

目 錄

- 02 公司概覽
- 03 公司資料
- 05 財務摘要
- 06 管理層討論及分析
- 22 其他資料
- 27 中期財務資料審閱報告
- 28 中期簡明綜合損益表
- 29 中期簡明綜合全面收益表
- 30 中期簡明綜合財務狀況表
- 32 中期簡明綜合權益變動表
- 34 中期簡明綜合現金流量表
- 36 中期簡明綜合財務資料附註

公司概覽

本集團致力於在中華人民共和國(「中國」)、美利堅合眾國(「美國」)、歐洲及其他國家或地區四個規模最大及增長速度最快的治療領域(即腫瘤科、中樞神經系統(「中樞神經系統」)、心血管系統及消化與代謝)進行創新藥品的開發、生產、推廣及銷售。本集團的產品組合包括超過30種產品，覆蓋包括大型製藥市場中國、美國、歐洲及日本在內等全球80個以上國家及地區以及快速發展的新興市場。

本集團已經建立一個龐大的全國性銷售及分銷網絡，2021年上半年，其產品銷往全國30個省、自治區和直轄市。本集團透過全國約1,000名銷售和營銷人員及一個由約1,850家經銷商組成的網絡進行銷售、營銷及分銷工作，共同令本集團將其產品銷往18,800多家醫院。就國際市場而言，本集團的業務覆蓋80個國家及地區，包括美國、歐洲聯盟(「歐盟」)國家、日本、東南亞國家聯盟(「東盟」)、拉丁美洲、海灣合作委員會(「海合會」)地區及其他新興國家或地區。本集團亦有強勁的銷售夥伴關係，全球有超過50個夥伴。

本集團的研發活動由四個化學藥品平台組成，即長效及緩釋技術、脂質體及靶向給藥、透皮釋藥系統以及新型化合物。本集團已將其研發能力擴展至受山東博安生物技術有限公司(「博安生物」)三個尖端平台，即全人抗體轉基因小鼠及噬菌體展示技術、雙特异性T細胞銜接系統技術及ADC技術平台所支持的生物領域。本集團透過策略性地在開發新製劑和新藥、生物類似藥及新型抗體產品方面分配資源，以平衡臨床開發的風險。本集團相信，其研發能力將成為本集團長期競爭力以及未來增長及發展的驅動力。

於2021年6月30日，本集團的研發團隊由856名僱員組成，包括醫學、製藥及其他相關領域82名博士及430名碩士。

於2021年6月30日，本集團在中國共獲得超過235項專利並有超過74項專利處於申請階段，在海外共獲得超過595項專利並有超過119項專利處於申請階段。

於2021年6月30日，本集團擁有33項處於不同發展階段的中國在研產品。該等在研藥物包括13種腫瘤產品、13種中樞神經系統產品及7種其他產品。本集團在美國、歐洲和日本擁有13種處於不同開發階段的在研產品。

董事會

執行董事

劉殿波先生
(執行主席兼首席執行官)
楊榮兵先生(執行副主席)
袁會先先生
祝媛媛女士

非執行董事

宋瑞霖先生
孫欣先生(於2021年2月8日獲委任)

獨立非執行董事

張化橋先生
盧毓琳教授
梁民傑先生
蔡思聰先生

公司秘書

李美儀女士

授權代表

楊榮兵先生
祝媛媛女士

審核委員會

梁民傑先生(主席)
張化橋先生
盧毓琳教授

薪酬委員會

蔡思聰先生(主席)
張化橋先生
盧毓琳教授

提名委員會

盧毓琳教授(主席)
張化橋先生
蔡思聰先生

註冊辦事處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM 11
Bermuda

總部及中華人民共和國主要營業地點

中華人民共和國
山東煙台
高新區
創業路15號
(郵編：264003)

中華人民共和國
上海市
長寧區
虹橋路1438號
古北國際財富中心二期22樓

香港主要營業地點

香港
中環
花園道3號
冠君大廈32樓3207室

主要股份過戶登記處

Codan Services Limited
Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM 11
Bermuda

公司資料

香港證券登記處

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室

法律顧問

安理國際律師事務所
香港
中環
交易廣場三期9樓

Conyers Dill & Pearman
香港
中環
康樂廣場8號
交易廣場一期2901室

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

股份代號

2186

公司網站

www.luye.cn

主要往來銀行

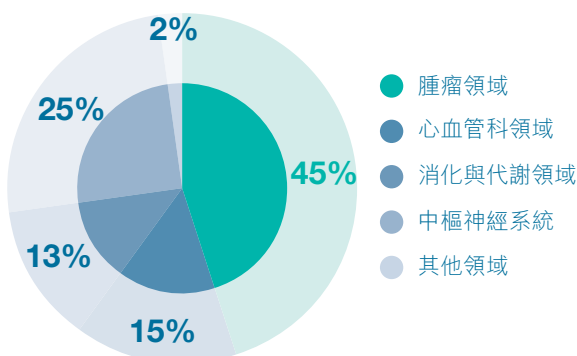
中國銀行股份有限公司
中國光大銀行
中國工商銀行股份有限公司
花旗銀行(中國)有限公司

財務摘要

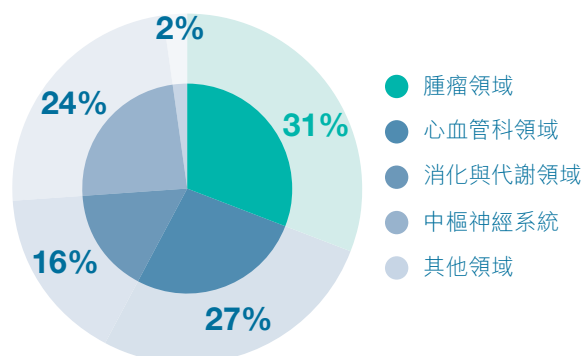
- 收入較截至2020年6月30日止六個月減少人民幣10.5百萬元或0.4%至人民幣2,951.7百萬元。
- 毛利較截至2020年6月30日止六個月減少人民幣244.2百萬元或11.1%至人民幣1,953.7百萬元，毛利率為66.2%。
- 溢利淨值較截至2020年6月30日止六個月減少人民幣132.3百萬元或24.5%至人民幣408.0百萬元。
- 股東應佔溢利較截至2020年6月30日止六個月減少人民幣152.8百萬元或28.3%至人民幣386.6百萬元。
- EBITDA較截至2020年6月30日止六個月減少人民幣207.6百萬元或17.9%至人民幣954.7百萬元。
- 每股盈利為人民幣11.32分，而截至2020年6月30日止六個月則為人民幣16.90分。
- 董事會並無建議派付截至2021年6月30日止六個月的中期股息。

	2017年 人民幣百萬元 經重列	2018年 人民幣百萬元 經重列	2019年 人民幣百萬元 經重列	2020年 人民幣百萬元 經重列	2020年 6月30日 人民幣百萬元	2021年 6月30日 人民幣百萬元
收益	3,814.8	5,172.5	6,357.9	5,539.6	2,962.2	2,951.7
毛利	2,963.4	4,049.4	4,879.2	3,990.6	2,197.9	1,953.7
EBITDA	1,273.0	1,893.1	2,385.1	1,877.1	1,162.2	954.7
溢利淨值	827.5	1,204.9	1,354.1	703.3	540.3	408.0
母公司擁有人 應佔溢利	909.6	1,202.3	1,396.2	706.6	539.4	386.6
資產總值	10,876.3	17,702.9	19,407.7	20,630.6	19,564.9	21,844.1
負債總額	4,191.1	10,082.6	10,487.3	12,531.6	11,742.2	12,146.4
權益	6,685.2	7,620.3	8,920.4	8,099.0	7,822.7	9,697.7

2020年6月30日



2021年6月30日



管理層討論及分析

業務概覽

本集團致力於在中華人民共和國(「中國」)、美利堅合眾國(「美國」)、歐洲及其他新興國家或地區四個規模最大及增長速度最快的治療領域(即腫瘤科、中樞神經系統(「中樞神經系統」)、心血管系統及消化與代謝)進行創新藥品的開發、生產、推廣及銷售。本集團的產品組合包括超過30種產品，覆蓋包括大型製藥市場中國、美國、歐洲及日本在內等全球80個以上國家及地區以及快速發展的新興市場。截至2021年6月30日止六個月，本集團的業務受2019年新型冠狀病毒病(「COVID-19」)大流行及全球經濟波動所影響，惟依然維持穩定。與2020年同期相比，2021年上半年本集團錄得收入減少0.4%。本集團持續投資研究與開發(「研發」)，以保持其競爭力，並擁有強勁的在研產品，包括33種國內在研產品及13種美國、歐洲及日本在研產品。

市場定位

於中國，本集團主要產品均於其四大主要治療領域具競爭地位，並取得領先的市場份額(按收入計算)。根據IQVIA的資料，腫瘤科相關藥品構成2021年上半年中國最大藥品市場。本集團的腫瘤科藥品組合包括力撲素(截至2021年6月30日首款及唯一獲准於全球銷售的紫杉醇類脂質體產品)及希美納(一類新化學藥品，中國唯一獲國家藥品監督管理局(「國家藥品監督管理局」，前稱為國家食品藥品監督管理總局)批准用於癌症放射治療的增敏劑)。IQVIA的資料顯示，心血管系統相關藥品構成2021年上半年中國第四大藥品市場。根據IQVIA的資料，本集團的主要心血管系統產品血脂康及麥通納分別為2021年上半年中國最普遍採用的降血脂天然藥物及第四大的血管保護類藥品。根據IQVIA的資料，消化與代謝相關藥品構成2021年上半年中國第二大的藥品市場。根據IQVIA的資料，本集團為2021年上半年中國第二大的口服糖尿病藥品的國內製藥商(按收入計算)。IQVIA的資料顯示，中樞神經系統相關藥品構成2021年上半年中國第五大藥品市場。本集團的主要產品思瑞康為中國精神分裂診療領域的第五大產品，就銷售而言亦為2021年上半年中國最大富馬酸喹硫平的產品。

就國際市場而言，本集團的產品主要定位於中樞神經系統治療領域，包括思瑞康及思瑞康緩釋片、利斯的明單日透皮貼劑、利斯的明多日透皮貼劑、芬太尼貼劑及丁丙諾啡貼劑。

截至2021年6月30日止六個月，本集團來自心血管系統產品的銷售收入增加86.4%至人民幣800.7百萬元。來自消化與代謝產品的銷售收入增加17.1%至人民幣458.3百萬元。來自腫瘤科產品的銷售收入減少30.5%至人民幣927.0百萬元。來自中樞神經系統產品的銷售收入減少7.0%至人民幣694.4百萬元。

主要產品

本公司相信本集團的七大主要產品已在全球的高發疾病領域建立強大的競爭優勢並有望穩步增長。

力撲素[®]

力撲素為本集團的專利製備紫杉醇類製劑，運用創新的脂質體給藥方式，用於若干類癌症的化學治療。截至2021年6月30日，力撲素為首個及唯一獲准於全球銷售的紫杉醇類脂質體產品。於2020年12月，力撲素被列入新版國家醫保目錄（「國家醫保目錄」）乙類範圍。力撲素所有適應症，包括非小細胞肺癌、卵巢癌和乳腺癌都已在國家醫保目錄下獲得報銷。2020年國家醫保目錄已於2021年3月執行。

希美納[®]

希美納為甘氨酸雙唑鈉（本集團的專利注射用化合物），用於配合若干實體腫瘤的放射治療。希美納為一類新化學藥品，且為中國唯一獲國家藥品監督管理局批准用於癌症放射治療的增敏劑。根據國家藥品監督管理局的資料，於2021年上半年，希美納為唯一上市的甘氨酸雙唑鈉產品。根據2009年的一項獨立第三方研究結果，使用希美納治療若干類癌症可以增加完全或部分緩解這些癌症患者病情的可能性，並降低整體的治療成本。

血脂康[®]

血脂康為本集團的專利天然藥品，以紅麴為原料製成，用於高脂血症治療。根據國家藥品監督管理局的資料，截至2021年6月30日，本集團為中國唯一血脂康生產商。根據IQVIA的資料，於2021年上半年，中國調脂藥物的市場總值估計約為人民幣46億元。根據IQVIA的資料，血脂康為2021年上半年中國最普遍採用的高脂血症治療天然藥品及第四大調脂藥物。

麥通納[®]

麥通納為注射用七葉皂苷鈉，用於治療創傷或手術所致的腦水腫及水腫，亦用於靜脈回流障礙的治療。根據IQVIA的資料，於2021年上半年，中國血管保護類藥品的市場總值估計約為人民幣19億元。麥通納為2021年上半年中國最暢銷的七葉皂苷鈉產品，且為2021年上半年中國第三大國產血管保護類藥品。

貝希[®]

貝希為阿卡波糖膠囊，用於降低二型糖尿病患者的血糖水平。根據國家藥品監督管理局的資料，於2021年上半年，本集團為唯一阿卡波糖膠囊生產商。根據IQVIA的資料，於2021年上半年，中國阿卡波糖產品的市場總值估計約為人民幣6億元，且貝希為2021年上半年中國第二大的口服糖尿病藥品的國內製藥商（按收入計算）。

利斯的明透皮貼劑(「利斯的明貼劑」)

利斯的明貼劑為以透皮貼劑形式的利斯的明，獲中國、美國、歐洲及其他新興國家或地區批准，並用於因阿爾茲海默症而導致的輕微至中度癡呆症及帕金森症而導致的癡呆症。

思瑞康®及思瑞康緩釋片®

思瑞康(富馬酸喹硫平、速釋、IR)及思瑞康緩釋片(緩釋製劑)乃具有抗抑鬱特性的非典型抗精神病藥物。思瑞康主要用於治療精神分裂症和躁鬱症。思瑞康緩釋片在若干市場亦獲准用於重度抑鬱症和廣泛性焦慮症。根據IQVIA的資料，於2021年上半年，思瑞康為中國精神分裂診療領域的第五大產品及第一大富馬酸喹硫平的產品。本集團亦將思瑞康及思瑞康緩釋片營銷至中國以外的其他50個發達及新興國家。

研究及開發

本集團的研發活動由四個化學藥品平台組成，即長效及緩釋技術、脂質體及靶向給藥、透皮釋藥系統以及新型化合物。本集團已將其研發能力擴展至受博安生物三個尖端平台，即全人抗體轉基因小鼠及噬菌體展示技術、雙特異性T細胞銜接系統技術及ADC技術平台所支持的生物領域。本集團透過策略性地在開發新製劑和新藥、生物類似藥及新型抗體產品方面分配資源，以平衡臨床開發的風險。本集團相信，其研發能力將成為本集團長期競爭力以及未來增長及發展的驅動力。於2021年6月30日，本集團的研發團隊由856名僱員組成，包括醫學、製藥及其他相關領域82名博士及430名碩士。於2021年6月30日，本集團在中國共獲得超過235項專利並有超過74項專利處於申請階段，在海外共獲得超過595項專利並有超過119項專利處於申請階段。

本集團將繼續投資於腫瘤、中樞神經系統、心血管及消化與代謝四個戰略治療領域開發的產品。於2021年6月30日，本集團擁有33項處於不同發展階段的中國在研產品。該等在研藥物包括13種腫瘤產品、13種中樞神經系統產品及7種其他產品。

此外，本集團在美國、歐洲和日本擁有13種處於不同開發階段的在研產品。於美國，兩種在研產品(LY03004及LY03005)已提交新藥申請(「NDA」)，而四種在研產品(LY03003、LY03010、LY06006/LY01011)處於不同臨床試驗階段。在歐洲，一種在研產品(LY30410)符合於若干歐盟(「歐盟」)國家的上市許可資格，而四種產品(LY30990、LY03004、LY06006/LY01011)正處於不同臨床試驗階段。在日本，三種在研產品(LY03003、LY03005及LY30410)正處於臨床試驗階段。

管理層討論及分析

全球研發進程：

於2021年1月，本集團每月給藥一次的在研產品LY03009微球注射劑已開始澳洲臨床I期試驗。LY03009為本集團長效緩釋製劑平台開發的重點中樞神經系統在研產品之一，適應症包括帕金森病(PD)和中至重度不寧腿綜合徵(RLS)。

於2021年1月，注射用羅替戈汀緩釋微球(LY03003)的I期臨床試驗已於日本完成。LY03003為本集團長效緩釋製劑平台開發的重點中樞神經系統在研創新產品之一，該藥物目前在中國、美國、歐洲和日本等全球多個國家或地區進行同步開發，並已在中國、美國分別進入III期臨床階段。LY03003採用一週一次肌肉注射給藥，是全球首個長效持續多巴胺能刺激(CDS)的產品。

於2021年5月，利斯的明多日透皮貼劑(「利斯的明多天貼劑」或「LY30410」)的上市申請(「上市申請」)成功通過歐盟非集中審評程式(「非集中審評程式」)。利斯的明多天貼劑是本集團開發的用於治療與阿爾茨海默病相關的輕中度癡呆症的給藥途徑創新藥。自2021年5月21日非集中審評程式完成之日起，利斯的明多天貼劑已具備在歐盟多個參審成員國的上市許可(「上市許可」)資格。

於2021年8月，本集團已就其中樞神經領域新藥LY03015向美國食品藥品監督管理局(「FDA」)提交臨床試驗(「IND」)申請。LY03015為本集團自主研發的治療遲發性運動障礙(「TD」)和亨廷頓舞蹈病(「HD」)的創新小分子化合物產品。LY03015是新一代VMAT2抑制劑，可通過抑制突觸前神經元多巴胺(「DA」)的釋放，避免DA對超敏D2受體刺激的同時也不阻滯突觸後膜的D2受體，從而減輕TD和HD的症狀。

中國研發進程：

於2021年1月，注射用利培酮微球(II)(「LY03004」，瑞欣妥[®])已獲國家藥品監督管理局批准上市。這是本集團第一個由長效緩釋技術平台開發的獲批上市創新製劑。瑞欣妥[®]/LY03004是用於治療精神分裂症的每兩週注射一次的緩釋微球肌肉注射製劑。

於2021年3月，本集團2類化學新藥鹽酸羅呱卡因脂質體混懸注射液(「LY09606」)的臨床試驗申請獲中國國家藥品監督管理局藥品審評中心(「藥品審評中心」)正式受理。LY09606是一種包載羅呱卡因的多囊脂質體製劑，其獨特的多囊結構對於包載的藥物具有良好的緩釋效應，而這是國內首個申報臨床的羅呱卡因多囊脂質體注射液，可用於手術後鎮痛。多囊脂質體的製備技術要求高，工藝難度大，顯示本集團在脂質體研發和製造領域的關鍵技術能力。於2021年5月，LY09606已獲得藥品審評中心啟動臨床試驗的批准。

於2021年3月，本集團1類新藥LPM3480392注射液(「LY03014」)於中國開始I期臨床試驗中的受試者入組。LY03014是一種小分子Gi蛋白偏向性MOR激動劑，擬用於手術後的中至重度疼痛和癌性爆發痛的治療。

管理層討論及分析

於2021年3月，本集團在研產品新化合物(NCE)暨中國1類化學新藥鹽酸安舒法辛緩釋片(「LY03005」)治療抑鬱症(MDD)的中國III期臨床試驗達到預設終點。LY03005是基於本集團的新治療實體/新分子實體(NTE/NCE)技術平台研制的新型抗抑鬱藥物。研究發現，安舒法辛是一種5-羥色胺(5-HT)-去甲腎上腺素(NE)-多巴胺(DA)三重再攝取抑制劑(SNDRI)。於2021年6月，LY03005的上市許可申請已獲藥品審評中心受理。

博安生物進程：

於2021年1月，LY-CovMab已在中國完成I期臨床試驗中的全部受試者入組。LY-CovMab為博安生物開發的治療COVID-19的創新生物抗體產品。嚴重急性呼吸系統綜合症冠狀病毒2(SARS-CoV2)是造成COVID-19的病毒。LY-CovMab是一款重組全人源單克隆中和抗體，其在治療及預防SARS-CoV-2感染方面均具有良好療效。於2021年5月，LY-CovMab已在中國完成I期臨床試驗。結果顯示，LY-CovMab具有良好的安全性和耐受性，為後期臨床試驗提供了明確的參考依據。於2021年6月，博安生物已就其新藥LY-CovMab向美國FDA提交臨床試驗申請。此次在美國提交的相關臨床試驗申請為一項評價LY-CovMab注射液在輕中度COVID-19患者中的療效、安全性、耐受性、藥代動力學和免疫原性的II期臨床試驗。預計將在全球多個國家開展有關該藥品的II期臨床試驗。

於2021年1月，博安生物的重組抗RANKL全人單克隆抗體注射液(地舒單抗注射液，Prolia®的生物類似藥，「LY06006」)已於中國完成III期臨床所有受試者末次給藥。同時，地舒單抗注射液(Prolia®的生物類似藥，LY06006/Xgeva®生物類似藥，LY01011)正在歐洲進行I期臨床試驗。

於2021年2月，博安生物的重組人血管內皮生長因子受體-抗體融合蛋白眼用注射液(阿柏西普眼內注射液，Eylea®的生物類似藥，「LY09004」)已於中國完成III期臨床首例患者給藥。

於2021年2月，博安生物的納武利尤單抗注射液(「LY01015」)的臨床試驗申請獲得藥品審評中心正式受理。LY01015為首個按照治療用生物製品3.3類註冊分類申報的OPDIVO®(歐狄沃®)的生物類似藥。於2021年5月，LY01015已獲國家藥品監督管理局批准啟動臨床試驗。

於2021年5月，博安生物的貝伐珠單抗注射液(「LY01008」，博優諾®)已獲國家藥品監督管理局批准上市，其用於治療晚期、轉移性或復發性非小細胞肺癌和轉移性結直腸癌。這是博安生物開發的首個獲批上市的抗體藥物。於2021年7月，LY01008已獲國家藥品監督管理局批准用於治療復發性膠質母細胞瘤。

銷售、營銷及分銷

全球市場：

本集團業務覆蓋美國、歐盟國家(歐盟)、日本、東南亞國家聯盟(「東盟」)、拉丁美洲、海灣合作委員會(「海合會」)及其他新興國家或地區。本集團亦有強勁的銷售夥伴關係，全球有超過50個夥伴。

管理層討論及分析

於2021年3月，本集團授予Italfarmaco Group (「Italfarmaco」) 在德國、意大利、葡萄牙及希臘銷售利斯的明多天貼劑的專有權。Italfarmaco亦將享有在智利及越南銷售利斯的明多天貼劑的優先權。相關協議簽署後，Italfarmaco須向本集團支付預付款，並於達至若干銷售里程碑時支付額外款項。本集團亦有資格從Italfarmaco收取特許使用權費。

於2021年8月，本集團已與裕利醫藥(亞洲領先醫療保健服務集團)訂立協議，據此，本公司授予裕利醫藥在馬來西亞及文萊分銷思瑞康(富馬酸喹硫平、速釋)及思瑞康緩釋片(緩釋製劑)的獨家權利。

中國市場：

本集團已經建立一個龐大的全國性銷售及分銷網絡，2021年上半年，其產品銷往全國30個省、自治區和直轄市。本集團透過全國約1,000名銷售和營銷人員及一個由約1,850家經銷商組成的網絡進行銷售、營銷及分銷工作，共同令本集團將其產品銷往18,800多家醫院。於2021年上半年，該等醫院包括於中國的三級醫院約2,200家或約佔所有三級醫院的87.0%、二級醫院約5,500家或約佔所有二級醫院的64.0%，以及一級及其他醫院和醫療機構約11,000家或約佔所有一級及其他醫院和醫療機構的57.0%。本集團相信，本集團的銷售和營銷模式以及擁有廣泛的醫院和其他醫療機構的覆蓋率是一項明顯的競爭優勢；這是本集團內部人員在不同地區開展學術推廣以及本集團與全國各地優質經銷商長期合作的成果。本集團亦相信，其銷售和營銷模式為本集團繼續提升其品牌的市場知名度及擴大其產品的市場覆蓋範圍打下了一個堅實的基礎。

於2020年12月，本集團具有創新的脂質體給藥系統的紫杉醇製劑力撲素[®]，已被列入新國家醫保目錄乙類。國家醫保目錄報銷力撲素[®]的所有適應症，包括非小細胞肺癌、卵巢癌及乳腺癌。2020年國家醫保目錄已於2021年3月執行。

於2021年5月，博安生物授予阿斯利康博优诺[®](「LY01008」，貝伐珠單抗注射液)在中國內地21個省、市及自治區縣域市場的獨家推廣權。此次合作，博安生物將與阿斯利康緊密攜手，充分發揮雙方優勢，鞏固和拓展博优诺[®]在中國的業務和市場覆蓋，推動該產品進一步惠及更多患者人群。

業務合作

於2021年2月，本集團已授予Towa Pharmaceutical Co., Ltd. (「東和藥品」) 在日本開發和銷售新藥品利斯的明多天貼劑的獨家權利。東和藥品將在相關協議簽署後向本集團支付首期付款，並在利斯的明多天貼劑達成若干開發、監管及銷售里程碑時，向本集團支付後續的里程碑付款。東和藥品還將向本集團支付基於利斯的明多天貼劑銷售的特許權使用費。此外，利斯的明多天貼劑在日本作為新藥預計即將進入III期臨床，東和藥品將承擔該產品在日本臨床研究和註冊目的有關的所有成本和費用。

於2021年3月，博安生物已與Horizon Discovery達成合作，以使用其CHOSOURCE CHO-K1 GS (「CHOSOURCE」) 基因剔除表達平台開發產品。自研究及早期研發過程中瞬態表達的應用以至為臨床及商業生產cGMP生物治療劑而建立穩定性細胞株，CHOSOURCE均在生物製藥的發現及開發方面有成功往績。這包括傳統型單克隆抗體以及融合蛋白、新型多特異性抗體及複雜的分子結構與支架。

管理層討論及分析

誠如上文所述，本集團於2021年3月授予Italfarmaco Group在德國、意大利、葡萄牙及希臘銷售利斯的明多天貼劑的專有權。Italfarmaco亦將享有在智利及越南銷售利斯的明多天貼劑的優先權。於2021年5月，博安生物授予阿斯利康博优诺®在中國內地21個省市及自治區縣域市場的獨家推廣權。

製造

截至2021年6月30日止六個月，本集團一直致力於建立全球質量控制及質量保證系統以及資訊平台，以確保成功整合本集團的全球製造設施系統。LY01008(博优诺®)的製造工廠已成功通過了國家藥品監督管理局的檢查。儘管在客戶或供應商所居住的許多國家中，COVID-19使供應鏈及物流受到相關限制，但德國米斯巴赫的透皮貼劑生產基地仍保持滿負荷運轉，並於2020年滿足了所有客戶需求。2020年期間的部分客戶審核通過遠程進行，突顯了對GMP標準的遵守情況。

行業政策風險

藥品集中採購

於過往兩個年度，中國醫療保險政策已出現重大變動。中國國家醫療保障局(「國家醫療保障局」)已組織數輪藥品集中採購。於「4+7」藥品集中採購中，共有25個藥品中選，中選價平均降幅達51.0%。於「聯盟地區」進行的首輪全國藥品集中採購中，與首輪「4+7」藥品集中採購相比，25個藥品的中選價平均降幅達24.0%。於第二輪2020年1月全國31個省市的藥品集中採購中，另有32個藥品中選，中選價平均降幅達55.0%。

本集團的主要產品貝希獲納入第二輪全國藥品集中採購，降價幅度約60.0%。即使銷量將大幅增加，惟其銷售額增長仍存在不確定性。

於2020年8月組織的第三輪全國藥品集中採購中，採購名單上有56款產品。富馬酸喹硫平常釋劑型列入其中，本集團產品思瑞康作為原研產品未中標。三個仿製藥品種以大約60.0%的降幅中標。

於2021年2月進行的第四輪全國藥品集中採購中，採購名單上有45款產品。富馬酸喹硫平常緩釋製劑型列入其中，本集團思瑞康緩釋片作為原研產品未中標。三個仿製藥品種以大約60.0%的降幅中標。

於2021年2月進行的第五輪全國藥品集中採購中，採購名單上有62款產品。本集團的產品並無列入本輪採購中。

隨著醫療改革的進一步發展，藥品集中採購將成為國家醫療保障局的核心任務。普遍認為藥品集中採購預計將在中國全面實施並成為常態化。

國家醫保目錄調整

就國家醫保目錄而言，年度動態管理已成為新常態。於過往兩個年度，透過與國家醫療保障局之協商，數百種獨家產品已列入國家醫保目錄。於2019年，透過協商成功列入國家醫保目錄之獨家產品價格平均降幅達60.7%。於2020年，透過協商成功列入國家醫保目錄之獨家產品價格平均降幅達50.6%。

前景

本集團的業務受到中國醫療保險政策、市場因素以及COVID-19大流行的影響，錄得0.4%的收入減少。

由於該行業競爭十分激烈，所有醫藥公司正不可避免地面臨來自其他市場參與者的激烈競爭。此外，行業受到政府政策的嚴重限制，此舉可能引致製藥公司發展過程中存在巨大不確定性。近年來，藥品集中採購及國家醫保目錄等政策一直對行業產生重大影響。

然而，本集團持續推出措施提高其主要方面的營運效率。就其銷售及市場營銷活動而言，本集團將繼續採取一系列改變及舉措，以使其市場營銷及推廣資源著重投放於回報較高的地區和產品，從而提高其整體銷售效率。本集團亦計劃透過提高生產效率來增強盈利能力。此外，本集團計劃進一步增強其研發實力及開發在研產品。

於2020年12月，本集團具有創新的脂質體給藥系統的紫杉醇製劑力撲素[®]，已被列入新國家醫保目錄乙類。國家醫保目錄報銷力撲素[®]的所有適應症，包括非小細胞肺癌、卵巢癌及乳腺癌。力撲素[®]列入國家醫保目錄表明國家醫療保障局認可(其中包括)力撲素[®]的臨床價值、患者利益及創新性。這也將使更多的患者能夠負擔力撲素[®]，增加其在相關適應症中的滲透率，並為其長期增長提供動力。

本集團亦在市場推廣產品的學術研究上投入大量精力。本集團的主要產品力撲素已獲得中國臨床腫瘤學會乳腺癌診療指南(「指南」)推薦，用於Her2陰性晚期乳腺癌一線解救化療，以及作為診斷和治療原發性肺癌的一線藥物。本集團相信，將力撲素寫入指南代表該產品在臨床應用上獲得高度認可，並將顯著提升產品在相關適應症上的滲透率。

於2021年1月，注射用利培酮微球(II)(「LY03004」，瑞欣妥[®])已獲國家藥品監督管理局批准上市。這是本集團第一個由長效緩釋技術平台開發的獲批上市創新製劑。瑞欣妥[®]/LY03004是用於治療精神分裂症的每兩週注射一次的緩釋微球肌肉注射製劑。

與口服抗精神病藥物相比，長效製劑不需要每天給藥，因此更容易被患者接受，可以降低患者因疾病而產生的自我羞辱感。患者跳過給藥的可能性亦較小，使用長效藥物面臨的藥物過量風險亦較低。使用長效注射劑的患者血漿藥物水準穩定，不會因血漿藥物水準下降較慢而不及時給藥而立即復發。瑞欣妥[®]可明顯改善精神分裂症患者普遍存在的口服抗精神病藥物的用藥依從性問題，簡化治療方案。

管理層討論及分析

瑞欣妥®與另一種已上市的長效注射藥物相比亦有一些優勢。例如，患者首次注射瑞欣妥®後無需再服用口服製劑，且比參照產品能更快達到穩態血藥濃度，對於急性期發作且依從性和配合度不好的患者，能快速控制症狀。停藥後，瑞欣妥®在人體內的濃度下降速度明顯快於參照藥物，便於醫生根據患者的情況調整劑量。使用瑞欣妥®的患者亦有穩定的臨床有效血漿藥物水準，臨床治療亦因此更加方便。

於2021年5月，博安生物的貝伐珠單抗注射液(LY01008，博优诺®)已獲國家藥品監督管理局批准上市，用於治療晚期、轉移性或復發性非小細胞肺癌和轉移性結直腸癌。這是首款由博安生物開發並獲批上市的抗體藥物。於2021年7月，LY01008已獲國家藥品監督管理局批准用於治療復發性膠質母細胞瘤。

博优诺®是博安生物自主研發的重組抗VEGF人源化單克隆抗體注射液，是安維汀®的生物類似藥。安維汀®(Avastin®)在全球範圍內已獲批用於治療非小細胞肺癌、轉移性結直腸癌、膠質母細胞瘤、腎細胞癌、宮頸癌、卵巢癌等多個實體瘤，顯著的療效和良好的安全性已得到普遍認可。根據《生物類似藥相似性評價和適應症外推技術指導原則》，博优诺®可以逐步申請獲批安維汀®在中國獲批的全部適應症。根據IQVIA數據，貝伐珠單抗注射液於2020年的全球銷售額為60.9億美元，在中國的銷售額為人民幣36.3億元。

於2021年5月，利斯的明多天貼劑已具備在歐盟多個成員國的上市許可資格。

利斯的明多天貼劑是一周兩次的利斯的明創新貼片劑型，用於治療與阿爾茨海默病相關的輕中度癡呆症。該產品由本集團專有的透皮釋藥技術平台開發，是本集團在中樞神經治療領域的核心產品之一。

利斯的明是一類稱為膽鹼酯酶抑制劑的藥物。該類藥物可以通過增加大腦中某些天然物質的數量，並放大神經細胞之間的溝通通道來改善記憶和思維等認知功能，而神經細胞在輕度至中度阿爾茨海默病患者中的活性較弱。目前該藥以片劑和貼片的形式提供。

相比市場普遍銷售的利斯的明單日透皮貼劑，利斯的明多天貼劑具有較低的使用頻率，能夠提高患者的用藥依從性。與口服方式相比，利斯的明多天貼劑通過透皮給藥方式，對吞嚥困難患者來說較方便，並且可以降低噁心嘔吐等胃腸道不良反應的發生率。本集團已提交並獲得了一系列保護利斯的明多天貼劑的國際專利。

除瑞欣妥®、博优诺®及利斯的明多天貼劑外，於截至2021年6月30日止六個月，本集團在研發領域取得顯著進展。在中國，LY03005的上市許可申請已獲藥品審評中心受理；LY06006完成III期臨床試驗中所有受試者的最後一次用藥；LY09004完成III期臨床試驗中第一個患者用藥；LY-CovMab完成I期臨床試驗；LY03014開始I期臨床試驗受試者招募；LY01015、LY09606的臨床試驗申請已獲藥品審評中心批准。在國際上，LY-CovMab已在美國提交II期臨床試驗的IND申請；LY03003在日本完成I期臨床試驗；LY03009在澳洲開始I期臨床試驗；LY03015在美國提交IND申請。

管理層討論及分析

就腫瘤產品銷售及分銷而言，隨著力樸素[®]納入國家醫保目錄，本集團將加深對低層醫院的市場覆蓋率。博安生物亦已成立一支銷售及市場營銷團隊，以在中國的主要市場商業化博优诺[®]。與此同時，博安生物於2021年5月授予阿斯利康博优诺[®]在中國21個省、市及自治區縣域市場的獨家推廣權。博安生物將與阿斯利康緊密攜手，充分發揮雙方優勢，鞏固和拓展博优诺[®]在中國的業務和市場覆蓋，推動該產品進一步惠及更多患者人群。

就中樞神經系統產品的銷售及分銷而言，本集團已建立了一支超過110名代表的中樞神經系統銷售團隊。在思瑞康及思瑞康緩釋片的市場協同作用下，獲准在中國上市的兩個產品(瑞欣妥[®]和金斯明)將成為本集團新的增長點。對於全球市場，本集團將不斷尋找區域合作夥伴。本集團的利斯的明多天貼劑已於歐盟市場獲批准，將為本集團的全球銷售增長做出貢獻。

此外，博安生物已開發10多個具有國際知識產權保護的創新抗體產品及8個生物仿製藥產品。其多元化的產品亦將有助於本集團的長期發展。

展望全年，宏觀經濟環境發生了重大變化。COVID-19疫情、全球經濟的波動及政策變動給有關行業的日常經營帶來了新的挑戰。面對該等挑戰，本集團需要進一步提高管理效率，加大對重點產品的研發力度，加快推進在研產品的上市。對外，本集團將憑藉優勢不斷深入國內外市場，廣泛尋求外部合作機會，確保業務保持高質量健康增長。

財務回顧

收入

截至2021年6月30日止六個月，本集團錄得收入約人民幣2,951.7百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣2,962.2百萬元減少約人民幣10.5百萬元或0.4%。該金額包括銷售產品技術佔總收入約16.3%。該減少乃主要由於本集團一些主要產品的銷售下降所致。

截至2021年6月30日止六個月，腫瘤產品銷售的收入下降至人民幣927.0百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣1,334.2百萬元下降約人民幣407.2百萬元或30.5%，主要由於本集團主要腫瘤產品的平均售價下跌所致。

截至2021年6月30日止六個月，心血管系統產品的銷售收入增加至人民幣800.7百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣429.5百萬元增加約人民幣371.2百萬元或86.4%，主要由於本集團幾個心血管系統產品銷量上升所致。

截至2021年6月30日止六個月，消化與代謝產品的銷售收入增加至人民幣458.3百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣391.3百萬元增加約人民幣67.0百萬元或17.1%，主要是由於本集團若干消化與代謝產品銷量上升所致。

管理層討論及分析

截至2021年6月30日止六個月，中樞神經系統產品的銷售收入下降至人民幣694.4百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣746.3百萬元下降約人民幣51.9百萬元或7.0%，主要是由於中樞神經系統產品的銷售下跌所致。

截至2021年6月30日止六個月，其他產品的銷售收入增加至人民幣71.3百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣60.8百萬元增加約人民幣10.5百萬元或17.3%，主要由於本集團各類其他產品銷量上升所致。

銷售成本

本集團的銷售成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣764.3百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月的約人民幣998.0百萬元，佔本集團同期總收入約33.8%。

毛利

截至2021年6月30日止六個月，本集團的毛利下降至人民幣1,953.7百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣2,197.9百萬元下降約人民幣244.2百萬元或11.1%。毛利率為66.2%，較截至2020年6月30日止六個月的74.2%略微下降，主要由於一些產品的售價下跌及利潤率略低的產品銷售增加。

其他收入及收益

本集團的其他收入及收益主要包括政府補貼、利息收入及投資收入。截至2021年6月30日止六個月，本集團的其他收入及收益下降至人民幣162.3百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣181.6百萬元下降約人民幣19.3百萬元或10.6%。該下降乃主要由於期內確認的政府補貼減少。

銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支包括與本集團的營銷、推廣及分銷活動直接相關的開支。截至2021年6月30日止六個月，本集團的銷售及分銷開支為人民幣770.7百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣873.9百萬元下降人民幣103.2百萬元或11.8%。該下降主要是由於推廣開支及會議開支減少所致。另一方面，本集團銷售及分銷開支佔收入的百分比由截至2020年6月30日止六個月的29.5%減少至截至2021年6月30日止六個月的26.1%，主要由於銷售及分銷開支利潤率下降，以及具有較低開支的產品銷售增加所致。

行政開支

本集團的行政開支主要包括員工成本、一般營運開支、會議及娛樂開支、差旅及運輸開支、折舊、攤銷及減值虧損、核數師酬金、諮詢開支、銀行費用、稅項以及其他行政開支。截至2021年6月30日止六個月，本集團的行政開支約為人民幣281.9百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣248.0百萬元增加約人民幣33.9百萬元或13.7%。該增加主要是由於期內員工成本及稅項增加。

其他開支

本集團的其他開支主要包括其研發成本、金融工具公允價值變動、捐款、出售物業、廠房及設備虧損及雜項開支。截至2021年6月30日止六個月，本集團的其他開支約為人民幣379.3百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣351.0百萬元增加約人民幣28.3百萬元或8.1%。該增加乃主要由於期內或然代價的公允價值調整及贖回負債的公允價值調整所致。

財務成本

截至2021年6月30日止六個月，本集團錄得財務成本為人民幣196.0百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣223.0百萬元下降約人民幣27.0百萬元或12.1%。該下降乃主要由於截至2021年6月30日止六個月的平均每月未償還銀行借款及可換股債券利息水平較2020年同期下降所致。

所得稅開支

截至2021年6月30日止六個月，本集團的所得稅開支為人民幣80.4百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣144.2百萬元下降人民幣63.8百萬元或44.2%。截至2021年及2020年6月30日止六個月的實際稅率分別為16.5%和21.1%。

溢利淨值

截至2021年6月30日止六個月，本集團的溢利淨值約為人民幣408.0百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣540.3百萬元下降約人民幣132.3百萬元或24.5%。

流動資金、財務及資本資源

截至2021年6月30日止六個月，本集團主要自營運所得現金及銀行借款為其營運資金需求撥支。本公司已將發行新股份的所得款項全部用於償還本集團的貸款。有關進一步詳情，請參閱下文「發行新股份所得款項用途」。於2021年6月30日，本集團的現金及現金等價物為人民幣4,943.6百萬元，較2020年12月31日人民幣3,865.4百萬元增加27.9%。

於2021年6月30日，本集團擁有流動資產淨值約為人民幣4,562.1百萬元，而於2020年12月31日約為人民幣2,736.3百萬元。本集團的流動比率由2020年12月31日的約1.4微升至2021年6月30日的約1.7。流動資產淨值增加乃主要由於流動負債中的貸款及借款的水平下降所致。

融資及庫務政策

本集團的融資及庫務政策由本集團財務資金部負責及處理。本集團一直對我們的融資及庫務政策保持審慎態度並及時審閱該政策以確保其有效性。本集團通常透過多種資源方式為營運資金及其他資金需求融資，例如經營現金流量及外部融資。為保持本集團之持續經營能力，本集團已實施現金流量月度及年度預測報告，每週審閱以維持其準確性。本集團大部分現金及現金等價物以及金融資產由位於中國大陸及海外重要及信譽良好的金融機構持有。主要自重要金融機構按合理市場利率進行借款。

借款及資產抵押

於2021年6月30日，本集團擁有計息貸款及借款合同共約人民幣7,063.6百萬元，而於2020年12月31日則約為人民幣8,170.6百萬元。於貸款及借款中，約人民幣4,662.2百萬元為須於一年內償還及約人民幣2,401.4百萬元為須於一年後償還。本集團的貸款及借款中，人民幣3,775.5百萬元以固定利率計息。貸款及借款的增加乃主要用於本集團的營運資金。銀行貸款乃以本集團的定期存款、物業、廠房及設備、其他非上市投資以及應收票據作抵押。於2021年6月30日，本集團的借款主要以人民幣、歐元及美元計值，而現金及現金等價物主要以人民幣、歐元及美元計值。

資本負債比率

於2021年6月30日，本集團的資本負債比率（按總借款除以總權益計算）由2020年12月31日的100.9%下降至72.8%。該下降乃主要由於報告期內本集團總借款減少所致。

或然負債

於本報告日期，本集團的一間附屬公司牽涉一項由思瑞康的前中國內地分銷商提出的仲裁程序，質疑該附屬公司與該分銷商終止分銷協議的依據。董事根據本集團現時可得的資料及在考慮本集團相關法律顧問就該仲裁程序提供的法律意見後而作出的初步評估，認為該附屬公司對有關指控具有有效的抗辯理據，因此，除就相關法律及其他成本計提撥備外，並無就該仲裁產生的索償計提撥備。

外匯及匯率風險

本集團的營運主要於中國進行，故本集團承受的外匯風險來自人民幣與有關業務所涉及的其他貨幣匯率的變動。本集團的銀行結餘、貿易及其他應收款項及應付款項以及以人民幣以外的貨幣計值的銀行貸款均使本集團遭受外匯風險的影響。本集團尋求通過外匯淨額最小化來限制所面對的外匯風險。於2021年6月30日，本集團並無就外匯風險進行任何對沖交易。董事預期人民幣匯率的波動將不會對本集團的營運造成重大不利影響。

發行可換股債券

於2019年7月9日，本公司發行本金總額為300,000,000美元之1.50%可換股債券。期內該等可換股債券之數目並無變動。債券持有人可選擇於2019年8月19日或之後直至2024年7月9日前十日當日營業時間結束時隨時按初步換股價每股8.15港元將債券轉換為普通股。債券持有人可選擇於提早贖回時，按3.75%的總收益率贖回債券。任何未轉換之可換股債券將於2024年7月9日以債券本金額的112.25%加上其應計但未付利息的價格贖回。債券按年利率1.50%計息，每半年期末於1月9日及7月9日支付。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2019年6月24日及2019年7月9日的公告，以及2019年9月5日及2020年6月29日有關換股價調整的公告。

債券所得款項淨額（經扣除佣金及其他相關開支後）約為296,430,000美元。本集團擬將發行債券所得款項淨額用於為本集團的債務進行再融資及一般公司用途。截至2021年6月30日，所有債券所得款項淨額已獲分配或用於償還貸款及其他一般公司用途。

債券的初始轉換價為每股8.15港元，並已於2020年6月29日的公告中披露，自2020年7月3日起調整為每股7.90港元。假設債券以經調整轉換價獲悉數轉換，本公司所發行的股份總數將為296,760,759股。

發行新股份所得款項用途

於2021年1月29日，本公司與Hillhouse NEV Holdings Limited（「Hillhouse NEV」，一間根據英屬維爾京群島法律成立的公司，而高領資本管理有限公司（一間匯集專業投資與運營人才，專注構建及投資於可持續發展的優質商業生態的全球公司）為其唯一投資管理人）訂立認購協議，據此，Hillhouse NEV認購由本公司發行的292,406,881股新普通股（面值：0.02美元；總面值：5,848,137.62美元），相當於經發行該等新股份擴大後本公司已發行股本約8.26%。認購價為每股4.28港元。認購價較於2021年1月29日（即認購協議日期）香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）所報收市價每股股份3.89港元有溢價約10.03%。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年1月31日及2021年2月8日的公告。

發行新股份所得款項淨額約為人民幣1,044,477,000元（約161,411,163美元；每股已發行股份淨價格：約人民幣3.57元）。本集團計劃將該等所得款項淨額用作本集團債務再融資及一般企業用途。截至2021年6月30日，全部所得款項淨額已分配或用於償還本集團貸款。

認購事項及發行事項為本公司之集資良機，而引入Hillhouse NEV作為戰略投資者將鞏固本公司的股東基礎。此外，認購事項及發行事項將增強本集團的財務狀況並向本集團提供營運資金。

股份獎勵計劃（「該計劃」）

本公司於2017年1月10日採納該計劃。該計劃的目的為表彰若干僱員（包括本集團任何成員公司的任何執行董事，惟現有執行董事除外）的貢獻，並向彼等提供獎勵，以為本集團之持續經營及發展挽留彼等，並為本集團的進一步發展吸納適合人材。於2021年6月30日，董事會概無根據該計劃向僱員授出任何股份（2020年：無）。有關該計劃的進一步詳情，請參閱中期簡明綜合財務資料附註23。

對沖活動

於2021年6月30日，本集團並無使用任何金融工具以作對沖之用，亦無就外匯風險或利率風險訂立任何對沖交易。

所持有的重大投資

於2021年6月30日，本集團並無擁有任何重大投資。

重大投資或資本資產的未來計劃

本集團並無擁有其他重大投資或資本資產計劃。

僱員及薪酬政策

於2021年6月30日，本集團聘用合共4,788名僱員，而於2020年12月31日則聘用合共4,963名僱員。截至2021年6月30日止六個月，員工成本(包括董事酬金，但不包括任何退休金計劃供款)約為人民幣467.4百萬元，而2020年同期則為人民幣405.3百萬元。本集團的薪酬政策旨在激勵及挽留優秀員工，以實現本集團的長期企業目標及宗旨。本集團的僱員薪酬政策乃經考慮行業的整體薪資狀況及僱員績效等因素予以釐定。管理層定期檢討本集團的僱員薪酬政策及安排。此外，本集團根據相關中國法規為其中國僱員作出社會保險供款。

退休金計劃

下文乃針對本公司截至2020年12月31日止年度的年報所披露本集團退休金計劃提供補充資料。

中國及新加坡的退休金計劃

誠如2020年年報所載本集團截至2020年12月31日止年度財務報表附註2.4所披露，本集團參加按其經營所在國家之法律所界定之國家退休金計劃。本集團為其新加坡員工向新加坡界定供款退休金計劃，即中央公積金(「中央公積金」)供款。此外，根據中國現行法規，於中國內地成立及經營的本公司成員公司須向其僱員提供若干員工退休金福利(「中國退休金計劃」)。本集團向中央公積金及中國退休金計劃作出的僱主供款於作出供款後完全歸屬於僱員，因此，當僱員退出相應計劃時概無沒收供款產生。

瑞士的界定福利計劃

誠如2020年年報所載本集團截至2020年12月31日止年度財務報表附註40(「附註40」)所披露，本集團在瑞士設有一項界定福利退休金計劃，其已獲Luye Supply AG採納。附註40載有於2020年12月31日該計劃項下退休金負債的精算估值，乃摘錄自Prevanto AG(為瑞士獲認可的退休金精算師)所編製日期為2021年1月12日的報告。該估值乃根據預期單位信貸法釐定，就本集團根據計劃釐定福利責任所用之主要假設載列於附註40。

報告期末後續事項

截至2021年6月30日止中期期間後，本集團並無發生任何重大後續事項。

附帶與控股股東特定履約責任相關之契諾之貸款協議

誠如本公司日期為2018年8月2日的公告所披露，根據Luye Pharma Europe AG（前稱Luye Pharma Switzerland AG）（「LPEU」）與一間銀行（「該銀行」）於2018年8月2日訂立的融資協議（「8月融資協議」）之條款，該銀行已同意向LPEU授予最高達120百萬歐元的定期貸款融資，期限為8月融資協議項下初始動用日期起計60個月。根據8月融資協議，倘綠葉製藥投資有限公司不再為本公司的(i)實際控制方；或(ii)第一大／單一最大股東，則8月融資協議項下的所有或任何部分承諾可能被撤消，且8月融資協議項下所有未償還款項可能即時到期及須予償還。

法律訴訟

本集團的一間附屬公司牽涉一項由思瑞康的前中國內地分銷商提出的仲裁，質疑該附屬公司與該分銷商終止分銷協議的依據。董事根據本集團現時可得的資料及在考慮本集團法律顧問就該仲裁程序提供的意見後而作出的初步評估，認為該附屬公司對有關指控具有有效的抗辯理據，因此，除就相關法律及其他成本計提撥備外，並無就該訴訟產生的任何索償計提撥備。

其他資料

中期股息

董事會並無建議派付截至2021年6月30日止六個月的中期股息(截至2020年6月30日止六個月：無)。

企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益及提升企業價值與問責性。本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)作為其本身的企業管治守則。

截至2021年6月30日止六個月，除偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1條(其要求主席及首席執行官之職責應有所區分，並由不同人士擔任)外，本公司已遵守所有載列於企業管治守則的適用守則條文。

根據本公司的現行組織架構，劉殿波先生為董事會的執行主席兼首席執行官。憑藉於醫藥行業擁有豐富經驗，董事會認為由同一人出任主席及首席執行官兩職有利本集團的業務前景及管理。由富有經驗及才能的人士組成的高級管理層與董事會，可確保權力與權限之間有所制衡。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納董事進行證券交易的行為守則，其條款不遜於上市規則附錄十上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)所載的規定標準。經向全體董事作出具體查詢後，董事已確認彼等於截至2021年6月30日止六個月已經遵守標準守則。

購買、出售或贖回上市證券

於2021年2月8日，本公司根據日期為2021年1月29日的認購協議按現金每股面值4.28港元向Hillhouse NEV Holdings Limited配發及發行292,406,881股本公司新股份。

除上文披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至2021年6月30日止六個月內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司審核委員會已經與管理層審閱本集團採納的會計原則及政策，討論本集團截至2021年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表及中期業績公告，並向董事會建議採納相同事宜。

此外，本公司的獨立核數師安永會計師事務所已經根據香港會計師公會頒布的《香港審閱工作準則》第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」審閱截至2021年6月30日止六個月的未經審核中期業績。

董事資料變更

根據上市規則第13.51B(1)條，自本公司截至2020年12月31日止年度的年度報告日期起的董事資料變更載列如下：

- 孫欣先生自2021年2月8日起獲委任為本公司非執行董事。
- 張化橋先生已於2021年5月退任中國匯融金融控股有限公司(聯交所上市公司(股份代號：1290))的獨立非執行董事職務，並自2021年5月起一直擔任海通國際證券集團有限公司(聯交所上市公司(股份代號：0665))的獨立非執行董事。
- 盧毓琳教授自2021年4月起一直擔任兆科眼科有限公司(聯交所上市公司(股份代號：6622))的獨立非執行董事。

除上文所披露者外，本公司概不知悉其他須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露的有關本公司董事的變動。

董事購買股份或債券的權利

除本中期報告另有披露者外，概無向任何董事或彼等各自的配偶或未滿18歲子女授出任何權利以藉收購本公司的股份或債券而獲得利益，或彼等概無行使任何該等權利；或截至2021年6月30日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無訂立任何安排以允許董事或彼等各自的配偶或未滿18歲子女收購任何其他法人團體的有關權利。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2021年6月30日，就董事所深知，下列人士(不包括本公司董事及主要行政人員)於股份或相關股份中擁有或被視為或被當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須予以披露，或記錄於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊內的權益及／或淡倉：

名稱	身份／權益性質	證券數目 ⁽¹⁾	股權概約百分比
綠葉製藥投資有限公司 ⁽¹⁾	實益擁有人	1,257,196,703(L)	35.50%
		72,701,950(S)	2.05%
綠葉製藥國際有限公司 ⁽¹⁾	於受控制法團的權益	1,257,196,703(L)	35.50%
		72,701,950(S)	2.05%
綠葉製藥控股有限公司 ⁽¹⁾	於受控制法團的權益	1,257,196,703(L)	35.50%
		72,701,950(S)	2.05%
綠葉生命科學集團有限公司 ⁽²⁾	於受控制法團的權益	1,257,196,703(L)	35.50%
		72,701,950(S)	2.05%
Nelumbo Investments Limited ⁽²⁾	於受控制法團的權益	1,257,196,703(L)	35.50%
		72,701,950(S)	2.05%
Ginkgo (PTC) Limited ⁽²⁾	受託人	1,257,196,703(L)	35.50%
		72,701,950(S)	2.05%
Shorea LBG ⁽²⁾	於受控制法團的權益	1,257,196,703(L)	35.50%
		72,701,950(S)	2.05%
Hillhouse Capital Management, Ltd. ⁽³⁾	投資管理人	552,324,108(L)	15.60%
Hillhouse Fund V, L.P. ⁽³⁾	於受控制法團的權益	552,324,108(L)	15.60%
Hillhouse NEV Holdings Limited ⁽³⁾	實益擁有人	552,324,108(L)	15.60%

備註：字母[L]代表於該等證券的好倉以及字母[S]代表於該等證券的淡倉。

附註：

- 綠葉製藥投資有限公司乃由綠葉製藥國際有限公司全資擁有，而後者由綠葉製藥控股有限公司全資擁有。
- Nelumbo Investments Limited持有綠葉生命科學集團有限公司已發行股本的70%。Nelumbo Investments Limited的全部已發行股本由Ginkgo (PTC) Limited(作為劉殿波先生家族信託的受託人)持有。Ginkgo (PTC) Limited由Shorea LBG(其唯一股東為劉殿波先生)全資擁有。
- Hillhouse NEV Holdings Limited乃由Hillhouse Fund V, L.P.全資擁有，而Hillhouse Capital Management, Ltd. 為Hillhouse NEV Holdings Limited的唯一投資管理人。

除上文所披露者外，於2021年6月30日，董事並不知悉有任何人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露，或記錄於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊內的權益或淡倉。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中之權益及淡倉

於2021年6月30日，本公司董事或主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或被視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

(i) 於本公司的權益

董事姓名	權益性質	證券數目 ⁽¹⁾	股權概約百分比
劉殿波 ⁽¹⁾⁽²⁾	全權信託之創辦人	1,257,196,703(L)	35.50%
		72,701,950(S)	2.05%
張化橋 ⁽³⁾	實益擁有人	250,000(L)	0.01%
盧毓琳 ⁽³⁾	實益擁有人	250,000(L)	0.01%
梁民傑 ⁽³⁾	實益擁有人	250,000(L)	0.01%
蔡思聰 ⁽³⁾	實益擁有人	250,000(L)	0.01%
宋瑞霖 ⁽³⁾	實益擁有人	250,000(L)	0.01%

備註：字母「L」代表於該等證券的好倉以及字母「S」代表於該等證券的淡倉。

附註：

- 劉殿波先生透過其受控制法團（即Shorea LBG、Ginkgo (PTC) Limited、Nelumbo Investments Limited、綠葉生命科學集團有限公司、綠葉製藥控股有限公司、綠葉製藥國際有限公司及綠葉製藥投資有限公司）被視為於綠葉製藥投資有限公司所持有之本公司1,257,196,703股普通股和72,701,950股淡倉中擁有權益。Nelumbo Investments Limited持有綠葉生命科學集團有限公司已發行股本之70%。
- Nelumbo Investments Limited的全部已發行股本由劉殿波先生家族信託的受託人Ginkgo (PTC) Limited持有。Ginkgo (PTC) Limited由Shorea LBG全資擁有，Shorea LBG之唯一股東為劉殿波先生。
- 此代表就本公司根據綠葉製藥股份獎勵計劃授出獎勵股份而於相關股份中擁有的權益。

其他資料

(ii) 於相聯法團的權益

董事姓名	相聯法團	權益性質	證券數目	相聯法團 註冊資本的 概約百分比
劉殿波	綠葉生命科學集團有限公司	全權信託之創辦人	8,400(L)	70%
劉殿波	Ginkgo (PTC) Limited	全權信託之創辦人	1(L)	100%
劉殿波	綠葉製藥控股有限公司	全權信託之創辦人	1,136,852(L)	100%
劉殿波	綠葉製藥國際有限公司	全權信託之創辦人	202,180,988(L)	100%
劉殿波	綠葉製藥投資有限公司	全權信託之創辦人	1(L)	100%
劉殿波	Nelumbo Investments Limited	全權信託之創辦人	1(L)	100%
楊榮兵	綠葉生命科學集團有限公司	實益權益	1,800(L)	15%
袁會先	綠葉生命科學集團有限公司	實益權益	1,800(L)	15%

備註：字母「L」代表於該等證券的好倉。

附註：

1. Nelumbo Investments Limited的全部已發行股本由劉殿波先生家族信託的受託人Ginkgo (PTC) Limited持有。
2. 綠葉生命科學集團有限公司持有綠葉製藥控股有限公司的全部已發行普通股本。綠葉製藥國際有限公司乃由綠葉製藥控股有限公司全資擁有及綠葉製藥投資有限公司乃由綠葉製藥國際有限公司全資擁有。

除上文所披露者外，於2021年6月30日概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中，擁有(i)記錄於根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊，或(ii)根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

中期財務資料審閱報告



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

致綠葉製藥集團有限公司董事會
(於百慕達註冊成立之有限公司)

緒言

吾等已審閱載於第28至70頁的中期財務資料，包括綠葉製藥集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)於2021年6月30日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間的有關簡明綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及解釋性附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務資料報告編製必須符合上市規則的相關條文及國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之國際會計準則第34號中期財務報告(「國際會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製和呈報本中期財務資料。吾等之責任為根據審閱之結果，對中期財務資料作出結論。本報告乃按照雙方所協定的應聘書條款的規定僅向整體董事會報告吾等的結論，除此之外本報告並無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

吾等已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱進行審閱工作。中期財務資料審閱工作主要包括向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及進行分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行審計的範圍，故不能令吾等保證吾等將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

結論

基於吾等之審閱，吾等並無注意到任何事宜可引起吾等相信該等中期財務資料在所有重大方面並非按照國際會計準則第34號編製。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
2021年8月27日

中期簡明綜合損益表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元
收入	4	2,951,664	2,962,201
銷售成本		(997,983)	(764,336)
毛利		1,953,681	2,197,865
其他收入及收益	4	162,288	181,568
銷售及分銷開支		(770,728)	(873,863)
行政開支		(281,873)	(248,018)
其他開支		(379,309)	(351,022)
財務成本	6	(195,981)	(222,981)
分佔一家聯營公司溢利		358	1,026
稅前溢利	5	488,436	684,575
所得稅開支	7	(80,446)	(144,247)
期內溢利		407,990	540,328
以下人士應佔：			
母公司擁有人		386,585	539,416
非控股權益		21,405	912
		407,990	540,328
母公司普通權益持有人應佔每股盈利	9		
基本(人民幣)		11.32分	16.90分
攤薄(人民幣)		11.29分	16.86分

中期簡明綜合全面收益表

截至2021年6月30日止六個月

	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元
期內溢利	407,990	540,328
其他全面收益		
於其後期間可能重新歸類為損益的其他全面收益：		
換算境外業務的匯兌差額	(7,663)	(6,127)
於其後期間將不重新歸類為損益的其他全面收益：		
透過其他全面收益指定為以公允價值列賬之股本投資： 公允價值變動	34,372	6,221
期內其他全面收益(扣除稅項)	26,709	94
期內全面收益總額	434,699	540,422
以下人士應佔：		
母公司擁有人	413,294	539,510
非控股權益	21,405	912
	434,699	540,422

中期簡明綜合財務狀況表

2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	3,837,869	3,677,698
物業、廠房及設備及其他無形資產的預付墊款		367,568	323,678
使用權資產		324,607	337,960
商譽		1,026,641	1,056,583
其他無形資產	11	4,947,138	4,770,004
於一家聯營公司的投資		8,626	8,640
長期應收款項		8,000	8,000
透過其他全面收益指定為以公允價值列賬之股本投資		98,886	61,556
按公允價值計入損益之金融資產	12	1,263	1,263
已抵押定期存款	14	200,000	300,000
遞延稅項資產		124,871	114,743
非流動資產總值		10,945,469	10,660,125
流動資產			
存貨		626,736	612,303
貿易應收款項及應收票據	13	1,768,725	1,553,089
預付款項、其他應收款項及其他資產		517,619	470,508
應收關聯人士款項	22(b)	1,186	—
按公允價值計入損益之金融資產	12	1,249,141	1,431,907
受限制現金		36,834	37,473
已抵押定期存款	14	1,604,768	1,890,776
原到期日超過三個月的定期存款	14	150,000	109,000
現金及現金等價物	14	4,943,646	3,865,385
流動資產總值		10,898,655	9,970,441
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	15	722,619	485,262
其他應付款項及應計費用		627,418	727,679
衍生金融工具		—	22,563
計息銀行及其他借款	16	4,662,160	5,642,855
政府補貼		81,363	45,193
應付稅項		238,549	308,346
應付關聯人士款項	22(b)	4,422	2,196
流動負債總額		6,336,531	7,234,094
流動資產淨值		4,562,124	2,736,347
資產總值減流動負債		15,507,593	13,396,472

中期簡明綜合財務狀況表

2021年6月30日

		2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
資產總值減流動負債		15,507,593	13,396,472
非流動負債			
計息銀行及其他借款	16	2,401,428	2,527,715
可換股債券	17	1,843,264	1,810,930
長期應付款項		51,681	52,199
應付或然代價	18	322,481	638,556
有關非控股權益的贖回負債	19	952,750	—
僱員界定福利責任		7,738	8,080
政府補貼		166,407	185,657
遞延稅項負債		64,137	74,320
非流動負債總額		5,809,886	5,297,457
資產淨值		9,697,707	8,099,015
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本		455,835	417,991
庫存股份		(279,558)	(279,558)
股份溢價		1,815,686	1,042,005
可換股債券的權益部分		292,398	292,398
儲備		6,854,890	6,418,395
非控股權益		9,139,251	7,891,231
總權益		558,456	207,784
總權益		9,697,707	8,099,015

中期簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

母公司擁有人應佔

	已發行股本 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	股份 溢價類 人民幣千元	可換股債券 權益部分 人民幣千元	安全生產 儲備* 人民幣千元	法定盈餘 儲備* 人民幣千元	股份獎勵 儲備* 人民幣千元	保留盈利* 人民幣千元	按公允價值 計入其他全面 收益之金融 資產之公允		總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
									價值儲備* 人民幣千元	匯兌儲備* 人民幣千元			
於2021年1月1日	417,991	(279,558)	1,042,005	292,398	11,518	1,025,835	149,443	5,183,442	(3,771)	51,928	7,891,231	207,784	8,099,015
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	386,585	-	-	386,585	21,405	407,990
期內其他全面收益：													
投資公允價值變動(扣除稅項)	-	-	-	-	-	-	-	-	34,372	-	34,372	-	34,372
換算境外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,663)	(7,663)	-	(7,663)
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	386,585	34,372	(7,663)	413,294	21,405	434,699
發行股份(附註a)	37,844	-	1,006,633	-	-	-	-	-	-	-	1,044,477	-	1,044,477
劃撥至安全生產儲備	-	-	-	-	10,637	-	-	(10,637)	-	-	-	-	-
所用安全生產儲備	-	-	-	-	(2,846)	-	-	2,846	-	-	-	-	-
以股份為基礎的付款安排	-	-	-	-	-	-	23,201	-	-	-	23,201	2,294	25,495
非控股股東股本投入(附註b)	-	-	692,325	-	-	-	-	-	-	-	692,325	326,973	1,019,298
非控股權益的贖回權(附註19)	-	-	(925,277)	-	-	-	-	-	-	-	(925,277)	-	(925,277)
於2021年6月30日(未經審核)	455,835	(279,558)	1,815,686	292,398	19,309	1,025,835	172,644	5,562,236	30,601	44,265	9,139,251	558,456	9,697,707

附註：

- (a) 於2021年2月8日，本公司向Hillhouse NEV Holdings Limited配發及發行292,406,881股認購股份，認購價為每股股份4.28港元。
- (b) 於期內，非控股股東向附屬公司山東博安生物技術有限公司(「博安生物」)投入人民幣1,019,298,000元。

中期簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

母公司擁有人應佔

	已發行股本 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	股份溢價類 人民幣千元	可換股債券 權益部分 人民幣千元	安全生產 儲備* 人民幣千元	法定盈餘 儲備* 人民幣千元	股份獎勵 儲備* 人民幣千元	保留盈利* 人民幣千元	按公允價值 計入其他全面 收益之金融 資產之公允		總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
									價值儲備*	匯兌儲備*			
於2020年1月1日(經重列)	420,565	(279,558)	2,671,071	292,398	—	907,644	99,871	4,730,023	(7,332)	(3,057)	8,831,625	(25,972)	8,805,653
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	539,416	—	—	539,416	912	540,328
期內其他全面收益：													
投資公允價值變動(扣除稅項)	—	—	—	—	—	—	—	—	6,221	—	6,221	—	6,221
換算境外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(6,127)	(6,127)	—	(6,127)
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	539,416	6,221	(6,127)	539,510	912	540,422
購回股份(附註a)	—	(77,962)	—	—	—	—	—	—	—	—	(77,962)	—	(77,962)
註銷庫存股份(附註a)	(2,574)	77,962	(75,388)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
劃撥至安全生產儲備	—	—	—	—	8,709	—	—	(8,709)	—	—	—	—	—
所用安全生產儲備	—	—	—	—	(1,741)	—	—	1,741	—	—	—	—	—
以股份為基礎的付款安排	—	—	—	—	—	—	31,162	—	—	—	31,162	822	31,984
2019年末期股息(附註8)	—	—	—	—	—	—	—	(175,487)	—	—	(175,487)	—	(175,487)
收購受共同控制的一家附屬公司 (附註b)	—	—	(1,261,546)	—	—	—	—	—	—	—	(1,261,546)	—	(1,261,546)
收購非控股權益(附註c)	—	—	(219,166)	—	—	—	—	—	—	—	(219,166)	178,743	(40,423)
於2020年6月30日(未經審核)	417,991	(279,558)	1,114,971	292,398	6,968	907,644	131,033	5,086,984	(1,111)	(9,184)	7,668,136	154,505	7,822,641

附註：

- (a) 本公司於期內購回並註銷20,000,000股股份。
- (b) 於2020年2月17日，本集團透過對受共同控制的實體進行業務合併，取得博安生物的控制權。
- (c) 本集團於期內收購博安生物的非控股權益，而博安生物成為本集團的全資附屬公司。
- * 該等儲備賬目包括於2021年6月30日綜合財務狀況表之綜合儲備人民幣6,854,890,000元。

中期簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元
經營活動所得之現金流量			
稅前溢利		488,436	684,575
調整：			
分佔一家聯營公司溢利		(358)	(1,026)
非流動資產之折舊與攤銷		270,260	254,687
出售非流動資產之虧損	5	165	31
以股份為基礎的付款開支	5	25,495	31,984
銀行利息收入	4	(55,091)	(43,574)
按公允價值計入損益之金融工具之投資收入	4	(25,244)	(26,387)
投資之公允價值變動	4	(23,673)	(243)
或然代價公允價值調整	18	45,608	23,582
有關非控股權益的贖回負債之公允價值調整	19	27,473	—
向一名關聯人士貸款的利息收入		—	(1,283)
利息開支	6	195,981	222,981
		949,052	1,145,327
存貨增加		(14,433)	(14,597)
貿易應收款項及應收票據增加		(215,615)	(145,953)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		(50,203)	(47,671)
應收關聯人士款項增加		(1,186)	(785)
已抵押定期存款減少／(增加)		28,622	(169,327)
受限制現金減少／(增加)		639	(587)
貿易應付款項及應付票據增加		237,357	148,504
其他應付款項及應計費用減少		(82,981)	(112,794)
政府補貼增加		9,780	1,729
應付關聯人士款項增加		2,226	858
		863,258	804,704
已付利息		(145,572)	(171,283)
已付所得稅		(168,508)	(126,233)
		549,178	507,188
經營活動產生的現金		863,258	804,704
已付利息		(145,572)	(171,283)
已付所得稅		(168,508)	(126,233)
經營活動產生的現金流量淨額		549,178	507,188

中期簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元
經營活動產生的現金流量淨額	549,178	507,188
投資活動所得現金流量		
購買非流動資產	(730,797)	(671,214)
購買投資	(431,000)	(2,559,220)
出售投資所得款項	625,000	3,414,618
投資的股息收入	15,524	49,892
出售物業、廠房及設備項目所得款項	4,441	307
政府補貼增加	7,140	13,700
原到期日超過三個月的定期存款(增加)/減少	(41,000)	411,460
已抵押定期存款減少/(增加)	991	(17,565)
收取一名關聯人士的還款	—	103,795
已收利息	56,410	39,173
投資活動(所用)/所得現金流量淨額	(493,291)	784,946
融資活動產生之現金流量		
新增貸款	3,331,020	4,737,517
償還貸款	(4,428,995)	(4,376,526)
已抵押定期存款減少	356,395	671,646
發行股份	1,044,477	—
支付涉及共同控制實體的業務合併	(361,683)	(723,367)
非控股股東股資本投入	1,019,298	—
已付非控股權益之股息	—	(5,000)
購回普通股	—	(77,962)
租賃款項之本金部分	(8,832)	(8,949)
融資活動所得現金流量淨額	951,680	217,359
現金及現金等價物增加淨額	1,007,567	1,509,493
匯率變動影響淨額	70,694	(58,987)
於1月1日之現金及現金等價物	3,865,385	2,327,349
於6月30日之現金及現金等價物	4,943,646	3,777,855

中期簡明綜合財務資料附註

1. 公司資料

截至2021年6月30日止六個月之中期簡明綜合財務資料已於2021年8月27日獲董事會批准及授權。

本公司於2003年7月2日根據百慕達公司法於百慕達註冊成立為獲豁免有限公司。本公司於2004年5月5日在新加坡證券交易所有限公司(「新交所」)上市，並已自2012年11月29日起除牌。於2014年7月9日，本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板成功上市。

本公司為投資控股公司。本公司附屬公司主要從事開發、生產、推廣及銷售藥品。

本公司註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。本公司於香港主要營業地點位於香港中環花園道3號冠君大廈3207室。

董事認為，本公司之最終控股公司為於百慕達註冊成立的綠葉生命科學集團有限公司。

2. 編製基準及本集團會計政策之變動

2.1 編製基準

截至2021年6月30日止六個月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並不包括年度財務報表所規定之所有資料及披露，且應與本集團於2020年12月31日之年度綜合財務報表一併閱覽。

除透過其他全面收益指定為以公允價值列賬之股本投資、按公允價值計入損益之金融資產、應收票據、有關非控股權益的贖回負債及應付或然代價已按公允價值計量外，中期簡明綜合財務資料已根據歷史成本慣例編製。除另有指明外，中期簡明綜合財務資料以人民幣(「人民幣」)列值，而所有數值均調整至最接近的千位數。

2. 編製基準及本集團會計政策之變動(續)

2.2 會計政策及披露資料之變動

編製中期簡明綜合財務資料時所採納的會計政策與編製本集團截至2020年12月31日止年度的年度綜合財務報表所應用者一致，惟以下於本期財務資料首次採納的經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)除外。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、*利率基準改革 – 第二階段*
國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號
及國際財務報告準則第16號(修訂本)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響闡述如下：

當現行利率基準被其他無風險利率(「無風險利率」)取代時，國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)解決於先前影響財務報告的修訂本中未處理的事項。第二階段修訂本提供可行權宜方法，允許倘變動為利率基準改革的直接結果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上相當於緊接有關變動前的先前基準，則於入賬釐定金融資產及負債合約現金流量的基準變動時在不調整金融資產及負債賬面值的情況下更新實際利率。此外，有關修訂本允許在不中斷對沖關係的情況下按照利率基準改革要求就對沖指定及對沖文件作出變動。過渡期間可能產生的任何損益透過國際財務報告準則第9號的正常要求處理，以計量及確認對沖無效性。有關修訂本亦於無風險利率被指定為風險組成部分時暫時寬免實體須符合可單獨識別規定。倘實體合理預期無風險利率風險組成部分於未來24個月內將可單獨識別，則該寬免允許實體於指定對沖時假設已符合可單獨識別規定。此外，有關修訂本要求實體披露額外資料，以使財務報表使用者瞭解利率基準改革對實體金融工具及風險管理策略的影響。

於2021年6月30日，本集團有根據多個銀行同業拆息以外幣計值的若干計息銀行及其他借款。由於此等借款的利率於期內並無由無風險利率取代，該修訂本對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。倘該等借款的利率於未來期間由無風險利率取代，本集團將於達致「經濟上相等」條件，於修訂該等借款時應用此可行權宜方法。

3. 經營分部資料

本集團根據產品類型管理其業務。本集團主要營運決策者為首席執行官，彼負責審查所售主要類型產品的收入及業績，旨在進行資源分配及評估分部業績。分部業績以毛利減所分配銷售費用為基準評估。本集團並無披露按經營分部劃分之資產及負債的分析，此乃由於相關分析並無定期提供予主要營運決策者供其審閱。

截至2021年6月30日止六個月(未經審核)

	腫瘤藥物 人民幣千元	心血管 系統藥物 人民幣千元	消化與 代謝藥物 人民幣千元	中樞神經 系統藥物 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入						
銷售產品和技術*	926,998	800,653	458,331	692,795	71,327	2,950,104
對外許可協議	—	—	—	1,560	—	1,560
總收入	926,998	800,653	458,331	694,355	71,327	2,951,664
分部業績	590,934	325,883	68,874	179,691	17,571	1,182,953
其他收入及收益						162,288
行政開支						(281,873)
其他開支						(379,309)
財務成本						(195,981)
分佔一家聯營公司溢利						358
稅前溢利						488,436

* 該金額包含銷售產品技術收入人民幣480,000,000元。

中期簡明綜合財務資料附註

3. 經營分部資料(續)

截至2020年6月30日止六個月(未經審核)

	腫瘤藥物 人民幣千元	心血管 系統藥物 人民幣千元	消化與 代謝藥物 人民幣千元	中樞神經 系統藥物 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入						
銷售產品	1,334,214	429,507	391,313	746,335	60,832	2,962,201
總收入	1,334,214	429,507	391,313	746,335	60,832	2,962,201
分部業績	771,863	153,170	104,106	272,149	22,714	1,324,002
其他收入及收益						181,568
行政開支						(248,018)
其他開支						(351,022)
財務成本						(222,981)
分佔一家聯營公司溢利						1,026
稅前溢利						684,575

4. 收入、其他收入及收益

有關收入的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
客戶合約收入	2,951,664	2,962,201

4. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合約收入的收入分拆資料

截至2021年6月30日止六個月(未經審核)

	腫瘤藥物 人民幣千元	心血管 系統藥物 人民幣千元	消化與 代謝藥物 人民幣千元	中樞神經 系統藥物 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
貨物或服務種類						
銷售產品和技術*	926,998	800,653	458,331	692,795	71,327	2,950,104
對外許可協議	—	—	—	1,560	—	1,560
客戶合約收入總額	926,998	800,653	458,331	694,355	71,327	2,951,664
地理市場						
中國內地	926,998	794,836	455,982	241,073	70,816	2,489,705
其他國家	—	5,817	2,349	453,282	511	461,959
客戶合約收入總額	926,998	800,653	458,331	694,355	71,327	2,951,664
收入確認之時間性						
於某時間點轉移	926,998	800,653	458,331	694,355	71,327	2,951,664
客戶合約收入總額	926,998	800,653	458,331	694,355	71,327	2,951,664

* 該金額包含銷售產品技術收入人民幣480,000,000元。

4. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合約收入的收入分拆資料(續)

截至2020年6月30日止六個月(未經審核)

	腫瘤藥物 人民幣千元	心血管 系統藥物 人民幣千元	消化與 代謝藥物 人民幣千元	中樞神經 系統藥物 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
貨物或服務種類						
銷售產品	1,334,214	429,507	391,313	746,335	60,832	2,962,201
客戶合約收入總額	1,334,214	429,507	391,313	746,335	60,832	2,962,201
地理市場						
中國內地	1,334,214	425,466	390,122	141,251	60,402	2,351,455
其他國家	—	4,041	1,191	605,084	430	610,746
客戶合約收入總額	1,334,214	429,507	391,313	746,335	60,832	2,962,201
收入確認之時間性						
於某時間點轉移	1,334,214	429,507	391,313	746,335	60,832	2,962,201
客戶合約收入總額	1,334,214	429,507	391,313	746,335	60,832	2,962,201

4. 收入、其他收入及收益(續)

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
其他收入及收益		
銀行利息收入	55,091	43,574
政府補貼	54,177	92,668
投資之公允價值變動	23,673	243
按公允價值計入損益之金融工具的投資收入	25,244	26,387
向一名關聯人士貸款的利息收入	—	1,283
匯兌收益·淨額	—	15,076
其他	4,103	2,337
	162,288	181,568

5. 稅前溢利

本集團稅前溢利已扣除以下各項後達致：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
物業、廠房及設備項目折舊	150,336	135,324
其他無形資產攤銷	106,483	105,837
使用權資產折舊	13,441	13,526
核數師酬金	2,900	2,200
研究及開發成本	303,742	326,142
所售產品成本	997,983	764,336
匯兌虧損·淨額	1,164	—
以股份為基礎的付款開支	25,495	31,984
重新計量或然代價	45,608	23,582
有關非控股權益的贖回負債之公允價值調整	27,473	—
出售非流動資產虧損	165	31

6. 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
銀行貸款利息	119,280	137,647
可換股債券利息	64,971	66,809
應收票據貼現利息	6,604	4,573
貼現信用證利息	4,748	11,646
租賃負債利息	378	799
貼現長期應付款項之攤銷利息	—	1,507
	195,981	222,981

7. 所得稅開支

本集團的各個實體須就產生自或源自本集團成員公司所在及所經營的稅務管轄權區的溢利繳納所得稅。

本集團期內所得稅開支使用預期年度盈利總額適用之稅率計算。於中期簡明綜合損益表之所得稅開支之主要組成部分如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
即期稅項	100,508	148,294
遞延稅項	(20,062)	(4,047)
期內稅項開支總額	80,446	144,247

8. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
已宣派及派付末期股息 — 每股普通股零 (2019年：人民幣0.054元)	—	175,487

附註：本公司並無就截至2021年6月30日止六個月宣派任何中期股息(截至2020年6月30日止六個月：無)。

9. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司普通權益持有人應佔期內溢利及期內已發行普通股加權平均數3,414,484,434股(截至2020年6月30日止六個月：3,191,219,590股)計算。本期內股份數目乃經扣除本公司根據股份獎勵計劃所持有股份及購回股份而達成。

計算每股攤薄盈利金額乃基於母公司普通權益持有人應佔期內溢利，經調整以反映可換股債券利息(倘適用)。用於計算的普通股加權平均數為計算每股基本盈利時所使用的期內已發行普通股數目，及於視作轉換所有具攤薄潛力的普通股為普通股時假設已無償發行的普通股加權平均數。

計算每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
盈利		
計算每股基本盈利時所使用的母公司普通權益持有人應佔溢利	386,585	539,416
可換股債券利息	64,971	66,809
除可換股債券利息前的母公司普通權益持有人應佔溢利	451,556*	606,225

9. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利(續)

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
股份		
計算每股基本盈利的期內已發行普通股加權平均數	3,414,484,434	3,191,219,590
攤薄影響－普通股加權平均數：		
以權益結算股份獎勵計劃	10,971,775	7,324,059
可換股債券	296,760,759	291,231,055
	3,722,216,968*	3,489,774,704

* 由於計及可換股債券時每股攤薄盈利金額增加，故可換股債券對期內的每股基本盈利具有反攤薄效應，在計算每股攤薄盈利時已被忽略。因此，每股攤薄盈利金額乃根據期內溢利人民幣386,585,000元及期內已發行普通股加權平均數3,425,456,209股計算。

10. 物業、廠房及設備

	2021年	2020年
	6月30日 (未經審核) 人民幣千元	12月31日 (經審核) 人民幣千元
於期初的賬面值	3,677,698	3,276,293
添置	323,889	666,604
期內折舊撥備	(150,336)	(268,223)
匯兌調整	(8,776)	5,247
出售	(4,606)	(2,223)
於期末的賬面值	3,837,869	3,677,698

於2021年6月30日，本集團就賬面淨值為人民幣108,755,000元(2020年12月31日：人民幣110,123,000元)的若干物業申請所有權證。本公司董事認為，使用上述物業及於該等物業上開展經營活動並不會因本集團尚未獲得相關產權證而受到影響。本集團於獲得相關產權證前不能轉讓、轉移或抵押該等資產。

於2021年6月30日，本集團賬面淨值約人民幣458,165,000元(2020年12月31日：人民幣186,649,000元)之若干物業、廠房及設備已作抵押以擔保銀行貸款(附註16)。

11. 其他無形資產

	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
於期初的賬面值	4,770,004	4,685,303
添置	345,517	503,367
期內攤銷撥備	(106,483)	(215,196)
匯兌調整	(61,900)	(203,470)
於期末的賬面值	4,947,138	4,770,004

12. 按公允價值計入損益之金融資產

	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
即期		
以公允價值列賬之其他非上市投資	1,232,991	1,412,659
以公允價值列賬之上市股本投資	16,150	19,248
	1,249,141	1,431,907
非即期		
以公允價值列賬之非上市股本投資	1,263	1,263
	1,250,404	1,433,170

上述其他非上市投資指投資於由中華人民共和國(「中國」)商業銀行所發行的若干理財產品，預計利率介乎每年3.50%至5.30%，到期期限為一年內。該等金融產品的公允價值與其成本加預計利息相若。上市股本投資的公允價值來自於活躍市場報價。

於活躍市場並無報價的非上市股本投資的公允價值使用可觀察數據(例如發行人或可資比較發行人證券的近期執行交易價格及收益率曲線)計值。

於2021年6月30日，其他非上市投資人民幣181,428,000元(2020年12月31日：人民幣10,000,000元)已抵押以擔保集團內應付票據。

於2021年6月30日，其他非上市投資人民幣24,572,000元(2020年12月31日：人民幣90,000,000元)已抵押以擔保應付票據(附註15)。

12. 按公允價值計入損益之金融資產(續)

於2021年6月30日，其他非上市投資零(2020年12月31日：人民幣200,000,000元)已抵押以擔保銀行貸款(附註16)。

於2021年6月30日，其他非上市投資零(2020年12月31日：人民幣100,000,000元)已抵押以擔保信用證。

13. 貿易應收款項及應收票據

	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收款項	1,453,388	954,645
應收票據	318,953	602,614
減：貿易應收款項減值	1,772,341 (3,616)	1,557,259 (4,170)
	1,768,725	1,553,089

本集團與其客戶的貿易條款大多屬賒賬形式。信貸期一般為期一個月至三個月，主要客戶可延長至最多六個月。本集團尋求對其尚未償付的應收款項維持嚴格控制，逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑒於上文所述及本集團貿易應收款項涉及大量不同的客戶，故並無重大信貸集中風險。貿易應收款項不計息。

應收票據於十二個月內到期。於2021年6月30日，根據國際財務報告準則第9號，應收票據人民幣318,953,000元(2020年12月31日：人民幣602,614,000元)的公允價值與賬面值相若，分類為透過其他全面收益以公允價值列賬之金融資產。截至2021年6月30日止六個月，該等透過其他全面收益以公允價值列賬之應收票據的公允價值變動並不重大。

基於發票日期的貿易應收款項於報告期末的賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
少於三個月	1,394,106	887,792
三至六個月	44,414	47,101
六至十二個月	13,023	17,067
一至兩年	653	1,267
兩年以上	1,192	1,418
	1,453,388	954,645

13. 貿易應收款項及應收票據(續)

於2021年6月30日，本集團已抵押應收票據人民幣6,302,000元(2020年12月31日：無)及集團內應收票據人民幣20,000,000元(2020年12月31日：人民幣15,000,000元)以獲取應付票據(附註15)。

於2021年6月30日，本集團已抵押應收票據人民幣5,860,000元(2020年12月31日：人民幣177,135,000元)及集團內應收票據人民幣175,000,000元(2020年12月31日：人民幣10,000,000元)以獲取銀行貸款(附註16)。

於2021年6月30日，應收票據及集團內應收票據人民幣19,955,000元(2020年12月31日：人民幣929,000元)及人民幣470,000,000元(2020年12月31日：人民幣540,975,000元)已貼現。

於2021年6月30日，本集團向其若干供貨商背書由中國的若干銀行承兌的若干應收票據(「經背書票據」)以結清應付該等供貨商的貿易應付款項及其他應付款項，賬面值合共人民幣350,962,000元(2020年12月31日：人民幣256,227,000元)(「背書」)。於2021年6月30日，經背書票據於一至十二個月內到期。按照中國票據法，倘中國的銀行違約，經背書票據持有人對本集團有追索權(「持續參與」)。

董事認為，本集團已轉移絕大部分與由大型及有聲譽銀行承兌的若干經背書票據有關的風險和報酬人民幣277,514,000元(2020年12月31日：人民幣167,955,000元)(「終止確認票據」)。因此，該等由經背書票據結清的終止確認票據及有關貿易應付款項及其他應付款項的所有賬面值已終止確認。來自本集團於終止確認票據持續參與及為購回該等終止確認票據的未貼現現金流量的最高虧損風險等於其賬面值。董事認為，本集團於終止確認票據持續參與的公允價值並不重大。

於2021年6月30日，本集團繼續確認剩餘經背書票據及有關已結清貿易應付款項及其他應付款項的所有賬面值款項人民幣73,448,000元(2020年12月31日：人民幣88,272,000元)，乃由於本公司董事相信本集團仍保留絕大部分風險和報酬，包括有關該等剩餘經背書票據的違約風險。

於期內，本集團尚未於轉讓終止確認票據之日確認任何收益或虧損。概無任何收益或虧損於期內或累計期間自持續參與中確認。背書已於期內均勻進行。

14. 現金及現金等價物以及已抵押定期存款

	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
現金及銀行結餘	4,665,873	3,484,938
定期存款	2,232,541	2,680,223
	6,898,414	6,165,161
減：		
信用證的已抵押定期存款	(15,790)	(16,781)
銀行貸款的已抵押定期存款	(743,601)	(1,099,995)
應付票據的即期已抵押定期存款	(174,291)	(53,940)
集團內應付票據的即期已抵押定期存款	(671,086)	(720,060)
應付票據的非即期已抵押定期存款	(5,730)	(150)
集團內應付票據的非即期已抵押定期存款	(194,270)	(299,850)
於獲得時原到期日為超過三個月的無抵押定期存款	(150,000)	(109,000)
現金及現金等價物	4,943,646	3,865,385
以人民幣計值	4,455,427	3,786,523
以美元計值	428,155	36,492
以歐元計值	15,572	29,997
以其他貨幣計值	44,492	12,373
現金及現金等價物	4,943,646	3,865,385

人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。將資金匯出中國內地須受中國政府實施的外匯限制規管。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。視乎本集團之即時現金需求，定期存款的期限介於一天到十二個月不等，並根據各短期定期存款利率計息。銀行結餘及已抵押定期存款存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

於2021年6月30日，抵押定期存款人民幣743,601,000元(2020年12月31日：人民幣1,099,995,000元)，以為銀行貸款作抵押(附註16)。

於2021年6月30日，抵押定期存款人民幣865,356,000元(2020年12月31日：人民幣1,019,910,000元)，以為集團內應付票據作抵押。

於2021年6月30日，抵押定期存款人民幣180,021,000元(2020年12月31日：人民幣54,090,000元)，以為本集團之應付票據作抵押(附註15)。

於2021年6月30日，抵押定期存款人民幣15,790,000元(2020年12月31日：人民幣16,781,000元)，以為信用證作抵押。

15. 貿易應付款項及應付票據

	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
貿易應付款項	485,106	326,172
應付票據	237,513	159,090
	722,619	485,262

基於發票日期的貿易應付款項及應付票據於報告期末的賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
少於三個月	572,951	456,647
三至六個月	88,839	17,952
六至十二個月	55,675	6,516
一至兩年	2,511	2,042
兩年以上	2,643	2,105
	722,619	485,262

貿易應付款項不計息，並通常於90日內清償。

於2021年6月30日，本集團的應付票據分別由本集團賬面值約人民幣6,302,000元(2020年12月31日：零)(附註13)、人民幣20,000,000元(2020年12月31日：人民幣15,000,000元)(附註13)、人民幣24,572,000元(2020年12月31日：人民幣90,000,000元)(附註12)及人民幣180,021,000元(2020年12月31日：人民幣54,090,000元)(附註14)的若干應收票據、集團內應收票據、其他非上市投資及定期存款作抵押。

應付票據的到期日為十二個月內。

16. 計息銀行借款及其他借款

於2021年6月30日

	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期			
銀行貸款－有擔保			
人民幣70,093,126元銀行貸款	一年貸款基礎利率+0.94	2021年12月20日	70,093
人民幣45,000,000元銀行貸款	一年貸款基礎利率-0.14	2022年3月12日	45,000
人民幣200,200,000元銀行貸款	一年貸款基礎利率+0.15	2022年3月19日	200,200
人民幣200,000,000元銀行貸款	一年貸款基礎利率+0.20	2022年3月11日	200,000
人民幣100,000,000元銀行貸款	一年貸款基礎利率+0.20	2022年3月3日	100,000
人民幣95,116,111元銀行貸款	一年貸款基礎利率+0.15	2021年8月27日	95,116
人民幣150,163,125元銀行貸款	4.35	2022年4月18日	150,163
人民幣125,000,000元銀行貸款	3.70	2021年7月21日	125,000
人民幣125,000,000元銀行貸款	3.70	2021年8月3日	125,000
人民幣175,000,000元銀行貸款	4.10	2021年8月21日	175,000
人民幣50,000,000元銀行貸款	4.50	2021年11月4日	50,000
人民幣91,599,316元銀行貸款	4.25	2021年7月19日	91,599
人民幣43,084,202元銀行貸款	4.00	2021年9月13日	43,084
人民幣80,444,930元銀行貸款	4.00	2021年9月17日	80,445
人民幣27,227,200元銀行貸款	4.00	2021年10月15日	27,227
人民幣56,270,875元銀行貸款	4.00	2021年12月17日	56,271
人民幣81,511,111元銀行貸款	4.00	2021年7月9日	81,511
人民幣20,331,111元銀行貸款	4.00	2021年7月28日	20,331
人民幣73,000,000元銀行貸款	4.50	2022年1月7日	73,000
人民幣57,000,000元銀行貸款	4.10	2021年12月21日	57,000
人民幣150,000,000元銀行貸款	4.10	2022年4月1日	150,000
人民幣49,000,000元銀行貸款	4.80	2022年3月28日	49,000
人民幣99,041,807元銀行貸款	4.13	2022年6月18日	99,042
人民幣300,000,000元銀行貸款	4.13	2021年7月29日	300,000
人民幣80,000,000元銀行貸款	4.35	2021年12月7日	80,000
人民幣50,000,000元銀行貸款	4.00	2021年8月20日	50,000
人民幣50,000,000元銀行貸款	4.30	2022年1月4日	50,000
人民幣5,460,000元銀行貸款	一年貸款基礎利率+0.30	2021年12月28日	5,460
15,000,000美元銀行貸款	1.70	2021年7月21日	98,450
18,000,000歐元銀行貸款	1.30	2022年2月10日	139,116
12,000,000歐元銀行貸款	1.80	2021年10月15日	92,234
12,600,000歐元銀行貸款	三個月歐洲同業拆借利率+1.00	2021年8月11日	96,978
10,000,000歐元銀行貸款	1.35	2022年5月20日	76,894
8,757,399歐元銀行貸款	1.35	2022年5月13日	67,339
30,000,000歐元銀行貸款	三個月歐洲同業拆借利率+0.60	2022年4月20日	230,864
1,200,000歐元銀行貸款	1.50	2021年8月20日	9,232
13,400,000歐元銀行貸款	1.30	2022年3月12日	103,404

中期簡明綜合財務資料附註

16. 計息銀行借款及其他借款(續)

於2021年6月30日(續)

	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
長期銀行貸款的即期部分			
一 有擔保			
人民幣10,088,813元銀行貸款	4.90	2021年12月21日	10,089
人民幣10,088,813元銀行貸款	4.90	2022年6月21日	10,089
人民幣1,026,976元銀行貸款	4.60	2021年11月12日	1,027
人民幣17,561,296元銀行貸款	4.60	2022年5月12日	17,561
人民幣5,000,000元銀行貸款	五年貸款基礎利率+0.05	2022年4月15日	5,000
2,700,000美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2022年6月30日	17,442
20,700,000美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2022年6月30日	133,724
21,560,400美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2022年6月30日	139,282
3,413,730美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2022年6月30日	22,053
81,492歐元銀行貸款	三個月歐洲同業拆借利率+1.70	2021年8月14日	626
已貼現應收票據	3.80	2021年9月1日	29,877
	2.85	2021年8月27日	99,533
	3.90	2021年8月13日	139,333
	4.20	2021年9月17日	49,504
	4.20	2021年9月20日	49,534
	2.80	2021年8月20日	640
	2.80	2021年9月18日	1,000
	2.80	2021年10月1日	687
	2.80	2021年11月27日	500
	2.80	2021年12月11日	784
	2.75	2021年12月23日	12,590
	2.80	2021年12月28日	3,754
	3.90	2021年8月13日	10,000
	2.95	2021年9月8日	49,990
	3.19	2021年11月9日	39,529
貼現信用證	4.15	2022年1月27日	48,923
	3.90	2022年1月21日	195,945
租賃負債	3.99	2022年6月30日	9,091
			4,662,160

16. 計息銀行借款及其他借款(續)

於2021年6月30日(續)

	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
非即期			
銀行貸款－有擔保			
人民幣125,000,000元銀行貸款	4.90	2022年12月21日至 2025年6月6日	125,000
人民幣245,000,000元銀行貸款	五年貸款基礎利率+0.05	2022年10月15日至 2026年9月30日	245,000
人民幣343,583,210元銀行貸款	4.60	2022年11月11日至 2026年9月30日	343,583
11,709,515美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2023年6月30日至 2025年6月30日	75,645
89,721,442美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2023年6月30日至 2025年6月30日	579,609
93,561,959美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2023年6月30日至 2025年6月30日	604,420
17,191,011美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2023年6月30日至 2025年6月30日	111,056
40,393,298歐元銀行貸款	三個月歐洲同業拆借利率+1.70	2022年8月14日至 2023年8月14日	310,471
租賃負債	3.99	2022年7月1日至 2023年8月30日	6,644
			2,401,428
計息貸款及借款總計			7,063,588
可換股債券	7.29	2021年至2024年	1,843,264
			8,906,852

16. 計息銀行借款及其他借款(續)

於2020年12月31日

	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期			
銀行貸款－有擔保			
人民幣50,063,135元銀行貸款	一年貸款基礎利率+0.08	2021年3月2日	50,064
人民幣70,093,126元銀行貸款	一年貸款基礎利率+0.94	2021年12月20日	70,093
人民幣200,229,583元銀行貸款	一年貸款基礎利率+0.08	2021年3月19日	200,230
人民幣100,123,750元銀行貸款	一年貸款基礎利率	2021年3月24日	100,124
人民幣200,247,500元銀行貸款	一年貸款基礎利率	2021年3月14日	200,248
人民幣95,116,111元銀行貸款	一年貸款基礎利率+0.15	2021年8月27日	95,116
人民幣110,139,563元銀行貸款	4.57	2021年11月11日	110,140
人民幣52,105,139元銀行貸款	3.95	2021年1月15日	52,105
人民幣22,253,905元銀行貸款	3.95	2021年1月15日	22,254
人民幣17,154,367元銀行貸款	3.95	2021年1月15日	17,154
人民幣43,773,323元銀行貸款	3.95	2021年3月16日	43,773
人民幣80,692,698元銀行貸款	3.95	2021年3月19日	80,693
人民幣27,622,140元銀行貸款	3.95	2021年4月16日	27,622
人民幣56,312,176元銀行貸款	4.25	2021年6月17日	56,312
人民幣101,822,222元銀行貸款	4.00	2021年1月20日	101,822
人民幣71,166,667元銀行貸款	4.00	2021年1月29日	71,167
人民幣20,333,333元銀行貸款	4.00	2021年1月29日	20,333
人民幣30,500,000元銀行貸款	4.00	2021年1月29日	30,500
人民幣81,511,111元銀行貸款	4.00	2021年1月8日	81,511
人民幣71,298,889元銀行貸款	4.00	2021年1月13日	71,299
人民幣194,218,250元銀行貸款	4.05	2021年3月27日	194,218
人民幣150,181,250元銀行貸款	4.35	2021年3月26日	150,181
人民幣57,145,667元銀行貸款	4.60	2021年6月11日	57,146
人民幣125,128,472元銀行貸款	3.70	2021年7月21日	125,128
人民幣125,128,472元銀行貸款	3.70	2021年8月3日	125,128
人民幣175,199,306元銀行貸款	4.10	2021年8月21日	175,199
人民幣50,062,500元銀行貸款	4.50	2021年11月4日	50,063
人民幣81,448,889元銀行貸款	4.00	2021年1月20日	81,449
人民幣300,237,760元銀行貸款	4.13	2021年7月29日	300,238
人民幣80,112,954元銀行貸款	4.35	2021年12月7日	80,113
194,423,387港元銀行貸款	1.08	2021年3月15日	163,635
7,006,085美元銀行貸款	2.85	2021年4月16日	45,714
8,005,707美元銀行貸款	2.35	2021年4月22日	52,236
30,022,255美元銀行貸款	一個月倫敦同業拆借利率+1.10	2021年1月6日	195,892
40,379,432美元銀行貸款	1.70	2021年6月23日	263,472
15,134,234美元銀行貸款	1.70	2021年7月21日	98,749
22,404,985美元銀行貸款	一個月倫敦同業拆借利率+0.80	2021年1月29日	146,190
10,081,130歐元銀行貸款	1.20	2021年5月25日	80,901
10,004,815歐元銀行貸款	1.45	2021年4月16日	80,289
11,005,306歐元銀行貸款	1.45	2021年4月22日	88,318
25,051,198歐元銀行貸款	1.42	2021年4月8日	201,036
12,617,110歐元銀行貸款	三個月歐洲同業拆借利率+1.00	2021年8月11日	101,252
20,000,000歐元銀行貸款	1.02	2021年4月23日	165,763

16. 計息銀行借款及其他借款(續)

於2020年12月31日(續)

	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
長期銀行貸款的即期部分			
— 有擔保			
人民幣3,204,167元銀行貸款	4.90	2021年6月21日	3,204
人民幣10,000,000元銀行貸款	4.90	2021年12月21日	10,000
人民幣340,278元銀行貸款	4.90	2021年3月21日	340
人民幣10,124,542元銀行貸款	4.13	2021年6月18日	10,125
1,224,488美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2021年6月30日	7,990
12,457,158美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2021年6月30日	81,282
13,103,880美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2021年6月30日	85,502
2,408,816美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2021年6月30日	15,717
81,492歐元銀行貸款	三個月歐洲同業拆借利率+1.70	2021年3月15日	654
已貼現應收票據	2.85	2021年8月27日	98,108
	3.40	2021年2月27日	39,772
	3.55	2021年4月28日	29,652
	3.15	2021年3月28日	922
	2.80	2021年2月27日	29,859
	2.89	2021年5月4日	49,500
	2.79	2021年5月25日	964
	4.20	2021年9月17日	48,454
	4.20	2021年9月20日	48,484
	3.19	2021年11月9日	38,892
	3.90	2021年8月13日	146,588
貼現信用證	2.57	2021年4月7日	19,863
	3.85	2021年2月4日	199,284
	3.73	2021年1月18日	99,816
	3.38	2021年6月10日	40,000
租賃負債	3.93	2021年12月31日	13,013
			5,642,855

16. 計息銀行借款及其他借款(續)

於2020年12月31日(續)

	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
非即期			
銀行貸款－有擔保			
人民幣135,000,000元銀行貸款	4.90	2022年6月21日至 2025年6月6日	135,000
人民幣250,000,000元銀行貸款	4.90	2022年4月15日至 2026年9月30日	250,000
人民幣90,000,000元銀行貸款	4.13	2022年6月18日	90,000
14,580,000美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2022年1月1日至 2025年6月30日	95,133
111,780,000美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2022年1月1日至 2025年6月30日	729,353
116,426,160美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2022年1月1日至 2025年6月30日	759,669
20,482,380美元銀行貸款	三個月倫敦同業拆借利率+2.85	2022年1月1日至 2025年6月30日	133,646
40,272,226歐元銀行貸款	三個月歐洲同業拆借利率+1.70	2022年1月1日至 2023年8月30日	323,185
租賃負債	3.93	2022年1月1日至 2023年8月30日	11,729
			2,527,715
計息貸款及借款總計			8,170,570
可換股債券	7.29	2021年至2024年	1,810,930
			9,981,500

本集團若干銀行貸款乃由以下各項作抵押：

- (i) 質押本集團若干定期存款人民幣743,601,000元(2020年12月31日：人民幣1,099,995,000元)(附註14)；
- (ii) 質押本集團若干應收票據人民幣5,860,000元(2020年12月31日：人民幣177,135,000元)(附註13)；
- (iii) 質押本集團若干集團內應收票據人民幣175,000,000元(2020年12月31日：人民幣10,000,000元)(附註13)；
- (iv) 質押本集團若干物業、廠房及設備，有關物業、廠房及設備於報告期末的總賬面值約為人民幣458,165,000元(2020年12月31日：人民幣186,649,000元)(附註10)；
- (v) 質押本集團若干賬面值為零(2020年12月31日：人民幣200,000,000元)的其他非上市投資(附註12)；及
- (vi) 質押本集團若干附屬公司股份。

17. 可換股債券

於2019年7月9日，本公司發行本金總額為300,000,000美元之1.50%可換股債券。期內該等可換股債券之數目並無變動。債券持有人可選擇於2019年8月19日或之後直至2024年7月9日前十日的營業時間結束時隨時按初步換股價每股8.15港元將債券轉換為普通股。債券持有人可選擇於提早贖回時，按3.75%的總收益率贖回債券。任何未轉換之可換股債券將於2024年7月9日以債券本金額的112.25%加上其應計但未付利息的價格贖回。債券按年利率1.50%計息，每半年期末於1月9日及7月9日支付。於2021年6月30日，因宣派股息而調整後的換股價為每股7.90港元。期內概無償還或贖回可換股債券。

18. 應付或然代價

作為有關收購博安生物之買賣協議的一部分，代價部分釐定為或然，此乃基於中國主管當局對LY01008及LY06006分別授予上市許可。LY01008及LY06006為博安生物研發中的兩種生物類似藥產品。應付或然代價的公允價值變動如下：

	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
期初	638,556	—
自收購博安生物產生	—	614,795
付款	(361,683)	—
公允價值變動	45,608	23,761
期末	322,481	638,556

應付或然代價的公允價值採用折現現金流量法釐定，屬第三層公允價值計量。

19. 有關非控股權益的贖回負債

於2021年1月，山東綠葉製藥有限公司(「山東綠葉」)之附屬公司博安生物完成自18名第三方投資者(「投資者」)獲取融資，總代價為人民幣876,618,000元。將影響本集團會計處理之認購協議重要條款概述如下：

非控股股東持有的贖回權：

根據投資者、本公司與山東綠葉簽訂的認購協議，倘發生以下博安生物、山東綠葉及本公司無法控制的若干或然事件，則山東綠葉可贖回投資者的股份，包括：(i)博安生物無法於2024年12月31日前完成合資格公開發售；(ii)博安生物因現有股東、董事或高級管理層存在重大誠信問題，或現有股東或管理層內部控制存在重大缺陷，而無法實現合資格公開發售；(iii)博安生物因核數師尚未出具無保留意見而無法實現合資格公開發售；或(iv)本集團並無就博安生物申請建議分拆上市獲聯交所批准。

贖回價由投資者根據下列釐定：1)給予投資者投資博安生物10%之內部收益率加所有應計但尚未支付股息的金額；或2)投資者當時持有股份之公允價值，而贖回價於任何情況下不得超過相應投資者出資總額的三倍。授予非控股股東的認沽期權產生金融負債。

	贖回負債 (未經審核) 人民幣千元
於2021年1月1日	—
確認	925,277
公允價值變動	27,473
於2021年6月30日	952,750

贖回負債之公允價值採用折現現金流量法釐定，屬第三層公允價值計量。有關非控股權益的贖回負債估值的重大不可觀察輸入值如下：

折現率 7.6%

20. 或然負債

本集團的一間附屬公司目前牽涉一項由思瑞康的前中國內地分銷商提出的仲裁程序，質疑該附屬公司與該分銷商終止分銷協議的依據。本公司董事根據本集團現時可得的資料及在考慮本集團法律顧問就該仲裁程序提供的法律意見後而作出的初步評估，認為該附屬公司對有關指控具有有效的抗辯理據，因此，除就相關法律及其他成本計提撥備外，本集團並無就該訴訟產生的索償計提撥備。

21. 承擔

本集團於報告期末擁有以下資本承擔：

	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
已訂約，但未就下列各項作出撥備：		
樓宇	301,482	358,945
廠房及機器	376,982	321,089
其他無形資產	51,681	52,199
	730,145	732,233

22. 關聯人士交易

本集團主要關聯人士的詳情如下：

公司	關係
Steward Cross Pte. Ltd. (「Steward Cross」)	聯營公司
山東國際生物科技园發展有限公司(「生物科技园發展」)	由控股股東控制的一間實體
綠葉投資集團有限公司(「綠葉投資集團」)	由控股股東控制的一間實體
Luye Boston R&D LLC. (「Luye Boston」)	由控股股東控制的一間實體

22. 關聯人士交易 (續)

(a) 截至2021年及2020年6月30日止六個月本集團與關聯人士有以下交易：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
向以下人士銷售產品：			
Steward Cross	(i)	4,546	2,663
自以下人士收到利息收入：			
綠葉投資集團	(ii)	—	1,283
自以下人士收到還款：			
綠葉投資集團	(ii)	—	103,795
自以下人士租賃：			
生物科技园發展	(iii)	1,147	1,206
Luye Boston	(iii)	1,101	—
		2,248	1,206

附註：

- (i) 根據提供予本集團主要客戶的公佈價格及條件對Steward Cross進行的銷售。
- (ii) 貸款年利率為4.35%至6.18%。
- (iii) 服務費乃參考雙方共同協定的價格收取。

22. 關聯人士交易 (續)

(b) 與關聯人士有關的未償付結餘：

	附註	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
應收關聯人士款項			
Steward Cross	(i)	1,186	—
應付關聯人士款項			
生物科技園發展	(i)	2,701	2,196
Luye Boston	(i)	1,721	—
		4,422	2,196

附註：

(i) 該等結餘為無抵押、免息及無固定還款期。

23. 以股份為基礎的付款

股份獎勵計劃

本公司於2017年1月10日採納股份獎勵計劃(「計劃」或「綠葉製藥股份獎勵計劃」)。計劃之目的為表彰若干僱員(包括本集團任何成員公司之任何執行董事，惟現任執行董事除外)的貢獻，並向彼等提供獎勵，以為本集團之持續經營及發展挽留彼等，並為本集團的進一步發展吸納適合人材。

計劃將自2017年1月10日(「採納日期」)起計十年期間有效及生效，惟董事會可根據計劃規則決定提前終止。

計劃將由董事會及交通銀行信託有限公司(「受託人」)根據計劃及本公司與受託人就計劃將予訂立之信託契據(「信託契據」)之規則管理。董事會就計劃項下產生的任何事宜(包括對任何條文之詮釋)作出之決定均為最終及具有約束力。受託人將根據信託契據之條款持有本公司股份。受託人不得就根據信託所持有的任何股份行使投票權。

董事會可不時以結算方式或由本公司或本集團其他成員公司按董事會指示以其他出資方式向受託人支付款項。董事會委任及授權為管理計劃之委員會(其將由董事會將委任之本公司三名高級管理層成員組成)可不時以書面方式指示受託人於聯交所購買股份，當中註明購買時機、將予使用的資金金額上限及將購買有關股份的價格範圍。

23. 以股份為基礎的付款(續)

股份獎勵計劃(續)

董事會可不時選定任何僱員(不包括任何居於當地法律或法規不允許根據計劃之條款授出,就獲選僱員而言,董事會獎勵有關數目之股份(「獎勵股份」)及/或獎勵股份之歸屬及轉讓,或董事會或計劃受託人認為就遵守當地適用法律或法規而言將之排除乃屬必要或適合之地方的任何僱員)作為獲選僱員參與計劃,並以所述授予獲選僱員之獎勵股份之價格(「授出價」)按董事會酌情決定之有關數目以及有關條款及條件並在其規限下,向有關獲選僱員授出獎勵股份。

董事會有權就向獲選僱員歸屬獎勵股份施加其酌情視為合適的任何條件。於獎勵股份歸屬後,獲選僱員可選擇向其轉讓獎勵股份,或進行獎勵股份銷售並收取來自該銷售的所得款項淨額。在各情況下,獲選僱員均須就獎勵股份向本公司支付授出價。

就獲選僱員而言,其有權享有之獎勵股份根據計劃條款歸屬該獲選僱員日期(「歸屬日期」)前,獲選僱員將不會擁有獎勵股份之任何權益或權利(包括於本公司股東大會上投票之權利及收取股息之權利)。於歸屬日期前,授出之任何獎勵股份均屬獲得授予之獲選僱員個人所持有,且不得轉讓,而獲選僱員一概不得以任何其他人士為受益人以任何方式出售、轉讓、押記或抵押彼根據有關獎勵可獲得的獎勵股份,或就有關獎勵股份設定產權負擔或增設任何權益。倘獲選僱員不再為僱員,則授予該獲選僱員之相關獎勵將自動失效,而相關獎勵股份將繼續保留作為信託項下資金的一部分。

計劃將於(i)採納日期第10週年當日;及(ii)由董事會決定的提前終止日期(以較早者為準)終止,惟有關終止不得對任何獲選僱員的任何存續權利造成重大不利影響。

以換取授出股份所收取服務的公允價值乃經參考授出股份的公允價值而計量。購股權的公允價值乃根據公認估值程序及慣例而計量,當中依賴多項假設及考慮多項不確定因素。

根據2017年5月15日向該等獲選僱員發出的股份獎勵通告,本公司合共17,724,000股每股0.02美元的股份(「2017年獎勵股份」)已按每股代價4港元授出,而2017年獎勵股份的最早歸屬日期為2020年5月15日。除合資格人士於歸屬期間仍為本集團僱員,並在日常表現符合本公司預期外,概無規定其他表現目標。

根據2018年5月15日向該等獲選僱員發出的股份獎勵通告,本公司合共20,098,000股每股0.02美元的股份(「2018年獎勵股份」)已按每股代價4港元授出,而2018年獎勵股份的最早歸屬日期為2021年5月15日。除合資格人士於歸屬期間仍為本集團僱員,並在日常表現符合本公司預期外,概無規定其他表現目標。

23. 以股份為基礎的付款(續)

股份獎勵計劃(續)

根據2019年5月15日向該等獲選僱員發出的股份獎勵通告，本公司合共25,206,000股每股0.02美元的股份(「2019年獎勵股份」)已按每股代價4港元授出，而2019年獎勵股份的最早歸屬日期為2022年5月15日。除合資格人士於歸屬期間仍為本集團僱員，並在日常表現符合本公司預期外，概無規定其他表現目標。

期內計劃項下尚未行使的獎勵股份如下：

	就計劃而持有 的股份數目	獎勵股份數目
於2021年1月1日	7,019,500	58,479,000
沒收	5,955,000	(5,955,000)
於2021年6月30日	12,974,500	52,524,000
於2021年6月30日可予行使	—	34,569,000

	就計劃而持有 的股份數目	獎勵股份數目
於2020年1月1日	2,470,500	63,028,000
沒收	4,549,000	(4,549,000)
於2020年12月31日	7,019,500	58,479,000
於2020年12月31日可予行使	—	16,474,000

本集團於本期間確認以股份為基礎的付款開支人民幣18,431,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣31,984,000元)。在以股份為基礎的付款開支中，金額人民幣103,000元已計入董事薪酬內(截至2020年6月30日止六個月：人民幣247,000元)。

23. 以股份為基礎的付款(續)

博安生物以股份為基礎的付款計劃

博安生物實施一項以股份為基礎的付款計劃，以促進業務發展、推動實現長期戰略，並向合資格僱員提供激勵及獎勵。獎勵股份通過Yantai Bo Lian Investment Center LLP(「Bo Lian」)、Yantai Bo Sheng Investment Center LLP(「Bo Sheng」)及Yantai Bo Fa Investment Center LLP(「Bo Fa」)授出。

於2021年1月27日，Bo Lian的100%股權已授予1名普通合夥人及35名獲選僱員，代價為人民幣64,140,000元。Bo Sheng的100%股權已授予1名普通合夥人及44名獲選定僱員，代價為人民幣44,790,000元。Bo Fa的100%股權已授予1名普通合夥人及46名獲選定僱員，代價為人民幣33,750,000元。除合資格人士於歸屬期間仍為本集團僱員外，概無規定其他表現目標。

承授人獲授的股份應於博安生物合資格上市之日起計36個月內受到限制(「禁售期」)。自禁售期結束起計12個月後，獲授的25%股份將不受限制。自禁售期結束起計24個月後，獲授的25%股份將不受限制。自禁售期結束起計36個月後，獲授的25%股份將不受限制。自禁售期結束起計48個月後，獲授的25%股份將不受限制。

期內，本集團確認以股份為基礎的付款開支人民幣7,064,000元。

24. 金融工具分類

於2021年6月30日及2020年12月31日，各類金融工具的賬面值載列如下：

於2021年6月30日(未經審核)

金融資產

	按公允價值計入損益 之金融資產		透過其他 全面收益以 公允價值列賬 之金融資產 人民幣千元	按攤銷成本計 量之金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
	初始確認 即指定 人民幣千元	強制指定 人民幣千元			
透過其他全面收益指定為以 公允價值列賬之股本投資	—	—	98,886	—	98,886
應收票據	—	—	318,953	—	318,953
貿易應收款項	—	—	—	1,449,772	1,449,772
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	—	—	259,635	259,635
按公允價值計入損益之金融資產	1,263	1,249,141	—	—	1,250,404
現金及現金等價物	—	—	—	4,943,646	4,943,646
原到期日超過三個月的定期存款	—	—	—	150,000	150,000
已抵押定期存款	—	—	—	1,804,768	1,804,768
長期應收款項	—	—	—	8,000	8,000
受限制現金	—	—	—	36,834	36,834
應收關聯人士款項	—	—	—	1,186	1,186
	1,263	1,249,141	417,839	8,653,841	10,322,084

金融負債

	按公允價值計入損益 之金融負債		按攤銷成本 計量的金融 負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
	初始確認 即指定 人民幣千元	持作買賣 人民幣千元		
貿易應付款項及應付票據	—	—	722,619	722,619
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	—	—	380,642	380,642
應付關聯人士款項	—	—	4,422	4,422
可換股債券	—	—	1,843,264	1,843,264
長期應付款項	—	—	51,681	51,681
計息銀行及其他借款	—	—	7,063,588	7,063,588
有關非控股權益的贖回負債	952,750	—	—	952,750
應付或然代價	322,481	—	—	322,481
	1,275,231	—	10,066,216	11,341,447

24. 金融工具分類(續)

於2021年6月30日及2020年12月31日，各類金融工具的賬面值載列如下：(續)

於2020年12月31日(經審核)

金融資產

	按公允價值計入損益 之金融資產		透過其他 全面收益以 公允價值列賬 之金融資產 人民幣千元	按攤銷成本計 量之金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
	初始確認 即指定 人民幣千元	強制指定 人民幣千元			
透過其他全面收益指定為以 公允價值列賬之股本投資	—	—	61,556	—	61,556
應收票據	—	—	602,614	—	602,614
貿易應收款項	—	—	—	950,475	950,475
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	—	—	253,522	253,522
按公允價值計入損益之金融資產	1,263	1,431,907	—	—	1,433,170
現金及現金等價物	—	—	—	3,865,385	3,865,385
原到期日超過三個月的定期存款	—	—	—	109,000	109,000
已抵押定期存款	—	—	—	2,190,776	2,190,776
受限制現金	—	—	—	37,473	37,473
長期應收款項	—	—	—	8,000	8,000
	1,263	1,431,907	664,170	7,414,631	9,511,971

金融負債

	按公允價值計入損益 之金融負債		按攤銷成本 計量的金融 負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
	初始確認 即指定 人民幣千元	持作買賣 人民幣千元		
貿易應付款項及應付票據	—	—	485,262	485,262
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	—	—	458,664	458,664
應付關聯人士款項	—	—	2,196	2,196
可換股債券	—	—	1,810,930	1,810,930
長期應付款項	—	—	52,199	52,199
計息銀行及其他借款	—	—	8,170,570	8,170,570
衍生金融工具	—	22,563	—	22,563
應付或然代價	638,556	—	—	638,556
	638,556	22,563	10,979,821	11,640,940

25. 金融工具的公允價值及公允價值等級

報告期內，本集團金融工具的公允價值與其各自的賬面值相若。

本集團由財務經理領導的財務部負責釐定金融工具公允價值計量之政策及程序。財務經理直接向首席財務官及審核委員會報告。於各報告日期，財務部分析金融工具價值變動，並釐定估值所用主要輸入數據。估值由首席財務官審閱及批准。估值過程及結果與審核委員會每年就中期及年度財務申報進行兩次討論。

管理層已根據彼等的名義金額釐定現金及現金等價物、已抵押定期存款、受限制現金、貿易應收款項、其他應收款項及其他資產、應收關聯人士款項、貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及短期計息銀行借款及其他借款的賬面值，該金額合理地接近其公允價值，乃因為該等金融工具大部分屬短期性質。

已抵押定期存款的非即期部分、計息貸款及其他借款、長期應收款項及應付款項的公允價值乃透過使用具有類似條款、信貸風險及剩餘到期時間的工具按目前適用比率貼現預期未來現金流量計算。本集團於報告期末就計息銀行借款及租賃負債的本身不履約風險被評定為並不重大。考慮到本集團本身的不履約風險，可換股債券負債部分的公允價值按類似可換股債券的同等市場利率折現預期未來現金流量估算。

上市股本投資之公允價值乃基於市場報價。透過其他全面收益指定為以公允價值列賬之非上市股本投資的公允價值乃基於發行人證券的近期執行交易價格。按公允價值計入損益的非上市股本投資的公允價值乃按市場基準估值方法作出估計，其基於沒有可觀察市價或市值租金的假設作出。估值需要管理層根據行業、規模、槓桿比率及策略釐定可資比較的公眾公司(同業)，並就各獲識別的可資比較公司計算一個合適的價格倍數，即市賬率(「市賬率」)。該倍數乃按可資比較公司的企業價值除以一項賬面值指標計算。該買賣倍數隨即按不同考慮折現，如流動性不足及可資比較公司之間的規模差距(基於特定公司的事實及情況)。經折現的倍數應用於計量該等非上市股本投資的公允價值。管理層認為，因估值方法導致的估計公允價值(計入綜合財務狀況表)及公允價值相關變動(計入綜合損益表)為合理，且於報告期末為最適當的價值。

本集團投資非上市投資，其指中國大陸銀行發行的理財產品。本集團已通過使用經折現現金流量估值模型根據具有類似期限及風險的工具的市場利率估計了該等非上市投資的公允價值。

25. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

於2021年6月30日，分類為透過其他全面收益以公允價值列賬之金融資產的應收票據的公允價值已按折現預期未來現金流量計算，其為應收票據的面值。此外，應收票據將於12個月內到期，因此應收票據的公允價值與其賬面值相若。

應付或然代價及有關非控股權益的贖回負債之公允價值採用折現現金流量法釐定，屬第三層公允價值計量。

下文載列於2021年6月30日金融工具估值的重大不可觀察輸入數據摘要及量化敏感度分析：

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	加權平均率	公允價值對輸入數據的敏感度
應付或然代價	折現現金流量 方法	折現率	4.9%	折現率增加/減少0.1%將導致公允價值減少/增加人民幣486,000元/人民幣487,000元
		自身不履行風險的折現	5%	折現率增加/減少1%將導致公允價值減少/增加人民幣2,583,000元/人民幣2,577,000元
有關非控股權益的贖回負債	折現現金流量 方法	折現率	7.6%	折現率增加/減少0.1%將導致公允價值減少/增加人民幣3,098,000元/人民幣3,111,000元

25. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

公允價值等級

下表列明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2021年6月30日(未經審核)

	公允價值計量使用			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一層) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
透過其他全面收益指定為以公允價值 列賬之股本投資	2,780	96,106	—	98,886
應收票據	—	318,953	—	318,953
按公允價值計入損益之金融資產	16,150	1,232,991	1,263	1,250,404
	18,930	1,648,050	1,263	1,668,243

於2020年12月31日(經審核)

	公允價值計量使用			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一層) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
透過其他全面收益指定為以公允價值 列賬之股本投資	3,041	58,515	—	61,556
應收票據	—	602,614	—	602,614
按公允價值計入損益之金融資產	19,248	1,412,659	1,263	1,433,170
	22,289	2,073,788	1,263	2,097,340

25. 金融工具的公允價值及公允價值等級(續)

公允價值等級(續)

下表列明本集團金融工具的公允價值計量等級：(續)

按公允價值計量的負債：

於2021年6月30日(未經審核)

	公允價值計量使用			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一層) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
應付或然代價	—	—	322,481	322,481
有關非控股權益的贖回負債	—	—	952,750	952,750
	—	—	1,275,231	1,275,231

於2020年12月31日(經審核)

	公允價值計量使用			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一層) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
應付或然代價	—	—	638,556	638,556
衍生金融工具	—	22,563	—	22,563
	—	22,563	638,556	661,119

於期內，就金融資產及金融負債而言，第一層與第二層之間的公允價值計量並無轉移，亦無轉入或轉出第三層(截至2020年6月30日止六個月：無)。