

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



VIVA BIOTECH HOLDINGS

维亚生物科技控股集团

(於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司)

(股份代號：1873)

截至二零二零年十二月三十一日止年度之 年度業績公告

財務概要

	二零二零年 人民幣百萬元	二零一九年 人民幣百萬元	變動
收益	697.0	323.1	115.7%
毛利	304.9	155.9	95.6%
毛利率	43.7%	48.3%	
淨(虧損)/利潤	(378.9)	265.9	
經調整非國際財務報告準則 淨利潤	252.3	318.0	-20.7%
經調整非國際財務報告準則 淨利潤率	36.2%	98.4%	
	港元	港元	
每股盈利			
— 基本	(0.28)	0.22	
— 攤薄	(0.28)	0.20	
經調整非國際財務報告準則 每股盈利			
— 基本	0.18	0.26	-30.8%
— 攤薄	0.18	0.24	-25.0%

董事會建議派付截至二零二零年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.01港元。

非國際財務報告準則計量

為補充本集團根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)呈列的綜合財務報表，本公司已提供作為額外財務計量的經調整非國際財務報告準則淨利潤、經調整非國際財務報告準則淨利潤率及經調整非國際財務報告準則每股盈利(剔除按公平值列入損益之金融負債之公平值虧損、可換股債券債務部分的利息開支、可換股債券衍生部分的交易成本、購回可換股債券的收益、收購相關交易成本、已收購資產的攤銷及上市開支)，惟該等數據並非國際財務報告準則所要求，也不是按該準則所呈列。本公司認為以上經調整非國際財務報告準則財務計量有利於本公司管理層及投資者理解以及評估本公司的基礎業績表現及經營趨勢，並且通過參考該等經調整財務計量，及藉助消除本集團認為對本集團業務的表現並無指示性作用的若干異常及非經常性項目的影響，有助管理層及投資者評估本集團財務表現。然而，該等非國際財務報告準則財務計量的呈列，不應被獨立地使用或被視為替代根據國際財務報告準則所編製及呈列的財務資料。閣下不應獨立看待經調整業績或視其為國際財務報告準則下業績的替代者。

每股盈利折算匯率：

二零二零年港幣的換算匯率以人民幣0.8859元兌1港幣(即人民銀行公佈的二零二零年全年平均匯率中間價)。

二零一九年港幣的換算匯率以人民幣0.8805元兌1港幣(即人民銀行公佈的二零一九年全年平均匯率中間價)。

管理層討論及分析

業務回顧

二零二零年，儘管新型冠狀病毒肺炎疫情對各行業的運行帶來不同程度的影響和挑戰，但生物醫藥行業方興未艾，蓬勃發展。全球大型藥企的外包比例提升，及中小型生物科技公司需求增加的雙重助推下，全球藥物研發及生產服務行業整體呈現出持續增長向好的態勢。本集團亦把握此機遇，積極應對，主動進取，內生增長與外延式發展並舉，服務換現金(CFS)模式與服務換股權(EFS)模式協同效應進一步顯現，產業鏈垂直整合並擴張至合同開發及製造組織(「CDMO」)業務取得了實質性進展。二零二零年爆發COVID-19對本集團的業務並未造成重大不利影響，二零二零年實驗室工作及投資孵化業務有序推進。

本公司將繼續密切監控COVID-19的進展，並評估其對本集團財務狀況及經營業績的潛在影響。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度(「報告期」)，本集團的收入由去年同期人民幣323.1百萬元大幅增加至人民幣697.0百萬元，較去年同期增幅為115.7%。我們的經調整非國際財務報告準則淨利潤由去年同期人民幣318.0百萬元減少至人民幣252.3百萬元，較去年同期下降20.7%。

以服務換現金(CFS)業務

二零二零年全年，CFS業務收入由去年同期人民幣245.6百萬元大幅增加至人民幣604.7百萬元，較去年同期增幅146.2%。主要源於維亞生物科技控股集团(「本公司」)，連同其附屬公司統稱「本集團」持續擴展廣泛多元的優質客戶群及客戶訂單的需求增加及收購朗華製藥帶來的CDMO及商業化服務業務的增加。本集團累計服務客戶數量增至1,252家。

CFS藥物發現服務

截至二零二零年年底，CFS藥物發現服務下的在手訂單金額約為人民幣416百萬元，較去年同期增幅約為54.7%，累計向客戶交付超過21,000個蛋白結構，研究超過1,500個獨立藥物靶標。報告期內，該分部客戶數量持續增加，累計為全球543家生物科技及製藥客戶提供藥物發現服務，包括全球前十大製藥公司(按二零一九年收益計)，以及名列Fierce Biotech's Fierce 15的35家公司。來自回頭客戶所得的收益佔報告期內收益為85.0%。

產業鏈整合及擴張至CDMO業務

二零二零年九月二十日，本公司與SYNthesis med chem Pty Limited訂立股份購買協議，代價約合80百萬美元收購SYNthesis med chem (Hong Kong) Limited (「SYNthesis」)全部股權。SYNthesis作為一家臨床前小分子新藥研發服務公司，主要為客戶提供高端的藥物化學和合成化學服務。

二零二零年十一月十二日，本公司完成對浙江朗華製藥有限公司(「朗華製藥」)80%股權的重大收購事項，代價為人民幣2,560百萬元，朗華製藥成為本公司的非全資附屬公司。朗華製藥作為一家綜合性藥品研發製造公司，主要從事小分子原料藥、中間體的生產和CDMO業務。截至二零二零年十二月三十一日，朗華製藥累計服務客戶數量709個，前十大客戶留存率為100%。朗華製藥現有12個GMP車間，總反應體積為671m³。朗華製藥全年收入為人民幣1,518.1百萬元，與去年同期相比增長22.7%。CDMO業務全年實現銷售人民幣875.0百萬元，與去年同期相比增加人民幣306.8百萬元，收入增長率為54.0%，主要得益於儲備品種開始實現銷售，以及原有商業化品種的需求增加。朗華製藥全年淨利潤為人民幣171.4百萬元，與去年同期相比增加134.5%。本集團戰略整合朗華製藥，秉持著打造前端藥物發現到後端商業化生產的一站式平台的目標，將進一步強化現有CMC/CDMO的基礎平台建設，衍生佈局制劑生產，加強客戶引流及多元化地區拓展。從而更好的建設一站式研發生產服務，打造藥物管線需求閉環。

以服務換股權(EFS)業務

二零二零年全年，EFS業務收入由去年同期人民幣77.5百萬元大幅增加至人民幣92.3百萬元，較去年同期增幅19.1%，EFS業務的在手訂單金額約為人民幣191百萬元，較去年同期增幅約為138.8%，主要源於孵化項目公司數量和需求的增加。我們在全球範圍持續廣泛的開拓項目來源，二零二零年全年本集團共計審閱了來自全球逾834個項目，新增投資孵化21家孵化初創公司，並完成對10家已有孵化投資企業的追加投資，孵化投資協商階段4個。截至二零二零年十二月三十一日，本集團共累計投資孵化67家初創公司，分佈多個適應症、作用機制及地區，平均協議持股比例¹為19.31%。詳情如下：

序號	公司名稱	類型	投資／孵化協議時間	適應症／主要技術／業務	於本公告日期所獲股權百分比
1	Blue Oak Pharmaceuticals, Inc.	EFS	二零二零年二月	發現新多靶點途徑幫助神經障礙患者，重點關注系統神經生物學和腦電路。	4.59%
2	Regenacy Pharmaceuticals, Inc.	戰略投資	二零二零年三月	開發糖尿病周圍神經病變和化療誘導的周圍神經病變的創新治療。	1.67%
3	Elgia Therapeutics, Inc.	EFS	二零二零年四月	專注於非酒精性脂肪性肝病(NAFLD)／非酒精性脂肪性肝炎(NASH)治療和其他炎症條件的特異性Caspase抑制劑的發現和開發。	13.77%
4	Phenomic AI Inc.	EFS	二零二零年五月	開發針對結腸直腸癌的治療性抗體。	5.03%

- 1 協議持股量經計及本集團於達成服務里程碑及其他里程碑事件後將收購的股權。該數據未計及於本公告日期尚未釐定之轉換可轉換債券投資後轉換的約定持股量的投資。

序號	公司名稱	類型	投資／孵化 協議時間	適應症／ 主要技術／業務	於本公告 日期所獲 股權百分比
5	Vincere Biosciences, Inc.	EFS	二零二零年六月	開發針對腦疾病尤其是神經退行性疾病的線粒體途徑的治療方法。	0%*
6	NERIO Therapeutics, Inc.	戰略投資	二零二零年六月	為幾種蛋白酪氨酸磷酸酶(PTP)開發變構／非競爭性磷酸酶抑制劑。	3.79%
7	Sisu Pharma, Inc.	EFS	二零二零年六月	重點開發抗前列腺癌激素治療的HSF1抑制劑。	21.32%
8	Focus-X Therapeutics, Inc.	EFS	二零二零年六月	專注於肽受體放射性核素療法的發展(PRRT)。	16.10%
9	Triumvira Immunologics Inc.	戰略投資	二零二零年六月	開發比目前癌症治療更安全、更有效的新型T細胞療法，包括嵌合抗原受體(CAR)和工程化T細胞受體(TCR)療法。	2.10%
10	QurClear LLC	戰略投資	二零二零年六月	QurClear是一家為持有EnClear Therapies, Inc.股份的法人實體。EnClear Therapies正在開發一種設備來過濾大腦和脊髓中堆積的毒性蛋白質，用於治療攜帶C9orf72突變的萎縮性側索硬化症(ALS)患者和進行性超級核性麻痺(PSP)患者。	3.82%**
11	Basking Biosciences, Inc.	戰略投資	二零二零年八月	針對急性缺血性中風(AIS)開發第一個可逆的溶栓療法。	4.59%

序號	公司名稱	類型	投資／孵化 協議時間	適應症／ 主要技術／業務	於本公告 日期所獲 股權百分比
12	天境生物科技(杭州)有限公司	戰略投資	二零二零年九月	聚焦腫瘤免疫和自身免疫疾病治療領域的生物抗體藥物研發和生產。	0.67%
13	Telo Therapeutics, Inc.	EFS	二零二零年九月	致力於研發選擇性抑制癌細胞生長的新療法。	0.00%*
14	Evecxia Therapeutics, Inc.	戰略投資	二零二零年十一月	開發5-HTP和低計量卡比多巴口服緩釋劑來抗抑鬱。	6.70%
15	Haya Therapeutics SA	戰略投資	二零二零年十一月	用基於寡核甘酸的藥物靶向lncRNA治療心臟纖維化。	3.60%
16	Synthis Therapeutics, Inc.	EFS	二零二零年十二月	開發一種抗體-TGFβ拮抗劑結合物(ATAC)，選擇性地阻斷TGFβ相關的免疫抑制信號，用於癌症治療。	0.00%*
17	f5 Therapeutics Incorporated	EFS	二零二零年十二月	蛋白降解藥物公司，專注於開發「分子膠」技術。目前公司正開發新底物表達調節劑庫和合成致死篩選，用以獲得在某些治療區域通過與小腦結合而降解的靶向蛋白。	0.00%*
18	Iterion Therapeutics, Inc.	EFS	二零二零年十二月	致力於研發Wnt/β-catenin信號通路下游新靶點TBL1小分子藥物。	1.08%

序號	公司名稱	類型	投資／孵化 協議時間	適應症／ 主要技術／業務	於本公告 日期所獲 股權百分比
19	Cybrexa Holding Company, LLC	戰略投資	二零二零年 十二月	使用 alphalex™ 平台開發下 一代腫瘤靶向癌症療法。	2.00%***
20	Grove Biopharma, Inc.	EFS	二零二零年 十二月	致力於研發一種新的基於 多肽的治療方法，以提 高多肽的穩定性及透膜 性。	0.00%*
21	WMT AG	EFS	二零二零年 十二月	圍繞腫瘤特有微環境的代 謝和免疫調節開發了一 系列小分子藥物。	0.00%*

* 視乎協議服務里程碑、交易完結或轉換可換股工具(視情況而定)獲取相關孵化投資企業的股權。

** 單位百分比

*** 份額百分比

該等投資均不構成上市規則第14章項下須予公佈的交易。

報告期內，各孵化公司研發進展順利，總在研管線數量已逾120個，其中近一半以上已經進入PCC/IND-enabling階段。在二零二零年九月，我們的孵化投資企業Dogma Therapeutics與阿斯利康就收購由本集團EFS合作研發部門科學家團隊與Dogma Therapeutics科學家團隊緊密合作完成的小分子口服PCSK9抑制劑項目全球權益達成協議。

我們亦積極開展投後支持工作，幫助已孵化公司加速推進研發進程，加強人才引進，優化產品管線開發策略，融資資源對接，以及Demo Day，維亞生物合作高峰會等行業活動以發展及加強生態圈建設等等。

技術平台

報告期內，本集團研發投入為人民幣66.0百萬元，較去年同期增長46.7%。研發投入主要用於新技術平台引進，如冷凍電鏡(Cryo-EM)、計算化學等。此外，本集團亦積極佈局抗體大分子領域、組建化學合成、生產和控制(「CMC」)工藝開發團隊等等，以積極拓展和滿足客戶各階段的研發及生產服務需求。

人員及設施

報告期內，公司持續加大人才引進和擴張計劃，截至二零二零年十二月三十一日，本集團員工總數為1,619人，其中新併入朗華製藥員工人數為643人。本集團(不計入朗華製藥部分)在職員工976人，其中研發人員為817人，實驗室及辦公面積約為24,000平方米。

為了更好的滿足公司快速增長的業務需求及人員計劃，節省租賃開支並為公司提供穩定的研發、生產及營運場所。二零二零年二月，集團成功收購位於上海浦東法拉第路總佔地面積約7,600平方米的物業，作為EFS投資孵化業務的辦公及研發場地。五月，面積約為33,600平方米的維亞生物成都新藥孵化與生產研發中心開始正式施工。七月，成功競投位於周浦建築面積約為40,000平方米的物業，並將作為集團新總部和CFS事業部辦公及研發場地。九月，與杭州錢塘新區訂立投資協議，獲得杭州醫藥港小鎮總土地面積約為26,700平方米的工業用地，並用於未來新藥孵化中心業務。

融資

於二零二零年二月，本公司之全資附屬公司維亞孵化器投資管理有限公司(「維亞孵化器(香港)」)發行由本公司擔保的1.8億美元2.50%於二零二五年到期的有擔保可轉換債券(「二零二五年二月可轉換債券」)。

七月，公司以每股配售股份8.15港元的價格，配售合共130,000,000股配售股份，配售所得款項淨額約為1,050百萬港元。

十二月，本公司全資附屬公司Viva Biotech Investment Management Limited (「維亞生物BVI」)發行由本公司擔保的2.8億美元1.00%於二零二五年到期之有擔保可轉換債券(「二零二五年十二月可轉換債券」)。

這些融資為公司加速實現戰略發展目標，進行產業鏈下游業務的擴張與整合，公司業務發展和擴張，以及日常營運等提供了良好的資金支持。

未來戰略及展望

公司站在早期從「0」到「1」藥物發現的源頭，集聚著技術平台、客戶流量入口以及人才優勢。未來，公司將持續建設並不斷提高技術壁壘，加強人才引進、加強客戶和孵化公司引流、提高運營效率、發揮整合效能、加快建設從「0」到「1」再到「N」的一站式藥物研發和生產服務平台，構建面向全球的生物醫藥創新者的開放式合作平台。

經營業績討論

收益

報告期內，本集團的收益約為人民幣697.0百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣323.1百萬元增加115.7%，主要反映本集團的業務增長。由於報告期內收購朗華製藥，所產生的收益包括藥物發現服務及CDMO及商業化服務。

下表載列報告期內及去年同期按各貨品或服務類型劃分的本集團收益明細：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貨品或服務類型		
藥物發現服務		
—全職當量(「FTE」)	299,393	212,911
—按項目收費(「FFS」)	79,400	66,484
—服務換股權(「SFE」)	60,015	43,662
CDMO及商業化服務		
—銷售產品	258,150	—
	<u>696,958</u>	<u>323,057</u>

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
收益		
—美國	396,927	243,592
—歐盟	127,479	1,802
—中國	116,247	74,477
—其他國家／地區	56,305	3,186
	<u>696,958</u>	<u>323,057</u>

報告期內，收益較去年同期增加主要是由於總部位於美國及歐盟的客戶所貢獻的收益增加。此乃主要由於客戶數量及海外客戶訂單增加以及收購朗華製藥。

服務成本

服務成本主要包括直接勞工成本、物料成本及間接費用。直接勞工成本主要包括研發人才的薪金、花紅、福利、社保費用及以股份為基礎的薪酬(不包括分配至研發費用的成本)，以及於合約成本資本化者。報告期內，服務成本約為人民幣392.1百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣167.2百萬元增加134.5%。上述增加與本集團的業務增長相一致。

毛利及毛利率

報告期內，本集團毛利約為人民幣304.9百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣155.9百萬元增加95.6%。上述增加與本集團的業務增長相一致。報告期內，毛利率為43.7%，而截至二零一九年十二月三十一日止年度為48.3%。下降乃主要由於將CDMO及商業化服務納入本集團的服務組合所致。

其他收入及收益

其他收入及收益主要包括利息收入、政府補助、外匯收益淨額、衍生金融工具收益、視作出售聯營公司權益的收益、視作出售合營企業權益的收益、購回可換股債券的收益及出售使用權資產的收益。報告期內，本集團錄得其他收入及收益約人民幣69.6百萬元，較去年同期的約人民幣65.3百萬元增加6.6%。

銷售及分銷費用

銷售及分銷費用主要包括員工成本、差旅費用及其他。報告期內，本集團的銷售及分銷費用約為人民幣13.1百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣3.6百萬元增加263.9%。上述增加乃主要由於拓闊我們的CDMO業務及擴張營銷團隊所致。

行政費用

行政費用主要包括行政人員成本、審計及諮詢費用、辦公室行政開支、租金、折舊、差旅及運輸開支以及其他。報告期內，本集團的行政費用約為人民幣110.2百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣51.2百萬元增加115.2%。上述增加主要反映本集團人員的迅速增加及第三方諮詢費增加。

研發費用

研發費用主要包括勞工成本、材料成本、間接成本及向代表我們進行若干研發活動的第三方支付費用。報告期內，本集團研發費用約為人民幣66.0百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣45.0百萬元增加46.7%。上述增加乃主要由於研發人員數量增加。

按公平值列入損益之金融資產之公平值收益

按公平值列入損益之金融資產之公平值收益主要包括銀行發行的金融產品的公平值收益及本集團於孵化投資企業股權的公平值變動收益。本集團的EFS模式讓我們得以分享客戶知識產權價值的上升潛力，主要以本集團孵化投資企業股權的公平值變動收益反映出來。上述公平值收益於本集團財務報表內列賬為按公平值列入損益之金融資產之公平值收益。

報告期內，本集團按公平值列入損益之金融資產錄得收益約人民幣106.9百萬元，主要包括：(1)投資銀行金融理財產品收益人民幣4.9百萬元；(2)投資公司的公平值變動收益人民幣102.0百萬元，主要反映本集團於三間孵化投資企業(Dogma Therapeutics, Inc.、Mediar Therapeutics, Inc.及維眸生物科技(上海)有限公司)的股權公平值增加，而截至二零一九年十二月三十一日止年度約為人民幣217.6百萬元，主要反映本集團於三間孵化投資企業(Proviva Therapeutics, Inc.、維眸生物科技(上海)有限公司及量准(上海)實業有限公司)的股權公平值增加。

預期信用模型項下之減值虧損(扣除撥回)

預期信用模型項下之減值虧損(扣除撥回)反映貿易應收款項及其他應收款項減值虧損。報告期內，本集團錄得減值虧損約人民幣3.0百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度減值虧損約人民幣1.8百萬元。

其他開支

報告期內，本集團錄得其他開支約人民幣35.7百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度約為人民幣31,000元。上述增加乃主要為本集團的外匯淨虧損及收購交易成本。

應佔合營企業虧損

報告期內，本集團錄得應佔合營企業虧損約人民幣0.5百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度約為人民幣1.9百萬元。上述減少主要為本集團應佔其中一家孵化投資企業(嘉興優博生物技術有限公司)的虧損減少。

財務成本

財務成本主要包括可換股債券利息、租賃負債利息及銀行貸款利息開支。報告期內，本集團的財務成本約為人民幣62.1百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣2.3百萬元增加2,600.0%。上述增加乃主要由於報告期內本集團成員公司發行的可換股債券債務部分的利息增加約人民幣52.1百萬元所致。

按公平值列入損益之金融負債之公平值虧損

按公平值列入損益之金融負債之公平值虧損指可換股債券嵌入式衍生部分及B類可轉換可贖回優先股的公平值變動。報告期內，本集團錄得按公平值列入損益之金融負債之公平值虧損約人民幣547.0百萬元(有關可換股債券嵌入式衍生部分的公平值變動)，而截至二零一九年十二月三十一日止年度約為人民幣34.2百萬元(指與本公司首次公開發售前融資有關的B類可轉換可贖回優先股(「B類優先股」)的公平值變動)。

所得稅開支

報告期內，本集團的所得稅開支為約人民幣22.7百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣15.1百萬元增加50.3%，主要由於本集團的業務增長以及本集團產生的可換股債券的嵌入式衍生部分的公平值虧損不可抵扣稅項所致。

淨利潤及淨利潤率

由於以上所述，報告期內，本集團的淨虧損約為人民幣378.9百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度為淨利潤人民幣265.9百萬元。

本集團的經調整非國際財務報告準則淨利潤由截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣318.0百萬元減少20.7%，至報告期的約人民幣252.3百萬元。報告期內，本集團的經調整非國際財務報告準則淨利潤率為36.2%，而去年同期為98.4%。報告期內本集團的經調整非國際財務報告準則淨利潤率下降乃主要由於行政費用及其他開支增加。

流動資金、財務資源及資本負債比率

於二零二零年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物總額約為人民幣2,308.5百萬元，較二零一九年十二月三十一日的約人民幣904.1百萬元增加155.3%。上述增加乃主要由於發行可換股債券所得款項所致。本集團維持穩健的現金狀況以滿足業務擴張及發展的潛在需求。

於二零二零年十二月三十一日，本集團有抵押銀行借款約為人民幣1,437.3百萬元及無抵押銀行借款約為人民幣25.0百萬元，較二零一九年十二月三十一日的約人民幣1.9百萬元增加人民幣1,460.4百萬元。增加的主要原因為報告期內本集團取得有抵押銀行貸款以撥付收購朗華製藥的代價。本集團擬以募資活動所得款項及內部資源撥付擴張、投資及業務營運。本集團旨在集中進行資金活動，所有現金交易均與信譽良好的國有及國際銀行進行。於二零二零年十二月三十一日，資本負債比率(按總負債除以總資產計算)為53.9%，而於二零一九年十二月三十一日為6.4%，原因乃本集團於報告期發行可換股債券及取得有抵押銀行貸款。

重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於二零二零年三月，本公司間接全資附屬公司維亞生物科技(上海)自其原始股東收購上海維亞齊智生物科技有限公司(原稱上海申裕導線有限公司)的100%股權，代價為人民幣120.0百萬元。上海維亞齊智生物科技有限公司於收購時並無實質業務營運，其主要資產包括位於上海的一幅總佔地面積約7,600平方米的地塊。

於二零二零年七月，本公司亦在上海市浦東新區人民法院發佈的競拍中以競投價人民幣392.4百萬元成功競投一幅位於上海總佔地面積約40,000平方米的土地的土地使用權。

於二零二零年九月，本公司與SYNthesis med chem Pty Limited訂立股份轉讓協議，以收購SYNthesis，有關本次收購的進一步詳情，請參閱「期後事件」一節。

於二零二零年十一月，維亞生物科技(上海)自原始股東收購朗華製藥的80%股權，代價為人民幣2,560.0百萬元。

除本公告及本公司日期為二零一九年四月二十五的招股章程(「招股章程」)及本公司於截至本公告日期刊發的其他公告及通函所披露者外，報告期內本集團並無進行任何重大投資(即截至二零二零年十二月三十一日相當於本公司資產總值5%的投資)、重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

資產質押

於二零二零年十二月三十一日，本集團質押賬面值約人民幣5.0百萬元的樓宇及一年期存款人民幣640.0百萬元，作為其借款之抵押。存款人民幣29.2百萬元抵押以擔保應付票據。

資本開支

報告期內，本集團的資本開支約為人民幣166.5百萬元，主要用於設施建設及設備採購，而截至二零一九年十二月三十一日止年度約為人民幣56百萬元。本集團透過使用營運產生的現金流和部分集資活動募集資金撥付其資本開支。

有關重大投資及資本資產之未來計劃

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

貨幣風險

本集團若干實體進行外幣買賣，令我們面臨外匯風險。此外，本集團若干實體亦擁有以其各自功能貨幣以外的貨幣計值的其他應付款項及其他應收款項。我們於報告期及截至二零一九年十二月三十一日止年度分別錄得外匯虧損淨額約人民幣19.8百萬元及外匯收益淨額約人民幣32.7百萬元。我們面臨美元外幣風險，原因乃我們的部分收益來自以美元計值的銷售和美元存款。於報告期及直至本公告日期，我們有購買多種銀行外匯理財產品及遠期貨幣合約以對沖我們的貨幣風險，而我們選擇不指定套期關係並使用套期會計。管理層將繼續評估本集團的外匯風險，並於必要時採取恰當措施降低本集團的風險。

股份獎勵計劃

本集團於二零零九年及二零一八年採納若干首次公開發售前股份獎勵計劃（「該等首次公開發售前股份獎勵計劃」），以向本集團合資格僱員提供獎勵。於報告期內，本集團董事及僱員行使35,596,799份購股權。於二零二零年十二月三十一日，該等首次公開發售前股份獎勵計劃項下合共20,561,864份尚未行使購股權可供行使。於二零二零年十二月三十一日，根據該等首次公開發售前股份獎勵計劃授出的尚未行使購股權及於行使該等首次公開發售前購股權計劃後獲發行的股份由設立以管理本集團僱員獎勵計劃的相關信託的受託人持有。

本集團亦於二零一九年四月十四日採納首次公開發售後購股權計劃（「首次公開發售後購股權計劃」）。報告期內，根據首次公開發售後購股權計劃授出16,990,000份購股權，概無因購股權獲行使而發行股份。

本集團於二零二零年六月五日進一步採納受限制股份單位計劃（「受限制股份單位計劃」）。受限制股份單位計劃並不構成上市規則第17章所界定的購股權計劃，為本公司的酌情計劃，不涉及發行任何新股。本公司已委聘Tricor Trust (Hong Kong) Limited作為受託人，協助根據受限制股份單位計劃管理及歸屬獎勵。報告期內，根據受限制股份單位計劃獎勵的受限制股份單位涉及10,940,000股股份。

期後事件

於二零二零年九月二十日，本公司就收購SYNthesis med chem (Hong Kong) Limited的全部股權與SYNthesis med chem Pty Limited訂立協議，代價約為80百萬美元，可進行價格調整，惟無論如何不超過84百萬美元，隨後雙方於二零二零年十二月十五日、二零二一年一月二十五日及二零二一年二月二十二日訂立補充協議。交易詳情披露於本公司日期為二零二零年九月二十一日、二零二零年十月十五日、二零二零年十二月十五日、二零二零年十二月二十三日、二零二一年一月十八日及二零二一年一月二十五日的公告以及日期為二零二一年二月二十六日的通函。

於二零二一年一月二十七日及二十八日，本公司於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）購回合共3,098,500股股份，總代價約為22.7百萬港元，包括於二零二一年二月十七日註銷上述股份的開支。

於二零二一年二月二十三日，本公司召開股東特別大會，並通過決議案批准更新現有一般授權，以授予本公司董事一般授權以配發、發行或處置不超過本公司已發行股本20%的額外股份以及將本公司根據於二零二零年股東週年大會上授予董事的購回授權購回股份的數目加入本公司已發行股本中，以擴大授予本公司董事發行股份的授權。更新一般授權的詳情分別披露於本公司日期為二零二一年二月一日及二零二一年一月四日的通函及公告。

除上文所披露者外，於本公告日期，本集團並無於二零二零年十二月三十一日之後須披露的重大期後事件。

優先購買權

本公司的公司章程或開曼群島法律並無規定本公司須按比例向現有股東發售本公司的新股份的優先購買權。

購買、贖回或出售本公司的上市證券

報告期內，本公司於聯交所購回3,652,500股股份，總代價約為15百萬港元（包括開支）。已購回的股份隨後被註銷。實施購回的原因乃董事會認為股份的市價未能反映其內在價值，此為本公司購回股份的良機，以提升股份價值並改善為本公司股東帶來的回報。

已購回股份的詳情如下：

購回月份	購回股份數目	每股最高 購買價 (港元)	每股最低 購買價 (港元)	總代價 ⁽¹⁾ (千港元)
二零二零年一月	2,673,500	4.290	4.130	11,295.4
二零二零年四月	979,000	4.030	3.940	3,896.5
總計	3,652,500			15,191.9

(1) 總代價包括開支。

本集團亦於二零二零年四月十六日購回4,500,000美元債券，總代價3,870,000美元（相當於人民幣31,855,000元），確認購回可轉換債券收益630,000美元（相當於人民幣4,447,000元）。

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

全球發售所得款項用途

於二零一九年五月九日，本公司股份於聯交所主板上市。全球發售所得款項淨額約為人民幣1,217.1百萬元(經扣除包銷佣金及我們於全球發售中其他已付或應付的開支後)。先前於招股章程內所披露所得款項淨額的擬定用途並無變動。於二零二零年十二月三十一日，所得款項淨額擬定用途的詳情載列如下：

	估所得款項 淨額總額 概約百分比	計劃動用 實際所得 款項淨額 人民幣百萬元	截至	動用全球發售	
			二零二零年 十二月 三十一日 已動用所得 款項淨額 ⁽¹⁾ 人民幣百萬元	未動用 所得款項 ⁽²⁾ 人民幣百萬元	淨額餘額的 預期時間 ⁽³⁾
擴大EFS模式	30%	365.13	219.32	145.81	預期將於二零二二年十二月三十一日前悉數動用
建立商業及研究製作能力及合同製造組織(「CMO」)能力	30%	365.13	246.33	118.80	預期將於二零二一年十二月三十一日前悉數動用
購置實驗室設備及物料	10%	121.71	121.71	0.00	-
招聘、培訓及保留生物及化學藥物研發人員	10%	121.71	121.71	0.00	-
擴充CMO業務	10%	121.71	121.71	0.00	-
一般公司及營運資金	10%	121.71	121.71	0.00	-

附註：

- 誠如招股章程所披露，估計上市所得款項淨額(經扣除本公司就上市應付的承銷費用及開支後)約為1,231.7百萬港元。本公司實際收到的所得款項淨額約為人民幣1,217.1百萬元。就估計及實際所得款項淨額之間的差額而言，本公司擬按招股章程所載資金的最初使用金額按同等比例對各業務目標作出調整。
- 於二零二零年十二月三十一日，尚未動用的所得款項淨額存置於香港或中國的若干持牌銀行。
- 本公司擬於未來年度根據招股章程所載用途動用其餘所得款項淨額。本公司將繼續評估本集團的業務目標，並將根據瞬息萬變的市況變更或修改計劃，以適應本集團的業務發展。倘上述所得款項擬定用途有任何重大變化，我們將適時刊發公告。

配售所得款項用途

於七月十日，合共130,000,000股配售股份以每股配售股份8.15港元的配售價獲配售，相當於緊接配售完成後經配發及發行股份擴大之本公司已發行股本的7.07%。配售所得款項淨額(經扣除配售佣金及其他相關開支)約為1,050.7百萬港元(相當於人民幣948.3百萬元)。於二零二零年十二月三十一日，所得款項淨額的擬定用途詳情載列如下：

公告所載業務目標	佔所得款項 淨額總額 百分比	計劃動用 實際所得 款項淨額 人民幣百萬元	截至 二零二零年 十二月三十一日		動用所得 款項淨額餘額的 預期時間 ⁽²⁾
			止已動用所得 款項淨額 人民幣百萬元	尚未動用 所得款項 ⁽¹⁾ 人民幣百萬元	
業務發展及擴張， 主要用於投資及 收購下游業務	70%	663.8	663.8	0.00	-
其他營運資金及 一般企業用途	30%	284.5	253.4	31.1	預期將於二零二一年 六月三十日前 悉數動用

附註：

- 於二零二零年十二月三十一日，尚未動用所得款項淨額存置於香港或中國若干持牌銀行。
- 本公司擬於未來年度根據相關公告所載用途動用其餘所得款項淨額。本公司將繼續評估本集團的業務目標，並將根據瞬息萬變的市況變更或修改計劃，以適應本集團的業務發展。倘上述所得款項擬定用途有任何重大變化，我們將適時刊發公告。

可轉換債券所得款項用途

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

發售通函所載 業務目標	估所得款項 淨額總額 百分比	計劃動用 實際所得款項 淨額 人民幣百萬元	截至 二零二零年 十二月三十一日		動用所得款項 淨額餘額的 預期時間
			止已動用 所得款項淨額 人民幣百萬元	尚未動用 所得款項 ⁽¹⁾ 人民幣百萬元	
業務發展及擴張	70%	879.19	266.42	612.77	預期將於二零二二年十二月三十一日前悉數動用
營運資金及一般 企業用途	30%	376.80	214.64	162.16	預期將於二零二一年十二月三十一日前悉數動用

於二零二零年十二月三十日，維亞生物BVI發行二零二五年十二月可轉換債券。所得款項淨額(經扣除交易成本4.2百萬美元(相當於人民幣27.5百萬元))為275.8百萬美元(相當於人民幣1,801.6百萬元)，於截至二零二零年十二月三十一日尚未動用。所得款項淨額預期將按如下方式動用：

發售通函所載業務目標	估所得款項淨 額總額 百分比	計劃動用 實際所得 款項淨額 人民幣百萬元	動用所得款項淨額餘額的 預期時間
其他營運資金及一般公司用途	10%	180.2	預期將於二零二一年十二月三十一日前悉數動用

附註：

- 於二零二零年十二月三十一日，尚未動用所得款項淨額存置於香港或中國若干持牌銀行。
- 本公司擬於未來年度根據相關發售通函所載用途動用其餘所得款項淨額。本公司將繼續評估本集團的業務目標，並將根據瞬息萬變的市況變更或修改計劃，以適應本集團的業務發展。倘上述所得款項擬定用途有任何重大變化，我們將適時刊發公告。

末期股息

董事會建議派付末期股息每股0.01港元，基於截至本公告日期本公司的全部已發行股份合共約人民幣16.2百萬元(根據1港元兌人民幣0.8444元的匯率(即中國人民銀行於二零二一年三月三十日公佈的平均匯率中間價)計算)。待股東於本公司股東週年大會上批准後，建議末期股息預期將於二零二一年七月九日(星期五)或其前後派付予於二零二一年六月二十二日名列於本公司股東名冊的股東。誠如日期為二零二零年八月三十一日的中期業績公告所披露，董事會已決議就截至二零二零年六月三十日止六個月宣派中期股息每股0.017港元。

股東週年大會

二零二一年股東週年大會(「二零二一年股東週年大會」)將於二零二一年六月十日(星期四)召開。二零二一年股東週年大會的通告及其他相關文件將適時刊發並寄發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於以下期間暫停辦理股份過戶登記：

- (i) 自二零二一年六月七日(星期一)至二零二一年六月十日(星期四)(包括首尾兩日)，期間不會辦理股份過戶登記，以確定有權出席二零二一年股東週年大會並於會上投票的股東。如欲獲得出席二零二一年股東週年大會並於會上投票之資格，所有過戶文件連同有關股票必須於二零二一年六月四日(星期五)下午四時三十分前，交回本公司的股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，以作登記；及
- (ii) 自二零二一年六月十八日(星期五)至二零二一年六月二十二日(星期二)(包括首尾兩日)，期間不會辦理股份過戶登記，以確定有權收取建議末期股息的股東。如欲獲得收取建議末期股息之資格，所有過戶文件連同有關股票必須於二零二一年六月十七日(星期四)下午四時三十分前，交回本公司的股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，以作登記。

充足公眾持股量

根據本公司公開所獲資料且據董事會所知，於本公告日期，本公司已維持上市規則規定的公眾持股量。

企業管治

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

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

除以上所披露者外，本公司於報告期一直遵守企業管治守則。

證券交易之標準守則

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

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

審閱財務報表

審核委員會

本公司審核委員會已會同管理層及外部核數師審閱本公司採納的會計原則及政策以及截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。審核委員會確認已遵守適用會計原則、準則及規定，且已作出充分披露。審核委員會亦已討論審計、風險管理、內部控制及財務報告事宜。

截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度業績已根據國際財務報告準則編製。

安永會計師事務所之工作範疇

本集團核數師安永會計師事務所已就本公告所載本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益表及綜合全面收益表及相關附註所列數字，與本集團該年度的經審核綜合財務報表所載數字核對一致。

安永會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此安永會計師事務所並無對本公告發出任何核證。

刊發年度業績公告及年度報告

本公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.vivabiotech.com)。本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度報告將適時寄發予本公司股東並刊載於上述網站。

綜合損益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收益	3	696,958	323,057
服務成本		(392,092)	(167,184)
毛利		304,866	155,873
其他收入及收益	3	69,633	65,321
銷售及分銷費用		(13,095)	(3,571)
行政費用		(110,163)	(51,215)
研發費用		(66,041)	(44,954)
上市費用		-	(17,909)
按公平值列入損益(「按公平值列入損益」)之 金融資產之公平值收益	11	106,941	217,630
金融資產減值虧損淨額		(3,029)	(1,812)
其他開支		(35,653)	(31)
財務成本	4	(62,134)	(2,261)
應佔以下各項虧損：			
合營企業		(487)	(1,874)
聯營公司		-	(34)
未計按公平值列入損益之金融負債之 公平值虧損及稅項前之溢利		190,838	315,163
按公平值列入損益之金融負債之公平值虧損		(547,048)	(34,238)
除稅前(虧損)/溢利	5	(356,210)	280,925
所得稅開支	6	(22,660)	(15,053)
年內(虧損)/溢利		(378,870)	265,872
以下各項應佔：			
母公司擁有人		(386,880)	265,872
非控股權益		8,010	-
		(378,870)	265,872
		人民幣元	人民幣元
母公司普通權益持有人應佔 每股(虧損)/盈利	7		
— 基本		(0.25)	0.19
— 攤薄		(0.25)	0.18

綜合全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年內(虧損)/溢利	<u>(378,870)</u>	<u>265,872</u>
其他全面(開支)/收益		
於其後期間可能重新分類至損益的 其他全面(開支)/收益：		
匯兌差額：		
海外業務換算產生的匯兌差額	<u>(85,161)</u>	<u>231</u>
年內其他全面(開支)/收益(扣除稅項)	<u>(85,161)</u>	<u>231</u>
年內全面(開支)/收益總額	<u>(464,031)</u>	<u>266,103</u>
以下各項應佔：		
母公司擁有人	(472,005)	266,103
非控股權益	<u>7,974</u>	<u>-</u>
	<u>(464,031)</u>	<u>266,103</u>

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		520,290	106,348
使用權資產		216,720	50,638
商譽	9	1,847,723	–
其他無形資產	10	469,462	–
於合營企業的權益		–	4,228
按公平值列入損益之金融資產	11	924,532	622,854
合約資產		15,381	5,405
租賃按金及預付款項		498,485	11,097
遞延稅項資產		9,943	3,789
有抵押存款		300,000	–
		<u>4,802,536</u>	<u>804,359</u>
流動資產			
存貨		164,745	8,530
貿易應收款項及應收票據	12	320,510	57,505
合約成本		7,703	5,612
預付款項、其他應收款項及其他資產		100,133	83,151
按公平值列入損益之金融資產	11	49,500	29,629
衍生金融工具		18,843	–
有抵押存款	13	381,658	5,908
現金及現金等價物	13	2,308,452	904,091
		<u>3,351,544</u>	<u>1,094,426</u>
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	14	295,704	7,552
其他應付款項及應計費用		243,860	28,394
合約負債		13,386	635
計息銀行借款	15	155,554	525
租賃負債		11,411	24,458
應付所得稅		15,757	11,399
		<u>735,672</u>	<u>72,963</u>
流動資產淨值		<u>2,615,872</u>	<u>1,021,463</u>
總資產減流動負債		<u>7,418,408</u>	<u>1,825,822</u>

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
非流動負債			
計息銀行借款	15	1,306,786	1,340
遞延收入		22,710	15,844
可換股債券－債務部分	16	1,491,848	—
可換股債券－嵌入式衍生工具	16	200,291	—
租賃負債		3,912	23,084
遞延稅項負債		119,184	8,160
其他非流動負債		516,846	—
		<u>3,661,577</u>	<u>48,428</u>
資產淨值		<u>3,756,831</u>	<u>1,777,394</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	17	323	261
庫存股份	17	(52,683)	—
可換股債券的權益部分		468,731	—
儲備		3,340,460	1,777,133
權益總額		<u>3,756,831</u>	<u>1,777,394</u>

附註：

1.1 編製基準

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

合併基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團就參與投資對象業務而承擔可變回報風險或享有可變回報權利以及能透過對投資對象行使權力(即現有的可讓本集團有能力主導投資對象相關活動的權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有投資對象半數或以下的投票權或類似權利，則本集團於評估其是否可對投資對象行使權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

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

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

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

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

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

1.2 會計政策變動及披露

本集團已於本年度的財務報表首次採納二零一八年度財務報告的概念框架以及下述經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
國際財務報告準則第9號、 國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革
國際財務報告準則第16號(修訂本)	COVID-19相關租金寬免(提早採納)
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重大性的定義

下文列出二零一八年度財務報告的概念框架及經修訂國際財務報告準則的性質和影響：

- (a) 二零一八年度財務報告的概念框架(「**概念框架**」)就財務報告和準則制定提供了一整套概念，並為財務報告編製者制定一致的會計政策提供指引，協助所有人理解和解讀準則。《概念框架》包括有關計量和報告財務績效的新章節，有關資產和負債終止確認的新指引，以及更新了有關資產和負債定義和確認的標準。該等框架亦闡明了管理，審慎和衡量不確定性在財務報告中的作用。《概念框架》並非準則，其中包含的任何概念都不會凌駕於任何準則中的概念或要求之上。《概念框架》對本集團的財務狀況及表現並無重大影響。
- (b) 國際財務報告準則第3號之修訂澄清並提供了有關業務定義的額外指引。該等修訂澄清，對於被視作一項業務的一組活動及資產的集合，必須至少包含一項投入和一項實質性過程，兩者共同對創造產出的能力具有重大貢獻。在不包括創造產出所需的全部投入和過程的情況下，一項業務仍可以存在。該等修訂取消了對市場參與者是否能夠購買業務並能持續製造產出的評估，而專注於所購買的投入和實質性過程是否共同對創造產出的能力具有重大貢獻。該等修訂亦收窄了產出的定義，專注於向客戶提供的貨品或服務、投資收益或日常活動所產生的其他收益。此外，對於評估所購買的過程是否為實質性，該等修訂亦提供了指引，並引入一項可選擇的公平值集中度測試，對所購買的一組活動和資產是否構成業務的評估得以簡化。本集團已將該修訂預期應用於二零二零年一月一日或之後發生的交易或其他事件。於初步應用後，於二零二零年三月九日完成的收購上海維亞齊智生物科技有限公司100%股權確認為資產收購。
- (c) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號之修訂旨在解決以替代無風險利率取代現有利率基準之前的期間的財務報告問題。該等修訂提供可在引入替代無風險利率前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。該等修訂將不會對本集團財務狀況及表現造成任何影響，因為本集團並無任何利率對沖關係。
- (d) 國際財務報告準則第16號修訂本為承租人提供可行權宜方法，可選擇不就COVID-19疫情直接導致的租金寬減應用租賃修訂會計處理。該可行權宜方法僅適用於COVID-19疫情直接導致的租金寬減，並僅在以下情況下適用：(i)租賃付款變動所導致的經修訂租賃代價與緊接該變動前的租賃代價大致相同或低於有關代價；(ii)租賃付款的任何減免僅影響原到期日為二零二一年六月三十日或之前的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該等修訂本於二零二零年六月一日或之後開始的年度期間追溯生效，並允許提早應用且將及追溯應用。該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無影響。
- (e) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)提供新的重要性定義。新定義列明，倘可合理預期任何資料遭遺漏、錯誤陳述或模糊不清會影響通用財務報表的主要用戶根據該等財務報表作出的決定，則有關資料將屬重大。該等修訂本澄清，重大性將取決於資料的性質或重要程度，或兩者兼具。該等修訂本並無對本集團的財務狀況及表現造成任何重大影響。

2. 經營分部資料

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

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

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

以下載列按可呈報分部劃分的本集團收益及業績分析：

	藥物發現服務 人民幣千元	CDMO 及商業化 服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零二零年十二月三十一日止年度			
分部收益	438,808	258,150	696,958
分部業績	<u>209,793</u>	<u>95,073</u>	<u>304,866</u>
對賬：			
其他收入及收益			69,633
銷售及分銷費用			(13,095)
行政費用			(110,163)
研發費用			(66,041)
按公平值列入損益之金融資產之公平值 收益			106,941
金融資產減值虧損淨額			(3,029)
其他開支			(35,653)
財務成本			(62,134)
應佔合營企業虧損			(487)
按公平值列入損益之金融負債之 公平值虧損			<u>(547,048)</u>
本集團除稅前虧損			<u><u>(356,210)</u></u>

	藥物發現 服務 人民幣千元	CDMO 及商業化 服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一九年十二月三十一日止年度			
分部收益	323,057	–	323,057
分部業績	<u>155,873</u>	<u>–</u>	<u>155,873</u>
對賬：			
其他收入及收益			65,321
銷售及分銷費用			(3,571)
行政費用			(51,215)
研發費用			(44,954)
上市費用			(17,909)
按公平值列入損益之金融資產之 公平值收益			217,630
金融資產減值虧損淨額			(1,812)
其他開支			(31)
財務成本			(2,261)
應佔以下各項虧損：			
合營企業			(1,874)
聯營公司			(34)
按公平值列入損益之金融負債之 公平值虧損			<u>(34,238)</u>
本集團除稅前溢利			<u><u>280,925</u></u>

地區資料

(a) 來自外部客戶的收益

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
美利堅合眾國(「美國」)	396,927	243,592
歐盟	127,479	1,802
中國	116,247	74,477
其他國家／地區	<u>56,305</u>	<u>3,186</u>
	<u><u>696,958</u></u>	<u><u>323,057</u></u>

上述收益資料乃基於客戶營運所在地。

(b) 非流動資產

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中國內地	<u>1,702,446</u>	<u>169,740</u>

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

有關一名主要客戶的資料

收益約人民幣107,206,000元(二零一九年：零)產生自CDMO及商業化服務分部向一名客戶所作銷售，包括向一組據悉受該客戶共同控制的實體進行的銷售。

3. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
客戶合約收益	<u>696,958</u>	<u>323,057</u>

客戶合約收益

(a) 分列收益資料

截至二零二零年十二月三十一日止年度

分部	藥物發現 服務 人民幣千元	CDMO及 商業化服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
貨品或服務類型			
來自非投資對象的收益			
FTE服務	269,870	-	269,870
FFS服務	76,671	-	76,671
銷售產品	-	258,150	258,150
	<u>346,541</u>	<u>258,150</u>	<u>604,691</u>
來自投資對象的收益			
FTE服務	29,523	-	29,523
FFS服務	2,729	-	2,729
SFE服務	60,015	-	60,015
	<u>92,267</u>	<u>-</u>	<u>92,267</u>
客戶合約總收益	<u>438,808</u>	<u>258,150</u>	<u>696,958</u>
地區市場			
美國	359,565	37,362	396,927
歐盟	4,216	123,263	127,479
中國	65,046	51,201	116,247
其他國家／地區	9,981	46,324	56,305
客戶合約總收益	<u>438,808</u>	<u>258,150</u>	<u>696,958</u>
收益確認時間			
於一個時間點轉移的貨品／ 服務	79,400	258,150	337,550
於一段時間轉移的服務	359,408	-	359,408
客戶合約總收益	<u>438,808</u>	<u>258,150</u>	<u>696,958</u>

截至二零一九年十二月三十一日止年度

分部	藥物發現 服務 人民幣千元
貨品或服務類型	
來自非投資對象的收益	
FTE服務	181,009
FFS服務	64,548
	<u>245,557</u>
來自投資對象的收益	
FTE服務	31,902
FFS服務	1,936
SFE服務	43,662
	<u>77,500</u>
客戶合約總收益	<u><u>323,057</u></u>
地區市場	
美國	243,592
中國	74,477
歐盟	1,802
其他國家/地區	3,186
	<u>323,057</u>
客戶合約總收益	<u><u>323,057</u></u>
收益確認時間	
於一個時間點轉移的服務	66,484
於一段時間轉移的服務	256,573
	<u>323,057</u>
客戶合約總收益	<u><u>323,057</u></u>

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

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
報告期初計入合約負債的確認收益：		
FFS服務	<u>635</u>	<u>1,399</u>

(b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

FTE服務

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

FFS服務

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

SFE服務

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

銷售產品

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

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

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
SFE服務	<u>117,618</u>	<u>71,170</u>

分配至剩餘履約責任的交易價格金額預期於三年內確認為收益。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
其他收入		
利息收入		
—銀行	16,545	14,904
—來自租金按金之推算利息收入	165	182
政府補助	<u>9,448</u>	<u>5,784</u>
	<u>26,158</u>	<u>20,870</u>

收益

視作出售聯營公司權益的收益	—	11,684
視作出售合營企業權益的收益	6,303	—
外匯收益淨額	—	32,736
購回可換股債券收益	4,447	—
衍生金融工具收益	30,974	—
出售使用權資產收益	1,612	3
其他	<u>139</u>	<u>28</u>
	<u>43,475</u>	<u>44,451</u>
	<u>69,633</u>	<u>65,321</u>

4. 財務成本

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
可換股債券利息	52,117	–
租賃負債利息	1,173	1,973
銀行貸款利息開支	8,844	288
	<u>62,134</u>	<u>2,261</u>

5. 除稅前(虧損)/溢利

本集團的除稅前(虧損)/溢利經扣除/(計入)下列各項後得出：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已售存貨成本	147,338	–
已提供服務成本	44,599	33,701
物業、廠房及設備折舊	45,671	16,496
使用權資產折舊	18,376	17,581
其他無形資產攤銷	6,139	–
減：於合約成本資本化	(706)	(439)
減：於存貨資本化	(820)	–
	<u>68,660</u>	<u>33,638</u>
員工成本(包括董事酬金)：		
–獨立非執行董事袍金	597	285
–薪金及其他福利	199,085	126,503
–退休福利計劃供款	19,185	16,898
–股份付款開支	14,047	8,330
	<u>232,914</u>	<u>152,016</u>
減：於合約成本資本化	(3,476)	(2,275)
減：於存貨資本化	(2,347)	–
	<u>227,091</u>	<u>149,741</u>
匯兌虧損/(收益)淨額	19,790	(32,736)
衍生金融工具公平值收益	(30,974)	–
業務合併交易成本	15,582	–
金融資產減值虧損淨額	3,029	1,812
出售物業、廠房及設備項目虧損	273	31
核數師薪酬	<u>3,800</u>	<u>4,227</u>

6. 所得稅

本集團作為實體須就本集團成員公司註冊及經營所在司法權區產生或所得的利潤繳納所得稅。

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

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
即期稅項		
—香港	2,349	2,247
—中國內地	18,122	10,543
	<u>20,471</u>	<u>12,790</u>
遞延稅項	2,189	2,263
	<u>22,660</u>	<u>15,053</u>

開曼群島／英屬處女群島

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

香港

香港利得稅已按期內香港所得估計應課稅溢利的16.5% (二零一九年：16.5%) 計提，惟符合利得稅兩級制的本集團一間附屬公司除外。該間附屬公司應課稅溢利的首2,000,000港元(二零一九年：2,000,000港元)按8.25%徵稅，其餘應課稅溢利按16.5%徵稅。

中國內地

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

維亞生物科技(上海)於二零一九年續新「高新技術企業」資質，並有權於二零一九年至二零二一年享有15%的優惠稅率。

朗華製藥於二零一八年續新「高新技術企業」資質，並有權於二零一八年至二零二零年享有15%的優惠稅率。

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

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
除稅前(虧損)/溢利	(356,210)	280,925
按適用稅率25%計算的稅項	(89,053)	70,231
附屬公司適用的優惠所得稅率	(10,427)	(10,234)
過往年度即期稅項的調整	(1,314)	305
不可扣稅開支	167,239	18,820
研發費用的額外扣除撥備	(5,319)	(3,061)
毋須扣稅收入	(37,303)	(61,867)
其他司法權區稅率差異的影響	(1,163)	859
稅項開支	22,660	15,053

7. 母公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃基於年內母公司普通權益持有人應佔(虧損)/溢利以及年內已發行普通股加權平均數1,571,507,000(二零一九年：1,400,446,000)計算。

截至二零二零年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損未假設轉換可換股債券或行使首次公開發售後股份激勵計劃，因為計入該等因素將具反攤薄效應。

計算截至二零一九年十二月三十一日止年度每股基本盈利的普通股加權平均數時已就股份拆細及資本化發行的影響作出追溯調整。計算截至二零一九年十二月三十一日止年度每股攤薄盈利的普通股加權平均數時已就股份拆細及資本化發行以及首次公開發售前股份激勵計劃的影響作出追溯調整，惟未假設轉換B系列優先股，因為計入該等因素將具反攤薄效應。

每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃按如下方式計算：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
(虧損)/盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的母公司權益持有人應佔(虧損)/溢利	(386,880)	265,872

股份數目(千股)
二零二零年 二零一九年

股份

計算每股基本(虧損)/盈利的年內已發行普通股加權平均數	1,571,507	1,400,446
攤薄潛在普通股的影響：		
本公司首次公開發售前股份激勵計劃	-	84,496
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	1,571,507	1,484,942

8. 股息

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中期—每股普通股0.0170港元(相當於人民幣0.0150元) (二零一九年：0.0050港元(相當於人民幣0.0045元))	28,755	7,148
建議末期—每股普通股0.0100港元(相當於人民幣0.0084元) (二零一九年：0.015港元(相當於人民幣0.0136元))	16,181	23,037
已宣派及派付的特別股息	—	120,747
	<u>44,936</u>	<u>150,932</u>

年內建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會批准後，方可作實。

9. 商譽

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日的成本，扣除累計減值	—	—
收購附屬公司	1,847,723	—
年內減值	—	—
	<u>1,847,723</u>	<u>—</u>
於十二月三十一日的成本及賬面淨值	<u>1,847,723</u>	<u>—</u>
於十二月三十一日		
成本	1,847,723	—
累計減值	—	—
	<u>1,847,723</u>	<u>—</u>
賬面淨值	<u>1,847,723</u>	<u>—</u>

商譽的減值測試

商譽包含產生自收購的預期業務協同的公平值，其不另行確認。

透過業務合併收購的商譽已分配至相關產生商譽的CDMO及商業化服務。該業務被視作單獨現金產生單位(「現金產生單位」)進行減值測試。

分配至現金產生單位的商譽的賬面值如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
CDMO及商業化服務	<u>1,847,723</u>	<u>—</u>

現金產生單位之可收回金額按使用公平值減處置成本釐定，公平值減處置成本乃基於高級管理層批准之五年期財務預算的現金流量預測計算。

於二零二零年十二月三十一日的現金產生單位使用價值的計算中已使用假設。下文闡述管理層為商譽減值測試而作出的現金流量預測所依據的各項主要假設：

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

貼現率－貼現率反映管理層對每個單位特定風險的估計。適用於一年期後現金流預測的貼現率為15%。使用的貼現率為稅前且反映與相關現金產生單位相關的特定風險。

增長率－增長率基於已公佈的行業研究。用於推斷自報告期末起的五年期之後的現金產生單位現金流的增長率為3%。

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

10. 其他無形資產

	專利 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
於一月一日的成本，扣除累計攤銷	—	—	—
收購附屬公司	137,401	338,200	475,601
年內攤銷撥備	(2,381)	(3,758)	(6,139)
	<u>135,020</u>	<u>334,442</u>	<u>469,462</u>
於十二月三十一日的成本及賬面淨值	<u>135,020</u>	<u>334,442</u>	<u>469,462</u>
於十二月三十一日			
成本	137,401	338,200	475,601
累計減值	(2,381)	(3,758)	(6,139)
	<u>135,020</u>	<u>334,442</u>	<u>469,462</u>

11. 按公平值列入損益之金融資產

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
按公平值列入損益之未上市投資	924,532	647,271
金融產品	49,500	5,212
	<u>974,032</u>	<u>652,483</u>
為呈列分析為：		
流動資產	49,500	29,629
非流動資產	924,532	622,854
	<u>974,032</u>	<u>652,483</u>

(a) 按公平值列入損益之未上市投資

報告期按公平值列入損益之未上市投資的賬面值變動如下：

	人民幣千元
於二零一九年一月一日	204,740
收購	192,487
確認自SFE收益	41,625
確認自視作出售聯營公司	14,328
公平值變動收益	212,700
出售	(18,326)
匯兌調整	(283)
	<hr/>
於二零一九年十二月三十一日及於二零二零年一月一日	647,271
收購	171,381
確認自SFE收益	51,297
確認自視作出售一家合營企業	10,044
公平值變動收益	102,010
出售	(33,344)
匯兌調整	(24,127)
	<hr/>
於二零二零年十二月三十一日	<u>924,532</u>

(b) 劃分為按公平值列入損益之金融產品

報告期內按公平值列入損益之金融產品的賬面值變動如下：

	人民幣千元
於二零一九年一月一日	-
收購	1,601,953
公平值變動收益	4,930
出售	(1,601,671)
	<hr/>
於二零一九年十二月三十一日及於二零二零年一月一日	5,212
收購	3,313,277
收購附屬公司	49,000
公平值變動收益	4,931
出售	(3,322,920)
	<hr/>
於二零二零年十二月三十一日	<u>49,500</u>

於二零二零年十二月三十一日，劃分為按公平值列入損益之金融產品指一家銀行發行的無擔保金融產品，無固定到期日，預期年收益率為2.9%(於二零一九年十二月三十一日：每年2.9%)。

12. 貿易應收款項及應收票據

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
貿易應收款項		
—關聯方	95	1,987
—第三方	321,476	57,275
應收票據	7,044	—
減值	(8,105)	(1,757)
	<u>320,510</u>	<u>57,505</u>

本集團向客戶授出30至90日的信貸期(二零一九年：90日)。本集團力求嚴格控制其未償還應收款項，並設有信貸控制部門以將信貸風險降至最低。高級管理層定期審查逾期結餘。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增級措施。貿易應收款項不計息。

於報告期末基於發票日期的貿易應收款項(經扣除虧損撥備)的賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
6個月內	311,335	50,186
6個月至1年	8,184	3,926
1至2年	991	3,393
	<u>320,510</u>	<u>57,505</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於年初	1,757	893
收購附屬公司	7,653	—
減值虧損淨額	(931)	1,812
撤銷為不可收回的金額	(374)	(948)
	<u>8,105</u>	<u>1,757</u>

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

下表載列使用撥備矩陣的有關本集團貿易應收款項的信貸風險敞口資料：

於二零二零年十二月三十一日

	賬齡			總計
	6個月以下	7至12個月	12個月以上	
預期信貸虧損率	2.3%	3.9%	26.1%	2.5%
賬面總值(人民幣千元)	318,760	8,514	1,341	328,615
預期信貸虧損(人民幣千元)	7,425	330	350	8,105

於二零一九年十二月三十一日

	賬齡			總計
	6個月以下	7至12個月	12個月以上	
預期信貸虧損率	2.3%	3.7%	10.7%	3.0%
賬面總值(人民幣千元)	51,383	4,078	3,801	59,262
預期信貸虧損(人民幣千元)	1,197	152	408	1,757

13. 現金及現金等價物及有抵押存款

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
現金及銀行結餘	2,308,452	904,091
有抵押存款	681,658	5,908
	<u>2,990,110</u>	<u>909,999</u>
減：		
就信用證所作有抵押定期存款	642,000	—
就應付票據所作有抵押定期存款	29,236	—
受限制銀行結餘	10,422	5,908
	<u>2,308,452</u>	<u>904,091</u>
現金及現金等價物		
以人民幣計值	294,840	109,310
以美元計值	2,006,508	773,449
以港元計值	7,096	21,332
以其他貨幣計值	8	—
	<u>2,308,452</u>	<u>904,091</u>

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

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

於二零二零年十二月三十一日，受限制銀行結餘人民幣10,422,000元(二零一九年：人民幣5,908,000元)為本集團收到的政府補助及補貼，其須待本集團符合其附有之條件及政府確認接受後方可使用。相應負債計入遞延收入。

14. 貿易應付款項及應付票據

於報告期末基於發票日期的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
3個月內	230,157	5,349
3個月至1年	65,260	1,188
1年以上	287	1,015
	<u>295,704</u>	<u>7,552</u>

貿易應付款項及應付票據不計息。

15. 銀行借款

	二零二零年			二零一九年		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期						
銀行貸款—無抵押	一年 3.92%	二零二一年	25,000	-	-	-
長期銀行貸款的即期部分 —有抵押及有擔保	一年 貸款基準利率 (「貸款基準 利率」)+50基點	二零二一年	130,000	-	-	-
銀行貸款 —有抵押	八年 貸款基準利率 *110%	二零二一年	554	八年 貸款基準利率 *110%	二零二零年	525
			<u>155,554</u>			<u>525</u>
非即期						
銀行貸款—有抵押及有擔保	一年 貸款基準利率 +50基點	二零二五年	1,306,000	-	-	-
銀行貸款—有抵押	八年 貸款基準利率 *110%	二零二三年	786	八年 貸款基準利率 *110%	二零二三年	1,340
			<u>1,306,786</u>			<u>1,340</u>

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
分析如下：		
應償還銀行貸款及透支：		
1年內或按要求	155,554	525
第2年	330,584	554
第3至5年(包括首尾兩年)	976,202	786
	<u>1,462,340</u>	<u>1,865</u>

16. 可換股債券

(a) 180,000,000美元可換股債券

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

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

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

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

於二零二三年二月十一日，債券持有人將有權要求維亞孵化器(香港)贖回所有或部分債券，價格為本金的104.73%，連同截至該日止(不包括該日)的應計但未付利息。

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

180,000,000美元可換股債券包括兩部分：

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

與發行180,000,000美元可換股債券相關的總交易成本2,588,000美元(相當於人民幣18,284,000元)按各自賬面值所佔比例分配至債務及衍生部分。

本年度與衍生部分相關的總交易成本自損益扣除。與債務部分相關的交易成本計入債務部分的賬面值，並使用實際利息法於180,000,000美元可換股債券期間內攤銷。

	債務部分 人民幣千元	嵌入式衍生部分 人民幣千元	總計 人民幣千元
發行180,000,000美元			
可換股債券	919,365	354,945	1,274,310
交易成本	(13,216)	(5,068)	(18,284)
即時自損益扣除的			
交易成本	-	5,068	5,068
匯兌調整	(19,926)	(8,234)	(28,160)
利息支出	36,875	-	36,875
購回*	(22,981)	(8,874)	(31,855)
轉換**	(740,149)	(684,594)	(1,424,743)
公平值變動虧損	-	547,048	547,048
	<u>159,968</u>	<u>200,291</u>	<u>360,259</u>
於二零二零年 十二月三十一日			

* 於二零二零年四月十六日，維亞孵化器(香港)購回本金總額4,500,000美元的可換股債券，總代價為3,870,000美元(相當於人民幣31,855,000元)，確認購回可換股債券收益630,000美元(相當於人民幣4,447,000元)。

** 截至二零二零年十二月三十一日，本金總額148,000,000美元的可換股債券轉換為194,118,050股普通股。

(b) 280,000,000美元可換股債券

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

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

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

於二零二三年十二月三十日，債券持有人將有權要求維亞生物BVI贖回所有或部分債券，價格為本金的103.08%，連同截至該日止(不包括該日)的應計但未付利息。

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

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

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

280,000,000美元可換股債券拆分為如下債務及權益部分：

	人民幣千元
發行280,000,000美元可換股債券	1,829,100
權益部分	(475,880)
債務部分的直接交易成本	(20,328)
	1,332,892
發行日期的債務部分	1,332,892
利息開支	513
匯兌調整	(1,525)
	1,331,880
於二零二零年十二月三十一日的債務部分	1,331,880

17. 股本／庫存股份

股份

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已發行及繳足：		
1,917,720,747 (二零一九年：1,561,818,398)股普通股	323	261

股本

本公司股本變動概述如下：

	已發行股份數目	股本 人民幣千元
於二零一九年一月一日	246,917,810	164
股份拆細	740,753,430	-
於全球發售後自動轉換的B類優先股	64,934,128	11
於資本化發行發行股份	102,394,632	17
於全球發售發行股份	345,000,000	59
行使超額配股權	7,281,000	1
行使購股權後發行股份	88,901,398	15
股份購回及註銷	(34,364,000)	(6)
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日	1,561,818,398	261
股份購回及註銷*	(3,652,500)	(1)
行使購股權後發行股份	35,596,799	6
轉換可換股債券	194,118,050	34
配售新股**	130,000,000	23
於二零二零年十二月三十一日	<u>1,917,880,747</u>	<u>323</u>

* 根據於二零一九年七月十一日通過的董事會決議案，本公司宣佈根據本公司當時股東於二零一九年四月十四日通過的書面決議案行使其於購回授權項下的權力以購回本公司股份。截至二零二零年十二月三十一日止年度，合共3,652,500股股份被購回及註銷，總代價為15,192,000港元(相當於約人民幣13,581,000元)(二零一九年：合共購回及註銷34,364,000股股份，總代價為147,994,000港元(相當於約人民幣132,440,000元))。

** 根據於二零二零年七月三日通過的董事會決議案，於二零二零年七月十日按每股配售股份8.15港元的配售價配售合共130,000,000股配售股份。

庫存股份

	購回股份數目	庫存股份 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日	-	-
就受限制股份單位購回普通股	<u>6,144,000</u>	<u>52,683</u>
於二零二零年十二月三十一日	<u>6,144,000</u>	<u>52,683</u>

18. 業務合併

於二零二零年十一月十二日，本集團收購朗華製藥的80%股權。朗華製藥與其附屬公司諾柏醫藥及諾柏香港(「朗華製藥集團」)主要從事小分子原料藥和中間體的合同開發及製造及買賣原料藥、中間體及製劑。

收購事項符合本公司在產業鏈進行垂直整合及擴張至CDMO業務的策略，且為本集團主要業務進一步擴張的一部分，並將進一步增強本集團的整體競爭力以提供多種服務，使本集團客戶獲得更全面的綜合藥物開發服務平台支持。

代價

收購事項的購買代價以現金支付，人民幣20,000,000元已於二零一九年支付，其餘人民幣2,540,000,000元已於二零二零年支付。

有關非控股權益的認沽期權

維亞生物科技(上海)已同意，若朗華製藥的業務於股份購買協議日期起五年內未在中國A股股票市場上市，則賣方可選擇向維亞生物科技(上海)(或其代名人)出售其於朗華製藥的全部剩餘股權，代價為人民幣640,000,000元。

若(i)各方確定另一實體而非朗華製藥作為建議A股上市的上市實體，但無法就重組(如換股價及上市實體的股權結構)達成一致，或(ii)各方無法就並非中國證券交易所的上市地點達成一致，無論自股份購買協議日期起是否已過去五年，賣方也可行使賣方的有條件銷售權。

本公司已向維亞生物科技(上海)就支付代價義務、在行使賣方的有條件銷售權後收購賣方在朗華製藥的剩餘股權的義務以及與上述義務有關的任何損害賠償及滯納金提供擔保。

於收購日期朗華製藥的可識別資產及負債的公平值如下：

	收購確認的 公平值 人民幣千元
物業、廠房及設備	276,576
使用權資產	86,601
其他無形資產	475,601
租金按金及預付款項	13,243
按公平值列入損益之金融資產	49,000
存貨	155,079
衍生金融工具	12,437
貿易應收款項及應收票據	216,564
預付款項、其他應收款項及其他資產	50,339
有抵押存款	40,251
現金及現金等價物	101,670
貿易應付款項及應付票據	(324,927)
其他應付款項及應計費用	(116,765)
合約負債	(13,128)
應付所得稅	(1,058)
計息銀行借款	(25,000)
遞延稅項負債	(106,137)
	<hr/>
按公平值計量的可識別淨資產總值	890,346
業務合併產生的非控股權益	178,069
	<hr/>
收購商譽	1,847,723
	<hr/>
總購買價	<u>2,560,000</u>

本集團就本次收購產生交易成本人民幣14,170,000元。該等交易成本已經支銷並計入綜合損益表的其他開支內。

確認的商譽主要為預期收購產生的業務協同，其不另行確認。商譽不可抵扣所得稅。

有關收購朗華製藥集團產生現金流的分析如下：

	人民幣千元
已付現金代價	(2,560,000)
所收購現金及銀行結餘	<u>101,670</u>
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物淨流出	(2,458,330)
計入經營活動所得現金流量的收購交易成本	<u>14,170</u>
	<u><u>(2,444,160)</u></u>

於收購日期貿易應收款項及應收票據及預付款項、其他應收款項及其他資產的公平值分別為人民幣216,564,000元及人民幣50,339,000元。貿易應收款項及其他應收款項的總合約金額分別為人民幣224,217,000元及人民幣50,339,000元，當中預期信貸虧損人民幣7,653,000元計入貿易應收款項及應收票據。

自收購起，朗華製藥集團為本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的收益貢獻人民幣258,150,000元及對綜合溢利貢獻人民幣40,047,000元。

倘合併於年初進行，則年內本集團的經營所得收益及虧損將分別為人民幣1,518,081,000元及人民幣127,490,000元。

致謝

本人謹代表董事會感謝全體同事的努力、專注、忠心及誠信。本人亦對各位股東、客戶、銀行及其他商界友好的信任及支持深表謝意。

承董事會命
維亞生物科技控股集团
主席兼首席執行官
毛晨

香港，二零二一年三月三十日

於本公告日期，董事會包括四名執行董事，即毛晨先生(主席)、吳鷹先生、華風茂先生及任德林先生；一名非執行董事，即孫妍妍女士；以及三名獨立非執行董事，即傅磊先生、李向榮女士及王海光先生。