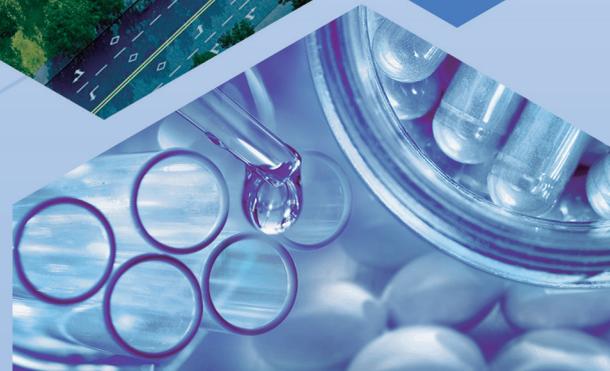


康希诺生物股份公司 CanSino Biologics Inc.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：6185

中期報告 2021



目錄

| | |
|----------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 財務概要 | 4 |
| 管理層討論及分析 | 5 |
| 其他資料 | 19 |
| 獨立核數師報告 | 27 |
| 簡明合併損益及其他綜合收益表 | 30 |
| 簡明合併財務狀況表 | 31 |
| 簡明合併權益變動表 | 33 |
| 簡明合併現金流量表 | 34 |
| 簡明合併財務報表附註 | 35 |
| 釋義 | 56 |



公司資料

董事會

執行董事

Xuefeng YU博士
(主席、首席執行官兼總經理)
Shou Bai CHAO博士
(首席運營官兼副總經理)
朱濤博士
(首席科學官兼副總經理)
Dongxu QIU博士
(執行副總裁兼副總經理)

非執行董事

許強先生(於2021年9月10日辭任)
林亮先生
梁穎宇女士
肖治先生

獨立非執行董事

韋少琨先生
辛珠女士
桂水發先生
劉建忠先生

審計委員會

辛珠女士(主席)
韋少琨先生
桂水發先生

薪酬與考核委員會

桂水發先生(主席)
辛珠女士
劉建忠先生
Shou Bai CHAO博士
林亮先生

提名委員會

劉建忠先生(主席)
Xuefeng YU博士
韋少琨先生
桂水發先生
梁穎宇女士

監事

李江峰女士(主席)
Zhongqi SHAO博士(於2021年5月28日獲委任)
廖正芳女士

授權代表

Xuefeng YU博士
趙明璟先生

聯席公司秘書

崔進先生
趙明璟先生(FCG FCS (PE))

總部及中國註冊辦事處

中國
天津市
經濟技術開發區西區
南大街185號
西區生物醫藥園
四層401-420

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

公司資料

香港H股股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔皇后大道東183號
合和中心17樓
1712-1716號舖

香港法律顧問

凱易律師事務所
香港
皇后大道中15號
置地廣場
告羅士打大廈26樓

中國法律顧問

北京市天元律師事務所
中國
北京市西城區
豐盛胡同28號
太平洋保險大廈B座10層

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
註冊公眾利益實體審計師
香港
金鐘道88號
太古廣場一座35樓

股份代號

香港聯交所：6185
上海證券交易所：688185

公司網站

www.cansinotech.com

財務概要

於本報告，「我們」指本公司，如文義另有所指則為本集團。本報告所載若干金額及百分比數字已經四捨五入調整，或約整至小數點後一或兩位數。如任何表、圖或以其他方式所示的總數與所列數額的總和有不符之處，皆為約整所致。

2021年上半年之本集團經營業績及資產與負債概要載列如下：

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|-----------------------|-------------------------|--------------------------|-------------|-----|
| | 2021年 人民幣千元 (經審核) | 2020年 人民幣千元 (未經審核) | 變動 人民幣千元 | % |
| 經營業績 | | | | |
| 收入 | 2,061,455 | – | 2,061,455 | 不適用 |
| 經營利潤(虧損) | 802,332 | (123,001) | 925,333 | 不適用 |
| 除所得稅前利潤(虧損) | 836,834 | (102,201) | 939,035 | 不適用 |
| 期內利潤(虧損)及綜合收益(虧損)總額 | 937,133 | (102,201) | 1,039,334 | 不適用 |
| 每股盈利(虧損) | | | | |
| 基本及稀釋每股盈利(虧損)(按人民幣計算) | 3.79 | (0.46) | 4.25 | 不適用 |

| | 截至 | | | |
|-------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------|---------|
| | 2021年 6月30日 人民幣千元 (經審核) | 2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核) | 變動 人民幣千元 | % |
| 財務狀況 | | | | |
| 非流動資產 | 2,022,380 | 1,327,430 | 694,950 | 52.35% |
| 流動資產 | 8,229,157 | 5,420,643 | 2,808,514 | 51.81% |
| 總資產 | 10,251,537 | 6,748,073 | 3,503,464 | 51.92% |
| 總權益 | 7,016,381 | 6,070,854 | 945,527 | 15.57% |
| 非流動負債 | 417,098 | 264,366 | 152,732 | 57.77% |
| 流動負債 | 2,818,058 | 412,853 | 2,405,205 | 582.58% |
| 總負債 | 3,235,156 | 677,219 | 2,557,937 | 377.71% |
| 權益及負債總額 | 10,251,537 | 6,748,073 | 3,503,464 | 51.92% |

管理層討論及分析

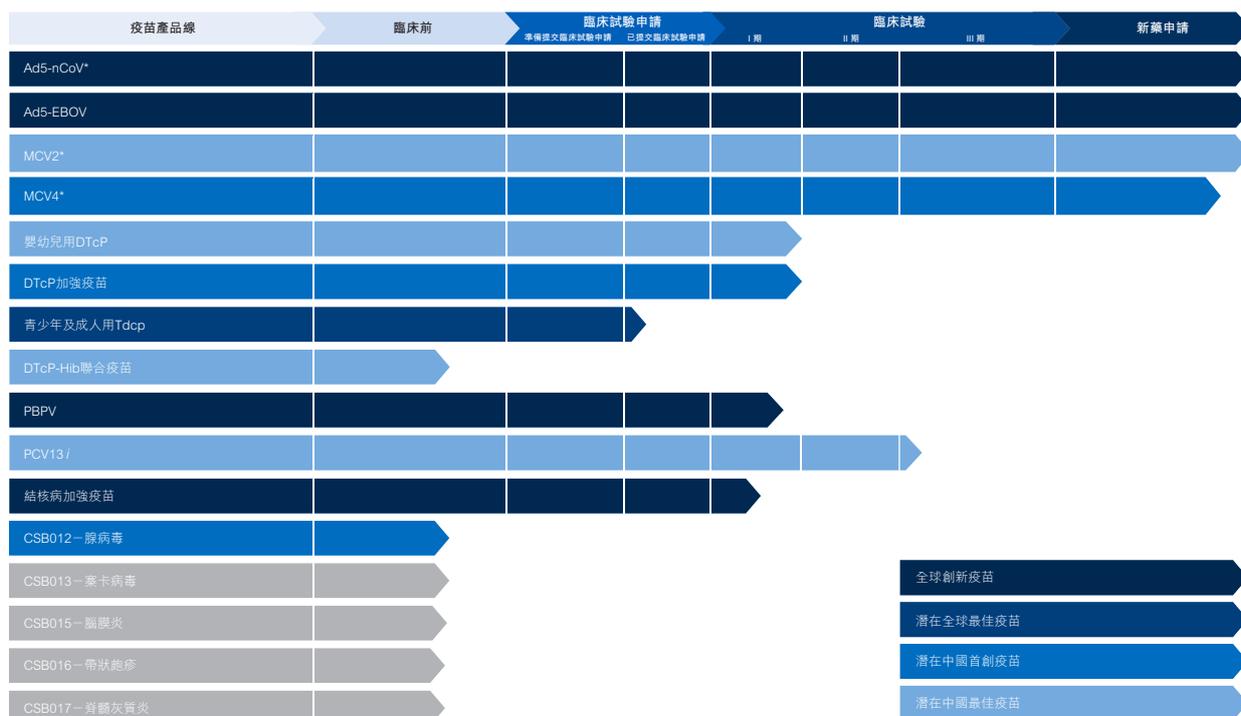
概覽

康希諾生物的使命是研發、生產和商業化高質量、創新及經濟實惠的疫苗。肩負此使命的，是我們傑出的創始人和高級管理層團隊，包括多位擁有於全球製藥公司領導創新國際疫苗研發經驗的世界頂尖科學家。其他管理層成員均為來自領先的跨國及國內生物製藥公司的疫苗行業資深人士。

我們的疫苗產品線在戰略上旨在針對龐大且供不應求的全球市場，可總結為3個類別：(i)全球創新疫苗（如我們的Ad5-nCoV、Ad5-EBOV、在研結核病加強疫苗及在研PBPV），以迎合全球尚未滿足的醫療需求；(ii)潛在的中國首創疫苗，憑藉質量更高的世界級疫苗取代現時的主流疫苗（如我們的在研MCV4及在研DTcP疫苗）；及(iii)與中國市場的進口產品競爭的中國潛在最佳疫苗（如我們的在研PCV13i）。

我們正為13個疾病領域研發16種在研疫苗。自2021年2月以來，我們的Ad5-nCoV已獲墨西哥、巴基斯坦、匈牙利、智利、阿根廷、厄瓜多爾、吉爾吉斯斯坦及印度尼西亞等境外多個國家的緊急使用授權，並獲國家藥監局於中國的附條件上市許可及馬來西亞的附條件批准。於2021年6月，我們的MCV2已於中國獲得國家藥監局的新藥申請批准。除了我們的Ad5-nCoV、MCV2、MCV4及Ad5-EBOV之外，我們有6種在研疫苗處於臨床試驗階段或臨床試驗申請階段。我們亦有6種臨床前在研疫苗，包括1種在研聯合疫苗。截至本報告日期，除Ad5-nCoV及MCV2外，我們未將任何其他產品商業化。

我們截至本報告日期的產品線載列如下：



* 指一種核心產品

管理層討論及分析

業務回顧

於報告期內及直至本報告日期，本公司的產品線取得以下重大進展：

- **Ad5-nCoV的臨床試驗、緊急使用授權、附條件上市許可及GMP認證**

於2021年2月，本公司已完成Ad5-nCoV的III期臨床試驗中期分析的病例累積，並已接獲獨立數據監察委員會的通知，在本次中期分析中，Ad5-nCoV成功達到預設的主要安全性及有效性標準。

自2021年2月以來，本公司的Ad5-nCoV已獲得墨西哥、巴基斯坦、匈牙利、智利、阿根廷、厄瓜多爾、吉爾吉斯斯坦及印度尼西亞等境外多個國家的緊急使用授權，並獲國家藥監局於中國大陸的附條件上市許可及馬來西亞的附條件批准。

於2021年3月，吸入用Ad5-nCoV的臨床試驗申請已獲國家藥監局批准。截至本報告日期，正在進行吸入用Ad5-nCoV的臨床試驗。

於2021年5月，匈牙利國家藥品與營養研究所(OGYÉI)認為本公司符合歐盟GMP標準和指導，並向本公司頒發Ad5-nCoV的GMP認證。

- **PCV13i的臨床試驗**

於2021年4月，本公司啟動PCV13i的III期臨床試驗入組。

- **MCV2獲新藥申請批准**

於2021年6月，本公司的MCV2已獲國家藥監局授予在中國大陸的新藥申請批准。

商業化產品

Ad5-nCoV

Ad5-nCoV為由本公司與軍科院生物工程研究所聯合開發的一款疫苗。Ad5-nCoV疫苗採用基因工程方法構建，以複製缺陷型第5型腺病毒為載體，可表達新型冠狀病毒S抗原，用於預防COVID-19疾病。

- **臨床試驗**

於2020年3月，Ad5-nCoV已經通過了臨床研究註冊審評，獲批進入臨床試驗，緊隨該項批准後本公司啟動I期臨床試驗。於2020年4月，根據Ad5-nCoV的I期臨床試驗的初步安全數據，啟動了Ad5-nCoV的II期臨床試驗。於2020年9月，本公司在巴基斯坦、墨西哥、俄羅斯、智利及阿根廷5個國家開展了Ad5-nCoV全球多中心III期臨床試驗。

管理層討論及分析

誠如本公司日期為2021年2月24日的公告所披露，本公司已完成4萬餘受試者的接種及中期數據分析。Ad5-nCoV的III期臨床試驗中期分析數據結果顯示：在單針接種疫苗28天后，疫苗對所有症狀的總體保護效力為65.28%；在單針接種疫苗14天后，疫苗對所有症狀的總體保護效力為68.83%。該疫苗對重症的保護效力分別為：單針接種疫苗28天后為90.07%；單針接種疫苗14天后為95.47%。Ad5-nCoV保護效力數據結果達到世界衛生組織相關技術標準及國家藥監局印發的《新型冠狀病毒預防用疫苗臨床評價指導原則（試行）》中相關標準要求。

於2021年3月，吸入用Ad5-nCoV的臨床試驗申請已獲國家藥監局批准。截至本報告日期，正在進行吸入用Ad5-nCoV的臨床試驗。

- 授權、批准及認證

自2021年2月起，本公司的Ad5-nCoV已獲得墨西哥、巴基斯坦、匈牙利、智利、阿根廷、厄瓜多爾、吉爾吉斯斯坦及印度尼西亞等境外多個國家的緊急使用授權，並獲國家藥監局於中國的附條件上市許可及馬來西亞的附條件批准。

於2021年5月，匈牙利國家藥品與營養研究所(OGYÉI)認為本公司符合歐盟GMP標準和指導，並向本公司頒發Ad5-nCoV的GMP認證。

本公司正與世界衛生組織緊密合作以納入緊急使用清單，且正準備在境外多個國家申請Ad5-nCoV的緊急使用授權，旨在使Ad5-nCoV進一步於全球商業化。

MCV2

本公司的MCV2是潛在的中國最佳雙價腦膜炎球菌疫苗。預期將與中國知名生產商營銷的國產MCV2產品構成競爭。III期臨床試驗顯示，與目前中國批准的主要MCV2產品相比，本公司的MCV2於3個月年齡組中表現出更好的安全性及於6至23個月的年齡組表現出更好的免疫原性。

本公司已於2015年12月就其MCV2取得一籃子臨床試驗申請批准，並於2019年1月31日為MCV2提交新藥申請。於2020年6月29日，食品藥品審核查驗中心宣佈對MCV2新藥申請許可證進行現場檢查的通知，且本公司已通過現場檢查。於2021年6月23日，本公司的MCV2已經獲得國家藥監局新藥申請批准在中國商業化。截至目前，本公司已開始在中國商業化本公司的MCV2。

管理層討論及分析

臨近商業化階段產品

MCV4

本公司的在研MCV4是中國預防腦膜炎球菌性腦膜炎的潛在中國首創疫苗，並為MCV4在中國首次獲受理的新藥申請。本公司的在研MCV4經證明具備安全性及良好的耐受性，在臨床試驗的所有年齡組中顯示出良好的免疫原性及有效性。

本公司已於2015年12月就在研MCV4取得一籃子臨床試驗申請批准。本公司已完成臨床試驗並提交新藥申請的申請書。於2019年11月，國家藥監局已受理本公司的新藥申請。其後於2019年12月，本公司MCV4的新藥申請獲藥品審評中心納入優先審評。

於2020年9月2日，食品藥品審核查驗中心宣佈對MCV4新藥申請許可證進行現場檢查的通知，且本公司已通過現場檢查。為使MCV4於獲取新藥申請批准後能商業化，本公司於2020年7月與輝瑞投資有限公司（「輝瑞」）訂立推廣服務協議以在中國推廣MCV4（將以曼海欣的商品名進行商業化）。

自COVID-19疫情爆發以來，社會各界已共同努力應對疫情帶來的公共衛生挑戰。作為疫苗行業的企業，康希諾生物肩負起社會責任，將應對COVID-19疫情作為首要工作重點，不遺餘力地推出Ad5-nCoV。因此，MCV4的新藥申請進度有所延遲。本公司預期於2021年下半年獲得MCV4的新藥申請批准。

Ad5-EBOV

Ad5-EBOV由本公司與軍科院生物工程研究所共同研發。其使用腺病毒載體技術來誘導免疫反應。於2017年10月，Ad5-EBOV在中國獲得新藥申請批准，作應急使用及國家儲備，這也是中國第一種獲批准的埃博拉病毒疫苗。中國並無其他獲批准的埃博拉病毒疫苗。

與現有疫苗及在研疫苗相比，Ad5-EBOV擁有下列優勢，包括(i)因屬凍乾劑型及經證實可於2°C至8°C之間保存12個月，故具有更好的穩定性；(ii)其為失活非複製型病毒載體疫苗，安全性問題較小；及(iii)其為潛在可大範圍預防紮伊爾型埃博拉病毒的疫苗。

目前本公司預計Ad5-EBOV將不會於未來對本公司的業務作出重大商業貢獻。

管理層討論及分析

產品線中的在研藥品

本公司將應對COVID-19疫情作為首要工作重點，自COVID-19疫情爆發以來，本公司不遺餘力地推出Ad5-nCoV，為應對疫情所帶來的公共衛生挑戰肩負起社會責任。本公司已盡最大努力盡本公司所能推動以下在研藥品的臨床試驗進展。

PCV13i

本公司正在研發潛在的最佳改良在研PCV13(即PCV13i)，旨在與適用於2歲以下兒童的世界級PCV13產品構成競爭。本公司基於本公司專有的結合疫苗生產專業技術，在結合設計和生產工藝方面對在研PCV13i作出了改進。

本公司於2019年4月自國家藥監局取得PCV13i的臨床試驗申請批准，並已於2020年完成I期臨床試驗。於2021年4月，本公司啟動PCV13i的III期臨床試驗入組。儘管受到COVID-19的不利影響，我們的在研PCV13i仍按預定時間表持續推進。本公司預期於2022年完成在研PCV13i的III期臨床試驗。

PBPV

PBPV是全球創新的在研肺炎球菌疫苗。現時，PPV23產品及PCV13產品全為血清型產品，因此僅可有效針對最多23種血清型肺炎，但不能針對全部90多種血清型肺炎提供保護。本公司的在研PBPV疫苗並非血清型疫苗，其採用基於肺炎球菌表面蛋白A(PspA，一種幾乎所有肺炎球菌表達的高度保守蛋白)的抗原。一項大型全球研究結果顯示，自七個不同國家選取的99%以上臨床分離株，被分類為PspA家族1或家族2菌株。本公司的內部研究亦顯示，自南京市選取的約98%菌株屬於PspA家族1或2。因此，本公司的在研PBPV有望較現時PPV23及PCV13產品在老年人中有更大的覆蓋範圍。

本公司的在研PBPV已於2018年10月獲得臨床試驗申請批准。本公司已開始Ia期臨床試驗，並已於2020年完成該臨床試驗。本公司預計將於2021年下半年啟動Ib期或II期臨床試驗。

管理層討論及分析

嬰幼兒用DTcP

本公司正在研發潛在的最佳嬰幼兒基礎免疫用DTcP疫苗（嬰幼兒用在研DTcP）。DTaP疫苗的生產過程涉及百日咳抗原的共純化，這導致每批百日咳抗原的量均不相同。相反，DTcP疫苗的每種百日咳抗原單獨純化，隨後以確定的比例配製，從而可以確保固定及一致的組合。與中國唯一的DTcP疫苗潘太欣相比，本公司的嬰幼兒用在研DTcP含有三種百日咳抗原，與兩種百日咳抗原相比可帶來更佳保護。

本公司已於2018年1月就嬰幼兒用在研DTcP取得臨床試驗申請批准。本公司已在中國開始I期臨床試驗，並已於2020年完成該臨床試驗。由於本公司的大部分資源已分配用於支持其Ad5-nCoV產品，進度在一定程度上出現延遲。本公司預期將於2023年完成嬰幼兒用在研DTcP的III期臨床試驗。

DTcP加強疫苗

中國並無兒童用百白破加強疫苗。本公司的在研DTcP加強疫苗是潛在的中國首創兒童用DTcP加強疫苗，而其與嬰幼兒用在研DTcP成分相同，因此具備同等安全性、免疫原性及生產效率。

本公司已於2018年1月就在研DTcP加強疫苗取得臨床試驗申請批准。本公司已在中國開始I期臨床試驗，並已於2020年完成該臨床試驗。由於本公司的大部分資源已分配用於支持其Ad5-nCoV產品，進度在一定程度上出現延遲。本公司預期將於2022年前完成所有在研DTcP加強疫苗的臨床試驗。

青少年及成人用TdcP

針對青少年及成人的TdcP疫苗已列於發達國家常規的疫苗接種計劃。然而，中國並無獲批准的青少年及成人用TdcP疫苗。本公司研發的青少年及成人用在研TdcP是潛在的全球最佳疫苗，可與Boostrix和Adacel等世界級疫苗競爭。與本公司嬰幼兒用在研DTcP的成分相比，青少年及成人用在研TdcP的破傷風類毒素抗原含量略高，但百日咳抗原（FHA、PT及PRN）及DT抗原的含量較少，以符合國際行業標準。

本公司計劃先於海外進行青少年及成人用在研TdcP的臨床試驗，其後於中國提交臨床試驗申請。然而因COVID-19疫情影響，進度較本公司的預期緩慢。

管理層討論及分析

結核病加強疫苗

本公司正在為卡介苗接種人群開發一種全球創新的在研結核病加強疫苗。在研Ad5Ag85A結核病疫苗在Ia期臨床試驗中顯示出良好的安全性和耐受性，能提高卡介苗接種人群的免疫力。本公司獲得了麥克馬斯特大學的全球獨家授權，允許基於麥克馬斯特大學所擁有的與結核病加強疫苗及其I期臨床試驗有關的技術知識產權，以及授予麥克馬斯特大學的與腺病毒專利權有關的非獨家分許可，開發及商業化結核病領域的產品。

在研結核病加強疫苗的Ib期臨床試驗正在加拿大進行，旨在評估在研結核病加強疫苗的安全性及其在血液及肺部刺激所產生的免疫應答，然而因COVID-19疫情影響，進度較本公司的預期緩慢。

具有概念驗證的臨床前計劃

本集團在臨床前計劃中有多種在研疫苗，包括但不限於1種在研聯合疫苗和5種針對帶狀皰疹、腦膜炎、脊髓灰質炎、腺病毒和寨卡病毒的疾病特異性在研疫苗。倘臨床前計劃有任何重大進展，本集團將適時更新。

本集團的生產廠房

迄今為止，本集團的生產活動乃著重於商業化及產品註冊。本集團的生產廠房配備先進的設備和機械，包括發酵、純化、結合及超濾、自動包裝及灌裝設施。

目前本集團在天津市就生產（其中包括）其MCV產品擁有並營運一個商業規模生產廠房。為商業化Ad5-nCoV，本公司在天津建立生產廠房。本集團亦與上海醫藥合作並在上海建立生產廠房。有關本公司與上海醫藥合作的進一步資料，請參閱下文「重大投資、重大收購及出售」一節。此外，本公司將持續與外部業務夥伴合作，以達致額外產能。Ad5-nCoV的設計年產能總計約為5億劑。

考慮到COVID-19疫情爆發以來疫苗行業的發展趨勢，本集團持續提升研發、生產、檢驗和倉儲能力。本集團已經啟動康希諾創新疫苗產業園項目的建設，由部分A股發行所得款項撥資，此舉旨在提升產能以滿足我們的長期發展戰略。詳情請參閱本公司於香港聯交所網站刊發之日期為2021年5月12日的通函，內容有關建議變更A股發行所得款項用途。

管理層討論及分析

僱員及薪酬政策

截至2021年6月30日，本公司共有1,159名僱員，約68%的僱員持有學士或更高學位。本公司設有薪酬福利管理制度，為員工提供有競爭力的薪酬待遇，並嚴格遵守相關法律法規為僱員繳納五類社會保險及住房公積金。

未來及前景

康希諾生物的使命是研發、生產和商業化高質量、創新及經濟實惠的疫苗。為實現這一使命，我們將優先應對COVID-19疫情，並不遺餘力地在國內及全球範圍內商業化Ad5-nCoV。我們將繼續商業化我們的MCV2，推進我們臨近商業化在研產品走向新藥申請批准，並通過我們的內部研發及醫療／臨床團隊研發臨床試驗階段資產。而且我們將通過內部研發與外部合作，探索發現並研發新的在研疫苗。我們將繼續評估可能的全球合作及對極具潛力的與疫苗及生物製品相關的資產的收購。此外，我們正在擴大我們的銷售及營銷團隊，以加強我們商業化產品的銷售及為臨近商業化階段產品的上市做準備。

儘管COVID-19疫苗接種正在世界範圍內推進，但變異病毒的傳播仍然對全球公共衛生構成威脅。因此，疫情可能繼續對我們的業務經營造成不同程度的影響。一方面，其可能令我們的Ad5-nCoV進一步商業化。另一方面，其可能導致我們的其他在研疫苗的臨床試驗、廠房建設、監管審批，甚至是我們的其他在研疫苗的商业化有所延遲。由於該等狀況將不斷變化，故我們難以估計疫情的持續時間，以及COVID-19疫苗及治療在未來數月的安全性、有效性及可得性。因此，我們無法準確預測疫情對我們的業務經營造成的影響程度。我們將專注於我們業務經營的各個方面，並將積極應對相關影響。

《香港上市規則》項下第18A.08(3)條規定的警示聲明：我們無法保證我們最終將能成功開發或成功商業化我們的核心產品（具有《香港上市規則》賦予的涵義）。本公司股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

管理層討論及分析

財務回顧

收入

截至2021年6月30日止六個月，我們錄得營業總收入約人民幣2,061.5百萬元（截至2020年6月30日止六個月：零），主要來自銷售疫苗產品所得的收入。

其他收益

我們的其他收益由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣19.9百萬元減少37.2%至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣12.5百萬元。我們的其他收益主要包括(i)我們存入若干信譽良好的商業銀行結構性存款的投資收益；及(ii)政府補助。

銷售開支

我們的銷售開支由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣4.5百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣34.6百萬元，主要由於僱員福利開支增加約人民幣20.6百萬元以及會議開支增加約人民幣3.4百萬元。

行政費用

我們的行政費用由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣30.6百萬元增加196.1%至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣90.5百萬元，主要由於(i)僱員福利開支增加約人民幣32.2百萬元；(ii)專業服務費（包括核數師薪酬）增加約人民幣11.6百萬元；及(iii)水電費及辦公開支增加約人民幣7.3百萬元。

研發開支

我們的研發開支由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣107.9百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣551.3百萬元，主要由於(i)我們研發疫苗的臨床試驗及測試費增加約人民幣380.1百萬元；(ii)所用原材料及消耗材料增加約人民幣22.3百萬元；及(iii)僱員福利開支增加約人民幣12.6百萬元。

下表載列所示期間我們研發開支的組成部分。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|------------|----------------|-------|-----------------|-------|
| | 2021年 | | 2020年 | |
| | 人民幣千元 (經審核) | % | 人民幣千元 (未經審核) | % |
| 僱員福利開支 | 55,062 | 10.0 | 42,497 | 39.4 |
| 所用原材料及消耗材料 | 50,497 | 9.2 | 28,247 | 26.2 |
| 折舊及攤銷 | 11,822 | 2.1 | 11,833 | 11.0 |
| 臨床試驗及測試費 | 400,230 | 72.6 | 20,097 | 18.6 |
| 其他 | 33,669 | 6.1 | 5,249 | 4.9 |
| 總計 | 551,280 | 100.0 | 107,923 | 100.0 |

管理層討論及分析

財務收益 — 淨額

我們的財務收益淨額由截至2020年6月30日止六個月的約人民幣20.8百萬元增加65.9%至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣34.5百萬元，主要由於利息收益增加約人民幣28.5百萬元被匯兌利得減少約人民幣8.1百萬元及財務成本增加約人民幣6.7百萬元所抵銷。

所得稅抵免

截至2021年6月30日止六個月，由於確認遞延稅項資產人民幣100.3百萬元，我們的所得稅抵免為約人民幣100.3百萬元（截至2020年6月30日止六個月：零）。

無形資產

截至2021年6月30日，我們的無形資產為約人民幣51.8百萬元，主要指資本化臨床試驗費用及非專利技術（截至2020年12月31日：約人民幣36.8百萬元）。

存貨

我們的存貨包括成品、在製品、委託加工物資、用於生產及研發活動而購入的原材料和消耗材料。我們的存貨由截至2020年12月31日的約人民幣170.5百萬元大幅增加至截至2021年6月30日的約人民幣517.4百萬元，主要由於原材料及消耗材料的採購量增加，與我們的研發活動增加以及激增的銷售額相稱。

應收賬款

我們的應收賬款由截至2020年12月31日的約人民幣21.6百萬元大幅增加至截至2021年6月30日的約人民幣696.9百萬元，主要由於報告期內銷售激增。

管理層討論及分析

其他應收款及預付款項

下表載列截至所示日期我們其他應收款及預付款項的組成部分。

| | 截至 2021年 6月30日 人民幣千元 (經審核) | 截至 2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-------------------------|--|---|
| 待抵扣增值稅 | 36,057 | 72,427 |
| 預付給無形資產及不動產、工廠及設備供應商的款項 | 171,785 | 35,262 |
| 預付給原材料供應商的款項 | 265,659 | 114,067 |
| 其他 | 2,441 | 845 |
| | 475,942 | 222,601 |
| 減：非流動部分 | (172,979) | (107,778) |
| 流動部分 | 302,963 | 114,823 |

我們的其他應收款及預付款項由截至2020年12月31日的約人民幣222.6百萬元增加至截至2021年6月30日的約人民幣475.9百萬元，主要由於(i)預付給原材料供應商的款項增加約人民幣151.6百萬元；及(ii)預付給無形資產及不動產、工廠及設備供應商的款項增加約人民幣136.5百萬元。上述增長部分被待抵扣增值稅減少約人民幣36.3百萬元所抵銷。

應付賬款

我們的應付賬款主要包括待付原材料供應商的款項。下表載列應付賬款按取得貨品或服務日期呈列的賬齡分析。

| | 截至 2021年 6月30日 人民幣千元 (經審核) | 截至 2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-------|--|---|
| 1年內 | 484,818 | 60,420 |
| 1年至2年 | 172 | 10 |
| 2年至3年 | 41 | 31 |
| 3年以上 | — | 112 |
| | 485,031 | 60,573 |

我們的應付賬款由2020年12月31日的約人民幣60.6百萬元大幅增加至截至2021年6月30日的約人民幣485.0百萬元。截至2021年6月30日止六個月，我們並無任何重大拖欠應付賬款。

管理層討論及分析

其他應付款及應計費用

下表載列截至所示日期我們其他應付款及應計費用的組成部分。

| | 截至 2021年 6月30日 人民幣千元 (經審核) | 截至 2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---------------------|--|---|
| 應付不動產、工廠及設備供應商的其他款項 | 277,051 | 135,722 |
| 應付工資及福利 | 121,313 | 71,862 |
| 臨床試驗及測試費 | 106,738 | 78,677 |
| 已收績效擔保按金 | 60,000 | - |
| 來自供應商的按金 | 655 | 35 |
| 諮詢費 | 5,242 | 1,731 |
| 除所得稅以外的應計稅項 | 4,442 | 1,159 |
| 其他 | 54,203 | 10,542 |
| | 629,644 | 299,728 |

我們的其他應付款及應計費用由截至2020年12月31日的約人民幣299.7百萬元大幅增加至截至2021年6月30日的約人民幣629.6百萬元，主要由於(i)應付不動產、工廠及設備供應商的其他款項增加約人民幣141.3百萬元，(ii)截至2021年6月30日已收績效擔保按金人民幣60.0百萬元(2020年12月31日：零)，(iii)應付工資及福利增加約人民幣49.5百萬元，及(iv)臨床試驗及測試費增加約人民幣28.1百萬元。

財務資源、流動資金及資本結構

我們的流動資產淨值由截至2020年12月31日的約人民幣5,007.8百萬元大幅增加至截至2021年6月30日的約人民幣5,411.1百萬元，主要由於報告期間利潤增加。我們認為我們的財務資源足以滿足日常運營。

本公司的資本包括H股及A股。截至2021年6月30日，本公司擁有人應佔權益總額為約人民幣7,016.4百萬元，較截至2020年12月31日的約人民幣6,070.9百萬元增加15.6%，主要由於報告期間利潤增加。

金融資產投資

於資產管理方面，基於謹慎穩健的原則，本公司通常選擇利率高於同期銀行存款利率的保本結構性存款產品，以期實現資本收益最大化。截至2021年6月30日，本公司持有由中國商譽良好的銀行發出的結構性存款人民幣1,949.7百萬元。截至2021年6月30日止六個月，購買的結構性存款的年利率為2.8%至3.3%，到期期限介乎31天至357天，到期前不可撤銷。

管理層討論及分析

重大投資、重大收購及出售

於2021年1月，本公司、上藥三維生物(上海醫藥的附屬公司)和產業投資基金就成立上藥康希諾訂立合資協議。上藥康希諾為於2021年2月在中國設立的有限責任公司，主要從事疫苗及其他生物製品的研究、開發及生產。因本公司與產業投資基金訂立的一致行動協議，上藥康希諾自成立起成為本公司的附屬公司。於2021年5月17日，本公司、上藥三維生物和上藥康希諾訂立有關於增資上藥康希諾的增資協議，據此，本公司和上藥三維生物同意通過向上藥康希諾分別增資人民幣555,000,000元及人民幣549,890,000元，將上藥康希諾的註冊資本從人民幣100,000,000元增加至人民幣1,204,890,000元。增資完成(於2021年6月初發生)後及截至本報告日期，上藥康希諾仍為本公司的附屬公司，由本公司、上藥三維生物和產業投資基金分別持有約49.8%、約49.0%及約1.2%。本次增資項下本公司和上藥三維生物擬作出的出資，預期將用於升級生產設施、聘請技術和生產人員、採購生產設備和原材料，這將使上藥康希諾能夠迅速建立其生產線並僱用足夠的有經驗的人員來生產Ad5-nCoV，從而滿足對COVID-19疫苗的全球需求。有關詳情，請參閱本公司於香港聯交所網站刊發的日期為2021年5月17日及2021年6月1日的公告。

除上文所披露者外，於報告期間，我們並無做出任何重大投資、重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。截至2021年6月30日，本集團並無任何有關重大投資或資本資產的未來計劃。倘落實任何投資及收購機會，本公司將根據《香港上市規則》(如適用)另行公告。

或有負債

截至2021年6月30日，本集團並無涉及任何預期將會對我們的業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響的重大的法律、仲裁或行政程序案件(若發生不利裁決)或任何或有負債。

資本承擔

截至2021年6月30日，本集團的資本承擔約為人民幣240.3百萬元，較截至2020年12月31日的約人民幣180.5百萬元增加33.1%，主要由於生產廠房的建設以滿足本集團的生產及營運需求。

管理層討論及分析

資產抵押

截至2021年6月30日，本集團的若干不動產、工廠及設備已抵押作為本集團與銀行的借款安排項下的抵押品。截至2021年6月30日，抵押作為抵押品的不動產、工廠及設備的賬面值約為人民幣349.2百萬元（截至2020年12月31日：約人民幣275.5百萬元）。

截至2021年6月30日，本集團的若干土地使用權已抵押作為本集團與銀行的借款安排項下的抵押品。截至2021年6月30日，抵押作為抵押品的土地使用權的賬面值為約人民幣10.2百萬元（截至2020年12月31日：約人民幣10.4百萬元）。

除上文所披露者外，截至2021年6月30日，本集團並無其他資產抵押。

匯率風險

本集團主要在中國經營，大部分交易以人民幣結算。由於本集團並無主要金融資產或負債以功能貨幣以外的貨幣計值，故本集團並不面臨嚴峻外匯風險，惟(i)主要自投資者收取作為出資款項以美元及港元計值的銀行現金及定期存款，(ii)自海外客戶所得的應收賬款，及(iii)待付海外供應商的應付賬款及其他款項除外。於報告期內，本集團不遺餘力地制定外匯對沖政策及密切監控外匯風險，並於需要時考慮對本集團的外匯風險進行對沖。

資產負債比率

資產負債比率按計息借款減現金及現金等價物及自取得日起到期時間超過三個月的定期存款的差額除以總權益再乘以100%計算。截至2021年6月30日，本集團處於淨現金狀況，因此資產負債比率不適用。

遵守企業管治守則

本公司致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益，提升企業價值，制定其業務戰略及政策以及提高其透明度及問責性。

本公司已採納企業管治守則的守則條文作為其企業管治的守則。董事會認為，本公司於報告期內一直遵守企業管治守則內的所有適用守則條文，惟以下除外：

就企業管治守則中的守則條文第A.2.1條而言，本公司董事會主席與首席執行官的職位並非分開，均由Yu博士擔任。董事會認為該架構將不會影響本公司董事會與管理層之間的權責平衡，原因是：(i)董事會作出的決策須至少經我們大多數的董事批准；(ii)Yu博士及其他董事知悉並承諾履行他們作為董事的受信責任，這些責任要求(其中包括)彼應為本公司的利益及以符合本公司最佳利益的方式行事，並基於此為本公司作出決策；及(iii)董事會由經驗豐富的優秀人才組成，確保董事會權責平衡，他們會定期會面以討論影響本公司營運的事宜。此外，本公司的整體戰略及其他主要業務、財務及經營政策乃經董事會及高級管理層深入討論後共同制定。董事會將繼續檢討本公司企業管治架構的有效性，以評估是否需將董事會主席與首席執行官的職務分離。

董事及監事資料變動

梁穎宇女士於2021年4月開始擔任香港交易及結算所有限公司(一間於香港聯交所上市的公司，股份代號：388)的獨立非執行董事。

Zhongqi SHAO博士於2021年5月28日取代鄒潔羽女士被委任為第二屆監事會監事。

肖治先生於2021年6月不再擔任廣東宏川智慧物流股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：002930)的獨立非執行董事一職。

除上文所披露者外，於報告期內，董事、監事及本公司高級管理層及其各自的履歷概無任何重大變動而須根據《香港上市規則》第13.51條予以披露。

其他資料

遵守證券交易標準守則

本公司已採納標準守則作為其董事及監事進行證券交易的行為守則。

經向全體董事及監事作出具體查詢後，各位董事及監事均確認彼等截至2021年6月30日止六個月已遵守標準守則。本公司並無發現可能掌握本公司內幕消息的僱員存在不遵守標準守則的情況。

審閱中期財務業績

審計委員會由三名獨立非執行董事辛珠女士、韋少琨先生及桂水發先生組成。審計委員會的主席為辛珠女士。審計委員會與本公司管理層及獨立核數師一併審查本公司採用的會計原則及政策，並討論本集團之內部控制及財務報告事宜（包括審閱截至2021年6月30日止六個月之經審核中期業績）。審計委員會認為，中期業績符合適用的會計準則、法律及法規，且本公司已對其作出適當披露。

德勤•關黃陳方會計師行的工作範圍

本集團獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的《香港審計準則》對本集團簡明合併財務報表開展審計工作，此簡明合併財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的《香港會計準則》第34號「中期財務報告」編製。

中期股息

董事會不建議派付於報告期內的中期股息（2020年同期：無）。

董事、監事及最高行政人員於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

截至2021年6月30日，本公司董事、監事及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XIV部）之股份、相關股份及債權證中擁有記錄於根據《證券及期貨條例》第352條須存置的登記冊內、須記入該條所述登記冊或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

其他資料

於本公司股份或相關股份的權益

| 董事姓名 | 身份／權益性質 | 股份類別 | 股份數目 | 佔本公司權益總額的概約百分比 | 佔相關類別股份的概約百分比 ⁽¹⁾ |
|----------------|--|------|---------------|----------------|------------------------------|
| Yu博士 | 實益所有者、關於本公司權益的協議的權益方 ⁽²⁾ | H股 | 34,598,400(L) | 13.98% | 26.08% |
| | 實益所有者、關於本公司權益的協議的權益方 ⁽²⁾ | A股 | 34,598,400(L) | 13.98% | 30.14% |
| 朱博士 | 關於本公司權益的協議的權益方 ⁽²⁾ | H股 | 34,598,400(L) | 13.98% | 26.08% |
| | 實益所有者、關於本公司權益的協議的權益方 ⁽²⁾ 、受控法團權益 ⁽³⁾ | A股 | 42,579,625(L) | 17.21% | 37.10% |
| Qiu博士 | 實益所有者、關於本公司權益的協議的權益方 ⁽²⁾ | H股 | 34,598,400(L) | 13.98% | 26.08% |
| | 實益所有者、關於本公司權益的協議的權益方 ⁽²⁾ | A股 | 34,598,400(L) | 13.98% | 30.14% |
| Chao博士 | 配偶權益 ⁽⁴⁾ | H股 | 11,924,700(L) | 4.82% | 8.99% |
| | 配偶權益 ⁽⁴⁾ | A股 | 4,409,500(L) | 1.78% | 3.84% |
| 梁穎宇女士 | 實益所有者 | H股 | 191,071(L) | 0.08% | 0.14% |
| Zhongqi SHAO博士 | 實益所有者 | H股 | 675,000(L) | 0.27% | 0.51% |

附註：

- (1) 百分比根據截至2021年6月30日已發行相關類別股份數目計算。
- (2) 根據一致行動人協議。
- (3) 朱博士為天津千益企業管理合夥企業(有限合夥)(「天津千益」)、天津千睿企業管理合夥企業(有限合夥)(「天津千睿」)及天津千智企業管理合夥企業(有限合夥)(「天津千智」)唯一普通合夥人，該等公司分別持有本公司已發行股本的1.40%、1.33%及0.49%。因此，朱博士被視為於天津千益、天津千睿及天津千智持有的股份中擁有權益，該等所有股份為A股。
- (4) Chao博士為我們控股股東之一Mao博士配偶。因此，根據《證券及期貨條例》，Chao博士被視為於Mao博士作為實益所有者所擁有權益的股份中擁有權益。
- (5) (L)－好倉。

其他資料

除上文所披露者外，截至2021年6月30日，據本公司董事、監事或最高行政人員所深知，概無本公司董事、監事或最高行政人員於本公司或其相聯法團之股份、相關股份及債權證中擁有記錄於根據《證券及期貨條例》第352條須存置的登記冊內、須記入該條所述登記冊或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

截至2021年6月30日，據本公司董事或最高行政人員所知，以下人士（本公司董事及最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第336條須存置的登記冊內的權益及／或淡倉。

於本公司股份或相關股份的權益

| 主要股東姓名／名稱 | 身份／權益性質 | 股份類別 | 股份數目 | 佔本公司 權益總額 的概約百分比 | 佔相關類別 股份的 概約百分比 |
|-----------------------------------|-------------------------------------|------|---------------|------------------------|-----------------------|
| Mao博士 | 實益所有者、關於本公司權益的協議的權益方 ⁽¹⁾ | H股 | 34,598,400(L) | 13.98% | 26.08% |
| | 實益所有者、關於本公司權益的協議的權益方 ⁽¹⁾ | A股 | 34,598,400(L) | 13.98% | 30.14% |
| The Capital Group Companies, Inc. | 受控法團權益 | H股 | 26,536,431(L) | 10.72% | 20.00% |
| 施毅 | 受控法團權益 | H股 | 12,585,562(L) | 5.09% | 9.49% |
| LAV Management Company, Limited | 投資經理人 | H股 | 10,860,962(L) | 4.39% | 8.19% |
| Qiming Corporate GP IV, Ltd. | 受控法團權益 | H股 | 7,516,538(L) | 3.04% | 5.67% |
| Qiming GP IV, L.P. | 受控法團權益 | H股 | 7,516,538(L) | 3.04% | 5.67% |
| Qiming Venture Partners IV, L.P. | 受控法團權益 | H股 | 7,516,538(L) | 3.04% | 5.67% |

其他資料

| 主要股東姓名／名稱 | 身份／權益性質 | 股份類別 | 股份數目 | 佔本公司 權益總額 的概約百分比 | 佔相關類別 股份的 概約百分比 |
|------------------------|---------|------|--------------|------------------------|-----------------------|
| QM29 Limited | 實益所有者 | H股 | 7,516,538(L) | 3.04% | 5.67% |
| 國投創新投資管理 有限公司 | 投資經理人 | A股 | 8,855,336(L) | 3.58% | 7.72% |
| 先進製造產業投資基金 (有限合夥) | 實益所有者 | A股 | 8,855,336(L) | 3.58% | 7.72% |
| 陳飛 | 受控法團權益 | A股 | 7,709,454(L) | 3.12% | 6.72% |
| 上海禮頤投資管理合夥 企業(有限合夥) | 投資經理人 | A股 | 7,709,454(L) | 3.12% | 6.72% |
| 上海禮曜投資管理 有限公司 | 受控法團權益 | A股 | 7,709,454(L) | 3.12% | 6.72% |

附註：

- (1) 根據一致行動人協議。
- (2) (L)－好倉

除上文所披露者外，截至2021年6月30日，據本公司董事、監事或最高行政人員所深知，概無本公司主要股東於本公司或其相聯法團之股份及相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條須記錄於所存置的登記冊內的權益或淡倉。

其他資料

H股上市及A股發行所得款項用途

H股首次公開發售所得款項用途

本公司自其H股上市及行使超額配股權收取的所得款項淨額（經扣除包銷佣金以及相關成本及開支後）總計約為1,309.8百萬港元，相等於約人民幣1,122.3百萬元（「H股首次公開發售所得款項」）。經計及本次A股發行獲得的所得款項淨額，連同與輝瑞的市場合作及本公司的營運需要，為加強本公司的資金使用效率，於2020年8月21日，董事會決議變更截至2020年6月30日餘下的尚未動用H股首次公開發售所得款項合共約人民幣682.8百萬元的使用途，本公司股東其後於2020年10月9日批准該決議案。

下表載列（其中包括）尚未動用H股首次公開發售所得款項的經修訂分配及截至2021年6月30日的實際用途：

| H股首次公開發售 所得款項擬定用途 | 於上市時 H股首次公開 發售所得款項 建議用途 (人民幣 百萬元) | 截至2020年 | | 報告期內的 實際用途 (人民幣 百萬元) | 截至2021年 | | 預期悉數 使用餘下 結餘的時間 |
|--|--|---|---|-------------------------------|--------------------------------|---|-----------------------|
| | | 6月30日尚未 動用H股首次 公開發售 所得款項 (人民幣 百萬元) | 6月30日尚未 動用H股首次 公開發售 所得款項的 經修訂分配 (人民幣 百萬元) | | 6月30日的 實際用途 (人民幣 百萬元) | 6月30日尚未 動用所得 款項淨額 (人民幣 百萬元) | |
| 在研MCV的研發及商業化 | 505.1 | 458.2 | 38.2 | - | 51.1 | 34.0 | 於2021年年底前 |
| 在研DTcP的研發 | 224.5 | 166.6 | 166.6 | - | 61.3 | 163.2 | 於2023年年底前 |
| 其他主要產品的研發 | 168.3 | 41.8 | 41.8 | - | 133.4 | 35.0 | 於2021年年底前 |
| 臨床前在研疫苗的持續研發 | 112.2 | 10.7 | 10.7 | 1.8 | 111.2 | 1.0 | 於2021年年底前 |
| 營運資金及其他一般企業 用途 | 112.2 | 5.5 | 5.5 | 1.8 | 112.2 | - | 不適用 |
| (i)先進技術、在研疫苗及 生物製品的合作、許可 及引入；(ii)在研疫苗的 開發；及(iii)收購與疫苗 及生物製品相關的優質 資產 | - | - | 420.0 | - | - | 420.0 | 於2023年年底前 |
| 總計 | 1,122.3 | 682.8 | 682.8 | 3.6 | 469.2 | 653.2 | |

其他資料

A股首次公開發售所得款項用途

於2020年8月13日，A股股份於上海證券交易所科創板上市。本公司自A股發行收取的所得款項淨額（經扣除包銷佣金以及相關成本及開支後）約為人民幣4,979.5百萬元（「A股首次公開發售所得款項」）。考慮到疫苗行業的趨勢及本公司的長期發展戰略，為了提升本公司研發、生產、檢驗和倉儲的能力，董事會於2021年4月29日決議變更剩餘尚未使用的A股首次公開發售所得款項的用途，此決議其後於2021年5月28日經本公司股東批准。

下表載列（其中包括）A股首次公開發售所得款項的經修訂計劃用途及截至2021年6月30日的實際用途：

| A股首次公開發售所得款項擬定用途 | A股首次公開發售所得款項計劃用途 (人民幣百萬元) | A股首次公開發售所得款項經修訂計劃用途 (人民幣百萬元) | 報告期內的實際用途 (人民幣百萬元) | 截至2021年6月30日的實際用途 (人民幣百萬元) | 截至2021年6月30日尚未動用所得款項淨額 (人民幣百萬元) | 預期悉數使用餘下結餘的時間 |
|---------------------------|------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------------------------|------------------------|
| 康希諾創新疫苗產業園項目 ¹ | 550.0 | 1,100.0 | 8.6 | 8.6 | 1,091.4 | 於2024年年底前 ³ |
| 開發在研疫苗 | 150.0 | 150.0 | 8.9 | 15.4 | 134.6 | 於2023年年底前 |
| 疫苗追溯、冷鏈物流體系及 信息系統的建設 | 50.0 | 50.0 | 3.6 | 5.6 | 44.4 | 於2022年年底前 |
| 營運資金 | 250.0 | 250.0 | - | 250.0 | - | 不適用 |
| 小計 ² | 1,000.0 | 1,550.0 | 21.1 | 279.5 | 1,270.5 | |
| A股發行超募所得款項 ^{1、2} | 3,979.5 | 3,429.5 | - | 1,190.0 | 2,239.5 | 於2023年年底前 |
| 總計 | 4,979.5 | 4,979.5 | 21.1 | 1,469.5 | 3,510.0 | |

附註：

- 於2021年4月29日，董事會建議用康希諾創新疫苗產業園項目升級及替代II期生產廠房的建設方案，該建議其後於2021年5月28日經股東批准。本公司計劃向康希諾創新疫苗產業園項目投資約人民幣2,244.7百萬元，資金來源將為：(1)建議變更尚未使用的A股首次公開發售所得款項中擬用於建設II期生產廠房的約人民幣550.0百萬元用途以及由此產生的任何利息；(2)建議適用部分尚未使用的A股發行超募所得款項人民幣550.0百萬元；及(3)本集團的內部資源及本公司擬安排的銀行借款（如有）以彌補剩餘金額。詳情請參閱本公司於香港聯交所網站刊發之日期為2021年5月12日的通函，內容有關建議變更A股發行所得款項用途。
- A股首次公開發售所得款項包括：(1)合共人民幣1,000.0百萬元，其擬定用途已披露於A股發行招股章程；及(2)超募所得款項為人民幣3,979.5百萬元。《科創板上市規則》並無要求就A股發行超募所得款項擬定用途。任何A股發行超募所得款項之其後擬定用途須經股東於股東大會上批准。
- 如上文附註1所披露，II期生產廠房的原建設方案被康希諾創新疫苗產業園項目升級及替代，上述項目涉及的A股首次公開發售所得款項的計劃用途由人民幣550.0百萬元增加至人民幣1,100.0百萬元。因此，預期悉數使用餘下結餘的時間將延遲一年。

使用H股上市及A股發行各自餘下所得款項的預期時間表乃基於本公司的最佳估計作出，經計及（其中包括）現行及未來市場狀況以及業務發展及需要，因此將視情況調整。基於我們的估計，目前我們擬根據上表所載計劃使用尚未動用所得款項淨額。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本集團概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事及監事收購股份或債權證的權利

於報告期內，概無任何董事、監事或任何彼等各自的聯繫人獲本公司或其附屬公司授予任何收購本公司或其附屬公司之股份或債權證的權利，或已行使任何該等權利。

報告期末後重大事件

於2021年8月20日，董事會審議並批准本公司2021年限制性股票激勵計劃（「激勵計劃」）及激勵計劃實施考核管理辦法，旨在完善本公司激勵機制，進一步提高員工的積極性、創造性、凝聚力，促進本公司業績的持續增長，在提升本公司價值的同時為員工帶來增值利益，實現共同發展，其實施已於2021年9月10日舉行的2021年第二次臨時股東大會及類別大會上獲股東批准。有關詳情請參閱本公司日期為2021年8月26日的通函以及本公司日期為2021年9月10日的表決結果公告。

根據股東於2021年第二次臨時股東大會及類別大會上授出的授權，於2021年9月10日舉行的董事會會議上，董事會決議批准(a)於同日，激勵計劃首次授予項下，按每股A股人民幣209.71元的授予價格向388名激勵對象授出合共875,330股限制性股票；及(b)於同日，激勵計劃預留授予項下，以相同授予價格向7名激勵對象授出49,660股限制性股票。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年9月10日的相關公告。

許強先生於2021年9月10日辭任非執行董事，即時生效。同日，王靖女士(a)被提名為執行董事候選人，該提名須經股東於本公司2021年第三次臨時股東大會上批准後方可作實，一份載有該提名詳情的通函將於適當時候寄發予股東；及(b)被委任為本集團首席商務官和副總經理，即時生效。此外，同日羅樺女士被委任為本集團首席財務官，即時生效；以及本集團聯席公司秘書崔進先生被委任為董事會秘書，即時生效。有關上述各項的進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年9月10日的相關公告。

除上述所披露者外，報告期後及直至本報告日期，概無發生其他重大事件。

承董事會命
康希諾生物股份公司
Xuefeng YU
董事長

香港，2021年8月27日

獨立核數師報告

致康希諾生物股份公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

意見

我們已審閱列載於第30至55頁的簡明合併財務報表，此簡明合併財務報表包括康希諾生物股份公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於2021年6月30日的簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明合併損益及其他綜合收益表、簡明合併權益變動表以及簡明合併現金流量表，以及若干附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號(「香港會計準則第34號」)「中期財務報告」。

我們認為，此簡明合併財務報表在各重大方面根據均已遵照香港會計準則第34號妥為編製。

意見的基礎

我們已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」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計簡明合併財務報表承擔的責任」一節中作進一步闡述。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，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

其他事項

載於該等簡明合併財務報表之截至2020年6月30日止六個月之比較簡明合併損益及其他綜合收益表、權益變動表及現金流量表與相關說明附註乃摘錄自貴集團截至2020年6月30日止六個月的中期財務資料，該中期財務資料乃由另一核數師審閱，該核數師於2020年8月21日就中期財務資料發表無修訂結論。於2020年12月31日之比較簡明合併財務狀況表乃摘錄自貴集團截至2020年12月31日止年度之合併財務報表，該等財務報表乃由同一核數師審核，該核數師於2021年3月26日就該等報表發表無修訂意見。

獨立核數師報告

董事及治理層就簡明合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號編製簡明合併財務報表，並對其認為為使簡明合併財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部監控負責。

在編製簡明合併財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，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算或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督貴集團的財務報告程序。

核數師就審計簡明合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對簡明合併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，並出具包含我們的意見的核數師報告。根據我們協定的委聘條款，我們僅向閣下（作為整體）提供意見，除此以外，我們的報告不可用作其他用途。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。合理保證乃為高水準的保證，惟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。錯誤陳述可能因欺詐或錯誤產生，倘合理預期它們單獨或匯總起來可能影響簡明合併財務報表使用者依賴該等合併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的過程中，我們運用專業判斷，並保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致簡明合併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該等風險，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，或凌駕於內部監控之上，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監控，以設計適合情況的審計程序，但目的並非對貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評價貴公司董事所採用會計政策的適當性及作出會計估計及相關披露的合理性。

獨立核數師報告

- 對 貴公司董事採用持續經營會計基礎的適當性作出結論，並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。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意簡明合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當變更意見。我們的結論乃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。
- 評價簡明合併財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露，以及簡明合併財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 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，以便對簡明合併財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

於其他事項中，我們與治理層溝通計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部監控的任何重大缺陷。

我們亦向治理層提交聲明，說明我們已遵守有關獨立性的相關專業道德規定，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下，採取行動以消除威脅或應用防範措施。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為陳旻。

德勤 • 關黃陳方會計師行
執業會計師

香港
2021年8月27日

簡明合併損益及其他綜合收益表

截至2021年6月30日止六個月

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------------|----|-------------------------|--------------------------|
| | | 2021年 人民幣千元 (經審核) | 2020年 人民幣千元 (未經審核) |
| 收入 | 5 | 2,061,455 | – |
| 銷售成本 | 8 | (624,979) | – |
| 毛利 | | 1,436,476 | – |
| 其他收益 | 7 | 12,478 | 19,857 |
| 其他利得(虧損), 淨額 | | 29,778 | 93 |
| 銷售開支 | 8 | (34,582) | (4,472) |
| 行政費用 | 8 | (90,464) | (30,556) |
| 研發開支 | 8 | (551,280) | (107,923) |
| 預期信用損失模型項下之減值虧損 | | (74) | – |
| 經營利潤(虧損) | | 802,332 | (123,001) |
| 財務收益 | 9 | 41,250 | 20,849 |
| 財務成本 | 9 | (6,748) | (49) |
| 財務收益 – 淨額 | 9 | 34,502 | 20,800 |
| 除所得稅前利潤(虧損) | | 836,834 | (102,201) |
| 所得稅抵免 | 10 | 100,299 | – |
| 期內利潤(虧損)及綜合收益(開支)總額 | | 937,133 | (102,201) |
| 以下人士應佔期內利潤(虧損)及綜合收益(開支)總額 | | | |
| – 本公司所有者 | | 937,133 | (102,201) |
| – 非控股權益 | | – | – |
| | | 937,133 | (102,201) |
| 每股盈利(虧損) | | | |
| – 基本及稀釋(按人民幣計算) | 11 | 3.79 | (0.46) |

簡明合併財務狀況表

於2021年6月30日

| | 附註 | 於2021年 6月30日 人民幣千元 (經審核) | 於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|------------------------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 不動產、工廠及設備 | 13 | 1,416,498 | 873,375 |
| 使用權資產 | 14 | 251,234 | 43,998 |
| 無形資產 | 15 | 51,770 | 36,838 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 19 | 29,600 | – |
| 遞延稅項資產 | 16 | 100,299 | – |
| 其他應收款及預付款項 | 18 | 172,979 | 107,778 |
| 自取得日起到期時間超過三個月的定期存款 | | – | 265,441 |
| 非流動資產總額 | | 2,022,380 | 1,327,430 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 517,393 | 170,512 |
| 應收賬款 | 17 | 696,863 | 21,639 |
| 合同成本 | | 246 | – |
| 其他應收款及預付款項 | 18 | 302,963 | 114,823 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 19 | 1,949,749 | 666,640 |
| 自取得日起到期時間超過三個月的定期存款 | | 270,281 | – |
| 現金及現金等價物 | | 4,491,662 | 4,447,029 |
| 流動資產總額 | | 8,229,157 | 5,420,643 |
| 資產總額 | | 10,251,537 | 6,748,073 |

簡明合併財務狀況表 – 續

於2021年6月30日

| | 附註 | 於2021年 6月30日 人民幣千元 (經審核) | 於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|----------------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
| 權益 | | | |
| 股本及股本溢價 | 20 | 6,772,398 | 6,772,398 |
| 資本儲備 | | 71,542 | 63,148 |
| 累計利潤(虧損) | | 172,441 | (764,692) |
| 本公司所有者應佔權益 | | 7,016,381 | 6,070,854 |
| 非控股權益 | | - | - |
| 權益總額 | | 7,016,381 | 6,070,854 |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 借款 | 22 | 45,000 | 90,000 |
| 租賃負債 | 23 | 196,927 | 3,790 |
| 遞延收入 | | 175,171 | 170,576 |
| 非流動負債總額 | | 417,098 | 264,366 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款 | 24 | 485,031 | 60,573 |
| 合同負債 | 5 | 446,469 | 420 |
| 其他應付款及應計費用 | 25 | 629,644 | 299,728 |
| 借款 | 22 | 646,686 | 40,159 |
| 授出賣出期權的債務總額 | 26 | 591,690 | - |
| 租賃負債 | 23 | 11,460 | 8,588 |
| 遞延收入 | | 7,078 | 3,385 |
| 流動負債總額 | | 2,818,058 | 412,853 |
| 總負債 | | 3,235,156 | 677,219 |
| 權益及負債總額 | | 10,251,537 | 6,748,073 |

於2021年8月27日獲董事會批准及授權刊發。

董事：Xuefeng YU

董事：Shou Bai CHAO

簡明合併權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

本公司所有者應佔

| | 附註 | 本公司所有者應佔 | | | | | | 總計 人民幣千元 |
|--------------------|----|----------------|------------------|---------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 股本 人民幣千元 | 股本溢價 人民幣千元 | 資本儲備 人民幣千元 | 累計利潤 (虧損) 人民幣千元 | 小計 人民幣千元 | 非控股權益 人民幣千元 | |
| 2021年1月1日結餘(經審核) | | 247,450 | 6,524,948 | 63,148 | (764,692) | 6,070,854 | - | 6,070,854 |
| 綜合收益 | | | | | | | | |
| — 期內利潤 | | - | - | - | 937,133 | 937,133 | - | 937,133 |
| 確認以權益結算的股份支付 | 21 | - | - | 8,394 | - | 8,394 | - | 8,394 |
| 一間非控股權益附屬公司的注資 | | - | - | - | - | - | 604,890 | 604,890 |
| 確認授出賣出期權的債務總額 | | - | - | - | - | - | (604,890) | (604,890) |
| 2021年6月30日結餘(經審核) | | 247,450 | 6,524,948 | 71,542 | 172,441 | 7,016,381 | - | 7,016,381 |
| 2020年1月1日結餘 | | 222,650 | 1,570,283 | 45,637 | (368,054) | 1,470,516 | - | 1,470,516 |
| 綜合虧損 | | | | | | | | |
| — 期內虧損 | | - | - | - | (102,201) | (102,201) | - | (102,201) |
| 確認以權益結算的股份支付 | 21 | - | - | 8,756 | - | 8,756 | - | 8,756 |
| 2020年6月30日結餘(未經審核) | | 222,650 | 1,570,283 | 54,393 | (470,255) | 1,377,071 | - | 1,377,071 |

簡明合併現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | 2021年 人民幣千元 (經審核) | 2020年 人民幣千元 (未經審核) |
| 經營活動 | | |
| 經營所得(所用)現金 | 733,696 | (115,547) |
| 已收利息 | 34,826 | 1,791 |
| 經營活動所得(所用)淨現金 | 768,522 | (113,756) |
| 投資活動 | | |
| 購買不動產、工廠及設備 | (554,356) | (74,596) |
| 購買結構性存款 | (2,096,000) | (225,000) |
| 自取得日起到期時間超過三個月的定期存款到期所得款 | - | 468,942 |
| 結構性存款到期所得款 | 800,000 | 293,000 |
| 購買使用權資產 | (11,542) | - |
| 支付租賃按金 | (2,628) | - |
| 購買無形資產 | (18,198) | (5,414) |
| 已收取與資產相關的政府補助 | - | 1,600 |
| 已收取結構性存款的投資收入及定期存款 | 6,311 | 8,957 |
| 投資活動(所用)所得淨現金 | (1,876,413) | 467,489 |
| 融資活動 | | |
| 已付利息 | (4,749) | (3,924) |
| 非控股權益注資 | 604,890 | - |
| 償還借款 | (140,000) | (10,000) |
| 償還租賃負債 | (9,622) | (2,620) |
| 支付上市開支 | - | (3,039) |
| 新增銀行貸款 | 701,276 | - |
| 融資活動所得(所用)淨現金 | 1,151,795 | (19,583) |
| 現金及現金等價物淨增加 | 43,904 | 334,150 |
| 期初現金及現金等價物 | 4,446,029 | 201,973 |
| 匯率變動影響 | 926 | 8,993 |
| 期末現金及現金等價物 | 4,490,859 | 545,116 |

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

1. 一般資料

康希諾生物股份公司(「本公司」)由Xuefeng Yu、朱濤、Dongxu Qiu、劉宣及Helen Huihua Mao於2009年1月13日於中華人民共和國(「中國」)天津註冊成立為有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為中國天津經濟技術開發區西區南大街185號生物醫藥園4層401-420。經2017年2月10日舉行的股東大會批准後，本公司根據《中華人民共和國公司法》轉制為股份有限公司，並於2017年2月13日將其註冊名稱由「天津康希諾生物技術有限公司」變更為「康希諾生物股份公司」。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事人用疫苗產品的研發、生產及商品化。

本公司的H股於2019年3月28日在香港聯合交易所有限公司主板上市，而本公司的A股於2020年8月13日在上海證券交易所科創板上市。

除另有說明外，簡明合併中期財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，並約至最接近千元。

1A. 本中期期間重大事項及交易

截至2021年6月30日止六個月，本集團獲得重組新型冠狀病毒疫苗(5型腺病毒載體)(「Ad5-nCoV」)在中國大陸的附條件上市，以及Ad5-nCoV在若干其他國家的緊急使用認可，從而使Ad5-nCoV的銷售額增加至人民幣2,061,455,000元，本期利潤轉虧為盈。

於2021年2月2日，上海上藥康希諾生物製藥有限公司(「上藥康希諾」)根據本公司與上海三維生物技術有限公司(「上藥三維生物」)及上海生物醫藥產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「產業投資基金」)(兩者均為獨立第三方)訂立之投資協議在上海成立為有限責任公司，註冊股本為人民幣100,000,000元。上藥康希諾由本公司、上藥三維生物及產業投資基金擁有45%、40%及15%。由於本公司與產業投資基金訂立的一致行動人協議，上藥康希諾為本公司的附屬公司。於2021年5月17日，本公司、上藥三維生物及產業投資基金訂立增資協議，據此，本公司與上藥三維生物同意通過本公司及上藥三維生物分別向上藥康希諾注資人民幣555,000,000元及人民幣549,890,000元的方式，將上藥康希諾的註冊資本由人民幣100,000,000元增至人民幣1,204,890,000元。於增資完成後，上藥康希諾由本公司、上藥三維生物及產業投資基金擁有約49.8%及49.0%及1.2%，並仍然作為本公司之附屬公司。根據投資協議，在發生某些特定的觸發事件時，上藥三維生物及產業投資基金均有權通過行使本公司授予彼等各自的賣出期權以終止協議，行使價不超過上藥康希諾當時的資產淨值，亦不低於行使方在上藥康希諾投資總成本的80%。截至2021年6月30日，本公司授出的賣出期權的債務總額已由本集團確認。授出賣出期權的債務總額的詳情載於附註26。

上藥康希諾主要從事疫苗及生物藥品的研發及生產。

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

2. 編製基準

本簡明合併財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六的適用披露規定而編製。本簡明合併財務報表應與截至2020年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀，其乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）而編製。

3. 主要會計政策

除若干金融工具以公允價值計量外，簡明合併財務報表乃按歷史成本基準編製。

除應用香港財務報告準則的修訂及應用若干與本集團相關的會計政策導致的新增會計政策外，截至2021年6月30日止六個月的簡明合併財務報表所採用的會計政策及計算方法與本集團截至2020年12月31日止年度的年度財務報表所呈列者相同。

本集團已應用香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號的修訂「利率基準改革 — 第二階段」，並提早應用香港財務報告準則第16號的修訂「2021年6月30日之後的Covid-19相關租金減免」。於本中期期間應用香港財務報告準則的修訂對本集團本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明合併財務報表所載的披露並無重大影響。

於本期間成為相關的會計政策

本公司向非控股股東授出附屬公司股權賣出期權所產生的責任

本公司授出的附屬公司股權賣出期權所產生的財務負債總額於購回附屬公司股權的合同責任確立時確認，即使有關責任須待對方行使向本集團售回股權的權利後方作實。負債總額以贖回金額的現值為初始確認，並在「非控股權益」作出相應扣減。於非控股股東行使賣出期權前，向非控股股東授出賣出期權項下的估計債務總額的重新計量於損益中確認。

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

4. 主要會計估計及判斷

編製簡明合併財務報表時，管理層須作出可影響會計政策應用及資產及負債、收入及開支呈列金額的判斷、估計及假設。實際結果可能與該等估計不同。

於編製本簡明合併財務報表時，除管理層於應用本集團會計政策過程中作出的重大判斷及適用於截至2020年12月31日止年度合併財務報表的估計不確定性主要來源外，有以下重大判斷及估計不確定性主要來源於截至2021年6月30日止六個月成為相關：

應用會計政策過程中的關鍵判斷

以下為本集團管理層於應用本集團會計政策過程中作出的，對簡明合併財務報表中所確認金額影響最大的除涉及估計者以外的關鍵判斷。

對上藥康希諾的控制權

附註1A闡述，儘管截至2021年6月30日本集團僅擁有上藥康希諾49.8%的擁有權權益，上藥康希諾為本集團的附屬公司。

本公司董事在評估本集團是否擁有上藥康希諾的控制權時，基於本集團是否擁有單方面指示上藥康希諾相關活動的實際能力。於作出判斷時，本公司董事已考慮本集團於上藥康希諾的投票權。如附註1A所披露，本公司已與投資基金訂立一致行動人協議，據此，投資基金將其對上藥康希諾有關指示上藥康希諾相關活動事宜的投票權授予本公司，令致本公司對上藥康希諾擁有超過50%的投票權。經評估後，本公司董事得出結論認為，本集團擁有足夠主導投票權可指示上藥康希諾的相關活動，因此，本集團擁有上藥康希諾的控制權。

估計不確定性的主要來源

遞延稅項資產

於2021年6月30日，人民幣100,299,000元（2020年12月31日：零）的遞延稅項資產已在簡明合併財務狀況表中確認。遞延稅項資產的可變現性主要取決於未來是否有足夠利潤或應課稅暫時性差異。倘實際的未來應課稅利潤及所產生的應課稅暫時性差異低於預期，或事實及情況的變化導致對未來應課稅利潤及應課稅暫時性差異估計作出修訂，則可能會發生重大撥回，其將於撥回發生期間的損益中確認。

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

5. 收入

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------|-------------------------|--------------------------|
| | 2021年 人民幣千元 (經審核) | 2020年 人民幣千元 (未經審核) |
| 銷售疫苗產品 – 於某個時間 | 2,061,455 | – |
| 地域市場 | | |
| 中國大陸 | 981,095 | – |
| 海外 | 1,080,360 | – |
| | 2,061,455 | – |

收入在疫苗產品的控制權轉移時(即貨品付運至特定地點並獲客戶接受時)確認。

合同負債在本集團收到對價時就本集團向客戶轉移貨物的義務確認。截至2021年6月30日，已確認的合同負債為人民幣446,469,000元(2020年12月31日：人民幣420,000元)，主要為未履行的疫苗產品銷售。

所有部分或全部未履行的合同的期限為一年或更短。由於本集團應用香港財務報告準則第15號的實務簡易處理方法，因此並無披露分配至該等未履行合同的交易價格。

6. 分部資料

管理層根據由主要經營決策者(「主要經營決策者」)審閱的報告釐定經營分部。主要經營決策者為本公司的執行董事，負責分配資源及評估經營分部的表現。

本集團主要從事人用疫苗產品的研發、生產及商品化。管理層將該項業務作為一個經營分部，審閱其經營業績，以就資源如何分配作出決策。因此，本公司的主要經營決策者認為僅有一個可作出戰略性決策的分部。

於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團的資產主要位於中國。

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

7. 其他收益

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------|-------------------------|--------------------------|
| | 2021年 人民幣千元 (經審核) | 2020年 人民幣千元 (未經審核) |
| 結構性存款投資收益 | 5,456 | 1,510 |
| 政府補助(a) | 6,795 | 14,049 |
| 來自疫苗組分的淨收益 | — | 3,687 |
| 蓋茨基金會補貼 | — | 514 |
| 其他 | 227 | 97 |
| | 12,478 | 19,857 |

附註：

(a) 政府補助主要指自多家政府組織收取的補貼收益，用以支持本集團的營運、研發活動及資產建設。

8. 按性質劃分的開支

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------|-------------------------|--------------------------|
| | 2021年 人民幣千元 (經審核) | 2020年 人民幣千元 (未經審核) |
| 僱員福利開支 | 243,264 | 60,379 |
| 上市開支 | — | 1,472 |
| 折舊及攤銷 | 23,946 | 14,483 |
| 運費及保險 | 43,829 | — |
| 其他銷售成本 | 489,420 | 28,535 |
| 臨床試驗及測試費 | 400,230 | 20,097 |
| 水電費及辦公開支 | 46,263 | 5,951 |
| 諮詢費 | 16,021 | 4,588 |
| 差旅及交通開支 | 7,772 | 1,893 |
| 其他交易稅 | 11,450 | 1,666 |
| 核數師薪酬 | | |
| — 核數服務 | 2,016 | 1,357 |
| 其他 | 17,094 | 2,530 |
| | 1,301,305 | 142,951 |

附註：

截至2021年6月30日止六個月，短期租賃相關的開支人民幣262,000元（主要為僱員公寓租金）已包括在僱員福利開支內（截至2020年6月30日止六個月（未經審核）：人民幣180,000元）。

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

9. 財務收益 — 淨額

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------|-------------------------|--------------------------|
| | 2021年 人民幣千元 (經審核) | 2020年 人民幣千元 (未經審核) |
| 財務收益 | | |
| 銀行存款的利息收入 | 40,324 | 11,857 |
| 匯兌利得 | 926 | 8,992 |
| | 41,250 | 20,849 |
| 財務成本 | | |
| 銀行借款的利息開支 | (4,879) | (3,811) |
| 租賃負債的利息開支 | (4,295) | (345) |
| 減：符合資本化條件的借款成本(附註13) | 2,550 | 4,156 |
| | (6,624) | — |
| 銀行費用 | (124) | (49) |
| | (6,748) | (49) |
| 財務收益 — 淨額 | 34,502 | 20,800 |

10. 所得稅抵免

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------|-------------------------|--------------------------|
| | 2021年 人民幣千元 (經審核) | 2020年 人民幣千元 (未經審核) |
| 當期所得稅費用 | — | — |
| 遞延所得稅抵免(附註16) | 100,299 | — |
| | 100,299 | — |

本集團除稅前溢利(虧損)的稅項有別於採用法定稅率所得出的理論金額如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | 2021年 人民幣千元 (經審核) | 2020年 人民幣千元 (未經審核) |
| 除所得稅前溢利(虧損) | 836,834 | (102,201) |
| 以法定所得稅稅率25%計算的稅項開支 | (209,209) | 25,550 |
| 不可扣稅支出 | (2,663) | (63) |
| 毋須課稅收益 | 3,300 | — |
| 已動用或確認為遞延稅項資產的過往未確認稅項虧損 | 278,944 | 33 |
| 未確認為遞延稅項資產的暫時性差異 | — | 2,334 |
| 未確認為遞延稅項資產的稅項虧損 | (6,573) | (26,740) |
| 研發開支加計扣除 | 103,365 | 9,106 |
| 應用優惠稅率的影響 | (66,865) | (10,220) |
| 所得稅抵免 | 100,299 | — |

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

10. 所得稅抵免(續)

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施規例，本公司及其中國附屬公司於兩個期間的稅率為25%。

於2016年11月24日，天津市科學技術委員會授予本公司「高新技術企業證書」，並於2019年11月28日重續該證書，故本公司有權於截至2021年6月30日止六個月享有15%的企業所得稅稅率(截至2020年6月30日止六個月(未經審核)：15%)。

11. 每股盈利(虧損)

(a) 基本每股盈利(虧損)

基本每股盈利(虧損)乃通過本公司所有者應佔溢利(虧損)除以流通在外普通股的加權平均數計算。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------|----------------|-----------------|
| | 2021年 (經審核) | 2020年 (未經審核) |
| 期內溢利(虧損)(按人民幣千元計算) | 937,133 | (102,201) |
| 已發行普通股的加權平均數(千股) | 247,450 | 222,650 |
| 基本每股盈利(虧損)(按人民幣計算) | 3.79 | (0.46) |

(b) 稀釋每股盈利(虧損)

於2021年6月30日，由於並無潛在可發行股份，故截至2021年6月30日止六個月之稀釋每股盈利(虧損)等於基本每股盈利(虧損)。

12. 股利

本公司截至2021年6月30日止六個月並無派付或宣派任何股息(截至2020年6月30日止六個月(未經審核)：無)。

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

13. 不動產、工廠及設備

| | 樓宇 人民幣千元 | 租賃物業裝修 人民幣千元 | 設備及機器 人民幣千元 | 機動車輛 人民幣千元 | 辦公設備及傢俱 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|------------------|----------------|------------------|
| 於2021年1月1日 | | | | | | | |
| 成本 | 37,193 | 29,560 | 110,010 | 852 | 9,868 | 760,054 | 947,537 |
| 累計折舊 | (4,159) | (21,591) | (43,199) | (528) | (4,685) | - | (74,162) |
| 賬面淨值 | 33,034 | 7,969 | 66,811 | 324 | 5,183 | 760,054 | 873,375 |
| 截至2021年6月30日止六個月 | | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 33,034 | 7,969 | 66,811 | 324 | 5,183 | 760,054 | 873,375 |
| 增加 | - | - | 44,109 | 183 | 7,739 | 512,218 | 564,249 |
| 處置 | - | - | (19) | - | - | - | (19) |
| 於完成後轉撥 | 559,495 | 22,878 | 169,843 | 260 | 2,773 | (755,249) | - |
| 折舊 | (1,683) | (7,335) | (10,791) | (81) | (1,217) | - | (21,107) |
| 期末賬面淨值 | 590,846 | 23,512 | 269,953 | 686 | 14,478 | 517,023 | 1,416,498 |
| 於2021年6月30日 | | | | | | | |
| 成本 | 596,688 | 52,438 | 323,719 | 1,295 | 20,365 | 517,023 | 1,511,528 |
| 累計折舊 | (5,842) | (28,926) | (53,766) | (609) | (5,887) | - | (95,030) |
| 賬面淨值 | 590,846 | 23,512 | 269,953 | 686 | 14,478 | 517,023 | 1,416,498 |

截至2021年6月30日，本集團符合資本化條件的借款成本達人民幣2,550,000元（截至2020年6月30日止六個月（未經審核）：人民幣4,156,000元）。於本中期期間，借款成本以借款利率4%至5.226%資本化（截至2020年6月30日止六個月（未經審核）：5.212%至5.229%）。

本集團的若干不動產、工廠及設備已抵押作為本集團借款安排項下的抵押品。於2021年6月30日，抵押作為抵押品的不動產、工廠及設備的賬面值為人民幣349,216,000元（2020年12月31日：人民幣275,532,000元）。

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

14. 使用權資產

| | 土地使用權 人民幣千元 | 辦公室租賃 人民幣千元 | 機動車輛 人民幣千元 | 辦公設備 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|
| 於2021年1月1日 | | | | | |
| 成本 | 38,026 | 17,918 | 1,283 | 534 | 57,761 |
| 累計折舊 | (2,567) | (10,307) | (691) | (198) | (13,763) |
| 賬面淨值 | 35,459 | 7,611 | 592 | 336 | 43,998 |
| 截至2021年6月30日止六個月 | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 35,459 | 7,611 | 592 | 336 | 43,998 |
| 增加 | 11,542 | 203,158 | - | - | 214,700 |
| 折舊 | (400) | (6,827) | (178) | (59) | (7,464) |
| 期末賬面淨值 | 46,601 | 203,942 | 414 | 277 | 251,234 |
| 於2021年6月30日 | | | | | |
| 成本 | 49,568 | 221,076 | 1,283 | 534 | 272,461 |
| 累計折舊 | (2,967) | (17,134) | (869) | (257) | (21,227) |
| 賬面淨值 | 46,601 | 203,942 | 414 | 277 | 251,234 |

於本中期間，本集團訂立一項新租賃協議，租賃款項每36個月增加6%，租期為239個月。於租期開始日期，本集團確認使用權資產約人民幣203,158,000元（截至2020年6月30日止六個月（未經審核）：人民幣31,000元）及租賃負債人民幣201,589,000元（截至2020年6月30日止六個月（未經審核）：人民幣31,000元）。

使用權資產包括位於中國之土地使用權，賬面值為人民幣11,522,000元，其尚未獲得土地使用權證書。於本期間結束之後，本集團已獲取相關證書。

本集團若干土地使用權已抵押作為本集團借款安排項下的抵押品。於2021年6月30日，抵押作為抵押品的土地使用權的賬面值為人民幣10,240,000元（2020年12月31日：人民幣10,396,000元）。

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

15. 無形資產

| | 資本化 開發成本 人民幣千元 | 計算機軟體 人民幣千元 | 非專利技術 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|----------------------|----------------|----------------|-----------------|
| 於2021年1月1日 | | | | |
| 成本 | 35,402 | 1,400 | 7,945 | 44,747 |
| 累計攤銷 | – | (612) | (7,297) | (7,909) |
| 賬面淨值 | 35,402 | 788 | 648 | 36,838 |
| 截至2021年6月30日止六個月 | | | | |
| 期初賬面淨值 | 35,402 | 788 | 648 | 36,838 |
| 增加 | 15,451 | 209 | 15,686 | 31,346 |
| 攤銷 | – | (342) | (386) | (728) |
| 轉撥至非專利技術 | (15,686) | – | – | (15,686) |
| 期末賬面淨值 | 35,167 | 655 | 15,948 | 51,770 |
| 於2021年6月30日 | | | | |
| 成本 | 35,167 | 1,609 | 23,631 | 60,407 |
| 累計攤銷 | – | (954) | (7,683) | (8,637) |
| 賬面淨值 | 35,167 | 655 | 15,948 | 51,770 |

16. 遞延稅項資產及負債

下表為於本中期期間及先前中期期間確認之主要遞延稅項負債及資產以及相關變動：

| | 稅項虧損 人民幣千元 | 其他 暫時性差異 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------------|----------------|
| 於2020年12月31日 | 996 | (996) | – |
| 在損益計入(扣除) | 100,688 | (389) | 100,299 |
| 於2021年6月30日 | 101,684 | (1,385) | 100,299 |

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

16. 遞延稅項資產及負債(續)

就於簡明合併財務狀況表內呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已抵銷。以下為出於財務報告目的進行之遞延稅項結餘分析：

| | 於2021年 6月30日 人民幣千元 (經審核) | 於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|--------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 遞延稅項負債 | (3,680) | (996) |
| 遞延稅項資產 | 103,979 | 996 |
| | 100,299 | - |

於本中期期間末，本集團的結轉未動用稅項虧損為人民幣704,190,000元(2020年12月31日：人民幣1,227,151,000元)，可用於抵銷未來利潤。已就稅項虧損人民幣677,895,000元(2020年12月31日：人民幣6,640,000元)確認遞延稅項資產人民幣101,684,000元(2020年12月31日：人民幣996,000元)。由於不能預計未來利潤來源，故並無就附屬公司的稅項虧損人民幣26,295,000元(2020年12月31日：本集團人民幣1,227,151,000元)確認遞延稅項資產。大部份的未確認稅項虧損將於2026年屆滿。

於本中期期間末，本集團擁有可扣減暫時性差異人民幣167,769,000元(2020年12月31日：人民幣67,101,000元)。由於不大可能有應課稅溢利可用以抵扣可扣減暫時性差異，故概無就有關可扣減暫時性差異確認遞延稅項資產。

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

17. 應收賬款

| | 於2021年 6月30日 人民幣千元 (經審核) | 於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 來自客戶合同的應收賬款 | 696,937 | 21,639 |
| 減：預期信用損失 | (74) | — |
| | 696,863 | 21,639 |

一般信貸期於開具票據日期後介乎30至180日。

(a) 按逾期分析的應收賬款

本集團應用香港財務報告準則第9號的簡易方法計量預期信用損失，就所有應收賬款採用全期預期虧損撥備。截至2021年6月30日及2020年12月31日，應收賬款的預期信用損失撥備並不重大。本集團應收賬款的逾期分析如下：

| | 於2021年 6月30日 人民幣千元 (經審核) | 於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 信貸期內 | 695,455 | 21,639 |
| 逾期 | 1,482 | — |
| | 696,937 | 21,639 |

(b) 按賬齡分析的應收賬款

截至2021年6月30日及2020年12月31日，本集團應收賬款按收入確認日期呈列的賬齡分析如下：

| | 於2021年 6月30日 人民幣千元 (經審核) | 於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 30日內 | 469,936 | 15,859 |
| 31至60日 | 130,878 | 5,780 |
| 61至90日 | 15,088 | — |
| 91至180日 | 79,553 | — |
| 180日以上 | 1,482 | — |
| | 696,937 | 21,639 |

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

18. 其他應收款及預付款項

| | 於2021年 6月30日 人民幣千元 (經審核) | 於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 待抵扣增值稅 | 36,057 | 72,427 |
| 預付給無形資產及不動產、工廠及設備供應商的款項 | 171,785 | 35,262 |
| 預付給原材料供應商的款項 | 265,659 | 114,067 |
| 其他 | 2,441 | 845 |
| | 475,942 | 222,601 |
| 減：非流動部分(a) | (172,979) | (107,778) |
| 流動部分 | 302,963 | 114,823 |

附註：

- (a) 其他應收款及預付款項於2021年6月30日的非流動部分主要包括預付給無形資產及不動產、工廠及設備供應商的款項(2020年12月31日：主要包括不能於未來12個月動用的待抵扣增值稅及預付給無形資產及不動產、工廠及設備供應商的款項)。

19. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

| | 於2021年 6月30日 人民幣千元 (經審核) | 於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 結構性存款 | 1,949,749 | 646,640 |
| 權益投資(a) | 29,600 | 20,000 |
| | 1,979,349 | 666,640 |
| 減：非流動部分(a) | (29,600) | - |
| 流動部分 | 1,949,749 | 666,640 |

附註：

- (a) 於2020年8月5日，購買澳斯康生物製藥(海門)有限公司1.43%股權的建議事項獲董事會批准，相關工商變更登記則於2020年9月30日完成。由於本集團對其並無控制、共同控制或重大影響，權益投資確認為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

20. 股本及股本溢價

| | 股份數目 | 股份面值 人民幣千元 |
|-----------------------------|--------------------|----------------|
| 法定 | | |
| 於2021年1月1日及2021年6月30日 | 247,449,899 | 247,450 |
| 於2020年1月1日及2020年6月30日(未經審核) | 222,649,899 | 222,650 |

| | 普通股數目 | 股本 人民幣千元 | 股本溢價 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------------------------|--------------------|----------------|------------------|------------------|
| 已發行及繳足 | | | | |
| 於2021年1月1日及2021年6月30日 | 247,449,899 | 247,450 | 6,524,948 | 6,772,398 |
| 於2020年1月1日及2020年6月30日 (未經審核) | 222,649,899 | 222,650 | 1,570,283 | 1,792,933 |

21. 以股份為基礎的支付

天津千睿企業管理合夥企業(有限合夥)(「天津千睿」)及天津千智企業管理合夥企業(有限合夥)(「天津千智」)於2018年5月28日根據《中華人民共和國合夥企業法》於中國天津註冊成立，作為2018年以權益結算的股份支付薪酬計劃(「2018年僱員持股計劃」)下的本公司僱員普通股的工具。

於2018年5月28日，本公司根據2018年僱員持股計劃以每股人民幣3.88元的價格分別向天津千睿及天津千智發行3,299,475股及1,207,150股每股面值人民幣1.00元的股份。根據該計劃，42名合資格僱員獲授發行予天津千睿的3,299,475股股份，其中52,590股股份授予普通合夥人(「普通合夥人」)並可即時歸屬。餘下3,246,885股股份授予其餘41名合資格僱員及於該等合資格僱員完成五年服務期時歸屬。3名合資格僱員獲授發行予天津千智的1,207,150股股份，其中19股股份授予普通合夥人並可即時歸屬，其餘2名僱員獲授餘下的1,207,131股股份。該等1,207,131股股份的60%可於該等合資格僱員完成三年服務期時歸屬，而其餘40%將於該等合資格僱員完成五年服務期時歸屬。該等僱員於授出日期向天津千睿及天津千智支付合共約人民幣17,486,000元。倘合資格僱員於該期間不再受僱於本公司，則獎勵股份將被收回。

被收回的股份將由普通合夥人或其指派的人士以僱員初步買入的價格購回，另加7%年利率(倘適用)。

向兩名合資格僱員(分別於2019年7月及12月離開本公司)獎勵的50,000股股份及12,000股股份已由普通合夥人購回。

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

21. 以股份為基礎的支付(續)

(a) 股份激勵計劃

2018年僱員持股計劃項下獎勵股份數目的變動載列如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----|----------------|-----------------|
| | 2021年 (經審核) | 2020年 (未經審核) |
| 於期初 | 4,392,016 | 4,392,016 |
| 歸屬 | (724,279) | - |
| 於期末 | 3,667,737 | 4,392,016 |

(b) 以股份為基礎的支付交易產生的開支

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | 2021年 人民幣千元 (經審核) | 2020年 人民幣千元 (未經審核) |
| 根據2018年僱員持股計劃發行的股份激勵計劃 | 8,394 | 8,756 |

於2021年6月30日，以股份為基礎支付交易產生的累計開支人民幣53,630,000元(2020年12月31日：人民幣45,236,000元)於資本儲備確認。

22. 借款

| | 於2021年 6月30日 人民幣千元 (經審核) | 於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|----------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 銀行借款－有抵押 | 110,000 | 130,000 |
| 銀行借款－無抵押 | 581,276 | - |
| 應計利息 | 410 | 159 |
| | 691,686 | 130,159 |
| 減：流動部分 | (646,686) | (40,159) |
| 非流動部分 | 45,000 | 90,000 |
| 借款到期日 | | |
| 少於1年 | 646,686 | 40,159 |
| 1至2年 | 45,000 | 90,000 |
| | 691,686 | 130,159 |

於2021年6月30日及2020年12月31日，銀行借款以人民幣計值，所附利息介乎年利率1.85%至該利率扣除65個基點修訂為由中國人民銀行授權全國銀行間同業拆借中心於合同簽訂日期前一天頒佈的貸款市場報價利率。有抵押銀行借款以本集團的若干不動產、工廠及設備(附註13)以及使用權資產(附註14)作抵押。

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

23. 租賃負債

| | 於2021年 6月30日 人民幣千元 (經審核) | 於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 應付租賃負債 | | |
| 1年內 | 11,460 | 8,588 |
| 1至2年 | 14,636 | 3,660 |
| 2至5年 | 37,810 | 130 |
| 5年以上 | 144,481 | – |
| | 208,387 | 12,378 |
| 減：1年內到期結付款項(列作流動負債) | (11,460) | (8,588) |
| 1年後到期結付款項(列作非流動負債) | 196,927 | 3,790 |

適用於租賃負債的加權平均增量借款利率介乎5.115%至5.226%(2020年12月31日：5.212%至5.226%)。

24. 應付賬款

應付賬款按取得貨品或服務日期呈列的賬齡分析如下：

| | 於2021年 6月30日 人民幣千元 (經審核) | 於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 1年內 | 484,818 | 60,420 |
| 1至2年 | 172 | 10 |
| 2年至3年 | 41 | 31 |
| 3年以上 | – | 112 |
| | 485,031 | 60,573 |

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

25. 其他應付款及應計費用

| | 於2021年 6月30日 人民幣千元 (經審核) | 於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 應付不動產、工廠及設備供應商的其他款項 | 277,051 | 135,722 |
| 應付工資及福利 | 121,313 | 71,862 |
| 臨床試驗及測試費 | 106,738 | 78,677 |
| 已收履約保證金 | 60,000 | – |
| 來自供應商的按金 | 655 | 35 |
| 諮詢費 | 5,242 | 1,731 |
| 除所得稅以外的應計稅項 | 4,442 | 1,159 |
| 其他 | 54,203 | 10,542 |
| | 629,644 | 299,728 |

26. 授出賣出期權的債務總額

截至2021年6月30日止六個月，本公司與上藥三維生物及產業投資基金訂立若干協議以成立上藥康希諾（本公司附屬公司）。本公司向上藥三維生物及產業投資基金授出的賣出期權要求本公司於若干特定觸發事件發生時按不超過上藥康希諾當時資產淨值及不低於行使方於上藥康希諾投資成本總額80%的行使價購買彼等各自於上藥康希諾的投資。截至2021年6月30日，由於該等觸發事件已發生，本集團已確認金融負債人民幣591,690,000元，該金額為上藥康希諾截至2021年6月30日有關資產淨值的一部分及授出賣出期權的贖回總額。

27. 資本承擔

以下為簡明合併財務報表內已訂約但尚未撥備的資本開支詳情。

| | 於2021年 6月30日 人民幣千元 (經審核) | 於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 已訂約但尚未撥備 | | |
| — 不動產、工廠及設備 | 240,282 | 180,527 |

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

28. 關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方，或對其財務及經營決策施加重大影響，則雙方被視為互有關聯。倘各方受共同控制，亦被視為互有關聯。本集團主要管理人員及他們的緊密家庭成員亦被視為關聯方。

(a) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括董事、監事及高級管理層。就僱員服務已付或應付主要管理人員的薪酬如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------|-------------------------|--------------------------|
| | 2021年 人民幣千元 (經審核) | 2020年 人民幣千元 (未經審核) |
| 薪金 | 6,118 | 4,653 |
| 酌情花紅 | 13,222 | 1,625 |
| 以股份為基礎的薪酬開支(附註21) | 748 | 1,122 |
| 其他 | 180 | 243 |
| | 20,268 | 7,643 |

29. 財務風險管理

29.1 財務風險因素

本集團的業務使其面臨多種財務風險：市場風險(包括外幣風險、現金流量及公允價值利率風險)、信貸風險和流動性風險。

本簡明合併財務報表未包括年度財務報表中所需的所有財務風險管理資料及披露，應與本集團截至2020年12月31日止年度的合併財務報表一併閱讀。

自年末以來，風險管理政策並無任何變動。

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

29. 財務風險管理 (續)

29.2 公允價值估計

本集團按攤銷成本計量的金融資產及金融負債(包括現金及現金等價物、自取得日起到期時間超過三個月的定期存款、應收賬款及其他應收款、應付賬款及其他應付款以及銀行借款)的賬面值與其公允價值相若。該等資產及負債以本集團用於相似金融工具的現時市場利率貼現未來合同現金流量作估計。

下表以公允價值計量所使用之估值技術所用輸入數據的層級，分析本集團2021年6月30日及2020年12月31日以公允價值入賬之金融工具。有關輸入數據乃按下文所述而分類歸入公允價值架構內的三個層級：

- (i) 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- (ii) 除第1層所包括的報價外，該資產或負債的可觀察其他輸入數據，可為直接(即價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- (iii) 資產或負債的非依據可觀察市場數據的輸入數據(即非可觀察輸入數據)(第3層)。

下表呈列本集團於2021年6月30日及2020年12月31日按公允價值計量的資產。

| | 第1層 人民幣千元 | 第2層 人民幣千元 | 第3層 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| 於2021年6月30日(經審核) | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具 | | | | |
| — 結構性存款 | — | — | 1,949,749 | 1,949,749 |
| — 權益投資 | — | 29,600 | — | 29,600 |
| — 授出賣出期權的債務總額 | — | — | (591,690) | (591,690) |
| | — | 29,600 | 1,358,059 | 1,387,659 |
| | | | | |
| | 第1層 人民幣千元 | 第2層 人民幣千元 | 第3層 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 於2020年12月31日(經審核) | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具 | | | | |
| — 結構性存款 | — | — | 646,640 | 646,640 |
| — 權益投資 | — | — | 20,000 | 20,000 |
| | — | — | 666,640 | 666,640 |

期內第1及2層之間並無轉撥。

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

29. 財務風險管理 (續)

29.2 公允價值估計 (續)

(a) 在第3層內的金融工具

下表分別呈列截至2021年及2020年6月30日止六個月第3層工具的變動。

| | 結構性存款 | | 權益投資 | | 授出賣出期權的債務總額 | |
|-------------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | 截至6月30日止六個月 | | 截至6月30日止六個月 | | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2021年 人民幣千元 (經審核) | 2020年 人民幣千元 (未經審核) | 2021年 人民幣千元 (經審核) | 2020年 人民幣千元 (未經審核) | 2021年 人民幣千元 (經審核) | 2020年 人民幣千元 (未經審核) |
| 期初結餘 | 646,640 | 111,526 | 20,000 | - | - | - |
| 增加 | 2,096,000 | 225,000 | - | - | (604,890) | - |
| 結算 | (805,456) | (295,036) | - | - | - | - |
| 在損益確認的利得及損失 | 12,565 | 1,733 | 9,600 | - | 13,200 | - |
| 轉出第三層(附註) | - | - | (29,600) | - | - | - |
| 期末結餘 | 1,949,749 | 43,223 | - | - | (591,690) | - |
| 計入「其他收益」的期內利得或損失總額 | 5,456 | 1,510 | - | - | - | - |
| 期末計入「其他利得(損失)淨額」的期內未變現利得或損失變動 | 7,109 | 223 | 9,600 | - | 13,200 | - |

附註：由於權益投資於2021年6月30日的公允價值直接以最近期交易價格計量，因此該權益投資的公允價值計量轉出第三層。

簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

29. 財務風險管理 (續)

29.2 公允價值估計 (續)

(b) 估值過程、輸入數據及與公允價值的關係

本集團財務部出於財務報告目的對第3層金融工具進行估值。該部門按個別情況進行有關投資的估值工作。財務部至少每年一次使用估值技術釐定本集團第3層工具的公允價值。

第3層工具的估值主要包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債。下表概述經常性第3層公允價值計量所用重大非可觀察輸入數據的定量資料。

| 描述 | 於下列日期的公允價值 | | 非可觀察輸入數據 | 於下列日期的範圍 | | 非可觀察輸入數據與公允價值的關係 |
|---------------|----------------------------------|-----------------------------------|------------|-------------------------|--------------------------|------------------|
| | 2021年 6月30日 人民幣千元 (經審核) | 2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核) | | 2021年 6月30日 (經審核) | 2020年 12月31日 (經審核) | |
| 金融資產 | | | | | | |
| – 結構性存款 | 1,949,749 | 646,640 | 預期回報率 | 2.80%-3.30% | 2.90%-3.10% | 預期回報率愈高，公允價值愈高 |
| – 權益投資 | - | 20,000 | 預期回報率 | 不適用 | - | 預期回報率愈高，公允價值愈高 |
| 金融負債 | | | | | | |
| – 授出賣出期權的債務總額 | (591,690) | - | 上藥康希諾的資產淨值 | 人民幣 | 不適用 | 資產淨值愈高，公允價值愈高 |
| | | | | 1,178,598,000元 | | |

倘非可觀察輸入數據(預期回報率)上升/下降50個基點，則截至2021年6月30日的結構性存款的公允價值將增加/減少約人民幣687,000元(2020年12月31日：增加/減少人民幣332,000元)。

倘非可觀察輸入數據(上藥康希諾的資產淨值)上升/下降1%，則截至2021年6月30日的授出賣出期權的債務總額的公允價值將增加/減少約人民幣5,917,000元(2020年12月31日：無)。

30. 期後事項

除本報告其他部分所披露者外，以下重大事項於2021年6月30日之後發生：

- 本公司分別於2021年7月30日及2021年8月19日與若干中國商譽良好的銀行訂立數份結構性存款協議，以按合共人民幣900,000,000元購買為期一至三個月的結構性存款。
- 於2021年8月20日，本公司董事會批准本公司2021年限制性股票激勵計劃(「2021年計劃」)，旨在完善本公司激勵機制。2021年計劃的實施須經股東於2021年9月10日舉行的2021年第二次臨時股東大會、2021年第一次H股類別股東大會及2021年第一次A股類別股東大會上批准。

釋義

| | | |
|-------------------|---|---|
| 「A股發行」 | 指 | 本公司首次公開發售24,800,000股A股，於2020年8月13日於上海證券交易所科創板上市 |
| 「A股」 | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，於上海證券交易所科創板上市並以人民幣買賣 |
| 「Ad5-EBOV」 | 指 | 一種5型腺病毒載體埃博拉病毒病疫苗，由康希諾生物等企業聯合研發，通過利用重組複製缺陷人5型腺病毒載體引發免疫應答以預防埃博拉病毒。該疫苗已於2017年10月獲得中國新藥申請批准 |
| 「Ad5-nCoV」 | 指 | 重組新型冠狀病毒疫苗（5型腺病毒載體） |
| 「腺病毒」 | 指 | 最初在人體腺樣組織中發現的一種DNA病毒，可引起呼吸系統、結膜和胃腸道的感染 |
| 「審計委員會」 | 指 | 董事會審計委員會 |
| 「軍科院生物工程研究所」 | 指 | 中國人民解放軍軍事科學院軍事醫學研究院生物工程研究所 |
| 「董事會」 | 指 | 本公司董事會 |
| 「康希諾創新疫苗產業園項目」 | 指 | 本公司於其A股發行招股章程原定之II期生產廠房的建設方案的升級及替代 |
| 「上藥康希諾」 | 指 | 上海上藥康希諾生物製藥有限公司，一家於2021年2月根據本公司、上藥三維生物及產業投資基金於2021年1月訂立的合資協議在中國成立的有限責任公司，於本報告日期為本公司的附屬公司 |
| 「康希諾生物」或 「本公司」 | 指 | 康希諾生物股份公司，於2017年2月13日在中國註冊成立的股份有限公司，其H股於香港聯交所主板上市（股份代號：6185），而其A股於上海證券交易所科創板上市（股份代號：688185），或如文義所指（視情況而定），其前身，天津康希諾生物技術有限公司，於2009年1月13日於中國註冊成立的有限責任公司 |
| 「增資」 | 指 | 本公司和上藥三維生物合共增資人民幣1,104,890,000元，以增加上藥康希諾的註冊資本，上述增資於2021年6月初完成，詳情載於本公司日期為2021年5月17日及2021年6月1日的公告 |

釋義

| | | |
|--------------|---|---|
| 「藥品審評中心」 | 指 | 國家藥品監督管理局藥品審評中心 |
| 「食品藥品審核查驗中心」 | 指 | 國家藥監局食品藥品審核查驗中心 |
| 「企業管治守則」 | 指 | 《香港上市規則》附錄十四所載列的企業管治守則 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣 |
| 「一致行動人協議」 | 指 | Yu博士、朱博士、Qiu博士及Mao博士於2017年2月13日訂立的協議，據此，Yu博士、朱博士、Qiu博士及Mao博士已承諾（其中包括）就於本公司任何股東大會上提呈的任何決議案一致表決 |
| 「結合」 | 指 | 以化學方式將細菌莢膜多糖連接到蛋白質，以提高免疫原性 |
| 「控股股東」 | 指 | 具有《香港上市規則》賦予該詞的涵義，除文義另有指明者外，指Yu博士、朱博士、Qiu博士及Mao博士 |
| 「核心產品」 | 指 | 就本報告而言，包括我們的MCV2及在研MCV4（即《香港上市規則》第十八A章項下的核心產品），連同我們的Ad5-nCoV |
| 「COVID-19」 | 指 | 由一種名為嚴重急性呼吸綜合征冠狀病毒2的新型冠狀病毒引起的疾病 |
| 「臨床試驗申請」 | 指 | 臨床試驗申請，於中國則等同研究性新疫苗申請 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「Chao博士」 | 指 | Shou Bai CHAO博士，本公司執行董事、首席運營官兼副總經理，並為Mao博士的配偶 |
| 「Mao博士」 | 指 | Helen Huihua MAO博士，本公司執行副總裁兼副總經理，我們的聯合創始人及控股股東，並為Chao博士的配偶 |
| 「Qiu博士」 | 指 | Dongxu QIU博士，本公司執行董事、執行副總裁兼副總經理、我們的聯合創始人及控股股東 |
| 「Yu博士」 | 指 | Xuefeng YU博士，本公司董事會主席、執行董事、首席執行官兼總經理，我們的聯合創始人及控股股東 |
| 「朱博士」 | 指 | 朱濤博士，本公司執行董事、首席科學官兼副總經理，我們的聯合創始人及控股股東 |

釋義

| | | |
|------------|---|---|
| 「DTcP」 | 指 | 吸附無細胞百白破(組分)聯合疫苗，DTcP疫苗的每種百日咳抗原會進行單獨純化，其後按固定比例配製，從而確保固定且一致的成分 |
| 「DTcP加強疫苗」 | 指 | 由我們研發的疫苗，可解決基礎免疫後百日咳防護效力衰減的問題。該疫苗為兒童(4至6歲)而設 |
| 「嬰幼兒用DTcP」 | 指 | 嬰幼兒用DTcP疫苗(2歲以下) |
| 「FHA」 | 指 | 絲狀血凝素，一種大的絲狀蛋白，作為黏附呼吸道上皮的主要附著因子 |
| 「GMP」 | 指 | 根據《中華人民共和國藥品管理法》不時發佈的良好生產規範、指引及規則，作為質量保證的一部份，旨在盡量減少藥品生產過程中污染、交叉污染、混淆及出錯的風險，並確保須遵從這些指引及規則的藥品一貫生產及控制，以符合適合其預定用途的質量和標準 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「H股」 | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市股份，以港元認購及買賣並於香港聯交所主板上市 |
| 「Hib」 | 指 | B型流感嗜血桿菌感染 |
| 「港元」 | 指 | 港元，香港法定貨幣 |
| 「香港財務報告準則」 | 指 | 香港財務報告準則 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「《香港上市規則》」 | 指 | 香港聯交所證券上市規則(經不時修訂或補充) |
| 「香港聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「免疫原性」 | 指 | 抗原等特定物質在人體及其他動物體內引起免疫應答的性能 |
| 「產業投資基金」 | 指 | 上海生物醫藥產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)，上藥康希諾的現有股東，於本報告日期為本公司的獨立第三方，其普通合夥人為上海生物醫藥產業股權投資基金管理有限公司 |

釋義

| | | |
|----------|---|---|
| 「上市」 | 指 | H股股份於2019年3月28日於香港聯交所主板上市 |
| 「主板」 | 指 | 香港聯交所主板 |
| 「MCV」 | 指 | 腦膜炎球菌結合疫苗，用於預防腦膜炎球菌細菌引起的感染 |
| 「MCV2」 | 指 | A群及C群MCV，用於預防感染腦膜炎奈瑟球菌(Lta)的疫苗，國家藥監局已於2021年6月批准了MCV2的新藥申請 |
| 「MCV4」 | 指 | A群、C群、Y群和W135群MCV，用於預防感染腦膜炎奈瑟球菌(Lta)的疫苗 |
| 「MCV產品」 | 指 | MCV2及MCV4 |
| 「標準守則」 | 指 | 《香港上市規則》附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則 |
| 「新藥申請」 | 指 | 新藥申請 |
| 「國家藥監局」 | 指 | 國家藥品監督管理局或(如文義所指)其前身國家食品藥品監督管理總局 |
| 「PBPV」 | 指 | 一種不受血清型限制、由我們研發的全球創新肺炎球菌蛋白疫苗 |
| 「PCV13」 | 指 | 13價肺炎球菌結合疫苗，主要用於預防侵入性肺炎球菌病的13價疫苗 |
| 「PCV13i」 | 指 | 由我們研發的經改良肺炎球菌多糖結合疫苗 |
| 「百日咳」 | 指 | 通常稱為百日咳(whooping cough)，一種以陣發性咳嗽為特徵的呼吸道感染 |
| 「多糖」 | 指 | 可通過水解分解成兩個或以上單糖分子的碳水化合物 |
| 「PPV23」 | 指 | 23價肺炎球菌多糖疫苗，用於預防兩歲以上兒童和成人入侵性肺炎球菌病 |
| 「PRN」 | 指 | 百日咳桿菌黏附素，最初稱為69-kDa蛋白，是一種被輸出到外膜進行溶蛋白性裂解的表面蛋白 |
| 「PT」 | 指 | 百日咳毒素，由細菌百日咳博德物氏桿菌產生的基於蛋白質的AB5型外毒素，可引起百日咳 |

釋義

| | | |
|-----------------|---|---|
| 「人民幣」 | 指 | 人民幣元，中國法定貨幣 |
| 「報告期」 | 指 | 自2021年1月1日至2021年6月30日的六個月期間 |
| 「限制性股票」 | 指 | 本公司擬根據本公司激勵計劃向激勵對象授予A股，受限於激勵計劃的條件 |
| 「《證券及期貨條例》」 | 指 | 香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂或補充) |
| 「上海醫藥」 | 指 | 上海醫藥集團股份有限公司，該公司股份於香港聯交所(股份代號：2607)及上海證券交易所(股份代號：601607)上市 |
| 「上藥三維生物」 | 指 | 上海三維生物技術有限公司，於本報告日期為上海醫藥的非全資附屬公司及本公司於附屬公司層面的關連人士 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，於本報告日期包括A股及H股 |
| 「《科創板上市規則》」 | 指 | 《上海證券交易所科創板股票上市規則》 |
| 「監事」 | 指 | 本公司監事 |
| 「結核病」 | 指 | 結核病，由主要影響肺部的結核分枝桿菌引起的感染 |
| 「結核病加強疫苗」 | 指 | 一種重組人5型腺病毒結核病疫苗，適用於卡介苗初免人群的全球創新結核病加強疫苗 |
| 「青少年及成人用TdcP疫苗」 | 指 | 由我們研發可預防百日咳的青少年及成人用疫苗(10歲以上)，其TT抗原含量與嬰幼兒用在研DTcP疫苗相比略有增加，但百日咳及DT抗原含量較少 |
| 「載體」 | 指 | 含有或攜帶經修飾的遺傳物質(如重組DNA)並可用於將外源基因導入生物體基因組的媒介(如質粒或病毒) |

康希诺生物股份公司
CanSino Biologics Inc.