
<b>資產淨值</b>	<b>3,656,422</b>	1,314,264
<b>資本及儲備</b>		
股本	323	261
儲備	3,708,782	1,314,003
庫存股份	(52,683)	–
<b>總權益</b>	<b>3,656,422</b>	1,314,264

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 44. 本公司財務狀況表(續)

本公司儲備變動如下：

	股份溢價 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零二零年</b>				
於二零二零年一月一日	1,298,673	28,816	(13,486)	1,314,003
年內虧損	-	-	28,644	28,644
	1,298,673	28,816	15,158	1,342,647
以權益結算的購股權安排	-	14,047	-	14,047
行使購股權後發行股份	35,830	-	-	35,830
已宣派二零一九年末期股息	(23,037)	-	-	(23,037)
二零二零年中期股息	(28,755)	-	-	(28,755)
轉換可換股債券	1,433,225	-	-	1,433,225
購回及註銷股份	(13,580)	-	-	(13,580)
配售新股	948,405	-	-	948,405
於二零二零年十二月三十一日	3,650,761	42,863	15,158	3,708,782
<b>二零一九年</b>				
於二零一九年一月一日	47,251	20,485	(11,475)	56,261
年內溢利及全面收益總額	-	-	(2,010)	(2,010)
確認以權益結算的股份付款	-	8,330	-	8,330
根據資本化發行發行股份	(17)	-	-	(17)
確認為分派的股息	(127,896)	-	-	(127,896)
全球發售後B類優先股自動轉換	246,888	-	-	246,888
全球發售及超額配股後發行股份	1,339,920	-	-	1,339,920
發行新股應佔的交易成本	(80,687)	-	-	(80,687)
行使購股權	5,648	-	-	5,648
購回本公司股份	(132,434)	-	-	(132,434)
於二零一九年十二月三十一日	1,298,673	28,815	(13,485)	1,314,003

#### 45. 綜合財務報表批准

綜合財務報表於二零二一年三月三十日獲董事會批准並授權刊發。

# 釋義

「公司章程」	指	本公司的公司章程，經不時修訂
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	董事會
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載「企業管治守則」
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告及僅作地區參考而言，不包括香港、澳門及台灣
「本公司」	指	维亚生物科技控股集团，一家於二零零八年八月二十七日於開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，就本報告而言，指二零二零年六月四日彼於本公司權益被攤薄至低於30%之前的毛晨先生
「董事」	指	本公司董事或其中任何一名董事
「全球發售」	指	具有招股章程所賦予之涵義
「本集團」或「我們」	指	本公司及其不時之附屬公司，或倘文義另有所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前的期間而言，指該等附屬公司(猶如其於相關時間為本公司的附屬公司)

「港元」	指	分別為香港的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	國際會計準則理事會不時頒佈的國際財務報告準則
「獨立第三方」	指	根據上市規則並非本公司關連人士或關連人士的聯繫人的任何人士或實體
「嘉興維亞」	指	嘉興維亞生物科技有限公司，一家於二零一四年三月十九日於中國成立的有限責任公司，是本公司的間接全資附屬公司
「朗華製藥」	指	浙江朗華製藥有限公司
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	二零一九年五月九日，股份於聯交所上市及獲准於聯交所買賣的日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂)
「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」

## 釋義

「首次公開發售後購股權計劃」	指	本公司於二零一九年四月十四日採納的首次公開發售後購股權計劃
「該等首次公開發售前股份獎勵計劃」	指	二零零九年股份獎勵計劃、二零一八年股份獎勵計劃及首次公開發售前股份獎勵計劃，其主要條款概述於招股章程附錄四「法定及一般資料-D. 股份獎勵計劃-1. 該等首次公開發售前股份獎勵計劃」
「首次公開發售前股份獎勵計劃」	指	本公司於二零一八年六月二十一日批准及採納的首次公開發售前股份獎勵計劃，其主要條款概述於招股章程附錄四「法定及一般資料-D. 股份獎勵計劃-1. 該等首次公開發售前股份獎勵計劃」
「招股章程」	指	本公司日期為二零一九年四月二十五日的招股章程
「報告期」	指	截至二零二零年十二月三十一日止年度
「受限制股份單位計劃」	指	本公司於二零二零年六月五日通過的受限制股份單位計劃，其主要條款概述於本公司於同日刊發的公告
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.000025美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「四川維亞」	指	四川維亞本苑生物科技有限公司，一家於二零一八年十月三十日於中國成立的有限責任公司，是本公司的間接全資附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「SYNthesis」	指	SYNthesis med chem (Hong Kong) Limited

「美元」	指	分別為美利堅合眾國的法定貨幣美元及美分
「維亞生物BVI」	指	Viva Biotech Investment Management Limited，一家於二零二零年七月九日於英屬處女群島註冊成立的有限公司，為本公司全資附屬公司
「維亞生物科技(香港)」	指	維亞生物科技有限公司(Viva Biotech Limited)，一家於二零零八年六月十七日於香港註冊成立的有限公司，為本公司的直接全資附屬公司
「維亞生物科技(上海)」	指	維亞生物科技(上海)有限公司，一家於二零零八年八月十四日於中國成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司
「維亞孵化器(香港)」	指	維亞孵化器投資管理有限公司，一家於二零一七年三月二十日在香港註冊成立的有限公司，為本公司全資附屬公司
「維亞孵化器(上海)」	指	上海維亞聘誠創業孵化器管理有限公司(前稱上海本苑創業孵化器管理有限公司)，一家於二零一五年十二月七日於中國成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司
「%」	指	百分比
「二零零九年股份獎勵計劃」	指	本公司於二零零九年七月一日批准及採納並於二零一八年六月八日經修訂及重列的股份獎勵計劃
「二零一八年股份獎勵計劃」	指	本公司於二零一八年一月一日批准及採納並於二零一八年六月八日經修訂及重列的股份獎勵計劃