

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



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

截至2021年6月30日止六個月未經審計中期業績公告

財務摘要

	截至6月30日止六個月		變化
	2021年 人民幣百萬元 (百分比除外)	2020年 人民幣百萬元 (百分比除外)	
收入	10,536.6	7,231.4	45.7%
毛利	3,883.7	2,658.6	46.1%
毛利率	36.9%	36.8%	
母公司持有者之應佔溢利	2,675.1	1,717.2	55.8%
母公司持有者之應佔溢利淨利率	25.4%	23.7%	
經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利*	2,447.9	1,458.8	67.8%
經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利淨利率	23.2%	20.2%	
	人民幣元	人民幣元	
每股盈利			
— 基本	0.92	0.63	46.0%
— 攤薄	0.91	0.62	46.8%
經調整非《國際財務報告準則》每股盈利*			
— 基本	0.84	0.53	58.5%
— 攤薄	0.84	0.53	58.5%

董事會議決不宣派截至2021年6月30日止六個月的任何中期股息。

* 本公司已調整一項非《國際財務報告準則》計量的範圍。詳情請參閱「管理層討論與分析—1. 管理層對本報告期內本集團業務的討論與分析—B. 非《國際財務報告準則》指標」。

董事會欣然宣佈本公司及其子公司截至報告期的未經審計中期業績。

管理層討論與分析

1. 管理層對本報告期內本集團業務的討論與分析

A. 主要業務分析

本報告期內，本公司繼續發揮其獨特的端到端全方位服務平台的作用，在我們的業務領域實現眾多協同效應及強勁增長，同時通過積極吸引新的長尾客戶來把握新商機。截至2021年6月末，我們的活躍客戶群已超過5,220個，報告期內新增約1,020個活躍客戶。全球前20大製藥公司佔我們總收入的28.2%，同比增長29%，而國內外長尾客戶佔我們總收入的71.8%，同比增長54%。公司不斷優化和發掘跨平台間的業務協同性並加快全球化步伐，持續強化公司獨特的一體化CRDMO(合同研究、開發與生產)業務模式，並提供真正的一站式服務，滿足客戶從藥物發現、開發到生產的服務需求。為更好地服務我們的全球客戶，我們在中國、美國和歐洲擁有約30個設施站點，為來自30多個國家的客戶提供服務。我們的收入來自不同地區且非常多元化。有關按地區劃分的收入明細如下：

地區	收入 (人民幣百萬元)	收入貢獻 權重 %	同比增長率 %
中國	2,501.0	24%	48%
美國	5,834.9	55%	43%
歐洲	1,489.9	14%	46%
世界其他地區	710.8	7%	58%
總計	<u>10,536.6</u>	<u>100%</u>	<u>46%</u>

本公司通過在組織的各個層面增加具有獨特學術及專業資格的人才來繼續擴展其能力。截至2021年6月末，本公司在職員工28,542人，其中碩士9,179人，博士1,149人。根據2021年6月發表的弗若斯特沙利文最新市場研究報告，本公司於中國藥物發現CRO市場、中國臨床前及臨床CRO市場及中國小分子CDMO市場中所佔市場份額排名第一位，於全球細胞及基因療法CDMO細分市場中所佔市場份額排名第四。

- 收入

截至2021年6月30日止六個月，本公司實現收入人民幣10,536.6百萬元，同比增長45.7%。2018年第一季度至2021年6月30日（受COVID-19疫情影響2020年第一季度除外），本公司已連續13個季度實現收入連續環比增長。2021年第一季度及2021年第二季度，收入分別環比增長4.9%及12.8%。公司來自海外客戶收入人民幣80.35億元，同比增長45%；來自中國客戶收入人民幣25.01億元，同比增長48%。公司不斷拓展新客戶，並保持很強的客戶粘性。報告期內，公司來自原有客戶收入人民幣96.88億元，同比增長42%；來自新增客戶收入人民幣8.49億元。報告期內，來自於全球「長尾客戶」和中國客戶收入人民幣75.70億元，同比增長54%；來自於全球前20大製藥企業收入人民幣29.67億元，同比增長29%。公司橫跨藥物開發價值鏈的獨特定位，使得公司能夠「跟隨分子」並實現更大的協同效應。使用公司多個業務部門服務的客戶貢獻收入人民幣86.31億元，同比增長40%。

(1) 中國區實驗室服務

截至2021年6月30日止六個月，中國區實驗室服務實現收入人民幣5,487.3百萬元，同比增長45.2%。本公司擁有全球經驗豐富的小分子藥物研發團隊。市場於2020年第二季度從COVID-19復甦後，需求顯著增長且海外訂單大幅增加，收入增長強勁。

小分子藥物發現服務方面，本公司每日進行近15,400次化學反應。我們開發富有競爭力的一體化靶標發現平台，賦能早期小分子新藥研究客戶，並成為公司接觸客戶的重要「流量入口」，進一步向本公司下游業務部門提供商機，將持續驅動本公司中長期業務增長。本報告期內，一體化平台賦能超過2,200家全球客戶。

在檢測服務領域，本公司提供DMPK、毒理學、生物分析及分析化學等一系列服務。此外，本公司充分發揮一體化平台優勢，透過WIND服務平台整合API合成、配方開發、藥效學、藥代動力學、安全測評、檔案纂寫及IND監管備案，為客戶提供一站式服務。本報告期內，我們通過WIND平台簽訂81份服務合約，平均每個項目收入1.1至1.5百萬美元。我們幫助眾多國內外客戶的IND申報工作及按eCTD標準取得FDA臨床試驗批准。此外，與2020年同期相比，我們的毒理學服務收入在報告期內繼續保持強勁的增長勢頭，同比增長達85.0%。

我們的國內藥物發現服務(DDSU)為中國製藥公司提供成功的小分子藥物發現服務。本報告期內，我們已幫助客戶向國家藥監局提交7個IND申請，並取得8個臨床試驗批准(CTA)。截至2021年6月30日，我們累計提交了126項IND，取得99個CTA，其中2個候選藥物已進入III期臨床試驗，12個候選藥物處於II期試驗及68個候選藥物處於I期試驗。我們的競爭優勢使我們處於中國市場藥物研究的前沿；我們受託研究開發的78%的分子在臨床開發速度及預期批准時間方面在同類候選藥物中排名前三。

(2) CDMO服務

截至2021年6月30日止六個月，CDMO服務實現收入人民幣3,598.7百萬元，同比增長66.5%。本報告期內，本公司為涵蓋32商業項目、48個III期項目、220個II期項目以及1,113個I期及臨床前項目的1,413個分子提供CDMO服務。截至2021年6月30日，我們為全球約14%的創新小分子藥物研發管線提供CDMO服務，2019年為11.5%，進一步體現了我們在小分子CDMO市場的影響力及滲透率增強。

報告期內，我們的研發管線中有4個分子進入商業化階段。新批准的MET抑制劑從臨床前階段到商業化階段一直由我們研發，為我們跟隨分子策略的成功案例。我們也在為兩個大型製藥公司客戶迅速擴大生產兩種新型的用於治療COVID-19的小分子藥物。就第一個COVID-19分子而言，我們令客戶僅在6個月後就獲得IND並進行I期臨床試驗，並在9個月後進行III期臨床試驗。收到FDA批准後，我們將為客戶提供公噸級的商業製造。

我們繼續積極投資，擴大我們在新能力方面的建設。我們的寡核苷酸及多肽CDMO化合物總數同比增長129%，ADC（抗體偶聯藥物）CDMO客戶同比增長57%。此外，我們於2021年6月與藥明生物技術成立合營公司WuXi XDC，提供綜合端到端ADC CDMO服務。

(3) 美國區實驗室服務

截至2021年6月30日止六個月，美國區實驗室服務實現收入人民幣658.9百萬元，同比減少15.7%。美國區實驗室服務主要涵蓋綜合性細胞及基因療法過程開發、測試及加工服務(CTDMO)以及醫療器械檢測服務等領域。公司美國費城基地為38個臨床階段項目提供服務，包括22個I期臨床試驗項目和16個II/III期臨床試驗項目。美國區實驗室服務業務持續受多項因素影響：(1) COVID-19疫情持續拉低我們的實驗室及生產設施的整體運作效率及效用；(2)醫療器械測試服務需求減少，尤其是在生物相容性測試方面，是由於新的MDR實施因疫情而暫停一年；(3)晚期細胞治療客戶的BLA申請延遲及另一細胞治療客戶的III期臨床失敗，對我們的細胞及基因療法CTDMO業務造成消極影響。

雖然與美國醫療器械檢測服務有關的收入因MDR延遲而受到負面影響，但新的EU MDR (EU 2017/745)已於2021年5月26日起正式實施，因此，我們預期醫療器械檢測業務將自2021年下半年逐步反彈並在2022年重回增長軌道。

(4) 臨床研究及其他CRO服務

截至2021年6月30日止六個月，臨床研究及其他CRO服務實現收入人民幣782.5百萬元，同比增長56.5%。2020年，中國及美國臨床研究業務的開發與執行面臨疫情的嚴峻挑戰，致使收入增長放緩。然而，2021年上半年，中國大多數地區疫情好轉，臨床研究相關活動基本恢復正常水平。本報告期內，臨床開發服務(CDS)團隊已向中國及美國超過170個項目提供臨床研究服務。本公司已幫助客戶完成3個新藥上市申報及5個臨床試驗申請。我們的SMO服務收入較2020年同期增長70.2%，本報告期內為中國客戶提供14個新藥審批支持。我們的SMO團隊在約147個城市擁有約4,000名員工，一直為中國最大的團隊。團隊規模較去年增長43%，人均收入進一步提高。

- 毛利

截至2021年6月30日止六個月，本公司實現毛利人民幣3,883.7百萬元，同比增長46.1%。毛利率為36.9%，與去年同期基本持平。主要原因是由於：

積極影響：我們的小分子CDMO業務較去年大幅回升，運營效率大幅提升。對於臨床研究及其他CRO業務而言，疫情影響大幅度緩和，運營效率回歸正常水平，因此毛利亦相應回升。

消極影響：美國區實驗室服務仍面臨嚴峻挑戰，是由於疫情及客戶的BLA申請延遲，影響收入增長。儘管面臨銷售收入增長方面的挑戰，但仍有必要維持總體運營成本以留住團隊並確保我們繼續為客戶提供良好的服務，但會對毛利率產生暫時的負面影響。

(1) 中國區實驗室服務

截至2021年6月30日止六個月，中國區實驗室服務實現毛利人民幣2,252.2百萬元，毛利率較去年同期下降0.3個百分點，主要是由於社會保險費用恢復徵收。

(2) CDMO服務

截至2021年6月30日止六個月，CDMO服務實現毛利人民幣1,467.3百萬元，毛利率較去年同期上升1.4個百分點，主要是由於業務自疫情恢復、銷售大幅增長及運營效率提升，減輕了美元兌人民幣貶值這一負面影響。

(3) 美國區實驗室服務

截至2021年6月30日止六個月，美國區實驗室服務實現毛利人民幣58.1百萬元，毛利率較去年同期下降15.2個百分點，主要是由於疫情影響銷售及BLA申請延遲的持續影響。此外，歐盟暫緩實施MDR對醫療器械業務的收入及毛利率產生消極影響。

(4) 臨床研究及其他CRO服務

截至2021年6月30日止六個月，臨床研究及其他CRO服務實現毛利人民幣103.2百萬元，毛利率較去年同期上升2.3個百分點，主要是由於疫情後恢復及整體運營效率提升。

• **其他收入**

其他收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣128.0百萬元增至截至2021年6月30日止六個月的人民幣206.1百萬元，同比增長61.0%，主要由於：(1)利息收入增加人民幣65.7百萬元；(2)政府補助及補貼增加人民幣19.7百萬元，惟被(3)以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產產生的股息收入減少人民幣7.3百萬元所抵銷。

- **其他收益及虧損**

其他收益及虧損由截至2020年6月30日止六個月的人民幣721.8百萬元增至截至2021年6月30日止六個月的人民幣740.6百萬元，同比增長2.6%，主要是由於：(1)出售金融資產的收益增加人民幣712.7百萬元；(2)金融資產公允價值收益增加人民幣692.0百萬元，主要由於納微、Genesis、Lyell及Ambrx帶來的公允價值變動收益；及(3)生物資產公允價值增加人民幣99.2百萬元；惟部分被(4)衍生金融工具的虧損增加人民幣971.6百萬元，主要來自可轉換債券的衍生金融工具部分，而美元遠期合約結算收益部分抵減了該虧損；(5)由於2020年對JW Cayman投資會計核算方法從權益法改為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，導致投資收益減少人民幣351.5百萬元；(6)滙兌虧損淨額增加人民幣159.6百萬元；及(7)出售廠房及設備之虧損增加人民幣2.8百萬元所抵銷。

- **銷售及營銷開支**

銷售及營銷開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣274.5百萬元增至截至2021年6月30日止六個月的人民幣355.3百萬元，同比增長29.4%，主要是由於國內疫情形勢趨於緩和，差旅及相關市場活動開展較多。

- **行政開支**

行政開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣829.3百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月的人民幣995.3百萬元，同比增長20.0%，主要是由於：(1)員工增加導致員工成本增加；及(2)因固定資產投入持續增長使折舊及攤銷開支增加所致。

- **研發開支**

本公司研發開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣333.4百萬元增至截至2021年6月30日止六個月的人民幣404.4百萬元，同比增長21.3%，公司致力於為生物催化、流動化學等平台賦能，加大對AI逆向合成及資源調度算法開發等一系列新能力建設研發活動的投入。

- **財務成本**

財務成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣110.8百萬元減至截至2021年6月30日止六個月的人民幣68.9百萬元，同比下降37.8%，主要由於借款的利息減少。

- **所得稅開支**

所得稅開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣194.5百萬元增至截至2021年6月30日止六個月的人民幣487.7百萬元，同比增長150.7%，主要是由於：(1)中國及香港子公司的應稅利潤增加；(2)部分金融資產公允價值收益的遞延稅項開支增加。

- **報告期內溢利**

報告期內溢利由截至2020年6月30日止六個月的人民幣1,727.5百萬元增至截至2021年6月30日止六個月的人民幣2,692.2百萬元，同比增加55.8%。淨利率自23.9%增加至25.6%，主要是由於：(1)本報告期內收益強勁增長帶動溢利增加；及(2)海吉亞、納微和Genesis等投資標的投資收益及公允價值收益增加。

- **現金流量**

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
經營活動所得現金淨額	2,063.5	1,399.6
投資活動所用現金淨額	(2,486.0)	(2,531.0)
籌資活動所得／(所用)現金淨額	62.8	(1,293.2)

截至2021年6月30日止六個月，本公司經營活動所得現金流量淨額為人民幣2,063.5百萬元，較截至2020年6月30日止六個月增加47.4%，主要由於收入增長、有效控制成本和應收款項週轉率改善。

截至2021年6月30日止六個月，本公司投資活動使用的現金流量淨額為人民幣2,486.0百萬元，較截至2020年6月30日止六個月減少1.8%，主要由於處置理財產品收回的現金有所增加，部分被物業、廠房及設備以及非流動生物資產開支增加所抵銷。

截至2021年6月30日止六個月，本公司籌資活動所得現金流量淨額為人民幣62.8百萬元，而截至2020年6月30日止六個月本公司籌資活動所用現金流量淨額為人民幣1,293.2百萬元。該轉變主要是由於2020年償還借貸較多所致。

- **債項**

於2021年6月30日，本公司總負債為人民幣15,193.8百萬元(2020年12月31日：人民幣13,572.7百萬元)，其中35.2%為應付款項及其他應付款，17.8%為可轉換債券，14.9%為銀行借貸，13.2%為合同負債及8.1%為租賃負債。

- (1) **借貸**

截至2021年6月30日，本公司的全部借貸為人民幣2,271.2百萬元，全部會於一年內到期。浮動利率借貸為人民幣962.6百萬元，固定利率借貸則為人民幣1,308.6百萬元。美元借貸為人民幣2,254.6百萬元(相當於349.0百萬美元)，人民幣借貸則為人民幣16.6百萬元。

- (2) **資產抵押**

於2021年6月30日，本公司已抵押銀行存款金額為人民幣8.7百萬元，較2020年12月31日的人民幣9.1百萬元減少4.4%。結餘主要為存放於銀行的存款，用於為本集團採購原材料和國內工程項目開具保函的銀行抵押。

- (3) **或有負債**

截至2021年6月30日，本公司無重大或有負債。

(4) 資產負債比率

截至2021年6月30日，資產負債比率(按總負債除以總資產計算)為29.1%，而於2020年12月31日該比率則為29.3%。資產負債比率降低主要是由於收益及溢利增加致使留存收益及淨資產增加。

• 財政政策

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

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

B. 非《國際財務報告準則》指標

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

為更好地反映經營業績及關鍵績效，本公司對下表所載的外匯相關收益或虧損的範圍進行調整，僅調整管理層認為與核心業務無關的收益或虧損。可比期間的比較財務數據已進行調整以反映範圍的變化。

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

經調整息稅折舊及攤銷前利潤

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣百萬元 (百分比除外)	2020年 人民幣百萬元 (百分比除外)
稅前溢利	3,179.9	1,922.0
加：		
利息費用	68.9	110.8
折舊及攤銷	693.6	567.6
息稅折舊及攤銷前利潤	<u>3,942.4</u>	<u>2,600.3</u>
息稅折舊及攤銷前利潤率	37.4%	36.0%
加：		
股權激勵費用	375.0	334.7
可轉換債券發行成本	2.4	3.3
可轉換債券衍生金融工具部分的 公允價值虧損	1,493.3	486.8
匯率波動相關虧損(收益)	79.0	(45.6)
已實現及未實現權益類投資收益	(2,266.0)	(1,013.2)
已實現及未實現合營公司應佔虧損	22.3	12.4
經調整息稅折舊及攤銷前利潤	<u>3,648.5</u>	<u>2,378.7</u>
經調整息稅折舊及攤銷前利潤率	34.6%	32.9%

註：上表各分項值之和可能不等於合計總數，是四捨五入所致。

經調整非《國際財務報告準則》之母公司持有者之應佔溢利

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣百萬元	2020年 人民幣百萬元
母公司持有者之應佔溢利	2,675.1	1,717.2
加：		
股權激勵費用	310.6	275.3
可轉換債券發行成本	1.8	2.5
可轉換債券衍生金融工具部分的 公允價值虧損	1,493.3	486.8
滙率波動相關虧損(收益)	66.8	(39.8)
併購所得無形資產攤銷	26.2	17.6
	<hr/>	<hr/>
非《國際財務報告準則》之母公司持有者 之應佔溢利	4,573.8	2,459.6
	<hr/>	<hr/>
加：		
已實現及未實現權益類投資收益	(2,148.2)	(1,013.2)
已實現及未實現應佔合營公司之虧損	22.3	12.4
	<hr/>	<hr/>
經調整非《國際財務報告準則》之母公司 持有者之應佔溢利	2,447.9	1,458.8
	<hr/>	<hr/>

註：上表各分項值之和可能不等於合計總數，是四捨五入所致。

C. 資產、負債情況分析

人民幣百萬元

項目	於2021年 6月30日 的金額	於2021年 6月30日的 金額佔總 資產百分 比(%)	於2020年 12月31日 的金額	於2020年 12月31日 的金額佔 總資產百 分比(%)	2021年 6月30日較 2020年 12月31日 改變比率 (%)	原因
資產						
生物資產(非流動 部分)	631.3	1.2	418.9	0.9	50.7	主要由於報告期 內資產組合及 公允市場價格 上漲致使生物 資產公允價值 上升。
商譽	1,952.6	3.7	1,391.8	3.0	40.3	主要由於報告期 內收購Oxgene 產生的商譽。
其他無形資產	912.7	1.7	585.3	1.3	55.9	主要由於報告期 內收購Oxgene 獲得無形資 產。
於聯營公司之 權益	930.8	1.8	712.3	1.5	30.7	主要由於報告 期內基石藥 業股價上漲 導致於WuXi Healthcare Ventures II L.P.之權益收 益增加。

項目	於2021年 6月30日 的金額	於2021年 6月30日的 金額佔總 資產百分 比(%)	於2020年 12月31日 的金額	於2020年 12月31日 的金額佔 總資產百 分比(%)	2021年 6月30日較 2020年 12月31日 改變比率 (%)	原因
以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融資 產(非流動部 分)	9,467.3	18.1	6,717.2	14.5	40.9	主要由於報告期 內戰略投資增 加及若干投資 公司組合公開 上市帶來公允 價值收益。
其他非流動資產	2,134.8	4.1	1,395.6	3.0	53.0	主要由於新增大 額存單。
存貨	2,777.8	5.3	1,933.8	4.2	43.6	主要由於報告期 內CDMO業務 擴充及產能增 加致使客戶訂 單增加。
合同成本	336.4	0.6	250.3	0.5	34.4	主要由於報告期 內CDMO業務 的客戶訂單增 加。
應收關聯方款項 (流動及非流動 部分)	26.7	0.1	57.3	0.1	-53.3	主要由於向關聯 方提供的服務 減少且應收款 項及時收回。

項目	於2021年 6月30日 的金額	於2021年 6月30日的 金額佔總 資產百分 比(%)	於2020年 12月31日 的金額	於2020年 12月31日 的金額佔 總資產百 分比(%)	2021年 6月30日較 2020年 12月31日 改變比率 (%)	原因
可收回所得稅	0.2	0.0	19.1	0.0	-98.8	主要由於美國預繳稅款減少。
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(流動部分)	2,180.5	4.2	4,617.7	10.0	-52.8	主要由於報告期內結構性存款減少。
衍生金融工具(流動及非流動部分)	341.7	0.7	562.8	1.2	-39.3	報告期內人民幣兌美元升值導致本公司訂立的遠期合同資產減少。
負債						
應付關聯方款項	12.9	0.0	23.8	0.1	-45.8	主要由於2020年利潤分配方案執行後A股股權激勵計劃的回購價格調整，並對多批限制性A股股票解除限制及交易。
衍生金融工具	10.2	0.0	0.9	0.0	1,090.9	報告期內人民幣兌美元升值導致本公司訂立的遠期合同負債增加。

項目	於2021年 6月30日 的金額	於2021年 6月30日的 金額佔總 資產百分 比(%)	於2020年 12月31日 的金額	於2020年 12月31日 的金額佔 總資產百 分比(%)	2021年 6月30日較 2020年 12月31日 改變比率 (%)	原因
借貸	2,271.2	4.4	1,230.0	2.7	84.6	主要由於增加借貸用於日常運營。
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	—	—	16.5	0.0	-100.0	主要由於收購Pharmapace, Inc.的或有對價已於報告期內結清。
可轉換債券	2,704.0	5.2	3,401.1	7.3	-20.5	主要由於債券轉股。

D. 投資狀況分析

投資理財產品

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

截至2021年6月30日，以公允價值計量且其變動計入損益的流動金融資產結餘為人民幣2,180.5百萬元，佔資產總額的4.2%。與89.0%的投資結餘相關的產品到期日為30日內。報告期末，本公司投資理財產品，主要包括以下兩類：

- a) 結構性存款，指本金已擔保及收益金額取決於金融市場及衍生工具的參考表現的保守型產品，例如利率衍生工具、外匯及商品。
- b) 金融產品，主要指保守型結構的收入組合，具高流動性及高收益率，例如債券、銀行間存款及票據。

人民幣百萬元

到期日	結構性存款	金融產品	總計
0至30日	1,936.2	4.8	1,941.0
30至90日	239.5	—	239.5
總計	<u>2,175.7</u>	<u>4.8</u>	<u>2,180.5</u>

投資公司

作為搭建生態系統的一部分，本公司成立合營及聯營企業，並在醫療健康生態系統內的廣闊領域中有選擇性地進行投資。我們的投資主要集中於：(1)符合且支援我們現有價值鏈目標；(2)我們認為可推動醫療健康行業發展的尖端技術；(3)戰略性長期投資；及(4)風險投資基金，上述所有投資均可讓我們進一步接觸到更多醫療健康生態系統的參與者並保持科學前沿地位。

報告期內，對合資企業和聯營企業的投資總額達人民幣39.9百萬元。本公司在繼續對現有的合資企業和聯營企業追加投資的同時新增對大連依利特分析儀器有限公司和蘇州藥明匯聚私募基金管理有限公司的投資，以加強本公司的協同效應，促進核心業務的發展，觸達更為廣闊的客戶群體，提高服務能力。

本報告期內累計投入人民幣1,813.8百萬元於除合營以及聯營企業投資外的其他權益投資。本公司按照以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的投資主要分為三類，本報告期內的相關變動如下表：

人民幣百萬元

	上市公司	基金公司	非上市公司	合計
期初餘額	1,835.8	391.4	4,489.9	6,717.2
本期新增	71.8	137.9	1,604.1	1,813.8
從非上市公司轉入／(轉出至 上市公司)	1,252.2	—	(1,252.2)	—
報告期間公允價值變動	694.0	58.3	499.1	1,251.4
股份處置	(178.0)	—	(71.8)	(249.8)
股息	—	(8.6)	—	(8.6)
滙率影響	(26.5)	(1.9)	(28.3)	(56.8)
期末餘額	<u>3,649.3</u>	<u>577.1</u>	<u>5,240.8</u>	<u>9,467.2</u>

註：上表各分項之和與合計不符，是四捨五入所致。

我們的該類投資主要以自有資金通過風投基金WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.進行風險投資。該風投基金預期在醫療健康生態系統的發展中將擔當日益重要的角色。截至2021年6月30日，我們於醫療健康行業多個不同領域的若干重大投資如下。

Genesis Medtech Group Limited

Genesis專注於研發、生產和銷售高質量的醫療器械產品。截至2021年6月30日，本集團持有其股權的公允價值為人民幣1,144.8百萬元(佔我們資產總額的2.2%)。

Genesis立志成為中國最大的醫療技術公司，擁有完善的產品組合和強大的銷售團隊，專注於高價值醫療器械領域業務的一體化平台。截至2021年6月30日，Genesis有逾1,700名僱員，覆蓋3,000家縣級醫院。

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

JW Cayman是一家領先的技術平台，專注於行業內細胞免疫療法研究、開發、轉化及應用，從而引領細胞免疫療法的全面發展。2020年，JW Cayman於香港聯交所主板上市。截至2021年6月30日，本公司持有JW Cayman 9.86%的股權，公允價值為人民幣835.9百萬元(佔我們資產總額的1.6%)。

JW Cayman的主要產品是relmacabtagene autoleucel L(「**relma cel**」)，是針對復發或難治(「**r/r**」)B細胞淋巴瘤的自體抗CD19嵌合抗原受體T細胞免疫療法(「**CAR-T療法**」)。國家藥監局已於2020年6月受理審查JW Cayman提出的relma cel作為瀰漫大細胞淋巴瘤(「**DLBCL**」)三線療法的申請。

Lyell Immunopharma, Inc. (納斯達克股票代碼：LYEL)

Lyell是一家創收前階段的生物製藥公司，主要針對細胞療法現階段未解決的實體瘤治療。截至2021年6月30日，本公司持有Lyell約2.6%股權(全面攤薄後)，公允價值為人民幣763.8百萬元(約佔我們資產總額的1.5%)。報告期內，Lyell已於納斯達克主板上市。

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

- Lyell兩位科學領袖Stan Riddell及Nick Restifo多年專注於重新定義細胞免疫療法的細胞制備過程；
- 調制T細胞以維持其在實體腫瘤微環境中的功能；及
- 通過最先進的蛋白工程方法，控制T細胞受體、嵌合抗原受體或其他靶向方式的實體腫瘤T細胞的特異性及安全性。

蘇州納微科技股份有限公司(上交所股票代碼：688690)

納微是一家專門從事高性能納米微球材料研發、規模生產、銷售及應用服務的高新技術企業，為生物醫藥、平板顯示、分析測試及體外診斷領域的客戶提供核心微球材料及相關技術解決方案。報告期內，納微在上海證券交易所科創板上市。截至2021年6月30日，本公司持有其約1.7525%股權，公允價值為人民幣651.1百萬元(佔本公司總資產的1.3%)。

納微擁有單分散色譜填料的底層製備技術優勢，通過十多年的持續創新，產品涵蓋硅膠正相、反相、HILIC、手性填料、聚合物反相、離子交換、疏水層析、親和層析(蛋白A、金屬螯合、苯硼酸)、固相萃取、凝膠滲透色譜及特殊功能填料；還提供色譜柱、磁珠、標準顆粒、分析檢測、分離純化實驗技能培訓及分離純化整體解決方案。納微已實現大規模出口高性能色譜填料到歐、美、日、韓等國家和地區的國際知名製藥和色譜企業，成為世界色譜行業的領軍企業之一。

Ambrx Biopharma Inc. (紐交所股票代碼：AMAM)

Ambrx是一家臨床階段的生物制劑公司，專注於利用專有的擴展基因序列技術平台來發現和開發創新精密設計的生物制劑(EPB)，使其能夠以位點特異性的方式將合成氨基酸(SAA)納入活細胞內的蛋白質。Ambrx開創了世界上第一套活細胞非天然氨基酸插入系統，是當前唯一能在真核和原核細胞裡將SAA插入細胞中以便對蛋白進行精確的設計修飾的公司。其候選產品旨在克服使用天然氨基酸進行非位點特異性偶聯的傳統偶聯方法的固有限制，為治療多個治療領域的患者提供潛在的安全和療效優勢。

Ambrx內部產品線致力於抗體藥物偶聯藥物(「ADC」)和免疫腫瘤偶聯藥物候選產品的開發，包括目前內部ADC候選產品進展最領先的ARX788分子，正在廣泛進行針對乳腺癌(臨床2/3期)、胃癌／胃食管結合部癌和其他實體瘤的試驗研究。同時，Ambrx與多家製藥公司在其他治療領域，比如代謝性疾病和心血管疾病方面，建立了合作。

報告期內，Ambrx在紐約證券交易所上市。截至2021年6月30日，本公司持有Ambrx約11.1%股權(全面攤薄後)，公允價值為人民幣471.2百萬元(佔本公司總資產的0.9%)。

持有的重大投資

截至2021年6月30日，本集團未持有價值佔本公司總資產5%或以上的重大投資，且上述投資均不構成對本集團的相關重大投資。截止本公告之日，本集團並無任何重大投資或購買資本資產的計劃。

E. 核心競爭力分析

我們相信以下優勢能使我們成功並脫穎而出：

(1) 全球領先的「一體化、端到端」的藥物研發服務平台

本公司是全球領先的「一體化、端到端」的新藥研發服務平台，可賦能全球醫藥創新。我們的「一體化、端到端」新藥研發服務有望全面受益於全球新藥研發外包服務市場的快速發展。本公司提供能滿足客戶提供多元化需求的全面服務。本公司通過在新藥研發早期階段以專

業知識為客戶賦能，並逐漸建立深入的合作關係。在CRO及CDMO階段，我們提供從「跟隨專案發展」到「跟隨藥物分子發展」的服務，進而在產品後期開發及商業化階段獲得更多的業務機會。

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

(2) 賦能創新增強競爭優勢

「賦能創新」的宗旨是我們設計、提供及交付服務的關鍵，使我們可採用最新的知識及能力隨時滿足客戶的需求，並賦能客戶將理念變成現實。我們能夠預測行業未來的科技發展及新興研發趨勢，抓住新的發展機遇。在過去幾年，隨著新技術、新作用機制及新治療方式的不斷湧現，全球和中國醫藥健康產業發展迅速。展望未來，我們將繼續投資新能力及產能，例如蛋白水解靶向嵌合體(PROTAC)、寡核苷酸、多肽、ADC、雙特異抗體及細胞和基因治療，把握新商機，助力全球合作夥伴為有需要的患者提供突破性藥物和治療。

我們擁有豐富的尖端項目經驗，通過探索包括人工智能、醫療大數據、自動化實驗室等前沿科技，力求將其早日運用於新藥研發流程當中，幫助客戶提高研發效率，降低新藥研發的門檻。憑藉對行業趨勢、新興技術的深入理解，本公司可以幫助客戶了解最新的科研發現並將其轉化為可行的商業成果，為客戶賦能。

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

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

在內生建設方面，公司全球所有業務板塊及設施均持續推進規模和能力建設。本報告期內，本公司子公司無錫合全藥業積極拓展全球佈局，宣佈在美國特拉華州建設新的API和藥品生產設施。該設施將成為無錫合全藥業在美國的第二個設施及我們於全球的第八個研發生產設施。公司的細胞和基因治療業務WuXi Advanced Therapies亦於上海臨港啟動研發生產設施建設，設計規模為15,300平方米。建設完成後，將成為中國繼在中國無錫建立的第一個設施後的第二個細胞及基因療法生產設施。新臨港工廠提供從流程開發、生產研究級質粒到生產GMP級質粒的全面端到端定製服務。

在併購策略方面，本公司專注收購可加強我們平台的服務能力及擴大我們全球佈局的公司，以更好地服務全球客戶。在該戰略的指引下，本報告期內，我們完成收購英國公司Oxgene（總部位於英國牛津）。Oxgene的瞬態AAV生產系統及具革命性的新TESSA™技術乃基於其在細胞系開發及質粒工程方面的豐富專業知識。基於其廣受認可的SnapFast™質粒技術，其瞬態生產系統促進高質量、高滴度的AAV生產，而其可擴展的TESSA™技術為大規模臨床生產提供無質粒替代方案。憑藉該先進技術，我們可更好地利用全球ATU生產能力，為客戶提供更具競爭力的產品及服務。是項收購顯著增強我們的CTDMO技術能力。於拓展全球佈局方面，2021年2月，無錫合全藥業宣佈向BMS收購位於瑞士庫威(Couvet)的生產設施。該設施將是我們在歐洲

的第一個生產基地，於商業化階段具備先進的大規模生產膠囊及片劑的能力。此次全球佈局及供應能力的擴展可使本公司更好地滿足全球客戶的需求。

(4) 本公司擁有龐大、忠誠且不斷擴大的客戶群，構建醫藥健康領域的生態圈

公司擁有龐大、忠誠且不斷擴大的客戶群。本報告期內，公司新增客戶逾1,020家，合計為來自全球30多個國家的超過5,220家客戶提供服務，覆蓋所有全球前20大製藥企業。本報告期內，我們收益總額28.2%來自全球前20大製藥公司。2015年至2021年6月30日，我們亦成功與全部前10大客戶續約。隨著公司服務能力不斷增強，公司客戶數量穩步增長。我們致力從實力、能力及資本方面降低創新藥物發現及研發的進入門檻，並致力滿足新舊客戶需求，以吸引新參與者加入日新月異的醫藥健康生態系統。通過降低進入門檻，我們相信我們可加快醫藥健康生態系統持續轉型並從中受惠。我們探索開發創新業務模式，鼓勵參與者研發新藥物及醫藥健康產品，驅動新知識、技能的創造，開拓新需求和提升效率，進一步支持所有參與者的增長。

報告期內，我們將新冠的影響降至最低，致力於與我們的客戶及全球醫療界的合作夥伴攜手合作，維持研發及生產正常運作。我們通過視頻會議與全球客戶保持並繼續保持緊密聯繫，令我們的客戶在與我們合作推進研發項目時可居家辦公。報告期內，我們舉辦了7場線上論壇，包括藥明康德全球論壇、關於新冠的線上論壇及罕見疾病的線上論壇等。共有109名行業領軍人物受邀與全球聽眾分享行業創新意見、回顧過去經驗與挑戰並預測未來機遇及突破。超過6,900人註冊我們的線上論壇。罕見病公益系列宣傳活動直播觀看總人數突破900萬人次。此外，我們亦推出線上直播研討會「WuXi On Air」，與業內人士分享專業知識及經驗。我們完成了29場研討會，涉及7個業務部門的11個系列。WuXi On Air涵蓋海外20多個國家及地區以及中國34個省級行政區，共計超過70,000名觀眾收看。

(5) 管理層團隊經驗豐富，富有遠見和抱負

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

F. 其他事項

(1) 非公開發行A股的有限售條件A股鎖定期屆滿

本公司已於2020年9月23日完成非公開發行A股以及完成向中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記62,690,290股新A股(佔本公司當時已發行總股本約2.56%)。相關A股有限售條件，自非公開發行A股的A股上市起計鎖定期為6個月。上述A股自2021年3月24日起解除限售，可上市流通。詳情請參閱本公司2021年3月18日的相關公告。

(2) A股首次公開發行的有限售條件A股鎖定期屆滿

本公司若干股東就A股首次公開發行承諾，緊隨A股首次公開發行上市日期起計36個月內，彼等不會出售所持任何A股。相關A股自2021年5月10日起根據限售承諾解除限售，可上市流通。633,784,587股限制性A股股票將解除限售，佔本公司當時已發行總股本25.8621%。詳情請參閱本公司2021年4月29日的相關公告。

(3) 2018年A股股權激勵計劃及／或2019年A股股權激勵計劃授予的限制性A股股票解除限售期及恢復買賣

2018年A股股權激勵計劃

於2021年4月28日，董事會決議批准有關根據2018年預留授予第一個解除限售期的第一批限制性A股股票解除限售條件達成的決議案。因此，合共16名激勵對象達成根據2018年預留授予第一個解除限售期的限制性A股股票的解除限售條件，合共199,087股限制性A股股票解除限售，分別佔本公司當時總股本約0.01%及本公司當時A股股票總數約0.01%。詳情請參閱本公司2021年4月28日的相關公告。

於2021年4月28日，董事會決議批准有關根據2018年A股股權激勵計劃首次授予第二個解除限售期的限制性A股股票解除限售條件達成的決議案。因此，合共1,215名激勵對象達成根據2018年A股股權激勵計劃首次授予第二個解除限售期的限制性A股股票的解除限售條件，合共3,346,183股限制性A股股票解除限售，分別佔本公司當時總股本約0.14%及本公司當時A股股票總數約0.16%。詳情請參閱本公司2021年5月6日的公告。

2019年A股股權激勵計劃

於2021年3月1日，董事會決議批准有關根據2019年A股股權激勵計劃特別授予的第一批限制性A股股票解除限售條件達成的決議案。根據2019年A股股權激勵計劃的條款，由於(i)第一個限售期於2021年2月28日屆滿，第一個解除限售期於2021年3月1日開始；及(ii)根據2019年A股股權激勵計劃特別授予的限制性A股股票解除限售條件達成，1名激勵對象根據2019年A股股權激勵計劃特別授予第一個解除限售期的34,843股限制性A股股票獲批准解除限售。上述解除限售的限制性A股股票於2021年3月5日開始上市流通。詳情請參閱本公司2021年3月1日的公告。

於2021年6月25日，董事會決議批准有關根據2019年調整後首次授予的第一批限制性A股股票解除限售條件達成的決議案。根據2019年A股股權激勵計劃的條款，由於(i)第一個限售期於2020年12月30日屆滿，第一個解除限售期於2020年12月31日開始；及(ii)根據2019年調整後首次授予的限制性A股股票解除限售條件達成，1,880名激勵對象根據2019年調整後首次授予第一個解除限售期的8,260,039股限制性A股股票獲批准解除限售。上述解除限售的限制性A股股票於2021年7月1日開始上市流通。詳情請參閱本公司2021年6月25日的公告。

(4) 2018年預留授予授出的股票期權行權

2018年A股激勵計劃預留授予於2019年7月19日授出的股票期權的第一個行權期行權條件成就後，一名激勵對象(本公司高層管理人員)根據2018年A股激勵計劃預留授予獲授的98,000份股票期權已行權，行權價格為每份人民幣46.34元。股票期權行權的股票來源為本公司向激勵對象定向發行的A股普通股股票。2021年2月23日，本公司已向中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成登記該等新A股股票。上述新A股股票於2021年3月1日開始上市流通。詳情請參閱本公司2021年2月23日的公告。

(5) 2021年第二季度2019年首次授予第一個行權期授出的股票期權行權

由於2019年調整後首次授予授出股票期權於2019年11月25日進行，故調整後首次授予授出的股票期權的第一個等待期已於2021年5月24日屆滿。2019年調整後首次授予授出的股票期權的第一個行權期行權條件成就及實施2020年利潤分配方案後，2019年調整後首次授予授出的股票期權的第一個行權期為2021年6月9日至2022年5月25日。376名調整後激勵對象可在第一個行權期內行使的股票期權數量應調整為2,868,385份，行權價格調整為每份人民幣38.62元。其他詳情請參閱本公司於2021年6月3日的有關公告。

於2021年6月9日至2021年6月30日期間，258名激勵對象已就2019年調整後首次授予第一個行權期授出的合共1,714,578份股票期權行權。股票期權行權的股票來源為本公司向激勵對象定向發行的A股普通股股票。本公司已向中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成登記相關A股股票。相關A股股票在股票期權行權日期(T)後的首個交易日(T+1)記入激勵對象各自的證券賬戶，相關A股股票在其後的交易日(T+2)開始交易。其他詳情請參閱本公司於2021年7月1日的有關公告。

(6) 調整根據2019年股票增值權計劃授予之第二批及第三批股票增值權行權價格及數量及達成根據2019年股票增值權計劃授予之股票增值權第二個行權期的行權條件

於2021年6月25日，董事會決議通過有關(其中包括)(i)調整根據2019年股票增值權計劃授予之股票增值權行權價格及數量；及(ii)達成根據2019年股票增值權計劃授予之股票增值權第二個行權期的行權條件之決議案。實施2020年利潤分配方案後，本公司授予的第二批及第三批股票增值權(可分別於第二個行權期及第三個行權期行使)數量須由1,707,792份調整為2,049,342份，其行權價格亦須相應由每份51.43港元調整為每份42.86港元。根據2019年股票增值權計劃授出的股票增值權的第二個行權期的行權條件已滿足，170名激勵對象可於第二個行權期內行使合共1,022,841份股票增值權。其他詳情請參閱本公司於2021年6月25日的有關公告。

(7) 2020年利潤分配方案的2020年資本公積轉增股本

於2021年5月13日，本公司2020年股東週年大會、2021年第一次A股類別股東大會及2021年第一次H股類別股東大會審議通過2020年利潤分配方案。根據2020年利潤分配方案，本公司通過資本公積轉增股本就股東於相關股權登記日（即2021年6月7日）所持每十(10)股轉增兩(2)股2020年資本化股份。因此，本公司股份總數由2,450,633,599股變更為2,940,760,318股。其他詳情請參閱本公司於2021年4月9日的通函及於2021年5月13日的有關公告。

(8) 調整2018年A股股權激勵計劃預留授予及／或2019年A股股權激勵計劃首次授予股票期權行權價格和數量

2018年A股股權激勵計劃

實施2020年利潤分配方案後，2018年激勵計劃預留授予股票期權數量應調整為289,296份，行權價格調整為每份人民幣38.62元。其他詳情請參閱本公司於2021年5月20日的有關公告。

2019年A股股權激勵計劃

實施2020年利潤分配方案後，2019年A股股權激勵計劃首次授予股票期權數量應調整為7,200,260份，行權價格調整為每份人民幣38.62元。其他詳情請參閱本公司於2021年5月20日的有關公告。

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

2018年A股股權激勵計劃

第二屆董事會第十七次會議批准通過「有關回購註銷根據本公司2018年限制性A股股票與股票期權激勵計劃授出的部分限制性A股股票的決議案」。根據上述決議案，由於(i) 39名2018年A股股權激勵計劃激勵對象於限售期屆滿前離職；(ii) 合共4名激勵對象沒有達致2020年個人績效考核目標；及(iii) 2020年利潤分配方案的實施，本公司應對回購價格作出相關調整後以每股A股人民幣18.69元的回購價格合共購回2018年A股股權激勵計劃首次授予授出的184,089股限制性A股股票，及對回購價格作出相關調整後以每股A股人民幣18.85元的回購價格合共購回2018年預留授予授出的25,200股限制性A股股票。其他詳情請參閱本公司於2021年6月25日的有關公告。

2019年A股股權激勵計劃

第二屆董事會第十五次會議批准通過「有關註銷部分根據本公司2019年限制性A股股票與股票期權激勵計劃授出的股票期權的決議案」。根據上述決議案，由於23名激勵對象於股票期權等待期屆滿前離職，本公司應註銷296,394份調整後首次授予授出的股票期權。其他詳情請參閱本公司於2021年4月28日的有關公告。

第二屆董事會第十七次會議批准通過「有關回購註銷本公司2019年限制性A股股票與股票期權激勵計劃的部分限制性A股股票及註銷部分股票期權的決議案」。根據上述決議案，由於(i) 54名激勵對象於限售期屆滿前離職及6名激勵對象於首次授予行權期屆滿前離職；(ii) 10名激勵對象沒有達致2020年績效考核目標；及(iii)實施2020年利潤分配方案，本公司應對回購價格作出相關調整後以每股A股人民幣18.85元的回購價格合共購回2019年調整後首次授予授出的461,550股限制性A股股票、對回購價格作出相關調整後以每股A股人民幣33.55元的回購價格合共購回2019年預留授予授出的20,160股限制性A股股票，及註銷77,741份2019年調整後首次授予授出的股票期權。其他詳情請參閱本公司於2021年6月25日的有關公告。

(10) 調整於2024年到期之3億美元零息可轉換債券的轉換價

根據債券的條款與條件，於轉換時所發行H股的價格在(其中包括)本公司進行資本分配及利潤或儲備資本化的情況下會作出調整。因此，由於股東於2020年股東週年大會批准2020年利潤分配及2020年資本公積轉增股本(自2021年6月8日(即緊隨確定H股股東獲得2020年資本公積轉增股本及2020年利潤分配資格的記錄日期後之日)生效)，以及2020年間對債券轉換價作出的若干輕微約整(毋須即時反映，並已根據債券的條款及條件結轉)，債券轉換價由每股H股79.85港元調整為每股H股66.17港元。除上述披露者外，債券所有其他條款維持不變。其他詳情請參閱本公司於2021年6月7日的有關公告。

(11) 參與設立合資公司及成立合夥企業

於2021年3月8日(交易時間後)，藥明投資、MeadowSpring、晨壹及蘇州民營資本設立合資公司。根據合資公司組織章程細則，藥明投資同意出資人民幣45百萬元(相當於約53.91百萬港元)，佔合資公司註冊資本的45%。合資公司設立後，藥明投資、MeadowSpring、嘉興晨壹蓬瀛股權投資有限公司(晨壹的全資子公司)、蘇州翼蘇投資有限公司(蘇州民營資本的全資子公司)及合資公司將訂立合夥協議，成立合夥企業。根據合夥協議，藥明投資(作為有限合夥人)將向合夥企業出資人民幣45百萬元(相當於約53.91百萬港元)，佔合夥企業權益的44.55%。MeadowSpring由執行董事胡正國先生控制。MeadowSpring為胡正國先生的聯繫人，因此為本公司關連人士。設立合資公司及成立合夥企業涉及藥明投資及MeadowSpring共同出資，因此根據上市規則第14A章屬於本公司的關連交易。其他詳情請參閱本公司於2021年3月8日的公告。

(12) 建議關聯方交易

本公司已於2020年股東週年大會上就以下建議關聯方交易獲得股東批准：(i)合全藥業全資子公司及本公司間接非全資子公司合全香港投資將與藥明生物共同向WuXi XDC (Cayman) Inc. (「**WuXi XDC**」)注資(「**注資**」)；(ii)注資完成後，WuXi XDC將根據香港法律註冊成立一家全資子公司，該子公司將收購目前由藥明生物持有的無錫藥明偶聯生物技術有限公司(「**藥明偶聯**」)所有已發行股本，收購完成後，藥明偶聯將於上海成立一家全資子公司，以透過全資子公司上海藥明生物技術有限公司收購目前由藥明生物持有的抗體偶聯藥物(「**ADC**」)業務，總對價為人民幣420百萬元(「**ADC收購**」)。WuXi XDC亦將通過藥明偶聯於常州成立的全資子公司與常州合全藥業訂立資產轉讓協議，收購常州合全藥業的毒素分子和連接子研發業務及GMP生產業務(包括客戶資源、有關毒素分子和連接子研發業務的資產及人員)，對價為

人民幣280百萬元(「資產轉讓協議」)；及(iii)隨著注資、ADC收購、資產轉讓協議及所涉交易完成後，合全藥業可視乎實際需要，訂立獨立協議以(a)向WuXi XDC提供毒素分子和連接子及多肽藥及寡核苷酸藥的研發及GMP生產服務(假設上述交易於2021年底完成，2021年相關服務的年度上限預計不超過人民幣150百萬元)；及(b)向藥明偶聯提供物業租賃及綜合服務(假設上述交易於2021年底完成，2021年相關服務的年度上限預計不超過人民幣10百萬元)。截至本公告日期，注資、ADC收購、資產轉讓協議及其項下擬進行的交易尚未完成。詳情請參閱本公司2021年4月9日的通函。

2. 管理層對本公司未來發展的討論與分析

A. 行業競爭及發展趨勢

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

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

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

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

B. 潛在風險

(1) 醫藥研發服務市場需求下降的風險

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

(2) 行業監管政策變化的風險

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

(3) 醫藥研發服務行業競爭加劇的風險

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

(4) 業務合規風險

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

(5) 境外經營及國際政策變動風險

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

(6) 高級管理層及核心科研人員流失的風險

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

(7) 業務拓展失敗的風險

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

(8) 外匯風險

我們經營跨國業務。人民幣兌美元及其他貨幣的匯率可能波動，而有關波動受(其中包括)政治及經濟狀況改變影響。本報告期內，我們主營業務大部分收入以美元計值，而我們大部分服務成本及經營成本及開支以人民幣計值。本報告期內，人民幣兌美元匯率波動幅度較大，截至2020年6月30日及2021年6月30日止六個月，本公司的滙兌收益／(虧損)分別為收益人民幣81.4百萬元和虧損人民幣78.2百萬元。若人民幣兌美元大幅升值，我們的利潤率會受壓，可能導致部分以美元計值的成本提高，國際客戶訂單量或將因以美元計值的服務價格上漲而相應減少，進而可能對盈利水準有不利影響。

(9) 市場波動給以公允價值計量且其變動計入損益的資產帶來影響的風險

以公允價值計量且其變動計入損益的資產或負債(例如上市公司及其他非上市投資組合的投資、可轉換債券的衍生工具部分、遠期外匯合約及生物資產)的價值於各報告期末按公允價值釐定，公允價值的變動計入當期損益。其中上市公司、基金公司以及其他非上市投資組合的投資價值入賬列為以公允價值計量且其變動計入損益的其他非流動金融資產，其價值受市場波動影響較大。於報告期末，我們於上述以公允價值計量且其變動計入損益的其他非流動金融資產的結餘為人民幣9,467.3百萬元。截至2021年6月30日及2020年6月30日止六個月，此類以公允價值計量且其變動計入損益的其他非流動金融資產投資的公允價值變動分別為收益人民幣1,251.4百萬元及收益人民幣587.7百萬元，相差人民幣663.7百萬元。本公司密切關注所投資上市公司，以便就該等投資及時持續作出投資決策。由於我們定期根據市場公允價值確認相關投資的價值，我們預期以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(特別是於上市公司的投資)的公允價值，可能會受資本市場波動的不利影響，從而可能對我們的溢利淨額有重大不利影響。

(10) 緊急情況及不可抗力對公司營運產生影響的風險

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

人力資源

截至2021年6月30日，本集團聘有28,542名僱員。本集團與僱員訂立僱傭合約，訂明職位、僱用年期、工資、僱員福利、違約責任及終止理由等事宜。

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

優先購買權

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

購買、出售或贖回本公司上市證券

回購及註銷根據2018年A股股權激勵計劃授予的部分限制性A股股票

由於(i)39名2018年A股股權激勵計劃激勵對象於限售期屆滿前離職；(ii)合共4名激勵對象沒有達致2020年個人績效考核目標；及(iii)2020年利潤分配方案的實施，本公司應以每股A股人民幣18.69元的回購價格(經回購價格作出相關調整後)合共購回根據2018年A股股權激勵計劃首次授予授出的184,089股限制性A股股票，以每股A股人民幣18.85元的回購價格(經回購價格作出相關調整後)合共購回根據2018年預留授予授出的25,200股限制性A股股票。詳情請參閱本公司日期為2021年6月25日的相關公告。

回購及註銷根據2019年A股股權激勵計劃授予的部分限制性A股股票

由於(i)首次授予限售期屆滿前有54名激勵對象離任；(ii)6名激勵對象未能達到2020年績效考核目標；及(iii)實施2020年利潤分配方案，本公司須按每股A股人民幣18.85元的回購價格(經回購價格作出相關調整後)購回根據2019年A股股權激勵計劃首次授予授出的合共461,550股限制性A股股票，按每股A股人民幣33.55元的回購價格(經回購價格作出相關調整後)購回根據2019年預留授予授出的合共20,160股限制性A股股票。詳情請參閱本公司日期為2021年6月25日的相關公告。

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

中期股息

董事會不建議分派本報告期內的任何中期股息。

足夠公眾持股量

根據本公司的公開資料及據董事會所知，經上市後香港聯交所授予的豁免修改後，本公司於截至本公告日期已維持上市規則規定的公眾持股量。

企業管治

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

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

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

為維持高標準的企業管治，董事會將不斷檢討及監察本公司企業管治常規守則。

董事進行證券交易

本公司已制訂有關董事買賣本公司證券的行為守則(「行為守則」)，條款不遜於標準守則。

經向全體董事作出具體查詢，董事均確認，彼等於報告期內一直遵守標準守則及行為守則。

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

審閱財務報表

審計委員會

本公司審計委員會包括三名獨立非執行董事婁賀統博士、張曉彤先生及蔡江南博士。審計委員會主席為婁賀統博士。審計委員會已與管理層及外聘核數師一同審閱本集團截至2021年6月30日止六個月的未經審計簡明綜合財務資料(包括本集團所採納的會計原則及慣例)，並討論內部控制及財務報告方面的事宜。

德勤•關黃陳方會計師行的工作範圍

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

刊發中期業績公告及中期報告

本公告在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.wuxiapptec.com.cn)刊發。本公司截至2021年6月30日止六個月的中期報告將於適當時候寄發予股東並在上述網站刊發。

董事會欣然宣佈，本集團截至2021年6月30日止六個月的未經審計簡明綜合中期業績，連同2020年相應期間的比較數字如下：

簡明綜合損益表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
收入	5	10,536,558	7,231,434
服務成本		(6,652,831)	(4,572,849)
毛利		3,883,727	2,658,585
其他收入	6	206,077	127,973
其他收益及虧損	7	740,603	721,803
預期信用損失模式下的減值虧損(扣除撥回)		(21,644)	(8,082)
銷售及營銷開支		(355,259)	(274,503)
行政開支		(995,276)	(829,258)
研發開支		(404,431)	(333,439)
經營溢利		3,053,797	2,063,079
應佔聯營公司之盈利(虧損)		217,286	(17,913)
應佔合營公司之虧損		(22,293)	(12,407)
財務成本	8	(68,855)	(110,797)
稅前溢利		3,179,935	1,921,962
所得稅開支	9	(487,742)	(194,484)
期內溢利		2,692,193	1,727,478
期內溢利歸屬於：			
母公司持有者		2,675,101	1,717,156
非控制性權益		17,092	10,322
		2,692,193	1,727,478
每股盈利(每股人民幣元)	11		
— 基本		0.92	0.63
— 攤薄		0.91	0.62

簡明綜合全面收益表
截至2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
期內溢利	2,692,193	1,727,478
期內其他綜合(開支)收益		
於往後期間將重新分類至損益之項目：		
外幣報表折算差額	(71,539)	40,541
下列各項之公允價值(損失)收益		
— 現金流量套期工具	<u>(205,603)</u>	<u>7,364</u>
期內其他綜合(開支)收益，除所得稅後	<u>(277,142)</u>	<u>47,905</u>
期內綜合收益總額	<u>2,415,051</u>	<u>1,775,383</u>
歸屬於：		
母公司持有者	2,400,005	1,765,109
非控制性權益	<u>15,046</u>	<u>10,274</u>
	<u>2,415,051</u>	<u>1,775,383</u>

簡明綜合財務狀況表
於2021年6月30日

		2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		12,235,148	10,137,062
使用權資產		1,743,589	1,519,864
商譽		1,952,580	1,391,759
其他無形資產		912,719	585,319
於聯營公司之權益		930,761	712,337
於合營公司之權益		52,375	52,496
遞延稅項資產		314,986	300,901
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	13	9,467,250	6,717,207
其他非流動資產		2,134,802	1,395,594
生物資產		631,289	418,869
應收關聯方款項		1,550	419
非流動資產合計		30,377,049	23,231,827
流動資產			
存貨		2,777,757	1,933,826
生物資產		523,868	501,688
合同成本		336,395	250,345
應收關聯方款項		25,198	56,885
應收款項及其他應收款	14	5,120,219	4,337,866
合同資產	14	680,054	541,953
應收所得稅		225	19,057
以公允價值計量且其變動計入損益的金融 資產	13	2,180,505	4,617,725
衍生金融工具	18	341,711	562,824
銀行抵押存款		8,653	9,113
銀行結餘及現金		9,805,726	10,228,057
流動資產合計		21,800,311	23,059,339
資產總額		52,177,360	46,291,166

簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

		2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
權益及負債			
權益			
股本	19	2,948,995	2,441,685
儲備		<u>33,782,615</u>	<u>30,052,058</u>
歸屬於母公司持有者之權益		<u>36,731,610</u>	32,493,743
非控制性權益		<u>251,905</u>	<u>224,748</u>
權益總額		<u>36,983,515</u>	<u>32,718,491</u>
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債		357,296	282,987
遞延收入		679,529	682,035
租賃負債		1,059,610	1,067,103
可轉換債券 — 債務部分	16	946,890	1,819,029
可轉換債券 — 嵌入衍生金融工具部分	16	1,757,139	1,582,060
其他長期負債		<u>180,221</u>	<u>219,117</u>
非流動負債合計		<u>4,980,685</u>	<u>5,652,331</u>
流動負債			
應付款項及其他應付款	15	5,374,018	4,550,334
應付關聯方款項		12,929	23,845
衍生金融工具	18	10,225	859
合同負債		2,010,666	1,580,980
借貸		2,271,185	1,230,011
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	17	—	16,508
租賃負債		166,089	177,436
應付所得稅		<u>368,048</u>	<u>340,371</u>
流動負債合計		<u>10,213,160</u>	<u>7,920,344</u>
負債總額		<u>15,193,845</u>	<u>13,572,675</u>
權益及負債總額		<u>52,177,360</u>	<u>46,291,166</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

1. 公司基本情況

本公司前身為無錫藥明康德新藥開發有限公司，於2000年12月根據中國公司法在中國註冊成立為有限責任公司。2017年3月1日，本公司根據中國公司法變更為股份有限公司。本公司於2018年5月8日在上海證券交易所首次公開發行104,198,556股本公司普通股（「A股」）（股份代號：603259.SH）。本公司於2018年12月13日在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板公開發行116,474,200股本公司普通股（「H股」）（股份代號：HK 2359）。於2019年1月9日，本公司行使超額配售權發行及配發合共5,321,200股H股。於2020年8月5日，本公司根據特定授權完成配售新H股，且配售代理已成功向不少於六名獨立配售投資者配售合共68,205,400股配售股份。於2020年9月23日，本公司完成非公開發行62,690,290股A股並向中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成登記新股。

本公司註冊地址為中國江蘇省無錫市濱湖區馬山五號橋。本公司主要經營場所所在地為中國上海市外高橋自由貿易保稅區富特中路288號。

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

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

本未經審計簡明綜合財務報表以人民幣列報，與本公司之功能貨幣相同。

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

2. 編製基準

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

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

3. 會計政策變動及披露

除應用《國際財務報告準則》修訂本導致的會計政策變動，截至2021年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所用會計政策及計算方法與本集團截至2020年12月31日止年度的年度財務報表所採用者相同。

應用《國際財務報告準則》修訂本

於本中期期間，本集團已於2021年1月1日或之後開始的年度首次應用國際會計準則理事會頒佈的強制生效的下列《國際財務報告準則》修訂本以編製本集團的簡明綜合財務報表：

《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

利率基準改革 — 第2階段

此外，本集團已提早應用《國際財務報告準則》第16號修訂本「2021年6月30日後與新型冠狀病毒疫情相關的租賃優惠」。

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

4. 經營分部資料

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

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

分部收入及業績

以下為本集團按可報告分部劃分的收入及業績分析。

	截至2021年6月30日止六個月(未經審計)					合計 人民幣千元
	中國區	美國區	其他CRO	臨床研究及	其他	
	實驗室服務 人民幣千元	實驗室服務 人民幣千元	服務 人民幣千元	CDMO服務 人民幣千元		
分部收入	5,487,325	658,876	782,531	3,598,671	9,155	10,536,558
分部業績	<u>2,252,216</u>	<u>58,080</u>	<u>103,174</u>	<u>1,467,253</u>	<u>3,004</u>	<u>3,883,727</u>
未分配金額：						
其他收入						206,077
其他收益及虧損						740,603
預期信用損失模式下的減值虧損 (扣除撥回)						(21,644)
銷售及營銷開支						(355,259)
行政開支						(995,276)
研發開支						(404,431)
應佔聯營公司之盈利						217,286
應佔合營公司之虧損						(22,293)
財務成本						(68,855)
本集團稅前溢利						<u><u>3,179,935</u></u>

截至2020年6月30日止六個月(未經審計)

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

實體披露

地區資料

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

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
收入		
— 中國	2,501,004	1,685,538
— 美國	5,834,903	4,073,849
— 歐洲	1,489,892	1,020,754
— 世界其他地區	710,759	451,293
	<u>10,536,558</u>	<u>7,231,434</u>

本集團的非流動資產(按地區位置劃分)數據呈列如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
	— 中國	16,175,859
— 世界其他地區	4,417,404	3,523,720
	<u>20,593,263</u>	<u>16,213,300</u>

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

5. 收入

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

本集團收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
收入		
—中國區實驗室服務	5,487,325	3,779,958
—美國區實驗室服務	658,876	781,657
—臨床研究及其他CRO服務	782,531	499,998
—CDMO服務	3,598,671	2,161,503
—其他	9,155	8,318
	<u>10,536,558</u>	<u>7,231,434</u>

確認收入之時間

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
隨時間確認		
—中國區實驗室服務	4,478,029	3,087,261
—美國區實驗室服務	658,876	781,657
—臨床研究及其他CRO服務	782,531	499,998
—CDMO服務	254,477	270,860
—其他	9,155	8,220
即時確認		
—中國區實驗室服務	1,009,296	692,697
—CDMO服務	3,344,194	1,890,643
—其他	—	98
	<u>10,536,558</u>	<u>7,231,434</u>

6. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
利息收入	91,346	25,681
關於下列項目之政府補助及補貼		
— 資產(i)	26,936	18,815
— 收入(ii)	87,666	76,056
下列項目產生之股息收入		
— 以公允價值計量且其變動計入損益的金融 資產	129	7,421
	<u>206,077</u>	<u>127,973</u>

附註：

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

7. 其他收益及虧損

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
滙兌(虧損)收益淨額	(78,197)	81,359
從於聯營公司的投資轉換為以公允價值計量 且其變動計入損益的金融資產產生之收益	—	351,491
出售廠房及設備之虧損	(5,993)	(3,175)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資 產之收益	2,114,258	709,611
衍生金融工具之虧損	(1,494,163)	(522,574)
生物資產之公允價值收益	232,190	132,982
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負 債之公允價值(虧損)收益	(226)	1,192
股票增值權之公允價值虧損	(21,949)	(20,128)
其他	(5,317)	(8,955)
	<u>740,603</u>	<u>721,803</u>

8. 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
借貸利息費用	11,164	48,522
收購物業及子公司應付估算利息費用	3,281	3,147
租賃負債利息	29,470	24,492
可轉換債券之實際利息費用	24,940	34,636
	<u>68,855</u>	<u>110,797</u>

9. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
當期稅項：		
— 中國	348,845	260,570
— 香港	80,975	12,126
— 美國	401	21,250
— 世界其他地區	16,583	1,944
	<u>446,804</u>	<u>295,890</u>
過往年度撥備不足／(超額撥備)：		
— 中國	7,588	(33,238)
— 美國	—	266
	<u>7,588</u>	<u>(32,972)</u>
遞延稅項：		
— 本期間	33,350	(68,434)
	<u>487,742</u>	<u>194,484</u>

10. 期內溢利

期內溢利乃經扣除以下項目達致：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
廠房及設備折舊	527,446	434,668
使用權資產折舊	121,568	98,211
其他無形資產攤銷	44,598	34,701
僱員成本(包括董事酬金)：		
—薪金及其他福利	3,187,221	2,295,383
—退休福利計劃供款	339,671	152,192
—以權益結算的股份支付	260,425	256,230
—以現金結算的股份支付	92,739	58,346
	<u>4,573,668</u>	<u>3,329,731</u>
存貨及合同成本末期結餘資本化	(902,360)	(528,222)
	<u>3,671,308</u>	<u>2,801,509</u>
存貨撇減	9,347	5,808
短期租賃費用	7,017	3,546
不列示為短期租賃的低值租賃費用	186	221
	<u>3,687,858</u>	<u>2,811,084</u>
核數師酬金	<u>3,996</u>	<u>3,129</u>

11. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
盈利：		
母公司普通股持有人應佔溢利	2,675,101	1,717,156
減：預期未來解鎖限制性股份股東應佔現金股息	(4,598)	(6,622)
計算每股基本盈利所用盈利	<u>2,670,503</u>	<u>1,710,534</u>
攤薄潛在普通股的影響：		
加：預期未來解鎖限制性股份股東應佔現金股息	4,598	6,622
子公司所發行股票期權的影響	(4,821)	(4,361)
計算每股攤薄盈利所用盈利	<u>2,670,280</u>	<u>1,712,795</u>
股份數目(千股)：		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	2,903,298	2,740,033
攤薄潛在普通股的影響：		
本公司發行受限制股份及股票期權的影響	21,097	21,089
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>2,924,395</u>	<u>2,761,122</u>

計算每股攤薄盈利的盈利已根據子公司所發行股票期權的影響進行調整。

截至2021年及2020年6月30日止六個月每股攤薄盈利乃基於將發行之股份的加權平均數，並已計及本公司發行受限制股份及股票期權的影響而計算。

計算截至2021年及2020年6月30日止六個月的每股基本及攤薄盈利所用分母已調整，以反映於2021年6月8日完成的2020年利潤分配方案資本化發行的影響。

由於行使本公司已發行可轉換債券會導致每股盈利減少，故截至2021年6月30日止六個月每股攤薄盈利的計算假設已轉換本公司已發行可轉換債券。

12. 股息

2021年5月13日，2020年股東週年大會、2021年第一次A股類別股東大會及2021年第一次H股類別股東大會決議通過2020年利潤分配方案（「**2020年利潤分配方案**」）。根據2020年利潤分配方案，以釐定2020年利潤分配方案的合資格股東的股權登記日為基準，向A股及H股全體股東宣派每股人民幣0.3630元（含稅）的末期股息，總計派息人民幣889,580,000元，包括本公司已於本中期支付A股股息人民幣774,954,000元及H股股息人民幣114,626,000元。

董事決議不提議或宣派本中期期間的股息（截至2020年6月30日止六個月：零）。

13. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動資產		
結構性存款及金融產品	<u>2,180,505</u>	<u>4,617,725</u>
	<u>2,180,505</u>	<u>4,617,725</u>
非流動資產		
上市股本證券	3,649,340	1,835,826
非上市股權投資	5,240,798	4,489,915
非上市基金投資(附註)	<u>577,112</u>	<u>391,466</u>
	<u>9,467,250</u>	<u>6,717,207</u>

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

14. 應收款項及其他應收款／合同資產

14.1 應收款項及其他應收款

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收賬款		
— 第三方	4,245,177	3,686,070
信用損失撥備	<u>(97,587)</u>	<u>(77,385)</u>
	<u>4,147,590</u>	<u>3,608,685</u>
其他應收款	<u>78,517</u>	<u>24,076</u>
應收票據	1,790	2,500
預付款項	345,798	175,732
應收利息	—	2,247
預付開支	32,929	21,322
可收回增值稅	504,736	496,492
租賃押金	<u>8,859</u>	<u>6,812</u>
	<u>894,112</u>	<u>705,105</u>
應收款項及其他應收款總額	<u><u>5,120,219</u></u>	<u><u>4,337,866</u></u>

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

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
180日內	3,743,619	3,239,280
181日至一年	202,001	202,561
一年至兩年	162,636	161,530
兩年以上	41,124	7,814
	<u>4,149,380</u>	<u>3,611,185</u>

14.2 合同資產

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
合同資產	684,050	544,699
信用損失撥備	(3,996)	(2,746)
	<u>680,054</u>	<u>541,953</u>

合同資產主要與本集團已完成且未開票收取對價的權利有關。合同資產於有關權利成為無條件時轉為應收款項。

14.3 金融資產和其他適用預期信用損失模式項目的減值評估

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
下列各項預期信用損失模式下的減值虧損		
合同資產	1,252	389
應收賬款	20,392	7,693
	<u>21,644</u>	<u>8,082</u>

15. 應付賬款及其他應付款

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
	應付賬款	1,317,450
應付薪金及花紅	1,127,258	1,139,557
收購廠房及設備應付款項	1,985,285	1,414,076
應計開支	501,052	372,253
其他應付稅項	32,208	38,286
應付利息	794	848
應付票據	15,817	11,652
其他	71,053	87,541
根據藥明康德A股股權激勵計劃認購本公司限 制性A股股票所收僱員對價	<u>323,101</u>	<u>557,168</u>
	<u>5,374,018</u>	<u>4,550,334</u>

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

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
一年內	1,310,512	926,076
一年至兩年	10,483	5,369
兩年至三年	6,027	6,263
超過三年	6,245	2,897
	<u>1,333,267</u>	<u>940,605</u>

16. 可轉換債券

2019年9月17日(「發行日」)，本公司於境外發行五年零息可轉換債券(「可轉換債券」)，本金總額為300,000,000美元。債券轉換期為2019年10月28日或之後起，直至2024年9月17日(「到期日」)前第十日營業時間結束時為止。行權時發行H股之初始轉換價為每股H股111.8港元。轉換價格在本公司進行資本分配及利潤或儲備資本化等情況下會作出調整。本公司2019年股東週年大會批准利潤分配及資本化儲備自2020年6月4日起生效，轉換價即日起調整至每股H股79.85港元。本公司2020年股東週年大會批准利潤分配及資本化儲備自2021年6月8日起生效，轉換價即日起進一步調整至每股H股66.17港元。

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

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

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

可轉換債券包括兩個部分：

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

後續計量時，可轉換債券債務部分的價值採用實際利率法按攤餘成本計量。衍生金融工具部分按公允價值計量，且公允價值變動計入損益。

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

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

期內可轉換債券的債務及衍生金融工具部分變動載列如下：

	債務成分 人民幣千元	嵌入衍生 金融工具 成分 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2020年12月31日(經審計)	1,819,029	1,582,060	3,401,089
利息費用	24,940	—	24,940
公允價值變動產生的虧損	—	1,493,340	1,493,340
滙兌調整	(16,653)	(17,363)	(34,016)
可轉換債券轉股	(880,426)	(1,300,898)	(2,181,324)
截至2021年6月30日(未經審計)	946,890	1,757,139	2,704,029

截至2021年6月30日止期間，面值為145,100,000美元(相當於人民幣937,361,000元)(2020年12月31日：零)的可轉換債券已由債券持有人轉換為本公司15,371,000股股份(2020年12月31日：零)，因此，可轉換債券的債務部分人民幣880,426,000元(2020年12月31日：零)及可轉換債券的嵌入衍生金融工具部分人民幣1,300,898,000元(2020年12月31日：零)已於轉化時撥轉至權益。

截至2021年6月30日，並無贖回可轉換債券。

17. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動負債 或有對價(附註)	—	16,508

附註：2019年5月1日，本集團收購了Pharmapace, Inc. 100%的已發行股本。預計或有對價4,711,000美元(相當於人民幣32,501,000元)已於本報告期內結清。

18. 衍生金融工具

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動資產		
套期會計處理的衍生工具		
現金流量套期—外滙遠期合同	257,976	512,916
現金流量套期—外滙領式期權合同	83,735	49,908
	<u>341,711</u>	<u>562,824</u>
流動負債		
套期會計處理的衍生工具		
現金流量套期—外滙遠期合同	10,225	147
利息套期—利率掉期合同	—	712
	<u>10,225</u>	<u>859</u>

套期會計處理的衍生工具

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

	2021年 6月30日的 平均執行 滙率	2021年 6月30日 的名義金額 千美元	2021年 6月30日 的公允價值 資產 人民幣千元	
<u>遠期合同</u>				
<u>出售美元</u>				
3個月內	6.8146	337,000	104,843	
3至6個月	6.6877	210,000	36,578	
7至12個月	6.5528	454,000	17,959	
<u>購買人民幣</u>				
3個月內	7.0410	130,000	71,638	
3至6個月	6.7857	87,000	22,394	
7至12個月	6.6410	55,000	4,564	
	2021年 6月30日 的平均執行 滙率1*	2021年 6月30日 的平均執行 滙率2*	2021年 6月30日 的名義金額 千美元	2021年 6月30日 的公允價值 資產 人民幣千元
<u>領式期權合同</u>				
<u>出售美元</u>				
3至6個月	6.9500	7.0500	200,000	80,703
7至12個月	6.5500	6.7200	76,000	3,032

* 如果即期滙率在到期日等於或低於執行滙率1，本集團有權利但沒義務以執行滙率1賣出美元名義本金買入可交割人民幣，如果即期滙率在到期日處於執行滙率1和執行滙率2之間不進行交割，如果即期滙率在到期日等於或高於執行滙率2，本集團有義務以執行滙率2賣出美元名義本金買入可交割人民幣。

	2021年 6月30日的 平均執行 匯率	2021年 6月30日 的名義金額 千美元	2021年 6月30日 的公允價值 負債 人民幣千元
遠期合同 出售美元 7至12個月	6.4679	680,000	10,225

	截至2021年6月30日止期間	
	於全面收益確認 的衍生金融工具 公允價值變動 人民幣千元	由其他全面收益 重新分類至 損益項目 人民幣千元
現金流量套期		
未來預期銷售	200,941	(443,148) 收入
預期償還借貸	—	753 財務成本
	<u>200,941</u>	<u>(442,395)</u>

截至2021年6月30日止六個月，於其他全面收益確認並累計至以美元計值的未來預期銷售交易的風險相關的現金流量套期儲備的外匯遠期合同及領式期權合同虧損總額為人民幣331,486,000元（於2020年12月31日：收益人民幣573,646,000元）。預期銷售將於未來12個月內發生，屆時在其他全面收益中確認的金額將重新分類至損益。

本集團已於2020年訂立利率掉期以降低其利率風險。根據利率掉期合同，本集團與其他第三方協定，按0.54%和0.62%的美元固定年利率的利息費用兌換美元浮動利率的利息費用。截至2021年6月30日，利率掉期已終止，於其他全面收益確認的金額於對沖現金流量影響損益的同期間內重新分類至損益。

上述套期關係開始時，本集團正式指定並記錄套期關係、風險管理目標及套期策略。上述現金流量套期被評估為非常有效。

套期無效的部分主要來自基數風險、現貨市場與遠期市場的供需變化風險以及現貨市場與遠期市場的其他不確定風險。本期及上期套期無效部分的金額並不重大。

19. 股本

人民幣千元

普通股每股人民幣1.00元	
2021年1月1日	2,441,685
轉移至股本的股份溢價(附註)	490,127
根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃發行A股股票 — 預留期權	98
根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃發行A股股票 — 股票期權	1,714
可轉換債券轉換	15,371
	<hr/>
2021年6月30日(未經審計)	<u>2,948,995</u>

附註：根據本公司股東於2021年5月13日通過之書面決議，對所有股東所持每10股本公司股份增發2股股份，以儲備撥付。因此，人民幣490,127,000元從股份溢價轉入股本。

20. 報告期後事項

本集團於2021年6月30日後發生以下事項。

於2021年7月31日，本公司子公司合全藥業完成自百時美施貴寶收購位於瑞士庫威(Couvet)的藥品生產設施(「庫威工廠」)。庫威工廠擁有先進的生產能力，能夠大規模商業化生產膠囊和片劑。設施符合行業領先的能效和環保標準，能夠滿足未來增長需要。

釋義

在本公告中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下含義：

「2018年A股股權激勵計劃」	指	本公司於2018年8月22日採納之2018年限制性A股股票及股票期權激勵計劃
「2018年預留授予」	指	2018年A股股權激勵計劃首次授予後的預留權益的授予
「2019年A股股權激勵計劃」	指	本公司於2019年9月20日採納的2019年限制性A股股票與股票期權激勵計劃
「2019年調整後首次授予」	指	根據2019年A股股權激勵計劃調整後首次授予的13,400,273股限制性A股股票及5,039,904份股票期權
「2019年預留授予」	指	2019年A股股權激勵計劃首次授予後的預留權益的授予
「2019年股票增值權計劃」	指	本公司於2019年9月20日採納之股票增值權計劃
「2020年股東週年大會」	指	本公司將於2021年5月13日召開的股東週年大會
「2020年資本化儲備」	指	2020年利潤分配方案通過資本化儲備按每10股股份獲轉增2股2020年資本化股份
「2020年資本化股份」	指	本公司將根據2020年資本化儲備配發及發行的新股份
「2020年利潤分配」	指	根據2020年利潤分配方案建議每10股派發現金股息人民幣3.63元(包括稅項)
「2020年利潤分配方案」	指	本公司截至2020年12月31日止年度的利潤分配方案，包括本公司日期為2021年4月9日的通函所界定之2020年資本化儲備及2020年利潤分配

「A股」	指	本公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市並以人民幣進行買賣
「A股首次公開發行」	指	本公司於2018年4月13日向公眾發行104,198,556股A股，並於2018年5月8日在上海證券交易所上市
「AAV」	指	腺相關病毒
「公司章程」	指	本公司不時修訂的公司章程
「Ambrx」	指	Ambrx Biopharma Inc.
「審計委員會」	指	董事會轄下審計委員會
「BLA」	指	生物製品申報
「董事會」	指	本公司董事會
「債券」或「可轉換債券」	指	300百萬美元於2024年到期之零息可轉換債券，可由債券持有人選擇按調整後轉換價每股H股66.17港元轉換為本公司面值每股人民幣1.00元的已繳足H股普通股
「CDMO」	指	合同開發生產服務，除提供綜合藥物生產服務外，亦在CMO的基礎上就生產服務提供工藝開發及其他藥物開發服務
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載「企業管治守則」
「常州合全藥業」	指	常州合全藥業有限公司
「中國」	指	中華人民共和國，在本中期業績公告中僅屬地理上的表述，不包括香港、澳門及台灣

「CMO」	指 合同生產服務，按合同向其他製藥行業公司提供綜合藥物生產服務的公司
「本公司」、「藥明康德」、「本集團」或「我們」	指 無錫藥明康德新藥開發股份有限公司，一家根據中國法律成立的股份有限公司，其前身無錫藥明康德新藥開發有限公司(前稱無錫藥明康德組合化學有限公司)於2000年12月根據中國法律註冊成立為企業法人，其A股於上海證券交易所(股票代碼：603259)上市，H股於香港聯交所(股票代碼：02359)上市，(倘文義有所指)包括其前身
「CRO」	指 合同研究服務
「董事」	指 本公司董事或當中任何一名董事
「EBITDA」	指 息稅折舊攤銷前利潤
「FDA」	指 美國食品藥品監督管理局
「晨壹」	指 晨壹投資有限公司，根據中國法律成立的有限責任公司
「以公允價值計量且其變動計入損益」	指 以公允價值計量且其變動計入損益
「普通合夥人」	指 合資公司
「Genesis」	指 Genesis Medtech Group Limited
「本集團」	指 本公司及其子公司
「GMP」	指 藥品生產質量管理規範(Good Manufacturing Practice)，為確保醫藥公司的產品符合公共機構(例如美國FDA)執行的同一性、強度、質量和純度的特定要求而採用的質量管理控制系統

「港元」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元於香港聯交所上市的境外上市外資股
「H股股東」	指	H股股東
「海吉亞」	指	海吉亞醫療控股有限公司
「《國際財務報告準則》」	指	《國際財務報告準則》
「激勵對象」	指	根據2019年股權激勵計劃獲授限制性A股股票、股票期權及增值權的人士，包括本公司董事、高層管理人員、中層管理人員、技術骨幹、基層管理人員及其他技術人員，以及2019年A股股權激勵計劃的激勵對象
「IND」	指	研究性新藥
「合資公司」	指	蘇州藥明匯聚私募基金管理有限公司(名稱須待中國相關工商管理機關最終批准方可作實)，待根據合資公司組織章程細則條款於中國成立的合資公司
「JW Cayman」	指	JW (Cayman) Therapeutics Co., Ltd.
「有限合夥人」	指	統稱藥明投資、MeadowSpring、嘉興晨壹及蘇州翼蘇
「上市規則」	指	《香港聯交所證券上市規則》(不時修訂)

「上市」	指	H股於2018年12月13日在香港聯交所主板上市
「Lyell」	指	Lyell Immunopharma, Inc.
「醫療器械法規」	指	醫療器械法規
「MeadowSpring」	指	MeadowSpring LLC，根據美國內華達州法律註冊成立的有限責任公司
「併購」	指	兼併與收購
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」
「納微」	指	蘇州納微科技股份有限公司
「納斯達克」	指	美國全國證券交易商協會自動報價表
「國家藥監局」	指	國家藥品監督管理局
「非公開發行A股」	指	本公司向特定對象非公開發行不超過105,000,000股A股
「Oxgene」	指	Oxford Genetics Limited
「合夥企業」	指	蘇州群英投資管理合夥企業(有限合夥)(名稱須待中國相關工商管理機關最終批准方可作實)，待根據中國法律依照合夥協議條款成立的有限合夥企業
「合夥協議」	指	普通合夥人及有限合夥人等將訂立的合夥協議
「配售代理」	指	Morgan Stanley & Co. International Plc、華泰金融控股(香港)有限公司、高盛(亞洲)有限責任公司及J.P. Morgan Securities Plc
「研發」	指	研究及開發

「報告期」	指	截至2021年6月30日止六個月
「限制性A股股票」	指	本公司根據2018年A股股權激勵計劃及／或2019年股權激勵計劃授出的限制性A股股票
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股票期權」	指	根據2019年A股股權激勵計劃首次授予而授出的股票期權
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括A股及H股
「股東」	指	股份持有人
「SMO」	指	現場管理服務
「特別授權」	指	由股東就配售H股於2020年5月15日舉行的本公司2019年股東週年大會、2020年第一屆A股類別股東大會及2020年第一屆H股類別股東大會向董事會授出的特別授權
「合全藥業」	指	上海合全藥業股份有限公司
「合全香港投資」	指	合全藥業香港投資有限公司，根據香港法律註冊成立的有限公司
「蘇州民營資本」	指	蘇州民營資本投資控股有限公司，根據中國法律成立的有限責任公司
「美國」	指	美利堅合眾國，其領土、屬地及所有受其管轄的地區
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「WIND」	指	WuXi IND

「藥明生物技術」	指	藥明生物技術有限公司(股票代碼：2269)，於2014年2月27日根據開曼群島法律註冊成立的有限公司，其股份於2017年6月13日在聯交所主板上市
「藥明投資」	指	無錫藥明康德投資發展有限公司，於中國註冊成立的公司，為本公司的全資子公司
「同比」	指	按年變動
「%」	指	百分比

承董事會命
無錫藥明康德新藥開發股份有限公司
主席
李革博士

香港，2021年8月12日

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

* 僅供識別