

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，概不對因本公告全部或任何部分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。

**HARBOUR**  
**BIOMED**  
**和 鉑 醫 藥 控 股 有 限 公 司**  
**HBM Holdings Limited**  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號：02142)

**截至二零二零年十二月三十一日止年度的  
年度業績公告**

和 鉑 醫 藥 控 股 有 限 公 司 (「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」) 董事 (「**董事**」) 會 (「**董事會**」) 欣然公佈本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度 (「**報告期**」) 的經審核綜合年度業績。該等年度業績已由本公司的審核委員會審閱。

於本公告內，「**我們**」指本公司，惟倘文義另有所指，則指本集團。

## 財務摘要

	於十二月三十一日／		
	截至十二月三十一日止年度		
	二零二零年	二零一九年	二零一八年
	千美元	千美元	千美元
收入	14,107	5,419	1,483
銷售成本	(449)	(623)	(647)
其他收入及收益	5,270	1,581	528
研發開支	(55,244)	(49,477)	(31,630)
行政開支	(46,294)	(10,587)	(6,496)
融資成本	(280)	(213)	(532)
可轉換可贖回優先股公允價值變動損失	(213,703)	(13,387)	2,853
其他開支	(45)	(301)	(198)
所得稅抵免	99	92	56
年內虧損	<u>(296,539)</u>	<u>(67,496)</u>	<u>(34,583)</u>
每股虧損(基本及攤薄)(美元)	(1.69)	(0.57)	(0.30)
現金及銀行餘額	356,794	33,391	60,292
總資產	<u>388,738</u>	<u>69,499</u>	<u>83,499</u>
總負債	<u>27,730</u>	<u>222,946</u>	<u>169,370</u>
總權益／(虧損)	<u>361,008</u>	<u>(153,447)</u>	<u>(85,871)</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度，我們錄得經調整淨虧損美元45.9百萬元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度的美元54.1百萬元減少美元8.2百萬元，乃主要歸因於收入增加美元8.7百萬元。

經調整虧損金額係國際財務報告準則全年虧損淨額美元296.5百萬元(二零一九年：美元67.5百萬元)，扣減(i)有關我們首次公開發售前優先股(其後已於香港主板上市時轉換為股份)在國際報告準則計量下的一次性、非現金可轉換可贖回優先股公允價值變動損失美元213.7百萬元；及(ii)股份支付費用美元36.9百萬元後所得。

## 業務摘要

### 1. 巴托利單抗(BATOCLIMAB) HBM9161

- a. 於二零二零年二月完成在大中華區的首個臨床I期研究。
- b. 啟動急性NMOSD的Ib/IIa期臨床研究及於二零二零年四月完成首次給藥。
- c. 於二零二零年四月獲得NMPA授予ITP臨床II/III期批件。
- d. 於二零二零年六月獲得NMPA授予GO的臨床II/III期批件。
- e. 啟動MG的II期臨床研究及於二零二零年九月完成首次給藥。
- f. 啟動ITP的II/III期無縫臨床研究並於二零二一年一月完成II期研究最後一名病人首次給藥。
- g. 中國藥物評審中心(「CDE」)於二零二一年一月授予針對MG治療的突破性治療藥物(「BTD」)資格。

### 2. 特那西普(TANFANERCEPT) HBM9036

- a. 於二零二零年十一月發佈中國地區臨床II期研究數據。
- b. 啟動III期臨床研究並於二零二一年三月完成首次給藥。

### 3. HBM4003

- a. 於二零二零年二月獲得美國FDA批准的單藥治療臨床研究批件。
- b. 於二零二零年九月獲得中國NMPA批准的單藥臨床批件。
- c. 於二零二零年九月獲得中國NMPA批准的與PD-1聯合用於治療黑色素瘤及其晚期實體瘤的臨床批件。
- d. 於二零二一年二月獲得中國NMPA批准的與PD-1／化療聯合用於治療非小細胞肺癌(「NSCLC」)及其它晚期實體瘤的臨床批件。
- e. 在澳洲正進行針對單藥治療的臨床I期研究並預計於二零二一年上半年公佈數據。
- f. 於二零二一年三月完成在中國地區針對黑色素瘤及其他晚期實體瘤的臨床I期聯合用藥研究的首次給藥。

#### 4. 商務拓展

- a. 與合作夥伴就一種抗體的共同開發與艾伯維(紐交所代碼: ABBV)於二零二零年六月達成戰略合作, 該抗體可以有效阻斷SARS-CoV-2及SARS-CoV病毒感染。目前公司及其合作夥伴已於二零二零年十二月授權艾伯維該產品的全球使用權且艾伯維已經於二零二零年十二月進入臨床一期研究並完成首次給藥。
- b. 於二零二零年八月與處於臨床階段免疫學公司Vir Biotechnology就針對腫瘤、感染性疾病領域的創新治療分子的早期發現、開發及商業化建立戰略合作關係。該公司專注於免疫學見解與尖端技術相結合的方式治療和預防嚴重的傳染病。
- c. 與華蘭基因工程有限公司(「華蘭基因」)的戰略合作, 雙方就由本公司自主研發、用於多種腫瘤治療的三項創新型單克隆抗體和雙特異性抗體藥物持續推進。

#### 5. 學術會議

- a. 於第6屆歐洲神經病學大會(「EAN」)上展出巴托利單抗(HBM9161)在中國完成的臨床一期研究結果。
- b. 於美國癌症研究學會(「AACR」)公佈HBM1007的臨床前數據。
- c. 於二零二零年Cell Engager高峰論壇展示新研發的BCMA x CD3雙特異性抗體(HBM7020)海報。
- d. 於第16屆蛋白質工程峰會(「PEGS」)展示創新CCR8抗體(HBM1022)海報。
- e. 於第16屆PEGS展示HBICE(基於僅重鏈抗體(HCAb)的免疫細胞銜接器抗體)新平台。
- f. 於第25屆全國眼科學術大會公佈特那西普(HBM9036)滴眼液針對中國中重度乾眼症患者的臨床II期研究結果。

有關上述任何詳情, 請參閱本公告餘下部分及本公司的先前公告(如適用)。

## 管理層討論及分析

### 概覽

我們是一家處於臨床階段的生物製藥公司，致力於針對腫瘤和免疫鄰域內的創新抗體療法發現、開發及商業化。利用我們獨特的抗體技術平台，並基於我們對生物學的理解和行業經驗，我們打造一條豐富而具備差異化特徵的產品管線。我們的產品組合還包括針對戰略性引進、風險平衡的、實現重大未滿足臨床需求並具有短期收益潛力的臨床階段產品，這些產品有望率先填補大中華區市場的空白。

我們專有的抗體技術平台，Harbour Mice®，可生成經典的雙重、雙輕鏈(H2L2)和僅重鏈(HCAb)形式的全人單克隆抗體。基於我們的HCAb抗體平台所建立的免疫細胞銜接器(HBICE™)能夠產生聯合療法無法達到的腫瘤殺傷效果。結合我們的單克隆B細胞篩選平台，我們的高效抗體發現引擎有效地推動了公司的創新和可持續增長。

為了成為免疫學和腫瘤學新一代根本療法開發的領導者，我們不僅通過內部研發能力進行創新，而且積極開展與全球領先學術機構和優選行業夥伴的業務合作。我們相信，圍繞我們專有技術和平台建立的靈活商業模式，能夠實現並將利用我們和我們業務夥伴的互補優勢，使我們的平台價值最大化。

## 產品管線：

我們有12種專注於腫瘤與免疫性疾病的候選藥物，處於臨床前階段至臨床後期階段。下表在右列下方圖表中所指區域中概述我們的產品管線及各候選藥物的開發狀況：



## 附註：

- ITP：免疫性血小板減少症
- GO：甲狀腺相關性眼病
- MG：重症肌無力
- NMOSD：視神經脊髓炎譜系疾病
- NSCLC：非小細胞肺癌

## 業務回顧

二零二零年以來，中國醫療改革進一步深化，醫藥行業的改革在政策和市場變化中逐步向縱深發展。回顧行業整體格局，醫保目錄調整、醫保價格談判和新一輪帶量採購對藥品價格帶來持續挑戰，尤其對差異性較弱的產品定價形成巨大影響，同時醫保支付方式改革的探索也推動行業進一步關注藥品價效比。一方面，新修訂《藥品註冊管理辦法》(以下簡稱「新《辦法》」)於二零二零年七月一日生效，新《辦法》及其配套措施為新藥上市開闢了加速通道，旨在鼓勵以臨床價值為導向的藥物創新，加快臨床急需藥品上市，解決未滿足的臨床需求，亦將最終惠及更多患者。另一方面，新的政策對於臨床實驗質量及患者隱私保護等方面提出新的要求。我們在關注全球主要國家的相關政策變化，以使得我們的產品開發符合註冊地地區的法律法規。總體而言，在醫療服務升級及人口老齡化加速的背景之下，行業需求依然巨大且穩定增長，行業整體仍處於上升態勢，差異化創新藥將擁有更大的市場機遇。

隨著醫藥行業的結構性調整逐步完善，行業形成新的生態，公司也將進一步優化研究、開發、註冊、專利等策略，重點開發有明確臨床價值、能滿足臨床需求的高度差異性產品，充分規劃產品周期，適時開展市場教育和市場推廣，相信公司的管線產品未來將具有廣闊的市場前景。

## 我們的產品開發

### 主要產品的開發進展

#### 1. 巴托利單抗(Batoclimab) HBM9161

作為大中華地區同類首個正在開發的FcRn類抑制劑，我們已為巴托利單抗制定了「單產品產品組合」的分級開發策略，並以二零二二年向NMPA遞交首個適應症BLA為目標。我們很高興能將這種新型療法帶給中國的患者，並對其市場潛力表示樂觀。報告期內，巴托利單抗進入全面臨床開發階段。

- A. 於報告期內共獲得2個適應症的臨床研究批件，包括ITP和GO的臨床II/III期。
- B. 於報告期內完成在大中華區的臨床I期研究，充分驗證巴托利單抗在中國及高加索人群無種族差異。該研究結果在二零二零年EAN報告。
- C. 於報告期內啟動3項臨床研究並完成首次給藥，包括於二零二零年四月完成急性NMOSD的Ib/IIa期，於二零二零年九月完成MG的II期及ITP的II/III期無縫研究的首次給藥。

- D. 全面開展MG II期研究並於二零二零年九月完成首次給藥，並於二零二一年一月獲得NMPA/CDE的「突破性治療藥物資格」的認定。預計於二零二一年啟動III期研究，計劃二零二二年提交BLA申請。
- E. 於報告期內全面開展ITP的II/III期研究並於二零二一年一月完成II期最後一名病人的首次給藥。為進一步提高對ITP患者治療的臨床獲益，公司於二零二零年末向NMPA遞交新的IND申請用以優化給藥方案，預計於二零二一年獲批啟動。此外，計劃於二零二三年向NMPA提交BLA申請。
- F. 於報告期內全面開展NMOSD的Ib期研究及首次給藥，擬於二零二一年上半年就治療NMOSD申請「突破性藥物資格」，並於二零二二年向NMPA提交BLA申請。
- G. 擬於二零二一年展開以巴托利單抗治療GO的三期註冊試驗，並於二零二三年向NMPA提交BLA申請。
- H. 計劃將於二零二一年向NMPA提交第二批適應症的臨床研究申請。

## 2. 特那西普(Tanfanercept) HBM9036

我們預計特那西普將在中國快速增長的乾眼病藥物市場中佔有相當大的市場份額並具有巨大潛力。隨著人口老齡化的加劇和屏幕使用時間的急劇增加，乾眼病的發病率正在迅速增加，並且我們相信將迎來持續的增長。我們的目標是為這一疾病患者提供有效的療法且我們正在全力推進臨床開發：

- A. 二零二零年十一月於「全國眼科學術大會」發佈中國地區臨床II期研究數據。
- B. 基於合作夥伴HanAll在美國開展的首個臨床III期的結果，結合中國臨床研究者的建議，進一步優化原有中國臨床III期方案的設計，並獲得中國NMPA CDE首肯。已於報告期內開展III期臨床研究。
- C. 二零二一年三月完成臨床III期研究首次給藥。
- D. 我們擬於二零二二年向NMPA提交生物製品許可申請（「BLA」）。



### 3. *HBM4003*

HBM4003是一款由我們內部發現及開發的新一代全人源僅重鏈抗CTLA-4抗體，它也是全球歷史上首個進入臨床開發的全人源僅重鏈抗體。該旗艦項目在三年內從候選階段推進到臨床階段，並取得了重大進展：

- A. 於報告期內獲得全球主要藥品註冊管理機構的臨床研究批件，包括美國FDA於二零二零年二月批准的單藥治療，中國NMPA批准的單藥和聯合治療（於二零二零年九月批准與PD-1聯合用於黑色素瘤及其他晚期實體瘤及於二零二一年二月批准與PD-1／化療聯合用於NSCLC及其他晚期實體瘤）的臨床研究批件。
- B. 在澳洲進行的單藥治療臨床I期研究目前進展中。計劃將於二零二一年上半年宣佈研究的關鍵數據。
- C. 二零二一年三月完成於中國地區的用於治療黑色素瘤及其他晚期實體瘤的臨床I期研究首次給藥。
- D. 單藥及聯合治療的研究方案計劃於二零二一年在多個腫瘤領域全面啟動，包括中國境內、美國及澳洲等地的研究中心。計劃於二零二一年獲得多個適應症的初期療效驗證數據，並於二零二二年迅速啟動全球範圍內的註冊性臨床研究。

#### *其他開發項目（包括合作開發的項目）*

除上述產品外，我們還開發了多個項目，我們致力於在二零二一年及以後每年持續提交兩個或更多由我們的發現引擎產生的新藥IND申請。

#### 1. *HBM9022*

HBM9022 (47D11) 是一種全人源抗體，其靶點針對於SARS-CoV-2。

於二零二零年十二月，公司及烏特勒支大學共同宣佈向艾伯維授權就HBM9022的全球使用權並授權其啟動臨床試驗。公司的H2L2 Harbour Mice<sup>®</sup>平台能夠快速發現和開發有效候選藥物，其中ABBV-47D11的交叉反應性中和特性使其成為COVID-19及其突變的理想的候選藥物。詳情請見本公司二零二零年十二月八日發佈的公告。

## 2. *HBM1007*

HBM1007我們的H2L2平台產生的對抗CD73的全人源單抗。HBM1007為一種在基質細胞及腫瘤表達的可將胞外腺苷單磷酸(AMP)轉化為腺苷的胞外酶。憑藉識別CD73的獨特表位，HBM1007通過雙重作用機制工作：一是可阻止細胞膜或可溶性CD73的酶活性，其獨特的抑制機理使其不受AMP濃度的影響，從而更好地在腫瘤微環境中具有持續活性；二是可通過內吞作用顯著減少CD73在細胞膜表面的表達，因此同時額外降低CD73非酶依賴的功能活性。

HBM1007正處於臨床前階段的研究，而我們預期將於二零二一年就HBM1007提交IND申請。

## 3. *HBM7008*

HBM7008為一種針對腫瘤相關抗原(TAA)x4-1BB的雙特異性抗體，由於其十分依賴以腫瘤相關抗原為介導，與T細胞活化進行交叉鏈接，故不僅在T細胞共刺激及抑制腫瘤生長方面的功效顯著，亦有望能夠令安全性有所提高。HBM7008也是基於公司的重鏈抗體免疫細胞銜接器雙抗平台(HBICE™)開發而成。是目前全球針對這兩個靶點的第一雙抗。其獨特的腫瘤表達特異性和免疫調控活性，有望在PD-L1陰性的患者中，或對PD1/PD-L1免疫治療藥物具耐藥性的患者中，產生更好的療效，而其新型生物學作用機制及雙抗設計能避免4-1BB於其他產品所觀察到會帶來的肝毒性風險。

HBM7008正處於臨床前階段的研究，而我們預期將於二零二二年就HBM7008提交IND申請。

## 4. *HBM1022*

HBM1022 CCR8是一種針對Treg細胞的G蛋白偶聯受體(「GPCR」)的新型靶點。其作為腫瘤浸潤Treg細胞的特異性表面標記物，可被抗體靶向。我們已經開發了一種CCR8抗體(HBM1022)，它與食蟹猴的CCR8靶點交叉反應，並在小鼠腫瘤模型中顯示了其顯著的腫瘤生長抑制效果。作為一個創新靶點，針對CCR8的藥物目前在全球範圍內尚未有公司進入臨床開發階段。

HBM1022正處於臨床前階段的研究，而我們預期將於二零二二年就HBM1022提交IND申請。

## 5. *HBM9378*

我們依靠內部技術平台進行新靶點全人源單抗藥物的合作開發，其中HBM9378已進入臨床前開發階段。

HBM9378是一種用以治療自身免疫性疾病的潛在同類最佳藥物，目前該藥物正處於臨床前階段的研究。我們預期將於二零二二年年底提交IND申請，並推動全球臨床開發。

## 6. *HBM1029*、*HBM7015*及*HBM7020*

於二零二零年，我們將自主技術平台開發的3個臨床前產品（HBM1029、HBM7015及HBM7020）的大中華區權益授權給中國生物製藥企業華蘭基因。在完成技術轉讓後，兩家公司共同推動這三個項目的開發。

HBM1029是一款由我們H2L2平台開發的具備更高的CLDN18.2結合親和力以及較強的ADCC及CDC抗腫瘤活力的單克隆抗體。此外，HBM1029在小鼠PK研究中體現出較長的半衰期。我們相信，HBM1029有潛力成為十分有效的抗體，可特異性殺傷對CLDN18.2呈陽性反應的腫瘤細胞，是胃癌或胃與胃食管交界腺癌（「GEJ」）患者及胰腺癌患者的差異化治療性生物製劑。

HBM1029正處於臨床前階段的研究。我們預期將於二零二一年年底前就HBM1029提交IND申請。

HBM7015乃一種自我們H2L2平台產生的抑制PD-L1的雙功能融合蛋白。該分子由全人源IgG1單克隆抗體及人類先天TGFβRII蛋白序列的可溶性胞外域轉化生長因子貝塔受體II（TGFBR2）（用於捕獲TGF-β）組成。通過內部抗體工程設計，以上兩個部分被一同融合以產生雙功能融合蛋白。該分子因為其優化的結構設計，相較競品具有更好的穩定性和成藥性。在體外研究中，HBM7015已較競爭藥物顯現出更強的PD-L1結合活性及TGF-β阻斷功效。

HBM7015正處於臨床前階段的研究。我們預期將於二零二二年初前就HBM7015提交IND申請。

HBM7020是一款利用我們的HBICE™技術開發的BCMAxCD3雙特異性抗體，該藥物具有HCAb免疫細胞銜接器，有望可達致聯合療法所未能達到的瘤消除作用。HBM7020是新一代的具有2+1結構的雙特異性抗體，同時優化了抗CD3端的活性。其在體外實驗中顯示對BCMA陽性的腫瘤細胞特異殺傷，但對BCMA陰性／低正常細胞沒有殺傷，同時產生更低的細胞因子分泌，明顯優於競爭者分子。HBM7020有望極大擴展治療窗口，達到良好的療效和更低的細胞因子風暴風險的平衡，其保留的完整Fc以及較小的分子結構，進一步展現其作為同類最優的BCMA靶向療法的潛力。我們相信，HBM7020有潛力成為十分有效的雙特異性抗體，可特異性殺傷對BCMA呈陽性反應的多發性骨髓瘤細胞，是多發性骨髓瘤患者的一種差異化免疫療法抗體。

HBM7020正處於臨床前階段的研究。我們預期將於二零二二年就HBM7020提交IND申請。

## 7. *HBM9302*

HBM9302是針對HER2xCD3的雙特異性抗體，可與兩個靶點結合：(i)於絕大實體瘤患者中過度表達的HER2分子；及(ii)T細胞表面表達的CD3分子。通過同時與這兩個靶點結合，HBM9302將細胞毒性T細胞（獨立於其特異性）與HER2陽性癌細胞連接起來，並發揮其對腫瘤細胞的細胞毒性作用。本產品由我們從Ichnos獨家獲得大中華區權益。

我們預計將二零二一年上半年就HBM9032提交IND申請。

## 我們的研發與技術

我們專注於免疫與腫瘤免疫領域的新一代創新型療法。我們的藥物發現及臨床前研究團隊就新候選藥物進行藥物發現、配方研製、工藝開發及臨床前研究。

同時，我們擁有一支專業的科學家團隊對我們的技術平台進行優化、升級及再開發。報告期內，公司於發現、平台及專利方面取得的主要進展如下：

- 共申請專利近20項，其中4項已經獲得中國國家知識產權局的發明專利授權。這些專利申請進一步加強了對公司核心產品和技術平台的知識產權保護。
- 烏特勒支大學、伊拉斯姆斯大學醫學中心和該公司在《自然通訊》雜誌上報導了他們發現的全人體中和抗體47D11 (HBM9022)。到目前為止，已經出版了三份獨立的手稿，這些手稿的資料都圍繞著這些獨特的特徵。
- 研制出針對全新GPCR靶點CCR8的創新單克隆抗體 (HBM1022) 並於第16屆蛋白質工程峰會展示。
- 對HCAb技術平台進行優化及升級，開發出基於該平台的HBICE™免疫細胞銜接器雙抗平台及平台產生的HBM7015及HBM7020。該項目的有關數據已於二零二零年八月於第16屆PEGS大會上報道，相關技術專利已申請。基於HBICE™平台的早期項目已陸續進入CMC階段。

公司已經建立起強大的抗體發現平台和GPCR藥物開發平台。基於這些技術平台，公司有望向更多的全球範圍內的新穎及高難度藥物靶點邁進。

我們於產品臨床開發取得的進展詳情，請見本節「業務回顧——我們的產品開發」部分。

## 商務拓展

於報告期內，我們將繼續擴大與全球領先學術機構開展業務合作並精選專注於創新和效率的產業夥伴。我們相信，圍繞我們的專有技術和平台建立的靈活商業模式，能夠並將利用公司和我們的合作夥伴的互補優勢，使我們的平台價值最大化。

於二零二零年五月，公司宣佈與荷蘭烏特勒支大學、伊拉斯姆斯大學醫學中心的科學家共同合作發現有效阻斷新型冠狀病毒感染細胞的全人源抗體。這一新發現的全人源抗體系利用Harbour Mice® H2L2平台所發現。於二零二零年六月，公司與荷蘭烏特勒支大學及伊拉斯姆斯大學醫學中心就該抗體的共同開發與艾伯維達成戰略合作。依據合作條款，艾伯維將通過前期研究和臨床開發準備工作全力支持和鉑醫藥及其合作者。其後，公司及其合作夥伴授予艾伯維該項目全球獨家開發及商業化權益。目前該項目已經於二零二零年十二月進入臨床I期研究。

於二零二零年六月，公司與南京天港免疫藥物研究院有限公司（「天港免疫」）簽訂合作框架協議，我們與天港免疫及其附屬公司的合作將充分建立在我們自有的H2L2轉基因小鼠全人源抗體技術平台，多年國際及本土臨床開發經驗、資源和天港免疫在自然殺傷(NK)細胞領域的強大資源優勢之上。雙方合作包括從全人源抗體制備篩選，到臨床研究和新藥註冊在內的新藥創製全過程，全力促進創新抗體藥開發。後期雙方有可能會共同推進NK細胞相關靶點領域的單克隆抗體和雙特異性抗體，及NK細胞治療領域的產品開發。

於二零二零年八月，我們與處於臨床階段免疫學公司Vir Biotechnology（納斯達克代碼：VIR）就針對腫瘤、感染性疾病領域的創新治療分子的早期發現、開發及商業化建立戰略合作關係。該公司專注於免疫學見解與尖端科技相結合的方式治療和紀錄嚴重的傳染病我們將利用其包括自有轉基因小鼠平台Harbour Mice<sup>®</sup>在內的多個新一代技術為此合作開發抗體。雙方將充分結合各自在基礎科學方面的專長，加快創新性免疫療法的研究進程，進一步推進合作項目在腫瘤和感染性疾病方面的臨床開發。

《上市規則》第18A.08(3)條規定的告誡聲明：本公司不能保證成功開發或最終推廣任何管線中的產品。本公司的股東及潛在投資者在買賣本公司股份時，應謹慎行事。

### **重大投資、收購及處置**

於報告期內，本集團未向任何公司進行達到或超過本集團總資產價值5%的投資、收購及處置。

我們並無現有計劃在未來開展重大投資、收購及處置。

## **COVID-19的影響及應對**

二零二零年，我們的場所或僱員中並無任何COVID-19的疑似病例或者確診病例。為預防COVID-19在我們辦公室及研究設施傳播，我們已實施全面的疾病預防計劃，以保護我們的員工免受COVID-19感染。我們已採取的措施包括：

在疫情嚴重爆發期－

- a. 公司管理層成立防疫管理領導小組，定期召開會議指導防疫措施；
- b. 追蹤員工及其直系家屬／同住人的外遊記錄及健康狀況；
- c. 定期對員工發送防疫指南等指導性通知；
- d. 對每日復工的員工進行申報和登記；
- e. 員工進入辦公場所前進行體溫檢測和登記；
- f. 為員工提供口罩和酒精消毒巾；
- g. 要求員工減少線下會議，盡量使用視頻和電話會議，線下會議要求間隔而坐，且開窗通風；
- h. 辦公／實驗場所內安放消毒免洗洗手液，強化消殺和通風措施；
- i. 員工在辦公室用餐要求間隔而坐；
- j. 減少訪客的到訪，對有限的訪客進行健康碼核驗，檢測體溫，佩戴口罩等防疫措施。

在疫情常態化管理期－

- a. 通過郵件、微信群、公告欄等途徑，加強對員工個人防護的提醒和要求；
- b. 為員工提供口罩和酒精消毒巾；
- c. 員工進辦公室前檢測體溫；
- d. 辦公室安排免洗消毒洗手液等防疫物資，定期消毒以及通風；
- e. 對訪客進行防疫登記和測溫；
- f. 按照疫情形勢，安排員工進行新冠核酸檢測。

報告期內公司業務受疫情影響較小。公司位於荷蘭鹿特丹及美國波士頓地區的辦公場所及實驗室已採取遠程辦公、場所消毒等有效措施應對疫情。截至本業績公告發佈之日，公司各辦公室及實驗室均處於良好運營狀態。公司於海外地區的業務受疫情影響輕微，並未受疫情原因出現明顯的拖延、暫停或終止。二零二一年，公司將繼續密切關注疫情動態，並採取積極有效的措施加以應對，確保公司全球業務、研發及運營得以順利開展。

## 前景與展望

儘管全球COVID-19疫情爆發帶來了各種挑戰，但公司已在研發和運營等方面做出了充分的準備，我們預計疫情對我們二零二一年業務運營的影響較為有限。公司二零二零年取得的成績和增長勢頭讓我們對未來充滿信心，本公司能夠成功應對複雜的市場環境，在不遠的未來為免疫性疾病及癌症患者提供創新的治療藥物。

自成立以來，我們致力於為全球患者研發創新療法，成為具有核心技術優勢和差異化產品管線的創新生物製藥公司。二零二一年公司將進一步加速推進產品管線。我們將推進核心產品巴托利單抗和特那西普的多項臨床試驗，並為未來的商業投放做好準備。相關準備工作已經開始啟動。我們將繼續地投資於HBM4003以及其他由我們的發現引擎產生的，並採用針對新靶點設計分子的項目或針對已知目標的創新分子項目。此外我們預計將有至少兩個新產品申報IND，通過Harbour Mice<sup>®</sup>這一高效藥物發現引擎，我們將持續地發現新的優質候選分子。

隨著臨床前產品的成熟，我們計劃逐步建立內部生產能力和生產能力，從中試規模到商業化生產。這是一個階段性的長期計劃，以滿足本集團快速發展的需要。

## 財務回顧

### 概覽

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團錄得收入14.1百萬美元，虧損296.5百萬美元。截至二零二零年十二月三十一日止年度，其他收入及收益為5.3百萬美元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則為1.6百萬美元。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的研發開支為55.2百萬美元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則為49.5百萬美元。截至二零二零年十二月三十一日止年度的行政開支為46.3百萬美元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則為10.6百萬美元。截至二零二零年十二月三十一日止年度，可轉換可贖回優先股的公允價值變動為213.7百萬美元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則為13.4百萬美元。



## 收入

我們的總收入從截至二零一九年十二月三十一日止年度的5.4百萬美元大幅增加至截至二零二零年十二月三十一日止年度的14.1百萬美元，主要由於我們的分子許可費中確認的收入增加。我們的分子許可費從截至二零一九年十二月三十一日止年度的2.7百萬美元增加至截至二零二零年十二月三十一日止年度的12.8百萬美元，主要是由於我們與華蘭基因及艾伯維的授權合作協議。我們基於平台的研究費從截至二零一九年十二月三十一日止年度的1.5百萬美元下降至截至二零二零年十二月三十一日止年度的0.1百萬美元。我們的技術許可費維持穩定，截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度分別為1.2百萬美元和1.1百萬美元。

## 銷售成本

我們的銷售成本保持穩定，截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度分別為0.6百萬美元及0.4百萬美元。

## 其他收入及收益

我們的其他收入及收益由截至二零一九年十二月三十一日止年度的1.6百萬美元大幅增加至截至二零二零年十二月三十一日止年度的5.3百萬美元，主要由於(i)已確認政府補助由截至二零一九年十二月三十一日止年度的0.9百萬美元增加至截至二零二零年十二月三十一日止年度的2.4百萬美元；及(ii)外匯收益截至二零二零年十二月三十一日止年度達2.0百萬美元，主要由於二零二零年下半年美元匯率下跌。已確認政府補助增加乃主要由於符合政府補貼條件的研發活動增多。

## 研發開支

我們的研發開支由截至二零一九年十二月三十一日止年度的49.5百萬美元增加至二零二零年的55.2百萬美元。該增加主要是由於以下因素的綜合影響：(i)員工成本由截至二零一九年十二月三十一日止年度的13.1百萬美元增加至截至二零二零年十二月三十一日止年度的22.7百萬美元，主要由於首次公開發售前股份支付費用及研發人員人數增加所致；(ii)根據與合作夥伴簽訂的相關授權協議的支付時間表，我們的預付及里程碑費用由截至二零一九年十二月三十一日止年度的5.0百萬美元減少至截至二零二零年十二月三十一日止年度的1.0百萬美元；及(iii)由於在二零二零年上半年COVID-19爆發的情況下，我們的候選藥物的臨床開發出現一定的延遲，與發現及臨床前開發相關的臨床第三方合約成本由截至二零一九年十二月三十一日的6.2百萬美元減少至截至二零二零年十二月三十一日的5.5百萬美元。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二零年 千美元		二零一九年 千美元	
預付及里程碑費用	1,000	1.8%	5,000	10.1%
員工成本	22,724	41.1%	13,107	26.5%
材料	4,304	7.8%	4,842	9.8%
發現及臨床前 開發相關的第三方合約成本	5,474	9.9%	6,224	12.6%
臨床試驗開支	15,183	27.6%	15,382	31.1%
折舊及攤銷	4,105	7.4%	3,170	6.4%
其他	2,454	4.4%	1,752	3.5%
	<b>55,244</b>	<b>100.0%</b>	<b>49,477</b>	<b>100.0%</b>

### 行政開支

我們的行政開支由截至二零一九年十二月三十一日止年度的10.6百萬美元增加至截至二零二零年十二月三十一日止年度的46.3百萬美元，此乃由於(i)員工成本由截至二零一九年十二月三十一日止年度的5.3百萬美元增加至截至二零二零年十二月三十一日止年度的33.6百萬美元，主要由於首次公開發售前的股份支付費用及行政相關職能員工人數增加所致；及(ii)截至二零二零年十二月三十一日止年度的6.6百萬美元上市開支乃主要由於與首次公開發售有關的計入費用的法律及專業費用。截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們並無產生任何上市費用。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二零年 千美元		二零一九年 千美元	
員工成本	33,640	72.7%	5,255	49.6%
專業開支	3,786	8.2%	2,908	27.5%
折舊及攤銷	1,128	2.4%	954	9.0%
上市開支	6,580	14.2%	–	0.0%
其他	1,160	2.5%	1,470	13.9%
	<b>46,294</b>	<b>100.0%</b>	<b>10,587</b>	<b>100.0%</b>

### 可轉換可贖回優先股公允價值變動損失

截至二零二零年十二月三十一日止年度，我們錄得可轉換可贖回優先股公允價值變動損失213.7百萬美元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度的可轉換可贖回優先股公允價值變動損失則為13.4百萬美元，乃主要由於上市後所有優先股轉換為普通股。轉換後，我們不會就優先股的公允價值確認任何進一步虧損或收益。

## 年度虧損

受上述因素影響，本公司全年虧損由截至二零一九年十二月三十一日止年度的67.5百萬美元增加229.0百萬美元至截至二零二零年十二月三十一日止年度的296.5百萬美元。

## 非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦採用非國際財務報告準則計量指標年內經調整虧損淨額作為額外財務計量指標，該指標並非國際財務報告準則所規定，亦不根據國際財務報告準則呈列。我們認為，此項非國際財務報告準則計量指標可消除管理層認為並不反映我們經營情況的非現金項目（及就按公平值計入損益的金融負債的公平值虧損而言，亦為一個已於上市後終止關於金融工具的項目）的影響，從而有助比較我們不同期間的經營情況，以及按與管理層相同的方式為投資者及股東評估我們的經營業績時提供有用信息。然而，我們呈列年內經調整虧損淨額未必能與其他公司呈列的類似計量指標進行比較。使用此項非國際財務報告準則計量指標作為分析工具具有侷限性，故投資者及股東不應脫離根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況考量，或將其視為對上述經營業績或財務狀況之分析的替代。我們將年內經調整虧損淨額定義為經加回(i)可轉換可贖回優先股公允價值變動損失；及(ii)股份支付費用調整的年內虧損。下表為我們年內非國際財務報告準則經調整虧損淨額與年內虧損淨額的對賬，乃根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務計量指標：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 美元千元	二零一九年 美元千元
年內虧損	(296,539)	(67,496)
加：		
可轉換可贖回優先股公允價值變動損失	213,703	13,387
股份支付費用	36,889	—
年內非國際財務報告準則經調整虧損淨額	<u>(45,947)</u>	<u>(54,109)</u>

## 應收賬款賬齡分析

大部分應收賬款的賬齡都在一年以內。

## 流動資金及資金來源

我們的現金主要用於臨床試驗、研發、購買設備及材料以及其他開支。於報告期內，我們主要通過首次公開發售前募資的所得款項來滿足我們的營運資金需求。我們密切監察現金及銀行結餘的使用，致力為營運維持穩健的流動資金。

## 主要財務比率

下表載列我們於所示期間的主要財務比率：

	於十二月三十一日	
	二零二零年	二零一九年
流動比率 <sup>(1)</sup>	14.45	2.59
資產負債比率 <sup>(2)</sup>	不適用 <sup>(3)</sup>	不適用 <sup>(3)</sup>

(1) 流動比率乃按同日的流動資產除以流動負債計算。

(2) 資產負債比率乃按債務淨額除以經調整資本加債務淨額計算。債務淨額包括租賃負債、貿易應付款項及計入其他應付款項及應計費用的金融負債，減現金及銀行結餘。經調整資本包括可轉換可贖回優先股及母公司擁有人應佔權益。

(3) 於二零二零年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結餘超過金融負債（不包括可轉換可贖回優先股）。因此，於二零二零年十二月三十一日並無呈列資產負債比率。

## 重大收購及出售

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司、合併聯屬實體或聯營公司。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

本集團並無詳細的重大投資或資本資產的未來計劃。

## 資產抵押

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無資產抵押。

## 或然負債

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債（於二零一九年十二月三十一日：無）。

## 外幣風險

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團主要在中國經營，大部分交易均以本公司的功能貨幣美元（「美元」）結算。由於若干銀行存款、貿易及其他應收款項以及貿易及其他應付款項以非功能貨幣計值，故我們的金融資產及負債會涉及外幣風險。因此，功能貨幣兌非功能貨幣的匯率波動可能影響我們的經營業績。於二零二零年十二月三十一日，我們並未進行任何對沖交易來管理潛在的外幣波動。

## 銀行貸款及其他借款

截至二零二零年十二月三十一日，我們的租賃負債為1.7百萬美元。

## 僱員及薪酬

截至二零二零年十二月三十一日，我們在中國有236名僱員、在美國有11名僱員及在荷蘭有1名僱員。下列按職能列出了截至二零二零年十二月三十一日的員工總數：

職能	人數	佔總人數 百分比(%)
研發	180	72.6
一般及行政	68	27.4
<b>總計</b>	<b>248</b>	<b>100.0</b>

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團產生的薪酬成本總額為56.4百萬美元（包括股權支付費用合計36.9百萬美元），而截至二零一九年十二月三十一日止年度則為18.4百萬美元（股權支付費用：無）。

本集團亦已採納首次公開發售前股權計劃、首次公開發售後期權計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃。

## 末期股息

董事會並不建議分派截至二零二零年十二月三十一日止年度的末期股息。

## 股東週年大會

股東週年大會定於二零二一年六月二十一日（星期一）舉行（「股東週年大會」）。召開股東週年大會的通知將適時按上市規則規定的方式刊發及寄發予本公司股東。

## 暫停辦理股份過戶登記

股東週年大會將於二零二一年六月二十一日(星期一)舉行。本公司將於二零二一年六月十六日(星期三)至二零二一年六月二十一日(星期一)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定有權出席股東週年大會的股東身份，於此期間不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會，所有填妥的過戶文件連同有關股票須最遲於二零二一年六月十五日(星期二)下午四時三十分，交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)進行登記。

## 企業管治及其他資料

本公司於二零一六年七月二十日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，本公司股份於二零二零年十二月十日(「上市日期」)在聯交所上市。

董事會致力實現高水平企業管治標準。董事會相信，高水平企業管治標準在為本集團提供框架以保障股東利益以及提升企業價值及責任承擔方面至關重要。

### 1. 遵守企業管治常規守則

本公司於二零二零年十二月十日方在聯交所主板上市。由本公司上市日期直至二零二零年十二月三十一日期間，本公司一直遵守載列於香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)的所有適用守則條文，惟不包括以下偏離情況。

根據企業管治守則守則條文第A.1.1條，應大致按季度一年舉行至少四次董事會會議。由於本公司於二零二零年十二月十日方上市，由上市日期至二零二零年十二月三十一日期間僅舉行過一次董事會會議。

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條，主席與首席執行官的職責應有區分，不應由一人兼任，聯交所上市公司應遵守有關規定，但亦可選擇偏離該規定行事。本公司的主席與首席執行官並無區分，現時由王勁松博士兼任該兩個角色。董事會相信，由同一人兼任主席及首席執行官的角色，可確保本集團內部領導貫徹一致，使本集團的整體策略規劃更有效及更具效率。董事會認為，現行安排不會使權力和授權平衡受損，此架構可讓本公司迅速及有效地作出及落實決策。董事會將繼續審核，並會在考慮本集團整體情況後考慮於適當時候將董事會主席與本公司首席執行官的角色分開。

有關本公司的企業管治常規的進一步資料將載於本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度報告中的企業管治報告。

本公司將繼續定期檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則及維持本公司高水平的企業管治常規標準。

## 2. 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)作為其本身的證券交易守則，以規管董事及有關僱員就本公司證券進行的所有交易以及標準守則涵蓋的其他事項。

經向全體董事及有關僱員作出具體詢問後，彼等確認由上市日期直至二零二零年十二月三十一日期間一直遵守標準守則。

## 3. 本公司核數師的工作範圍

初步公告所載本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益、綜合全面收益表以及其相關附註的有關財務數字已獲本集團核數師安永會計師事務所認可與本集團本年度經審核綜合財務報表所載金額一致。安永會計師事務所就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此，安永會計師事務所並無對初步公告作出任何保證。

## 4. 審核委員會

本公司已根據上市規則設立審核委員會，並以書面形式界定職權範圍。審核委員會由兩名獨立非執行董事(即陳維維女士及葉小平博士)及一名非執行董事(即裘育敏先生)組成。陳維維女士為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表，並已與獨立核數師安永會計師事務所會面。審核委員會亦已就本公司採納的會計政策及常規以及內部控制和風險管理事宜與本公司高級管理層成員進行討論。

## 5. 其他董事委員會

除審核委員會外，本公司亦已成立提名委員會及薪酬委員會。

## 6. 購買、出售或贖回本公司上市證券

除全球發售外，由上市日期至二零二零年十二月三十一日期間，本公司或本集團任何成員公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

## 7. 所得款項用途

本公司股份於二零二零年十二月十日在聯交所上市，合共發行138,221,000股發售股份，而全球發售期間募集的所得款項淨額約為1,656.6百萬港元。先前於招股章程中披露的所得款項的擬定用途並無變動。本公司預計於二零二三年年底全數動用全球發售期間募集的所得款項淨額。

下表載列於二零二零年十二月三十一日全球發售所得款項用途的狀態。

用途	佔所得款項用途百分比	所得款項淨額 (百萬港元)	截至二零二零年十二月三十一日止年度已動用	於二零二零年十二月三十一日的未動用金額
撥資巴托利單抗(HBM9161)(我們的核 心產品之一)於大中華區的進行中及 計劃進行的臨床試驗及其他相關研發 活動、籌備註冊備案及潛在商業化推 出	29%	480.4	0	480.4
撥資特那西普(HBM9036)(我們的核 心產品之一)於大中華區的進行中及計 劃進行的臨床試驗及其他相關研發活 動、籌備註冊備案及潛在商業化推出	8%	132.5	0	132.5
撥資我們的支柱資產HBM4003在大中 華區及澳洲的進行中及計劃進行的臨 床試驗、籌備在大中華區、美國及其 他司法權區的註冊備案及潛在商業化 推出	23%	381.0	0	381.0
撥資我們其他正在尋求IND批准及尚未 開始臨床試驗或臨床前研究的候選藥 物的研發	15%	248.5	0	248.5
撥資和鉑抗體平台產生的創新型分子發 現	12%	198.8	0	198.8
撥資持續改進平台技術、利用和鉑抗體 平台尋求授權及合作機會	5%	82.9	0	82.9
營運資金及其他一般企業用途	8%	132.5	0	132.5
<b>總計</b>	<b>100%</b>	<b>1,656.6</b>	<b>0</b>	<b>1,656.6</b>



## 財務報表

### 綜合損益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
收入	6	14,107	5,419
銷售成本		<u>(449)</u>	<u>(623)</u>
毛利		13,658	4,796
其他收入及收益	6	5,270	1,581
行政開支		(46,294)	(10,587)
研發成本		(55,244)	(49,477)
可轉換可贖回優先股公允價值變動損失	23	(213,703)	(13,387)
其他開支		(45)	(301)
融資成本	7	<u>(280)</u>	<u>(213)</u>
除稅前虧損	8	(296,638)	(67,588)
所得稅抵免	9	<u>99</u>	<u>92</u>
年內虧損		<u><u>(296,539)</u></u>	<u><u>(67,496)</u></u>
以下各項應佔：			
母公司擁有人		(296,397)	(67,460)
非控股權益		<u>(142)</u>	<u>(36)</u>
		<u><u>(296,539)</u></u>	<u><u>(67,496)</u></u>
母公司普通權益持有人 應佔每股虧損 基本及攤薄 (美元)	11	<u><u>(1.69)</u></u>	<u><u>(0.57)</u></u>

## 綜合全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
年內虧損	<u>(296,539)</u>	<u>(67,496)</u>
其他全面虧損		
於後續期間可能重新分類至損益的其他全面虧損：		
外幣報表折算差額	<u>(656)</u>	<u>(80)</u>
年內其他全面虧損（經扣除稅項）	<u>(656)</u>	<u>(80)</u>
年內全面虧損總額	<u><b>(297,195)</b></u>	<u><b>(67,577)</b></u>
以下各項應佔：		
母公司擁有人	(297,053)	(67,541)
非控股權益	<u>(142)</u>	<u>(36)</u>
	<u><b>(297,195)</b></u>	<u><b>(67,577)</b></u>

## 綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	10,262	12,997
使用權資產	13	1,351	1,829
無形資產	14	7,800	8,192
其他非流動資產		29	—
<b>非流動資產總值</b>		<b>19,442</b>	<b>23,018</b>
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	15	1,056	1,673
預付款項、其他應收款項及其他資產	16	11,293	10,771
應收股東款項		—	250
其他金融資產	17	153	396
現金及銀行結餘	18	356,794	33,391
<b>流動資產總值</b>		<b>369,296</b>	<b>46,481</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	19	7,960	9,317
其他應付款項及應計費用	20	14,784	3,034
合約負債	21	1,361	4,429
租賃負債	13	1,447	1,134
<b>流動負債總額</b>		<b>25,552</b>	<b>17,914</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>343,744</b>	<b>28,567</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>363,186</b>	<b>51,585</b>

	附註	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	13	278	774
遞延稅項負債	22	1,900	1,999
可轉換可贖回優先股	23	—	202,259
		<u>2,178</u>	<u>205,032</u>
<b>非流動負債總額</b>		<b>2,178</b>	<b>205,032</b>
<b>資產／(負債)淨額</b>			
		<b>361,008</b>	<b>(153,447)</b>
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
股本		19	5
庫存股份		(1)	(1)
儲備		361,168	(153,415)
		<u>361,186</u>	<u>(153,411)</u>
<b>非控股權益</b>		<b>(178)</b>	<b>(36)</b>
		<u>(178)</u>	<u>(36)</u>
<b>權益／(虧絀)總額</b>		<b>361,008</b>	<b>(153,447)</b>
		<u>361,008</u>	<u>(153,447)</u>

# 綜合財務報表附註

## 1. 公司資料

本公司為一家於二零一六年七月二十日在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司的註冊辦事處位於P.O. Box 472, 2nd Floor, 103 South Church Street, George Town, Grand Cayman KY1-1106, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。於本年度，本公司的子公司從事腫瘤免疫學及免疫性疾病領域的創新療法開發業務。

## 2. 編製基準

該等財務報表根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。國際財務報告準則包括仍然生效的國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋以及國際會計準則委員會批准的國際會計準則（「國際會計準則」）及常務詮釋委員會詮釋，以及香港公司條例的披露規定。該等財務報表按歷史成本法編製，惟按公允價值計量的其他金融資產及可轉換可贖回優先股除外。該等財務報表乃按美元（「美元」）呈列，所有價值均約整至最接近的千位數（惟另有所指者除外）。

## 3. 會計政策變動及披露

根據本集團有關本公司股份於聯交所上市的會計師報告，本集團已提早採納以下於二零二零年一月一日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則，編製本集團截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度各年以及截至二零二零年六月三十日止六個月的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及於二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日的本集團綜合財務狀況表及本公司財務狀況表。因此，以下會計政策的有效性對本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的財務報表並無影響。

國際財務報告準則第3號（修訂本）	業務的定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號（修訂本）	利率基準改革
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號（修訂本）	重大的定義

## 4. 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並未於財務報表中應用以下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16號（修訂本）	COVID-19相關的租金減讓 <sup>1</sup>
國際會計準則第16號（修訂本）	物業、廠房及設備：擬定使用前的所得款項 <sup>3</sup>
國際會計準則第37號（修訂本）	有償合約－履行合約的成本 <sup>3</sup>
國際財務報告準則二零一八年至二零二零年的年度改進	輕微修訂： －國際財務報告準則第1號首次採納國際財務報告準則 <sup>3</sup> －國際財務報告準則第9號金融工具 <sup>3</sup> －國際財務報告準則第16號租賃所附的示例 <sup>3</sup> －國際會計準則第41號農業 <sup>3</sup>
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公司之間出售資產或注資 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第3號（修訂本）	提及概念框架 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>5</sup>
國際財務報告準則第17號（修訂本）	保險合約 <sup>5,6</sup>
國際會計準則第1號（修訂本）	負債分類為流動或非流動 <sup>5</sup>
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－第二階段 <sup>2</sup>

- 1 於二零二零年六月一日或之後開始的年度期間生效
- 2 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 3 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 4 尚未釐定強制生效日期，惟可予採納
- 5 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 6 作為於二零二零年六月發佈對國際財務報告準則第17號作出修訂的結果，於二零二三年一月一日之前開始的年度期間，對國際財務報告準則第4號作出修訂延長允許保  
險人適用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號的暫時豁免

本集團正在評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則在初次採用時的影響。到目前為止，本集團認為，該等新訂及經修訂國際財務報告準則可能導致會計政策變動，但不大可能對本集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

## 5. 經營分部資料

### 經營分部資料

就管理目的而言，本集團僅有一個可呈報經營分部，即開發腫瘤免疫學及免疫性疾病領域的創新療法。由於此乃本集團唯一可呈報經營分部，故並無呈列進一步經營分部分析。

### 地域資料

#### (a) 來自外部客戶的收入

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
中國內地	7,250	4,487
美國	6,633	727
歐洲	133	161
其他	91	44
	<u>14,107</u>	<u>5,419</u>

以上收入資料乃基於客戶所處的位置。

#### (b) 非流動資產

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
中國內地	11,499	14,580
歐洲	7,601	7,996
美國	342	442
	<u>19,442</u>	<u>23,018</u>

除無形資產資料乃基於擁有資產的各子公司所處的國家以外，上述其他非流動資產資料乃基於資產所處的位置。

## 有關主要客戶的資料

來自為本集團總收入貢獻10%以上的客戶的收入如下：

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
客戶A	6,277	182
客戶B	5,474	2,737
客戶C	1,451	1,450
	<u>13,202</u>	<u>4,369</u>

## 6. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
<i>商品或服務類型</i>		
— 分子許可費	12,838	2,737
— 技術許可費	1,133	1,232
— 平台研究費	136	1,450
	<u>14,107</u>	<u>5,419</u>

來自客戶合約的收入

### (i) 分拆收入資料

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
<i>確認收入時間</i>		
<i>於某一時間點</i>		
— 分子許可費	12,838	2,737
— 平台研究費	136	1,450
<i>隨時間</i>		
— 技術許可費	1,133	1,232
	<u>14,107</u>	<u>5,419</u>

下表載列於本報告期間計入報告期間開始時合約負債的已確認收入金額：

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
分子許可費	3,462	—
技術許可費	315	159
平台研究費	—	151
	<u>3,777</u>	<u>310</u>

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

技術許可費

由於客戶獲授使用本集團擁有獨家使用權的專有技術的權利，因此履約責任在整個許可有效期內隨時間而獲履行。預付款一般在合約生效日期後10日內到期，而其他付款一般自開票日期起30日至45日內到期。

分子許可費

隨著客戶取得使用相關許可的權利，履約責任於某一時間點獲履行，且付款一般自開票日期起10個營業日內到期。

平台研究費

當客戶收到並驗收通過研究結果時，履約責任於某一時間點獲履行，且付款一般自開票日期起30日內到期。

於十二月三十一日分配至餘下履約責任（未獲履行或部分未獲履行）的交易價格金額如下：

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
預期確認為收入的金額：		
— 一年內	2,560	8,332
— 一年後	4,966	7,408
	<u>7,526</u>	<u>15,740</u>

上文餘下履約責任主要與許可合約及平台研究費有關。預期於一年後確認的金額與將於未來3年內獲履行的履約責任有關。上文所披露的金額不包括受約束的可變代價。

其他收入及收益分析如下：

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
其他收入及收益		
— 已確認政府補助*	2,440	903
— 外匯收益淨額	1,950	—
— 利息收入	826	662
— 其他	54	16
	<u>5,270</u>	<u>1,581</u>

\* 本集團已從中國地方政府機關收到政府補助以支持子公司研發活動。概無有關該等政府補助的未達成條件。



## 7. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
發行可轉換可贖回優先股的交易成本	181	71
租賃負債利息	99	142
	<u>280</u>	<u>213</u>

## 8. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損已(扣除)／計入下列各項：

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
銷售成本	(449)	(623)
物業、廠房及設備折舊	(3,857)	(2,780)
使用權資產折舊	(1,240)	(1,309)
無形資產攤銷	(532)	(467)
僱員福利開支(包括董事薪酬)：		
－ 工資及薪金	(18,884)	(17,476)
－ 退休金計劃供款	(591)	(886)
－ 以股份為基礎的付款開支	(36,889)	－
應收一名股東款項撥回／(撥備)	100	(150)
可轉換可贖回優先股公允價值變動損失	(213,703)	(13,387)
上市開支	(6,580)	－
核數師薪酬	(352)	(26)
短期租賃產生的租賃開支*	(292)	(343)
外匯收益／(虧損)淨額	1,950	(156)

\* 本集團已應用國際財務報告準則第16號可供使用的可行權宜方法，當中對租期於租賃開始日期起計12個月內結束的租賃應用短期租賃豁免。

## 9. 所得稅

本集團須就在本集團成員公司居籍及營運所在的國家／司法權區產生或取得的溢利按實體基準繳納所得稅。

### 開曼群島

根據開曼群島規則及規例，本集團無須繳納任何開曼群島所得稅。

### 英屬處女群島

根據英屬處女群島(「英屬處女群島」)規則及規例，本集團無須繳納任何英屬處女群島所得稅。

## 香港

香港利得稅乃就年內在香港產生的估計應課稅溢利按16.5% (二零一九年：16.5%) 的稅率計提，除非有關溢利為可應用8.25% (二零一九年：8.25%) 的一半稅率徵稅的應課稅溢利首2,000,000港元 (二零一九年：2,000,000港元) 溢利。

## 中國內地

根據《中國企業所得稅法》及有關規例，於中國內地營運的子公司須就應課稅收入繳納25% 企業所得稅 (「企業所得稅」) (二零一九年：25%)，惟子公司和鉑醫藥 (上海) 有限責任公司於二零二零年獲批准為高新技術企業並有權享有15% 的優惠企業所得稅稅率 (二零一九年：25%) 則除外。

## 荷蘭

於荷蘭營運的子公司須就首200,000歐元 (二零一九年：200,000歐元) 應課稅收入繳納16.5% 利得稅 (二零一九年：19%)，年內超額部分適用於25% 企業所得稅 (二零一九年：25%)。

## 美國

於美國營運的子公司須就應課稅收入繳納21% 聯邦所得稅 (二零一九年：21%) 及8% 麻塞諸塞州所得稅 (二零一九年：8%)。

本集團所得稅開支的主要部分如下：

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
即期所得稅	-	16
遞延所得稅	(99)	(108)
年內稅項抵免總額	<u>(99)</u>	<u>(92)</u>

除稅前虧損按中國內地的適用法定稅率計算的稅項抵免與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
除稅前虧損	(296,638)	(67,588)
按25%的稅率計算的稅項	(74,160)	(16,897)
地方當局頒佈的不同稅率的影響	67,254	5,363
未確認稅項虧損	8,218	11,361
不可扣稅開支	2,685	3,726
新增可扣減合格研發成本撥備	(3,615)	(3,661)
過往年度已動用稅項虧損	(481)	-
其他	-	16
按本集團的實際稅率計算的稅項抵免	<u>(99)</u>	<u>(92)</u>

## 10. 股息

本公司及其子公司於年內並無派付或宣派任何股息（二零一九年：無）。

## 11. 每股虧損

經考慮於二零二零年十二月十日發生的1:40股份拆細，每股攤薄虧損金額乃根據母公司擁有人應佔虧損及年內已發行的普通股（不包括庫存股份）加權平均數計算得出。股份拆細被視為在整個年度內已經發行，且在計算所呈列的比較期間的每股虧損時亦已計入在內，以提供比較業績。

每股攤薄虧損乃透過調整發行在外普通股加權平均數，以假設所有潛在攤薄普通股轉換成普通股計算。由於本集團於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度出現虧損，潛在普通股並不計入每股攤薄虧損，乃由於潛在普通股對每股基本虧損具有反攤薄效應。因此，截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損金額與相關年度的每股攤薄虧損金額相同。

	二零二零年	二零一九年
<b>虧損</b>		
母公司擁有人應佔虧損（千美元）	(296,397)	(67,460)
<b>股份</b>		
年內已發行普通股加權平均數	<u>175,804,418</u>	<u>117,958,342</u>
每股基本及攤薄虧損（每股美元）	<u>(1.69)</u>	<u>(0.57)</u>

## 12. 物業、廠房及設備

	廠房及 機器 千美元	電子設備 千美元	傢俬及 裝置 千美元	租賃物業 裝修 千美元	總計 千美元
二零二零年十二月三十一日					
成本					
於二零二零年一月一日	12,006	379	178	3,977	16,540
添置	185	72	3	180	440
匯兌差異	796	30	12	285	1,123
於二零二零年十二月三十一日	<u>12,987</u>	<u>481</u>	<u>193</u>	<u>4,442</u>	<u>18,103</u>
累計折舊					
於二零二零年一月一日	(2,316)	(128)	(49)	(1,050)	(3,543)
年內支出	(2,422)	(120)	(43)	(1,272)	(3,857)
匯兌差異	(276)	(15)	(5)	(145)	(441)
於二零二零年十二月三十一日	<u>(5,014)</u>	<u>(263)</u>	<u>(97)</u>	<u>(2,467)</u>	<u>(7,841)</u>
賬面淨值					
於二零二零年十二月三十一日	<u>7,973</u>	<u>218</u>	<u>96</u>	<u>1,975</u>	<u>10,262</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u>9,690</u>	<u>251</u>	<u>129</u>	<u>2,927</u>	<u>12,997</u>
二零一九年十二月三十一日					
成本					
於二零一九年一月一日	4,182	181	31	253	4,647
添置	7,881	201	147	3,770	11,999
匯兌差異	(57)	(3)	—	(46)	(106)
於二零一九年十二月三十一日	<u>12,006</u>	<u>379</u>	<u>178</u>	<u>3,977</u>	<u>16,540</u>
累計折舊					
於二零一九年一月一日	(630)	(37)	(17)	(121)	(805)
年內支出	(1,713)	(92)	(33)	(942)	(2,780)
匯兌差異	27	1	1	13	42
於二零一九年十二月三十一日	<u>(2,316)</u>	<u>(128)</u>	<u>(49)</u>	<u>(1,050)</u>	<u>(3,543)</u>
賬面淨值					
於二零一九年十二月三十一日	<u>9,690</u>	<u>251</u>	<u>129</u>	<u>2,927</u>	<u>12,997</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>3,552</u>	<u>144</u>	<u>14</u>	<u>132</u>	<u>3,842</u>

於二零二零年十二月三十一日，概無已抵押物業、廠房及設備（二零一九年：無）。

### 13. 使用權資產及租賃負債

本集團租賃若干樓宇作辦公室及實驗室用途。使用權資產及租賃負債於年內的變動如下：

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
使用權資產		
一月一日的賬面值	1,829	3,297
添置	786	228
折舊開支	(1,240)	(1,309)
匯兌差異	51	(39)
終止	(75)	(348)
	<u>1,351</u>	<u>1,829</u>
十二月三十一日的賬面值	<u>1,351</u>	<u>1,829</u>
	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
租賃負債		
一月一日的賬面值	1,908	3,143
新租賃	786	228
年內利息	99	142
付款	(1,105)	(1,200)
匯兌差異	138	(53)
終止	(101)	(352)
	<u>1,725</u>	<u>1,908</u>
十二月三十一日的賬面值	<u>1,725</u>	<u>1,908</u>
分析為：		
流動部分	1,447	1,134
非流動部分	278	774
	<u>1,447</u>	<u>1,134</u>
	<u>278</u>	<u>774</u>
在損益中確認有關租賃的款項如下：		
	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
使用權資產的折舊開支	1,240	1,309
有關短期租賃的開支	292	343
租賃負債利息	99	142
	<u>1,631</u>	<u>1,794</u>
在損益中確認的總額	<u>1,631</u>	<u>1,794</u>
綜合現金流量表內所載的租賃現金流出總額如下：		
	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
經營活動內	292	343
融資活動內	1,105	1,200
	<u>1,397</u>	<u>1,543</u>
	<u>1,397</u>	<u>1,543</u>

## 14. 無形資產

	軟件 千美元	已簽合同 千美元	技術授權 協議 千美元	總計 千美元
<b>二零二零年十二月三十一日</b>				
<b>成本</b>				
於二零二零年一月一日	232	1,728	7,600	9,560
添置	134	-	-	134
匯兌差異	16	-	-	16
於二零二零年十二月三十一日	<u>382</u>	<u>1,728</u>	<u>7,600</u>	<u>9,710</u>
<b>攤銷</b>				
於二零二零年一月一日	(36)	(1,332)	-	(1,368)
年內支出	(136)	(396)	-	(532)
匯兌差異	(10)	-	-	(10)
於二零二零年十二月三十一日	<u>(182)</u>	<u>(1,728)</u>	<u>-</u>	<u>(1,910)</u>
<b>賬面淨值</b>				
於二零二零年十二月三十一日	<u>200</u>	<u>-</u>	<u>7,600</u>	<u>7,800</u>
<b>二零一九年十二月三十一日</b>				
<b>成本</b>				
於二零一九年一月一日	2	1,728	7,600	9,330
添置	231	-	-	231
匯兌差異	(1)	-	-	(1)
於二零一九年十二月三十一日	<u>232</u>	<u>1,728</u>	<u>7,600</u>	<u>9,560</u>
<b>攤銷</b>				
於二零一九年一月一日	(1)	(900)	-	(901)
年內支出	(35)	(432)	-	(467)
於二零一九年十二月三十一日	<u>(36)</u>	<u>(1,332)</u>	<u>-</u>	<u>(1,368)</u>
<b>賬面淨值</b>				
於二零一九年十二月三十一日	<u>196</u>	<u>396</u>	<u>7,600</u>	<u>8,192</u>

技術授權協議乃因本集團於二零一六年為了Harbour Antibodies BV及其子公司(「HA集團」)與授權方的授權協議而收購HA集團(「二零一六年收購事項」)而確認，授權方已將和鉑技術獨家授權予HA集團，以便HA集團可在所有應用領域研究、開發、生產、銷售、供應、保存或以其他方式利用抗體並轉授和鉑技術，授權方將通過向Harbour Antibodies BV提供研究諮詢服務並結合Harbour Mice的特性進一步發展有關技術。

### 技術授權協議減值測試

由於HA集團與授權方之間的技術授權協議並無屆滿日期且HA集團與授權方在進一步開發和鉑技術方面具有長期的合作歷史，本集團預期與授權方的技術授權協議具有無確定使用年期。管理層每年透過比較技術授權協議的賬面值及其可收回金額，對與其具有無確定使用年期的技術授權協議進行減值測試。

技術授權協議的可收回金額乃根據公允價值減出售成本釐定，而技術授權協議的公允價值乃考慮到資產性質使用特許使用權費寬免法釐定，當中採用基於14年期的財務預算的現金流量預測，並按3%的增長率（接近長期通脹率）（二零一九年：3%）推算14年期後的現金流量。管理層認為，使用14年預測期屬適宜，因生物技術公司一般需要較長時間形成技術療法並將其開發成產品，當該產品的市場處於具有巨大的增長潛力的發展階段時達致永續增長的模式。因此，14年期的財務預算更為可行且反映更為準確的價值。技術授權協議的公允價值計量架構為第3級。所用估值模型的其他主要假設如下：

	二零二零年	二零一九年
貼現率	16.0%	20.2%
特許使用權費率	6.0%	6.0%

貼現率 — 所使用的貼現率為除稅前且反映與技術授權協議有關的特定風險。

特許使用權費率 — 釐定賦予特許使用權費率的價值的基準為技術授權協議所處市場的特許使用權費率，並考慮到本集團的盈利能力及其他定性因素。

## 15. 貿易應收款項

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
3個月內	1,056	1,673
	<u>1,056</u>	<u>1,673</u>

本集團與其客戶的貿易條款根據合約付款時間表進行，信貸期一般於發出賬單之日起計10至45日。

於報告期間末的貿易應收款項賬齡（按發票日期或提供服務日期計）少於三個月及預期信用虧損微不足道。

貿易應收款項為免息。貿易應收款項的賬面值與其公允價值相若。

## 16. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
預付款項(i)	5,636	7,307
可收回增值稅	4,127	3,016
其他應收款項	1,067	44
按金	463	381
應收利息	—	23
	<u>11,293</u>	<u>10,771</u>

(i) 預付款項主要包括購買試劑及研發相關服務的預付款項以及其他預付費用。

計入上述結餘的金融資產為免息、無抵押及須按要求償還。

計入上述結餘的金融資產與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。此外，根據前瞻性資料的評估，經濟因素並無任何重大變動，故本公司董事認為有關該等結餘的預期信用虧損微不足道。

## 17. 其他金融資產

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
按公允價值計入損益的金融產品投資	<u>153</u>	<u>396</u>

該款項指於中國內地商業銀行發行的若干金融產品的投資。金融產品屬保本產品，但無法保證其收益。預期利率介乎每年1.95%至2.05%（二零一九年：2.60%至4.35%）之間，且該等產品可由本集團隨時贖回。

## 18. 現金及銀行結餘

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
現金及銀行結餘	356,794	33,391
減：		
於收購時原到期日多於三個月但少於一年的定期存款	<u>(100,000)</u>	<u>(6,000)</u>
現金及現金等價物	<u>256,794</u>	<u>27,391</u>
按下列貨幣計值：		
美元	342,490	27,828
人民幣	10,612	5,512
其他	<u>3,692</u>	<u>51</u>
	<u>356,794</u>	<u>33,391</u>

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。中國內地的境外匯款受中國政府頒佈的外匯限制所規限。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率賺取利息。按本集團的立即付現規定，定期存款的期限介乎七日至十二個月不等，並根據各短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及定期存款存放於信譽良好且近期並無拖欠記錄的銀行。



## 19. 貿易應付款項

於各有關年末的貿易應付款項賬齡(按發票日期計)如下：

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
1個月內	7,740	6,643
1-3個月	197	2,616
3-6個月	-	34
6-12個月	23	24
	<u>7,960</u>	<u>9,317</u>

貿易應付款項為免息，通常按1至3個月的期限結算。

## 20. 其他應付款項及應計費用

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
其他應付款項	8,807	414
其他應計開支	2,513	388
工資及福利	3,335	2,078
其他應付稅項	129	154
	<u>14,784</u>	<u>3,034</u>

其他應付款項為免息及須按要求償還。計入其他應付款項及應計費用的金融負債的賬面值與其公允價值相若。

## 21. 合約負債

	二零二零年 十二月三十一日 千美元	二零一九年 十二月三十一日 千美元	二零一九年 一月一日 千美元
就平台研究費預收的款項	153	144	729
就技術許可費預收的款項	901	570	266
就分子許可費預收的款項	307	3,715	-
	<u>1,361</u>	<u>4,429</u>	<u>995</u>

二零二零年十二月三十一日的合約負債減少主要由於履行與基於平台的研究費及分子許可有關的履約責任所致。二零一九年十二月三十一日的合約負債增加主要由於與平台研究費及分子許可費有關的預收款項增加所致。

## 22. 遞延稅項

年內的遞延稅項負債變動如下：

	收購子公司 產生的公允 價值調整 千美元
<b>二零二零年十二月三十一日</b>	
於二零二零年一月一日	1,999
年內計入綜合損益表的遞延稅項	<u>(99)</u>
於二零二零年十二月三十一日	<u><u>1,900</u></u>
<b>二零一九年十二月三十一日</b>	
於二零一九年一月一日	2,107
年內計入綜合損益表的遞延稅項	<u>(108)</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u><u>1,999</u></u>

並未就以下項目確認遞延稅項資產：

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
稅項虧損	<u>118,212</u>	<u>74,669</u>
	<u><u>118,212</u></u>	<u><u>74,669</u></u>

下表呈列了按子公司所在地劃分的稅項虧損資料：

	二零二零年 千美元	二零一九年 千美元
中國內地(稅項虧損於一至五年內屆滿)	110,006	64,568
荷蘭(稅項虧損於一至五年內屆滿)	5,278	8,341
美國(無屆滿日期稅項虧損)	<u>2,928</u>	<u>1,760</u>
	<u><u>118,212</u></u>	<u><u>74,669</u></u>

由於該等稅務虧損來自於一段時間以來一直處於虧損狀態的子公司，並且不能確信應課稅溢利可以利用以抵銷稅項虧損，因此並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

## 23. 優先股

於二零一六年十一月，本公司按每股面值0.001美元以現金代價2,500,000美元或每股6.4599美元向其創辦人發行387,000股A2輪可轉換優先股（「A2輪優先股」），其中73,530股、73,530股及7,740股分別由本公司於二零一七年、二零一八年及二零一九年購回。

於二零一六年十二月及二零一七年一月，本公司按每股面值0.001美元以現金代價47,500,000美元或每股14.2643美元向一群投資者（「A1輪投資者」）分別發行2,628,947股及701,053股A1輪可轉換及可贖回優先股（「A1輪優先股」）。

於二零一八年一月，本公司按每股面值0.001美元以現金代價11,740,000美元或每股16.829美元向一群投資者（「A3輪投資者」）發行697,604股A3輪可轉換及可贖回優先股（「A3輪優先股」）。

於二零一八年八月，本公司按每股面值0.001美元以現金代價85,000,000美元或每股41.555美元向一群投資者（「B輪投資者」）發行2,045,468股B輪可轉換及可贖回優先股（「B輪優先股」）。

於二零一九年十月、二零一九年十二月及二零二零年三月，本公司按每股面值0.001美元以現金代價21,000,000美元、12,000,000美元及42,000,000美元或每股43.736美元向一群投資者（「B2輪投資者」）分別發行480,153股、274,373股及960,308股B2輪可轉換及可贖回優先股（「B2輪優先股」）。

於二零二零年六月及七月，本公司按每股面值0.001美元以現金代價102,800,000美元或每股49.562美元向一群投資者（「C輪投資者」）分別發行686,008股及1,388,159股C輪可轉換及可贖回優先股（「C輪優先股」，連同A1輪優先股、A3輪優先股、B輪優先股及B2輪優先股統稱為「可轉換可贖回優先股」）。

根據本公司於二零二零年六月通過的經修訂及經重列組織章程大綱及細則（「組織大綱細則」），A1輪優先股、A2輪優先股、A3輪優先股、B輪優先股、B2輪優先股及C輪優先股（統稱為「優先股」）的主要條款如下：

### 換股權（適用於優先股）

各優先股持有人須有權由相關持有人全權酌情隨時將所有或部分優先股按轉換日期當日生效的轉換價（「轉換價」）轉換為普通股。優先股的初始轉換價將為適用優先股發行價（即1比1的初始轉換比率），轉換價可予調整，以於每股低於轉換價的代價發行新證券時反映股息、股份分拆、資本重組及調整。

各優先股於合資格首次公開發售（定義見下文）結束時，應按當時之適用優先股轉換價自動轉換為普通股。

合資格首次公開發售指本公司於美國、香港、或中國認可證券交易所、美國紐約證券交易所或納斯達克全球市場、香港聯交所主板、台灣證券交易所、上海證券交易所及深圳證券交易所或優先股三分之二(2/3)持有人批准的任何司法權區的任何其他證券交易所（但不包括中國全國中小企業股份轉讓系統）完成其按本集團最低投資前估值不低於以下較高者(1)615,000,000美元及(2)將給予各B輪優先股持有人、各B2輪優先股持有人及各C輪優先股持有人就其於本公司投資內部回報率百分之二十(20%)的金額，以登記包銷的方式公開發售普通股，為免生疑，本公司向該B輪優先股持有人、該B2輪優先股持有人及該C輪優先股持有人分派的全部股息於計算內部回報率時應作為回報的一部分計入。

## 呈列及分類

本集團並未將可轉換可贖回優先股的任何嵌入式衍生工具分拆，並將全部工具指定為按公允價值計入損益的的金融負債。公允價值變動於損益賬扣除，惟信貸風險變動應佔部分將於其他全面收益扣除（如有）。管理層認為信貸風險變動引起的可轉換可贖回優先股公允價值變動不大。

就A2輪優先股而言，彼等包含於母公司擁有人應佔權益中（其面值包含於股本中及已付代價高於面值的超出部分作為股份溢價）。

由於本公司已於二零二零年十二月十日（「轉換日期」）成功進行首次公開發售，全部優先股已於緊隨股份拆細完成後根據二零二零年十一月二十三日通過的股東決議案按一比一的基準自動轉換為普通股。

可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

	A1輪 優先股 千美元	A3輪 優先股 千美元	B輪 優先股 千美元	B2輪 優先股 千美元	C輪 優先股 千美元	總計 千美元
於二零一九年一月一日	57,623	12,514	85,735	–	–	155,872
發行	–	–	–	33,000	–	33,000
公允價值變動	16,031	3,197	(5,841)	–	–	13,387
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	73,654	15,711	79,894	33,000	–	202,259
發行	–	–	–	42,000	102,800	144,800
公允價值變動	115,691	23,956	36,412	22,506	15,138	213,703
轉換為普通股	(189,345)	(39,667)	(116,306)	(97,506)	(117,938)	(560,762)
於二零二零年十二月三十一日	–	–	–	–	–	–

本集團採用倒推法釐定本公司相關權益價值，並採納權益分配模型釐定可轉換可贖回優先股於二零一九年十二月三十一日的公允價值。主要假設載列如下：

二零一九年  
十二月三十一日

無風險利率	1.76%
缺乏市場流通性折現率（「DLOM」）	13%
波動性	33%

本集團估計無風險利率時乃基於到期年限接近於截至估值日的預計退出時間的美國政府債券收入率作出。DLOM基於期權定價法估計。根據期權定價法，認沽期權的成本（可予對沖私人所持股份可出售前的價格變動）視作釐定缺乏市場流通性折現率的基準。波動性基於期限類似的可比較公司於估值日至到期日期間的每日股價回報的年化標準差估計。

以下為對按公允價值等級第三級分類的金融負債估值的重要不可觀察輸入數據的概要，連同定量敏感度分析。

重要不可觀察輸入數據

輸入數據增加／  
(減少)  
於二零一九年  
十二月三十一日  
千美元

公允價值增加／  
(減少)

無風險利率	1%/(1%)	(177)/110
DL0M	1%/(1%)	(2,318)/2,317
波動性	1%/(1%)	(511)/525

刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.harbourbiomed.com](http://www.harbourbiomed.com) 刊載。本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度報告將適時於上述聯交所及本公司網站刊載，並寄發予本公司股東。

承董事會命  
和鉑醫藥控股有限公司  
主席  
王勁松博士

香港，二零二一年三月二十九日

於本公告刊發日期，董事會包括執行董事王勁松博士、廖邁菁博士及 *Atul Mukund Deshpande* 博士；非執行董事裘育敏先生及王俊峰先生；以及獨立非執行董事 *Robert Irwin Kamen* 博士、葉小平博士及陳維維女士。