香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

HUA MEDICINE
華領醫藥
（於開曼群島註冊成立的有限公司）
（股份代號：2552）

截至2023年12月31日止年度的年度業績公告

華領醫藥（「**本公司**」）董事（「**董事**」）會（「**董事會**」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「**本集團**」或「**我們**」）截至2023年12月31日止年度（「**報告期**」）的經審核綜合業績，連同截至2022年12月31日止年度的比較數字。除本公告另有界定者外，本公告所用的詞彙與本公司日期為2018年8月31日的招股章程（「**招股章程**」）所界定者具有相同涵義。

業務摘要

- 华堂宁 成功獲國家醫療保障局（國家醫保局）納入中國有關2型糖尿病的國家基本醫療保險、工傷保險及生育保險醫保藥品目錄（「**國家醫保藥品目錄**」），自2024年1月1日起生效。醫保支付標準為每片人民幣5.39元，按批准每日兩次服藥，等同於每日人民幣10.78元，為迄今為止醫保支付標準口服抗糖尿病藥物中最為有利的價格之一。

- 本公司已達到與华堂宁 發展相關的若干里程碑，並獲得不可退還里程碑付款人民幣800百萬元。於2023年12月31日，本公司的集體現金結餘為人民幣1,461百萬元。

- 自2022年10月底商業上市至截至2023年12月31日止（即初始自費階段），本公司實現總收入人民幣94.2百萬元。

- 本公司的其他收入較2022年增加214.6%至人民幣131百萬元，主要由於若干里程碑付款已攤銷。

- 本公司已與其製造合作夥伴合作並擴大dor ꝑg ꝑ n的產能，以確保拜耳中國於2024年推動的銷售大幅增加帶來的預期需求。在成功商業化後的初始自費階段，我們在常州合全藥業、浙江瑞博及上海迪賽諾投資建立dor ꝑg ꝑ n生產能力。2023年及2024年用於商業藥物生產及產能擴張的總投資預計約為人民幣400百萬元。

- 我們通過管理72家一級經銷商，協助拜耳實現华堂宁 商業化。我們亦與臨床關鍵意見領袖合作，以推廣葡萄糖穩態的概念。

- 在中國，約20,000名2型糖尿病患者使用华堂宁 超過14個月。我們臨床試驗的整體結果表明dor ag a n具有安全性高、可耐受及藥效溫和特徵，可通過改善β細胞功能及降低胰島素抵抗有效恢復血糖穩態調節，並使選定2型糖尿病患者群體的糖尿病得到緩解，亦顯示對初發未用藥且對二甲雙胍耐受的患者而言的安全性及有效性。

- 本公司在dor ag a n的新適應症方面擁有先進研發計劃，並已提交預防糖尿病及記憶缺陷發展的專利申請。

- 本公司不斷發現dor ag a n在醫療方面的治療優勢。通過調節葡萄糖傳感器葡萄糖激酶( )功能及修復糖尿病及肥胖患者受損的 -1 分泌，dor ag a n有望獲得與內源性 -1 相關的新適應症（2023年3月《自然通訊》）。這些結果鼓勵醫生研究dor ag a n聯合 -1 受體激動劑用於餐後血糖控制不佳的患者。我們的團隊亦於2023年6月在美國加州聖地亞哥舉行的美國糖尿病協會(ADA)會議上展示dor ag a n在預防 o o- ak ak 大鼠糖尿病及記憶缺陷方面的積極作用。

- 於2023年6月，我們在知名的醫學期刊《糖尿病、肥胖與代謝》上發表了我們的 EED-DEA 研究結果，其中我們在前瞻性52週臨床DEA 試驗中揭示報告了導致糖尿病緩解的 EED研究期間的dor ag a n治療效果。在 EED試驗期間，觀察到β細胞功能及胰島素早相分泌的顯著改善有助於有效降低2型糖尿病患者的餐後血糖水平，並顯著增加TIR（範圍內時間）。

- 本公司已根據先前在糖尿病及肥胖症患者中改善 -1 分泌的臨床研究結果，在美國推出第二代葡萄糖激酶激活劑作為糖尿病的每日一次口服療法。美國ID申請已於2023年底完成並獲得美國食品藥物管理局受理。我們亦正繼續開發dor ag a n

- ‹ok m² se負變構調節劑（ A ）及m 5 A 項目均在動物模型中實現概念驗證。先導藥物系列候選藥優化已開始進入非臨床開發。

財務摘要

- 截至2023年12月31日，銀行結餘及現金為約人民幣1,460.8百萬元。
- 本公司於截至2023年12月31日止年度產生總收入約為人民幣76.6百萬元，反映銷售額為約251,000盒华堂宁 。
- 本公司於截至2023年12月31日止年度產生其他收入總額約人民幣130.6百萬元，其中拜耳里程碑收入攤銷應佔約人民幣65.1百萬元。
- 本公司於截至2023年12月31日止年度產生開支總額約人民幣383.3百萬元，其中約人民幣171.5百萬元由研發開支組成。
- 截至2023年12月31日止年度，本公司研發開支增加約人民幣42.0百萬元或約32%至約人民幣171.5百萬元。
- 截至2023年12月31日止年度，本公司稅前虧損增加約人民幣7.7百萬元或約4%至約人民幣211.2百萬元。
- 截至2023年12月31日止年度，本公司年內全面開支總額增加約人民幣8.1百萬元或約4%至約人民幣211.5百萬元。

管理層討論及分析

業務概覽

華領醫藥已達成以下主要里程碑：

华堂宁 於2024年1月1日獲納入中國國家醫保藥品目錄，以醫保支付標準每片人民幣5.39元，按批准每日兩次服藥，等同於每日人民幣10.78元，為迄今為止醫保支付標準口服抗糖尿病藥物中最為有利的價格之一。納入國家醫保藥品目錄後，其亦被認定為治療2型糖尿病的同類首創創新藥。隨著納入全國國家醫保藥品目錄，2型糖尿病患者能夠更容易獲得及負擔有助於改善血糖穩態的新型治療方法。华堂宁 獲上海醫療保險承保90%，並獲網絡保險承保。

本公司已達到與华堂宁 發展相關的若干里程碑，並獲得不可退還里程碑付款人民幣800百萬元。於2023年12月31日，本公司的集體現金結餘為人民幣1,461百萬元。

自2022年10月底商業上市至截至2023年12月31日止(即初始自費階段)，本公司實現總收入人民幣94.2百萬元。

本公司的其他收入較2022年增加214.6%至人民幣131百萬元，主要由於若干里程碑付款已攤銷。

本公司已與其製造合作夥伴合作並擴大dor a g a n的產能，以確保拜耳中國於2024年的銷售預期大幅增加帶來的預期需求。在成功商業化後的初始自費階段，我們在常州合全藥業、浙江瑞博及上海迪賽諾投資建立dor a g a n生產能力。2023年及2024年用於商業藥物生產及產能擴張的總投資預計約為人民幣400百萬元。

我們通過管理72家一級經銷商，協助拜耳實現华堂宁 商業化。我們亦與臨床關鍵意見領袖合作，以推廣葡萄糖穩態的概念。

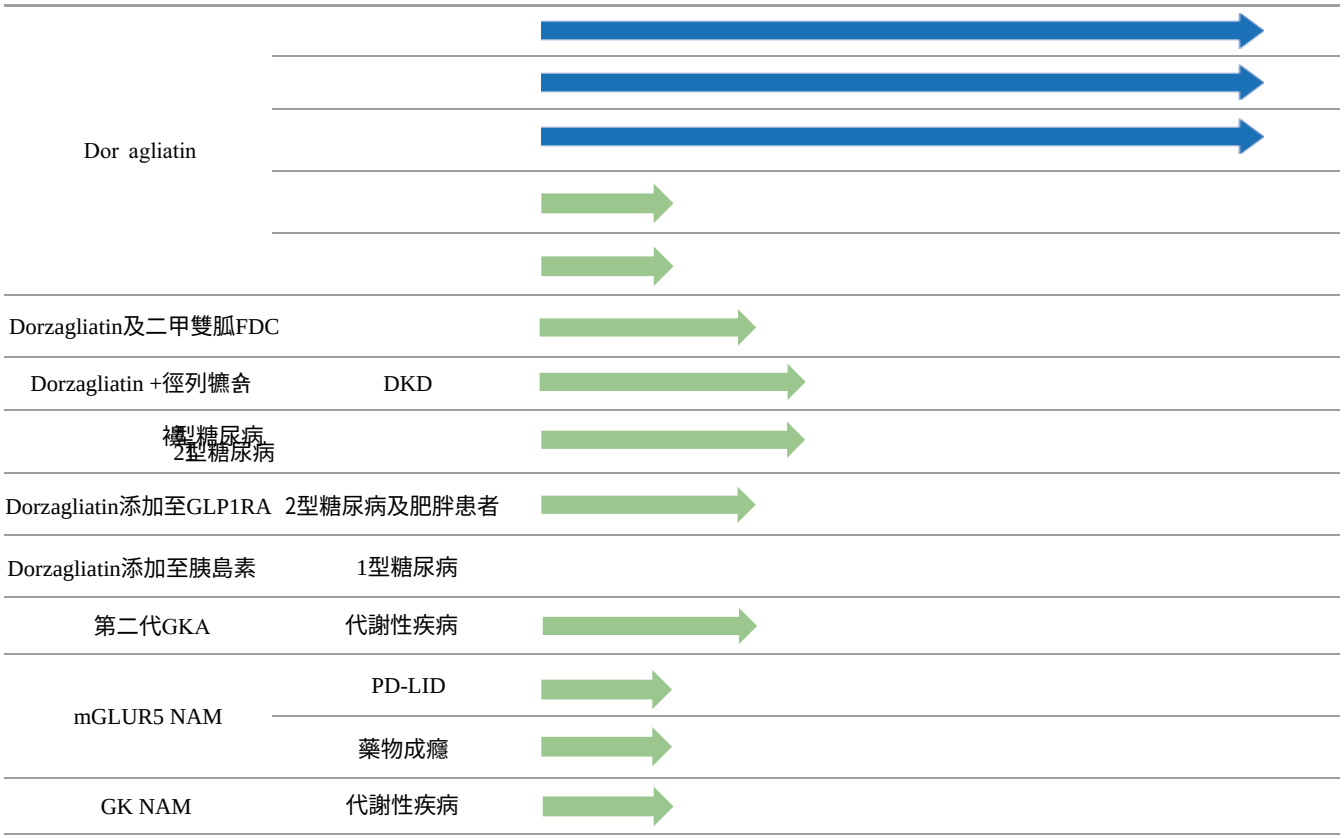
在中國，約20,000名2型糖尿病患者使用华堂宁

本公司在dor a g a n的新適應症方面擁有先進研發計劃，並已提交預防糖尿病及記憶缺陷發展的專利申請。

本公司不斷發現dor a g a n在醫療方面的治療優勢。通過調節葡萄糖傳感器葡萄

產品管線

下文載列開發中候選產品的主要階段：



業務展望

我們預計华堂宁 的銷售額將在納入國家醫保藥品目錄後增加，並在dor ǎg ǎ n與現有療法聯合的新適應症以及dor ǎg ǎ n與其他口服抗糖尿病藥物的固定劑量新藥組合中取得進展。鑑於dor ǎg ǎ n對肥胖糖尿病患者的胰島素及 -1分泌恢復的正面影響，我們正在美國將第二代 A推進至I期研究，並為患有肥胖症的糖尿病患者制定加速臨床開發計劃。我們正在繼續優化在生理上重要的蛋白質靶點變構調節方面的核心技術，並為無法治療的疾病推進葡萄糖激酶負變構調節劑(A)和代謝型谷氨酸受體 A (m A)。這將使我們有機會開發針對未滿足醫療需求的疾病首藥(FID)療法。我們亦正在開發個人化糖尿病護理技術，其演算法可以協助醫生加強對患者的護理。

報告期後的重要事件

除本公告所披露者外，自報告期末起及截至本公告日期尚未發生任何重要事件。

財務審閱

收入

我們的收入來自銷售核心產品华堂宁 。臨床試驗整體結果顯示华堂宁 具有安全、可耐受及藥效溫和的特點，可通過改善β細胞功能及降低胰島素抵抗有效恢復血糖穩態調節，並使選定2型糖尿病患者群體的糖尿病得以緩解。

截至2023年12月31日止年度，已售出約251,000盒华堂宁 ，產生銷售額約人民幣76.6百萬元。自2022年10月底首次商業上市至2022年12月31日，已售出約53,000盒华堂宁 ，產生銷售額約人民幣17.6百萬元。

於2023年底，华堂宁 已成功被國家醫療保障局(A)納入國家醫保藥品目錄用於2型糖尿病。受上述突破性的消息影響，預期华堂宁 的銷售額將在未來數年大幅上升。

毛利

截至2023年12月31日止年度，我們錄得毛利約人民幣37.4百萬元，毛利率為48.8%。毛利率較截至2022年12月31日止年度的43.7%上升5.1%，主要由於供應充足及銷量增加，導致單位生產開支及單位固定成本下降。隨著商業化規模擴大，單位成本預計將持續下降。

其他收入

其他收入主要包括就本公司授予dor a g a n推廣權而自拜耳收取有關的付款收入(「**拜耳里程碑收入**」)、政府補助及銀行利息收入。其他收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣41.5百萬元增加人民幣89.1百萬元至截至2023年12月31日止年度的人民幣130.6百萬元，主要歸因於拜耳里程碑收入增加人民幣54.3百萬元、政府補助增加人民幣22.5百萬元及短期存款的銀行利息收入增加人民幣12.3百萬元。

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。其他收益及虧損由截至2022年12月31日止年度的人民幣26.0百萬元減少人民幣21.9百萬元至截至2023年12月31日止年度的人民幣4.1百萬元，主要歸因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2023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2022年12月31日止年度美元兌人民幣及港元兌人民幣則有較大幅度貶值。

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，我們主要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兌換為人民幣，剩餘金額存作儲備金以供於需要時另外兌換為人民幣。換算資產及負債作財務報表呈列用途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兌換(包括自全球發售(由本公司10,476,000股香港公開發售股份(「**股份**」)及94,280,000股國際發售股份以及因本公司授出的超額配股權獲部分行使而發行的2,980,500股股份組成)(「**全球發售**」)獲取的港元所得款項兌換為人民幣)亦令我們面臨貨幣兌換風險。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2022年12月31日止年度的人民幣129.9百萬元減少人民幣5.8百萬元至截至2023年12月31日止年度的人民幣124.1百萬元，主要歸因於)人工成本下降人民幣5.6百萬元，主要由於勞動資源重新分配，0

銷售開支

銷售開支主要包括與銷售及營銷活動有關的開支。截至2023年12月31日止年度，銷售開支為人民幣79.8百萬元，主要包括員工薪酬人民幣34.5百萬元、推廣開支人民幣29.7百萬元以及會議開支、諮詢開支、物流開支及其他相關開支人民幣15.6百萬元。

研發開支

下表載列於所示年度研發開支的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	人民幣千元	***%***	*人民幣千元*	*%*
Dor ªg ª n臨床試驗	**8,295**	**4.8%**	4,928	3.8%
Dor ªg ª n非臨床研究	**16,205**	**9.4%**	4,368	3.4%
化學、製造及控制	**53,672**	**31.3%**	9,765	7.5%
人工成本	**61,952**	**36.2%**	84,341	65.1%
Dor ªg ª n特許及專利費用	**3,629**	**2.1%**	2,453	1.9%
其他	**27,784**	**16.2%**	23,673	18.3%
總計				

- 人工成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣84.3百萬元減少人民幣22.3百萬元至截至2023年12月31日止年度的人民幣62.0百萬元，主要歸因於人工資源重新分配及加速攤銷法下以股份為基礎的付款減少；及

- 其他開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣23.7百萬元增加人民幣4.1百萬元至截至2023年12月31日止年度的人民幣27.8百萬元，主要歸因於2023年進行新研究項目導致差旅開支及會議開支增加。

所得稅開支

截至2023年12月31日止年度及截至2022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

截至2023年12月31日止年度，我們一直處於淨虧損狀況，但實現經營淨現金流入。我們主要將現金用於支付製造開支及研發開支。截至2023年12月31日止年度，經營活動產生人民幣889.4百萬元。截至2023年12月31日，現金及現金等價物人民幣1,460.8百萬元。

截至2023年12月31日，本公司並未持有重大投資（包括截至2023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分：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	*人民幣千元*
研發成本	**166,798**	110,433
製造成本	**92,730**	
行政成本		
— 勞工成本	**57,969**	64,901
— 增值稅及附加費[1]	**45,180**	-
— 其他	**57,818**	49,390
銷售成本	**35,776**	5,390
	456,271	230,114

1 增值稅的現金流出是與年內所收拜耳里程碑付款相關的增值稅付款，且並無計入本集團截至2023年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表中的成本或開支。

現金流量

下表載列於所示年度有關我們現金流量的資料：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	*人民幣千元*
經營活動所得（所用）現金淨額	**889,367**	(230,114)
投資活動所得（所用）現金淨額	**8,077**	(4,752)
融資活動所得現金淨額	**69,068**	21,476
匯率變動的影響	**3,680**	28,784
現金及現金等價物增加（減少）淨額	**970,192**	(184,606)

經營活動所得（所用）現金淨額

我們主要將現金用於為研發活動、製造活動、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2023年12月31日止年度，經營活動產生現金人民幣889.4百萬元，主要由於稅前虧損人民幣211.2百萬元，並就非經營現金收入淨額人民幣30.4百萬元及營運資金變動產生的現金人民幣1,131.0百萬元作出調整。截至2023年12月31日止年度，非經營現金收入淨額主要包括合約負債攤銷收入、銀行利息收入及政府補助收入，並就設備及使用權資產折舊、銀行貸款及租賃負債利息、購股權開支作出調整。截至2023年12月31日止年度，營運資金變動主要包括應收賬款及其他應收款項減少以及合約負債增加。

截至2022年12月31日止年度，經營活動使用現金人民幣230.1百萬元，主要是由於稅前虧損人民幣203.5百萬元，並就非經營現金費用淨額人民幣0.5百萬元以及透過增加營運資金所用現金人民幣27.1百萬元作出調整。截至2022年12月31日止年度，非經營現金支出淨額主要包括設備及使用權資產折舊、租賃負債利息及購股權開支，並就銀行利息收入、政府補助收入及竣㓗權跰租殉见氄畬뉚泯齙等뵿

投資活動所得(所用)現金淨額

截至2023年12月31日止年度，投資活動所得現金淨額為人民幣8.1百萬元，主要由於來自銀行短期存款利息，並就購買設備及無形資產以及建設臨港項目作出調整。截至2022年12月31日止年度，投資活動所用現金淨額為人民幣4.8百萬元，主要來自購買設備、羅氏專利的使用權及建設臨港項目，部分被銀行利息及有關資產的政府補助所抵銷。

融資活動所得現金淨額

截至2023年12月31日止年度，融資活動所得現金淨額為人民幣69.1百萬元，其中來自短期及長期銀行貸款及行使購股權所得款項被有關租賃負債的付款所抵銷。截至2022年12月31日止年度，融資活動所得現金淨額為人民幣21.5百萬元，其中來自短期銀行貸款及行使購股權所得款項被有關租賃負債的付款所抵銷。

財務狀況

流動資產淨值由截至2022年12月31日止年度的人民幣751.9百萬元增加至截至2023年12月31日止年度的人民幣1,320.4百萬元。流動資產由截至2022年12月31日止年度的人民幣940.3百萬元增加至截至2023年12月31日止年度的人民幣1,572.5百萬元，主要由於達到與华堂宁 發展相關的里程碑，我們從拜耳收取里程碑付款人民幣800.0百萬元。

債項 20232022

截至2023年及2022

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	
	2023年	2022年
	人民幣千元	*人民幣千元*
對損益的影響		
美元	**(8,233)**	(9,893)
港元	**(2,316)**	(2,250)

利率風險

本集團主要面對與固定利率銀行借款、租賃負債、有抵押銀行存款及銀行結餘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2023年及2022年12月31日,我們分別錄得流動資產淨值人民幣1,320.4百萬元及人民幣751.9百萬元。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主要財務比率:

	截至12月31日	
	2023年	2022年
流動比率[1]	**6.2**	5.0
速動比率[2]	**6.1**	5.0
槓桿比率[3]		

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。負債的定義為短期貸款、長期貸款及租賃負債(不包括應付賬款及其他應付款項、遞延收益及合約負債)。權益包括本集團的所有資本及儲備。

截至2023年12月31日的流動比率較截至2022年12月31日增加1.2，截至2023年12月31日的速動比率較截至2022年12月31日增加1.1，主要由於達到與华堂宁 發展相關的里程碑，我們從拜耳收取里程碑付款人民幣800.0百萬元。截至2023年12月31

ŰP pÐ?²±,~p #b ó• Ú ð (aCÐ°Ü b ^Õå À€0Ð (aCÚP} €°Ü

綜合損益及其他全面收益表

		截至12月31日止年度	
		2023年	2022年
	附註	***人民幣千元***	*人民幣千元*
		（經審核）	（經審核）
收入	*3*	**76,610**	17,599
銷售成本		**(39,236)**	(9,910)
毛利		**37,374**	7,689
其他收入	*4*	**130,602**	41,511
其他收益及虧損	*5*	**4,137**	26,026
行政開支		**(124,148)**	(129,931)
融資成本	*6*	**(7,907)**	(3,667)
銷售開支		**(79,755)**	(15,348)
其他開支		**–**	(259)
研發開支		**(171,537)**	(129,528)
稅前虧損	*7*	**(211,234)**	(203,507)
所得稅開支	*8*	**–**	
年內虧損		**(211,234)**	(203,507)
其他全面收入			
其後可能重新分類至損益的項目：			
一 換算海外業務產生的匯兌差額		**(293)**	94
年內全面開支總額		**(211,527)**	(203,413)
每股虧損	*10*	***人民幣元***	*人民幣元*
基本及攤薄		**(0.22)**	(0.21)

綜合財務狀況表

	附註	於2023年12月31日 人民幣千元 (經審核)	於2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
廠房及設備		**45,348**	53,855
使用權資產	*11*	**69,190**	85,853
無形資產		**28,572**	31,952
有抵押銀行存款	*14*	**3,130**	3,130
應收賬款及其他應收款項	*13*	**6,656**	6,450
		152,896	181,240
流動資產			
存貨	*12*	**44,635**	1,915
應收賬款及其他應收款項	*13*	**66,200**	441,192
應收關聯方款項		**342**	1,822
有抵押銀行存款	*14*	**476**	4,696
銀行結餘及現金	*14*	**1,460,824**	490,632
		1,572,477	940,257
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	*15*	**112,182**	79,111
借款	*16*	**17,192**	33,923
租賃負債		**24,279**	21,490
合約負債	*17*	**95,654**	43,303
遞延收益		**2,727**	10,559
		252,034	188,386
流動資產淨值		**1,320,443**	751,871
總資產減流動負債		**1,473,339**	933,111
		1,372,188	653,531
資產淨值		**101,151**	279,580

	附註	**於2023年12月31日** ***人民幣千元*** **（經審核）**	於2022年12月31日 *人民幣千元* （經審核）
資本及儲備			
股本		**7,214**	7,214
以信託方式持有的庫存股		**(513)**	(584)
儲備		**94,450**	272,950
本公司擁有人應佔權益		**101,151**	279,580
權益總額		**101,151**	279,580

綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

1. 一般資料

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」)在香港聯合交易所有限公司上市。本公司的註冊辦事處地址為[illegible]Bo 309, g[illegible]nd[illegible]o se, r[illegible]nd C[illegible]ym[illegible]n, [illegible]1-1104, C[illegible]ym[illegible]n Is[illegible]nds。本公司主要營業地點為中國上海市浦東新區學林路36弄2號樓(郵編：201203)。

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dor[illegible]g[illegible]n或[illegible]5552的開發及商業化。

2. 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聯交所證券上市規則及遵守香港公司條例規定的適用披露。

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。

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。

3. 收入

以下為本集團收入的分析：

(i) 來自客戶合約的收入明細

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	(經審核)	(經審核)
收入確認時間		
於某個時間點		
銷售藥品	**76,610**	17,599

(ii) 客戶合約的履約責任

就銷售藥品而言，收入於貨品的控制權轉移時(即貨品已交付至客戶指定地點時)確認。於交付後，客戶承擔銷售貨品的主要責任，並承擔貨品過時及損失的風險。本集團於貨品交付予客戶時確認應收款項，此乃收取代價的權利成為無條件的時間點，原因為在付款到期前只須經過一段時間。一般信貸期為交付後60天。客戶僅可在交付的貨品不符合規定的質量標準的情況下退貨或要求退款。因此，未來與銷售退貨相關的收入出現重大轉回的可能性甚微。

4. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（經審核）	（經審核）
銀行利息收入	**16,512**	4,240
政府補助及補貼*（附註a）*	**48,974**	

7. 稅前虧損

期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	
	2023年	2022年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	(經審核)	(經審核)
廠房及設備折舊	**12,919**	11,592
使用權資產折舊	**19,838**	19,808
無形資產攤銷	**3,481**	1,183
折舊及攤銷總額	**36,238**	32,583
於在建工程資本化	**–**	(806)
	36,238	31,777
其他開支*(附註2)*	**–**	259
員工成本(包括董事酬金)：		
— 薪金及其他福利	**139,327**	133,964
— 退休福利計劃供款	**15,716**	11,466
— 以股份為基礎的付款	**23,911**	21,276
	178,954	166,706
核數師酬金		
— 審核服務	**2,015**	1,672
— 非審核服務	**756**	756
	2,771	2,428
與短期租賃相關的費用	**1,071**	767

*附註2：*於2022年，該款項主要指收購相關成本。

8. 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。

於綜合財務報表所示期內，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》，於綜合財務報表所示期內，除華領上海外，本集團的中國附屬公司的稅率為25%。

華領上海於2022年12月14日獲上海市科學技術委員會及有關部門認證「高新技術企業」，自2022年至2024年為期三年，並於中國稅務機關登記以享受15%的優惠企業所得稅稅率。因此，華領上海於2023年產生的利潤須繳納15%的企業所得稅。高新技術企業資格將每三年接受中國稅務機關的審查。

在美國註冊成立的附屬公司須繳納聯邦及州所得稅。截至2023年12月31日止年度的實際合併所得稅率為21%。

9. 許可協議

於2011年12月，本集團與[illegible]及[illegible]（統稱「羅氏」）訂立研究、開發及商業化協議（「 A協議」），據此，羅氏向本集團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 A協議，本集團於2012年向羅氏作出2,000,000美元的不可退還首付款。

於2017年，於許可產品在中國(不包括香港及澳門)開始III期臨床試驗後，本集團向羅氏作出1,000,000美元的里程碑付款。

於2021年，於中國(不包括香港及澳門)向國家藥品監督管理局提交新藥申請(「 DA」)後，本集團向羅氏作出1,000,000美元的里程碑付款。

於2022年，本集團於許可產品的開發在中國(不包括香港及澳門)通過新藥批准後向羅氏作出3,000,000美元的里程碑付款。

本集團另有責任於許可產品的開發在中國(不包括香港及澳門)以外的許可區域通過新藥批准後作出33,000,000美元的里程碑付款。商業化生產後，本集團或有責任於全域曆年的淨銷售額超過500,000,000美元時首次作出15,000,000美元的里程碑付款，及於全域曆年的淨銷售額超過1,000,000,000美元時首次作出40,000,000美元的里程碑付款。本集團亦有責任按基於許可產品銷售額的適用遞增特許權使用費率支付特許權使用費。

10. 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	
	2023年	2022年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（經審核）	（經審核）
用於計算每股基本及攤薄虧損的本公司擁有人應佔期內虧損	**(211,234)**	(203,507)

股份數目：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	（經審核）	（經審核）
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	**977,054,886**	966,730,201

截至2023年12月31手郜**曩臟 Ë12**月31手郜脒榣

月31[illegible] 曩經審核）螻贕故**撰**6,730,201

13. 應收賬款及其他應收款項

	於2023年12月312

14. 銀行結餘及現金／有抵押銀行存款

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2023年12月31日介乎每年0.00%至4.66%（2022年：0.001%至4.03%）。

有抵押銀行存款乃關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的履約擔保，為開展及完成工廠建設以及投產作抵押。

人民幣1,565,000元（2022年：人民幣1,565,000元）的存款按固定利率2.75%計息，已抵押作為工廠建設竣工的擔保。倘工廠建設於協定期限內竣工，該等按金將於工廠建設竣工後10個工作日內解除。餘下人民幣1,565,000元（2022年：人民幣1,565,000元）的存款按固定利率2.75%計息，已抵押作為工廠生產的擔保。倘有關投產於協定期限內完成，該等按金將於投產後10個工作日內解除。

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：

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（經審核）	（經審核）
美元	**163,741**	196,872
港元	**45,952**	43,944
新台幣（「新台幣」）	**–**	3

15. 應付賬款及其他應付款項

	於2023年12月31日	於2022年12月31日
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（經審核）	（經審核）
應付賬款	**51,633**	20,982
其他應付款項	**11,268**	2,553
應計租賃物業裝修開支	**107**	1,468
應付建設開支	**5,896**	9,828
應付工資及獎金	**37,048**	38,342
應付利息	**124**	32
其他	**6,106**	5,906
	112,182	79,111

購買貨品／服務的平均信貸期最長為60天。

16. 借款－續

本集團的借款風險如下：

	於2023年12月31日 ***人民幣千元*** **（經審核）**	於2022年12月31日 *人民幣千元*（經審核）
固定利率借款	**104,616**	33,923
浮動利率借款	**19,420**	
	124,036	33,923

本集團的浮動利率借款按貸款市場報價利率( )計息。利息每年重訂。

本集團借款的實際利率範圍如下：

	2023年	2022年
實際利率：		
固定利率借款	**3.40% – 3.60%**	3.60% 4.35%
浮動利率借款	**3.30%**	不適用

17. 合約負債

	於2023年12月31日 ***人民幣千元*** **（經審核）**	於2022年12月31日 *人民幣千元*（經審核）
來自客戶的獨家推廣權預付款項	**1,339,153**	649,551
分析為		
－即期	**95,654**	43,303
－非即期	**1,243,499**	606,248
	1,339,153	649,551

於2020年8月17日，本集團與一名獨立第三方訂立獨家推廣服務協議，據此，本集團授予dor ❡g ❡ n獨家推廣權。根據該協議，本集團有權獲得首付款及額外里程碑付款，而對手方獲得在中國進行產品商業化的獨家權利，並將根據銷售淨額收取分級服務費。於2020年8月，本集團收到不可退還的預付款人民幣300,000,000元。扣除增值稅的金額於合約負債中確認為人民幣283,019,000元，並於取得 DA批准後於協定獨家推廣期內攤銷。於2022年10月，本集團在dor ❡g ❡ n獲批及商業化時可進一步獲得一項總計人民幣400,000,000元的里程碑付款。扣除增值稅的金額於合約負債中確認為人民幣377,358,000元，並於取得 DA批准後於協定獨家推廣期內攤銷。於2023年8月，本集團達到與华堂宁 發展相關的里程碑，並於2023年11月收取付款人民幣800,000,000元。扣除增值稅的金額於合約負債中確認為人民幣754,717,000元，並於協定獨家推廣期內攤銷。

18. 股息

截至2023年及2022年12月31日止年度，本公司並無派付或宣派股息。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2023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。

僱員及薪酬政策

於2023年12月31日，本集團僱用合共177名僱員，而於2022年12月31日合共為144名。大部分僱員均受僱於中國內地。截至2023年12月31日止年度，員工成本（包括董事酬金，但不包括任何養老金計劃供款）約為人民幣163.3百萬元，而截至2022年12月31日止年度為人民幣155.2百萬元。

本集團將繼續向員工提供具競爭力的薪酬，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

下表載列截至2023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	於2023年1月1日的未動用所得款項淨額	於截至2023年12月31日止年度動用	截至2023年12月31日的實際用途	於2023年12月31日的未動用所得款項淨額	未動用金額的預計時間表
		人民幣百萬元	*人民幣百萬元*	*人民幣百萬元*	*人民幣百萬元*	*人民幣百萬元*	
(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	12.3	12.3	67.2		不適用
(c) Dorzagliatin推出及商業化	27%	201.8	98.6	98.6	201.8		不適用
(d) 新產品及糖尿病治療技術發展	11%	82.2	58.8	22.4	45.8	36.4	2024年底前
(e) 產品特許及合作	4%	29.9			29.9		不適用
(f) 一般營運資金	10%	74.7			74.7		不適用
總計	**100%**	**747.2**	**169.7**	**133.3**	**710.8**	**36.4**	**2024年底前**

期末股息

董事會已議決不會就截至2023年12月31日止年度宣派任何期末股息（2022年12月31日：無）。

董事進行證券交易

本公司已採納上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」）作為規管董事買賣本公司證券的指引。本公司已向每位董事進行具體查詢，所有董事已確認彼等於截至2023年12月31日止整個年度內已遵守標準守則所載的適用標準。

企業管治

本公司致力於保持高水平的企業管治，以保障股東權益、提升企業價值、制定其業務策略及政策以及提升其透明度及問責度。

本公司已經採納上市規則附錄C1所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)的守則條文作為其自身的企業管治守則。

董事會認為，於截至2023年12月31日止整個年度內，本公司已遵守企業管治守則的所有適用守則條文。董事會將不時覆核企業管治架構及常規，並在董事會認為適當時作出必要安排。

有關董事資料的變動

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記

本公司謹訂於2024