# Hua Medicine



2019

# 目錄


| | 頁次 |
|---|---|
| 公司資料 | 2 |
| 業務及財務摘要 | 4 |
| 主席及行政總裁報告書 | 6 |
| 管理層討論及分析 | 8 |
| 董事及高級管理層 | 20 |
| 董事會報告 | 26 |
| 企業管治報告 | 48 |
| 獨立核數師報告 | 63 |
| 綜合損益及其他全面收益表 | 67 |
| 綜合財務狀況表 | 68 |
| 綜合權益變動表 | 70 |
| 綜合現金流量表 | 72 |
| 綜合財務報表附註 | 74 |
| 四年財務概要 | 137 |
| 釋義 | 138 |




# 公司資料

## 執行董事

陳力 *(行政總裁及首席科學官)*
林潔誠 *(執行副總裁及首席財務官)*

## 非執行董事

R [illegible] Ta l r NELSEN *(主席)*
陳連勇

## 獨立非執行董事

郭德明
illia R [illegible] KELLER
劉峻嶺
徐耀華

## 審核委員會

郭德明 *(主席)*
illia R [illegible] KELLER
陳連勇

## 薪酬委員會

illia R [illegible] KELLER *(主席)*
郭德明
陳連勇

## 提名委員會

R [illegible] Ta l r NELSEN *(主席)*
劉峻嶺
illia R [illegible] KELLER

## 戰略委員會

陳力 *(主席)*
R [illegible] Ta l r NELSEN
劉峻嶺

## 公司秘書

袁穎欣

## 授權代表

林潔誠
袁穎欣

## 核數師

德勤・關黃陳方會計師行

## 註冊辦事處

PO B 309, U la H [illegible], Gra Ca a ,
K 1-1104, Ca a l la

## 公司總部

中國上海市愛迪生路275號華領醫藥(郵編：201203)

## 香港主要營業地點

香港灣仔軒尼詩道36號循道衛理大廈2202室

## 開曼群島股份過戶登記處

Ma l F S r i (Ca a ) Li i
PO B 1093, B ar Hall, Cri S ar,
Gra Ca a , K 1-1102, Ca a l la

## 香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司
香港皇后大道東183號合和中心54樓

## 合規顧問

新百利融資有限公司
香港皇后大道中29號華人行20樓

## 主要往來銀行

### 於香港：

香港上海滙豐銀行有限公司
香港皇后大道中1號香港滙豐銀行大廈

渣打銀行（香港）有限公司
香港觀塘觀塘道388號渣打中心15樓

### 於中國：

中國建設銀行股份有限公司上海張江分行
中國上海科苑路232號

## 本公司網站

.h a . i i .

## 股份代號

2552

# 業務及財務摘要

## 業務摘要

臨床試驗：

- 於中國為未用藥2型糖尿病（2型糖尿病）患者進行24週雙盲、安慰劑對照的三期臨床試驗（HMM0301）達到主要療效終點，低血糖事件發生率低，安全性良好
- 已完成聯合二甲雙胍治療2型糖尿病的III期註冊臨床試驗（HMM0302）的招募工作
- 完成臨床研究HMM0110，在終末期腎功能損傷患者中表現出良好的藥代動力學結果，支持 ŕza lia j t 應用於患有中度、重度和終末期慢性腎病（即CKD 3-5期）的2型糖尿病患者
- 完成HMM0111，一項2型糖尿病患者接受 ŕza lia j t 或西格列汀（一種DPP-4抑制劑）單獨用藥或兩者聯合用藥的藥代動力學(PK)和藥效學(PD)研究，展示兩種藥物的聯合治療潛力

知識產權及其他：

- ŕza lia j t 製劑專利在中國獲得授權
- 針對包含六類口服抗糖尿病藥物的固定劑量複方製劑，提交了六項專利申請
- 就葡萄糖激酶在調控人體血糖穩態平衡中發揮的核心作用與Fŕa z Ma t hi 博士（賓夕法尼亞州P. ŕ. l a 醫學院糖尿病，肥胖與代謝研究所生物化學與生物物理學教授，以及1995年班廷獎及2020年R I L t 獎得主）展開正式合作
- 於美國糖尿病協會第79屆科學年會上展示人工智能機器學習表現，對於細分2型糖尿病患者方面提供了非干預的機器學習分類方法
- 宣佈全球營運總部及研發中心已設於上海張江科學城
- 就原料藥(API)及藥品的 GMP（現行的藥品生產質量管理規範）商業製造工藝取得全面驗證，以支持於中國推出 ŕza lia j t
- 前美國FDA官員湯福興博士加入華領醫藥擔任首席技術官、負責製劑研發和產品開發

## 財務摘要

- 截至2019年12月31日，銀行結餘及現金為約人民幣1,105.6百萬元。
- 本公司於截至2019年12月31日止年度產生開支總額約人民幣468.5百萬元，其中約人民幣321.9百萬元為研發開支。
- 研發開支增加約人民幣52.8百萬元或約19.6%至約人民幣321.9百萬元。
- 稅前虧損減少約人民幣3,178.7百萬元或約88.2%至約人民幣425.3百萬元。
- 年內虧損及全面開支總額減少約人民幣3,178.7百萬元或約88.2%至約人民幣425.3百萬元。
- 經調整虧損淨額*增加約人民幣71.6百萬元或約25.6%至約人民幣350.9百萬元。

* 經調整虧損淨額並非國際財務報告準則下界定的財務計量。其乃經扣除年內稅前虧損並加回(a)以股份為基礎的付款；及( )以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動虧損而計算。

# 主席及行政總裁報告書

親愛的股東：

過去一年對華領醫藥來說是另一個不平凡之年。於2019年11月，我們宣佈已為主要候選藥物 ŕza lia j t 的單藥治療試驗取得主要療效終點。此標誌著全球首間公司透過調節葡萄糖傳感器葡萄糖激酶來重塑血糖穩態，針對2型糖尿病(2型糖尿病)的潛在病因，於III期臨床試驗中取得正面成果。

除實現此項重要里程碑外，華領醫藥一直努力不懈，致力令 ŕza lia j t 成為治療2型糖尿病的基礎療法。

III期註冊試驗的主要里程碑如下：

- 2019年11月，我們宣佈，於中國為未用藥2型糖尿病患者進行的24周雙盲、安慰劑對照的III期臨床試驗(HMM0301)達到主要療效終點，低血糖事件發生率低，安全性良好

- 2019年8月，我們於中國完成二甲雙胍三期註冊試驗的患者招募工作(HMM0302)，共招募766名患者，並於2020年2月完成雙盲後一百名患者接受招募U褪8 望蜷ペ 柒袧祉뉠荽年

ŕza lia j t

- WË2 2 0 1 9

QPÅ X ŸP2

- 2019年12月，我們於美國完成I期臨床試驗，調查2型糖尿病患者於 rza lia j t 單獨用藥或與西格列汀聯合用藥的藥代動力學(PK)及藥效學(PD)的參數。結果展示並無發生藥物相互作用，於降低血糖方面具有潛在協同效應並使 細胞功能得以改善

- 我們於整年就API及藥品的 GMP商業製造工藝取得全面驗證，以支持於中國推出 rza lia j t

展望2020年，我們預期將完成餘下與關鍵性註冊試驗有關的重要工作，並繼續向前邁進，盡快實現於全球為2型糖尿病患者提供 rza lia j t 。

期望於2020年達到的其他里程碑：

- 發佈單藥療法III期試驗(HMM0301)的首個52週結果

- 發佈有關加入二甲雙胍的III期試驗(HMM0302)的首個24週及52週結果

- 完成HMM0112：於2型糖尿病受試者中加入恩格列淨的I期藥物相互作用試驗，用以評估藥物相互作用以及PK/PD

自2020年1月下旬以來，中國的營運受到新型冠狀病毒(CO ID-19)爆發影響。華領醫藥於武漢(病毒爆發主要地區)設有分支辦事處以及臨床試驗中心，亦有研究者及患者處於該城市內。我們迅速成立一支應變隊伍，以確保僱員和所有參與臨床試驗人員的安全，並確保我們的臨床試驗盡可能如常持續進行。我們十分感激華領醫藥的僱員迄今並無感染新型冠狀病毒。作為華領醫藥的高級領導者，對於政府控制疫情所作的努力，我們承諾繼續給予支持，並將盡最大努力保持業務正常營運。然而，在中國成功控制疫情期間出現的中斷情況，我們預期原定時間表將會有所推遲，而我們將盡最大努力在適當時候作出及時披露。

我們持續致力於全球以最優質的標準進行臨床試驗，並一直以研發首創新藥為重點目標。一如既往，我們的成功是華領醫藥團隊、我們合作夥伴及股東共同努力的成果，且我們藉此向各位表示衷心的感謝。

謹此感謝各位。

**Robert Nelsen**
*主席*

**陳力**
*行政總裁、創辦人兼首席科學官*

# 管理層討論及分析

## 業務概覽

我們是一家收益前階段的中國藥物開發公司，目前專注於開發 ǐza lia j （用於治療2型糖尿病（「**2型糖尿病**」）的首創新藥口服藥物）。我們於2012年就 ǐza lia j 向中華人民共和國國家藥品監督管理局（「**NMPA**」）提交1.1類創新藥的新藥臨床試驗（「**IND**」）申請及於2013年9月啟動新型葡萄糖激酶激活劑 ǐza lia j 的第Ia期臨床研究。我們亦於2015年3月就 ǐza lia j 向美國食品藥品監督管理局（「**FDA**」）提交IND申請。此後，我們在中國完成了六項I期臨床試驗，在美國完成了三項I期臨床試驗，及在中國完成了一項II期臨床試驗。截至2019年12月31日止年度（「**報告期**」），我們發佈了來自中國其中一項重要III期註冊試驗(HMM0301)的正面24週試驗結果。我們亦於美國糖尿病協會第79屆科學年會（「**2019年美國糖尿病協會**」）上展示人工智能的機器學習表現，對於細分2型糖尿病患者方面提供了非干預的機器學習分類方法。為進一步闡明 ǐza lia j 的作用機理，我們亦於2019年美國糖尿病協會上展示有關比孛哔暫捭 皮裂袈酬管肌轄研 3 给

## 產品管線

下文載列我們開發中候選產品的主要階段：

| 試驗編號 | 藥物 | 疾病說明 | 研究類型 | 臨床前 | I期 | II期 | III期 | NDA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| MM0301 | D . a□□a□, | 未用藥2型糖尿病 | 註冊試驗 | | | | | |
| MM0302 | D . a□□a□, 及二甲雙胍 | 具有二甲雙胍耐藥性的2型糖尿病 | 註冊試驗 | | | | | |
| MM0311 | D . a□□a□, +/, AD | 具有二甲雙胍耐藥性的2型糖尿病 | 標簽擴展 | | | | | |
| MM0312 | D . a□□a□, +/, AD | 具有二甲雙胍耐藥性的2型糖尿病 | 標簽擴展 | | | | | |
| MM0109 | D . a□□a□, | 肝功能受損的2型糖尿病 | 標簽擴展 | | | | | |
| MM0110 | D . a□□a□, | 腎功能受損的2型糖尿病 | 標簽擴展 | | | | | |
| MM0111 | D . a□□a□, + D -4 | 肥胖2型糖尿病 | /D & DD | | | | | |
| MM0112 | D . a□□a□, + -2 | 代謝綜合症 | /D & DD | | | | | |
| MM0113 | D . a□□a□, + 阿托伐他汀 | 標簽擴展 | /D & DD | | | | | |
| MM0114 | D . a□□a□, + 纈沙坦 | 標簽擴展 | /D & DD | | | | | |
| MM0115 | D . a□□a□, + 磺脲類 | 具有磺脲類耐藥性的2型糖尿病 | /D & DD | | | | | |
| MM0116 | D . a□□a□, + 阿卡波糖 | 具有阿卡波糖耐藥性的2型糖尿病 | /D & DD | | | | | |
| MM0117 | D . a□□a□, + 利拉魯肽 | 具有 - 1耐藥性的2型糖尿病 | /D & DD | | | | | |
| MM0119 | D . a□□a□, + 吡格列酮 | 具有非酒精性脂肪性肝炎的2型糖尿病 | /D & DD | | | | | |
| MM1201 | D . a□□a□, + 胰島素 | 具有基礎胰島素耐藥性的2型糖尿病 | 胰島素保留 | | | | | |
| MM1202 | D . a□□a□, + 胰島素 | 未用藥嚴重的2型糖尿病 | 臨床前 | | | | | |
| | └ 5 | D- D | 臨床前 | | | | | |

目前正在進行中　　準備計劃

HMM0301是在中國進行的一項針對未用藥2型糖尿病患者的 ŕza lia j 單藥療法III期臨床試驗。截至2019年2月28日，我們已完成逾450名患者的招募，並於2019年11月12日發佈首個24週正面結果。該試驗已達到主要療效終點，與安慰劑相比，其於統計學上顯示糖化血紅蛋白(H A1 )水平顯著減少。接受 ŕza lia j 治療的患者的H A1 水平於24週從基線的8.35%降低1.07%，而接受安慰劑的患者則從基線的8.37%降低0.50%（最小二乘法平均值， 值低於0.0001）。按照美國糖尿病協會(ADA)的治療達標標準（治療後H A1 低於7%）， ŕza lia j 治療組45.4%的受試者達標（PPS數據， 值低於0.0001），而安慰劑組的達標率為21.5%。以達到低於7.0% H A1 水平的2型糖尿病患者的百分比來計量（在沒有出現低血糖的情況下）， ŕza lia j 組的穩態控制率達到45.0%（PPS數據， 值低於0.0001），而安慰劑組為21.5%。我們於2020年3月2日完成52週（另加一週跟進）臨床試驗。

HMM0302是在中國進行的針對具有二甲雙胍耐藥性的2型糖尿病患者的 ŕza lia j 與二甲雙胍聯合用藥的III期臨床試驗。截至2019年8月30日，我們已完成逾750名患者的患者招募，並於2020年2月完成24週的雙盲、安慰劑對照，並預期於2020年下半年完成整個52週（另加一週跟進）臨床試驗。

作為將 ŕza lia j 成為全球2型糖尿病治療基礎療法的策略的一部分，我們亦正在就 ŕza lia j 與多種獲批的口服抗糖尿病藥物以及糖尿病患者常用的其他大眾化藥物的聯合使用進行研究，以滿足患者的個人需求。

HMM0109為一項I期臨床試驗，在中國研究患有肝功能受損的患者於藥代動力學的影響。

HMM0112是在美國進行的針對2型糖尿病患者的 ŕza lia j 與恩格列淨（SGLT-2抑制劑）聯合療法I期臨床試驗。我們宣佈於2019年4月讓首位患者服藥，預計將於2020年上半年完成試驗並發佈結果。

我們繼續與我們的合約研究機構（CRO）、臨床現場管理機構（SMO）及合約製造組織（CMO）緊密合作並進行監管，按一貫高質量水平為我們提供一系列服務。

迄今我們尚未通過銷售商品或提供服務產生任何收益，僅以政府補貼及投資收入形式確認有限收入。截至2019年12月31日，於自NMPA取得 ŕza lia j 上市批准及將 ŕza lia j 商業化之前，我們預期於可預見未來將會產生巨額虧損，而並無產品收益。

上市規則第18A.08(3)條規定的警告聲明：我們最終可能無法成功開發或推出 ŕza lia j 產品。

### 業務展望

我們計劃於2020年第三季度前發佈單藥療法試驗(HMM0301)的首個52週III期臨床試驗結果，於2020年第三季度前發佈與二甲雙胍聯合用藥試驗(HMM0302)的首個24週III期結果，以及於2020年年底前發佈首個52週結果。我們計劃於完成該兩項52週臨床試驗後向NMPA提交NDA批准。我們計劃與中國或國際醫藥公司合作，讓 ŕza lia j 可供位於中國或中國境外的患者使用。為持續擴大2型糖尿病治療的適應症範圍，我們計劃開展與其他幾種現有藥物的試驗，以擴大 ŕza lia j 的產品組合。作為將 ŕza lia j 成為全球2型糖尿病治療基礎療法的策略的一部分，我們期望與全球2型糖尿病專家合作，進一步了解 ŕza lia j 的潛力。

## 報告期後的重要事件

於2020年1月6日，我們就HMM0110及HMM0111臨床試驗發佈正面結果。

HMM0110在中國進行，旨在評估 ŕza lia j 是否能夠隨時用於腎功能受損的2型糖尿病患者。與腎功能正常的健康受試者相比，在患有終末期腎功能損傷(ESRD，eGFR<15 L/ i /1.73 2)且未接受透析治療的受試者中， ŕza lia j 的C a 和AUCi 的比率分別為0.81(90% CI:0.64、1.01)及1.10 (90% CI: 0.94、1.28)，表明腎功能受損對受試者接受 ŕza lia j 治療無明顯影響。該結果支持 ŕza lia j 有望作為患有中度、重度和終末期慢性腎病（即CKD 3-5

HMM0111在美國進行，是一項在二甲雙胍、DPP-4抑制劑或SGLT-2抑制劑於單獨服用或聯合用藥情況下皆無法有效控制血糖水平的2型糖尿病患者中開展的藥代動力學(PK)和藥效學(PD)研究。患者接受 ɾza lia ɹ (75 BID)或西格列汀(100 QD)單獨用藥，或兩者聯合用藥。研究顯示， ɾza lia ɹ 與西格列汀聯合口服用藥於穩定狀態下不影響各自的藥代動力學特性，但口服葡萄糖耐量試驗(OGTT)顯示，基於葡萄糖AUEC水平，聯合用藥的效率(AUEC：253h* / L)明顯優於西格列汀單獨用藥(AUEC：378h* / L)及 ɾza lia ɹ 單獨用藥(AUEC：339h* / L)， 值<0.05。本次研究亦顯示，與 ɾza lia ɹ 及西格列汀單獨用藥相比， ɾza lia ɹ 和西格列汀聯合用藥的C肽分泌增加效果更為明顯。這表明聯合用藥有助於改善患者的 細胞功能。此項結果在 ɾza lia ɹ 和西格列汀聯合用藥用於治療2型糖尿病患者的發展帶來了支持。

截至本年報日期，於中國的業務營運受到自2020年1月下半月起的新型冠狀病毒(CO ID-19)疫情爆發影響。鑒於CO ID-19疫情爆發這一特殊情況，中國許多企業因政府實施的防疫措施而需要停止營業。本公司遵循中國政府頒佈的指引，要求所有員工自2020年2月3日起遠程工作。2020年3月2日，按照政府指引，我們的員工逐漸開始返回位於中國的辦公室，而截至本年報日期，我們大部分員工以及屬於我們合作夥伴（例如合約研究機構、臨床現場管理機構及合約製造組織）的員工已返回工作崗位並恢復正常營運。縱使面對如此艱難的形勢，我們於本期間一直能達到主要臨床試驗里程碑，未有受到任何延遲。截至2020年2月16日，對於HMM0302的24週患者訪視工作，我們已為最後一名患者完成試驗。截至2020年3月2日，對於HMM0301的52週（另加1週跟進）訪視工作，我們已為最後一名患者完成試驗。在此期間，我們進行臨床試驗時嚴格遵守國家指引，並在藥物警誡和質量控制方面執行額外試驗管理指引，以確保我們的臨床試驗按計劃進行並保持高質量。然而，鑒於CO ID-19的疫情爆發，我們預期首個結果的發佈將可能會延遲，而部分NDA授權工作亦可能會延遲，從而可能令向NMPA提交NDA一事受到延遲。

## 財務審閱

### 其他收入

其他收入主要包括銀行利息收入以及政府補助。其他收入由截至2018年12月31日止年度的人民幣10.4百萬元增加人民幣19.2百萬元至截至2019年12月31日止年度的人民幣29.6百萬元，主要是由於政府補助於截至2019年12月31日止年度增加人民幣13.1百萬元，以及短期定期存款的銀行利息收入增加人民幣6.1百萬元。於截至2019年12月31日止年度，我們從當地政府收到用於研發活動的政府補助金額人民幣27.7百萬元，其中我們計入其他收入人民幣20.7百萬元及遞延收入人民幣7.0百萬元。

### 其他收益及虧損

其他收益及虧損主要包括人民幣兌美元及人民幣兌港元的匯率波動導致的收益或虧損。其他收益及虧損由截至2018年12月31日止年度的收益人民幣63.8百萬元減少人民幣47.5百萬元至截至2019年12月31日止年度的收益人民幣16.3百萬元，主要是由於以美元及港元計值銀行結餘及現金的匯兌收益，以及截至2019年12月31日止年度美元兌人民幣及港元兌人民幣較小幅度升值，而截至2018年12月31日止年度美元兌人民幣則有較大幅度升值。

我們業務主要在中國經營，而大部分交易以人民幣結算。自成立以來，我們僅通過股權融資以美元、港元及人民幣計值的相關所得款項為我們的業務提供資金。我們將部分有關美元所得款項兑換為人民幣及將部分港元所得款項兑換為美元，剩餘金額存作儲備金以供於需要時另外兑換為人民幣。用作我們資產及負債的財務報表呈列用途的換算將使我們面臨貨幣相關收益或虧損，而我們美元及港元計值現金結餘的實際兑換（包括自全球發售（由10,476,000股香港公開發售股份及94,280,000股國際發售股份以及因本公司授出的超額購股權獲部分行使而發行的2,980,500股股份組成）獲取的港元所得款項兑換為人民幣）亦將令我們面臨貨幣兑換風險。我們未曾進行任何外匯對沖相關活動。

## 行政開支

行政開支主要包括僱員薪酬及相關成本。行政開支由截至2018年12月31日止年度的人民幣100.4百萬元增加人民幣46.2百萬元至截至2019年12月31日止年度的人民幣

## 研發開支

下表載列於所示年度我們研發開支的組成部分。

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2019年 | | 2018年 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| D rza lia j t | | | | |

## 所得稅開支

截至2019年12月31日止年度及截至2018年12月31日止年度，我們並無確認所得稅開支。

## 經調整虧損淨額

經調整虧損淨額乃經扣除年內稅前虧損並加回(a)期權費用；及(b)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的

## 現金營運成本

下表載列於所示年度現金營運成本的組成部分：

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 研發成本 | 238,337 | 169,938 |
| 行政成本 | | |
| －人員聘用 | 46,267 | 40,262 |
| －其他 | 57,463 | 59,223 |
| | 103,730 | 99,485 |
| | 342,067 | 269,423 |

## 現金流量

下表載列截至2018年及2019年12月31日止年度有關我們現金流量的資料：

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 經營活動所用現金淨額 | (342,067) | (269,423) |
| 投資活動（所用）現金淨額 | (9,515) | 12,492 |
| 融資活動（所用）現金淨額 | (1,236) | 1,464,856 |
| 匯率變動的影響 | 15,108 | 62,652 |
| 現金及現金等價物（減少）增加淨額 | (337,710) | 1,270,577 |

### 經營活動所用現金淨額

我們的現金主要用於為研發活動的發展、監管及其他臨床試驗成本以及相關配套管理提供資金。預付款項及其他流動資產、應付賬款及其他應付結餘受提供商開具發票及付款的時間所影響。

截至2019年12月31日止年度，經營活動使用現金人民幣342.1百萬元，主要是由於稅前虧損人民幣425.3百萬元，以經營資產及負債所用現金人民幣21.5百萬元就非現金開支及非經營現金開支人民幣61.7百萬元作出調整。截至2019年12月31日止年度的非現金開支淨額主要包括設備折舊人民幣3.4[illegible]百萬元

### 債項

截至2019年12月31日，我們的租賃負債為人民幣90.0百萬元。下表載列我們截至所示日期的租賃負債：

| | 截至2019年12月31日<br>人民幣千元 |
|---|---|
| 流動負債部分 | 12,019 |
| 非流動負債部分 | 77,959 |
| 總計 | 89,978 |

截至2019年12月31日，我們的租賃負債來自租期為二至六年的租賃物業及汽車租賃合約。截至2019年12月31日，我們並無任何其他債項。

## 有關市場風險的定性及定量披露

我們面對多種市場風險，包括下文所述貨幣風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險。我們管理及監察該等風險以確保及時有效採取適當措施。我們現時並無對沖或認為有必要對沖任何該等風險。

### 貨幣風險

我們主要在中國經營業務，大部分交易以人民幣結算，且我們的財務報表以人民幣呈列。人民幣並非可自由轉換貨幣。中國人民銀行轄下機關國家外匯管理局對人民幣轉換為外幣實行管控。人民幣價值受中央政府政策及影響中國外匯交易中心市場供需的國際經濟及政治發展的變動所影響。我們認為，我們現時並無任何重大直接外匯風險，且並無使用任何衍生金融工具對沖有關風險。

自成立以來，我們已透過多輪境外融資募集資金，並以美元、港元及人民幣收取有關融資所得款項。我們即時將部分該等資金轉換為人民幣，其餘數額則存入定期存款。我們於必要時將額外數額轉換為人民幣。人民幣兌美元及其他貨幣的價值或會波動，並受(其中包括)中國政治及經濟狀況的變動所影響。倘我們需就營運將自先前融資收取的美元或其他貨幣轉換為人民幣，或我們與其他各方的安排以美元計值並需轉換為人民幣，則人民幣兌美元或其他貨幣升值將對轉換所得的人民幣款項造成不利影響。反之，如我們決定為業務目的將人民幣兌換為美元或其他貨幣，則美元或港元兌人民幣升值會對我們可用的美元或其他貨幣款項造成不利影響。我們已進行敏感度分析以確定面臨的匯率變動風險。

下表詳述我們對人民幣兌美元及港元(或會令我們面臨重大風險的外幣)上升及下跌5%的敏感度。概無就新台幣計值資產披露敏感度分析，原因是對溢利的影響甚微。5%表示管理層對匯率合理潛在變動的評估。敏感度分析使用未償還外幣計值貨幣項目作為基準，並於報告期末就匯率的5%變動調整換算。下列負向／正向表明人民幣兌美元及港元升值5%時虧損增加／減少。人民幣兌美元及港元貶值5%時，年內虧損將受到同等相反影響。

| | 截至12月31日 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| **對損益的影響** | | |
| 美元 | (42,433) | (50,411) |
| 港元 | (2,634) | (20,438) |

## 利率風險

本集團主要面對與固定利率短期銀行存款有關的公允價值利率風險。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。

本集團亦面臨與浮動利率銀行結餘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利率波動。由於董事認為浮動利率銀行結餘產生的現金流量利率風險屬微不足道，故並未就相關風險編製敏感度分析。

## 流動資金風險

截至2019年及2018年12月31日，我們分別錄得流動資產淨值人民幣1,011.7百萬元及人民幣1,396.9百萬元。管理流動資金風險時，我們監察現金及現金等價物，並將其維持在管理層視為恰當的水平，以為營運提供資金及緩減現金流量波動的影響。

## 主要財務比率

下表載列截至所示日期我們的主要財務比率：

| | 截至12月31日 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| 流動比率[1] | 10.3 | 19.0 |
| 速動比率[2] | 10.3 | 19.0 |

(1) 流動比率指流動資產除以截至同日的流動負債。

(2) 速動比率指流動資產減存貨除以截至同日的流動負債。

截至2019年12月31日的流動比率及速動比率較截至2018年12月31日減少8.7，主要是由於研究活動及日常營運成本所致。

# 董事及高級管理層

## 董事

### 執行董事

**陳力**，57歲，我們的創辦人、行政總裁、首席科學官兼本公司戰略委員會主席。彼於2010年6月4日獲委任為董事，並於2018年5月11日調任為執行董事。自2010年6月4日以來，彼一直擔任本公司的行政總裁，並分別自2010年8月及2011年3月起擔任華領香港及華領上海的董事。

陳博士在生物製藥行業擁有逾20年經驗，是中國合作創新的先驅，一直積極參與 ŕza lia ị́ 的開發工作，包括其任職羅氏（我們於2011年向羅氏收購 ŕza lia ị́ 的權利）的年頭。陳博士於1992年加入美國羅氏，專注於研發，陳博士曾任多個領導職位，並晉升為羅氏研究領導團隊成員。加入本集團前，陳博士在羅氏最後擔任的職位，是中國上海的羅氏中國研發中心的創辦董事兼首席科學官，彼居此職時，負責開發及實施羅氏中國藥物發現策略、創建中國藥物發現項目、以及管理在任期間羅氏研發項目下數種藥物（包括 ŕza lia ị́ ）的中國營運。自2014年6月以來，陳博士一直擔任康聯藥業有限公司（台灣證券交易所上市公司，股份代號：4144）的獨立董事，康聯藥業有限公司主要從事醫藥產品及醫療器械的銷售、行銷及分銷。

陳博士於1982年7月取得鄭州大學化學理學學士學位、於1985年11月取得上海華東師範大學化學理學碩士學位，並於1992年8月取得美國愛荷華大學有機化學博士學位。彼為38項授權專利的發明人，並擁有58項科學出版著作。自2007年9月至2010年9月，陳博士一直擔任上海同濟大學客席教授。陳博士於2001年擔任美中醫藥開發協會（「SAPA」）主席。

除上文所披露者外，陳博士於過去三年並非及未曾擔任香港或海外任何其他上市公司的董事。

**林潔誠**，49歲，於2018年5月11日獲委任為董事，並於同日獲調任為執行董事。彼自2017年12月22日以來一直擔任本公司執行副總裁兼首席財務官。林先生自2018年4月24日起一直擔任聯交所生物科技諮詢小組成員，林先生擁有逾18年與全球多家私營及上市公司合作的投資銀行經驗。在加入本集團之前，彼曾在香港作為投資銀行家在美國銀行美林證券公司工作，並擔任多個高級職位，包括於2013年6月至2017年12月擔任亞太區消費、零售及醫療投資銀行業務主管以及香港及台灣投資銀行業務主管。於2000年7月至2013年5月，彼曾在瑞士信貸擔任洛杉磯、舊金山市及香港辦事處的投資銀行家。在瑞士信貸，彼專注於各類全球客戶的融資及併購項目，包括但不限於美國生物技術公司及中國醫療保健公司。彼在瑞士信貸的最後職位是香港消費、零售及醫療保健投資銀行業務亞太地區（日本除外）主管。在投資銀行業務之前，林先生在洛杉磯執業公司法，包括於1995年9月至1999年7月在美邁斯律師事務所效力逾4年。

林先生於1992年6月獲加州大學大衛斯分校頒授生物科學學士學位，並於1995年6月獲芝加哥大學法學院頒授法學博士學位。林先生於1995年12月獲准加入加州律師公會。林先生在過去三年並非及未曾擔任香港或海外任何其他上市公司的董事。

## 非執行董事

**Robert Taylor NELSEN**，56歲，於2010年4月23日獲委任為董事，並於2018年5月11日獲調任為非執行董事。自2010年8月起，彼為本公司董事會主席、提名委員會主席及戰略委員會成員，且亦為本公司附屬公司華領香港的董事。

自1994年以來，Nelsen先生一直擔任ARCH Venture Partners（為一家專注於早期技術公司的風險投資公司）的聯合創始人兼董事總經理，在30多家生物製藥公司的早期採購、融資及開發方面發揮重要作用。Nelsen先生自2018年8月起一直擔任Karuna Therapeutics, Inc.（股份代號：KRTX）的董事、自2017年6月起一直擔任Beam Therapeutics Inc.（股份代號：BEAM）的董事、自2017年1月起一直擔任 ir Bio hem I .（股份代號： IR）的董事、自2015年5月起一直擔任Denali Therapeutics Inc.（股份代號：DNLI）的董事，並自2011年11月起一直擔任Unity Biotechnology, Inc.（股份代號：UBX）的董事，且彼過往曾於2015年8月至2018年10月擔任Sirna Biotherapeutics, Inc.（股份

**陳連勇**，57歲，於2015年1月6日獲委任為董事，並於2018年5月11日獲調任為非執行董事。陳連勇博士為審核委員

郭先生自1983年3月起出任香港會計師公會會員，分別於1975年4月及1977年4月獲加拿大英屬哥倫比亞大學頒授科學學士學位及會計學執照學位。除上文所披露者外，郭先生在過去三年內並非及未曾擔任香港或海外任何其他上市公司的董事。

**William Robert KELLER**，71歲，於2018年8月26日獲委任為獨立非執行董事，自2018年9月14日起生效。彼亦為薪酬委員會主席兼審核委員會及提名委員會成員。Keller先生主要負責監督董事會及向董事會提供獨立判斷。

自2017年5月起，Keller先生擔任藥明生物（一家主要從事提供生物製藥服務並在聯交所主板上市（股份代號；2269）的公司）的獨立非執行董事。自2010年12月起，彼擔任康聯藥業有限公司（一家在台灣證券交易所上市的公司（股份代號：4144））的董事。於2014年9月至2015年12月，Keller先生同期擔任過往在紐約證券交易所上市的生物製藥公司藥明康德獨立董事。於1974年至2003年，Keller先生於羅氏集團擔任多個角色，包括於羅氏中國有限公司及上海羅氏製藥有限公司擔任總經理。彼一直擔任上海市外商投資企業協會副會長、上海市外商投資開發委員會高級顧問及張江生物醫藥基地開發有限公司副總經理。Keller先生曾任多家生物製藥公司的董事，包括Alexion Pharmaceuticals, Inc.（一家在納斯達克上市的公司（股份代號：ALXN））（於2009年12月至2015年5月），中國諾康製藥公司（一家納斯達克上市公司（股份代號：NKBP））（於2008年8月至2011年12月）。彼亦曾擔任HBM Bioscience Partners的主席。

於1972年7月，Keller先生獲瑞士經濟與工商管理學院頒授理學學士學位。除上文所披露者外，Keller先生在過去三年內並非及未曾擔任香港或海外任何其他上市公司的董事。

**劉峻嶺**，55歲，於2018年8月26日獲委任為獨立非執行董事，自2018年9月14日起生效。彼亦為提名委員會及戰略委員會成員。劉先生目前擔任中國數碼及移動醫療平台營運商111集團（一家於納斯達克上市的公司（股份代號： I））主席兼首席窖臂，灼娠生伙 5

**徐耀華**，70歲，於2018年8月26日獲委任為獨立非執行董事，自2018年9月14日起生效。徐先生在金融及管理、企業

**杜雲龍**，55歲，自2017年8月15日加入本集團以來一直擔任本公司研發綜合部及藥物安全及警戒部高級副總裁。在加入本集團之前，彼於2016年3月至2017年8月在Fr a e Cli i al S ri e , I . 擔任副總裁，亦曾於2010年代中期在A e ia Th ra e j , I . 擔任臨床主管，在葛蘭素史克公司擔任首席臨床科學家，在輝瑞公司擔任副總監。彼為9項專利的發明者。杜博士於1987年7月獲中國北京醫科大學頒授學士學位，並於1995年5月獲美國奧爾巴尼醫學院頒授生物科學博士學位。彼於1996年獲得美國國外醫學畢業生教育證書(ECFMG)。

**佘勁**，47歲，自2015年6月起一直擔任本公司藥物生產與品質控制部副總裁。於2015年6月加入本集團前，佘博士於2013年1月至2015年5月曾在MSD R&D C e r (Chi a)工作，並於2009年4月至2012年12月在羅氏研發中心(中國)工作。彼在同行評審期刊上發表8篇文章，並擁有6項專利。彼於2004年8月獲北卡羅來納大學教堂山分校頒授化學博士學位，並分別於1996年7月及1999年7月獲中國北京大學頒授化學學士及碩士學位。

**湯福興**，53歲，自2020年2月起一直擔任首席技術官、藥物生產與品質控制部副總裁及美國研發主管。湯博士獲佛羅里達大學藥物科學博士學位，並在R al B r har t 教授(「Ca -2之父」)組別中進行肽輸送的博士後研究。湯博士於F r e La , I . 開始其職業生涯。在F r e la , I ./All a 任職期間，湯博士在建立生物製藥功能及管理ADME

# 董事會報告

董事欣然提呈本集團截至2019年12月31日止年度的年報及經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司，連同其附屬公司，主要從事用於治療糖尿病的全球首創口服新藥Dorzagliatin或HMS5552的開發。Dorzagliatin是一種首創葡萄糖激酶激活劑或GKA，旨在通過恢復T2D患者的葡萄糖穩態平衡來控制糖尿病的漸進性退

## 主要供應商及客戶

2019

於截至2019年12月31日止年度，本集團五大供應商佔本集團採購總額的57.6%，於截至2018年12月31日止年度為55.1%。截至2019年12月31日止年度，本集團最大供應商佔本集團採購總額的25.7%，而於截至2018年12月31日止年度為27.3%。本公司主要股東控制的關聯集團 i A T. Gr

截至2019年12月31日，我們的租賃負債來自租賃期為兩至六年的建築物及車輛租賃合同。截至2019年12月31日，我們並無任何其他債項。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2019年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司均未購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 優先購買權

本公司的組織章程細則（「組織章程細則」）或開曼群島（本公司註冊成立所處的司法權區）法律概無載有關於優先購買權的條文，而令本公司須按比例向現有股東發售新股份。

## 儲備

本集團及本公司於截至2019年12月31日止年度的儲備變動詳情分別載於綜合權益變動表及綜合財務報表附註34。於2019年12月31日的可供分派儲備為人民幣736,290,000元。

## 借讖腓曦幸匝 嶡 謙 算 以 虎 賁 樅 笀 欶 楕 崛 ` 卷 坋 ≪ 鼓 痞 e 礸 剁 ㄣ 甓 里 餾 媒。 瞩 鏗 澍

下表載列截至2019年12月31日本公司對全球發售中募集的所得款項的使用情況：

| | 佔所得款項用途百分比 | 公開發售所得款項淨額 人民幣百萬元 | 截至2019年12月31日的實際用途 人民幣百萬元 | 截至2019年12月31日的未動用所得款項淨額 人民幣百萬元 |
|---|---|---|---|---|
| (a) D rza lia j t 研發 | 39% | 291.4 | 185.0 | 106.4 |
| ( ) D rza lia j t 生命週期管理及額外適應症 | 9% | 67.2 | 19.0 | 48.2 |
| ( ) D rza lia j t 推出及商業化 | 27% | 201.8 | 21.9 | 179.9 |
| ( ) 新產品及糖尿病治療技術發展 | 11% | 82.2 | 8.1 | 74.1 |
| (e) 產品特許及合作 | 4% | 29.9 | – | 29.9 |
| ( ) 一般營運資金 | 10% | 74.7 | 50.4 | 24.3 |
| 總計 | 100% | 747.2 | 284.4 | 462.8 |

## 董事

於截至2019年12月31日止年度及直至本年報日期的董事為：

### 執行董事

陳力(行政總裁兼首席科學官)
林潔誠(執行副總裁兼首席財務官)

### 非執行董事

R rt Ta l r NELSEN(主席)
陳連勇

### 獨立非執行董事

郭德明
illia R rt KELLER
劉峻嶺
徐耀華

## 董事及高級管理層履歷

本公司董事及高級管理層履歷於本年報第20至25頁「董事及高級管理層」一節提述。

## 董事服務合約

我們的執行董事陳力博士及林潔誠先生各自已與我們訂立委任函，自上市日期2018年9月14日起開始初步任期為三年，可由執行董事或本公司書面送達不少於30日的通知予以終止。

我們的非執行董事R ..ir t Ta l r NELSEN先生及陳連勇博士已與我們訂立委任函，自上市日期2018年9月14日起開始初步任期為三年，可由非執行董事或本公司書面送達不少於一個月的通知予以終止。

我們的獨立非執行董事郭德明先生、 illia R ..ir t KELLER先生、劉峻嶺先生及徐耀華先生已與我們訂立委任函，自上市日期2018年9月14日起開始初步任期為三年，可由獨立非執行董事或本公司書面送達不少於一個月的通知予以終止。

擬於應屆股東週年大會上膺選連任的董事均無訂立本集團不可於一年內終止而不作出賠償（法定賠償除外）的服務合約。

## 管理合約

概無有關管理及執行本公司全部或任何重要部分業務的合約由本公司於截至2019年12月31日止年度訂立或存續。

## 薪酬政策

為符合上市規則附錄14所載企業管治守則，本公司已成立薪酬委員會以制定薪酬政策。薪酬乃根據各董事及高級管理人員的表現、資質、職位及年資以及可比的市場慣例釐定及建議。至於獨立非執行董事，其薪酬由董事會根據薪酬委員會的建議確定。董事及高級管理人員均為首次公開發售前股份激勵計劃及首次公開發售後購股權計劃的合資格參與者。

本集團董事酬金及五名最高薪酬人士詳情載於本年報綜合財務報表附註12及附註13。

概無董事放棄或同意放棄任何薪酬，且本集團並無向任何董事支付任何薪酬，作為加入本集團或加入本集團後的獎勵或離職補償。

## 董事於重大交易、安排或合約中的權益

除本年報所披露者外，本公司、其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司概無訂立於報告期間或期末仍然存續且董事或與其關連之實體直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排或合約。

## 董事於競爭業務中的權益

截至本年報日期，各董事及彼等各自的聯繫人（定義見上市規則）概無於任何與本公司及其附屬公司業務構成競爭或可能構成競爭（不論直接或間接）之業務中擁有根據上市規則須予披露之權益。

於2018年8月29

## 權益披露

### 董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及／或淡倉載列如下：

截至2019年12月31日，董事或本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份或相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須記存於本公司所存置登記冊內的權益或淡倉，或根據上市規則附錄十所載標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

**於普通股的好倉：**

| 董事姓名 | 權益性質 | 股份數目 | 於本公司的概約股權百分比 |
|---|---|---|---|
| 陳力 | 配偶權益(1) | 25,220,690(L) | 2.39% |
| | 實益擁有人(2) | 26,000,725(L) | 2.46% |
| | 受控法團權益(3) | 10,000,000(L) | 0.95% |
| 林潔誠 | 創辦人及信託受益人(4) | 1,616,196(L) | 0.15% |
| | 實益擁有人(5) | 32,775,504(L) | 3.11% |
| Robert Tair NELSEN | 受控法團權益(6) | 125,088,960(L) | 11.86% |
| | 實益擁有人(7) | 150,000(L) | 0.01% |
| 陳連勇 | 受控法團權益(8) | 8,571,420(L) | 0.81% |
| | 實益擁有人(9) | 108,486(L) | 0.01% |
| 徐耀華 | 實益擁有人(10) | 24,000(L) | 0.01% |

附註：

(1) 陳博士為Jade Xia HONG配偶的本權益性質

(3) 於2019年4月10日，Ja Xi a HONG女士實益持有的100,000股普通股轉讓予Ch Fa il I , LLC，以換取於Ch Fa il I , LLC持有一股具投票權股份(佔100%投票權)，因此，Ja Xi a HONG女士及其配偶陳博士被視為於Ch Fa il I , LLC持有的10,000,000股本公司普通股中擁有權益。

(4) Th G a A Li 2005 Tr 為林先生成立的家庭信託；因此，林先生被視為於h G a A Li 2005 Tr 持有的相同數目股份中擁有權益。

(5) 為首次公開發售前股份激勵計劃及首次公開發售後股份激勵計劃項下的購股權及獎勵。

(6) ARCH Par II, LLC由R Tal NELSEN先生控制三分之一權益，並為ARCH Par II, L.P. 的普通合夥人。因此，NELSEN先生被視為於ARCH F II, L.P. 持有的相同數目股份中擁有權益。

(7) 為在二級交易市場上購買的股份。

(8) 陳連勇博士為Chi a Li S i A F , L.P. 的普通合夥人，因此被視為於Chi a Li S i A F , L.P. 持有的相同數目股份中擁有權益。

(9) 作為與Ei h R a H l i Li i 訂立的僱傭協議的一部分而有權獲得該等股份。

(10) 為在二級交易市場上購買的股份。

(11) 概約股權百分比乃基於截至2019年12月31日本公司已發行股本計算。

(12) 「L」指人士於股份的好倉。

## 主要股東

### 主要股東於本公司侍踩W嬰W暩鱔刨濱衽襄灞脛鱿成榣＼祂捭嘸G裬欶孢唁縉论脑酷磥

| 股東姓名／名稱 | 身份／權益性質 | 所持股份數目[9] | 於本公司的概約股權百分比 |
|---|---|---|---|
| ARCH [illegible] F II, L.P.[1] | 實益權益 | 125,088,960(L) | 11.86% |
| ARCH [illegible] Pa[illegible] II, L.P.[1] | 受控法團權益 | 125,088,960(L) | 11.86% |
| ARCH [illegible] Pa[illegible] II, LLC[1] | 受控法團權益 | 125,088,960(L) | 11.86% |
| K[illegible] La [illegible] CRANDELL[1] | 受控法團權益 | 125,088,960(L) | 11.86% |
| Cli [illegible] B BEE[1] | 受控法團權益 | 125,088,960(L) | 11.86% |
| [illegible] A ia[illegible], L.P.[2] | 實益權益 | 103,475,595(L) | 9.81% |
| [illegible] Ma a [illegible], LLC[2] | 受控法團權益 | 103,475,595(L) | 9.81% |
| FMR LLC[3][4] | 受控法團權益 | 98,211,173(L) | 9.31% |
| I [illegible] a F III Li [illegible] Pa[illegible] hi [3][4] | 受控法團權益 | 98,211,173(L) | 9.31% |
| I [illegible] a Ma a [illegible] LLC[3][4] | 受控法團權益 | 98,211,173(L) | 9.31% |
| A i ail P. JOHNSON[3][4] | 受託人 | 98,211,173(L) | 9.31% |
| E ar C. JOHNSON I [3][4] | 受託人 | 98,211,173(L) | 9.31% |
| FIL Li [illegible] [3][5] | 受控法團權益 | 94,737,611(L) | 8.98% |
| Pa a Pa[illegible] L.P.[3][5] | 受控法團權益 | 94,737,611(L) | 8.98% |
| Pa a A ia[illegible] I .[3][5] | [illegible] | [illegible] | [illegible] |
| Ei h R a H l i Li [illegible] [3][5] | 受控法團權益 | | |

| 股東姓名／名稱 | 身份／權益性質 | 所持股份數目[9] | 於本公司的概約股權百分比 |
|---|---|---|---|
| Xi Pha aT h l t t (Ca a) l .[6] | 受控法團權益 | 74,029,635(L) | 7.02% |
| Xi Pha aT h l t t H l i (Ca a) l .[6] | 受控法團權益 | 74,029,635(L) | 7.02% |
| Xi A T l t a i al H l i Li i t[6] | 受控法團權益 | 74,029,635(L) | 7.02% |
| 無錫藥明康德新藥開發股份有限公司[6] | 受控法團權益 | 74,029,635(L) | 7.02% |
| Ha t a ia (Ca a) Li i t[7] | 實益權益 | 65,665,860(L) | 6.22% |
| 嘉實投資管理有限公司[7] | 受控法團權益 | 65,665,860(L) | 6.22% |
| HL Li i t[8] | 信託代名人 | 116,027,398(L) | 10.99% |
| TCT (B I) Li i t[8] | 受控法團權益 | 116,027,398(L) | 10.99% |
| 匯聚信託有限公司[8] | 受託人 | 116,027,398(L) | 10.99% |
| Ja Xi a HONG[9] | 實益權益 | 25,220,690(L) | 2.39% |
| | 配偶權益 | 26,000,725(L) | 2.46% |
| | 受控法團權益 | 10,000,000(L) | 0.95% |

附註：

1. 據董事所深知，ARCH Venture Fund XII, L.P. 為於美國特拉華州成立的有限合夥。ARCH Venture Fund XII, L.P. 的普通合夥人為ARCH Venture Partners XII, L.P.（於美國特拉華州成立的有限合夥）。ARCH Venture Partners XII, L.P. 的普通合夥人為ARCH Venture Partners XII, LLC（於美國註冊成立的有限公司）。ARCH Venture Partners XII, LLC由我們的非執行董事Robert Nelsen先生、Keith Crandell先生及Clinton Bybee先生各自控制三分之一權益。因此，ARCH Venture Partners XII, L.P.、ARCH Venture Partners XII, LLC、Robert Nelsen先生、Keith Crandell先生及Clinton Bybee先生各自被視為於ARCH Venture Fund XII, L.P. 所持股權中擁有權益，及ARCH Venture Fund XII, L.P. 的最終控制人為Robert Nelsen先生、Keith Crandell先生及Clinton Bybee先生。

2. 據董事所深知，Perceptive Advisors, L.P. 為於美國成立的獲豁免有限合夥。Perceptive Advisors, L.P. 的普通合夥人為Perceptive Advisors, LLC（於美國成立的獲豁免有限公司）。Perceptive Advisors, LLC由一組個人最終控制，該等人士概無直接或間接控制Perceptive Advisors, LLC股東大會投票權三分之一或以上，或根據證券及期貨條例因其他原因被視為控制Perceptive Advisors, LLC。

3. 據董事所深知，Aisa Venture Fund II L.P. 為於百慕達成立的有限合夥，並持有本公司約4.08%投票權。此外，F-Prime Capital Partners Healthcare Fund II LP為於特拉華州成立的有限合夥，並持有本公司約4.90%投票權。此外，Fidelity Growth Company Commingled Pool為於特拉華州成立的有限合夥，並持有本公司約0.33%投票權。

4. 據董事所深知，Fidelity Growth Company Commingled Pool 因其以有限合夥人身份分別於Aisa Venture Fund II L.P. 及F-Prime Capital Partners Healthcare Fund II LP持有的權益而被視為於Aisa Venture Fund II L.P. 及F-Prime Capital Partners Healthcare Fund II LP所持的股權中擁有權益。Fidelity Growth Company Commingled Pool 的普通合夥人為Fidelity Management & Research LLC（其分別由Abigail P.JOHNSON及Edward C. JOHNSON 3rd 控制（定義見證券及期貨條例），並由FMR LLC多名股東及僱員直接或間接擁有）。此外，F-Prime Capital Partners Healthcare Fund II LP的普通合夥人為F-Prime Capital Partners Healthcare Advisors Fund II LP，其普通合夥人為Fidelity Management & Research LLC。

   因此，根據證券及期貨條例，Fidelity Growth Company Commingled Pool、Fidelity Management & Research LLC、Abigail P. Johnson、Edward C. Johnson 3rd 及FMR LLC被視為於Aisa Venture Fund II L.P.、F-Prime Capital Partners Healthcare Fund II LP及Fidelity Growth Company Commingled Pool 所持有的股份中擁有權益，該等公司合共持有本公司9.46%投票權。

5. 據董事所深知，FIL Limited 因(i)其以有限合夥人身份於Aisa Venture Fund II L.P. 的權益及其乃FIL Capital Management (Aisa) Limited（Aisa Partners II L.P. 的普通合夥人，而Aisa Partners II L.P. 則為Aisa Venture Fund II L.P. 的普通合夥人）的唯一股東；(ii)其以有限合夥人身份於F-Prime Capital Partners Healthcare Fund II LP的權益；及(iii)Eight Roads Investments Limited 及Eight Roads GP由FIL Limited 控制（定義見證券及期貨條例），而被視為於Aisa Venture Fund II L.P.、F-Prime Capital Partners Healthcare Fund II LP、Eight Roads Investments Limited 及Eight Roads GP持有的股權中擁有權益。FIL Limited 由Pagan Partners L.P.（其為Pagan Asia I. 的普通合夥人）控制（定義見證券及期貨條例）。

因此，根據證券及期貨條例，FIL Li i , Pa a Par L.P. 及Pa a A ia I . 被視為於A ia II L.P.、F-Pri Ca i al Par H al h a F II LP、Ei h R a I Li i 及Ei h R a GP所持有的股份中擁有權益，該等公司合共持有本公司8.98%投票權。

據董事所深知，Ei h R a H l i Li i 因(i) F-Pri Ca i al Par H al h a F II L.P.及A ia II L.P.由Ei h R a I 控制；(ii) Ei h R a I Li i 及Ei h R a GP由Ei h R a H l i Li i 控制，而被視為於A ia II L.P.、F-Pri Ca i al Par H al h a F II LP、Ei h R a I Li i 及Ei h R a GP持有的股權中擁有權益。

6. 據董事所深知， i Pha a h H al h a F I L.P. 的普通合夥人為 i Pha a h F I G al Par L.P.(於開曼群島成立的有限合夥，其普通合夥人為 i Pha a h I (Ca a) I .(於開曼群島成立的獲豁免有限公司))。 i Pha a h I (Ca a) I . 為 i Pha a h I H l i (Ca a) I . 的全資附屬公司，而 i Pha a h I H l i (Ca a) I . 由 i A T I a al H l i Li i 全資擁有，而 i A T I a al H l i Li i 由無錫藥明康德新藥開發股份有限公司全資擁有。

7. 據董事所深知，Ha a ia (Ca a) Li i 為深圳嘉實元祥股權投資合夥企業(有限合夥)的間接全資附屬公司。深圳嘉實元祥股權投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為嘉實投資管理有限公司(於中國註冊成立的有限公司，及為Ha a ia (Ca a) Li i 的最終控制人)。

8. TCT (B I) Li i 擁有HL Li i 100%的權益。匯聚信託有限公司擁有TCT (B I) Li i 100%的權益。HL Li i 持有根據首次公開發售前股份激勵計劃授出的購股權及獎勵涉及的股份。

9 Ja Xi a HONG女士為陳力博士的配偶，其分別根據首次公開發售前股份激勵計劃獲授予13,921,725股購股權及根據購股權計劃獲授予12,079,000股購股權。根據證券及期貨條例，HONG女士被視為於陳博士擁有權益的相同數目股份中擁有權益。彼亦持有本公司約2.39%投票權。

於2019年4月10日，由Ja Xi a HONG女士實益擁有的100,000股普通股轉移至Ch Fa il I , LLC，以換取代表於Ch Fa il I , LLC 100%投票權的1股投票權股份，且因此，HONG女士及其配偶陳博士被視作於由Ch Fa il I , LLC持有之本公司10,000,000股普通股中擁有權益。

10. 「L」指人士於股份的好倉。

11. 概約股權百分比乃基於截至2019年12月31日本公司已發行股本計算。

除上文所披露者外，據董事所知，概無其他人士於本公司任何股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第352條須記存的權益或淡倉，或須另行通知的權益或淡倉。

## 關連交易及持續關連交易

於截至2019年12月31止年度，本集團並無訂立任何須根據上市規則第14A.71條作出披露的關連交易或持續關連交易。

## 關聯方交易

有關本集團截至2019年12月31日止年度關聯方交易的詳情，載於本年報綜合財務報表附註28。

概無關聯方交易構成須遵守上市規則第十四A章的獨立股東批准、年度審閱及披露規定的關連交易及持續關連交易。

## 於競爭對手的權益

本公司並無於競爭對手持有任何權益。

## 購股權計劃

### 首次公開發售前股份激勵計劃

本公司首次公開發售前股份激勵計劃乃根據2013年3月25日通過的決議案獲採納，其主要目的是向為本集團提供服務的董事、合資格僱員及個別顧問提供獎勵。有關首次公開發售前股份激勵計劃的詳情，請參閱招股章程內的披露。

本公司亦成立僱員信託以管理該計劃。合共117,000,000股股份（相當於根據首次公開發售前股份激勵計劃授出的購股權及獎勵涉及的所有股份）獲發行予信託代名人HL Li i ，以持有股份應付於行使／歸屬時已授出的購股權及獎勵。概無就首次公開發售前股份激勵計劃（根據資本化發行（定義見綜合財務報表附註26( )）、根據首次公開發售前股份激勵計劃的供股、股份拆細或合併除外）向HL Li i 或受託人進一步配發及發行股份，且不會根據首次公開發售前股份激勵計劃進一步授出購股權或獎勵。由於首次公開發售前股份激勵計劃並無涉及授出可認購本公司任何新股份的購股權，因此毋須遵守上市規則第十七章項下的條文。

### 首次公開發售後購股權計劃

本公司首次公開發售後購股權計劃乃根據所有股東於2018年8月26日通過的書面決議案獲採納。

首次公開發售後購股權計劃旨在使本集團可向經甄選的參與者授出購股權，作為彼等對本集團作出貢獻的激勵或回報。我們的董事認為，首次公開發售後購股權計劃將憑藉其廣泛的參與基準使本集團可回報我們僱員、董事及其他經甄選的參與者對本集團的貢獻。鑒於我們的董事有權視乎個別情況而釐定須達到的業績目標以及行使購股權前須持有購股權的最短時間，加上購股權的行使價於任何情況下不得低於上市規則訂明的價格或我們的董事可能釐定的較高價格，故預期購股權的承授人會盡力為本集團的發展作出貢獻，以提高股份的市價，從而實現其獲授的購股權所帶來的利益。

因根據首次公開發售後購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使而可予發行的股份總數，合共不得超過開始於聯交所進行股份買賣當日已發行股份10%，該10%限額相當於105,191,330股股份(「一般計劃限額」)，但不包括因超額配股權(定義見招股章程)獲行使而可能發行的任何股份。除非股東於股東大會另行批准，否則於任何12個月期間根據購股權可向參與者授出的股份數目(向主要股東(定義見上市規則)授出者除外)不得超過1%，或根據購股權可向獨立非執行董事或彼等各自的任何關連人士授出的股份總數不得超過本公司不時已發行股份的0.1%。購股權可於董事釐定及知會各承授人的期間內，根據首次公開發售後購股權計劃的條款隨時行使，該期間可於建議授出購股權日期後翌日開始，但在任何情況下必須於授出購股權日期起計10年內結束，惟可根據首次公開發售後購股權計劃的條文提前終止。首次公開發售後購股權計劃項下的每股股份認購價將為由董事釐定的價格，惟有關價格不得低於下列最高者：(i)於建議授出日期(必須為營業日)在聯交所每日報價表所報的股份收市價；(ii)緊接建議授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報的股份平均收市價(惟倘於股份首次在聯交所開始買賣後少於五個營業日的期間內建議授出任何購股權，則全球發售股份的新發行價將用作上市之前期間內任何營業日的收市價)；及(iii)授出日期的股份面值。

## 授出要約函件及授出購股權之通知

要約須以一式兩份的函件形式向選定參與者作出，訂明授出購股權的條款。當要約函件(當中包括接納經由承授人正式簽署的普通股)的複印本，連同在本公司於香港的主要營業地點(或在本公司可接受的其他地點及方式)以本公司為受款人的1.00港元匯款，於本函件日期起20個營業日內，該項要約將被視作已獲接納，而該項要約有關的購股權即被視作已經授出及已經生效。

接納授出購股權時應付對價1.00港元。

首次公開發售後購股權計劃自上市日期起及直至2028年9月14日具有效力及生效，為期10年。首次公開發售後購股權計劃的餘下年期約為八年。

以下載列截至2019年12月31日止年度根據首次公開發售前股份激勵計劃及首次公開發售後購股權計劃授出的尚未行使購股權變動的詳情：

| 類別 | 購股權類型 | 附註 | 於2019年1月1日尚未行使 | 年內已授出 | 年內已行使 | 年內已失效 | 於2019年12月31日尚未行使 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **類別1：董事** | | | | | | | |
| 陳力博士 | **首次公開發售前計劃** | | | | | | |
| | 2014年12月4日 | 2 | 2,700,000 | – | (1,000,000) | – | 1,700,000 |
| | 2016年1月11日 | 3 | 750,000 | – | – | – | 750,000 |
| | 2016年7月19日 | 4 | 750,000 | – | – | – | 750,000 |
| | 2017年3月6日 | 5 | 1,500,000 | – | – | – | 1,500,000 |
| | 2018年1月7日 | 6 | 1,362,975 | – | – | – | 1,362,975 |
| | 2018年4月3日 | 7 | 4,608,750 | – | – | – | 4,608,750 |
| | 2018年8月26日 | 8 | 2,250,000 | – | – | – | 2,250,000 |
| | **首次公開發售後計劃** | | | | | | |
| | 2019年6月25日 | 17 | – | 12,079,000 | – | – | 12,079,000 |
| | | | 13,921,725 | 12,079,000 | (1,000,000) | – | 25,000,725 |
| 林潔誠先生 | **首次公開發售前計劃** | | | | | | |
| | 2018年4月3日 | 9 | 25,980,405 | – | (388,000) | – | 25,592,405 |
| | **首次公開發售後計劃** | | | | | | |
| | 2019年5月17日 | 17 | – | 300,000 | – | – | 300,000 |
| | | | 25,980,405 | 300,000 | (388,000) | – | 25,892,405 |
| **類別2：僱員** | | | | | | | |
| | **首次公開發售前計劃** | | | | | | |
| | 2013年3月25日 | 10 | 3,000,000 | – | (592,000) | – | 2,408,000 |
| | 2013年9月12日 | 11 | 2,250,000 | – | (750,000) | – | 1,500,000 |
| | 2014年12月4日 | 2 | 7,050,000 | – | (2,570,000) | – | 4,480,000 |
| | 2016年1月11日 | 3 | 8,490,615 | – | (614,064) | – | 7,876,551 |
| | 2016年7月19日 | 4 | 375,000 | – | (242,197) | – | 132,803 |
| | 2017年3月6日 | 5 | 5,783,115 | – | (211,435) | (59,680) | 5,512,000 |
| | 2017年7月24日 | 12 | 2,250,000 | – | (74,500) | – | 2,175,500 |
| | 2018年1月7日 | 6 | 8,047,500 | – | (782,774) | (339,992) | 6,924,734 |
| | 2018年4月3日 | 7 | 13,205,535 | – | (277,894) | (589,031) | 12,338,610 |
| | 2018年6月1日 | 13 | 5,250,000 | – | – | – | 5,250,000 |
| | 2018年8月26日 | 8 | 6,215,130 | – | (34,189) | (366,250) | 5,814,691 |
| | **首次公開發售後計劃** | | | | | | |
| | 2018年10月29日 | 18 | 75,000 | – | – | – | 75,000 |
| | 2018年11月26日 | 19 | 500,000 | – | – | – | 500,000 |
| | 2018年12月31日 | 20 | 500,000 | – | – | (500,000) | – |
| | 2019年5月15日 | 17 | – | 8,540,300 | – | (730,000) | 7,810,300 |
| | 2019年9月19日 | 21 | – | 500,000 | – | – | 500,000 |
| | 僱員總計 | | 62,991,895 | 9,040,300 | (6,149,053) | (2,584,953) | 63,298,189 |

| 類別 | 購股權類型 | 附註 |
| --- | --- | --- |

5. 歸屬開始日期為2016年12月30日，可根據標準歸屬時間表行使，行使價約為0.47美元（約等於3.67港元）。

6. 歸屬開始日期為2017年12月29日，可根據標準歸屬時間表行使，行使價約為0.47美元（約等於3.67港元）或約為0.07美元（約等於0.55港元）。

7. 歸屬開始日期為2018年4月4日，可根據標準歸屬時間表行使，行使價約為0.47美元（約等於3.66港元）或約為0.25美元（約等於1.95港元）。

8. 歸屬開始日期為2018年8月1日，可根據標準歸屬時間表行使，行使價約為0.37美元（約等於2.88港元）或0.47美元（約等於3.67港元）。

9. 歸屬開始日期為2018年9月14日或2017年12月22日，可根據標準歸屬時間表行使，行使價約為0.47美元（約等於3.67港元）。

10. 歸屬開始日期為2013年9月1日或2012年11月1日，可根據標準歸屬時間表行使，行使價約為0.07美元（約等於0.55港元）。

11. 歸屬開始日期為2010年11月1日或2012年8月1日或2013年2月1日，可根據標準歸屬時間表行使，行使價約為0.07美元（約等於0.55港元）。

12. 歸屬開始日期為2017年7月17日，可根據標準歸屬時間表行使，行使價約為0.07美元（約等於0.55港元），或歸屬開始日期為2017年8月15日，可根據標準歸屬時間表行使，行使價約為0.47美元（約等於3.67港元）。

13. 歸屬開始日期為2018年6月1日，可根據標準歸屬時間表行使，行使價約為0.25美元（約等於1.95港元）或約為0.47美元（約等於3.67港元）。

14. 歸屬開始日期為2010年8月1日或2012年2月1日，可根據歸屬時間表行使，購股權的25%股份將在歸屬開始日期的第一週年歸屬，而購股權的剩餘75%股份將在其後分24個月分期歸屬，惟承授人須於整個適用歸屬日期繼續受僱，行使價約為0.47美元（約等於3.67港元）。

15. 歸屬開始日期為2016年3月15日，可根據歸屬時間表行使，購股權股份將在其後分12個月分期歸屬，惟承授人須於整個適用歸屬日期繼續受僱，行使價約為0.27美元（約等於2.11港元）。

16. 歸屬開始日期為2018年9月14日，可根據歸屬時間表行使，購股權股份將在歸屬開始日期的第一週年歸屬，而購股權的剩餘75%股份將在其後分36個月分期歸屬，惟承授人須於整個適用歸屬日期繼續受僱，行使價約為0.47美元（約等於3.67港元）。

17. 歸屬開始日期為2019年1月23日或2019年11月11日，可根據歸屬時間表行使，購股權股份將在歸屬開始日期的第一週年歸屬，而購股權的剩餘75%股份將在其後分36個月分期歸屬，惟承授人須於整個適用歸屬日期繼續受僱，行使價為8.866港元。

18. 歸屬開始日期為2018年10月29日，可根據歸屬時間表行使，購股權股份將在歸屬開始日期的第一週年歸屬，而購股權的剩餘75%股份將在其後分36個月分期歸屬，惟承授人須於整個適用歸屬日期繼續受僱，行使價為7.192港元。

19. 歸屬開始日期為2018年11月26日，可根據歸屬時間表行使，購股權股份將在歸屬開始日期的第一週年歸屬，而購股權的剩餘75%股份將在其後分36個月分期歸屬，惟承授人須於整個適用歸屬日期繼續受僱，行使價為7.970港元。

20. 歸屬開始日期為2018年12月31日，可根據歸屬時間表行使，購股權股份將在歸屬開始日期的第一週年歸屬，而購股權的剩餘75%股份將在其後分36個月分期歸屬，惟承授人須於整個適用歸屬日期繼續受僱，行使價為8.30港元。

21. 歸屬開始日期為2019年9月19日，可根據歸屬時間表行使，購股權股份將在歸屬開始日期的第一週年歸屬，而購股權的剩餘75%股份將在其後分36個月分期歸屬，惟承授人須於整個適用歸屬日期繼續受僱，行使價為6.80港元。

首次公開發售前股份激勵計劃項下授出的受限制股份單位詳情載列如下

於2017年11月，林潔誠先生訂立僱員協議，包括上文所披露的首次公開發售前股份激勵計劃項下的購股權及受限制股票單位的股權激勵。根據該協議，本公司根據首次公開發售前股份激勵計劃於2018年4月3日授予林潔誠先生合共7,422,975股股份（經資本化發行後作出調整）。有關股份將於合資格香港首次公開發售後分48個月分期歸屬，惟承授人須於整個適用歸屬日期繼續受僱。於截至2019年12月31日止年度，已歸屬股份單位為1,855,752個。

## 主要風險及不確定因素

本公司存在以下可能影響業績及業務營運的風險及不確定因素，其中一些風險及不確定因素是本公司固有的，一些是
闈玫准秈 v 訐瀲犈縫虔桯玁猳翬玫 \ 訐鎒曋錫翬皻睹

- **挽留主要員工：**

  我們的持續成功取決於我們保留關鍵管理人員及吸引、挽留及激勵合資格人員的能力。本公司定期檢討我們的薪酬待遇及福利，以確保我們保持於市場的競爭力。

- **本公司目前在臨床試驗過程中僅有一種藥物：**

  我們未來的成功在很大程度上取決於我們唯一的臨床在研藥物 ŕza lia ţi 能否在中國取得成功。我們在中國進行中的 ŕza lia ţi III期臨床試驗未必會成功，我們可能無法在中國成功商業化 ŕza lia ţi ，或者商業化可能嚴重推遲，或未必能夠實現使 ŕza lia ţi 成為中國一線治療標準的目標，這些均可能對我們的業務造成重大損害。本公司已投入大量資源以確保 ŕza lia ţi 的質量及發展。

- **本公司的主要業務位於中國：**

  目前，我們的關鍵註冊試驗正在中國進行，且我們預期首先在中國推出 ŕza lia ţi 。主要在一個地理區域進行業務可能會帶來潛在風險，且我們的臨床試驗及未來的推出時間表可能會受到影響。

- 我們是一家收益前階段的生物製藥公司，經營歷史有限且過往出現虧損。我們須取得必要監管批准後方可推出 ŕza lia ţi 及產生收益。

## 關鍵關係

- **僱員**

  本公司與僱員的關係於「環境、社會及管治報告」論述。

- **關鍵客戶**

  由於我們是一家收益前階段的生物科技公司，我們於截至2019年12月31日止年度並無任何客戶。

- **服務提供商及供應商**

  我們的服務提供商及供應商主要為位於中國的CRO、CMO及SMO，向我們提供藥物研發、生產、臨床試驗專業知識以及臨床及商業生產等一系列服務。我們十分依賴供應商向我們提供臨床試驗、臨床前研究以及製造服務。我們並無作出原材料或設備的重大購買。截至2019年12月31日止年度，本公司五大供應商佔本公司購買總額的57.6%，而截至2018年12月31日止年度則佔本公司購買總額的55.1%。

- **醫院**

我們目前在中國110個地區進行登記試驗(HMM0301及HMM0302)。我們仍致力於向醫院及醫生提供相關培訓及全力支持進行臨床試驗。我們透過電話、直接郵件、訪問及培訓課程直接保持密切關係。我們亦與我們的CRO及SMO合作，以確保醫院及醫生獲得其所需的支持，以保證我們臨床試驗的質量。

- **與羅氏的授權協議**

我們於2011年12月與H a -La R h. I . 及F. H a -La R h. L . (或統稱為羅氏)簽署了一項研究、開發及商業化協議，據此，我們獲得羅氏擁有的若干專利及專有技術的獨家許可，用於在世界範圍內糖尿病治療許可領域開發、製造、委託、使用、銷售、要約出售、出口及進口羅氏專有的GKA(

## 足夠公眾持股量

本公司根據上市規則的規定於截至2019年12月31日止年度維持公眾持股量。

## 審閱年度業績

本集團截至2019年12月31日止年度的綜合財務業績已由本公司核數師德勤・關黃陳方會計師行審核並由本公司審核委員會(包括郭德明先生、illia R ...t K...r先生及陳連勇博士)進行審閱。

## 核數師

本集團截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表已由本公司核數師德勤・關黃陳方會計師行審核，其將於股東週年大會上退任併合資格及願意續聘為核數師。

於股東週年大會上將提呈一項決議案以續聘德勤・關黃陳方會計師行為本公司核數師並授權董事會釐定核數師薪酬。

承董事會命
**華領醫藥**
*行政總裁兼執行董事*
**陳力博士**

香港，2020年3月16日

# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司董事會(「**董事會**」)致力於維持高水平的企業管治標準。董事會相信對本集團提供框架以保障股東利益,提升企業價值,制定業務策略及政策,以及提高透明度及問責性至關重要。

本公司已應用香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)證券上市規則(「**上市規則**」)附錄十四所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)內載列的原則及守則條文。

董事會認為,於截至2019年12月31日止年度(「**報告期**」)內,本公司已遵守企業管治守則所載列的所有適用守則條文。

## 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上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)。

本公司已向全體董事作出具體查詢,而董事已確認彼等於報告期內一直遵守標準守則。

本公司亦已就僱員(其很可能擁有本公司未發佈的價格敏感資料)進行證券交易制定本公司有關高級行政人員進行證券交易的守則(「**守則**」),其嚴謹程度不遜於標準守則。本公司並不知悉有關高級行政人員違反守則的事件。

## 董事會

本公司由一個行之有效的董事會領導，而董事會監督本集團的業務、策略決定及表現，並以本公司的最佳利益客觀作出決策。

董事會應定期檢討董事於履行其對本公司的職責時所需作出的貢獻，以及董事是否投入足夠時間履行該等職責。

## 董事會組成

董事會現時包括兩名執行董事、兩名非執行董事及四名獨立非執行董事。

董事會的成員如下：

***執行董事***

陳力*(行政總裁兼首席科學官)*
林潔誠*(執行副總裁兼首席財務官)*

***非執行董事***

R [illegible] Ta l r NELSEN*(主席)*
陳連勇

***獨立非執行董事***

郭德明
illia R [illegible] KELLER
劉峻嶺
徐耀華

董事會的任何成員與其他成員之間並無關係。

董事的履歷資料載於本年報第20至25頁「董事及高級管理層」一節。

## 主席及行政總裁

主席及行政總裁的職位分別由R [illegible] Tal r NELSEN先生及陳力博士擔任。主席提供領導，並負責董事會的有效運作及領導。行政總裁通常專注於本公司的業務發展及日常管理及運營。

## 獨立非執行董事

於報告期內，董事會一直超逾上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事且其中一人具備適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立性指引就其獨立性發出的書面確認。本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

## 委任及重選董事

各董事均已與本公司訂立委任函，初步任期自上市日期起計，為期三年，任期屆滿後可予重續。

根據本公司組織章程細則，董事會有權不時及隨時委任任何人士為董事，以填補臨時空缺或增加董事會成員。任何就此獲委任的董事僅任職至本公司下屆股東大會，並屆時合資格於該大會上膺選連任。此外，本公司可透過普通決議按選舉任何人士擔任董事，以填補臨時空缺或作為現有董事的補充。任何就此獲委任的董事僅任職至本公司下屆股東大會，並屆時合資格於該大會上膺選連任。

根據本公司組織章程細則，每名董事須至少每三年輪值退任一次。退任董事須留任至彼將退任之大會結束時為止，併合資格於該大會上膺選連任。本公司於任何一屆有任何董事告退的股東週年大會上，可選舉相同數目的人士作為董事，以填補空缺。

## 董事會及管理層職責

董事會應承擔領導及控制本公司之職責，並共同負責指導及監察本公司事務。

董事會直接及間接透過轄下委員會透過制定策略及監察管理層的執行情況帶領及指導管理層，監督本集團的營運及財務表現，以及確保設有有效的內部控制及風險管理系統。

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

獨立非執行董事負責確保本公司監管報告維持高水平，並對董事會發揮平衡作用，於企業行動及營運方面作出有效的獨立判斷。

全體董事均可全面並及時獲得本公司所有資料，並可應要求於適當情況下尋求獨立專業意見以向本公司履行其職責，有關費用由本公司承擔。

董事須向本公司披露彼等所任其他職位的詳情。

董事會負責決定所有重要事宜，當中涉及政策事宜、策略及預算、內部控制與風險管理、重大交易（特別是可能涉及利益衝突者）、財O毀劂下所行董事向本公任其、重及營策事姅盆鼢陼蛅頗脣髐酥勗舍醓膉뇌醓盠鞣袶髦醧뉛틸瀧濾騖틥管面其職轉圉噸導

董事於截至2019年12月31日止年度所接受培訓的記錄概述如下：

| 董事 | 培訓類型[附註] |
|---|---|
| **執行董事** | |
| 陳力 | A/B |
| 林潔誠 | A/B |
| **非執行董事** | |
| R[illegible] Ta l r NELSEN | A/B |
| 陳連勇 | A/B |
| **獨立非執行董事** | |
| 郭德明 | A/B |
| illia R[illegible] KELLER | A/B |
| 劉峻嶺 | A/B |
| 徐耀華 | A/B |

附註：

培訓類型

A. 參加培訓課程，包括但不限於簡報會、研討會、會議及講習班

B. 閱覽相關新聞重點、報章、期刊、雜誌及相關刊物

## 董事會會議、股東大會及董事出席會議記錄

根據企業管治守則的守則條文A.1.1條，董事會會議應每年至少舉行四次（約每季度一次），且須有大多數董事親身出席或透過電子通訊方式積極參與。

根據企業管治守則的守則條文A.2.7條，除定期董事會會議外，董事會主席應至少每年與獨立非執行董事舉行一次並無其他董事出席的會議。

董事於報告期內出席本公司董事會會議及股東大會的記錄如下：

| 董事姓名 | 出席次數／會議次數<br>董事會會議 | <br>股東週年大會 |
|---|---|---|
| ***執行董事*** | | |
| 陳力 | 8/8 | 1/1 |
| 林潔誠 | 8/8 | 1/1 |
| ***非執行董事*** | | |
| R [illegible] Ta l r NELSEN（主席） | 8/8 | 1/1 |
| 陳連勇 | 7/8 *(附註1)* | 0/1 |
| ***獨立非執行董事*** | | |
| 郭德明 | 8/8 | 1/1 |
| illia R [illegible] KELLER | 7/8 *(附註2)* | 1/1 |
| 劉峻嶺 | 8/8 | 0/1 |
| 徐耀華 | 8/8 | 1/1 |

附註1： 陳連勇先生並無親身出席的一次會議由其替任董事出席。

附註2： illia R [illegible] KELLER先生並無親身出席的一次會議由其替任董事出席。

## 董事委員會

董事會已成立四個委員會，即審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略委員會，以監察本公司特定方面的事務。本公司的所有董事委員會均已制訂明確的書面職權範圍，當中明確訂明其權力及職責。審核委員會、薪酬委員會及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。戰略委員會的職權範圍可於本公司網站查閱。

各董事委員會的主席及成員名單載於本年報第2頁「公司資料」。

## 審核委員會

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

審核委員會包括三名成員，即獨立非執行董事郭德明先生及 illia R [illegible] KELLER先生以及非執行董事陳連勇博士。郭德明先生為審核委員會主席。

審核委員會的職權範圍不遜於企業管治守則所載的職權範圍。審核委員會的主要職責為協助董事會審核財務資料及報告流程、風險管理及內部控制制度、內部審核職能的有效性、審核範圍及委任外部核數師，以及使本公司員工可對有關本公司財務申報、內部控制或其他事宜的潛在不當行為提出關注的安排。

於報告期內，審核委員會舉行六次會議，以審閱年度及中期報告，以及有關財務報告、營運及合規控制、風險管理及內部控制制度以及內部審核職能的有效性、委任外部核數師、委聘非審核服務、相關工作範圍、關連交易及員工對潛在不當行為提出關注的安排的重大事宜。

審核委員會成員的出席記錄如下：

| **審核委員會成員姓名** | **出席次數** |
| --- | --- |

薪酬委員會成員的出席記錄如下：

| **薪酬委員成員姓名** | **出席次數** |
|---|---|
| illia R ..e.r t KELLER（主席） | 3/4 *（附註1）* |
| 郭德明 | 4/4 |
| 陳連勇 | 4/4 |

附註1： illia R ..e.r t KELLER先生並無親身出席的一次會議由其替任董事出席。

## 提名委員會

本公司已遵照企業管治守則的守則條文第A.5.1條及A.5.2條成立提名委員會。

提名委員會包括三名成員，即非執行董事R ..e.r t Ta l r NELSEN先生以及獨立非執行董事劉峻嶺先生及 illia R ..e.r t KELLER先生。R ..e.r t Ta l r NELSEN先生為提名委員會主席。

提名委員會的職權範圍不遜於企業管治守則所載的職權範圍。

提名委員會的主要職責包括檢討董事會組成、制定提名及委任董事的相關程序、就董事的委任及繼任規劃向董事會作出推薦建議以及評估獨立非執行董事的獨立性。

評估董事會組成時，提名委員會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個方面及因素，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等。提名委員會將討論及商定可衡量目標以達至董事會多元化，並於有需要時建議董事會採納。

於物色及篩選合適的董事候選人時，提名委員會將在考慮候選人的特長、資格、經驗、獨立性、可投入的時間以及對落實企業策略及達至董事會多元化屬必要的其他相關條件（倘適用）後，方向董事會作出推薦建議。

於報告期內，提名委員會舉行一次會議，以審閱董事會的架構、人數及組成以及獨立非執行董事的獨立性，並審議在股東週年大會參選之退任董事之資格。提名委員會認為，董事會在多元化方面維持適當的平衡性。

提名委員會成員的出席記錄如下：

## 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則守則條文第D.3.1條所載的職能。

於年內，董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司有關遵守法律及監管規定的政策及常規、遵守標準守則及僱員明文指引的情況以及本公司遵守企業管治守則及本企業管治報告中的披露情況。

## 風險管理及內部控制

董事會確認其對風險管理及內部控制制度，以及檢討其有效性的責任。相關制度旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，並僅可提供合理但非絕對的無重大錯誤陳述或損失保證。

董事會全面負責評估及釐定為達成本公司戰略目標所願承擔的風險性質及程度，並設立及維持適當及有效的風險管理及內部控制制度。

審核委員會至少每年協助董事會審核一次風險管理及內部控制制度的設計、實施及監控。

- 風險管理

  本公司管理層已進行風險評估，經參考本公司的業務目標及策略識別及評估企業風險（包括環境、社會及管治風險）。高級管理層已討論主要風險及相關緩解策略。管理層定期審核已制定的行動規劃，以進一步提升特定主要風險（如適用）的風險管理能力。

- 內部控制

  本公司確保內部控制乃於本公司運營的所有重大方面設計及實施，且內部控制活動詳情載於經營政策及程序中。管理層定期重新審視政策及程序，並於必要時進行更新。

於年內，本公司已委任獨立諮詢公司，對風險管理及內部控制制度的有效性進行審核。本公司與管理層溝通有關缺陷的調查結果及建議，且管理層制定行動規劃，以解決所發現的問題。後續審核預計可確保行動規劃按計劃進行。

本公司已對截至2019年12月31日止年度本集團風險管理及內部控制制度的有效性進行檢討，並確認其均屬有效及充足。

實施有關安排旨在促進本公司僱員對本公司財務報告、內部控制或其他事項可能存在的不當之處秘密提問。本公司已制定披露政策（「信息披露政策」），為本公司董事、高級人員、高級管理層及相關僱員處理機密資料、監督資料披露及回應查詢提供全面指引。

本公司已實施控制程序，確保嚴禁未經授權獲得及使用內幕資料。資料披露政策已制定，用於及時指導及推動內幕資料的準確傳播及利益相關者溝通。

截至2019年12月31日，本公司已設立內部審核職能。

## 董事就財務報表須承擔的責任

董事確認須就編製本公司截至2019年12月31日止年度的財務報表承擔責任。

截至2019年12月31日止年度，就審核服務及非審核服務向本公司外部核數師德勤• 關黃陳方會計師行支付的薪酬分析載列如下：

| 服務類別 | 已付／應付費用（人民幣千元） |
|---|---|
| 審核服務 | 1,900 |
| 非審核服務 | |
| －中期審核 | 680 |
| －知識產權稅務諮詢 | 650 |
| －特別審核 | 80 |
| －其他稅務 | 50 |
| | 3,360 |

## 董事及高級管理層的薪酬

本公司就本集團董事及高級管理層的薪酬制定的政策建立正式及透明程序。本公司於截至2019年12月31日止年度的董事會及高級管理層成員（履歷載於本年報第20至25頁）的薪酬範圍詳情載列如下：

| 薪酬範圍 | 人數 |
|---|---|
| 人民幣2,500,001元至人民幣3,000,000元 | 1 |
| 人民幣3,000,001元至人民幣3,500,000元 | 2 |
| 人民幣3,500,001元至人民幣4,000,000元 | 2 |
| 人民幣5,000,000以上 | 3 |

## 公司秘書

本公司已委聘外部服務提供商卓佳專業商務有限公司，且袁

## 召開股東特別大會

本公司股東可召開股東特別大會（「股東特別大會」）或於股東大會上提呈議案如下：

一 根據本公司組織章程細則第12.3條，股東特別大會應按存放於本公司的香港主要辦事處名冊上其中任何兩位或以上股東的書面要求召開或，倘本公司不再擁有上述主要辦事處，則由註冊辦事處指明本次會議的對象，並由請求人簽署，條件是該等請求人於截至存放請求書之日須持有本公司不少於十分之一的繳足股本，賦予彼等於本公司股東大會的投笠等㠯姿萌奸餾媌毆鎎鏘溢車癩凞畣葺磩宦羌も蟛⑩奸餾媋誫螔齥剭畣儀旨吾奸鍠迅褧裞

## 與股東溝通及投資者關係

本公司認為與股東有效溝通對加強投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及策略的了解而言必不可少。本公司致力與股東不斷溝通，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。於股東週年大會，董事（或其代表（如適用））可與股東會晤，並解答彼等的詢問。

## 章程文件

# 獨立核數師報告

**致華領醫藥股東**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

吾等已審核第67至136頁所載華領醫藥(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表,包括截至2019年12月31日的綜合財務狀況表以及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,以及綜合財務報表附註,包括重大會計政策概要。

吾等認為,綜合財務報表已根據由國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映貴集團於截至2019年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財政表現及綜合現金流量,並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

## 意見基礎

吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審核準則(「香港審核準則」)進行審核。吾等於該等準則項下的責任於本報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任中進一步詳述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」),吾等獨立於貴集團,並已遵循守則履行其他道德責任。吾等相信,吾等所獲取的審核憑證,可充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

## 主要審核事項

主要審核事項為根據吾等的專業判斷，認為對吾等審核本期綜合財務報表最為重要的事項。該等事項乃於吾等審核整體綜合財務報表及達成對其意見時進行處理，而吾等不會就該等事項提供單獨意見。

| 主要審核事項 | 吾等的審核如何處理主要審核事項 |
| --- | --- |
| 研發開支的錯報風險柬暐瓗⑸啀酷绨蓽雋炤艚耶萑柬暐膈を險柬暐膈ゾ險蕖ネ ∴鋒腤架炤險蕖ネ ∴鋒腤架婈郵蕖ネ ∴筧腤柬炤險 | |

## 董事及管治負責人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委員會頒佈的國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製該等作出真實而中肯地反映的綜合財務報表，貴公司董事亦須負責其認為於編製綜合財務報表時所需的內部控制，以使該等綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

於編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並於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準，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。

管治負責人須負責監督貴集團的財務報告流程。

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標乃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，發出載有吾等意見的核數師報告。吾等根據協定委聘條款將此意見僅向閣下(作為團體)報告而不作其他用途。吾等不會就此報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。合理保證乃高水平的保證，但不能擔保根據香港審核準則進行審核時總能發現存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可由欺詐或錯誤引起，倘合理預期彼等單獨或整體可能影響使用者根據綜合財務報表所作出的經濟決策，則有關錯誤陳述可被視為重大。

於根據香港審核準則進行審核的整個過程中，吾等運用專業判斷並保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述的風險、設計及執行應對該等風險的審核程序，以及取得充分及適當審核憑證，以為吾等的意見提供依據。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，故此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述風險高於因錯誤而導致的重大錯誤陳述風險。

- 了解與審核相關的內部控制工作，以設計適當的審核程序，但並非為對貴集團內部控制的有效性發表意見。

- 評估貴公司董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計及有關披露是否合理。

- 就貴公司董事所採用的持續經營會計基礎是否恰當作出結論，並根據所取得的審核憑證，總結是否存在可能導致對貴集團持續經營能力構成重大疑慮的事件或狀況等相關重大不確定因素。倘吾等認為存在重大不確定因素，則有必要於吾等核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中所作的有關披露，或倘相關披露不足，則修改吾等的意見。吾等的結論乃基於截至吾等核數師報告日期止所取得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不能持續經營。

- 評估綜合財務報表（包括披露事項）的整體列報、架構及內容，以及綜合財務報表是否已公允地反映相關交易及事件。

- 就貴集團內各實體或業務活動的綜合財務資料獲得充分及適當的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。吾等須負責指導、監督及執行貴集團的審核工作。吾等須為其審核意見承擔全部責任。

吾等就（其中包括）審核工作的計劃範圍及時間以及重大審核發現（包括吾等於審核過程中發現的任何內部控制重大缺失）與管治負責人溝通。

吾等亦向管治負責人作出聲明，確認吾等已符合有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響吾等獨立性的關係及其他事宜以及相關保障措施（倘適用）與彼等溝通。

從與管治負責人溝通的事項中，吾等確定哪些事項對本期綜合財務報表的審核工作最為重要，因而構成主要審核事項。吾等於核數師報告中述及該等事項，惟倘法律或法規禁止公開披露該等事項，或於極為罕見的情況下，吾等認為披露該等事項可合理預期的不利影響將超過公眾知悉該等事項的利益而不應於吾等的報告中予以排雲炕媃蔂鶤嵺腐吾黼灺牓闋胡汰　扉狎

# 綜合損益及其他全面收益表

截至2019年12月31日止年度

| | 附註 | 截至12月31日止年度<br>2019年<br>人民幣千元<br>（經審核） | <br>2018年<br>人民幣千元<br>（經審核） |
|---|---|---|---|
| 其他收入 | 6 | 29,574 | 10,355 |
| 其他收益及虧損 | 7 | 16,275 | 63,778 |
| 行政開支 | | (146,584) | (100,398) |
| 融資成本 | 8 | (907) | (3,534) |
| 其他開支 | 9 | (1,724) | – |
| 上市開支 | | – | (38,918) |
| 研發開支 | | (321,904) | (269,065) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債公允價值變動虧損 | | – | (3,266,216) |
| 稅前虧損 | 9 | (425,270) | (3,603,998) |
| 所得稅開支 | 10 | – | – |
| 年內虧損及全面開支總額 | | (425,270) | (3,603,998) |
| 以下各項應佔年內虧損及全面開支總額： | | | |
| – 本公司擁有人 | | (425,270) | (3,602,726) |
| – 非控股權益 | | – | (1,272) |
| | | (425,270) | (3,603,998) |
| **每股虧損** | 14 | 人民幣元 | 人民幣元 |
| 基本及攤薄 | | 0.45 | (10.07) |

| | | 截至12月31日 |
|---|---|---|
| | 附註 | 2019凡瀛刨磚 |

# 綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 股本 | 以信託方式持有的庫存股 | 股份溢價 | 其他儲備 | 以股份為基礎的付款儲備 | 累計虧損 | 小計 | 非控股權益 | (虧絀)權益總額 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 截至2018年1月1日 | 48 | – | – | (20,218) | 15,564 | (949,274) | (953,880) | 11,350 | (942,530) |
| 年內虧損及全面開支總額 | – | – | – | – | – | (3,602,726) | (3,602,726) | (1,272) | (3,603,998) |
| 向非控股投資者發行附屬公司普通股 | – | – | – | 61,532 | – | – | 61,532 | 2,580 | 64,112 |
| 授予非控股投資者認沽期權以令其於附屬公司的股權轉換為本公司可贖回可轉換優先股的影響 | – | – | – | (64,112) | – | – | (64,112) | – | (64,112) |
| 自非控股投資者購回附屬公司普通股 | – | – | – | 12,765 | – | – | 12,765 | (12,765) | – |
| 行使購股權購買普通股 | – | – | 549 | – | – | – | 549 | – | 549 |
| 首次公開發售發行股份及超額配股 | 738 | – | 776,193 | – | – | – | 776,931 | – | 776,931 |
| 轉換可贖回可轉換優先股為普通股 | 327 | – | 5,149,139 | – | – | – | 5,149,466 | – | 5,149,466 |
| 確認期權費用 | – | – | – | – | 58,393 | – | 58,393 | 107 | 58,500 |
| 發行新股份應佔之交易成本 | – | – | (34,534) | – | – | – | (34,534) | – | (34,534) |
| 發行予信託並轉換為庫存股的股份 | 53 | (53) | – | – | – | – | – | – | – |
| 資本化發行 | 6,043 | (747) | (5,296) | – | – | – | – | – | – |
| 信託項下已歸屬的受限制股票單位(附註25( )) | – | 3 | (3) | – | – | – | – | – | – |
| 購回歸屬購股權以履行預扣稅義務 | – | – | – | – | (896) | – | (896) | – | (896) |
| 截至2018年12月31日 | 7,209 | (797) | 5,886,048 | (10,033) | 73,061 | (4,552,000) | 1,403,488 | – | 1,403,488 |

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 股本<br>人民幣千元 | 以信託方式持有的庫存股<br>人民幣千元 | 股份溢價<br>人民幣千元 | 其他儲備<br>人民幣千元 | 以股份為基礎的付款儲備<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元 | 小計<br>人民幣千元 | 非控股權益<br>人民幣千元 | (虧絀)權益總額<br>人民幣千元 |
| 年內虧損及全面開支總額 | – | – | – | – | – | (425,270) | (425,270) | – | (425,270) |
| 信託項下行使購股權購買普通股(附註25(j)) | – | 55 | 7,270 | 693 | – | – | 8,018 | – | 8,018 |
| 信託項下已歸屬的受限制股票單位(附註25( )) | – | 13 | – | (13) | – | – | – | – | – |
| 確認期權費用 | – | – | – | – | 74,384 | – | 74,384 | – | 74,384 |

截至2019年12[illegible]

# 綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| **經營活動** | | |
| 稅前虧損 | (425,270) | (3,603,998) |
| 就以下各項作出的調整： | | |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動虧損 | – | 3,266,216 |
| 銀行利息收入 | (7,317) | (1,226) |
| 來自政府補貼的收入 | (1,600) | (8,655) |
| 設備折舊 | 3,361 | 1,534 |
| 使用權資產折舊 | 6,920 | – |
| 無形資產攤銷 | 151 | 7 |
| 融資成本 | 907 | 3,534 |
| 以股份為基礎的付款開支 | 74,384 | 58,500 |
| 其他金融資產公允價值變動的收益 | – | (259) |
| 未變現匯兌收益淨額 | (15,108) | (63,763) |
| 出售設備的虧損 | – | 7 |
| 營運資金變動前經營現金流量 | (363,572) | (348,103) |
| 預付款項及其他應收款項減少（增加） | 12,484 | (973) |
| 預付關聯方款項減少 | 6,863 | 13,227 |
| 應付賬款及其他應付款項增加 | 12,284 | 63,894 |
| 可收回增值稅（增加）減少 | (16,696) | 1,303 |
| 遞延收入增加 | 6,570 | 5,555 |
| 應付關聯方款項減少 | – | (4,326) |
| **經營活動所用現金淨額** | (342,067) | (269,423) |
| **投資活動** | | |
| 自銀行收取的利息 | 4,538 | 1,226 |
| 出售設備所得款項 | – | 2 |
| 購買設備 | (9,021) | (4,230) |
| 購買無形資產 | (1,272) | (866) |
| 租金押金付款 | (3,760) | – |
| 出售其他金融資產的所得款項 | – | 16,360 |
| **投資活動（所用）所得現金淨額** | (9,515) | 12,492 |

| | 附註 | 截至12月31日止年度<br>2019年<br>人民幣千元 | <br>2018年<br>人民幣千元 |
|---|---|---|---|
| **融資活動** | | | |
| 行使購股權所得款項 | | 6,620 | 549 |
| 償還租賃負債 | | (7,856) | – |
| 發行普通股所得款項 | | – | 776,931 |
| 發行本公司可轉換可贖回優先股所得款項 | | – | 673,909 |
| 發行附屬公司普通股及附屬公司書面認沽期權所得款項 | | – | 64,112 |
| 向投資者還款 | | – | (12,577) |
| 發行本公司可轉換可贖回優先股的交易成本 | | – | (3,534) |
| 發行成本相關款項 | | – | (34,534) |
| **融資活動(所用)所得現金淨額** | 33 | (1,236) | 1,464,856 |
| **現金及現金等價物(減少)增加淨額** | | (352,818) | 1,207,925 |
| **年初現金及現金等價物** | | 1,443,310 | 172,733 |
| 匯率變動的影響 | | 15,108 | 62,652 |
| **年末現金及現金等價物，以銀行結餘及現金列示** | | 1,105,600 | 1,443,310 |

# 綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

## 1. 一般資料

華領醫藥(「本公司」)於2009年11月10日在開曼群島成立為獲豁免有限公司，其股份於2018年9月14日(「上市日期」)於香港聯合交易所有限公司上市。本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點載於年度報告「公司資料」一節。本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事用於治療2型糖尿病的全球首創口服新藥Dorzagliatin或HMS5552的開發。

本公司的功能貨幣為人民幣，與綜合財務報表的呈列貨幣相同。

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

### 本年度強制生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團已於本年度首次採用下列國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的新訂及經修訂國際財務報告準則：

| | |
|---|---|
| 國際財務報告準則第16號 | 租賃 |
| 國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號 | 所得稅處理的不確定性 |
| 國際財務報告準則第9號(修訂本) | 反向補償提前還款特徵 |
| 國際會計準則第19號(修訂本) | 規劃的修改、縮減或結算 |
| 國際會計準則第28號(修訂本) | 於聯營公司及合營企業的長期利益 |
| 國際財務報告準則(修訂本) | 國際財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進 |

除下列事項外，於本年度採用新訂及經修訂的國際財務報告準則未對本集團本年度及以往年度的財務狀況及表現及／或綜合財務報表中的披露產生重大影響。

### 國際財務報告準則第16號*租賃*

本集團已於本年度首次應用國際財務報告準則第16號。國際財務報告準則第16號取代了國際會計準則第17號租賃(「國際會計準則第17號」)及相關解釋。

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(續)

### 國際財務報告準則第16號*租賃*(續)

#### 租賃的定義

本集團已選擇可行權宜方法,即對先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號*確定一項安排是否包含租賃*識別為租賃的合約應用國際財務報告準則第16號,且並無將此準則應用於先前並未識別為包含租賃的合約。因此,本集團並未對首次應用日期之前已經存在的合約進行重新評估。

對於2019年1月1日或之後訂立或修訂的合約,本集團根據國際財務報告準則第16號所載的規定應用租賃的定義,以評估合約是否包含租賃。

#### 作為承租人

本集團於2019年1月1日(首次應用日期)追溯應用國際財務報告準則第16號,並確認其累計影響。

於過渡時採用經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號時,本集團對先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃,按租賃基準,在相關租賃合約範圍內應用以下可行權宜方法:

i. 依賴應用國際會計準則第37號*撥備、或有負債及或有資產*作為減值審閱的替代方法,評估租賃是否為虧損;

ii. 選擇不對租賃期於首次應用日期12個月內期滿的租賃確認使用權資產及租賃負債;

iii. 於首次應用日期計量的使用權資產不包括初始直接費用;

i. 對於類似經濟環境中相似類別相關資產具有類似剩餘租期的租賃組合應用單一折現率。具體而言,中華人民共和國(「中國」)物業的若干租賃的折現率按組合基準釐定;

過渡時,本集團已因應用國際財務報告準則第16號而作出以下調整:

截至2019年1月1日,本集團應用國際財務報告準則第16.C8( )(ii)條過渡,按金額相等於經任何預付租賃付款調整的相關租賃負債確認額外租賃負債及使用權資產。

在確認先前分類為經營租賃的租賃負債時,本集團應用於首次應用日期相關集團實體的增量借款利率。相關集團實體的加權平均增量借款利率介乎3.96%至5.32%。

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(續)

### 國際財務報告準則第16號*租賃*(續)

**作為承租人(續)**

| | 截至2019年1月1日 人民幣千元 |
|---|---|
| 截至2018年12月31日披露的經營租賃承諾 | 6,056 |
| 按相關增量借款利率折現的租賃負債 | 5,835 |
| 減:確認豁免 – 短期租賃 | (465) |
| 可行權宜方法 – 租賃期於首次應用日期起計12個月內屆滿的租賃 | (1,138) |
| 截至2019年1月1日的租賃負債 | 4,232 |
| 分析為 | |
| 流動 | 2,715 |
| 非流動 | 1,517 |
| | 4,232 |

截至2019年1月1日,使用權資產的賬面值包括:

| | 附註 | 使用權資產 人民幣千元 |
|---|---|---|
| 應用國際財務報告準則第16號後確認與經營租賃相關的使用權資產 | | 4,232 |
| 自經營租賃預付款項重新分類 | (a) | 479 |
| 總計 | | 4,711 |
| 按類別: | | |
| 租賃物業 | | 4,521 |
| 汽車 | | 190 |
| | | 4,711 |

(a) 截至2018年12月31日,中國╱香港的經營租賃預付款項被分類為預付款項及其他應收款項。應用國際財務報告準則第16號後,人民幣479,000元的預付款項被重新分類為使用權資產。

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(續)

### 國際財務報告準則第16號*租賃*(續)

**作為承租人(續)**

截至2019年1月1日的綜合財務狀況表中確認的金額已作出以下調整。不受有關變動影響的項目並無包括在內。

| | 先前截至2018年12月31日呈報的賬面值<br>人民幣千元 | 調整<br>人民幣千元 | 截至2019年1月1日根據國際財務報告準則第16號的賬面值<br>人民幣千元 |
|---|---|---|---|
| **非流動資產** | | | |
| 使用權資產 | – | 4,711 | 4,711 |
| **流動負債** | | | |
| 預付款項及其他應收款項 | 24,337 | (479) | 23,858 |
| **流動負債** | | | |
| 租賃負債 | – | 2,715 | 2,715 |
| **非流動負債** | | | |
| 租賃負債 | – | 1,517 | 1,517 |

附註:為於截至2019年12月31日止年度按間接方法呈報經營活動的現金流量,營運資金變動已根據上文所披露截至2019年1月1日的期初綜合財務狀況表計算。

### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提前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及詮釋:

| | |
|---|---|
| 國際財務報告準則第17號 | 保險合約[1] |
| 國際財務報告準則第3號(修訂本) | 業務的定義[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營企業之間的資產銷售或貢獻[3] |
| 國際會計準則第1號(修訂本) | 負債歸類為流動或非流動[5] |
| 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本) | 重大的定義[4] |
| 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本) | 利率指標改革[4] |

## 3. 重大會計政策(續)

此外，就財務報告而言，公允價值計量根據公允價值計量的輸入數據可觀察性及公允價值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日期可取得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為就資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據(第一級內的報價除外)；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

### 綜合入賬基準

綜合財務報表包括本公司以及本公司及其附屬公司所控制實體的財務報表。當本公司符合下列各項時，則取得控制權：

- 對被投資方施行權力；
- 就其對被投資方的參與享有或有權收取可變回報；及
- 能夠運用權力影響其回報。

倘事實及情況顯示上列三項控制權的其中一項或以上元素出現變動，則本集團會重新評估是否控制被投資方。

附屬公司於本集團取得其控制權時開始綜合入賬，並於本集團失去附屬公司控制權時終止。

損益歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使這將導致非控股權益錄得虧絀結餘。

## 3. 重大會計政策(續)

### 綜合入賬基準(續)

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

有關本集團成員公司間交易的全部集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於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，其指賦予其持有人於清盤時按比例分佔相關附屬公司資產淨值的權利之現時所有權權益。

#### 本集團於現有附屬公司的權益變動

並無導致本集團失去附屬公司控制權的本集團於附屬公司的權益變動作為股權交易入賬。本集團股權相關組成部分及非控股權益的賬面值經已調整，以反映其於附屬公司的相關權益變動，包括根據本集團與非控股權益的權益比例於本集團與非控股權益之間重新歸類相關儲備。

非控股權益經調整的金額與已付或已收對價的公允價值的差額直接於權益確認，並歸屬於本公司擁有人。

### 租賃

#### 租賃的定義(根據附註2的過渡應用國際財務報告準則第16號後)

倘合約賦予在一段時期內控制一項已識別資產的使用的權利以換取對價，則該合約是一項租賃或包含一項租賃。

對於首次應用日期或之後訂立或修訂或業務合併產生的合約，本集團根據國際財務報告準則第16號項下的定義，於開始日、修訂日或收購日(如適用)評估合約是否是一項租賃或包含一項租賃。除非合約條款和條件在後續發生變更，否則不會對此類合約進行重新評估。

## 3. 重大會計政策(續)

### 租賃(續)

**本集團作為承租人(根據附註2的過渡應用國際財務報告準則第16號後)**

***將對價分攤至合約的各組成部分***

倘合約包含一個租賃成分以及一個或多個額外的租賃或非租賃成分，則本集團應基於租賃成分的相關單獨價格及非租賃成分的單獨價格總和，將合約中的對價在各租賃成分之間進行分攤。

非租賃成分根據其相對單獨價格與租賃成分分開。

***短期租賃***

本集團對從租賃日開始日租賃期為12個月或更短的租賃及不包含購買選擇權的租賃應用短期租賃的確認豁免。短期租賃的付款額在租賃期內採用直線法確認為費用。

## 3. 重大會計政策(續)

### 租賃(續)

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

***可退回租賃按金***

已支付的可退回租賃按金根據國際財務報告準則第9號*金融工具*(「國際財務報告準則第9號」)進行核算,並且按公允價值進行初始計量。初始確認時的公允價值調整視為額外租賃付款並計入使用權資產的成本。

***租賃負債***

在租賃期開始日,本集團按該日尚未支付的租賃付款額現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款額的現值時,如果不易於確定租賃的內含利率,本集團則使用租賃期開始日的增量借款利率。

**租賃付款額包括:**

- 固定付款額(包括實質上的固定付款額),減去應收的租賃激勵措施金額;
- 取決於指數或費率的可變租賃付款額,初步計量時使用開始日期的指數或利率;
- 剩餘價值擔保下預期應支付的金額;
- 本集團合理確定將行使購買選擇權的行使價;及
- 終止租賃的罰款金額,如果租賃期反映出本集團將行使終止選擇權。

租賃期開始日之後,租賃負債通過利息增加和租賃付款額進行調整。

倘符合下述兩種情況之一,本集團對租賃負債進行重新計量(並對相關使用權資產進行相應調整):

- 租賃期發生變化或對行使購買選擇權的評估發生變化,在此情況下,使用重新評估日經修改後的折現率對修正後的租賃付款額進行折現重新計量相關的租賃負債。
- 租賃付款因市場租金審查後的市場租金變化而變化,在此情況下,使用初始折現率對修正後的租賃付款額進行折現來重新計量相關的租賃負債。

本集團在綜合財務狀況表中將租賃負債作為單獨的項目呈列。

## 3. 重大會計政策(續)

### 租賃(續)

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

***租賃修改***

倘同時符合以下條件，本集團將租賃修改作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該修改通過增加對一項或多項相關資產的使用權擴大了租賃範圍；及
- 租賃對價增加的金額與針對擴大租賃範圍的單獨價格及為反映特定合約的具體情況而對單獨價格作出的任何適當的調整相稱。

對於不作為一項單獨租賃進行會計處理的租賃修改，在租賃修改的生效日，本集團根據修改後租賃的租賃期，通過使用修改後的折現率對修改後的租賃付款額進行折現以重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，對租賃負債的重新計量進行會計處理。當修改後的合約包含租賃組成部分和一個或多個其他租賃或非租賃組成部分時，本集團會根據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修改後的合約中的對價分配至每個租賃組成部分。

**本集團作為出租人(於2019年1月1日前)**

若租賃條款將所有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人，該租賃將分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

經營租賃付款於租期內以直線法確認為開支。

## 3. 重大會計政策(續)

### 政府補助

在能夠合理保證本集團將遵守政府補助所附帶的條件及將會獲取補助前，本集團不會確認政府補助。

政府補助於本集團將補助擬補償的相關成本確認為開支期間於損益中有系統地確認。主要條件為補償研究項目或並非購置、建設或以其他方式收購長期資產的政府補助被指定為收入相關補助。部分收入相關補助預期將產生未來相關成本，須本集團遵守補助所附帶的條件，且須政府確認遵守該等條件。該等收入相關補助於綜合財務狀況表中確認為遞延收入，並於其後產生相關成本及本集團接獲政府確認遵守有關條件時撥至損益。

倘應收政府補助用作補償已產生開支或虧損或是為給予本集團即時財務支援而授出，且無未來相關成本，則在確認可收到期間於損益確認。

### 外幣

在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)計值的交易按交易日期的現行匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目會按當日現行匯率重新換算。以歷史成本計量並以外幣計值的非貨幣項目不會重新換算。

結算貨幣項目以及重新換算貨幣項目產生的匯兌差額於產生期間在損益確認。

## 3. 重大會計政策(續)

### 設備

設備按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

建設過程中的租賃物業裝修按成本減任何已確認的減值虧損列賬。成本包括使資產達到能夠按照管理層擬定的方式開展經營所必要的位置及條件而直接產生的任何成本。該等資產按與其他物業資產相同的基準，於該等資產可投入作擬定用途時開始計提折舊。

設備項目(在建工程除外)於其估計可使用年期內以直線法確認折舊以撇銷其成本(扣除剩餘價值後)。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討，並採用未來適用法對估計變更的影響進行核算。

設備項目於出售或預期不會因持續使用資產而產生未來經濟利益時終止確認。因出售或終止使用設備項目而產生的任何收益或虧損按出售所得款項與該資產賬面值之間的差額釐定並於損益確認。

### 無形資產

#### 獨立收購之無形資產

具固定可使用年期的無形資產按成本扣除累計攤銷及累計減值虧損列賬。具固定可使用年期的無形資產攤銷乃以直線基準按其估計可使用年期進行確認。估計可使用年期及攤銷方法乃於各報告期末作檢討，任何估計變動之影響按預期基準入賬。

## 3. 重大會計政策(續)

### 無形資產(續)

**內部所產生無形資產 – 研發開支**

研究活動開支於產生期間確認為開支。

當且僅當以下條件同時獲滿足時，才能對開發活動內部產生的無形資產進行確認：

- 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產將如何可能產生未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；及
- 該無形資產開發階段產生的開支能夠可靠計量。

內部產生的無形資產初始確認的金額乃自無形資產首次符合上述確認條件日期起所產生的開支總額。如並無內部產生的無形資產可予確認，開發開支則於產生期間在損益確認。

於初始確認後，內部產生的無形資產乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)呈報。

### 退休福利成本

本集團參加國家管理屬界定供款計劃的退休福利計劃，據此，本集團須按照合資格員工薪資固定比例向計劃供款。向退休福利計劃作出的付款於僱員提供服務而有權享受供款時列為開支。

### 短期僱員福利

短期僱員福利於僱員提供服務時以預期支付的未折現福利金額確認。除非其他國際財務報告準則規定或准許將福利計入資產成本，否則所有短期僱員福利均確認為開支。

負債就應付僱員的福利(例如工資及薪金、年假及病假)扣除已支付金額確認。

## 3. 重大會計政策(續)

### 以股份為基礎的付款

#### 以股權結算以股份為基礎的付款交易

***授予僱員的購股權／受限制股票單位***

以股權結算以股份支付款項予僱員及提供類似服務的其他人士按股本工具於授出日期的公允價值計量。

以股權結算以股份為基礎的付款的公允價值於授出日期釐定，當中不計及所有非市場行權條件，而以股權結算以股份為基礎的付款乃基於本集團對最終將行權之股本工具的估計於行權期內以直線法按批次支銷(已授出購股權任何部分應行權的各個日期在下文統稱為「行權日期」，而已授出購股權任何部分應行權的各批次在下文統稱為「批次」)，相應增加計入權益(以股份為基礎的付款儲備)。於各報告期末，本集團基於對所有相關非市場行權條件的評估審閱其對預期行權之股本工具數量的估計。修訂原有估計的影響(如有)於損益確認，以使累計開支反映經修訂估計，而相關調整計入以股份為基礎的付款儲備。

行使購股權時或歸屬受限制股票單位時，本公司會將庫存股轉為普通股或發行新普通股，且先前於購股權儲備中確認的金額會將繼續於購股權儲備中持有。倘若購股權於行權日期後被沒收或於到期日仍未行使，則先前於購股權儲備中確認的金額將繼續於以股份為基礎的付款儲備中持有。

## 3. 重大會計政策(續)

### 以股份為基礎的付款(續)

**授予獨立顧問的購股權**

僱員以外各方之間以股權結算以股份為基礎的付款交易按於實體獲得商品或交易對手方提供服務當日計量的已獲得商品或服務的公允價值計量。已獲得商品或服務的公允價值確認為開支(除非商品或服務符合資格確認為資產)。

### 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項的總和。

現時應付稅項乃按年內應課稅溢利計算。由於其他年度的應課稅或可扣減收入或開支項目以及從未課稅或扣減的項目，應課稅溢利不同於綜合損益及其他全面收益表呈報的「稅前虧損」。本集團的即期稅項負債按照各報告期末已實行或實質上已實行的稅率計算。

遞延稅項乃按綜合財務報表中資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。所有可扣減暫時差額的遞延稅項資產一般於可能有應課稅溢利抵銷該等可扣減暫時差額時確認。扁觿菡彗蚚澠澕慁璲投胂惘擢鯈磪腓奇頁閵耳潐磴鼯艗椓絀剚彤磪韭脫剚彤狍壩蜩孽額，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

遞延稅項負債乃就有關於附屬公司投資的應課稅暫時差額確認，惟扁詫集團可控制暫時差額撥回及暫時差額可能不會於可見將來撥回則除外。因與該等投資有關的可扣減暫時差額而產生的遞延稅項資產的確認，僅以可能有充足應課稅溢利用以抵銷可動用該暫時差額的利益以及預期遞延稅項資產可於可見將來撥回為限。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末作檢討，並扣減至不再有充足應課稅溢利可用於收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債根據報告期末已實行或實質上已實行的稅率(及稅法)，按預期適用於負債清償或資產變現期間的稅率計量。

## 3. 重大會計政策(續)

### 稅項(續)

遞延稅項負債及資產的計量反映按本集團所預期的方式在報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的稅務影響。

就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而言，本集團首先釐定稅項扣減是否歸因於使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸因於租賃負債之租賃交易而言，本集團將國際會計準則第12號「所得稅」規定分別應用於使用權資產及租賃負債。由於應用初步確認豁免，有關使用權資產及租賃負債之暫時差額並未於初步確認時於租期內確認。

當法律上有權執行將即期稅項資產用作抵銷即期稅項負債及當遞延稅項是涉及同一稅務機關向同一課稅實體所徵收的稅項時，遞延稅項資產及負債即可予抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認

### 設備、使用權資產及無形資產減值

於報告期末，本集團審閱其可使用年期有限的設備、使用權資產及無形資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象表明該等資產已出現減值虧損。如出現任何該等跡象，便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。

設備、使用權資產及無形資產的可收回金額乃分別估計。倘不能估計某單一資產的可收回金額，本集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。

可收回金額為公允價值(減出售成本)與使用價值兩者中較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量按稅前貼現率貼現至其現值，有關貼現率反映現時市場對貨幣時間價值及對未來現金流量估計未經調整的資產(或現金產生單位)特定風險的評估。

## 3. 重大會計政策(續)

### 設備、使用權資產及無形資產減值(續)

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，則有關資產(或現金產生單位)的賬面值將調低至其可收回金額。於分配減值虧損時，減值虧損將首先分配以調低任何商譽的賬面值(如適用)，其後根據該單位或現金產生單位組別內各資產的賬面值按比例分配至其他資產。資產的賬面值不會調低至低於其公允價值減出售成本(倘可計量)、其使用價值(倘可釐定)及零中的最高者。

將另行分配至資產的減值虧損金額按比例分配至該單位的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損於其後撥回，則該資產(或現金產生單位)的賬面值會增加至其經重新估計的可收回金額，惟增加後的賬面值不得超過若於過往年度並無就該資產(或現金產生單位)確認任何減值虧損原應釐定的賬面值。減值虧損的撥回即時於損益確認。

### 金融工具

金融資產及金融負債在集團實體成為工具合約條文訂約方時確認。所有以正常方式買賣的金融資產按交易日基準確認及終止確認。以正常方式買賣指於市場規定或慣例設定之期限內進行資產交付的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初始按公允價值計量。收購或發行金融資產及金融負債(以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債除外)直接應佔的交易成本在初始確認時計入金融資產或金融負債(如適用)的公允價值，或於該公允價值中扣除。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債的收購方直接應佔的交易成本即時於損益確認。

實際利率法指於有關期間計算金融資產或金融負債的攤銷成本及分配利息收入及利息開支的方法。實際利率指在金融資產或金融負債的預期年期內或(如適用)更短期間內，將估計未來現金收款及付款(包括所支付或收取屬實際利率組成部分的所有費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初始確認時賬面淨值的利率。

3.

## 3. 重大會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

***以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產***

不符合按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收入計量標準的金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按於各報告期末的公允價值計量，而任何公允價值收益及虧損均於損益內確認。於損益確認的收益或虧損淨額不包括就金融資產所賺取的任何股息或利息，且計入「其他收益及虧損」項目。

***匯兌收益及虧損***

以外幣計值的金融資產的賬面值於各報告期末以該外幣釐定，並以現行匯率換算。就按攤銷成本計量的金融資產而言，匯兌差額於損益中「其他收益及虧損」項目確認(附註7)。

***金融資產減值***

本集團根據預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型對根據國際財務報告準則第9號須予減值的金融資產(包括現金及現金等價物以及其他應收款項)進行減值評估。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

整個生命期的預期信貸虧損指於相關工具預期年期內所有可能發生的違約事件產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指於報告日期後12個月內可能發生的違約事件預期將產生的部分整個生命期的預期信貸虧損。評估乃根據本集團過往信貸虧損經驗作出，並就債務人特定因素、一般經濟環境及於報告日期對現況作出的評估以及未來狀況預測而作出調整。

本集團計量的虧損撥備相等於12個月預期信貸虧損，除非當信貸風險自首次確認以來顯著增加，否則本集團只需確認整個生命期的預期信貸虧損。應否確認整個生命期的預期信貸虧損乃視乎自首次確認以來，出現違約的可能性或風險有否顯著增加。

## 3. 重大會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

***信貸風險顯著增加***

評估信貸風險自初始確認以來是否顯著增加時，本集團會比較於截至報告日期金融工具發生違約事件的風險與在截至初始確認日期金融工具發生違約事件的風險。於作出有關評估時，本集團會考慮合理及可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及可取得的前瞻性資料，而毋須付出過多成本或努力。

尤其是，在評估信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(倘可獲得)或內部信用評級實際或預期明顯轉差；
- 特定金融工具信貸風險的外部市場指標明顯轉差，如信貸息差顯著增加、債務人的信貸違約掉期價格；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力明顯下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人的經營業績實際或預期明顯轉差；
- 導致債務人履行其債務責任的能力明顯下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

無論上述評估的結果如何，本集團假設倘合約付款逾期超過30天，則金融資產的信貸風險自初始確認以來顯著增加，除非本集團有能說明信貸風險並無顯著增加的合理可靠資料，則作別論。

儘管如上文所述，本集團假設倘債務工具於報告日期被釐定為信貸風險較低，則債務工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。倘(i)債務工具的違約風險低，(ii)借款人有強大能力於近期內履行其合約現金流量責任及(iii)經濟及業務狀況的長期不利變動可能但未必會削弱借款人履行其合約現金流量責任的能力，則債務工具被釐定為信貸風險較低。倘按國際通用定義債務工具的內部或外部信用評級為「投資級別」，本集團認為其信貸風險為低。

本集團定期監控識別信貸風險是否出現顯著增加所用標準的有效性，並對其作出適當修訂以確保在款項逾期前有關標準能識別信貸風險的顯著增加。

## 3. 重大會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

***違約的定義***

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，當內部形成或自外部來源獲得的資料表明債務人不大可能向其債權人(包括本集團)悉數還款(未計及本集團持有的任何抵押品)時，則出現違約事件。

無論上述分析結果如何，本集團認為倘金融資產逾期超過90天，則發生違約事件，除非本集團有能說明更寬鬆的違約標準更為合適的合理可靠資料，則作別論。

***金融資產信貸減值***

倘發生對金融資產的估計未來現金流量有不利影響的一項或多項違約事件，則該金融資產出現信貸減值。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數據：

(a) 發行人或借款人出現重大財務困難；

( ) 違反合約，如違約或逾期事件；

( ) 借款人的貸款人因有關借款人財務困難的經濟或合約原因向借款人授出貸款人不會另作考慮的特權；或

( ) 借款人有可能破產或進行其他財務重組。

## 3. 重大會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

***撇銷政策***

倘有資料顯示交易對手方有嚴重財務困難且沒有實際可收回期望(如交易對手方已進行清算或已進入破產程序)或(倘為其他應收款項)賬款逾期超過兩年(以較早發生者為準),本集團會撇銷金融資產。根據本集團收回程序並考慮法律建議(如適用),已撇銷金融資產可能仍受到執法活動的約束。任何後續收回均於損益確認。

***預期信貸虧損的計量及確認***

計量預期信貸虧損起到計算違約概率、違約損失率(即違約的虧損大小)及違約風險暴露的作用。評估違約概率及違約損失率乃基於經前瞻性資料進行調整的歷史數據。預期信貸虧損之估計反映無偏頗及概率加權之數額,其乃根據加權之相應違約風險而確定。

一般而言,預期信貸虧損為按照合約應付本集團之所有合約現金流量與本集團預期將收取之所有現金流量之間的差額,並按於首次確認時釐定之實際利率貼現。

倘為應對可能未獲得個別工具層面證據的情況而按集體基準計量預期信貸虧損,則金融工具按以下基準分組:

- 金融工具的性質;
- 逾期狀況;
- 債務人的性質、規模及行業;
- 外部信用評級(倘可獲得)。

分組定期由管理層檢討,以確保各組的組成部分繼續擁有類似信貸風險特徵。

利息收入乃根據金融資產之賬面總額計算,除非金融資產發生信貸減值,在此情況下,利息收入根據金融資產之攤銷成本計算。

本集團於損益內確認所有金融工具的減值收益或虧損,並透過虧損撥備賬相應調整其賬面值。

## 3. 重大會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

***終止確認金融資產***

僅當從資產中收取現金流量的合約權利到期，或金融資產轉讓且資產所有權的絕大部分風險及回報轉予另一方時，本集團終止確認金融資產。

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對價總和之間的差額於損益確認。

#### 金融負債及股本工具

***分類為債務或股權***

已發行的債務及股本工具按照合約安排內容及金融負債與股本工具的定義分類為金融負債或股權。

***股本工具***

股本工具為證明實體在扣減所有負債後的資產中擁有剩餘權益的任何合約。本公司發行的股本工具按收取的所得款項扣除直接發行成本予以確認。

***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以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。

***以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債***

倘金融負債被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益，則金融負債被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

## 3. 重大會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 金融負債及股本工具(續)

***以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)***

金融負債可在下列情況下於初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益：

- 該指定消除或大幅減少可能會出現的計量或確認方面的不一致性；或
- 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，該項金融負債的管理及績效乃以公允價值為基礎進行評估，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式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以公允價值計量且其變動計入當期損益。

由於本集團的可轉換可贖回優先股包含多項嵌入式衍生工具，故可轉換可贖回優先股被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。就指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債而言，因金融負債信貸風險變動而導致該項負債公允價值變動的款額於其他全面收入確認，除非於其他全面收入確認負債信貸風險變動的影響會產生或增加損益的會計錯配，則作別論。就包含嵌入式衍生工具的金融負債(例如可轉換可贖回優先股)而言，嵌入式衍生工具的公允價值變動於釐定於其他全面收入所列款額時未予計入。負債公允價值變動的餘下款額於損益確認。已於損益確認的盈虧淨額包括金融負債的任何已付利息，且計入「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動虧損」項目。於其他全面收入確認的因金融負債信貸風險而導致公允價值變動其後不會重新分類至損益；相反，其將於終止確認金融負債時轉撥至累計虧損。

***出售附屬公司普通股份予非控股股東產生的認沽期權項下債務***

其後不榔產生的誌有鏍

## 3. 重大會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 金融負債及股本工具(續)

***按攤銷成本計量的金融負債***

其他金融負債(包括應付賬款及其他應付款項)其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

***匯兑收益及虧損***

就以外幣計值且按各報告期末的攤銷成本計量的金融負債而言,匯兑收益及虧損按該工具的攤銷成本釐定。該等匯兑收益及虧損於損益中「其他收益及虧損」項目確認(附註7)。

以外幣計值的金融負債的公允價值於報告期末以該外幣釐定,並以現行匯率換算。就以公允價值計量且其變動計入當期損益計量的金融負債而言,匯兑組成部分構成公允價值收益或虧損的一部分,並於損益確認。

***終止確認金融負債***

當且僅當本集團的責任獲履行、解除或到期時,本集團終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付對價(包括任何已轉讓非現金資產或所承擔負債)之間的差額於損益確認。

#### 庫存股份

由本公司或本集團持有本身的權益工具(庫存股份)按成本直接於權益中確認。因購回、出售、發行或註銷本集團本身的權益工具產生的收益或虧損不會在損益表確認。

## 4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源

應用本集團會計政策(載於附註3)時,本公司董事需要對無法從其他來源清楚得知的資產與負債的賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設以過往經驗及其他視為相關的因素為基礎。實際結果可能與此等估計不同。

## 4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

各項估計及相關假設會持續檢討。倘會計估計的修訂僅對作出估計修訂的期間有影響，則修訂便會在該期間內確認；倘修訂對當前及未來期間均有影響，則在作出修訂的期間及未來期間確認。

### 應用會計政策時的重大判斷

## 6. 其他收入

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 銀行利息收入 | 7,317 | 1,226 |
| 收入相關的政府補助及補貼(附註) | 22,257 | 9,129 |
| | 29,574 | 10,355 |

附註：

已收取的收入相關政府補助及補貼用於補償本集團的研發開支。部分收入相關補助擬用作補償預期將產生的未來相關成本，須本集團遵守補助所附帶的條件，且須政府確認遵守該等條件。倘其後產生相關成本及本集團接獲政府確認符合有關條件，該等收入相關補助於損益確認。有關該等補助的詳情載於附註23。

倘應收其他收入相關政府補助用作補償已產生開支或虧損或是為給予本集團即時財務支援而授出，且無未來相關成本，則在確認可收到期間於損益確認。

## 7. 其他收益及虧損

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 出售設備虧損 | – | (7) |
| 外匯收益淨額 | 16,198 | 63,479 |
| 其他金融資產公允價值變動的收益－已實現 | – | 259 |
| 其他 | 77 | 47 |
| | 16,275 | 63,778 |

## 8. 融資成本

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 租賃負債利息 | 907 | – |
| 發行本公司可轉換可贖回優先股及附屬公司的書面認沽期權的交易成本 | – | 3,534 |
| | 907 | 3,534 |

## 9. 稅前虧損

年內稅前虧損乃經扣除以下各項達至：

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 設備折舊 | 3,361 | 1,534 |
| 使用權資產折舊 | 6,920 | |

## 10. 所得稅開支

本公司於開曼群島註冊成立，因此獲豁免繳納所得稅。

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

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及《企業所得稅法實施條例》，於報告期內，本集團的中國附屬公司的估計稅率為25%。

年內稅項開支可與綜合損益及其他全面收益表內的稅前虧損對賬如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 稅前虧損 | 425,270 | 3,603,998 |
| 按25%計算的所得稅抵免 | (106,318) | (901,000) |
| 不可扣稅收入的稅務影響 | – | (2,164) |
| 不可扣稅開支的稅務影響 | 25,486 | 835,561 |
| 額外扣除的研發開支的影響 | (50,792) | (42,833) |
| 未確認稅項虧損的稅務影響 | 131,624 | 110,436 |
| 於損益確認的所得稅開支 | – | – |

截至2019年及2018年12月31日，本集團分別有未動用稅項虧損人民幣1,308,494,000元及人民幣822,776,000元可用於抵銷未來溢利。並無就未動用稅項虧損確認遞延稅項，原因是未來利潤流不可預測。

## 10. 所得稅開支(續)

未確認的稅項虧損將結轉，並於下列年度屆滿：

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | 2019年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 |
| 2019年 | – | 38,151 |
| 2020年 | 44,942 | 44,942 |
| 2021年 | 94,820 | 94,820 |
| 2022年 | 203,120 | 203,120 |
| 2023年 | 439,116 | 441,743 |
| 2024年 | 526,496 | – |
| | 1,308,494 | 822,776 |

## 11. 許可協議

於2011年12月，本公司與H a -La R h. l .及F. H a -La R h. AG(統稱「羅氏」)訂立研究、開發及商業化協議(「GKA協議」)，據此，羅氏向本公司授出有關一種葡萄糖激酶激活劑複合物專利權、技術知識及監管備案的獨家許可，以在糖尿病領域許可區域(「許可區域」)內研究、開發及商業化生產產品(「許可產品」)。根據GKA協議，於2012年及2017年，本公司於許可產品在中國內地開始III期臨床試驗後向羅氏分別作出2,000,000美元的不可退還預付款及1,000,000美元的階段性付款，該筆付款於相關年度入賬為研發開支。

本公司⑦訟籌裘褒？訝郧丕及骆始

## 12. 董事及最高行政人員的薪酬

於報告期內，就本公司董事及最高行政人員為本集團提供的服務已付或應付彼等的薪酬詳情如下：

| | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金及其他福利<br>人民幣千元 | 基於表現的獎金<br>人民幣千元 | 退休福利計劃供款<br>人民幣千元 | 以股份為基礎的付款<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **截至2019年12月31日止年度** | | | | | | |
| 執行董事 | | | | | | |
| 陳力博士* | – | 4,075 | 2,249 | 114 | 21,669 | 28,107 |
| 林潔誠先生 | – | 3,544 | 8,119 | 16 | 14,830 | 26,509 |
| **非執行董事** | | | | | | |
| R[illegible]t T. NELSEN先生 | – | – | – | – | – | – |
| 陳連勇博士 | – | – | – | – | – | – |
| **獨立非執行董事** | | | | | | |
| 郭德明先生 | 450 | – | – | – | – | 450 |
| illia R[illegible]t KELLER先生 | 450 | – | – | – | – | 450 |
| 劉峻嶺先生 | 450 | – | – | – | – | 450 |
| 徐耀華先生 | 450 | – | – | – | – | 450 |
| | 1,800 | 7,619 | 10,368 | 130 | 36,499 | 56,416 |

## 12. 董事及最高行政人員的薪酬(續)

| | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金及其他福利<br>人民幣千元 | 基於表現的獎金<br>人民幣千元 | 退休福利計劃供款<br>人民幣千元 | 以股份為基礎的付款<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **截至2018年12月31日止年度** | | | | | | |
| 執行董事 | | | | | | |
| 陳力博士* | – | 2,386 | 2,988 | 56 | 6,340 | 11,770 |
| 林潔誠先生(附註1) | – | 3,301 | 13,267 | – | 14,586 | 31,154 |
| 非執行董事 | | | | | | |
| R[illegible] T. NELSEN先生 | – | – | – | – | – | – |
| 陳連勇博士 | – | – | – | – | – | – |
| B[illegible] ROBERTS先生(附註2) | – | – | – | – | – | – |
| D[illegible] AUERBACH先生(附註2) | – | – | – | – | – | – |
| F[illegible] U先生(附註2) | – | | | [illegible] | | |
| | | | 執行董事 | | | |
| | | | 陳力博士* | | | – |

## 12. 董事及最高行政人員的薪酬(續)

以上所示執行董事的薪酬指其就管理本公司及本集團事務提供服務的薪酬。

以上所示非執行董事及獨立非執行董事的薪酬乃就彼等擔任本公司董事而作出的薪酬。

報告期內，概無本公司董事放棄任何薪酬。

本公司若干董事就彼等向本集團提供的服務獲授購股權及受限制股票單位。以股份為基礎的付款交易的詳情載於附註26。

年內，並無以董事、其控制的法人團體及關連實體為實益人而訂立的貸款、準貸款或其他交易(2018年：無)。

## 13. 五名最高薪僱員

本集團五名最高薪人士包括本公司的兩名(2018年：兩名)董事，彼等的薪酬詳情載於上文附註12。截至2019年12月31日止年度，該等人士並無自本集團收到任何薪酬作為加入本集團的獎勵或離職賠償。餘下三名(2018年：三名)最高薪僱員的薪酬詳情如下

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 薪金及其他福利 | 4,062 | 4,094 |
| 退休福利計劃供款 | 341 | 112 |
| 基於表現的獎金 | 2,978 | 740 |
| 以股份為基礎的付款 | 9,392 | 1,719 |

1 T 39.719 0 T-0

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |

## 13. 五名最高薪僱員(續)

若干非董事最高薪僱員就彼等為本集團提供的服務獲授購股權。以股份為基礎的付款交易的詳情載於附註26。

## 14. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損的計算乃基於下列數據：

虧損數據計算如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 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 | (425,270) | (3,602,726) |

**股份數目：**

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| 用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數 | 942,060,515 | 357,864,458 |

計算分別截至2019年及2018年12月31日止年度的每股基本及攤薄虧損時已剔除本公司的未歸屬受限制股票單位。該等受限制股票單位的詳情載於附註26。

截至2019年12月31日止年度的每股攤薄虧損的計算乃假設購股權未獲行使，此乃由於假設彼等獲行使會導致每股虧損減少。

截至2018年12月31日止年度的每股攤薄虧損的計算乃假設可轉換可贖回優先股未轉換，購股權或超額配股權未獲行使，此乃由於假設彼等獲轉換或獲行使會導致每股虧損減少。

## 15. 股息

截至2019年及2018年12月31日止年度，本公司並無派付或宣派股息。

## 16. 設備

| | 汽車<br>人民幣千元 | 實驗設備<br>人民幣千元 | 傢具、裝置及設備<br>人民幣千元 | 租賃物業裝修<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **成本** | | | | | | |
| 於2018年1月1日 | 860 | – | 3,184 | – | – | 4,044 |
| 添置 | – | – | 2,120 | 2,110 | – | 4,230 |
| 出售 | – | – | (250) | – | – | (250) |
| 於2018年12月31日 | 860 | – | 5,054 | 2,110 | – | 8,024 |
| 添置 | 93 | 2,331 | 2,214 | 188 | 4,195 | 9,021 |
| 轉撥自在建工程 | 381 | 1,557 | 946 | 314 | (3,198) | – |
| 於2019年12月31日 | 1,334 | 3,888 | 8,214 | 2,612 | 997 | 17,045 |
| **累計折舊** | | | | | | |
| 於2018年1月1日 | 466 | – | 937 | – | – | 1,403 |
| 年內扣除 | 109 | – | 1,037 | 388 | – | 1,534 |
| 出售時撇銷 | – | – | (241) | – | – | (241) |
| 於2018年12月31日 | 575 | – | 1,733 | 388 | – | 2,696 |
| 年內扣除 | 118 | 282 | 1,793 | 1,168 | – | 3,361 |
| 於2019年12月31日 | 693 | 282 | 3,526 | 1,556 | – | 6,057 |
| **賬面值** | | | | | | |
| 於2019年12月31日 | 641 | 3,606 | 4,688 | 1,056 | 997 | 10,988 |
| 於2018年12月31日 | 285 | – | 3,321 | 1,722 | – | 5,328 |

上述設備項目經計及其估計殘值後於下列估計可使用年期內按直線法折舊：

| | |
|---|---|
| 汽車 | 4年 |
| 實驗設備 | 7年 |
| 傢具、裝置及設備 | 3-5年 |
| 租賃物業裝修 | 租賃年期或五年（以較短者計算） |

## 17. 使用權資產

| | 租賃物業<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|---|
| **截至2019年1月1日** | | | |
| 賬面值 | 4,521 | 190 | 4,711 |
| **截至2019年12月31日** | | | |
| 賬面值 | 90,410 | 76 | 90,486 |
| **截至2019年12月31日止年度** | | | |
| 折舊開支 | (6,806) | (114) | (6,920) |
| 與短期租賃及租期於首次應用國際財務報告準則第16號日期起12個月內屆滿的其他租賃有關的開支（附註(a)） | | | 2,560 |
| 租賃現金流出總額（附註( )） | | | 10,416 |
| 使用權資產添置 | | | 92,695 |

附註：

(a) 本集團定期訂立汽車及辦公室短期租賃。截至2019年12 貚

## 18. 無形資產

| | 軟件<br>人民幣千元 |
|---|---|
| **成本** | |
| 截至2018年1月1日 | – |
| 添置 | 866 |
| 截至2018年12月31日 | 866 |
| 添置 | 1,272 |
| 截至2019年12月31日 | 2,138 |
| **攤銷** | |
| 截至2018年1月1日 | – |
| 年內扣除 | 7 |
| 截至2018年12月31日 | 7 |
| 年內扣除 | 151 |
| 截至2019年12月31日 | 158 |
| **賬面值** | |
| 截至2019年12月31日 | 1,980 |
| 截至2018年12月31日 | 859 |

上述無形資產項目為軟件，於10年內按直線法攤銷。

## 19. 預付款項及其他應收款項

| | 截至12月31日 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 研發服務預付款項 | 2,838 | 21,157 |
| 水電費及租賃押金 | 5,579 | 1,530 |
| – 非即期 | 4,117 | – |
| – 即期 | 1,462 | 1,530 |
| 可收回增值稅 – 非即期 | 26,248 | 9,552 |
| 應收利息 | 2,779 | – |
| 其他應收行權款 | 1,398 | – |
| 其他 | 6,717 | 1,650 |
| – 流動資產部分 | 6,375 | 1,650 |
| – 非流動資產部分 | 342 | – |
| | 45,559 | 33,889 |
| 分析為 | | |
| – 流動資產部分 | 14,852 | 24,337 |
| – 非流動資產部分 | 30,707 | 9,552 |
| | 45,559 | 33,889 |

## 20. 向關聯方預付款項

| | 截至12月31日 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 預付薪酬(附註) | – | 6,863 |

附註:於2017年11月,本公司與一名高管訂立僱傭協議,並支付2,000,000美元(相當於人民幣13,016,000元)作為加入本公司的獎勵。根據僱傭協議,受僱者須自僱傭日期起24個月受本公司僱傭。本公司於2017年將獎勵金確認為預付款項,並將其按規定的服務期攤銷至2019年11月。

## 21. 銀行結餘及現金

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內的短期銀行存款。短期銀行存款按市場利率計息，於截至2019年12月31日介乎每年0.05%至2.80%（2018年：0.01%至0.30%）。

以人民幣以外的貨幣計值的銀行結餘及現金載列如下：

| | 截至12月31日 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 美元 | 846,502 | 1,008,265 |
| 港元 | 51,283 | 408,764 |
| 新台幣 | 3 | 3 |

## 22. 應付賬款及其他應付款項

| | 截至12月31日 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應付賬款 | 51,601 | 55,676 |
| 應付工資及獎金 | 28,577 | 14,867 |
| 其他 | 8,139 | 5,490 |
| | 88,317 | 76,033 |

購買產品／服務的平均信貸期最長為30日。

於報告期末，基於產品／服務相關發票或賬單日期呈列的應付賬款賬齡分析如下：

| | 截至12月31日 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 未開票或30天內 | 51,552 | 35,118 |
| 31至60天 | – | 6,411 |
| 61至180天 | – | 14,147 |
| 181至365天 | 49 | – |
| | 51,601 | 55,676 |

## 22. 應付賬款及其他應付款項(續)

以人民幣以外的貨幣計值的應付賬款及其他應付款項的分析載列如下：

| | 截至12月31日 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 美元 | 1,024 | 570 |

## 23. 遞延收入

| | | 截至12月31日 | |
|---|---|---|---|
| | | 2019年 | 2018年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 收取的政府補助 | | | |
| – 流動負債 | | 8,450 | 1,600 |
| – 非流動負債 | 驅暐鵝菴柷急孕凝諍遞延收入 | 7,248 | 9,128 |
| | | 15,698 | 10,728 |

於截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團已收取與其研發活動有關的補舜鑀楑姨蚊砦
人民幣宦際

## 24. 租賃負債(續)

以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的租賃責任載列如下：

| | 港元<br>人民幣千元 |
|---|---|
| 截至2019年12月31日 | 261 |

## 25. 股本

本公司已發行及繳足的法定普通股本於截至2019年及2018年12月31日止年度的變動詳情載列如下：

| | 法定股數 | 美元 |
|---|---|---|
| 每股0.001美元的普通股 | | |
| 截至2018年1月1日 | 61,670,953 | 61,671 |
| 增加(附註(a)) | 45,501,211 | 45,501 |
| 減少(附註( )) | (5,064,833) | (5,065) |
| 增加(附註( )) | 1,850,000,000 | 1,850,000 |
| 增加(附註( )) | 47,892,669 | 47,893 |
| 截至2018年及2019年12月31日 | 2,000,000,000 | 2,000,000 |

## 25. 股本(續)

截至2018年及2019年12月娑捭嶝〔左腥複尉蔗

| | 已發行及繳足股數 | 美元 | 列示於綜合財務狀況表作為人民幣千元 |
|---|---|---|---|
| 每股0.001美元的普通股 | | | |
| 截至2018年1月1日 | 7,426,154 | 7,426 | 48 |
| 通過行使購股權的方式發行股份(附註(e)) | 25,000 | 25 | – |
| 通過將優先股轉換為普通股的方式發行股份(附註( )) | 47,892,6C5 | 47,893 | 327 |
| 發行以信託方式持有的股份(附註( )) | 7,800,000 | 7,800 | 53 |
| 根據資本化發行發行股份(附註( )) | 884,013,480 | 884,013 | 6,043 |
| 通過首次公開發售發行股份(附註(h)) | 104,756,000 | 104,756 | 717 |
| 通過行使超額配股權的方式發行股份(附註(i)) | 2,980,500 | 2,981 | 21 |
| 截至2018年及2019年12月31日 | 1,054,893,800 | 1,054,894 | 7,209 |

以信託方式持有的庫存股份的詳情載列如下：

| | 庫存股份數目 | 美元 | 列示於綜合財務狀況表作為人民幣千元 |
|---|---|---|---|
| 截至2018年8月26日以信託方式持有的庫存股份(附註( )) | 117,000,000 | 117,000 | 800 |
| 根據信託歸屬的受限制股票單位(附註( )) | (463,938) | (464) | (3) |
| 截至2018年12月31日以信託方式持有的庫存股份 | 116,536,062 | 116,536 | 797 |
| 根據信託行使購股權購買普通股(附註(j)) | (8,096,053) | (8,09 | |

## 25. 股本(續)

截至2019年及2018年12月31日，股份以信託方式持有，包括101,480,972股及109,577,025股尚未行使購股權股份(包括原由已辭任僱員擁有之1,354,953股及183,000股被沒收股份)及5,103,285股及6,959,037股未歸屬受限制股票單位股份，並於本公司控制代名人後於庫存股份單獨披露。

附註：

(a) 2018年1月22日，本公司法定股本合共增加50,000,000股每股面值0.001美元的普通股及4,498,789股重新劃分為4,498,788股本公司每股面值0.001美元的D-1系列優先股及1股本公司每股面值0.001美元的D-2系列優先股。

( ) 2018年3月12日，合共5,064,833股每股面值0.001美元的普通股重新劃分為5,064,833股本公司每股面值0.001美元的E系列優先股。

( ) 於2018年8月26日，本公司的法定股本自150,000美元，分為150,000,000股股份(包括102,107,334股每股面值0.001美元的普通股及47,892,666股每股面值0.001美元的優先股)增加至2,000,000美元，分為2,000,000,000股股份，方法為增設1,850,000,000股每股面值0.001美元的普通股。

( ) 於國際發售及香港公開發售(合共構成「全球發售」)完成後，本公司合共47,892,666股優先股轉換為普通股，且本公司1股C-2系列優先股、1股C-3系列優先股及1股D-2系列優先股於購股權獲行使後轉換為法定普通股。

(e) 2018年3月22日，一名僱員行使其權利(由根據本公司首次公開發售前購股權計劃的若干購股權協議佐證)按每股股份3.5美元的行使價以合共對價87,500美元(相當於人民幣549,640元)認購25,000股本公司普通股。

( ) HL Li i (「代名人」)於英屬處女群島註冊成立為有限公司，由獨立第三方Th C Tr C a Li i (「受託

## 25. 股本(續)

( ) 於2018年8月26日，本公司通過一項股東決議案，據此，合共884,013,480股按面值入賬列作繳足的股份按有關股東各自於本公司的持股比例獲發行予緊接全球發售成為無條件當日的前一日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東，方法為將本公司股份溢價賬合共884,013.48美元(相當於人民幣6,043,000元)撥充資本，而根據該決議案將予配發及發行的股份與當時現有已發行股份在各方面享有同等權益(「資本化發行」)。資本化發行將於上市日期生效。

(h) 於2018年9月14日，本公司透過全球發售以每股8.28港元合共發行104,756,000股每股面值0.001美元的普通股。

(i) 於2018年10月12日，本公司透過部分行使超額配股權以每股8.28港元合共發行2,980,500股每股面值0.001美元的普通股。

(j) 截至2019年12月31日止年度，若干僱員行使其權利(由本公司首次公開發售前股份激勵計劃項下的相應購股權協議佐證)按每股股份1.12港元的平均行使價以合共相當於人民幣8,018,000元之對價認購8,096,053股本公司普通股。

( ) 截至2019年12月31日止年度，授予林潔誠先生之1,855,752份(2018年：463,938份)受限制股票單位以每股面值0.001美元進行歸屬。

## 26. 以股份為基礎的付款交易

於2018年8月26日，本公司已採納首次公開發售前股份激勵計劃(「首次公開發售前股份激勵計劃」)，並成立僱員信託以管理該計劃。合共7,800,000股本公司普通股，相當於首次公開發售前計劃(定義見下文)所涉及到所有本公司股份以及根據首次公開發售前股份激勵計劃授出的受限制股票單位發行予代名人，以持有股份應付於行使／歸屬後已授出時購股權及受限制股票單位。本公司概無就首次公開發售前股份激勵計劃(根據資本化發行、根據首次公開發售前股份激勵計劃的供股、股份拆細或合併除外)向代名人進一步配發及發行股份，且不會根據首次公開發售前股份激勵計劃授予進一步購股權或獎勵。

於2018年8月26日，本公司亦已有條件採納首次公開發售後購股權計劃(「首次公開發售後計劃」)，該計劃於上市日期生效。

過往採納的購股權計劃以及根據首次公開發售前股份激勵計劃及首次公開發售後計劃發行的受限制股票單位載列如下。

## 26. 以股份為基礎的付款交易(續)

### 本公司以權益結算的購股權計劃

本公司首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前計劃」)乃根據於2015年3月5日通過的決議獲採納，主要旨在向為本集團服務的董事、合資格僱員及個別顧問提供獎勵。

本公司首次公開發售後計劃乃根據全體股東於2018年8月26日通過的書面決議獲採納，主要旨在向為本集團服務的本公司董事、合資格僱員及個別顧問提供獎勵。

根據首次公開發售前計劃及首次公開發售後計劃，本公司董事可能向合資格僱員(包括本公司董事)授出購股權，以認購本公司股份。僱員所提供服務的公允價值按購股權於授出日期的公允價值計量。此外，本公司可能不時向個別顧問授出購股權，就提供予本集團的研發顧問服務進行結算。個別顧問服務的公允價值由服務於獲得服務日期的公允價值釐定。

本公司董事已批准根據首次公開發售前計劃可能授出購股權所涉及的至多109,577,025股股份，並批准根據首次公開發售後計劃可能授出購股權所涉及的至多105,191,330股股份。

(1) 首次公開發售前計劃項下特定類別購股權的詳情如下：

| 類別 | 授出日期 | 購股權數目 | 每股行使價 |
|---|---|---|---|
| 董事： | | | |
| 陳力博士 | 2014年12月4日至2018年8月26日 | 12,921,725 | 0.07至0.49美元 |
| 林潔誠先生 | 2018年4月3日 | 25,592,405 | 0.47美元 |
| 僱員 | 2013年3月25日至2018年8月26日 | 54,412,889 | 0.07至0.47美元 |
| 個別顧問 | 2013年9月12日至2018年6月1日 | 7,016,000 | 0.07至0.47美元 |

## 26. 以股份為基礎的付款交易(續)

### 本公司以權益結算的購股權計劃(續)

(2) 首次公開發售後計劃項下特定類別購股權的詳情如下：

| 類別 | 授出日期 | 購股權數目 | 每股行使價 |
|---|---|---|---|
| 董事： | | | |
| 陳力博士 | 2019年6月25日 | 12,079,000 | 8.866港元 |
| 林潔誠先生 | 2019年5月17日 | 300,000 | 8.866港元 |
| 僱員 | 2018年9月28日至2019年9月19日 | 8,885,300 | 6.8至8.866港元 |
| 個別顧問 | 2019年5月15日 | 200,000 | 8.866港元 |

(3) 根據首次公開發售前計劃及首次公開發售後計劃授出的購股權的合約年期為10年，一般於四年內歸屬，其中25%的總購股權於歸屬開始日期後的一年的周年日歸屬，而餘下75%於其後36個月每月等額分期歸屬，惟於2013年9月12日及2016年3月15日授予非僱員個別顧問的購股權除外。於2013年9月12日授予個別顧問的購股權的合約年期為10年，一般於三年內歸屬，其中33%的總購股權於歸屬開始日期後的一年的周年日歸屬，而餘下67%於其後24個月每月等額分期歸屬。於2016年3月15日授予個別顧問的購股權的合約年期為10年，於12個月每月等額分期歸屬。於2019年6月25日授予陳力博士10,519,300股購股權股份的歸屬開始日期取決於正面的HMM0301 III期結果，該結果由本公司董事全權酌情決定(未經行政總裁參與)。於2019年11月11日，本公司董事批准根據本公司發佈正面的HMM0301 III期主要試驗結果，授予陳力博士的10,519,300股購股權股份應於2019年11月11日開始歸屬期。

## 26. 以股份為基礎的付款交易(續)

### 本公司以權益結算的購股權計劃(續)

以下載列截至2019年12年12

## 26. 以股份為基礎的付款交易(續)

### 本公司以權益結算的購股權計劃(續)

| 類別 | 購股權類型 | 截至2019年1月1日尚未行使 | 年內已授出 | 年內已行使 | 年內已失效 | 截至2019年12月31日尚未行使 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **類別2：** | | | | | | |
| **僱員** | | | | | | |
| | **首次公開發售前計劃** | | | | | |
| | 2013年3月25日 | 3,000,000 | – | (592,000) | – | 2,408,000 |
| | 2013年9月12日 | 2,250,000 | – | (750,000) | – | 1,500,000 |
| | 2014年12月4日 | 7,050,000 | – | (2,570,000) | – | 4,480,000 |
| | 2016年1月11日 | 8,490,615 | – | (614,064) | – | 7,876,551 |
| | 2016年7月19日 | 375,000 | – | (242,197) | – | 132,803 |
| | 2017年3月6日 | 5,783,115 | – | (211,435) | (59,680) | 5,512,000 |
| | 2017年7月24日 | 2,250,000 | – | (74,500) | – | 2,175,500 |
| | 2018年1月7日 | 8,047,500 | – | (782,774) | (339,992) | 6,924,734 |
| | 2018年4月3日 | 13,205,535 | – | (277,894) | (589,031) | 12,338,610 |
| | 2018年6月1日 | 5,250,000 | – | – | – | 5,250,000 |
| | 2018年8月26日 | 6,215,130 | – | (34,189) | (366,250) | 5,814,691 |
| | **首次公開發售後計劃** | | | | | |
| | 2018年10月29日 | 75,000 | – | – | – | 75,000 |
| | 2018年11月26日 | 500,000 | – | – | – | 500,000 |
| | 2018年12月31日 | 500,000 | – | – | (500,000) | – |
| | 2019年5月15日 | – | 8,540,300 | – | (730,000) | 7,810,300 |
| | 2019年9月19日 | – | 500,000 | – | – | 500,000 |
| | 僱員總計 | 62,991,895 | 9,040,300 | (6,149,053) | (2,584,953) | 63,298,189 |

## 26. 以股份為基礎的付款交易(續)

### 本公司以權益結算的購股權計劃(續)

| 類別 | 購股權類型 | 截至2019年1月1日尚未行使 | 年內已授出 | 年內已行使 | 年內已失效 | 截至2019年12月31日尚未行使 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **類別3:** | | | | | | |
| **個別顧問** | | | | | | |
| | **首次公開發售前計劃** | | | | | |
| | 2013年9月12日 | 1,800,000 | – | (500) | – | 1,799,500 |
| | 2014年12月4日 | 150,000 | – | – | – | 150,000 |
| | 2016年1月11日 | 3,450,000 | – | (33,500) | – | 3,416,500 |
| | 2016年3月15日 | 1,050,000 | – | | | |

## 26. 以股份為基礎的付款交易(續)

### 本公司以權益結算的購股權計劃(續)

| 類別 | 購股權類型 | 截至2018年1月1日尚未行使 | 年內已授出 | 年內已行使 | 年內已失效 | 轉至／轉自其他類別(附註) | 截至2018年12月31日尚未行使 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 類別2： | | | | | | | |
| 僱員 | | | | | | | |
| | **首次公開發售前計劃** | | | | | | |
| | 2013年3月25日 | 3,000,000 | – | – | – | – | 3,000,000 |
| | 2013年9月12日 | 2,250,000 | – | – | – | – | 2,250,000 |
| | 2014年12月4日 | 7,050,000 | – | – | – | – | 7,050,000 |
| | 2016年1月11日 | 9,195,000 | – | (375,000) | (329,385) | – | 8,490,615 |
| | 2016年7月19日 | 375,000 | – | – | – | – | 375,000 |
| | 2017年3月6日 | 6,150,000 | – | – | (366,885) | – | 5,783,115 |
| | 2017年7月24日 | 2,250,000 | – | – | – | – | 2,250,000 |
| | 2018年1月7日 | – | 9,600,000 | – | (1,552,500) | – | 8,047,500 |
| | 2018年4月3日 | – | 13,826,250 | – | (620,715) | – | 13,205,535 |
| | 2018年6月1日 | – | 5,250,000 | – | – | – | 5,250,000 |
| | 2018年8月26日 | – | 6,275,130 | – | (60,000) | – | 6,215,130 |
| | **首次公開發售後計劃** | | | | | | |
| | 2018年9月28 | | | | | | |

## 26. 以股份為基礎的付款交易(續)

### 本公司以權益結算的購股權計劃(續)

| 類別 | 購股權類型 | 截至2018年1月1日尚未行使 | 年內已授出 | 年內已行使 | 年內已失效 | 轉至／轉自其他類別(附註) | 截至2018年12月31日尚未行使 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **類別3:** | | | | | | | |
| **個別顧問** | | | | | | | |
| | **首次公開發售前計劃** | | | | | | |
| | 2013年9月12日 | 1,800,000 | – | – | – | – | 1,800,000 |
| | 2014年12月4日 | 600,000 | – | – | (600,000) | 150,000 | 150,000 |
| | 2016年1月11日 | 3,000,000 | – | – | (300,000) | 750,000 | 3,450,000 |
| | 2016年3月15日 | 1,050,000 | – | – | – | – | 1,050,000 |
| | 2018年5月11日 | – | 900,000 | – | – | 225,000 | 1,125,000 |
| | 2018年6月1日 | – | 675,000 | – | (675,000) | – | – |
| | 個別顧問總計 | 6,450,000 | 1,575,000 | – | (1,575,000) | 1,125,000 | 7,575,000 |
| | 所有類別總計 | 43,320,000 | 72,178,510 | (375,000) | (4,654,485) | – | 110,469,025 |
| | 年初及年末可行使 | 25,598,745 | | | | | 39,232,575 |
| | 加權平均行使價(美元) | 0.23 | 0.36 | 0.23 | 0.20 | 0.26 | 0.31 |

附註：如附註12所披露，J h J. BALD IN博士於2018年8月26日辭職，並自本公司董事名單移除。根據首次公開發售前計劃授予J h J. BALD IN博士的購股權於2018年被重新歸類為類別3個別顧問。授予J h J. BALD IN博士的購股權的條款並無變動。

## 26. 以股份為基礎的付款交易(續)

### 本公司以權益結算的購股權計劃(續)

該等公允價值乃使用柏力克期權定價模式計算。模式中授出日期購股權的公允價值及相應輸入數據如下：

| | 2018年1月7日 | 2018年4月3日 | 2018年5月11日 | 2018年6月1日 | 2018年8月26日 | 2018年10月29日 | 2018年11月26日 | 2018年12月31日 | 2019年5月15日及17日 | 2019年6月25日 | 2019年9月19日 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 每股授出日期購股權公允價值 | 0.14美元 | 0.15美元至0.18美元 | 0.35美元 | 0.35美元至0.39美元 | 0.87美元至0.9美元 | 4.44港元 | 5.43港元 | 5.4港元 | 3.96港元 | 3.96港元至4.16港元 | 4.30港元 |
| 授出日期股價 | 0.15美元 | 0.24美元 | 0.49美元 | 0.49美元 | 1.05美元 | 6.68港元 | 7.95港元 | 8.3港元 | 7.01港元 | 6.96港元 | 6.85港元 |
| 行使價 | 0.07美元 | 0.25美元至0.47美元 | 0.47美元 | 0.25美元至0.47美元 | 0.37美元至0.49美元 | 7.192港元 | 7.97港元 | 8.3港元 | 8.866港元 | 8.866港元 | 6.800港元 |
| 預期波幅 | | | | | | | | | | | |

## 27. 經營租賃

本集團根據不可撤銷經營租賃擁有未來最低租賃付款承擔，其到期如下：

| | 截至2018年12月31日 人民幣千元 |
|---|---|
| 一年內 | 3,991 |
| 第二年至第三年（包括首尾兩年） | 2,065 |
| | 6,056 |

## 28. 關聯方交易

### (a) 關聯方交易

向關聯方購買研發服務：

| | 截至12月31日止年度 人民幣千元 | 自2018年1月1日至上市日期 人民幣千元 |
|---|---|---|
| 上海藥明康德新藥開發有限公司 | 不適用 | 5,633 |
| 上海合全藥物研發有限公司 | 不適用 | 11,665 |
| 上海津石醫藥科技有限公司 | 不適用 | 8,438 |
| 上海康德弘翼醫學臨床研究有限公司 | 不適用 | 10,338 |
| Xi HD Bi i e e C ., L t | 不適用 | 2 |

於2018年的所有關聯方均為無錫藥明康德新藥開發股份有限公司（「無錫藥明康德」）的附屬公司。本公司投資者 i Phar a e h H eal h ar e F I L.P. 為無錫藥明康德的附屬公司。此外，無錫藥明康德由李革博士及其一致行動人士間接擁有超過20%的股權。2010年8月至2017年12月，李革博士擔任本公司的董事，亦為本公司投資者。於上市日期前， i Phar a e h H eal h ar e F I L.P. 及李革博士合共持有本公司10%以上的股權。因此，於上市日期前，無錫藥明康德及其附屬公司被視為本公司之關聯方。於上市日期後，無錫藥明康德及李革博士於本公司的權益合共攤薄至10%以下，本公司評估無錫藥明康德及其附屬公司自此不再為關聯方。

## 28. 關聯方交易(續)

### (b) 關聯方結餘

截至2018年12月31日與關聯方的尚未償還結餘詳情載於附註20。

### (c) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員(為本公司董事)於報告期的薪酬如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 短期福利 | 19,787 | 21,942 |
| 僱傭後福利 | 130 | 56 |
| 以股份為基礎的付款 | 36,499 | 20,926 |
| | 56,416 | 42,924 |

## 29. 資本風險管理

本集團管理其資本以確保本集團內實體將能夠按持續經營基準繼續經營，同時透過優化債務及權益結餘，為投資者帶來最大回報。於整個報告期內，本集團的整體策略維持不變。

本集團資本架構包括債務淨額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結構。作為該檢討的一部分，本集團管理層認為資金成本及風險與各類資本有關。根據本集團管理層的推薦意見，本集團將透過發行新股以及發行新債務或贖回現有債務，平衡其整體資本結構。

## 30. 金融工具

### (a) 金融工具的類別

| | 截至12月31日 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| **金融資產** | | |
| 攤銷成本(包括現金及現金等價物) | 1,115,484 | 1,443,310 |
| **金融負債** | | |
| 攤銷成本 | 51,601 | 56,514 |

### (b) 金融風險管理目標及政策

本集團主要金融資產及負債包括其他應收款項、銀行結餘及現金、應付賬款及其他應付款項。該等金融資產及負債的詳情於各自附註披露。

與該等金融資產及負債有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。如何降低該等風險的政策載於下文。本集團管理層管理及監控該等風險,以確保及時並以有效方式實施適當措施。

#### 市場風險

本集團的活動主要令其承擔貨幣風險及利率風險。本集團對該等風險的承擔或管理及衡量風險的俺龘膍裎 x 暯 ¥ 灸应蜛競呇

## 30. 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*

本集團主要面對與固定短期銀行存款有關的公允價值利率風險。本集團現時並無用以緩減利率風險的利率對沖政策；然而，本集團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。

本集團亦同時面臨與浮動利率銀行結餘有關的現金流利率風險。本集團的現金流利率風險主要集中於銀行結餘的利率波動。本公司董事認為，浮動利率銀行結餘產生的現金流利率風險並不重大，因此並無就此等風險編製敏感度分析。

#### 信貸風險

本集團於存放在多家銀行的流動資金的信貸風險集中。然而，銀行結餘的信貸風險有限，因為對手方為聲譽良好的銀行。

#### 流動資金風險

於管理流動資金風險時，本集團會監察現金及現金等價物之水平，並將其保持在管理層認為合適之水平，以撥付本集團之營運所需及減少現金流波動之影響。

下表詳述本集團金融負債及租賃負債的剩餘合約期限。該表乃根據本集團可能被要求付款的最早日期所計算的金融負債未貼現現金流量編製。利息及主要現金流量均載於該表。

| | 加權平均實際利率 | 一年內或按要求 | 一至兩年 | 兩至五年 | 超過五年 | 未貼現現金流量總額 | 賬面值 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | % | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| **截至2019嫾趟** | | | | | | | |

## 30. 金融工具(續)

### (c) 金融工具的公允價值計量

本附註提供有關本集團如何釐定各項金融資產及金融負債的公允價值的資料。

#### (i) 按經常性基準以公允價值計量的本集團金融資產及金融負債公允價值

概無截至2019年及2018年12月31日按公允價值計量的金融資產及負債。

#### (ii) 第三級公允價值計量的對賬

| | 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債<br>人民幣千元 |
|---|---|
| 截至2018年1月1日 | 1,138,789 |
| 年內發行 | 744,461 |
| 公允價值變動 | 3,266,216 |
| 轉換為普通股 | (5,149,466) |
| 截至2018年12月31日 | – |

#### (iii) 並無按公允價值計量的金融資產及金融負債公允價值

本公司董事認為，於綜合財務報表內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允價值相若。有關公允價值乃根據公認定價模式基於貼現現金流量分析釐定。

## 31. 退休福利計劃

本集團中國境內附屬公司的僱員為中國相關地方政府部門組織的國家管理退休福利計劃的成員。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且並無超出年度供款的實際退休金或退休後福利的進一步付款責任。本集團對退休福利計劃的供款於產生時列作開支，且並不會由離開計劃的僱員所放棄的供款而減少。截至2019年12月31日止年度，本集團於中國向計劃所作出及自損益扣除的總額為人民幣9,066,000元(2018年：人民幣6,177,000元)。

## 32. 本公司附屬公司詳情

於截至2019年及2018年12月31日，本公司附屬公司如下：

| 公司名稱 | 註冊成立／成立／營運所在地以及法人實體性質 | 已發行及繳足股本／註冊資本 | 本公司持有權益應佔 2019年 | 2018年 | 主要活動 |
|---|---|---|---|---|---|
| *直接持有* | | | | | |
| 華領醫藥技術(香港)有限公司 | 香港有限公司 | 註冊資本1.00美元 | 100% | 100% | 投資控股公司 |
| (「華領香港」，前稱華醫藥有限公司) | | | | | |
| *間接持有* | | | | | |
| 華領醫藥技術(上海)有限公司 | 中國有限公司 | 註冊資本45,218,839美元及 | 100% | 100% | 創新藥物開發 |

## 33. 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，包括現金及非現金變動。融資活動產生的資產及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產生的現金流量的資產及負債。

| | 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債<br>人民幣千元 | 發行優先股的股東墊款<br>人民幣千元 | 就發行成本應付的款項<br>人民幣千元 | 租賃負債<br>人民幣千元<br>(附註24) | 其他應收行權款<br>人民幣千元<br>(附註19) | 總計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 截至2018年1月1日 | 1,138,789 | 18,994 | – | – | – | 1,157,783 |
| 融資現金流量 | 725,444 | – | (38,068) | – | – | 687,376 |
| 非現金費用 | | | | | | |
| 於發行優先股時轉讓股東墊款 | 19,017 | (19,017) | – | – | – | – |
| 發行優先股的交易成本 | – | – | 3,534 | – | – | 3,534 |
| 發行新股的交易成本 | – | – | 34,534 | – | – | 34,534 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | | | | | | |
| 公允價值變動虧損 | 3,266,216 | – | – | – | – | 3,266,216 |
| 轉換為普通股 | (5,149,466) | – | – | – | – | (5,149,466) |
| 外匯虧損淨額 | – | 23 | – | – | – | 23 |
| 截至2018年12月31日 | – | – | – | – | – | – |
| 應用國際財務報告準則第16號時調整 | – | – | – | 4,232 | – | 4,232 |
| 截至2019年1月1日(經重列) | – | – | – | 4,232 | – | 4,232 |
| 融資現金流量 | – | – | – | (7,856) | 6,620 | (1,236) |
| 非現金費用 | | | | | | |
| 訂立新租賃 | – | – | – | 92,695 | – | 92,695 |
| 利息開支 | – | – | – | 907 | – | 907 |
| 僱員行使購股權 | – | – | – | – | (8,018) | (8,018) |
| 截至2019年12月31日 | – | – | – | 89,978 | (1,398) | 88,580 |

## 34. 本公司財務狀況資料及本公司儲備變動

本公司的財務狀況表如下：

| | 截至12月31日 | |
|---|---|---|
| | 2019年 | 2018年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| **非流動資產** | | |
| 於一間附屬公司的投資 | 1,315,601 | 839,194 |
| **流動資產** | | |
| 其他應收款項 | 5,342 | 214 |
| 向關聯方預付款項 | – | 6,863 |
| 銀行結餘及現金 | 749,767 | 1,190,026 |
| | 755,109 | 1,197,103 |
| **流動負債** | | |
| 應付賬款及其他應付款項 | 5,634 | 3,683 |
| 應付一間附屬公司款項 | 5,976 | 5,624 |
| | 11,610 | 9,307 |
| **流動資產淨值** | 743,499 | 1,187,796 |
| **總資產減流動負債** | 2,059,100 | 2,026,990 |
| **資產淨值** | 2,059,100 | 2,026,990 |
| **資本及儲備** | | |
| 股本 | 7,209 | 7,209 |
| 儲備 | 2,051,891 | 2,019,781 |
| **權益總額** | 2,059,100 | 2,026,990 |

## 34. 本公司財務狀況資料及本公司儲備變動(續)

本公司於截至2019年及2018年12月31日止年度的公司儲備變動如下：

| | 股份溢價<br>人民幣千元 | 以股份為基礎的付款儲備<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|---|---|
| 截至2018年1月1日 | – | 15,750 | (649,081) | (633,331) |
| 年內虧損及全面開支總額 | – | – | (3,289,796) | (3,289,796) |
| 行使購股權購買普通股 | 549 | – | – | 549 |
| 於首次公開發售及超額分配時已發行的股份 | 776,193 | – | – | 776,193 |
| 可贖回可換股優先股轉換為普通股 | 5,149,139 | – | – | 5,149,139 |
| 發行新股份應佔之交易成本 | (34,534) | – | – | (34,534) |
| 資本化發行 | (6,043) | – | – | (6,043) |
| 確認以權益結算的就附屬公司付款 | – | 58,500 | – | 58,500 |
| 購回歸屬購股權以履行預扣稅義務 | – | (896) | – | (896) |
| 截至2018年12月31日 | 5,885,304 | 73,354 | (3,938,877) | 2,019,781 |
| 年內虧損及全面開支總額 | – | – | (50,288) | (50,288) |
| 行使購股權以購買信託下的普通股 | 8,014 | – | – | 8,014 |
| 確認以權益結算的就附屬公司付款 | – | 74,384 | – | 74,384 |
| 截至2019年12月31日 | 5,893,318 | 147,738 | (3,989,165) | 2,051,891 |

## 35. 報告期後事件

截至獲授權刊發綜合財務報表的日期，於中國的業務營運受到自2020年1月下半月起的新型冠狀病毒(CO ID-19)爆發影響。儘管面臨此等挑戰，本集團在此期間仍能在毫無延誤的情況下達到主要臨床試驗里程碑。在此期間，本集團在進行臨床試驗時嚴格遵守國家準則，並在藥物警戒和質量控制方面實施額外的試驗管理指引，以確保臨床試驗如常以高質量進行。本集團管理層目前未預計現時進行中的試驗會受到重大中斷。但是，預期部分試驗結果發佈和2020年的部分新藥申請工作可能會有所延遲，從而可能導致須延遲向中華人民共和國國家藥品監督管理局提交新藥申請。

# 四年財務概要

## 綜合損益及其他全面開支表

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 | **2019年** |
| | （人民幣千元） | （人民幣千元） | （人民幣千元） | **（人民幣千元）** |
| 其他收入 | 1,030 | 11,706 | 10,355 | **29,574** |
| 其他收益及虧損 | 10,295 | (6,557) | 63,778 | **16,275** |
| 行政開支 | (19,482) | (31,086) | (100,398) | **(146,584)** |
| 上市開支 | – | – | (38,918) | **–** |
| 其他開支 | – | – | – | **(1,724)** |
| 融資成本 | (4,562) | (2,958) | (3,534) | **(907)** |
| 研發開支 | (75,272) | (125,337) | (269,065) | **(321,904)** |
| 以**公允值計量且其變動計入當期損益的** | (274,417) | (126,456) | (3,266,216) | **–** |
| **年內虧損及全面開支總額** | (362,408) | (280,688) | (3,603,998) | **(425,270)** |

## 綜合財務狀況表

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2016年 | 2017年 | 2018年 | **2019年** |
| | （人民幣千元） | （人民幣千元） | （人民幣千元） | **（人民幣千元）** |
| **流動資產** | 224,541 | 232,288 | 1,474,510 | **1,120,452** |
| 預付款項及其他應收款項 | 1,306 | 23,364 | 24,337 | **14,852** |
| 向關聯方預付款項 | 334 | 20,090 | 6,863 | **–** |
| 其他金融資產 | 30,000 | 16,101 | – | **–** |
| 銀行結餘及現金 | 192,901 | 172,733 | 1,443,310 | **1,105,600** |
| **流動負債** | 25,281 | 42,997 | 77,633 | **108,786** |
| 應付賬款及其他應付款項 | 5,307 | 12,377 | 76,033 | **88,317** |
| 應付關聯公司款項 | 9,690 | 23,320 | – | **–** |
| 租賃負債 | – | – | – | **12,019** |
| 遞延收入 | 10,284 | 7,300 | 1,600 | **8,450** |
| **流動資產淨值** | 199,260 | 189,291 | 1,396,877 | **1,011,666** |
| **非流動資產** | 2,191 | 13,496 | 15,739 | **134,161** |
| **非流動負債** | 867,647 | 1,145,317 | 9,128 | **85,207** |
| **資產淨額** | (666,196) | (942,530) | 1,403,488 | **1,060,620** |
| **權益總額** | (666,196) | (942,530) | 1,403,488 | **1,060,620** |

## 釋義

於本年度業績內，除文義另有所指外，下列詞彙具有下文所載的涵義。

| | | |
|---|---|---|
| 「API」 | 指 | 活性藥物成分 |
| 「董事會」 | 指 | 本公司董事會 |
| 「本公司」 | 指 | 華領醫藥，於2009年11月10日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所上市 |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄14所載企業管治守則 |
| 「CMC」 | 指 | 化學、製造及控制 |
| 「CMO」 | 指 | 一個合約製造組織，為製藥業提供按合約外包生產服務 |
| 「CRO」 | 指 | 一個合約研究組織，為製藥業提供按合約外包研究服務 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「DPP-4」 | 指 | 迅速降解GLP-1的一種酶，從而減輕GLP-1的正常影響，從而抑制胰島素的分泌。DPP-4抑制劑已成功研製成為口服抗糖尿病治療藥物，並獲中國及美國等國家批准 |
| 「全球首創新藥」 | 指 | 採用全新獨特作用機制治療一種疾病的藥物 |
| 「GLP-1」 | 指 | 胰高血糖素樣肽-1，一種能透過促進胰島素分泌以葡萄糖依賴型方式減低血糖毋믿箕齦曉燭跽裝 |
| 中國褚臢膏넌묇 | 刊ㅣ詔飆欶賺虐猱豁溉 | 則附錄 14 |

| | | |
|---|---|---|
| 「港元」 | 指 | 港元，香港的法定貨幣 |
| 「香港首次公開發售」 | 指 | 股份的全球發售，包括10,476,000股香港公開發售股份及94,280,000股國際發售股份以及因本公司授出的超額購股權獲部分行使而發行的2,980,500股股份 |
| 「華領香港」 | 指 | 華領醫藥技術（香港）有限公司（前稱華醫藥有限公司），於2010年8月12日根據香港法例註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司 |
| 「華領上海」 | 指 | 華領醫藥技術（上海）有限公司，於2011年6月22日根據中國法律註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司 |
| 「胰島素」 | 指 | 由胰臟內 細胞生產的激素，對促進血液中葡萄糖被肝臟、骨骼肌肉及脂肪組織（或脂肪）吸收起關鍵作用 |
| 「KOL」 | 指 | 關鍵意見領袖 |
| 「上市」 | 指 | 股份於聯交所上市 |
| 「上市日期」 | 指 | 2018年9月14日，即股份於聯交所主板上市的日期 |
| 「上市規則」 | 指 | 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》 |
| 「MAH」 | 指 | 藥品上市許可人，國家食藥監局授予的認證，允許若干許可持有人使用合資格CMO生產藥品 |
| 「 GLUR5」 | 指 | 代謝型谷氨酸5亞型受體 |
| 「單藥療法」 | 指 | 單獨使用一種療法以治療若干疾病或病症 |
| 「標準守則」 | 指 | 上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則 |
| 「NMPA」 | 指 | 國家藥品監督管理局及其前身國家食品藥品監督管理總局 |
| 「NDA」 | 指 | 新藥申請 |

| | | |
|---|---|---|
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國，就本報告而言，不包括中華人民共和國香港特別行政區、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣 |
| 「首次公開發售前股份激勵計劃」 | 指 | 本公司為本公司或其任何附屬公司的任何董事、僱員、顧問或諮詢人的利益於2013年3月25日批准及採納的股份激勵計劃（經不時修訂） |
| 「首次公開發售後購股權計劃」 | 指 | 本公司為本公司或我們任何附屬公司的任何董事、僱員、顧問或諮詢人的利益而於2018年8月26日批准及採納的首次公開發售後購股權計劃；主要條款概要載於招股章程「附錄四－法定及一般資料－D. 股份激勵計劃－2. 首次公開發售後購股權計劃」 |
| 「招股章程」 | 指 | 本公司就股份的香港公開發售於2018年8月31日刊發的招股章程 |
| 「研發」 | 指 | 研究及開發 |
| 「人民幣」 | 指 | 人民幣，中國的法定貨幣 |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 《證券及期貨條例》 |
| 「SGLT-2」 | 指 | 鈉－葡萄糖協同轉運蛋白2 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值0.001美元的普通股 |
| 「SMO」 | 指 | 現場管理組織 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「美元」 | 指 | 美元，美利堅合眾國的法定貨幣 |
| 「美國」 | 指 | 美利堅合眾國 |