



维亚生物科技控股集团

VIVA BIOTECH HOLDINGS

(於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司)

股票代號:1873

# 2022 年度報告



# 目錄

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

## 董事會

### 執行董事

毛晨先生(董事會主席)  
吳鷹先生  
任德林先生

### 非執行董事

孫妍妍女士(於二零二二年十一月十四日辭任)  
吳宇挺先生  
(於二零二二年十一月十四日獲委任)

### 獨立非執行董事

傅磊先生  
李向榮女士  
王海光先生

## 審核委員會

李向榮女士(主席)  
王海光先生  
傅磊先生

## 薪酬委員會

李向榮女士(主席)  
王海光先生  
傅磊先生

## 提名委員會

毛晨先生(主席)  
王海光先生  
傅磊先生

## 聯席公司秘書

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

## 授權代表

吳鷹先生  
周慶齡女士(英國特許公司治理公會  
(Chartered Governance Institute)(前稱英國  
特許秘書及行政人員公會)及香港公司  
治理公會(前稱香港特許秘書公會)  
資深會員)

## 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊一座27樓

## 法律顧問

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

## 主要往來銀行

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

## 註冊辦事處

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

## 公司資料

### 公司總部

中國上海  
浦東新區  
周浦鎮  
紫萍路735號

### 香港主要營業地點

香港銅鑼灣  
希慎道33號  
利園一期  
19樓1901室

### 股份過戶登記總處

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

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

### 股份代號

1873

### 公司網址

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

# 主席致辭

尊敬的各位股東，

本人謹代表董事會欣然提呈本集團於二零二二年年度報告。

剛剛過去的二零二二年，對於維亞生物來說亦是充滿挑戰的一年。雖然，不可避免地受到全球生物醫藥投融資放緩以及新冠疫情反覆的影響，但公司自身通過加強BD團隊人員擴充，推動生物和化學一體化協同效應以及積極擴張新興技術平台的方式，取得了較為穩健增長的業績表現。

基於集團對從早期基於結構的藥物發現到商業化藥物交付一站式綜合服務平台的戰略定位，一方面公司加強對已收購標的朗華製藥的進一步整合，加強對CMC研發中心的建設並且推進CDMO新增產能的持續擴張；另一方面，公司致力於加強對已收購標的SYNthesis med chem (Hong Kong) Limited與內部化學CRO團隊的融合，從而提升自身在CRO化學領域的競爭優勢。

在此，謹與各位一同回顧公司二零二二年業績及運營亮點：

- 報告期全年集團收入由去年同期人民幣2,104.1百萬元大幅增加至人民幣2,379.6百萬元，較去年同期增幅約為13.1%。毛利由去年人民幣651.0百萬元持續增加至人民幣815.7百萬元，較去年同期增幅約為25.3%。
- 作為全球領先的基於結構的藥物發現服務供應商，報告期內，公司新增交付約14,534例蛋白結構，同比增長10.66%，新增研究獨立藥物靶標68個。累計客戶數量增加至1,224家，報告期全年同步輻射光源使用情況達2,064小時。
- CRO業務目前已建設多種核心技術平台，包括PROTAC技術平台、蛋白生產制備與結構研究、冷凍電鏡技術平台、膜蛋白研究技術、藥物篩選技術、Bioassay平台、計算機輔助藥物設計(CADD)、藥物化學等。未來，公司亦將通過不斷加強對新興技術平台的佈局和完善，推動收入的持續增長。

## 主席致辭

- 報告期內，公司加強對CMC端的建設，並且推進CDMO產能的不斷擴張。CMC端建設方面，約10,000平方米CMC研發中心已全部投入使用，CMC研發人員數量達到155人，雖報告期內仍處於早期投入虧損階段，但未來隨著收入的放量，有望逐步實現盈虧平衡。在CDMO產能擴張方面，T10車間已經正常運營，能夠支持API的收入增長。目前，可使用的總產能為860立方米。此外，朗華計劃於2024年新建400立方米的產能。這些新增產能將為公司未來的收入增長提供充足的保障。
- EFS投資孵化業務，投資孵化公司在研管線取得新的進展。二零二二年，投資孵化公司總在研管線增加至215條，其中36條管線已進入臨床階段。此外，報告期內有2家投資孵化公司實現全部或部分退出。在未來1-3年內有潛在退出可能的項目有近11個。此外，公司正在中國積極申請基金管理人牌照，未來計劃以成立投資基金的方式開展投資孵化業務。
- 報告期內，公司完成了上海周浦總部的落成儀式，且目前在上海、成都、嘉興、蘇州多地具備完善的實驗室及配套物業設施，以滿足業務發展的需求及人員增長的計劃，並為公司提供穩定的研發、生產和營運場所。此外，上海超算中心已於二零二二年十二月完成驗收並正式啟用。

二零二二年即使受到外部宏觀經濟環境以及疫情反覆的影響，維亞生物亦能通過自身的努力實現收入和毛利的雙向正增長，且毛利增速表現高於收入增速。借此機會，我謹代表董事會及管理團隊向各位客戶、合作夥伴及股東致以衷心的感謝，對本集團專注、敬業的員工表示真誠的致意，承蒙各位長期以來對維亞生物的支持、信任和督促。邁入全新的二零二三年，我們將持續全力以赴，加強生物和化學之間的一體化效應及BD團隊的能力建設，深化CRO與CDMO業務間的協同性，提升前端項目業務能力建設，促使漏斗效應進一步顯現，加速為後端業務導流，積極構建面向全球生物醫藥創新者的開放式合作平台和共贏生態圈，從而實現公司價值與股東價值最大化。

維亞生物主席兼首席執行官  
毛晨博士  
二零二三年三月三十日

# 財務概要及摘要

## 截至十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>經營業績</b>					
收益	210,033	323,057	696,958	2,104,083	<b>2,379,631</b>
毛利	105,457	155,873	304,866	650,981	<b>815,679</b>
毛利率	50.2%	48.3%	43.7%	30.9%	<b>34.3%</b>
淨利潤／(虧損)	90,550	265,872	(378,870)	300,560	<b>(504,220)</b>
淨利潤／(虧損)率	43.1%	82.3%	(54.4)%	14.3%	<b>(21.2)%</b>
經調整非國際財務報告準則 淨利潤／(虧損)	135,482	318,019	252,318	321,091	<b>(133,859)</b>
經調整非國際財務報告準則 淨利潤／(虧損)率	64.5%	98.4%	36.2%	15.3%	<b>(5.6)%</b>
<b>每股盈利／(虧損)(人民幣元)</b>					
每股盈利／(虧損)－基本	0.08	0.19	(0.25)	0.15	<b>(0.28)</b>
每股盈利／(虧損)－攤薄	0.08	0.18	(0.25)	0.08	<b>(0.28)</b>
經調整非國際財務報告準則 每股盈利／(虧損)－基本	0.13	0.23	0.16	0.16	<b>(0.08)</b>
經調整非國際財務報告準則 每股盈利／(虧損)－攤薄	0.11	0.21	0.16	0.16	<b>(0.08)</b>

## 於十二月三十一日

	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
總資產	529,339	1,898,785	8,154,080	8,044,758	<b>7,920,855</b>
本公司擁有人應佔權益	251,442	1,777,394	3,756,831	3,913,356	<b>3,604,714</b>
總負債	277,897	121,391	4,397,249	4,131,402	<b>4,316,141</b>
銀行結餘及現金	155,554	904,091	2,308,452	800,947	<b>678,569</b>
資本負債率	52.5%	6.4%	53.9%	51.4%	<b>54.5%</b>

## 財務概要及摘要

報告期的收入約為人民幣2,379.6百萬元，較二零二一年同期約人民幣2,104.1百萬元增加13.1%。

報告期的毛利約為人民幣815.7百萬元，較二零二一年同期約人民幣651.0百萬元增加25.3%。

報告期淨虧損約為人民幣504.2百萬元，而二零二一年同期淨利潤約人民幣300.6百萬元。

報告期經調整非國際財務報告準則淨虧損約為人民幣133.9百萬元，而二零二一年同期則錄得經調整非國際財務報告準則淨利潤約人民幣321.1百萬元。

董事建議不就截至二零二二年十二月三十一日止年度派發末期股息(二零二一年：零)。誠如日期為二零二二年八月二十九日的中期業績公告所披露，概無於截至二零二二年六月三十日止六個月擬派付任何股息。

## 非國際財務報告準則計量

為補充本集團根據國際財務報告準則呈列的經審核簡明綜合財務報表，本公司已提供作為額外財務計量的經調整非國際財務報告準則淨(虧損)/利潤，惟該等數據並非國際財務報告準則所要求，也不是按該準則所呈列。

本公司認為以上經調整非國際財務報告準則財務計量有利於本公司管理層及投資者理解以及評估本公司的基礎業績表現及經營趨勢，並且通過參考該等經調整財務計量，及藉助消除本集團認為對本集團業務的表現並無指示性作用的若干異常、非經常性、非現金及/或非經營項目的影響，有助管理層及投資者評估本集團財務表現。然而，該等非國際財務報告準則財務計量的呈列，不應被獨立地使用或被視為替代根據國際財務報告準則所編製及呈列的財務資料。閣下不應獨立看待經調整業績或視其為國際財務報告準則下業績的替代者。

本公司提供以下額外資料以對經調整非國際財務報告準則淨(虧損)/利潤進行對賬。

經調整非國際財務報告準則淨(虧損)/利潤

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
淨(虧損)/利潤	(504,220)	300,560
加：可轉換債券嵌入式衍生工具的公平值收益	(10,050)	(143,590)
加：可轉換債券債務部分的利息開支	140,232	136,104
加：購回可轉換債券的虧損	45,421	-
加：處置非經常性固定資產之虧損	-	5,135
加：收購事項已收購資產之攤銷	48,367	48,181
加：或然代價之公平值虧損	-	6,115
加：匯兌虧損/(收益)	146,391	(31,414)
經調整非國際財務報告準則淨(虧損)/利潤(附註i)	(133,859)	321,091

附註：

- i. 為更好地反映本集團現有業務營運的關鍵表現，經調整非國際財務報告準則淨(虧損)/利潤乃根據淨(虧損)/利潤計算，惟不包括：
- a) 可轉換債券嵌入式衍生工具的公平值收益及已收購資產之攤銷，管理層認為該等項目為非現金項目；
  - b) 可轉換債券債務工具的利息開支、購回可轉換債券的虧損、處置非經常性固定資產之虧損、或然代價之公平值虧損及匯兌虧損/(收益)，管理層認為該等項目為非經常性項目或與業務營運無直接關係。

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

二零二二年全年，新冠疫情的反覆依然持續對行業的運行產生不同程度的影響和挑戰，同時全球生物產業投融資經歷了一波衝擊，但是國際生物醫藥的原創性開發依然保持穩健的增長態勢。伴隨著研發和外包生產比例的持續提升，研發和生產外包行業依然蓬勃發展。本集團以創新藥研發為基礎的CRO和CDMO業務，立足創新，深入整合資源，持續為客戶提供從早期基於結構的藥物研發到商業化藥物交付的一站式綜合服務。

於報告期內，本集團累計服務客戶數量增加至2,076家，報告期全年集團收入由去年同期人民幣2,104.1百萬元持續增加至人民幣2,379.6百萬元，較去年同期增幅約為13.1%，毛利由去年人民幣651.0百萬元持續增加至人民幣815.7百萬元，較去年同期增幅約為25.3%。本集團經調整非國際財務報告準則淨利潤由去年同期人民幣321.1百萬元下降至經調整非國際財務報告準則淨虧損人民幣133.9百萬元。主要歸因於市場波動導致本集團投資孵化企業的股權價值產生公允價值變動損失；中國內地COVID-19疫情反覆所導致的人員利用率下降；培育處於早期階段的新業務對利潤會產生一定程度的影響。

## CRO業務競爭優勢顯著，中長期發展前景可期

二零二二年全年，公司CRO業務收入由去年同期人民幣740.5百萬元增加至人民幣895.1百萬元，增幅約為20.9%。二零二二年收入增速相較於二零二一年有所放緩，主要歸因於上半年中國內地COVID-19疫情反覆所導致的停工損失，EFS業務的戰略性調整以及受到全球生物醫藥投融資放緩所帶來的影響。但就整體而言，在外部形勢相對承壓的情形之下，公司仍然保持了較為穩健增長的態勢。

從長期趨勢來看，公司在手訂單合同金額約為人民幣1,050.0百萬元，相較於去年同期人民幣965.0百萬元同比增長約為8.8%。雖然，在手訂單增速一定程度上受到全球生物醫藥投融資放緩以及EFS業務的戰略性調整的影響，但公司未來會通過加強獲得全球範圍內新客戶的方式以拉動訂單數量的增長。未來，隨著疫情影響的逐漸消退，公司亦會通過加強BD團隊的人員及能力建設，主動落實生物化學一體化的戰略，並且會通過積極佈局新興技術平台的方式以拉動CRO業務的持續增長。

截至二零二二年十二月三十一日，公司累計向客戶交付超過48,925例蛋白結構，其中二零二二年新增交付約14,534例蛋白結構。研究累計超過1,878個獨立藥物靶標，其中二零二二年新增交付68個。目前，公司在蛋白結構解析領域仍然保持全世界範圍內行業龍頭的地位。除此之外，公司未來亦將提升化學業務的市場競爭力，一方面會通過生物化學的協同發展以充分挖掘現有客戶的價值量，另一方面亦會爭取獲得大型製藥公司的大訂單，進一步提升化學業務的市場份額。公司累計客戶數量增加至1,224家，包括全球前十大製藥公司（根據二零二二年年報總營收計），前十大客戶收入佔比24.6%。CRO業務客戶分佈地區多元化，來自海外地區收入佔比約達85.4%，同比增速約近23.2%。來自中國內地客戶收入佔比約為14.6%，同比增速約9.0%。

報告期內，同步輻射光源使用情況達2,064小時，為公司與全球12家同步輻射光源中心保持長期合作，分佈在中國上海、美國、加拿大、日本、澳大利亞、英國、法國、德國以及中國台灣九個國家及地區，可確保全年無間斷的收集數據。

### CDMO端產能建設不斷完善，CMC端收入規模持續增長

報告期內，集團重視與朗華製藥的戰略合作與協同效應。一方面加強對CMC研發中心的建設並且持續推進新增產能的佈局與落地，另一方面加強對前端客戶的導流和商務拓展活動。

朗華製藥全年收入總計人民幣1,484.6百萬元，較去年同期增長約近8.9%，毛利總計人民幣418.3百萬元，較去年同期增長約近35.5%。其主要原因為報告期內受CDMO重點客戶的核心業務管線放量、工廠產能恢復以及生產交付正常化的影響，同時疊加產品結構優化的積極因素，毛利增速顯著高於收入增速。

截至二零二二年十二月三十一日，朗華製藥累計服務客戶達852家，前十大客戶收入佔比56.0%，客戶收入結構持續優化，前十大客戶留存率100%。報告期內，產能建設方面，T10車間已經正常運營，能夠支持API的收入增長。目前，可使用的總產能為860立方米。此外，朗華計劃於二零二四年新建400立方米的產能，目前已啟動了地面施工工程。這些新增產能將為公司未來的收入增長提供充足的保障。

## 管理層討論及分析

CMC端不斷加大對研發中心的建設，持續擴大研發人員規模。約10,000平方米CMC研發中心已全部投入使用，該中心位於集團上海周浦總部，其中包含3,000平方米的GMP標準製劑小試車間。CMC從成立至今，已完成及正在推進的新藥項目數近123個。截止報告期末，CMC研發人員數量達到155人，CMC實現收入近50.0百萬元，但目前仍處於早期投入虧損階段。未來，隨著收入規模體量的不斷提升，CMC業務有望逐步實現盈虧平衡。

### EFS投資孵化業務，未來會通過成立投資基金的方式以降低對集團層面現金流的壓力

報告期內，公司共計審閱了來自全球逾455個項目，新增投資孵化4家初創公司，新增投資基金2筆，並完成對9家已有孵化投資企業的追加投資。截止二零二二年十二月三十一日，共累計投資孵化91家初創公司。投資孵化企業主要來自於美國，加拿大，歐洲以及中國，其中68%來自北美地區，25%來自中國。報告期內，其中新增投資孵化公司詳情如下：

二零二二年全年新增投資孵化公司詳情：

序號	公司名稱	地區	投資日期	類型	適應症／主要技術／業務
1	GT Apeiron Therapeutics	英屬處女群島／中國	二零二二年二月	戰略投資	致力於開發腫瘤小分子新藥
2	Domain Therapeutics	法國	二零二二年三月	戰略投資 +EFS	致力於發現和開發靶向G蛋白偶聯受體(GPCR)的創新候選藥物
3	Antag Therapeutics	丹麥	二零二二年五月	戰略投資	致力於開發代謝疾病的新療法
4	Lucy Therapeutics	美國	二零二二年十月	EFS	致力於開發神經系統疾病小分子新藥

二零二二年全年，公司已孵化的公司當中已有10家完成或者接近完成新一輪融資，融資總額約158.0百萬元美金。各孵化公司研發進展順利，累計在研管線總數近215條，其中179條管線處於臨床前階段，36條管線已經處於臨床階段。目前，孵化項目已有9家公司實現全部或部分退出，在未來1-3年內有潛在退出可能的項目有近11個。此外，公司正在中國積極申請基金管理人牌照，未來計劃以成立投資基金的方式開展投資孵化業務，以降低對集團層面現金流的壓力以及資金的佔用。該等投資均不構成上市規則第14章項下的須予披露交易。

### 技術亮點及研發突破

報告期內，研發投入為人民幣135.8百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度人民幣92.4百萬元增長47.0%。CRO業務目前已建設多種核心技術平台，包括PROTAC技術平台、蛋白生產制備與結構研究、冷凍電鏡技術平台、膜蛋白研究技術、藥物篩選技術、Bioassay平台、計算機輔助藥物設計(CADD)、藥物化學等。

從公司現有新興技術平台的發展現狀來看，就冷凍電鏡微電子衍射(Micro ED)技術而言，冷凍電鏡技術能夠解析X射線晶體學(X-ray crystallography XRD)或核磁共振(Nuclear Magnetic Resonance, NMR)等傳統方法無法解析的太大或太複雜的結構，以近原子級分辨率對大分子和小分子化合物在接近天然的狀態下進行結構分析，無需結晶，可以更快地鑒定靶標並縮短藥物發現的時間。

此外，公司亦在PROTAC藥物研發方面提供相關服務，其收入佔比已接近CRO總收入的10.2%。服務內容主要包括：蛋白製備與結構研究、PROTAC分子高通量篩選、動力學研究、藥物代謝、藥物化學、Bioassay、CADD等。截止二零二二年十二月三十一日，公司已累計研究超過50個E3連接酶結構，交付靶蛋白-PROTAC-E3連接酶三元複合結構超100個，PROTAC業務亦將為未來CRO業務的持續增長貢獻新增亮點。

就計算機輔助藥物設計平台的發展現狀而言，公司計算化學部門集成了基於物理化學模型的計算機輔助藥物設計(CADD)和人工智能方法(AIDD)，在超算集群的算力加持下，被廣泛應用在藥物研發各個階段。維亞計算化學部門開發了一系列先進的算法(比如FEP)，相比傳統的計算化學工具和商業化的軟件包，能更加有針對性地對實際遇到的問題進行定向優化並高效推進藥物研發項目的進展。

## 管理層討論及分析

### 人員及設施

截至二零二二年十二月三十一日，本集團員工總人數為2,601人，CRO研發人員數量達到1,617人。我們根據市場條件及僱員個人表現，資質及經驗決定僱員薪酬。根據本集團及個別僱員的表現，我們提供有競爭力的薪酬方案以挽留僱員，包括薪金，酌情獎金、員工福利、僱員購股權計劃及受限制股份單位計劃。報告期內，本集團與僱員的關係一直保持穩定，我們並未遭遇任何對我們的業務活動有重大影響的罷工或其他勞資糾紛。我們為僱員提供培訓項目，包括入職培訓及持續在職培訓，以加速僱員學習進程並提高他們的知識及技術水平。公司亦加速建設辦公和實驗場地，產能擴張以滿足公司高速發展的業務需求和人員擴張計劃，包括：

- 上海周浦總面積約40,000平方米的集團新總部，已於二零二二年十一月十日完成總部落成儀式，截至報告期期末已全面投入使用。
- 上海法拉第路投資孵化中心約7,576平方米已全面投入使用，包含實驗室面積5,552平方米。
- 成都64,564平方米總建築面積的園區已建成，截至報告期期末，已有12,000平方米物業部分正式投入使用，其中包含實驗室面積10,590平方米。
- 杭州錢塘新區新藥孵化中心規劃建築面積約為77,500平方米的物業，未來會考慮探討建設模式的多種可能性。
- 蘇州總建築面積約為7,169平方米，其中實驗室面積近3,250平方米。
- 上海超算中心已於二零二二年十二月完成驗收並正式啟用，目前能夠支持計算化學(CADD)計算，人工智能(AIDD)相關計算以及晶體組和冷凍電鏡組的運算等。

### 未來戰略及展望

公司憑借在基於結構的藥物研發(SBDD)領域的獨特優勢，提升生物和化學業務之間的導流效應，持續加強一站式藥物研發和生產服務平台建設，深化CRO與CDMO業務間的協同性，提升前端項目業務能力建設，促使漏斗效應進一步顯現，加速為後端業務導流，積極構建面向全球生物醫藥創新者的開放式合作平台和共贏生態圈。

### COVID-19的影響

二零二二年上半年，由於上海出現了疫情的反覆，一定程度上影響了產品和服務的交付。為了保障全體員工的安全，本集團遵循政府防疫政策，啟動緊急預案，對上海周浦及張江兩個園區進行封閉管理。在園區封閉期間，公司有約487名研發人員自願住宿公司，最大限度的確保研發項目的順利進行，公司也為住宿員工提供各項生活保障。此外，對於工作性質允許居家辦公的員工，相關工作都轉移到線上進行以確保公司各項活動能正常有序運營。

二零二二年十二月初，隨著國內疫情防控基本放開後，公司位於中國上海、嘉興以及成都的研發及辦公場所出現短期突發的疫情，對於確診新冠的陽性患者，公司提供五天帶薪休假以及居家辦公等多項措施來保障全體員工安全。除此之外，對於疫情突發之時的項目進度，公司亦通過多地實驗室的共同協作予以應對，從而保障項目的正常交付及收入的兌現。

### 經營業績討論

#### 收益

報告期內，本集團的收益約為人民幣2,379.6百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣2,104.1百萬元增加13.1%。收益增加主要由於(1)來自CRO業務客戶的訂單穩定增長；及(2)朗華製藥擴大核心業務管線規模，廠房產能恢復以及向關鍵CDMO客戶的生產及交付恢復正常。

## 管理層討論及分析

下表載列報告期內及去年同期按各貨品或服務類型劃分的本集團收益明細：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貨品或服務類型		
藥物發現服務		
– 全職當量	706,395	532,356
– 按項目收費	134,581	122,319
– 服務換股權	54,081	85,799
CDMO及商業化服務		
– 按項目收費	28,492	–
– 銷售產品	1,456,082	1,363,609
	<b>2,379,631</b>	2,104,083

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
美國	915,818	646,523
歐盟	508,471	590,225
中國內地	382,377	376,735
中國內地以外其他亞洲國家及地區	392,800	330,083
非洲	64,550	74,182
其他國家/地區	115,615	86,335
	<b>2,379,631</b>	2,104,083

報告期內，收益較去年同期增加主要是由於總部位於美國及其他亞洲國家及地區的客戶所貢獻的收益增加。此乃主要由於客戶數量及海外客戶訂單增加。

### 銷售成本

銷售成本主要包括直接勞工成本、物料成本及間接費用。直接勞工成本主要包括薪金、花紅、福利、社保費用及以股份為基礎的薪酬(不包括分配至研發費用的成本)，以及於合約成本資本化者。報告期內，銷售成本約為人民幣1,564.0百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣1,453.1百萬元增加7.6%。上述增加與本集團的業務增長相一致。

### 毛利及毛利率

報告期內，本集團毛利約為人民幣815.7百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣651.0百萬元增加25.3%。上述增加與本集團的業務增長相一致。報告期內，毛利率為34.3%，而截至二零二一年十二月三十一日止年度為30.9%。上漲乃主要由於朗華製藥廠房產能恢復，以及報告期外匯匯率變動及產品結構優化等正面因素所致。

### 其他收入及收益

其他收入及收益主要包括利息收入、政府補助、銷售原材料收益及出售使用權資產的收益。報告期內，本集團錄得其他收入及收益約人民幣67.6百萬元，較去年同期的約人民幣123.4百萬元減少45.2%。減少乃由於本集團於截至二零二一年十二月三十一日止期間錄得匯兌收益及衍生金融工具收益，而本集團於報告期錄得匯兌虧損及衍生金融工具虧損，該等虧損計入期內的其他開支。

### 銷售及分銷費用

銷售及分銷費用主要包括員工成本、差旅費用及其他。報告期內，本集團的銷售及分銷費用約為人民幣130.8百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣94.0百萬元增加39.1%。上述增加乃主要由於拓闊我們的CDMO業務及擴張營銷團隊所致。

## 管理層討論及分析

### 行政費用

行政費用主要包括行政人員成本、審計及諮詢費用、辦公室行政開支、租金、折舊、差旅及運輸開支以及其他。報告期內，本集團的行政費用約為人民幣273.6百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣226.3百萬元增加20.9%。上述增加主要反映本集團人員的迅速增加。

### 研發費用

研發費用主要包括勞工成本、材料成本、間接成本及向代表我們進行若干研發活動的第三方支付費用。報告期內，本集團研發費用約為人民幣135.8百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣92.4百萬元增加47.0%。研發開支增加乃主要由於本集團加大對內部平台科研的投入所致。

### 按公平值列入損益之金融資產之公平值虧損／收益

按公平值列入損益之金融資產之公平值虧損／收益主要包括銀行發行的金融產品及本集團於孵化投資企業股權的公平值變動。本集團的EFS模式讓我們承受／得以分享客戶知識產權價值的下降風險／上升潛力，主要以本集團孵化投資企業股權的公平值變動反映出來。上述公平值虧損／收益於本集團財務報表內列賬為按公平值列入損益之金融資產。於二零二二年十二月三十一日，本集團於任何單一孵化投資企業的股權均不超過本集團總資產的5%。

報告期內，本集團按公平值列入損益之金融資產錄得虧損約人民幣364.2百萬元，主要反映本集團於四間孵化投資企業(Proviva Therapeutics, Inc.、Mediar Therapeutics, Inc.、Flash Therapeutics, LLC.及Elgia Therapeutics, Inc.)的股權公平值減少，而截至二零二一年十二月三十一日止年度按公平值列入損益之金融資產的收益約為人民幣45.7百萬元。

### 預期信用模型項下之減值虧損(扣除撥回)

預期信用模型項下之減值虧損(扣除撥回)反映貿易應收款項及其他應收款項減值虧損。報告期內，本集團錄得減值虧損約人民幣9.4百萬元，而截至二零二一年十二月三十一日止年度減值虧損約人民幣1.4百萬元。

### 其他開支

報告期內，本集團錄得其他開支約人民幣254.0百萬元，而截至二零二一年十二月三十一日止年度約為人民幣12.7百萬元。上漲主要由於外匯虧損、衍生金融工具虧損及購回可轉換債券的虧損增加所致。

### 財務成本

財務成本主要包括可轉換債券利息、租賃負債利息及銀行貸款利息開支。報告期內，本集團的財務成本約為人民幣184.7百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣183.1百萬元增加0.9%。

### 按公平值列入損益之金融負債之公平值收益

按公平值列入損益之金融負債之公平值收益主要包括可轉換債券嵌入式衍生工具的公平值變動及或然代價的公平值變動。報告期內，本集團錄得按公平值列入損益之金融負債之公平值收益約人民幣10.1百萬元(有關可轉換債券嵌入式衍生工具的公平值變動)，而截至二零二一年十二月三十一日止年度則錄得可轉換債券嵌入式衍生工具的公平值變動產生的收益約人民幣143.6百萬元及或然代價公平值虧損約人民幣6.1百萬元。

## 管理層討論及分析

### 所得稅開支

報告期內，本集團的所得稅開支為約人民幣45.1百萬元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣47.1百萬元減少4.2%。

### 淨虧損／利潤及淨虧損／利潤率

由於以上所述，報告期內，本集團的淨虧損約為人民幣504.2百萬元，而截至二零二一年十二月三十一日止年度的淨利潤約為人民幣300.6百萬元。由盈轉虧的主要原因乃(i)市場波動導致本集團於孵化投資企業的股權的公平值發生不利變動；(ii)年內匯率波動導致外匯虧損；(iii)本集團所發行可轉換債券債務部分的利息開支及購回可轉換債券的虧損；(iv)中國內地新冠疫情的反復，使得本年度實際開工率受到限制；及(v)部分新業務的投入尚處於早期虧損階段。

報告期內，本集團的經調整非國際財務報告準則淨虧損約為人民幣133.9百萬元，而截至二零二一年十二月三十一日止年度為經調整非國際財務報告準則淨利潤約人民幣321.1百萬元。報告期內本集團錄得經調整非國際財務報告準則淨虧損乃主要由於(i)市場波動導致本集團於孵化投資企業的股權的公平值發生不利變動；(ii)中國內地新冠疫情的反復，使得本年度實際開工率受到限制；及(iii)部分新業務的投入尚處於早期虧損階段。

### 流動資金、財務資源及資本負債比率

於二零二二年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物總額約為人民幣678.6百萬元，較二零二一年十二月三十一日的約人民幣800.9百萬元減少15.3%。上述減少乃主要由於報告期支付購回可轉換債券款項約人民幣302.3百萬元及購買物業、廠房及設備約人民幣249.3百萬元所致。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的流動資產約為人民幣1,938.8百萬元，包括現金及現金等價物約人民幣678.6百萬元。本集團的流動負債約為人民幣2,672.6百萬元，包括銀行借款約人民幣405.3百萬元及可轉換債券－債務部分約人民幣1,508.6百萬元。

於二零二二年十二月三十一日，資產負債比率(總負債除以總資產)約為54.5%，而於二零二一年十二月三十一日約為51.4%。於二零二二年十二月三十一日，本集團有抵押銀行借款約為人民幣912.4百萬元及無抵押銀行借款約人民幣373.9百萬元，較二零二一年十二月三十一日的約人民幣1,051.8百萬元增加約人民幣234.5百萬元。上述增加乃主要由於增加銀行貸款用於支持業務持續擴張，尤其是建設活動。本集團於報告期的銀行借款中，約人民幣405.3百萬元須按要求或於一年內償還，約人民幣881.0百萬元須於第二至六年(包括首尾兩年)償還。本集團擬以籌資活動所得款項及內部資源撥付擴張、投資及業務活動。

### 重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

本集團於報告期並無進行任何重大投資，亦無進行任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

### 資產質押

於二零二二年十二月三十一日，賬面值分別約人民幣229.2百萬元、人民幣303.1百萬元、人民幣5.3百萬元及人民幣697.3百萬元的樓宇、使用權資產、在建工程及若干定期存款質押以為本集團的若干銀行借款、信用證及應付票據作抵押。

### 資本開支

報告期內，本集團的資本開支約為人民幣349.8百萬元，主要用於設施建設及設備採購，而截至二零二一年十二月三十一日止年度約為人民幣1,059.0百萬元。本集團透過使用營運產生的現金流和部分集資活動募集資金撥付其資本開支。

### 有關重大投資及資本資產之未來計劃

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

### 或然負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團概無重大或然負債。

## 管理層討論及分析

### 貨幣風險

本集團若干實體進行外幣買賣，令我們面臨外匯風險。此外，本集團若干實體亦擁有以其各自功能貨幣以外的貨幣計值的其他應付款項及其他應收款項。我們於報告期及截至二零二一年十二月三十一日止年度分別錄得外匯虧損淨額約人民幣146.4百萬元及外匯收益淨額約人民幣31.4百萬元。我們面臨美元外幣風險，原因乃我們的部分收益來自以美元計值的銷售和美元存款。於報告期及直至本報告日期，我們有購買多種銀行外匯理財產品及遠期貨幣合約以對沖我們的貨幣風險，而我們選擇不指定套期關係並使用套期會計。管理層將繼續評估本集團的外匯風險，並於必要時採取恰當措施降低本集團的風險。

### 商譽

於二零二二年十二月三十一日，本集團錄得商譽約人民幣2,156.4百萬元，較二零二一年十二月三十一日的約人民幣2,156.4百萬元並無變動。

商譽包含產生自收購的預期業務協同的公平值，其不另行確認。

集團通過收購朗華製藥及Synthesis HK進入CDMO領域後，持續致力於前端CRO業務與後端CDMO業務的深度整合，一方面通過孵化投資企業積極向後端業務進行導流，另一方面集團也發揮自身在北美多年積累的優勢積極為下游業務通過BD活動獲客，不斷促進業務漏斗效應顯現。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度概無確認商譽相關減值虧損。減值評估基於獨立專業估值師所作估值。考慮到根據評估仍有足夠的緩衝空間，本公司管理層認為，於二零二二年十二月三十一日，關鍵參數的合理可能變動不會令現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。

# 董事會報告

本公司董事會欣然提呈本董事會報告，連同本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

## 董事

於截至二零二二年十二月三十一日止年度及截至本報告日期擔任董事的人士為：

### 執行董事：

毛晨先生(主席)

吳鷹先生

任德林先生

### 非執行董事：

孫妍妍女士(於二零二二年十一月十四日辭任)

吳宇挺先生(於二零二二年十一月十四日獲委任)

### 獨立非執行董事：

傅磊先生

李向榮女士

王海光先生

董事及本集團高級管理層的履歷詳情載於本報告第38至44頁「董事及高級管理層」一節。

## 全球發售

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

## 董事會報告

### 主營業務

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

本公司附屬公司的業務及詳情載於綜合財務報表附註1。按本集團主營業務劃分的本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度的收入及業績淨額載於本報告「管理層討論及分析」一節。

### 業務回顧

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

### 主要風險及不確定因素

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

- **醫藥研發服務行業競爭加劇的風險**

目前，全球製藥研發服務市場競爭日趨激烈。本公司在特定的服務領域面臨的競爭對手主要包括各類專業CRO/CMO機構或大型藥企自身的研發部門，其中多數為國際化大型藥企或研發機構，這些企業或機構相比本公司可能具備更強的財力、技術能力、客戶覆蓋度。除了上述成熟的競爭對手以外，本公司還面臨來自市場新入者的競爭，他們或擁有更雄厚的資金實力，或擁有更有效的商業管道，或在細分領域擁有更強的研究實力。本公司如不能繼續強化自身綜合研發技術優勢及各項商業競爭優勢，或將面臨醫藥市場競爭加劇、自身競爭優勢弱化導致的相關風險。

- **核心技術人員／核心高管流失的風險**

本公司核心技術人員及高管是本公司核心競爭力的重要組成部分，也是本公司賴以生存和發展的基礎和關鍵。能否維持技術人員隊伍和高管團隊的穩定，並不斷吸引優秀人才加盟，關係到本公司能否繼續保持在行業內的技術領先優勢，以及研發、生產服務的穩定性和持久性。我們將繼續吸引及挽留技能深厚的科學家、管理人才及其他技術人員。然而，如果本公司薪酬水平與同行業競爭對手相比喪失競爭優勢、核心人員的激勵機制不能落實、或人力資源管控及內部晉升制度得不到有效執行，將導致本公司核心技術人員及高管流失，從而對本公司的聲譽、業務及核心競爭能力和持續盈利能力造成不利影響。

- **醫藥研發服務市場需求下降的風險**

本公司的業務依賴於客戶(包括跨國製藥企業、生物技術公司、初創公司，以及學者和非營利研究機構等)在藥物發現服務合約的數量和規模。過去，受益於全球生物醫藥市場不斷增長、客戶研發預算增加以及客戶外包比例提升，客戶對本公司的服務需求持續上升。如果未來行業發展趨勢放緩，或者外包比例下降，可能對本公司業務造成不利影響。此外，生物醫藥行業的兼併整合及預算調整，也可能會影響客戶的研發支出和外包需求，並對本公司業務造成不利影響。

- **貨幣匯率風險**

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

## 董事會報告

- **孵化投資未達到預期回報的風險**

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

- **經營業績受孵化企業股權公平值變動損益的風險**

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

- **全球政治經濟環境的不確定性風險**

報告期內本公司境外收入佔主營業務的收入比例較大，如境外業務所在的國家和地區的法律法規(包括但不限於對境外機構的投資要求或限制)、產業政策或者政治經濟環境發生重大變化，或因國際關係緊張、戰爭、貿易制裁、外商投資及出口管制法例法規之更改等無法預知的因素或其他不可抗力而導致境外經營狀況受到影響，將可能導致本公司的服務需求下降，並對未來持續發展帶來潛在的不利影響。

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

## 環境政策及表現

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

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

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

## 遵守相關法律法規

據董事會及管理層所知，本集團已於所有重大方面遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關法律法規。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團概無嚴重違反或不遵守適用法律法規的情況。

## 董事會報告

### 退休福利計劃

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

本集團維持一項就退休金保障其澳洲全資附屬公司僱員的政府強制計劃。於澳洲營運的附屬公司須向退休金供款其工資成本的若干百分比。供款於根據退休金規則應付時自損益扣除。

本公司的退休金責任詳情載於本報告綜合財務報表附註2.4。

### 關聯方交易及關連交易

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的關聯方交易詳情載於本報告綜合財務報表附註40。

概無關聯方交易構成上市規則第14A章項下之關連交易或持續關連交易。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團概無訂立任何根據上市規則第14A.71條規定須予披露的關連交易或持續關連交易。

### 主要客戶及供應商

截至二零二二年十二月三十一日止年度，來自本集團五大客戶的收入佔本集團總收入的30.0%（二零二一年：30.8%），來自我們單一最大客戶的收入佔本集團總收入的18.1%（二零二一年：17.8%）。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商採購額約佔同年本集團採購總額的24.7%（二零二一年：26.7%）。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團最大供應商的採購額約佔同年本集團採購總額的11.4%（二零二一年：13.2%）。

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

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團與客戶或供應商概無任何重大糾紛。

### 與客戶及供應商之關係

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

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

### 財務概要

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

## 董事會報告

### 優先購買權

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

### 上市證券持有人的稅項減免

據本公司所知，本公司股東不會因持有本公司證券而獲得任何稅項減免。

### 附屬公司

有關本公司附屬公司的詳情載於綜合財務報表附註1。

### 物業、廠房及設備

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司及本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註14。

### 股本

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司股本的變動詳情載於綜合財務報表附註34。

### 充足公眾持股量

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

## 已發行債權證

### 發行180百萬美元二零二五年二月可轉換債券

於二零二零年一月二十二日，本公司全資附屬公司維亞孵化器(香港)(作為發行人)與本公司(作為擔保人)及J.P. Morgan Securities plc(作為唯一獨家全球協調人、聯席牽頭經辦人及聯席賬簿管理人)(「首次發行獨家全球協調人」)及香港上海滙豐銀行有限公司及中國國際金融香港證券有限公司(連同獨家全球協調人統稱「首次發行經辦人」)，各自為一名「首次發行經辦人」訂立認購協議(「首次發行認購協議」)，據此及視乎當中所載若干條件，維亞孵化器(香港)已同意發行，且首次發行經辦人已個別惟並非共同同意認購及支付或促使認購人認購及支付本公司擔保的本金額為180百萬美元2.50%有擔保可轉換債券。二零二五年二月可轉換債券的發行價為本金額的100%。每股換股股份的初步換股價為5.7456港元，較(i)二零二零年一月二十二日(訂立首次發行認購協議的交易日)聯交所所報最終收市價每股股份4.56港元溢價26.0%；及(ii)二零二零年一月二十二日(包含該日)前連續五個交易日聯交所所報平均收市價每股股份4.59港元溢價約25.1%。於二零二零年二月十一日，根據首次發行認購協議，二零二五年二月可轉換債券的所有條件均獲滿足及／或獲豁免，本金額180百萬美元的二零二五年二月可轉換債券作實。二零二五年二月可轉換債券提呈發售予不少於六名獨立承配人(彼等為獨立個人、企業及／或機構投資者)。根據債券的條款及條件(包括條件6(e)(轉換價重設))，轉換價可根據基於二零二二年二月十一日(「重設日期」)前若干期間本公司股份的平均市價的重設機制進行調整。本公司已知會債券持有人，轉化價由每股股份5.7456港元重設為5.11港元，自重設日期起生效。進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二二年二月十六日的公告。二零二五年二月可轉換債券於二零二零年二月十二日於聯交所上市。所得款項淨額(經扣除交易成本2.6百萬美元(相當於人民幣18.3百萬元))為177.4百萬美元(相當於人民幣1,256.0百萬元)。於報告期末，二零二五年二月可轉換債券獲轉換後已發行194,118,050股股份，本公司於二零二五年二月可轉換債券項下或可根據重設轉換價每股股份5.11港元發行額外10,038,587股股份。詳情請參閱綜合財務報表附註32。

## 董事會報告

### 發行280百萬美元二零二五年十二月可轉換債券

於二零二零年十二月十七日，本公司全資附屬公司維亞生物BVI(作為發行人)與本公司(作為擔保人)及J.P. Morgan Securities plc、瑞士信貸(香港)有限公司、中國國際金融香港證券有限公司及香港上海滙豐銀行有限公司(統稱「第二次發行經辦人」，各自為一名「第二次發行經辦人」)訂立認購協議(「第二次發行認購協議」)，據此及視乎當中所載若干條件，維亞生物BVI已同意發行，且第二次發行經辦人已同意認購及支付或促使認購人認購及支付本公司擔保的本金額為280百萬美元1.00%有擔保可轉換債券。二零二五年十二月可轉換債券的發行價為本金額的100%。每股換股股份的初步換股價為11.6370港元，較(i)二零二零年十二月十七日(訂立第二次發行認購協議的交易日)聯交所所報最終收市價每股股份8.62港元溢價35.0%；及(ii)二零二零年十二月十七日(包含該日)前連續五個交易日聯交所所報平均收市價每股股份8.35港元溢價約39.4%。於二零二零年十二月三十日，根據第二次發行認購協議，二零二五年十二月可轉換債券的所有條件均獲滿足及／或獲豁免，本金額280百萬美元的二零二五年十二月可轉換債券作實。二零二五年十二月可轉換債券提呈發售予不少於六名獨立承配人(彼等為獨立個人、企業及／或機構投資者)。假設按初步換股價每股股份11.6370港元悉數轉換二零二五年十二月可轉換債券，二零二五年十二月可轉換債券將轉換為約186,519,893股股份。二零二五年十二月可轉換債券於二零二零年十二月三十一日於聯交所上市。所得款項淨額(經扣除交易成本4.2百萬美元(相當於人民幣27.5百萬元))為275.8百萬美元(相當於人民幣1,801.6百萬元)。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司註銷金額為30百萬美元的二零二五年十二月可轉換債券。於報告期末，本公司於二零二五年十二月可轉換債券項下或可發行額外166,535,619股股份。詳情請參閱綜合財務報表附註32。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無發行任何債權證。

## 股權掛鈎協議

本公司已發行二零二五年二月可轉換債券及二零二五年十二月可轉換債券，其於二零二二年十二月三十一日存續(載於綜合財務報表附註32)。誠如綜合財務報表附註35所載，本公司已採納多項於二零二二年十二月三十一日存續的股份獎勵計劃。

除本報告所載首次公開發售前股份獎勵計劃及首次公開發售後購股權計劃以及上文所披露者外，截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立或存續任何股權掛鈎協議。

## 業績及股息

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合業績載於本報告第92至224頁。

董事建議不就截至二零二二年十二月三十一日止年度派付任何末期股息。誠如日期為二零二二年八月二十九日的中期業績公告所披露，董事會建議不就截至二零二二年六月三十日止六個月派發中期股息。

## 獲准許的彌償

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

上述獲准許的彌償條文已於截至二零二二年十二月三十一日止年度生效。本公司已投購責任險，為董事提供適當保障。

## 董事會報告

### 可分派儲備

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團及本公司的儲備變動詳情載於綜合財務報表第96至97頁。於二零二二年十二月三十一日，本公司的可分派儲備為人民幣3,637.0百萬元(二零二一年：人民幣3,637.0百萬元)。

### 銀行貸款及其他借款

本集團於二零二二年十二月三十一日銀行貸款及其他借款的詳情載於本報告「管理層討論及分析」一節及綜合財務報表附註30。

### 董事服務合同

執行董事已分別與本公司訂立服務合同，初步任期為三年，可由該執行董事或本公司書面送達不少於三個月的通知予以終止。

吳宇挺先生已與本公司訂立委任函。吳先生作為非執行董事的任期自二零二二年十一月十四日起計為期三年。

獨立非執行董事已分別與本公司簽訂委任函，初步任期為三年，可由該非執行董事／獨立非執行董事或本公司書面送達不少於三個月的通知予以終止。

董事概無訂有本集團不支付賠償(法定賠償除外)則不可於一年內終止的服務合約。

### 董事於重大交易、安排或合約的權益

截至二零二二年十二月三十一日止年度內或年末，概無董事(包括於報告期內辭任的董事)或與董事有關連的實體直接或間接於本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司所訂立的任何重大交易、安排或合約中擁有重大權益(不論直接或間接)或訂立任何服務協議或委任函(於一年內屆滿或可由本集團任何成員公司於一年內終止而毋須賠償(法定賠償除外)的協議除外)。

## 董事於競爭業務的權益

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

## 購買、贖回或出售本公司的上市證券

於報告期，本公司並無於聯交所購回任何股份。本集團於報告期購回25.4百萬美元於二零二五年二月到期的可轉換債券，總代價為25.2百萬美元，及於報告期購回30.0百萬美元於二零二五年十二月到期的可轉換債券，總代價為19.2百萬美元。

已購回可轉換債券的詳情如下：

購回／贖回月份	購回本金額	總代價 <sup>(1)</sup>
一月	6,000,000美元 <sup>(2)</sup>	4,560,000美元
七月	20,000,000美元 <sup>(2)</sup>	12,300,000美元
八月	4,000,000美元 <sup>(2)</sup>	2,340,000美元
十一月	25,400,000美元 <sup>(3)</sup>	25,222,200美元
總計	55,400,000美元	44,422,200美元

附註：

- (1) 總代價包括開支。
- (2) 於二零二五年十二月到期的可轉換債券。
- (3) 於二零二五年二月到期的可轉換債券。

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

## 董事會報告

### 發行可轉換債券

於二零二零年二月及二零二零年十二月，維亞孵化器(香港)及維亞生物BVI分別發行二零二五年二月可轉換債券及二零二五年十二月可轉換債券。進一步詳情，請參閱本報告「已發行債權證」一節。

除本報告所披露者外，本公司或任何本集團成員公司概無於截至二零二二年十二月三十一日止年度購買、出售或贖回任何股份。有關根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的購股權獲行使而發行的股份的資料，亦請參閱「股份獎勵計劃—該等首次公開發售前股份獎勵計劃」一節。

### 購買股份或債權證的安排

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

### 董事及高級管理層薪酬

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

董事酬金及本集團五名最高薪酬人士酬金的詳情載於本報告第157至160頁綜合財務報表附註10及11。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團概無已付任何董事或任何五名最高薪酬人士酬金作為加入或加入本集團後的獎勵或作為離職補償。截至二零二二年十二月三十一日止年度，董事概無放棄或同意放棄任何酬金。

本公司已採納該等首次公開發售前股份獎勵計劃及首次公開發售後購股權計劃作為對董事及合資格僱員的獎勵。上述計劃的詳情載於本報告「股份獎勵計劃」一節及本報告第195至200頁綜合財務報表附註35。

除上文所披露者外，於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團概無向任何董事或代表任何董事支付或應付任何其他款項。

### 管理合約

截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無訂立或存在與本公司整體或任何重大部分業務的管理及行政事務有關的合約。

### 重大法律訴訟

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團概無涉及任何重大法律訴訟。

### 變更核數師

德勤•關黃陳方會計師行(「德勤」)已退任本公司核數師，自於二零二零年六月十日舉行的本公司二零一九年股東週年大會(「二零一九年股東週年大會」)結束後生效，且並未尋求續聘。經二零一九年股東週年大會審議及批准後，本公司委任安永會計師事務所為本公司核數師。詳情請參閱本公司日期為二零二零年五月七日、二零二零年五月十一日及二零二零年六月十日的公告。除以上所披露者外，於過去三年，本公司的核數師概無變動。

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已經安永會計師事務所審核，安永會計師事務所將於本公司的應屆股東週年大會上退任。並符合資格膺選連任。

## 董事會報告

### 股東週年大會

二零二三年股東週年大會(「二零二三年股東週年大會」)將於二零二三年六月三十日(星期五)召開。二零二三年股東週年大會的通告及其他相關文件將適時刊發並寄發予本公司股東。

### 暫停辦理股份過戶登記

本公司將自二零二三年六月二十七日(星期二)至二零二三年六月三十日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理股份過戶登記，以確定有權出席二零二三年股東週年大會並於會上投票的股東。如欲獲得出席二零二三年股東週年大會並於會上投票之資格，所有過戶文件連同有關股票必須於二零二三年六月二十六日(星期一)下午四時三十分前，交回本公司的股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)，以作登記。

# 董事及高級管理層

董事會由三名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。

## 董事

### 執行董事

毛晨先生，61歲，於二零一八年七月三日獲委任為本公司主席、首席執行官兼執行董事，主要負責本集團的整體戰略規劃及業務發展。毛先生於CRO行業有超過26年經驗。毛先生自二零零八年八月加入本集團以來一直擔任維亞生物科技(上海)的首席執行董事。彼現為本集團所有附屬公司的首席執行官，惟於維亞孵化器(上海)擔任董事會主席。毛先生於加入本集團之前的履歷如下。

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

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

## 董事及高級管理層

吳鷹先生，60歲，於二零零九年九月獲委任為本公司董事，並於二零一八年七月三日獲調任為執行董事並獲委任為常務副總裁，主要負責本集團的日常營運及客戶關係。吳先生於CRO行業有約14年經驗。吳先生於二零零八年八月加入本集團，擔任維亞生物科技(上海)的副總裁，現為維亞生物科技(上海)的首席營運官兼總經理。吳先生亦為維亞生物科技(香港)的董事、嘉興維亞的經理、維亞孵化器(上海)及四川維亞的執行董事兼總經理。自一九八二年八月至二零零八年二月，吳先生於上海成人教師進修學院工作。吳先生於一九八二年七月取得中國上海師範大學數學系大學文憑，於二零一零年六月在香港取得香港國際商學院的工商管理學畢業證書。吳先生於二零一三年十月至二零一四年九月期間參加了上海財經大學舉辦的首席財務官高級培訓課程。

吳先生為毛晨先生及毛隽女士(主要股東)的表親、吳炯先生(主要股東)的姻表親。

任德林先生，63歲，於二零一八年七月三日獲委任為本公司執行董事兼總裁，主要負責CRO業務的整體管理。任先生於CRO行業有約13年經驗。任先生於二零零九年五月至二零一七年八月期間擔任維亞生物科技(上海)生物部副總裁，並自二零一七年八月起擔任維亞生物科技(上海)總經理。任先生於加入本集團前的履歷如下。

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

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

### 非執行董事

**吳宇挺先生**，51歲，於二零二二年十一月十四日獲委任為本公司非執行董事。吳先生過往自二零一零年五月起擔任Fenghe Fund Management Pte. Ltd.的投資總監及合夥人。於一九九七年七月至二零零六年一月，彼曾擔任上海智方電子科技有限公司的總經理。於一九九四年九月至一九九七年七月，彼亦曾於上海長江計算機系統集成公司擔任工程師。

吳先生於一九九四年七月從上海交通大學獲得計算機及應用學士學位，並於二零零八年六月從約克大學舒立克商學院獲得國際工商管理碩士學位。

吳先生為主要股東吳炯先生的胞弟。

### 獨立非執行董事

**傅磊先生**，60歲，於二零一九年四月十四日獲委任為獨立非執行董事。傅先生自二零零六年起擔任上海交通大學醫藥學院醫學化學教授。傅先生曾在復旦大學擔任講師，並自一九九零年九月起至一九九三年八月擔任自由大學特邀科學家。自一九九八年十一月起，傅先生擔任一家美國公司Pharmacyclics, Inc. (專注於用於治療癌症和免疫介導疾病的小分子藥物的開發及商業化)的主要研究員。傅先生於一九八四年七月獲得中國復旦大學放射化學學士學位，並於一九九七年九月獲得美國斯坦福大學化學博士學位。

**李向榮女士**，50歲，於二零一九年四月十四日獲委任為獨立非執行董事。李女士於一九九三年至二零一零年期間曾於聯合利華擔任不同職位，包括於二零零七年至二零一零年擔任大中華地區的財務總監。李女士於二零一零年至二零一四年八月擔任亨得利控股有限公司(HK.3389)首席財務官。李女士於二零一四年八月至二零一六年四月擔任如家酒店集團(曾於納斯達克市場上市，股份代碼為HMIN)首席財務官。如家酒店集團於二零一六年四月與北京首旅酒店(集團)股份有限公司合併後，李女士自此擔任北京首旅酒店(集團)股份有限公司(600258)副總經理兼財務總監。自二零一九年九月六日起，李女士獲委任為印度在線旅遊公司MakeMyTrip Limited(於納斯達克市場上市，股份代碼為MMYT)的獨立董事並於其董事會供職。

## 董事及高級管理層

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

王海光先生，60歲，於二零一九年四月十四日獲委任為獨立非執行董事。王先生於一九八三年四月至一九八四年四月擔任杭州大學(現已合併為浙江大學)教員。王先生於一九八四年五月至一九九零年一月於中國共產黨(「中共」)浙江省委宣傳部工作，並於一九九零年二月至一九九五年七月於中共中央黨校辦公廳工作。於一九九五年七月至一九九七年四月，王先生擔任浙江世界貿易中心有限公司副總經理，主要負責該公司的日常營運。於一九九七年五月至二零零六年六月，王先生擔任南都集團控股有限公司的執行總裁，主要負責該公司的日常運作。自二零零六年六月起，王先生擔任君瀾酒店集團、浙江世界貿易中心有限公司董事長，上海南都集團有限公司執行總裁兼董事，以及自二零零六年十月起擔任浙江萬科南都房地產有限公司董事長。

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

## 高級管理層

有關毛晨先生、吳鷹先生及任德林先生的履歷詳情，請參閱「一董事會一執行董事」。

**葉志雄先生**，63歲，於二零一八年七月十日獲委任為本公司首席科學官，主要負責研發相關事宜。葉先生於二零零九年九月至二零一七年七月一日擔任維亞生物科技(上海)化學部副總裁。在加入本集團之前，葉先生曾在一家美國製藥公司默克公司(紐約證券交易所代碼：MRK)擔任高級研究員逾14年。於葉先生在默克公司工作期間，他曾參與並指導針對糖尿病、肥胖和內分泌相關疾病的藥物研發項目。

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

**程學恒先生**，67歲，於二零零九年九月加入維亞生物科技(上海)，並自二零一九年八月二十三日起擔任本公司首席技術官。於加入本集團之前，自二零零八年八月至二零零九年八月，程先生擔任Excel Research副總裁兼首席科學家。自一九九五年六月至二零零八年八月，彼於雅培公司擔任高通量質譜實驗室高級組長。自一九九二年十一月至一九九五年六月，程先生於美國太平洋西北國家實驗室擔任資深研究員。自一九九一年九月至一九九二年十月，程先生擔任美國馬里蘭大學助理研究員。自一九八九年九月至一九九一年九月，程先生擔任美國哈佛大學助理研究員。程先生於一九八二年獲北京大學化學本科學位。彼於一九八九年獲哈佛大學有機化學博士學位。

**戴晗博士**，43歲，現任本公司首席創新官和負責人。他也是強生的外部創新顧問。此前，他曾擔任全球製藥和生物技術公司的研發，商務拓展和外部創新高管，包括在葛蘭素史克(GSK)美國研發總部10餘年，擔任蛋白降解團隊的Scientific Leader & GSK Fellow。他成功領導或共同領導了多個治療領域的新藥發現，臨床前開發，轉化醫學和生物標誌物研究項目，包括腫瘤，免疫、代謝和神經性疾病。作為Frank and Sara McKnight Fellow，獲得德克薩斯大學西南醫學中心的分子生物醫學科學博士學位，於南京大學取得生物化學學士學位，並作為Helen Hay Whitney Fellow在哈佛醫學院與霍華德·休斯醫學研究所完成了博士後的訓練。戴晗博士在著名期刊和會議上發表了50餘篇論文、書籍章節、摘要和專利，並擔任化學探針科學顧問委員會成員，Faculty Opinions藥物發現與設計部門委員，大費城美中醫藥協會(SAPA-GP)會長和中國科學院強磁場科學中心客座教授與上海交大轉化醫學研究院客座教授。

## 董事及高級管理層

王哲人先生，39歲，於二零二一年四月加入本集團，現擔任首席財務官，負責集團財務管理及資本市場相關工作。加入本集團之前，王先生曾擔任米度(南京)生物技術有限公司首席財務官及首席運營官，負責公司財務管理、投融資及運營管理，成功建設了國內領先的分子影像實驗中心及放射性藥物研發平台。在此之前，王先生有逾十年金融行業工作經驗，先後於普華永道中天會計師事務所、普華永道諮詢(深圳)有限公司及艾華迪集團任職，為國內外多家知名企業提供IPO、收購兼併及私募相關的專業服務。

王先生於二零零五年畢業於上海財經大學金融學院，取得證券投資與金融工程專業的經濟學學士學位，同時取得管理信息系統專業的管理學學士學位，且為特許金融分析師。

劉容強先生，58歲，於二零一八年七月十日獲委任為本公司化學部副總裁，主要負責化學部管理工作。劉先生於二零一八年三月加入本集團，現任本公司高級副總裁。劉先生負責周浦化學CRO團隊及嘉興化學CRO團隊的營運管理。於二零零一年五月至二零零八年五月，劉先生擔任一家從事藥物發現及開發的美國生物製藥公司Pharmacoopia, Inc.的高級研究員，而其研究主要有關炎症、中樞神經系統及腫瘤學。自二零零八年八月至二零一二年八月，劉先生擔任一家中國CRO公司上海睿智化學研究有限公司高級總監，主要負責為多家製藥公司提供化學服務。於二零一二年九月至二零一六年十一月，彼擔任默沙東公司(一家全球領先的製藥公司)的外部藥物化學部主任。自二零一六年十二月至二零一八年二月，彼擔任上海諾潤生物科技有限公司(一家從事就藥物研發提供外包研究服務的公司)的醫學化學部執行總監，負責化學部的整體管理及營運。劉先生於一九八七年九月及一九九零年九月分別獲得中國南開大學化學學士及有機化學碩士學位。彼於一九九六年十一月獲得瑞士洛桑大學理學博士學位，及於一九九七年二月至二零零一年五月為美國明尼蘇達大學生物有機化學及多肽化學博士後研究員。劉先生曾發表約15篇關於貧血及抗腫瘤激酶抑制劑等課題的研究論文。

### 聯席公司秘書

費曉玉女士，36歲，於二零一八年七月十日獲委任為本公司聯席公司秘書。費女士於二零零九年七月加入本集團，擔任維亞生物科技(上海)總裁助理。自二零一一年十一月起，費女士同時擔任維亞生物科技(上海)的總裁助理兼高級經理。自加入本集團以來，彼主要負責協助維亞生物科技(上海)的主席及首席執行官進行公司日常營運及行政事務，並參與本集團重大決策的討論。費女士於二零零九年七月獲得上海師範大學日語學士學位，並於二零一二年六月獲得香港國際商學院工商管理碩士課程畢業文憑。

周慶齡女士，48歲，於二零一八年七月十日獲委任為本公司聯席公司秘書。彼自二零一三年六月起加入Vistra Corporate Services (HK) Limited (「Vistra」)，現擔任該公司的企業服務總監，領導一支由專業人員組成的團隊，為客戶提供全方位的企業服務及上市公司秘書服務。在加入Vistra之前，彼於一家國際企業服務供應商擔任企業服務助理總監。

周女士於企業服務行業擁有逾22年經驗。彼現為數家聯交所上市公司之公司秘書。周女士於二零零七年十一月獲得香港大學法學碩士學位，主修公司及金融法，並自二零一三年五月起一直為英國特許公司治理公會(Chartered Governance Institute) (前稱英國特許秘書及行政人員公會)及香港公司治理公會(前稱香港特許秘書公會)資深會員。

### 根據上市規則持續披露責任

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

代表董事會

主席兼首席執行官

毛晨

香港，二零二三年三月三十日

# 企業管治報告

董事會欣然提呈本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的企業管治報告。

## 企業管治常規

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

## 企業文化

董事會認為，企業文化是本集團取得長期業務成功、經濟效益及可持續發展的基礎。強大的文化使本公司能夠產生長期可持續的績效，並履行其作為負責任的企業公民的職責。本公司致力以其願景、使命及價值觀為本，創建正面、鼓勵進步的文化。

二零二二年，本公司通過專注以下方面，繼續加強其文化框架：

- 願景： 成為全球創新型生物研發公司長期的合作夥伴
- 使命： 創新驅動，技術賦能，追求卓越，助益全球病患
- 價值觀： 專注創新

憑藉在基於結構的藥物研發技術領域的領先優勢，積極建設創新技術平台，持續拓展並優化服務，助力全球創新藥研發及生產。

誠信敬業

誠實合規，信守承諾，恪守職業道德，實現自我價值與工作能力的提升。

成就客戶

為客戶創造最大價值，與客戶建立長期的合作關係，成就客戶卓越發展。

### 合作共贏

為客戶提供高效優質服務，賦能客戶藥物研發及生產；與合作夥伴優勢互補，協同增益，共同推動技術平台建設；專注於投資、孵化有潛力的生物醫藥初創企業，構建生物醫藥創新開放式合作平台和共贏生態圈。

董事會建立及促進企業文化，並期望和要求全體員工加強企業文化建設。所有新員工均須參加入職培訓，以便更好地了解我們的企業文化、架構和政策，學習相關法律法規，提高自身品質意識。此外，本公司將不時邀請外部專家為我們的管理人員提供培訓，以提高彼等的相關知識和管理技能。

董事會認為企業文化與本集團的宗旨、價值觀及策略一致。

## 企業管治報告

### 反貪污政策

本公司絕不容忍其董事、行政人員、員工、代理或顧問或為其行事或為其代表之任何人士或公司，直接或間接地作出任何形式之賄賂。本公司採納反貪污政策，協助員工識別可能導致或可能被牽涉入賄賂及不道德商業行為之情況，從而避免作出該等屬明確禁止之行為，並於有需要時迅速尋求指引。

本公司將定期審閱反貪污政策，並向審核委員會匯報任何貪污事實。

### 舉報政策

本公司期望並鼓勵本集團僱員以及與本集團進行交易之人士(如供應商、客戶、債權人及借貸人)，於保密的情況下向本公司匯報任何有關本集團之可疑違規事項、不當或失當行為。就此，本公司採納舉報政策以就匯報可能屬不當行為提供匯報渠道與指引，並確保就舉報者作出之任何真實報告而言，本集團將在正式制度中提供對舉報者之保障。

本公司將定期審閱舉報政策，並向審核委員會匯報任何可疑情況。

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

董事會將持續檢討及監督本公司的常規，以維持高標準的企業管治。

除上文所披露外，董事認為，本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度已遵守企業管治守則所載的守則條文。

### 證券交易之標準守則

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

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

## 企業管治報告

### 董事會

董事會現時由三名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。

董事會組成如下：

#### 執行董事

毛晨先生(主席)

吳鷹先生

任德林先生

#### 非執行董事

孫妍妍女士(於二零二二年十一月十四日辭任)

吳宇挺先生(於二零二二年十一月十四日獲委任)

#### 獨立非執行董事

傅磊先生

李向榮女士

王海光先生

董事履歷詳情載於本報告第38至44頁「董事及高級管理層」一節。孫妍妍女士因需投入更多時間於其他業務發展而辭任，且已確認彼與董事會並無分歧。

除本報告所披露者外，上述董事會成員彼此之間概無關連。

## 主席及首席執行官

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

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

## 董事及高級管理層的責任險及彌償保證

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

## 董事會會議及委員會會議

企業管治守則守則條文第C.5.1條規定，董事會會議應每年召開至少四次，約每季度一次，且須有大多數董事親身出席或透過電子通訊方法積極參與。

截至二零二二年十二月三十一日止年度召開15次董事會會議，會上董事會審議及批准中期及年度業績公告、中報及年報及本集團其他業務事宜。本公司預期根據企業管治守則條文第C.5.1條，繼續於每個財政年度至少召開四次定期會議，約每季度一次。

## 企業管治報告

下表載列董事會會議及委員會會議的董事出席記錄概要：

董事姓名	截至二零二二年十二月三十一日止年度 出席會議次數／召開會議次數			
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會
<b>執行董事：</b>				
毛晨先生	15/15	不適用	不適用	2/2
吳鷹先生	15/15	不適用	不適用	不適用
任德林先生	15/15	不適用	不適用	不適用
<b>非執行董事：</b>				
孫妍妍女士 <sup>(1)</sup>	11/11	不適用	不適用	不適用
吳宇挺先生 <sup>(2)</sup>	4/4	不適用	不適用	不適用
<b>獨立非執行董事：</b>				
傅磊先生	15/15	2/2	2/2	2/2
李向榮女士	15/15	2/2	2/2	不適用
王海光先生	15/15	2/2	2/2	2/2

附註：

1. 孫妍妍女士於二零二二年十一月十四日辭任非執行董事。
2. 吳宇挺先生於二零二二年十一月十四日獲委任為非執行董事。

### 非執行董事及獨立非執行董事

根據上市規則第3.13條，董事會已接獲各獨立非執行董事有關其獨立性的年度確認書，並認為各獨立非執行董事均屬獨立人士。各獨立非執行董事已與本公司簽訂委任函，初始任期為三年。吳宇挺先生已與本公司訂立委任函，自二零二二年十一月十四日起計初始任期為期三年。

### 董事委任及重選

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

## 董事會及管理層職責、問責及貢獻

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

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

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

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

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

## 董事委員會

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

### 審核委員會

本公司已成立審核委員會(自上市日期起生效)，其職權範圍遵守上市規則第3.21條及企業管治守則第C.4段及D.3段。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即李向榮女士、王海光先生及傅磊先生。審核委員會主席為李向榮女士。李向榮女士持有上市規則第3.10(2)及3.21條所規定的適當專業資格。審核委員會的主要職責為審查本集團財務報告流程、內部控制和風險管理系統的有效性，監督審計流程並履行董事會分配的其他職責。

## 企業管治報告

截至二零二二年十二月三十一日止年度，審核委員會召開兩次會議。審核委員會會議的董事出席記錄概要載於第51頁的表格內。

會議期間，審核委員會：

- 審閱本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度業績；
- 審閱本集團截至二零二二年六月三十日止六個月的中期業績；
- 討論及就續聘本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的核數師作出推薦建議；及
- 審閱本集團財務報告制度、合規程序、內部控制(包括資源的充足性、員工資格和經驗、本公司會計及財務報告職能的培訓計劃和預算以及風險管理和內部控制制度和流程)。

### 薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會(自上市日期起生效)，其職權範圍遵守上市規則第3.25條及企業管治守則第E.1段。薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成，即李向榮女士、王海光先生及傅磊先生。薪酬委員會主席為李向榮女士。薪酬委員會已採納上市規則附錄14第B.1.2(c)段所述的第二項守則(即向董事會建議個別執行董事及高級管理層人員的薪酬待遇)。薪酬委員會的主要職責為就應付予董事及高級管理層的薪酬待遇、花紅及其他薪酬條款進行檢討，並向董事會提出建議。自二零二三年開始，薪酬委員會亦將負責審閱及批准上市規則第17章項下有關股份期權計劃的事宜。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，薪酬委員會召開兩次會議。薪酬委員會會議的董事出席記錄概要載於第51頁的表格內。

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

截至二零二二年十二月三十一日止年度應付董事薪酬的詳情載於綜合財務報表附註10。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，按薪酬範圍劃分的高級管理層成員的薪酬載列如下：

薪酬範圍 (人民幣)	人數
3,000,000元至4,000,000元	3
2,000,000元至3,000,000元	5
<b>總計</b>	<b>8</b>

### 提名委員會

本公司已成立提名委員會(自上市日期起生效)，其職權範圍遵守企業管治守則第B.3段。提名委員會由一名執行董事(即毛晨先生)及兩名獨立非執行董事(即傅磊先生及王海光先生)組成。提名委員會主席為毛晨先生。提名委員會的主要職責包括但不限於檢討本公司董事會的架構、規模及組成、評估獨立非執行董事的獨立性，以及就董事委任事宜向本公司董事會提出建議。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，提名委員會召開兩次會議。董事出席提名委員會會議的記錄載於第51頁的表格。

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

### 董事會成員多元化政策

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

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

## 企業管治報告

董事會目前由七名董事組成，包括三名執行董事，一名非執行董事及三名獨立非執行董事。其中，女性董事一名，男性董事六名，兩名董事年齡介乎50至59歲之間；五名董事年齡介乎60至69歲之間。董事會擁有與本公司戰略、管治及業務相關的技能、經驗及多樣性的適當組合，董事分別負責行政領導及策略、財務管理及法律事務／監管及合規／風險管理。

董事會的目標乃至少保持目前的女性成員比例，最終目標為在提名和選舉新董事時，基於可供甄選的候選人的情況及董事會的具體需求，實現兩性成員人數均等。

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

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

提名委員會將視情況審閱多元化政策以確保有效。有關董事履歷及經驗的進一步詳情載於本報告第38至44頁。

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

## 員工多樣化

截至二零二二年十二月三十一日止年度，員工(包括高級管理層)的性別比例為0.55:0.45。本集團的性別多樣化總體屬均衡，本集團將繼續保持員工性別多樣性。關於性別比例的進一步詳情以及為改善性別多樣化而採取的舉措和相關數據，請參閱環境、社會及管治報告中的披露。

### 董事會獨立性

本公司深明董事會的獨立性是良好公司治理的關鍵。本公司擁有支持董事會獨立運作及達致獨立意見的有效機制。董事會目前的組成包括超過三分之一的獨立非執行董事，且審核委員會成員均為獨立非執行董事，超出上市規則的獨立性要求。薪酬委員會及審核委員會均由獨立非執行董事擔任主席。獨立非執行董事的薪酬會定期檢討，以保持競爭力並與其職責及工作量相稱。每位獨立非執行董事的獨立性於其獲委任時及每年進行評估。

董事須於董事會會議上申報其在董事會將審議的決議或交易中的直接或間接利益(如有)，並在適當情況下放棄投票。全體董事(包括獨立非執行董事)均可在必要時尋求外部獨立專業意見。獨立非執行董事始終盡忠職守，並能夠投入足夠時間履行其在董事會的職責。

本公司亦已透過正式及非正式途徑建立渠道，以便獨立非執行董事於必要時以公開及保密方式表達意見。

### 股息政策

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

董事會現時擬(待股東批准後，除非適用法律另行規定)向股東分派截至二零二二年十二月三十一日止財政年度及其後各年可分派利潤(我們的孵化投資企業的任何未變現公平值增長除外)最多40%，惟本公司須有充裕營運資金應付其業務經營。然而，概不保證於有關年度或任何指明年度將宣派或派付相應金額或任何金額的股息。

## 企業管治報告

### 提名政策

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

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

提名委員會將於有需要時檢討提名政策，並向董事會提出建議修訂以供考慮及批准。

### 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則守則條文第A.2.1條所載職能。

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

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

### 董事對財務報表的責任

董事承擔編製本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度綜合財務報表的責任，並確保綜合財務報表真實公允地反映本集團的狀況，且已根據法定要求及適用會計準則編製。

誠如本年報綜合財務報表附註2.1披露，鑒於本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度產生淨虧損人民幣504,220,000元，且截至該日止，本集團有兩類可轉換債券，債券持有人擁有選擇權，可要求本集團於二零二三年二月十一日及二零二三年十二月三十日分別贖回全部或部分該等持有人的債券，導致本集團的流動負債超出其流動資產人民幣733,750,000元。於編製綜合財務報表時，董事已審慎考量本集團的未來流動資金及表現，以及其可動用的融資渠道，以便評估本集團是否擁有充足財務資源以持續經營。

董事會已審閱管理層編製的涵蓋自二零二二年十二月三十一日起計十二個月期間的本集團現金流量預測。彼等認為，考慮到上述計劃及措施，本集團將有充裕營運資金應付其經營，履行自二零二二年十二月三十一日起十二個月內到期的財務義務。因此，董事信納按持續經營基準編製綜合財務報表屬恰當。

本公司的外部核數師安永會計師事務所已於「獨立核數師報告」一節出具「與持續經營相關的重大不確定性」，且並未就此修改其意見。詳情請參閱載於本年報第86頁起的「獨立核數師報告」。

本公司獨立核數師有關彼等對綜合財務報表申報責任的聲明載於本年報第86至91頁的「獨立核數師報告」一節。

## 企業管治報告

### 董事持續專業發展

根據企業管治守則守則條款第C.1.4條，所有董事應參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

根據企業管治守則守則條款第C.1.1條，各新任董事須獲提供必要的就任須知及資訊以確保其對本公司的經營及業務以及其於相關法令、法律、法規及規例下的責任有適當的理解。

截至二零二二年十二月三十一日止年度及直至本年報日期期間，董事定期得到相關法律、法規及規例修訂或更新方面的通報。

全體董事(即毛晨先生、吳鷹先生、任德林先生、吳宇挺先生、傅磊先生、李向榮女士及王海光先生)均已獲悉有關上市規則及其他適用監管規定方面的最新進展情況，以確保合規及提升彼等關注良好的企業管治常規。此外，向董事持續通報及專業發展將在必要時候予以安排。

本公司要求董事每年向本公司提交經簽署的培訓記錄。

### 核數師的職責及薪酬

本公司委任安永會計師事務所擔任截至二零二二年十二月三十一日止年度的外部核數師。安永會計師事務所就於財務報表的報告責任發出的聲明載於第86至91頁獨立核數師報告。

下表載列就安永會計師事務所截至二零二二年十二月三十一日止年度提供的審計及非審計服務已付／應付費用詳情：

為本公司提供的服務	已付／應付費用 人民幣千元
<b>審計服務：</b>	
年度審計服務	3,600
<b>非審計服務：</b>	
中期審閱服務	1,200
稅務諮詢服務	150
<b>總計</b>	<b>4,950</b>

## 風險管理及內部監控

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

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

## 企業管治報告

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

## 本公司的公司秘書及主要聯絡人

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

根據上市規則第3.29條，費曉玉女士及周慶齡女士截至二零二二年十二月三十一日止年度參與不少於15小時的專業培訓，掌握最新技能及知識。

## 股東大會

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司舉行一次股東週年大會。董事的出席記錄載於下表：

董事	親身出席／ 合資格出席
毛晨先生	1/1
吳鷹先生	1/1
任德林先生	1/1
孫妍妍女士(附註1)	1/1
吳宇挺先生(附註2)	不適用
傅磊先生	1/1
李向榮女士	1/1
王海光先生	1/1

附註：

1. 孫妍妍女士於二零二二年十一月十四日辭任非執行董事。
2. 吳宇挺先生於二零二二年十一月十四日獲委任為非執行董事。

## 企業管治報告

### 股東權利

#### 股東召開股東特別大會(「股東特別大會」)

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

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

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

### 向董事會提出查詢及聯絡資料

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

股東可透過如下方式發送上述查詢或要求：

地址： 中國上海浦東新區周浦鎮紫萍路735號，郵編201318

電話： +86 21 60893288

傳真： +86 21 58243936

電郵： info@vivabiotech.com

### 與股東溝通及投資者關係

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

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

### 章程文件變更

本公司於二零二二年六月二十八日採納第二份經修訂及重列的組織章程大綱及章程細則。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司並無對其章程文件作出任何重大變更。

# 其他資料

## 董事於本公司或任何其相聯法團的股份及相關股份以及債權證中的權益及淡倉

於二零二二年十二月三十一日，本公司董事或最高行政人員於本公司或任何其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例之有關條文被當作或視作擁有之權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊之權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

### (i) 於股份及相關股份的權益

董事姓名	權益性質	普通股數目	估本公司 已發行股本的 概約百分比 <sup>+</sup>
毛晨先生 <sup>(2)</sup>	實益擁有人	50,332,551 (L)	2.60%
	受託人	150,000,000 (L)	7.75%
	信託受益人(一項酌情權益除外)	67,065,976 (L)	3.47%
	受控法團權益	15,925,000 (L)	0.82%
	其他	175,000,000 (L)	9.04%
吳鷹先生 <sup>(3)</sup>	實益擁有人	17,657,473 (L)	0.91%
	配偶權益	4,324,654 (L)	0.22%
	信託受益人(一項酌情權益除外)	1,920,000 (L)	0.10%
任德林先生 <sup>(4)</sup>	信託受益人(一項酌情權益除外)	1,920,000 (L)	0.10%
	實益擁有人	15,460,248 (L)	0.80%

附註：

- (1) 字母「L」表示該人士於股份的好倉。
  - (2) 毛晨先生為Mao Investment Trust的委託人及受託人，並擁有彼以Mao Investment Trust受託人的身份持有股份的權益。此外，毛晨先生為Min Zhou 2018 Family Trust的投資經理及MZFT, LLC的管理人，行使MZFT, LLC直接持有股份的投票權。毛晨先生亦為Min Zhou 2018 Family Trust、CCMFT Trust Scheme及The Chen Mao Charitable Remainder Trust的受益人。毛晨先生亦於根據日期為二零二零年十二月十七日的證券借出協議向J.P. Morgan Securities plc借出的股份中擁有權益。根據一項代理協議，毛晨先生有權行使Zhou Min女士所持若干股份附帶之投票權，直至Zhou Min女士不再為該等股份的持有人為止。毛晨先生亦為維亞生物科技控股集团受限制股份單位計劃的受益人。
  - (3) 吳鷹先生為趙慧新女士的配偶。根據證券及期貨條例，吳鷹先生被視作於趙慧新女士擁有權益的相同數目股份中擁有權益。吳鷹先生亦為維亞生物科技控股集团受限制股份單位計劃的受益人。
  - (4) 任德林先生為維亞生物科技控股集团受限制股份單位計劃的受益人。
- \* 該百分比由擁有權益的普通股／相關股份數目除以於二零二零年十二月三十一日本公司已發行股份數目得出。

## (ii) 於本公司相聯法團的權益

董事姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	擁有權益的股份類別	股份數目	於該類別持股百分比
毛晨先生	Anji Pharmaceuticals Inc. <sup>(2)</sup>	受控法團權益	普通股	12,398,500	24.80%
	Clues Therapeutics Inc. <sup>(2)(3)</sup>	受控法團權益	普通股	20,257,515	17.73%

附註：

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

## 其他資料

除上文所披露者外，於二零二二年十二月三十一日，據任何董事或本公司最高行政人員所知，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例有關條文，被當作或視作擁有的權益及淡倉)或根據證券及期貨條例第352條須記入該條例所指的登記冊中或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉。

## 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二二年十二月三十一日，就董事所知，下列人士(除董事或本公司最高行政人員外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須記入該條例所指的登記冊中的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	普通股數目 <sup>(1)</sup>	估本公司 已發行股本的 概約百分比 <sup>+</sup>
毛隽女士 <sup>(2)</sup>	信託受益人 (一項酌情權益除外)	281,057,654 (L)	14.52%
Zhou Min女士	實益擁有人	100,000,000 (L)	5.17%
Zhang and Sons Limited <sup>(2)</sup>	實益擁有人	90,073,021 (L)	4.65%
吳炯先生 <sup>(3)</sup>	受控法團權益	178,534,092 (L)	9.23%
	其他	43,000,000 (L)	2.22%
Fenghe Harvest Ltd <sup>(3)</sup>	實益擁有人	124,821,323 (L)	6.45%
	其他	30,000,000 (L)	1.55%
Z&M International Holdings Limited <sup>(2)</sup>	受控法團權益	126,830,206	6.55%
Intertrust (Singapore) Ltd. <sup>(2)</sup>	受託人	131,057,654	6.77%
JPMorgan Chase & Co. <sup>(4)</sup>	受控法團權益	133,737,536 (L)	6.91%
		123,767,367 (S)	6.40%
	對股份擁有保證權益的人士	15,334,124 (L)	0.79%
	核准借出代理人	3,539,277 (L)	0.18%

附註：

1. 字母「L」及「S」分別表示該名人士於股份的好倉及淡倉。
  2. Mao and Sons Limited及Zhang and Sons Limited皆由Intertrust (Singapore) Ltd. (作為Z&M Trust (其權益透過Z&M International Holdings Limited持有)的受託人)間接全資擁有。JL and JSW Holding Limited及TIANL Holding Limited皆由Intertrust (Singapore) Ltd.(作為VVBI Trust(其權益透過VVBI Holdings Limited持有)的受託人)間接全資擁有。Z&M Trust及VVBI Trust皆為毛隲女士(作為委託人及保護人)成立的可撤銷家族信託。毛隲女士亦為相關家族信託的受益人。因此，毛隲女士被視為持有Mao and Sons Limited、Zhang and Sons Limited、JL and JSW Holding Limited及TIANL Holding Limited所直接持有股份的權益。毛隲女士亦為Mao Investment Trust的受益人。
  3. 吳炯先生持有Fenghe Harvest Ltd及Wu and Sons Limited的100.00%股本權益。此外，吳炯先生持有Fenghe Canary Limited的45.00%股權。因此，吳炯先生被視為持有Fenghe Harvest Ltd、Wu and Sons Limited及Fenghe Canary Limited所直接持有股份的權益。吳炯先生亦於根據日期為二零二零年十二月十七日的證券借出協議於由Fenghe Harvest Ltd及Wu and Sons Limited向J.P. Morgan Securities plc借出的股份中擁有權益。
  4. 該等權益中，1,471,500股股份(L)及305,000股股份(S)為於以現金結算的非上市衍生工具的權益，29,876,405股股份(L)及5,462,367股股份(S)為於非上市衍生工具—可轉換工具的權益。
- + 該百分比由擁有權益的普通股數目除以於二零二二年十二月三十一日已發行股份數目得出。

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

## 其他資料

### 股份獎勵計劃

#### 1. 該等首次公開發售前股份獎勵計劃

##### (a) 目的及主要條款

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

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

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

## 其他資料

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

該等首次公開發售前股份獎勵計劃不涉及授出購股權以認購任何新股份。其不會對發行在外的股份總數造成任何影響，且不會對股份產生攤薄影響。有關該等首次公開發售前股份獎勵計劃的詳情，請參閱招股章程。授出該等首次公開發售前股份獎勵計劃的詳情載列如下：

參與者姓名及類別	授出日期	購股權數目				截至 二零二二年 十二月 三十一日	歸屬期
		截至 二零二二年 一月一日	報告期內 行使	報告期內 註銷	報告期內 失效		
除董事及彼等聯繫人以外的 僱員	二零一八年 一月二日	3,665,141	-	-	-	3,665,141	附註1
總計		3,665,141	-	-	-	3,665,141	

附註：

- (1) 40%購股權應於授出日期後第二週年歸屬，20%購股權應於授出日期後第三週年歸屬，20%購股權應於授出日期後第四週年歸屬，其餘20%購股權應於授出日期後第五週年歸屬。

## 2. 首次公開發售後購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃乃根據二零一九年四月十四日的股東決議案採納。

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

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

首次公開發售後購股權計劃自上市日期開始有效及具效力，為期十年(即至二零二九年五月八日)(「計劃期限」)，此後將不再提呈或授出購股權，惟首次公開發售後購股權計劃的條款仍然具有十足效力及效用，並在所有其他方面在必要範圍內有效，以行使首次公開發售後購股權計劃先前授出的任何購股權或根據首次公開發售後購股權計劃的條款可能要求行使的其他權利。合資格參與者於接納每份購股權時須支付名義金額1港元。

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

- i. 合共超過已發行股份的0.1%或聯交所不時規定的其他百分比；及

## 其他資料

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

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

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

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

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

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

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

## 其他資料

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

於二零二二年六月二十四日(「修訂日期」)，於二零二二年授出的購股權之餘下11,820,000份購股權已註銷，並向本集團相同合資格參與者授出合共11,820,000份購股權(「二零二二年購股權」)，該等購股權全部作為已註銷二零二零年購股權之替代購股權。購股權的行使價為2.89港元，緊接授出日期前一日股份的收市價為每股2.65港元。於授出日期授予合資格參與人士的購股權的公平值約為10.05百萬港元。有關二零二二年購股權估值所用的會計準則及政策的進一步詳情，請參閱綜合財務報表附註2.4及35。

根據首次公開發售後購股權計劃授出及於二零二二年十二月三十一日尚未行使的購股權的詳情如下：

參與人姓名 及類別	授出日期						截至	行使及 歸屬期
		二零二二年 一月一日	報告期內 授出	報告期內 行使	報告期內 註銷	報告期內 失效	二零二二年 十二月 三十一日	
<b>董事</b>								
毛晨先生	二零二一年七月七日	640,000	-	-	-	-	640,000	附註2
吳鷹先生	二零二一年七月七日	640,000	-	-	-	-	640,000	附註2
任德林先生	二零二一年七月七日	640,000	-	-	-	-	640,000	附註2
小計		1,920,000	-	-	-	-	1,920,000	
<b>其他僱員</b>								
	二零二零年五月二十一日	12,890,000	-	-	11,820,000	1,070,000	-	附註1
	二零二一年七月七日	3,540,000	-	-	-	-	3,540,000	附註2
	二零二一年十二月二日	10,800,000	-	-	-	-	10,800,000	附註3
	二零二二年六月二十四日	-	11,820,000	-	-	360,000	11,460,000	附註4
小計		27,230,000	11,820,000	-	11,820,000	1,430,000	25,800,000	
總計		29,150,000	11,820,000	-	11,820,000	1,430,000	27,720,000	

附註：

- (1) 視乎歸屬條件(包括本集團及承授人的業績目標)，(i) 授予各承授人購股權的30%將於二零二一年五月二十一日歸屬；(ii) 額外30%購股權將於二零二二年五月二十一日歸屬及(iii) 剩餘40%購股權將於二零二三年五月二十一日歸屬。

本集團有關前款三批購股權的業績目標為本公司經審核綜合財務報表錄得的本集團於二零二零、二零二一及二零二二財年的收入應分別較本集團二零一九財年的收入上漲至少30%、60%及90%。已歸屬的購股權可予即時行使，行使期直至二零二五年五月二十日。期內註銷的購股權的行使價為7.61港元。

- (2) 視乎歸屬條件(包括本集團及承授人的業績目標)，(i) 授予各承授人購股權的40%將於二零二三年七月七日歸屬；(ii) 額外30%購股權將於二零二四年七月七日歸屬及(iii) 剩餘30%購股權將於二零二五年七月七日歸屬。

本集團有關前款三批購股權的業績目標為本公司經審核綜合財務報表錄得的本集團於二零二二、二零二三及二零二四財年的收入應分別較本集團二零二零財年的收入上漲至少60%、90%及120%。已歸屬的購股權可予即時行使，行使期直至二零二六年七月六日。購股權的行使價為9.70港元。

## 其他資料

- (3) 視乎歸屬條件(包括本集團及承授人的業績目標)，(i)授予各承授人購股權的60%將於二零二四年十二月二日歸屬；及(ii)額外40%購股權將於二零二五年十二月二日歸屬。本集團有關前款兩批購股權的業績目標為本公司經審核綜合財務報表錄得的本集團於二零二三及二零二四財年的收入應分別較本集團二零二零財年的收入上漲至少270%及360%。已歸屬的購股權可予即時行使，行使期直至二零二六年十二月一日。購股權的行使價為5.46港元。
- (4) 視乎歸屬條件(包括本集團及承授人的業績目標)，(i)授予各承授人購股權的60%將於二零二三年六月二十四日歸屬；及(ii)剩餘40%購股權將於二零二四年六月二十四日歸屬。

本集團有關前款第二批購股權的業績目標為本公司經審核綜合財務報表錄得的本集團於二零二二財年的收入應較本集團二零一九財年的收入上漲至少90%。已歸屬的購股權可予即時行使，行使期直至二零二五年六月二十三日。購股權的行使價為2.89港元。

有關根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權自購股權授出日期起及於後續財政期間對綜合財務報表的影響載於本報告綜合財務報表附註35。於二零二二年一月一日及二零二二年十二月三十一日，首次公開發售後購股權計劃項下可供進一步授出的購股權總數分別為120,715,000及110,325,000份，首次公開發售後購股權計劃授出之購股權獲行使後可予發行的股份數目上限為27,720,000股，佔報告期加權平均股數的1.43%。

其他有關本公司根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權詳情，請參閱本公司於各授出日期刊發的公告。

### 3. 受限制股份單位計劃

本公司於二零二零年六月五日通過董事會決議案，採納一項受限制股份單位計劃(「**受限制股份單位計劃**」或「**該計劃**」)。除另行定義外，本節詞彙與本公司日期為二零二零年六月五日的公告所界定者具有相同涵義。受限制股份單位計劃的主要條款概述如下。

#### (a) 受限制股份單位計劃的目的

該計劃旨在認可及激勵參與者所作貢獻，並就此授出獎勵以挽留彼等，以及為本集團的進一步發展吸引合適的員工。

**(b) 該計劃的合資格人士**

根據該計劃，委員會或不時全權甄選任何參與者參與該計劃，並於考慮若干其認為恰當的因素(包括該名參與者為本公司業績所作貢獻)後，在年期內向該名參與者作出授予。向參與者作出的任何授予亦須遵守上市規則相關條文的規定。

**(c) 授出獎勵**

委員會或於年期內任何時間向任何獲選參與者全權作出授予。授予可以授予通知的形式向參與者作出，當中載明(其中包括)授予的條款及條件。向董事或本集團高級管理層作出的任何授予均須首先獲得本公司薪酬委員會的批准。

**(d) 股份獎勵計劃的期限**

該計劃將於(i)自二零二零年六月五日起計十年期間屆滿時；或(ii)董事會或委員會釐定的提早終止日期(以較早者為準)終止，終止後不得要約授出額外受限制股份單位，惟就已於該計劃有效期內授出且於緊接終止營運該計劃前尚未歸屬的受限制股份單位而言，該計劃的規定將於所有其他方面繼續有效。

**(e) 接納獎勵**

倘參與者接納授予，則其須簽署接納通知並按授予通知內訂明的期限及方式交回本公司。每名參與者接納向其授予的獎勵時須支付人民幣1元作為獎勵價款。

## 其他資料

### (f) 限制

本公司於得悉內幕消息後不得作出授予，直至該等內幕消息已根據上市規則的規定進行公告為止。具體而言，於緊接以下日期(以較早者為準)前一個月期間內不得授出獎勵：

- (a) 為批准本公司任何年度、半年度、季度或任何其他中期業績(不論上市規則有否規定)而舉行的董事會會議日期(按根據上市規則首次知會聯交所的日期)；及
- (b) 本公司根據上市規則刊發有關其任何年度、半年度、或季度或任何中期期間(不論上市規則有否規定)的業績公告之截止日期直至業績公告日期為止。

上述期間涵蓋延遲刊發業績公告的任何期間，倘作出授予違反上市規則或任何適用法例或規例，則不得作出授予。

### (g) 歸屬及失效

於受限制股份單位生效期間及在所有適用法律的規限下，委員會可不時全權釐定將予歸屬之獎勵的歸屬標準及條件或期限。所有該等歸屬條件(包括支付任何行權價或購買價)及期限(包括歸屬日)將載於向每名承授人發出的相關授予通知內。委員會或全權釐定各份受限制股份單位適用的行權價或購買價。

就歸屬受限制股份單位而言，委員會或會指示或促使受託人透過以委員會不時釐定的方式向獲選參與者轉讓受限制股份單位數目，從而將信託內的受限制股份單位配發予獲選參與者。委員會將告知受託人將按委員會釐定的方式轉讓、支付及/或配發予獲選參與者的受限制股份單位數目或等值現金。

未歸屬的受限制股份單位將失效，並於發生若干事件(包括承授人與本公司終止僱傭關係或服務)後自動註銷。委員會或全權釐定不註銷任何受限制股份單位或根據委員會可能釐定的條件及限制作出決定。

**(h) 一般及最高限額**

根據該計劃可能授出的最高股份數目為20,000,000股股份，相當於截至二零二二年十二月三十一日已發行股份數目的約1.03%。委員會已授出涉及12,900,000股股份的受限制股份單位，而截至二零二二年一月一日及二零二二年十二月三十一日仍可授出涉及7,100,000股股份的受限制股份單位。滿足該計劃所需的所有股份須由受託人自二級市場購買，且不會就該計劃發行新股份。受託人不得行使股份獎勵計劃項下股份附帶的投票權。本公司須遵守上市規則有關該計劃下各參與者最高權利的相關規定。

下表概述截至最後實際可行日期根據股份獎勵計劃授予本公司僱員的股份單位數目。

參與者	授出日期	獎勵數目			行使及歸屬期	
		截至 二零二二年 一月一日	報告期內 行使	報告期內 註銷	報告期內 失效	截至 二零二二年 十二月 三十一日
<b>董事及其聯繫人</b>						
毛晨先生	二零二零年十二月十一日	640,000	-	-	-	640,000 附註1
吳鷹先生	二零二零年十二月十一日	640,000	-	-	-	640,000 附註1
	二零二一年十二月二日	1,280,000	-	-	-	1,280,000 附註2
任德林先生	二零二零年十二月十一日	640,000	-	-	-	640,000 附註1
	二零二一年十二月二日	1,280,000	-	-	-	1,280,000 附註2
趙慧新女士 <sup>(4)</sup>	二零二零年十二月十一日	160,000	-	-	-	160,000 附註1
<b>小計</b>		<b>4,640,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,640,000</b>
<b>高級管理層及本公司其他僱員</b>						
-報告期內的五名最高薪酬僱員 <sup>(5)</sup>	二零二零年十二月十一日	640,000	-	-	-	640,000 附註1
	二零二一年十二月二日	640,000	-	-	-	640,000 附註3
-本公司其他僱員	二零二零年十二月十一日	5,820,000	-	-	520,000	5,300,000 附註1
	二零二一年十二月二日	1,280,000	-	-	-	1,280,000 附註3
<b>小計</b>		<b>8,380,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>520,000</b>	<b>7,860,000</b>
<b>總計</b>		<b>13,020,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>520,000</b>	<b>12,500,000</b>

## 其他資料

附註：

- (1) 視乎歸屬條件(包括本集團及承授人的業績目標)，(i)授予各承授人獎勵的40%將於二零二二年十二月十一日歸屬；(ii)額外30%將於二零二三年十二月十一日歸屬；及(iii)剩餘30%將於二零二四年十二月十一日歸屬。

本集團有關前款三批獎勵的業績目標為本公司經審核綜合財務報表錄得的本集團於二零二二、二零二三及二零二四財年的收入應分別較本集團二零二零財年的收入上漲至少60%、90%及120%。受限制股份單位涉及的股份的購買價為每股4.90港元。

- (2) 視乎歸屬條件(包括本集團及承授人的業績目標)，(i)授予各承授人獎勵的60%將於二零二四年十二月二日歸屬；及(ii)額外40%獎勵將於二零二五年十二月二日歸屬。

本集團有關前款兩批獎勵的業績目標為本公司經審核綜合財務報表錄得的本集團於二零二三及二零二四財年的收入應分別較本集團二零二零財年的收入上漲至少270%及360%。受限制股份單位涉及的股份的購買價為每股5.46港元。

- (3) 視乎歸屬條件(包括本集團及承授人的業績目標)，(i)授予各承授人獎勵的40%將於二零二三年十二月二日歸屬；(ii)額外30%獎勵將於二零二四年十二月二日歸屬及(iii)剩餘30%獎勵將於二零二五年十二月二日歸屬。

本集團有關前款三批獎勵的業績目標為本公司經審核綜合財務報表錄得的本集團於二零二二、二零二三及二零二四財年的收入應較本集團二零二零財年的收入分別上漲至少60%、90%及120%。受限制股份單位涉及的股份的購買價為每股5.46港元。

- (4) 趙慧新女士為本集團僱員及吳鷹先生的配偶。

- (5) 五名最高薪酬僱員均非本公司董事或彼等的聯繫人。

## 全球發售所得款項用途

於二零一九年五月九日，本公司股份於聯交所主板上市。全球發售所得款項淨額約為人民幣1,217.1百萬元（經扣除包銷佣金及我們於全球發售中其他已付或應付的開支後）。先前於招股章程內所披露所得款項淨額的擬定用途並無變動。於二零二二年十二月三十一日，所得款項淨額擬定用途的詳情載列如下：

	估所得款項 淨額總額 概約百分比	計劃動用 實際所得 款項淨額	於截至				動用全球發售 所得款項 淨額餘額的 預期時間 <sup>(3)</sup>
			截至 二零二一年 十二月 三十一日 已動用所得 款項淨額 <sup>(1)</sup>	二零二二年 十二月 三十一日 止年度 已動用所得 款項	截至 二零二二年 十二月 三十一日 已動用所得 款項淨額	截至 二零二二年 十二月 三十一日 未動用 所得款項 <sup>(2)</sup>	
		人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
擴大EFS模式	30%	365.13	263.29	39.91	303.20	61.93	預期將於二零二三年 十二月三十一日前 悉數動用
建立商業及研究製作 能力及合同製造組織 (「CMO」)能力	30%	365.13	325.30	26.79	352.09	13.04	預期將於二零二三年 十二月三十一日前 悉數動用
購置實驗室設備及物料	10%	121.71	121.71	-	121.71	-	-
招聘、培訓及保留生物及化 學藥物研發人員	10%	121.71	121.71	-	121.71	-	-
擴充CMO業務	10%	121.71	121.71	-	121.71	-	-
一般公司及營運資金	10%	121.71	121.71	-	121.71	-	-

附註：

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

## 其他資料

- 於二零二二年十二月三十一日，尚未動用的所得款項淨額存置於香港或中國的若干持牌銀行。
- 本公司擬於未來年度根據招股章程所載用途動用其餘所得款項淨額。本公司將繼續評估本集團的業務目標，並將根據瞬息萬變的市況變更或修改計劃，以適應本集團的業務發展。倘上述所得款項擬定用途有任何重大變化，我們將適時刊發公告。

## 可轉換債券所得款項用途

於二零二零年二月十一日，維亞孵化器(香港)發行二零二五年二月到期的可轉換債券。於二零二二年十二月三十一日，扣除交易成本2.6百萬美元(相當於人民幣18.3百萬元)後的所得款項淨額177.4百萬美元(相當於人民幣1,256.0百萬元)已按如下方式動用：

發售通函所載 業務目標	佔所得款項 淨額總額 百分比	計劃動用 實際所得 款項淨額 人民幣百萬元	截至	截至	截至	截至	動用所得款項 淨額餘額的 預期時間
			二零二一年 十二月 三十一日 止已動用 所得款項淨額 人民幣百萬元	二零二二年 十二月 三十一日 止年度已動用 所得款項 淨額 人民幣百萬元	二零二二年 十二月 三十一日 止已動用 所得款項淨額 人民幣百萬元	二零二二年 十二月 三十一日 尚未動用 所得款項 <sup>(1)</sup> 人民幣百萬元	
業務發展及擴張	70%	879.19	660.86	57.89	718.75	160.44	預期將於二零二三年 十二月三十一日 前悉數動用
營運資金及一般企業用途	30%	376.80	370.88	5.92	-	-	-

於二零二零年十二月三十日，維亞生物BVI發行二零二五年十二月到期的可轉換債券。所得款項淨額(經扣除交易成本4.2百萬美元(相當於人民幣27.5百萬元)為275.8百萬美元(相當於人民幣1,801.6百萬元)，於截至二零二二年十二月三十一日已按如下方式獲動用。

發售通函所載 業務目標	佔所得款項 淨額總額 百分比	計劃動用 實際所得 款項淨額 人民幣百萬元	截至	截至	截至	截至	動用所得 款項淨額餘額的 預期時間 <sup>(2)</sup>
			二零二一年 十二月 三十一日 止已動用 所得款項淨額 人民幣百萬元	二零二二年 十二月 三十一日 止年度已動用 所得款項 所得款項 人民幣百萬元	二零二二年 十二月 三十一日 止已動用 所得款項淨額 人民幣百萬元	二零二二年 十二月 三十一日 尚未動用 所得款項 <sup>(1)</sup> 人民幣百萬元	
業務發展擴張 (包括朗華製藥 80%股權的收購 成本的再融資)	90%	1,621.4	934.84	80.24	1,015.08	606.32	預期將於二零二三年 十二月三十一日前 悉數動用
其他營運資金及 一般公司用途	10%	180.2	180.2	-	180.2	-	-

附註：

- 於二零二二年十二月三十一日，尚未動用所得款項淨額存置於香港或中國若干持牌銀行。
- 本公司擬於未來年度根據相關發售通函所載用途動用其餘所得款項淨額。本公司將繼續評估本集團的業務目標，並將根據瞬息萬變的市況變更或修改計劃，以適應本集團的業務發展。倘上述所得款項擬定用途有任何重大變化，我們將適時刊發公告。

## 其他資料

### 審核委員會及審閱財務報表

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

本公司審核委員會已會同管理層及外部核數師審閱本公司採納的會計原則及政策以及截至二零二二年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

### 其他董事會委員會

除審核委員會外，本公司亦設立提名委員會及薪酬委員會。

### 報告日期後重大事項

於二零二三年二月，本集團於債券持有人行使選擇權，要求本集團悉數贖回尚未轉換的可轉換債券後，完成全部贖回180百萬美元2.50%於二零二五年到期的有擔保可轉換債券。該等可轉換債券已於二零二三年三月七日於聯交所退市。

除上文所披露者外，於本報告日期，本集團並無於二零二二年十二月三十一日之後須披露的重大期後事件。

# 獨立核數師報告



致维亚生物科技控股集团股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

我們已審核列載於第92至224頁维亚生物科技控股集团(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況表，與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵守香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見基準

我們乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。我們在該等準則下的責任詳述於本報告核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任一節。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已根據守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證可充足和適當地為我們的意見提供基礎。

## 與持續經營相關的重大不確定性

我們提請注意綜合財務報表附註2.1，當中顯示 貴集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度產生淨虧損人民幣504,220,000元，而 貴集團兩種可轉換債券的持有人有權要求 貴集團分別於二零二三年二月十一日及二零二三年十二月三十日贖回全部或部分其債券，導致截至二零二二年十二月三十一日 貴集團的流動負債超出其流動資產人民幣733,750,000元。該等狀況連同綜合財務報表附註2.1所載其他事項表明，存在重大不確定性，可能對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。我們並無就此事項修改意見。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據我們的專業判斷認為對我們審核本期間的綜合財務報表最為重要的事項。除「與持續經營相關的重大不確定性」所述事項外，我們確定以下事項為需要於報告中溝通的關鍵審核事項。該等事項乃於我們審核整體綜合財務報表及出具意見時處理，我們並無就該等事項提供獨立意見。我們對我們在審核中如何處理下述每一事項的描述也以此為背景。

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

關鍵審核事項	我們的審核如何處理關鍵審核事項
<b>未上市投資的公平值計量</b>	
<p>貴集團對多個公司作出未上市投資。截至二零二二年十二月三十一日止年度，該等投資根據國際財務報告準則第9號金融工具入賬列作按公平值列入損益之金融資產（「按公平值列入損益之金融資產」）。於二零二二年十二月三十一日，該等投資的公平值為人民幣1,045,209,000元。</p> <p>釐定該等未上市投資的公平值涉及管理層作出重大估計。貴集團已委聘外聘獨立估值師對選定未上市投資進行估值。</p> <p>有關未上市投資的公平值計量的資料披露於財務報表附註3重大會計判斷及估計，附註18按公平值列入損益之金融資產及附註42金融工具公平值及公平值層級。</p>	<p>我們已評估 貴集團所聘用進行估值的外聘獨立估值師的資格、能力及客觀性。</p> <p>我們已將估值模型所用輸入數據與獨立來源及外部可得市場數據進行比較。</p> <p>我們已安排內部估值專家審閱估值師在選定第三級投資所採納的估值方法及輸入數據。</p> <p>我們亦已查核未上市投資公平值計量的相關披露資料。</p>

關鍵審核事項	我們的審核如何處理關鍵審核事項
<p><b>商譽減值評估</b></p> <p>於二零二二年十二月三十一日，貴集團產生自過往收購的商譽約為人民幣2,156,419,000元，佔貴集團總資產的27%。根據國際財務報告準則，貴集團須每年進行商譽減值測試，並於各報告期末評估是否存在任何減值跡象。減值測試乃基於商譽分配至的各現金產生單位（「現金產生單位」）或各組現金產生單位的可收回價值。管理層的評估程序複雜且涉及重大判斷，包括預期未來現金流量預測、相關增長率及所應用貼現率的主觀程度。</p> <p>有關商譽的資料披露於財務報表附註3重大會計判斷及估計、附註16商譽。</p>	<p>我們已評估貴集團所聘用進行估值的外聘獨立估值師的資格、能力及客觀性。</p> <p>我們已安排內部估值專家協助我們評估貴集團在就商譽進行減值測試時所用的模型及若幹假設。</p> <p>我們已審閱有關未來收益及經營業績所用的預測，方式為將有關預測與各現金產生單位的過往表現及業務發展計劃進行比較。</p> <p>我們亦已查核商譽的相關披露資料。</p>

## 獨立核數師報告

### 載於年報的其他資料

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

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

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

### 董事就綜合財務報表應負之責任

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

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

貴公司董事獲審核委員會協助，以就監督貴集團的財務報告流程履行其職責。

### 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審計之過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，則須在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。

## 獨立核數師報告

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯列報相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督及執行。我們為審計意見承擔全部責任。

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

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與其溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅所採取的行動或應用的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審核事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是何兆烽。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二三年三月三十日

# 綜合損益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收益	5	2,379,631	2,104,083
銷售成本		(1,563,952)	(1,453,102)
<b>毛利</b>		<b>815,679</b>	650,981
其他收入及收益	5	67,647	123,445
銷售及分銷費用		(130,804)	(93,974)
行政費用		(273,649)	(226,311)
研發費用		(135,835)	(92,382)
按公平值列入損益(「按公平值列入損益」)之金融 資產之公平值(虧損)/收益	18	(364,178)	45,676
金融資產減值虧損淨額		(9,411)	(1,413)
其他開支	6	(253,990)	(12,688)
財務成本	7	(184,674)	(183,108)
未計按公平值列入損益之金融負債之公平值收益 及稅項前之(虧損)/溢利		(469,215)	210,226
按公平值列入損益之金融負債之公平值收益	28,32	10,050	137,475
除稅前(虧損)/溢利	8	(459,165)	347,701
所得稅開支	9	(45,055)	(47,141)
<b>年內(虧損)/溢利</b>		<b>(504,220)</b>	300,560
以下各項應佔：			
母公司擁有人		(528,475)	287,546
非控股權益		24,255	13,014
		(504,220)	300,560
母公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利	12	人民幣元	人民幣元
— 基本		(0.28)	0.15
— 攤薄		(0.28)	0.08

# 綜合全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年內(虧損)/溢利	(504,220)	300,560
其他全面收益/(開支)		
於其後期間可能重新分類至損益的其他全面收益/(開支)：		
匯兌差額：		
海外業務換算產生的匯兌差額	91,660	(34,009)
年內其他全面收益/(開支)(扣除稅項)	91,660	(34,009)
年內全面(開支)/收益總額	(412,560)	266,551
以下各項應佔：		
母公司擁有人	(437,041)	253,579
非控股權益	24,481	12,972
	(412,560)	266,551

# 綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	1,501,711	1,269,870
使用權資產	15(a)	435,669	454,031
商譽	16	2,156,419	2,156,419
其他無形資產	17	476,061	531,444
按公平值列入損益之金融資產	18	1,046,616	1,246,730
合約資產	19	6,425	16,124
租賃按金及預付款項	20	27,602	71,037
遞延稅項資產	21	18,178	7,630
有抵押存款	26	313,367	307,688
<b>非流動資產總值</b>		<b>5,982,048</b>	6,060,973
<b>流動資產</b>			
存貨	22	326,031	231,721
貿易應收款項及應收票據	23	445,969	429,703
合約成本		8,447	13,995
預付款項、其他應收款項及其他資產	24	85,333	129,646
衍生金融工具	25	–	2,805
有抵押存款	26	394,458	374,968
現金及現金等價物	26	678,569	800,947
<b>流動資產總值</b>		<b>1,938,807</b>	1,983,785
<b>流動負債</b>			
衍生金融工具	25	17,804	–
貿易應付款項及應付票據	27	326,130	281,053
其他應付款項及應計費用	28	326,570	315,489
合約負債	29	44,244	50,005
計息銀行借款	30	405,292	233,052
租賃負債	15(b)	2,270	5,692
應付所得稅		41,629	41,312
可轉換債券－債務部分	32	1,508,618	–
<b>流動負債總額</b>		<b>2,672,557</b>	926,603
<b>流動(負債)淨額/資產淨值</b>		<b>(733,750)</b>	1,057,182
<b>總資產減流動負債</b>		<b>5,248,298</b>	7,118,155

## 綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
計息銀行借款	30	<b>880,959</b>	818,764
遞延收入	31	<b>47,238</b>	36,441
可轉換債券－債務部分	32	–	1,569,415
可轉換債券－嵌入式衍生工具	32	–	53,805
合約負債	29	<b>25,885</b>	38,828
租賃負債	15(b)	<b>25,801</b>	27,774
遞延稅項負債	21	<b>92,201</b>	117,731
其他非流動負債	33	<b>571,500</b>	542,041
<b>非流動負債總額</b>		<b>1,643,584</b>	3,204,799
<b>資產淨值</b>		<b>3,604,714</b>	3,913,356
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
股本	34	<b>326</b>	326
庫存股份	34	<b>(134,651)</b>	(134,651)
可轉換債券的權益部分	32	<b>426,198</b>	468,731
儲備	36	<b>3,312,841</b>	3,578,950
<b>權益總額</b>		<b>3,604,714</b>	3,913,356

第92至224頁的綜合財務報表於二零二三年三月三十日獲本公司董事批准及授權發佈，並由其代表簽署：

毛晨  
董事

吳鷹  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

附註	母公司擁有人應佔											非控股	
	股本	庫存股份	股份溢價*	匯兌 波動儲備*	可轉換 債券的 權益部分	購股權 儲備*	其他儲備*	法定儲備*	保留溢利*	總計	權益	權益總額	
	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	
於二零二一年一月一日	323	(52,683)	3,650,761	(84,894)	468,731	42,862	(330,803)	39,117	23,417	3,756,831	-	3,756,831	
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	287,546	287,546	13,014	300,560	
本年度其他全面開支	-	-	-	(33,967)	-	-	-	-	-	(33,967)	(42)	(34,009)	
有關海外業務的匯兌差額	-	-	-	(33,967)	-	-	-	-	-	(33,967)	(42)	(34,009)	
本年度全面收益總額	-	-	-	(33,967)	-	-	-	-	287,546	253,579	12,972	266,551	
有關非控股權益的認沽期權	33	-	-	-	-	-	(21,862)	-	-	(21,862)	(2,688)	(24,550)	
確認以權益結算的股份付款	35	-	-	-	-	20,584	-	-	-	20,584	-	20,584	
因行使以權益結算的股份付款發行股份	34, 35	3	3,430	14,794	-	-	-	-	-	18,227	-	18,227	
因業務合併發行股份		2	-	48,459	-	-	-	-	-	48,461	-	48,461	
已宣派二零二零年末期股息		-	-	(16,270)	-	-	-	-	-	(16,270)	-	(16,270)	
支付予非控股股東的股息		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,284)	(10,284)	
股份購回及註銷	34	(2)	-	(60,794)	-	-	-	-	-	(60,796)	-	(60,796)	
有關受限制股份單位的股份購回	34	-	(85,398)	-	-	-	-	-	-	(85,398)	-	(85,398)	
轉撥自保留溢利		-	-	-	-	-	-	37,439	(37,439)	-	-	-	
於二零二一年十二月三十一日	326	(134,651)	3,636,950	(118,861)	468,731	63,446	(352,665)	76,556	273,524	3,913,356	-	3,913,356	

## 綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

附註	母公司擁有人應佔												
	股本	庫存股份	股份溢價*	匯兌 波動儲備*	可轉換 債券的 權益部分	購股權 儲備*	其他儲備*	法定儲備*	保留溢利/		總計	非控股 權益	
									累計虧損*	人民幣千元		人民幣千元	權益總額
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
於二零二二年一月一日	326	(134,651)	3,636,950	(118,861)	468,731	63,446	(352,665)	76,556	273,524	3,913,356	3,913,356	-	3,913,356
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(528,475)	(528,475)	(528,475)	24,255	(504,220)
本年度其他全面收益 有關海外業務的匯兌差額	-	-	-	91,434	-	-	-	-	-	91,434	91,434	226	91,660
本年度全面開支總額	-	-	-	91,434	-	-	-	-	(528,475)	(437,041)	(437,041)	24,481	(412,560)
有關非控股權益的認沽期權	33	-	-	-	-	-	(1,235)	-	-	(1,235)	(1,235)	(24,481)	(25,716)
確認以權益結算的股份付款	35	-	-	-	-	24,817	-	-	-	24,817	24,817	-	24,817
修訂可轉換債券	32	-	-	-	37,273	-	-	-	-	37,273	37,273	-	37,273
購回可轉換債券	32	-	-	-	(79,806)	-	147,350	-	-	67,544	67,544	-	67,544
轉撥自保留溢利	-	-	-	-	-	-	-	18,828	(18,828)	-	-	-	-
於二零二二年十二月三十一日	326	(134,651)	3,636,950	(27,427)	426,198	88,263	(206,550)	95,384	(273,779)	3,604,714	3,604,714	-	3,604,714

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表的綜合儲備人民幣3,312,841,000元(二零二一年：人民幣3,578,950,000元)。

# 綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前(虧損)/溢利		<b>(459,165)</b>	347,701
就以下各項作出調整：			
財務成本	7	<b>184,674</b>	183,108
利息收入	5	<b>(21,606)</b>	(26,575)
出售物業、廠房及設備項目虧損	6	<b>2,065</b>	5,528
公平值虧損/(收益)淨額：			
衍生金融工具	5, 6	<b>40,939</b>	(20,800)
按公平值列入損益之金融資產	18	<b>364,178</b>	(45,676)
可轉換債券嵌入式衍生工具的公平值收益	32	<b>(10,050)</b>	(143,590)
修訂可轉換債券的收益	5	<b>(6,717)</b>	-
或然代價的公平值調整		-	6,115
外匯虧損		<b>178,116</b>	641
資產相關政府補助及補貼收入		<b>(5,401)</b>	(3,233)
服務換股權(「SFE」)產生的收益	5	<b>(54,081)</b>	(85,799)
以權益結算的股份付款開支	35	<b>24,817</b>	20,584
視作出售於聯營公司權益之收益	5	-	(9,486)
購回可轉換債券的虧損	6	<b>45,421</b>	-
物業、廠房及設備折舊	8	<b>114,777</b>	80,675
其他無形資產折舊	8	<b>55,597</b>	52,363
使用權資產折舊	8	<b>15,080</b>	20,116
預期信用模型項下之減值虧損(扣除撥回)	8	<b>9,411</b>	1,413
非金融資產減值虧損	8	<b>6,572</b>	2,097
出售使用權資產收益	5	<b>(164)</b>	(689)

## 綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
未計營運資金變動前的經營現金流量	484,463	384,493
存貨增加	(96,444)	(69,073)
合約成本減少／(增加)	1,110	(6,292)
貿易應收款項及應收票據增加	(22,308)	(98,513)
預付款項、其他應收款項及其他資產減少／(增加)	38,731	(22,982)
應付票據的有抵押定期存款(增加)／減少	(13,023)	13,433
貿易應付款項及應付票據增加／(減少)	45,077	(16,437)
其他應付款項及應計費用增加／(減少)	43,913	(55,930)
其他非流動負債增加	3,743	11
合約負債減少	(18,704)	(5,735)
經營產生之現金	466,558	122,975
已付所得稅	(80,507)	(45,145)
經營活動產生之現金流量淨額	386,051	77,830
<b>投資活動所得之現金流量</b>		
已收利息	9,437	12,035
購置物業、廠房及設備項目	(249,328)	(565,179)
購置其他無形資產項目	(214)	-
出售物業、廠房及設備項目之所得款項	660	1,577
收購土地使用權之付款	-	(1,145)
已收資產相關政府補助及補貼	16,199	16,964
收購附屬公司之付款	(81,202)	(210,871)
購買按公平值列入損益之金融資產	(212,901)	(2,104,228)
出售按公平值列入損益之金融資產之所得款項	164,875	1,945,174
(已付)／已收衍生金融工具的投資收益	(20,330)	36,838
投資活動使用之現金流量淨額	(372,804)	(868,835)

## 綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
融資活動所得現金流量		
償還銀行借款	(438,606)	(975,554)
已付利息	(72,856)	(71,275)
銀行借款所得款項	673,041	565,030
償還租賃負債	(4,690)	(14,090)
租金按金退款之所得款項	2,260	595
租金按金付款	(40)	(500)
行使以權益結算的股份付款所得款項	-	18,227
購回股份之付款	-	(146,194)
已付股息	-	(16,270)
已付一間附屬公司非控股股東的股息	-	(10,284)
可轉換債券交易成本	-	(2,844)
購回可轉換債券之付款	(302,305)	-
融資活動所用現金流量淨額	(143,196)	(653,159)
現金及現金等價物減少淨額	(129,949)	(1,444,164)
年初之現金及現金等價物	800,947	2,308,452
匯率變動之影響淨額	7,571	(63,341)
年末之現金及現金等價物	678,569	800,947

# 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 1. 公司及集團資料

维亚生物科技控股集团(「本公司」)於二零零八年八月二十七日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，其股份自二零一九年五月九日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司的註冊辦事處及香港主要營業地點分別為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KYI-1104, Cayman Islands及香港銅鑼灣希慎道33號利園一期19樓1901室。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事下列活動：

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

### 附屬公司資料

於二零二二年十二月三十一日，本公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，詳情載列如下：

名稱	註冊成立/ 註冊及業務地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司應佔權益		主要業務
			百分比 直接	間接	
維亞生物科技有限公司 (「維亞生物科技(香港)」)	香港	2,250,000美元	100%	-	投資控股
維亞孵化器投資管理有限公司 (「維亞孵化器(香港)」)	香港	5,000,000美元	-	100%	投資控股
Viva Biotech Investment Management Limited(「維亞生物BVI」)	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)	50,000美元	-	100%	投資控股
維亞生物科技(上海)有限公司 (「維亞生物科技(上海)」)	中華人民共和國 (「中國」)/ 中國內地	57,736,700美元	-	100%	提供研究服務
嘉興維亞生物科技有限公司	中國/中國內地	人民幣 30,000,000元	-	100%	提供研究服務

## 1. 公司及集團資料(續)

## 附屬公司資料(續)

名稱	註冊成立/ 註冊及業務地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司應佔權益		主要業務
			百分比	直接 間接	
上海維亞聃誠創業孵化器管理 有限公司	中國/中國內地	人民幣 20,000,000元	-	100%	投資控股
四川維亞本苑生物科技有限公司	中國/中國內地	50,000,000美元	-	100%	提供研究服務
上海維亞齊智生物科技有限公司 (「上海維亞齊智」)	中國/中國內地	人民幣 8,591,496元	-	100%	提供實驗室租賃服務
維亞聃誠生物科技(杭州)有限公司 (「維亞聃誠生物」)	中國/中國內地	10,000,000美元	-	100%	提供研究服務
浙江朗華制藥有限公司 (「朗華制藥」)	中國/中國內地	人民幣 120,000,000元	-	80%	製造小分子原料藥、 中間體及CDMO產品
寧波諾柏醫藥有限公司 (「諾柏醫藥」)	中國/中國內地	人民幣 50,000,000元	-	80%	分銷小分子原料藥、 中間體及CDMO產品
寧波諾柏醫藥(香港)有限公司 (「諾柏(香港)」)	香港	255,600美元	-	80%	分銷小分子原料藥、 中間體及CDMO產品
上海朗華醫藥服務有限公司 (「上海朗華」)	中國/中國內地	人民幣 10,000,000元	-	80%	提供研究服務
SYNthesis med chem (Hong Kong) Limited (「Synthesis HK」)	香港	1,000港元	100%	-	投資控股

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 1. 公司及集團資料(續)

#### 附屬公司資料(續)

名稱	註冊成立/ 註冊及業務地點	已發行普通/ 註冊股本	本公司應佔權益		主要業務
			百分比		
			直接	間接	
信實生物醫藥(上海)有限公司	中國/中國內地	2,000,000美元	-	100%	提供研究服務
蘇州翔實醫藥發展有限公司	中國/中國內地	6,000,000美元	-	100%	提供研究服務
Synthesis med chem (Australia) Pty Ltd. (「Synthesis Australia」)	澳大利亞	1,000澳元	-	100%	項目管理及招投標
Synthesis Med Chem (UK) Limited (「Synthesis UK」)	英國	100英鎊	-	100%	項目管理及招投標
Synkinase Pty Ltd. (「Synthesis Australia」)	澳大利亞	10澳元	-	100%	銷售化合物
Synkinase USA, Inc. (「Synthesis USA」)	美國	-	-	100%	銷售化合物
Viva Management Limited (「Viva Management」)*	英屬處女群島	50,000美元	100%	-	投資控股
Viva GT Biotech Limited (「Viva GT」)**	香港	1美元	-	100%	投資控股
上海維亞私募基金管理有限公司 (「維亞基金」)***	中國/中國內地	人民幣 10,000,000元	-	100%	投資控股

\* Viva Management於二零二二年七月二十九日成立，註冊資本為50,000美元。

\*\* Viva GT於二零二二年八月二十四日成立，註冊資本為1美元。

\*\*\* 維亞基金於二零二三年三月二十二日成立，註冊資本為人民幣10,000,000元。

## 2.1 編製基準

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

### 持續經營基準

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團產生淨虧損人民幣504,220,000元，及(如附註32所述)截至二零二二年十二月三十一日，本集團兩種可轉換債券的持有人有權要求本集團分別於二零二三年二月十一日及二零二三年十二月三十日贖回全部或部分其債券，導致截至二零二二年十二月三十一日本集團的流動負債超出其流動資產人民幣733,750,000元。

為此，本公司董事確定採取多項措施以滿足本集團的流動資金需求，包括以下各項：

- (i) 本集團積極與潛在投資者商討出售本集團附屬公司的部分資產或部分股權；
- (ii) 本集團正考慮利用其與外部融資方的關係，透過發行新股本及／或債務證券，為於報告期末起計十二個月內贖回的附有提前贖回權的任何可轉換債券再融資；
- (iii) 本集團已獲得多家銀行人民幣150百萬元的備用貸款；
- (iv) 本集團將繼續採取措施，加快收回未償還的貿易應收款項及其他應收款項；及
- (v) 本集團將繼續採取積極措施，控制行政成本及資本開支。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 2.1 編製基準(續)

#### 持續經營基準(續)

董事會已審閱管理層編製的涵蓋自二零二二年十二月三十一日起計十二個月期間的本集團現金流量預測。彼等認為，考慮到上述計劃及措施，本集團將有充裕營運資金應付其經營，履行自二零二二年十二月三十一日起十二個月內到期的財務義務。因此，董事信納按持續經營基準編製綜合財務報表屬恰當。

儘管如此，本集團能否實施上述計劃及措施存在重大不確定性。本集團能否持續經營將取決於以下各項：

- (i) 成功及時簽署具約束力的協議及完成出售本集團附屬公司的部分股權；
- (ii) 成功獲得市場對本集團融資及再融資計劃以及資產出售的支持；及
- (iii) 成功及時實施各項計劃，加速收回未償還的貿易應收款項及其他應收款項，減少資本支出，進一步增加現金流入淨額。

倘本集團未能實施上述計劃及措施以實現持續經營，則本集團須作出調整，將資產的賬面值撇減至其可收回金額，為可能產生的任何進一步負債計提撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響並未反映於綜合財務報表內。

#### 合併基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團就參與投資對象業務而承擔可變回報風險或享有可變回報權利以及能透過對投資對象行使權力(即現有的可讓本集團有能力主導投資對象相關活動的權利)影響該等回報時，即取得控制權。

## 2.1 編製基準(續)

### 合併基準(續)

一般情況下，有一個推定，即多數投票權形成控制權。倘本公司直接或間接擁有投資對象半數或以下的投票權或類似權利，則本集團於評估其是否可對投資對象行使權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

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

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

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

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

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

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 2.2 會計政策變動及披露

本集團已於本年度的財務報表首次採納下述經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號修訂本	對概念框架的提述
國際會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項
國際會計準則第37號修訂本	有償合約—履行合約之成本
國際財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之說明性示例及國際會計準則第41號修訂本

下文列出適用於本集團的經修訂國際財務報告準則的性質和影響：

- (a) 國際財務報告準則第3號修訂本擬以二零一八年三月頒佈的對財務報告概念框架（「概念框架」）的提述取代先前對財務報表編製及呈列框架的提述，而毋須大幅度改變其規定。該修訂本亦就國際財務報告準則第3號就實體提述概念框架以釐定構成資產或負債內容的確認原則增設一項例外情況。該例外情況規定，對於可能屬於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號範圍內的負債及或有負債而言，倘其屬單獨產生而非於業務合併中承擔，則應用國際財務報告準則第3號的實體應分別提述國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會詮釋第21號，而非概念框架。此外，該修訂本澄清或有資產於收購日期不符合確認條件。本集團已就於二零二二年一月一日或之後發生之業務合併前提早應用該修訂本。由於年內並無業務合併，該修訂本對本集團的財務狀況及表現並未造成任何影響。
- (b) 國際會計準則第16號修訂本禁止實體從物業、廠房及設備項目的成本中扣除資產達致管理層預定可使用狀態（包括位置與條件）過程中產生的項目的任何出售所得款項。相反，實體根據國際會計準則第2號存貨於損益內確認出售任何該等項目的所得款項及該等項目的成本。本集團已就於二零二一年一月一日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用該修訂本。由於在物業、廠房及設備達致可供使用狀態之前並無出售任何產生的項目，故該修訂本對本集團的財務狀況或表現並未造成任何影響。

## 2.2 會計政策變動及披露(續)

- (c) 國際會計準則第37號修訂本澄清，就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行該合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理及監管成本)。一般及行政成本與合約並無直接關聯，除非根據合約明確向對手方收取費用，否則不包括在內。本集團已於二零二二年一月一日就其仍未履行所有義務的合約提早應用該修訂本，惟並無識別任何虧損合約。因此，該修訂本對本集團的財務狀況或表現並未造成任何影響。
- (d) 國際財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之說明性示例及國際會計準則第41號修訂本。預計適用於本集團的修訂本詳情如下：

*國際財務報告準則第9號金融工具*：澄清實體於評估新訂或經修訂金融負債條款是否與原金融負債條款有重大差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表另一方支付或收取的費用。本集團已自二零二二年一月一日起提早應用該等訂本。由於本集團的金融負債年內並無修訂，故該修訂本對本集團的財務狀況或表現並未造成任何影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並未於該等財務報表應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業間資產出售或注 資 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第16號修訂本	售後租回的租賃負債 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第17號修訂本	保險合約 <sup>1,5</sup>
國際財務報告準則第17號修訂本	首次應用國際財務報告準則第17號及 國際財務報告準則第9號—比較資料 <sup>6</sup>
國際會計準則第1號修訂本	負債分類為流動或非流動(「二零二零年修訂本」) <sup>2,4</sup>
國際會計準則第1號修訂本	附帶契諾的非流動負債(「二零二二年修訂本」) <sup>2</sup>
國際會計準則第1號及 國際財務報告準則實務 公告2號修訂本	會計政策披露 <sup>1</sup>
國際會計準則第8號修訂本	會計估計的定義 <sup>1</sup>
國際會計準則第12號修訂本	產生自單一交易的資產及負債相關遞延稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

<sup>4</sup> 二零二二年修訂本將二零二零年修訂本的有效期限延長至於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間。此外，因應二零二零年修訂本及二零二二年修訂本

<sup>5</sup> 由於在二零二一年六月頒佈國際財務報告準則第17號修訂本，國際財務報告準則第4號獲修訂以擴大暫時豁免，允許保險公司於二零二三年一月一日之前開始的年度期間應用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號

<sup>6</sup> 選擇應用與該修訂本所載分類重疊有關的過渡選擇權的實體應於首次應用國際財務報告準則第17號時應用

該等已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

## 2.4 主要會計政策概要

### 業務合併及商譽

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

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

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

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

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

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

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 業務合併及商譽(續)

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

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

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

#### 公平值計量

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

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

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 公平值計量(續)

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

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

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

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

### 非金融資產的減值

如出現減值跡象，或資產(不包括存貨、合約資產、遞延稅項資產及金融資產)須進行年度減值測試時，則須估計資產的可收回金額。一項資產可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本兩者的較高者而計算，且就個別資產釐定，除非有關資產並不產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，則在此情況下須就有關資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。在對現金產生單位進行減值測試時，倘一項公司資產(如總部大樓)可按合理一致的基準分配，則該項公司資產賬面值的一部分將分配予單獨現金產生單位，否則分配予最小的現金產生單位組別。

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

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 非金融資產的減值(續)

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

#### 關聯方

於下列情況下，一方被視為與本集團有關聯：

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

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 關聯方(續)

(b) (續)

- (vi) 該實體受(a)所指明人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所指明人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員；及
- (viii) 該實體(或其所屬集團任何成員)為本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

### 物業、廠房及設備及折舊

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

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

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 物業、廠房及設備及折舊(續)

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

樓宇	2.38%至5%
機械	9.50%至31.67%
傢具、裝置及設備	9.50%至31.67%
交通設備	11.88%至23.75%
租賃物業裝修	按租期或六年(以較短者為準)

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

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

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

#### 其他無形資產(商譽除外)

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

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 其他無形資產(商譽除外)(續)

#### 專利

購買的專利按成本減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年期十年以直線法攤銷。

#### 客戶關係

具有限可使用年期的客戶關係初步按成本計量，並按相關估計可使用年期6年或15年以直線法攤銷。

#### 研發成本

所有研發成本於產生時自損益表扣除。

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

#### 租賃

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

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人

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

##### (a) 使用權資產

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

租賃土地	20至50年內
物業	1至20年內

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

##### (b) 租賃負債

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

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

##### (b) 租賃負債(續)

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

本集團的租賃負債於綜合財務狀況表單獨呈列。

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團應用短期租賃確認豁免(即自開始日期起租賃期為十二個月或以下，且不包含購買選擇權的租賃)。本集團亦將低價值資產租賃的確認豁免適用於被視為低價值的租賃。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租賃期內以直線法確認為開支。截至二零二二年十二月三十一日止年度並無任何低價值資產租賃。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 投資及其他金融資產

##### 初步確認及計量

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

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

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

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

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

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 其後計量

金融資產其後計量取決於以下分類：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

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

#### 按公平值列入損益之金融資產

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

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

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

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

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 取消確認金融資產

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

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

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

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

#### 金融資產的減值

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

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融資產的減值(續)

#### 一般方法

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

於各報告日期，本集團評估自初步確認後金融工具的信貸風險是否有大幅增加。當作出評估時，本集團比較於報告日期金融工具發生違約風險與於初步確認日期金融工具發生違約風險，並考慮無需不必要成本或努力可得的合理可靠資料，包括過往及前瞻性資料。本集團認為，若合約付款逾期超過30日，信貸風險將顯著增加。

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

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

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

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 金融資產的減值(續)

##### 簡化方法

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

#### 金融負債

##### 初步確認及計量

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

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

本集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、可轉換債券、財務擔保合約、計息銀行借款及計入其他非流動負債的金融負債。

##### 其後計量

金融負債其後計量取決於以下分類：

##### 按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

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

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

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融負債(續)

#### 財務擔保合約

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

#### 可轉換債券

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

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

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 金融負債(續)

##### 有關非控股權益的認沽期權

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

##### 終止確認金融負債

當負債責任已經履行、解除或到期時，方可終止確認金融負債。

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

##### 抵銷金融工具

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

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 衍生金融工具

#### 初步確認及其後計量

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

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

#### 流動與非流動分類對比

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

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

### 庫存股份

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

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 存貨

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

#### 現金及現金等價物

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

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

#### 撥備

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

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

業務合併所確認的或然負債初步按公允價值計量。其後，按(i)上述條文的一般政策確認的金額；及(ii)收益確認政策初步確認的金額減確認的收入金額(如適用)的較高者計量。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 所得稅

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

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

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

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

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

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

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

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 所得稅(續)

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

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

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

#### 政府補助

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

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

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 收益確認

#### 來自客戶合約之收益

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

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

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

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

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 收益確認(續)

##### 來自客戶合約之收益(續)

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

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

否則，收益於客戶獲得明確商品或服務的控制權之時間點確認。

#### 提供發現及研究服務

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

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

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 收益確認(續)

#### 提供發現及研究服務(續)

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

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

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

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

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 收益確認(續)

#### 提供發現及研究服務(續)

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

#### 銷售貨品

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

#### 其他收入

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

#### 合約資產

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

#### 合約負債

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

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 合約成本

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

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

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

### 股份付款

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

就股份授出與僱員之以權益結算交易之成本乃參考授出權益當日之公平值計量。該公平值乃由外部估值師採用二項式模型釐定，有關詳情載於財務報表附註42。

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

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 股份付款(續)

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

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

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

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

當以權益結算的獎勵獲行使時，先前於購股權儲備確認的金額將繼續留存於購股權儲備。當以權益結算的獎勵於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未行使時，先前於購股權儲備確認的金額將繼續留存於購股權儲備。

於計算每股盈利時，尚未行使購股權之攤薄影響乃反映為對股份之額外攤薄。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 其他僱員福利

#### 退休金計劃

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

本集團維持一項就退休金保障其澳洲全資附屬公司僱員的政府強制計劃。於澳洲營運的附屬公司須向退休金供款其工資成本的若干百分比。供款於根據退休金規則應付時自損益扣除。

#### 借款成本

為購買、建造或生產合資格的資產，即需要長時間始能達致其擬定用途或出售的資產，其直接應計的借款成本均撥充資本作為此等資產成本值的一部份。當此等資產大體上已完成可作其預計用途或出售時，即停止將該等借款成本撥充資本。有關借款應用於合資格資產前用作短期投資所賺取的投資收入自撥充資本的借款成本內扣除。所有其他借款成本會於發生當期作為支銷。借款成本包括實體就借入資金所產生的利息及其他成本。

#### 股息

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

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

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 外幣

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

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

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

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

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

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 外幣(續)

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

## 3. 重大會計判斷及估計

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

### 判斷

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

#### 確定履約責任完成時間的判斷

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

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

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

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 判斷(續)

##### **確定履約責任完成時間的判斷(續)**

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

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

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

##### **儘管本集團持有20%以上的投票權，但缺乏重大影響力**

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

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計之不確定性

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

#### 商譽減值

本集團至少每年一次確定商譽是否出現減值。進行確定須評估獲分配該商譽的現金產生單位的使用價值。評估使用價值時，本集團須估計現金產生單位所產生的預期日後現金流量，並須選擇適合的貼現率以計算該等現金流量的現值。於二零二二年十二月三十一日，商譽之賬面值為人民幣2,156,419,000元(二零二一年：人民幣2,156,419,000元)。更多詳情載於附註16。

#### 按公平值列入損益之金融資產的公平值

並無於活躍市場買賣的按公平值列入損益之金融資產的公平值採用估值技術確定。本集團利用其判斷選擇多種方法，並作出主要基於各報告期末存在的市況的假設。進一步詳情載於財務報表附註18及附註42。

倘任何估計及假設出現變動，則可能導致該等金融資產各自的公平值出現重大變動。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計之不確定性(續)

##### 物業、廠房及設備的可使用年期以及估計減值

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

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

### 4. 經營分部資料

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

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

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

## 4. 經營分部資料(續)

以下載列按可呈報分部劃分的本集團收益及業績分析：

	藥物 發現服務 人民幣千元	CDMO及 商業化服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零二二年 十二月三十一日止年度			
分部收益	895,057	1,484,574	2,379,631
分部業績	397,338	418,341	815,679
對賬：			
其他收入及收益			67,647
銷售及分銷費用			(130,804)
行政費用			(273,649)
研發費用			(135,835)
按公平值列入損益之金融資產之公 平值虧損			(364,178)
按公平值列入損益之金融負債之公 平值收益			10,050
金融資產減值虧損淨額			(9,411)
其他開支			(253,990)
財務成本			(184,674)
本集團除稅前虧損			(459,165)

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 4. 經營分部資料(續)

	藥物 發現服務 人民幣千元	CDMO及 商業化服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零二一年 十二月三十一日止年度			
分部收益	740,474	1,363,609	2,104,083
分部業績	342,193	308,788	650,981
對賬：			
其他收入及收益			123,445
銷售及分銷費用			(93,974)
行政費用			(226,311)
研發費用			(92,382)
按公平值列入損益之金融資產之 公平值收益			45,676
按公平值列入損益之金融負債之 公平值收益			137,475
金融資產減值虧損淨額			(1,413)
其他開支			(12,688)
財務成本			(183,108)
本集團除稅前溢利			347,701

#### 4. 經營分部資料(續)

##### 地區資料

##### (a) 來自外部客戶的收益

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
美利堅合眾國(「美國」)	915,818	646,523
歐盟	508,471	590,225
中國內地	382,377	376,735
中國內地以外其他亞洲國家及地區	392,800	330,083
非洲	64,550	74,182
其他國家/地區	115,615	86,335
	<b>2,379,631</b>	<b>2,104,083</b>

上述收益資料乃基於客戶營運所在地。

##### (b) 非流動資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國內地	2,440,518	2,325,858

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

##### 有關一名主要客戶的資料

收益約人民幣431,164,000元(二零二一年：人民幣374,379,000元)產生自CDMO及商業化服務分部向一名客戶所作銷售，包括向一組據悉受該客戶共同控制的實體進行的銷售。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
來自客戶合約之收益	<b>2,379,631</b>	2,104,083

#### 來自客戶合約之收益

##### (a) 分列收益資料

截至二零二二年十二月三十一日止年度

分部	藥物發現服務 人民幣千元	CDMO及 商業化服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>貨品或服務類型</b>			
來自非投資對象的收益			
FTE服務	<b>667,165</b>	–	<b>667,165</b>
FFS服務	<b>126,229</b>	<b>15,678</b>	<b>141,907</b>
銷售產品	–	<b>1,456,082</b>	<b>1,456,082</b>
	<b>793,394</b>	<b>1,471,760</b>	<b>2,265,154</b>
來自投資對象的收益			
FTE服務	<b>39,230</b>	–	<b>39,230</b>
FFS服務	<b>8,352</b>	<b>12,814</b>	<b>21,166</b>
SFE服務	<b>54,081</b>	–	<b>54,081</b>
	<b>101,663</b>	<b>12,814</b>	<b>114,477</b>
	<b>895,057</b>	<b>1,484,574</b>	<b>2,379,631</b>

## 5. 收益、其他收入及收益(續)

來自客戶合約之收益(續)

(a) 分列收益資料(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度(續)

分部	藥物發現服務 人民幣千元	CDMO及 商業化服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>地區市場</b>			
美國	671,141	244,677	915,818
歐盟	44,115	464,356	508,471
中國內地	130,296	252,081	382,377
中國內地以外其他亞洲國家 及地區	5,487	387,313	392,800
非洲	–	64,550	64,550
其他國家/地區	44,018	71,597	115,615
<b>客戶合約總收益</b>	<b>895,057</b>	<b>1,484,574</b>	<b>2,379,631</b>
<b>收益確認時間</b>			
於一個時間點轉移的貨品/ 服務	134,581	1,484,574	1,619,155
於一段時間轉移的服務	760,476	–	760,476
<b>客戶合約總收益</b>	<b>895,057</b>	<b>1,484,574</b>	<b>2,379,631</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 5. 收益、其他收入及收益(續)

#### 來自客戶合約之收益(續)

##### (a) 分列收益資料(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度

分部	藥物發現服務 人民幣千元	CDMO及 商業化服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>貨品或服務類型</b>			
來自非投資對象的收益			
FTE服務	491,620	–	491,620
FFS服務	117,626	–	117,626
銷售產品	–	1,363,036	1,363,036
	609,246	1,363,036	1,972,282
來自投資對象的收益			
FTE服務	40,736	–	40,736
FFS服務	4,693	–	4,693
SFE服務	85,799	–	85,799
銷售產品	–	573	573
	131,228	573	131,801
客戶合約總收益	740,474	1,363,609	2,104,083

## 5. 收益、其他收入及收益(續)

## 來自客戶合約之收益(續)

## (a) 分列收益資料(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度(續)

分部	藥物發現服務 人民幣千元	CDMO及 商業化服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>地區市場</b>			
美國	536,690	109,833	646,523
歐盟	40,013	550,212	590,225
中國內地	119,573	257,162	376,735
中國內地以外其他亞洲國家 及地區	9,826	320,257	330,083
非洲	–	74,182	74,182
其他國家/地區	34,372	51,963	86,335
客戶合約總收益	740,474	1,363,609	2,104,083
<b>收益確認時間</b>			
於一個時間點轉移的 貨品/服務	122,319	1,363,609	1,485,928
於一段時間轉移的服務	618,155	–	618,155
客戶合約總收益	740,474	1,363,609	2,104,083

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 5. 收益、其他收入及收益(續)

#### 來自客戶合約之收益(續)

##### (a) 分列收益資料(續)

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

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
報告期初計入合約負債的確認收益：		
FFS服務	3,796	2,625
銷售產品	10,497	10,761
	14,293	13,386

##### (b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

###### *FTE*服務

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

###### *FFS*服務

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

## 5. 收益、其他收入及收益(續)

### 來自客戶合約之收益(續)

#### (b) 履約責任(續)

##### SFE服務

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

##### 銷售產品

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

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

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
SFE服務	95,915	105,186

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 5. 收益、其他收入及收益(續)

#### 來自客戶合約之收益(續)

#### (b) 履約責任(續)

##### 銷售產品(續)

分配至剩餘履約責任的交易價格金額預期於三年內確認為收益。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
利息收入		
— 銀行	21,582	26,466
— 來自租賃按金之推算利息收入	24	109
政府補助	36,470	31,520
	<b>58,076</b>	58,095
<b>收益</b>		
視作出售聯營公司權益的收益	—	9,486
外匯收益淨額	—	31,414
修訂可轉換債券的收益	6,717	—
衍生金融工具收益	—	20,800
出售使用權資產收益	164	689
銷售原材料收益	1,580	2,478
其他	1,110	483
	<b>9,571</b>	65,350
	<b>67,647</b>	123,445

## 6. 其他開支

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非金融資產減值虧損	6,572	2,097
外匯虧損淨額	146,391	–
衍生金融工具虧損	40,939	–
處置物業、廠房及設備的虧損	2,065	5,884
購回可轉換債券的虧損	45,421	–
其他	12,602	4,707
	<b>253,990</b>	<b>12,688</b>

## 7. 財務成本

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
可轉換債券利息	140,232	136,104
租賃負債利息	1,337	1,620
銀行借款利息開支	48,516	47,541
利息開支總額	<b>190,085</b>	<b>185,265</b>
減：已資本化利息	5,411	2,157
	<b>184,674</b>	<b>183,108</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 8. 除稅前(虧損)/溢利

本集團的除稅前(虧損)/溢利經扣除/(計入)下列各項後得出：

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已售存貨成本		<b>1,002,739</b>	992,001
已提供服務成本		<b>103,021</b>	78,537
物業、廠房及設備折舊	14	<b>114,777</b>	80,675
使用權資產折舊	15	<b>16,460</b>	25,446
其他無形資產攤銷	17	<b>55,597</b>	52,363
減：於合約成本資本化		<b>(1,307)</b>	(846)
減：於存貨資本化		<b>(5,846)</b>	(1,457)
減：於物業、廠房及設備資本化		<b>(1,380)</b>	(5,330)
		<b>178,301</b>	150,851
員工成本(包括董事酬金)：			
— 獨立非執行董事袍金		<b>648</b>	621
— 薪金及其他福利		<b>683,841</b>	436,140
— 退休福利計劃供款		<b>53,310</b>	38,975
— 股份付款開支	35	<b>24,817</b>	20,584
		<b>762,616</b>	496,320
減：於合約成本資本化		<b>(5,452)</b>	(6,402)
減：於存貨資本化		<b>(11,509)</b>	(9,536)
		<b>745,655</b>	480,382
匯兌虧損/(收益)淨額		<b>146,391</b>	(31,414)
撇減存貨及合約成本		<b>6,572</b>	2,097
衍生金融工具公平值虧損/(收益)		<b>40,939</b>	(20,800)
修訂可轉換債券的收益		<b>(6,717)</b>	—
出售物業、廠房及設備項目虧損		<b>2,065</b>	5,528
出售使用權資產收益		<b>(164)</b>	(689)
或然代價公平值虧損		<b>—</b>	6,115
購回可轉換債券的虧損		<b>45,421</b>	—
可轉換債券嵌入式衍生工具的公平值收益	32	<b>(10,050)</b>	(143,590)
核數師薪酬		<b>4,800</b>	5,270
有關短期租賃的租賃付款		<b>—</b>	600

## 9. 所得稅

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

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

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期稅項		
— 香港	2,603	1,373
— 中國內地	77,989	61,804
— 其他國家	232	297
遞延稅項(附註21)	80,824 (35,769)	63,474 (16,333)
	45,055	47,141

### 開曼群島／英屬處女群島

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

### 香港

香港利得稅已按年內產生自香港的估計應課稅溢利的16.5%(二零二一年：16.5%)計提，惟符合利得稅兩級制的本集團一間附屬公司除外。該間附屬公司應課稅溢利的首2,000,000港元(二零二一年：2,000,000港元)按8.25%徵稅，其餘應課稅溢利按16.5%徵稅。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 9. 所得稅(續)

#### 中國內地

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

維亞生物科技(上海)於二零二二年續新「高新技術企業」資質，並有權於二零二二年至二零二四年享有15%的優惠稅率。

朗華製藥於二零二一年十二月續新「高新技術企業」資質，並有權於二零二一年至二零二三年享有15%的優惠稅率。

信實生物醫藥(上海)有限公司(「信實上海」)及蘇州翔實醫藥發展有限公司(「信實蘇州」)於二零二二年重續其「技術先進型企業」資質，並有權於二零二二年至二零二四年享有15%的優惠稅率。

四川維亞本苑生物科技有限公司於二零二二年獲得「高新技術企業」資質，並有權於二零二二年至二零二四年享有15%的優惠稅率。

根據財稅[2021]12號《財政部稅務總局關於實施小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》，上海聃誠創業孵化器管理有限公司(「上海聃誠」)年應納稅所得額不超過人民幣100萬元的一部分，減按12.5%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。該政策已於二零二一年一月一日生效，並將於二零二二年十二月三十一日到期。

此外，根據財稅[2022]13號《財政部、國家稅務總局關於進一步實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》，小微企業年應納稅所得額超過人民幣100萬元但不超過人民幣300萬元的部分，減按25%計入應納稅所得額，二零二二年至二零二四年按20%的稅率繳納企業所得稅。

## 9. 所得稅(續)

### 美國

於美國加利福尼亞州註冊成立的附屬公司須按21%的稅率繳納法定美國聯邦企業所得稅。其亦須在加利福尼亞州按8.84%的稅率繳納州所得稅。

### 澳大利亞

根據《澳大利亞二零一七年庫務法修訂(企業稅務計劃基準稅率實體)法案》，符合「小型企業實體」資格的公司實體於截至二零二一年六月三十日止六個月及二零二一年七月一日至二零二二年十二月三十一日期間分別合資格適用26%及25%的較低企業稅率。本公司於澳大利亞註冊成立的附屬公司符合小型企業實體的條件，故就估計應課稅溢利按較低的稅率繳納企業所得稅。

### 英國

於英國註冊成立的附屬公司須就估計應課稅溢利按19%的稅率繳納所得稅。

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

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
除稅前(虧損)/溢利	(459,165)	347,701
按適用稅率25%計算的稅項	(114,791)	86,925
附屬公司適用的優惠所得稅率	(11,750)	(17,958)
稅率增加對期初遞延所得稅的影響	1,949	80
過往年度即期稅項的調整	75	(350)
不可扣稅開支	186,571	11,866
研發費用的額外扣除撥備	(17,911)	(10,350)
毋須扣稅收入	(4,088)	(23,951)
其他司法權區稅率差異的影響	2,854	879
7%預扣稅對中國內地利息收入的影響	2,146	-
按本集團實際稅率計算的稅項開支	45,055	47,141

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 10. 董事及最高行政人員薪酬

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

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
袍金	1,513	1,553
其他酬金：		
薪金、津貼及其他實物福利	4,348	4,895
表現掛鈎花紅	57	77
以權益結算的股份開支	4,445	2,607
退休金計劃供款	58	55
	8,908	7,634
	10,421	9,187

於年內，若干董事已就彼等向本集團所提供的服務獲授本公司購股權計劃項下的購股權及受限制股份單位計劃項下的受限制股份單位，其進一步詳情載於財務報表附註35。該等計劃的公平值乃於授出日期釐定，並已於歸屬期內在損益表內確認，而計入本年度財務報表的金額亦已計入上文的董事及最高行政人員薪酬披露內。

#### (a) 獨立非執行董事

於年內支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
傅磊先生	216	207
王海光先生	216	207
李向榮女士	216	207
	648	621

於年內，概無其他應付獨立非執行董事之酬金(二零二一年：無)。

## 10. 董事及最高行政人員薪酬(續)

## (b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

	薪金、津貼 及其他 袍金 實物福利 人民幣千元	表現 掛鈎花紅 人民幣千元	以權益結算 的股份 獎勵開支 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二二年 最高行政人員兼 執行董事：					
毛晨先生	216	1,455	-	1,091	2,762
執行董事：					
吳鷹先生	216	1,096	27	1,677	3,074
任德林先生	216	1,797	30	1,677	3,720
	648	4,348	57	4,445	9,556
非執行董事：					
孫妍妍女士*	186	-	-	-	186
吳宇挺先生**	30	-	-	-	30
	216	-	-	-	216
	864	4,348	57	4,445	9,772

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 10. 董事及最高行政人員薪酬(續)

#### (b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員(續)

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及其他 實物福利 人民幣千元	表現 掛鈎花紅 人民幣千元	以權益結算 的股份 獎勵開支 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二一年						
最高行政人員兼						
執行董事：						
毛晨先生	207	1,330	1	842	-	2,380
執行董事：						
吳鷹先生	207	961	75	899	50	2,192
任德林先生	207	2,055	1	899	-	3,162
華風茂先生	104	549	-	(33)	5	625
	725	4,895	77	2,607	55	8,359
非執行董事：						
孫妍妍女士	207	-	-	-	-	207
	207	-	-	-	-	207
	932	4,895	77	2,607	55	8,566

\* 孫妍妍女士於二零二零年三月三十日獲委任為本公司非執行董事，並於二零二二年十一月十四日辭任。

\*\* 吳宇挺先生於二零二二年十一月十四日獲委任為本公司非執行董事。

年內概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排(二零二一年：無)。

## 11. 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪酬僱員包括一名董事(二零二一年：一名董事)，有關彼等薪酬之詳情載於上文附註10。餘下四名(二零二一年：四名)並非本公司董事或最高行政人員之最高薪酬僱員於年內的薪酬詳情如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
薪金、津貼及其他實物福利	6,518	6,414
表現掛鈎花紅	7,387	8,692
以權益結算的股份付款	3,205	1,315
退休金計劃供款	104	100
	<b>17,214</b>	<b>16,521</b>

薪酬介乎以下範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的人數如下：

	僱員人數	
	二零二二年	二零二一年
3,000,001 港元至 3,500,000 港元	–	1
3,500,001 港元至 4,000,000 港元	2	1
4,000,001 港元至 4,500,000 港元	1	–
5,000,001 港元至 5,500,000 港元	–	1
7,500,001 港元至 8,000,000 港元	1	1
	<b>4</b>	<b>4</b>

於年內及過往年度，兩名及一名非董事兼非最高行政人員最高薪酬僱員就其為本集團提供的服務分別獲授予購股權及受限制股份單位，有關進一步詳情載於財務報表附註35之披露內。該等計劃的公平值(已於歸屬期間在損益表內確認)於授出日期釐定，而計入本年度財務報表的金額則亦已計入上述五名最高薪酬僱員之薪酬披露內。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 12. 母公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃基於母公司普通權益持有人應佔年內(虧損)/盈利以及年內已發行普通股加權平均數1,915,437,000(二零二一年：1,911,530,000)計算。

截至二零二二年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損並未假設280,000,000美元可轉換債券及180,000,000美元可轉換債券獲轉換，亦未假設所有批次的購股權及受限制股份單位獲行使，原因乃計入該等因素具反攤薄效應。

截至二零二一年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利乃根據母公司普通權益持有人應佔年內溢利而計算，並按180,000,000美元可轉換債券的利息及180,000,000美元可轉換債券衍生部分的公平值收益進行調整。計算時所用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用的截至二零二一年十二月三十一日止年度已發行的普通股數目，以及假設普通股加權平均數於所有具攤薄潛力的潛在普通股被視作獲行使或兌換成普通股時已以零代價形式發行。截至二零二一年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利並未假設280,000,000美元可轉換債券的轉換，亦未假設行使若干批次的購股權及受限制股份單位，因納入上述因素具反攤薄效應。

每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃根據以下數據計算：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>(虧損)/盈利</b>		
用於計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利的母公司 權益持有人應佔(虧損)/盈利	<b>(528,475)</b>	287,546
加：可轉換債券利息	-	18,848
減：可轉換債券嵌入式衍生工具的公平值收益	-	143,590
除可轉換債券影響前的母公司普通權益 持有人應佔(虧損)/溢利	<b>(528,475)</b>	162,804

## 12. 母公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利(續)

	股份數目(千股)	
	二零二二年	二零二一年
股份		
用於計算每股基本(虧損)/盈利的年內 已發行普通股加權平均數	1,915,437	1,911,530
攤薄潛在普通股的影響：		
購股權	-	15,811
受限制股份單位計劃	-	170
可轉換債券	-	43,288
用於計算每股攤薄(虧損)/盈利的 普通股加權平均數	1,915,437	1,970,799

## 13. 股息

本公司董事會不建議派發截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度股息(二零二一年：無)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 14. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	機械 人民幣千元	傢具、裝置 及設備 人民幣千元	交通設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 (「在建工程」) 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二二年 十二月三十一日							
於二零二二年一月一日							
成本	293,193	200,344	341,554	10,594	37,072	542,025	1,424,782
累計折舊	(15,224)	(25,458)	(90,472)	(4,490)	(19,268)	-	(154,912)
賬面淨值	277,969	174,886	251,082	6,104	17,804	542,025	1,269,870
於二零二二年一月一日，							
扣除累計折舊	277,969	174,886	251,082	6,104	17,804	542,025	1,269,870
添置	6,805	22,932	112,547	1,094	187	206,205	349,770
出售	(601)	(590)	(1,245)	(20)	(661)	(35)	(3,152)
轉讓	254,194	-	24,118	-	-	(278,312)	-
年內計提折舊	(22,573)	(26,127)	(58,167)	(1,800)	(6,110)	-	(114,777)
於二零二二年 十二月三十一日，							
扣除累計折舊	515,794	171,101	328,335	5,378	11,220	469,883	1,501,711
於二零二二年 十二月三十一日：							
成本	553,561	222,015	469,826	11,286	26,294	469,883	1,752,865
累計折舊	(37,767)	(50,914)	(141,491)	(5,908)	(15,074)	-	(251,154)
賬面淨值	515,794	171,101	328,335	5,378	11,220	469,883	1,501,711

## 14. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇 人民幣千元	機械 人民幣千元	傢具、裝置 及設備 人民幣千元	交通設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二一年十二月三十一日							
於二零二一年一月一日							
成本	107,011	160,426	168,609	10,416	33,636	132,074	612,172
累計折舊	(4,719)	(11,062)	(59,136)	(2,834)	(14,131)	-	(91,882)
賬面淨值	102,292	149,364	109,473	7,582	19,505	132,074	520,290
於二零二一年一月一日，							
扣除累計折舊	102,292	149,364	109,473	7,582	19,505	132,074	520,290
添置	3,401	22,240	99,191	474	-	696,883	822,189
收購附屬公司	-	-	13,992	-	917	-	14,909
出售	(42)	(5,437)	(1,013)	(114)	(237)	-	(6,843)
轉讓	182,870	33,208	65,787	12	5,055	(286,932)	-
年內計提折舊	(10,552)	(24,489)	(36,348)	(1,850)	(7,436)	-	(80,675)
於二零二一年十二月三十一日，							
扣除累計折舊	277,969	174,886	251,082	6,104	17,804	542,025	1,269,870
於二零二一年十二月三十一日：							
成本	293,193	200,344	341,554	10,594	37,072	542,025	1,424,782
累計折舊	(15,224)	(25,458)	(90,472)	(4,490)	(19,268)	-	(154,912)
賬面淨值	277,969	174,886	251,082	6,104	17,804	542,025	1,269,870

於二零二二年十二月三十一日，賬面值分別為約人民幣229,170,000元(二零二一年：人民幣96,358,000元)及人民幣5,334,000元(二零二一年：人民幣210,560,000元)的樓宇及在建工程質押以擔保本集團的若干銀行借款(附註30)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 15. 租賃

#### 本集團作為承租人

本集團訂有多項租賃土地及物業的租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為20至50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會持續支付任何款項。物業的租賃通常具有5至20年的租賃期。一般而言，本集團不得向本集團以外轉讓及分租租賃資產。

#### (a) 使用權資產

年內，本集團使用權資產的賬面值及變動如下：

	租賃土地 人民幣千元	物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	200,794	15,926	216,720
添置	231,163	5,674	236,837
收購附屬公司	–	26,860	26,860
終止租賃合約	–	(940)	(940)
折舊開支	(11,391)	(14,055)	(25,446)
於二零二一年十二月三十一日 及二零二二年一月一日	<b>420,566</b>	<b>33,465</b>	<b>454,031</b>
添置	–	–	–
終止租賃合約	–	(1,902)	(1,902)
折舊開支	(11,435)	(5,025)	(16,460)
於二零二二年十二月三十一日	<b>409,131</b>	<b>26,538</b>	<b>435,669</b>

於二零二二年十二月三十一日，賬面值約為人民幣303,091,000元(二零二一年：人民幣205,603,000元)的使用權資產質押以擔保本集團的若干銀行借款(附註30)。

## 15. 租賃(續)

## 本集團作為承租人(續)

## (b) 租賃負債

年內，租賃負債的賬面值以及變動如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日之賬面值	33,466	15,323
新訂租賃	–	5,001
收購附屬公司產生的增加	–	26,557
終止租賃合約	(2,042)	(945)
年內確認的累增利息	1,337	1,620
支付	(4,690)	(14,090)
於十二月三十一日之賬面值	28,071	33,466
被分析為：		
流動部分	2,270	5,692
非流動部分	25,801	27,774

租賃負債之到期日分析於財務報表附註43披露。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 15. 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

(c) 於損益與租賃有關的確認金額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
租賃負債之利息	1,337	1,620
使用權資產折舊開支	16,460	25,446
減：於物業、廠房及設備資本化	1,380	5,330
於損益確認的總金額	16,417	21,736

(d) 租賃之現金流出總額於財務報表附註37(c)披露。

### 16. 商譽

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日的成本，扣除累計減值	2,156,419	1,847,723
收購附屬公司	-	308,696
年內減值	-	-
於十二月三十一日的成本及賬面淨值	2,156,419	2,156,419
於十二月三十一日		
成本	2,156,419	2,156,419
累計減值	-	-
賬面淨值	2,156,419	2,156,419

## 16. 商譽(續)

### 商譽的減值測試

商譽包含產生自收購的預期業務協同的公平值，其不另行確認。

收購的各附屬公司產生的現金流獨立於本集團其他附屬公司的現金流。因此，該等收購的附屬公司各自均為一個單獨的現金產生單位(「現金產生單位」)。本集團管理層認為，每次收購產生的協同效應主要惠及所收購的相應附屬公司。因此，就減值評估而言，商譽已分配至所收購的相應附屬公司：

- CDMO及商業化服務現金產生單位；及
- 化學藥物發現服務現金產生單位。

### CDMO及商業化服務現金產生單位

CDMO及商業化服務現金產生單位之可收回金額已按使用價值(「使用價值」)釐定，使用價值乃基於高級管理層批准之五年期財務預算的現金流量預測計算。

用於現金流預測的貼現率為14.5%(二零二一年：14.5%)。用於推斷五年期之後的CDMO及商業化服務現金產生單位現金流的增長率為2.5%(二零二一年：2.5%)。用於現金流預測的預算毛利率為31%至33%(二零二一年：27%至33%)。

### 化學藥物發現服務現金產生單位

化學藥物發現服務現金產生單位之可收回金額已按使用價值釐定，使用價值乃基於高級管理層批准之五年期財務預算的現金流量預測計算。用於現金流預測的貼現率為15%(二零二一年：15%)，及用於推斷五年期之後的現金流的增長率為2.5%(二零二一年：2.5%)。用於現金流預測的預算毛利率為47%(二零二一年：47%)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 16. 商譽(續)

#### 商譽的減值測試(續)

##### 化學藥物發現服務現金產生單位(續)

分配至現金產生單位業務的商譽的賬面值如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
CDMO及商業化服務現金產生單位	1,847,723	1,847,723
化學藥物發現服務現金產生單位	308,696	308,696
	<b>2,156,419</b>	2,156,419

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日的使用價值計算已使用假設。下文闡述管理層為商譽減值測試而作出的現金流量預測所依據的各項主要假設：

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

貼現率—使用的貼現率為稅後且反映與相關單位有關的特定風險。

增長率—增長率基於已公佈的行業研究。

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

考慮到根據評估仍有足夠的緩衝空間，本公司管理層認為，於二零二二年十二月三十一日，上述關鍵參數的合理可能變動不會令現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。於截至二零二二年十二月三十一日止年度概無就該等現金產生單位的商譽確認減值虧損。

## 17. 其他無形資產

	專利 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日			
於二零二二年一月一日的成本， 扣除累計攤銷	121,472	409,972	531,444
添置	214	-	214
年內計提攤銷	(14,068)	(41,529)	(55,597)
於二零二二年十二月三十一日	107,618	368,443	476,061
於二零二二年十二月三十一日 成本	138,057	452,095	590,152
累計減值	(30,439)	(83,652)	(114,091)
賬面淨值	107,618	368,443	476,061
於二零二一年十二月三十一日			
於二零二一年一月一日的成本，扣 除累計攤銷	135,020	334,442	469,462
收購附屬公司	-	113,895	113,895
添置	712	-	712
年內計提攤銷	(13,998)	(38,365)	(52,363)
出售	(262)	-	(262)
於二零二一年十二月三十一日	121,472	409,972	531,444
於二零二一年十二月三十一日 成本	137,843	452,095	589,938
累計減值	(16,371)	(42,123)	(58,494)
賬面淨值	121,472	409,972	531,444

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 17. 其他無形資產(續)

專利及客戶關係屬於CDMO及商業化服務現金產生單位及化學藥物發現服務現金產生單位，本集團管理層對CDMO及商業化服務現金產生單位及化學藥物發現服務現金產生單位的專利及客戶關係進行減值測試，詳情載於附註16。

### 18. 按公平值列入損益之金融資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
上市股本證券	1,407	5,028
按公平值列入損益之未上市投資	1,045,209	1,241,702
	<b>1,046,616</b>	1,246,730
為呈報分析為：		
流動資產	—	—
非流動資產	1,046,616	1,246,730
	<b>1,046,616</b>	1,246,730

**18. 按公平值列入損益之金融資產(續)****(a) 按公平值列入損益之投資**

報告期按公平值列入損益之投資的賬面值變動如下：

	人民幣千元
於二零二一年一月一日	924,532
收購	249,517
確認自SFE收益	86,438
確認自視作出售一家聯營公司	9,486
公平值變動收益	36,456
出售	(48,743)
匯兌調整	(10,956)
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	<b>1,246,730</b>
收購	<b>70,748</b>
確認自SFE收益	<b>61,016</b>
公平值變動虧損	<b>(364,263)</b>
出售	<b>(22,637)</b>
匯兌調整	<b>55,022</b>
於二零二二年十二月三十一日	<b>1,046,616</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 18. 按公平值列入損益之金融資產(續)

#### (b) 劃分為按公平值列入損益之金融資產的金融產品

報告期內按公平值列入損益之金融產品的賬面值變動如下：

	人民幣千元
於二零二一年一月一日	49,500
收購	1,854,711
公平值變動收益	9,220
出售	(1,913,431)
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	-
收購	142,153
公平值變動收益	85
出售	(142,238)
於二零二二年十二月三十一日	-

### 19. 合約資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
以所轉讓服務換取收取未上市投資的權利	6,425	16,124

### 20. 租賃按金及預付款項

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
物業、廠房及設備的預付款項	27,037	70,513
租賃按金	565	524
	27,602	71,037

## 21. 遞延稅項

年內遞延稅項資產及負債的變動如下：

## 遞延稅項資產

	預期 信貸虧損	遞延收入	稅項虧損	應計工資	應佔合營 企業及聯營 公司虧損	應計開支	折舊差額	撥備	衍生金融 工具的 公平值變動	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零二二年										
於二零二二年一月一日	1,815	6,024	16,234	1,113	-	3,676	209	435	-	29,506
計入/(扣自)損益表的遞延 稅項(附註9)	177	1,357	18,043	4,524	-	574	(178)	683	3,661	28,841
匯兌差額	-	-	292	17	-	-	-	-	-	309
於二零二二年十二月三十一 日的遞延稅項資產總額	1,992	7,381	34,569	5,654	-	4,250	31	1,118	3,661	58,656
二零二一年										
於二零二一年一月一日	1,658	4,062	9,994	573	753	3,786	468	120	-	21,414
收購附屬公司	20	-	747	1,097	-	-	-	-	-	1,864
計入/(扣自)損益表的遞延 稅項(附註9)	137	1,962	5,542	(487)	(753)	(110)	(259)	315	-	6,347
匯兌差額	-	-	(49)	(70)	-	-	-	-	-	(119)
於二零二一年十二月三十一 日的遞延稅項資產總額	1,815	6,024	16,234	1,113	-	3,676	209	435	-	29,506

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 21. 遞延稅項(續)

#### 遞延稅項負債

	按公平值 列入損益之 金融資產的 公平值變動 人民幣千元	超過相關 折舊的 折舊撥備 人民幣千元	因收購附屬 公司產生的 公平值調整 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零二二年</b>				
於二零二二年一月一日	(11,238)	(14,476)	(113,893)	(139,607)
扣自/(計入)損益表的遞延稅 項(附註9)	360	(4,196)	10,764	6,928
於二零二二年十二月三十一日 的遞延稅項負債總額	(10,878)	(18,672)	(103,129)	(132,679)
<b>二零二一年</b>				
於二零二一年一月一日	(10,989)	(14,047)	(105,619)	(130,655)
收購附屬公司 (計入)/扣自損益表的 遞延稅項(附註9)	- (249)	- (429)	(18,938) 10,664	(18,938) 9,986
於二零二一年十二月三十一日 的遞延稅項負債總額	(11,238)	(14,476)	(113,893)	(139,607)

## 21. 遞延稅項(續)

## 遞延稅項負債(續)

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

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	18,178	7,630
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(92,201)	(117,731)
	(74,023)	(110,101)

截至二零二二年十二月三十一日，本集團於香港、美國、澳洲及英國產生稅項虧損約人民幣50,791,000元(二零二一年：約人民幣15,441,000元)，可無限期用於抵銷產生虧損的公司的未來應課稅溢利。截至二零二二年十二月三十一日，本集團在中國內地產生稅項虧損約人民幣122,503,000元(二零二一年：約人民幣54,776,000元)，可抵銷未來溢利，而該等稅項虧損將於一至十年內到期，可抵銷產生稅項虧損的公司的應課稅溢利。

根據中國企業所得稅法，由二零零八年一月一日起，按中國附屬公司賺得之溢利所宣派之股息須繳交預扣稅。於二零二二年十二月三十一日，於綜合財務報表內並無就中國附屬公司的累計溢利應佔的暫時差額人民幣1,096,539,000元(二零二一年：人民幣806,228,000元)計提遞延稅項撥備，原因是本集團可控制該等暫時差額的撥回時間，且暫時差額不大可能於可預見的將來撥回。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 22. 存貨

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
原材料	81,085	59,643
在製品	148,389	115,072
製成品	96,557	57,006
	<b>326,031</b>	231,721

### 23. 貿易應收款項及應收票據

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應收款項		
— 第三方	447,610	432,462
應收票據	13,483	6,693
減值	(15,124)	(9,452)
	<b>445,969</b>	429,703

本集團向客戶授出30至90日的信貸期(二零二一年：30至90日)。本集團力求嚴格控制其未償還應收款項，並設有信貸控制部門以將信貸風險降至最低。高級管理層定期審查逾期結餘。鑒於上文所述及本集團貿易應收款項與大量客戶有關，集中信貸風險的分析載於附註43。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增級措施。貿易應收款項不計息。

## 23. 貿易應收款項及應收票據(續)

於報告期末基於發票日期的貿易應收款項(經扣除虧損撥備)的賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
6個月內	428,040	422,059
6個月至1年	11,967	4,558
1年以上	5,962	3,086
	445,969	429,703

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於年初	9,452	8,105
收購附屬公司	-	207
減值虧損淨額	6,042	1,413
撇銷為不可收回的金額	(370)	(273)
於年末	15,124	9,452

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

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 23. 貿易應收款項及應收票據(續)

下表載列使用撥備矩陣的有關本集團貿易應收款項的信貸風險敞口資料：

於二零二二年十二月三十一日

	賬齡			總計
	6個月以下	7至12個月	12個月以上	
預期信貸虧損率	2.81%	6.89%	23.96%	3.28%
賬面總值(人民幣千元)	440,399	12,853	7,841	461,093
預期信貸虧損(人民幣千元)	12,359	886	1,879	15,124

於二零二一年十二月三十一日

	賬齡			總計
	6個月以下	7至12個月	12個月以上	
預期信貸虧損率	2.10%	4.30%	10.20%	2.20%
賬面總值(人民幣千元)	430,953	4,765	3,437	439,155
預期信貸虧損(人民幣千元)	8,894	207	351	9,452

## 24. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
其他應收款項		
— 出口退稅	9,262	16,931
— 可退回租賃付款	—	2,213
— 出售按公平值列入損益的金融資產的所得款項	17,000	17,000
— 其他	4,900	30,646
	31,162	66,790
減值準備	—	(3,674)
	31,162	63,116
預付款項	17,978	20,186
預付開支	7,942	7,263
可收回增值稅	28,251	39,081
	85,333	129,646

上述資產概無逾期。計入上述結餘之金融資產與近期並無違約記錄之應收款項有關。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 25. 衍生金融工具

	二零二二年		二零二一年	
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
遠期貨幣合約*	-	17,804	2,805	-

\* 遠期貨幣合約的公平值變動於報告期內計入損益表。

本集團持有以下外匯遠期合約：

	到期日				總計
	3個月以下	3至6個月	6至9個月	9至12個月	
於二零二二年十二月三十一日					
遠期貨幣合約					
名義金額(人民幣千元)	337,881	6,540	-	-	344,421
平均遠期匯率(美元/人民幣)	6.6539	6.5400	不適用	不適用	
於二零二一年十二月三十一日					
遠期貨幣合約					
名義金額(人民幣千元)	120,637	64,833	38,987	13,115	237,572
平均遠期匯率(美元/人民幣)	6.5327	6.4859	6.4995	6.5576	

## 26. 現金及現金等價物及有抵押存款

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
現金及銀行結餘	678,569	800,947
有抵押存款	707,825	682,656
	<b>1,386,394</b>	1,483,603
減：		
就信用證所作有抵押定期存款	(668,515)	(656,400)
就應付票據所作有抵押定期存款	(28,826)	(15,803)
受限制銀行結餘	(10,484)	(10,453)
現金及現金等價物	<b>678,569</b>	800,947
以人民幣計值	390,149	630,769
以美元計值	265,358	110,268
以港元計值	501	46,723
以澳大利亞元計值	8,089	2,468
以英鎊計值	13,363	9,639
以其他貨幣計值	1,109	1,080
現金及現金等價物	<b>678,569</b>	800,947

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

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

於二零二二年十二月三十一日，受限制銀行結餘人民幣10,484,000元(二零二一年：人民幣10,453,000元)為本集團收到的政府補助及補貼，其須待本集團符合其附有之條件及政府確認接受後方可使用。相應負債計入遞延收入。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 27. 貿易應付款項及應付票據

於報告期末基於發票日期的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
3個月內	227,725	209,621
3個月至1年	96,628	66,274
1年以上	1,777	5,158
	<b>326,130</b>	281,053

貿易應付款項及應付票據不計息，通常於90天內結算。

### 28. 其他應付款項及應計費用

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
其他應付款項		
–收購應付款項	–	81,202
–在建工程應付款項	154,733	104,985
–其他	31,465	23,452
	<b>186,198</b>	209,639
應付薪金及花紅	123,953	85,142
其他應付稅項	14,366	17,277
應付利息	2,053	3,431
	<b>326,570</b>	315,489

其他應付款項不計息。

## 29. 合約負債

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
自客戶收到的短期墊款		
藥物發現服務	27,676	37,814
CDMO及商業化服務	16,568	12,191
	44,244	50,005
自客戶收到的長期墊款		
藥物發現服務	25,885	38,828

有關藥物發現服務的墊款主要指因收購Synthesis HK產生的以服務結算的購買代價。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 30. 計息銀行借款

	二零二二年			二零二一年		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
<b>即期</b>						
銀行貸款-無抵押	一年 2.5-4.41	二零二三年	323,938	一年期 3.915-4.41	二零二二年	228,900
	一年期貸款基準 利率(「貸款基準 利率」)-40基點 (「基點」)	二零二三年	29,000	-	-	-
	一年期貸款基準 利率-10基點	二零二三年	21,000	-	-	-
長期銀行貸款的即期部分 -有抵押(b)	八年期貸款基準 利率*110%	二零二三年	202	八年期貸款基準 利率*110%	二零二二年	584
長期銀行貸款的即期部分 -有抵押及有擔保(a)	一年期貸款基準 利率+50基點	二零二三年	10,000	一年期貸款基準 利率-10基點	二零二二年	3,568
長期銀行貸款的即期部分 -有抵押(b)	一年期貸款基準 利率-50基點	二零二三年	21,152	-	-	-
			<b>405,292</b>			<b>233,052</b>
<b>非即期</b>						
銀行貸款-有抵押及有擔保(a)	一年期貸款基準 利率+50基點	二零二四年 至二零二五年	546,000	一年期貸款基準 利率+50基點	二零二三年 至二零二五年	556,000
銀行貸款-有抵押(b)	-	-	-	八年期貸款基準 利率*110%	二零二三年	202
銀行貸款-有抵押(b)	五年期貸款基準 利率+10基點	二零二六年	43,794	五年期貸款基準 利率+10基點	二零二六年	80,170
銀行貸款-有抵押(b)	五年期貸款基準 利率+10基點	二零二七年	56,320	五年期貸款基準 利率+10基點	二零二七年	8,100
銀行貸款-有抵押(b)	一年期貸款基準 利率-10基點	二零二四年 至二零二六年	234,845	一年期貸款基準 利率-10基點	二零二三年 至二零二六年	174,292
			<b>880,959</b>			<b>818,764</b>
			<b>1,286,251</b>			<b>1,051,816</b>

## 30. 計息銀行借款(續)

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
分析如下：		
應償還銀行貸款及透支：		
1年內或按要求	405,292	233,052
第2年	608,282	14,430
第3至6年(包括首尾兩年)	272,677	804,334
	<b>1,286,251</b>	<b>1,051,816</b>

附註：

- (a) 為就收購朗華製藥80%股權提供資金，所產生的銀行貸款以本集團的一年期存款人民幣640,000,000元抵押作抵押品，並由本公司提供擔保。此外，於二零二二年十二月三十一日，該等銀行借款亦以賬面值約人民幣117,203,000元的樓宇及使用權資產抵押作抵押品。
- (b) 本集團於二零二二年及二零二一年十二月三十一日質押作為擔保本集團工程相關銀行借款抵押品的資產詳情載於附註14及15。

## 31. 遞延收入

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
政府補助	47,238	36,441

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

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 32. 可轉換債券

#### (a) 180,000,000美元可轉換債券

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

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

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

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

## 32. 可轉換債券(續)

### (a) 180,000,000美元可轉換債券(續)

於二零二三年二月十一日(「認沽期權日期1」)，任何債券持有人可要求維亞孵化器(香港)贖回所有或部分該持有人的債券，價格為本金的104.73%，連同截至該日止(不包括該日)的應計但未付利息。為行使該權利，持有人須於認沽期權日期1前不少於30天但不超過60天，於正常營業時間內，將一份按當時格式填妥及簽署認沽通知，連同證明待贖回債券的證明書存放於任何付款代理的指定辦事處，且該等文件可自該付款代理的指定辦事處獲取。

於報告期後，本集團於二零二三年二月悉數贖回其180,000,000美元2.50%有擔保可轉換債券，詳情載於附註44。

在向債券持有人、受託人及主要代理人發出不少於30天但不超過60天的通知(該通知不可撤回)後，維亞孵化器(香港)可於二零二五年二月十一日前隨時按其提早贖回金額(連同截至指定贖回當日(不包括該日)應計但尚未支付利息)贖回當時尚未償還的全部而非部分債券，前提是於有關通知日期前原已發行債券本金額的至少90%已被轉換、贖回或購買並註銷。

180,000,000美元可轉換債券包括兩部分：

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

與發行180,000,000美元可轉換債券相關的總交易成本按各自公平值所佔比例分配至債務及衍生部分。本年度與衍生部分相關的總交易成本自損益扣除。與債務部分相關的交易成本計入債務部分的賬面值，並使用實際利息法於期間內攤銷。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 32. 可轉換債券(續)

#### (a) 180,000,000美元可轉換債券(續)

於二零二二年二月十一日，根據180,000,000美元可轉換債券的重設機制，轉換價已由每股5.7456港元調整為5.11港元。詳情載於本公司日期為二零二二年二月十六日的公告。

由於重設機制不復存在，轉換將導致自重設日期起以交換固定數量的權益工具結算。因此，換股權的嵌入式衍生部分被終止確認，以權益部分替換。本集團於二零二二年二月十一日重新評估180,000,000美元可轉換債券的公平值。債務部分的公平值使用無換股權的類似債券的等同市場利率估計，任何後續調整即時於損益確認。剩餘金額劃歸權益部分並計入股東權益。

	嵌入式			總計 人民幣千元
	債務部分 人民幣千元	衍生部分 人民幣千元	權益部分 人民幣千元	
於二零二一年				
十二月三十一日	169,861	53,805	—	223,666
利息支出	13,445	—	—	13,445
公平值變動收益	—	(10,050)	—	(10,050)
修訂	—	(43,990)	37,273	(6,717)
購回*	(162,373)	—	(29,585)	(191,958)
匯兌調整	20,634	235	—	20,869
於二零二二年十二月 三十一日	<b>41,567</b>	<b>—</b>	<b>7,688</b>	<b>49,255</b>
於二零二零年十二月 三十一日	159,968	200,291	—	360,259
利息支出	13,712	—	—	13,712
公平值變動收益	—	(143,590)	—	(143,590)
匯兌調整	(3,819)	(2,896)	—	(6,715)
於二零二一年十二月 三十一日	169,861	53,805	—	223,666

## 32. 可轉換債券(續)

### (a) 180,000,000 美元可轉換債券(續)

\* 於二零二二年十一月二十八日，維亞孵化器(香港)以總代價25,222,000美元(相當於人民幣175,554,000元)購回本金總額25,400,000美元的可轉換債券。本集團釐定負債部分的公平值並將該部分收購價分配予負債部分，分配予負債的代價與負債的賬面值之間的差額於損益確認，為3,197,000美元(相當於人民幣21,501,000元)。本集團將收購價的剩餘部分分配予權益部分，分配予權益部分的代價與權益部分的賬面值之間的差額於權益確認，為5,293,000美元(相當於人民幣37,906,000元)。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度概無轉換或贖回可轉換債券(二零二一年：無)。

### (b) 280,000,000 美元可轉換債券

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

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

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

於二零二三年十二月三十日(「認沽期權日期2」)，任何債券持有人可要求維亞生物BVI贖回所有或部分該持有人的債券，價格為本金的103.08%，連同截至該日止(不包括該日)的應計但未付利息。為行使該權利，持有人須於認沽期權日期2前不少於30天但不超過60天，於正常營業時間內，將一份按當時格式填妥及簽署認沽通知，連同證明待贖回債券的證明書存放於任何付款代理的指定辦事處，且該等文件可自該付款代理的指定辦事處獲取。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 32. 可轉換債券(續)

#### (b) 280,000,000美元可轉換債券(續)

在向債券持有人、受託人及主要代理人發出不少於30天但不超過60天的通知(該通知不可撤回)後，維亞生物BVI：

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

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

## 32. 可轉換債券(續)

## (b) 280,000,000美元可轉換債券(續)

280,000,000美元可轉換債券拆分為如下債務及權益部分：

	債務部分 人民幣千元	權益部分 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日	1,399,554	468,731	1,868,285
利息支出	103,969	—	103,969
購回**	(162,054)	(50,221)	(212,275)
匯兌調整	125,582	—	125,582
於二零二二年十二月三十一日	<b>1,467,051</b>	<b>418,510</b>	<b>1,885,561</b>
於二零二零年十二月三十一日	1,331,880	468,731	1,800,611
利息支出	99,293	—	99,293
匯兌調整	(31,619)	—	(31,619)
於二零二一年十二月三十一日	1,399,554	468,731	1,868,285

\*\* 截至二零二二年十二月三十一日止年度，Viva Biotech Investment以總代價19,200,000美元(相當於人民幣126,751,000元)購回本金總額30,000,000美元的可轉換債券。本集團釐定負債部分的公平值並將該部分收購價分配予負債部分，分配予負債的代價與負債的賬面值之間的差額於損益確認，為3,556,000美元(相當於人民幣23,920,000元)。本集團將收購價的剩餘部分分配予權益部分，分配予權益部分的代價與權益部分的賬面值之間的差額於權益確認，為16,376,000美元(相當於人民幣109,444,000元)。

截至二零二二年十二月三十一日止年度概無轉換或贖回可轉換債券(二零二一年：無)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 33. 其他非流動負債

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
向第三方購買股權應付款項*	567,112	541,396
長期僱員福利	4,388	645
	<b>571,500</b>	<b>542,041</b>

\* 向第三方購買股權應付款項主要指收購朗華製藥相關行使非控股權益認沽期權後應付款項的現值。

### 34. 股本／庫存股份

#### 股份

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已發行及繳足：		
1,935,036,805股每股0.000025美元(二零二一年：		
1,935,036,805股每股0.000025美元)的普通股	326	326

## 34. 股本／庫存股份(續)

## 股本

本公司股本變動概述如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元
於二零二一年一月一日	1,917,880,747	323
股份購回及註銷	(11,493,000)	(2)
於業務合併後發行股份	8,654,685	2
行使以權益結算股份付款後發行股份(附註35)	19,994,373	3
於二零二一年十二月三十一日、二零二二年一月一日 及二零二二年十二月三十一日	1,935,036,805	326

## 庫存股份

	購回股份數目	庫存股份 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	6,144,000	52,683
就受限制股份單位購回普通股(附註35)	13,856,000	85,398
行使受限制股份單位(附註35)	(400,000)	(3,430)
於二零二一年十二月三十一日、二零二二年一月一日 及二零二二年十二月三十一日	19,600,000	134,651

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 35. 股份付款交易

#### (a) 僱員購股權計劃(「僱員購股權計劃」)

##### 首次公開發售前僱員購股權計劃

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

所授出首次公開發售前購股權的詳情如下：

授出日期	購股權數目	到期日	每股行使價
二零一八年一月二日	1,125,000	二零二八年一月一日	4.22 港元

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

##### 首次公開發售後僱員購股權計劃

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

於二零二零年五月二十一日，合共16,990,000份購股權就彼等為本集團提供的服務授予本集團的若干合資格僱員(「二零二零年購股權」)。於二零二二年六月二十四日(「修訂日期」)，二零二零年購股權之餘下11,820,000份購股權已註銷，並向本集團相同合資格參與者授出合共11,820,000份購股權(「二零二二年購股權」)，該等購股權全部作為已註銷二零二零年購股權之替代購股權。

所授出首次公開發售後購股權的詳情如下：

授出日期	購股權數目	到期日	每股行使價
二零二零年五月二十一日*	16,990,000	二零二五年五月二十日	7.61 港元
二零二一年七月七日**	5,860,000	二零二六年七月六日	9.70 港元
二零二一年十二月二日***	10,800,000	二零二六年十二月一日	5.46 港元
二零二二年六月二十四日****	11,820,000	二零二五年六月二十三日	2.89 港元

## 35. 股份付款交易(續)

## (a) 僱員購股權計劃(「僱員購股權計劃」)(續)

## 首次公開發售後僱員購股權計劃(續)

- \* 待購股權的歸屬條件(包括本集團的業績目標)獲達成後,已授出購股權總數的30%、30%及40%將分別於授出日期起計第一、第二及第三個週年歸屬。
- \*\* 待購股權的歸屬條件(包括本集團的業績目標)獲達成後,已授出購股權總數的40%、30%及30%將分別於授出日期起計第二、第三及第四個週年歸屬。
- \*\*\* 待購股權的歸屬條件(包括本集團的業績目標)獲達成後,已授出購股權總數的60%及40%將分別於授出日期起計第三及第四個週年歸屬。
- \*\*\*\* 待購股權的歸屬條件(包括本集團的業績目標)獲達成後,已授出購股權總數的60%及40%將分別於授出日期起計第一及第二個週年歸屬。

報告期內以下購股權尚未行使：

	二零二二年		二零二一年	
	加權平均 行使價 每股港元	購股權數目	加權平均 行使價 每股港元	購股權數目
於一月一日	6.51	32,815,141	3.64	39,374,514
年內授出	2.89	11,820,000	6.95	16,660,000
年內沒收	7.61	(1,430,000)	7.87	(3,225,000)
年內註銷	7.61	(11,820,000)	-	-
年內行使	-	-	1.01	(19,994,373)
於十二月三十一日	4.73	31,385,141	6.51	32,815,141

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 35. 股份付款交易(續)

#### (a) 僱員購股權計劃(「僱員購股權計劃」)(續)

##### 首次公開發售後僱員購股權計劃(續)

報告期末尚未行使購股權的行使價及行使期間如下：

於二零二二年 十二月三十一日 購股權數目	行使價 每股港元	行使期間
3,665,141	0.96	二零二零年一月一日 至二零二八年一月一日
5,460,000	9.70	二零二三年七月七日 至二零二六年七月六日
10,800,000	5.46	二零二四年十二月二日 至二零二六年十二月一日
11,460,000	2.89	二零二三年六月二十四日 至二零二五年六月二十三日
<b>31,385,141</b>		

於二零二一年 十二月三十一日 購股權數目	行使價 每股港元	行使期間
3,665,141	0.96	二零二零年一月一日 至二零二八年一月一日
12,890,000	7.61	二零二一年五月二十一日 至二零二五年五月二十日
5,460,000	9.70	二零二三年七月七日 至二零二六年七月六日
10,800,000	5.46	二零二四年十二月二日 至二零二六年十二月一日
<b>32,815,141</b>		

## 35. 股份付款交易(續)

## (a) 僱員購股權計劃(「僱員購股權計劃」)(續)

## 首次公開發售後僱員購股權計劃(續)

本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度確認有關本公司授出購股權的總開支人民幣15,702,000元(二零二一年：人民幣12,434,000元)。

上述對二零二二年購股權中的11,820,000份購股權的修訂所產生的增量公平值約為8,558,000港元(相當於人民幣7,304,000元)。

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

	二零二二年		二零二一年	
	二零二二年 購股權	二零二二年 購股權	二零二一年 第一批	二零二一年 第二批
授出日期/修訂日期	二零二二年 六月二十四日	二零二二年 六月二十四日	二零二一年 七月七日	二零二一年 十二月二日
股息收益率(%)	0.35	0.35	0.30	0.18
預期波幅(%)	42.70	43.10	38.20	38.83
無風險利率(%)	2.59	2.60	0.62	1.19
購股權預期年期(年)	3.00	3.00	5.00	5.00
加權平均公平值(每股人民幣元)	0.62	0.11	2.41	1.55

以預期股價回報的標準差衡量的波動性基於對同行業可資比較上市公司的統計分析。

截至二零二二年十二月三十一日止年度概無購股權獲行使。

於二零二二年十二月三十一日，本公司計劃項下有31,385,141份購股權尚未行使。根據本公司現有資本架構，悉數行使該等尚未行使的購股權將導致本公司發行額外31,385,141股普通股、額外股本約6,000港元(相當於約人民幣5,000元)及股份溢價約148,562,000港元(相當於約人民幣132,706,000元)(扣除發行開支前)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 35. 股份付款交易(續)

#### (b) 受限制股份單位(「受限制股份單位」)

##### 首次公開發售後受限制股份單位

本公司的首次公開發售後受限制股份單位計劃(「首次公開發售後受限制股份單位計劃」)乃根據於二零二零年六月五日通過之決議案採納，主要目的是為本集團之合資格僱員提供激勵。根據首次公開發售後受限制股份單位計劃，於二零二一年十二月二日，本公司根據首次公開發售後受限制股份單位計劃按行使價每份受限制股份單位5.46港元授出4,480,000份受限制股份單位予董事會批准的董事及高級管理人員。

於二零二一年購回合共13,856,000股每股0.000025美元的普通股，預留以根據首次公開發售後受限制股份單位計劃發行。

已授出首次公開發售後受限制股份單位的詳情如下：

授出日期	受限制股份		每股行使價
	單位數目	到期日	
二零二零年十二月十一日*	10,940,000	二零二零年十二月十日	4.90港元
二零二一年十二月一日**	4,480,000	二零二六年十二月一日	5.46港元

\* 待歸屬條件(包括本集團的業績目標)獲達成後，已授出合共640,000份受限制股份單位的62.5%及37.5%將分別於二零二一年一月一日及二零二二年一月一日歸屬。剩餘40%、30%及30%將分別於授出日期第二、第三及第四個週年歸屬。

\*\* 待歸屬條件(包括本集團的業績目標)獲達成後，已授出合共2,560,000份受限制股份單位的60%及40%將分別於授出日期第三及第四個週年歸屬(「二零二一年第一批受限制股份單位」)。剩餘40%、30%及30%將分別於授出日期第二、第三及第四個週年歸屬(「二零二一年第二批受限制股份單位」)。

截至二零二二年十二月三十一日止年度就所授出首次公開發售後受限制股份單位於綜合損益表確認的總開支為人民幣9,115,000元(二零二一年：人民幣8,150,000元)。

## 35. 股份付款交易(續)

## (b) 受限制股份單位(「受限制股份單位」)(續)

## 首次公開發售後受限制股份單位(續)

下表概述本集團年內的首次公開發售後受限制股份單位及變動：

	二零二二年		二零二一年	
	加權平均 行使價 每股港元	購股權數目	加權平均 行使價 每股港元	購股權數目
於一月一日	5.09	13,020,000	4.90	10,940,000
年內授出	-	-	5.46	4,480,000
年內沒收	4.90	(520,000)	4.90	(2,000,000)
年內行使	-	-	4.90	(400,000)
於十二月三十一日	5.10	12,500,000	5.09	13,020,000

於二零二二年十二月三十一日尚未行使的受限制股份單位的行使價及行使期間如下：

於二零二二年 十二月三十一日 受限制股份單位數目	行使價 每股港元*	行使期間
8,020,000	4.90	二零二二年十二月三十日至二零三零年十二月十日
1,920,000	5.46	二零二三年十二月二日至二零二六年十二月一日
2,560,000	5.46	二零二四年十二月二日至二零二六年十二月一日
<b>12,500,000</b>		

於二零二一年 十二月三十一日 受限制股份單位數目	行使價 每股港元*	行使期間
8,540,000	4.90	二零二二年十二月三十日至二零三零年十二月十日
1,920,000	5.46	二零二三年十二月二日至二零二六年十二月一日
2,560,000	5.46	二零二四年十二月二日至二零二六年十二月一日
<b>13,020,000</b>		

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 36. 儲備

本集團於本年度及過往年度的儲備金額及其變動於財務報表的綜合權益變動表呈列。

#### (i) 匯兌波動儲備

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

#### (ii) 其他儲備

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

#### (iii) 法定儲備

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

#### (iv) 購股權儲備

購股權儲備指因以權益結算的以股份為基礎的獎勵而產生的以股份為基礎的儲備。

#### (v) 股份溢價

本集團的股份溢價指本公司股東貢獻的股份溢價。

## 37. 綜合現金流量表附註

## (a) 主要非現金交易

- (1) 報告期內，本集團以SFE方法向客戶提供研究服務，以換取客戶的股權人民幣54,081,000元(二零二一年：人民幣85,799,000元)。
- (2) 年內，本集團有關物業、廠房及設備之租賃安排擁有使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為零(二零二一年：人民幣5,674,000元)及零(二零二一年：人民幣5,001,000元)。

## (b) 融資活動產生的負債變動

二零二二年

	借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	計入金融 負債的可轉 換債券		總計 人民幣千元
			換債券 人民幣千元	應付利息 人民幣千元	
於二零二二年一月一日	1,051,816	33,466	1,623,220	3,431	2,711,933
融資現金流量變動	234,435	(4,690)	(302,305)	(72,856)	(145,416)
可轉換債券的權益部分	-	-	(67,544)	-	(67,544)
修訂可轉換債券產生的收益	-	-	(6,717)	-	(6,717)
公平值收益	-	-	(10,050)	-	(10,050)
終止租賃合約	-	(2,042)	-	-	(2,042)
購回可轉換債券	-	-	45,421	-	45,421
修訂可轉換債券	-	-	(37,273)	-	(37,273)
外匯變動	-	-	146,451	145	146,596
利息開支	-	1,337	117,415	71,333	190,085
於二零二二年十二月三十一日	1,286,251	28,071	1,508,618	2,053	2,824,993

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 37. 綜合現金流量表附註(續)

#### (b) 融資活動產生的負債變動(續)

二零二一年

	借款	租賃負債	計入金融 負債的 可轉換債券	應付利息	現金股息	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年						
一月一日	1,462,340	15,323	1,692,139	4,118	-	3,173,920
融資現金流量變 動	(410,524)	(14,090)	-	(71,275)	(16,270)	(512,159)
公平值收益	-	-	(143,590)	-	-	(143,590)
新訂租約	-	5,001	-	-	-	5,001
終止租賃合約	-	(945)	-	-	-	(945)
外匯變動	-	-	(38,334)	(52)	-	(38,386)
利息開支	-	1,620	113,005	70,640	-	185,265
已宣派二零二零 年末期股息	-	-	-	-	16,270	16,270
因收購附屬公司 而增加	-	26,557	-	-	-	26,557
	1,051,816	33,466	1,623,220	3,431	-	2,711,933

## 37. 綜合現金流量表附註(續)

## (c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動內	-	(600)
融資活動內	(4,690)	(14,090)
	(4,690)	(14,690)

## 38. 資本承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已訂約，惟未計提撥備：		
投資維亞生物成都新藥孵化與生物藥生產研發中心	68,522	101,497
購置物業、廠房及設備	241,245	356,205
按公平值列入損益的未上市股權投資	16,965	33,472
	326,732	491,174

## 39. 資產質押

本集團就本集團的銀行貸款質押的資產詳情載於綜合財務報表附註14、15和30。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 40. 關聯方披露

#### (1) 關聯方名稱及關係

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

公司	關係
嘉興特科羅生物科技有限公司*	聯營公司

\* 自二零二一年十二月起，嘉興特科羅生物科技有限公司（「嘉興特科羅」）不再為本集團關聯方。

#### (2) 關聯方交易

##### 提供研發服務

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
嘉興特科羅	-	1,189

#### (3) 主要管理人員之薪酬

截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度，本公司董事及本集團主要管理層其他成員的薪酬如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
短期僱員福利	15,496	16,029
退休金計劃供款	168	141
以權益結算的股份付款	10,332	5,718
	25,996	21,888

董事及最高行政人員酬金的進一步詳情載於財務報表附註10。

## 41. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類別金融工具之賬面值如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
按公平值列入損益之金融資產：		
按公平值列入損益之未上市投資	1,045,209	1,241,702
上市股本證券	1,407	5,028
衍生金融工具	-	2,805
	<b>1,046,616</b>	1,249,535
按攤銷成本計量的金融資產：		
貿易應收款項及應收票據	445,969	429,703
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產	21,818	48,905
租賃按金	565	524
有抵押存款	707,825	682,656
現金及現金等價物	678,569	800,947
	<b>1,854,746</b>	1,962,735
<b>金融負債</b>		
按公平值列入損益之金融負債：		
可轉換債券－嵌入式衍生工具	-	53,805
衍生金融工具	17,804	-
	<b>17,804</b>	53,805
按攤銷成本計量的金融負債：		
貿易應付款項及應付票據	326,130	281,053
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	185,494	210,686
計息銀行借款	1,286,251	1,051,816
可轉換債券－債務部分	1,508,618	1,569,415
計入其他非流動負債的金融負債	567,112	541,396
	<b>3,873,605</b>	3,654,366

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 42. 金融工具公平值及公平值層級

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

	賬面值		公平值	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
按公平值列入損益之				
金融資產	<b>1,046,616</b>	1,246,730	<b>1,046,616</b>	1,246,730
衍生金融工具	-	2,805	-	2,805
	<b>1,046,616</b>	1,249,535	<b>1,046,616</b>	1,249,535
<b>金融負債</b>				
可轉換債券－債務部分	<b>1,508,618</b>	1,569,415	<b>1,711,390</b>	1,763,136
可轉換債券－嵌入式衍 生工具	-	53,805	-	53,805
衍生金融工具	<b>17,804</b>	-	<b>17,804</b>	-
	<b>1,526,422</b>	1,623,220	<b>1,729,194</b>	1,816,941

管理層已評估現金及現金等價物、已抵押存款、租賃按金、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計息銀行借款、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計入其他非流動負債的金融負債的公平值皆與其賬面值相若，主要原因為該等工具皆於短期內到期。

本集團的財務部門由財務經理領導，彼負責決定金融工具公平值計量的政策及程序。財務經理直接向財務總監及審核委員會匯報。於各報告日期，財務部門分析金融工具價值的變動及決定應用於估值的主要輸入數據。該估值由財務總監審閱及批准。本集團會與審核委員會就中期及年度財務申報每年進行兩次有關估值程序及結果的討論。

## 42. 金融工具公平值及公平值層級(續)

金融資產及負債的公平值以該工具由自願雙方所進行當前交易(強迫或清盤出售除外)而換取的交易金額入賬。

估計公平值時所用之方法及假設載述如下：

考慮到本集團本身的不履約風險，可轉換債券一債務部分的公平值按類似可轉換債券之同等市場利率貼現預期未來現金流量進行估計。

### 第一層級金融工具

於活躍市場交易的金融工具的公平值乃根據報告期結束時的市場報價得出。如果可以隨時自交易所、交易商、經紀人、行業團體、定價服務機構或監管機構得到報價，而且該等價格代表在公平基礎上實際及定期發生的市場交易，則該市場被視為活躍市場。本集團持有的金融資產所使用的市場報價為當前的股價。該等工具將列入第一層級。

### 第二層級金融工具

並無於活躍市場買賣的金融工具公平值乃運用估值方法釐定。此等估值方法盡量利用可得的可觀察市場數據，盡量減少依賴實體的特定估計。倘對公平值計量而言屬重大的所有輸入值為可觀察數據，則該工具將列入第二層級。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 42. 金融工具公平值及公平值層級(續)

#### 第三層級金融工具

指定按公平值列入損益之非上市股權投資之公平值，已根據並非由可觀察市場價格或利率支持之假設，並通過基於市場的估值技術估計。估值要求董事根據產業、規模，槓桿及策略決定可資比較上市公司(同業者)並計算出一個合理的價格倍數，如所識別各可資比較公司的企業價值相對研究與開發(「研發」)倍數，以供各可資比較公司識別。倍數通過可資比較公司的企業價值除以衡量的研發計算。交易倍數隨後根據公司特定情況及狀況就非流動性差異等因素予以貼現。貼現倍數適用於非上市權益性投資的相應盈利衡量，以計算其公平值。董事相信，估值技術所得的預期公平值(其計入綜合財務狀況表)，以及公平值變動(其計入損益)均具有合理性，並為於報告期末最適當的價值。

對於按公平值列入損益的非上市股權投資的公平值，管理層已估計使用合理可能的替代方案作為估值模式的輸入數據的潛在影響。

## 42. 金融工具公平值及公平值層級(續)

## 第三層級金融工具(續)

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團按公平值計量的按公平值列入損益的金融資產(詳情請參閱附註18)分類為第一、第二及第三層級。下表載列有關釐定該等金融資產及金融負債公平值的方法(特別是採用的估值技術及輸入數據)的資料。

金融工具	估值技術	重大不可觀察		公平值對輸入數據的敏感度
		輸入數據	範圍	
<b>金融資產</b>				
上市股本證券	活躍市場交易報價	不適用	不適用	不適用
金融產品	貼現現金流量法	不適用	不適用	不適用
衍生金融工具	貼現現金流量法	不適用	不適用	不適用
按公平值列入損益的未上市投資	最近期交易價格 可資比較公司法	不適用 市研率	不適用 2.2-4.9(二零二一年 十二月三十一日： 6.92)	不適用 倍數增加/減少10%(二零二一 年十二月三十一日：10%)將 導致公平值增加/減少人民幣 40,381,000元(二零二一年十二 月三十一日：人民幣35,404,000 元)
	最近期交易價格 倒推法	首次公開發售 概率	20%至55%(二零 二一年十二月 三十一日：20% 至55%)	倍數增加/減少5%(二零二一 年十二月三十一日：5%)將導 致公平值減少/增加人民幣 4,965,000元(二零二一年十二 月三十一日：人民幣4,770,000 元)
	貼現現金流量法	轉換概率	20%至30%(二零 二一年十二月 三十一日：10%至 40%)	倍數增加/減少5%(二零二一 年十二月三十一日：5%)將導 致公平值增加/減少人民幣 993,000元(二零二一年十二月 三十一日：人民幣457,000元)

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 42. 金融工具公平值及公平值層級(續)

#### 公平值層級

下表載列本集團金融工具公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

於二零二二年十二月三十一日

	公平值計量，採用			總計 人民幣千元
	活躍市場 報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀 察輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
上市股本證券	1,407	-	-	1,407
按公平值列入損益的 未上市投資	-	56,174	989,035	1,045,209
	1,407	56,174	989,035	1,046,616

於二零二一年十二月三十一日

	公平值計量，採用			總計 人民幣千元
	活躍市場 報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀 察輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
上市股本證券	5,028	-	-	5,028
按公平值列入損益的 未上市投資	-	294,577	947,125	1,241,702
衍生金融工具	-	2,805	-	2,805
	5,028	297,382	947,125	1,249,535

## 42. 金融工具公平值及公平值層級(續)

## 公平值層級(續)

按公平值計量的負債：

於二零二二年十二月三十一日

	公平值計量，採用			總計 人民幣千元
	活躍市場 報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀 察輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
衍生金融工具	-	17,804	-	17,804

於二零二一年十二月三十一日

	公平值計量，採用			總計 人民幣千元
	活躍市場 報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀 察輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
可轉換債券－嵌入式衍生工具	-	-	53,805	53,805

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 42. 金融工具公平值及公平值層級(續)

#### 公平值層級(續)

披露公平值的負債：

於二零二二年十二月三十一日

	公平值計量，採用			總計 人民幣千元
	活躍市場 報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀 察輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
可轉換債券－債務部分	-	1,711,390	-	1,711,390

於二零二一年十二月三十一日

	公平值計量，採用			總計 人民幣千元
	活躍市場 報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀 察輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
可轉換債券－債務部分	-	1,763,136	-	1,763,136

## 42. 金融工具公平值及公平值層級(續)

## 公平值層級(續)

年內第三層級公平值計量的變動如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日	947,125	772,462
收購	42,981	90,236
確認自SFE收益	43,846	39,568
確認自視作出售一家聯營公司	—	9,486
公平值變動收益	(311,236)	61,277
匯兌調整	47,383	(7,193)
出售	(22,572)	(48,743)
轉撥自第二級*	243,739	54,998
轉撥至第二級**	(2,231)	(19,938)
轉撥至第一級***	—	(5,028)
於十二月三十一日	989,035	947,125

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

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

\*\*\* 某間投資孵化企業由一間上市公司於二零二一年收購，若干購買代價以該上市公司配發及發行股份結算，其可自活躍市場取得公開市場交易價格。因此，本集團將公平值層級由第三層級變更至第一層級。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 43. 金融風險管理目標及政策

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

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

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

#### 利率風險

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

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

	基點 增加/(減少)	除稅前溢利 增加/(減少) 人民幣千元	權益 增加/(減少) 人民幣千元
二零二二年			
人民幣計值借款	50	(15,213)	(15,213)
人民幣計值借款	(50)	15,213	15,213
二零二一年			
人民幣計值借款	50	(18,434)	(18,434)
人民幣計值借款	(50)	18,434	18,434

### 43. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 外幣風險

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

本集團於二零二二年購買附註25所載若干外匯遠期合約，並已選擇不就該等外匯遠期合約採用對沖會計法。

下表說明於各報告期末，在所有其他變數不變的情況下，本集團除稅前(虧損)/溢利及股權(產生自以美元計值的金融工具)及本集團股權(由於遠期貨幣合約公平值變動)對美元匯率的合理可能變動之敏感度。

	外幣匯率 上升/(下跌) %	除稅前溢利 增加/(減少) 人民幣千元	權益 增加/(減少) 人民幣千元
<b>二零二二年</b>			
倘美元兌人民幣貶值	5	76,176	22,441
倘美元兌人民幣升值	(5)	(76,176)	(22,441)
<b>二零二一年</b>			
倘美元兌人民幣貶值	5	76,488	(1,368)
倘美元兌人民幣升值	(5)	(76,488)	1,368

#### 信貸風險

於二零二一年及二零二二年十二月三十一日進行減值分析，並使用撥備矩陣計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的不同客戶分組的賬齡。該計算反映或然率加權結果、貨幣的時間價值及於報告日期可得的有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理可靠資料。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 43. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險(續)

#### 最大承擔及年末階段

下表列示於二零二二年及二零二一年十二月三十一日根據本集團信貸政策的信貸質素及面臨的最高信貸風險，其主要根據賬齡資料(除非有其他毋須過多成本或努力即可獲得的資料)，以及年末階段分類。所呈列金額為金融資產的總賬面值。

於二零二二年十二月三十一日

	十二個月 預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
現金及現金等價物	678,569	-	-	-	678,569
有抵押存款	707,825	-	-	-	707,825
貿易應收款項及應收票據*	-	-	-	461,093	461,093
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產**	21,818	-	-	-	21,818
租金按金	565	-	-	-	565
	1,408,777	-	-	461,093	1,869,870

## 43. 金融風險管理目標及政策(續)

## 信貸風險(續)

## 最大承擔及年末階段(續)

於二零二一年十二月三十一日

	十二個月		全期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	預期		第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	
	信貸虧損					
現金及現金等價物	800,947	-	-	-	-	800,947
有抵押存款	682,656	-	-	-	-	682,656
貿易應收款項及應收票據*	-	-	-	-	439,155	439,155
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產**	31,053	17,852	-	-	-	48,905
租金按金	524	-	-	-	-	524
	1,515,180	17,852	-	-	439,155	1,972,187

\* 對於本集團採納簡化減值方法的貿易應收款項及應收票據，基於撥備矩陣的資料披露於財務報表附註23。

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

於報告期末，由於本集團貿易應收款項的34.57%（二零二一年：38.30%）來自本集團五大客戶，本集團有若干集中信貸風險。

有關本集團因貿易應收款項產生的信貸風險的進一步量化數據披露於財務報表附註23。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 43. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險

本集團以恆常流動資金規劃工具監察資金短缺風險。此工具計及金融投資及金融資產(如貿易應收款項及其他金融資產)的到期日以及預計經營現金流量。本集團透過使用計息貸款及借款、可轉換債券及租賃負債，維持資金持續性及靈活性之間的平衡。

於報告期末，基於已訂約但未貼現的付款，本集團之金融負債到期情況如下：

	按 要 求 或 一 年 內 人 民 幣 千 元	一 年 以 上 人 民 幣 千 元	未 貼 現 現 金 流 量 總 額 人 民 幣 千 元	賬 面 值 人 民 幣 千 元
二 零 二 二 年				
貿易應付款項及應付票據	326,130	–	326,130	326,130
其他應付款項及應計費用	185,494	–	185,494	185,494
可轉換債券－債務部分	1,645,540	–	1,645,540	1,508,618
計息銀行借款	411,815	1,006,381	1,418,196	1,286,251
自第三方收購股權的其他非流 動負債	–	640,000	640,000	567,112
租賃負債	3,500	33,195	36,695	28,071
總計	2,572,479	1,679,576	4,252,055	3,901,676

## 43. 金融風險管理目標及政策(續)

## 流動資金風險(續)

	按要求 或一年內 人民幣千元	一年以上 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
二零二一年				
貿易應付款項及應付票據	281,053	–	281,053	281,053
其他應付款項及應計費用	210,686	–	210,686	210,686
可轉換債券－債務部分	22,953	2,165,642	2,188,595	1,569,415
計息銀行借款	243,018	976,167	1,219,185	1,051,816
自第三方收購股權的 其他非流動負債	–	640,000	640,000	541,396
租賃負債	7,060	36,636	43,696	33,466
總計	764,770	3,818,445	4,583,215	3,687,832

## 股價風險

於二零二二年十二月三十一日，本集團亦面臨以按公平值列入損益的金融資產產生的股價風險。於二零二一年十二月三十一日，本集團面臨以按公平值列入損益的金融資產及可轉換債券嵌入式衍生部分產生的股價風險。

以下敏感度分析乃基於按公平值列入損益的金融資產及可轉換債券嵌入式衍生部分在報告日期所面臨之股價風險而確定。

如有關權益工具之價格提高／降低5%，則二零二二年按公平值列入損益的金融資產之公平值將變化，導致截至二零二二年十二月三十一日止年度的利潤將增加／減少人民幣70,000元(二零二一年：人民幣6,319,000元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 43. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 資本管理

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

本集團管理資本結構，並因應經濟狀況轉變及相關資產風險特徵作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可調整派付予股東的股息。本集團毋須遵守任何外部施加的資本規定。於截至二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日止年度內，管理資本的目標、政策或程序並無任何變動。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
資產總值	7,920,855	8,044,758
本公司擁有人應佔權益	3,604,714	3,913,356
負債總額	4,316,141	4,131,402
現金及現金等價物	678,569	800,947
資本負債比率	54.49%	51.40%

### 44. 報告期後事項

除綜合財務資料其他部分所披露者外，本集團於二零二二年十二月三十一日後有以下重大事項：

- (a) 於二零二三年二月，本集團於債券持有人行使選擇權，要求本集團悉數贖回尚未轉換的可轉換債券後，完成全部贖回180,000,000美元2.50%於二零二五年到期的有擔保可轉換債券。該等可轉換債券已於二零二三年三月七日於聯交所退市。

## 45. 本公司財務狀況表

於報告期末有關本公司財務狀況表的資料如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	2,834,562	2,809,745
按公平值列入損益之金融資產	54,515	88,625
	<b>2,889,077</b>	2,898,370
<b>流動資產</b>		
應收附屬公司款項	1,097,468	1,415,774
預付款項、其他應收款項及其他資產	785	655
現金及現金等價物	51,036	96,702
	<b>1,149,289</b>	1,513,131
<b>流動負債</b>		
應付所得稅	1,602	1,280
其他應付款項及應計費用	31,615	81,785
按公平值列入損益之金融負債	69,611	157,856
合約負債—即期	26,228	33,536
應付附屬公司款項	320,271	600,447
	<b>449,327</b>	874,904
<b>流動資產淨值</b>	<b>699,962</b>	638,227
<b>總資產減流動負債</b>	<b>3,589,039</b>	3,536,597

## 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 45. 本公司財務狀況表(續)

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>		
合約負債—非即期	25,885	38,828
	25,885	38,828
<b>資產淨值</b>	<b>3,563,154</b>	3,497,769
<b>資本及儲備</b>		
股本	326	326
儲備(附註)	3,697,479	3,632,094
庫存股份	(134,651)	(134,651)
<b>總權益</b>	<b>3,563,154</b>	3,497,769

## 45. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備變動如下：

	股份溢價 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	累計虧損/ 保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零二二年</b>				
於二零二二年一月一日	3,636,950	63,446	(68,302)	3,632,094
年內虧損	-	-	40,568	40,568
以權益結算的股份付款	-	24,817	-	24,817
於二零二二年十二月三十一日	3,636,950	88,263	(27,734)	3,697,479
<b>二零二一年</b>				
於二零二一年一月一日	3,650,761	42,863	15,158	3,708,782
年內虧損	-	-	(83,460)	(83,460)
以權益結算的股份付款	-	20,583	-	20,583
於二零二一年十二月三十一日	3,636,950	63,446	(68,302)	3,632,094

## 46. 批准綜合財務報表

綜合財務報表於二零二三年三月三十日獲董事會批准並授權刊發。

# 釋義

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

「港元」	指	分別為香港的法定貨幣港元及港仙
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會不時頒佈的國際財務報告準則
「獨立第三方」	指	根據上市規則並非本公司關連人士或關連人士的聯繫人的任何人士或實體
「嘉興維亞」	指	嘉興維亞生物科技有限公司，一家於二零一四年三月十九日於中國成立的有限責任公司，是本公司的間接全資附屬公司
「朗華製藥」	指	浙江朗華製藥有限公司
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	二零一九年五月九日，股份於聯交所上市及獲准於聯交所買賣的日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂)
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」

## 釋義

「首次公開發售後購股權計劃」	指	本公司於二零一九年四月十四日採納的首次公開發售後購股權計劃
「該等首次公開發售前股份獎勵計劃」	指	二零零九年股份獎勵計劃、二零一八年股份獎勵計劃及首次公開發售前股份獎勵計劃，其主要條款概述於招股章程附錄四「法定及一般資料-D. 股份獎勵計劃-1. 該等首次公開發售前股份獎勵計劃」
「首次公開發售前股份獎勵計劃」	指	本公司於二零一八年六月二十一日批准及採納的首次公開發售前股份獎勵計劃，其主要條款概述於招股章程附錄四「法定及一般資料-D. 股份獎勵計劃-1. 該等首次公開發售前股份獎勵計劃」
「招股章程」	指	本公司日期為二零一九年四月二十五日的招股章程
「報告期」	指	截至二零二二年十二月三十一日止年度
「受限制股份單位計劃」	指	本公司於二零二零年六月五日通過的受限制股份單位計劃，其主要條款概述於本公司於同日刊發的公告
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.000025美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「四川維亞」	指	四川維亞本苑生物科技有限公司，一家於二零一八年十月三十日於中國成立的有限責任公司，是本公司的間接全資附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「SYNthesis」	指	SYNthesis med chem (Hong Kong) Limited

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