



Asymchem Laboratories (Tianjin) Co., Ltd.  
凱萊英醫藥集團（天津）股份有限公司  
（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

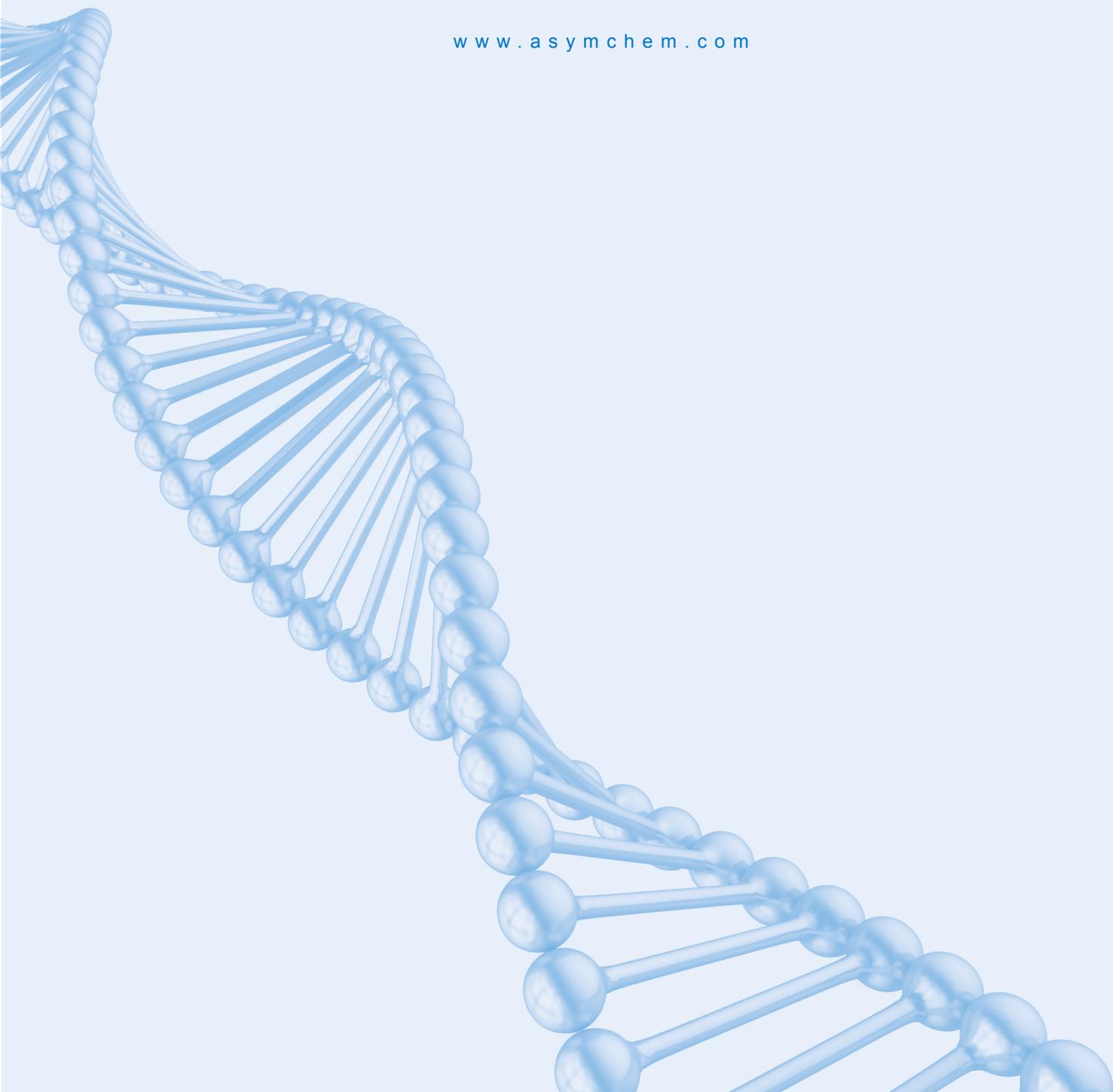
# 2022 中期報告

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

股份代號：6821



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



# 目錄

釋義	2
公司資料	5
財務摘要	7
管理層討論與分析	8
企業管治及其他資料	48
獨立審閱報告	61
中期簡明綜合損益表	62
中期簡明綜合全面收益表	63
中期簡明綜合財務狀況表	64
中期簡明綜合權益變動表	66
中期簡明綜合現金流量表	68
中期簡明綜合財務資料附註	70

在本中期報告中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下含義。

「ALAB」	指	Asymchem Laboratories, Incorporated，一家於1995年11月27日在美國註冊成立的有限公司，截至本中期報告日期為控股股東，由Hao Hong博士及Ye Song博士分別持股71.19%及19.52%
「凱萊英生物技術發展」	指	上海凱萊英生物技術發展有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司
「AsymCore」	指	凱萊同心(天津)企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)，一間於中國註冊成立的有限合夥企業
「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，於深圳證券交易所上市並以人民幣進行買賣
「公司章程」	指	本公司的公司章程(經不時修訂)
「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「CDMO」	指	合同研發生產組織，為製藥行業內主要提供CMC、藥物開發及藥物生產服務的公司
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則
「董事長」	指	董事長

## 釋義

「中國」	指	中華人民共和國，惟僅就本中期報告及作地區參考而言，本中期報告所述「中國」不包括中國香港、澳門特別行政區及台灣地區
「本公司」、「公司」、「凱萊英」	指	凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司，於1998年10月8日根據中國法律成立為企業法人，其A股於深圳證券交易所上市，且其H股於香港聯交所上市
「同期」	指	截至2021年6月30日止六個月
「董事」	指	本公司董事
「本集團」、「我們」	指	本公司及其附屬公司
「海河凱萊英基金」	指	天津海河凱萊英生物醫藥產業創新投資基金(有限合夥)，一間根據中國法律成立的有限合夥企業
「港元」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「上市日期」	指	H股股份獲准於聯交所上市及開始交易的日期，即2021年12月10日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂或補充)

「標準守則」	指	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
「招股章程」	指	本公司日期為2021年11月30日的招股章程
「報告期」	指	截至2022年6月30日止六個月
「人民幣」	指	中國的法定貨幣
「股東」	指	本公司股東
「監事」	指	本公司監事
「有濟醫藥科技」	指	天津有濟醫藥科技發展有限公司

在本中期報告中，除文義另有所指外，「聯繫人」、「相聯法團」、「關連人士」、「控股股東」、「附屬公司」及「主要股東」等詞彙具有上市規則賦予該等詞彙的涵義。

在本中期報告中，除非本中期報告另有界定，否則本中期報告所用詞彙與招股章程所界定者具有相同涵義。

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

Hao Hong博士  
楊蕊女士  
張達先生  
洪亮先生

### 非執行董事

Ye Song博士  
張婷女士

### 獨立非執行董事

張昆女士  
王青松先生  
李家聰先生

### 註冊辦事處及總辦事處

中國  
天津市  
經濟技術開發區  
洞庭三街6號

### 根據公司條例第16部登記的 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
皇后大道東248號  
大新金融中心40樓

### H股證券登記處

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

## 合規顧問

英高財務顧問有限公司  
香港  
中環  
康樂廣場8號  
交易廣場二座40樓

## 聯席公司秘書

徐向科先生  
鄭程傑先生(香港公司治理公會及  
英國特許公司治理公會的會員)

## 授權代表

張達先生  
徐向科先生

## 審計委員會

張昆女士(主席)  
張婷女士  
王青松先生

## 戰略委員會

Hao Hong博士(主席)  
楊蕊女士  
李家聰先生

## 提名委員會

李家聰先生(主席)  
洪亮先生  
王青松先生

## 薪酬與考核委員會

王青松先生(主席)  
張達先生  
張昆女士

## 股份代號

香港聯交所(H股)：6821

深圳證券交易所(A股)：002821

## 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

## 本公司法律顧問

### 香港法律

科律香港律師事務所

香港

中環

康樂廣場8號

交易廣場二座

35樓

### 中國法律

德恒律師事務所

中國

北京市

西城區

金融大街19號

富凱大廈B座12層

## 公司網址

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

# 財務摘要

	截至2022年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (百分比除外) (未經審計)	截至2021年 6月30日止 六個月 人民幣千元 (百分比除外) (經審計)	變化比例
收入	<b>5,034,065</b>	1,755,569	186.7%
毛利	<b>2,363,225</b>	785,387	200.9%
毛利率	<b>46.9%</b>	44.7%	
歸屬於上市公司股東的淨利潤	<b>1,740,095</b>	429,327	305.3%
歸屬於上市公司股東的淨利率	<b>34.6%</b>	24.5%	
<b>非國際財務報告準則指標：</b>			
經調整歸屬於上市公司股東的淨利潤(註)	<b>1,537,478</b>	445,943	244.8%
經調整歸屬於上市公司股東的淨利率(註)	<b>30.5%</b>	25.4%	
	<b>人民幣元</b>	人民幣元	
每股盈利			
— 基本	<b>4.75</b>	1.27	274.0%
— 攤薄	<b>4.74</b>	1.26	276.2%

註：請參閱「管理層討論及分析—二、財務回顧—(二十六)非國際財務報告準則指標」。

### 業務回顧

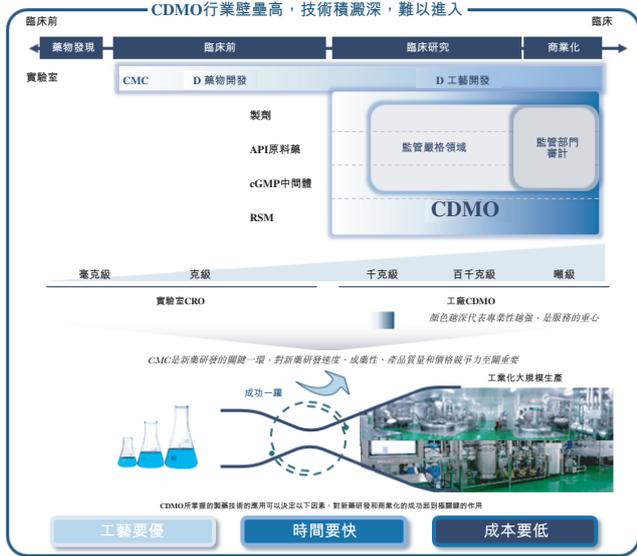
#### 報告期內公司從事的主要業務

合同研發生產組織(「CDMO」)服務包括工藝開發、放大及商業化生產服務，對於新藥研發至關重要，直接影響藥物臨床應用及商業化成功的可能性，其基本價值是解決對新藥日益增長的需求與逐漸增加的研發成本之間的矛盾，依託醫藥研發精細化及專業化分工的趨勢，以實現更快速的藥物研發。相較於提供傳統的合同生產服務的企業，公司以加強「D」(Development)的能力為戰略重點並不斷提升，能夠迅速解決客戶面臨的新型、複雜的工藝難題與技術挑戰，並迅速實現從實驗室到大量生產。

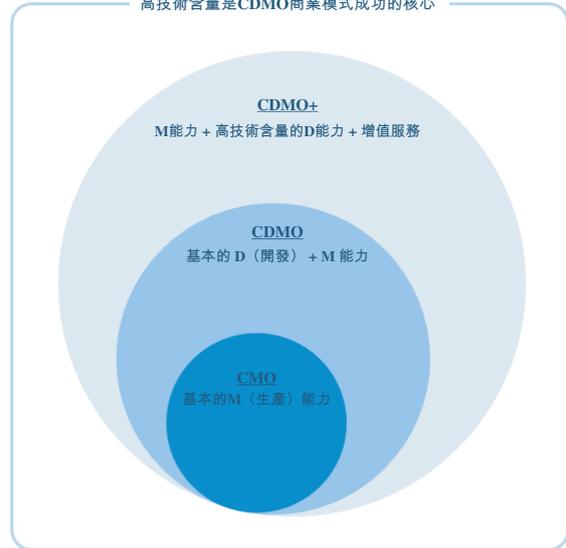
作為全球行業領先的CDMO一站式綜合解決方案提供商，公司始終以高要求、高標準、高質量的工作規範執行各項標準，堅持貫徹國際一流標準的cGMP質量管理體系及EHS管理體系，不斷提升生產管理與項目管理能力，構築CDMO行業護城河。公司在已經成形多年並日趨完善的全球合作化製藥業網絡結構中，確立了「以客戶為中心」的業務導向，奠定了「值得信任和依賴的CDMO合作夥伴」的行業地位，能夠為需求各異的全球客戶協同創造價值，滿足客戶多樣化的需求，提供高效和高質量的研發與生產服務。公司通過技術營銷建立了覆蓋全球主流製藥企業的市場營銷網絡，並有能力同時承接諸多重磅藥物訂單，與國際製藥巨頭和新興醫藥公司形成深度嵌入式合作關係，成為多家跨國製藥公司的長期戰略合作夥伴。

# 管理層討論與分析

## 我們在產業價值鏈中的位置



高技術含量是CDMO商業模式成功的核心

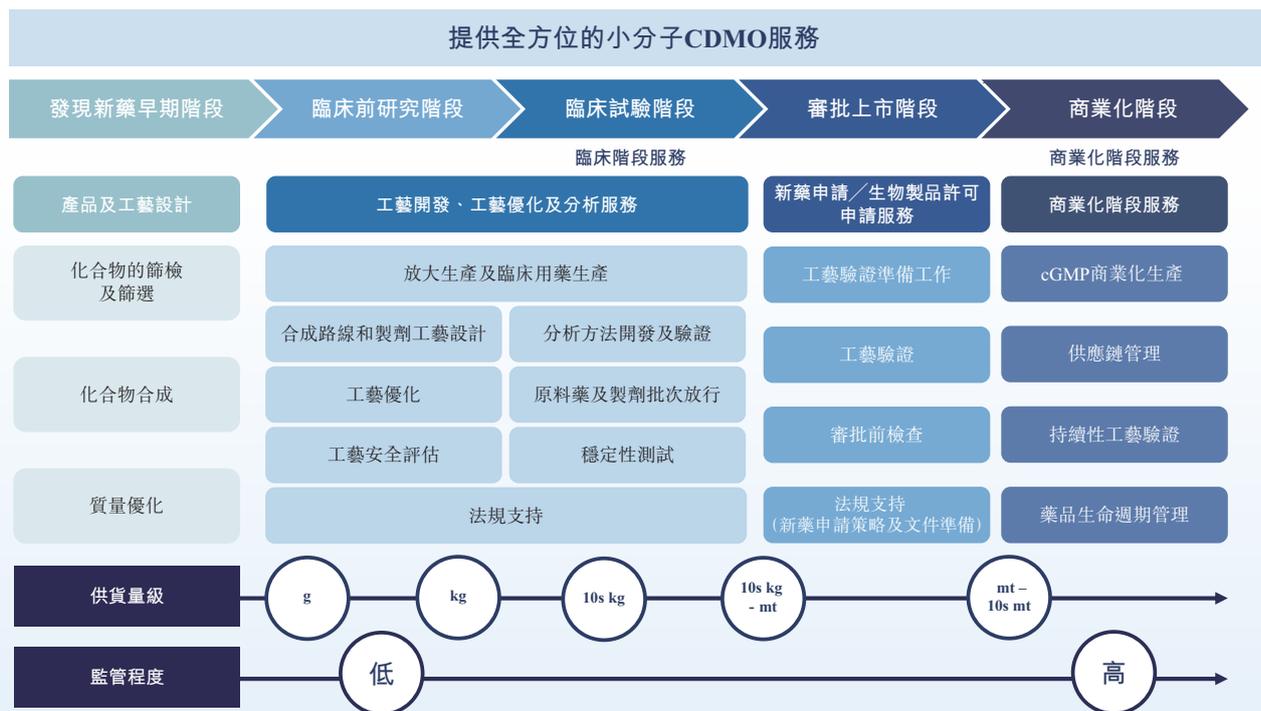


公司在小分子CDMO領域擁有二十餘年的服務經驗與積澱，並積極探索與佈局新業務領域，打造專業一站式服務平台。從「每個人，每個產品，每次服務開始」，提供貫穿藥物研發至商業化的藥物全生命周期的卓越CDMO服務及解決方案，致力於成為全球製藥產業可靠的首選合作夥伴。

小分子CDMO服務

在藥物研發與臨床研究階段，幫助新藥研發公司開發及改進工藝路線、提升研發效率與成功率、降低研發成本；在藥物商業化供應階段，通過不斷的工藝優化降低生產成本，提高生產效率，同時保障產品質量和供應的穩定性，亦可以極大節省製藥公司固定資產投資，將更多資源投放在研發環節。公司在小分子CDMO領域的臨床階段主要提供工藝開發、工藝優化及分析，放大生產及臨床用藥生產，新藥申請驗證和審批等服務；在商業化階段主要提供cGMP商業化生產、生命周期管理等服務，重點服務的藥物覆蓋病毒、感染、腫瘤、心血管、神經系統、糖尿病等多個重大疾病治療領域。

根據弗若斯特沙利文按2020年收入的統計數據顯示，公司是全球第五大創新藥原料藥CDMO公司和中國最大的商業化階段化學藥物CDMO公司。憑藉逾二十年的行業經驗，公司就小分子藥物提供貫穿全產業鏈的工藝開發及生產服務，為國內外製藥公司、Biotech公司提供藥品全生命周期的一站式CMC服務、高效和高質量的研發與生產服務，加快創新藥的臨床研究與商業化應用。



## 管理層討論與分析

### 新興服務

公司繼續鞏固小分子CDMO市場領先地位的同時，也正依賴我們所積累的行業洞見、技術優勢、質量控制運營管理體系和卓越聲譽，延伸服務鏈條，積極開拓新興業務領域，鞏固構建一體化生態圈。憑藉我們深厚的行業洞察力、成熟的研發及生產能力以及在客戶當中樹立的良好聲譽，我們已將CDMO能力擴展至可納入新藥物類別，旨在打造專業一站式定制服務平台。如多肽、寡核苷酸、單克隆抗體(mAb)、抗體偶聯藥物(ADC)及信使RNA (mRNA)，以及其他服務範圍，包括藥物製劑解決方案、生物合成解決方案和臨床CRO解決方案。

公司按照「雙輪驅動」戰略，不斷延伸服務鏈條、拓展服務領域、傳導競爭優勢，將CDMO能力積極拓展至新的業務領域，並快速推進包括化學大分子、生物大分子CDMO、製劑及臨床CRO等新興業務板塊發展，打造專業的一站式定制服務平台。



## 業務概述

### 報告期業務概述及分析

2022年，在後疫情時代背景加上具挑戰性的全球經濟及地緣政治新形勢下，公司積極進取，力爭上游，秉承「大單交付、開疆拓土、體系升級以及技術推廣」的經營方針，實現了營業收入和淨利潤快速增長，盈利水平和核心競爭力持續提升。公司在保障大訂單正常交付前提下，繼續夯實小分子領域的行業競爭優勢，同時，積極開拓新市場、新業務、新客戶，推動戰略新興業務板塊的快速拓展，開拓早期項目儲備，推動海外的擴張佈局，為企業未來的持續增長沉潛賦能。此外，公司持續推動技術創新以及新技術的全面應用，助推產業效率提升、成本降低、綠色環保；以持續發展的創新技術護航全球新藥研發和供應，加速助力創新藥上市進程。

於報告期內，公司實現營業總收入人民幣50.34億元，同比增長186.7%；2022年二季度收入人民幣29.72億元，同比增長203.8%，環比增長44.2%。

各業務板塊收入情況如下：

分類	2022年上半年 (「H1」)收入 (人民幣千元)	同比增長	毛利率
臨床階段CDMO解決方案	966,407	16.9%	44.4%
商業化階段CDMO解決方案	3,670,602	367.4%	48.1%
新興服務	392,761	174.2%	42.7%
其他業務	4,295	-	-
<b>收入合計</b>	<b>5,034,065</b>	<b>186.7%</b>	<b>46.9%</b>

## 管理層討論與分析

歸屬上市公司股東的淨利潤人民幣17.40億元，同比增長305.3%；經調整歸屬上市公司股東的淨利潤<sup>(註)</sup>人民幣15.37億元，同比增長244.8%。2022年二季度歸屬於母公司的淨利潤人民幣12.41億元，同比增長351.2%，環比增長148.4%。儘管國內外融資環境發生一定波動，受益於創新藥行業整體依然保持穩定發展，外包滲透率穩步提升以及公司綜合競爭力持續提升，公司訂單強勁增長；截至本中期報告日期，公司在手訂單金額為14.7億美元。

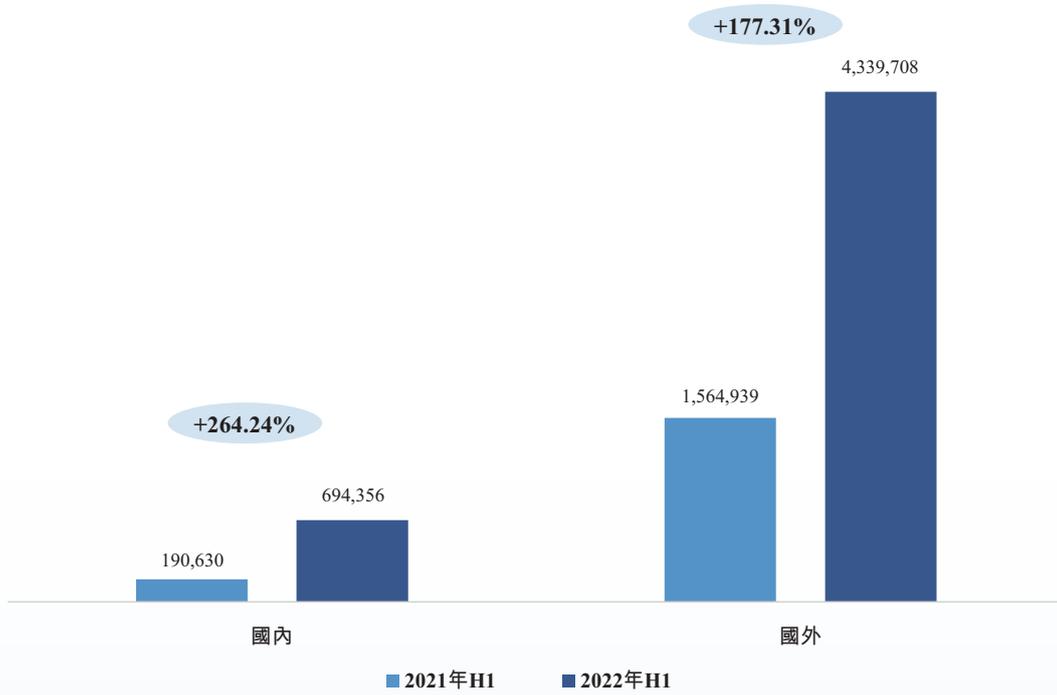
公司藉著大訂單帶來的戰略機遇，全面開拓新客戶、新項目。報告期內，公司各類型客戶收入實現快速增長，來自中小製藥公司收入人民幣13.35億元，同比增長71.2%，來自大製藥公司收入人民幣36.99億元，同比增長279.1%；國外收入人民幣43.46億元，同比增長177.0%，國內市場進入收穫期，收入人民幣6.91億元，同比增長261.6%。

2021年H1-2022年H1各類型客戶收入增長（單位：人民幣千元）



註：請參閱「管理層討論及分析 十二、財務回顧 - (二十六) 非國際財務報告準則指標」。

2021年H1-2022年H1國內外客戶收入增長（單位：人民幣千元）

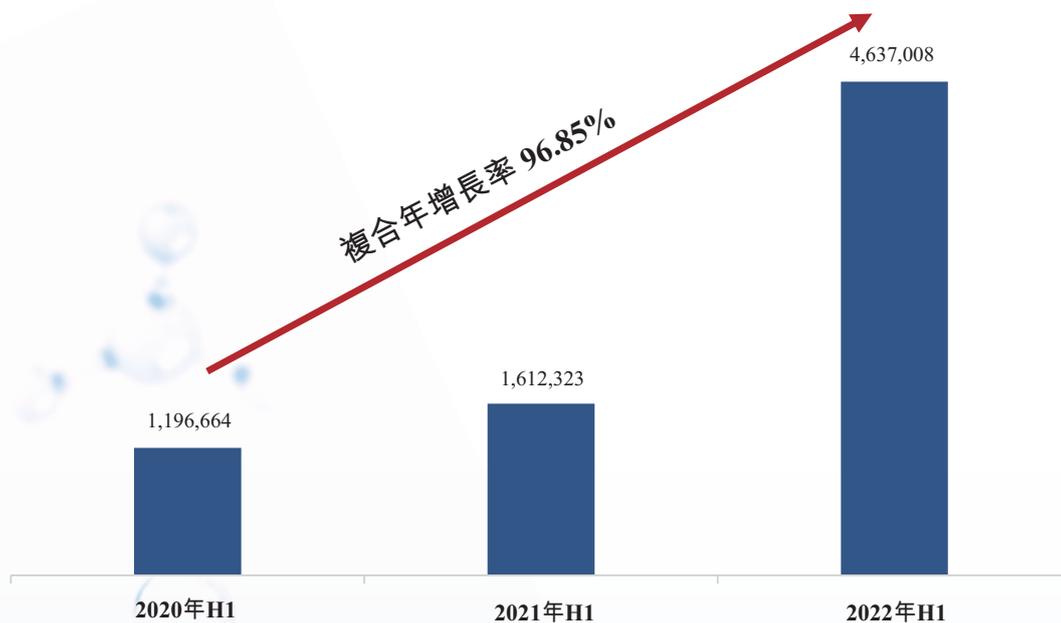


#### 小分子CDMO業務

當前，全球小分子CDMO呈現出市場廣闊、行業集中度不高、行業滲透率持續提升的態勢，公司經過逾20年的積累，緊緊抓住「D」的行業制高點，擁有持續進化的研發平台，建立了行業一流的運營體系，競爭力持續提升，可以充分抓住市場的機遇期，持續提高收入規模和市場份額。在服務客戶上，公司一方面堅持「做深」，即與歐美大型製藥公司、中小創新藥公司戰略客戶持續提高合作黏性和服務深度，逐漸延伸服務鏈條，另一方面，堅持「做廣」，持續擴大服務客戶群體，特別是中小創新藥公司。報告期內，公司小分子CDMO業務達到收入人民幣46.37億元，同比增長187.6%，截至本中期報告日期，公司小分子CDMO業務在手訂單12.45億美元。

## 管理層討論與分析

2020年H1-2022年H1小分子CDMO業務銷售收入（單位：人民幣千元）



- 大訂單高質量交付，示範效應彰顯，帶來新業務商機

鑒於大訂單客戶迫切的供貨需求，公司全面掌握好研發、生產、供應鏈管理等各方面工作，順利完成報告期內的訂單任務。在成熟的商業化產品質量管理的基礎上，我們為某商業化API產品的持續穩定生產注入精益的質量管理，保證了產品的一次合格率和按時交付率。大訂單的高質量交付，彰顯了公司在小分子藥物從臨床到商業化全生命周期的大訂單研發及供應能力以及在全球範圍的領先競爭優勢。公司以實際交付能力確立行業示範效應，有力推動公司與跨國製藥公司商業化API項目合作。

- 項目數量及服務管線持續擴大，中後期及商業化項目潛力不斷增厚

報告期內，公司共計完成商業化階段項目34個，臨床階段項目220個，其中臨床III期項目48個。公司加大早期項目開拓力力度，項目儲備豐富，項目梯隊增厚，奠定長期增長基礎。公司戰略性儲備潛在重磅項目，報告期內，公司服務項目涉及20餘熱門靶點或大藥靶點，項目佔比超過60%，例如KRAS、3CL、JAK、TYK2等，為持續獲取重磅藥商業化訂單提供項目儲備。



## 管理層討論與分析

- **新市場拓展著重發力，各地區收入強勁增長，國內及亞太市場加速進入收穫期**

報告期內，公司憑藉在小分子CDMO市場多年積累的市場口碑和核心能力，抓住大訂單戰略機遇期，加大力度進行多元化、多區域、多階段市場開拓。公司通過多種形式積極開拓海外中小型製藥客戶，以先進技術服務能力與前沿biotech公司深度合作，知識的規模效應不斷積累，海外中小創新藥公司收入持續提升；公司在歐洲、日本市場取得積極進展，其中日本市場在手訂單大幅增長。

在協助和記黃埔索凡替尼項目在國內順利上市後，公司繼續為其美國NDA項目提供相關服務；新增服務2個NDA項目順利通過NMPA的現場核查。基於良好的服務記錄與示範效應，公司國內市場業務取得積極進展，報告期內，小分子CDMO業務國內客戶確認收入人民幣3.82億元，同比增長260.0%；在手國內NDA階段訂單超過35個。公司具有多項高效完成動態核查的成熟項目經驗，2022年計劃完成核查並推動其中創新藥物上市，隨著項目逐漸實現商業化，將推動公司國內收入快速增長。

- **加大新技術應用及技術輸出，提升經濟效益與效率**

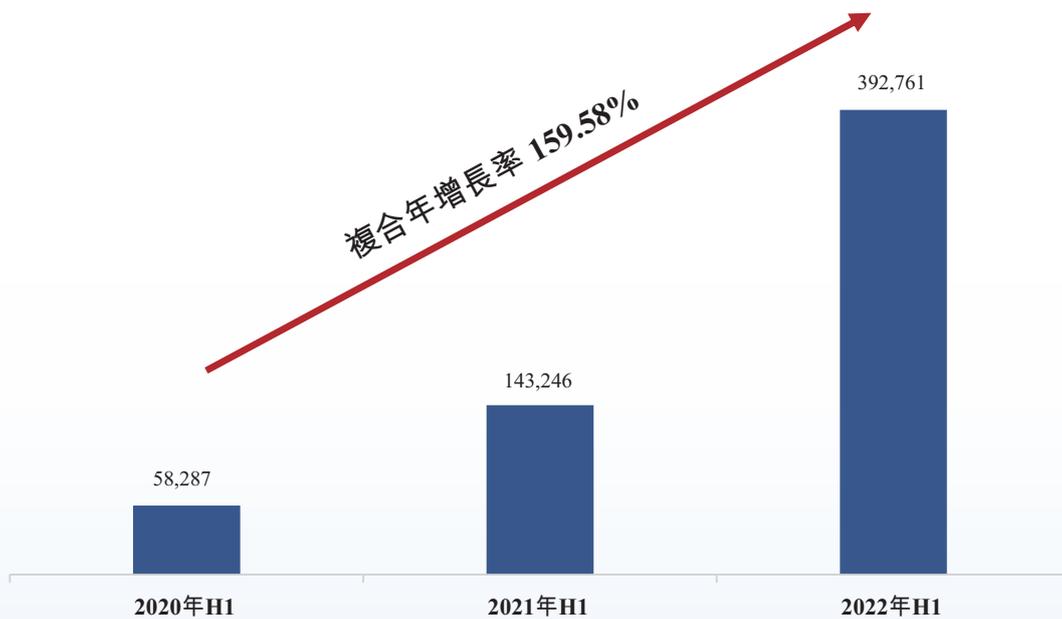
依託公司全球領先的小分子化學工藝研發能力和持續進化的研發平台，進一步加強以連續性反應及生物酶催化技術等新技術在小分子臨床及商業化項目生產的應用比例；報告期內，超過40%的臨床II期或以後的臨床階段項目及商業化階段項目中應用了連續性反應、生物酶技術等新興技術，產生了良好的經濟效益與效率。

公司加強連續性反應工藝開發技術平台建設，並結合多年的項目實踐經驗，大力推動連續性反應技術輸出的合作模式，以深厚技術積累實踐創新性的輕資產商業模式，實現連續反應技術更大的經濟和社會效益，與客戶共同助力創新藥行業綠色、健康、高質量發展。

新興業務

公司依託小分子領域積累的行業洞察、客戶聲譽、運營體系、研發底蘊，快速推動製劑、化學大分子、臨床研究服務、生物大分子、生物合成技術等新業務發展。公司加快人才團隊和能力建設，持續提升業務佈局，報告期內實現收入人民幣3.93億元，同比增長174.2%，完成新興服務類項目476個。

2020年H1-2022年H1新興業務銷售收入（單位：人民幣千元）



## 管理層討論與分析

- 化學大分子業務板塊

報告期內，化學大分子業務收入同比增長211.1%，合計成功開發新客戶超10家，承接新項目將近50項，自2019年該板塊啟動至今，承接早期項目中，成功推進到Phase II的項目合計27個。

寡核苷酸CDMO是公司重點推進的業務板塊。隨著遞送技術取得關鍵突破，小核酸藥物進入高速發展期。公司憑藉多年積累的生產經驗，技術底蘊和運營優勢成功步入該領域，並自主開發和建立了know-how應對寡核苷酸藥物的產業化面臨技術手段單一、效率不高、產能不足、三廢量偏大、生產成本偏高的諸多挑戰。報告期內，公司在寡核苷酸技術平台的完善和國內外客戶開發上持續發力，業務收入同比增長超過200%，承接新項目超20個，包括Phase II之後項目3個；項目類型包括反義寡核苷酸(ASO)、小干擾核酸(siRNA)、CpG佐劑、核酸適配體(Aptamer)和sgRNA等。

在毒素－連接體、固－液多肽合成、多肽－藥物偶連體、藥用高分子、高分子－藥物偶連體和陽離子脂質等技術能力方面持續提升，報告期內承接新項目超20個，包括RDC前體，PDC、脂質、樹狀大分子等項目；完成2個驗證生產項目，6個驗證生產項目進行中，擴充了多個商業化脂質GMP庫存；新增3條滿足OEB5和細胞毒生產的隔離器投入使用。

- **製劑業務板塊**

2022年，製劑板塊實現收入及項目雙增長。報告期內，該板塊收入同比增長79.6%；新承接製劑項目約100個，其中包括十餘項NDA項目，涵蓋中國、美國、韓國等客戶。

固體製劑板塊成功幫助客戶完成2個項目的NDA註冊批次和工藝驗證批次的生產並順利開始穩定性研究，其中某項目採用熱熔擠出工藝，使得後期項目交付能力快速提升，技術平台不斷拓寬。無菌製劑項目成長迅速，收入同比增長87.5%，其中小核酸類業務增長強勁，實現同比增長376%，在談訂單數量同比有較大增幅；無菌製劑服務提質增速，項目逐步從早期向後期擴展，順利承接了2個NDA類型項目並穩步推進，海外訂單數量同比增長100%。此外，無菌滴眼液業務收入同比增長350%，並且順利完成了混懸型滴眼液項目中美雙報。

報告期內，公司成立藥物遞送和製劑研發中心(CDDF)，著力於前沿藥物遞送和高端製劑的研發，以技術為驅動，以便為國內乃至全球的客戶提供技術支持，造福病患。製劑平台建設不斷完善升級，脂質體、納米製劑、外用製劑等高端製劑項目穩步推進。考慮製劑長期可持續發展，開始為新產能佈局，包括高活製劑車間的產能建設，固體製劑和無菌製劑的產能擴展，為不斷增長的業務需求保駕護航。

## 管理層討論與分析

- **臨床研究服務**

報告期內，臨床研究服務收入同比增長242.4%。新增簽署170餘個項目合同，其中創新藥項目合同金額佔比高於85%；優勢領域腫瘤、免疫、抗感染&傳染類臨床研究項目50餘個，實現承接細胞治療藥物領域干細胞和免疫系細胞IND申報及I期一站式服務的新突破。

在項目執行端，成功助力國內首個自主研發的口服小分子新冠病毒肺炎治療藥物附條件上市；完成多項目重大疾病領域III期臨床研究啟動，出色完成重要客戶長效化抗腫瘤新藥新適應症獲得IND默示許可，並從I期推進至II期；助力客戶獲得細胞藥物治療ARDS的IND默示許可；協同順利承接中美雙報及I期臨床研究一體化服務項目；與有濟醫藥協同將一體化服務項目推進至pre-IND成功遞交。截至本中期報告日期，臨床研究及現場管理服務在手訂單超人民幣4.5億元。

報告期內，凱諾醫藥與醫普科諾團隊順利完成融合，快速形成良好的業務協同，不斷提升眾多客戶之間的黏性，持續鞏固一體化服務能力，為臨床研究板塊增質提速；完成臨床研究服務板塊凱諾美國波士頓子公司的設立，全面啟動美國臨床運營能力建設。臨床研究板塊凱諾醫藥與公司CDMO團隊形成協同，組建了國際化、高水平、高層次的技術團隊，報告期內承接了多個從CMC、藥效藥代藥理毒理至臨床前IND註冊申報的一體化服務項目以及中美雙報項目，實現創新藥物全生命周期的一站式綜合服務，持續提升服務客戶的深度和廣度。

在學術領域，公司搭建和整合了國內外多名專家的科學顧問委員會平台，並自主研發多項臨床試驗信息系統，參與國家課題數據挖掘工作，以專家智囊、科技創新推動公司長遠發展，為全球醫藥創新企業提供綜合全面的臨床研究服務與解決方案。

- **生物大分子CDMO**

公司進一步佈局包括先進療法等品類的生物大分子CDMO服務，主要包括抗體(mAb)和重組蛋白、抗體偶聯藥物(ADC)一站式CDMO服務平台等；先進療法CDMO業務領域包括質粒、非病毒載體遞送系統(如mRNA藥物)臨床及商業化生產階段的CMC相關服務。截至本中期報告日期，生物大分子CDMO在手訂單人民幣2.6億元。

報告期內，公司已經完成2x2000L一次性生物反應器抗體原液產能建設；100LADC偶聯原液中試車間已經投入使用，2x500L ADC商業化偶聯原液產能即將於9月底投入使用；蘇州質粒、mRNA業務中試產能已經投產使用，具備IND及臨床樣品制備的服務能力。上海市奉賢商業化基地建設有序推進。公司生物大分子板塊團隊組建和能力建設升級，項目管理能力和管理機制顯著提升，完成首個IND項目的完整交付。此外，公司攜手戰略投資者高瓴資本，擬共同投資人民幣25億元，依託各自領域的資源優勢，以高水平一站式的專業化研發生產服務，撬動迅速增長的海內外生物藥及先進療法CDMO市場，打造成為該領域的領軍企業。

## 管理層討論與分析

- 合成生物技術

公司自2021年創立合成生物技術研發中心以來，已擁有成熟的酶技術平台以及發酵生產平台，並不斷探索合成生物技術領域大幅拓寬平台技術能力。該技術中心旨在推動現有小分子藥物高效合成的酶篩選、開發、進化、固定化、酶發酵生產和工藝放大的酶工程一體化生物酶催化綠色合成技術平台的基礎上，同時進一步加大完善合成生物研發技術平台建設，拓寬合成生物技術領域及藥用蛋白生產能力，大力推進從分子生物學(重組表達)開始的一站式合成生物服務的整體戰略佈局建設，為公司小分子事業部和戰略新興事業部的發展提供技術支持。

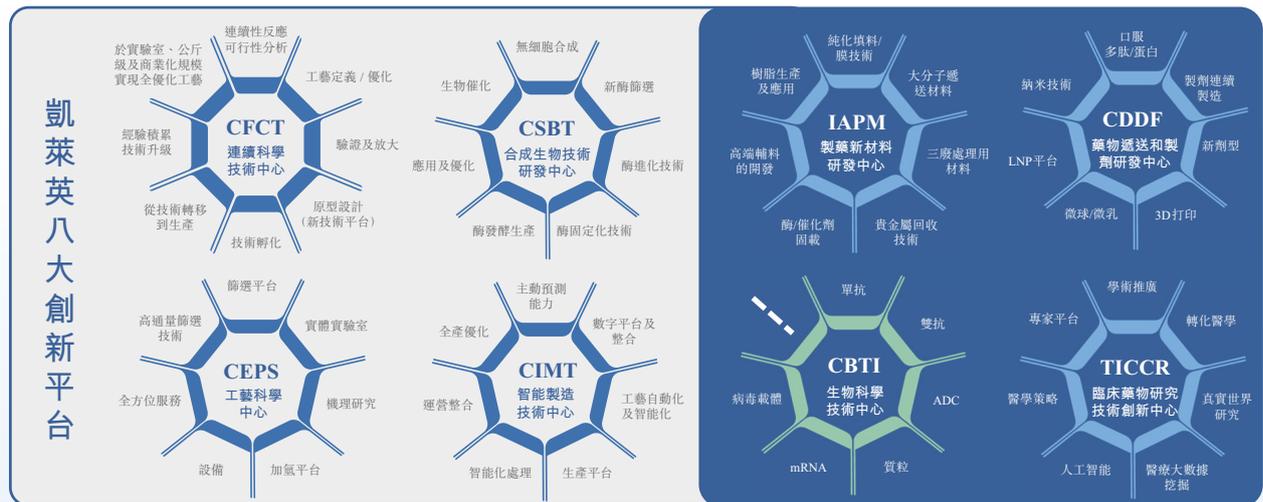
基於現有酶技術，合成生物技術研發中心利用AI，建立和進一步夯實高通量新酶篩選與進化平台。報告期內，公司加速平台基礎技術建設，建立完善了自動化高通量篩選平台，自動化和智能化的全細胞和無細胞高通量篩選技術全面實現了「簡」而「快」。高通量新酶篩選與進化平台目前已擁有完善的重組蛋白表達平台、酶進化平台等，將推動公司CDMO，特別是核酸業務發展，破除長鏈核酸合成技術壁壘。為進一步拓寬酶技術應用領域，工程酶庫數量已開發接近2,400個，其中公司擁有IP超過800個，涵蓋20餘種類，並成功開發15類酶粉試劑盒，供客戶篩選特定催化活性的目標酶，得到了良好的反饋與評價。

公司新創建的底盤微生物高通量篩選與工程改造技術平台將在現有平台技術基礎上推進合成生物底層技術能力及資源庫的建立，公司亦將為進一步完善凱萊英合成生物技術生態，建設智能化生物平台，並為拓寬平台技術延展性不斷探索及創新。

藥用蛋白技術平台，升級治療性蛋白制備手段，並形成高效的包涵體蛋白制備工藝，擁有從毫克級—噸級生產能力及完備的設備設施，為治療性蛋白的工藝開發和GMP生產提供了保障，以最大的靈活性，更快地實現生物類新藥上市申報(BLA)和新藥臨床試驗申請(IND)，滿足客戶在口服藥用蛋白產品各個階段的需求，包括菌種庫構建、臨床前研究、臨床樣品制備及商業化生產等各個階段。自2021年底完成5000L廠房cGMP升級以來，已承接生物類新藥上市申報(BLA)的工藝表徵項目、臨床後期的研發生產項目，並順利完成GMP生產訂單，高效的團隊協作及產品質量獲得了客戶的高度讚揚。

研發平台建設

報告期內，公司繼續保持技術創新和自主研發核心技術的投入力度，申請專利24項，授權22項，其中連續性反應相關專利5項、生物合成技術9項；在國際主流期刊上發表文章5篇。作為一家在創立伊始就將「技術驅動」作為企業核心競爭力的公司，2022年上半年凱萊英研發投入人民幣2.63億元，同比增長60.67%，位於行業前列。保持對前沿技術的積極探索與應用是CDMO產業發展中越來越重視的關鍵問題，公司在全球領先且可持續進化的四大研發平台基礎之上，持續迭代進化；繼工藝科學中心 (CEPS, Center of Excellence for Process Science)、(CFCT, Center of Flow & Continuous Technology)、生物合成技術研發中心 (CSBT, Center of Synthetic Biology Technology) 和智能製造技術中心 (CIMT, Centre for Intelligent Manufacture Technology) 之後，正式組建了製藥新材料研發中心 (IAPM, Institute for Advanced Pharmaceutical Materials)、藥物遞送和製劑研發中心 (CDDF, Center of Drug Delivery and Formulation)、生物科學技術中心 (CBTI, Center of Biological Technology and Innovation) 和臨床藥物研究技術創新中心 (TICCR, Technology Innovation Center for Clinical Research)。八大技術中心致力發展不同方向尖端及未來關鍵性技術，相輔相成。儲備前瞻性技術，領跑技術創新，為公司新佈局、新方向的開展提供強有力的技術支持，打造凱萊英「GMP-GLP-GCP」的GXP一站式服務新引擎。



## 管理層討論與分析

製藥新材料研發中心(IAPM, Institute for Advanced Pharmaceutical Materials)：主要分為三個部分，既高端輔料研發、分離純化材料與技術，以及其他功能材料開發。將作為高分子材料與傳統小分子製藥、生物大分子技術相結合的重要戰略平台，滿足公司在整體業務上對特種材料的需求。

藥物遞送和製劑研發中心(CDDF, Center of Drug Delivery and Formulation)：如何實現可控速率遞送、靶向遞送、提高藥物療效、降低藥物成本，仍然是行業不斷努力的方向。CDDF成立的目的是要開發前沿遞送和製劑技術平台，致力於高端製劑研發及藥物遞送技術研發，以技術為驅動，引領行業發展，做好藥物到患者的「最後一公里」，以便為國內乃至全球Biotech客戶提供技術支持，造福病患。

生物科學技術中心(CBTI, Center of Biological Technology and Innovation)：CBTI承擔以生物大分子(抗體、融合蛋白等)和先進療法相關的科學發展、工藝研發、技術平台搭建、和供應鏈優化等能力建設。旨在滿足凱萊英生物內部發展需求的同時，為客戶提供更優質的研發和技術服務，為公司的長期發展提供內生動力。

臨床藥物研究技術創新中心(TICCR, Technology Innovation Center for Clinical Research)：具有醫學設計、臨床系統應用、學術發展等功能，加速推動一站式服務重要環節臨床試驗的創新應用。TICCR將承擔臨床試驗環節中的學術引領和技術驅動的創新任務，旨在提升臨床試驗過程中的質量和效率，為凱萊英一站式服務提供強有力的技術支持。

報告期內固定資產投建情況

公司在國內現已建立了天津、上海和蘇州為研發中心，覆蓋遼寧阜新、吉林敦化、江蘇泰興、上海奉賢等地區為小分子研發生產基地、生物大分子基地的戰略構架。



## 管理層討論與分析

在小分子業務板塊，報告期內，敦化子公司完成新廠房啟用及原有車間的技術改造升級，持續推進連續性反應設備的規模化應用，進一步提升反應效率與收率，為承接國內外客戶從臨床到商業化、從原料到cGMP中間體、API一體化生產提供產能保障。與此同時，天津凱萊英製藥新建研發中心項目已完成主體施工及研發設備的安裝調試，部分實驗室已交付使用部門進行驗收，一幢API廠房已啟動設備安裝，在設備選型方面，公司順應未來發展趨勢，推進自動控制設備的大力應用，提高單位人效；在長三角地區，公司已啟動蘇州研發中心的整體規劃設計及泰興小分子生產基地的各項報建審批程序，預計將在2023年內交付。蘇州研發中心和泰興小分子生產基地的投建將藉助長三角區位優勢，滿足日益增長的訂單需求，拓展並深度參與和國內外創新藥公司的合作，強化頭部客戶帶動效應。截至報告期末，傳統批次反應釜體積約為5,300立方米。報告期內，公司有序推進小分子產能建設，並結合大訂單逐步進入穩態化生產及項目排產計劃合理安排產能釋放節奏；同時，進一步提升自動化程度及新工藝裝置應用。截至報告期末，連續性反應車間面積同比增長超過70%，連續化設備數量同比增長近75%，連續化反應產能同比增長近400%。連續化反應是產能釋放的一大利器，將大幅度提高公司生產效率。

化學大分子和生物合成業務作為新興業務板塊的重要建設內容，自2021年下半年開始已啟動位於天津開發區西區的固定資產投資建設。其中化學大分子項目預計在2022年底前將完成約12,000m<sup>2</sup>的研發中心和約9,500m<sup>2</sup>的GMP生產廠房建設；生物合成技術研發中心、生產車間及配套輔助工程計劃在2022年第四季度完成主體建設，為公司小分子業務和戰略新興業務的發展提供技術支持和保障。

公司進一步佈局包括先進療法等品類的生物大分子CDMO服務，已於上海金山建立抗體和ADC藥物研發和生產中心，在蘇州建立質粒和mRNA業務研發和中試基地，並引入戰略投資者高瓴資本，擬共同投資人民幣25億元，依託各自領域的資源優勢，打造一流生物藥CDMO企業。

## 凱萊英生物整體佈局



### 人才團隊建設

公司持續加強人才引進和培養，牢牢把握和堅持人才引進戰略，不斷完善、優化人才選撥、人才培養、人才使用、人才評價、人才激勵及人才保留等各類用人機制；持續迭代人才團隊發展，打造專業高素質人才隊伍。截至2022年6月30日，公司擁有員工8,931人，其中具有海外跨國公司工作經驗人員約200人；研發及分析等科研人員超過4,200人。

圍繞「雙輪驅動」發展戰略，報告期內，公司組建事業部、事業群組織架構，加強小分子業務和戰略新興業務的人才管理體系同步搭建，加快引進包括新興業務板塊業務帶頭人，小分子板塊工藝開發、CMC和生產管理人才，擔任多領域管理職務或關鍵技術崗位。2022年上半年，公司共引進高級人才110人，其中博士53人，高級主管及以上人員20人，海歸及具有海外製藥公司工作背景人員37人。

## 管理層討論與分析

報告期內，公司引入核心管理人員，部分代表如下：

 <p><b>Xinhui Hu</b> 首席技術官&amp;首席商務官</p> <ul style="list-style-type: none"><li>布朗大學博士學位，麻省理工學院從事博士後研究工作</li><li>曾擔任雲頂新耀首席技術官、羅氏上海研發中心藥學高級總監</li><li>曾分別在葛蘭素史克、美國默克、美國強生等知名跨國藥企，從事多年創新藥研發工作</li></ul>	 <p><b>葛敏</b> 高級副總裁</p> <ul style="list-style-type: none"><li>普林斯頓大學有機化學博士學位，師從哈佛大學化學和化學生物系教授Elias J. Corey從事博士後研究</li><li>美國化學學會、美國藥學會會員</li><li>曾任職於默克和江蘇正濟製藥，擁有多年醫藥行業運營管理經驗</li></ul>	 <p><b>殷琦</b> 凱諾首席戰略官&amp;美國分部負責人</p> <ul style="list-style-type: none"><li>畢業於北京大學醫學部，並於2012年完成瑞士國際管理發展學院和中歐國際工商學院MBA新動力項目。</li><li>曾就職於中國諾華生物醫學研究中心和美國馬薩諸塞州劍橋諾華生物醫學研究中心，在多年的工作實踐中積累了豐富的戰略規劃和領導能力。</li></ul>	 <p><b>李光澤</b> 凱諾副總經理</p> <ul style="list-style-type: none"><li>哈爾濱醫科大學藥劑學專業，現於中山大學攻讀生物醫學工程學博士</li><li>中國抗癌協會醫藥倫理學專業委員會委員、中國藥理學會臨床試驗專業委員會青年委員</li><li>曾就職於恒瑞醫藥，任臨床研發部早期臨床研究運營負責人。擁有豐富臨床研究項目經驗，涵蓋廣泛的治療領域</li></ul>
 <p><b>田潔</b> 凱萊英生物副總經理</p> <ul style="list-style-type: none"><li>北京航空航天大學電子工程學士學位</li><li>曾任職於萬寶盛華、強生、騰訊等公司，也曾經在多個創業型組織擔任高管崗位。在大型公司的業務平台建設，創新體系建設，快速成長型組織的能力建設和運營管理等方面擁有豐富的經驗。</li></ul>	 <p><b>高放</b> 凱萊英生物副總經理</p> <ul style="list-style-type: none"><li>英國埃塞克斯大學細胞與分子生物學博士，在NIBSC/MHRA擔任理化分析部門高級科學家至首席科學家</li><li>曾擔任多種創新疫苗的批發發監管負責人，參與領導多個相關的國際合作項目，並為世界衛生組織成功建立了9個多糖國際標準品以及作為專家組成員起草指導文件</li></ul>	 <p><b>Paul Grover</b> 波士頓研發中心 業務拓展部商務高級總監</p> <ul style="list-style-type: none"><li>印第安納大學有機化學博士</li><li>開發了用於不對稱合成技術的新型手性硼試劑，具有7年多的業務拓展經驗和14年的藥物化學和工藝開發經驗</li></ul>	 <p><b>Jan Jiricek</b> 波士頓研發中心 業務拓展部商務高級總監</p> <ul style="list-style-type: none"><li>畢業於漢諾威大學</li><li>曾加入聖地亞哥諾華研究基金會基因組學研究所，隨後加入新加坡諾華熱帶病研究所的藥物化學小組</li><li>在藥物研究的早期和臨床前階段有超過19年的藥物發現經驗</li></ul>

公司堅持「員工是公司的寶貴財富，公司是員工展示才能、實現個人價值的平台」的原則，我們充分肯定並感謝員工為凱萊英發展壯大所付出的努力。本年度我們加大了對員工物質及精神雙層面關懷的投入力度，我們一貫堅持員工與公司一起成長，分享成就。在為本公司和客戶創造價值的同時獲得成就感，充分發揮個人的特長和優勢，並實現個人的職業發展目標。

### 核心競爭力分析

#### 全球領先的技術驅動型的CDMO公司，提供一站式解決方案

公司是一家全球領先、技術驅動型的CDMO一站式綜合服務商，提供貫穿藥物開發及生產全過程的綜合服務及解決方案。根據弗若斯特沙利文按2020年收入的統計數據顯示，公司是全球第五大創新藥原料藥CDMO公司，約佔據1.5%的市場份額（第一名市場份額約為2.9%）；是中國最大的商業化階段化學藥物CDMO公司，約佔據22%的市場份額。自2016年以來，公司為超過800個藥物開發及生產項目提供服務。憑藉深厚的技術底蘊、豐富的項目經驗、良好的客戶信譽、國際接軌的質量管理能力，公司以區別於提供傳統的合同生產服務CMO企業的「D」(Development)的能力為戰略支撐並不斷提升創新能力，持續深耕化學小分子CDMO成熟型業務，並將所積累的行業洞見、創新能力和卓越聲譽引入到其他藥物類別CDMO業務，快速發展製劑業務、化學大分子CDMO、生物合成技術等成長型業務，穩健拓展臨床研究服務、生物大分子CDMO等戰略型業務，一站式服務體系日趨完善，護航全球藥物研發與生產。

#### 擁有世界一流、持續進化的研發平台，並持續革新突破

公司是CDMO行業中的技術領先企業，憑藉深厚的技術實力，能夠解決小分子藥物開發及生產中各類複雜技術難題和各種技術瓶頸，為客戶帶來開發效率和成本效益。公司擁有超過4,000名科研人員的先進的研發平台，成為技術創新的引擎，並致力於發展尖端及未來關鍵性技術。工藝科學中心(CEPS)及連續生產技術中心(CFCT)，結合酶工程技術，確立了我們在小分子CDMO業務方面的全球領先地位，帶來了巨大的競爭優勢。通過生物合成技術研發中心(CSBT)對生物藥創新與發展進行戰略投資；智能製造技術中心(CIMT)通過人工智能(AI)及數據科學為智能管理及製造賦能，引領我們數字化戰略。製藥新材料研發中心(IAPM)、藥物遞送和製劑研發中心(CDDF)、生物科學技術中心(CBTI)和臨床藥物研究技術創新中心(TICCR)。儲備前瞻性技術，領跑技術創新，為集團新佈局、新方向的開展提供強有力的技術支持，打造凱萊英「GMP-GLP-GCP」的GXP一站式服務新引擎，繼續提升我們在全球CDMO市場的技術領先地位。

## 管理層討論與分析

### 高效的運營體系和質量體系為企業發展保駕護航

良好的運營管理及EHS、GMP質量體系的設計和建設一直是凱萊英勇往直前的重要支撐。憑藉多年為要求嚴格的跨國製藥公司服務所積累的經驗，公司建立了符合全球最高行業標準的一流研發、生產、質量控制和項目管理的綜合運營體系、嚴格的cGMP質量體系以及全面的EHS管理和QA體系。報告期內，公司累計接受國內外客戶線上線下EHS審計共10次，其中含澳大利亞TGA對於某原料藥的飛行審計，均未發現重大安全環保隱患，EHS管理能力構成了公司綜合競爭力的重要基石自2011年起公司通過FDA、NMPA、TGA、MFDS、PMDA等主要監管機構30次官方審計，通過率為100%。公司始終嚴格按照cGMP標準進行管理，具備隨時接受監管機構與客戶審計的能力。報告期內，完成美國FDA對於某原料藥的書面審計、配合澳大利亞TGA完成某原料藥的遠程審計、為某原料藥出口歐盟接受吉林藥監局的現場審計，助力客戶產品推向全球各國市場，為公司發展保駕護航。

### 多層次且優質的客戶群體構築了項目儲備的「蓄水池」

自成立以來，公司即秉承技術營銷，以客戶為中心的服務理念。不僅是客戶外包服務的提供商，更是客戶信賴的合作夥伴。按2020年銷售額排名的全球前20大製藥公司中，公司已與15家建立了合作，並連續服務其中的8家公司超過10年。公司通過快速響應客戶需求、優化研發過程、不斷開發和完善產品解決方案，有效縮短新藥的研發周期；在確保質量和服務標準的前提下優化生產成本，實現對客戶的精準服務，贏得了全球廣泛客戶持久的信任與合作。就總部位於美國的五大跨國製藥公司而言，公司服務了其從公開數據可查到的約30%的II期或III期臨床階段小分子候選藥物的相關工作，其中一家該比例達到50%。在新藥研發日益複雜化、困難化，客戶需求日益多元化的行業背景下，公司積極拓展海內外中小Biotech客戶確認，始終保持對客戶需求的迅速響應、快速部署，為每一項目匹配專業的「工藝開發實驗室+核心化學團隊+生產技術支持部」複合團隊，快速提供最佳的解決方案，以「準時、高質量、定制化地滿足客戶需求」而著稱。

### 富有執行力、業內卓有經驗且穩定的核心管理團隊

由Hao Hong博士領導的創始團隊擁有長期的製藥行業從業經驗和豐富的專業知識，核心管理團隊平均擁有20年的行業經驗，且大多數團隊成員共事超過十年，在所轄領域擁有豐富的經驗、出色的領導力並富有遠見與抱負，卓越的領導人是公司高速發展的靈魂。公司始終保持對人才的高度重視，擁有多元化的人才儲備，融合了全球視野、先進技術知識、強大執行力和主人翁意識。在追求卓越以及以客戶為中心的文化的推動下，人才梯隊通過團隊合作及協作，幫助客戶攻克複雜的工藝開發及生產難題。

此外，公司擁有國內外頂尖專家顧問團隊，已組建了「凱萊英科學顧問委員會(BSA)」與「凱萊英發展戰略專家委員會(BDSA)」，其中不乏諾貝爾化學獎得主、著名研究所教授、跨國製藥企業高管、國內外醫藥行業相關領域權威專家、學者及行業帶頭人。BSA旨在為公司發展提供全球一流的技術指導，參與公司研發項目的立項評審和鑑定驗收，提出研究、開發、推廣、應用先進技術的建議，組織並指導相關技術人員開展技術攻關，進一步推動公司向國際最前沿製藥技術頂峰邁進。BDSA旨在圍繞公司國內市場開拓，充分發揮專家、學者行業優勢，形成智力合力，提高公司戰略決策的專業化和科學化水平。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

#### 收入

收入由2021年上半年的人民幣1,755.6百萬元增長186.7%至2022年上半年的人民幣5,034.1百萬元，主要由於：(i)公司小分子業務在2022年上半年實現了大訂單高質量交付，並且以實際交付能力確立行業示範效應，持續擴大項目數量及服務管線，有力推動公司小分子CDMO業務的跨越式增長，報告期內小分子CDMO業務同比增長187.6%；(ii)公司在報告期內，加大力度進行多元化、多區域、多階段市場開拓，國內市場收入同比增長264.2%，日本市場在手訂單大幅增長；(iii)公司新興業務包括製劑、化學大分子、生物合成技術、生物大分子、臨床CRO等板塊，2022年上半年相比同期實現了174.2%的收入增幅，多個板塊收入增幅超過200%，大力拓展新客戶和項目，為公司提供了新的收入增長點。

於報告期內，公司小分子商業化項目個數從28個增加至34個，並實現了大訂單的高質量交付，商業化收入同比增長367.4%，達到人民幣3,670.6百萬元，佔收入總額72.9%；同時，公司持續擴大小分子臨床及臨床前項目的拓展，收入同比增加16.9%，達到人民幣966.4百萬元，佔收入總額19.2%；新興業務收入同比增長174.2%，達到人民幣392.8百萬元，佔收入總額7.8%。

於報告期內，公司按照產品分類的收入如下：

	2022年		截至6月30日止六個月		變動比例
	人民幣千元	佔比	2021年 人民幣千元	佔比	
商業化階段CDMO解決方案	3,670,602	72.9%	785,405	44.7%	367.4%
臨床階段CDMO解決方案	966,407	19.2%	826,918	47.1%	16.9%
新興服務	392,761	7.8%	143,246	8.2%	174.2%
<b>主營業務收入合計</b>	<b>5,029,770</b>	<b>99.9%</b>	1,755,569	100.0%	186.5%
其他業務	4,295	0.1%	-	0.0%	-
<b>收入合計</b>	<b>5,034,065</b>	<b>100.0%</b>	1,755,569	100.0%	186.7%

於報告期內，公司按照客戶所在國家分類的收入如下：

	2022年		截至6月30日止六個月		變動比例
	人民幣千元	佔比	2021年 人民幣千元	佔比	
境內(中國大陸地區)	694,357	13.8%	190,630	10.9%	264.2%
境外(包括北美、歐洲、 除中國大陸地區以外的 亞洲地區)	4,339,708	86.2%	1,564,939	89.1%	177.3%
<b>收入合計</b>	<b>5,034,065</b>	<b>100.0%</b>	1,755,569	100.0%	186.7%

境內(中國大陸地區)收入由2021年上半年的人民幣190.6百萬元增長264.2%至2022年上半年的人民幣694.4百萬元，主要由於公司佈局的國內商業化項目進入收穫期，國內新客戶的拓展，以及新業務板塊收入增加。

境外(包括北美、歐洲、除中國大陸地區以外的亞洲地區)收入2022年上半年為人民幣4,339.7百萬元，較2021年上半年增加約人民幣2,774.8百萬元，增幅為177.3%。主要由於(i)國外大製藥公司商業化收入增加；(ii)海外中小創新藥公司新客戶和項目持續拓展；以及(iii)日本市場項目階段推進和訂單，形成的收入增加。

## 管理層討論與分析

### 銷售成本

銷售成本由2021年上半年的人民幣970.2百萬元增長175.3%至2022年上半年的人民幣2,670.8百萬元，主要由於集團收入的增加。銷售成本包括原材料成本，直接人員成本，製造費用及其他。原材料成本包括生產所需的直接和間接材料。製造費用包括廠房及設備的折舊、能源、檢測放行等。其他包括銷售直接產生的運輸費用及保險費用，以及相關稅費等。

### 毛利及毛利率

毛利由2021年上半年的人民幣785.4百萬元增長201.5%至2022年上半年的人民幣2,363.2百萬元，主營業務毛利率由2021年上半年的44.7%提升至2022年上半年的47.0%，主要由於(i)上半年產能利用率持續處於高位，大規模生產形成了規模效應，公司利用新技術提升成本管控等，帶動小分子CDMO業務毛利率提升；及(ii)新興業務在快速擴張的同時保持了毛利率水平的穩定。

剔除匯率影響，2022年上半年毛利率為46.8%，相比2021年上半年增加約2個百分點。

於報告期內，公司主營業務按照產品分類的毛利率如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
商業化階段CDMO解決方案	48.1%	43.2%
臨床階段CDMO解決方案	44.4%	46.3%
新興服務	42.7%	43.9%
<b>主營業務毛利率合計</b>	<b>47.0%</b>	44.7%

- (i) 公司商業化項目2022年上半年毛利率為48.1%，相比去年同期增加4.9個百分點，主要是由於公司商業化產能利用率持續處於高位，以及大規模生產形成的規模效應所致。
- (ii) 公司臨床及臨床前項目2022年上半年毛利率為44.4%，相比去年同期降低1.9個百分點，主要是由於公司加大早期臨床項目的開拓力度，以及2022年上半年來自國內客戶臨床項目交付較多所致。
- (iii) 公司新興服務2022年上半年毛利率為42.7%，相比去年同期降低1.3個百分點，主要是由於公司新興服務的部分業務還處於快速開拓市場階段所致。

於報告期內，公司主營業務按照客戶所在國家分類的毛利率如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
境內(中國大陸地區)	34.7%	37.0%
境外(包括北美、歐洲、除中國大陸地區以外的亞洲地區)	48.9%	45.7%
<b>主營業務毛利率合計</b>	<b>47.0%</b>	44.7%

- (i) 公司境內(中國大陸地區)2022年上半年毛利率為34.7%，相比去年同期降低約2個百分點，主要是由於拓展國內市場早期臨床項目所致。
- (ii) 公司境外(包括北美、歐洲、除中國大陸地區以外的亞洲地區)2022年上半年毛利率為48.9%，相比去年同期增加3.3個百分點，主要是由於商業化項目毛利率提高較多所致。

### 其他收入及收益

其他收入及收益由2021年上半年的人民幣98.8百萬元增長251.2%至2022年上半年的人民幣347.0百萬元，主要由於(i)由於2022年上半年人民幣對美元的波動，形成的人民幣272.7百萬元的匯兌收益；(ii)購買短期低風險的銀行理財產品收益2022年上半年增加人民幣19.8百萬元。

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支行政開支2022年上半年為人民幣51.4百萬元，較截至2021年6月30日止六個月增加29.8%或人民幣11.8百萬元，主要由於公司在中國、日本、歐洲、美國等地區加大市場開拓力度，增加新興業務市場拓展，銷售人員增加，造成的人員成本增加。

## 管理層討論與分析

### 行政開支

行政開支2022年上半年為人民幣350.0百萬元，較截至2021年6月30日止六個月增加76.2%或人民幣151.3百萬元。主要由於：(i)人員成本增加，由於公司業務發展，職能人員人數增加所致；(ii)上海、天津、蘇州等地增加辦公室租賃產生的租金及物業費用；(iii)維修維護費用(包括系統升級／維保費用以及廠區內維修費用)增加；(iv)支付的審計、諮詢、律師等中介服務費用增加。

### 研發費用

研發費用行政開支於2022年上半年為人民幣263.3百萬元，較截至2021年6月30日止六個月增加60.7%或人民幣99.4百萬元，主要是由於公司繼續保持技術創新和自主研發核心技術的投入力度，推進八大創新研發平台，持續研發投入。

### 財務費用

財務費用主要包括銀行借款的利息費用，以及租賃負債的利息費用。財務費用行政開支2022年上半年為人民幣7.8百萬元，較截至2021年6月30日止六個月增加935.1%或人民幣7.0百萬元，主要由於(i)公司新增租賃協議，配合公司業務及商務拓展，導致租賃負債利息費用增加；(ii)公司於報告期內持有的貨幣資金產生的利息收入增加。

### 所得稅費用

所得稅費用行政開支於2022年上半年為人民幣248.2百萬元，較截至2021年6月30日止六個月增加371.8%或人民幣195.6百萬元，與本公司的利潤增長趨勢保持一致，主要是收入增加所得稅費用增加。

### 淨利潤及淨利率

由於上述原因，淨利潤由2021年上半年的人民幣429.3百萬元增長305.3%至2022年上半年的人民幣1,740.1百萬元。2022年上半年淨利率為34.6%，2021年上半年淨利率為24.5%。隨著收入的增長以及本期匯兌收益增加，淨利潤增長明顯。

歸屬於母公司的淨利潤從2021年上半年的人民幣429.3百萬元增長305.0%至2022年上半年的人民幣1,740.1百萬元。2022年上半年歸屬於母公司的淨利率為34.6%，2021年上半年歸屬於母公司的淨利率為24.5%。

### 每股基本及攤薄盈利

每股基本盈利由2021年上半年的人民幣1.27元增長274.0%至2022年上半年的人民幣4.75元。每股攤薄盈利由2021年上半年的人民幣1.26元增長276.2%至2022年上半年的人民幣4.74元。每股基本及攤薄盈利的增長主要由於以上所述的本集團業務強勁增長而帶來的淨利潤增長。

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備淨值由截至2021年12月31日的人民幣3,336.9百萬元增長21.8%至截至2022年6月30日的人民幣4,064.0百萬元，主要由於(i)敦化及天津小分子廠區產能擴建，新增廠房、生產及其配套設備以及環保設備等；(ii)生物大分子業務板塊新建原液和制劑產能，以及實驗室建設；(iii)研發平台的實驗室及設備投入。

### 使用權資產

使用權資產由截至2021年12月31日的人民幣362.6百萬元增長33.3%至截至2022年6月30日的人民幣483.4百萬元，主要由於公司購置天津、蘇州、泰興土地使用權形成的使用權資產的增加，以及增加上海、天津辦公室租賃所致。

### 商譽

商譽2022年6月30日的人民幣為146.2百萬元，相比2021年12月31日沒有變動，公司管理層已經對商譽進行減值評估，未發現減值跡象。

### 遞延稅項資產

遞延稅項資產由截至2021年12月31日的人民幣186.9百萬元增長34.4%至截至2022年6月30日的人民幣251.2百萬元，主要由於公司可彌補虧損確認的遞延所得稅資產增加。

### 預付及其他應收款（流動部份及非流動部份）

預付及其他應收款由截至2021年12月31日的人民幣812.2百萬元減少10.3%至截至2022年6月30日的人民幣728.3百萬元，主要由於前期支付的設備和原材料預付款到貨，轉入在建工程／固定資產／投入生產所致。

## 管理層討論與分析

### 按公允價值計入損益的金融資產（流動部份及非流動部份）

按公允價值計入損益的金融資產主要包括對從銀行購買的短期低風險理財產品，以及對三一眾志（天津）創業投資中心（有限合夥）及三一眾志二期（天津）創業投資中心（有限合夥）的投資。本集團流動資產及非流動資產中按公允價值計入損益的金融資產由截至2021年12月31日的人民幣505.0百萬元增長102.2%至截至2022年6月30日的人民幣1,020.9百萬元，主要由於購買銀行短期低風險理財產品增長。

### 存貨

存貨由截至2021年12月31日的人民幣1,396.1百萬元增長36.1%至截至2022年6月30日的人民幣1,900.5百萬元，主要由於(i)隨本公司業務增長及收入和訂單增加，期末在產品增加；以及(ii)根據訂單增加而購置的原材料。

### 貿易應收款項

貿易應收款項由截至2021年12月31日的人民幣1,816.2百萬元增長70.9%至截至2022年6月30日的人民幣3,103.8百萬元，主要由於2022年第二季度收入對比2021年第四季度增加導致貿易應收款項增加。

### 現金及銀行結餘

現金及銀行結餘由截至2021年12月31日的人民幣6,234.5百萬元減少7.5%至截至2022年6月30日的人民幣5,764.8百萬元，主要由於閒置資金購買按公允價值計入損益的金融資產所致。現金及銀行結餘主要以港元、人民幣及美元結算。

### 應付貿易款

應付貿易款由截至2021年12月31日的人民幣551.9百萬元增加58.1%至2022年6月30日的人民幣872.8百萬元，主要是由於根據後期訂單投產和走貨計劃，訂購的原材料款項增加。

### 其他應付款項及應計費用

其他應付款項及應計費用由截至2021年12月31日的人民幣1,201.1百萬元增長32.4%至截至2022年6月30日的人民幣1,590.7百萬元，主要由於高瓴增資上海生物交易尚未完全完成而形成的其他應付款。

### 計息銀行借款及其他借款

計息銀行借款及其他借款由截至2021年12月31日的人民幣375.4百萬元減少為零，主要由於截至2022年6月30日，公司無銀行借款，相應借款利息已經結清。

### 或有負債及擔保

於2022年6月30日，本集團無任何重大或有負債及擔保。

### 外匯風險

我們大部份的收入來自以美元計值的銷售。然而，我們大部份的服務及營運成本以及開支以人民幣計值，且我們的財務數據以人民幣呈列。因此，當人民幣兌美元升值時，我們的利潤率將面臨下降壓力，且我們未必能以美元以外的其他貨幣為服務合同定價，尤其是與美國客戶簽訂的服務合同定價。於報告期內，我們訂立外匯交易，如長期或短期遠期及掉期合同，以管理我們的外匯風險。

### 非國際財務報告準則指標

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

## 管理層討論與分析

下表提供額外數據以對賬經調整歸屬上市公司股東的淨利潤及經調整歸屬上市公司股東的淨利率。

項目	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (百分比除外)	2021年 人民幣千元 (百分比除外)
歸屬於上市公司股東的淨利潤增加：		
股權激勵攤銷費用	1,740,095	429,327
匯兌波動損益	35,524	15,428
外匯遠期結售匯收益	(272,519)	4,120
所得稅影響	(1,377)	–
	35,755	(2,932)
經調整歸屬上市公司股東的淨利潤	1,537,478	445,943
經調整歸屬上市公司股東的淨利率	30.5%	25.4%

附註：

為了更好反映本集團當前業務及營運的主要業績，經調整純利以歸屬於上市公司股東的淨利潤為基礎，調整如下事項：

- (i) 以股份為基礎的薪酬開支；
- (ii) 外匯收益或虧損，主要由重估以外幣計值的資產及負債以及外匯遠期合約公允價值變動所致，而管理層認為與本集團的核心業務不相關；
- (iii) 經調整歸屬上市公司股東的淨利率乃根據上述經調整歸屬上市公司股東的淨利潤計算。

### 現金流量

於報告期內，本集團經營活動所得現金流量淨額為人民幣631.78百萬元，較同期增加人民幣153.78百萬元。該增加主要是由於收入增加，但同時支付在手訂單的材料訂購款，以及季度末收入賬期導致的時間差異所致。

於報告期內，本集團投資活動所用現金流量淨額為人民幣3,235.04百萬元，較同期增加人民幣1,252.54百萬元。該增加主要是由於報告期內產能擴建，新技術投入，以及購買保本短期銀行理財產品所致。

於報告期內，本集團融資活動所得現金流量淨額為人民幣282.75百萬元，較同期增加人民幣275.09百萬元。該增加主要是由於發行H股收到所得款項所致。

### 資本結構

於2022年6月30日，本集團股東應佔股權總額約為人民幣14,586.17百萬元，於2021年6月30日約為人民幣6,287.10百萬元。

### 資產抵押

於2022年6月30日，本集團抵押的樓宇、土地及設備的賬面淨值約為人民幣0百萬元（於2021年12月31日：約人民幣35.24百萬元）；抵押的存款約為人民幣2.55百萬元（於2021年6月30日：約人民幣5.35百萬元）。

### 資本開支

於報告期內，本集團的物業、廠房及設備的資本開支、土地使用權及其他無形資產約人民幣1,017.13百萬元（於2021年6月30日：約人民幣575.57百萬元）。

### 資本承擔

於2022年6月30日，本集團的資本承擔約人民幣965.83百萬元（於2021年6月30日：約人民幣442.86百萬元），其全部用於購買物業、廠房及設備項目。

### 資產負債率

於2022年6月30日，本集團的資產負債率（以負債總額除以資產總額計）為18.2%（於2021年12月31日：16.8%）。

## 管理層討論與分析

### 展望與前景

#### 行業格局與趨勢

CDMO公司的基本價值是解決日益增長的新藥高需求與逐漸增加的研發成本之間的矛盾，依託醫藥研發精細化、專業化分工的趨勢，處於快速發展階段。從行業指標來看，創新藥市場的增長、下遊客戶的研發投入和外包滲透率是影響CDMO行業發展的關鍵因素之一。

根據Evaluate Pharma《World Preview 2018, Outlook to 2024》研究報告數據顯示，2018年到2024年全球處方藥銷售額由8,300億美元增長至12,040億美元，複合年增長率達到6.4%，遠遠超過2011年至2017年1.2%的複合增長率，快速增長的醫藥市場為CDMO擴容創造了發展良機。全球藥物研發投入也逐年增加。根據弗若斯特沙利文報告預測，全球醫藥行業研發投入將由2022年的2,437億美元增長至2026年的3,288億美元，複合年增長率約7.8%。全球投資回報率排名前十製藥公司的研發投入與併購投資中約將65%用於研發支出。隨著經濟發展、人口老齡化加劇以及衛生健康意識增強等多因素影響，全球藥品銷售額和全球研發支出保持持續增長，其相對應的滲透率決定了全球CDMO行業的市場規模。根據弗若斯特沙利文報告預測，中國醫藥研發投入外包比例將由2022年的42.6%提升至2026年的52.2%，全球醫藥研發投入外包比例將由2022年的46.5%提升至2026年的55.0%。同時該報告預測指出，由中國醫藥研發服務公司提供的全球外包服務的市場（不包括大分子CDMO）規模將由2022年的人民幣1,312億元增長到2026年的人民幣3,368億元，年平均增幅約26.6%。

CDMO公司作為新藥研發產業中重要的合作夥伴，不僅有助於製藥公司聚焦研發管線建設，提高資源配置效率，縮短新藥研發周期，加速新藥上市；而且能夠幫助其降低商業化生產成本，並保障供應鏈的穩定。醫藥CDMO商業模式日趨長期化、穩定化，CDMO公司不僅可以分享製藥公司長期增長的研發投入帶來的訂單收入增長，還可分享創新藥上市後的銷售紅利，具有持續發展的空間。相較於傳統產品型CDMO公司承接製藥企業產能轉移的代工服務方式，平台型CDMO公司具有高壁壘的穩定性、高附加價值的盈利能力，在全產業鏈佈局形成的協同效應、高技術壁壘、高附加價值、嵌入合作黏性將帶來更大的成長空間與確定性較高的業績彈性。

近年來，國家加大對創新藥研發的重視程度，中國醫藥工業正從醫保擴容的「提量」快速轉變為以一致性評價和創新藥上市為主線的「提質」過程。2021年底，國家藥監局等8部門聯合印發《「十四五」國家藥品安全及促進高質量發展規劃》，明確我國「十四五」期間藥品安全及促進高質量發展的指導思想，國內創新藥迎來收穫期；研發需求持續強勁促使上游相關CRO和CDMO企業持續獲益。隨著國內技術、質量體系、客戶信譽、EHS管理逐漸與國際接軌，以及IP保護、基礎設施、工程師紅利等優勢凸顯，推動海外CDMO行業持續向中國進行轉移，中國CDMO企業的海外滲透率不斷提升。帶量採購、創新藥優先審評審批、《關於組織實施生物醫藥合同研發和生產服務平台建設專項的通知》、MAH寫進《藥品管理辦法》等一系列利好CDMO行業發展政策的出台，進一步助推CDMO業務爆發式增長的潛能。

整體而言，從全球新藥研發投入、創新藥銷售額、我國新藥研發投入、小型創新藥企業融資額等重要前瞻指標來看，預計我國CDMO行業未來將保持高於全球CDMO行業的平均增速。CDMO行業進入壁壘逐步升高，訂單結構、企業議價能力、研發附加值、成本控制能力等因素共同決定了企業的盈利能力。除了傳統的CDMO業務之外，我國CDMO企業開始探索「VIC」模式，深入參與研發，並將有望享受創新藥上市後的持續收益。整體來看，隨著行業的逐步發展，龍頭CDMO企業在客戶、品牌、產能、技術和資金五大方面的壁壘逐步增強，在高度分散、充分競爭的市場格局中強者恆強的局面初現。

### 發展戰略及未來展望

公司以「護航全球藥物研發和生產，持續技術創新，為客戶提供優質高效的一站式服務」為使命，從「每個人，每個產品，每次服務開始」，致力於成為全球藥品研發生產的合夥人。公司堅持「國際標準、中國優勢、技術驅動、綠色為本」的經營發展理念，尤其強調以技術革新作為核心驅動力，不斷研發出多項國際領先專利技術並運用於商業化生產，成為業界認可的技術領先型國際醫藥外包綜合服務企業(CDMO)。

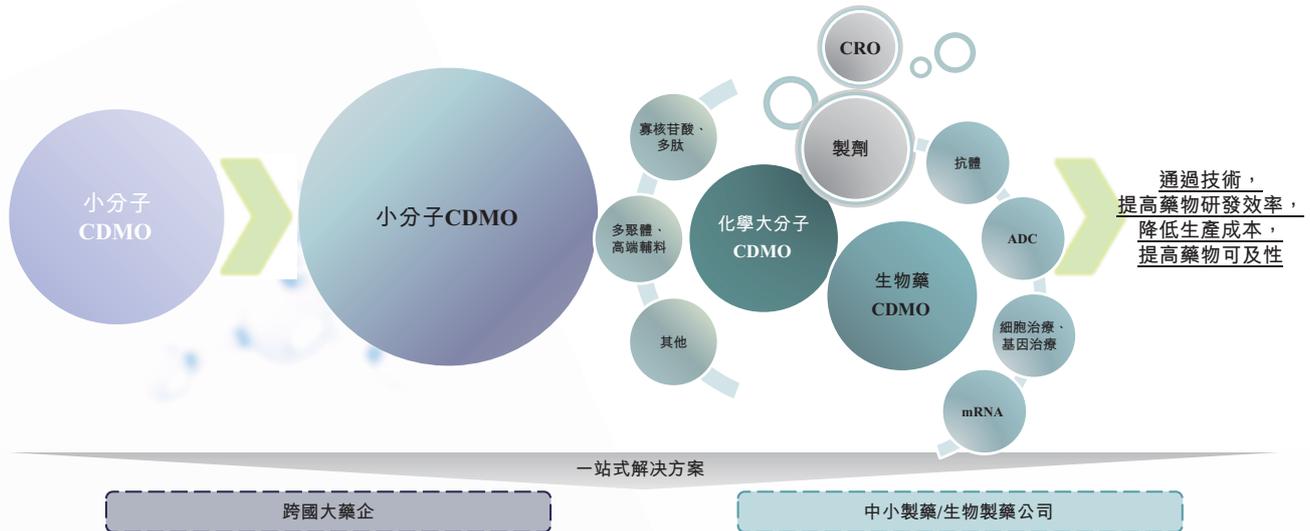
## 管理層討論與分析

### 我們的發展戰略

持續穩固小分子CDMO的領先地位，  
擴大市場份額和加強新技術的應用



延續小分子業務上的技術和經驗積澱，  
瞄準其他藥物類別的CDMO市場



2022年下半年，公司秉承「居安思危、如履薄冰、厚積薄發」的經營策略，將堅定不移推進「雙輪驅動」戰略，持續穩固小分子CDMO的領先地位，擴大市場份額並加強新技術的應用；在延續小分子業務上的技術和經驗積澱，全速推進新興業務板塊的業務拓展。與此同時，公司將堅持對前沿技術進行探索；有針對性的完善研發和生產管理模式，提升整體運營效率；著力提升客戶合作深度和廣度，多渠道獲取客戶，持續提升公司綜合競爭力。

### 借「大訂單」東風，延伸服務範圍，拓展新市場、新業務

公司將持續貫徹「大單交付、開疆拓土、體系升級、技術引領」的經營方針，藉助本次歷史級別重量大單的契機，依託持續的技術創新，一方面通過高標準的質量管理體系與供應鏈管理，提高產品服務等級，確保大訂單的穩定供貨，彰顯醫藥企業的社會責任，另一方面，努力抓住大訂單戰略機遇期，加大力度進行多元化、多區域、多階段的市場及業務開拓，以先進技術服務能力與前沿biotech公司開展深度合作。

### 全速推進新興業務板塊的發展，為公司注入強大動力

2022年下半年，公司將通過提高自身能力的不斷升級優化，強化頭部客戶的帶動和示範效應，將小分子藥物CDMO業務多重優勢加速拓展至化學大分子、製劑、臨床CRO以及生物藥CDMO業務等戰略新興板塊。憑藉逐漸積累的项目經驗和技術能力，抓住小核酸藥物領域的發展機會，加快推進小核酸CDMO業務推進，承接更多服務項目；協同drug-linker領域的技術能力，以及新型抗體生產產能，推進ADC業務發展；加快製劑業務發展，加強製劑新技術的研發，力求以海外客戶產品觸發官方審計為突破口獲取更多海內外項目訂單；大力推動臨床研究服務業務的發展，以良好的行業口碑，承接更多臨床研究服務訂單並提高臨床CRO服務及CDMO服務的協同性。同時佈局海外，建立國際化團隊，為國際客戶提供符合國際標準的綜合全面的臨床研究服務與解決方案。強勢開發生物CDMO業務，力圖將凱萊英生物打造成為全球生物藥及先進療法合同研發生產服務(CDMO)領域的領軍企業。戰略新興事業群快速發展以更好地提升公司一站式服務能力，加速推動落實公司「雙輪驅動」發展戰略。

### 著力推廣新技術應用，以八大技術中心為依託，領跑技術創新

依託公司持續進化的研發平台，進一步加強以連續性反應及生物酶催化技術等新技術在小分子臨床及商業化項目生產的應用比例；加強連續性反應工藝開發技術平台建設和技術積累，進一步加大連續性反應設備及高端設備國產化替代，大力推動連續性反應技術輸出的合作模式；探索通過生物技術進行蛋白質、多肽和核酸等重要藥物領域合成的技術平台搭建。繼續以某大型商業化項目為核心和基點，自動化建設工作將盡最大可能將該項目上實現的自控成果向其他項目全面推廣。

### 持續升級管理體系，穩步提升盈利能力

根據公司客戶和項目結構的變化，持續優化組織結構和管理模式，在事業部的基礎上提高單位人效；進一步提升研發生產運轉效率，加大智能化及國際領先ERP系統的啟用；提升研發生產效率；完善供應鏈管控體系，進一步降低生產成本。隨著公司運營效率的提高，新技術的廣泛應用，規模效益的進一步凸顯，以及新市場、新業務逐漸釋放增長等因素共同作用，2022年下半年將穩步提升整體盈利水平。

## 管理層討論與分析

### 全面提升人才戰略，打造多維度人才培育體系

公司繼續加強人才引進、培養，優化人才結構，大力構建全球化人才平台；加強管理層人員領導力提升；強化公司企業文化建設，提升全員的凝聚力和戰鬥力；優化員工職業發展平台，實現員工與企業共同成長；不斷優化設立符合公司實際情況的員工股權激勵計劃，有效吸引和留住高素質人才，助力公司「雙輪驅動」發展戰略。

綜上，2022年下半年，伴隨疫情常態化的管理，公司繼續推進核心小分子CDMO業務穩健增長，擴大全球市場份額，同時加快開拓各項戰略新興業務，通過加強新客戶開拓、提升管理效率多方面持續提升公司綜合競爭力。

### 潛在風險

公司是一家全球行業領先的CDMO（醫藥合同定制研發生產）企業，主要致力於全球製藥工藝的技術創新和商業化應用，為國內外大中型製藥企業、生物技術企業提供藥物研發、生產一站式CMC服務。本公司可能面對的風險有：服務的主要創新藥退市或者被大規模召回的風險、臨床階段項目運營風險、服務的主要創新藥生命週期更替及上市銷售低於預期的風險、未能通過國際藥品監管部門持續審查的風險、核心技術人員流失的風險、環保和安全生產風險和國際貿易摩擦及匯率波動的風險。

### 中期股息

董事會不建議向股東派付截至2022年6月30日止六個月的中期股息。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

由於A股股權激勵計劃激勵對象離職，於2022年1月19日及2022年4月20日，董事會分別審議批准以每股受限制A股人民幣115.97元（針對根據2020年受限制A股股權激勵計劃授出的受限制A股股份）及每股受限制A股人民幣185.52元（針對根據2021年受限制A股股權激勵計劃授出的受限制A股股份）的回購價格回購及註銷合計34,400股限制性A股股票。詳情請參閱本公司日期分別為2022年1月19日及2022年4月20日的公告。

除上文所披露者外，於報告期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 企業管治及其他資料

### 全球發售所得款項淨額用途

本公司全球發售所得款項淨額（扣除承銷費用及相關上市開支）約為人民幣5,979.09百萬元<sup>(1)</sup>，截至2022年6月30日的未動用所得款項淨額的結餘約為人民幣4,461.17百萬元。

所得款項淨額已經及將會根據招股章程所載用途運用。下表載列所得款項淨額的計劃用途及截至2022年6月30日的實際用途：

所得款項用途		所得款項 淨額分配 (百萬元)	所得款項 淨額分配 (人民幣 百萬元)	已動用金額 (截至2022年 6月30日) (人民幣 百萬元)	未動用金額 (截至2022年 6月30日) (人民幣 百萬元)	尚未動用所得 款項淨額之 預期使用時間表
<b>進一步提高小分子CDMO解決方案的 產能及能力</b>	20%	1,463.61	1,195.82	188.96	1,006.86	
— 鎮江小分子綜合研發及生產基地的二期建設，並採購相關設備及機器	15%	1,097.71	896.86	0	896.86	2024年1月或之前
— 升級設備及機器並擴大天津及敦化現有生產基地的產能	5%	365.90	298.96	188.96	110.00	2023年12月或之前
<b>加強新興服務並擴大我們的服務內容</b>	35%	2,561.32	2,092.68	324.59	1,768.09	
— 建設天津的寡核苷酸及多肽的研發及生產設施，並投資於重組DNA產品（包括mAb）及ADC的研發及生產設施	20%	1,463.61	1,195.82	267.30	928.52	2025年12月或之前
— 提高我們在生物合成解決方案及藥物製劑解決方案方面的能力	10%	731.81	597.91	57.29	540.62	2023年12月或之前
— 建立我們與先進的治療型醫藥產品（ATMP）（包括細胞療法及基因療法）相關的能力	5%	365.90	298.95	0	298.95	2023年12月或之前
<b>投資研發項目及保持我們的 技術領先地位</b>	20%	1,463.61	1,195.82	912.25	283.57	
— 升級我們的連續生產技術平台	10%	731.81	597.91	501.83	96.08	2022年12月或之前
— 為我們的生物合成技術研發中心（CBST）引領的研發項目提供資金	10%	731.80	597.91	410.42	187.49	2022年12月或之前
<b>選擇性地進行戰略投資及收購 營運資金及一般企業用途</b>	15%	1,097.71	896.86	0	896.86	2023年12月或之前
	10%	731.81	597.91	92.12	505.79	2023年12月或之前
	100%	7,318.06	5,979.09	1,517.92	4,461.17	

附註：

(1) 所得款項總額包括於2021年12月全球發售所得款項約人民幣5,591.36百萬元及於2022年1月部分行使超額配股權（如本公司於2022年1月2日的公告所披露）所得款項人民幣387.73百萬元。

### 優先購買權

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

### 董事、監事及最高行政人員資料變動

自2021年報刊發以來及直至本中期報告日期，根據上市規則第13.51B(1)條予以披露的董事、監事及最高行政人員資料變更詳情如下：

楊蕊女士於2022年1月19日起擔任本公司的聯席首席執行官。

除上述情況外，概無董事、監事及最高行政人員資料的其他變動須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

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

於2022年6月30日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例相關條文當作或視作擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須於該條所指登記冊登記的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

## 企業管治及其他資料

### 於本公司股份或相關股份的權益

董事及最高 行政人員姓名	權益性質	股份類別	擁有權益的 股份數目 <sup>(1)</sup>	佔相關股份 類別已發行 股份概約 百分比	佔本公司 已發行股份 概約百分比
Hao Hong博士	實益擁有人	A股	10,191,928股(L)	4.17%	3.86%
	受控制法團權益	A股	87,215,520股(L) <sup>(2)</sup>	35.65%	32.99%
Ye Song博士	配偶權益	A股	97,407,448股(L) <sup>(3)</sup>	39.81%	36.85%
張達先生	實益擁有人	A股	180,000股(L) <sup>(4)</sup>	0.07%	0.07%
洪亮先生	受控制法團權益	A股	4,743,360股(L) <sup>(5)</sup>	1.94%	1.79%

附註：

(1) (L)代表好倉，(S)代表淡倉。

(2) Hao Hong博士於ALAB直接持有71.19%的股權。根據證券及期貨條例，Hao Hong博士被視為於ALAB所持有的股份中擁有權益。

(3) Ye Song博士為Hao Hong博士的配偶。根據證券及期貨條例，Ye Song博士被視為於Hao Hong博士擁有權益的相同股份中擁有權益。

(4) 其中54,000股為根據A股股權激勵計劃授出的受限制A股股份的權益。

(5) 洪亮先生於天津國榮商務信息諮詢有限公司直接持有43.46%的股權。因此，洪亮先生被視為於天津國榮商務信息諮詢有限公司所持有的4,743,360股A股中擁有權益。

(6) 於2022年6月30日，本公司已發行股份數目為264,342,018股，其中包括19,680,900股H股及244,661,118股A股。

於相聯法團的權益

董事及最高 行政人員姓名	相關法團	權益性質	擁有權益的 股份數目 <sup>(1)</sup>	股權概約 百分比
Hao Hong博士	有濟醫藥科技	受控法團權益	3,418,800 (L) <sup>(2)</sup>	10.53%
	凱萊英生物技術發展	實益擁有人	100,000 (L) <sup>(3)</sup>	1.00%
楊蕊女士	凱萊英生物技術發展	受控法團權益	600,000 (L) <sup>(3), (4)</sup>	6.00%
張達先生	凱萊英生物技術發展	受控法團權益	200,000 (L) <sup>(3), (4)</sup>	2.00%

附註：

(1) (L)代表好倉，(S)代表淡倉。

(2) 本公司持有有濟醫藥科技的29.08%股權，因此有濟醫藥科技為本公司的相聯法團。Hao Hong博士為天津天浩的有限合夥人，持有天津天浩90.7%的有限合夥權益。有濟醫藥科技為在中國成立的有限公司，註冊資本為人民幣32,478,600元，其中天津天浩出資人民幣3,418,800元，約佔有濟醫藥科技註冊資本的10.53%。根據證券及期貨條例，Hao Hong博士被視為於天津天浩所持有的有濟醫藥科技的有限合夥權益中擁有權益。

(3) 凱萊英生物技術發展為本公司的附屬公司，因此凱萊英生物技術發展為本公司的相聯法團。於2022年3月25日，本公司與Hao Hong博士、AsymCore（為楊蕊女士的受控法團）、海河凱萊英基金（為楊蕊女士及張達先生的受控法團）及其他投資者訂立增資協議，據此，本公司、Hao Hong博士、AsymCore、海河凱萊英基金及其他投資者同意向本公司的全資附屬公司凱萊英生物技術發展股本增資，增資完成後Hao Hong博士、楊蕊女士及張達先生於凱萊英生物技術發展將持有或被視為持有的權益分別為1.00%、6.00%及2.00%。上述股份數目僅代表凱萊英生物技術發展在增資前Hao Hong博士、楊蕊女士及張達先生被視為於其股本所佔的權益份額。進一步詳細請參閱本公司日期為2022年3月25日的公告。截至2022年6月30日，增資手續的辦理尚未完成。

(4) AsymCore和海河凱萊英基金分別持有凱萊英生物技術發展的4%及2%權益。楊蕊女士為AsymCore的普通合夥人，並持有其99%權益。海英創（天津）投資管理有限公司為海河凱萊英基金的普通合夥人，而海英創（天津）投資管理有限公司由海英創（天津）企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）及雲起（天津）企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「雲起管理」）分別擁有約44.38%及49.94%權益，而雲起管理由楊蕊女士及張達先生分別擁有60%及40%權益。因此，根據證券及期貨條例，楊蕊女士（透過AsymCore和海河凱萊英基金）及張達先生（透過海河凱萊英基金）被視為於凱萊英生物技術發展的股權中擁有權益。

除上文所披露者外，就董事所知，於2022年6月30日，本公司董事、監事或最高行政人員概無於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉（包括根據證券及期貨條例相關條文當作或視作擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須於該條所指登記冊登記的權益及／或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉。

## 企業管治及其他資料

### 主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

就董事所知，截至2022年6月30日，下列人士（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須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定須知會本公司的權益及／或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊內記錄之相關類別股份的權益或淡倉：

主要股東名稱	權益性質	股份類別	擁有權益的股份數目 <sup>(1)</sup>	佔相關股份類別已發行股份概約百分比	佔本公司已發行股份概約百分比
ALAB	實益擁有人	A股	87,215,520(L)	35.65%	32.99%
FMR LLC	受控法團權益	H股	1,137,648(L) <sup>(2)</sup>	5.78%	0.43%
Fidelity Management & Research Company LLC	實益擁有人	H股	2,328,185 (L) <sup>(2)</sup>	11.83%	0.88%
	受控法團權益	H股	487,415 (L)	2.48%	0.18%
JPMorgan Chase & Co.	受控法團權益	H股	274,379 (L)	1.39%	0.10%
		H股	242,879 (S)	1.23%	0.09%
	投資經理	H股	3,119,700 (L) <sup>(3)</sup>	15.85%	1.18%
	股份保證權益	H股	27,800 (L)	0.14%	0.01%
	核准借出代理人	H股	53,295(P)	0.27%	0.02%
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	投資經理	H股	3,184,300 (L) <sup>(3)</sup>	16.18%	1.20%
HHLR Advisors, Ltd.	投資經理	H股	2,820,000 (L)	14.33%	1.07%
HHLR Fund, L.P.	實益擁有人	H股	2,707,500 (L)	13.76%	1.02%
Springhill Fund Asset Management (HK) Company Limited	投資經理	H股	1,189,400 (L)	6.04%	0.45%
Springhill Global Feeder Fund Limited	受控法團權益	H股	1,189,400 (L) <sup>(4)</sup>	6.04%	0.45%
Springhill Fund Limited	受控法團權益	H股	1,189,400 (L) <sup>(4)</sup>	6.04%	0.45%
Springhill Master Fund Limited	實益擁有人	H股	1,189,400 (L) <sup>(4)</sup>	6.04%	0.45%

附註：

(1) (L)代表好倉，(S)代表淡倉，(P)代表可供借出的股份。

(2) Fidelity Management & Research Company LLC由FMR LLC全資擁有。根據證券及期貨條例，FMR LLC被視為於Fidelity Management & Research Company LLC持有的股份中擁有權益。

(3) JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited由JPMorgan Chase & Co.間接擁有99.9%。根據證券及期貨條例，JPMorgan Chase & Co.被視為於JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited持有的股份中擁有權益。

(4) Springhill Master Fund Limited為Springhill Global Feeder Fund Limited及Springhill Fund Limited的受控法團。根據證券及期貨條例，Springhill Global Feeder Fund Limited及Springhill Fund Limited被視為於Springhill Master Fund Limited持有的股份中擁有權益。

(5) 於2022年6月30日，本公司已發行股份數目為264,342,018股，其中包括19,680,900股H股及244,661,118股A股。

除上文所披露者外，就本公司所知，截至2022年6月30日，概無任何人士（董事、監事及最高行政人員除外）已知會本公司其於本公司股份或股權衍生工具的相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定須知會本公司的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊內記錄的權益或淡倉，或擁有佔本公司已發行類別股份的權益或淡倉。

### A股股權激勵計劃

根據中國證監會發佈並不時修訂及補充的《上市公司股權激勵管理辦法》，本公司可同時採納多種股權激勵計劃，惟任何有效期內涉及股權激勵計劃的A股股份總數不得超過本公司總股本的10%。

2016年購股權及受限制A股股權激勵計劃、2018年受限制A股股權激勵計劃、2019年受限制A股股權激勵計劃、2020年受限制A股股權激勵計劃及2021年受限制A股股權激勵計劃（統稱「**A股股權激勵計劃**」）分別於2017年1月16日、2018年7月12日、2019年4月12日、2020年7月9日及2021年7月5日召開的股東大會上獲採納及批准。

根據2016年購股權及受限制A股股權激勵計劃授出的購股權已悉數註銷。因此，A股股權激勵計劃的條款不受上市規則第17章條文的規限，因為其並不涉及本公司於上市後授出的任何認購新股份的購股權。

### 各項A股股權激勵計劃的條款

各項A股股權激勵計劃的條款大致類似，概述如下。

#### 目的

A股股權激勵計劃的目的是建立本公司的長期激勵機制，吸引及留住人才，調動本公司董事、高級管理層及關鍵技術僱員的積極性，推動股東、本公司及運營者利益達成一致，從而促進本公司持續、長期、健康的發展。

## 企業管治及其他資料

### 獎勵類型

A股股權激勵計劃規定了購股權（僅於2016年購股權及受限制A股股權激勵計劃項下）及受限制A股股份的獎勵方式（「獎勵」）。

### 管理

股東大會是A股股權激勵計劃的最高權力機構。董事會是A股股權激勵計劃的管理機構。監事會及獨立非執行董事是A股股權激勵計劃的監督機構。

### 參與者範圍

本公司董事、中高級管理層及關鍵技術僱員（不包括獨立非執行董事、監事、持有本公司5%以上股份的股東、控股股東及其配偶、父母和子女）（「參與者」）。

### 股份來源

A股股權激勵計劃的相關股份應為普通A股股份。

### 最大股份數目

根據所有有效的A股股權激勵計劃將授予一名合資格僱員的獎勵所涉及的最大股份數目不得超過本公司發行在外總股本的1%。所有有效的A股股權激勵計劃所涉及的股份總數不得超過本公司發行在外總股本的10%。

### A股股權激勵計劃的有效期

根據A股股權激勵計劃終止條款的規定，A股股權激勵計劃自授出獎勵之日（「初始授予」）起生效，截至該等獎勵不再處於任何鎖定狀態、完全行使或註銷。2016年、2018年、2020年及2021年A股股權激勵計劃的有效期不得超過60個月。2019年受限制A股股權激勵計劃的有效期不得超過48個月。

### 授出日期

獎勵的授出日期由董事會決定，但須經股東大會批准A股股權激勵計劃，該日期應為交易日。獎勵應於股東大會批准A股股權激勵計劃後60日內授予、登記及公告。否則，該A股股權激勵計劃應被終止，其項下未被授予的獎勵即告失效。

### 限售期

A股股權激勵計劃（2021年受限制A股股權激勵計劃下授出的特殊獎勵除外）相關獎勵的限售期分別為12個月、24個月及36個月，2021年受限制A股股權激勵計劃下授出的特殊獎勵的限售期分別為12個月、24個月、36個月及48個月。上述所有限售期自該等獎勵的登記日期（「登記日期」）起計算。於限售期內，該等獎勵不得轉讓、用作擔保或償還債務。

根據初始授予而授出的受限制A股股份的解除限售期（「解除限售期」）載列如下。

A股股權激勵計劃的解除限售期（2021年受限制A股股權激勵計劃下授出的特殊獎勵除外）：

	解除限售期	解除限售比例
第一個解除限售期	自登記日期起12個月後的第一個交易日至自登記日期起24個月內的最後一個交易日	40%
第二個解除限售期	自登記日期起24個月後的第一個交易日至自登記日期起36個月內的最後一個交易日	30%
第三個解除限售期	自登記日期起36個月後的第一個交易日至自登記日期起48個月內的最後一個交易日	30%

2021年受限制A股股權激勵計劃下授出的特殊獎勵的解除限售期：

	解除限售期	解除限售比例
第一個解除限售期	自登記日期起12個月後的第一個交易日至自登記日期起24個月內的最後一個交易日	30%
第二個解除限售期	自登記日期起24個月後的第一個交易日至自登記日期起36個月內的最後一個交易日	20%
第三個解除限售期	自登記日期起36個月後的第一個交易日至自登記日期起48個月內的最後一個交易日	20%
第四個解除限售期	自登記日期起48個月後的第一個交易日至自登記日期起60個月內的最後一個交易日	30%

## 企業管治及其他資料

### 獎勵的授予及行使

根據A股股權激勵計劃的若干條款並受其約束，任何合資格僱員均可獲授予或行使獎勵，即獎勵的授予和行使與本公司及承授人達致或實現的里程碑相掛鉤。倘本公司、相關承授人的業績及其他條件未能於規定期限內達成，則該等獎勵應由本公司回購或註銷。

### A股股權激勵計劃的修訂或終止

A股股權激勵計劃的任何修訂或終止均應提交董事會及股東審議。獨立董事及監事會應發表相關意見，本公司法律顧問應向董事會提供有關修訂是否公平合理、是否符合A股股權激勵計劃及相關法律法規的專業意見。任何導致提前行使或解除限售或降低行使價格或授予價格的修訂應予禁止。

### 授出的受限制A股股份

根據2016年購股權及受限制A股股權激勵計劃授出的購股權已悉數註銷。截至本中報日期，A股股權激勵計劃項下的421名合資格參與者共獲授予3,782,100股受限制A股股份，惟不包括由於某些參與者辭職，本公司回購並註銷的若干受限制A股股份。下表載列截至本中報日期相關參與者根據A股股權激勵計劃持有的受限制A股股份：

姓名	職位	截至本中報 日期授出的 受限制 A股股份數目	截至本中報 日期佔已發行 股份總數的 百分比 (%)
高級管理層			
姜英偉	執行副總裁	151,200	0.04%
本公司中高級管理人員(不含高級管理層及關鍵技術僱員)		3,630,900	0.98%
總計		3,782,100	1.02%

附註：

(1) 概無參與者為獨立非執行董事、監事、持有本公司5%以上股份的股東以及控股股東及其配偶、父母和子女。

### 購買股份或債權證的安排

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

### 可換股債券

於報告期內，本集團並無發行任何可換股債券。

### 重大訴訟

於報告期內，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁，董事亦不知悉本集團有任何待決或面臨的重大訴訟或申索。

### 重大投資及未來重大投資或資本資產的計劃

於報告期內，本集團並無作出任何重大投資（包括對截至2022年6月30日價值佔本集團資產總值5%或以上的被投資公司的任何投資），或經董事會授權之其他重大投資或添置資本資產的計劃。

### 子公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售

於報告期內，本集團並無子公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售。

### 僱員及薪酬政策

截至2022年6月30日，本集團有8,931名僱員，而彼等的薪金及津貼乃根據彼等的表現、經驗及當時的當前市場薪酬釐定。我們亦已投資於持續教育及培訓課程，包括內部及外部培訓，以便管理人員及其他僱員提升其技能與知識。我們同時為僱員（尤其是重要僱員）提供富競爭力的薪金、方案及股權獎勵計劃。

我們的僱員薪酬包括薪金、花紅、社會保障供款及其他福利費。根據適用的中國法律，我們已為僱員繳納了社會保障保險基金（包括養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險）及住房公積金。本公司亦已採納A股股權激勵計劃。

於報告期內，本集團並無發生任何重大勞資糾紛或在招聘僱員方面遇到任何困難。

## 企業管治及其他資料

### 足夠公眾持股量

根據本公司的公開資料及據董事會所知，本公司於截至本中期報告日期已維持上市規則規定的公眾持股量。

### 遵守企業管治守則

於報告期內，本公司已採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則內的原則及守則條文，並且於報告期間一直遵從企業管治守則的守則條文，惟企業管治守則第C.2.1條除外。根據上市規則附錄十四所載企業管治守則的守則條文第C.2.1條，董事長與首席執行官的角色須予以分立，且不應由同一人士履行。Hao Hong博士現任董事長兼本公司首席執行官。Hao Hong博士為本集團的創始人，並自本集團成立起一直管理公司業務及整體戰略規劃，因此，董事認為由Hao Hong博士兼任董事長及首席執行官職務，能確保本集團領導的一致性，從而有利本集團的業務前景及管理。經計及本集團於上市後實施的所有企業管治措施，董事會認為目前的安排不會損害權力與權限的平衡，而此架構將使本公司得以即時有效作出及實施決策。因此，本公司概無區分其董事長與首席執行官的職務。董事會將繼續檢討，並於適當時候（倘需要）計及本集團的整體情況後考慮分開董事長與首席執行官的職務。

董事會致力於實現高標準的企業治理。董事會相信，高標準的企業治理對本集團提供框架以保障股東權益及提升企業價值及問責性至關重要。本公司將繼續檢討並監控其企業管治常規，確保遵守企業管治守則。

### 遵守標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納一套操守守則，其條款不遜於上市規則附錄十的標準守則所載之規定標準。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事已確認彼等於報告期間一直遵守標準守則。

## 報告期後事項

### A股回購

於2022年8月3日，董事會通過一項決議案，內容有關以自有資金通過集中競價交易方式回購A股股份，該回購股份其後將用於實施A股股權激勵計劃，並予以註銷以減少本公司註冊資本。回購價格不超過每股人民幣290.00元。本次回購的資金總額不低於人民幣400百萬元，不超過人民幣800百萬元。回購事項須待股東於本公司股東大會上批准後方可作實。請參閱本公司日期為2022年8月3日的公告。

### 審計委員會

本公司已成立審計委員會，其書面職權範圍符合上市規則第3.21條及企業管治守則。審計委員會的主要職責為審閱及監督我們的財務申報程序及內部控制系統以及向董事會提供建議及意見。審計委員會由三名成員組成，即張昆女士、張婷女士及王青松先生，並由張昆女士（具備適當專業資格的獨立非執行董事）擔任審計委員會主席。

審計委員會已考慮及審閱本中期報告所載截至2022年6月30止六個月的未經審計中期財務資料及本集團採納的會計原則及慣例，並已就內部控制、風險管理及財務報告等事宜與管理層進行討論。審計委員會認為本集團截至2022年6月30日止六個月的未經審計中期財務資料已遵從相關會計準則、法例及法規。

本集團截至2022年6月30日止六個月的未經審計中期財務資料已由本公司核數師安永會計師事務所（執業會計師）根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。

承董事會命  
凱萊英醫藥集團（天津）股份有限公司  
Hao Hong博士  
董事長、執行董事兼首席執行官

天津，2022年8月25日

# 獨立審閱報告



Ernst & Young  
27/F, One Taikoo Place  
979 King's Road  
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌英皇道 979 號  
太古坊一座 27 樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

致凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司董事會  
(於中華人民共和國註冊成立)

## 緒言

吾等已審閱列載於第62至90頁的中期財務資料，此中期財務資料包括凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)於2022年6月30日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、簡明綜合全面收益表、簡明綜合權益變動表和簡明綜合現金流量表以及附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定有關中期財務資料的報告須按照其相關規定及由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號*中期財務報告*(「國際會計準則第34號」)編製。貴公司董事的責任是根據國際會計準則第34號編製及呈列此等中期財務資料。吾等之責任為根據吾等之審閱結果，對此等中期財務資料作出結論，並按照雙方所協定的委聘書條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等概不就本報告的內容，向任何其他人士負責或承擔法律責任。

## 審閱範圍

吾等依據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號*獨立核數師對中期財務資料的審閱*進行審閱工作。審閱中期財務資料主要包括向負責財務和會計事務的人員作出查詢，以及進行分析性和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故吾等不保證可知悉所有在審計中可能發現的重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。

## 結論

根據吾等的審閱結果，吾等並無發現任何事項而令我們相信中期財務資料在任何重大方面未有根據國際會計準則第34號的規定編製。

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港  
2022年8月25日

# 中期簡明綜合損益表

截至2022年6月30日止六個月

	附註	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
收入	4	5,034,065	1,755,569
銷售成本		(2,670,840)	(970,182)
毛利		2,363,225	785,387
其他收入及收益	4	346,981	98,760
銷售及分銷開支		(51,365)	(39,564)
行政開支		(349,948)	(198,654)
研發開支		(263,324)	(163,895)
金融及合同資產減值(虧損)/撥回淨額		(52,764)	8,167
其他開支		(6,326)	(6,586)
融資成本		(7,784)	(752)
應佔聯營公司的利潤/(虧損)		9,555	(939)
除稅前利潤	5	1,988,250	481,924
所得稅開支	6	(248,155)	(52,600)
期內利潤		1,740,095	429,324
以下人士應佔：			
母公司擁有人		1,740,095	429,327
非控股權益		-	(3)
		1,740,095	429,324
母公司普通股權持有人應佔每股盈利			
基本(每股股份以人民幣呈列)	8	人民幣4.75元	人民幣1.27元
攤薄(每股股份以人民幣呈列)	8	人民幣4.74元	人民幣1.26元

# 中期簡明綜合全面收益表

截至2022年6月30日止六個月

	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
期內利潤	1,740,095	429,324
其他全面收益		
海外營運換算產生的匯兌差額	13,722	(1,823)
期內其他全面收益／(虧損)，扣除稅項	13,722	(1,823)
期內全面收益總額	1,753,817	427,501
以下人士應佔：		
母公司擁有人	1,753,817	427,504
非控股權益	—	(3)
	1,753,817	427,501

# 中期簡明綜合財務狀況表

2022年6月30日

	附註	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	4,063,962	3,336,854
使用權資產		483,424	362,649
商譽		146,183	146,183
其他無形資產		64,250	62,960
遞延稅項資產		251,173	186,930
於聯營公司的投資		301,403	291,848
預付款項、按金及其他應收款項		317,336	354,709
按公允價值計入損益的金融資產		101,926	103,766
非流動資產總值		5,729,657	4,845,899
流動資產			
存貨		1,900,549	1,396,115
貿易應收款項	10	3,103,775	1,816,201
合同資產		1,648	742
預付款項、按金及其他應收款項		410,919	457,514
可收回稅項		3,718	4,171
按公允價值計入損益的 金融資產		918,977	401,198
現金及銀行結餘		5,764,787	6,234,457
流動資產總值		12,104,373	10,310,398
流動負債			
貿易應付款項	11	872,826	551,866
其他應付款項及應計費用		1,590,670	1,201,140
計息銀行借款及其他借款		—	375,392
租賃負債		11,932	13,217
應付稅項		186,162	63,190
應付關聯方款項		169,440	—
流動負債總額		2,831,030	2,204,805
流動資產淨值		9,273,343	8,105,593
資產總值減流動負債		15,003,000	12,951,492

續／…

## 中期簡明綜合財務狀況表

2022年6月30日

	附註	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動負債			
其他應付款項及應計費用		174,813	179,049
租賃負債		52,328	45,877
遞延稅項負債		189,688	116,554
非流動負債總額		416,829	341,480
資產淨值		14,586,171	12,610,012
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	12	369,984	263,044
以股份為基礎的付款項下受限制股份		(466,855)	(481,820)
其他儲備		14,683,042	12,828,788
		14,586,171	12,610,012
非控股權益		-	-
總權益		14,586,171	12,610,012

該等綜合財務資料已於2022年8月25日獲本公司董事會批准及授權發佈，並由下列代表簽署：

Hao Hong  
執行董事

張達  
執行董事

# 中期簡明綜合權益變動表

截至2022年6月30日止六個月

母公司擁有人應佔

	股本 人民幣千元 (附註12)	以股份 為基礎的 付款項下 受限制股份 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定 盈餘儲備 人民幣千元	匯兌 波動儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股 權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2022年1月1日	263,044	(481,820)	9,564,304	103,351	(9,132)	3,170,265	12,610,012	-	12,610,012
期內利潤	-	-	-	-	-	1,740,095	1,740,095	-	1,740,095
與海外營運有關的匯兌差額	-	-	-	-	13,722	-	13,722	-	13,722
期內全面收益總額	-	-	-	-	13,722	1,740,095	1,753,817	-	1,753,817
出售一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-
宣派並派付的2021年末期股息	-	-	-	-	-	(211,314)	(211,314)	-	(211,314)
按超額配股權發行的H股	1,265	-	386,466	-	-	-	387,731	-	387,731
註銷受限制股份	(34)	4,456	(4,530)	-	-	-	(108)	-	(108)
歸屬受限制股份	-	10,509	-	-	-	-	10,509	-	10,509
以權益結算的購股權安排	-	-	35,524	-	-	-	35,524	-	35,524
股份溢價撥入轉撥至股本	105,709	-	(105,709)	-	-	-	-	-	-
於2022年6月30日(未經審計)	369,984	(466,855)	9,876,055	103,351	4,590	4,699,046	14,586,171	-	14,586,171

## 中期簡明綜合權益變動表

截至2022年6月30日止六個月

母公司擁有人應佔

	股本 人民幣千元 (附註12)	以股份 為基礎的 付款項下 受限制股份 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定 盈餘儲備 人民幣千元	匯兌 波動儲備 人民幣千元	保留 利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股 權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2021年1月1日	242,451	(137,358)	3,538,794	68,151	(4,000)	2,281,751	5,989,789	(39)	5,989,750
期內利潤	-	-	-	-	-	429,327	429,327	(3)	429,324
與海外營運有關的匯兌差額	-	-	-	-	(1,823)	-	(1,823)	-	(1,823)
期內全面收益總額	-	-	-	-	(1,823)	429,327	427,504	(3)	427,501
宣派並派付的2020年末期股息	-	-	-	-	-	(145,576)	(145,576)	-	(145,576)
發行受限制股份	176	(26,379)	26,203	-	-	-	-	-	-
以權益結算的購股權安排	-	-	15,428	-	-	-	15,428	-	15,428
於2021年6月30日(經審計)	242,627	(163,737)	3,580,425	68,151	(5,823)	2,565,502	6,287,145	(42)	6,287,103

# 中期簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
經營活動所得現金流量		
除稅前利潤	1,988,250	481,924
就以下各項作出調整：		
融資成本	7,784	752
應佔聯營公司(利潤)/虧損	(9,555)	939
利息收入	-	(7,321)
投資收入	(35,543)	(16,390)
按公允價值計入損益的金融資產/負債公允價值收益	(26,785)	-
出售物業、廠房及設備項目虧損/(收益)	644	(9)
終止確認使用權資產虧損	142	-
物業、廠房及設備折舊	140,011	93,351
使用權資產折舊	12,776	6,311
其他無形資產攤銷	4,308	1,955
貿易應收款項及合同資產減值虧損淨額	52,764	(8,167)
以權益結算的股權激勵計劃	35,524	15,428
	2,170,320	568,773
已質押存款減少/(增加)	2,424	(2,294)
存貨增加	(504,434)	(152,602)
貿易應收款項(增加)/減少	(1,339,948)	156,633
合同資產增加	(991)	(4,767)
預付款項、按金及其他應收款項減少/(增加)	83,871	(73,041)
貿易應付款項增加/(減少)	321,326	(37,255)
其他應付款項及應計費用增加	33,652	90,798
經營所得現金	766,220	546,245
已繳稅款	(134,438)	(68,240)
經營活動所得現金流量淨額	631,782	478,005

續/...

## 中期簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
投資活動所得現金流量		
已收利息	–	7,321
購買物業、廠房及設備項目 以及其他無形資產	(1,017,134)	(575,569)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	–	12
收購一間附屬公司	(30,000)	(10,000)
購買按公允價值計入損益的投資	(1,483,196)	(2,615,000)
出售按公允價值計入損益的投資的所得款項	981,118	1,210,727
購買購入時原到期日超過三個月的定期存款	(1,703,124)	–
已質押存款增加	(2,550)	–
投資活動所用現金流量淨額	(3,235,044)	(1,982,509)
融資活動所得現金流量		
發行H股所得款項	387,729	–
附屬公司非控股股東注資	289,157	–
發行受限制股份所得款項	–	26,379
股份購回款項	(6,310)	(5,716)
償還銀行借款	(375,392)	(10,034)
租賃付款的本金部分	(4,651)	(2,209)
已付利息	(7,780)	(752)
融資活動所得現金流量淨額	282,753	7,668
現金及現金等價物減少淨額	(2,320,509)	(1,496,836)
於期初的現金及現金等價物	6,232,033	2,121,559
外匯匯率變動的影響淨額	147,589	(2,488)
於期末的現金及現金等價物	4,059,113	622,235
現金及現金等價物的結餘分析		
期末現金及銀行結餘	5,764,787	627,585
減：原到期日超過三個月的定期存款	(1,703,124)	–
擔保應付票據的已抵押銀行結餘	(2,550)	(5,350)
期末現金及現金等價物	4,059,113	622,235

## 1. 編製基準

截至2022年6月30日止六個月（「報告期」）的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則第34號*中期財務報告*編製。中期簡明綜合財務資料不包括年度財務報表要求的所有信息及披露，且應與本集團截至2021年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

## 2. 會計政策變動

除於本期間之財務資料首次採納下列經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）外，編製中期簡明綜合財務報告所採用的會計政策與編製本集團截至2021年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採用者一致。

國際財務報告準則第3號（修訂本）	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）	虧損性合約－履約成本
2018年至2020年國際財務報告準則之年度改進	對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號隨附之範例及國際會計準則第41號之修訂

經修訂國際財務報告準則的性質及影響說明如下：

- (a) 國際財務報告準則第3號（修訂本）以2018年3月頒佈的引用*財務報告概念框架*取代引用先前*財務報表編製及呈列框架*，且未大幅度改變其要求。該等修訂亦為國際財務報告準則第3號之確認原則增設一項例外情況，以使實體可利用概念框架作為參考以決定資產或負債的構成。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然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於業務合併中產生，則應用國際財務報告準則第3號的實體應分別引用國際會計準則第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，該修訂本澄清或然資產於收購日期不符合確認資格。本集團已對於2022年1月1日或之後發生的業務合併前瞻性應用該等修訂。由於在此期間發生的企業合併中不存在修訂範圍內的或有資產、負債和或有負債，因此該修訂對本集團的財務狀況和業績沒有任何影響。

## 中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

### 2. 會計政策變動(續)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響說明如下：(續)

- (b) 國際會計準則第16號(修訂本)禁止實體從物業、廠房及設備成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態(包括位置與條件)過程中產生的全部出售所得。相反，實體須將出售任何有關項目的所得款項及成本計入損益。本集團對2021年1月1日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯適用了這些修訂。由於在2021年1月1日或之後物業、廠房及設備可供使用時並無出售所生產的項目，故該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (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與監督成本)。一般及行政費用與合約並無直接關係，除非合約明確向對手方收費，否則將其排除在外。本集團前瞻性地將修訂適用於截至2022年1月1日尚未履行其所有義務的合約及尚未識別出虧損合約。因此，該修訂對本集團的財務狀況或者業績並無任何影響。
- (d) *國際財務報告準則2018年至2020年年度改進*載列對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號隨附之範例及國際會計準則第41號之修訂。適用於本集團的該等修訂本詳情如下：
- 國際財務報告準則第1號，*首次採納國際財務報告準則*：允許應用國際財務報告準則第1號第D16(a)段的附屬公司根據母公司過渡至國際財務報告準則的日期，使用母公司報告的金額計量累計匯兌差額。該修訂亦適用於選擇應用國際財務報告準則第1號第D16(a)段的聯營公司或合營公司。該修訂不適用於本集團的中期簡明綜合財務資料。

## 2. 會計政策變動(續)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響說明如下：(續)

(d) (續)

- 國際財務報告準則第9號**金融工具**：澄清於實體評估是否新訂或經修改金融負債的條款與原金融負債的條款存在實質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已支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。本集團前瞻性地將修訂適用於2022年1月1日或之後修改或交換的金融負債。由於在此期間本集團的金融負債沒有任何修改，因此該修訂對本集團的財務狀況或業績沒有任何影響。
- 國際財務報告準則第16號**租賃**：刪除國際財務報告準則第16號隨附例證13中有關租賃物業裝修的出租人付款說明。此舉消除於採用國際財務報告準則第16號有關租賃激勵措施處理方面的潛在混淆情況。
- 國際會計準則第41號**農業**：刪除於國際會計準則第41號範圍內計量資產的公平值時不包括稅收現金流量的要求。該修訂不適用於本集團的中期簡明綜合財務資料。

## 3. 經營分部資料

經營分部按本集團執行委員會及本公司董事會就資源分配及表現評估定期審閱本集團不同部門之內部報告釐定。

### 經營分部

於報告期間，由於本集團業務涉及合同開發及生產，專注於全球醫藥技術的創新及商業應用，故僅設有一個經營分部。

## 中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

### 3. 經營分部資料(續)

#### 地理資料

##### (a) 來自外部客戶的收入

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
中國內地	694,357	190,630
海外	4,339,708	1,564,939
	<b>5,034,065</b>	1,755,569

上述收入資料以客戶所在地為基礎。

##### (b) 非流動資產

	截至6月30日 止六個月 2022年 人民幣千元 (未經審計)	截至12月31日 止年度 2021年 人民幣千元 (經審計)
	中國內地	5,376,139
美國	419	385
	<b>5,376,558</b>	4,555,203

上述非流動資產資料乃基於資產的所在地且不包括金融工具及遞延稅項資產。

#### 有關主要客戶的資料

截至2022年6月30日止六個月，約人民幣3,212,304,000元的收入來自單一客戶，包括一組據知受該客戶共同控制的實體。

截至2021年6月30日止六個月，約人民幣326,012,000元的收入來自單一客戶，包括一組據知受該客戶共同控制的實體。

#### 4. 收入、其他收入及收益

##### 臨床階段CDMO解決方案：

本集團提供貫穿臨床前到臨床階段的小分子藥物製劑工藝開發及優化、分析服務及放大生產服務。臨床階段CDMO解決方案的收入來源於銷售貨品、提供以全時當量服務（或「FTE」）及按服務收費（或「FFS」）安排的服務。本集團就按FTE及FFS安排的服務分別隨時間及按時間點確認收入。

##### 商業化階段CDMO解決方案：

本集團為噸級製造服務業提供高質量的註冊起始物料(RSM)、高級中間體及活性藥物成分(API)。商業化階段CDMO解決方案的全部收入均來源於按時間點確認的銷售貨品及提供的服務。

##### 新興服務：

本集團提供以下服務：(i)預製劑及製劑開發，(ii)用於多肽、寡核苷酸、聚糖、毒素連接物及其他大分子的化學大分子CDMO解決方案，(iii)生物合成解決方案，(iv)用於單克隆抗體(mAb)及抗體偶聯藥物(ADC)的生物藥CDMO解決方案，(v)合同研究組織（「CRO」）解決方案及(vi)信使RNA(mRNA)解決方案。新興服務的收入主要來源於銷售貨品、提供按FFS結算的服務及CRO解決方案。就CRO解決方案而言，本集團履約不會為本集團創造具有替代用途的資產，而本集團對迄今為止已完成履約的付款擁有可強制執行的權利，且本集團於某一時段確認收入。而對於來自新興服務的其他收入，若合同具有多個可交付單元，則除折扣及可變代價的分配外，本集團按相對獨立的售價將交易價格分攤至每項履約責任，且由於其並不符合按時間段確認收入的條件，因此本集團按時間點確認收入。因此，本集團就按CRO解決方案及FFS安排的服務分別隨時間及按時間點確認收入。

## 中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

### 4. 收入、其他收入及收益(續)

其他：

其他主要包含原材料銷售及報廢材料銷售。

收入之分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
客戶合同收入		
轉移貨品及服務	5,029,770	1,755,569
其他	4,295	-
	<b>5,034,065</b>	1,755,569

#### 客戶合同收入

(a) 分類收入資料

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
<b>貨品或服務類型</b>		
臨床階段CDMO解決方案	966,407	826,918
商業化階段CDMO解決方案	3,670,602	785,405
新興服務	392,761	143,246
其他	4,295	-
客戶合同總收入	<b>5,034,065</b>	1,755,569
<b>地區市場</b>		
中國內地	694,357	190,630
海外	4,339,708	1,564,939
客戶合同總收入	<b>5,034,065</b>	1,755,569
<b>收入確認時間</b>		
於某一時間點轉讓的貨品	4,892,960	1,692,273
— 臨床階段CDMO解決方案	924,777	792,671
— 商業化階段CDMO解決方案	3,670,602	785,405
— 新興服務	293,286	114,197
— 其他	4,295	-
隨時間轉移的服務	141,105	63,296
— 臨床階段CDMO解決方案	41,629	34,247
客戶合同總收入	<b>5,034,065</b>	1,755,569

#### 4. 收入、其他收入及收益(續)

##### 客戶合同收入(續)

##### (a) 分類收入資料(續)

下表列示於本報告期間確認並計入報告期初合同負債且於過往期間已實現履約責任所確認的收入金額：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
計入報告期初合同負債的已確認收入	131,046	61,564
	131,046	61,564

##### 其他收入及收益

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
其他收入及收益		
政府補助*	18,836	74,776
銀行利息收入	19,842	7,321
衍生金融工具收益	1,377	-
理財產品收益	34,166	16,390
匯兌收益	272,751	-
其他	9	273
	346,981	98,760

\* 截至2021年及2022年6月30日止六個月，分別獲授政府補助人民幣74,776,000元及人民幣18,836,000元，以鼓勵本集團在中國的研發活動，其中，與資產相關的政府補助金額分別為人民幣6,193元及人民幣7,600元，其他政府補助與收入相關。收取該等補助金沒有附帶任何未完成的條件和其他或然事項。概無法保證本集團在未來將繼續收到有關補助。

## 中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

### 5. 除稅前利潤

本集團的除稅前利潤已扣除／(抵免)以下項目：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
銷售成本		<b>2,670,840</b>	970,182
物業、廠房及設備折舊	9	<b>140,011</b>	93,351
使用權資產折舊		<b>12,776</b>	6,311
其他無形資產攤銷		<b>4,308</b>	1,955
研發成本：			
本年度開支		<b>263,324</b>	163,895
不計入租賃負債計量的租賃付款		<b>2,659</b>	1,248
核數師薪酬		<b>1,000</b>	-
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員薪酬)：			
工資及薪金		<b>666,382</b>	417,957
以股份為基礎的付款開支		<b>35,524</b>	15,428
退休金計劃供款		<b>156,814</b>	85,806
匯兌差額淨額		<b>(13,722)</b>	1,823
銀行利息收入		<b>(19,842)</b>	(7,321)
衍生金融工具公允價值變動		<b>(1,377)</b>	-
按公允價值計入損益的金融資產及其他無形資產公允價值 收益		<b>(27,213)</b>	-
出售物業、廠房及設備項目以及其他無形資產虧損／(收益)		<b>644</b>	(9)
金融及合同資產減值(虧損)／撥回淨額		<b>52,764</b>	(8,167)

### 6. 所得稅

中國內地即期所得稅撥備乃根據中國企業所得稅法(於2008年1月1日批准及生效)，按本集團的應課稅利潤以25%的法定稅率計算，惟於2022年列入「高新技術企業」且以15%的優惠稅率納稅的本集團於中國內地的若干附屬公司除外。

## 6. 所得稅(續)

其他地區之應課稅利潤稅項乃按本集團經營所在司法管轄區當時之稅率計算。本集團在美國註冊成立的附屬公司Asymchem Inc.的即期所得稅撥備根據2022年21%的聯邦稅率計算。本集團在英國註冊成立的附屬公司Asymchem Limited的即期所得稅撥備基於19%的稅率。

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
即期－中國內地		
期內應計	239,282	65,700
遞延	8,873	(13,100)
期內稅項費用總額	248,155	52,600

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
除稅前利潤	1,988,250	481,924
按法定稅率計算的稅項		
－中國內地	298,288	53,692
按法定稅率計算的稅項		
－海外	(51)	18,597
附屬公司不同稅率的影響	(6,216)	2,866
就過往期間即期稅項調整	272	(307)
未確認可抵扣暫時性差異及稅項虧損	(6,450)	1,016
就過往期間使用的稅項虧損	(930)	(126)
額外扣減研發開支的影響	(39,152)	(23,892)
歸屬於合營企業及聯營企業的損益	(312)	–
不可扣稅開支	2,706	754
按本集團實際利率計算的稅項開支	248,155	52,600

## 中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

### 7. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
已宣派的股息：		
每股普通股人民幣0.80元(截至2021年6月30日止六個月)及 人民幣0.60元(截至2020年6月30日止六個月)	211,420	145,576

於2022年6月9日，本公司2021年股東週年大會、2021年第一次A股類別會議及2021年第一次H股類別會議審議通過2021年利潤分配方案(「2021年利潤分配方案」)。根據2021年利潤分配方案，以釐定2020年利潤分配方案的合資格股東的股權登記日為基準，向A股及H股股東宣派每股人民幣0.80元(含稅)的末期股息，總計派息人民幣211,420,000元(包括A股股息人民幣195,675,000元及H股股息人民幣15,745,000元)。

### 8. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利數額是根據年內母公司普通股權持有人應佔利潤，以及年內365,859,000股(截至2021年6月30日止六個月：337,314,000股)已發行普通股加權平均數計算，並經調整以反映年內供股。

每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通股權持有人應佔期內溢利計算。計算所用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用的期內已發行普通股數目，以及假設有或然非市場表現條件的受限制普通股加權平均數已於所有潛在攤薄普通股歸屬後解除。

## 8. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利(續)

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
<b>盈利</b>		
計算每股攤薄盈利所用母公司普通股權持有人應佔利潤	<b>1,740,095</b>	429,324
減：預期未來可解鎖受限制股份股東應佔現金股息	<b>(2,315)</b>	(2,582)
計算每股基本盈利所用母公司普通股權持有人應佔利潤	<b>1,737,780</b>	427,906
	股份數量	
	2022年	2021年
<b>股份</b>		
計算每股基本盈利所用期內已發行普通股的加權平均數	<b>365,859</b>	337,314
攤薄影響－普通股加權平均數：		
受限制A股	<b>1,550</b>	2,322
計算每股攤薄盈利所用期內已發行普通股的加權平均數	<b>367,409</b>	339,636

## 中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

### 9. 物業、廠房及設備

	樓宇	租賃裝修	製造及 研發設備	辦公設備	汽車	在建工程	總計
2022年6月30日 (未經審計)	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
於2022年1月1日：							
成本	1,148,489	48,179	1,853,675	81,383	23,700	1,047,258	4,202,684
累計折舊與減值	(230,825)	(2,418)	(563,991)	(52,046)	(16,550)	-	(865,830)
賬面淨值	917,664	45,761	1,289,684	29,337	7,150	1,047,258	3,336,854
於2022年1月1日，							
扣除累計折舊與減值	917,664	45,761	1,289,684	29,337	7,150	1,047,258	3,336,854
添置	2,187	5,742	134,318	11,371	1,112	801,660	956,390
出售	-	-	(36,079)	(319)	(44)	-	(36,442)
期內折舊撥備	(29,911)	(4,725)	(97,298)	(6,806)	(1,271)	-	(140,011)
轉讓	278,747	-	313,229	-	-	(644,805)	(52,829)
於2022年6月30日，							
扣除累計折舊與減值	1,168,687	46,778	1,603,854	33,583	6,947	1,204,113	4,063,962
於2022年6月30日							
成本	1,429,423	53,921	2,265,143	92,435	24,768	1,204,113	5,069,803
累計折舊與減值	(260,736)	(7,143)	(661,289)	(58,852)	(17,821)	-	(1,005,841)
賬面淨值	1,168,687	46,778	1,603,854	33,583	6,947	1,204,113	4,063,962

### 10. 貿易應收款項

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
貿易應收款項	3,237,953	1,898,005
減值	(134,178)	(81,804)
	3,103,775	1,816,201

## 10. 貿易應收款項 (續)

本集團與客戶的交易條款以信貸為主。普通信用期長達90天。各客戶有最高信貸限額。本集團致力嚴格控制未收回應收款項，並設有信用控制部門盡量降低信用風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。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。貿易應收款項為免息。

於各報告期間末貿易應收款項的賬齡分析 (按發票日期作出並扣除虧損撥備) 如下：

	<b>2022年</b> <b>6月30日</b> 人民幣千元 (未經審計)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於1年內	<b>3,079,522</b>	1,777,657
1至2年	<b>19,947</b>	34,631
2至3年	<b>4,306</b>	3,913
	<b>3,103,775</b>	1,816,201

## 11. 貿易應付款項

於報告期間末貿易應付款項的賬齡分析 (按發票日期作出) 如下：

	<b>2022年</b> <b>6月30日</b> 人民幣千元 (未經審計)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於1年內	<b>844,839</b>	536,914
1至2年	<b>19,368</b>	9,561
超過2年	<b>8,619</b>	5,391
	<b>872,826</b>	551,866

貿易應付款為不計息，通常在15至90天內結算。

貿易應付款項按攤銷成本計量，賬面值與公允價值合理相若。

## 中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

### 12. 股本

#### 股份

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
已發行及繳足：普通股	369,984	263,044

本公司股本變動概要如下：

	已發行股份數目	股本 人民幣千元
於2022年1月1日	263,043,518	263,044
按超額配股權 發行的H股(附註(a))	1,265,500	1,265
股份溢價轉撥至股本(附註(b))	105,709,847	105,709
註銷受限制A股(附註(c))	(34,400)	(34)
於2022年6月30日(未經審計)	369,984,465	369,984

附註：

- (a) 2021年12月，本公司完成了全球公開發售。於2022年1月5日，本公司根據超額配售權發行1,265,500股H股。本次發行獲得的所得款項淨額為人民幣387,731,000元。所得款項淨額的一部分，即人民幣1,265,500元被計入股本，人民幣386,466,000元被計入股份溢價。
- (b) 根據本公司於2022年6月9日的股東決議案，本公司就每10股本公司現有股份向全體股東發行4股新股份，並將人民幣105,709,000元(截至2021年6月30日止六個月：無)由股份溢價轉撥至股本。
- (c) 於截至2022年6月30日止六個月，本公司部分原激勵對象辭職並喪失獲得激勵的權利，因此，本公司回購並註銷激勵對象先前持有的受限制A股股份，並從以股份為基礎的付款項下受限制A股股份中扣除。

### 13. 或有負債

於2022年6月30日，本集團並無任何重大或有負債。

## 14. 承擔

(a) 本集團在報告期末的資本承擔如下：

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
已訂約但未計提撥備：		
樓宇	220,755	290,625
廠房及機器	735,074	560,862
應付合營企業出資	10,000	40,000
	<b>965,829</b>	891,467

## 15. 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及關係：

名稱	關係
上海凱萊英檢測技術有限公司 (「上海凱萊英檢測技術」)	本集團的聯營公司的附屬公司
天津有濟醫藥科技發展有限公司	聯營公司
天津海河凱萊英生物醫藥產業創新投資基金 (有限合夥)(「海河凱萊英」)	聯營公司
凱萊同心(天津)企業管理諮詢合夥企業 (有限合夥)	執行董事控制的實體
Hao Hong	執行董事

(b) 關聯方的結欠餘額：

(i) 計入其他應收款項的應收關聯方款項

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
上海凱萊英檢測技術	-	1,900

## 中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

### 15. 關聯方交易 (續)

#### (b) 關聯方的結欠餘額：(續)

##### (ii) 計入其他應付款項的應付關聯方款項

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
有濟醫藥科技	301	-
上海凱萊英檢測技術	65	-
海河凱萊英	169,074	-
	169,440	-

#### (c) 與關聯方的交易：

##### (i) 自關聯方採購

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
有濟醫藥科技	361	402
上海凱萊英檢測技術	333	-
	694	402

#### (d) 本集團主要管理人員的薪酬：

	截至2022年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元 (經審計)
短期僱員福利	11,030	32,550
退休金計劃供款	909	1,923
以權益結算的股權激勵計劃	1,379	5,486
已付主要管理人員的薪酬總額	13,318	39,959

#### (e) 其他關聯交易：

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
聯營公司向本集團一家附屬公司注入資金 海河凱萊英	169,074	-

## 16. 按類別劃分的金融工具

各類金融工具在報告期間末的賬面值如下：

2022年6月30日（未經審計）

### 金融資產

	按公允價值計入損益的 金融資產		按攤銷成本 計量	總計 人民幣千元
	於初步確認 時指定 人民幣千元	強制指定 金融資產 人民幣千元	金融資產 人民幣千元	
貿易應收款項	-	-	3,103,776	3,103,776
計入預付款項、其他應收款項 的金融資產及其他資產	-	-	56,675	56,675
按公允價值計入損益的金融資產	-	1,020,903	-	1,020,903
現金及銀行結餘	-	-	5,764,787	5,764,787
	-	1,020,903	8,925,238	9,946,141

### 金融負債

	按公允價值計入損益的 金融負債		按攤銷成本 計量	總計 人民幣千元
	於初步確認 時指定 人民幣千元	持作交易 人民幣千元	金融負債 人民幣千元	
貿易應付款項	-	-	872,826	872,826
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	-	-	1,186,029	1,186,029
租賃負債	-	-	64,260	64,260
應付關聯方款項	-	-	169,440	169,440
	-	-	2,292,555	2,292,555

## 中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

### 16. 按類別劃分的金融工具(續)

2021年12月31日(經審計)

#### 金融資產

	按公允價值計入損益的 金融資產		按攤銷成本 計量 金融資產	總計
	於初步確認 時指定	強制指定 金融資產		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	-	-	1,816,201	1,816,201
計入預付款項、其他應收款項 的金融資產及其他資產	-	-	23,116	23,116
按公允價值計入損益的金融資產	-	504,964	-	504,964
現金及銀行結餘	-	-	6,234,457	6,234,457
	-	504,964	8,073,774	8,578,738

#### 金融負債

	按公允價值計入損益 的金融資產		按攤銷成本 計量 金融負債	總計
	於初步確認 時指定	持作交易		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	-	-	551,866	551,866
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	-	-	851,204	851,204
租賃負債	-	-	59,094	59,094
計息銀行借款及其他借款	-	-	375,392	375,392
	-	-	1,837,556	1,837,556

## 17. 金融工具的公允價值及公允價值等級

本集團金融工具的賬面值及公允價值（賬面值合理接近公允價值除外）如下：

	賬面值		公允價值	
	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>金融資產</b>				
按公允價值計入損益的金融資產	<b>918,977</b>	401,198	<b>918,977</b>	401,198
— 非上市投資基金	<b>101,926</b>	103,766	<b>101,926</b>	103,766
	<b>1,020,903</b>	504,964	<b>1,020,903</b>	504,964
<b>金融負債</b>				
計息銀行借款	—	375,392	—	375,392
	—	375,392	—	375,392

管理層已評估現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債及計息銀行借款的公允價值與彼等賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

本集團由財務經理領導的財務部負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務經理直接向首席財務官及審計委員會匯報。於各報告日期，財務部分析金融工具價值的變動情況，並釐定估值所用的主要輸入數據。首席財務官負責審閱及批准估值。估值程序及結果將每年兩次與審計委員會討論以作中期及年度財務報告。

金融資產及負債的公允價值以自願交易方（強迫或清盤出售者除外）當前交易中該工具的可交易金額入賬。以下方法及假設乃用於估計公允價值：

本集團投資中國內地銀行發行的非上市非保本投資理財產品。本集團已採用貼現現金流量估值模式按具類似條款及風險的工具的市場利率估計該等非上市投資的公允價值。

## 中期簡明綜合財務資料附註

2022年6月30日

### 17. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

就按公允價值計入損益的非上市投資基金而言，管理層根據投資基金的資產淨值評估公允價值。由於相關非上市股本投資組合多元且各相關股本投資對本集團而言並不重大，故並無就投資基金的相關股本投資作出公允價值披露。管理層已估計使用合理可能替代方案潛在影響並不重大。

本集團所有金融工具的賬面值等於或合理地接近其公允價值。

#### 公允價值等級

下表列示本集團金融工具的公允價值計量等級：

按公允價值計量的資產：

於2022年6月30日(未經審計)

	使用以下輸入數據的公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
按公允價值計入損益的金融資產	-	918,977	-	918,977
— 非上市投資基金	-	-	101,926	101,926
	-	918,977	101,926	1,020,903

於2021年12月31日(經審計)

	使用以下輸入數據的公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
按公允價值計入損益的金融資產	-	401,198	-	401,198
— 非上市投資基金	-	-	103,766	103,766
	-	401,198	103,766	504,964

## 17. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

### 公允價值等級(續)

#### 按公允價值計量的資產:(續)

於2022年6月30日及2021年12月31日,本集團沒有任何以公允價值計量的金融負債。

於期內,金融資產及金融負債第一級與第二級公允價值計量之間並無轉移,亦無轉入或轉出第三級(2021年:無)。

年內第三級公允價值計量之變動如下:

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按公允價值計入損益的股權投資		
於1月1日	103,766	35,000
公允價值變動	(1,840)	17,766
購買	-	51,000
	<b>101,926</b>	103,766

## 18. 報告期間後事項

### A股回購

於2022年8月3日,本公司董事會批准一項決議案,宣佈本公司擬以自有資金回購其自身部分A股。回購價格採用集中競價方式確定,每股不超過人民幣290.00元。A股回購資金總額將控制在人民幣4億元至人民幣8億元的範圍內。該A股回購計劃尚未獲得股東大會批准,而擬回購的股份數量仍未確定。