



亞 盛 醫 藥

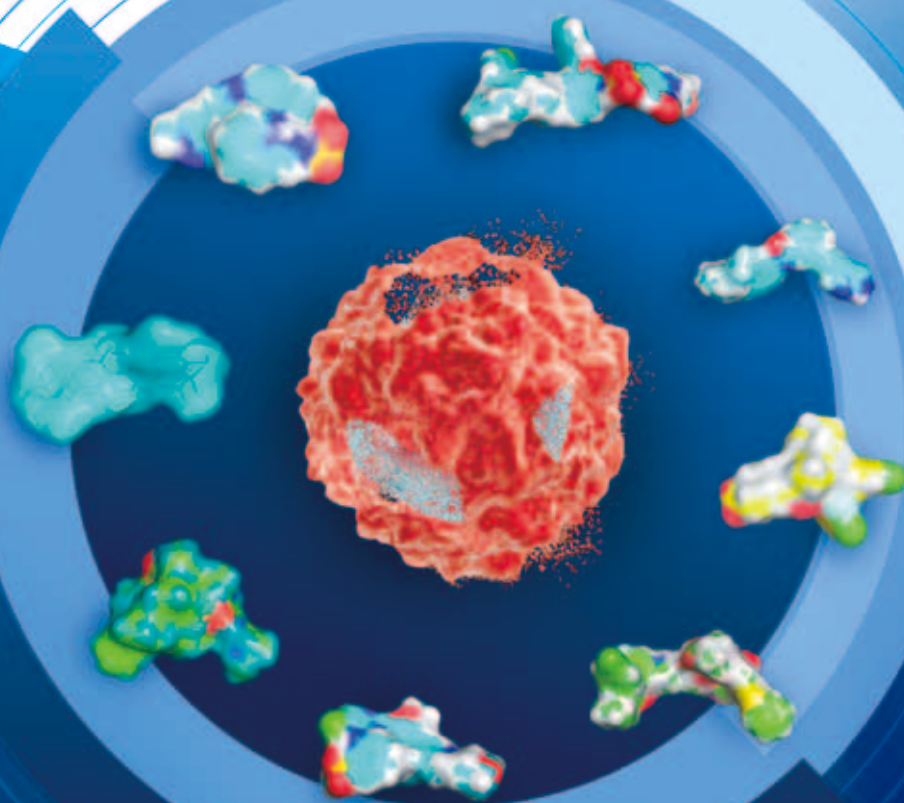
Ascentage Pharma

Ascentage Pharma Group International

亞盛醫藥集團

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

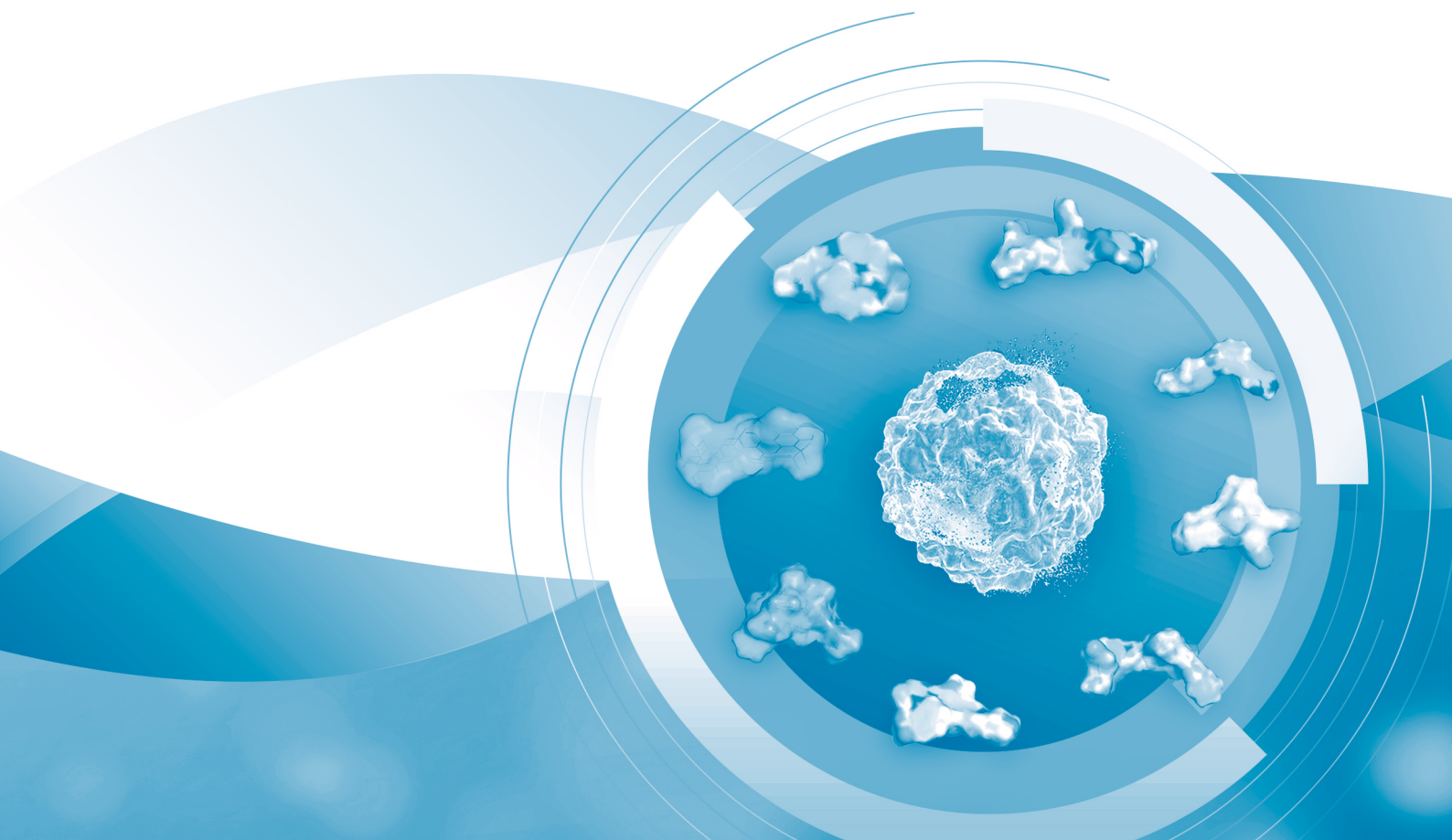
股份代號: 6855



2020
中 期 報 告

目錄

釋義	2
公司資料	8
財務摘要	10
業務摘要	11
管理層討論與分析	12
其他資料	25
獨立審閱報告	37
中期簡明綜合損益表	38
中期簡明綜合全面收益表	39
中期簡明綜合財務狀況表	40
中期簡明綜合權益變動表	41
中期簡明綜合現金流量表	42
中期簡明綜合財務資料附註	43



於本中期報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具以下涵義。該等詞彙及其釋義可能與任何行業標準定義不同，故可能無法直接與在本公司所在相同行業營運的其他公司所採納之類似術語相比較。

「Acerta製藥」	指	Acerta Pharma B.V.
「APG-115」	指	新型口服小分子MDM2-p53抑制劑
「APG-1252」	指	新型高效小分子藥物，可通過選擇性抑制Bcl-2/Bcl-xL蛋白恢復細胞凋亡或細胞程序性死亡
「APG-1387」	指	新型小分子細胞凋亡蛋白抑制因子(IAP)抑制劑
「APG-2575」	指	新型口服Bcl-2抑制劑
「APG-3526」	指	新型靜脈注射Mcl-1抑制劑
「APG-5918」	指	強效、口服、選擇性EED抑制劑
「細則」或「組織章程細則」	指	本公司的組織章程細則(經不時修訂)
「AS00491」	指	新型靜脈注射Mcl-1抑制劑
「AS1266」	指	第四代BCR-ABL抑制劑
「澳洲亞盛」	指	Jiangsu Ascentage Pharma Pty. Ltd.，一家於2016年3月24日在澳洲新南威爾士州註冊成立的有限公司，為本公司間接全資附屬公司
「香港亞盛」	指	亞盛投資有限公司，一家於2018年4月20日在香港註冊成立的有限公司，為本公司間接全資附屬公司
「亞盛國際」	指	亞盛國際有限公司，一家於2015年10月28日在香港註冊成立的有限公司，為本公司全資附屬公司
「亞盛投資」	指	Ascentage Investment International，一家於2018年3月22日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，為本公司全資附屬公司
「江蘇亞盛」	指	江蘇亞盛醫藥開發有限公司，一家於2010年6月1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
「亞盛醫療(香港)」	指	亞盛醫療集團(香港)有限公司，一家於2009年5月22日在香港註冊成立的有限公司，為本公司全資附屬公司

釋義

「上海亞盛」	指	上海亞盛醫藥科技有限公司(前稱上海亞晟醫藥科技有限公司)，一家於2015年12月10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
「蘇州亞盛」	指	蘇州亞盛藥業有限公司，一家在中國註冊成立的有限公司，為本公司間接全資附屬公司
「美國亞盛」	指	Ascentage Pharma Group Inc.，一家於2015年11月4日在美國特拉華州註冊成立的公司，為本公司間接全資附屬公司
「AstraZeneca」	指	AstraZeneca PLC，一家總部位於英國的英國-瑞典跨國製藥和生物製藥公司，為獨立第三方
「審計委員會」	指	董事會轄下審計委員會
「Bcl-2」	指	B細胞淋巴瘤2
「Bcl-xL」	指	B細胞淋巴瘤-特大型；Bcl-2蛋白家族的成員，作為一種抗細胞凋亡蛋白，阻止釋放細胞色素c等導致凋亡酶激活並最終引致細胞程序性死亡的綫粒體含量
「BCR-ABL」	指	由9號染色體的ABL基因與22號染色體上的BCR基因連接形成的融合基因，於大部分慢性骨髓性白血病(CML)患者、部分急性淋巴細胞白血病(ALL)患者或急性骨髓性白血病(AML)患者中發現
「BTK抑制劑」	指	布魯頓氏酪氨酸激酶抑制劑
「董事委員會」	指	審計委員會、薪酬委員會及提名委員會的統稱
「董事會」	指	董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載「企業管治守則」
「中國」	指	中華人民共和國，就本中期報告而言及僅供地理參考，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「主席」	指	董事會主席
「本公司」、「亞盛開曼」、 「本集團」或「我們」	指	亞盛醫藥集團(股份代號：6855)，一家於2017年11月17日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司

「一致行動確認契據」	指	楊博士、王博士、郭博士、翟博士、創辦人特殊目的公司及翟博士特殊目的公司所訂立日期為2018年8月11日的一致行動確認契據，以確認、同意及承認(其中包括)彼等自2016年12月5日起就本集團而言為一致行動人士，且於上市後將繼續一致行動
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義，而除文義另有規定外，指創辦人、創辦人特殊目的公司、翟博士及翟博士特殊目的公司
「核心產品」	指	具有上市規則第18A章所賦予的涵義。就本中期報告而言，我們的核心產品為HQP1351
「不競爭契據」	指	控股股東以本公司(為其本身及作為各附屬公司受託人)為受益人訂立日期為2019年4月24日的不競爭契據，有關詳情載於招股章程「與控股股東的關係 – 不競爭承諾」一段
「董事」	指	本公司董事或其中任何之一
「DMPK」	指	藥物代謝及藥代動力學
「郭博士」	指	本公司首席運營官兼控股股東郭明博士
「王博士」	指	本公司非執行董事兼控股股東王少萌博士
「楊博士」	指	本公司主席、首席執行官兼控股股東楊大俊博士，並為翟博士的配偶
「翟博士」	指	本公司首席醫學官兼控股股東翟一帆博士，並為楊博士的配偶
「翟博士特殊目的公司」	指	HealthQuest Pharma Limited，在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由翟博士(為其本身及作為翟氏家族信託的財產授予人)全資擁有，並為我們的控股股東
「EED」	指	胚胎外胚層發育蛋白
「FDA」	指	美國食品及藥物管理局
「創辦人」	指	楊博士、王博士及郭博士的統稱
「創辦人家族信託」	指	楊氏家族信託、王氏家族信託及郭氏家族信託的統稱

釋義

「創辦人特殊目的公司」	指	Ascentage Limited，在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由楊博士（為其本身及作為楊氏家族信託的財產授予人）、郭博士（為其本身及作為郭氏家族信託的財產授予人）及王博士（為其本身及作為王氏家族信託的財產授予人）分別擁有45.53%、27.69%及26.78%股權，並為我們的控股股東
「按公允價值計入損益」	指	按公允價值計入損益
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售，如招股章程內所述
「郭氏家族信託」	指	Ming Edward Guo Dynasty Trust，一個由郭博士作為財產授予人設立的全權家庭信託，以郭博士的家庭成員為受益人，而South Dakota Trust為受託人
「順健生物醫藥」	指	廣州順健生物醫藥科技有限公司，一家於2012年7月3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
「港元」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「香港」	指	中國香港特別行政區
「HQP1351」	指	前稱D824或GZD824；為第三代BCR-ABL抑制劑，可克服BCR-ABL激酶突變體（如T315I突變體）造成的耐藥性
「IAP」	指	細胞凋亡抑制蛋白
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「IND」	指	試驗性新藥，在候選藥物可開始臨床試驗前須進行申請及獲得批准的過程
「獨立核數師」	指	安永會計師事務所
「首次公開發售」	指	本公司首次公開發售，已於2019年10月28日於所有方面成為無條件
「KIT」	指	受體酪氨酸激酶，參與細胞內信號傳導
「KRAS」	指	Kirsten大鼠肉瘤病毒癌基因同源物，為一種蛋白質編碼基因
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2019年10月28日，股份上市並獲准首次於聯交所進行買賣的日子
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則（經不時修訂）

「Mcl-1」	指	髓細胞白血病基因-1；Bcl-2蛋白家族的一員，負責調控細胞凋亡
「MDM2」	指	鼠雙微體2蛋白
「MDM2-p53通路」	指	通常中斷癌症的腫瘤抑制通路
「MM」	指	多發性骨髓瘤；漿細胞（一種通常負責產生抗體的白血細胞）癌症
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」
「MV-411」	指	可用於以縱向方式定量測量和跟蹤體內疾病進展的人類AML模型
「NCI-929」	指	多發性骨髓瘤(MM)的模型
「提名委員會」	指	董事會轄下提名委員會
「OPM-2」	指	多發性骨髓瘤(MM)的模型
「首次公開發售後購股權計劃」	指	本公司董事會於2019年9月28日批准的首次公開發售後購股權計劃（經不時修訂）
「首次公開發售前購股權計劃」	指	本公司董事會於2018年7月13日批准的首次公開發售前購股權計劃（經不時修訂）
「招股章程」	指	本公司日期為2019年10月16日的招股章程
「薪酬委員會」	指	董事會轄下薪酬委員會
「報告期」	指	2020年1月1日至2020年6月30日止六個月期間
「人民幣」	指	中華人民共和國法定貨幣人民幣
「受限制股份單位計劃」	指	本公司董事會於2018年7月6日批准的受限制股份單位計劃（經不時修訂）
「SAE」	指	嚴重不良反應事件，就臨床試驗而言，指判定為與研究藥物有關的任何可導致死亡、威脅生命、需要住院或導致現有住院期延長、導致持續或嚴重殘疾或失能、先天性異常或出生缺陷或需要介入以防止永久損害或損傷的不良醫療事件

釋義

「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「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
「South Dakota Trust」	指	South Dakota Trust Company LLC，各創辦人家族信託及翟氏家族信託的受託人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「T315I」	指	有時會導致酪氨酸激酶抑制劑(TKI)治療失效的一類突變
「TOX」	指	毒理
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「王氏家族信託」	指	Shaomeng Wang Dynasty Trust，一個由王博士作為財產授予人設立的全權家庭信託，以王博士的家庭成員為受益人，而South Dakota Trust為受託人
「楊氏家族信託」	指	Dajun Yang Dynasty Trust，一個由楊博士作為財產授予人設立的全權家庭信託，以楊博士的家庭成員為受益人，而South Dakota Trust為受託人
「翟氏家族信託」	指	Yifan Zhai Dynasty Trust，一個由翟博士作為財產授予人設立的全權家庭信託，以翟博士的家庭成員為受益人，而South Dakota Trust為受託人
「%」	指	百分比

本中期報告中，除非文義另有所指，否則「聯繫人」、「相聯法團」、「關連人士」、「控股股東」、「附屬公司」及「主要股東」詞彙應具有上市規則所賦予該等詞彙的涵義。

董事會

執行董事

楊大俊博士 (主席兼首席執行官)

非執行董事

王少萌博士
田源博士
趙群先生
呂大忠博士
劉騫先生

獨立非執行董事

葉長青先生
尹正博士
任為先生

公司秘書

王章旗先生，FCPA · FCIS · FCS

授權代表

楊大俊先生
王章旗先生，FCPA · FCIS · FCS

審計委員會

葉長青先生 (主席)
呂大忠博士
尹正博士

薪酬委員會

尹正博士 (主席)
田源博士
任為先生

提名委員會

楊大俊博士 (主席)
任為先生
葉長青先生

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
香港
中環
添美道1號
中信大廈22樓

註冊辦事處

Walkers Corporate Limited
Cayman Corporate Centre
27 Hospital Road
George Town
Grand Cayman KY1-9008
Cayman Islands

中國總部及主要營業地點

中國
江蘇省蘇州市
蘇州工業園區
星湖街218號B7樓7層

香港主要營業地點

香港
中環
皇后大道中149號
華源大廈9樓

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
香港
花園道1號

合規顧問

第一上海融資有限公司
香港
中環
德輔道中71號
永安集團大廈19樓



公司資料

香港法律顧問

Wilson Sonsini Goodrich & Rosati

香港

中環康樂廣場1號

怡和大廈15樓1509室

主要股份過戶登記處

Walkers Corporate Limited

Cayman Corporate Centre

27 Hospital Road

George Town

Grand Cayman KY1-9008

Cayman Islands

香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

股份代號

股份代號：6855

網址

www.ascentagepharma.com

- 截至2020年6月30日止六個月，收益由截至2019年6月30日止六個月的人民幣2.3百萬元輕微增加13.0%至人民幣2.6百萬元。截至2020年6月30日止六個月，收益乃來自提供予客戶的非重複性研發服務。
- 截至2020年6月30日止六個月，其他收入及收益由截至2019年6月30日止六個月的人民幣13.6百萬元增加人民幣5.1百萬元或約37.5%至人民幣18.7百萬元，主要是由於(i)對Unity的投資於截至2020年6月30日止六個月產生未變現收益增加，而截至2019年6月30日止六個月為未變現虧損；及(ii)已確認與收入相關的政府補助及金融資產的收益增加，部分被銀行利息收入減少所抵銷。
- 截至2020年6月30日止六個月，研發開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣199.0百萬元增加26.4%至人民幣251.5百萬元，主要是由於我們針對候選藥物進行更多臨床試驗及研發人員數量增加。
- 截至2020年6月30日止六個月，行政開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣61.8百萬元輕微減少至人民幣61.7百萬元，主要是與2019年首次公開發售相關的成本減少，部分被管理及行政人員數量增加及首次公開發售前購股權計劃的相關開支增加所抵銷。
- 截至2020年6月30日止六個月，虧損淨額由截至2019年6月30日止六個月的人民幣633.3百萬元減少49.6%至人民幣319.2百萬元，主要是由於本集團的可轉換可贖回優先股因公允價值變動（為根據國際財務報告準則於上市時確認的非現金及非重複性調整）而產生虧損減少人民幣342.3百萬元。

業務摘要

- 截至2020年6月30日止六個月，我們持續在我們的在研產品管綫上取得重大進展，包括以下里程碑及成就：本公司已研發出包括八項處於臨床階段的小分子候選藥物在內的豐富在研產品。我們的在研產品包括新型小分子候選藥物，該等候選藥物可破壞複雜且難以標靶的蛋白-蛋白相互作用(PPI)，以及下一代酪氨酸激酶抑制劑(TKI)。截至2020年6月30日，我們正在美國、澳洲及中國進行超過40項I期或II期臨床試驗。
- 我們的核心候選產品HQP1351，為第三代BCR-ABL/KIT抑制劑，靶向BCR-ABL突變體，包括具有T315I突變的多種突變體。於2020年6月30日，兩項伴有T315I突變的慢性髓性白血病慢性期(CP-CML)和加速期CML (AP-CML)患者關鍵II期臨床試驗已完成。基於兩項關鍵臨床研究結果，我們已於2020年6月向中國國家藥品監督管理局(NMPA)藥品審評中心(CDE)遞交HQP1351新藥申請(NDA)，以治療T315I突變體CP-CML及AP-CML患者。此外，HQP1351已於2020年4月獲得美國食品和藥品監督管理局(FDA)孤兒藥資格認定(ODD)，用於治療CML，並獲得快速通道資格(FTD)，用於治療對現有TKIs治療失敗的特定基因標記的CML患者。
- 我們的主要候選產品APG-2575，為新型口服Bcl-2選擇性抑制劑，專為治療Bcl-2過度表達引起的血液系統惡性腫瘤而研發。截至2020年6月30日，針對APG-2575的I期試驗正在美國、澳洲及中國進行。此外，我們獲FDA批准開始APG-2575作為單一藥劑給藥或與其他藥劑聯用對復發／難治慢性淋巴細胞白血病(r/r CLL)／小淋巴細胞淋巴瘤(r/r SLL)及華氏巨球蛋白血症(WM)患者進行Ib/II期臨床試驗。我們亦已於中國取得對復發／難治性急性髓系白血病(r/r AML)及r/r CLL/SLL開展Ib/II期臨床試驗的批准。此外，FDA已於2020年7月授予APG-2575孤兒藥資格認定，用於治療WM。
- 我們繼續開發全球知識產權組合，並在全球範圍內擁有候選產品的授權專利或專利申請的獨佔許可。截至2020年6月30日，我們已在全球擁有96項授權專利及300餘項專利申請，其中約80項專利已在海外授權。

概覽

我們為一間放眼全球的處於臨床階段的原創新藥研發企業，致力於在腫瘤、乙肝及衰老相關的疾病等治療領域開發創新藥物。憑藉在藥物結構設計及創新藥物研發領域的實力，本公司已構建包括八項處於臨床階段的小分子候選藥物在內的豐富產品管綫。我們的在研產品包括可破壞複雜且難以標靶的PPI的新型小分子候選藥物，以及新一代TKI。我們的核心產品HQP1351為第三代BCR-ABL抑制劑，靶向BCR-ABL突變，包括T315I突變。

我們的PPI候選藥物旨在透過修復包括Bcl-2/Bcl-xL、MDM2-p53及IAP等通路在內的關鍵細胞凋亡路徑的正常功能來治療癌症及其他疾病，上述途徑在調控細胞凋亡方面起關鍵作用。本公司亦正研發新一代TKI，以滿足當前疾病治療的廣大需求。目前本公司正在研發的化合物可單獨使用或與其他療法聯合使用。截至2020年6月30日，我們於美國、澳洲及中國進行40多項I或II期臨床試驗，以評估我們的八項候選藥物。此外，我們在藥物發現中制訂及實施生物標記策略，以提高臨床試驗的成功率。

產品管綫

我們擁有包括八項處於臨床階段的小分子候選藥物的產品管綫處於臨床開發。下表概述我們截至2020年6月30日的產品管綫及現有產品管綫的研發情況：

候選藥物	機制	主要適應症	臨床前	I期	II期	NDA	國家
HQP1351	BCR-ABL突變體	耐藥性CML	██████████	██████████	██████████	██████████	中國
	KIT	GIST	██████████	██████████	██████████	██████████	美國
APG-2575	Bcl-2選擇性	CLL/SLL	██████████	██████████	██████████	██████████	中國
		WM	██████████	██████████	██████████	██████████	美國及澳洲
		AML	██████████	██████████	██████████	██████████	美國及澳洲
APG-1252	Bcl-2/Bcl-xL	SCLC/NSCLC	██████████	██████████	██████████	██████████	中國
		NSCLC (組合)	██████████	██████████	██████████	██████████	中國、美國及澳洲
APG-115	MDM2-p53	實體瘤(IO 組合)	██████████	██████████	██████████	██████████	中國
		AML	██████████	██████████	██████████	██████████	美國及澳洲
APG-1387	IAP二聚物	實體瘤(IO 組合)	██████████	██████████	██████████	██████████	中國及美國
		乙型肝炎	██████████	██████████	██████████	██████████	中國及美國
AT-101	Bcl-2/Bcl-xL/Mcl-1	CLL	██████████	██████████	██████████	██████████	中國
APG-2449	FAK/ALK/ROS1	NSCLC	██████████	██████████	██████████	██████████	中國、美國及澳洲
HQP8361	c-Met選擇性	癌症 (c-Met+)	██████████	██████████	██████████	██████████	中國
AS00491	Mcl-1	腫瘤	██████████	██████████	██████████	██████████	中國及美國
APG-3526	Mcl-1	腫瘤	██████████	██████████	██████████	██████████	中國及美國
APG-5918	EED選擇性	腫瘤	██████████	██████████	██████████	██████████	中國及美國
AS1266	BCR-ABL	CML	██████████	██████████	██████████	██████████	中國及美國
UBX1967/1325	Bcl-2	眼疾	██████████	██████████	██████████	██████████	美國

管理層討論與分析

業務回顧

於報告期內，我們的在研產品管綫已取得重大進展：

核心候選產品

HQP1351

我們的核心產品HQP1351為第三代酪氨酸激酶BCR-ABL/KIT抑制劑，靶向BCR-ABL突變，包括T315I突變。

於中國取得HQP1351的「一次性傘式批准」後，本公司目前正研發HQP1351作為單一療法治療TKI耐藥性或伴有T315I突變的慢性髓性白血病(CML)患者。兩項伴有T315I突變的慢性髓性白血病慢性期(CP-CML)和加速期(AP-CML)關鍵II期臨床試驗已經完成。基於兩項關鍵性註冊臨床研究的結果，我們已於2020年6月在中國向NMPA遞交NDA。倘若申請獲得批准，HQP1351有望成為中國首個上市的第三代BCR-ABL抑制劑。對一代及二代TKI耐藥／不耐受的第三項關鍵性研究正在進行中，並正在積極進行患者招募。此外，治療TKI耐藥復發／難治性胃腸道間質瘤(GIST)患者的臨床試驗正在進行中。

除此以外，我們在美國開展治療伴有T315I突變或TKI耐藥慢性髓性白血病患者Ib期臨床試驗。首名患者於2020年1月開始用藥。此外，HQP1351已於2020年4月獲得FDA孤兒藥資格認定，用於治療CML，並獲得快速通道資格，用於治療對現有TKIs治療失敗的特定基因標記的CML患者。

臨床試驗數據顯示，HQP1351對耐藥慢性髓性白血病患者具有顯著抗腫瘤活性，且具高安全性。

上市規則第18A.05條規定的警示聲明：我們可能最終不能成功開發HQP1351並推出市場。

關鍵候選產品

APG-2575

APG-2575為新型口服Bcl-2選擇性抑制劑，通過選擇性阻斷Bcl-2，恢復癌細胞的正常凋亡過程，用於治療多種血液惡性腫瘤。自2020年3月以來，APG-2575已於中國及美國獲得多項Ib/II期研究的批准及許可。

FDA已批准兩項臨床試驗，包括一項Ib/II期研究，單藥或與利妥昔單抗／阿卡替尼聯合治療r/r CLL/SLL；以及一項Ib/II期試驗，APG-2575作為單藥或與依魯替尼／利妥昔單抗聯合治療WM。2020年3月，治療r/r CLL/SLL的Ib/II期臨床試驗在美國完成首例患者給藥。

此外，繼中國國家藥品監督管理局藥品審評中心批准臨床試驗後，本公司準備於中國啟動APG-2575作為單藥或聯合治療r/r AML的Ib期臨床試驗。APG-2575作為單藥或聯合治療r/r CLL/SLL患者的Ib/II期試驗在中國獲得批准。

此外，我們在2020年6月與阿斯利康血液研發卓越中心Acerta製藥進行全球臨床合作，評估APG-2575與BTK抑制劑阿卡替尼聯合治療r/r CLL/SLL患者的療效。此外，FDA已於2020年7月授予APG-2575孤兒藥資格認定，用於治療WM。

APG-2575作為單藥治療血液惡性腫瘤患者的多中心I期試驗正於美國、澳洲及中國進行。APG-2575也是中國首個進入臨床試驗的國產Bcl-2選擇性抑制劑。APG-2575顯示出潛在的良好安全性。截至2020年6月30日，我們已完成七個劑量組爬坡（從20mg至800mg）。最新數據分析顯示，五名CLL/SLL患者有部分緩解(PR)。八名CLL/SLL患者完成每日劑量增加後並未出現腫瘤溶解綜合症(TLS)。於七個劑量組中，APG-2575耐受性良好，未發現劑量限制性毒性(DLT)及未達到最大耐受劑量(MTD)。截至2020年2月29日，對於在中國進行的APG-2575I期臨床試驗，第三個劑量試驗正在進行。

於2020年下半年，我們計劃啟動血液腫瘤（包括多發性骨髓瘤(MM)和非霍奇金淋巴瘤(NHL)）的若干臨床試驗。

APG-1252

APG-1252為新型高效小分子藥物，可通過選擇性抑制Bcl-2及Bcl-xL蛋白恢復細胞凋亡以治療小細胞肺癌(SCLC)、非小細胞肺癌(NSCLC)及骨髓纖維化。

目前，我們在中國、美國及澳洲進行三項I期劑量遞增／擴展試驗以治療晚期癌症患者。APG-1252亦在特定適應症中進行多種聯合試驗，包括在美國對SCLC患者進行APG-1252聯合紫杉醇Ib/II期研究、在美國對骨髓纖維化患者進行APG-1252聯合魯索替尼Ib/II期研究及在中國對NSCLC患者進行APG-1252聯合奧希替尼Ib期研究。

截至2020年6月30日，114名患者已接受APG-1252作為單一療法或聯合治療。作為單一療法，APG-1252在最多240mg的劑量下具有良好的耐受性。II期推薦劑量定為每週一次240mg。

美國最新I期單一療法研究的中期分析（截止日期：2019年12月21日）於2020年5月在美國臨床腫瘤學會(ASCO)年會上發表。在治療後至少經過一次腫瘤評估的36名可評估患者中，三名獲得了部分緩解(1cPR及2uPR)。確認的PR緩解長達>18個周期。此外，7名患者病情穩定(SD)。總緩解率(ORR)及疾病控制率(DCR)分別為8.3%及27.8%。

管理層討論與分析

APG-115

APG-115是一種口服有效，高選擇性靶向MDM2-p53 PPI的小分子抑制劑。APG115旨在通過阻斷MDM2-p53相互作用激活p53。

APG-115是中國首個進入臨床階段的MDM2-p53抑制劑，正於中國及美國進行多個治療實體瘤的臨床研究。目前，APG-115正於全球範圍內同步推進一系列血液惡性腫瘤的臨床開發。我們目前正在美國進行三項APG-115臨床試驗，包括一項I期單藥研究、一項Ib/II期聯合帕博利珠單抗治療轉移性黑色素瘤及其他晚期實體瘤研究及一項I/II期單藥或聯合化療治療唾液腺癌研究。APG-115為中國首項進入臨床階段的MDM2-p53抑制劑，並具備兩項研究：一項I期單藥研究及一項Ib期單藥或聯合化療治療AML或MDS（骨髓增生異常綜合症）研究。此外，我們於2020年7月在中國的Ib期研究中完成首位血液腫瘤患者給藥。

Ib期研究結果於2020年5月在ASCO年會上發表，APG-115與帕博利珠單抗聯合治療耐受性良好，抗腫瘤效果明顯。至今已有19名受試者接受了四個劑量遞增的APG-115治療。並無報告DLT，亦未達到MTD。在18名療效可評估受試者中，一名患者確認完全緩解(CR)維持28個周期。確認兩名患者接受治療並獲得長達9個月PR：1例經納武單抗治療失敗的NSCLC患者，1例未經腫瘤免疫治療的闌尾腺癌患者；七名病人出現最佳總體反應為病情穩定(SD)。

此外，我們於2020年7月與默沙東(MSD)進行臨床合作，評估APG-115與帕博利珠單抗聯合治療晚期實體瘤患者的療效。

其他臨床或IND階段候選藥物

APG-1387

APG-1387為我們在開發的新型小分子細胞凋亡蛋白抑制因子(IAP)抑制劑，用於治療晚期實體瘤及慢性乙型肝炎。

APG-1387為中國首個進入臨床試驗階段的IAP標靶藥物，並在澳洲及中國完成針對實體瘤的單藥I期臨床試驗。我們目前正在美國進行APG-1387與帕博利珠單抗(「Keytruda」)(一種抗PD-1單抗)的聯合治療實體瘤的I期臨床試驗，並於2020年5月在ASCO會議上發佈初步結果。同時，在中國，試驗APG-1387與拓益(另一種抗PD-1單抗)的聯合使用的Ib/II期臨床試驗正在進行中。APG-1387與紫杉醇和吉西他濱聯用治療晚期胰腺癌的Ib/II期臨床試驗正在啟動中。

此外，兩項APG-1387在乙型肝炎疾病領域臨床試驗正在進行中。APG-1387單藥治療慢性乙型肝炎(CHB)患者的I期試驗及跟進已完成。隨著良好的初步結果，與核苷(酸)藥物(NAs)聯用進行序貫療法治療初治CHB患者的I期擴展臨床試驗正在進行中。APG-1387同時與核苷(酸)藥物聯用治療CHB患者的II期臨床試驗亦在進行中。II期臨床試驗計劃將於2020年在美國提交IND。

截至2020年6月30日，該研究共入組及治療149名患者。截至2020年6月30日，APG-1387顯示出良好的安全性與耐受性。發現一例APG-1387相關因入院治療引起嚴重不良反應事件(SAE) 2級面神經麻痺。該患者已經恢復，未對健康造成嚴重影響，並未發現細胞因子釋放綜合症(CRS)。初步數據已顯示單一療法與聯合療法中的免疫調節、抗腫瘤及抗病毒活性。

臨床前候選藥物

AS00491及APG-3526

臨床前研究表明本公司的Mcl-1抑制劑已於異種移植腫瘤模型中展現出極強的抗腫瘤活性。Bcl-2蛋白家族另一重要成員Mcl-1蛋白負責調控細胞凋亡。Mcl-1位於癌症的十大最頻繁擴增的基因範圍之內。Mcl-1的過度表達是造成規避細胞凋亡的原因所在，並且是多種化療及標靶治療（包括維奈克拉片）的主要耐藥機制之一。Mcl-1主要透過與促凋亡的含BH3蛋白發生作用來發揮作用，並且一直以來其在PPI領域屬於藥品研發較難成藥的靶點。目前，有兩種Mcl-1抑制劑處於在研臨床試驗。

我們已通過使用PPI平台發現Mcl-1抑制劑的多種先導化合物藥劑，包括AS00491和APG-3526，均對Mcl-1展現出高度結合親和力，並在細胞相關實驗中亦展現出抗腫瘤細胞增殖的活性。在體內進行的異種移植模型研究中，AS00491及APG-3526於人體AML MV-411以及MM NCI-929和OPM-2模型中發揮出顯著的抗腫瘤活性。相較於參照藥物AZD-5991，採用該等先導化合物藥劑療法在人體AML及MM異種移植模型中會產生相同或更強效的抗腫瘤活性。在進行單次靜脈注射AS00491或APG-3526之後實現完全緩解。使用腫瘤樣本的藥效學研究進一步揭示了APG-3526觸發的胱天蛋白酶-3活化及PARP分裂，干擾MCL-1：BIM (Bcl-2-樣蛋白11) 複合體，因此釋放了BIM以激活細胞凋亡級聯。

EED抑制劑APG-5918

於2020年4月，APG-5918已獲提名為靶向EED的臨床候選藥物，標誌著該項目進入IND授權階段。APG-5918為具有最佳潛力的強效、口服、選擇性EED抑制劑。APG-5918於生化及基於細胞的試驗中都表現出顯著活性，於小鼠異種移植腫瘤模型中亦表現出令人印象深刻的抗腫瘤活性。此外，APG-5918表現出總體良好的DMPK, TOX及理化特性。

發現項目

異位BCR-ABL抑制劑AS1266

繼靶向T315I突變的第三代BCR-ABL抑制劑HQP1351後，本公司開發了第四代BCR-ABL抑制劑AS1266。AS1266與BCR-ABL融合蛋白特有的異構口袋結合。AS1266乃一種高度選擇性、獨特的抑制劑，可增強活性，並為克服額外突變帶來的獲得性耐藥性提供潛力。事實上，AS1266與包括HQP1351的經典TKI聯合治療於顯現各種耐藥突變的細胞中具有協同作用。

此外，我們亦已建立多個針對龐大市場或有潛力進一步加強核心業務的項目，包括靶向KRAS及Bcl-2突變體的小分子抑制劑。

研發

本公司於研究、開發及商業化生物醫藥已有卓越往績記錄，並計劃透過內部研發、外部與生物科技、製藥公司及學術機構合作，繼續豐富及擴大本公司產品管線。我們擁有經驗豐富的科學顧問委員會，由共同創始人王少萌博士擔任主席。科學顧問委員會成員由多位在癌症研究及開發領域具有豐富專業知識的著名科學家組成。他們並非我們的僱員，但將不時應我們要求提供協助。

截至2019年及2020年6月30日止六個月，我們的研發費用分別約為人民幣199.0百萬元及人民幣251.5百萬元。

管理層討論與分析

知識產權

知識產權對本公司業務至關重要。憑藉強大的研發能力，本公司已在全球範圍內進行策略性知識產權佈局，並在全球範圍內擁有候選產品的授權專利或專利申請的獨佔許可。截至2020年6月30日，我們已在全球擁有96項授權專利及300餘項專利申請，其中約80項專利已在海外授權。

業務發展

除強大的內部研發團隊外，我們亦與領先的生物技術及醫藥公司及學術機構成功建立全球合作關係。

於2020年6月，我們與阿斯利康血液研發卓越中心Acerta製藥(LSE/STO/NYSE: AZN)已達成一項全球臨床研究合作。我們將支持APG-2575與Acerta製藥的BTK抑制劑CALQUENCE®(acalabrutinib)的聯合治療展開臨床研究，以評估該聯合用藥在r/r CLL/SLL患者中的臨床效果及安全性。

於2020年7月，我們與MSD達成一項全球臨床研究合作，以評估APG-115與Keytruda聯合治療晚期實體瘤患者。我們已在美國啟動三項APG-115臨床試驗，包括一項I期單藥研究、一項Ib/II期結合帕博利珠單抗治療轉移性黑色素瘤及其他晚期實體瘤研究及一項I/II期單藥或聯合化療治療唾液腺癌研究。

此外，我們於2020年7月與中國國家血液系統疾病臨床醫學研究中心簽署合作協議，共同建構「國家血液系統疾病臨床醫學研究中心」，推進該領域的研究及臨床發展。

此外，亞盛醫藥於2020年4月舉行的蘇州生物醫藥發展大會上獲選為「醫藥產業首批潛力地標企業」之一。於2020年6月，亞盛醫藥獲蘇州市科學技術局選為「2019年蘇州獨角獸培育企業」。

我們相信，全球協作網絡可為我們提供全球認可及提升品牌知名度，亦可提供獲取主要藥物及候選藥物的更佳途徑，並可能提供額外資金來源，以推進產品開發。

生產

本公司在中國江蘇省泰州市中國醫藥城租賃一間面積約4,480平方米的研發及製造設施，我們利用該設施為本公司若干候選藥物生產並供應臨床前測試物及臨床試驗材料。此外，本公司預期在中國江蘇省蘇州市建造一間面積約100,000平方米的設施（「蘇州設施」）用作研發及生產。

於2019年11月，新蘇州設施的動工儀式在蘇州工業園區舉行。本公司擬在蘇州設施生產用於臨床或未來商業化的藥品。蘇州設施預期將包含兩條口服固體劑生產線（片劑生產線和膠囊配方生產線）和兩條注射液／凍乾粉針劑生產線。

新冠肺炎的預期影響

本公司預期2019新型冠狀病毒肺炎(「**新冠肺炎**」)疫情將繼續對其全球業務營運(包括臨床試驗招募及參與、監管互動、藥物供應及生產以及研發設施建設)產生負面影響，具體取決於疫情的範圍及持續時間。

此外，目前尚不清楚我們營運所在司法權區會否進一步延長任何現有限制，或是否會實施進一步措施。由於新冠肺炎已傳播至中國以外的其他國家，國內及國際的出行已受到很大限制。企業及政府已實施隔離政策。新冠肺炎可能對整體經濟(尤其是對中國及美國經濟)造成的影響或難以評估或預測，而實際影響將取決於我們所無法控制的多種因素。

本公司目前正在密切監控新冠肺炎的影響，將在新冠肺炎疫情期間遵照適用監管指引，竭力減少可能影響我們實現2020年的臨床及監管目標的延誤及中斷。

財務回顧

截至2020年6月30日止六個月對比截至2019年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
收益	2,613	2,317
其他收入*	12,052	12,530
其他收益及虧損(淨額)*	(19,661)	(386,178)
研發開支	(251,455)	(198,982)
行政開支**	(61,699)	(53,011)
上市開支	—	(8,779)
融資成本	(1,828)	(2,013)
期內虧損	(319,177)	(633,315)
期內全面虧損總額	(311,680)	(642,078)

*： 上表「其他收入」及「其他收益及虧損(淨額)」的呈列方式與綜合損益表內「其他收入及收益」及「其他開支」的呈列方式不同，乃為方便管理層審閱而作出。

**： 不包括於損益內確認的上市開支。

管理層討論與分析

1. 概覽

截至2020年6月30日止六個月，本集團的收益為人民幣2.6百萬元，而截至2019年6月30日止六個月為人民幣2.3百萬元，增幅為13.0%，全面虧損總額為人民幣311.7百萬元，而截至2019年6月30日止六個月為人民幣642.1百萬元，減幅為51.5%。截至2020年6月30日止六個月，本集團的虧損淨額為人民幣319.2百萬元，而截至2019年6月30日止六個月為人民幣633.3百萬元，減幅為49.6%，主要是由於本集團的可轉換可贖回優先股因公允價值變動而產生虧損減少人民幣342.3百萬元。截至2020年6月30日止六個月，本集團的研發開支為人民幣251.5百萬元，而截至2019年6月30日止六個月為人民幣199.0百萬元，增幅為26.4%。截至2020年6月30日止六個月的行政開支（不包括上市開支）為人民幣61.7百萬元，而截至2019年6月30日止六個月為人民幣53.0百萬元，增幅為16.4%。

2. 收益

截至2020年6月30日止六個月，我們因提供予客戶的非重複性研發服務而產生人民幣2.6百萬元的收益，而截至2019年6月30日止六個月為人民幣2.3百萬元。我們的候選產品尚未開始商業化運作，因而並無通過銷售藥品產生任何收益。

3. 其他收入

我們的其他收入包括：(i)與收入相關的政府補助；(ii)銀行定期存款的利息收入；及(iii)來自金融資產（包括結構性存款及短期理財產品）的已變現及未變現收益。政府補助主要指為補償研究活動及臨床試驗所產生的費用而自地方政府獲得的補貼及新藥開發獎勵。該等與收入相關的政府補助乃於後續產生相關成本且本集團收到政府的合規確認時於損益確認。

截至2020年6月30日止六個月，本集團的其他收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣12.5百萬元輕微減少至人民幣12.1百萬元，主要是由於銀行利息收入減少，惟部分被與收入有關的政府補助及金融資產收益增加所抵銷。

4. 其他收益及虧損

本集團的其他收益及虧損包括(i)金融資產或負債的公允價值收益或虧損；(ii)外匯收益或虧損；及(iii)收購順健生物醫藥相關或然代價的公允價值虧損。

截至2020年6月30日止六個月，本集團錄得其他虧損淨額人民幣19.7百萬元，而截至2019年6月30日止六個月為其他虧損淨額人民幣386.2百萬元，減幅為94.9%，主要是由於(i)本集團的可轉換可贖回優先股因公允價值變動而產生虧損減少人民幣342.3百萬元；及(ii)對Unity的投資於截至2020年6月30日止六個月產生未變現收益人民幣6.6百萬元，而截至2019年6月30日止六個月為公允價值虧損人民幣24.4百萬元，部分被截至2020年6月30日止六個月的外匯虧損人民幣5.1百萬元所抵銷，而截至2019年6月30日止六個月為外匯收益人民幣1.0百萬元。

5. 研發開支

本集團的研發開支主要包括臨床試驗費用、員工成本、實驗及其他第三方承辦費用、材料、專利相關及研究費用、折舊及攤銷以及購股權開支。

截至2020年6月30日止六個月，本集團的研發開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣199.0百萬元增加26.4%至人民幣251.5百萬元。有關增加主要是由於本公司針對候選藥物進行更多臨床試驗，研發人員數量增加。

6. 行政開支

截至2020年6月30日止六個月，本集團的行政開支（不包括上市開支）由截至2019年6月30日止六個月的人民幣53.0百萬元增加16.4%至人民幣61.7百萬元。有關增加主要是由於管理及行政人員數量增加及首次公開發售前購股權計劃的開支增加。

7. 融資成本

融資成本主要指銀行借款及租賃負債的利息支出。

截至2020年6月30日止六個月，本集團的融資成本由截至2019年6月30日止六個月的人民幣2.0百萬元輕微減少至人民幣1.8百萬元。

8. 報告期內的虧損淨額

由於上述因素，本公司的虧損淨額由截至2019年6月30日止六個月的人民幣633.3百萬元減少49.6%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣319.2百萬元，主要是由於本集團的可轉換可贖回優先股因公允價值變動而產生虧損減少人民幣342.3百萬元，其已於上市後按國際財務報告準則的規定確認為非現金及非重複性調整。

9. 流動資金及財務資源

於2020年6月30日，本集團的現金及銀行結餘由2019年12月31日的人民幣882.5百萬元減少51.2%至人民幣430.7百萬元。有關減少主要是由於(i)本集團以現金支付的研發活動及建造蘇州設施；及(ii)就現金管理目的認購理財產品，部分被銀行借款現金流入所抵銷。

於2020年6月30日，本集團主要以人民幣及美元持有現金及銀行結餘。

於2020年6月30日，本集團的流動資產為人民幣674.8百萬元，包括現金及銀行結餘人民幣430.7百萬元、按公允價值計入損益計量的金融資產人民幣217.0百萬元以及其他流動資產人民幣27.1百萬元。於2020年6月30日，本集團的流動負債為人民幣136.7百萬元，包括貿易應付賬款人民幣11.4百萬元、其他應付賬款及應計費用人民幣56.8百萬元及借款人民幣68.5百萬元。

於2020年6月30日，流動資產中按公允價值計入損益計量的金融資產指本集團現金管理一部分的短期理財產品。所有該等理財產品其後已於2020年7月到期，而本集團已收取本金及相關利息收入。

管理層討論與分析

10. 現金流量

截至2020年6月30日止六個月，本集團的經營活動所用現金流量淨額為人民幣298.6百萬元，而截至2019年6月30日止六個月為人民幣217.2百萬元，主要是由於擴大研發活動。

截至2020年6月30日止六個月，本集團的投資活動所用現金流量淨額為人民幣207.0百萬元，主要包括(i)購買物業、廠房及設備項目以及其他無形資產人民幣130.6百萬元，其主要與建造中國蘇州新設施有關；及(ii)金融資產及定期存款淨增加人民幣76.3百萬元。截至2019年6月30日止六個月，投資活動所得現金流量淨額為人民幣37.3百萬元，主要包括(i)購買物業、廠房及設備項目以及其他無形資產人民幣19.1百萬元；及(ii)金融資產及定期存款淨增加人民幣18.2百萬元。

截至2020年6月30日止六個月，本集團的融資活動所得現金流量淨額為人民幣193.4百萬元，主要包括新增銀行借款。截至2019年6月30日止六個月，本集團的融資活動所得現金流量淨額為人民幣57.1百萬元，主要包括新增銀行借款。

11. 僱員及薪酬政策

下表載列於2020年6月30日我們的僱員按職能劃分的明細：

職能	人數	%
研發	336	82
行政	74	18
總計	410	100.00

截至2020年6月30日，我們有410名全職僱員，包括合共93名擁有醫學博士或博士學位的僱員。其中，336名僱員從事全職研發及實驗室工作，而74名僱員從事全職一般行政職能工作。我們的研發人員包括88名具有醫學博士或博士學位的僱員，並有132名僱員持有碩士學位，其中多數僱員在研究機構、醫院及FDA藥物審批流程方面擁有工作經驗。

我們的高級管理團隊在生物科技行業擁有豐富的經驗及專業知識，在推動業務成功方面起了至關重要的作用。截至2020年6月30日，我們擁有115名高級僱員，在相關領域平均擁有15至20年的經驗。

我們在過往兩年的留任率超過90%，這有利於公司知識庫持續發展。我們正通過提供合作互助的工作環境、具有競爭力的薪酬、高效的獎勵計劃及從事尖端科學項目的機會而在全球積極招募人才。

我們的僱員薪酬包括薪金、花紅、僱員公積金、社會保障金及其他福利付款。根據適用的中國法律，我們已為中國員工作出社會保障保險基金（包括養老金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險）及住房公積金供款。

本公司亦已採納首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售後購股權計劃及受限制股份單位計劃。更多詳情請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料 — D.僱員獎勵計劃」一節。

12. 主要財務比率

下表載列於所示期間的主要財務比率：

	於2020年 6月30日 未經審核	於2019年 12月31日 經審核
流動比率 ⁽¹⁾	4.9	4.5
速動比率 ⁽²⁾	4.9	4.5
資產負債比率 ⁽³⁾	不適用 ⁽⁴⁾	不適用 ⁽⁴⁾

附註：

- (1) 流動比率指同日的流動資產除以流動負債。
- (2) 速動比率指於同日的流動資產減存貨再除以流動負債。
- (3) 資產負債比率是用計息借款減去現金及現金等價物後除以總權益(虧絀)再乘以100%得出。
- (4) 於2019年12月31日及2020年6月30日，本集團的現金及銀行結餘超過金融負債(不包括其他非流動負債)。因此，概無呈列於2019年12月31日及2020年6月30日的資產負債比率。

13. 重大投資

截至2020年6月30日止六個月，本集團並無作出任何重大投資。

14. 外匯風險

我們的財務報表以人民幣列示，惟我們的若干現金及銀行結餘、其他應收賬款及其他資產、分類為按公允價值計入損益的金融資產的其他投資、貿易及其他應付賬款以外幣計價，並面臨外幣風險。我們目前並無外幣對沖政策。然而，管理層會監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

15. 重大收購及出售事項

截至2020年6月30日止六個月，本集團並無對附屬公司、合併聯屬實體或聯營公司進行任何重大收購或出售。

16. 銀行貸款及其他借款

截至2020年6月30日，本集團擁有以固定利率計息的銀行貸款人民幣82.0百萬元及以浮動利率計息的銀行貸款人民幣192.9百萬元，其均以人民幣計值。此外，本集團擁有租賃負債人民幣13.2百萬元。

17. 或然負債

於2020年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

管理層討論與分析

未來及展望

本公司致力於發現及開發同類首發及最優的創新療法，以解決全球未滿足的醫療需求。截至2020年6月30日，我們正於美國、澳洲及中國進行逾40項I期或II期臨床試驗。此外，我們已於2020年6月向中國國家藥品監督管理局(NMPA)藥品審評中心(CDE)遞交HQP1351新藥申請(NDA)，以治療T315I突變體慢性期慢性骨髓白血病(CML)及加速期CML患者。此外，FDA已於2020年4月授予HQP1351孤兒藥資格認定(ODD)，用於治療CML，並獲得快速通道資格(FTD)，用於治療對現有TKIs治療失敗的特定基因標記的CML患者。此外，我們已獲得FDA批准，開始對CLL/SLL及WM患者進行關鍵候選藥物APG-2575單藥及與其他藥物聯合治療的Ib/II期臨床試驗。我們亦在中國獲得批准，開始對AML及r/r CLL/SLL進行Ib/II期臨床試驗。此外，FDA已於2020年7月授予APG-2575孤兒藥資格認定(ODD)，以治療WM。

憑藉我們在全球生物科技行業的豐富經驗，我們將加速推進我們高度差異化的新型臨床產品管線中的八種候選藥物至下個臨床階段，並在全球範圍內申請NDA。

我們將通過增加臨床試驗中心、提高臨床試驗患者招募效率並加強與主管機構的溝通等策略投入更多公司資源，支持核心產品研發。同時，我們亦準備在全球學術會議上，基於我們積極的臨床前或臨床數據，報告主要產品的重要近期里程碑，以擴大我們的影響力，並尋求全球合作機會。

我們力求成為一間著眼全球的綜合生物科技公司，在核心研發能力以外專注於完善業務發展及商業化的綜合能力。我們計劃積極尋求與全球生物科技及製藥公司建立戰略合作夥伴關係，以把握全球腫瘤藥物市場上的更多商業化機會，加強在研產品管線合作，並為候選藥物的潛在商業化作準備。

此外，我們將為我們的候選產品積極申請專利權，藉以擴大我們的知識產權佈局。就我們的各個臨床項目而言，我們尋求將覆蓋範圍擴大到其他適應症，並就候選藥物獲取新用途專利(如適用)。截至2020年6月30日，我們在全球範圍內擁有96項授權專利及多於300項專利申請，其中約80項專利在海外授權。日後我們將進一步加強我們全面且不斷壯大的全球知識產權佈局。展望未來，我們將不斷提高研發能力，為患者開發具有更好療效且可負擔的創新療法，以解決尚未滿足的醫療需求、改善患者健康及惠澤全社會。同時，我們將不斷鞏固我們生物科技公司的領先地位，持續關注財務健康發展，保障股東利益。

報告期後事項

下列重大事件於截至2020年6月30日止六個月後發生：

於2020年7月15日，合共15,000,000股配售股份已根據股東於2020年6月19日舉行的本公司股東週年大會上授予董事的一般授權按每股配售股份配售價46.80港元成功配售予不少於六名承配人。承配人及其各自的最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。配售事項所得款項淨額為689.5百萬港元，並將用於(i)我們已於2020年6月提交新藥申請(NDA)的核心產品HQP1351(第三代BCR-ABL/KIT多激酶抑制劑)的註冊、試產及營銷；(ii)其他在研產品的臨床開發，如APG-2575(目前處於Ib/II期臨床試驗的Bcl-2選擇性抑制劑)、APG-115(目前處於Ib/II期臨床試驗的MDM2-p53抑制劑)、APG-1387(目前處於Ib/II期臨床試驗的泛IAP抑制劑)及APG-1252(目前處於I期臨床試驗的Bcl-2/Bcl-xL雙重抑制劑)；及(iii)一般企業用途(如適用)。有關配售的進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年7月8日及2020年7月15日的公告。

中期股息

董事會不建議分派截至2020年6月30日止六個月的中期股息。

其他資料

董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2020年6月30日，本公司董事或主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的任何股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉）、根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司所存置登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事或主要行政人員姓名	權益性質 ⁽¹⁾	普通股數目	持股概約百分比
楊博士	受控法團權益 ⁽⁴⁾ 與其他人士聯名持有權益 ⁽²⁾ 配偶權益 ⁽³⁾ 全權信託財產授予人 ⁽⁴⁾	67,204,967	32.17%
王博士	受控法團權益 ⁽⁴⁾ 與其他人士聯名持有權益 ⁽²⁾ 全權信託財產授予人 ⁽⁴⁾	67,204,967	32.17%
郭博士	受控法團權益 ⁽⁴⁾ 與其他人士聯名持有權益 ⁽²⁾ 全權信託財產授予人 ⁽⁴⁾	67,204,967	32.17%
翟博士	受控法團權益 ⁽⁵⁾ 與其他人士聯名持有權益 ⁽²⁾ 配偶權益 ⁽³⁾ 全權信託財產授予人 ⁽⁵⁾	67,204,967	32.17%
田源博士	受控法團權益 ^(6,7,8) 實益擁有人 ⁽¹¹⁾	20,431,962 292,714	9.78% 0.14%
劉騫先生	受控法團權益 ⁽⁹⁾ 實益擁有人 ⁽¹¹⁾	10,743,772 37,688	5.14% 0.02%
趙群先生	受控法團權益 ⁽¹⁰⁾ 實益擁有人 ⁽¹¹⁾	4,419,421 292,714	2.11% 0.14%
呂大忠博士	實益擁有人 ⁽¹¹⁾	41,457	0.01%
Raymond Jeffrey Kmetz先生	實益擁有人 ⁽¹¹⁾	452,531	0.21%

附註：

1. 所有載列的權益均為好倉。
2. 自2016年12月5日起，楊博士、郭博士、王博士、翟博士、創辦人特殊目的公司及翟博士特殊目的公司為一致行動確認契據的訂約方，據此彼等一直就彼等於本集團相關成員公司的權益或業務互相積極合作、溝通及一致行動，並於上市後繼續一致行動。因此，楊博士、郭博士、王博士、翟博士、創辦人特殊目的公司及翟博士特殊目的公司各方將視作於本公司合共32.17%股權中擁有權益。
3. 楊博士為翟博士的配偶，故根據證券及期貨條例被視為於翟博士持有的股份中擁有權益。同樣地，根據證券及期貨條例翟博士被視為於楊博士持有的股份中擁有權益。
4. 創辦人特殊目的公司由(i)楊博士(0.84%)、(ii)王博士(13.39%)、(iii)郭博士(4.20%)、(iv)楊氏家族信託(44.69%)、(v)王氏家族信託(13.39%)及(vi)郭氏家族信託(23.49%)實益擁有。楊氏家族信託、王氏家族信託及郭氏家族信託分別由楊博士、王博士及郭博士作為財產授予人設立，以各自的家庭成員為受益人。South Dakota Trust為各創辦人家族信託的受託人。楊博士亦為創辦人特殊目的公司的董事。
5. 翟博士特殊目的公司由(i)翟博士(3%)及(ii)翟氏家族信託(97%)實益擁有。翟氏家族信託由翟博士作為財產授予人設立，以其家庭成員為受益人。South Dakota Trust為翟氏家族信託的受託人。翟博士亦為翟博士特殊目的公司的董事。
6. Yuanming Prudence SPC由Yuanming Capital Management Limited全資擁有。Yuanming Capital Management Limited由Yuanming Capital Group Limited擁有其50%的權益。非執行董事田源博士擁有Yuanming Capital Group Limited的100%股權。因此，田博士被視為於Yuanming Prudence SPC持有的10,743,772股股份中擁有權益。
7. YM Investment Ltd (「YM Investment」)由珠海橫琴元明股權投資基金(有限合夥)(其普通合夥人為珠海橫琴元明資產管理有限公司)間接全資擁有，非執行董事田源博士為後者的總經理兼擁有50%股權的股東。因此，田博士被視為於YM Investment持有的8,416,400股股份中擁有權益。
8. QHYM Investment Ltd (「QHYM」)由深圳前海元明醫療產業投資基金(有限合夥)(其普通合夥人為深圳前海元明資產管理有限公司)間接全資擁有，非執行董事田博士為後者的執行董事兼擁有90%股權的股東。因此，田博士被視為於QHYM持有的1,271,790股股份中擁有權益。
9. Yuanming Prudence SPC由Yuanming Capital Management Limited全資擁有。Yuanming Capital Management Limited由Fangyuan Financial Holdings Group擁有其50%的權益。Fangyuan Financial Holdings Group由Prudence Financial Holdings Group Limited擁有80%，而Prudence Financial Holdings Group Limited由非執行董事劉騫先生擁有75%。因此，劉先生被視為於Yuanming Prudence SPC持有的10,743,772股股份中擁有權益。
10. 非執行董事趙群先生於Oriza Seed Limited擁有40%權益，Oriza Seed Limited為Oriza Seed L.P.的普通合夥人，並於Oriza Seed L.P.擁有50%權益，而Oriza Seed L.P.為Oriza Seed Fund I L.P.的普通合夥人，並於Oriza Seed Fund I L.P.擁有1%權益。趙先生為Oriza Seed Venture Capital II Limited的唯一董事。因此，趙先生被視為於Oriza Seed Fund I L.P.與Oriza Seed Venture Capital II Limited持有的4,419,421股股份中擁有權益。
11. 於根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權的權益。

除上文所披露者外，於2020年6月30日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有任何權益或淡倉。

其他資料

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2020年6月30日，就董事所知，下列人士（董事及本公司主要行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司所存置登記冊的權益或淡倉：

主要股東	權益性質 ⁽¹⁾	普通股數目	持股概約百分比
Li Ju-Yun	配偶權益 ⁽²⁾	67,204,967	32.17%
Gao Sharon Xia	配偶權益 ⁽³⁾	67,204,967	32.17%
創辦人特殊目的公司	實益擁有人 與其他人士聯名持有權益 ⁽⁴⁾	67,204,967	32.17%
翟博士特殊目的公司	實益擁有人 與其他人士聯名持有權益 ⁽⁴⁾	67,204,967	32.17%
South Dakota Trust	受託人 ^(5,6)	67,204,967	32.17%
先進製造產業投資有限公司	實益擁有人 ⁽⁷⁾	19,076,840	9.13%
先進製造產業投資基金	受控法團權益 ⁽⁷⁾	19,076,840	9.13%
國投創新投資管理有限公司	受控法團權益 ⁽⁷⁾	19,076,840	9.13%
Chen Yiwen	配偶權益 ⁽⁸⁾	10,781,460	5.16%
方圓基金管理(香港)有限公司	投資管理人 ⁽⁹⁾	10,743,772	5.14%
Prudence Financial Holdings Group Limited	受控法團權益 ⁽⁹⁾	10,743,772	5.14%
Fangyuan Financial Holdings Group	受控法團權益 ⁽⁹⁾	10,743,772	5.14%
Yuanming Capital Group Limited	受控法團權益 ⁽⁹⁾	10,743,772	5.14%
Yuanming Capital Management Limited	受控法團權益 ⁽⁹⁾	10,743,772	5.14%
Yuanming Prudence SPC	實益擁有人 ⁽⁹⁾	10,743,772	5.14%
Zhao Li	配偶權益 ⁽¹⁰⁾	20,724,676	9.92%

附註：

1. 所有載列的權益均為好倉。
2. Li Ju-Yun女士為王博士的配偶，故被視為於王博士持有的股份中擁有權益。
3. Gao Sharon Xia女士為郭博士的配偶，故被視為於郭博士持有的股份中擁有權益。
4. 自2016年12月5日起，楊博士、郭博士、王博士、翟博士、創辦人特殊目的公司及翟博士特殊目的公司為一致行動確認契據的訂約方，據此彼等已經及將會就彼等於本集團相關成員公司的權益或業務互相積極合作、溝通及一致行動，並於上市後繼續一致行動。因此，緊隨上市後，楊博士、郭博士、王博士、翟博士、創辦人特殊目的公司及翟博士特殊目的公司各方被視作為於本公司合共32.17%股權中擁有權益。
5. 創辦人特殊目的公司由(i)楊博士(0.84%)、(ii)王博士(13.39%)、(iii)郭博士(4.20%)、(iv)楊氏家族信託(44.69%)、(v)王氏家族信託(13.39%)及(vi)郭氏家族信託(23.49%)實益擁有。楊氏家族信託、王氏家族信託及郭氏家族信託分別由楊博士、王博士及郭博士作為財產授予以人設立，以各自的家庭成員為受益人。South Dakota Trust為各創辦人家族信託的受託人。楊博士亦為創辦人特殊目的公司的董事。
6. 翟博士特殊目的公司由(i)翟博士(3%)及(ii)翟氏家族信託(97%)實益擁有。翟氏家族信託由翟博士作為財產授予以人設立，以其家庭成員為受益人。South Dakota Trust為翟氏家族信託的受託人。翟博士亦為翟博士特殊目的公司的董事。
7. 先進製造產業投資有限公司由先進製造產業投資基金全資擁有，而先進製造產業投資基金的執行合夥人為國投創新投資管理有限公司。因此，根據證券及期貨條例，先進製造產業投資基金及國投創新投資管理有限公司各自被視為於先進製造產業投資有限公司持有的股份中擁有權益。
8. Chen Yiwen女士為劉騫先生的配偶，故被視為於劉騫先生持有的股份中擁有權益。
9. 方圓基金管理(香港)有限公司為Yuanming Prudence SPC的投資管理人。Yuanming Prudence SPC由Yuanming Capital Management Limited全資擁有。Yuanming Capital Management Limited由(i)Fangyuan Financial Holdings Group擁有其50%的權益，而Fangyuan Financial Holdings Group由Prudence Financial Holdings Group Limited擁有其80%的權益；及(ii)由Yuanming Capital Group Limited擁有其50%的權益。
10. Zhao Li女士為田源博士的配偶，故被視為於田源博士持有的股份中擁有權益。

股權計劃

1. 首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃旨在獎勵已對或將對本集團作出貢獻的合資格參與者，以及鼓勵參與者繼續為本集團工作，以提升股份的價值，並對本集團及股東整體有利。

首次公開發售前購股權計劃的主要條款概述如下：

合資格參與者

合資格參與首次公開發售前購股權計劃的人士包括本集團任何主要股東、現有或新任僱員，包括董事會全權酌情認為已對或將對本集團作出貢獻的本集團任何成員公司的董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）及任何顧問、諮詢人員、分銷商、承包商、供應商、代理商、客戶、業務合作夥伴、合營企業業務合作夥伴、發起人及服務提供者。

任何參與者獲授予任何購股權的資格基準須由董事會（或視情況而定，根據上市規則的規定，為獨立非執行董事）根據參與者對本集團發展及增長的貢獻或潛在貢獻不時釐定。

根據首次公開發售前購股權計劃可供發行的最高股份數目

根據首次公開發售前購股權計劃項下授出的購股權可予交付的相關股份數目的整體限額為12,307,533股（佔本公司於2020年6月30日已發行股本的5.89%）每股面值0.0001美元的股份。

代價

承授人須就首次公開發售前購股權計劃項下授出的獎勵支付1.00港元的代價。

釐定行使價

根據首次公開發售前購股權計劃授出的所有購股權的行使價均為董事會於授出時釐定的0.01港元。

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乃根據股東於2018年7月13日通過的決議案批准及採納，並可由董事會或本公司通過於股東大會通過普通決議案而終止。於上市日期後將不會進一步授出或提呈發售任何購股權。若終止，首次公開發售前購股權計劃的條文應維持十足效力及作用，以便令於首次公開發售前購股權計劃的期限內已授出且於緊接首次公開發售前購股權計劃終止前仍未到期的任何現有購股權可予行使。

尚未行使的購股權

下表列示截至2020年6月30日根據首次公開發售前購股權計劃向所有承授人授出的尚未行使購股權詳情。首次公開發售前購股權計劃項下所有購股權均為於上市日期當日或之前授出，且於上市日期後將不會進一步授出首次公開發售前購股權計劃項下的購股權。有關報告期內購股權變動的進一步詳情，請參閱以下概要：

相關承授人	購股權獲悉數 行使時將予發行的 相關股份數目		授出日期	於2020年	於報告期內	於報告期內	於2020年
	相關股份數目	授出日期		1月1日 尚未行使	已行使	已註銷/失效	6月30日 尚未行使
本公司董事							
田源	292,714	2018年8月15日	292,714	—	—	292,714	
趙群	292,714	2018年8月15日	292,714	—	—	292,714	
呂大忠	41,457	2018年8月15日	41,457	—	—	41,457	
劉騫	37,688	2018年8月15日	37,688	—	—	37,688	
本公司主要行政人員							
Raymond Jeffrey Kmetz	452,531	2019年5月15日	452,531	—	—	452,531	
Thomas Joseph Knapp	374,472	2019年5月15日	374,472	—	—	374,472	
其他承授人							
本集團僱員	10,812,906	2018年8月15日至 2019年9月16日	10,812,906	—	347,454	10,465,452	
總計			12,304,482	—	347,454	11,957,028	

附註：

- (1) 購股權可予行使的期間載於根據首次公開發售前購股權計劃發出的相關要約函內並已於招股章程內披露。
- (2) 所有購股權於歸屬後均可按每股0.01港元的行使價行使。

2. 首次公開發售後購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃旨在讓本公司向合資格參與者授出購股權以激勵或獎勵彼等過往或日後對本集團作出的貢獻及向合資格參與者提供於本公司擁有個人權益的機會，以激勵合資格參與者為本集團利益提升其表現效率；吸引及留住其貢獻已或將對本集團長期增長有所裨益之合資格參與者或與彼等保持持續業務關係；及／或為董事會可能不時批准的目的。

首次公開發售後購股權計劃的主要條款概述如下：

合資格參與者

董事會可全權酌情向以下人士授出購股權要約：

- (i) 本集團任何成員公司的任何執行董事、經理或在本集團任何成員公司擔任行政、管理、監督或類似職位的其他僱員、任何全職或兼職僱員、或當時調入本集團任何成員公司作全職或兼職工作之任何人士；
- (ii) 本集團任何成員公司的任何董事或候任董事(包括獨立非執行董事)；
- (iii) 本集團任何成員公司的任何主要股東；
- (iv) 本集團任何成員公司的商品或服務供應商；
- (v) 本集團任何成員公司的客戶、顧問、業務或合營企業合作夥伴、特許經營商、承包商、代理或代表；
- (vi) 向本集團任何成員公司提供設計、研究、開發或其他支援或任何諮詢、顧問、專業或其他服務的個人或實體；及
- (vii) 上文第(i)至第(iii)段所述任何人士之聯繫人。

根據首次公開發售後購股權計劃可供發行的最高股份數目

行使根據首次公開發售後購股權計劃及本集團任何其他計劃將予授出的所有購股權而可予發行之最高股份數目為20,707,462股，即不得超過截至上市日期已發行股份的10%（「計劃授權限額」）。

計劃授權限額可於董事會認為適當的任何時間通過獲得股東於股東大會事先批准及／或按照上市規則不時指明的其他要求而更新。然而，更新計劃授權限額不得超出有關批准當日已發行股份的10%。過往根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃(就此適用上市規則第十七章的條文)授出的購股權(包括根據其條款尚未行使、已註銷或已失效或已行使的購股權)，於計算更新計劃授權限額時，將不予計入。

行使根據首次公開發售後購股權計劃及本集團之任何其他計劃所授出但尚未行使的所有尚未行使購股權而可予發行之最高股份數目，不得超過不時已發行股份之30%。倘此舉將導致股份總數超逾該限額，則不得根據首次公開發售後購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃授出購股權。

於2020年6月30日，首次公開發售後購股權計劃項下概無購股權已授出、同意授出、行使、註銷或失效，因此，根據首次公開發售後購股權計劃可供授出的股份總數為20,707,462股股份，相當於本公司於2020年6月30日已發行股本的9.91%。

各參與者可享有的最高股份數目

除非經股東於股東大會批准，否則於任何十二個月期間內授予各合資格參與者的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）所涉及的最高股份數目不得超過當時已發行股份的1%。

首次公開發售後購股權計劃的期限

首次公開發售後購股權計劃應自上市日期起十年期間有效及生效，此後將不會進一步授出或提呈購股權，但首次公開發售後購股權計劃的條文應維持十足效力及作用，以使在十年期限屆滿前授出的任何現有購股權可予行使或符合首次公開發售後購股權計劃條文所載的其他規定。

行使價

根據首次公開發售後購股權計劃，參與者可於行使購股權後按董事會釐定的價格認購股份，惟須至少為下列最高者：(a)股份面值；(b)於授出日期聯交所每日報價表所示股份收市價；及(c)於緊接授出日期前5個營業日（定義見上市規則）聯交所每日報價表所示股份平均收市價。

代價

承授人須就首次公開發售後購股權計劃項下授出的獎勵支付1.00港元的代價，且有關付款須於向承授人發出購股權授出要約之日期起28日內作出。

3. 受限制股份單位計劃

受限制股份單位計劃的目的為透過向現有或新加入的董事、高級管理層及僱員提供擁有本公司股權的機會，獎勵彼等為本集團作出的貢獻，吸引、激勵及留住技術熟練與經驗豐富的人員為本集團的未來發展及擴張而努力。

合資格參與者

合資格根據受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位的人士為本公司或本集團任何成員公司現有或新加入的僱員、董事（不論執行或非執行董事）或高級職員。董事會酌情甄選可根據受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位的合資格人士。

根據受限制股份單位授出股份的數目上限

根據受限制股份單位計劃可授出的受限制股份單位數目上限總數（不包括根據受限制股份單位計劃規則已失效或註銷的受限制股份單位），應為5,274,657股普通股（佔本公司於2020年6月30日已發行股份的2.52%）。

其他資料

受限制股份單位計劃的期限

受限制股份單位計劃將自2018年7月6日起十年期間有效及生效。

於2020年6月30日，本公司尚未識別受限制股份單位計劃下的任何承授人或向任何承授人授出任何受限制股份。

有關受限制股份單位計劃的進一步詳情載於招股章程。

董事及主要行政人員資料變動

以下為自本公司2019年年報日期起，根據上市規則第13.51B(1)條須披露的董事資料變動。

獨立非執行董事葉長青先生獲委任為海吉亞醫療控股有限公司(股份代號：6078)的獨立非執行董事。

非執行董事王少萌博士已終止擔任密歇根大學綜合癌症中心(羅傑癌症中心)實驗治療計劃聯席總監。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

重大訴訟

於報告期內，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁。

就董事所知，於報告期內，本集團亦無任何待決或面臨的任何重大訴訟或索償。

全球發售所得款項淨額用途

本公司的股份於2019年10月28日於聯交所上市，全球發售(包括因悉數行使超額配股權而發行的股份)所得款項淨額約為369.8百萬港元。此前於招股章程披露的建議所得款項淨額用途並無任何變動，且本公司將會逐步根據有關擬定用途視乎實際業務需要動用所得款項淨額的剩餘金額。

下表載列全球發售所得款項淨額的計劃用途及截至2020年6月30日的實際用途。

所得款項用途		所得款項淨額的 計劃分配 (百萬港元)	所得款項淨額的 計劃分配 (人民幣百萬元)	已動用金額 (於2020年 6月30日) (人民幣百萬元)	動用全球發售 所得款項淨額餘額的 預期時間表
研發以將我們的核心產品					
HQP1351商業化	42%	155.2	138.2	82.9	2021年12月31日
進行中及計劃中的					
APG-1252臨床試驗	13%	48.1	42.8	21.4	2021年3月31日
進行中及計劃中的					
APG-2575臨床試驗	19%	70.3	62.5	37.5	2021年3月31日
進行中及計劃中的					
APG-115臨床試驗	19%	70.3	62.5	31.2	2021年3月31日
本公司進行中及計劃中的					
臨床項目APG-1387及					
APG-2449的其餘臨床試驗	6%	22.2	19.7	12.0	2021年3月31日
營運資金及一般企業用途	1%	3.7	3.3	2.0	2021年3月31日
總計	100.0%	369.8	329.1	187.0	

附註：

- (1) 由於四捨五入，數據總和未必等於總和。
- (2) 動用所得款項淨額餘額的預期時間表乃基於本集團對市況作出的最佳估計，並視乎本集團的研發進度而定，而研發進度可能受新冠肺炎影響。
- (3) 全球發售所得款項淨額以港元收取，並就應用規劃換算為人民幣。該計劃因全球發售後匯率波動而作出輕微調整。

其他資料

審計委員會

本公司已根據上市規則設立審計委員會，並設定書面職權範圍。審計委員會由三名獨立非執行董事組成，即葉長青先生、呂大忠博士及尹正博士。葉長青先生為審計委員會主席。

本集團截至2020年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表及本中期報告已由本集團外部核數師安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱及由審計委員會審閱。審計委員會認為有關財務報表及本中期報告乃根據適用會計準則及相關規定編製，並已作出足夠披露。審計委員會亦已就本公司採納的會計政策及實務及內部控制的事項與本公司高級管理層成員進行討論。

其他董事委員會

除審計委員會外，本公司亦已成立提名委員會及薪酬委員會。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本中期報告所披露者外，截至本中期報告日期，本集團並無持有任何重大投資或有關重大投資或資本資產的未來計劃。截至2020年6月30日止六個月，我們並無對附屬公司、聯營公司及合營企業進行任何重大收購或出售。

企業管治常規

本公司已應用企業管治守則所載之原則及守則條文。除下文所述偏離情況外，董事認為，本公司於報告期已遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，在聯交所上市之公司預期遵守但可以選擇偏離以下規定，即主席與首席執行官的職責應予以區分及不應由同一人履行職務。本公司並無將主席及首席執行官分開，楊大俊博士目前履行該兩個角色。董事會認為該安排將不會影響董事會與本公司管理層之間的權責平衡，原因是：(a)董事會作出的決策須經至少大多數董事批准，而董事會九名董事中有三名獨立非執行董事，佔董事會組成的三分之一及符合上市規則項下的相關規定，我們認為董事會擁有足夠的查核及權力制衡；(b)楊博士及其他董事知悉並承諾履行彼等作為董事的受信責任，這些責任要求(其中包括)其應為本公司的利益及以符合本公司最佳利益的方式行事，並基於此為本集團作出決策；(c)董事會由經驗豐富的優質人才組成，確保董事會的運作權責平衡，這些人才會定期會面以討論影響本公司營運的事宜；及(d)本集團的戰略決策及其他主要業務、財務及經營政策乃經董事會及高級管理層詳盡討論後共同制定。

董事會將繼續檢討本集團企業管治架構的成效，以評估是否需要區分董事會主席與首席執行官的職務。

進行證券交易的標準守則

我們亦採納我們自身有關證券交易的行為守則，即管理董事進行證券交易的政策（「**證券交易守則**」），其條款不遜於標準守則所示的規定標準且適用於全體董事。

經作出具體查詢後，全體董事已確認彼等於報告期內已遵守標準守則及證券交易守則。此外，本公司並不知悉本集團高級管理層於報告期內任何不遵守標準守則及證券交易守則的情況。

代表董事會

主席兼執行董事

楊大俊博士

中國蘇州，2020年8月18日



Ernst & Young
22/F, CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道 1 號
中信大廈 22 樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致亞盛醫藥集團董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

我們已審閱列載於第38至56頁的中期財務資料，包括亞盛醫藥集團（「貴公司」）及其附屬公司（「貴集團」）於2020年6月30日的簡明綜合財務狀況表，及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及解釋性附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，編製中期財務資料報告須符合該規則的有關規定及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」（「國際會計準則第34號」）。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈列本中期財務資料。我們的責任為根據我們的審閱對本中期財務資料作出結論。我們的報告乃根據我們協定的委聘條款僅向整體董事作出，而不作其他用途。我們並不就本報告之內容對任何其他人士承擔責任或義務。

審閱範圍

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

結論

根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信隨附的中期財務資料在所有重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2020年8月18日

中期簡明綜合損益表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
收益	4	2,613	2,317
毛利		2,613	2,317
其他收入及收益	4	18,741	13,610
行政開支		(61,699)	(61,790)
研發開支		(251,455)	(198,982)
其他開支		(26,350)	(387,258)
融資成本		(1,828)	(2,013)
除稅前虧損	5	(319,978)	(634,116)
所得稅抵免	6	801	801
期內虧損		(319,177)	(633,315)
以下人士應佔：			
母公司擁有人		(319,177)	(633,315)
母公司普通權益持有人應佔每股虧損	8		
基本及攤薄			
— 期內虧損(人民幣元)		(1.53)	(6.51)

中期簡明綜合全面收益表

截至2020年6月30日止六個月

	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
期內虧損	(319,177)	(633,315)
其他全面虧損		
其後期間可能重新分類至損益的其他全面虧損：		
換算海外業務的匯兌差額	7,497	(8,763)
期內其他全面虧損，扣除稅項	7,497	(8,763)
期內全面虧損總額	(311,680)	(642,078)
以下人士應佔：		
母公司擁有人	(311,680)	(642,078)

中期簡明綜合財務狀況表

2020年6月30日

	附註	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	213,882	93,787
使用權資產		44,774	48,500
商譽		24,694	24,694
其他無形資產		69,983	72,192
按公允價值計入損益計量的金融資產		39,328	32,191
其他非流動資產		38,099	24,581
非流動資產總值		430,760	295,945
流動資產			
預付款項、其他應收賬款及其他資產		27,140	26,648
按公允價值計入損益計量的金融資產		216,989	—
現金及銀行結餘		430,651	882,457
流動資產總值		674,780	909,105
流動負債			
計息銀行及其他借款	10	68,466	92,194
貿易應付賬款	11	11,397	13,084
其他應付賬款及應計費用		56,778	96,738
合約負債		46	46
流動負債總額		136,687	202,062
流動資產淨值		538,093	707,043
總資產減流動負債		968,853	1,002,988
非流動負債			
計息銀行及其他借款	10	219,615	9,211
遞延稅項負債		16,156	16,957
按公允價值計入損益計量的長期應付賬款		71,533	51,248
合約負債		27	50
遞延收入		38,393	35,047
其他非流動負債		10,916	—
非流動負債總額		356,640	112,513
資產淨值		612,213	890,475
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本		142	142
庫存股份		(4)	(4)
資本及儲備		612,075	890,337
權益總額		612,213	890,475

中期簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔						
	股本 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本及儲備 人民幣千元	匯兌 波動儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2020年1月1日(經審核)	142	(4)	3,454,371	(341,208)	(126,295)	(2,096,531)	890,475
期內虧損	—	—	—	—	—	(319,177)	(319,177)
期內其他全面虧損：							
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	7,497	—	7,497
期內全面虧損總額	—	—	—	—	7,497	(319,177)	(311,680)
以權益結算的購股權安排	—	—	—	33,418	—	—	33,418
於2020年6月30日(未經審核)	142	(4)	3,454,371*	(307,790)*	(118,798)*	(2,415,708)*	612,213

* 該等儲備賬目包括於2020年6月30日的簡明綜合財務狀況表內人民幣612,075,000元的綜合資本及儲備。

	母公司擁有人應佔						
	股本 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元 (附註30)	股份溢價 人民幣千元 (附註30)	資本及儲備 人民幣千元	匯兌 波動儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	虧絀總額 人民幣千元
於2019年1月1日(經審核)	63	(4)	43,698	(412,030)	(27,496)	(615,817)	(1,011,586)
期內虧損	—	—	—	—	—	(633,315)	(633,315)
期內其他全面虧損：							
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	(8,763)	—	(8,763)
期內全面虧損總額	—	—	—	—	(8,763)	(633,315)	(642,078)
以權益結算的購股權安排	—	—	—	30,169	—	—	30,169
於2019年6月30日(經審核)	63	(4)	43,698*	(381,861)*	(36,259)*	(1,249,132)*	(1,623,495)

* 該等儲備賬目包括於2019年6月30日的簡明綜合財務狀況表內人民幣(1,623,554,000)元的綜合資本及儲備。

中期簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
經營活動所得現金流量		
經營活動所用現金流量淨額	(298,618)	(217,187)
投資活動所得現金流量		
購買金融資產	(1,677,173)	(110,920)
出售金融資產所得款項	1,461,327	92,687
購買物業、廠房及設備項目	(129,195)	(17,050)
購買其他無形資產項目	(1,435)	(2,025)
原到期日超過三個月的定期存款減少	139,524	—
投資活動所用現金流量淨額	(206,952)	(37,308)
融資活動所得現金流量		
已付上市開支	(2,125)	(2,078)
已付利息	(1,563)	(1,953)
已收政府補助借款	10,916	—
新增銀行貸款	254,862	65,000
償還銀行貸款	(65,000)	—
租賃付款本金部分	(3,709)	(3,907)
融資活動所得現金流量淨額	193,381	57,062
現金及現金等價物減少淨額	(312,189)	(197,433)
期初現金及現金等價物	738,986	957,088
外匯匯率變動的影響，淨額	1,946	1,243
期末現金及現金等價物	428,743	760,898
現金及現金等價物結餘的分析		
綜合現金流量表載述的現金及現金等價物	428,743	760,898
受限制銀行結餘	1,908	—
綜合財務狀況表載述的現金及銀行結餘	430,651	760,898

中期簡明綜合財務資料附註

2020年6月30日

1. 公司及集團資料

本公司為於2017年11月17日在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Walkers Corporate Limited 辦事處，註冊地址為Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。於2018年7月重組完成後，本公司成為現時組成本集團的附屬公司的控股公司。本集團主要從事在腫瘤、乙肝及衰老相關的疾病等治療領域開發創新小分子療法。

本公司的股份於2019年10月28日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

2. 編製基準及會計政策變動

2.1 編製基準

截至2020年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務報表已根據國際會計準則第34號中期財務報告編製。中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表規定的所有資料及披露，並應與本集團截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱覽。

該等中期簡明綜合財務報表乃按歷史成本法編製，惟按公允價值計入損益計量的金融資產及按公允價值計入損益計量的長期應付賬款(此等已按公允價值計量)除外。中期簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，且除另有註明外，所有數值均已約整至最接近的千位(「人民幣千元」)。

2.2 會計政策變動

編製中期簡明綜合財務報表所採納的會計政策與本集團截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表所應用者一致，惟本期間財務資料首次採納的下列經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)除外。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革
國際財務報告準則第16號(修訂本)	與新冠肺炎相關的租金優惠(提早採納)
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重大性的定義

2. 編製基準及會計政策變動(續)

2.2 會計政策變動(續)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響載列如下：

- (a) 國際財務報告準則第3號(修訂本)澄清業務的定義，並提供額外指引。該修訂澄清可視為業務的一組整合活動和資產，必須至少包括一項投入及一項重要過程，而兩者必須對形成產出的能力有重大貢獻。業務毋須包括形成產出所需的所有投入及過程。該修訂取消了評估市場參與者是否有能力收購業務並能持續獲得收益的規定，轉為重點關注所取得的投入和重要過程共同對形成產出的能力有否重大貢獻。該修訂亦已收窄產出的定義範圍，重點關注為客戶提供的商品或服務、投資收入或日常活動產生的其他收入。此外，該等修訂亦提供有關評估所收購的過程是否重大的指引，並新增公允價值集中度測試選項，允許對所收購的一組活動和資產是否不屬於業務進行簡化評估。本集團已將該等修訂應用於2020年1月1日或之後發生的交易或其他事件。該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無造成任何影響。
- (b) 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)旨在解決銀行同業拆息改革對財務申報的影響。該等修訂提供可在替換現有利率基準前的不確定期限內繼續進行對沖會計處理的暫時性補救措施。此外，該等修訂規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響的對沖關係的額外資料。由於本集團並無任何利率對沖關係，故該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
- (c) 國際財務報告準則第16號(修訂本)為承租人提供一項實際可行權宜方法以選擇就新冠肺炎疫情直接引致的租金優惠不應用租賃修改會計處理。該實際可行權宜方法僅適用於新冠肺炎疫情直接引致的租金優惠，且僅當(i)租賃付款的變動使租賃代價有所修訂，而租賃的經修訂代價與緊接變動前的租賃代價大致相同，或少於緊接變動前的租賃代價；(ii)租賃付款的任何減少僅影響原到期日為2021年6月30日或之前的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該修訂於2020年6月1日或之後開始的年度期間追溯生效，並允許提前應用。

中期簡明綜合財務資料附註

2020年6月30日

2. 編製基準及會計政策變動(續)

2.2 會計政策變動(續)

(c) (續)

截至2020年6月30日止期間，本集團租賃辦公室大樓的若干每月租賃付款已由出租人因新冠肺炎疫情而減免或豁免，而租賃條款概無任何其他變動。本集團已於2020年1月1日提早採納修訂並選擇於截至2020年6月30日止期間不就出租人因疫情而授予的所有租金優惠應用租賃修改會計處理。因此，截至2020年6月30日止期間，因租金優惠導致的租賃付款減少人民幣417,000元已透過取消確認部分租賃負債及計入損益，將其作為可變動租賃付款入賬。

- (d) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號的修訂提供重大的新定義。新定義列明，倘資料遭忽略、錯誤陳述或隱瞞時可合理預期會影響一般用途財務報表主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則資料屬重大。該等修訂澄清重大與否視乎資料的性質或幅度。該等修訂對本集團中期簡明綜合財務資料並無造成任何影響。

3. 經營分部資料

出於管理目的，本集團僅有一個可報告的經營分部，即在腫瘤、乙肝及衰老相關的疾病等治療領域開發創新小分子療法。由於此為本集團唯一可報告經營分部，故概無呈列其他經營分部分析。

地區資料

(a) 來自外部客戶的收入

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
美國	902	1,717
中國內地	1,711	600
	2,613	2,317

上述收入資料基於客戶的位置。

3. 經營分部資料 (續)

(b) 非流動資產

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
中國內地	387,588	259,248
美國	3,617	4,377
其他	227	129
	391,432	263,754

上述非流動資產資料基於資產位置，且不包括金融工具及遞延稅項資產。

有關主要客戶的資料

於報告期內，來自佔本集團總收入超過10%的客戶的收入如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
客戶A	902	1,717
客戶B	1,711	600
	2,613	2,317

中期簡明綜合財務資料附註

2020年6月30日

4. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

來自客戶合約的收入

(a) 收入資料明細

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
商品或服務類型		
化合物庫許可費收入	23	22
研發服務費收入	2,590	2,295
	2,613	2,317
收入確認時間		
某個時間點		
化合物庫許可費收入	23	22
研發服務費收入	2,590	2,295
	2,613	2,317

下表顯示計入報告期初合約負債而於本報告期內確認的收入及通過過往期間履約確認的收入金額：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
服務類型		
化合物庫許可費收入	23	22

4. 收入、其他收入及收益(續)

其他收入及收益

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
與收入有關的政府補助	7,398	2,838
金融資產收益	1,143	398
按公允價值計入損益計量的金融資產公允價值收益	6,616	—
外匯收益淨額	—	1,014
銀行利息收入	3,511	9,294
其他	73	66
	18,741	13,610

5. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
物業、廠房及設備折舊	5,419	4,760
使用權資產折舊	4,670	4,197
無形資產攤銷	3,644	3,479
研發成本	251,455	198,982
按公允價值計入損益計量的長期應付賬款公允價值虧損	20,285	20,416
可轉換可贖回優先股公允價值虧損	—	342,301
上市開支	—	8,779
外匯虧損／(收益)淨額	5,072	(1,014)
按公允價值計入損益計量的金融資產公允價值(收益)／虧損	(6,616)	24,447

中期簡明綜合財務資料附註

2020年6月30日

6. 所得稅抵免

本集團須就其成員公司所處及營運所在的司法權區所產生或賺取的溢利，按實體基準交納所得稅。

開曼群島

根據開曼群島的法律法規，本集團無需繳納開曼群島的任何所得稅。

香港

於報告期內，本集團並無於香港產生或賺取任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

中國內地

根據中國企業所得稅法及相關規定，在中國內地經營的附屬公司須按應課稅收入的25%繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。於報告期內，由於本集團於中國內地並無應課稅溢利，故並無就企業所得稅計提撥備。

美國

就美國註冊成立的Ascentage Pharma Group Inc.計提的所得稅撥備乃基於21%的稅率而作出。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
當期	—	—
遞延	(801)	(801)
本期間稅項抵免總額	(801)	(801)

7. 股息

董事會決議不就截至2020年6月30日止六個月派發任何中期股息（截至2019年6月30日止六個月：零）。

截至2020年6月30日止六個月概無支付任何股息（截至2019年6月30日止六個月：零）。

8. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃基於母公司普通權益持有人應佔截至2020年6月30日止六個月虧損以及期內已發行普通股的加權平均數208,901,727股(截至2019年6月30日止六個月：97,298,807股)而計算。

由於尚未行使購股權及可轉換債券的影響對所呈列每股基本虧損金額具有反攤薄影響，故並無就截至2020年及2019年6月30日止期間呈列的每股基本虧損金額作出攤薄調整。

每股基本虧損乃基於以下各項計算：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
虧損		
計算每股基本虧損時所用之母公司普通權益持有人應佔虧損	(319,177)	(633,315)
	股份數目	
	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核)	2019年 (經審核)
股份		
計算每股基本虧損時所用之期內已發行普通股加權平均數	208,901,727	97,298,807

9. 物業、廠房及設備

於截至2020年6月30日止六個月，除在建工程外，本集團已收購成本為人民幣816,000元的資產(截至2019年6月30日止六個月：人民幣7,975,000元)。

本集團亦於2019年開始在中國江蘇省蘇州市建設研發及生產設施(「蘇州設施」)。該專案預計將於2021年完工，於2020年6月30日，在建工程的賬面值為人民幣184,725,000元(2019年12月31日：人民幣60,036,000元)。截至2020年6月30日止六個月，借款成本資本化金額約為人民幣1,257,000元(截至2019年6月30日止六個月：無)。用於確定符合資本化條件的借款成本金額的利率在4.9%至5.0%，即具體借款的實際利率。

於截至2020年6月30日止六個月，物業、廠房及設備的折舊為人民幣5,419,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣4,760,000元)。

於截至2020年6月30日止六個月，本集團已出售賬面淨值人民幣48,000元的資產(截至2019年6月30日止六個月：人民幣378,000元)，錄得出售資產淨收益人民幣2,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣25,000元)。

中期簡明綜合財務資料附註

2020年6月30日

10. 計息銀行及其他借款

2020年6月30日

即期

	實際年利率 (%)	到期日	人民幣千元
銀行貸款 — 無擔保	4.05–4.35	2020年至2021年	60,000
長期銀行貸款的即期部分 — 無擔保	4.75	2021年	2,000
租賃負債	4.00–4.35	2020年至2021年	6,466
			<hr/>
			68,466

非即期

銀行貸款 — 無擔保	1年 — LPR+0.9	2023年	98,000
銀行貸款 — 無擔保	4.75	2023年	20,000
銀行貸款 — 有擔保*	5年 — LPR+0.15	2030年	94,862
租賃負債	4.00–4.35	2021年至2023年	6,753
			<hr/>
			219,615
			<hr/>
			288,081

附註：LPR指貸款市場報價利率。

* 銀行貸款人民幣94,862,000元由本集團於2020年6月30日賬面值為人民幣31,552,000元的使用權資產及賬面值為人民幣184,725,000元的在建工程抵押作擔保。

2019年12月31日

	實際年利率 (%)	到期日	人民幣千元
即期			
銀行貸款 — 無擔保	4.35	2020年	85,000
租賃負債	4.00–4.35	2020年	7,194
			<hr/>
			92,194
非即期			
租賃負債	4.00–4.35	2021年至2023年	9,211
			<hr/>
			101,405

11. 貿易應付賬款

貿易應付賬款於各報告期結束時基於發票日期的賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1個月內	7,125	12,296
1至3個月	798	—
3至6個月	3,474	788
	11,397	13,084

貿易應付賬款為不計息並一般於不足六個月內結算。貿易應付賬款的賬面值與其公允價值相若。

12. 承擔

- (a) 於2020年6月30日，本集團擁有與建設研發中心有關的資本承擔人民幣207,971,000元（2019年12月31日：人民幣117,998,000元）。
- (b) 於2020年6月30日，本集團並無尚未開始的租賃合約。

中期簡明綜合財務資料附註

2020年6月30日

13. 關聯方交易

(a) 除本財務資料其他部分所詳述的交易外，本集團於報告期內並無與關聯方的交易。

(b) 與關聯方的未結結餘：

本集團的其他應付賬款包括於2020年6月30日應付本集團關聯方翟博士的款項人民幣1,000,000元（2019年12月31日：人民幣1,000,000元）。

按公允價值計入損益計量的長期應付賬款指就收購廣州順健生物醫藥科技有限公司（「順健生物醫藥」）而應付翟博士之或然現金代價之公允價值。於2020年6月30日，該餘額為人民幣71,533,000元（2019年12月31日：人民幣51,248,000元）。

(c) 本集團主要管理人員的薪酬：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
短期僱員福利	10,525	4,861
購股權開支	5,938	2,643
退休福利	453	126
已付主要管理人員的總薪酬	16,916	7,630

14. 金融工具的公允價值及公允價值層級

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團金融資產及金融負債的公允價值與其各自的賬面值合理相若。

經管理層評估，現金及銀行結餘、列入預付款項、其他應收賬款及其他資產的金融資產、貿易應付賬款、計息銀行及其他借款的即期部分以及列入其他應付賬款及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要乃該等工具年期較短所致。

金融工具公允價值計量的政策及程序由本集團財務部門負責釐定。財務經理直接向首席財務官及審計委員會報告。於報告期末，財務部門分析金融工具價值的變動，並釐定估值所應用的主要數據。董事定期覆核金融工具的公允價值計量結果，以作年度財務報告。

金融資產及負債的公允價值乃包含於可由自願各方現時交易兌換工具的金額，強迫或清盤出售除外。估計公允價值時已使用以下方法及假設：

14. 金融工具的公允價值及公允價值層級 (續)

計息銀行及其他借款非即期部分的公允價值乃利用擁有類似條款、信貸風險及餘下到期日的工具目前可得的利率貼現預期未來現金流計算。於2020年6月30日，就計息銀行及其他借款而言，因本集團自身不履約風險而引致的公允價值變動經評估並不重大。本集團確認按於租賃期將予支付的租賃付款現值計算的租賃負債。

按公允價值計入損益計量的長期應付賬款公允價值採用貼現現金流模型釐定，並屬第三級公允價值計量範圍內。

上市股權投資的公允價值基於市場報價。並非於活躍市場買賣的金融工具的公允價值乃採用估值技術釐定。該等估值技術盡量使用可得的可靠市場數據，而盡量減少依賴實體的特定估算。如計算一項工具的公允價值所需的所有重大輸入數據均可以觀察，則該工具列入第二級。如一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察的市場數據，則該工具列入第三級。

第三級資產及負債之不可觀察輸入數據及敏感度分析

以下為金融工具估值的重大不可觀察輸入數據概要，連同於2020年6月30日及2019年12月31日的定量敏感度分析：

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	有關輸入數據的公允價值敏感度
按公允價值計入損益 計量的長期應付賬款	貼現現金流量法	貼現率	2020年6月30日： 4.56%-5.62% (2019年：4.64%-5.18%)	2020年6月30日： 貼現率增加/減少1% (2019年12月31日：1%) 將導致公允價值減少/增加3% (2019年：4%)
		付款可能性	2020年6月30日： 85%-90% (2019年：60%-65%)	2020年6月30日： 付款可能性增加/減少1% (2019年12月31日：1%) 將導致公允價值減少/增加1% (2019：2%)

中期簡明綜合財務資料附註

2020年6月30日

14. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級

下表載列本集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量的資產

於2020年6月30日

於活躍市場之 報價(第一級) 人民幣千元	公允價值計量採用以下基準		總計 人民幣千元	
	重大可觀察 數據(第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 數據(第三級) 人民幣千元		
按公允價值計入損益計量的金融資產	39,328	216,989	—	256,317

於2019年12月31日

於活躍市場之 報價(第一級) 人民幣千元	公允價值計量採用以下基準		總計 人民幣千元	
	重大可觀察 數據(第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 數據(第三級) 人民幣千元		
按公允價值計入損益計量的金融資產	32,191	—	—	32,191

按公允價值計量的負債

於2020年6月30日

於活躍市場之 報價(第一級) 人民幣千元	公允價值計量採用以下基準		總計 人民幣千元	
	重大可觀察 數據(第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 數據(第三級) 人民幣千元		
按公允價值計入損益計量的長期應付賬款	—	—	71,533	71,533

於2019年12月31日

於活躍市場之 報價(第一級) 人民幣千元	公允價值計量採用以下基準		總計 人民幣千元	
	重大可觀察 數據(第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 數據(第三級) 人民幣千元		
按公允價值計入損益計量的長期應付賬款	—	—	51,248	51,248

14. 金融工具的公允價值及公允價值層級 (續)

公允價值層級 (續)

於報告期內，公允價值計量於第一級與第二級之間均無轉撥，亦無金融資產或金融負債轉撥至或轉出第三級。

於報告期內第三級公允價值計量的變動如下：

	按公允價值計入損益計量的 長期應付賬款	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (經審核)
於1月1日的賬面值	51,248	10,034
於損益內其他開支確認之公允價值調整產生之淨虧損	20,285	20,416
於6月30日	71,533	30,450

15. 報告期後事項

本公司於2020年7月15日以每股46.80港元的價格發行共計15,000,000股配售股份。配售所得款項淨額約為689.5百萬港元(人民幣622.5百萬元)。