

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



## WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC.

### 藥明生物技術有限公司\*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2269)

### 截至二零二零年十二月三十一日止之 全年業績公告

#### 財務摘要

	二零二零年 人民幣百萬元	二零一九年 人民幣百萬元	變動
收益	5,612.4	3,983.7	40.9%
毛利	2,533.0	1,658.8	52.7%
毛利率	45.1%	41.6%	
經營溢利	1,623.4	954.8	70.0%
經營利潤率	28.9%	24.0%	
純利	1,692.7	1,010.3	67.5%
純利率	30.2%	25.4%	
本公司權益股東應佔溢利	1,688.9	1,013.8	66.6%
經調整純利	1,715.8	1,201.4	42.8%
經調整純利率	30.6%	30.2%	
本公司權益股東應佔經調整純利	1,722.0	1,204.9	42.9%
	人民幣元	人民幣元 (附註)	
每股盈利			
— 基本	0.43	0.27	59.3%
— 攤薄	0.40	0.25	60.0%
經調整每股盈利			
— 基本	0.44	0.32	37.5%
— 攤薄	0.41	0.30	36.7%

董事會不建議就截至二零二零年十二月三十一日止年度派付任何末期股息。

附註：本公司法定及已發行股份按每一(1)股已發行股份拆細為三(3)股拆細股份的基準實施拆細(「股份拆細」)，該股份拆細於二零二零年十一月十六日生效。每股基本及攤薄盈利於計及股份拆細的影響後進行呈列。比較數字亦已假設股份拆細於上一年度生效而重列。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 整體業績

於報告期內，本集團發揚頑強韌性，以堅如磐石的業務可靠性贏得驕人業績。通過不斷優化運營以克服COVID-19疫情影響，加上成功推出「贏得藥物分子」策略，本集團憑藉無與倫比的能力和規模，支持並賦能全球諸多客戶和合作夥伴，尤其是奮鬥在開發COVID-19藥物和疫苗第一綫的客戶和合作夥伴，進而推動本集團業務強勁增長。

- 綜合項目數由去年同期的250個，增長33.6%至二零二零年十二月三十一日的334個。
- 臨床前項目數由去年同期的121個，增長39.7%至二零二零年十二月三十一日的169個。
- 早期(第I及II期)臨床開發項目數由去年同期的112個，增長20.5%至二零二零年十二月三十一日的135個(其中I期項目103個、II期項目32個)。
- 後期(第III期)臨床開發項目數由去年同期的16個，增長75.0%至二零二零年十二月三十一日的28個。
- 本集團在報告期內新增一個商業化生產項目。
- 本集團成功將更多項目從IND前階段進展至IND後階段：於報告期內，36個項目已由臨床前開發階段進入早期臨床開發階段。

下表載列本集團於二零二零年十二月三十一日進行中的綜合項目的現況：

生物藥開發過程階段	進行中綜合 項目數目 <sup>(1)(4)</sup>	一般持續 時間	一般收益 <sup>(2)</sup>
<b>IND前</b>			
— 藥物發現	—	2年	1.5–2.5百萬美元
— 臨床前開發	169	2年	4–6百萬美元
<b>IND後</b>			
— 早期(第I及II期)臨床開發	135	3年	4–6百萬美元
— 第I期臨床開發	103		
— 第II期臨床開發	32		
— 後期(第III期)臨床開發	28	3–5年	20–50百萬美元
— 商業化生產	2	每年	50–100百萬美元 <sup>(3)</sup>
<b>總計</b>	<b><u>334</u></b>		

附註：

- (1) 綜合項目是要求本集團不同業務部門在生物藥開發過程各個階段提供服務的項目。
- (2) 里程碑收費可以在不同研究與開發(「研發」)階段支付，而銷售分成將自新藥推向市場起收取，一般期限是5–10年或直至專利到期。
- (3) 生物藥達到其銷售峰值時的估計價值。生物藥通常在銷售提升期後達到其峰值銷售。
- (4) 截至本公告日期，正在進行的綜合項目總數為361個，包括190個臨床前項目、137個早期臨床開發項目(其中I期項目101個及II期項目36個)、32個後期臨床開發項目及2個商業化生產項目。

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的收益同比增長40.9%，達人民幣5,612.4百萬元，同時本集團的純利亦同比增加67.5%至人民幣1,692.7百萬元。本集團未完成訂單總量(包括未完成服務訂單及未完成潛在里程碑付款)亦由二零一九年十二月三十一日的5,102百萬美元大幅增長122.0%至二零二零年十二月三十一日的11,324百萬美元，其中未完成服務訂單由1,686百萬美元增長293.2%至6,629百萬美元，而未完成潛在里程碑付款由3,416百萬美元增長37.4%至4,695百萬美元。未完成服務訂單指本集團已簽約但尚未提供服務的收益金額。未完成潛在里程碑付款指本集團已簽約但尚未履行且未收取款項的潛在里程碑付款總額。此里程碑收入需要更長時間才能在開發的各個不同階段實現收費，同時也受制於項目成功率及項目進展等本集團可能無法完全控制的因素的影響。

本集團在報告期內亦進一步開拓客戶，並與全球20大製藥公司中的14家及中國50大製藥公司中的32家開展合作。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團為369名客戶提供服務，而去年則為266名客戶。本集團相信，持續擴張能力和規模以及與現有客戶深化合作可進一步提高其價值鏈並讓本集團繼續牢牢地把握未來不斷增長的市場機遇。

### 眾志成城、戰勝疫情

雖然本集團在報告期最初幾個月受到疫情爆發影響，但通過迅速高效開展業務連續性計劃，本集團營運迅速恢復並全面復產。有賴我們員工及管理團隊在此非常時期的拼搏精神，本集團完成所有現有或新增綜合項目的關鍵進度節點。

同時，本集團在面對疫情時彰顯的頑強韌性也是其能力及產能的絕佳展示。於疫情期間，本集團不遺餘力投身抗疫前綫，組建龐大業內頂級科學家研發團隊，賦能開發COVID-19潛在新療法及疫苗的全球客戶及合作夥伴。



憑藉其先進的技術平台及強大的全球優質供應網絡，本集團是僅有幾個有能力加快開發及生產潛在療法及疫苗的生物藥合約開發與生產外包組織（「CDMO」）之一。本集團投入過半員工攻堅COVID-19項目，已賦能全球超過10個COVID-19項目，並基於其破紀錄的3-5個月DNA至IND時間表在美國、歐盟、新加坡及中國成功完成超過20個IND申報。展望未來，本集團將繼續運用其專業知識、行業領先的技術平台及世界一流的質量標準，鼎力支持全球客戶及業務合作夥伴戰勝疫情。

## 戰略摘要

於報告期內，本集團以其行業領先的一站式服務平台賦能客戶及合作夥伴抗擊COVID-19及其他疾病。在本集團創新的「贏得藥物分子」雙輪驅動戰略推動下，本集團於報告期內取得如下戰略成就：

- 本集團加大投資部署約430,000升(截至本公告日期)的全球生物藥計劃總產能，以實現其「藥明生物提供全球雙廠生產」的生產模式。該模式使本集團的合作夥伴能夠在本集團位於中國、歐盟及美國的全球供應網絡內的基地進行生產，以消除在不同公司間進行技術轉移帶來的技術風險，同時亦確保其全球生物藥供應需求。更多資料，亦請參閱「產能擴張」一節。

- 於二零二零年一月，本集團向Bayer Aktiengesellschaft收購位於德國利華古遜的生物藥製劑cGMP灌裝工廠的若干設施資產。於二零二零年十二月，本集團進一步向Bayer Aktiengesellschaft收購位於德國伍珀塔爾的生物藥原液製造工廠的若干設施資產。該等收購進一步擴大了本集團的製劑及原液製造能力，以滿足全球日益增長的生物藥需求。更多詳情，請參閱本公司日期分別為二零二零年一月十六日、二零二零年一月二十日及二零二零年十二月二十一日的公告。
- 本集團的疫苗CDMO業務在報告期也取得重大進展，並簽訂了四份新的合約，包括與一家全球疫苗巨頭訂立的初步期限為二十年，合約總價值預計超過30億美元的戰略合作夥伴生產供應合約以及其他幾份總價值超過260百萬美元的COVID-19疫苗合約，為抗擊疫情貢獻著自己的力量。本集團也已經開始對愛爾蘭新疫苗綜合生產設施進行投資。疫苗業務將為本集團未來的整體業務增長作出重大貢獻<sup>(1)</sup>。
- 本公司已經入選恒生指數成份股，指數權重1.75%（位居全部五十個入選公司中的第十三位），自二零二零年九月七日起生效。上市僅三年半，本公司成為入選恒生指數這一最具代表性、最重要以及引用最廣的香港股票市場行情的股價指數的第三家醫藥公司，不僅彰顯資本市場對本集團在醫療健康行業的領先市場地位、穩健基本面及出色財務表現的認可，更驗證我們業務戰略的成功實施。

(1) 截至報告期末，藥明海德的總資產及總權益分別為約人民幣1,599.5百萬元及約人民幣726.3百萬元。於報告期內，藥明海德的總營業收入、總營業成本及總純利分別約為人民幣72.2百萬元、人民幣64.1百萬元及人民幣12.3百萬元。

## 技術平台

作為行業技術先鋒，在創新企業文化的推動下，本集團在整個生物藥發現、開發及生產的生命週期中持續對尖端技術平台進行投資。在「贏得藥物分子」戰略的推動下，該等專利技術平台不僅能帶來更多的里程碑及銷售提成收益，亦將為本集團管綫引進更多的生物藥項目。

### 抗體偶聯藥物

抗體偶聯藥物(ADC)是一種新興高藥效生物藥，由抗體通過化學偶聯子連接具生物活性的藥物或細胞毒性化合物組成。相較於傳統化療及單抗，ADC功效卓越、對非目標的毒性較低且治療窗口範圍較大。目前，ADC被認為是一種多功能的治療藥物，並已作為主流生物藥獲得廣泛應用。自二零一九年以來，五個ADC獲美國FDA批准，佔歷史上所有經批准ADC的一半。隨著ADC臨床候選藥物數目達到前所未有的水平，業界對ADC將構造未來治療方案持樂觀態度。

作為全球領先的生物藥CDMO服務供應商，本集團從研究大量不同抗體及其他生物分子、偶聯子、毒素化學物及上述合成物中積累深厚經驗，令本集團獨具向其合作夥伴提供ADC開發及生產策略定制計劃及解決方案的能力。基於本集團世界級的研發能力，本集團亦成功開發一種用於賴氨酸偶聯的新型偶聯子，具更高反應活性、更易溶及更彈性的偶聯溫度範圍。本集團亦成功開發一種獨特的毒素化學物，可以為半胱氨酸偶聯提供更多同質載藥量。截至報告期末，本集團已經在全球範圍獲得40個ADC項目，其中多個項目已進入IND階段至第II/III期臨床開發階段。

本集團的新ADC工廠DP3面積約為6,000平方米，為ADC及其他複雜蛋白質偶聯藥物提供由工藝開發、技術轉移、中試規模至大規模生產cGMP的一體化服務，並嚴格遵守全球質量標準。該先進工廠採用先進的全隔離自動無菌灌裝系統，可生產2/6/10/20/50毫升液體及凍乾產品，為全球臨床試驗及產品上市的生​​產提供靈活解決方案。自二零一九年獲得GMP生產放行以來，DP3已生產逾50批GMP原液及製劑。此外，隨著ADC生產需求持續增加，二零二零年下半年本集團完成的生產批次數目也大幅躍升。

ADC開發的高難度促使逾70%至80%開發中的ADC項目由生物藥CDMO承接。為應對全球生物藥行業的迫切需求，DP3已開展產能擴張項目，在現有工廠新增20平方米產能的凍乾機，從而使凍乾產能提高五倍，以滿足多個後期ADC開發及生產項目需要。此外，部分中試區域已改造成GMP產線，以滿足未來偶聯及配液的需求。該等新GMP區域亦將為脂質體及納米粒子生產等特定項目提供單獨產線。

### **雙特異性和多特異性抗體**

多特異性藥物，特別是雙特異性及多特異性抗體，引領著抗體治療領域的發展，並被視為生物藥創新紀元的開端。最近兩篇業界期刊文章探討了多特異性抗體治療藥物作為新型治療方式的廣闊前景。文章「多特異性藥物預示生物藥創新的新紀元」(Multispecific drugs herald a new era of biopharmaceutical innovation) (自然期刊，二零二零年四月)及「生物學推動發現雙特異性抗體作為創新療法」(Biology drives the discovery of bispecific antibodies as innovative therapeutics) (抗體療法，二零二零年一月)展示了振奮人心的成果，並揭示了這些目前正在開發中的新型療法如何對抗癌症及其他疾病。鑒於現有逾100種不同雙特異性格式且在臨床實驗中已有約120種雙特異性抗體，許多人認為雙特異性及多特異性抗體的市場具有巨大長期增長潛力。

儘管該等抗體生物藥前景廣闊，但蛋白質工程、產品穩定性及生產方面的重重挑戰，阻礙了雙特異性抗體在世界範圍內的廣泛開發。憑藉本集團在抗體開發方面的豐富經驗及其世界一流的科學家團隊，本集團開發並推出了創新的WuXiBody®雙特異性抗體平台。此平台不僅具有有效價靈活性，亦使幾乎任何單抗組均可輕易組成雙特異性抗體。

# WuXiBody<sup>®</sup> Bispecific Antibody Technology Platform

除縮短開發時間、大幅降低成本外，WuXiBody<sup>®</sup>平台亦為全球雙特異性抗體開發提供了諸多其他優勢，包括高產量、易溶性、血清穩定性及延長體內半衰期。

WuXiBody<sup>®</sup>自推出以來，持續受業界青睞。本集團科學家亦獲邀出席多個世界知名的抗體治療會議展示WuXiBody<sup>®</sup>平台，包括但不限於蛋白與抗體工程及研發峰會(PEGS (Protein Engineering Summit))及抗體工程及治療藥物會議(Antibody Engineering and Therapeutics Conference)。基於WuXiBody<sup>®</sup>平台的相關項目為本集團業務帶來了強勁增長，並將繼續為本集團業務做出貢獻。截至本報告期末，本集團已經在29個項目中應用WuXiBody<sup>®</sup>平台。首個WuXiBody<sup>®</sup>雙特異性分子也已於報告期內獲得IND批准，預期不久將開始首次人體(FIH)試驗。

除備受青睞的WuXiBody<sup>®</sup>平台之外，憑藉領先的抗體重鏈可變區結構(VHH)庫、先進的VHH免疫、VHH親和力成熟及人源化平台技術以及對疾病及目標生物學的深刻理解，本集團的科學家團隊亦開發了最前沿的基於VHH的多特異性抗體平台，賦能專注於該類多功能療法的客戶及合作夥伴。

## **其他專利技術平台**

除上述業界領先的技術平台外，本集團亦為生物藥發現、開發及生產提供多種其他先進平台，比如創新的mRNA(信使核糖核酸)疫苗平台。

本集團擁有自主知識產權的中國倉鼠卵巢(CHO)細胞株構建平台WuXia™，每年可為本集團開發超過80個IND項目，為全球最大的細胞株平台之一。WuXia™已提供超過400個細胞株用於臨床前開發及後期開發。利用人工智能(AI)基礎密碼子優化方案以及具有自主知識產權的表達載體系統，可於僅9至10個星期內獲得高表達量的前三克隆，並與工藝開發及cGMP生產高效整合。搭配本集團歐盟EMA認證的cGMP細胞庫構建及細胞株表徵服務，WuXia™平台可以全方位支持包括單抗、雙特異性抗體、融合蛋白及重組蛋白等多種治療性蛋白質的生產。



本集團擁有自主知識產權的連續生產工藝平台WuXiUP™，可運用1,000至2,000升一次性生物反應器達到與10,000至20,000升傳統不銹鋼反應器相當的批次產量，同時實現媲美傳統純化工藝甚至更高的純化收率。WuXiUP™平台可加速生物藥的開發及生產以及降低生物藥的生產成本。此新技術的工藝開發速度與傳統流加生產工藝相當，也可快速從傳統流加工藝轉換而來，並具有卓越的可放大性與穩健性。融合連續產品捕獲柱色譜技術，WuXiUP™平台可就幾乎任何種類生物藥進行連續直接產品捕獲，並實現媲美傳統純化工藝甚至更好的高純化率。於報告期內，本集團已成功在上海基地建成放大該連續直接產品捕獲平台，用於使用WuXiBody®平台開發的雙特異性抗體的臨床生產，其工藝性能及產品質量具有高度一致性，且該產品的IND申請已獲得國家醫藥管理局(NMPA)批准。此外，利用WuXiUP™平台的另外四個項目已成功進行規模放大生產。WuXiUP™已廣泛應用於超過30個項目，用於生產單抗、雙特異性抗體、融合蛋白及酶，達致實驗室規模的超高效生產。

## 研究及開發

於報告期內，本集團研發團隊擁有超過350名科學家，其中多名科學家在跨國醫藥公司擁有多年生物藥發現經驗，持續專注於以下工作：(i)提升創新生物藥生成能力，優化多個現有技術平台，包括傳統雜交瘤技術、優質人源化及各種抗體優化平台(包括pH敏感性工程及疾病微環境調控工程)、噬菌體展示技術、全人抗體、雙特異性抗體、多特異性抗體、納米抗體及抗體片段，以加速創新生物藥的發現；(ii)賦能本集團全球合作夥伴應用擁有自主知識產權的雙特異性抗體平台WuXiBody<sup>®</sup>，使彼等能夠大大加快新雙特異性及多功能生物藥的開發進程；(iii)增強本集團於體外及(尤其是)體內生物學的能力及規模，以進一步加強我們的一站式服務，並篩選、識別及鑒定指定生物藥作為候選開發藥物；(iv)持續識別及優選生物藥創新的新領域，並開發專利技術，以使本集團客戶能夠發現及開發差異化創新生物藥；(v)通過加深對疾病生物學及目標生物學的了解及掌握頂尖的生物工程技術，不斷提升設計及發現同類最優(best-in-class)及新型臨床前候選藥物(PCC)的研發能力；(vi)通過為客戶提供多個SARS-CoV-2中和抗體項目的快速臨床前開發服務，進一步由PCC擴大服務至臨床前開發服務以賦能IND項目；及(vii)完善系統及團隊建設，不斷提高業務運營效率及優化成本控制，以確保為客戶提供優質高效的技術解決方案。

## 生產、檢測及質量

### 生產

本集團秉持「藥明生物韌度」的精神，將疫情對其生產經營的影響降至最低。本集團與客戶保持定期、透明的溝通，通過部署各種前沿的信息技術及創新的協作流程(包括遠程人員派駐(PIP)、遠程盡職調查及遠程質量審核程序)，超額完成生產目標。於報告期內，由於全球對COVID-19相關項目及其他生物藥項目的需求激增，本集團生產設施幾乎都保持滿負荷運轉。於報告期內，本集團

通過了包括全球客戶及監管機構的遠程審核在內的所有GMP審核及檢查，進一步驗證了本集團一流的質量體系及先進的一次性反應器生物藥生產技術。

- 本集團的生產一廠(MFG1)為中國首個獲得美國FDA及歐盟EMA認證的生物藥生產工廠，儘管面臨報告期第一季度的挑戰，但仍成功在COVID-19疫情期間完成工藝性能確認(PPQ)項目。
- 本集團的生產二廠(MFG2)配有14個2,000升及兩個1,000升一次性生物反應器。相比於傳統的不銹鋼反應罐，多個一次性反應器的聯用可提供更為靈活的生產方式，成本結構也更具競爭優勢。於報告期內，MFG2於二零二零年四月完成PPQ項目，實現又一重要里程碑。
- 憑藉本集團生產三廠(MFG3)的7,000升生物反應器產能，本集團的上海基地目前可在同一地點提供完整的一站式生物藥開發及生產服務。將這兩項功能集中在同一地點，簡化了臨床化學、生產及控制(CMC)活動，賦能本集團客戶在最短時間內實現其臨床生產目標。於報告期內，MFG3以100%的成功率完成了所有實質業務生產批次。
- 本集團的生產四廠(MFG4)於二零一九年七月獲GMP放行，為中國首個使用4,000升一次性生物反應器的生產工廠。於二零二零年六月，MFG4成功完成首個4,000升原液GMP生產，這是在亞洲首次將4,000升一次性生物反應器用於GMP生產，為生物藥行業的重大突破。
- 於報告期內，獲得美國FDA及歐盟EMA雙重認證的本集團製劑一廠(DP1)凍乾及液體灌裝製劑方面均保持高產能利用率，且成功率高達100%。
- 於二零一九年七月，本集團的製劑四廠(DP4)獲GMP放行。DP4是中國首家機器人無菌生物灌裝製劑產綫，亦是本集團第二個建成投產的GMP無菌灌裝製劑工廠，以生產預灌封注射器(PFS)及西林瓶產品，用於早期臨床項目。於報告期內，DP4已成功完成多批次PFS灌注。整個過程均在封閉系統中使用機器灌裝隔離器進行，並無手套或人手接觸，以確保高質、受控灌注準確度並增強無菌保證。
- 有關我們的ADC設施，亦請參閱「技術平台」一節。

## 檢測

於報告期內，本集團位於蘇州基地的生物安全檢測設施持續改善其營運。蘇州基地大幅縮短所有為客戶進行生物安全測試及病毒清除驗證的交付時間。蘇州基地亦在報告期內獲得了歐盟EMA GMP證書，這不僅是對本集團質量體系及檢測能力的極大肯定，也再次驗證了本集團對全球客戶及合作夥伴的高品質承諾。蘇州基地亦通過開發各種基因治療產品的分析方法，提高其生物安全測試能力，並將其細胞庫表徵測試擴展至包含生物藥及疫苗生產中常用的其他品種。

與其他業務部門同步，蘇州基地積極地為客戶部署優質的生物安全檢測平台，檢測逾10個針對SARS-CoV-2病毒的新生物藥，包括已獲中國國家藥品監督管理局臨床批准的COVID-19的最早期創新中和抗體。

此外，蘇州基地的新實驗大樓在報告期初全面開始營運，進一步提升了生物安全檢測能力，為蘇州基地向更多客戶及合作夥伴提供更高質的、更快速的生物安全檢測服務奠定了堅實的基礎。鑒於預期生物安全檢測業務將大幅增長，我們已前瞻性規劃了新的設施，以幫助進一步提高我們的產能，並確保我們能夠滿足客戶的預期，提供高質、高效及高速的檢測服務。

## 質量

質量部門，包括質量保證、質量控制、全球質量合規、法規事務及培訓中心等職能部門，致力於確保本集團在提供高質量服務及產品滿足客戶需求的同時，符合最高法規認證要求。

質量部門負責實施本集團的全球質量體系並監督質量營運，以確保本集團的生產環境符合GMP規定。質量保證部門作為獨立職能監督質量戰略及質量計劃的實施。該部門亦負責所有質量及合規相關決定及實施所有基地質量管理項目。

質量控制部門管理所有材料及產品檢測，包括環境監控、分析方法確認及驗證以及支持工藝及清潔驗證。該部門使用現代實驗室電子系統(如實驗室信息管理系統(LIMS))，促進效率最大化並進行數據測繪風險評估並建立控制措施以確保數據完整。

二零一九年底成立的全球質量合規部門將繼續協助質量保證及質量控制部門，以促進全球質量營運。

憑藉其行業領先的質量體系，本集團已通過美國FDA、歐盟EMA及巴西衛生監督局(ANVISA)進行的多個監管檢查，成為首家及唯一一家同時獲得該等監管機構認證的在中國進行商業化生產的生物藥公司。本集團相信，該等認證將有助於彰顯本集團已建立符合全球質量標準的一流質量體系，繼而能以更高質量的生物藥造福全球患者。

## 產能擴張

本集團持續投資於全球產能擴張，以滿足本集團不斷增加的後期項目及激增的全球產能需求，並實現「藥明生物提供全球雙廠生產」生產模式。本集團在全球的總計劃產能截至本公告日期已達約430,000升。

工廠編號	設計產能	地點	用途
MFG5	60,000升流加	無錫	商業
MFG6	6,000升灌流	愛爾蘭	商業
MFG7	48,000升流加	愛爾蘭	商業
MFG8	48,000升流加	石家莊	商業
MFG9	96,000升流加	無錫	商業
MFG10	4,500升流加／灌流	新加坡	臨床／商業
MFG11	16,000升流加	麻薩諸塞州伍斯特	臨床／商業
MFG12	48,000升流加	成都	臨床／商業
MFG13	2,000升病毒制備	杭州	臨床／商業
MFG14	2,300升微生物	杭州	臨床／商業
MFG17	10,000升流加	上海	臨床
MFG18	6,000升流加	新澤西州克蘭伯里	臨床
MFG19	15,000升流加／灌流	德國伍珀塔爾	商業
MFG20	8,000升流加	杭州	商業
MFG21	7,000升流加	蘇州	臨床

於報告期內，儘管面臨疫情所帶來的挑戰，但本集團仍在全球產能擴張道路上取得非凡的成就。特別包括：

- 本集團首個歐洲基地愛爾蘭鄧多克基地(MFG6及MFG7)的建設情況良好，截至報告期末已完成85%進度。調試、鑑定及驗證工作正在進行中，預期將於二零二二年投產。待落成後，此「未來工廠」將成為世界上規模最大的使用一次性生物反應器及新一代連續生產工藝技術的生產基地之一。
- 本集團愛爾蘭疫苗工廠建設亦在穩步推進。截至報告期末，其模塊化實驗室已投入營運，並產生收益。該項目為愛爾蘭二零二零年製藥行業年度大型製藥項目獎得主，並將於二零二一年初實現主體廠房封頂。

- 為滿足美國市場日益增長的需求，本集團已跨出在美國建立及擴大產能的堅實步伐：
  - 於報告期內，本集團在生物技術中心麻薩諸塞州伍斯特市簽訂了一項土地購買協議，且已破土動工生物藥開發及生產工廠(MFG11)。該工廠面積為107,000平方英尺，將用於後期臨床及商業化生物藥生產，預期將於二零二三年建成。
  - 本集團新澤西州克蘭伯里生產十八廠(MFG18)預期將於二零二一年投產，成為本集團將在美國營運的首個製造工廠。該cGMP臨床生產工廠面積為66,000平方英尺，將具備從細胞株開發到非GMP中試生產的全流程開發能力。加上近期將實施的臨床製劑生產擴張計劃，MFG18將很快在本集團的全球基地網絡內提供全面服務。
  - 此外，於報告期內，本集團在賓夕法尼亞州普魯士國王(KOP)開設了一個面積為33,000平方英尺的工藝開發及測試實驗室。KOP設施使本集團能夠進一步賦能當地及全球合作夥伴合作開發創新良藥，惠及全球病患。
- 本集團位於上海市奉賢區的新基地將建成為生物藥發現、開發、臨床及商業生產的一站式綜合中心。一期建設包括一棟面積為34,000平方米的六層大樓，內設實驗室及生物藥發現及開發設施，現已完工並將於二零二一年初全面投入營運。二期建設包括四棟面積合共為60,000平方米的大樓，目前進展順利，於報告期末建設進度達到70%。包括未來的三期工廠在內，新建先進生物藥中心的總面積將為150,000平方米。



- 本集團位於無錫市的生產五廠(MFG5)目前進展順利，將於二零二一年獲GMP放行。待落成後，MFG5將成為全世界最大的使用一次性生物反應器技術的cGMP生物藥工廠。其將配備九條4,000升生物反應器生產線及十二條2000升生物反應器生產線，用作商業化原液生產。於二零二一年初，其九條4,000升一次性生物反應器生產線已成功開始GMP營運，大幅提升了本集團賦能全球客戶及合作夥伴的能力。
- 本集團生產八廠(MFG8)於二零一八年在華北河北省省會城市石家莊破土動工。MFG8的計劃產能為48,000升，其設計符合美國、歐盟及中國嚴格的國際cGMP標準。於報告期內，該工廠的外部框架已經建成。
- 本集團生物藥一體化新業務創新中心已自二零二零年十一月起在中國浙江省杭州市投入營運。從工藝開發到分析測試，從cGMP原液生產到機器人無菌製劑灌裝，一體化新業務創新中心將為基於病毒生產(MFG13)及微生物發酵(MFG14)平台的新一代生物藥提供全方位服務，以滿足全球客戶對新一代生物藥服務日益增長的需求。



## 銷售及營銷

本集團採取多渠道方式實現營銷目標。營銷計劃的目標是提升本集團的品牌知名度及推廣其開放式技術平台，與市場交流本集團的關鍵技術、營運和業務策略以影響現有及潛在客戶，使其發展成可與本集團進行積極雙向溝通的客戶以達到其整體業務增長目標。

全球COVID-19疫情極大地影響了本集團與其客戶及合作夥伴的溝通方式，特別是在北美及歐洲，已採用了更多數字及線上方式。於整個報告期，由於全球所有主要會議及貿易活動均被取消，而客戶的現場會議亦因COVID-19風險緩解措施而大幅減少，本集團迅速適應由會議供應商、客戶及本集團自身的數字會議工具所提供的新數字及線上會議。舉例而言，本集團仍能利用線上及數字通訊平台參與如BIO 2020及BioEurope等活動。為消除無法當面溝通對我們宣傳活動的影響，本集團更加努力與全球生物藥及製藥公司首席高管及其他主要行業領導者聯絡，以保持溝通渠道暢通。

於報告期內，本集團採用多種數字營銷及推廣策略，包括廣告、公司新聞發佈、社交媒體、網絡研討會、播客及電子郵件營銷與廣告，以推廣其多種技術及平台，包括令業界激動的WuXiBody<sup>®</sup>雙特異性抗體平台、自主專利WuXia<sup>™</sup>細胞株開發平台、新配液及灌注能力、中國、歐洲及美國的產能擴張、「藥明生物提供全球雙廠生產」策略及WuXiUP<sup>™</sup>連續生產平台。於二零二零年第四季度，本集團尤其重視推廣一體化ADC／生物偶聯能力及我們業界領先的研發DNA至IND時間表，面向全球藥物開發市場成功舉辦了一次信息網絡研討會，介紹該等時間表加快關鍵COVID-19生物藥進入臨床試驗的能力，為抗疫添磚加瓦。本集團利用數字及全球多方位營銷渠道宣傳差異化優勢，再次確立其作為生物藥行業的主要供應商及合作夥伴的全球領導地位。

## 與全球合作夥伴戰略合作

儘管受到疫情的諸多限制，本集團仍繼續建立戰略合作夥伴關係，並利用其領先的技術平台、行業最佳的項目交付時間、優秀的項目執行過往記錄及無可比擬的產能，憑藉「贏得藥物分子」策略及「藥明生物提供全球雙廠生產」生產模式，將更多的生物藥項目引入產品線。

- 與Almirall, S.A. (「Almirall」) (一家專注於皮膚健康的全球領先製藥公司，在西班牙證券交易所上市(股份代號：ALM)) 進行戰略合作。本集團授權Almirall利用包括本集團擁有自主知識產權的WuXiBody<sup>®</sup>在內的多個技術平台，開發治療皮膚病的雙特異性抗體；

- 與Vir Biotechnology, Inc. (一家處於臨床階段的生物技術公司，專注於利用免疫學洞見和前沿科技開發治療和預防嚴重傳染病的免疫療法，納斯達克股份代號：VIR) 合作推進及生產或可用於治療COVID-19的全人單克隆抗體；
- 與臨床階段生物製藥公司Aravive, Inc. (納斯達克股份代號：ARAV) 進行戰略合作，利用WuXiBody®平台開發高親和力的雙特異性抗體，用於治療癌症及纖維化疾病；
- 與Tubulis GmbH (「**Tubulis**」) 及合全藥業(「**合全藥業**」) 進行戰略合作，共同加速Tubulis新一代ADC的開發至IND。Tubulis為一家總部位於德國的公司，通過將專有的新型技術與疾病特異性生物學相結合，開發獨特匹配的蛋白—藥物偶聯物。根據合作協議，本集團及合全藥業將成為Tubulis的CDMO合作夥伴，並將提供ADC產品中間體的規模放大、工藝開發及GMP生產服務；
- 擴大與Arcus Biosciences, Inc. (「**Arcus**」) (為一家聚焦腫瘤領域的生物製藥公司，紐約證券交易所股份代號：RCUS) 的戰略合作關係，研發抗CD39抗體。這也是本集團賦能Arcus公司開發的第四個抗體項目；
- 加強與AC Immune SA (「**AC Immune**」) (為一家總部位於瑞士的臨床階段生物製藥公司，擁有廣泛的神經退行性疾病產品線，納斯達克股份代號：ACIU) 的戰略合作關係，加速AC Immune公司用於治療罕見神經疾病的TDP-43抗體進入臨床研發，進一步彰顯了AC Immune公司對於本集團的充分信任與高度認可；及
- 與AB2 Bio Ltd. (「**AB2 Bio**」) (為一家總部位於瑞士的處於臨床階段的先進生物技術公司，致力於開發創新療法治療嚴重系統性自身炎症性疾病) 就新型重組人白介素18(IL-18)結合蛋白Tadekinig alfa商業化生產達成合作。

## 環境、社會及管治(ESG)

於報告期內，本集團始終不忘初心加快及轉變生物藥的發現、開發及生產。本集團努力踐行ESG最高標準，包括不限於應用各種環保技術保護自然資源，開展更多的企業社會責任(CSR)活動使全球僱員、合作夥伴、患者及社區受益，並重組ESG工作團隊提升履行社會責任的重要性，為全球可持續發展目標做出

貢獻。本集團於報告期內獲得了MSCI ESG評估的A級評級，並獲得了多個ESG獎項，驗證了各界對本集團ESG的肯定。請參閱「公司獎項」一節。

## 公司獎項

作為對本集團在提供業界領先的服務以加快及轉變生物藥開發過程中的卓越表現，以及在環境、社會及管治(ESG)方面的持續努力的認可和表彰，本集團在報告期內獲得諸多獎項。其中包括：

- 獲選《福布斯》雜誌二零二零年「亞洲最佳中小上市企業」；
- 於二零二零年連續第三年獲得Life Science Leader頒發「CMO領軍企業獎」，並包攬大型及全類型製藥企業組六大核心所有獎項：質量、可靠性、服務、專業、能力及兼容性。該等競爭激烈的至高榮譽有力地證明了本集團對卓越質量的不懈追求與高效的執行力，致力於賦能合作夥伴以提升全球影響力；
- 獲得由中國領先的綜合人力資源服務供應商51job.com及中國領先的大學應屆生網上求職門戶網站yingjiesheng.com聯合頒發「二零二年中國大學生喜愛僱主」稱號，以表彰本集團在系統性吸納和培養年輕人，為他們提供相互尊重、激情工作和快速發展的工作環境方面所作出的巨大努力；
- 獲得國際財經刊物《機構投資者》頒發「最受尊崇企業」及「最佳ESG」獎項，再次肯定了本集團領導團隊、投資者關係管理以及ESG的卓越表現；
- 獲得智通財經和同花順頒發的二零一九年「金港股大獎」、「最佳投資者關係獎」及「最佳公共關係獎」；
- 連續兩年獲得中國知名財經媒體新財富頒發「最佳IR港股公司」；及

- 獲得香港會計師公會頒發「二零二零年最佳企業管治獎」。



## 投資者關係

本集團致力於與股東及投資者保持有效溝通，以保持企業的高透明度。本集團通過多個渠道確保其股東及投資者能及時了解本集團關鍵業務的發展情況。該等溝通渠道包括公告、新聞稿、股東大會、中期及年度報告及本公司主辦的投資者日等。

本集團迅速、積極地應對COVID-19疫情帶來的影響，在年度及中期業績公告、投資者日、投資者會議等方面建立了更多的網絡溝通渠道，如現場直播及電話會議。為促進有效溝通，本集團亦參加了多個投資論壇及路演，與全球外投資者及股東保持持續溝通。此外，由於疫情在全球範圍內的持續影響，本集團於二零二零年十月另行召開了一次電話會議，以確保股東及投資者及時了解本集團的最新業務發展情況。

除參與會議及路演之外，本集團投資者及股東亦可以通過本集團網站便捷獲取公告、新聞稿及公司推介資料。本集團亦在本集團網站內設立了投資者查詢欄目，並努力確保及時回覆，從而進一步提高透明度。

本集團始終高度重視投資者的反饋意見。因此，在報告期內進行了一次調查，以聽取股東及投資者的意見。這有助於本集團更好地總結過去的工作，並進一步完善今後投資者關係的工作。

通過上述努力，本集團於報告期內獲得資本市場的高度認可。本集團已於二零二零年九月獲納入恆生指數，此乃自二零一七年上市以來的又一重大里程碑。此外，於報告期內，本集團亦獲得多個獎項，請參與「公司獎項」一節。

## 指數納入情況

- 恆生指數
- 恆生香港35指數
- 恆生綜合指數
- 恆生綜合大中型股指數
- 恆生綜合大型股指數
- 恆生香港上市生物科技指數
- 恆生醫療保健指數
- 恆生港股通香港公司指數
- 恆生港股通非AH股公司指數
- 恆生港股通指數
- Loncar中國生物醫藥指數
- MSCI中國指數

## 未來展望

COVID-19疫情對全球經濟、地緣政治及技術格局產生深遠影響。儘管COVID-19疫苗已經開發且上市時間較預期更快，但世界經濟因疫情衰退明顯。

COVID-19疫情不僅帶來變革需求，亦指明了創新才是發展方向。疫情期間，技術創新不僅將工作、家庭及企業前所未有地聯繫在一起，亦催生最前沿的醫療健康解決方案。尤其是生物藥界迅速動員開發COVID-19疫苗，並在破紀錄的時間內取得了巨大的進步。目前，已有多個疫苗被不同國家批准使用，逾150個候選疫苗正處於不同的研發階段。生物藥外包憑藉其固有的靈活性及產能優勢，被認為在如此短的時間內開發這些新疫苗項目過程中不可或缺。

除了支持COVID-19疫苗項目外，生物藥外包還對整個生物藥行業帶來長期益處。由於生物藥呈現出越來越複雜的特性，前沿技術、豐富的專業知識、經驗及龐大的資本支出是開發創新生物藥的必要條件。然而，對於製藥公司而言，

自行投資建立先進生物藥複雜的基礎設施不僅成本高昂，而且風險巨大，即便對大型製藥公司而言亦是如此。生物藥界更傾向於將若干或全部的發現、開發及生產功能外包予經驗豐富的CDMO(尤其是一體化CDMO)的業務模式，以最大程度利用雙方的技術、資源及基礎設施。生物藥外包成為自身缺乏能力及產能的中小型生物技術公司進入市場必不可少的合作夥伴。而大型製藥公司在推出產品、降低成本及實現供應鏈多元化方面的壓力不斷增加，亦促使其將業務外包予經驗豐富的CDMO。與此同時，CDMO通過不斷拓展自身服務鏈，與客戶建立長期深度的戰略合作關係，逐步參與到端到端的行業供應鏈模式中。這提升了客戶的黏性及滿意度，亦有助於客戶提高效率、控制成本及降低資產負擔。

從初創企業到跨國公司，生物藥行業不斷尋求敏捷、可靠、合格的合作夥伴，以滿足對原液、製劑甚至一體化服務日益增長的需求。對CDMO的需求將持續湧現，生物製藥公司也將增加外包項目。預期到二零二五年，全球生物藥CDMO市場規模將達到169億美元，五年複合年增長率為11.2%。

近年來，中國已逐漸成為生物藥CDMO的中心之一。同時，因其在過去十年裡新增約140家生物技術公司，中國生物製藥業也僅次於美國成為世界第二。憑藉各種監管及政策改革，中國生物藥方興未艾。一致性評價加帶量採購的模式亦在迫使中國藥企創新，中國本土藥企只有不斷加大研發投資力度，開發出真正有臨床價值的創新型藥物，才能更好地生存。此外，中國出台包括經修訂藥品管理法、新疫苗管理法及MAH制度在內的重大監管改革，以及臨床試驗通知書及臨床試驗機構備案、給予新藥優先審評及專利補償制度、藥物試驗數據保護等多項鼓勵創新的政策，推動中國生物藥行業從快速模仿者進化為真正創新者。中國生物藥CDMO行業也將在未來幾年繼續蓬勃發展。

通過持續投資於前沿技術平台及先進基礎設施，本集團將繼續保持其業內領先地位。隨著能力及規模不斷提升，包括但不限於世界一流的ADC中心、雙特异性抗體技術平台WuXiBody<sup>®</sup>、「未來工廠」及愛爾蘭綜合疫苗生產基地，本集團將吸引更多客戶並導入更多生物藥項目，抓住更多生物藥行業的發展機會，從而提升里程碑及銷售分成收益。

歷史告訴我們，人類總是在一次次的磨難中發展壯大。展望未來，即使仍然面臨COVID-19疫情帶來的重重挑戰，我們對未來始終保持樂觀。通過不懈奮鬥，我們必將以全球生物製藥領域更寬、更廣、更深的的能力、產能和技術平台，支持全球生物藥行業開發新藥及疫苗，賦能全球合作夥伴，最終造福全球病患！

## 財務回顧

### 收益

本集團的收益由截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣3,983.7百萬元，增長40.9%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣5,612.4萬元。該增長主要歸因於(i)憑藉領先的技術平台、行業最佳的項目交付時間及優秀的項目執行過往記錄，本集團贏得新綜合項目市場份額的顯著提升；(ii)成功推出「贏得藥物分子」戰略，從而在研發管綫中引入更多後期項目並提高近期收益；(iii)於二零二零年下半年加速高效推進更多COVID-19項目，支持並賦能全球客戶；及(iv)本集團多個技術平台產生的里程碑收益強勁增長。

於報告期內，本集團的收益維持強勁增長。本集團通過為總部位於北美及中國的客戶提供服務而獲取其絕大部分收益。下表載列按國家／地區分析的收益分佈：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二零年		二零一九年	
收益	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
— 北美	2,479.2	44.2%	2,137.5	53.7%
— 中國	2,464.1	43.9%	1,407.6	35.3%
— 歐洲	446.6	8.0%	311.5	7.8%
— 世界其他地區(附註)	222.5	3.9%	127.1	3.2%
<b>總計</b>	<b>5,612.4</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,983.7</b>	<b>100.0%</b>

附註：世界其他地區主要包括新加坡、日本、韓國、以色列及澳大利亞。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的IND前服務收益增長54.8%至約人民幣2,800.3百萬元，佔總收益的49.9%。另一方面，由於更多項目由IND前階段進展至臨床早期及臨床後期階段等後續階段，本集團的IND後服務收益增長26.6%至約人民幣2,724.8百萬元，佔總收益的48.5%。

下表列示於所示期間本集團按IND前服務、IND後服務及其他劃分的收益明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二零年		二零一九年	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
IND前服務	2,800.3	49.9%	1,808.4	45.4%
IND後服務	2,724.8	48.5%	2,152.0	54.0%
其他(附註)	87.3	1.6%	23.3	0.6%
<b>總計</b>	<b>5,612.4</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,983.7</b>	<b>100.0%</b>

附註：其他主要包括來自於二零一九年下半年收購的兩間非全資附屬公司平湖優譜生物技術有限公司(「優譜」)及博格隆(上海)生物技術有限公司(「博格隆」)的收益。優譜及博格隆主要從事生物純化介質及層析柱的生產及銷售。

五大客戶收益由截至二零一九年十二月三十一止年度約人民幣1,255.7百萬元增長34.2%至截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣1,684.7百萬元，佔截至二零二零年十二月三十一日止年度總收益的30.0%，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則佔31.5%。

十大客戶收益由截至二零一九年十二月三十一止年度約人民幣1,976.3百萬元增長17.7%至截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣2,326.9百萬元，佔截至二零二零年十二月三十一日止年度總收益的41.5%，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則佔49.6%。

### 銷售及服務成本

本集團的銷售及服務成本由截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣2,324.9百萬元增長32.5%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣3,079.4百萬元。銷售及服務成本增長與本集團業務及收益的增長保持一致。

本集團的銷售及服務成本包括直接僱員成本、原材料成本及間接費用。直接僱員成本主要包括與本集團業務部門僱員有關的工資、花紅、社保成本及以股份為基礎的薪酬。原材料成本主要包括採購本集團提供服務及生產時所用原材料產生的成本。間接費用主要包括使用中的設施及設備的折舊費用、外包測試服務費、公用事業費及維護費用等。

## 毛利及毛利率

本集團的毛利由截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣1,658.8百萬元增長52.7%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣2,533.0百萬元。本集團的毛利率由截至二零一九年十二月三十一日止年度的41.6%增長至截至二零二零年十二月三十一日止年度的45.1%。毛利率上升主要歸因於(i)本集團綜合項目數量強勁增長；(ii)現有生產設施的產能利用率大幅提升，使更多生產批次得以交付；(iii)持續提升開發業務的營運效率，縮短交付時間，並可於嚴峻的時間壓力下交付更多IND前項目；(iv)里程碑收益強勁增長，循序價值鏈推進的項目及更多對外授權的新項目產生較高的毛利率；及(v)部分被新設施的產能爬坡所抵銷。

## 其他收入

本集團的其他收入主要包括政府補助以及來自銀行和按攤銷成本計量的其他金融資產的利息收入。本集團的其他收入由截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣179.9百萬元增長22.3%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣220.1百萬元，主要由於政府補助及利息收入均有所增加。

## 減值虧損(已扣除撥回)

本集團的減值虧損(已扣除撥回)指本集團金融資產(包括貿易及其他應收款項以及合約資產)的虧損撥備。鑒於COVID-19疫情對全球經濟的不利影響，本集團向其部分客戶收款的週期較長。於二零二零年度，來自總部位於中國的客戶的收入大幅增長75.1%，而來自總部位於北美的客戶的收入增長16.0%。因總部位於中國的客戶的歷史收款週期較長，本集團保守錄得二零二零年度減值虧損約人民幣121.1百萬元，而二零一九年度則約為人民幣6.8百萬元。為降低應

收款項收回風險，本集團已對其首付款要求實施嚴格控制，加強對新客戶的盡職審查程序及最高管理層亦努力促成收回逾期應收款項。本集團將繼續透過多種方式監察及管理貿易應收款項的收回。

## 其他收益及虧損

本集團的其他收益及虧損主要包括匯兌重估收益或虧損以及衍生金融工具收益或虧損、按公允價值計量且其變動計入損益（「按公允價值計量且其變動計入損益」）的金融資產的公允價值變動、投資收入等。本集團的其他收益淨額由截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣21.5百萬元增長1,218.1%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣283.4百萬元，主要由於投資於上市股權證券的公允價值收益增加約人民幣341.6百萬元，部分主要因美元兌人民幣於二零二零年內大幅貶值，被本集團以外幣計值的資產及負債重估產生的匯兌虧損約人民幣91.3百萬元（截至二零一九年十二月三十一日止年度：匯兌收益約人民幣8.1百萬元）所抵銷。

## 銷售及營銷開支

本集團的銷售及營銷開支由截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣77.1百萬元增長22.4%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣94.4百萬元，主要由於(i)本集團不斷努力提升業務發展能力，以於不斷增長的全球市場中保持主導地位；及(ii)攤銷無形資產中的客戶關係，此乃產生自二零一九年下半年優譜及博格隆的收購事項。由於嚴格控制開支，截至二零二零年十二月三十一日止年度，銷售及營銷開支佔本集團總收益的比例下降至1.7%，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則為1.9%。

## 行政開支

本集團的行政開支由截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣367.3百萬元增長39.2%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣511.4百萬元，主要由於(i)員工相關成本和管理費用增加，以支持美國及歐洲新基地的建立及本集團於新業務領域（包括疫苗、ADC生產、病毒及微生物）的拓展；及(ii)增加對資訊科技基礎設施的投資以增強本集團的企業基礎設施。

## 研發開支

本集團的研發開支由截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣259.7百萬元增長16.9%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣303.7百萬元，此乃由於我們持續投資於創新及科技，以於不斷發展的行業中增強本集團的核心競爭力。

## 財務成本

本集團的財務成本主要包括租賃負債的利息開支，銀行借款的利息開支及所收客戶墊款融資成分的利息開支。本集團的財務成本由截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣19.6百萬元增長117.9%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣42.7百萬元，主要是由於(i)本集團自二零一九年下半年起動用銀行貸款作為融資措施，導致銀行借款的利息開支增加；(ii)訂立更多新的租賃協議，以配合本集團於全球的業務擴展，導致租賃負債的利息開支增加；及(iii)新增的產生自所收客戶墊款(呈列為非流動合約負債)融資成分的利息開支。

## 所得稅開支

本集團的所得稅開支由截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣116.3百萬元增長134.8%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣273.1百萬元，與本集團的溢利增長保持一致。實際所得稅稅率由截至二零一九年十二月三十一日止年度的約10.3%增加至截至二零二零年十二月三十一日止年度的約13.9%，與除稅前溢利增長趨勢一致。

## 純利及純利率

基於以上信息，本集團純利由截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣1,010.3百萬元增長67.5%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣1,692.7百萬元。本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的純利率為30.2%，而截至二零一九年十二月三十一日止年度為25.4%。純利率增加主要由於(i)本集團綜合項目數量的強勁增加導致收益大幅增長；(ii)產能利用及營運效率持續改善帶動毛利增長；及(iii)於上市股權證券投資的收益不斷增長，部分被增加的本集團金融資產的減值虧損所抵銷。

本公司擁有人應佔溢利從截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣1,013.8百萬元增長66.6%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣1,688.9百萬元。本公司擁有人應佔溢利率從截至二零一九年十二月三十一日止年度的25.4%增加至截至二零二零年十二月三十一日止年度的30.1%。該等增長的原因同上。

## 每股基本及攤薄盈利

本集團的每股基本盈利由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣0.27元<sup>(1)</sup>增長59.3%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣0.43元。本集團的每股攤薄盈利由截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣0.25元<sup>(1)</sup>增長60.0%至截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣0.40元。每股基本及攤薄盈利的增長乃主要由於以上所述的本集團業務強勁增長而帶來的純利增長所致。

## 物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備餘額由二零一九年十二月三十一日的約人民幣6,338.5百萬元增長89.3%至二零二零年十二月三十一日的約人民幣11,996.2百萬元，主要由於(i)本集團各基地進行中的在建設施建設，主要包括愛爾蘭基地；及(ii)就德國的製劑生產設施的資產收購，以實現本集團的「藥明生物提供全球雙廠生產」生產模式。

## 使用權資產

本集團的使用權資產結餘由二零一九年十二月三十一日的約人民幣457.9百萬元增長90.9%至二零二零年十二月三十一日的約人民幣874.2百萬元，主要是由於報告期內開展若干新的租賃協議，特別是於德國及美國，以配合本集團的業務擴展。

## 於聯營公司的投資／應佔聯營公司溢利／(虧損)

本集團對聯營公司的投資指於二零一九年購入的上海多寧生物科技有限公司(「多寧」)的股權。

(1) 每股基本及攤薄盈利於計及股份拆細的影響後進行呈列。比較數字亦已假設股份拆細於上一年度生效而重列。

對多寧的投資結餘由二零一九年十二月三十一日的約人民幣30.9百萬元增長506.8%至二零二零年十二月三十一日的約人民幣187.5百萬元。該增長乃主要由於在二零二零年十二月額外投資約人民幣154.5百萬元，因此，本集團持有多寧的股權比例由二零一九年十二月三十一日的8.13%增長至二零二零年十二月三十一日的15.86%。

於二零二零年十二月，本集團與多寧訂立一項金額為人民幣50.0百萬元的貸款協議。於二零二零年十二月三十一日，應收多寧款項於貿易及其他應收款項中呈列。本集團已於二零二一年一月悉數收回本金及利息。

### 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(流動部分及非流動部分)

本集團按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產主要包括對從多間銀行購買的理財產品、上市股權證券及非上市投資。本集團的流動資產及非流動資產中按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產結餘總額由二零一九年十二月三十一日的約人民幣367.5百萬元增長137.1%至二零二零年十二月三十一日的約人民幣871.3百萬元，主要由於(i)投資於上市股權證券及非上市投資的公允價值變動收益約人民幣344.6百萬元；及(ii)新增及進一步投資於生命科學及醫療保健行業的各類公司以支持本集團的可持續增長。

### 存貨

本集團的存貨由二零一九年十二月三十一日的約人民幣399.4百萬元增長171.5%至二零二零年十二月三十一日的約人民幣1,084.2百萬元，主要是由於(i)隨本集團業務增長及場所擴張，於多個基地持有的存貨量增加；以及(ii)預先進口及存置更多原材料以應對因COVID-19造成的原材料採購及運輸不便。

### 合約成本

本集團的合約成本由二零一九年十二月三十一日的約人民幣284.2百萬元增長38.0%至二零二零年十二月三十一日的約人民幣392.1百萬元，主要與進行中項目的增長趨勢一致。與收益增長相比，其增長趨勢略緩乃主要由於有效控制勞工成本及間接費用，優化生產成本流向至合約成本，及MFG產能利用率提高，減輕了每批次固定成本的負擔，並提高了合約成本的周轉率。

## 貿易及其他應收款項

本集團的貿易及其他應收款項由二零一九年十二月三十一日的約人民幣1,736.7百萬元增長86.7%至二零二零年十二月三十一日的約人民幣3,241.9百萬元，主要由於(i)收益增長及由於COVID-19疫情令收賬周期略長而導致的貿易應收款項增加約人民幣998.1百萬元；及(ii)隨綜合項目增加，代客戶採購原材料的應收款項增加約人民幣230.0百萬元。本集團積極透過多種方式監察及管理貿易應收款項的收回。更多細節請參閱公告中標題為「減值虧損(已扣除撥回)」章節。

## 合約資產

本集團的合約資產由二零一九年十二月三十一日的約人民幣40.0百萬元減少39.8%至二零二零年十二月三十一日的約人民幣24.1百萬元，主要是由於有更多項目已實現合約規定的里程碑，並已相應地重新分類為貿易應收款項。

## 貿易及其他應付款項

本集團的貿易及其他應付款項由二零一九年十二月三十一日的約人民幣1,843.7百萬元增長48.0%至二零二零年十二月三十一日的約人民幣2,728.5百萬元，主要由於(i)貿易應付款項增加約人民幣460.2百萬元，與原材料儲備增長趨勢一致；(ii)應付薪金及花紅增加約人民幣244.0百萬元，與本集團的員工增長一致；及(iii)就其於二零二零年十二月對多寧的額外投資，應付款項增加約人民幣154.5百萬元，惟部分被從疫苗合作夥伴收取的預付款項約人民幣390.1百萬元獲重新分類至合約負債所抵銷。

## 合約負債(流動部分及非流動部分)

本集團流動負債中的合約負債由二零一九年十二月三十一日的約人民幣336.4百萬元增長97.7%至二零二零年十二月三十一日的約人民幣664.9百萬元，主要由於本集團綜合項目數量增長強勁而訂立了更多合約，及管理層致力嚴格要求首付款(誠如本公告標題為「減值虧損(已扣除撥回)」章節所討論)。

本集團非流動負債中的合約負債為從疫苗合作夥伴收取的分期付款總額(於二零一九年十二月三十一日：收取的首期付款於貿易及其他應付款項中列示)。於二零二零年二月，本集團與疫苗合作夥伴訂立疫苗生產協議，由於相關服務將於超過十二個月後提供，故已收取的預付款項被分類為非流動合約負債。

## 租賃負債(流動部分及非流動部分)

本集團的租賃負債總額由二零一九年十二月三十一日的約人民幣292.6百萬元增長148.5%至二零二零年十二月三十一日的約人民幣727.2百萬元，主要是由於租賃更多廠房及辦公室以支持本集團的全球業務擴展，尤其是在德國及美國。

## 流動性及資金來源

本集團的銀行結餘及現金以及定期存款總額結餘由二零一九年十二月三十一日的約人民幣6,205.5百萬元增長34.8%至二零二零年十二月三十一日的約人民幣8,368.1百萬元。該增長乃主要由於(i)於二零二零年七月收取配售所得款項約人民幣5,545.8百萬元；及(ii)經營活動產生的現金，部分被隨本集團設施建設擴展而增加的購買物業、廠房及設備的付款所抵銷。

## 財政政策

現時，本集團遵循融資及財政政策以管理其資金來源及避免所涉及的風險。本集團期望通過各種來源組合(包括但不限於內部融資及基於合理市場價格的外部融資)向其營運資金及其他資本性需求提供資金。為更好地控制及減少資金成本，本集團集中化管理財政活動，且所有現金交易均與享有良好聲譽的國有銀行及國際銀行協作。

本集團的財政政策亦涉及緩解本集團全球運營所帶來的外匯匯率波動的影響。本集團持有的現金及現金等價物主要由人民幣及美元組成。本集團主要採用外匯遠期合約來對沖日常業務營運中的外匯風險。

## **重要投資、重大收購及出售**

於二零二零年十二月三十一日，本公司並無持有任何重要投資，於報告期內亦無附屬公司、聯營公司及合營企業的任何重大收購或出售。

## **債項**

### **借款**

本集團借款總額由二零一九年十二月三十一日的約人民幣1,901.3百萬元增長37.0%至二零二零年十二月三十一日的約人民幣2,604.7百萬元，主要由於更多銀行融資被用於支援持續業務擴張，尤其是海外建設活動。

於二零二零年十二月三十一日的借款總額中，分別以人民幣計值的借款約為人民幣85.1百萬元，實際年利率約為4.90%；以美元計值的借款約為人民幣2,283.7百萬元，實際年利率介乎1.25%至3.68%；及以歐元計值的借款約為人民幣235.9百萬元，實際年利率約為1.50%。

其中，約人民幣767.1百萬元將於一年內到期；約人民幣1,770.9百萬元將於一年後但兩年內到期；約人民幣27.6百萬元將於兩年後但五年內到期；而約人民幣39.1百萬元將於五年後到期。

於二零二零年十二月三十一日，以人民幣計值的借款約人民幣85.1百萬元以本集團的樓宇作抵押，且抵押登記尚在進行中。餘下借款為無抵押。

### **或然負債及擔保**

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

## 貨幣風險

憑藉「藥明生物提供全球雙廠生產」生產模式，本集團繼續其於全球的業務擴張。本集團實體承受其功能貨幣以外外幣的外匯風險，主要涉及美元。

本集團的大部分收益來自以美元計值的銷售，而絕大部分的原材料、物業、廠房及設備的採購活動及開支乃以人民幣（於中國）及歐元（於愛爾蘭及德國）結算。於報告期內，美元與人民幣之間的匯率出現了不均衡的波動，因此，本集團的經營利潤不可避免地受到影響。

本集團透過密切監控及降低其外匯淨額狀況來控制其面臨的外匯風險。本集團已訂立一系列遠期合約以管理本集團的貨幣風險。本集團亦已就衍生工具採納套期會計以減少因外幣匯率波動對損益賬造成影響。

## 資產抵押

本集團以銀行存款作為抵押品，以便銀行發行本集團購置物業、廠房及設備的信用證及保證書。於二零二零年十二月三十一日，已抵押銀行存款約為人民幣528.8百萬元，較二零一九年十二月三十一日約人民幣431.6百萬元增長22.5%，主要是由於為愛爾蘭建設增加銀行存款抵押。

此外，於二零二零年十二月三十一日，賬面值約為人民幣42.1百萬元的樓宇已作為於中國的約人民幣85.1百萬元以人民幣計值的借款的抵押。

## 資本負債比率

資本負債比率按計息借款除以權益總額再乘以100%計算。資本負債比率由二零一九年十二月三十一日的14.7%下降至二零二零年十二月三十一日的12.5%，主要由於報告期內錄得純利，導致儲備增加。

## 非國際財務報告準則指標

為補充本集團遵照國際財務報告準則展示的綜合財務報表，本公司提供作為額外財務指標的經調整純利、經調整純利率、本公司擁有人應佔經調整純利、經調整稅息折舊及攤銷前利潤、經調整稅息折舊及攤銷前利潤率及經調整每股基本及攤薄盈利，惟該等數據並非國際財務報告準則所要求，也不是按該準則所呈列。

本集團認為經調整的財務指標有利於理解以及評估其基礎業績表現及經營趨勢，並且通過參考該等經調整的財務指標，及藉著消除本集團認為對本集團核心業務的表現並無指標作用的若干異常、非經常性、非現金及／或非經營項目的影響，有助本集團的管理層及投資者評價本集團財務表現。本集團管理層認為該等非國際財務報告準則的財務指標於本集團經營所在行業被廣泛接受和適用。然而，該等未按照國際財務報告準則所呈列的財務指標，不應被獨立地使用或者被視為替代根據國際財務報告準則所編製及呈列的財務信息。本公司股東及有意投資者不應獨立看待以上經調整業績，或將其視為替代按照國際財務報告準則所準備的業績結果。且該等非國際財務報告準則的財務指標不可與其他公司所呈列類似標題者作比較。

下表提供額外資料以對賬經調整純利、稅息折舊及攤銷前利潤及經調整稅息折舊及攤銷前利潤。

## 經調整純利

截至十二月三十一日止年度  
二零二零年 二零一九年  
人民幣百萬元 人民幣百萬元

純利	1,692.7	1,010.3
加：以股份為基礎的薪酬開支	276.4	202.7
加：外匯虧損(收益)	91.3	(8.1)
減：按公允價值計量且其變動計入損益的 上市股權證券及非上市投資的 公允價值變動收益	(344.6)	(3.5)
經調整純利(附註i及ii)	1,715.8	1,201.4
經調整純利率	30.6%	30.2%
本公司擁有人應佔經調整純利	1,722.0	1,204.9

人民幣元

人民幣元  
(附註iii)

## 經調整每股盈利

— 基本	0.44	0.32
— 攤薄	0.41	0.30

附註：

- i. 為了更好反映本集團當前業務及營運的主要業績，經調整純利以純利為基礎，扣除：
  - a) 以股份為基礎的薪酬開支，此乃非現金支出；

- b) 外匯收益或虧損，主要由重估以外幣計值的資產及負債以及外匯遠期合約公允價值變動所致，而管理層認為與本集團的核心業務不相關；及
- c) 投資於按公允價值計量且其變動計入損益的上市股權證券及非上市投資的公允價值變動的收益或虧損，為非經營項目。
- ii. 於此處披露的截至二零一九年十二月三十一日止年度的經調整純利乃根據附註i所述的計算公式重新計算。本公司二零一九年年度業績公告中披露的經調整純利、本公司擁有人應佔經調整純利及經調整稅息折舊及攤銷前利潤分別為人民幣1,205.0百萬元、人民幣1,208.4百萬元及人民幣1,671.1百萬元，乃扣除a)以股份為基礎的薪酬開支；及b)匯兌收益後計算所得。
- iii. 經調整每股基本及攤薄盈利於計及股份拆細的影響後進行呈列。比較數字亦已假設股份拆細於上一年度生效而重列。

### 稅息折舊及攤銷前利潤及經調整稅息折舊及攤銷前利潤

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
純利	1,692.7	1,010.3
加： 所得稅開支	273.1	116.3
利息開支	42.7	19.6
折舊	400.4	309.4
攤銷	32.0	20.8
稅息折舊及攤銷前利潤	2,440.9	1,476.4
稅息折舊及攤銷前利潤率	43.5%	37.1%
加： 以股份為基礎的薪酬開支	276.4	202.7
加： 外匯虧損(收益)	91.3	(8.1)
減： 按公允價值計量且其變動計入損益的 上市股權證券及非上市投資的 公允價值變動收益	(344.6)	(3.5)
經調整稅息折舊及攤銷前利潤(附註i及ii)	2,464.0	1,667.5
經調整稅息折舊及攤銷前利潤率	43.9%	41.9%

## 僱員及薪酬政策

截至二零二零年十二月三十一日，本集團擁有合共6,646名僱員。員工成本（包括董事薪酬，但不包括(i)退休福利計劃供款；及(ii)以股份為基礎的薪酬開支）截至二零二零年十二月三十一日止年度約為人民幣1,787.7百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則約為人民幣1,078.8百萬元。僱員的薪酬待遇一般包括薪金及花紅。一般而言，本集團根據僱員的資質、職位及表現確定薪酬待遇。本集團亦根據本集團經營所在國家的適用情況向社會保險基金（包括基本養老保險、醫療保險、失業保險、生育保險、工傷保險）及住房公積金作出供款。

本集團已採納首次公開發售前購股權計劃及受限制股份獎勵計劃，以就合資格參與者對本集團的貢獻或潛在貢獻向其提供獎勵或激勵。

此外，本集團為僱員設有有效的培訓系統（包括入職及持續在職培訓），以加快員工的學習進度及提高其知識及技術水平。其入職流程涵蓋企業文化及政策、職業道德、生物藥開發過程介紹、質量管理及職業安全等主題，本集團的定期在職培訓涵蓋一體化服務的相關技術知識、環境、健康與安全管理制度以及適用法律及法規規定的強制性培訓。

董事及高級管理層薪酬由薪酬委員會審閱及董事會批准。於釐定董事及高級管理層薪酬時須考慮相關經驗、義務及責任、時間投入、工作表現及現行市況。

## 末期股息

董事會不建議就截至二零二零年十二月三十一日止年度派付任何末期股息。

## 其他資料

### 股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

股東週年大會將於二零二一年六月十六日(星期三)舉行。召開股東週年大會的通告預期將會根據上市規則的規定適時刊載並寄發予股東。

為釐定出席股東週年大會及在會上投票的本公司股東的資格，本公司將於二零二一年六月十日(星期四)至二零二一年六月十六日(星期三)止(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會及在會上投票，未登記股份持有人應確保所有過戶文件連同有關股票必須在不遲於二零二一年六月九日(星期三)下午四時三十分送達至本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理登記手續。

### 遵守企業管治守則

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益、提升企業價值、制定其業務策略及政策以及提升其透明度及問責性。本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則作為其本身的企業管治守則。董事會認為，本公司於整個報告期間已遵守企業管治守則的所有適用守則條文。董事會將不時檢討企業管治架構及實踐，並於董事會認為合適時作出所需的安排。

### 遵守證券交易標準守則

本公司已經採納一套其標準不低於標準守則所規定的書面指引，作為其自身關於董事進行證券交易的行為守則。在向全體董事作出特定查詢後，全體董事確認彼等於報告期內遵守標準守則及書面指引。為確保嚴格遵守上市規則並加強公司管治措施，本公司將提醒所有董事彼等根據上市規則在各方面的責任，包括但不限於買賣本公司證券的限制。本公司並無發現可能擁有本公司內幕消息的僱員存在不遵守員工證券交易管理辦法的情況。

## 上市所得款項用途

本集團於上市時發行新股的所得款項總額(扣除包銷費用及相關上市開支之後)約為人民幣3,437.8百萬元。於二零一九年十二月底，上市所得款項淨額(根據實際所得款項淨額按比例調整)已經根據招股章程所載用途悉數動用。

## 配售所得款項用途

於二零一八年三月二十一日，本公司與摩根士丹利國際股份有限公司(「**配售代理**」)訂立配售協議，據此，配售代理同意按悉數包銷基準向不少於六名獨立投資者配售57,000,000股股份(或如未能配售，則由配售代理以主事人身份自行購買)(「**首次配售**」)。首次配售價為每股70.00港元。

首次配售所得款項淨額約為人民幣3,186.7百萬元，該等款項已經用於本集團的持續擴張，包括提升其研發及產能的資本性需求，其詳情披露於本公司日期為二零一八年三月二十二日的公告。於二零二零年十二月底，所得款項淨額已悉數動用。

於二零一九年十月三十一日，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，配售代理同意按悉數包銷基準向不少於六名獨立投資者配售46,500,000股股份(或如未能配售，則由配售代理以主事人身份自行購買)(「**第二次配售**」)。第二次配售價為每股85.00港元。

第二次配售所得款項淨額約為人民幣3,512.2百萬元，該等款項已經並將會用於本集團的持續擴張，包括支持其疫苗及微生物產品開發以及繼續進行全球產能擴張的資本性需求，其詳情披露於本公司日期為二零一九年十一月一日的公告。下表載列所得款項淨額的計劃用途及直至二零二零年十二月三十一日的實際用途：

所得款項用途	計劃用途 (人民幣百萬元)	佔所得款項 總淨額百分比	直至 二零二零年 十二月 三十一日 的實際用途 (人民幣百萬元)	報告期 結轉的所得 款項淨額 (人民幣百萬元)	於 二零二零年 十二月 三十一日 的未動用所得 款項淨額 (人民幣百萬元)	動用餘下 未動用所得 款項淨額的 預期時間表 <sup>(1)</sup>
支持其疫苗及微生物產品開發以及繼續進行全球產能擴張	3,512.2	100%	2,726.4	3,512.2	785.8	至二零二一年底

附註：

- (1) 動用餘下所得款項的預期時間表乃基於本集團作出未來市場狀況的最佳估計。其將會因現行及未來市場狀況的發展而有所變更。

於二零二零年六月二十九日，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，配售代理同意按悉數包銷基準向不少於六名獨立投資者配售45,000,000股股份(或如未能配售，則由配售代理以主事人身份自行購買)(「第三次配售」)。第三次配售價為每股137.00港元。

第三次配售所得款項淨額約為人民幣5,545.8百萬元，該等款項將用於本集團持續全球擴張，包括為治療COVID-19及其他相關CDMO項目而於美國興建商業生產設施、於中國境外收購生產設施及於中國興建微生物產品設施，以及用於本集團的一般營運用途，其詳情披露於本公司日期為二零二零年六月三十日的公告。下表載列所得款項淨額的計劃用途及直至二零二零年十二月三十一日的實際用途：

所得款項用途	計劃用途 (人民幣百萬元)	佔所得款項 總淨額百分比	直至 二零二零年 十二月 三十一日 的實際用途 (人民幣百萬元)	報告期 結轉的所得 款項淨額 (人民幣百萬元)	於 二零二零年 十二月 三十一日 的未動用所得 款項淨額 (人民幣百萬元)	動用餘下 未動用所得 款項淨額的 預期時間表 <sup>(1)</sup>
為治療COVID-19及其他相關CDMO項目而於美國興建商業生產設施、於中國境外收購生產設施及於中國興建微生物產品設施，以及用於一般營運用途	5,545.8	100%	—	—	5,545.8	至 二零二二年底

附註：

- (1) 動用餘下所得款項的預期時間表乃基於本集團作出未來市場狀況的最佳估計。其將會因現行及未來市場狀況的發展而有所變更。

於二零二一年二月二日，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，配售代理同意按悉數包銷基準向不少於六名獨立投資者配售118,000,000股股份(或如未能配售，則由配售代理以主事人身份自行購買)(「第四次配售」)。第四次配售價格為每股112.00港元。

第四次配售於二零二一年二月十日(即報告期後)完成。第四次配售所得款項淨額約為13,121.24百萬港元，將按以下方式使用：(i)約40%將用於併購額外的原液／製劑(DS/DP)生產能力，以配合快速增長的管線；(ii)約40%將用於為各種技術平台(包括微生物及哺乳動物平台)建立額外的大規模生產能力；(iii)約10%將用於投資mRNA(信使核糖核酸)相關技術，以進一步為其全球客戶賦能；及(iv)約10%將用於本集團的一般營運用途。動用第四次配售所得款項淨額的預期時間表為二零二三年底。該時間表乃基於本集團對未來市場狀況作出的最佳估計。其將會因現行及未來市場狀況的發展而有所變更。

## **購買、出售或贖回本公司上市證券**

於報告期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## **審閱年度業績**

本公司獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行已審閱基於本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表的年度財務資料。審核委員會已經與本公司的管理層及獨立核數師共同審閱本公司採納的會計準則及政策，並已就本集團的內控及財務報告事宜(包括審閱截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度業績)進行討論。審核委員會及獨立核數師認為年度業績符合適用會計準則、法律及法規及本公司已作出適當披露。

## **德勤•關黃陳方會計師行的工作範圍**

本公告所載本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及相關附註所呈列數字已獲本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意為本集團年內經審核綜合財務報表所載的數額。德勤•關黃陳方會計師行就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港鑒證工作準則而進行的鑒證工作，因此，德勤•關黃陳方會計師行並無就本公告作出保證。

## 報告期後的重要事項

於二零二零年十二月三十一日後，本集團發生以下事件：

- 本集團已連續第四年獲頒二零二一年「CMO領軍企業獎」。本集團很榮幸能在能力、兼容性、專業、質量、可靠性及服務全部六個獎項類別中，以及在大型、小型及全類型(合併大型及小型)藥廠三個受訪組中獲得此項殊榮，再次證明本集團全球每位員工所付出的努力以及合作夥伴的滿意程度。
- 於二零二一年二月二日，本公司與配售代理訂立一級配售協議，據此配售代理同意按悉數包銷基準及每股112.00港元的價格向不少於六名的獨立投資者配售(或如未能配售，則由配售代理以主事人身份自行購買)118,000,000股一級配售股份。完成日期為二零二一年二月十日，而所得款項淨額約為13,121.24百萬港元。
- 於二零二一年三月十七日，本集團與輝瑞中國訂立一項收購輝瑞中國位於中國杭州的先進生物藥生產基地的股權協議，基地相關員工也將由本集團接收。該交易預計在二零二一年上半年完成，將迅速提升本集團原液和製劑產能，滿足激增的商業化生產服務需求。
- 於二零二一年三月十八日，本集團與醫療健康投資公司康橋資本及聚明創投等其他公司訂立一項證券購買協議。根據協議，本集團將收購總部位於中國蘇州的合同開發與生產外包(CDMO)企業蘇橋生物超過90%的權益，預計將在二零二一年第二季度完成交易。收購完成後，本集團將新增生物藥7,000升原液產能(MFG21)和液體及凍乾製劑產能。

## 年度業績及年度報告的刊發

本公告刊登於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.wuxibiologics.com](http://www.wuxibiologics.com))。載有上市規則規定的所有資料的截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度報告將於稍後寄發予股東並分別在聯交所及本公司的網站上刊登。

## 業績

董事會謹此公佈本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表及本集團於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況表，連同二零一九年同期的比較數字載列如下：

**綜合損益及其他全面收益表**  
截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收益	4	<b>5,612,384</b>	3,983,687
銷售及服務成本		<b>(3,079,418)</b>	(2,324,858)
毛利		<b>2,532,966</b>	1,658,829
其他收入	5	<b>220,137</b>	179,869
減值虧損(已扣除撥回)		<b>(121,062)</b>	(6,842)
其他收益及虧損	6	<b>283,404</b>	21,520
銷售及營銷開支		<b>(94,415)</b>	(77,080)
行政開支		<b>(511,436)</b>	(367,288)
研發開支		<b>(303,734)</b>	(259,651)
應佔聯營公司溢利(虧損)		<b>2,632</b>	(3,119)
財務成本	7	<b>(42,732)</b>	(19,605)
除稅前溢利	8	<b>1,965,760</b>	1,126,633
所得稅開支	9	<b>(273,066)</b>	(116,296)
<b>年內溢利</b>		<b><u>1,692,694</u></b>	<b><u>1,010,337</u></b>
<b>其他全面收益</b>			
不會重新分類至損益的項目：			
按公允價值計量且其變動計入其他全面 收益(「按公允價值計量且其變動計入其 他全面收益」)的股權工具投資的公允價 值虧損		<b>(2,686)</b>	—
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌虧損		<b>(24,297)</b>	(2,628)
公允價值套期及現金流量套期指定 的套期工具的公允價值收益(已扣減所 得稅)		<b>226,600</b>	3,419
<b>年內其他全面收益</b>		<b><u>199,617</u></b>	<b><u>791</u></b>
<b>年內全面收益總額</b>		<b><u>1,892,311</u></b>	<b><u>1,011,128</u></b>

綜合損益及其他全面收益表  
截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年內應佔溢利歸因於：			
本公司擁有人		1,688,886	1,013,805
非控股權益		<u>3,808</u>	<u>(3,468)</u>
		<u><b>1,692,694</b></u>	<u><b>1,010,337</b></u>
年內應佔全面收益總額歸因於：			
本公司擁有人		1,885,582	1,014,596
非控股權益		<u>6,729</u>	<u>(3,468)</u>
		<u><b>1,892,311</b></u>	<u><b>1,011,128</b></u>
		人民幣元	人民幣元
每股盈利 — 基本	10A	<u><b>0.43</b></u>	<u>0.27</u>
— 攤薄	10A	<u><b>0.40</b></u>	<u>0.25</u>

## 綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		11,996,171	6,338,457
使用權資產		874,153	457,930
商譽		185,408	185,408
無形資產		391,857	415,845
於聯營公司的投資		187,520	30,857
按公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的股權工具		127,167	138,826
按公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產		758,813	282,479
融資租賃應收款項		87,672	—
衍生金融資產		20,870	—
遞延稅項資產		80,136	36,043
其他長期按金及預付款		49,478	44,568
		<u>14,759,245</u>	<u>7,930,413</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		1,084,192	399,389
融資租賃應收款項		8,615	—
貿易及其他應收款項	11	3,241,878	1,736,659
合約資產	12	24,069	39,981
合約成本		392,123	284,235
可收回稅項		3,147	10
衍生金融資產		440,997	31,446
按公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產		112,469	85,000
其他金融資產		—	458,000
已抵押銀行存款	13	528,787	431,640
定期存款	13	1,272,356	—
銀行結餘及現金	13	7,095,735	6,205,496
		<u>14,204,368</u>	<u>9,671,856</u>

# 綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	14	2,728,543	1,843,652
借款	16	767,126	506,107
合約負債	15	664,863	336,395
應付所得稅		250,893	142,149
租賃負債		60,711	26,489
衍生金融負債		26,112	16,406
		<u>4,498,248</u>	<u>2,871,198</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>9,706,120</u>	<u>6,800,658</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>24,465,365</u>	<u>14,731,071</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		180,885	24,734
借款	16	1,837,623	1,395,240
合約負債	15	659,949	—
租賃負債		666,513	266,112
遞延收益		213,740	148,885
衍生金融負債		7,259	—
		<u>3,565,969</u>	<u>1,834,971</u>
<b>資產淨值</b>		<u>20,899,396</u>	<u>12,896,100</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	17	225	214
儲備		<u>20,564,220</u>	<u>12,784,149</u>
本公司擁有人權益		<u>20,564,445</u>	<u>12,784,363</u>
非控股權益		<u>334,951</u>	<u>111,737</u>
<b>權益總額</b>		<u>20,899,396</u>	<u>12,896,100</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料

藥明生物技術有限公司(「本公司」)於二零一四年二月二十七日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份自二零一七年六月十三日起在香港聯合交易所有限公司主板上市。本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的主要業務為提供生物製劑發現、開發及生產服務。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，其亦為本公司的功能貨幣。

### 2. 應用經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

於本年度強制生效的經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團已首次應用國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則概念框架修訂及以下經修訂國際財務報告準則，該等修訂於二零二零年一月一日或以後開始的年度期間強制生效以編製綜合財務報表：

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂本	重大的定義
國際財務報告準則第3號修訂本	業務的定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號修訂本	利率基準改革

此外，本集團已提前應用國際財務報告準則第16號修訂本與Covid-19相關的租金減讓。

於本年度應用國際財務報告準則概念框架修訂及經修訂國際財務報告準則對本集團於本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或此等綜合財務報表所載的披露事項並無重大影響。

### 3. 編製綜合財務報表基準及主要會計政策

綜合財務報表已按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘資料被合理地預期會影響主要使用者的決策，則該資料被視為重要。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定的適用披露。

本公司董事於批准綜合財務報表時，合理預期本集團有足夠資源於可預見未來繼續經營。因此，彼等於編製綜合財務報表時繼續採用持續經營會計基準。

綜合財務報表按歷史成本基準編製，惟若干金融工具乃按各報告期末的公允價值計量。

### 4. 收益

就資源分配及業績評估而言，主要經營決策者（即本公司首席執行官）審閱本集團整體業績及財務狀況。因此，本集團僅有單一經營及呈報分部，故並無呈列此單一分部的進一步分析。

#### 地區資料

對本集團來自外部客戶收益的分析（按其各自所在國家／經營地區進行分析）載列如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收益		
— 北美	2,479,155	2,137,515
— 中國	2,464,118	1,407,617
— 歐洲	446,604	311,457
— 全球其他地區	222,507	127,098
	<u>5,612,384</u>	<u>3,983,687</u>

於二零二零年十二月三十一日，本集團位於愛爾蘭、德國及美國的非流動資產金額分別為人民幣5,835,495,000元、人民幣962,725,000元及人民幣452,971,000元(二零一九年：人民幣2,088,621,000元、零及人民幣18,156,000元)，餘下非流動資產主要位於中國。

### 有關主要客戶的資料

兩年度內均無客戶佔本集團總收益10%以上。

## 5. 其他收入

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銀行及按攤銷成本計量的其他金融資產 的利息收入	<b>80,864</b>	63,856
與下列各項有關的政府補助及補貼		
— 資產(附註i)	<b>10,953</b>	10,137
— 收入(附註ii)	<b>127,201</b>	92,112
不可退還權利費的收益	—	13,764
其他	<b>1,119</b>	—
	<b><u>220,137</u></b>	<b><u>179,869</u></b>

附註：

- (i) 本集團已收到若干政府補助及補貼以投資實驗室設備。該等補助及補貼於相關資產的可使用年期內於損益中確認。
- (ii) 該等政府補助乃就本集團對地方高科技產業及經濟的貢獻而收取。該等補助無條件，入賬列作直接財政支持，預期日後不會產生相關成本，亦不與任何資產相關。

## 6. 其他收益及虧損

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
外匯虧損淨額	(91,298)	(5,967)
衍生金融工具收益	—	14,047
以下各項的公允價值收益		
— 按公允價值計量且其變動計入損益的 上市股權證券	341,595	—
— 按公允價值計量且其變動計入損益的 未上市投資	3,030	3,515
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資 產的投資收益	26,812	11,896
其他	3,265	(1,971)
	<u>283,404</u>	<u>21,520</u>

## 7. 財務成本

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
所收客戶墊款融資成分的利息開支	8,377	—
銀行借款的利息開支	57,143	12,427
租賃負債的利息開支	20,901	12,534
減：合資格資產成本中已資本化金額	(43,689)	(5,356)
	<u>42,732</u>	<u>19,605</u>

年內已資本化借款成本源自於專項借款，且分別按照每年1.5%至3.68%（二零一九年：1.5%至3.88%）的利率計算合資格資產的開支。

## 8. 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除(加回)：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	358,754	280,245
使用權資產折舊	68,234	34,892
	<u>426,988</u>	<u>315,137</u>
員工成本(包括董事酬金)：		
— 薪金及其他福利	1,787,662	1,078,786
— 退休福利計劃供款	102,849	100,515
— 以股份為基礎的薪酬開支	284,177	203,938
	<u>2,174,688</u>	<u>1,383,239</u>
減值虧損(已扣除撥回)		
— 貿易應收款項	116,679	5,005
— 合約資產	(567)	1,714
— 代客戶購買原材料的應收款項	4,950	123
	<u>121,062</u>	<u>6,842</u>
無形資產的攤銷	32,049	20,814
與Covid-19相關的租金減讓	(484)	—
核數師酬金	4,280	3,600
存貨撇減(列入銷售及服務成本)	19,341	3,561
合約成本撇減(列入銷售及服務成本)	13,266	9,372
處置物業、廠房及設備虧損	2,660	1,437
確認為開支的存貨成本	943,839	728,042
減：合約資產、物業、廠房及設備中 已資本化金額	<u>773,472</u>	<u>575,015</u>

## 9. 所得稅開支

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
即期稅項：		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	272,590	174,591
— 香港利得稅	36,061	11,782
— 美國聯邦及州所得稅	—	522
— 英國所得稅	—	4
過往年度超額撥備：		
— 企業所得稅及香港利得稅	(108,805)	(54,440)
	<b>199,846</b>	132,459
遞延稅項：		
— 本年度	73,220	(16,163)
	<b>273,066</b>	<b>116,296</b>

本公司註冊為一間獲豁免公司，因此毋須繳納開曼群島稅項。

根據香港的利得稅兩級制，合資格集團實體首2百萬港元溢利將按8.25%繳稅，而2百萬港元以上之溢利將按16.5%繳稅。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的企業所得稅稅率為25%，惟無錫藥明生物技術股份有限公司(「無錫生物技術」)、上海藥明生物技術有限公司(「上海生物技術」)、蘇州藥明檢測檢驗有限責任公司(「蘇州檢測」)、優譜及北京藥明生物技術有限公司(「北京生物技術」)除外。

無錫生物技術、蘇州檢測及優譜已獲認定為「高新技術企業」，於截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止兩個年度均有權享有15%的優惠企業所得稅率。

上海生物技術已獲認定為「高新技術企業」，於截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度分別有權享有12.5%及15%的優惠企業所得稅率。

北京生物技術已獲認定為「小微企業」，有權享有75%的優惠應課稅收入扣除率及20%的優惠企業所得稅率。

於其他司法權區產生的稅項乃按相關司法權區的現行稅率計算。

## 10A. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
盈利：		
用於計算每股基本及攤薄盈利的盈利	<u><b>1,688,886</b></u>	<u><b>1,013,805</b></u>
	二零二零年	二零一九年
股份數目：		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<b>3,952,963,529</b>	3,717,119,844
攤薄潛在普通股的影響：		
購股權	<b>231,435,303</b>	266,039,109
受限制股份	<u><b>24,770,504</b></u>	<u>13,966,146</u>
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u><b>4,209,169,336</b></u>	<u><b>3,997,125,099</b></u>

上述列示的普通股加權平均數經扣除受託人根據受限制股份獎勵計劃持有的42,434,881股股份(二零一九年十二月三十一日：24,554,598股股份)的加權平均影響，並於截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度調整股份拆細的影響後得出。

上述攤薄潛在普通股(如購股權及受限制股份)的影響及每股基本及攤薄盈利乃於計及股份拆細的影響後進行呈列。

比較數據亦已假設股份拆細於上一年度生效而重列。

## 10B. 股息

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司概無向本公司普通股股東派發或擬派發股息，且自報告期末後亦未提出派發任何股息(二零一九年：零)。

## 11. 貿易及其他應收款項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
來自客戶合約的應收款項		
— 關聯方	6,113	4,184
減：信用損失撥備	(20)	(22)
— 第三方	2,504,003	1,394,856
減：信用損失撥備	(177,398)	(64,378)
	<u>2,332,698</u>	<u>1,334,640</u>
來自客戶合約的應收票據	<u>5,160</u>	<u>2,248</u>
代客戶購買原材料的應收款項		
— 第三方	321,987	87,080
減：信用損失撥備	(6,087)	(1,137)
	<u>315,900</u>	<u>85,943</u>
向供應商墊款	35,718	21,565
預付款項	6,629	4,096
就潛在收購付款	149,555	—
應收貸款	50,000	—
其他應收款項	42,996	42,030
可收回增值稅	303,222	246,137
	<u>588,120</u>	<u>313,828</u>
貿易及其他應收款項總額	<u><u>3,241,878</u></u>	<u><u>1,736,659</u></u>

本集團給予客戶的信用期介乎10至90天。下表載列按發票日期呈列的貿易應收款項(經扣除信用損失撥備)賬齡分析：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
未逾期	1,517,790	833,005
90天以內	446,644	309,276
91天至1年	286,697	168,467
1年以上	81,567	23,892
	<u>2,332,698</u>	<u>1,334,640</u>

於二零二零年十二月三十一日，本集團貿易應收款項結餘中，總賬面值為人民幣814,908,000元(二零一九年：人民幣501,635,000元)的應收賬款於報告日已逾期。於逾期結欠中，人民幣368,264,000元(二零一九年：人民幣192,359,000元)為已逾期90天或以上且並不視為違約，因根據該等客戶的承諾及過往經驗，客戶將會償還該等金額。本集團並無就該等結欠持有任何抵押品。

## 12. 合約資產

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
合約資產	31,854	48,331
減：信用損失撥備	(7,785)	(8,350)
	<u>24,069</u>	<u>39,981</u>

合約資產主要關於本集團對已完成而未開票工作的收取代價權利，因為權利視乎於本集團未來達成按合約規定的特定里程碑的表現。當權利成為無條件時，合約資產轉為貿易應收款項。

## 13. 銀行結餘及現金／已質押銀行存款／定期存款

本集團的銀行結餘及現金包括現金及原始到期日為三個月或以下的短期銀行存款。於二零二零年十二月三十一日，短期銀行存款按介乎0%至2.38% (二零一九年：0%至3.32%)的市場年利率計息。

若干存款已抵押予銀行作為銀行就有關本集團購置物業、廠房及設備開具備用信用證及擔保函的抵押物。於二零二零年十二月三十一日，該等銀行存款享有固定年利率1.75% (二零一九年：2.25%)。

於二零二零年十二月三十一日，定期存款按介乎1.25%至1.70%的固定年利率計息，屆滿期限為三個月以上 (二零一九年：無)。

本集團對定期存款、已質押銀行存款及銀行結餘進行減值評估，認為由於交易對手方為信用等級高且信譽良好的銀行，故相關信貸風險有限。

## 14. 貿易及其他應付款項

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應付款項		
— 關聯方	33,212	9,507
— 第三方	612,790	176,303
	<u>646,002</u>	<u>185,810</u>
其他應付款項及應計費用		
— 關聯方	450	736
— 第三方	655,299	230,617
	<u>655,749</u>	<u>231,353</u>
疫苗合作夥伴墊款(附註i)	—	390,125
出售物業、廠房及設備所收墊款	—	47,641
購買物業、廠房及設備的應付款項	717,100	695,798
收購聯營公司權益的應付款項	154,526	—
收購附屬公司應付代價	23,018	28,702
應付薪金及花紅	500,993	257,043
其他應付稅項	31,155	7,180
	<u>2,728,543</u>	<u>1,843,652</u>

附註i：於二零一九年度，本集團與一家獨立的全球疫苗巨頭(「疫苗合作夥伴」)簽署意向書，據此，本集團與疫苗合作夥伴擬訂立合約生產協議(「疫苗生產協議」)，據此協議，本集團將於愛爾蘭建設綜合疫苗生產基地，並為疫苗合作夥伴生產及供應若干疫苗產品。本集團於二零一九年十二月收取第一筆款項55百萬美元(相當於人民幣390,125,000元)，並確認該金額為「疫苗合作伙伴墊款」。

本集團於二零二零年二月與疫苗合作夥伴簽訂疫苗生產協議。於二零二零年二月及六月，本集團自疫苗合作夥伴收取額外45百萬美元的分期付款，且於二零二零年十二月三十一日，分期付款總額為100百萬美元(相當於人民幣652,490,000元)，代表了本集團向疫苗合作夥伴負有提供服務的責任，並確認為合約負債。由於相關服務將於超過十二個月後提供，故合約負債分類為非流動。於二零二零年十二月三十一日，非流動合約負債為人民幣659,949,000元(經考慮本年度的融資成分及收益確認後)。

向供應商付款的期限主要為自供應商處收到貨物起計90天內掛賬。以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
三個月內	620,291	165,838
三個月以上至一年內	25,031	18,764
一年以上至兩年內	680	1,208
	<u>646,002</u>	<u>185,810</u>

## 15. 合約負債

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
合約負債	1,324,812	336,395
減：於流動負債項下列示的金額	<u>664,863</u>	<u>336,395</u>
於非流動負債項下列示的金額 (附註14(i))	<u>659,949</u>	<u>—</u>

## 16. 借款

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
有抵押銀行貸款	85,100	—
無抵押銀行貸款	2,519,649	1,901,347
	<u>2,604,749</u>	<u>1,901,347</u>
上述借款應償還賬面值*：		
於一年內	767,126	506,107
於一年以上但不超過兩年期間	1,770,923	139,524
於兩年以上但不超過五年期間	27,600	1,255,716
於五年以上期間	39,100	—
	<u>2,604,749</u>	<u>1,901,347</u>
減：於流動負債項下列示於一年內到期的金額	<u>(767,126)</u>	<u>(506,107)</u>
於非流動負債項下列示的金額	<u>1,837,623</u>	<u>1,395,240</u>

\* 到期款項乃基於貸款協議所示的預定還款日期。

本集團的銀行借款風險敞口如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
固定利率借款	85,100	280,000
浮動利率借款	2,519,649	1,621,347
	<u>2,604,749</u>	<u>1,901,347</u>

本集團的浮動利率借款按倫敦銀行同業拆借利率（「倫敦銀行同業拆借利率」）加1.1%及1.74%，及歐洲中央銀行利率加1.5%計息。按照合約，每一至三個月重置利息。

本集團借款的實際利率(亦等同於合約利率)的範圍列示如下：

	二零二零年	二零一九年
實際利率：		
固定利率借款	3.70%至4.90%	3.70%至3.92%
浮動利率借款	1.25%至3.68%	1.50%至3.88%

於報告期末，本集團未提取的借款額度如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
浮動利率		
— 於一年內到期	331,061	775,740
— 於一年以上到期	652,490	697,620
固定利率		
— 於一年內到期	—	160,000
	<u>983,551</u>	<u>1,633,360</u>

於二零二零年十二月三十一日，本集團借款正在辦理抵押登記，涉及資產的賬面金額如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
物業、廠房及設備	<u>42,147</u>	<u>—</u>

## 17. 股本

法定：

	股份數目	面值 美元	法定股本 美元
於二零一九年一月一日及 二零一九年十二月三十一日	2,000,000,000	0.000025	50,000
股份拆細(附註ii)	<u>4,000,000,000</u>		<u>—</u>
於二零二零年十二月三十一日	<u>6,000,000,000</u>	<u>1/120,000</u>	<u>50,000</u>

已發行及悉數支付：

	股份數目	金額 美元	載列於 財務報表 人民幣千元
於二零一九年一月一日	1,225,941,390	30,649	202
發行新股	54,684,866	1,368	10
行使首次公開發售前認股權	<u>13,899,730</u>	<u>347</u>	<u>2</u>
於二零一九年十二月三十一日	1,294,525,986	32,364	214
發行新股(附註i)	51,882,141	1,296	9
股份拆細前行使首次公開發售前 認股權	14,317,347	358	1
股份拆細(附註ii)	2,721,450,948	—	—
股份拆細後行使首次公開發售前 認股權	<u>2,586,638</u>	<u>22</u>	<u>1</u>
於二零二零年十二月三十一日	<u>4,084,763,060</u>	<u>34,040</u>	<u>225</u>

附註：

- i. 於二零二零年六月一日，本公司根據受限制股份獎勵計劃向受託人無償發行及配發6,882,141股新普通股。於二零二零年七月八日，本公司發行45,000,000股每股面值0.000025美元新普通股，以每股137.00港元的價格向若干獨立第三方配售。扣除發行成本43,006,000港元(相當於約人民幣38,959,000元)，所得款項的淨額為6,121,994,000港元(相當於約人民幣5,545,791,000元)。

- ii. 根據於二零二零年十一月十二日於股東特別大會通過的股東決議案，本公司法定及已發行股份按每一股已發行股份拆細為三股拆細股份的基準實施拆細(「股份拆細」)。股份拆細於二零二零年十一月十六日生效。

本公司發行的所有股份在所有方面均享有同等地位。

## 釋義

「股東週年大會」	指	本公司股東週年大會
「審核委員會」	指	董事會轄下的審核委員會
「董事會」	指	本公司的董事會
「業務連續性計劃」	指	本集團因應COVID-19疫情及其影響而採納之業務連續性計劃
「CDMO」	指	合同開發與生產外包
「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	現行優良生產質量管理規範，即美國食品藥品監督管理局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特點、強度、質量及純度等方面的指定要求
「董事長」	指	董事會董事長
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指	WuXi Biologics (Cayman) Inc. (藥明生物技術有限公司*)，一家於二零一四年二月二十七日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「董事」	指	本公司董事
「歐盟」	指	由主要位於歐洲的27個成員國組成的政治經濟聯盟
「歐盟EMA」	指	歐洲藥品管理局
「GMP」	指	優良生產質量管理規範
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司

「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「IND」	指	正式新藥臨床，製藥公司的實驗性藥物的營銷申請獲得批准之前，獲許可將有關藥物運送至其他司法權區(通常是臨床調查人員所在司法權區)
「上市」或「首次公開發售」	指	股份於二零一七年六月十三日在聯交所主板上市
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂或補充)
「主板」	指	聯交所主板
「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
「首次公開發售前購股權計劃」	指	本公司採納並於二零一六年一月五日生效及於二零一六年八月十日修訂的首次公開發售前購股權計劃，其主要條款概述於招股章程附錄四「法定及一般資料—E.首次公開發售前購股權計劃」
「招股章程」	指	本公司刊發的日期為二零一七年五月三十一日的招股章程
「薪酬委員會」	指	董事會轄下的薪酬委員會
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「報告期」	指	二零二零年一月一日至二零二零年十二月三十一日一年期間
「受限制股份獎勵計劃」	指	本公司於二零一八年一月十五日採納的受限制股份獎勵計劃
「股東」	指	股份持有人

「股份」	指	本公司股本中每股面值1/120,000美元的普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
「美國FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「書面指引」	指	本公司採納的董事證券交易管理辦法
「藥明海德」	指	WuXi Vaccines (Hong Kong) Limited，一家於香港成立的有限公司及本公司間接非全資附屬公司

於本公告內，除非文義另有所指，「聯繫人」、「關連人士」、「控股股東」及「附屬公司」等詞語具有上市規則賦予彼等的涵義。

承董事會命  
**WuXi Biologics (Cayman) Inc.**  
**藥明生物技術有限公司\***  
 董事長  
 李革博士

香港，二零二一年三月二十三日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事陳智勝博士及周偉昌博士；非執行董事李革博士、胡正國先生、吳亦兵先生及曹彥凌先生；及獨立非執行董事William Robert Keller先生、郭德明先生及Kenneth Walton Hitchner III先生。

\* 僅供識別