

## 財務資料

閣下閱讀以下討論與分析時，應一併閱讀本文件附錄一會計師報告所載經審核綜合財務資料及其附註。我們的經審核綜合財務資料已根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。

以下討論與分析載有若干前瞻性陳述，反映我們目前對涉及風險及不確定性的未來事件及財務表現的看法。該等陳述是基於我們鑑於我們的經驗及對過往事項、現時狀況及預期未來發展的理解以及我們認為在該等情況下屬適當的其他因素所作的假設及分析而作出。我們的實際業績可能因若干原因而與該等前瞻性陳述所預測者存有重大差異。我們討論我們認為可能會導致或促成與本文件下文及其他部分所載內容存有差異的因素，包括本文件「風險因素」及「前瞻性陳述」所述的因素。

### 概覽

我們是一家總部位於中國及美國，並專注於以傳染疾病為代表的公共衛生疾病的生物技術公司。我們致力於促進中國及全球就若干最重要及最重大傳染病（如HBV、HIV、MDR/XDR革蘭氏陰性菌感染及其他具有重大公共衛生負擔的疾病（如CNS疾病）的療法。我們正通過將內部藥物研發與引入許可相結合的業務模式來實現這一願景。

為實現以突破性創新及洞悉應對最大公共衛生挑戰的使命，我們在三年多的時間通過經合作許可安排增強的內部藥物研發建立創新候選產品管線。截至最後實際可行日期，我們有十多種候選產品，其中包括臨床前和臨床階段的候選產品組合，以及引入許可及自主發現的候選產品組合。

我們擁有全球權利的內部藥物研發候選藥物包括：

- BRII-778及BRII-732，用於治療HIV；
- BRII-196和BRII-198，用於治療COVID-19（全球權利由我們及我們的非全資附屬公司騰盛華創共同擁有）；及
- BRII-296，用於治療PPD及MDD。

---

## 財務資料

---

我們在大中華區擁有權利的許可候選藥物包括：

- BRII-179(我們的核心產品)和BRII-835，用於開發HBV的功能性治癒；
- BRII-636、BRII-672及BRII-693，用於治療MDR/XDR革蘭氏陰性菌感染；  
及
- BRII-658，用於治療MDR/XDR結核病和分枝桿菌感染。

我們與醫藥生物科技公司、領先的CRO、CMO、CDMO、研究機構及其他戰略夥伴擁有廣泛的研發合作。我們廣泛的研發合作及雄厚的內部研發能力有助於我們為中國市場獲得全球創新療法。我們的臨床開發團隊制定臨床策略及設計適應性臨床試驗，以高效迅速推進我們的各個項目。憑藉我們的CRO及其他合作夥伴的能力，我們可靈活推進多個同時進行的臨床項目(通常位於多個位置及分散地區)，而毋須龐大的內部開發團隊或大量的研發設施及設備。

目前，我們的產品尚未獲准進行商業銷售，我們尚未從產品銷售產生任何收入。自成立以來的每年度，我們產生經營虧損。截至2019年及2020年12月31日止年度，我們的綜合開支總額分別為人民幣535.3百萬元及人民幣1,173.1百萬元。我們的絕大部分經營虧損是研發開支及行政開支所致。

我們預期在至少未來幾年會產生重大開支及經營虧損，因為我們需要進一步進行研究及開發活動、繼續進行候選藥物的臨床開發並尋求監管批准、推出我們管線產品的商業化以及增聘必要人員以經營我們的業務。於[編纂]後，我們預期會產生與作為上市公司經營業務相關的成本。我們預期，由於許可活動、候選藥物的開發狀況、監管批准時間表以及在獲得批准後將我們的候選藥物商業化，我們的財務表現將會因授權活動而在不同期間出現波動。

### 呈列基準

我們為開曼群島獲豁免有限公司，作為控股公司，我們直接及間接透過我們的附屬公司開展業務。有關更多詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構」。除按公允價值計量的若干金融工具外，我們於各報告期末的合併財務報表採用歷史成本法編製。歷史成本一般根據為交換貨品及服務而提供的代價公允價值計算。所有集團內公司間資產及負債、有關本集團成員公司間交易的股權、收入、開支及現金流量於綜合賬目時將予抵銷。

---

## 財務資料

---

### 影響我們經營業績的主要因素

我們的經營業績、財務狀況及我們財務業績於不同期間的可比性主要受以下因素影響：

#### 內部藥物發現、合作許可安排及其他價值最大化活動

我們的業務及經營業績取決於在(i)透過內部藥物發現努力及合作許可安排持續建立我們的候選產品產品線以及(ii)尋找實現我們藥物產品產品線價值最大化方法的成功。

我們的內部研發團隊包括位於中國及美國的多於60名全職僱員，其中超過半數擁有高等學位，例如醫學博士學位或哲學博士學位。對於我們自主開發的HIV項目、PPD/MDD項目及COVID-19項目（包括透過我們的非全資附屬公司騰盛華創實施的項目），我們擁有彼等的全球權利。我們的COVID-19項目是體現我們的內部研發能力以及對公共衛生投入的例子。在不到一年的時間，我們的雞尾酒抗體療法BRII-196及BRII-198便從發現達到全球政府資助二／三期主協議臨床研究的後發展階段。

我們的許可及合作協議涉及(i)仔細挑選戰略合作夥伴（其中部分選擇我們乃試圖利用我們的科學性遠見及研發能力），(ii)向我們合作夥伴的重要資產授出大中華區權利並引導該等資產在中國的臨床開發，以及在該等資產的全球開發中起到不可或缺的作用以及(iii)在大多數情況下，收購多種候選產品及專賣權以獲取額外未來候選產品的權利。例如，根據我們與Vir之間的許可協議，(i) Vir授予我們協定領域大中華區最多四個協定Vir項目的獨家權利及(ii)我們授予Vir於美國最多四個協定Brii項目類似的獨家權利，在各情況下，均以現有已磋商及協定的經濟條款進行。根據本授權協議，我們(i)獲得BRII-835大中華區的獨家權利及(ii)有權收購HBV傳染性疾病單克隆抗體VIR-3434的協定權利，其目前由Vir開發且處於一期研究階段。有關若干合夥及合作安排的描述，請參閱「業務－合作及許可協議」。

當我們的藥物產品產品線逐漸成長及成熟，我們或會尋找合作夥伴或替代性戰略以實現我們候選藥物管線（尤其是對於我們中國之外的自主開發資產）價值的最大化。如此便可在無需過度延伸我們組織的情況下幫助我們實現投資回報的最大化，並將使我們的觸角延伸至中國以外的市場。

---

## 財務資料

---

### 收購、里程碑及特許權使用費付款

根據我們與授權及合作夥伴簽訂的協議，我們已同意在藥品開發過程中引進許可候選產品及在許可候選產品達到協定的不同里程碑時作出若干付款。此外，我們已同意就許可協議項下擬進行的未來藥品銷售支付特許權使用費。日後，我們可能在我們向許可及合作夥伴授予我們候選產品的權利時從彼等收到類似付款。此等付款的時間及金額以及未來出售產品的組合（可能須支付不同的特許權使用費）將會影響我們的盈利能力。有關詳情，請參閱「業務－合作及許可協議」。

### 商業化我們的候選藥物

我們的業務及經營業績取決於我們商業化候選藥物（如獲准面市）的能力。儘管我們目前尚未有產品獲得商業銷售批准，且尚未從產品銷售產生任何收益，但我們預期於未來幾年我們會有一種或多種候選藥物完成最後的開發階段後將之商業化。有關我們各候選藥物的開發狀況詳情，請參閱「業務」。

為治療COVID-19患者，我們可能會向位於美國及歐洲有限數量的政府機構作出政府儲備銷售。有關銷售將須（其中包括）獲得EUA或類似的政府批文，且我們正在進行的針對門診患者的二／三期臨床研究須取得令人滿意的成績。政府機構將負責向給藥地點分配雞尾酒療法。我們的雞尾酒療法的需求可能因（其中包括）英國、南非、巴西及其他COVID-19變種的不斷流行而變化。在2020年年末，我們從CMO獲得了90,000劑量的BRII-196及BRII-198，用於臨床研究及潛在的政府儲備銷售目的。該等療法的相關成本呈列在我們截至2020年12月31日止年度的研發開支中。更多詳情，請參閱「－有關綜合損益及其他綜合收益報表的若干主要項目的討論－研發開支」。

### 成本架構

我們的經營業績受我們的成本架構重大影響，而我們的成本架構主要包括研發開支及行政開支。

自我們成立以來，我們一直將資源專注於我們的研發活動，包括進行臨床前研究及臨床試驗、引進許可以及有關我們候選藥物監管備案的活動。我們的研發開支主要包括：

- 第三方合約成本，指與外包研發活動相關的開支（不包括許可費）；

---

## 財務資料

---

- 許可費；及
- 包括僱員薪金及津貼、業績獎金、退休福利計劃及研發人員的以股份為基礎的付款開支的僱員成本。

隨著我們繼續支持將候選藥物用於臨床試驗，以及該等候選藥物應用到其他臨床試驗，我們預計研發成本將在可見未來隨開發項目進度顯著增加。

在中國、美國及其他國家和地區，我們擁有多項剛剛進入臨床研究階段的項目，並擁有多項已進入試驗臨床開發階段的項目。可能造成研發成本出現波動的因素包括但不限於(i)臨床開發項目的數量，(ii)臨床地點的數量，(iii)臨床開發的階段(較後的臨床試驗階段相對於早期階段一般涉及更多數量的研究參與者)，(iv)研究設計，(v)藥物成本，(vi)化學測試及化驗的成本，(vii)研究終點及(viii)研究後隨訪時間及程序。

我們的行政開支主要包括僱員成本及專業人員費用。其他行政開支主要包括租賃開支、差旅開支、辦公室開支及保險開支。我們預期行政開支於未來期間將有所增加，以支持我們的藥物開發工作及有關我們候選藥物的任何商業化活動(倘獲批)。我們亦預計與作為香港上市公司相關的法律、合規、會計、保險以及投資者及公眾關係開支將有所增加。

截至2019年及2020年12月31日止年度，我們並無產生任何銷售及市場推廣成本。

### 為我們的營運籌資

迄今為止，我們已透過優先股融資及有限的政府補貼為我們的業務運營提供資金。於2018年6月，我們的初始投資者承諾通過隨著時間的推移以預先釐定的價格及分批交割的方式按比例收購價值86.5百萬美元的A系列優先股和價值172.4百萬美元的B系列優先股，以提供合共約259百萬美元的資金。我們的初始投資者在兩次A系列完成(2018年6月和2018年12月)和兩次B系列完成(2019年12月和2020年8月)收購所有A系列和B系列優先股。於2021年3月，我們完成155百萬美元的C系列優先股融資，自新投資者及現有投資者附屬基金分別籌集125百萬美元及30百萬美元。

隨著我們的業務持續拓展，我們將需要通過公開或私人發售、債務融資、合作及授權安排或其他資源進一步取得資金。倘我們為營運提供資金時出現任何波動，將對我們的現金流計劃及經營業績產生影響。

## 財務資料

### 主要會計政策及估計

我們財務狀況及經營業績的討論與分析是基於我們的財務報表而作出，而財務報表是根據與國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則一致的會計原則予以編製。該等財務報表的編製要求我們作出各項估計、假設及判斷，而該等估計、假設及判斷會影響資產、負債、收益、成本及開支的呈報金額。我們按持續基準評估有關估計及判斷，而實際結果可能有別於該等估計。我們基於對過往經驗、已知趨勢及事件、合約里程碑及其認為在各種情況下屬合理的多項其他因素作出該等估計，其結果構成判斷無法自其他資料來源得出的資產及負債賬面值的基準。

若某項會計政策符合以下描述，則我們視其為一項重大會計政策：(i) 要求管理層對本身具有不確定性的事項作出判斷及估計；及(ii) 對於理解我們的財務狀況及經營業績而言十分重要。我們認為以下會計政策對我們的業務營運及對於理解我們的財務狀況及經營業績而言至為重要，並反映我們合併財務報表編製過程中所採用的更重大判斷和估計。我們的大部分主要會計政策及估計概述於下文。有關理解我們財務狀況及經營業績至關重要的重大會計政策、預測、假設及判決的概況，請參閱載於附錄一的會計師報告附註4及附註5。

### 研發開支

研發活動所產生的開支在其產生期間確認為開支。

當源自開發活動（或源自內部項目開發階段）的由內部產生的無形資產，只會在以下各項全被證實的情況下確認：

- 技術上可完成無形資產以供使用或出售；
- 有意完成及使用或出售無形資產；
- 能夠使用或出售無形資產；
- 無形資產將如何產生可能的未來經濟利益；
- 具有足夠技術、財務及其他資源可完成開發並使用或出售無形資產；及
- 能夠可靠地計量無形資產在開發階段應佔的開支。

---

## 財務資料

---

內部產生的無形資產的初始確認金額為該等無形資產首次符合上述確認條件當日起所產生開支的總額。倘並無內部產生的無形資產可予確認，則開發開支將於產生期間於損益內確認。

在初始確認後，內部產生的無形資產應按與單獨取得的無形資產相同基準，以成本減累計攤銷及累計減值虧損（如有）呈列。

無形資產會在出售時或預期不會因使用或出售而產生未來經濟利益時取消確認。取消確認無形資產所產生的收益及虧損（按資產出售所得款項淨額與賬面金額的差額計量）會在資產取消確認時於損益內確認。

### 優先股

包含贖回或轉換特徵的可換股優先股乃以公允價值計量且其變動計入當期損益（「以公允價值計量且其變動計入當期損益」）計量。所有未行使A、B及C系列優先股載有贖回及轉換特征，因此構成金融負債。因金融負債之信貸風險變動而導致該負債之公允價值變動之金額於其他綜合收益內確認，除非確認該負債於其他綜合收益內之信貸風險變動之影響將會產生或加大損益之會計錯配。可換股優先股公允價值變動的餘下金額於損益確認。於其他綜合收益內確認之金融負債信貸風險所導致之公允價值變動隨後不會重新分類至損益，而於金融負債終止確認後轉撥至累計虧損。公允價值按附錄一會計師報告附註26所述方式釐定。所有未行使優先股將轉換為與[編纂]有關的普通股，因此反映為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的相關結餘將重新分類至權益。於2021年，我們預期於[編纂]前期間產生大量以公允價值計量且其變動計入當期損益開支且於[編纂]後並無進一步以公允價值計量且其變動計入當期損益開支。

### 金融工具

倘集團實體成為工具合約條款之一方時，則確認金融資產及金融負債。所有以常規方式購買或出售之金融資產均於交易日期確認及終止確認。以常規方式購買或出售為要求於市場法規或慣例所確定之時間框架內交付資產的金融資產購買或出售。

---

## 財務資料

---

金融資產及金融負債初步按公允價值計量。直接歸屬於收購或發行金融資產及金融負債(以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債除外)的交易成本，於初始確認時計入金融資產或金融負債公允價值或自該等公允價值中扣除(如適用)。直接歸屬於收購以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債的交易成本，即時於損益中確認。

實際利息法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本及於有關期間分配利息收入或利息支出的方法。實際利率乃按金融資產或金融負債之預計年期或適用的較短期間，準確將估計未來現金款項及付款(包括構成實際利率不可或缺部分之一切已付或已收費用及點子、交易成本及其他溢價或折扣)貼現至初步確認之賬面淨值之利率。

### 估計不確定性的主要來源

各報告期間期末有關未來的主要假設及估計不確定性的其他主要來源(均存在導致未來十二個月資產及負債的賬面值須作出重大調整的重大風險)概述如下。

### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

於往績記錄期間，我們已發行系列優先股。我們將該等金融工具入賬列作以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，其於存在活躍市場並無報價。金融工具的公允價值乃運用估值技術確立，其包括倒推法及採用股權分配模式，涉及各類參數及輸入數據。若干輸入數據(如普通股的公允價值)、於不同情形(如合資格公開發售、贖回及清盤)下的可能性均涉及管理層的估計。管理層的估計及假設被定期檢討並於必要時作出調整。倘任何估計及假設出現變動，其可能導致以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動。於2019年及2020年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值分別為人民幣1,535.3百萬元及人民幣2,403.0百萬元。



## 財務資料

### 有關綜合損益及其他綜合收益報表的若干主要項目的討論

下表概述我們分別截至2019年及2020年12月31日止年度的綜合損益及其他綜合收益表：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
其他收入	20,339	84,625
其他收益及虧損	(393,135)	(372,365)
研發開支	(83,785)	(875,795)
行政開支	(63,334)	(103,396)
財務成本	(1,113)	(1,668)
[編纂]開支	—	[編纂]
<b>年內虧損</b>	<b>(521,028)</b>	<b>(1,283,510)</b>
<b>其他綜合(開支)收益</b>		
不會重新分類至損益的項目：		
將功能貨幣換算至呈列貨幣的匯兌差額	(13,888)	159,257
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的股本工具公允價值(虧損)收益	(3,480)	21,697
	(17,368)	180,954
其後可能重新分類至損益的項目：		
換算海外業務產生的匯兌差額	3,050	(70,592)
<b>年內其他綜合(開支)收益</b>	<b>(14,318)</b>	<b>110,362</b>
<b>年內綜合開支總額</b>	<b>(535,346)</b>	<b>(1,173,148)</b>
<b>以下人士應佔年內虧損：</b>		
本公司擁有人	(521,028)	(1,189,600)
非控股權益	—	(93,910)
	<b>(521,028)</b>	<b>(1,283,510)</b>

## 財務資料

### 收益

我們截至2019年及2020年12月31日止年度並無產生任何收益。

### 其他收入

下表概述我們截至2019年及2020年12月31日止年度的其他收入明細：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行利息收入	143	2,407
政府補貼	20,196	82,218
總計	<u>20,339</u>	<u>84,625</u>

其他收入包括政府補貼及銀行利息收入。

銀行利息收入包括銀行存款利息。

政府補貼包括中國政府補貼。於往績記錄期間，我們收到多項政府補貼，於截至2019年及2020年12月31日止年度分別確認政府補貼收入人民幣20.2百萬元及人民幣82.2百萬元。該等補貼主要為來自中國政府的激勵金及其他補貼，供研發活動之用並在符合隨附條件時確認。

### 其他收益及虧損

下表概述我們截至2019年及2020年12月31日止年度的其他收益及虧損明細：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
外匯收益(虧損)淨額	3,142	(6,974)
貨幣市場基金的公允價值收益	5,298	1,885
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的公允價值虧損	—	(16,904)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債的公允價值虧損	(401,575)	(350,372)
總計	<u>(393,135)</u>	<u>(372,365)</u>

## 財務資料

我們的其他收益及虧損主要包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值虧損、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值虧損、貨幣市場基金公允價值收益及外匯收益(虧損)淨額。

外匯收益(虧損)淨額為以外幣計值的金融資產部分賬面值按於各報告期間期末的現價匯率換算所產生的匯兌差額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值虧損包括發行於往績記錄期間已發行或發行在外的A系列及B系列優先股。我們將該等金融工具入賬為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。金融工具的公允價值使用估值技術確定，估值技術包括涉及各類參數及輸入數據的倒推法及權益分配模型。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值虧損包括於民營公司非上市股份投資的公允價值減少。

於2021年3月，我們發行C系列優先股。我們的所有優先股將就[編纂]轉換為普通股。於2021年，我們預期就[編纂]前期間產生大量以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值虧損。

### 研發開支

下表概述我們截至2019年及2020年12月31日止年度的研發開支的明細：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
僱員成本	44,294	61,156
攤銷	—	1,358
許可費	3,446	141,461
第三方合約成本	36,045	671,311
其他	—	509
	<u>          </u>	<u>          </u>
合計	<u>83,785</u>	<u>875,795</u>

我們的研發開支主要包括研發人員的僱員成本、攤銷、許可費以及第三方合約成本。憑藉我們的CRO及其他第三方合作夥伴的能力，我們可靈活推進多個同時進行的臨床項目，而毋須龐大的內部藥物研發及開發團隊或大量的研發設施及設備。我們計劃增加額外的研發人員以管理我們候選產品管道的臨床開發活動。

## 財務資料

僱員成本主要包括僱員薪資及津貼、業績掛鉤花紅、退休福利計劃及研發人員以股份為基礎的付款開支。[攤銷專指無形資產(如專有技術及專利)的攤銷。許可費包括與我們許可引進的候選藥物有關的許可引進費。]

第三方合約成本與我們的研發外包活動有關，於2019年總計為人民幣36.0百萬元，而於2020年總計為人民幣671.3百萬元。於2019年及2020年，有關HBV功能性治療項目的第三方合約成本分別為人民幣9.9百萬元及人民幣36.1百萬元。該HBV開支反映BR11-179項目1b期/2a期臨床試驗及BR11-835項目2期臨床試驗的開支。於2020年年初開始，我們通過迅速開發治療COVID-19的候選藥物應對COVID-19疫情(於2019年並無相關開支)。COVID-19相關第三方研發合約成本總計為人民幣564.4百萬元，主要與生產抗體相關，該等抗體正在籌備進行臨床試驗，可能將售予數量有限的政府機構以抗擊疫情。有關我們CRO(其構成我們最大供應商)的說明，請參閱「業務－研發」。

### 行政開支

下表概述我們截至2019年及2020年12月31日止年度的研發開支明細：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
僱員成本	33,293	55,618
專業費	11,271	18,350
租賃開支	1,437	1,774
折舊及攤銷	7,493	12,851
其他	9,840	14,803
合計	<u>63,334</u>	<u>103,396</u>

我們的行政開支包括行政人員的僱員成本、專業諮詢費、租賃開支、折舊及攤銷以及其他。

僱員成本包括僱員薪資及津貼、業績掛鉤花紅、退休福利計劃及行政人員以股份為基礎的薪酬開支。專業人員費用包括諮詢費、審核費及招聘服務費。折舊及攤銷基本上專指北京總部租賃物業裝修的折舊及攤銷。其他主要包括差旅開支、辦公室開支及保險開支。

## 財務資料

### 財務成本

下表概述我們截至2019年及2020年12月31日止年度的財務成本明細：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
其他貸款的利息	1	—
租賃負債的利息	1,112	1,668
	<u>1,113</u>	<u>1,668</u>

租賃負債利息歸屬我們租賃設施（主要為我們的北京總部）相關的利息成本。

### 稅項

#### 開曼群島

我們是根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，並獲豁免繳納開曼群島所得稅。

#### 香港

我們的附屬公司Brii Biosciences (Hong Kong) Co. Limited在香港註冊成立，須繳納香港利得稅，稅率為於香港所得應課稅溢利的16.5%。我們並無就香港稅項作出撥備，原因為我們於往績記錄期間並無在香港產生或源自香港的收入。

#### 中國

我們在中國的附屬公司須就應課稅收入繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。根據企業所得稅法及法規，我們在中國的附屬公司基本稅率為25%。

#### 美國

我們的附屬公司Brii Biosciences, Inc.須就於往績記錄期間於美國產生的任何估計應課稅溢利按21%的稅率繳納法定美國聯邦企業所得稅。於往績記錄期間亦須按介於2.5%至9.9%的稅率繳納北卡羅來納州、加利福尼亞州、馬里蘭州及賓夕法尼亞州的州所得稅。

## 財務資料

### 所得稅開支

我們於往績記錄期間並無錄得所得稅開支。董事確認，於往績記錄期間，我們已作出所有規定稅務申報並已向相關司法權區的相關稅務機關支付所有未償還稅務負債，且我們並未獲悉與有關稅務機關存在任何未結清或潛在糾紛。

截至2019年及2020年12月31日止年度的實際所得稅稅率為零，因為我們於往績記錄期間並無應課稅收入。

### 各年度的經營業績比較

#### 截至2020年12月31日止年度與截至2019年12月31日止年度比較

**其他收入。**我們的其他收入由截至2019年12月31日止年度的人民幣20.3百萬元增加人民幣64.3百萬元至截至2020年12月31日止年度的人民幣84.6百萬元。此乃主要由於(i)由於研發開支的增加，政府補貼於2020年增加人民幣82.2百萬元，而2019年為人民幣20.2百萬元及(ii)銀行利息收入由於現金存款增加由2019年的人民幣0.1百萬元增加人民幣2.3百萬元至2020年的人民幣2.4百萬元。

**其他收益及虧損。**我們的其他虧損由截至2019年12月31日止年度的虧損人民幣393.1百萬元減少人民幣20.7百萬元至截至2020年12月31日止年度的虧損人民幣372.4百萬元。其他收益及虧損的變動主要由於金融負債公允價值變動虧損由2019年的人民幣401.6百萬元減少人民幣51.2百萬元至2020年的人民幣350.4百萬元，原因為公司估值增加導致金融負債公允價值變動，並部分被外匯由2019年的收益人民幣3.1百萬元增加人民幣10.1百萬元至2020年的虧損人民幣7.0百萬元所抵銷，此乃由於匯率變動及以公允價值計量且其變動計入當期損益的貨幣市場基金的公允價值收益由2019年的人民幣5.3百萬元減少人民幣3.4百萬元至2020年的人民幣1.9百萬元。

**研發開支。**我們的研發開支由截至2019年12月31日止年度的人民幣83.8百萬元增加人民幣792.0百萬元至截至2020年12月31日止年度的人民幣875.8百萬元。此等增加主要是由於我們產品線的擴大以及我們候選產品的推進，包括僱員成本增加人民幣16.9百萬元，而其與管理我們增加的研發活動的職工人數增加有關；就我們的BRII-835項目行使Vir在許可VIR-2218的權利產生許可開支人民幣138.0百萬元；以及第三方合約成本增加人民幣635.3百萬元。第三方合約成本的增加主要是由於新增的BRII-196及BRII-198項目產生開支約人民幣564.4百萬元，以及我們的HBV項目的開支增加約人民幣26.2百萬元，此乃由於我們繼續我們BRII-179項目的1b/2a期試驗以及開始我們BRII-835項目的二期臨床試驗。

## 財務資料

**行政開支。**我們的行政開支由截至2019年12月31日止年度的人民幣63.3百萬元增加人民幣40.1百萬元至截至2020年12月31日止年度的人民幣103.4百萬元。此乃主要由於僱員成本由截至2019年12月31日止年度的人民幣33.3百萬元增加人民幣22.3百萬元至截至2020年12月31日止年度的人民幣55.6百萬元。該增加主要由於員工人數增加。

**財務成本。**我們的財務成本由截至2019年12月31日止年度的人民幣1.1百萬元增至截至2020年12月31日止年度的人民幣1.7百萬元。此增加乃由於租賃安排所致。

**其他綜合(開支)收入。**我們的其他綜合(開支)收入由截至2019年12月31日止年度的開支人民幣14.3百萬元變為截至2020年12月31日止年度的收入人民幣110.4百萬元。此收入增加乃主要得益於將功能貨幣換算為呈列貨幣的收益及股本工具的公允價值收益，部分被換算海外業務產生的匯兌差額虧損所抵銷。

### 綜合財務狀況表若干節選項目的討論

下表載列截至所示日期我們綜合財務狀況表的節選資料：

	截至12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
流動資產總額	885,457	1,092,842
非流動資產總額	<u>153,967</u>	<u>175,102</u>
<b>總資產</b>	<b><u>1,039,424</u></b>	<b><u>1,267,944</u></b>
流動負債總額	61,884	575,235
非流動負債總額	<u>1,590,301</u>	<u>2,435,411</u>
<b>總負債</b>	<b><u>1,652,185</u></b>	<b><u>3,010,646</u></b>
<b>虧絀總額</b>	<b><u>(612,761)</u></b>	<b><u>(1,742,702)</u></b>

## 財務資料

### 流動資產及負債

下表載列我們截至所示日期的流動資產及流動負債：

	截至12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
按金、預付款項及其他應收款項	4,749	34,120
受限制銀行存款	349	3,757
原到期日超過三個月的定期存款	–	20,000
現金及現金等價物	880,359	1,034,965
<b>流動資產總額</b>	<b>885,457</b>	<b>1,092,842</b>
<b>流動負債</b>		
其他應付款項	17,706	497,390
租賃負債	8,070	8,021
遞延收入	36,108	69,824
<b>流動負債總額</b>	<b>61,884</b>	<b>575,235</b>
<b>流動資產淨值總額</b>	<b>823,573</b>	<b>517,607</b>

### 按金、預付款項及其他應收款項

按金、預付款項及其他應收款項主要包括保險預付款項、給予賣方的預付款項、租賃按金、遞延發行成本、預付[編纂]開支、可收回增值稅及其他應收款項。下表載列我們截至所示日期的按金、預付款項及其他應收款項：

	截至12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
預付款項	1,860	2,945
租金及其他按金	2,317	2,416
遞延發行成本	–	5,017
預付[編纂]開支	–	1,360
可收回增值稅	2,622	24,034
其他	267	762
<b>總計</b>	<b>7,066</b>	<b>36,534</b>



---

## 財務資料

---

預付款項包括有關臨床前及臨床研發的應計付款。預付款項由截至2019年12月31日的人民幣1.9百萬元增加人民幣1.0百萬元至截至2020年12月31日的人民幣2.9百萬元，主要由於確認臨床前及臨床研發預付開支所致。遞延發行成本及預付[編纂]開支由截至2019年12月31日的零增加人民幣6.4百萬元至截至2020年12月31日的人民幣6.4百萬元，乃由於持續進行的[編纂]流程所致。可收回增值稅由人民幣2.6百萬元增加人民幣21.4百萬元至人民幣24.0百萬元，乃由於研發開支增加及我們擁有退回若干有關增值稅款項的能力。

### 受限制銀行存款

受限制銀行存款指為獲得信貸融資而作出的銀行存款。

### 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括存放於銀行的現金以及易於轉換為已知金額且價值變動風險微小的短期銀行存款（自購買之日起計三個月內到期）。

### 租賃負債

租賃負債義務反映我們於一年內到期的各類租賃（主要為租賃北京總部）的金額。

### 遞延收入

遞延收入指我們預期於一年內滿足獲授補貼條件的政府補貼。

### 定期存款以及現金及現金等價物

我們的定期存款以及現金及現金等價物由截至2019年12月31日的人民幣880.4百萬元增加人民幣174.6百萬元至截至2020年12月31日的人民幣1,055.0百萬元。於2020年的增加乃主要源於我們自B系列優先股融資收取的資金。我們已動用並計劃繼續動用我們的現金及現金等價物作(a)我們的研發工作，包括我們持續及計劃的臨床試驗、準備登記備案及計劃商業推出核心產品及其他臨床階段及IND階段的候選藥物及(b)營運資金及其他一般公司目的。

### 其他應付款項

其他應付款項主要包括研發應計費用、法律及專業人員費用、發行成本及[編纂]開支以及應付員工薪資。下表載列我們的其他應付款項明細：

## 財務資料

	截至12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應付研發開支	1,838	142,463
有關以下各項的其他應付款項		
— 法律及專業人員費用	1,504	3,474
— 其他應付款項	428	1,258
其他應付稅項	530	1,019
應付薪資	11,094	15,269
應計研發開支	2,312	325,462
應計發行成本	—	2,111
應計[編纂]開支	—	6,334
<b>總計</b>	<b>17,706</b>	<b>497,390</b>

我們的應付研發開支及應計研發開支由截至2019年12月31日的人民幣4.2百萬元增加人民幣463.7百萬元至截至2020年12月31日的人民幣467.9百萬元。該增加主要由於產品線的推進及委聘更多第三方合約研究組織所致。

我們的法律及專業人員費用其他應付款項由截至2019年12月31日的人民幣1.5百萬元增加人民幣2.0百萬元至截至2020年12月31日的人民幣3.5百萬元，原因為較2019年，2020年進行更多業務發展活動所致。

我們的應付薪資由截至2019年12月31日的人民幣11.1百萬元增至2020年12月31日的人民幣15.3百萬元。該增加主要由於本公司員工數目增長所致。

### 流動資金及資本資源

#### 營運資金

	截至12月31日		截至2021年
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2月28日 人民幣千元 (未經審核)
<b>流動資產</b>			
按金、預付款項及其他應收款項	4,749	34,120	47,612
受限制銀行存款	349	3,757	324
原到期日超過三個月的定期存款	—	20,000	—
現金及現金等價物	880,359	1,034,965	877,518
<b>流動資產總值</b>	<b>885,457</b>	<b>1,092,842</b>	<b>925,454</b>

## 財務資料

	截至12月31日		截至2021年
	2019年	2020年	2月28日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
<b>流動負債</b>			
其他應付款項	17,706	497,390	393,258
租賃負債	8,070	8,021	8,477
遞延收入	36,108	69,824	45,237
<b>流動負債總額</b>	<b>61,884</b>	<b>575,235</b>	<b>446,972</b>
<b>流動資產淨值總額</b>	<b>823,573</b>	<b>517,607</b>	<b>478,482</b>

我們現金的主要用途與開發候選藥物有關。管理層監察現金及現金等價物，將其維持在被視為恰當的一定水平，藉此為我們的運營提供資金並減輕現金流量波動的影響。我們依賴股權融資作為流動資金的主要來源。

自成立以來，我們產生來自營運的負現金流量。截至2019年及2020年12月31日止年度，我們的經營活動分別使用人民幣67.3百萬元及人民幣403.7百萬元。

截至2019年及2020年12月31日，我們擁有的現金及現金等價物分別為人民幣880.4百萬元及人民幣1,035.0百萬元。

### 現金流量

下表提供於所示期間有關我們現金流量的資料：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
營運資金變動前的經營現金流量	(92,907)	(875,166)
營運資金變動總額	25,631	471,450
經營活動所用現金淨額	(67,276)	(403,716)
投資活動所用現金淨額	(92,781)	(43,650)
融資活動所得現金淨額	518,347	657,001
現金及現金等價物增加淨額	358,290	209,635
於年初的現金及現金等價物	521,119	880,359
匯率變動的影響	950	(55,029)
於年末的現金及現金等價物	<b>880,359</b>	<b>1,034,965</b>

---

## 財務資料

---

### 經營活動

經營活動所用現金淨額指我們期內的虧損，並就非現金項目（如物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊、無形資產攤銷、遞延收入攤銷、以股份為基礎的付款開支以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值虧損）作出調整。經營活動所用現金淨額的波動大致上與我們期內的除稅前虧損就(i)遞延收入攤銷；(ii)以股份為基礎的付款開支；及(iii)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值虧損作出調整的變動相對應，該等變動乃因候選藥物的研發活動動用現金所致。

截至2020年12月31日止年度，我們的經營活動所用現金淨額為人民幣403.7百萬元。該經營活動流出淨額主要以期內虧損人民幣1,283.5百萬元為基準，該虧損主要因候選藥物研發活動支出所致，並就(i)其他應付款項增加人民幣477.6百萬元及(ii)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值虧損人民幣350.4百萬元及以股份為基礎的付款開支人民幣29.5百萬元作出正面調整。

截至2019年12月31日止年度，我們的經營活動所用現金淨額為人民幣67.3百萬元。該經營活動流出淨額主要以年內虧損人民幣521.0百萬元為基準，乃因我們候選藥物的研發活動支出所致，並就金融負債公允價值虧損人民幣401.6百萬元及以股份為基礎的付款開支人民幣23.4百萬元作出正面調整。

### 投資活動

我們投資活動產生的現金流出主要用於存放及提取到期日超過三個月的定期存款、購買廠房及設備以及添置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。我們亦從已收利息、收取貨幣市場基金退款以及添置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（主要用於研發活動相關經營活動）產生現金流入。

截至2020年12月31日止年度，我們投資活動產生的現金流出淨額為人民幣43.7百萬元，這主要是由於存放到期日超過三個月的定期存款人民幣171.6百萬元及添置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產人民幣24.6百萬元的現金流出所致，並部分由提取定期存款人民幣151.6百萬元及收取利息收入及收取貨幣市場基金退款人民幣4.5百萬元的現金流入所抵銷。

## 財務資料

截至2019年12月31日止年度，我們投資活動產生的現金流出淨額為人民幣92.8百萬元，這主要是由於添置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產人民幣71.6百萬元，購買物業、廠房及設備人民幣24.1百萬元及支付租賃按金人民幣2.3百萬元，部分由收取貨幣市場基金退款人民幣5.1百萬元所抵銷。

### 融資活動

我們從融資活動獲取的現金淨額的形式主要是來自發行優先股的所得款項。

截至2020年12月31日止年度，我們的融資活動產生現金淨額為人民幣657.0百萬元，主要來自於向我們的投資者發行B系列優先股的所得款項人民幣668.4百萬元。

截至2019年12月31日止年度，我們的融資活動所得現金淨額為人民幣518.3百萬元，主要來自於向我們的投資者發行B系列優先股的所得款項人民幣524.7百萬元。

### 現金營運成本

下表載列有關我們於所示期間的現金營運成本的資料：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<i>核心候選產品的研發成本</i>		
僱員成本	12,249	15,886
第三方合約成本	7,191	18,686
小計	19,440	34,572
<i>其他候選產品的研發成本</i>		
僱員成本	22,920	37,485
許可費	3,446	141,461
第三方合約成本	26,456	197,291
小計	52,822	376,237
研發成本總額	72,262	410,809
僱用勞工 <sup>(1)</sup>	15,274	30,808
直接生產成本 <sup>(2)</sup>	—	—
產品營銷 <sup>(3)</sup>	—	—
非所得稅、特許權使用費及其他政府徵費 或然津貼	114	449
	—	—

(1) 僱用勞工成本指總員工成本，主要包括薪金及花紅。

(2) 我們於最後實際可行日期尚未開始產品生產。

(3) 我們於最後實際可行日期尚未開始實施營銷。

## 財務資料

### 資本開支

下表載列於所示期間我們的資本開支（即物業、廠房及設備的添置）：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
購置物業、廠房及設備	24,147	—

我們於往績記錄期間的過往資本開支主要包括購置物業、廠房及設備的開支。於往績記錄期間，我們主要以股權融資的方式為我們的資本開支需求撥付資金。

我們預計2021年的資本開支將主要包括購買設備及租賃物業裝修的購買成本。我們計劃使用銀行現金為我們的計劃資本開支提供資金。

### 債項

下表載列截至所示日期我們的金融債務明細：

	截至12月31日		截至2021年
	2019年	2020年	2月28日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
無抵押及無擔保：			
以公允價值計量且其變動計入當期			
損益的金融負債	1,535,343	2,403,022	2,605,639
租賃負債	35,113	28,327	27,067
總計	<u>1,570,456</u>	<u>2,431,349</u>	<u>2,632,706</u>

## 財務資料

### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

可轉換可贖回優先股入賬列為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。截至2019年及2020年12月31日以及2021年2月28日，優先股的賬面值分別為人民幣1,535.3百萬元、人民幣2,403.0百萬元及人民幣2,605.6百萬元，該等款項於各報告期末按公允價值計量。有關優先股的進一步資料，請參閱本文件附錄一會計師報告附註26。

### 租賃負債

截至2019年及2020年12月31日以及2021年2月28日，我們就我們的租賃錄得租賃負債分別為人民幣35.1百萬元、人民幣28.3百萬元及人民幣27.1百萬元。

除上文所述者外，截至最後實際可行日期，我們概無任何其他重大按揭、押記、債權證、貸款資本、債務證券、貸款、銀行透支或其他類似債項、融資租賃或租購承擔、承兌負債（一般貿易票據除外）、承兌信貸（有擔保、無擔保、有抵押或無抵押）或擔保或其他或然負債。

### 主要財務比率

下表載列於所示期間我們的主要財務比率：

	截至12月31日	
	2019年	2020年
流動比率 <sup>(1)</sup>	14.3	1.9

(1) 流動比率是按截至同一日期流動資產除以流動負債計算。

流動比率由截至2019年12月31日的14.3降至截至2020年12月31日的1.9，主要是由於與2020年研發活動增加相關的研發開支的應付款項及應計費用有所增加。此外，於2020年員工人數增加導致應付工資增加，與[編纂]流程相關的中國政府補貼及應付款項導致遞延收入增加令流動比率下降。有關於各期間內影響我們經營業績的因素的討論詳情，請參閱本節「一 影響我們經營業績的主要因素」。

---

## 財務資料

---

### 營運資金

董事認為，經計及本集團可動用財務資源（包括現金及現金等價物）、內部產生資金及來自[編纂]的估計[編纂]淨額，我們擁有充足營運資金以應付自本文件日期起計至少未來12個月我們成本（包括研發開支、業務發展及營銷開支以及行政及營運成本）的至少125%。

### 合約承擔

### 資本承擔

截至2020年12月31日，我們並無任何資本承擔。

### 資產負債表外安排

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無訂立任何資產負債表外安排。

### 有關市場風險的定量及定性披露

我們面對多種市場風險，包括外匯風險、利率風險、價格風險、信貸風險及流動性風險。

### 貨幣風險

本公司公司間結餘及我們的若干銀行存款及現金以各集團實體的外幣計值，並面臨外匯風險。我們目前並無外匯對沖政策。然而，管理層監察外匯風險，並將考慮於有需要時對沖重大外匯風險。有關進一步詳情，請參閱附錄一載列的會計師報告附註32(b)。

### 利率風險

我們面對與租賃負債及銀行存款相關的公允價值利率風險。我們亦面臨與浮動利率銀行存款相關的現金流利率風險。目前，我們並無因應公允價值利率風險及現金流量利率風險而訂立任何對沖工具。有關進一步詳情，請參閱附錄一載列的會計師報告附註32(b)。



## 財務資料

### 其他價格風險

我們透過以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的上市股權投資及貨幣市場基金而面對其他價格風險。有關進一步詳情，請參閱附錄一載列的會計師報告附註32(b)。

### 信貸風險

信貸風險指因交易對手違反其合約義務而導致我們蒙受財務損失的風險。

為盡量減低信貸風險，我們的財務團隊有任務建立及訂出信貸風險評級，根據違約風險的程度將風險承擔歸類。管理層利用公開可獲取的財務資料以及我們本身的過往償還記錄對其他債務人及其他債務工具發行人進行評級。我們的風險承擔及交易對手的信貸評級，受到持續監察，成交的交易總額將分散至所有經批准的交易對手。有關進一步詳情，請參閱附錄一載列的會計師報告附註32(b)。

### 流動性風險

為管理我們的流動性風險，我們監察及維持現金及現金等價物於管理層認為充足的水平，以提供營運資金及減少現金流量波動的影響。於往績記錄期間，我們向獨立投資者發行A及B系列優先股及於2021年3月，我們向獨立投資者發行C系列優先股。經計及該等優先股發行的所得款項後，本公司董事信納我們將有充足財務資源於可見未來履行到期的財務責任。有關詳情，請參閱附錄一載列的會計師報告附註32(b)。

### 與關聯方所進行的交易

於往績記錄期間，我們與一名關聯方進行以下交易：

關聯方名稱	交易性質	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
Jingfan Huang博士 <sup>(1)</sup>	諮詢服務	1,241	1,035

附註：

(1) Jingfan Huang博士為本公司首席執行官及執行董事Zhi HONG博士的配偶。

---

## 財務資料

---

我們的董事認為上述交易(i)乃相關訂約方於一般及日常業務過程中按正常商業條款訂立，及(ii)並無扭曲我們於往績記錄期間的業績或令過往業績未能反映未來表現。有關關聯方交易的詳細資料，請參閱附錄一載列的會計師報告附註30。

### 股息

我們從未就普通股宣派或派付定期現金股息。我們現時預期保留所有未來盈利供營運及擴展業務之用，且預計於可預見未來不會派付現金股息。日後宣派及派付股息將由董事會酌情決定，並視乎多項因素而定，包括我們的盈利、資本需求、整體財務狀況及合約限制。倘我們在未來支付股息，為了讓我們向股東分派股息，我們將在一定程度上參照中國附屬公司分派的股息。中國附屬公司向我們分派的任何股息將須繳納中國預扣稅。此外，中國法規目前僅允許根據其組織章程細則和中國會計準則及規定確定的累計可分派除稅後溢利支付中國公司的股息。請參閱本文件「風險因素－與我們在中國開展業務有關的風險」。日後，我們在一定程度上可能依賴主要營運附屬公司的股息及其他股權分派以為境外現金及融資需求提供資金。

### 可分派儲備

截至2020年12月31日，我們並無任何可分派儲備。

### [編纂]開支

假設並無根據[編纂]發行股份，我們將承擔的[編纂]開支估計約為人民幣[編纂]元(包括[編纂]佣金，乃基於[編纂]範圍的中位數)。截至2019年12月31日止年度，並無於綜合損益表內確認及扣除有關開支。截至2020年12月31日止年度，於損益扣除的[編纂]開支為人民幣[編纂]元，資本化為遞延發行成本的發行成本為人民幣[編纂]元。於2020年12月31日後，預期約人民幣[編纂]元將於綜合損益表扣除，而約人民幣[編纂]元預期將於[編纂]後作為權益扣減入賬。上述[編纂]開支為最新的實際可行估計，僅供參考，實際金額可能與此估計有所不同。

## 財務資料

### 未經審核備考經調整合併有形資產淨值

#### 本公司擁有人應佔本集團未經審核備考經調整合併有形資產淨值報表

以下載列根據上市規則第4.29條編製的本公司擁有人應佔本集團未經審核備考經調整合併有形資產淨值報表，以說明本公司股份的建議[編纂]及[編纂]（「[編纂]」）對於2020年12月31日本公司擁有人應佔本集團合併有形資產淨值的影響，猶如該[編纂]已於該日發生。

本公司擁有人應佔本集團未經審核備考經調整合併有形資產淨值報表僅為說明目的而編製，而由於其假設性質使然，其未必能真實反映於2020年12月31日或[編纂]後任何未來日期本公司擁有人應佔本集團合併有形資產淨值。

以下本集團未經審核備考經調整合併有形資產淨值報表乃根據於2020年12月31日本公司擁有人應佔本集團經審核合併有形資產減負債（如本文件附錄一所載會計師報告所示）編製，並按下文所述作出調整。

	於2020年 12月31日	本公司擁有人 應佔本集團未 經審核備考經 調整合併有形 資產淨值	於2020年 12月31日 本公司擁有人 應佔本集團未 經審核備考經 調整合併有形 資產淨值	於2020年12月31日本公司 擁有人應佔本集團未經審核備考 經調整合併每股有形資產淨值
	估計[編纂] [編纂]淨額	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	人民幣千元 (附註1)	人民幣千元 (附註2)	人民幣千元	人民幣元 (附註3) 港元 (附註4)
按[編纂]每股[編纂][編纂]港元計算	<u>(1,747,183)</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>
按[編纂]每股[編纂][編纂]港元計算	<u>(1,747,183)</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

## 財務資料

附註：

1. 於2020年12月31日的本公司擁有人應佔本集團合併有形資產減負債，乃自於2020年12月31日的本公司擁有人應佔經審核綜合負債淨額人民幣1,738,289,000元中扣除本公司擁有人應佔無形資產人民幣8,894,000元（摘錄自本文件附錄一所載會計師報告）後得出。
2. 根據[編纂][編纂]新[編纂]的估計[編纂]淨額乃基於[編纂]股股份分別按[編纂]每股股份[編纂]港元（相當於人民幣[編纂]元）及[編纂]港元（相當於人民幣[編纂]元）（即所列[編纂]的最低及最高價格）計算，並經扣除估計[編纂]費用及佣金以及截至2020年12月31日尚未於損益確認的其他有關開支。其並無計及(i)因行使[編纂]而可能配發及發行的任何股份，(ii)本公司根據[編纂]前股權激勵計劃及本公司董事獲授的配發及發行或購回股份的一般授權而可能發行或購回的任何股份，(iii)於2021年3月發行C系列優先股，(iv)將A系列、B系列及C系列優先股（統稱「優先股」）轉換為本公司的普通股或(v)任何未歸屬受限制股份。

就本未經審核備考報表而言，[編纂]估計[編纂]淨額以港元計值的金額已參考中國人民銀行公佈於2021年4月2日釐定的匯率，以1港元兌人民幣[0.8444]元的匯率，兌換為人民幣。概不表示港元金額已經、可能已經或可能按該匯率或任何其他匯率兌換為人民幣或根本不能兌換，反之亦然。

3. 本公司擁有人應佔本集團每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值乃基於已發行[編纂]股股份計算，並假設已發行股份按1:2基準細分及[編纂]已於2020年12月31日完成，但並無計及(i)因行使[編纂]而可能配發及發行的任何股份，(ii)本公司根據[編纂]前股權激勵計劃及本公司董事獲授的配發及發行或購回股份的一般授權而可能發行或購回的任何股份，(iii)於2021年3月發行C系列優先股，(iv)將優先股轉換為本公司的普通股或(v)任何未歸屬受限制股份。
4. 就本公司擁有人應佔本集團每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值而言，以人民幣計值的金額已參考中國人民銀行公佈於2021年4月2日釐定的匯率，以1港元兌人民幣[0.8444]元的匯率，兌換為港元。概不表示人民幣金額已經、可能已經或可能按該匯率或任何其他匯率兌換為港元或根本不能兌換，反之亦然。
5. 概無就於2020年12月31日的本公司擁有人應佔本集團未經審核備考經調整合併有形資產淨值作出調整，以反映本集團的任何交易結果或於2020年12月31日以後訂立的其他交易。尤其是，第II-1頁所示本公司擁有人應佔本集團未經審核備考經調整有形資產淨值並無作出調整，以說明以下影響：

- (I) [編纂]完成後，A系列及B系列優先股的轉換可能會將賬面值為人民幣2,403,022,000元的A系列及B系列優先股（假設[編纂]後A系列及B系列優先股的公允價值並無進一步變動）重新分類至權益項下的普通股。轉換已發行A系列及B系列優先股將令附註3所述假設已發行股份的總數增加[編纂]股股份（股份按1:2基準實施細分後）並令於2020年12月31日本公司擁有人應佔本集團未經審核備考經調整合併有形資產淨值增加人民幣[2,403,022,000]元。

## 財務資料

- (II) 於2021年3月，本公司向一組投資者合共33,556,314股C系列優先股，總代價為[155,000,000]美元（相當於約人民幣[1,017,560,000]元），按1美元兌人民幣[6.5649]元的匯率計算，該匯率為2021年4月2日的現行匯率，經參考中國人民銀行公佈的匯率）。[編纂]完成後，C系列優先股的轉換可能會將收取的所得款項為人民幣[1,017,560,000]元的C系列優先股（假設[編纂]後C系列優先股的公允價值並無進一步變動）重新分類至權益項下的普通股。轉換已發行C系列優先股將令附註3所述假設已發行股份的總數增加[67,112,628]股股份（股份按1:2基準實施細分後）並令於2020年12月31日本公司擁有人應佔本集團未經審核備考經調整合併有形資產淨值增加人民幣[1,017,560,000]元。
- (III) [編纂]完成後，若干基於里程碑的受限制普通股將獲歸屬並將令附註3所述假設已發行股份總數增加[7,000,000]股股份（股份按1:2基準實施細分後）。

上述於2021年3月發行C系列優先股、將優先股轉換為本公司的普通股及於[編纂]完成後若干基於里程碑的受限制股份歸屬（統稱「後續交易」）的合併影響將令2020年12月31日本公司擁有人應佔本集團未經審核備考經調整合併有形資產淨值增加人民幣[編纂]元並令已發行股份總數增加[編纂]股股份至已發行股份總數[編纂]股股份（股份按1:2基準實施細分後）。於2020年12月31日經計及後續交易對本公司擁有人應佔本集團未經審核備考經調整合併有形資產淨值的調整如下：

	於2020年12月31日		
	經計及後續交易本公司		
	擁有人應佔本集團	於2020年12月31日經計及後續交易本公司	
	未經審核備考經調整	擁有人應佔本集團未經審核備考經調整	
	合併有形資產淨值	合併每股股份有形資產淨值	
	人民幣千元	人民幣元	港元(附註4)
按[編纂]每股[編纂][編纂]港元計算	[編纂]	[編纂]	[編纂]
按[編纂]每股[編纂][編纂]港元計算	[編纂]	[編纂]	[編纂]

---

## 財務資料

---

### COVID-19的影響

持續的COVID-19疫情及流行病對全球經濟產生了重大不利影響。作為應對，包括中國及美國在內的世界各國都採取了廣泛的封鎖措施，關閉工作場所，並限制活動及出行，以遏制該病毒的傳播。截至最後實際可行日期，中國及美國分別實施並維持了各種國際及國內旅行限制。尤其是，中美之間旅游限制措施限制了我們的高級管理團隊（包括首席執行官）往返中美之間旅行的頻率超過一年。但主要而言，中國所有城市都放寬或取消了國內出行限制，恢復了正常的社會活動、工作和生產。相反，美國仍然是受當前COVID-19流行病影響最大的國家之一，其仍在不同程度上採取相關措施應對這一流行病。

為應對這場流行病，我們在中美兩國實施了各種預防措施，包括允許遠程工作、調整員工的工作安排及鼓勵虛擬會議。我們還密切跟蹤員工的健康和健康狀況。在中國，我們的大部分員工在2020年第二季度均為遠程工作，我們的美國員工繼續以遠程工作為主。

到目前為止，除了2020年初我們在中國的臨床試驗有所延遲外，我們的研發工作，包括與CRO、CMO和其他合作方的活動，並未受到重大不利影響，並維持總體穩定。儘管我們於2020年第一季度的BRII-179 1b/2a期和BRII-835 2期臨床試驗期間經歷了入組延遲，但我們在2020年剩餘時間內達到了入組目標。我們並無經歷，並且目前預計我們的候選藥物管線在監管事務方面不會產生任何重大延誤，或對我們的運營產生任何長期影響，或偏離我們的總體發展計劃。總體而言，我們的業務並無受到這場流行病所帶來的重大不利影響。

由於我們最近在美國開始臨床試驗，我們不確定COVID-19大流行（包括其變種的出現）會在何時以及是否會影響我們在美國的臨床試驗進展。儘管我們將繼續採取措施應對這場流行病，但亦有可能不會成功，這場流行病可能會升級，或對我們的經營業績、財務狀況或前景產生重大不利影響。有關更多詳情，請參閱本文件「風險因素－與我們業務有關的風險－我們的業務可能會受到健康疫情或傳染病的不利影響」章節。我們將繼續監測及評估COVID-19疫情對我們的任何影響，並根據疫情的最新發展調整我們的預防措施。

---

## 財務資料

---

### 並無重大不利變動

除附錄一會計師報告附註34所載期後事項外，我們的董事確認，截至本文件日期，我們的財務或貿易狀況自2020年12月31日（即本集團最近經審核綜合財務資料的編製日期）起並無重大不利變動，且自2020年12月31日以來並無任何事件會對附錄一會計師報告所載合併財務報表所載的資料造成重大影響。

### 根據上市規則第13.13條至第13.19條作出披露

我們的董事確認，截至最後實際可行日期，概無任何情況導致須遵守上市規則第13.13條至第13.19條的披露規定。