



先聲藥業集團有限公司
Simcere Pharmaceutical Group Limited

(於香港註冊成立的有限公司)
股份代號: 2096

中期報告
2021

讓患者早日用上

更有效藥物

目錄

- 2 公司資料
- 4 公司概覽
- 6 管理層討論及分析
- 19 企業管治及其他資料
- 27 獨立核數師審閱報告
- 28 合併損益表
- 29 合併損益及其他全面收益表
- 30 合併財務狀況表
- 32 合併權益變動表
- 35 簡明合併現金流量表
- 36 財務報表附註

公司資料

執行董事

任晉生先生(董事長兼首席執行官)
萬玉山先生
唐任宏先生

非執行董事

趙令歡先生

獨立非執行董事

宋瑞霖先生
汪建國先生
王新華先生

審計委員會

王新華先生(主席)
宋瑞霖先生
汪建國先生

薪酬與考核委員會

汪建國先生(主席)
王新華先生
任晉生先生

提名委員會

宋瑞霖先生(主席)
汪建國先生
任晉生先生

戰略委員會

任晉生先生(主席)
趙令歡先生
汪建國先生

聯席公司秘書

鮑軍先生
麥寶文女士(香港特許秘書公會及英國特許公司治理
公會(前稱特許秘書及行政人員公會)會員)
馮潔女士(於2021年6月30日辭任)

授權代表

鮑軍先生
萬玉山先生

香港股份過戶登記處

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

註冊辦事處

香港
北角
電氣道183號
友邦廣場43樓

中國總部及主要營業地點

中國
江蘇省
南京市玄武區
玄武大道699-18號

公司網站

<http://www.simcere.com>

上市地點及股份代號

香港聯合交易所有限公司
2096

公司資料

主要往來銀行

中國銀行股份有限公司南京江北新區分行
中國江蘇省
南京市浦口區
文德路30號

招商銀行股份有限公司南京龍蟠路支行
中國江蘇省
南京市秦淮區
解放路53號

核數師

畢馬威會計師事務所
執業會計師
於財務匯報局條例下的註冊公眾利益實體核數師
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

法律顧問

紀曉東律師行(有限法律責任合夥)
與北京市天元律師事務所香港分所聯營
香港中環
康樂廣場1號
怡和大廈33樓
3304-3309室

合規顧問

中國銀河國際證券(香港)有限公司
香港
上環
干諾道中111號
永安中心20樓

公司概覽

先聲藥業集團有限公司(「本公司」，連同其附屬公司(統稱「本集團」))是一家正在快速向創新與研發驅動轉型的製藥公司，擁有研發、生產及專業化營銷能力。

本集團重點聚焦三大治療領域，包括腫瘤疾病、中樞神經系統疾病和自身免疫疾病。在三大領域內，本集團有四款創新藥獲批上市銷售(包括一款進口創新藥)。

我們高度重視並致力於創新藥研發，逐年持續加大研發投入。在中華人民共和國(「中國」)上海、南京和美利堅合眾國(「美國」)波士頓三地均設立創新研發中心，並獲中國科技部批准建設轉化醫學與創新藥物國家重點實驗室。本集團現有研發團隊約900人，創新藥管線項目近60項。

我們擁有覆蓋全國的營銷網絡和領先的商業化能力。隨著創新藥的不斷獲批上市，為保證商業化推廣速度和效率，提高產品覆蓋率，本集團持續加強培訓、提升營銷隊伍的專業化學術推廣能力。截至2021年6月30日，本集團共有銷售人員約4,000名。

我們建設符合國際標準的生產設施和質量管理體系，持續提升藥品生產能力。本集團擁有5個藥品生產基地，均通過了中國GMP認證(部分車間已通過了歐盟GMP認證或美國FDA檢查)。

我們以自主研發及合作研發雙輪驅動，不斷發掘患者亟需且有巨大市場潛力的產品，力爭達成「讓患者早日用上更有效藥物」的企業使命。

主要產品

腫瘤疾病	恩度®(重組人血管內皮抑制素注射液) 捷佰舒®(注射用奈達鉑) 中人氟安®(5-氟尿嘧啶植入劑)
中樞神經系統疾病	先必新®(依達拉奉右莖醇注射用濃溶液) 必存®(依達拉奉注射液)
自身免疫疾病	艾得辛®(艾拉莫德片) 恩瑞舒®(阿巴西普注射液) 英太青®(雙氯芬酸鈉緩釋膠囊/凝膠)
其他領域疾病	安信®(注射用比阿培南) 再林®(阿莫西林顆粒/分散片/膠囊) 舒夫坦®(瑞舒伐他汀鈣片)

公司概覽

業務摘要

我們快速向創新轉型，創新藥收入正成為本集團主要收入來源。截至2021年6月30日止六個月，本集團創新藥收入約人民幣12.20億元，較去年同期創新藥收入增長約56.8%，增速強勁。創新藥收入佔同期總收入比重亦創歷史新高，達57.6%（2018、2019和2020年度該比例分別為25.5%、32.9%和45.1%），主要原因是2020年7月上市的核心創新藥先必新®快速的收入增長。

我們持續加大創新投入，進一步豐富產品管線。本集團現擁有創新藥研發管綫項目近60項，處於臨床研究階段創新藥產品11種。截至2021年6月30日六個月，新增關鍵註冊和III期臨床試驗5項，I期臨床試驗1項，獲得藥物臨床試驗批准通知書7項，達成首例受試者入組7項。截至本報告日期，在研關鍵註冊和III期臨床試驗6項，II期臨床試驗2項，I期臨床試驗5項。

我們堅持自主研發與合作研發雙輪驅動。於2021年3月、6月分別與Kazia Therapeutics公司和Vivoryon Therapeutics公司達成戰略合作，力爭早日讓全球生命科學領域的研發成果惠及更多患者。

財務摘要

截至2021年6月30日止六個月，本集團錄得以下未經審核的財務業績：

- 收入約人民幣21.20億元，較去年同期增長約10.1%；
- 研發費用約人民幣6.27億元，較去年同期增長約38.0%，佔收入比例約29.6%；
- 期內利潤約人民幣5.55億元，較去年同期增長約200.2%；
- 每股基本盈利約人民幣0.21元，較去年同期增長約162.5%。

管理層討論及分析

行業回顧

新一輪醫藥衛生體制改革實施後，我國創新藥產業全面加速。今年以來，國內疫情得到有效控制，藥品審評審批提速，仿製藥帶量採購常態發展，創新藥經過醫保目錄談判後納入醫保的時間大幅縮短，提振行業投入創新的信心。中國創新醫藥企業在上半年吸引了越來越多投資者的目光。我們認為，只有向創新轉型的步伐堅定，佈局具有前瞻性和獨特性，研發組織充滿活力，商業化能力出色，才有可能在未來複雜多變的競爭格局中，鞏固企業核心能力。

主要里程碑

截至2021年6月30日止六個月，本集團在研藥物及業務營運方面取得多項進展，包括下列主要里程碑及成就：

2021年1月18日，創新藥Trilaciclib獲得中國國家藥品監督管理局(「NMPA」)藥品審評中心(「CDE」)簽發的藥物臨床試驗批准通知書，擬用於預防小細胞肺癌患者因化療引起的骨髓抑制。2021年4月9日及2021年6月10日，該藥又分別獲得NMPA簽發的用於轉移性結直腸癌及三陰性乳腺癌適應症的兩項III期藥物臨床試驗批准通知書。

2021年2月9日，賽伐珠單抗獲NMPA簽發的藥物臨床試驗批准通知書，用於惡性實體瘤治療，並於6月11日完成卵巢癌III期臨床試驗首例受試者入組。

2021年2月16日，由本集團自主研發的一類新藥先必新®(依達拉奉右莪醇注射用濃溶液)的III期TASTE臨床研究結果，於國際權威醫學期刊《STROKE》發表。該試驗總計納入約1,200例急性缺血性腦卒中患者，在中國48家臨床中心完成。

2021年3月18日，NMPA簽發恩度®(重組人血管內皮抑制素注射液)用於新適應症的藥物臨床試驗批准通知書。根據該批准，本集團計劃開展恩度®聯合順鉑對比安慰劑聯合順鉑腔內注射治療惡性胸腹腔積液的隨機、對照、雙盲的多中心III期臨床研究。

2021年3月29日，本集團與Kazia Therapeutics公司簽署獨家許可協議，引進SIM0395(Paxalisib)在大中華地區所有適應症的開發和商業化權利。SIM0395是一款可透腦的PI3K/mTOR通路抑制劑，目前正在開展全球II/III期治療膠質母細胞瘤(GBM)臨床試驗。

管理層討論及分析

2021年4月12日，創新藥管線產品SIM0307獲得NMPA簽發的藥物臨床試驗批准通知書。SIM0307是基於諾貝爾獎成果水通道學說開發出一種水通道蛋白4 (AQP4) 抑制劑，作為腦水腫領域全新作用機制的小分子First-in-class (首創)新藥，擬用於治療急性重症缺血性卒中伴發腦水腫。

2021年6月17日，本集團甲磺酸侖伐替尼膠囊獲NMPA簽發的藥物臨床試驗批准通知書，用於恩沃利單抗聯合侖伐替尼治療晚期實體瘤的多中心、Ib/II期臨床試驗。

2021年6月29日，本集團與Vivoryon Therapeutics公司簽訂協議，建立戰略區域許可合作夥伴關係，以在大中華區進行兩款靶向毒性澱粉樣蛋白N3pE (pGlu-A β) 藥物的開發及商業化，擬用於阿爾茨海默病的治療：varoglutamstat，處於全球臨床IIb期的靶向谷氨醯胺醯肽環轉移酶(QPCT)的口服小分子抑制劑，阻止毒性澱粉樣蛋白N3pE的形成；以及PBD-C06，臨床前研究階段的單克隆N3pE抗體。

截至2021年6月30日止六個月，本集團達成首例受試者入組(FPI)共7項，分別為SIM0201(1月5日，實體瘤)、SIM0295(1月11日，痛風伴高尿酸血症)、SIM0335(3月30日，銀屑病)、艾得辛®新適應症(4月28日，乾燥綜合徵)、Trilaciclib(5月25日，小細胞肺癌)、賽伐珠單抗(6月11日，卵巢癌)和先必新舌下片(6月28日，急性缺血性腦卒中)。

於報告期後至本報告發佈日期，本集團又達成FPI共1項，為恩度®新適應症(7月28日，胸腹腔積液)。

2021年7月29日，一項賽伐珠單抗聯合恩沃利單抗聯合/不聯合化療用於晚期實體瘤的多隊列、多中心II期臨床試驗獲得NMPA簽發的藥物臨床試驗批准通知書。

有關上述各項的詳情，請參閱本報告下文及(倘適用)本公司過往於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及本公司網站刊登的公告。

管理層討論及分析

收入

截至2021年6月30日止六個月，本集團收入約人民幣21.20億元。其中創新藥收入正成為本集團主要收入來源，約人民幣12.20億元，較2020年同期創新藥收入7.78億元增長約56.8%，增速強勁。創新藥收入佔同期總收入比重亦創歷史新高，達57.6%（2018、2019和2020年度該比例分別為25.5%、32.9%和45.1%）。

本集團的主要收入集中在既定戰略專注的主要治療領域，即腫瘤疾病、中樞神經系統疾病和自身免疫疾病。2021年上半年總收入上升主要是由於2020年7月上市的先必新®（依達拉奉右莖醇注射用濃溶液）收入快速增長。

中樞神經系統疾病產品

主要產品包含先必新®（依達拉奉右莖醇注射用濃溶液）和必存®（依達拉奉注射液）。截至2021年6月30日止六個月，來自中樞神經系統疾病藥物組合的收入達約人民幣5.95億元，佔本集團總收入約28.1%。

先必新®是本集團研發的具有自主知識產權的一類創新藥。根據弗若斯特沙利文（北京）諮詢有限公司上海分公司（「弗若斯特沙利文」）的資料，其為近五年來全球唯一獲批銷售的腦卒中治療藥物。

- 2021年2月16日，先必新® III期TASTE臨床研究結果於國際權威醫學期刊《STROKE》發表。該試驗總計納入約1,200例急性缺血性腦卒中患者，在中國48家臨床中心完成，與單方依達拉奉注射液進行隨機、雙盲、陽性對照、頭對頭比較，數據結果顯示先必新®具有療效優勢且安全性相當。
- 2021年3月1日，新版國家醫保藥品目錄（「國家醫保藥品目錄」）正式實施。先必新®已於2020年12月28日被納入該目錄。
- 截至2021年6月30日，先必新®已售往全國30個省市自治區，覆蓋約1,500家醫療機構。

管理層討論及分析

腫瘤疾病產品

主要產品包含恩度®(重組人血管內皮抑制素注射液)、捷佰舒®(注射用奈達鉑)和中人氟安®(5-氟尿嘧啶植入劑)等。截至2021年6月30日止六個月，來自腫瘤疾病藥物組合的收入達約人民幣5.53億元，佔本集團總收入約26.1%。

恩度®(重組人血管內皮抑制素注射液)是中國第一個抗血管生成靶向藥國內外唯一獲准銷售的內皮抑制素。恩度®自2017年起被納入國家醫保藥品目錄，被國家衛生健康委員會(「**國家衛健委**」)、中華醫學會及中國臨床腫瘤學會(「**CSCO**」)發佈的多項腫瘤臨床實踐指南推薦為晚期非小細胞肺癌患者的一線治療藥物。2020年9月，CSCO抗腫瘤藥物安全管理專家委員會、血管靶向治療專家委員會在《臨床腫瘤學雜誌》發表《重組人血管內皮抑制素治療惡性漿膜腔積液臨床應用專家共識》，根據相關轉化研究、臨床試驗及真實世界研究，該共識旨在指導臨床合理應用恩度®治療惡性漿膜腔積液(含惡性胸腔積液、惡性腹腔積液和惡性心包積液)。

- 2021年3月18日，恩度®用於新適應症惡性胸腹腔積液的III期臨床試驗獲NMPA簽發的藥物臨床試驗批准通知書，即恩度®聯合順鉑對比安慰劑聯合順鉑腔內注射治療惡性胸腹腔積液的隨機、對照、雙盲的多中心III期臨床研究。2021年7月28日，該臨床試驗完成首例受試者入組。
- 2021年6月，第57屆美國臨床腫瘤學會(ASCO)年會上以在線摘要形式發表有關恩度®的4項重要研究結果，包括聯合納武利尤單抗單抗治療非小細胞肺癌、聯合放療治療鼻咽癌、聯合化療治療黑色素瘤等。

管理層討論及分析

自身免疫疾病產品

主要產品包含艾得辛®(艾拉莫德片)、恩瑞舒®(阿巴西普注射液)和英太青®(雙氯芬酸鈉緩釋膠囊／凝膠)等。截至2021年6月30日止六個月，來自自身免疫疾病藥物組合的收入達約人民幣3.17億元，佔本集團總收入約15.0%。

艾得辛®(艾拉莫德片)是全球首個獲批上市的艾拉莫德藥物和國內唯一獲批上市的艾拉莫德藥物，是近十年唯一上市的中國自主研發的小分子DMARD。艾得辛®自2017年起被納入國家醫保藥品目錄。中國國家衛健委、中華醫學會、亞太風濕病學聯盟協會及日本厚生勞動省發佈的許多臨床實踐指南及路徑推薦，均已建議將艾拉莫德作為治療活動性類風濕關節炎的主要治療藥物。目前，我們也在積極進行該產品在乾燥綜合徵的新適應症拓展。2020年4月，艾得辛®進入中國醫師協會風濕免疫科醫師分會制訂的《原發性乾燥綜合徵診療規範》。

- 2021年3月，艾得辛®IV期前瞻性真實世界研究結果於《柳葉刀》子刊*The Lancet Regional Health-Western Pacific*在線發表。
- 2021年4月28日，艾得辛®治療活動性原發性乾燥綜合徵II期臨床研究的首例受試者入組。
- 2021年6月，艾得辛®有2項重要研究入選歐洲抗風濕病聯盟(EULAR)年會壁報。

其他領域產品

主要產品包含安信®(注射用比阿培南)、再林®(阿莫西林顆粒／分散片／膠囊)和舒夫坦®(瑞舒伐他汀鈣片)等。截至2021年6月30日止六個月，來自上述領域藥物組合的收入達約人民幣4.80億元，佔本集團總收入約22.6%。

管理層討論及分析

研發

本集團高度重視並致力於創新藥研發，逐年持續加大研發投入。截至2021年6月30日止六個月，研發費用投入達約人民幣6.27億元，佔收入比例約29.6%（2018年、2019年和2020年本集團研發費用佔比分別為9.9%、14.2%和25.3%），研發費用投入較2020年同期增加人民幣約1.73億元，增幅38.0%。

本集團的研發戰略持續聚焦於三大優勢治療領域，即腫瘤、中樞神經和自身免疫，開發產品同時涵蓋小分子化學藥物和大分子生物製劑。本集團高度重視創新藥研發能力的構建，在上海、南京和波士頓設有創新研發中心，現有研發人員約900人（含博士約110人，碩士約480人），其中臨床研究團隊較2020年迅速擴大至超200人。本集團的藥物研發實現了從藥物發現、藥學測試、臨床試驗、到註冊全流程職能覆蓋，並建設有轉化醫學與創新藥物國家重點實驗室。

本集團現擁有創新藥研發管線項目近60項，臨床研究階段創新藥產品11種。截至2021年6月30日，處於關鍵註冊和III期臨床試驗研究6項，分別為先必新舌下片（急性缺血性卒中）、Trilaciclib（小細胞肺癌、結直腸癌、三陰性乳腺癌）、重組人血管內皮抑制素新適應症（胸腹腔積液）和賽伐珠單抗（卵巢癌），其中後5項為2021年上半年新增；處於II期臨床試驗研究1項，為艾拉莫德片新適應症（乾燥綜合徵）；處於I期臨床試驗5項，分別為SIM0201（實體瘤）、注射用多西他賽聚合物膠束（實體瘤）、SIM0335（銀屑病）、SIM0295（痛風伴高尿酸血症）和SIM0307（腦卒中伴發腦水腫）；後1項為2021年上半年新增。另2021年7月29日新增一項II期臨床試驗研究，為賽伐珠單抗聯合恩沃利單抗（實體瘤）。

管理層討論及分析

治療領域	在研產品	靶點/機制	預期適應症	內部開發/研發合作夥伴	狀態							
					臨床前	新藥臨床試驗申請	I期	II期	III期			
腫瘤藥	Trilaciclib	CDK4/6	小細胞肺癌	與G1 Therapeutics合作	III期臨床試驗	III期	III期	III期	III期	新藥上市申請/進口藥品註冊證		
			結直腸癌 三陰性乳腺癌		III期臨床試驗	III期	III期	III期	III期			
	重組人血管內皮抑制劑 (新適應症) 囊性腺單抗	血管生成通路	胸腺腺體積液	內部開發	III期臨床試驗	III期	III期	III期	III期	III期	已於美國獲批上市	
			卵巢癌	與Apexigen合作	III期臨床試驗	III期	III期	III期	III期	III期		
			實體瘤	與恩諾路通(北京)醫藥及江蘇康盾醫藥合作	III期臨床試驗	III期	III期	III期	III期	III期		
			實體瘤	內部開發	III期臨床試驗	III期	III期	III期	III期	III期		
			實體瘤	與海特比奧合作	III期臨床試驗	III期	III期	III期	III期	III期		
			實體瘤	與Kazia合作	pre-IND	III期	III期	III期	III期	III期		
			實體瘤	與G1 Innovation合作	pre-IND	III期	III期	III期	III期	III期		
			乳腺癌	內部開發	pre-IND	III期	III期	III期	III期	III期		
實體瘤	內部開發	pre-IND	III期	III期	III期	III期	III期					
中樞神經系統疾病	注射用多西他賽聚合物膠束	微管蛋白抑制劑	膠質母細胞瘤	內部開發	III期臨床試驗	III期	III期	III期	III期	III期		
			SIM0395	實體瘤	與寧丹新藥合作	III期臨床試驗	III期	III期	III期		III期	
			SIM0323	實體瘤	與Aeromics合作	III期臨床試驗	III期	III期	III期		III期	
			SIM0270	乳腺癌	與Primary Peptides合作	III期臨床試驗	III期	III期	III期		III期	
			SIM0235	實體瘤	與Vivoryon Therapeutics合作	III期臨床試驗	III期	III期	III期		III期	
			SIM0237	實體瘤	內部開發	III期臨床試驗	III期	III期	III期		III期	
			先必新舌下片	自由基和炎症細胞因子	急性缺血性腦卒中	與寧丹新藥合作	III期臨床試驗	III期	III期		III期	III期
			SIM0307	AQP4	腦卒中伴發腦水腫	與Aeromics合作	III期臨床試驗	III期	III期		III期	III期
			SIM0339	DAPKI	缺血性卒中	與Primary Peptides合作	III期臨床試驗	III期	III期		III期	III期
			SIM0408	QPCT	阿爾茨海默病	與Vivoryon Therapeutics合作	III期臨床試驗	III期	III期		III期	III期
自身免疫系統疾病	艾拉莫德片 (新適應症)	炎症細胞因子和免疫球蛋白	乾燥綜合徵	內部開發	III期臨床試驗	III期	III期	III期	III期	III期		
			SIM0335	銀屑病	內部開發	III期臨床試驗	III期	III期	III期		III期	
			SIM0295	痛風伴高尿酸血症	與JW Pharmaceutical合作	III期臨床試驗	III期	III期	III期		III期	
			SIM0278	系統性紅斑狼瘡	內部開發	III期臨床試驗	III期	III期	III期		III期	





-  小分子化學藥
-  大分子生物藥
-  合作方研發進度
-  全球多中心臨床

圖 截至本中期報告日期本集團主要在研創新藥及開發情況

管理層討論及分析

本集團同時十分重視推動知識產權保護，截至2021年6月30日止六個月，本集團新增專利申請93項(包含境內外未公開專利申請)，其中發明專利申請81項、實用新型專利申請10項和外觀設計專利申請2項。截至2021年6月30日，本集團已累計獲得發明專利授權185項、實用新型專利授權70項和外觀設計專利授權19項。

截至2021年6月30日止六個月，本集團獲得4項仿製藥批件，包括塞來昔布膠囊、嗎替麥考酚酯膠囊、硝苯地平控釋片和注射用鹽酸苯達莫司汀(25mg)，另甲磺酸侖伐替尼膠囊已於2021年7月獲批。同時獲批一致性評價申請1項(注射用培美曲塞二鈉)。

處於NDA階段的候選藥物里程碑

恩沃利單抗 是重組人源化抗PD-L1單域抗體Fc融合蛋白。本集團於2020年3月30日與思路迪(北京)醫藥科技有限公司(「**思路迪(北京)醫藥**」)及江蘇康寧傑瑞生物製藥有限公司(「**江蘇康寧傑瑞**」)就恩沃利單抗簽訂了一份三方合作協議。上述協議為本集團提供了恩沃利單抗在中國大陸於腫瘤治療所有適應症方面的獨家推廣權。該產品有望於2021年下半年於中國獲批上市並成為全球首個可皮下注射的PD-L1抗體。

- 2021年6月17日，恩沃利單抗聯合侖伐替尼治療晚期實體瘤的多中心、Ib/II期臨床試驗獲得NMPA簽發的藥物臨床試驗批准通知書。該試驗由合作方思路迪(北京)醫藥主導臨床試驗設計及開發。
- 2021年7月29日，賽伐珠單抗(BD0801)聯合恩沃利單抗聯合／不聯合化療在晚期實體瘤患者中的有效性和安全性的多隊列、多中心II期臨床試驗獲得NMPA簽發的藥物臨床試驗批准通知書。

管理層討論及分析

處於臨床階段的候選藥物

先必新舌下片 是依達拉奉和右莖醇兩種活性成分組成的固體制劑，並通過舌下給藥發揮抗炎及改善血腦屏障通透性等藥效，從而減輕急性缺血性腦卒中(AIS)引發的腦神經損傷。先必新舌下片可與依達拉奉右莖醇注射用濃溶液組成序貫療法，利於患者獲得及時和完整療程。同時，舌下片不受醫療場所條件和患者依從性限制，也更適於拓展其他慢性中樞神經系統疾病適應症。

- 2020年12月該產品獲得CDE同意，可由I期臨床試驗後直接開展III期臨床研究。2021年6月28日，先必新舌下片治療急性缺血性腦卒中III期臨床研究完成首例受試者入組，目前已成功入組超100例。

Trilaciclib 一種高效、選擇性、可逆的細胞周期蛋白依賴性激酶4和6(CDK4/6)抑制劑。這一First-in-class創新藥可通過短暫的阻滯骨髓中造血幹細胞和祖細胞於細胞周期的G1期，從而保護骨髓細胞免受細胞毒性化療的損害。2020年8月，本集團與G1 Therapeutics訂立獨家許可協議，以在大中華區進行Trilaciclib的開發及商業化。2021年2月13日，該產品獲美國FDA批准上市，適應症為：在接受含鉑聯合依託泊苷方案或含拓撲替康方案治療的小細胞肺癌患者中預防性使用，以降低化療引起的骨髓抑制的發生率。

- 2021年1月18日，Trilaciclib獲得NMPA簽發的藥物臨床試驗批准通知書，以開展用於小細胞肺癌患者的III期臨床試驗。2021年5月25日，該試驗完成首例受試者入組。
- 2021年3月23日，Trilaciclib獲美國國立綜合癌症網絡(「NCCN」)指南推薦。
- 2021年4月9日和2021年6月10日，本集團又分別獲得NMPA簽發的該藥用於轉移性結直腸癌和三陰性乳腺癌適應症的兩項III期藥物臨床試驗批准通知書並加入全球國際多中心藥物臨床試驗。
- 2021年6月2日，該產品於海南自由貿易港博鰲樂城國際醫療旅游先行區內開出國內首例處方，並開展真實世界研究。

管理層討論及分析

賽伐珠單抗 是新一代重組人源化抗血管內皮生長因子(抗VEGF)單克隆抗體，臨床前研究顯示，在多個腫瘤模型中賽伐珠單抗比同劑量下的貝伐珠單抗具有更強的抑瘤效果。在中國已經開展的治療卵巢癌I期臨床試驗中初步展示其安全性和療效信號。

- 2021年2月9日，賽伐珠單抗獲NMPA簽發的藥物臨床試驗批准通知書，用於惡性實體瘤治療，並於6月11日完成卵巢癌III期臨床試驗首例受試者入組。
- 2021年7月29日，賽伐珠單抗聯合恩沃利單抗聯合／不聯合化療在晚期實體瘤患者中的有效性和安全性的多隊列、多中心II期臨床試驗獲得NMPA簽發的藥物臨床試驗批准通知書。

SIM0307 是基於諾貝爾獎成果水通道學說開發出一種水通道蛋白4 (AQP4) 抑制劑，作為腦水腫領域全新作用機制的小分子First-in-class(首創)新藥，擬用於治療急性重症缺血性腦卒中伴發腦水腫。本集團於2019年10月與Aeromics, Inc.簽訂了一份許可協議，根據該協議，本集團就SIM0307在大中華區自費進行的研究、開發、生產及商業化獲得了專有及可再許可的許可證。

- 2021年4月12日，SIM0307獲得NMPA簽發的藥物臨床試驗批准通知書，並於中國開展I期臨床實驗研究。

SIM0201 是本集團自主研發的針對NTRK、ROS1或ALK融合突變的強效多靶點酪氨酸激酶抑制劑，臨床前動物模型提示，SIM0201可透過血腦屏障，對腦轉移腫瘤有效。SIM0201正於中國開展I期臨床試驗研究。

- 2021年1月5日，SIM0201的I期臨床試驗首例受試者入組，目前正處於劑量探索階段。

注射用多西他賽膠束聚合物 以兩親性生物相容性可降解材料聚乙二醇單甲醚聚乳酸嵌段聚合物(mPEG-PDLLA)作為多西他賽的增溶載體，旨在降低多西他賽注射液的過敏性、血液毒性，方便臨床使用。2020年9月，本集團與蘇州海特比奧生物技術有限公司就該產品達成全球合作。注射用多西他賽膠束聚合物正於中國開展I期臨床試驗研究，目前已完成劑量探索。

SIM0335 是本集團自主研發的一種創新小分子藥物，也是全球首款調控脂肪酸代謝作用於IL-17A相關通路的國家I類候選新藥，旨在通過外用方式治療輕度至中度的斑塊狀銀屑病患者。SIM0335正於中國開展I期臨床試驗研究。

- 2021年3月30日，SIM0335達成I期臨床首例受試者入組。

管理層討論及分析

SIM0295 是一種高選擇性的強效尿酸鹽轉運蛋白1 (URAT1) 抑制劑，通過抑制血清尿酸在腎小管的重吸收從而促進尿酸排泄，降低血清尿酸水平，可開發用於治療痛風伴高尿酸血症。在與JW Pharmaceutical的合作中，本集團將負責該藥物在中國大陸的開發和商業化。

- 2021年1月11日，本集團於中國達成SIM0295的I期臨床試驗首例受試者入組，截至本報告日期，已完成該研究全部入組，正在進行臨床數據總結。
- 2021年3月，合作方JW Pharmaceutical已於韓國完成該產品IIb期臨床試驗。

臨床前候選藥物篩選

SIM0395 是一款可透過血腦屏障的PI3K/mTOR通路抑制劑。目前合作方Kazia Therapeutics正在開展全球II/III期治療膠質母細胞瘤(GBM)臨床試驗。

- 2021年5月21日，本集團向CDE遞交該藥的pre-IND，目前已獲得CDE審評意見。

SIM0270 是一款本集團自主研發的具有透過血腦屏障特性的第二代口服選擇性雌激素受體降解劑(SERD)。SIM0270在體內模型上的藥效顯著優於目前全球唯一上市的SERD類肌肉注射用氟維司群，與臨床試驗階段領先的化合物藥效相當，且體現了顯著優於競爭化合物的腦血比，並在乳腺癌腦原位模型上顯示了遠優於氟維司群的抑瘤藥療。

- 2021年6月20日，本集團向CDE遞交該藥的pre-IND。

SIM0235 是一款本集團自主研發的腫瘤免疫全新靶點腫瘤壞死因子受體2 (TNFR2)抑制劑，臨床前藥效模型展現出顯著的單藥藥效以及同PD-1聯用的潛力和優越的安全性。

- 2021年6月30日，本集團向CDE遞交該藥的pre-IND。

SIM0323 是我們與GI Innovation合作開發的一款First-in-class CD80/IL-2雙功能融合蛋白，臨床前藥效模型展現出顯著的單藥療效以及同PD-1聯用的潛力。

- 2021年4月21日和2021年6月10日，合作方分別獲得韓國食品藥品管理局和美國FDA臨床試驗的批准，開展該藥的I/II期臨床試驗研究。
- 2021年7月28日，本集團向CDE遞交該藥的pre-IND。

管理層討論及分析

流動資金及財務資源

本集團財務狀況保持穩健。於2021年6月30日，我們擁有現金及現金等值約人民幣12.85億元(於2020年12月31日：約人民幣32.70億元)，定期存款約人民幣16.18億元(於2020年12月31日：無)。於2021年6月30日，本集團的銀行貸款餘額約人民幣19.62億元(於2020年12月31日：約人民幣30.68億元)，其中人民幣19.62億元(於2020年12月31日：人民幣17.93億元)將於一年內到期。於2021年6月30日，本集團的銀行貸款餘額中約人民幣18.69億元以固定利率計息，該等貸款的實際利率區間為0.20%至4.90%。於2021年6月30日，本集團的資產負債率(乃按總負債除以總資產計算)約43.0%(於2020年12月31日：約51.2%)。

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

本集團大部份資產及負債以人民幣、美元和歐元計值。本集團目前並未動用任何金融工具或訂立任何外匯合約，以對沖外匯風險。但是，本集團通過密切留意其外匯風險淨敞口管理其外匯風險，以減少外匯波動的影響。

集團資產抵押

於2021年6月30日，已抵押土地和房屋建築物約人民幣2.09億元以擔保授予本集團的若干銀行信貸。除上文所披露者外，於2021年6月30日，本集團並無其他資產抵押。

或然負債

於2021年6月30日，本集團並無任何或然負債。

所持重大投資

於2021年6月30日，本集團並無任何重大投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本報告中「上市所得款項用途」所披露者外，於2021年6月30日，本集團並無任何其他重大投資及資本資產的未來計劃。

管理層討論及分析

重大收購及出售事項

本集團曾於2021年4月15日與先益集團有限公司(「先益集團」)^註及Simgene Group Limited(「先競」)訂立股份購買協議，向先益集團出售先競的100%全部已發行股本，代價為人民幣1.0417億元。有關詳情，請參閱本公司於2021年4月15日刊發的有關出售附屬公司的關連交易的公告。除上文所披露者外，截至2021年6月30日止六個月，本集團並無進行附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購或出售。

僱員及薪酬政策

於2021年6月30日，本集團合共擁有6,204名全職僱員。我們非常重視招募、培訓及留任優秀僱員，並維持高標準在全球遴選、招聘英才，提供具有競爭力的薪酬待遇。僱員的薪酬待遇主要包括基本薪金、績效獎金及長期激勵等。本公司全職董事(「董事」)及高級管理層之薪酬將由本公司董事會(「董事會」)薪酬與考核委員會參考有關管理職位的主要職責、表現評估結果以及於市場之薪酬水平後釐定。截至2021年6月30日止六個月，員工成本(包括董事薪酬及社會保險及其他福利)約為人民幣6.70億元。我們設立了先聲學院，為僱員提供定期培訓，包括新僱員的入職培訓、技能培訓，中高層管理人員專業及管理培訓以及全員健康與安全培訓。

展望

隨著上半年創新藥收入佔比大幅提高，創新藥研發管線快速推進，先聲已成為一家以創新藥業務為主導的製藥公司。2021年下半年，我們將持續以堅定的決心投入創新藥研發，提升人才密度，提高研發和管理效率，堅持開放式創新和群體奮鬥，以尚未滿足的巨大臨床需求為導向，讓患者早日用上更有效藥物。

註：先益集團有限公司(Excel Good Group Limited)現已通過特別決議案更名為先聲投資集團有限公司(Simcere Investments Group Limited)。

企業管治及其他資料

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及／或淡倉

於2021年6月30日，董事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有(i)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這些條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊的權益或淡倉，或(iii)根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

1. 於本公司的權益

董事／ 最高行政人員姓名	權益性質	擁有權益的股份／ 相關股份數目	概約持股比例 ⁽¹⁾
任晉生先生 ⁽²⁾	於受控法團的權益／ 一致行動人士的權益	2,035,922,965	78.05%
趙令歡先生 ⁽³⁾	於受控法團的權益	107,065,613	4.10%

附註：

⁽¹⁾ 基於截至2021年6月30日本公司已發行股份總數2,608,641,618股計算。

⁽²⁾ 任晉生先生連同先益集團有限公司、P&H Holdings Group Ltd.、Right Wealth Holdings Limited、任用先生、李詩濠女士、任衛東先生、任真女士及彭素琴女士(統稱為「最終控股股東」)合共間接持有2,035,922,965股股份，包括(i)雅景環球有限公司及Simcere Pharmaceutical Holding Limited(均為最終控股股東控制的公司)分別直接持有的606,810,031股股份及1,196,009,986股股份；及(ii)先益集團有限公司及佳原投資有限公司(均為任晉生先生控制的公司)分別直接持有的112,141,578股股份及120,961,370股股份。根據證券及期貨條例，由於最終控股股東根據收購守則被視作一致行動人士，故其均被視作於彼此持有的股份中擁有權益。

⁽³⁾ 尚嘉有限公司(「尚嘉有限」)直接持有107,065,613股股份。尚嘉有限由Hony Capital Fund V, L.P.持有82.22%的權益。Hony Capital Fund V, L.P.的普通合夥人為Hony Capital Fund V GP, L.P.，其普通合夥人為Hony Capital Fund V GP Limited。Hony Capital Fund V GP Limited由Hony Group Management Limited全資擁有，後者80%的股權由Hony Managing Partners Limited持有，而Hony Managing Partners Limited由Exponential Fortune Group Limited全資擁有。Exponential Fortune Group Limited由趙令歡先生及兩名其他人士(為獨立第三方)分別持有49%及51%的權益。因此，根據證券及期貨條例，趙令歡先生被視為於尚嘉有限持有的股份中擁有權益。

企業管治及其他資料

2. 於相聯法團的權益

於2021年6月30日，據董事所知，概無董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司的任何權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須記入本公司存置的登記冊內的任何權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份中的權益及／或淡倉

截至2021年6月30日，下列人士(董事及本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份(定義見證券及期貨條例第XV部)中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司的權益或淡倉或根據證券及期貨條例第336條須記入本公司存置的登記冊內的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	權益性質	股份或 相關股份數目	概約持股比例 ⁽¹⁾
任用先生 ⁽²⁾⁽³⁾	於受控法團的權益／ 一致行動人士的權益／ 酌情信托創辦人	2,035,922,965	78.05%
李詩濠女士 ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	於受控法團的權益／ 一致行動人士的權益／ 配偶權益	2,035,922,965	78.05%
P&H Holdings Group Ltd. (「P&H Holdings」) ⁽²⁾⁽³⁾	於受控法團的權益／ 一致行動人士的權益	2,035,922,965	78.05%
任衛東先生 ⁽²⁾⁽⁴⁾	於受控法團的權益／ 一致行動人士的權益	2,035,922,965	78.05%
Right Wealth Holdings Limited (「Right Wealth」) ⁽²⁾⁽⁴⁾	於受控法團的權益／ 一致行動人士的權益	2,035,922,965	78.05%

企業管治及其他資料

股東姓名／名稱	權益性質	股份或 相關股份數目	概約持股比例 ⁽¹⁾
任真女士 ⁽²⁾⁽⁵⁾	於受控法團的權益／ 一致行動人士的權益	2,035,922,965	78.05%
彭素琴女士 ⁽²⁾⁽⁶⁾	於受控法團的權益／ 一致行動人士的權益	2,035,922,965	78.05%
雅景環球有限公司 (「雅景環球」) ⁽⁷⁾	實益權益 於受控法團的權益 一致行動人士的權益	606,810,031 1,196,009,986 233,102,948	23.26% 45.85% 8.94%
Simcere Holding Limited (「先聲控股」) ⁽⁸⁾	於受控法團的權益 一致行動人士的權益	1,196,009,986 839,912,979	45.85% 32.20%
Simcere Investments Group (「先聲投資」) ⁽⁹⁾	於受控法團的權益 一致行動人士的權益	1,196,009,986 839,912,979	45.85% 32.20%
Simcere Pharmaceutical Holding Limited (「先聲藥業控股」) ⁽¹⁰⁾	實益權益 一致行動人士的權益	1,196,009,986 839,912,979	45.85% 32.20%
先益集團有限公司 (「先益集團」) ⁽²⁾⁽¹¹⁾	實益權益 於受控法團的權益 一致行動人士的權益	112,141,578 120,961,370 1,802,820,017	4.30% 4.64% 69.11%
佳原投資有限公司 (「佳原投資」) ⁽¹²⁾	實益權益 一致行動人士的權益	120,961,370 1,914,961,595	4.64% 73.41%

企業管治及其他資料

附註：

- (1) 基於截至2021年6月30日本公司已發行股份總數2,608,641,618股計算。
- (2) 最終控股股東合共間接持有2,035,922,965股股份，包括(i)雅景環球及先聲藥業控股(均為本公司最終控股股東控制的公司)分別直接持有的606,810,031股股份及1,196,009,986股股份；及(ii)先益集團及佳原投資(均為任晉生先生控制的公司)分別直接持有的112,141,578股股份及120,961,370股股份。根據證券及期貨條例，由於本公司最終控股股東根據收購守則被視作一致行動人士，故其均被視作於彼此持有的股份中擁有權益。
- (3) 任用先生(任晉生先生的兒子及李詩濛女士的配偶)為P&H Family Trust的委托人，通過P&H Family Trust持有P&H Holdings的全部股權。任用先生、李詩濛女士及P&H Holdings均為本公司最終控股股東及被視為於本公司最終控股股東共同持有的股份中擁有權益。
- (4) 任衛東先生為任晉生先生的兄弟及持有Right Wealth的全部股權。任衛東先生及Right Wealth為本公司最終控股股東及被視為於本公司最終控股股東共同持有的股份中擁有權益。
- (5) 任真女士為任晉生先生的姊妹。她為本公司其中一名最終控股股東及被視為於本公司最終控股股東共同持有的股份中擁有權益。
- (6) 彭素琴女士為任用先生的母親。她為本公司其中一名最終控股股東及被視為於本公司最終控股股東共同持有的股份中擁有權益。
- (7) 雅景環球直接持有606,810,031股股份及間接持有1,429,112,934股股份，包括(i)雅景環球的受控法團先聲藥業控股直接持有的1,196,009,986股股份，及(ii)先益集團及佳原投資(均為受任晉生先生控制的公司及根據收購守則被視為雅景環球的一致行動人士)直接持有的合共233,102,948股股份。因此，根據證券及期貨條例，雅景環球被視為於先聲藥業控股、先益集團及佳原投資持有的股份中擁有權益。
- (8) 先聲控股間接持有2,035,922,965股股份，包括(i)先聲控股的受控法團先聲藥業控股直接持有的1,196,009,986股股份，及(ii)合共839,912,979股股份，包括雅景環球(受本公司最終控股股東控制的公司)直接持有的606,810,031股股份，及先益集團及佳原投資(均為受任晉生先生控制的公司)直接持有的233,102,948股股份。根據收購守則，雅景環球、先益集團及佳原投資被視為先聲控股的一致行動人士。因此，根據證券及期貨條例，先聲控股被視為於先聲藥業控股、雅景環球、先益集團及佳原投資持有的股份中擁有權益。

企業管治及其他資料

- (9) 先聲投資間接持有2,035,922,965股股份，包括(i)先聲投資的受控法團先聲藥業控股直接持有的1,196,009,986股股份，及(ii)合共839,912,979股股份，包括雅景環球(受本公司最終控股股東控制的公司)直接持有的606,810,031股股份，及先益集團及佳原投資(均為受任晉生先生控制的公司)直接持有的233,102,948股股份。根據收購守則，雅景環球、先益集團及佳原投資被視為先聲投資的一致行動人士。因此，根據證券及期貨條例，先聲投資被視為於先聲藥業控股、雅景環球、先益集團及佳原投資持有的股份中擁有權益。
- (10) 先聲藥業控股直接持有1,196,009,986股股份及間接持有合共839,912,979股股份，包括雅景環球(受本公司最終控股股東控制的公司)直接持有的606,810,031股股份，及先益集團及佳原投資(均為受任晉生先生控制的公司)直接持有的合共233,102,948股股份。根據收購守則，雅景環球、先益集團及佳原投資被視為先聲藥業控股的一致行動人士。因此，根據證券及期貨條例，先聲藥業控股被視為於雅景環球、先益集團及佳原投資持有的股份中擁有權益。
- (11) 先益集團直接持有112,141,578股股份及間接持有1,923,781,387股股份，包括(i)佳原投資(先益集團的受控法團及受任晉生先生最終控制)直接持有的120,961,370股股份，及(ii)先聲藥業控股及雅景環球(根據收購守則均被視為先益集團的一致行動人士)直接持有的合共1,802,820,017股股份。因此，根據證券及期貨條例，先益集團被視為於佳原投資、先聲藥業控股及雅景環球持有的股份中擁有權益。
- (12) 佳原投資直接持有120,961,370股股份及間接持有合共1,914,961,595股由先聲藥業控股、雅景環球及先益集團(根據收購守則均被視為佳原投資的一致行動人士)直接持有的股份。因此，根據證券及期貨條例，佳原投資被視為於先聲藥業控股、雅景環球及先益集團持有的股份中擁有權益。

受限制股份單位計劃

本公司已於2021年5月20日批准採納2021年受限制股份單位計劃(「**2021年受限制股份單位計劃**」)，旨在為透過向現有或新加入的董事、高級管理層及僱員提供擁有本公司股權的機會，(i)獎勵彼等為本集團作出的貢獻；及(ii)吸引、激勵及留住技術熟練與經驗豐富的人員為本集團的未來發展及擴張而努力。2021年受限制股份單位計劃自採納日期起計有效期為十年。就聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)第17章而言，2021年受限制股份單位計劃並不構成購股權計劃或購股權計劃類似安排，乃本公司的酌情計劃。有關2021年受限制股份單位計劃的進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年5月20日之公告。

於2021年7月16日，本公司根據2021年受限制股份單位計劃以零對價向合共117名獲選人士授出合共10,937,000份受限制股份單位，均已獲承授人接納。於2021年8月27日，董事會已議決根據2021年受限制股份單位計劃向關連承授人授予合共8,712,000份受限制股份單位，惟須待獨立股東於本公司即將召開之股東特別大會上批准。詳情請參閱本公司日期分別為2021年7月16日及2021年8月27日之公告。截至本報告日期，2021年受限制股份單位計劃項下尚未行使的受限制股份單位涉及的股份總數為10,937,000股，佔本公司截至本報告日期已發行股份總數約0.42%。自2021年受限制股份單位計劃採納日期至本報告日期，並無任何已授予的受限制股份單位被歸屬、註銷或失效。

企業管治及其他資料

董事資料變更

張誠先生因個人職業發展，已向董事會辭任本公司執行董事兼首席運營官，自2021年3月31日起生效。有關詳情請參閱本公司日期為2021年3月31日的公告。

除上文所披露者外，自本公司2020年年報日期起至今概無根據上市規則第13.51B條須予披露的其他董事資料變更。

報告期間後重大事件

截至本報告日期，本集團概無須予披露的報告期間後重大事件。

遵守企業管治守則

本集團致力維持及促進嚴格的企業管治。本集團企業管治原則旨在推廣有效的內部控制措施，強調業務在各方面均能貫徹高標準的道德、透明度、責任及誠信操守，並確保所有業務營運均符合適用法律及法規以及增進董事會工作的透明度及加強對所有股東的責任承擔。本集團的企業管治常規乃根據上市規則附錄14所載《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）規定的原則及守則條文而訂立。

除下文所披露外，本集團自2021年1月1日起至2021年6月30日止期間一直遵守《企業管治守則》所載的守則條文。

根據《企業管治守則》的守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁之職位應予區分，由不同人士擔任。截至2021年6月30日，本公司主席及行政總裁之職位並無區分任晉生先生現時兼任該兩項職務。任晉生先生是本集團的創辦人、本公司董事長兼首席執行官。其主要負責制訂本集團的公司及業務整體戰略、業務運營及作出本集團的重大業務及運營決策。董事認為，任先生擔任本公司董事長兼首席執行官可通過確保對本集團的一致領導以及作出及時有效的決策並予以實施而有利於本集團的業務前景。此外，鑒於(i)董事會作出的任何決策至少須經過半數董事批准；(ii)任先生及其他董事知悉並承諾履行其作為董事的受信責任，這要求(其中包括)其應為本公司的利益及以符合本公司最佳利益的方式行事，並基於此為本公司作出決策；(iii)董事會(由三名執行董事(包括任先生)、一名非執行董事和三名獨立非執行董事組成並具有頗強的獨立元素)的運作可確保權力與權限的平衡；及(iv)本公司的整體戰略及其他主要業務、財務及營運政策均於董事會及高級管理層層面進行全面討論後共同制定，董事認為，該結構不會損害本公司董事會與管理層之間權力與權限的平衡。

企業管治及其他資料

遵守董事進行證券交易的標準守則

本集團已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為本集團有關董事進行證券交易的行為守則。經向本集團全體董事作出特定查詢後，全體董事確認，自2021年1月1日起至2021年6月30日止期間，彼等已嚴格遵守標準守則。

審計委員會

本集團已遵照企業管治守則成立審計委員會(「審計委員會」)並制定書面職權範圍。審計委員會由三名成員(均為獨立非執行董事)組成，即王新華先生、宋瑞霖先生及汪建國先生。王新華先生為審計委員會的主席。王新華先生具備適當的專業資格及會計及相關財務管理專業知識。審計委員會的主要職責為審查及監督本集團的財務報告流程及內部控制系統、監察審計流程、審查及監察本集團的現有及潛在風險，並履行董事會指派的其他職責。

審計委員會已審閱本集團的財務報告流程以及本集團截至2021年6月30日止六個月的未經審核的簡明合併財務報表及中期報告，並認為此等報表及報告乃遵照適用會計準則、上市規則及法律規定編製，並已作出充分披露。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

自2021年1月1日起至2021年6月30日止期間，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

中期股息

董事會已決議不宣派截至2021年6月30日止六個月的任何中期股息。

企業管治及其他資料

上市所得款項用途

本公司於2020年10月首次公開發售股份及於2020年11月因超額配股權獲部分行使而配發及發行股份的所得款項淨額(「所得款項淨額」)合共為約35.13億港元。所得款項淨額的擬定用途於本公司於2020年10月13日發佈的招股書(「招股書」)披露。截至2021年6月30日，已動用所得款項淨額為約12.81億港元，剩餘的所得款項淨額為約22.32億港元。截至2021年6月30日，本集團已動用所得款項淨額如下：

用途	佔總金額之百分比	所收到的 募集資金淨額 (百萬港元)	截至2021年 6月30日 未使用的 募集資金淨額 (百萬港元)	截至2021年 6月30日 已經使用的 募集資金淨額 (百萬港元)	預計使用時間
在戰略重點治療領域中選定的 在研產品的持續研發	60%	2,107.85	1,831.93	275.92	實際所得款項淨額預計 於2027年前用完。
加強銷售及營銷能力	10%	351.31	157.20	194.11	實際所得款項淨額預計 於2022年前用完。
投資醫藥或生物技術領域的公司	10%	351.31	242.55	108.76	實際所得款項淨額預計 於2023年前用完。
償還若干未償還銀行貸款	10%	351.31	-	351.31	實際所得款項淨額已 於2020年全部用完。
營運資金及其他一般企業用途	10%	351.31	-	351.31	實際所得款項淨額已 於2021年上半年 全部用完。
總計	100%	3,513.09	2,231.68	1,281.41	

有關更多詳情，請參閱招股書「未來計劃及所得款項用途—所得款項用途」一節。於2021年4月15日，董事會決議將用於選定細胞治療在研產品，包括CD19 CAR T細胞治療(適應症1)、CD19 CAR T細胞治療(適應症2)、BCMA CAR T細胞治療及SIM0325的所得款項淨額約325.62百萬港元重新分配至目前正在開發中的選定腫瘤疾病在研產品，包括Trilaciclib(適應症1、適應症2及適應症3)、SIM0395及注射用多西他賽聚合物膠束，相關詳情披露於本公司日期為2021年4月15日有關變更所得款項用途之公告內。除該公告所披露者外，本公司擬按招股書所載方式及比例運用截至2021年6月30日尚未動用之所得款項淨額。

獨立核數師審閱報告



致先聲藥業集團有限公司董事會
(於香港註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第28至56頁的中期財務報告，此中期財務報告包括先聲藥業集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)於2021年6月30日的合併財務狀況表與截至該日止六個月期間相關的合併損益表、損益及其他全面收益表、權益變動表及簡明合併現金流量表，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，中期財務報告的編製必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」。董事須負責根據香港會計準則第34號編製及列報中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱對中期財務報告作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務報告包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信截止2021年6月30日的中期財務報告未有在各重大方面根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

2021年8月26日

合併損益表

截至2021年6月30日止六個月－未經審核（以人民幣呈列）

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	4	2,120,002	1,925,413
銷售成本		(456,977)	(388,130)
毛利		1,663,025	1,537,283
其他收入	5(a)	62,670	43,072
其他收益／(虧損)淨額	5(b)	490,504	(6,447)
研發成本		(626,803)	(454,091)
銷售及經銷開支		(830,178)	(628,502)
行政及其他運營開支		(203,112)	(193,464)
經營利潤		556,106	297,851
財務收入	6(a)	28,014	10,851
財務成本	6(a)	(47,396)	(79,576)
財務成本淨額		(19,382)	(68,725)
應佔聯營公司損失		(14,750)	(4,353)
應佔合營公司損失		(134)	(40)
稅前利潤	6	521,840	224,733
所得稅	7	33,055	(39,898)
期內利潤		554,895	184,835
以下各項應佔：			
本公司權益股東		557,814	185,518
非控股權益		(2,919)	(683)
期內利潤		554,895	184,835
每股盈利	8		
基本及攤薄(人民幣元)		0.21	0.08

第36至56頁的附註構成本中期財務報告的一部分。應付本公司權益股東的股息詳情載於附註19(a)。

合併損益及其他全面收益表

截至2021年6月30日止六個月－未經審核（以人民幣呈列）

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
期內利潤	554,895	184,835
期內其他全面收益(稅項調整後)		
不會重新分類至損益的項目： 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產－ 公允價值儲備變動淨額(不可撥回)，除稅	179,150	133,077
其後可能重新分類至損益的項目： 以人民幣(「人民幣」)以外的功能貨幣換算實體財務報表的匯兌差額	(12,465)	3,533
期內其他全面收益	166,685	136,610
期內全面收益總額	721,580	321,445
以下各項應佔：		
本公司權益股東	724,499	322,128
非控股權益	(2,919)	(683)
期內全面收益總額	721,580	321,445

第36至56頁的附註為本中期財務報告的一部分。

合併財務狀況表

於2021年6月30日－未經審核（以人民幣呈列）

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	1,988,214	2,127,879
無形資產		68,150	77,108
商譽		172,788	172,788
於聯營公司的權益		255,068	211,148
於合營公司的權益		4,538	4,672
預付款項及存款	14	45,232	113,534
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	10	483,314	327,655
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	11	1,180,204	1,231,701
定期存款	15	400,000	–
遞延稅項資產		212,618	210,093
		4,810,126	4,476,578
流動資產			
交易證券		–	3,634
存貨	12	292,646	262,673
貿易應收款項及應收票據	13	1,992,498	1,871,012
預付款項、押金及其他應收款項	14	327,149	120,557
可收回稅項		19,725	21,335
已抵押存款	15	–	917,377
受限制存款	15	1,581	3
定期存款	15	1,218,000	–
現金及現金等價物	15	1,284,596	3,270,241
		5,136,195	6,466,832
流動負債			
銀行貸款	16	1,961,526	1,792,940
租賃負債		37,738	38,098
貿易應付款項及應付票據	17	195,817	242,077
其他應付款項及應計費用	18	1,336,174	1,323,343
應付稅項		21,666	–
準備		–	100,700
		3,552,921	3,497,158
淨流動資產		1,583,274	2,969,674
總資產減流動負債		6,393,400	7,446,252

第36至56頁的附註為本中期財務報告的一部分。

合併財務狀況表(續)

於2021年6月30日－未經審核 (以人民幣呈列)

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
銀行貸款	16	–	1,275,550
租賃負債		123,927	193,430
遞延收入		430,319	447,950
遞延稅項負債		166,818	193,598
		721,064	2,110,528
淨資產		5,672,336	5,335,724
資本及儲備			
股本	19	3,002,871	3,002,871
儲備	19	2,638,449	2,298,918
本公司權益股東應佔總權益		5,641,320	5,301,789
非控股權益		31,016	33,935
總權益		5,672,336	5,335,724

此財務報告已於2021年8月26日獲董事會批准及授權刊發。

任晉生)
)
)
)
) 董事
)
 萬玉山)
)
)

第36至56頁的附註為本中期財務報告的一部分。

合併權益變動表

截至2021年6月30日止六個月－未經審核（以人民幣呈列）

	本公司權益股東應佔									
	附註	股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	中國法定 儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	公允價值	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
						儲備 (不可撥回) 人民幣千元				
於2020年1月1日的結餘		210	28,464	496,700	33,169	(47,101)	969,022	1,480,464	-	1,480,464
截至2020年6月30日止										
六個月權益變動：										
期內利潤		-	-	-	-	-	185,518	185,518	(683)	184,835
其他全面收益		-	-	-	3,533	133,077	-	136,610	-	136,610
全面收益總額		-	-	-	3,533	133,077	185,518	322,128	(683)	321,445
出售以公允價值計量且其變動										
計入其他全面收益的金融資產		-	-	-	-	(12,181)	12,181	-	-	-
以權益結算以股份為基礎的交易	19(b)	-	17,725	-	-	-	-	17,725	-	17,725
收購一家附屬公司		-	-	-	-	-	-	-	39,182	39,182
於2020年6月30日及										
2020年7月1日的結餘		210	46,189	496,700	36,702	73,795	1,166,721	1,820,317	38,499	1,858,816

第36至56頁的附註為本中期財務報告的一部分。

合併權益變動表(續)

截至2021年6月30日止六個月－未經審核 (以人民幣呈列)

	本公司權益股東應佔									
	附註	股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	中國法定 儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	公允價值	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
						儲備 (不可撥回) 人民幣千元				
於2020年6月30日及 2020年7月1日的結餘		210	46,189	496,700	36,702	73,795	1,166,721	1,820,317	38,499	1,858,816
截至2020年12月31日止 六個月權益變動：										
期內利潤		-	-	-	-	-	484,016	484,016	(4,564)	479,452
其他全面收益		-	-	-	(98,487)	78,210	-	(20,277)	-	(20,277)
全面收益總額		-	-	-	(98,487)	78,210	484,016	463,739	(4,564)	459,175
儲備分派		-	-	40,199	-	-	(40,199)	-	-	-
透過首次公开发售及超額配股發行普通股， 扣除發行成本		3,002,661	-	-	-	-	-	3,002,661	-	3,002,661
以權益結算以股份為基礎的交易	19(b)	-	15,072	-	-	-	-	15,072	-	15,072
於2020年12月31日及 2021年1月1日的結餘		3,002,871	61,261	536,899	(61,785)	152,005	1,610,538	5,301,789	33,935	5,335,724

第36至56頁的附註為本中期財務報告的一部分。

合併權益變動表(續)

截至2021年6月30日止六個月—未經審核 (以人民幣呈列)

	本公司權益股東應佔								
	股本	其他儲備	中國法定儲備	匯兌儲備	公允價值儲備 (不可撥回)	保留利潤	總計	非控股權益	總權益
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年12月31日及 2021年1月1日的結餘	3,002,871	61,261	536,899	(61,785)	152,005	1,610,538	5,301,789	33,935	5,335,724
截至2021年6月30日止 六個月權益變動：									
期內利潤	-	-	-	-	-	557,814	557,814	(2,919)	554,895
其他全面收益	-	-	-	(12,465)	179,150	-	166,685	-	166,685
全面收益總額	-	-	-	(12,465)	179,150	557,814	724,499	(2,919)	721,580
出售以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產	-	-	-	-	(30,927)	30,927	-	-	-
以權益結算以股份為基礎的交易	19(b)	6,328	-	-	-	-	6,328	-	6,328
股息分派	19(a)	-	-	-	-	(391,296)	(391,296)	-	(391,296)
於2021年6月30日的結餘	3,002,871	67,589	536,899	(74,250)	300,228	1,807,983	5,641,320	31,016	5,672,336

第36至56頁的附註為本中期財務報告的一部分。

簡明合併現金流量表

截至2021年6月30日止六個月－未經審核（以人民幣呈列）

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動			
經營所用現金		(518,229)	(84,383)
已付稅項		(4,602)	(143,275)
經營活動所用現金淨額		(522,831)	(227,658)
投資活動			
出售以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的所得款項		315	637,898
定期存款增加		(1,018,000)	—
關聯方償還貸款		445,830	—
投資活動產生的其他現金流		(49,584)	(141,725)
投資活動(所用)/所得現金淨額		(621,439)	496,173
融資活動			
新銀行貸款的所得款項		537,405	1,544,783
償還銀行貸款		(1,615,295)	(858,022)
銀行融資的已抵押存款減少/(增加)		315,600	(613,000)
融資活動產生的其他現金流		(70,714)	(100,566)
融資活動所用現金淨額		(833,004)	(26,805)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(1,977,274)	241,710
期初現金及現金等價物	15(a)	3,270,241	354,804
匯率變動的影響		(8,371)	(598)
期末現金及現金等價物	15(a)	1,284,596	595,916

第36至56頁的附註為本中期財務報告的一部分。

財務報表附註

(以人民幣呈列)

1 一般資料

先聲藥業集團有限公司(「本公司」)於2015年11月30日於香港註冊成立為有限公司，且其註冊辦事處位於香港北角電氣道183號友邦廣場43樓。本公司股份於2020年10月27日於香港聯合交易所有限公司主板上市。本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的主要業務為研發、製造及銷售藥品，以及提供非本集團製造藥品的推廣服務。

2 編製基準

本中期財務報告已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定編製，包括遵守香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號。本中期財務報告已於2021年8月26日獲批刊發。

除預期將於2021年度財務報表所反映的會計政策變動外，編製中期財務報告所採用的會計政策與2020年度財務報表所採用者一致。會計政策變動詳情載於附註3。

編製符合香港會計準則第34號的中期財務報告時，管理層須按照年初至今的基準作出可影響政策應用及所呈報資產、負債、收入與開支金額的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於這些估計。

本中期財務報告含有簡明合併財務報表及部分解釋附註。附註包括了就理解本集團自2020年度財務報表以來財務狀況及表現發生之變動而具有重大意義的事項及交易的解釋。簡明合併中期財務報表及相關附註並未包含編製符合香港財務報告準則的整套財務報表所須全部資料。

中期財務報告未經審核，惟已由畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「*由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱*」進行審閱。畢馬威會計師事務所向董事會出具的獨立審閱報告載於第27頁。

列入中期財務報告作為比較資料的有關截至2020年12月31日止財政年度的財務資料並不構成本公司該財政年度的法定年度合併財務報表，而是源於該等財務報表。根據香港公司條例(第622章)第436條披露的有關該等法定財務報表的進一步資料載列如下：

本公司已按照公司條例第662(3)條和附表6第3部分的要求，將截至2020年12月31日止年度的財務報表送呈公司註冊處處長。

本公司核數師已就該等財務報表作出報告。核數師報告為無保留意見，並未提及核數師強調注意但不至出具保留意見的任何事項，亦未包含公司條例第406(2)、407(2)或(3)條項下之聲明。

財務報表附註

(以人民幣呈列)

3 會計政策變動

本集團已就當前會計期間的中期財務報告採用以下由香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則修訂本：

- 香港財務報告準則第16號修訂本，2021年6月30日之後的Covid-19相關租金優惠
- 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號修訂本，利率基準改革－第二階段

上述修訂並未對本集團如何編製或呈列本中期財務報告內當前或過往期間的業績及財務狀況產生重大影響。本集團概無採用當前會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

4 收入及分部報告

(a) 收入

本集團的主要業務為研發、製造及銷售藥品，以及提供非本集團製造藥品的推廣服務。

(i) 收入分類

按業務線劃分的客戶合同收入分類如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
藥品銷售	1,945,601	1,803,398
推廣服務收入	174,401	122,015
	2,120,002	1,925,413

本集團的客戶合同收入於截至2021年6月30日止六個月的某個時間確認。

(b) 分部報告

營運分部乃根據本集團最高行政管理層定期審核分配予分部資源及評估其表現的內部報告確認。

本集團的最高行政管理層根據內部管理職能作出資源分配決策，並將本集團的業務表現作為一項綜合業務(而非透過單條業務線或地理區域)進行評估。因此，本集團僅擁有一個營運分部，且因此並無呈列任何分部資料。

財務報表附註

(以人民幣呈列)

4 收入及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

根據香港財務報告準則第8號「營運分部」，不論實體的組織如何(即使該實體擁有單一可呈報分部)，均需識別及披露有關該實體地理區域的信息。本集團於一個地理位置經營，因為其全部收入主要來自中國，且其近乎所有非流動營運資產及資本支出亦位於／產生自中國。因此並無呈列任何地理資料。

5 其他收入及其他收益／(虧損)淨額

(a) 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
政府補助	38,165	32,514
租金收入	8,341	5,497
物業管理收入	2,855	1,441
諮詢及技術服務收入	3,759	1,383
其他	9,550	2,237
	62,670	43,072

(b) 其他收益／(虧損)淨額

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
匯兌收益／(虧損)淨額	30,402	(19,867)
出售物業、廠房及設備的收益／(虧損)淨額	208	(3,053)
交易證券的已變現及未變現虧損淨額	(119)	(102)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的 已變現及未變現(虧損)／收益淨額	(42,658)	13,261
出售聯營公司權益的收益淨額	103,341	—
出售附屬公司權益的收益淨額	399,330	1,552
業務合併產生的收益	—	1,762
	490,504	(6,447)

財務報表附註

(以人民幣呈列)

6 稅前利潤

稅前利潤已(計入)/扣除：

(a) 財務成本淨額

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行存款利息收入	(28,014)	(10,721)
借予關聯方的貸款的利息收入	—	(130)
財務收入	(28,014)	(10,851)
銀行貸款利息開支	43,121	78,937
關聯方貸款的利息開支	—	298
租賃負債利息開支	4,275	5,124
減：資本化為在建工程的借貸成本	—	(4,783)
財務成本	47,396	79,576
財務成本淨額	19,382	68,725

(b) 其他項目

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
折舊支出		
—自有物業、廠房及設備	97,834	75,421
—使用權資產	24,230	22,412
無形資產攤銷	8,958	8,152
貿易及其他應收款項減值損失撥備	39,634	7,662
存貨跌價準備	8,893	5,913
上市開支	—	13,880

財務報表附註

(以人民幣呈列)

7 合併損益表內的所得稅

合併損益表內的稅項為：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期稅項		
中國企業所得稅		
期內準備	22,039	29,537
過往年度準備不足／(超額準備)	4,791	(4,138)
	26,830	25,399
遞延稅項	(59,885)	14,499
所得稅總額	(33,055)	39,898

中國所得稅撥備乃基於設於中國的各附屬公司各自所適用的企業所得稅率，按照中國有關所得稅法規及條例而釐定。

8 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據本公司權益股東應佔利潤人民幣557,814,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣185,518,000元)及中期報告期內2,608,641,618股已發行普通股的加權平均數目(截至2020年6月30日止六個月：2,345,117,618股普通股)計算。

每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，原因在於截至2021年及2020年6月30日止六個月概無發行在外的攤薄性潛在股份。

9 物業、廠房及設備

(a) 使用權資產

截至2021年6月30日止六個月，本集團新訂樓宇使用的租賃協議，繼而額外確認使用權資產人民幣44,468,000元。

財務報表附註

(以人民幣呈列)

9 物業、廠房及設備(續)

(b) 收購及出售自有資產

截至2021年6月30日止六個月，本集團花費成本人民幣102,726,000元收購物業、廠房及設備項目(截至2020年6月30日止六個月：人民幣152,408,000元)。截至2021年6月30日止六個月，出售賬面淨值為人民幣2,530,000元的物業、廠房及設備項目(截至2020年6月30日止六個月：人民幣3,704,000元)，從而錄得出售收益人民幣208,000元(截至2020年6月30日止六個月：虧損人民幣3,053,000元)。

10 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 股本證券(不可撥回)		
— 上市股本證券	432,114	297,232
— 非上市股本證券	51,200	30,423
	483,314	327,655

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的上市股本證券(不可撥回)指於在美國及開曼群島註冊成立的上市公司所發行的上市股本證券的投資。以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的非上市股本證券(不可撥回)指於在中國註冊成立的私人實體的非上市股權的投資。該等投資從事創新藥品研發。

本集團將該等投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(不可撥回)，因為該等投資是為戰略目的而持有。截至2021年及2020年6月30日止六個月，並未就該等投資收到任何股息。

上述金融資產的公允價值計量分析披露於附註22。

11 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產—非流動		
— 上市股本證券	19,348	—
— 非上市投資	211,212	73,603
— 投資基金的非上市單位	949,644	1,158,098
	1,180,204	1,231,701

財務報表附註

(以人民幣呈列)

11 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(續)

以公允價值計量且其變動計入損益的上市股本證券指於在澳大利亞註冊成立的上市公司所發行的上市股本證券的投資。以公允價值計量且其變動計入損益的非上市投資指於在中國及美國註冊成立的私人實體的投資。以公允價值計量且其變動計入損益的投資基金的非上市單位指於在中國、美國及開曼群島註冊成立的基金的投資。該等投資主要從事或進一步投資於醫療及製藥行業。

本集團上述金融資產的公允價值計量分析披露於附註22。

12 存貨

(a) 合併財務狀況表內的存貨包括：

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
原材料	105,762	86,649
半成品	37,160	39,337
成品	162,562	153,159
	305,484	279,145
存貨跌價	(12,838)	(16,472)
	292,646	262,673

於截至2021年6月30日止六個月，本集團就可變現淨值低於賬面值的存貨確認跌價人民幣8,893,000元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣5,913,000元）。有關跌價計入合併損益及其他全面收益表內，入賬為銷售成本。

財務報表附註

(以人民幣呈列)

13 貿易應收款項及應收票據

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項	1,761,499	1,522,578
應收票據	291,250	369,275
	2,052,749	1,891,853
減：虧損撥備	(60,251)	(20,841)
	1,992,498	1,871,012

所有貿易應收款項及應收票據預計於一年內收回。

賬齡分析

截至報告期末，貿易應收款項及應收票據基於發票日期的賬齡分析(經扣除虧損撥備)如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
3個月內	1,254,090	1,553,979
超過3個月但12個月內	728,103	315,238
超過12個月	10,305	1,795
	1,992,498	1,871,012

貿易應收款項及應收票據由發出賬單當日起30至90日內到期。

財務報表附註

(以人民幣呈列)

14 預付款項、押金及其他應收款項

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
流動		
原材料及開支預付款項	63,950	48,453
可收回增值稅	40,683	25,280
應收股息	147,967	–
其他押金及應收款項	77,501	49,651
	330,101	123,384
減：虧損撥備	(2,952)	(2,827)
	327,149	120,557
非流動		
物業、廠房及設備預付款項	45,232	63,534
預付投資款	–	50,000
	45,232	113,534

所有預付款項、押金及其他應收款項的流動結餘預期於一年內收回或確認為開支。

15 現金及現金等價物、定期存款、已抵押存款及受限制存款

(a) 現金及現金等價物包括：

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
銀行現金	1,284,596	3,270,241

財務報表附註

(以人民幣呈列)

15 現金及現金等價物、定期存款、已抵押存款及受限制存款(續)

(b) 已抵押存款及受限制存款包括：

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
用作以下用途的已抵押存款		
— 發行應付票據及信用證	—	1,777
— 銀行融資	—	915,600
	—	917,377

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
用作以下用途的受限制存款		
— 研發項目	3	3
— 其他	1,578	—
	1,581	3

已抵押存款將於本集團結算有關應付票據及信用證或有關銀行融資終止後解除抵押。受限制存款將用於為若干研發項目和其他合同提供資金。

(c) 定期存款：

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
流動部分	1,218,000	—
非流動部分	400,000	—
	1,618,000	—

財務報表附註

(以人民幣呈列)

16 銀行貸款

本集團於各報告期末的計息銀行貸款的到期情況如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
短期銀行貸款	1,168,075	1,560,740
長期銀行貸款的流動部分	793,451	232,200
1年內或按要求	1,961,526	1,792,940
1年後但於2年內	—	1,231,450
2年後但於5年內	—	44,100
5年以上	—	—
	—	1,275,550
	1,961,526	3,068,490

銀行貸款的抵押如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
銀行貸款		
— 有抵押	1,859,712	1,992,450
— 無抵押	101,814	1,076,040
	1,961,526	3,068,490

財務報表附註

(以人民幣呈列)

17 貿易應付款項及應付票據

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	80,884	115,462
應付票據	114,933	126,615
	195,817	242,077

截至報告期末，貿易應付款項及應付票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
3個月內	138,049	191,610
3至12個月	53,335	48,617
12個月以上	4,433	1,850
	195,817	242,077

所有貿易應付款項及應付票據預計於一年內結算或按要求償還。

18 其他應付款項及應計費用

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
應計費用(附註i)	453,631	719,708
合約負債(附註ii)	17,704	18,762
應付僱員報銷款項	128,379	139,552
員工相關成本的應付款項	181,073	235,162
採購物業、廠房及設備的應付款項	42,617	58,469
應付股息	391,296	—
其他應付稅項	63,336	60,950
其他	58,138	90,740
	1,336,174	1,323,343

附註：

- (i) 應計費用主要包括營銷及推廣費用、研發成本及其他費用。
- (ii) 合約負債指就尚未轉移至客戶的商品收取的客戶預付款。

財務報表附註

(以人民幣呈列)

19 資本、儲備及股息

(a) 股息

期內宣派及批准的應付本公司權益股東應佔過往財政年度股息如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於中期期間宣派及批准的過往財政年度股息—每股股份 人民幣0.15元(截至2021年6月30日止六個月：無)	391,296	—

董事不建議就中期期間派付中期股息(截至2020年6月30日止六個月並無中期股息)。

(b) 以權益結算以股份為基礎的交易

於2019年10月1日，Simcere Pharmaceutical Holding Limited董事會根據首次公開發售前股份激勵計劃授出1,023,000股受限制股份。受限制股份已按每股受限制股份人民幣50元的價格或無償授予本集團的董事及僱員。截至2021年6月30日止六個月，人民幣6,328,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣17,725,000元)就以權益結算以股份為基礎的交易於損益中扣除。

20 資本承擔

於2021年6月30日在中期財務報告內未作撥備的未履行資本承擔如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
已訂約	58,888	127,910
下列各項應佔：		
建造廠房及建築物	46,208	113,096
購買機器設備	12,680	14,814
	58,888	127,910

21 重大關聯方交易

(a) 與本集團有其他重大交易的關聯方名稱／姓名及關係：

關聯方名稱／姓名	關係
Simcere Pharmaceutical Holding Limited	本集團直接母公司
先益集團有限公司	本集團控股股東
思路迪生物醫藥(上海)有限公司	本集團聯營公司
北京祥瑞生物製品有限公司	由本集團最終控股股東控制
百家匯精準醫療控股集團有限公司	由本集團最終控股股東控制
南京百家匯資產管理有限公司	由本集團最終控股股東控制
南京百家匯創新藥品零售有限公司	由本集團最終控股股東控制
南京百家匯科技發展有限公司	由本集團最終控股股東控制
南京佳原堂生物科技有限公司	由本集團最終控股股東控制
南京麥得威文化傳媒有限公司	由本集團最終控股股東控制
江蘇百家匯轉化醫學科技有限公司	由本集團最終控股股東控制
上海先博生物科技有限公司(附註(a))	由本集團最終控股股東控制
江蘇省醫藥工業研究所有限公司	由本集團最終控股股東的近親控制
江蘇先聲醫學診斷有限公司	由本集團最終控股股東的近親控制
江蘇有愛科技有限責任公司	由本集團最終控股股東的近親控制
上海有序醫療器械有限公司	由本集團最終控股股東的近親控制
江蘇先聲再康醫藥有限公司(附註(b))	由本集團最終控股股東控制
先聲再康江蘇藥業有限公司(附註(b))	由本集團最終控股股東控制
宣城美諾華藥業有限公司(附註(c))	本集團聯營公司
江蘇博創園生物醫藥科技有限公司(附註(d))	本集團聯營公司

財務報表附註

(以人民幣呈列)

21 重大關聯方交易(續)

(a) 與本集團有其他重大交易的關聯方名稱／姓名及關係：(續)

附註：

- (a) 該實體獲本集團於2021年5月7日出售予本集團控股股東且此後確認為本集團之關聯方。
- (b) 該等實體獲本集團最終控股股東於2021年4月12日出售且此後不再確認為本集團之關聯方。
- (c) 該實體獲本集團於2020年7月30日出售且此後不再確認為本集團之關聯方。
- (d) 該實體於2020年5月13日成為本集團之附屬公司且此後不再確認為本集團之關聯方。

(b) 重大關聯方交易

本集團與關聯方訂立以下交易：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
採購商品		
南京佳原堂生物科技有限公司	327	—
江蘇有愛科技有限責任公司	266	—
先聲再康江蘇藥業有限公司	13	35
江蘇先聲再康醫藥有限公司	1	8,070
宣城美諾華藥業有限公司	—	570
	607	8,675
接受勞務		
百家匯精準醫療控股集團有限公司	6,076	—
江蘇百家匯轉化醫學科技有限公司	191	64
南京麥得威文化傳媒有限公司	24	75
江蘇先聲醫學診斷有限公司	30	60
	6,321	199
銷售商品		
江蘇先聲再康醫藥有限公司	2,206	7,989
先聲再康江蘇藥業有限公司	602	1,154
	2,808	9,143

財務報表附註

(以人民幣呈列)

21 重大關聯方交易(續)

(b) 重大關聯方交易(續)

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
提供勞務		
北京祥瑞生物製品有限公司	24,324	19,374
上海先博生物科技有限公司	1,109	–
江蘇先聲醫學診斷有限公司	164	203
思路迪生物醫藥(上海)有限公司	146	–
南京百家匯創新藥品零售有限公司	99	105
百家匯精準醫療控股集團有限公司	–	47
	25,842	19,729
出售附屬公司權益		
先益集團有限公司	104,170	–
接受租賃、物業管理及其他相關服務		
百家匯精準醫療控股集團有限公司	16,483	23,525
南京百家匯資產管理有限公司	1,147	1,343
南京百家匯創新藥品零售有限公司	–	704
	17,630	25,572
提供租賃、物業管理及其他相關服務		
思路迪生物醫藥(上海)有限公司	2,121	–
上海先博生物科技有限公司	640	–
上海有序醫療器械有限公司	16	8
	2,777	8
代關聯方支付的款項		
江蘇省醫藥工業研究所有限公司	163	–
上海先博生物科技有限公司	112	–
	275	–
關聯方新貸款		
Simcere Pharmaceutical Holding Limited	–	35,506

財務報表附註

(以人民幣呈列)

21 重大關聯方交易(續)

(b) 重大關聯方交易(續)

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
關聯方貸款的利息開支		
Simcere Pharmaceutical Holding Limited	—	298
借予關聯方的貸款的利息收入		
江蘇博創園生物醫藥科技有限公司	—	130

22 金融工具的公允價值計量

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債

(i) 公允價值層級

下表按經常性基準呈列於各報告期末計量的本集團金融工具的公允價值，乃分為三個公允價值層級(定義見香港財務報告準則第13號公允價值計量)。公允價值計量所屬級別乃參照在估值技術中使用的輸入數據的可觀察程度及重要性釐定，分類如下：

- 第一級估值：公允價值僅採用第一級輸入數據計量，即在交投活躍市場中相同資產或負債於計量日期的未經調整報價；
- 第二級估值：公允價值採用第二級輸入數據(即不符合第一級的可觀察輸入數據)且不會採用重大不可觀察輸入數據計量。不可觀察輸入數據為無法取得市場數據的輸入數據；
- 第三級估值：公允價值採用重大不可觀察輸入數據計量。

財務報表附註

(以人民幣呈列)

22 金融工具的公允價值計量(續)

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

(i) 公允價值層級(續)

於2021年6月30日的衍生金融工具的公允價值計量分析如下：

	於2021年 6月30日之 公允價值	於2021年6月30日的 公允價值計量分類		
	人民幣千元	第一級	第二級	第三級
經常性公允價值計量				
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產				
— 上市股本證券	432,114	432,114	—	—
— 非上市股本證券	51,200	—	—	51,200
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產				
— 上市股本證券	19,348	19,348	—	—
— 非上市投資	211,212	—	—	211,212
— 投資基金的非上市單位	949,644	—	—	949,644

	於2020年 12月31日 的公允價值	於2020年12月31日的 公允價值計量分類		
	人民幣千元	第一級	第二級	第三級
經常性公允價值計量				
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產				
— 上市股本證券	297,232	297,232	—	—
— 非上市股本證券	30,423	—	—	30,423
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產				
— 非上市投資	73,603	—	—	73,603
— 投資基金的非上市單位	1,158,098	—	—	1,158,098
交易證券				
— 上市股本證券	3,634	3,634	—	—

財務報表附註

(以人民幣呈列)

22 金融工具的公允價值計量(續)

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

(i) 公允價值層級(續)

截至2021年6月30日止六個月，並無第一級與第二級之間的轉移，亦無轉入第三級或自第三級轉出。截至2021年6月30日止六個月，為數人民幣零元(2020年：人民幣296,387,000元)因股本證券上市自第三級轉入第一級。本集團的政策為在公允價值層級發生轉移的報告期間結束時確認有關轉移。

(ii) 有關第三級公允價值計量的資料

	估值方法	重大不可觀察輸入數據
非上市股本證券	估值倍數(附註i)	可資比較公司中等市場倍數的變化趨勢
非上市投資	估值倍數(附註i)	可資比較公司中等市場倍數的變化趨勢
投資基金的非上市單位	資產淨值(附註ii)	相關投資的資產淨值

附註：

- (i) 若干非上市股本證券及非上市投資的公允價值採用估值倍數釐定，根據可資比較公司中等市場倍數的變化趨勢進行調整。公允價值計量與可資比較公司中等市場倍數的變化趨勢呈正相關。於2021年6月30日，預計在所有其他變量保持不變的情況下，可資比較公司中等市場倍數的變化上升/下降5%會導致本集團的期內利潤增加/減少人民幣10,129,000元(2020年：人民幣4,421,000元)。
- (ii) 投資基金的非上市單位的公允價值參照相關投資的資產淨值釐定。公允價值計量與相關投資的資產淨值呈正相關。於2021年6月30日，預計在所有其他變量保持不變的情況下，相關投資的資產淨值增加/減少5%會導致本集團的期內利潤增加/減少人民幣36,656,000元(2020年：人民幣：49,219,000元)。

非上市股本證券、非上市投資及投資基金的非上市單位的公允價值採用近期可資比較交易價(如可獲得)、可資比較公司的估值倍數方法或相關投資的資產淨值釐定。結構性存款及理財產品的公允價值乃通過使用具有類似條款、信用風險及剩餘年期的工具的現時可得折現率折現預期未來現金流量計算。

財務報表附註

(以人民幣呈列)

22 金融工具的公允價值計量(續)

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

(ii) 有關第三級公允價值計量的資料(續)

下表顯示公允價值層級第三級中公允價值計量的期初結餘與期末結餘之對賬：

	以公允價值計量 且其變動計入 其他全面收益的 金融資產 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計入 損益的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	30,423	1,231,701	1,262,124
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產的已變現及 未變現虧損淨額	—	(221,019)	(221,019)
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股本投資 —公允價值儲備變動淨額 (不可撥回)	20,777	—	20,777
購買	—	49,621	49,621
匯兌差額	—	(5,383)	(5,383)
轉入第三級	—	105,936	105,936
於2021年6月30日	51,200	1,160,856	1,212,056
	以公允價值計量 且其變動計入 其他全面收益的 金融資產 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計入 損益的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	114,010	1,445,779	1,559,789
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產的已變現及 未變現收益淨額	—	(2,431)	(2,431)
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股本投資 —公允價值儲備變動淨額 (不可撥回)	120,123	—	120,123
購買	—	85,527	85,527
銷售及結算	—	(637,898)	(637,898)
匯兌差額	—	6,597	6,597
轉入第一級	(204,133)	—	(204,133)
於2020年6月30日	30,000	897,574	927,574

財務報表附註

(以人民幣呈列)

22 金融工具的公允價值計量(續)

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

重新計量本集團就戰略目的持有的非上市股本證券所產生的任何收益或虧損於其他全面收益的公允價值儲備(不可撥回)內確認。於出售股本證券後，其他全面收益累計的金額直接轉入保留盈利。

(b) 並非以公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

於2020年12月31日及2021年6月30日，本集團以成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其公允價值並無重大差異。

23 報告期後的非調整事項

於2021年7月16日，本公司根據2021年受限制股份單位計劃以零代價向合共117名獲選董事及僱員授出合共10,937,000份受限制股份單位(「受限制股份單位」)，相當於10,937,000股股份，均已獲承授人接納。在符合2021年受限制股份單位計劃的條款及條件以及達成受限制股份單位歸屬的相關條件的情況下，授予承授人的受限制股份單位將分別於2022年、2023年及2024年7月16日歸屬。