

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算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，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**Beijing Luzhu Biotechnology Co., Ltd.**  
**北京綠竹生物技術股份有限公司**  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：2480)

**截至2023年12月31日止年度的年度業績公告**

北京綠竹生物技術股份有限公司(「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」)截至2023年12月31日止年度(「報告期間」)的經審核綜合年度業績連同截至2022年12月31日止年度的比較數字。

## 財務摘要

	截至12月31日止年度		變動 (%)
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	
其他收入	20,085	13,923	44.3
其他收益及虧損淨額	18,167	15,100	20.3
按公平值計入損益（「按公平值計入損益」） 的金融負債公平值虧損	-	(551,546)	(100.0)
行政開支	(87,011)	(85,830)	1.4
研發開支	(172,685)	(91,426)	88.9
融資成本	(844)	(722)	16.9
上市開支	(26,459)	(21,542)	22.8
其他開支	(603)	(3,137)	(80.8)
稅前虧損	(249,350)	(725,180)	(65.6)
所得稅開支	-	-	-
年內虧損及全面開支總額	(249,350)	(725,180)	(65.6)
非國際財務報告準則計量			
年內經調整虧損 <sup>(附註)</sup>	(222,891)	(152,092)	46.6

附註：就(i)按公平值計入損益的金融負債公平值虧損及(ii)上市開支作出調整。

## 業務摘要

本公司於2023年5月8日在聯交所成功上市。此外，於2023年1月取得廣東省藥品監督管理局頒發的藥品生產許可證後，本集團於2023年5月在中國完成LZ901的II期臨床試驗。試驗結果具有統計學和臨床意義，並表現出良好的安全性。於中國進行LZ901的II期臨床試驗期間，並無觀察到IV級不良事件（「AE」）及嚴重AE。憑藉II期臨床試驗數據（為III期臨床試驗提供了確切依據），本集團於2023年9月在中國啟動LZ901的多中心、隨機、雙盲、安慰劑對照III期臨床試驗，並於2024年1月在江蘇、山東、湖北及山西四省完成共約26,000名40歲及以上健康受試者的入組。除中國外，本集團亦於2023年2月在美國啟動LZ901的I期臨床試驗，並已於2023年7月完成受試者入組。

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
其他收入	5	20,085	13,923
其他收益及虧損淨額	6	18,167	15,100
按公平值計入損益的金融負債公平值虧損	23	-	(551,546)
行政開支		(87,011)	(85,830)
研發開支		(172,685)	(91,426)
融資成本	7	(844)	(722)
上市開支		(26,459)	(21,542)
其他開支		(603)	(3,137)
		<u>          </u>	<u>          </u>
稅前虧損		(249,350)	(725,180)
所得稅開支	8	-	-
		<u>          </u>	<u>          </u>
年內虧損及全面開支總額	9	<u>(249,350)</u>	<u>(725,180)</u>
每股虧損(人民幣元)	11		
基本		<u>(1.25)</u>	<u>(4.98)</u>
攤薄		<u>(1.25)</u>	<u>(4.98)</u>

簡明綜合財務狀況表  
於2023年12月31日

	附註	於12月31日	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	383,905	229,627
使用權資產	13	104,591	62,462
無形資產	14	4,127	3,437
預付款項、按金及其他應收款項	16	53,099	173,640
		<u>545,722</u>	<u>469,166</u>
<b>流動資產</b>			
材料	15	3,477	2,535
預付款項、按金及其他應收款項	16	9,168	16,829
按公平值計入損益的金融資產	17	343,345	512,664
銀行結餘	18	264,982	68,976
		<u>620,972</u>	<u>601,004</u>
<b>流動負債</b>			
已收預付款及其他應付款項	19	89,183	84,714
租賃負債	20	129	–
銀行借款	22	7,000	–
遞延政府補助	21	–	9,400
		<u>96,312</u>	<u>94,114</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>524,660</u>	<u>506,890</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,070,382</u>	<u>976,056</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	20	12,087	11,219
遞延政府補助	21	37,667	27,371
		<u>49,754</u>	<u>38,590</u>
<b>資產淨值</b>		<u>1,020,628</u>	<u>937,466</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	24	202,450	192,064
儲備		818,178	745,402
<b>權益總額</b>		<u>1,020,628</u>	<u>937,466</u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 1. 一般資料

北京綠竹生物技術股份有限公司(「本公司」)於2001年11月9日在中華人民共和國(「中國」)北京市成立為有限責任公司。本公司於2013年7月19日根據中國公司法改制為股份有限公司。本公司註冊辦事處及主要營業地位為中國北京市通州區工業開發區廣通街3號。本公司控股股東為孔健先生及其配偶張琰平女士(透過彼等於本公司所持的直接或間接權益)。

本公司股份已於2023年5月8日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司及其附屬公司主要於中國從事疫苗及治療性生物製劑的研究、開發及生產。本公司及其附屬公司統稱為「本集團」。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

## 2. 應用新訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及其修訂本

於本年度強制生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本

於本年度，本集團已就編製綜合財務報表首次採用以下由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的新訂國際財務報告準則及其修訂本，該等準則及修訂本於2023年1月1日開始的本集團年度期間強制生效：

國際財務報告準則第17號(包括2020年6月及2021年12月的國際財務報告準則第17號修訂本)	保險合約
國際會計準則第8號修訂本	會計估計的定義
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有關的遞延稅項
國際會計準則第12號修訂本	國際稅收改革－支柱二立法模板
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號修訂本	會計政策的披露

除國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號修訂本：會計政策的披露外，於本年度應用新訂國際財務報告準則及其修訂本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的披露並無重大影響。

### 3. 編製綜合財務報表的基準

綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，如果合理地預期會影響主要用戶的決策，則有關資料被視為重要資料。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

### 4. 分部資料

就資源分配及表現評估目的而言，本公司執行董事（即主要經營決策者）於作出分配資源及評估本集團整體表現的決策時檢討綜合業績，因此，本集團僅有一個運營及可呈報分部，並無呈列該單一分部的進一步分析。

本集團於截至2023年12月31日止年度並無錄得任何收入（截至2022年12月31日止年度：無）。於2023年12月31日，本集團的非流動資產（不包括金融工具）為人民幣545,391,000元（2022年12月31日：人民幣468,853,000元），均位於中國內地，因此未呈列地域資料分析。

### 5. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
免疫試劑檢測試劑盒銷售收入(附註)	1,802	2,056
與以下各項有關的政府補助		
— 廠房及機器(附註21)	2,235	195
— 使用權資產(附註21)	2,869	2,935
— 研發活動(附註21)	—	8,400
— 首次公開發售成功的補助	7,000	—
— 其他	170	88
銀行結餘利息收入	5,991	223
租賃按金利息收入	18	26
	<hr/>	<hr/>
總計	<b>20,085</b>	<b>13,923</b>

附註：本集團免疫試劑檢測試劑盒銷售收入分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貨物類型		
免疫試劑檢測試劑盒	<u>1,802</u>	<u>2,056</u>
確認時間		
於某一時點確認	<u>1,802</u>	<u>2,056</u>

於本年度，本集團向製藥公司銷售免疫試劑檢測試劑盒。銷售免疫試劑檢測試劑盒不被視為是本集團的主要業務。就向其客戶銷售免疫試劑檢測試劑盒而言，收入於客戶取得貨物控制權時（即貨物交付予客戶時）確認。本集團通常要求其客戶支付100%的預付款，偶爾會給予客戶30天的信貸期。本集團收到的交易價格確認為合約負債，直至免疫試劑檢測試劑盒交付予客戶。

免疫試劑檢測試劑盒的銷售期限為一年或更短。誠如國際財務報告準則第15號所准許，分配予該等未履行合約的交易價格未予以披露。

於本年度，佔本集團有關收入10%以上的相應年度免疫試劑檢測試劑盒銷售收入如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶A	550	853
客戶B	318	359
客戶C	228	—
客戶D	不適用*	351

\* 於相關年度，相應收入未佔本集團免疫試劑檢測試劑盒銷售總收入10%以上。

## 6. 其他收益及虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產公平值收益	11,377	13,868
出售物業、廠房及設備的收益(虧損)	56	(3)
外匯收益淨額	6,734	996
提早終止租賃的收益	—	239
總計	<u>18,167</u>	<u>15,100</u>

## 7. 融資成本

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行借款利息	163	—
租賃負債利息	681	722
總計	<u>844</u>	<u>722</u>

## 8. 所得稅開支及遞延稅項

### 所得稅開支

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，本公司及其中國附屬公司於該兩個年度的法定稅率為25%。

根據《財政部稅務總局關於延長高新技術企業和科技型中小企業虧損結轉年限的通知》(財稅[2018]76號)，自2018年1月1日起，具備高新技術企業或科技型中小企業資格的企業，其之前5個年度發生的未動用稅項虧損可在虧損當年起10年內動用。本公司於2018年10月31日至2021年10月31日被認定高新技術企業，本公司於2013年至2020年發生的未動用稅項虧損自虧損當年起10年後屆滿。

由於本集團的香港附屬公司於該兩個年度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作出撥備。

由於本公司及其中國附屬公司於該兩個年度產生稅項虧損，故並無就中國所得稅作出撥備。

本年度的所得稅開支可與綜合損益及其他全面收益表內的除稅前虧損對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
稅前虧損	(249,350)	(725,180)
按法定稅率25% (2022年：25%) 計算的稅項	(62,338)	(181,295)
不可扣稅開支的稅務影響	19,249	152,320
毋須課稅收入的稅務影響	-	(333)
研發開支加計扣除的稅務影響 (附註)	(38,481)	(4,179)
未確認可抵扣暫時差額的稅務影響	1,229	13,532
過往年度未確認稅項虧損及動用未確認 稅項虧損的稅務影響	80,341	19,955
	<u>-</u>	<u>-</u>

附註：根據財稅[2018]99號及財稅[2021]6號，於2018年1月1日至2023年12月31日，本公司及綠竹生物製藥(珠海市)有限公司(「珠海綠竹」)在確定其應課稅溢利時，有權申請將因此發生的175%的合資格研發開支作為可扣稅開支。根據財稅[2021]第13號文，本集團自2022年1月1日起可就合資格研發開支享受200%的加計扣除。

## 9. 年內虧損

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
年內虧損已扣除下列各項：		
員工成本，包括董事及監事薪酬		
－ 薪金及其他津貼	26,474	21,037
－ 退休福利	2,261	1,625
－ 計入行政開支的以權益結算的股份付款	57,197	68,925
－ 計入研發開支的以權益結算的股份付款	16,387	42,488
	<hr/>	<hr/>
員工成本總額	102,319	134,075
	<hr/>	<hr/>
核數師薪酬	2,300	27
上市開支	26,459	21,542
物業、廠房及設備折舊	11,438	5,286
使用權資產折舊	4,870	4,463
無形資產攤銷	214	135
減：在建工程資本化	(414)	–
	<hr/>	<hr/>
折舊及攤銷總額	16,108	9,884
	<hr/>	<hr/>
短期租賃開支	143	124
計入研發開支的材料成本	2,873	7,941
計入研發開支的外包服務費	125,090	17,849
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 10. 股息

截至2023年12月31日止年度，本公司及其附屬公司並無派付或宣派任何股息，且自報告期間結束以來亦無建議宣派任何股息（截至2022年12月31日止年度：無）。

## 11. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損按以下數據計算：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>虧損</b>		
本公司擁有人應佔年內虧損	<b><u>(249,350)</u></b>	<b><u>(725,180)</u></b>
	截至12月31日止年度	
	2023年 千股	2022年 千股
股份數目		
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	<b><u>198,835</u></b>	<b><u>145,512</u></b>

就計算截至2023年12月31日止年度的每股攤薄虧損而言，並無潛在已發行普通股。就計算截至2022年12月31日止年度每股攤薄虧損而言，未包括附註23中詳述的按公平值計入損益的金融負債及董事購股權，因為將其納入會導致每股虧損減少。

## 12. 物業、廠房及設備

	租賃						總計 人民幣千元
	物業 人民幣千元	物業裝修 人民幣千元	機械 人民幣千元	車輛 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	
成本							
於2022年1月1日	17,006	3,547	14,651	2,459	1,420	60,148	99,231
添置	-	-	7,218	-	825	150,844	158,887
轉讓	-	18,257	39,921	-	-	(58,178)	-
出售	-	-	(67)	-	(5)	-	(72)
於2022年12月31日	17,006	21,804	61,723	2,459	2,240	152,814	258,046
添置	-	-	1,536	649	220	163,360	165,765
轉讓	199,368	1,043	1,845	-	-	(202,256)	-
出售	-	-	-	(972)	(8)	-	(980)
於2023年12月31日	<b>216,374</b>	<b>22,847</b>	<b>65,104</b>	<b>2,136</b>	<b>2,452</b>	<b>113,918</b>	<b>422,831</b>
累計折舊							
於2022年1月1日	(13,261)	(178)	(7,805)	(1,422)	(536)	-	(23,202)
年內撥備	(1,176)	(1,420)	(2,142)	(268)	(280)	-	(5,286)
出售	-	-	64	-	5	-	69
於2022年12月31日	(14,437)	(1,598)	(9,883)	(1,690)	(811)	-	(28,419)
年內撥備	(1,176)	(2,622)	(6,921)	(319)	(400)	-	(11,438)
出售	-	-	-	923	8	-	931
於2023年12月31日	<b>(15,613)</b>	<b>(4,220)</b>	<b>(16,804)</b>	<b>(1,086)</b>	<b>(1,203)</b>	<b>-</b>	<b>(38,926)</b>
賬面值							
於2022年12月31日	2,569	20,206	51,840	769	1,429	152,814	229,627
於2023年12月31日	<b>200,761</b>	<b>18,627</b>	<b>48,300</b>	<b>1,050</b>	<b>1,249</b>	<b>113,918</b>	<b>383,905</b>

除在建工程以外，物業、廠房及設備於計及其估計剩餘價值後按以下可使用年期以直線法計提折舊：

物業	10至20年
租賃物業裝修	租期或10年（以較短者為準）
機械	3至10年
車輛	4至5年
辦公設備	3至5年

### 13. 使用權資產

	租賃土地 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2022年1月1日	50,700	24,342	75,042
添置	–	3,527	3,527
提早終止租賃	–	(3,527)	(3,527)
於2022年12月31日	50,700	24,342	75,042
添置	46,622	377	46,999
於2023年12月31日	<b>97,322</b>	<b>24,719</b>	<b>122,041</b>
累計折舊			
於2022年1月1日	(6,176)	(2,686)	(8,862)
年內扣除	(1,098)	(3,365)	(4,463)
提早終止租賃	–	745	745
於2022年12月31日	(7,274)	(5,306)	(12,580)
年內扣除	(2,287)	(2,583)	(4,870)
於2023年12月31日	<b>(9,561)</b>	<b>(7,889)</b>	<b>(17,450)</b>
賬面值			
於2022年12月31日	43,426	19,036	62,462
於2023年12月31日	<b>87,761</b>	<b>16,830</b>	<b>104,591</b>
		截至12月31日止年度	
		2023年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元
與短期租賃有關的開支		<b>143</b>	124
租賃現金流出總額		<b>1,818</b>	46,021

使用權資產按租賃期以直線法計提折舊。

本集團租賃土地及物業以經營其業務。該等租賃的固定期限為3至50年。租賃條款乃按個別基準協商且載有不同的付款條款及條件。

本集團的租賃協議不包含任何或有租金或承租人的任何延期、終止或購買選擇權。除租賃土地外，租賃協議並無施加除出租人持有的租賃物業的抵押權益外的任何契諾。租賃物業不得用作借款用途的抵押。

於釐定租期及評估不可撤回期間的長度時，本集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期間。

此外，本集團擁有其研發設施主要所在的樓宇。本集團為該等物業權益（包括相關租賃土地）的註冊擁有人。為收購該等物業權益，已預先支付一次性付款。僅在已付款項能夠可靠分配的情況下，該等自有物業的租賃土地部分方會單獨呈列。

本集團定期就物業及辦公設備訂立短期租賃。

## 14. 無形資產

專利權  
人民幣千元

成本	
於2022年1月1日	—
添置	3,572
	<hr/>
於2022年12月31日	3,572
添置	904
	<hr/>
於2023年12月31日	<b>4,476</b>
	<hr/> <hr/>
攤銷	
於2022年1月1日	—
年內扣除	(135)
	<hr/>
於2022年12月31日	(135)
	<hr/>
年內扣除	(214)
於2023年12月31日	<b>(349)</b>
	<hr/> <hr/>
賬面值	
於2022年12月31日	3,437
	<hr/>
於2023年12月31日	<b>4,127</b>
	<hr/> <hr/>

於2022年5月，本公司就非獨家專利權與一名獨立第三方訂立授權協議，包括本集團產品的臨床試驗及未來生產的知識產權、化合物及產品。根據協議的條款，預付款項總額為現金代價440,000英鎊（「英鎊」）。本集團亦同意向對手方支付日後臨床開發里程碑付款、商業化里程碑付款以及生產及銷售使用授權協議項下的權利的相應研發項目下的產品之專利權費。

於2023年9月，本集團向對手方支付臨床開發里程碑付款100,000英鎊。

專利權於18年內攤銷，乃基於授權協議的期限及產品銷售的估計期限（以較短者為準）。

## 15. 材料

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
研發項目材料	3,257	2,370
免疫試劑檢測試劑盒	220	165
	<u>3,477</u>	<u>2,535</u>
總計	<u><b>3,477</b></u>	<u><b>2,535</b></u>

## 16. 預付款項、按金及其他應收款項

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
可收回增值稅	39,762	19,129
購買物業、廠房及設備的預付款項	13,499	108,921
向供應商及服務供應商支付的預付款項	7,930	4,901
租賃按金	331	313
使用權資產的預付款項	–	45,277
首次公開發售的遞延股份發行成本	–	11,350
其他	745	578
	<u>62,267</u>	<u>190,469</u>
總計	<u><b>62,267</b></u>	<u><b>190,469</b></u>
分析如下：		
非流動	53,099	173,640
流動	9,168	16,829
	<u>62,267</u>	<u>190,469</u>
總計	<u><b>62,267</b></u>	<u><b>190,469</b></u>

## 17. 按公平值計入損益的金融資產

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	<u>343,345</u>	<u>512,664</u>
按以下貨幣計值的按公平值計入損益的金融資產：		
人民幣	179,358	512,664
美元(「美元」)	<u>163,987</u>	<u>—</u>
	<u><u>343,345</u></u>	<u><u>512,664</u></u>

本集團投資於由銀行及金融機構管理的若干金融產品，該等金融產品可隨時或於一年內到期時贖回。各產品均無預先確定或保證的回報。根據國際財務報告準則第9號，該等金融產品列作按公平值計入損益的金融資產。

## 18. 銀行結餘

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
原到期日為三個月以上的定期存款	7,091	—
綜合現金流量表所列的現金及現金等價物	<u>257,891</u>	<u>68,976</u>
銀行結餘	<u>264,982</u>	<u>68,976</u>
按以下貨幣計值的銀行結餘：		
人民幣	177,780	63,644
美元	166	5,332
港元	<u>87,036</u>	<u>—</u>
	<u><u>264,982</u></u>	<u><u>68,976</u></u>

於2023年12月31日，原到期日為三個月以上的定期存款按每年1.90% (2022年12月31日：零) 的市場利率計息。

於2023年12月31日，現金及現金等價物包括銀行現金及存入銀行按每年0.01%至4.45% (2022年12月31日：0.01%至1.90%) 的市場利率計息的原到期日為三個月或以內的定期存款。

## 19. 已收預付款及其他應付款項

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收購物業、廠房及設備的應付款項	51,247	67,093
研發活動應付款項	32,416	2,424
應計薪金及其他津貼	4,070	3,885
無形資產應付款項	904	—
其他應付稅項	222	107
應計上市開支	—	7,521
首次公開發售的應計股份發行成本	—	3,638
其他	324	46
	<u>89,183</u>	<u>84,714</u>
以下列貨幣計值的已收預付款及其他應付款項：		
人民幣	87,685	74,819
美元	496	9,895
港元	98	—
英鎊	904	—
	<u>89,183</u>	<u>84,714</u>

## 20. 租賃負債

綠竹生物製品(北京)有限公司(「北京綠竹」)租賃一項物業作研發用途，年期由2022年4月至2025年4月。為數人民幣3,488,000元的租賃負債使用4.50%的遞增借款年利率，按尚未支付的租賃付款現值確認。於初次確認支付的租賃按金為人民幣318,000元，當中，人民幣39,000元的公平值調整被視為額外租賃付款，並計入使用權資產成本。於2022年12月2日，北京綠竹與出租人簽署補充合約以終止租賃。北京綠竹終止確認使用權資產人民幣2,782,000元及租賃負債人民幣2,990,000元，在考慮退回租賃按金後於損益中確認收益人民幣239,000元。

本公司自2023年10月至2026年10月租賃一處物業用於研發工作。租賃負債人民幣377,000元按每年增量借款利率3.50%以尚未支付的租賃付款的現值確認。

本集團面臨的租賃負債風險如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應付租賃負債：		
一年內	129	—
超過一年，但不超過兩年	124	—
超過兩年，但不超過五年	6,927	4,449
五年以上	5,036	6,770
	<u>12,216</u>	<u>11,219</u>
減：於流動負債項下列示須於12個月內償還的款項	<u>129</u>	<u>—</u>
於非流動負債項下列示須於12個月後償還的款項	<u>12,087</u>	<u>11,219</u>

於2023年12月31日，相關集團公司就租賃負債採用的增量借款利率介乎每年3.50%至6.05%（2022年12月31日：3.70%至6.05%）。

本集團的租賃負債並無面臨重大流動資金風險。租賃負債受本集團財務部門的監控。

## 21. 遞延政府補助

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期	—	9,400
非即期	37,667	27,371
	<u>37,667</u>	<u>36,771</u>

## 遞延政府補助變動

	與下列各項有關的遞延政府補助			總計 人民幣千元
	廠房及機器 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	研發活動 人民幣千元	
於2022年1月1日	18,023	12,478	16,800	47,301
已收政府補助	–	–	1,000	1,000
轉撥至損益的遞延政府補助	(195)	(2,935)	(8,400)	(11,530)
於2022年12月31日	17,828	9,543	9,400	36,771
已收政府補助	6,000	–	–	6,000
轉撥至損益的遞延政府補助	(2,235)	(2,869)	–	(5,104)
於2023年12月31日	<b>21,593</b>	<b>6,674</b>	<b>9,400</b>	<b>37,667</b>

政府補助包括來自當地中國政府的補貼，該等補貼包括專門用於(i)對購買廠房及機器以及使用權資產時所產生資本開支的補償，於有關資產的使用年限內確認；及(ii)研發活動的補貼，於符合隨附條件時予以確認。

## 22. 銀行借款

本集團於2023年3月取得新銀行借款人民幣10,000,000元，並於2023年9月償還部分借款人民幣3,000,000元，剩餘結餘將於2024年3月到期。該筆借款按年利率2.35%計息，並由本公司的其中一名控股股東孔健先生擔保。

## 23. 按公平值計入損益的金融負債

於2019年及2022年，本公司與外部投資者訂立多輪融資協議，該等投資者對本公司進行投資，作為認購本公司附帶優先權的普通股（「優先股」）的代價。於訂立C輪融資協議（「C輪融資」）之前，該等投資者享有優先權，包括清算優先權、反攤薄權及贖回權，故本集團於初步確認時將優先股（包含贖回特徵及其他嵌入式衍生品）指定為按公平值計入損益的金融負債。優先股的公平值變動於損益確認，惟應於其他全面收益確認的信貸風險變動應佔者（如有）除外。董事認為，於截至2022年12月31日止年度導致金融負債公平值變動的金融負債的信貸風險變動並不重大。

根據於2022年訂立的C輪融資，本集團不承擔贖回義務，優先權（包括清算優先權及反攤薄權）將於本公司提交上市申請時終止。

按公平值計入損益的金融負債的變動如下：

	按公平值 計入損益 的金融負債 人民幣千元
於2022年1月1日	1,237,517
添置	338,000
公平值變動	551,546
重新分類 (附註)	<u>(2,127,063)</u>
於2022年12月31日	<u><u>—</u></u>

附註：於2022年6月本公司於提交上市申請後，優先股符合權益的定義，乃由於本集團並無合約義務交付現金或可變數目的股份。因此，優先股按公平值由金融負債重新分類至權益，導致股本增加人民幣92,481,000元及股份溢價增加人民幣2,034,582,000元。

## 24. 股本

	股份數目 千股	股本 人民幣千元
發行及繳足		
於2022年1月1日	90,888	90,888
行使董事購股權	8,695	8,695
自按公平值計入損益的金融負債重新分類 (附註23)	<u>92,481</u>	<u>92,481</u>
於2022年12月31日	192,064	192,064
於首次公開發售時發行股份 (附註)	<u>10,386</u>	<u>10,386</u>
於2023年12月31日	<u><u>202,450</u></u>	<u><u>202,450</u></u>

附註：於2023年5月8日，本公司以首次公開發售方式按32.80港元發行10,386,000股每股面值人民幣1元的普通股，導致股本增加人民幣10,386,000元。人民幣289,797,000元（即已收代價340,660,800港元（相當於約人民幣300,183,000元）超出普通股面值人民幣10,386,000元的部分），已計入股份溢價，而股份發行成本人民幣41,255,000元已於股份溢價中扣除。

## 管理層討論及分析

### 概覽

本公司是一家生物科技公司，致力於開發創新型人用疫苗及治療性生物製劑，以預防及控制傳染病以及治療癌症及自身免疫性疾病。

自2001年成立以來，本集團專注於人類醫學領域，並憑藉對免疫學及蛋白質工程的理解，建立了技術平台，令本集團可開發效率優良、高純度及穩定性有所改善的重組疫苗及抗體在研產品。

截至2023年12月31日，本集團的產品管線包括三款臨床階段的在研產品，其中一款為核心產品LZ901，以及四款臨床前階段的在研產品。就此而言，經考慮市況及其臨床前階段的在研產品的增長潛力及前景，本集團已決定暫停其重組狂犬病疫苗的開發，並將資源重新分配至重組呼吸道合胞病毒(RSV)疫苗的研發，該疫苗為用於治療下呼吸道疾病的本集團新管線產品，目前處於臨床前階段。

截至2023年12月31日，本集團於中國、俄羅斯及日本有與核心產品相關的三項研發專利及六項待批准申請。核心產品的所有註冊專利及專利申請均與為保護核心產品而向九個不同司法權區呈交的同一組專利申索有關，此乃鑒於除中國及美國外，其他司法權區亦為LZ901未來的目標市場或潛在市場。

本公司H股於2023年5月8日在聯交所上市。本公司自其全球發售H股（「**全球發售**」）獲得的淨所得款項總額（扣除包銷佣金及本公司就全球發售應付的其他開支）約為241.6百萬港元。

### 業務回顧

#### 在研產品的研發

經過二十年的研發和引進技術，本集團已經建立了創新的精準蛋白工程平台，為藥物開發的全週期賦能，這為本集團開發在研人類疫苗、單克隆抗體在研產品和雙特异性抗體在研產品奠定了堅實的基礎。

本集團用於疫苗開發的創新抗原呈遞技術從提高目標抗原的免疫原性的概念出發，然後在保留天然抗原的主要結構的同時簡化重組病毒疫苗抗原的設計，以提高免疫原性，改善安全性和患者的接種體驗。本集團內部開發的下一代雙特異性抗體開發平台Fabite®(本集團擁有自主知識產權)在開發用於治療復發性／難治性血液惡性腫瘤的雙特異性抗體產品方面具有競爭優勢。Fabite®具有完全可控的作用原理和給藥方式，保證了患者的安全。它可用於各種基於啟動T細胞殺死癌細胞的免疫療法。Fabite®優化了雙特異性抗體的純化過程，使單體達到高純度。同時，本集團開發了多種液體配方，以解決穩定性問題，從而使雙特異性抗體溶液在2-8°C的儲存條件下可穩定三年以上。

通過使用Fabite®技術平台及哺乳動物表達技術平台，以及藉助內部生物製品製造基礎設施及實力，本集團建立了多元化及先進的產品管線，涵蓋在研人類疫苗、單克隆抗體在研產品和雙特異性抗體在研產品。

## 處於臨床試驗階段的在研產品

### ***LZ901***

LZ901是本集團自主研發的在研重組帶狀皰疹疫苗及核心產品，已經成為全球首款具有四聚體分子結構的帶狀皰疹疫苗，用於預防由水痘－帶狀皰疹病毒(「VZV」)引起的帶狀皰疹。與天然存在的VZV抗原相比，其分子結構具有雙倍的Fc區供抗原呈遞細胞(「APC」)結合。LZ901主動向免疫細胞呈遞VZV抗原以觸發免疫反應。此外，LZ901於在中國進行的臨床前研究及I期臨床試驗中表現出高免疫原性、有效性和安全性，同時誘導出特異性體液和細胞免疫。

本集團已於2023年5月在中國完成LZ901的II期臨床試驗。試驗結果具有統計學和臨床意義，並表現出良好的安全性。免疫原性研究方面，LZ901高劑量試驗組的抗體幾何平均濃度(「GMC」)、幾何平均滴度(「GMT」)和陽轉率均顯著高於低劑量試驗組。另一方面，LZ901高、低劑量試驗組的抗體GMC、GMT和陽轉率均顯著高於安慰劑試驗組。安全性研究方面，試驗中的不良事件(「AE」)主要發生在0-7天內，試驗疫苗發生的I級、II級和III級AE發生率分別約為23.74%、6.02%和1.00%。高劑量試驗組、低劑量試驗組及安慰劑試驗組報告的AE發生率分別約為29.0%、23.0%及13.0%。於中國進行LZ901的II期臨床試驗期間，並無觀察到IV級AE及嚴重AE。

憑藉II期臨床試驗數據（為III期臨床試驗提供了確切依據），本集團於2023年9月在中國啟動LZ901的多中心、隨機、雙盲、安慰劑對照III期臨床試驗，並預計於2024年第四季度向國家藥監局提交LZ901的生物製品許可申請（「BLA」），並在2025年第四季度實現產品商業化。在中國參加LZ901的I期及II期臨床試驗的受試者年齡為50歲及以上，而本集團已在中國將LZ901的III期臨床試驗的受試者入組範圍擴大至40歲及以上的成年人，並於2024年1月在江蘇、山東、湖北及山西四省完成共26,000名40歲及以上健康受試者的入組。此外，本集團已於2022年7月從FDA收到LZ901的IND批准。本集團分別於2023年2月及2023年7月在美國啟動LZ901的I期臨床試驗及完成受試者入組。本集團計劃於2024年第二季度在美國完成LZ901的I期臨床試驗。

### **K3**

K3是本集團自主研發的重組人抗腫瘤壞死因子（「TNF」）- $\alpha$ 單克隆抗體注射劑在研產品，是Humira®（阿達木單抗）的生物類似藥，主要用於治療各種自身免疫性疾病，如類風濕性關節炎、強直性脊柱炎和斑塊狀銀屑病。本集團於2018年9月在中國啟動I期臨床試驗（當中K3顯示出與阿達木單抗一致的藥代動力學），並已於2019年12月完成I期臨床試驗。本集團計劃於2024年下半年在中國啟動K3的III期臨床試驗、於2025年完成III期臨床試驗。本集團預計K3於2026年實現產品商業化，從而擴展中國的阿達木單抗生物類似藥市場。

### **K193**

K193是本集團自主研發的用於治療B細胞白血病和淋巴瘤的雙特異性抗體注射液（B淋巴細胞抗原CD19（「CD19」）－分化群3（「CD3」））在研產品。K193是全球首款具有不對稱結構的CD19/CD3雙特異性抗體。K193具有基於本集團自研的雙特異性抗體開發平台Fabite®及本集團哺乳動物表達技術平台開發的創新分子結構，與市場上其他類似產品相比，它不容易發生聚合和活性下降。在臨床前研究中，K193顯示出很高的體內和體外抗腫瘤活性，其優化的配方穩定且使用方便。K193獨特的作用原理使其具有較強的治療各種類型B細胞白血病和淋巴瘤的能力。K193安全可控的給藥方式也減少了患者因用藥而產生的壓力影響。於2019年12月，本集團在中國啟動了K193的I期臨床試驗，預計於2024年下半年完成I期臨床試驗。

### **其他臨床前階段的在研產品的最新資料**

於報告期間，經考慮市況及其臨床前階段的在研產品的增長潛力及前景，本集團已決定暫停其重組狂犬病疫苗的開發，並將資源重新分配至重組RSV疫苗的研發，該疫苗為用於治療下呼吸道疾病的新管線產品，目前處於臨床前階段。因此，截至2023年12月31日，本集團共有四個臨床前階段的在研產品，即重組水痘疫苗、重組RSV疫苗、用於治療髓系白血病的K333雙特異性抗體和用於治療淋巴瘤的K1932雙特異性抗體。

下圖概述截至2023年12月31日本集團產品管線的狀況：

產品類型	產品管線	適應症	臨床試驗			
			臨床前	I 期	II 期	III 期
重組疫苗	LZ901 <sup>(1)</sup>	帶狀皰疹	中國			
		帶狀皰疹	美國			
單抗	K3 <sup>(2)</sup>	強直性脊柱炎、 類風濕性關節炎、斑塊狀銀屑病	中國			
雙抗	K193	復發性／難治性B細胞 淋巴瘤／白血病	中國			
重組疫苗	重組水痘 疫苗	水痘	中國			
雙抗	K333	髓系白血病	中國			
雙抗	K1932	復發性／難治性B細胞淋巴瘤	中國			
重組疫苗	重組RSV 疫苗 <sup>(3)</sup>	RSV引起的下呼吸道疾病	中國			

附註：

- (1) 核心產品。
- (2) K3為阿達木單抗的生物類似藥，因此無須進行II期臨床試驗。
- (3) 重組RSV疫苗為本集團的一項新在研產品。

有關本集團在研產品的進一步詳情，請參閱招股章程。

本公司可能無法成功開發及／或銷售核心產品或任何其他在研產品。

## 研發

本集團的內部研發團隊參與了新型疫苗和生物治療在研藥物開發的所有階段，從臨床前研究、實驗室研究，到臨床試驗、監管備案和製造工藝開發，因此本集團已經建立了全方位的內部產品發現能力，包括重組蛋白設計和優化、擴增、培養和收穫。憑藉其研發能力，本集團現已擁有多元化及先進的產品管線，涵蓋在研人類疫苗、單克隆抗體在研產品和雙特異性抗體在研產品。

## 生產及品質保證

本集團於北京及珠海均擁有研發及生產設施，且本集團計劃於未來進一步發展其業務時擴大其研發及生產設施的規模。本集團向其生產團隊提供培訓，以確保每位團隊成員均具備相關產品流程所需的技能及技術並遵守質量控制要求以及適用法律法規。截至2023年12月31日，本集團的生產團隊包括28名人員。

本集團亦擁有品質管制體系，旨在遵守國家標準，包括GMP標準，基本上涵蓋了運營的每一個方面，包括產品設計、原材料和製造等。本集團擁有一支經驗豐富的品質管制團隊，截至2023年12月31日，該團隊由28名人員組成，所有成員已接受法規、GMP標準和品質控制分析方法方面的專業培訓。

## 未來及展望

本集團計劃實施以下戰略來實現本集團的目標與願景：

- 積極促進本集團管線在研藥物的臨床開發，包括LZ901、K3及K193；
- 迅速推進本集團其他臨床前在研產品的開發；
- 擴大本集團產能以滿足不斷增長的市場需求；
- 制定戰略計劃，促進國內外的商業化進程；及
- 通過獨立開發及／或合作擴大本集團的產品管線。

## 財務回顧

以下討論乃基於本公告其他章節所載財務資料及隨附附註，並應與其一併閱讀。

## 其他收入

本集團的其他收入由截至2022年12月31日止年度的約人民幣13.9百萬元增加約44.3%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣20.1百萬元，乃主要由於本集團銀行存款增加導致的銀行結餘利息收入增加約人民幣5.8百萬元所致。

下表載列所示期間其他收入的組成部分：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
免疫試劑檢測試劑盒銷售收入	1,802	2,056
與以下各項有關的政府補助		
• 使用權資產以及廠房及機器	5,104	3,130
• 研發活動	–	8,400
• 首次公開發售成功補貼	7,000	–
• 其他	170	88
銀行結餘利息收入	5,991	223
租賃按金利息收入	18	26
<b>總計</b>	<b>20,085</b>	<b>13,923</b>

## 其他開支

本集團的其他開支由截至2022年12月31日止年度的約人民幣3.1百萬元減少約80.8%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣0.6百萬元。有關減幅主要歸因於本集團根據於2022年1月完成的B+輪融資發行股份而產生截至2022年12月31日止年度的按公平值計入損益的金融負債發行成本約人民幣2.5百萬元，而於截至2023年12月31日止年度並無錄得有關成本。

下表載列所示期間其他開支的組成部分：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
售出免疫試劑檢測試劑盒的成本	603	590
按公平值計入損益的金融負債發行成本	0	2,547
<b>總計</b>	<b>603</b>	<b>3,137</b>

## 其他收益及虧損淨額

本集團的其他收益淨額由截至2022年12月31日止年度的收益人民幣15.1百萬元增加約20.3%至截至2023年12月31日止年度的收益人民幣18.2百萬元，乃主要由於外匯收益淨額增加約人民幣5.7百萬元，部分被按公平值計入損益的金融資產公平值收益減少約人民幣2.5百萬元所抵銷。

下表載列所示期間其他收益淨額的組成部分：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產公平值收益	11,377	13,868
出售物業、廠房及設備收益(虧損)	56	(3)
外匯收益淨額	6,734	996
提早終止租賃的收益	—	239
<b>總計</b>	<b>18,167</b>	<b>15,100</b>

## 按公平值計入損益的金融負債公平值虧損

本集團的按公平值計入損益的金融負債公平值虧損由截至2022年12月31日止年度的約人民幣551.5百萬元減少至截至2023年12月31日止年度的零，乃由於向本公司首次公開發售前投資者發行的股份已於2022年6月按公平值由金融負債重新分類至權益。

## 行政開支

本集團的行政開支由截至2022年12月31日止年度的約人民幣85.8百萬元增加約1.4%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣87.0百萬元，乃主要由於員工成本、折舊及其他開支增加，部分被股權激勵的攤銷減少約人民幣11.7百萬元所抵銷。

## 研發開支

本集團的研發開支由截至2022年12月31日止年度的約人民幣91.4百萬元增加約88.9%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣172.7百萬元，乃主要由於在中國開啟LZ901的III期臨床試驗。

## 融資成本

本集團的融資成本由截至2022年12月31日止年度的約人民幣0.7百萬元增加約16.9%至截至2023年12月31日止年度的人民幣0.8百萬元，乃主要由於本集團銀行借款增加。

## 上市開支

本集團的上市開支由截至2022年12月31日止年度的約人民幣21.5百萬元增加約22.8%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣26.5百萬元，與上市進程一致，且預期日後將不會產生該等開支。

## 稅前虧損

基於上述原因，本集團的稅前虧損由截至2022年12月31日止年度的約人民幣725.2百萬元減少約65.6%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣249.4百萬元。

## 所得稅開支

由於本集團的香港附屬公司於截至2023年12月31日止年度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作出撥備。

根據中國企業所得稅法（「**企業所得稅法**」）及企業所得稅法實施條例，本公司及本集團中國附屬公司的基本稅率為25%。由於本集團於截至2022年12月31日止年度及截至2023年12月31日止年度錄得虧損，故並無產生所得稅開支。

## 非國際財務報告準則計量：期內經調整虧損

為補充根據國際財務報告準則編製及呈列的本集團未經審核綜合中期業績，本公司使用國際財務報告準則並無規定或並無根據該等準則呈列的額外財務計量，即期內經調整虧損。本集團的期內經調整虧損並非根據國際財務報告準則計算，且為非國際財務報告準則計量。本公司認為，期內經調整虧損有助於投資者比較本集團的表現，並可令投資者考慮本集團管理層在評估本集團表現時使用的指標。期內經調整虧損指期內虧損，不包括屬非經常性、非現金及／或非經營性性質且並不代表本集團實際經營表現的項目的影響。下表列示所示期間根據國際財務報告準則編製的虧損及全面開支總額與經調整虧損的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非國際財務報告準則計量：		
期內虧損及全面開支總額	(249,350)	(725,180)
加：		
按公平值計入損益的金融負債公平值虧損	-	551,546
上市開支	26,459	21,542
	<u>(222,891)</u>	<u>(152,092)</u>
期內經調整虧損	<u>(222,891)</u>	<u>(152,092)</u>

期內經調整虧損由截至2022年12月31日止年度的約人民幣152.1百萬元增加約46.6%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣222.9百萬元。該增加主要是由於於中國開始LZ901的III期臨床試驗導致研發開支增加。

使用非國際財務報告準則計量作為分析工具存在局限性，本公司股東及潛在投資者不應將其與本集團根據國際財務報告準則呈報的經營業績或財務狀況的分析分開考慮，或將其視為替代或優選方案。此外，非國際財務報告準則計量的定義可能有別於其他公司使用的類似術語，因此可能無法與其他公司所呈列的類似計量進行比較。

## 流動性、資本資源及架構

銀行結餘及現金由截至2022年12月31日的約人民幣69.0百萬元增加約人民幣196.0百萬元至截至2023年12月31日的約人民幣265.0百萬元，乃主要由於全球發售所得款項淨額。

截至2023年12月31日，本集團的銀行借款或貸款為約人民幣7.0百萬元，按年利率2.35%計息及將於一年內到期。有關銀行借款或貸款均以人民幣計值。

截至2023年12月31日止年度，本集團概無違反貸款協議。

### 資產抵押

截至2023年12月31日，本集團並無抵押資產。

### 或有負債

截至2023年12月31日，本集團並無任何重大或有負債。

### 資產負債比率

資產負債比率乃按本集團的負債總額除以資產總值計算。截至2023年12月31日，本集團的資產負債比率為12.5% (2022年12月31日：12.4%)。

### 資本開支

本集團定期產生資本開支，以擴充及提升其研發設施、建立產能及提高經營效率。本集團截至2023年12月31日止年度的資本開支主要包括在建工程及租賃土地的開支。本集團的資本承擔由截至2022年12月31日的約人民幣13.5百萬元增加至截至2023年12月31日的約人民幣49.8百萬元，該增加主要由於本集團新研發及生產設施的發展項目於2023年9月開始建設。

### 外匯

外幣風險指因外幣匯率變動而造成的虧損風險。人民幣與本集團開展業務所用的其他貨幣之間的匯率波動可能會影響其財務狀況及經營業績。本集團主要於中國經營業務，並面臨多種貨幣產生的外匯風險(主要與港元有關)。外幣轉換為人民幣(包括港元)乃基於中國人民銀行設定的匯率。本集團透過密切監測及盡量減低其外匯淨頭寸以限制所面臨的外匯風險。於截至2023年12月31日止年度，本集團並無訂立任何貨幣對沖交易。

## 重大投資、重大收購及出售事項

於2023年8月30日，本集團的全資附屬公司綠竹生物製品(北京)有限公司與河北建設集團股份有限公司(「河北建設」)訂立建設合同，據此，河北建設承諾就總建築面積約45,072.87平方米的新研發及製造設施的發展項目(位於中國北京經濟技術開發區南部新區)提供建設服務。有關交易構成本集團的一項須予披露交易。有關更多詳情，請參閱本公司日期為2023年8月30日的公告。

除上述者外，截至2023年12月31日止年度，本集團並無任何有關重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業的事項。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

截至2023年12月31日，本集團並無重大資本開支、投資或資本資產的具體計劃。倘任何投資及收購機會落實，本公司將根據上市規則作出進一步公告(如適用)。

## 其他資料

### 全球發售所得款項淨額用途

本公司H股於2023年5月8日在聯交所上市。本公司自其全球發售獲得的淨所得款項總額(扣除本公司就全球發售應付的包銷佣金及其他開支)約為241.6百萬港元。就此而言，招股章程所述超額配股權尚未獲行使。有關全球發售的詳情，請參閱招股章程、本公司日期為2023年5月5日的配發結果公告及本公司日期為2023年5月28日的公告，內容有關(其中包括)超額配股權失效。

全球發售所得款項淨額已經並將根據招股章程所載用途使用。下表載列截至2023年12月31日全球發售所得款項淨額的用途：

所得款項用途	全球發售		截至	截至2023年	截至2023年	截至2023年
	所得款項 淨額的分配 (百萬港元)	淨所得款項 總額百分比 (%)	上市日期 的未動用 金額 (百萬港元)	12月31日 止年度的 動用金額 (百萬港元)	12月31日的 未動用金額 <sup>(1)</sup> (百萬港元)	12月31日 悉數動用 全球發售 剩餘所得款項的 預期時間表 <sup>(2)</sup>
用於核心產品LZ901的臨床開發、 製造及商業化。	140.7	58.2	140.7	32.8	107.9	2026年底前
為LZ901在中國及美國進行中及 已計劃的臨床試驗提供資金	97.0	40.2	97.0	32.8	64.2	2026年底前
在2024年或其後為LZ901的商業製造 提供資金	14.6	6.0	14.6	0	14.6	2026年底前
為營銷及銷售活動提供資金	29.1	12.0	29.1	0	29.1	2026年底前
用於K3的臨床開發及製造。	53.4	22.1	53.4	0	53.4	2026年底前
在2023年至2024年間為計劃中的 K3臨床試驗提供資金	38.8	16.1	38.8	0	38.8	2024年底前
在2024年或其後為K3的商業 製造提供資金	14.6	6.0	14.6	0	14.6	2026年底前
用於珠海二期商業生產設施的建設。	38.8	16.1	38.8	17.8	21.0	2026年底前
用作營運資金及其他一般公司用途。	8.7	3.6	8.7	0	8.7	2026年底前
<b>總計</b>	<b>241.6</b>	<b>100.0</b>	<b>241.6</b>	<b>50.6</b>	<b>191.0</b>	

附註：截至2023年12月31日，未動用所得款項淨額已存入香港或中國的持牌銀行。

本公司預期全球發售所得款項淨額將於2026年前悉數使用。

## 僱員及薪酬政策

截至2023年12月31日，本集團僱用了133名全職僱員。下表列出了截至2023年12月31日，本集團按職能劃分的全職僱員人數。

下表列出了截至2023年12月31日，本集團各職能的僱員人數：

職能	僱員人數	百分比 (%)
管理及一般行政(包括財務部門)	35	26.3
研發(包括製造部門和品質管制部門)	72	54.2
醫療事務及臨床營運	10	7.5
工程	16	12.0
<b>總計</b>	<b>133</b>	<b>100.0</b>

本集團已設計一套評估體系定期評估僱員的表現。該體系為本集團確定僱員是否應該加薪、獲得獎金或晉升的依據。本集團認為僱員獲得的薪金及獎金在市場上具競爭力。

本集團重視為僱員提供培訓，以幫助其增加技術及產品方面的知識。本集團為不同職位的僱員設計並提供不同的培訓計劃。本集團為所有在中國僱員繳納社會保險及住房公積金。

## 融資及庫務政策

本集團採用穩健、保守的融資及庫務政策，旨在保持最佳的財務狀況、最經濟的融資成本及最低的金融風險。現金及現金等價物通常存入本集團認為信貸風險低的金融機構。本集團定期審閱資金需求，以維持足夠財務資源以支持其業務營運以及研發、未來投資及擴張計劃。

## 僱員激勵計劃

本公司於上市前於2021年12月15日採納僱員激勵計劃(「**僱員激勵計劃**」)。僱員激勵計劃不涉及授出新股份，亦不涉及認購新股份的購股權。相反，合資格參與者(即本集團僱員及顧問)獲授本集團僱員激勵平台橫琴綠竹有限合夥的權益。僱員激勵計劃項下的所有權益已於上市前授出。有關僱員激勵計劃主要條款的概要，請參閱招股章程附錄七「**B.有關本公司業務的進一步資料—3.僱員激勵計劃**」。

## 遵守企業管治守則

本集團致力於維持高水平的企業管治以保障股東權益，而董事亦認同良好企業管治的重要性。本公司的企業管治常規乃以上市規則附錄C1第二部分（前稱附錄十四）企業管治守則載列的原則及守則條文為基礎，且本公司已採納企業管治守則為其自身企業管治守則。企業管治守則自上市日期起適用於本公司。

根據企業管治守則守則條文第C.2.1條，在聯交所上市的公司應遵守但可選擇偏離主席與行政總裁職責應予分離並不得由同一人士執行的要求。孔先生目前擔任董事會主席兼本公司總經理。儘管這將偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條，但董事會認為此架構將不會影響董事會與本公司管理層之間的權責平衡，鑒於(i)董事會的組成中有三名獨立非執行董事，董事相信董事會有足夠的制衡機制來保護本集團及股東的利益；(ii)孔先生為一名控股股東，董事認為由其兼任有助維持政策的連續性及本公司營運的穩定性。董事會將繼續不時檢討本集團企業管治架構的成效，以評估主席與總經理的角色是否有必要分離。

除上文所披露者外，本公司自上市日期起至2023年12月31日一直遵守企業管治守則內的所有適用守則條文。董事會將定期審閱並加強企業管治常規以確保本公司始終符合企業管治守則之要求。

## 遵守證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3（前稱附錄十）所載的標準守則，以監管董事、監事及相關僱員進行的所有本公司證券交易及標準守則涵蓋的其他事宜。

本公司已向各董事及監事作出具體查詢，而全體董事及監事已確認彼等自上市日期起至2023年12月31日止期間一直遵守標準守則所載的適用準則。本公司並不知悉相關僱員違反標準守則的事件。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

自上市日期起至2023年12月31日，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 報告期後事項

於2024年1月31日，本公司完成全流通，合共59,729,926股非上市股份轉換為H股。於59,729,926股已轉換H股中，(i)如招股章程所披露，北京信銀興弘股權投資合夥企業(有限合夥)擁有的1,434,783股已轉換H股自上市之日起計一年內受法定轉讓限制(「法定禁售」)所規限；及(ii)在原有的法定禁售的基礎上，孔健先生(控股股東之一)所擁有的58,294,513股已轉換H股自全流通完成之日起計兩年內受孔先生的自願不出售承諾所規限。有關緊隨全流通完成後本公司股本架構的進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年1月31日的公告。

於2024年2月5日，本集團質押總建築面積約21,185平方米的物業，以擔保其本金額為人民幣200.0百萬元的銀行融資。該質押物業擬被本集團用作辦公室、實驗室及生產設施。

除上文所披露者外，於2023年12月31日後直至本公告日期，並無發生對本集團構成影響的重大事件。

## 審核委員會

審核委員會已審閱本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表及本年度業績公告，已審閱本集團採納的會計原則及慣例，並已討論核數、內部控制及財務報告事宜。

## 德勤•關黃陳方會計師行之工作範圍

初步公告所載本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註的數字已經獲本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意與董事會於2024年3月15日批准的本集團該年度之經審核綜合財務報表所載列數額一致。德勤•關黃陳方會計師行就此進行的工作並不構成鑒證工作，因此，德勤•關黃陳方會計師行並無就初步公告出具任何意見或保證結論。

## 末期股息

董事會不建議就截至2023年12月31日止年度派付末期股息(截至2022年12月31日止年度：無)。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定出席年度股東大會並於會上投票的股東權利，本公司的股東名冊將於2024年6月6日（星期四）至2024年6月12日（星期三）（包括首尾兩日）暫停辦理過戶登記手續，期間將不會進行任何股份過戶。為符合資格以出席年度股東大會及於會上投票，股份的未登記持有人應確保將所有股份過戶文件連同相關股票於2024年6月5日（星期三）下午四時三十分前送交本公司的香港H股證券登記處卓佳證券登記有限公司（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登載年度業績公告及年度報告

本公告刊發於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站(<http://www.luzhubiotech.com/>)。本公司截至2023年12月31日止年度的年度報告（載有上市規則規定的所有資料）將根據章程、上市規則及適用法律法規的規定適時寄發予股東（如有要求），並刊發於上述聯交所網站及本公司網站。

## 釋義

於本公告中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1（前稱附錄十四）所載的企業管治守則
「中國」或「中國內地」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「本公司」或「綠竹生物」	指	北京綠竹生物技術股份有限公司，一家於2013年7月19日在中國成立的股份有限公司，其H股於聯交所主板上市（股份代號：2480）
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，且於本公告中指孔先生、張女士及橫琴綠竹有限合夥

「核心產品」	指	具有上市規則第十八A章賦予該詞的涵義，而於本文義中，核心產品指LZ901
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事
「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局，負責監督食品及藥品的美國聯邦機構
「全流通」	指	非上市股份轉換為H股並於聯交所上市
「GMP」	指	良好生產規範，就中國法律及法規而言，指根據《中華人民共和國藥品管理法》不時發佈的指引及規則，作為質量保證的一部分，旨在盡量減少藥品生產過程中污染、交叉污染、混淆及出錯的風險，並確保須遵從這些指引及規則的藥品一貫生產及控制，以符合適合其預定用途的質量和標準
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司普通股股本中每股面值人民幣1.00元並於聯交所主板上市的普通股
「橫琴綠竹有限合夥」	指	珠海橫琴綠竹企業管理合夥企業(有限合夥)，一家於2021年1月14日在中國成立的有限合夥企業，並為本集團的僱員激勵平台
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「IND」	指	臨床研究用新藥或臨床研究用新藥申請，在中國亦稱為臨床試驗申請
「K3」	指	抗人腫瘤壞死因子(「TNF」)- $\alpha$ 類單克隆抗體注射液在研產品
「上市」或 「首次公開發售」	指	H股於2023年5月8日在聯交所主板上市

「上市日期」	指	2023年5月8日，即H股於主板上市的日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則（經不時修訂或補充）
「LZ901」	指	重組帶狀皰疹在研疫苗，為一種具備四聚份子結構的帶狀皰疹疫苗，亦為核心產品
「主板」	指	聯交所主板
「標準守則」	指	上市規則附錄C3（前稱附錄十）所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「孔先生」	指	孔健先生，為執行董事、總經理、董事會主席、其中一名發起人及其中一名控股股東
「蔣女士」	指	蔣先敏女士，為執行董事、董事會副主席及其中一名發起人
「張女士」	指	張琰平女士，為執行董事、其中一名發起人及其中一名控股股東
「國家藥監局」	指	中華人民共和國國家藥品監督管理局
「招股章程」	指	本公司於2023年4月25日發佈之招股章程
「研發」	指	研究及開發
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括非上市股份及H股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「監事」	指	監事會成員
「非上市股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購及繳足，為非上市股份，現時並無於任何證券交易所上市或買賣
「%」	指	百分比

於本公告內，除文義另有所指外，所用詞彙與招股章程所界定者具有相同涵義，且「聯繫人」、「緊密聯繫人」、「關連人士」、「核心關連人士」、「關連交易」、「附屬公司」及「主要股東」具有上市規則賦予該詞的涵義。

本公告所載若干金額及百分比數字已經約整。因此，若干表格所載總額數字未必為其相應數字的算術總和。任何報表或圖表所示的總數與所列數額的總和有不符之處，皆因約整所致。

為方便參考，本文件載有在中國成立的公司或實體、法律或法規的中英文名稱；中英文版本如有任何歧義，概以中文版為準。

承董事會命  
北京綠竹生物技術股份有限公司  
主席兼執行董事  
孔健先生

香港，2024年3月15日

截至本公告日期，董事會包括執行董事孔健先生、蔣先敏女士及張琰平女士；非執行董事馬羸先生及孔雙泉先生；以及獨立非執行董事梁偉業先生、梁治矢先生及侯愛軍女士。