

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



**Abbisko Cayman Limited**  
**和譽開曼有限責任公司**  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號：2256)

## 截至2021年12月31日止年度的年度業績公告

和譽開曼有限責任公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」或「我們」)截至2021年12月31日止年度(「報告期」)的綜合年度業績連同截至2020年12月31日止年度的比較數字。

### 業務摘要

於2021年10月13日(「上市日期」)，本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)成功上市。於2021年以及2022年至今，我們在各個方面都取得了重大進展：

### 與Eli Lilly建立全球共同早期研發合作

於2022年1月，我們與Eli Lilly and Company(「禮來」)訂立一項全球共同早期研發合作協議，以針對一項未公開靶點發現、開發新型分子並進行潛在商業化。

- 我們將負責使用我們專有的研發平台發現和開發該類分子。
- 禮來將參與這一研發項目，提供與該靶點相關的先前發現資料以及若干其他疾病相關的專業知識。
- 若化合物達到商定的終點，禮來將有權進一步開發及商業化該等化合物。
- 若禮來負責進一步的臨床開發及商業化，我們將有資格在達到預先設定的臨床前、臨床開發及商業化里程碑後獲得最高258百萬美元的潛在付款以及按銷售額計算的分級特許權使用費

## 就我們一項臨床候選藥物與曙方訂立對外許可協議

於2021年7月，我們就ABSK021在罕見非腫瘤神經疾病領域適應症的研發及商業化與曙方(上海)醫藥科技有限公司(「曙方」)訂立獨家許可協議。

- 曙方將擁有在中國內地、香港特別行政區及澳門特別行政區開發及商業化ABSK021的專有權，用於治療罕見非腫瘤神經疾病適應症，其中肌萎縮性側索硬化症(「ALS」)將是曙方開發的第一個適應症。我們保留所有其他區域和適應症的權利。
- 根據許可協議，我們將有資格收到來自曙方的合計高達270.5百萬美元的預付款及里程碑付款，以及根據未來銷售淨額計算的特許權使用費。

## 進一步提升我們的臨床階段資產

我們已經建成由14個小分子腫瘤項目組成的管線，其中6個處於臨床階段。

### ABSK011

- 我們正在中國內地對FGF19過表達的肝細胞癌(「HCC」)患者進行每日一次180mg二線治療的Ib期單藥治療試驗。首例患者於2021年6月給藥。
- 我們已將爬坡劑量拓展到每日一次320mg，且可能除每日一次180mg之外探索其它劑量水平以用於劑量擴展。
- 於2021年10月，我們在中國內地取得了ABSK011聯合F. Hoffmann-La Roche Ltd.及羅氏(中國)投資有限公司(「羅氏」)的抗PD-L1抗體阿特珠單抗治療FGF19過表達晚期HCC患者II期試驗的國家藥品監督管理局(「國家藥監局」)新藥臨床試驗(「IND」)批准。首例患者於2022年1月給藥。

### ABSK091(AZD4547)

- 我們正在中國內地進行針對伴有FGFR2/3基因變異的局部晚期或轉移性尿路上皮癌患者的ABSK091(AZD4547) II期試驗。我們於2021年11月完成首例患者給藥。
- 於2022年2月，我們與百濟神州有限公司(「百濟神州」)就ABSK091(AZD4547)與百濟神州開發的抗PD-1抗體替雷利珠單抗聯合治療伴有FGFR2/3基因變異的尿路上皮癌達成合作。
- 除尿路上皮癌外，我們還計劃針對其他實體瘤進行ABSK091(AZD4547)試驗。於2022年3月，我們獲美國食品藥物管理局(「美國FDA」)授予ABSK091(AZD4547)治療胃癌的孤兒藥資格。

## **ABSK021**

- 我們正在美國及中國內地同時進行ABSK021的Ib期試驗。於2021年8月，我們完成Ib期試驗的首例患者給藥。於2021年12月，我們完成Ib期試驗腱鞘巨細胞瘤（「TGCT」）群組中的首例患者給藥。
- 於2021年7月，我們與曙方就ABSK021於中國內地、香港特別行政區及澳門特別行政區應用於非腫瘤神經系統罕見病適應症訂立對外許可協議。

## **ABSK081**

- 於2021年11月，我們的合作夥伴X4 Therapeutics Inc.（「X4」）宣佈其已完成III期臨床試驗的患者入組，且預計該試驗將在2022年第四季度取得主要數據，並可能會在2023年初於美國進行監管備案。
- 在中國內地，我們正在中國進行ABSK081(mavorixafor)聯合君實的特瑞普利單抗治療TNBC患者的Ib/II期臨床試驗。我們於2021年7月完成首例患者給藥。

## **ABSK043**

- 我們正在澳大利亞進行一項評估ABSK043用於實體瘤患者的安全性、耐受性以及PK/PD特性的I期試驗。
- 於2022年1月，我們在中國內地提交了ABSK043的IND申請。

## **ABSK061**

- 於2021年9月，我們自美國FDA取得了啟動ABSK061用於實體瘤患者的I期臨床試驗IND批准。預計我們將很快在美國開始進行患者入組。
- 於2022年3月，我們取得了在中國內地進行ABSK061 I期臨床試驗的國家藥監局IND批准。

## **繼續推進臨床前候選藥物進入臨床**

利用我們的發現團隊及多維發現平台，我們不斷產生新的臨床前候選藥物（「PCC」），以補充我們的臨床管線。於2022年，我們預計將為以下三個臨床前開發階段的項目提交IND申請：

- **ABSK121** — 新一代小分子FGFR抑制劑，同時靶向野生型FGFR1-3及FGFR1-3突變體，包括對目前批准的或臨床FGFR抑制劑具有抗性的FGFR突變；
- **ABSK051** — 小分子CD73抑制劑，現正開發用於治療包括肺癌、胰腺癌及其他癌症在內的各種腫瘤；
- **ABSK012** — 新一代小分子FGFR4抑制劑，對野生型及變異型FGFR4具有很強的效力。

最近，我們還選定了以下兩個項目的臨床前候選藥物且正在進行臨床前開發：

- **ABSK112**—下一代EGFR外顯子20突變抑制劑，具有更高的選擇性及入腦性；
- **ABSK071**—下一代KRAS-G12C抑制劑，具有更高的效力及成藥特性。

## 財務摘要

國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）計量：

**現金及銀行結餘。**於2021年12月31日，現金及銀行結餘為人民幣2,545.5百萬元（約合400.5百萬美元），較截至2020年12月31日止年度的人民幣617.8百萬元增加人民幣1,927.7百萬元，主要是由於2021年1月完成的D輪集資所收取的所得款項淨額及於2021年10月完成的首次公開發售的所得款項淨額。

**收入。**收入從截至2020年12月31日止年度的零增加至截至2021年12月31日止年度的人民幣22.7百萬元，主要歸功於我們一項臨床候選藥物產生的特許權使用費。

**其他收入及收益。**其他收入及收益從截至2020年12月31日止年度的人民幣18.8百萬元增加人民幣24.8百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣43.6百萬元，主要是由於我們的現金及銀行結餘增加導致銀行利息收入增加，政府補貼增加、通過出售聯營公司變現的投資收益以及外匯收益。

**研發開支。**研發開支主要包括與探索性研究、臨床前研究及臨床研究有關的研發開支，以及試劑成本、僱員成本、許可費、以股份為基礎的付款及折舊。研發開支由截至2020年12月31日止年度的人民幣132.7百萬元增加人民幣93.4百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣226.1百萬元，主要是由於研發相關職能不斷擴展、我們管線項目的推進以及特許權使用費減少的綜合影響。

**行政開支。**行政開支從截至2020年12月31日止年度的人民幣21.2百萬元增加人民幣103.6百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣124.8百萬元，主要是由於非研發相關職能的員工隊伍持續擴大以及與首次公開發售有關的開支增加。

**財務成本。**財務成本由截至2020年12月31日止年度的人民幣0.34百萬元增加人民幣0.62百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣0.96百萬元，主要是由於增加了租賃負債，包括上海的一間新辦公室和無錫的實驗室。

**可轉換可贖回優先股的公允價值虧損。**可轉換可贖回優先股的公允價值虧損由截至2020年12月31日止年度的人民幣569.6百萬元增加人民幣954.7百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣1,524.3百萬元，主要是由於本公司估值大幅提升。

**年內虧損**。年內虧損由截至2020年12月31日止年度的人民幣706.6百萬元增加至截至2021年12月31日止年度的人民幣1,810.0百萬元，主要是由於研發及行政開支增加以及可轉換可贖回優先股公允價值虧損增加，惟部分被特許權使用費收入以及其他收入和收益所抵銷。

**非國際財務報告準則（「非國際財務報告準則」）計量：**

**研發開支**（不包括股權激勵費用）由截至2020年12月31日止年度的人民幣129.2百萬元增加人民幣47.1百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣176.3百萬元，主要是由於研發相關職能不斷擴展以及我們管線項目的推進。

**行政開支**（不包括股權激勵費用）從截至2020年12月31日止年度的人民幣20.1百萬元增加人民幣64.6百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣84.7百萬元，主要是由於非研發相關職能的員工隊伍持續擴大以及與首次公開發售有關的開支增加。

**年內虧損**（不包括可轉換可贖回優先股公允價值虧損及股權激勵費用的影響）由截至2020年12月31日止年度的人民幣132.5百萬元增加人民幣63.2百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣195.7百萬元，主要是由於研發及行政開支增加，惟部分被特許權費收入以及其他收入及收益所抵銷。

## I. 財務資料

### 綜合損益及其他全面收益表

2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	5	22,682	—
銷售成本		—	—
毛利		22,682	—
其他收入及收益	6	43,587	18,831
研發開支		(226,126)	(132,664)
行政開支		(124,777)	(21,168)
其他開支		(80)	(1,712)
可轉換可贖回優先股之公允價值虧損		(1,524,320)	(569,588)
財務成本	8	(959)	(338)
稅前虧損	7	(1,809,993)	(706,639)
所得稅開支	9	—	—
年度虧損		<u>(1,809,993)</u>	<u>(706,639)</u>
其他全面收入			
其後期間可能重新分類至損益的其他全面收入：			
換算海外業務的匯兌差額		53,268	(2,934)
其後期間不會重新分類至損益的其他全面收入：			
本公司的匯兌差額		<u>(60,895)</u>	<u>59,461</u>
年內其他全面收入／(虧損)，扣除稅項		<u>(7,627)</u>	<u>56,527</u>
年內虧損及全面虧損總額		<u>(1,817,620)</u>	<u>(650,112)</u>
以下各項應佔虧損：			
母公司擁有人		<u>(1,809,993)</u>	<u>(706,639)</u>
以下各項應佔全面虧損總額：			
母公司擁有人		<u>(1,817,620)</u>	<u>(650,112)</u>
母公司普通股權益持有人應佔每股虧損			
基本及攤薄			
年度虧損	11	<u>人民幣7.71元</u>	<u>人民幣7.12元</u>

# 綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		15,209	10,599
使用權資產		54,085	4,176
無形資產		3,051	434
其他非流動資產		805	960
於聯營公司投資		—	—
非流動資產總值		<u>73,150</u>	<u>16,169</u>
流動資產			
預付款項及其他應收款項	12	35,876	32,029
現金及銀行結餘	13	2,545,513	617,773
流動資產總值		<u>2,581,389</u>	<u>649,802</u>
流動負債			
其他應付款項及應計費用	14	64,676	27,443
租賃負債		8,862	4,306
流動負債總額		<u>73,538</u>	<u>31,749</u>
流動資產淨值		<u>2,507,851</u>	<u>618,053</u>
總資產減流動負債		<u>2,581,001</u>	<u>634,222</u>
非流動負債			
可轉換可贖回優先股	15	—	1,719,635
租賃負債		44,942	—
其他非流動負債		—	19,575
非流動負債總額		<u>44,942</u>	<u>1,739,210</u>
負債淨額		<u>2,536,059</u>	<u>(1,104,988)</u>
權益／(虧絀)			
母公司擁有人應佔權益			
股本		46	6
庫存股份		(5)	—
其他儲備		2,536,018	(1,104,994)
總權益／(虧絀)		<u>2,536,059</u>	<u>(1,104,988)</u>

## 附註

### 1. 會計政策編製基準及修訂

#### 2.1 編製基準

該等財務報表根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)所頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)及香港公司條例的披露要求編製而成。該等財務報表根據歷史成本慣例法編製而成，惟若干金融工具乃按公允價值計量。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有說明外，所有數值均約整至最接近千位(「人民幣千元」)。

#### 2.2 會計政策變動及披露

本集團在本年度的財務報表中首次採用以下經修訂的國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則 利率基準改革 – 第2階段  
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)  
國際財務報告準則第16號(修訂本) 2021年6月30日之後的Covid-19相關租金寬減  
(提早採納)

#### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團尚未於綜合財務報表應用下列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3號(修訂本)	參照概念框架 <sup>1</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企業之間的 資產出售或注資 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合同 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第17號(修訂本)	保險合同 <sup>2, 4</sup>
國際會計準則第1號及國際財務報告 準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策的披露 <sup>2</sup>
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 <sup>2</sup>
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相關的遞延稅項 <sup>2</sup>
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：投放擬定用途前所得款項 <sup>1</sup>
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損合同 – 履行合同的成本 <sup>1</sup>
國際財務報告準則 2018年至2020年年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則 第9號、國際財務報告準則第16號隨附的範例 及國際會計準則第41號(修訂本) <sup>1</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分為流動負債及非流動負債 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第17號(修訂本)	於初次應用國際財務報告準則第17號及第19號 – 比較資料 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 並無釐定強制生效日期，惟可供採納

<sup>4</sup> 因應於2020年6月頒佈的國際財務報告準則第17號(修訂本)，國際財務報告準則第17號的生效日期推遲至2023年1月1日，且國際財務報告準則第4號已作出修訂，以擴大暫時豁免，允許保險公司於2023年1月1日之前開始的年度期間應用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號

### 3. 重大會計判斷及估計

編製本集團綜合財務報表要求管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及相關披露以及或然負債的披露。該等假設及估計的不確定因素，可能會導致未來須對受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 判斷

於應用本集團會計政策的過程中，除該等涉及估計者外，管理層已作出下列對財務報表所確認金額具有最重大影響的判斷：

#### *研發開支*

本集團藥品研發管線產生的研發開支僅在符合下列條件時方會撥充資本及予以遞延：本集團能證明完成無形資產供使用或出售的技術可行性；本集團有意完成及本集團有能力使用或出售該資產；該資產將帶來的未來經濟利益；具有完成研發管線所需的資源；及能夠可靠地計量開發期間的支出。未能符合上述標準的開發開支於產生時支銷。釐定將撥充資本的金額須管理層就資產預期產生的未來現金，將採用的貼現率及預期利益期間作出假設。於報告期，所有研發活動開支於產生時支銷。

#### 估計的不確定性

於報告期末涉及未來及其他估計不確定性主要來源且具有重大風險會導致資產與負債賬面值於下一財政年度內作出重大調整的重要假設說明如下。

#### *按公允價值計入損益的可轉換可贖回優先股的公允價值*

按公允價值計入損益的可轉換可贖回優先股的公允價值採用估值技術釐定，包括貼現現金流量法、倒推法及權益分配模型。該估計乃基於缺乏適銷性及波動性之折讓的關鍵參數，而該等假設可能存在不確定性，可能與實際結果有重大差異。於2021年12月31日及2020年12月31日，可轉換可贖回優先股的公允價值分別為零及人民幣1,719,635元。

#### *以股份為基礎的付款*

本集團已為本公司董事及本集團僱員制定購股權計劃。該購股權的公允價值於授出日期使用二項式模型釐定。

估計以股份為基礎的付款交易的公允價值須最為合適的估值模型，估值模型視乎授出的條款及條件而定。該估計亦要求釐定加入估值模型的最為合適輸入值，包括購股權預計年期、波幅及股息率，並就以上各項作出假設。

本集團採用二項式模型計量於授出日期與僱員之間進行的權益結算交易的公允價值。

## 租賃 – 估計增量借款利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此使用增量借款利率（「**增量借款利率**」）計量租賃負債。增量借款利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品於類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察利率時（如就並無訂立融資交易之附屬公司而言）或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時（如當租賃並非以附屬公司之功能貨幣訂立時），則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據（如市場利率）估算增量借款利率並須作出實體特定的估計（如附屬公司的單獨信貸評級）。

## 4. 經營分部資料

### 經營分部資料

就管理而言，本集團僅有一個可呈報經營分部，即開發創新藥物。由於其為本集團僅有的可呈報經營分部，因此，並無進一步呈列經營分部分析。

### 地域資料

由於本集團幾乎所有非流動資產均位於中國內地，故未根據國際財務報告準則第8號經營分部呈列地區資料。

## 5. 收入

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
客戶合同收入	<u>22,682</u>	<u>–</u>
收入分類資料		
截至2021年12月31日止年度		
		授權費收入 人民幣千元
貨品或服務類型		
授權費收入		<u>22,682</u>
地域市場		
中國內地		<u>22,682</u>
收入確認時間：		
於某一時間點的授權費收入		<u>22,682</u>

截至2021年12月31日止年度，本集團錄得一次性授權費收入人民幣22,682,000元，該收入產生自與曙方（上海）醫藥科技有限公司訂立的獨家許可協議。

## 6. 其他收入及收益

其他收入及收益的分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
其他收入		
銀行利息收入	16,938	11,274
其他收益		
政府補貼*	14,081	7,302
來自按公允價值計入損益的金融資產的投資收入	—	166
出售聯營公司收益	5,900	—
匯兌收益	6,668	—
其他	—	89
	<u>26,649</u>	<u>7,557</u>
	<u>43,587</u>	<u>18,831</u>

\* 政府補貼主要指由地方政府為支持研究及臨床試驗活動提供的補貼、新藥開發津貼及人才基金。並無與年內收到的補貼有關的未滿足的條件或或有事項。

## 7. 稅前虧損

本集團之稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
物業、廠房及設備項目的折舊	4,179	3,482
使用權資產折舊	7,003	5,871
無形資產攤銷	842	138
研發開支(不含折舊及攤銷)	218,617	125,498
核數師薪酬	2,450	50
僱員福利開支(未計董事及最高行政人員薪酬)：		
工資及薪金	65,644	36,683
退休金計劃供款(界定供款計劃)*	9,841	3,635
以股權結算購股權開支	35,376	3,788
	<u>110,861</u>	<u>44,106</u>
股份發行開支	29,198	—
外匯差額淨值	(6,668)	1,689
可轉換可贖回優先股公允價值虧損	1,524,320	569,588
出售聯營公司收益	5,900	—
	<u>1,552,850</u>	<u>575,283</u>

\* 並無已沒收供款可供本集團作為僱主用以降低現有供款水平。

## 8. 財務成本

財務成本分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
租賃負債利息	<u>959</u>	<u>338</u>

## 9. 所得稅

本集團須按實體基準就本集團成員公司所處及經營所在司法轄區產生或獲得的溢利繳納所得稅。

### 開曼群島

根據開曼群島現行法律，本公司毋須就收入或資本收益繳納稅項。此外，本公司向其股東支付股息後，無須繳納開曼群島預扣稅。

### 香港

在香港註冊成立的附屬公司，須於年內就在香港產生的估計應課稅溢利按16.5%的稅率繳納所得稅。

### 中國內地

根據中國企業所得稅法及相關法規（「企業所得稅法」），在中國內地營運的附屬公司須按25%的稅率就應課稅收入繳納企業所得稅。

### 澳大利亞

由於本集團於年內並無源自澳大利亞或於澳大利亞賺取的應課稅溢利，故並無作出澳大利亞所得稅撥備。在澳大利亞註冊成立的附屬公司須就年內在澳大利亞產生的估計應課稅溢利按30%的稅率繳納所得稅。

## 10. 股息

本公司概無於年內派付或宣派股息。

## 11. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃根據母公司普通權益持有人應佔年內虧損及年內已發行普通股加權平均數234,883,376股（2020年：99,192,020股（已就股份分拆的影響作出調整））計算，並經調整以反映年內的供股。

由於尚未行使的購股權及可贖回可轉換優先股對所呈列的每股基本虧損金額具有反攤薄影響，故並無就攤薄對截至2021年及2020年12月31日止年度所呈列的每股基本虧損金額作出調整。

每股基本及攤薄虧損乃根據以下各項計算：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>虧損</b>		
用於計算每股基本及攤薄虧損之母公司普通權益持有人應佔虧損	<u>(1,809,993)</u>	<u>(706,639)</u>
	股份數目	
	2021年	2020年
<b>股份</b>		
用於計算每股基本及攤薄虧損之年內已發行普通股之加權平均數	<u>234,883,376</u>	<u>99,192,020</u>

## 12. 預付款及其他應收款

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
預付供應商的款項	9,393	4,020
應收關聯方款項	–	9,057
應收股東款項	–	66
按金及其他應收款項	26,483	18,886
	<u>35,876</u>	<u>32,029</u>

上述餘額中的金融資產涉及近期沒有違約記錄和逾期金額的應收款項。於2021年12月31日及2020年12月31日，虧損撥備被評估為非常小。

## 13. 現金及銀行結餘

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
現金及銀行結餘	2,545,513	617,773
減：		
購入時原到期日超過三個月的銀行存款(i)	1,481,656	–
現金及現金等價物	<u>1,063,857</u>	<u>617,773</u>

(i) 其代表於商業銀行購入時初始期限超過三個月的定期存款，年回報率介乎0.54%至2.85% (2020年：零)。該等存款概無逾期或減值。該等存款概無質押。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
以下列貨幣單位計值：		
人民幣	718,249	34,925
美元	1,825,043	582,848
港元	1,352	–
澳元	869	–
現金及銀行結餘	<u>2,545,513</u>	<u>617,773</u>

人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可通過獲授經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金根據銀行存款日利率賺取浮動利息。短期定期存款的期限介乎一天至三個月不等，視乎本集團的即時現金需求而定，並按各自的短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及存款存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

## 14. 其他應付款項及應計費用

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應付工資	22,203	8,294
建設及設備採購應付款項	18	398
其他應付稅項	1,296	403
應付股份發行開支	9,306	—
其他應付款項	31,753	18,348
	<u>64,676</u>	<u>27,443</u>

其他應付款項及應計費用為無抵押、免息及按要求償還。由於期限較短，於各報告期末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。

## 15. 可轉換可贖回優先股

於2021年10月13日，本公司成功於聯交所主板上市，並以每股12.46港元的價格發售140,848,000股股份。所有優先股已於2021年10月13日首次公開發售完成後轉換為普通股。每股優先股於轉換日期的公允價值為全球發售的發售價。

首次公開發售的成功完成已引發授予優先股持有人的所有特別權利自動終止。

可轉換可贖回優先股的變動情況如下：

	人民幣千元
於2021年1月1日	1,719,635
發行D系列優先股	796,192
A-1及A-2系列優先股公允價值變動	728,174
B系列優先股公允價值變動	285,449
C系列優先股公允價值變動	415,477
D系列優先股公允價值變動	95,220
優先股匯兌差額	(25,350)
轉換為普通股	<u>(4,014,797)</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日	<u>—</u>
	人民幣千元
於2019年12月31日及2020年1月1日	758,009
發行C系列優先股	491,822
A-1及A-2系列優先股公允價值變動	329,311
B系列優先股公允價值變動	81,020
C系列優先股公允價值變動	159,257
優先股匯兌差額	<u>(99,784)</u>
於2020年12月31日及2021年1月1日	<u>1,719,635</u>

# 管理層討論及分析

## I. 業務回顧

### 我們的願景

我們的願景是發現及開發腫瘤學及其他領域的新型差異化療法，以解決中國及全球患者未滿足的重大醫療需求。

### 公司概覽

我們為一家臨床階段的生物製藥公司，主要致力於發現及開發創新且差異化的小分子腫瘤療法。自2016年成立以來，我們已策略性地設計並開發出由14個專注於腫瘤學的候選藥物組成的管線，包括六個處於臨床階段的候選藥物。我們的候選產品主要為專注於小分子腫瘤精準治療及小分子腫瘤免疫治療領域的小分子藥物。

### 產品管線

我們擁有由臨床前階段到臨床階段項目的14種腫瘤候選藥物組成的產品管線。下表概述我們截至2021年12月31日的管線及每種候選藥物的開發狀態。

資產	靶點	適應症	單一療法/聯合療法	發現	臨床前開發	I/IIa 期	POC <sup>(i)</sup>	關鍵性臨床試驗	合作夥伴	權利
ABSK011	FGFR4	FGF19+ HCC	單一療法 聯合療法 <sup>(ii)</sup>							全球
ABSK012	FGFR4變異	RMS及其他實體瘤	單一療法							全球
ABSK091	泛FGFR	FGFRalt UC	單一療法					合作夥伴	AstraZeneca	全球 <sup>†</sup>
		FGFRalt GC	單一療法/聯合療法					合作夥伴		
		其他實體瘤	單一療法/聯合療法							
ABSK061	FGFR2/3	實體瘤	單一療法						全球	
ABSK121	泛FGFR變異	實體瘤	單一療法						全球 <sup>†</sup>	
ABSK071	KRAS	實體瘤	單一療法							全球
ABSK112	EGFR外顯子20	NSCLC	單一療法							全球
ABSK131	未披露	多個瘤種	單一療法							全球
ABSK141	未披露	多個瘤種	單一療法							全球
ABSK021	CSF-1R	TGCT及實體瘤	單一療法							全球
		實體瘤	聯合療法							
		cGvHD	單一療法							
ABSK081	CXCR4	ALS	單一療法					合作夥伴	中國及台灣除外	
		TNBC	聯合療法 <sup>(iii)</sup>							
		其他實體瘤	聯合療法							
ABSK043	PD-L1	多個瘤種	單一療法						全球	
ABSK051	CD73	多個瘤種	單一療法						全球	
ABSK031	RORγt	多個瘤種	單一療法							全球

█ 由和譽主導的精準腫瘤項目/臨床試驗     
 █ 由和譽主導的腫瘤免疫項目/臨床試驗     
 █ 試驗由業務擴展合作夥伴主導

縮寫：HCC = 肝細胞癌；RMS = 橫紋肌肉瘤；FGFRalt = 成纖維細胞生長因子受體改變；UC = 尿路上皮癌；GC = 胃癌；NSCLC = 非小細胞肺癌；TGCT = 腱鞘巨細胞瘤；cGvHD = 慢性移植抗宿主病；ALS = 肌萎縮性側索硬化症；TNBC = 三陰性乳腺癌；WHIM = 疣、低丙種球蛋白血症、感染及骨髓粒細胞缺乏症

附註：

- i. 指Ib/II期臨床試驗
- ii. 結合羅氏的抗PD-L1抗體阿特珠單抗
- iii. 結合君實的抗PD-1抗體特瑞普利單抗

## 業務回顧

我們於2021年以及2022年至今在產品管線方面取得了重大進展：

### 臨床候選藥物

#### **ABSK011**

ABSK011是一種有效的、高選擇性小分子成纖維細胞生長因子受體4(FGFR4)抑制劑，我們正在中國對其進行臨床試驗。ABSK011被開發用於治療FGF19/FGFR4信號高度活化的晚期肝細胞癌。FGFR4信號通路是HCC分子靶向治療開發的一個很有前景的方向。根據弗若斯特沙利文的資料，FGF19/FGFR4過表達的患者數量約佔全世界HCC患者總數的30%。目前，並無FGFR4抑制劑獲批上市。

#### **項目進展**

我們正在針對FGF19過表達的二線HCC患者進行Ib期試驗。基於在台灣進行的Ia期試驗所取得的安全性、耐受性、PK及PD數據，選擇每日一次180mg作為Ib期臨床試驗的首選擴展研究推薦劑量（「RDE」），並於2021年6月完成首例患者給藥。鑒於在Ia期試驗中ABSK011表現出卓越的安全性及良好的PK/PD特性，我們已將爬坡劑量拓展到每日一次320mg，且可能除每日一次180mg之外探索其它劑量水平以用於劑量擴展。

於2021年7月，我們在中國內地提交了ABSK011聯合抗PD-L1抗體阿特珠單抗治療FGF19過表達晚期HCC患者II期試驗的IND申請。於2021年10月，我們獲得了國家藥監局的IND批准，隨後於2022年1月向首例患者給藥。根據我們與羅氏於2021年2月訂立的臨床供應協議，羅氏將向我們提供ABSK011臨床試驗所用的阿特珠單抗。

我們可能無法最終成功開發及銷售ABSK011。

#### **ABSK091**

ABSK091，以前被稱為AZD4547，是一種分子靶向候選藥物，是FGFR亞型1、2及3的高效及選擇性抑制劑。根據弗若斯特沙利文的資料，最常受FGFR畸變影響的癌症為尿路上皮癌(32%)、膽管癌(25%)、乳腺癌(18%)、子宮內膜癌(11%)和胃癌(7%)。在部分癌症中觀察到特定的FGFR畸變：例如，鱗狀細胞肺癌中的FGFR1擴增、子宮內膜癌中的FGFR2突變、尿路上皮癌中的FGFR3突變。

ABSK091的化學結構不同於其他具有類似抗腫瘤活性的FGFR抑制劑。在ABSK091獲得許可之前，阿斯利康於2009年開始進行AZD4547的臨床試驗。從2009年至2019年，阿斯利康贊助及完成共計4項試驗，包括兩項I期試驗及兩項II期試驗。2019年11月，我們與阿斯利康簽訂了獨家許可協議，獲得了ABSK091的開發、製造及商業化的全球權利。

## 項目進展

於2021年2月，我們在台灣完成了ABSK091的I期研究。於2021年11月，在為評估ABSK091對伴有FGFR2/3基因變異（包括突變和融合）的局部晚期或轉移性尿路上皮癌患者的療效而在中國內地進行的ABSK091 II期試驗中，我們完成首例患者給藥。根據弗若斯特沙利文的資料，尿路上皮癌的FGFR畸變率約為31.7%。在阿斯利康開展的臨床試驗中，針對既往治療有進展的晚期尿路上皮癌患者進行研究的BISCAY試驗在ABSK091單藥治療組中達到了31.3%的緩解率，與用於治療伴有FGFR2/3突變的局部晚期或轉移性尿路上皮癌的已獲批FGFR抑制劑厄達替尼（客觀緩解率(ORR)為32.2%）相當。

除單藥治療外，我們還在不斷探索ABSK091的聯合治療潛力。於2022年2月，我們宣佈與百濟神州就ABSK091與百濟神州開發的抗PD-1抗體替雷利珠單抗聯合治療具有FGFR2/3基因改變的尿路上皮癌達成合作。

我們還計劃針對其他實體瘤進行ABSK091試驗。於2022年3月，美國FDA授予ABSK091治療胃癌的孤兒藥資格。在阿斯利康先前針對以往接受過治療的晚期FGFR擴增癌症患者進行的一項試驗中，已確認33%的FGFR2擴增胃食管患者對ABSK091有反應。這表明ABSK091有可能為治療伴有FGFR改變的胃癌患者帶來顯著的臨床益處。

我們可能無法最終成功開發及銷售ABSK091。

## ABSK021

ABSK021是一種口服生物利用度好、選擇性的有效小分子CSF-1R抑制劑，正在開發用於治療多種類型的腫瘤學及非腫瘤學適應症。許多腫瘤及炎症部位觀察到了CSF-1過表達。CSF-1R抑制劑的適應症包括TGCT、胰腺癌、結直腸癌、慢性移植物抗宿主病（「cGVHD」）和ALS的成人患者。

## 項目進展

我們已在美國完成ABSK021用於治療晚期實體瘤患者的Ia期臨床試驗。Ia期臨床試驗數據表明，ABSK021具有良好的安全性及耐受性。我們正在美國及中國內地同時進行Ib期劑量擴展試驗。於2021年8月，我們完成Ib期試驗的首例患者給藥。於2021年12月，我們完成Ib期試驗TGCT群組中的首例患者給藥。

於2021年7月，我們與曙方就ABSK021於中國內地、香港特別行政區及澳門特別行政區應用於非腫瘤神經系統罕見病適應症訂立對外許可協議。曙方開發的第一種適應症是ALS。

## ABSK081

ABSK081 (mavorixafor)又稱X4P-001，是一款CXCR4新型小分子拮抗劑，根據弗若斯特沙利文的資料，其是目前全球臨床開發上唯一口服生物利用度好的CXCR4調節劑。ABSK081是多種癌症的潛在治療方案，其中CXCR4及其配體CXCL12有助於腫瘤微環境(TME)，支持免疫逃避、新生血管生成及腫瘤轉移。在2019年7月，我們與X4簽訂了獨家許可協議，獲得了在中國內地、台灣、香港及澳門就許可化合物ABSK081(mavorixafor)治療人類任何腫瘤適應症及WHIM綜合症(不包括mozobil適應症以及任何用於自體HSCT治療及異體HSCT治療的任何用途)的開發、製造及商業化權利。

## 項目進展

於2021年11月，我們的合作夥伴X4宣佈其已完成III期臨床試驗的患者入組，且預計該試驗將在2022年第四季度取得主要數據，並可能會在2023年初進行監管備案。

在中國內地，我們正在中國進行ABSK081(mavorixafor)聯合君實的特瑞普利單抗治療TNBC患者的Ib/II期臨床試驗。我們於2021年7月完成首例患者給藥。

## ABSK043

ABSK043為一種口服生物利用度好、高選擇性的小分子PD-L1抑制劑，正在開發用於治療多種癌症及潛在非腫瘤適應症。儘管抗PD-1／抗PD-L1抗體已徹底改變癌症治療，但基於抗體的免疫療法具有成本高昂、缺乏口服生物利用度及免疫原性等多項缺點，可能會被小分子抑制劑改善。臨床前數據已顯示ABSK043可強效抑制PD-1/PD-L1的相互作用，並能挽救PD-L1介導的T細胞活化抑制。ABSK043在多個臨床前模型中亦顯示出強大的抗腫瘤療效及卓越的安全性。

## 項目進展

我們已於2021年7月獲得澳大利亞藥物管理局(TGA)的監管批准。於2021年8月，我們於澳大利亞完成ABSK043 I期臨床試驗的首例患者給藥。於2022年1月，我們還在中國內地提交了ABSK043的IND申請。

### ABSK061

ABSK061是一種高選擇性小分子FGFR2/3抑制劑。臨床前研究已表明，ABSK061在各種體外及細胞試驗中選擇性地抑制FGFR2/3而非FGFR1，並對其他激酶具有低活性。其對FGFR2/3的高選擇性及降低FGFR1活性可導致安全性因脫靶副作用較少而有所改善，並可能導致治療窗口及療效改善以及有更好的機會治療非腫瘤適應症。基於我們的臨床前數據，我們認為，由於其較現有FGFR抑制劑(如厄達替尼及英菲格拉替尼)的選擇性改善，ABSK061有潛力成為第二代FGFR抑制劑。

## 項目進展

於2021年9月，我們自美國FDA取得了啟動ABSK061用於實體瘤患者的I期臨床試驗IND批准。

於2022年3月，我們取得了在中國內地進行ABSK061 I期臨床試驗的國家藥監局IND批准。

### 臨床前開發階段候選藥物

**ABSK121**是一種高選擇性新一代小分子FGFR抑制劑，同時靶向野生型FGFR1-3及FGFR1-3突變體，包括對目前批准的或臨床FGFR抑制劑具有抗性的FGFR突變。其可能為以第一代FGFR抑制劑進行初步治療後複發或病情有所發展的患者帶來臨床益處。在臨床前研究中，ABSK121已顯示對野生型及各突變型FGFR1-3具有很強的效力，並在FGFR依賴性及FGFR突變體依賴性模型中具有出色的體內功效。我們目前正在進行臨床前開發研究且預期將於2022年提交IND申請。

**ABSK051**是一種小分子CD73抑制劑，現正開發用於治療包括肺癌、胰腺癌及其他癌症在內的各種腫瘤。其在抑制可溶性及表面表達的CD73活性方面表現出強勁效力。其亦在各種動物模型中顯示出強大的體內功效。我們目前正在進行臨床前開發研究且預期將於2022年提交IND申請。

**ABSK012**是一種口服生物利用度好、高選擇性、新一代小分子FGFR4抑制劑，對野生型及突變型FGFR4具有很強的效力。在臨床前研究中，ABSK012在體外及細胞中均對野生型FGFR4及各種FGFR4突變體表現出優異的活性，而該等突變體對臨床開發中當前的FGFR4抑制劑具有抗性，並在FGF19驅動及FGFR4突變體模型中具有出色的體內功效。我們目前正在進行臨床前開發研究且預期將於2022年提交IND申請。

**ABSK112**是下一代EGFR外顯子20抑制劑，具有更高的選擇性及入腦性。有3%至5%的NSCLC患者會發生EGFR外顯子20變異，該變異對目前可用的第一代、第二代及第三代EGFR抑制劑具有耐藥性。由於對野生型EGFR的選擇性有限，目前針對該等變異的臨床化合物的治療窗口有限。在臨床試驗中，增加選擇性將可能導致更好的靶向調節及療效。於多項細胞試驗中，**ABSK112**表現出對EGFR外顯子20變異的優異活性及對野生型EGFR的明確選擇性。其對攜帶EGFR外顯子20變異的小鼠異種移植模型具有療效及PD作用。我們已選定**ABSK112**為第一個臨床前候選藥物(PCC)，且正在進行臨床前研究。

**ABSK071**是下一代KRAS-G12C抑制劑，具有更高的效力及成藥特性。KRAS是許多癌症類型(包括胰腺癌、結腸癌及肺癌)中變異最多的腫瘤基因之一。約30%的亟需有效治療的肺癌患者會發生KRAS變異。我們已選定**ABSK071**為第一個臨床前候選藥物(PCC)，且正在進行臨床前研究。

## 研發

我們認為，研發對於我們的未來發展及能夠保持於中國生物製藥市場的競爭力至關重要。憑藉我們領先的內部研發能力(其跨越了早期藥物發現至臨床開發的階段)，我們致力於增強自身的產品管線。

於2021年12月31日，我們的研發團隊由約111名僱員組成。我們的研發團隊成員擁有豐富的臨床開發經驗，尤其專注於腫瘤。在我們的研發團隊成員中，約有80%獲得研究生學位，且約30%持有博士學位。在我們的臨床前研發團隊成員中，超過80%獲得研究生學位，且超過35%持有博士學位。

截至2020年及2021年12月31日止年度，我們的研發開支分別為人民幣132.7百萬元及人民幣226.1百萬元。

## 藥物發現及臨床前開發

我們的藥物發現工作由我們的聯合創始人徐耀昌博士、喻紅平博士及陳椎博士領導，彼等共同對數十個發現項目作出貢獻，其中多個項目成功實現商業化，如Ameile(阿美替尼)、Cymbalta(度洛西汀)、Balversa(厄達替尼)、Reyvow(拉米替坦)、Fu Laimei(聚乙二醇洛塞那肽)、Kisqali(瑞博西尼)、Xinfu(氟馬替尼)及Venclexta(維奈托克)。

我們使用各種發現及工程技術以發現及選擇具有合適藥物特性及市場潛力的先導化合物。我們的藥物發現團隊在早期階段與CMC團隊合作，以彌補每個團隊的需求，並確保持續的知識共享、監管合規以及從發現到開發的高效過渡。我們的藥物發現團隊亦包括轉化醫學功能，該功能進行生物標誌物發現及生物信息學數據處理及分析，以促進我們的臨床研究。我們進行轉化研究以評估治療的有效性，評估定制治療的不同方法，並使用生成的新數據改進個性化醫療指南。該等見解有助於進一步指導我們朝著新藥物及生物標誌物發現的新方向發展。

## 臨床開發

我們的臨床開發團隊由嵇靖博士領導，彼獲得復旦大學及上海第二醫科大學胃腸病及肝病醫學博士學位。彼於全球製藥公司早期及後期臨床開發方面擁有逾25年經驗，並擔任臨床開發負責人及治療領域負責人。彼領導及執行多項職能，包括醫療、臨床手術、質量控制、臨床研究、臨床藥理學及患者安全。於2021年12月31日，我們的臨床開發團隊由34名僱員組成，包括24名持有碩士或博士學位的僱員。

我們的臨床開發團隊管理我們臨床試驗的所有階段，包括臨床試驗設計、實施、藥物供應以及試驗數據的收集及分析。我們已與中國、美國以及其他地區的醫院及主要研究人員簽訂協議，以支持我們在不同階段的不同適應症的臨床試驗。我們相信我們在執行臨床試驗的經驗有助於我們加快藥物開發。

我們的願景是解決全球患者未滿足的醫療需求，並一直瞄準全球市場。我們相信，對於我們擁有全球權利的資產，這種全球策略將使其商業價值最大化。我們已經在四個國家和地區獲得11項IND或臨床試驗批准。中國內地以外的試驗分別包括在美國進行的ABSK021 Ib期試驗、在澳大利亞進行的ABSK043 I期試驗、在美國進行的ABSK061 I期試驗以及在台灣完成的兩項ABSK011 Ia期及ABSK091 I期試驗。

## 融資活動

- 於2021年1月，我們完成D輪融資並合共籌集123百萬美元。
- 於2021年10月13日，就本公司於聯交所主板上市（股份代號：2256.HK）按每股12.46港元的價格發行了140,736,000股每股面值0.00001美元的股份。所得款項10,949港元（即面值）已計入本公司股本。餘下所得款項1,753,559,611港元（扣除有關上市的法律及其他專業費用前）已計入股份溢價賬。於2021年11月5日，全球發售的國際包銷商部分行使超額配股權，據此，本公司須配發及發行額外112,000股股份，相當於根據全球發售初步可供認購的發售股份總數的約0.08%。行使超額配股權的所得款項淨額約為1,332,614港元（經扣除本公司就行使超額配股權應付的佣金及其他發售開支）。超額配發股份於2021年11月10日在聯交所上市。

## 業務發展及其他公司活動

- 為使我們在中國及國際市場項目的商業價值最大化，我們已成立一個專門團隊以積極評估潛在許可交易及其他戰略合作。於2021年及2022年至今，我們成功完成數項交易並建立主要合作關係，詳情載於下文：
  - 於2021年2月，我們就羅氏供應於我們的ABSK011臨床試驗所使用的阿特珠單抗（一種抗PD-L1抗體）與羅氏訂立臨床供應協議。臨床進展詳情於上文「業務回顧－臨床候選藥物－ABSK011」一節討論。
  - 於2021年7月，我們授予曙方在中國內地、香港特別行政區及澳門特別行政區開發及商業化ABSK021的專有權，用於治療非腫瘤罕見神經疾病適應症，其中ALS將是曙方研究的第一個適應症。我們已收到預付款3.5百萬美元並合資格取得里程碑付款最多267.0百萬美元以及基於曙方未來銷售淨額的特許權使用費。
  - 於2022年1月，我們與禮來訂立全球共同發現合作協議，以針對未被滿足醫療需求的重大疾病中的未公開靶點，在新型小分子藥物的發現、開發及商業化領域開展合作。根據協議，禮來將向我們提供早前發現資料及額外的疾病知識及技能，而我們將負責利用我們專有的研發平台開展小分子藥物的發現和開發，這些小分子藥物將作用於新型且具有挑戰性的藥物靶點。於達成協定的終點後，禮來將有權進一步開發該資產並將其商業化，而我們將合資格根據預定的臨床前、臨床開發及商業里程碑的成果，收取最多258百萬美元的潛在費用，以及銷售分級特許權使用費。
  - 於2022年2月，我們宣佈就ABSK091與百濟神州自主研發的抗PD-1抗體替雷利珠單抗開展針對尿路上皮癌的聯合治療與百濟神州進行合作。
- 隨著我們業務持續增長，我們進一步擴大我們的設施連同業務運營，詳情概述如下：
  - 我們目前在上海的張江高科技園區有兩個運營基地，包括一幢4,082平方米的樓宇作為我們的研發中心，以及一個2,075平方米的新辦公空間，作為我們的臨床開發及運營中心。
  - 我們亦在北京開設新辦事處，於2022年2月投入使用。北京辦事處主要作為臨床開發及法規事務相關活動的分支機構。
  - 我們在無錫的新實驗室，面積超過4,500平方米，將用於CMC相關活動，該實驗室正在籌備中，預計將於今年投入使用。

## 報告期後事件

於2021年12月31日之後，發生的重大事件載列如下：

- 於2022年1月，我們與禮來訂立全球共同發現合作，以針對未被滿足醫療需求的重大疾病中的未公開靶點，在新型小分子藥物的發現、開發及潛在商業化領域開展合作。合作的詳情載於上文「業務回顧－業務發展及其他公司活動」一節。
- 於2022年1月，我們於ABSK011聯合羅氏提供的阿特珠單抗的II期臨床試驗進行首例患者給藥。該試驗的詳情載於上文「業務回顧－臨床候選藥物－ABSK011」一節。
- 於2022年2月，我們宣佈就ABSK091與百濟神州自主研發的抗PD-1抗體替雷利珠單抗開展針對尿路上皮癌的聯合治療與百濟神州進行合作。
- 於2022年3月，我們自國家藥監局取得於中國內地進行ABSK061 I期臨床試驗的IND批准。
- 於2022年3月，我們獲得美國FDA就ABSK091用於胃癌治療授予的孤兒藥資格。
- 我們進一步擴大業務運營及於北京開設一個新辦公室。詳情載於上文「業務回顧－業務發展及其他公司活動」一節。

## 未來及展望

我們是一家研發驅動型公司，專注於發現及開發小分子腫瘤藥物及其他藥物。我們擁有一支內部研究團隊，在藥物發現方面有良好往績，這從我們的三位聯合創始人領導或參與的許多過往項目得到證明，其中包括幾個目前在市場上商業化的獲批創新藥物。自2017年以來，我們的研究和發現團隊以每年約兩個臨床前候選藥物的速度已將前十個發現項目推進至臨床前開發階段。其中四個已進入臨床開發。我們認為，該內部研發引擎將不斷為我們的管線產生具有全球價值的新資產，並維持公司的強勁及長期增長，特別是認識到藥物開發是一項高風險業務的事實。展望未來，我們將努力將我們現有的項目推進到下一階段，同時探索具有未滿足醫療需求的新技術及新領域，並不斷開發出新的分子以補充我們的產品管線。

隨著更多的項目進入臨床開發階段，我們將繼續擴大我們的臨床開發力量以加速推進全球臨床試驗。

為了最大限度地發揮我們候選藥物在臨床階段的治療及商業潛力，我們將積極探索和評估與領先製藥及生物技術公司的合作機會。我們已積極與多個潛在合作夥伴進行商業討論以探索該等機會。我們相信，在正確的時間與正確的合作夥伴建立經過深思熟慮並精心籌劃的業務合作能為股東創造價值。

## II. 財務回顧

### 截至2021年12月31日止年度與截至2020年12月31日止年度比較

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	22,682	—
銷售成本	—	—
毛利	22,682	—
其他收入及收益	43,587	18,831
研發開支	(226,126)	(132,664)
行政開支	(124,777)	(21,168)
其他開支	(80)	(1,712)
可轉換可贖回優先股之公允價值虧損	(1,524,320)	(569,588)
財務成本	(959)	(338)
稅前虧損	(1,809,993)	(706,639)
所得稅開支	—	—
年度虧損	<u>(1,809,993)</u>	<u>(706,639)</u>
其他全面收入		
其後期間可能重新分類至損益的其他全面收入：		
換算海外業務的匯兌差額	53,268	(2,934)
其後期間不會重新分類至損益的其他全面收入：		
本公司的匯兌差額	<u>(60,895)</u>	<u>59,461</u>
年內其他全面收入／(虧損)，扣除稅項	<u>(7,627)</u>	<u>56,527</u>
年內虧損及全面虧損總額	<u>(1,817,620)</u>	<u>(650,112)</u>
以下各項應佔虧損：		
母公司擁有人	<u>(1,809,993)</u>	<u>(706,639)</u>
以下各項應佔全面虧損總額：		
母公司擁有人	<u>(1,817,620)</u>	<u>(650,112)</u>
母公司普通股權益持有人應佔每股虧損		
基本及攤薄		
年度虧損	<u>人民幣7.71元</u>	<u>人民幣7.12元</u>

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	15,209	10,599
使用權資產	54,085	4,176
無形資產	3,051	434
其他非流動資產	805	960
於聯營公司投資	—	—
非流動資產總值	<u>73,150</u>	<u>16,169</u>
<b>流動資產</b>		
預付款項及其他應收款項	35,876	32,029
現金及銀行結餘	2,545,513	617,773
流動資產總值	<u>2,581,389</u>	<u>649,802</u>
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計費用	64,676	27,443
租賃負債	8,862	4,306
流動負債總額	<u>73,538</u>	<u>31,749</u>
流動資產淨值	<u>2,507,851</u>	<u>618,053</u>
總資產減流動負債	<u>2,581,001</u>	<u>634,222</u>
<b>非流動負債</b>		
可轉換可贖回優先股	—	1,719,635
租賃負債	44,942	—
其他非流動負債	—	19,575
非流動負債總額	<u>44,942</u>	<u>1,739,210</u>
負債淨額	<u>2,536,059</u>	<u>(1,104,988)</u>
<b>權益／(虧絀)</b>		
母公司擁有人應佔權益		
股本	46	6
庫存股份	(5)	—
其他儲備	2,536,018	(1,104,994)
總權益／(虧絀)	<u>2,536,059</u>	<u>(1,104,988)</u>

**收入。**收入由截至2020年12月31日止年度的零增至截至2021年12月31日止年度的人民幣22.7百萬元，主要歸因於我們的其中一個臨床候選藥物產生的許可費收入。

**其他收入及收益。**其他收入及收益由截至2020年12月31日止年度的人民幣18.8百萬元增加人民幣24.8百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣43.6百萬元，主要由於：1)銀行利息收入增加人民幣5.7百萬元，乃由於我們的現金及銀行結餘增加；2)政府補貼增加人民幣6.8百萬元；3)自先前股本投資出售確認的投資收益人民幣5.9百萬元；4)由於人民幣升值導致的外匯收益。

### 其他收入及收益

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行利息收入	16,938	11,274
政府補貼	14,081	7,302
出售聯營公司收益	5,900	-
外匯收益	6,668	-
來自按公允價值計入損益的 金融資產的投資收入	-	166
其他		89
	<hr/>	<hr/>
<b>總計</b>	<b>43,587</b>	<b>18,831</b>

**研發開支。**研發開支由截至2020年12月31日止年度的人民幣132.7百萬元增加人民幣93.4百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣226.1百萬元，主要由於：1)僱員成本增加人民幣74.1百萬元，乃由於持續擴大與研發有關的職能；2)第三方訂約成本增加人民幣37.5百萬元，此乃由於我們將臨床試驗推進至較後階段，同時擴大早期發現及研發活動。

### 研發開支

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
僱員成本	111,916	37,767
第三方訂約成本	95,998	58,467
許可費用	-	20,682
其他	18,212	15,748
	<hr/>	<hr/>
<b>總計</b>	<b>226,126</b>	<b>132,664</b>

**行政開支**。行政開支由截至2020年12月31日止年度的人民幣21.2百萬元增加人民幣103.6百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣124.8百萬元，主要由於：1)僱員成本增加人民幣57.2百萬元，乃由於非研發相關職能的員工擴大；2)第三方諮詢服務成本增加人民幣39.8百萬元，主要由於與首次公開發售有關的第三方諮詢費。

## 行政開支

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
僱員成本	69,942	12,736
第三方諮詢服務成本	43,007	3,210
其他	11,828	5,222
<b>總計</b>	<b>124,777</b>	<b>21,168</b>

**財務成本**。財務成本由截至2020年12月31日止年度的人民幣0.34百萬元增加人民幣0.62百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣0.96百萬元。財務成本本質為租賃負債產生的利息開支。截至2021年12月31日止年度的財務成本增加主要由於實際利率於2021年波動及於上海增加一間新辦公室及於無錫增加實驗室。

**其他開支**。其他開支由截至2020年12月31日止年度的人民幣1.7百萬元減少人民幣1.6百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣0.1百萬元，主要由於匯兌差額波動。

**可轉換可贖回優先股之公允價值虧損**。可轉換可贖回優先股之公允價值虧損由截至2020年12月31日止年度的人民幣569.6百萬元增加人民幣954.7百萬元至截至2021年12月31日止年度的人民幣1,524.3百萬元，主要由於本公司估值大幅增加。如本公司日期為2021年9月30日的招股章程（「招股章程」）所述，可轉換可贖回優先股已於本公司股份上市後轉換為普通股，將不會影響其後財政年度的財務表現。

## 非國際財務報告準則計量

為補充本集團根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，本公司亦使用年內經調整虧損及其他經調整數字作為國際財務報告準則未要求或未按國際財務報告準則呈列的額外財務計量。本公司認為，該等經調整計量為股東及潛在投資者了解及評估本集團的綜合經營業績提供有用的資料。

年內經調整虧損指剔除若干非現金項目及一次性事件影響的年內虧損，即可轉換可贖回優先股公允價值變動的虧損及以股份為基礎的補償成本。國際財務報告準則並未定義年內經調整虧損。使用該非國際財務報告準則計量作為分析工具存在局限性，閣下不應將其與根據國際財務報告準則報告的本集團經營業績或財務狀況分開考慮或作為有關分析的替代。本公司呈列該經調整數字可能無法與其他公司呈列的類似名稱的計量比較。然而，本公司認為，此項及其他非國際財務報告準則計量通過消除管理層認為不代表本集團經營業績的項目的潛在影響，反映本集團的正常經營業績，從而便於在適用的範圍內比較不同期間及不同公司間的經營業績。

下表載列於所示期間虧損與經調整虧損的對賬：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內虧損	(1,809,993)	(706,639)
加：		
可轉換可贖回優先股之公允價值虧損	1,524,320	569,588
以股份為基礎的補償成本	89,933	4,571
年內經調整虧損	<u>(195,740)</u>	<u>(132,480)</u>

下表載列於所示期間研發開支與經調整研發開支的對賬：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內研發開支	(226,126)	(132,664)
加：		
以股份為基礎的補償成本	49,811	3,476
年內經調整研發開支	<u>(176,315)</u>	<u>(129,188)</u>

下表載列於所示期間行政開支與經調整行政開支的對賬：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內行政開支	(124,777)	(18,708)
加： 以股份為基礎的補償成本	<u>40,122</u>	<u>1,095</u>
年內經調整行政開支	<u><u>(84,655)</u></u>	<u><u>(17,613)</u></u>

### 僱員及薪酬政策

下表載列於2021年12月31日按職能劃分我們的僱員明細：

職能	數量	佔總僱員數 百分比%
研究	65	40.6%
臨床前開發	12	7.5%
臨床開發	34	21.3%
科學戰略與運營	18	11.3%
其他	<u>31</u>	<u>19.4%</u>
總計	<u><u>160</u></u>	<u><u>100%</u></u>

於2021年12月31日，我們的所有僱員均位於中國內地。

於2021年12月31日，本集團擁有160名僱員，彼等的薪金及津貼乃根據其表現、經驗及當時通行市場價格釐定。我們亦為我們的管理層員工及其他僱員投資於持續教育及培訓項目，包括內部及外部培訓，以升級其技能及知識。我們亦向僱員（特別是關鍵僱員）提供具競爭力的薪金、項目及股份激勵計劃。

### 流動資金及財務資源

於2021年12月31日，本公司的現金及銀行結餘為人民幣2,545.5百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣617.8百萬元增加312%。該增加主要由於在2021年1月完成的D輪集資所收取的所得款項淨額及於2021年10月完成的首次公開發售的所得款項淨額。

### 資產負債比率

資產負債比率乃使用負債總額除以資產總值再乘以100%計算。於2021年12月31日，我們的資產負債比率為4%（於2020年12月30日：266%）。

## 其他財務資料

### 重大附屬公司、聯營公司及合營企業收購及出售

於2021年4月，我們以人民幣5.9百萬元的價格出售上海研健新藥研發有限公司全部20.3168%股份。我們於2017年投資於上海研健新藥研發有限公司。

除上述披露外，本集團於報告期並無其他重大附屬公司、聯營公司及合營企業收購及出售。

### 重大投資或資本資產的未來計劃

除本公告所披露者外，我們於本公告日期並無任何重大投資或資本資產的未來計劃。

### 外匯風險

我們的財務報表以人民幣列示，但我們若干按公允價值計入損益計量的金融資產以及其他應付款項以外幣計值，並面對外幣風險。我們目前並無外幣對沖政策。然而，管理層監察外匯風險並將於需要時考慮對沖重大外幣風險。

### 銀行貸款及其他借款

於2021年12月31日，我們並無任何銀行貸款或其他形式的借款。

### 或然負債

於2021年12月31日，本集團並無重大或然負債。

## 企業管治及其他資料

### 遵守企業管治守則

本集團致力於維持高水平的企業管治，以保障股東的利益及提升企業價值及問責性。本公司已應用香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」）所載的原則及守則條文。於上市日期至2021年12月31日期間，董事會認為，本公司已遵守所有守則條文，惟下文偏離除外。

根據企業管治守則的守則條文第C.5.1條（前守則條文第A.1.1條），董事會會議應每年召開至少四次，大約每季一次。由於本公司僅於上市日期上市，故於上市日期至2021年12月31日期間舉行了一次董事會會議。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條(前守則條文第A.2.1條)，董事會主席(「**主席**」)與首席執行官(「**首席執行官**」)的角色應區分且不應由同一人兼任。於本公告日期，本公司主席及首席執行官的角色由徐耀昌博士(「**徐博士**」)擔任。

董事會認為，考慮到徐博士的經驗、個人履歷及在本公司的職位(如上文所述)，徐博士為物色策略機會及作為董事會核心的最適合董事，因為其作為首席執行官對我們的業務有廣泛的了解。董事會亦認為，主席與首席執行官由同一人士兼任可促進策略舉措的有效執行並有助於管理層與董事會之間的資訊溝通。

此外，董事會作出的決策須取得至少大部分董事批准且董事會包括三名非執行董事及三名獨立非執行董事，本公司認為董事會擁有足夠的制衡。徐博士及其他董事知悉及承諾履行其作為董事的受信責任，其要求(其中包括)彼等以符合本公司的裨益及最佳利益行事並將相應為本集團作出決策。

董事會將繼續審查並會在計及本集團整體情況後考慮於適當時候將主席與首席執行官的角色分開。有關本公司企業管治常規的進一步資料將載於本公司截至2021年12月31日止年度的年度報告的企業管治報告，其將於適當時候寄發予股東及於聯交所及本公司網站刊登。本公司將繼續定期審核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。

董事會將不時審核及審閱本公司的企業管治常規及運營以滿足上市規則下的相關條文。

## 遵守標準守則

本公司已就董事證券交易採納一項行為守則，其條款不遜於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(「**標準守則**」)的規定準則。本公司已向全體董事作出具體查詢且彼等已確認，彼等已於上市日期至2021年12月31日期間遵守標準守則。

## 全球發售所得款項用途

本公司股份於上市日期於聯交所上市且本公司獲得所得款項淨額1,674百萬港元(經扣除與全球發售及行使超額配股權有關的包銷佣金及其他估計開支後)。

於上市日期至2021年12月31日期間，本公司並無動用全球發售籌集的任何所得款項淨額。本公司擬以招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的相同方式及比例使用所得款項淨額。有關所得款項用途明細的詳情，請參閱於適當時候刊發的本公司2021年年報。

## 所持重大投資

於報告期內，本集團未持有任何重大投資。

## 購買、出售或贖回上市證券

於上市日期至2021年12月31日期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

報告期後，本公司於2022年2月在聯交所購回合共804,000股股份，總代價約為4.7百萬港元(扣除開支前)。每股股份支付的最高價和每股股份支付的最低價分別為5.9港元和5.69港元。所有購回股份隨後被註銷。

除上文所披露者外，自上市日期起直至本公告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司在聯交所上市的任何證券。

## 末期股息

董事會議決不建議就截至2021年12月31日止年度派付末期股息。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於2022年6月2日(星期四)至2022年6月8日(星期三)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記，以釐定股份持有人出席將於2022年6月8日(星期三)舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)並於會上投票的資格。凡於2022年6月8日(星期三)名列本公司股東名冊的股份持有人將有權出席股東週年大會並於會上投票。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格必須於2022年6月1日(星期三)下午四時三十分前提交予本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 本公司核數師之工作範圍

本公司核數師安永會計師事務所已就本公告所載本集團截至2021年12月31日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註之數字與本集團本年度之綜合財務報表所載金額核對一致。本公司核數師就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則而進行之核證委聘，因此本公司核數師並無對本公告作出任何核證。

## 審核委員會審閱財務報表

審核委員會已考慮及審閱本集團截至2021年12月31日止年度的綜合年度業績，以及本集團所採納的會計原則及常規，並已就有關內部控制、風險管理及財務報告事項與管理層作出討論。審核委員會認為本集團截至2021年12月31日止年度的綜合年度業績符合相關會計準則、法律及法規。

## 刊發年度業績及年度報告

本業績公告於本公司網站([www.abbisko.com](http://www.abbisko.com))及聯交所網站刊發。

本公司2021年年報載有上市規則規定的所有相關資料，其將於上述網站刊發，並將於適當時候寄發予本公司股東。

承董事會命  
和譽開曼有限責任公司  
徐耀昌博士  
主席

上海，2022年3月18日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事徐耀昌博士、喻紅平博士、陳椎博士及葉霖先生；非執行董事夏國堯博士及唐艷旻女士；以及獨立非執行董事孫飄揚博士、孫洪斌先生及王磊先生。