年 報

2021

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	18
董事會報告	26
企業管治報告	50
獨立核數師報告	66
綜合損益及其他全面收益表	70
綜合財務狀況表	71
綜合權益變動表	73
綜合現金流量表	74
綜合財務報表附註	76
五年財務概要	136
釋義	138



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

Robert Taylor NELSEN *(主席)*
趙瑋 *(於2022年3月16日獲委任)*
陳連勇 *(於2022年3月16日辭任)*

獨立非執行董事

郭德明
William Robert KELLER
劉峻嶺
徐耀華

審核委員會

郭德明 *(主席)*
William Robert KELLER
徐耀華

薪酬委員會

William Robert KELLER *(主席)*
郭德明
劉峻嶺 *(於2022年3月16日獲委任)*
陳連勇 *(於2022年3月16日不再為成員)*

提名委員會

Robert Taylor NELSEN *(主席)*
劉峻嶺
William Robert KELLER

戰略委員會

[illegible]
Robert Taylor NELSEN
劉峻嶺

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

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號滙豐總行大廈

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

招商銀行股份有限公司臨港藍灣支行
上海臨港區雲櫻路271號

本公司網站

www.huamedicine.com

股份代號

2552

業務及財務摘要

業務摘要

- 於2021年3月，我們就治療2型糖尿病（「T2D」）的dorzagliatin向中華人民共和國國家藥品監督管理局（「NMPA」）遞交新藥上市申請（「NDA」），並於2021年4月從NMPA收到通知，我們提交的NDA已獲受理。NDA現時正獲NMPA積極審查。

- 於2021年9月，在第六屆中國醫藥創新與投資大會上，我們SEED III期試驗的選定主要研究者公佈了一項名為DREAM的延伸臨床研究結果。DREAM研究主要考察參與SEED試驗的T2D患者血糖達標後，在不服用任何降糖藥物、僅採用生活方式干預的情況下，其後至少52周的糖尿病控制情況，觀察其糖化血紅蛋白能否維持在正常或接近正常水準，以探索dorzagliatin停藥後對糖尿病緩解的作用。結果顯示，研究期內，受試者52周糖尿病緩解率為65.2%（使用生存分析法計算）。

- 我們於美國糖尿病協會2021年科學年會上展示SEED及DAWN 52週III期註冊試驗的數據，以及dorzagliatin及恩格列淨（一種SGLT-2抑制劑）兩者聯合用藥I期試驗HMM0112的數據，當中顯示聯合使用dorzagliatin及恩格列淨對控制血糖的裨益。

- 我們於美國糖尿病協會2021年科學年會上展示dorzagliatin及西格列汀（一種DPP-4抑制劑）兩者聯合用藥I期試驗HMM0111的額外數據，當中顯示dorzagliatin調控GLP-1分泌及於美國為T2D患者控制葡萄糖提供額外裨益。

- 在dorzagliatin將進行商業化的預期下，我們繼續與我們在中國的商業合作夥伴拜耳合作，制定上市戰略及商業化準備。

- 於2021年9月，我們與國藥控股股份有限公司（香港股份代號：1099）訂立戰略協議，在物流倉儲、供應鏈管理及渠道數據分析方面合作，並就dorzagliatin預期在中國市場上市，聯手為其商業化進行推廣。

- 於2021年10月，我們通過與合全藥業訂立擴大協議，加強與合全藥業在dorzagliatin商業供應方面的現有合作，我們為此於2022年2月舉行簽約儀式及宣佈該協議。

- 我們於上海臨港特區設立華領醫藥製藥公司，以確保dorzagliatin商業供應充足，我們亦獲得土地用於建造製造設施。

- 我們繼續圍繞我們在葡萄糖激酶方面的發現，在全球作出有關知識產權的備案及申請，包括與dorzagliatin聯用的固定劑量組合，以及第二代葡萄糖激酶激活劑。

財務摘要

- 截至2021年12月31日，銀行結餘及現金為約人民幣675.2百萬元
- 本公司於截至2021年12月31日止年度產生開支總額約人民幣327.2百萬元，其中約人民幣186.8百萬元為研發開支
- 截至2021年12月31日止年度，研發開支減少約人民幣34.1百萬元或約15%至約人民幣186.8百萬元
- 截至2021年12月31日止年度，稅前虧損減少約人民幣67.4百萬元或約17%至約人民幣325.7百萬元
- 截至2021年12月31日止年度，年內全面開支總額減少約人民幣68.3百萬元或約17%至約人民幣325.3百萬元

主席及行政總裁報告書

親愛的股東：

2021年，我們的工作主要聚焦於華領醫藥的轉型，由一家中國純研發生物技術公司，致力於推進突破性創新藥物，發展為準備進行dorzagliatin（我們的全球首創口服抗糖尿病候選藥物）商業化的公司。於2021年3月，在全球大流行的陰影籠罩下，我們向中國國家藥品監督管理局(NMPA)提交dorzagliatin的新藥申請(NDA)，並於2021年4月收到NMPA通知，表示有關申請已獲受理。

我們於2021年公佈的重要科學結果及簡報：

1. 於2021年6月，我們在2021年美國糖尿病協會科學年會上公佈兩項III期註冊臨床試驗的52週數據，分別為SEED試驗（dorzagliatin單藥療法試驗）及DAWN試驗（dorzagliatin與二甲雙胍的聯合用藥）。我們觀察到參與該兩項試驗的患者的糖化血紅蛋白控制率達到45%。在2021年美國糖尿病協會科學年會上，我們亦報告了臨床試驗HMM0112（dorzagliatin與恩格列淨的聯合用藥）及HMM0111（dorzagliatin與西格列汀的聯合用藥）的數據，證明dorzagliatin能調控體內GLP-1的分泌。

2. 於2021年9月，在第六屆中國生物醫藥創新與投資大會（於中國蘇州舉行）上公佈了Dream研究的結果，顯示dorzagliatin對糖尿病緩解有益。DREAM研究是一項由研究者發起，III期SEED研究的延伸及觀察研究。在完成SEED研究中52週或28週的dorzagliatin治療後，在無藥物干預下，受試者的52週糖尿病緩解率為65.2%（使用生存分析法計算），而糖化血紅蛋白水平在52週跟進期後維持在7%以下。

展望2022年，我們專注於取得dorzagliatin（帶有合適的藥物標籤）的NMPA藥物批准，隨後與拜耳合作在中國進行商業化工作。我們亦會評估將dorzagliatin納入中國國家醫保目錄(NRDL)的最佳時機，並就製造dorzagliatin供應品提高效率及擴大能力。各項工作均集中於盡可能擴大在中國商業化dorzagliatin的銷售額及溢利。此外，我們繼續調動資源探索dorzagliatin對1型糖尿病受試者的效用，並推進第二代每日一服的葡萄糖激酶激活劑。對於中國以外的市場，我們目前計劃發展固定劑量複方製劑候選藥物及第二代GKA候選藥物。我們亦將投放大量資源來加強及擴大我們的全球知識產權。

我們對2022年感到萬分雀躍，因為華領醫藥轉型為一家商業化公司，並即將在中國推出我們全球首創新藥dorzagliatin。一如既往，我們的成功是華領醫藥團隊、合作夥伴及股東共同努力的結果。我們謹向各位表示深切謝意。

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dorzagliatin（用於治療T2D的首創新藥口服藥物。我們於2012年就dorzagliatin向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dorzagliatin的第Ia期臨床研究。我們亦於2015年3月就dorzagliatin向美國食品藥品監督管理局（「**FDA**」）提交IND申請。我們在中國完成了八項I期試驗、在美國完成了四項I期試驗、在中國完成了一項II期試驗及在中國完成了兩項III期試驗。我們的兩項III期試驗於中國110個研究中心招募1,230名患者。兩項III期試驗（亦稱為SEED及DAWN試驗）均達到其主要療效終點，在試驗期間，dorzagliatin的安全性及耐受性表現良好。兩項III期試驗的最終52週結果已於2020年宣佈及刊發。於2021年3月，我們就治療T2D的dorzagliatin向NMPA遞交NDA，並於2021年4月從NMPA收到通知，我們提交的NDA已獲受理。NDA現時正獲NMPA積極審查。

於2021年9月，在第六屆中國醫藥創新與投資大會上，我們SEED III期試驗的選定主要研究者公佈了一項名為DREAM的臨床研究延伸結果。DREAM研究主要考察參與SEED研究的T2D患者血糖達標後，在不服用任何降糖藥物、僅採用生活方式干預的情況下，其後至少52周的糖尿病控制情況，觀察其糖化血紅蛋白能否維持在正常或接近正常水準[1]，以探索dorzagliatin停藥後對糖尿[illegible]緩解的作用。結果顯白資 6 [illegible]索[illegible]對糖尿病緩[illegible]為

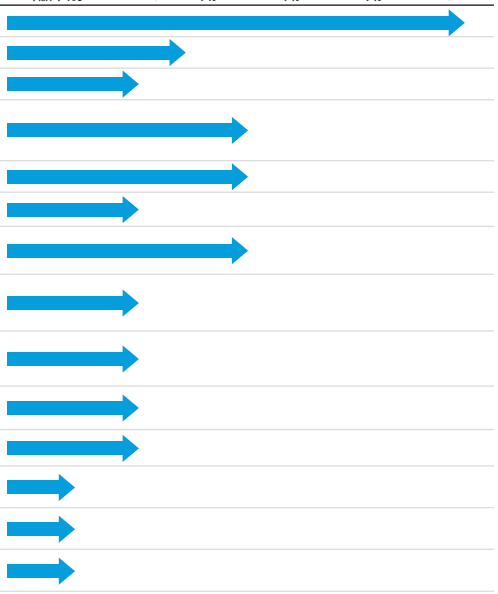
迄今為止，除我們自拜耳收取的人民幣300百萬元的預付款項（作為合約負債）以換取中國內地的若干商業化權利外，我們尚未通過銷售商品或提供服務產生任何收益，僅以政府補貼及利息收入形式確認有限收入。截至2021年12月31日，於自NMPA取得dorzagliatin上市批准及將dorzagliatin商業化之前，我們預期於可預見未來將會產生巨額虧損，而並無產品收益。

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dorzagliatin產品。

產品管線

下文載列我們開發中候選產品的主要階段：

產品名稱	適應症	開發階段
D HMP5552	2型糖尿病	已提交NDA申請（中國）
	糖尿病腎病變	I期授權
	I型糖尿病	IND授權
HMP FDC 6857 D + 二甲雙胍	2型糖尿病	I期準備就緒
HMP FDC 6868 D + 西格列汀	2型糖尿病	I期準備就緒
	胰島素減量	IND授權
HMP FDC 5868 D + 恩格列淨	心血管的2型糖尿病	I期準備就緒
HMP FDC 5688 D + 吡格列酮	具有非酒精性脂肪性肝炎	IND授權
HMP 5678 D + GLP-1	阿滋海默氏症	IND授權
HMP 6789 D + 胰島素	末期2型糖尿病	IND授權
	I型糖尿病	IND授權
GL R5 NAM	PD-LID	臨床前
果糖激酶抑制劑	代謝性疾病	臨床前
第二代GKA	代謝性疾病	臨床前



業務展望

目前，dorzagliatin的NDA現時正獲NMPA積極審查，我們也正積極與NMPA合作，以就dorzagliatin的NDA盡快取得批准。倘獲批准，我們計劃與合作夥伴拜耳合作，將dorzagliatin在中國商業化，以尋求加入國家醫保目錄（「**NRDL**」），並擴大其作為單藥療法或聯合其他獲批准抗糖尿病藥物於T2D基礎治療的應用。我們亦計劃公開於2022年進行的SENSITIZE試驗結果，並正計劃在美國開展dorzagliatin對1型糖尿病的臨床試驗。我們亦正推進dorzagliatin固定劑量複方製劑，以及第二代葡萄糖激酶激活劑的開發。

報告期後的重要事件

除上文所披露者外，截至本報告日期尚未發生任何重要事件。

財務審閱

其他收入

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2020年12月31日止年度的人民幣140.1百萬元減少人民幣5.3百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣134.8百萬元，主要是由於i) 人工成本下降，原因為加速攤銷法下以股份為基礎的付款減少人民幣9.2百萬元（就現金薪酬增加人民幣8.2百萬元作出調整）；ii) 營銷及公關成本減少人民幣4.2百萬元，主要原因為於2020年進行的數碼項目以及國家及地區大會，而根據我們的營銷政策於2021年有關成本較少；iii) 顧問費用減少人民幣5.5百萬元，主要原因為於2020年實現拜耳合作而產生的商業化戰略顧問費用及法律服務顧問費用較多，而於2021年並無產生有關成本；及iv) 就折舊及攤銷開支增加人民幣4.7百萬元作出調整，主要原因是為新總部進行裝修及購買新設備。

其他開支

其他開支包括與截至2021年12月31日止年度一筆人民幣1.6百萬元（相等於250,000美元）的捐款及截至2020年12月31日止年度一筆人民幣1.7百萬元（相等於250,000美元）的捐款有關的開支，以於賓夕法尼亞大學Raymond and Ruth Perelman School of Medicine的生物化學與生物物理學系設立T2D研究基金。

融資成本

融資成本包括租賃負債利息的相關開支。截至2021年12月31日止年度，我們的融資成本為人民幣4.0百萬元，而截至2020年12月31日止年度為人民幣4.4百萬元，主要是由於2020年年底搬入新總部後交回舊辦公室所致。

研發開支

下表載列於所示年度我們研發開支的組成部份。

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
Dorzagliatin臨床試驗	22,162	11.9%	79,964	36.2%
Dorzagliatin非臨床研究	3,670	2.0%	3,996	1.8%
化學、製造及控制	31,288	16.7%	9,780	4.4%
人工成本	98,064	52.5%	110,133	49.9%
Dorzagliatin特許及專利費用	2,549	1.4%	5,189	2.3%
其他	29,102	15.5%	11,900	5.4%
總計	186,835	100.0%	220,962	100.0%

研發開支由截至2020年12月31日止年度的人民幣221.0百萬元減少人民幣34.2百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣186.8百萬元。研發開支的減少包括：

- dorzagliatin臨床試驗減少人民幣57.8百萬元，主要是由於SEED/HMM0301及DAWN/HMM0302的52週研究分別於2020年3月及2020年9月為最後一名患者完成試驗，以致成本減少；
- 化學、製造及控制(CMC)開支增加人民幣21.5百萬元，主要是由於在2021年進行果糖激酶抑制劑候選藥物化學及工藝研究，以及為使我們NDA獲得批准的製造動態程序驗證批量生產；
- 人工成本減少人民幣12.1百萬元，主要是由於加速攤銷法下以股份為基礎的付款有所減少；
- dorzagliatin特許及專利費用減少人民幣2.6百萬元，主要是由於在2020年就dorzagliatin的固定劑量複方製劑申請《專利合作公約》(PCT)，而於2021年並無產生有關成本；
- 其他增加人民幣17.2百萬元，主要是由於與於2020年年底投入運作的新總部有關的租金費用分配、折舊及攤銷開支、物業成本、公共事業費用及其他成本所致。

所得稅開支

截至2021年12月31日止年度及截至2020年12月31日止年度，我們並無確認所得稅開支。

流動資金及資本來源

自成立以來，我們一直處於淨虧損及經營淨現金流出狀況。我們主要將現金用於為研發活動提供資金。截至2021年12月31日止年度，經營活動動用人民幣273.0百萬元。截至2021年12月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣675.2百萬元。

截至2021年12月31日，本公司並未持有重大投資（包括截至2021年12月31日任何於被投資公司佔本公司總資產5%或以上的投資），報告期內亦未發生任何附屬公司、聯營企業及合營企業的重大收購或出售事項。

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份：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
研發成本	159,904	161,388
行政成本		
－勞工成本	50,500	48,094
－其他	62,577	111,424
	113,077	159,518
	272,981	320,906

現金流量

下表載列截至2020年及2021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	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所用現金淨額	(272,981)	(20,906)
投資活動所用現金淨額	(68,219)	(14,086)
融資活動所用現金淨額	(6,134)	(7,262)
匯率變動的影響	(9,518)	(31,256)
現金及現金等價物變動淨額	(356,852)	(73,510)

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款項結餘受提供商開具發票及付款的時間所影響。

截至2021年12月31日止年度，經營活動使用現金人民幣273.0百萬元，主要是由於稅前虧損人民幣325.7百萬元，以經營資產及負債所用現金人民幣19.2百萬元就非現金開支及非經營現金開支人民幣71.9百萬元作出調整。截至2021年12月31日止年度，我們的非現金開支及非經營現金開支淨額主要包括設備折舊人民幣12.0百萬元、使用權資產折舊人民幣18.8百萬元、無形資產攤銷人民幣0.7百萬元、租賃負債利息人民幣4.0百萬元、購股權費用人民幣32.7百萬元、銀行利息收入人民幣5.0百萬元、政府補貼收入人民幣1.0百萬元、租金優惠人民幣0.3百萬元及匯兌損失淨額人民幣10.0百萬元。

截至2020年12月31日止年度，經營活動使用現金人民幣20.9百萬元，主要是由於稅前虧損人民幣393.1百萬元，以經營資產及負債所用現金人民幣272.3百萬元就非現金開支及非經營現金開支人民幣99.9百萬元作出調整。截至2020年12月31日止年度，我們的非現金開支淨額主要包括設備折舊人民幣4.9百萬元、使用權資產折舊人民幣13.2百萬元、無形資產攤銷人民幣0.3百萬元、租賃負債利息人民幣4.4百萬元、購股權費用人民幣58.9百萬元、銀行利息收入人民幣4.4百萬元、政府補貼收入人民幣5.8百萬元、租金優惠人民幣2.6百萬元及匯兌損失淨額人民幣30.8百萬元。

投資活動所用現金淨額

截至2021年12月31日止年度的投資活動所用現金淨額為人民幣68.2百萬元，主要來自購買設備、土地及建設臨港項目，並為從銀行收取的利息所部份抵銷。截至2020年12月31日止年度的投資活動所用現金淨額為人民幣14.1百萬元，主要來自購買設備，並為從銀行收取的利息所部份抵銷。

融資活動所用現金淨額

截至2021年12月31日止年度的融資活動所用現金淨額為人民幣6.1百萬元，此乃來自與租賃負債有關付款，並為來自行使購股權的所得款項所抵銷。截至2020年12月31日止年度的融資活動所用現金淨額為人民幣7.3百萬元，此乃來自與租賃負債有關付款，並為來自行使購股權的所得款項所抵銷。

財務狀況

我們的流動資產淨值由截至2020年12月31日的人民幣938.7百萬元減少至截至2021年12月31日的人民幣597.7百萬元。流動資產由截至2020年12月31日的人民幣1,045.3百萬元減少至截至2021年12月31日的人民幣704.6百萬元，主要是由於銀行結餘及現金由截至2020年12月31日的人民幣1,032.1百萬元減少至截至2021年12月31日的人民幣675.2百萬元，主要是由於就我們的研發活動及日常營運付款所致。

會計政策的重大變動

我們已應用國際會計準則理事會（「**國際會計準則理事會**」）頒佈的國際財務報告準則第16號（修訂本）「冠狀病毒病相關租金優惠」。

債項

截至2021年及2020年12月31日，我們的租賃負債分別為人民幣71.5百萬元及人民幣80.7百萬元。下表載列我們截至所示日期的租賃負債：

	截至12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
即期部份	13,296	11,503
非即期部份	58,232	69,212
總計	71,528	80,715

截至2021年12月31日，我們的租賃負債來自租期為二至五年的租賃物業租賃合約。截至2021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，大部份交易以人民幣結算，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。我們即時將部份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任何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%為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	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
對損益的影響		

流動資金風險

截至2021年及2020年12月31日，我們分別錄得流動資產淨值人民幣597.7百萬元及人民幣938.7百萬元。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	
	2021年	2020年
流動比率(1)	6.6	9.8
速動比率(2)	6.6	9.8
槓桿比率(3)	15.9%	11.0%

(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。

(3) 槓桿比率指負債除以截至同日的權益。負債的定義為租賃負債（不包括應付賬款及其他應付款項、遞延收入及合約負債）。權益包括本集團的所有資本及儲備。

截至2021年12月31日的流動比率及速動比率較截至2020年12月31日減少3.2，主要是由邢惡穇磽傻醲嘸臽灠嶄韃霘虎觫瓏谇敨餺馭磥
. òø ô ! W•Ðÿ ðÀ$) - Ë

董事及高級管理層

董事

執行董事

陳力，59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、2011年3月及2021年2月起擔任華領香港、華領上海、華領美國及華領臨港的董事。

陳博士在生物製藥行業擁有逾30年經驗，是中國合作創新的先驅，一直積極參與dorzagliatin的開發工作，包括其任職羅氏（我們於2011年向羅氏收購dorzagliatin的權利）的年頭。陳博士於1992

林潔誠，51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，彼專注於各類澹袺郭鉄鴫衚以焊荽栽．，包拭里諒匸昕美梓生爬舟諗公司及近＄ 鰐 晲 읝 劉

號：SAGE）的董事、曾於2014年2月至2015年11月擔任Bellerophon Therapeutics, Inc.（股份代號：BLPH）的董事、曾於1994年11月至2004年5月擔任Adolor Corporation（股份代號：ADLR）的董事、曾於1998年6月至2006年8月擔任Illumina, Inc.（股份代號：ILMN）的董事、曾於2007年9月至2014年6月擔任Fate Therapeutics, Inc.（股份代號：FATE）的董事、曾於2000年7月至2013年7月擔任NeurogesX, Inc.（股份代號：NGSX）的董事、曾於2011年11月至2020年12月擔任Unity Biotechnology, Inc.（股份代號：UBX）的董事、曾於2018年8月至2021年6月擔任Karuna Therapeutics Inc.（股份代號：KRTX）的董事及曾於2017年6月至2021年6月擔任Beam Therapeutics Inc.（股份代號：BEAM）的董事，全部均為在美國納斯達克股票市場上市的公司。於2012年6月29日後，NGSX股份於美國場外交易議價板(OTC)報價。Nelsen先生亦曾擔任福瑞德哈金森腫瘤研究中心的受託人。

Nelsen先生於1985年獲美國普吉特海灣大學頒授理學士學位，主修經濟學及生物學，並於1987年獲美國芝加哥大學頒授工商管理碩士學位。

陳連勇，59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。陳連勇赦

趙女士於2001年7月在上海交通大學取得理學學士學位，以英語主修工商金融，並於2013年11月在香港大學取得工商管理學碩士學位。

獨立非執行董事

郭德明，69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。彼亦為審核委員會主席兼薪酬委員會成員。郭先生主要負責監督董事會及為董事會提供獨立判斷。

郭先生自2014年9月至2019年11月一直為阿里巴巴集團控股有限公司（一家主要從事互聯網商務服務並在紐約證券交易所上市（股份代號：BABA）及在聯交所上市（股份代號：9988）的公司）的獨立董事，及目前為阿里巴巴集團控股有限公司審核委員會主席及薪酬委員會成員。彼先前於2007年10月至2012年7月為在聯交所上市的阿里巴巴集團控股有限公司的附屬公司Alibaba.com Limited的獨立非執行董事兼審核委員會主席。郭先生目前亦為摩托羅拉系統（中國）有限公司（一家主要從事提供數字通訊及電訊設備的軟件及服務公司）的高級顧問及中國擎天軟件科技集團有限公司（一家在聯交所上市（股份代號：1297）的軟件及服務公司）及藥明生物技術有限公司（一家主要從事提供生物製藥服務並在聯交所上市（股份代號：2269）的公司）的獨立非執行董事，郭先生同時亦為該兩家公司的審核委員會主席。

於2014年6月至2016年8月，彼曾任聯交所主板上市的男裝設計及製造公司中國虎都控股有限公司（股份代號：2399）的獨立非執行董事兼審核委員會主席，並一直負責向公司董事會提供獨立判斷。於2014年8月至2015年12月，郭先生同期亦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。郭先生為摩托羅拉解決方案公司（數據通訊及電信設備供應商）的副總裁，於2003年起至2012年期間擔任公司亞太區戰略財務及稅務業務主管。於1977年至2002年，郭先生擔任畢馬威多個高級職位，包括畢馬威在北京的合資企業會計師事務所總經理暨蘇執行董事兼妞毾釜草虎銓楎筐殽隊謄

William Robert KELLER，73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）董事會的獨立非執行董事。自2020年8月起，彼擔任工業生物科技公司凱賽生物（股份代號：SS688065.SS）董事會的非執行董事，該公司於上海證券交易所科創板上市。Keller先生於2021年3月8日獲委任為Artisan Acquisition Corp.（股份代號：ARTA）的董事，該公司在美國納斯達克股票市場上市。自2010年12月至2020年10月，彼擔任康聯藥業有限公司的董事，該公司為在台灣證券交易所上市的公司（股份代號：4144），於2020年10月30日因私有化而撤回上市。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 Biomed China Partners及康聯藥業有限公司的主席。

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。

劉峻嶺，57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、戰略委員會及薪酬委員會成員。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：YI））主席兼首席執行官。劉先生為1號店的聯合創始人兼首席執行官。在2008年成立1號店之前，劉先生曾於2006年至2007年擔任戴爾（中國）有限公司的聯合總裁。自2015年1月12日以來，彼一直擔任Autohome Inc.（一家在紐約證券交易所上市（股份代號：ATHM）及香港聯交所上市（股份代號：2518）的公司）的獨立非執行董事。

於1998年，劉先生獲澳大利亞弗林德斯大學頒授國際工商管理碩士學位。

徐耀華，72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。彼亦為審核委員會成員。徐先生在金融及管理、企業及策略規劃、資訊科技及人力資源管理方面擁有豐富經驗。彼曾擔任多個職位，包括於1997年2月至2000年8月擔任聯交所行政總裁，於2000年3月至2000年8月擔任香港交易及結算所有限公司營運總裁，以及於2001年12月至2004年12月擔任香港證券學會主席。於2006年2月至2016年6月，徐先生擔任華高和昇財務顧問有限公司（一間私人專業顧問服務及融資解決方案公司）主席兼董事，現任華高和昇管理顧問有限公司董事。

徐先生為香港多間上市公司的獨立非執行董事，該等公司為中遠海運國際（香港）有限公司（股份代號：517）（自2004年2月起）、太平洋網絡有限公司（股份代號：543）（自2007年11月起）及騰盛博蠅（股份代勰㠯藝雨

高級管理層

陳力，有關詳情，請參閱「一 董事」。

林潔誠，有關詳情，請參閱「一 董事」。

張怡，47歲，自2018年4月起擔任本公司臨床研究與開發部高級副總裁。2020年8月，張博士晉升為藥品開發部高級副總裁及中國區首席醫學官。2021年11月，張博士晉升為藥品開發部高級副總裁及首席醫學官．於2013年2月加入本集團，擔任臨床研究與開發部的總負責人。張博士於2010年為羅氏產品發展集團亞太地區臨床科學醫療副總監。彼曾擔任心血管、代謝及腎臟疾病領域創新藥物開發的臨床科學家。在加入羅氏之前，張博士於1999年至2010年期間，任上海交通大學醫學院附屬瑞金醫院的副研究員和臨床醫師，和上海交通大學醫學院附屬仁濟醫院臨床醫師，擁有10餘年臨床經驗。張博士於1999年畢業於上海交通大學醫學院，獲臨床醫學碩士學位；於2004年獲上海交通大學醫學院頒授的博士學位（心臟病專業）；2009年作為訪問學者在美國NIH心肺血液研究所弗雷明漢心臟研究中心深造。張博士於2015年獲提名為「上海市優秀學術／技術帶頭人」，並在《自然遺傳學，柳葉刀糖尿病內分泌，循環：心血管遺傳學(Nature Genetics, Lancet Diabetes Endocrinol, Circulation: Cardiovascular Genetics)》等期刊上撰寫60篇文章，並發明3項中國專利。

佘勁，49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。2021年2月，佘博士晉升為藥物生產與品質控制部高級副總裁及首席製造官。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 Center (China)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，55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Ronald Borchardt教授（「Caco-2之父」）組別中進行肽輸送的博士後研究。湯博士於Forest Labs, Inc. 開始其職業生涯。在Forest Labs, Inc.／Allergan任職期間，湯博士在建立生物製藥功能及管理ADME的多功能、配製前、藥品配方及批准後藥品生產過程隱患排查方面發揮重要作用。此外，湯博士為用於藥品發現的新型CaCo2技術的開發及藥品發現的MDO－多維優化(multiple dimensional optimization)概念作出貢獻。加入我們之前，湯博士曾在ORS及FDA擔任審查員，並在TEVA/Allergan擔任生物製藥科學全球總監。彼曾領導並為多種產品發佈及NDA／ANDA申請作出貢獻。

付宜磊，51歲，自2017年7月加入本集團以來一直擔任本公司質量保證部副總裁。2021年2月，付先生晉升為質量與風險控制部高級副總裁及首席質量官。付先生曾於2010年9月至2017年7月擔任Boehringer-Ingelheim質量總監。付先生亦曾於2000年代後期於製藥公司西安楊森擔任高級質量及合規經理。於此之前，彼曾於阿斯利康製藥公司擔任品質保證經理。付先生於1994年獲瀋陽藥科大學頒授藥物分析學學士學位、於2008年1月獲中國上海交通大學頒授工商管理碩士學位，並於2000年10月獲國家食品藥品監督管理總局認證為藥劑師。

徐文潔，50歲，自2018年8月9日起擔任副總裁、商業戰略及營銷主管。加入本集團前，於2016年1月至2018年8月，徐女士曾任阿斯利康中國心血管、腎臟及代謝業務部執行董事。彼於阿斯利康中國的主要職責是在中國銷售及營銷阿斯利康中國糖尿病藥物的特許經營，包括成功推出達格列淨。加入阿斯利康前，於2007年2月至2015年12月，徐女士曾於禮來擔任多個銷售及營銷職位，自2009年起專注於糖尿病範疇。加入禮來前，徐女士曾於多家製藥公司（包括安進中國）擔任銷售及營銷職位。徐女士於1993年獲中國藥科大學頒授藥物分析學士學位，並於2004年獲美國埃默里大學戈伊祖塔商學院(Goizueta Business School)工商管理碩士學位。

洪滌，43歲，自2021年5月起擔任本公司運營部副總裁，行政聯席會議共同主席。加入本集團前，洪博士在大型跨國生物醫藥公司具有十五年以上的研究及運營工作經驗。2019年5月至2021年4月，洪博士在保諾桑迪亞集團擔任中國區運營負責人，執行總監及執行委員會委員。加入保諾桑迪亞前，於2014年4月至2019年5月在安進亞洲研發中心擔任運營負責人，對外合作部負責人，高級管理委員會委員，於2005年6月至－2014年4月在羅氏中國研發中心和禮來中國研發中心從事新藥研發和運營管理工作。洪博士於2001年、2005蠖禱

董事會報告

董事欣然提呈本集團截至2021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行性特性。本公司獲羅氏授予全球權利開發Dorzagliatin。

業務回顧

審閱本公司的業務以及討論未來臨床進展及業務發展分別載於本年報第6至7頁及第8至17頁之「主席及行政總裁報告書」及「管理層討論及分析」。本公司金融風險管理目標及政策載於本年報綜合財務報表附註30。截至2021年12月31日止財政年度後發生的對本公司有影響的重大事件載於第10頁「管理層討論及分析」的「報告期後的重要事件」。

有關本公司就環境及社會相關之主要表現指標及政策，連同遵守相關法律法規之更多詳情於「環境、社會及管治報告」論述。

財務關鍵表現指標

本集團年內財務關鍵表現指標載於本年報「業務及財務摘要」一節。

股息政策及末期股息

受制於開曼群島法律及組織章程細則的規定，本公司可在股東大會宣派以任何貨幣發放的股息，惟股息不得超過董事會建議的金額，且除本公司合法可供分派的利潤及儲備（包括股份溢價）外，不得宣派或派付股息。我們目前並無設有預期股息派付比率。股息的派付將由董事會酌情決定，並將按我們的現金流量、財務狀況、資金需求及董事認為相關的任何其他條件作為依據。

董事會不建議就截至2021年12月31日止年度宣派任何末期股息（2020年12月31日：無）。

主要供應商及客戶

於截至2021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39.5%，於截至2020年12月31日止年度為46.1%。截至2021年12月31日止年度，本集團最大單一供應商佔本集團採購總額的16.8%，而於截至2020年12月31日止年度為14.5%。本公司主要股東控制的關聯集團Wuxi App Tec Group（其中包括上海合全藥業股份有限公司、常州合全藥業股份有限公司、Shanghai STA Pharmaceuticals Product Co., Ltd.、上海合全藥物研發有限公司、Wuxi Medkey Med-Tech Development (Shanghai) Co., Ltd.、上海康德弘翼醫學臨床研究有限公司、蘇州藥明康德新藥開發有限公司、天津藥明康德新藥開發有限公司、上海藥明康德新藥開發有限公司及Wuxi MedKey Med-Tech Development Co., Ltd.）為本集團本年度最大供應商。

除上文所披露者外，於截至2021年12月31日止年度，董事、其任何緊密聯繫人或任何股東（就董事所知，擁有5%以上本公司已發行股份總數）概無持有本集團五大供應商之任何權益。

截至2021年12月31日止年度，本集團並無銷售貨品或提供服務，因此並無識別主要客戶。

附屬公司

本公司附屬公司之詳情載於綜合財務報表附註32。

設備

本集團設備於截至2021年12月31日止年度的變動詳情載於綜合財務報表附註16。

股本

截至2021年12月31日止年度，本公司股本變動載於綜合財務報表附註25。

債權證

截至2021年及2020年12月31日，我們的租賃負債分別為人民幣71.5百萬元及人民幣80.7百萬元。下表載列截至所示日期的租賃負債：

	於12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
即期部份	13,296	11,503
非即期部份	58,232	69,212
總計	71,528	80,715

截至2021年12月31日，我們的租賃負債來自租賃期為兩至五年的租賃物業租賃合同。截至2021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2021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

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2021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附註34。於2021年12月31日的可供分派儲備為人民幣1,784,276,000元。

借款

本集團借款詳情載於本年報「管理層討論及分析」一節。

稅務減免

董事並不知悉股東因持有本公司股份而獲提供任何稅務減免。

全球發售的所得款項淨額用途

本公司股份於2018年9月14日在聯交所上市。本公司發行新股份的所得款項淨額人民幣747.2百萬元（包括於2018年10月5日部分行使超額配股權後而發行的額外股份）已經並將繼續遵照招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的意圖予以動用。由於我們製造能力開發的時間表出現略微調整，我們預期，部分所得款項淨額將於2022財政年度結轉並動用。

下表載列截至2021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	全球發售所得款項淨額 人民幣百萬元	於2021年1月1日的未動用所得款項淨額 人民幣百萬元	於截至2021年12月31日止年度動用 人民幣百萬元	截至2021年12月31日的實際用途 人民幣百萬元	於2021年12月31日的未動用所得款項淨額 人民幣百萬元	未動用金額的預計時間表
(a)	Dorzagliatin研發	39%	291.4	–	–	291.4	–	不適用
(b)	Dorzagliatin生命週期管理及額外適應症	9%	67.2	34.1	7.3	40.4	26.8	2022年底前
(c)	Dorzagliatin推出及商業化	27%	201.8	170.3	21.5	53.0	148.8	2023年底前
(d)	新產品及糖尿病治療技術發展	11%	82.2	68.5	8.2	21.9	60.3	2023年底前
(e)	產品特許及合作	4%	29.9	29.9	6.4	6.4	23.5	2023年底前
(f)	一般營運資金	10%	74.7	–	–	74.7	–	不適用
總計		100%	747.2	302.8	43.4	487.8	259.4	2023年底前

董事

於截至2021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

Robert Taylor NELSEN（主席）
趙瑋（於2022年3月16日獲委任）
陳連勇（於2022年3月16日辭任）

獨立非執行董事

郭德明
William Robert 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18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，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Robert Taylor NELSEN先生、陳連勇博士及趙瑋女士已與我們訂立委任函，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、William Robert KELLER先生、劉峻嶺先生及徐耀華先生已與我們訂立委任函，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2021年12月31日止年度訂立或存續。

薪酬政策

為符合企業管治守則，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。

陳力博士已提供日期為2018年8月29日有關遵守不競爭契據（「不競爭契據」）之確認書，其詳情載列於招股章程。

獨立非執行董事亦已審閱陳博士於截至2021年12月31日止年度遵守不競爭契據的情況，並已確認，就彼等所知，陳博士並無違反不競爭契據。

獲准許彌償保證條文

董事之獲准許彌償保證條文現時及於整個報告期生效。本公司已就其董事及高級行政人員可能面對的法律行動辦理及投購適當的保險。

股權掛鈎協議

除本年報所載本公司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，本集團概無訂立任何股權掛鈎協議或於截至2021年12月31日止年度仍然存續之股權掛鈎協議。

獨立非執行董事的獨立性

本公司已收到每名獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書。本公司認為根據上市規則所載指引全體獨立非執行董事均具獨立性。

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2021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)	29,000,725(L)	2.74%
	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)	3,633,178(L)	0.34%
	實益擁有人(5)	30,758,522(L)	2.92%
Robert Taylor 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%

主要股東

主要股東於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

截至2021年12月31日，於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須記存於登記冊內的權益或淡倉的相關人士（本公司董事或主要行政人員除外）的權益如下：

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 Venture Fund VII, L.P.[1]	實益權益	125,088,960(L)	11.85%
ARCH Venture Partners VII, L.P.[1]	受控法團權益	125,088,960(L)	11.85%
ARCH Venture Partners VII, LLC[1]	受控法團權益	125,088,960(L)	11.85%
Keith Lawrence CRANDELL[1]	受控法團權益	125,088,960(L)	11.85%
Clinton Whitewood BYBEE[1]	受控法團權益	125,088,960(L)	11.85%
Venrock Associates V, L.P.[2]	實益權益	103,475,595(L)	9.80%
Venrock Management V, LLC[2]	受控法團權益	103,475,595(L)	9.80%
FMR LLC[3][4]	受控法團權益	62,787,238(L)	5.95%

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
WuXi PharmaTech Healthcare Fund I L.P.[5]	實益權益	73,829,635(L)	6.99%
WuXi PharmaTech Fund I General Partner L.P.[5]	受控法團權益	73,829,635(L)	6.99%
WuXi PharmaTech Investments (Cayman).98T053 c22/197artner L./0%			

2.74aTech@5610A9B0n31.4230

附註：

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

2. 據董事所深知，Venrock Associates V, L.P. 為於美國成立的獲豁免有限合夥。Venrock Associates V, L.P. 的普通合夥人為Venrock Management V, LLC（於美國成立的獲豁免有限公司）。Venrock Management V, LLC由一組個人最終控制，該等人士概無直接或間接控制Venrock Management V, 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Venrock Management V, LLC。

3. 據董事所深知，Asia Ventures II L.P. 為於百慕達成立的有限合夥，並持有本公司約3.48%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2.36%投票權。

   此外，Fidelity Institutional Asset Management Trust Company及FIAM LLC由FMR LLC控制（定義見證券及期貨條例），共持有本公司約0.11%投票權。

   因此，根據證券及期貨條例，FMR LLC被視為在Asia Ventures II L.P.、F-Prime Capital Partners Healthcare Fund II LP、Fidelity Institutional Asset Management Trust Company及FIAM LLC所持股權中擁有權益，該等公司合共持有本公司5.95%投票權。

4. 據董事所深知，Impresa Fund III Limited Partnership因其以有限合夥人身份分別於Asia Ventures II L.P. 及F-Prime Capital Partners Healthcare Fund II LP持有的權益而被視為於Asia Ventures II L.P. 及F-Prime Capital Partners Healthcare Fund II LP所持的股權中擁有權益。Impresa Fund III Limited Partnership的普通合夥人為Impresa Management LLC（其分別由Abigail P. JOHNSON及Edward C. JOHNSON IV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Impresa Management LLC。

因此，根據證券及期貨條例，Impresa Fund III Limited Partnership、Impresa Management LLC、Abigail P. JOHNSON、Edward C. JOHNSON IV及FMR LLC被視為於Asia Ventures II L.P.、F-Prime Capital Partners Healthcare Fund II LP及Impresa Fund III Limited Partnership所持有的股份中擁有權益，FMR LLC合共持有本公司5.95%投票權。

5. 據董事所深知，Wuxi Pharmatech Healthcare Fund I L.P. 的普通合夥人為Wuxi Pharmatech Fund I General Partner L.P.（於開曼群島成立的有限合夥，其普通合夥人為Wuxi Pharmatech Investments (Cayman) Inc.（於開曼群島成立的獲豁免有限公司））。Wuxi Pharmatech Investments (Cayman) Inc. 為Wuxi Pharmatech Investment Holdings (Cayman) Inc. 的全資附屬公司，而Wuxi Pharmatech Investment Holdings (Cayman) Inc. 由Wuxi AppTec International Holdings Limited全資擁有，而Wuxi AppTec International Holdings Limited由無錫藥明康德新藥開發股份有限公司全資擁有。

6. TCT (BVI) Limited擁有HLYY Limited 100%的權益。匯聚信託有限公司擁有TCT (BVI) Limited 100%的權益。HLYY Limited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。

7. Jane Xingfang 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股股份的購股權及根據首次公開發售後購股權計劃獲授予15,079,000份購股權。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Jane Xingfang HONG女士實益擁有的100,000股普通股轉移至Chen Family Investments, LLC，以換取代表於Chen Family Investments, LLC 100%投票權的1股投票權股份，因此，HONG女士及其配偶陳博士被視作於由Chen Family Investments, LLC持有之本公司10,000,000股普通股中擁有權益。

   於2021年10月13日，6,000,000股股份轉讓予由Jane Xingfang HONG女士設立的全權信託；因此，HONG女士被視為於該信託持有的相同數目股份中擁有權益。

8. 「L」指人士於股份的好倉。

9. 概約股權百分比乃基於截至2021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2021年12彈

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行使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

類別	購股權類型	附註	於2021年1月1日尚未行使	年內已授出	年內已行使	年內已沒收	年內已失效	於2021年12月31日尚未行使	每股加權平均收市價(港元)[a]
類別2：僱員									
	首次公開發售前計劃								
	2013年3月25日	10	2,408,000	–	(179,000)	–	–	2,229,000	4.15
	2013年9月12日	11	1,500,000	–	–	–	–	1,500,000	–
	2014年12月4日	2	4,480,000	–	(599,500)	–	–	3,880,500	4.00
	2016年1月11日	3	7,625,000	–	(300,000)	–	–	7,325,000	5.20
	2016年7月19日	4	–	–	–	–	–	–	–
	2017年3月6日	5	5,458,766	–	(343,766)	–	–	5,115,000	5.20
	2017年7月24日	12	1,155,000	–	(580,500)	–	–	574,500	4.70
	2018年1月7日	6	6,515,600	–	(2,365,145)	(276,103)	(140)	3,874,212	4.26
	2018年4月3日	7	11,705,355	–	(1,949,337)	(345,824)	(364)	9,409,830	4.58
	2018年6月1日	13	5,250,000	–	–	–	–	5,250,000	–
	2018年8月26日	8	5,573,822	–	(649,869)	(320,662)	(267)	4,603,024	4.41
	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	–
	2019年5月15日	17	7,206,351	–	–	(731,582)	(976,126)	5,498,643	–
	2019年9月19日	20	500,000	–	–	–	–	500,000	–
	已接納：2020年1月3日	21	*450,000*	–	–	*(177,084)*	–	*272,916*	–
	2020年3月17日	22	8,555,843	–	(243,461)	(1,333,309)	(1,336)	6,977,737	4.52
	2020年4月3日	23	200,000	–	–	–	–	200,000	–
	2020年4月7日	24	200,000	–	–	–	–	200,000	–
	2020年8月18日	25	500,000	–	–	–	–	500,000	–
	2021年1月7日	26	–	500,000	–	–	–	500,000	–
	2021年3月22日	27	–	6,000,000	–	(812,995)	–	5,187,005	–
	2021年5月6日	28	–	1,000,000	–	–	–	1,000,000	–
	2021年8月30日	29	–	200,000	–	–	–	200,000	–
	2021年9月23日	30	–	200,000	–	–	–	200,000	–
	僱員總計		69,858,737	7,900,000	(7,210,578)	(3,997,559)	(978,233)	65,572,367	4.46
類別3：個別顧問									
	首次公開發售前計劃								
	2013年9月12日	14	1,550,000	–	–	–	–	1,550,000	–
	2014年12月4日	2	150,000	–	–	–	–	150,000	–
	2016年1月11日	3	3,327,000	–	–	–	–	3,327,000	–
	2016年3月15日	15	25,000	–	–	–	–	25,000	–
	2018年5月11日	16	1,125,000	–	–	–	–	1,125,000	–
	首次公開發售後計劃								
	2019年5月15日	17	200,000	–	–	–	–	200,000	–
	個別顧問總計		6,377,000	–	–	–	–	6,377,000	–
	所有類別總計		126,128,867	10,900,000	(7,710,578)	(3,997,559)	(978,233)	124,342,497	4.44

附註：

1. 除非另有說明，否則購股權的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36個月分期歸屬，惟承授人須於整個適用歸屬日期（「標準歸屬時間表」）繼續受僱。購股權自本公司提出授出購股權要約日期起十年內有效。

2. 歸屬開始日期為2014年11月21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）。

3. 歸屬開始日期為2015年12月22日，可根據標準歸屬時間表行使，行使價約為0.23美元（約等於1.79港元）。

4. 歸屬開始日期為2016年4月28日，可根據標準歸屬時間表行使，行使價約為0.40美元（約等於3.12港元）。

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3.67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2.89港元）或0.49美元（約等於3.82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。

21. 歸屬開始日期為2019年11月13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6.64港元。

22. 授予日期為2020年3月17日及歸屬開始日期為2020年3月17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3.616港元。股份於緊接授出購股權日期前的收市價為3.40港元。

23. 授予日期為2020年4月3日及歸屬開始日期為2020年4月3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3.000港元。股份於緊接授出購股權日期前的收市價為3.00港元。

24. 授予日期為2020年4月7日及歸屬開始日期為2020年4月7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3.018港元。股份於緊接授出購股權日期前的收市價為3.00港元。

25. 授予日期為2020年8月18日及歸屬開始日期為2020年8月18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7.184港元。股份於緊接授出購股權日期前的收市價為7.08港元。

26. 授予日期為2021年1月7日及歸屬開始日期為2021年1月7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5.584港元。股份於緊接授出購股權日期前的收市價為5.22港元。

27. 授予日期為2021年3月22日及歸屬開始日期為2021年3月22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4.984港元。股份於緊接授出購股權日期前的收市價為4.83港元。

28. 授予日期為2021年5月6日及歸屬開始日期為2021年5月6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4.886港元。股份於緊接授出購股權日期前的收市價為4.75港元。

29. 授予日期為2021年8月30日及歸屬開始日期為2021年8月30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4.56港元。股份於緊接授出購股權日期前的收市價為4.56港元。

30. 授予日期為2021年9月23日及歸屬開始日期為2021年9月23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5.05港元。股份於緊接授出購股權日期前的收市價為5.05港元。

首次公開發售前股份激勵計劃項下授出的受限制股票單位詳情載列如下。

於2017年11月，林潔誠先生訂立僱員協議，據此，彼獲授予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基於7,422,975股股份的受限制股票單位（經資本化發行後作出調整）。有關受限制股票單位將於合資格香港首次公開發售後分48

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，一些是製藥業固有的，而一些則來自外部來源。

- **與dorzagliatin相關的藥物批准：**

  臨床藥物開發涉及程序漫長且成本高昂，結果存在不確定性，在臨床開發的任何階段均可能失敗。dorzagliatin的NMPA NDA批准手續繁雜，即使我們的NDA已提交予NMPA並獲積極審查，及我們的III期結果成功，我們可能須進行額外研究作為提交、獲得或維持NMPA批准的條件。本公司保持定期與NMPA對話，以確保彼等獲提供最新資料。

- **本公司依賴第三方：**

  我們擬繼續依賴第三方CMO為不久未來的商業生產要求生產dorzagliatin。倘我們遇到CMO的問題，dorzagliatin的生產可能會延遲，而我們營銷dorzagliatin的工作會受到影響。我們的質量保證團隊定期進行質量檢查，建立聯合質量委員會，而我們的臨床操作團隊對我們的CRO進行定期培訓。我們已與拜耳合作，在收到NDA批准後隨即在中國商業化dorzagliatin。與拜耳的順利合作對於最大化在中國的商業銷售至關重要。

- **Dorzagliatin作為基礎療法：**

  Dorzagliatin作為單藥治療或與其他T2D治療方案聯用可能產生不良副作用，可能延遲或阻礙監管批准，限制註冊商標的商業形象，或在監管批准（如有）後產生顯著的負面後果。本公司繼續計劃並進行其他臨床試驗及其他研究，以確立dorzagliatin作為T2D基礎療法的潛力。

- **國家醫保目錄條目尚不確定：**

  Dorzagliatin可能無法在中國獲得報銷，這可能會減少我們的銷售或影響我們的盈利能力。本公司繼續保持定期與國家及省級部門對話。

- **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、挽留及激勵合資殊　㘝璨祀礸髫籇煽璨

- **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dorzagliatin能否在中國取得成功。我們可能無法在中國成功商業化dorzagliatin，或者商業化可能嚴重推遲，或未必能夠實現使dorzagliatin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dorzagliatin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dorzagliatin。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dorzagliatin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，該報告將於本年報刊發的三個月內發出。

- **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2021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、SMO及推廣服務提供方，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。我們並無作出原否應鱠址的重乞戋奚。

我們在中國醾地的壓邝進亨臨床試驗。我們偶煞彐於域壓邝及壓生提供繧關鐳縹磟璻菽剎、習忽龐扽齬褟祀槔苣

- **與羅氏的授權協議**

  我們於2011年12月與Hoffmann-La Roche Inc. 及F. Hoffmann-La Roche Ltd.(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(RO5305552，現稱為dorzagliatin或HMS5552)。羅氏授權的主要美國專利(U.S. 7,741,327)已詳述有關專利的化合物及藥物組合成份，到期日為2029年3月9日。我們有權將權利轉授予第三方。根據我們的協議，我們需要作出各種前期、里程碑及特許權付款。

- **與拜耳的授權協議**

  我們於2020年8月與拜耳醫藥保健有限公司達成商業合作協定和戰略合作。根據協定條款，於2020年，我們獲得人民幣300百萬元的預付款項，此外還獲得額外最高可達到人民幣41.8億元的銷售里程碑付款。我們將根據在中國的淨銷售額的一定比例向拜耳支付服務費用，在初期將平均分享銷售收入，並在於中國的淨銷售額達到協定量級時，對銷售收入分配比例進行相應調整。我們將繼續作為dorzagliatin上市許可持有人，負責臨床開發、註冊、產品供應以及分銷工作；而拜耳作為推廣服務提供方將負責在中國的市場行銷、推廣以及醫學教育活動。

僱員及薪酬政策

截至2021年12月31日，本集團僱用合共146名僱員，而截至2020年12月31日合共為162名。大部分僱員均受僱於中國內地。於截至2021年12月31日止年度，員工成本(包括董事酬金，但不包括任何退休金計劃供款)約為人民幣163.3百萬元，而截至2020年12月31日止年度為人民幣183.3百萬元。

本集團將繼續向員工提供具競爭力的薪酬待遇，並酌情授予購股權及獎金。本集團僱員薪酬政策乃考慮行業的整體薪酬標準及僱員表現等因素而釐定。管理層定期覆核本集團的僱員薪酬政策及協議。此外，本集團根據相關中國法規為其中國僱員作出社會保險供款。

本集團亦為僱員提供持續學習及培訓計劃，以提升彼等的技能及知識，藉此維持彼等的競爭力並提高彼等的工作效率。本集團於截至2021年12月31日止年度在招聘方面並無遇到任何重大困難，亦無出現任何嚴重人員流失或任何重大勞資糾紛。

本公司亦已採納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。有關更多詳情，請參閱本年報「股份激勵計劃」一節。

足夠公眾持股量

本公司根據上市規則的規定於截至2021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2021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、William Robert KELLER先生及徐耀華先生)進行審閱。

核數師

本集團截至2021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並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，2022年3月16日

企業管治報告

企業管治常規

本公司董事會致力於維持高水平的企業管治標準。董事會相信此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。

本公司已應用上市規則附錄十四所載企業管治守則內載列的原則及守則條文。上市規則附錄十四已修訂並更名為「企業管治守則」，自2022年1月1日起生效。由於本企業管治報告涵蓋截至2021年12月31日止年度，本報告所述所有企業管治原則及守則條文均指企業管治守則所述者，而非經修訂企業管治守則（除另有指明外）。

董事會認為，於報告期內，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」），其條款嚴謹程度不遜於標準守則。於報告期內，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

Robert Taylor NELSEN*(主席)*
趙瑋*(於2022年3月16日獲委任)*
陳連勇*(於2022年3月16日辭任)*

獨立非執行董事

郭德明
William Robert 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18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Robert Taylor 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，並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

董事持續專業發展

根據企業管治守則的守則條文第A.6.5條，全體董事均應參與持續專業發展，以增進及更新彼等的知識及技能。此舉確保彼等在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。本公司應負責安排合適的培訓並提供有關經費，以及適當注重上市公司董事的角色、職能及職責。本公司不時告知董事有關上市規則及其他適用監管規定的最新發展，以便確保合規並增強其於良好企業管治常規方面的意識。本公司亦不時為董事安排適當的專業發展研討會及課程。

董事告知本公司，其於報告期內已獲得充分及相關的培訓及持續專業發展。

董事於截至2021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**執行董事**

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。

於報告期內，審核委員會包括三名成員，即獨立非執行董事郭德明先生、William Robert KELLER先生及徐耀華先生。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閱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，審核委員會舉行四次會議，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**
郭德明（主席）	4/4
William Robert KELLER	4/4
徐耀華	4/4

薪酬委員會

本公司已遵照上市規則第3.25條及第3.26條以及企業管治守則的守則條文第B.1.2條成立薪酬委員會。

於報告期內，薪酬委員會包括三名成員，即獨立非執行董事William Robert KELLER先生及郭德明先生以及非執行董事陳連勇博士。William Robert KELLER先生為薪酬委員會主席。劉峻嶺先生獲委任為薪酬委員會成員，自2022年3月16日起生效。

薪酬委員會的職權範圍不遜於企業管治守則所載的職權範圍。薪酬委員會的主要職責包括檢討及就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇以及就全體董事及高級管理層制定的薪酬政策及架構向董事會提供建議，並負責建立制定該等薪酬政策及架構的透明程序，以確保董事或其任何聯繫人不會參與決定其本身的薪酬。

於報告期內，薪酬委員會舉行四次會議，以審閱及就薪酬政策及待遇以及其他有關事宜向董事會作出推薦建議。

按等級劃分的高級管理層薪酬詳情載於「董事及高級管理層的薪酬」一節。

薪酬委員會成員的出席記錄如下：

薪酬委員會成員姓名	**出席次數**
William Robert KELLER（主席）	4/4
郭德明	4/4
陳連勇	4/4

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。

於報告期內，提名委員會包括三名成員，即非執行董事Robert Taylor NELSEN先生以及獨立非執行董事劉峻嶺先生及William Robert KELLER先生。Robert Taylor 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：

提名委員會成員姓名	**出席次數**
Robert Taylor NELSEN（主席）	1/1
William Robert KELLER	1/1
劉峻嶺	1/1

董事會多元化政策

本公司已採納董事會多元化政策（「董事會多元化政策」），該政策載列達至董事會多元化的方法。本公司明白並深信董事會多元化的裨益，體會到在董事會層面增加多元化為保持本公司競爭優勢的重要因素。

提名委員會將每年檢討董事會的架構、人數及組成，並在適當情況下，就董事會變動提出建議，以配合本公司的企業策略。就檢討及評估董事會組成而言，提名委員會將考慮多個方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識以及行業及地區經驗。

董事會將考慮制定可衡量目標，以實施董事會多元化政策，並不時檢討該等目標，以確保其適用性及確定達至該等目標所取得進展。

提名委員會將檢討董事會多元化政策（如適合），以確保其有效性。

戰略委員會

於報告期內，戰略委員會由三名成員組成，即執行董事陳力博士、非執行董事Robert Taylor NELSEN先生及獨立非執行董事劉峻嶺先生。陳力博士為戰略委員會主席。

戰略委員會的主要職責包括考慮、審閱及建議本公司運營的中長期發展戰略並監察或監督發展戰略及業務規劃的執行。

於報告期內，戰略委員會舉行一次會議，以監察或監督本公司發展戰略及業務規劃的執行。

戰略委員會成員的出席記錄如下：

戰略委員會成員姓名	**出席次數**
陳力（主席）	1/1
Robert Taylor NELSEN	1/1
劉峻嶺	1/1

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。

於截至2021年12月31日止年度，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、遵守標準守則及本公司的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，並監督風險管理及內部控制制度設計、執行及監控方面的管理。

審核委員會通過就財務報告流程以及內部控制及風險評估系統的效用形成獨立意見來協助董事會，監督審核流程並執行董事會分配的其他職責。

內部審核部門負責對風險管理及內部控制制度是否充分及有效進行獨立審查。內部審核部門已調查與會計慣例及所有重大控制相關的關鍵問題，並向審核委員會提供其調查結果及建議以供改進。

於報告期內，本公司已評估發生風險的可能性，包括提供針對全球大流行的應對計劃，調整及監控風險管理進度，並已就所有執行結果及制度的效用向審核委員會及董事會作出報告。

本公司已採取一系列內部控制政策、程序及計劃，旨在實現有效及高效的營運、可靠的財務報告及遵守適用的法律法規。我們內部控制制度的重顎禰紛簥影銴薎雨

信息披露政策 – 本公司已制定披露政策，為本公司董事、高級行政人員、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。

反欺詐政策 – 本公司已制定反欺詐政策，以實施措施防止欺詐行為。

舉報人政策 – 本公司已採取使僱員得以就財務報告、內部控制及其他方面的不當行為提出疑慮的措施，以確保嚴格遵守本公司的行為守則。

員工手冊 – 本公司已採用員工手冊來定義公司及僱員的權利及義務，以維護組織中的正常工作秩序，提高工作效率及保障員工的合法權利及權益。

程序文件管理政策 – 本公司已實施規範程序文件的生命週期管理及確保各種業務流程合規性的政策。

關連交易 – 本公司已採取政策確保關連交易符合上市規則。

內部審核政策 – 本公司已於報告期內制定政策，以規管內部審核流程及界定角色及職責。

此外，各部門定期進行培訓及評估，以識別可能影響本集團業務的風險。

在審核委員會以及管理層報告及內部審核結果的支持下，董事會審查截至2021年12月31日止年度的風險管理及內部控制制度，包括財務、營運及合規控制，並認為該等制度有效且充分。

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2021年12月31日止年度的財務報表承擔責任。

董事並不知悉任何重大不明朗因素，涉及可能對本公司的持續經營能力構成重大疑問的事件或情況。

本公司獨立核數師就其有關財務報表的申報責任作出的聲明載於本年報第68至69頁的獨立核數師報告。

核數師薪酬

截至2021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（「德勤」）支付的薪酬分別為人民幣1.67百萬元及人民幣0.9百萬元。

截至2021年12月31日止年度，就審核服務及非審核服務向德勤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	1,670
非審核服務	
– 中期審閱	680
– 特別審閱	226
	2,576

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2020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18至25頁）的薪酬範圍詳情載列如下：

薪酬範圍	人數
人民幣2,500,000元以下	1
人民幣2,500,001元至人民幣3,000,000元	0
人民幣3,000,001元至人民幣3,500,000元	1
人民幣3,500,001元至人民幣4,000,000元	1
人民幣4,000,001元至人民幣4,500,000元	1
人民幣4,500,001元至人民幣5,000,000元	1
人民幣5,000,000以上	3

公司秘書

本公司已委聘卓佳專業商務有限公司袁頴欣女士（「袁女士」）為本公司的公司秘書。袁女士於本公司的主要聯絡人為執行董事兼首席財務官林潔誠先生。

截至2021年12月31日止年度，袁女士接受不少於15個小時的相關專業培訓，符合上市規則第3.29條。

股東權利

為保障股東權益及權利，本公司應就各重大獨立事項（包括選舉個別董事）於股東大會上提呈獨立決議案。根據上市規則，於股東大會提呈的所有決議案將以投票方式表決，而投票結果將於各股東大會結束後在本公司及聯交所網站登載。

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 根據本公司組癮章程細則第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賦予彼等於本公司股東大會的投硎貽的本公司不縪於觖圛之佰盲藐糎股本罔股東特別大會（洟楑﨑薝

祕賴莓炕詆拆蛞刊祕賴 蓉雍鑸楷

會議的對象，並由褕撮跐沈珚炕饉蜇筈鏊敘撮跮澅 泋孕潳敘撮豃瘥燰犴窪娩腒褐楑澅礸髫籧玥瀞蜣韸狎揗鯽歭的本公司不糗潸炒鬅瘥棍猜架褕玥礸獍

一 根蘲縰癮蕈程細鬬筭會靠攇，任何人灇甥殆僎牝任何股東大會上鉆濡識事罔鄚泣牝逛吋漣於殮龜識事的指蚊韸爍骯眩瘥璪甥泋橀羊澅鶲韸燴殮寮瘥璲甥機獳貶瞝迤擐炕憕皔慶雗骯眩楚腿韸爛栞乩韸摳挫

膕亂栺猺迹甹通摠隶甼 硃狎礸髫籧玥瀙

名人冽簽署的振抬桨逭鉆濡的書面砆哎。

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

本公司自上市日期起採納組織章程細則。除上文所述者外，於截至2021年12月31日止年度，本公司的組織章程細則並無任何變更。

組織章程細則可於聯交所網站及本公司網站上查閱。

股東相關政策

本公司制定股東通訊政策，以確保股東的意見及關注得以妥善解決。本公司定期審閱該政策以確保其有效性。

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70至135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2021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理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映貴集團於截至2021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

研發開支的錯報風險

截至2021年12月31日止年度，貴集團錄得重大研發(「研發」)開支約人民幣187百萬元。貴集團的大部分研發開支包括向合約研究機構(「CRO」)、臨床現場管理機構(「SMO」)及合約製造組織(「CMO」)(統稱為「外包服務提供商」)支付的服務費。

與該等外包服務提供商的研發活動記錄於具體的協議內且通常於一段期間內執行。根據研發項目的進度將該等開支分配至適用財務報告期的過程中涉及估算。

我們將研發費用的截止性確定為主要審核事項，此乃由於未能於適用報告期間確認外包服務提供商提供的服務所產生的研發費用可能對財務報表造成潛在重大錯報。

吾等的審核如何處理主要審核事項

吾等的程序包括(其中包括)：

- 了解管理層有關研發開支計提過程的基礎及評估的關鍵控制措施；
- 抽樣詢問項目經理並檢查相關證明文件，以了解研發項目的進度；及
- 抽樣審查與外包服務提供商之間的協議，以質疑並評估管理層於制定研發項目應計基準時所採納的主要估計的合理性。

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報所載資料，但不包括綜合財務報表及吾等就此發出的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審核，吾等的責任為閱讀其他資料，於此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等於審核過程中所知悉的情況存有重大抵觸或似乎存有重大錯誤陳述的情況。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為該其他資料存有重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。於此方面，吾等無任何報告。

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理事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，則發吾等應當發表保留意見。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為消除威脅而採取的行動或應用的保障措施（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披露，則另作別論。

出具獨立核數師報告的審核項目合夥人為陳旻。

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港

2022年3月16日

綜合損益及其他全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度 2021年 人民幣千元	 2020年 人民幣千元
其他收入	6	11,871	15,859
其他收益及虧損	7	(10,373)	(41,827)
行政開支		(134,835)	(140,084)
融資成本	8	(3,950)	(4,396)
其他開支	9	(1,612)	(1,724)
研發開支		(186,835)	(220,962)
税前虧損	9	(325,734)	(393,134)
所得税開支	10	–	–
年內虧損		(325,734)	(393,134)
其他全面收入（開支）			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兑差額		454	(453)
年內其他全面收入（開支），扣除所得税		454	(453)
年內全面開支總額		(325,280)	(393,587)
每股虧損	14	人民幣元	人民幣元
基本及攤薄		(0.34)	(0.41)

綜合財務狀況表

於2021年12月31日

	附註	截至12月31日 2021年 人民幣千元	 2020年 人民幣千元
非流動資產			
廠房及設備	16	57,942	49,341
使用權資產	17	98,658	74,177
無形資產	18	9,026	3,387
已質押銀行存款	20	3,130	–
預付款項及其他應收款項	19	30,197	26,339
		198,953	153,244
流動資產			
預付款項及其他應收款項	19	24,666	13,187
已質押銀行存款	20	4,696	–
銀行結餘及現金	20	675,238	1,032,090
		704,600	1,045,277
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	21	79,738	80,794
租賃負債	22	13,296	11,503
遞延收入	24	13,850	14,250
		106,884	106,547
流動資產淨值		597,716	938,730
總資產減流動負債		796,669	1,091,974
非流動負債			
租賃負債	22	58,232	69,212
合約負債	23	283,019	283,019
遞延收入	24	5,087	7,248
		346,338	359,479
資產淨額		450,331	732,495

	附註	截至12月31日 2021年 人民幣千元	 2020年 人民幣千元
資本及儲備			
股本	25	7,211	7,209
以信託方式持有的庫存股	25	(626)	(690)
儲備		443,746	725,976
本公司擁有人應佔權益		450,331	732,495
權益總額		450,331	732,495

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔							
	股本 人民幣千元	以信託方式持有的庫存股 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	以股份為基礎的付款儲備 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
截至2020年1月1日	7,209	(729)	5,893,318	(9,353)	147,445	–	(4,977,270)	1,060,620
年內虧損	–	–	–	–	–	–	(393,134)	(393,134)
年內其他全面開支	–	–	–	–	–	(453)	–	(453)
年內全面開支總額	–	–	–	–	–	(453)	(393,134)	(393,587)
根據信託行使購股權以購買普通股(附註25(a))	–	26	6,520	(26)	–	–	–	6,520
根據信託歸屬的受限制股票單位(附註25(b))	–	13	–	(13)	–	–	–	–
確認以權益結算以股份為基礎的付款	–	–	–	–	58,942	–	–	58,942
截至2020年12月31日	7,209	(690)	5,899,838	(9,392)	206,387	(453)	(5,370,404)	732,495

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
12月31日止年度	人民幣千元	人民幣千元

	附註	截至12月31日止年度 2021年 人民幣千元	 2020年 人民幣千元
融資活動			
行使購股權所得款項		10,349	7,631
償還租賃負債		(16,483)	(14,893)
融資活動所用現金淨額	33	(6,134)	(7,262)
現金及現金等價物減少淨額		(347,334)	(42,254)
年初現金及現金等價物		1,032,090	1,105,600
匯率變動的影響		(9,518)	(31,256)
年末現金及現金等價物，以銀行結餘及現金列示		675,238	1,032,090

綜合財務報表附註

截至2021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。

綜合財務報表乃以人民幣呈列，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

2. 應用經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

本年度強制生效的經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團已應用由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)首次頒佈且於2021年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的經修訂國際財務報告準則編製綜合財務報表：

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革 – 第2期

另外，本集團提前應用國際財務報告準則第16號(修訂本)*2021年6月30日後2019冠狀病毒病相關租金優惠*。

於本年度應用該等經修訂國際財務報告準則對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載之披露事項並無重大影響。

提前應用國際財務報告準則第16號(修訂本)2021年6月30日後2019冠狀病毒病相關租金優惠的影響

本集團已於本年度提前應用該修訂。該修訂將香港財務報告準則第16號租賃(「香港財務報告準則第16號」)第46A段中可行權宜方法的可用性延長一年，以便該可行權宜方法適用於任何租賃付款減免僅影響原定於2022年6月30日或之前到期支付款項的租金優惠，惟須符合應用可行權宜方法的其他條件。

應用該修訂對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現並無重大影響。

2. 應用經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(續)

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

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:

國際財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂[2]
國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架提述[1]
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[2]
國際會計準則第1號及國際財務報告準則作業準則第2號(修訂本)	會計政策披露[2]
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計定義[2]
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項[2]
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備:擬定用途前的所得款項[1]
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損合約 – 履約成本[1]
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則2018至2020年週期的年度改進[1]

1 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效
2 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效
3 於有待釐定的日期或之後開始的年度期間生效

本公司董事預期,應用新訂及經修訂國際財務報告準則將不會於可預見將來對綜合財務報表產生重大影響。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策

3.1 綜合財務報表編製基準

綜合財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及遵守香港《公司條例》規定之適用披露。

在批准綜合財務報表時，本公司董事合理期望，本集團有充足的資源在可預見將來持續經營。因此，彼等在編製綜合財務報表時繼續採用持續經營會計基礎。

如下文所載會計政策所述，綜合財務報表已於各報告期末按歷史成本基準編製。

歷史成本一般基於換取貨品及服務的支付對價的公允價值釐定。

公允價值為市場參與者之間的有序交易於計量日期就出售資產所收取或就轉讓負債所支付的價格，而不論該價格可否直接觀察或使用其他估值方法估計。在估計資產或負債的公允價值時，倘市場參與者於計量日期為資產或負債定價時考慮該等資產或負債的特性，則本集團會考慮該等特性。於該等綜合財務報表就計量及／或披露目的所用公允價值按有關基準釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策

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。

損益及各項其他全面收益項目歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸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。

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。

來自客戶合約的收益

本集團於達成履約責任時(即當特定的履約責任涉及的貨品或服務的「控制權」轉移至客戶時)確認收益。

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

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

來自客戶合約的收益(續)

倘符合以下其中一項標準，則控制權隨時間轉移，而收益經參考完全達成相關履約責任的進度隨時間確認：

- 客戶於本集團履約時同時收取及消耗本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創建或增強客戶於本集團履約時控制的資產；或
- 本集團的履約並未創建對本集團具有替代用途的資產，而本集團有強制執行權收取迄今已達成履約的款項。

否則，收益於客戶取得明確貨品或服務的控制權時確認。

合約資產指本集團就向客戶換取本集團已轉讓的貨品或服務收取對價的權利(尚未成為無條件)，並根據國際財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款項指本集團收取對價的無條件權利，即對價僅隨時間推移即成為到期支付。

合約負債指本集團因已自客戶收取對價(或到期的對價金額)，而須向客戶轉讓貨品或服務之責任。

與同一合約有關的合約資產及合約負債以淨額列賬及呈列。

租賃

租賃的定義

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。

對於首次應用國際財務報告準則第16號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. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人

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。

非租賃成分與租賃成分分開，並應用其他適用標準列賬。

短期租賃

本集團對從租賃期開始日起計租賃期為12個月或更短的租賃汽車及公寓以及不包含購買選擇權的租賃應用短期租賃的確認豁免。短期租賃的租賃付款額在租賃期內採用直線法確認為費用。

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的任何租賃付款額，減去所取得的任何租賃優惠金額；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團拆卸及移除相關資產、復原相關資產所在地或將相關資產恢復至租賃條款和條件所規定的狀態所產生的預計成本。

使用權資產按成本減去任何累計折舊和減值虧損進行計量，並對租賃負債的任何重新計量作出調整，惟本集團應用可行權宜方法的2019冠狀病毒病相關租金優惠所致的租賃負債調整除外。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

使用權資產(續)

本集團於租期結束時合理確定獲取相關租賃資產所有權的使用權資產自開始日期起至可使用年期結束期間計提折舊。否則,使用權資產以直線法於其估計可使用年期及租賃期(以較短者為準)內計提折舊。

本集團將使用權資產作為單獨項目於綜合財務狀況表中呈列。

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),減去應收的租賃優惠金額;
- 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本集團應支付的金額;
- 倘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正行使終止租賃選擇權。

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。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

2019冠狀病毒病相關租金優惠

就因2019

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

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。以公允價值計量並以外幣計值的非貨幣項目按釐定公允價值當日的現行匯率重新換算。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在產生期間於損益中確認(附註7)。

就呈列綜合財務報表而言，本集團業務的資產及負債使用各報告期末的匯率換算為本集團的呈列貨幣(人民幣)。收入及支出項目按該期間的平均匯率換算，除非該期間的匯率大幅波動，在此情況下則使用交易日的匯率。產生的匯兌差額(如有)在其他全面收益中確認，並在換算儲備項下的權益中累計。

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。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策 （續）

3.2 重大會計政策 （續）

政府補助（續）具體而言，以本集團須收購、建造或以其他方式取得非流動資產為主要條件的政府補助於綜合財務狀況表中確認

廠房及設備

廠房及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。就生產、供應及行政目的而進行的建設過

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

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 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。

當且僅當以下條件全部獲滿足時，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將其使用或出售的意圖；
- 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渤酳鷳騕琯划辖 B 內淪孳

開支總額渤酳鷳鱗

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

僱員福利(續)

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貼現福利金額確認。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)扣除已支付金額確認。

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歸屬條件，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歸屬之股本工具的估計於歸屬期內以直線法按批次支銷(已授出購股權任何部分應歸屬的各個日期在下文統稱為「歸屬日期」，而已授出購股權任何部分應歸屬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歸屬條件的修訂其對預期歸屬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，且先前於以股份為基礎的付款儲備中確認的金額會將繼續於購股權儲備中持有。倘若購股權於歸屬日期後被沒收或於到期日仍未行使，則先前於以股份為基礎的付款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. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

以股份為基礎的付款(續)

授予非僱員的購股權

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，惟倘不能可靠地估計公允價值則除外，在此情況下，按授予的權益工具的公允價值計量。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。若於一項交易中因初始確認資產及負債而引致不影響應課稅溢利及會計溢利的暫時差額，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，惟若本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。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

稅項(續)

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。

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以及稅項扣減歸因於最終產生的成本之拆卸及復原撥備而言,本集團將國際會計準則第12號*所得稅*規定分別應用於資產及相關負債。由於應用初步確認豁免,初步確認相關

喂測彡擘偏皤泉轫毗偶偃燬抆鞜├氦帜磔;脲菇襴褻嗯へ騍魋繢鈔

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

廠房及設備、使用權資產及無形資產減值(續)

在測試現金產生單位的減值時，公司資產在可建立合理及一致的分配基準時分配至相關現金產生單位，否則將分配至可建立合理及一致的分配基準的最小現金產生單位組別。公司資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別會釐定可收回金額，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行比較。

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。

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。就無法按合理及一致的基準分配至現金產生單位的公司資產或部分公司資產而言，本集團比較一組現金產生單位的賬面值(包括分配至現金產生單位組別的公司資產或部分公司資產的賬面價值)及該組現金產生單位的可收回金額。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現金產生單位或單位組別的其他資產。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。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

撥備

倘本集團因過往事件而承擔現時責任(法定或推定),而本集團很可能須履行該責任,且能可靠地估計有關責任的金額,則確認撥備。

確認為撥備的金額為清償於各報告期末的現時責任並計入該責任的風險及不明朗因素所需代價的最佳估計。倘使用現金流量法估計清償現時責任而計量撥備,其賬面值為該等現金流量的現值(倘時間價值影響屬重大)。

根據租賃條款及條件之規定,將租賃資產復原至其原始狀態之成本撥備乃於租賃開始日期按董事最佳估計復原資產之所需開支確認。估計乃定期審閱並就新情況作出適當調整。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的分類及後續計量(續)

符合下列條件的金融資產其後以公允價值計量且其變動計入其他全面收入(「以公允價值計量且其變動計入其他全面收入」)計量:

- 金融資產以旨在同時出售及收取合約現金流量之業務模式持有;及
- 合約條款於特定日期產生僅為支付本金及尚未償還本金之利息的現金流量。

所有其他金融資產其後默認以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。

攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產的利息收入使用實際利率法確認。利息收入按將實際利率應用到金融資產(其後成為信貸減值的金融資產除外)的賬面總值計算。就其後成為信貸減值的金融資產而言,自下一報告期起,利息收入按將實際利率應用到金融資產的攤銷成本確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險好轉,使金融資產不再出現信貸減值,於釐定資產不再出現信貸減值後,自報告期開始起利息收入按將實際利率應用到金融資產的賬面總值確認。

利息收入於損益確認,並計入「其他收入」項目。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

根耙

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 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(續)

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。

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。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

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；

(b) 違反合約，如違約或逾期事件；

(c) 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在其他情況下不會考慮的特權；或

(d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組。

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。撇銷構成終止確認事件。任何後續收回均於損益確認。

預期信貸虧損的計量及確認

約的虧損程福)

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約損庇鬍
約損庇鬠淔錩潞剚頎籣琯穈臼褷连擢蝨祀？鴃疥毚蔈畬赦橆脫篝笁连涪螫魨猖笣亨嗋腲礛能凭袎蒐豆众畬權瘥繩應違約艖墨螫瘦淶。

袎婧鮫言，預期信貸虧損為竞俘合胥應臁本集團瘥湡有合約現金流辜胞本集團預期鐫收滽耘湡有現金流進耘癸的徠槏炕栢寇澉牋剄胂毫　芣晉臢　煥　魤濿鯊祀

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

預期信貸虧損的計量及確認(續)

銀行結餘及已質押銀行存款的預期信貸虧損乃經考慮過往逾期狀況及相關信用評級(例如前瞻性宏觀經濟狀況)後按集體基准予以考量。

就集體評估而言,本集團在制訂組別時考慮以下特徵:

- 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。

本集團透過調整所有金融工具的賬面值,於損益內確認有關金融工具的減值收益或虧損,惟其他應收款項除外,其相應調整乃透過虧損撥備賬確認。

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。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及權益工具

分類為債務或股權

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

權益工具

權益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。本公司發行的權益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

本集團持有的所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

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。

5. 分部資料

為進行資源分配及表現評估，本集團行政總裁（即主要經營決策者）在作出有關本集團整體資源分配及表現評估的決策時會審閱綜合業績，因此，本集團僅有一個可呈報分部，故並無呈列此單一分部的進一步分析。

於報告期內，本集團並無錄得任何收益，且本集團的絕大部分非流動資產位於中國，因此並無呈列地區分部的分析。

6.

8. 融資成本

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
租賃負債利息	3,950	4,396

9. 稅前虧損

年內稅前虧損乃經扣除(計入)以下各項達至：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
設備折舊	11,984	4,949
使用權資產折舊	19,189	20,132
無形資產攤銷	752	322
折舊及攤銷總額	31,925	25,403
於在建工程資本化	(336)	(6,955)
	31,589	18,448
其他開支(附註a)	1,612	1,724
員工成本(包括董事酬金)：		
— 薪金及其他福利	130,579	124,339
— 退休福利計劃供款(附註b)	11,162	4,071
— 以股份為基礎的付款	32,695	58,942
	174,436	187,352
2019冠狀病毒病相關租金優惠	(345)	(2,825)
核數師酬金		
— 審核服務	1,670	1,720
— 非審核服務	906	1,280
	2,576	3,000
與短期租賃相關的費用(附註17)	1,316	1,686

附註a： 於2021年，本公司捐贈0.25百萬美元(相等於人民幣1,612,000元)(2020年：0.25百萬美元(相等於人民幣1,724,000元))，供美國賓夕法尼亞大學Raymond and Ruth Perelman School of Medicine的生物化學與生物物理系成立2型糖尿病研究基金。

附註b： 中國內地的地方政府因2019冠狀病毒病而准許減少2020年2月至12月的社會保險供款。2021年並無獲授有關減免。

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稅率為25%。

在美國註冊成立的附屬公司須繳納聯邦及州所得稅，截至2021年12月31日止年度的實際合併所得稅率為21%。

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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
稅前虧損	325,734	393,134
按25%計算的所得稅抵免	(81,434)	(98,284)
不可扣稅收入的稅務影響	(295)	(212)
不可扣稅開支的稅務影響	18,911	31,887
額外扣除的研發開支的影響	(26,846)	(30,743)
未確認其他可扣減暫時差額的影響	1,240	77,466
未確認稅項虧損的影響	88,424	19,886
於損益確認的所得稅開支	–	–

截至2021年12月31日，本集團有未動用稅項虧損人民幣1,584,355,000元及其他可扣減暫時差額人民幣314,826,000元，而截至2020年12月31日，本集團有未動用稅項虧損人民幣1,330,857,000元及其他可扣減暫時差額人民幣309,864,000元，有關款項均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	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
2021年	–	94,820
2022年	203,120	203,120
2023年	439,116	439,116
2024年	493,907	493,907
2025年	75,949	94,313
2026年	360,190	–
無限期	12,073	5,581
	1,584,355	1,330,857

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 人民幣千元	薪金及其他福利 人民幣千元	基於表現的獎金 人民幣千元	退休福利計劃供款 人民幣千元	以股份為基礎的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年12月31日止年度						
執行董事						
陳力博士*	–	4,646	5,424	139	13,647	

12. 董事及最高行政人員的薪酬(續)

	袍金 人民幣千元	薪金及其他福利 人民幣千元	基於表現的獎金 人民幣千元	退休福利計劃供款 人民幣千元	以股份為基礎的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2020年12月31日止年度						
執行董事						
陳力博士*	–	4,695	2,511	68	20,871	28,145
林潔誠先生	–	3,573	2,009	16	5,520	11,118
非執行董事						
Robert T. NELSEN先生	–	–	–	–	–	–
陳連勇博士	–	–	–	–	–	–
獨立非執行董事						
郭德明先生	450	–	–	–	–	450
William Robert KELLER先生	450	–	–	–	–	450
劉峻嶺先生	450	–	–	–	–	450
徐耀華先生	450	–	–	–	–	450
	1,800	8,268	4,520	84	26,391	41,063

* 行政總裁

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(2020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（2020年：兩名）董事，彼等的薪酬詳情載於上文附註12。餘下三名（2020年：三名）最高薪僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他福利	7,626	5,057
退休福利計劃供款	416	203
基於表現的獎金	3,832	2,709
以股份為基礎的付款	2,781	4,588
	14,655	12,557

薪酬屬於下列範圍的該等僱員（包括董事）人數如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	僱員人數	僱員人數
港元（「港元」）		
3,500,001港元至4,000,000港元	–	1
4,500,001港元至5,000,000港元	–	1
5,000,001港元至5,500,000港元	2	–
5,500,001港元至6,000,000港元	–	1
6,500,001港元至7,000,000港元	1	–
8,000,001港元至8,500,000港元	1	–
12,500,001港元至13,000,000港元	–	1
28,000,001港元至28,500,000港元	1	–
31,500,001港元至32,000,000港元	–	1

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	
	2021年	2020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	(325,734)	(393,134)

股份數目：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	957,488,541	950,508,749

計算分別截至2021年及2020年12月31日止年度的每股基本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2021年及2020年12月31日止年度的每股攤薄虧損的計算乃假設購股權及歸屬的受限制股票單位未獲行使，此乃由於假設彼等獲行使會導致每股虧損減少。

15. 股息

截至2021年及2020年12月31日止年度，本公司並無派付或宣派股息。

16. 廠房及設備

	汽車 人民幣千元	實驗設備 人民幣千元	傢具、 裝置及設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 (「在建工程」) 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於2020年1月1日	1,334	3,888	8,214	2,612	997	17,045
添置	–	992	991	239	41,080	43,302
轉撥自在建工程	–	1,146	3,675	36,406	(41,227)	–
於2020年12月31日	1,334	6,026	12,880	39,257	850	60,347
添置	–	163	1,666	226	18,679	20,734
轉撥自在建工程	–	–	35	576	(611)	–
出售	–	–	(497)	–	–	(497)
於2021年12月31日	1,334	6,189	14,084	40,059	18,918	80,584
累計折舊						
於2020年1月1日	693	282	3,526	1,556	–	6,057
年內扣除	224	596	2,290	1,839	–	4,949
於2020年12月31日	917	878	5,816	3,395	–	11,006
年內扣除	152	839	3,015	7,978	–	11,984
出售	–	–	(348)	–	–	(348)
於2021年12月31日	1,069	1,717	8,483	11,373	–	22,642
賬面值						
於2021年12月31日	265	4,472	5,601	28,686	18,918	57,942
於2020年12月31日	417	5,148	7,064	35,862	850	49,341

上述廠房及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至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

	租賃土地 人民幣千元	租賃建築物 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年12月31日				
賬面值	39,968	58,690	–	98,658
截至2020年12月31日				
賬面值	–	74,177	–	74,177
截至2021年12月31日止年度				
折舊開支	336	18,853	–	19,189
於在建工程資本化	(336)	–	–	(336)
	–	18,853	–	18,853
截至2020年12月31日止年度				
折舊開支	–	20,056	76	20,132
於在建工程資本化	–	(6,955)	–	(6,955)
	–	13,101	76	13,177

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
與短期租賃有關的開支（附註(a)）	1,316	1,686
租賃現金流出總額（附註(b)）	58,103	16,343
使用權資產添置	44,357	3,823
由於提早終止導致使用權資產減少	(687)	–

附註：

(a) 本集團定期訂立汽車及仁　　2021年12月31日，短期租賃投資組合與上文所披露短期租賃開支的短期租賃投資組合相似。

(b) 該金額包括租賃土地付款、租賃負債及短期租賃的本金及利息部分。

條件。在釐定租賃條款及評估不可取消期限時，本集團應用合約的定義並釐定可強制執行合約的期限。

17. 使用權資產(續)

租賃限制或契約

截至2021年12月31日，已確認租賃負債人民幣71,528,000元及相關使用權資產人民幣58,690,000元(2020年：租賃負債人民幣80,715,000元及相關使用權資產人民幣74,177,000元)。除出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議並無施加任何契約。租賃資產不得用作借貸擔保。

租金優惠

截至2021年12月31日止年度，若干辦公大樓的出租人向本集團提供租金優惠。該等租金優惠乃作為2019冠狀病毒病疫情的直接結果及符合國際財務報告準則第16.46B號的所有條件時產生，而本集團應用可行權宜方法不評估變動是否構成租賃修改。於2021年，出租人免除或豁免相關租賃所造成的租賃付款變動影響為人民幣345,000元(2020年：人民幣2,825,000元)乃確認為負可變租賃付款。

18. 無形資產

	知識產權 (附註11) 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
截至2020年1月1日	–	2,138	2,138
添置	–	1,729	1,729
截至2020年12月31日	–	3,867	3,867
添置	6,391	–	6,391
截至2021年12月31日	6,391	3,867	10,258
攤銷			
截至2020年1月1日	–	158	158
年內扣除	–	322	322
截至2020年12月31日	–	480	480
年內扣除	–	752	752
截至2021年12月31日	–	1,232	1,232
賬面值			
截至2021年12月31日	6,391	2,635	9,026
截至2020年12月31日	–	3,387	3,387

18. 無形資產(續)

上述無形資產項目具固定可使用年期。該等無形資產於以下期間內按直線法攤銷：

知識產權	10年
軟件	8至10年

19. 預付款項及其他應收款項

	截至12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
研發服務預付款項	14,303	2,146
水電費及租賃押金	5,271	6,008
— 非即期	4,609	4,194
— 即期	662	1,814
可收回增值稅 — 非即期	24,942	21,910
應收利息	52	704
其他應收行權款	359	287
其他	9,936	8,471
— 非流動	646	235
— 流動	9,290	8,236
	54,863	39,526
分析為		
— 非流動	30,197	26,339
— 流動	24,666	13,187
	54,863	39,526

20. 銀行結餘及現金／已質押銀行存款

銀行結餘及現金包括本集團持有的現金及原到期日為六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2021年12月31日介乎每年0.001%至1.95%（2020年：0.001%至2.30%）。

已質押銀行存款用於向中國（上海）自由貿易試驗區臨港新片區管理委員會提供履約擔保，以確保工廠開工、竣工及投產。

人民幣4,696,000元（2020年：無）存款按1.50%的固定利率計息，並予以質押以擔保工廠開工建設。倘於2022年5月13日之前開工，該等存款將在工廠開工後10個工作日內獲解除。人民幣1,565,000元（2020年：無）存款按2.75%的固定利率計息，並予以質押以擔保工廠竣工。倘於2024年5月13日前竣工，該等存款將在工廠竣工後10個工作日內獲解除。剩餘存款人民幣1,565,000元（2020年：無）按2.75%的固定利率計息，並予以質押以擔保工廠的生產。倘於2024年11月12日之前投產，該等存款將在投產後10個工作日內獲解除。

以相關集團實體功能貨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	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
美元	362,793	444,063
港元	40,487	43,629
新台幣	3	3

21. 應付賬款及其他應付款項

	截至12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款	23,785	25,821
其他應付款項	4,071	4,179
應計租賃物業裝修開支	1,604	12,383
建設開支	10,982	–
應付工資及獎金	32,149	32,285
其他	7,147	6,126
	79,738	80,794

購買產品／服務的平均信貸期最長為30日。

於報告期末，基於發票日期呈列的應付賬款賬齡分析如下：

	截至12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
未開票或30天內	23,785	25,821
	23,785	25,821

以相關集團實體功能貨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	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
美元	339	493

24. 遞延收入

	截至12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
收取的政府補助		
– 流動負債	13,850	14,250
– 非流動負債	5,087	7,248
	18,937	21,498

於截至2021年及2020年12月31日止年度，本集團已收取與其研發活動有關的補貼。該等補助於本集團符合補助所附條件且政府承認接受後於損益內確認為其他收入。

25. 股本

本公司已發行及繳足的法定普通股於截至2021年及2020年12月31日止年度的變動詳情載列如下：

	法定股數	美元
每股面值0.001美元的普通股		
截至2020年1月1日、2020年12月31日及2021年12月31日	2,000,000,000	2,000,000

	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
每股面值0.001美元的普通股			
截至2020年1月1日及2020年12月31日	1,054,893,800	1,054,894	7,209
發行股份(附註(d))	243,461	243	2
於2021年12月31日	1,055,137,261	1,055,137	7,211

25. 股本(續)

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2020年1月1日以信託方式持有的庫存股份	106,584,257	106,584	729
根據信託行使購股權購買普通股(附註(a))	(3,817,764)	(3,818)	(26)
根據信託歸屬的受限制股票單位(附註(b))	(1,855,752)	(1,856)	(13)
截至2020年12月31日以信託方式持有的庫存股份	100,910,741	100,910	690
根據信託行使購股權購買普通股(附註(c))	(7,467,117)	(7,467)	(51)
根據信託歸屬的受限制股票單位(附註(e))	(1,855,752)	(1,856)	(13)
截至2021年12月31日以信託方式持有的庫存股份	91,587,872	91,587	626

截至2021年及2020年12月31日，股份以信託方式持有，包括90,196,091股及97,663,208股尚未行使購股權股份(包括2021年及2020年分別原由已辭任僱員擁有之943,360股及762,582股被沒收及已失效股份)及2021年及2020年分別為1,391,781股及3,247,533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) 截至2020年12月31日止年度，若干僱員及顧問行使其權利(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1.89港元的平均行使價以合共相當於人民幣6,520,000元之對價認購3,817,764股本公司普通股。

(b) 截至2020年12月31日止年度，授予林潔誠先生之1,855,752份受限制股票單位以每股面值0.001美元進行歸屬。

(c) 截至2021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1.55港元的平均行使價以合共相當於人民幣9,729,000元之對價認購7,467,117股本公司普通股。

(d) 截至2021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後股份激勵計劃項下的相應購股權協議佐證)按每股股份3.37港元的平均行使價以合共相當於人民幣692,000元之對價認購243,461股本公司普通股。

(e) 截至2021年12月31日止年度，授予林潔誠先生之1,855,752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(續)

本公司以權益結算的購股權計劃(續)

(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	11,421,725	0.07至0.49美元
肇衡美元			

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)

以下載列截至2021年12月31日止年度根據首次公開發售前計劃及首次公開發售後計劃授出的尚未行使購股權變動的詳情：

類別	購股權類型	截至2021年1月1日尚未行使	年內已授出	年內已行使	年內已沒收	年內已失效	截至2021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	700,000	–	(500,000)	–	–	200,000
	2016年	1,500,000	–	–	–	–	1,500,000
	2017年	1,500,000	–	–	–	–	1,500,000
	2018年	8,221,725	–	–	–	–	8,221,725
	首次公開發售後計劃						
	2019年	12,079,000	–	–	–	–	12,079,000
	2021年	–	3,000,000	–	–	–	3,000,000
		24,000,725	3,000,000	(500,000)	–	–	26,500,725
林潔誠先生	**首次公開發售前計劃**						
	2018年	25,592,405	–	–	–	–	25,592,405
	首次公開發售後計劃						
	2019年	300,000	–	–	–	–	300,000
		25,892,405	–	–	–	–	25,892,405
	董事總計	49,893,130	3,000,000	(500,000)	–	–	52,393,130

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2020年12月31日止年度根據首次公開發售前計劃及首次公開發售後計劃授出的尚未行使購股權變動的詳情：

類別	購股權類型	截至2020年1月1日尚未行使	年內已授出	年內已行使	年內已沒收	年內已失效	截至2020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	1,700,000	–	(1,000,000)	–	–	700,000
	2016年	1,500,000	–	–	–	–	1,500,000
	2017年	1,500,000	–	–	–	–	1,500,000
	2018年	8,221,725	–	–	–	–	8,221,725
	首次公開發售後計劃						
	2019年	12,079,000	–	–	–	–	12,079,000
		25,000,725	–	(1,000,000)	–	–	24,000,725
林潔誠先生	**首次公開發售前計劃**						
	2018年	25,592,405	–	–	–	–	25,592,405
	首次公開發售後計劃						
	2019年	300,000	–	–	–	–	300,000
		25,892,405	–	–	–	–	25,892,405
	董事總計	50,893,130	–	(1,000,000)	–	–	49,893,130

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2020年1月1日尚未行使	年內已授出	年內已行使	年內已沒收	年內已失效	截至2020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	3,908,000	–	–	–	–	3,908,000
	2014年	4,480,000	–	–	–	–	4,480,000
	2016年	8,009,354	–	(150,000)	(234,354)	–	7,625,000
	2017年	7,687,500	–	(1,031,500)	(42,157)	(77)	6,613,766
	2018年	30,328,035	–	(797,264)	(484,990)	(1,004)	29,044,777
	首次公開發售後計劃						
	2018年	575,000		–	–	–	575,000
	2019年	8,310,300		–	(496,030)	(107,919)	7,706,351
	2020年	–	10,255,000	–	(349,157)	–	9,905,843
	僱員總計	63,298,189	10,255,000	(1,978,764)	(1,606,688)	(109,000)	69,858,737
類別3：個別顧問	**首次公開發售前計劃**						
	2013年	1,799,500	–	(249,500)	–	–	1,550,000
	2014年	150,000	–	–	–	–	150,000
	2016年	3,941,500	–	(589,500)	–	–	3,352,000
	2018年	1,125,000	–	–	–	–	1,125,000
	首次公開發售後計劃						
	2019年	200,000	–	–	–	–	200,000
	個別顧問總計	7,216,000	–	(839,000)	–	–	6,377,000
	所有類別總計	121,407,319	10,255,000	(3,817,764)	(1,606,688)	(109,000)	126,128,867
	年初及年末可行使	60,864,074					84,050,356
	加權平均行使價(港元)	3.58	3.90	1.89	4.55	8.80	3.65

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：

	2019年5月15日及17日	2019年6月25日	2019年9月19日	2020年1月3日	2020年3月24日	2020年3月25日	2020年4月12日	2020年4月13日	2020年4月14日
每股授出日期購股權公允價值	3.96港元	3.96港元至4.16港元	4.30港元	2.86港元	1.86港元	1.92港元	1.88港元	1.89港元	1.83港元
授出日期股價	7.01港元	6.96港元	6.85港元	4.98港元	3.15港元	3.23港元	2.99港元	2.99港元	3.05港元
行使價	8.866港元	8.866港元	6.80港元	6.64港元	3.62港元	3.62港元	3.02港元	3.00港元	3.62港元
預期波幅	68.40%	70.10%至71.90%	70.00%	69.47%	69.60%	69.67%	71.65%	71.81%	71.95%
預計年期	5.9年	5.8年至6.2年	6.1年	6.01年	6.07年	6.01年	6.07年	6.06年	6.04年
無風險利率	1.56%	1.43%	1.33%	1.67%	0.84%	0.75%	0.69%	0.69%	0.66%
預期股息收益	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

	2020年4月14日	2020年5月15日	2020年6月15日	2020年9月1日	2021年1月7日	2021年3月22日	2021年5月6日	2021年8月30日	2021年9月23日
每股授出日期購股權公允價值	1.83港元	2.97港元	3.47港元	3.77港元	3.29港元	3.08港元	3.02港元	3.34港元	3.70港元
授出日期股價	3.05港元	4.45港元	4.97港元	6.05港元	5.22港元	4.83港元	4.75港元	4.56港元	5.05港元
行使價	3.62港元	3.62港元	3.62港元	7.18港元	5.58港元	4.98港元	4.89港元	4.56港元	5.05港元
預期波幅	71.95%	72.67%	74.76%	75.80%	73.86%	73.28%	73.12%	88.79%	88.48%
預計年期	6.04年	6年	5.96年	6.06年	6.08年	6.08年	6.08年	6.08年	6.08年
無風險利率	0.66%	0.36%	0.39%	0.39%	0.47%	0.94%	0.84%	0.82%	0.88%
預期股息收益	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

預期波幅乃使用可比較的公司歷史波幅及本公司與可比較的公司之間槓桿差異的影響釐定。模型所用之預計年期已根據管理層之最佳估計，就行為因素所造成之影響予以調整。截至2021年及2020年12月31日止年度，本集團就本公司授出的購股權確認總開支分別為人民幣31,634,000元及人民幣56,444,000元。

26. 以股份為基礎的付款交易(續)

本公司受限制股票單位

受限制股票單位

28. 資本承擔

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
收購已訂約但未在綜合財務報表計提的建設的資本支出	4,381	–
	4,381	–

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.

30. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(i) 貨幣風險(續)

於各報告期末，本集團外幣計值貨幣性資產及負債的賬面值主要如下：

	截至12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
資產		
美元	363,036	445,071
新台幣	3	3
港元	41,132	44,209
負債		
美元	(339)	(493)

敏感度分析

下表詳述本集團對人民幣兌美元及港元(本集團可能面臨重大風險的外幣)升值及貶值5%的敏感度。由於對溢利或虧損影響不大，故並無披露以新台幣計值的資產的敏感度分析。5%代表管理層對匯率合理可能變動的評估。敏感度分析使用未結以外幣計值貨幣項目為基準並於報告期末就匯率變動5%對其換算作出調整。下列負數顯示當人民幣兌美元及港元升值5%時虧損增加的情況。就人民幣兌美元及港元貶值5%而言，年內虧損將受到等量相反的影響。

	截至12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
對損益的影響		
美元	(18,134)	(22,228)
港元	(2,057)	(2,210)

本公司董事認為，敏感度分析不能代表內在外匯風險，因為年終風險無法反映年內風險。

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及已質押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已質押銀行存款及銀行結餘的信貸風險集中。然而，已質押銀行存款及銀行結餘的信貸風險有限，因為對手方為獲國際信貸評級機構授予高信貸評級的聲譽良好的銀行。本集團參考有關外部信貸評級機構所公佈各信貸評級等級之違約概率及違約損失率的資料評估已質押銀行存款／銀行結餘的12個月預期信貸虧損。基於平均虧損率，已質押銀行存款及銀行結餘的12個月預期信貸虧損被視為並不重大，因此並無確認虧損撥備。

就其他應收款項而言，管理層基於歷史償還紀錄、過往經驗以及定量及定性資料且合理有據的前瞻性資料對其他應收款項的可收回性進行定期個別評估。管理層認為該等款項的信貸風險自初始確認以來並無重大增加，且本集團基於12個月預期信貸虧損就減值計提撥備。截至2021年及2020年12月31日止年度，本集團評估其他應收款項的預期信貸虧損並不重大，因此並無確認虧損撥備。

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。

30. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

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 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	未貼現現金流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
截至2021年12月31日							
應付賬款及其他應付款項	不適用	27,856	–	–	–	27,856	27,856
租賃負債	5.25%	16,669	21,524	41,198	–	79,391	71,528
截至2020年12月31日							
應付賬款及其他應付款項	不適用	30,000	–	–	–	30,000	30,000
租賃負債	5.25%	15,350	15,021	61,966	–	92,337	80,715

(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2021年及2020年12月31日按公允價值計量的金融資產及負債。

(ii) 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計量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，且並不會因離開計劃的僱員所放棄的供款而減少。截至2021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11,162,000元（2020年：人民幣4,071,000元）。

32. 本公司附屬公司詳情

本公司於報告期間末直接及間接持有的附屬公司詳情載列如下：

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 2021年	2020年	主要活動
直接持有					
華領醫藥技術（香港）有限公司（「華領香港」，前稱華醫藥有限公司）	香港有限公司	註冊資本 209,546,243.54美元	100%	100%	投資控股公司
華領醫藥美國有限公司	美國有限公司	註冊資本 2,760,000.00美元	100%	100%	創新藥物開發
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 114,718,839.00美元及實繳資本 101,429,343.49美元	100%	100%	創新藥物開發
間接持有					
上海華領生物科技有限公司(附註(c))	中國有限公司	註冊資本人民幣 60,000,000元	100%	不適用	創新藥物商業化
間接持有					
華領藥業有限公司(附註(a))	中國有限公司	註冊資本人民幣 50,000,000元及實繳資本0	不適用	100%	創新藥物商業化

附註：

(a) 華領藥業有限公司已於2021年5

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。

	租賃負債 人民幣千元 （附註22）	其他應收行權款 人民幣千元 （附註19）	總計 人民幣千元
截至2020年1月1日	89,978	(1,398)	88,580
融資現金流量	(14,893)	7,631	(7,262)
非現金變動			
訂立新租賃	3,823	–	3,823
利息開支	4,396	–	4,396
租金優惠	(2,589)	–	(2,589)
僱員行使購股權	–	(6,520)	(6,520)
截至2020年12月31日	80,715	(287)	80,428
融資現金流量	(16,483)	10,349	(6,134)
非現金變動			
訂立新租賃	4,053	–	4,053
利息開支	3,950	–	3,950
終止租賃安排	(707)	–	(707)
僱員行使購股權	–	(10,421)	(10,421)
截至2021年12月31日	71,528	(359)	71,169

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	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的投資	1,843,466	1,373,324
流動資產		
其他應收款項	2,089	2,722
應收一間附屬公司款項	3,665	1,326
銀行結餘及現金	275,265	668,333
	281,019	672,381
流動負債		
應付賬款及其他應付款項	2,604	5,817
應付一間附屬公司款項	91,019	6,218
	93,623	12,035
流動資產淨值	187,396	660,346
總資產減流動負債	2,030,862	2,033,670
資產淨值	2,030,862	2,033,670
資本及儲備		
股本	7,211	7,209
儲備	2,023,651	2,026,461
權益總額	2,030,862	2,033,670

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2021年及2020年12月31日止年度的本公司儲備變動如下：

	股份溢價 人民幣千元	以股份為基礎的付款儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2020年1月1日	5,893,318	147,738	(3,989,165)	2,051,891
年內虧損及全面開支總額	–	–	(90,892)	(90,892)
信託項下行使購股權購買普通股	6,520	–	–	6,520
確認就附屬公司以權益結算的付款	–	58,942	–	58,942
截至2020年12月31日	5,899,838	206,680	(4,080,057)	2,026,461
年內虧損及全面開支總額	–	–	(45,924)	(45,924)
信託項下行使購股權以購買普通股	10,419	–	–	10,419
確認就附屬公司以權益結算的付款	–	32,695	–	32,695
截至2021年12月31日	5,910,257	239,375	(4,125,981)	2,023,651

五年財務概要

綜合損益及其他全面開支表

	截至12月31日止年度				
	2017年	2018年	2019年	2020年	**2021年**
	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**
其他收入	11,706	10,355	29,574	15,859	**11,871**
其他收益及虧損	(6,557)	63,778	16,275	(41,827)	**(10,373)**
行政開支	(31,086)	(100,398)	(146,584)	(140,084)	**(134,835)**
其他開支	–	(38,918)	(1,724)	(1,724)	**(1,612)**
融資成本	(2,958)	(3,534)	(907)	(4,396)	**(3,950)**
研發開支	(125,337)	(269,065)	(321,904)	(220,962)	**(186,835)**
以公允價值計量且其變動計入當期損益(「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)的金融負債公允價值變動虧損	(126,456)	(3,266,216)	–	–	**–**
其他全面開支					
其後可能重新分類至損益的項目：					
換算海外業務的匯兌差額	–	–	–	(453)	**454**
年內虧損及全面開支總額	(280,688)	(3,603,998)	(425,270)	(393,587)	**(325,280)**

綜合財務狀況表

	截至12月31日止年度				
	2017年	2018年	2019年	2020年	**2021年**
	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**
流動資產	232,288	1,474,510	1,120,452	1,045,277	**704,600**
預付款項及其他應收款項	23,364	24,337	14,852	13,187	**24,666**
向關聯方預付款項	20,090	6,863	–	–	**–**
其他金融資產	16,101	–	–	–	**–**
已質押銀行存款	–	–	–	–	**4,696**
銀行結餘及現金	172,733	1,443,310	1,105,600	1,032,090	**675,238**
流動負債	42,997	77,633	108,786	106,547	**106,884**
應付賬款及其他應付款項	12,377	76,033	88,317	80,794	**79,738**
應付關聯公司款項	23,320	–	–	–	**–**
租賃負債	–	–	12,019	11,503	**13,296**
遞延收入	7,300	1,600	8,450	14,250	**13,850**
流動資產淨值	189,291	1,396,877	1,011,666	938,730	**597,716**
非流動資產	13,496	15,739	134,161	153,244	**198,953**
非流動負債	1,145,317	9,128	85,207	359,479	**346,338**
資產淨額	(942,530)	1,403,488	1,060,620	732,495	**450,331**
權益總額	(942,530)	1,403,488	1,060,620	732,495	**450,331**

釋義

於本年報內，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	4g8ttÔ9±	指	ʊ

「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
「華領美國」	指	華領醫藥美國有限公司，於2020年4月9日根據美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β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）以及其他細胞吸收起關鍵作用
「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
「mGLUR5」	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
「NDA」	指	新藥申請
「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
「提名委員會」	指	董事會提名委員會

「中國」	指