

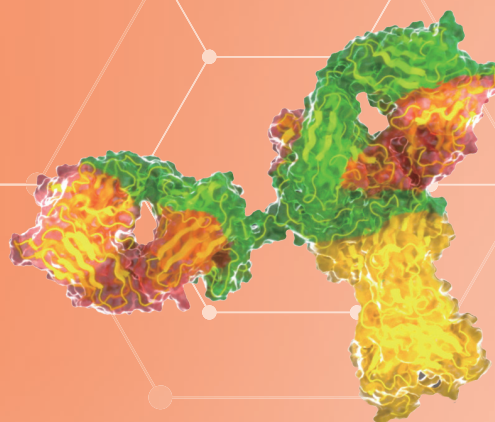
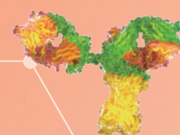
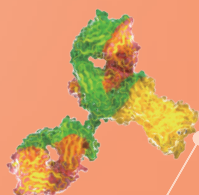


Transcenta Holding Limited 創勝集團醫藥有限公司

(以存續方式於開曼群島註冊的有限公司)

股票代號：6628

2021 年度報告



目 錄

| | |
|--------------|-----|
| 公司資料 | 2 |
| 首席執行官致辭 | 4 |
| 財務摘要 | 6 |
| 業務摘要 | 7 |
| 管理層討論及分析 | 11 |
| 董事報告 | 33 |
| 董事及高級管理層 | 48 |
| 企業管治報告 | 54 |
| 獨立核數師報告 | 70 |
| 綜合損益及其他全面收益表 | 74 |
| 綜合財務狀況表 | 75 |
| 綜合權益變動表 | 77 |
| 綜合現金流量表 | 78 |
| 綜合財務報表附註 | 80 |
| 三年財務概要 | 156 |
| 釋義 | 157 |

公司資料

董事會

執行董事

錢雪明博士(首席執行官)
石明博士(首席醫學官)
朱達先生
翁曉路先生(首席財務官)

非執行董事

趙奕寧博士(董事長)

獨立非執行董事

唐稼松先生
包駿博士
張志華先生

審計委員會

唐稼松先生(主席)
趙奕寧博士
張志華先生

薪酬委員會

包駿博士(主席)
唐稼松先生
張志華先生

提名委員會

張志華先生(主席)
錢雪明博士
包駿博士

聯席公司秘書

朱達先生
梁君慧女士
(特許公司治理公會會員及香港公司治理公會會員)

授權代表

錢雪明博士
梁君慧女士

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
註冊公眾利益實體核數師
香港
金鐘
金鐘道88號
太古廣場1期35層

註冊辦事處

Walkers Corporate Limited
190 Elgin Avenue, George Town
Grand Cayman KY1-9008
Cayman Islands

總部

中國
蘇州
星湖街218號生物納米園B6-501室
郵政編碼215123

於香港的主要營業地點

香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

公司資料

法律顧問

有關香港法律及美國法律

Skadden, Arps, Slate, Meagher & Flom

香港

皇后大道中15號

置地廣場

公爵大廈42層

有關中國法律

中倫律師事務所

中國

上海市

浦東新區

世紀大道8號國金中心二期6/10/11/16/17層

有關開曼群島法律

Walkers (Hong Kong)

香港

中環

遮打道18號

歷山大廈15層

合規顧問

英高財務顧問有限公司

香港

中環康樂廣場 8 號

交易廣場第二座40樓

股份過戶登記總處

Walkers Corporate Limited

190 Elgin Avenue, George Town

Grand Cayman, KY1-9008

Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

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

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

香港

皇后大道中1號

滙豐總行大廈10層

中國建設銀行蘇州分行

中國

江蘇省蘇州市

吳中區旺墩路158號

股份代號

6628

公司網站

<http://www.transcenta.com/>

首席執行官致辭

致各位股東：

本人欣然提呈創勝自去年9月成為聯交所上市公司以來的首份年報。

2021年是中國生物技術行業輝煌的一年。近年來支持創新的政策支持初見成效。生物技術行業日益成為全球生物醫藥生態系統不可或缺的部分。與跨國公司簽訂的主要向外許可協議的數量凸顯了中國在開發有益於全球患者的創新藥物方面的作用日益增強。

創勝處於有利地位，可把握此發展趨勢。創勝的領導團隊始終致力於打造全面整合且具有全球競爭力的生物製藥公司，專注於為全球患者帶來差異化抗體療法。我們的歷程始於2012年，旨在應用突破性的抗體發現技術培育具有差異化特徵及強大知識產權地位的候選藥物。於2018年，創勝成功將邁博斯生物醫藥(蘇州)有限公司的全球發現、研發能力與Just Biotherapeutics Asia Inc.的先進生物工藝技術整合。憑藉該端到端能力，我們進一步踐行了我們發現、開發及向全球患者提供價格合理的創新藥物的使命。

創勝從一開始就灌輸了全球視野。我們從一開始就採用多區域臨床試驗(MRCT)方法。我們已在腫瘤、腎病及骨骼疾病等存在巨大醫療需求缺口的治療領域構建具有同類最優或同類首創潛力的多元化及風險均衡的在研治療抗體產品線。為實施全球註冊策略，我們亦已設計及開發化學、生產及控制(CMC)流程，以符合全球標準。

於2021年，我們在推進在研產品和業務運營方面取得了快速進展。我們加快了重點項目TST001用於多種適應症(包括胃癌及胰腺癌)的開發，TST001是全球靶向Claudin18.2的兩種最先進的在研人源化單克隆抗體之一，並開始為其首個全球註冊試驗鋪平道路。我們已推進三項臨床階段計劃，包括MSB0254(一款用於治療實體瘤的VEGFR2抗體)、TST005(一款用於治療PD1難治性／抗性實體瘤的第二代PD-L1/TGFβ雙重靶向分子)及TST002(一款用於治療骨質疏鬆的抗硬骨素抗體)。我們針對通過我們的專有抗體發現平台發現的三種候選藥物(包括有潛力成為靶向基質細胞相關癌症的同類首創治療性候選抗體TST003)推進IND籌備項目。我們專有的一體化連續流生物工藝平台亦取得突破性進展，生產率較常規流加工藝提高逾10倍。該技術為我們提供了擴大產能及降低產品成本的靈活選擇。

為長遠繼續豐富我們的產品管線，提供有前景的新治療候選藥物，我們繼續投資建立一套差異化的早期研究能力。通過提升轉化科學在研究中的作用，我們更好地了解疾病生物學並更好選擇患者群體，以提高試驗成功的可能性。

首席執行官致辭

此外，我們在組建合作夥伴關係方面取得重大進展，以最大限度地發揮我們資產的臨床和商業潛力。我們最近宣佈與百時美施貴寶(BMS)開展全球臨床合作，以評估TST001與BMS的抗PD-1療法歐狄沃®(納武利尤單抗)聯合使用對局部晚期不可切除或轉移性胃癌或胃食管結合部癌(一類全球十分常見的癌症)患者的治療效果。我們在推進與禮來就TST002及與禮邦醫藥科技有限公司就TST004分別用於治療骨質疏鬆症及腎臟疾病的合作方面亦取得重大進展。

展望未來，我們對有機會於今年晚些時候為我們的重點項目TST001啟動首次全球註冊試驗感到興奮。我們以前所未有的速度推進TST001。該註冊性試驗對確保我們在胃癌一線治療領域的主要參與者地位非常重要，並將為TST001提供巨大的商業潛力。

我們亦將在多個Ib/IIa期試驗中進一步推進TST001作為多種腫瘤類型的單一療法及聯合療法，包括TST001與BMS的歐狄沃(治療晚期及一線胃癌的標準療法)聯合的臨床研究。我們期待著若干晚期Claudin18.2過度表達腫瘤(包括胃癌及胰腺癌)的概念驗證數據讀出。積極讀出可能使我們能夠在Claudin18.2陽性腫瘤類型中啟動額外的註冊性試驗。

此外，我們期待著利用全球I期及II期臨床數據，啟動TST002直接用於低骨密度患者的臨床研究，TST002是我們從禮來授權引進的用於骨質疏鬆症的抗硬骨素人源化單克隆抗體，並加快該項目在中國的開發。我們亦計劃完成第二代PD-L1/TGF-β雙重功能分子TST005的劑量遞增研究，並就有潛力應用於多種PD1抗性／難治性腫瘤的同類首創人源化抗體TST003提交IND申請。

在業務發展方面，我們亦計劃就TST001、TST003及TST004等具有同類最優或同類首創潛力的創新管線分子建立重大全球合作夥伴關係。

我們的生產設施已進行升級，以為商業化生產提供支持，且我們計劃以更為環保的可持續發展方式運營。

最後，我們計劃進一步擴展我們的CDMO服務，為我們的研發活動提供更多資金。

上述及其他在研產品及業務的發展將使2022年成為創勝又一激動人心的一年，並進一步鞏固我們業務的基礎優勢，為提升股東價值提供重要機遇。

管理層及本人對我們的業務前景持樂觀態度。我們經驗豐富的團隊、全面整合的能力及差異化但風險均衡的產品線是我們發現、開發及提供價格合理的創新藥物以幫助全球患者的使命的基石。本人謹代表創勝的董事會、我們的管理層團隊和我們的員工，感謝各位對創勝和我們所做的重要工作的持續支持。

錢雪明博士

執行董事兼首席執行官

創勝集團醫藥有限公司

香港

2022年3月21日

財務摘要

國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)計量：

- **收益**由截至2020年12月31日止年度的人民幣81.0百萬元減少至截至2021年12月31日止年度的人民幣50.2百萬元，主要由於減少向外部客戶提供合約研發生產組織(CDMO)服務，以支持臨床試驗對內部化學、生產及控制(CMC)日益增長的需求。這符合業務的發展，反映了我們在推進管線方面取得的重大進展。
- **其他收入**由截至2020年12月31日止年度的人民幣11.9百萬元增加人民幣21.0百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣32.9百萬元，主要由於我們於截至2021年12月31日止年度確認的政府補助增加。
- **其他收益及虧損**由截至2020年12月31日止年度的收益人民幣26.7百萬元減少人民幣1,226.7百萬元至截至2021年12月31日止年度的虧損人民幣1,200百萬元，主要由於本公司發行的優先股引致的按公平值計入損益的金融負債公平值虧損。
- **研發開支**由截至2020年12月31日止年度的人民幣200.3百萬元增加人民幣144.1百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣344.4百萬元，主要由於我們的管線進展。該增加符合我們希望通過達成多個臨床里程碑推動管線資產進展的目標。
- **銷售及行政開支**由截至2020年12月31日止年度的人民幣157.9百萬元減少人民幣12.7百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣145.2百萬元，主要由於以股份為基礎的付款開支減少。
- 由於上述因素，**年內虧損及全面開支總額**由截至2020年12月31日止年度的人民幣319.5百萬元增加人民幣1,394.3百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣1,713.8百萬元，主要由於優先股引致的按公平值計入損益的金融負債公平值虧損及推進主要管線的研發支出。

非國際財務報告準則(「非國際財務報告準則」)計量：

- **收益**由截至2020年12月31日止年度的人民幣81.0百萬元減少至截至2021年12月31日止年度的人民幣50.2百萬元，主要由於為支持內部CMC需求推進我們的管線而減少提供外部CDMO服務需要所致。
- **研發開支**(不包括以股份為基礎的付款開支)由截至2020年12月31日止年度的人民幣167.5百萬元增加人民幣175.0百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣342.5百萬元，主要用於我們的管線進展。
- **銷售及行政開支**(不包括以股份為基礎的付款開支)由截至2020年12月31日止年度的人民幣78.8百萬元增加人民幣37.7百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣116.5百萬元，主要由於人員成本及專業費用增加。
- **年內經調整虧損及全面開支總額**(剔除優先股及以股份為基礎的付款開支引致的按公平值計入損益的金融負債公平值變動的影響)由截至2020年12月31日止年度的人民幣245.6百萬元增加人民幣239.4百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣485.0百萬元，主要由於推進主要管線的研發支出。

業務摘要

概要

2021年是本公司創紀錄的一年，因為我們成為上市公司，並在彰顯我們於發現、研究、開發及製造差異化抗體藥物的綜合能力方面取得了重大進展。我們的多個開發項目取得了快速進展，為我們提供了一個風險平衡的管線，多項資產的臨床開發進展良好。我們開始為我們的重點項目的首次全球註冊研究鋪平道路。我們的多區域臨床開發策略最大程度提高了效率並加快了多項開發進程。我們繼續為藉助我們專有抗體發現平台所發現的並具有同類首創或同類最優潛力的候選藥物推進IND籌備項目，藉此醞釀我們的下一波創新。我們通過升級及優化製造技術平台，拓展製造產能及進一步降低產品成本。

截至最後實際可行日期，我們所取得的成就包括以下各項：

推進我們的重點項目靶向Claudin18.2抗體TST001用於多個適應症，並為首次全球註冊研究鋪平道路

- 在全球及中國同步推進TST001用於多個適應症。
- 於2021年8月啟動了晚期胃癌的IIa期試驗。
- 於2021年9月啟動了晚期胰腺癌的IIa期試驗。
- 於2021年12月啟動了TST001聯合化療作為Claudin18.2過度表達胃癌一線治療的IIa期試驗。
- 於2021年7月自美國FDA獲得治療胃癌(包括胃食管結合部癌)的孤兒藥資格認證。
- 為TST001治療胃癌的全球註冊性試驗擬備試驗用新藥申請(IND)提交資料，基於IND獲批准此研究預計將於2022年下半年開始。
- 製作CMC數據資料以支持流程改進，從而大幅提升生產力及強化商業化生產流程管控。
- 使用專有抗Claudin18.2抗體開發了一種免疫組化檢測方法，以使能夠進行臨床試驗的患者篩選。

多區域發展策略，最大程度提效提速，滿足多個監管部門的要求

- 推進TST001全球臨床研究以使能夠提交IND進行全球註冊性試驗，該試驗將於2022年末啟動—較我們最初時間表的進程快了一年。
- 在美國及中國啟動TST005(PD-L1/TGF-β雙特異性)全球試驗。
- 於2021年9月在中國獲得國家藥監局對TST002的IND批准，並利用禮來的全球I期及II期臨床數據，直接在骨質疏鬆患者中進行I期試驗，而非從健康志願者開始，加速在中國的開發。

業務摘要

專有抗體發現平台，開發具有優質特性及高商業化潛力的候選藥物

- 推進使用專有抗體發現平台發現的三種候選藥物（包括TST003，一種潛在同類首創靶向由腫瘤相關成纖維細胞產生的新型免疫調節蛋白的治療性抗體候選藥物）的IND籌備項目。
- 其中兩個項目（TST003及TST004）預計將於2022年提交IND申請。

建立關鍵性試驗CMC工藝及升級用於重點項目商業化生產的製造設施

- 在一體化連續生物工藝技術方面取得突破性進展，與常規流加工藝相比，生產效率提高10倍以上。
- 建立TST001的強化灌注工藝，並將其擴大至GMP標準商業化規模。
- 完成杭州工廠的升級改造，採用全自動工藝及擴大製造產能，以實現我們藥物的商業化上市。

在香港聯交所主板上市募集約553.4百萬港元

- 於2021年9月29日在香港聯交所主板完成上市，股份代碼6628，募集所得款項淨額約553.4百萬港元。

這些成就推動本公司進入臨床開發的下一個階段，讓我們具備潛力於2022年實現實質性增長。

業務摘要

截至2021年12月31日止年度及截至最後實際可行日期，我們的產品管線及業務運營取得重大進展：

臨床開發取得重大進展

全資擁有的全球性項目

TST001 (一種用於實體瘤的人源化Claudin18.2單抗)— 中國公司開發的首個Claudin18.2候選藥物已進入II期開發並將進入III期臨床試驗，在多個全球市場(包括中國、美國、歐洲及亞洲其他國家)同步開發。

- 於2021年8月啟動了晚期胃癌的IIa期試驗。
- 於2021年9月啟動了晚期胰腺癌的IIa期試驗。
- 於2021年12月啟動了TST001聯合化療作為Claudin18.2過度表達胃癌一線治療的IIa期試驗。
- 於2021年5月啟動了TST001聯合化療作為胃癌二線治療的I期試驗，並已為多名患者給藥。
- 於2021年7月自美國FDA獲得治療胃癌(包括胃食管結合部癌)的孤兒藥資格認證。
- 於2021年8月在中國完成了TST001實體瘤單藥Ia期劑量遞增試驗。
- 資助一項由研究人員發起的晚期膽道癌研究，該研究於2021年11月獲得了研究中心機構審查委員會(IRB)的批准。

TST005 (一種用於實體瘤的PD-L1/TGF-β雙重功能抗體候選藥物)

- 於2021年7月在美國啟動治療實體瘤的全球I期試驗。
- 於2021年12月在中國獲得IND批准。
- 於2021年AACR年會上展示並著重強調TST005的差異化產品特性。

TST003 (一種用於PD1抗性腫瘤的同類首創人源化抗體候選藥物)

- 啟動IND籌備研究及完成符合GLP規範毒性研究。

TST010 (清除調節性T細胞的靶向單抗用於對免疫檢查點抑制劑有抗性的腫瘤)

- 於2021年12月啟動IND籌備研究。

業務摘要

合作項目

TST002 (Bloszumab) (一種治療骨質疏鬆的人源化硬骨素單克隆抗體) – 與禮來公司 (「禮來」) 合作

- 於2021年9月在中國獲得國家藥監局的IND批准，I期研究獲得領先研究中心IRB的批准。

TST004 (一種針對腎病 (包括IgA腎病) 的人源化MASP-2單克隆抗體候選藥物) – 與禮邦醫藥合作

- 完成工藝開發及GMP標準材料生產。
- 啟動符合GLP規範毒性研究，目前正在進行中。

提升製造產能

- 通過我們的一體化連續生物工藝(ICB)平台實現了超過6 g/L的業內最佳日容積生產效率，與常規流加工藝相比，生產效率提高了15倍以上。
- 將重點項目TST001的強化灌注工藝擴大至GMP標準商業化規模。
- 與默克合作，完成了業界首個自動化及一次性流體精純連續下游GMP設備的設計及製造，這將顯著增強下游運營及消除製造產出的薄弱環節。
- 升級杭州工廠以備商業化上市。

其他公司里程碑

- 完成在香港聯交所主板上市，募集所得款項淨額約553.4百萬港元。
- 自禮邦醫藥獲得人民幣6.0百萬元的TST004合作開發協議的里程碑付款。

管理層討論及分析

概覽

我們是一家具備發現、研究、開發及製造用於治療腫瘤、骨質病變及腎病的差異化抗體藥物綜合能力的臨床階段生物製藥公司。

我們採用多區域開發戰略，以最大程度提高運營效率及符合多個監管機構的要求，亦為我們的多個開發項目帶來先發優勢，尤其是在新興的Claudin18.2靶向治療領域處於領先地位，並擁有治療多種實體瘤（包括胃癌及胰腺癌）的潛在應用機會。我們的專有抗體發現平台，即免疫耐受破壞（「IMTB」）技術平台，使我們能夠生成難以透過使用傳統平台發現的抗體，亦使我們能夠甄選我們擁有全球知識產權的具有更好成藥性的候選分子。

我們在腫瘤、腎病及骨病等存在巨大醫療需求缺口的治療領域構建具有同類首創或同類最優潛力的多元且風險平衡的抗體管線。截至2021年12月31日，我們已內部發現及開發十款候選抗體中的九款。我們亦正在開發多款具備較高治療潛力的早期階段生物治療候選藥物。

我們目前正在開發的所有分子均制定有一個全面的轉化研究策略，以實現其全部臨床及商業潛力。通過提升轉化科學的作用，我們可更好地了解疾病生物學並更好選擇合適的患者群體，以提高試驗成功的可能性。我們已搭建一體化CMC能力，可支持IND及生物製劑許可申請(BLA)申報。此外，我們在產品合作方面取得了重大進展，並將繼續拓展與全球及本土生物製藥公司以及學術研究機構的戰略合作。

管理層討論及分析

產品管線

我們已建立涵蓋十種用於腫瘤、骨質病變及腎病的創新分子管線。其中多數分子由我們自主發現及開發，惟一種候選管線藥物以授權引進的方式取得。下表概述截至最後實際可行日期目前在中國及全球正在開發的多個治療領域候選藥物：

| 候選藥物 | 靶點 | 適應症 | 臨床試驗地區 | 臨床前 | IND | Ia期 | Ib/IIa期 | 關鍵IIb/III期 | 權利 | 合夥人 |
|---------|------------------------------|--------------------|--------|----------|-----|-----|----------|------------|---------|-----|
| TST001 | Claudin18.2 | 晚期胃癌 | 中國 | 單藥 | | | | | 全球 | 內部 |
| | | 晚期胰腺癌 | 全球 | 單藥 | | | | | | |
| | | 其他晚期實體瘤 | 全球 | 單藥 | | | | | | |
| | | 二線胃癌 | 全球 | 聯合化療 | | | | | | |
| | | 一線胃癌 | 全球 | 聯合化療 | | | | | | |
| TST005 | PD-L1/TGF-β 雙重功能 | 實體瘤 (HPV陽性及NSCLC等) | 全球 | 單藥 | | | | 全球 | 內部 | |
| TST003 | BMP拮抗劑 (FIC) | 實體瘤 | 全球 | 單藥 | | | | 全球 | 內部 | |
| TST006 | Claudin 18.2/PD-L1 雙特異性(FIC) | 實體瘤 | 全球 | 單藥 | | | | 全球 | 內部 | |
| TST010 | 未披露 | 實體瘤 | 全球 | 單藥 | | | | 全球 | 內部 | |
| MSB0254 | VEGFR2 | 實體瘤 | 中國 | 單藥 | | | | 中國 | 全球 | 內部 |
| MSB2311 | PD-L1 | TMB-H實體瘤 | 中國 | 單藥 | | | | | 全球 | 內部 |
| | | 其他實體瘤 | 中國 | 單藥 | | | | | | |
| | | 實體瘤 | 中國 | 聯合VEGFRi | | | | | | |
| TST002 | 硬骨素 | 骨質疏鬆 | 中國 | 單藥 | | | 美國II期已完成 | 大中華 | Lilly | |
| TST004 | MASP2 | IgA腎病 TMA | 全球 | 單藥 | | | | 全球 | ALEBUND | |
| TST008 | MASP2 三重功能(FIC) | SLE | 全球 | 單藥 | | | | 全球 | 內部 | |

資料來源：本公司

縮略詞：PD-L1=程序性死亡配體1；VEGFR2=血管內皮生長因子受體2；TGFβ=轉化生長因子β；MASP2=甘露聚糖結合凝集素絲氨酸蛋白酶2；IND=試驗用新藥；FIC=同類首創；HPV=皰疹病毒；BMP拮抗劑=骨形態發生蛋白的拮抗劑；TACI=跨膜激活劑及CAML相互作用分子；CAML=鈣調親環素配體；NSCLC=非小細胞肺癌；SLE=系統性紅斑狼瘡；TMA=血栓性微血管病；IgA腎病=免疫球蛋白A腎病；Combo=聯合；Chemo=化療；VEGFRi=血管內皮生長因子受體2抑制劑

- (1) 「適應症」一欄的實體瘤包括除惡性血液病外的所有腫瘤類型。每種產品針對的適應症的具體腫瘤類型取決於相關候選藥物的作用機制及出現或已出現的臨床前/臨床證據。有關臨床開發所針對的具體腫瘤類型，請參閱招股章程「業務」一節中我們各候選藥物的「臨床開發計劃」分節。
- (2) 「臨床試驗地區」一欄的全球指亞洲(包括中國)、美國、歐盟及大洋洲。

管理層討論及分析

業務回顧

我們採用全球多地區開發策略以最大程度提高營運效率。我們同時利用美國的高效監管審批路徑以加快IND申請及早期臨床試驗，並利用中國龐大的患者人群，加快針對具有巨大醫療需求缺口的適應症的臨床試驗。我們按可讓各試驗的臨床數據用於進行匯總分析及支持註冊（包括在中國、美國及亞洲及歐洲其他國家）的方式設計試驗。此外，多地區臨床試驗的臨床數據將能夠實現所研究的藥物的未來適應症擴展。我們內部保留核心臨床開發職能（如臨床試驗設計、規劃及管理），同時利用合同研究組織(CRO)執行試驗。我們設在北京、上海和新澤西州的普林斯頓的全球臨床開發及監察團隊，在設計及執行針對存在巨大醫療需求缺口的適應症的全球臨床試驗各階段擁有豐富的知識及經驗。

於2021年，我們在多個臨床階段及IND階段的腫瘤及非腫瘤治療領域的管線資產取得了重大進展，包括以下里程碑及成就：

腫瘤項目

我們的腫瘤管線包括靶向具有潛在協同作用機制(MOA)的主要癌症通路的多種創新且差異化生物分子，用於存在巨大醫學需求缺口的腫瘤適應症，其中包括：

- TST001，是一種靶向Claudin18.2（一種在臨床及商業上經充分驗證的腫瘤相關抗原）的人源化抗體。目前處於II期臨床階段，用於（包括但不限於）胃癌及胰腺癌的多種實體瘤適應症。
- TST005是一種靶向PD1/PD-L1-TGF-β通路（針對PD1耐藥的關鍵作用機制）的雙重功能人源化抗體。
- TST003是全球同類首創靶向癌症相關基質細胞（免疫抑制因子的關鍵來源）的人源化抗體，目前處於IND籌備階段。
- TST010，一種新選定的靶向調節性T細胞的臨床前候選抗體，目前正進入IND籌備階段，可增強T細胞介導的腫瘤殺傷。

我們的多個項目（TST005、TST003及TST010）在治療胃腸道癌症方面與TST001具有高度協同效用，且被設計通過與TST001聯用以鞏固Claudin18.2相關專營權。

管理層討論及分析

TST001 (一種用於實體瘤的人源化Claudin18.2單抗)

TST001 (我們腫瘤管線中的主要產品之一) 為特異性靶向Claudin18.2 (在多種癌症 (包括胃癌 / 胃食管結合部癌、胰腺癌及其他類型的實體瘤) 中過度表達) 的高親和力的人源化抗體。

TST001 正在全球市場同步開發, 包括中國、美國、歐洲及亞洲其他國家。其目前處於II期開發, 預計將於2022年年末進入III期臨床試驗。

於2021年, 我們在推進TST001臨床開發方面取得重大進展, 在全球Claudin18.2進度最快的臨床項目中排名前兩名, 而在中國排名首位。

- 於2021年4月, 我們啟動了TST001聯合化療作為胃癌一線治療的I期試驗, 以確定該聯合治療的安全性及耐受性。於2021年12月末, 我們啟動隊列擴展 (IIa期)。
- 於2021年5月, 我們亦啟動了TST001聯合化療作為胃癌二線治療的I期試驗。
- 於2021年8月, 我們啟動了TST001單藥治療晚期胃癌的IIa期研究。
- 於2021年9月, 我們啟動了TST001單藥治療晚期胰腺癌的IIa期研究。
- 於2021年11月, 我們資助了一項由研究人員發起的TST001治療晚期膽道癌的研究, 該研究獲得了研究中心倫理委員會的批准。
- 我們亦為TST001建立了多項學術合作:
 - 我們與北京大學腫瘤醫院合作, 利用¹²⁴I放射性標記藥物示蹤劑及¹⁸F FDG腫瘤示蹤劑, 通過PET/CT/MRI對患者的藥物分佈進行無創成像, 探索癌症患者的實時TST001藥物分佈及靶向參與。
 - 我們亦與北京大學腫瘤醫院合作, 研究Claudin18.2在胃腸道癌中的普遍性以及與其他治療靶點的共表達模式。
 - 我們與上海中山醫院的合作取得了可喜的成果, 證實了Claudin18.2作為膽道癌(BTC)的重要靶點, 並啟動了由研究人員發起的TST001治療BTC的試驗。
 - 我們亦啟動了與哈佛醫學院丹娜—法伯癌症研究所(Dana-Farber Cancer Institute of Harvard Medical School)合作, 研究TST001在人源腫瘤異種移植(PDX)小鼠模型中的療效。
 - 我們在多個PDX小鼠模型中進行了標準化療與TST001的聯合治療研究。結果證明了聯合治療的協同療效, 為患者潛在的聯合治療益處提供臨床前證據。
- 我們開發了一種用於Claudin18.2免疫組化檢測的特異性檢測抗體, 以使能夠對TST001臨床試驗進行患者篩查。我們評估了多個測試平台, 以驗證用於患者篩查的測定。該抗體正在與一家在伴隨式診斷(CDx)開發方面經驗豐富的全球公司進一步共同開發。

管理層討論及分析

- 我們開發了經優化的加強連續灌注及下游工藝，以支持未來的臨床研究及商業化上市。與用於早期臨床試驗材料供應的I期流加工藝相比，該工藝保持了產品可比性，同時將工藝產量提高了約10倍。我們已在我們的GMP製造工廠T-BLOC中擴大該工藝規模。已使用此工藝生產註冊試驗材料，以支持於2022年下半年啟動胃癌III期試驗。我們已擬備支持向國家藥監局及FDA提交監管文件所須以支持工藝更改的數據資料。

TST005 (一種用於實體瘤的PD-L1/TGF-β雙重功能抗體候選藥物)

- 我們的主要腫瘤產品之一TST005 (一種雙重功能抗體，設計為同時靶向兩個免疫抑制通路，即轉化生長因子-β (TGF-β)及程序性細胞死亡配體-1 (PD-L1)，其通常被癌細胞用於逃逸免疫系統)於2021年進入臨床開發。
- 我們已於2021年3月向FDA提交TST005的IND申請，並於2021年4月自FDA取得在美國啟動TST005的I期臨床試驗的IND批准。
- 於2021年7月，在美國的TST005全球I期試驗已入組首名患者。
- 我們亦於2021年9月向中國國家藥監局提交TST005的IND申請，並於2021年12月在中國獲得I期研究批准。
- 我們於2021年AACR年會上展示並著重強調我們的差異化特性。
- 我們與同濟大學附屬上海肺科醫院合作，利用單細胞測序平台研究非小細胞肺癌(NSCLC)對免疫治療的原發性／獲得性耐藥機制。
- 我們已建立灌注工藝以生產用作臨床物料的TST005。CMC資料獲FDA及國家藥監局受理。

TST003 (一種用於PD1抗性腫瘤的同類首創人源化抗體候選藥物)

- TST003是一種高親和力人源化單克隆抗體，靶向在多種人類癌症(尤其是食管癌、胰腺癌、胃癌、結腸癌、肺癌、乳腺癌及前列腺癌等)的基質細胞中高度表達的調節蛋白。在臨床前研究中，TST003在體外及體內均表現出顯著的抗腫瘤活性。TST003有望成為一種新型癌症治療方法，可作為單藥療法或與免疫檢查點抑制劑及／或其他抗腫瘤藥物聯用。
- TST003目前處於IND籌備階段，正在進行臨床前研究。
- 我們實施了灌注工藝，並生產用作臨床試驗物料的GMP標準原料藥(DS)及藥品(DP)。

管理層討論及分析

MSB0254 (一種針對實體瘤的人源化VEGFR2單抗候選藥物)

- MSB0254是一種高親和力的人源化VEGFR2單克隆抗體，具有抑制腫瘤血管生成的抗腫瘤作用機制。
- 截至2021年3月，禮來的雷莫蘆單抗是美國FDA批准的唯一一款VEGFR2抗體藥物，針對的適應症包括單藥或聯合化療用於胃癌治療、轉移性結直腸癌、肝細胞癌的二線治療及轉移性EGFR突變型NSCLC的一線治療。雷莫蘆單抗於2022年3月獲得中國國家藥監局批准聯合紫杉醇用於一線化療期間或之後進展的胃癌／胃食管結合部癌的二線治療。
- 我們完成了Ia期劑量遞增研究，並於2021年10月釐定推薦的II期劑量。於2021年11月，在選定的腫瘤類型中啟動了擴展隊列。
- MSB0254的Ia期試驗結果已於2021年在中國臨床腫瘤學會(CSCO)上匯報。

MSB2311 (一種針對實體瘤的人源化PD-L1單抗候選藥物)

- MSB2311為第二代PD-L1抑制劑，較其他PD-(L)1抗體具有pH依賴性結合PD-L1的獨特性。
- MSB2311的I期試驗結果已取得良好的臨床活性及相關數據已於2021年在美国臨床腫瘤學會(ASCO)及CSCO上匯報。
- MSB2311與MSB0254聯合治療的IND申請於2021年11月獲國家藥監局正式受理。

TST006

- TST006是靶向Claudin18.2及PD-L1的雙特異性抗體，具有治療對Claudin18.2單抗或PD-1/PD-L1單抗療法耐藥或難治的表達Claudin18.2的癌症患者(如晚期胃癌患者、胰腺癌患者等)的潛力。
- 我們於2021年選定最終的臨床前候選藥物(PCC)，該候選藥物具有良好的體內抗腫瘤活性及CMC可開發性。

TST010 (清除調節性T細胞的單抗)

- 腫瘤浸潤調節性T細胞(Tregs)發揮抑制T效應子的功能，據報導，其存在與多種癌症的腫瘤進展及預後惡化相關。
- 於2021年12月，我們在腫瘤管線中推進一種新的臨床前候選藥物TST010，具有Treg細胞清除的作用機制，以靶向檢查點抑制劑耐藥性。
- TST010在臨床前腫瘤模型中顯示出強大的選擇性Treg清除活性，可在腫瘤微環境中釋放T效應子，誘導免疫介導的癌細胞殺傷。

管理層討論及分析

非腫瘤項目

我們高度差異化的非腫瘤管線專注於在骨及腎臟疾病中具有巨大醫療需求缺口的新適應症 (TST002、TST004及TST008)。該策略使我們能夠在競爭較少的領域成為重要的參與者，並達致較高的市場潛力。我們已建立合作，以利用我們在該等疾病領域的核心專業技術及知識。我們利用禮來的全球I期及II期臨床數據，通過直接在骨質疏鬆患者中開展I期試驗，而非從健康志願者中開始，加速TST002在中國的開發。除針對快速上市適應症開發TST002及TST004外，我們亦在其他具有重磅藥物潛力的適應症中擴展TST002及TST004，並建立合作以加速產品開發。為進一步擴展我們在IgA腎病領域的現有管線，我們亦在開發靶向系統性紅斑狼瘡(SLE) (一種患者群體眾多但治療選擇非常有限的疾病) 的同類首創三重功能抗體的臨床前候選藥物。

TST002 (Blosozumab) (一種治療骨質疏鬆的人源化硬骨素單克隆抗體)

- 我們的主要產品之一TST002是我們從禮來授權引進大中華區的一種具有中和硬骨素活性的人源化單克隆抗體。禮來已於美國及日本完成對TST002 (Blosozumab)用於絕經後婦女的II期試驗，並顯示可誘導脊柱、股骨頸及全髖關節骨密度(BMD)較安慰劑有統計學意義上顯著的劑量依賴性增加。在最高劑量組中，與基線相比，於12個月內脊柱BMD升高了17.7%，TST002治療令全髖關節BMD升高了6.2%。
- 於2021年6月，我們於中國向國家藥監局提交TST002用於治療絕經後骨質疏鬆症的IND申請。
- 於2021年9月，我們獲得國家藥監局的IND批准。
- 於2021年11月，TST002 I期研究獲得領先研究中心IRB的批准。

TST004 (一種針對腎病的人源化MASP-2單克隆抗體候選藥物)

- 我們的主要產品之一TST004是一種靶向甘露聚糖結合凝集素絲氨酸蛋白酶2 (MASP2)的人源化單克隆抗體，被設計為可防止由凝集素通路補體活化介導的炎症及組織損傷。
- TST004目前處於IND籌備階段，正在進行符合GLP規範毒理研究及CMC研究。
- 我們開發了一種用於提高IgA腎病患者依從性的皮下注射製劑。

TST008 (一種結合MASP2抗體的重重功能抗體)

- 狼瘡是一種複雜的自身免疫性疾病，涉及先天性及適應性免疫系統。目前治療SLE的靶向生物療法僅通過靶向B細胞來解決適應性免疫。除B細胞外，補體系統亦在SLE疾病進展中發揮主要作用。
- TST008是一種結合MASP2抗體並與跨膜激活劑及CAML相互作用分子(TACI)蛋白融合的同類首創三重功能抗體，可同時靶向先天性及適應性免疫通路，對治療SLE可能具有更好療效。
- TST008目前處於臨床前階段。

上市規則第18A.08(3)條規定的警示聲明：本公司無法保證將能夠成功開發或最終銷售上述任何候選藥物。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

管理層討論及分析

研究及早期開發投入

我們致力於發現及開發差異化且具競爭力的生物製劑。我們專有的抗體發現平台，即免疫耐受屏障突破(IMTB)技術平台，使我們能夠生成具有不同表位的抗體。憑藉該平台，我們有更大把握生產單克隆抗體，包括其他平台無法生成的單克隆抗體。我們的研究及CMC團隊亦建立及優化了多個具有即插即用潛力的雙特异性抗體平台，以提供針對疾病生物學複雜性的解決方案並滿足患者需求缺口。

我們在研發工作中採取風險平衡法，旨在形成涵蓋腫瘤及非腫瘤疾病領域的風險平衡的創新藥物管線，這些投入在過去一年中取得了成果。2021年，我們啟動了兩個IND籌備項目（腫瘤領域的TST003及針對腎病的TST004）；將我們的腫瘤管線中一種新臨床前候選藥物TST010推進到IND籌備研究中，TST010具有Treg細胞清除的作用機制，以靶向檢查點抑制劑耐藥性；並在我們的早期研究及發現管線中推出了幾個新靶點。這些有針對性的項目可以為胃腸癌及肺癌提供更多的治療選擇，包括單克隆抗體模態及／或抗體藥物偶聯物模態。

戰略合作推進管線

合作及協作在最大限度地發揮我們資產的臨床及商業潛力方面發揮著重要作用。

我們現有的合作關係包括就TST002與禮來訂立的大中華區共同開發及商業化協議、就TST004與禮邦醫藥成立的合資公司及與全球卓越學術機構開展的多項研究合作。此外，我們與默克開展技術合作，以提高我們下游工藝的運營效率及生產率。

憑藉我們擁有資產的全球權利及從中國境內外的研究中取得臨床數據等優勢，我們在推進部分關鍵產品的合作關係討論方面取得了重大進展。其中包括與跨國製藥公司的臨床及／或商業合作機會。

我們現有合作關係的詳情如下所示。

TST002

於2019年3月，我們與禮來簽訂了許可協議，以授權引進LY-2541546 (Bloszumab)、LY-3108653和LY-2950913（各自稱為「許可化合物」），獲得在大中華區（包括中國、香港、澳門及台灣）開發、使用或商業化及製造許可化合物的獨家、付特許權使用費許可。

我們已順利完成Bloszumab（內部項目編號TST002）的技術轉讓並確立了自有製造設施的製造工藝，並在中國完成了臨床使用的GMP生產及CDE對TST002的IND申請規定的所有額外臨床前研究。我們於2021年9月22日獲得國家藥監局的IND批准。目前，TST002的I期研究獲得領先研究中心IRB的批准。

管理層討論及分析

TST004

於2020年12月，我們與上海禮邦醫藥科技有限公司（「禮邦醫藥」）簽訂了合作及許可協議，據此，我們將與禮邦醫藥成立合資公司，以在大中華區開展TST004的臨床前研究及臨床試驗。

目前，我們已完成GMP材料生產及體外／體內產品特點研究以及非GLP毒理研究。目前正在進行GLP毒理研究及藥理學研究。

轉化研究協作

我們亦與全球著名學術機構達成了多項研究協作，包括哈佛醫學院丹娜－法伯癌症研究院、北京大學腫瘤醫院、上海市肺科醫院及交通大學。

技術合作

為大幅提高我們下游工藝的運營效率及生產率，於2020年6月，我們與生物科技行業領先技術供應商之一默克訂立了多年期技術合作協議（2020年6月29日），以共同開發自動化一次性連續下游技術。高生產率連續灌注平台與該新型下游技術整合，將消除GMP製造的瓶頸，最大限度提高設施產量及進一步降低商品成本，並使我們在蛋白質治療藥物的生物製造平台方面確立全球領先地位。

升級製造技術及擴大產能

我們的模塊化GMP設施具有高靈活性及可擴展性，我們專有的一體化連續流生物工藝平台可使我們的設施產量最大化，同時降低商品成本高達50%。其不僅可以幫助我們更好地應對定價壓力，還可以加快複雜生物製劑的藥物開發及未來商業化。

我們擴大了製造能力以應對近期生產需求的增長，並在一體化連續流生物工藝技術方面取得突破性進展，生產率較常規流加工藝提高了10倍以上。我們通過在當地採購製造中的關鍵材料和主要設備，進一步提高了成本效益。

• 擴大產能

鑒於近期生產需求增長，我們增加了GMP灌封(F/F)生產線，以提高產量。我們的杭州基地現在有能力支持我們的重點項目（如TST001）的潛在產品上市。

管理層討論及分析

- **升級技術平台**

我們的新型生物製造平台稱為一體化連續流生物工藝(ICB)，最大限度提高設施產量及大幅降低商品成本。ICB憑藉超高細胞密度連續灌注工藝及專有細胞培養基的強大功能，與我們和默克正共同開發的自動加強連續下流技術相結合。此外，ICB的小規模運作解決了對帶有風險的大批量商業化工藝擴增的需求。

於2021年，我們在ICB平台開發和實施方面取得重大進展：

- 實現了業界領先的大於6 g/L的日容積生產率，且生產率較使用相同細胞係的常規流加工藝提高了15倍以上。
- 已在TST005、TST001和TST003的GMP生產中應用連續上游灌注工藝。
- 完成了我們與默克正共同開發的業界第一台自動化流體精純連續下游設備和一次性柔性件的設計和製造。

- **通過本地化節省成本**

我們正進一步評估原材料採購選擇，以降低我們的商品成本。於2021年，我們開始將製造中的關鍵材料和主要設備本地化，在節約成本方面取得了顯著進展。

- **CDMO服務**

憑藉我們先進的製造平台，我們為客戶提供CDMO服務並產生收益來支持研發支出。截至2021年12月31日止年度，我們有17名獨立第三方客戶。我們提供的服務主要包括工藝開發、GMP生產、細胞係開發、樣品檢測、製劑優化及藥物可開發性評估。於2021年，我們的服務已為我們的客戶獲得四項IND批准，其中兩項在中國，兩項在美國。

新型冠狀病毒(「COVID-19」)的影響

截至2021年12月31日止年度，COVID-19並未對我們的業務營運或財務表現造成重大不利影響。為遵循政府規定，本公司在原材料和臨床樣本供應方面遇到了一些困難，並設法在不影響臨床和監管時間表的情況下完成了所有工作。這在一定程度上是由於持續投入將產品製造中使用的高風險材料、消耗品和設備本地化。本公司管理層目前預計，正在進行的試驗不會因COVID-19的未來進展出現重大中斷，新臨床試驗的啟動也不會因此延誤。儘管疫情存在不確定性，我們仍致力於將影響降至最低，並繼續在全球範圍內執行我們的業務目標。

管理層討論及分析

報告期後事項

管線項目：

- TST001美國I期試驗摘要於2022年1月20日至1月22日在加利福尼亞州舊金山舉辦的2022年美國臨床腫瘤學會胃腸道腫瘤研討會上通過Trial in Progress海報的方式展示。在劑量遞增階段，並無預選腫瘤Claudin18.2表達的患者採用3+3設計，每2週(Q2W)或3週(Q3W)靜脈注射增加劑量的TST001。將進一步評估TST001單藥在Claudin18.2過度表達的胃癌或胰腺癌／膽道癌患者擴展隊列中的安全性及療效。TST001與納武利尤單抗聯用亦將在胃癌患者中進行進一步研究。
- 在復旦大學附屬中山醫院進行、由研究人員發起的TST001針對膽道癌的II期試驗於2022年1月入組首例患者並完成給藥。
- TST001聯合化療一線治療膽道癌的Ib/IIa期試驗於2022年2月入組首例患者並完成給藥。
- 我們於2022年3月6日至3月9日在德克薩斯州休斯頓舉辦的2022年國際胃癌大會上以海報的形式展示了TST001中國I期試驗劑量遞增部分的數據。在劑量遞增階段，並無預選腫瘤Claudin18.2表達的患者採用3+3設計，每3週(Q3W)靜脈注射增加劑量的TST001。截至2021年11月23日，11名患者已分別按3、6及10 mg/kg Q3W的劑量水平接受治療。9名患者的劑量限制性毒性(DLT)可評估，並無報告DLT，且尚未達到最大耐受劑量(MTD)。TST001在晚期實體瘤患者中顯示出可控及可耐受的安全性，並在經過深度預治療的具有Claudin18.2表達的胃癌及胰腺癌患者中顯示出初步的抗腫瘤活性。
- 完成TST001數據包和監管文件編製，以支持後期製造工藝變更；2022年1月向CDE提交了修正案。
- TST002的I期研究於2022年1月獲中國人類遺傳資源管理辦公室(HGRAC)批准。
- 於2022年1月啟動了TST010的IND籌備研究及CMC工藝開發。

全球合作：

- 於2022年3月與百時美施貴寶建立全球臨床合作開展TST001聯合歐狄沃®(納武利尤單抗)(百時美施貴寶的抗PD-1療法)用於治療不可切除局部晚期或轉移性胃癌或胃食管連接部癌(GC/GEJ)患者的全球臨床試驗。合作包括兩項開放、多中心、全球III期研究，包括在美國和中國。

技術改進：

- 在T-BLOC完成了業界第一台自動化流體精純連續下游設備的現場驗收測試和IQ/OQ。

管理層討論及分析

除上文所披露者外，本集團自報告期間末起及直至最後實際可行日期並無任何重大事件。

未來展望

2022年是我們的轉型之年。我們預計將開展我們TST001的全球首次註冊性試驗，並實現管線產品及業務運營方面的巨大進步。2022年接下來的時間的預期發展詳情如下：

臨床開發

TST001 (Claudin18.2):

- 基於IND批准計劃於2022年下半年啟動Claudin18.2過度表達胃癌的全球註冊性試驗。
- 進一步推動多項Ib/IIa期試驗，作為治療多種腫瘤類型（包括胃癌、胰腺癌及膽道癌）的單一及聯合療法，且預期將於2022年獲得部分該等試驗的中期成果。
- 啟動一線及晚期胃癌的TST001聯合PD1抑制劑的Ib/IIa期試驗。
- 預計將自中國國家藥監局及FDA獲得TST001進展變動的積極反饋並開始著手開展BLA申報籌備CMC工作。

TST005 (PD-L1/TGF- β 雙特異性)：年終前完成在美國及中國進行的TST005 Ia期劑量遞增試驗。

TST002：啟動骨質疏鬆患者的I期研究。

TST003：在美國及中國提交IND申請並計劃啟動臨床研究。

TST004：就TST004皮下注射製劑（治療血栓性微血管病(TMA)及IgA腎病的潛在新型治療選擇）提交IND申請。

TST010：啟動TST010（一種通過清除Treg提升免疫檢查點治療療效的新型藥物）的IND籌備研究。

管理層討論及分析

潛在合作關係

- 我們不斷與潛在合作夥伴協商，以最大化我們的資產價值及產生額外現金流。我們近期將專注於建立TST001、TST002及TST004的合作。
- 我們將通過外部協作及合作夥伴關係繼續物色、評估及建立可提升我們現有抗體發現能力的新技術平台。

生產進展

- 與默克共同開發的業內首創自動化流體精純連續性下游技術將完全符合資格並投入GMP運營。
- 我們將繼續發展CDMO業務以充分運用我們的生產能力及產生收入以抵銷研發支出。

2022年之後展望

未來三至五年對於我們將是一個轉折點。我們計劃於此段時間內推出首款產品，快速推進管線分子。此外，我們計劃擴充管線，每年有一款新候選藥物進入臨床試驗。

我們將繼續開發及運用尖端技術最大化生產力及降低貨品成本，以確保我們保持良好的利潤率。

我們將繼續探索合作關係以推進我們候選產品的全球開發及商業化。

我們致力於運用尖端技術使用差別化及具競爭力的生物製劑幫助患者，我們認為專注於業務的該等方面可令我們充分發掘產品組合的潛力，推動長期價值創造。

管理層討論及分析

財務回顧

截至2021年12月31日止年度與截至2020年12月31日止年度比較

| | 截至12月31日止年度 | |
|--|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 收益 | 50,242 | 80,980 |
| 銷售成本 | (40,874) | (62,778) |
| 毛利 | 9,368 | 18,202 |
| 其他收入 | 32,906 | 11,944 |
| 其他收益及虧損淨額 | (1,199,972) | 26,745 |
| 研發開支 | (344,370) | (200,312) |
| 銷售及行政開支 | (145,215) | (157,949) |
| 上市開支 | (48,605) | (5,570) |
| 預期信貸虧損模式下的減值虧損 | (1,641) | – |
| 分佔一間合資公司的虧損 | (2,952) | – |
| 財務成本 | (15,167) | (16,070) |
| 除稅前虧損 | (1,715,648) | (323,010) |
| 所得稅抵免 | 105 | 110 |
| 年內虧損 | (1,715,543) | (322,900) |
| 年內其他全面收益 | | |
| 其後可重新分類至損益的項目： | | |
| 換算海外業務產生的匯兌差額 | 1,751 | 3,359 |
| 年內虧損及全面開支總額 | (1,713,792) | (319,541) |
| 非國際財務報告準則計量 ^(附註) ： | | |
| 加：就以股份為基礎的薪酬開支及按公平值計入損益的金融負債公平值 (虧損)/收益作出調整 | 1,228,751 | 73,943 |
| 年內經調整虧損及全面開支總額 | (485,041) | 245,598 |

附註：有關非國際財務報告準則計量調整的詳情，請參閱下文「財務資料－非國際財務報告準則計量」一節。

管理層討論及分析

財務狀況表節選數據

| | 於12月31日 | |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2021年 人民幣千元 (經審核) | 2020年 人民幣千元 (經審核) |
| 非流動資產 | 1,149,353 | 1,199,467 |
| 流動資產 | 1,395,602 | 891,457 |
| 總資產 | 2,544,955 | 2,090,924 |
| 流動負債 | 425,810 | 194,537 |
| 非流動負債 | 153,576 | 2,712,632 |
| 總負債 | 579,386 | 2,907,169 |
| 流動資產淨值 | 969,792 | 696,920 |

1. 收益

截至2021年12月31日止年度，本集團通過(i)提供CDMO服務；及(ii)研發服務產生收益。下表載列於所示年度客戶合約收益的組成部分。

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| CDMO業務 | 44,200 | 80,980 |
| 研發服務 | 6,042 | - |
| | 50,242 | 80,980 |

2. 其他收入

其他收入包括銀行利息收入、承兌票據利息收入及政府補助。政府補助指1)中國地方政府機關向我們的附屬公司發放的各種補貼，以激勵我們的研發活動，於收到付款時予以確認；及2)攤銷自中國當地政府機關收取的補貼，以補貼本集團購入物業、廠房及設備。

截至2021年12月31日止年度，本集團的其他收入由截至2020年12月31日止年度的人民幣11.9百萬元增加人民幣21.0百萬元。該增加乃主要由於我們於截至2021年12月31日止年度確認的政府補助增加。

管理層討論及分析

3. 其他收益及虧損淨額

其他收益及虧損淨額由截至2020年12月31日止年度的收益人民幣26.7百萬元變更至截至2021年12月31日止年度的虧損人民幣1,200百萬元。有關變更主要是由於本公司發行的優先股引致的按公平值計入損益的金融負債公平值虧損。

4. 研發開支

研發開支主要包括臨床前開支（包括檢驗費用及臨床前試驗開支）、研發人員的人工成本、臨床開支（包括檢驗費用及臨床試驗開支）、研發候選藥物的已耗材料、折舊及攤銷開支及其他。

研發開支由截至2020年12月31日止年度的人民幣200.3百萬元增加人民幣144.1百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣344.4百萬元，主要由於1) 隨著我們管線的研發活動推進，臨床前開支及臨床開支增加；及2) 我們的研發部門擴大令人工成本增加。

下表載列於所示年度本集團研發開支的組成部分。

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 臨床開支 | 134,654 | 78,701 |
| 人工成本 | 94,326 | 87,892 |
| 已耗材料 | 64,460 | 13,982 |
| 折舊及攤銷開支 | 29,488 | 14,977 |
| 其他 | 21,442 | 4,760 |
| 總計 | 344,370 | 200,312 |

管理層討論及分析

5. 銷售及行政開支

銷售及行政開支由截至2020年12月31日止年度的人民幣157.9百萬元減少人民幣12.7百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣145.2百萬元，主要由於以股份為基礎的付款開支減少。

我們的銷售開支主要包括人員成本、差旅、折舊及攤銷及其他。我們的行政開支主要包括行政人員的薪金及相關福利成本、專業機構提供服務的專業費用、折舊及攤銷開支、日常營運的辦公開支、差旅及運輸開支及其他。

下表載列於所示年度本集團銷售及行政開支的組成部分。

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 薪金及相關福利成本 | 87,754 | 116,492 |
| 專業費用 | 17,902 | 13,926 |
| 折舊及攤銷開支 | 16,290 | 15,234 |
| 辦公開支 | 13,888 | 5,799 |
| 差旅及運輸開支 | 3,734 | 1,887 |
| 其他 | 5,647 | 4,611 |
| 總計 | 145,215 | 157,949 |

管理層討論及分析

6. 貿易及其他應收款項

| | 於12月31日 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 貿易應收款項 | 2,565 | 16,351 |
| 減：信用損失撥備 | - | - |
| | 2,565 | 16,351 |
| 其他應收款項： | | |
| 應收承兌票據(附註) | 8,465 | 10,085 |
| 應收利息 | - | 231 |
| 以下各項的預付款項： | | |
| 研發服務 | 24,207 | 6,106 |
| 法律及專業服務 | 1,063 | 1,034 |
| 購買原材料 | 3,356 | 5,021 |
| 遞延發行成本 | - | 1,764 |
| 可退還租賃押金 | 1,316 | 587 |
| 其他 | 3,724 | 541 |
| | 44,696 | 41,720 |

貿易及其他應收款項由截至2020年12月31日的人民幣41.7百萬元增加人民幣3.0百萬元至截至2021年12月31日的人民幣44.7百萬元，主要由於隨著管線開發的推進增加研發服務的付款。

管理層討論及分析

7. 貿易及其他應付款項

| | 於12月31日 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 貿易應付款項 | 31,430 | 34,448 |
| 其他應付款項： | | |
| 購買物業、廠房及設備 | 2,856 | 10,892 |
| 發行優先股的交易成本 | – | 7,019 |
| 法律及專業費用 | 3,435 | 6,551 |
| 上市開支及發行成本 | – | 4,946 |
| 其他 | 3,440 | 1,635 |
| 應付利息 | 462 | – |
| 其他應付稅項 | 949 | 5,165 |
| 應付研發開支暫估 | 36,100 | – |
| 應計人工成本及福利 | 22,389 | 15,853 |
| 其他應計費用 | 903 | 2,181 |
| | 101,964 | 88,690 |

貿易及其他應付款項由截至2020年12月31日的人民幣88.7百萬元增加人民幣13.3百萬元至截至2021年12月31日的人民幣102.0百萬元，主要由於隨著管線開發的推進，研發服務的應付款項增加。

管理層討論及分析

上市開支

隨著首次公開發售的進展，我們的上市開支截至2020年12月31日止年度及截至2021年12月31日止年度分別為人民幣5.6百萬元及人民幣48.6百萬元。

其他全面收益

我們的其他全面收益由截至2020年12月31日止年度的人民幣3.4百萬元減少至截至2021年12月31日止年度的人民幣1.8百萬元。

非國際財務報告準則計量

為補充本集團按照國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，本公司亦使用並非國際財務報告準則規定或按其呈列的年內經調整虧損及全面開支總額以及其他經調整數字作為附加財務計量。使用該非國際財務報告準則計量作為分析工具具有局限性，閣下不應視其為獨立於或可代替本集團根據國際財務報告準則所呈報的經營業績或財務狀況的分析。本公司對有關經調整數字的呈列未必可與其他公司所呈列的類似計量指標相比。然而，本公司認為，該非國際財務報告準則計量及其他非國際財務報告準則計量可通過消除管理層認為不能反映本集團經營表現的項目的潛在影響，反映本集團的正常經營業績，從而有助於在適用限度內比較不同年度及不同公司的經營表現。

年內經調整虧損及全面開支總額指未計若干非現金項目（即按公平值計入損益的金融負債的公平值變動及以股份為基礎的薪酬開支）影響的年內虧損及全面開支總額。下表載列於所示年度的年內虧損及全面開支總額與年內經調整虧損及全面開支總額的對賬：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-------------------------|--------------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 年內全面開支總額： | (1,713,792) | (319,541) |
| 加： | | |
| 以股份為基礎的薪酬開支 | 30,578 | 111,869 |
| 按公平值計入損益的金融負債公平值（虧損）／收益 | 1,198,173 | (37,926) |
| 小計 | 1,228,751 | 73,943 |
| 年內經調整虧損及全面開支總額 | (485,041) | (245,598) |

管理層討論及分析

僱員及薪酬

下表載列於2021年12月31日我們按職能劃分的僱員明細。

| | 僱員數目 | 佔僱員總數百分比 |
|-------|------------|--------------|
| 研發 | 186 | 51 |
| 一般及行政 | 62 | 17 |
| 生產 | 115 | 32 |
| | 363 | 100.0 |

本集團相信吸引、招聘及留任高質素僱員對達致本集團的成功至關重要。我們的成功取決於我們能否吸引、留任及激勵合資格的人員。本集團僱用的僱員人數視乎我們的需要不時變動。僱員薪酬乃根據現行行業慣例及僱員的教育背景、經驗及表現釐定。本集團僱員的薪酬政策及待遇會定期予以檢討。

我們的僱員薪酬包括工資、獎金、社會保險供款和其他福利付款。根據中國及本集團經營業務所在其他相關司法權區的適用法律，我們已為僱員繳納社會保險基金（包括養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險和生育保險）和住房公積金或其等價物。

本公司亦已採納「首次公開發售後股份獎勵計劃」及「首次公開發售前股權激勵計劃」。進一步詳情請參閱招股章程「附錄四法定及一般資料—D. 股份計劃」一節。

於報告期間內，本集團並無遭遇任何重大勞工糾紛或在招募員工方面遭遇任何困難。

流動資金及財務資源

於2021年9月29日，40,330,000股每股面值0.0001美元的普通股按每股16.00港元發行，總現金代價為645,280,000港元（相當於人民幣536,034,000元）。

截至2021年12月31日，銀行結餘及現金為人民幣1,222.0百萬元，而截至2020年12月31日則為人民幣813.6百萬元。增加的主要原因是發行普通股。

資產負債比率

本集團的資產負債比率乃按計息借款減現金及現金等價物除以總權益（虧絀）再乘以100%計算。由於本集團於2021年12月31日及2020年12月31日維持淨現金狀況，故資產負債比率不適用。

管理層討論及分析

其他財務資料

重大投資、重大收購及出售

於截至2021年12月31日止年度，本集團並無作出任何重大投資（包括於2021年12月31日投資任何一家價值佔本集團資產總值5%或以上的被投資公司）。截至2021年12月31日止年度，本集團並無進行任何附屬公司、聯營公司或合營公司的重大收購或出售。

外匯風險

本公司的功能貨幣為人民幣。截至2021年12月31日止年度，若干銀行結餘及現金、貿易及其他應收款項、應收關聯方款項及貿易及其他應付款項乃以美元計值，面臨外幣風險。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層監控外匯風險，並於必要時考慮對沖重大外幣風險。

銀行貸款及其他借款

於2021年12月31日，銀行借款人民幣105,769,000元（2020年：人民幣142,250,000元）以賬面值為人民幣124,841,000元（2020年：人民幣140,287,000元）的物業、廠房及設備作抵押。

本集團以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的借款載列如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|----|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 美元 | - | 26,099 |

或然負債

於2021年12月31日，我們並無任何重大或然負債。

董事報告

本公司董事會欣然呈列本董事報告連同截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表。

董事

於報告期間及直至最後實際可行日期擔任董事職位的人士如下：

執行董事：

錢雪明博士(首席執行官)
石明博士(首席醫學官)
朱達先生
翁曉路先生(首席財務官)(於2022年3月21日獲委任)

非執行董事：

趙奕寧博士(董事長)

獨立非執行董事：

唐稼松先生
包駿博士
張志華先生

董事的履歷詳情載於本年報第48至53頁的「董事及高級管理層」一節。

一般資料

本公司於2010年8月20日在英屬處女群島註冊成立，並於2021年3月26日在開曼群島存續為一家獲豁免有限公司。於2021年9月29日，本公司股份於聯交所主板上市。

主營業務

我們是一家集發現、研究、開發、製造及業務拓展能力為一體的臨床階段生物製藥公司。我們的管理團隊及主要業務(包括臨床開發、監管准入及業務拓展)位於中國及美國，而我們的發現、研發、工藝開發及生產團隊均位於中國。

有關本集團於報告期間的主營業務分析載於綜合財務報表附註39。

董事報告

業績

本集團於報告期間的業績載於本年報第74頁的綜合損益及其他全面收益表。

業務回顧

根據香港法例第622章公司條例附表5進行的本集團業務回顧(包括對本公司業務的公平審閱、本公司所面臨主要風險及不確定因素的描述、自財政年度結束起已發生的對本公司產生影響的重大事件的詳情、本集團業務未來可能發展的指標以及本集團財務表現的分析)載於本年報第11至32頁的「業務回顧」及「管理層討論及分析」。上述所有回顧、討論及分析構成本董事報告的一部分。

有關本公司與其僱員、客戶及供應商及其他對本公司產生重大影響及本公司成功所依仗的主要關係的說明載於「環境、社會及管治報告」，該報告將於財政年度結束後五個月內適時刊發。

環境政策及表現

本集團致力於履行社會責任，促進僱員福利及發展，保護環境及回饋社會以及實現可持續增長。本集團致力於遵守有關環境保護的相關法律法規並採取有效措施實現資源的高效利用、減少浪費及節約能源。

根據適用於截至2021年12月31日止財政年度的上市規則第13.91條及附錄二十七所載《環境、社會及管治報告指引》，本公司的環境、社會及管治報告將可在截至2021年12月31日止財政年度結束後五個月內於本公司及聯交所網站閱覽。

主要風險及不確定因素

我們業務涉及的若干風險載於招股章程「風險因素」一節。以下清單為本集團面臨的若干主要風險及不確定因素的概要，部分超出本集團控制範圍。

- 其成功物色新候選藥物、完成臨床開發、取得監管批准及商業化候選藥物的能力；
- 藥品的研究、開發及商業化的所有重大方面均受到嚴格監管；
- 國家藥監局、FDA、EMA或其他同類監管機構對其候選藥物的監管審批過程耗時且可能隨時間演變；
- 其候選藥物的市場規模及其達到商業成功所需的來自醫生、患者、第三方付款人及醫學界其他各方的市場認可度的能力；
- 激烈的競爭及快速的技術變革；

董事報告

- 臨床開發過程漫長、成本高昂，且結果充滿不確定性，而前期研究及試驗的結果未必能預示未來的試驗結果；
- 其與進行其臨床前研究及臨床試驗的第三方的關係，及該等第三方成功履行合約責任或在預訂期限前完成工作的能力；
- 其獲得足夠的資金或產生足夠的收益繼續開展所有計劃的能力；及
- 其就候選藥物獲得及維持專利及其他知識產權保護的能力。

然而，上述並非詳盡的清單，務請投資者於作出任何股份投資前自行判斷或諮詢其本身投資顧問。

遵守相關法律法規

就董事會及管理層所知，本集團在所有重大方面均已遵守對本集團業務及運營有重大影響的相關法律法規。於報告期間，概無本集團嚴重違反或不遵守適用法律法規的情況。

主要客戶及供應商

主要客戶

於報告期間，本集團自(i)提供CDMO服務；及(ii)研發服務獲取收益。於報告期間，來自五大客戶的收益合共佔本集團總收益的約87.8%（2020年：83.0%），及於報告期間來自本集團最大客戶的收益佔本集團同年度總收益的約34.5%（2020年：31.6%）。

董事、其各自緊密聯繫人或據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的本公司任何股東概無在本集團的五大客戶中擁有任何重大權益。

主要供應商

我們向世界各地行業領先、信譽卓著的製造商和供應商採購用於開發和生產候選藥物的原材料及設備。我們還就建設我們的生產設施採購物業和與建設相關的服務。此外，我們聘請合約研究組織（或稱CRO）和顧問來管理、實施和支持我們在中國和美國的臨床試驗及臨床前研究。

於報告期間，來自本集團五大供應商的採購合共佔本集團同年總採購的約20.6%（2020年：39.9%）。本集團最大供應商於報告期間的採購佔同年本集團總採購的約6.7%（2020年：17.3%）。

董事、其各自緊密聯繫人或據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的本公司任何股東概無在本集團的五大供應商中擁有任何權益。

於報告期間，本集團並無涉及與其客戶或供應商的任何重大糾紛。

董事報告

財務概要

本集團於前三個財政年度的經審核綜合業績以及資產及負債（摘錄自經審核綜合財務報表）載於本年報第156頁。此概要並不構成經審核綜合財務報表的一部分。

優先購買權

組織章程細則或開曼群島法律項下概無有關本公司有責任按比例向現任股東發售新股的優先購買權的條文。

稅項減免

董事概不知悉股東因持有本公司證券而享有任何稅項減免的情況。

附屬公司

有關本公司附屬公司的詳情載於綜合財務報表附註39。

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於報告期間的變動詳情載於綜合財務報表附註15。

股本及已發行股份

本公司於報告期間的股本變動詳情載於綜合財務報表附註32。

已發行債權證

本集團於報告期間並無發行任何債權證。

股權掛鈎協議

於報告期間，除本年報「股權計劃」一節所披露者外，本集團並無訂立或存續任何股權掛鈎協議。

董事報告

股息

董事會建議不派發報告期間的末期股息。於報告期間，本公司或本集團其他成員公司概無派付或宣派任何股息。

獲准許之彌償

根據組織章程細則及適用法律法規，每名董事就彼等或彼等其中任何一人因在職履行其職務而產生或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，均可自本公司的資產及利潤獲得彌償，確保免就此受損。

該等獲准許之彌償條文於報告期間一直有效。本公司已投保責任險，為董事提供適當的保障。

可供分派儲備

於2021年12月31日，本公司並無任何可供分派予股東的儲備。

本集團及本公司於報告期間的儲備變動詳情分別載於第77頁的綜合權益變動表及綜合財務報表附註41。

銀行貸款及其他借款

本集團於2021年12月31日的銀行貸款及其他借款詳情載於本年報「管理層討論及分析」一節及綜合財務報表附註27。

董事服務合約

石明博士及朱達先生分別與本公司訂立服務合約，自上市日期起計初步任期為三年，並（惟須按組織章程細則規定重選連任）自動重續連續三年，直至根據服務合約的條款及條件終止或任何一方通過發出不少於三個月的書面通知終止該協議為止。

錢雪明博士與本公司訂立執行僱傭協議，初始任期自委任日期起計為期三年，並（惟須按組織章程細則規定重選連任）自動重續連續三年，直至根據協議條款及條件終止為止。

董事報告

翁曉路先生與本公司訂立服務協議，初始任期自2022年3月21日起計為期三年，並（惟須按組織章程細則規定重選連任）自動重續連續三年，直至根據服務合約條款及條件終止或任何一方通過發出不少於三個月的書面通知終止該協議為止。

趙奕寧博士與本公司訂立服務協議，初始任期自委任日期起計為期三年，並（惟須按組織章程細則規定重選連任）自動重續連續三年，直至根據服務協議條款及條件終止為止。

各獨立非執行董事與本公司簽署委任函，初始任期自上市日期起計為期三年，並（惟須按組織章程細則規定重選連任）可通過發出不少於三個月的書面通知終止。

概無擬於應屆股東週年大會上重選連任的董事與本集團成員公司訂立本集團不可於一年內免付賠償（法定賠償除外）而終止的服務合約。

董事於重大交易、安排或合約中的權益

除綜合財務報表附註34所披露者外，概無董事及董事關連實體於本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司訂立的於或截至2021年12月31日止年度末存續的任何重大交易、安排或合約中擁有重大權益。

控股股東合約

本公司於報告期間並無控股股東。

管理合約

於報告期間，概無就本公司整體或任何主要業務的管理及行政管理訂立或存續任何合約。

董事報告

董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份及相關股份以及債權證中擁有的權益及淡倉

於2021年12月31日，董事及本公司最高行政人員於本公司或我們的相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例相關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司須存置之登記冊的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載的標準守則須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

| 董事姓名 | 身份／權益性質 | 普通股數目 | 持股概約 | |
|------|--|------------|--------------------|-------|
| | | | 百分比 ⁽¹⁾ | 好倉／淡倉 |
| 錢雪明 | 實益擁有人 ⁽²⁾ 、全權信託的創辦人及受益人、於受控法團之權益 ⁽³⁾ | 57,621,906 | 12.94% | 好倉 |
| 石明 | 實益擁有人 ⁽⁴⁾ | 2,000,000 | 0.45% | 好倉 |
| 朱達 | 實益擁有人 ⁽⁵⁾ | 1,809,759 | 0.41% | 好倉 |
| 趙奕寧 | 於受控法團之權益 ⁽⁶⁾ 、實益擁有人 ⁽⁷⁾ | 13,987,937 | 3.14% | 好倉 |

附註：

- 該計算基於2021年12月31日已發行合共445,331,917股股份進行。
- 包括錢博士以其名義持有的3,414,000股股份及根據首次公開發售前股權激勵計劃授予其的股份獎勵而有權獲取的最多8,554,376股股份。該等購股權已獲提早行使並轉讓予Success Link International L.P.（以首次公開發售前股權激勵計劃的若干參與者（包括錢博士）為受益人而成立的一家獲豁免有限合夥企業）。於2021年12月1日，錢博士將其於Success Link International L.P.的權益轉讓予Success Voyage Investment Limited（一家由錢博士全資擁有的英屬處女群島公司）。
- 包括Qian Dynasty Irrevocable Trust持有的23,242,154股股份及Shi Dynasty Irrevocable Trust持有的22,411,376股股份。就Qian Dynasty Irrevocable Trust而言，受益人為錢雪明博士及其子女以及彼等的後代，投資顧問為錢博士及受託人為HSBC Trust Company (Delaware) National Association。就Shi Dynasty Irrevocable Trust而言，受益人為Shi Xiaohong女士及Shi女士與錢博士的子女以及錢博士的後代，投資顧問為錢博士（錢博士可控制相關股份附帶的投票權），受託人為HSBC Trust Company (Delaware) National Association。
- 包括石明博士根據首次公開發售前股權激勵計劃授予其的股份獎勵而有權獲取的最多2,000,000股股份。
- 包括朱達先生根據首次公開發售前股權激勵計劃授予其的股份獎勵而有權獲取的最多1,809,759股股份。
- 包括VI Holding Limited（由趙奕寧博士全資擁有）持有的1,094,807股股份。
- 包括趙奕寧博士根據首次公開發售前股權激勵計劃授予其的股份獎勵而有權獲取的最多12,893,130股股份。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，概無董事或本公司最高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擁有或被視作擁有任何權益或淡倉。

董事報告

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2021年12月31日，據董事或最高行政人員所知，以下人士（董事或本公司最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露或根據證券及期貨條例第336條記錄於須由本公司存置之登記冊的權益或淡倉：

| 股東姓名／名稱 | 身份／權益性質 | 普通股數目 | 持股概約百分比 ⁽¹⁾ | 好倉／淡倉／可供借出的股份 |
|---|----------------------------|------------|------------------------|---------------|
| 錢雪明博士 ⁽²⁾ | 實益擁有人；全權信託創辦人和受益人；於受控法團之權益 | 57,621,906 | 12.94% | 好倉 |
| HSBC Trust Company (Delaware) National Association ⁽²⁾ | 全權信託受託人 | 45,653,530 | 10.25% | 好倉 |
| Yi Shi ⁽³⁾ | 於受控法團之權益 | 70,536,703 | 15.84% | 好倉 |
| LAV Corporate GP, Ltd. ⁽³⁾ | 於受控法團之權益 | 50,566,136 | 11.35% | 好倉 |
| LAV GP III, L.P. ⁽³⁾ | 於受控法團之權益 | 50,566,136 | 11.35% | 好倉 |
| LAV Biosciences Fund III, L.P. ⁽³⁾ | 實益擁有人；於受控法團之權益 | 33,710,963 | 7.57% | 好倉 |
| LAV Vitality Limited ⁽³⁾ | 實益擁有人 | 22,388,232 | 5.03% | 好倉 |
| Temasek Holdings (Private) Limited ⁽⁴⁾ | 於受控法團之權益 | 28,086,380 | 6.31% | 好倉 |
| Fullerton Management Pte Ltd ⁽⁴⁾ | 於受控法團之權益 | 26,021,880 | 5.84% | 好倉 |
| Temasek Life Sciences Private Limited ⁽⁴⁾ | 於受控法團之權益 | 26,021,880 | 5.84% | 好倉 |
| TLS Beta Pte. Ltd. ⁽⁴⁾ | 實益擁有人 | 26,021,880 | 5.84% | 好倉 |
| 中國國有企業結構調整基金股份有限公司 ⁽⁵⁾ | 實益擁有人；於受控法團之權益 | 39,421,012 | 8.85% | 好倉 |
| Success Link International L.P. ⁽⁶⁾ | 實益擁有人 | 37,340,878 | 8.38% | 好倉 |

董事報告

附註：

1. 該計算基於2021年12月31日已發行合共445,331,917股股份進行。
2. 錢雪明博士是本公司執行董事兼首席執行官。

此包括錢博士以其名義持有的3,414,000股股份及根據首次公開發售前股權激勵計劃授予其的股份獎勵而有權獲取的最多8,554,376股股份。該等購股權已獲提早行使並轉讓予Success Link International L.P. (以首次公開發售前股權激勵計劃的若干參與者(包括錢博士)為受益人而成立的一家獲豁免有限合夥企業)。於2021年12月1日，錢博士將其於Success Link International L.P.的權益轉讓予Success Voyage Investment Limited (一家由錢博士全資擁有的英屬處女群島公司)。

此亦包括Qian Dynasty Irrevocable Trust持有的23,242,154股股份及Shi Dynasty Irrevocable Trust持有的22,411,376股股份。就Qian Dynasty Irrevocable Trust而言，受益人為錢雪明博士及其子女以及彼等的後代，投資顧問為錢博士及受託人為HSBC Trust Company (Delaware) National Association。就Shi Dynasty Irrevocable Trust而言，受益人為Shi Xiaohong女士及Shi女士與錢博士的子女以及錢博士的後代，投資顧問為錢博士(錢博士可控制相關股份附帶的投票權)，受託人為HSBC Trust Company (Delaware) National Association。

3. LAV Biosciences Fund III, L.P.及Lilly Asia Ventures Fund III, L.P.是開曼群島獲豁免合夥基金。LAV Biosciences Fund III, L.P.及Lilly Asia Ventures Fund III, L.P.的普通合夥人是LAV GP III, L.P.，而LAV GP III, L.P.的普通合夥人是LAV Corporate GP, Ltd. (一家由Yi Shi全資擁有的開曼獲豁免公司)。LAV Vitality Limited (實益擁有22,388,232股股份)及LAV Altitude Limited (實益擁有10,276,020股股份)均為在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由LAV Biosciences Fund III, L.P.全資擁有。LAV Biosciences Fund III, L.P.亦以其自身名義持有1,046,711股股份。LAV Verdure Limited (實益擁有11,194,116股股份)及LAV Acuity Limited (實益擁有5,138,010股股份)均為在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由Lilly Asia Ventures Fund III, L.P.全資擁有。Lilly Asia Ventures Fund III, L.P.亦以其自身名義持有523,047股股份。

LAV Biosciences Fund V, L.P. 是一家開曼群島獲豁免合夥基金。LAV Biosciences Fund V, L.P.的普通合夥人是LAV GP V, L.P.，而LAV GP V, L.P.的普通合夥人是LAV Corporate V GP, Ltd. (一家由Yi Shi全資擁有的開曼獲豁免公司)。LAV Biosciences Fund V, L.P. 亦以其自身名義持有16,667,067股股份，並全資擁有LAV Amber Limited (其實益擁有3,303,500股股份)。

因此，Yi Shi被視為於LAV Biosciences Fund III, L.P.、LAV Vitality Limited、LAV Altitude Limited、Lilly Asia Ventures Fund III, L.P.、LAV Verdure Limited、LAV Acuity Limited、LAV Biosciences Fund V, L.P. 及LAV Amber Limited持有的股份中擁有權益。

4. TLS Beta Pte. Ltd.是一家在新加坡註冊成立的公司，是Temasek Life Sciences Private Limited的直接全資附屬公司。Temasek Life Sciences Private Limited是Fullerton Management Pte Ltd的直接全資附屬公司，而Fullerton Management Pte Ltd是Temasek Holdings (Private) Limited的直接全資附屬公司。Aranda Investments Pte. Ltd. (實益擁有2,064,500股股份)是一家在新加坡註冊成立的公司，是Temasek Holdings (Private) Limited的間接全資附屬公司。
5. 中國國有企業結構調整基金股份有限公司是一家於中國註冊成立的公司，並(i)全資擁有永祿控股有限公司。永祿控股有限公司為一家在香港註冊成立的有限公司及為16,076,988股股份的實益擁有人，及(ii)以有限合夥人的身份於深圳國調招商併購股權投資基金合夥企業(有限合夥)的約75.8%股權中擁有權益，而深圳國調招商併購股權投資基金合夥企業(有限合夥)為10,954,024股股份的實益擁有人。
6. Success Link International L.P.乃以首次公開發售前股權激勵計劃的經選定參與者為受益人而成立的一家獲豁免有限合夥企業。Success Link International L.P.由其普通合夥人Success Link GP Inc. 控制，Success Link GP Inc.由本公司董事會按照Success Link International L.P.章程文件的規定不時確定或批准。Success Link GP Inc.的現任董事為本集團執行董事朱達及僱員朱衛康。有關首次公開發售前股權激勵計劃的詳情，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料－首次公開發售前股權激勵計劃」一節。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，概無權益載於上文「董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份及相關股份以及債權證中擁有的權益及淡倉」一節的人士(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根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露或根據證券及期貨條例第336條記錄於須由本公司存置之登記冊的任何權益或淡倉。

董事報告

股權計劃

1. 首次公開發售前股權激勵計劃

本公司首次公開發售前股權激勵計劃自2019年1月1日起生效並經不時修訂。首次公開發售前股權激勵計劃的歸屬期通常介乎1至5年。首次公開發售前股權激勵計劃條款不受上市規則第十七章條文規限。

目的

首次公開發售前股權激勵計劃擬向本公司僱員而非管理層授出購股權及激勵本公司僱員。

資格

首次公開發售前股權激勵計劃的合資格參與者包括由董事會或董事會授權的委員會（「委員會」）確定、授權及通知的本集團僱員、董事及顧問。董事會或委員會可不時從所有合資格人士（「參與者」）中選出獲授獎勵者（「承授人」），向其授出購股權（「購股權」）及受限制股份單位（「受限制股份單位」）形式的獎勵（統稱「獎勵」），並將決定每項授出的性質和數額。

股份限額

根據首次公開發售前股權激勵計劃可能授出的獎勵所涉及的股份數目上限合共不得超過69,325,254股股份（佔最後實際可行日期本公司已發行股份15.57%），倘本公司的資本架構有任何變動，則可予調整。

各參與者有權獲得的最高數目

概無各參與者有權獲得的最高數目。

獎勵要約及授出

董事會有權向董事會全權酌情選擇的任何參與者提出要約，按董事會可能釐定的股份數目及每股股份的任何價格（「行使價」）接納購股權。要約詳情須載於由本公司與承授人就獎勵要約以經董事會批准的形式訂立的函件（「要約函件」）。

獎勵可按有關其歸屬、行使的條款及條件或董事會可能釐定的其他條款及條件授出，惟有關條款及條件不得與首次公開發售前股權激勵計劃的任何其他條款及條件相悖。

承授人毋須就授出任何購股權支付款項。受限制股份單位所涉每股股份應付的代價（如有）乃由董事會釐定，並載於有關受限制股份單位的要約函件，且可按董事會全權酌情接納及適用法律允許的任何形式的法定代價支付。在適用法律允許的情況下，受限制股份單位可按零代價授出。

董事報告

價格

購股權及受限制股份單位的行使價及歸屬須由董事會批准並載於要約函件。

首次公開發售前股權激勵計劃的期限

首次公開發售前股權激勵計劃的期限自2019年1月1日起至第十個週年日屆滿。於首次公開發售前股權激勵計劃屆滿後，將不會進一步授出獎勵，惟任何尚未行使的獎勵將根據首次公開發售前股權激勵計劃的條款繼續有效，而獎勵將根據授出獎勵的條款行使或結算。首次公開發售前股權激勵計劃剩餘年期約為7年。

有關首次公開發售前股權激勵計劃的進一步詳情載於招股章程「法定及一般資料」一節及財務報表附註33。

根據首次公開發售前股權激勵計劃授出的購股權於2021年12月31日的變動詳情如下：

| 姓名 | 授出日期 | 購股權期間 | 歸屬期 | 行使價 | 於2021年 | 於報告期間 已授出 | 於報告期間 已行使 | 於報告期間 取消/失效 | 於2021年 |
|------------------------------|----------------------------|----------------|---------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|-----------------------------------|
| | | | | | 1月1日 未獲行使 ⁽⁶⁾ | | | | 12月31日 未獲行使 ^{(6)·(7)} |
| 董事 | | | | | | | | | |
| 朱達 | 2016年9月28日至 2020年11月18日 | 10年 | 4年 | 每股份0.0879美元至 每股份1.13美元 | 1,809,759 | - | 743,979 ⁽⁵⁾ | - | 1,065,780 |
| 高級管理層 | | | | | | | | | |
| 葉峰 | 2020年11月18日 | 10年 | 4年 | 每股份1.13美元 | 500,000 | - | - | - | 500,000 |
| 黃光誠 | 2020年11月18日 | 10年 | 4年 | 每股份1.13美元 | 400,000 | - | - | - | 400,000 |
| 楊曉明 | 2020年11月18日 | 10年 | 4年 | 每股份1.13美元 | 500,000 | - | - | - | 500,000 |
| 顧怡 | 2020年11月18日 | 10年 | 4年 ⁽³⁾ | 每股份1.13美元 | 300,000 | - | - | - | 300,000 |
| 夏勤 | 2020年11月18日 | 10年 | 4年 ⁽³⁾ | 每股份1.13美元 | 360,000 | - | - | - | 360,000 |
| 顧問(並非本集團僱員或前僱員) | | | | | | | | | |
| 合共 | 2016年9月28日至 2021年6月13日 | 10年 | 4至5年 | 每股份0美元至 每股份0.4102美元 | 1,596,925 | 160,000 ⁽⁴⁾ | - | 500,362 | 1,256,563 |
| 其他承授人(不包括董事、高級管理層及顧問) | | | | | | | | | |
| 合共 | 2016年9月28日至 2021年6月13日 | 自授出日期 起計10年 | 2至4年 ⁽³⁾ | 每股份0.0001美元至 每股份1.50美元 | 16,712,213 | 1,889,694 ⁽⁴⁾ | 2,288,506 ⁽⁵⁾ | 4,453,496 | 11,859,905 |
| 合計 | | | | | 22,178,897 | 2,049,694 | 3,032,485 | 4,953,858 | 16,242,248 |

董事報告

附註：

1. 於2020年11月13日，根據首次公開發售前股權激勵計劃授予若干參與者（「信託參與者」）的涉及合共2,670,445股股份的購股權及獎勵已轉讓予達成國際有限公司及2,670,445股股份已於2021年2月10日發行予達成國際有限公司。達成國際有限公司的全部股本由恒泰信託（香港）有限公司（作為Success Reach Trust的受託人）以信託方式持有。Success Reach Trust是本公司於2020年11月13日以信託參與者（包括朱達先生）為受益人成立的不可撤回信託。據本公司所知，除朱達先生外，信託參與者均為獨立第三方。
2. 於2020年11月13日，根據首次公開發售前股權激勵計劃授予若干參與者（其中包括錢雪明、石明、趙奕寧、葉峰、黃光誠、楊曉明、顧怡及夏勤）（「ELP參與者」）的涉及合共32,840,878股股份的購股權及獎勵獲提前行使，該等購股權的行使價乃通過向本公司交付各ELP參與者應付的承兌票據的方式支付，及該等32,840,878股股份於2021年2月10日根據日期為2021年2月8日以ELP參與者為受益人的經修訂及經重列豁免有限夥協議轉讓予Success Link International L.P.。Success Link International L.P. 為一間以ELP參與者為受益人成立的獲豁免有限合夥企業。據本公司所知，除錢雪明、石明、趙奕寧、葉峰、黃光誠、楊曉明、顧怡及夏勤外，ELP參與者均為獨立第三方。
3. 部分已授出購股權根據要約函件所述里程碑達成情況歸屬。
4. 有關購股權於上市日期前已授出。
5. 有關購股權於上市日期前已獲行使。
6. 有關計算不包括向達成國際有限公司及Success Link International L.P. 發行的相關股份的股份獎勵。
7. 有關計算不包括若干已獲董事會批准但相關授出文件尚未完全簽妥的股份獎勵。
8. 於2022年1月1日，根據首次公開發售前股權激勵計劃石博士獲授合共1,000,000份受限制股份單位。

截至最後實際可行日期，根據該首次公開發售前股權激勵計劃可供授出的股份總數為13,884,643股，佔截至最後實際可行日期本公司已發行股份的3.12%。

2. 首次公開發售後股份獎勵計劃

首次公開發售後股份獎勵計劃並非購股權計劃，不受上市規則第十七章的條文所規限。本公司可就董事會授出的任何獎勵（「獎勵」）委任一名或多名受託人管理首次公開發售後股份獎勵計劃，獎勵可根據首次公開發售後股份獎勵計劃以股份（「獎勵股份」）形式或按獎勵股份的實際售價以現金形式歸屬。

董事會或其代表全權酌情認為過去或未來對本集團有貢獻的任何個人（即本集團任何成員公司或本集團任何聯屬人士（包括為僱員而成立的任何僱員福利信託的代名人及／或受託人）的僱員或董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）、本集團任何成員公司或本集團任何聯屬人士的任何高級人員、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務夥伴、合營業務夥伴或服務提供商）均合資格收到獎勵。然而，倘任何個人所處居住地的法律及規例禁止根據首次公開發售後股份獎勵計劃授出、接納或歸屬獎勵，或董事會或其代表認為，為遵守該地的適用法律及規例而排除該有關個人屬必要或合適，則有關人士無權參與首次公開發售後股份獎勵計劃。

截至2021年12月31日，自上市日期以來概無根據首次公開發售後股份獎勵計劃授出或同意授出任何股份。首次公開發售後股份獎勵計劃的進一步詳情載於招股章程內。

董事報告

董事購買股份或債權證的權利

除本年報所披露者外，於報告期間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，使董事可通過購買本公司或任何其他法人團體的股份或債權證獲得利益；及概無董事或其配偶或其任何未滿18歲的子女擁有認購本公司或任何其他法人團體股權或債務證券的任何權利，或已行使任何該等權利。

酬金政策及董事薪酬

根據上市規則第3.25條及上市規則附錄十四所載的企業管治守則，本公司已成立薪酬委員會以制定薪酬政策。薪酬乃根據董事及高級管理人員的資歷、職位及年資釐定並作出推薦建議。就獨立非執行董事而言，其薪酬由董事會根據薪酬委員會的推薦建議釐定。董事及高級管理人員為首次公開發售前股權激勵計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃的合資格參與者。董事、高級管理層及五名最高薪酬人士的薪酬詳情均載於綜合財務報表附註12。

概無董事放棄或同意放棄任何薪酬，且本集團概無向任何董事支付酬金作為加入或加入本集團後的獎勵或作為離職補償。

於報告期間，董事的薪酬總額（包括基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物利益、向退休金計劃作出的供款及酌情花紅）約為人民幣36,134,000元（載於綜合財務報表附註12）。

董事於競爭業務的權益

除本年報所披露者外，於報告期間，概無董事在與我們的業務直接或間接構成激烈競爭或可能構成競爭的業務（本集團業務除外）中擁有須根據上市規則第8.10條作出披露的任何權益。

持續關連交易

自上市日期起直至2021年12月31日，本集團概無訂立任何無豁免持續關連交易。本集團於報告期間的關聯方交易詳情披露於綜合財務報表附註34，其中概無符合上市規則第十四A章「關連交易」或「持續關連交易」的定義而須予披露的交易。於報告期間，本公司已遵守上市規則第十四A章的披露規定。

購買、出售或贖回本公司上市證券

自上市日期起及直至2021年12月31日，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何聯交所上市證券。

重大訴訟

於報告期間，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。據董事所知，於報告期間，本集團亦無任何待決或面臨任何重大訴訟或索償。

董事報告

所得款項淨額用途

本公司股份於2021年9月29日在聯交所上市，按發售價每股發售股份16.00港元計算，全球發售所得款項淨額約為553.4百萬港元。先前於招股章程中披露的所得款項淨額的擬定用途並無變動，下表載列所得款項淨額的計劃用途及於2021年12月31日的已動用金額：

| 所得款項淨額用途 | 佔所得款項淨額的% (概約) | 全球發售所得款項淨額 | 於2021年 | |
|--|----------------|--------------|--------------|------------------|
| | | | 12月31日已動用的金額 | 12月31日未動用的所得款項淨額 |
| | | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 |
| 1. 我們管線候選產品的研發、為進行中及計劃中的臨床及臨床前試驗、籌備註冊備案以及其他與商業化我們四款主打產品有關的步驟或活動撥資，詳情如下： | | | | |
| | 82% | 453.8 | - | 453.8 |
| (i) 為我們的核心產品MSB2311進行中及計劃中的臨床試驗、籌備註冊備案及潛在商業化推廣(包括銷售及營銷)撥資 | 30% | 166.0 | - | 166.0 |
| (ii) 為我們的主要產品TST001進行中及計劃中的臨床試驗、籌備註冊備案及潛在商業化推廣(包括銷售及營銷)撥資 | 20% | 110.7 | - | 110.7 |
| (iii) 為我們的主要產品TST005進行中及計劃中的臨床試驗、籌備註冊備案及潛在商業化推廣(包括銷售及營銷)撥資 | 10% | 55.3 | - | 55.3 |
| (iv) 為我們的主要產品TST002進行中及計劃中的臨床試驗、籌備註冊備案及潛在商業化推廣(包括銷售及營銷)撥資 | 10% | 55.3 | - | 55.3 |
| (v) 為我們的主要產品及其他管線產品(包括TST004、MSB0254、TST003、TST006及TST008)進行中及計劃中的臨床前試驗以及籌備註冊備案撥資 | 12% | 66.5 | - | 66.5 |
| 2. 為擴充管線及開發技術的業務發展撥資，重點用於能夠與我們的現有管線形成協同效應並有良好前景的臨床證據的腫瘤資產及/或能夠補充我們現有發現及開發平台的技術平台(如ADC、小分子靶向療法及其他先進新技術) | 8% | 44.3 | - | 44.3 |
| 3. 用作一般營運資金及一般營運費用 | 10% | 55.3 | - | 55.3 |
| 總計 | 100% | 553.4 | - | 553.4 |

董事報告

有關所得款項擬定用途及預期時間表的詳情，請參閱招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節。

倘全球發售所得款項淨額毋須立即用作上述用途，或倘我們無法按擬定計劃實施發展計劃的任何部分，我們將在被視為符合本公司最佳利益的情況下，將該等資金作為短期存款存放於認可銀行或金融機構。在此情況下，我們將會遵守上市規則的適當披露規定。

於最後實際可行日期，全球發售所得款項淨額自上市日期起尚未動用。

充足公眾持股量

根據本公司公開可得的資料及於最後實際可行日期就董事所知，本公司已維持上市規則項下公眾持股量的規定百分比。

核數師

執業會計師德勤•關黃陳方會計師行已對本集團綜合財務報表進行審核，其將於應屆股東週年大會上退任並合資格應選連任。

自上市日期起直至最後實際可行日期，本公司並無更換其核數師。

報告期後重大事項

本公司於截至2021年12月31日止年度之後影響本公司的重大事項詳情載於本報告「管理層討論及分析－報告期後事項」一節。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本年報所披露者外，我們並無其他重大投資及資本資產計劃。

承董事會命
執行董事兼首席執行官
錢雪明
香港
2022年3月21日

董事及高級管理層

董事會包括四名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。

董事

執行董事

錢雪明博士，Ph.D.，54歲，為本公司執行董事、首席執行官及提名委員會成員。錢博士於2012年10月獲委任為我們的董事，並於2021年6月調任為執行董事。彼亦為邁博斯生物醫藥（蘇州）有限公司及杭州奕安濟世生物藥業有限公司的董事。

錢博士於2010年6月至2012年9月在盛諾基醫藥擔任高級副總裁、研發主管。錢博士於1997年9月至2010年6月亦在Amgen Inc.（納斯達克：AMGN）先後擔任博士後研究員、高級科學家、首席科學家及團隊負責人。

錢博士於1990年7月取得復旦大學生物物理學理學學士學位及於1992年10月取得哥倫比亞大學生物物理學及生理學文學碩士學位。彼於1998年5月取得奧爾巴尼醫學中心神經科學與藥理學博士學位。彼為美國癌症研究協會、美國臨床腫瘤學會、歐洲醫學腫瘤學會、國際肺癌研究協會、中國抗癌協會腫瘤藥物臨床研究專業委員會及國際腎臟病協會的成員。

石明博士，M.D.、Ph.D.，56歲，為本公司執行董事兼執行副總裁、全球研發負責人及首席醫學官。石博士於2021年3月獲委任為我們的董事，並於2021年6月調任為執行董事。

於加入本集團前，石博士於2005年4月至2020年10月在Novartis Pharmaceuticals Corporation擔任全球臨床項目負責人，負責監督其臨床開發項目。彼於2004年4月至2005年4月在美國國立衛生研究院(National Institute of Health)擔任醫學官。彼於2003年2月至2004年4月擔任默沙東的臨床研發總監。彼於2000年10月至2001年5月在Genometrix, Inc擔任應用基因組學高級總監。於加入Genometrix前，彼於1997年5月至2000年9月在Warner-Lambert（其後由輝瑞收購）擔任臨床及分子病理學總監及密歇根大學兼職助理教授。彼亦於1994年5月至1997年5月在哈佛大學擔任博士後研究員。

石博士於1986年1月取得北京大學醫學預科證書，隨後於1989年7月取得北京協和醫學院的醫學學士學位。石博士於1994年5月取得南加州大學的毒理學博士學位。彼為美國臨床腫瘤學會、美國血液病學會及歐洲醫學腫瘤學會成員；彼亦為美中抗癌協會執行委員會委員。

董事及高級管理層

朱達先生，41歲，為本公司執行董事兼聯席公司秘書。朱先生於2021年3月獲委任為我們的董事，並於2021年6月調任為執行董事。彼亦為財務及商務運營的高級副總裁。

朱先生自2020年12月起擔任禮勝生物醫藥(上海)有限公司(一家由本公司附屬公司及上海禮邦醫藥科技有限公司成立的合營公司)的董事兼法定代表。彼於2018年11月至2019年7月在Shanghai Elite Business Consulting Co., Ltd. 擔任總經理兼唯一董事。朱先生於2016年5月至2018年10月在Veritas Genetics Biotechnology (Shanghai) Co., Ltd. 擔任財務總監。彼於2013年6月至2016年6月在上海PricewaterhouseCoopers Business Consulting Co., Ltd. 擔任諮詢團隊的高級經理。彼於2011年9月至2013年5月在密歇根州PricewaterhouseCoopers LLP 擔任鑑證團隊經理。彼於2002年8月至2011年8月在普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)廣州分所先後擔任審計團隊的審計師、高級審計師、經理及高級經理。

朱先生於2002年6月取得中山大學會計及信息與計算機科學的雙學士學位。彼為中國註冊會計師協會及英國特許公認會計師公會成員。

翁曉路先生，45歲，為執行董事、執行副總裁兼首席財務官。翁先生於2022年3月獲委任為執行董事。

翁先生在生物技術公司及跨國公司的所有財務職能中擁有超過23年的豐富經驗，彼為一位經驗豐富的領導者，具有良好的跨職能經驗及出色的過往記錄。

於加入本公司前，翁先生曾於基石藥業(一間於聯交所上市的公司，股份代號：02616) 擔任副總裁兼財務主管，其為該公司的商業化策略(助其成功於中國及中國台灣投入商用)及研發優先做出貢獻。

在此之前，翁先生先後擔任雲頂新耀有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：01952) 的副總裁兼財務主管。彼領導首次公開發售工作流程，並與大型投資銀行及全球會計師事務所合作籌備首次公開發售，並成功實現上市。

翁先生於2013年到2019年擔任Amgen, Inc. (一家於納斯達克上市的公司，股份代號：AMGN) 中國首席財務官。彼負責於中國有關商業運營、研發活動及戰略合作的整體財務運營。

於加入Amgen之前，翁先生曾於通用電氣、霍尼韋爾等跨國公司的中國及海外公司擔任高級兼行政財務專業人士近15年，肩負越來越重要的責任。

翁先生持有澳洲悉尼大學財務會計專業碩士學位。彼為澳洲註冊會計師兼英國特許公認會計師公會的會員。

董事及高級管理層

非執行董事

趙奕寧博士，Ph.D.，50歲，為本公司的非執行董事、董事會主席及審計委員會成員。趙博士於2018年12月獲委任為我們的董事，並於2021年6月調任為非執行董事。

趙博士於2020年7月至2021年9月期間擔任Ansun Biopharma總裁兼首席運營官。彼於2015年5月至2019年5月擔任杭州奕真生物科技的聯合創辦人兼董事總經理。彼為聯合創辦人，於2017年8月至2021年7月期間擔任Intuition Biosciences Inc. 董事長。趙博士於2015年至2018年擔任Lilly Asia Ventures的風險合夥人。趙博士於2012年至2015年在Amgen Inc. 擔任全球商業運作執行董事。彼於2004年至2012年在Pfizer先後擔任副研究員及團隊負責人、生物類似藥戰略副總監、總監及主管及亞洲戰略與產品組合解決方案主管。趙博士於1999年至2004年在Amgen Inc. 研發部門擔任研究科學家III。彼於1994年至1995年在上海強生擔任供應鏈管理的助理經理。彼自2021年起一直擔任Alebund Pharmaceuticals Inc. 的獨立董事會成員及自2017年起為Bionecure Therapeutics Inc. 的聯合創辦人。

趙博士於1994年7月取得復旦大學上海醫學院（前稱為上海醫科大學）藥物化學理學學士學位及於1999年11月取得根特大學的分析化學博士學位。彼於2008年6月取得麻省理工學院斯隆管理學院的MBA學位。彼自2017年起一直為麻省理工學院斯隆管理學院的執行董事會成員，並自2011年起為BayHelix Group的成員。

獨立非執行董事

唐稼松先生，48歲，於2021年9月獲委任為本公司獨立非執行董事、審計委員會主席及薪酬委員會成員。

唐先生在會計及審計方面擁有超過20年經驗。唐先生先前於1995年9月至2015年8月任職於德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）並於2007年6月至2015年8月擔任審計合夥人。

唐先生自2017年11月起擔任四川自貢運輸機械集團股份有限公司（一間於深圳證券交易所公開上市的公司（SHA：001288））獨立非執行董事、審計委員會主席及薪酬委員會成員。

唐先生自2019年11月起擔任新奧天然氣股份有限公司（前稱新奧生態控股股份有限公司）（一間於上海證券交易所公開上市的公司（SHA：600803））獨立非執行董事、審計委員會主席及薪酬委員會成員。

唐先生自2021年9月起擔任上海錦江在線網絡服務股份有限公司（一間於上海證券交易所公開上市的公司（SHA：600650））獨立非執行董事、審計委員會主席及薪酬委員會成員。

唐先生為中國註冊會計師協會會員。彼於1995年6月畢業於上海對外貿易學院（現稱上海對外經貿大學）會計及金融專業。

董事及高級管理層

包駿博士，Ph.D.，55歲，於2021年9月獲委任為本公司的獨立非執行董事、薪酬委員會主席及提名委員會成員。

彼自2018年9月起一直擔任Impact Therapeutics的總裁兼首席執行官。彼於2017年7月至2019年10月擔任盛諾基醫藥的董事及於2013年5月至2018年9月擔任盛諾基醫藥的高級副總裁兼首席商務官。包博士於2010年10月至2013年5月在葛蘭素史克擔任全球商務開發總監及中國區負責人。於加入葛蘭素史克前，彼自2005年起在ICOS Corporation擔任業務開發副總監，之後於2006年加入Onyx Pharmaceuticals, Inc.擔任企業開發及財務規劃總監。彼於2001年10月至2005年2月在Cell Therapeutics擔任業務開發高級經理，並承擔進展性職責。包博士亦於1999年7月至2001年9月在辛辛那提Procter & Gamble擔任財務經理。

包博士於1986年7月取得山東大學微生物學理學學士學位，並於1994年8月取得堪薩斯大學神經科學博士學位。包博士於1997年9月在約翰·霍普金斯大學完成神經科學的博士後研究。包博士亦於1999年6月取得芝加哥大學的金融戰略MBA學位。

張志華先生，40歲，於2021年9月獲委任為本公司的獨立非執行董事、提名委員會主席及審計委員會及薪酬委員會成員。

張先生自2014年12月起擔任上海季子投資管理有限公司的執行董事兼總裁。張先生於2009年8月至2014年11月擔任上海王獅實業有限公司的副總經理，負責企業投資。張先生於2007年8月至2009年7月在上海君合律師事務所擔任證券律師，負責與企業上市、投融資及併購有關的事項。張先生於2006年7月至2007年8月在復旦大學校長辦公室擔任法律事務辦公室主任。

張先生於2004年7月取得復旦大學的法學學士學位，並於2006年7月取得復旦大學的民商法專業的法學碩士學位。張先生持有於2005年獲授的中國法律職業資格證。

高級管理層

錢雪明博士，Ph.D.，54歲，為執行董事、首席執行官及提名委員會成員。有關進一步詳情，請參閱「董事」一節「執行董事」各段。

石明博士，M.D.、Ph.D.，56歲，為執行董事兼執行副總裁、全球研發負責人及首席醫學官。有關進一步詳情，請參閱「董事」一節「執行董事」各段。

朱達先生，41歲，為本公司執行董事兼聯席公司秘書。彼亦為財務及商務運營的高級副總裁。有關進一步詳情，請參閱「董事」一節「執行董事」各段。

翁曉路先生，45歲，為執行董事、執行副總裁兼首席財務官。有關進一步詳情，請參閱「董事」一節「執行董事」各段。

董事及高級管理層

葉峰博士，Ph.D.，54歲，自2020年2月起擔任我們的首席運營官兼執行副總裁。葉先生於2016年1月加入本集團，擔任Just Biotherapeutics Asia Inc.附屬公司的質量副總裁，並於2018年12月我們收購Just Biotherapeutics Asia Inc.後成為本公司的技術運營高級副總裁。

葉博士於2004年至2016年擔任Amgen Inc.質量總監。於2001年至2004年在葛蘭素史克任職首席統計師前，葉博士於2000年至2001年在先靈葆雅任職首席統計師。

葉博士於1993年5月取得俄勒岡大學計算機科學專業的理學學士學位及於1995年5月取得俄勒岡大學的理學碩士學位。葉博士於2000年12月取得北卡羅來納大學生物統計學博士學位。

黃光誠博士，Ph.D.，58歲，自2019年2月起擔任我們的首席技術官兼執行副總裁，負責技術及平台開發及CMC支持。黃博士於2016年10月加入本集團，擔任Just Biotherapeutics Asia Inc.附屬公司的工藝與產品開發執行副總裁及於2018年12月我們收購Just Biotherapeutics Asia Inc.後成為本公司工藝與產品開發的執行副總裁。

黃博士於1992年2月至2016年9月為Sanofi Genzyme的僱員。黃博士於2005年晉升為高級總監，離職前於運營及研發部擔任多個職位。

黃博士於1985年6月取得麻省理工學院化學工程專業的理學學士學位及於1992年2月取得麻省理工學院生物化學工程博士學位。黃博士為腸胃外藥物協會生物技術顧問委員會的成員。

楊曉明博士，Ph.D.，58歲，自2021年2月起擔任我們的全球工藝與產品開發執行副總裁及CDMO總經理。楊博士自2016年10月起加入Just Biotherapeutics Asia Inc.擔任我們工藝與產品開發的高級副總裁，且自2018年10月起亦擔任CDMO業務的總經理。

於加入本集團前，楊博士於2013年5月至2016年10月擔任DZM Biotech Ltd.總經理，負責生物開發及運營。於2003年6月至2013年6月，楊博士在Amgen Inc.擔任科學總監及生物工藝開發高級成員。

楊博士於1984年7月取得成都科技大學（其後併入四川大學）的理學學士學位。彼於1987年8月取得中國科學院過程工程研究所（前稱為中國科學院化工冶金研究所）工學碩士學位及於2001年1月取得魯格斯大學(Rutgers University)的哲學博士學位。楊博士自2009年起為美國工業微生物學與生物技術學會的資深會員。

顧怡博士，Ph.D.，52歲，自2019年2月起擔任我們的高級副總裁兼研究負責人。

於加入本集團前，顧博士於2016年1月至2018年12月曾在Ambrx Inc.擔任研究與開發副總裁。顧博士於2006年12月至2015年12月曾在AstraZeneca plc擔任轉化科學總監。

顧博士於1990年7月取得復旦大學遺傳學專業的理學學士學位及於1998年2月取得羅徹斯特大學細胞和分子生物學博士學位。顧博士自2009年起一直為美國癌症研究協會的活躍成員。

董事及高級管理層

夏勤女士，53歲，自2020年2月起擔任我們商務規劃和業務拓展的副總裁。

於加入本集團前，夏女士於2005年8月至2019年9月在Amgen擔任商業戰略與分析業務總監。夏女士於2004年6月至2005年7月在Bristol-Myers Squibb擔任全球腫瘤學商業智能副總監。彼於2000年9月至2004年5月亦曾在Baxter BioScience擔任市場規劃與研究經理及於1996年4月至2000年6月在南加州大學基因治療實驗室擔任研究實驗室技術員III。

夏女士於1990年7月取得華東師範大學生物學理學學士學位。彼於1995年5月取得愛德華王子島大學分子生物學專業的理學碩士學位及於2001年5月取得南加州大學金融與營銷專業的工商管理碩士學位。

聯席公司秘書

朱達先生為本公司的聯席公司秘書。彼亦為本公司執行董事兼財務及商業運營高級副總裁。有關進一步詳情，請參閱「董事」一節「執行董事」各段。

梁君慧女士為本公司的聯席公司秘書。梁女士為卓佳專業商務有限公司（「卓佳」）企業服務經理。卓佳是專門從事商業、企業及投資者服務的全球專業服務提供商。梁女士在公司秘書領域擁有超過15年的經驗。彼持續從事向香港上市公司及跨國、私人及海外公司提供專業企業服務。梁女士目前擔任中國心連心化肥有限公司（股份代號：1866）及齊屹科技（開曼）有限公司（股份代號：1739）的聯席公司秘書及現代中藥集團有限公司（股份代號：1643）的公司秘書，上述公司均於香港聯合交易所有限公司上市。梁女士於2013年11月取得香港都會大學（前稱香港公開大學）企業管治碩士學位。梁女士為特許秘書、特許公司治理專業人士以及香港公司治理公會（前稱「香港特許秘書公會」）及英國特許公司治理公會（前稱「特許秘書及行政人員公會」）會員。

董事資料變動

除本年報所披露者外，董事確認，並無其他須根據上市規則第13.51B(1)條規定予以披露的資料。

企業管治報告

董事會欣然提呈本公司由上市日期起直至2021年12月31日止期間之企業管治報告。

企業管治常規

本公司於2010年8月20日根據英屬處女群島法律註冊成立，並於2021年3月26日在開曼群島存續為獲豁免有限公司，本公司股份於2021年9月29日在聯交所主板上市。

本公司致力於維持及推行嚴格的企業管治。本公司的企業管治原則為促進有效的內部控制措施，提升董事會對所有股東的透明度及問責機制。

董事會相信，對於提供本集團保障股東利益的框架以及提升企業價值及問責度而言，高水平的企業管治標準至關重要。董事會將不時檢討企業管治架構及常規，並將於董事會認為適當時候作出必要安排。

由上市日期起直至2021年12月31日，除本企業管治報告所披露者外，本公司已採納並遵守企業管治守則所載的所有適用原則及守則條文。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則作為其規管董事及相關僱員進行所有本公司證券買賣及標準守則涵蓋的其他事項的證券買賣守則。

上市規則項下有關董事進行證券交易時須遵守的標準守則的條文已自上市日期起適用於本公司。由於本公司的股份已於2021年9月29日在聯交所上市，標準守則自上市日期起適用於本公司。

經作出具體查詢，全體董事確認彼等已自上市日期起至最後實際可行日期一直遵守標準守則。

自上市日期起至最後實際可行日期，就本公司所知並無發生違反標準守則的事件。

企業管治報告

董事會

董事會負責本集團的整體領導、監督本集團的業務、戰略決策、監察表現，並客觀地作出符合本公司最佳利益的決策。

董事會已向本集團高級管理層授權有關本集團日常管理及經營方面的權力及職責。董事會已成立三個董事委員會，包括審計委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監督本公司特定範疇的事務。董事會已向董事委員會授權彼等各自職權範圍所載的職責。所有董事委員會均獲提供充足資源以履行其職責。

全體董事須確保彼等本著真誠、遵守適用法律及法規，無論何時均以符合本公司及股東利益的方式履行職責。

董事會組成

於最後實際可行日期，董事會包括四名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。

董事會組成如下：

執行董事

錢雪明博士(首席執行官)

石明博士(首席醫學官)

朱達先生

翁曉路先生(首席財務官)

非執行董事

趙奕寧博士(董事會主席)

獨立非執行董事

唐稼松先生

包駿博士

張志華先生

董事履歷詳情載於本年報第48至53頁的「董事及高級管理層」一節。

據本公司所知，董事會成員之間並無相關關係。

企業管治報告

董事會會議、委員會會議及股東大會

根據企業管治守則之守則條文第A.1.1條，董事會會議應每年召開至少四次，大約每季一次，應有大部分董事親身出席，或透過電子通訊方法積極參與。於報告期間，本公司舉行了四次董事會會議。

下表載列於報告期間，董事於董事會會議、委員會會議及股東大會的出席紀錄概要：

| 董事姓名 | 於報告期間出席會議次數／會議舉行次數 | | | | 股東大會 |
|-----------------|--------------------|---------|---------|---------|------|
| | 董事會會議 | 審計委員會會議 | 薪酬委員會會議 | 提名委員會會議 | |
| 執行董事： | | | | | |
| 錢雪明博士 | 4/4 | 不適用 | 不適用 | 1/1 | 不適用 |
| 石明博士 | 4/4 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 朱達先生 | 4/4 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 翁曉路先生 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 非執行董事： | | | | | |
| 趙奕寧博士 | 4/4 | 2/2 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 獨立非執行董事： | | | | | |
| 唐稼松先生 | 2/4 | 2/2 | 2/2 | 不適用 | 不適用 |
| 包駿博士 | 2/4 | 不適用 | 2/2 | 1/1 | 不適用 |
| 張志華先生 | 2/4 | 2/2 | 2/2 | 1/1 | 不適用 |

除定期的董事會會議外，於報告期間董事會主席亦在無其他董事出席的情況下與獨立非執行董事舉行一次會議。

主席及首席執行官

董事會主席及首席執行官職位分別由趙奕寧博士及錢雪明博士擔任。董事會主席發揮領導角色，負責確保董事會有效運作及帶領董事會為本集團提供業務、策略及企業發展方面的整體指引。首席執行官專注於本集團業務、策略及企業發展方面的整體管理。

企業管治報告

獨立非執行董事的獨立性

由上市日期起直至最後實際可行日期止期間，董事會一直符合上市規則第3.10(1)、3.10(2)及3.10A條有關委任至少三名獨立非執行董事(即佔董事會人數三分之一)的規定，且其中一名董事具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專長。

本公司已根據上市規則第3.13條所載的獨立性指引，收到各獨立非執行董事就其獨立性提交的書面年度確認書。本公司認為，所有獨立非執行董事均屬獨立且截至最後實際可行日期仍屬獨立。

董事的委任、重選及罷免

有關委任、重選及罷免董事的程序及過程，載列於組織章程細則。提名委員會負責檢討董事會的組成，建立及制定提名及委任董事的相關程序，監察董事的委任及繼任計劃，以及評估獨立非執行董事的獨立性。

所有董事的任期均受有關在股東週年大會上輪值告退及膺選連任之條文所規限。根據組織章程細則第108(a)條，於每屆股東週年大會上，當時的三分之一董事(或如並非三或三之倍數，則進至最接近但不低於三分之一的整數)須輪值退任，惟前提是每一位董事(包括按特定任期獲委任者)須最少每三年輪席退任一次。退任董事合資格膺選連任。本公司可於董事退任的大會上填補有關空缺。

因此，下列董事(即石明博士、朱達先生、翁曉路先生及包駿博士)須於應屆股東週年大會輪值退任。彼等均符合資格並願意重選連任。

董事會及管理層的責任、問責及貢獻

董事會為本公司主要的決策組織，負責監督本集團業務、戰略決策及表現，並共同負責透過指引及監督本公司事務以促使其成功。董事會客觀行事，所作決策符合本公司的利益。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)為董事會帶來廣泛寶貴的業務經驗、知識及專業精神，有助其有效及高效運作。

所有董事均可全面並及時獲取本公司的所有資料，並在適當情況下，於履行彼等於本公司的職務時可要求尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

董事會將定期檢討各董事履行對本公司的責任所作出的貢獻以及董事是否投入足夠時間履行其責任。

企業管治報告

董事會對涉及政策事宜、戰略、預算、內部控制及風險管理、重大交易（特別是可能涉及利益衝突者）、財務資料、委任董事及本公司其他重大運作事宜的所有重要事宜保留決策權。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責乃轉授予本集團高級管理層，彼等負責監督整體營運、業務發展、財務、市場推廣及運營。

董事會已明確規定管理層在作出決定或代表本公司作出任何承諾前應向董事會報告並獲得董事會事先批准的情況。董事會定期審查上述情況並確保其保持適當。

董事及高級人員的責任保險

本公司已就本公司董事、高級人員及高級管理層因公司業務面對的法律訴訟為董事及高級人員的責任安排適當的保險。投保範圍將按年檢討。

董事委員會

董事會已設立三個委員會，即審計委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監督本公司個別方面的事務。該等委員會均按界定的書面職權範圍設立。

審計委員會

本公司已根據上市規則第3.21條及企業管治守則設立審計委員會，並制訂書面職權範圍。審計委員會由三名非執行董事（包括獨立非執行董事）組成，分別為唐稼松先生、趙奕寧博士及張志華先生。唐稼松先生為審計委員會的主席。

審計委員會的主要職責為審閱及監督本集團的財務報告過程及內部監控制度，審閱及批准關連交易（如有），以及向董事會提供建議及意見。審計委員會的職權範圍可於本公司網站及聯交所網站查閱。

企業管治報告

由於本公司僅於2021年9月29日在聯交所上市，於報告期間內，審計委員會僅舉行兩次會議。審計委員會於報告期間內履行的工作概要載列如下：

- 審閱年度及中期業績及報告、本集團財務及會計政策及常規、審核範圍，以及委聘核數師；
- 檢討財務監控系統及委託非審核服務；
- 檢討風險管理及內部控制系統及內部審計職能，並與管理層及內部審計人員就彼等結果進行討論；及
- 就本公司採納的會計政策及常規以及內部控制事宜與本公司高級管理層成員討論

審計委員會已審閱本集團於報告期間的經審核綜合財務報表，並與獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行會面。審計委員會認為，全年業績符合適用會計準則、法律及法規，且本公司已適當地作出有關披露。

薪酬委員會

我們已根據上市規則第3.25條及企業管治守則成立薪酬委員會，並制訂書面職權範圍。薪酬委員會由三名非執行董事（包括獨立非執行董事）組成，分別為包駿博士、唐稼松先生及張志華先生。包駿博士為薪酬委員會的主席。

薪酬委員會的主要職責為審閱薪酬待遇的條款、向董事及其他高級管理層支付的花紅及其他報酬，以及給予董事會推薦建議。薪酬委員會的職權範圍可於本公司網站及聯交所網站查閱。

企業管治報告

由於本公司僅於2021年9月29日在聯交所上市，於報告期間內，薪酬委員會僅舉行兩次會議。薪酬委員會於報告期間內履行的工作概要載列如下：

- 評估執行董事的表現；
- 審閱並就執行董事及高級管理層的個人薪酬待遇向董事會提出建議；
- 審閱並就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- 審閱並就本公司全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構向董事會提出建議；及
- 審閱並就於2021年向核心人才授出本公司購股權及受限制股份單位計劃向董事會提出建議。

於報告期間已付或應付董事的袍金及其他酬金詳情載列於本年報的綜合財務報表附註12。

於報告期間按薪酬等級劃分的本集團高級管理層成員（不包括董事）的薪酬載列如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-------------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 高級管理層 | 2020年 高級管理層 |
| 2,000,001港元至2,500,000港元 | 1 | — |
| 3,000,001港元至3,500,000港元 | 1 | — |
| 4,000,001港元至4,500,000港元 | 1 | — |
| 4,500,001港元至5,000,000港元 | 2 | — |
| 5,000,001港元至5,500,000港元 | — | 1 |
| 5,500,001港元至6,000,000港元 | — | 2 |
| 7,500,001港元至8,000,000港元 | — | 1 |
| 8,000,001港元至8,500,000港元 | — | 1 |
| | 5 | 5 |

企業管治報告

提名委員會

我們已根據企業管治守則成立提名委員會，並制訂書面職權範圍。提名委員會由一名執行董事（即錢雪明博士）及兩名獨立非執行董事（即張志華先生及包駿博士）組成。張志華先生為提名委員會的主席。

提名委員會的主要職責為就委任董事及管理董事會的繼任事宜給予董事會推薦建議。提名委員會的職權範圍可於本公司網站及聯交所網站查閱。

由於本公司僅於2021年9月29日在聯交所上市，於報告期間內，提名委員會僅舉行一次會議。提名委員會於報告期間內履行的工作概要載列如下：

- 披露董事提名政策；
- 評估獨立非執行董事之獨立性；
- 考慮及／或就重選董事向董事會提出建議；
- 審閱董事會架構、規模及組成；及
- 就引入新的高級管理層向董事會提出建議。

就評估董事會組成而言，提名委員會將考慮本公司董事會多元化政策所載董事會多元化的各項範圍及因素，其詳情將載於「董事會多元化政策」一節。

就物色及挑選合適董事人選向董事會提出建議前，提名委員會將考慮候選人之性格、資格、經驗、獨立性（就委任獨立非執行董事而言）及董事會多元化之範圍（如適用）。其詳情將載於「董事提名政策」一節。

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（「多元化政策」），該政策載列實現董事會多元化的方式。本公司認同並深信董事會成員多元化的益處，並視董事會層面日益多元化（包括性別多元化）為維持本公司競爭優勢及提升其吸納各類不同人才及留聘及激勵員工的能力的關鍵因素。

企業管治報告

根據多元化政策，於審核及評估適合擔任本公司董事的候選人時，提名委員會將考慮多個方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識以及行業及地區經驗。本公司亦致力確保所有級別人員（由董事會至一般僱員）的招聘及甄選均按適當的架構程序進行，以便能招徠多元背景的人選。根據多元化政策，提名委員會將定期討論及在必要時商定實現董事會多元化（包括性別多元化）的可計量目標，並向董事會提供推薦建議以供採納。董事會認為目前已適當維持董事會的多元性平衡，且並無設下任何可衡量的目標。

展望未來，本公司將繼續致力於提升董事會性別多元化。提名委員會將盡最大努力並在適當基礎上，於上市日期後一年內，向董事會尋覓並推薦至少一名女性候選人，以供考慮委任其為董事。此外，可知悉本集團高級管理層的兩名成員為女性及納入董事會的潛在候選人。本公司亦將繼續於招聘中高級別員工時確保性別多元化（參照多元化政策），以令適時將有女性高級管理層及潛在繼任者加入董事會，以確保董事會性別多元化。

提名委員會將審閱多元化政策（如適用）以確保其有效性。

董事提名政策

本公司於2021年6月22日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。

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。董事會全體負有最終甄選及委任董事的責任。

董事提名政策載有用於評估建議候選人之適任性及可能對董事會作出之貢獻的非盡列因素，包括但不限於以下各項：

- 信譽；
- 專業資格及技能；
- 於生物製藥行業的成就及經驗；
- 可投入的時間及相關利益；
- 獨立非執行董事候選人的獨立性；及
- 於所有方面的多元性，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。

企業管治報告

董事提名政策亦載有於股東大會委任新董事及重選董事的甄選程序。

於繼任計劃方面，提名委員會將就以下考量提出建議：

- 符合整體董事會綜合水平所需的知識、技能及經驗，以有效履行董事會之法定角色及責任；
- 於董事會多元化方面的適當平衡；
- 各名候選人的個人質素；
- 董事平穩繼任的持續性；及
- 對相關法律及監管規定的遵守。

提名委員會將視情況適時審閱董事提名政策，並作出修訂提交董事會審議及批准。

企業管治職能

董事會將審閱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、本公司有關遵守法律及監管規定的政策及常規、本公司對企業管治守則的遵守及於企業管治報告中的披露。董事會於報告期間內已履行以上職責。

本公司鼓勵董事參與持續專業發展，以發展及更新彼等的知識及技能。本公司之聯席公司秘書可能不時視情況提供有關聯交所上市公司董事之角色、職能及職責的最新書面培訓材料。

股息政策

企業管治守則的守則條文第E.1.5條規定發行人應訂有派付股息的政策並於年報內披露。由於本公司於2021年12月31日處於虧損狀態，故截至2021年12月31日止年度並無執行該政策。本公司已採取自2021年3月22日起生效的股息政策。

本公司並無任何預先釐定的派息率，且現時計劃保留大部分（如非全部）可動用資金及任何未來盈利，以用於經營及拓展其業務。董事會可在一個財政年度內建議及／或宣派股息，而該財政年度的任何末期股息須經股東批准方會作實。

董事會建議不派發截至2021年12月31日止年度的末期股息。

企業管治報告

董事有關綜合財務報表的責任

董事認同其編製本公司於報告期間內綜合財務報表的責任。

據董事所知，並無重大不明朗因素涉及可能對本公司持續經營能力構成重大疑問的事件或情況。

本公司獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行關於其對綜合財務報表的申報責任的聲明載於本年報第70至73頁的獨立核數師報告。

董事的持續專業發展

根據企業管治守則之守則條文第A.6.5條，全體董事均須參與持續專業發展，以增進並更新其知識及技能，旨在確保其在知情情況下對董事會作出切合需要的貢獻。

每名新委任董事於首次獲委任時須接受正式、全面及度身定做的入職培訓，以確保其適當理解本公司業務及營運，並完全知悉其於上市規則及相關法律規定項下須承擔的董事責任及義務。

於報告期間內，董事定期獲知會相關法例、規則及規例的修訂或更新。本公司為董事安排有利於促進內部的簡報，並適時向董事提供相關主題的閱讀材料。本公司鼓勵全體董事參與相關培訓課程，費用由本公司承擔。

於上市前，全體董事（即錢雪明博士、石明博士、朱達先生、趙奕寧博士、唐稼松先生、包駿博士及張志華先生）已參與由本公司香港法律顧問Skadden, Arps, Slate, Meagher & Flom就董事於上市規則及證券及期貨條例下的職責及義務舉辦的培訓課程。

本公司定期為董事安排研討會，以不時為彼等提供上市規則及其他相關法律及監管規定最新發展及變動的更新資料。董事亦定期獲提供有關本公司表現、狀況及前景的更新資料，使董事會全體及各董事得以履行彼等的職責。

企業管治報告

董事於報告期間的培訓記錄概述如下：

| 董事姓名 | 出席與本公司行業及業務、 董事職責及／或企業管治 有關的培訓、簡報、 研討會、會議及講習班 | 閱讀與本公司行業及業務、 董事職責及／或企業管治 有關的新聞快訊、報章、 期刊、雜誌及出版物 |
|-----------------|--|---|
| 執行董事： | | |
| 錢雪明博士 | ✓ | ✓ |
| 石明博士 | ✓ | ✓ |
| 朱達先生 | ✓ | ✓ |
| | 不適用 | 不適用 |
| 翁曉路先生 | (於2022年3月21日獲委任) | (於2022年3月21日獲委任) |
| 非執行董事： | | |
| 趙奕寧博士 | ✓ | ✓ |
| 獨立非執行董事： | | |
| 唐稼松先生 | ✓ | ✓ |
| 包駿博士 | ✓ | ✓ |
| 張志華先生 | ✓ | ✓ |

核數師薪酬

本公司於報告期間委聘德勤•關黃陳方會計師行為外部核數師。下表載列就德勤•關黃陳方會計師行於報告期間提供的核數及非核數服務已付／應付費用詳情：

向本公司提供的服務

| | 已付及 應付費用 人民幣千元 | 已付及 應付費用總額 人民幣千元 |
|------------|----------------------|------------------------|
| 核數服務 | | 7,342 |
| — 首次公開發售服務 | 5,062 | |
| — 年度核數服務 | 2,280 | |
| 非核數服務 | | 2,167 |
| — 中期審閱 | 600 | |
| — 稅務諮詢服務 | 1,299 | |
| — 上市內部控制 | 268 | |
| 總計 | 9,509 | 9,509 |

企業管治報告

風險管理及內部控制

董事會知悉其對本公司之風險管理及內部控制系統以及檢討其成效負有責任。風險管理及內部控制措施旨在管理而非消除無法實現業務目標之風險，且僅能提供有關重大失實陳述或損失之合理但非絕對的保證。於報告期間，董事會已檢討本公司風險管理及內部控制系統的成效，認為有關系統有效且充足。

本集團已成立內部審計部門，並已指定相關人員負責識別及監察本集團的風險及內部控制事宜，並直接向董事會匯報任何結果及後續行動。本集團各成員公司均須嚴格遵守本集團的內部控制程序，並向內部控制團隊報告任何風險或內部控制措施。

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投機活動以致可能對股份於市場的交易價格或成交量有重大影響。

在本集團日常業務過程中會收集及儲存敏感數據，其中包括僱員的身份資料、知識產權及專有業務資料。本集團使用現場系統管理及維護我們的應用程序及數據。該等應用程序及數據涵蓋各種業務關鍵資料，包括商業資料和業務及財務資料。本集團已實施相關內部程序及控制，以確保敏感數據得到保護，並避免有關數據洩漏及遺失。

本公司審計委員會及管理層持續共同監控風險管理政策的實施情況，確保我們的政策及實施有效充分。本公司為識別、評估及管理重大風險（包括方便僱員秘密就本公司財務報告、內部控制或其他事宜可能存在的不當之處提出顧慮）設有相關安排。我們的管理層在董事會或董事會委員會監督下採取合理措施(i)監察遵守守則的情況，及(ii)（如適用）對違反守則的行為施加及執行適當的懲戒措施。

企業管治報告

風險管理

本公司深知風險管理對其業務經營的成功至關重要。本公司已採用一套綜合的風險管理政策，該政策制定一個風險管理框架，以持續識別、評估、評價和監察與我們的戰略目標有關的主要風險。我們的審計委員會以及（最終由）董事會監督風險管理政策的實施。

以下主要原則概述本集團的風險管理方法：

- 我們的審計委員會將監督和管理與我們業務運營相關的整體風險，包括(i)審閱和批准我們的風險管理政策；(ii)與高級管理層討論，以確保設有有效的風險管理系統；及(iii)評估風險管理和內部控制的主要調查結果，以及我們的高級管理層對這些調查結果的回應。
- 我們的審計部門負責建立我們的風險管理系統，並監督和評估其運作。
- 本公司的相關部門（包括但不限於財務部、人力資源部及法務及合規部），負責執行我們的風險管理政策，並開展我們的日常風險管理實踐。為了規範本集團的風險管理，以及設定透明度和風險管理表現的共同水平，+會(i)收集與其運作或職能有關的風險信息；(ii)進行風險評估，包括對所有主要風險進行識別、優先排序、測定和分類；(iii)定期編製風險管理報告，以供審計部門審核；(iv)持續監控與其經營或職能有關的主要風險；(v)在必要時實施適當的風險應對措施；及(vi)制定和維持適當的機制，以促進風險管理框架的應用。

內部控制

於報告期間，我們定期檢討及加強我們的內部控制系統。下文概述我們已實施的內部控制政策、措施和程序：

- 我們已就業務運營的各個方面（如關聯方交易、風險管理、知識產權保護、環境保護及職業健康與安全）採取各種措施和程序。我們亦定期檢討對所有相關法律法規的遵守情況。
- 作為員工培訓計劃的一部分，我們定期向員工提供有關這些措施和程序的培訓。我們的內部審計部門會進行實地審核工作，以監察我們內部控制政策的落實情況，向我們的管理層及審計委員會報告所發現的不足之處，並跟進所採取的糾正行動。
- 我們已成立一個審計委員會，以(i)就外部核數師的任免向董事會提出建議；及(ii)審核財務報表、就財務報告提供建議以及監督本集團的內部控制程序。

企業管治報告

- 我們已建立反腐敗、反賄賂、報告及調查以及遵守法律法規的合規管理體系。我們將合規意識融入僱員的日常工作中以確保業務開展合規高效。
- 我們已於上市後聘請一家中國律師事務所為我們提供有關中國法律法規的建議，讓我們保持了解最新的中國法律法規。我們將繼續不時安排（如有需要）及／或任何適當的認可機構提供各種培訓，以使我們的董事、高級管理層和相關員工了解最新的中國法律法規。
- 我們在我們的銷售和營銷活動中對我們的員工保持嚴格的反腐政策，因此我們認為，中國政府為糾正製藥行業的腐敗行為而採取的日益嚴厲的措施對我們造成的影響將會較小。

聯席公司秘書

本公司聯席公司秘書朱達先生負責就企業管治事宜向董事會提出建議及確保遵守董事會政策及程序以及適用法律、規則及法規。

為維持良好的企業管治並確保符合上市規則及適用香港法律，本公司亦從外部委聘卓佳專業商務有限公司企業服務部經理梁君慧女士作為另一名聯席公司秘書協助朱先生履行本公司的公司秘書的職責。其於本公司的主要聯絡人為朱先生。

於報告期間，朱達先生及梁君慧女士分別已根據上市規則第3.29條進行不少於15小時的相關專業培訓。

股東權利

為保障股東權益及權利，本公司將就各重大個別事宜（包括選舉個別董事）於股東大會提呈獨立決議案。股東大會上提呈之所有決議案根據上市規則進行投票表決，且投票表決之結果於各股東大會結束後在本公司及聯交所的網站上刊載。

股東召開股東特別大會（「股東特別大會」）

根據組織章程細則第64條，董事會可按其認為合適的時候召開股東特別大會。股東特別大會亦可由一名或多名股東要求召開，該等股東於遞交請求書當日須持有本公司實繳股本不少於十分之一並有權在股東大會上投票。有關要求須以書面形式向董事會或秘書提出，藉以要求董事會就處理有關要求所指明的任何事務而召開股東特別大會。有關會議須在存放該請求書後兩個月內召開。如董事會在請求書存放日期起計21天內未有進行安排召開有關會議，則請求人（或多名請求人）可用相同方式自行召開會議，且請求人因董事會未有妥為召開會議而招致的所有合理費用，須由本公司償還請求人。

企業管治報告

於股東大會提呈議案

開曼群島公司法（經不時修改及修訂）或組織章程細則並無允許股東於股東大會上提呈新決議案的條文。然而，有意於股東大會提呈決議案的股東可於進行上段所述程序後通過召開股東特別大會實現。

股東提議人士參選本公司董事的詳細流程刊載於本公司網站。

向董事會作出查詢

股東可通過向本公司寄送書面查詢的方式向董事會作出查詢。本公司通常不會處理口頭或匿名查詢。

聯絡詳情

股東可按以下資料發送其上述查詢或要求：

地址： 中國蘇州星湖街218號生物納米園B6-501室（郵政編碼215123）

電話： 021-6237-0929*6000

電郵： ir@transcenta.com

為免生疑問，股東須提呈及發送獲正式簽署的書面請求書、通知或說明書或查詢（視情況而定）原件至上述地址，並提供其全名、聯繫方式及身份方為有效。股東的資料可依照法律規定予以披露。

與股東溝通及投資者關係

本公司認為與股東進行有效的溝通對於提升投資者關係及使投資者瞭解本集團的業務表現及策略至關重要。本公司致力維持與股東的持續交流，特別是透過股東週年大會及其他股東大會。在應屆股東週年大會上，董事（或其指定人員（如適用）、管理行政人員及外部核數師將盡一切合理努力參加會議並回答股東的查詢。

為促進有效溝通，本公司亦設有網站<http://www.transcenta.com/>，本公司會於網站刊登有關其業務發展及營運之豐富資料及最新資料、財務資料、企業管治常規及其他資料，以供公眾人士讀取。本公司盡力確保及時披露資料，而有關資料實屬公正、準確及真實且無任何重大疏漏，從而使股東、投資者及公眾能作出合理的知情決定。

章程文件變更

本公司於2021年6月18日通過一項特別決議案以採納經修訂及重述的組織章程大綱及細則，自上市日期起生效。於報告期間，本公司並無對其章程文件作出任何重大變更。

組織章程細則的最新版本可於本公司及聯交所網站閱覽。

獨立核數師報告

Deloitte.

致創勝集團醫藥有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

德勤

意見

我們已審核列載於第74頁至第155頁的創勝集團醫藥有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，該報表包含於2021年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和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。

我們認為，根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，綜合財務報表能真實中肯地反映 貴集團於2021年12月31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綜合現金流量，並已遵循香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見基準

我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港核數準則(「香港核數準則」)進行審核。我們在該等準則下的責任已在報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」一節中進一步闡述。根據香港會計師公會的專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已根據守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審核最為重要的事項。這些事項在我們審核整份綜合財務報表及出具意見時處理。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

關鍵審核事項

如何在審計中解決相關事項

研發開支的截止

如綜合損益及其他全面收益表所披露，截至2021年12月31日止年度，貴集團產生人民幣344,370,000元的重大研發（「研發」）開支。如綜合財務報表附註25所載，於2021年12月31日向外包服務供應商（包括合約研究組織及臨床試驗中心（統稱「外包服務供應商」））計提的服務費約為人民幣36,100,000元。

我們將研發開支截止識別為關鍵審核事項，乃由於就外包服務供應商在相關報告期間提供服務產生的非累計研發成本所涉及的金額及風險重大。

我們就有關截止研發開支的程序包括：

- 了解與研發開支（包括向外包服務供應商支付的服務費）應計流程相關的關鍵控制、管理基準及評估；及
- 以抽樣方式獲取截至2021年12月31日外包服務供應商應計費用清單，閱讀協議所載主要條款，並參考外包服務供應商之代表報告的進度核實完成狀況，以釐定服務費是否根據截至報告期末的相應合約金額、進度及／或里程碑（視情況而定）正確計提。

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括列載於年報內的資料，但不包括綜合財務報表及此核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審核，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中所了解的情況存在重大抵觸，或是否似乎存在重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，倘我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，則我們須報告該事實。在此方面，我們並無任何報告。

獨立核數師報告

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的國際財務報告準則及香港公司條例的披露要求編製真實中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團的持續經營能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體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，並按照我們的業務約定條款，僅向全體股東出具載有我們意見的核數師報告，除此以外，別無其他用途。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。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工作，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，倘合理預期其單獨或匯總起來會影響使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述會被視為重大。

作為根據香港核數準則進行審核的一部分，我們在整個審核過程中，已作出專業判斷，並保持專業懷疑態度。我們亦：

- 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這些風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可涉及串謀、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未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核工作相關的內部控制，設計適合有關情況的審核程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性以及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告

- 對 貴公司董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與各事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們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注意綜合財務報表中的相關披露，或倘有關的披露不足，則吾等應當發表保留意見。我們的結論是基於直至核數師報告日為止所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列呈、架構和內容（包括披露），以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審核憑證，就綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審核意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們向治理層了解計劃的審核範圍、時間安排及重大審核發現等，包括我們在審核過程中所識別有關內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下為消除威脅所採取的行動或防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審核工作最為重要，因而構成關鍵審核事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律或法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，則我們決定不在報告中溝通該事項。

出具獨立核數師報告的審核項目合夥人為張煒發。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2022年3月21日

綜合損益及其他全面收益表

截至2021年12月31日止年度

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | |
|-----------------|----|----------------|----------------|
| | | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 收益 | 5 | 50,242 | 80,980 |
| 銷售成本 | | (40,874) | (62,778) |
| 毛利 | | 9,368 | 18,202 |
| 其他收入 | 7 | 32,906 | 11,944 |
| 其他收益及虧損淨額 | 8 | (1,199,972) | 26,745 |
| 研發開支 | | (344,370) | (200,312) |
| 行政及銷售開支 | | (145,215) | (157,949) |
| 上市開支 | | (48,605) | (5,570) |
| 預期信貸虧損模式下的減值虧損 | 37 | (1,641) | - |
| 分佔一間合資公司的虧損 | | (2,952) | - |
| 財務成本 | 9 | (15,167) | (16,070) |
| 除稅前虧損 | 10 | (1,715,648) | (323,010) |
| 所得稅抵免 | 11 | 105 | 110 |
| 年內虧損 | | (1,715,543) | (322,900) |
| 年內其他全面收益 | | | |
| 其後可重新分類至損益的項目： | | | |
| 換算海外業務產生的匯兌差額 | | 1,751 | 3,359 |
| | | (1,713,792) | (319,541) |
| 以下各方應佔年內虧損： | | | |
| — 本公司擁有人 | | (1,715,543) | (316,626) |
| — 非控股權益 | | - | (6,274) |
| | | (1,715,543) | (322,900) |
| 以下各方應佔年內全面開支總額： | | | |
| — 本公司擁有人 | | (1,713,792) | (313,267) |
| — 非控股權益 | | - | (6,274) |
| | | (1,713,792) | (319,541) |
| 每股虧損 | | | |
| — 基本及攤薄(人民幣元) | 13 | (9.34) | (4.53) |

綜合財務狀況表

於2021年12月31日

| | 附註 | 於12月31日 | |
|------------------|----|------------------|----------------|
| | | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 15 | 435,103 | 449,176 |
| 無形資產 | 16 | 96,135 | 95,781 |
| 使用權資產 | 17 | 38,057 | 24,057 |
| 商譽 | 18 | 471,901 | 471,901 |
| 於一間合資公司的權益 | 19 | 24,364 | – |
| 可收回增值稅(「增值稅」) | | 64,647 | 62,954 |
| 購入物業、廠房及設備而支付的按金 | | 11,719 | 2,169 |
| 其他應收款項 | 21 | 1,316 | 10,085 |
| 應收關聯方款項 | 23 | – | 77,250 |
| 受限制銀行存款 | 24 | 6,111 | 6,094 |
| | | 1,149,353 | 1,199,467 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 20 | 20,792 | 7,901 |
| 貿易及其他應收款項 | 21 | 43,380 | 31,635 |
| 合約成本 | 22 | 33,275 | 38,329 |
| 應收關聯方款項 | 23 | 76,129 | – |
| 銀行結餘及現金 | 24 | 1,222,026 | 813,592 |
| | | 1,395,602 | 891,457 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 25 | 101,964 | 88,690 |
| 應付一名董事款項 | 23 | 268 | – |
| 合約負債 | 26 | 35,967 | 7,029 |
| 銀行借款 | 27 | 273,339 | 91,312 |
| 租賃負債 | 28 | 6,272 | 7,506 |
| 遞延收入 | 29 | 8,000 | – |
| | | 425,810 | 194,537 |
| 流動資產淨值 | | 969,792 | 696,920 |
| 總資產減流動負債 | | 2,119,145 | 1,896,387 |

綜合財務狀況表

於2021年12月31日

| | 附註 | 於12月31日 | |
|--------------------------------|----|------------------|----------------|
| | | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 非流動負債 | | | |
| 銀行借款 | 27 | 77,390 | 145,938 |
| 租賃負債 | 28 | 7,710 | 9,543 |
| 遞延收入 | 29 | 42,868 | 57,200 |
| 按公平值計入損益 (「按公平值計入損益」) 的金融負債 | 30 | – | 2,474,233 |
| 遞延稅項負債 | 31 | 25,608 | 25,718 |
| | | 153,576 | 2,712,632 |
| 淨資產(負債) | | 1,965,569 | (816,245) |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 32 | 291 | 66 |
| 庫存股份 | | (7) | – |
| 儲備 | | 1,965,285 | (816,311) |
| 權益(虧絀)總額 | | 1,965,569 | (816,245) |

第74頁至155頁的綜合財務報表已於2022年3月21日經董事會批准及授權刊發，並由下列人士代其簽署：

錢雪明
董事

石明
董事

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | |
|---|-------------|---------------|------|---------------|------------------------------|---------------|---------------|-------------|----------------|-------------|
| | 股本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 庫存股份 | 其他儲備 人民幣千元 | 以股份 為基礎的 付款儲備 人民幣千元 | 累計虧損 人民幣千元 | 換算儲備 人民幣千元 | 小計 人民幣千元 | 非控股權益 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 於2020年1月1日 | 44 | 69,614 | - | (405,779) | 106,812 | (607,635) | (23) | (836,967) | 200,807 | (636,160) |
| 年內虧損及全面開支總額 | - | - | - | - | - | (316,626) | 3,359 | (313,267) | (6,274) | (319,541) |
| 發行普通股 | -* | 3,327 | - | - | - | - | - | 3,327 | - | 3,327 |
| 確認以權益結算以股份為 基礎的付款(附註33) | - | - | - | (2,343) | 111,869 | - | - | 109,526 | 2,343 | 111,869 |
| 購回及註銷股份(附註32) | (2) | (37,888) | - | - | - | - | - | (37,890) | - | (37,890) |
| 收購非控股權益 | - | - | - | (19,117) | - | - | - | (19,117) | (882) | (19,999) |
| 行使購股權 | 24 | 254,717 | - | - | (172,592) | - | - | 82,149 | - | 82,149 |
| 授予非控股股東的 購股權及行使購股權 的淨影響(附註30) | - | - | - | 195,994 | - | - | - | 195,994 | (195,994) | - |
| 於2020年12月31日 | 66 | 289,770 | - | (231,245) | 46,089 | (924,261) | 3,336 | (816,245) | - | (816,245) |
| 年內虧損及全面開支總額 | - | - | - | - | - | (1,715,543) | 1,751 | (1,713,792) | - | (1,713,792) |
| 確認以權益結算以股份為基礎的付款 (附註33) | - | - | - | - | 30,578 | - | - | 30,578 | - | 30,578 |
| 行使購股權 | -* | 2,256 | - | - | (2,007) | - | - | 249 | - | 249 |
| 發行庫存股份(附註32) | 5 | - | (5) | - | - | - | - | - | - | - |
| 發行以信託方式持有的股份(附註32) 於首次公開發售(「首次公開發售」)時 自動轉換優先股 | 192 | 3,950,506 | - | - | - | - | - | 3,950,698 | - | 3,950,698 |
| 根據首次公開發售發行新股份 | 26 | 536,008 | - | - | - | - | - | 536,034 | - | 536,034 |
| 發行新股份的應佔交易成本 | - | (21,953) | - | - | - | - | - | (21,953) | - | (21,953) |
| 於2021年12月31日 | 291 | 4,756,587 | (7) | (231,245) | 74,660 | (2,639,804) | 5,087 | 1,965,569 | - | 1,965,569 |

附註：其他儲備包括i)向邁博斯生物醫藥(蘇州)有限公司(「蘇州創勝集團醫藥有限公司」)及杭州奕安濟世生物藥業有限公司(「杭州奕安濟世」)的非控股股東授出可將其所持邁博斯蘇州及杭州奕安濟世的股權轉換為創勝集團醫藥有限公司(「本公司」)優先股的購股權的影響；ii)該等非控股股東行使相關購股權的影響；及iii)已付代價與分佔購自非控股股東的附屬公司資產淨值之間的差額。

* 金額少於人民幣1,000元。

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 經營活動 | | |
| 除稅前虧損 | (1,715,648) | (323,010) |
| 就以下各項作出調整： | | |
| 銀行借款利息 | 14,665 | 15,463 |
| 租賃負債利息 | 502 | 607 |
| 銀行利息收入 | (4,587) | (5,863) |
| 承兌票據利息收入 | (3,202) | — |
| 分佔一間合資公司的虧損 | 2,952 | — |
| 物業、廠房及設備折舊 | 46,757 | 33,382 |
| 使用權資產折舊 | 5,312 | 8,140 |
| 無形資產攤銷 | 412 | 606 |
| 遞延收入攤銷 | (8,000) | — |
| 預期信貸虧損模式下的減值虧損 | 1,641 | — |
| 外匯虧損淨額 | 18,389 | 33,436 |
| 出售物業、廠房及設備的虧損 | 37 | 9 |
| 以股份為基礎的付款開支 | 30,578 | 111,869 |
| 按公平值計入損益的金融負債公平值變動 | 1,198,173 | (37,926) |
| 發行優先股的交易成本 | — | 9,560 |
| 視作出售於一間合資公司的權益的收益 | (26,816) | — |
| 營運資金變動前經營現金流量 | (438,835) | (153,727) |
| 貿易及其他應收款項增加 | (7,503) | (22,157) |
| 存貨增加 | (12,891) | (1,586) |
| 合約成本減少(增加) | 10,129 | (25,524) |
| 可收回增值稅增加 | (1,693) | (5,763) |
| 貿易及其他應付款項增加 | 35,425 | 27,806 |
| 應付一名董事款項增加 | 268 | — |
| 遞延收入增加 | 1,668 | 16,100 |
| 合約負債增加(減少) | 28,938 | (9,547) |
| 經營所用現金 | (384,494) | (174,398) |
| 已付所得稅 | (5) | — |
| 經營活動所用現金淨額 | (384,499) | (174,398) |

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

| | 截至12月31日止年度 | |
|------------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 投資活動 | | |
| 已收銀行利息 | 4,818 | 5,632 |
| 出售物業、廠房及設備的所得款項 | – | 127 |
| 購買物業、廠房及設備並已付按金 | (54,616) | (63,329) |
| 就使用權資產的付款 | (17,915) | – |
| 支付租賃按金 | (957) | – |
| 提取租賃存款 | 228 | – |
| 購買無形資產 | (810) | – |
| 存入受限制銀行存款 | (17) | (168) |
| 投資一間合資公司 | (500) | – |
| 投資活動所用現金淨額 | (69,769) | (57,738) |
| 融資活動 | | |
| 新增銀行借款 | 247,949 | 126,135 |
| 償還銀行借款 | (134,098) | (137,139) |
| 償還租賃負債 | (5,688) | (8,370) |
| 發行優先股的所得款項 | 278,292 | 1,035,476 |
| 發行優先股的應佔交易成本 | (7,019) | (10,811) |
| 購回及註銷普通股的付款 | – | (37,890) |
| 收取與行使購股權有關的所得款項 | 340 | 3,471 |
| 發行普通股 | 536,034 | 3,327 |
| 收購非控股權益支付的代價 | – | (574,806) |
| 非控股股東向附屬公司注資 | – | 236,871 |
| 已付發行成本 | (21,393) | (560) |
| 已付利息 | (14,705) | (15,532) |
| 融資活動所得現金淨額 | 879,712 | 620,172 |
| 現金及現金等價物增加淨額 | 425,444 | 388,036 |
| 年初現金及現金等價物(以銀行結餘及現金列示) | 813,592 | 458,100 |
| 匯率變動的影響 | (17,010) | (32,544) |
| 年末現金及現金等價物(以銀行結餘及現金列示) | 1,222,026 | 813,592 |

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

1. 一般資料

創勝集團醫藥有限公司(「本公司」)於2010年8月20日在英屬處女群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，並於2021年3月26日根據開曼群島法律遷冊至開曼群島成為一家獲豁免有限公司。於2021年9月29日，本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點的各自地址載於年度報告「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」)為一個將候選藥物由發現階段帶入商業化階段的綜合生物製藥平台，涵蓋發現、研發、生產及商業化。

本公司的功能貨幣為人民幣，其亦為綜合財務報表的呈列貨幣。

2. 採納經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

截至2020年及2021年12月31日止年度，本集團已貫徹應用國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈並於2021年1月1日開始的本集團會計期間生效的所有新訂及經修訂國際財務報告準則。

此外，本集團應用國際會計準則理事會於2021年6月頒佈的國際財務報告準則詮釋委員會(「委員會」)的議程決定，澄清實體在釐定存貨的可變現淨值時應列作「進行銷售所需的估計成本」之成本。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早應用下列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 | 保險合約及相關修訂本 ³ |
| 國際財務報告準則第3號(修訂本) | 概念框架的提述 ² |
| 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資公司之間出售或注入資產 ⁴ |
| 國際財務報告準則第16號(修訂本) | 於2021年6月30日之後的Covid-19相關的租金減免 ¹ |
| 國際會計準則第1號(修訂本) | 負債分類為流動或非流動 ³ |
| 國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號(修訂本) | 會計政策披露 ³ |
| 國際會計準則第8號(修訂本) | 會計估計之定義 ³ |
| 國際會計準則第12號(修訂本) | 單一交易產生的資產及負債的相關遞延稅項 ³ |
| 國際會計準則第16號(修訂本) | 物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項 ² |
| 國際會計準則第37號(修訂本) | 虧損合約－履約成本 ² |
| 國際財務報告準則(修訂本) | 國際財務報告準則2018年至2020年之年度改進 ² |

1 於2021年4月1日或之後開始的年度期間生效。

2 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。

3 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。

4 於特定日期或之後開始的年度期間生效。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

2. 採納經修訂國際財務報告準則(「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(續)

除下文所披露者外，本公司董事預期應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則於可預見未來將不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

國際會計準則第12號(修訂本)單一交易產生的資產及負債的相關遞延稅項

該等修訂縮小了國際會計準則第12號所得稅第15及24段中遞延稅項負債及遞延稅項資產的確認豁免範圍，使其不再適用於在初始確認時產生相等的應課稅及可抵扣暫時差額的交易。

如綜合財務報表附註3所披露，就稅項扣除歸屬於租賃負債的租賃交易而言，本集團對相關資產及負債整體應用國際會計準則第12號的規定。與相關資產及負債有關的暫時差額按淨額基準進行評估。

應用該等修訂後，本集團將就所有與使用權資產及租賃負債相關的可抵扣及應課稅暫時差額確認一項遞延稅項資產(以可抵扣暫時差額可能可用於應課稅溢利為限)及一項遞延稅項負債。

該等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並允許提早採用。於2021年12月31日，使用權資產及租賃負債的賬面值(可予修訂)分別為人民幣13,141,000元及人民幣13,982,000元。本集團仍在評估應用該等修訂的全面影響。最初應用該等修訂的累計影響將確認為對所呈列最早比較期間期初累計虧損(或權益的其他組成部分，如適用)的期初餘額的調整。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策

綜合財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。倘資料被合理預期將影響主要使用者作出的決策，則有關資料被認為屬重大。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定的適用披露事項。

如下文所載的會計政策所述，綜合財務報表乃按歷史成本法編製，惟若干金融工具乃按各報告期末的公平值計量。

歷史成本一般根據換取貨品及服務所付代價的公平值計算。

公平值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公平值作出估計時，本集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的該資產或負債的該等特徵。在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確定，但國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內的以股份為基礎的付款交易、屬於國際財務報告準則第16號租賃範圍的租賃交易、以及與公平值類似但並非公平值的計量（例如，國際會計準則第2號存貨的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值（「國際會計準則第36號」）中的使用價值）除外。

此外，就財務報告而言，根據公平值計量數據的可觀察程度以及輸入數據對公平值計量的整體重要性，公平值計量被分為第一級、第二級或第三級，概述如下：

- 第一級輸入數據指於計量日期實體可獲得的活躍市場有關相同資產或負債的報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據指除第一級所包含報價以外，可直接或間接觀察得出的資產或負債的輸入數據；及
- 第三級輸入數據指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2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司的財務報表。本公司在以下情況下取得控制權：

- 可對被投資方行使權力；
- 就來自參與被投資方業務的可變回報承受風險或享有權利；及
- 可行使權力以影響其回報。

倘事實及情況顯示上述控制權三個因素中的一個或以上發生變化，本集團會重新評估其是否擁有被投資方的控制權。

當本集團取得附屬公司的控制權時，開始對附屬公司綜合入賬，並於本集團失去對該附屬公司的控制權時終止綜合入賬。具體而言，於年內所收購或出售的附屬公司的收入及開支由本集團取得控制權當日起直至本集團不再對該附屬公司擁有控制權之日止計入綜合損益及其他全面收益表。

損益及其他全面收益各項目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產生虧絀結餘。

如必要，附屬公司的財務報表會作出調整，以令其會計政策與本集團的會計政策一致。

本集團成員公司之間交易所產生的所有集團內公司間資產與負債、權益、收入、開支及現金流量均在綜合入賬時全數對銷。

附屬公司的非控股權益與本集團於當中的權益分開呈列，指現時擁有權權益賦予持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司資產淨值。

本集團於現有附屬公司的權益變動

倘本集團於附屬公司的權益變動並無導致本集團失去對附屬公司的控制權，則該等變動入賬列作權益交易。本集團相關權益部分及非控股權益的賬面值乃予以調整，以反映其於附屬公司相對權益的變動。

調整的非控股權益的金額與支付或收取的代價的公平值之間差額直接計入權益並歸屬於本公司的所有者。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

商譽

因業務收購產生的商譽乃按於業務收購日期確定的成本減累計減值虧損(如有)列賬。

為進行減值測試，商譽會被分配至預期因合併的協同效應而得益的本集團各個現金產生單位(或現金產生單位組別)，即就內部管理而言監察商譽的最低層面及不大於經營分部。

獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)會每年或於該單位出現可能減值的跡象時更頻密地進行減值測試。就於報告期內收購事項產生的商譽而言，獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)於該報告期結束前進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額少於其賬面值，則減值虧損會先分配以扣減任何商譽的賬面值，其後按該單位(或現金產生單位組別)內各資產的賬面值的比例分配至其他資產。

於合資公司的投資

合資公司指一項合營安排，對安排擁有共同控制權的訂約方據此對合營安排的資產淨值擁有權利。共同控制是按照合同協定共享對安排的控制權，只有在相關活動的決策需要共享控制權的各方一致同意時才存在。

合資公司的業績與資產及負債使用權益會計法計入綜合財務報表。用於權益會計處理的合資公司的財務報表，乃使用本集團在有關類似情況下就類似交易及事件採用的一致會計政策予以編製。根據權益法，於合資公司的投資初步在綜合財務狀況表按成本確認，其後經調整以確認本集團分佔該合資公司之損益及其他全面收益。當本集團分佔合資公司的虧損超過本集團於該合資公司的權益(包括實質上構成本集團於該合資公司投資淨額一部分的任何長期權益)，本集團會終止確認其分佔的進一步虧損。僅當本集團招致法定或推定責任或代表合資公司支付時，方對額外虧損額進行確認。

於合資公司之投資乃由被投資方成為合資公司當日起以權益會計法入賬。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

於合資公司的投資 (續)

本集團評估是否有客觀證據表明於合資公司之權益將會減值。倘有客觀證據存在，該項投資(包括商譽)之全部賬面值會根據國際會計準則第36號作為單一資產進行減值測試，方法是比較其可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本之較高者)與賬面值。任何已確認的減值虧損並不會分配到任何資產，而構成投資賬面值一部分。根據國際會計準則第36號所確認的任何減值虧損之撥回乃按該投資隨後可收回金額之增加為限。

倘本集團減少其於合資公司的所有權權益，但本集團仍繼續使用權益法，而先前於其他全面收益確認的與該所有權權益減少相關的部分收益或虧損將於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則本集團會將該收益或虧損重新分類至損益。

倘某一集團實體與本集團之合資公司交易，與該合資公司交易所產生之損益僅於有關合資公司之權益與本集團無關之情況下，才於綜合財務報表中確認。

客戶合約收益

本集團於完成履約責任時(或就此)確認收益，即於特定履約責任相關貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時確認收益。

履約責任指一項明確貨品或服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

倘符合以下其中一項條件，控制權會隨時間轉移，而收益則參考相關履約責任的完成進度隨時間確認：

- 客戶在本集團履約之同時取得及消費其履約所提供之利益；
- 於本集團履約時，其履約創造或增強由客戶控制之資產；或
- 本集團之履約並無創造一項可被其用於替代用途之資產，並且本集團有強制執行權收取至今已履約部分的款項。

否則，收益於客戶取得明確貨品或服務的控制權時確認。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或已到期代價)，而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

客戶合約收益 (續)

多重履約責任(包括分配交易價格)之合約

對於包含一項履約責任以上的合約，本集團按相關單獨售價基準分配交易價格至各項履約責任。

與各項履約責任相關之明確貨品或服務之單獨售價於訂立合約時釐定，為本集團將單獨向客戶出售所承諾貨品或服務之價格。倘單獨售價無法透過直接觀察得出，本集團則以適當技巧進行估計，使交易價格最終得以分配至任何履約責任以反映本集團預期就轉移所承諾貨品或服務予客戶而有權換取之代價金額。

委託人與代理人

當另一方參與向客戶提供商品或服務時，本集團確定其承諾的性質是以自身提供特定商品或服務(即本集團為委託人)或安排另一方向客戶提供商品或服務(即本集團為代理人)的履約義務。

倘本集團在將特定商品或服務轉移至客戶之前控制該商品或服務，則本集團為委託人。

倘履約義務是安排另一方提供特定商品或服務，則本集團為代理人。這種情況下，本集團在特定商品或服務轉移至客戶前不擁有由另一方提供的商品或服務的控制權。當本集團為代理人時，其應當將因安排另一方向客戶提供特定商品或服務而預期有權獲得的手續費或佣金確認為收益。

合約成本

履約成本

本集團於其服務合約中產生履約成本。本集團首先根據其他相關準則評估該等成本是否合資格確認為資產，倘不合資格，僅在符合以下全部準則後將該等成本確認為資產：

- (a) 有關成本與本集團可明確識別的合約或預期訂立的合約有直接關係；
- (b) 有關成本令本集團將用於履行(或持續履行)日後履約義務的資源得以產生或有所增加；及
- (c) 有關成本預期可收回。

由此確認的資產其後會按系統性基準(與向客戶轉移有關該資產的貨品及服務一致)攤銷至損益。該資產須進行減值檢討。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

租賃

租賃的定義

倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

就於初始應用日期或之後訂立或修訂或因業務合併而產生的合約而言，本集團根據國際財務報告準則第16號的定義於初始、修訂日期或收購日期(如適用)評估合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

本集團作為承租人

將代價分配至合約組成部分

就包含租賃組成部分以及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約而言，本集團根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的合計獨立價格基準將合約代價分配至各項租賃組成部分。

非租賃組成部分與租賃組成部分分開，並應用其他適用準則入賬。

短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於租期自開始日期起計為12個月或以下並且不包括購買選擇權的租賃。其亦對低價值資產租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線法或另一系統性基準確認為開支。

使用權資產

使用權資產成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減去已收取的任何租賃優惠；
- 本集團產生的初始直接成本；及
- 本集團於拆除及搬遷相關資產、復原相關資產所在場地或將相關資產復原至租賃的條款及條件所規定狀況而產生的估計成本。

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。

使用權資產於其估計可使用年期及租期的較短者以直線法折舊。

本集團將使用權資產於綜合財務狀況表呈列為獨立項目。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

可退還租賃按金

已付之可退還租賃按金根據國際財務報告準則第9號金融工具入賬及初始按公平值計量。於初始確認時對公平值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，本集團按於當日尚未支付的租賃付款的現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款的現值時，倘租賃隱含的利率無法輕易釐定，則本集團使用於租賃開始日期之增量借款利率。

租賃付款包括：

- 固定付款 (包括實質固定付款) 減任何應收租賃優惠；
- 剩餘價值擔保下的預期應付款項；
- 倘本集團合理確定將行使購買選擇權，購買選擇權的行使價；及
- 倘租賃期反映本集團行使選擇權終止租賃，終止租賃的罰款付款。

於開始日期後，租賃負債按應計利息及租賃付款調整。

租期有所變動或行使購買選擇權之評估發生變化時，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)，在此情況下，使用重新評估日期的經修訂折現率折現經修訂租賃付款，以重新計量相關租賃負債。

本集團於綜合財務狀況表中將租賃負債呈列為單獨項目。

租賃修訂

倘出現以下情況，本集團會將租賃修訂作為一項單獨租賃入賬：

- 該項修訂透過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大租賃範圍；及
- 租賃代價增加的金額與範圍擴大的獨立價格及為反映特定合約情況而對獨立價格進行的任何適當調整相當。

就並非作為一項單獨租賃入賬的租賃修訂而言，本集團基於經修訂租賃的租期，透過使用修訂生效日期的經修訂折現率折現經修訂租賃付款重新計量租賃負債。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

租賃修訂 (續)

本集團透過對相關使用權資產進行相應調整，將租賃負債的重新計量入賬。

當經修訂合約包含租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分時，本集團按照租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的總獨立價格將經修訂合約代價分配至各項租賃組成部分。

外幣

編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易乃按於交易日期的現行匯率確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目按當日現行的匯率重新換算。以外幣計值的按公平值計量的非貨幣項目按釐定公平值當日的匯率重新換算。按過往成本以外幣計量的非貨幣項目不予重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的匯兌差額乃於其產生期間在損益內確認。

為呈列綜合財務報表，本集團業務經營的資產及負債按各報告期末的即期匯率折算為本集團的呈列貨幣(即人民幣)。收入和費用項目採用期內的平均匯率折算，若匯率於期內大幅波動，則使用交易日期的匯率。所產生的匯兌差額(如有)均於其他全面收益內確認並於換算儲備項下的權益內累計(如適當，則分攤至非控股權益)。

借貸成本

收購、興建或生產合資格資產(即需要長時間準備方可作擬定用途或供銷售之資產)直接應佔之借貸成本，計入該等資產之成本內，直至資產大致可作其擬定用途或供銷售為止。

所有其他借貸成本於其產生期間在損益內確認。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

政府補助

在合理保證本集團會遵守政府補助的附帶條件以及將會得到該補助後，政府補助方會予以確認。

政府補助乃按系統化的基準在有關期間於損益內確認，在此情況下，本集團確認補助擬抵銷的相關成本為開支。具體而言，主要條件為要求本集團購買、建造或收購非流動資產之政府補助於綜合財務狀況表中確認為遞延收入，並於相關資產的可使用年內有系統及合理地轉撥至損益。

與收入相關的政府補助為抵銷已產生的開支或虧損或旨在給予本集團的即時財務支援（而無未來相關成本）的應收款項，於有關補助成為應收款項的期間在損益中確認。該等補助於「其他收入」項下呈列。

退休福利成本

本集團參加由國家管理的退休福利計劃，該等計劃為定額供款計劃，據此，本集團按其員工工資的固定百分比向該等計劃供款。向該等退休福利計劃支付的款項在僱員已提供令彼等可享有該等供款的服務時確認為開支。

於美利堅合眾國（「美國」）的一間附屬公司採納一項涵蓋其所有合資格僱員的合資格定額供款計劃。該計劃須遵守1974年僱員退休收入保障法（「僱員退休收入保障法」，經修訂）的條文。僱員於其符合所界定的資格規定之日後之歷月首日合資格參與該計劃。誠如該計劃所規定，參與者可供款最多為除稅前年薪19,500美元（「美元」）。年齡達到50歲的參與者可選擇追加供款6,500美元。該附屬公司作出的匹配供款額為各合資格參與者薪酬的3%。

短期僱員福利

短期僱員福利按僱員提供服務時預期應付的未折現福利金額確認。除非另一項國際財務報告準則要求或允許將該福利計入資產成本，否則所有短期僱員福利均確認為開支。

扣除已支付的任何款項後，就應付僱員的福利（例如工資和薪金）確認負債。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

以權益結算以股份為基礎的付款交易

授予僱員的股份／購股權

向僱員及提供類似服務的其他人士支付以權益結算以股份為基礎的付款乃以權益工具於授出日期的公平值計量。

倘不考慮所有非市場歸屬條件，於授出日期釐定的以權益結算以股份為基礎的付款的公平值乃於歸屬期間，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（以股份為基礎的付款儲備）則相應增加。於各報告期末，本集團根據對所有相關非市場歸屬條件的評估，就其對預期將歸屬的權益工具數目的估計作出修訂。修訂原有估計的影響（如有）於損益內確認，令累計開支反映經修訂估計，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。就於授出日期即時歸屬的股份／購股權而言，已授出股份／購股權的公平值乃即時於損益中支銷。

當購股權獲行使或受限制普通股獲歸屬時，先前於以股份為基礎的付款儲備確認的金額將轉撥至股份溢價。倘購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍尚未行使，先前於以股份為基礎的付款儲備確認的金額將轉撥至累計虧損。

稅項

所得稅支出指即期應付稅項及遞延稅項之總和。

即期應付稅項按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與「除稅前虧損」不同，此乃由於在其他年度應課稅或可扣減的收入或支出以及永不課稅或可扣減的項目所致。本集團的即期稅項負債是以報告期末每項負債前已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃以資產及負債於綜合財務報表的賬面值與用於計算應課稅溢利的相應稅基之間的臨時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅臨時差額確認。遞延稅項資產一般於很有可能將有應課稅溢利可使用可扣減暫時差額予以抵銷時，就所有可扣減暫時差額予以確認。倘臨時差額因一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利的交易中（而非業務合併中）初步確認資產及負債而引致，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。此外，倘臨時差額因初步確認商譽而引致，則不會確認遞延稅項負債。

就與於附屬公司及合營公司的投資有關的應課稅暫時差額確認為遞延稅項負債，惟倘本集團可以控制暫時差額的撥回，且暫時差額很可能在可預見未來不會撥回則除外。與該等投資相關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅於有可能具有足夠應課稅溢利可使用暫時差額的利益予以抵銷，且預期彼等於可見將來撥回時確認。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

稅項 (續)

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末作出檢討，並在不大可能再有足夠應課稅溢利允許收回全部或部分資產時減少。

遞延稅項資產及負債乃根據各報告期末前已頒佈或實質頒佈的稅率（及稅法），按預期於負債結清或資產變現期間應用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團預期於各報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務影響。

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，本集團會首先釐定稅項扣減是否歸屬於該等使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸屬於租賃負債的租賃交易而言，本集團將國際會計準則第12號*所得稅*的規定整體應用於租賃交易。與使用權資產及租賃負債相關的暫時差額按淨額基準評估。使用權資產折舊超出租賃負債本金部分租賃付款的金額會產生可扣減暫時差額淨額。

當有合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關向同一稅務實體徵收的所得稅有關時，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內確認。當業務合併的初步會計處理產生即期稅項或遞延稅項時，稅收影響計入業務合併的會計處理中。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括用於生產或提供貨品或服務或作行政用途的樓宇（而不包括下文所述的在建工程），乃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。

用於生產、供應或作行政用途的在建物業以成本減任何已確認的減值虧損列賬。成本包括直接歸因於使資產達至能夠以管理層擬定的方式運營所需的位置及條件的任何成本，且就合資格資產而言，則包括按照本集團的會計政策予以資本化的借貸成本。該等資產按與其他物業資產相同的方式，於資產可作擬定用途時開始折舊。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

物業、廠房及設備 (續)

當本集團就物業擁有權益(包括租賃土地及樓宇部分)作出付款，則代價按於首次確認時之相對公平值比例，於租賃土地及樓宇部分之間悉數分配。倘相關付款能可靠分配時，租賃土地權益於綜合財務狀況表呈列為「使用權資產」。當代價無法在相關租賃土地的非租賃樓宇部分及未分配權益之間可靠分配時，則整項物業分類為物業、廠房及設備。

折舊乃以直線法於資產(在建工程除外)的估計可使用年期撇銷資產項目成本減去其剩餘價值確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末進行審閱，任何估計變動的影響按預期基準列賬。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期繼續使用有關資產不會產生未來經濟利益時終止確認。任何因出售或報廢物業、廠房及設備項目而產生的收益或虧損釐定為出售所得款項與資產賬面值之間的差額，並於損益內確認。

無形資產

獨立收購的無形資產

獨立收購的具有限可使用年期無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損入賬。具有限可使用年期的無形資產的攤銷於資產可供使用時以直線法於其估計可使用年期確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末檢討，其估計的任何變動的影響按預期基準入賬。

內部產生無形資產 – 研發支出

研究活動支出於其產生的期間確認為開支。開發活動產生的內部產生無形資產，於且僅於出現以下所有情況時確認：

- 完成無形資產在技術上可行，以便資產可供使用或出售；
- 有意完成及使用或出售無形資產；
- 有能力使用或出售無形資產；
- 無形資產日後可能產生經濟利益；
- 有充足技術、財務及其他資源以完成開發及使用或出售無形資產；及
- 能可靠計量無形資產於其開發時的應佔支出。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

無形資產 (續)

內部產生無形資產 – 研發支出 (續)

就內部產生無形資產初次確認的金額為該等無形資產首次符合上文載列的確認標準當日起產生的支出總額。倘並無內部產生無形資產可予確認，則開發支出將於產生期間於損益確認。

於初次確認後，內部產生無形資產按與獨立收購的無形資產相同的方式，按成本減累計攤銷及累計減值虧損 (如有) 報告。

於業務合併中收購之無形資產

業務合併中收購之無形資產與商譽分開確認，初步按其於收購日期之公平值 (被視作其成本) 確認。

於初步確認後，於業務合併中收購且尚未達到可使用狀態的無形資產按成本減任何減值虧損報告。

無形資產於出售時或預期不能再透過使用或出售取得未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產所產生之收益或虧損按出售所得款項淨額與有關資產賬面值之差額計量，並於終止確認該資產之期間於損益中確認。

物業、廠房及設備、使用權資產、合約成本及無形資產 (商譽除外) 減值

於各報告期末，本集團審閱其物業、廠房及設備、具有有限可使用年期的無形資產、使用權資產及合約成本的賬面值，以釐定該等資產有否出現任何減值虧損跡象。倘出現任何該等跡象，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。尚不可用的無形資產至少每年及於出現可能減值的跡象時進行減值測試。

物業、廠房及設備、無形資產、使用權資產的可收回金額乃按個別基準估計。倘不可能個別估計可收回金額，本集團則估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。

就現金產生單位的減值測試而言，於可確定合理一致的分配基準時，企業資產會分配至有關現金產生單位，否則有關資產會分配至可確定合理一致分配基準的現金產生單位最小組別。可收回金額乃就公司資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別確定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行比較。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

物業、廠房及設備、使用權資產、合約成本及無形資產(商譽除外)減值(續)

本集團根據國際財務報告準則第15號確認資產資本化為合約成本的減值虧損前，本集團根據適用的準則評估及確認與相關合約有關的其他資產的任何減值損失。然後，資產資本化為合約成本的減值虧損(如有)於賬面值超過本集團預期就交換相關貨品或服務收取的剩餘代價金額減去直接與提供該等貨品或服務有關而尚未確認為開支的成本時確認。資產資本化為合約成本繼續計入於其所屬的現金產生單位的賬面值，以評估該現金產生單位的減值。

可回收金額乃公平值減出售成本及使用價值中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映現時市場對貨幣時間價值及資產(或現金產生單位)的特定風險的評估(並無就此對未來現金流量估計予以調整)的除稅前折現率，折現至其現值。

倘資產(或現金產生單位)之可收回金額估計低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)之賬面值將調低至其可收回金額。就未能按合理一致基準分配至現金產生單位的企業資產或一部分企業資產而言，本集團會將一組現金產生單位的賬面值(包括分配至該現金產生單位組別的企業資產或一部分企業資產的賬面值)與該組現金產生單位的可收回款項作比較。於分配減值虧損時，首先分配減值虧損以調低任何商譽之賬面值(如適用)，其後根據單位內各資產或一組現金產生單位之賬面值按比例分配至其他資產。一項資產之賬面值不會調低至低於其公平值減出售成本(倘可計量)、使用價值(倘可確定)及零(以最高者為準)。分配至資產之減值虧損金額則按單位或一組現金產生單位之其他資產比例分配。減值虧損乃即時於損益確認。

倘減值虧損其後撥回，資產(或現金產生單位)賬面值將調高至其經修訂的估計可收回金額，惟該調高的賬面值不得超過假設以往年度並無確認資產(或現金產生單位)的任何減值虧損而應釐定的賬面值。撥回減值虧損於損益中即時確認。

存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者的較低值入賬。存貨成本乃按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨估計售價減全部估計完成成本及銷售所需費用。銷售所需費用包括銷售直接應佔增量成本及本集團進行銷售必須產生的非增量成本。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

金融工具

倘集團實體成為工具合約條文的訂約方，則確認金融資產及金融負債。所有以正常方式購買或銷售的金融資產按交易日的基準確認及終止確認。以正常方式購買或銷售指按照市場規定或慣例於一段期限內須進行資產交付的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步以公平值計量，惟來自客戶合約的貿易應收款項除外，其初步根據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（按公平值計入損益的金融資產或金融負債除外）直接應佔的交易成本乃於初步確認時在金融資產或金融負債（如適用）的公平值加入或扣除。收購按公平值計入損益的金融資產及金融負債直接應佔的交易成本即時於損益內確認。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債的攤銷成本及按相關期間攤分利息收入及利息開支的方法。實際利率為於初步確認時通過金融資產或金融負債的預期年期或（倘適用）在較短期間內對估計未來現金收入及付款（包括所支付或收取屬實際利率構成部分的全部費用及費率、交易成本及其他溢價或折讓）準確折現至賬面淨值的利率。

金融資產

金融資產的分類及其後計量

滿足以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 金融資產以一個旨在以收取合約現金流量的業務模式所持有；及
- 合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

其後所有其他金融資產均按公平值計量。

攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產使用實際利率法確認利息收入，通過對一項金融資產賬面總值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（見下文）。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入通過對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險改善，使金融資產不再出現信貸減值，於釐定資產不再出現信貸減值後，自報告期開始起利息收入通過對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值

本集團就按國際財務報告準則第9號須予減值評估的金融資產(包括貿易及其他應收款項、應收關聯方款項、銀行結餘及受限制銀行存款)進行預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式下的減值評估。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新,以反映首次確認後的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具的預期可使用年期內由於所有可能出現的違約事件導致的預期信貸虧損。相比而言,12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指各報告日期後12個月內可能出現的違約事件導致的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗進行,並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

本集團始終就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。貿易應收款項的預期信貸虧損單獨進行評估。

對於所有其他工具,本集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損,除非自首次確認後信貸風險顯著增加,本集團在此情況下則確認全期預期信貸虧損。評估全期預期信貸虧損是否應予確認乃根據首次確認後可能出現違約的可能性或風險是否大幅增加。

(i) 信貸風險大幅增加

於評估信貸風險是否自首次確認後大幅增加時,本集團將各報告日期金融工具出現違約的風險與首次確認日期金融工具出現違約的風險進行比較。作此評估時,本集團考慮合理有據的定量及定性資料,包括過往經驗及無需過多成本或投入可取得的前瞻性資料。

具體而言,於評估信貸風險是否大幅增加時,下列資料會予以考慮:

- 金融工具的外部(如適用)或內部信貸評級實際或預期大幅轉差;
- 信貸風險的外部市場指數大幅轉差,如債務人的信貸息差、信貸違約互換價格大幅增加;
- 現有或預測的業務、財務或經濟狀況的不利變動,預期會導致債務人履行債務責任的能力大幅降低;
- 債務人經營業績實際或預期會大幅轉差;
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期會出現重大不利變動,導致債務人履行債務責任的能力大幅降低。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

(i) 信貸風險大幅增加 (續)

不論上述評估的結果如何，於合約付款逾期超過30天時，本集團假設信貸風險自首次確認後已大幅增加，除非本集團擁有合理有據的資料表明並非如此則除外。

本集團定期監控用於確定信貸風險是否大幅增加的標準的有效性，並於必要時進行修訂，確保該標準能夠在款項逾期之前確認信貸風險是否大幅增加。

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，倘內部編製的資料或從外部來源獲得的資料表明債務人不可能向債權人（包括本集團）悉數還款（並無計及本集團持有的任何抵押品），則本集團視為出現違約。

不論上述分析，金融資產逾期超過90天時，本集團認為出現違約，除非本集團擁有合理有據的資料表明滯後違約標準更為適用則除外。

(iii) 信貸減值金融資產

當發生對金融資產預計未來現金流量有不利影響的一個或多個事件時，金融資產發生信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察資料：

- (a) 發行人或借款人出現嚴重財政困難；
- (b) 違反合約，如拖欠或逾期事件；
- (c) 貸款人因借款人出現財務困難的經濟或合約原因，已向借款人授出在其他情形下不會考慮的債務減免；
或
- (d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

(iv) 撤銷政策

當有資料顯示交易對手方有嚴重財務困難及並無實際可收回預期，本集團會把該金融資產撤銷，如交易對手方進行清算或已進行破產程序時（以最早發生者為準）。經考慮法律意見（如適用），已撤銷的金融資產仍可能面臨根據本集團的收回程序開展的執行活動。撤銷構成撤除確認事件。任何其後收回均於損益中確認。

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約損失率（即違約時的損失程度）及違約風險的函數。違約概率及違約損失率的評估乃依據歷史數據及前瞻性資料作出。預期信貸虧損之估計反映以發生相關違約風險之金額作為加權數值而釐定之無偏概率加權金額。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約到期應付本集團的全部合約現金流量與本集團預期將收取的現金流量（按首次確認釐定的實際利率折現）之間的差額。

利息收入按金融資產的賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

本集團調整所有金融工具的賬面值，以於損益確認其減值收益或虧損，惟貿易及其他應收款項的相應調整則於虧損撥備賬中確認。

終止確認金融資產

僅當資產現金流量的合約權利到期時，本集團終止確認金融資產。

於終止確認按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和之間的差額於損益確認。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及權益

分類為債務或權益

集團實體發行的債務及權益工具乃根據合約安排的實質及金融負債及權益工具的定義被歸類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具乃證明實體資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。集團發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本後的金額確認。

購回本公司自身股權直接於權益確認及扣除。未就購買、出售、發行或註銷本公司自身權益工具於損益確認任何收益或虧損。

金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本或按公平值計入損益的方式計量。

按公平值計入損益的金融負債

當金融負債被指定為按公平值計入損益時，金融負債分類為按公平值計入損益。

倘出現下列情況，金融負債(持作買賣的金融負債或收購方在業務合併中的或然代價除外)可於首次確認時指定為按公平值計入損益：

- 該指定消除或大幅減少可能會出現的計量或確認方面的一致性；或
- 該金融負債構成一組金融資產或金融負債或金融資產及金融負債組合的一部分，而根據本集團制定的風險管理或投資策略，該項資產的管理及績效乃以公平值為基礎進行評估，且有關分組的資料乃按此基準向內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入衍生工具的合約的一部分，而國際財務報告準則第9號允許將整個組合合約指定為按公平值計入損益。

就指定為按公平值計入損益的金融負債而言，金融負債的信貸風險變動導致該負債的公平值變動金額於其他全面收益確認，除非於其他全面收益確認負債信貸風險變動的影響會產生或擴大損益中的會計錯配。就含嵌入衍生品的金融負債而言，於確定應在其他全面收益中列報的金額時，不計入嵌入衍生品的公平值變動。於其他全面收益確認的金融負債信貸風險導致的公平值變動其後不會重新分類至損益，而是於終止確認金融負債時轉撥至累計虧損。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及權益 (續)

金融負債 (續)

優先股

包含贖回特徵及其他嵌入衍生工具的優先股被歸類為按公平值計入損益的金融負債，並按公平值計量。

向非控股股東授出附屬公司普通股的認沽期權所產生的責任

本公司授出購股權所產生的金融負債總額，於訂立就本公司優先股購回附屬公司股權的合約責任時確認，即使該責任須以交易對手行使權利向本集團回售股份為條件。已授出購股權的負債初步按為換取附屬公司的股權將發行的金融工具的公平值確認，並相應借方記入「其他儲備」。在非控股股東行使本公司優先股認沽期權前，根據認沽期權重新計量的非控股股東的估計總負債於損益確認。

購股權

本公司就本公司優先股向附屬公司非控股股東授出的購股權作為衍生工具入賬，並於初步確認時按公平值確認。其公平值在其後報告日期的任何變動均在損益中確認。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債（包括貿易及其他應付款項、應付董事款項及銀行借款）其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

外匯損益

對於以外幣計值及於各報告期末按攤銷成本計量的金融負債，匯兌損益根據該工具的攤銷成本釐定。該等外匯損益於損益的「其他收益及虧損」項目中確認。

以外幣計值的金融負債的公平值以該外幣釐定，並在各報告期末按即期匯率換算。對於按公平值計入損益計量的金融負債，外匯部分構成公平值損益的一部分，並於損益中確認。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及權益 (續)

金融負債 (續)

終止確認金融負債

當且僅當本集團的責任獲解除、撤銷或到期時，本集團終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益確認。

金融資產與金融負債抵銷

當且僅當本集團目前有抵銷已確認款項的可依法強制執行權利並有意按淨額基準結算或同時變現資產及清償負債時，金融資產與金融負債抵銷並於綜合財務狀況表呈列淨額。

4. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源

於應用本集團的會計政策時(載於附註3)，本公司董事須就從其他來源不顯而易見的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘會計估計修訂只影響該期間，則有關修訂會在修訂估計期間確認。倘若有關修訂既影響當期，亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

以下為本公司董事於應用本集團會計政策過程中作出且對於綜合財務報表確認的金額具有重大影響的除涉及估計(見下文)的判斷之外的關鍵判斷。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

4. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源 (續)

應用會計政策的關鍵判斷

研發開支

僅當本集團可以證明完成無形資產以使其將可供使用或出售的技術可行性、本集團有意完成資產、本集團有能力使用或出售資產、資產將如何產生未來經濟利益、具備完成管線藥物的資源及有能力可靠地計量於開發過程中的開支時，本集團藥品管線所產生的開發開支方會資本化及遞延。不符合該等標準的開發開支於產生時支出。管理層評估各研發項目的進度並確定是否符合資本化的標準。截至2021年12月31日止年度，所有研發成本均於產生時支出。

估計不確定性的主要來源

下文載列有關未來的主要假設及於各報告期末估計不確定性的其他主要來源，其可能具有導致對未來十二個月內資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險。

尚未投入使用的無形資產估計減值

尚未投入使用的無形資產每年進行減值測試，或在發生事件或環境變化表明可能減值時進行更頻繁的測試。本集團通過獨立收購獲得授權引進，以繼續研發工作並將產品商業化，該等產品被歸類為尚不可投入使用的無形資產。

釐定尚不可投入使用的無形資產是否減值要求對無形資產所屬的現金產生單位之可收回金額作出估計，可收回金額為使用價值或公平值減出售成本之較高者。計算使用價值需要本集團估計現金產生單位預期可產生的未來現金流量以及計算現值所需的恰當折現率。倘實際未來現金流量少於預期或事實及情況有變以致未來現金流量下調或折現率上調，則可能會產生重大減值虧損或進一步虧損。

於2021年12月31日，尚不可投入使用的無形資產賬面值為人民幣95,433,000元(2020年：人民幣95,433,000元)。截至2021年12月31日止年度，並無確認減值虧損(2020年：零)。有關可收回金額計算的詳情披露於附註16。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

5. 收益

本集團提供合同開發和生產（「CDMO」）服務及研發服務。CDMO業務是一個整合型平台，可為化學藥物臨床前及臨床試驗、新藥申請及商業供應的生產工序開發及先進的中間體和活性藥物成分生產及製劑開發與藥劑產品生產以及早期至後期的廣泛開發提供支持。研發服務主要為根據客戶需求開展新藥臨床申請研究。

本集團主要通過付費服務（「FFS」）合約向客戶提供CDMO服務及研發服務賺取收益。合約期限一般為幾個月。根據FFS法，合約通常有多個可交付單位，通常是技術實驗室報告及／或樣本的形式，每個單位在合約中規定了單獨的銷售價格。本集團將每個可交付單位確定為獨立的履約義務，並在最終確定、交付和驗收可交付單位時的時間點確認合約要素的FFS收益。

細分收益資料：

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------|-------------|--------|
| | 2021年 | 2020年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| CDMO業務 | 44,200 | 80,980 |
| 研發服務 | 6,042 | — |
| | 50,242 | 80,980 |

本集團應用國際財務報告準則第15號中的實際可行權宜法及並無披露有關餘下履約責任的資料，原因為履約責任是原預定期限為一年或以下的合同一部分。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

6. 分部資料

經營分部按由主要經營決策者（「主要經營決策者」）（為本集團的首席執行官）定期審閱以向各分部分配資源及評估其表現的有關本集團各組成部分的內部報告確定。於年內，由於本集團主要從事發現、開發、生產及商業化創新藥，故主要經營決策者整體評估經營業績並分配本集團的資源。因此，主要經營決策者認為本集團只有一個經營分部。

主要經營決策者審閱根據附註3所載相同的會計政策編製的本集團整體的業績及財務狀況，故未呈列單一分部的進一步分析。

地區資料

本集團的業務位於中國及美國。

本集團所有外部客戶收益均來自中國。於2021年12月31日，有人民幣746,000元（2020年：人民幣8,089,000元）的非流動資產位於美國。餘下非流動資產均位於中國。

有關主要客戶的資料

於相關年度，來自為本集團貢獻10%以上總收益的客戶收益如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 客戶A | 12,774 | 不適用 |
| 客戶B | 不適用 | 10,274 |
| 客戶C | 不適用 | 8,300 |
| 客戶D | 不適用 | 25,573 |
| 客戶E | 不適用 | 12,738 |
| 客戶F | 17,346 | 10,361 |
| 客戶G | 6,042 | 不適用 |

不適用：少於總收益10%的金額不披露

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

7. 其他收入

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 銀行利息收入 | 4,587 | 5,863 |
| 承兌票據利息收入 | 3,202 | – |
| 政府補助(附註) | 24,975 | 6,081 |
| 其他 | 142 | – |
| | 32,906 | 11,944 |

附註：該金額指1)中國地方政府機關向集團實體發放的各種補貼，以激勵本集團的研發活動。政府補助為無條件，並已獲中國地方政府機關批准，於收到付款時予以確認；及2)攤銷自中國地方政府機關收取的補貼，以補貼本集團購入物業、廠房及設備。

8. 其他收益及虧損淨額

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------------------------|--------------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 視作出售於一間合資公司的權益的收益(附註19) | 26,816 | – |
| 匯兌虧損淨額 | (28,516) | (1,623) |
| 按公平值計入損益的金融負債公平值變動(附註30) | (1,198,173) | 37,926 |
| 發行優先股的交易成本 | – | (9,560) |
| 出售物業、廠房及設備的虧損 | (37) | (9) |
| 其他 | (62) | 11 |
| | (1,199,972) | 26,745 |

9. 融資成本

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 銀行借款利息開支 | 14,665 | 15,463 |
| 租賃負債利息開支 | 502 | 607 |
| | 15,167 | 16,070 |

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

10. 除稅前虧損

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 年內除稅前虧損已扣除以下各項： | | |
| 銷售開支（計入行政及銷售開支） | 573 | 2,759 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 51,215 | 41,218 |
| 無形資產攤銷 | 456 | 766 |
| 使用權資產折舊 | 6,034 | 8,140 |
| | 57,705 | 50,124 |
| 合約成本期末結餘資本化 | (5,075) | (7,996) |
| 在建工程資本化 | (149) | — |
| | 52,481 | 42,128 |
| 分析為： | | |
| 於銷售成本扣除 | 6,703 | 11,917 |
| 於行政開支扣除 | 16,290 | 15,234 |
| 於研發開支扣除 | 29,488 | 14,977 |
| | 52,481 | 42,128 |
| 核數師薪酬 | 2,280 | 1,781 |
| 董事酬金（附註12(a)） | 36,134 | 79,499 |
| 其他員工成本： | | |
| — 薪金及其他福利 | 120,446 | 93,322 |
| — 酌情花紅（附註） | 15,815 | 6,682 |
| — 退休福利計劃供款 | 24,672 | 9,776 |
| — 以股份為基礎的付款 | 7,814 | 40,883 |
| | 204,881 | 230,162 |
| 合約成本期末結餘資本化 | (9,114) | (9,245) |
| | 195,767 | 220,917 |
| 分析為： | | |
| 於銷售成本扣除 | 13,687 | 16,533 |
| 於行政開支扣除 | 87,754 | 116,492 |
| 於研發開支扣除 | 94,326 | 87,892 |
| | 195,767 | 220,917 |

附註：酌情花紅乃根據相關個人於本集團內的職責及責任以及本集團的業績釐定。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

11. 所得稅抵免

| | 截至12月31日止年度 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 即期稅項： | | |
| 中國企業所得稅 | (5) | - |
| 遞延稅項(附註31) | 110 | 110 |
| | 105 | 110 |

本公司於英屬處女群島註冊成立並遷冊至開曼群島，免繳所得稅。

根據於2018年3月21日生效的利得稅兩級制，合資格集團實體的首2百萬港元(「港元」)溢利將按8.25%稅率繳稅，而2百萬港元以上的溢利將按16.5%稅率繳稅。不符合利得稅兩級制資格的集團實體的溢利將繼續按16.5%劃一稅率繳稅。本公司董事認為，由於於兩個年度，集團實體並無應繳納香港利得稅的應課稅溢利，實施利得稅兩級制後所涉金額對本集團而言並不重大。

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，中國附屬公司於兩個年度的稅率為25%。

於2020年12月1日，杭州奕安濟世符合科學技術部認定的高新技術企業資格，自2020年起三年內可享受15%的優惠稅率。

其他司法權區產生的稅項以相關司法權區的現行稅率計算。

於有關年度，稅項抵免可與綜合損益及其他全面收益表中的虧損對賬如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 除稅前虧損 | (1,715,648) | (323,010) |
| 按25%計算的所得稅抵免 | (428,912) | (80,753) |
| 分佔一間合資公司虧損的稅務影響 | 738 | - |
| 不可扣稅開支的稅務影響 | 339,776 | 23,449 |
| 毋須課稅收入的稅務影響 | (5) | (112) |
| 額外可扣減研發開支的稅務影響(附註) | (46,735) | (18,961) |
| 動用過往未確認稅項虧損 | (201) | (225) |
| 未確認稅項虧損的稅務影響 | 123,737 | 68,104 |
| 未確認可扣減暫時差額的稅務影響 | 3,285 | 3,100 |
| 按優惠稅率計算的所得稅影響 | 8,212 | 5,288 |
| 所得稅抵免 | (105) | (110) |

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

11. 所得稅抵免 (續)

於2021年12月31日，本集團的未動用稅項虧損約為人民幣1,591,445,000元(2020年：人民幣1,109,557,000元)。於2021年12月31日，本集團有可扣減暫時差額約人民幣29,715,000元(2020年：人民幣16,575,000元)。由於未來溢利來源的不可預測性，並無就稅項虧損或暫時差額確認遞延稅項資產。

未動用稅項虧損將於以下年度結轉及到期：

| | 於12月31日 | |
|-------|------------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 2021年 | – | 576 |
| 2022年 | 1,095 | – |
| 2023年 | 1,717 | 1,013 |
| 2024年 | 2,964 | 1,346 |
| 2025年 | 7,040 | 6,965 |
| 2026年 | 44,151 | 21,715 |
| 2027年 | 137,092 | 137,092 |
| 2028年 | 264,650 | 264,650 |
| 2029年 | 410,471 | 410,471 |
| 2030年 | 249,754 | 265,729 |
| 2031年 | 472,511 | – |
| | 1,591,445 | 1,109,557 |

附註：根據財稅[2018] 99號通知，截至2021年12月31日止年度，中國附屬公司的合資格研發開支可享受175% (2020年：175%) 的加計扣除。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

12. 董事及首席執行官的酬金以及五名最高薪酬僱員

於兩個年度，已付或應付予獲委任為本公司董事及首席執行官之人士的酬金（包括於成為本公司董事之前作為本集團僱員／董事所提供服務的酬金）詳情如下：

(a) 執行及非執行董事

| 委任日期 | 董事袍金 人民幣千元 | 薪金及 其他福利 人民幣千元 | 退休福利 計劃供款 人民幣千元 | 酌情花紅 人民幣千元 | 以股份為 基礎的付款 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | |
|-------------------------|---------------|----------------------|-----------------------|---------------|------------------------|-------------|--------|
| 截至2021年12月31日止年度 | | | | | | | |
| <i>執行董事：</i> | | | | | | | |
| 錢雲明博士（首席執行官）（「錢博士」） | 2010年8月 | 771 | 1,301 | 136 | 1,880 | 1,086 | 5,174 |
| 石明博士（「石博士」） | 2021年3月31日 | - | 2,925 | 189 | 1,495 | - | 4,609 |
| 朱達先生（「朱先生」） | 2021年3月31日 | - | 2,021 | 121 | 1,040 | 943 | 4,125 |
| | | 771 | 6,247 | 446 | 4,415 | 2,029 | 13,908 |
| <i>非執行董事：</i> | | | | | | | |
| 趙奕寧博士（「趙博士」）（附註v） | 2021年3月31日 | 646 | 519 | - | 176 | 20,735 | 22,076 |
| <i>獨立非執行董事：</i> | | | | | | | |
| 唐稼松先生 | 2021年9月14日 | 50 | - | - | - | - | 50 |
| 包駿博士 | 2021年9月14日 | 50 | - | - | - | - | 50 |
| 張志華先生 | 2021年9月14日 | 50 | - | - | - | - | 50 |
| | | 150 | - | - | - | - | 150 |
| | | 1,567 | 6,766 | 446 | 4,591 | 22,764 | 36,134 |
| 截至2020年12月31日止年度 | | | | | | | |
| <i>執行董事：</i> | | | | | | | |
| 錢博士（首席執行官） | 2010年8月 | 828 | 1,339 | 247 | 1,144 | 47,282 | 50,840 |
| 趙博士 | | 897 | 665 | - | - | 16,336 | 17,898 |
| 石博士 | 2021年3月31日 | - | 602 | 55 | - | 6,851 | 7,508 |
| 朱先生 | 2021年3月31日 | - | 1,865 | 60 | 811 | 517 | 3,253 |
| | | 1,725 | 4,471 | 362 | 1,955 | 70,986 | 79,499 |

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

12. 董事及首席執行官的酬金以及五名最高薪酬僱員 (續)

(a) 執行及非執行董事 (續)

附註：

- i 於有關年度，本公司董事及首席執行官概無放棄或同意放棄任何酬金。
- ii 於有關年度，本集團概無向本公司任何董事或首席執行官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。
- iii 上述執行董事及非執行董事的酬金分別與彼等及管理本集團及本公司事務方面的服務有關。
- iv 酌情花紅乃參考相關個人於本集團內的職責及責任以及本集團的業績釐定。
- v 趙博士曾為本公司執行董事，直至2021年3月31日其調任為本公司非執行董事。

(b) 五名最高薪酬僱員

年內，本集團五名最高薪酬人士包括四名(2020年：三名)董事，彼等的薪酬詳情載於上文。餘下一名(2020年：兩名)最高薪酬僱員(並非本公司董事或最高行政人員)於年內的薪酬詳情如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 薪金及其他福利 | 2,641 | 4,580 |
| 酌情花紅(附註) | 407 | 973 |
| 退休福利計劃供款 | 212 | 634 |
| 以股份為基礎的付款 | 847 | 8,048 |
| | 4,107 | 14,235 |

附註：酌情花紅乃根據相關個人於本集團內的職責及責任以及本集團的業績釐定。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

12. 董事及首席執行官的酬金以及五名最高薪酬僱員(續)

(b) 五名最高薪酬僱員(續)

該等僱員(不包括董事)的酬金介於以下區間：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-------------------------|---------------|---------------|
| | 2021年 僱員人數 | 2020年 僱員人數 |
| 5,000,001港元至5,500,000港元 | 1 | – |
| 7,500,001港元至8,000,000港元 | – | 1 |
| 8,000,001港元至8,500,000港元 | – | 1 |
| | 1 | 2 |

年內，本集團概無向本公司董事或五名最高薪酬人士(包括董事及僱員)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。

13. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020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 | (1,715,543) | (316,626) |

股份數目

| | 截至12月31日止年度 | |
|------------------------|-------------|------------|
| | 2021年 | 2020年 |
| 用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數 | 183,599,740 | 69,892,264 |

上文所示年內的股份加權平均數經扣除附註32所載的庫存股份後得出。

計算每股攤薄虧損時，假設轉換全部攤薄性普通股而調整加權平均普通股數。計算每股攤薄虧損並未假設購股權及超額配股權於到期前行使(2020年：行使購股權及轉換優先股)，原因為其假設行使(2020年：行使或轉換)將導致每股虧損減少。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

14. 股息

於2021年，本公司並無向本公司普通股股東派付或宣派任何股息，自報告期末以來，亦無擬派任何股息（2020年：零）。

15. 物業、廠房及設備

| | 樓宇 人民幣千元 | 租賃物業 裝修 人民幣千元 | 機器 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 傢俱及 固定裝置 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------|----------------|---------------------|----------------|-------------|----------------------|---------------|----------------|
| 成本 | | | | | | | |
| 於2020年1月1日 | 174,002 | 4,883 | 272,739 | 773 | 2,516 | 12,762 | 467,675 |
| 添置 | 176 | 247 | 49,398 | - | 16 | 31,038 | 80,875 |
| 轉讓 | - | - | 34,943 | - | - | (34,943) | - |
| 出售 | - | - | (284) | (470) | - | - | (754) |
| 於2020年12月31日 | 174,178 | 5,130 | 356,796 | 303 | 2,532 | 8,857 | 547,796 |
| 添置 | - | 847 | 22,774 | - | 195 | 13,363 | 37,179 |
| 轉讓 | - | - | 18,819 | - | 4 | (18,823) | - |
| 出售 | - | - | (111) | - | - | - | (111) |
| 於2021年12月31日 | 174,178 | 5,977 | 398,278 | 303 | 2,731 | 3,397 | 584,864 |
| 折舊 | | | | | | | |
| 於2020年1月1日 | 6,771 | 2,340 | 46,869 | 561 | 1,478 | - | 58,019 |
| 年內撥備 | 8,319 | 818 | 31,724 | 72 | 285 | - | 41,218 |
| 於出售時撇銷 | - | - | (170) | (447) | - | - | (617) |
| 於2020年12月31日 | 15,090 | 3,158 | 78,423 | 186 | 1,763 | - | 98,620 |
| 年內撥備 | 8,838 | 927 | 41,098 | 72 | 280 | - | 51,215 |
| 於出售時撇銷 | - | - | (74) | - | - | - | (74) |
| 於2021年12月31日 | 23,928 | 4,085 | 119,447 | 258 | 2,043 | - | 149,761 |
| 賬面值 | | | | | | | |
| 於2020年12月31日 | 159,088 | 1,972 | 278,373 | 117 | 769 | 8,857 | 449,176 |
| 於2021年12月31日 | 150,250 | 1,892 | 278,831 | 45 | 688 | 3,397 | 435,103 |

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

15. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備(不包括在建工程)項目經計及剩餘價值後於下列期間按直線法折舊：

| | |
|---------|------------------|
| 樓宇 | 20年 |
| 租賃物業裝修 | 於有關租期或5年(以較短者為準) |
| 機器 | 3至10年 |
| 汽車 | 4年 |
| 傢俱及固定裝置 | 5年 |

於報告期末，賬面值約為人民幣124,841,000元的機器已質押予銀行，以為附註27所披露的銀行借款提供擔保(2020年：人民幣140,287,000元)。

16. 無形資產

| | 軟件 人民幣千元 | 正在研發 人民幣千元 | 授權引進 人民幣千元 (附註i) | 總計 人民幣千元 |
|--------------|--------------|---------------|------------------------|----------------|
| 成本 | | | | |
| 於2020年1月1日 | 2,297 | 51,656 | 95,433 | 149,386 |
| 出售 | (16) | – | – | (16) |
| 於2020年12月31日 | 2,281 | 51,656 | 95,433 | 149,370 |
| 添置 | 810 | – | – | 810 |
| 於2021年12月31日 | 3,091 | 51,656 | 95,433 | 150,180 |
| 攤銷及減值 | | | | |
| 於2020年1月1日 | 1,183 | 51,656 | – | 52,839 |
| 年內撥備 | 766 | – | – | 766 |
| 於出售時撇銷 | (16) | – | – | (16) |
| 於2020年12月31日 | 1,933 | 51,656 | – | 53,589 |
| 年內撥備 | 456 | – | – | 456 |
| 於2021年12月31日 | 2,389 | 51,656 | – | 54,045 |
| 賬面值 | | | | |
| 於2020年12月31日 | 348 | – | 95,433 | 95,781 |
| 於2021年12月31日 | 702 | – | 95,433 | 96,135 |

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

16. 無形資產 (續)

上述無形資產(正在研發及授權引進除外)於下列期間按直線法攤銷：

| | |
|----|------|
| 軟件 | 2至3年 |
|----|------|

(i) 與禮來公司(「禮來」)的許可協議

於2019年3月，本公司的附屬公司杭州奕安濟世與禮來就若干技術、專利權及與若干化合物有關的專有材料訂立許可協議。

根據該協議的條款，前期費用總額包括不可退還現金代價10,000,000美元(相當於人民幣67,531,000元)及非現金代價(本公司通過發行價值4,000,000美元的若干優先股償付)。因此本公司向禮來發行的B-5系列優先股總數為2,797,514股。於2021年12月31日，本集團將總額人民幣95,433,000元(相當於14,000,000美元)(2020年：人民幣95,433,000元)資本化作為無形資產。本集團亦同意向禮來支付不超過84百萬美元的臨床開發里程碑付款、不超過8.5百萬美元的商業里程碑付款以及銷售許可產品的分級特許權使用費。

減值測試

尚不可用的無形資產根據與該無形資產有關的現金產生單位的可收回金額每年進行測試。適當的現金產生單位屬於產品層面。藥物的年度減值測試通過聘請獨立合資格專業估值師估計使用價值作為藥物的可收回金額進行。使用價值使用現金流量折現法估計。

在外聘估值師的協助下，管理層按以下方法及主要假設釐定無形資產的可收回金額：

- 無形資產於2026年(基於臨床開發及監管審批時間、為達到預期最高收益潛力而進行的商業加速)起直至2035年止及直至產品獨有權結束將產生現金流入。管理層認為預測期之長度屬適當，因為相較其他行業的公司，生物製藥公司一般需要耗費較長時間產生正向現金流量，尤其是當相關產品仍處於臨床試驗時。因此，管理層認為現金產生單位的預測期長於五年乃屬合理，且符合行業慣例；
- 考慮到營銷及技術開發的特點，預期市場滲透率乃根據預期銷售情況得出；
- 所使用的折現率為稅前，並反映市場參與者將予考慮的與相關產品有關的特定風險；及
- 預期商業化的成功率參考製藥行業的慣例、技術發展及管理部門的相關規定。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

16. 無形資產 (續)

(i) 與禮來公司(「禮來」)的許可協議 (續)

減值測試 (續)

於報告期末，計算使用價值所用的主要假設如下：

| | 於12月31日 | |
|---------------------|-------------|-------------|
| | 2021年 | 2020年 |
| 稅前折現率 | 16.5% | 17% |
| 直至2035年的預期年度增長率(附註) | 9.1%-175.7% | 9.1%-175.7% |
| 預期市場滲透率 | 1.0%-13.5% | 1.0%-13.5% |
| 預期商業化的成功率 | 38% | 33% |

附註：於報告期末基於直至2035年的預期年度增長率計算的複合增長率為23%。基於管理經參考市場分析作出的估計，彼等對截至2020年及2021年12月31日止兩個年度各年進行年度減值測試時於預測期間的收益金額並無重大變動。因此，於報告期末複合收益增長率保持穩定。

基於減值評估結果，於2021年12月31日，並無發生任何減值(2020年：零)。

減值測試 – 敏感度

本公司通過增加1%的折現率或減少1%的收益複合增長率(乃釐定無形資產可收回金額的主要假設)，並保持所有其他變量不變，而進行敏感度測試。無形資產可收回金額超出其賬面值的金額(淨空)所受影響如下：

| | 於12月31日 | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 淨空 | 693,567 | 480,567 |
| 折現率增加的影響 | (121,825) | (106,650) |
| 收益複合增長率減少的影響 | (28,041) | (21,940) |

鑒於該評估顯示仍有充足淨空，管理層認為，任何主要假設發生合理可能變動不會導致現金產生單位的賬面總值超出其可收回金額。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

17. 使用權資產

| | 租賃土地 人民幣千元 | 租賃物業 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|---------------|--------------------|---------------|
| 於2020年12月31日 | | | |
| 賬面值 | 7,687 | 16,370 | 24,057 |
| 於2021年12月31日 | | | |
| 賬面值 | 24,916 | 13,141 | 38,057 |
| 截至2020年12月31日止年度 | | | |
| 年內折舊支出 | 177 | 7,963 | 8,140 |
| 截至2021年12月31日止年度 | | | |
| 年內折舊支出 | 686 | 5,348 | 6,034 |
| | | 截至12月31日止年度 | |
| | | 2021年 | 2020年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 與短期租賃有關的開支 | | - | 1 |
| 租賃現金流出總額 | | 5,688 | 8,370 |
| 添置使用權資產 | | 26,968 | 15,363 |

於兩個年度，本集團租賃多幅土地及多處物業供其營運之用。租賃合約按約兩年至四十五年（2020年：六個月至五年）的固定租期訂立。租期均按個別基準磋商，包括各類不同條款及條件。各租賃合約均無延期選擇權。於釐定租期及評估不可撤銷期限的時長時，本集團應用合約定義並釐定合約可執行期限。

本集團定期訂立短期租賃以租用辦公室物業。於報告期末，短期租賃組合與上文所披露短期租賃開支的短期租賃組合相似。

租賃限制或契諾

於2021年12月31日，已就相關使用權資產人民幣13,141,000元（2020年：人民幣16,370,000元）確認租賃負債人民幣13,982,000元（2020年：人民幣17,049,000元）。除出租人所持租賃資產之擔保權益外，租賃協議並無施加任何契諾。租賃資產不得用作借款擔保。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

18. 商譽

| | 於12月31日 | |
|-----|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 賬面值 | 471,901 | 471,901 |

商譽產生自於2019年收購Just Biotherapeutics Asia Inc. (「Just Cayman」)。商譽不可扣稅。

業務合併產生的商譽分配至預期將因有關業務合併的協同效應受益的現金產生單位組別作減值測試。

截至2021年12月31日止年度

本公司管理層已就本集團的商譽基於公平值減估計出售成本進行減值檢討。

基於商譽減值測試結果，於2021年12月31日，現金產生單位組別的估計可收回金額超過其賬面值。因此，並無觀察到減值。

截至2020年12月31日止年度

本公司管理層經參考獨立合資格專業估值師編製的報告後已就本集團的商譽進行減值檢討。就減值檢討而言，現金產生單位組別的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。

基於商譽減值測試結果，於2020年12月31日，現金產生單位組別的估計可收回金額超過其賬面值。因此，並無觀察到減值。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

19. 於合資公司的權益

本集團於合資公司的投資詳情如下：

| | 於2021年 12月31日 人民幣千元 | 於2020年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------|---------------------------|---------------------------|
| 於合資公司的投資成本 | 500 | — |
| 其他調整(附註) | 26,816 | — |
| 分佔虧損及其他全面開支 | (2,952) | — |
| | 24,364 | — |

於2020年11月，邁博斯蘇州(本公司全資附屬公司)與獨立第三方禮邦醫藥簽訂框架協議以設立合資公司禮勝共同開發管線產品TST004。根據框架協議，邁博斯蘇州須支付人民幣500,000元，作為禮勝的投資成本(相當於禮勝初始的全部所有權權益)。禮邦醫藥其後須向禮勝出資合共人民幣60,837,000元(相當於約9,000,000美元)，分五期支付，惟須受限於框架協議所規定的若干研發里程碑的達成情況。於禮邦醫藥出繳全部金額後，於禮勝的所有權權益最終將由邁博斯蘇州及禮邦醫藥分別擁有50%及50%。作為框架協議的一部分，邁博斯蘇州、禮邦醫藥及禮勝於2020年12月簽訂補充合作與許可協議(「該協議」)，據此，邁博斯蘇州須向禮勝對外授權一項不可撤銷的、永久的、獨家的和可轉授的許可，以在大中華區研究、開發、商業化、使用、進口、承諾銷售、出口和銷售許可產品(即以TST004為唯一活性藥物成分的製劑)。

截至2020年12月31日，並無向禮勝作出投資。於2021年1月，邁博斯蘇州根據框架協議支付人民幣500,000元。於截至2021年12月31日止年度，禮邦醫藥支付框架協議所載的首三期付款合共人民幣48,700,000元(相當於約7,200,000美元)，佔禮勝所有權權益的44.44%。同時，邁博斯蘇州所持所有權權益由100%攤薄至55.56%。

附註：其他調整指本集團應佔禮邦醫藥出資人民幣27,038,000元與本集團視作出售權益的賬面值人民幣222,000元的差額。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

19. 於合資公司的權益 (續)

本集團合資公司於各報告期末的詳情如下：

| 實體名稱 | 註冊登記國家 | 主要營業地點 | 本集團持有的所有權 權益比例 | | 本集團持有的 投票權比例 | | 主要活動 |
|------|--------|--------|-------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| | | | 於2021年 12月31日 | 於2020年 12月31日 | 於2021年 12月31日 | 於2020年 12月31日 | |
| 禮勝 | 中國 | 中國 | 55.56% | 不適用 | 55.56% | 不適用 | 創新療法研發及 商業化 |

合資公司的財務資料概要

本集團合資公司的財務資料概要如下。下文的財務資料概要指合資公司根據國際財務報告準則所編製財務報表中所示金額。

合資公司使用權益法於綜合財務報表列賬。

| | 於2021年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------|-------------------------------|
| 流動資產 | 43,408 |
| 非流動資產 | 60,787 |
| 流動負債 | 2 |
| 上述資產的金額包含以下： | |
| 現金及現金等價物 | 12,413 |
| | 截至2021年 12月31日止年度 人民幣千元 |
| 研發開支 | (5,763) |
| 年內虧損及全面開支總額 | (5,314) |

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

19. 於合資公司的權益 (續)

合資公司的財務資料概要 (續)

上述財務資料概要與於綜合財務報表所確認於合資公司權益之賬面值的對賬：

| | 於2021年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------------|---------------------------|
| 禮勝的資產淨值 | 104,193 |
| 本集團於禮勝所佔擁有權權益比例 | 55.56% |
| | 57,890 |
| 對銷 (附註) | (33,526) |
| 本集團於禮勝所持權益的賬面值 | 24,364 |

附註：有關金額指本集團向禮勝對外授權TST004的未變現收益。

20. 存貨

| | 於12月31日 | |
|-----|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 原材料 | 20,792 | 7,901 |

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

21. 貿易及其他應收款項

| | 於12月31日 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 貿易應收款項 | 2,565 | 16,351 |
| 減：信貸損失撥備 | - | - |
| | 2,565 | 16,351 |
| 其他應收款項： | | |
| 應收承兌票據(附註) | 8,465 | 10,085 |
| 應收利息 | - | 231 |
| 以下各項的預付款項： | | |
| 研發服務 | 24,207 | 6,106 |
| 法律及專業服務 | 1,063 | 1,034 |
| 購買原材料 | 3,356 | 5,021 |
| 遞延發行成本 | - | 1,764 |
| 可退還租賃按金 | 1,316 | 587 |
| 其他 | 3,724 | 541 |
| | 44,696 | 41,720 |
| 分析如下： | | |
| 非流動 | 1,316 | 10,085 |
| 流動 | 43,380 | 31,635 |
| | 44,696 | 41,720 |

於2020年1月1日，來自客戶合約的貿易應收款項為人民幣8,076,000元。

本集團通常向客戶授予服務已完成並獲客戶接納當日起計30日或與客戶協定的特定期間的信貸期。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

21. 貿易及其他應收款項 (續)

以下為於各報告期末基於服務完成日期呈列的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)的賬齡分析：

| | 於12月31日 | |
|----------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 30天內 | 2,565 | 13,501 |
| 31至60天 | – | 10 |
| 61至90天 | – | 901 |
| 91至120天 | – | 9 |
| 121至365天 | – | 1,930 |
| | 2,565 | 16,351 |

本集團以相關集團實體的功能貨幣以外貨幣計值的貿易及其他應收款項的分析載列如下：

| | 於12月31日 | |
|----|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 美元 | 8,840 | 15,719 |

附註：應收承兌票據結餘乃因本集團若干僱員行使購股權而產生(如附註33所披露)。承兌票據的年利率為3.6%(2020年：3.6%)。

22. 合約成本

| | 於12月31日 | |
|------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 履約成本 | 33,275 | 38,329 |

資本化的合約成本與履行合約產生的成本有關。合約成本在收益確認期間於綜合損益表內作為銷售成本的一部分確認。於截至2021年12月31日止年度在損益內確認的資本化成本金額為人民幣40,874,000元(2020年：人民幣62,778,000元)。於截至2021年12月31日止年度，並無有關資本化成本本期初結餘的減值或已資本化成本(2020年：零)。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

23. 應收關聯方款項／應付一名董事款項

(a) 應收關聯方款項

| | 於12月31日 | | 截至12月31日止 年度最高未結清款項 | |
|--------|---------------|--------|------------------------|--------|
| | 2021年 | 2020年 | 2021年 | 2020年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應收承兌票據 | | | | |
| 錢博士 | 24,056 | 23,525 | 24,056 | 23,525 |
| 石博士 | 5,432 | 5,410 | 5,432 | 5,410 |
| 朱先生 | 920 | 906 | 920 | 906 |
| 趙博士 | 29,616 | 31,227 | 31,412 | 31,227 |
| 其他 | 16,105 | 16,182 | 20,252 | 16,182 |
| | 76,129 | 77,250 | 82,072 | 77,250 |

應收承兌票據結餘乃因本公司董事及本集團主要管理人員行使購股權而產生(如附註33所披露)。承兌票據的年利率為3.6%(2020年: 年利率為3.6%)。於2021年12月31日, 全部結餘預計將於報告期末起計12個月內收取, 因此分類為流動資產。應收承兌票據屬非貿易性質。本公司董事認為, 承兌票據的條款屬公平並符合正常商業條款, 且結餘預計將按條款償還。

應收承兌票據全部以美元計值。

(b) 應付一名董事款項

應付一名董事款項屬非貿易性質, 為不計息、無抵押並須按要求償還。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

24. 銀行結餘及現金及受限制銀行存款

銀行結餘及現金包括本集團持有的現金及原到期日為三個月或以下的短期銀行存款。銀行結餘及短期銀行存款按介乎0.01%至2.25%的市場利率計息(2020年:0.01%至1.75%)。

截至2021年12月31日,本集團的受限制銀行存款為人民幣6,111,000元(2020年:人民幣6,094,000元),已抵押予銀行,以獲取若干進口機器關稅減免。受限制銀行存款按介乎0.01%至2.75%的市場利率計息(2020年:0.30%至2.75%)。

以相關集團實體的功能貨幣以外貨幣計值的銀行結餘及現金載列如下:

| | 於12月31日 | |
|----|------------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 美元 | 624,302 | 645,805 |
| 港元 | 508,418 | — |
| | 1,132,720 | 645,805 |

25. 貿易及其他應付款項

| | 於12月31日 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 貿易應付款項 | 31,430 | 34,448 |
| 應計研發開支 | 36,100 | — |
| 其他應付款項: | | |
| 購買物業、廠房及設備 | 2,856 | 10,892 |
| 發行優先股的交易成本 | — | 7,019 |
| 法律及專業費用 | 3,435 | 6,551 |
| 上市開支及發行成本 | — | 4,946 |
| 其他 | 3,440 | 1,635 |
| 應付利息 | 462 | — |
| 其他應付稅項 | 949 | 5,165 |
| 應計人工成本及福利 | 22,389 | 15,853 |
| 其他應計費用 | 903 | 2,181 |
| | 101,964 | 88,690 |

本集團購買商品及服務的平均信貸期為30天。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

25. 貿易及其他應付款項 (續)

以下為於各報告期末基於接獲商品及服務的日期以及發票日期 (以較早者為準) 呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

| | 於12月31日 | |
|----------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 0至30天 | 20,531 | 23,458 |
| 31至60天 | 2,262 | — |
| 61至90天 | 8,460 | 24 |
| 91至120天 | — | 2 |
| 121至365天 | 131 | 10,552 |
| 365天以上 | 46 | 412 |
| | 31,430 | 34,448 |

本集團以相關集團實體的功能貨幣以外貨幣計值的貿易及其他應付款項的分析載列如下：

| | 於12月31日 | |
|----|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 美元 | 5,406 | 16,364 |

26. 合約負債

| | 於12月31日 | |
|----------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 提供CDMO業務 | 4,972 | 7,029 |
| 提供研發服務 | 30,995 | — |
| | 35,967 | 7,029 |

下表列示於年初計入合約負債結餘的已確認收益金額。

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 提供CDMO業務 | 7,029 | 13,968 |

本集團通常於接受製造訂單時按價格百分比向客戶開具發票，以便開展工作，而此舉於合約開始時會引致合約負債。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

27. 銀行借款

| | 於12月31日 | |
|--------------------------|------------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 有抵押 | 105,769 | 142,250 |
| 無抵押 | 244,960 | 95,000 |
| | 350,729 | 237,250 |
| 固定利率借款 | 218,002 | 220,938 |
| 浮動利率借款 | 132,727 | 16,312 |
| | 350,729 | 237,250 |
| 應付賬面值*： | | |
| 一年內 | 273,339 | 91,312 |
| 一年以上但不超過兩年期間內 | 61,390 | 145,938 |
| 兩年以上但不超過五年期間內 | 16,000 | – |
| | 350,729 | 237,250 |
| 減：於12個月內到期的款項（於流動負債項下列示） | (273,339) | (91,312) |
| 於非流動負債項下列示的款項 | 77,390 | 145,938 |

本集團借款的實際利率範圍如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------|--------------|--------------|
| | 2021年 | 2020年 |
| 固定利率借款 | 3.85%至5.225% | 3.95%至5.225% |
| 浮動利率借款 | 4% | 5.225% |

於2021年12月31日，銀行借款為人民幣105,769,000元（2020年：人民幣142,250,000元），以賬面值為人民幣124,841,000元（2020年：人民幣140,287,000元）的物業、廠房及設備作抵押。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

27. 銀行借款 (續)

本集團以相關集團實體的功能貨幣以外貨幣計值的借款載列如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|----|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 美元 | - | 26,099 |

* 到期款項乃以貸款協議所載計劃還款日為基準。

28. 租賃負債

| | 於12月31日 | |
|----------------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 應付租賃負債： | | |
| 一年內 | 6,272 | 7,506 |
| 一年以上但不超過兩年期間內 | 5,250 | 6,838 |
| 兩年以上但不超過五年期間內 | 2,460 | 2,705 |
| | 13,982 | 17,049 |
| 減：於12個月內到期清償的款項（於流動負債項下列示） | (6,272) | (7,506) |
| 於12個月後到期清償的款項（於非流動負債項下列示） | 7,710 | 9,543 |

截至2021年12月31日止年度，租賃負債適用的加權平均增量借款利率介乎2.98%至6.483%（2020年：1.56%至6.483%）。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

29. 遞延收入

| | 於12月31日 | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 政府補助 | | |
| 有條件(附註i) | 18,868 | 57,200 |
| 資產相關補助(附註ii) | 32,000 | – |
| | 50,868 | 57,200 |
| 減：即期部分 | (8,000) | – |
| 非即期部分 | 42,868 | 57,200 |

附註：

- i 遞延收入指自地方政府收取的政府補助以支持本集團的營運。須待符合相關補助文件的特定要求後方可作實。
- ii 截至2020年12月31日，資產相關補助人民幣40,000,000元為以前年度自政府收取的有條件補助。截至2021年12月31日止年度，附註(i)項下的條件已刪除，且款項於獲得政府批准後轉入資產相關補助。該款項用於購買本集團的物業、廠房及設備的補償。攤銷金額人民幣8,000,000元於本年度計入損益。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

30. 按公平值計入損益的金融負債

本公司與獨立投資者訂立多份投資協議，據此，本公司向投資者發行優先股及授出購股權以認購本公司優先股。

已發行優先股及已授出購股權如下：

| | 附註 | 重新指定／認購日期 | 投資者人數 | 已發行 股份總數 | 每股 認購價 美元 | 總代價 千美元 | 人民幣等值 人民幣千元 |
|-------|----------|--------------|-------|-------------|-----------------|------------|----------------|
| A-1系列 | i | 2018年12月21日 | 2 | 7,005,948 | 0.4233 | 2,966 | 55,061 |
| A-2系列 | i | 2018年12月21日 | 2 | 26,576,400 | | | |
| | i & iii | 2020年1月9日* | 1 | 8,858,800 | | | |
| | | | 3 | 35,435,200 | 0.4233 | 15,000 | 279,169 |
| A-3系列 | ii | 2018年12月21日 | 1 | 16,425,863 | | | |
| | ii & iii | 2019年6月20日* | 2 | 12,775,671 | | | |
| | ii & iii | 2020年1月9日* | 1 | 7,300,383 | | | |
| | ii & iii | 2020年6月2日* | 1 | 567,808 | | | |
| | ii & iii | 2020年12月23日* | 1 | 1,257,288 | | | |
| | | | 6 | 38,327,013 | 0.2740 | 10,500 | 72,312 |
| B-1系列 | i | 2018年12月21日 | 4 | 27,975,139 | 1.4298 | 40,000 | 275,292 |
| B-2系列 | ii & iii | 2020年12月23日* | 1 | 4,490,315 | 1.1135 | 5,000 | 32,779 |
| B-3系列 | ii | 2018年12月21日 | 1 | 1,212,385 | | | |
| | ii & iii | 2019年6月20日* | 3 | 15,736,759 | | | |
| | ii & iii | 2020年1月9日* | 1 | 832,505 | | | |
| | ii & iii | 2020年12月23日* | 1 | 8,082,567 | | | |
| | | | 6 | 25,864,216 | 1.2372 | 32,000 | 216,999 |
| B-4系列 | ii | 2018年12月21日 | 5 | 20,187,082 | | | |
| | ii & iii | 2020年1月9日* | 1 | 386,726 | | | |
| | ii & iii | 2020年6月2日* | 1 | 1,469,558 | | | |
| | ii & iii | 2020年12月23日* | 1 | 3,673,894 | | | |
| | | | 8 | 25,717,260 | 1.3610 | 35,001 | 239,740 |
| B-5系列 | | 2019年12月2日 | 10 | 45,536,882 | | | |
| | | 2020年2月14日 | 1 | 279,751 | | | |
| | | 2020年12月17日 | 1 | 3,496,892 | | | |
| | iii | 2020年12月23日* | 4 | 23,723,114 | | | |
| | | | 16 | 73,036,639 | 1.4298 | 104,428 | 714,932 |
| C-1系列 | | 2020年12月10日 | 15 | 36,346,231 | | | |
| | | 2021年2月26日 | 3 | 23,043,683 | | | |
| | | | 18 | 59,389,914 | 1.8660 | 110,823 | 720,828 |

* 由境內投資者認購

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

30. 按公平值計入損益的金融負債(續)

附註：

- i 本公司先前分別於2018年5月3日、2018年5月3日及2018年6月8日發行的A系列、A-1系列及B系列優先股重新指定為A-1系列、A-2系列及B-1系列優先股。
- ii 全部A-3系列、B-2系列、B-3系列及B-4系列優先股乃作為附註18所披露的業務合併的代價而發行。
- iii 該等優先股因境內投資者行使所獲授購股權而發行，其詳情披露於「境內投資者投資安排」。

優先股

本公司已發行A-1系列優先股、A-2系列優先股、A-3系列優先股(統稱為「A系列優先股」)、B-1系列優先股、B-2系列優先股、B-3系列優先股、B-4系列優先股、B-5系列優先股(統稱為「B系列優先股」)及C-1系列優先股。本公司優先股的主要條款如下：

(a) 股息權利

本公司董事可以本公司合法可得資金按其認為適當的時間及金額宣派股息。

在任何時候不得就普通股宣派、派付、留存或作出任何股息或分派(不論以現金、財產或本公司任何其他股份)，除非董事會宣佈就各已發行及發行在外的優先股於相同時間按相同方式宣派、派付、留存或作出以現金應付相同金額的股息或分派。

(b) 轉換特徵

各優先股持有人應有權於發行日期後隨時將優先股轉換為普通股，數目相當於按相關發行價除以當時生效的轉換價釐定的繳足且毋須課稅的普通股數目。轉換價初始為每股優先股各自的發行價，相應的初始轉換比率為1:1。有關初始轉換價可調整(包括但不限於股份拆細及合併、股息及分派、重組、合併、綜合、重新分類、交換及代替以及對每股代價少於轉換價的新證券的發行所作的調整)。

所有發行在外優先股可於(i)合資格首次公開發售(「合資格首次公開發售」)結束時；及(ii)至少三分之二(2/3)相應次級優先股(作為按已轉換基準的單一類別共同表決)持有人的事先書面同意時(以較早者為準)按轉換時適用轉換比率自動轉換為繳足且毋須課稅的普通股，而無需支付任何額外代價。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

30. 按公平值計入損益的金融負債(續)

優先股(續)

(b) 轉換特徵(續)

合資格首次公開發售指本公司於國際認可證券交易所進行的首次確認承諾包銷首次公開發售，其由國際知名投資銀行按每股價格(經扣除包銷佣金及開支)包銷，(i)其表明本公司於首次公開發售前市值不少於本公司緊隨各購股交易結束後的投資後估值，按10%的單一年利率每年增加，自各購股協議界定的交割日期起計算(一年按365天計)；或(ii)由(a) B-1系列優先股的持有人(作為按已轉換基準的單一類別共同表決)、(b)至少三分之二的B系列優先股(不包括B-1系列優先股)持有人(作為按已轉換基準的單一類別共同表決)、(c)至少三分之二(2/3)的A系列優先股持有人(作為按已轉換基準的單一類別共同表決)、(d)至少三分之二的B-4系列優先股持有人(作為單一類別共同表決)及(e)至少過半數的C系列優先股持有人(作為單一類別共同表決)共同批准。

(c) 清算優先權

倘本公司發生任何清算、解散或清盤(不論自願與否)(「清算事項」)，或本公司組織章程細則所界定的任何視作清算事項，本公司可合法用作分派的任何資產或資金及清算事項產生的所有所得款項(「優先資產」)將按以下方式分派：

- (i) 首先向發行在外的C-1系列優先股持有人分派，金額為C-1輪發行價，加上8%複合年利率的年化收益(自有關C輪原始發行日期至適用付款日期計算)，加上任何已宣派但未支付的股息(上述分派後的任何餘下資產稱為「C輪後優先資產」)。
- (ii) 50%的C輪後優先資產按以下方式分派：
 - (a) 於B-5系列優先股、B-1系列優先股及A-2系列優先股的持有人中按比例分派，金額為B-5輪發行價、B-1輪發行價或A-2輪發行價(倘適用)加上就該等股份已宣派但未支付的任何股息，直至繳足；及
 - (b) 任何餘下部分將於50%的B-5系列優先股、B-1系列優先股、A-2系列優先股及A-1系列優先股及普通股的持有人中按比例分派；
- (iii) 50%的C輪後優先資產將按以下方式分派：
 - (a) 於B-2系列優先股、B-3系列優先股、B-4系列優先股及50%的B-5系列優先股的持有人中按比例分派，直至繳足；
 - (b) 於A-3系列優先股持有人中按比例分派，直至繳足；及
 - (c) 任何餘下部分將於B-2系列優先股、B-3系列優先股、B-4系列優先股、50%的B-5系列優先股及A-3系列優先股以及普通股的持有人中按比例分派。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

30. 按公平值計入損益的金融負債(續)

優先股(續)

(d) 贖回特徵

倘截至2023年12月31日合資格首次公開發售尚未發生，則於其後任何時間，A系列優先股、B系列優先股或C系列優先股持有人可要求本公司購回其優先股。倘：(i) C系列優先股持有人要求購回，則本公司將按相當於有關C輪發行價加上8%複合年利率的年化收益(自有關C輪原始發行日期至適用購回日期計算)，加上就其已宣派但未支付的所有股息的每股價格購回有關C系列優先股；(ii) B系列優先股持有人要求購回，則本公司將按相當於有關B輪發行價加上百分之八(8%)單一年利率的年化收益(自有關B輪原始發行日期至適用購回日期(定義見下文)計算)，加上就其已宣派但未支付的所有股息的每股價格購回有關B系列優先股；及(iii) A系列優先股持有人要求購回，則本公司將按相當於有關A輪發行價加上就其已宣派但未支付的所有股息的每股價格購回有關A系列優先股。

(e) 表決權

各優先股附有的票數相等於在釐定股東有權就有關事項投票的記錄日(或如並無確立有關記錄日，則於進行有關投票或尋求股東任何書面同意之日)轉換為普通股後當時可發行的普通股數目。

境內投資者投資安排

在境內投資者分別向邁博斯蘇州及杭州奕安濟世出資(「境內權益」)時，本公司亦與各境內投資者簽訂購股協議及期權協議，據此，本公司向各境內投資者授出購股權以認購本公司將發行的若干類別優先股(受反攤薄調整規限)。行使購股權後優先股的總認購價(「優先股認購價」)將根據本公司與境內投資者協商釐定的境內權益當時的公平市值釐定。因購股權獲行使可發行的優先股數目須受限於：(a)根據本公司當時適用的經修訂及重列的組織章程細則，就任何後續股份分拆、股份拆細、股份綜合或合併、股息或股份或其他證券分派、重新分類、資本重組或類似安排以及合併、綜合或贖回作出的適當調整；及(b)該投資者根據投資文件持有的境內權益變動或調整。因購股權獲行使可發行的優先股附有本公司當時適用的經修訂及重列的組織章程細則所載權利、優先權及特權。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

30. 按公平值計入損益的金融負債(續)

優先股(續)

境內投資者投資安排(續)

倘投資者行使有關購股權的重組程序符合所有適用法律，各境內投資者可全權酌情選擇行使購股權。

本公司收到任何境內投資者有關行使購股權的通知後，邁博斯蘇州的直接控股公司抗體空間生物技術有限公司(「抗體空間香港」)或杭州奕安濟世的直接控股公司濟世生物香港有限公司(「濟世香港」)應自有關境內投資者購買及境內投資者應向抗體空間香港或濟世香港(倘適用)出售其所有境內權益。

呈列及分類

優先股被視為按公平值計入損益計量的金融負債。本公司董事認為，由本集團信貸風險變化引起優先股公平值的變動極小。

由於認沽期權有關邁博斯蘇州或杭州奕安濟世的權益，因而不符合權益的定義，本集團將本公司簽出購股權的總債務確認為按公平值計入損益計量的金融負債。

本公司已將本公司授出的購股權確認為按公平值計入損益計量的金融負債。

優先股及購股權的公平值變動於損益扣除並計入「其他收益及虧損淨額」。

於轉換為本公司普通股前，優先股、簽出購股權的總債務及購股權乃經本公司董事參考獨立合資格專業估值師作出的估值報告進行估值。

本公司採用倒推法釐定本公司的相關股份價值並根據二項式期權定價模式(「期權定價模式」)實行股權分配，以得出截至發行日期及於各報告期末的優先股及購股權公平值。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

30. 按公平值計入損益的金融負債 (續)

優先股 (續)

呈列及分類 (續)

除根據倒推法釐定本公司相關股份價值外，期權定價模式中用於釐定公平值的其他主要估值假設如下：

| | 於2020年 1月1日 | 於2020年 12月31日 |
|---------------|----------------|------------------|
| 清盤時間 | 5年 | 3年 |
| 贖回時間 | 5年 | 3年 |
| 股息收益率 | 0% | 0% |
| 無風險利率 | 1.69% | 0.17% |
| 首次公開發售情況下的可能性 | 20% | 45% |
| 清盤情況下的可能性 | 40% | 30% |
| 贖回情況下的可能性 | 40% | 25% |
| 波幅 | 70% | 73% |

本公司董事基於到期年期與各自估值日期至預期清盤日期期間相若的美國國債的收益率估計無風險利率。於各估值日期的波幅乃根據於各自估值日期至預期清盤日期期間業內可資比較公司的平均過往波幅而估計。預期股息收益率乃基於發行日期管理層的估計得出。

於2021年9月29日，所有優先股已自動轉換為普通股，而優先股的公平值乃按首次公開發售發行價每股16.00港元計量。

管理層認為，由其信貸風險變化引起的按公平值計入損益的金融負債的公平值變動並不重大。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

30. 按公平值計入損益的金融負債(續)

優先股(續)

呈列及分類(續)

於各報告期末，優先股、簽出購股權的總債務及購股權的公平值如下：

| | 優先股 千美元 | 簽出 購股權的 總債務 千美元 | 總計 千美元 | 於財務 資料列示 人民幣千元 |
|-----------------|------------|--------------------------|-----------|----------------------|
| 於2020年1月1日 | 217,589 | 41,711 | 259,300 | 1,808,929 |
| 發行B-5系列優先股 | 5,400 | 33,919 | 39,319 | 257,745 |
| 發行C-1系列優先股 | 67,822 | — | 67,822 | 445,485 |
| 行使購股權 | 73,173 | (73,173) | — | — |
| 公平值變動(附註) | (5,275) | (2,457) | (7,732) | (37,926) |
| 於2020年12月31日 | 358,709 | — | 358,709 | 2,474,233 |
| 發行C-1系列優先股 | 43,275 | — | 43,275 | 278,292 |
| 公平值變動(附註) | 208,993 | — | 208,993 | 1,198,173 |
| 於首次公开发售時自動轉換優先股 | (610,977) | — | (610,977) | (3,950,698) |
| 於2021年12月31日 | — | — | — | — |

附註：以人民幣呈列的公平值變動包括換算美元結餘的匯兌影響。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

31. 遞延稅項負債

以下為作財務申報用途的遞延稅項結餘分析：

| | 物業、廠房 及設備 公平值調整 人民幣千元 | 無形資產 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------|--------------------------------|---------------|---------------|
| 於2020年1月1日 | 1,970 | 23,858 | 25,828 |
| 計入損益 | (110) | – | (110) |
| 於2020年12月31日 | 1,860 | 23,858 | 25,718 |
| 計入損益 | (110) | – | (110) |
| 於2021年12月31日 | 1,750 | 23,858 | 25,608 |

32. 股本

| | 股份數目 | 股本 千美元 |
|-------------------------------|-----------------------|--------------|
| 普通股 | | |
| 每股0.0001美元的普通股 | | |
| 法定 | | |
| 於2020年1月1日 | 476,359,836 | 48 |
| 發行B-5系列優先股時分類及指定 – 第二次交割(附註i) | (10,770,428) | (1) |
| 發行B-5系列優先股時分類及指定 – 第三次交割(附註i) | (5,595,027) | (1) |
| 法定股份增加(附註ii) | 179,375,218 | 18 |
| 發行C-1系列優先股時分類及指定(附註ii) | (78,146,401) | (8) |
| 於2020年12月31日 | 561,223,198 | 56 |
| 於首次公開發售時自動轉換優先股 | 318,152,020 | 32 |
| 法定股份增加(附註iii) | 9,120,624,782 | 912 |
| 於2021年12月31日 | 10,000,000,000 | 1,000 |

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

32. 股本 (續)

| | 股份數目 | 金額 千美元 | 普通股 等值金額 人民幣千元 |
|-----------------------|--------------------|-----------|----------------------|
| 已發行及繳足 | | | |
| 於2020年1月1日 | 64,184,427 | 6 | 44 |
| 年內已發行予錢博士 | 425,000 | —* | —* |
| 因行使購股權而發行普通股 (附註33) | 35,740,878 | 4 | 24 |
| 年內已購回及已註銷 (附註iv) | (3,088,302) | —* | (2) |
| 於2020年12月31日 | 97,262,003 | 10 | 66 |
| 發行以信託方式持有的股份 (附註v) | 2,670,445 | —* | 2 |
| 因行使購股權而發行普通股 (附註33) | 362,040 | —* | —* |
| 發行庫存股份 (附註vi) | 7,465,785 | 1 | 5 |
| 於首次公開發售時發行普通股 (附註vii) | 40,330,000 | 4 | 26 |
| 於首次公開發售時自動轉換優先股 | 297,241,644 | 30 | 192 |
| 於2021年12月31日 | 445,331,917 | 45 | 291 |

* 金額少於1,000美元或人民幣1,000元。

附註：

- i 於2020年2月14日及2020年5月13日，根據董事的決議案，本公司將其法定股本中合共16,365,455股股份指定及分類為B-5系列優先股。
- ii 根據董事於2020年11月18日通過的決議案，可發行的法定股份數目增加179,375,218股股份。本公司將其法定股本中合共78,146,401股股份指定及分類為C-1系列優先股。
- iii 根據董事於2021年6月18日通過的決議案，可發行的法定股份數目增加9,120,624,782股股份。
- iv 於2020年11月25日，本公司以價格5,763,000美元（相當於人民幣37,890,000元）自錢博士（作為以其他股東為受益人的代名人股東）購回3,088,302股股份。
- v 於2021年2月10日，本公司向達成國際有限公司（其全部股本由恒泰信託（香港）有限公司（作為Success Reach Trust的受託人）以信託方式持有）發行合共2,670,445股普通股。誠如附註33所詳述，Success Reach Trust是本公司以首次公開發售前股權激勵計劃的若干參與者為受益人而設立的不可撤回信託。該金額於本集團綜合財務狀況表呈列為庫存股份。
- vi 於2021年6月22日，本公司分別向達成國際有限公司及Success Link International L.P.發行2,965,785股普通股及4,500,000股股份，以代本公司首次公開發售前股權激勵計劃的未來參與者持有。
- vii 就本公司首次公開發售而言，於2021年9月29日，40,330,000股每股面值0.0001美元的普通股以每股16.0港元的價格發行，總現金代價為645,280,000港元（相當於人民幣536,034,000元）。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

33. 以股份為基礎的付款交易

首次公開發售前股權激勵計劃

創勝集團醫藥有限公司2019年股權激勵計劃(「首次公開發售前股權激勵計劃」)自2019年1月1日起生效。首次公開發售前股權激勵計劃旨在激勵僱員、董事及顧問以促進本公司的業務成功。

根據首次公開發售前股權激勵計劃，董事會可向合資格僱員、董事及顧問授出購股權或受限制股份單位。根據首次公開發售前股權激勵計劃項下授出的所有獎勵可予發行的股份數目最高為69,325,254股，須作出任何調整以反映任何股息、股份分拆或類似交易。首次公開發售前股權激勵計劃將在期限滿10週年當日到期。

於截至2021年12月31日止年度，僱員、董事及顧問獲授5,450,000份購股權／受限制股份單位(2020年：19,214,000份)。

下文載列根據首次公開發售前股權激勵計劃授出的尚未行使購股權／受限制股份單位於兩個年度的變動詳情：

| | 於2020年 1月1日 千股 | 年內 授出 千股 | 年內 沒收 千股 | 年內 行使 千股 | 於2020年 12月31日 千股 | 年內 授出 千股 | 年內 沒收 千股 | 年內 行使 千股 | 於2021年 12月31日 千股 |
|-------------|----------------------|----------------|----------------|----------------|------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------------|
| | | | | (附註ii) | | | | | |
| 基於里程碑(附註i) | 8,559 | 11,109 | - | (16,802) | 2,866 | - | (530) | - | 2,336 |
| 基於時間 | - | | | | | | | | |
| A類 | 17,847 | - | (219) | (12,369) | 5,259 | 3,400 | (815) | - | 7,844 |
| B類 | 75 | - | - | (75) | - | - | - | - | - |
| C類 | 2,548 | - | (100) | (330) | 2,118 | - | (385) | - | 1,733 |
| D類 | 7,405 | 7,505 | (340) | (6,165) | 8,405 | 2,050 | (154) | (362) | 9,939 |
| E類 | - | 600 | - | - | 600 | - | - | - | 600 |
| F類 | 20 | - | - | - | 20 | - | - | - | 20 |
| | 36,454 | 19,214 | (659) | (35,741) | 19,268 | 5,450 | (1,884) | (362) | 22,472 |
| 董事 | 8,593 | 4,300 | - | (7,933) | 4,960 | 3,400 | (1,200) | - | 7,160 |
| 顧問 | 1,816 | 600 | - | - | 2,416 | 160 | (500) | - | 2,076 |
| 僱員 | 26,045 | 14,314 | (659) | (27,808) | 11,892 | 1,890 | (184) | (362) | 13,236 |
| | 36,454 | 19,214 | (659) | (35,741) | 19,268 | 5,450 | (1,884) | (362) | 22,472 |
| 加權平均行使價(美元) | 0.34 | 0.58 | 0.57 | 0.36 | 0.54 | 0.4 | 0.52 | 0.11 | 0.52 |
| 可行使 | | | | | | | | | |
| 董事 | 9,736 | | | | 329 | | | | 2,802 |
| 顧問 | 1,406 | | | | 1,381 | | | | 1,884 |
| 僱員 | 11,784 | | | | 5,014 | | | | 8,101 |
| | 22,926 | | | | 6,724 | | | | 12,787 |

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

33. 以股份為基礎的付款交易 (續)

首次公開發售前股權激勵計劃 (續)

附註：

- i 基於里程碑的購股權於達成特定表現目標(包括但不限於完成首次公開發售及完成多項研發里程碑)後有條件授出。預期歸屬期由本公司董事基於取得各項里程碑的預期時間線估計。
- ii 於2020年11月13日，根據首次公開發售前股權激勵計劃授予若干參與者(「ELP參與者」)的購股權獲行使後，本公司發行32,840,878股普通股。該等股份隨後被轉讓予Success Link International L.P.，其為一間獲豁免有限合夥企業，為ELP參與者的利益成立旨在促進首次公開發售前股權激勵計劃的管理。加快行使導致的開支人民幣72,162,000元於截至2020年12月31日止年度在損益中確認。

購股權的行使價由ELP參與者以向本公司交付承兌票據支付。承兌票據的年利率為3.6%，應在ELP參與者與本集團的僱傭或服務關係終止之日或本公司釐定的其他日期到期應付。ELP參與者應在本公司釐定的時限內向本集團全額結算承兌票據下的未償餘額。

A類購股權的歸屬時間逾4年，25%的購股權於各授出通告所規定的歸屬開始日期的一週年歸屬及餘下75%的購股權於有關歸屬開始日期的一週年後的36個月等額分期歸屬。

B類購股權的歸屬時間逾2年，自各授出通告所規定的歸屬開始日期起2年等額分期歸屬。

C類購股權的歸屬時間逾3年，自各授出通告所規定的歸屬開始日期起3年等額分期歸屬。

D類購股權的歸屬時間逾4年，自各授出通告所規定的歸屬開始日期起4年等額分期歸屬。

E類購股權的歸屬時間逾5年，自各授出通告所規定的歸屬開始日期起5年等額分期歸屬。

F類購股權的歸屬時間逾1年，自各授出通告所規定的歸屬開始日期起1年等額分期歸屬。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

33. 以股份為基礎的付款交易 (續)

首次公開發售前股權激勵計劃 (續)

所授購股權的公平值

倒推法用於釐定本公司的相關權益公平值及二項期權定價模式用於釐定所授購股權的公平值。於授出日期購股權的公平值由本公司董事經參照獨立合資格專業估值師編製的估值報告進行估值。清算事項的年數、無風險利率及波幅等重要假設須由董事按最佳估計釐定。

該模式的輸入數據如下：

| | 截至12月31日止年度所授出 | | |
|----------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| | 2019年 | 2020年 | 2021年 |
| 每股購股權於授出日期的公平值 | 0.34美元至0.91美元 | 0.39美元至0.81美元 | 0.95美元至1.60美元 |
| 授出日期普通股公平值 | 0.91美元至0.95美元 | 0.91美元至0.95美元 | 0.91美元至2.49美元 |
| 行使價 | 0.0001美元至1.50美元 | 0.0001美元至1.50美元 | 0.0001美元至1.14美元 |
| 預期波幅 | 75% | 75% | 75% |
| 預期期限 | 10年 | 10年 | 10年 |
| 無風險利率 | 1.80%至2.71% | 0.63%至1.83% | 1.47%至1.59% |
| 預期股息收益率 | 0% | 0% | 0% |

本公司董事基於到期年期與購股權的期權壽命相若的美國國債的收益率估計無風險利率。於授出日期的波幅乃根據可資比較公司與購股權的到期期限相若的平均過往波幅而估計。預期股息收益率乃根據管理層於授出日期的估計計算。模型所用之預期年期已根據管理層之最佳估計，就不可轉讓、行使限制及行為因素所造成之影響予以調整。截至2021年12月31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30,578,000元（2020年：人民幣111,869,000元）。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

34. 關聯方交易

除綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團年內與其關聯方擁有以下交易及結餘。

| 關係 | 交易／結餘性質 | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
|--------|---------|----------------|----------------|
| 一間合資公司 | 提供研發服務 | 6,042 | — |
| | 合約負債 | 30,995 | — |

主要管理層人員薪酬

本公司董事及本集團其他主要管理層人員年內的酬金如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 短期福利 | 19,306 | 19,633 |
| 酌情花紅(附註) | 6,452 | 6,270 |
| 離職後福利 | 1,605 | 2,184 |
| 以股份為基礎的付款 | 25,209 | 85,205 |
| | 52,572 | 113,292 |

附註：酌情花紅乃按相關人士在本集團內的職責以及本集團的業績而釐定。

35. 資本承擔

| | 於12月31日 | |
|-----------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 已訂約但未於綜合財務報表內撥備的資本開支： | | |
| — 物業、廠房及設備 | 23,478 | 15,186 |

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

36. 資金風險管理

本集團對資金進行管理，確保本集團的實體能夠持續經營，同時透過優化債務及權益結餘為投資者帶來最大回報。年內，本集團的整體策略保持不變。

本集團的資本架構包含債務淨額，其涉及附註27所披露的銀行借款、附註28所披露的租賃負債、扣除附註24所披露的銀行結餘及受限制銀行存款及本公司擁有人應佔權益（包括股本及儲備）。

本集團管理層定期檢討資本架構。作為檢討的一部分，本集團管理層亦考慮資金成本及各類資金相關風險。根據本集團管理層的意見，本集團將通過發行新股份以及發行新債務實現整體資本架構的平衡。

37. 金融工具

(a) 金融工具の種類

| | 於12月31日 | |
|---------------|------------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 金融資產 | | |
| 攤銷成本 | 1,316,612 | 924,925 |
| 金融負債 | | |
| 攤銷成本 | 429,623 | 304,922 |
| 按公平值計入損益的金融負債 | - | 2,474,233 |

(b) 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融資產及負債包括貿易及其他應收款項、應收關聯方款項、銀行結餘及現金、受限制銀行存款、貿易及其他應付款項、銀行借款及應付一名董事款項。該等金融資產及負債的詳情披露於各相關附註。

與該等金融資產及負債相關的風險包括市場風險（貨幣風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。減輕該等風險的政策載於下文。管理層對該等風險進行管理及監視，確保及時有效採取適當措施。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

37. 金融工具 (續)

(b) 金融風險管理目標及政策 (續)

市場風險

本集團的活動主要面臨貨幣風險、利率風險及其他價格風險。本集團面臨該等風險或其管理及計量風險的方式概無任何變動。

(i) 貨幣風險

若干銀行結餘及現金、貿易及其他應收款項、應收關聯方款項、貿易及其他應付款項乃以各集團實體的外幣計值，面臨外幣風險。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層監控外匯風險，並於必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及負債的賬面值主要載列如下：

| | 於12月31日 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 資產 | | |
| 美元 | 709,271 | 735,862 |
| 港元 | 508,418 | — |
| 負債 | | |
| 美元 | 5,406 | 2,516,696 |

敏感度分析

下表詳述本集團對人民幣兌美元及港元(本集團可能面臨重大風險的外幣)升值及貶值5%的敏感度。5%代表管理層對匯率合理可能變動的評估。敏感度分析使用未結以外幣計值貨幣項目為基準並於各報告期末就匯率變動5%對其換算作出調整。下列負數／正數顯示當人民幣兌美元及港元升值5%時虧損增加／減少情況。若人民幣兌美元及港元貶值5%，年內虧損將受到等量相反影響。

| | 截至12月31日止年度 | |
|------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 對溢利或虧損的影響 | | |
| 美元 | (35,193) | 89,042 |
| 港元 | (25,421) | — |

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

37. 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

本集團主要面臨與固定利率銀行借款及租賃負債有關的公平值利率風險。本集團現時並無利率對沖政策用以緩減利率風險。然而，管理層監察利率風險並將在必要時考慮對沖重大利率風險。

本集團亦面臨與浮息銀行結餘及浮息銀行借款有關的現金流量利率風險。本集團的現金流量利率風險主要集中在銀行結餘及銀行借款的利率波動。本集團透過根據利率水平及前景評估任何利率變動產生的潛在影響管理利率風險。管理層將審閱定息及浮息借款的比例及確保彼等屬於合理範圍。

敏感度分析

下列敏感度分析乃基於報告期末的利率風險而釐定。該分析假設於報告期末發行在外的金融工具為全年發行在外。

倘利率上升／下降10個基點及所有其他變量保持恒定，則本集團截至2021年12月31日止年度虧損將減少／增加人民幣132,000元(2020年：人民幣16,000元)。此乃主要由於本集團浮息銀行借款的利率風險。

本年度本集團對利率的敏感度與去年持平。

信貸風險

本集團面臨將對本集團造成財務虧損的最大信貸風險為於綜合財務狀況表內所披露各類金融資產的金額。本集團並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施以涵蓋與其金融資產相關的信貸風險。

貿易應收款項

就貿易應收款項而言，本集團已應用國際財務報告準則第9號簡化方法，按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。對貿易應收款項的預期信貸虧損進行個別評估時乃基於債務人的過往違約記錄、債務人經營所處行業的整體經濟狀況及於各期末對無需付出過多成本或努力即可取得的當前資料和前瞻性資料的評估。於2021年12月31日的貿易應收款項的預期信貸虧損率為0.1% (2020年：0.1%)。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

37. 金融工具 (續)

(b) 金融風險管理目標及政策 (續)

信貸風險 (續)

貿易應收款項 (續)

為盡量降低客戶信貸風險，本集團管理層已委派財務團隊負責釐定信用額度及信貸審批。在接收任何新客戶前，本集團使用內部信貸評級系統來評估潛在客戶的信用質量，並設定該客戶的信用額度。本集團亦落實其他監控程序以確保採取跟進措施來收回逾期債務。

於2021年12月31日，有人民幣1,482,000元(2020年：人民幣10,686,000元)的貿易應收款項(佔貿易應收款項總額的58%)(2020年：65%)來自本集團的最大債務人。於2021年12月31日，有人民幣2,565,000元(2020年：人民幣15,986,000元)的貿易應收款項(佔貿易應收款項總額的100%)(2020年：98%)來自五大債務人。

其他應收款項

就其他應收款項而言，本集團已應用國際財務報告準則第9號中的12個月預期信貸虧損方法計量虧損撥備。對其他應收款項的預期信貸虧損進行個別評估時乃基於債務人的歷史支付記錄及過往違約情況，並就債務人特定因素、整體經濟狀況、於報告期末對當前狀況和未來狀況預測的評估予以調整。於2021年12月31日其他應收款項的預期信貸虧損率低於0.1%(2020年：0.1%)。管理層認為其他應收款項的預期信貸虧損撥備並不重大。

應收關聯方款項

就應收關聯方款項而言，本集團已應用12個月的預期信貸虧損計量虧損撥備。於評估應收關聯方款項的違約概率時，管理層已計及對手方的財務狀況以及在並無過重成本或工作的情況下可得的前瞻性資料。由於附註33所披露Success Link International L.P.普通合夥人可能於附註23所披露承兌票據項下相應關聯方所欠款項全數結清後方向該等關聯方進行分派，故管理層認為應收關聯方款項之預期信貸虧損撥備並不重大。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

37. 金融工具 (續)

(b) 金融風險管理目標及政策 (續)

信貸風險 (續)

銀行結餘及受限制銀行存款

銀行結餘及受限制銀行存款的信貸風險有限，原因是對手方為信譽良好的金融機構。本集團參考外部信貸評級機構公佈的相關信貸評級的平均損失率相關資料，以平均損失率為基準評估的銀行結餘及受限制銀行存款的12個月預期信貸虧損。管理層認為銀行結餘及受限制銀行存款的預期信貸虧損並不重大。

本集團內部信貸風險評級評估包括以下類別：

| 內部信貸評級 | 概述 | 貿易應收款項 | 其他金融資產 |
|--------|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 低風險 | 對手方違約率低且並無任何逾期款項 | 全期預期信貸虧損 — 未出現信貸減值 | 12個月預期信貸虧損 |
| 觀察名單 | 債務人時常於到期日後還款但通常全數結算 | 全期預期信貸虧損 — 未出現信貸減值 | 12個月預期信貸虧損 |
| 存疑 | 信貸風險自初始確認以來顯著增加 (透過內部或外部資源開發之信息) | 全期預期信貸虧損 — 未出現信貸減值 | 全期預期信貸虧損 — 未出現信貸減值 |
| 虧損 | 有證據表明資產出現信貸減值 | 全期預期信貸虧損 — 信貸減值 | 全期預期信貸虧損 — 信貸減值 |
| 撤銷 | 有證據表明債務人發生重大財困且本集團無實際收回前景 | 金額已撤銷 | 金額已撤銷 |

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

37. 金融工具 (續)

(b) 金融風險管理目標及政策 (續)

信貸風險 (續)

銀行結餘及受限制銀行存款 (續)

下表詳細列出本集團金融資產的信貸風險敞口，該等金融資產須進行預期信貸虧損評估：

| | 附註 | 內部 信貸評級 | 12個月或全期 預期信貸虧損 | 本集團 | |
|--------------------------|----|------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | | | | 於2021年 12月31日 賬面總值 人民幣千元 | 於2020年 12月31日 賬面總值 人民幣千元 |
| 按攤銷成本計量的 金融資產 | | | | | |
| 貿易應收款項 | 21 | 低風險 | 全期預期信貸虧損 — 未出現信貸減值 | 2,565 | 16,351 |
| 其他應收款項 | 21 | 低風險 | 12個月預期信貸虧損 | 9,781 | 11,638 |
| 應收關聯方款項 | 23 | 低風險 | 12個月預期信貸虧損 | 76,129 | 77,250 |
| 銀行結餘 | 24 | 不適用 | 12個月預期信貸虧損 | 1,222,026 | 813,592 |
| 受限制銀行存款 | 24 | 不適用 | 12個月預期信貸虧損 | 6,111 | 6,094 |

於報告期末已根據國際財務報告準則第9號所載簡化法對貿易應收款項已確認的全期預期信貸虧損變動：

| | 貿易應收款項 (出現信貸減值) 人民幣千元 |
|------------------------|-----------------------------|
| 於2020年1月1日及2020年12月31日 | — |
| 已確認的減值虧損 | (3,040) |
| 已撥回的減值虧損 | 1,399 |
| 撤銷 | 1,641 |
| 於2021年12月31日 | — |

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

37. 金融工具 (續)

(b) 金融風險管理目標及政策 (續)

流動資金風險

在管理流動資金風險時，本集團監察現金及現金等價物，並將其維持在管理層視為充足的水平，以為本集團營運提供資金及緩減現金流量波動的影響。本集團依賴銀行借款及發行優先股作為流動資金的重要來源。

下表詳述本集團金融負債的餘下合約到期情況。該表乃基於可要求本集團支付的最早日期的金融負債未折現現金流量而編製。該表包括利息及本金現金流量。

| | 加權 平均實際 利率 % | 1年內 及按要求 人民幣千元 | 1至2年 人民幣千元 | 2至5年 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 | 賬面值 人民幣千元 |
|---------------------|-----------------------|----------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 於2021年12月31日 | | | | | | |
| 貿易及其他應付款項 | - | 78,626 | - | - | 78,626 | 78,626 |
| 應付一名董事款項 | - | 268 | - | - | 268 | 268 |
| 銀行借款 | 4.444% | 285,758 | 67,095 | 18,284 | 371,137 | 350,729 |
| 租賃負債 | 2.98%至6.483% | 6,760 | 5,780 | 2,511 | 15,051 | 13,982 |
| | | 371,412 | 72,875 | 20,795 | 465,082 | 443,605 |
| 於2020年12月31日 | | | | | | |
| 貿易及其他應付款項 | - | 67,672 | - | - | 67,672 | 67,672 |
| 銀行借款 | 4.778% | 101,649 | 150,010 | - | 251,659 | 237,250 |
| 租賃負債 | 1.56%至6.483% | 7,951 | 7,042 | 2,776 | 17,769 | 17,049 |
| | | 177,272 | 157,052 | 2,776 | 337,100 | 321,971 |
| 優先股 | 8% | - | - | 3,825,297 | 3,825,297 | 2,474,233 |

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

37. 金融工具 (續)

(c) 金融工具的公平值計量

金融資產及金融負債(下文所載者除外)的公平值乃根據基於折現現金流量分析的公認定價模型，使用可觀察當前市況所得價格釐定。

(i) 按經常性基準以公平值計量的本集團金融負債的公平值

本集團部分金融負債按各報告期末的公平值計量。下表載有該等金融負債的公平值釐定方法(尤其是所用估值技術及輸入數據)的資料。

| 金融負債 | 於12月31日的公平值 | | 公平值級別 | 估值技術及主要輸入數據 | 重大不可觀察 輸入數據 | 不可觀察 輸入數據與 公平值的關係 |
|------|----------------|----------------|-------|---|-------------------------------|-------------------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 | | | | |
| 優先股 | - | 2,474,233 | 第三級 | 倒推模式及期權定價模式 – 其主要輸入數據為：首次公開發售概率、無風險利率、波動率及股息收益率 | 波動率 2021年：不適用 2020年：73% | 波動率越高， 公平值越低 (附註) |

附註：倘波動率增加／減少5%，而所有其他變量維持不變，則優先股於2020年12月31日的賬面值將減少人民幣7,258,000元，或其於2020年12月31日的賬面值將增加人民幣7,248,000元。

於兩個年度，並無第一級與第二級的劃轉。

(ii) 第三級公平值計量的對賬

有關優先股及本集團簽出購股權及本公司購股權的總債務的第三級公平值計量的對賬詳情載於附註30。按公平值計入損益的金融負債公平值收益或虧損乃列入「其他收益及虧損淨額」。

(iii) 並非按公平值計量的金融資產及金融負債的公平值

本公司董事認為在綜合財務報表中按攤銷成本列賬的本集團金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。該等公平值乃根據公認定價模式基於折現現金流量分析釐定。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

38. 退休福利計劃

本集團中國附屬公司的僱員參加中國相關地方政府部門組織的國家管理退休福利計劃。附屬公司須按僱員薪酬成本的特定百分比向退休福利計劃供款，除年度供款外並無實際退休金或退休後福利的進一步付款責任。為員工向定額供款計劃支付的供款不可用於減少本集團未來對該定額供款計劃的責任，即使該員工自本集團離職。截至2021年12月31日止年度，本集團已向在中國的該項計劃計提的總額為人民幣19,801,000元（2020年：人民幣6,264,000元）。

根據本集團於美國所參與之定額供款計劃，參與僱員每年可供款最多19,500美元。本集團作出的匹配供款額為各合資格參與者薪酬的3.0%。截至2021年12月31日止年度，就上述定額供款計劃的成本總額約為人民幣5,317,000元（2020年：人民幣3,874,000元）。

39. 附屬公司的詳情

於2020年及2021年12月31日，本集團的附屬公司如下：

| 附屬公司名稱 | 成立／註冊成立地點／ 國家及日期 | 已發行及 繳足股本／ 註冊資本 | 本集團應佔權益 | | 主要活動 |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|---------|-------|-------------|
| | | | 於12月31日 | | |
| | | | 2021年 | 2020年 | |
| 直接持有 | | | | | |
| 抗體空間香港 | 香港 2011年4月6日 | 10,000港元 | 100% | 100% | 投資控股 |
| Transcenta Biotherapeutics Inc. | 開曼 2018年11月15日 | 50,000美元 | 100% | 100% | 投資控股 |
| Transcenta Therapeutics Inc. | 美國 2016年9月26日 | 2,750,000美元 | 100% | 100% | 創新療法的研發及商業化 |

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

39. 附屬公司的詳情 (續)

| 附屬公司名稱 | 成立／註冊成立地點／ 國家及日期 | 已發行及 繳足股本／ 註冊資本 | 本集團應佔權益 | | 主要活動 |
|----------------------|----------------------------|-----------------------|---------|-------|-----------------------|
| | | | 於12月31日 | | |
| | | | 2021年 | 2020年 | |
| 間接持有 | | | | | |
| 杭州奕安濟世(附註a) | 中國 2016年2月18日 | 人民幣346,832,160元 | 100% | 100% | 候選藥物的研發及商業化以及提供相關技術服務 |
| 杭州奕健生物科技有限公司(附註c) | 中國 2016年2月3日 | 人民幣19,607,844元 | 100% | 100% | 創新療法的研發及商業化 |
| 蘇州創勝集團醫藥有限公司(附註b) | 中國 2012年10月18日 | 61,657,153美元 | 100% | 100% | 候選藥物的研發及商業化以及提供相關技術服務 |
| 創勝診斷科技(蘇州)有限公司(附註c) | 中國 2013年9月18日 | 人民幣5,000,000元 | 100% | 100% | 創新療法的研發及商業化 |
| 創勝生物醫藥(上海)有限公司(附註a) | 中國 2019年5月22日 | 12,500,000美元 | 100% | 100% | 創新療法的研發及商業化 |
| 濟世香港 | 香港 2016年3月7日 | 1港元 | 100% | 100% | 投資控股 |
| 邁博斯生物科技(北京)有限公司(附註c) | 中國 2020年9月21日 | 人民幣20,000,000元 | 100% | 100% | 創新療法的研發及商業化 |
| 創勝生物醫藥(廣州)有限公司(附註c) | 中國 2020年6月24日 有限責任公司 | 人民幣42,000,000元 | 100% | 100% | 創新療法的研發及商業化 |

附註：

- a. 該公司為中外合資企業。
- b. 該公司為外商獨資企業。
- c. 該公司為全資內資企業。

所有附屬公司將12月31日採納為財政年度年結日。

於2021年12月31日，概無附屬公司發行任何債務證券。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

40. 融資活動產生的資產及負債的對賬

下表詳述本集團融資活動產生的資產及負債的變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是指現金流量已經或未來現金流量將會於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量的負債。

| | 按公平值 | | 非控股股東 | | 購回及註銷 | 行使購股權 | 發行普通股 | 租賃負債 | 就發行 | | 總計 | | |
|--------------|----------|----------|-------------|-----------|-----------|----------|---------|-----------|---------|--------|----------|-----------|-------------|
| | 銀行借款 | 應付利息 | 計入損益 | 向附屬公司 | | | | | 收購非控股 | 應付一名 | | 應計 | 優先股應付 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 注資 | 權益應付代價 | 股份應付代價 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 董事事項 | 發行成本 | 的交易成本 | 人民幣千元 | |
| 於2019年12月31日 | 249,723 | 69 | 1,808,929 | - | - | - | - | 9,449 | 708 | - | 8,270 | 2,077,148 | |
| 融資現金流量 | (11,004) | (15,532) | 1,035,476 | 236,871 | (574,806) | (37,890) | 3,471 | 3,327 | (8,370) | - | (560) | (10,811) | 620,172 |
| 股本 | - | - | - | - | - | 2 | (2) | -* | - | - | - | - | - |
| 儲備 | - | - | - | - | - | 37,888 | (3,469) | (3,327) | - | (708) | - | - | 30,384 |
| 收購非控股權益 | - | - | - | - | 19,999 | - | - | - | - | - | - | - | 19,999 |
| 融資成本 | - | 15,463 | - | - | - | - | - | 607 | - | - | - | - | 16,070 |
| 新訂租約/修訂租約 | - | - | - | - | - | - | - | - | 15,363 | - | - | - | 15,363 |
| 匯兌差額 | (1,469) | - | - | - | (14,310) | - | - | - | - | - | - | - | (15,779) |
| 公平值變動 | - | - | (37,926) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (37,926) |
| 集團架構重組 | - | - | (332,246) | (236,871) | 569,117 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 應計發行成本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,764 | - | - | 1,764 |
| 發行優先股的 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9,560 | 9,560 |
| 交易成本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 於2020年12月31日 | 237,250 | - | 2,474,233 | - | - | - | - | 17,049 | - | 1,204 | 7,019 | 2,736,755 | |
| 融資現金流量 | 113,851 | (14,705) | 278,292 | - | - | - | 340 | 536,034 | (5,688) | - | (21,393) | (7,019) | 879,712 |
| 股本 | - | - | - | - | - | - | - | (26) | - | - | - | - | (26) |
| 儲備 | - | - | - | - | - | - | - | (536,008) | - | - | - | - | (536,008) |
| 融資成本 | - | 15,167 | - | - | - | - | - | 502 | - | - | - | - | 15,669 |
| 新訂租約 | - | - | - | - | - | - | - | - | 9,053 | - | - | - | 9,053 |
| 租約終止 | - | - | - | - | - | - | - | - | (6,934) | - | - | - | (6,934) |
| 匯兌差額 | (372) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (372) |
| 公平值變動 | - | - | 1,198,173 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,198,173 |
| 應計發行成本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 20,189 | - | - | 20,189 |
| 於首次公開發售時自 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 動轉換優先股 | - | - | (3,950,698) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (3,950,698) |
| 於2021年12月31日 | 350,729 | 462 | - | - | - | - | 340 | - | 13,982 | - | - | - | 365,513 |

* 金額少於人民幣1,000元。

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

41. 本公司的財務狀況表及儲備

| | 於12月31日 | |
|-----------------|------------------|------------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 非流動資產 | | |
| 於附屬公司的投資 | 1,469,791 | 1,439,214 |
| 應收附屬公司款項 | 1,262,460 | 833,359 |
| 應收關聯方款項 | – | 77,250 |
| 向一間附屬公司貸款 | 128,172 | – |
| 其他應收款項 | – | 10,085 |
| | 2,860,423 | 2,359,908 |
| 流動資產 | | |
| 其他應收款項 | 8,576 | 1,764 |
| 應收關聯方款項 | 76,129 | – |
| 銀行結餘及現金 | 628,395 | 511,599 |
| | 713,100 | 513,363 |
| 流動負債 | | |
| 其他應付款項 | 3,172 | 9,598 |
| 流動資產淨值 | 709,928 | 503,765 |
| 總資產減流動負債 | 3,570,351 | 2,863,673 |
| 非流動負債 | | |
| 按公平值計入損益的金融負債 | – | 2,474,233 |
| 應付附屬公司款項 | 6,770 | 6,678 |
| | 6,770 | 2,480,911 |
| 淨資產 | 3,563,581 | 382,762 |
| 資本及儲備 | | |
| 股本 | 291 | 66 |
| 庫存股份 | (7) | – |
| 儲備 | 3,563,297 | 382,696 |
| 權益總額 | 3,563,581 | 382,762 |

綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

41. 本公司的財務狀況表及儲備(續)

本公司的儲備變動

| | 股份溢價 人民幣千元 | 以股份 為基礎的 付款儲備 人民幣千元 | 保留溢利 (累計虧損) 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|---------------|------------------------------|-------------------------|-------------|
| 於2020年1月1日 | 69,614 | 106,812 | (56,182) | 120,244 |
| 年內利潤及全面收益總額 | – | – | 103,019 | 103,019 |
| 發行普通股 | 3,327 | – | – | 3,327 |
| 確認以權益結算以股份為基礎的付款 | – | 111,869 | – | 111,869 |
| 購回及註銷股份 | (37,888) | – | – | (37,888) |
| 行使購股權 | 254,717 | (172,592) | – | 82,125 |
| 於2020年12月31日 | 289,770 | 46,089 | 46,837 | 382,696 |
| 年內虧損及全面開支總額 | – | – | (1,314,787) | (1,314,787) |
| 確認以權益結算以股份為基礎的付款 | – | 30,578 | – | 30,578 |
| 行使購股權 | 2,256 | (2,007) | – | 249 |
| 於首次公開發售時自動轉換優先股 | 3,950,506 | – | – | 3,950,506 |
| 根據首次公開發售發行新股 | 536,008 | – | – | 536,008 |
| 發行新股的應佔交易成本 | (21,953) | – | – | (21,953) |
| 於2021年12月31日 | 4,756,587 | 74,660 | (1,267,950) | 3,563,297 |

42. 期後事項

於2022年1月2日，本公司董事會批准根據首次公開發售前股權激勵計劃向石博士授出合共1,000,000份受限制股份單位。

三年財務概要

簡明綜合收益表

| | 截至12月31日止年度 | | |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2019年 (人民幣千元) | 2020年 (人民幣千元) | 2021年 (人民幣千元) |
| 收益 | 44,140 | 80,980 | 50,242 |
| 銷售成本 | (37,226) | (62,778) | (40,874) |
| 毛利 | 6,914 | 18,202 | 9,368 |
| 其他收入 | 7,554 | 11,944 | 32,906 |
| 其他收益及虧損淨額 | (93,099) | 26,745 | (1,199,972) |
| 研發開支 | (214,563) | (200,312) | (344,370) |
| 銷售及行政開支 | (122,918) | (157,949) | (145,215) |
| 上市開支 | – | (5,570) | (48,605) |
| 預期信貸虧損模式下的減值虧損 | – | – | (1,641) |
| 分佔一間合資公司的虧損 | – | – | (2,952) |
| 財務成本 | (10,408) | (16,070) | (15,167) |
| 除稅前虧損 | (426,520) | (323,010) | (1,715,648) |
| 所得稅(開支)抵免 | (10,834) | 110 | 105 |
| 年內虧損 | (437,354) | (322,900) | (1,715,543) |
| 年內其他全面(開支)收益 | (266) | 3,359 | 1,751 |
| 年內全面開支總額 | (437,620) | (319,541) | (1,713,792) |

簡明綜合財務狀況表

| | 截至12月31日止年度 | | |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| | 2019年 (人民幣千元) | 2020年 (人民幣千元) | 2021年 (人民幣千元) |
| 流動資產 | 487,945 | 891,457 | 1,395,602 |
| 存貨 | 6,315 | 7,901 | 20,792 |
| 貿易及其他應收款項 | 18,721 | 31,635 | 43,380 |
| 合約成本 | 4,809 | 38,329 | 33,275 |
| 應收關聯方款項 | – | – | 76,129 |
| 銀行結餘及現金 | 458,100 | 813,592 | 1,222,026 |
| 流動負債 | 149,979 | 194,537 | 425,810 |
| 貿易及其他應付款項 | 49,562 | 88,690 | 101,964 |
| 應付一名董事款項 | 708 | – | 268 |
| 合約負債 | 16,576 | 7,029 | 35,967 |
| 銀行借款 | 79,820 | 91,312 | 273,339 |
| 租賃負債 | 3,313 | 7,506 | 6,272 |
| 遞延收入 | – | – | 8,000 |
| 流動資產淨值 | 337,966 | 696,920 | 969,792 |
| 非流動資產 | 1,077,770 | 1,199,467 | 1,149,353 |
| 非流動負債 | 2,051,896 | 2,712,632 | 153,576 |
| 淨資產(負債) | (636,160) | (816,245) | 1,965,569 |
| 權益(虧絀)總額 | (636,160) | (816,245) | 1,965,569 |

釋義

| | | |
|------------|---|--|
| 「聯繫人」 | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義 |
| 「組織章程細則」 | 指 | 本公司於2021年6月18日採納並自上市日期起生效的組織章程大綱及細則(經不時修訂) |
| 「股東週年大會」 | 指 | 本公司將於2022年6月10日(星期五)舉行的股東週年大會 |
| 「審計委員會」 | 指 | 本公司審計委員會 |
| 「董事會」 | 指 | 本公司董事會 |
| 「CDMO」 | 指 | 合約研發生產組織 |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告, 經不時修訂、補充或以其他方式修改 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國, 僅就本年報而言, 除文義另有所指外, 不包括香港、中國澳門特別行政區以及台灣 |
| 「灼識報告」 | 指 | 一家市場調研及諮詢公司灼識企業管理諮詢(上海)有限公司(獨立第三方)編製的報告 |
| 「CMC」 | 指 | 藥品開發、許可、生產及持續營銷中的化學、生產及控制過程 |
| 「本公司」或「創勝」 | 指 | 創勝集團醫藥有限公司(前稱Mabspace International Limited), 於2010年8月20日根據英屬處女群島法律註冊成立的一家有限公司, 於2021年3月26日在開曼群島根據開曼群島法律存續為獲豁免有限公司 |
| 「公司條例」 | 指 | 香港法例第622章《公司條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改) |

釋義

| | | |
|------------|---|--|
| 「關連人士」 | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義 |
| 「關連交易」 | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「FDA」 | 指 | 美國食品藥品監督管理局 |
| 「全球發售」 | 指 | 招股章程所界定及所述的香港公開發售及國際發售 |
| 「GMP」 | 指 | 良好生產規範，FDA 制定的指引生產設施及流程的設計、監控及維護的規定 |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司及其不時之附屬公司，及如文義所指就本公司成為其現有附屬公司的控股公司之前期間而言，則指該等附屬公司（猶如彼等於相關時間為本公司的附屬公司） |
| 「香港」 | 指 | 中華人民共和國香港特別行政區 |
| 「港元」 | 指 | 港元，香港法定貨幣 |
| 「國際財務報告準則」 | 指 | 國際會計準則理事會不時發佈的國際財務報告準則 |
| 「獨立第三方」 | 指 | 並非本公司關連人士或相關人士的聯繫人（具有上市規則賦予該詞的涵義）的任何實體或人士 |
| 「IND」 | 指 | 試驗用新藥或試驗用新藥申請，在中國亦稱為臨床試驗申請 |
| 「最後實際可行日期」 | 指 | 2022年4月19日，即本年報刊發前為確定當中所載若干資料的最後實際可行日期 |
| 「首次公開發售」 | 指 | 首次公開發售 |
| 「上市」 | 指 | 股份於聯交所主板上市 |

釋義

| | | |
|-----------------|---|---|
| 「上市日期」 | 指 | 2021年9月29日，股份於聯交所上市並首次獲准在聯交所買賣的日期 |
| 「上市規則」 | 指 | 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改) |
| 「主板」 | 指 | 聯交所運作的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM並與其並行運作 |
| 「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 |
| 「國家藥監局」 | 指 | 中國國家藥品監督管理局，國家食品藥品監督管理總局、國家食品藥品監督管理局及國家藥品監督管理局的繼任部門 |
| 「提名委員會」 | 指 | 董事會提名委員會 |
| 「首次公開發售後股份獎勵計劃」 | 指 | 本公司於2021年6月18日有條件批准及採納的首次公開發售後股份獎勵計劃 |
| 「首次公開發售前股權激勵計劃」 | 指 | 本公司批准及採納並自2019年1月1日起生效的僱員股權計劃(經不時修訂) |
| 「招股章程」 | 指 | 本公司日期為2021年9月14日的招股章程 |
| 「研發」 | 指 | 研究及開發 |
| 「薪酬委員會」 | 指 | 本公司薪酬委員會 |
| 「人民幣」 | 指 | 中國法定貨幣人民幣 |
| 「報告期間」 | 指 | 截至2021年12月31日止年度 |
| 「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) |

釋義

| | | |
|--------|---|------------------------------|
| 「股份」 | 指 | 本公司目前股本中每股面值0.0001美元的普通股 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「附屬公司」 | 指 | 具有公司條例第15條賦予該詞的涵義 |
| 「主要股東」 | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義 |
| 「美國」 | 指 | 美利堅合眾國、其領土、屬地及受其司法管轄權管轄的所有地區 |
| 「美元」 | 指 | 美國的法定貨幣美元 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |