

附錄三 截至2023年12月31日止年度未經審核的初步財務資料

以下為本集團截至2023年12月31日及截至該日止年度的初步財務資料（「2023年初步財務資料」），連同截至2022年12月31日及截至該日止年度的比較數字，以及對本集團財務狀況及經營業績的討論及分析。2023年初步財務資料未經審核。[編纂]應謹記，本附錄三所載2023年初步財務資料或會作出調整。

2023年初步財務資料

綜合損益及其他全面收益表

	附註	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入	2	25,726	24,921
其他收益／(虧損)淨額	2	14,402	(435)
行政開支		(76,603)	(164,594)
研發開支		(257,214)	(364,404)
經營虧損		(293,689)	(504,512)
財務成本	3	(18,692)	(16,821)
除稅前虧損	3	(312,381)	(521,333)
所得稅	4	73	73
年內虧損		(312,308)	(521,260)
以下各方應佔：			
本公司權益股東		(298,191)	(507,748)
非控股權益		(14,117)	(13,512)
年內虧損		(312,308)	(521,260)
年內其他全面收入(除稅後)		—	—
年內全面收入總額		(312,308)	(521,260)
以下各方應佔：			
本公司權益股東		(298,191)	(507,748)
非控股權益		(14,117)	(13,512)
年內全面收入總額		(312,308)	(521,260)
每股虧損			
基本及攤薄(人民幣元)	5	(1.68)	(2.47)

附錄三 截至2023年12月31日止年度未經審核的初步財務資料

綜合財務狀況表

	附註	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元 (未經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		363,125	339,106
使用權資產		23,039	22,329
無形資產		3,052	2,347
其他非流動資產		9,936	13,472
		<u>399,152</u>	<u>377,254</u>
流動資產			
存貨及其他合約成本		–	4,937
預付款項及其他應收款項	6	18,384	26,468
其他流動資產		3,377	10,210
按公允價值計入損益的金融資產		401,097	160,414
現金及現金等價物		213,090	216,300
		<u>635,948</u>	<u>418,329</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	7	59,930	129,914
合約負債		–	870
計息借款	8	60,508	119,702
租賃負債		1,752	1,290
		<u>122,190</u>	<u>251,776</u>
流動資產淨值		<u>513,758</u>	<u>166,553</u>
資產總值減流動負債		<u>912,910</u>	<u>543,807</u>
非流動負債			
非流動計息借款	8	232,521	224,433
遞延收入		18,018	17,377
租賃負債		472	634
遞延稅項負債		486	413
		<u>251,497</u>	<u>242,857</u>
資產淨值		<u>661,413</u>	<u>300,950</u>
資本及儲備			
股本		180,525	210,025
儲備		461,190	84,739
本公司權益股東應佔權益總額		<u>641,715</u>	<u>294,764</u>
非控股權益		<u>19,698</u>	<u>6,186</u>
權益總額		<u>661,413</u>	<u>300,950</u>

附錄三 截至2023年12月31日止年度未經審核的初步財務資料

2023年初步財務資料附註

1 重大會計政策

2023年初步財務資料並不構成本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表，但摘錄自該等財務報表。

(a) 合規聲明

本集團綜合財務報表乃根據所有適用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」），此統稱包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的所有適用的個別國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋）以及香港公司條例的規定編製。該等財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則的適用披露條文。本集團採納的重大會計政策披露於「附錄一—會計師報告」附註2。編製截至2022年及2023年12月31日止年度的綜合財務報表所用的重大會計政策並無變動。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製本綜合財務報表而言，本集團已對2023年1月1日開始的會計期間採納所有適用的新訂及經修訂國際財務報告準則。本集團並無提早採納於2023年1月1日開始的會計期間尚未生效的任何其他新訂準則或詮釋。於2023年1月1日開始的會計期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註10。

(b) 財務報表的編製基準

截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司。

由於本集團業務主要位於中國且本集團大部分交易以人民幣（「人民幣」）進行及計值，而人民幣乃本集團功能貨幣，除非另有說明，否則綜合財務報表以人民幣呈列，並湊整至最接近的千位。

編製財務報表所用計量基準為歷史成本法，惟按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」）的金融資產以其公允價值列值。

根據國際財務報告準則編製財務報表要求管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的應用以及資產、負債、收入及開支的呈報金額。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及在有關情況下視為合理的各項其他因素作出，其結果構成對未能透過其他來源確定的資產及負債的賬面值作出判斷的基礎。實際結果或有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續予以審閱。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂於該期間內確認，或倘會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，則於作出該修訂期間及未來期間內確認。

附錄三 截至2023年12月31日止年度未經審核的初步財務資料

2 其他收入及其他收益／(虧損)淨額

(a) 其他收入

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
政府補助(包括遞延收入攤銷)(i)	9,194	13,596
銀行存款利息收入	4,167	4,466
按公允價值計入損益的金融資產已變現及未變現收益淨額	11,897	5,704
其他	468	1,155
	<u>25,726</u>	<u>24,921</u>

- (i) 政府補助主要指(i)用於鼓勵研發活動的政府補貼以及對銀行貸款利息開支的補償，於收取時在損益確認；(ii)用於補償興建生產設施產生的若干資本開支的政府補貼，於相關資產的估計可使用年期內在損益中攤銷。

(b) 其他收益／(虧損)淨額

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
外匯收益／(虧損)淨額	14,457	(426)
其他	(55)	(9)
	<u>14,402</u>	<u>(435)</u>

3 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除／(計入)下列項目：

(a) 財務成本

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
租賃負債利息	99	65
計息借款利息	18,593	16,756
	<u>18,692</u>	<u>16,821</u>
非按公允價值計入損益的金融負債的財務成本總額	<u>18,692</u>	<u>16,821</u>

附錄三 截至2023年12月31日止年度未經審核的初步財務資料

(b) 員工成本

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、工資及其他福利	69,164	84,078
設定提存退休計劃供款	6,563	7,026
以權益結算以股份為基礎的付款開支	41,556	131,297
	<u>117,283</u>	<u>222,401</u>

(c) 其他項目

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
無形資產攤銷成本	338	705
物業、廠房及設備的折舊費用	28,310	29,422
使用權資產的折舊費用	1,892	2,158
	<u>30,540</u>	<u>32,285</u>
核數師酬金	2,001	2,457
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]
研發開支	257,214	364,404

4 綜合損益及其他全面收益表中的所得稅

(a) 綜合損益表中的稅項指：

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項－中國稅項	-	-
遞延稅項	(73)	(73)
	<u>(73)</u>	<u>(73)</u>

附錄三 截至2023年12月31日止年度未經審核的初步財務資料

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計虧損之間的對賬：

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
除稅前虧損	(312,381)	(521,333)
除稅前虧損的名義稅項 (按適用於中國利潤的稅率計算) (i)	(78,095)	(130,334)
優惠稅率的影響(ii)	25,816	45,941
研發開支加計扣除的影響(iii)	(24,146)	(40,002)
其他不可扣稅開支的稅務影響	493	839
未確認可抵扣暫時性差額的稅務影響	9,255	27,754
未確認未動用稅項虧損的稅務影響	66,604	95,729
實際稅項開支	(73)	(73)

(i) 根據中國企業所得稅(「企業所得稅」)法(「企業所得稅法」)，除非另有規定，否則 貴公司及其中國附屬公司須按25%的稅率繳納企業所得稅。

(ii) 根據中華人民共和國財政部、中華人民共和國科學技術部及中華人民共和國國家稅務總局頒佈的《高新技術企業認定管理辦法》(國科發火[2016]32號)， 貴公司獲得高新技術企業資格並有權自2021年至2023年享有15%的優惠所得稅稅率。

(iii) 根據中國國家稅務總局頒佈並於2018年1月1日至2022年9月30日期間施行的稅務激勵政策，已產生合資格研發開支可從應課稅收入中加計扣除75%。

根據中國國家稅務總局於2022年9月頒佈的新稅務激勵政策，2022年10月1日至2023年12月31日所產生合資格開支的100%可從應課稅收入中加計扣除。

5 每股虧損

截至2023年12月31日止年度的每股基本虧損乃根據 貴公司普通權益股東應佔虧損人民幣507,748,000元(2022年：人民幣298,191,000元)及年內已發行205,668,000股(2022年：177,804,000股)普通股的加權平均數計算如下：

普通股加權平均數

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
於1月1日已發行或視作已發行的普通股	166,480	180,525
已發行或視作已發行普通股的影響	11,324	25,143
年末普通股加權平均數	177,804	205,668

附錄三 截至2023年12月31日止年度未經審核的初步財務資料

貴公司授出的購股權並無計入每股攤薄虧損的計算中，因為其具有反攤薄影響。因此，截至2023年及2022年12月31日止年度的每股攤薄虧損與各年度的每股基本虧損相同。

6 預付款項及其他應收款項

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
預付開支	16,232	23,029
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]
按金	546	541
預付款項	244	40
其他應收賬款	418	324
	<u> </u>	<u> </u>
	<u> </u> [編纂]	<u> </u> [編纂]

所有預付款項及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。

7 貿易及其他應付款項

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
貿易應付款項(i)	19,137	72,958
應付工資	24,185	31,007
應付利息	454	445
購買物業、廠房及設備的應付款項	7,823	5,016
應計[編纂]開支	[編纂]	[編纂]
其他應付款項及應計費用	3,831	5,155
	<u> </u>	<u> </u>
	<u> </u> [編纂]	<u> </u> [編纂]

(i) 截至報告期末，基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
6個月內	<u> </u> 19,137	<u> </u> 72,958

附錄三 截至2023年12月31日止年度未經審核的初步財務資料

8 計息借款

(a) 計息借款的賬面值分析如下：

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
無抵押短期銀行貸款	15,900	59,600
無抵押長期銀行貸款的即期部分	–	625
有抵押長期銀行貸款的即期部分	44,608	59,477
	<u>60,508</u>	<u>119,702</u>
1年內或按要求		
無抵押長期銀行貸款	–	49,375
有抵押長期銀行貸款	232,521	175,058
	<u>232,521</u>	<u>224,433</u>
非即期		
	<u>232,521</u>	<u>224,433</u>
	<u>293,029</u>	<u>344,135</u>

於2023年12月31日，有抵押長期銀行貸款由貴公司的附屬公司賽孚士自銀行財團取得，以支持其製造設施的建設。該等貸款由賽孚士在泰州的土地使用權及製造設施作抵押，並由貴公司擔保。

(b) 銀行貸款的償還時間分析如下：

	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審核)
1年內或按要求	60,900	120,225
1年後但2年內	60,000	84,625
2年後但5年內	180,000	144,750
	<u>240,000</u>	<u>229,375</u>
	<u>300,900</u>	<u>349,600</u>

9 股息

截至2023年及2022年12月31日止年度，貴公司或其任何附屬公司並無派付或宣派任何股息。

附錄三 截至2023年12月31日止年度未經審核的初步財務資料

10 截至2023年12月31日止年度已頒佈但尚未生效的修訂本、新準則及詮釋的潛在影響

直至該等財務報表刊發當日，香港會計師公會已頒佈多項於截至2023年12月31日止年度尚未生效且尚未於該等財務報表中採納的新訂或經修訂準則。該等發展包括可能與 貴集團相關的以下各項。

	於以下日期或之後 開始的會計期間生效
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本)： <i>供應商融資安排</i>	2024年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)： <i>附有契約條件的非流動負債</i>	2024年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)： <i>將負債分類為流動或非流動</i>	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號(修訂本)： <i>售後租回中的租賃負債</i>	2024年1月1日
國際會計準則第21號(修訂本)： <i>缺乏可交換性</i>	2025年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)： <i>投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資</i>	待定

貴集團現正就該等修訂本、新訂準則及詮釋預期於最初應用期間產生的影響進行評估。直至今為止，貴集團認為採納該等修訂本、新訂準則及詮釋不太可能對 貴集團的經營業績及財務狀況構成重大影響。

管理層對經營業績及財務狀況的討論及分析

業務回顧

我們是中國一家完全專注於針對自身免疫及過敏性疾病生物療法的臨床階段生物科技公司，擁有自主研發的藥物管線及完善的商業級規模內部生產能力。為滿足該市場的巨大未滿足醫療需求，我們已佈局涵蓋業內四大疾病領域(包括皮膚、風濕、呼吸道及消化道疾病)的廣泛管線。我們的使命是追求科技創新並提供可負擔的優質療法。

作為尚未產生營收的生物科技公司，我們於2022年及2023年並無盈利及產生經營虧損。於2023年，我們有淨虧損人民幣521.3百萬元，而2022年則有淨虧損人民幣312.3百萬元。我們的經營開支主要歸因於研發開支及行政開支。

附錄三 截至2023年12月31日止年度未經審核的初步財務資料

未來計劃及前景

我們計劃實施以下戰略：

- 建立皮膚病學的領導地位，推進其他候選藥物，戰略性地擴充管線；
- 持續優化CMC質量管理體系和提高生產效率，並提升產能利用率；
- 與知名藥企開展商業化合作；
- 謀求海外拓展機遇；及
- 持續招募及發展人才。

董事確認，本集團的財務或貿易狀況或前景自2023年12月31日起直至最後實際可行日期並無重大不利變動。

綜合損益及其他全面收益表若干主要項目的討論

下表載列所示年度我們的綜合損益及其他全面收益表項目概要。

	截至12月31日止年度	
	2022年	2023年
	(人民幣千元)	
	(未經審核)	
其他收入	25,726	24,921
其他收益／(虧損)淨額	14,402	(435)
行政開支	(76,603)	(164,594)
研發開支	(257,214)	(364,404)
經營虧損	(293,689)	(504,512)
財務成本	(18,692)	(16,821)
除稅前虧損	(312,381)	(521,333)
所得稅	73	73
年內虧損	<u>(312,308)</u>	<u>(521,260)</u>

附錄三 截至2023年12月31日止年度未經審核的初步財務資料

年度比較

收入

我們於2022年或2023年並無任何收入或收入成本。

其他收入

我們的其他收入由2022年的人民幣25.7百萬元減少3.1%至2023年的人民幣24.9百萬元。該減少主要由於2023年我們減購理財產品令按公允價值計入損益的金融資產已變現及未變現收益淨額減少人民幣6.2百萬元，部分被政府補助增加人民幣4.4百萬元，特別是鼓勵研發活動的補貼所抵銷。

其他收益／(虧損)淨額

我們於2022年錄得其他收益淨額人民幣14.4百萬元，主要歸因於我們於2022年因美元兌人民幣升值而產生的外匯收益(與我們以美元計值的手頭現金有關)。[我們於2023年錄得其他虧損淨額人民幣0.4百萬元，主要歸因於我們於2023年1月轉換部分以美元計值的手頭現金而產生虧損，而該虧損超過我們於2023年因美元兌人民幣升值而產生的外匯收益(與我們以美元計值的手頭現金有關)。

行政開支

我們的行政開支由2022年的人民幣76.6百萬元大幅增加至2023年的人民幣164.6百萬元，主要是由於(i)我們於2022年10月授出的額外股權激勵於2023年全年攤銷，導致以權益結算以股份為基礎的付款開支增加人民幣67.4百萬元；及(ii)[編纂]開支增加人民幣12.1百萬元。

研發開支

我們的研發開支由2022年的人民幣257.2百萬元增加41.7%至2023年的人民幣364.4百萬元，主要歸因於(i)增加委聘CRO及試驗地點以推進我們候選藥物的開發令第三方合約成本增加人民幣85.6百萬元；及(ii)以權益結算以股份為基礎的付款開支增加人民幣22.3百萬元(主要由於2022年10月授出的額外股權激勵於2023年全年攤銷所致)。

附錄三 截至2023年12月31日止年度未經審核的初步財務資料

財務成本

我們的財務成本由2022年的人民幣18.7百萬元減少10.0%至2023年的人民幣16.8百萬元，主要由於2023年6月及12月我們償還部分計息借款令計息借款的利息減少人民幣1.8百萬元。

所得稅

於2022年及2023年，我們的所得稅抵免保持穩定，均為人民幣73,000元。

年／期內虧損

由於上述原因，我們於2022年及2023年分別錄得的虧損淨額為人民幣312.3百萬元及人民幣521.3百萬元。

若干綜合財務狀況表項目的討論

流動資產淨值

	截至12月31日	
	2022年	2023年
	(人民幣千元)	
	(未經審核)	
流動資產		
存貨及其他合約成本	—	4,937
預付款項及其他應收款項	18,384	26,468
其他流動資產	3,377	10,210
按公允價值計入損益的金融資產	401,097	160,414
現金及現金等價物	213,090	216,300
流動資產總值	635,948	418,329
流動負債		
貿易及其他應付款項	59,930	129,914
合約負債	—	870
計息銀行借款	60,508	119,702
租賃負債	1,752	1,290
流動負債總額	122,190	251,776
流動資產淨值	513,758	166,553

附錄三 截至2023年12月31日止年度未經審核的初步財務資料

我們的流動資產淨值由截至2022年12月31日的人民幣513.8百萬元減少至截至2023年12月31日的人民幣166.6百萬元，主要歸因於(i) 2023年我們減購理財產品，令我們按公允價值計入損益的金融資產減少人民幣240.7百萬元，超越僅增加人民幣3.2百萬元的現金及現金等價物（由於2023年我們將現金用於支持日常運營）；及(ii)貿易及其他應付款項增加人民幣70.0百萬元，主要是由於我們因推進候選藥物開發而委聘更多CRO及試驗地點。

存貨及其他合約成本

截至2023年12月31日，我們錄得的存貨及其他合約成本為人民幣4.9百萬元，主要指我們就監管備案而持有的QX001S存貨。

預付款項及其他應收款項

下表載列我們截至所示日期的預付款項及其他應收款項明細。

	截至12月31日	
	2022年	2023年
	(人民幣千元)	
	(未經審核)	
預付開支	16,232	23,029
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]
按金	546	541
應收其他債務人的款項	418	324
應收利息	244	40
總計	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

我們的預付款項及其他應收款項由截至2022年12月31日的人民幣18.4百萬元增加44.0%至截至2023年12月31日的人民幣26.5百萬元，主要歸因於預付開支增加人民幣6.8百萬元，該開支增加主要是由於我們推動候選藥物開發而委聘更多CRO及試驗地點。

附錄三 截至2023年12月31日止年度未經審核的初步財務資料

貿易及其他應付款項

下表載列截至所示日期我們的其他應付款項及應計費用的詳情。

	截至12月31日	
	2022年	2023年
	(人民幣千元)	
	(未經審核)	
貿易應付款項	19,137	72,958
應付工資	24,185	31,007
應計[編纂]開支	[編纂]	[編纂]
購買物業、廠房及設備的應付款項	7,823	5,016
其他應付款項及應計費用	3,831	5,155
應付利息	454	445
總計	[編纂]	[編纂]

我們的貿易及其他應付款項由截至2022年12月31日的人民幣59.9百萬元大幅增加至截至2023年12月31日的人民幣129.9百萬元，主要由於隨著我們推進候選藥物的開發，主要與我們增聘CRO及試驗地點有關的貿易應付款項增加人民幣53.8百萬元。

合約負債

截至2023年12月31日，我們的合約負債為人民幣0.9百萬元，與根據我們與中美華東及第三方的CDMO服務合約所收到的預付款項有關。預付款項錄為合約負債，並預計將於根據相應合約達成若干里程碑時確認為收入。

附錄三 截至2023年12月31日止年度未經審核的初步財務資料

債務

下表載列我們截至所示日期的債務資料。

	截至12月31日	
	2022年	2023年
	(人民幣千元)	
	(未經審核)	
流動		
計息借款	60,508	119,702
租賃負債	1,752	1,290
非流動		
非流動計息借款	232,521	224,433
租賃負債	472	634
總計	295,253	346,059

截至2022年及2023年12月31日，我們分別擁有計息借款人民幣293.0百萬元及人民幣344.1百萬元，主要包括有抵押銀行貸款以支持我們的生產設施建設，及無抵押銀行貸款以支持我們的營運。

主要財務比率

	截至12月31日	
	2022年	2023年
	(未經審核)	
流動比率 ⁽¹⁾	5.2	1.7

附註：

(1) 流動比率按截至同日的流動資產除以流動負債計算。

我們的流動比率由截至2022年12月31日的5.2下降至截至2023年12月31日的1.7，主要由於(i)我們於2023年減購理財產品，令我們按公允價值計入損益的金融資產減少人民幣240.7百萬元，超越僅增加人民幣3.2百萬元的現金及現金等價物（由於我們於2023年將現金用於支持日常運營）；及(ii)貿易及其他應付款項增加人民幣70.0百萬元，主要由於我們因推進候選藥物開發而委聘更多CRO及試驗地點。

附錄三 截至2023年12月31日止年度未經審核的初步財務資料

關於市場風險的披露

請參閱「財務資料－關於市場風險的定量及定性披露」。

企業管治常規守則

由於我們於截至2023年12月31日止年度尚未於聯交所[編纂]，故上市規則附錄C1所載企業管治守則於該期間不適用於我們。[編纂]後，除「董事、監事及高級管理層－企業管治」所披露的偏離外，我們將遵守企業管治守則所載所有守則條文。

審閱我們的初步財務資料

有關本文件附錄三「2023年初步財務資料」一節所載我們截至2023年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註的未經審核財務資料由本公司申報會計師根據香港會計師公會頒佈的應用指引第730號(修訂本)「有關年度業績初步公告的核數師指引」進行工作後同意與我們截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表草擬本所載金額為一致。本公司申報會計師就此進行的工作並不構成核證委聘，故本公司申報會計師並無就2023年初步財務資料發出意見或核證結論。

購買、出售或贖回本公司股份

由於我們截至2023年12月31日止年度尚未於聯交所[編纂]，此披露規定並不適用於我們。