

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2022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2022年12月31日止年度(「報告期」)的經審核綜合業績，連同截至2021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

- 於2022年10月，我們收到中國國家藥品監督管理局(NMPA)就华堂宁®(又名dorzagliatin)的商業批准發出的正式通知。华堂宁®是全球範圍內首個獲批上市的葡萄糖激酶激活劑(GKA)藥物。
- 华堂宁®獲批兩個適應症，用於改善2型糖尿病(T2D)患者的血糖控制，即單獨用藥治療T2D患者，或者在單獨使用二甲雙胍血糖控制不佳時，與二甲雙胍聯合使用，以控制成人T2D患者的血糖水平。
- 此外，华堂宁®的批准包含三項許可。對於慢性腎病(CKD)及2型糖尿病(即糖尿病腎病)患者，無需調整劑量。华堂宁®聯合恩格列淨(SGLT-2抑制劑)或西格列汀(DPP-4抑制劑)，聯合用藥的效果優於單獨用藥，有望更好地改善T2D患者的血糖控制和胰島功能。

- 最重要的是，在NMPA批准的官方說明書中，华堂宁®被認定為GKA，其作用於胰島、腸內分泌細胞、肝臟及其他葡萄糖儲存及輸出器官中的葡萄糖激酶靶點，並改善2型糖尿病患者的葡萄糖刺激胰島素分泌和GLP-1分泌受損，從而改善β細胞功能及降低胰島素抵抗。因此，其可改善2型糖尿病患者的血糖穩態，並具有專為恢復血糖穩態的自主生理調節而設計的作用機制。
- 於2022年10月底，我們錄得华堂宁®的首次商業銷售。华堂宁®的商業銷售乃通過中國的醫院、零售藥店及線上渠道進行。华堂宁®是過去十年來糖尿病領域首個全新機制的原創新藥，也是首次在中國推出的2型糖尿病全球首創新藥。
- 华堂宁®的商業批准及上市使我們能夠從中國商業化合作夥伴拜耳醫藥保健有限公司獲得里程碑付款合共人民幣400百萬元。我們於2023年1月收到人民幣400百萬元的現金付款。
- 华堂宁®在中國的初步商業化非常成功，深受醫學界及患者的歡迎。由於巨大的需求及上市初期的供應限制，我們於上市首周後自願限制銷售，以確保成功獲得华堂宁®處方的患者可獲得充足的持續供應。
- 於2022年12月，我們以現金約人民幣1百萬元收購南京盛德瑞爾醫藥科技有限公司（「**盛德瑞爾**」）的100%股權並承擔其債務。盛德瑞爾主要從事以胰島研究為基礎的胰島相關疾病（包括先天性高胰島素血症及糖尿病）的新藥開發，適用於罕見疾病適應症及更廣泛的代謝紊亂。

## 財務摘要

- 截至2022年12月31日，銀行結餘及現金為約人民幣490.6百萬元。
- 本公司於截至2022年12月31日止年度產生的總收入約為人民幣17.6百萬元，反映华堂宁®自2022年第四季度上市以來的銷售額。
- 本公司於截至2022年12月31日止年度產生開支總額約人民幣278.7百萬元，其中約人民幣129.5百萬元由研發開支組成。
- 截至2022年12月31日止年度，研發開支減少約人民幣57.3百萬元或約31%至約人民幣129.5百萬元。
- 截至2022年12月31日止年度，稅前虧損減少約人民幣122.2百萬元或約38%至約人民幣203.5百萬元。
- 截至2022年12月31日止年度，年內全面開支總額減少約人民幣121.9百萬元或約37%至約人民幣203.4百萬元。

## 管理層討論及分析

### 業務概覽

我們是一家中國藥物開發公司，主要專注於通過华堂宁®(又名dorzagliatin片)的商業化推進2型糖尿病治療，华堂宁®是中國國家藥品監督管理局(NMPA)於2022年9月30日批准的全球首創新藥口服藥物，我們於2022年10月8日收到NMPA的批准通知。有別於其他獲批的抗糖尿病藥物，华堂宁®是一款首創葡萄糖激酶激活劑(GKA)，專門設計用於恢復血糖穩態的自主生理調節。

华堂宁®獲批兩個適應症，用於改善2型糖尿病(T2D)患者的血糖控制，即單獨用藥治療T2D患者，或者在單獨使用二甲雙胍血糖控制不佳時，與二甲雙胍聯合使用，以控制成人T2D患者的血糖水平。

- 此外，华堂宁®的批准包含三項許可。對於慢性腎病(CKD)及2型糖尿病(即糖尿病腎病)患者，無需調整劑量。华堂宁®聯合恩格列淨(SGLT-2抑制劑)或西格列汀(DPP-4抑制劑)，聯合用藥的效果優於單獨用藥，有望更好地改善T2D患者的血糖控制和胰島功能。

- 最重要的是，在NMPA批准的官方說明書中，华堂宁®被認定為GKA，其作用於胰島、腸內分泌細胞、肝臟及其他葡萄糖儲存及輸出器官中的葡萄糖激酶靶點，並改善2型糖尿病患者的葡萄糖刺激胰島素分泌和GLP-1分泌受損，從而改善β細胞功能及降低胰島素抵抗。因此，其可改善2型糖尿病患者的血糖穩態，並具有專為恢復血糖穩態的自主生理調節而設計的作用機制。

华堂宁®的開發及批准涉及廣泛的科學數據及醫療記錄。華領醫藥已於中國成功完成八項I期試驗、於美國完成四項I期試驗、於中國完成一項II期試驗、於中國完成兩項III期試驗及於SEED III期試驗完成後進行一項52周休藥期的臨床研究(顯示糖尿病緩解率為65.2%)<sup>1</sup>。我們的II期試驗結果於2018年5月發表在國際權威醫學期刊《柳葉刀－糖尿病與內分泌》(The Lancet Diabetes & Endocrinology)上。於2022年5月，我們在國際權威醫學期刊《自然－醫學》(Nature Medicine)上發表兩篇有關dorzagliatin III期臨床試驗結果的同行評議論文。這兩篇論文分別描述及分析dorzagliatin單藥療法(SEED)對未接受過藥物治療的T2D患者的臨床療效及安全性特徵，以及對二甲雙胍充分治療失敗的2型糖尿病患者採用dorzagliatin聯合二甲雙胍治療(DAWN)的臨床療效及安全性特徵。

總而言之，我們臨床試驗的整體結果表明华堂宁®具有安全、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T2D患者群體的糖尿病得到緩解。

我們於2022年10月8日收到华堂宁®獲批的通知，並於2022年10月28日開始銷售。华堂宁®的商業銷售乃通過中國的醫院、零售藥店及線上渠道進行。华堂宁®是過去十年來糖尿病領域首個全新機制的原創新藥，也是首次在中國推出的2型糖尿病全球首創新藥。

华堂宁®的商業批准及上市使我們能夠從中國商業化合作夥伴拜耳醫藥保健有限公司獲得里程碑付款合共人民幣400百萬元。我們於2023年1月收到人民幣400百萬元的現金付款。

1 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期試驗的若干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，以探索dorzagliatin停藥後對糖尿病緩解的作用。結果顯示，研究期內第52周，受試者52周糖尿病緩解率為65.2% (置信水準95%，置信區間53.4%~77.0%)。

华堂宁®在中國的初步商業化非常成功，深受醫學界及患者的歡迎。由於巨大的需求及上市初期的供應限制，我們於上市首周後自願限制銷售，以確保成功獲得华堂宁®處方的患者可獲得充足的持續供應。於2023年1月恢復正常商業銷售，自2022年10月底首次商業銷售起至2023年1月底期間，已售出約148,000盒(28片／盒)(未經審核)华堂宁®，產生淨銷售收入約人民幣49百萬元(未經審核)。

於2022年2月，我們宣佈與合全藥業就dorzagliatin的商業化生產訂立供應協議，以加深我們既有的合作。

於2022年6月，三項有關dorzagliatin的研究結果於2022年第82屆美國糖尿病協會(「2022年ADA」)上展示：i) 於2022年ADA科學會議上口頭報告SENSITIZE結果，該臨床研究顯示dorzagliatin可改善胰島素分泌及葡萄糖敏感度；ii) dorzagliatin III期臨床試驗事後分析報告，以驗證dorzagliatin在改善T2D患者胰島素早相分泌和恢復葡萄糖敏感性方面的潛力；及iii) DREAM研究基於對dorzagliatin單藥療法(SEED)研究，以探索dorzagliatin的糖尿病緩解潛力的結果。

於2022年12月，我們以現金約人民幣1百萬元收購盛德瑞爾的100%股權並承擔其債務。盛德瑞爾主要從事以胰島研究為基礎的胰島相關疾病(包括先天性高胰島素血症及糖尿病)的新藥開發，適用於罕見疾病適應症及更廣泛的代謝紊亂。

除了华堂宁®在中國的商業化活動外，我們繼續推進我們的第二代葡萄糖激酶激活劑(GKA)的開發，具每日給藥一次及生產流程更高效的潛力。自2022年12月收購盛德瑞爾以來，我們亦繼續開發我們新收購用於治療先天性高胰島素血症的候選葡萄糖激酶化合物。

**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             | 臨床前 | IND | I期 | II期 | III期 | NDA | 已上市 |
|-----------------------------|-----------------|------------------|-----|-----|----|-----|------|-----|-----|
| 华堂宁®                        | 2型糖尿病－單藥療法      | 已上市（中國）          |     |     |    |     |      |     |     |
|                             | 2型糖尿病－與二甲雙胍聯合療法 | 已上市（中國）          |     |     |    |     |      |     |     |
| 华堂宁®                        | 糖尿病腎變           | 已上市（中國）<br>－獲得許可 |     |     |    |     |      |     |     |
|                             | 與DPP4i聯合治療      | 已上市（中國）<br>－獲得許可 |     |     |    |     |      |     |     |
|                             | 與SGLT2i聯合治療     | 已上市（中國）<br>－獲得許可 |     |     |    |     |      |     |     |
| 固定劑量組合－<br>dorzagliatin和口服藥 | 2型糖尿病           | I期就緒             |     |     |    |     |      |     |     |
| 下一代GKA                      | 代謝性疾病           | 臨床前              |     |     |    |     |      |     |     |
| 葡萄糖激酶化合物                    | 先天性<br>高胰島素血症   | 臨床前              |     |     |    |     |      |     |     |
| 果糖激酶抑制劑                     | 代謝性疾病           | 臨床前              |     |     |    |     |      |     |     |
| mGLUR5 NAM - CNS            | PD-L1D          | 臨床前              |     |     |    |     |      |     |     |

## 業務展望

於2022年10月，我們收到NMPA就华堂宁®的商業批准發出的正式通知，並於2022年10月底錄得华堂宁®的首次商業銷售。华堂宁®在中國的初步商業化非常成功，深受醫學界及患者的歡迎。我們將繼續專注於华堂宁®在中國的商業化，並推進與dorzagliatin的固定劑量組合的開發，以及我們的第二代GKA的開發，其具有每日給藥一次的潛力及更加高效的製造過程。我們亦正積極籌備，以尋求將华堂宁®納入國家醫保目錄。自2022年12月收購盛德瑞爾以來，我們亦將繼續開發我們新收購的用於先天性高胰島素血症的在研葡萄糖激酶化合物。

## 報告期後的重要事件

於2023年1月12日及2023年1月19日，於华堂宁®獲批作為T2D患者的單一療法及獲批與二甲雙胍聯合用於耐受二甲雙胍的T2D患者並實現另一個商業化里程碑後，我們收到合共人民幣400百萬元。

除上文所披露者外，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華堂寧®。華堂寧®的開發及批准涉及廣泛的科學數據及醫療記錄。華領醫藥已於中國成功完成八項I期試驗、於美國完成四項I期試驗、於中國完成一項II期試驗、於中國完成兩項III期試驗及於SEED III期試驗完成後進行一項52周休藥期的臨床研究（顯示糖尿病緩解率為65.2%）。我們的II期試驗結果於2018年5月發表在國際權威醫學期刊《柳葉刀－糖尿病與內分泌》(The Lancet Diabetes & Endocrinology)上。於2022年5月，我們在國際權威醫學期刊《自然－醫學》(Nature Medicine)上發表兩篇有關dorzagliatin III期臨床試驗結果的同行評議論文。這兩篇論文分別描述及分析dorzagliatin單藥療法(SEED)對未接受過藥物治療的T2D患者的臨床療效及安全性特徵，以及對二甲雙胍充分治療失敗的2型糖尿病患者採用dorzagliatin聯合二甲雙胍治療(DAWN)的臨床療效及安全性特徵。

總而言之，我們臨床試驗的整體結果表明華堂寧®具有安全、可耐受及藥效溫和，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T2D患者群體的糖尿病得到緩解。自首次商業上市至2022年12月31日，已售出約53,000盒華堂寧®，產生銷售額約人民幣17.6百萬元。

### 毛利

截至2022年12月31日止年度，我們錄得毛利約人民幣7.7百萬元，毛利率為43.7%。鑒於商業化初期的銷量導致單位生產成本及固定成本比率較高，故2022年的毛利率相對較低。隨著我們商業化規模的擴大，毛利率預計將上升至更正常的水平。

### 其他收入

其他收入主要包括銀行利息收入、拜耳里程碑收入及政府補助。其他收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣11.9百萬元增加人民幣29.6百萬元至截至2022年12月31日止年度的人民幣41.5百萬元，主要是由於截至2022年12月31日止年度政府補助增加人民幣19.9百萬元及拜耳里程碑收入月度攤銷共計人民幣10.8百萬元，並就短期定期存款的銀行利息收入減少人民幣0.8百萬元作出調整。我們從當地政府收到用於研發及經營活動的政府補助金額人民幣23.3百萬元，截至2022年12月31日止年度，我們從中確認其他收入人民幣9.7百萬元。截至2022年12月31日止年度，我們就過往收到的遞延收入確認其他收入人民幣16.7百萬元。於2022年第四季度獲得NDA批准後，我們亦從合約負債中確認其他收入人民幣10.8百萬元。

## 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2021年12月31日止年度的虧損人民幣10.4百萬元增加人民幣36.4百萬元至截至2022年12月31日止年度的收益人民幣26.0百萬元，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2022年12月31日止年度美元兌人民幣及港元兌人民幣較大幅度升值，而截至2021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）亦將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2021年12月31日止年度的人民幣134.8百萬元減少人民幣4.9百萬元至截至2022年12月31日止年度的人民幣129.9百萬元，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7.5百萬元並就現金薪酬增加人民幣4.0百萬元作出調整；ii) 營銷及公關成本減少人民幣1.9百萬元，主要由於受我們的營銷策略及冠狀病毒病影響，於2022年舉行的全國性及地區性會議減少；iii) 我們的招聘策略導致招聘費用減少人民幣2.0百萬元；iv) 與2021年相比，受冠狀病毒病的影響，商務及差旅活動減少，導致招待費及差旅費分別減少人民幣0.8百萬元及人民幣0.7百萬元；及v) 就顧問費增加人民幣7.3百萬元作出調整，主要與2022年的NDA批准申請及商業化戰略顧問服務有關，而2021年的此類活動較少。

## 融資成本

融資成本包括與租賃負債及短期貸款利息有關的開支。截至2022年12月31日止年度，我們的融資成本為人民幣3.7百萬元，而截至2021年12月31日止年度為人民幣4.0百萬元，主要是由於2022年支付租賃負債。

## 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2022年12月31日止年度，我們的銷售開支為人民幣15.3百萬元，主要包括員工薪酬人民幣5.8百萬元、推廣開支人民幣8.2百萬元以及會議開支、物流開支及其他相關開支人民幣1.3百萬元。



## 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    |               |                |               |
|---------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                     | 2022年          |               | 2021年          |               |
|                     | 人民幣千元          | %             | 人民幣千元          | %             |
| Dorzagliatin臨床試驗    | 4,928          | 3.8%          | 22,162         | 11.9%         |
| Dorzagliatin非臨床研究   | 4,368          | 3.4%          | 3,670          | 2.0%          |
| 化學、製造及控制            | 9,765          | 7.5%          | 31,288         | 16.7%         |
| 人工成本                | 84,341         | 65.1%         | 98,064         | 52.5%         |
| Dorzagliatin特許及專利費用 | 2,453          | 1.9%          | 2,549          | 1.4%          |
| 其他                  | 23,673         | 18.3%         | 29,102         | 15.5%         |
| 總計                  | <u>129,528</u> | <u>100.0%</u> | <u>186,835</u> | <u>100.0%</u> |

研發開支由截至2021年12月31日止年度的人民幣186.8百萬元減少人民幣57.3百萬元至截至2022年12月31日止年度的人民幣129.5百萬元。研發開支的減少包括：

- dorzagliatin臨床試驗的費用由截至2021年12月31日止年度的人民幣22.2百萬元減少人民幣17.3百萬元至截至2022年12月31日止年度的人民幣4.9百萬元，主要是由於2021年進行的SEED/HMM0301及DAWN/HMM0302的數據分析及臨床研究主文件報告編製。於2022年，我們主要專注於我們的NDA批准，並進行多項額外臨床研究以支持NMPA的審查；
- 化學、製造及控制(CMC)開支由截至2021年12月31日止年度的人民幣31.3百萬元減少人民幣21.5百萬元至截至2022年12月31日止年度的人民幣9.8百萬元。於2022年上半年，我們專注於NMPA要求的用於臨床試驗的工藝驗證、原料藥及生產，並於NDA批准後過渡至商業化生產。於2021年，我們專注於果糖激酶抑制劑候選藥物的化學及工藝研究以及生產動態工藝驗證批量生產，以支持我們的NDA批准；
- 人工成本由截至2021年12月31日止年度的人民幣98.1百萬元減少人民幣13.8百萬元至截至2022年12月31日止年度的人民幣84.3百萬元，主要是由於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2021年12月31日止年度的人民幣29.1百萬元減少人民幣5.4百萬元至截至2022年12月31日止年度的人民幣23.7百萬元，主要是由於2022年冠狀病毒病的影響導致差旅成本、會議成本及公用事業費用減少。

## 所得稅開支

截至2022年12月31日止年度及截至2021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2022年12月31日止年度，經營活動動用人民幣230.1百萬元。截至2022年12月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣490.6百萬元。

截至2022年12月31日，本公司並未持有重大投資（包括截至2022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    |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
| 研發成本   | 110,433        | 159,904        |
| 行政成本   |                |                |
| — 勞工成本 | 64,901         | 50,500         |
| — 其他   | 49,390         | 62,577         |
| 銷售成本   | 5,390          | —              |
|        | <u>119,681</u> | <u>113,077</u> |
|        | <u>230,114</u> | <u>272,981</u> |

## 現金流量

下表載列截至2021年及2022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      |                  |
|----------------|------------------|------------------|
|                | 2022年<br>人民幣千元   | 2021年<br>人民幣千元   |
| 經營活動所用現金淨額     | (230,114)        | (272,981)        |
| 投資活動所用現金淨額     | (4,752)          | (68,219)         |
| 融資活動所得(所用)現金淨額 | 21,476           | (6,134)          |
| 匯率變動的影響        | 28,784           | (9,518)          |
|                | <u>(184,606)</u> | <u>(356,852)</u> |

### 經營活動所用現金淨額

我們的現金主要用於為研發活動、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，以增加運營資本所用現金人民幣27.1百萬元就非現金開支及非經營現金收入人民幣0.5百萬元作出調整。截至2022年12月31日止年度，我們的非現金開支及非經營現金收入淨額主要包括設備折舊人民幣11.6百萬元、使用權資產折舊人民幣19.0百萬元、無形資產攤銷人民幣1.2百萬元、租賃負債利息人民幣3.5百萬元、購股權費用人民幣21.3百萬元、銀行利息收入人民幣4.2百萬元、政府補貼收入人民幣23.3百萬元及匯兌收益淨額人民幣28.7百萬元。

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，以增加運營資本所用現金人民幣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。

## **投資活動所用現金淨額**

截至2022年12月31日止年度的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，並為從銀行收取的利息及與資產相關的政府補貼所部分抵銷。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分抵銷。

## **融資活動所得(所用)現金淨額**

截至2022年12月31日止年度的融資活動所得現金淨額為人民幣21.5百萬元，此乃來自短期銀行貸款及行使購股權所得款項，並為與租賃負債有關付款所抵銷。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。

## **財務狀況**

我們的流動資產淨值由截至2021年12月31日的人民幣597.7百萬元增加至截至2022年12月31日的人民幣751.9百萬元。流動資產由截至2021年12月31日的人民幣704.6百萬元增加至截至2022年12月31日的人民幣940.3百萬元，主要是由於貿易及其他應收款項由截至2021年12月31日的人民幣24.7百萬元增加至截至2022年12月31日的人民幣441.2百萬元，主要是由於華堂寧®的商業批准及上市，使我們有權自中國的商業化合作夥伴拜耳醫藥保健有限公司收取里程碑付款合共人民幣400.0百萬元。

## 債項

截至2022年及2021年12月31日，我們的租賃負債和借款分別為人民幣97.6百萬元及人民幣71.5百萬元。下表載列我們截至所示日期的租賃負債和借款：

|       | 截至12月31日       |                |
|-------|----------------|----------------|
|       | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
| 即期部分  | 55,413         | 13,296         |
| 非即期部分 | 42,169         | 58,232         |
| 總計    | <u>97,582</u>  | <u>71,528</u>  |

截至2022年12月31日，我們的租賃負債來自租期為兩至三年的租賃物業租賃合約。截至2022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影響及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       |                |
|---------------|----------------|----------------|
|               | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
| <b>對損益的影響</b> |                |                |
| 美元            | (9,893)        | (18,134)       |
| 港元            | (2,250)        | (2,057)        |

### 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2022年及2021年12月31日，我們分別錄得流動資產淨值人民幣751.9百萬元及人民幣597.7百萬元。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 |       |
|-------------------|----------|-------|
|                   | 2022年    | 2021年 |
| 流動比率 <sup>1</sup> | 5.0      | 6.6   |
| 速動比率 <sup>2</sup> | 5.0      | 6.6   |
| 槓桿比率 <sup>3</sup> | 34.9%    | 15.9% |

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及租賃負債(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2022年12月31日的流動比率及速動比率較截至2021年12月31日減少1.6，主要是由於研究活動及日常營運成本所致。截至2022年12月31日的槓桿比率較截至2021年12月31日增加19.0%，主要是由於我們的融資策略導致短期貸款增加。

## 本集團的資產抵押

除本公告所披露者外，截至2022年12月31日，本集團銀行存款當中人民幣7.8百萬元已抵押予銀行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，以確保工廠建設的動工與竣工以及投產。

人民幣4,696,000元(2021年：人民幣4,696,000元)的存款按固定利率1.50%計息，已抵押作為開展工廠建設的擔保。該等存款將於開展工廠建設後10個工作日內解除。人民幣1,565,000元(2021年：人民幣1,565,000元)的存款按固定利率2.75%計息，已抵押作為完成工廠建設的擔保。倘於2024年5月13日前完成，該等存款將於完成工廠建設後10個工作日內解除。餘下人民幣1,565,000元(2021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。倘於2024年11月12日前投產，該等存款將於投產後10個工作日內解除。

## 資本承擔

下表載列我們截至所示日期的資本承擔：

|  | 截至12月31日 |       |
|--|----------|-------|
|  | 2022年    | 2021年 |
|  | 人民幣千元    | 人民幣千元 |

|                                |       |       |
|--------------------------------|-------|-------|
| 有關收購建設工程的已訂約惟未於綜合財務報表作出撥備的資本開支 | 1,107 | 4,381 |
|--------------------------------|-------|-------|

## 重大投資或資本資產的未來計劃

除本公告所披露者外，截至2022年12月31日，我們計劃繼續投資於上海臨港特區設立的上海華領生物科技有限公司，以確保dorzagliatin的商業供應充足。

## 或有負債

除本公告所披露者外，本集團於2022年12月31日並無任何重大或有負債。

## 綜合損益及其他全面收益表

|                 | 附註 | 截至12月31日止年度             |                         |
|-----------------|----|-------------------------|-------------------------|
|                 |    | 2022年<br>人民幣千元<br>(經審核) | 2021年<br>人民幣千元<br>(經審核) |
| 收入              | 3  | 17,599                  | —                       |
| 銷售成本            |    | (9,910)                 | —                       |
| 毛利              |    | 7,689                   | —                       |
| 其他收入            | 4  | 41,511                  | 11,871                  |
| 其他收益及虧損         | 5  | 26,026                  | (10,373)                |
| 行政開支            |    | (129,931)               | (134,835)               |
| 融資成本            | 6  | (3,667)                 | (3,950)                 |
| 銷售開支            |    | (15,348)                | —                       |
| 其他開支            |    | (259)                   | (1,612)                 |
| 研發開支            |    | (129,528)               | (186,835)               |
| 稅前虧損            | 7  | (203,507)               | (325,734)               |
| 所得稅開支           | 8  | —                       | —                       |
| 年內虧損            |    | (203,507)               | (325,734)               |
| 其他全面收入          |    |                         |                         |
| 其後可能重新分類至損益的項目： |    |                         |                         |
| — 換算海外業務產生的匯兌差額 |    | 94                      | 454                     |
| 年內全面開支總額        |    | (203,413)               | (325,280)               |
| 每股虧損            | 10 | 人民幣元                    | 人民幣元                    |
| 基本及攤薄           |    | (0.21)                  | (0.34)                  |



## 綜合財務狀況表

|                 | 附註 | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) | 於2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>非流動資產</b>    |    |                                    |                                    |
| 廠房及設備           |    | 53,855                             | 57,942                             |
| 使用權資產           | 11 | 85,853                             | 98,658                             |
| 無形資產            |    | 31,952                             | 9,026                              |
| 有抵押銀行存款         | 14 | 3,130                              | 3,130                              |
| 應收賬款及其他應收款項     | 13 | 6,450                              | 30,197                             |
|                 |    | <u>181,240</u>                     | <u>198,953</u>                     |
| <b>流動資產</b>     |    |                                    |                                    |
| 存貨              | 12 | 1,915                              | –                                  |
| 應收賬款及其他應收款項     | 13 | 441,192                            | 24,666                             |
| 應收關聯方款項         |    | 1,822                              | –                                  |
| 有抵押銀行存款         | 14 | 4,696                              | 4,696                              |
| 銀行結餘及現金         | 14 | 490,632                            | 675,238                            |
|                 |    | <u>940,257</u>                     | <u>704,600</u>                     |
| <b>流動負債</b>     |    |                                    |                                    |
| 應付賬款及其他應付款項     | 15 | 79,111                             | 79,738                             |
| 借款              | 16 | 33,923                             | –                                  |
| 租賃負債            |    | 21,490                             | 13,296                             |
| 合約負債            | 17 | 43,303                             | –                                  |
| 遞延收入            |    | 10,559                             | 13,850                             |
|                 |    | <u>188,386</u>                     | <u>106,884</u>                     |
| <b>流動資產淨值</b>   |    | <u>751,871</u>                     | <u>597,716</u>                     |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <u>933,111</u>                     | <u>796,669</u>                     |
| <b>非流動負債</b>    |    |                                    |                                    |
| 租賃負債            |    | 42,169                             | 58,232                             |
| 合約負債            | 17 | 606,248                            | 283,019                            |
| 遞延收入            |    | 5,114                              | 5,087                              |
|                 |    | <u>653,531</u>                     | <u>346,338</u>                     |
| <b>資產淨值</b>     |    | <u>279,580</u>                     | <u>450,331</u>                     |

|             | 於2022年<br>12月31日<br>附註 人民幣千元<br>(經審核) | 於2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-------------|---------------------------------------|------------------------------------|
| 資本及儲備       |                                       |                                    |
| 股本          | 7,214                                 | 7,211                              |
| 以信託方式持有的庫存股 | (584)                                 | (626)                              |
| 儲備          | <u>272,950</u>                        | <u>443,746</u>                     |
| 本公司擁有人應佔權益  | <u>279,580</u>                        | <u>450,331</u>                     |
| 權益總額        | <u><u>279,580</u></u>                 | <u><u>450,331</u></u>              |

## 綜合財務報表附註

截至2022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PO Box 309, Uglund House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。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dorzagliatin或HMS5552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之適用披露。

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   |          |
|--------------------------|---------------|----------|
|                          | 2022年         | 2021年    |
|                          | 人民幣千元         | 人民幣千元    |
|                          | (經審核)         | (經審核)    |
| 收入確認時間<br>於某個時間點<br>銷售藥品 | <u>17,599</u> | <u>—</u> |

#### (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             |                         |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                        | 2022年<br>人民幣千元<br>(經審核) | 2021年<br>人民幣千元<br>(經審核) |
| 銀行利息收入                 | 4,240                   | 5,036                   |
| 政府補助及補貼 (附註a)          | 26,445                  | 6,490                   |
| 就已授出獨家推廣權收取款項的攤銷 (附註b) | 10,826                  | —                       |
| 租金優惠                   | —                       | 345                     |
|                        | <u>41,511</u>           | <u>11,871</u>           |

附註a：該款項主要指1)已收取與收入相關之政府補助用於補償預期未來將產生的研發開支，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，該等與收入相關之補助才能於收取時於遞延收入紀錄並於損益確認；及2)從中國地方政府部門獲得補貼用以購買本集團的租賃物業裝修、傢具、裝置及設備的攤銷。

附註b：該款項指就dorzagliatin向獨立第三方授予推廣權而於協定獨家推廣期內收取的預付款項的攤銷。

#### 5. 其他收益及虧損

其他收益及虧損主要指於截至2022年及2021年12月31日止年度的匯兌收益及損失。

#### 6. 融資成本

|        | 截至12月31日止年度             |                         |
|--------|-------------------------|-------------------------|
|        | 2022年<br>人民幣千元<br>(經審核) | 2021年<br>人民幣千元<br>(經審核) |
| 租賃負債利息 | 3,547                   | 3,950                   |
| 借款利息   | 120                     | —                       |
|        | <u>3,667</u>            | <u>3,950</u>            |

## 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             |                         |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
|                 | 2022年<br>人民幣千元<br>(經審核) | 2021年<br>人民幣千元<br>(經審核) |
| 廠房及設備折舊         | 11,592                  | 11,984                  |
| 使用權資產折舊         | 19,808                  | 19,189                  |
| 無形資產攤銷          | 1,183                   | 752                     |
| 折舊及攤銷總額         | 32,583                  | 31,925                  |
| 於在建工程資本化        | (806)                   | (336)                   |
|                 | 31,777                  | 31,589                  |
| 其他開支(附註a)       | 259                     | 1,612                   |
| 員工成本(包括董事酬金)：   |                         |                         |
| — 薪金及其他福利       | 133,964                 | 130,579                 |
| — 退休福利計劃供款      | 11,466                  | 11,162                  |
| — 以股份為基礎的付款     | 21,276                  | 32,695                  |
|                 | 166,706                 | 174,436                 |
| 2019冠狀病毒病相關租金優惠 | —                       | (345)                   |
| 核數師酬金           |                         |                         |
| — 審核服務          | 1,672                   | 1,670                   |
| — 非審核服務         | 756                     | 906                     |
|                 | 2,428                   | 2,576                   |
| 與短期租賃相關的費用      | 767                     | 1,316                   |

附註a：於2022年，該款項主要指收購相關成本。除了前述費用外，相較於2021年，本公司於2022年並無任何其他費用。本公司於2021年捐贈0.25百萬美元(相當於人民幣1,612,000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學系設立2型糖尿病研究基金。

## 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2022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2022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Hoffman-La Roche Inc.及F. Hoffman-La Roche 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GKA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（「NDA」）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      |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|
|                                | 2022年            | 2021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<br>本公司擁有人應佔期內虧損 | <u>(203,507)</u> | <u>(325,734)</u> |

股份數目：

|                        | 截至12月31日止年度        |                    |
|------------------------|--------------------|--------------------|
|                        | 2022年              | 2021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 | <u>966,730,201</u> | <u>957,488,541</u> |

計算分別截至2022年及2021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。

截至2022年及2021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和受限制股票單位未獲歸屬，此乃由於假設彼等獲行使會導致每股虧損減少。

## 11. 使用權資產

本集團已就在兩至三年內使用租賃物業訂立多份租賃修訂協議，截至2022年及2021年12月31日，使用權資產的賬面淨值分別為人民幣85,853,000元及人民幣98,658,000元。

## 12. 存貨

|        | 於2022年       | 於2021年   |
|--------|--------------|----------|
|        | 12月31日       | 12月31日   |
|        | 人民幣千元        | 人民幣千元    |
|        | (經審核)        | (經審核)    |
| 原材料及耗材 | 1,470        | —        |
| 在產品    | 368          | —        |
| 製成品    | 77           | —        |
|        | <u>1,915</u> | <u>—</u> |

### 13. 應收賬款及其他應收款項

|                 | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) | 於2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 應收賬款            | 11,121                             | —                                  |
| 研發服務預付款項        | 3,969                              | 14,303                             |
| 原材料及生產服務預付款項    | 16,542                             | —                                  |
| 水電費及租賃押金        |                                    |                                    |
| — 即期            | 603                                | 662                                |
| — 非即期           | 4,887                              | 4,609                              |
| 可抵扣增值稅(「增值稅」)   |                                    |                                    |
| — 即期            | 505                                | —                                  |
| — 非即期           | 1,133                              | 24,942                             |
| 應收利息            | 871                                | 52                                 |
| 其他應收行權款         | 744                                | 359                                |
| 其他              |                                    |                                    |
| — 即期            | 6,837                              | 9,290                              |
| — 非即期           | 430                                | 646                                |
| 獨家推廣權應收款項(附註17) | 400,000                            | —                                  |
|                 | <b>447,642</b>                     | <b>54,863</b>                      |
| 分析為             |                                    |                                    |
| — 即期            | 441,192                            | 24,666                             |
| — 非即期           | 6,450                              | 30,197                             |
|                 | <b>447,642</b>                     | <b>54,863</b>                      |

本集團給予其貿易客戶的平均信貸期為60天。以下為按發票日期呈列的應收賬款的賬齡分析：

|        | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) | 於2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 0至60天  | 10,982                             | —                                  |
| 61至90天 | 139                                | —                                  |
|        | <b>11,121</b>                      | <b>—</b>                           |

於2022年12月31日，本集團的應收賬款結餘包括賬面總值為人民幣139,000元(2021年：零)的已逾期應收賬款，其中零(2021年：零)於報告日期逾期超過90天。本集團維持充足的信貸政策以獲取客戶的信貸質素，並密切監察以盡量減低與應收賬款有關的任何信貸風險。本集團的客戶擁有雄厚的財務實力。



#### 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2022年12月31日介乎每年0.001%至4.03%（2021年：0.001%至1.95%）。

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4,696,000元（2021年：人民幣4,696,000元）的存款按固定利率1.50%計息，已抵押作為開展工廠建設的擔保。該等存款將於開展工廠建設後10個工作日內解除。人民幣1,565,000元（2021年：人民幣1,565,000元）的存款按固定利率2.75%計息，已抵押作為完成工廠建設的擔保。倘於2024年5月13日前完成，該等存款將於完成工廠建設後10個工作日內解除。餘下人民幣1,565,000元（2021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。倘於2024年11月12日前投產，該等存款將於投產後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2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) | 於2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 美元         | 196,872                            | 362,793                            |
| 港元         | 43,944                             | 40,487                             |
| 新台幣(「新台幣」) | 3                                  | 3                                  |

#### 15. 應付賬款及其他應付款項

|            | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) | 於2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 應付賬款       | 20,982                             | 23,785                             |
| 其他應付款項     | 2,553                              | 4,071                              |
| 應計租賃物業裝修開支 | 1,468                              | 1,604                              |
| 應付建設開支     | 9,828                              | 10,982                             |
| 應付工資及獎金    | 38,342                             | 32,149                             |
| 其他         | 5,906                              | 7,147                              |
| 應付利息       | 32                                 | —                                  |
|            | <b>79,111</b>                      | <b>79,738</b>                      |

購買貨品／服務的平均信貸期最長為30天。

## 15. 應付賬款及其他應付款項—續

於各報告期末，根據貨品／服務相關發票或開票日期呈列的應付賬款賬齡分析如下：

|          | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) | 於2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 未開票或30天內 | 20,792                             | 23,785                             |
| 31至60天   | 190                                | —                                  |
|          | <u>20,982</u>                      | <u>23,785</u>                      |

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：

|    | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) | 於2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|----|------------------------------------|------------------------------------|
| 美元 | <u>45</u>                          | <u>339</u>                         |

## 16. 借款

|         | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) | 於2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|---------|------------------------------------|------------------------------------|
| 無抵押銀行貸款 | <u>33,923</u>                      | <u>—</u>                           |

於2022年11月，本集團與一家中國的銀行訂立短期貸款協議，該銀行提供人民幣100,000,000元的貸款融資。於2022年12月31日，本集團已提取人民幣28,923,000元，固定利率為3.60%，將於首次提取日期後一年內到期。於2022年12月31日，本集團因收購南京盛德瑞爾醫藥科技有限公司承擔短期貸款人民幣5,000,000元，固定利率為4.35%，該筆貸款將於一年內到期。

## 17. 合約負債

|                | 於2022年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) | 於2021年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|----------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 來自客戶的獨家推廣權預付款項 | <b>649,551</b>                     | 283,019                            |
| 分析為            |                                    |                                    |
| — 即期           | 43,303                             | —                                  |
| — 非即期          | <b>606,248</b>                     | 283,019                            |
|                | <b>649,551</b>                     | 283,019                            |

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dorzagliatin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NDA批准後於協定獨家推廣期內攤銷。於2022年10月，本集團在dorzagliatin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NDA批准後於協定獨家推廣期內攤銷。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2022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2022年12月31日，本集團僱用合共144名僱員，而於2021年12月31日合共為146名。大部分僱員均受僱於中國內地。於截至2022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155.2百萬元，而截至2021年12月31日止年度為人民幣163.3百萬元。

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2022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，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料—D.股權激勵計劃」一節。

### 全球發售的所得款項淨額用途

股份於2018年9月14日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。全球發售所得款項淨額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。

下表載列截至2022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<br>款項用途<br>百分比 | 全球<br>發售所得<br>款項淨額<br>人民幣<br>百萬元 | 於2022年<br>1月1日的<br>未動用所得<br>款項淨額<br>人民幣<br>百萬元 | 於截至<br>2022年<br>12月31日<br>止年度<br>動用<br>人民幣<br>百萬元 | 截至<br>2022年<br>12月31日的<br>實際用途<br>人民幣<br>百萬元 | 於2022年<br>12月31日的<br>未動用所得<br>款項淨額<br>人民幣<br>百萬元 | 未動用<br>金額的預計<br>時間表 |
|----------------------------------|--------------------|----------------------------------|--|---|--|--|---------------------|
| (a) Dorzagliatin研發               | 39%                | 291.4                            | -  | -   | 291.4  | -  | 不適用                 |
| (b) Dorzagliatin生命週期管理<br>及額外適應症 | 9%                 | 67.2                             | 26.8   | 14.5  | 54.9   | 12.3   | 2023年底前             |
| (c) Dorzagliatin推出及商業化           | 27%                | 201.8                            | 148.8  | 50.2  | 103.2  | 98.6   | 2023年底前             |
| (d) 新產品及糖尿病<br>治療技術發展            | 11%                | 82.2                             | 60.3   | 1.5   | 23.4   | 58.8   | 2024年底前             |
| (e) 產品特許及合作                      | 4%                 | 29.9                             | 23.5   | 23.5  | 29.9   | -  | 不適用                 |
| (f) 一般營運資金                       | 10%                | 74.7                             | -  | -   | 74.7   | -  | 不適用                 |
| <b>總計</b>                        | <b>100%</b>        | <b>747.2</b>                     | <b>259.4</b>                                   | <b>89.7</b>                                       | <b>577.5</b>                                 | <b>169.7</b>                                     | <b>2024年底前</b>      |

## 末期股息

董事會已議決不會就截至2022年12月31日止年度宣派任何末期股息（2021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2022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十四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。

根據上市規則第3.21條，審核委員會至少要有三名成員，其中又至少要有一名是如上市規則第3.10(2)條所規定具備適當專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長的獨立非執行董事。

郭德明先生（曾任審核委員會主席）已於2022年11月24日辭世。郭先生辭世後，本公司審核委員會的獨立非執行董事人數將減至兩名，不符合上市規則第3.21條的規定，亦不符合第3.10(2)條的規定，即董事會中至少一名獨立非執行董事必須具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長。

於張耀樑先生（擁有逾30年的專業會計及審計經驗）自2023年1月1日起獲委任為獨立非執行董事及審核委員會主席後，本公司已符合上市規則第3.10(2)及3.21條所載規定。

除上文所披露者外，董事會認為，於截至2022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。

## 審閱年度業績

本集團截至2022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（包括張耀樑先生、William Robert Keller先生及徐耀華先生）進行審閱。

## 德勤•關黃陳方會計師行的工作範圍

本公告所載本集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及相關附註所呈列數字已獲本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意為本集團報告年內的經審核綜合財務報表所載的數額。德勤•關黃陳方會計師行就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港鑒證工作準則而進行的鑒證工作，因此，德勤•關黃陳方會計師行並無就本公告作出保證。

## 股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記

本公司謹訂於2023年6月29日舉行股東週年大會（「股東週年大會」）。股東週年大會的通告將根據上市規則的規定適時刊發及寄送予本公司股東。

為釐定出席股東週年大會並於會上投票之資格，本公司股東名冊將於2023年6月26日至2023年6月29日（首尾兩天包括在內）期間暫停辦理過戶登記，於該期間不會辦理本公司股份過戶登記手續。為取得出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司所有股份過戶文件連同有關股票，最遲須於2023年6月23日下午四時三十分前送交本公司香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司登記，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

## 於聯交所及本公司網站刊載年度業績及2022年年度報告

本年度業績公告刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.huamedicine.com](http://www.huamedicine.com))。載有根據上市規則所要求的全部資料的本公司截至2022年12月31日止年度的年度報告，將刊載於聯交所及本公司網站，並於適當時候寄發予本公司股東。

承董事會命  
行政總裁兼執行董事  
陳力博士

香港，2023年3月29日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事陳力博士及林潔誠先生；非執行董事Robert Taylor Nelsen先生及趙瑋女士；以及獨立非執行董事William Robert Keller先生、劉峻嶺先生、徐耀華先生及張耀樑先生。