

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，概不就因本公告全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



康宁杰瑞

ALPHAMAB ONCOLOGY

ALPHAMAB ONCOLOGY

康寧傑瑞生物製藥

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9966)

截至2019年12月31日止年度 年度業績公告

康寧傑瑞生物製藥（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈本集團截至2019年12月31日止年度（「報告期間」）的經審核綜合業績，連同截至2018年12月31日止年度的比較數字。本集團於報告期間的綜合財務報表已由本公司審核委員會（「審核委員會」）審閱並由本公司核數師審核。

於本公告內，「我們」及「我們的」指本公司，並在文義另有所指時指本集團。本公告所載若干數額及百分比數字已經四捨五入調整或以四捨五入取至小數點後一位或兩位數。任何表格、圖表或其他地方所示總額與所列數額總和的任何差異乃因四捨五入所致。

財務摘要

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
其他收入	34,429	783
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	(542,291)	(26,284)
研發開支	(166,654)	(65,608)
行政開支	(117,736)	(25,857)
重組相關開支	-	(69,416)
融資成本	(3,606)	(1,507)
上市開支	(36,561)	(4,911)
其他虧損	(321)	(9,833)
稅前虧損	<u>(832,740)</u>	<u>(202,633)</u>
所得稅	-	-
年內虧損	<u><u>(832,740)</u></u>	<u><u>(202,633)</u></u>

截至12月31日
2019年 2018年
 人民幣千元 人民幣千元

非流動資產	410,115	170,790
流動資產	2,444,468	656,103
非流動負債	228,128	1,011,121
流動負債	200,530	82,800
	<hr/>	<hr/>
資產／(負債)淨額	<u>2,425,925</u>	<u>(267,028)</u>

業務摘要

自本公司於2019年12月12日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板成功上市以來，我們在藥物產品管線及業務經營方面取得了重大進展，包括下列各項里程碑及成就：

- 基於細胞毒性T淋巴細胞相關蛋白4(「**CTLA-4**」)的免疫抑制融合蛋白候選藥物KN019(用於治療類風濕關節炎)的II期臨床試驗完成首例患者給藥。
- 新生產基地I期建設竣工，該基地位於中華人民共和國(「**中國**」)江蘇省蘇州市蘇州工業園區方洲路175號，產能為4,000L(2x2,000L)。
- 江蘇康寧傑瑞生物製藥有限公司(「**江蘇康寧傑瑞**」，我們的全資附屬公司)、TRACON Pharmaceuticals, Inc.(「**Tracon**」，其股份於納斯達克全球精選市場上市(股份代號：TCON))與思路迪(北京)醫藥科技有限公司(「**思路迪醫藥**」)達成區域合作夥伴關係協議，在人類肉瘤治療方法領域開發KN035(本集團發明的一種抗程序性死亡配體1(「**PD-L1**」)的重組人源化單域抗體)並將其商業化。
- 於2019年第四季度啟動研究者資助的用於二線或晚期治療胰腺癌的KN046的II期臨床試驗。
- 根據超額配售權按發售價每股股份10.20港元成功發行及配發額外26,910,000股本公司普通股，佔根據全球發售初步可供認購的發售股份最高數目的約15%。
- 與蘇州澤璟生物製藥股份有限公司(「**澤璟製藥**」，一家於上海證券交易所科創板上市的公司，股份代號：688266)就KN046聯合甲苯磺酸多納非尼(「**多納非尼**」，一種多靶點激酶抑制劑)治療晚期肝細胞癌等惡性腫瘤的聯合用藥臨床開發達成協議。

- 用於一線治療人表皮生長因子受體2 (「**HER2**」) 陽性乳腺癌 (聯合多西他賽) 及晚期**HER2**過度表達乳腺癌的**KN026**的II期臨床試驗在中國完成首例患者給藥。
- **KN035**獲美國食品藥品監督管理局 (「**FDA**」) 授予孤兒藥資格 (「**孤兒藥資格**」)，用於治療膽道癌。
- 江蘇康寧傑瑞通過歐盟品質受權人 (「**歐盟品質受權人**」) 現場檢查。
- 於2020年1月及2月，本集團PD-L1/CTLA-4雙特異性抗體及**HER2**雙特異性抗體的四項新藥臨床試驗 (「**IND**」) 申請分別獲中國國家藥品監督管理局 (「**國家藥監局**」) 藥品審評中心 (「**CDE**」) 受理。
- 江蘇康寧傑瑞與輝瑞公司 (「**輝瑞**」) 訂立臨床試驗合作與供應協議，推進**KN026**與輝瑞產品愛博新® (哌柏西利) (一種激酶抑制劑) 聯合用藥臨床試驗研究，以治療**HER2**陽性乳腺癌。
- 江蘇康寧傑瑞、江蘇先聲藥業股份有限公司 (「**先聲藥業**」) 與思路迪醫藥於2020年3月30日就於中國大陸進行**KN035**的腫瘤適應症的市場推廣及商業化訂立合作協議 (「**先聲協議**」)。
- 江蘇康寧傑瑞與思路迪醫藥於2020年3月30日訂立一份有關與思路迪醫藥的**KN035**合作開發協議的補充協議，以便分配在人類肉瘤治療方法領域合作開發**KN035**所獲收益。
- 江蘇康寧傑瑞與思路迪醫藥於2020年3月30日訂立另一份**KN035**合作開發協議的補充協議，以便分配於中國大陸銷售**KN035**所獲收益。

有關上述任何內容的詳情，請參閱本公告其他部分及 (倘適用) 本公司先前於聯交所及本公司網站刊發之公告。

管理層討論與分析

概覽

我們是一家中國領先的臨床階段生物製藥公司，在雙特異性及蛋白質工程方面擁有全面整合的專有生物製劑平台。我們的使命是通過運用我們獨有的藥物發現及開發能力，為全球患者提供世界一流的創新治療用生物製劑。我們認為我們特有的藥物發現及開發能力可通過我們強大的研究及開發 (「**研發**」) 往績記錄得到證明，並得到我們專有技術、平台及專業知識的支持。

產品管線

我們高度差異化的內部管線由八種腫瘤候選藥物組成，其中四種處於臨床階段。以下概述了截至本公告日期我們的產品管線：

候選藥物	靶點	主要適應症 ⁽¹⁾	治療用生物製品類別	商業化權利	狀態**					預期首次BLA提交
					臨床前 ⁽²⁾	劑量遞增Ia/I期	劑量擴展Ib/II期	關鍵性II/III期	NCT編號	
KN046*	PD-L1/CTLA4	實體瘤 ⁽³⁾ 、NSCLC、TNBC、GI Cancer (包括胰腺癌)	第1類	全球 ⁽⁴⁾	中國(國家藥監局) ⁽⁶⁾		Ib/II期		NCT03838848 NCT03872791 NCT03925870 NCT04054531 ----- NCT03529526	2021年 第三季度
					澳大利亞(TGA) ⁽⁶⁾		Ib期			
KN026	HER2/HER2	HER2過度表達mBC及GC/GEJ	第1類	全球 ⁽⁴⁾	中國(國家藥監局) ⁽⁶⁾		II期		NCT03925974 NCT04165993 ----- NCT03847168 NCT03619681	2022年 第四季度
					美國(FDA) ⁽⁶⁾	I期				
KN019	B7	RA、腎移植後排斥反應	第7類	全球 ⁽⁴⁾	中國(國家藥監局) ⁽⁶⁾		II期		NCT04038970	計劃階段
KN035	PD-L1	BTC、MSI-H或dMMR實體瘤、HCC、GC	第1類	合作開發 ⁽⁵⁾	中國(國家藥監局) ⁽⁶⁾			II/III期	NCT03478488 NCT03667170 ----- NCT02827968 NCT03248843	於2020年 年底前
					世界其他地區 ⁽⁶⁾					
KN052				全球						
KN053		尚未披露的雙特異性 ⁽¹¹⁾		全球					不可用	不可用
KN055				全球						
KN058				全球						

縮略語：NSCLC = 非小細胞肺癌；TNBC = 三陰乳腺癌；mBC = 轉移性乳腺癌；GC = 胃癌；GEJ = 胃食管結合部癌；HCC = 肝細胞癌；BTC = 膽道癌；RA = 類風濕性關節炎；MSI-H = 高微衛星不穩定性；dMMR = DNA錯配修復；GI cancer = 胃腸癌。

* 指核心產品。

** 指正在進行的最先進臨床試驗。

附註：

- (1) 我們亦計劃(i)KN046開發用於食管鱗癌；及(ii)KN046聯合KN026開發用於HER2陽性癌症，包括胃癌／胃食管結合部癌、其他種類胃腸道腫瘤、乳腺癌、尿路上皮癌、非小細胞肺癌及婦科腫瘤等。
- (2) 四種臨床前雙特異性候選藥物中，兩種處於初步臨床前研究階段，兩種處於先導化合物優化階段。
- (3) KN046的Ib期研究針對各種類型的實體瘤，並注重於晚期不可切除轉移性鼻咽癌、尿路上皮癌及黑素瘤。請注意，根據灼識投資諮詢(上海)有限公司編製的市場研究報告，該等適應症在中國並非主要癌症適應症，該等癌症發病率均較低且佔中國癌症總人口的小部分。我們計劃在2021年就鼻咽癌在中國提交有關KN046的首次生物製劑許可申請(「BLA」)。
- (4) 截至2020年2月28日，尚無授權合作夥伴。
- (5) 我們自主發明了KN035，且目前正與思路迪醫藥聯合進行開發。根據與思路迪醫藥的合作開發協議，待KN035獲得BLA批准後，思路迪醫藥將負責全球商業化。我們擁有生產KN035並向思路迪醫藥供應的權利及享有利潤分成。
- (6) 我們所有的臨床階段候選藥物均獲得國家藥監局的傘式IND批准。部分適應症在中國關鍵性II/III期臨床試驗開展前可能不需要進行非關鍵性II期臨床試驗。根據我們的經驗，我們候選藥物的比較研究需求乃基於具體案例的實際情況及與國家藥監局的溝通而定。

- (7) 我們進行中國Ia期臨床試驗作為橋接研究以利用我們的澳大利亞臨床試驗數據。
- (8) 除I期臨床試驗外，我們預期不會在澳大利亞就KN046開展任何其他臨床試驗或進行任何註冊備案。
- (9) 於2018年10月，KN026獲得FDA的IND批准。
- (10) 正在美國（「美國」）及日本進行I期臨床試驗。於2016年11月及2017年5月，KN035分別獲得FDA及日本獨立行政法人醫藥品醫療器械綜合機構的IND批准。根據與思路迪醫藥的合作開發協議，思路迪醫藥負責進行臨床試驗及註冊備案。
- (11) 由於商業敏感性，我們並未披露有關該等腫瘤治療雙特異性單克隆抗體（「BsAb」）候選藥物的其他詳情。

我們內部研發及製造能力的深度及廣度通過以下各項得到證明：(i)可開發各種形式的蛋白質構建組塊（包括sdAbs及改造蛋白）的以結構為導向的蛋白質改造能力；(ii)分別針對雙特異性及抗體混合物的專有電荷排斥誘導雙特異性平台及電荷排斥誘導混合抗體平台；及(iii)通過設計與建設符合國家藥監局、歐洲聯盟及FDA的現行藥品生產管理規範標準且預期產能超過30,000L的新基地來進一步加強的最先進製造能力。

商業化

迄今為止，我們尚未商業化任何產品。我們計劃於2020年開始在中國建立我們自身的商業化團隊，將重心初步放在晚期候選藥物及建立一支致力於醫療事宜及政府事宜的團隊，為即將於2021年推出的KN046作準備。於推出KN046後，我們計劃進一步擴大我們的團隊以積極尋求來自第三方付款人及政府報銷項目的保險及補償機會，從而支持KN046的持續商業運作及即將推出的KN026。我們預計我們的團隊將覆蓋中國的主要省市，尤其是經濟相對發達及可支配收入水平高的省市。我們打算繼續擴大我們的團隊以期望推出更多的產品及獲批更多的適應症。

業務回顧

報告期間內事件

本公司成功於2019年12月12日在聯交所主板上市。自此，我們在藥物管線及業務營運方面取得巨大進展。

- 於2019年12月16日，KN019的II期臨床試驗完成首例患者成功給藥，KN019是我們自主研發的用於類風濕性關節炎治療的一種基於CTLA-4的免疫抑制融合蛋白候選藥物。目前，本公司已對KN019進行了全面的臨床前研究，而KN019在中國完成的I期臨床試驗中在健康受試者顯示出良好的安全性和藥代動力學(PK)特徵，並顯示出良好的藥理作用。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2019年12月16日的公告。
- 於2019年12月，本公司位於中國江蘇省蘇州市蘇州工業園區方洲路175號，產能為4,000L (2x2,000L)的新生產基地I期工程建設完成。新基地I期的商業產能為4,000L (2x2,000L)，規劃建築面積為53,867平方米。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2019年12月18日的公告。
- 於2019年12月20日，我們與Tracon及思路迪醫藥就KN035在人類肉瘤治療方法領域(「**該領域**」)的開發及商業化訂立一份區域合作夥伴關係協議，據此，Tracon獲授KN035於美國、加拿大、墨西哥及其各自屬地(「**合作地區**」)的獨家及不可轉讓許可(「**Tracon協議**」)。根據Tracon協議，Tracon負責(其中包括)自費於合作地區內在該領域開發KN035並將其商業化，而思路迪醫藥及江蘇康寧傑瑞則有權收取Tracon按佔KN035的相關銷售淨額十數至中雙位數百分比的金額支付的特許權使用費。此特許權使用費將根據思路迪醫藥及江蘇康寧傑瑞共同協定的比例在兩者之間分配。江蘇康寧傑瑞將向Tracon供應KN035以供其進行臨床試驗及按事先協定的價格予以商業化。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2019年12月20日的公告。
- 我們於2019年第四季度啟動研究者資助的用於二線或晚期治療胰腺癌的KN046的II期臨床試驗。

報告期間後事件

- 於2020年1月4日，本公司日期為2019年12月2日的招股章程(「**招股章程**」)所述超額配售權已獲國際包銷商悉數行使，據此，本公司按發售價每股股份10.20港元配發及發行26,910,000股本公司普通股，約佔全球發售初步可供認購之最高發售股份數目的15%。

- 於2020年1月7日，江蘇康寧傑瑞與澤璟製藥就KN046（一種由江蘇康寧傑瑞獨立開發的重組人源化PD-L1/CTLA-4雙特異性抗體）聯合療法，以及多納非尼（一種用於治療晚期肝細胞癌等惡性腫瘤的多靶激酶抑制劑）的臨床開發達成協議。
- 於2020年1月9日，KN026，一種由我們自主研發的抗HER2雙特異性抗體，的用於一線治療HER2陽性乳腺癌（聯合多西他賽）及晚期HER2過度表達乳腺癌的II期臨床試驗在中國完成首例患者給藥。
- 於2020年1月18日，用於治療膽道癌的KN035被FDA授予孤兒藥資格。孤兒藥資格旨在鼓勵用於治療在美國目標患者少於200,000人的罕見病治療的創新藥物的開發。獲得孤兒藥資格的候選藥物能夠取得七年的FDA管轄市場孤兒藥獨家經營權(ODE)。此外，FDA亦給予孤兒藥包括臨床試驗成本稅務抵免、豁免BLA用戶費、研發成本補貼、試驗方案協助及加速監管審批通道在內的全面激勵措施。
- 於2020年2月3日，江蘇康寧傑瑞通過歐盟品質受權人的現場檢查。該現場檢查是為了準備KN035的全球臨床試驗穩定供藥和後續商業化生產。歐盟品質受權人主要針對江蘇康寧傑瑞位於中國（江蘇）自由貿易試驗區蘇州片區蘇州工業園區生物醫藥生產基地的品質管制體系及生產現場的設備設施進行全面、嚴格、系統的檢查。檢查範圍包括位於蘇州工業園區生物納米園內的生產車間、倉庫及相關支持體系，以及位於蘇州工業園區方洲路175號新建的倉庫和品質控制實驗室。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年2月7日的公告。
- 於2020年1月23日及2020年2月10日，本集團PD-L1/CTLA-4雙特異性抗體及HER2雙特異性抗體的四項IND申報獲國家藥監局CDE受理。獲CDE受理的IND申報涉及KN046（一種BsAb免疫檢查點抑制劑）及／或KN026（一種BsAb抗HER2抗體）的在研抗腫瘤項目。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年2月20日的公告。
- 於2020年3月27日，江蘇康寧傑瑞與輝瑞訂立臨床試驗合作與供應協議，推進KN026與輝瑞產品愛博新®（哌柏西利）（一種激酶抑制劑）聯合用藥臨床試驗。該臨床試驗是一項處於1b期／2期、開放標籤及多中心的研究，以評估KN026聯合愛博新®（哌柏西利）對患有局部晚期不可切除或轉移性HER2陽性乳腺癌患者的有效性、安全性及耐藥性。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年3月27日的公告。

- 於2020年3月30日，江蘇康寧傑瑞、先聲藥業及思路迪醫藥就KN035的市場推廣及商業化訂立先聲協議。根據先聲協議，先聲藥業獲授予於中國大陸內進行KN035的腫瘤適應症的獨家市場推廣權及於中國大陸內對外許可或轉讓下的優先授讓權，惟須受限於先聲協議的條款及條件。江蘇康寧傑瑞作為獨家生產商以事先協定的價格向思路迪醫藥供應KN035，思路迪醫藥將按照先聲藥業的指令向有關客戶銷售KN035藥品，而先聲藥業將向思路迪醫藥收取推廣服務費。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年3月30日的公告。
- 於2020年3月30日，江蘇康寧傑瑞與思路迪醫藥訂立一份KN035合作開發協議的補充協議。據此，協議雙方同意(1)江蘇康寧傑瑞作為KN035腫瘤治療藥物生產商供應藥物所獲得的收益，由江蘇康寧傑瑞獨有；(2)在Tracon協議項下江蘇康寧傑瑞和思路迪醫藥應共同分取的收益及雙方轉讓、授權或以其他方式處置Tracon協議中KN035於合作地區在該領域內的權利所獲收益，將由江蘇康寧傑瑞分取65%，思路迪醫藥分取35%。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年3月30日的公告。
- 於2020年3月30日，江蘇康寧傑瑞與思路迪醫藥訂立另一份KN035合作開發協議的補充協議。據此，協議雙方同意，除其他事項外，根據協定方式計算思路迪醫藥應支付予江蘇康寧傑瑞的KN035於中國大陸內銷售的收益。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年3月30日的公告。

全球蔓延的2019冠狀病毒病疫情可能對本集團業務（包括但不限於臨床試驗進展、監管登記審批及採購原材料）產生潛在負面影響。本集團將繼續監察疫情形勢並積極應對該等影響。

財務回顧

概覽

於截至2019年12月31日止年度，本集團錄得其他收入人民幣34.4百萬元（相比截至2018年12月31日止年度錄得人民幣0.8百萬元），錄得虧損及全面開支總額人民幣832.7百萬元（相比截至2018年12月31日止年度錄得人民幣202.6百萬元）。於截至2019年12月31日止年度，本集團的研發開支為人民幣166.7百萬元（相比截至2018年12月31日止年度錄得人民幣65.6百萬元）。本集團可轉換可贖回優先股於截至2019年12月31日止年度的公允價值變動為人民幣542.3百萬元（相比截至2018年12月31日止年度錄得人民幣26.3百萬元）。截至2019年12月31日止年度的行政開支為人民幣117.7百萬元（相比截至2018年12月31日止年度錄得人民幣25.9百萬元）。於截至2019年12月31日止年度的融資成本為人民幣3.6百萬元（相比截至2018年12月31日止年度錄得人民幣1.5百萬元）。

我們目前並無可供商業銷售的產品。於截至2019年12月31日止年度，我們並無錄得任何產品銷售收入。

其他收入

本集團的其他收入主要包括利息收入、政府補助及其他雜項收入（包括無菌藥品包裝服務產生的收入）。

於截至2019年12月31日止年度，本集團的其他收入由截至2018年12月31日止年度人民幣0.8百萬元增加人民幣33.6百萬元至人民幣34.4百萬元，主要由於利息收入及政府補助增加。我們於報告期間的利息收入人民幣29.4百萬元指我們從銀行結餘（主要包括我們首次公開發售前投資及全球發售所得款項的銀行存款）產生的利息。於2019年，我們就報告期間的腫瘤藥物開發項目錄得政府補助人民幣5.0百萬元，主要包括(i)中國地方政府就支持腫瘤藥物開發及本公司成功首次公開發售給予的補助；及(ii)澳大利亞政府無條件補助，專門用於支持在澳大利亞開展的研發活動。

其他虧損

本集團的其他收益及虧損主要包括與外幣換算相關的匯兌收益或虧損淨額。

於截至2019年12月31日止年度，我們錄得其他虧損人民幣0.3百萬元，而截至2018年12月31日止年度則錄得其他虧損人民幣9.8百萬元，主要因外幣換算尤其是人民幣、港元及美元之間匯率的影響。

可轉換可贖回優先股的公允價值變動

本集團的可轉換可贖回優先股的公允價值變動指我們於2018年10月所發行A系列優先股及我們於2019年5月所發行B系列優先股的公允價值虧損，其考慮到匯率變動。

我們於截至2019年12月31日止年度錄得可轉換可贖回優先股公允價值虧損人民幣542.3百萬元，而於截至2018年12月31日止年度錄得公允價值虧損人民幣26.3百萬元，主要由於本公司股份於聯交所主板上市（「上市」）後股份中的所有優先股自動轉換為普通股所致。自動轉換後，我們不再就優先股公允價值變動確認任何虧損或收益。

研發開支

本集團的研發開支主要包括(i)於我們管線產品研發期間由合約研究機構、合約生產製造機構、臨床試驗地點、顧問及其他服務供應商提供服務的相關第三方訂約成本；(ii)我們研發人員的員工成本，包括薪金、獎金和期權激勵；(iii)研發候選藥物的原材料成本；(iv)辦公室租賃費用、公共事業費用及折舊及攤銷；及(v)主要包括專利申請註冊服務開支及臨床試驗藥物樣品運輸開支在內的其他雜項開支。

於截至2019年12月31日止年度，我們的研發開支由截至2018年12月31日止年度的人民幣65.6百萬元增加人民幣101.0百萬元至人民幣166.7百萬元，此乃主要由於(i)正在進行的臨床試驗數目增加，(ii)臨床研究規模的擴大，(iii)我們候選藥物的臨床試驗進展及(iv)研發人員增加令員工成本增加及薪酬主要因獎勵員工購股權而增加所致。下表載列我們於所示年度按性質劃分的研發開支明細。

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	(人民幣千元，百分比除外)			
第三方訂約成本	77,451	46.5%	34,096	52.0%
員工成本	43,040	25.8%	10,713	16.3%
原材料成本	28,486	17.1%	7,673	11.7%
辦公室租賃費用、公共事業費用以及折舊及攤銷	12,279	7.4%	9,988	15.2%
其他	5,398	3.2%	3,138	4.8%
合計	166,654	100.0%	65,608	100.0%

行政開支

本集團的行政開支主要包括我們行政人員的員工成本，包括薪金、獎金和期權激勵。

於截至2019年12月31日止年度，我們的行政開支由截至2018年12月31日止年度的人民幣25.9百萬元增加人民幣91.9百萬元至人民幣117.7百萬元，主要由於(i)我們進一步增聘僱員以擴大臨床業務、製造能力、品質監控及其他主要業務功能及(ii)我們就本公司根據首次公開發售前購股權計劃授出的首次公開發售前購股權錄得大幅增加的股份支付開支。

融資成本

本集團的融資成本主要包括(i)銀行借款及(ii)與我們辦公場所及研發設施租賃有關的租賃負債。

於截至2019年12月31日止年度，我們的融資成本為人民幣3.6百萬元，而截至2018年12月31日止年度為人民幣1.5百萬元，主要由於新生產基地建設(已於2019年底竣工)所產生的銀行借款利息開支。

上市開支

於截至2018年及2019年12月31日止年度，我們分別錄得上市開支人民幣4.9百萬元及人民幣36.6百萬元，該等開支反映我們於2019年向為籌備上市而聘請的專業人士支付的費用增加。

所得稅

根據開曼群島法律，本公司獲豁免繳稅。根據英屬維爾京群島法律，Alphamab Oncology (BVI) Ltd. (一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司，為本公司直接全資附屬公司) 獲豁免繳稅。

我們的中國附屬公司須根據《中國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」) 按25%的標準中國企業所得稅(「企業所得稅」) 稅率繳稅。我們已向中國相關稅務機關作出所有必需的納稅申報。江蘇康寧傑瑞自2018年1月起有權就合資格研發開支享有175%的抵扣。

康寧傑瑞生物製藥(香港)有限公司(一家於2018年5月11日在香港註冊成立的有限公司) 須就估計應評稅利潤按16.5%的稅率繳納香港利得稅。我們並無就香港稅項作出撥備，原因為我們於報告期間並未在香港產生任何應評稅利潤。

根據《澳大利亞2017年庫務法修訂(企業稅務計劃基準稅率實體) 法案》，符合「小型企業實體」資格的公司實體合資格適用27.5%的較低企業稅率。Alphamab (Australia) Co Pty Ltd (一家在澳大利亞註冊成立的公司，為江蘇康寧傑瑞的直接全資附屬公司) 符合小型企業實體的條件，故適用27.5%的企業稅率。

截至2018年及2019年12月31日，我們可用於抵銷未來利潤的未動用稅項虧損分別為人民幣245.0百萬元及人民幣504.5百萬元。截至2018年及2019年12月31日，由於未來利潤的不可預測性，概無就該等未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。

年內虧損

基於上述因素，於截至2019年12月31日止年度，本公司的虧損由截至2018年12月31日止年度的人民幣202.6百萬元增加人民幣630.1百萬元至人民幣832.7百萬元。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備主要包括我們的新製造、研發基地及辦公場所。

我們的物業、廠房及設備由截至2018年12月31日的人民幣104.9百萬元增加人民幣227.1百萬元至截至2019年12月31日的人民幣332.0百萬元，主要由於我們於2019年建設新基地所致。

使用權資產

根據《國際財務報告準則》第16號，我們就物業租賃確認使用權資產。我們的使用權資產在相關資產的租賃期或使用年限內(以較短期限為準) 折舊。

我們的使用權資產由截至2018年12月31日的人民幣27.9百萬元增加人民幣14.5百萬元至截至2019年12月31日的人民幣42.4百萬元，主要由於2019年我們位於蘇州、上海及北京的辦公場所租約相關使用權資產增加所致。

收購物業、廠房及設備而支付的按金

收購物業、廠房及設備而支付的按金由截至2018年12月31日的人民幣27.0百萬元減少人民幣22.7百萬元至截至2019年12月31日的人民幣4.3百萬元，主要是由於我們的新基地I期建設於2019年底竣工。

存貨

本集團的存貨包括研發候選藥物所使用的原材料及其他消耗品。

我們的存貨由截至2018年12月31日的人民幣7.1百萬元增加人民幣18.8百萬元至截至2019年12月31日的人民幣25.9百萬元，主要由於我們用於研發活動的原材料及其他消耗品存貨增加。

其他應收款項、按金及預付款項

本集團的其他應收款項、按金及預付款項主要包括(i)主要與就購買原材料作出的預付款項及就與我們臨床試驗有關的服務而向合約研究機構及其他第三方作出的付款有關的其他應收款項、按金及預付款項；及(ii)與採購原材料、第三方服務以及新基地的機械及設備有關的可收回增值稅(「**增值稅**」)，其可抵銷於商業化後將招致的增值稅。

其他應收款項、按金及預付款項由截至2018年12月31日的人民幣26.3百萬元增加人民幣41.3百萬元至截至2019年12月31日的人民幣67.6百萬元，主要由於(i)因我們新基地的機械及設備以及用於研發活動的原材料及第三方服務採購額增加，導致可收回增值稅增加；及(ii)與用於臨床試驗的原材料及第三方服務採購增加相關的其他應收款項、按金及預付款項增加。

現金及現金等價物以及原到期日超過三個月的定期存款

我們的現金及現金等價物主要包括(i)銀行及手頭現金及(ii)原到期日少於三個月的定期存款。截至2019年12月31日，本集團的現金及現金等價物由截至2018年12月31日的人民幣633.7百萬元增至人民幣1,867.9百萬元。該增加乃主要來自全球發售所得款項。

於2019年12月31日，本集團的銀行及手頭現金為人民幣54.1百萬元，於2018年12月31日則為人民幣95.5百萬元。為了使我們的融資所得款項享有較高利率，我們亦將現金存放於中國及香港持牌商業銀行的定期存款內。於2018年及2019年12月31日，到期日少於三個月的定期存款分別為人民幣538.3百萬元及人民幣1,813.8百萬元且入賬為現金及現金等價物。於2019年12月31日，我們亦有到期日超過三個月的定期存款人民幣502.9百萬元。

以公允價值計量並計入損益（「以公允價值計量並計入損益」）的金融資產

本集團以公允價值計量並計入損益的金融資產主要指我們從中國商業銀行購買的以人民幣計值的理財產品。

我們以公允價值計量並計入損益的金融資產由截至2018年12月31日的人民幣零元增加至截至2019年12月31日的人民幣11.7百萬元，此乃主要由於購買非保本理財產品作為金融投資。

我們認為，我們可以利用結構性存款等理財產品更好地使用現金以增加收入，而不會干涉我們的業務營運或資本開支。我們根據未來三個月的估計資本需求及年度預算作出投資決策，並計及理財產品的期限、預期回報及風險。我們通常將購買限於信譽良好的商業銀行的低風險短期產品。我們的財務部門負責購買理財產品，並由我們的高級管理層團隊審核。日後我們擬根據我們的營運需求在購買於短期內到期的低風險理財產品方面保持審慎做法。

貿易及其他應付款項

本集團的貿易及其他應付款項主要包括就建造新基地及為我們的新基地採購設備及機械產生的應付款項。我們的貿易及其他應付款項亦包括應計研發開支及員工成本，其大部分與應付研發人員的員工成本有關。我們亦列賬(i)就全球發售委聘的專業人士的應計上市開支及新股發行成本；(ii)應付予原材料及第三方服務供應商之貿易應付款項；及(iii)應付利息。

貿易及其他應付款項由截至2018年12月31日的人民幣67.2百萬元增加至截至2019年12月31日的人民幣146.0百萬元，主要由於(i)與全球發售有關的應計上市開支；(ii)與我們臨床試驗相關的貿易應付款項增加；(iii)有關購置物業及設備的應付款項增加；及(iv)2019年因應員工人數增加，我們提供更多薪金及福利，導致應計員工成本增加。

應付一間關聯公司款項

我們應付我們的關聯公司蘇州康寧傑瑞生物科技有限公司（「蘇州康寧傑瑞」）的款項由截至2018年12月31日的人民幣5.1百萬元減少至截至2019年12月31日的人民幣0.8百萬元。截至2018年及2019年12月31日，我們應付蘇州康寧傑瑞的款項主要為應向蘇州康寧傑瑞支付的租金及公共事業費用。

租賃負債

本集團的租賃負債與我們所租賃用於開展生產及研發活動及我們的辦公場所的物業有關。我們就我們作為承租人的所有租賃協議確認租賃負債，惟短期租賃及低值資產租賃除外。就該等租賃而言，我們通常於租期內以直線法確認租賃付款為經營開支。租賃負債按於租賃開始日期未支付的款項現值進行初始計量，其後按累計利息及租賃付款予以調整。

我們的租賃負債由截至2018年12月31日的人民幣11.0百萬元增加至截至2019年12月31日的人民幣23.2百萬元，主要由於2019年訂立有關業務營運、製造及研發活動的新租約所致。

可轉換可贖回優先股的公允價值

我們的可轉換可贖回優先股的公允價值由截至2018年12月31日的人民幣900.6百萬元減少至截至2019年12月31日的人民幣零元，主要由於上市後全部優先股自動轉換為普通股。

合約負債

截至2018年及2019年12月31日，我們分別錄得合約負債人民幣10.0百萬元及人民幣11.7百萬元。我們的合約負債指我們向思路迪醫藥收取的預付款人民幣10.0百萬元及經考慮到本集團的信用特徵，有關款項已就貨幣時間價值的影響進行調整，折讓率為4.35%。我們擁有製造及向思路迪醫藥供應KN035的權利。待KN035獲批准及商業化後，我們將就所收到的預付款確認收入。於報告期間，概無合約負債被確認為收入。

流動資金以及資金來源

我們的主要現金用途是為我們的臨床試驗、製造、購買設備及原材料以及其他開支提供資金。於報告期間，我們主要透過全球發售、首次公開發售前投資所得款項及銀行借款來滿足我們的營運資金需求。我們密切監控現金及現金結餘用途，並致力於維持穩健的流動資金以開展營運。

借款

截至2019年12月31日，我們的銀行借款人民幣230百萬元的實際利率為4.99%。截至2019年12月31日，我們的銀行借款以物業、廠房及設備人民幣276.7百萬元及屬使用權資產的土地使用權人民幣22.7百萬元作擔保。

主要財務比率

下表載列於所示期間的主要財務比率：

	截至12月31日	
	2019年	2018年
流動比率 ⁽¹⁾	12.19	7.92
速動比率 ⁽²⁾	12.06	7.84
負債權益比率 ⁽³⁾	0.68	無意義 ⁽⁴⁾

附註：

- (1) 流動比率乃按流動資產除以截至同日的流動負債計算。
- (2) 速動比率乃按流動資產減存貨再除以截至同日的流動負債計算。
- (3) 負債權益比率乃按計息借款減現金及現金等價物除以權益總額乘以100%計算。
- (4) 由於我們截至2018年12月31日的權益為負（總權益虧絀），因此負債權益比率不具有意義。

重大投資

於截至2019年12月31日止年度，本集團並未進行任何重大投資。此外，除招股章程「業務」及「未來計劃及所得款項用途」章節所披露的製造設施建造計劃外，於2019年12月31日，本集團並無有關重大投資或添置重大資本資產的現有計劃。

重大收購及出售

於截至2019年12月31日止年度，本集團並未進行任何附屬公司、綜合入賬聯屬實體或聯營公司的重大收購或出售。

資產質押

截至2019年12月31日，本集團總金額為人民幣276.7百萬元的物業、廠房及設備及人民幣22.7百萬元的土地使用權已予質押作為其貸款及銀行融資的擔保。

或然負債

截至2019年12月31日，我們並無任何很可能對我們的業務、財務狀況或經營業績產生重大不利影響的重大或然負債、擔保或本集團任何成員公司的待決或可能面臨的任何重大訴訟或索賠。

外匯風險

於截至2019年12月31日止年度，本集團主要在中國運營，其多數交易以人民幣（本公司主要附屬公司的功能貨幣）結算。截至2019年12月31日，本集團有大量銀行結餘及現金以美元及港元計值。我們目前並無外幣對沖政策。然而，管理層會監測外匯風險及將於需要時考慮對沖重大外幣風險。除若干以外幣計值的銀行結餘及現金、其他應收款項、貿易及其他應付款項及其他金融負債外，截至2019年12月31日，本集團並未因其營運而存在重大外幣風險。

僱員及薪酬

截至2019年12月31日，本集團有224名僱員。於截至2019年12月31日止年度，本集團產生的總薪酬成本為人民幣146.8百萬元，而於截至2018年12月31日止年度，該金額為人民幣28.2百萬元。

僱員的薪酬待遇包括薪金、獎金和期權激勵，該等薪金和獎金通常由彼等的資質、行業經驗、職位和業績決定。本公司按照中國法律法規的規定為僱員繳納社會保險金和住房公積金。

本公司亦採納首次公開發售前購股權計劃。有關進一步詳情，請參閱招股章程附錄五「法定及一般資料－D.首次公開發售前購股權計劃」一節。

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
其他收入	5	34,429	783
其他虧損	6	(321)	(9,833)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動		(542,291)	(26,284)
研發開支		(166,654)	(65,608)
行政開支		(117,736)	(25,857)
重組相關開支		-	(69,416)
融資成本	7	(3,606)	(1,507)
上市開支		(36,561)	(4,911)
稅前虧損		(832,740)	(202,633)
所得稅	8	-	-
年內虧損	9	(832,740)	(202,633)
年內其他全面(開支)收益			
其後可重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生之匯兌差額		(154)	40
年內全面開支總額		<u>(832,894)</u>	<u>(202,593)</u>
以下各方應佔年內虧損：			
本公司擁有人		(832,740)	(149,843)
非控股權益		-	(52,790)
		<u>(832,740)</u>	<u>(202,633)</u>
以下各方應佔年內全面開支總額：			
本公司擁有人		(832,894)	(149,803)
非控股權益		-	(52,790)
		<u>(832,894)</u>	<u>(202,593)</u>
每股虧損	11		
— 基本(人民幣元)		<u>(1.55)</u>	<u>(0.42)</u>
— 攤薄(人民幣元)		<u>(1.55)</u>	<u>(0.42)</u>

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	331,951	104,944
使用權資產	13	42,353	27,912
收購物業、廠房及設備而支付的按金		4,321	26,965
其他應收款項及按金	15	31,490	10,969
		<u>410,115</u>	<u>170,790</u>
流動資產			
存貨	14	25,918	7,068
其他應收款項、按金及預付款項	15	36,115	15,323
以公允價值計量並計入損益的金融資產		11,680	—
原到期日超過三個月的定期存款		502,889	—
現金及現金等價物		1,867,866	633,712
		<u>2,444,468</u>	<u>656,103</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	17	145,962	67,208
應付一間關聯公司款項	16	787	5,090
租賃負債－流動部分		13,081	10,502
銀行借款－流動部分		28,750	—
遞延收入	18	11,950	—
		<u>200,530</u>	<u>82,800</u>
流動資產淨值		<u>2,243,938</u>	<u>573,303</u>
總資產減流動負債		<u>2,654,053</u>	<u>744,093</u>
非流動負債			
租賃負債－非流動部分		10,095	518
合約負債		11,733	10,000
銀行借款－非流動部分		201,250	100,000
可轉換可贖回優先股		—	900,603
遞延收入	18	5,050	—
		<u>228,128</u>	<u>1,011,121</u>
資產(負債)淨額		<u>2,425,925</u>	<u>(267,028)</u>

於12月31日
2019年 2018年
 人民幣千元 人民幣千元

資本及儲備		
股本	12	7
儲備	<u>2,425,913</u>	<u>(267,035)</u>
總權益(權益虧絀)	<u>2,425,925</u>	<u>(267,028)</u>

附註：

1. 一般資料

本公司於2018年3月28日根據開曼群島《公司法》在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司及其股份自2019年12月12日起在聯交所主板上市。本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點將於本公司年報的公司資料章節披露。

本公司是一家投資控股公司，間接擁有經營所有業務的附屬公司。本集團主要從事腫瘤生物製劑研發、製造及商業化。

綜合財務報表以人民幣呈列，人民幣亦是本公司的功能貨幣。

2. 綜合財務報表之編製及呈列基準

綜合財務報表已根據附註3所載會計政策編製，符合國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)及集團重組(「重組」)適用的合併會計原則。

3. 應用《國際財務報告準則》

本集團貫徹應用自2019年1月1日開始的會計期間生效的由國際會計準則理事會頒佈的所有新訂及經修訂《國際財務報告準則》、《國際會計準則》(「《國際會計準則》」)及詮釋。

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂《國際財務報告準則》

本集團並無提前採用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂《國際財務報告準則》：

《國際財務報告準則》第17號	保險合約 ¹
《國際財務報告準則》第3號修訂本	業務的定義 ²
《國際財務報告準則》第10號修訂本及 《國際會計準則》第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業 之間出售資產或注資 ³
《國際會計準則》第1號修訂本	負債分類為流動或非流動 ⁵
《國際會計準則》第1號修訂本及 《國際會計準則》第8號修訂本	重大的定義 ⁴
《國際財務報告準則》第9號修訂本、《國際會計準則》 第39號修訂本及《國際財務報告準則》第7號修訂本	利率基準改革 ⁴

¹ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 就收購日期為2020年1月1日或之後開始的首個年度期間開始之日或之後的業務合併及資產收購生效

³ 於待釐定的日期或之後開始的年度期間生效

⁴ 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁵ 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

除上述新訂及經修訂《國際財務報告準則》外，經修訂《財務報告概念框架》於2018年發佈。其後續修訂《〈國際財務報告準則〉中對概念框架的提述的修訂》將於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預計應用新訂及經修訂《國際財務報告準則》於可預見的未來不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

4. 收入及分部資料

收入

就KN035候選藥物與思路迪醫藥訂立的合作開發協議

本集團於2016年2月與思路迪醫藥訂立一份協議，據此，本集團將與思路迪醫藥共同開發KN035候選藥物並將其商業化。根據該協議，本集團已收到思路迪醫藥支付的人民幣10百萬元不可退回預付款，且擁有製造及向思路迪醫藥提供KN035的專有權，以進一步銷售予最終客戶。當本集團已製造有關產品並將貨品的控制權轉讓予思路迪醫藥以進行商業化後，本集團將就收到的預付款確認收入。

此外，本集團認為來自思路迪醫藥的不可退回預付款人民幣10百萬元包含重大融資成份，因此經考慮到本集團的信用特徵，代價金額已就貨幣時間價值的影響進行調整，折讓率為每年4.35%。由於此應計費用使開發KN035候選藥物期間的合約負債金額增加，故當本集團開始生產產品及向思路迪醫藥轉移貨品控制權以進行商業化時，將予確認的收益金額會增加。

未達成履約責任

下表顯示於報告期末分配至未達成履約責任的合約負債總額：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
KN035的合作開發及商業化	<u>11,733</u>	<u>10,000</u>

納入合約負債的遞延收入將在KN035產品生命週期期間參考思路迪醫藥的預算製造訂單（即思路迪醫藥於商業化階段收取及享有利益時）確認。

分部資料

就資源分配及表現評估而言，本公司執行董事（即主要營運決策者）在作出有關資源分配及評估本集團整體表現的決策時，會審查綜合業績及綜合財務狀況，且因本集團僅有一個可報告分部，故並無呈列該單一分部的進一步分析。

地區資料

截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團並無錄得任何收入，且本集團的非流動資產主要位於中國，因此，並無呈列地區分部分析。

5. 其他收入

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
利息收入	29,352	423
政府補助收入(附註)	4,992	353
其他	85	7
	<u>34,429</u>	<u>783</u>

附註：政府補助收入主要包括：(i)中國地方政府就支持腫瘤藥物開發及本公司成功首次公開發售給予的補助及(ii)澳大利亞政府無條件補助，專門用於支持在澳大利亞開展的研發活動。

根據澳大利亞稅務局推出的研發稅收激勵計劃，截至2019年及2018年12月31日止年度，Alphamab (Australia) Co Pty Ltd.就產生的研發開支享有43.5%的退款。享受該等激勵後，相關研發開支將不可再錄作稅項虧損，而將被視作不可抵免開支。

6. 其他虧損

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
匯兌虧損淨額	(106)	(8,736)
出售物業、廠房及設備的虧損	-	(2)
其他	(215)	(1,095)
	<u>(321)</u>	<u>(9,833)</u>

7. 融資成本

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
以下各項的利息開支：		
銀行借款	8,228	3,039
應付一間關聯公司款項	-	54
合約負債	1,733	-
租賃負債	855	379
	<u>10,816</u>	<u>3,472</u>
減：在建工程資本化利息	(7,210)	(1,965)
	<u>3,606</u>	<u>1,507</u>

於截至2019年及2018年12月31日止年度資本化的借款成本自建造新基地所需專門銀行借款中產生。

8. 所得稅

根據開曼群島法律，本公司獲豁免繳稅。

根據《中國企業所得稅法》及《企業所得稅法實施條例》，中國附屬公司的稅率均為25%。

根據《澳大利亞2017年庫務法修訂（企業稅務計劃基準稅率實體）法案》，符合小型企業實體資格的公司實體合資格適用27.5%的較低企業稅率。Alphamab (Australia) Co Pty Ltd符合小型企業實體的條件，故適用27.5%的企業稅率。

於2018年3月21日，香港立法會通過《2017年稅務(修訂)(7號)條例草案》(「條例草案」)，其引入利得稅兩級制。該條例草案於2018年3月28日獲簽署成為法律且於翌日在憲報刊登。根據利得稅兩級制，合資格集團實體的首筆2百萬港元溢利將以8.25%的稅率徵稅，而超過2百萬港元之溢利將以16.5%的稅率徵稅。不符合利得稅兩級制資格的集團實體的溢利將繼續按16.5%的統一稅率徵稅。

由於本集團於該兩個年度在所有相關經營場所均無應評稅利潤，亦無遭受稅項虧損，因此並無就所得稅計提撥備。

9. 年內虧損

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年內虧損已扣除以下各項：		
董事酬金	55,405	3,509
其他員工成本：		
薪金及其他津貼	41,759	21,439
退休福利計劃供款	6,533	2,956
股份支付開支	43,096	263
	<hr/>	<hr/>
員工成本總額	146,793	28,167
	<hr/>	<hr/>
核數師薪酬	2,460	88
納入研發開支的存貨成本	28,486	7,673
納入研發開支的外包服務費	77,451	34,096
計入重組相關開支的就A系列可轉換可贖回優先股 所支付的發行成本	-	4,963
計入行政開支的就B系列可轉換可贖回優先股 所支付的發行成本	348	-
短期租賃開支	226	394
物業、廠房及設備折舊	1,828	2,172
使用權資產折舊	10,400	7,637
減：資本化	(455)	(495)
	<hr/>	<hr/>
	9,945	7,142
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

10. 股息

本公司自註冊成立起直至報告期末，並無向普通股股東支付或建議股息，自報告期間結束以來，亦無建議任何股息。

11. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損的計算基於下列數據：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
虧損：		
就計算每股基本及攤薄虧損之本公司擁有人應佔年內虧損	<u>(832,740)</u>	<u>(149,843)</u>
股份數目(千股)：		
就計算每股基本及攤薄虧損之加權平均股數	<u>536,531</u>	<u>354,186</u>

截至2019年及2018年12月31日止年度的每股基本及攤薄虧損乃根據加權平均股數(計及就假設重組及本公司股份拆細作出追溯調整後假設將發行的股份數目)計算。

截至2019年及2018年12月31日止年度的每股基本及攤薄虧損的計算並不包括本公司已取消的受限制股份及普通股(作為重組的一部分)。

由於本集團於截至2019年12月31日止年度產生虧損，就計算截至2019年12月31日止年度的每股攤薄虧損而言，計算每股攤薄虧損時並未計及本公司已發行的可轉換可贖回優先股、首次公開發售前購股權計劃項下授出的購股權及根據上市授出的本公司超額配售權獲行使，原因是其計入會導致反攤薄。

由於本集團於截至2018年12月31日止年度產生虧損，在計算截至2018年12月31日止年度的每股攤薄虧損時並未計入本公司發行的可轉換可贖回優先股及首次公開發售前購股權計劃項下授出的購股權，原因是其計入會導致反攤薄。

因此，截至2019年及2018年12月31日止年度的每股攤薄虧損與相應年度的每股基本虧損相同。

12. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	傢俬及 其他設備 人民幣千元	在建工程 (「在建工程」) 人民幣千元 (附註)	合計 人民幣千元
成本						
於2018年1月1日	-	-	116	150	10,937	11,203
添置	-	-	88	973	93,075	94,136
轉讓	-	-	-	142	(142)	-
出售	-	-	-	(22)	-	(22)
於2018年12月31日	-	-	204	1,243	103,870	105,317
添置	-	31	204	2,898	225,702	228,835
轉讓	231,581	21,553	-	9,168	(262,302)	-
於2019年12月31日	231,581	21,584	408	13,309	67,270	334,152
折舊						
於2018年1月1日	-	-	73	45	-	118
年內撥備	-	-	62	204	-	266
出售時對銷	-	-	-	(11)	-	(11)
於2018年12月31日	-	-	135	238	-	373
年內撥備	913	1	77	837	-	1,828
於2019年12月31日	913	1	212	1,075	-	2,201
賬面值						
於2019年12月31日	<u>230,668</u>	<u>21,583</u>	<u>196</u>	<u>12,234</u>	<u>67,270</u>	<u>331,951</u>
於2018年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>69</u>	<u>1,005</u>	<u>103,870</u>	<u>104,944</u>

附註： 在建工程主要包括於中國製造、研發及辦公場所的新設施。其建設已於2019年12月竣工。

上述物業、廠房及設備項目（在建工程除外）經計及剩餘價值以直線法按其估計可使用年期及下列年率或按下列期間計算折舊：

樓宇	5%
廠房及機器	10%
租賃裝修	按相關租期或20%（以較短者為準）
傢俬及其他設備	19%至31.67%

13. 使用權資產

	土地使用權 人民幣千元	物業、 廠房及設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2018年1月1日 賬面值	<u>23,659</u>	<u>–</u>	<u>23,659</u>
於2018年12月31日 賬面值	<u>23,164</u>	<u>4,748</u>	<u>27,912</u>
於2019年12月31日 賬面值	<u>22,669</u>	<u>19,684</u>	<u>42,353</u>
截至2018年12月31日止年度 折舊費用	<u>495</u>	<u>6,296</u>	<u>6,791</u>
截至2019年12月31日止年度 折舊費用	<u>495</u>	<u>9,905</u>	<u>10,400</u>
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
租賃現金流出總額		13,766	670
添置使用權資產		24,841	11,044

本集團租賃各種物業、廠房及設備以經營其研發活動。租賃期限介乎6個月至3年。

租賃協議不包含任何或有租金及本集團作為承租人的任何延期或購買選擇權。

截至2018年及2019年12月31日，所有使用權資產均位於中國。計入使用權資產的物業、廠房及設備為i.)辦公室，為人民幣983,000元(2018年：人民幣1,385,000元)及ii.)廠房及設備，為人民幣18,701,000元(2018年：人民幣3,363,000元)。

14. 存貨

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
原材料及其他消耗品	<u>25,918</u>	<u>7,068</u>

15. 其他應收款項、按金及預付款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
其他應收款項、按金及預付款項	36,128	13,827
遞延發行成本	—	1,637
可收回增值稅	31,477	10,828
	<u>67,605</u>	<u>26,292</u>
貿易及其他應收款項總額	<u>67,605</u>	<u>26,292</u>
呈列作非流動資產	31,490	10,969
呈列作流動資產	36,115	15,323
	<u>67,605</u>	<u>26,292</u>

16. 應付一間關聯公司款項

結餘為貿易性質、無抵押、不計息且無固定還款期限。

以下為應付蘇州康寧傑瑞屬貿易性質的款項的賬齡分析：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
90日以上	<u>787</u>	<u>5,090</u>

17. 貿易及其他應付款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應付款項	<u>6,853</u>	<u>766</u>
應計開支		
— 外包服務費	15,284	5,891
— 其他研發開支	2,174	—
— 上市開支	16,296	3,641
— 發行成本	13,541	1,213
— 員工成本	11,434	7,049
— 利息開支	351	152
— 其他	4,571	186
	<u>63,651</u>	<u>18,132</u>
收購物業、廠房及設備的應付款項	73,119	45,964
其他應付款項	<u>2,339</u>	<u>2,346</u>
合計	<u>145,962</u>	<u>67,208</u>

貿易應付款項的平均信貸期介乎30至60日。

以下是於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
0至90日	6,853	580
90日以上	—	186
	<u>6,853</u>	<u>766</u>

18. 遞延收入

截至2019年12月31日止年度，本集團預收當地政府就支持有關若干新藥品的研發活動所給予的政府補助人民幣17百萬元，該款項於本集團的綜合財務狀況表內呈列為遞延收入。

遞延收入金額將於開展相關研發活動及產生開支的相同期間內予以確認。

本公司董事預期報告期間結束後十二個月內將不會進行有關活動（達人民幣5,050,000元）。因此，該等款項被分類為非流動負債。

未來發展

本集團將繼續通過我們獨有的藥物發現及開發能力，努力為全球患者提供世界級的創新治療用生物製劑。為實現這一宗旨，我們將致力於推進我們產品管線的臨床開發，包括採用最快／最先上市的方法開發用於治療各類主要癌症適應症及經選定適應症的KN046。我們亦將在KN026臨床開發計劃中策略性地著重於HER2表達癌症。同時，憑藉我們強大的自主研發能力，我們將進一步推動四種雙特異性免疫腫瘤候選藥物的前期臨床項目，並將憑藉我們的技術平台，發現、驗證及選擇靶向及先導候選藥物，以豐富我們的早期管線，並將重心放在腫瘤免疫治療雙特異性及多特異性藥物上。我們將繼續優化我們的製造工藝及技術，以提升我們的產品質量並控制成本。尤其是，我們正在開發我們的內部細胞培養基，我們相信這將以符合成本效益的方式確保符合我們特定生產要求的質量和及時供應。為最大化我們全球專利資產的商業價值，我們將就我們的核心產品積極尋求戰略合作機遇，例如共同開發、聯合開發合作及授權。

末期股息

董事會不建議就截至2019年12月31日止年度派發末期股息。

企業管治及其他資料

本公司於2018年3月28日在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司，本公司股份於2019年12月12日在聯交所主板上市。

遵守企業管治守則

本公司已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的原則及守則條文作為本公司企業管治常規的基準。

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應予區分且不應由同一人士擔任。徐霆博士目前擔任本公司董事長兼首席執行官。徐霆博士為本集團創始人之一，並自本集團成立以來一直負責本集團的經營及管理工作。董事認為由徐霆博士繼續擔任本公司董事長兼首席執行官有利於本集團的業務營運及管理。

根據企業管治守則守則條文第A.1.1條，董事會會議應每年召開至少四次，大約每季一次，並應有過半數董事親身或以電子通訊方式積極參加。由於本公司於2019年12月12日方上市，因此於2019年12月12日至2019年12月31日期間，本公司並未舉行董事會會議。本公司計劃繼續按照企業管治守則守則條文第A.1.1條，於每個財政年度至少召開四次定期會議，大約每季一次。

根據企業管治守則守則條文第C.3.3(e)(i)條，審核委員會成員須與董事會及高級管理層保持聯絡且審核委員會須與本公司核數師每年至少會面兩次。由於本公司於2019年12月12日方上市，於2019年12月12日至2019年12月31日期間概無舉行審核委員會會議。審核委員會日後將全面遵守企業管治守則守則條文第C.3.3(e)(i)條，並於各個財政年度召開至少2次會議並與外部核數師會面。

除以上所述外，自上市日期起至2019年12月31日，本公司已應用企業管治守則所載的原則及守則條文，並已遵守企業管治守則的守則條文。

有關本公司企業管治常規的詳情將載於本公司年報內。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經向全體董事作出具體查詢，董事已確認自上市日期起至2019年12月31日，彼等已遵守標準守則。

本公司的有關僱員（有可能掌握本公司未公開的股價敏感性資料（「內幕消息」））亦須遵守標準守則。自上市日期起至2019年12月31日，本公司並未發現有關僱員未遵守標準守則的情況。

本公司亦已制定一套內幕消息政策以遵守其根據證券及期貨條例及上市規則項下履行之責任。

購買、出售或贖回上市證券

自上市日期起至2019年12月31日期間，本公司或本集團任何成員公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

審核委員會

審核委員會由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事（即蔚成先生（審核委員會主席）、吳冬先生及裘育敏先生）組成，其職權範圍符合上市規則。

審核委員會已考慮並審閱本集團截至2019年12月31日止年度的年度業績以及本公司及本集團採納的會計原則及常規，並已與管理層討論內部監控及財務申報相關事宜。審核委員會認為截至2019年12月31日止年度的年度財務業績符合相關會計準則、規則及規定，且已經及時作出適當披露。

德勤 • 關黃陳方會計師行的工作範圍

本集團核數師德勤 • 關黃陳方會計師行已將本初步公告中所載的關於本集團截至2019年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註的數字與本集團於本年度的經審核綜合財務報表中所載的金額進行核對一致。德勤 • 關黃陳方會計師行就此進行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱業務準則或香港鑒證業務準則進行的鑒證業務，因此德勤 • 關黃陳方會計師行未就本初步公告發表鑒證。

全球發售所得款項用途

全球發售所得款項淨額約為2,042.5百萬港元。截至2019年12月31日，本公司並無動用任何全球發售所得款項。展望未來，所得款項淨額將按照招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載方式予以應用。本公司預期全球發售所得款項淨額的約10%至15%將於2020年動用並計劃於2022年底前動用全球發售所得款項淨額餘額。

期後事件

除上文「業務回顧 — 報告期間後事件」一節所披露者外，董事並不知悉於2019年12月31日及直至本公告日期發生任何需要披露的重大事件。

主要風險及不確定因素

我們的業務、財務狀況及經營業績可能會受到若干風險及不確定因素的重大不利影響。有關詳情，請參閱招股章程「風險因素」一節。

股東週年大會

本公司計劃於2020年5月25日（星期一）舉行股東週年大會（「股東週年大會」）。召開股東週年大會的通告將適時按照上市規則規定的方式刊發並寄發予本公司股東（「股東」）。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定有權出席將於2020年5月25日（星期一）舉行的股東週年大會並於會上投票的股東資格，本公司將於2020年5月20日（星期三）至2020年5月25日（星期一）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票以及過戶表格須於2020年5月19日（星期二）下午四時三十分之前送至本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

刊發年度業績公告及年報

本公告於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.alphamabonc.com)刊發。

載有上市規則附錄16規定的所有資料的截至2019年12月31日止年度的年報將於2020年4月寄發予股東並於聯交所及本公司網站刊發。

致謝

董事會謹此誠摯感謝本公司股東、管理團隊、僱員、業務夥伴及客戶對本集團的支持及貢獻。

上市規則第18A.05條規定的警示聲明：本公司不能保證其將能夠成功開發或最終成功銷售我們的候選藥物，即KN046、KN026、KN019、KN035、KN052、KN053、KN055及KN058。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司股份時應審慎行事。

承董事會命
康寧傑瑞生物製藥
徐霆博士
董事長兼執行董事

香港，2020年3月31日

於本公告日期，董事會包括董事長兼執行董事徐霆博士及執行董事劉陽女士；非執行董事許湛先生及裘育敏先生；及獨立非執行董事蔣華良博士、蔚成先生及吳冬先生。