



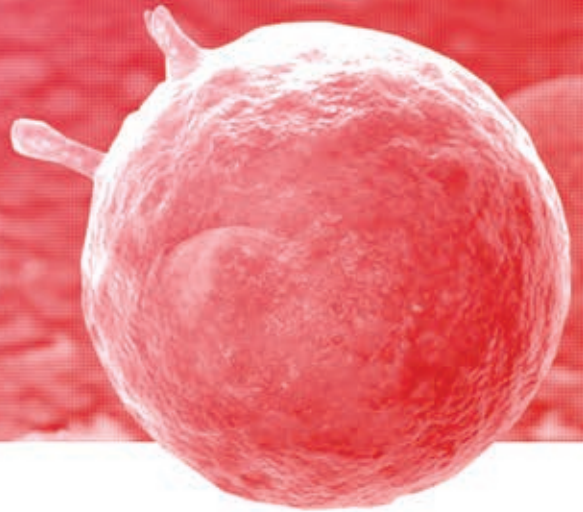
BeiGene

BeiGene, Ltd.  
百濟神州有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：NASDAQ：BGNE HKEX：06160

**CANCER HAS  
NO BORDERS  
NEITHER  
DO WE**



**2019**  
中期報告

# 目錄

	頁次
公司資料	2
管理層討論及分析	4
其他資料	31
未經審核中期簡明綜合經營表	50
未經審核中期簡明綜合全面虧損表	51
未經審核中期簡明綜合資產負債表	52
未經審核中期簡明綜合股東權益報表	54
未經審核中期簡明綜合現金流量表	55
未經審核中期簡明綜合財務報表附註	57
釋義	99
技術詞彙	103

**董事會**

**執行董事**

歐雷強先生  
(主席兼首席執行官)

**非執行董事**

王曉東博士

**獨立非執行董事**

陳永正先生  
Donald W. Glazer先生  
Michael Goller先生  
Ranjeev Krishana先生  
Thomas Malley先生  
蘇敬軾先生  
易清清先生

**審核委員會**

Thomas Malley先生(主席)  
陳永正先生  
蘇敬軾先生

**薪酬委員會**

易清清先生(主席)  
陳永正先生  
Ranjeev Krishana先生

**提名及企業管治委員會**

Donald W. Glazer先生(主席)  
Michael Goller先生

**公司秘書**

周慶齡女士(FCIS、FCS)  
來自Vistra Corporate Services (HK) Limited

**授權代表**

Scott A. Samuels先生  
梁恒博士

**核數師**

香港財務報告審計  
安永會計師事務所

**美國財務報告審計**

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)

**註冊辦事處**

Mourant Governance Services (Cayman) Limited  
辦事處  
94 Solaris Avenue  
Camana Bay  
Grand Cayman KY1-1108  
Cayman Islands

**總部及中國主要營業地點**

中國  
北京市  
昌平區  
中關村生命科學園  
科學園路30號

**香港主要營業地點**

香港  
銅鑼灣  
希慎道33號  
利園1期19樓1901室

## 公司資料

### 法律顧問

香港及美國法律  
世達國際律師事務所

中國法律  
方達律師事務所

開曼群島法律  
Mourant Ozannes

### 合規顧問

新百利融資有限公司  
香港中環  
皇后大道中29號  
華人行20樓

### 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

### 股份過戶登記總處

Mourant Governance Services (Cayman) Limited  
94 Solaris Avenue, Camana Bay  
Grand Cayman KY1-1108  
Cayman Islands

### 股份代號

06160

### 公司網站

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

除非文義另有所指，否則「百濟神州」、「本公司」、「我們」及「我們的」等詞彙按綜合基準指BeiGene, Ltd.及其子公司。

### 概覽

我們是一家處於商業階段的生物醫藥公司，專注於開發及商業化用於治療癌症的創新型分子靶向及免疫腫瘤治療藥物。我們自主開發的主要候選藥物現時處於後期臨床試驗階段，包括(1)zanubrutinib (BGB-3111)，一種潛在同類最佳的布魯頓酪氨酸激酶(BTK)的在研小分子抑制劑；(2) tislelizumab (BGB-A317)，一種針對免疫檢查點受體抗程序性死亡受體1(PD-1)的在研人源化單克隆抗體；及(3) pamiparib (BGB-290)，一種聚腺苷二磷酸聚合酶1(PARP1)及PARP2的在研小分子抑制劑(「核心候選產品」)。上述所有三種候選藥物現均在全球及／或中國處於2期或3期關鍵性試驗，而我們已於2018年就復發性／難治性(R/R)套細胞淋巴瘤(MCL)及R/R慢性淋巴細胞白血病(CLL)或R/R小淋巴細胞性淋巴瘤(SLL)用藥zanubrutinib；及就R/R經典型霍奇金淋巴瘤(cHL)及治療先前治療過的局部晚期或轉移性尿路上皮癌(UC)的患者用藥tislelizumab在中國提交監管審批。此外，我們已於2019年就治療先前至少接受過一項治療的套細胞淋巴瘤(MCL)患者用藥zanubrutinib在美國提交監管審批。我們亦擁有其他處於早期臨床開發階段的候選藥物。

我們於2010年在北京成立為一家研發公司，專注於開發同類最佳腫瘤藥物。過去九年，我們已發展成一家全方位一體化的全球生物技術公司，業務遍布中國、美國、歐洲及澳洲，截至2019年6月30日，我們擁有1,000多人的全球臨床開發團隊，進行或計劃中的臨床試驗超過50個。我們亦擁有日益成熟的商業團隊，負責於中國銷售現有許可藥物及籌備我們自主開發候選藥物於中國及美國的上市。我們於中國運營或興建自主生產廠房，供應小分子及生物候選藥物作臨床及商業用途。

### 近期發展

#### 近期業務發展

於2019年8月21日，我們宣佈美國食品藥品監督管理局(「FDA」)已受理zanubrutinib用於治療先前至少接受過一項治療的套細胞淋巴瘤(MCL)患者的本公司新藥上市申請。美國FDA已授予新藥上市申請優先審評資格，並將處方藥申報者付費法案(PDUFA)日期定為2020年2月27日。美國FDA於今年早些時候授予zanubrutinib針對該適應症的突破性療法認定。

於2019年7月7日，我們宣佈中國國家藥品監督管理局(NMPA，前稱CFDA)就治療先前治療過的局部晚期或轉移性尿路上皮癌(UC)的患者用藥tislelizumab的補充新藥上市申請(sNDA)授予優先審評地位。

## 管理層討論及分析

於2019年6月18日，我們與SpringWorks Therapeutics, Inc. (「SpringWorks」) 聯合宣佈成立MapKure, LLC (「MapKure」)，該公司為一間新創建的實體，由本公司及SpringWorks共同擁有。MapKure擬開發BGB-3245，一款針對特定單聚體和二聚體B-RAF激活突變型(包括V600 BRAF突變型，非V600 B-RAF突變型和RAF融合)的在研口服高選擇性小分子抑制劑。根據安排條款，SpringWorks已對MapKure進行股權投資，而我們則貢獻了在亞洲以外國家和地區(包括日本)開發及商業化BGB-3245的獨家版稅和里程碑授權，以換取MapKure的多數擁有權。我們根據投票模式將MapKure綜合入賬，並於我們的簡明綜合財務報表確認SpringWorks的權益為非控股權益。

於2019年6月17日，我們宣佈我們已與新基訂立協議以互相終止各方日期為2017年8月31日的經修訂及重列獨家許可及合作協議，我們曾據此獨家許可及合作協議授予新基於美國、歐洲、日本及除亞洲之外的世界其他國家開發及商業化tislelizumab用於治療實體瘤的獨家許可。就有關終止，新基向我們支付150.0百萬美元，而我們收回tislelizumab全球開發及商業化權利。我們從新基取得的在中國分銷及推廣ABRAXANE®、REVLIMID®及VIDAZA®的獨家許可未因終止tislelizumab協議而受到影響。

於2019年5月30日，我們宣佈國家藥品監督管理局已受理ABRAXANE®聯合吉西他濱用於治療一線轉移性胰腺癌(mPC)患者的補充進口藥品上市申請。

### 近期監管發展

#### 中國藥品監管

於2019年8月26日，全國人民代表大會頒佈《中華人民共和國藥品管理法》(「藥品管理法」)，該法將於2019年12月1日生效。藥品管理法體現了加強藥品全生命週期管理、平衡創新藥物與非專利藥物開發以及加強藥物審查及執行力度的預期監管趨勢。其亦反映國家解決醫藥行業顯著存在問題(例如假冒偽劣藥物及藥價過高問題)的立法努力。

藥品管理法包括有關上市許可持有人(「上市許可持有人」)制度的專門章節。上市許可持有人制度已自2016年起在10個省份試點實施。於頒佈藥品管理法後，上市許可持有人制度不再為試行制度，而將於全國範圍內實施。於獲得國家藥品監督管理局批准後，上市許可持有人可轉讓其上市許可。此外，上市許可持有人制度的實施對上市許可持有人施加了一系列新規定。例如，上市許可持有人須建立質量保證系統，並負責臨床前研究、臨床試驗、生產及分銷、上市後研究、不良藥物反應監督及報告等的整個流程及所有方面。就外國上市許可持有人而言，須指定國內實體履行上市許可持有人義務，外國上市許可持有人對任何不當行為承擔連帶責任。

## 管理層討論及分析

藥品管理法亦要求上市許可持有人、製造商、分銷商及醫療機構建立及執行藥物追溯系統。國家藥品監督管理局將頒佈有關藥物追溯系統的標準及規範，亦將建立藥物警戒制度以監測、識別、評估及控制不良藥物反應及其他潛在藥物相關問題。

藥品管理法亦明顯加大及擴大違規處罰力度。藥品管理法針對不同違規類型制定不同適用處罰方式，包括警告、沒收非法所得、最高人民幣5百萬元(約725,000美元)或非法所得30倍罰款、撤銷藥業及藥物營運所需執照、證書或藥物批文、勒令停業、對公司、機構及負責人處以暫時(10年)或終身禁業，以及情節嚴重者追究刑事責任。

有關藥品管理法的詮釋及執行仍然有較多不明朗因素。我們將密切關注藥品管理法的實施及審慎審查我們於中國的業務。

### 人類遺傳資源監管

於2019年6月10日，中國國務院頒佈《人類遺傳資源管理條例》(「人類遺傳資源條例」)，該條例已於2019年7月1日生效。人類遺傳資源條例適用於所有人類遺傳資源(「人類遺傳資源」)相關活動，包括在中國採集、保藏、利用及對外提供人類遺傳資源材料及相關數據。

根據人類遺傳資源條例，外方單位(包括外國組織及外國組織、個人設立或者實際控制的機構)需要利用中國的人類遺傳資源開展科學研究活動的，包括為獲得相關藥品和醫療器械在中國上市許可而擬進行臨床試驗的，僅可採取與中方單位合作的方式進行。人類遺傳資源條例現時禁止外方單位獨立在中國採集或保藏任何中國人類遺傳資源，對並中方單位採集特定人類遺傳資源和保藏所有人類遺傳資源增加審批規定。根據國際合作進行的人類遺傳資源的任何跨境轉移需要審批。

另一重大變動是，為獲得相關藥品在中國上市許可而開展國際合作臨床試驗、不涉及人類遺傳資源材料出境的，人類遺傳資源條例用備案程序取代了預先審批規定，但涉及人類遺傳資源材料出境的研究仍適用預先審批規定。然而，該備案程序實際如何執行及公司將能從中獲取多大利益尚不明確。

人類遺傳資源條例保留了1998年頒佈的《人類遺傳資源管理暫行辦法》(「暫行辦法」)的有關條文，即利用中國人類遺傳資源進行國際合作取得的成果，應由雙方共同申請專利，專利權歸雙方共有。雙方可通過合約協定如何處置專利權。然而，共同所有權規定仍很寬泛，實際如何執行該規定尚不明確。

## 管理層討論及分析

對各種違反人類遺傳資源條例的，亦大幅提高及擴大處罰，包括警告、追繳違法所得、沒收違法的人類遺傳資源，處人民幣1,000萬元（約1,450,000美元）以下罰款，或違法所得在人民幣100萬元（約145,000美元）以上的，處違法所得5倍以上10倍以下罰款，以及暫時（1-5年）或永久禁止公司、機構及負責人從事其他人類遺傳資源項目。

由於如何詮釋及執行人類遺傳資源條例存在不確定性，故我們仍正評估其對我們人類遺傳資源相關活動及實踐的潛在影響。我們預期人類遺傳資源相關活動日後將會受到監管機構的更大關注及重視。

### 未來及展望

我們的使命是成為發現、開發及商業化創新型療法的全球領軍者。於近期內，我們計劃著重把握以下我們認為重大的機遇：

- **全球開發及商業化潛在同類最佳BTK抑制劑zanubrutinib。** Zanubrutinib乃一種在研的BTK小分子抑制劑，目前正在作為單一療法及與其他療法聯用治療多種淋巴瘤。迄今為止，我們的臨床經驗表明其具有同類最佳的潛力。為抓住此機遇，我們正於全球及中國開展廣泛的關鍵性臨床項目。我們已於中國提交基於復發／難治性慢性淋巴細胞白血病／小淋巴細胞性淋巴瘤及復發／難治性套細胞淋巴瘤患者的單臂2期臨床試驗的兩種治療指徵審批。該兩項申請均已獲受理並納入優先審評。我們預期於2020年上半年取得治療復發／難治性套細胞淋巴瘤及復發／難治性慢性淋巴細胞白血病／小淋巴細胞性淋巴瘤患者的中國批文。本公司預期於完成技術審查後會進行製造檢驗。公司應要求提供了非臨床以及化學、製造及控制(CMC)的補充資料。此外，我們正在進行三項全球3期試驗：針對華氏巨球蛋白血症患者的伊布替尼頭對頭（一種已批准BTK抑制劑）ASPEN試驗；針對慢性淋巴細胞白血病／小淋巴細胞性淋巴瘤初治患者對比苯達莫司汀聯合利妥昔單抗SEQUOIA試驗；以及針對復發／難治性慢性淋巴細胞白血病／小淋巴細胞性淋巴瘤患者的伊布替尼頭對頭ALPINE試驗。此外，我們正在進行與奧比妥珠單抗聯合用藥治療濾泡淋巴瘤的全球關鍵性2期試驗、針對華氏巨球蛋白血症的中國關鍵性2期試驗，以及我們於近期啟動針對復發或難治性邊緣區淋巴瘤的全球研究。美國FDA已受理zanubrutinib用於治療先前至少接受過一項治療的套細胞淋巴瘤(MCL)患者的本公司新藥上市申請並授予優先審評資格。美國FDA於今年早些時候授予zanubrutinib針對該適應症的突破性療法認定。這是本公司在美國遞交的首項新藥上市申請。用於治療華氏巨球蛋白血症患者的zanubrutinib亦已於美國獲授快速通道資格。我們亦計劃於中國提交治療華氏巨球蛋白血症患者的新藥上市申請。



- **於快速及有利發展的中國市場及其他市場開發及商業化我們在研免疫檢查點抑制劑Tislelizumab。**我們認為，中國的新型癌症療法具有巨大且不斷增長的機遇，而該市場機遇對PD-1/PD-L1抗體療法而言可能更具吸引力，原因為此類藥物於中國最常見的四種腫瘤（肺癌、胃癌、肝癌、食管癌）以及霍奇金淋巴瘤、尿路上皮癌及鼻咽癌中均表現出抗腫瘤活性。我們認為通過我們於中國的強大影響力及豐富經驗，結合我們於中國及其他亞太地區、美國、歐洲及澳洲的全球綜合臨床開發能力，我們獨具抓住此機遇的優勢。我們已於中國提交tislelizumab治療復發／難治性經典型霍奇金淋巴瘤的新藥上市申請，且該申請已獲受理並納入優先審評。我們預期於2019年取得治療復發／難治性經典型霍奇金淋巴瘤的中國新藥上市申請批文。我們亦就先前治療過的局部晚期或轉移性尿路上皮癌的患者用藥於中國提交補充新藥上市申請，該補充新藥上市申請已獲國家藥品監督管理局授予優先審計地位。目前，有共計15項針對八類腫瘤的註冊或潛在註冊臨床試驗，並預期於2019年及2020年啟動額外全球關鍵性試驗。我們亦有多項進行中早期探索性研究，並計劃啟動其他研究。
- **透過進一步擴充實力建立領導地位。**儘管我們認為我們於研究及臨床開發、生產及商業化方面具有顯著的整合能力，但我們計劃繼續加強及擴大我們的業務。具體而言，我們計劃大幅擴大我們於中國的商業實力，為潛在推出我們的在研藥物做準備，並支持我們現有的上市藥物。我們於中國擁有一支成熟的商業團隊，覆蓋大型醫院及醫生客戶。由於中國不斷改善的報銷環境，預期可為更大量患者提供創新藥物，我們認為，我們的商業組織規模及市場覆蓋廣度將更為重要。我們計劃投資擴大銷售及市場營銷團隊、市場准入、醫療事務、合規、生產及其他支持部門。我們目標成為中國腫瘤藥物商業化的領先組織。在中國之外，我們目前正於美國建立血液腫瘤領域的商業實力。此外，我們計劃持續投資建立我們全球臨床開發能力，我們認為其將為我們開展關鍵性試驗以支持全球及中國的審批提供競爭優勢。
- **利用中國重大監管改革加速全球藥物開發。**過往，中國的監管環境一直被認為極具挑戰性，臨床開發大幅延遲及監管批准花費的時間相較美國及歐洲更長。為解決該等問題，國家藥品監督管理局已發佈一系列改革政策及意見，其中包括，有望擴大接觸更多的臨床患者及透過消除延遲及為於中國的藥物開發、生產及商業化創建符合國際質量標準的環境加快開發及批准。我們預期該等監管改革將令中國的臨床試驗於全球藥物開發項目中發揮重要作用。我們亦認為，能於中國有效運營及整合於中國及世界其他國家進行的臨床試驗的能力的戰略意義將與日俱增。我們已透過進行及領導全球／中國兼用註冊試驗，充分利用該等機遇。

## 管理層討論及分析

- 透過與其他生物醫藥公司合作擴大我們的產品組合及新藥管線，以補充我們的內部研究。我們預期將透過內部研究及外部合作，例如我們與Mirati Therapeutics, Inc. (Mirati)、Zymeworks Inc. (Zymeworks)、BioAtla LLC (BioAtla)、Ambrx, Inc. (Ambrx)、SpringWorks Therapeutics (SpringWorks)及MEI Pharma (MEI)的合作，進一步擴大我們於腫瘤領域以及潛在的其他治療領域的藥物及在研藥物的產品組合。我們擬憑藉於全球的強大臨床開發能力及於中國的商業實力尋求與中國及全球的其他生物醫藥公司進行合作。我們已尋求並計劃持續物色業務發展機遇，當中預計中國的發展將有助於並可能加速全球開發項目。我們認為，由於臨床入組乃新藥開發的主要瓶頸，國際生物醫藥公司對尋求亞洲合作(尤其是腫瘤領域合作)的興趣將與日俱增。

### 財務回顧

#### 營運業績組成部分

##### 收益

迄今為止，我們的收入包括自2017年9月以來的產品銷售收入、來自我們與新基就tislelizumab於2017年訂立並於2019年6月終止的戰略合作的預付授權費、研發開支報銷及其他合作收益以及與德國默克集團訂立的前合作協議的預付授權費及里程碑付款。我們預計不會從自主開發的候選藥物中獲得可觀收入，除非我們成功完成一項或多項候選藥物的開發並獲得監管部門的批准，而這存在重大不確定性。

當本公司向分銷商轉讓控制權時，確認產品銷售收入。本公司根據分銷商收貨及獲取所有權時決定控制權的轉讓。產品銷售經扣除累計折扣及銷售退回引起的可變代價後確認收入。估計收入減少的撥備乃按同期有關銷售額入賬並根據銷售條款、歷史經驗及趨勢分析計提。隨著我們在中國進一步推廣ABRAXANE®、REVLIMID®及推出VIDAZA®並獲得回報，我們預計2019年產品銷售收入將有所增加。

## 管理層討論及分析

我們同樣將來自我們與新基的有關tislelizumab的合作及授權協議的收入入賬，該協議已於2019年6月終止。根據該協議，我們已經獲得與授權費相關的預付費用，該費用於交付許可權時確認。此外，餘下未交付研發服務費用的報銷將在合作安排的執行期間確認。我們確認合作協議終止後遞延研發服務收入結餘的餘額。我們亦已獲得直至合作協議終止新基選擇進行的籃子研究試驗的研發報銷收入。根據終止協議的條款，我們收到一次性付款150百萬美元。由於我們並無進一步的合作履約責任，故全部付款於終止產生期間確認。該協議詳情請參閱本公告所載的簡明綜合財務報表附註3。

### 開支

#### 銷售成本

銷售成本包括我們商品的購置成本。

#### 研發開支

研發開支包括與我們的研發活動、進行臨床前研究及臨床試驗以及監管備案相關活動有關的費用。我們的研發開支包括：

- 根據與合同研究組織、合約生產機構及進行和支持臨床試驗及臨床前研究的顧問訂立的協議產生的開支；
- 我們若干臨床試驗中對比藥物的成本；
- 商業投產前活動的製造成本；
- 臨床前活動及研發活動相關的成本；
- 監管業務相關的成本；
- 僱員相關開支，包括研發人員的薪資、福利、差旅和股權薪酬支出；
- 列支為所訂立合作協議一部分的進行中研發成本；及
- 其他開支，包括研發活動所用的直接及分攤的租金及設施維護開支、保險及其他用品。

## 管理層討論及分析

我們目前的研發活動主要涉及以下自主開發及取得許可的候選藥物的臨床進展：

- zanubrutinib，一種BTK在研小分子抑制劑；
- tislelizumab，一種針對PD-1的在研人源化單克隆抗體；
- pamiparib，一種PARP1和PARP2在研小分子抑制劑；
- lifirafenib，一種BRAF單體和二聚體形式的新型小分子抑制劑；
- BGB-A333，一種針對PD-L1的在研人源化單克隆抗體；及
- BGB-A425，一種針對TIM-3的在研人源化單克隆抗體。

研發活動亦包括與許可候選藥物有關的成本，包括：

- sitravatinib，一種由Mirati Therapeutics, Inc.臨床開發的在研光譜選擇性激酶抑制劑；及
- ZW25及ZW49，兩種由Zymeworks, Inc.開發的HER2靶向酶特異性抗體候選藥物。

我們在產生研發費用的時候計入費用。我們根據使用數據（如受試者入組、臨床站點啟用或供應商提供給我們的信息）完成特定任務的進度評估，記錄相應開發活動（如臨床試驗）的成本。我們將用於臨床試驗的自主開發產品的製造成本於發生當期作為研發費用計入費用。我們並不會將僱員相關成本、折舊、租金及其他間接成本分配予具體的研發項目，因為該等成本是分攤予研發中的多個產品項目之間，因此，單獨歸類為未分配的研發開支。

## 管理層討論及分析

目前，很難估計或確切知道完成我們自主開發的候選藥物所需工作的性質、時間及估計成本。我們也無法預測我們自主開發的候選藥物自銷售起從何時開始有實質性的現金流入淨額。此乃由於開發該等候選藥物相關的眾多風險及不確定因素造成，包括以下因素的不確定性：

- 成功入組及完成臨床試驗；
- 建立適當的安全性概況；
- 完備商業製造能力或與第三方製造商進行協議合作；
- 自相關的監管機構獲得營銷許可；
- 於獲得許可時，無論是作為單一療法還是與我們自主開發的候選藥物或第三方產品進行聯合治療，成功啟動並商業化我們的候選藥物；
- 就我們的候選藥物獲得並保持專利及商業秘密保護以及監管獨佔權；
- 產品獲批准後的持續可接受安全性概況；
- 來自競爭產品的競爭；及
- 關鍵人員的留任。

就我們任何候選藥物的開發的變量結果的變動均會對與該候選藥物的開發有關的成本、時間及可行性產生重大改變。

研發活動是我們業務模式的核心。隨著開發項目的進展，我們預計研發成本將在不久將來增加，因為我們繼續支持我們的候選藥物用於各種癌症治療的臨床試驗，以及我們將我們的候選藥物轉移應用到其他臨床試驗，包括潛在關鍵性試驗。候選藥物成功商業化有關的因素眾多，包括未來的試驗設計及多種監管要求，其中大多數於我們的開發階段無法準確釐定。此外，我們無法控制的未來商業和監管因素可能會影響我們的臨床開發及商業項目及計劃。

**上市規則第18A.08(3)條規定的警示聲明：**我們最終可能無法成功開發及銷售我們的任何核心候選產品。

## 管理層討論及分析

### 銷售、一般及行政開支

銷售、一般及行政開支主要包括產品推銷費用、分銷費用、薪金及相關福利費用(包括銷售、一般及行政人員的股份酬金)。其他銷售、一般及行政開支包括法律、諮詢、審計及稅務服務的專業費用，以及用於租金及設施維修的其他直接及分攤開支、用於銷售、一般及行政活動的差旅費、保險及其他用品。我們預計未來期間的銷售、一般及行政開支將增加，以支持準備我們自主開發的候選藥物的全球啟動及潛在商業化(倘獲批准)以及有關ABRAXANE®(納米白蛋白顆粒結合型紫杉醇)、REVLIMID®(來那度胺)及VIDAZA®(阿紮胞苷)於中國的商業化活動的增加。我們亦預計增加未來期間的銷售、一般及行政開支，以支持研發工作，包括繼續對我們的候選藥物用於各種癌症治療的臨床試驗及啟動針對潛在新型候選藥物的臨床試驗。該等成本增加可能由於推銷費用增加、員工人數增加、股份酬金開支增加、基礎設施擴張以及保險費用增加所致。

### 利息收入(開支)，淨額

#### 利息收入

利息收入主要包括我們的貨幣市場基金、定期存款、美國國庫證券及美國機構證券的現金及短期投資產生的利息。

#### 利息開支

利息開支主要包括長期銀行貸款及股東貸款的利息。

### 其他收入(開支)，淨額

其他收入(開支)主要包括政府補助及補貼(該等補貼不涉及本公司狀況或持續履約義務)、與外幣匯率變動相關的已變現及未變現收益及虧損以及出售投資收益。

## 管理層討論及分析

### 經營業績

下表概述截至2019年及2018年6月30日止六個月的經營業績：

	截至6月30日止六個月			變動 %
	2019年	2018年	美元	
		(千美元)		
收入				
產品收入，淨額	115,563	54,676	60,887	111%
合作收入	205,616	30,672	174,944	570%
收入總額	<u>321,179</u>	<u>85,348</u>	<u>235,831</u>	276%
開支				
銷售成本－產品	(33,100)	(10,806)	(22,294)	206%
研發	(407,111)	(273,951)	(133,160)	49%
銷售、一般及行政	(139,893)	(74,075)	(65,818)	89%
無形資產攤銷	(663)	(375)	(288)	77%
開支總額	<u>(580,767)</u>	<u>(359,207)</u>	<u>(221,560)</u>	62%
經營虧損	(259,588)	(273,859)	14,271	(5)%
利息收入，淨額	7,363	3,444	3,919	114%
其他收入，淨額	850	804	46	6%
除所得稅前虧損	(251,375)	(269,611)	18,236	(7)%
所得稅(開支)收益	(2,648)	6,780	(9,428)	(139)%
虧損淨額	<u>(254,023)</u>	<u>(262,831)</u>	<u>8,808</u>	(3)%
減：非控股權益應佔虧損淨額	(813)	(1,348)	535	(40)%
百濟神州有限公司應佔虧損淨額	<u>(253,210)</u>	<u>(261,483)</u>	<u>8,273</u>	(3)%

## 管理層討論及分析

### 收入

收入總額由截至2018年6月30日止六個月的85.3百萬美元增加至截至2019年6月30日止六個月的321.2百萬美元。下表分別概述截至2019年及2018年6月30日止六個月的收入組成部分：

	截至6月30日止六個月			變動
	2019年	2018年	美元	%
		(千美元)		
產品收入	115,563	54,676	60,887	111%
合作收入：				
研發開支報銷	27,634	25,730	1,904	7%
研發服務收入	27,982	4,942	23,040	466%
其他	150,000	—	150,000	NM
總計	<u>321,179</u>	<u>85,348</u>	<u>235,831</u>	276%

截至2019年6月30日止六個月的產品收入淨額為115.6百萬美元，其與在中國銷售ABRAXANE®、REVLIMID®及VIDAZA®有關。自我們與新基達成戰略合作後，我們於2017年9月開始就向中國分銷商的銷售確認產品收入。VIDAZA®於2018年2月在中國上市。截至2018年6月30日止六個月，我們產品收入為54.7百萬美元。

截至2019年6月30日止六個月的合作收入合計為205.6百萬美元，主要包括就tislelizumab與新基的合作協議終止後收取的款項150.0百萬美元以及先前遞延金額的收入確認。此外，我們就安排終止前新基選擇的臨床試驗的研發開支報銷確認27.6百萬美元。

### 銷售成本

銷售成本由截至2018年6月30日止六個月的10.8百萬美元增加至截至2019年6月30日止六個月的33.1百萬美元。截至2019年6月30日止六個月的銷售成本包括向新基購買並在中國分銷的產品的全部成本。



### 研發開支

研發開支由截至2018年6月30日止六個月的274.0百萬美元增加133.2百萬美元或48.6%至截至2019年6月30日止六個月的407.1百萬美元。下表分別概述截至2019年及2018年6月30日止六個月的外部臨床、外部非臨床及內部研發開支：

	截至6月30日止六個月			變動
	2019年	2018年	美元	%
		(千美元)		
臨床階段項目的外部成本	181,661	133,299	48,362	36%
進行中研發開支	30,000	10,000	20,000	200%
非臨床階段項目的外部成本	21,623	28,331	(6,708)	(24)%
內部研發開支	173,827	102,321	71,506	70%
<b>研發開支總計</b>	<b>407,111</b>	<b>273,951</b>	<b>133,160</b>	<b>49%</b>

外部研發開支的增加主要由於我們的臨床候選藥物的進展所致，包括以下內容：

- zanubrutinib、tislelizumab及lifirafenib分別增加約11.8百萬美元、34.7百萬美元及2.1百萬美元，一部分被pamiparib減少約0.2百萬美元所抵銷。開支增加主要由於增加該等候選藥物的臨床試驗，包括發起或繼續關鍵性試驗。
- 進行中研發開支30.0百萬美元主要與Ambrx合作及授權協議作出的預付款項10.0百萬美元及根據BioAtla CAB-CTLA-4全球共同開發及合作協議作出的預付款項20.0百萬美元有關。
- 我們的非臨床階段項目的外部開支主要與商業化前活動的生產成本及我們的臨床前候選藥物的相關成本有關。

內部研發開支增加主要是由於我們的全球開發機構及臨床及臨床前候選藥物的擴張所致，其中包括以下內容：

- 僱員薪金及福利增加34.8百萬美元，主要由於僱傭更多研發人員以支持我們不斷擴大的研究活動；
- 股份酬金開支增加11.2百萬美元，主要由於員工人數增加，導致獎勵開支增加所致；

## 管理層討論及分析

- 諮詢費增加5.3百萬美元，主要由於與我們的候選藥物進展有關的科學、監管及開發諮詢活動增加所致；及
- 支持我們組織發展的設施、辦公開支、租金費用及其他開支增加20.2百萬美元。

### 銷售、一般及行政開支

銷售、一般及行政開支由截至2018年6月30日止六個月的74.1百萬美元增加65.8百萬美元或88.9%至截至2019年6月30日止六個月的139.9百萬美元。增加主要由於以下事項所致：

- 僱員薪金及福利增加25.7百萬美元，主要由於僱傭更多人員以促進組織發展所致，包括我們於中國的商業組織擴張；
- 股份酬金開支增加11.8百萬美元，主要由於員工人數增加，導致獎勵開支增加所致；
- 為支持業務不斷發展，法律、諮詢、招聘、資訊科技、會計及審計服務專業費用增加5.3百萬美元；及
- 銷售、設施、會議費用、差旅費、租賃費用及其他管理開支增加23.0百萬美元，主要由於我們業務的全球擴張所致，包括我們在中國商業經營的擴張。

### 利息收入，淨額

利息收入，淨額由截至2018年6月30日止六個月的3.4百萬美元增加3.9百萬美元或113.8%至截至2019年6月30日止六個月的7.4百萬美元。利息收入增加主要由於我們的較多現金及短期投資結餘的利息收入超過我們的長期債務的利息開支所致。

### 其他收入，淨額

其他收入，淨額由截至2018年6月30日止六個月的0.8百萬美元增加至截至2019年6月30日止六個月的0.9百萬美元。增加主要由於銷售可供出售證券錄得收益及外幣兌換虧損減少所致，惟部分被政府補助減少所抵銷。

### 所得稅(開支)收益

相較於截至2018年6月30日止六個月的6.8百萬美元所得稅收益，截至2019年6月30日止六個月的所得稅開支為2.6百萬美元。截至2019年6月30日止六個月的所得稅開支主要源於美國及若干中國子公司報告的收入及若干不可扣減開支，被美國研發稅項抵免、針對中國子公司的遞延稅項資產撥回估值撥備、其他特別稅項扣減及僱員購股權行使的離散稅項收益所抵銷。截至2018年6月30日止六個月的所得稅收益主要源於美國研發稅項抵免及僱員購股權行使的離散稅項收益。

### 若干主要資產負債表項目的討論

#### 應收賬款

應收賬款由截至2018年12月31日的41.1百萬美元增加41.4%至截至2019年6月30日的58.1百萬美元，主要由於在中國ABRAXANE®、REVLIMID®及VIDAZA®的銷售額增加所致。

#### 存貨

存貨由截至2018年12月31日的16.2百萬美元增加202.5%至截至2019年6月30日的49.0百萬美元。存貨結餘的增加主要由於為滿足於銷售前進口至中國所需的時間而購買更多REVLIMID®及VIDAZA®所致。

#### 預付開支及其他流動資產

截至2019年6月30日及2018年12月31日預付開支及其他流動資產包括下列各項：

	截至	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日
	(千美元)	
預付研發成本	68,386	58,673
預付稅項	13,279	10,479
應收利息	3,370	3,096
其他	11,171	9,694
總額	<u>96,206</u>	<u>81,942</u>

預付開支及其他流動資產由截至2018年12月31日的81.9百萬美元增加17.5%至截至2019年6月30日的96.2百萬美元。增加主要由於與我們正在進行的臨床試驗相關的成本上升所致。

## 管理層討論及分析

### 物業、廠房及設備，淨額

物業、廠房及設備由截至2018年12月31日的157.1百萬美元增加35.4%至截至2019年6月30日的212.7百萬美元，乃主要由於持續於廣州投入生產設施所致。

### 應付賬款

應付賬款包括應付第三方款項，截至2019年6月30日及2018年12月31日合計分別為148.5百萬美元及113.3百萬美元。增加主要由於研發活動、外部成本及活動以及購買庫存相關的應付賬款增加所致。

下表載列截至所示日期按發票日期的應付賬款的賬齡分析：

	截至	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日
	(千美元)	
1個月內	134,971	83,191
1至3個月	7,139	18,376
3至6個月	2,024	6,186
6個月至1年	3,777	4,931
1年以上	625	599
總額	<u>148,536</u>	<u>113,283</u>

## 管理層討論及分析

### 應計開支及其他應付款項

截至2019年6月30日及2018年12月31日應計開支及其他應付款項包括以下項目：

	截至	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日
	(千美元)	
酬金相關	28,290	35,887
外部研發活動相關	46,726	34,588
商業活動	11,531	10,433
個人所得稅及其它稅費	7,632	8,030
銷售折讓及退回相關	2,671	4,749
專業費用及其他	6,211	6,727
總額	<u>103,061</u>	<u>100,414</u>

應計開支及其他應付款項由截至2018年12月31日的100.4百萬美元增加2.7%至截至2019年6月30日的103.1百萬美元。增加乃主要由於候選藥物臨床試驗擴張，包括啟動或繼續進行關鍵試驗。

### 流動資金及資本資源

自成立以來，我們的經營業務產生了年度虧損淨額及負現金流量。我們的絕大部分經營虧損乃由為我們的研發項目提供資金及與經營有關的銷售、一般及行政開支所產生。截至2019年6月30日止六個月，我們產生虧損淨額254.0百萬美元，及截至2018年6月30日止六個月，產生虧損淨額262.8百萬美元。截至2019年6月30日，我們的累計虧絀為13億美元。我們現金的主要用途乃為研發活動提供資金，並為於中國商業化我們的產品以及按計劃於中國及美國推出產品提供支持。我們的經營活動於截至2019年及2018年6月30日止六個月分別動用218.1百萬美元及221.6百萬美元。自2017年9月起，我們主要通過公開及私募發售證券所得款項、從合作協議的所得款項及於中國銷售ABRAXANE®、REVLIMID®及VIDAZA®為經營提供資金。

截至2019年6月30日，我們的現金、現金等價物、受限制現金及短期投資為16億美元，包括我們的合營企業百濟神州生物藥業持有的現金、現金等價物及受限制現金約160.3百萬美元，以在中國廣州建立商業生物製劑工廠並為中國生物製劑候選藥物的研發提供資金。受限制現金23.7百萬美元乃廣州百濟神州生物製藥在指定銀行賬戶中持有用於發行信用證的擔保存款以及作為長期銀行貸款擔保的受限制現金存款。

## 管理層討論及分析

下表提供了截至2019年及2018年6月30日止六個月的現金流量資料：

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	(千美元)	
於期初的現金、現金等價物及受限制現金	740,713	239,602
經營活動所用現金淨額	(218,076)	(221,638)
投資活動所提供(所用)現金淨額	364,425	(360,220)
融資活動所提供現金淨額	58,346	810,484
匯率變動的淨影響	(2,732)	1,783
現金、現金等價物及受限制現金增加淨額	201,963	230,409
於期末的現金、現金等價物及受限制現金	942,676	470,011

### 資金用途

我們在所有呈列期間對現金的使用乃主要由於錄得虧損淨額，並就非現金費用及營運資金組成部分的變動作出調整所致。我們在所有呈列期間對現金、現金等價物及短期投資的主要用途是為我們的研發、監管及其他臨床試驗成本、銷售成本以及相關支持管理費用提供資金。我們在所有呈列期間的預付開支及其他流動資產、應付賬款及應計開支結餘均受賣方發票及付款的時間影響。

### 經營活動

截至2019年6月30日止六個月，經營活動所用現金為218.1百萬美元，這主要是由於我們的虧損淨額254.0百萬美元(包括有關終止就tisilelizumab所訂立新基合作協議而於收入確認的款項150.0百萬美元)，及我們的經營資產及負債淨額增加76.0百萬美元，被主要與股份酬金開支、折舊及攤銷以及其他非現金費用有關的非現金費用112.0百萬美元抵銷。我們的經營資產及負債淨額增加主要是由於與新基合作產生的產品銷售回款有關的應收款項增加17.1百萬美元、存貨增加32.8百萬美元、經營租賃使用權資產增加3.6百萬美元、主要與增值稅預付款有關的其他非流動資產增加10.3百萬美元、主要與由於與臨床試驗向合約研究機構支付的預付款項有關的預付開支及其他流動資產增加14.5百萬美元、應付稅項減少3.7百萬美元及遞延收入減少28.0百萬美元，上述因素均對經營現金流量構成負面影響。該等現金用途部分被與外部研發成本付款有關的應付賬款及應計開支增加25.0百萬美元、與新基合作有關的未開票應收款項減少8.6百萬美元，以及經營租賃負債及其他長期負債增加0.4百萬美元所抵銷，上述因素均對經營現金流量構成正面影響。截至2019年6月30日止六個月，我們的非現金支出及其他虧損淨額調整主要包括股份酬金開支59.0百萬美元、所收購與我們與Ambrx及BioAtla所訂立授權協議及終止我們與德國默克集團合作協議有關的進行中研發49.0百萬美元、折舊及攤銷開支7.1百萬美元以及非現金利息開支3.8百萬美元，被債券折讓攤銷3.7百萬美元、遞延稅項利益1.5百萬美元及出售可供出售證券的收益1.8百萬美元所抵銷。

## 管理層討論及分析

截至2018年6月30日止六個月，經營活動所用現金為221.6百萬美元，這主要是由於我們的虧損淨額為262.8百萬美元，及我們的經營資產及負債淨額增加2.8百萬美元，被非現金費用44.0百萬美元抵銷。我們的經營資產淨額增加，主要是由於與臨床試驗向合約研究機構支付的預付款項有關的預付費用及其他流動資產增加27.7百萬美元、應付稅項減少8.0百萬美元、與新基於中國的合作產生的產品銷售回款有關應收款項增加3.7百萬美元、主要與租賃按金有關的其他非流動資產增加3.7百萬美元以及遞延收入及其他長期負債減少3.6百萬美元，上述因素均對經營現金流量構成負面影響。該等因素部分被為支持業務增長支付的外部研發成本、薪資有關成本以及銷售、一般及行政開支的相關應付賬款及應計開支增加35.7百萬美元、存貨減少4.6百萬美元及與新基就tislelizumab的合作有關未開票應收款項減少3.6百萬美元所抵銷，上述因素均對經營現金流量構成正面影響。截至2018年6月30日止六個月，我們的非現金費用及對我們的虧損淨額作出的其他調整，主要包括股份酬金開支36.0百萬美元、就與Mirati的授權協議收購進行中的研發有關的10.0百萬美元、非現金利息開支1.8百萬美元及折舊開支4.6百萬美元，被與遞延稅項利益有關的8.4百萬美元抵銷。

### 投資活動

截至2019年6月30日止六個月，投資活動提供現金為364.4百萬美元，其中包括投資證券銷售及到期1,167.5百萬美元，被購買投資證券710.8百萬美元、購買與Ambrx及BioAtla所訂立授權協議及終止我們與德國默克集團合作協議有關的進行中研發49.0百萬美元以及主要與廣州及蘇州生產設施有關的資本開支43.3百萬美元所抵銷。

截至2018年6月30日止六個月，投資活動所用現金為360.2百萬美元，其中包括購買投資證券1,198.9百萬美元、購買與Mirati的授權協議有關的進行中研發10.0百萬美元，以及主要與廣州及蘇州生產設施有關的資本開支20.3百萬美元，由銷售及投資證券到期869.0百萬美元所抵銷。

## 管理層討論及分析

### 融資活動

截至2019年6月30日止六個月，融資活動提供現金為**58.3**百萬美元，包括撥付我們廣州生產設施的長期銀行貸款**43.7**百萬美元、投資者對Mapkure, LLC非控股權益的注資**4.0**百萬美元以及行使僱員購股權的**10.6**百萬美元。

截至2018年6月30日止六個月，融資活動提供現金為**810.5**百萬美元，其中包括後續公開發售美國存託股份的所得款項**757.6**百萬美元(扣除包銷折讓及佣金以及發售費用)、新借長期銀行貸款**42.3**百萬美元以及行使僱員購股權的**10.6**百萬美元。

### 經營資本需求

我們不會預期內部開發候選藥物的銷售產生可觀收入，除非我們獲得監管批准及將我們目前或未來的一種或多種候選藥物商業化。我們擁有在中國分銷及推廣新基的獲批准癌症療法的獨家權，就此我們於2017年第三季度開始確認收入。我們預計將在可見未來繼續產生虧損，且我們預計虧損將隨著我們繼續開發候選藥物及為候選藥物尋求監管批准以及任何獲批准產品的商業化的準備或開始而增加。作為一間日益發展的上市公司，我們將繼續承擔與我們經營相關的額外成本。此外，我們預計在中國授權範圍內的藥品銷售、營銷及生產將產生重大商業化開支，且我們的候選藥物須獲得監管批准。因此，我們預期在獲得充裕經營所得現金前需要額外大量的資金用於我們的持續經營。

基於我們目前的經營計劃，我們預計截至2019年6月30日，我們的現有現金、現金等價物及短期投資將能滿足自本報告所載財務報表刊發日期後至少**12**個月的經營開支及資本支出需求。我們預計開支將繼續大幅增加，因為我們將為正在進行的研究及臨床開發工作提供資金，包括我們正在進行和計劃的關於zanubrutinib、tislelizumab及pamiparib在中國及全球的關鍵試驗；我們其他正在進行及計劃的臨床試驗；後期候選藥物的監管備案及註冊；擴大在中國的商業經營並準備在全球推出我們的候選藥物；業務發展及生產活動；及營運資本及其他一般企業用途。我們的估計基於可能被證明是錯誤的假設，我們可能比我們目前預期的更早使用我們的可用資本資源。由於我們的藥物及候選藥物開發及商業化存在眾多風險及不確定性，我們無法估計為完成我們的候選藥物開發及商業化所需的增加資本支出及經營支出金額。



## 管理層討論及分析

我們的未來資本需求取決於多種因素，包括：

- 監管審查及批准的成本、時間及結果；
- 我們的候選藥物能否通過臨床開發成功進行；
- 我們的其他項目及潛在候選藥物的非臨床研究及臨床試驗的開始、進展、時間、成本及結果；
- 我們追求候選藥物的數量及特性；
- 建立商業生產能力或自第三方生產商獲得必要供應品的成本；
- 專利申請準備、備案及起訴以及維護及實施知識產權以及捍衛知識產權相關索償的成本；
- 建立及擴大我們的商業經營及經營成功的成本；
- 我們獲得或授權範圍內其他產品及技術的程度；及
- 我們以有利條款維護及建立合作安排的能力（倘有）。

在此之前，由於我們能獲得可觀產品收入，我們預期通過結合股權發售、債務融資、合作協議、戰略聯盟、授權安排、政府補助及其他可用資源為我們的現金需求提供資金。根據美國證券交易委員會規則，我們目前合資格為「知名經驗豐富的發行人」，允許我們提交架構登記證明，以登記於備案後生效的未指定數量的證券。於2017年5月26日，我們向美國證券交易委員會提交了一份架構登記證明，內容有關不時按任何有關發售時將予釐定的價格及條款發行未指定數量的普通股（包括以美國存託股份的形式）、優先股、各種系列的債券及／或認股權證以購買任何有關證券（不論按個別還是單位購買）。本登記聲明於備案後生效，並將於備案後三年內有效。倘我們通過出售股權或可換股債券籌集額外資本，我們股東的所有權權益將被攤薄，且該等證券的條款可能包括清算或其他偏好，對閣下作為美國存託股份或普通股持有人的權利產生不利影響。債務融資（倘有）可能涉及有限或限制我們採取具體行動能力的契約，如產生額外債務、作出資本支出或宣派股息及可能要求發行認股權證，其可能潛在攤薄本公司股東的所有權權益。倘我們通過與第三方達成合作協議、戰略聯盟或授權安排來籌集額外資金，則我們可能須放棄對我們的技術、未來收入來源或研究項目的寶貴權利，或者根據對我們不利的條款授予許可。倘我們無法於需要時通過股權或債務融資、合作或其他來源籌集額外資金，我們可能會被要求延遲、限制、減少或終止產品開發或商業化工作或授出產品或候選藥物的開發及營銷權利，否則我們會選擇由本公司開發及推銷。

## 管理層討論及分析

### 合同責任和承擔

下表概述於2019年6月30日按期間劃分的截至付款到期日的重大合約責任：

	按期間劃分的到期付款				
	總額	少於1年	1至3年 (千美元)	3-5年	超過5年
合約責任					
經營租賃承擔	31,542	11,339	16,856	3,347	-
購買承擔	134,897	26,634	52,929	26,464	28,870
債務責任	247,549	8,740	291	162,770	75,748
資本承擔	16,222	16,222	-	-	-
總計	<u>430,210</u>	<u>62,935</u>	<u>70,076</u>	<u>192,581</u>	<u>104,618</u>

### 經營租賃承擔

我們根據在不同日期到期的不可撤銷經營租賃在中國北京、上海、蘇州和廣州租賃辦公或生產設施，以及在美國加利福尼亞州、馬薩諸塞州和新澤西州和瑞士巴塞爾租賃辦公設施。經營租賃項下的付款在有關租賃期間以直線法列支。上表中概述該等不可撤銷經營租賃項下的未來最低付款總額。

### 債務責任

#### 長期銀行貸款

於2015年9月2日，百濟神州（蘇州）與蘇州工業園區生物產業發展有限公司及中國建設銀行簽訂貸款協議，以固定年利率7%借入人民幣120.0百萬元。該貸款由百濟神州（蘇州）的設備及我們擁有候選藥物的中國專利權作抵押。於2018年9月，我們已償還首批8.7百萬美元（人民幣60.0百萬元），餘下8.7百萬美元（人民幣60.0百萬元）須於2019年9月30日償還。

於2018年4月4日，廣州百濟神州生物製藥與中國建設銀行簽訂九年期貸款協議，以按中國金融機構的浮動基準人民幣貸款利率借入人民幣580.0百萬元。該筆貸款以廣州百濟神州生物製藥的土地使用權作抵押。利息開支將按季度支付，直至貸款悉數償清為止。截至2019年6月30日，我們已提取該筆貸款本金總額的全部84.5百萬美元（人民幣580.0百萬元），其到期日介於2021年至2027年。

### 股東貸款

於2017年3月7日，百濟神州生物藥業與凱得訂立股東貸款合約，據此，凱得向百濟神州生物藥業提供本金額為人民幣900.0百萬元的股東貸款，固定年利率為8%。股東貸款期限為72個月，自2017年4月14日實際提取日期開始直至2023年4月13日（除非提前轉換）。於2017年4月14日，我們自凱得提取全部人民幣900.0百萬元。

### 資本承擔

截至2019年6月30日，我們收購物業、廠房及設備的資本承擔為16.2百萬美元，主要用於廣州百濟神州生物製藥位於中國廣州的生產設施。

### 購買承擔

截至2019年6月30日，購買承擔134.9百萬美元與對自合同製造組織及新基購買庫存的最低購買需求有關。

### 其他業務協議

我們與合同研究組織和機構在正常業務過程中訂立授權知識產權協議。我們並未將該等未來付款納入上述合約責任表中，因為合約可隨時由我們以事先書面通知取消，或授權費目前無法確定。

### 關鍵會計政策及重大判斷和估計

我們對財務狀況及經營業績的討論及分析乃基於我們的財務報表，該等報表乃根據美國公認會計原則編製。編製該等財務報表需要我們作出影響到所呈報的資產、負債、收益、成本及開支金額的估計、假設及判斷。我們持續評估我們的估計及判斷，且實際結果可能與該等估計有所不同。該等估計及判斷包括但不限於估計長期資產的可使用年期、估計產品銷售及合作收入安排的可變代價、估計經營租賃負債的增量借貸率、識別本公司收入安排的單獨會計單位及各項履約責任的單獨售價、評估長期資產減值、股份酬金開支、遞延稅項資產的可變現性以及金融工具的公平值。我們基於歷史經驗、已知趨勢及事件、合約進度以及在該等情況下被視為合理的其他各種因素作出估計，其結果構成對無法自其他來源容易獲得的資產及負債賬面值進行判斷的基礎。在不同的假設或條件下，實際結果可能與該等估計不同。

## 管理層討論及分析

截至2019年6月30日及截至該日止六個月，與我們年度報告「第II部分 – 第7項 – 有關財務狀況及經營業績的管理層討論及分析」一節所述者相比，我們的關鍵會計政策並無任何重大變動。

### 利息及信貸風險

可能面臨信貸風險的金融工具包括現金、現金等價物、受限制現金及短期投資。現金、現金等價物、受限制現金及短期投資的賬面值指因信貸風險而產生的最高虧損金額。於2019年6月30日及2018年12月31日，我們的現金及現金等價物分別為918.9百萬美元及712.9百萬美元；受限制現金分別為23.7百萬美元及27.8百萬美元，以及短期投資分別為618.8百萬美元及11億美元。於2019年6月30日，我們的現金及現金等價物存入中國境內外的多個信譽良好的大型金融機構。存置於該等金融機構的存款不受法定或商業保險的保護。倘其中一家金融機構破產，我們不太可能全額索償存款。我們相信該等金融機構的信貸質量高，且我們會持續監控該等金融機構的信譽。受限制現金指在指定銀行賬戶中持有用於發行信用證的有抵押存款，以及作為長期銀行貸款抵押品的受限制現金存款。於2019年6月30日，我們的短期投資主要包括美國國庫債券和美國機構證券。我們相信美國國庫債券的信貸質量高，並持續監控該等機構的信譽。

我們投資活動的主要目的為保存資本、提供流動資金並實現收入最大化，而不會顯著增加風險。我們主要面臨的市場風險與受中國及美國利率的一般水平變動影響的利率波動有關。鑑於我們現金等價物及短期投資的短期性質，我們認為市場利率的突然變動預期不會對我們的財務狀況及／或經營業績產生重大影響。我們估計假設市場利率變動100個基點將會影響我們截至2019年6月30日的投資組合的公平值為2.5百萬美元。

我們並不認為我們的現金、現金等價物、受限制現金和短期投資存在重大違約或非流動性風險。雖然我們認為我們的現金、現金等價物、受限制現金和短期投資不包含過高風險，但我們無法提供絕對保證，未來投資不會受到市場價值不利變動的影響。

### 外幣匯率風險

我們面臨各種貨幣風險產生的外匯風險。我們的功能貨幣為美元，但我們的一部分經營交易及資產以及負債乃以其他貨幣計值，如人民幣、澳元、瑞士法郎、歐元及港元。迄今，我們沒有廣泛使用任何衍生金融工具來對沖此類風險，但未來可能會採納對沖政策。

## 管理層討論及分析

人民幣不可自由兌換為外幣進行資本賬戶交易。人民幣兌美元及其他貨幣的價值受到(其中包括)中國政治經濟狀況及中國外匯價格變動的影響。自2005年7月21日起,容許人民幣兌一籃子若干外幣在一個較窄及受管理的範圍內波動。截至2019年6月30日止六個月及截至2018年12月31日止年度,人民幣兌美元分別升值約0.2%及貶值約5.7%。市場力量或中國或美國政府政策如何在未來影響人民幣與美元之間的匯率難以預測。

倘我們需要將美元兌換成人民幣用於資本支出及營運資金以及其他業務用途,人民幣對美元的升值將對我們自兌換獲得的人民幣金額產生不利影響。相反,倘我們決定將人民幣兌換為美元用於支付普通股股息,戰略性收購或投資或其他業務用途,則美元兌人民幣升值將對我們獲得的美元金額產生負影響。

此外,人民幣兌美元大幅貶值可能會大幅降低我們美元相當的應收款、收入或虧損。

### 貨幣兌換風險

我們大部分開支以及很大部分資產及負債均以人民幣計值。於1994年1月1日,中國政府廢除了雙邊匯率制度,並引入中國人民銀行(「中國人民銀行」)每日報價的單一匯率。然而,匯率統一並不意味著人民幣可以隨時兌換成美元或其他外幣。所有外匯交易繼續通過中國人民銀行或獲授權按中國人民銀行報價匯率買賣外幣的其他銀行進行。中國人民銀行或其他機構批准外匯付款需要提交付款申請表連同供應商的發票、運輸單據及簽署的合同。

此外,人民幣價值受到中央政府政策及影響中國外匯交易系統市場供求關係的國際經濟及政治發展變化的影響。

### 通貨膨脹的影響

通貨膨脹通常會通過增加我們的勞工成本和臨床試驗成本影響我們。我們認為通貨膨脹對我們截至2019年6月30日止六個月的經營業績並無重大影響。

## 管理層討論及分析

### 資產負債表外安排

我們於呈列期間概無，且目前並無任何資產負債表外安排（定義見證交會規則），如與未合併實體或金融夥伴（通常稱為結構性融資或特殊目的實體）就促進無需在我們的資產負債表中反映的融資交易建立關係。

### 資本負債比率

截至2019年6月30日，本集團的資本負債比率（按截至期末的計息貸款總額除以權益總額計算）由截至2018年12月31日的11.3%增至15.8%。該增加主要是由於銀行貸款增加及虧損淨額導致的權益減少所致。

### 所持重大投資

截至2019年6月30日，我們並無於任何其他公司的權益中持有任何重大投資。

### 重大投資及資本資產的未來計劃

截至2019年6月30日，我們並無有關重大投資及資本資產的其他計劃。

### 子公司及聯屬公司的重大收購及出售

截至2019年6月30日止六個月，我們並無進行任何有關子公司及聯屬公司的重大收購及出售。

### 僱員及薪酬政策

截至2019年6月30日，我們擁有一支超過2,500名僱員組成的全球團隊，較截至2018年12月31日的2,070名全職僱員有所增加。

本集團僱員的薪酬計劃及組合予以定期檢討。除現金補償及利益外，我們可能根據權益計劃向僱員發行購股權、股票增值權、受限制股份、受限制股份單位、非限制性股份、表現股份獎勵、現金獎勵及股息等價認股權。我們亦為僱員提供外部及內部培訓計劃。截至2019年6月30日止六個月，本集團產生的總薪酬成本為191.2百萬美元（2018年6月30日：107.4百萬美元）。

### 資產質押

截至2019年6月30日，我們已抵押受限制存款23.7百萬美元（2018年6月30日：31.6百萬美元），乃為由廣州百濟神州生物製藥在指定銀行賬戶中持有用於發行信用證，以及作為長期銀行貸款抵押品的受限制現金存款。截至2019年6月30日，百濟神州（蘇州）價值15.6百萬美元的設備（2018年6月30日：19.6百萬美元）及廣州百濟神州生物製藥價值11.5百萬美元的土地使用權（2018年6月30日：12.1百萬美元）乃作為長期銀行貸款的抵押品。

### 或然負債

截至2019年6月30日，我們並無任何重大或然負債（截至2018年6月30日：無）。

### 中期股息

截至2019年6月30日止六個月，董事會建議概不派發任何中期股息。

## 其他資料

### 董事於本公司或其任何相聯法團的股份及相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2019年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊的權益及淡倉；或(c)根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	權益性質	普通股數目	持股概約百分比 <sup>(1)</sup>
歐雷強	實益擁有人	36,144,713 <sup>(2)</sup>	4.63%
	信託授予人／信託受益人	10,000,000 <sup>(3)</sup>	1.28%
	信託授予人／未成年子女權益	102,188 <sup>(4)</sup>	0.01%
	信託授予人／信託受益人	7,743,227 <sup>(5)</sup>	0.99%
	信託授予人／信託受益人	29,439,115 <sup>(6)</sup>	3.77%
	信託授予人	510,941 <sup>(7)</sup>	0.07%
王曉東	實益擁有人	16,708,490 <sup>(8)</sup>	2.14%
	未成年子女權益	224,372 <sup>(9)</sup>	0.03%
	於受控法團權益	4,948,000 <sup>(10)</sup>	0.63%
陳永正	實益擁有人	721,939 <sup>(11)</sup>	0.09%
Donald W. Glazer	實益擁有人	4,193,545 <sup>(12)</sup>	0.54%
	配偶權益	38,160 <sup>(13)</sup>	0.005%
Michael Goller	實益擁有人	291,317 <sup>(14)</sup>	0.04%
Ranjeev Krishana	實益擁有人	291,317 <sup>(15)</sup>	0.04%
Thomas Malley	實益擁有人	1,204,065 <sup>(16)</sup>	0.15%
蘇敬軾	實益擁有人	127,894 <sup>(17)</sup>	0.02%
易清清	實益擁有人	282,035 <sup>(18)</sup>	0.04%



附註：

- (1) 計算乃基於2019年6月30日的已發行股份總數780,434,800股股份。
- (2) 包括(1)歐先生持有的16,431,595股股份、(2)向歐先生授出的購股權獲行使後，歐先生可獲得的最多18,883,180股股份(須遵守該等購股權的條件(包括歸屬條件))及(3)歐先生可獲得的相當於829,938股股份的受限制股份單位(須遵守歸屬條件)。
- (3) 該等股份由信託賬戶Roth IRA PENSCO持有，受益人為歐先生。
- (4) 該等股份由The John Oyler Legacy Trust持有，受益人為歐先生的未成年子女，其中歐先生的父親為受託人，歐先生為授予人。
- (5) 該等股份由授予人保留年金信託持有，受益人為歐先生，其中歐先生的父親為受託人，歐先生為授予人。
- (6) 該等股份由Oyler Investment LLC持有，而授予人保留年金信託(其受益人為歐先生，其中歐先生的父親為受託人，歐先生為授予人)擁有Oyler Investment LLC 99%的權益。
- (7) 該等股份由The Oyler Family Legacy Trust持有，受益人為歐先生的家庭成員，其中歐先生的父親為受託人，歐先生為授予人。
- (8) 包括(1)王博士持有的7,399,020股股份、(2)向王博士授出的購股權獲行使後，王博士可獲得的最多9,033,851股股份(須遵守該等購股權的條件(包括歸屬條件))及(3)王博士可獲得的相當於275,619股股份的受限制股份單位(須遵守歸屬條件)。
- (9) 該等股份由向未成年人轉移財產統一法案賬戶代表王博士的未成年子女代為持有，而根據證券及期貨條例，王博士被視為於其擁有權益。
- (10) 該等股份由Wang Investment LLC持有，而Wang Investment LLC由兩項授予人保留年金信託擁有99%權益，其中王博士的妻子為受託人，王博士為授予人。
- (11) 包括(1)陳先生持有的9,282股股份及(2)向陳先生授出的購股權獲行使後，陳先生可獲得的最多712,657股股份(須遵守該等購股權的條件(包括歸屬條件))。
- (12) 包括(1)Glazer先生持有的3,911,510股股份及(2)向Glazer先生授出的購股權獲行使後，Glazer先生可獲得的最多282,035股股份(須遵守該等購股權的條件(包括歸屬條件))。
- (13) 該等股份由Glazer先生的配偶持有，而根據證券及期貨條例，Glazer先生被視為於其擁有權益。
- (14) 包括(1)Goller先生持有的9,282股股份及(2)向Goller先生授出的購股權獲行使後，Goller先生可獲得的最多282,035股股份(須遵守該等購股權的條件(包括歸屬條件))。
- (15) 包括(1)Krishana先生持有的9,282股股份及(2)向Krishana先生授出的購股權獲行使後，Krishana先生可獲得的最多282,035股股份(須遵守該等購股權的條件(包括歸屬條件))。
- (16) 包括(1)Malley先生持有的399,282股股份及(2)向Malley先生授出的購股權獲行使後，Malley先生可獲得的最多804,783股股份(須遵守該等購股權的條件(包括歸屬條件))。
- (17) 向蘇先生授出的購股權獲行使後，蘇先生可獲得的最多127,894股股份(須遵守該等購股權的條件(包括歸屬條件))。
- (18) 包括向易先生授出的購股權獲行使後，易先生可獲得的最多282,035股股份(須遵守該等購股權的條件(包括歸屬條件))。

## 其他資料

除上文所披露者外，於2019年6月30日，就本公司任何董事及最高行政人員所知，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有任何(a)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有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。本公司的內幕交易政策禁止賣空本公司的證券。

### 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2019年6月30日，就本公司董事或最高行政人員所知，下列人士（本公司董事及最高行政人員除外）於股份或相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益及／或淡倉：

股東名稱	身份／權益性質	股份／相關 股份數目	持股概約 百分比 <sup>(1)</sup>
Julian C. Baker <sup>(2)</sup>	實益擁有人／於受控法團權益／ 持有股份的保證權益的人	161,880,677	20.74%
Felix J. Baker <sup>(2)</sup>	實益擁有人／於受控法團權益／ 持有股份的保證權益的人	161,880,677	20.74%
Baker Bros. Advisors (GP) LLC <sup>(2)</sup>	投資經理／其他	161,745,282	20.73%
Baker Bros. Advisors LP <sup>(2)</sup>	投資經理／其他	161,745,282	20.73%
Baker Brothers Life Sciences Capital, L.P. <sup>(2)</sup>	於受控法團權益／其他	145,425,622	18.63%
Gaoling Fund, L.P. <sup>(3)</sup>	實益擁有人	58,995,800	7.56%
Hillhouse Capital Advisors, Ltd. <sup>(3)</sup>	投資經理	63,117,389	8.09%
Fidelity Management & Research Company <sup>(4)</sup>	於受控法團權益	78,907,004	10.11%
FMR Co., Inc. <sup>(4)</sup>	實益擁有人／於受控法團權益	86,849,946	11.13%
FMR LLC <sup>(4)</sup>	於受控法團權益	79,834,804	10.23%
Fidelity Mt. Vernon Street Trust <sup>(4)</sup>	實益擁有人	39,684,370	5.08%
The Capital Group Companies, Inc. <sup>(5)</sup>	於受控法團權益	46,975,509	6.02%

附註：

- (1) 計算乃基於2019年6月30日的已發行股份總數780,434,800股股份。
- (2) Julian C. Baker及Felix J. Baker為Baker Bros. Advisors (GP) LLC的管理成員。Baker Bros. Advisors (GP) LLC為Baker Bros. Advisors LP的唯一普通合夥人，而Baker Bros. Advisors LP為667, L.P.及Baker Brothers Life Sciences, L.P.的投資顧問，擁有唯一投票及投資權。此外，Baker Brothers Life Sciences Capital, L.P.為Baker Brothers Life Sciences, L.P.的普通合夥人。根據證券及期貨條例，Julian C. Baker、Felix J. Baker、Baker Bros. Advisors (GP) LLC及Baker Bros. Advisors LP被視為於667, L.P.所持有的16,319,660股股份及Baker Brothers Life Sciences, L.P.所持有的145,425,622股股份中擁有權益。Julian C. Baker及Felix J. Baker各自通過受控法團FBB3 LLC再持有92,326股股份及43,069股股份。
- (3) (i)58,995,800股股份由Gaoling Fund, L.P.持有；(ii)4,121,589股股份由YHG Investment, L.P.持有；及(iii)13,445,978股股份由Hillhouse BGN Holdings Limited持有。Hillhouse Capital Advisors, Ltd.作為YHG Investment, L.P.的唯一普通合夥人及Gaoling Fund, L.P.的唯一管理公司。Hillhouse Capital Management, Ltd.為Hillhouse Fund II, L.P.的唯一管理公司，而Hillhouse Fund II, L.P.擁有Hillhouse BGN Holdings Limited。根據證券及期貨條例，Hillhouse Capital Advisors, Ltd.被視為於Gaoling Fund, L.P.所持有的58,995,800股股份及YHG Investment, L.P.所持有的4,121,589股股份中擁有權益；而Hillhouse Capital Management, Ltd.被視為於Hillhouse BGN Holdings Limited所持有的13,445,978股股份中擁有權益。根據證券及期貨條例，Hillhouse Fund II, L.P.被視為於Hillhouse BGN Holdings Limited所持有的13,445,978股股份中擁有權益。
- (4) Johnson家族的成員（包括Abigail P. Johnson），直接或透過信託為FMR LLC的B系列有投票權普通股的主要擁有者，佔FMR LLC 49%的投票權。Johnson家族集團與所有其他B系列股東訂立了股東投票協議，根據該協議，所有B系列有投票權普通股將按照B系列有投票權普通股的多數票決投票。

Fidelity Management & Research Company於78,907,004股股份中擁有權益，其中75,188,100股為實物交收上市衍生工具。其受控法團FMR Co., Inc直接於77,035,368股股份擁有權益及間接於9,814,578股股份擁有權益。

Fidelity Mt. Vernon Street Trust擁有實益權益的39,684,370股股份包括Fidelity Mt. Vernon Street Trust直接持有的2,201,353股股份及37,483,017份實物交收上市衍生工具。

- (5) (i)11,779,274股股份由Capital Guardian Trust Company持有；(ii)5,956,570股股份由Capital International, Inc.持有；(iii)173,368股股份由Capital International Limited持有；(iv)2,083,900股股份由Capital International Sarl持有；及(v)26,982,397股股份由Capital Research and Management Company持有。

Capital Group International, Inc.由Capital Research and Management Company全資擁有。Capital Guardian Trust Company、Capital International, Inc.、Capital International Limited及Capital International Sarl均由Capital Group International, Inc.全資擁有。就證券及期貨條例而言，Capital Research and Management Company及Capital Group International, Inc.被視為於Capital Guardian Trust Company、Capital International, Inc.、Capital International Limited及Capital International Sarl所持有的19,993,112股股份中擁有權益。

Capital Research and Management Company由The Capital Group Companies Inc.全資擁有。就證券及期貨條例而言，The Capital Group Companies Inc.被視為於Capital Research and Management Company直接及間接持有的46,975,509股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2019年6月30日，概無任何人士（本公司董事或最高行政人員除外）向董事表示於股份或相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉。

## 其他資料

### 購股權及獎勵計劃

#### 1. 2011期權計劃

董事會於2011年4月15日批准並最近於2015年4月17日修訂2011年計劃。由於董事會已決定於2016年2月2日(即2016年計劃生效日期)後，將不會根據2011年計劃進一步授出任何購股權，因此，2011年計劃的條款不受上市規則第十七章的條文規限。

於2019年6月30日，本公司根據2011年計劃向240名參與者有條件地授出購股權。2011年計劃項下的所有購股權已於2011年5月20日至2016年1月31日(包括首尾兩日)期間授出。根據2011年計劃授出的所有購股權的行使價介乎每股0.01美元至1.85美元。

有關2011年計劃的其他詳情載於招股章程。

於2019年1月1日，18,359,710股股份因根據2011年計劃授出的購股權而發行在外，及於2019年6月30日，17,488,804股股份根據2011年計劃而發行在外。於報告期內，根據2011年計劃授出的購股權變動詳情如下：

承授人姓名	職位	授出日期	購股權期限	行使價	購股權數目				於2019年 6月30日 尚未行使
					於2019年 1月1日 尚未行使	於報告 期內授出	於報告 期內行使	於報告期內 註銷/失效	
	<b>本公司董事</b>								
王曉東	非執行董事	2011年5月20日	自授出日期起10年	0.01美元	88,235	-	-	-	88,235
		2013年4月3日	自授出日期起10年	0.01美元	879,267	-	-	-	879,267
		2015年6月29日	自授出日期起10年	0.50美元	500,000	-	-	-	500,000
Thomas Malley	獨立非執行董事	2016年1月25日	自授出日期起10年	1.85美元	552,752	-	-	-	552,752
	<b>本公司高級管理層</b>								
梁恒	首席財務官兼首席戰略官	2015年6月29日	自授出日期起10年	0.50美元	4,445,000	-	325,000	-	4,120,000
	<b>其他承授人</b>								
合計		於2011年5月20日至 2016年1月31日	自授出日期起10年	介乎0.01美元至 1.85美元之間	11,894,456	-	542,997	2,909	11,348,550
總計					<u>18,359,710</u>	<u>-</u>	<u>867,997</u>	<u>2,909</u>	<u>17,448,804</u>

### 2. 第二份經修訂及經重列2016期權及激勵計劃

董事會於2018年11月7日及股東於2018年12月7日批准2016年計劃，以修訂及重列本公司於2016年1月14日初始採納的2016期權及獎勵計劃。

#### 目的

2016年計劃使本公司可靈活地使用各種基於股權的激勵及其他獎勵作為工具，從而激勵並補償我們的員工、董事及顧問。該等工具包括購股權、股票增值權、受限制股份、受限制股份單位、非限制性股份、表現股份獎勵、現金獎勵及股息等價認股權。

#### 合資格參與者

本公司薪酬委員會不時選定全職及兼職高級職員、僱員、非僱員董事及其他主要人士（包括顧問）為符合資格參與2016年計劃。

#### 最高股份數目

2016年計劃及本公司其他股權計劃預留及可供發行的最高股份數目不得超出於2018年12月7日已發行及流通股份的10%，且所有已授出但尚未行使2016年計劃購股權及已授出但尚未行使本公司任何其他計劃購股權於任何時間獲行使時，可發行的股份總數不得超出不時已發行股份的30%。

#### 各承授人限額

除非於股東大會上獲本公司股東批准，於根據2016年計劃以及本公司任何其他股權計劃向承授人授出的和擬授出的購股權於任何12個月期限內獲行使時，已發行及擬發行的股份總數不得超出於任何授出日期已發行股份的1%。

#### 購股權期限

薪酬委員會可於授出時間釐定購股權可全面或部分行使前購股權須持有的最短期限及／或須達成的最低表現目標，以及在薪酬委員會酌情下載入有關其他條款（按個別或一般情況）。

## 其他資料

每項購股權的期限將由薪酬委員會釐定，且自授出日期起計不可超出10年。於屆滿時，任何已授出但尚未行使的購股權將自動失效並註銷。薪酬委員會將釐定每項購股權可獲行使的時間。

### 行使價

每項購股權的行使價將由薪酬委員會釐定，惟不可低於以下兩者中的較高者：(i) 一股美國存託股份於授出日期在納斯達克收市價的1/13；及(ii) 一股美國存託股份於緊接授出日期前五個工作日在納斯達克平均收市價的1/13。

### 代價

承授人無需就根據2016年計劃獲授的購股權支付任何代價。

### 2016年計劃屆滿

2016年計劃將於2028年11月7日屆滿。

### 2016年計劃的變動

於2019年6月30日，本公司根據2016年計劃向2,596名參與者有條件地授出購股權。2016年計劃項下的所有購股權已於2016年2月8日至2019年6月30日（包括首尾兩日）期間授出。根據2016年計劃授出的所有購股權的行使價介乎每股0.5美元至16.15美元。

有關2016年計劃的其他詳情載於未經審核中期簡明綜合財務報表附註20。

## 其他資料

於2019年1月1日，82,442,867股股份因根據2016年計劃授出的購股權而發行在外，及於2019年6月30日，89,824,182股股份根據2016年計劃而發行在外。於報告期內，已授出的購股權變動詳情如下：

承授人姓名	職位	授出日期	購股權期限	授出前當日價格 <sup>(1)</sup>	行使日期前 當日價格 <sup>(2)</sup>	行使(授出)價	購股權數目				
							於2019年 1月1日 尚未行使	於報告 期內授出	於報告 期內行使	於報告期內 註銷/失效	於2019年 6月30日 尚未行使
<b>本公司董事</b>											
歐雷強	執行董事，主席兼首席執行官	2016年11月16日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	2.79美元	不適用	2.84美元	2,047,500	-	-	-	2,047,500
		2017年9月27日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	6.73美元	不適用	7.70美元	935,000	-	-	-	935,000
		2018年4月30日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	13.37美元	不適用	13.04美元	996,810	-	-	-	996,810
		2018年6月26日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	12.70美元	不適用	12.34美元	1,310,088	-	-	-	1,310,088
		2019年6月5日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	9.25美元	不適用	9.23美元	-	2,193,282	-	-	2,193,282
王曉東	非執行董事	2016年11月16日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	2.79美元	不適用	2.84美元	1,613,430	-	-	-	1,613,430
		2017年9月27日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	6.73美元	不適用	7.70美元	750,000	-	-	-	750,000
		2018年6月26日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	12.70美元	不適用	12.34美元	655,044	-	-	-	655,044
		2019年6月5日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	9.25美元	不適用	9.23美元	-	747,708	-	-	747,708
陳永正	獨立非執行董事	2016年2月8日 <sup>(4)</sup>	自授出日期起10年	2.61美元	不適用	2.42美元	460,626	-	-	-	460,626
		2017年6月2日 <sup>(4)</sup>	自授出日期起10年	2.94美元	不適用	3.15美元	169,988	-	-	-	169,988
		2018年6月6日 <sup>(4)</sup>	自授出日期起10年	15.73美元	不適用	16.15美元	17,442	-	-	9	17,433
		2019年6月5日 <sup>(4)</sup>	自授出日期起10年	9.25美元	不適用	9.23美元	-	64,610	-	-	64,610
Donald W. Glazer	獨立非執行董事	2017年4月19日 <sup>(4)</sup>	自授出日期起10年	2.84美元	不適用	2.83美元	199,992	-	-	-	199,992
		2018年6月6日 <sup>(4)</sup>	自授出日期起10年	15.73美元	不適用	16.15美元	17,442	-	-	9	17,433
		2019年6月5日 <sup>(4)</sup>	自授出日期起10年	9.25美元	不適用	9.23美元	-	64,610	-	-	64,610
Michael Goller	獨立非執行董事	2017年4月19日 <sup>(4)</sup>	自授出日期起10年	2.84美元	不適用	2.83美元	199,992	-	-	-	199,992
		2018年6月6日 <sup>(4)</sup>	自授出日期起10年	15.73美元	不適用	16.15美元	17,442	-	-	9	17,433
		2019年6月5日 <sup>(4)</sup>	自授出日期起10年	9.25美元	不適用	9.23美元	-	64,610	-	-	64,610
Ranjeev Krishana	獨立非執行董事	2017年4月19日 <sup>(4)</sup>	自授出日期起10年	2.84美元	不適用	2.83美元	199,992	-	-	-	199,992
		2018年6月6日 <sup>(4)</sup>	自授出日期起10年	15.73美元	不適用	16.15美元	17,442	-	-	9	17,433
		2019年6月5日 <sup>(4)</sup>	自授出日期起10年	9.25美元	不適用	9.23美元	-	64,610	-	-	64,610

## 其他資料

承授人姓名	職位	授出日期	購股權期限	授出前當日價格 <sup>(1)</sup>	行使日期前 當日價格 <sup>(2)</sup>	行使(授出)價	購股權數目				
							於2019年		於報告 期內行使	於報告 期內失效	於2019年 6月30日
							1月1日 尚未行使	於報告 期內授出			
<b>本公司董事</b>											
Thomas Malley	獨立非執行董事	2017年6月2日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	2.94美元	不適用	3.15美元	169,988	-	-	-	169,988
		2018年6月6日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	15.73美元	不適用	16.15美元	17,442	-	-	9	17,433
		2019年6月5日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	9.25美元	不適用	9.23美元	-	64,610	-	-	64,610
蘇敬賦	獨立非執行董事	2018年4月1日 <sup>(4)</sup>	自授出日期起10年	12.92美元	不適用	12.72美元	63,290	-	-	6	63,284
		2019年6月5日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	9.25美元	不適用	9.23美元	-	64,610	-	-	64,610
易清清	獨立非執行董事	2017年4月19日 <sup>(4)</sup>	自授出日期起10年	2.84美元	不適用	2.83美元	199,992	-	-	-	199,992
		2018年6月6日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	15.73美元	不適用	16.15美元	17,442	-	-	9	17,433
		2019年6月5日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	9.25美元	不適用	9.23美元	-	64,610	-	-	64,610
<b>本公司高級管理層</b>											
梁恒	首席財務官兼首席戰略官	2016年11月16日 <sup>(5)</sup>	自授出日期起10年	2.79美元	不適用	2.84美元	1,752,500	-	-	-	1,752,500
		2017年6月29日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	3.50美元	不適用	3.45美元	1,250,000	-	-	-	1,250,000
		2018年6月26日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	12.70美元	不適用	12.34美元	364,208	-	-	-	364,208
		2019年6月5日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	9.25美元	不適用	9.23美元	-	558,285	-	-	558,285
黃蔚楠	血液病學首席醫學官	2016年9月2日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	2.26美元	11.08美元	2.27美元	1,328,500	-	217,035	-	1,111,465
		2017年6月27日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	3.50美元	9.60美元	3.49美元	980,465	-	32,500	-	947,965
		2018年6月26日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	12.70美元	不適用	12.34美元	310,180	-	-	-	310,180
		2019年6月5日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	9.25美元	不適用	9.23美元	-	462,579	-	-	462,579
吳曉濱	中國區總經理兼總裁	2018年4月30日 <sup>(6)</sup>	自授出日期起10年	13.37美元	不適用	13.04美元	766,599	-	-	-	766,599
		2019年6月5日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	9.25美元	不適用	9.23美元	-	797,550	-	-	797,550
<b>其他承授人</b>											
合共		於2016年2月8日至 2019年6月28日 <sup>(3)</sup>	自授出日期起10年	2.09美元	12.63美元	2.05美元	65,614,031	7,136,116	2,550,288	2,166,592	68,033,267
總計							<u>82,442,867</u>	<u>12,347,790</u>	<u>2,799,823</u>	<u>2,166,652</u>	<u>89,824,182</u>



- (1) 所述價格為於緊接授出日期前交易日於納斯達克所報收市價除以13。
- (2) 所述價格為於緊接購股權獲行使當日前交易日於納斯達克所報加權平均收市價除以13。
- (3) 25%的購股權於授出日期首個週年日可予行使。餘下的75%分36個月按月等額行使，每次將於歸屬首25%後當月最後一日可予行使。
- (4) 三分之一的購股權於授出日期每個週年日可予行使。
- (5) 全部購股權於授出日期首個週年日可予行使。
- (6) 20%的購股權於授出日期首個週年日可予行使。餘下的80%分48個月按月等額行使，每次將於歸屬首20%後當月最後一日可予行使。

### 3. 第二份經修訂及經重列2018員工購股計劃

董事會於2018年11月7日及股東於2018年12月7日批准2018員工購股計劃，以修訂及重列本公司於2018年6月6日初始採納的2018員工購股計劃。董事會於2019年6月5日批准第二份經修訂及經重列2018員工購股計劃第1號修訂。2018員工購股計劃並非受上市規則第十七章條文規限的期權計劃。

於2019年6月30日，已根據2018員工購股計劃發行154,505股股份。

#### 概要

2018員工購股計劃使合資格僱員可按股份或美國存託股份市價15%折讓申購股份（包括以美國存託股份的形式）。僱員可於購股期末申購股份或美國存託股份，申購資金可從其購股期間所得薪金中扣除。

2018員工購股計劃由薪酬委員會指導管理，薪酬委員會有權詮釋2018員工購股計劃的條文及於管理過程中作出所有其他必要或適當決定。

本公司所有僱員及參與計劃的子公司均具資格參與2018員工購股計劃，惟於其根據2018員工購股計劃行使購股權後，其將持有5%或以上的本公司股份投票權的僱員除外。

## 其他資料

為參與2018員工購股計劃，合資格僱員同意從其薪金中扣款，金額不低於其於購股期間每個完整薪金結算期所得的「合資格收入」（即包括基本底薪（包括薪酬委員會釐定的加班工資及佣金）在內的現金薪酬總額，但不包括激勵或花紅獎勵、津貼以及搬遷津貼或差旅費等費用報銷、行使購股權所得收入及收益，以及類似所得）的1%亦不高於「合資格收入」的10%，年度總額不超過25,000美元。

合資格僱員在每個購股期（一般於每年3月1日及9月1日開始並持續六個月，除非薪酬委員會另外提前釐定）開始前，於公開登記期間內登記該購股期。購股價為購股期內當地的第一個工作日或最後一個工作日的本公司普通股公平市值的85%（以較低者為準）。

若於每個購股期的最後一日前，參與的僱員自願離職或由本公司終止僱傭關係，則有關僱員的選擇購買的權利會終止，而其賬戶中的現金金額將返還至有關僱員。

若發生資本重整、重新分類、股份分拆、逆向股份分拆、股份組合、股份交換、以股代息或類似事件，根據2018員工購股計劃可供申購的股份數目及類別將按比例調整，使參與僱員的比例權益保持不變（在實際可行的情況下）。若發生控制權變更事件，將承擔每項尚未行使的購股權，或將替代同等購股權。若並無承擔或替代尚未行使的購股權，與該尚未行使的購股權有關的購股期將予以縮短，並於控制權變更日期前重新設置行使日期。

#### 4. 經修訂及經重列2018股權獎勵計劃

2018年6月6日，本公司採納了2018獎勵計劃並保留了12,000,000股股份，專門用作授予過往並非本公司或其子公司僱員的個人的獎勵，作為該個人加入本公司或其子公司的物質誘因。2018年獎勵計劃經董事會基於薪酬委員會的建議後批准。於2018年8月7日，本公司修訂2018獎勵計劃以遵守上市規則第十七章。

於2019年6月30日，本公司根據2018獎勵計劃向2名參與人有條件授出購股權。2018獎勵計劃項下的所有購股權於2018年8月31日授出。根據2018獎勵計劃授出的所有購股權行使價為13.66美元。

2018獎勵計劃的進一步詳情載於未經審核中期簡明綜合財務報表附註20。

## 其他資料

於2019年6月30日，79,404股股份根據2018獎勵計劃授出的購股權而發行在外。於報告期內，已授出的購股權變動詳情如下：

承授人姓名	職位	授出日期	購股權期限	授出前 當日價格 <sup>(1)</sup>	行使日期前 當日價格	行使價	購股權數目				於2019年 6月30日 尚未行使
							於2019年 1月1日 尚未行使	於報告 期內授出	於報告 期內行使	於報告期內 註銷/失效	
承授人											
合計		2018年8月31日 <sup>(2)</sup>	自授出日期起10年	13.67美元	不適用	13.66美元	79,404	—	—	—	79,404
總計							79,404	—	—	—	79,404

- (1) 所述價格為於緊接授出日期前交易日於納斯達克所報收市價除以13。
- (2) 25%的購股權於授出日期首個週年日可予行使。餘下的75%分36個月按月等額行使，每次將於歸屬首25%後當月最後一日可予行使。

### 目的

2018獎勵計劃使本公司可靈活授出股權獎勵以吸引現時未經本公司或其子公司聘用的高質素潛在高級職員及僱員接受僱傭，並向彼等提供本公司的所有權權益。預期向該等人士提供本公司直接權益將可確保更認同彼等的利益與本公司及其股東的利益，因而激勵彼等為本公司作出努力並且使彼等更願意留在本公司。

### 合資格參與者

本公司薪酬委員會不時選定本公司可能根據納斯達克股票市場規則第5635(c)(4)條無需取得股東批准而向其發行證券的本公司及其子公司全職及兼職僱員為符合資格參與2018獎勵計劃。

### 最高股份數目

根據2018獎勵計劃預留及可供發行的最高股份數目為12,000,000股。

## 其他資料

### 各承授人限額

除非於股東大會上獲本公司股東批准，於根據2018獎勵計劃以及本公司任何其他股權計劃向承授人授出的和擬授出的購股權於任何12個月期限內獲行使時，已發行及擬發行的股份總數不得超出於任何授出日期已發行股份的1%。

### 購股權期限

薪酬委員會可於授出時間釐定購股權可全面或部分行使前購股權須持有的最短期限及／或須達成的最低表現目標，以及在薪酬委員會酌情下載入有關其他條款（按個別或一般情況）。

每項購股權的期限將由薪酬委員會釐定，且自授出日期起計不可超出10年。於屆滿時，任何已授出但尚未行使的購股權將自動失效並註銷。薪酬委員會將釐定每項購股權可獲行使的時間。

### 行使價

每項購股權的行使價將由薪酬委員會釐定，惟不可低於以下兩者中的較高者：(i) 一股美國存託股份於授出日期在納斯達克收市價的1/13；及(ii) 一股美國存託股份於緊接授出日期前五個工作日在納斯達克平均收市價的1/13。

### 代價

承授人無需就根據2018獎勵計劃獲授的購股權支付任何代價。

## 遵守企業管治守則

本公司致力維持及提升嚴格的企業管治。本公司企業管治原則旨在推廣有效的內部控制措施、於業務各個方面秉承高標準的道德水準、透明度、責任承擔及誠信，確保本公司事宜均按照相關法律法規開展，並增進董事會工作的透明度及加強對本公司股東的責任承擔。

董事會相信良好企業管治水平對本公司而言屬不可或缺的框架，以保障股東利益、提升企業價值及制定其業務策略及政策。

於報告期內，本公司已應用適用於本公司的企業管治守則原則。

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條，主席與首席執行官的職責應有區分，不應由一人兼任，聯交所上市公司應遵守有關規定，但亦可選擇偏離該規定行事。我們的主席與首席執行官並無區分，現時由歐雷強先生兼任該兩個角色。董事會認為，歐雷強先生為識別戰略機會和作為董事會核心的最適合董事，因為彼作為聯合創始人和首席執行官對我們的業務有廣泛的了解。董事會亦認為，主席和首席執行官由同一人士兼任可促進戰略倡議的有效執行並便利管理層與董事會之間的資訊溝通。董事會將在以後繼續審查並研討在慮及本集團整體情況後認為條件適宜時，將主席與首席執行官的角色進行區分這一選擇。

我們的審核委員會已遵循上市規則第3.21條及上市規則附錄十四所載列的企業管治守則，惟企業管治守則第C.3.3及C.3.7段所規定的職權範圍除外。然而，審核委員會的章程符合納斯達克規則及證交會規則。除其他事項外，審核委員會的主要職責包括監督我們財務報表的完整性以及我們是否遵守與我們的財務報表和會計事項有關的法律和監管要求，審查我們對財務報告是否有足夠的內部控制，及審查所有關聯方交易是否存在潛在利益衝突情況和批准所有此類交易。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即Thomas Malley先生、陳永正先生及蘇敬軾先生。Thomas Malley先生為審核委員會主席，彼具備上市規則第3.10(2)及3.21條所規定的適當資格。

我們的薪酬委員會已遵循上市規則第3.25條及上市規則附錄十四所載列的企業管治守則，惟企業管治守則第B.1.2段所規定的職權範圍除外。然而，薪酬委員會的章程符合納斯達克規則。薪酬委員會的主要職責為審查及就董事薪酬向董事會做出建議，評估行政總裁及首席財務官的表現並就其薪酬條款進行審查及向董事會作出建議，及審查和批准其他高級管理人員和高級管理層的薪酬。薪酬委員會由易清清先生、Ranjeev Krishana先生及陳永正先生組成。易清清先生為薪酬委員會主席。

我們的提名及企業管治委員會已遵循上市規則附錄十四所載列的企業管治守則，惟企業管治守則第A.5.2段所規定的職權範圍除外。然而，提名及企業管治委員會的章程符合納斯達克規則。除其他事項外，提名及企業管治委員會的主要職責包括制定和向董事會建議董事會和下屬委員會成員資格的標準，向董事會建議提名為董事和各董事會下屬委員會成員的人選，及制定並向董事會推薦一套企業管治指引。提名及企業管治委員會由Donald W. Glazer先生及Michael Goller先生組成。Donald W. Glazer先生為提名及管治委員會主席。

## 其他資料

除上文所披露者外，於報告期內，本公司一直遵守企業管治守則所載的全部條文。

董事會將繼續定期審閱及監管企業管治常規，確保本公司遵守企業管治守則及維持高標準的企業管治常規。

### 遵守與董事進行證券交易的標準守則同等的政策

除下文所披露者外，本公司已採納其本身的內幕交易政策，其條款不遜於上市規則附錄十所載有關董事買賣本公司證券的標準守則規定者。

根據標準守則第B.8條，董事於未書面通知主席或董事會為此而指定的另一名董事（該董事本人以外的董事）及接獲註明日期的確認書之前，均不得買賣其所屬發行人的任何證券。根據本公司的內幕交易政策，本公司高級副總裁兼總法律顧問Scott A. Samuels先生已被指定為內幕交易合規管理人，而有意買賣本公司證券的董事須通知Scott A. Samuels先生。董事會認為，我們的內幕交易合規管理人，儘管並非董事會成員，但能夠根據本公司的內幕交易政策（其條款不遜於標準守則所載者）恰當而適合地履行其職責。

經向全體董事作出特定查詢後，全體董事確認彼等於報告期的整個期間內一直嚴格遵守本公司本身的內幕交易政策所載的規定標準。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司及其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。

### 根據上市規則第13.51(B)(1)條披露董事資料變動

經本公司作出特定查詢及董事隨後確認後，除下文所披露者外，於報告期內，概無任何董事資料變動須根據上市規則第13.51(B)(1)條披露。董事資料變動載於下文。

董事	於本公司擔任的職位變動
易清清先生	自2019年5月1日起，已退任審核委員會的成員。易清清先生繼續擔任董事會成員及薪酬委員會主席。
蘇敬軾先生	自2019年5月1日起，獲委任為本公司審核委員會的成員。

## 所得款項淨額用途

於2018年8月8日本公司普通股在聯交所主板上市(「上市」)所得款項淨額為約869.7百萬美元，截至2019年6月30日，尚未動用所得款項淨額的結餘約為512.9百萬美元。

上市所得款項淨額(根據實際所得款項淨額按比例調整)已經及將會根據日期為2018年7月30日的招股章程(「招股章程」)所載用途運用。下表載列所得款項淨額的計劃用途及直至2019年6月30日的實際用途：

所得款項用途	計劃用途 (千美元)	佔所得款項 淨額總額 百分比(%)	截至2019年	
			直至2019年 6月30日 的實際用途 (千美元)	6月30日 尚未動用所得 款項淨額 (千美元)
Zanubrutinib	282,656	32.5%	89,534	193,122
Tislelizumab	282,656	32.5%	117,753	164,903
Pamiparib	86,970	10.0%	24,384	62,586
用於核心產品 <sup>(a)</sup>	652,282	75.0%	231,671	420,611
為產品組合持續擴充提供資金 <sup>(b)</sup>	130,456	15.0%	74,225	56,231
用作營運資金 <sup>(c)</sup>	86,971	10.0%	50,931	36,040
<b>總計</b>	<b>869,709</b>	<b>100.0%</b>	<b>356,827</b>	<b>512,882</b>

附註(a)： 用於核心產品包括進行及計劃中的核心產品臨床試驗、準備核心產品登記備案以及準備啟動並待監管部門批准後在中國及美國進行核心產品商業化；

附註(b)： 用於透過內部研究及外部授權及業務發展合作，為我們在癌症及其他潛在治療領域的產品組合持續擴充提供資金(包括內部早期臨床及臨床前階段的在研製劑及已獲許可的在研製劑開發成本)；

附註(c)： 用作營運資金、拓展內部能力及一般企業目的。

所得款項淨額餘額以短期存款存放於銀行。本集團計劃按招股章程所載用途逐步使用餘下所得款項淨額。

## 美國公認會計原則與國際財務報告準則的差異

截至2019年6月30日止六個月中期財務報表由本公司董事根據美國公認會計原則編製，美國公認會計原則與國際財務報告準則之間差異已於中期財務報表附註27披露。

## 其他資料

### 編製基準

有關內容披露藉著將提供摘錄自本公司中期財務報表的本公司相關財務資料，與若然有關財務資料按照國際財務報告準則編製對其所作調整之間比較（「公認會計原則差異對賬」）而達致。編製該公認會計原則差異對賬應用的程序載述如下。

### 對賬程序

公認會計原則差異對賬已由董事完成編製，乃藉著將對於截至2019年及2018年6月30日止各六個月「根據美國公認會計原則所呈報金額」，與對於截至2019年及2018年6月30日止各六個月「根據國際財務報告準則所呈報金額」之間差異進行比較（如適用），並對差異之相關重大影響（如有）作出量化。敬請注意，公認會計原則差異對賬未經獨立審計，而因此，核數師並無就公認會計原則差異對賬當中財務資料是否真實公平之反映發表意見。

### 鑒證委託與結果

本公司委聘安永會計師事務所遵照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港鑒證業務準則第3000號「非審核或審閱過往財務資料的鑒證工作」（「香港鑒證準則第3000號」），就公認會計原則差異對賬進行工作，其中主要包括：

- (i) 將本公司未經審核中期財務報表附註27（「附註27」）所披露「根據美國公認會計原則所呈報金額」欄內財務資料，與本公司截至2019年6月30日止六個月未經審核中期簡明綜合經營表及於2019年6月30日未經審核簡明綜合資產負債表中相關各科目（統稱「該等財務報表科目」）作比較（如適用）；
- (ii) 對於附註27「國際財務報告準則調整」欄內所披露者，考慮當中所達致調整及支持調整的證據；及
- (iii) 檢查附註27「根據國際財務報告準則所呈報金額」欄內所披露本公司財務資料的計算準確性。



安永會計師事務所之委聘並不涉及對相關財務資料之獨立審核。遵照香港鑒證準則第3000號進行的工作，範圍有別於遵照香港會計師公會頒佈的「香港審計準則或香港審閱委聘準則」進行的審核或審閱，因此，安永會計師事務所未有就公認會計原則差異對賬發表審計意見或審閱結論。委聘安永會計師事務所純為供董事就本中期報告的上述目的而採用，未必適用於其他目的。根據已進行的工作，安永會計師事務所總結，概無發現有任何情況會導致其認為：

- (i) 附註27「根據美國公認會計原則所呈報金額」欄內所披露的金額與相關該等財務報表科目的金額不一致；
- (ii) 附註27所披露的國際財務報告準則調整於所有重大方面並非按照上述編製基準及對賬程序而編製；及
- (iii) 附註27「根據國際財務報告準則所呈報金額」欄內所披露的金額的計算並不準確。

### 審核委員會審閱財務報表

我們的審核委員會檢討內部控制的充分性，確保內部控制系統有效識別、管理及減低業務經營所涉及的風險。審核委員會目前由三名成員組成，分別為Thomas Malley先生、蘇敬軾先生及陳永正先生。我們的審核委員會成員均為獨立非執行董事。Thomas Malley先生是審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2019年6月30日止六個月的綜合財務報表。審核委員會亦已與高級管理人員及本公司外聘核數師安永會計師事務所討論有關本公司所採納的會計政策及慣例以及內部控制的事宜。

### 其他董事委員會

除審核委員會外，本公司亦設有提名及企業管治委員會和薪酬委員會。

## 其他資料

### 報告日期後重要事項

除上文所披露者外，自2019年6月30日起，概無發生影響本公司的重要事項。

### 上市規則下的持續披露責任

本公司並無上市規則第13.20、13.21及13.22條項下的任何其他披露責任。

代表董事會

歐雷強

主席

香港

2019年8月29日

## 未經審核中期簡明綜合經營表

		截至6月30日止六個月	
	附註	2019年 千美元	2018年 千美元
<b>收入</b>			
產品收入，淨額	17	115,563	54,676
合作收入	3	205,616	30,672
收入總額		<u>321,179</u>	<u>85,348</u>
<b>開支</b>			
銷售成本－產品		(33,100)	(10,806)
研發		(407,111)	(273,951)
銷售、一般及行政		(139,893)	(74,075)
無形資產攤銷		(663)	(375)
開支總額		<u>(580,767)</u>	<u>(359,207)</u>
經營虧損		(259,588)	(273,859)
利息收入，淨額		7,363	3,444
其他收入，淨額		850	804
除所得稅前虧損	18	(251,375)	(269,611)
所得稅(開支)利益	12	(2,648)	6,780
虧損淨額		<u>(254,023)</u>	<u>(262,831)</u>
減：非控股權益應佔虧損淨額		(813)	(1,348)
百濟神州有限公司應佔虧損淨額		<u>(253,210)</u>	<u>(261,483)</u>
百濟神州有限公司應佔每股虧損淨額			
基本及攤薄(美元)	19	(0.33)	(0.38)
加權平均已發行股份			
基本及攤薄(按股數)	19	776,137,299	684,586,086
每股美國存託股份(「美國存託股份」)虧損淨額			
基本及攤薄(美元)		(4.24)	(4.97)
加權平均已發行美國存託股份			
基本及攤薄(按美國存託股份股數)		59,702,869	52,660,468

隨附附註屬該等簡明綜合財務報表的一部分。

## 未經審核中期簡明綜合全面虧損表

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千美元	2018年 千美元
虧損淨額	(254,023)	(262,831)
其他全面(虧損)/收益，扣除零稅項：		
外幣換算調整	(3,582)	2,305
未變現持有收益，淨額	<u>1,586</u>	<u>1,048</u>
全面虧損	<u>(256,019)</u>	<u>(259,478)</u>
減：非控股權益應佔全面虧損	<u>(1,058)</u>	<u>(1,326)</u>
百濟神州有限公司應佔全面虧損	<u><u>(254,961)</u></u>	<u><u>(258,152)</u></u>

隨附附註屬該等簡明綜合財務報表的一部分。

## 未經審核中期簡明綜合資產負債表

		截至	
	附註	2019年 6月30日 千美元 (未經審核)	2018年 12月31日 千美元 (經審核)
<b>資產</b>			
流動資產：			
現金及現金等價物		918,948	712,937
短期受限制現金	5	14,567	14,544
短期投資	5	618,803	1,068,509
應收賬款	6	58,108	41,056
未開票應收賬款	6	-	8,612
存貨	7	49,048	16,242
預付開支及其他流動資產	13	96,206	81,942
流動資產總值		<b>1,755,680</b>	<b>1,943,842</b>
非流動資產：			
長期受限制現金	5	9,161	13,232
物業、廠房及設備，淨額	8	212,672	157,061
土地使用權，淨額		-	45,058
經營租賃使用權資產	10	74,640	-
無形資產，淨額	11	6,509	7,172
商譽		109	109
遞延稅項資產	12	31,389	29,542
其他非流動資產	13	60,158	53,668
非流動資產總值		<b>394,638</b>	<b>305,842</b>
資產總值		<b>2,150,318</b>	<b>2,249,684</b>
負債及股東權益			
流動負債：			
應付賬款	14	148,536	113,283
應計開支及其他應付款項	13	103,061	100,414
遞延收入，即期部分		-	18,140
應付稅項	12	2,175	5,888
經營租賃負債即期部分	10	9,167	-
長期銀行貸款即期部分	15	8,740	8,727
流動負債總額		<b>271,679</b>	<b>246,452</b>

## 未經審核中期簡明綜合資產負債表

	附註	截至	
		2019年 6月30日 千美元 (未經審核)	2018年 12月31日 千美元 (經審核)
非流動負債：			
長期銀行貸款	15	84,489	40,785
股東貸款	16	154,321	148,888
遞延收入，非即期部分		-	9,842
經營租賃負債	10	18,662	-
遞延稅項負債	12	11,802	11,139
其他長期負債	13	38,101	38,931
非流動負債總額		<u>307,375</u>	<u>249,585</u>
負債總額		<u>579,054</u>	<u>496,037</u>
承諾及或然事項	24		
權益：			
普通股，每股面值0.0001美元；9,500,000,000股法定股份；於2019年6月30日及2018年12月31日分別已發行及發行在外784,439,632股股份及776,263,184股股份		78	77
額外實繳資本		2,814,449	2,744,814
累計其他全面收益／(虧損)		(225)	1,526
累計虧絀		<u>(1,260,425)</u>	<u>(1,007,215)</u>
百濟神州有限公司股東權益總額		<u>1,553,877</u>	<u>1,739,202</u>
非控股權益		<u>17,387</u>	<u>14,445</u>
權益總額		<u>1,571,264</u>	<u>1,753,647</u>
負債及權益總額		<u><u>2,150,318</u></u>	<u><u>2,249,684</u></u>

隨附附註屬該等簡明綜合財務報表的一部分。

## 未經審核中期簡明綜合股東權益報表

百濟神州有限公司應佔

	普通股		額外 實繳資本 千美元	累計其他 全面收益/ (虧損) 千美元	累計虧絀 千美元	合計 千美元	非控股權益 千美元	權益總額 千美元
	股份	金額 千美元						
於2018年12月31日的結餘	776,263,184	77	2,744,814	1,526	(1,007,215)	1,739,202	14,445	1,753,647
股東出資	-	-	-	-	-	-	4,000	4,000
就行使購股權發行預留股份	2,307,318	-	-	-	-	-	-	-
股份酬金	-	-	58,994	-	-	58,994	-	58,994
行使購股權、員工購股計劃及撥回 受限制股份單位	5,869,130	1	10,641	-	-	10,642	-	10,642
虧損淨額	-	-	-	-	(253,210)	(253,210)	(813)	(254,023)
其他全面收益	-	-	-	(1,751)	-	(1,751)	(245)	(1,996)
於2019年6月30日的結餘	<u>784,439,632</u>	<u>78</u>	<u>2,814,449</u>	<u>(225)</u>	<u>(1,260,425)</u>	<u>1,553,877</u>	<u>17,387</u>	<u>1,571,264</u>
於2017年12月31日的結餘	592,072,330	59	1,000,747	(480)	(330,517)	669,809	14,422	684,231
期初股權結餘調整	-	-	-	263	(2,929)	(2,666)	375	(2,291)
於2018年1月1日的結餘	592,072,330	59	1,000,747	(217)	(333,446)	667,143	14,797	681,940
後續公開發售，扣除交易成本	102,970,400	10	757,577	-	-	757,587	-	757,587
就行使購股權發行預留股份	727,927	-	-	-	-	-	-	-
股份酬金	-	-	36,037	-	-	36,037	-	36,037
行使購股權	5,792,527	1	10,581	-	-	10,582	-	10,582
虧損淨額	-	-	-	-	(261,483)	(261,483)	(1,348)	(262,831)
其他全面收益	-	-	-	3,331	-	3,331	22	3,353
於2018年6月30日的結餘	<u>701,563,184</u>	<u>70</u>	<u>1,804,942</u>	<u>3,114</u>	<u>(594,929)</u>	<u>1,213,197</u>	<u>13,471</u>	<u>1,226,668</u>

隨附附註屬該等簡明綜合財務報表的一部分。

## 未經審核中期簡明綜合現金流量表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2019年 千美元	2018年 千美元
經營活動：			
虧損淨額		(254,023)	(262,831)
虧損淨額與經營活動所用現金淨額的對賬調整：			
折舊及攤銷開支		7,111	4,580
股份酬金開支	20	58,994	36,037
購買進行中的研發		49,000	10,000
非現金利息開支		3,759	4,115
遞延所得稅利益		(1,456)	(8,413)
出售可供出售證券的收益		(1,806)	(2,336)
債券折讓非現金攤銷		(3,652)	–
經營資產及負債變動：			
應收賬款		(17,052)	(3,743)
未開票應收賬款		8,612	3,605
存貨		(32,806)	4,608
預付開支及其他流動資產		(14,535)	(27,669)
經營租賃使用權資產		(3,604)	–
其他非流動資產		(10,293)	(3,694)
應付賬款		21,431	10,308
應計開支及其他應付款項		3,535	25,439
應付稅項		(3,713)	(8,005)
遞延收入		(27,982)	(3,442)
其他長期負債		21	(197)
經營租賃負債		383	–
經營活動所用現金淨額		<u>(218,076)</u>	<u>(221,638)</u>
投資活動：			
購買物業、廠房及設備		(43,275)	(20,309)
購買投資		(710,791)	(1,198,922)
投資的出售或到期所得款項		1,167,491	869,011
購買進行中的研發		(49,000)	(10,000)
投資活動所提供／(所用)現金淨額		<u>364,425</u>	<u>(360,220)</u>



## 未經審核中期簡明綜合現金流量表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2019年 千美元	2018年 千美元
融資活動：			
後續公開發售所得款項，扣除包銷商折讓		-	758,001
支付後續公開發售成本		-	(414)
非控股權益出資		4,000	-
長期貸款所得款項	15	43,704	42,315
行使購股權及員工購股計劃所得款項		10,642	10,582
融資活動所提供現金淨額		58,346	810,484
匯率變動的影響，淨額		(2,732)	1,783
現金、現金等價物及受限制現金增加淨額		201,963	230,409
期初現金、現金等價物及受限制現金		740,713	239,602
期末現金、現金等價物及受限制現金		942,676	470,011
現金流量的補充披露：			
現金及現金等價物		918,948	438,420
受限制現金，即期		14,567	31,591
受限制現金，非即期		9,161	-
已付所得稅		7,874	11,842
已付利息開支		2,090	667
非現金補充資料：			
計入應付賬款中的收購設備		35,927	8,006
透過累計虧絀調整的經營資產及負債變動		-	2,291

隨附附註屬該等簡明綜合財務報表的一部分。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 1. 業務描述、呈列及綜合基準以及主要會計政策

#### 業務描述

百濟神州有限公司(「本公司」)是一家商業階段的生物技術公司，專注於開發及商業化用於治療癌症的創新型分子靶向及腫瘤免疫治療藥物。本公司自主開發的主要候選藥物現處於臨床後期試驗階段，且本公司正於中國銷售三種授權許可藥物(自2017年9月起本公司自該等許可藥物產生產品收入)。

本公司於2010年10月根據開曼群島法律註冊成立為獲豁免有限公司。本公司於2016年2月在納斯達克全球精選市場完成首次公開發售(「首次公開發售」)，並已完成隨後的後續公開發售以及於業務開發交易中向Celgene Switzerland LLC(「Celgene Switzerland」)銷售普通股。於2018年8月8日，本公司在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)完成首次公開發售及全球後續公開發售，籌集所得款項淨額約869,709,000美元(經扣除包銷折讓及佣金以及發售開支)。自2018年8月8日起，本公司在美國及香港兩地上市。

截至2019年6月30日，本公司的子公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立地點及 法律實體類型	註冊成立日期	已發行／ 實繳資本詳情	本公司 所有權 百分比	主要業務
BeiGene 101	開曼群島	2012年8月30日	無	100%	醫療及醫藥研究
BeiGene AUS Pty Ltd. (「BeiGene Australia」)	澳洲	2013年7月15日	1美元	100%	臨床試驗活動
百濟神州(北京)生物科技 有限公司(「百濟北京」)	中國， 有限責任公司	2011年1月24日	46,711,000美元	100%	醫療及醫藥研究
百濟神州生物藥業有限公司 (「百濟神州生物藥業」)	中國， 有限責任公司	2017年1月25日	人民幣 2,000,000,000元	95%	生物製劑生產
廣州百濟神州生物製藥有限公司 (「廣州百濟神州生物製藥」)*	中國， 有限責任公司	2017年3月3日	人民幣 650,000,000元	95%	生物製劑生產

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 1. 業務描述、呈列及綜合基準以及主要會計政策 (續)

#### 業務描述 (續)

公司名稱	註冊成立地點及 法律實體類型	註冊成立日期	已發行/ 實繳資本詳情	本公司 所有權 百分比	主要業務
百濟神州(廣州)生物科技有限公司 (「百濟神州(廣州)」)	中國， 有限責任公司	2017年7月11日	90,000,000美元	100%	醫療及醫藥研究
BeiGene (Hong Kong) Co., Limited (「百濟神州(香港)」)	中國香港	2010年11月26日	1港元	100%	投資控股
北京英仁偉業生物科技有限公司 (「英仁偉業」)	中國， 有限責任公司	2004年8月9日	4,000,000美元	100%	醫療及醫藥研究 及生產
BeiGene Ireland Limited (「BeiGene Ireland」)	愛爾蘭共和國	2017年8月11日	無	100%	臨床試驗活動
百濟神州(廣州)醫藥有限公司 (「百濟神州(廣州)醫藥」)	中國， 有限責任公司	1999年4月14日	人民幣 3,800,000元	100%	醫療及醫藥研究 及生產
百濟神州(上海)生物醫藥技術 有限公司(「百濟神州(上海) 生物醫藥」)	中國， 有限責任公司	2009年12月15日	1,000,000美元	100%	醫療及醫藥 諮詢、營銷及 推銷服務
百濟神州(上海)生物科技有限公司 (「百濟神州(上海)」)*	中國， 有限責任公司	2015年9月11日	人民幣 34,344,310元	95%	醫療及醫藥研究
百濟神州(蘇州)生物科技有限公司 (「百濟神州(蘇州)」)	中國， 有限責任公司	2015年4月9日	64,000,000美元	100%	醫療及醫藥研究 及生產
BeiGene Switzerland GmbH (「BeiGene Switzerland」)	瑞士	2017年9月1日	20,000瑞士法郎	100%	臨床試驗活動及 商業活動
BeiGene UK, Ltd. (「BeiGene UK」)	英國	2018年12月14日	無	100%	醫藥及相關產品 研發、製造及 經銷或授權

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 1. 業務描述、呈列及綜合基準以及主要會計政策(續)

#### 業務描述(續)

公司名稱	註冊成立地點及 法律實體類型	註冊成立日期	已發行/ 實繳資本詳情	本公司 所有權 百分比	主要業務
BeiGene USA, Inc. (「BeiGene USA」)	美國	2015年7月8日	1美元	100%	臨床試驗活動
BeiGene Singapore Pte. Ltd.	新加坡	2019年1月16日	1新加坡元	100%	臨床試驗活動及 商業
MapKure, LLC(「MapKure」)	美國	2019年5月7日	14,000,000美元	71.4%	臨床試驗活動及 商業
BeiGene France Sarl	法國	2019年5月9日	7,500歐元	100%	臨床試驗活動及 商業
台灣百濟神州有限公司	中國台灣	2019年6月27日	500,000台幣	100%	臨床試驗活動及 商業

\* 由百濟神州生物藥業全資擁有

#### 呈列及綜合基準

隨附截至2019年6月30日及2018年12月31日的簡明綜合資產負債表、截至2019年及2018年6月30日止六個月的簡明綜合經營表及全面虧損表、截至2019年及2018年6月30日止六個月的簡明綜合現金流量表、截至2019年及2018年6月30日止六個月的簡明綜合股東權益報表以及相關附註披露乃未經審核。隨附未經審核中期財務報表乃根據包括有關中期財務資料指引在內的美國公認會計原則編製，並符合10-Q表格的指示、規則S-X第10條及經不時修訂、補充或以其他方式修改的香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)的披露規定。因此，該等財務報表並不包括根據美國公認會計原則有關年度財務報表的規定須呈列的所有資料及附註。該等財務報表應與2019年2月28日向美國證券交易委員會(「證交會」)提交的本公司年度報告(「年報」)所載的綜合財務報表及相關附註一併閱讀。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 1. 業務描述、呈列及綜合基準以及主要會計政策(續)

#### 呈列及綜合基準(續)

未經審核簡明綜合財務報表乃按與編製年度財務報表相同的基準編製，且管理層認為其反映一切正常的必要經常性調整，以作出所示中期業績的公平呈列。截至2019年6月30日止六個月的經營業績並不一定為完整財政年度或任何未來年度或中期期間的預期業績的指向。

簡明綜合財務報表包括本公司及其子公司的財務報表。本公司與其子公司之間的一切重大公司間交易及結餘均於綜合時對銷。

非控股權益確認為反映子公司權益中並非直接或間接歸屬於控股股東的部分權益。本公司根據投票模式綜合其在合營企業百濟神州生物藥業有限公司(「百濟神州生物藥業」)及MapKure中的權益，並將少數股東權益確認為簡明綜合財務報表中的非控股權益。

#### 使用估計

編製符合美國公認會計原則的簡明綜合財務報表要求管理層作出影響到呈報資產及負債金額以及披露於財務報表日期的或然資產及負債及呈報的期間收入及開支金額的估計及假設。管理層使用主觀判斷的領域包括但不限於估計長期資產的使用年期、估計產品銷售及合作收入安排中的可變代價、估計經營租賃負債的增量借款利率、於本公司的收入安排中確定每項履約責任的單獨會計單位及單獨售價、估計業務合併中所收購資產淨值的公平值、評估長期資產減值、股份酬金開支、遞延稅項資產的可變現程度、估計不確定稅務狀況及金融工具的公平值。管理層基於歷史經驗、已知趨勢及被視為合理的各種其他假設作出估計，其結果構成對資產及負債賬面值作出判斷的基礎。實際結果可能與該等估計有所不同。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 1. 業務描述、呈列及綜合基準以及主要會計政策(續)

#### 近期會計公告

##### 已採納的新會計準則

於2016年2月，美國財務會計準則委員會(「美國財務會計準則委員會」)頒佈會計準則更新第2016-2號租賃。其後，美國財務會計準則委員會頒佈會計準則更新第2018-1號地役權可行權宜方法(提供地役權的過渡期備選可行權宜方法)、會計準則更新第2018-10號編纂改進第842項議題租賃(澄清會計準則更新第2016-2號頒佈指引的若干方面)、會計準則更新第2018-11號租賃(第842項議題)：針對性改進(為出租人提供區分合約組成部分的其他過渡方法及可行權宜方法)、會計準則更新第2018-20號租賃(第842項議題)－出租人的小範圍改進(為出租人提供若干備選會計政策)以及會計準則更新第2019-1號租賃(第842項議題)：編纂改進(澄清指引的若干方面)(統稱「租賃會計準則更新」)。租賃會計準則更新規定承租人在資產負債表中確認與租賃安排相關超過12個月的資產及負債。該準則亦規定承租人進行額外披露，並對出租人的會計處理進行有針對性的變更。經更新指引已於2018年12月15日後開始的中期及年度期間生效，並可提早採納。租賃將分類為融資或經營，有關分類影響到開支確認的模式及分類。而承租人對租賃引致開支及現金流量的確認、計量及呈列與過往美國公認會計原則並無重大出入。要求對初始採納日期存在的所有租賃應用新準則採納經修訂追溯過渡法。該指引允許實體選擇使用其生效日期或財務報表呈列的最早期間開始日期作為其初始應用日期。

本公司已以生效日期法於2019年1月1日起採納新準則，且並無重列比較期間。本公司選擇新準則過渡指引所允許的可行權宜方法，即本公司無需按新準則對其先前有關租賃確認、租賃分類及初始直接成本的結論進行重新評估。於採納後，本公司已確認租賃負債27,446,000美元，以及根據現有經營租賃下剩餘最低租金的現值計算的25,978,000美元使用權(「使用權」)資產。租賃負債與使用權資產之間的差額涉及撥回現有遞延租金1,739,000美元及預付租金結餘271,000美元。此外，本公司已於採納後將其45,058,000美元土地使用權重新分類至使用權資產。採納該準則不會影響本公司簡明綜合經營表或現金流量表。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 1. 業務描述、呈列及綜合基準以及主要會計政策(續)

#### 近期會計公告(續)

#### 已採納的新會計準則(續)

於2018年2月，美國財務會計準則委員會頒佈會計準則更新第2018-02號收益表－報告全面收益(第220項議題)：將若干稅務影響從累計其他全面收益中重新分類。該更新允許公司選擇將由於2017年12月22日實施的美國減稅與就業法案(「減稅與就業法案」)造成的與累計其他全面收益(「累計其他全面收益」)中的項目有關的所得稅會計影響重新分類至保留盈利。該更新於2018年12月15日後開始的財政年度(包括中期期間)生效，且允許提前採納。減稅與就業法案所得稅會計影響概不涉及累計其他全面收益中的項目，故採納該準則不會對本公司簡明綜合財務報表造成任何影響。基於總投資組合法，當產生稅務影響的有關情況不再存在時，將剔除累計其他全面收益中的項目的其他稅務影響。

#### 採納會計準則的影響

因採納租賃會計準則更新對本公司2019年1月1日簡明綜合資產負債表作出變動的累計影響如下：

	於2018年 12月31日 的結餘 千美元	由於租賃 會計準則 更新的調整 千美元	於2019年 1月1日 的結餘 千美元
<b>資產：</b>			
預付開支及其他流動資產	81,942	(271)	81,671
土地使用權，淨額	45,058	(45,058)	-
經營租賃使用權資產	-	71,036	71,036
<b>負債：</b>			
應計開支及其他應付款項	100,414	(888)	99,526
經營租賃負債即期部分	-	8,684	8,684
經營租賃負債	-	18,762	18,762
其他長期負債	38,931	(851)	38,080

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 1. 業務描述、呈列及綜合基準以及主要會計政策(續)

#### 近期會計公告(續)

##### 尚未採納的新會計準則

於2016年6月，美國財務會計準則委員會頒佈會計準則更新第2016-13號金融工具－信貸虧損(「會計準則更新第2016-13號」)。其後，美國財務會計準則委員會頒佈會計準則更新第2019-05號金融工具－信貸虧損(第326項議題)：針對性過度寬免。會計準則更新第2016-13號的修訂更新有關金融資產信貸虧損的報告指引。該等修訂影響貸款、債券、應收賬款、租賃淨投資、資產負債表外信貸風險、應收分保賬款及涵蓋在擁有收取現金合約權利範圍內的任何其他財務資產。就為美國證交會申報人的上市業務實體而言，會計準則更新第2016-13號於2019年12月15日後開始的財政年度以及該等財政年度中期期間生效。本公司現正評估採納該等指引對其財務報表的影響。

於2018年8月，美國財務會計準則委員會頒佈會計準則更新第2018-13號公平值計量(第820項議題)：披露框架－公平值計量披露規定的變動。該更新取消、修改及增加了公平值計量的若干披露規定。該更新於2019年12月15日後開始的財政年度(包括中期期間)生效，且允許提前採納。新增披露規定及有關計量不確定性的記述的修訂披露僅須於所呈列的最近中期或年度期間提前應用。該修訂的所有其他披露規定變動須於生效日期後於所呈列的所有期間追溯應用。本公司現正評估採納該指引對其財務報表的影響。

於2018年8月，美國財務會計準則委員會頒佈會計準則更新第2018-15號無形資產－商譽及其他內部用軟件(第350-40項分議題)：客戶對雲計算安排服務合約所產生執行成本的會計處理。該更新要求雲計算安排服務合約客戶根據會計準則匯編第350-40號所載內部用軟件指引釐定遞延並確認為資產的執行成本。該更新於2019年12月15日後開始的財政年度(包括中期期間)生效，且允許提前採納。該指引須對採納日期後產生的全部執行成本追溯或提前應用。本公司現正評估採納該指引對其財務報表的影響。

於2018年11月，美國財務會計準則委員會頒佈會計準則更新第2018-18號合作安排(第808項議題)：澄清第808項議題及第606項議題的關係。該更新澄清合作安排參與方之間的若干交易(倘對手方為客戶)須按會計準則匯編第606號進行會計處理，並阻止實體將合作安排交易代價呈列為客戶合約收入(倘對手方並非該交易客戶)。該更新於2019年12月15日後開始的財政年度及其中期期間生效，且允許採納會計準則匯編第606號的實體提前採納。該指引須於初次採納第606項議題日期追溯應用。本公司現正評估採納該指引對其財務報表的影響。



### 1. 業務描述、呈列及綜合基準以及主要會計政策(續)

#### 重大會計政策

有關本公司主要會計政策及其他資料、簡明綜合財務報表及其附註的更完整討論應與本公司截至2018年12月31日止年度的年報所載綜合財務報表一併閱讀。

#### 租賃

本公司於開始時釐定一項安排是否為租賃。基於本公司政策選擇將其租賃的租賃及非租賃部分合併，本公司租賃協議包含的租賃及非租賃部分作為單一租賃部分入賬。租賃根據會計準則匯編第842-20-25號的確認標準被分為經營或融資租賃。截至2019年6月30日，本公司租賃組合完全由經營租賃組成。本公司租賃不涉及任何重大剩餘價值擔保或重大受限制契諾。

於租賃開始日期，本公司根據當日有關因素釐定租賃的分類，並記錄使用權資產及租賃負債。使用權資產指於租賃期使用相關資產的權利，而租賃負債指由租賃引起的租賃付款的義務。使用權資產及租賃負債按尚未支付的租賃付款的現值計算。並不取決於指數或利率的可變租賃付款不包含於使用權資產及租賃負債計算內，惟於該等付款義務產生期間於開支確認。由於本公司租賃內隱含的利率通常不易確定，故本公司基於租賃開始日已有信息確認的增量借款利率釐定租賃付款的現值。該增量借款利率反映了在相若經濟環境下，本公司提供抵押品借入與租賃付款金額幣種相同、期限相似的借款的固定利率。使用權資產包括任何預付租賃款項，並扣減租賃優惠。租賃付款的經營租賃開支於租賃期內按直線法確認。租賃期以租賃的不可撤銷條款為基礎，當合理確定本公司將行使延長租賃的選擇權時，可包含該選擇權。

經營租賃計入簡明綜合資產負債表中的經營租賃使用權資產及租賃負債。於自資產負債表日期起計一年內到期的租賃負債分類為流動負債。

初始租賃期限為或少於12個月的租賃不會記錄於簡明綜合資產負債表。該等租賃的租賃開支於租賃期內按直線法確認。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 1. 業務描述、呈列及綜合基準以及主要會計政策(續)

#### 重大會計政策(續)

##### 土地使用權

中華人民共和國(「中國」)所有土地均歸中國政府所有。中國政府可於指定時間段內出售土地使用權。根據會計準則匯編第842號，土地使用權即經營租賃。土地使用權購買價即向中國政府支付的預付租賃款項，並於資產負債表記錄為經營租賃使用權資產。使用權資產於剩餘租賃期內攤銷。

於2017年，本公司自廣州地方國土資源局收購土地使用權，以在廣州建設及經營生物製藥生產工廠。於2019年，本公司自廣州地方國土資源局取得第二項廣州土地使用權。兩項廣州土地使用權均在各自的土地使用權剩餘期限(各為50年)內攤銷。

於2018年，本公司連同英仁偉業資產收購取得第二項土地使用權(見附註4)。該土地使用權在土地使用權剩餘期限(為36年)內攤銷。

除與採納租賃會計準則更新有關的本公司重大會計政策變動外，截至2019年6月30日及截至該日止六個月本公司重大會計政策較年報所述重大會計政策並無其他重大變動。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 2. 公平值計量

本公司以公平值計量若干金融資產及負債。公平值乃基於市場參與者之間的有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的退出價釐定，其乃由主要市場或最有利的市場決定。於估值技術中使用的以獲得公平值的輸入參數乃基於以下三個層級分類：

第1級 — 反映活躍市場中相同資產或負債的報價（未經調整）的可觀察輸入數據。

第2級 — 除第1級價格以外的可觀察輸入參數，如類似資產或負債的報價；交易量不充足或次數不多的市場（活躍度較低市場）的報價；或當中有關大部分資產或負債的所有重要輸入參數均為可觀察數據或可從可觀察市場數據取得或經可觀察市場數據核證的模式計算估值。

第3級 — 只有少量或沒有市場活動支持的不可觀察數據，而其對有關資產或負債的公平值具有重要意義。

本公司認為活躍市場為資產或負債交易出現的頻率及數量足以持續提供定價資料的市場，並認為不活躍市場為資產或負債交易不頻繁或很少的市場，該等價格並非現時價格，或報價會隨著時間或在市場莊家之間出現重大差異。

下表呈列本公司截至2019年6月30日及2018年12月31日使用以上輸入參數種類按經常性基準以公平值計量及記錄的金融資產及負債：

	相同資產於 活躍市場 的報價 (第1級) 千美元	其他重大 可觀察 輸入數據 (第2級) 千美元	重大 不可觀察 輸入數據 (第3級) 千美元
<b>截至2019年6月30日</b>			
短期投資(附註5)：			
美國國庫證券	605,015	-	-
美國機構證券	13,788	-	-
現金等價物			
美國國庫證券	272,945	-	-
貨幣市場基金	100,797	-	-
合計	<u>992,545</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 2. 公平值計量(續)

截至2018年12月31日	相同資產 於活躍市場 的報價 (第1級) 千美元	其他重大 可觀察 輸入數據 (第2級) 千美元	重大 不可觀察 輸入數據 (第3級) 千美元
短期投資(附註5):			
美國國庫證券	1,068,509	-	-
現金等價物			
貨幣市場基金	159,810	-	-
合計	1,228,319	-	-

截至2019年6月30日或2018年12月31日，本公司並無按經常性基準以公平值計量及記錄的負債。

### 3. 研發合作安排

迄今為止，本公司的合作收入包括其(1)與新基公司(「新基」)就本公司的研究性抗程序性死亡受體1(「PD-1」)抑制劑tislelizumab (BGB-A317)訂立合作協議的預付授權費、研發報銷收入及研發服務收入，及(2)與德國默克集團就pamiparib (BGB-290)及lifirafenib (BGB-283)訂立合作協議的預付授權費及里程碑付款。

本公司已與新基訂立雙邊協議終止tislelizumab (BGB-A317)合作，自2019年6月14日起生效。就該終止而言，本公司再次取得tislelizumab的全部全球權利，並自新基收取150,000,000美元的款項。由於本公司於合作下並無其他履約義務，故於截至2019年6月30日止六個月，該付款已確認為其他合作收入。於終止後，本公司亦已確認與原進行合作時分配至研發服務的預付代價有關的遞延收入結餘的剩餘部分。本公司從新基獲得的於中國銷售獲批准抗癌治療藥物ABRAXANE®(紫杉醇白蛋白納米粒)、REVLIMID®(來那度胺)及VIDAZA®(阿紮胞苷)的特許權不受tislelizumab合作終止的影響。與德國默克集團訂立的合作協議已於2018年12月終止。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 3. 研發合作安排(續)

下表概述於截至2019年及2018年6月30日止六個月確認的合作收入總額：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千美元	2018年 千美元
研發成本報銷	27,634	25,730
研發服務收入	27,982	4,942
其他	150,000	-
總計	<u>205,616</u>	<u>30,672</u>

截至2019年6月30日止六個月，本公司確認合作收入205,616,000美元。截至2019年6月30日止六個月，本公司就新基透過終止合作協議選擇的試驗確認研發報銷收入27,634,000美元。截至2019年6月30日止六個月的研發服務收入27,982,000美元主要反映為於合作時確認分配至研發服務，並於各臨床研究期限內就特定指示確認的剩餘預付代價。截至2019年6月30日止六個月，本公司確認其他合作收入150,000,000美元，與就終止合作協議自新基收取的款項有關。

截至2018年6月30日止六個月，本公司確認合作收入為30,672,000美元。截至2018年6月30日止六個月，本公司就新基已選擇的試驗確認25,730,000美元的研發報銷收入。截至2018年6月30日止六個月的研發服務收入3,442,000美元反映為於合作時確認分配至研發服務的預付代價，並於各臨床研究期限內就特定指示確認。

於2018年5月，本公司就其與默克集團合作協議實現在中國地區pamiparib首次3期臨床實驗中服藥患者的里程碑，而相關1,500,000美元里程碑付款確認為截至2018年6月30日止六個月的研發服務收入。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 3. 研發合作安排(續)

#### BioAtla, LLC

於2019年4月9日，本公司與BioAtla LLC(「BioAtla」)就BioAtla的在研CAB-CTLA-4抗體BA3071的開發、生產和商業化達成全球聯合開發和合作協定，據此，BioAtla已同意聯合開發CAB-CTLA-4抗體來確定其早期臨床目標，而本公司已同意隨後將主導對該候選藥物的共同臨床開發，並負責在全球範圍內的藥政註冊和商業化。以合約條款為準，本公司將與BioAtla共同享有開發和生產候選藥物的全球獨家授權，及本公司擁有對候選藥物全球商業化的獨家授權。本公司已同意負責候選藥物在亞洲(日本除外)、澳大利亞和新西蘭(「本公司指定區」)的所有開發、生產和商業化相關費用；根據特定條款，雙方將共同承擔在除以上國家和地區以外的開發和生產相關費用，以及商業化利潤和虧損。BioAtla已獲得20,000,000美元的首付款，在達到確定的早期臨床目標後將獲得一筆里程碑付款。此外，BioAtla還可獲得額外付款用於隨後的全球開發、藥政里程碑付款和在本公司指定區域內的商業化里程碑付款和銷售分級版稅。

### 4. 業務合併及資產收購

#### 百濟神州(廣州)醫藥有限公司

於2018年9月21日，百濟神州(廣州)生物科技有限公司(「百濟神州(廣州)」)收購醫藥分銷公司百濟神州(廣州)醫藥有限公司(前稱華健醫藥有限公司，後更名為百濟神州(廣州)醫藥有限公司)的全部權益，總現金代價為612,000美元，包括交易費用59,000美元。該項收購標的為一項可識別資產(即藥物分銷授權)，不符合業務合併的會計界定，因此本公司認定該交易為一宗資產收購事項。總成本分配至藥物分銷授權及相應遞延稅項負債，錄得授權無形資產816,000美元及遞延稅項負債204,000美元。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 4. 業務合併及資產收購 (續)

#### 北京英仁偉業生物科技有限公司

於2018年10月4日，BeiGene (Hong Kong) Co., Ltd. (「百濟神州(香港)」)完成收購北京英仁偉業生物科技有限公司(本公司於中國北京昌平的研發及辦公設施擁有人)的全部股權，總現金代價為38,654,000美元。該項收購標的為一項可識別資產或資產組別(即樓宇及有關土地使用權)，不符合業務合併的會計界定，因此本公司認定該交易為一宗資產收購事項。交易總成本38,865,000美元(包括交易費用211,000美元)根據所收購淨資產的相對公平值分配如下：

	金額 千美元
土地使用權	33,783
樓宇	15,874
遞延稅項負債	(11,221)
其他	429
	<hr/>
總成本	<u>38,865</u>

### 5. 受限制現金及短期投資

本公司截至2019年6月30日的受限制現金結餘23,728,000美元主要包括廣州百濟神州生物製藥有限公司(「廣州百濟神州生物製藥」)在指定銀行賬戶中持有用於發行信用證的擔保存款及作為長期銀行貸款擔保的受限制現金存款(附註15)。

截至2019年6月30日的短期投資包括以下可供出售債券：

	攤銷成本 千美元	總額未變現 收益 千美元	總額未變現 虧損 千美元	公平值 (賬面淨值) 千美元
美國國庫證券	601,824	3,191	-	605,015
美國機構證券	13,704	84	-	13,788
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
合計	<u>615,528</u>	<u>3,275</u>	<u>-</u>	<u>618,803</u>

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 5. 受限制現金及短期投資 (續)

截至2018年12月31日的短期投資包括以下可供出售的債券：

	攤銷成本 千美元	總額未變現 收益 千美元	總額未變現 虧損 千美元	公平值 (賬面淨值) 千美元
美國國庫證券	<u>1,066,770</u>	<u>1,802</u>	<u>63</u>	<u>1,068,509</u>
合計	<u>1,066,770</u>	<u>1,802</u>	<u>63</u>	<u>1,068,509</u>

於2019年6月30日，本公司認為美國國庫證券或美國機構證券的投資並無產生非暫時性減值。

### 6. 應收賬款及未開票應收款項

	截至	
	2019年 6月30日 千美元	2018年 12月31日 千美元
應收賬款	<b>58,108</b>	41,056
減值	<u>-</u>	<u>-</u>
總計	<u><b>58,108</b></u>	<u>41,056</u>

本集團與客戶的主要貿易條款中給予信貸，信貸期一般為三個月。本集團力求嚴格控制其未收回應收款項，並定期複核逾期結餘。鑑於本集團的應收賬款大部分與數量有限的客戶有關，因此信貸風險集中。本集團並無就應收賬款結餘持有任何抵押品或其他增信。應收賬款不計息。



## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 6. 應收賬款及未開票應收款項(續)

應收賬款按發票日期的賬齡分析如下：

	截至	
	2019年 6月30日 千美元	2018年 12月31日 千美元
3個月內	<u>58,108</u>	<u>41,056</u>

截至2019年6月30日及2018年12月31日，均無記錄呆賬撥備。

未開票應收款項指於2019年6月30日及2018年12月31日，尚未分別向新基開具發票的選擇研發收入。

未開票應收款項的賬齡分析如下：

	截至	
	2019年 6月30日 千美元	2018年 12月31日 千美元
3個月內	<u>-</u>	<u>8,612</u>

### 7. 存貨

截至2019年6月30日及2018年12月31日，本公司的存貨結餘49,048,000美元及16,242,000美元主要由自新基購入並於中國分銷的製成品產品組成。存貨結餘的增加主要由於為滿足於銷售前進口至中國所需的時間而購買更多REVLIMID®及VIDAZA®所致。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 8. 物業、廠房及設備，淨額

物業、廠房及設備按成本記錄及包括下列各項：

	截至	
	2019年 6月30日 千美元	2018年 12月31日 千美元
實驗室設備	26,765	22,636
租賃物業裝修	19,813	18,048
樓宇	15,860	15,857
生產設備	17,481	16,048
辦公室設備	3,355	2,216
電子設備	1,503	1,229
電腦軟件	3,333	1,262
物業、廠房及設備，按成本	88,110	77,296
減累計折舊	(26,159)	(19,722)
在建工程	150,721	99,487
物業、廠房及設備，淨額	212,672	157,061

截至2019年6月30日及2018年12月31日，在建工程分別為150,721,000美元及99,487,000美元，主要與廣州投入生產設施有關。截至2019年6月30日止六個月之折舊開支為6,448,000美元。截至2018年6月30日止六個月之折舊開支為4,083,000美元。

### 9. 在廣州的生產工廠

於2017年3月7日，本公司全資子公司百濟神州（香港）與廣州凱得科技發展有限公司（「凱得」）訂立正式協議，於中國廣東省廣州市設立一個商業化規模生物製藥工廠。

於2017年3月7日，百濟神州（香港）與凱得訂立一項合資經營合同（「合營企業協議」）。根據合營企業協議條款，百濟神州（香港）作出人民幣2億元的初始現金出資並作出一筆或多筆生物製藥資產的後續出資以獲得百濟神州生物藥業95%股權。凱得向百濟神州生物藥業提供人民幣1億元的現金出資，相當於百濟神州生物藥業的5%股權。此外，於2017年3月7日，百濟神州生物藥業與凱得訂立合約，據此凱得同意向百濟神州生物藥業（見附註16）提供人民幣9億元的貸款（「股東貸款」）。百濟神州生物藥業正在通過全資子公司廣州百濟神州生物製藥在廣州建立生物製藥生產工廠，為本公司及其子公司生產生物製藥。

### 9. 在廣州的生產工廠(續)

於2017年4月11日，百濟神州(香港)、凱得及百濟神州生物藥業修定了合營企業協議及出資協議，(其中包括)調整出資時間表及調整治理機構的初始任期和若干管理職位。於2017年4月13日及2017年5月4日，百濟神州(香港)向百濟神州生物藥業分別作出人民幣137,830,000元及人民幣2,415,000元的現金出資。百濟神州(香港)對百濟神州生物藥業的剩餘現金出資將於2020年4月10日前支付。於2017年4月14日，凱得向百濟神州生物藥業作出現金出資人民幣1億元。於2017年4月14日，百濟神州生物藥業自凱得提取人民幣9億元的股東貸款(進一步詳情見附註16)。

於2017年第四季度，百濟神州(香港)與百濟神州生物藥業達成股權轉讓協議，將百濟神州(上海)的100%股權轉讓予百濟神州生物藥業。根據本股權轉讓協議，購買權益的轉讓代價為由中國合資格估值行根據中國法律評估的百濟神州(上海)100%股權的公平值。於轉讓百濟神州(上海)的股權後，百濟神州(香港)於百濟神州(上海)的股權變為95%。截至2019年6月30日，本公司及凱得分別持有百濟神州生物藥業95%及5%股權。

截至2019年6月30日，本公司由百濟神州生物藥業持有的現金及現金等價物及受限制現金合計分別為137,053,000美元及23,240,000美元，將用於建設商業規模的生物製藥工廠，並為本公司在中國的生物製劑候選藥物的研發提供資金。

### 10. 租賃

本公司於美國、瑞士及中國擁有辦公室及生產設備的經營租賃。有關租賃的餘下租期最長五年，其中若干租賃包括延長租賃的選擇權，而該選擇權並無計入本公司的租賃負債及使用權資產的計算當中。本公司的土地使用權指為在廣州建設及經營生物製藥生產工廠而收購的土地及為本公司於北京昌平的研發及辦公設施而收購的土地。第二項廣州土地使用權乃為本公司的研發活動而於2019年5月收購。土地使用權指預付租賃款項，在有關權利的餘下期間內使用，首項廣州土地使用權為48年，第二項廣州土地使用權為50年及昌平土地使用權為35年。本公司亦有租期為12個月或更短的若干設備、辦公室及實驗空間的若干租賃，其並未於資產負債表記錄。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 10. 租賃(續)

租賃開支的組成部分包括以下各項：

	截至2019年 6月30日 止六個月 千美元
經營租賃成本	6,522
可變租賃成本	884
短期租賃成本	386
	<hr/>
租賃成本總計	<u>7,792</u>

截至2018年6月30日止六個月，該等經營租賃開支總額為3,870,000美元。

有關租賃的補充資產負債表資料載列如下：

	截至 2019年 6月30日 千美元
經營租賃使用權資產	26,802
土地使用權，淨額	47,838
	<hr/>
經營租賃使用權資產總額	<u>74,640</u>
經營租賃負債的即期部分	9,167
經營租賃負債	18,662
	<hr/>
租賃負債總額	<u>27,829</u>

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 10. 租賃(續)

經營租賃負債的到期情況載列如下<sup>(1)</sup>：

	千美元
截至2019年12月31日止六個月	5,518
截至2020年12月31日止年度	11,251
截至2021年12月31日止年度	8,784
截至2022年12月31日止年度	4,439
截至2023年12月31日止年度	1,445
其後	<u>105</u>
租賃付款總額	31,542
減應計利息	<u>(3,713)</u>
租賃負債的現值	<u><u>27,829</u></u>

<sup>(1)</sup> 截至2019年6月30日，本公司擁有3,605,000美元尚未開始的辦公室設備的其他經營租賃。該等經營租賃將於2019財政年度開始，租期最長三年。

有關租賃的其他補充資料概述如下：

	截至2019年 6月30日 止六個月 千美元
經營租賃所使用的經營現金流量	5,730
以新經營租賃負債交換所取得的使用權資產	<u><u>1,917</u></u>
	截至 2019年 6月30日
加權平均餘下租期(年)	3
加權平均折現率	<u><u>7.86%</u></u>

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 10. 租賃(續)

於採納租賃會計準則更新之前，截至2018年12月31日，根據不可撤銷經營租賃的未折現未來最低付款載列如下：

	千美元
截至12月31日止年度：	
2019年	10,752
2020年	9,972
2021年	7,805
2022年	3,923
2023年及其後	<u>1,357</u>
總計	<u><u>33,809</u></u>

### 11. 無形資產

截至2019年6月30日及2018年12月31日的無形資產概述如下：

	截至					
	2019年6月30日			2018年12月31日		
	賬面 總值 千美元	累計 攤銷 千美元	無形資產 淨額 千美元	賬面 總值 千美元	累計 攤銷 千美元	無形資產 淨額 千美元
具有有限年期的無形資產：						
產品分銷權	7,500	(1,375)	6,125	7,500	(1,000)	6,500
交易授權	<u>816</u>	<u>(432)</u>	<u>384</u>	<u>816</u>	<u>(144)</u>	<u>672</u>
具有有限年期的無形資產總額	<u><u>8,316</u></u>	<u><u>(1,807)</u></u>	<u><u>6,509</u></u>	<u><u>8,316</u></u>	<u><u>(1,144)</u></u>	<u><u>7,172</u></u>

產品分銷權包括新基授權的經批准癌症療法－ABRAXANE®、REVLIMID®及VIDAZA®，以及作為新基交易一部分所收購的試驗藥CC-122的分銷權。本公司將於10年內攤銷產品分銷權。交易授權指於2018年9月21日收購的廣州藥物分銷授權。本公司將於截至2020年2月止剩餘授權期限內攤銷藥物分銷交易授權。

截至2019年6月30日止六個月的無形資產攤銷開支為663,000美元。截至2018年6月30日止六個月的無形資產攤銷開支為375,000美元。

### 11. 無形資產 (續)

截至2019年6月30日，就2019年餘下期間未攤銷的具有有限年期的無形資產的預計攤銷開支約為663,000美元、2020年約為846,000美元、2021年約為750,000美元、2022年約為750,000美元、2023年約為750,000美元以及2024年及其後約為2,750,000美元。

### 12. 所得稅

截至2019年6月30日止六個月的所得稅開支為2,648,000美元，而截至2018年6月30日止六個月的所得稅利益為6,780,000美元。截至2019年6月30日止六個月所得稅開支主要由於美國及若干中國子公司呈報的收入增長及若干不可扣稅開支所致，被美國研發稅項抵免、一家中國子公司的遞延稅項資產的估值撥備撥回、其他專項稅項減免及僱員購股權行使的離散稅項收益減少所抵銷。截至2018年6月30日止六個月的所得稅利益乃主要由於美國研發稅項抵免及僱員購股權行使的離散稅項收益所致。

本公司按季度根據司法權區評估遞延稅項資產的可變現性，並評估估值撥備的需要。於評估遞延稅項資產的可變現性時，本公司考慮歷史盈利能力、遞延稅項負債的計劃撥回評估、預計未來應課稅收入及稅務規劃策略。倘基於所有可得證據，部分或全部已記錄遞延稅項資產被視為於未來期間不大可能會變現，則已就遞延稅項資產計提估值撥備。經計及所有正面及負面證據，本公司認為，截至2019年6月30日，本公司於澳洲及瑞士子公司以及若干中國子公司的遞延稅項資產仍不大可能會變現。

截至2019年6月30日，本公司擁有未確認稅項利益總額2,870,000美元。本公司預計未來12個月內現有未確認稅項利益金額將不會發生重大變化。截至2019年6月30日止六個月，由於與美國聯邦及州稅項抵免及激勵措施有關的增加，本公司就不確定稅項狀況作出的儲備增加575,000美元。

本公司已選擇將有關所得稅的利息及罰款記錄為所得稅開支的一部分。截至2019年6月30日及2018年12月31日，本公司與不確定稅項狀況有關的應計利息及罰款(倘適用)並不重大。

本公司於多個稅務司法權區開展業務，因此需要在全球多個司法權區提交所得稅申報表。截至2019年6月30日，澳洲稅務事項於2013年至2019年間開放審查，中國稅務事項於2013年至2019年間開放審查，美國聯邦稅務事宜於2015年至2019年開放審查。本公司提交納稅申報表的美國各州及其他非美國稅務司法權區於2010年到2019年仍開放審查。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 13. 補充資產負債表資料

預付開支及其他流動資產包括以下項目：

	截至	
	2019年 6月30日 千美元	2018年 12月31日 千美元
預付研發成本	68,386	58,673
預付稅項	13,279	10,479
應收利息	3,370	3,096
其他	11,171	9,694
總計	<u>96,206</u>	<u>81,942</u>

其他非流動資產包括以下項目：

	截至	
	2019年 6月30日 千美元	2018年 12月31日 千美元
長期資產預付款項	8,179	11,981
設備擴容預付款項 <sup>(1)</sup>	25,232	25,193
預付增值稅	22,936	14,671
租賃按金及其他	3,811	1,823
總計	<u>60,158</u>	<u>53,668</u>

<sup>(1)</sup> 指根據一項商業供應協議就設備擴容支付的款項。該款項將透過賒購於供應協議年內撥回至本公司。



## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 13. 補充資產負債表資料(續)

應計開支及其他應付款項包括以下項目：

	截至	
	2019年 6月30日 千美元	2018年 12月31日 千美元
酬金相關	28,290	35,887
外部研發活動相關	46,726	34,588
商業活動	11,531	10,433
個人所得稅及其他稅項	7,632	8,030
銷售折讓及退回相關	2,671	4,749
專業費用及其他	6,211	6,727
總計	<u>103,061</u>	<u>100,414</u>

其他長期負債包括以下項目：

	截至	
	2019年 6月30日 千美元	2018年 12月31日 千美元
遞延政府補助收入	37,910	37,851
其他	191	1,080
總計	<u>38,101</u>	<u>38,931</u>

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 14. 應付賬款

截至2019年6月30日及2018年12月31日基於發票日期的應付賬款的賬齡分析如下：

	截至	
	2019年 6月30日 千美元	2018年 12月31日 千美元
1個月內	134,971	83,191
1至3個月	7,139	18,376
3至6個月	2,024	6,186
6個月至1年	3,777	4,931
1年以上	625	599
總計	<u>148,536</u>	<u>113,283</u>

應付賬款不計息，並通常在正常營業週期內或按要求償還。

### 15. 長期銀行貸款

於2015年9月2日，百濟神州(蘇州)生物科技有限公司(「百濟神州(蘇州)」)與蘇州工業園區生物產業發展有限公司及中國建設銀行訂立貸款協議，以固定年利率7%借入人民幣1.2億元。該貸款由百濟神州(蘇州)賬面淨值為15,647,000美元的設備及本公司對一種候選藥物的中國專利權作抵押。於2018年9月，本公司償還首批貸款8,736,000美元(人民幣0.6億元)。其餘截至2019年6月30日的未償還貸款本金額8,740,000美元(人民幣0.6億元)應於2019年9月30日償還。

於2018年4月4日，廣州百濟神州生物製藥與中國建設銀行訂立九年期貸款協議，按中國金融機構人民幣貸款基準浮動利率借入以人民幣計值的貸款人民幣5.8億元。該貸款以廣州百濟神州生物製藥的土地使用權作抵押。利息開支將按季度支付，直至貸款全部結清。截至2019年6月30日，本公司已悉數提取該貸款的84,489,000美元(人民幣5.8億元)，其中43,704,000美元(人民幣3億元)乃於截至2019年6月30日止六個月提取。截至2019年6月30日止六個月貸款利率為4.9%，到期日介乎2021年至2027年。

截至2019年6月30日，本公司並無尚未動用的長期信貸額結餘。截至2019年6月30日止六個月確認的利息開支為2,108,000美元，其中，1,379,000美元已資本化。截至2018年6月30日止六個月的利息開支為752,000美元。

15. 長期銀行貸款(續)

計息銀行貸款的到期情況如下：

	截至	
	2019年 6月30日 千美元	2018年 12月31日 千美元
一年內	8,740	8,727
第二至第三年(首尾兩年括在內)	291	-
第四至第五年(首尾兩年括在內)	8,450	4,213
五年以上	75,748	36,572
總計	<u>93,229</u>	<u>49,512</u>

16. 股東貸款

於2017年3月7日，百濟神州生物藥業與凱得訂立股東貸款合約，據此，凱得同意向百濟神州生物藥業提供股東貸款人民幣9億元。股東貸款具有轉換特徵，於轉換時以可變數量的普通股結算(「債轉股」)。於2017年4月14日，百濟神州生物藥業自凱得提取全部股東貸款人民幣9億元。

股東貸款的主要特徵

股東貸款按固定年利率8%計息。於償還本金或債轉股之前，概無到期及應付的應計利息。股東貸款期限為72個月，自2017年4月14日實際提取日期起至2023年4月13日止，除非提前轉換。

根據合營企業協議的條款，股東貸款可能部分或全部償還或轉換為於百濟神州生物藥業到期日前的額外個位數中段百分比股權。百濟神州生物藥業有權隨時提前還款；然而，倘於債轉股之前還款，則需要百濟神州生物藥業及凱得的書面批准。於股東貸款轉換後，凱得將獲得百濟神州生物藥業的額外股權，該額外股權將基於合營企業協議中概述的公式計算。

股東貸款僅供百濟神州生物藥業使用，包括用於生物製藥生產工廠的建設及經營以及由百濟神州生物藥業開展的研發及臨床試驗。倘百濟神州生物藥業不將股東貸款所得款項用於指定用途，凱得可能有權收取若干違約金。倘合營企業協議提前終止，股東貸款將於合營企業協議終止時到期及應付。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 16. 股東貸款(續)

#### 股東貸款的會計處理

股東貸款分類為長期負債，按本金初始計量為人民幣9億元。利息將按每年8%的利率應計。由於股東貸款可通過公平值等於固定結算金額的若干股份進行股份結算，因此結算不被視為轉換特徵，而被視為贖回特徵，原因為結算金額不會隨股價變動。該實質上贖回特徵無須分開，此乃由於其與債務主體顯然且密切相關，不涉及大幅溢價或折讓所致。由於股東貸款中沒有嵌入轉換特徵，因此並無記錄有利的轉換特徵。概無其他嵌入式衍生工具需要分開。用於在廣州建設百濟神州工廠的借款相關的股東貸款對應的應計利息部分根據會計準則匯編第835-20號利息－利息資本化進行資本化。

截至2019年6月30日止六個月，股東貸款產生的利息開支總額為5,176,000美元，其中，1,504,000美元已資本化。

截至2018年6月30日止六個月，股東貸款產生的利息開支總額為5,609,000美元，其中，1,568,000美元已資本化。

股東貸款的到期情況如下：

	截至	
	2019年	2018年
	6月30日	12月31日
	千美元	千美元
第三至第五年(首尾兩年包括在內)	<u>154,321</u>	<u>148,888</u>

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 17. 產品收入

本公司的產品銷售額源自根據新基分銷授權在中國銷售ABRAXANE®、REVLIMID®及VIDAZA®。下表呈列本公司截至2019年及2018年6月30日止六個月的產品銷售淨額。

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千美元	2018年 千美元
產品收入－總額	117,269	55,155
減：折讓及銷售退回	(1,706)	(479)
產品收入－淨額	<u>115,563</u>	<u>54,676</u>

下表呈列截至2019年6月30日及2018年6月30日止六個月的應計銷售折讓及退回的變動明細：

	銷售折讓及退回 千美元
於2017年12月31日的結餘	3,997
應計項目	479
付款	<u>(3,789)</u>
於2018年6月30日的結餘	<u>687</u>
於2018年12月31日的結餘	4,749
應計項目	1,706
付款	<u>(3,784)</u>
於2019年6月30日的結餘	<u>2,671</u>

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 18. 除所得稅開支前虧損

本集團除所得稅開支前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千美元	2018年 千美元
已售存貨成本	33,100	10,806
折舊及攤銷開支	6,448	4,580
研發成本(附註)	407,111	273,951
經營租賃項下最低租賃付款	—	3,870
經營租賃使用權資產攤銷	6,522	—
土地租賃付款攤銷	—	122
特許權攤銷	663	375
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員薪酬)：		
工資及薪金	125,450	66,406
股份酬金開支	58,994	36,037
退休金計劃供款(定額供款計劃)	6,762	4,947
	<u>191,206</u>	<u>107,390</u>
出售可供出售證券收益	(1,806)	(327)
外匯差額，淨額	1,691	3,228
銀行利息收入	(11,864)	(8,226)
處置物業及設備虧損	—	2

附註：

截至2019年及2018年6月30日止六個月，研發成本約115,072,000美元及67,545,000美元亦計入僱員福利開支。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 19. 每股虧損

每股虧損乃按以下項目計算：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千美元	2018年 千美元
分子：		
百濟神州有限公司應佔虧損淨額	(253,210)	(261,483)
分母：		
發行在外股份加權平均數，基本及攤薄	<u>776,137,299</u>	<u>684,586,086</u>
百濟神州有限公司應佔每股虧損淨額，基本及攤薄	<u>(0.33)</u>	<u>(0.38)</u>

所有購股權、受限制股份及受限制股份單位的影響均不計入計算每股攤薄虧損，此乃由於其影響於截至2019年及2018年6月30日止六個月為反攤薄所致。

### 20. 股份酬金開支

#### 2016期權及激勵計劃

於2016年1月14日，就美國首次公開發售而言，本公司董事會及股東批准2016期權及激勵計劃（「2016年計劃」），自2016年2月2日生效。本公司最初預留65,029,595股普通股用於根據2016年計劃發行獎勵，另加根據2011期權計劃（「2011年計劃」）可供認購的任何股份，且不受於截至2016年計劃生效日期前任何尚未行使購股權限制，以及根據2011年計劃下的被取消或沒收而未發行普通股的相關股份獎勵。截至2019年6月30日，根據2011年計劃註銷或沒收的結轉至2016年計劃的普通股合共5,144,371股。2016年計劃規定可發行股份每年增加，將於2017年1月1日起於每個財政年度的第一天增加，相當於(i)緊接上一財政年度最後一日本公司已發行普通股的百分之五(5%)或(ii)本公司董事會或薪酬委員會確定的相關股份數目中的較少者。於2018年8月，針對香港首次公開發售，本公司董事會批准修訂及重列2016年計劃，刪除該「長青」條文並作出聯交所規則規定的其他變動。於2018年12月，董事會批准再次修訂及重列2016年計劃，增加38,553,159股普通股為授權發行股份數目，並修訂獨立董事年度酬金上限及作出其他變動。根據2016年計劃，可供發行的股份數目可於股份拆分、股息或本公司資本化中的其他變動時予以調整。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 20. 股份酬金開支(續)

#### 2016期權及激勵計劃(續)

截至2019年6月30日止六個月，根據2016年計劃，本公司授出可認購12,347,790股普通股的購股權及可認購13,169,676股普通股的受限制股份單位。截至2019年6月30日，2016年計劃下可認購普通股的尚未行使購股權及受限制股份單位分別合共為89,824,182份和20,846,085個單位。

#### 2018股權獎勵計劃

2018年6月6日，本公司董事會批准2018股權獎勵計劃(「2018年計劃」)並預留12,000,000股普通股，專門用作向過往並非本公司或其子公司僱員的個人授予獎勵，作為該個人加入本公司或其子公司的物質誘因，惟須符合納斯達克上市規則第5635(c)(4)條的規定。根據納斯達克上市規則第5635(c)(4)條，2018年計劃經董事會基於薪酬委員會的建議後批准而無須本公司股東批准。2018年計劃的條款及條件，以及該計劃將採用的獎勵協議表格，將與2016年計劃及其所採用的獎勵協議表格大致相若。於2018年8月，針對本公司普通股於聯交所上市，本公司董事會批准修訂及重列2018年計劃，作出聯交所規則規定的變動。

截至2019年6月30日止六個月，根據2018年計劃本公司並未授出任何購股權或受限制股份單位。截至2019年6月30日，2018年計劃下可認購普通股的未行使購股權及受限制股份單位分別合共為79,404份和3,241,043個單位。

#### 2018員工購股計劃

於2018年6月6日，本公司股東批准了2018員工購股計劃(「員工購股計劃」)。3,500,000股本公司普通股初步預留作根據員工購股計劃發行。於2018年8月，針對香港首次公開發售，董事會批准修訂及重列員工購股計劃，以刪除計劃原有的「長青」股份補充條文及作出聯交所規則規定的其他變動。於2018年12月，本公司股東批准再次修訂及重列員工購股計劃，將授權發行股數由3,855,315股普通股增加至7,355,315股普通股。於2019年6月，董事會採納修訂本以修訂該計劃的入股合資格標準。員工購股計劃允許合資格僱員於各發售期(通常為6個月)末以較本公司美國存託股份於各發售期開始或結束時市價的較低者折讓15%的價格購買本公司普通股(包括以美國存託股份形式)，有關資金自員工於要約期的工資中扣減。合資格僱員可授權扣減最多為其合法收入的10%工資，惟須符合適用限制。



## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 20. 股份酬金開支(續)

#### 2018員工購股計劃(續)

於2019年2月28日，本公司向僱員發行154,505股普通股，所得款項總額為1,385,000美元。股份購買價為每股美國存託股份116.49美元，或每股普通股8.96美元，根據員工購股計劃條款，該價格乃按2019年2月28日納斯達克收市價每股美國存託股份137.05美元，或每股普通股10.54美元折讓。

下表概述截至2019年及2018年6月30日止六個月確認的股份酬金開支總額：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千美元	2018年 千美元
研發	33,925	22,774
銷售、一般及行政	25,069	13,263
合計	<u>58,994</u>	<u>36,037</u>

### 21. 累計其他全面收益

累計其他全面收益的變動如下：

	外幣換算調整 千美元	可供出售證券 未變現收益 千美元	合計 千美元
於2018年12月31日的結餘	(212)	1,738	1,526
重新分類前的其他全面(虧損)/收益	(3,337)	3,392	55
來自累計其他全面收益的重新分類金額	—	(1,806)	(1,806)
本期間其他全面(虧損)/收益淨額	<u>(3,337)</u>	<u>1,586</u>	<u>(1,751)</u>
於2019年6月30日的結餘	<u>(3,549)</u>	<u>3,324</u>	<u>(225)</u>

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 22. 股東權益

#### 後續公開發售

於2018年8月8日，本公司根據其S-3表格的有效註冊聲明按每股普通股13.76美元，或每股美國存託股份178.90美元的價格於聯交所完成其普通股首次公開發售及於納斯達克全球精選市場完成後續公開發售。於本次發售中，本公司出售65,600,000股普通股。扣除包銷折扣、佣金及發售開支後的所得款項淨額為869,709,000美元。

於2018年1月22日，本公司根據其S-3表格的有效註冊聲明按每股美國存託股份101.00美元，或每股普通股7.77美元的價格完成後續公開發售。於本次發售中，本公司出售7,425,750股美國存託股份（即96,534,750股普通股）。此外，包銷商行使其購股權自本公司購買額外495,050股美國存託股份（即6,435,650股普通股）。本次發售所得款項淨額（包括包銷商購股權），經扣除包銷折扣及發售開支為757,587,000美元。

### 23. 受限制資產淨值

本公司派付股息的能力可能取決於本公司收取其中國子公司分派的資金。有關中國法律及法規允許本公司中國子公司僅根據中國會計準則及法規確定的保留盈利（如有）支付股息。根據美國公認會計原則編製的簡明綜合財務報表所反映的經營業績與本公司中國子公司的法定財務報表所反映的經營業績不同。

根據中國公司法，內資企業須按年度除稅後溢利的至少10%計提法定儲備，直至該儲備達到其各自註冊資本的50%（基於企業的中國法定賬目）。內資企業亦需要由董事會酌情自根據企業的中國法定賬目釐定的溢利提供酌情盈餘儲備。上述儲備僅用於特定目的，不能作為現金股息分配。本公司的中國子公司為內資企業，因此受上述可分配溢利的限制。

截至2019年及2018年6月30日止六個月，由於中國子公司於該等期間出現重大虧損，故並無撥充法定儲備。

由於該等中國法律及法規包括需要作出除稅後收益的至少10%的年度撥款，並於支付股息前撥作一般儲備金，本公司的中國子公司轉移其部分資產淨值予本公司的能力受限。

23. 受限制資產淨值(續)

中國的外匯及其他法規可能進一步限制本公司的中國子公司以股息、貸款及墊款形式向本公司轉撥資金。截至2019年6月30日及2018年12月31日，受限制的款項為本公司中國子公司的資產淨值，分別為113,248,000美元及93,281,000美元。

24. 承擔及或然事項

購買承擔

截至2019年6月30日，本公司已購買承擔134,897,000美元，與分別自合約生產機構及新基購買庫存的最低購買規定114,278,000美元及20,619,000美元有關。

資本承擔

截至2019年6月30日，本公司的資本承擔為16,222,000美元，用於收購物業、廠房及設備，主要用於建設廣州百濟神州生物製藥在中國廣州的生產設施。

25. 關聯方交易

(a) 本集團於截至2019年及2018年6月30日止六個月的關聯方交易如下：

科學顧問委員會主席王曉東(董事兼股東)已為本集團提供顧問服務，截至2019年及2018年6月30日止六個月，王博士已就該服務所收取的酬金包括(i)諮詢費為50,000美元(截至2018年6月30日止六個月：50,000美元)；(ii)績效相關的現金獎勵為75,000美元(截至2018年6月30日止六個月：75,000美元)；(iii)購股權計劃及受限制股份單位的股份酬金2,169,000美元(截至2018年6月30日止六個月：2,503,000美元)。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 25. 關聯方交易 (續)

(b) 本集團主要管理人員的酬金：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千美元	2018年 千美元
短期僱員福利	2,065	2,090
離職後福利	44	40
股份酬金開支	<u>11,905</u>	<u>11,206</u>
支付予主要管理人員的酬金總額	<u>14,014</u>	<u>13,336</u>

### 26. 分部及地區資料

本公司經營一個分部。本公司的長期資產大部分位於中國。按地理區域劃分的產品收入淨額基於客戶的位置，且合作收入淨額記錄在相關收入預期來源的司法權區。按地理區域劃分的收入淨額總額呈列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千美元	2018年 千美元
中國	115,563	56,176
美國	133,650	18,962
其他	<u>71,966</u>	<u>10,210</u>
合計	<u>321,179</u>	<u>85,348</u>

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 27. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的對賬

綜合財務報表乃根據美國公認會計原則編製，而該等會計原則在若干方面與國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）有所不同。根據美國公認會計原則及國際財務報告準則編製之本集團財務資料的重大差異影響如下：

	截至2019年6月30日止六個月			根據國際 財務報告 準則所呈報 金額 千美元
	根據美國 公認會計原則 所呈報金額 千美元	國際財務報告準則調整		
		千美元	千美元	
		股份酬金	股份酬金 的稅項	
		股份酬金 (附註(i))	利益／不足 (附註(iii))	
<b>綜合經營表數據</b>				
研發	(407,111)	(21,202)	-	(428,313)
銷售、一般及行政	(139,893)	(2,510)	-	(142,403)
除所得稅開支前虧損	(251,375)	(23,712)	-	(275,087)
所得稅開支	(2,648)	-	(2,665)	(5,313)
虧損淨額	(254,023)	(23,712)	(2,665)	(280,400)
百濟神州有限公司應佔虧損淨額	(253,210)	(23,712)	(2,665)	(279,587)

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 27. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的對賬(續)

	截至2018年6月30日止六個月			根據國際 財務報告 準則所呈報 金額 千美元
	根據美國 公認會計原則 所呈報金額 千美元	國際財務報告準則調整		
		千美元	千美元	
		股份酬金 的稅項	股份酬金 利益／不足	
綜合經營表數據		(附註(i))	(附註(ii))	
研發	(273,951)	(14,228)	-	(288,179)
銷售、一般及行政	(74,075)	(8,644)	-	(82,719)
除所得稅開支前虧損	(269,611)	(22,872)	-	(292,483)
所得稅利益(開支)	6,780	-	(6,810)	(30)
虧損淨額	(262,831)	(22,872)	(6,810)	(292,513)
百濟神州有限公司應佔虧損淨額	(261,483)	(22,872)	(6,810)	(291,165)

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 27. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的對賬(續)

	截至2019年6月30日				
	根據美國 公認會計 原則 所呈報金額 千美元	國際財務報告準則調整			
		千美元	千美元	千美元	
			股份酬金	股份酬金 的稅項	
			優先股	利益／不足	
綜合資產負債表數據		(附註(i))	(附註(ii))	(附註(iii))	
遞延稅項資產	31,389	6,876*	-	8,617*	46,882
資產總值	<u>2,150,318</u>	<u>6,876</u>	<u>-</u>	<u>8,617</u>	<u>2,165,811</u>
額外實繳資本	2,814,449	23,712	-	2,665	3,251,275
累計虧絀	(1,260,425)	75,501*	307,894*	27,054*	(1,681,758)
		<u>(68,625)*</u>	<u>(307,894)*</u>	<u>(18,437)*</u>	
權益總額	<u>1,571,264</u>	<u>6,876</u>	<u>-</u>	<u>8,617</u>	<u>1,586,757</u>

\* 國際財務報告準則調整由2018年12月31日相關調整滾動調整而來

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 27. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的對賬(續)

	根據美國 公認會計 原則 所呈報金額 千美元	截至2018年12月31日			根據國際 財務報告 準則所 呈報金額 千美元
		國際財務報告準則調整			
		千美元	千美元	千美元	
<b>綜合資產負債表數據</b>		股份酬金 (附註(i))	優先股 (附註(ii))	股份酬金 的稅項/ 利益不足 (附註(iii))	
遞延稅項資產	29,542	1,692	—	—	45,035
		<u>5,184*</u>	<u>—</u>	<u>8,617*</u>	
資產總值	<u>2,249,684</u>	<u>6,876</u>	<u>—</u>	<u>8,617</u>	<u>2,265,177</u>
額外實繳資本	2,744,814	29,454	307,894*	16,371	3,155,263
		46,047*	—	10,683*	
累計虧絀	(1,007,215)	(29,454)	(307,894)*	(16,371)	(1,402,171)
		1,692	—	(2,066)*	
		(38)	—	—	
		(40,825)*	—	—	
非控股權益	14,445	38	—	—	14,445
		(38)*	—	—	
權益總額	<u>1,753,647</u>	<u>6,876</u>	<u>—</u>	<u>8,617</u>	<u>1,769,140</u>

\* 國際財務報告準則調整由2017年12月31日相關調整滾動調整而來



### 27. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的對賬(續)

附註：

#### (i) 股份酬金

根據美國公認會計原則，本集團已選擇根據服務條件按直線法就所有予以分級歸屬授出的僱員權益獎勵確認酬金開支，惟於任何日期確認的酬金成本金額至少等於在該日歸屬的購股權授出日期價值部分。

根據國際財務報告準則，需要就所有予以分級歸屬授出的僱員權益獎勵採用加速方法確認酬金開支。

根據美國公認會計原則及國際財務報告準則，截至2019年6月30日止六個月分別於研發開支以及銷售、一般及行政開支內確認的股份酬金金額產生的差額而列入於經營表和額外實繳資本為23,712,000美元(截至2018年6月30日止六個月：22,872,000美元)。截至2019年及2018年6月30日止六個月，國際財務報告準則項下的有關所得稅影響為零，原因是經考慮未來對有關稅務扣除可使用的應課稅溢利程度後，期內無法根據國際財務報告準則確認額外遞延稅項資產。

截至2018年12月31日，根據美國公認會計原則及國際財務報告準則於開支及額外實繳資本確認的股份酬金累計差額為75,501,000美元，上述差額的有關所得稅影響為6,876,000美元，而累計虧絀的淨影響為68,625,000美元。截至2018年12月31日的差額均作為期初國際財務報告準則調整結轉至截至2019年1月1日的資產負債表中。

#### (ii) 優先股

本公司於本公司的美國首次公開發售前擁有優先股，該等優先股已於美國首次公開發售時轉換為普通股。根據美國公認會計原則，本公司發行的優先股被分類為夾層股權，因為該等可轉換優先股可於發生有條件事件(例如清盤交易)時贖回。優先股持有人在發生該等有條件事項時具有清盤優先權。可轉換優先股的兌換選擇權及或然贖回選擇權並不符合分叉賬目會計處理，原因是兌換選擇權與主體工具顯然及密切相關，而且兌換選擇權及或然贖回選擇權的相關普通股並非公開交易，亦不可隨時轉換為現金。由於在相關承諾日每股普通股的公平值低於最優惠轉換價，因此並無就可轉換優先股確認有利轉換特徵。本公司認為優先股當前不能贖回，且優先股當時不大可能會贖回。因此，決定不對優先股的初始賬面值作出調整，直至其可能可贖回為止。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

### 27. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的對賬 (續)

附註：(續)

#### (ii) 優先股 (續)

根據國際財務報告準則，優先股被視為由主債務工具組成的混合工具，轉換選擇權則被視為衍生工具。此乃由於優先股的若干贖回觸發事件不在本公司普通股股東的控制之下所致。此外，優先股持有人有權於發生若干反攤薄事件時將優先股轉換為可變數目的本公司普通股。根據國際財務報告準則，本公司初步將所有優先股按公平值入賬列作金融負債，而優先股的公平值金額的後續變動在其產生年度的經營表中確認。因此，根據國際財務報告準則於2016年2月轉換為本公司普通股之前的優先股的所有公平值變動307,894,000美元均於經營表中確認，而該等公平值變動的累計影響於優先股轉換為普通股時在額外實繳資本賬目中確認。該等國際財務報告準則調整對累計虧絀及額外實繳資本的影響為307,894,000美元，該等金額已全部結轉至其後的財政年度／期間的期初資產負債表中。

#### (iii) 股份酬金稅項利益／不足

根據美國公認會計原則，遞延稅項乃根據於財務報表確認的累計股份酬金開支計算，而會計準則彙編第2016-09號要求將所有超額稅務利益及稅項不足記錄為經營表中的所得稅開支或利益，而不是股東權益。

根據國際財務報告準則，遞延稅項乃根據於各報告日期釐定的估計稅項扣減計算。倘稅項扣減超過個人獎勵的累積酬金成本，則基於超出部分的遞延稅項將計入股東權益。倘稅項扣減小於或等於個人獎勵的累積酬金成本，則遞延稅項會計入經營表。

截至2019年6月30日，根據美國公認會計原則與國際財務報告準則確認的股份酬金稅項利益的遞延稅項資產差額為8,617,000美元。該差額根據國際財務報告準則確認為權益，且直至可動用截至2019年6月30日的估計額外稅項扣減抵銷未來可用應課稅溢利方會終止釐定。此外，截至2019年6月30日止六個月超額稅項扣減的所得稅利益2,665,000美元（截至2018年6月30日止六個月：6,810,000美元）已根據國際財務報告準則於權益中確認，而非根據美國公認會計原則於經營表內確認。

截至2018年12月31日，於遞延稅項資產確認的累計差額8,617,000美元及於權益確認的超額稅項扣減18,437,000美元合共為27,054,000美元，並根據國際財務報告準則結轉至截至2019年1月1日的資產負債表列作期初調整。

### 27. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的對賬(續)

附註：(續)

#### (iv) 租賃

根據美國公認會計原則本集團使用修定追溯法採納於2019年1月1日生效的新租賃準則，並未重列過往比較期間。作為承租人，本集團根據美國公認會計原則基於餘下租賃付款總額的現值及相應使用權資產確認租賃負債。本集團其後於租期內使用直線基準確認經營租賃開支。

國際財務報告準則第16號：租賃要求實體於經營表內分開呈列租賃負債的利息開支及使用權資產折舊。此舉將更改租期內各個期間的開支分配及所確認開支總額。綜合使用權資產直線折舊法及租賃負債實際利率法將導致租期前幾年計入損益的支出總額較高及租期後幾年的開支減少。

根據本集團的評估，根據美國公認會計原則及國際財務報告準則確認的租賃差額對截至2019年6月30日及截至2019年6月30日止六個月的未經審核中期簡明財務報表並無重大影響。

本財務報表附註所披露美國公認會計原則與國際財務報告準則之間的對賬乃由本公司核數師安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港核證聘用準則第3000號「歷史財務資料審計或審閱以外的核證聘用」審閱。

### 28. 中期股息

本公司董事會並不建議派付截至2019年6月30日止六個月的中期股息(截至2018年6月30日止六個月：無)。

### 29. 中期財務報表之批准

本未經審核中期簡明綜合財務報表已於2019年8月29日經本公司批准。

## 釋義

「2011年計劃」	指	本公司於2011年4月15日採納及近期於2015年4月17日修訂的2011期權計劃
「2016年計劃」	指	董事會於2018年11月7日及股東於2018年12月7日分別批准的第二份經修訂及經重列2016期權及激勵計劃，以取代本公司於2016年1月14日採納的原有經修訂及經重列2016期權及激勵計劃
「2018員工購股計劃」	指	董事會於2018年11月7日及股東於2018年12月7日分別批准的第二份經修訂及經重列2018員工購股計劃，以取代本公司於2018年6月6日採納及近期於2019年6月5日修訂的原有經修訂及經重列2018員工購股計劃
「2018獎勵計劃」或 「2018年計劃」	指	本公司於2018年6月6日採納及近期於2018年8月7日修訂的經修訂及經重列2018股權獎勵計劃
「美國存託股份」	指	美國存託股份（每股相當於本公司13股普通股）
「關聯方」	指	就任何指定人士而言，任何直接或間接控制有關指定人士或直接或間接受其控制或受其直接或間接共同控制的其他人士
「章程」	指	於2018年12月7日通過股東特別決議案採納的第五份經修訂及經重列本公司組織章程大綱及細則（經不時修訂）
「關聯人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「百濟神州生物藥業」	指	百濟神州生物藥業有限公司，一家於2017年1月25日根據中國法律註冊成立的公司，由本公司間接持有其95%股權及凱得持有其5%股權
「廣州百濟神州生物製藥」	指	廣州百濟神州生物製藥有限公司，一家於2017年3月3日根據中國法律註冊成立的公司，為百濟神州生物藥業的全資子公司
「百濟神州（蘇州）」	指	百濟神州（蘇州）生物科技有限公司，一家於2015年4月9日根據中國法律註冊成立的公司，為本公司的間接全資子公司

## 釋義

「董事會」	指	本公司董事會
「新基」	指	新基公司，一家於1986年4月7日根據美國特拉華州法律註冊成立的公司，為獨立第三方
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本報告而言，除文義另有所指外，所提述的中國不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣。「中國人」亦須據此詮釋
「本公司」	指	百濟神州有限公司，一家於2010年10月28日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司
「公司條例」	指	香港法例第622章公司條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「核心候選產品」	指	zanubrutinib (BGB-3111)，一種布魯頓酪氨酸激酶(BTK)的在研小分子抑制劑；tislelizumab (BGB-A317)，一種針對免疫檢查點受體抗程序性死亡受體1(PD-1)的在研人源化單克隆抗體；及pamiparib (BGB-290)，一種聚腺苷二磷酸聚合酶1(PARP1)及PARP2的在研小分子抑制劑
「企業管治守則」	指	載於上市規則附錄十四的企業管治守則及企業管治報告
「董事」	指	本公司董事
「股權計劃」	指	2011年計劃、2016年計劃、2018年計劃及員工購股計劃
「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「凱得」	指	廣州凱得科技發展有限公司，一家於1998年11月27日根據中國法律成立的有限公司，為獨立第三方
「本集團」、「我們」或「我們的」	指	本公司及其不時的子公司
「香港」	指	中國香港特別行政區

## 釋義

「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「獨立第三方」	指	並非本公司關連人士（定義見上市規則）的任何實體或人士
「首次公開發售」	指	首次公開發售
「上市」	指	股份於主板上市
「上市日期」	指	股份於聯交所上市及股份首次獲准於聯交所進行買賣的日期為 <b>2018年8月8日</b>
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「主板」	指	由聯交所營運的證券交易所（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM，並與其併行運作
「標準守則」	指	載於上市規則附錄十的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「納斯達克」	指	納斯達克全球精選市場
「NMPA」	指	中國國家藥品監督管理局（前稱CFDA）
「招股章程」	指	本公司日期為 <b>2018年7月30日</b> 的招股章程
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「報告期」	指	截至 <b>2019年6月30日</b> 止六個月
「證交會」	指	美國證券交易委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第 <b>571</b> 章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股東」	指	股份持有人

「股份」	指	本公司股本中的普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「子公司」	指	具有公司條例第15條所賦予的涵義
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「美國」	指	美利堅合眾國，其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「美國公認會計原則」	指	美國公認會計原則

## 技術詞彙

「BRAF」	指	一種令 <b>B-raf</b> 蛋白參與發送內部細胞信號指示細胞生長的人類基因
「BTK」	指	布魯頓酪氨酸激酶。 <b>BTK</b> 是 <b>BCR</b> 信號通路的主要組成部分以及若干淋巴瘤中細胞增值及細胞存活的重要調解因子
「cHL」	指	經典型霍奇金淋巴瘤
「CLL」	指	慢性淋巴細胞白血病
「完全緩解」	指	經治療後所有癌症跡象均消失
「HGR」	指	人類遺傳資源
「免疫球蛋白」	指	由血漿細胞(白細胞)產生的糖蛋白分子，亦稱抗體。其作為免疫反應的關鍵部分，專門識別及結合特定抗原，如細菌或病毒，並協助消滅該等抗原
「激酶」	指	一種用於催化磷酸基團從高能磷酸鹽供體分子轉移至特定底物的酶。蛋白激酶佔所有激酶的大部分。蛋白激酶作用於蛋白，使該等蛋白在絲氨酸、蘇氨酸、酪氨酸或組氨酸殘基上磷酸化。該等激酶在蛋白及酶調控以及發出細胞信號方面發揮重要作用
「MCL」	指	套細胞淋巴瘤
「新藥申請」	指	新藥上市申請
「PARP」	指	聚ADP核糖聚合酶，為涉及多種細胞過程的蛋白質家族，主要涉及DNA複製及轉錄調控，於細胞存活中對DNA損傷發揮重要作用
「PD-1」	指	程式性細胞死亡蛋白1，一種於T細胞及pro-B細胞上表達的免疫檢查點受體，可結合兩種配體PD-L1及PD-L2。PD-1是一種細胞表面受體，通過防止T細胞活化於下調免疫系統方面發揮重要作用



## 技術詞彙

「關鍵性試驗」	指	旨在提供臨床數據以支持有關銷售備選藥物的監管批准的潛在註冊可用試驗或計劃
「RAF二聚體」	指	由兩份RAF蛋白質組成的蛋白質複合體，可能是BRAF-BRAF複合體、BRAF-CRAF複合體或CRAF-CRAF複合體
「SLL」	指	小淋巴細胞性淋巴瘤
「sNDA」	指	補充新藥上市申請
「T細胞」	指	一種於免疫反應中發揮重大作用及因T細胞的外表面存在T細胞受體而與B細胞等其他白細胞存在差異的白細胞，其負責識別結合主要組織相容性分子的抗原
「TIM-3」	指	T細胞免疫球蛋白及黏蛋白分子-3，一種Th1特異性細胞表面蛋白，其功能為免疫檢查點、調節巨噬細胞的活化及增強小鼠實驗性自身免疫腦脊髓炎的嚴重程度
「UC」	指	尿路上皮癌
「WM」	指	華氏巨球蛋白血症