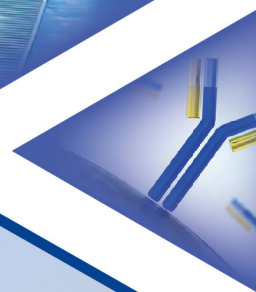




**邁博藥業**  
**MABPHARM LIMITED**  
迈博药业有限公司  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號：2181

**2019**  
年度報告



# 目錄

2	公司資料
4	財務摘要
5	主席報告
7	公司簡介
9	管理層討論及分析
32	環境、社會及管治報告
63	董事會報告
87	董事及高級管理層
94	企業管治報告
111	獨立核數師報告
116	綜合損益及其他全面收益表
117	綜合財務狀況表
119	綜合權益變動表
120	綜合現金流量表
122	綜合財務報表附註
206	三年財務概要
207	釋義
212	技術詞彙術語表

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

錢衛珠博士(行政總裁)

王皓博士

李雲峰先生

李晶博士

### 非執行董事

焦樹閣先生(主席)

郭建軍先生

### 獨立非執行董事

郭良忠先生

張雁雲博士

劉林青博士

## 審核委員會

劉林青博士(主席)

焦樹閣先生

郭良忠先生

## 薪酬委員會

張雁雲博士(主席)

王皓博士

郭良忠先生

## 提名委員會

郭良忠先生(主席)

錢衛珠博士

張雁雲博士

## 聯席公司秘書

李雲峰先生

曾浩賢先生

## 授權代表

李雲峰先生

曾浩賢先生

## 開曼群島註冊辦事處

Walkers Corporate Limited

Cayman Corporate Centre

27 Hospital Road

George Town

Grand Cayman KY1-9008

Cayman Islands

## 中國主要營業地點及總部

中國

泰州中國醫藥城

口泰路西側

陸家路東側

G79幢

225300

## 香港主要營業地點

香港

灣仔

皇后大道東83號

鴻翔中心18樓A室

## 公司資料

### 核數師

德勤·關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

金鐘

金鐘道88號

太古廣場一座35樓

### 法律顧問

#### 關於香港法律

史蒂文生黃律師事務所

香港

中環皇后大道中15號置地廣場

告羅士打大廈39樓

#### 關於中國法律

上海市錦天城(深圳)律師事務所

中國

深圳市福田區

福華三路

卓越世紀中心

1號樓23層

### 合規顧問

緯耀資本有限公司

香港

上環林士街1號

廣發行大廈11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

### 開曼群島股份過戶登記總處及過戶代理

Walkers Corporate Limited

Cayman Corporate Centre

27 Hospital Road

George Town

Grand Cayman KY1-9008

Cayman Islands

### 主要往來銀行

上海浦東發展銀行(醫藥高新區分行)

中國

江蘇省泰州市

醫藥高新區

泰州大道數據大廈1樓

### 股份代碼

2181

### 公司網站

[www.mabpharm.cn](http://www.mabpharm.cn)

# 財務摘要

截至十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣千元 (經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)	變動 (%)
其他收入	17,999	24,059	(25.2)
其他開支	(4,127)	(12,507)	(67.0)
其他盈虧	15,962	(2,427)	(757.7)
研發開支	(134,189)	(88,983)	50.8
行政開支	(62,952)	(42,128)	49.4
財務成本	(7,695)	(4,481)	71.7
上市開支	(27,527)	(26,126)	5.4
除稅前虧損	(202,529)	(152,593)	32.7
所得稅寬免	-	2,834	(100.0)
年內虧損及全面開支總額	(202,529)	(149,759)	35.2
下述各項應佔的全面開支總額：			
本公司擁有人	(202,529)	(124,883)	62.2
非控股權益	-	(24,876)	(100.0)
	人民幣元	人民幣元	
每股虧損			
—基本及攤薄	(0.05)	(0.06)	(16.7)

	於二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)	於二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)	變動 (%)
非流動資產	441,338	212,469	107.7
流動資產	955,139	260,753	266.3
流動負債	270,334	156,450	72.8
流動資產淨值	684,805	104,303	556.6
非流動負債	72,432	67,200	7.8
資產淨值	1,053,711	249,572	322.2

# 主席報告

尊敬的各位股東：

感謝您自公司在去年五月三十一日正式在聯交所主板上市起一直以來對我們的支持和關懷，各位為迈博药业有限公司(「迈博药业」)的快速飛躍式發展提供了巨大動力，迈博药业正在滿載各位股東和全社會的期望，穩健飛速地邁步向前。

迈博药业作為中國領先的生物醫藥公司，多年來一直致力於治療癌症和自身免疫性疾病的生物新藥研發和生產。二零一九年是迈博药业發展史上最具里程碑的年份之一，5月掛牌聯交所，12月CMAB008(英夫利西單抗)順利完成III期臨床試驗申請新藥上市，CMAB007(奧馬珠單抗)已經處於III期臨床收尾階段也即將於2020年申請新藥上市，CMAB009(西妥昔單抗)III期臨床試驗順利進展中；產品線也從2019年初的9個品種拓展到了12個品種，包括11種抗體藥物及1個強抗體藥物，形成了創新協同的產品體系：CMAB809(曲妥珠單抗)完成了I期臨床試驗也即將於2020年開始III期臨床試驗，CMAB819(納武利尤單抗)即將啟動臨床試驗，CMAB816在對腫瘤特別是肺癌的治療和預防上有很好的前景並即將申請臨床實驗，我們成功開發出治療癌症的「強抗體」新藥CMAB017在腫瘤的治療上有更佳的安全性和療效；2020年初新冠病毒肆虐全球之際，依托我們多年創新積累和高效研發平台，我們迅速開發出全球創新的冠狀病毒治療性雙功能生物新藥並向中國國家知識產權局申請了發明專利，這體現了我們研發團隊和研發創新體系的深刻底蘊和強大實力。相信憑我們的擁有豐富經驗的研發團隊及國際一流水平高效研發創新體系，在癌症和自身免疫性疾病等領域，迈博药业將持續推出更多重磅炸彈級創新生物新藥。

迈博药业多年深耕生物醫藥領域，掌握了抗體新藥大規模產業化的核心技術，打造了一個極高水平的綜合性研發創新平台。我們在中國泰州的生產基地完成的抗體新藥工藝放大開發結果表明，我們開發的重磅炸彈級抗體新藥在成本和質量上有著顯著的優勢。2019年我們啟動了3條3×1,500升和20,000升抗體藥物產業化基地的建設，2020年我們將有4條大規模抗體藥物生產線投入使用，從而為即將上市銷售的CMAB008等產品提供持續高質量低成本的大規模產能支撐。我們正在打造一支專業、精幹、高效的高端藥物銷售團隊，2020年我們將特別聚焦自身免疫疾病市場的深耕，致力打造創新和質量為核心的產品和企業品牌，抓緊中國抗體藥物市場爆炸性發展和政策高度聚焦的機遇。

中國生物藥物市場正在進入一個爆發式發展階段，中國醫藥產業改革政策已經定型，大量過去未被滿足的潛在需求正在轉變為現實的市場需求。我們極具競爭力的生物新藥預計將在未來幾年陸續上市，我們的創新和產業化團隊繼續提供穩定高效的輸出，我們創建的銷售團隊將進一步發揮他們的專業精幹，我堅信迈博药业必將在本輪中國生物醫藥產業發展大潮中立於潮頭，以質量為本，創新穩健前行！

**迈博药业**

董事會主席

焦樹閣

二零二零年三月二十七日

# 公司簡介

我們是中國領先的生物醫藥公司，專注於治療癌症和自身免疫性疾病的新藥及生物類似藥的研發和生產。我們致力於透過高效的研發體系以及低成本藥品生產能力為市場帶來高質量且可負擔的創新型生物藥品，並充分利用自身豐富的研發經驗開發多種治療產品。我們的候選藥物管線目前包括11種單克隆抗體藥物及1個強抗體藥物，其中3種為我們的核心產品：

- ✓ **CMAB008(英夫利西單抗)**：已經完成臨床試驗並正申請新藥上市，我們已經啟動了「注射用CMAB008與類克在健康男性志願者的隨機、雙盲、平行對照、單次給藥藥代動力學、安全性和免疫原性的I期比對研究」，並有望一次性獲准進入(i)類風濕關節炎、(ii)成人及兒童克羅恩病、(iii)癩管性克羅恩病、(iv)強直性脊柱炎、(v)銀屑病及(vi)成人潰瘍性結腸炎治療市場；
- ✓ **CMAB007(奧馬珠單抗)**：III期臨床試驗中；
- ✓ **CMAB009(西妥昔單抗)**：III期臨床試驗中(統稱「**核心產品**」)。

我們的其他候選藥物中，CMAB809(曲妥珠單抗)完成了I期臨床試驗，CMAB819(納武利尤單抗)即將啟動臨床試驗。最新研究結果表明，我們開發的CMAB816在對腫瘤特別是肺癌的治療和預防上有很好的前景，因此我們將優先推進CMAB816的開發。此外，我們還成功開發治療癌症的「強抗體」新藥CMAB017。我們預期CMAB017較同類抗體藥物在腫瘤的治療上有更佳的安全性和療效。

我們具備強大的內部藥學研究、臨床前及臨床開發和生產能力，並正建設銷售及營銷團隊，為我們候選產品的商業化做準備。我們專注於單克隆抗體的研發。我們的核心研發團隊成員在此領域擁有超過16年的經驗，並主持過包括3項「863」計劃重大項目等國家級科研項目。此外，我們其中一位核心研發團隊成員還是第十一屆國家藥典委員會委員。我們泰州的生產設施現時配備3×1,500升單克隆抗體生物反應器系統，按產能計是中國最大的抗體藥物生產設施之一。



我們認為我們定能把握中國巨大的市場機遇，特別是中國近期的醫療監管改革(包括新醫保措施)帶來的機遇。我們研發的主要重心為針對癌症和自身免疫性疾病的單克隆抗體藥物，該藥物在中國具有龐大未開發的臨床需求。

鑑於新型冠狀病毒引發的肺炎(「**COVID-19**」)現正流行，我們已新開發出一種重組雙功能抗體融合蛋白CMAB020，其有望應用於預防和治療SARS-CoV/-2 (SARS-CoV及SARS-CoV-2)感染和SARS/COVID-19疾病(SARS-CoV/-2所導致的肺炎)。我們已經於二零二零年三月二十三日向中國國家知識產權局提交CMAB020的發明專利申請(專利申請號：202010208906.8/PCT號：PCT/CN2020/080859)。該藥物由兩個功能臂組成，其中一個功能臂含有針對冠狀病毒S蛋白的抗體，另一個功能臂含有一種能夠保持酶活性的蛋白，以降低感染肺部的血管收縮，增加血液灌注。預計該藥物可有效治療由SARS-CoV和SARS-CoV-2引起的肺炎，減少肺部炎症和細胞因子風暴。目前，本公司已完成CMAB020的實驗規模的蛋白製備以及體外功能評估，並即將啟動體內實驗以進行進一步的技術評估。

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

### 我們的候選藥物的研發情況

以下為截至二零一九年十二月三十一日我們的候選藥物概覽及其研發情況<sup>1</sup>：

領域	標靶	適應症	候選藥物代號	分類	臨床前	I期	II/III期	III期	預期達到下一監管里程碑的時間	預計完成臨牀審查時間	商業化	已上市競爭藥物
呼吸系統病	IgE	哮喘	CMAB007 (國際非專有藥名：聚馬珠單抗)	新藥/核心產品					遞交新藥申請(二零二零年第三季)	二零二一年第二季	中國及海外(不包括日本、北美及歐洲)	Xolair®
癌症	EGFR	結直腸癌	CMAB009 (國際非專有藥名：西妥昔單抗)	新藥/核心產品					遞交新藥申請(二零二零年第一季)	二零二二年第三季	中國及海外(不包括日本、北美及歐洲)	Erlotinib®
自身免疫性炎症	TNF $\alpha$	類風濕關節炎	CMAB008 (國際非專有藥名：芬夫利西單抗)	新藥/核心產品					已於二零一九年第四季遞交新藥申請	二零二零年第四季	中國及海外(不包括日本、北美及歐洲)	Remicade®, Humira®, Entreb®, Simponi®, Yisizhuo®及Anbiruvo®
癌症	PD1	非小細胞肺癌、肝癌、結直腸癌及頭頸癌	CMAB019 (國際非專有藥名：替忒利尤單抗)	新藥					III期(二零二一年第三季)	二零二六年第二季	全球	Opdivo®, Keytruda®, Tivyhti®, JS001
癌症	HER2	乳腺癌/胃癌	CMAB009 (國際非專有藥名：曲妥珠單抗)	生物類似藥					III期(二零二零年第二季)	二零二三年第二季	全球	Herceptin®
癌症	HER2	乳腺癌	CMAB810 (國際非專有藥名：帕妥珠單抗)	生物類似藥					III期(二零二一年第四季)	二零二四年第二季	全球	Perjeta®

領域	靶標	適應症	標靶藥物代號	分類	臨床前	I期	II期或 III/III期	III期	預期達到下一監管里程碑的 時間	預計完成監管 審查時間	商標權	已上市競爭藥物
呼吸道疾病	RSV	預防RSV導致的嚴重下呼吸道疾病	CMAB813 (國際非專有藥名: 帕利珠單抗)	生物類似藥					III期(二零二二年第一季度)	二零二四年第四季	全球	Synagis®
癌症/自身免疫性疾病	IL-1β	週期性發熱綜合症/ 全身型幼年性特發性關節炎/ 肺癆	CMAB816 (國際非專有藥名: 卡那單抗)	生物類似藥					III期(二零二二年第一季度)	二零二四年第三季	全球	Ilaris®
癌症	EGFR	KRAS野生型結直腸癌	CMAB017	創新藥					III期(二零二三年第四季)	二零二六年第四季	全球	Vectibix®
自身免疫性疾病	IL-17A	斑塊型濕疹、銀屑病關節炎及強直性脊柱炎	CMAB015 (國際非專有藥名: 司庫奇尤單抗)	生物類似藥					III期(二零二二年第二季度)	二零二四年第四季	全球	Cosentyx®
過敏-炎性疾病	IL-5	哮喘及嗜酸性肉芽腫性多血管炎	CMAB018 (國際非專有藥名: 美法利單抗)	生物類似藥					III期(二零二一年第四季)	二零二五年第四季	全球	Nucala®
二零一九年十二月三十一日之後開發的新候選藥物												
感染	SARS-CoV SARS-CoV2	新型冠狀病毒感 染的肺炎	CMAB020	創新藥					III期(二零二二年第一季度)	二零二二年第一季度	中國及海外 (不包括北美及歐洲)	

附註:

- CMAB815的研發於二零二零年三月中斷。  
根據上市規則第18A.08(3)條作出的警示聲明: 我們的候選藥物(包括核心產品)最終不一定能夠成功開發及營銷。

## 管理層討論及分析

### 核心候選產品

#### CMAB007 (奧馬珠單抗)

CMAB007 (奧馬珠單抗)為一種重組人源化抗IgE單克隆抗體，用於治療經過中/高劑量ICS加LABA治療之後仍然得不到充分控制的哮喘病人的全新候選藥物。截至二零一九年十二月三十一日，CMAB007為唯一一個由一家中國國內公司在中國開發並已進入III期臨床試驗階段的單抗哮喘療法，我們相信，一旦CMAB007獲得中國國家藥品監督管理局(「國家藥監局」)的批准，其將成為首個由中國國內公司開發並在中國上市的單抗哮喘療法。CMAB007與遊離IgE相結合，形成抗IgE複合物，能抑制高親和力IgE受體，從而防止過敏反應。CMAB007的安全性及療效已經由兩項已完成臨床試驗(合共665名受試者)的結果所證實，該等試驗為中國規模最大的治療哮喘的單抗臨床試驗。我們的臨床試驗結果顯示，CMAB007能以較低劑量的吸入糖皮質激素改善哮喘病人的病情及降低急性哮喘發病的概率。

報告期內，CMAB007正在實施用於治療過敏性哮喘的III期臨床試驗，截至二零一九年十二月三十一日，我們已經完成該項臨床試驗的病例招募。鑑於呼吸系統疾病COVID-19的爆發，導致參與本項目的呼吸科研究者由於患病、外調、門診關閉乃至科室隔離，其參與本項目時間受到影響，故我們預期待所有病例完成臨床用藥觀察及數據分析後，向國家藥監局提交藥物上市申請將延遲至二零二零年第三季度。我們亦在準備實施CMAB007其他適應症的臨床試驗。我們目前預計CMAB007可以在二零二一年第二季度獲國家藥監局批准上市。

### CMAB009 (西妥昔單抗)

CMAB009(西妥昔單抗)為一種重組抗EGFR嵌合單克隆抗體，是我們基於西妥昔單抗的全新候選藥物，與FOLFIRI聯合用於轉移性結直腸癌(「mCRC」)的一線治療。CMAB009是首個經國家藥監局批准並由一家中國國內公司在中國開發用於臨床試驗的嵌合抗EGFR抗體。CMAB009利用中國倉鼠卵巢細胞(「CHO」)表達系統，該系統不同於已上市西妥昔單抗產品所使用的小鼠骨髓瘤細胞SP2/O表達系統。CMAB009的安全性及療效由兩項已完成臨床試驗(合共530名受試者)的結果所證實，該等試驗為一家中國國內公司在中國開發的抗EGFR單抗的最大規模臨床試驗。根據我們的臨床試驗結果與現時已上市西妥昔單抗產品已公佈臨床試驗結果的比較，CMAB009顯著降低免疫原性並減少嚴重超敏反應等不良反應的發生。我們相信CMAB009較現時已上市用於治療mCRC的西妥昔單抗藥物安全且同樣有效。

報告期內，CMAB009正在實施用於治療結直腸癌的III期臨床試驗。由於現時COVID-19的爆發，我們對CMAB009的研發將會有所延遲。我們預期待所有病例完成臨床用藥觀察及數據分析後，將延遲至於二零二二年第一季度向國家藥監局提交藥物上市申請。我們亦在準備實施CMAB009其他適應症的臨床試驗。我們目前預計CMAB009可以在二零二二年第三季度獲國家藥監局批准上市。

### CMAB008 (英夫利西單抗)

CMAB008(英夫利西單抗)為一種重組抗TNF-alpha嵌合單克隆抗體，是基於用於治療中重度活動期類風濕關節炎的英夫利西單抗的全新候選藥物，有望成為中國同類最佳的嵌合抗TNF-alpha抗體之一。CMAB008是首個經國家藥監局批准並由一家中國國內公司在中國開發用於臨床試驗的嵌合抗TNF-alpha抗體。CMAB008使用CHO表達系統，根據我們的臨床結果與現時已上市英夫利西單抗產品已公佈的臨床結果的比較，減少免疫原性。CMAB008的安全性及療效由三項已完成臨床試驗(合共588名受試者)的結果所證實，該等試驗為中國最大規模的英夫利西單抗臨床試驗。根據我們的臨床結果與現時已上市英夫利西單抗產品已公佈的臨床結果的比較，我們認為CMAB008在治療中重度活動期類風濕關節炎方面比截至二零一九年十二月三十一日已上市英夫利西單抗產品安全且同樣有效。已經完成的III期對頭試驗顯示，CMAB008與已上市英夫利西單抗產品具有相似的安全性和有效性。

## 管理層討論及分析

報告期內，CMAB008結束了治療類風濕關節炎的臨床實驗並於二零一九年十二月三十日向國家藥監局申請藥物上市。由於現時COVID-19的爆發，我們預期獲得國家藥監局批准的時將有所延長。現時我們預期CMAB008或於二零二零年第四季度獲准上市。我們正在進行與現已上市的英夫利西單抗產品相對的頭對頭研究，以確認CMAB008的類似藥代動力學特徵及免疫原性（「注射用CMAB008與類克在健康男性志願者的隨機、雙盲、平行對照、單次給藥藥代動力學、安全性和免疫原性的I期比對研究CTR20200314」）。我們預期該試驗結束後，CMAB008有望被批准面向六種適應症（具體為：(i)類風濕關節炎、(ii)成人及兒童克羅恩病、(iii)痛管性克羅恩病、(iv)強直性脊柱炎、(v)銀屑病及(vi)成人潰瘍性結腸炎），亦有望進入醫保目錄。

### 其他候選產品

**CMAB819（納武利尤單抗）**為即將開始I期臨床試驗的全新候選藥物。國家藥監局已於二零一七年九月批准進行CMAB819的臨床試驗。截至二零一九年十二月三十一日，我們已經完成臨床樣本的製備，I期臨床試驗準備中。我們預期CMAB819可能會於二零二六年第二季度獲得國家藥監局的上市批准。CMAB819適用於治療轉移性非小細胞肺癌、肝細胞癌及頭頸部鱗狀細胞癌。

**CMAB809（曲妥珠單抗）**為生物類似藥候選藥物，已完成I期臨床試驗。國家藥監局已於二零一七年四月批准進行CMAB809的臨床試驗。截至二零一九年十二月三十一日，我們已經完成該藥物的I期臨床試驗，由於I期結果已經證實藥物代謝動力學特徵與對照藥（赫賽汀）類似，因此可以直接跳過II期臨床試驗，我們正在啟動III期臨床試驗。我們預期CMAB809可能會於二零二三年第二季度獲得國家藥監局的上市批准。CMAB809適用於（輔助）治療HER2過渡表達型乳腺癌及轉移性胃癌。

**CMAB815 (阿達木單抗)** 為生物類似藥候選藥物，處於IND申報階段。鑑於(i)與該藥物市場重疊的CMAB008III期臨床試驗數據令我們極為滿意，且(ii)CMAB815的原研藥物在華大幅降價和(iii)適應症相似的多個新仿製藥品種在華上市，我們於二零二零年三月中止了該藥物的開發。CMAB815適用於治療類風濕性關節炎。

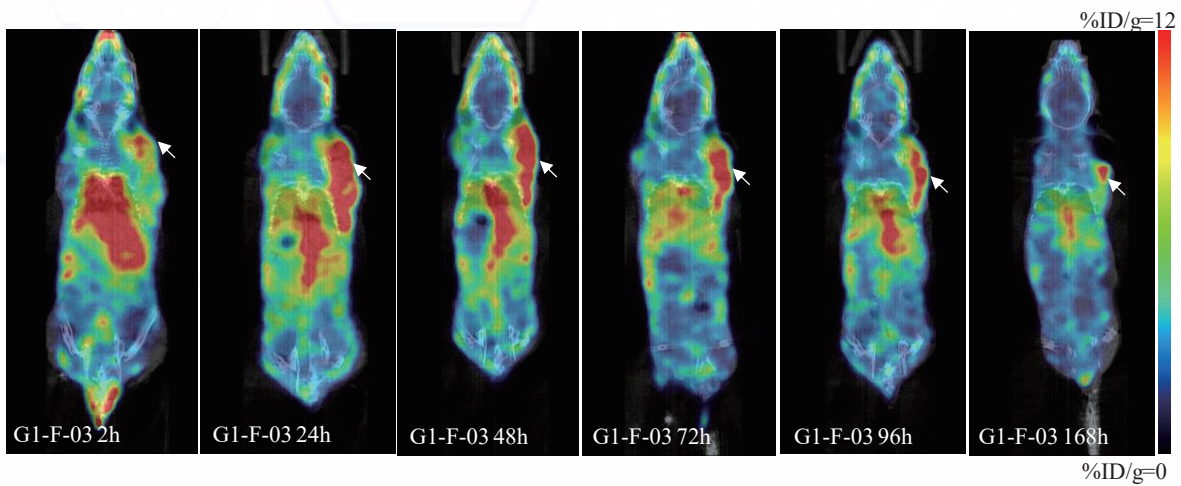
**CMAB810 (帕妥珠單抗)** 為生物類似藥候選藥物，處於臨床前試驗階段。CMAB810的相關篩選工作、細胞庫建立及小試工藝已完成。我們正在實施該藥物的臨床前動物實驗，預計在二零二零年第三季度申請臨床試驗。我們預期CMAB810可能會於二零二四年第二季度獲得國家藥監局的上市批准。CMAB810適用於治療乳腺癌。

**CMAB813 (帕利珠單抗)** 為生物類似藥候選藥物，處於臨床前實驗階段。相關篩選工作及細胞庫建立已完成。中試工藝正在進行中。我們預計在二零二二年第一季度申請臨床試驗，可能會於二零二四年第四季度獲得國家藥監局的上市批准。CMAB813適用於預防小兒患者因RSV導致的嚴重下呼吸道疾病。

**CMAB816 (卡那單抗)** 為生物類似藥候選藥物，處於臨床前實驗階段。相關篩選工作及細胞庫建立已完成。中試工藝已經建立，預計在二零二一年第三季度申請該藥物臨床試驗。我們預期CMAB816可能會於二零二四年第三季度獲得國家藥監局的上市批准。CMAB816適用於治療週期性發熱綜合症及全身型幼年特發性關節炎。根據二零一七年八月《柳葉刀》發表研究「用卡那單抗抑制白細胞介素-1 $\beta$ 對動脈粥樣硬化患者發生肺癌的影響：一項隨機、雙盲、安慰劑對照試驗的探索性結果」(CANTOS, NCT01327846)的結果顯示，合併(包括所有劑量)的卡那單抗組的總癌症死亡率明顯低於安慰劑組。300毫克劑量對總癌症死亡率的影響具有統計學意義。此外，與安慰劑組相比，150毫克組和300毫克組的肺癌發病率明顯較低。此外，與安慰劑組相比，肺癌死亡率在300毫克組和合併的卡那單抗組顯著降低。因此，通過靶向白細胞介素-1 $\beta$ 途徑，CMAB816療法可能有利於降低肺癌發病率和肺癌相關死亡率。

## 管理層討論及分析

**CMAB017**是處於臨床前研究的創新候選藥物，為一種強抗體創新藥物。目前已經完成高表達工程細胞的篩選和工程細胞庫的建立。生產工藝研究、製劑處方篩選研究已經完成。荷瘤鼠組織分佈試驗研究已經完成，結果顯示CMAB017在給藥後24-72小時在腫瘤局部聚集(參見下圖)。我們預計在二零二一年第三季度申請臨床試驗。我們預期CMAB017可能會於二零二六年第四季度獲得國家藥監局的上市批准。CMAB017中，封閉肽的設計有望顯著降低皮膚、消化道粘膜等的不良反應；IgG1恆定區的選擇可以增強抗體Fc段介導的效應從而提高療效。基於安全性和療效優勢，病例用藥成本遠優於CMAB009；且有望依託CMAB017的研發經驗和平台開發更多強抗體新藥。CMAB017適用於治療KRAS野生型結直腸癌。



**CMAB015**是處於臨床前研究的secukinumab(司庫奇尤單抗)的生物類似藥候選藥物。目前已經完成高表達工程細胞的篩選和工程細胞庫的建立，生產工藝研究正在進行中，預計在二零二二年第二季度申請臨床試驗。我們預期CMAB015可能會於二零二四年第四季度獲得國家藥監局的上市批准。CMAB015靶向白細胞介素17A(IL-17A)，用於斑塊型銀屑病、銀屑病關節炎及強直性脊柱炎的治療。



**CMAB018**是處於臨床前研究的mepolizumab(美泊利單抗)的生物類似藥候選藥物。目前已經完成高表達工程細胞的篩選和工程細胞庫的建立，生產工藝研究正在進行中，預計在二零二一年第四季度申請臨床試驗。我們預期CMAB018可能會於二零二五年第四季度獲得國家藥監局的上市批准。CMAB018靶向白細胞介素5(IL-5)，用於嚴重的哮喘和嗜酸性肉芽腫性多血管炎的治療。

### 報告期後開發的新候選產品

隨著目前COVID-19的爆發，我們於二零二零年第一季度開始開發一種重組雙功能抗體融合蛋白CMAB020，預期將用於預防和治療SARS-CoV/-2 (SARS-CoV及SARS-CoV-2)感染和SARS/COVID-19疾病(SARS-CoV/-2所導致的肺炎)。

CMAB020具有兩個功能臂：(1)一個功能臂為高親和力靶向SARS-CoV、SARS-CoV-2及其他SARS樣冠狀病毒S蛋白的全人源單抗(「Ab」)；(2)另一功能臂為截短的血管緊張素轉化酶2(「ACE2」)蛋白。Ab和ACE2與S蛋白結合表位不同。截短的ACE2保留了將血管緊張素II轉化為血管緊張素1-7的酶活性，從而降低感染肺部的血管收縮，增加血液灌注。CMAB020有望起到保護器官的作用並減輕COVID-19引發嚴重急性呼吸窘迫綜合症。除此以外，CMAB020還可以拮抗受體結合域與CD147的結合，減輕肺部炎症及細胞因子風暴。

CMAB020的主要功能為阻斷病毒生命週期，同時根據我們目前的研發結果顯示具有活性ACE2酶的融合蛋白對於COVID-19的重症可能具有潛在的治療功效。CMAB020的雙功能臂具有協同效應，亦可對公眾(尤其是醫護人員、老年人及免疫功能受損的病人)提供被動免疫及保護他們免受冠狀病毒如SARS-CoV/-2的感染。根據我們目前的研究結果亦顯示雙功能融合蛋白較單獨的Ab或ACE2蛋白，與S蛋白具有更高的親和力。

本公司已經於二零二零年三月二十三日向中國國家知識產權局提交CMAB020的發明專利申請(專利申請號：202010208906.8/PCT號：PCT/CN2020/080859)。目前，我們已經完成CMAB020實驗規模的蛋白製備以及體外功能評估，並即將啟動體內實驗以進行進一步的技術評估。

## 管理層討論及分析

### 新候選藥物的研發

我們啟動了一系列後續治療自身免疫疾病和／或腫瘤疾病的抗體新藥的研發，預期於二零二零年末亦可成功完成數個抗體新藥的篩選和細胞建庫乃至啟動臨床前動物實驗，從而進一步拓展我們的產品線，為我們長期發展提供充足的候選藥物管線拓展。

### 研發系統

我們已具備高效研發能力、廣泛而先進的製備技術及低成本藥品生產能力，令我們可向中國及其他新興市場的患者提供優質且價格合理的創新生物製藥產品。在我們的產品管線中，我們現時有三種核心產品，其中一個已經完成臨床試驗並申請上市，兩個處於III期臨床開發階段。另有兩種產品已獲批准開展臨床試驗，其中之一已經完成I期臨床試驗。我們亦擁有多項核心技術專利，包括抗體工程及人源化技術、高表達載體構建技術、高效克隆篩選技術，以及專有研發動物模型。我們的研發活動由三個核心團隊進行：基礎研發、臨床試驗及符合生產質量管理規範（「GMP」）的產品製備。該三個核心團隊的運營、設計及建設需求由輔助工程團隊支持。我們的研發團隊由具備生物製劑研發方面豐富行業經驗，並獲得全球製藥公司寶貴工作經驗的專業人士組成。我們的研發團隊僱員具備領先機構的免疫學、分子生物學、腫瘤學或單克隆抗體研發方面的扎實學術背景。

### 候選藥物的商業化及生產設備建設

#### 現有生產設施

我們泰州的生產基地有兩棟樓宇，每棟佔地15,000平方米，存放我們的單抗生產設施。第一棟樓宇配備目前運營中的生產設施，包括(i) 3×1,500升抗體生物反應器系統及相關純化產線、(ii) 一條注射劑灌裝線（每年能生產400萬瓶）及(iii) 一條預充式注射器生產線（每年能生產100萬支）。我們的生產設施尚未開始商業生產。

### 新生產基地的建設

我們計劃在泰州生產基地的第二棟樓宇及泰州高新區內一幅約100,746平方米的工業用地興建新的生產設施。我們的擴張計劃包括建造(i)三個cGMP認證的車間，每個車間均有3×1,500升不銹鋼生物反應器系統及相應的純化產線，此項目建設已經啟動，預計二零二零年下半年可投入試運行；(ii)兩條大規模單克隆抗體原液生產線，產能分別為2×18,000升及3×7,500升及(iii)兩條藥品灌裝線，此項建設也已獲得施工批准並啟動。

### 市場開發及營銷

我們正著力制定我們的銷售及營銷策略。我們預計我們的營銷策略將專注於透過學術推廣進行精準營銷及注重增強醫療專業人員對我們藥品臨床裨益的了解及意識。我們計劃專注於對我們的產品有潛在臨床需求的醫院，將其作為我們的主要客戶群。我們擬繼續經常與中國主要醫院溝通以了解醫院及其醫生對抗體藥物的學術看法及患者需求。我們亦計劃繼續與行業專家定期會晤以了解行業趨勢。我們將繼續參加各種學術會議、研討會及座談會，其中包括由中華醫學會或其地方分會組織的大型國家及省級會議及針對特定城市和醫院部門的小型活動，以提升我們的品牌知名度。

我們的現有核心銷售團隊成員有一半擁有逾十年的抗體藥銷售及管理經驗，包括中國市場上銷售的首個抗體藥(由一家中國國內公司生產)。我們的銷售團隊通過參與及支持我們的臨床試驗與醫院保持直接關係。鑑於預期推出我們的產品，我們一直在擴大我們的銷售及營銷隊伍。與我們的銷售及營銷策略一致，我們專注於招聘在醫藥方面具有顯著學術聲譽及在癌症和自身免疫疾病治療領域擁有逾三年臨床經驗的銷售及營銷人員。我們預期執行若干程序，以確保我們的學術推廣及一般營銷工作符合適用法律及法規。

## 管理層討論及分析

我們預期將產品銷售給(i)向醫院轉售產品的分銷商及(ii)直接面對患者藥房及其他。我們計劃於國家藥監局批准我們的產品商業化時建立我們的分銷商網絡。我們預計我們的分銷模式將符合慣常的行業慣例並有助於確保我們銷售網絡的有效覆蓋，同時控制我們的分銷成本及應收賬款。我們擬根據資質、聲譽、市場覆蓋範圍及銷售經驗挑選分銷商。為了將來分銷產品，分銷商須持有營業執照及其他必需牌照及許可證。分銷商亦須在指定地區維持廣泛的醫院覆蓋範圍。分銷商須能夠安全及時地向所覆蓋醫院交付我們的產品。我們計劃積極監控分銷商的庫存水平，以提高分銷網絡的效率。到目前為止，我們尚未與分銷商簽訂任何分銷協議。

### 質量保證

我們認為，我們原材料、設備及製成品的有效質量管理系統對確保服務質量及維持聲譽和成功至關重要。為確保我們的產品及服務始終符合高行業標準及要求，我們亦已成立公司層面的質量保證部門，以檢驗我們產品及服務的質量。其亦負責審批、組織及協調各附屬公司的質量控制及質量保證程序。設施及設備於整個生命週期須實行聯合登記制度、出廠驗收、現場驗收、安裝確認、操作確認、性能確認及定期維護等檢查措施。我們的製造業務線根據中國國家實驗室質量控制標準及GMP管理規定予以檢驗；我們的研發業務線亦根據GMP管理規定予以檢驗。

## 未來和前景

### 繼續推進我們候選藥物的臨床研究和商業化

短期內，我們打算專注於完成我們目前候選藥物的臨床試驗和最終商業化，特別是我們的核心產品CMAB007、CMAB009和CMAB008。為了將我們的核心產品推向市場，我們的目標是通過提供定期的專業培訓和推進CMAB007、CMAB009和CMAB008的臨床試驗來加強我們的研發團隊，特別是臨床醫學團隊。我們也正在建立一個由具有豐富學術推廣經驗和強大能力的員工組成的銷售團隊。我們的目標是通過在中國建立本身的銷售團隊並通過進一步建立銷售團隊增強我們的商業化能力來創造穩定的收益和利潤。

### 繼續保持對先進技術及產品開發的投資

我們認為研發為支持我們的未來增長及我們在全球生物製藥市場維持競爭力的關鍵元素。我們計劃提升我們從分子設計到商業化生產的綜合性技術平台開發，專注於研發中國臨床需求量龐大並具持續快速增長潛力的生物製劑。為把握生物製藥行業的新機遇，我們計劃繼續在創新技術方面增加投入用於開發療效更優且毒副作用更小的藥物，以保持業界領先地位。我們亦預計在人才方面進行投資，以擴大並加強研發團隊。

### 繼續吸引、培養高素質人才以支持我們的快速增長

聘請及挽留高素質科技人才及其他研發技術領先者將為我們取得成功的關鍵。我們計劃利用我們與中國及全球頂尖大學的密切合作招募及培養優秀的研發人員。我們也計劃向研究團隊提供系統化及高級培訓及發展課程，以提升及優化其令本公司獲益的科學及技術能力。該策略的一部分涉及制訂獎勵計劃以挽留及激勵表現優秀的團隊成員。

### 樹立全球品牌意識並與國內外知名製藥公司建立更為深入及廣泛的合作關係

為在國際上建立我們的品牌及支持我們的可持續增長，我們計劃從全球製藥公司獲得在中國出售產品的許可及／或計劃將我們若干候選藥物的海外產品權轉讓或許可予其他製藥公司。我們亦可能考慮與全球製藥公司建立合作夥伴關係，以進軍中國以外的市場及擴大我們的市場份額，並進一步擴闊我們業務的地域覆蓋範圍。作為該策略的一部分，我們可利用國際間戰略性併購機會，以擴展我們的在研產品拓展海外市場研發和銷售。

## 財務資料

本年度報告下文所載財務資料乃摘錄自截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表，連同去年同期的比較數據，已經審核並由本公司審核委員會（「**審核委員會**」）審閱。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

下表概述我們截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的經營業績：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	變動 人民幣千元	變動 (%)
其他收入	17,999	24,059	(6,060)	(25.2)
其他開支	(4,127)	(12,507)	8,380	(67.0)
其他盈虧	15,962	(2,427)	18,389	(757.7)
研發開支	(134,189)	(88,983)	(45,206)	50.8
行政開支	(62,952)	(42,128)	(20,824)	49.4
財務成本	(7,695)	(4,481)	(3,214)	71.7
上市開支	(27,527)	(26,126)	(1,401)	5.4
除稅前虧損	(202,529)	(152,593)	(49,936)	32.7
所得稅寬免	-	2,834	(2,834)	(100.0)
年內虧損及全面開支總額	(202,529)	(149,759)	(52,770)	35.2
下述各項應佔的全面開支 總額：				
本公司擁有人	(202,529)	(124,883)	(77,646)	62.2
非控股權益	-	(24,876)	24,876	(100.0)
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	
每股虧損				
—基本及攤薄	(0.05)	(0.06)	0.01	(16.7)

## 其他收入

本集團的其他收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣24.1百萬元減少25.2%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣18.0百萬元，主要是因為報告期間沒有任何提供製備工藝服務的收入，因為本公司全力研發自有產品，暫停向其他公司提供製備工藝服務。本集團於報告期內有一筆向獨立第三方銷售原材料，為一次性的偶發收入。

下表載列於所示期間其他收入的組成部分：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行利息收入	3,925	132
與收入有關的政府補助及補貼	9,013	9,694
製備工藝服務所得收入		
— 關聯方	—	13,968
— 第三方	—	265
銷售原材料所得收入	5,061	—
	<b>17,999</b>	<b>24,059</b>

## 其他開支

本集團的其他開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣12.5百萬元減少67.0%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣4.1百萬元，主要由於報告期本集團停止向其他公司提供製備工藝服務，因此沒有製備工藝服務成本的產生。

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的其他開支主要為向獨立第三方銷售原材料的成本。

## 管理層討論及分析

### 其他盈虧

本集團的其他盈虧由截至二零一八年十二月三十一日止年度的虧損約人民幣2.4百萬元增加757.7%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的收益約人民幣16.0百萬元，主要是因為本集團所持有的美金和港幣存款兌換人民幣的持續上升而產生的匯兌收益。

本集團其他盈虧主要為匯兌損益。

### 研發開支

本集團的在研藥物研發開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣89.0百萬元增加50.8%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣134.2百萬元，主要是隨著臨床試驗進度的深入，相應的合約成本、員工成本以及設備折舊的增加。

本集團的研發開支主要包括合約成本、原材料及耗材、員工成本及折舊及攤銷。

下表載列於所示期間研發開支的組成部分：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
合約成本	55,361	32,897
原材料及耗材	25,092	32,959
員工成本	34,241	14,805
折舊及攤銷	7,824	2,907
其他	11,671	5,415
總計	134,189	88,983



## 行政開支

本集團行政開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣42.1百萬元增加49.4%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣63.0百萬元，乃主要由於因本集團業務持續擴張，員工薪金及福利增加，及折舊攤銷增加。

本集團的行政開支主要包括非研發人員的員工薪金及福利成本、公用事業、租金及一般辦公室開支、折舊以及代理及諮詢費。

下表載列於所示期間行政開支的組成部分：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
員工成本	34,418	22,878
樓宇租金	22	2,944
折舊	14,373	8,067
其他	14,139	8,239
總計	62,952	42,128

## 融資成本

本集團的財務成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣4.5百萬元增加71.7%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣7.7百萬元，主要是由於銀行借款利率相較於關聯方貸款利率有所上升以及首次應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)第16號所致。

本集團的財務成本主要包括關聯方貸款利息、銀行借款利息和租賃負債利息。

其他收入中補貼收入有一部分源於政府對我們的貸款貼息，考慮到這部分貸款貼息後，我們銀行借款的實際利率較低。

## 管理層討論及分析

### 上市開支

本集團上市開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣26.1百萬元增加5.4%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣27.5百萬元。上市開支隨著上市進度而產生。

### 流動資金及資金資源

我們的銀行結餘及現金由二零一八年十二月三十一日的約人民幣198.2百萬元增加約人民幣390.5百萬元至二零一九年十二月三十一日的約人民幣588.7百萬元，其主要由於我們的股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市及本公司收到全球發售所得款項淨額。

流動銀行保證金由二零一八年十二月三十一日的約人民幣0.5百萬元增加人民幣129.4百萬元至二零一九年十二月三十一日的人民幣129.9百萬元，主要是由於本公司為附屬公司泰州邁博太科藥業有限公司取得銀行借款而質押的銀行保證金。

定期存款由二零一八年十二月三十一日的0元增加人民幣179.2百萬元至二零一九年十二月三十一日的人民幣179.2百萬元，主要由於本公司為提高資金收益率存入的定期存款。

下表載列於所示日期的流動資金及資金資源的分析：

	於十二月三十一日		變動 (%)
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	
預付款和其他應收款	21,904	20,826	5.2
應收關聯方款項	–	668	(100.0)
存貨	22,224	27,551	(19.3)
合約成本	13,240	12,991	1.9
銀行保證金	129,891	522	24,783.3
定期存款	179,160	–	–
銀行結餘及現金	588,720	198,195	197.0
總計	955,139	260,753	266.3

## 債務

### 借款

截至二零一九年十二月三十一日，我們擁有銀行借款約人民幣63.2百萬元、應付關聯方非貿易款項約人民幣2.4百萬元及租賃負債約人民幣42.4百萬元。截至同日，我們的現有債務不包含任何重大契諾或可能會限制我們增債能力的契諾。

## 管理層討論及分析

下表載列我們截至所示日期的未償還借款、應付關聯方非貿易款項及租賃負債明細：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
來自百邁博的無抵押及無擔保貸款	-	40,000
來自郭小欣女士的無抵押及無擔保貸款	-	65,000
應付百邁博無抵押及無擔保款項	2,431	13,051
租賃負債	42,418	-
有抵押的銀行借款	63,205	-

於二零一九年十二月三十一日，我們已向上海百邁博製藥有限公司(「百邁博」)及郭小欣女士償還全部的本金以及相應利息，其中人民幣89.6百萬元透過我們於二零一九年四月至二零一九年六月從人民幣100.0百萬元銀行信貸融資額度中提取的總額人民幣95.1百萬元償還。郭小欣女士貸款的剩餘金額以我們的自有現金償還。

於二零一九年一月一日起應用國際財務報告準則第16號後，我們就所有租賃確認使用權資產及相應租賃負債，惟短期租賃除外。於二零一九年十二月三十一日，我們(作為承租人)就相關租賃協議剩餘租期而言有未償還租賃負債合共約人民幣42.4百萬元。

### 或然負債、資產質押及擔保

截至二零一九年十二月三十一日，本集團有尚未償還借款約人民幣63,205,000元。該等銀行借款由金額為人民幣37,402,000元的土地使用權及金額為人民幣129,891,000元的有抵押銀行存款擔保。除以上所披露者外，本集團並無任何未償還的債務證券、抵押、按揭或其他類似債務、租購承擔、承兌負債(正常貿易票據除外)、承兌信貸(已擔保、無擔保、已抵押或無抵押)、任何擔保或其他重大或然負債。

### 資本結構

於二零一九年四月八日，為籌備全球發售，本公司當時股東通過決議案以有條件批准(其中包括)(i)將本公司法定股本由500,000,000股每股面值0.0001美元的普通股增至50,000,000,000股每股面值0.0001美元的普通股；及(ii)按面值配發及發行3,265,500,000股繳足股份(在所有方面與當時已有供配發及發行的股份享有同等地位)予緊接上市日期前一天名列本公司股東名冊的人士，股數按彼等各自持有的本公司股權而定(盡可能接近而不涉及產生碎股)，方法為將本公司股份溢價賬的326,550美元進賬額撥充資本。於二零一九年五月三十日，3,265,500,000股本公司股份根據資本化發行獲發行。

隨後，783,580,000股本公司普通股於全球發售獲發行，及股份於二零一九年五月三十一日於聯交所主板上市。自此本集團資本架構並無變動。本公司股本僅包括普通股。於二零一九年十二月三十一日，本公司全部已發行股本為412,408美元，劃分為4,124,080,000股股份。

於二零一九年十二月三十一日，本集團資本結構為24.5%債務及75.5%股權，於二零一八年十二月三十一日為47.3%債務及52.7%股權。

### 外匯

外匯風險指外匯匯率變動造成損失的風險。人民幣與本集團業務所涉及的其他貨幣之間的匯率波動或會影響我們的財務狀況及經營業績。本集團主要於中國經營業務，並面臨來自多種貨幣風險的外匯風險(主要為港幣以及美金所帶來的匯兌風險)。將外幣兌換為人民幣(包括港幣以及美金)以中國人民銀行設定的匯率換算。本集團主要是透過密切監控外匯市場來限制我們面臨的外匯風險。於報告期間，本集團並無訂立任何貨幣對沖交易。於截至二零一八年十二月三十一日止年度及報告期間，本公司以外幣計值的匯兌損益佔其他盈虧均為100%。

## 管理層討論及分析

### 資本負債比率

資本負債比率乃使用負債總額除以資產總值再乘以100%計算。於二零一九年十二月三十一日，本集團資本負債比率為24.5%（於二零一八年十二月三十一日：47.3%）。

下表載列於所示日期的其他主要財務比率。

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
流動比率 <sup>(1)</sup>	3.5	1.7
速動比率 <sup>(2)</sup>	3.5	1.5

附註：

- (1) 流動比率指流動資產除以同日的流動負債。
- (2) 速動比率指流動資產減存貨後除以同日的流動負債。

流動比率由截至二零一八年十二月三十一日的1.7升至截至二零一九年十二月三十一日的3.5；速動比率由截至二零一八年十二月三十一日的1.5升至截至二零一九年十二月三十一日的3.5，主要是由於取得全球發售所得款項導致銀行結餘及現金大幅上升。

## 僱員及薪酬政策

截至二零一九年十二月三十一日，我們共有308名僱員，其中102名位於上海及206名位於泰州。

下表載列截至本年度報告日期按職能劃分的僱員明細：

職能	僱員人數
業務單位	47
研發人員 <sup>(1)</sup>	181
銷售及營銷 <sup>(2)</sup>	16
行政	23
管理	41
<b>總計</b>	<b>308</b>

附註：

(1) 此處的研發人員數目不包括已納入我們管理層的21名研發團隊成員。

(2) 此處的銷售及營銷人員數目不包括我們7名核心銷售及營銷團隊成員(彼等已納入我們的管理層)。

我們的成功取決於我們吸引、招聘及挽留合資格僱員的能力。我們為僱員提供與世界一流科學家共同從事尖端生物製劑項目的機會。我們旨在吸引具有海外教育背景及從全球製藥或生物技術公司獲得相關經驗的合資格僱員。截至本年度報告日期，我們的科學家錢衛珠博士、李晶博士及王皓博士持有與我們業務高度相關領域的博士學位或同等學歷。此外，截至同日，我們的202名研發人員(包括我們的管理層)中有124名持有本科或以上學位。

## 管理層討論及分析

我們的僱傭協議通常涵蓋工資、福利及終止理由等事宜。我們僱員的薪酬待遇通常包括薪資及花紅。一般而言，我們根據僱員的資質、職位及表現釐定薪酬待遇。我們亦向社會保險基金供款，包括基本養老保險、醫療保險、失業保險、生育保險、工傷保險基金以及住房公積金。

我們已在泰州成立工會，可代表僱員頒佈公司細則及內部規定。截至二零一九年十二月三十一日，我們在泰州的所有僱員為工會成員。我們相信，我們與僱員保持良好的工作關係。於報告期及直至本年度報告日期，我們從未發生任何重大勞資糾紛，亦從未於招聘業務營運所需僱員時遇到任何重大困難。

本公司已採納首次公開發售前購股權計劃，以為本集團的僱員提供獎勵。進一步詳情請參閱本報告「首次公開發售前購股權計劃」一節。

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度產生的薪酬成本總額為人民幣66.9百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度為人民幣43.1百萬元。



# 環境、社會及管治報告

## 關於本報告

本環境、社會及管治報告(「本報告」或「環境、社會及管治報告」)描述迈博药业有限公司(「迈博药业」、「我們」、「我們的」或「本公司」)於截至二零一九年一月一日起至二零一九年十二月三十一日止期間履行環境及社會責任的表現。

本報告乃參考香港交易及結算所有限公司(「香港交易所」)於二零一五年十二月發佈之環境、社會及管治報告指引(「指引」)編製。本公司已遵守指引所載「不遵守就解釋」規定。本報告的資料及數據摘錄自迈博药业的文件、統計報告以及我們附屬公司的概要及數據。本報告所用全部數據及資料的報告期間為自二零一九年一月一日起至二零一九年十二月三十一日止。

## 關於迈博药业

迈博药业是中國領先的生物醫藥公司，專注於治療癌症和自身免疫性疾病的新藥及生物類似藥的研發和生產。本公司致力於透過高效的研發體系以及低成本藥品生產能力為市場帶來高質量且可負擔的創新型生物藥品，並充分利用自身豐富的研發經驗開發多種治療產品。

迈博药业的候選藥物管線目前包括11個單克隆抗體藥物及一個強抗體藥物，其中三個為我們的核心產品：CMAB008(英夫利西單抗)已經完成III期臨床試驗，正在進行新藥上市申請，CMAB007(奧馬珠單抗)和CMAB009(西妥昔單抗)處於III期臨床試驗中。此外，本公司的CMAB809(曲妥珠單抗)已完成I期臨床試驗，CMAB819(納武利尤單抗)也已獲批准進行臨床試驗。

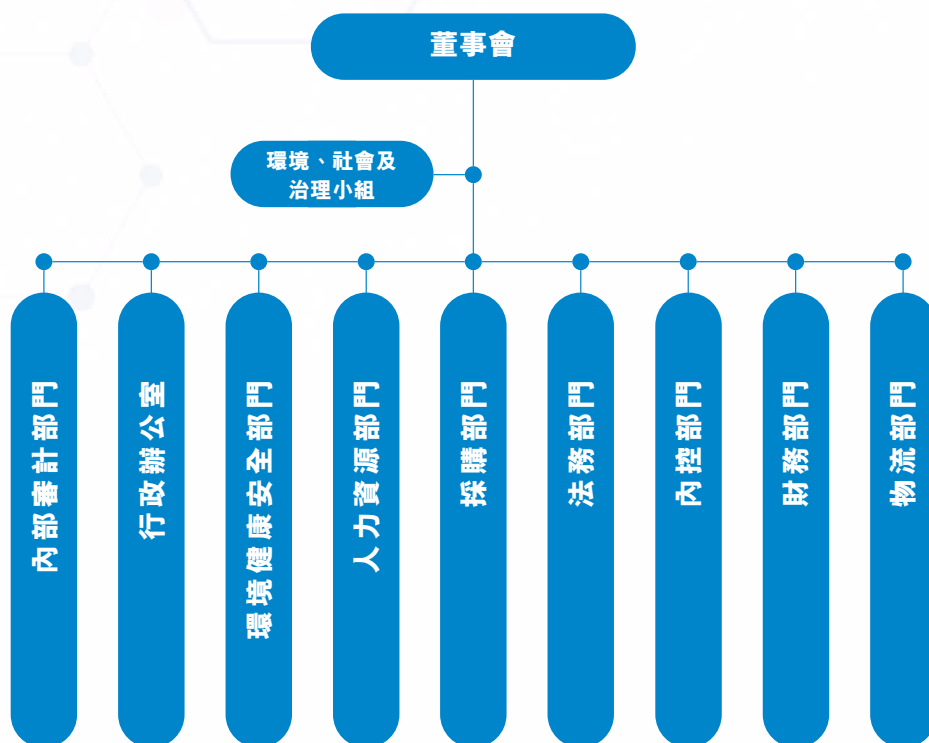
迈博药业遵循國際會計準則合併年度報告數據。於報告期末，本公司有308名僱員(承包商除外)，其中男性137名，女性171名，女性約佔56%。

## 環境、社會及管治報告

### 環境、社會及管治管理方法

本公司的可持續發展以及與環境和社會的和諧共處乃迈博药业發展戰略中的關鍵。本公司董事會監控環境和社會風險，相關責任由二零一九年成立的環境、社會及治理小組承擔。該小組的工作細則亦於二零一九年制定，包括討論、識別和管理重大環境和社會風險應對措施的充分性，以及檢討該等風險並向董事會報告。

迈博药业的社會、環境及管治組織架構：

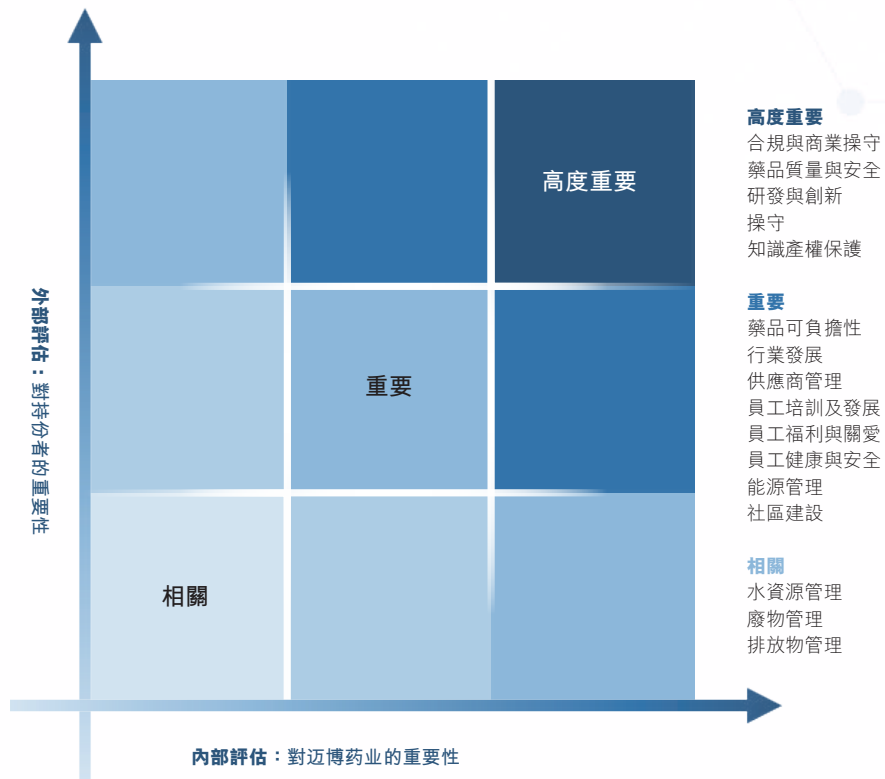


重要議題

為了充分理解利益相關方對迈博药业的期望，本公司遵循香港交易所的指引，結合內部和外部溝通及討論，在眾多可持續發展議題中識別對迈博药业及我們的利益相關方有實質性影響的議題，並將其納入環境、社會及管治報告。該等議題有助於制定公司層面的風險管理干預措施，並確保本公司有效解決利益相關方的主要關切。

本公司採用重要性原則對已識別的議題進行評級，同時考慮本公司管理層及環境、社會及管治小組對利益相關方對最關切議題的反饋的理解，以及與營運單位相關的內部和外部利益相關方的意見。有關利益相關方的詳情，請參考下表。

本公司提出的重要議題在重要性矩陣中進行評級，並通過管理層的審核，結果如下。






## 環境、社會及管治報告

### 利益相關方溝通

根據我們的業務及營運特點，基於世界範圍內的行業經驗和實踐，本公司識別的主要利益相關方包括股東、患者、政府、員工、社區以及供應商。本公司為利益相關方建立多種溝通渠道，並保持正常、密切的溝通，確保利益相關方關注的重大議題得到有效解決。

利益相關方	對本公司的期望	溝通方式
 股東	<ul style="list-style-type: none"><li>• 合規與商業操守</li><li>• 出色的公司管治</li><li>• 研發與創新</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 股東大會</li><li>• 信息披露</li></ul>
 患者	<ul style="list-style-type: none"><li>• 研發與創新</li><li>• 藥品質量與安全</li><li>• 藥品可負擔性</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 不良藥物事件反饋</li><li>• 客戶熱線</li></ul>
 政府	<ul style="list-style-type: none"><li>• 合規與商業操守</li><li>• 藥品質量與安全</li><li>• 研發與創新</li><li>• 藥品可及性</li><li>• 藥品可負擔性</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 監管及檢查</li><li>• 政策執行</li><li>• 信息披露</li><li>• 政府項目合作</li></ul>

利益相關方	對本公司的期望	溝通方式
 <p>員工</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 員工多樣性</li> <li>• 員工發展</li> <li>• 職業健康與安全</li> <li>• 福利與關愛</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 員工會議</li> <li>• 團建活動</li> <li>• 員工培訓</li> </ul>
 <p>社區</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 環境保護</li> <li>• 能源與氣候變化</li> <li>• 水資源管理</li> <li>• 化學品及排放</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 社區活動</li> <li>• 志願者服務</li> <li>• 環境管理</li> </ul>
 <p>供應商</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 可持續供應鏈</li> <li>• 研發與創新</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 供應商管理</li> <li>• 行業交流活動</li> </ul>

### 合規與商業操守

迈博药业堅持高標準的商業操守，始終不渝地遵循合規和誠信原則，並遵守當地相關法律法規，如《中華人民共和國刑法》及《中華人民共和國反不正當競爭法》。本公司制定了反欺詐管理制度。作為本公司反欺詐工作的常設機構，內控部門根據該制度對本公司的各類內部敏感問題進行監督和檢查。

本公司為所有員工以及直接或間接參與本公司經濟關係的外部人員設立熱線及郵箱，以報告實際或疑似欺詐案件。此外，本公司通常簽訂附帶反賄賂條款的服務合約，要求我們遵守《反海外腐敗法》及相關司法權區的其他反賄賂法律。

## 環境、社會及管治報告

我們亦組織合規培訓，不斷提高員工的合規意識和能力。二零一九年，我們邀請外部顧問對本公司董事、高級管理人員及核心員工進行合規培訓，重點關注全面風險管理、內部控制及合規管理關鍵問題以及可持續發展管理。



本公司董事、高級管理人員及核心員工接受合規培訓

報告期內，本公司未從法律團隊或其他溝通渠道得悉任何腐敗、賄賂、敲詐、欺詐或洗錢行為，亦未因該等案件引起任何訴訟。

## 研發責任

作為中國領先的生物醫藥公司，迈博药业致力於透過高效的研發體系以及低成本藥品生產能力為市場帶來高質量且可負擔的創新型生物藥品，並充分利用自身豐富的研發經驗開發多種治療產品。在研發測試過程中，本公司尊重並不斷檢討及改進我們始終遵循的生物倫理標準。本公司亦高度重視知識產權保護，並建立了完整的知識產權管理體系。

### 高效研發

迈博药业致力於攜手我們傑出的研發團隊及先進的研發設施打造一個高效的研發系統。二零一七年，本公司被中國生產力促進中心協會授予「中國好技術」稱號，以表彰其領先的研發團隊及其技術平台所實現的高效研發系統。

- **傑出的研發團隊**

本公司的核心研發團隊在單克隆抗體開發方面有逾16年經驗。並主持過包括3項「863」計劃重大項目等國家級科研項目。此外，我們其中一位核心研發團隊成員還是第十一屆國家藥典委員會委員。目前，我們在研發方面有202名研究人員(包括我們的管理層)，其中124人擁有本科或以上學位。

- **先進的研發設施**

我們的生產設施現時配備一個3×1,500升抗體生物反應器系統，按產能計是中國最大的抗體藥物生產設施之一，並能夠滿足我們目前的臨床及商業化生產需求。我們計劃在泰州生產基地的第二棟樓宇及泰州高新區內一幅約100,746平方米的工業用地興建新的生產設施。我們的擴張計劃包括建造(i)三個cGMP認證的車間，每個車間均有3 × 1,500升不銹鋼生物反應器系統及相應的純化產線，此項目建設已經啟動，預計二零二零年下半年可投入試運行；(ii)兩條大規模單克隆抗體原料藥生產線，產能分別為2 × 18,000升及3 × 7,500升及(iii)兩條藥品灌裝線，此項建設也已獲得施工批准並啟動。

## 環境、社會及管治報告

### • 與政府共同研發

迈博药业一直積極與地方政府合作，推動研發成果落地。二零一九年，本公司的CMAB009研發項目被批准列入江蘇省科技成果轉化項目。該項目將有助於為結直腸癌患者提供一種更安全、更有效、更低價的靶向藥物，亦有望成為首個替代進口藥物並填補中國空白的項目。該項目由70人組成的研發團隊承擔，包括3名博士、5名研究生及33名本科生。團隊成員在抗體藥物開發過程的上游和下游領域擁有豐富的經驗。

### 低成本生產

迈博药业竭盡全力提高我們的低成本藥物生產能力。降低藥物生產過程中的成本，使本公司能夠為患者提供更多負擔得起的生物製劑。

本公司建立了抗體工程中心，將開發無動物源細胞培養基和新型重組耐鹼蛋白A親和層析純化介質等抗體藥物原材料的重點生產—上述兩種原材料合共佔抗體藥物生產成本的三分之二。本公司致力於打破海外對關鍵原材料的壟斷，通過獨立的研發推動國產原材料，以降低生產成本。

### 堅守操守

迈博药业在臨床研究和試驗中嚴格遵守生物倫理標準，並堅定不移地遵守醫學倫理原則，如《赫爾辛基宣言》以及中國藥物臨床試驗質量管理規範。

本公司建立了藥物警戒組織結構，以及專門團隊及相關工作流程和規範。本公司為所有受試者購買保險，在臨床試驗期間積極應對各種藥物不良反應，並及時與相關方溝通。此外，我們從經濟和社會兩方面進行補償，以保護患者的權益。



## 知識產權保護

迈博药业十分重視企業知識產權管理，因為我們深知，知識產權是企業的核心競爭力。本公司制定了符合《企業知識產權管理規範》（國家標準）的《知識產權管理手冊》，形成了完善的知識產權保護管理體系。

本公司成立專門的知識產權管理部門。所有知識產權管理人員必須接受當地政府的相關培訓並通過所有考試。二零一九年，兩名員工在上海參加了專利從業人員培訓並獲得資格證書。

本公司重視知識產權培訓及教育。二零一九年，本公司開展五次知識產權培訓活動。此外，本公司亦在各部門指定知識產權倡導者，定期在部門會議上交流知識產權知識和理念，增強知識產權保護和技術保密意識。

本公司已與參與實驗和生產及接觸關鍵技術的人員簽訂保密協議，以確保專業人員能夠妥善保護本公司的知識產權。

二零一九年，本公司基本建立專利文獻數據庫，方便對本公司現有產品的專利進行檢索和分析，以了解最新專利信息，維護本公司的合法權益。

## 環境、社會及管治報告

### 行業責任

迈博药业始終保持對患者負責的態度。從供應鏈到生產，我們嚴格控制藥品質量，最終為患者提供安全優質的產品。迈博药业積極履行我們的行業責任。

### 患者責任

「質量為先，以高標準的質量體系，為我們的客戶、為患者提供安全有效的產品」是迈博药业的核心價值觀。保證藥物安全和關愛患者是迈博药业的神聖職責。

- **質量管理體系**

我們認為，我們原材料、設備及製成品的有效質量管理系統對確保服務質量及維持聲譽和成功至關重要。我們亦已成立公司層面的質量保證部門，以檢驗我們產品及服務的質量。其亦負責審批、組織及協調各附屬公司的質量控制及質量保證程序。設施及設備於整個生命週期須實行聯合登記制度、出廠驗收、現場驗收、安裝確認、操作確認、性能確認及定期維護等檢查措施。

為確保我們的產品及服務始終符合高行業標準及要求，我們亦已成立公司層面的質量保證部門，以檢驗我們產品及服務的質量。我們的製造業務線根據中國國家實驗室質量控制標準及GMP管理規定予以檢驗；我們的研發業務線亦根據GMP管理規定予以檢驗。

- **GMP及藥品監管培訓**

本公司定期組織GMP培訓，促進科學管理，提高員工素質和質量意識，最終保證藥品質量。二零一九年，本公司在全公司範圍內開展了8次GMP培訓，惠及1,185名參與者。培訓主要聚焦偏差、設施及設備、質量風險管理、驗證及核證、記錄管理、材料管理、生產管理及數據完整性等主題。

此外，根據《中華人民共和國藥品管理法》等法律法規的要求，本公司定期組織有關該等法律法規的培訓，並將其部分內容轉化為質量體系文件進行標準化管理。

- **產品召回**

為確保患者用藥安全，本公司制定《召回管理程序》，規範產品召回。目前，產品召回主要是由於對照藥過期，而非安全或健康問題。

- **投訴管理**

本公司亦制定客戶投訴管理程序，包括信息接受和登記、投訴核實和調查、糾正措施和注意事項以及客戶答覆的規定。因為我們的產品還未上市，本公司並無收到任何投訴。

### 供應商管理

迈博药业實施《材料供應商標準管理程序》，以確保合格供應商在商業信譽、技術能力等方面符合政策和監管要求。

#### 供應商 准入

- 評估新供應商，包括供應商資質驗證、樣品質量確認、使用測試和供應商現場審核；
- 與關鍵／主要材料供應商簽署質量保證協議。

#### 供應商 監督

- 每年評估產品供應、質量檢驗、產品使用、質量投訴、改進等；
- 每兩年對關鍵材料供應商進行一次現場質量審核；
- 對主要材料供應商進行書面審計。

本公司傾向於向附近供應商採購。二零一九年，我們有約529家供應商，其中99%來自我們的營運所在地中國。

## 環境、社會及管治報告

### 促進行業發展

迈博药业積極參與行業標準的制定，促進行業交流，推動生物製藥行業的整體發展。

- **參與行業標準的制定**

《中華人民共和國藥典》是保證藥品質量的中國法典，在解決藥品質量和安全問題以及改進質量控制方面具有重要意義，同時保持我們的科學性、進步性、規範性和權威性。李晶博士為本公司研發團隊的核心成員，是第11屆中國藥典委員會成員，曾參與中國國家藥品標準的制定和修訂，以及《中華人民共和國藥典》的編寫工作。

- **行業交流和學習**

二零一九年，作為中國醫藥產業園區的高新技術企業，本公司參加了國內外生物醫藥行業具有權威性和影響力的盛會，第十屆中國國際醫藥博覽會。博覽會期間舉辦了33場研討會和論壇，吸引了4,000多名國內外生物醫藥行業的企業家和科學家。



本公司參加第十屆中國國際醫藥博覽會

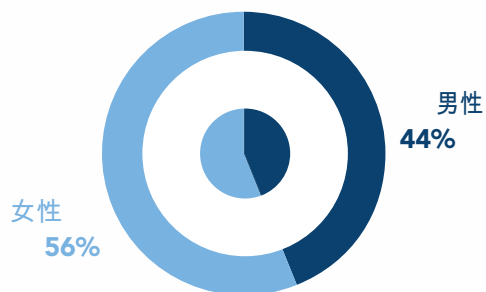
## 員工責任

人才是本公司的核心和重要財富，亦為本公司可持續發展的動力。本公司致力於為員工提供完善的培訓體系和明確的職業晉升途徑，營造積極的工作環境，高度重視員工的職業健康和 safety。

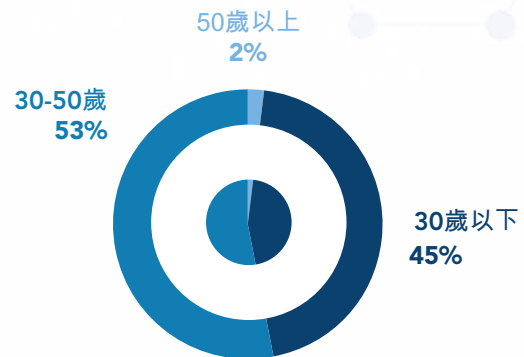
本公司重視保護員工權益，根據《中華人民共和國勞動法》與員工簽訂勞動合同或協議，不分種族、宗教信仰、性別、年齡、婚姻狀況、殘疾或國籍，提供平等的就業機會。本公司根據法律規定僱傭員工。概無童工或強迫勞動。

二零一九年，本公司共有員工308人，其中女性約佔56%，30歲以下員工佔45%，呈現年輕化趨勢。此外，本公司有233名承包商。

按性別劃分的員工百分比  
(不包括承包商)



按年齡劃分的員工百分比  
(不包括承包商)



## 環境、社會及管治報告

### 培訓與發展

為培養一支高素質的人才隊伍，本公司建立了科學的培訓管理體系，包括綜合課程、專項業務培訓、旨在提高員工素質和能力的培訓。培訓內容主題廣泛，如本公司的體系、企業文化、業務發展、業務知識等。二零一九年，本公司組織了各類培訓課程，總計7,102小時，人均培訓時間達到23小時。約93%的員工接受培訓。



員工接受技能培訓

為促進人才發展，本公司建立起一個雙渠道職業發展路徑—技術渠道及管理渠道，員工可根據自身的職業規劃選擇合適的成長渠道。此外，根據員工的表現及能力以及職位空缺，員工可在本公司內部調動工作，以在合適的崗位上實現個人價值和職業發展。

## 福利及關愛

迈博药业建立了相對完整的薪酬和福利體系，為員工提供符合市場標準的薪酬和福利。除按照當地規定為員工繳納社會保險及住房公積金外，本公司亦為員工購買額外的商業保險。同時，本公司為員工提供節日津貼及禮品、高溫補貼等福利。我們亦為處於困境的員工提供財務和情感支持。

本公司於二零一六年成立了健身中心，以豐富員工的業餘時間，提高彼等的身體素質。健身中心配有羽毛球場、乒乓球桌及其他健身設備，鼓勵員工鍛煉身體。此外，本公司每年組織集體旅行、運動會及婦女節活動，令員工放鬆並享受更快樂的生活。



員工們在健身中心打羽毛球

## 環境、社會及管治報告



本公司於二零一九年組織登黃山活動

## 健康與安全

迈博药业制定《環境、健康和安全管理手冊》，建立了環境、健康和安全管理框架，並設定「防治污染，消除重大事故和職業病，力爭輕傷事故率不高於3%。」的環境、健康和安全管理目標。



• **保證職業健康**

迈博药业高度重視員工的健康。本公司主要通過職業健康風險評估、職業危害檢測、提供勞動保護用具、定期員工體檢等方式，減輕生產過程中化學品、粉塵、噪聲、高溫等職業危害的影響。

**職業風險評估及檢查**

- 風險評估及檢查識別和評估職業危害，並採取適當的控制策略，將風險保持在可接受的限度內。
- 職業危害定期檢查（至少每三年一次）檢查工作場所的職業危害，並將結果存檔。



**職業健康監督**

- 職業健康檢查包括在本公司任職前、期間和結束時的體檢，以及離開公司後的醫療跟蹤和緊急檢查。

**勞動保護用具**

- 為員工提供勞動保護用具是最後但同樣重要的保護程序。我們嚴格管理勞保用品的評估、選擇、購買、儲存、分發、使用、維護和更換。

**職業衛生工程控制**

- 在設計過程中全面考慮職業衛生工程的控制措施，包括對每層平面佈局、建築材料質量、通風和照明的要求。

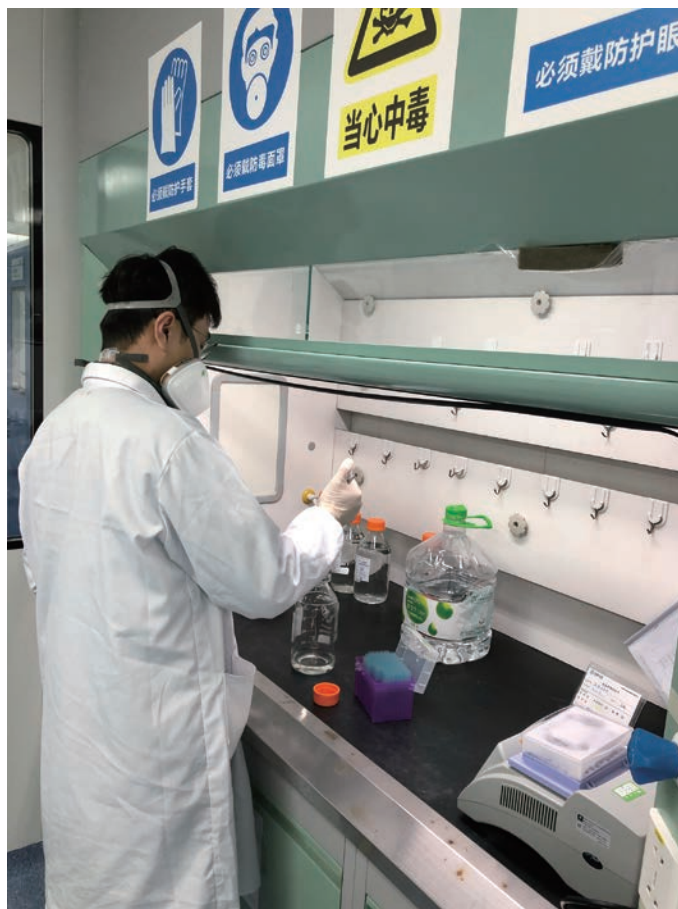


## 環境、社會及管治報告

### • 創造安全的工作環境

迈博药业尤其重視員工的生命，並形成了科學的安全管理體系。我們積極開展安全培訓，提高員工的安全意識。本公司引入一系列安全生產預防措施，包括安全操作、防火防爆、消防和危險化學品管理等。本公司有一名註冊安全工程師負責環境、健康和安全工作。此外，本公司每年制定應急計劃並進行應急演習。

本公司相當重視安全文化建設，以提高員工的安全意識。迈博药业制定年度安全培訓計劃，定期進行安全知識培訓和評估，包括新員工安全教育、特殊操作教育和其他類型的安全教育。



員工在存在安全隱患的環境中工作時，應佩戴防毒面具，  
相關操作應在通風良好的環境中進行

迈博药业在泰州擁有兩個在建的工業項目。為加強承包安全管理，促進安全生產，本公司制定承包商安全管理體系。各承包商都應經過環境、健康和安全部門的嚴格審查，並簽署安全協議；施工開始前，所有承包商應接受安全培訓；承包商應在項目開始前進行相關的安全檢查並通知本公司的環境、健康和安全部門。

二零一九年，本公司未發生重大安全事故，工傷損失天數為0。

### 環境及社區責任

在關注自身成長的同時，迈博药业亦注重與環境和社區的和諧發展。本公司建立了《環境、健康和安全管理手冊》和環境、健康和安全部門，以系統和有效地管理環境保護，尋求與環境和社區的和諧發展，同時促進可持續發展的企業形象。本公司遵守《中華人民共和國環境保護法》等相關法律法規，形成了環境管理體系，努力提高資源利用效率，竭盡全力預防和治理污染，以降低將對環境的影響。

### 能源管理

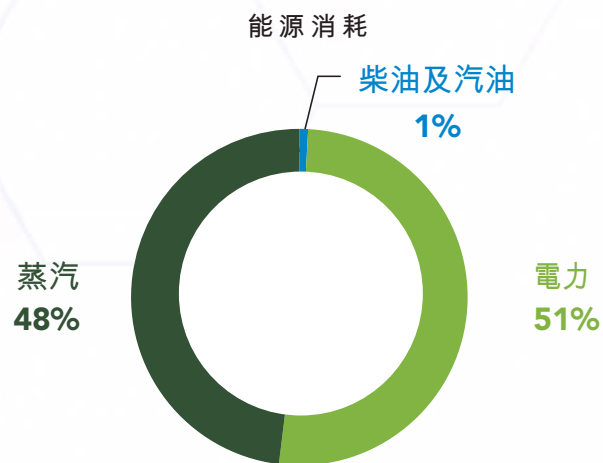
全球氣候變化的加劇為我們的生活環境帶來了嚴峻的挑戰。迈博药业消耗的能源主要為外購電力和蒸汽。本公司主要因間接能源使用產生溫室氣體。本公司遵守《中華人民共和國節約能源法》，制定《公共系統能源管理制度》，嚴格管理生產過程中的能源和資源消耗，減少碳足跡和資源浪費。

本公司已採取一系列節能降耗措施，如放工後關閉部分電氣設備，使用發光二極管燈，指定人員進行巡檢並做好能耗記錄，將節能降耗納入部門和個人績效考核。



## 環境、社會及管治報告

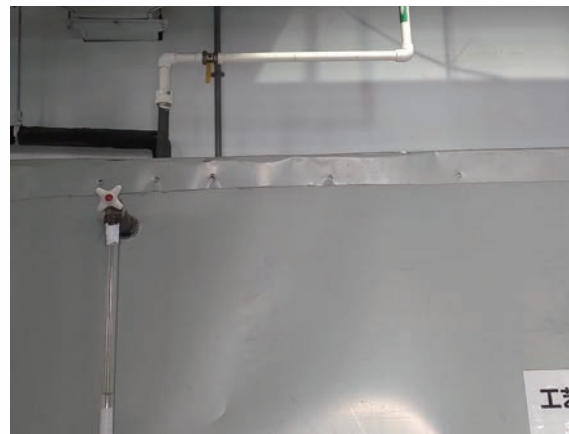
二零一九年，本公司能源消耗為7,376.17兆瓦／時，其中7,332.54兆瓦／時來自電力和蒸汽，產生4,056.57噸溫室氣體(範疇2)。



## 水資源管理

迈博药业主要消耗工業用水(外買市政用水)。二零一九年，本公司購買42,161.00噸市政用水。

為了節約水資源，本公司在設計工廠時將廢水利用納入考慮範圍。在實際生產過程中，本公司將反滲透產生的廢水循環利用，作為設備和生活用水。二零一九年，本公司共回收廢水1,300.00噸。



使用軟化循環水

本公司的污水主要為生產污水及生活污水。本公司嚴格遵守《中華人民共和國水污染防治法》及《城鎮排水與污水處理條例》等相關規定：就污水輸送方面，本公司採用雨污分流、閉路循環等方式，避免廢水在輸送過程中洩漏；就污水處理而言，本公司使用高效無毒的水處理藥劑，並按照相關要求收集污水處理產生的淤泥，委託有資質的單位進行處置；就污水排放而言，污水經處理達到國家相關要求後排入污水管道，且污水年排放量亦符合國家相關標準。

### 排放及廢物管理

迈博药业仔細識別各種排放源及廢物，並嚴格控制相應的產生量。本公司不斷完善環境管理體系，推動技術進步，以減少污染物排放，減輕對生態環境的破壞。二零一九年並未發生工業廢物的過渡排放。

- **排放管理**

本公司主要處理細胞培養呼吸、質量檢驗及污水處理產生的排放物。本公司通過改進技術，採用無毒或低毒原料，減少有毒有害廢氣的排放。在排放處理方面，本公司制定了排放處理設施的操作程序，努力通過過濾和淨化減輕對環境的影響。本公司有專人實施及管理排放處理，並保存操作及維護記錄。本公司嚴格遵守相關國家、行業及地方排放標準。



## 環境、社會及管治報告

### • 廢物管理

生產過程中產生的廢物可分為有害廢物及無害廢物。為規範廢物管理，本公司制定《廢物管理程序》，旨在有效儲存和處置廢物、改善環境，以及控制和消除因廢物管理不當造成的事故。

二零一九年，本公司產生4.64噸有害廢物，包括含有活性物質的消耗品、不合格產品及污泥。根據《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》實施的《國家危險廢物名錄》，本公司對危險廢物進行分類，並按不同類型進行處置。相關生產場地配備臨時和單獨標記和儲存固體和液體有害廢物的設施。本公司將對含有活性物質和實驗用品的消耗品等危險廢物進行清潔和滅活，之後將其丟棄或存放在臨時儲存室，並委託有資質的單位進行進一步處置。

二零一九年，本公司產生16,726.00噸無害廢物，其中16,600.00噸為淤泥。建築垃圾交由有資質的單位處理；辦公垃圾(如廢紙)及清潔垃圾由環境衛生部門收集並處理。廢物的清理和處理嚴格遵循《危險廢物轉移聯單管理辦法》(國家環境保護總局令第5號)。本公司填寫《危險廢物轉移聯單》，並向國家環境保護總局備案。

### 社區建設

除嚴格控制資源使用和廢物排放以保護環境外，我們亦通過社區聯絡及建設履行社會責任，尋求與環境和社區的和諧發展。

二零二零年二月，我們制定二零二零年社區責任計劃，以積極履行我們作為上市公司的社區發展責任。我們支持科學研究，並計劃與泰州中國醫藥城醫藥高新區的政府機構積極溝通，設立科技獎勵作為贊助，以支持當地社區的發展。此外，本公司計劃利用自有資源，了解我們所在社區的發展需求並提供資金和專業支持。

未來，迈博药业將進一步加強與當地社區的聯繫，以更好地履行企業的社會責任。

附錄一—環境、社會及管治數據

指標	二零一九年
溫室氣體排放總量(範疇1及範疇2)(噸)	4,067.67
直接溫室氣體排放(範疇1)	11.10
間接溫室氣體排放(範疇2)	4,056.57
每名僱員溫室氣體排放量(不包括承包商)(噸/人)	13.17
排放總量(噸)	0.023
揮發性有機化合物	0.001
氮	0.020
硫化氫	0.002
有害廢物排放總量(噸)	4.64
每名僱員有害廢物排放量(不包括承包商)(噸/人)	0.02
無害廢物排放總量(噸)	16,726.00
每名僱員無害廢物排放量(不包括承包商)(噸/人)	54.31
每名僱員無害廢物排放量(包括承包商)(噸/人)	30.92
水消耗(m <sup>3</sup> )	43,461.00
淡水	42,161.00
循環水	1,300.00
每名僱員水消耗(不包括承包商)(m <sup>3</sup> /人)	141.11
每名僱員水消耗(包括承包商)(m <sup>3</sup> /人)	80.33
總能耗(1,000 千瓦時)	7,376.17
柴油和汽油	43.63
電力	3,749.21
蒸汽	3,583.33
每名僱員能耗(不包括承包商)(1,000 千瓦時/人)	23.95

## 環境、社會及管治報告

指標	二零一九年
包裝材料消耗總量(噸)	2.80
包裝材料消耗密度	不適用
承包商總數	233
僱員總數(不包括承包商)	308
按性別	
女性	137
男性	171
按就業類型	
全職	308
兼職	0
按年齡組別	
30歲以下	137
30至50歲	164
50歲以上	7
按地區	
中國	308
按僱員類別	
高級管理層	6
中級管理層	34
員工	268
員工流失率	17%
按性別	
女性	16%
男性	18%
按年齡組別	
30歲以下	22%
30至50歲	12%
50歲以上	14%
按地區	
中國	17%
因工死亡	0
死亡率	0
因工傷損失的天數	0
因工傷損失的平均天數	0



指標	二零一九年
受訓僱員佔比	93%
按性別	
女性	94%
男性	93%
按僱員類別	
高級管理層	83%
中級管理層	97%
普通員工	97%
每名員工平均受訓小時	23
按性別	
女性	23
男性	23
按僱員類別	
高級管理層	10
中級管理層	20
普通員工	23
按地區劃分的供應商數目	529
中國	525
其他	4
已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比	不適用
接獲關於產品及服務的投訴數目	不適用
對本公司或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目	0

## 環境、社會及管治報告

### 附錄二－環境、社會及管治報告指引索引

層面	描述	位置／備註
<b>A. 環境</b>		
<b>層面 A1：排放物</b>		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	能源管理；排放及廢物管理
A1.1	排放物種類及相關排放數據。	排放及廢物管理；環境、社會及管治數據
A1.2	溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	能源管理；環境、社會及管治數據
A1.3	所有產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	排放及廢物管理；環境、社會及管治數據
A1.4	所有產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	排放及廢物管理；環境、社會及管治數據
A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	排放及廢物管理
A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	排放及廢物管理

層面	描述	位置／備註
<b>層面A2：資源使用</b>		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	能源管理；水資源管理
A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	能源管理；環境、社會及管治數據
A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	水資源管理；環境、社會及管治數據
A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	能源管理
A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。	水資源管理
A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。	環境、社會及管治數據
<b>層面A3：環境及天然資源</b>		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	環境及社區責任
A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	環境及社區責任

## 環境、社會及管治報告

層面	描述	位置／備註
<b>B. 社會</b>		
<b>層面 B1：僱傭</b>		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	員工責任
B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	員工責任；環境、社會及管治數據
B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	環境、社會及管治數據
<b>層面 B2：健康與安全</b>		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	健康與安全
B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	健康與安全；環境、社會及管治數據
B2.2	因工傷損失工作日數。	健康與安全；環境、社會及管治數據
B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	健康與安全
<b>層面 B3：發展及培訓</b>		
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	培訓與發展
B3.1	按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比。	環境、社會及管治數據

層面	描述	位置／備註
B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	環境、社會及管治數據
<b>層面B4：勞工準則</b>		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	員工責任
B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	員工責任
B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	員工責任
<b>層面B5：供應鏈管理</b>		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應商管理
B5.1	按地區劃分的供應商數目。	供應商管理
B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	供應商管理

## 環境、社會及管治報告

層面	描述	位置／備註
<b>層面 B6：產品責任</b>		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	患者責任
B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	患者責任
B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	患者責任
B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	知識產權保護
B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程式。	患者責任
B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	不適用
<b>層面 B7：反貪污</b>		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	合規與商業操守
B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	合規與商業操守
B7.2	描述防範措施及舉報程式，以及相關執行及監察方法。	合規與商業操守

層面	描述	位置／備註
<b>層面B8：社區</b>		
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	社區建設
B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境關切、勞工需求、健康、文化、體育)。	社區建設
B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	社區建設

# 董事會報告

本公司董事會欣然提呈本董事會報告，連同本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

## 主營業務

我們是中國領先的生物醫藥公司，專注於治療癌症和自身免疫性疾病的新藥及生物類似藥的研發和生產。我們致力於透過高效的研發體系以及低成本藥品生產能力為市場帶來高質量且可負擔的創新型生物藥品，並充分利用自身豐富的研發經驗開發多種治療產品。

於報告期內及截至本年度報告日期，本集團的主營業務性質並無重大變動。

本公司於二零一九年十二月三十一日的主要附屬公司詳情載於綜合財務報表附註36「附屬公司詳情」。

## 業務回顧

對本集團業務的中肯審視，本集團業務未來可能發展的前景，乃至報告期內本集團業績討論及分析以及影響其財務表現和財務狀況的重大因素(誠如公司條例第388(2)條及附表5所規定)載於本年度報告「管理層討論及分析」一節。

本集團的財務風險管理目標及政策載於綜合財務報表附註33「金融工具」。

有關本集團與其關鍵利益相關方關係、本集團的環境政策及表現以及遵守對本集團有重大影響力的相關法律法規的情況的進一步詳情載於第32至62頁的「環境、社會及管治報告」。「管理層討論及分析」及「環境、社會及管治報告」構成本董事會報告的一部分。

## 財務資料概要

本集團過去三年業績及財務狀況的概要載於本年度報告第206頁。



## 業績

本集團於報告期的綜合虧損以及本集團於二零一九年十二月三十一日的財務狀況載於第116至118頁的綜合財務報表。

## 末期股息

董事會不建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息。

## 環境政策及表現

我們致力於促進可持續及環境友好的環境。我們努力遵守有關環境保護的法律法規，並實施有效措施，以實現資源的有效利用、減廢及節能。例如我們對RO反滲透淨化過程中產生的廢水進行利用，回收利用的廢水主要應用於設備機組補水、生活用水等。我們亦定期檢討我們的環境政策。

根據上市規則第13.91條及附錄27所載環境、社會及管治報告指引編製之本公司的環境、社會及管治報告載於第32至62頁。

## 主要風險及不確定因素

可能令我們的財務狀況或業績極大偏離預期或歷史業績的主要風險及不確定因素概述如下，其中部分風險及不確定因素不受我們的控制：

### 1. 與財務前景及融資有關的風險

- 以可接受的條款及時籌措額外資金撥付我們營運的能力
- 存貨陳舊風險，可能會對我們的財務狀況及經營業績產生不利影響

## 董事會報告

### 2. 與產品開發及商業化有關的風險

- 開發候選藥物、為候選藥物取得批准或進行商業化或在進行上述活動時產生重大延遲

### 3. 與政府法規有關的風險

- 與製藥及生物技術行業相關的政府法規或慣例變動，包括中國醫療改革

### 4. 與知識產權有關的風險

- 能成功保護我們自身的知識產權

### 5. 與我們行業及業務有關的其他風險

- 生物製藥市場的激烈競爭，而治療性抗體藥物的競爭尤其激烈

### 6. 與在中國經營業務有關的風險

- 中國政府的政治、經濟及其他政策的不利變動或會對中國整體經濟增長造成重大不利影響
- 政府對貨幣兌換的管治及對境外控股公司向中國實體提供貸款及直接投資的監管可能會延遲或妨礙我們向中國附屬公司提供貸款或作出額外出資

### 7. 與新型冠狀病毒有關的風險

- 研發進度(包括臨床試驗、獲得監管批准和開發新候選藥物)及生產設施建設延緩

然而，以上所述並不詳盡。投資者於決定投資股份之前務請自行判斷或諮詢彼等自身的投資顧問。

## 遵守相關法律法規

據董事會及管理層所深知，本集團已於所有重大方面遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關法律法規。於報告期，本集團概無嚴重違反或不遵守適用法律法規的情況。

### 董事委員會

有關董事會成立之(1)薪酬委員會、(2)審核委員會及(3)提名委員會的進一步詳情，請參閱企業管治報告第94至110頁。

### 董事

於報告期及截至本年度報告日期的董事為：

#### 執行董事

錢衛珠博士(行政總裁)  
王皓博士  
李雲峰先生  
李晶博士

#### 非執行董事

焦樹閣先生(主席)  
郭建軍先生

#### 獨立非執行董事

郭良忠先生  
張雁雲博士  
劉林青博士

根據公司章程第108條，錢衛珠博士、王皓博士、李雲峰先生、李晶博士、焦樹閣先生、郭建軍先生、郭良忠先生、張雁雲博士及劉林青博士將於應屆股東週年大會退任，並符合資格膺選連任。

### 董事及高級管理層履歷

董事及高級管理層履歷詳情載於本年度報告「董事及高級管理層」一節。

### 董事資料變更

就董事所深知及除本報告所披露者外，報告期內董事資料概無其他變更。

## 董事會報告

### 獨立非執行董事的獨立性

自上市日期起至二零一九年十二月三十一日止期間，董事會一直遵守上市規則有關委任最少三名獨立非執行董事(相當於董事會三分之一席位)且當中最少一名擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專長的規定。

本公司已收到各獨立非執行董事出具的年度書面確認函，確認其符合上市規則第3.13條有關獨立性的規定。本公司認為，於本年度報告日期，全體獨立非執行董事均屬獨立。

### 董事服務合約

各執行董事已與我們訂立服務合約，根據合約，彼等同意擔任執行董事，自上市日期起初始任期三年，可由執行董事或我們發出不少於三個月的書面通知終止。

各非執行董事及獨立非執行董事已與我們訂立委任函，任期分別為三年及兩年，自上市日期起生效。根據各委任函，每名獨立非執行董事有權收取固定金額的董事袍金，而非執行董事不收取任何薪酬。

上述委任須遵守公司章程項下的董事退任及輪值規定。

各董事概無與本集團訂立本集團不可於一年內終止而毋須賠償(法定賠償除外)之服務合約。

### 獲准許的彌償條文及董事與高級人員責任保險

根據公司章程，並受適用法律及法規所規限，每名董事就彼等或彼等任何一人基於其職位履行其職務而產生、蒙受或就此蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，均可自本公司的資產及溢利獲得彌償，確保免就此受損。

該等獲准許的彌償條文已於截至二零一九年十二月三十一日止年度生效。本公司已投購責任險，為董事提供適當保障。

### 董事於重大交易、安排或合約的權益

除下文「關聯方交易」一節及綜合財務報表附註35「關聯方交易」所披露者外，於報告期內或報告期末，概無董事或與董事有關連的實體直接或間接於本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司所訂立的任何重大交易、安排或合約中擁有重大權益。

### 控股股東於重大合約的權益

除下文「關聯方交易」一節及綜合財務報表附註35「關聯方交易」所披露者外，於報告期內或期末概無與本公司、其控股公司或其任何附屬公司訂立且與本公司業務有關，而本公司控股股東於當中擁有重大權益(不論直接或間接)的重大合約(定義見上市規則附錄十六)。

### 管理合約

報告期內本公司並無訂立或存續有關本公司全部或大部分業務管理的合約。

## 董事會報告

### 主要客戶及供應商

由於我們為未錄得收益的生物技術公司，報告期內我們並無任何客戶。

本集團五大供應商及最大供應商採購額分別佔報告期內本集團總採購額的28.05%及9.08%。本集團重視與供應商的長期關係。本集團旨在與供應商建立互信，加強溝通及承擔，為潛在客戶提供高質素產品，保持可持續發展。

概無董事或彼等的緊密聯繫人(定義見上市規則)或任何股東(就董事所深知及全信擁有本公司已發行股本總額的5%以上)於報告期內於本集團的五大供應商擁有重大權益。

報告期內，本集團概無面臨任何與供應商之間的重大糾紛。

### 董事薪酬

董事袍金及其他酬金由薪酬委員會監督，並由董事會根據董事的職責、責任、表現、本公司業績以及當前市況確定。董事酬金詳情載於綜合財務報表的附註11「董事及最高行政人員酬金」。

概無董事放棄或同意放棄任何薪酬，本集團亦無向任何董事支付酬金以作為其加入本集團或加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

### 董事於競爭業務的權益

除我們的業務外，非執行董事兼我們的最終控股股東郭建軍先生於Sinomab集團擁有權益，該集團主要在中國從事受託研發業務。Sinomab集團的受託研發業務包括研發藥物SYB507（靶點：IgE）、SYB508（靶點：TNF $\alpha$ ）及SYB509（靶點：PD1）（「除外業務」），上述藥物分別與本公司目前正在開發的CMAB007、CMAB008及CMAB819具有類似／相同靶點及適應症。鑑於(i)除外業務主要為向醫藥公司提供研發服務且並不涉及相關藥品的製造及商業化；及(ii)除外業務開發的藥物（即SYB507、SYB508及SYB509）與本公司開發的藥物（即CMAB007、CMAB008及CMAB819）間的研發階段相差約5至10年，故董事認為，本集團的業務與除外業務明確區分，且彼此之間不存在直接競爭，原因是本集團及除外業務的業務性質及目標客戶完全不同。有關除外業務的進一步詳情，請參閱招股章程「與控股股東的關係－除外業務」一節。

除以上所披露者外，董事確認於報告期內彼等並無於直接或間接與本集團的業務競爭或可能競爭之業務（本集團的業務除外）中擁有任何根據上市規則第8.10條須予披露的權益。

## 董事會報告

### 不競爭契據

各控股股東及Sinomab(各為一名「契諾人」，統稱「契諾人」)已於二零一九年四月十六日與本公司訂立不競爭契據(「不競爭契據」)。根據不競爭契據，各契諾人已不可撤銷及無條件地向本公司承諾，除除外業務外，其不會並將促使其緊密聯繫人(本集團任何成員公司除外)不會直接或間接(包括透過任何法人實體、合夥、合營企業或其他合約安排)或作為主事人或代理人，不論其本身或彼此間或聯同或代表任何人士、商號或公司或透過任何實體(於或透過本集團任何成員公司除外)，進行、從事或參與任何直接或間接與本集團任何成員公司業務(特別是與本集團生物製劑產品具有相同化學靶點的藥物產品的研究、開發、製造及商品化)競爭的業務或持有當中任何權利或權益或向該等業務提供任何服務或以其他方式涉及其中。有關不競爭契據的進一步詳情，請參閱招股章程「與控股股東的關係—不競爭契據」一節。

獨立非執行董事已審閱契諾人遵守不競爭契據的情況，並認為自上市日期起至二零一九年十二月三十一日止期間不競爭承諾已得到遵守。契諾人已向本公司提供有關遵守不競爭承諾的書面確認。

### 財務概要

本集團過去三個財政年度的經審核綜合業績及資產與負債的概要載於本年度報告第206頁。上述概要不構成經審核綜合財務報表的一部分。

### 優先購買權

公司章程或開曼群島法律並無有關優先購買權的條文，規定本公司須按比例向現有股東發行新股份。

### 稅項減免

董事並不知悉股東因持有本公司證券而有任何稅務減免及豁免。



## 廠房及設備

報告期內本集團廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註15「廠房及設備」。

## 股本及已發行股份

報告期內本公司股本的變動詳情及報告期內已發行股份的詳情載於綜合財務報表附註27「股本」。

## 捐贈

報告期內，本集團向公益金捐贈慈善捐款1百萬港元，用於選擇我們的股份代號。

## 已發行債權證

本集團於報告期內概無發行任何債權證。

## 股權掛鈎協議

除本年度報告所載首次公開發售前購股權計劃外，報告期內本集團概無訂立或存續任何股權掛鈎協議。

## 可供分派儲備

截至二零一九年十二月三十一日止年度本集團儲備的變動詳情載於綜合財務報表第119頁。本公司於二零一九年十二月三十一日的可供分派儲備為人民幣1,366.3百萬元(二零一八年：人民幣389.2百萬元)。

## 銀行貸款及其他借款

有關本集團於二零一九年十二月三十一日的銀行貸款及其他借款的詳情載於本年度報告「管理層討論及分析」一節及綜合財務報表附註24「銀行借款」。

## 董事會報告

### 董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，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(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有須(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記入本公司須存置的登記冊的權益或淡倉，或(iii)根據上市規則附錄十所載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	股份或 相關股份數目	概約股權百分比 <sup>(1)</sup>
郭建軍先生	受控法團權益(L) <sup>(2)</sup>	2,227,000,000	54.00%
錢衛珠博士	實益擁有人(L) <sup>(3)</sup>	29,642,137	0.72%
王皓博士	實益擁有人(L) <sup>(3)</sup>	24,827,006	0.60%
李雲峰先生	實益擁有人(L) <sup>(3)</sup>	3,236,234	0.08%
李晶博士	實益擁有人(L) <sup>(3)</sup>	3,236,234	0.08%

附註：

- (1) 於二零一九年十二月三十一日，本公司已發行股份總數為4,124,080,000股股份。
- (2) 本公司分別由Asia Mabtech及United Circuit持有49.95%及4.05%。United Circuit由Asia Mabtech持有68.89%，而Asia Mabtech由Asia Pacific Immunotech Venture全資擁有，而Asia Pacific Immunotech Venture則由郭氏家族信託(其中郭建軍先生為委託人)全資擁有。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，郭建軍先生被視為或被當作於United Circuit實益擁有的167,025,000股股份及Asia Mabtech實益擁有的2,059,975,000股股份中擁有權益。
- (3) 該等權益指根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權。詳情請參閱綜合財務報表附註28「以股份為基礎的付款交易」。

除以上所披露者外，據董事及本公司最高行政人員所知悉，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)任何股份或相關股份或債權證中登記任何根據證券及期貨條例第7及8分部須予披露或根據證券及期貨條例第352條須予記錄或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，以下相關人士(董事或本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有記錄於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	權益性質	股份數目	概約股權百分比
Asia Mabtech <sup>(1)</sup>	實益擁有人(L)； 受控法團權益(L)	2,227,000,000	54.00%
United Circuit <sup>(1)</sup>	實益擁有人(L)	167,025,000	4.05%
郭氏家族信託受託人 <sup>(1)</sup>	受控法團權益(L)	2,227,000,000	54.00%
Asia Pacific Immunotech Venture Limited <sup>(1)</sup>	受控法團權益(L)	2,227,000,000	54.00%
郭建軍先生 <sup>(1)</sup>	受控法團權益(L)	2,227,000,000	54.00%
CDH PE <sup>(2)</sup>	實益擁有人(L)	742,348,180	18.00%
CDH Fund V, L.P. (「CDH Fund」) <sup>(2)</sup>	受控法團權益(L)	742,348,180	18.00%
CDH V Holdings Company Limited (「CDH V」) <sup>(2)</sup>	受控法團權益(L)	742,348,180	18.00%
China Diamond Holdings V Limited (「CDH Diamond V」) <sup>(2)</sup>	受控法團權益(L)	742,348,180	18.00%
China Diamond Holdings Company Limited (「China Diamond」) <sup>(2)</sup>	受控法團權益(L)	742,348,180	18.00%
FH Investment <sup>(3)</sup>	實益擁有人(L)	213,435,680	5.18%
Link Best Capital Limited <sup>(3)</sup>	受控法團權益(L)	213,435,680	5.18%

## 董事會報告

附註：

- (1) 本公司分別由Asia Mabtech及United Circuit持有49.95%及4.05%。United Circuit由Asia Mabtech持有68.89%，而Asia Mabtech由Asia Pacific Immunotech Venture全資擁有，而Asia Pacific Immunotech Venture則由郭氏家族信託(其中郭建軍先生為委託人而郭氏家族信託受託人為受託人)全資擁有。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，郭建軍先生被視為或被當作於United Circuit實益擁有的167,025,000股股份及Asia Mabtech實益擁有的2,059,975,000股股份中擁有權益。
- (2) 本公司由CDH PE擁有18.00%。CDH PE由CDH Fund全資擁有。根據證券及期貨條例，CDH Fund因此被視作於CDH PE持有的股份中擁有權益。CDH Fund由CDH V所控制，而CDH V由China Diamond V持有80%。China Diamond V由China Diamond持有100%，而China Diamond由獨立第三方擁有。
- (3) FH Investment為Link Best Capital Limited直接全資附屬公司，而Link Best Capital Limited由獨立第三方擁有。

除以上所披露者外，據董事所知悉，概無其他人士於本公司任何股份或相關股份或債權證中登記任何根據證券及期貨條例第336條須予記錄或須另行知會的權益或淡倉。

## 首次公開發售前購股權計劃

於二零一八年八月十日，本公司採納首次公開發售前購股權計劃。有關首次公開發售前購股權計劃的詳情，請參閱招股章程內的披露。

首次公開發售前購股權計劃主要條款的概要載列如下：

### 目的

首次公開發售前購股權計劃旨在使本集團可向選定參與者授出購股權，作為彼等對本集團所作貢獻的獎勵或回報。

### 首次公開發售前購股權計劃的期限

首次公開發售前購股權計劃於二零一八年八月十日起生效，於緊接上市日期前一日即時終止生效。

### 參與者

合資格參與者包括董事會全權認為已對本公司及／或任何附屬公司作出貢獻的本公司或任何附屬公司董事及僱員。

### 可獎勵股份數目上限

可授出購股權涉及的股份數目上限應相等於緊隨全球發售前資本化發行後本公司已發行股本的2.5%。

### 行使期

董事會釐定的購股權屆滿日期將不遲於購股權期間的最後一日，購股權期間須於授出之日起不超過10年屆滿，已授出購股權的20%可於上市日期的第四、第五、第六、第七及第八週年行使。

### 行使價

購股權的行使價為投資者於全球發售認購股份的最終發售價，即每股股份1.50港元。

### 尚未行使購股權

於二零一八年八月十八日，本公司向62名承授人授出合共83,512,500份購股權，附有權利可認購83,512,500股股份（經計及資本化發行）。於授出購股權後，合共五名承授人自本集團離職。因此，授予該五名承授人的購股權失效且不可再行使。於二零一九年十二月三十一日，與根據首次公開發售前購股權計劃授出的尚未行使及不可行使的購股權相關的股份數目為81,416,506股股份，佔於本年度報告日期本公司已發行股本的1.97%。概無承授人行使根據該計劃授出的購股權。

## 董事會報告

於報告期根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權的變動詳情如下：

類別	授出日期	於二零一九年	於完成資本化 發行後尚未行使 <sup>(1)</sup>	購股權數目			於二零一九年
		一月一日 尚未行使		已授出	報告期 已行使	已沒收	十二月三十一日 尚未行使
<b>類別1：董事</b>							
錢衛珠博士	二零一八年 八月十八日	665,518	29,642,137	-	-	-	29,642,137
王皓博士	二零一八年 八月十八日	557,409	24,827,006	-	-	-	24,827,006
李雲峰先生	二零一八年 八月十八日	72,659	3,236,234	-	-	-	3,236,234
李晶博士	二零一八年 八月十八日	72,659	3,236,234	-	-	-	3,236,234
	小計	1,368,245	60,941,611	-	-	-	60,941,611
<b>類別2：僱員</b>							
	二零一八年 八月十八日	506,755	22,570,889	-	-	(2,095,994)	20,474,895
	總計	1,875,000	83,512,500	-	-	(2,095,994)	81,416,506

附註：

- (1) 購股權數目已根據承授人可認購與假設承授人於緊接資本化發行前行使所有購股權而可認購的本公司股本相同比例的基準作出調整。

進一步詳情，請參閱綜合財務報表附註28「以股份為基礎的付款交易」。

除上文及綜合財務報表附註28「以股份為基礎的付款交易」所披露者外，本公司概無任何其他購股權計劃。

## 關聯方交易

關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註35「關聯方交易」。有關構成上市規則第14A章項下非獲豁免持續關連交易的關聯方交易詳情載列如下。

## 持續關連交易

於上市日期起至二零一九年十二月三十一日止期間，本集團已訂立若干構成本公司不獲豁免上市規則第14A章年度報告規定的持續關連交易(定義見上市規則)的交易，詳情載列如下：

## 關連人士

百邁博及邁泰君奧為Sinomab的全資附屬公司。Sinomab為非執行董事兼控股股東之一郭建軍先生的聯繫人。因此，百邁博及邁泰君奧為上市規則項下本集團的關連人士。

於二零一九年七月，Sinomab將其於邁泰君奧的全部股權出售予本公司的獨立第三方上海張江生物技術有限公司(「邁泰君奧出售」)。於邁泰君奧出售完成後，邁泰君奧不再為Sinomab的附屬公司及本公司的關連人士。因此，邁泰君奧出售後材料購買協議(定義見下文)項下擬進行的交易不再構成上市規則項下本公司的持續關連交易。

## 董事會報告

### 非獲豁免持續關連交易

#### 臨床試驗協議

根據泰州藥業與百邁博於二零一八年八月十三日訂立的臨床試驗協議（「臨床試驗協議」），泰州藥業委託百邁博在中國開始並完成CMAB007及CMAB008的III期臨床試驗。臨床試驗協議的期限為III期臨床試驗完成或二零二零年十二月三十一日（日期以較早者為準）。在臨床試驗協議期限內，百邁博須委聘第三方服務供應商（包括但不限於現場管理組織（SMO）、醫院及分析實驗室等）負責安排臨床研究協調員（CRC）及臨床試驗場所作出非醫學判斷，以確保臨床試驗順利進行。此外，泰州藥業對百邁博在CMAB007及CMAB008 III期臨床試驗過程中獲得的任何數據及研究成果擁有權利及權益。

在每個曆月第10個曆日或之前，泰州藥業應(i)與百邁博確認上個曆月百邁博代表泰州藥業支付的就該等臨床試驗產生的所有費用及償款（「協定償款」）；及(ii)支付協定償款。

截至二零一九年十二月三十一日止年度泰州藥業根據臨床試驗協議應付的總協定償款年度上限為人民幣42,350,000元。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，泰州藥業根據臨床試驗協議產生的總金額約為人民幣11,381,000元。



### 材料購買協議

根據泰州藥業與邁泰君奧訂立的日期為二零一六年五月五日的材料購買協議(「材料購買協議」)，泰州藥業向邁泰君奧購買單克隆抗體生產所需的原材料(包括培養基、親和層析介質)。材料購買協議(經日期為二零一八年八月十三日的補充材料購買協議修訂)的原定期限自二零一六年五月五日起至二零二零年十二月三十一日止，並可通過雙方協議續期，惟上述續期須符合上市規則的相關規定。於二零一九年二月二十八日，泰州藥業與邁泰君奧訂立第二份補充協議以將期限延至二零二一年十二月三十一日。

原材料的購買價格按照材料購買協議為固定單位價格，而邁泰君奧有權根據實際市場情況調整原材料價格。倘調整上述價格，雙方可簽署價格調整文件或續訂合約。倘泰州藥業在調整後未批准新價格，則雙方協商後可通過雙方協議終止材料購買協議。

材料購買協議項下的固定單位購買價格應經雙方公平磋商後釐定，並參考獨立第三方在日常業務過程中於鄰近地區按一般商業條款(如付款安排、交貨方式及質量保證)提供類似產品的現行市價。本公司須從至少兩名供應商(均為獨立第三方)就類似數量的可資比較原材料取得報價，以確定邁泰君奧提供的價格是否屬公平合理，是否與無關聯第三方提供的價格相若。

此外，為確保材料購買協議項下的固定單位購買價格不遜於獨立第三方的可資比較產品，泰州藥業的業務部門已透過對市場內的需求及可資比較產品的銷量趨勢等因素進行相關研究，遵從其標準市場研究程序。彼亦已參考市場上其他獨立第三方生產單克隆抗體的原材料價格及規格。

## 董事會報告

截至二零一九年十二月三十一日止年度泰州藥業根據材料購買協議應付的原材料購買總額年度上限為人民幣7,920,000元。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，泰州藥業根據材料購買協議產生的總額(直至完成邁泰君奧出售)約為人民幣414,000元。

### 租賃協議

根據晟珩生物與百邁博訂立的日期為二零一八年九月一日的租賃協議(「租賃協議」)，百邁博(作為業主)同意向晟珩生物(作為租戶)出租位於上海市張江高科技園區李冰路301號的辦公室，總面積約3,218平方米。租賃協議的原定期限至二零二零年十二月三十一日，年租金為人民幣4,933,000元(含增值稅人民幣421,000元)。於二零一九年二月二十八日，百邁博與晟珩生物訂立補充協議以將期限延至二零二一年十二月三十一日。

年租金經雙方參考(i)租賃面積、地理位置及周邊地區情況；以及(ii)由房地產經紀提供的附近同類物業的現行市場價格後公平磋商協定。

晟珩生物於截至二零一九年十二月三十一日止年度應付百邁博的租金總額年度上限為人民幣4,934,000元。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，晟珩生物根據租賃協議產生的總額約為人民幣4,512,000元(不含增值稅人民幣421,000元)。

### 獨立非執行董事的確認

獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易並確認該等交易：

- (i) 於本集團的日常及一般業務過程中進行；
- (ii) 按正常商業條款或更佳條款進行；及
- (iii) 根據有關該等交易的協議進行，其條款屬公平合理且符合股東的整體利益。

### 核數師的確認

根據已執行的工作，本公司核數師向董事會確認，彼等概不知悉任何事宜致使彼等認為上述持續關連交易：

- (1) 未經董事會批准；
- (2) 未於各重大方面根據規管該等交易的相關協議進行；及
- (3) 已超過本公司設定的年度上限。

## 董事會報告

除上文所披露者外，綜合財務報表附註35所述的關聯方交易不構成上市規則第14A章項下定義的關連交易或持續關連交易。除本年度報告所披露者及獲聯交所批准完全豁免上市規則第14A章項下規定的持續關連交易外，報告期內本公司概無須根據上市規則第14A章項下有關關連交易披露規定而予以披露的關連交易或持續關連交易。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

報告期內本公司或任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何聯交所上市證券。

## 重大訴訟

報告期內本公司概無捲入任何重大訴訟或仲裁。董事亦不知悉自上市日期起至二零一九年十二月三十一日止本集團任何待決或面臨威脅的重大訴訟或索償。

## 上市所得款項淨額用途

本公司股份於二零一九年五月三十一日在聯交所上市後，全球發售所得款項淨額(經扣除包銷費用及相關開支後)約為1,144.5百萬港元(相當於約人民幣1,005.1百萬元)，當中包含於收到上市所得款項後結算的部分應付上市開支約人民幣37.7百萬元。扣除該部分後，擬動用的所得款項淨額約為人民幣967.4百萬元。截至二零一九年十二月三十一日，本公司共使用所得款項約人民幣117.7百萬元，其中約人民幣64.3百萬元用於我們的核心產品的研發活動，約人民幣37.0百萬元用於擴大生產及在中國泰州興建新生產設施，約人民幣4.6百萬元用於我們其他候選產品的研發活動及約人民幣11.8百萬元用於營運資金及一般用途。本公司擬按照招股章程所載計劃動用該等所得款項淨額。下表載列全球發售所得款項淨額的擬定用途及截至二零一九年十二月三十一日止年度的實際用途：

所得款項用途 <sup>(1)</sup>	全球發售 所得款項 淨額分配 (人民幣 百萬元)	佔所得款項 淨額總額 的百分比	已動用金額	尚未動用金額
			(截至 二零一九年 十二月 三十一日) (人民幣 百萬元)	(截至 二零一九年 十二月 三十一日) (人民幣 百萬元)
我們核心產品的研發活動	180.9	18.7%	64.3	116.6
擴大生產及在中國泰州興建新生產設施	497.2	51.4%	37.0	460.2
我們其他候選產品的研發活動	194.5	20.1%	4.6	189.9
營運資金及其他一般企業用途	94.8	9.8%	11.8	83.0
<b>總計</b>	<b>967.4</b>	<b>100%</b>	<b>117.7</b>	<b>849.7</b>

附註：

- (1) 首次公開發售所得款項淨額以港元收取並換算為人民幣以供動用。

## 董事會報告

## 公眾持股量

根據本公司公開可得的資料及據董事所知，於本年度報告日期，本公司已維持上市規則規定的公眾持股量比例。

## 審核委員會審閱

審核委員會現時由三名成員組成：兩名獨立非執行董事郭良忠先生及劉林青博士及一名非執行董事焦樹閣先生。審核委員會已與本公司管理層審閱報告期的經審核綜合財務報表。

## 獨立核數師

報告期的綜合財務報表已經德勤•關黃陳方會計師行審計。

## 重大投資、重大收購及出售

除本年度報告所披露者外，於本年度報告日期，本集團概無持有任何重大投資，及未有重大投資或資本資產之未來計劃。截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們亦無附屬公司、聯營公司及合營公司的任何重大收購或出售。

### 報告日期後重要事項

中國爆發COVID-19、緊接的於二零二零年初中國政府實施強制性檢疫措施，以及其他國家實施旅行限制，對本集團的業務及營運皆產生了影響，原因乃本集團的大部分業務位於中國。根據本集團營運所在的當地政府部門的要求，包括本集團在內的實體直至二零二零年二月中旬方可恢復營運，以盡力遏制疫情的蔓延。因此，本公司已經開啟的若干臨床試驗不得不推遲。董事會將密切監控COVID-19疫情的發展，並會繼續評估其對於本集團的經營活動和財務狀況的影響。本集團將在適當及必要時刊發公告作出相關披露。

除上文及本年度報告所披露者外，自二零一九年十二月三十一日起至本年度報告日期，並未發生影響本公司的重要事項。

# 董事及高級管理層

## 執行董事

**錢衛珠博士**，44歲，為本公司行政總裁並於二零一八年七月二十日獲委任為執行董事。錢博士主要負責監督本集團的營運及管理。自二零一五年二月起，彼加入本集團出任泰州藥業副總經理，並自二零一六年一月起晉升為總經理。錢博士亦自二零一六年十月起擔任泰州生物經理。

錢博士於腫瘤及生物學擁有逾24年經驗。加入本集團前，錢博士於一九九四年至二零一三年受聘於中國人民解放軍海軍軍醫大學腫瘤研究所，主要負責生物技術研發。於二零一四年一月至二零一七年七月，彼受聘於張江生物技術，先後出任副總經理及總經理。錢博士亦於二零一五年十月至二零一八年八月擔任百邁博總經理及於二零一六年二月至二零一八年八月擔任邁泰君奧總經理。錢博士自二零一五年二月至二零一八年九月為上海國健生物技術研究院的法定代表人。

錢博士繼二零零三年六月取得生物化學及分子生物學碩士學位後，於二零一一年六月獲第二軍醫大學(現稱中國人民解放軍海軍軍醫大學)頒授腫瘤學博士學位。

**王皓博士**，51歲，為本公司首席科學家並於二零一八年七月二十日獲委任為執行董事，主要負責監督本集團的研發活動及研發設施建設。王博士自二零一七年一月起加入本集團並擔任泰州生物及泰州藥業的副總經理，並於二零一七年三月辭任。王博士於二零一八年八月獲委任為泰州生物總經理。

王博士於醫療及醫藥科技行業擁有逾20年經驗，故董事認為彼可勝任本集團的職責。由一九九八年至二零一六年，王博士先後出任中國人民解放軍海軍軍醫大學腫瘤研究所助理研究員、副研究員及研究員。自二零一五年六月起，王博士為上海市免疫學會第二屆腫瘤免疫專業委員會委員。於二零一七年三月至二零一八年五月，彼亦擔任張江生物技術副總經理。王博士亦於二零一七年九月至二零一八年六月擔任江蘇邁太首創生物技術有限公司經理。



## 董事及高級管理層

王博士分別於一九九一年七月及一九九四年七月獲第二軍醫大學(現稱中國人民解放軍海軍軍醫大學)頒授醫學學士學位及醫學碩士學位。其後，彼於一九九七年六月獲相同院校頒授醫學博士學位。

王博士曾分別於二零一一年十二月及二零零七年十二月兩次獲頒授國家技術發明獎，並分別於二零零八年六月及二零零三年十二月獲頒授上海高校特聘教授(東方學者)及上海市科學技術進步獎。

**李雲峰先生**，43歲，為本公司首席財務官並於二零一八年七月二十日獲委任為執行董事。彼主要負責監督管理本集團的財務、投資及法律工作。自二零一六年三月起，李先生加入本集團並擔任泰州藥業及泰州生物副總經理。

李先生於生物科技行業有逾16年經驗，故董事認為彼可妥善履行於本集團的職責。自二零零二年一月至二零零九年六月以及自二零一零年七月至二零一二年十一月，李先生受聘於上海中信國健藥業股份有限公司(現稱三生國健藥業(上海)股份有限公司)，擔任副總經理。於二零零九年七月至二零一零年六月，李先生擔任上海抗體藥物國家工程研究中心有限公司副總經理。彼亦於二零一二年十二月至二零一六年三月擔任上海蘭生國健藥業有限公司(現稱上海興生藥業有限公司)總經理。於二零一六年三月至二零一七年七月，李先生擔任張江生物技術副總經理。彼亦於二零一六年三月至二零一八年八月分別擔任百邁博及邁泰君奧副總經理。

**李晶博士**，52歲，為本公司副總裁並於二零一八年七月二十日獲委任為執行董事。李博士主要負責監督本集團的臨床試驗及註冊事務。李博士加入本集團並分別自二零一五年二月及二零一六年十一月起擔任泰州藥業及泰州生物副總經理。

## 董事及高級管理層

李博士於生物科技行業具備逾16年經驗。加入本公司前，李博士於二零零二年三月至二零零四年八月出任上海中信國健藥業股份有限公司(現稱三生國健藥業(上海)股份有限公司)醫學總監。自二零零四年九月至二零零六年二月，李博士出任上海蘭生國健藥業有限公司(現稱上海興生藥業有限公司)副總經理。於二零零六年三月至二零零九年六月，李博士受僱於張江生物技術，並出任研究員。於二零零九年五月至二零一二年七月，李博士為上海抗體藥物國家工程研究中心有限公司醫學總監。於二零一二年八月至二零一七年七月，李博士擔任張江生物技術副總經理。李博士亦分別自二零一二年八月及二零一五年十一月起擔任邁泰君奧及百邁博副總經理，並於二零一八年八月辭任。

李博士於二零零一年二月獲廣東省醫藥專業技術高級專業技術資格評審委員會認證為高級製藥工程師。於二零零七年五月，李博士獲上海市科學技術委員會委任為二零零七年至二零零八年年度科技發展重點領域技術預見專家。李博士於二零零七年十一月獲頒上海市優秀學科帶頭人計劃(B類)資助。於二零一六年三月，彼亦獲委任為中國蛋白藥物質量聯盟質量專家委員會委員，並於二零一六年三月至二零一九年三月出任有關職位。於二零一七年八月，李博士獲委任為中華人民共和國藥典委員會委員。

李博士於一九八九年七月獲復旦大學頒授微生物學學士學位，並於二零零九年六月獲第二軍醫大學(現稱中國人民解放軍海軍軍醫大學)頒授腫瘤學博士學位。

## 非執行董事

郭建軍先生，68歲，於二零一八年六月一日獲委任為非執行董事，主要負責參與本集團重要事項的決策。加入本集團前，郭先生於一九八二年七月至二零零零年十二月先後擔任洛陽礦山機器廠(現稱中信重工機械股份有限公司(股份代號：601608)，為一家於上海證券交易所上市的公司)的勞工及人力資源部辦公室幹部、經理及技術經理。郭先生於二零零一年一月至二零一一年五月擔任中海物業管理廣州有限公司工程師及採購經理。

## 董事及高級管理層

郭先生於洛陽礦山機器廠職工大學接受教育，並於一九八二年六月獲頒授採礦機械大專學位。

**焦樹閣先生**，54歲，於二零一八年七月二十日獲委任為本公司主席及非執行董事，並負責參與制定本集團業務及公司策略。焦先生加入本集團，並分別自二零一五年二月及二零一六年十一月起擔任泰州藥業及泰州生物董事。

焦先生目前為CDH China Management Company Limited董事及行政總裁。焦先生亦擔任中國蒙牛乳業有限公司(股份代號：2319)獨立非執行董事、萬洲國際有限公司(股份代號：0288)非執行董事及中國南方航空股份有限公司(股份代號：1055)獨立非執行董事(上述公司均於聯交所上市)。彼亦為九陽股份有限公司(股份代號：002242)、河南雙匯投資發展股份有限公司(股份代號：000895)及海南普利製藥股份有限公司(股份代號：300630)的董事，上述公司均於深圳證券交易所上市。

焦先生於一九八九年十月獲航空航天工業部第二研究院頒授工程學碩士學位。

### 獨立非執行董事

**郭良忠先生**，55歲，為本公司獨立非執行董事，並於二零一八年八月十日獲委任為董事，將於上市後生效。於一九九一年三月至一九九三年七月，郭先生於中華人民共和國最高人民檢察院控申廳任職幹部。郭先生於一九九三年七月至一九九四年十二月為廣西遠東商務律師事務所(現稱北京大成(南寧)律師事務所)旗下律師，並自一九九五年三月起為北京華貿矽谷律師事務所合夥人。

郭先生於中國政法大學畢業，分別於一九八五年七月及一九九一年一月獲頒授法學學士學位及刑法學碩士學位。彼於一九九三年七月獲中華人民共和國律師資格證書。

## 董事及高級管理層

**張雁雲博士**，64歲，為本公司獨立非執行董事，並於二零一八年八月十日獲委任為董事，將於上市後生效。由一九九七年至一九九八年，張博士為東京大學醫學部的訪問研究員。由二零零二年至二零零三年，張博士為東京大學醫學部的研究員。由二零零二年至二零一七年，張博士先後擔任中國科學院上海生命科學研究院研究員及研究組長。由二零零八年至二零一四年，張博士擔任中國科學院上海生命科學研究院上海交通大學醫學院健康科學研究所副所長。由二零一二年至二零一五年，張博士為專業期刊《現代免疫學》的主編輯。張博士自二零一七年起任中國科學院上海生命科學研究所客座研究員及研究組長。

張博士於一九八三年八月獲取蘇州醫學院(現稱蘇州大學醫學部)醫學學士學位，並於一九九六年十二月獲取醫學碩士學位。隨後，張博士於二零零二年三月獲取東京大學醫學部社會醫學博士學位。

**劉林青博士**，45歲，為本公司獨立非執行董事，並於二零一八年八月十日獲委任為董事，將於上市後生效。自二零零二年七月起，劉博士在武漢大學經濟與管理學院任教，現為教授及博士生導師。彼亦為武漢大學工商管理系主任及武漢大學企業戰略管理研究所主任。彼研究範圍專注於企業策略管理、工商管理以及管理學教育。劉博士曾為奧特佳新能源科技股份有限公司(前稱江蘇金飛達服裝股份有限公司)(股份代號：002239；為一家於深圳證券交易所上市的公司)獨立非執行董事。於二零零九年至二零一五年，劉博士為人福醫藥集團股份有限公司(股份代號：600079；為一家於上海證券交易所上市的公司)獨立非執行董事。彼目前為湖北三豐智能輸送裝備股份有限公司(股份代號：300276)及武漢力源信息技術股份有限公司(股份代號：300184)獨立董事(上述公司均於深圳證券交易所上市)。

劉博士畢業於武漢大學，分別於一九九五年七月及一九九九年六月獲頒授科學及經濟學雙學士學位及管理學碩士學位。劉博士隨後於二零零二年六月獲武漢大學頒授管理學博士學位。劉博士亦於二零零九年十二月獲湖北註冊會計師協會認證為註冊會計師。

### 高級管理層

**陶靜先生**，47歲，於二零一五年二月加入泰州藥業擔任副總經理，及自二零一八年八月起為本公司副總裁，主要負責監督本集團藥物生產。於加入本集團之前，陶先生由二零零二年五月至二零一二年五月獲上海中信國健藥業股份有限公司(現稱三生國健藥業(上海)股份有限公司)聘用為原核部副經理及經理以及營運經理及副總工程師。由二零一二年六月至二零一二年七月，陶先生擔任上海抗體藥物國家工程研究中心有限公司的副總工程師。由二零一二年八月至二零一五年三月，陶先生分別擔任邁泰君奧及張江生物技術研發部總監，主要負責藥物研發。陶先生於一九九四年七月獲取安徽大學生物化學學士學位。彼亦於二零一三年十一月取得上海市人力資源和社會保障局的生物化學高級證書。

**諸葛文輝先生**，53歲，自二零一八年八月起為本公司銷售副總裁，主要負責本集團在中國北方的營銷及銷售渠道管理。諸葛先生於二零一六年二月加入本集團，直至二零一七年一月一直擔任泰州藥業副總經理。於二零一七年二月至二零一八年三月，諸葛先生轉任泰州生物副總經理。在加入本集團前，諸葛先生於一九九四年十月至二零零零年十二月在上海海員醫院擔任醫生。於二零零五年十月至二零一三年一月，諸葛先生在上海中信國健藥業股份有限公司(現稱三生國健藥業(上海)股份有限公司)擔任銷售經理。於二零一三年二月至二零一六年二月，諸葛先生在上海賽金生物醫藥有限公司擔任副總經理，主要負責中國境內的全國銷售管理。自二零一八年四月起，諸葛先生亦擔任百邁博的副總經理。諸葛先生於一九八七年七月獲安徽中醫學院(現稱安徽中醫藥大學)頒授醫學學士學位。彼亦於一九九二年七月獲上海中醫學院(現稱上海中醫藥大學)頒授中醫學碩士學位。

## 董事及高級管理層

陳林先生由於個人職業發展原因，自二零一九年七月十六日起不再擔任本公司銷售副總裁。彼確認與董事會概無分歧且並無有關彼辭任的事宜須提請本公司股東垂注。

## 聯席公司秘書

李雲峰先生獲委任為本公司聯席公司秘書。有關彼背景詳情，請參閱本章節「執行董事」。

曾浩賢先生，34歲，獲委任為本公司聯席公司秘書。曾先生現時為史蒂文生黃律師事務所高級律師，專攻企業融資及商業法。曾先生自二零一九年六月起獲委任為匯創控股有限公司(股份代號：8202)的獨立非執行董事；自二零二零年一月起獲委任為中國再生醫學國際有限公司(股份代號：8158)的非執行董事。曾先生自二零一九年五月及二零二零年二月起分別獲委任為陽光100中國控股有限公司(股份代號：2608)的聯席公司秘書及移動互聯(中國)控股有限公司(股份代號：1439)的公司秘書。曾先生自二零一八年十一月至二零一九年七月任中能國際控股集團有限公司(股份代號：1096)的公司秘書，自二零一九年一月至二零一九年十一月任滿地科技股份有限公司(股份代號：1400)的公司秘書。

曾先生於二零零八年八月獲澳洲墨爾本大學法律及商業(會計)學士學位，隨後於同一所大學取得法律碩士學位。曾先生於二零一一年七月獲香港城市大學頒授法學專業證書。曾先生於二零一二年五月及二零一三年十二月分別於澳洲及香港取得律師資格。

## 董事資料變動

除以上所披露者外，截至二零一九年十二月三十一日，董事資料概無根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的變動。

# 企業管治報告

董事會欣然向股東提呈報告期的企業管治報告。

## 企業管治常規

本集團致力於維持高水平的企業管治，以保障股東權益，提升企業價值，制定其業務戰略及政策以及提高其透明度和問責性。

本公司的企業管治常規基於上市規則附錄十四所載的企業管治守則之原則及守則條文，本公司已採納企業管治守則作為其企業管治的守則。企業管治守則自上市日期起適用於本公司。董事會認為，本公司自上市日期起至本年度報告日期期間一直遵守企業管治守則內的所有適用守則條文。董事會將定期審查並加強企業管治常規以確保本公司始終符合企業管治守則之要求。

## 遵守證券交易之標準守則

本公司自上市日期起採納上市規則附錄十所載之《上市公司董事進行證券交易之標準守則》(「標準守則」)作為董事買賣本公司證券的指引。

經向各董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於上市日期起至本年度報告日期期間一直遵守標準守則所載適用準則。

## 董事會

### 責任

董事會負責本集團的整體領導、監察本集團的策略性決定以及監察業務及表現。董事會已將本集團日常管理及經營的權利及責任轉授予本集團的高級管理層。為監察本公司事務的特定範疇，董事會已成立三個董事委員會，包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會(統稱「董事委員會」)。董事會已向董事委員會授予各職權範圍所載的責任。

## 企業管治報告

全體董事始終秉持誠信原則及按照適用法律法規履行職責，並以本公司及股東的利益為出發點行事。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均為董事會帶來多種領域的寶貴業務經驗、知識及專長，使其高效及有效地運作。

獨立非執行董事負責確保高標準的本公司監管報告並使董事會保持平衡，以便產生與企業行動及營運有關的有效獨立判斷。

全體董事均可全面並及時獲得本公司所有資料及可於要求時在適當情況下尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責，費用由本公司承擔。

本公司已就針對董事的法律訴訟投購適當的責任保險，並將每年審查保險的保障範圍。

### 董事會組成

於本年度報告日期，董事會包括九名董事，其中四名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事。自上市日期起，董事會組成未發生變化。董事名單及其各自履歷分別載於本年報第2頁及第87至93頁。於本年度報告日期，我們的董事與本公司其他董事之間並無關聯。

董事會的組成乃符合上市規則第3.10A條項下的要求，即獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一。董事會相信，執行董事及非執行董事的組合比例為合理及適當，並充分發揮平衡作用，以保障股東及本集團之利益。

### 主席及行政總裁

主席及行政總裁分別由焦樹閣先生及錢衛珠博士擔任。主席負責董事會的領導，並負責董事會的有效運作。行政總裁負責本公司的業務發展以及日常管理與一般運營。



### 董事之持續專業發展

根據企業管治守則之守則條文第A.6.5條，全體董事應參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在知情情況下對董事會作出適切貢獻。各董事已接受正式全面培訓以確保適當了解本公司業務及營運以及全面知悉上市規則以及相關法定要求項下的董事責任及義務。

本公司為董事安排持續專業發展培訓，如其合規顧問的更新，確保董事掌握監管發展及轉變以有效地履行其責任，並確保其在知情情況下對董事會作出適切貢獻。董事亦會定期與高級管理團隊會面，以了解本集團的業務、管治政策及監管環境。本公司亦鼓勵全體董事參加相關培訓課程。

董事告知本公司其已於報告期間接受充足的相關培訓，並進行持續專業發展。

董事於報告期內接受的培訓記錄概述如下：

董事	參與持續專業發展 <sup>1</sup>
<b>執行董事</b>	
錢衛珠博士	✓
王皓博士	✓
李雲峰先生	✓
李晶博士	✓
<b>非執行董事</b>	
郭建軍先生	✓
焦樹閣先生	✓
<b>獨立非執行董事</b>	
郭良忠先生	✓
張雁雲博士	✓
劉林青博士	✓

附註：

1. 出席本公司或其他外聘方安排的培訓／研討會／會議，或已閱讀相關材料。

## 企業管治報告

### 董事的委任及重選

有關董事委任、重選及罷免的程序及流程乃載於公司章程。提名委員會負責檢討董事會組成，並就董事的委任、重選及繼任計劃向董事會提供推薦意見。

全體董事須於股東週年大會上輪值退任，可應選連任。根據公司章程，當時的三分之一董事（或，如其人數並非三或三的倍數，則最接近但不少於三分之一的董事）應輪值退任，及退任董事有資格於各股東週年大會上重選連任，惟各董事須至少每三年輪值退任一次。此外，任何因填補臨時空缺而獲委任的新董事或任何新增董事會成員可任職至下屆股東週年大會結束為止，且屆時可重選連任。

下述董事：錢衛珠博士、王皓博士、李雲峰先生、李晶博士、郭建軍先生、焦樹閣先生、郭良忠先生、張雁雲博士及劉林青博士須於股東週年大會上退任，並符合資格，願意膺選連任。

非執行董事的任期已於本報告董事會報告內披露。

### 董事會會議及董事出席記錄

根據企業管治守則之守則條文第A.1.1條，每年應舉行董事會會議至少四次，大約每季度舉行一次。並由大多數董事（親身出席或透過電子通訊方式）積極參與。

根據於二零一九年一月一日生效的企業管治守則的守則條文第A.2.7條，除定期董事會會議外，董事會主席應至少每年與獨立非執行董事舉行一次並無其他董事出席的會議。

自本公司股份於二零一九年五月三十一日上市起，於報告期內舉行了四次董事會會議，其中一次為批准本公司於截至二零一九年六月三十日止六個月的中期報告，而另三次為討論（其中包括）(i)將本公司的一間附屬公司，上海晟珩生物技術有限公司的100%股權轉給Mabpharm HK；(ii)批准附屬公司泰州邁博太科生物技術有限公司生產車間工藝規劃方案；及(iii)審閱本公司的風險管理及內部控制系統。於報告期內，除已舉行的四次董事會會議外，主席亦已與獨立非執行董事舉行一次並無其他董事出席的會議。

根據企業管治守則的守則條文第A.1.1條，董事會擬於各財政年度至少舉行四次會議（約每季度一次），而主席擬每年至少與獨立非執行董事舉行一次並無其他董事出席的會議。

於報告期內，各董事出席董事會會議及委員會會議的出席記錄概述如下：

截至二零一九年十二月三十一日止年度已出席會議次數/  
已舉行會議次數

董事	董事會	審核委員會 <sup>(1)</sup>	薪酬委員會 <sup>(2)</sup>	提名委員會 <sup>(3)</sup>
<b>執行董事</b>				
錢衛珠博士	4	不適用	不適用	1
王皓博士	4	不適用	1	不適用
李雲峰先生	4	不適用	不適用	不適用
李晶博士	4	不適用	不適用	不適用
<b>非執行董事</b>				
郭建軍先生	4	不適用	不適用	不適用
焦樹閣先生	4	2	不適用	不適用
<b>獨立非執行董事</b>				
郭良忠先生	4	2	1	1
張雁雲博士	4	不適用	1	1
劉林青博士	4	2	不適用	不適用

附註：

1. 審核委員會已於二零一九年八月二十八日及二零一九年十二月十六日分別舉行會議，且審核委員會全體成員均已出席會議。
2. 薪酬委員會已於二零一九年七月二十九日舉行會議，且薪酬委員會全體成員均已出席會議。
3. 提名委員會已於二零一九年十二月十六日舉行會議，且提名委員會全體成員均已出席會議。

## 董事委員會

董事會已成立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監察本公司特定範疇的事務。本公司已成立的所有董事委員會均有書面訂明的職權範圍，當中清晰界定其權力和職責。本公司及聯交所網站載有審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的職權範圍。

## 企業管治報告

各董事委員會的主席及成員名單載列於本年度報告第2頁的「公司資料」中。

### 審核委員會

本公司已遵照上市規則第3.21條及第3.22條及企業管治守則的守則條文第C.3.3條成立審核委員會。

審核委員會由三名成員組成：兩名獨立非執行董事劉林青博士及郭良忠先生及一名非執行董事焦樹閣先生。審核委員會的主席為劉林青博士。

審核委員會職權範圍之條款之嚴謹程度不遜於企業管治守則所訂明者。審核委員會的主要職責為協助董事會檢討財務資料及匯報程序、風險管理及內部監控系統、內部審計功能的有效性、外部核數師的審計範圍及委任，並審閱安排以使本公司僱員可就本公司可能發生有關財務申報、內部監控或其他事宜的不正當行為提出關注。

於報告期內，審核委員會舉行了兩次會議，其中一次會議為檢討有關截至二零一九年六月三十日止六個月的中期報告及相關財務披露。

審核委員會成員的出席記錄如下：

審核委員會成員姓名	出席率
劉林青博士	100%
焦樹閣先生	100%
郭良忠先生	100%

### 薪酬委員會

本公司已遵照上市規則第3.25條及第3.26條及企業管治守則的守則條文第B.1.2條成立薪酬委員會。

薪酬委員會由三名成員組成：兩名獨立非執行董事張雁雲博士及郭良忠先生及一名執行董事王皓博士。薪酬委員會的主席為張雁雲博士。

薪酬委員會職權範圍之條款之嚴謹程度不遜於企業管治守則所訂明者。薪酬委員會的基本職能包括：檢討全體董事及高級管理層的薪酬架構及政策並向董事會提出推薦建議；及就制定該薪酬政策及架構確立透明的程序，以確保概無董事或其任何關聯人士參與釐定其自身的薪酬。

於報告期內，薪酬委員會舉行了一次會議，以檢討薪酬政策與方案及其他相關事宜，並向董事會作出推薦。

薪酬委員會成員的出席記錄如下：

薪酬委員會成員姓名	出席率
張雁雲博士	100%
王皓博士	100%
郭良忠先生	100%

### 提名委員會

本公司已遵照企業管治守則第A.5.1條及第A.5.2條成立提名委員會。

提名委員會由三名成員組成：兩名獨立非執行董事郭良忠先生及張雁雲博士及一名執行董事錢衛珠博士。提名委員會的主席為郭良忠先生。

提名委員會職權範圍之條款之嚴謹程度不遜於企業管治守則所訂明者。提名委員會的主要職務包括：檢討董事會的組成、就董事的提名及委任制定及規定相關程序，及就董事的委任及繼任計劃向董事會推薦建議，並評核獨立非執行董事的獨立性。

就確定及挑選合適董事人選，向董事會提出人選建議前，如合適，提名委員會將考慮相關人選之性格、資格、經驗、獨立性、須付出的時間及其他相關條件，以完善企業策略及達至董事會多元化。

## 企業管治報告

於報告期內，提名委員會舉行了一次會議，以檢討董事會架構、董事會多元化政策和獨立非執行董事的獨立性。

提名委員會成員的出席記錄如下：

提名委員會成員姓名	出席率
郭良忠先生	100%
錢衛珠博士	100%
張雁雲博士	100%

## 董事會多元化政策

本公司已根據企業管治守則採納董事會多元化政策(「**董事會多元化政策**」)，該政策載列達至董事會多元化的方法。本公司深信董事會成員多元化有益於維持本公司競爭優勢，並提升其在最大程度上招攬各類不同人才並加以留聘及激勵僱員的能力。

根據董事會多元化政策，本公司力求通過考慮多項因素實現董事會多元化，包括但不限於專業經驗、技能、知識、性別、年齡、文化及教育背景、民族及服務年期。董事之間的知識及技能均衡搭配，包括業務管理、生物技術、臨床研究、生命科學、財務、投資、審計及會計等領域的知識及經驗。董事獲得各個領域的學位，包括醫藥、免疫學、化學、化學物理學、化學工程理學、藥物分析學、經濟學及會計學。此外，董事會成員年齡跨度從43歲至68歲不等。

本公司亦致力於採用類似方式促進本公司管理層(包括但不限於高級管理層)多元化，以提升本公司企業管治的整體成效。董事會委派提名委員會負責遵守企業管治守則中規管董事會多元化的相關守則。我們的提名委員會將不時審閱董事會多元化政策，確保其維持效力。

### 董事提名政策

本公司根據企業管治守則採納董事提名政策(「**董事提名政策**」)。董事提名政策載有關於提名及委任本公司董事的甄選準則及程序以及董事會繼任計劃考量，旨在確保董事會具備切合本公司業務所需的技術、經驗及多元觀點平衡。

提名委員會應物色、考慮及向董事會推薦合適人選出任董事，以及向股東提供建議。董事會負有最終選擇和委任董事的責任。

提名委員會將對董事會的架構、規模及組成以及董事提名政策進行定期檢討，並於合適時就董事會變更提出建議，以完善本公司的企業策略並滿足業務需求。

### 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則條文第D.3.1條所載之職能。

董事會檢討本公司的企業管治政策及常規，董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律法規規定方面的政策及常規及本公司遵守企業管治守則及企業管治報告披露規定的情況。

本公司鼓勵董事參與持續專業發展，以深化及更其新知識與技能。本公司聯席公司秘書可不時及視情況需要更新有關聯交所上市公司董事角色、職能及職責的書面培訓材料。

### 股息政策

於二零二零年三月二十七日，董事會已採納追溯至二零一九年五月三十一日的股息政策，根據該政策，本公司可遵照開曼群島公司法及本公司公司章程於股東大會上以任何貨幣宣派股息，惟股息不應超過董事會推薦的金額。董事會於作出任何合理的分派建議時應綜合考慮經營業績、財務狀況、業務策略、經營需要、資本需求、股東權益及董事會可能認為相關的任何其他因素。董事會提議的任何股息分派均須獲股東批准後，方可作實。

## 企業管治報告

### 董事有關財務報表的責任

董事確認須負責編製報告期的本公司財務報表。

董事並不知悉與可能對本集團持續經營能力構成重大疑問的事件或狀況有關的任何重大不確定因素。

### 核數師的責任及薪酬

本公司已委聘執業會計師德勤•關黃陳方會計師行(「德勤」)為截至二零一九年十二月三十一日止年度之外聘核數師。德勤就其於財務報表的申報職責發出的聲明載於第114至115頁的獨立核數師報告。

下表載列截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司就德勤提供審計及非審計服務的已付／應付費用詳情：

為本公司提供的服務	已付及 應付費用 人民幣千元
審計服務	3,043
非審計服務	2,753
— 出具有關本公司股份全球發售的會計師報告	2,518
— 環境、社會及管治報告諮詢服務	185
— 其他	50
總計	5,796



## 風險管理及內部控制

### 風險管理

我們深知風險管理對我們業務經營的成功至關重要。我們所面臨的主要營運風險包括全球生物製劑外包服務市場的整體市場狀況及監管環境改變、提供優質生物製劑發現、開發及製造服務的能力、管理預期增長及執行發展戰略的能力以及與其他生物製劑外包服務供應商競爭的能力。我們亦面臨多種市場風險。尤其是，我們須承受於一般業務過程中產生的信貸、流動資金、利率及貨幣風險。

為應對該等挑戰，我們已制定風險管理框架，其可細分為以下組成部分：

- 我們的一般財產及財務安全風險管理系統確保(i)我們就財務報告風險管理所採納的全面會計政策獲充分遵守及有效執行以及(ii)定期培訓進行良好並由我們的財務員工出席。
- 我們的技術風險管理系統確保研發遵守相關法律及法規的規定以及行業慣例及規範，而我們的藥物生產遵守GMP。該系統包括保密風險管理架構以及營銷部門定期發佈用於分析外部產品風險的國內及全球領域報告。
- 我們的審核委員會監控及管理與我們業務經營有關的整體風險。我們的審核委員會負責(i)審閱及批准我們的風險管理政策，以確保與我們的企業目標一致；(ii)審閱及批准我們的企業風險承受能力；(iii)監察與我們的業務經營相關的最重大風險，以及管理層對該等風險的處理；(iv)根據我們的企業風險承受能力檢討我們的企業風險；及(v)監察與確保適當地於本集團上下應用我們的風險管理框架。

## 企業管治報告

- 行政總裁錢衛珠博士負責(i)制訂及更新我們的風險管理政策及目標；(ii)審閱及批准本公司的重大風險管理問題；(iii)頒佈風險管理措施；(iv)就風險管理手法向本公司相關部門提供指引；(v)審閱相關部門對主要風險的報告並提供反饋；(vi)監督相關部門執行風險管理措施；(vii)確保本集團存在適當架構、程序及能力；及(viii)向審核委員會匯報我們的重大風險。
- 本公司相關部門(包括財務部、人力資源部、行政部、客戶支援部、採購部及業務單位)負責執行我們的風險管理政策及日常風險管理常規工作。為規範本集團上下的風險管理並設定透明度及風險管理表現共用級別，相關部門(i)收集與彼等的經營及職能相關的風險資料；(ii)進行風險評估，包括為所有潛在可能影響彼等目標的所有重大風險進行識別、排列優先次序、計量及分類；(iii)編製年度風險管理報告以供行政總裁審閱；(iv)持續監察與彼等經營或職能相關的主要風險；(v)實踐適當的風險回應(如需要)；及(vi)發展及維持適當的機制以促進風險管理框架的應用。
- 此外，我們對潛在客戶實施篩選程序以篩選出具有較高第三方索賠風險的潛在客戶。

## 內部控制

我們已委聘一名內部控制顧問就本公司及我們的主要經營附屬公司的內部控制執行若干協定程序，並就我們的多項程序(包括財務報告及披露監控、銷售、應收賬款及收款、採購、應付賬款及付款、固定資產及在建資產、人力資源及工資管理、現金及財務管理、庫存管理、資訊科技系統整體監控、稅務管理、生產及成本計算、保險管理、研究及開發以及無形資產)的控制及內部控制報告事實調查結果。於報告期內及直至本年度報告日期，概無有關本集團內部控制的重大問題。

我們已採取一系列內部控制政策、措施及程序，旨在合理確保達至目標，包括有效及高效的營運、可靠的財務報告以及遵守適用法律及法規。於報告期內，我們定期審視及改善內部控制制度。以下為我們已實施或計劃實施的內部控制政策、措施及程序：

- 董事會作為最高內部控制機構，負責頒佈及修訂內部控制政策、措施及程序，以確保我們維持健全及有效內部控制及遵守適用法律及法規。我們的行政總裁實施我們內部控制政策的監督與管理，並就管理及營運相關的若干重大事宜作出決策。我們對行政總裁進行定期及不定期內部審核。
- 我們已設立健全的制度以監察我們的會計及預算政策。於每年的第一季度，我們的財務總監與財務部合力編製初步年度預算計劃，包括對現金流量及主要開支的估計。預算計劃提交至行政總裁，供其審閱及於其權力範圍內給予批准。超出行政總裁權力範圍的預算項目會提交至董事會以供審批。我們的財務部亦向高級管理層遞交季度財務報表及向高級管理層及董事會遞交年度財務報表。
- 每個營運基地的總經理負責於該基地實施相關內部控制政策、措施及程序並對有關政策、措施及程序的現場實施情況進行定期檢查。
- 我們已設立獨立質量保證部門，負責就有關生物製劑發現、開發或生產階段實施相關內部控制政策、措施及程序，對相關僱員進行有關該等政策、措施及程序的教育並解決彼等的問題以及對有關政策、措施及程序實施進行定期檢查。

## 企業管治報告

- 我們已就我們業務經營各個範疇(如項目管理、質量保證、知識產權保護、環保及職業健康與安全)採用多項措施及程序。我們向僱員提供有關該等措施及程序的定期培訓，作為我們僱員培訓課程的一部分。我們亦持續透過我們的勞動保障、保險、消防及環保部門及我們生物製劑開發過程每個階段的合規小組監管該等措施及程序的實施情況。

### 風險管理及內部控制的有效性

董事會負責本公司風險管理及內部控制系統並審閱其有效性。風險管理及內部控制措施旨在管理而非消除未能實現業務目標的風險，且僅可合理而非絕對保證不會出現重大失實陳述或損失。

審核委員會已代表董事會就於報告期內本公司風險管理內部控制系統的有效性進行了檢討，並認為該系統有效且合乎需求。

### 內幕消息披露政策

本集團亦採用信息披露政策，當中載有關於處理及傳播內幕消息的全面指引。董事會負責監察及落實信息披露政策的程序要求。發佈內幕消息須經董事會審查。除非獲董事會授權，否則本集團僱員不得向任何外部人士傳播有關本集團的內幕消息，亦不得回應媒體或市場猜測以致可能對股份於市場的交易價格或成交量有重大影響。

## 董事及高級管理層薪酬

本公司已確立正式透明的程序，以制定有關本集團董事及高級管理層的薪酬政策。於報告期內，本公司董事會成員及高級管理層(其履歷載於本年報第87至93頁)的酬金範圍明細如下：

薪酬範圍	人數
人民幣1,000,000元以下	6
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元	3
人民幣5,000,000元以上	2

## 聯席公司秘書

李雲峰先生，本公司聯席公司秘書，負責向董事會提供有關企業管治的建議，並確保董事會政策及程序，以及適用法律、規則及規例獲遵守。

為維持良好的企業管治並確保遵守上市規則及適用的香港法例，本公司已聘任曾浩賢先生(獲准許於香港執業的一名律師)，香港認可執業律師，為聯席公司秘書，以協助李雲峰先生履行本公司的公司秘書職責。彼於本公司的主要聯繫人為李雲峰先生，本公司的聯席公司秘書。

於報告期內，李雲峰先生及曾浩賢先生已遵照上市規則第3.29條分別參加不少於15個小時的相關專業培訓課程。

## 企業管治報告

### 股東權利

本公司致力能迅速、公平、定期與及時披露對投資界而言屬重要的資料。因此，本公司努力與股東維持有效而持續的溝通，以便股東及有意投資者能在明確了解本集團的經營、業務及財務資料的基礎上，以知情方式行使權利。本公司亦鼓勵股東積極參加股東週年大會及其他股東大會或其他恰當的溝通渠道。為保障股東的權益及權利，每項事項將於股東大會上提呈一項獨立決議案，包括選舉個別董事。於股東大會上提出的所有決議案將根據上市規則以投票方式表決，以及表決結果將在各股東大會後及時於本公司及聯交所網站上公佈。

本公司已制訂及維持股東通訊政策，該政策可於本公司網站查閱。

本公司主要股東權益披露的概述載於本年度報告第74至75頁。

### 召開股東特別大會及提呈議案

股東可根據本公司公司章程於本公司股東大會上提呈議案以供考慮。任何一位或以上於提請要求當日持有不少於本公司繳足股本(賦予權利在本公司股東大會上投票)十分之一的股東，可隨時發出書面請求，要求董事會召開本公司股東特別大會，以處理該請求所指明的任何事項。該書面請求須向本公司香港主要辦事處提交。倘董事會並未於請求書提交之日起計21日內安排召開將於此後21日內舉行的該會議，請求人可以同樣的方式召開股東特別大會，以及所有因董事會未召開大會而對請求人產生的合理費用應當由本公司向請求人作出賠償。

關於建議某位人士參選董事的事宜，可於本公司網站查閱有關程序。

### 向董事會提出查詢

股東應就其股權作出之查詢送交本公司於香港的股份過戶登記分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室。

股東如欲向董事會提交有關本公司的查詢，可將有關書面查詢發送至本公司。本公司一般不會處理口頭或匿名的查詢。

股東可將其上述查詢或要求發送至：

地址：          香港灣仔皇后大道東83號鴻翔中心18樓A室  
電話：          +852 2261 0878  
傳真：          +852 2261 0728  
電子郵箱：      yunfeng.li@mabpharm.net

### 與股東及投資者溝通

本公司認為有效地與股東溝通對於加強投資者關係，加強投資者對於集團業務表現及策略的理解是不可或缺。本公司致力於與股東維持持續對話，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。董事(或其代表)將會出席股東週年大會與股東會面，並回答其有關查詢。

為促進有效溝通，本公司設立網站[www.mabpharm.cn](http://www.mabpharm.cn)。網站內載有關於本公司業務發展及營運、財務資料、企業管治常規之資訊及更新及其他資料，以供公眾查閱。

### 章程文件的更改

於上市日期起至二零一九年十二月三十一日止期間，本公司未就其章程文件進行任何重大更改。公司章程的最新版本可於本公司和聯交所網站查詢。

# 獨立核數師報告

致迈博药业有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

吾等已審核載於第116至205頁的迈博药业有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此等綜合財務報表包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表以及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實及公平反映 貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況以及其截至該日止年度的綜合財務表現及其綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見基準

吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港核數準則(「香港核數準則」)進行審核。吾等於該等準則項下之責任乃於吾等之報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節進一步闡述。吾等根據香港會計師公會頒佈之專業會計師道德守則(「道德守則」)獨立於 貴集團，吾等亦已根據道德守則達致吾等之其他道德責任。吾等認為吾等所獲得的審核憑證屬充足及適當以為吾等之意見提供基準。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項為就吾等之專業判斷而言，對吾等審核本年度之綜合財務報表最為重要的事項。該等事項是在吾等審核整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的，且吾等不會對該等事項提供單獨的意見。



## 關鍵審核事項(續)

關鍵審核事項	吾等之審核如何處理關鍵審核事項
<p><b>研發費用誤報的風險</b></p> <p>誠如截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表所披露，貴集團引致巨額研究與開發(「研發」)開支約人民幣134百萬元。貴集團研發開支的大部分為支付予受託研發、臨床現場管理操作員及臨床試驗中心(統稱「外判服務供應商」)的服務費。</p> <p>與外判服務供應商的研發活動於合約內詳細記錄，且通常於一段時間內進行。根據研發項目進度於恰當的財務報告期間記錄該等開支涉及估計。</p>	<p>吾等執行的程序包括但不限於：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 測試管理層有關研發開支應計費用控制的設計及實施；</li> <li>• 以抽樣方式檢查訂立的合約及接獲自外判服務供應商的進度報告，質疑及評估管理層於建立已接受研發服務的應計費用時所採納關鍵假設的合理性；及</li> <li>• 通過比較接獲自外判服務供應商的後續里程碑賬單及年末的應計研發費用，評估應計研發費用的充分性。</li> </ul>

## 獨立核數師報告

### 其他資料

貴公司之董事負責編製其他資料。其他資料包括年報所載之資料，惟不包括綜合財務報表及吾等就此之核數師報告。

吾等有關綜合財務報表之意見並不涵蓋其他資料，吾等亦並不就此發表任何形式之核證結論。

就吾等對綜合財務報表之審核而言，吾等之責任是閱讀上文所識別之其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或存在重大錯誤陳述。倘若吾等基於已完成的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，吾等須報告此一事實。吾等就此並無須報告事項。

### 董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈之國際財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製及真實而公允地列報綜合財務報表，並負責 貴公司董事認為就確保綜合財務報表之編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需之有關內部控制。

於編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非 貴公司董事有意將 貴集團清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則董事須採用以持續經營為基礎的會計法。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告流程。

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標，是對整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並根據委聘之協定條款僅向閣下(作為整體)出具包括吾等意見的核數師報告，除此以外，吾等的報告書不作其他用途。吾等不就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港核數準則進行的審核在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期彼等個別或匯總起來可能影響該等綜合財務報表使用者所作出的經濟決策，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

吾等根據香港核數準則進行審核的工作之一，是運用專業判斷，在整個審核過程中抱持職業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及取得充足和適當的審核憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非對貴集團內部控制的效能發表意見。
- 評價貴公司董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計和相關披露資料的合理性。
- 對貴公司董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所得的審核憑證，決定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，而可能對貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者對綜合財務報表中的相關披露資料的關注。倘有關的披露資料不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不能繼續持續經營。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

- 評價綜合財務報表(包括披露資料)的整體列報方式、結構及內容，以及綜合財務報表是否公允反映有關交易和事項。
- 就貴集團中實體或業務活動的財務資料獲取充分及適當的審核證據，以對綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督及執行集團審核。吾等僅對吾等之審核意見承擔責任。

吾等與治理層溝通了(其中包括)計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等事項，包括吾等在審核期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向治理層提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關職業道德要求，並與彼等溝通所有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的關係及其他事項，以及相關防範措施(倘適用)。

從與治理層溝通的事項中，吾等決定哪些事項對本期間綜合財務報表的審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。吾等會在核數師報告中描述這些事項，惟法律法規不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見的情況下，若有合理預期在吾等的報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益，吾等將不會在此等情況下在報告中溝通該事項。

負責此審核項目與簽發獨立核數師報告的項目合夥人為Joseph陳永明先生。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零二零年三月二十七日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他收入	6	17,999	24,059
其他開支		(4,127)	(12,507)
其他盈虧	7	15,962	(2,427)
研發費用		(134,189)	(88,983)
行政開支		(62,952)	(42,128)
財務成本	8	(7,695)	(4,481)
上市開支		(27,527)	(26,126)
除稅前虧損	9	(202,529)	(152,593)
所得稅寬免	10	-	2,834
年內虧損及全面開支總額		(202,529)	(149,759)
下述各項應佔的全面開支總額：			
本公司擁有人		(202,529)	(124,883)
非控股權益		-	(24,876)
		(202,529)	(149,759)
		人民幣元	人民幣元
每股虧損	14		
— 基本及攤薄		(0.05)	(0.06)

# 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
廠房及設備	15	255,049	122,833
使用權資產	16	77,346	–
其他非流動資產	17	85,415	89,225
支付予關聯方的租賃按金	35	411	411
已抵押銀行存款	21	23,117	–
		<b>441,338</b>	212,469
<b>流動資產</b>			
預付款及其他應收款項	18	21,904	20,826
應收關聯方款項	35	–	668
存貨	19	22,224	27,551
合約成本	20	13,240	12,991
已抵押銀行存款	21	129,891	522
定期存款	21	179,160	–
銀行結餘及現金	21	588,720	198,195
		<b>955,139</b>	260,753
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	22	128,119	38,262
應付關聯方款項	35	2,538	19,526
租賃負債	25	2,823	–
欠付關聯方租賃負債	35	4,472	–
合約負債	23	58,662	58,662
銀行借款	24	63,205	–
關聯方提供之貸款	35	–	40,000
遞延收入	26	10,515	–
		<b>270,334</b>	156,450
<b>流動資產淨值</b>		<b>684,805</b>	104,303
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>1,126,143</b>	316,772

## 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
遞延收入	26	37,309	2,200
關聯方提供之貸款	35	-	65,000
租賃負債	25	30,737	-
欠付關聯方租賃負債	35	4,386	-
		<b>72,432</b>	67,200
<b>資產淨值</b>		<b>1,053,711</b>	249,572
<b>資本及儲備</b>			
股本	27	2,804	51
儲備		1,050,907	249,521
<b>權益總額</b>		<b>1,053,711</b>	249,572

載於第116至205頁的綜合財務報表由董事會於二零二零年三月二十七日批准授權發佈，並由以下人士代為簽署：

董事  
錢衛珠

董事  
李雲峰

# 綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔								總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	實繳資本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	累計利潤(虧損) 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
於二零一八年一月一日	-	-	126,608	5,910	-	(32,705)	99,813	53,476	153,289
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	(124,883)	(124,883)	(24,876)	(149,759)
關聯方出資(附註d)	-	-	-	10,418	-	-	10,418	5,582	16,000
轉入其他儲備的臨床業務	-	-	-	(23,994)	-	23,994	-	-	-
年內虧損(附註b)	-	-	-	(23,994)	-	23,994	-	-	-
百邁博出資淨額(附註a)	-	-	-	7,775	-	-	7,775	4,165	11,940
發行普通股	51	410,433	-	-	-	-	410,484	-	410,484
集團重組的影響(附註c)	-	-	(126,608)	(32,872)	-	-	(159,480)	(38,347)	(197,827)
確認以權益結算以股份為基礎的薪酬	-	-	-	-	5,445	-	5,445	-	5,445
於二零一八年十二月三十一日	51	410,433	-	(32,763)	5,445	(133,594)	249,572	-	249,572
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	(202,529)	(202,529)	-	(202,529)
於首次公开发售發行股份	541	1,032,727	-	-	-	-	1,033,268	-	1,033,268
發行新股產生的交易成本	-	(40,444)	-	-	-	-	(40,444)	-	(40,444)
資本化發行(附註27(b))	2,212	(2,212)	-	-	-	-	-	-	-
確認以權益結算以股份為基礎的薪酬	-	-	-	-	13,844	-	13,844	-	13,844
於二零一九年十二月三十一日	2,804	1,400,504	-	(32,763)	19,289	(336,123)	1,053,711	-	1,053,711

附註：

- 上海百邁博製藥有限公司(「百邁博」)的出資淨額為百邁博於業務轉讓(定義見附註1.2)前提供並用於百邁博所進行的臨床研發活動(「臨床業務」)的資金。
- 與百邁博於業務轉讓之前開展的臨床業務運營有關的虧損於法律上歸屬於百邁博。因此，臨床業務之相關虧損淨額屬不可分攤，故轉移至其他儲備。
- 作為集團重組(定義見附註1.2)的一部分，Mabpharm (HK) Limited(「Mabpharm HK」)向Mabtech Holdings Limited收購泰州邁博太科藥業有限公司(「泰州藥業」)及泰州邁博太科生物技術有限公司(「泰州生物」)，總現金代價為人民幣194,993,000元。現金代價與本公司擁有人應佔泰州藥業及泰州生物合併實繳資本人民幣126,608,000元及泰州藥業、泰州生物及臨床業務的非控股權益人民幣38,347,000元之間的差額轉撥至其他儲備。  
百邁博貢獻的臨床業務資產的稅務影響人民幣2,834,000元自其他儲備扣除。
- 出資指百邁博於業務轉讓完成前就泰州藥業為臨床業務所提供的服務而向泰州藥業支付的金額。自臨床業務綜合至本集團起，該等付款入賬記作關聯方對本集團的出資。



# 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

於二零一八年八月業務轉讓之前，臨床業務由百邁博運營，臨床業務並無維持獨立銀行賬戶。臨床業務的庫務及現金支出職能由百邁博集中管理。臨床業務產生的淨現金流量保存於百邁博的銀行賬戶內，於現金流量項下「百邁博向臨床業務注入的現金」內反映。因此，提供予百邁博或自百邁博提取之資金作為權益變動列報，臨床業務並無現金及現金等價物結餘。

為完整呈列本集團之綜合財務報表，下表包含業務轉讓之前本集團的現金流入／流出及百邁博為臨床業務所得／支付款項之資料。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>經營活動</b>		
除稅前虧損	(202,529)	(152,593)
就以下項目作出調整：		
銀行利息收入	(3,925)	(132)
財務成本	7,695	4,481
廠房及設備折舊	14,525	11,716
使用權資產折舊	7,673	-
外匯(收益)虧損淨額	(15,962)	2,427
撇減存貨	272	839
以股份為基礎的付款開支	13,844	5,445
運營資本變動前之經營現金流量	(178,407)	(127,817)
存貨減少	5,055	7,929
合約成本(增加)減少	(217)	4,838
應收關聯方款項減少	-	73
預付款及其他應收款項增加	(2,094)	(1,185)
其他非流動資產增加	(8,107)	(3,427)
應付關聯方款項增加	7,801	12,528
貿易及其他應付款項增加	26,835	26,692
合約負債增加	-	16,295
遞延收入增加	12,515	2,200
<b>經營活動所用現金淨額</b>	<b>(136,619)</b>	<b>(61,874)</b>

## 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>投資活動</b>		
收到銀行利息	488	132
購置廠房及設備	(113,569)	(49,787)
收購土地使用權付款	-	(38,110)
為建設生產設施支付之定金	-	(3,000)
存入定期存款	(180,674)	-
關聯方還款	42	8,581
提取已抵押銀行存款	50,334	6,624
存入已抵押銀行存款	(202,820)	(7,146)
已收與資產有關的政府補助	33,109	-
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(413,090)</b>	<b>(82,706)</b>
<b>融資活動</b>		
已付利息	(9,378)	(2,566)
取得銀行貸款	95,071	-
取得關聯方貸款	-	30,000
償還關聯方貸款	(105,000)	-
償還銀行貸款	(31,985)	-
償還關聯方款項	(22,001)	-
償還租賃負債	(6,842)	-
收購共同控制實體	-	(194,993)
發行本公司普通股所得款項	1,033,268	410,484
已付發行成本	(30,375)	(2,106)
關聯方出資	-	16,000
<b>融資活動所得現金淨額</b>	<b>922,758</b>	<b>256,819</b>
<b>現金及現金等價物之增加淨額</b>	<b>373,049</b>	<b>112,239</b>
百邁博向臨床業務注入的現金	-	11,940
<b>年初現金及現金等價物</b>	<b>198,195</b>	<b>76,443</b>
匯率變動對以外幣持有的現金結餘的影響	17,476	(2,427)
<b>年末現金及現金等價物，以銀行結餘及現金體現</b>	<b>588,720</b>	<b>198,195</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料、集團重組及綜合財務報表之編製及呈列基準

### 1.1 一般資料

迈博药业有限公司(「**本公司**」)於二零一八年六月一日於開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，其股份於二零一九年五月三十一日(「**上市日期**」)於香港聯合交易所有限公司上市。本公司之註冊辦事處及主要營業地點的地址載於年度報告「**公司資料**」一節。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)主要從事癌症及自身免疫性疾病單抗藥物的研究、開發及生產。

本公司的直接控股公司為Asia Mabtech Limited，後者為一家於英屬處女群島註冊成立之有限公司，最終控股人為郭建軍先生。

本公司之功能貨幣為人民幣(「**人民幣**」)，與綜合財務報表之呈列貨幣相同。

### 1.2 集團重組及綜合財務報表之編製及呈列基準

綜合財務報表乃根據附註3所載會計政策編製，有關會計政策符合國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)及合併會計原則(詳情見下文)。

本集團旗下公司及業務進行了下述集團重組(「**集團重組**」)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料、集團重組及綜合財務報表之編製及呈列基準(續)

#### 1.2 集團重組及綜合財務報表之編製及呈列基準(續)

集團重組之主要過程包括下述步驟：

- 二零一八年六月一日，本公司於開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元(「美元」)，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份，其中1股股份發行予一名名義股東並隨後被轉讓予Asia Mabtech Limited。
- 二零一八年六月八日，本公司於英屬處女群島註冊成立Mabpharm Holdings Limited(「**Mabpharm Holdings**」)，已發行股本為1美元。
- 二零一八年六月二十七日，本公司按每股0.0001美元分別發行46,249,999股及3,750,000股股份予Asia Mabtech Limited及United Circuit Limited(兩家公司均由郭建軍先生最終控制)。有關發行的總現金代價為5,000美元(相當於人民幣34,000元)。
- 二零一八年七月五日，Mabpharm Holdings於香港註冊成立Mabpharm HK，已發行股本為1港元(「港元」)。
- 二零一八年七月二十日，本公司發行25,000,000股股份予本公司一組非控股股東，總現金代價約為60.0百萬美元(相當於人民幣410,450,000元)。
- 二零一八年七月二十五日，Mabpharm HK與Mabtech Holdings Limited(由郭建軍先生透過與Gu Nana女士達成的信託安排最終控制)訂立一份股份轉讓協議。根據該協議，Mabpharm HK向Mabtech Holdings Limited購入泰州藥業和泰州生物的全部股權，現金代價分別為20,000,000美元及8,700,000美元(合計28,700,000美元，相當於人民幣194,993,000元)。該代價乃由本公司透過向Mabpharm HK提供貸款提供資金。

## 1. 一般資料、集團重組及綜合財務報表之編製及呈列基準(續)

### 1.2 集團重組及綜合財務報表之編製及呈列基準(續)

- 二零一八年八月十三日，本公司及泰州藥業與Sinomab Limited及其附屬公司百邁博訂立業務分拆協議，據此，百邁博以零代價將其臨床業務(主要從事CMAB007(奧馬珠單抗)及CMAB008(英夫利西單抗)兩種單克隆抗體藥物的臨床研發)轉讓予本公司及泰州藥業(「業務轉讓」)。臨床業務轉讓於二零一八年八月十八日完成。
- 二零一八年八月十三日，本公司與Sinomab Limited訂立一份獨家許可協議，據此，Sinomab Limited以零代價將其在中華人民共和國(「中國」)於CMAB007和CMAB008的權益獨家許可予本公司。
- 二零一八年八月十三日，本公司與Sinomab Limited訂立一份藥物技術贈與協議，據此，Sinomab Limited以零代價將其在海外(北美、日本及歐洲除外)於CMAB007、CMAB008及CMAB009(西妥昔單抗)的權利及權益轉讓予本公司。
- 於二零一八年八月二十八日，泰州藥業在中國成立上海晟珩生物技術有限公司(「晟珩生物」)，實繳資本為人民幣5,000,000元。

集團重組前後，泰州藥業、泰州生物及臨床業務受郭建軍先生共同控制。因此，藉應用合併會計原則，收購泰州藥業、泰州生物及臨床業務作為受共同控制之業務合併入賬。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料、集團重組及綜合財務報表之編製及呈列基準(續)

#### 1.2 集團重組及綜合財務報表之編製及呈列基準(續)

本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括按下述基準呈列的本集團旗下實體及臨床業務的業績、權益變動及現金流量，猶如泰州藥業、泰州生物及臨床業務自二零一八年一月一日起已由本集團經營(考慮到郭建軍先生於該等實體及業務中的控股權益)。

對於具體確認為臨床業務收入及開支的項目，已計入截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。對於實際無法具體確認的收入及開支項目(有關項目包括若干行政費用)，則按下述基準分配予臨床業務。不符合上述標準的項目則不於本集團的綜合財務報表呈列。

實際無法具體確認歸屬於臨床業務的開支按下述基準釐定：(1)行政及後勤部門員工薪資及員工福利計入行政費用，按臨床業務員工總數佔百邁博員工總數之百分比分配；(2)所得稅開支按百邁博稅率計算，猶如臨床業務為獨立的稅務申報實體。本公司董事認為，上述開支項目的分配方法為估計臨床業務於截至二零一八年十二月三十一日止年度單獨的經營業績情況提供了合理基準。除上述項目外，臨床業務的所有其他收入及開支項目均已明確確認。

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

### 於本年度強制生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團已初步應用國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒布的如下新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅處理之不確定性
國際財務報告準則第9號(修訂本)	反向補償提前還款特徵
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修改、縮減或結算
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則年度改進(二零一五年至二零一七年週期)

除下文所披露者外，於年度應用新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載披露並無重大影響。

### 國際財務報告準則第16號租賃

本集團已首次於本年度應用國際財務報告準則第16號。國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃（「國際會計準則第17號」）及其相關詮釋。

#### 租賃的定義

本集團已選擇採用簡便實務操作方法，對之前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號釐定一項安排是否包含租賃而識別為租賃之合約，應用國際財務報告準則第16號；以及對之前並無識別為包含租賃之合約，不應用國際財務報告準則第16號。因此，本集團並無重新評估於初步應用日期前已存在之合約。

就於二零一九年一月一日或之後訂立或修改之合約而言，本集團根據國際財務報告準則第16號所載規定，於評估合約是否包含租賃時應用租賃之定義。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

於本年度強制生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### 國際財務報告準則第16號租賃(續)

作為承租人

本集團已追溯應用國際財務報告準則第16號，且於初步應用日期(即二零一九年一月一日)確認其累計影響。

於二零一九年一月一日，本集團通過應用國際財務報告準則第16.C8(b)(ii)段過渡確認額外租賃負債及使用權資產，其金額相等於通過任何應計租賃款項調整的相關租賃負債。

於過渡階段，本集團根據國際財務報告準則第16號應用經修訂追溯法時，以相關租賃合約為限，對先前根據國際會計準則第17號按租賃基準分類為經營租賃的租賃應用以下實際權宜方式：

- i. 通過應用國際會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產作為減值審閱的替代方法，評估租賃是否屬有償；
- ii. 於初步應用日期計量使用權資產時撇除初始直接成本；及
- iii. 就類似經濟環境內相似類別相關資產的類似剩餘租期的租賃組合應用單一貼現率。



## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

於本年度強制生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

作為承租人(續)

於確認先前分類為經營租賃的租賃負債時，本集團已於初始應用日期採用相關集團實體的遞增借款利率。相關集團實體的增量借款利率介乎7.13%至7.35%之間。

	於二零一九年 一月一日
附註	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔 減：計入經營租賃承擔的增值稅(「增值稅」)	67,711 (6,154)
於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔(撇除增值稅)	61,557
按相關增量借款利率貼現的租賃負債	42,633
加：於二零一九年一月一日的應計租賃負債	(a) 1,229
減：確認豁免—短期租賃	(22)
於二零一九年一月一日的租賃負債	43,840
分析為	
即期	7,095
非即期	36,745
	43,840

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

於本年度強制生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

作為承租人(續)

於二零一九年一月一日的使用權資產的賬面值包括以下各項：

	附註	使用權資產 人民幣千元
應用國際財務報告準則第16號後確認的經營租賃相關的 使用權資產		43,840
減：於二零一九年一月一日的應計租賃負債	(a)	(1,229)
		<b>42,611</b>
按類別：		
樓宇		<b>42,611</b>

附註：

- a. 於二零一九年一月一日的應計租賃負債重新分類自應付關聯方款項及於緊接初始應用日期前於綜合財務狀況表確認的應計租賃付款相關的貿易及其他應付款項。

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

於本年度強制生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

作為承租人(續)

以下為於二零一九年一月一日對綜合財務狀況表確認的金額作出之調整。不受變動影響之項目不包括在內。

	過往於 二零一八年 十二月 三十一日 報告的 賬面值 人民幣千元	調整 人民幣千元	於二零一九年 一月一日根據 國際財務報告 準則第16號的 賬面值 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
使用權資產	-	42,611	42,611
<b>流動負債</b>			
應付關聯方款項	19,526	(374)	19,152
貿易及其他應付款項	38,262	(855)	37,407
租賃負債	-	2,664	2,664
欠付關聯方租賃負債	-	4,431	4,431
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	-	32,399	32,399
欠付關聯方租賃負債	-	4,346	4,346

附註：截至二零一九年十二月三十一日止年度，為根據間接方法匯報經營活動產生的現金流量，已根據上文所披露於二零一九年一月一日的期初綜合財務狀況表計算營運資金變動。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早採納下述已頒佈但尚未生效的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 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第10號及 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或注入 資產 <sup>3</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為即期或非即期 <sup>5</sup>
國際會計準則第1號及國際會計 準則第8號(修訂本)	重大性的定義 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第9號、國際 會計準則第39號及國際財務 報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 對收購日期為二零二零年一月一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

<sup>3</sup> 開始生效的年度期間的起始日期尚未釐定

<sup>4</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零二二年一月一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，於二零一八年頒佈經修訂財務報告概念框架。其相應修訂(即對國際財務報告準則中概念框架的引用之修訂)於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預期，應用新訂及經修訂國際財務報告準則於可見將來不會對綜合財務報表構成重大影響。

### 3. 重大會計政策

綜合財務報表乃根據國際會計準則委員會頒佈之國際財務報告準則編製。此外，綜合財務報表亦載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則及《香港公司條例》所規定之適用披露事項。

如下文會計政策所闡述，綜合財務報表乃於各報告期末按歷史成本基準編製。

歷史成本一般根據交換貨品及服務而付出之代價公平值計算。

公平值為於計量日期市場參與者於有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格，而不論該價格是否可直接觀察或運用其他估值技術估計得出。在估計資產或負債的公平值時，本集團會考慮市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮的資產或負債的特徵。綜合財務報表中計量及／或披露的公平值均在此基礎上予以釐定，惟國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內以股份為基礎的付款交易、根據國際財務報告準則第16號(自二零一九年一月一日起)或國際會計準則第17號(於應用國際財務報告準則第16號之前)入賬的租賃交易及與公平值有若干類似之處但並非公平值的計量(例如國際會計準則第2號存貨中的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值中的使用價值)除外。

此外，就財務報告而言，根據公平值計量的輸入數據的可觀察性及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性，將公平值計量分類為第一層次、第二層次或第三層次，詳情如下：

- 第一層次輸入數據為實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二層次輸入數據為就資產或負債直接或間接可觀察之輸入數據(第一層次內包括的報價除外)；及
- 第三層次輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 綜合基準

過往財務資料包括本公司的財務報表及本公司及其附屬公司所控制實體的財務報表，當本公司符合以下各項時，即取得控制權：

- 對被投資公司擁有權力；
- 享受或有權享受因投資對象而產生的可變收益；及
- 能行使權力影響其回報。

倘事實及情況表明上述三項控制要素中的一項或多項發生變化，本集團會重新評估其是否控制被投資方。

附屬公司的綜合在本集團獲得對附屬公司的控制權時開始，並在本集團失去對附屬公司的控制權時停止。具體而言，於本年度收購附屬公司的收入及開支自本集團獲得該附屬公司的控制權當日起至本集團失去控制權當日止計入綜合損益及其他全面收益表。

損益及全面收益各項目均歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀。

如有需要，會對附屬公司的財務報表進行調整，以使其會計政策與本集團的會計政策一致。

與本集團成員公司間交易有關的所有集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合時全數抵銷。

於附屬公司的非控股權益與本集團於當中的權益分開呈列，指現時所有者權益且賦予持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司淨資產。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 涉及受共同控制實體及業務之業務合併的合併會計法

綜合財務報表包括發生共同控制合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如彼等自合併實體或業務首次被控制方所控制的日期起已被合併。

合併實體或業務的資產淨值從控制方的角度以現有賬面值合併。以控制方權益持續為限，商譽或收購方於被收購方的可識別資產、負債及或然負債公平值淨值的權益超過共同控制合併時的成本均不會確認任何金額。

綜合損益及其他全面收益表包括自呈列的最早日期或合併實體或業務首次被共同控制合併的日期(以較短期間為準，毋須計及共同控制合併的日期)各合併實體或業務的業績。

綜合財務報表中的可比較金額按猶如業務於上一報告期初或首次受共同控制時(以較短者為準)已合併呈列。

#### 客戶合約收益

當(或於)達成履約責任(即當特定履約責任涉及之商品或服務之「控制權」轉移予客戶)時，本集團即確認收益。

履約責任指個別貨品或服務(或一組貨品或服務)或一系列個別貨品或服務大致上相同。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 客戶合約收益(續)

倘以下其中一項準則獲達成，則控制權會隨著時間轉移，而收益經參考完成履行相關履約責任的進度後隨時間確認：

- 客戶於實體履約時同時收取及享用實體履約所提供的利益；
- 本集團的履約行為創造及改良了客戶在本集團履約時已控制的資產；或
- 本集團的履約行為並未創造一項可被本集團用於替代用途的資產，且本集團具有就迄今為止已完成的履約部分獲得付款之可執行權利。

否則，收益會在客戶獲得明確貨品或服務控制權時確認。

合約負債指本集團向客戶轉移本集團已自客戶收取代價(或應收代價款項)的貨品或服務的責任。

本集團收取的首付款初步確認為合約負債。本集團於交付及客戶接受知識產權後的時間點確認知識產權轉讓所得收益。



### 3. 重大會計政策(續)

#### 客戶合約收益(續)

##### 履約成本

本集團在履行安排轉移知識產權的合約時產生成本。本集團先評估有關合約成本按其他相關國際財務報告準則條款是否符合確認為資產的資格，如否，則該等成本只會在符合所有下列條件方獲確認為資產：

- (a) 與本集團可具體識別的合約或預期合約直接有關的成本；
- (b) 產生或加強本集團將用於達成(或持續達成)未來履約責任的資源的成本；及
- (c) 預期可收回的成本。

獲確認的資產其後按有系統的基準於損益中攤銷，基準與向客戶轉移與該資產有關的商品或服務一致。該資產亦須進行減值檢討。

##### 租賃

##### 租賃的定義(根據附註2過渡於應用國際財務報告準則第16號後)

倘合約獲給予權利在一段時間內使用已識別資產以換取代價，則合約為或包含租賃。

為於初步應用當日或之後簽訂或修訂的合約，本集團於開始或修訂日期根據於國際財務報告準則第16號項下的定義評估合約為或包含租賃。該合約將不會被重新評估，除非該合約中的條款與條件隨後被改動。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 租賃(續)

本集團作為承租人(根據附註2過渡於應用國際財務報告準則第16號後)

#### 短期租賃

本集團將短期租賃確認豁免適用於自開始日期起租期為12個月或以下且不含購買選擇權的租賃。短期租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為開支。

#### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團於拆解及搬遷相關資產、復原相關資產所在場地或復原相關資產至租賃的條款及條件所規定的狀況時產生的成本估計，惟為生產存貨而引致該等成本的除外。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產按直線基準於其估計可使用年期與租期兩者之較短期間內計提折舊。

本集團於綜合財務狀況表內將使用權資產呈列為單獨項目。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(根據附註2過渡於應用國際財務報告準則第16號後)(續)

##### 可退回租金按金

已付可退回租金按金乃根據國際財務報告準則第9號金融工具(「國際財務報告準則第9號」)入賬且初步按公平值計量。對初步確認時的公平值作出的調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。

##### 租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款的現值時，倘租賃隱含的利率難以釐定，則本集團會使用租賃開始日期的增量借款利率計算租賃付款的現值。

租賃付款包括：固定付款(包括實質性的固定付款)減任何應收租賃優惠；

於開始日期後，租賃負債根據利息增長及租賃付款作出調整。

倘出現以下情況，本集團會重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期有所變動，在此情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因進行市場租金調查後市場租金變動而出現變動，在此情況下，相關租賃負債透過使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

本集團於綜合財務狀況表內將租賃負債作為單獨項目呈列。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(根據附註2過渡於應用國際財務報告準則第16號後)(續)

#### 租賃修訂

倘出現以下情況，本集團將租賃的修訂作為一項單獨租賃入賬：

- 該修訂通過增加一項或多項相關資產的使用權利而擴大了租賃範圍；及
- 租賃代價增加的金額相當於擴大範圍對應的單獨價格，加上以反映特定合約的情況對單獨價格進行的任何適當調整。

對於不作為一項單獨租賃入賬的租賃修訂，本集團使用修訂生效日期經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款，按經修訂租賃的租期重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，以對租約負債進行重新計量。當經修改合約包含租約成分以及一個或多個額外租約或非租約成分時，本集團根據租約成分的相對獨立價格及非租約成分的總獨立價格，將經修改合約中的代價分配至每個租約成分。

#### 本集團作為承租人(於二零一九年一月一日之前)

凡租賃條款規定擁有權之絕大部分風險及回報撥歸承租人之租約均列為融資租賃。所有其他租約均列為經營租賃。

經營租賃付款(包括根據經營租賃所持土地的收購成本)按租期以直線法確認為開支。經營租賃產生的或有租金於其產生期間確認為開支。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(於二零一九年一月一日之前)(續)

與經營租賃有關的租賃優惠被視為是租賃付款的組成部分，優惠的總收益按直線法確認為租金開支扣減。

#### 外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行的交易均按交易日期的適用匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目均按該日的適用匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目時所產生之匯兌差額會於所產生期間之損益中確認。

#### 借貸成本

於報告期間概無借貸成本合資格用於廠房及設備的資本化。所有借貸成本於其所產生期間的損益內確認。

#### 政府補助

倘可合理確保本集團符合政府補助附帶的條件並可獲得補助，方會確認政府補助。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 政府補助(續)

政府補助於本集團將補助擬補償的相關成本確認為開支期間於損益中有系統地確認。具體而言，以要求本集團購買、建造或另行收購非流動資產為主要條件的政府補助於本集團遵守政府承認的補助附帶條件後，於綜合財務狀況表中確認為相關資產賬面值的扣減，並於相關資產的使用年期內基於系統合理基準轉撥至損益。

政府補助乃用作補償已產生的支出或虧損，或為向本集團提供即時財務援助而授出，且無未來相關成本，則在應收期間於損益確認。

#### 退休福利成本

本集團參與國家管理的退休福利計劃，即定額供款計劃，根據該計劃，本集團按合資格員工薪資的固定百分比付款作為計劃供款。倘僱員提供服務使其有權獲得供款時，向有關退休福利計劃的付款將計入開支。

#### 短期僱員福利

短期僱員福利按預期於僱員提供服務時將予支付的未貼現金額確認。除非另一項國際財務報告準則要求或允許將有關福利計入資產成本，否則所有短期僱員福利均確認為費用。

僱員相關福利(如工資及薪金、年假及病假)於扣除任何已付金額後確認為負債。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 以股份為基礎付款

##### 權益結算以股份為基礎付款的交易

##### 授予僱員的購股權

對僱員(包括本公司董事)權益結算以股份為基礎付款按授出日期權益工具的公平值計量。

權益結算以股份為基礎付款的公平值於授出日期釐定，而並無考慮所有非市場歸屬條件。於估計權益結算以股份為基礎付款於授出日期的公平值時，考慮市場歸屬條件，而授出日期公平值其後不予修訂。權益結算以股份為基礎付款乃於歸屬期間，基於本集團對將會最終歸屬的權益工具的估計，按直線法支銷，權益(購股權儲備)則相應增加。於各報告期末，本集團修訂根據對所有相關非市場歸屬條件的評估而預計歸屬的權益工具數目的估計。修訂原有估計產生的影響(如有)將於損益確認，令累計開支反映經修訂估計，而購股權儲備亦會隨之相應調整。

購股權獲行使時，先前於購股權儲備中確認的金額將轉撥至股份溢價。當購股權於歸屬日期後遭沒收或於屆滿日仍未獲行使，則先前於購股權儲備中確認的金額將轉撥至累計損益。

#### 稅項

所得稅開支指當期應付稅項及遞延稅項的總和。

當期應付稅項乃以年內應課稅利潤為基準。應課稅利潤與綜合損益及其他全面收益表所報「除稅前虧損」不同，此乃由於其他年度應課稅或可扣稅的收入或開支項目以及無須課稅或不可扣稅的項目。本集團的當期稅項負債採用各報告期末前已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 稅項(續)

遞延稅項乃就綜合財務報表中資產及負債的賬面值與計算應課稅利潤所用相應稅基的暫時差額而確認。遞延稅項負債通常會確認所有應課稅暫時差額。遞延稅項資產通常在應課稅利潤可用於扣減可扣除暫時差額時確認所有可扣除暫時差額。倘初始確認一項交易的資產及負債所產生的暫時差額既不影響應課稅利潤亦不影響會計利潤，則不予確認有關遞延稅項資產及負債。

遞延稅項負債乃就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額予以確認，惟倘本集團可控制暫時差額的撥回，以及暫時差額在可見將來可能將不會撥回，則不予確認。與該等投資有關的可扣減暫時差額產生的遞延稅項資產，僅於可能將有充足的應課稅利潤以使用暫時差額的利益，以及預期於可見將來可撥回時，方予確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行檢討，倘不再可能有足夠應課稅利潤可供收回全部或部分資產時予以扣減。

遞延稅項資產及負債按預期應用於清償負債或變現資產期間的稅率計量，該預計稅率應以於報告期末前已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅法)為基礎計算。

遞延稅項負債及資產的計量，反映本集團於報告期末所預期對收回或償還其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務結果。

為計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項，本集團首先確定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。



### 3. 重大會計政策(續)

#### 稅項(續)

就租賃交易而言，稅項扣減歸屬於租賃負債，本集團分別就使用權資產及租賃負債應用國際會計準則第12號所得稅之規定。由於初次確認豁免的應用，故有關使用權資產及租賃負債的暫時性差異於初始確認時及於租期內不予確認。

因租賃修改而對使用權資產及租賃負債的賬面金額進行後續修改而產生的暫時性差額，於初始確認時不予豁免，在修改之日予以確認。

當有合法執行權利許可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關徵收之所得稅有關時，則遞延稅項資產及負債可互相對銷。

即期及遞延稅項於損益確認，惟倘該等稅項與於其他全面收入或直接在權益中確認的項目有關，則即期及遞延稅項亦分別在其他全面收入或直接於權益確認。當即期稅項或遞延稅項產生自業務合併的初始會計處理，稅務影響會計入業務合併會計處理。

#### 廠房及設備

除在建資產外的廠房及設備按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

折舊使用直線法予以確認，以按估計可使用年期經扣除剩餘價值後撇銷在建廠房及設備以外資產的成本。估計可使用年期、剩餘價值及折舊法於各報告期末予以檢討，而任何估計變動的影響按預期基準入賬。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 廠房及設備(續)

廠房及設備項目於出售後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或棄置廠房及設備項目產生的任何損益乃按銷售所得款項與資產的賬面值之間的差額釐定，並於損益內確認。

#### 研發開支

研究活動的開支於產生期間確認為開支。

內部產生源自開發活動的無形資產於且僅於以下全部獲證實後方予以確認：

- 完成無形資產以便可供使用或出售的技術可行性；
- 完成無形資產並使用或出售的意向；
- 使用或出售無形資產的能力；
- 無形資產將產生可能未來經濟利益的方式；
- 獲得足夠技術、財務及其他資源以完成開發並使用或出售無形資產；及
- 可靠計量開發過程中無形資產應佔開支的能力。

內部產生無形資產初始確認的金額為自無形資產首次符合上述確認標準當日起所產生開支的總和。倘無內部產生無形資產可予確認，則發展開支於其產生期間於損益內確認。

於初始確認後，內部產生的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)後呈報，基準與單獨收購的無形資產相同。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 廠房及設備、使用權資產及合約成本減值

於報告期末，本集團檢討其廠房及設備、使用權資產及合約成本的賬面值，以釐定該等資產是否存在減值虧損的任何跡象。倘存在任何該等跡象，則會估計相關資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。

廠房及設備以及使用權資產的可回收金額進行單獨估計。倘不能估計個別資產的可收回金額，則本集團會估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

此外，本集團對是否有跡象顯示公司資產可能出現減值進行評估。倘存在有關跡象，於可識別合理一致的分配基準時，公司資產亦會分配至個別現金產生單位，否則有關資產會分配至可識別合理一致分配基準的現金產生單位最小組別。

在本集團根據國際財務報告準則第15號將資本化資產減值虧損確認為合約成本前，本集團按適用準則評估和確認任何與相關合約有關的其他資產減值虧損。屆時，倘賬面值超過本集團預期收取以換取相關貨品或服務的代價餘額減與直接關於提供該等貨品或服務的成本(尚未確認為開支)，則就作為合約成本的資本化資產而言之減值虧損(如有)得以確認。作為合約成本的資本化資產屆時就評估相關現金產生單位減值，而計入它們所屬的現金產生單位之賬面值。

可收回金額為公平值減銷售成本與使用價值兩者中較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量採用稅前貼現率貼現至其現值，該稅前貼現率反映當前市場對貨幣時間價值及資產(或現金產生單位)特定風險的評估，就此而言未來現金流量的估計未經調整。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 廠房及設備、使用權資產及合約成本減值(續)

若資產(或現金產生單位)的可收回金額預期少於其賬面值，該資產(或現金產生單位)的賬面值減至其可收回金額。在分配減值虧損時，首先將減值虧損分配以減少商譽的賬面價值(如適用)，其後根據單位中每項資產的賬面值按比例分配予其他資產。資產的賬面值不會低於其公平值減去出售成本(若可計量)、其使用價值(若可以確定)及零之中的最高者，否則將分配至資產的減值虧損金額將按比例分配至該單位的其他資產。減值虧損隨即於損益中確認。

如減值虧損隨後撥回，資產(或現金產生單位)的賬面值則增至其經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不得超過倘於過往年度並無就該資產(或現金產生單位)確認減值虧損而本應釐定的賬面值。撥回的減值虧損隨即於損益中確認。

#### 存貨

原材料按成本及可變現淨值中較低者入賬。存貨成本按先進先出法釐定。可變現淨值指合約銷售價格減去所有估計完成成本及作出銷售的所需成本。

#### 金融工具

集團實體成為工具的合約條文中的一方時，會確認金融資產及金融負債。所有從正常渠道購買或出售的金融資產以交易日基準確認及終止確認。從正常渠道購買或出售指須於法例或市場慣例訂立的期間內交付資產而購買或出售的金融資產。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟客戶合約產生的貿易應收款項初步按國際財務報告準則第15號計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產及金融負債除外)直接應佔的交易成本乃於初步確認時計入金融資產或金融負債的公平值或從有關公平值扣除(如適用)。收購按公平值計入損益之金融資產或金融負債直接應佔之交易成本即時於損益確認。

實際利率法乃於有關期間計算金融資產或金融負債的攤銷成本及分配利息收入及利息開支的方法。實際利率乃透過金融資產或金融負債的預期年期或(倘適合)較短期間準確貼現估計未來現金收入及付款(包括已支付或已收取構成實際利率一部分的所有費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)至初步確認時的賬面淨值的利率。

#### 金融資產

##### 金融資產的分類及後續計量

符合下述條件的金融資產隨後按攤銷成本計量：

- 金融資產乃按旨在收取合約現金流量的業務模式持有；及
- 合約條款於指定日期產生純粹為支付未償還本金及利息的現金流量。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

##### 金融資產的分類及後續計量(續)

符合下述條件的金融資產隨後按公平值計入其他全面收益計量：

- 金融資產乃按旨在透過收取合約現金流量及出售的業務模式而持有；及
- 合約條款於指定日期產生純粹為支付未償還本金及利息的現金流量。

在默認情況下，所有其他金融資產隨後按公平值計入損益計量。

#### (i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產的利息收入乃使用實際利率法確認。利息收入乃對金融資產賬面總額應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。對於其後出現信貸減值的金融資產，利息收入乃自下一個報告期起對金融資產攤銷成本應用實際利率確認。若信貸減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再出現信貸減值，利息收入乃自釐定資產不再信貸減值後的報告期間開始起對金融資產賬面總額應用實際利率確認。

利息收入與損益內確認並計入「其他收入」項目。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值

本集團根據預期信貸損失(「**預期信貸損失**」)模型就根據香港財務報告準則第9號須予減值之金融資產(生產設施的建設按金、支付予關聯方的租賃按金、應收關聯方款項、其他應收款項、應收利息、銀行結餘及現金、定期存款及抵押銀行存款)進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

存續期間的預期信貸損失指在有關工具預期使用年期內發生所有可能的違約事件而導致的預期信貸損失。相比而言，12個月預期信貸損失(「**12個月預期信貸損失**」)則指預期可能於報告日期後12個月內發生的違約事件而導致的部分存續期間的預期信貸損失。評估乃根據本集團的過往信貸損失經驗進行，並根據債務人特定因素、一般經濟狀況及對報告日期當前狀況以及未來狀況預測的評估進行調整。

本集團一直就貿易應收款項確認存續期間的預期信貸損失。該等金融資產的預期信貸損失按個別基準(包括其信貸損失記錄)評估，並就各債務人特定因素、整體經濟狀況及報告日期當前情況及預測動向的評估(在適當時包括貨幣的時間價值)作出調整。

就所有其他工具而言，本集團計量等於12個月預期信貸損失的虧損撥備，除非當信貸風險自初始確認以來顯著上升，則本集團確認存續期間的預期信貸損失。評估是否應確認存續期間的預期信貸損失乃根據自初始以來發生違約的可能性或風險是否顯著上升。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值(續)

##### (i) 信貸風險顯著上升

評估信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時，本集團會比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險。作出評估時，本集團會考慮合理及具支持性的定量及定性資料，包括過往經驗及可以合理成本及精力獲取的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸息差、信用違約掉期價格顯著上升；
- 商業、金融或經濟情況目前或預期有不利變動，預計將導致債務人償還債項的能力顯著下降；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預計的重大不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。



### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值(續)

#### (i) 信貸風險顯著上升(續)

不論上述評估之結果如何，本集團認為，當合約付款逾期超過30天，則信貸風險自初始確認以來已顯著增加，除非本集團有合理且可支持之資料證明屬其他情況。

本集團定期監察識別信貸風險是否顯著上升所用標準的有效性，並酌情修訂以確保該標準能夠在款項逾期前識別信貸風險的顯著上升。

#### (ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為當內部產生或外部獲取的資料表明債務人不太可能向債權人(包括本集團)全額還款(不考慮本集團持有的任何抵押品)時，則構成違約事件。

儘管有上述分析，本集團認為，當金融資產逾期超過90天方視為發生違約，除非本集團有合理且可支持之資料證明更為滯後的違約標準更為適當。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值(續)

#### (iii) 信貸減值金融資產

當發生對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的一起或多起違約事件之時，該金融資產即出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- a) 發行人或借款人陷入嚴重財務困境；
- b) 違反合約，例如違約或逾期事件；
- c) 借款人的貸款人出於與借款人財務困境相關的經濟或合約原因，而向借款人授予貸款人原本不會考慮的優惠；或
- d) 借款人可能破產或進行其他財務重組；

#### (iv) 撇銷政策

當有資料顯示交易對手陷入嚴重財務困境，且並無實際收回的可能(例如交易對手已清算或進入破產程序)，或倘為貿易應收款項，則款項逾期超過兩年(以較早者為準)時，本集團會撇銷金融資產。已撇銷的金融資產仍可根據本集團的收回程序實施強制執行，在適當情況下考慮法律意見。撇銷構成終止確認事件。任何後續收回款項於損益內確認。

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值(續)

#### (v) 預期信貸損失的計量及確認

預期信貸損失的計量為違約概率、違約虧損(即違約時虧損大小)及違約時風險敞口之函數。違約概率及違約虧損的評估乃基於歷史數據並按前瞻性資料作調整。預期信貸損失的估計反映以發生相關違約風險的金額作為加權數值而確定的無偏概率加權金額。

一般而言，預期信貸損失為根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預計收取的現金流量(按初始確認時釐定的實際利率折現)之間的差額。

#### 終止確認金融資產

本集團僅於從資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或向另一實體轉讓金融資產及該資產所有權之絕大部分風險及回報時終止確認金融資產。

於終止確認以攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總額間之差額於損益內確認。

#### 金融負債及股權

#### 分類為債務或股權

根據所訂立合約安排的內容以及金融負債及股權工具的定義，債務及股權工具分類為金融負債或股權。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融負債及股權(續)

##### 股權工具

股權工具為證明實體於扣除所有負債後之剩餘資產權益的任何合約。本公司發行的股權工具按所收取之所得款項扣減直接發行成本確認。

##### 按攤銷成本計量的金融負債

包括銀行借款、貿易及其他應付款項、應付關聯方款項及關聯方提供之貸款在內的金融負債，之後採用實際利率法按攤銷成本計量。

##### 終止確認金融負債

本集團於且僅於本集團義務已履行、撤銷或到期時終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益中確認。

### 4. 重大會計判斷及估計不確定因素的主要來源

於應用附註3所述的本集團會計政策時，本集團董事須就未能於其他來源取得的資產及負債之賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃根據過往經驗及其他被認為屬相關之因素作出。實際結果可能與該等估計有異。

本集團會持續檢討該等估計及相關假設。倘會計估計之修訂僅影響修訂估計的期間，則有關估計修訂將於作出修訂之期間確認，或倘修訂對本期及未來期間均會構成影響，則會於作出修訂之期間及未來期間確認。

#### 4. 重大會計判斷及估計不確定因素的主要來源(續)

##### 應用會計政策時的重大判斷

以下為本集團董事在應用本集團的會計政策過程中作出的重大判斷(不包括涉及估計的重大判斷(見下文))，該等判斷對於綜合財務報表中確認的金額有極重大影響。

##### 研發費用

本集團藥品管線產生的開發費用，僅於其能夠證明完成無形資產的技術可行性以使其可供使用或出售、本集團完成之意圖及本集團使用或出售資產的能力、資產產生未來經濟效益的方式、完成該管線的資源可得性及可靠計量開發過程中開支的能力時予以資本化及遞延。不符合上述標準的開發費用於發生時候計入開支。釐定將予資本化之金額需要管理層對資產的預期未來現金產生、將應用之折現率及預期獲利期間作出假設。於報告期間，研發活動產生之全部費用於發生時計入開支。

##### 估計不確定因素的主要來源

以下為有關未來的關鍵假設以及各報告期末估計不確定因素的其他主要來源，可能存在導致對下一財政年度的資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 4. 重大會計判斷及估計不確定因素的主要來源(續)

#### 估計不確定因素的主要來源(續)

##### 應計研發開支

本集團倚賴受託研發、臨床現場管理操作員及臨床試驗中心(統稱「外判服務供應商」)指導、監督及監控本集團在中國進行的臨床試驗。確定截至各報告期末發生的研發開支金額要求本集團管理層使用患者註冊數量、經過的時間、達到的裡程碑等輸入數據，估計及衡量根據外判服務供應商的合同接受研發服務的進度。

##### 廠房及設備的可使用年期

本集團管理層釐定廠房及設備的估計可使用年期及確定相關折舊費用時的折舊方法。該估計乃經參考行業內具有類似性質及功能的廠房及設備的可使用年期作出。如預計可使用年期較先前預期年期短，則本集團管理層將增加折舊費用，或會撤銷或撤減已棄置或出售的陳舊資產。截至二零一九年十二月三十一日，廠房及設備的賬面值約為人民幣255百萬元(二零一八年：人民幣123百萬元)。

## 5. 收益及分部資料

### 與一名客戶訂立的知識產權轉讓協議

於二零一六年十二月，本集團與第三方客戶訂立一份協議，以代價人民幣65,180,000元(於二零一九年十二月三十一日進一步增至人民幣65,680,000元)轉讓有關CMAB806的知識產權(「知識產權轉讓協議」)。於本集團將知識產權控制權轉讓予客戶後，本集團將確認收益。由於知識產權的控制權尚未轉移予客戶，故本集團於報告期間並無確認該合約的收益。該知識產權於本集團與客戶訂立知識產權轉讓協議前已產生的研發費用人民幣10,407,000元均已計入損益。該知識產權於二零一九年十二月三十一日已產生的研發成本為人民幣13,240,000元(二零一八年：人民幣12,991,000元)，於達成知識產權轉讓協議後按履約成本予以資本化並於綜合財務狀況表內計入合約成本。

### 未履行的履約責任

下表載列於各報告期末分配至未履行的履約責任的交易價總金額：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
知識產權轉讓	65,680	65,180

本集團預計，於二零一九年十二月三十一日分配至未履行合約的交易價格將全部於二零一九年十二月三十一日起計一年內確認為收益。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 5. 收益及分部資料(續)

#### 未履行的履約責任(續)

就資源分配及績效評估而言，本集團旗下實體及業務的主要管理層，作為主要營運決策者，在進行本集團整體資源分配及績效評估時會審閱綜合業績，因此，本集團只有一個可報告分部，且並無呈列該單一分部的進一步分析。

本集團於報告期間並無錄得任何收益，且本集團的大部分非流動資產位於中國，因此，並無呈列地區分部分分析。

### 6. 其他收入

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行利息收入	3,925	132
與收入有關的政府補助及補貼	9,013	9,694
製備工藝服務所得收入(附註a)		
—關聯方(附註b)	—	13,968
—第三方	—	265
銷售原材料所得收入(附註c)	5,061	—
	<b>17,999</b>	<b>24,059</b>

附註：

- 製備工藝包括藥品生產的工藝參數、工藝配方及通過既定工藝製備的樣品。本集團向關聯方及第三方提供製備工藝服務。該收入於向交易對手方交付工藝報告及樣品時的某個時點予以確認並於損益表內計入「其他收入」項目；及相關成本則計入「其他開支」項目。
- 有關關聯方服務收入的詳情載於附註35。
- 本集團於向交易對手方交付原材料時確認銷售收入並於損益表內計入「其他收入」項目，相關成本則計入「其他開支」項目。



## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 7. 其他盈虧

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
外匯收益(虧損)淨額	15,962	(2,427)

### 8. 財務成本

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
關聯方貸款利息(附註35)	1,639	4,481
銀行借款利息	3,056	-
租賃負債利息	3,000	-
	7,695	4,481

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 9. 除稅前虧損

除稅前虧損於扣減下述各項後得出：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
廠房及設備折舊	14,548	12,231
使用權資產折舊	7,682	-
減：合約成本資本化	(32)	(515)
	22,198	11,716
確認為開支的撇減存貨	272	839
員工成本(包括董事薪酬)：		
— 薪資及其他福利	47,908	33,793
— 退休福利計劃供款	4,653	3,372
— 以股份為基礎的付款開支	13,844	5,445
— 諮詢費	510	481
	66,915	43,091
減：在建工程／合約成本資本化	(1,089)	(2,090)
	65,826	41,001
核數師酬金	3,043	2,658
租用場所的最低經營租金	-	5,200
短期租賃付款	22	-
減：合約成本資本化	-	(158)
	22	5,042
確認為開支的存貨成本(已計入研發開支)	25,092	27,259

## 10. 所得稅寬免

本公司於開曼群島註冊成立並獲豁免繳納所得稅。

本年度內，本集團的香港附屬公司並無須繳納香港利得稅的估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「**企業所得稅法**」)及《企業所得稅法實施條例》，於整個報告期間，本集團中國附屬公司的稅率為25%。

臨床業務的企業所得稅乃採用百邁博的稅率25%，於截至二零一八年十二月三十一日止年度整個期間將臨床業務視為單獨的納稅人進行估算。

泰州藥業於二零一八年十一月獲認定為「高新技術企業」，因此，於自二零一八年起計三年期間有權享有優惠稅率15%。高新技術企業的資格須由中國相關稅務部門每三年複審一次且泰州藥業應每年就是否符合高新技術企業標準進行自我評估。截至二零一九年十二月三十一日止年度，經自我評估，本集團管理層認為，泰州藥業未能符合高新技術企業標準，因此，泰州藥業於本年度的稅率為25%。

根據相關企業所得稅法，泰州藥業可就截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的合資格研發支出享有加計扣除率為175%。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 10. 所得稅寬免(續)

年度的稅項寬免可於根據綜合損益及其他全面開支表中對銷除稅前虧損，具體如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除稅前虧損	(202,529)	(152,593)
按25%計算的所得稅寬免	(50,632)	(38,148)
不可抵稅開支的稅務影響	8,711	13,306
另行抵扣的研發費用的影響	(15,711)	(3,144)
未確認之稅務虧損及可抵扣暫時差額的稅務影響	57,632	23,263
按寬免稅率計算的所得稅	-	1,889
於損益內確認的所得稅寬免	-	(2,834)

截至二零一九年十二月三十一日，本集團擁有可抵減未來利潤的未使用稅項虧損為人民幣322,142,000元(二零一八年：人民幣117,345,000元)。於二零一九年十二月三十一日，本集團的可抵扣暫時差額為人民幣54,300,000元(二零一八年：人民幣28,568,000元)，主要與遞延收入及應計費用有關。由於未來利潤流的不可預測性，並無就未使用稅務虧損及可抵扣暫時差額確認遞延稅項。

## 10. 所得稅寬免(續)

未確認稅項虧損將予以結轉並於下述年度屆滿：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
二零二一年	406	406
二零二二年	7,364	7,364
二零二三年	65,543	12,146
二零二四年	204,797	-
二零二六年	26,094	26,094
二零二七年	17,938	17,938
二零二八年	-	53,397
	<b>322,142</b>	117,345

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 11. 董事及最高行政人員酬金

於報告期就向本集團提供服務而已付或應付本公司董事及最高行政人員(包括於成為本公司董事前作為本集團現時旗下實體/業務僱員或顧問的人員)的酬金詳情如下：

	袍金 人民幣千元	薪資及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	以股份為基礎 的付款開支 人民幣千元	諮詢費 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一九年 十二月三十一日止年度						
<b>執行董事</b>						
王皓博士(附註b)	-	979	38	4,263	-	5,280
李晶博士(附註b)	-	827	49	556	-	1,432
錢衛珠博士(附註b)	-	810	49	5,090	-	5,949
李雲峰先生(附註b)	-	873	49	556	-	1,478
<b>非執行董事</b>						
焦樹閣先生(附註b)	-	-	-	-	-	-
郭建軍先生(附註c)	-	-	-	-	510	510
<b>獨立非執行董事</b>						
郭良忠先生(附註a)	63	-	-	-	-	63
張雁雲博士(附註a)	63	-	-	-	-	63
劉林青博士(附註a)	63	-	-	-	-	63
	189	3,489	185	10,465	510	14,838

## 11. 董事及最高行政人員酬金(續)

	袍金 人民幣千元	薪資及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	以股份為基礎 的付款開支 人民幣千元	諮詢費 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一八年 十二月三十一日止年度						
<b>執行董事</b>						
王皓博士(附註b)	-	577	28	1,619	-	2,224
李晶博士(附註b)	-	533	50	211	-	794
錢衛珠博士(附註b)	-	595	50	1,933	-	2,578
李雲峰先生(附註b)	-	534	33	211	-	778
<b>非執行董事</b>						
焦樹閣先生(附註b)	-	-	-	-	-	-
郭建軍先生(附註c)	-	-	-	-	481	481
	-	2,239	161	3,974	481	6,855

附註：

- 郭良忠先生、張雁雲博士及劉林青博士獲委任為獨立非執行董事於二零一九年五月三十一日生效。
- 王皓博士、李晶博士、錢衛珠博士、李雲峰先生及焦樹閣先生於二零一八年七月二十日獲委任為本公司董事。
- 郭建軍先生於二零一八年六月一日獲委任為本公司董事。

上述執行董事酬金乃就彼等管理本公司及本集團事務所提供的服務所支付。

支付郭建軍先生的非執行董事酬金乃就其向本集團提供的諮詢服務所支付。

上述獨立非執行董事酬金乃就彼等作為本公司董事提供的服務而支付。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 11. 董事及最高行政人員酬金(續)

概無本公司董事或最高行政人員放棄或同意放棄年內任何薪酬的安排。

年內，本集團概無向本公司董事支付任何酬金，作為加入本集團或加入本集團後的獎勵或作為離職補償。

根據本公司的購股權計劃，若干董事因向本集團提供的服務而獲授購股權。購股權計劃的詳情載於附註28。

### 12. 五名最高薪人士

年內本集團的五名最高薪僱員包括四名董事(二零一八年：四名董事)，彼等的薪酬詳情載於上文附註11。年內其餘一名(二零一八年：一名)最高薪僱員的薪酬詳情載列如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪資及其他福利	691	537
退休福利計劃供款	49	50
以股份為基礎的付款開支	556	211
	<b>1,296</b>	798



## 12. 五名最高薪人士(續)

五名最高薪人士的酬金介於以下範圍：

	二零一九年 僱員人數	二零一八年 僱員人數
零至1,000,000港元	-	3
1,000,001港元至1,500,000港元	1	-
1,500,001港元至2,000,000港元	2	-
2,500,001港元至3,000,000港元	-	1
3,000,001港元至3,500,000港元	-	1
5,500,001港元至6,000,000港元	1	-
6,500,001港元至7,000,000港元	1	-
	<b>5</b>	<b>5</b>

根據本公司的購股權計劃，非董事最高薪僱員因其向本集團提供的服務而獲授購股權。購股權計劃的詳情載於附註28。

## 13. 股息

二零一九年概無向本公司普通股股東派付或擬派付股息，亦無自報告期末起擬派付任何股息(二零一八年：無)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 14. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃基於以下數據計算：

虧損數據計算如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
用於計算每股基本及攤薄虧損的本公司擁有人 應佔年內虧損	<b>(202,529)</b>	(124,883)
股份數目(千股)：		
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	<b>3,802,061</b>	2,212,075

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的每股基本及攤薄虧損的計算乃經計及各項追溯調整後根據假設將發行股份的加權平均數計算，並假設附註1.2所披露的集團重組及附註27(b)所披露的資本化發行已於二零一八年一月一日生效。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損的計算並無假設首次公開發售前購股權或超額配股權獲行使，因為將其計入在內將具有反攤薄作用。

## 15. 廠房及設備

	運輸設備 人民幣千元	傢俬、裝置 及機械 人民幣千元	租賃資產改進 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>					
於二零一八年一月一日	522	92,073	34,157	975	127,727
添置	-	3,317	-	18,671	21,988
轉讓	-	3,453	-	(3,453)	-
於二零一八年 十二月三十一日	522	98,843	34,157	16,193	149,715
添置	643	5,866	120	140,135	146,764
轉讓	-	11,902	155	(12,057)	-
於二零一九年 十二月三十一日	<b>1,165</b>	<b>116,611</b>	<b>34,432</b>	<b>144,271</b>	<b>296,479</b>
<b>折舊及減值</b>					
於二零一八年一月一日	(125)	(12,087)	(2,439)	-	(14,651)
年內撥備	(99)	(10,409)	(1,723)	-	(12,231)
於二零一八年 十二月三十一日	(224)	(22,496)	(4,162)	-	(26,882)
年內撥備	(130)	(12,676)	(1,742)	-	(14,548)
於二零一九年 十二月三十一日	<b>(354)</b>	<b>(35,172)</b>	<b>(5,904)</b>	<b>-</b>	<b>(41,430)</b>
<b>賬面值</b>					
於二零一八年 十二月三十一日	298	76,347	29,995	16,193	122,833
於二零一九年 十二月三十一日	<b>811</b>	<b>81,439</b>	<b>28,528</b>	<b>144,271</b>	<b>255,049</b>

除在建工程外，上述廠房及設備項目於考慮剩餘價值後按直線法折舊，具體年折舊率如下：

運輸設備	每年 19%
傢俬、裝置及機械	每年 9.5%–20%
租賃資產改進	於租期或 20 年之較短者內

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 16. 使用權資產

	租賃土地 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日 賬面值	-	42,611	42,611
於二零一九年十二月三十一日 賬面值	37,402	39,944	77,346
截至二零一九年十二月三十一日 止年度 折舊開支	771	6,911	7,682
於合約成本內資本化	-	(9)	(9)
	771	6,902	7,673
與短期租賃有關的開支			22
租賃現金流出總額(附註)			8,688
添置使用權資產			42,417

附註：該金額包括租賃負債及短期租賃的本金及利息部分付款。該等金額可於經營或融資現金流量內呈列。

本集團定期訂立樓宇的短期租賃。於二零一九年十二月三十一日，短期租賃組合類似於在附註2中披露短期租賃費用的短期租賃組合。

#### 租賃限制或契據

此外，於二零一九年十二月三十一日確認金額人民幣42,418,000元的租賃負債與金額為人民幣39,944,000元的使用權資產。除出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議不施加任何其他契據。租賃資產不得用於借款擔保。

## 17. 其他非流動資產

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
購置廠房及設備的預付款	54,495	28,239
購買土地使用權的預付款(附註)	-	38,173
生產設施的建設按金	3,000	3,000
可收回增值稅	27,920	19,813
	<b>85,415</b>	<b>89,225</b>

附註：二零一八年三月，本集團與中國泰州市國土資源局訂立一份購買協議，以取得位於泰州總面積為100,746平方米土地的土地使用權，總現金代價為人民幣37,000,000元。因此，本集團預付人民幣37,000,000元及相關稅項及徵費人民幣1,173,000元以取得土地使用權。於二零一九年一月，本集團取得土地使用權的所有權。

## 18. 預付款及其他應收款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他應收款項	1,616	1,604
研發服務預付款	11,780	12,924
應收利息	3,437	-
其他按金及預付款	3,239	1,845
可收回增值稅	1,832	-
遞延發行成本	-	4,453
	<b>21,904</b>	<b>20,826</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 19. 存貨

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
原材料及損耗品	22,224	27,551

### 20. 合約成本

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
履約成本	13,240	12,991

### 21. 已抵押銀行存款／定期存款／銀行結餘及現金

#### 已抵押銀行存款

現時已抵押銀行存款指抵押予銀行以擔保本集團獲授銀行信貸的存款，其於二零一九年十二月三十一日按固定年利率2.25%計息(二零一八年：固定年利率0.01%)。

非流動已抵押銀行存款指已抵押予一家銀行，作為該銀行發行的與本集團購置廠房及設備有關的歐元(「歐元」)信用證的抵押品，於二零一九年十二月三十一日，該信用證固定年利率為0.05%(二零一八年：無)。

#### 定期存款

定期存款存置於香港銀行，自存置起為期六年，其於二零一九年十二月三十一日按固定年利率2.50%計息(二零一八年：無)。

## 21. 已抵押銀行存款／定期存款／銀行結餘及現金(續)

## 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括現金及初始到期期限為三個月或以下的短期銀行存款。銀行結餘及現金按市場利率計息，於截至二零一九年十二月三十一日的年利率介於0.05%至2.50%（二零一八年：介於每年0.01%至0.35%）。

以人民幣以外的貨幣計值的銀行結餘及現金、定期存款與已抵押銀行存款載列如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
港元(「港元」)	576,323	-
美元	320,717	173,102
歐元	-	522
新加坡元(「新加坡元」)	9	9

## 22. 貿易及其他應付款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應付款項	4,401	1,797
應計研發服務開支	23,902	9,880
其他應付款項	66,369	5,669
應付薪資及花紅	9,645	9,046
其他應付稅項	514	1,755
應計上市費用及發行成本	23,288	10,115
	128,119	38,262

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 22. 貿易及其他應付款項(續)

與供應商訂立的付款條款的信貸期一般為收到供應商貨品及／或服務之日起計60天。根據本集團於各報告期末收到貨品／服務而呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
60天內	2,459	1,059
超過60天但不超過1年	1,942	668
1年以上	-	70
	<b>4,401</b>	<b>1,797</b>

計入其他應付款項的應計租賃負債於初次應用國際財務報告準則第16號後於租賃負債作出調整。調整詳情載於附註2。

### 23. 合約負債

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
因知識產權轉讓提前收到的款項	58,662	58,662

於二零一八年一月一日，合約負債為人民幣42,367,000元。



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

24. 銀行借款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
有抵押銀行貸款	63,205	-

貸款按中國人民銀行公佈的基準利率上浮30%計息，且須於一年內償還。該款以人民幣37,402,000元的土地使用權資產及人民幣129,891,000元的已抵押銀行存款抵押。

於報告期末，本集團尚未動用的銀行信貸如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
浮動利率 —一年內到期	36,914	-

25. 租賃負債

	二零一九年 人民幣千元
一年內	2,823
一年以上兩年以內	2,103
兩年以上五年以內	7,284
五年以上	21,350
	33,560
減：列示於流動負債項下應於12個月內償還的金額	(2,823)
列示於非流動負債項下應於12個月後償還的金額	30,737

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 26. 遞延收入

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
政府補助相關收入	14,715	2,200
政府補助相關資產	33,109	–
	47,824	2,200
減：流動部分	(10,515)	–
非流動部分	37,309	2,200

政府補助相關收入的變動：

	人民幣千元
於二零一八年一月一日	–
收取的政府補助	11,894
計入損益	(9,694)
於二零一八年十二月三十一日	2,200
收取的政府補助	21,528
計入損益	(9,013)
於二零一九年十二月三十一日	14,715

政府補助相關資產變動：

	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日	–
收取的政府補助	33,109
於二零一九年十二月三十一日	33,109

## 26. 遞延收入(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團收取政府補助人民幣54,637,000元(二零一八年：人民幣11,894,000元)，以彌補本集團研究項目及土地建設的開支。收入相關補助於本集團遵守補助所附帶的條件並獲政府確認接受後於損益確認。補助相關資產於本集團遵守授予所附條件及政府驗收後於計算資產的賬面值時予以扣除，並於損益內於可折舊資產的使用期限內確認為折舊變動減少。

## 27. 股本

本公司法定及已發行普通股變動詳情載列如下：

	法定股份數目	美元
每股面值0.0001美元的普通股		
於二零一八年六月一日(註冊成立日期)及		
二零一八年十二月三十一日	500,000,000	50,000
增加(附註a)	49,500,000,000	4,950,000
於二零一九年十二月三十一日	50,000,000,000	5,000,000

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 27. 股本(續)

	已發行及繳足 股份數目	美元	於綜合財務 狀況表所示 人民幣千元
每股面值0.0001美元的普通股 於二零一八年六月一日 (註冊成立日期)	1	-	-
已發行普通股(附註1.2)	74,999,999	7,500	51
於二零一八年十二月三十一日	75,000,000	7,500	51
根據資本化發行發行股份(附註b)	3,265,500,000	326,550	2,212
於首次公開發售發行股份(附註c)	783,580,000	78,358	541
於二零一九年十二月三十一日	<b>4,124,080,000</b>	<b>412,408</b>	<b>2,804</b>

附註：

- 二零一九年四月八日，一項股東決議案獲通過，據此，本公司的法定股本由500,000,000股每股面值0.0001美元的普通股增至50,000,000,000股每股面值0.0001美元的普通股。
- 根據一項於二零一九年四月八日通過的股東決議案，透過將本公司股份溢價賬總額326,550美元(相當於人民幣2,212,000元)資本化，將本公司合共3,265,500,000股普通股按上市日期前一日名列本公司股東名冊的股東當時所持本公司股權比例配發及發行予彼等(「資本化發行」)。
- 二零一九年五月三十一日，本公司透過全球發售(定義見附註28)以每股股份1.5港元合共發行783,580,000股每股面值0.0001美元的普通股。

所有該等新股份與本公司當時已發行股份在所有方面享有同等地位。

## 28. 以股份為基礎的付款交易

### 本公司以權益結算的購股權計劃

本公司根據於二零一八年八月十日通過的決議案採納首次公開發售前購股權計劃(「該計劃」)，該計劃的主要目的是向本公司董事及本集團合資格僱員提供激勵。根據該計劃，1,875,000份購股權於二零一八年八月十八日獲授予本公司董事及本集團合資格僱員以認購本公司股份，將於二零二八年八月十七日到期。

計劃項下購股權的屆滿日期不得遲於購股權期間的最後一日，且須於授出日期起計十年內屆滿。授出購股權的20%將分別可於上市日期起第四、第五、第六、第七及第八週年行使。

各所授購股權的行使價為每股股份的最終發售價(「最終發售價」)，且不得低於股份的面值，投資者將根據香港公開發售及國際發售(「全球發售」)按最終發售價購買股份，惟倘進行資本化發行、供股、公開發售、分拆、股份合併或削減本公司股本，則應對發行價進行調整。

於二零一九年四月八日，一項有關資本化發行的股東決議案獲通過，經計及資本化發行後，已授購股權數目變更為83,512,500份。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 28. 以股份為基礎的付款交易(續)

#### 本公司以權益結算的購股權計劃(續)

下表披露截至二零一九年十二月三十一日止年度根據該計劃授出的尚未行使購股權的變動詳情：

類別	授出日期	於二零一九年 一月一日 尚未行使	資本化發行	年內已授出/ 行使	年內已沒收	於二零一九年 十二月三十一日 尚未行使
<b>類別1：董事</b>						
錢衛珠博士	二零一八年八月十八日	665,518	28,976,619	-	-	29,642,137
王皓博士	二零一八年八月十八日	557,409	24,269,597	-	-	24,827,006
李雲峰先生	二零一八年八月十八日	72,659	3,163,575	-	-	3,236,234
李晶博士	二零一八年八月十八日	72,659	3,163,575	-	-	3,236,234
董事總計		1,368,245	59,573,366	-	-	60,941,611
<b>類別2：僱員</b>						
	二零一八年八月十八日	506,755	22,064,134	-	(2,095,994)	20,474,895
總計		1,875,000	81,637,500	-	(2,095,994)	81,416,506
年末可行使		-				-
加權平均行使價(附註)		154.42港元				1.5港元

附註：於二零一九年一月一日及二零一八年十二月三十一日的行使價指估計最終發售價，乃基於截至授出日期管理層的最佳估計釐定。於二零一九年十二月三十一日的行使價指全球發售的每股最終發售價。

## 28. 以股份為基礎的付款交易(續)

## 本公司以權益結算的購股權計劃(續)

下表披露截至二零一八年十二月三十一日止年度根據該計劃授出的尚未行使購股權的變動詳情：

類別	授出日期	於二零一八年	年內已授出	年內已行使	年內已沒收	於二零一八年
		一月一日 尚未行使				十二月三十一日 尚未行使
<b>類別1：董事</b>						
錢衛珠博士	二零一八年八月十八日	-	665,518	-	-	665,518
王皓博士	二零一八年八月十八日	-	557,409	-	-	557,409
李雲峰先生	二零一八年八月十八日	-	72,659	-	-	72,659
李晶博士	二零一八年八月十八日	-	72,659	-	-	72,659
	董事總計	-	1,368,245	-	-	1,368,245
<b>類別2：僱員</b>						
	二零一八年八月十八日	-	506,755	-	-	506,755
	總計	-	1,875,000	-	-	1,875,000
	年末可行使					-
	加權平均行使價(附註)		154.42港元			154.42港元

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 28. 以股份為基礎的付款交易(續)

#### 本公司以權益結算的購股權計劃(續)

所授出購股權的公平值採用二項式定價模式釐定。公平值及模式的相應輸入數據如下：

授出日期購股權每股公平值	人民幣60.67元
授出日期股價	人民幣127.15元(等於145.15港元)
授出日期的估計行使價	154.42港元
預計波幅	40%
預計年期	10年
無風險利率	2.19%
預計收益率	0%

授出日期的估計行使價乃基於本集團管理層的最佳估計釐定。波幅乃於授出日期根據可資比較公司的過往波幅中間值估計，其與購股權的到期期限相若。無風險利率基於香港政府債券收益率釐定，年期與購股權的年期相近。收益率乃基於授出日期管理層的估計得出。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團就本公司授出的購股權確認開支總額人民幣13,844,000元(二零一八年：人民幣5,445,000元)。

### 29. 退休福利計劃

本集團附屬公司於中國的僱員為中國相關地方政府當局運營的國家管理退休福利計劃的成員。附屬公司須按僱員薪資成本的某一百分比向退休福利計劃供款，不再對年度繳款以外的實際支付退休金或退休後福利承擔其他業務。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，就上述計劃於損益內確認的成本總額約為人民幣4,653,000元(二零一八年：人民幣3,372,000元)。



### 30. 經營租賃

本集團根據不可撤銷經營租賃承擔的未來最低租金承擔如下：

	二零一八年 人民幣千元
一年內	9,505
二至五年(包括首尾兩年)	23,125
五年以後	35,081
	<b>67,711</b>

### 31. 資本承擔

本集團就合約項下的設備購買及樓宇建設擁有以下資本承擔：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已訂約但尚未撥備	<b>182,332</b>	239,017

### 32. 資本風險管理

本集團管理其資金，務求透過優化債務與權益間的平衡，確保本集團旗下各實體在為股東帶來最大回報的同時可實現持續經營。本公司的整體策略較去年維持不變。

本集團的資本架構包括淨債務(包括附註24所披露的銀行借款)、淨銀行結餘及現金以及本公司擁有人應佔權益(包括股本及儲備)。

本公司董事持續檢討資本架構，於檢討時考慮各類資本的資本成本及相關風險。根據本公司董事的推薦意見，本集團將透過發行新股、發行新債務或贖回現有債務來平衡其整體資本架構。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 33. 金融工具

#### (a) 金融工具分類

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本計量的金融資產	929,352	204,400
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計量的金融負債	183,703	151,987

#### (b) 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括生產設施建設保證金、向關聯方的租金押金、應收關聯方款項、其他應收款項、應收利息、銀行結餘及現金、定期存款、已抵押銀行存款、貿易及其他應付款項、應付關聯方款項、銀行借款及關聯方貸款。金融工具的詳情於各自附註中披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信用風險及流動性風險。緩解該等風險的政策載於下文。本集團管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地實施適當的措施。

#### 市場風險

本集團的業務主要涉及貨幣風險及利率風險。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團所面臨的該等風險或其管理及計量風險的方式並無變動。

## 33. 金融工具(續)

## (b) 金融風險管理目標及政策(續)

## 市場風險(續)

## (i) 貨幣風險

本集團若干銀行結餘及現金、定期存款及已抵押銀行存款以各集團實體的外幣計值，因此面臨外幣風險。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，本集團管理層會監察外匯風險，並會在有需要時考慮對沖重大外幣風險。

於報告期末，本集團以外幣計值的貨幣資產的賬面值主要如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>資產</b>		
港元	576,323	—
美元	320,717	173,102
歐元	—	522
新加坡元	9	9

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 33. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

##### 市場風險(續)

##### (i) 貨幣風險(續)

##### 敏感度分析

下表詳述人民幣兌相關外幣(本集團可能主要面臨與之有關的外幣風險)增值及貶值5%(二零一八年:5%)時,本集團及本公司的敏感度。並無就歐元或新加坡元計值的資產披露敏感度分析,因為對損益的影響微不足道。5%(二零一八年:5%)為管理層對外幣匯率合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括尚未償還的外幣計值貨幣項目,並按5%(二零一八年:5%)的外幣匯率變動調整各報告期末的換算。下表負數/正數表示人民幣兌相關外幣升值5%(二零一八年:5%)時引起的虧損增加/減少。若人民幣兌相關外幣貶值5%(二零一八年:5%),會對虧損構成同等程度的相反影響,下述金額將為正數。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
對損益的影響		
港元	(28,816)	-
美元	(16,036)	(8,655)

本公司董事認為,敏感度分析並不代表固有外匯風險,因為年末風險並不反映年內的風險。

### 33. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

##### 市場風險(續)

##### (ii) 利率風險

本集團面臨與抵押銀行存款(見附註21)、定期存款(見附註21)、租賃負債(見附註25)及欠付關聯方租賃負債(見附註35)相關的公平值利率風險。本集團亦面臨與可變利率借款(見附註24)及銀行結餘及現金(見附註21)有關的現金流量利率風險。本集團目前並無就現金流利率風險訂立任何對沖工具。

##### 敏感度分析

以下敏感度分析乃根據於報告日期銀行借款(二零一八年：關聯方提供之貸款)的利率風險釐定。編製分析時乃假設於報告日期未償還的金融工具金額於整個年度未償還。向主要管理人員進行利率風險內部呈報時，就浮動利率借款採用利率上升或下降50個基點(二零一八年：50個基點)，這代表管理層對利率的合理可能變動的評估。

若浮動利率借款利率上升/下降50個基點(二零一八年：50個基點)，而所有其他變數保持不變，本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度的除稅前虧損將分別增加/減少人民幣316,000元(二零一八年：增加/減少人民幣525,000元)。

由於當前市場利率相對較低且穩定，本公司董事認為浮動利率銀行結餘及已抵押銀行存款產生的現金流量利率風險很小，因此不對銀行結餘作敏感度分析。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 33. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

##### 信貸風險

信貸風險指本集團的交易對手未能履行其合約義務而導致本集團財務損失的風險。本集團的信貸風險主要來自已抵押銀行存款、銀行結餘、定期存款、其他應收款項、應收利息及計入其他非流動資產的按金。然而，已抵押銀行存款、銀行結餘、定期存款、其他應收款項、應收利息及計入其他非流動資產的按金的預期信用損失並不顯著，因為交易對手主要為當地政府及信譽良好的銀行。

於報告期末，本集團因交易對手未能履行責任引致財務虧損所面臨的最大信貸風險來自綜合財務狀況表所述各已確認金融資產的賬面值。

為降低信貸風險，本集團已委託其財務團隊制定及維持本集團的信貸風險評級，以根據其違約風險程度對風險敞口進行分類。

本集團管理層採用本集團自有的歷史還款記錄對主要債務人進行評級。本集團持續監控其風險敞口及其交易對手的信貸評級，並將所達成的交易總值在經核准交易對手間進行攤分。

本集團定期分別審閱各貿易應收款項的可收回金額以及本集團管理層亦設有監察程序，以確保採取跟進行動以收回逾期債務。就此而言，本公司董事認為本集團有關貿易應收款項的信貸風險顯著減低。

### 33. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

##### 信貸風險(續)

本集團當前就金融資產(不包括貿易應收款項)的信貸風險評級框架包括以下類別：

類別	描述	確認預期信貸損失的基準
良好	交易對手違約風險低，並無任何逾期一年以內的賬款	12個月預期信貸損失
可疑	款項逾期超過30天或自初始確認起信貸風險加劇	存續期間的預期信貸損失 -無信貸減值
違約	款項逾期超過90天或有跡象表明資產出現信貸減值	存續期間的預期信貸損失 -信貸減值
撇銷	款項預期超過5年或有跡象表明債務人陷入嚴重的財務困境，因而本集團收回款項的希望渺茫	款項已撇銷

##### 流動資金風險

在管理流動資金風險時，本集團監察及維持現金及現金等價物於本集團管理層認為合適的水平，以為本集團業務提供資金及降低現金流量波動的影響。本集團管理層監控銀行借款的使用，並確保遵守貸款契約。

本集團依賴銀行借款作為重要的流動性來源。於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有約人民幣36,914,000元的未使用短期銀行貸款(二零一八年：無)。詳情載於附註24。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 33. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理目標及政策(續)

##### 流動資金風險(續)

下表載列本集團金融負債基於議定償還期限的剩餘合約年期詳情。該表乃根據本集團可能被要求付款的最早日期釐定的金融負債未折現現金流量編製。下表包括利息及本金現金流量。

	加權平均 實際利率%	少於1年或 按要求	1至5年	5年以上	未折現現金 流量總額	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一九年 十二月三十一日						
應付關聯方款項 貿易及其他應付 款項	不適用	2,538	-	-	2,538	2,538
浮動利率借款	5.655	117,960	-	-	117,960	117,960
租賃負債	7.35	5,036	16,690	28,012	49,738	33,560
欠付關聯方的租賃 負債	7.13	4,903	4,526	-	9,429	8,858
		194,887	21,216	28,012	244,115	226,121



## 33. 金融工具(續)

## (b) 金融風險管理目標及政策(續)

## 流動資金風險(續)

	加權平均 實際利率% 人民幣千元	少於1年或 按要求 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	未折現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零一八年 十二月三十一日						
應付關聯方款項	不適用	19,526	-	-	19,526	19,526
貿易及其他應付 款項	不適用	27,461	-	-	27,461	27,461
關聯方提供之貸款－ 浮動利率	4.35	41,740	-	-	41,740	40,000
關聯方提供之貸款－ 浮動利率	4.75	-	73,721	-	73,721	65,000
		88,727	73,721	-	162,448	151,987

## (c) 金融工具的公平值計量

本公司董事認為，本集團於綜合財務報表中按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債賬面值與其公平值相若。有關公平值已根據以折現現金流量分析為基礎的公認定價模型釐定。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 34. 融資活動產生的負債對賬

下表詳細描述本集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是指現金流或未來現金流會在本集團的綜合現金流量表中分類為融資活動產生的現金流的負債。

	應付關聯方 款項 人民幣千元	應付關聯方 利息 人民幣千元	應付預扣個人 所得稅 人民幣千元	關連方 提供之貸款 人民幣千元	應付 發行成本 人民幣千元	銀行借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	-	1,063	-	75,000	-	-	-	76,063
融資現金流量	-	(2,566)	-	30,000	(2,106)	-	-	25,328
非現金變動								
-關聯方貸款利息	-	4,481	-	-	-	-	-	4,481
-關聯方貸款利息相關 的預扣稅	-	(564)	564	-	-	-	-	-
-遞延發行成本	-	-	-	-	4,453	-	-	4,453
-關聯方代表本集團 已付發行成本	775	-	-	-	(775)	-	-	-
-關聯方代表本集團 已付上市費用	4,752	-	-	-	-	-	-	4,752
-關聯方代表本集團 已付臨床業務中 產生的費用	7,524	-	-	-	-	-	-	7,524
於二零一八年 十二月三十一日	13,051	2,414	564	105,000	1,572	-	-	122,601

## 34. 融資活動產生的負債對賬(續)

	應付關聯方 款項 人民幣千元	應付關聯方 利息 人民幣千元	應付預扣個人 所得稅 人民幣千元	關連方 提供之貸款 人民幣千元	應付 發行成本 人民幣千元	銀行借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於應用國際財務報告準則 第16號後調整	-	-	-	-	-	-	43,840	43,840
於二零一九年一月一日 (經重列)	13,051	2,414	564	105,000	1,572	-	43,840	166,441
融資現金流量	(22,001)	(3,427)	(1,190)	(105,000)	(30,375)	60,149	(8,666)	(110,510)
非現金變動								
- 關聯方貸款及銀行 借款利息	-	1,639	-	-	-	3,056	-	4,695
- 關聯方貸款利息相關 的預扣稅	-	(626)	626	-	-	-	-	-
- 租賃負債利息	-	-	-	-	-	-	3,000	3,000
- 租賃修改	-	-	-	-	-	-	4,244	4,244
- 發行新股應佔的交易 成本	-	-	-	-	35,991	-	-	35,991
- 關聯方代表本集團 已付臨床業務中 產生的費用	11,381	-	-	-	-	-	-	11,381
於二零一九年 十二月三十一日	2,431	-	-	-	7,188	63,205	42,418	115,242

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 35. 關聯方交易

#### (a) 關聯方交易

##### i. 向關聯方提供製備過程服務

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
上海邁泰君奧生物技術有限公司 (「邁泰君奧」)(附註a)	-	13,968

##### ii. 向關聯方購買原材料及研發服務

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
邁泰君奧	414	12,581
百邁博	-	726
	414	13,307

##### iii. 關聯方代表本集團已付臨床業務中產生的費用

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
百邁博	11,381	7,524

### 35. 關聯方交易(續)

#### (a) 關聯方交易(續)

##### iv. 關聯方貸款利息

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
郭小欣女士(附註b)	1,066	3,130
百邁博	573	1,351
	<b>1,639</b>	<b>4,481</b>

##### v. 欠付關聯方租賃負債的利息

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
百邁博	658	-

##### vi. 支付予關聯方的租金

	二零一八年 人民幣千元
百邁博	1,698

附註：

- 邁泰君奧為郭建軍先生最終控制並於二零一九年七月一日出售予第三方。因此，其自二零一九年七月一日起不再為本集團的關聯方。
- 郭小欣女士為控股股東的直係親屬。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 35. 關聯方交易(續)

#### (b) 關聯方結餘

於報告期末，本集團與關聯方的結餘如下：

##### i. 應收關聯方款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非貿易應收款項		
郭小欣女士	-	626
邁泰君奧	-	42
	-	668

##### ii. 支付予關聯方的租賃按金

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
百邁博	411	411

## 35. 關聯方交易(續)

## (b) 關聯方結餘(續)

## iii. 應付關聯方款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>貿易應付款項</b>		
邁泰君奧	-	2,938
百邁博	107	1,123
	107	4,061
<b>非貿易應付款項</b>		
百邁博	2,431	13,051
<b>應付利息</b>		
郭小欣女士	-	875
百邁博	-	1,539
	-	2,414
	2,538	19,526

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 35. 關聯方交易(續)

#### (b) 關聯方結餘(續)

##### iii. 應付關聯方款項(續)

與供應商訂立的付款條款的信貸期一般為收到供應商貨品及／或服務之日起計60天。根據本集團於二零一九年十二月三十一日收到貨品／服務而呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
60天內	106	1,277
超過60天但不滿1年	1	2,784
	107	4,061

##### iv. 關聯方提供之短期貸款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
百邁博	-	40,000

百邁博提供之短期貸款為無抵押，按要求償還，並按中國人民銀行公佈的基準利率計息。本集團已於二零一九年償還百邁博的短期貸款。



## 35. 關聯方交易(續)

## (b) 關聯方結餘(續)

## v. 關聯方提供之長期貸款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
郭小欣女士	-	65,000

該款項指自二零一六年十月二十七日起來自郭小欣女士的為期五年的無抵押信託貸款融資，按中國人民銀行公佈的基準利率計息。本集團已於二零一九年提前償還郭小欣女士的長期貸款。

## vi. 欠付關聯方的租賃負債

	二零一九年 人民幣千元
欠付百邁博的租賃負債：	-
一年內	4,472
一年以上兩年以內	4,386
	8,858
減：列示於流動負債項下應於12個月內償還的金額	(4,472)
列示於非流動負債項下應於12個月後償還的金額	4,386

該金額指與百邁博簽訂的為期四十個月的有抵押建築租賃的資本化金額，該租賃始於二零一八年九月一日。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團就租賃協議向百邁博支付金額人民幣4,512,000元。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 35. 關聯方交易(續)

#### (c) 主要管理人薪酬

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司董事及本集團其他主要管理成員的薪酬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪資及其他福利	4,828	3,816
退休福利計劃供款	283	312
以股份為基礎的薪酬	11,215	4,333
諮詢費	510	481
	<b>16,836</b>	8,942

## 36. 附屬公司詳情

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本公司的附屬公司如下：

附屬公司名稱	註冊成立/成立地點及日期	已發行及繳足股本/註冊資本	於以下日期本公司應佔所有權益/投票權		主要業務	附註
			於二零一九年十二月三十一日	於二零一八年十二月三十一日		
Mabpharm Holdings	英屬處女群島， 二零一八年六月八日	1美元	100%	100%	投資控股	(a)
間接持有： Mabpharm HK	香港，二零一八年 七月五日	1港元	100%	100%	投資控股	(b)
泰州藥業	中國，二零一五年 二月四日	80,000,000美元 (二零一八年： 40,000,000美元)	100%	100%	生物製品、診斷試劑、化學生物試劑與藥物的研發、技術諮詢、技術轉讓及技術服務	(c)
泰州生物	中國，二零一六年 十一月二十四日	註冊資本80,000,000 美元，繳足資本 40,000,000美元 (二零一八年：繳足資本 10,000,000美元)	100%	100%	生物醫學科學技術領域的技術開發	(c)
晟珩生物	中國，二零一八年 八月二十八日	人民幣5,000,000元	100%	100%	生物製品、診斷試劑、化學生物試劑與藥物的研發、技術諮詢、技術轉讓及技術服務	(d)

附註：

- (a) Mabpharm Holdings由本公司直接持有。
- (b) Mabpharm HK為本公司透過Mabpharm Holdings間接持有。
- (c) 該等公司為本公司透過Mabpharm HK間接持有。
- (d) 晟珩生物為本公司透過泰州藥業間接持有。於二零一九年十一月十四日通過一項董事會決議案，據此晟珩生物以零代價被出售予Mabpharm HK。

概無附屬公司於年末發行任何債務證券。

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 37. 本公司財務狀況表及儲備

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	852,703	387,332
<b>流動資產</b>		
預付款及其他應收款項	3,437	4,453
已抵押銀行存款	129,891	–
定期存款	179,160	–
銀行結餘及現金	267,745	33,033
	580,233	37,486
<b>流動負債</b>		
貿易及其他應付款項	24,349	10,115
應付關聯方款項	–	5,527
應付附屬公司款項	20,202	14,501
	44,551	30,143
<b>流動資產淨值</b>	535,682	7,343
<b>資產總額減流動負債</b>	1,388,385	394,675
<b>資產淨值</b>	1,388,385	394,675
<b>資本及儲備</b>		
股本	2,804	51
儲備	1,385,581	394,624
<b>權益總額</b>	1,388,385	394,675

## 37. 本公司財務狀況表及儲備(續)

## 本公司的儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年六月一日 (註冊成立日期)	-	-	-	-
期內虧損及全面開支總額	-	-	(21,254)	(21,254)
確認以權益結算以股份為基礎 的薪酬	-	5,445	-	5,445
發行普通股	410,433	-	-	410,433
於二零一八年十二月三十一日	410,433	5,445	(21,254)	394,624
年內虧損及全面開支總額	-	-	(12,958)	(12,958)
確認以權益結算以股份為基礎 的薪酬	-	13,844	-	13,844
於首次公開發售發行的股份	1,032,727	-	-	1,032,727
發行新股應佔的交易成本	(40,444)	-	-	(40,444)
資本化發行	(2,212)	-	-	(2,212)
於二零一九年十二月三十一日	<b>1,400,504</b>	<b>19,289</b>	<b>(34,212)</b>	<b>1,385,581</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 38. 報告期後事項

#### 新型冠狀病毒肺炎的影響

中國爆發新型冠狀病毒肺炎(「COVID-19」)後，二零二零年初中國政府實施強制性檢疫措施，其他國家實施旅行限制，對本集團的業務及營運產生影響，原因乃本集團的大部分業務位於中國。根據本集團營運所在的當地政府部門的要求，包括本集團在內的實體直至二零二零年二月中旬方可恢復營運，以盡力遏制疫情的蔓延。因此，本集團已經開啟的若干臨床試驗不得不推遲。然而，於該等綜合財務報表獲批之日，無法估計其影響程度。本公司董事將密切監控COVID-19疫情的發展，並繼續評估其對本集團經營活動及財務狀況的影響。

# 三年財務概要

截至十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣千元 (經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)	二零一七年 人民幣千元 (經審核)
其他收入	17,999	24,059	4,798
其他開支	(4,127)	(12,507)	(307)
其他盈虧	15,962	(2,427)	(2,337)
研發開支	(134,189)	(88,983)	(21,632)
行政開支	(62,952)	(42,128)	(24,900)
財務成本	(7,695)	(4,481)	(3,328)
上市開支	(27,527)	(26,126)	-
除稅前虧損	(202,529)	(152,593)	(47,706)
所得稅抵免	-	2,834	-
年內虧損及全面開支總額	(202,529)	(149,759)	(47,706)
下述各項應佔的全面開支總額：			
本公司擁有人	(202,529)	(124,883)	(31,064)
非控股權益	-	(24,876)	(16,642)
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
每股虧損			
— 基本	(0.05)	(0.06)	(0.02)
— 攤薄	(0.05)	(0.06)	不適用

	於 二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)	於 二零一八年十二 月 三十一日 人民幣千元 (經審核)	於 二零一七年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產	441,338	212,469	134,207
流動資產	955,139	260,753	154,935
流動負債	270,334	156,450	70,853
流動資產淨值	684,805	104,303	84,082
非流動負債	72,432	67,200	65,000
資產淨值	1,053,711	249,572	153,289

# 釋義

於本年度報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。

「公司章程」	指	本公司於二零一九年四月八日採納的經修訂及重列的公司章程，自上市起生效，經不時修訂
「Asia Mabtech」	指	Asia Mabtech Limited，一家於二零一七年十一月二十三日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，為控制股東之一
「Asia Pacific Immunotech Venture」	指	Asia Pacific Immunotech Venture Limited，一家於二零一八年七月二十三日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，為控制股東之一
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「百邁博」	指	上海百邁博製藥有限公司，一家於二零零九年十月十六日在中國註冊成立的有限公司，於本年度報告日期為Sinomab的直接全資附屬公司
「董事會」	指	本公司的董事會
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「CDH」	指	CDH PE及CDH VC
「CDH PE」	指	CDH Mabtech Limited，一家於開曼群島註冊成立的有限公司
「CDH VC」	指	Genemab Holding Limited，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載列的企業管治守則



「本公司」	指	Mabpharm Limited(迈博药业有限公司)，一家於二零一八年六月一日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於上市日期於聯交所掛牌上市
「關連人士」	指	具有上市規則所界定之涵義
「綜合財務報表」	指	本集團的經審核綜合財務報表
「控股股東」	指	具有上市規則所界定之涵義，除文義另有所指外，指郭建軍先生、郭氏家族信託受託人、Asia Pacific Immunotech Venture、Asia Mabtech及United Circuit
「核心產品」	指	具有上市規則18A章所界定之涵義，就本年度報告而言，我們的核心產品包括CMAB007、CMAB009及CMAB008
「董事」	指	本公司董事
「FH Investment」	指	Fortune-Healthy Investment Limited，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司
「全球發售」	指	具有招股章程所界定之涵義
「集團」，「我們集團」， 「本集團」，「我們」， 「我們的」	指	任何時候之本公司及其附屬公司
「郭氏家族信託」	指	郭氏家族信託，由郭建軍先生於二零一八年八月八日以其家屬為受益人而根據英屬處女群島法律創立的信託，由郭氏家族信託受託人擔任受託人
「郭氏家族信託受託人」	指	Guo Family (PTC) Limited，一家於二零一八年三月一日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，為郭氏家族信託的受託人

## 釋義

「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣
「獨立第三方」	指	根據上市規則與本公司無關連關係的任何單位或個人
「首次公開發售」	指	首次公開發售
「上市」	指	本公司於二零一九年五月三十一日在聯交所主板掛牌上市
「上市日期」	指	二零一九年五月三十一日，即股份於聯交所主板上市之日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「主板」	指	聯交所主板
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「邁泰君奧」	指	上海邁泰君奧生物技術有限公司(前稱上海百安醫星投資有限公司)，一家於二零一二年五月三十日在中國註冊成立的有限公司，為Sinomab的間接全資附屬公司
「國家藥監局」	指	中華人民共和國國家藥品監督管理局，前稱國家食品藥品監督管理局或國家藥品監督管理局；對國家藥品監督管理局的提述包括國家食品藥品監督管理局及國家藥品監督管理局

「中國」	指	中華人民共和國，就本年度報告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「招股章程」	指	本公司為香港公開發售股份而於二零一九年五月二十日發行的招股章程
「報告期」	指	二零一九年一月一日起至二零一九年十二月三十一日止一年期間
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「晟珩生物」	指	上海晟珩生物技術有限公司，一家於二零一八年八月二十八日在中國註冊成立的有限公司，為本公司間接全資附屬公司
「Sinomab」	指	Sinomab Limited(前稱Mabtech Limited)，一家於二零一四年九月四日在開曼群島註冊成立的有限公司，截至本年度報告日期由本公司控股股東之聯繫人間接控制66.67%的投票權
「Sinomab集團」	指	Sinomab及其附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「泰州生物」	指	泰州邁博太科生物技術有限公司，一家於二零一六年十一月二十四日在中國註冊成立的有限公司，為本公司間接全資附屬公司

## 釋義

「泰州藥業」

指

泰州邁博太科藥業有限公司，一家於二零一五年二月四日在中國註冊成立的有限公司，為本公司間接全資附屬公司

「United Circuit」

指

United Circuit Limited (域聯有限公司)，一家於二零一五年八月二十五日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，為控制股東之一

# 技術詞彙術語表

「阿達木單抗」	指	用於類風濕性關節炎一線治療的一種人腫瘤壞死因子(TNF)特異性重組IgG1單克隆抗體，可特異性地與TNF-alpha結合併阻斷其與p55和p75細胞表面TNF受體的相互作用
「過敏性哮喘」	指	一種肺部呼吸道常見的長期炎性疾病。特徵是症狀多變及反覆出現、可逆性氣流阻塞及支氣管痙攣。症狀包括氣喘、咳嗽、胸悶及呼吸短促。發作頻率可能一日數次或一週數次。視乎個人情況，症狀在夜間或運動時加重
「自身免疫性疾病」	指	機體對機體內正常存在的物質及組織的不正常免疫反應產生的類風濕性關節炎和狼瘡等疾病
「生物類似藥」	指	亦稱生物仿製藥或後繼生物藥。是幾乎原樣複製一家不同公司所生產原研產品的生物藥品。生物類似藥是原研「專利」藥品的官方批准版本，可以在原研產品專利到期時生產。生物類似藥產品在質量、安全性及功效方面與參考藥品類似，而參考藥品基於社區完整檔案已獲授上市許可
「卡那單抗」	指	一種重組全人源抗IL-1 $\beta$ 單克隆抗體，屬IgG1 $\kappa$ 同型子類，用於週期性發熱綜合徵及全身型幼年特發性關節炎，與人IL1 $\beta$ 結合，通過阻斷與IL-1受體的相互作用令其失去活性，惟不與IL-1 $\alpha$ 或IL-1ra結合

## 技術詞彙術語表

「癌」	指	一種從上皮細胞演變而來的癌症。具體而言，癌始於身體內外表面的組織及產生於胚胎發生過程中內胚層、中胚層或外胚層的細胞
「細胞培養」	指	一般在自然環境之外在受控條件下繁殖細胞的過程
「細胞株」	指	由單一細胞發展而來的細胞培養，故此包括具有統一基因組成的細胞
「西妥昔單抗」	指	獲FDA批准用於在若干條件下治療KRAS野生型、EGFR表達轉移性結直腸癌的EGFR拮抗物
「cGMP」	指	現行的良好生產規範
「中國倉鼠卵巢細胞」或「CHO」	指	中國倉鼠卵巢細胞，細胞株由其衍生而來，倉鼠卵巢細胞通常用於生物及醫學研究及治療性蛋白質的商業生產
「CMAB007」	指	我們的核心產品之一，一種重組人源化抗IgE單克隆抗體及基於奧馬珠單抗的全新候選藥物
「CMAB008」	指	我們的核心產品之一，一種重組anti-TNF-alpha嵌合單克隆抗體以及基於英夫利西單抗的全新候選藥物
「CMAB009」	指	我們的核心產品之一，一種重組抗EGFR嵌合單克隆抗體以及基於西妥昔單抗的全新候選藥物
「CMAB018」	指	處於臨床前階段的美泊利單抗生物類似藥候選藥物，用於治療哮喘和嗜酸性肉芽腫性多血管炎等疾病

## 技術詞彙術語表

「CMAB020」	指	處於臨床前階段的靶向SARS-CoV-2的雙功能抗體融合蛋白創新藥物，用於COVID19/SARS等疾病的預防及治療
「CMAB809」	指	用於治療轉移性乳腺癌及轉移性胃癌的赫賽汀類I期臨床試驗生物類似藥候選藥物
「CMAB810」	指	處於臨床前階段的帕妥珠單抗類生物類似藥候選藥物，用於治療乳腺癌的重組人源化單克隆抗體
「CMAB813」	指	處於臨床前階段的帕利珠單抗類生物類似藥候選藥物，用於預防由RSV產生的嚴重下呼吸道疾病
「CMAB815」	指	處於IND申報階段的阿達木單抗類生物類似藥候選藥物，用於治療類風濕關節炎
「CMAB816」	指	處於臨床前階段的卡那單抗類生物類似藥候選藥物，用於治療週期性發熱綜合徵及全身型幼年特發性關節炎
「CMAB819」	指	處於I期臨床試驗階段的納武利尤單抗類候選新藥，用於治療轉移性非小細胞肺癌及肝細胞癌
「受託研發」	指	合約研究組織，以按合約基準外包研發服務的形式向醫藥、生物科技及醫療器械行業提供支持
「細胞因子」	指	對細胞信號傳達具有重要意義的小蛋白的廣泛及寬鬆類別。其釋放對目標細胞行為具有影響
「DNA」	指	脫氧核糖核酸
「EGFR」	指	表皮生長因子受體

## 技術詞彙術語表

「HER2」	指	人表皮生長因子受體2
「ICS」	指	吸入型皮質激素
「ICS/LABA」	指	吸入型皮質激素／長效 $\beta$ 腎上腺素受體激動劑治療
「IgE」	指	免疫球蛋白E
「IgG1 $\kappa$ 」或「IgG1 kappa」	指	免疫球蛋白G(IgG)，一種抗體。指約75%的人體血清抗體，IgG是血液循環中最常見的抗體類型。IgG分子由血漿B細胞產生和釋放。每個IgG具有兩個抗原結合位點。有四種人體IgG亞類(IgG1、2、3及4)，按其在血清中的豐度(IgG1豐度最高)順序命名。IgG抗體是約150 kDa的大分子，由四條肽鏈組成。其包含約50 kDa兩個相同的類別的重鏈和約25 kDa的兩個相同的輕鏈，因此是四聚體四元結構。存在兩個人體輕鏈類型kappa( $\kappa$ )和lambda( $\lambda$ )鏈。典型抗體中僅存在一種類型的輕鏈，因此單個抗體的兩條輕鏈相同。IgG1 $\kappa$ 是含有兩個 $\gamma$ 1重鏈和兩個 $\kappa$ 輕鏈的抗體分子
「IL-1ra」	指	IL-1受體拮抗劑
「IL-1 $\beta$ 」	指	白介素1 $\beta$
「免疫球蛋白」或「Ig」	指	一種抗體(Ab)，亦稱為免疫球蛋白(Ig)。其為主要由原生質細胞產生的大型Y形蛋白質，被免疫系統用來消除致病性細菌和病毒等病原體。抗體能通過Fab可變區識別病原體的獨特分子(稱為抗原)



## 技術詞彙術語表

「英夫利西單抗」	指	針對人類腫瘤壞死因子－阿爾法的人鼠嵌合IgG1 $\kappa$ 單克隆抗體（包括人體恆定區及鼠類變動區），結合甲氨蝶呤用作治療患有中重度活動性類風濕關節炎的成年患者的一線藥品
「體外」	指	拉丁文為「in vitro」；體外研究乃使用已脫離其慣常所在生物環境的生物體成分進行，如微生物、細胞或生物分子
「體內」	指	拉丁文為「in vivo」，體內研究乃指測試各種生物或化學物質對整個活著的生物體（而非部分或死去生物體）的影響的研究，與體外研究相對
「LABA」	指	（長效 $\beta$ 2）激動劑
「mCRC」	指	轉移性結直腸癌
「單克隆抗體」或「mAb」	指	免疫細胞或細胞株的單一克隆產生的抗體，包括完全相同的抗體分子
「納武利尤單抗」	指	一種人用免疫球蛋白G4(IgG4)單克隆抗體，針對陰性免疫調節人細胞表面受體程序性死亡分子(PD1，PCD1)，具有免疫檢查點抑制劑及抗腫瘤活性
「奧馬珠單抗」	指	抗IgE人源化IgG1 $\kappa$ 單克隆抗體，用於降低對過敏原的敏感性
「腫瘤學」	指	治療腫瘤的醫學分支，包括研究腫瘤的發生、診斷、治療及預防
「病原體」	指	細菌、真菌、病毒或其他微生物等感染源
「PD」	指	程序化死亡

## 技術詞彙術語表

「帕妥珠單抗」	指	一種重組人源化單克隆抗體，針對人表皮生長因子受體2蛋白 (HER2)細胞外（結構域II），從而阻滯HER2與HER1、HER3及HER4等其他HER家族成員的異元二聚
「藥效學」	指	藥物對機體作用的研究，與藥代動力學共同影響藥物的劑量、藥效及不良反應
「藥代動力學」	指	對藥物在生物體內吸收、分佈、代謝和排泄的研究，與藥效學共同影響藥物的劑量、藥效及不良反應「I期臨床試驗」指在該研究中，對健康人體試驗對象或患有目標疾
「I期臨床試驗」	指	在該研究中，對健康人體試驗對象或患有目標疾病或狀況的患者給藥，測試安全性、劑量耐受性、吸收、代謝、分佈、排泄，並在可能情況下了解其藥效的早期適應症
「II期臨床試驗」	指	研究一種藥物在有限的患者群體中使用，以確定可能的不良反應及安全風險，初步評價該產品對特定靶向性疾病的療效，並確定劑量耐受性及最佳劑量
「III期臨床試驗」	指	在該研究中，在控制良好的臨床試驗中對整體上地域分散的臨床試驗點的擴大患者群體給藥，以產生充足數據在統計學上評估產品的療效及安全性以供批准，並為產品標籤提供充分信息
「臨床前階段」	指	對非人類試驗對象進行試驗，以搜集療效、毒性、藥代動力學及安全性資料並決定藥物是否可用作臨床試驗
「研發」	指	研究與開發

## 技術詞彙術語表

「類風濕性關節炎」	指	一種慢性系統性炎症性疾病，可能影響許多組織和器官，但主要發病於滑膜關節
「重組」	指	親本中並無出現的子代基因通過交換及獨立分類過程後的結構產生的新組合體
「RSV」	指	呼吸道合胞病毒
「TNF」	指	腫瘤壞死因子
「TNF- $\alpha$ 」或「TNF-alpha」	指	腫瘤壞死因子（TNF、腫瘤壞死因子alpha、TNF $\alpha$ 、cachexin、惡病質素）。其為一種涉及系統性炎症反應的細胞信號蛋白（細胞因子），是構成急性期反應的細胞因子之一。其主要由活性巨噬細胞產生，儘管其可能由許多其他類型細胞所產生，如CD4+淋巴細胞、自然殺傷細胞、中性粒細胞、肥大細胞、嗜酸性粒細胞和神經元
「曲妥珠單抗」	指	一種人源化IgG1 $\kappa$ 單克隆抗體，針對人表皮生長因子受體2(HER2)
「載體」	指	含有或載有改良基因物質（如重組DNA）並可用於向有機體導入外源基因的媒介（如質粒或病毒）