

Transcenta Holding Limited



6628

目 錄

公司簡介	2
公司資料	4
財務摘要	6
業務摘要	7
管理層討論及分析	8
其他資料	20
簡明綜合財務報表審閱報告	28
簡明綜合損益及其他全面開支表	29
簡明綜合財務狀況表	30
簡明綜合權益變動表	32
簡明綜合現金流量表	33
簡明綜合財務報表附註	34
釋義	50

公司簡介

概覽

我們是一家集發現、研究、開發、製造及業務拓展能力為一體的臨床階段生物製藥公司。我們的管理團隊及主要業務（包括臨床開發、監管準入及業務拓展）位於中國及美國，而我們的發現、研發、工藝開發及生產團隊均位於中國。我們採用全球化策略以最大程度提高運營效率。同時，我們利用高效的監管審批路徑以加快進行在美國的IND申請及前期臨床試驗以及推進在中國來自龐大患者人群的巨大醫療需求缺口的適應症的臨床試驗。我們按可讓各試驗的臨床數據用於進行匯總分析及支持註冊（包括中國、美國及歐洲國家）的方式設計試驗。此外，多地區臨床試驗的臨床數據使所研究的藥物可在我們計劃的國家及地區進行未來適應症擴展。

我們已開發功能獨有的抗體發現平台，即免疫耐受突破（「IMTB」）技術平台，使我們能夠生成針對難以在啮齒動物中生成的非保守及保守蛋白質的抗體及透過使用傳統平台發現難以發現的隱藏表位。我們的IMTB技術平台使我們能夠獲得具有經擴展的表位多樣性、差異化的生物學特性（特異性、親和力及藥代動力學）及理想的CMC特性的先導候選抗體，從而甄選具有增強的成藥性及知識產權保護的候選分子。利用IMTB技術平台，我們已開發出TST001（靶向Claudin 18.2保守表位）及MSB2311（一種與表位結合而令MSB2311具有pH依賴性抗原結合特性的程序性死亡配體1（PD-L1，一種控制免疫反應的蛋白）靶向抗體）。

此外，我們成立一支轉化研究團隊，能夠(i)在不同疾病模型或細胞株的人及動物組織樣本中進行藥物靶蛋白免疫組織化學（IHC）蛋白表達分析；(ii)使用小鼠生長腫瘤模型或骨及腎臟疾病模型進行研究評估試驗藥的體內疾病干預活性；及(iii)分析試驗藥的藥代動力學及藥效學特徵。我們的轉化研究團隊令我們能夠模擬腫瘤對我們的試驗藥的反應並更好了解藥代動力學／藥效學（PK/PD）特徵，從而指導臨床研究的設計及開展以及對與靶向不同信號傳導疾病通路的藥物聯用的聯合療法方案進行評估。我們亦有一個平台，藉此我們可使用免疫組織化學法篩選抗體進行靶點檢測及為臨床試驗篩選患者而制定免疫組織化學檢測法，讓我們通過招募對藥物治療甄選適應症反應可能性高的患者，盡量提高潛在試驗成功率。

我們的藥物發現及全球開發能力令我們能夠在存在醫療需求缺口的治療領域（包括腫瘤、腎病及骨骼疾病）開發出創新性且前景廣闊的多元化抗體管線。截至最後實際可行日期，我們已自主發現及開發我們九種候選藥物中的八種藥物，涵蓋已驗證的、部分驗證的及新型生物通路。具體而言，我們有1種核心產品：MSB2311，一種針對TMB-H實體瘤的人源化PD-L1單克隆抗體（單抗）候選藥物；及4種主要候選藥物：TST001，一種針對胃癌等實體瘤的人源化Claudin 18.2單抗候選藥物；TST005，一種針對肺癌等實體瘤的PD-L1/TGF- β （轉化生長因子 β 是一種多功能生長因子，影響細胞分化、增殖、凋亡及基質產生）雙重功能抗體候選藥物；TST002（Blosozumab），一種針對骨質疏松的人源化硬骨素單抗候選藥物；及TST004，一種針對IgA腎病的人源化MASP-2（甘露聚糖結合凝集素絲氨酸蛋白酶2，一種激活補體凝集素途徑的關鍵酶）單抗候選藥物。MSB2311、TST001、TST005及TST004均由我們自主開發。

公司簡介

除上述候選藥物外，我們亦正在開發多種前期創新生物治療候選藥物。例如，我們正在開發TST003，一種全球潛在首款靶向由腫瘤相關成纖維細胞或具有間充質表型的腫瘤細胞產生的新型免疫調節蛋白的治療抗體候選藥物。此外，我們亦已開發TST008，一種結合MASP2抗體並與截短的跨膜激活劑及CAML相互作用分子(TACI)蛋白融合的重重功能抗體，具有治療自身免疫性疾病（如系統性紅斑狼瘡(SLE)）的潛力。

我們的CMC職能部門能夠開發高效的製造工藝，以支持加速進行臨床試驗及加快上市，同時確保產品符合監管要求，且於整個產品生命週期中各批次均屬安全、有效及一致。我們在杭州建造模塊化GMP（良好生產規範）設施T-BLOC，擁有2台500L及1台2,000L一次性生物反應器以及2台下游純化系統。該高靈活性的設施可支持流加及連續灌注生產工藝，預計年總產能將超過一公噸（1,000 千克）。為提高常規流加生產工藝的生產率，我們已推行經強化的流加生產工藝（使用灌注種子生物反應器實現高接種細胞密度），當中我們展現了與常規流加生產工藝相比，工藝產量提高超過100%。為獲得最低的商品成本以及最大的設施產量，提高工藝的穩健性及盡量降低運營風險，我們正在開發及啟用一體化連續流生物工藝（「ICB」）的連續製造平台，將專有的、高生產率、連續的上游灌注工藝與自動化連續下游生產工藝（我們與默克共同開發）整合。憑藉超高細胞密度連續灌注工藝及專有細胞培養基的強大功能，我們已實現業界領先的大於6 g/L的日容積生產率，且多條細胞株的產量較傳統流加工藝提高最多10至20倍。截至最後實際可行日期，我們已在TST005及TST001的GMP生產中成功應用連續上游灌注工藝。根據灼識報告，我們是中國僅有的三家對GMP臨床供應實施連續灌注工藝的公司之一。平台亦可增強對產品質量的控制及可生產穩定及不太穩定的抗體，例如部分多特异性抗體或新穎的蛋白質形式，繼而促進生物製造的標準化。

我們的核心管理團隊成員平均擁有逾15年的從業經驗及擁有彪炳的往績記錄，且在研究、臨床開發、製造、規劃及融資方面擁有均衡的專業知識。我們的股東包括專注全球及中國生物科技領域的專業基金及在支持及發展生物製藥公司方面經驗豐富的生物製藥平台。因此，我們將從其行業專業知識及資源中獲益。截至最後實際可行日期，就我們的核心產品而言，我們於中國、美國、澳門、俄羅斯及香港各自擁有1項獲授專利、於中國及美國各自擁有1項待決專利申請及於其他司法權區擁有6項待決專利申請。截至最後實際可行日期，就我們的主要產品而言，我們擁有3項PCT優先權申請、2項待決的PCT申請及2項台灣的待決專利申請，並與合作方北京大學腫瘤醫院共同擁有1項PCT優先權申請。此外，我們亦授權引進一項有關TST002的中國獲授專利。

公司資料

董事會

執行董事

錢雪明博士(首席執行官)
石明博士
朱達先生

非執行董事

趙奕寧博士(董事長)

獨立非執行董事

唐稼松先生
包駿博士
張志華先生

審計委員會

唐稼松先生(主席)
趙奕寧博士
張志華先生

薪酬委員會

包駿博士(主席)
唐稼松先生
張志華先生

提名委員會

張志華先生(主席)
錢雪明博士
包駿博士

聯席公司秘書

朱達先生
梁君慧女士
(特許公司治理公會會員及香港公司治理公會會員)

授權代表

錢雪明博士
梁君慧女士

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
金鐘道88號
太古廣場1期35層

註冊辦事處

Walkers Corporate Limited
190 Elgin Avenue, George Town
Grand Cayman KY1-9008
Cayman Islands

總部

中國
蘇州
星湖街218號生物納米園B6-501室
郵政編碼215123

於香港的主要營業地點

香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

合規顧問

英高財務顧問有限公司
香港
中環
康樂廣場8號
交易廣場2期40樓

公司資料

股份過戶登記總處

Walkers Corporate Limited
190 Elgin Avenue, George Town
Grand Cayman, KY1-9008
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心
54樓

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
香港
皇后大道中1號
滙豐總行大廈10層

中國建設銀行蘇州分行
中國
江蘇省蘇州市
吳中區旺墩路158號

股份代號

6628

公司網站

<http://www.transcenta.com/>

財務摘要

- 研發開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣77.1百萬元增加人民幣89.8百萬元至截至2021年6月30日止六個月的人民幣166.9百萬元。該增加乃主要歸因於有關我們管線產品研發的臨床前測試開支、臨床測試開支及員工成本增加。
- 其他收益及虧損淨額由截至2020年6月30日止六個月的虧損人民幣3.2百萬元變為截至2021年6月30日止六個月的虧損人民幣762.5百萬元。該變動乃主要由於向投資者發行優先股引致的按公平值計入損益的金融負債公平值虧損。
- 於2021年6月30日，本集團的銀行結餘及現金由2020年12月31日的人民幣813.6百萬元增至人民幣957.6百萬元。該增加乃主要由於C輪融資及銀行借款所得現金流入，部分被我們的日常營運及產品開發活動所用現金流出抵銷。

業務摘要

本公司在推進其管線項目方面取得了重大進展：

- 於2021年4月，我們啟動了TST001聯合化療作為胃癌一線治療的1期試驗，以確定該聯合治療的安全性及耐受性。
- 於2021年5月，我們亦啟動了TST001聯合化療作為胃癌二線治療的1期試驗，並已為多名患者給藥。
- 於2021年7月，TST001被FDA授予治療胃癌（包括胃食管結合部癌）的孤兒藥資格認證。
- 於2021年8月，我們在中國完成TST001的單藥1a期試驗，並啟動針對後線胃癌的2a期試驗。首名患者已於2021年8月17日給藥。
- MSB2311的1期試驗結果取得了良好的臨床活性。
- 於2021年7月，TST005在美國的I期試驗的首個中心啟動，首名患者入組。
- 我們啟動了TST005的全球I期試驗，在中國及美國同步開發TST005。
- 我們亦於2021年9月向中國國家藥監局提交了TST005的IND申請。
- 我們的TST002 IND申請於2021年7月6日獲國家藥監局正式受理，及我們於2021年9月22日獲得國家藥監局的IND批准。

本公司擴大了生產設施，在杭州奕安濟世生物藥業有限公司建立了一條GMP灌封生產線，該條生產線已投產用於藥品生產。我們亦於連續灌注加工技術方面取得了重大進展，我們的一個單克隆抗體分子的日產量達6 g/L以上，並成功地將TST001的灌注工藝擴大到GMP商業化規模。

管理層討論及分析

業務回顧

於2021年上半年，我們的絕大部分收益來自根據CDMO合約向客戶（主要為製藥及生物科技公司）提供CDMO服務。我們目前尚無獲准可進行商業銷售的產品，因此並未產生任何產品銷售收益。於報告期間我們從未盈利，而且產生經營虧損。2021年上半年，我們的全面開支總額為人民幣994.3百萬元。我們的絕大部分經營虧損乃由於研發開支及行政開支。

我們預計於未來至少幾年內將產生重大開支及經營虧損，原因為我們將進一步加大研發投入，繼續進行候選藥物的臨床開發並尋求監管批准，啟動管線產品的商業化，並增加必要人員運營囊括先進臨床候選產品管線的一體化平台。上市後，我們預計將產生與作為上市公司進行運營相關的成本。我們預計，我們的財務表現將因候選藥物的開發狀況、我們為獲得監管批准及商業化候選藥物所做努力而每季度及每年波動。

管理層討論及分析

我們的藥物管線

我們已建立涵蓋九種用於腫瘤、骨質病變及腎病的創新分子管線。其中多數由我們自主發現及開發，惟一種候選管線藥物以授權引進的方式取得。下表概述目前在中國及全球正在開發的多個治療領域候選藥物：

候選藥物	靶點	通路 ⁽¹⁾	適應症 ⁽²⁾	臨床試驗地區	臨床前	IND	1a 期	1b期/2a 期	關鍵2b期/3期	權利	合夥人
MSB2311*	PD-L1	已驗證	TMB-H實體瘤	中國	單藥					全球	內部
			其他實體瘤	中國	單藥						
			實體瘤	中國	聯合VEGFRI						
			實體瘤	美國	單藥						
TST001†	Claudin 18.2	部分驗證	實體瘤	全球 ⁽³⁾	單藥				全球	內部	
			晚期胃癌	中國	單藥						
			二線胃癌	全球 ⁽³⁾	聯合化療						
			一線胃癌	全球 ⁽³⁾	聯合化療						
			其他實體瘤 ⁽⁴⁾	全球 ⁽³⁾	單藥						
TST005†	PD-L1/TGF-β 雙重功能	部分驗證	實體瘤 (HPV陽性及NSCLC等)	全球 ⁽³⁾	單藥				全球	內部	
MS80254	VEGFR2	已驗證	實體瘤	中國	單藥				全球	內部	
TST003	BMP 拮抗劑(FIC)	新型	實體瘤	全球 ⁽³⁾	單藥				全球	內部	
TST006	Claudin 18.2/PD-L1 雙特異性(FIC)	新型	實體瘤	全球 ⁽³⁾	單藥				全球	內部	
TST002†	硬骨素	已驗證	骨質疏鬆	中國	單藥					大中華區	自禮來授權引進
TST004†	MASP2	部分驗證	IgA腎病 TMA	全球 ⁽³⁾	單藥					全球	與禮邦醫藥於大中華區共同開發 ⁽⁵⁾
TST008	MASP2-TACI 三重功能(FIC)	新型	SLE	全球 ⁽³⁾	單藥					全球	內部

縮略詞：PD-L1=程序性死亡配體1；VEGFR2=血管內皮生長因子受體2；TGFβ=轉化生長因子β；MASP2=甘露聚糖結合凝集素絲氨酸蛋白酶2；IND=試驗用新藥；FIC=同類首創；HPV=皰疹病毒；BMP拮抗劑=骨形態發生蛋白的拮抗劑；TACI=跨膜激活劑及CAML相互作用分子；CAML=鈣調親環素配體；NSCLC=非小細胞肺癌；SLE=系統性紅斑狼瘡；TMA=血栓性微血管病；IgA腎病=免疫球蛋白A腎病；Combo=聯合；Chemo=化療；VEGFRI=血管內皮生長因子受體2抑制劑

- (1) 已驗證=已就相應靶點實施至少一次成功註冊準備臨床試驗；部分驗證=已實施至少一次概念驗證式臨床試驗；新型=概無實施成功的概念驗證式臨床試驗。
- (2) 「適應症」一欄的實體瘤包括除惡性血液病外的所有腫瘤類型。每種產品針對的適應症的具體腫瘤類型取決於相關候選藥物的作用機制及出現或已出現的臨床前/臨床證據。有關臨床開發所針對的具體腫瘤類型，請參閱招股章程「業務」一節中我們各候選藥物的「臨床開發計劃」分節。
- (3) 指亞洲(包括中國)、美國、歐盟及大洋洲。
- (4) 指Claudin 18.2表達的實體瘤類型(胃癌除外)，如食管癌、胰腺癌及膽道癌。
- (5) 本公司的主要股東LAV集團持有上海禮邦醫藥科技有限公司(「禮邦醫藥」)30%以下的股份。TST004由我們發現並由禮邦醫藥與我們成立的合資公司進一步開發。大中華區指中國內地、香港特區、澳門特區及台灣。

* 指核心產品。我們取得國家藥監局的傘式批准進行MSB2311於中國作為單藥治療多類實體瘤的1b期研究。對於TMB-H實體瘤，我們亦取得國家藥監局批准進行2期試驗。對於TMB-H腫瘤之外的實體瘤，我們目前正在進行1b期研究，實際上與2a期研究的範圍一致。於開始針對TMB-H腫瘤之外的實體瘤的2b期研究之前，我們將與國家藥監局溝通以取得批准。

† 指主要產品。

管理層討論及分析

報告期間的臨床發展里程碑及成就

於2021年上半年，我們已在管線資產的多個臨床階段和IND階段方面取得重大進展，包括以下里程碑及成就：

TST001 (一種用於實體瘤的人源化Claudin 18.2單抗)

- TST001 (我們腫瘤管線中的主要產品之一) 為特異性靶向及結合Claudin 18.2 (通常在多種癌症 (包括胃癌 / 胃食管結合部癌、胰腺癌及其他類型的實體瘤) 中表達) 的高親和力的人源化抗體。
- 於2021年，我們的TST001 (抗Claudin 18.2單抗) 臨床開發項目取得重大進展。就Claudin 18.2候選藥物的開發進度而言，我們的TST001在全球候選藥物中排名前兩名，而在中國排名首位。TST001亦是首款由中國公司開發且進入II期臨床試驗的Claudin 18.2候選藥物及首款同時在中國及美國開發的Claudin 18.2候選藥物。
- 於2021年4月，我們啟動了TST001聯合化療作為胃癌一線治療的1期試驗，以確定該聯合治療的安全性及耐受性。
- 於2021年5月，我們亦啟動了TST001聯合化療作為胃癌二線治療的1期試驗，並已為多名患者給藥。

TST005 (一種用於實體瘤的PD-L1/TGF-β雙重功能抗體候選藥物)

- 我們的主要腫瘤產品之一TST005 (一種雙重功能抗體，設計為同時靶向兩個免疫抑制通路，即轉化生長因子-β (TGF-β) 及程序性細胞死亡配體-1 (PD-L1)，其通常被癌細胞用於逃逸免疫系統) 已於2021年進入臨床開發。
- 我們已於2021年3月向FDA提交TST005的IND申請，並於2021年4月自FDA取得在美國啟動TST005的I期臨床試驗的IND批准。
- 我們已建立灌注工藝以生產用作臨床材料的TST005。

MSB2311 (一種針對實體瘤的人源化PD-L1單抗候選藥物)

- 我們的核心產品MSB2311為第二代PD-L1抑制劑，較其他PD-(L)1抗體具有獨特性。
- 我們於2021年1月向國家藥監局提交1期結束分析報告，並獲准對TMB-H實體瘤患者進行2期試驗。
- MSB2311的1期試驗結果已取得良好的臨床活性及相關數據已於2021年在美國臨床腫瘤學會上匯報。

MSB0254 (一種針對實體瘤的人源化VEGFR-2單抗候選藥物)

- MSB0254是一種高親和力的人源化VEGFR-2抗體，具有抑制腫瘤血管生成的抗腫瘤作用機制。MSB0254是使用我們內部的雜交細胞平台產生的。
- 截至2021年3月，禮來的雷莫蘆單抗是美國FDA批准的唯一一款VEGFR2抗體藥物，針對的適應症包括胃癌的單藥療法或與化療的聯合療法、轉移性結直腸癌、肝細胞癌的二線治療及轉移性EGFR突變型NSCLC的一線治療。

管理層討論及分析

TST002 (Bloszumab) (一種治療骨質疏鬆的人源化硬骨素單克隆抗體)

- 我們的核心產品之一TST002是我們從禮來授權引進大中華區的一種具有中和硬骨素活性的人源化抗體。禮來已於美國及日本完成對TST002 (Bloszumab)用於絕經後婦女的二期試驗，並顯示脊柱、股骨頸及全髖關節骨密度(BMD)較安慰劑有統計學意義上顯著的劑量依賴性增加。在最高劑量組中，與基線相比，於12個月內脊柱BMD升高了17.7%，全髖關節BMD升高了6.2%。
- 於2021年6月，我們於中國向國家藥監局提交TST002用於治療絕經後骨質疏鬆症的IND申請。

TST004 (一種針對腎病的人源化MASP-2單克隆抗體候選藥物)

- 我們的核心產品之一TST004是一種靶向甘露聚糖結合凝集素絲氨酸蛋白酶2 (MASP2)的人源化單克隆抗體，被設計為可防止凝集素途徑補體介導的炎症及組織損傷。
- TST004目前處於IND籌備階段。

報告期間後(預期)里程碑及成就

報告期間後，我們持續大力推進管線內候選藥物的開發，取得了以下里程碑及成就：

TST001

- 於2021年7月，TST001被FDA授予治療胃癌(包括胃食管結合部癌)的孤兒藥資格認證。
- 於2021年8月，我們在中國完成TST001的單藥1a期試驗，並啟動針對後線胃癌的2a期試驗。首名患者已於2021年8月17日給藥。
- 我們建立並優化了針對中央實驗室進行的用於患者篩選的腫瘤組織樣本中Claudin 18.2蛋白表達分析的IHC檢測法。
- 我們聘請了一家在伴隨式診斷(CDx)開發方面具有豐富經驗且可靠的跨國公司，幫助我們開發用於註冊性試驗及商業化申請的CDx。
- 我們優化了關鍵性試驗中TST001 GMP生產的CMC工藝。

TST005

- 於2021年7月，TST005在美國的I期試驗的首個中心啟動，首名患者入組。
- 我們啟動了TST005的全球I期試驗，在中國及美國同步開發TST005。
- 我們亦於2021年9月在中國向國家藥監局提交了TST005的IND申請。

管理層討論及分析

MSB0254

- 我們正在完成1a期劑量遞增研究，確定了推薦2期劑量(RP2D)。
- 我們正啟動部分對抗血管生成藥物敏感的腫瘤(如HCC)的隊列擴展研究，確認RP2D的安全性，用於概念驗證目的。

TST002 (Bloszumab)

- 我們的IND申請於2021年7月6日獲國家藥監局正式受理，及我們於2021年9月22日獲得國家藥監局的IND批准。
- 我們計劃在IND批准後在骨質疏鬆患者中啟動TST002的1期研究。

TST004

- 我們計劃於2022年上半年在美國提交IND申請，之後在中國提交IND申請。
- 我們計劃開發針對IgA腎病(IgAN，一種患病率高且治療選擇非常有限的慢性腎臟疾病)的TST004。TST004亦對其他多個適應症(如血栓性微血管病(TMA))以及因補體途徑激活引起的其他疾病具有治療潛力。

上市規則第18A.08(3)條規定的警示聲明：本公司無法保證將能夠成功開發或最終銷售上述任何候選藥物。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

技術發展及設施擴產

於報告期間，我們在杭州奕安濟世生物藥業有限公司建立了一條GMP灌封生產線，該條生產線已投產用於藥品生產。我們亦於連續灌注加工技術方面取得了重大進展，我們的一個單克隆抗體分子的日產量達6 g/L以上，並成功地將TST001的灌注工藝擴大到GMP商業化規模。

未來的商業化開發計劃

我們正在制定包括管線資產的價值、準入策略等的營銷策略，確保我們的核心產品及主要產品的成功商業化。我們一直積極探索中國乃至全球的戰略合作機會，利用我們的核心優勢，最大限度地提高管線資產的商業價值。

同時，我們計劃在獲得TST001的1b期數據後尋求合作及目前正計劃在蘇州建立第二個GMP生產設施。

管理層討論及分析

未來展望

我們的管理層認為，本公司已為未來發展奠定堅實基礎：(1)具備精湛技能且經驗豐富的管理團隊；(2)涵蓋先導物發現、轉化研究、CMC、臨床開發到製造的一體化平台；(3)多元化及風險平衡的創新管線分子組合；及(4)臨床開發及合作的全球化策略。

我們對腫瘤(TST001、TST003、TST004及MSB2311)、骨骼(TST002)及腎病(TST004)的投資令我們可利用老齡化人口增長及巨大的市場潛力帶來的關鍵人口變化機遇。

FDA及國家藥監局施行的最新監管政策為迅速開發創新藥提供了適當的框架。

尤其是，本公司預期將於12個月內實現我們主要候選藥物TST001的多項臨床里程碑，包括完成晚期Claudin 18.2表達實體瘤的1b期研究以及啟動一線及晚期胃癌的關鍵性試驗。我們認為包括TST001在內的Claudin 18.2靶向藥物具有顯著的臨床效益及商業潛力，其將成為本公司的主要項目。

然而，Claudin 18.2領域的競爭格外激烈。包括差異化優勢明顯的抗體TST001、強大的CMC內部團隊、臨床研究設計及營運的全球化策略以及同步開發CDx設備在內的多項因素為本公司成功完成Claudin 18.2靶向藥物的開發提供極高的可能性。我們縝密規劃及及時執行關鍵性試驗對於本公司於Claudin 18.2抗體治療領域繼續保持領先地位及日後於該治療領域中佔據領先的市場份額而言至關重要。

我們於杭州市現有設施及蘇州市第二座生產基地中運用連續灌注生物加工工藝技術的豐富經驗將為我們創造貨品成本低、供應能力強的優勢，確保在為我們候選產品的大量潛在患者人群提供服務時具備有競爭力的價格優勢。

報告期後的重要事項

於2021年9月29日，本公司於完成按發售價每股16.0港元發行40,330,000股每股面值0.0001美元的新股份後，成功在聯交所主板上市。上市所產生的所得款項總額約為645百萬港元。

除上文所述者外，於報告期末後直至本中期報告日期，概無發生任何重要事項。

管理層討論及分析

財務回顧

截至2021年6月30日止六個月與截至2020年6月30日止六個月比較

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
收益	26,685	28,309
銷售成本	(22,165)	(17,170)
毛利	4,520	11,139
其他收入	11,209	5,492
其他收益及虧損淨額	(762,548)	(3,232)
預期信用損失模式下的減值虧損	(2,940)	-
銷售費用	(2,275)	(710)
研發開支	(166,901)	(77,148)
行政開支	(39,940)	(42,808)
分佔一間合資公司的虧損	(94)	-
財務成本	(6,618)	(7,113)
上市開支	(29,453)	-
除稅前虧損	(994,950)	(114,380)
所得稅抵免	55	55
期內虧損	(994,895)	(114,325)
期內其他全面收益(開支)		
其後可重新分類至損益的項目：		
換算海外業務產生的匯兌差額	611	(816)
	(994,284)	(115,141)
以下各方應佔期內虧損：		
— 本公司擁有人	(994,284)	(112,084)
— 非控股權益	-	(2,241)
	(994,284)	(114,325)
以下各方應佔期內全面開支總額：		
— 本公司擁有人	(994,284)	(112,900)
— 非控股權益	-	(2,241)
	(994,284)	(115,141)
每股虧損		
— 基本及攤薄(人民幣元)	(10.19)	(1.73)

管理層討論及分析

1. 收益

截至2021年6月30日止六個月，本公司主要通過向我們的客戶提供CDMO服務產生收益。於報告期間，我們的CDMO服務所得收益為人民幣26.7百萬元，與截至2020年6月30日止六個月持平。

2. 銷售成本

銷售成本主要包括薪金、提供CDMO服務所用原材料及耗材、折舊及攤銷開支、差旅及運輸開支、服務及維護開支及其他。截至2021年6月30日止六個月，本集團錄得銷售成本人民幣22.2百萬元，而截至2020年6月30日止六個月錄得人民幣17.2百萬元，主要歸因於材料成本及服務費增加。

3. 其他收入

其他收入包括銀行利息收入、承兌票據利息收入及政府補助。政府補助指中國地方政府機關向我們的附屬公司發放的各種補貼，以激勵我們的研發活動。政府補助為無條件，已獲中國地方政府機構批准，並於收到付款時予以確認。

本集團的其他收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣5.5百萬元增加104.1%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣11.2百萬元。該增加乃主要由於我們於截至2021年6月30日止六個月收到的政府補助增加。

下表載列所示期間其他收入明細。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
銀行利息收入	842	1,618
承兌票據利息收入	1,368	-
政府補助	8,999	3,874
總計	11,209	5,492

4. 其他收益及虧損淨額

我們的其他收益及虧損淨額由截至2020年6月30日止六個月的虧損人民幣3.2百萬元變更至截至2021年6月30日止六個月的虧損人民幣762.5百萬元。有關變更主要是由於向投資者發行優先股引致的按公平值計入損益的金融負債公平值虧損。

管理層討論及分析

5. 研發開支

我們的研發開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣77.1百萬元增加116.3%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣166.9百萬元，主要由於(1)隨著我們管線的研發活動推進，臨床前測試開支及臨床測試開支增加；及(2)我們的研發部門擴大令員工成本增加。

下表載列於所示期間本集團研發開支的組成部分。

	截至6月30日止六個月		變動	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元	%
臨床前測試開支	73,788	20,139	53,649	266.4
員工成本	42,530	33,206	9,324	28.1
臨床測試開支	24,885	9,344	15,541	166.3
已耗材料	6,880	4,432	2,448	55.2
折舊及攤銷開支	13,592	7,325	6,267	85.6
其他	5,226	2,702	2,524	93.4
總計	166,901	77,148	89,753	116.3

6. 行政開支

我們的行政開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣42.8百萬元減少6.7%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣39.9百萬元，主要由於以股份為基礎的付款開支減少。

7. 上市開支

截至2020年6月30日止六個月及截至2021年6月30日止六個月，我們的上市開支分別為零及人民幣29.5百萬元，原因為我們的首次公開發售取得進展。

8. 所得稅抵免

截至2020年6月30日及2021年6月30日止六個月，我們的所得稅抵免維持一致，為人民幣55,000元。

管理層討論及分析

9. 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項由2020年12月31日的人民幣41.7百萬元增加至2021年6月30日的人民幣47.7百萬元。

我們的貿易及其他應收款項主要包括貿易應收款項、應收承兌票據、應收利息、與研發服務、法律及專業服務以及購買原材料有關的預付款項、遞延發行成本及其他。

我們的貿易應收款項由2020年12月31日的人民幣16.4百萬元增加人民幣1.3百萬元至2021年6月30日的人民幣17.7百萬元，主要由於截至2021年6月30日止六個月我們向客戶提供的CDMO服務增加。整體而言，我們的貿易及其他應收款項由2020年12月31日的人民幣41.7百萬元增加至2021年6月30日的人民幣47.7百萬元，主要由於與研發服務有關的預付款項及遞延發行成本增加。

10. 貿易及其他應付款項

我們的貿易及其他應付款項由2020年12月31日的人民幣88.7百萬元增加至2021年6月30日的人民幣96.3百萬元。我們的貿易應付款項主要產生自購買材料及第三方合約服務。貿易應付款項由2020年12月31日的人民幣34.4百萬元增加至2021年6月30日的人民幣47.0百萬元，主要是由於隨著我們向客戶提供更多CDMO服務，購買的原材料增加。另一方面，我們購買物業、廠房及設備的其他應付款項由2020年12月31日的人民幣10.9百萬元減少人民幣6.2百萬元至2021年6月30日的人民幣4.7百萬元，主要是由於我們於截至2021年6月30日止六個月支付了2020年的物業、廠房及設備相關應付款項。

11. 流動資金以及資金及借款來源

於2021年6月30日，本集團的銀行結餘及現金由2020年12月31日的人民幣813.6百萬元增加至人民幣957.6百萬元。該增加乃主要由於C輪融資及銀行借款所得現金流入部分被我們日常營運及產品開發活動所用現金流出抵銷。

於2021年6月30日，本集團的流動資產為人民幣1,030.4百萬元，包括存貨人民幣25.1百萬元、貿易及其他應收款項人民幣37.7百萬元、合約成本人民幣10.0百萬元以及銀行結餘及現金人民幣957.6百萬元。於2021年6月30日，本集團的流動負債為人民幣328.8百萬元，包括貿易及其他應付款項人民幣96.3百萬元、合約負債人民幣4.0百萬元、銀行借款人民幣220.4百萬元及租賃負債人民幣8.1百萬元。

本集團獲取的借款以及持有的現金及現金等價物以人民幣及美元計值。於2021年6月30日，本集團借款人民幣303.2百萬元按固定利率計息。

於2020年12月31日，本集團的流動資產為人民幣891.5百萬元，包括存貨人民幣7.9百萬元、貿易及其他應收款項人民幣31.6百萬元、合約成本人民幣38.3百萬元以及銀行結餘及現金人民幣813.6百萬元。於2020年12月31日，本集團的流動負債為人民幣194.5百萬元，包括貿易及其他應付款項人民幣88.7百萬元、合約負債人民幣7.0百萬元、銀行借款人民幣91.3百萬元及租賃負債人民幣7.5百萬元。

本公司股份於2021年9月29日在聯交所主板成功上市。自此，本集團的資本架構再無變動。

管理層討論及分析

12. 資本承擔

於2021年6月30日及2020年12月31日，主要與我們的CDMO活動有關的設備購置的資本承擔分別約為人民幣15.2百萬元及人民幣18.4百萬元。

13. 資產負債比率

本集團的資產負債比率乃按計息借款減現金及現金等價物除以(虧絀)權益總額乘以100%計算。於2021年6月30日及2020年6月30日，本集團處於淨現金狀況，故資產負債比率並不適用。

14. 重大投資

截至2021年6月30日止六個月，本集團並無進行任何重大投資(包括於2021年6月30日投資任何一家價值佔本集團資產總值5%或以上的被投資公司)。

15. 重大收購及出售

截至2021年6月30日止六個月，本集團並無進行任何附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購或出售。

16. 資產抵押

於2021年6月30日，本集團已抵押人民幣120.2百萬元的機器以為其銀行借款人民幣82.4百萬元提供擔保。

17. 或然負債

於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

18. 外匯風險

本公司的功能貨幣為人民幣。截至2021年6月30日止六個月，若干銀行結餘及現金、貿易及其他應收款項、應收關聯方款項、貿易及其他應付款項及按公平值計入損益的金融工具乃以美元計值，面臨外幣風險。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層監控外匯風險，並於必要時考慮對沖重大外幣風險。

管理層討論及分析

19. 僱員及薪酬

於2021年6月30日及2020年6月30日，本集團僱員合共分別為308名及238名。下表分別載列截至2021年6月30日及2020年6月30日按職能劃分的僱員總數：

職能	於2021年6月30日		於2020年6月30日	
	僱員數目	佔總人數百分比	僱員數目	佔總人數百分比
研發	151	49%	122	51%
生產	100	32%	69	29%
一般及行政	57	19%	47	20%
總計	308	100%	238	100%

本集團相信吸引、招聘及挽留優質僱員對本集團取得成功的重要性。我們的成功視乎我們吸引、挽留及激勵合資格人員的能力。本集團所僱用的僱員人數視我們的需求不時變動。僱員薪酬乃根據現行行業慣例及僱員教育背景、經驗及表現釐定。本集團僱員的薪酬政策及待遇方案乃定期接受審閱。

截至2021年6月30日止六個月，本集團產生的薪酬成本總額為人民幣72.0百萬元，而截至2020年6月30日止六個月為人民幣59.7百萬元。

我們的員工薪酬包括工資、獎金、社會保險供款和其他福利付款。根據適用的中國法律，我們已為員工繳納社會保險基金（包括養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險和生育保險）和住房公積金。

本公司亦已採納「首次公開發售後股份獎勵計劃」及「首次公開發售前股權激勵計劃」。有關進一步詳情，請參閱本報告「股權計劃」一節。

截至2021年6月30日止六個月，本集團並無遭遇任何重大勞工糾紛或在招募員工方面遭遇任何困難。

20. 中期股息

董事會建議不派發截至2021年6月30日止六個月的中期股息。

其他資料

董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

由於本公司截至2021年6月30日尚未於聯交所上市，因此截至2021年6月30日，證券及期貨條例第XV部第7及8分部以及證券及期貨條例第352條不適用於董事或本公司最高行政人員。

截至最後實際可行日期，董事及本公司最高行政人員於本公司或我們的相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例相關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司須存置之登記冊的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載的標準守則須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

董事姓名	身份／權益性質	普通股數目	持股概約百分比 ⁽¹⁾	好倉／淡倉
錢雪明	於受控法團之權益 ⁽²⁾ 、實益擁有人 ⁽³⁾	57,177,906	12.84%	好倉
石明	實益擁有人 ⁽⁴⁾	2,000,000	0.45%	好倉
朱達	實益擁有人 ⁽⁵⁾	1,809,759	0.41%	好倉
趙奕寧	於受控法團之權益 ⁽⁶⁾ 、實益擁有人 ⁽⁷⁾	13,987,937	3.14%	好倉

附註：

1. 基於緊隨全球發售完成後已發行股份總數445,331,917股（假設超額配股權未獲行使及不包括根據首次公開發售前股權激勵計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃將予發行的任何股份）計算。
2. 此包括Qian Dynasty Irrevocable Trust持有的22,411,376股股份、Shi Dynasty Irrevocable Trust持有的22,411,376股股份及Cloudbay Capitals LLC持有的830,778股股份。就Qian Dynasty Irrevocable Trust而言，受益人為錢雪明博士及其子女以及彼等的後代，投資顧問為錢博士及受託人為HSBC Trust Company (Delaware) National Association。就Shi Dynasty Irrevocable Trust而言，受益人為Shi Xiaohong女士及Shi女士與錢博士的子女及其後代，投資顧問為錢博士及受託人為HSBC Trust Company (Delaware) National Association。Cloudbay Capitals LLC由HSBC Trust Company (Delaware) National Association（作為Qian Dynasty Irrevocable Trust的受託人）持有，並由錢博士管理。
3. 包括錢博士根據首次公開發售前股權激勵計劃授予其的股份獎勵而有權獲取的最多8,554,376股股份。
4. 包括石明博士根據首次公開發售前股權激勵計劃授予其的股份獎勵而有權獲取的最多2,000,000股股份。
5. 包括朱達先生根據首次公開發售前股權激勵計劃授予其的股份獎勵而有權獲取的最多1,809,759股股份。
6. 此包括VI Holding Limited（由趙奕寧博士全資擁有）持有的1,094,807股股份。
7. 包括趙奕寧博士根據首次公開發售前股權激勵計劃授予其的股份獎勵而有權獲取的最多12,890,130股股份。

其他資料

除上文所披露者外，於本中期報告日期，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有或被視作擁有任何權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

由於本公司截至2021年6月30日尚未於聯交所上市，因此截至2021年6月30日，證券及期貨條例第XV部第2及3分部以及證券及期貨條例第336條不適用於本公司主要股東。

截至最後實際可行日期，據董事或最高行政人員所知，以下人士（董事或本公司最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露或根據證券及期貨條例第336條記錄於須由本公司存置之登記冊的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	普通股數目 ⁽¹⁾	持股概約百分比 ⁽²⁾	好倉／淡倉／可供借出的股份
錢雪明 ⁽³⁾	實益擁有人；全權信託創辦人和受益人；於受控法團之權益	57,177,906	12.84%	好倉
HSBC Trust Company (Delaware) National Association ⁽³⁾	全權信託受託人	45,653,530	10.25%	好倉
Qian Dynasty Irrevocable Trust ⁽³⁾	實益擁有人	23,242,154	5.22%	好倉
Shi Dynasty Irrevocable Trust ⁽³⁾	實益擁有人	22,411,376	5.03%	好倉
Cloudbay Capitals LLC ⁽³⁾	實益擁有人	830,778	0.19%	好倉
Yi Shi ⁽⁴⁾	於受控法團之權益	67,233,203	15.10%	好倉
Lilly Asia Ventures Fund III, L.P. ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	實益擁有人；於受控法團之權益	16,855,173	3.78%	好倉
LAV Biosciences Fund III, L.P. ⁽⁴⁾⁽⁶⁾	實益擁有人；於受控法團之權益	33,710,963	7.57%	好倉
LAV Biosciences Fund V, L.P. ⁽⁴⁾	實益擁有人	16,667,067	3.74%	好倉
LAV Verdure Limited ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	實益擁有人	11,194,116	2.51%	好倉
LAV Acuity Limited ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	實益擁有人	5,138,010	1.15%	好倉
LAV Vitality Limited ⁽⁴⁾⁽⁶⁾	實益擁有人	22,388,232	5.03%	好倉
LAV Altitude Limited ⁽⁴⁾⁽⁶⁾	實益擁有人	10,276,020	2.31%	好倉
TLS Beta Pte. Ltd. ⁽⁷⁾	實益擁有人	26,021,880	5.84%	好倉
中國國有企業結構調整基金股份有限公司 ⁽⁸⁾	於受控法團之權益	27,031,012	6.07%	好倉
Success Link International L.P. ⁽⁹⁾	實益擁有人	37,340,878	8.38%	好倉

其他資料

附註：

1. 優先股獲轉換後持有的股份數目。
2. 假設超額配股權未獲行使，且不包括根據首次公開發售前股權激勵計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃將予發行的股份。
3. 錢雪明博士是本公司執行董事兼首席執行官。Qian Dynasty Irrevocable Trust是錢雪明博士為保障自己和子女及其後代的利益而設立的信託。Shi Dynasty Irrevocable Trust是錢雪明博士為保障Shi Xiaohong女士及Shi女士與錢博士的子女及其後代的利益而設立的信託。Qian Dynasty Irrevocable Trust及Shi Dynasty Irrevocable Trust的受託人均為HSBC Trust Company (Delaware) National Association，而Qian Dynasty Irrevocable Trust及Shi Dynasty Irrevocable Trust的投資顧問均為錢雪明博士。Cloudbay Capitals LLC由HSBC Trust Company (Delaware) National Association (作為Qian Dynasty Irrevocable Trust的受託人) 持有，並由錢博士管理。錢博士亦以其名義持有2,970,000股股份，並有權根據其於首次公開發售前股權激勵計劃項下獲授的股份獎勵收取最多8,554,376股股份。該等購股權已由錢博士提前行使，並由Success Link International L.P.以信託方式持有。Success Link International L.P.乃以首次公開發售前股權激勵計劃的經選定參與者為受益人而成立的一家獲豁免有限合夥企業。有關首次公開發售前股權激勵計劃的詳情，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料－首次公開發售前股權激勵計劃」一節。
4. Lilly Asia Ventures Fund III, L.P.、LAV Biosciences Fund III, L.P.及LAV Biosciences Fund V, L.P.是開曼群島獲豁免合夥基金。LAV Biosciences Fund V, L.P.的普通合夥人是LAV GP V, L.P.，其普通合夥人是LAV Corporate V GP, Ltd. (一家由Yi Shi全資擁有的開曼獲豁免公司)。Lilly Asia Ventures Fund III, L.P.的普通合夥人是LAV GP III, L.P.，其普通合夥人是LAV Corporate GP, Ltd. (一家由Yi Shi全資擁有的開曼獲豁免公司)。LAV Biosciences Fund III, L.P.的普通合夥人是LAV GP III, L.P.，其普通合夥人是LAV Corporate GP, Ltd. (一家由Yi Shi全資擁有的開曼獲豁免公司)。LAV Verdure Limited及LAV Acuity Limited均為在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由Lilly Asia Ventures Fund III, L.P.全資擁有。LAV Vitality Limited及LAV Altitude Limited均為於英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由LAV Biosciences Fund III, L.P.全資擁有。因此，Yi Shi被視為於Lilly Asia Ventures Fund III, L.P.、LAV Biosciences Fund III, L.P.、LAV Biosciences Fund V, L.P.、LAV Verdure Limited、LAV Acuity Limited、LAV Vitality Limited及LAV Altitude Limited所持有的股份中擁有權益。
5. LAV Verdure Limited及LAV Acuity Limited均為在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由Lilly Asia Ventures Fund III, L.P.全資擁有。Lilly Asia Ventures Fund III, L.P.亦以其本身名義持有523,047股股份。
6. LAV Vitality Limited及LAV Altitude Limited均為在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並由LAV Biosciences Fund III, L.P.全資擁有。LAV Biosciences Fund III, L.P.亦以其本身名義持有1,046,711股股份。
7. TLS Beta Pte. Ltd.是一家於2005年在新加坡註冊成立的公司，是Temasek Holdings (Private) Limited的間接全資附屬公司。
8. 中國國有企業結構調整基金股份有限公司是一家於中國註冊成立的公司，並(i)全資擁有永祿控股有限公司。永祿控股有限公司為一家在香港註冊成立的有限公司及為16,076,988股股份的實益擁有人，及(ii)以有限合夥人的身份於深圳國調招商併購股權投資基金合夥企業(有限合夥)的約75.8%股權中擁有權益，而深圳國調招商併購股權投資基金合夥企業(有限合夥)為10,954,024股股份的實益擁有人。
9. Success Link International L.P.乃以首次公開發售前股權激勵計劃的經選定參與者為受益人而成立的一家獲豁免有限合夥企業。Success Link International L.P.由其普通合夥人Success Link GP Inc. 控制，普通合夥人由本公司董事會按照Success Link International L.P.章程文件的規定不時確定或批准。Success Link GP Inc.的現任董事為本集團執行董事朱達及僱員朱衛康。有關首次公開發售前股權激勵計劃的詳情，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料－首次公開發售前股權激勵計劃」一節。

除上文所披露者外，於本中期報告日期，除董事或本公司最高行政人員(彼等的權益載於上文「董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」一節)外，概無人士於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須登記於所存置登記冊的任何權益或淡倉。

董事收購股份或債權證的權利

除本報告所披露者外，截至2021年6月30日止六個月，概無任何董事或其各自的任何聯繫人獲得由本公司或其附屬公司授出可收購本公司或其附屬公司股份或債權證的任何權利，或已行使任何有關權利。

其他資料

股權計劃

1. 首次公開發售前股權激勵計劃

本公司首次公開發售前股權激勵計劃已自2019年1月1日起生效，並經不時修訂。首次公開發售前股權激勵計劃的歸屬期通常介乎一至五年。首次公開發售前股權激勵計劃條款不受上市規則第十七章條文規限。首次公開發售前股權激勵計劃擬向本公司僱員而非管理層授出購股權及激勵本公司僱員。首次公開發售前股權激勵計劃的合資格參與者包括由董事會或董事會授權的委員會（「委員會」）確定、授權及通知的本集團僱員、董事及顧問。董事會或委員會可不時從所有合資格人士（「參與者」）中選出獲授獎勵者，向其授出購股權及受限制股份單位形式的獎勵，並將決定每項授出的性質和數額。

首次公開發售前股權激勵計劃的進一步詳情載於招股章程「法定及一般資料」一節。

於2021年6月30日根據首次公開發售前股權激勵計劃授出的購股權變動詳情如下：

姓名	授出日期	購股權 期間	行使價	於2021年 1月1日 未獲行使	於報告 期間 已行使	於報 告期間 取消/失效	於2021年 6月30日 未獲行使
董事							
朱達	2016年9月28日 至2020年 11月18日	10年	每股份0.0879美元至 每股份1.13美元	1,065,780	-	-	1,065,780
高級管理層							
葉峰	2020年11月18日	10年	每股份1.13美元	500,000	-	-	500,000
黃光誠	2020年11月18日	10年	每股份1.13美元	400,000	-	-	400,000
楊曉明	2020年11月18日	10年	每股份1.13美元	500,000	-	-	500,000
顧怡	2020年11月18日	10年	每股份1.13美元	300,000	-	-	300,000
夏勤	2020年11月18日	10年	每股份1.13美元	360,000	-	-	360,000
本公司的其他關連人士							
朱衛康 ⁽¹⁾	2019年7月3日 至2021年 4月25日	10年	每股份0.1美元至 每股份1.14美元	205,000	-	-	205,000
顧問（並非本集團僱員或前僱員）							
合共	2016年9月28日 至2021年 6月13日	10年	每股份0美元至 每股份0.4102美元	1,756,925	-	-	1,756,925
其他承授人（不包括董事、高級管理層、關連人士及顧問）							
合共	2016年9月28日 至2021年 6月13日	自授出日期 起計10年	每股份0.0001美元至 每股份1.14美元	17,573,401	-	-	17,573,401
合計				22,661,106	-	-	22,661,106

其他資料

附註：

- (1) 於報告期間，朱衛康為本公司附屬公司的董事，因此為本公司的關連人士。
- (2) 於2020年11月13日，根據首次公開發售前股權激勵計劃授予若干參與者（「信託參與者」）的涉及合共2,670,445股股份的購股權及獎勵已轉讓予達成國際有限公司及2,670,445股股份已於2021年2月10日發行予達成國際有限公司。達成國際有限公司的全部股本由恒泰信託（香港）有限公司（作為Success Reach Trust的受託人）以信託方式持有。Success Reach Trust是本公司於2020年11月13日以信託參與者（包括朱達先生）為受益人成立的不可撤回信託。據本公司所知，除朱達先生外，信託參與者均為獨立第三方。
- (3) 於2020年11月13日，根據首次公開發售前股權激勵計劃授予若干參與者（其中包括錢雪明、石明、趙奕寧、葉峰、黃光誠、楊曉明、顧怡及夏勤）（「ELP參與者」）的涉及合共32,840,878股股份的購股權及獎勵獲提前提前行使，該等購股權的行使價乃通過向本公司交付各ELP參與者應付的本票的方式支付，及該等32,840,878股股份於2021年2月10日根據日期為2021年2月8日以ELP參與者為受益人的經修訂及經重列豁免有限合夥協議轉讓予Success Link International L.P.。Success Link International L.P.為一間以ELP參與者為受益人成立的獲豁免有限合夥企業。據本公司所知，除錢雪明、石明、趙奕寧、葉峰、黃光誠、楊曉明、顧怡及夏勤外，ELP參與者均為獨立第三方。

2. 首次公開發售後股份獎勵計劃

首次公開發售後股份獎勵計劃並非購股權計劃，不受上市規則第十七章的條文所規限。本公司可就董事會授出的任何獎勵（「獎勵」）委任一名或多名受託人管理首次公開發售後股份獎勵計劃，獎勵可根據首次公開發售後股份獎勵計劃以股份（「獎勵股份」）形式或按獎勵股份的實際售價以現金形式歸屬。

董事會或其代表全權酌情認為過去或未來對本集團有貢獻的任何個人（即本集團任何成員公司或本集團任何聯屬人士（包括為僱員而成立的任何僱員福利信託的代名人及／或受託人）的僱員或董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）、本集團任何成員公司或本集團任何聯屬人士的任何高級人員、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務夥伴、合營業務夥伴或服務提供商）均合資格收到獎勵。然而，倘任何個人所處居住地的法律及規例禁止根據首次公開發售後股份獎勵計劃授出、接納或歸屬獎勵，或董事會或其代表認為，為遵守該地的適用法律及規例而排除該有關個人屬必要或合適，則有關人士無權參與首次公開發售後股份獎勵計劃。

首次公開發售後股份激勵計劃的進一步詳情載於招股章程內。

購買、出售或贖回本公司上市證券

由於本公司於報告期間並無在聯交所上市，故本公司或其任何附屬公司並無於報告期間購買、出售或贖回本公司任何聯交所上市證券。

其他資料

重大訴訟

截至2021年6月30日止六個月，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。據董事所知，截至2021年6月30日止六個月，本集團亦無任何待決或面臨任何重大訴訟或索償。

所得款項淨額用途

本公司股份於2021年9月29日在聯交所上市，全球發售所得款項淨額約為574.4百萬港元。先前於招股章程中披露的所得款項淨額的擬定用途並無變動，詳情如下：

- 所得款項淨額的82%，或約471.0百萬港元，用於我們管線候選產品的研發、為進行中及計劃中的臨床及臨床前試驗、籌備註冊備案以及其他與商業化我們四款主打產品有關的步驟或活動撥資，詳情如下：
 - (i) 所得款項淨額的30%，或約172.3百萬港元，用於為我們的核心產品MSB2311進行中及計劃中的臨床試驗、籌備註冊備案及潛在商業化推廣（包括銷售及營銷）撥資；
 - (ii) 所得款項淨額的20%，或約114.9百萬港元，用於為我們的主要產品TST001進行中及計劃中的臨床試驗、籌備註冊備案及潛在商業化推廣（包括銷售及營銷）撥資；
 - (iii) 所得款項淨額的10%，或約57.4百萬港元，用於為我們的主要產品TST005進行中及計劃中的臨床試驗、籌備註冊備案及潛在商業化推廣（包括銷售及營銷）撥資；
 - (iv) 所得款項淨額的10%，或約57.4百萬港元，用於為我們的主要產品TST002進行中及計劃中的臨床試驗、籌備註冊備案及潛在商業化推廣（包括銷售及營銷）撥資；及
 - (v) 所得款項淨額的12%，或約68.9百萬港元，用於為我們的主要產品及其他管線產品（包括TST004、MSB0254、TST003、TST006及TST008）進行中及計劃中的臨床前試驗以及籌備註冊備案撥資；
- 所得款項淨額的8%，或約46.0百萬港元，用於為擴充管線及開發技術的業務發展撥資，重點用於能夠與我們的現有管線形成協同效應並有良好前景的臨床證據的腫瘤資產及／或能夠補充我們現有發現及開發平台的技術平台（如ADC）、小分子靶向療法及其他先進新技術；及
- 所得款項淨額的10%，或約57.4百萬港元用作一般營運資金及一般營運費用。

有關所得款項擬定用途及預期時間表的詳情，請參閱招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節。

其他資料

倘全球發售所得款項淨額毋須立即用作上述用途，或倘我們無法按擬定計劃實施發展計劃的任何部分，我們將在被視為符合本公司最佳利益的情況下，將該等資金作為短期存款存放於認可銀行或金融機構。在此情況下，我們將會遵守上市規則的適當披露規定。

自上市日期起及直至本中期報告日期，我們尚未動用所得款項淨額。

審計委員會

本公司已根據上市規則第3.21條及上市規則附錄十四所載的企業管治守則成立審計委員會，並制訂書面職權範圍。審計委員會的主要職責是審閱及監督本集團的財務報告過程及內部監控制度，審閱及批准關連交易（如有），以及向董事會提供建議及意見。審計委員會由三名成員組成，分別為唐稼松先生、張志華先生及趙奕寧博士，而唐稼松先生（我們的獨立非執行董事，具備合適的專業資格）為審計委員會的主席。

本集團截至2021年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表已經本集團外部核數師德勤•關黃陳方會計師行根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體之獨立核數師審閱中期財務資料」審閱，及經審計委員會審閱。審計委員會亦已就本公司採納的會計政策及常規、內部控制以及財務報告事宜與本集團高級管理層成員討論。審計委員會認為本中期報告已遵照有關會計準則、規則及規例，並已作出適當披露。

其他董事委員會

除審計委員會外，本公司亦已成立提名委員會及薪酬委員會。

未來的重大投資或資本資產計劃

除本中期報告及招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露者外，本集團概無其他重大投資及資本資產計劃。

根據上市規則的持續披露責任

本公司概無須根據上市規則第13.20、13.21及13.22條披露的任何其他披露責任。

董事資料更改

除本中期報告所披露者外，董事確認，概無須根據上市規則第13.51B(1)條披露的資料。

其他資料

企業管治常規

本公司於2010年8月20日根據英屬處女群島法律註冊成立，並於2021年3月26日在開曼群島存續為獲豁免有限公司，本公司股份於上市日期在聯交所主板上市。

本公司致力於維持及推行嚴格的企業管治。本公司的企業管治原則為促進有效的內部控制措施，提升董事會對所有股東的透明度及問責機制。

由於本公司股份於2021年6月30日前尚未於聯交所上市，故上市規則附錄十四所載企業管治守則的原則及守則條文於報告期間並不適用於本公司。

本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則的原則及守則條文，作為本公司的企業管治常規基準，且企業管治守則已自上市日期起適用於本公司。

自上市日期起至本中期報告止的整個期間，本公司一直遵守企業管治守則所載所有適用守則條文。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則作為其規管董事及相關僱員進行所有本公司證券買賣及標準守則涵蓋的其他事項的證券買賣守則。

上市規則項下有關董事進行證券交易時須遵守的標準守則的條文已自上市日期起適用於本公司。由於本公司股份於2021年6月30日前尚未於聯交所上市，故標準守則於報告期間並不適用於本公司。

經作出具體查詢，全體董事確認彼等已自上市日期起至本報告日期一直遵守標準守則。

自上市日期起至本報告日期，就本公司所知並無發生違反標準守則的事件。

簡明綜合財務報表審閱報告

Deloitte.

德勤

致創勝集團醫藥有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

序言

我們已審閱載於第29至49頁的創勝集團醫藥有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的簡明綜合財務報表，其中包括截至2021年6月30日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面開支表、權益變動表及現金流量表以及若干說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告須符合其中有關條文以及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)。貴公司董事負責根據國際會計準則第34號編製及呈列該等簡明綜合財務報表。我們的責任乃根據審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並按照委聘的協定條款，僅向閣下(作為一個整體)報告，且並無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體獨立核數師對中期財務資料的審閱」(「香港審閱委聘準則第2410號」)進行審閱。審閱該等簡明綜合財務報表包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，並應用分析性和其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港核數準則進行審核的範圍，故不能令我們保證我們將知悉於審核中可能發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信簡明綜合財務報表在各重大方面未根據國際會計準則第34號編製。

其他事宜

截至2020年6月30日止六個月期間之比較簡明綜合損益及其他全面開支表、權益變動表及現金流量表，以及該等簡明綜合財務報表包含的相關解釋性附註並無根據香港審閱委聘準則第2410號進行審閱。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2021年9月29日

簡明綜合損益及其他全面開支表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
收益	3	26,685	28,309
銷售成本		(22,165)	(17,170)
毛利		4,520	11,139
其他收入		11,209	5,492
其他收益及虧損淨額	5	(762,458)	(3,232)
預期信用損失模式下的減值虧損		(2,940)	–
銷售費用		(2,275)	(710)
研發開支		(166,901)	(77,148)
行政開支		(39,940)	(42,808)
分佔一間合資公司的虧損		(94)	–
財務成本		(6,618)	(7,113)
上市開支		(29,453)	–
除稅前虧損	7	(994,950)	(114,380)
所得稅開支	6	55	55
期內虧損		(994,895)	(114,325)
期內其他全面收益(開支)			
其後可重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		611	(816)
		(994,284)	(115,141)
以下各方應佔期內虧損：			
– 本公司擁有人		(994,284)	(112,084)
– 非控股權益		–	(2,241)
		(994,284)	(114,325)
以下各方應佔期內全面開支			
– 本公司擁有人		(994,284)	(112,900)
– 非控股權益		–	(2,241)
		(994,284)	(115,141)
每股虧損	9		
– 基本及攤薄(人民幣元)		(10.19)	(1.73)

簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	439,125	449,176
使用權資產		22,270	24,057
商譽		471,901	471,901
於合資公司的權益	11	23,045	–
可收回增值稅(「增值稅」)		63,561	62,954
購入物業、廠房及設備而支付的按金		2,247	2,169
無形資產		96,023	95,781
其他應收款項	12	10,048	10,085
應收關聯方款項		77,411	77,250
受限制銀行存款		6,102	6,094
		1,211,733	1,199,467
流動資產			
存貨		25,164	7,901
貿易及其他應收款項	12	37,679	31,635
合約成本	13	9,988	38,329
銀行結餘及現金		957,608	813,592
		1,030,439	891,457
流動負債			
貿易及其他應付款項	14	96,304	88,690
合約負債		3,974	7,029
銀行借款	15	220,427	91,312
租賃負債		8,108	7,506
		328,813	194,537
流動資產淨值		701,626	696,920
總資產減流動負債		1,913,359	1,896,387

簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
銀行借款	15	99,080	145,938
租賃負債		7,153	9,543
遞延收入		61,568	57,200
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融負債	16	3,524,133	2,474,233
遞延稅項負債		25,663	25,718
		3,717,597	2,712,632
負債淨額		(1,804,238)	(816,245)
資本及儲備			
股本	17	73	66
庫存股份		(7)	-
儲備		(1,804,304)	(816,311)
虧絀總額		(1,804,238)	(816,245)

簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

	本公司擁有人應佔									
	股本	股份溢價	庫存股份	其他儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	累計虧損	換算儲備	小計	非控股權益	總計
	人民幣千元 (附註17)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日(經審核)	44	69,614	-	(405,779)	106,812	(607,635)	(23)	(836,967)	200,807	(636,160)
期內虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	(112,084)	(816)	(112,900)	(2,241)	(115,141)
發行普通股	-*	3,327	-	-	-	-	-	3,327	-	3,327
確認以權益結算以股份為 基礎的付款(附註18)	-	-	-	(1,233)	11,475	-	-	10,242	1,233	11,475
行使購股權	-*	17,306	-	-	(14,599)	-	-	2,707	-	2,707
授予非控股股東的購股權 及行使購股權的淨影響	-	-	-	(38,846)	-	-	-	(38,846)	38,846	-
於2020年6月30日 (未經審核)	44	90,247	-	(445,858)	103,688	(719,719)	(839)	(972,437)	238,645	(733,792)
於2021年1月1日(經審核)	66	289,770	-	(231,245)	46,089	(924,261)	3,336	(816,245)	-	(816,245)
期內虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	(994,895)	611	(994,284)	-	(994,284)
確認以權益結算以股份為 基礎的付款(附註18)	-	-	-	-	6,042	-	-	6,042	-	6,042
發行以信託方式持有的股份	2	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-
行使購股權	-*	2,256	-	-	(2,007)	-	-	249	-	249
發行庫存股份(附註17)	5	-	(5)	-	-	-	-	-	-	-
於2021年6月30日 (未經審核)	73	292,026	(7)	(231,245)	50,124	(1,919,156)	3,947	(1,804,238)	-	(1,804,238)

附註：其他儲備包括i) 向邁博斯生物醫藥(蘇州)有限公司(「邁博斯蘇州」)及杭州奕安濟世生物藥業有限公司(「杭州奕安濟世」)的非控股股東授出可將其所持邁博斯蘇州及杭州奕安濟世的股權轉換為創勝集團醫藥有限公司(「本公司」)優先股的購股權的影響；ii) 該等非控股股東行使相關購股權的影響；及iii) 已付代價與分估購自非控股股東的附屬公司資產淨值之間的差額。

* 金額少於人民幣1,000元

簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動所用現金淨額	(172,180)	(88,795)
投資活動		
已收銀行利息	1,989	3,237
出售物業、廠房及設備的所得款項	-	121
購買物業、廠房及設備	(19,324)	(27,344)
購買無形資產	(701)	-
存入受限制銀行存款	-	(150)
就投資一間合資公司付款	(500)	-
投資活動所用現金淨額	(18,536)	(24,136)
融資活動		
新增銀行借款	118,954	10,000
償還銀行借款	(36,690)	(74,447)
償還租賃負債	(4,496)	(4,211)
發行優先股的所得款項	278,292	432,010
發行優先股的應佔交易成本	(7,019)	-
行使購股權	-	2,707
發行普通股	-	3,327
收購非控股權益支付的代價	-	(192,347)
已付發行成本	(575)	-
已付利息	(6,448)	(7,113)
融資活動所得現金淨額	342,018	169,926
現金及現金等價物增加淨額	151,302	56,995
期初現金及現金等價物(以銀行結餘及現金列示)	813,592	458,100
匯率變動的影響	(7,286)	5,156
期末現金及現金等價物(以銀行結餘及現金列示)	957,608	520,251

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

1. 編製基準

本簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際會計準則第34號（「國際會計準則第34號」）「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16的適用披露規定編製。

2. 主要會計政策

本簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟按公平值計量的若干金融工具除外。

截至2020年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與編製日期為2021年9月14日的招股章程所呈列之會計師報告（「會計師報告」）所載歷史財務資料相關之本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2020年12月31日止年度的財務報表時所遵循者一致。

3. 收益

本集團有一個單一收益來源。其為客戶提供合同開發和生產（「CDMO」）服務。CDMO服務是一個整合型平台，可為化學藥物臨床前及臨床試驗、新藥申請及商業供應的生產工序開發及先進的中間體和活性藥物成分生產及配方開發與藥劑產品生產以及早期至後期的廣泛開發提供支持。

本集團主要通過付費服務（「FFS」）合約向客戶提供CDMO服務賺取收益。合同期限一般為幾個月。根據FFS法，合約通常有多個可交付單位，通常是技術實驗室報告及／或樣本的形式，每個單位在合約中規定了單獨的銷售價格。本集團將每個可交付單位確定為獨立的履約義務，並在最終確定、交付和驗收可交付單位時時間點確認合約要素的FFS收益。

本集團應用國際財務報告準則第15號中的實際可行權宜法及並無披露有關餘下履約責任的資料，原因為履約責任是原預期期限為一年或以下的合同一部分。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

4. 分部資料

為向分部分配資源及評估其表現，經營分部乃根據有關本集團組成部分的內部報告確定，該報告由主要經營決策者（「主要經營決策者」）定期審查，而主要經營決策者亦被確定為本集團的首席執行官。於本中期期間，由於本集團主要從事發現、開發、生產及商業化創新藥，故主要經營決策者整體評估經營業績並分配本集團的資源。因此，主要經營決策者認為本集團只有一個經營分部。

主要經營決策者審閱根據會計師報告附註4所載相同的會計政策編製的本集團整體的業績及財務狀況，故未呈列單一分部的進一步分析。

地區資料

本集團的業務位於中國及美國。

本集團所有外部客戶收益均來自中國。於2021年6月30日及2020年12月31日，分別有人民幣6,152,000元及人民幣8,089,000元的非流動資產位於美國。餘下非流動資產均位於中國。

有關主要客戶的資料

來自為本集團貢獻10%以上總收益的客戶收益如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
客戶A	16,044	不適用
客戶B	5,316	不適用
客戶C	不適用	8,321
客戶D	—	8,300
客戶E	不適用	3,979
客戶F	不適用	2,888

不適用：少於總收益的10%金額不披露

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

5. 其他收益及虧損淨額

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
視作出售於一間合資公司的權益的收益(附註11)	22,638	-
匯兌(虧損)收益淨額	(13,558)	10,985
按公平值計入損益的金融負債公平值虧損(附註16)	(771,608)	(14,279)
出售物業、廠房及設備的收益	-	99
其他	70	(37)
	(762,458)	(3,232)

6. 所得稅開支

截至2021年及2020年6月30日止六個月，本集團分別產生遞延所得稅開支人民幣55,000元及人民幣55,000元。

7. 除稅前虧損

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
期內除稅前虧損已扣除以下各項：		
物業、廠房及設備折舊	23,086	17,795
無形資產攤銷	459	395
使用權資產折舊	4,165	3,997
	27,710	22,187
合約成本期末結餘資本化	(1,348)	(2,859)
	26,362	19,328
分析為：		
於銷售成本扣除	3,478	3,853
於行政開支扣除	8,913	8,112
於銷售開支扣除	2	2
於研發開支扣除	13,969	7,361
	26,362	19,328

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

7. 除稅前虧損(續)

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
核數師薪酬	1,932	300
董事酬金	8,830	4,931
其他員工成本：		
— 薪金及其他福利	52,252	40,623
— 退休福利計劃供款	9,566	5,503
— 以股份為基礎的付款	1,368	8,595
	72,016	59,652
合約成本期末結餘資本化	(1,527)	(3,596)
	70,489	56,056
分析為：		
於銷售成本扣除	4,366	5,037
於行政開支扣除	22,042	17,253
於銷售開支扣除	1,551	560
於研發開支扣除	42,530	33,206
	70,489	56,056
研發開支：		
臨床前測試開支	73,788	20,139
員工成本	42,530	33,206
臨床測試開支	24,885	9,344
已耗材料	6,880	4,432
折舊及攤銷開支	13,592	7,325
其他	5,226	2,702
	166,901	77,148

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

8. 股息

於本中期期間，本公司並無派付、宣派或建議派付任何股息。本公司董事決定不就本中期期間派付股息。

9. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
虧損		
用於計算每股基本及攤薄虧損的本公司擁有人 應佔期內虧損(人民幣千元)	994,284	112,084
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	97,554,035	64,790,007

截至2021年6月30日止六個月，計算每股基本虧損時，庫存股份數目未計入本公司股份總數。

截至2021年6月30日止六個月，計算每股攤薄虧損時，假設優先股未轉換、購股權未獲行使及受限制普通股未歸屬，此乃由於假設其獲轉換或獲行使會導致每股虧損減少。

截至2020年6月30日止六個月，計算每股攤薄虧損時，假設優先股未轉換、授予非控股股東的購股權未獲行使、購股權未獲行使及受限制普通股未歸屬，此乃由於假設其獲轉換或獲行使會導致每股虧損減少。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

10. 物業、廠房及設備搬遷

於本中期期間，本集團就購置新生產設備支付人民幣19,324,000元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣27,321,000元）。於本中期期間及過往中期期間，概無重大出售或撤銷物業、廠房及設備。

11. 於合資公司的權益

於2020年11月，邁博斯蘇州（本公司全資附屬公司）與上海禮邦醫藥科技有限公司（「禮邦醫藥」）簽訂框架協議以設立合資公司禮勝生物醫藥（上海）有限公司（「禮勝」）共同開發管線產品TST004。根據框架協議，邁博斯蘇州須支付人民幣500,000元，作為禮勝的投資成本（相當於禮勝初始的全部所有權權益）。禮邦醫藥其後須向禮勝出資合共人民幣60,837,000元（相當於約9,000,000美元），分五期支付，惟須受限於框架協議所規定的若干研發里程碑的達成情況。於禮邦醫藥出繳全部金額後，於禮勝的所有權權益最終將由邁博斯蘇州及禮邦醫藥分別擁有50%及50%。作為框架協議的一部分，邁博斯蘇州、禮邦醫藥及禮勝於2020年12月簽訂補充合作與許可協議（「該協議」），據此，邁博斯蘇州須向禮勝對外授權一項不可撤銷的、永久的、獨家的和可轉授的許可，以在大中華區研究、開發、商業化、使用、進口、承諾銷售、出口和銷售許可產品（即以TST004為唯一活性藥物成分的製劑）。

邁博斯蘇州於2021年1月支付人民幣500,000元。於2021年1月29日，禮邦醫藥支付框架協議所載的第一期款項人民幣24,335,000元（相當於約3,600,000美元），佔禮勝所有權權益的28.57%。因此，於禮邦醫藥第一期出資後，邁博斯蘇州的所有權權益由100%攤薄至71.43%，導致產生視為出售合營企業權益收益人民幣17,239,000元，相應借記合營企業權益。於2021年6月28日，禮邦醫藥支付框架協議規定的第二期款項人民幣12,167,000元（相當於約1,800,000美元），佔禮勝所有權權益的8.93%。因此，邁博斯蘇州的所有權權益由71.43%進一步攤薄至62.50%，導致產生視為出售合營企業權益收益人民幣5,399,000元，相應借記合營企業權益。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

12. 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項之詳情如下：

	於 2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於 2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	17,712	16,351
減：信用損失撥備	(898)	—
	16,814	16,351
其他應收款項：		
應收承兌票據(附註)	10,048	10,085
應收利息	—	231
以下各項的預付款項：		
研發服務	9,647	6,106
法律及專業服務	1,121	1,034
購買原材料	4,940	5,021
遞延發行成本	3,080	1,764
其他	2,077	1,128
	47,727	41,720
分析如下：		
流動	37,679	31,635
非流動	10,048	10,085
	47,727	41,720

本集團授予其貿易客戶平均30至60天的信貸期。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

12. 貿易及其他應收款項 (續)

以下為於報告期末基於發票日期呈列的貿易應收款項(扣除虧損撥備)的賬齡分析：

	於 2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於 2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30天內	7,403	13,501
31至60天	—	10
61至90天	—	901
91至120天	396	9
121至365天	9,015	1,930
	16,814	16,351

附註：應收承兌票據結餘乃因本集團若干僱員行使購股權而產生。承兌票據的年利率為3.6%。

13. 合約成本

	於 2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於 2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
履約成本	9,988	38,329

資本化的合約成本與履行合約產生的成本有關。合約成本在收益確認期間於簡明綜合損益表內作為銷售成本的一部分確認。於截至2021年及2020年6月30日止六個月在損益內確認的資本化成本金額分別為人民幣22,165,000元(未經審核)及人民幣17,170,000元(未經審核)。於截至2021年6月30日止六個月及截至2020年12月31日止年度，並無有關資本化成本期初結餘的減值或已資本化成本。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

14. 貿易及其他應付款項

	於 2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於 2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	46,964	34,448
以下各項的應付款項		
– 購買物業、廠房及設備	4,681	10,892
– 發行優先股的交易成本	–	7,019
– 法律及專業費用	5,591	6,551
– 上市開支及發行成本	30,235	4,946
– 其他	1,958	1,635
其他應付稅項	755	5,165
應計員工成本及福利	5,869	15,853
其他應計費用	251	2,181
	96,304	88,690

本集團購買商品／服務的平均信貸期為30天。

以下為於報告期末基於發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	於 2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於 2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
0至30天	46,047	23,458
31至60天	199	–
61至90天	513	24
91至120天	78	2
121至365天	81	10,552
365天以上	46	412
	46,964	34,448

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

15. 銀行借款

於本中期期間，本集團新增銀行借貸人民幣118,954,000元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣10,000,000元（未經審核））並償還人民幣36,690,000元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣74,447,000元（未經審核））。貸款按固定市場利率（介乎3.85%至4.50%）計息，並須於0.32年至3年期間內分期償還。所得款項主要用作營運資金用途。

16. 按公平值計入損益的金融負債

優先股

優先股的主要條款及公平值變動的詳情載於會計師報告附註32。

優先股及簽出購股權的總債務為按公平值計入損益的金融負債。本公司董事認為，本集團信貸風險變動導致的金融負債公平值變動微乎其微。優先股及購股權的公平值變動於損益扣除，並計入「其他收益及虧損」。

於2021年6月30日，優先股及購股權乃經本公司董事參考獨立合資格專業估值師Anderson Management Consulting (Shanghai) Co., Limited作出的估值報告進行估值，該公司於評估類似工具方面擁有適當資格及經驗。

於報告期末，本集團使用指示性交易前首次公開發售估值法釐定本公司的相關股權價值，並根據二項式期權定價模式（「期權定價模式」）實行股權分配，以得出優先股的公平值。

除根據指示性交易前首次公開發售估值法釐定本集團相關股份價值外，期權定價模式中用於釐定公平值的其他主要估值假設如下：

	於 2021年 6月30日 (未經審核)
清盤時間	2.5年
贖回時間	2.5年
股息收益率	0%
無風險利率	0.36%
首次公開發售情況下的可能性	70%
清盤情況下的可能性	15%
贖回情況下的可能性	15%
波幅	75%

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

16. 按公平值計入損益的金融負債(續)

優先股(續)

本公司董事基於到期年期與各自估值日期至預期清盤日期期間相若的美國國債的收益率估計無風險利率。於各估值日期的波幅乃根據於各自估值日期至預期清盤日期期間業內可資比較公司的平均過往波幅而估計。

	優先股 千美元	簽出購股權 的總債務 千美元	總計 千美元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日(經審核)	217,589	41,711	259,300	1,808,929
發行B-5系列優先股	5,400	33,919	39,319	257,745
發行C-1系列優先股	67,822	–	67,822	445,485
行使購股權	73,173	(73,173)	–	–
公平值變動(附註)	(5,275)	(2,457)	(7,732)	(37,926)
於2020年12月31日(經審核)	358,709	–	358,709	2,474,233
發行C-1系列優先股	43,275	–	43,275	278,292
公平值變動(附註)	143,539	–	143,539	771,608
於2021年6月30日(未經審核)	545,523	–	545,523	3,524,133

附註：以人民幣呈列的公平值變動包括換算美元結餘的匯兌影響。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

17. 股本

	普通股 數目	金額 千美元
普通股		
每股0.0001美元的普通股		
法定		
於2020年1月1日(經審核)	476,359,836	48
發行B-5系列優先股時分類及指定 – 第二次交割(附註i)	(10,770,428)	(1)
發行B-5系列優先股時分類及指定 – 第三次交割(附註i)	(5,595,027)	(1)
法定股份增加(附註ii)	179,375,218	18
發行C-1系列優先股時分類及指定(附註ii)	(78,146,401)	(8)
於2020年12月31日(經審核)及2021年6月30日(未經審核)	561,223,198	56

	股份數目	金額 千美元	普通股等值金額 人民幣千元
已發行及繳足			
於2020年1月1日(經審核)	64,184,427	6	44
年內已發行予錢博士	425,000	—*	—*
因行使購股權而發行普通股	35,740,878	4	24
年內已購回及已註銷(附註iii)	(3,088,302)	—*	(2)
於2020年12月31日(經審核)	97,262,003	10	66
發行以信託方式持有的股份(附註iv)	2,670,445	—*	2
因行使購股權而發行普通股	362,040	—*	—*
發行庫存股份(附註v)	7,465,785	1	5
於2021年6月30日(未經審核)	107,760,273	11	73

* 金額少於1,000美元或人民幣1,000元。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

17. 股本 (續)

附註：

- (i) 分別於2019年12月2日、2020年2月14日及2020年5月13日，根據董事的決議案，本公司將其法定股本中合共75,190,528股股份指定及分類為B-5系列優先股。
- (ii) 根據董事於2020年11月18日通過的決議案，可發行的法定股份數目增加179,375,218股股份。本公司將其法定股本中合共78,146,401股股份指定及分類為C-1系列優先股。
- (iii) 於2020年11月2日，本公司以價格5,763,000美元（相當於人民幣37,890,000元）自錢博士（作為以其他股東為受益人的代名人股東）購回3,088,302股股份。
- (iv) 於2021年2月10日，本公司向達成國際有限公司（其全部股本由恒泰信託（香港）有限公司（作為Success Reach Trust的受託人）以信託方式持有）發行合共2,670,445股普通股。誠如會計師報告所詳述，Success Reach Trust是本公司以首次公開發售前股權激勵計劃的若干參與者為受益人而設立的不可撤回信託。該金額於本集團簡明綜合財務狀況表呈列為庫存股份。
- (v) 於2021年6月22日，本公司分別向達成國際有限公司及Success Link International L.P.發行2,965,785股普通股及4,500,000股普通股，代價為零，以代首次公開發售前股權激勵計劃的未來參與者持有。該金額於本集團簡明綜合財務狀況表呈列為庫存股份。

18. 以股份為基礎的付款交易

(a) 首次公開發售前股權激勵計劃

創勝集團醫藥有限公司2019年股權激勵計劃（「首次公開發售前股權激勵計劃」）自2019年1月1日起生效。首次公開發售前股權激勵計劃旨在激勵僱員、董事及顧問以促進本公司的業務成功。

根據首次公開發售前股權激勵計劃，董事會可向合資格僱員、董事及顧問授出購股權或受限制股份單位。根據首次公開發售前股權激勵計劃項下授出的所有獎勵可予發行的股份數目最高為69,325,254股，須作出任何調整以反映任何股息、股份分拆或類似交易。首次公開發售前股權激勵計劃將在期限滿10週年當日到期。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

18. 以股份為基礎的付款交易 (續)

(a) 首次公開發售前股權激勵計劃 (續)

下表披露承授人於本中期間內持有的本公司購股權的變動：

	購股權數目		加權平均 行使價
	本公司 董事 千股	僱員 千股	
於2021年1月1日	12,808	6,460	0.54
期內授出	—	—	—
期內沒收	—	(8)	0.41
期內行使	—	(362)	0.11
於2021年6月30日 (未經審核)	12,808	6,090	0.55

於2021年6月30日，合共7,575,000份購股權可獲行使。

截至2021年6月30日及2020年6月30日止六個月，本集團就本公司授出的購股權分別確認開支總額人民幣6,042,000元 (未經審核) 及人民幣11,475,000元 (未經審核)。

19. 金融工具

a. 金融工具的公平值計量

公平值計量及估值流程

於估計公平值時，本集團以可用者為限使用市場可觀察數據。倘並無第一級輸入數據，本集團委聘第三方合資格估值師進行估值。本公司的財務部與合資格外聘估值師緊密合作，以就模式設立合適估值技術及輸入數據。

釐定金融負債的公平值 (尤其是所用的估值技術及輸入數據) 及公平值計量分類的公平值層級 (第一級至第三級) 乃按公平值計量輸入數據的可觀察程度進行。

- 第一級公平值計量乃按相同資產或負債於活躍市場的報價 (未經調整) 得出；
- 第二級公平值計量乃衍生自直接 (即價格) 或間接 (即自價格衍生) 可就資產或負債觀察並計入第一級內的報價以外的輸入數據；及
- 第三級公平值計量乃衍生自包括並非按可觀察市場數據 (即不可觀察輸入數據) 得出的資產或負債的輸入數據的估值技術。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

19. 金融工具 (續)

a. 金融工具的公平值計量 (續)

按經常性基準以公平值計量的本集團金融負債的公平值

金融負債	於下列日期的公平值		公平值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據
	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)			
按公平值計入損益 的金融負債	3,524,133	2,474,233	第三級	倒推模式及期權定價模式 – 其主要輸入數據為：首次 公開發售概率、無風險利 率、波動率及股息收益率	波動率

倘波動率增加／減少5%，而所有其他變量維持不變，則優先股於2021年6月30日的賬面值將分別減少／增加人民幣3,556,000元／人民幣3,434,000元。

期內並無第一級與第二級的劃轉。

第三級公平值計量的對賬

有關按公平值計入損益的金融負債的第三級公平值計量的對賬詳情載於附註16，公平值收益或虧損乃列入「其他收益及虧損淨額」。

按經常性基準並非按公平值計量的金融資產及金融負債的公平值

本公司董事認為在簡明綜合財務報表中按攤銷成本計量的金融資產及負債的賬面值與基於貼現現金流量分析得出的公平值相若。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

20. 關聯方交易

主要管理層人員薪酬

本集團主要管理層人員於報告期間的酬金如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
短期福利	7,794	6,441
離職後福利	879	576
以股份為基礎的付款	4,673	2,880
	13,346	9,897

21. 期後事項

於2021年6月30日後發生以下重大事件：

於2021年9月29日，本公司於完成按發售價每股16.0港元發行40,330,000股每股面值0.0001美元的新股份後，成功在聯交所主板上市。上市所產生的所得款項總額約為645百萬港元。

釋義

「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「審計委員會」	指	本公司審計委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「CDMO」	指	合約研發生產組織
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載《企業管治守則》及《企業管治報告》
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本報告而言，除文義另有所指外，不包括香港、中國澳門特別行政區以及台灣
「灼識報告」	指	市場研究及顧問公司灼識企業管理諮詢(上海)有限公司(為獨立第三方)編製的報告
「CMC」	指	藥品開發、許可、生產及持續營銷中的化學、生產及控制過程
「本公司」	指	創勝集團醫藥有限公司(前稱Mabspace International Limited)，於2010年8月20日根據英屬處女群島法律註冊成立的一家有限公司，於2021年3月26日在開曼群島根據開曼群島法律存續為獲豁免有限公司
「公司條例」	指	香港法例第622章《公司條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「禮來」	指	禮來公司，一家於1901年1月17日根據印第安納州法律組織及存續的美國公司，營業地點位於印第安納州印第安納波利斯的Lilly Corporate Center，郵政編號46285
「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局

釋義

「全球發售」	指	招股章程所界定及描述的香港公開發售及國際發售
「GMP」	指	良好生產規範，確保根據質量標準持續生產及控制產品的系統，旨在盡量降低任何藥品生產中無法通過最終產品測試消除的風險
「本集團」或「我們」	指	本公司及其不時之附屬公司，或如文義所指就本公司成為其現有附屬公司的控股公司之前期間而言，則指該等附屬公司（猶如彼等於相關時間為本公司的附屬公司）
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港的法定貨幣港元
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會不時發佈的國際財務報告準則
「獨立第三方」	指	並非本公司關連人士或相關人士的聯繫人（具有上市規則賦予該詞的涵義）的任何實體或人士
「IND」	指	試驗用新藥或試驗用新藥申請，在中國亦稱為臨床試驗申請
「最後實際可行日期」	指	2021年9月20日，即本中期報告刊發前為確定當中所載若干資料的最後實際可行日期
「LAV集團」	指	LAV Biosciences Fund III, L.P.、Lilly Asia Ventures Fund III, L.P.、LAV Vitality Limited、LAV Verdure Limited、LAV Biosciences Fund V, L.P.、LAV Altitude Limited及LAV Acuity Limited
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2021年9月29日，即股份於聯交所上市並首次獲准在聯交所買賣的日期
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「主板」	指	聯交所運作的證券交易所（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM並與其並行運作

釋義

「標準守則」	指	上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「NDA」	指	新藥申請，藥品研發主辦人通過提交申請正式向相關藥物監管機構提議批准新藥銷售及營銷
「國家藥監局」	指	國家藥品監督管理局，國家食品藥品監督管理總局、國家食品藥品監督管理局及國家藥品監督管理局的繼任部門
「首次公開發售後股份獎勵計劃」	指	本公司於2021年6月18日有條件批准及採納的首次公開發售後股份獎勵計劃
「首次公開發售前股權激勵計劃」	指	本公司批准及採納並自2019年1月1日起生效的僱員股權計劃（經不時修訂）
「招股章程」	指	本公司日期為2021年9月14日的招股章程
「報告期間」	指	截至2021年6月30日止六個
「人民幣」	指	中國的法定貨幣人民幣
「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	本公司目前股本中每股面值0.0001美元的普通股
「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	具有公司條例第15條賦予該詞的涵義
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及受其司法管轄權管轄的所有地區
「美元」	指	美國的法定貨幣美元
「%」	指	百分比