



無錫藥明康德新藥開發股份有限公司
WuXi AppTec Co., Ltd.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代碼：2359

2021

中期報告

*僅供識別

目錄

公司資料	2
財務摘要	4
管理層討論與分析	5
法定披露	45
簡明綜合財務報表的審閱報告	73
簡明綜合損益及其他全面收益表	74
簡明綜合財務狀況表	76
簡明綜合權益變動表	78
簡明綜合現金流量表	80
簡明綜合財務報表附註	82
釋義	138

董事會

執行董事

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

非執行董事

童小幟先生
吳亦兵博士

獨立非執行董事

蔡江南博士
劉艷女士
馮岱先生
婁賀統博士
張曉彤先生

聯席公司秘書

姚馳先生
蕭穎潔女士

授權代表

胡正國先生
姚馳先生

戰略委員會

李革博士(主席)
胡正國先生
童小幟先生
吳亦兵博士
蔡江南博士

審計委員會

婁賀統博士(主席)
張曉彤先生
劉艷女士
(於2021年3月30日卸任成員)
蔡江南博士
(於2021年3月30日獲委任為成員)

薪酬與考核委員會

劉艷女士(主席)
婁賀統博士
趙寧博士
(於2021年3月30日卸任成員)
馮岱先生
(於2021年3月30日獲委任為成員)

提名委員會

蔡江南博士(主席)
劉艷女士
李革博士

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
金鐘道88號
太古廣場1期35樓

中國註冊辦事處

中國
江蘇省
無錫
濱湖區
馬山五號橋

總部及中國主要營業地點

中國
上海
外高橋自貿區
富特中路288號

香港主要營業地點

香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

主要往來銀行

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

上海浦東發展銀行
(寶山支行)
中國
上海
寶山區
牡丹江路1283號

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

招商銀行
(外高橋支行)
中國
上海
浦東區
福特西一路333號

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

花旗銀行
中國
上海
陸家嘴金融貿易區
花園石橋路33號
花旗集團大廈

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

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

交通銀行股份有限公司無錫分行
中國
無錫市梁溪區
中山路678號

香港法律顧問

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

中國法律顧問

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

中國A股股份過戶登記處

中國證券登記結算有限責任公司
上海分公司
中國
上海市浦東新區
楊高南路188號

H股證券登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

股票代碼

A股：603259
H股：02359

公司網站

www.wuxiapptec.com.cn

	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)	
經營業績			
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%
	2021年6月30日	2020年12月31日	變化
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
	(百分比除外)	(百分比除外)	
財務狀況			
資產總額	52,177.4	46,291.2	12.7%
母公司持有者之應佔權益	36,731.6	32,493.7	13.0%
負債總額	15,193.8	13,572.7	11.9%
銀行結餘及現金	9,805.7	10,228.1	-4.1%
資產負債比率	29.1%	29.3%	

* 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」。

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	10,536.6	100%	46%

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，平均每項項目收入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)研發補助及其他增加人民幣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、Lyll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)匯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，加大對資源調度算法開發等一系列新能力建設研發活動的投入。

- **應佔聯營公司之(虧損)盈利**

應佔聯營公司之(虧損)盈利由截至2020年6月30日止六個月的虧損人民幣17.9百萬元增至截至2021年6月30日止六個月的盈利人民幣217.3百萬元。應佔聯營公司之(虧損)盈利轉虧為盈主要是由於：(1)本公司應佔WuXi Healthcare Ventures II L.P.權益收益增加人民幣193.5百萬元；(2)本公司應佔JW (Cayman) Therapeutics Co. Ltd.、VW Clinical Innovations Limited等聯營公司權益收益增加人民幣41.7百萬元。

- **應佔合營公司之虧損**

應佔合營公司之虧損由截至2020年6月30日止六個月的人民幣12.4百萬元增至截至2021年6月30日止六個月內的人民幣22.3百萬元，主要是由於本公司應佔中電藥明數據科技(成都)有限公司權益虧損淨額增加人民幣12.3百萬元，惟被本公司應佔其他合營公司權益收益增加人民幣2.4百萬元所抵銷。

- **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納稅申報調整及應稅利潤增加；(2)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 人民幣百萬元	2020年 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	3,942.4	2,600.3
<i>息稅折舊及攤銷前利潤率</i>	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	3,648.5	2,378.7
<i>經調整息稅折舊及攤銷前利潤率</i>	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
匯率波動相關虧損(收益)	66.8	(39.8)
併購所得無形資產攤銷	26.2	17.6
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
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
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

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。
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。
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，具有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	2,175.7	4.8	2,180.5

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蔡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)
匯率影響	(26.5)	(1.9)	(28.3)	(56.8)
期末餘額	3,649.3	577.1	5,240.8	9,467.2

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。截止本中期報告之日，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，無錫合全藥業宣佈計劃向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)。截至本中期報告日期，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，但由於公司控股子公司數量較多，若實踐中母公司及高級管理層對各控股子公司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，本公司的匯兌收益／(虧損)分別為收益人民幣81.4百萬元和虧損人民幣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。

A股上市所得款項淨額用途

公司於A股上市發行A股所得款項總淨額約為人民幣2,130.3百萬元，截至2021年6月30日，尚未使用的A股上市所得款項淨額的結餘約為人民幣697.2百萬元。

A股上市所得款項淨額已經及將會根據A股招股說明書所載用途運用。下表載列所得款項淨額的計劃用途及截至2021年6月30日的實際用途：

A股上市所得款項用途	A股上市所得款項淨額百分比	A股招股說明書所披露之所得款項淨額分配 (人民幣百萬元)	A股上市已動用金額結餘 (截至2021年6月30日) (人民幣百萬元)	A股上市未動用金額結餘 (截至2021年6月30日) (人民幣百萬元)	動用餘下A股上市所得款項淨額的實際及預期時間表 ⁽¹⁾
蘇州安評中心擴建 ⁽²⁾	34%	727.2	260.7	466.5	預期於2021年12月31日前悉數動用
天津化學研發實驗室擴建及升級 ⁽³⁾	26%	564.0	333.2	230.8	預期於2021年12月31日前悉數動用
本公司總部及分析診斷服務研發中心擴建	9%	200.0	200.0	—	截至2018年5月31日已悉數動用
營運資金用途	30%	639.1	639.1	—	截至2018年12月31日已悉數動用
總計⁽⁴⁾	100%	2,130.3	1,433.0	697.2	

附註：

- (1) 動用餘下所得款項的預期時間表乃根據本公司的最佳估計得出，計及當前及日後的市況以及業務發展及需求等因素，因此或會改變。
- (2) 截至2021年6月30日，蘇州安評中心擴建項目仍在建設中，預期不遲於2021年12月31日竣工及悉數動用A股上市所得款項。
- (3) 截至2021年6月30日，天津化學研發實驗室擴建及升級項目仍在建設中，預期不遲於2021年12月31日竣工及悉數動用A股上市所得款項。
- (4) 本中期報告中上表所列金額的總和與所得款項淨額用途明細有差異是由於四捨五入所致。

非公開發行A股所得款項淨額用途

本公司向特定對象非公開發行62,690,290股A股所得款項總淨額約為人民幣6,461.2百萬元，截至2021年6月30日尚未使用的非公開發行A股所得款項淨額的結餘約為人民幣2,530.7百萬元。

下表載列非公開發行A股所得款項淨額的計劃用途及截至2021年6月30日的實際用途：

非公開發行A股所得款項用途	非公開發行 A股所得款項 淨額百分比	非公開發行 A股所得款項 淨額分配	已動用的	未動用的	動用餘下
			非公開發行 A股金額結餘 (截至2021年 6月30日)	非公開發行 A股金額結餘 (截至2021年 6月30日)	非公開發行 A股所得款項 淨額的實際及 預期時間表 ⁽¹⁾
			(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)
無錫合全藥業有限公司新藥開發 服務及藥物生產一期項目	11%	736.3	451.6	284.7	預期於2022年 8月31日 悉數動用
上海合全藥業股份有限公司 全球研發中心及配套項目 (「上海合全藥業項目」)	8%	491.8	302.8	189.0	預期於2022年 8月31日 悉數動用 ⁽²⁾

管理層討論與分析

非公開發行A股所得款項用途	非公開發行 A股所得款項 淨額百分比	非公開發行 A股所得款項 淨額分配 (人民幣百萬元)	已動用的	未動用的	動用餘下
			非公開發行 A股金額結餘 (截至2021年 6月30日) (人民幣百萬元)	非公開發行 A股金額結餘 (截至2021年 6月30日) (人民幣百萬元)	非公開發行 A股所得款項 淨額的實際及 預期時間表 ⁽¹⁾
常州合全藥業有限公司新藥生產和研發中心項目	10%	660.6	456.3	204.3	預期於2021年12月31日悉數動用
常州合全藥業有限公司新藥生產和研發一體化項目	28%	1,789.3	601.8	1,187.5	預期於2022年8月31日悉數動用
上海合全藥物研發有限公司小分子新藥生產工藝平台技術能力升級項目	5%	300.0	80.9	219.1	預期於2022年9月30日悉數動用
上海藥明康德新藥開發有限公司研發平台技術能力升級項目	9%	600.0	157.4	442.6	預期於2022年9月30日悉數動用
補充本公司的營運資金 ⁽³⁾	29%	1,883.3	1,879.7	3.6	不適用
總計 ⁽⁴⁾	100%	6,461.2	3,930.6	2,530.7	

附註：

- (1) 動用餘下所得款項的預期時間表乃根據本公司的最佳估計得出，計及當前及日後的市況以及業務發展及需求等因素，因此或會改變。
- (2) 上海合全藥業項目預計竣工並投入使用的日期由2021年8月31日推遲至2022年8月31日。其他詳情請參閱本公司日期為2021年8月13日的相關公告。
- (3) 補充營運資金與本公司的所有業務活動有關，因此悉數動用的預期時間表並非單獨估計。
- (4) 本中期報告中上述表格所列金額的總和與所得款項淨額用途明細有差異是由於約整所致。

H股上市所得款項淨額用途

本公司於上市發行H股所得款項總淨額(扣除承銷費用及相關上市開支)約為人民幣7,032.6百萬元⁽¹⁾，截至2021年6月30日，未動用所得款項淨額的結餘約為人民幣495.9百萬元。

上市所得款項淨額(根據實際所得款項淨額按比例調整)已經及將會根據招股說明書所載用途運用。下表載列所得款項淨額的計劃用途及截至2021年6月30日的實際用途：

H股上市所得款項用途	H股上市所得款項淨額百分比	H股上市所得款項淨額原先分配 (百萬港元)	H股上市所得款項淨額原先分配 (人民幣百萬元)	H股上市所得款項淨額修訂分配 (人民幣百萬元) ⁽²⁾	H股上市已動用金額 (於2021年6月30日) (人民幣百萬元)	H股上市未動用金額 (於2021年6月30日) (人民幣百萬元)	動用餘下H股上市所得款項淨額的預期時間表 ⁽³⁾
用於擴大全球所有業務單位的生產力及能力	37%	2,798.0	2,462.2	2,602.1	2,106.2	495.9	
— 投資中國項目 ⁽⁴⁾	22%	1,663.1	1,463.5	1,547.2	1,515.5	31.7	預期於2021年12月31日前悉數動用
— 投資美國項目 ⁽⁵⁾	8%	570.1	501.7	562.6	562.6	—	截至2020年12月31日已悉數動用
— 投資上海臨港項目 ⁽⁶⁾	7%	564.8	497.0	492.3	28.1	464.2	預期於2022年12月31日前悉數動用
收購CRO及CMO/CDMO公司	27%	2,000.0	1,759.9	1,863.6	1,863.6	—	截至2019年12月31日已悉數動用
投資生態體系	4%	300.0	264.0	281.3	281.3	—	截至2019年6月30日已悉數動用
開發高端科技	3%	200.0	176.0	182.8	182.8	—	截至2020年6月30日已悉數動用
償還銀行貸款	20%	1,500.0	1,320.0	1,399.5	1,399.5	—	截至2018年12月31日已悉數動用
營運資金及一般公司用途	10%	755.3	664.6	703.3	703.3	—	截至2019年6月30日已悉數動用
總計⁽⁷⁾	100%	7,553.3	6,646.7	7,032.6	6,536.7	495.9	

附註：

- (1) 所得款項總額包括於2018年12月全球發售所得款項約人民幣6,969.6百萬元及於2019年1月部分行使超額配股權(如本公司於2019年1月6日的公告所披露)所得款項人民幣316.3百萬元。扣除承銷費用及佣金和本公司估計應付開支後，計劃應用的所得款項淨額約為人民幣7,032.6百萬元。
- (2) H股上市所得款項淨額為港元，換算為人民幣後作計劃用途。由於上市以來外匯匯率有所波動，故計劃已稍作調整。
- (3) 動用餘下所得款項的預期時間表乃根據本公司的最佳估計得出，計及當前及日後的市況以及業務發展及需求等因素，因此或會改變。
- (4) 投資七個中國項目，包括建立成都研發中心、無錫生產細胞和基因療法產品所用病毒載體及質粒DNA的廠房、江蘇省啟東化學及生物實驗室，並且發展全國臨床試驗中心及擴大我們SMO臨床研究平台。於2021年6月30日，已動用分配予七個中國項目的所得款項淨額之98.0%。
- (5) 投資美國項目，包括在加州聖地牙哥成立生物分析實驗室和在美國成立商業化細胞及基因療法產品的cGMP生產中心。於2020年12月31日，分配予美國項目的所得款項淨額已悉數動用。
- (6) 投資上海臨港項目，包括在上海臨港建設基因療法產品開發服務及擴大服務創新中心，取代建設細胞及基因療法研究實驗室的原香港項目。此外，將悉數動用上海臨港項目所得款項淨額的預期時間表延長至2022年12月31日。於2021年6月30日，已動用5.7%的已分配所得款項淨額。
- (7) 本中期報告中上述表格所列金額的總和與所得款項淨額用途明細有差異是由於約整所致。

配售新H股所得款項淨額用途

本公司於2020年8月5日完成配售新H股，所得款項總淨額(扣除承銷費用及相關上市開支)約為人民幣6,558.5百萬元，截至2021年6月30日止年度，未動用所得款項淨額的結餘約為人民幣3,876.0百萬元。

下表載列配售新H股所得款項淨額的計劃用途及截至2021年6月30日的實際用途：

配售新H股所得款項用途	配售新H股 所得款項 淨額百分比	分配配售 新H股所得 款項淨額 (百萬港元)	分配配售 新H股所得 款項淨額 (人民幣 百萬元)	配售新H股 已動用金額 (截至2021年 6月30日) (人民幣 百萬元)	配售新H股 未動用金額 (截至2021年 6月30日) (人民幣 百萬元)	動用餘下 配售新H股 所得款項淨額 的實際及 預期時間表 ⁽¹⁾
併購，包括但不限於擴大本集團在美國、歐洲及亞太地區的業務 ⁽²⁾	35%	2,550.5	2,295.5	188.0	2,107.5	預期截至2023年12月31日已悉數動用
擴大本集團的海外業務	20%	1,457.5	1,311.7	262.4	1,049.3	預期截至2023年12月31日已悉數動用
建設常熟研發一體化項目	15%	1,093.1	983.8	264.5	719.3	預期截至2023年12月31日已悉數動用
償還銀行貸款及其他借款 ⁽³⁾	10%	728.7	655.9	655.9	—	截至2020年12月31日已悉數動用
補充本公司營運資金 ⁽⁴⁾	20%	1,457.5	1,311.7	1,311.7	—	截至2021年6月30日已悉數動用
總計⁽⁵⁾	100%	7,287.3	6,558.5	2,682.5	3,876.0	

附註：

- (1) 動用餘下所得款項的預期時間表乃根據本公司的最佳估計得出，計及當前及日後的市況以及業務發展及需求等因素，因此或會改變。
- (2) 截至2021年6月30日未動用併購項目所得款項主要是由於兼併南京明捷生物醫藥檢測有限公司及上海明捷醫藥科技有限公司。
- (3) 用於償還銀行貸款及其他借款的所得款項已於2020年12月31日悉數動用。

- (4) 用於補充本公司營運資金的所得款項已於2021年6月30日悉數動用。
- (5) 本中期報告中表格所列金額的總和與所得款項淨額用途明細有差異是由於約整所致。

可轉換債券

2019年9月17日，本公司發行300百萬美元於2024年到期之零息可轉換債券，可由債券持有人選擇按初始轉換價每股H股111.8港元轉換為本公司面值每股人民幣1.0元的已繳足H股普通股。董事會認為，發行可轉換債券能為獲取可長遠及更好地支持本公司業務擴張的可即時動用資金池締造良機。

根據債券的條款及條件，轉換價會因(其中包括)本公司利潤分配及資本公積轉增股本而調整。如本公司於2020年6月3日的公告所披露，股東於本公司2019年股東週年大會批准2019年利潤分配的付款及2019年資本公積轉增股本(自2020年6月4日起生效)後，債券的轉換價已從初始轉換價每股H股111.80港元調整至每股H股79.85港元。

本公司已派發截至2020年12月31日止年度的現金股息，並進行2020年資本化儲備。根據本公司2020年股東週年大會上股東批准2020年利潤分配付款及2020年資本化儲備(自2021年6月8日起生效)，債券的轉換價根據其條款及條件進一步調整至每股H股66.17港元(「**進一步經調整轉換價**」)。

於2021年6月30日，仍未償還的債券本金額為154,900,000美元。假設按進一步經調整轉換價悉數轉換未償還債券，可轉換及可發行的H股約為18,362,099股H股，佔本公司截至2021年6月30日已發行H股股本總額4.76%，及佔因債券全數轉換而擴大後的本公司已發行H股股本總額約4.55%。倘未償還債券按進一步經調整轉換價悉數轉換，可發行的額外3,145,817股H股將由本公司根據2020年股東週年大會上尋求及授予的特定授權配發及發行。詳情請參閱本公司於2021年6月7日的公告及2021年4月9日的通函。

截至2021年6月30日止六個月，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15,370,559股H股(2020年12月31日：零)，其中，8,909,717股H股由本公司按經調整轉換價79.85港元配發及發行；及6,460,842股H股由本公司按進一步經調整轉換價66.17港元配發及發行。

於報告期內概無贖回債券的情況。

下表載列未償還債券獲悉數按進一步經調整轉換價轉換後本公司的股權架構(經參考本公司於2021年6月30日的股權架構及假設本公司再無發行股份)：

股東	股份類別	於2021年6月30日		按進一步經調整轉換價 每股H股66.17港元 悉數轉換為未償還債券後	
		股份數目	佔已發行股本總額的概約百分比 (附註)	股份數目	佔已發行股本總額的概約百分比 (附註)
創辦人	A	740,070,220	25.10%	740,070,220	24.94%
小計		740,070,220	25.10%	740,070,220	24.94%
公眾股東	A	1,823,474,482	61.83%	1,823,474,482	61.45%
	H	370,079,416	12.55%	370,079,416	12.47%
債券認購人	H	15,370,559	0.52%	33,732,658	1.14%
小計		2,208,924,457	74.90%	2,227,286,556	75.06%
總計		2,948,994,677	100%	2,967,356,776	100%

附註：

佔已發行股本總額的概約百分比乃約整至最接近之兩個小數位，而百分比總和因約整而未必相當於100%。

有關債券的主要條款，請參閱本公司於2019年9月3日、2019年9月4日、2019年9月5日及2019年9月17日在上海證券交易所及聯交所刊發的相關公告。假設本公司未償還債券於2021年6月30日已悉數轉換為H股而對每股盈利的影響的分析載於本中期報告簡明綜合財務報表附註10。

發行債券所得款項淨額用途

扣除費用、佣金及應付費用後，債券籌集所得款項淨額約294百萬美元(或按債券發行日期(即2019年9月17日)的匯率計，約人民幣2,079.5百萬元)已由本公司於2021年6月30日悉數動用，其中包括(i)併購及業務擴張；及(ii)營運資金及一般公司用途。

法定披露

募集資金

報告期內，本公司並無進行籌資活動。

業績及股息

本集團於報告期內的溢利及本集團於2021年6月30日的業務狀況載於中期簡明綜合財務報表及第74至137頁的附註。

董事會不建議分派本報告期內的任何中期股息。

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。

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。

董事

截至報告期末，董事會由12名董事組成，其中五名為執行董事，兩名為非執行董事，五名為獨立非執行董事。董事如下：

執行董事

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

非執行董事

童小幟先生
吳亦兵博士

獨立非執行董事

蔡江南博士
劉艷女士
馮岱先生
婁賀統博士
張曉彤先生

監事

截至報告期末，監事如下：

賀亮先生
吳柏楊先生
朱敏芳女士

董事及監事的資料變動

自刊發截至2020年12月31日止年度之本公司年度報告以來，上市規則第13.51B(1)條規定須予披露的董事資料變更詳情如下：

- (1) 胡正國先生於2021年6月16日不再擔任藥明生物(於香港聯交所主板上市的公司，股票代碼：2269)的非執行董事。
- (2) 趙寧博士於2021年6月16日起擔任藥明生物(於香港聯交所主板上市的公司，股票代碼：2269)的非執行董事。
- (3) 吳亦兵博士不再擔任Temasek International Pte. Ltd.的高級董事總經理。
- (4) 劉艷女士於2021年4月27日不再擔任華新水泥股份有限公司(於上海證券交易所上市的公司，股票代碼：600801)的獨立董事。
- (5) 張曉彤先生於2021年4月19日不再擔任利民化工股份有限公司(於深圳證券交易所上市的公司，股票代碼：002734)的獨立董事。
- (6) 張曉彤先生於2021年4月12日不再擔任港中旅(登封)嵩山少林文化旅遊有限公司的獨立董事。
- (7) 蔡江南博士、劉艷女士、馮岱先生、婁賀統博士及張曉彤先生的年度津貼由每年人民幣300,000元(稅前)增至每年人民幣400,000元(稅前)，自2021年5月13日起生效。

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

股權激勵計劃

本集團於報告期內有效的股權激勵計劃如下：

1. 2019年A股股權激勵計劃

為建立並完善本公司長遠激勵機制、吸引及挽留人才、全力鼓勵本公司核心人員、有效保障股東、本公司及核心管理團隊成員的利益，以使有關各方共同致力於本公司的可持續發展，2019年9月20日，本公司股東大會決議採納2019年A股股權激勵計劃，據此本公司可發行最多21,055,530股本公司限制性A股股票或股票期權。2019年A股股權激勵計劃的參與者總數為2,467名，包括董事、高層管理人員(包括高級管理人員)、中層管理人員、骨幹技術人員、基層管理人員及其他技術人員。於2019年11月25日，已批准2,008名合資格僱員可按每股A股股票人民幣32.44元的價格認購13,400,273股本公司限制性A股股票，包括以特別授予方式授予一名合資格僱員的124,443股限制性A股股票(須受不同的條件及限制所規限)。5,039,904份股票期權獲批准授予460名合資格僱員，可按每股A股股票人民幣64.88元的價格行使(「**首次授予**」)。有關詳情請參閱本公司於2019年11月25日刊發的相關公告。於2020年6月10日，已批准18名合資格僱員可按每股人民幣40.59元的價格認購427,000股本公司限制性A股股票。29,131份股票期權獲批准授予1名合資格僱員，可按每股A股股票人民幣81.17元的價格行使(「**預留授予**」)。有關詳情請參閱本公司於2020年6月10日刊發的相關公告。

2020年5月15日，股東大會批准通過資本公積轉增方式就每10股股份轉增4股普通股，並批准按本公司已發行股份總數就每10股股份分派人民幣3.37元。因此，已調整(i)根據首次授予授出的限制性A股股票的回購數量及回購價格；(ii)根據首次授予授出的股票期權的行使價格及數量；及(iii)根據2019年A股股權激勵計劃的預留權益數量，以反映資本公積轉增及股息分派。

2021年5月13日，股東大會批准通過資本公積轉增方式就每10股股份轉增2股普通股，並批准按本公司已發行股份總數就每10股股份分派人民幣3.63元。因此，已調整(i)根據首次授予授出的限制性A股股票的回購數量及回購價格；(ii)根據首次授予授出的股票期權的行使價格及數量；及(iii)根據2019年A股股權激勵計劃的預留授予授出的限制性A股股票的回購數量及回購價格，以反映資本公積轉增及股息分派。

2021年6月30日，2019年A股股權激勵計劃項下可供發行的股份總數為5,485,682股（期權已授出但尚未行使），佔截至2021年6月30日已發行股份約0.19%。

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

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

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

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

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

激勵對象必須在行權期內行權完畢。

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

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

股東於本公司2019年股東週年大會批准2019年利潤分配及2019年資本化儲備(自2020年6月4日起生效)後，首次授予股票期權的行使價已從人民幣64.88元調整至人民幣46.34元。股東於本公司2020年股東週年大會批准2020年利潤分配及2020年資本化儲備後，首次授予股票期權的行使價已從人民幣46.34元進一步調整至人民幣38.62元，自2021年6月8日起生效。

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

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

股票期權公允價值

本公司選擇採用Black-Scholes模型計算2019年A股股權激勵計劃項下股票期權的公允價值，各份股票期權公允價值的具體計算方式及結果如下：

該等公允價值及模型相應輸入數據載列如下：

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

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

	2021年 1月1日 未行權	報告期內 授予	報告期內 解除限售及 開始買賣	報告期內 註銷	報告期內 資本化	2021年 6月30日 未行權
限制性A股股票						
胡正國先生	175,000	—	84,000	—	35,000	126,000
Wendy J. Hu女士 ⁽¹⁾	27,300	—	13,104	—	5,460	19,656
楊青博士	161,000	—	77,280	—	32,200	115,920
僱員	17,516,178	—	8,120,498	—	3,496,278	12,891,958
小計	17,879,478	—	8,294,882	—	3,568,938	13,153,534
股票期權						
	2021年 1月1日 未行權	報告期內 授予	報告期內 行權	報告期內 註銷	報告期內 資本化	2021年 6月30日 未行權
僱員	6,296,640	—	1,714,578	296,394	1,200,014	5,485,682
小計	6,296,640	—	1,714,578	296,394	1,200,014	5,485,682
總計	24,176,118	—	10,009,460	296,394	4,768,952	18,639,216

附註：

(1) Wendy J. Hu女士為胡正國先生之配偶。

2. 2019年股票增值權計劃

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

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

2021年6月8日實施2020年利潤分配方案後，本公司就股東於2021年6月7日（即相關登記日）所持現有每十股股份發行兩股新股份，並就每十股股份向股東派發人民幣3.63元的現金股息（包括稅項）。因此，本公司授予的股票增值權數量已由1,707,792份調整為2,049,342份，行權價格已由每份51.43港元調整為每份42.86港元。詳情請參閱本公司2021年6月25日的相關公告。

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

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

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

於報告期內，按2019年股票增值權計劃授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2021年1月1日 未行權	2020年資本化 儲備前註銷	2020年資本化 儲備前行權	2020年資本化 儲備調整	2020年資本化 儲備後註銷	2020年資本化 儲備後行權	2021年6月30日 未行權
2019年股票增值權計劃	2,218,433	140,182	388,874	337,875	12,683	357,418	1,657,151

3. 2018年A股股權激勵計劃

為建立並完善本公司長遠公司激勵制度、吸引及挽留人才、全力鼓勵管理人員及技術人員、有效保障股東、本公司及本公司管理層的利益，並使有關各方留意本公司長期發展及推動本公司發展策略的實施，於2018年8月22日，本公司股東大會通過決議案，根據2018年A股股權激勵計劃發行最多8,856,900股本公司A股。2018年A股股權激勵計劃共有1,528名激勵對象，當中包括董事、高級管理人員(包括高級管理層)、中級管理人員及技術人員的骨幹成員及基層管理人員及其他技術人員。於2018年8月28日，已批准1,528名合資格僱員按每股A股人民幣45.53元之價格認購7,085,500股本公司限制性A股股票。有關詳情請參閱本公司於2018年8月28日刊發的相關公告。於2019年7月19日，542,017股本公司限制性A股股票獲准授予21名合資格僱員，而287,000份股票期權獲准授予2名合資格僱員。有關詳情請參閱本公司於2019年7月19日刊發的相關公告。

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

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

2021年5月13日，基於本公司已發行股份總數，股東大會批准通過資本化儲備以每10股轉增2股普通股，並批准就每10股分派人民幣3.63元。因此，根據本中期報告所述2018年A股股權激勵計劃授出的限制性A股數量及每股行使價已作出調整，以反映資本化儲備及股息分配。

於2021年6月30日，2018年A股股權激勵計劃項下可供發行的股份總數為289,296股（期權已授出但尚未行使），佔截至2021年6月30日已發行股份約0.01%。

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

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

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

有關期權須由參與者在行權期內行使。

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

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

股東於本公司2019年股東週年大會批准2019年利潤分配及2019年資本化儲備(自2020年6月4日起生效)後，2018年A股股權激勵計劃項下授予的股票期權的行使價已從人民幣64.88元調整至人民幣46.34元。股東於2020年股東週年大會批准2020年利潤分配及2020年資本化儲備(自2021年6月8日起生效)後，2018年A股股權激勵計劃項下授予的股票期權的行使價已由人民幣46.34元進一步調整至人民幣38.62元。

股票期權公允價值

本公司選擇採用Black-Scholes模型計算2018年A股股權激勵計劃項下股票期權的公允價值，各份股票期權公允價值的具體計算方式及結果如下：

該等公允價值及模型相應輸入數據載列如下：

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

下表載列2021年6月30日根據2018年A股股權激勵計劃已授出但尚行使之限制性A股股票的變動詳情：

	2021年 1月1日 未行權	報告期內 授予	報告期內 資本化	報告期內 解除限售及 開始買賣	報告期內 註銷	2021年 6月30日 未行權
限制性A股股票						
胡正國先生	107,016	—	10,702	53,508	—	64,210
Wendy J. Hu女士 ⁽¹⁾	15,876	—	1,588	7,938	—	9,526
楊青博士	76,204	—	7,620	38,102	—	45,722
僱員	7,004,632	—	711,770	3,445,722	—	4,270,680
小計	7,203,728	—	731,680	3,545,270	—	4,390,138

	2021年1月1日 未行權	報告期內 授予	報告期內 資本化	報告期內 行權	報告期內 註銷	2021年 6月30日 未行權
股票期權						
朱璧辛先生	245,000	—	29,400	98,000	—	176,400
僱員	94,080	—	18,816	—	—	112,896
小計	339,080	—	48,216	98,000	—	289,296
總計	7,542,808	—	779,896	3,643,270	—	4,679,434

附註：

(1) Wendy J. Hu女士為胡正國先生之配偶。

4. 合全藥業股票及期權激勵計劃

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

2017年9月13日，合全藥業股東大會批准以資本公積向全體股東每10股轉20股（「資本公積轉股」）。2017年5月及2018年4月，先後於合全藥業股東大會批准就每10股合全藥業股份分派人民幣10.0元及人民幣3.5元。由於資本公積轉股及股息調整，故合全藥業股票期權激勵計劃（2015年）、合全藥業外籍員工股權激勵計劃及合全藥業股票期權激勵計劃（2016年）向董事（不包括獨立董事）、監事及高級管理人員、中級管理人員及核心技術人員（業務）授出的合全藥業股份總數分別為16,200,000股、6,516,843股及1,525,140股。資本公積轉股及股息調整後，合全藥業股票期權激勵計劃（2015年）、合全藥業外籍員工股權激勵計劃及合全藥業股票期權激勵計劃（2016年）項下合全藥業股份的行使價格分別為人民幣8.00元、人民幣1.78元及人民幣8.00元，乃根據合全藥業經營情況、資產價值、員工貢獻程度及計劃提供的員工激勵水平釐定，並就資本公積轉股及股息調整作出調整。

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

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

合全藥業股票及期權激勵計劃	2021年				2021年
	1月1日 未行權	期內授予	期內行權	期內失效	6月30日 未行權
合全藥業外籍員工股權激勵計劃 — 第二批	166,043	—	—	—	166,043
合全藥業外籍員工股權激勵計劃 — 第三批	192,000	—	—	—	192,000
合全藥業股票期權激勵計劃（2016年） — 第一批	167,040	—	—	(7,200)	159,840
合全藥業股票期權激勵計劃（2016年） — 第二批	233,136	—	—	(11,772)	221,364
總計	758,219	—	—	(18,972)	739,247
期末可行權	—	—	—	—	—
加權平均行使價	人民幣5.07元	不適用	不適用	不適用	人民幣4.99元

5. 合全藥業股票增值權激勵計劃

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

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

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

合全藥業股票增值權激勵計劃	2021年				2021年
	1月1日 未行權	期內授予	期內行權	期內註銷	6月30日 未行權
合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)					
— 第一批	216,000	—	(216,000)	—	—
— 第二批	54,000	—	—	—	54,000
合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)	27,000	—	—	—	27,000
總計	297,000	—	(216,000)	—	81,000
期末可行權	—				—
加權平均行使價	人民幣8.00元	不適用	人民幣8.00元	不適用	人民幣8.00元

6. H股獎勵信託計劃

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

由於96名選定參與者(包括95名獨立選定參與者及1名關連選定參與者)在報告期內離職，故根據H股獎勵信託計劃規則沒收彼等獲授的總值25,521,807港元的獎勵。截至2021年6月30日，共計594,066,143港元的獎勵已授予2,348名選定參與者(包括關連選定參與者)，相關獎勵所涉獎勵股份數目為6,325,452股H股，佔截至2021年6月30日本公司已發行H股總數約1.6411%及已發行總股本約0.2145%〔**授予**〕。授予關連選定參與者的相關獎勵所涉獎勵股份數目為444,712股H股，佔截至2021年6月30日本公司已發行H股總數約0.1154%及已發行總股本約0.0151%。由於本公司不會根據授予發行新股份，故不會對現有股東的股權有任何攤薄影響。

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

獲授的選定參與者

繼上述95名獨立選定參與者及1名關連選定參與者在報告期內的辭職後，截至2021年6月30日，根據授予，共有2,348名選定參與者，其中包括11名關連選定參與者及2,337名獨立選定參與者。就董事所知、所悉及所信，經過所有合理查詢後，獨立選定參與者並非上市規則涵義下的本公司關連人士。截至2021年6月30日，根據授予獲得獎勵的選定參與者的詳情載於下文：

姓名	職務	獎勵價值 (附註1)	獎勵所涉獎勵 股份數目 (附註2)	估截至2021年6月30日 H股總數的 概約比例	估截至2021年6月30日 本公司已發行 總股本的概約比例
關連選定參與者					
李革博士	執行董事、董事長兼首席執行官	11,991,574.00港元	127,738股H股	0.0331%	0.0043%
胡正國先生	執行董事、副董事長兼全球首席 投資官	5,995,787.00港元	63,868股H股	0.0166%	0.0022%
楊青博士	執行董事、聯席首席執行官	5,995,787.00港元	63,868股H股	0.0166%	0.0022%
張朝暉先生	執行董事、副總裁	2,664,794.00港元	28,386股H股	0.0074%	0.0010%
趙寧博士	執行董事、副總裁	2,664,794.00港元	28,386股H股	0.0074%	0.0010%
朱璧辛先生	首席財務官	2,664,794.00港元	28,386股H股	0.0074%	0.0010%
陳民章博士	副總裁	3,997,191.00港元	42,579股H股	0.0110%	0.0014%
陳曙輝博士	副總裁	3,997,191.00港元	42,579股H股	0.0110%	0.0014%
賀亮先生	監事會主席	888,265.00港元	9,462股H股	0.0025%	0.0003%
朱敏芳女士	職工代表監事	296,088.00港元	3,153股H股	0.0008%	0.0001%
Wendy J. Hu女士*	人力資源部高級主任	592,176.00港元	6,307股H股	0.0016%	0.0002%
小計		41,748,441.00港元	444,712股H股	0.1154%	0.0151%
獨立選定參與者					
2,337名高層(高級)管理人員、中層管理人員、基層管理人員、 技術骨幹人員及其他技術人員		552,317,702.00港元	5,880,740股H股	1.5257%	0.1994%
小計		552,317,702.00港元	5,880,740股H股	1.5257%	0.1994%
總計		594,066,143.00港元	6,325,452股H股	1.6411%	0.2145%

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

附註2：於2021年6月8日實施2020年利潤分配方案（通過資本公積轉增方式就股東於2021年6月7日（即相關登記日）所持現有每十股股份發行兩股2020年資本化股份）後，相關獎勵所涉獎勵股份數目增大。

* Wendy J. Hu女士為胡正國先生之配偶。

歸屬安排

授予的獎勵歸屬期如下：

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

歸屬條件

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

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

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

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

於2021年6月30日，本公司董事、監事及主要行政人員於本公司及相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》相關條文當作或視作擁有的權益及淡倉）；或(b)根據《證券及期貨條例》第352條須於該條所指登記冊登記的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司股份或相關股份的權益

董事姓名	權益性質	擁有權益的股份 數目及類別 ⁽⁶⁾	佔本公司已發行 股本概約百分比
李革博士	與他人共同持有的權益；配偶權益； 受控制法團的權益	740,070,220股 A股 ⁽²⁾ (L)	25.0957%
	實益擁有人；配偶權益	156,124股H股 ⁽⁶⁾ (L)	0.0053%
趙寧博士	與他人共同持有的權益；配偶權益 受控制法團的權益	740,070,220股 A股 ⁽²⁾ (L)	25.0957%
	實益擁有人；配偶權益	156,124股H股 ⁽⁶⁾ (L)	0.0053%
張朝暉先生	與他人共同持有的權益； 受控制法團的權益	740,070,220股 A股 ⁽²⁾ (L)	25.0957%
	實益擁有人	28,386股H股 ⁽⁶⁾ (L)	0.0010%
胡正國先生	實益擁有人；配偶權益	390,644股A股 ⁽³⁾ (L)	0.0132%
	實益擁有人；配偶權益	70,175股H股 ⁽³⁾ (6)(L)	0.0024%
楊青博士	實益擁有人	284,644股A股(L)	0.0097%
	實益擁有人	63,868股H股 ⁽⁶⁾ (L)	0.0022%
朱璧辛先生	實益擁有人	176,400份股票期權 ⁽⁴⁾	0.0060%
		117,600股A股 ⁽⁵⁾ (L)	0.0040%
	實益擁有人	28,386股H股 ⁽⁶⁾ (L)	0.0010%

附註：

- (1) 字母「L」表示該人士持有股份好倉。
- (2) 李革博士、趙寧博士、劉曉鐘先生及張朝暉先生分別於2016年3月23日及2017年3月17日訂立一致行動協議及補充協議，以承認並確認其於本公司的一致行動關係。

- (3) 胡正國先生的配偶Wendy J. Hu女士擁有51,812股A股(包括根據2018年A股股權激勵計劃及2019年A股股權激勵計劃獲授的限制性A股股票)以及6,307股H股(根據H股獎勵信託計劃授出的H股獎勵)的權益。胡正國先生被視為於其配偶權益中擁有權益。
- (4) 股票期權乃根據2018年A股股權激勵計劃授出。
- (5) 股票期權行權的98,000份相關A股股票為本公司向朱璧辛先生發行的新A股普通股股票。
- (6) 該等股份為根據本公司H股獎勵信託計劃授出的獎勵於2020年12月16日悉數歸屬後的相關獎勵股份。詳情分別載於本公司2020年8月12日與2020年12月16日的通函及公告。
- (7) 於2021年6月30日，本公司已發行股份數目為2,948,994,677股，已用作計算概約百分比。
- (8) 於2021年6月8日實施2020年利潤分配方案(通過資本公積轉增方式就股東於2021年6月7日(即相關登記日)所持現有每十股股份發行兩股2020年資本化股份)後，擁有權益的各類股份數目增大。

於相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的權益

董事姓名	相關法團	身份／權益性質	股份數目	股權概約百分比
李革博士	上海合全藥業股份有限公司	實益擁有人	1,251,704	0.2356%
張朝暉先生	上海合全藥業股份有限公司	實益擁有人	384,987	0.0725%
胡正國先生	上海合全藥業股份有限公司	實益擁有人	48,285	0.0091%

除上文及「股權激勵計劃」一節所披露者外，就董事所知，於2021年6月30日，本公司董事、監事或主要行政人員概無於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》相關條文當作或視作擁有的權益及淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條須於該條所指登記冊登記的權益及／或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

就董事或本公司主要行政人員所知，截至2021年6月30日，下列人士（本公司董事及主要行政人員除外）於股份或相關股份中擁有須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部規定須知會本公司的權益及／或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條本公司須存置的登記冊內記錄之相關類別股份5%或以上的權益或淡倉：

股東姓名	權益性質	擁有權益的股份數目及類別	相關類別股份概約百分比	佔本公司已發行股本概約百分比
李革博士 ⁽²⁾⁽³⁾	與他人共同持有的權益； 配偶權益；受控制法團的權益	740,070,220股 A股(L)	28.87%	25.10%
趙寧博士 ⁽²⁾⁽³⁾	與他人共同持有的權益； 配偶權益；受控制法團的權益	740,070,220股 A股(L)	28.87%	25.10%
張朝暉先生 ⁽²⁾⁽⁴⁾	與他人共同持有的權益； 受控制法團的權益	740,070,220股 A股(L)	28.87%	25.10%
劉曉鐘先生 ⁽²⁾⁽⁵⁾	與他人共同持有的權益； 受控制法團的權益	740,070,220股 A股(L)	28.87%	25.10%
張蕾女士 ⁽⁴⁾	配偶權益	740,070,220股 A股(L)	28.87%	25.10%
張國連女士 ⁽⁵⁾	配偶權益	740,070,220股 A股(L)	28.87%	25.10%
G&C VI Limited ⁽⁶⁾	實益擁有人	190,512,000股 A股(L)	7.43%	6.46%
G&C I Limited ⁽⁶⁾	受控制法團的權益	190,512,000股 A股(L)	7.43%	6.46%
G&C Limited ⁽⁶⁾	受控制法團的權益	240,927,120股 A股(L)	9.40%	8.17%

股東姓名	權益性質	擁有權益的股份數目及類別	相關類別股份概約百分比	佔本公司已發行股本概約百分比
G&C IV Hong Kong Limited ⁽⁷⁾	實益擁有人	139,319,309股 A股(L)	5.43%	4.72%
G&C VIII Limited ⁽⁷⁾	受控制法團的權益	139,319,309股 A股(L)	5.43%	4.72%
G&C IV Limited ⁽⁷⁾	受控制法團的權益	139,319,309股 A股(L)	5.43%	4.72%
Summer Bloom Investments (I) Pte. Ltd. ⁽⁸⁾	實益擁有人	174,149,255股 A股(L)	6.79%	5.91%
Summer Bloom Investments (II) Pte. Ltd. ⁽⁸⁾	受控制法團的權益	174,149,255股 A股(L)	6.79%	5.91%
Summer Bloom Investments Pte. Ltd. ⁽⁸⁾	受控制法團的權益	174,149,255股 A股(L)	6.79%	5.91%
Pavilion Capital International Pte. Ltd. ⁽⁸⁾	受控制法團的權益	174,149,255股 A股(L)	6.79%	5.91%
Pavilion Capital Holdings Pte. Ltd. ⁽⁸⁾	受控制法團的權益	174,149,255股 A股(L)	6.79%	5.91%
Linden Investments Pte. Ltd. ⁽⁸⁾	受控制法團的權益	174,149,255股 A股(L)	6.79%	5.91%
Fullerton Fund Investments Pte. Ltd. ⁽⁸⁾	受控制法團的權益	174,149,255股 A股(L)	6.79%	5.91%
淡馬錫控股私人有限公司 ⁽⁸⁾	受控制法團的權益	174,149,255股 A股(L)	6.79%	5.91%
Morgan Stanley Capital Management, LLC	受控制法團的權益	23,209,216股 H股(L) 17,750,000股 H股(S)	6.02% 4.61%	0.79% 0.60%
BlackRock, Inc.	受控制法團的權益	49,832,134股 H股(L) 1,013,022股 H股(S)	12.93% 0.26%	1.69% 0.03%

法定披露

股東姓名	權益性質	擁有權益的股份數目及類別	相關類別股份概約百分比	佔本公司已發行股本概約百分比
Brown Brothers Harriman & Co.	代理人	15,811,170股H股(L)	4.10%	0.54%
		15,811,170股H股(P)	4.10%	0.54%
Qatar Investment Authority	受控制法團的權益	38,790,000股H股(L)	10.06%	1.32%
Pandanus Associates Inc.	受控制法團的權益	22,579,370股H股(L)	5.86%	0.77%
FMR LLC	受控制法團的權益	18,758,940股H股(L)	4.87%	0.64%
花旗集團	受控制法團的權益	20,270,133股H股(L)	5.26%	0.69%
		7,698,469股H股(S)	2.00%	0.26%
	核准借出代理人	12,316,450股H股(P)	3.20%	0.42%
滙豐控股有限公司	受控制法團的權益 投資經理	21,863,052股H股(L)	5.67%	0.74%
		4,496,981股H股(S)	1.17%	0.15%

附註：

- (1) (L)指好倉；(S)指淡倉；(P)指可供借出的股份
- (2) 李革博士、趙寧博士、劉曉鐘先生及張朝暉先生分別於2016年3月23日及2017年3月17日訂立一致行動協議及補充協議，以承認並確認其於本公司的一致行動關係。
- (3) 趙寧博士為李革博士的配偶，視為相互擁有各自於本公司所持權益。
- (4) 張蕾女士為張朝暉先生的配偶，視為擁有張朝暉先生於本公司所持權益。
- (5) 張國連女士為劉曉鐘先生的配偶，視為擁有劉曉鐘先生於本公司所持權益。
- (6) 李革博士透過持有G&C I Limited及G&C Limited的全部權益間接全資擁有G&C VI Limited。根據《證券及期貨條例》，李革博士視為擁有G&C VI Limited所持股份權益。

- (7) G&C IV Limited有九名投資者(為持有不具投票權股份的獨立第三方且互為獨立)，由李革博士透過持有一股具投票權股份(佔G&C IV Limited的100%投票權)控制。李革博士透過控制G&C IV Limited(持有G&C VIII Limited的全部權益)間接全資擁有G&C IV Hong Kong Limited。根據《證券及期貨條例》，李革博士視為擁有G&C IV Hong Kong Limited所持股份權益。
- (8) Summer Bloom (I) Investments Pte. Ltd.由Summer Bloom Investments (II) Pte. Ltd.全資擁有，而後者由Summer Bloom Investments Pte. Ltd.全資擁有。Summer Bloom Investments Pte. Ltd.僅受Pavilion Capital International Pte. Ltd.控制，而後者由Pavilion Capital Holdings Pte. Ltd.全資擁有。Pavilion Capital Holdings Pte. Ltd.由Linden Investments Pte. Ltd.全資擁有，而後者由Fullerton Fund Investments Pte. Ltd.全資擁有。Fullerton Fund Investments Pte. Ltd.由淡馬錫控股私人有限公司全資擁有。Pavilion Capital Holdings Pte. Ltd.及其子公司為獨立管理的組合公司。淡馬錫控股私人有限公司並不參與該等公司的管理決策。
- (9) 於2021年6月30日，本公司已發行股份數目為2,948,994,677股(包括2,563,544,702股A股及385,449,975股H股)，已用作計算概約百分比。

除上文所披露者外，就本公司所知，截至2021年6月30日，概無任何人士(董事、監事及主要行政人員除外)已知會本公司其於本公司股份或股權衍生工具的相關股份中擁有須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部規定須知會本公司的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條本公司須存置的登記冊內記錄的權益或淡倉，或擁有佔本公司已發行類別股本5%或以上的權益或淡倉。

購買股份或債權證的安排

除本中期報告第48至62頁「股權激勵計劃」一節股權激勵計劃所載，本公司、其控股公司或任何子公司概無於報告期內任何時間訂立任何安排，致使董事透過購買本公司或任何其他法人團體股份或債務證券(包括債權證)而獲益。

人力資源

2021年6月30日，本集團有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、購股權及其他僱員福利，乃參考僱員經驗、資歷及整體市況釐定。為提高僱員的技能及知識，我們向彼等提供定期培訓。培訓課程包括進修教育、技能培訓及管理人員的專業發展課程。

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，本公司於截至本中期報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。

報告期後事項

1. 根據H股獎勵信託計劃進一步授予獎勵

報告期後，共計24,780,000港元的獎勵已根據H股獎勵信託計劃授予31名選定參與者，相關獎勵所涉獎勵股份數目為134,654股H股，佔截至本中期報告日期本公司已發行H股總數約0.0346%及佔已發行總股本約0.0046%（「進一步授予」）。由於本公司不會根據進一步授予發行新股份，故不會對現有股東的股權有任何攤薄影響。詳情載於本公司日期為2021年7月2日的公告。

2. 滿足根據2018年A股股權激勵計劃預留授予的股票期權第二個行權期的行使條件

報告期後，董事會認為根據2018年A股股權激勵計劃預留授予的股票期權第二個行權期的條件已滿足。因此，兩名激勵對象可根據2018年A股股權激勵計劃相關規定於第二個行權期內行使合共144,648份的2018年預留授予股票期權。詳情載於本公司日期為2021年8月2日的公告。

3. 採納2021年H股獎勵信託計劃

報告期後，為通過提供擁有本公司本身股權的機會吸引、激勵及挽留技術熟練與經驗豐富的人員為本集團的未來發展及擴張而努力，董事會已於2021年8月2日審議及批准有關採納2021年H股獎勵信託計劃的決議案。2021年計劃上限須為2021年受託人可不時按現行市價通過市場內交易以不超過20億港元的資金收購最高數目的H股。待達成2021年獎勵的條款及條件以及董事會或2021年授權人士不時釐定的表現目標後，董事會或2021年授權人士可於2021年獎勵期限內向2021年選定參與者授出2021年獎勵。可參與2021年H股獎勵信託計劃的2021年合資格僱員包括屬於本集團任何成員公司全職任職的中國或非中國僱員，包括董事、監事、高層（高級）管理人員、中層管理人員、基層管理人員、技術骨幹及其他技術人員。本公司建議向13名關連選定參與者授予共計110,452,209港元的2021年獎勵，包括李革博士、胡正國先生、楊青博士、陳民章博士、陳曙輝博士、張朝暉先生、趙寧博士、朱璧辛先生、童國棟先生、許暉女士、Wendy J. Hu女士、賀亮先生及朱敏芳女士。股東於臨時股東大會上已批准採納2021年H股獎勵信託計劃及向2021年關連選定參與者授出2021年獎勵。詳情載於本公司日期為2021年8月2日及2021年8月30日的公告及2021年8月10日的通函。

4. 採納2021年股東利益一致性獎勵計劃

報告期後，為保留、獎勵及激勵SAI選定參與者（包括已經並預計將繼續對本集團業務開發及增長作出重大及特別貢獻的僱員），激勵與本公司整體業務表現及H股股價高度關連並受其推動，董事會已於2021年8月2日審議及批准有關採納2021年股東利益一致性獎勵計劃的決議案。根據2021年股東利益一致性獎勵計劃規則，2021年股東利益一致性獎勵計劃將就四(4)個SAI獎勵池設立四(4)個單獨的計劃上限。四(4)個計劃上限的金額與相關SAI獎勵池的現金價值掛鉤。四(4)個單獨計劃上限總額為75億港元。僅可於(i)達成相應里程碑本公司H股目標收市價條件後發放相關SAI獎勵池；及(ii)達成董事會或SAI授權人士不時釐定的SAI獎勵條款及條件與績效目標（如有）後，董事會或SAI授權人士可於SAI獎勵期限內向SAI選定參與者授出SAI獎勵。可參與2021年股東利益一致性獎勵計劃的SAI適格員工包括屬於本集團任何成員公司全職任職且最近連續兩年中任何一年的績效考核結果達到A-或以上而另外一年的績效考核結果達到B（不包括B-）或以上的中國或非中國僱員，包括任何個人、執行董事、身為本公司僱員的監事、高層（高級）管理人員及表現貢獻較高及屬於重要的公司中高層管理人員的董事或以上級別的人員。待相關里程碑發放各SAI獎勵池的相關條件達成及SAI獎勵的條款及條件以及董事會或SAI授權人士不時釐定的表現目標（如有）達成後，本公司建議根據各SAI獎勵池向13名SAI關連選定參與者授出最高總價值為1,606,060,300港元的SAI獎勵，包括李革博士、胡正國先生、楊青博士、陳民章博士、陳曙輝博士、張朝暉先生、趙寧博士、朱璧辛先生、童國棟先生、許暉女士、Wendy J. Hu女士、賀亮先生及朱敏芳女士。股東於臨時股東大會上已批准採納2021年股東利益一致性獎勵計劃及向SAI關連選定參與者授出SAI獎勵。詳情載於本公司日期為2021年8月2日及2021年8月30日的公告及2021年8月10日的通函。

5. 聘任聯席首席執行官

報告期後，為進一步發揮本公司「一體化、端到端」的研究、開發、生產、測試和臨床服務優勢，本公司於2021年8月2日議決及批准聘任陳民章博士（「陳博士」）為本公司另一名聯席首席執行官。陳博士作為聯席首席執行官的任期自股東於臨時股東大會以特別決議案批准修訂本公司公司章程（詳情載於本公司2021年8月10日的通函）日期（即2021年8月30日）起生效，直至第二屆董事會任期屆滿止。

審閱中期業績及中期報告

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。

承董事會命
無錫藥明康德新藥開發股份有限公司
董事長
李革博士

香港，2021年8月12日

簡明綜合財務報表的審閱報告

截至2021年6月30日止六個月

致無錫藥明康德新藥開發股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

引言

我們已審閱第74至137頁所載無錫藥明康德新藥開發股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的簡明綜合財務報表，此等財務報表包括於2021年6月30日的簡明綜合財務狀況表，截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及若干解釋附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求編製中期財務資料報告須遵守相關規定及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」)。貴公司董事負責根據《國際會計準則》第34號編製及呈列該等簡明綜合財務報表。我們的責任是基於審閱工作就該等簡明綜合財務報表作出結論，按照所協定的應聘條款僅向全體董事報告我們的結論，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。

審閱範圍

我們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」進行審閱。審閱上述簡明綜合財務報表包括主要向負責財務及會計事宜的人士查詢，並應用分析及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港審計準則所進行的審計，故我們無法保證將會知悉審計中可能發現的所有重大事宜。因此，我們不會發表審計意見。

結論

根據我們的審閱工作，我們並無注意到任何事項，致使我們相信簡明綜合財務報表在各重大方面並無按照《國際會計準則》第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2021年8月12日

簡明綜合損益及其他全面收益表

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	3	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	5	206,077	127,973
其他收益及虧損	6	740,603	721,803
預期信用損失模式下的減值虧損(扣除撥回)	22	(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	7	(68,855)	(110,797)
稅前溢利		3,179,935	1,921,962
所得稅開支	8	(487,742)	(194,484)
期內溢利	9	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變動(虧損)收益：			
— 現金流量套期工具		(205,603)	7,364
期內其他綜合(開支)收益，除所得稅後		(277,142)	47,905
期內綜合收益總額		2,415,051	1,775,383

簡明綜合損益及其他全面收益表

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)
期內溢利歸屬於：			
本公司持有者		2,675,101	1,717,156
非控制性權益		17,092	10,322
		2,692,193	1,727,478
期內全面收入總額歸屬於：			
本公司持有者		2,400,005	1,765,109
非控制性權益		15,046	10,274
		2,415,051	1,775,383
		人民幣元	人民幣元
每股盈利			
— 基本	10	0.92	0.63
— 攤薄	10	0.91	0.62

簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	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)
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	12,235,148	10,137,062
使用權資產	12	1,743,589	1,519,864
商譽	13	1,952,580	1,391,759
其他無形資產		912,719	585,319
於聯營公司之權益	14	930,761	712,337
於合營公司之權益	15	52,375	52,496
遞延稅項資產	16	314,986	300,901
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	17	9,467,250	6,717,207
其他非流動資產	18	2,134,802	1,395,594
生物資產	19	631,289	418,869
應收關聯方款項	34	1,550	419
		30,377,049	23,231,827
流動資產			
存貨	20	2,777,757	1,933,826
合同成本		336,395	250,345
應收關聯方款項	34	25,198	56,885
應收款項及其他應收款	21	5,120,219	4,337,866
合同資產	21	680,054	541,953
應收所得稅		225	19,057
生物資產	19	523,868	501,688
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	17	2,180,505	4,617,725
衍生金融工具	24	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
		21,800,311	23,059,339
流動負債			
應付款項及其他應付款	23	5,374,018	4,550,334
應付關聯方款項	34	12,929	23,845
衍生金融工具	24	10,225	859
合同負債		2,010,666	1,580,980
借貸	25	2,271,185	1,230,011
應付所得稅		368,048	340,371
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債		—	16,508
租賃負債		166,089	177,436
		10,213,160	7,920,344

簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	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)
流動資產淨額		11,587,151	15,138,995
總資產減流動負債		41,964,200	38,370,822
非流動負債			
遞延稅項負債	16	357,296	282,987
可轉換債券 — 債務部分	27	946,890	1,819,029
可轉換債券 — 嵌入衍生金融工具部分	27	1,757,139	1,582,060
遞延收入		679,529	682,035
其他長期負債	26	180,221	219,117
租賃負債		1,059,610	1,067,103
		4,980,685	5,652,331
淨資產		36,983,515	32,718,491
資本及儲備			
股本	28	2,948,995	2,441,685
儲備		33,782,615	30,052,058
歸屬於本公司持有者之權益		36,731,610	32,493,743
非控制性權益		251,905	224,748
權益總額		36,983,515	32,718,491

載於第74至137頁的簡明綜合財務報表經董事會於2021年8月12日批准及授權刊發，並由以下人士代為簽署：

李革
董事

胡正國
董事

簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

	本公司持有者應佔											非控制性 權益 總額 人民幣千元	
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	股份支付 儲備 人民幣千元	現金流量 套期儲備 人民幣千元	外幣換算 儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存利潤 人民幣千元	小計 人民幣千元		
													人民幣千元
於2021年1月1日結餘(經審計)	2,441,685	23,690,163	(1,189,921)	(2,454,164)	1,043,958	481,759	(244,815)	238,896	398,216	8,087,966	32,493,743	224,748	32,718,491
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,675,101	2,675,101	17,092	2,692,193
期內其他綜合收益，除所得稅後	-	-	-	-	(204,206)	(204,206)	(70,890)	-	-	-	(275,096)	(2,046)	(277,142)
期內綜合收益總額	-	-	-	-	-	(204,206)	(70,890)	-	-	2,675,101	2,400,005	15,046	2,415,051
確認股份支付	490,127	(490,127)	-	-	258,379	-	-	-	-	-	258,379	2,046	260,425
轉移至股本的股份溢價	98	4,443	-	-	-	-	-	-	-	-	4,541	-	4,541
根據2018年藥明康德A股股票激勵計劃 發行A股股票—預留期權	1,714	64,503	-	-	-	-	-	-	-	-	66,217	-	66,217
根據2019年藥明康德A股股票激勵計劃 發行限制性A股股票—股票期權	15,371	2,165,954	-	-	-	-	-	-	-	-	2,181,325	-	2,181,325
轉換可轉換債券	-	-	158,773	256,008	(256,008)	-	-	-	-	-	158,773	-	158,773
根據2018年藥明康德A股股票激勵計劃 —限制性股票歸屬	-	-	76,126	57,751	(57,751)	-	-	-	-	-	76,126	-	76,126
根據2018年藥明康德A股股票激勵計劃 —第一批限制性股票歸屬	-	-	4,569	7,147	(7,147)	-	-	-	-	-	4,569	-	4,569
根據2018年藥明康德A股股票激勵計劃 —第二批限制性股票歸屬	-	-	-	(27,086)	-	-	-	-	-	-	(27,086)	13,465	(13,621)
子公司不涉及控制權變動擁有權權益變動 支付股息	-	-	4,598	-	-	-	-	-	-	(889,580)	(884,982)	(3,400)	(888,382)
於2021年6月30日結餘(未經審計)	2,948,995	25,434,936	(945,855)	(2,160,344)	981,431	277,553	(315,705)	238,896	398,216	9,873,487	36,731,610	251,905	36,983,515

簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

	本公司持有者應佔										非控制性 權益	總額	
	股本	股份溢價	庫存股份	資本公積	股份支付	現金流量	外幣換算	法定儲備	其他儲備	留存利潤			小計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2020年1月1日結餘(經審計)	1,651,127	11,470,584	(705,817)	(2,157,519)	576,361	(24,451)	180,697	146,215	398,216	5,776,842	17,312,255	97,455	17,409,710
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,717,156	1,717,156	10,322	1,727,478
期內其他綜合收益，除所得稅後	—	—	—	—	—	7,176	40,777	—	—	—	47,953	(48)	47,905
期內綜合收益總額	—	—	—	—	—	7,176	40,777	—	—	1,717,156	1,765,109	10,274	1,775,383
確認股份支付	—	—	—	—	254,703	—	—	—	—	—	254,703	1,526	256,229
轉移至股本的股份溢價	660,450	(660,450)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
一期限制性A股股票歸屬	—	—	106,383	84,418	(84,418)	—	—	—	—	—	106,383	—	106,383
子公司不涉及及控制權變動擁有權權益變動	—	—	—	(356,168)	—	—	—	—	—	(556,430)	(356,168)	11,409	(344,759)
支付股息	—	—	6,622	—	—	—	—	—	—	(556,430)	(549,808)	—	(549,808)
於2020年6月30日結餘(未經審計)	2,311,577	10,810,134	(592,812)	(2,429,269)	746,646	(17,275)	221,474	146,215	398,216	6,937,568	18,532,474	120,664	18,653,138

簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動所得現金淨額	2,063,527	1,399,573
投資活動所用現金淨額		
收到利息	54,549	30,910
處置下列事項所收到的款項		
— 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	3,347,179	282,334
購買		
— 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(1,602,495)	(1,118,201)
處置物業、廠房及設備的收入	468	3,707
處置其他無形資產的收入	323	—
購買其他非流動資產	(700,000)	(500,000)
收購聯營公司權益／向聯營公司注資	(17,673)	(99,501)
收購合營公司權益／向合營公司注資	(16,800)	(26,667)
購買物業、廠房及設備	(2,539,709)	(1,086,925)
支付租賃押金	(614)	(5,137)
購買其他無形資產	(2,819)	(1,255)
購買生物資產	(192,062)	—
提取銀行抵押存款	460	535
收購子公司之現金流出淨額	(841,578)	—
收取聯營公司之股息	11,222	2,075
收取以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產之股息	582	11,915
收到與資產相關的研發補助及其他	24,792	9,779
遠期合約付款	(11,791)	(34,529)
	(2,485,966)	(2,530,960)

簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月		
	附註	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (未經審計)
籌資活動所得／(所用)現金淨額			
支付股息		(892,980)	(552,641)
新籌集借貸		1,524,767	1,411,940
償還借貸		(484,645)	(1,651,957)
向非控股股東收購子公司部分權益		(13,621)	(458,210)
非控股股東出資		—	113,451
支付利息		(11,217)	(51,067)
行使股票期權所得款項淨額		70,196	—
購回及註銷限制性A股股票		(82)	(7,889)
償還租賃負債		(128,321)	(96,874)
支付發行成本		(1,318)	—
		62,779	(1,293,247)
現金及現金等價物減少淨額		(359,660)	(2,424,634)
期初現金及現金等價物		10,228,057	5,223,293
匯率變動影響		(62,671)	49,890
期末現金及現金等價物		9,805,726	2,848,549

1. 公司基本情況

無錫藥明康德新藥開發股份有限公司(「本公司」)前身為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月根據中國公司法在中華人民共和國(「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)。於2018年12月13日在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板首次公開發行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，本公司行使超額配股權，發行及配發合共5,321,200股H股。於2020年8月5日，本公司根據特別授權完成配售新H股，配售代理成功向不少於六名獨立承配人配售合共68,205,400股配售股份。於2020年9月23日，本公司完成建議非公開發行62,690,290股A股，並於中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記該等新股。

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。本公司及其子公司(統稱「本集團」)主要業務為提供一系列研發及生產服務，包括發現、研發及生產小分子藥物、細胞療法及基因療法，以及提供醫療器械測試服務。

本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。

2. 編製基準及會計政策

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《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「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。

除應用《國際財務報告準則》(「《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。

2. 編製基準及會計政策 (續)

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。

3. 收入

本集團的收入來源分類如下：

中國區實驗室服務	服務包括小分子發現，例如合成化學、藥物化學、分析化學、生物、藥物代謝動力學(「DMPK」)／藥物吸收、分佈、代謝及排泄(「ADME」)、毒理及生物分析服務。
美國區實驗室服務	服務包括醫療器械安全測試服務的專業解決方案與細胞及基因療法的全面生產及測試。
臨床研究及其他合同研究(「CRO」)服務	我們的臨床研究服務包括臨床開發服務及現場管理(「SMO」)服務。臨床開發服務分別包括項目計劃、I期至IV期臨床試驗的臨床手術、監控及管理、結果研究和醫療器械測試；嵌入式外包及臨床信息學。SMO服務包括項目管理及臨床現場管理服務。
合同開發生產服務(「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。

3. 收入(續)

收入分解

本集團的收入來自於下列主要服務項目中某時間段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
	10,536,558	7,231,434

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)
在某段時間確認		
— 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
在某一時間點確認		
— 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
	10,536,558	7,231,434

4. 分部資料

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 實驗室 服務 人民幣千元	美國區 實驗室 服務 人民幣千元	臨床研究 及其他 CRO服務 人民幣千元	CDMO服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
分部收入	5,487,325	658,876	782,531	3,598,671	9,155	10,536,558
分部業績	2,252,216	58,080	103,174	1,467,253	3,004	3,883,727
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						3,179,935

4. 分部資料(續)

分部收入及業績(續)

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

4. 分部資料(續)

實體披露

地區資料

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

	截至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
	10,536,558	7,231,434

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	12,689,580
— 世界其他地區	4,417,404	3,523,720
	20,593,263	16,213,300

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

5. 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
關於下列項目之研發補助及其他		
— 資產(附註i)	26,936	18,815
— 收入(附註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
	206,077	127,973

附註：

- i. 本集團已收到若干研發補助及其他以投資實驗室設備。該等補助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研發補助及其他以補償研發開支。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。該等與收入有關的補助隨後產生相關成本及本集團收到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補助在本集團接受後確認損益。

6. 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)
匯兌(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)
	740,603	721,803

7. 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
	68,855	110,797

8. 所得稅開支

	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)
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
	446,804	295,890
過往年度撥備不足／(超額撥備)：		
— 中國	7,588	(33,238)
— 美國	—	266
	7,588	(32,972)
遞延稅項：		
— 本期間	33,350	(68,434)
	487,742	194,484

9. 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 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (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
	4,573,668	3,329,731
存貨及合同成本末期結餘資本化	(902,360)	(528,222)
	3,671,308	2,801,509
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
	3,687,858	2,811,084
核數師酬金	3,996	3,129

10. 每股盈利

歸屬於母公司持有者之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 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元 (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(定義見附註28)資本化發行的影響。

10. 每股盈利(續)

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

11. 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。

本公司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)。

12. 物業、廠房及設備以及使用權資產變動

於本中期，本集團取得物業、廠房及設備約人民幣2,997,077,000元(截至2020年6月30日止期間：人民幣949,548,000元)，用於擴大生產設施及提高研發能力。收購子公司後所取得的物業、廠房及設備金額約為人民幣21,666,000元。

於本中期，本集團就樓宇的使用訂立若干新租賃協議。租賃開始時，本集團確認使用權資產人民幣68,729,000元(截至2020年6月30日止期間：人民幣53,870,000元)及租賃負債人民幣68,729,000元(截至2020年6月30日止期間：人民幣53,870,000元)。收購子公司後確認的使用權資產金額約為人民幣7,006,000元。

於本中期，本集團亦取得人民幣272,685,000元(截至2020年6月30日止六個月：零)的使用權資產作為在中國租賃土地的預付款項。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

13. 商譽

	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)
成本		
期／年初	1,533,308	1,462,713
外匯差額的影響	(11,652)	(34,918)
收購子公司(附註33)	571,960	105,513
期／年末	2,093,616	1,533,308
減值		
期／年初	141,549	100,537
於年內確認的減值虧損	—	44,346
外匯差額的影響	(513)	(3,334)
期／年末	141,036	141,549
賬面值		
期／年末	1,952,580	1,391,759

14. 於聯營公司之權益

	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)
期／年初	712,337	768,292
添置	17,673	73,881
股息	(11,222)	(2,075)
分佔收購後收益／(虧損)	217,286	(76,833)
匯兌影響	(5,313)	(50,928)
期／年末	930,761	712,337

15. 於合營公司之權益

	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)
期／年初	52,496	25,215
添置	22,206	41,511
應佔收購後虧損	(22,293)	(13,919)
匯兌影響	(34)	(311)
期／年末	52,375	52,496

16. 遞延稅項

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

	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)
遞延稅項資產	314,986	300,901
遞延稅項負債	(357,296)	(282,987)
	(42,310)	17,914

16. 遞延稅項 (續)

以下為於本中期及截至2020年12月31日止年度確認的遞延稅項負債及資產及其變動。

	遞延資產					遞延負債					合計					
	稅項虧損	減值準備	以股份為基礎的付款	應計開支	遞延收入	使用權資產/租賃負債	折舊差額	衍生金融工具	其他	子公司產生的無形資產		收購	以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	生物資產公允價值變動	衍生金融工具	其他
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日(經審計)	43,726	13,368	24,234	9,227	57,852	—	138,588	5,636	8,868	(144,839)	(122,510)	(1,213)	(763)	—	(1,037)	31,117
計入(扣除)損益	39,564	3,194	104,428	9,399	9,282	21,634	(11,059)	(134)	(3,241)	70,458	(47,351)	(20,207)	(85,134)	1,871	83	92,787
於其他全面收益扣除	—	—	—	—	—	—	—	(5,455)	—	—	—	—	—	(86,809)	—	(92,264)
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(16,533)	—	—	—	—	—	(16,533)
匯兌差額	(2,052)	(151)	(1,155)	(1,052)	—	(1,136)	(20)	(24)	(806)	2,584	6,651	—	—	—	51	2,890
稅率變動影響	—	(3)	(140)	—	—	—	60	—	—	—	—	—	—	—	—	(83)
於2020年12月31日(經審計)	81,238	16,408	127,367	17,574	67,134	20,498	127,549	23	4,821	(88,330)	(163,210)	(21,420)	(85,897)	(84,938)	(903)	17,914
計入(扣除)損益	69,378	5,514	33,712	(8,156)	3,787	1,881	(9,376)	—	11,741	7,131	(49,681)	(89,427)	(12,482)	(1,645)	796	(37,027)
計入其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	4,166	—	—	—	—	—	34,301	—	38,467
收購子公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(62,734)	—	—	—	—	—	(62,734)
匯兌差額	275	(528)	(96)	(202)	—	(147)	(349)	—	672	239	1,140	—	—	—	8	1,070
於2021年6月30日(未經審計)	150,891	21,394	160,981	9,216	70,921	22,032	117,824	4,189	17,234	(143,634)	(211,751)	(110,847)	(86,379)	(52,282)	(89)	(42,310)

16. 遞延稅項(續)

於本中期期間末，本集團的未動用稅項虧損為人民幣954,324,000元(2020年12月31日：人民幣775,380,000元)，可用於抵銷未來溢利。本集團已就稅項虧損人民幣592,817,000元(2020年12月31日：人民幣343,758,000元)確認遞延稅項資產人民幣150,891,000元(2020年12月31日：人民幣81,238,000元)。由於未能預測未來溢利趨向，故並無就剩餘稅項虧損人民幣361,507,000元(2020年12月31日：人民幣431,622,000元)確認遞延稅項資產。該等未確認的稅項虧損將結轉並於以下年份到期：

	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)
2021年	4,236	4,236
2022年	13,216	13,216
2023年	16,025	16,025
2024年	17,012	17,012
2025年及之後	171,141	261,917
無到期日	139,877	119,216
	361,507	431,622

17. 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	2,180,505	4,617,725
	2,180,505	4,617,725
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)	577,112	391,466
	9,467,250	6,717,207

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。

18. 其他非流動資產

2021年6月30日的結餘包括本集團所購買合共人民幣2,000,000,000元的大額存單。大額存單保本，固定年利率為3.988%至4.180%，於2023年4月13日至2024年1月22日到期。

19. 生物資產

本集團農業活動性質

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

本集團生物資產的賬面值

	繁殖用食蟹猴 人民幣千元	實驗用食蟹猴 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日的賬面值(經審計)	418,869	501,688	920,557
加：購買	112,005	109,531	221,536
飼養成本	—	12,042	12,042
因死亡減少	(5,454)	(2,954)	(8,408)
因出售減少	—	(61)	(61)
因實驗減少	—	(222,699)	(222,699)
扣除出售生物資產成本後的公允價值變動 產生的收益	154,856	77,334	232,190
猴群間轉移	(48,987)	48,987	—
於2021年6月30日的賬面值(未經審計)	631,289	523,868	1,155,157

就報告目的分析如下：

	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)
流動	523,868	501,688
非流動	631,289	418,869
總計	1,155,157	920,557

19. 生物資產(續)**公允價值計量**

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

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

20. 存貨

	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)
原材料及消耗品	858,759	550,737
在製品	1,206,226	736,412
製成品	712,772	646,677
	2,777,757	1,933,826

於2021年6月30日，存貨減值準備約為人民幣40,779,000元(2020年12月31日：人民幣31,432,000元)。

21. 應收款項及其他應收款／合同資產

21.1 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	(97,587)	(77,385)
	<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	8,859	6,812
	<u>894,112</u>	<u>705,105</u>
應收款項及其他應收款總額	<u>5,120,219</u>	<u>4,337,866</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>

21. 應收款項及其他應收款／合同資產(續)**21.2 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
減：信用損失撥備	(3,996)	(2,746)
	680,054	541,953

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。

22. 金融資產和其他適用預期信用損失(「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)
下列各項確認的減值虧損		
合同資產	1,252	389
應收賬款	20,392	7,693
	21,644	8,082

截至2021年6月30日止六個月未經審計簡明綜合財務報表所用釐定輸入數據及假設的基準及估計技術與編製本集團截至2020年12月31日止年度之年度財務報表沿用者相同。

23. 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	928,953
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	323,101	557,168
	5,374,018	4,550,334

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
	1,333,267	940,605

24. 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 — 外匯遠期合同	257,976	512,916
現金流量套期 — 外匯領式期權合同	83,735	49,908
	341,711	562,824
流動負債		
套期會計處理的衍生工具		
現金流量套期 — 外匯遠期合同	10,225	147
利息套期 — 利率掉期合同	—	712
	10,225	859

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匯率風險，特別是美元與人民幣之間的匯率，並指定為現金流量套期。

	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 的公允價值資產 人民幣千元
遠期合同			
出售美元			
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
購買人民幣			
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

24. 衍生金融工具(續)

套期會計處理的衍生工具(續)

	2021年6月30日 的平均執行 匯率1*	2021年6月30日 的平均執行 匯率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
領式期權合同				
出售美元				
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

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

	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

	於其他全面收益 確認的衍生 金融工具 公允價值變動 人民幣千元	由其他全面 收益重新 分類至損益 人民幣千元	損益項目
現金流量套期			
未來預期銷售	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>	

24. 衍生金融工具(續)

套期會計處理的衍生工具(續)

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。

25. 借貸

	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)
分析為：		
無抵押但有擔保	—	10,000
有抵押但無擔保	—	300,000
無抵押且無擔保	2,271,185	920,011
	2,271,185	1,230,011

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

25. 借貸(續)

	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)
分析為：		
固定利率	1,308,630	305,000
浮動利率	962,555	925,011
	2,271,185	1,230,011

	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)
分析為：		
即期	2,271,185	1,230,011

	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)
分析為：		
銀行借貸	2,271,185	1,230,011

本集團固定利率及浮動利率借貸之實際利率範圍如下：

	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)
實際利率：		
固定利率借貸	0.69%至4.50%	2.40%至4.35%
浮動利率借貸	0.64%至1.21%	0.74%至3.90%

26. 其他長期負債

	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)
長期應付稅項	—	42,122
收購子公司應付款項(附註)	180,175	176,945
其他	46	50
	180,221	219,117

附註：2019年9月30日，本公司子公司蘇州藥明康德新藥開發有限公司訂立協議，以現金對價人民幣803,838,000元收購蘇州康路生物科技有限公司(「蘇州康路」)100%股權，其中人民幣150,368,000元將於簽訂合同後第三年支付。應付款項是按攤銷成本及推算年利率4.30%計量。

27. 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。

27. 可轉換債券 (續)

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），首先按公允價值計量。

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：

	嵌入衍生金融		總計 人民幣千元
	債務成分 人民幣千元	工具成分 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
匯兌調整	(16,653)	(17,363)	(34,016)
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
可轉換債券轉股	<u>(880,426)</u>	<u>(1,300,898)</u>	<u>(2,181,324)</u>
截至2021年6月30日（未經審計）	<u>946,890</u>	<u>1,757,139</u>	<u>2,704,029</u>

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。

28. 股本

人民幣千元

普通股每股人民幣1.00元	
2020年1月1日	1,651,127
轉撥至股本的股份溢價	660,451
根據配額發行H股	68,205
非公開發行A股股票	62,690
根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃發行限制性A股股票	383
根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃發行A股股票 — 預留期權	63
購回及註銷限制性A股股票	(1,234)
	<hr/>
2020年12月31日	2,441,685
轉撥至股本的股份溢價(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限制性A股股票	1,714
轉換可轉換債券	15,371
	<hr/>
2021年6月30日(未經審計)	2,948,995

附註：根據2020年溢利分派計劃，於2021年6月8日按股東於2021年5月31日(即有關記錄日期)每持有10股現有股份發行2股新股份。因此，本公司的股份總數增加490,127,000股，而本公司的註冊資本增加人民幣490,127,000元。

29. 金融工具的公允價值計量

公允價值計量

本集團部分金融資產及金融負債於各報告期末以公允價值計量。下表載列有關如何釐定該等金融資產及金融負債公允價值(尤其是所使用的估值方法及輸入數據)，以及公允價值計量按照公允價值計量的輸入數據之可觀察程度進行分類的公允價值層級(第一至三級)的資料。

- 第一級公允價值計量指以相同資產或負債在活躍市場之報價(未經調整)所進行之計量；
- 第二級公允價值計量指以第一級報價以外之資產或負債之可觀察輸入數據，無論是直接(即價格)或間接(即按價格推算)所進行之計量；及
- 第三級公允價值計量指運用並非基於可觀察市場數據之資產或負債輸入數據(不可觀察輸入數據)之估值方法所進行之計量。

29. 金融工具的公允價值計量 (續)

公允價值計量 (續)

(i) 按經常性基準以公允價值計量之本集團金融資產及金融負債之公允價值

金融資產	公允價值		公允價值 級別	估值方法及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據 與公允價值關係
	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元				
結構性存款及 金融產品	2,180,505	4,617,725	第二級	貼現現金流量—基於預期回報估計 未來現金流量	不適用	不適用
按公允價值計量之上 市公司投資	1,282,267	1,835,826	第一級	活躍市場交易報價	不適用	不適用
按公允價值計量且於 禁售期內之上市公 司投資	2,367,073	—	第三級	期權定價模式	預計波動	預計波動越大，公允價值越 低
按公允價值計量之非 上市基金投資	577,112	391,466	第三級	相關投資之資產淨值	資產淨值	資產淨值越高，公允價值越 高
按公允價值計量之非 上市股本證券	5,240,798	4,489,915	第三級	自最近期交易價格倒推市場倍數法	首次公開發售/贖回/清盤 的可能性/無風險利率/ 預計波動/最近期交易價 格/流動性貼現率	預計波動越大，公允價值越 高；無風險利率越低， 公允價值越高
外匯遠期合同	257,976	512,916	第二級	貼現現金流量—根據可觀察遠期匯 率和合約遠期匯率估計未來現金流 量，並以反映不同交易對手信用風 險的利率貼現	不適用	不適用
領式期權合同	83,735	49,908	第三級	期權定價模式，以遠期匯率及預計波 動為輸入數據	預計波動及遠期匯率	預計波動越大，公允價值越 高

29. 金融工具的公允價值計量 (續)

公允價值計量 (續)

(i) 按經常性基準以公允價值計量之本集團金融資產及金融負債之公允價值 (續)

金融負債	公允價值		公允價值 級別	估值方法及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據 與公允價值關係
	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元				
外匯遠期合同	10,225	147	第二級	貼現現金流量 — 根據可觀察遠期匯 率和合約遠期匯率估計未來現金流 量，並以反映不同交易對手信用風 險的利率貼現	不適用	不適用
利率掉期合同	—	712	第二級	貼現現金流量 — 根據採用的固定利 率、參考浮動利率、到期時間及反 映不同交易對手信用風險的貼現率 估計未來現金流量	不適用	不適用
或有對價	—	16,508	第三級	貼現現金流量法用於計算因或有對價 導致本集團預期未來經濟利益外流 的現值	可能性調整收入 無風險利率	可能性調整收入越高，公允 價值越高 無風險利率越低，公允價值 越高
可轉換債券 — 嵌入衍 生部分	1,757,139	1,582,060	第三級	以波動率和無風險利率為主要輸入數 據的二項式期權定價	預計波動 無風險利率	預計波動越大，公允價值越 高 無風險利率越低，公允價值 越高

第一級及第二級之間於截至2021年6月30日止六個月及截至2020年12月31日止年度並無轉移。

29. 金融工具的公允價值計量 (續)

公允價值計量 (續)

(ii) 第三級公允價值計量之對賬

按第三級公允價值計量之以公允價值計量的金融資產及以公允價值計量的金融負債對賬詳情載列如下：

	按公允價值 計量之非上市 基金投資 人民幣千元	按公允價值 計量之非上市 股權投資 人民幣千元	按公允價值 計量且於 禁售期內之 上市公司 人民幣千元	可轉換債券 嵌入式衍生 金融工具部分 人民幣千元	或有對價 人民幣千元	領式期權合同 人民幣千元
於2020年1月1日	289,020	2,563,112	—	(298,013)	(44,228)	—
收購	47,949	2,138,211	—	—	—	—
公允價值變動	73,820	297,138	—	(1,349,387)	11,219	49,908
轉為第一級	—	(253,482)	—	—	—	—
處置	(4,415)	(11,091)	—	—	—	—
結算	—	—	—	—	17,015	—
股息	(4,465)	—	—	—	—	—
匯率變動影響	(10,443)	(243,973)	—	65,340	(514)	—
於2020年12月31日	391,466	4,489,915	—	(1,582,060)	(16,508)	49,908
收購	137,935	1,604,064	—	—	—	—
公允價值變動	58,243	1,056,872	572,226	(1,493,340)	226	33,827
從按公允價值計量之非上市股 權投資轉換為按公允價值 計量且於禁售期內之上市 醫藥公司(附註)	—	(1,809,965)	1,809,965	—	—	—
處置	—	(71,782)	(7,348)	—	—	—
結算	—	—	—	—	15,886	—
股息	(8,595)	—	—	—	—	—
將可轉換債券轉換為股份	—	—	—	1,300,898	—	—
匯率變動影響	(1,937)	(28,306)	(7,770)	17,363	396	—
於2021年6月30日	577,112	5,240,798	2,367,073	(1,757,139)	—	83,735

29. 金融工具的公允價值計量(續)

公允價值計量(續)

(ii) 第三級公允價值計量之對賬(續)

附註：蘇州納微科技股份有限公司於2021年6月23日在上海證券交易所上市。Ambrx Biopharma Inc.於2021年6月18日在紐約證券交易所上市。Adagene Inc.、Immunocore Limited、Lyell Immunopharma, Inc.及NRX Pharmaceuticals Inc.分別於2021年2月9日、2021年2月5日、2021年6月17日及2021年5月24日在納斯達克上市。自此，公開市場交易價格可從活躍市場獲得。然而，由於該等投資之公允價值因處於禁售期內而按公開市場交易價格乘以流動性貼現率計量，故此本集團將該等投資之公允價值級別列為第三級。

期內公允價值收益或虧損總額包括與於報告期末第三級以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產及金融負債有關之未實現收益人民幣194,227,000元(截至2020年6月30日至六個月：虧損人民幣436,906,000元)。該等公允價值收益或虧損納入「其他收益及虧損」。

(iii) 並非按公允價值計量之金融資產及金融負債之公允價值

本公司董事認為，除可轉換債券之債務部分外，簡明綜合財務報表中本集團按攤銷成本列賬之金融資產及金融負債之賬面值與其公允價值相若。該等公允價值乃基於貼現現金流量分析根據公認定價模型釐定。

30. 股份薪酬

合全藥業股票及期權激勵計劃

本公司的子公司上海合全藥業股份有限公司(「合全藥業」)曾於全國中小企業股份轉讓系統(「全國股轉系統」)上市並於2019年6月退市。合全藥業集團設立了以股權結算的股票及期權激勵計劃，包括(i)合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)；(ii)合全藥業外籍員工股權激勵計劃及(iii)合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)。合資格合全藥業僱員均非本公司行政總裁或董事。

2017年9月13日，合全藥業股東大會批准以資本公積向全體股東每10股合全藥業股份轉20股合全藥業股份(「資本公積轉股」)。2017年5月及2018年4月，合全藥業股東大會批准就每10股合全藥業股份分別分派人民幣10.0元及人民幣3.5元。因此，根據上述合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)、合全藥業外籍員工股權激勵計劃及合全藥業股票期權激勵計劃(2016年)授出的合全藥業股份數目及每股行使價已作出調整，以反映資本公積轉股及股息調整。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

30. 股份薪酬(續)

合全藥業股票及期權激勵計劃(續)

截至2021年及2020年6月30日止六個月，按合全藥業股票及期權激勵計劃授予之未行權股權及期權的變動詳情載列如下：

合全藥業股票及期權激勵計劃 (未經審計)	2021年 1月1日 未行權	期內授予	期內行權	期內失效	2021年 6月30日 未行權
合全藥業外籍員工股權激勵計劃—第二批	166,043	—	—	—	166,043
合全藥業外籍員工股權激勵計劃—第三批	192,000	—	—	—	192,000
合全藥業股票期權激勵計劃(2016年) — 第一批	167,040	—	—	(7,200)	159,840
合全藥業股票期權激勵計劃(2016年) — 第二批	233,136	—	—	(11,772)	221,364
總計	758,219	—	—	(18,972)	739,247
期末可行權 加權平均行使價	— 人民幣5.07元	不適用	不適用	不適用	— 人民幣4.99元
	2020年 1月1日 未行權	期內授予	期內行權	期內失效	2020年 6月30日 未行權
合全藥業股票及期權激勵計劃 (未經審計)					
合全藥業股票期權激勵計劃(2015年)	6,078,000	—	(6,078,000)	—	—
合全藥業外籍員工股權激勵計劃—第一批	2,503,836	—	(2,311,836)	(192,000)	—
合全藥業外籍員工股權激勵計劃—第二批	186,843	—	(20,800)	—	166,043
合全藥業股票期權激勵計劃(2016年) — 第一批	274,860	—	(91,620)	(7,200)	176,040
合全藥業股票期權激勵計劃(2016年) — 第二批	316,560	—	—	—	316,560
總計	9,360,099	—	(8,502,256)	(199,200)	658,643
期末可行權 加權平均行使價	— 人民幣6.21元	不適用	人民幣6.29元	不適用	— 人民幣6.43元

截至2021年6月30日止六個月，本集團就合全藥業股票期權激勵計劃確認股份支付開支人民幣4,131,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣2,037,000元)。

30. 股份薪酬(續)

合全藥業股票增值權激勵計劃

於2016年5月16日及2017年7月12日，合全藥業股東大會批准合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)及合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)。由於資本公積轉股，合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)及合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)分別向合資格合全藥業外籍僱員授予1,350,000股及123,000股合全藥業股份。股票增值權以單位形式授予，每單位代表一股合全藥業股票之價值。行使股票增值權後，行權人將收到合全藥業以人民幣支付的款項(須繳付預扣稅)，該款項數額等於股票增值權行權之數量乘以認購價與行權日期合全藥業股票市場價格之差價。根據本中期報告所述合全藥業股票增值權激勵計劃授予之合全藥業股票數目及每股認購價已作出調整，以反映資本公積轉股及股息調整。

截至2021年及2020年6月30日止六個月，按合全藥業股票增值權激勵計劃授予之未行權股票增值權變動詳情載列如下：

合全藥業股票增值權激勵計劃 (未經審計)	2021年				2021年
	1月1日 未行權	期內授予	期內行權	期內失效	6月30日 未行權
合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)					
— 第一批	216,000	—	(216,000)	—	—
— 第二批	54,000	—	—	—	54,000
合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)	27,000	—	—	—	27,000
總數	297,000	—	(216,000)	—	81,000
期末可行權	—				—
加權平均行使價	人民幣8.00元	不適用	人民幣8.00元	不適用	人民幣8.00元

30. 股份薪酬(續)

合全藥業股票增值權激勵計劃(續)

合全藥業股票增值權激勵計劃 (未經審計)	2020年				2020年
	1月1日	期內授予	期內行權	期內失效	6月30日
	未行權				未行權
合全藥業股票增值權激勵計劃(2016年)					
— 第一批	432,000	—	(144,000)	—	288,000
— 第二批	72,000	—	—	—	72,000
合全藥業股票增值權激勵計劃(2017年)	36,000	—	—	—	36,000
總數	540,000	—	(144,000)	—	396,000
期末可行權	—				—
加權平均行使價	人民幣8.00元	不適用	人民幣8.00元	不適用	人民幣8.00元

截至2021年6月30日止六個月，本集團錄得股份支付開支人民幣2,346,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣2,462,000元)。

2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第一批限制性股票

於2018年8月22日，本公司股東大會通過決議案，根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃發行最多8,856,900股本公司A股。於2018年8月28日，已批准本公司一名董事及合資格僱員按每股A股人民幣45.53元之價格認購7,085,500股本公司限制性A股股票，餘下1,771,400股A股將保留作未來分派。於2018年10月，本公司一名董事及合資格僱員認購6,281,330股A股，本公司收到代價人民幣285,989,000元。該等已授出限制性A股股票的合約期限不超過四年，於三年內解除限售，其中40%、30%及30%獎勵分別在達成若干年度表現條件後於A股登記日期的第一、第二及第三個週年日解除限售。根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃禁止買賣期規定，董事及僱員不得於各解除限售週年日期後六個月內以任何形式將滿足解除限售條件的A股轉讓予任何第三方。

受限制股份分類詳情載列如下：

類別	授出日期	限制性A股 股票數量	每股認購價
胡正國先生	2018年10月31日	91,000	人民幣45.53元
楊青博士	2018年10月31日	64,800	人民幣45.53元
僱員	2018年10月31日	6,125,530	人民幣45.53元

30. 股份薪酬(續)**2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第一批限制性股票(續)**

於2021年6月30日止六個月，根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第一批限制性股票授予之未行使限制性A股股票的變動詳情載列如下：

	2021年 1月1日 未行權	資本化 發行前失效	資本化 發行前歸屬	資本化發行	資本化 發行後失效	2021年 6月30日 未行權
2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第一批限制性股票(未經審計)	6,695,359	(81,438)	(3,346,183)	671,952	(77,261)	3,862,429
總數	6,695,359	(81,438)	(3,346,183)	671,952	(77,261)	3,862,429

截至2021年6月30日止六個月，本集團就2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第一批限制性股票錄得股份支付開支人民幣8,496,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣21,004,000元)。

2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票

於2019年7月19日，本公司董事會通過決議案，經股東大會授權向合資格僱員授出本公司542,017股A股股票，以按每股A股人民幣32.44元認購2018年藥明康德A股股權激勵計劃的預留部分(「2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票」)。於2019年9月，合資格僱員認購478,822股A股股票，本公司收到代價人民幣15,553,000元。該等已授出限制性A股股票的合約期限不超過四年，於三年內解除限售，其中40%、30%及30%獎勵分別在達成若干年度表現條件後於A股登記日期的第一、第二及第三個週年日解除限售。根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃— 第二批限制性股票禁止買賣期規定，僱員不得於各解除限售週年日期後六個月內以任何形式將滿足解除限售條件的A股轉讓予任何第三方。

受限制股份分類詳情載列如下：

類別	授出日期	限制性A股 股票數量	每股認購價
僱員	2019年9月1日	478,822	人民幣32.44元

30. 股份薪酬(續)

2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票(續)

截至2021年6月30日止六個月，按2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票授予之未行使限制性A股股票的變動詳情載列如下：

	2021年 1月1日 未行權	資本化 發行前失效	資本化 發行前歸屬	資本化發行	資本化 發行後失效	2021年 6月30日 未行權
2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票(未經審計)	497,726	(21,000)	(199,087)	59,728	(4,200)	333,167
總數	497,726	(21,000)	(199,087)	59,728	(4,200)	333,167

截至2021年6月30日止六個月，本集團就2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 第二批限制性股票錄得股份支付開支人民幣1,916,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣4,844,000元)。

2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權

於2019年7月19日，本公司董事會通過決議案，經股東大會授權，按2018年藥明康德A股股權激勵計劃的預留部分(「2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權」)向合資格僱員授出本公司A股股票期權。

2020年5月15日，股東大會批准以資本公積每10股轉增4股。因此，根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權授出的股份數量已作出調整，以反映資本公積轉股及每股行使價由人民幣64.88元調整至人民幣46.34元。

2021年5月13日，股東大會批准以資本公積每10股轉增2股。因此，根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權授出的股份數量已作出調整，以反映資本公積轉股及每股行使價由人民幣46.34元調整至人民幣38.62元。

30. 股份薪酬(續)**2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權(續)**

(1) 期權詳情載列如下：

	授出日期	期權股票數量	行使價
2018年藥明康德A股股權激勵計劃 預留期權	2019年7月19日	287,000	人民幣38.62元

(2) 根據2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權授出的期權的合約期限為四年，於四年內歸屬，其中40%、30%及30%期權分別在達成若干年度表現條件後於歸屬開始日期一年起計第一、第二及第三個週年日歸屬。

截至2021年6月30日止六個月，按2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2021年 1月1日 未行權	資本化 發行前歸屬	資本化 發行前行使	資本化 發行	資本化 發行後失效	2021年 6月30日 未行權
2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權(未經審計)	339,080	(98,000)	—	48,216	—	289,296
總數	339,080	(98,000)	—	48,216	—	289,296

截至2021年6月30日止六個月，本集團就2018年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留期權錄得股份支付開支人民幣1,221,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣3,113,000元)。

30. 股份薪酬(續)

2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票

於2019年11月，本公司股東大會通過決議案，根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃發行最多18,949,977股本公司A股。於2019年11月25日，本公司董事會已批准本公司一名董事及合資格僱員按每股A股人民幣32.44元之價格認購13,400,273股本公司限制性A股股票(「2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票」)。於2019年12月，本公司一名董事及合資格僱員認購12,942,744股A股，本公司收到對價人民幣419,863,000元。該等已授出限制性A股股票的合約期限不超過四年，於三年內解除限售，其中40%、30%及30%獎勵分別在達成若干年度表現條件後於A股登記日期的第一、第二及第三個週年日解除限售。根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票禁止買賣期規定，董事及僱員不得於各解除限售週年日期後六個月內以任何形式將滿足解除限售條件的A股轉讓予任何第三方。

受限制股份分類詳情載列如下：

類別	授出日期	限制性A股 股票數量	每股認購價
胡正國先生	2019年12月4日	125,000	人民幣32.44元
楊青博士	2019年12月4日	115,000	人民幣32.44元
僱員	2019年12月4日	12,702,744	人民幣32.44元

於報告期內，按2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2021年						2021年
	1月1日 未行使	資本化 發行前失效	資本化 發行前歸屬	資本化發行	資本化 發行後歸屬	資本化 發行後失效	6月30日 未行使
2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票(未經審計)	17,410,334	(107,900)	(34,843)	3,492,290	(8,260,039)	(247,384)	12,252,458
總數	17,410,334	(107,900)	(34,843)	3,492,290	(8,260,039)	(247,384)	12,252,458

截至2021年6月30日止六個月，本集團就2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 限制性股票錄得股份支付開支人民幣82,212,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣190,555,000元)。

30. 股份薪酬(續)

2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 股票期權

於2019年11月，本公司股東大會通過決議案，根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃發行最多18,949,977股本公司A股。於2019年11月25日，本公司董事會已批准向合資格僱員授予5,014,854份本公司A股期權(「2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 保留期權」)。

2020年5月15日，股東大會批准以資本公積每10股轉增4股。因此，根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 股票期權授出的股份數量已作出調整，以反映資本公積轉股及每股行使價由人民幣64.88元調整至人民幣46.34元。

2021年5月13日，股東大會批准以資本公積每10股轉增2股。因此，根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 股票期權授出的股份數量已作出調整，以反映資本公積轉股及每股行使價由人民幣46.34元調整至人民幣38.62元。

(1) 期權分類詳情載列如下：

	授出日期	期權股份數目	行使價
2019年藥明康德A股股權激勵計劃 保留期權	2019年11月25日	5,014,854	人民幣38.62元

(2) 按照2019年藥明康德A股股權激勵計劃所授予之期權合約期為54個月，於54個月內歸屬，於達成若干年度表現條件後於歸屬開始日期18個月後的第一、第二及第三個週年日分別歸屬期權總數的40%、30%及30%。

於報告期內，根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 股票期權授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2021年 1月1日 未行使	資本化 發行前失效	資本化 發行	資本化 發行後行使	資本化 發行後失效	2021年 6月30日 未行使
2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 股票期權(未經審計)	6,183,303	(196,686)	1,200,014	(1,714,578)	(139,782)	5,332,271
總數	6,183,303	(196,686)	1,200,014	(1,714,578)	(139,782)	5,332,271

30. 股份薪酬(續)

2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 股票期權(續)

截至2021年6月30日止六個月，本集團就2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 股票期權確認股份支付開支人民幣29,899,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣32,946,000元)。

2019年藥明康德H股增值權激勵計劃

於2019年9月30日，股東大會批准2019年藥明康德H股增值權激勵計劃。股票增值權以單位形式授予，每單位代表一股本公司H股股票之價值。根據藥明康德H股增值權激勵計劃，向合資格僱員授予合共2,901,172個單位(「2019年藥明康德H股增值權激勵計劃」)。行使股票增值權後，行權人將收到本公司以人民幣支付的款項(須繳付預扣稅)，該款項數額等於股票增值權行權之數量乘以認購價與行權日期本公司H股股票市場價格之差價。

於2020年5月15日，股東大會批准以資本公積每10股轉4股，就每10股股份分派人民幣3.37元(「2019年利潤分配方案」)。因此，根據2019年藥明康德H股增值權激勵計劃授出的股份數量已作出調整，以反映2019年利潤分配方案及每股行使價由72.00港元調整至51.43港元。

於2021年5月13日，股東大會批准以資本公積每10股轉2股，就每10股股份分派人民幣3.63元(「2020年利潤分配方案」)。因此，根據2019年藥明康德H股增值權激勵計劃授出的股份數量已作出調整，以反映2020年利潤分配方案及每股行使價由51.43港元調整至42.86港元。

(1) 期權分類詳情載列如下：

	授出日期	期權股份數目	行使價
2019年藥明康德H股增值權激勵計劃	2019年9月30日	2,901,172	42.86港元

(2) 按照2019年藥明康德H股增值權激勵計劃所授予之單位合約期為44個月，於44個月內歸屬，於達成若干年度表現條件後於歸屬開始日期8個月後的第一、第二及第三個週年日分別歸屬期權總數的40%、30%及30%。

30. 股份薪酬(續)

2019年藥明康德H股增值權激勵計劃(續)

於報告期內，根據2019年藥明康德H股增值權激勵計劃授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2021年						2021年
	1月1日	資本化	資本化		資本化	資本化	6月30日
	未行使	發行前失效	發行前行使	資本化發行	發行後失效	發行後行使	未行使
2019年藥明康德H股增值權激勵計劃(未經審計)	2,218,433	(140,182)	(388,874)	337,875	(12,683)	(357,418)	1,657,151
總數	2,218,433	(140,182)	(388,874)	337,875	(12,683)	(357,418)	1,657,151

按2019年藥明康德H股增值權激勵計劃授予之單位於各報告期之公允價值使用Black-Scholes模型確定。

截至2021年6月30日止六個月，本集團就2019年藥明康德H股增值權激勵計劃確認股份支付開支人民幣90,393,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣55,884,000元)。

2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票

於2020年6月10日，本公司董事會通過決議案，經股東大會授權向合資格僱員授出本公司427,000股A股股票，以按每股A股人民幣40.59元認購2019年藥明康德A股股權激勵計劃的預留部分(「2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票」)。該等已授出限制性A股股票的合約期限不超過四年，於三年內解除限售，其中40%、30%及30%獎勵分別在達成若干年度表現條件後於A股登記日期的第一、第二及第三個週年日解除限售。根據2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票禁止買賣期規定，僱員不得於各解除限售週年日期後六個月內以任何形式將滿足解除限售條件的A股轉讓予任何第三方。

受限制股份分類詳情載列如下：

	授出日期	期權股份數目	行使價
2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票	2020年6月10日	427,000	人民幣40.59元

截至2021年6月30日止六個月，本集團就2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票錄得股份支付開支人民幣3,516,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣686,000元)。

30. 股份薪酬(續)

2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票(續)

於報告期內，按2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2021年 1月1日 未行使	資本化 發行前失效	資本化發行	資本化 發行後失效	2021年 6月30日 未行使
2019年藥明康德A股股權激勵計劃 — 預留限制性股票	383,240	(16,800)	76,648	(3,360)	439,728
總數	383,240	(16,800)	76,648	(3,360)	439,728

2020年藥明康德H股獎勵信託計劃

於2020年8月31日，2020年第一屆臨時股東大會通過決議案，內容有關建議採納2020年藥明康德H股獎勵信託計劃(「2020年H股獎勵計劃」)並授權本公司董事會處理相關事宜。根據2020年H股獎勵計劃，本公司已與香港中央證券信託有限公司(「受託人」)簽訂信託契約及向受託人提供不超過700百萬港元的資金以不時按現行市價通過市場內交易購買本公司H股。於2020年12月2日，本公司董事會通過一項決議案以將本公司的5,498,666股H股股份(相當於619,587,950港元)授予2,444名合資格僱員。該等已授出已獎勵H股股份有四個歸屬期，25%、25%、25%及25%獎勵分別在達成若干年度表現條件後於緊隨授出日期的第一、第二、第三及第四個週年日後一年內歸屬。僱員無權獲得任何未歸屬獎勵股份或任何退還股票相關股息或任何股息，無權獲得退還股票相關的任何現金或非現金收入、分配、非現金及非票據分配的銷售收入，以上所有均應由受託人為2020年H股獎勵計劃利益保留。

30. 股份薪酬(續)**2020年藥明康德H股獎勵信託計劃(續)**

(1) 受限制股票分類詳情載列如下：

類別	授出日期	已獎勵H股 股份數目	已獎勵H股 股份價值
李革博士	2020年12月2日	106,449	11,991,574港元
胡正國先生	2020年12月2日	53,224	5,995,787港元
楊青博士	2020年12月2日	53,224	5,995,787港元
張朝暉先生	2020年12月2日	23,655	2,664,794港元
趙寧博士	2020年12月2日	23,655	2,664,794港元
朱璧辛先生	2020年12月2日	23,655	2,664,794港元
陳民章先生	2020年12月2日	35,483	3,997,191港元
陳曙輝博士	2020年12月2日	35,483	3,997,191港元
賀亮先生	2020年12月2日	7,885	888,265港元
朱敏芳女士	2020年12月2日	2,628	296,088港元
Wendy J.Hu女士	2020年12月2日	5,256	592,176港元
胡翠萍女士	2020年12月2日	1,555	175,200港元
僱員	2020年12月2日	5,126,514	577,664,309港元

(2) 於報告期內，按2020年藥明康德H股獎勵信託計劃授予之未行使單位的變動詳情載列如下：

	2021年 1月1日 未行使	資本化 發行前失效	資本化發行	資本化 發行後失效	2021年 6月30日 未行使
2020年藥明康德H股獎勵信託 計劃	5,481,347	(81,323)	1,080,005	(154,483)	6,325,546
總數	5,481,347	(81,323)	1,080,005	(154,483)	6,325,546

獎勵股份之公允價值乃於各授權日期按本公司H股之市價計算。於截至2020年12月31日止年度授予的獎勵股份之加權平均公允價值為每股119.40港元(相當於每股約人民幣101.05元)。

截至2021年6月30日止六個月，本集團就2020年藥明康德H股獎勵信託計劃錄得股份支付開支人民幣127,982,000元(截至2020年6月30日止六個月：零)。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

31. 資本承擔

本集團根據不可撤銷合約之資本承擔如下：

	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)
購買物業、廠房及設備之承擔	4,216,024	2,238,197
投資按公允價值計量之非上市基金投資之承擔	96,600	—
投資按公允價值計量之非上市股權投資之承擔	598,066	—
投資聯營公司及合營公司之承擔	1,472,816	13,050
	6,383,506	2,251,247

32. 或有負債

截至2021年6月30日，本集團並無重大或有負債(2020年12月31日：無)。

33. 收購子公司

Oxford Genetics Limited

2021年3月1日，本公司子公司藥明生基醫藥科技(香港)有限公司訂立協議，以現金對價96,492,000英鎊(相當於人民幣872,863,000元)收購Oxford Genetics Limited 100%股權。Oxgene是一家位於英國的合同研發服務公司，設計及開發可擴展基因治療技術。

收購子公司名稱	賣方	收購權益份額	主要業務	收購對價		收購性質
				之公允價值	完成日期	
Oxford Genetics Limited	獨立第三方	100%	基因治療	872,863	2021年3月1日	業務合併

轉讓對價之公允價值

	金額 人民幣千元
現金	872,863

33. 收購子公司 (續)**Oxford Genetics Limited** (續)**收購日期所收購資產及所承擔負債**

	金額
	人民幣千元
銀行結餘及現金	31,285
存貨	1,546
合同成本	1,295
應收款項及其他應收款	7,124
應收所得稅	16
物業、廠房及設備	21,666
使用權資產	7,006
其他無形資產	333,413
借貸	(740)
應付賬款及其他應付款	(29,128)
合同負債	(2,840)
遞延稅項負債	(62,734)
租賃負債	(7,006)
	<hr/>
淨資產	300,903
減：非控制性權益	—
	<hr/>
收購之資產淨值	300,903

於收購日期，應收款項及其他應收款之公允價值為人民幣7,124,000元，約等於收購日期所獲該等應收款項之合約總額。於收購日期預期合約現金流量均可收回。本公司董事認為Oxgene的資產及負債賬面值約等於其在收購日期的公允價值，惟若干其他無形資產的賬面值除外。若干其他無形資產於收購日期的估值公允價值級別為第三級，該公允價值參考北京朴谷財務諮詢有限公司出具的估值報告釐定。

其他無形資產主要包括商標及專有技術。商標及專有技術的公允價值應用特許費寬免法估值，通過折現預期在其可使用年期節省的特許費釐定(假設本集團擁有商標及專有技術)。特許費節省率為7.5%，資本的加權平均成本為12%。倘特許費節省率低於7.5%或資本的加權平均成本高於12%，則無形資產的公允價值將下降。

33. 收購子公司 (續)

Oxford Genetics Limited (續)

收購產生之商譽

	金額 人民幣千元
以現金支付轉讓對價之公允價值	872,863
減：收購淨資產之公允價值	<u>(300,903)</u>
收購產生之商譽	<u>571,960</u>

收購產生的商譽預期不可用於稅收抵扣。

收購子公司的現金流出淨額

	金額 人民幣千元
已支付現金對價	872,863
減：已收購之銀行結餘及現金	<u>(31,285)</u>
	<u>841,578</u>

並無產生任何重大收購相關成本。

收購對本集團業績的影響

Oxgene自收購日期起至2021年6月30日期間貢獻收入人民幣11,660,000元及產生虧損人民幣24,955,000元。如果收購於2021年1月1日完成，本集團截至2021年6月30日止期間總收入應為人民幣10,541,890,000元，利潤應為人民幣2,669,953,000元。備考資料僅供說明，並不表示倘本集團於2021年1月1日完成收購，將可實際達到該等收入及業績，亦非對未來業績的預測。

34. 關聯方交易及結餘

如果一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方的財務和經營決策產生重大影響，則視為關聯方。受共同控制的各方亦視作關聯方。本集團主要管理層成員及其家庭近親成員亦視作關聯方。

本集團與其關聯方於所示期間進行了以下重大交易。本公司董事認為，關聯方交易乃於一般業務過程中按本集團與各關聯方協商的條款進行。

34. 關聯方交易及結餘(續)

(1) 關聯方名稱及關係

如同簡明綜合財務報表所披露，以下公司為本集團於簡明綜合財務報表所示期間與本集團有交易及／或結餘的重要關聯方。

本公司	關係
Faxian Therapeutics, LLC.	合營公司
上海外高橋藥明康德眾創空間管理有限公司	合營公司
WuXi MedImmune Biopharmaceutical Co. Limited.	合營公司
和經醫藥科技(上海)有限公司	聯營公司
PhageLux Inc.	聯營公司
蘇州藥明澤康生物科技股份有限公司	同系子公司
成都康德仁澤置業有限公司	同系子公司
上海藥明奧測醫療科技有限公司	同系子公司
上海藥明傲喆醫學檢驗所有限公司	同系子公司
上海醫明康德醫療健康科技有限公司	同系子公司
明碼(上海)生物科技股份有限公司	同系子公司
上海傲喆企業管理有限公司	同系子公司
明碼科基(上海)企業管理諮詢有限公司	同系子公司
無錫藥明生物技術股份有限公司	受一名或多名最終控股股東重大影響之實體
上海藥明生物技術有限公司	受一名或多名最終控股股東重大影響之實體
WuXi Biologics (Hong Kong) Limited	受一名或多名最終控股股東重大影響之實體
WuXi Biologics USA, LLC	受一名或多名最終控股股東重大影響之實體
無錫藥明偶聯生物技術有限公司	受一名或多名最終控股股東重大影響之實體
浙江藥明生物醫藥有限公司	受一名或多名最終控股股東重大影響之實體
上海藥明生物醫藥有限公司	受一名或多名最終控股股東重大影響之實體
博格隆(上海)生物技術有限公司	受一名或多名最終控股股東重大影響之實體
D3 Bio, Inc.	受一名或多名最終控股股東重大影響之實體
MeadowSpring LLC(「MeadowSpring」)	受本集團主要管理人員控制之實體

34. 關聯方交易及結餘(續)

(2) 關聯方交易：

如同簡明綜合財務報表所披露，本集團與其關聯方進行以下交易。

(a) 提供研發服務

	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)
合營公司	7,030	12,285
聯營公司	5,324	1,630
同系子公司	364	693
受一名或多名最終控股股東重大影響之實體	45,893	9,008
	58,611	23,616

(b) 提供綜合服務

	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)
聯營公司	—	1,422
同系子公司	1	—
受一名或多名最終控股股東重大影響之實體	410	2,787
	411	4,209

(c) 銷售原材料

	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)
聯營公司	—	43
同系子公司	—	1
受一名或多名最終控股股東重大影響之實體	—	54
	—	98

34. 關聯方交易及結餘 (續)**(2) 關聯方交易：** (續)**(d) 提供物業分租服務**

	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)
受一名或多名最終控股股東重大影響之實體	615	652

(e) 獲取研發服務

	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)
同系子公司	2,381	1,958
受一名或多名最終控股股東重大影響之實體	382	524
	2,763	2,482

(f) 銷售物業及設備

	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)
受一名或多名最終控股股東重大影響之實體	157	63
同系子公司	5	—
	162	63

34. 關聯方交易及結餘(續)

(2) 關聯方交易：(續)

(g) 租金費用

	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)
合營公司	266	1,597
同系子公司	—	319
	266	1,916

附註：本集團選擇就租賃期為十二個月或以內且並無包含購買權的租賃或相關資產當屬新置時價值較低的租賃將租賃款項於租賃期內按直線法基準列賬為開支。

(h) 租賃負債利息開支

	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)
合營公司	131	51
同系子公司	194	74
	325	125

(i) 使用權資產折舊費用

	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)
合營公司	959	413
同系子公司	2,426	586
	3,385	999

34. 關聯方交易及結餘(續)**(2) 關聯方交易：**(續)**(j) 購買物業及設備**

	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)
同系子公司	1	—

(k) 獲取行政服務

	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)
同系子公司	137	77

(l) 獲取測序服務

	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)
同系子公司	1,081	2,516

(m) 購買原材料

	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)
受一名或多名最終控股股東重大影響之實體	1,274	483
同系子公司	2	—
	1,276	483

34. 關聯方交易及結餘(續)

(2) 關聯方交易：(續)

(n) 添置使用權資產及租賃負債

	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)
合營公司	9,277	2,973
同系子公司	7,689	—
	16,966	2,973

(o) 股權交易

於2021年3月8日，本集團子公司無錫藥明康德投資發展有限公司(「藥明投資」)、MeadowSpring、晨壹投資及蘇州民營資本投資控股有限公司訂立組織章程細則，設立藥明匯聚。根據組織章程細則，藥明投資出資人民幣45百萬元(相當於約53.91百萬港元)，佔藥明匯聚註冊資本的45%。MeadowSpring由本集團執行董事胡正國先生控制，因此為本集團關連人士。

(3) 關聯方結餘：

應收關聯方款項

	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)
貿易相關 應收賬款	21,638	56,105
非貿易相關 其他應收款	3,560	780
其他非流動資產	1,550	419
應收關聯方款項總額	26,748	57,304

34. 關聯方交易及結餘(續)**(3) 關聯方結餘：**(續)**應收關聯方款項**(續)

本集團給予客戶60至90天的信用期。下表載列於簡明綜合財務報表呈列期末或年末按發票日期呈列之應收關聯方貿易相關款項(經扣除呆賬撥備)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)
90日內	21,638	56,105

釐定應收關聯方貿易相關款項之可收回性時，本集團考慮應收關聯方貿易相關款項之信貸質素自信貸最初授出日期至報告日期之任何變動。簡明綜合財務報表呈列期／年內，既未逾期亦未減值之應收關聯方貿易相關款項之信貸質素並無變動。

應收關聯方款項之詳情載列如下：

貿易相關	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		
聯營公司	3,024	1,687
合營公司	1,914	1,521
受一名或多名最終控股股東重大影響之實體	16,700	52,897
	21,638	56,105

34. 關聯方交易及結餘(續)

(3) 關聯方結餘：(續)

應收關聯方款項(續)

非貿易相關	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)
其他應收款		
受一名或多名最終控股股東重大影響之實體	3,551	60
同系子公司	9	720
	3,560	780

其他應收關聯方款項均為無抵押、按要求償還及免息。

於2021年6月30日，本集團合同資產包括應付本集團合營公司及受同系子公司控股股東重大影響之實體的款項人民幣2,057,000元(2020年12月31日：人民幣1,462,000元)。

應付關聯方款項

非貿易相關	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)
根據藥明康德A股股權激勵計劃認購本公司 限制性A股股票而向主要管理人員收取的代價	12,886	22,967
其他應付款		
同系子公司	43	100
	12,929	23,067

34. 關聯方交易及結餘(續)**(3) 關聯方結餘：**(續)**應付關聯方款項**(續)

貿易相關	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		
受一名或多名最終控股股東重大影響之實體	—	767
同系子公司	—	11
	—	778

於2021年6月30日，本集團合同負債包括在交付服務前預收關聯方的款項人民幣12,886,000元(2020年12月31日：人民幣11,270,000元)。

於2021年6月30日，本集團使用權資產包括應付本集團合營公司及同系子公司款項人民幣18,672,000元(2020年12月31日：人民幣5,091,000元)。

於2021年6月30日，本集團租賃負債包括應付本集團合營公司及同系子公司款項人民幣18,440,000元(2020年12月31日：人民幣5,306,000元)。

(4) 主要管理人員薪酬

本公司董事及本集團主要管理層其他成員截至2021年及2020年6月30日止六個月之薪酬如下：

	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)
薪金及其他福利	17,788	19,660
基於績效的花紅	14,270	11,182
股份薪酬	15,842	8,461
	47,900	39,303

主要管理層之薪酬乃參考個人表現及市場趨勢釐定。

35. 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」)，現金代價約為27,034,000美元(相當於約人民幣174,645,000元)進行。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。

在本中期報告中，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	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年利潤分配方案」	指	本公司截至2019年12月31日止年度的利潤分配方案，包括本公司日期為2020年3月31日的通函所界定之資本化儲備及利潤分配
「2019年股票增值權計劃」	指	本公司於2019年9月20日採納的2019年股票增值權激勵計劃
「2020年股東週年大會」	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
「2021年實際售價」	指	根據2021年計劃在2021年獎勵歸屬情形下2021年獎勵股份的實際出售價格(扣除經紀費、印花稅、任何稅項、聯交所交易費、證監會交易徵費及任何其他適用費用後)，或根據2021年計劃規則，倘發生本公司控制權或私有化發生變化導致歸屬情形時，相關計劃或要約下的應收對價

釋義

「2021年獎勵」	指	董事會授予2021年選定參與者的獎勵，由董事會根據2021年計劃規則條款釐定通過2021年獎勵股份或2021年獎勵股份對應的2021年實際售價以現金歸屬
「2021年獎勵期限」	指	由股東批准2021年H股獎勵信託計劃當日起至股東批准2021年H股獎勵信託計劃當日起十週年屆滿之日前一個營業日為止的期間
「2021年獎勵股份」	指	根據2021年獎勵授予2021年選定參與者的H股
「2021年關連選定參與者」	指	2021年計劃中身為本集團關連人士的2021年選定參與者，即李革博士、胡正國先生、楊青博士、張朝暉先生、陳曙輝博士、陳民章博士、趙寧博士、童國棟先生、朱璧辛先生、許暉女士、Wendy J. Hu女士、賀亮先生及朱敏芳女士
「2021年授權人士」	指	經董事會就2021年計劃相關事宜授權的管理委員會、人士或董事會下屬委員會
「2021年合資格僱員」	指	本集團任何成員公司全職任職的境內或境外僱員，包括董事、監事、高層管理人員、中層管理人員、基層管理人員、技術骨幹及其他技術人員(最近連續兩年的績效考核結果在任何一年達到A-或以上且另一年達到B(不含B-)或以上)；然而，倘該員工所在地的法律和法規禁止根據2021年計劃授予、接受或歸屬獎勵；或者董事會或2021年授權人士認為，出於遵守該員工所在地的適用法律和法規，必須或適宜排除該員工參與計劃，則該員工不得參與2021年計劃，亦不屬於2021年合資格僱員
「2021年H股獎勵信託計劃」或「2021年計劃」	指	本公司根據2021年計劃規則採納的2021年H股獎勵信託計劃
「2021年計劃上限」	指	2021年計劃最大規模，即2021年受託人可不時按現行市價通過市場內交易以不超過20億港元資金收購H股的最高數目

「2021年計劃規則」	指	經不時修訂的規限2021年計劃運作的規則及實施程序
「2021年選定參與者」	指	根據2021年計劃規則獲批參與2021年計劃並獲授任何2021年獎勵的2021年合資格僱員
「2021年股東利益一致性獎勵計劃」或「SAI」	指	本公司根據2021年股東利益一致性獎勵計劃規則建議採納的2021年股東利益一致性獎勵計劃
「2021年股東利益一致性獎勵計劃規則」	指	經不時修訂的規限2021年股東利益一致性獎勵計劃運作的規則及實施程序
「2021年受託人」	指	為信託目的由本公司委任的2021年計劃受託人，最初為香港中央證券信託有限公司，為一家於香港註冊的公司，註冊地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心46層
「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
「A股上市」	指	A股於2018年5月8日在上海證券交易所首次公開發售
「A股招股說明書」	指	本公司根據A股上市發佈的招股說明書
「A股」	指	本公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市並以人民幣進行買賣
「AAV」	指	腺相關病毒
「Ambrx」	指	Ambrx Biopharma Inc.
「公司章程」	指	本公司不時修訂的公司章程
「審計委員會」	指	董事會轄下審計委員會
「獎勵」	指	董事會對選定參與者的獎勵，由董事會根據計劃規則條款釐定通過獎勵股份或獎勵股份對應的實際售價現金形式實現歸屬
「獎勵股份」	指	對選定參與者獎勵時向其授予的H股

釋義

「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
「營業日」	指	聯交所開放辦理證券交易業務的任何日子
「資本化儲備」	指	2019年利潤分配方案建議通過資本化儲備按每10股股份獲轉增4股資本化股份
「資本化股份」	指	本公司將根據資本化儲備配發及發行的新股份
「CDMO」	指	合同開發生產服務，除提供綜合藥物生產服務外，亦在CMO的基礎上就生產服務提供工藝開發及其他藥物開發服務
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載「企業管治守則」
「cGMP」	指	現行藥品生產管理規範，FDA對製藥及生物技術公司實施的規範，以確保所生產的產品符合同一性、強度、質量及純度等方面的指定要求
「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，在本中期報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
「關連選定參與者」	指	為本集團關連人士之H股獎勵信託計劃選定參與者，即李革博士、胡正國先生、楊青博士、張朝暉先生、趙寧博士、朱璧辛先生、陳民章博士、陳曙輝博士、賀亮先生、朱敏芳女士、Wendy J. Hu女士及胡翠萍女士
「CRO」	指	合同研究服務
「CTA」	指	臨床試驗許可
「獲授權人」	指	H股獎勵信託計劃的管理委員會(由本公司董事長兼首席執行官李革博士，副董事長胡正國先生以及人力資源部、財務部及法務部負責人組成，將獲董事會授權管理H股獎勵信託計劃)、董事會將授權的個人或董事委員會
「董事」	指	本公司董事或當中任何一名董事
「DMPK」	指	藥物代謝動力學，研究確定藥物的吸收及分佈、發揮藥效的速度、維持藥效的時長及藥物被人體代謝後的情況
「EBITDA」	指	息稅折舊攤銷前利潤
「eCTD」	指	電子通用技術文件
「臨時股東大會」	指	本公司於2021年8月30日召開的臨時股東大會

釋義

「合資格僱員」	指	本集團任何成員公司全職任職的境內或境外僱員，包括董事、監事、高層管理人員、中層管理人員、基層管理人員、技術骨幹及其他技術人員；然而，倘該員工所在地的法律和法規禁止根據H股獎勵信託計劃授予、接受或歸屬獎勵；或者董事會或其授權人士認為，出於遵守該員工所在地的適用法律和法規，必須或適宜排除該員工參與計劃，則該員工不得參與H股獎勵信託計劃，亦不屬於合資格僱員
「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
「創辦人」	指	李革博士、趙寧博士、劉曉鐘先生及張朝暉先生
「以公允價值計量且其變動計入損益」	指	以公允價值計量且其變動計入損益
「普通合夥人」	指	合資公司
「Genesis」	指	Genesis Medtech Group Limited
「全球發售」	指	招股說明書所述香港公開發售及國際發售
「GMP」	指	藥品生產質量管理規範(Good Manufacturing Practice)，為確保醫藥公司的產品符合公共機構(例如美國FDA)執行的同一性、強度、質量和純度的特定要求而採用的質量管理控制系統
「本集團」	指	本公司及其子公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元於聯交所上市的境外上市外資股
「H股股東」	指	H股股東
「H股獎勵信託計劃」	指	本公司建議根據計劃規則採納的H股獎勵信託計劃
「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
「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
「首次授予」	指	於採納2019年A股股權激勵計劃後首次授予13,657,803股限制性A股股票及5,292,174份股票期權
「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」	指	H股於2018年12月13日在聯交所主板上市
「上市規則」	指	《香港聯交所證券上市規則》(不時修訂)
「Lyell」	指	Lyell Immunopharma, Inc.
「管理委員會」	指	經董事會授權管理2021年計劃的2021年計劃管理委員會，由本公司董事長兼首席執行官李革博士、副董事長兼全球首席投資官胡正國先生、聯席首席執行官楊青博士、副總裁陳民章博士、副總裁趙寧博士及人力資源部、財務部及法律部主管組成

釋義

「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62,690,290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
「利潤分配」	指	根據2019年利潤分配方案建議每10股派發現金股息人民幣3.37元(包括稅項)
「招股說明書」	指	本公司於2018年12月3日發佈的招股說明書
「研發」	指	研究及開發
「報告期」	指	截至2021年6月30日止六個月
「預留授予」	指	2019年A股股權激勵計劃首次授予後的預留權益的任何授出
「預留權益」	指	2,947,774份預留權益，佔2019年A股股權激勵計劃授出權益總額的10%，可以限制性A股股票或作未來分派的股票期權方式授出
「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
「SAI獎勵」	指	董事會根據SAI獎勵池授予SAI選定參與者的獎勵，由董事會根據2021年股東利益一致性獎勵計劃規則條款釐定通過SAI獎勵股份或SAI獎勵股份對應的2021年實際售價以現金歸屬
「SAI獎勵池」	指	2021年股東利益一致性獎勵計劃的四(4)個獎勵池，現金價值分別為10億港元、15億港元、20億港元及30億港元，可於滿足授予SAI獎勵的相關發放條件後根據該等獎勵池發放予SAI選定參與者
「SAI獎勵股份」	指	根據SAI獎勵池授予SAI獎勵時授予SAI選定參與者的H股
「SAI關連選定參與者」	指	為本集團關連人士之SAI選定參與者，即李革博士、胡正國先生、楊青博士、張朝暉先生、陳曙輝博士、陳民章博士、趙寧博士、童國棟先生、朱璧辛先生、許暉女士、Wendy J. Hu女士、賀亮先生及朱敏芳女士
「SAI授權人士」	指	經董事會就2021年股東利益一致性獎勵計劃相關事宜授權的SAI管理委員會、人士或董事會下屬委員會
「SAI適格員工」	指	本集團任何成員公司全職任職的中國或非中國僱員，包括任何個人、執行董事、身為本公司僱員的監事、高層(高級)管理人員及表現貢獻較高及屬於重要的公司中高層管理人員的主任或以上級別的人員(最近連續兩年的績效考核結果在任何一年達到A-或以上且另一年達到B(不含B-)或以上); 然而，倘該員工所在地的法律和法規禁止根據2021年股東利益一致性獎勵計劃授予、接受或歸屬SAI獎勵；或者董事會或其SAI授權人士認為，出於遵守該員工所在地的適用法律和法規，必須或適宜排除該員工參與該計劃，則該員工不得參與2021年H股獎勵信託計劃且不屬於SAI適格員工

釋義

「SAI管理委員會」	指	經董事會授權管理2021年股東利益一致性獎勵計劃的2021年股東利益一致性獎勵計劃管理委員會，由本公司董事長兼首席執行官李革博士、副董事長兼全球首席投資官胡正國先生、聯席首席執行官楊青博士、副總裁陳民章博士、副總裁趙寧博士及人力資源部、財務部及法律部主管組成
「SAI選定參與者」	指	根據2021年股東利益一致性獎勵計劃規則獲批參與2021年股東利益一致性獎勵計劃並獲授SAI獎勵池的SAI獎勵的SAI適格員工
「計劃上限」	指	H股獎勵信託計劃最大規模，即受託人可不時按現行市價通過市場內交易以不超過7億港元資金收購H股的最高數目
「計劃規則」	指	經不時修訂的規限H股獎勵信託計劃運作的規則及實施程序
「第二個行權期」	指	2018年預留授予日起24個月後之首個交易日至2018年預留授予日起36個月內於上海證券交易所之最後一個交易日
「選定參與者」	指	根據計劃規則獲批參與H股獎勵信託計劃並獲授任何獎勵的合資格僱員
「股票期權」	指	根據2018年A股股權激勵計劃及／或2019年A股股權激勵計劃授出的股票期權
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括A股及H股
「股東」	指	股份持有人
「SMO」	指	現場管理服務
「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
「合全藥業股份」	指	合全藥業的股份
「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
「受託人」	指	本公司為信託目的而根據H股獎勵信託計劃委任的受託人，最初為香港中央證券信託有限公司，為一家於香港註冊成立的公司，註冊地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心46層
「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