

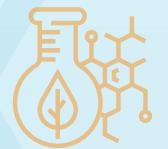


歌禮  
ascletis

Ascletis Pharma Inc.  
歌禮製藥有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1672



2023  
年度報告

# 目錄

2	公司資料
4	主席報告書
5	財務概要
6	公司簡介
10	管理層討論與分析
31	董事及高級管理層
35	董事會報告
52	企業管治報告
65	環境、社會及管治報告
110	獨立核數師報告
115	綜合損益表
116	綜合損益及其他全面收入表
117	綜合財務狀況表
118	綜合權益變動表
119	綜合現金流量表
121	財務報表附註
186	釋義

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

吳勁梓博士  
(主席兼行政總裁)  
何淨島女士  
(高級副總裁)

#### 獨立非執行董事

魏以楨博士  
顧炯先生  
華林女士

### 審核委員會

顧炯先生(主席)  
魏以楨博士  
華林女士

### 薪酬委員會

華林女士(主席)  
魏以楨博士  
何淨島女士

### 提名委員會

吳勁梓博士(主席)  
華林女士  
魏以楨博士

### 授權代表

吳勁梓博士  
何淨島女士

### 公司秘書

鍾明輝先生

### 註冊辦事處

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

### 中國公司總部

中國  
浙江省  
杭州市  
蕭山區  
啟迪路198號  
杭州灣信息港  
D座12樓

### 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
皇后大道東248號  
大新金融中心  
40樓

### 開曼群島股份過戶登記總處

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

### 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
17樓  
1712-1716號舖

## 公司資料

### 香港法律顧問

凱易律師事務所  
香港  
皇后大道中15號  
置地廣場  
告羅士打大廈26樓

### 核數師

畢馬威會計師事務所  
於《會計及財務匯報局條例》下  
的註冊公眾利益實體核數師  
香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

### 股份代號

1672

### 公司網站

[www.ascletis.com](http://www.ascletis.com)





## 主席報告書

致各位股東：

很高興在歌禮結束了又一個充滿挑戰的一年之際向大家致辭。儘管我們的行業面臨前所未有的挑戰，但我們仍然保持韌性，並專注於推進改善患者生活的使命。

於二零二三年直至本報告日期，本集團已取得甲狀腺激素受體 $\beta$ (THR $\beta$ )激動劑ASC41片用於治療經肝穿活檢證實的NASH患者的52週II期臨床試驗取得積極期中結果，並已完成FASN抑制劑ASC40(地尼法司他)治療中、重度尋常性痤瘡的III期臨床試驗的首例患者給藥。本集團的戰略合作夥伴Sagimet Biosciences公佈對經肝穿活檢證實的F2/F3 NASH患者使用ASC40(地尼法司他)的2b期FASCINATE-2臨床試驗的積極頂線結果。

在過去的一年裏，我們在早期自主研發方面取得重大進展，並成功取得FDA及／或國家藥監局的六項IND批准。

我們對可持續發展的承諾仍然是重中之重，我們對在該領域取得的進展深感自豪。與去年相比，我們已實施多項舉措來減少我們的碳足跡。我們相信，我們在可持續發展方面的努力不僅有益於環境，亦有助我們以更具效率且更有成效的方式經營企業。

我深深感謝 閣下對我們的信任與信心。我們深知，投資於生物科技公司充滿挑戰，而我們亦嚴肅認真履行對股東所負的責任。我們全力致力於兌現我們的承諾，以誠信及透明的方式運營，並為 閣下創造長期價值。

於二零二四年四月初，本集團宣佈有關FXR激動劑ASC42的戰略決定，並將於年內繼續評估及優化研發管線，以提高效率及保留現金。此外，本集團將加快全球同類首創或同類最佳候選藥物的自主研發，增強我們的全球競爭力。

再次誠摯感謝 閣下對本公司的持續支持。我們期待在未來數年為 閣下帶來我們進展的好消息。

吳勁梓博士  
主席兼行政總裁

## 財務概要

根據經審核財務報表及相關會計記錄，本集團最後五個財政年度的業績、資產及負債概要載列如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收入	173,443	35,001	76,876	54,090	<b>56,596</b>
銷售成本	(49,160)	(58,498)	(37,703)	(78,782)	<b>(30,606)</b>
毛利／(損)	124,283	(23,497)	39,173	(24,692)	<b>25,990</b>
其他收入及收益	126,593	89,856	65,891	112,016	<b>184,650</b>
銷售及分銷開支	(100,500)	(27,356)	(20,872)	(16,985)	<b>(387)</b>
研發成本	(125,962)	(109,099)	(213,320)	(267,102)	<b>(216,781)</b>
行政開支	(48,962)	(41,845)	(29,947)	(35,199)	<b>(115,633)</b>
其他開支	(59,716)	(83,412)	(21,942)	(59,830)	<b>(2,135)</b>
融資成本	(182)	(135)	(125)	(157)	<b>(144)</b>
應佔一間聯營公司虧損	(11,523)	(13,753)	(17,875)	(22,894)	<b>(20,275)</b>
除稅前虧損	(95,969)	(209,241)	(199,017)	(314,843)	<b>(144,715)</b>
所得稅	-	-	-	-	-
年內虧損	(95,969)	(209,241)	(199,017)	(314,843)	<b>(144,715)</b>
以下人士應佔：					
本公司權益股東	(95,969)	(209,241)	(199,017)	(314,843)	<b>(144,715)</b>
淨虧損率	(55.3)%	(597.8)%	(258.9)%	(582.1)%	<b>(255.7)%</b>
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
每股虧損－基本及攤薄	(9.10)分	(20.12)分	(18.13)分	(28.96)分	<b>(13.47)分</b>

## 截至十二月三十一日

	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
非流動資產	233,813	237,085	198,408	112,316	<b>158,253</b>
流動資產	3,192,574	2,829,987	2,631,551	2,544,726	<b>2,332,756</b>
非流動負債	14,518	11,650	9,916	8,967	<b>8,264</b>
流動負債	87,652	73,772	90,971	108,189	<b>140,679</b>
權益總額	3,324,217	2,981,650	2,729,072	2,539,886	<b>2,342,066</b>

# 公司簡介

## 我們的願景

歌禮的願景是成為最具創新力的世界級生物醫藥公司，致力於解決尚未被滿足的全球醫療需求，包括但不限於病毒性疾病、NASH及腫瘤領域。

## 概覽

本集團的收入由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣54.1百萬元增加4.6%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣56.6百萬元。其他收入及收益由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣112.0百萬元增加64.8%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣184.7百萬元。本集團的總收入（包括收入以及其他收入及收益）由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣166.1百萬元增加45.2%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣241.2百萬元。

截至二零二三年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物以及定期存款約為人民幣2,274.6百萬元，其預計足以支持其直至二零二八年的研發活動及營運。

本集團的研發成本由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣267.1百萬元減少18.8%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣216.8百萬元，主要由於(i)臨床及臨床前項目研發效率提高；及(ii)無形資產的折舊及攤銷成本減少。

本集團建立了一個覆蓋廣泛的資產管線，專注於病毒性疾病、NASH/PBC及腫瘤領域。於報告期內及直至本報告日期，本集團成功取得FDA及／或國家藥監局的六項IND批准，支持了四項候選藥物正在進行的II期或III期臨床試驗的臨床開發，完成一項I期及三項II期臨床試驗以及啟動一項III期臨床試驗。這種研發效率再次體現了與中國生物科技行業的同業相比本集團卓越的運營水平。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團錄得毛利約人民幣26.0百萬元，而截至二零二二年十二月三十一日止年度錄得毛損約人民幣24.7百萬元，主要由於(i)生產成本控制的改善；(ii)收入增加約人民幣2.5百萬元，較二零二二年增長4.6%；及(iii)較二零二二年存貨減值有所減少。

本集團的年內虧損由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣314.8百萬元減少至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣144.7百萬元，主要由於(i)產品銷售收入增加；(ii)存貨管理改善導致銷售成本下降；及(iii)本集團其他收入及收益增加，主要由於銀行利息收入及因Sagimet Biosciences於二零二三年在納斯達克股票市場首次公開發售產生的攤薄權益之收益。

## 公司簡介

於報告期間及直至本報告日期，本集團已取得以下進展：

- (i) 宣佈甲狀腺激素受體 $\beta$ (THR $\beta$ )激動劑ASC41片用於治療經肝穿活檢證實的NASH患者的52週II期臨床試驗取得積極期中結果；
- (ii) 戰略合作夥伴Sagimet Biosciences公佈對經肝穿活檢證實的F2/F3 NASH患者使用ASC40(地尼法司他)的2b期FASCINATE-2臨床試驗的積極頂線結果；
- (iii) 宣佈FASN抑制劑ASC40(地尼法司他)治療痤瘡患者的II期臨床試驗的積極結果，達到了所有主要及關鍵次要終點；
- (iv) 完成FASN抑制劑ASC40(地尼法司他)治療中、重度尋常性痤瘡的III期臨床試驗於復旦大學附屬華山醫院的首例患者給藥；
- (v) 完成FASN抑制劑ASC40聯合貝伐珠單抗治療rGBM的III期註冊臨床試驗的120例患者入組。根據預設的期中分析條件，120例患者或將有足夠的事件進行PFS期中分析；
- (vi) 宣佈皮下注射PD-L1抗體ASC22(恩沃利單抗)用於慢性乙肝功能性治癒IIb期擴展隊列的積極期中數據。頂線結果顯示，於24週治療結束時，在ASC22隊列中有4例患者(4/19, 21.1%)實現HBsAg清除，而在安慰劑隊列中，並無患者(0/6, 0%)實現HBsAg清除。ASC22總體上安全且耐受性良好；及
- (vii) 完成了現有管線的審查及評估，並進行資源戰略優化至12項臨床階段資產，其中大多數資產有可能成為全球首創或同類最佳資產。有關詳情，請參閱本報告中的管線圖。



## 公司簡介

## 病毒性疾病產品管線

產品 (產品類型)	靶點	適應症	權益區域	Pre-IND	IND	I期	II期	III期
ASC22 (皮下注射單抗)	PD-L1	CHB功能性治癒	全球 <sup>1</sup>					
ASC22 (皮下注射單抗)	PD-L1	HIV功能性治癒	全球 <sup>1</sup>					
ASC10 (口服小分子)	RdRp	COVID-19	全球					
ASC10 (口服小分子)	病毒聚合酶	呼吸道合胞病毒	全球					
ASC11 (口服小分子)	3CLPro	COVID-19	全球					

附註：

1. 本集團已從蘇州康寧傑瑞生物科技有限公司獲得ASC22的全球獨家授權。

縮寫：

mAb：單抗；PD-L1：程序性細胞死亡配體1；CHB：慢性乙肝；HIV：艾滋病；RdRp：聚合酶；COVID-19：新冠肺炎；3CLPro：蛋白酶。

NASH/PBC產品管線<sup>1</sup>

產品 (產品類型)	靶點	適應症	權益區域	Pre-IND	IND	I期	II期	III期
ASC40 (口服小分子)	FASN	NASH	大中華區 <sup>2</sup>					
ASC41 (口服小分子)	THRβ	NASH	全球					
ASC43F固定劑量複方製劑 (口服小分子)	THRβ+FXR	NASH	全球					
ASC42 (口服小分子)	FXR	PBC	全球					

附註：

1. NASH/PBC產品管線隸屬於甘萊。
2. 本集團已從Sagimet Biosciences(前稱為3-V Biosciences, Inc.)獲得ASC40的大中華區獨家授權。

縮寫：

FASN：脂肪酸合成酶；THRβ：甲狀腺激素β受體；FXR：法尼醇X受體；NASH：非酒精性脂肪性肝炎；PBC：原發性膽汁性膽管炎。

## 公司簡介

## 腫瘤產品管線 (脂質代謝檢查點與口服檢查點抑制劑)

產品 (產品類型)	靶點	適應症	權益區域	Pre-IND	IND	I期	概念性驗證	關鍵性臨床
ASC40 (口服小分子)+貝伐珠單抗	FASN+VEGF	復發性膠質 母細胞瘤	大中華區 <sup>1</sup>					
ASC61 (口服小分子)	PD-L1	晚期實體瘤	全球					

附註：

1. 本集團已從Sagimet Biosciences (前稱為3-V Biosciences, Inc.) 獲得ASC40的大中華區獨家授權。

縮寫：

FASN：脂肪酸合成酶；VEGF：血管內皮生長因子；PD-L1：程序性細胞死亡配體1。

## 拓展性適應症產品管線

產品 (產品類型)	靶點	適應症	權益區域	Pre-IND	IND	I期	II期	III期
ASC40 (口服小分子)	FASN	痤瘡	大中華區 <sup>1</sup>					

附註：

1. 本集團已從Sagimet Biosciences (前稱為3-V Biosciences, Inc.) 獲得ASC40的大中華區獨家授權。

縮寫：

FASN：脂肪酸合成酶。

# 管理層討論與分析

## 業務回顧

於報告期間及直至本報告日期，本集團已就其業務取得以下進展。

### 病毒性疾病

#### 用於慢性乙肝功能性治癒的ASC22

於報告期間，本集團已就ASC22(恩沃利單抗)用於慢性乙肝功能性治癒的IIb期擴展隊列研究完成49例基線HBsAg $\leq$ 100 IU/mL的患者入組。此擴展隊列研究的期中結果在二零二三年十一月美國肝病研究協會(AASLD)年會(The Liver Meeting® 2023)上，以最新突破摘要壁報形式展示。

ASC22擴展隊列入組了49例基線HBsAg $\leq$ 100 IU/mL的患者。患者接受每兩週一次(Q2W)皮下注射1.0毫克/公斤ASC22(ASC22隊列，n=40)或安慰劑(n=9)，比例約為4:1，治療24週，所有患者均接受NAs作為背景治療。治療結束後，再進行24週隨訪。接受ASC22治療24週後實現HBsAg清除的患者預計在隨訪階段停止NAs背景治療。主要療效終點為HBsAg下降。期中分析在約50%入組患者完成24週ASC22或安慰劑治療時進行。ASC22單藥結合NAs背景治療顯示出了統計學意義的HBsAg顯著下降，且24週治療後，21.1%(4/19)的患者實現HBsAg清除。ASC22可接受的安全性以及皮下注射的便捷給藥方式，使其有望成為有前景的治療慢性乙肝的免疫療法。

慢性乙肝仍然在世界範圍內存在大量未被滿足的醫療需求。中國約有8,600萬人感染乙肝病毒，美國約有159萬人感染乙肝病毒<sup>1</sup>。NAs只能抑制乙肝病毒RNA逆轉錄為乙肝病毒DNA，不能抑制乙肝病毒cccDNA轉錄為乙肝病毒RNA，因此對HBsAg沒有抑制作用。ASC22是全球臨床研發進度最快的一款通過阻斷PD-1/PD-L1信號通路用於慢性乙肝功能性治癒(即HBsAg清除)的免疫療法。

**預計二零二四年里程碑：**完成ASC22用於慢性乙肝功能性治癒的IIb期擴展隊列的24週治療及24週隨訪，並尋求在ASC22與其他用於慢性乙肝功能性治癒的藥物聯合使用方面的進一步臨床開發的合作機會。

附註：

1. Lim J K, Nguyen M H, Kim W R, et al. Prevalence of Chronic Hepatitis B Virus Infection in the United States J. The American journal of gastroenterology 2020, 115(9): 1429-38.

## 管理層討論與分析

### 用於RSV的ASC10

本集團分別於二零二三年一月及二零二三年五月自FDA及國家藥監局取得開展ASC10治療呼吸道合胞病毒(RSV)感染IIa期臨床試驗批准。

ASC10是一款口服雙前藥。口服給藥後，ASC10可在體內快速、完全轉換為活性代謝物ASC10-A，也稱為NHC或EIDD-1931。臨床前研究<sup>1</sup>顯示ASC10-A (NHC)是一種呼吸道合胞病毒強效抑制劑，在HEp-2細胞的體外感染實驗中，對兩種呼吸道合胞病毒臨床分離株的半數效應濃度(EC<sub>50</sub>)為0.51至0.6 μM。此外，臨床前研究<sup>1</sup>也證明ASC10-A (NHC)在一個小鼠呼吸道合胞病毒感染模型中有效。

在全球範圍內，呼吸道合胞病毒每年影響約6,400萬人，導致約16萬人死亡<sup>2</sup>。目前全球尚無治療呼吸道合胞病毒感染的有效藥物，治療呼吸道合胞病毒感染仍有巨大的未滿足的醫療需求。根據Astute Analytica報告，二零二二年至二零二七年呼吸道合胞病毒全球藥物市場預計將以14.9%的複合年增長率增長，到二零二七年預計將達到42億美元營收<sup>3</sup>。

**預計二零二四年里程碑：**於美國或中國繼續尋求外部合作機會，推進ASC10用於RSV的IIa期臨床試驗。

附註：

1. Jeong-Joong Yoon, Mart Toots, Sujin Lee, et al. Orally Efficacious Broad-Spectrum Ribonucleoside Analog Inhibitor of Influenza and Respiratory Syncytial Viruses. *Antimicrob Agents Chemother.* 2018;62(8):e00766-18.
2. <https://www.niaid.nih.gov/diseases-conditions/respiratory-syncytial-virus-rsv>
3. <https://www.astuteanalytica.com/industry-report/respiratory-syncytial-virus-market>





## 管理層討論與分析

### 用於HIV功能性治療的ASC22

二零二三年七月二十五日，本公司宣佈上海市公共衛生臨床中心在澳大利亞布里斯班及線上舉行的第12屆國際艾滋病協會(IAS)HIV科學大會上，公佈ASC22(恩沃利單抗)聯合西達本胺用於HIV感染功能性治療的臨床結果。此項II期研究(ClinicalTrials.gov: [NCT05129189](https://clinicaltrials.gov/ct2/show/study/NCT05129189))共入組了15名已實現病毒學抑制的HIV感染者。在為期12週的治療中，受試者每4週進行皮下注射一次ASC22(1毫克/公斤)，並聯合每週兩次口服10毫克西達本胺，同時持續進行ART。此項II期研究顯示ASC22聯合西達本胺療法具有良好的耐受性，並有效激活了潛伏的HIV病毒庫。受試者第8週和第12週的CA(細胞相關)HIV RNA與基線水平相比顯著增加，平均增幅分別為4.27倍和3.41倍( $P=0.001$ ,  $P=0.006$ )。CA HIV RNA與總DNA的比值也呈現相同的趨勢(分別為 $P=0.038$ ,  $P=0.017$ )。該療法需展開進一步研究。

另一項II期研究是一項隨機、單盲、安慰劑對照、多中心的中國臨床試驗，旨在評估ASC22在每4週1次1毫克/公斤、2.5毫克/公斤或安慰劑並聯合ART用於治療HIV-1型感染的安全性和有效性。試驗治療期為12週並隨訪12週。該II期研究目前正在進行中。

據估計，二零二二年全球約有3,900萬HIV攜帶者，約有63萬人死於艾滋病相關疾病，及約有130萬新發HIV感染者<sup>1</sup>。

**預計二零二四年里程碑：**完成ASC22聯合ART的II期研究的全面數據分析，為下一步工作作出戰略決策。

附註：

1. UNAIDS.Global HIV & AIDS statistics—FACT SHEET.2022.

<https://www.unaids.org/en/resources/fact-sheet>

### 用於新冠肺炎的ASC10及ASC11

考慮到近期新冠肺炎感染情況的發展及中國市場需求，本集團尚未啟動對新冠肺炎的ASC10 III期研究及ASC11 II/III期研究。假設新冠肺炎在中國持續流行，市場對新冠肺炎額外口服治療的需求仍然強烈，用於新冠肺炎的ASC10 III期研究及ASC11 II/III期研究可能啟動。

**預計二零二四年里程碑：**為ASC10和ASC11制定用於新冠肺炎的下一步戰略決策。

## 管理層討論與分析

### NASH / PBC

#### 用於NASH的ASC40

於報告期內，本集團的戰略夥伴Sagimet Biosciences公佈對經肝穿活檢證實的纖維化2期或3期(F2/F3) NASH患者使用ASC40(地尼法司他)的52週2b期FASCINATE-2臨床試驗的積極頂線結果。該結果顯示，與安慰劑相比，在NASH緩解且纖維化無惡化且NAS降低 $\geq 2$ 分以及NAS降低 $\geq 2$ 分且纖維化無惡化這兩個主要終點達到了統計學顯著性差異的改善。與安慰劑相比，經地尼法司他治療的患者，纖維化改善 $\geq 1$ 級，且NASH無惡化達到了統計學顯著性差異，MRI-PDFF下降 $\geq 30\%$ 的應答者比例更高。地尼法司他的耐受性普遍良好。

此2b期FASCINATE-2臨床試驗是一項為期52週的隨機、雙盲、安慰劑對照的試驗，在168名經肝穿活檢證實的NAS $\geq 4$ 、有中、重度纖維化(F2期或F3期)的NASH患者中評估了地尼法司他相較於安慰劑的安全性和組織學影響。

患者按2:1的比例隨機接受50毫克地尼法司他或安慰劑，每天口服一次。由中央病理學家對試驗末期活檢進行組織學終點評估。肝活檢也採用基於人工智能的數字化病理學進行分析。

**預計二零二四年里程碑：**提交美國的2b期數據，並與國家藥監局就ASC40治療中、重度纖維化(F2或F3期) NASH患者的註冊試驗展開討論。

#### 用於NASH的ASC41

於報告期內，本集團持續推進在經肝穿活檢證實的NASH患者中開展的ASC41 II期臨床試驗，並於二零二四年一月二日公佈期中結果。

經MRI-PDFF評估，服用ASC41片的患者肝臟脂肪含量降低與服用安慰劑的患者相比具有統計學顯著性差異。在服用ASC41片的患者中，高達93.3%的患者肝臟脂肪含量較基線相對降低30%及以上，肝臟脂肪含量降低30%及以上與患者實現NASH組織學改善高度相關，尤其是對THR $\beta$ 激動劑治療的患者而言。經肝穿活檢證實的NASH患者服用ASC41片12週後，肝臟脂肪含量較基線的相對降幅平均值高達68.2%。第12周時，經安慰劑校正後的丙氨酸氨基轉移酶(ALT)和天冬氨酸氨基轉移酶(AST)較基線相對降幅平均值分別高達37.8%和41.5%。第12周時，經安慰劑校正後的低密度脂蛋白膽固醇(LDL-C)、總膽固醇(TC)和甘油三酯(TG)較基線相對降幅平均值分別高達27.7%、23.4%和46.5%。服用ASC41片患者與服用安慰劑患者中的不良事件(AE)相似，包括胃腸道(GI)相關不良事件。

ASC41具有肝臟靶向性和高度的THR $\beta$ 選擇性。一日服用一次的ASC41片劑由歌禮專有製劑技術開發。ASC41片劑製劑專利已在美國獲得授權。

該項II期臨床試驗為隨機、雙盲、安慰劑對照及多中心的臨床試驗(ClinicalTrials.gov: [NCT05462353](https://clinicaltrials.gov/ct2/show/study/NCT05462353))正在中國開展，預計入組約180名經肝穿活檢證實的NASH患者，以1:1:1的比例隨機分配進入兩個ASC41片治療隊列(2毫克或4毫克，一日一次)和一個安慰劑對照隊列，治療52週並隨訪4週。預設的期中分析在42名入組患者完成為期12週的ASC41片或安慰劑治療後進行。

**預計二零二四年里程碑：**完成用於NASH的ASC41的II期臨床研究的患者入組。

## 管理層討論與分析

### 用於PBC的ASC42

於報告期內，本集團已完成新型FXR激動劑ASC42的II期臨床試驗共計98例PBC患者的入組。

此項療程為期12週的II期研究(ClinicalTrials.gov: [NCT05190523](#))由三個ASC42藥物治療組(5毫克、10毫克及15毫克)和一個安慰劑對照組組成，共有98例對UDCA應答不佳或不耐受的患者入組。

經全面分析用於PBC的ASC42 II期試驗數據後，本公司作出不再繼續開展用於PBC的ASC42臨床試驗的戰略決定。該決定基於12週II期研究的療效及安全性數據。相關結果表明，與目前處於開發和註冊階段的新型PBC候選藥物相比，ASC42未顯示出競爭優勢。有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零二四年四月三日的公告。

### 用於NASH的ASC43F

ASC43F是由5毫克THR $\beta$ 激動劑ASC41和15毫克FXR激動劑ASC42組成的固定劑量單片複方製劑，每日用藥一次。該美國I期臨床試驗(ClinicalTrials.gov: [NCT05118516](#))是一項開放標籤、單劑量研究，旨在評估ASC43F在健康受試者中的安全性、耐受性和藥代動力學。結果顯示，ASC43F具有良好的安全性和耐受性，未具有臨床意義的不良事件。來源於ASC43F的ASC41和ASC42的藥代動力學參數與ASC41和ASC42單藥治療的藥代動力學參數具有一致性。

此前在美國和中國開展的I期臨床試驗表明，5毫克ASC41在健康志願者、超重及肥胖受試者以及NAFLD患者中均具有良好的安全性和耐受性，並在LDL-C升高的超重和肥胖受試者(具有NASH特徵的人群)中顯著降低LDL-C、甘油三酯(TG)和總膽固醇。

此前的I期臨床數據表明，ASC42安全性和耐受性良好，在人體有效劑量15毫克、一日一次、為期14天的治療過程中，未觀察到瘙癢症狀，且LDC-C數值維持正常水平。同時，FXR靶向激活的生物標誌物FGF19在一日一次15毫克劑量給藥第14天時的增幅高達1,780%，C4在給藥第14天時的降幅高達91%。

經全面分析PBC的ASC42 II期試驗數據後，於二零二四年四月三日，本公司宣佈其決定不再繼續開展FXR激動劑ASC42聯用治療非酒精性脂肪性肝炎的臨床研究(ASC43F)。有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零二四年四月三日的公告。

## 腫瘤(脂質代謝與口服檢查點抑制劑)

### 用於rGBM的ASC40

於報告期內，本集團完成ASC40聯合貝伐珠單抗治療rGBM患者的III期註冊研究的120例患者入組。

ASC40是一款選擇性的FASN口服小分子抑制劑，脂肪酸合成酶是調節脂肪酸從頭合成(DNL)途徑中的關鍵酶。ASC40通過阻斷脂肪酸從頭合成，抑制腫瘤細胞能量供應和擾亂腫瘤細胞膜磷脂組成<sup>1</sup>。



## 管理層討論與分析

該III期註冊研究(ClinicalTrials.gov : NCT05118776)是一項在中國開展的隨機、雙盲、安慰劑對照、多中心臨床試驗，旨在評估rGBM患者的無進展生存期(PFS)、總生存期(OS)和安全性。計劃入組約180例患者，以1:1的比例隨機分配進入隊列1(每日口服一次ASC40片劑+貝伐珠單抗)和隊列2(每日一次安慰劑片劑+貝伐珠單抗)。根據預設的期中分析條件，120例患者或將有足夠的事件進行PFS期中分析。期中分析將在觀察到93個PFS事件後開展。

GBM是星形細胞瘤中最具侵襲性的瀰漫性膠質瘤，根據世界衛生組織分類被定為IV級膠質瘤<sup>2</sup>。研究顯示，在中國，GBM佔膠質瘤的57%，年發病率約為2.85至4.56例/10萬人，據此估算，每年約有4萬至6.4萬新發GBM病例<sup>3</sup>。在美國，GBM佔膠質瘤的56.6%，年發病率約為3.21例/10萬人<sup>4</sup>。在手術、放療和化療後，超過90%的GBM患者會出現復發。rGBM患者的有效治療方案極其有限。

**預計二零二四年里程碑：**完成ASC40用於rGBM的III期註冊研究預設的期中分析。

附註：

1. Fhu CW, Ali A. Fatty Acid Synthase: An Emerging Target in Cancer. *Molecules*. 2020;25(17):3935. doi:10.3390/molecules25173935.
2. Louis N, Perry A, Reifenberge RG, von Deimling A, Figarella-Branger D, Cavenee WK, et al. The 2016 World Health Organization classification of tumors of the central nervous system: A summary. *Acta Neuropathol*. 2016;131:803-20.
3. 2017中國腫瘤登記年報。
4. Ostrom Q T, Gittleman H, Truitt G, et al. CBTRUS Statistical Report: Primary Brain and Other Central Nervous System Tumors Diagnosed in the United States in 2011-2015 [J]. *Neuro Oncol* 2018, 20(suppl\_4): iv1-iv86. DOI: 10.1093/neuonc/noy131.

### 用於實體瘤的ASC61

於報告期內，本集團穩步推進ASC61用於治療晚期實體瘤的I期臨床試驗。

在美國進行的ASC61的I期臨床試驗是一項在晚期實體瘤患者中劑量遞增的試驗。該試驗旨在確定晚期實體瘤患者的II期臨床試驗推薦劑量和獲得初步療效。I期臨床試驗目前正在進行中。

ASC61是一款強效、高選擇性的口服PD-L1小分子抑制劑，通過誘導PD-L1二聚體的形成和內吞，從而阻斷PD-1/PD-L1的相互作用。臨床前研究顯示，在同基因腫瘤小鼠模型及人源化腫瘤小鼠模型中，ASC61均顯示顯著抑制腫瘤生長的作用且耐受性良好，其抑瘤效果或與阿特珠單抗(Atezolizumab，已獲FDA批准的PD-L1治療性單克隆抗體)相當。

與PD-1/PD-L1抗體注射劑相比，口服PD-L1抑制劑ASC61具有以下優勢：(1)患者依從性高，給藥方便安全，無需因注射用藥去醫院就診；(2)方便與其他口服抗腫瘤藥物組成全口服聯合治療方案；(3)給藥劑量靈活，可以更好地管理免疫相關不良事件；(4)成本相對更低；及(5)針對腫瘤組織的滲透性更高。

**預計二零二四年里程碑：**繼續在美國開展ASC61的I期多劑量遞增臨床試驗。



## 管理層討論與分析

### 拓展性適應症

#### 用於中、重度痤瘡的ASC40

於報告期內，本集團啟動ASC40(地尼法司他)治療中、重度尋常性痤瘡的III期臨床試驗。截至本報告日期，本集團於復旦大學附屬華山醫院完成此III期臨床試驗的首例患者給藥。

此III期臨床試驗是一項在中國開展的隨機、雙盲、安慰劑對照、多中心的臨床試驗，旨在評估ASC40治療中、重度尋常性痤瘡的安全性和療效。480例中、重度尋常性痤瘡受試者將被按照1:1的比例隨機分至一個活性藥物組和一個安慰劑對照組，接受每日一次口服50毫克ASC40或匹配的安慰劑治療，為期12週。

二零二三年五月二日，歌禮宣佈ASC40治療尋常性痤瘡的II期臨床試驗達到主要及關鍵次要終點，表現出了顯著的療效和良好的安全性。

ASC40是一種口服、選擇性小分子FASN抑制劑。ASC40治療痤瘡的機制是：(1)通過抑制人皮脂細胞的脂肪酸從頭合成(DNL)，直接抑制面部皮脂生成；及(2)通過減少細胞因子分泌和Th17分化來抑制炎症。歌禮已從Sagimet Biosciences獲得ASC40在大中華區的開發、生產和商業化獨家權益。

痤瘡是全球第八大常見疾病，影響全球超過6.4億人<sup>1</sup>。與口服藥物相比，外用療法的依從性更低：據估計，約有30%至40%的患者無法堅持外用治療<sup>2</sup>。目前，有效的口服痤瘡藥物主要是異維A酸，其可能會導致許多嚴重的不良事件，如肝毒性、聽力障礙和抑鬱症等。ASC40有望成為同類首創、每日一次、患者依從性高的口服痤瘡藥物。

**預計二零二四年里程碑：**完成ASC40用於痤瘡的III期臨床試驗患者入組。

附註：

1. Tan J K, Bhate K. A global perspective on the epidemiology of acne [J]. Br J Dermatol 2015, 172 Suppl 1(3-12). DOI: 10.1111/bjd.13462.
2. Purvis CG, Balogh EA, Feldman SR. Clascoterone: How the Novel Androgen Receptor Inhibitor Fits Into the Acne Treatment Paradigm. Ann Pharmacother. 2021;55(10):1297-1299. doi:10.1177/1060028021992055.

**上市規則第18A.05條規定的警示聲明：**我們無法保證我們將能夠最終令管線中的候選藥物成功開發、銷售及／或商業化。

## 管理層討論與分析

### 本集團的設施

我們在浙江省紹興市有總建築面積約為17,000平方米的製造廠。該廠配備先進的生產設備，具有尖端技術能力，例如熱熔擠出機及高速壓片機，以確保我們產品的高質量。

截至二零二三年十二月三十一日，本集團擁有11家全資附屬公司。本集團主要通過三家中國運營附屬公司（即歌禮生物科技、歌禮藥業及甘萊）開展業務。

### 其他更新

本集團正在尋求機會授出其多項臨床資產的對外授權。

### 未來及前景

本集團已建立12項關鍵臨床階段資產專注於病毒性疾病、NASH及腫瘤的全面管線。以下為二零二四年的策略及展望：

1. 完成ASC41用於NASH的II期臨床試驗患者入組；
2. 開始與國家藥監局就ASC40治療中、重度纖維化（F2或F3期）NASH患者的註冊試驗展開討論；
3. 完成ASC40用於痤瘡的III期臨床試驗患者入組；
4. 完成用於rGBM的ASC40 III期註冊研究預設的期中分析；
5. 加快全球同類首創或同類最佳候選藥物的自主研發，增強本集團的全球競爭力；
6. 持續探索各種臨床前及臨床階段資產的對外授權機會；及
7. 繼續評估及優化研發管線，以提高效率及保留現金。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

#### 收入

本集團的總收入由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣54.1百萬元增加4.6%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣56.6百萬元，乃由於利托那韋產品產生的收入增加約人民幣49.4百萬元，但大部分被推廣服務收入減少約人民幣40.4百萬元所抵銷，原因為本集團終止向上海羅氏製藥有限公司（「上海羅氏」）提供派羅欣®在中國的推廣服務。

#### 銷售成本

本集團的銷售成本由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣78.8百萬元減少至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣30.6百萬元，主要由於因本集團終止向上海羅氏提供派羅欣®在中國的推廣服務，導致提供推廣服務的成本減少，但部分被利托那韋產品有關的存貨減值成本增加所抵銷。

本集團的銷售成本包括直接勞工成本、原材料成本、間接成本、支付予Presidio的特許權使用費及存貨減值。

直接勞工成本主要包括僱員的工資、獎金及社保費用。

原材料成本為與購買我們的候選藥物原材料有關的成本。

間接成本主要包括設施及設備的折舊費用以及其他生產開支。

#### 毛利

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團錄得毛利約人民幣26.0百萬元，而截至二零二二年十二月三十一日止年度錄得毛損約人民幣24.7百萬元，主要由於(i)生產成本控制的改善；(ii)收入增加約人民幣2.5百萬元，較二零二二年增長4.6%；及(iii)較二零二二年存貨減值有所減少。

#### 其他收入及收益

本集團其他收入及收益由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣112.0百萬元增加64.8%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣184.7百萬元，乃主要由於(i)Sagimet Biosciences於二零二三年在納斯達克股票市場首次公開發售導致產生攤薄聯營公司權益之收益增加約人民幣60.6百萬元；及(ii)銀行利息收入由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣44.2百萬元增加124.8%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣99.3百萬元，主要由於美元存款利率上調及本集團資本利用效率提高。

政府補助主要指由地方政府為補償研究活動及臨床試驗產生之開支、新藥開發獎勵及若干項目產生的資本開支而提供的補助。

## 管理層討論與分析

下表載列於所示年度其他收入及收益的組成部分：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二三年		二零二二年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
銀行利息收入	99,278	53.8	44,162	39.4
攤薄聯營公司權益之收益	60,587	32.7	–	–
匯兌收益淨額	9,699	5.3	60,182	53.7
按公平值計入損益的金融資產的投資收入	8,387	4.5	3,322	3.0
政府補助	6,603	3.6	4,349	3.9
其他	96	0.1	1	0.0
<b>總計</b>	<b>184,650</b>	<b>100.0</b>	<b>112,016</b>	<b>100.0</b>

### 銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣17.0百萬元減少97.7%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣0.4百萬元，乃主要由於本集團終止向上海羅氏提供派羅欣®在中國推廣服務，且我們自二零二三年起不再積極推廣HCV產品。

### 行政開支

本集團的行政開支由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣35.2百萬元增加228.5%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣115.6百萬元，主要是由於諮詢費用及員工相關成本增加。

我們的行政開支主要包括(i)代理及諮詢費；(ii)非研發人員的員工薪金及福利成本；及(iii)公用能耗、租金及一般辦公室開支。

下表載列於所示年度我們行政開支的組成部分：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二三年		二零二二年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
代理及諮詢費	62,428	54.0	4,114	11.7
員工薪金及福利成本	38,864	33.6	19,770	56.2
公用能耗、租金及一般辦公室開支	14,193	12.3	11,227	31.9
其他	148	0.1	88	0.2
<b>總計</b>	<b>115,633</b>	<b>100.0</b>	<b>35,199</b>	<b>100.0</b>



## 管理層討論與分析

### 研發成本

本集團的研發成本主要包括臨床前及臨床開支、員工成本及折舊及攤銷成本。

本集團的研發成本由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣267.1百萬元減少18.8%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣216.8百萬元，主要由於(i)臨床及臨床前項目研發效率提高；及(ii)無形資產的折舊及攤銷成本減少。

下表載列於所示年度研發成本的組成部分：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
員工成本	103,121	84,081
臨床前及臨床開支	89,895	139,567
折舊及攤銷成本	10,868	25,475
其他	12,897	17,979
<b>總計</b>	<b>216,781</b>	<b>267,102</b>

下表載列於所示年度按產品管線劃分的研發成本組成部分：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非酒精性脂肪性肝炎/PBC	59,475	45,683
腫瘤	48,750	36,311
病毒性疾病	44,335	144,791
拓展性適應症	36,372	23,286
其他 <sup>1</sup>	27,849	17,031
<b>總計</b>	<b>216,781</b>	<b>267,102</b>

1. 「其他」包括病毒性疾病、非酒精性脂肪性肝炎/PBC、腫瘤及拓展性適應症之外的臨床前項目的成本。

## 管理層討論與分析

### 其他開支

本集團的其他開支由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣59.8百萬元減少96.4%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的約人民幣2.1百萬元，乃主要由於其他無形資產減值減少。

下表載列於所示年度其他開支的組成部分：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
其他	1,686	12
捐款	449	4,627
其他無形資產減值	-	54,748
物業、廠房及設備減值	-	443
<b>總計</b>	<b>2,135</b>	<b>59,830</b>

### 融資成本

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團錄得融資成本約為人民幣0.1百萬元，乃由於租賃負債的利息（截至二零二二年十二月三十一日止年度：人民幣0.2百萬元）。

### 所得稅

本集團須按實體基準就產生自或源自本集團成員公司註冊及營運所在司法權區的應課稅溢利繳納所得稅。

本集團使用適用於預期年度盈利總額之稅率計算所得稅開支。

截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度，由於本集團未產生應課稅收入，故本集團並無產生任何所得稅開支。

## 管理層討論與分析

### 存貨

本集團的存貨包括商業化生產及研發所用的原材料、在製品及製成品。我們的存貨由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣20.5百萬元減少至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣6.1百萬元，此乃主要由於新冠肺炎產品銷售額下降導致利托那韋產品減值。

下表載列於所示日期的存貨結餘：

	十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
原材料	5,667	9,116
在製品	404	9,766
製成品	—	1,637
<b>總計</b>	<b>6,071</b>	<b>20,519</b>

### 貿易應收款項

本集團的貿易應收款項由二零二二年十二月三十一日的約人民幣23.9百萬元減少至二零二三年十二月三十一日的約人民幣5.4百萬元，主要乃由於推廣服務收入減少，因為本集團終止向上海羅氏提供派羅欣®在中國的推廣服務。

下表載列截至所示日期的貿易應收款項結餘：

	十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應收款項	5,434	23,878
減：貿易應收款項減值	2	5
<b>總計</b>	<b>5,432</b>	<b>23,873</b>

## 管理層討論與分析

本集團與客戶之交易條款主要為授出信貸期。信貸期通常為30日至90日。本集團力求就其尚未收取應收款項維繫嚴格的控制及逾期結餘由高級管理層定期審閱。貿易應收款項為不計息。

於所示日期之貿易應收款項基於發票日期並扣除虧損撥備之賬齡分析如下：

	十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
少於三個月	-	13,537
三至六個月	-	10,336
六至十二個月	<b>5,432</b>	-
	<b>5,432</b>	<b>23,873</b>

### 預付款項、其他應收款項及其他資產

下表載列於所示日期的預付款項、其他應收款項及其他資產的組成部分：

	十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
可抵扣增值稅進項稅	<b>14,277</b>	5,399
按金及其他應收款項	<b>3,843</b>	2,648
預付款項	<b>4,131</b>	8,125
預付開支	<b>1,026</b>	2,128
減值	<b>(1,427)</b>	-
<b>總計</b>	<b>21,850</b>	<b>18,300</b>

我們的可抵扣增值稅進項稅指我們就採購已支付並可抵扣未來應付增值稅的增值稅。我們的可抵扣增值稅進項稅由二零二二年十二月三十一日的約人民幣5.4百萬元增加164.4%至二零二三年十二月三十一日的約人民幣14.3百萬元，主要由於增值稅退稅減少。

按金及其他應收款項為雜項開支，包括租金及其他按金。

我們的預付款項主要指購買服務（與臨床試驗開支相關）。我們的預付款項由二零二二年十二月三十一日的約人民幣8.1百萬元減少49.2%至二零二三年十二月三十一日的約人民幣4.1百萬元，主要由於年內產生的研發相關預付款項減少，以及年末完成研發活動的里程碑導致預付款項減少。

於二零二三年十二月三十一日，向供應商作出之預付款項於一年內到期。於二零二三年十二月三十一日，本集團的預付款項減值約為人民幣1.4百萬元，乃由於預付的不可退還特許權使用費所致。截至本報告日期，上述資產概無逾期。



## 管理層討論與分析

### 按公平值計入損益的金融資產

本集團按公平值計入損益的金融資產由二零二二年十二月三十一日的約人民幣11.2百萬元增加至二零二三年十二月三十一日的約人民幣24.8百萬元，主要是由於為提高資本利用效率而增加對理財產品的投資。

### 現金及銀行結餘

下表載列於所示日期本集團的現金及現金等價物以及定期存款的組成部分：

	十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
定期存款	1,944,457	2,067,066
現金及現金等價物	330,117	403,768
<b>總計</b>	<b>2,274,574</b>	<b>2,470,834</b>

根據我們的即時現金需求作出不同期限的原到期日為三個月以上的定期存款，並按各項定期存款的利率賺取利息。現金及現金等價物以及定期存款分別根據每日銀行浮動存款利率及相關定期存款利率計息。現金及現金等價物以及定期存款存放於信譽度高且無近期違約歷史的銀行。

### 貿易應付款項

本集團的貿易應付款項主要包括支付予原材料供應商的款項。下表載列我們於所示日期的貿易應付款項的組成部分：

	十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應付款項	649	3,135
<b>總計</b>	<b>649</b>	<b>3,135</b>

## 管理層討論與分析

下表載列於所示日期的貿易應付款項基於發票日期之賬齡分析：

	十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
少於三個月	644	2,365
三至十二個月	5	745
一至二年	-	25
	<b>649</b>	<b>3,135</b>

### 其他應付款項及應計費用

下表載列於所示日期的其他應付款項及尚未支付的應計費用之組成部分：

	十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應付工資	56,141	24,126
其他應付款項	40,860	42,688
應計開支	34,009	30,472
除所得稅外之稅項	1,722	1,553
退款負債	-	1,834
合約負債	-	377
<b>總計</b>	<b>132,732</b>	<b>101,050</b>

應付工資為二零二三年應計獎金及工資。我們根據本公司的薪酬政策向我們的僱員授予5,000,000美元（相當於人民幣35,394,000元）的突出表現獎金，將於一年內到期。

於二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，我們的其他應付款項保持穩定分別為約人民幣42.7百萬元及約人民幣40.9百萬元。我們的其他應付款項為不計息且於一年內到期。

於二零二三年十二月三十一日的應計開支主要為實際已發生但尚未開具發票的應計研發成本，由二零二二年十二月三十一日的約人民幣30.5百萬元增加11.6%至二零二三年十二月三十一日的約人民幣34.0百萬元。應計開支不計息且將於一年內到期。

## 管理層討論與分析

### 遞延收入

本集團的遞延收入指已授予但截至有關日期我們尚未達到授予條件的政府補助。下表載列截至所示日期的遞延收入：

	十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
政府補助		
即期	1,588	1,588
非即期	5,558	7,146
<b>總計</b>	<b>7,146</b>	<b>8,734</b>

### 流動資金及資本資源

本集團現金的主要用途是為研發、購買設備及原材料以及其他經常性支出提供資金。於報告期，本集團透過股東於上市時的注資為營運資金及其他資本開支需求提供資金。

下表載列本集團於所示年度的簡明綜合現金流量表概要及於所示年度的現金及現金等價物結餘分析：

	十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動所用現金流量淨額	(144,162)	(202,464)
投資活動所得／(所用)現金流量淨額	149,845	(1,148,383)
融資活動所用現金流量淨額	(81,496)	(1,419)
現金及現金等價物減少淨額	(75,813)	(1,352,266)
年初現金及現金等價物	403,768	1,727,411
外匯匯率變動的影響淨額	2,162	28,623
年末現金及現金等價物	<b>330,117</b>	<b>403,768</b>

於二零二三年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物主要以人民幣及美元計值。

## 管理層討論與分析

### 經營活動

我們經營活動的現金流入主要包括來自客戶的貿易應收款項、政府補助及銀行利息。我們經營活動的現金流出主要包括銷售及分銷開支、研發成本及行政開支。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，經營活動所用現金流量淨額約為人民幣144.2百萬元，乃主要由於營運資金變動前的經營虧損約為人民幣258.2百萬元。營運資金變動主要由於支付研發成本。

### 投資活動

我們的投資活動所用現金流量主要包括原到期日為三個月以上的定期存款、購買物業、廠房及設備、購買無形資產以及購買按公平值計入損益的金融資產。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，我們的投資活動所得現金流量淨額約為人民幣149.8百萬元，乃主要由於我們贖回了原到期日為三個月以上的定期存款約人民幣174.1百萬元。

### 融資活動

我們的融資活動所用現金流量主要與報告期的購回股份有關。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，我們的融資活動所用現金流量淨額約為人民幣81.5百萬元，主要由於我們於報告期購回了股份。





## 管理層討論與分析

### 資本開支

本集團的主要資本開支主要包括購買廠房及機器、購買辦公設備及在建工程的開支。下表載列我們於所示日期的資本開支淨額：

	十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
廠房及機器	1,773	3,985
辦公設備	2,622	2,268
在建工程	839	14
<b>總計</b>	<b>5,234</b>	<b>6,267</b>

### 重大投資、重大收購及出售

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大投資、重大收購或出售附屬公司及聯營公司。

### 重大投資或收購資本資產的未來計劃

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團並無有關重大投資或收購資本資產的詳細未來計劃。

### 債項

#### 借款、資產抵押及擔保

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何未清償的按揭、押記、債券、其他已發行債務資本、銀行透支、借款、承兌負債或其他類似債務、任何擔保或其他重大或然負債。

#### 或然負債

於二零二二年十二月二十九日，Viking Therapeutics, Inc. (「Viking」) (一家位於美國的製藥公司) 就本集團的候選藥物ASC41及ASC43F向本公司、其創始人吳勁梓及本公司若干附屬公司作出若干控告。自二零二三年七月一日起並無重大進展，相關調查及訴訟程序仍在進行中。本公司認為Viking作出的指控並無根據，並就該等控告進行有力抗辯。據此，於二零二三年十二月三十一日，本集團並無對因Viking的控告所引起的指控作出任何撥備。

#### 合約承擔

我們根據經營租賃安排租賃部分物業及倉庫。磋商的物業及倉庫租期主要介於一至三年。

於二零二三年十二月三十一日，本集團錄得資本承擔為人民幣0.2百萬元，而於二零二二年十二月三十一日，本集團錄得資本承擔為人民幣1.9百萬元。

## 管理層討論與分析

### 主要財務比率

下表載列截至所示日期的主要財務比率：

	十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
流動比率 <sup>1</sup>	<b>16.6</b>	23.5
速動比率 <sup>2</sup>	<b>16.5</b>	23.3
資產負債比率 <sup>3</sup>	<b>6.0%</b>	4.4%

附註：

- (1) 流動比率指流動資產除以截至同日的流動負債。
- (2) 速動比率指流動資產減存貨後除以截至同日的流動負債。
- (3) 資產負債比率指負債總額除以截至同日的資產總值再乘以100%。

我們的流動比率由二零二二年十二月三十一日的23.5減少至二零二三年十二月三十一日的16.6，而我們的速動比率由二零二二年十二月三十一日的23.3減少至二零二三年十二月三十一日的16.5，主要由於流動資產減少所致。

我們的資產負債比率由二零二二年十二月三十一日的4.4%增加至二零二三年十二月三十一日的6.0%，主要由於流動資產減少所致。

### 外匯風險

外匯風險指外匯匯率變動造成損失的風險。人民幣與本集團開展業務所涉及的其他貨幣之間的匯率波動或會影響我們的財務狀況及經營業績。

本集團主要於中國經營業務，並面臨來自多種貨幣風險的外匯風險（主要為美元）。外匯風險來自海外業務的已確認資產及負債。將外幣（包括美元）兌換為人民幣以中國人民銀行設定的匯率換算。本集團尋求透過密切監控及淨外匯頭寸最小化來限制其面臨的外匯風險。於報告期間，本集團並無訂立任何貨幣對沖交易。

## 管理層討論與分析

### 僱員及薪酬政策

本集團董事及高級管理層的薪酬乃由董事會參考薪酬委員會的建議，並考慮本集團的經營業績、同類公司支付的薪酬、董事及高級管理層須付出的時間及其職責以及聘任條件後釐定。

於二零二三年十二月三十一日，本集團共有219名僱員，其中215名僱員位於中國。超過76%的僱員持有學士或更高學位。下表載列本集團所披露的按職能劃分的僱員情況：

	於二零二三年十二月三十一日	
	員工人數	佔總數%
管理	4	2
研發	147	67
生產	43	20
營運	25	11
<b>總計</b>	<b>219</b>	<b>100</b>

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的總員工成本約為人民幣144.0百萬元，而截至二零二二年十二月三十一日止年度約為人民幣127.0百萬元。

本集團透過招聘網站、招聘人員、內部推介和招聘會來招聘員工。本集團為員工提供新員工培訓以及專業與合規培訓。

本集團與員工訂立聘用合約，以涵蓋工資、福利及終止依據等事宜。我們員工的薪酬待遇包括工資和獎金，一般參考資歷、行業經驗、職位和表現決定。本集團按照中國法律法規的要求為其員工繳納社會保險和住房公積金。

本集團還採納了上市規則第十七章所載的購股權計劃。

### 僱員福利

本集團大部分僱員均位於中國。該等僱員須參與由地方市政府運作的中央退休金計劃（「中國退休金計劃」）。該等附屬公司須按其工資成本的若干比例向中國退休金計劃供款。供款於按照中國退休金計劃的規定應付時自損益表扣除。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，約人民幣14.9百萬元計入本集團綜合收益表（截至二零二二年十二月三十一日止年度：約人民幣17.1百萬元），即按該計劃規定的費率向中國退休金計劃繳納的供款。根據中國退休金計劃，僱主將不會使用沒收供款以減少現有供款水平。

## 董事及高級管理層

### 董事

#### 執行董事

吳勁梓

#### 董事會主席、執行董事兼行政總裁

吳勁梓博士，61歲，本集團創辦人。吳博士於二零一四年二月二十五日獲委任為董事，並於二零一八年三月三十日委任為董事會主席。吳博士於二零一八年四月二十七日獲調任為執行董事。吳博士自二零一三年四月起擔任本集團行政總裁。吳博士主要負責本集團經營戰略及公司發展的整體管理。吳博士亦參與本集團管線中所有候選藥物的研發。吳博士亦於本集團其他成員公司擔任以下職位：

- 自二零一一年一月起為PowerTree的董事；
- 自二零一三年四月起為歌禮生物科技的董事兼行政總裁；
- 自二零一四年九月起為歌禮藥業的董事兼行政總裁；
- 自二零一八年三月起為歌禮製藥(中國)的董事；
- 自二零一八年四月起為歌禮生物製藥的董事兼行政總裁；
- 自二零一八年七月起為歌禮欣諾醫藥的董事兼行政總裁；
- 自二零一八年十一月起為AP11 Limited的董事；
- 自二零一九年二月起為Sagimet Biosciences(納斯達克：SGMT)的董事；
- 自二零一九年四月起為SoundRidge Pharmaceuticals (Hong Kong) Co., Limited的董事；
- 自二零一九年九月起為甘萊製藥有限公司的董事及行政總裁；
- 自二零二零年十月起為Gannex, LLC的經理；及
- 自二零二三年十月起為ASCLETIS (AUSTRALIA) PTY LTD的董事。

吳博士積逾26年藥物研發經驗。自二零零八年六月至二零一一年二月，彼於美國擔任葛蘭素史克(一家全球性製藥公司，其股份在紐約證券交易所上市(股份代號：GSK))的HIV藥物發現執行部門副總裁，主要負責多種臨床前及臨床階段在研藥物的發現與開發。二零零四年六月至二零零八年六月，吳博士擔任Ambrilia(前稱Procyon)(總部位於加拿大蒙特利爾的一家全球性生物科技公司，其股份於加拿大證券交易所上市，股份代號：AMB，後於二零一一年三月四日取消上市)臨床前及基礎研究副總裁，主要負責監督抗病毒及抗癌藥物的研發。二零零二年至二零零四年，吳博士亦擔任PhageTech Inc.(一家抗生素發現公司)研發副總裁。吳博士於加入PhageTech Inc.前，於二零零二年曾任職Immunex Corporation小分子藥物發現部門主任。一九九七年至二零零零年，吳博士擔任Novartis Pharmaceuticals Corporation(一家全球性製藥公司，其股份在紐約證券交易所上市(股份代號：NVS))高級科學家，主要負責藥物篩選。



## 董事及高級管理層

吳博士於一九八五年七月取得中國南京大學生理學學士學位、於一九八八年六月取得中國南京大學生理學碩士學位及於一九九六年八月取得美國亞利桑那大學(University of Arizona)腫瘤生物學博士學位。

**何淨島女士**，50歲，於二零一八年三月三十日獲委任為董事並於二零一八年四月二十七日獲調任為執行董事。二零一五年九月九日至二零一六年九月二十六日，吳夫人亦擔任本公司董事。吳夫人為吳勁梓博士之配偶。吳夫人自二零一四年一月起擔任本集團副總裁，並自二零二一年三月一日起獲調任為運營高級副總裁。自加入本集團起，吳夫人積極投身於本集團的日常營運，主要負責監督本集團的營運，包括(其中包括)管理人力資源及本集團一般事務。吳夫人亦於本集團其他成員公司擔任以下職位：

- 自二零一四年一月起為歌禮生物科技的董事兼副總裁並自二零二一年三月起提拔為運營高級副總裁，主要負責該公司的營運；
- 自二零一四年九月起至二零二一年十二月期間為歌禮藥業的副總裁，主要負責該公司的營運；及
- 自二零二一年一月起為Gannex, LLC的經理。

吳夫人於一九九六年七月取得中國浙江大學工業設計學士學位。

*附註：吳博士與吳夫人為配偶。*

### 獨立非執行董事

**魏以楨博士**，49歲，於二零一八年四月二十七日獲委任為獨立非執行董事。魏博士主要負責監督董事會並向其提供獨立判斷。

魏博士積逾21年的臨床醫學行業經驗。自一九九九年十二月起，魏博士在中國醫學科學院阜外醫院擔任多個職務，包括一九九九年十二月至二零零三年九月擔任住院醫師、二零零三年九月至二零零九年七月擔任主治醫師，後擔任顧問醫師，並於二零二二年七月取得主任醫師的專業職稱。魏博士於二零一三年十二月被聘為北京市醫學會醫學鑑定專家。自二零一六年八月起，魏博士為國家心血管病中心心血管專業委員會成員。

魏博士於一九九八年七月取得中國醫科大學英文醫學學士學位，並於二零零八年一月取得中國醫學科學院北京協和醫學院外科學博士學位。

**顧炯先生**，51歲，於二零一八年四月二十七日獲委任為獨立非執行董事。顧先生主要負責監督董事會並向其提供獨立判斷。顧先生亦為審核委員會主席。

## 董事及高級管理層

二零一三年九月至二零一六年八月，顧先生擔任華人文化產業投資基金（一家於中國及全球專門從事媒體及娛樂投資的投資基金）的首席財務官。自二零一六年九月起，顧先生擔任華人文化有限責任公司（一家專注媒體及娛樂投資的投資平台）的首席財務官及副總裁。二零一零年一月至二零一三年八月，顧先生擔任百視通新媒體股份有限公司（一家主要從事通過媒體源平台為電視端、計算機端及手機端提供技術服務、內容服務及營銷服務的中國公司，其股份在上海證券交易所上市，股份代號：600637）的首席財務官。二零零四年四月至二零零九年十二月，顧先生先後任職於UT斯達康通訊有限公司及其控股公司UTStarcom Inc（一家專門從事向網絡運營商提供分組光傳送及寬頻接入產品的全球性電信基礎設備供應商，其股份在納斯達克上市，股份代號：UTSI），主要負責會計及財務事宜。一九九五年七月至二零零四年四月，顧先生任職於安永會計師事務所上海辦事處，離開該事務所時為審計部高級經理。二零一五年六月至二零二一年六月，顧先生為新明中國控股有限公司（HK2699）之獨立非執行董事。二零一七年三月至二零二三年七月，顧先生為晶晨半導體（上海）股份有限公司（股份代號：688099）之獨立非執行董事。二零一八年九月至二零二三年一月，顧先生為大發地產集團有限公司（HK6111）之獨立非執行董事。自二零一九年五月起，顧先生獲委任為慕尚集團控股有限公司（HK1817）之獨立非執行董事。自二零二零年十二月起，彼獲委任為Vesync Co., Ltd（HK2148）之獨立非執行董事。自二零二二年十一月起，顧先生已獲委任為濠暎科技國際控股有限公司（HK2440）之獨立非執行董事。

顧先生自二零零四年四月起為中國註冊會計師協會非執業會員。顧先生於一九九五年七月取得中國復旦大學金融管理學學士學位。

**華林女士**，50歲，於二零一八年四月二十七日獲委任為獨立非執行董事。華女士主要負責監督董事會並向其提供獨立判斷。

自二零二二年六月起，華女士獲委任為北京文廣旅新文化傳播有限公司的執行董事。自二零一六年五月起，華女士擔任北京海格羅府文化傳播有限公司（一家主要開展文化交流活動（包括舉辦展覽及於中國引進及營銷外國品牌）的公司）董事總經理，主要負責該公司大中華區業務的整體管理。二零一零年四月至二零一六年四月，華女士任職於陽光新業地產股份有限公司（一家房地產開發及管理公司，其股份在深圳證券交易所上市，股份代號：000608），離開該公司時為商業管理部副總裁。二零零三年五月至二零一零年三月，華女士任職於同景集團有限公司（一家主要進行房地產開發、教育、醫療及旅遊的公司），離開該公司時為董事會秘書兼北京總部負責人。二零零二年十月至二零零三年四月，華女士為中國中央電視台製片助理及節目總監。一九九六年九月至二零零零年六月，華女士任職於大廣太平洋國際廣告有限公司（一家國際廣告公司），離開該公司時為創意總監。

華女士於一九九六年七月取得浙江大學工業設計學士學位，並於二零零二年六月取得英國格林威治大學（University of Greenwich）分佈式計算系統學碩士學位。

## 董事及高級管理層

### 高級管理層

有關吳勁梓博士及何淨島女士的履歷，請參閱「董事－執行董事」。

**John P. GARGIULO**先生，64歲，於二零二二年五月十五日獲委任為本集團首席科學家。John P. Gargiulo先生於全球製藥／生物技術行業擁有逾31年營銷策略、業務整合及商業運營等資深經驗。彼於第一三共任職的18年間，擔任了各種高級職位，責任越來越大。在擔任第一三共北美總裁兼首席執行官時，彼為推動第一三共的美國業務從起步向一家成熟製藥公司的轉變做出了變革性的貢獻。

Gargiulo先生以富卡學者榮譽畢業於杜克大學富卡商學院，獲得工商管理碩士學位，並以優等成績畢業於波士頓學院，獲得經濟學學士學位。

**言月梅**女士，54歲，於二零一六年十一月八日獲委任為本集團銷售總監，彼於二零一八年四月獲委任為本公司副總裁並於二零二一年三月獲委任為本公司開發運營高級副總裁。言女士於銷售管理方面擁有逾19年經驗。於加入本集團前，言女士曾於二零零五年十一月至二零一六年十月在中美上海施貴寶製藥有限公司擔任多個職位，包括銷售經理及全國銷售總監，主要負責銷售心血管及病毒學治療領域的產品。二零零一年六月至二零零五年十月，言女士為杭州默沙東製藥有限公司的醫藥代表。一九八八年八月至二零零一年六月，言女士在寧波市第一醫院任護士。言女士於二零一八年六月獲得馬來西亞的亞洲城市大學的工商管理碩士學位，並於一九九九年十二月通過業餘學習獲得中國浙江大學護理學大專文憑。

### 公司秘書

**鍾明輝**先生，於二零二二年八月二十二日獲委任為本公司秘書。鍾先生現擔任方圓企業服務集團(香港)有限公司(一家專業從事企業服務的專業服務提供商)之總監。彼於企業秘書、併購、財務報告及審計方面擁有逾19年經驗。鍾先生現為香港會計師公會資深會員及澳洲註冊會計師公會會員。彼於二零零三年十二月獲得澳洲國立大學的商學學士學位。

# 董事會報告

董事會欣然提呈本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的年報及經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司的主要業務為投資控股，而本集團主要從事醫藥產品的研發、生產、營銷及銷售。

本公司附屬公司列表連同彼等的註冊成立地點、主要業務以及彼等已發行股份／實繳股本之詳情載於本年報綜合財務報表附註15。

## 業務回顧

### 本年度回顧及表現

本集團年內業務回顧、本集團未來業務發展及董事於計量本集團業務表現採用的財務及經營主要表現指標的討論及分析載於本年報第5頁「財務概要」、第6至9頁「公司簡介」及本年報第10至30頁「管理層討論與分析」各節。

### 環境政策及表現

本集團須遵守中國全國性及地方環境、健康及安全有關的法律法規，包括與實驗室操作以及有害物質及廢棄物的操作、使用、儲存、處理及處置有關的法律法規。本集團已制定有關環境保護的詳細內部規則。本集團對污水進行測試，確保遵守國家排放標準。固體廢物則進行分類，以作適當處理。有害廢物則運送至合資格第三方進行處理。於提出新建設項目時，本集團對生產過程涉及的環境事宜進行全面分析及檢測。本集團的生產團隊及環境、健康及安全部門主要負責確保本集團遵守適用的環保規則及法規。本集團的所有物業、廠房及設備均符合為遵守適用環保規則及法規而訂立的標準，且本集團相信本集團一直與生產設施周邊社區保持良好關係。

就本集團所知，於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團遵守中國相關的環境及職業健康與安全法律及法規，而報告期內我們並未發生任何事件或投訴對我們的業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響。



## 董事會報告

### 業務回顧(續)

#### 遵守相關法律及法規

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團已制定合規程序，以確保遵守對其產生重大影響之適用法律、規則及法規。董事會及高級管理層在其各自的職責範圍內連同內外部專業顧問監察有關本集團遵守法律及監管之政策及常規。相關員工及相關經營單位會不時獲悉對公司產生重大影響之適用法律、規則及法規之變動(如有)。於報告期內，董事會及高級管理層各項工作遵循了有關適用法律及法規、組織章程細則、董事會轄下各委員會的書面職權範圍、內部政策及各項內控制度等的有關規定。公司的決策程序合法有效。公司董事、高級管理層能夠勤勉盡職，忠實地執行董事會的決議。同時，本公司已嚴格按照聯交所上市規則或手冊的要求及時履行信息披露義務。

本集團根據中國及本集團有營運的其他地區之法律、法規和相關政策規定，為員工提供及建立(包括但不限於)養老保險、強制性公積金、基本醫療保險、工傷保險等法定福利。此外，本集團一直致力於遵守有關集團員工的職業安全的相關法律及法規。本集團已經實施了工作安全準則，規定了安全實踐、事故預防和事故報告。本集團負責製造及質量控制及保證的員工須具備相關資質，並且在工作時佩戴適當的安全裝備。我們每個月對生產設施進行兩次安全檢查。

就本集團所知，截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團僱員或經銷商並無重大違反與本集團醫藥產品的推廣及分銷有關的內部規則或適用法律及法規，且本集團已遵守對其產生重大影響的所有相關規則和法規。



## 業務回顧(續)

### 與利益相關者的主要關係

本集團認可不同的利益相關者(包括僱員、醫療專家、經銷商及其他業務夥伴)為本集團取得成功的關鍵。本集團努力與彼等保持聯繫、合作以及建立穩固關係，以實現企業可持續發展。

本集團相信，吸引、招募及挽留優質僱員至關重要。為維持本集團員工的質素、知識及技能水平，本集團向僱員提供定期培訓，包括新僱員入職培訓、技術培訓、專業及管理培訓以及健康及安全培訓。本集團認為，其與僱員維持良好關係，且於報告期內並無發生任何重大勞資糾紛，亦無於其業務營運招聘員工時遇到任何困難。

本集團開展學術營銷活動，建立並維持與全國醫療系統的主要學術帶頭人的關係。本集團向該等專家提供有關其產品的詳細資料，並協助彼等對市場上的競爭產品作獨立比較。本集團亦與數個全國性學術學會保持長期合作關係。本集團認為自身與醫療專家的關係有助提升本集團的形象、提升本集團產品在醫學界及病患者之中的知名度，並為本集團提供改進產品的寶貴臨床數據，所有這些均有助本集團更為高效地營銷及銷售其產品。

本集團以資質、聲譽、市場覆蓋範圍及銷售經驗為依據甄選經銷商。本集團通常尋求與其大型經銷商維持長期業務關係。



## 董事會報告

### 業務回顧(續)

#### 主要風險及不確定性因素以及風險管理

本集團是根據上市規則第十八A章於聯交所主板上市的生物技術公司。諸如我們的公司存在特定挑戰、風險及不確定性，包括：

- 我們可能面臨抗病毒藥物市場的激烈競爭；
- 我們可能無法獲得在研藥物的監管批准；
- 我們的財務前景取決於我們的臨床階段及臨床前階段在研藥物線的成功發展及獲批准；
- 我們的在研藥物可能無法獲得商業成功所需的醫學界的醫生、患者、第三方付款人及其他的市場認可度；
- 我們已獲得許可，並可能於未來繼續尋求戰略聯盟或訂立其他許可安排，開發及商業化的若干在研藥物涉及風險；
- 我們未必能成功為一款或多款在研藥物獲得或保留足夠的專利保護；及
- 我們可能無法吸引及挽留高級管理層及關鍵科研員工。

本公司認為風險管理對本集團的高效及有效運營至關重要。本公司管理層協助董事會識別、評估及管理從本集團業務內外部產生的重大風險包括經營風險、財務風險、監管風險等並積極於日常管理中設立適當的風險管理及內部控制機制。本集團的財務風險管理目標及政策載於本年報綜合財務報表附註34。



## 董事會報告

### 董事

於報告期及直至董事會報告日期的董事如下：

#### 執行董事

吳勁梓博士 (主席兼行政總裁)

何淨島女士 (高級副總裁)

#### 獨立非執行董事

魏以楨博士

顧炯先生

華林女士

#### 董事及高級管理層履歷

有關本公司董事及高級管理層履歷的詳情載於本年報第31至34頁的「董事及高級管理層」一節。

#### 董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立更新服務合約，自二零二四年五月二十四日起生效，任期為三年，自生效日期起計。各獨立非執行董事與本公司訂立更新委任協議，自二零二四年四月一日生效，任期為三年，自生效日期起計。

本公司或本集團任何成員公司並無與擬於應屆股東週年大會上重選的董事訂立任何不可於一年內由僱主無償終止 (法定賠償除外) 的服務合約。

#### 董事及五名最高薪人士薪酬

有關本集團董事及五名最高薪人士之酬金詳情載於本年報綜合財務報表附註8及附註9。

#### 僱員及薪酬政策

本集團本年度僱員及薪酬政策的回顧載於本年報第10至30頁的「管理層討論與分析」一節。

#### 獨立非執行董事的獨立性

倘出現任何可能影響其獨立性的情況變動，各獨立非執行董事應盡快通知本公司。於報告期間並無收到有關通知。本公司認為，根據上市規則第3.13條所載的獨立性要求，所有獨立非執行董事均屬獨立。



## 董事會報告

### 不競爭承諾

我們的控股股東向本集團作出不競爭承諾（「**不競爭承諾**」），據此，我們的控股股東承諾不會並且將促使彼等各自的緊密聯繫人（本集團除外）不會直接或間接與我們的主要業務（包括針對HCV、HIV、HBV、肝癌及脂肪肝的創新藥物的開發及商業化）（「**受限制業務**」）競爭（除非獲得非關聯董事的事先批准），並授予本集團新商機選擇權。

我們的控股股東就彼等於報告期內遵守不競爭承諾向本公司作出書面確認。於報告期內，控股股東並無告知發現新業務商機。

獨立非執行董事基於控股股東提供或自彼等接獲的確認資料已審閱不競爭承諾的實施情況，並認為我們的控股股東於報告期內已遵守不競爭承諾。

### 董事於競爭業務中的權益

除本年報披露者外，於二零二三年十二月三十一日，概無董事或彼等各自聯繫人從事會或可能會與本集團業務形成競爭的任何業務或於當中擁有權益。

### 董事於重大交易、安排或合約的權益

除本年報披露者外，於報告期內或於報告期末，並無任何屬重大且董事或與董事有關連的實體於當中擁有直接或間接重大利益的交易、安排或合約仍然生效。



## 董事會報告

### 關連交易

有關截至二零二三年十二月三十一日止年度關連方交易的詳情載於本綜合財務報表附註32。本集團於報告期內概無根據上市規則第十四A章須予披露的關連交易或持續關連交易。綜合財務報表附註32所載關聯方交易不構成上市規則第14A章的本集團關連交易或持續關連交易；或屬於董事及主要管理人員薪酬的持續關連交易並獲上市規則第14A.76(1)條或第14A.95條豁免遵守關連交易的規定。

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

於二零二三年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（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352條須備存的登記冊所記錄；或根據標準守則已知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於本公司股份或相關股份的權益

董事姓名	身份／權益性質	股份／相關	
		股份的數目 <sup>(1)</sup>	股權概約百分比 <sup>(2)</sup>
吳博士	受控公司之權益 <sup>(3)</sup>	514,393,664 (L)	47.95%
	配偶權益 <sup>(3)</sup>	82,827,414 (L)	7.72%
	與另一人士共同持有的權益 <sup>(4)</sup>	2,311,000 (L)	0.22%
吳夫人	受控公司之權益 <sup>(3)</sup>	82,827,414 (L)	7.72%
	配偶權益 <sup>(3)</sup>	514,393,664 (L)	47.95%
	與另一人士共同持有的權益 <sup>(4)</sup>	2,311,000 (L)	0.22%

附註：

- (1) 「L」指該人士於股份中的好倉。
- (2) 於本公司的股權概約百分比乃根據於二零二三年十二月三十一日已發行股份總數1,072,739,000股計算。
- (3) 吳博士透過JJW12 Limited（一間於英屬處女群島註冊成立的公司，由吳博士全資擁有）持有514,393,664股股份及Lakemont Holding LLC持有82,827,414股股份。

於二零二三年十二月三十一日，Lakemont Holding LLC由Lakemont Remainder Trust控股45.95%及由Northridge Trust控股53.52%。Lakemont Remainder Trust及Northridge Trust（「家族信託」）為全權信託，吳夫人（吳博士的配偶）為家族信託的受託人，其行使由家族信託所持股份的投票權並因此為家族信託受益人。吳夫人為Lakemont Holding LLC的唯一管理人及家族信託的投資顧問。

- (4) 吳博士及吳夫人共同持有2,311,000股股份。

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，據董事或本公司最高行政人員所知，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第352條須備存的登記冊所記錄；或根據標準守則已知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 董事會報告

## 主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二三年十二月三十一日，據董事或本公司最高行政人員所知，下列人士（董事及本公司最高行政人員除外）在股份或相關股份中擁有本公司根據證券及期貨條例第336條須備存的登記冊所記錄的權益及／或淡倉。

## 於本公司股份或相關股份的權益

股東姓名	身份／權益性質	股份／相關 股份的數目 <sup>(1)</sup>	股權概約百分比 <sup>(2)</sup>
JJW11 Limited <sup>(3)</sup>	實益擁有人	62,689,872 (L)	5.84%
JJW12 Limited <sup>(4)</sup>	實益擁有人	514,393,664 (L)	47.95%
Lakemont Holding LLC <sup>(5)</sup>	實益擁有人	82,827,414 (L)	7.72%
C-Bridge Capital GP, Ltd. <sup>(6)</sup>	受控法團的權益	64,154,727 (L)	5.98%
Fu Wei <sup>(6)</sup>	受控法團的權益	64,154,727 (L)	5.98%
TF Capital II, Ltd. <sup>(6)</sup>	受控法團的權益	64,154,727 (L)	5.98%
TF Capital, Ltd. <sup>(6)</sup>	受控法團的權益	64,154,727 (L)	5.98%
Kang Hua Investment Company Limited <sup>(7)</sup>	受控法團的權益	105,463,060 (L)	9.83%
Yang Dan <sup>(7)</sup>	受控法團的權益	105,463,060 (L)	9.83%

附註：

- (1) 「L」指該人士於股份中的好倉。
- (2) 於本公司的股權概約百分比乃根據於二零二三年十二月三十一日已發行股份總數1,072,739,000股計算。
- (3) JJW11 Limited由楊荷英女士控制。
- (4) 吳博士透過JJW12 Limited（一間於英屬處女群島註冊成立的公司，由吳博士全資擁有）持有514,393,664股股份。
- (5) 於二零二三年十二月三十一日，Lakemont Holding LLC由Lakemont Remainder Trust控股45.95%及由Northridge Trust控股53.52%。家族信託為全權信託，吳夫人（吳博士的配偶）為家族信託的受託人，其行使由家族信託所持股份的投票權並因此為家族信託受益人。吳夫人為Lakemont Holding LLC的唯一管理人及家族信託的投資顧問。
- (6) C-Bridge Capital GP, Ltd.間接持有64,154,727股股份，C-Bridge Capital GP, Ltd.由TF Capital II, Ltd.及TF Capital, Ltd.分別擁有約38.34%及約45.00%。Fu Wei間接擁有TF Capital II, Ltd.約47.83%。
- (7) 由Yang Dan全資擁有的Kang Hua Investment Company Limited間接持有105,463,060股股份。

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，董事及本公司之最高行政人員並不知悉任何其他人士（董事或本公司最高行政人員除外）在本公司股份或相關股份中擁有本公司根據證券及期貨條例第336條須備存的登記冊所記錄的權益或淡倉。

## 董事會報告

### 控股股東於重大合約的權益

除本年報所披露者外，於報告期內，概無控股股東或彼等附屬公司直接或間接於本公司或其任何附屬公司所訂立且對本集團而言屬重大的任何合約（無論是就提供服務或其他方式）中擁有重大權益。

### 主要客戶及供應商

#### 主要客戶

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團向其五大客戶的銷售額佔本集團總收入的99.4%，而截至二零二二年十二月三十一日止年度為90.1%。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團向最大客戶的銷售額佔本集團總收入的55.4%，而截至二零二二年十二月三十一日止年度為74.8%。

#### 主要供應商

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商佔本集團總採購額的32.3%，而截至二零二二年十二月三十一日止年度為29.2%。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團單一最大供應商佔本集團總採購額的11.1%，而截至二零二二年十二月三十一日止年度為7.2%。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事或彼等的任何緊密聯繫人士或任何股東（據董事所知，擁有本公司已發行股份數目5%以上）概無於本集團五大客戶及供應商中擁有任何權益。

### 管理合約

於報告期內，本公司概無與任何個人、公司或法人團體訂立任何合約，以管理或處理本集團任何業務的整體部分或任何重大部分。

### 董事准許彌償條文

根據組織章程細則，本公司各董事或其他高級職員可自本公司的資產獲取彌償，以補償彼履行職責或信託執行其職責時或就此在其他方面蒙受或產生的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司已為本集團董事安排適當的董事責任保險。



## 董事會報告

### 業績及股息

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的虧損及本集團於該日的財務狀況載於本年報第115至120頁的綜合財務報表。董事會不建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度派付任何末期股息。有關更多詳情，請參閱本年報綜合財務報表附註27。

### 股本

本公司股本於報告期內的變動詳情載於本年報綜合財務報表附註27。

### 儲備

本集團及本公司儲備於年內的變動詳情載於本年報綜合權益變動表及綜合財務報表附註27。

本公司於二零二三年十二月三十一日的可分派儲備為人民幣2,994.6百萬元（二零二二年十二月三十一日：人民幣2,960.3百萬元）。

### 慈善捐款

於報告期內，本集團作出的慈善及其他捐款為人民幣449,000元（二零二二年：人民幣4,627,000元）。

### 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於報告期內的變動詳情載於本年報綜合財務報表附註12。

### 上市的所得款項用途

就本公司首次公開發售而言，224,137,000股每股面值0.0001美元的普通股以每股14.00港元的價格發行，總現金代價（未計開支）約3,137,918,000港元（相當於人民幣2,730,284,000元）。

## 董事會報告

## 上市的所得款項用途(續)

上市的所得款項淨額(根據實際所得款項淨額按比例調整)已經按照與全球發售所得款項用途變動有關於二零二三年六月十四日刊發的公告中所載的相同方式、比例及預期時間表運用(「新分配」)。下表載列新分配後剩餘所得款項淨額(1,515.3百萬港元)的計劃應用以及直至二零二三年十二月三十一日的實際用途：

所得款項用途	新分配後 未動用的 所得款項淨額 (百萬港元)	佔新分配後 的總所得款項 淨額百分比 (%)	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度的實際應用 (百萬港元)	於二零二三年 十二月三十一日 的未動用 所得款項淨額 (百萬港元)	所得款項用途 預期時間表
用於治療ASC22、ASC11及ASC10以及病毒性肝炎、艾滋病毒/艾滋病(HIV/AIDS)及其他病毒的其他管線產品的持續研發	681.9	45.0	43.7	638.2	剩餘金額預計從二零二三年十二月三十一日起約四年時間內使用
用於治療腫瘤的管線產品的持續研發	227.3	15.0	51.7	175.6	剩餘金額預計從二零二三年十二月三十一日起約三年時間內使用
用於治療NASH/PBC的管線產品的持續研發	227.3	15.0	63.3	164.0	剩餘金額預計從二零二三年十二月三十一日起約四年時間內使用
用於新候選藥物引進許可的前期及里程碑付款	151.5	10.0	13.3	138.2	剩餘金額預計從二零二三年十二月三十一日起約四年時間內使用
用於支持新管線候選藥物的研發	151.5	10.0	66.9	84.6	剩餘金額預計從二零二三年十二月三十一日起約三年時間內使用
用於營運資金及作其他一般公司用途	75.8	5.0	75.2	0.6	剩餘金額預計從二零二三年十二月三十一日起約三年時間內使用
<b>總計</b>	<b>1,515.3</b>	<b>100.0</b>	<b>314.1</b>	<b>1,201.2</b>	

附註：

- 動用上市的所得款項淨額的預期時間表乃基於本公司對未來市況及我們主要產品及新管線候選藥物的研發進度作出的最佳估計，並可能根據我們的實際業務營運及實際市況而變動。
- 於二零二三年一月一日，新分配前結轉的期初未動用所得款項淨額為1,515.3百萬港元。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司於聯交所購回合共44,413,000股股份，總代價為85,729,480.00港元。

於報告期內及直至本報告日期，本公司於聯交所購回本公司合共74,376,000股股份，總代價為131,575,690.00港元。於本報告日期，上述74,376,000股股份已註銷，已發行股份總數已相應減少。董事會進行回購旨在長遠提高股東價值。

## 董事會報告

### 購買、出售或贖回本公司上市證券(續)

於報告期內及直至本報告日期購回的股份詳情如下：

成交月份	已購回股份數目及購回方式	每股價格		已付總代價 (港元)
		已付最高價 (港元)	已付最低價 (港元)	
二零二三年六月	5,705,000股股份於聯交所購回	2.03	1.77	10,913,340.00
二零二三年七月	8,690,000股股份於聯交所購回	2.28	1.89	18,261,340.00
二零二三年八月	782,000股股份於聯交所購回	2.21	2.06	1,708,030.00
二零二三年九月	10,447,000股股份於聯交所購回	2.24	1.78	20,908,380.00
二零二三年十月	7,860,000股股份於聯交所購回	2.02	1.70	14,496,580.00
二零二三年十一月	5,219,000股股份於聯交所購回	2.01	1.81	9,954,980.00
二零二三年十二月	5,710,000股股份於聯交所購回	1.90	1.52	9,486,830.00
二零二四年一月	21,813,000股股份於聯交所購回	1.76	1.24	31,854,080.00
二零二四年二月	8,150,000股股份於聯交所購回	1.90	1.56	13,992,130.00

除上文所述者外，於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 股份掛鈎協議

本公司已於二零一九年六月六日採納購股權計劃，並須遵守上市規則第十七章的規定。

#### 1. 目的

購股權計劃旨在向為本集團作出貢獻及持續努力促進本集團利益之合資格人士(「合資格人士」)提供激勵或獎勵，以及用於董事會不時批准之其他用途。

#### 2. 可參與人士

合資格人士包括：

- 本公司、其任何附屬公司或本集團持有任何股本權益之任何實體(「受投資實體」)之任何僱員(不論屬全職或兼職)；
- 本集團或任何受投資實體之任何董事(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任何受投資實體之任何貨品或服務供應商；
- 本集團任何成員公司或任何受投資實體之任何客戶；
- 向本集團任何成員公司或任何受投資實體提供設計、研究、開發或其他技術支援之任何諮詢人(專業或其他)、顧問或代理；及
- 本集團任何成員公司或任何受投資實體之任何股東、或本集團任何成員公司或任何受投資實體發行之任何證券之任何持有人。

董事會根據任何上述組別的合資格人士對本集團的發展及增長的貢獻，不時決定彼等獲授予本公司任何購股權(「購股權」)的合資格基礎。

## 股份掛鈎協議(續)

### 3. 購股權計劃期限

購股權計劃將於十年內有效及生效，直至二零二九年六月五日，於此期間後不可授出其他購股權。於上文之規限下，在所有其他方面，尤其是就本段所指十年期屆滿而未行使之購股權而言，購股權計劃之條文仍具有十足效力及作用。

### 4. 股份數目上限

於採納購股權計劃或任何新購股權計劃(「新計劃」)時，因根據購股權計劃、新計劃及當時存在之本公司所有計劃(「現有計劃」)將予授出之所有購股權獲行使而可能發行之股份總數，合共不得超過於購股權計劃或新計劃(視情況而定)獲採納日期已發行股份總數之10%(「計劃授權限額」)。計算計劃授權限額而言，屬於根據相關現有計劃條款已失效之任何購股權之標的股份不得計算在內。就計劃授權限額可透過股東於股東大會通過普通決議案而更新，惟：

- (a) 如上更新之計劃授權限額不得超逾於股東批准更新計劃授權限額當日之已發行股份總數之10%；
- (b) 就計算經更新之限額而言，之前根據任何現有計劃授出之購股權(包括根據相關計劃規則未行使、已註銷或已失效之購股權或已行使之購股權)不得計算在內；及
- (c) 已按符合不時生效之上市規則第十七章相關條文規定之方式，向股東寄發有關建議更新計劃授權限額事項之通函(當中載有相關條文所訂明之事項)。

本公司可於股東大會上尋求股東之另行批准以授出導致超出計劃授權限額的購股權，惟：

- (a) 該授出只能授予本公司在獲得有關批准前已特別指定的合資格人士；及
- (b) 已按符合不時生效之上市規則第十七章相關條文規定之方式，向股東寄發有關授出之通函(當中載有相關條文所訂明之事項)。根據現有上市規則，通函須載有可能獲授購股權之指定參與者之整體性的簡介、將予授出購股權之數目及條款、向指定參與者授予購股權之目的和解釋購股權的條款如何達到有關目的，以及第17.03C(3)條所規定之資料。

儘管有上述規定，但因行使根據本公司的購股權計劃及任何其他購股權計劃已授出但尚未獲行使的所有尚未行使購股權而可能發行的最高股份總數合共不得超過不時已發行股份總數的30%。倘根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出購股權會導致所發行股份超過該限額，則一概不得授出。



## 董事會報告

### 股份掛鈎協議(續)

#### 5. 每名合資格人士可獲授權益上限

倘若於授出購股權之相關時間，因行使所有購股權(已授出及建議授出，且不論是否已行使、已註銷或未行使)而向任何合資格人士(「有關合資格人士」)發行及將發行之股份數目，在截至授出有關購股權當日(包括該日)止12個月期間內，超逾當時已發行股份總數之1%，則不得向有關合資格人士授出購股權，除非：

- (a) 有關授出已按不時生效之上市規則第十七章之相關條文規定之方式經股東於股東大會上(有關合資格人士及其緊密聯繫人(或倘有關合資格人士為關連人士，其聯繫人)放棄投票)通過普通決議案正式批准；
- (b) 已按符合不時生效之上市規則第十七章相關條文規定之方式，向股東寄發有關授出之通函(當中載有相關條文所訂明之資料)。根據現有上市規則，通函須披露參與者之身份、將予授出購股權(及以往向該參與者授出之購股權)之數目及條款，以及第17.03D(2)條所規定之資料；及
- (c) 購股權之數目及條款(包括認購價)在本公司批准該等購股權數目及條款的股東大會前確定。

#### 6. 表現目標及行使購股權

購股權計劃並無列明購股權可予行使之前必須持有之最短期限或承授人必須達成之任何表現目標。董事會可於要約函件中列明行使購股權前須達成之任何條件，包括但不限於表現目標(如有)及購股權於能行使前須持有之最短期限以及有關行使購股權之任何其他條款，包括但不限於董事會不時釐定的在一定期間內可行使購股權之百分比。

#### 7. 認購價及購股權之代價

於行使購股權時認購該購股權所涉及股份之每股價格(「認購價」)須由董事會全權釐定並知會合資格人士之價格，該價格至少為以下各項之最高者：

- (a) 股份於要約日期(須為營業日)於聯交所每日報價表所列之收市價；
- (b) 股份於緊接要約日期前五個營業日於聯交所每日報價表所列之平均收市價；及
- (c) 股份之面值。

於接納所授予之購股權時無須考慮代價。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會並無批准根據購股權計劃授出購股權且並無授出購股權。

## 股份掛鈎協議(續)

## 7. 認購價及購股權之代價(續)

於年內，根據購股權計劃獲授出、行使、註銷/失效及未行使購股權詳情如下：

參與人士類別	授出日期	每股 行使價 (港元)	緊接授出 日期前的 收市價 (港元)	行使期	於二零二三年 一月一日 之結餘	年內變動				於二零二三年 十二月 三十一日 之結餘	於二零二三年 一月一日 之未歸屬 購股權	於二零二三年 十二月三十一日 之未歸屬 購股權
						已授出	已行使	已註銷	已失效			
合資格僱員 (五名最高薪 人士除外)	二零二零年 三月三十一日	2.90	2.90	二零二一年三月三十一日 至二零二零年三月三十日 (附註a)	1,673,157	-	0	590,526	0	1,082,631	1,003,891	433,055
	二零二一年 六月三十日	3.53	3.51	二零二二年六月三十日 至二零二一年 六月二十九日(附註a)	100,000	-	0	100,000	0	0	80,000	0
	二零二一年 九月三十日	2.66	2.66	二零二二年九月三十日 至二零二一年 九月二十九日(附註a)	940,000	-	0	500,000	0	440,000	720,000	240,000
	二零二二年 三月三十一日	5.514	5.58	二零二三年三月三十一日 至二零二二年 三月三十日(附註a)	100,000	-	0	0	0	100,000	100,000	80,000
	二零二二年 六月三十日	3.932	3.94	二零二三年六月三十日 至二零二二年 六月二十九日(附註a)	200,000	-	0	100,000	0	100,000	200,000	80,000
	二零二二年 十二月三十日	4.74	4.65	二零二三年十二月三十日 至二零二二年 十二月二十九日(附註a)	100,000	-	0	100,000	0	0	100,000	0
	五名最高薪人士 (附註b)	二零二零年 三月三十一日	2.90	2.90	二零二一年三月三十一日 至二零二零年三月三十日 (附註a)	984,210	-	0	0	0	984,210	590,526
	二零二一年 四月七日	2.89	2.90	二零二二年四月七日 至二零二一年四月六日 (附註a)	1,000,000	-	0	600,000	0	400,000	800,000	0
	二零二二年 六月三十日	3.932	3.94	二零二三年六月三十日 至二零二二年 六月二十九日(附註a)	2,000,000	-	0	0	0	2,000,000	2,000,000	1,600,000
					<u>7,097,367</u>	<u>-</u>	<u>0</u>	<u>1,990,526</u>	<u>0</u>	<u>5,106,841</u>	<u>5,594,417</u>	<u>2,826,739</u>

## 董事會報告

### 股份掛鈎協議(續)

#### 7. 認購價及購股權之代價(續)

附註：

- (a) 自第一週年起所有已授出購股權按平等比例擁有五年歸屬期，授出第五週年已完全歸屬，本表中，「行使期限」自授出日期第一週年開始。
- (b) 於報告期內，本公司概無向任何董事授出購股權。

於二零二三年十二月三十一日，根據計劃授權可供授出的購股權數目為98,355,345份（於二零二二年十二月三十一日：98,355,345份）。

於報告期間就根據本公司所有計劃授予的購股權可能發行的股份數目為零。

於報告期間及直至本報告日期，JJW11 Limited已終止其於二零一八年五月八日採納的受限制股份單位計劃及於二零一八年八月八日採納的受限制股份單位購股權激勵計劃，而據此授出的尚未行使受限制股份單位、受限制股份單位購股權及其他獎勵根據其條款繼續有效，且其管理將由有關計劃的管理人全權酌情決定。

除上文及於招股章程所披露者外，截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無根據購股權計劃獲授出、行使、註銷或失效的購股權，本公司或其附屬公司亦無訂立任何其他股份掛鈎協議。

### 股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定有權出席將於二零二四年五月二十三日(星期四)舉行的股東週年大會並於會上投票的股東身份，本公司將於二零二四年五月二十日(星期一)至二零二四年五月二十三日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記手續。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有關股票須於二零二四年五月十七日(星期五)下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分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，以辦理登記手續。

### 企業管治

有關本公司所採納主要企業管治常規的報告載於本年報第52至64頁的企業管治報告。

## 董事會報告

### 公眾持股量的充足性

根據公開可得資料及據董事所知，本公司於本年報日期維持上市規則規定的訂明公眾持股量。

### 稅項減免及豁免

據董事所知，概無股東因持有本公司上市證券而享有任何稅務減免及豁免。

### 優先購買權

組織章程細則或本公司註冊成立所在地開曼群島的相關法律並無載列本公司須按比例向現有股東發售新股份的優先購買權條文。

### 核數師

本公司已委任畢馬威會計師事務所擔任本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的核數師。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司之財務報表已由畢馬威會計師事務所審核。

董事會已委任畢馬威會計師事務所為本公司新任核數師，自二零二三年六月二十九日起生效，以填補安永會計師事務所退任後出現的空缺。除上文所披露者外，於前三年，本公司核數師概無其他變動。

### 致謝

董事會衷心感謝本集團全體股東、管理團隊、僱員、業務夥伴及客戶對本集團的支持及貢獻。

承董事會命  
歌禮製藥有限公司  
吳勁梓  
主席

中華人民共和國杭州市  
二零二四年三月二十五日



# 企業管治報告

## 企業使命、價值及文化

### 因治癒而自由

歌禮的願景是成為最具創新力的世界級生物醫藥公司。在具備深厚專業知識及優秀過往成就的管理團隊帶領下，歌禮從全球角度出發，著眼於尚未被滿足的三大醫療需求：病毒性疾病、NASH及腫瘤。歌禮通過其出色的執行力，迅速推進其藥物管線，旨在全球競爭中處於領先地位。

### 正、勇、純、合

我們的核心價值觀指引我們如何開展業務及如何與國內及全球合作夥伴開展內部及外部合作，以實現我們的正、勇、純、合目標。我們最大的資產是員工。歌禮是平等機會僱主，專注於提供積極的工作環境，鼓勵並期待勇於創新。我們提供具競爭力的薪金及福利，以獎勵僱員對本集團的貢獻。我們強調並促進本集團內部合法、道德及負責任的價值觀。

## 遵守企業管治守則

本公司致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益，提升企業價值，制定其業務戰略及政策以及提高其透明度及問責性。

本公司已採納上市規則附錄C1所載的企業管治守則的守則條文作為其企業管治的守則。

董事會認為，本公司於報告期內一直遵守企業管治守則內的所有適用守則條文，惟就企業管治守則第2部分守則條文第C.2.1條而言，本公司的董事會主席與行政總裁的職位並非分開，均由吳博士擔任。本公司是一家擁有專業管理團隊以監管其附屬公司經營的投資控股公司。董事會認為，董事會主席及行政總裁的職位由同一人兼任能更有效率地引領及管理本公司，且並不損害董事會的權力及權限與本公司業務管理的平衡。董事會將不時審閱企業管治架構及慣例，並會在其認為適當時作出必要安排。

## 遵守證券交易標準守則

本公司已採納一套其標準不遜於標準守則的書面指引作為其董事進行證券交易的行為守則。

經向全體董事作出具體查詢後，各位董事均確認彼等於整個報告期間及本報告日期已遵守標準守則及書面指引。於報告期內，本公司並無發現可能掌握本公司內幕消息的僱員存在不遵守書面指引的情況。

## 董事會

董事會負責監督本集團的業務、策略決策及表現，並應客觀地為本公司的最佳利益作出決定。

## 企業管治報告

### 董事會(續)

董事會應定期審閱董事在履行對本公司責任時所應作出的貢獻，以及董事是否有投入充足時間履行職責。

本公司董事會現時由以下董事組成：

#### 執行董事

吳勁梓博士(主席兼行政總裁)(附註)

何淨島女士(高級副總裁)(附註)

#### 獨立非執行董事

魏以楨博士

顧炯先生

華林女士

附註：吳博士與吳夫人為配偶。

董事履歷資料載於本年報第31至34頁「董事及高級管理層」一節。

董事名單(按類別排列)亦不時根據上市規則披露於本公司發出的所有企業通訊中。根據上市規則，於所有企業通訊中均已明確識別獨立非執行董事身份。

除上文所披露者外，董事彼此之間並無任何其他財務、業務、親屬或其他重大／相關關係。

#### 董事會會議及董事出席記錄

企業管治守則第2分部守則條文第C.5.1條規定，常規董事會會議應每年召開至少四次，大約每季一次，且大部分董事以親身出席或透過電子通訊方法積極參與。

於報告期內，本公司共召開一次股東大會，而董事會共舉行四次董事會會議，董事之出席情況如下：

董事姓名	出席次數／ 董事會會議次數	出席次數／ 股東大會會議次數
吳勁梓博士	4/4	1/1
何淨島女士	4/4	1/1
魏以楨博士	4/4	1/1
顧炯先生	4/4	1/1
華林女士	4/4	1/1

除召開常規董事會會議外，主席亦於年內召開一次獨立非執行董事會議，會議中並無執行董事出席。

## 企業管治報告

### 董事會(續)

#### 主席及行政總裁

企業管治守則第2分部守則條文第C.2.1條規定主席及行政總裁角色應以區分，並不應由一人同時擔任。

鑒於上文所述吳博士的經驗、個人履歷及其於本集團的職務以及吳博士自我們開始業務起一直擔任本集團行政總裁職務，董事會認為，由吳博士擔任董事會主席並繼續擔任本公司行政總裁，對本集團的業務前景及經營效率有利。儘管此舉偏離上市規則附錄C1所載企業管治守則第2分部守則條文第C.2.1條，但董事會認為該架構將不會影響董事會與本公司管理層之間的權責平衡，原因是：(i)董事會作出的決策須經過半數董事批准，而董事會五名董事中有三名獨立非執行董事，超過董事會組成的半數及上市規則規定的三分之一，我們認為董事會擁有足夠的權力制衡；(ii)吳博士及其他董事知悉並承諾履行彼等作為董事的受信責任，該等責任要求(其中包括)其應為本公司和全體股東的利益及最佳利益行事，並基於此為本集團作出決策；及(iii)董事會由經驗豐富的優質人才組成，確保董事會權責平衡，該等人才會定期會面以討論影響本公司運營的事宜。此外，本集團的整體戰略及其他主要業務、財務及經營政策乃經董事會及高級管理層詳盡討論後共同制定。董事會將繼續檢討本集團企業管治架構的有效性，以評估是否需要使董事會主席與行政總裁的職務相分離。

#### 獨立非執行董事

於報告期內，董事會一直符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事(即佔董事會人數不少於三分之一)的規定，且其中一名董事具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專長。

倘出現任何可能影響其獨立性的情況變動，各獨立非執行董事應盡快通知本公司。於報告期間並無收到有關通知。本公司認為，根據上市規則第3.13條所載的獨立性要求，所有獨立非執行董事均屬獨立。



## 企業管治報告

### 董事會(續)

#### 董事委任及重選

各董事均按指定三年期限的服務合約(如屬執行董事)或委任書(如屬獨立非執行董事)受聘，並可在雙方同意下續期，惟須符合組織章程細則的規定。

組織章程細則規定，所有為填補臨時空缺或作為董事會新成員而獲委任的董事須於其獲委任後本公司下屆第一次股東週年大會上由股東選出。

根據組織章程細則，每位董事(包括有指定任期者)亦須至少每三年在本公司股東週年大會上輪值退任及膺選連任。

#### 董事責任

董事會有責任領導及監控本公司；並集體負責指導及監督本公司的事務。

董事會直接及透過其委員會間接領導及指導管理層，包括制定戰略及監察其執行、監察本集團的運營及財務表現，以及確保設立完善的內部控制及風險管理制度。

全體董事(包括獨立非執行董事)為董事會帶來廣泛且寶貴的業務經驗、知識及專長，使其可高效及有效地運作。

獨立非執行董事負責確保本公司的監管報告符合高標準，以及透過對企業行動及運營作出有效的獨立判斷使董事會內部維持平衡。

全體董事均可全面並及時查閱本公司所有資料，以及在合適情況下要求尋求獨立專業意見以履行其對本公司的職責，而費用會由本公司承擔。

董事會保留其對於有關政策事務、戰略及預算、內部控制及風險管理、重大交易(尤其是可能涉及利益衝突者)、財務資料、董事委任及本公司其他重大經營事務的一切重要事務的決策權。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常運營及管理的職責已轉授予管理層。



## 企業管治報告

### 董事會 (續)

#### 董事的持續專業發展

董事應不斷接收監管發展及變動的最新消息，以有效履行其職責，並確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

每名新委任的董事均應在首次受委任時獲得正式、全面兼特為其而設的就任須知，以確保其對本公司的業務及運作均有適當的理解，以及完全知道董事在上市規則及相關法律規定下的職責。此外，其亦會獲安排與本公司高級管理層會面。

董事應參與適當的持續專業發展，發展並更新其知識及技能。本公司將為董事安排內部籌辦的簡報會，並在合適情況下向董事提供相關題材的閱讀材料。本公司鼓勵全體董事出席相關培訓課程，費用由本公司承擔。

於報告期內，本公司為全體董事組織了3場培訓會，內容包括由方圓企業服務集團(香港)有限公司開展的有關ESG框架下的氣候披露更新和有效舉報要點以及凱易國際律師事務所開展的證券及期貨條例第XV部項下的權益披露。此外，本公司向董事提供相關閱讀材料，包括董事手冊、法律及監管更新資訊以及研討會講義供其參考及細閱。彼等亦不時從本公司取得可能與彼等作為上市公司董事之角色、職責及職能有關的最新法律、規則及法規。下表概述各董事於報告期內參與持續專業發展的情況：

董事姓名	出席 培訓會	閱讀最新法律及 法規以及 其他參考資料
<b>執行董事</b>		
吳勁梓博士	√	√
何淨島女士	√	√
<b>獨立非執行董事</b>		
魏以楨博士	√	√
顧炯先生	√	√
華林女士	√	√

## 企業管治報告

### 董事委員會

董事會已成立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監督本公司特定方面的事務。本公司所有董事委員會均已訂有書面的特定職權範圍，清楚列載其權力及職責。審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的職權範圍於本公司網站及聯交所網站刊載，並可應要求供股東查閱。

薪酬委員會、審核委員會及提名委員會的成員大多數為獨立非執行董事。

董事委員會擁有充足資源履行彼等職責，並可於提出合理要求時在適當情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

### 審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即顧炯先生、魏以楨博士及華林女士。顧炯先生為委員會主席，具備上市規則第3.10(2)及3.21條規定的合適資格。

審核委員會的職權範圍不比企業管治守則所載者寬鬆。審核委員會的主要職責是檢討及監督本集團財務報告程序、風險管理及內部控制系統，協助董事會履行其審計、審閱及批准關連交易的職責，並向董事會提供意見。

審核委員會亦負責履行企業管治守則第2分部守則條文第A.2.1條所載的職能。當中包括制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；檢討及監察本公司董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊（如有）；及檢討本公司不時遵守的企業管治守則的情況及在本公司年報所載企業管治報告內的披露。

審核委員會於報告期內舉行了六次會議，以審閱及考慮截至二零二三年六月三十日止六個月的中期財務業績及報告及截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度財務業績及報告，並審閱企業管治守則的合規情況及風險管理及內部控制系統的適當性及有效性以及截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度財務業績及報告的審計計劃。

於報告期內，審核委員會亦在執行董事不在場的情況下與外聘核數師進行了五次會面。

## 企業管治報告

### 董事委員會 (續)

#### 審核委員會 (續)

審核委員會成員的出席記錄如下：

董事姓名	出席次數／ 會議次數
顧炯先生 (主席)	6/6
魏以楨博士	6/6
華林女士	6/6

審核委員會已審閱本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度業績。

#### 薪酬委員會

薪酬委員會由三名董事組成，即華林女士、魏以楨博士及何淨島女士。華林女士為委員會主席。

薪酬委員會的職權範圍不比企業管治守則所載者寬鬆。薪酬委員會的主要職責包括審閱董事及高級管理層的薪酬待遇、花紅及其他應付薪酬並就此向董事會提出建議。

薪酬委員會於報告期內舉行了兩次會議，以檢討本公司的薪酬政策及架構、本公司董事及高級管理人員的薪酬待遇、評估本公司執行董事及高級管理層的績效及其他相關事務，並就此向董事會提出建議。執行董事的年終績效獎金是根據本公司薪酬政策，基於其績效考核結果酌情發放。

於報告期內，概無有關上市規則第十七章項下股份計劃的重大事項須由薪酬委員會審核或批准。

根據企業管治守則第2分部守則條文E.1.5條，截至二零二三年十二月三十一日止年度，按薪酬等級披露的高級管理層（董事除外）的薪酬詳情如下：

	僱員人數
2,000,001港元至2,500,000港元	1
3,000,001港元至3,500,000港元	1
5,500,001港元至6,000,000港元	1

有關董事薪酬詳情載於本年報綜合財務報表附註8。

## 企業管治報告

### 董事委員會 (續)

#### 薪酬委員會 (續)

薪酬委員會成員的出席記錄如下：

薪酬委員會成員姓名	出席次數／ 會議次數
華林女士 (主席)	2/2
魏以楨博士	2/2
何淨島女士	2/2

#### 提名委員會

提名委員會由三名董事組成，即吳勁梓博士、魏以楨博士及華林女士。吳勁梓博士為委員會主席。

提名委員會的職權範圍不比企業管治守則所載者寬鬆。提名委員會的主要職責包括就董事委任及董事會成員接任向董事會提供建議。

董事會已於二零一八年十二月二十七日採納董事會多元化政策 (「**董事會多元化政策**」)。董事會多元化政策概要如下：

宗旨： 董事會多元化政策旨在載列董事會為達致多元化而採取的方針。

董事會多元化政策聲明： 為達致可持續的均衡發展，本公司視董事會層面日益多元化為支持其達到戰略目標及維持可持續發展的關鍵元素。在決定董事會的組成時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀標準充分顧及董事會成員多元化的裨益。

可計量目標： 甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。

截至二零二三年十二月三十一日，董事會五名成員中有兩名為女性董事。提名委員會已於年內檢討董事會成員多元化政策，並認為董事會成員多元化政策仍屬適當及有效。提名委員會對董事會目前的性別多元化感到滿意。

截至二零二三年十二月三十一日，本公司的男女僱員 (包括高級管理層) 比例分別為47.95%及52.05%。董事會對本集團員工 (包括高級管理層) 目前的性別多元化感到滿意。



## 企業管治報告

### 董事委員會(續)

#### 提名委員會(續)

提名委員會已採納一套董事提名程序及甄選標準。提名委員會應根據標準評核及挑選候選人，並參考其性格及誠信、與本公司相關及對本公司有利的業務經驗、資質(包括與本公司業務及企業戰略相關的專業資格、技能及知識)、是否願意投放充足的時間履行董事會成員的職責及其他重要承諾、董事會當前對特定專長、技能或經驗的需要以及候選人能否滿足該等需要、上市規則對於董事會必須有獨立董事的規定，以及參照上市規則所載的獨立性指引，獨立董事候選人是否會被視為獨立人士，以及董事會多元化政策及提名委員會為實現董事會多元化所採納的任何可計量目標。

提名委員會於報告期內舉行了一次會議，以檢討(其中包括)董事會之架構、人數、組成及成員多元化(包括技能、知識、經驗、性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗及服務任期方面)，從而確保董事會成員在專業知識、技能及經驗各方面均衡，以配合本公司業務所需、檢討現有董事提名政策及董事繼任計劃以及評估獨立非執行董事之獨立性、討論根據組織章程細則須於本公司二零二三年股東週年大會上輪值退任及合資格膺選連任的董事。

提名委員會會議之出席記錄載列如下：

提名委員會成員姓名	出席次數／ 會議次數
吳勁梓博士(主席)	1/1
魏以楨博士	1/1
華林女士	1/1

### 董事會獲得獨立觀點和意見的機制

本公司已制定董事會獲得獨立觀點和意見的機制(包括但不限於組織章程細則、各委員會職權範圍)以確保董事會有較強的獨立元素，作為提升董事會效率的關鍵因素之一。機制涵蓋了董事尋求外部專業顧問意見的渠道、就董事會會議上將會討論的事宜，董事有權向管理層索取進一步資料及文件、就董事(包括獨立非執行董事)的選舉的程序及選擇標準、獨立非執行董事的人數及所貢獻的時間等。本公司已檢討上述機制的實施及有效性，認為上述機制能夠確保董事會獲得獨立的觀點和意見。

### 風險管理及內部控制

董事會確認其有關風險管理及內部控制制度以及檢討其成效的責任。該等制度旨在管理而非消除未能達到業務目標的風險，而且只能就不會有重大失實陳述或損失作出合理而非絕對保證。

## 企業管治報告

### 風險管理及內部控制(續)

董事會授權審核委員會負責持續監督本集團的風險管理及內部控制制度，並每年檢討制度的有效性。檢討涵蓋所有重大監控因素，包括財務、經營及合規控制。審核委員會協助董事會領導有關風險管理及內部控制制度的管理，以及監督其設計、執行及監管情況。

根據本公司的風險管理及內部監控架構，管理層負責設計、執行及維持風險管理及內部監控系統，以確保(其中包括)(i)已設計及確立適當的政策及監控程序，以保障本集團資產不會遭不當使用或處置；(ii)依循及遵守相關法例、規則及規例；及(iii)根據相關會計準則及監管申報規定保持可靠的財務及會計記錄。本集團的風險管理及內部控制制度訂明清晰界定職責、權限及程序範圍的全面組織架構。本集團的各部門亦須嚴格遵循本集團的內部控制程序及向風險管理及內部控制團隊報告任何風險或內部控制問題。本集團將每年進行自我評估，以確認所有部門及本集團已妥為遵守風險管理及內部監控政策。

本集團設立內部審計部門，其對相關內部政策進行分析與獨立評估，包括風險管理及內部控制政策，以識別經營風險並確定降低風險的措施；定期監控及評估本集團風險管理系統及內部控制制度的充分性及有效性，包括財務、經營及合規控制；定期向審核委員會及董事會報告內部審計結果，並向董事會和管理層提出建議，解決在監控過程中識別的內部控制制度的重大缺陷或問題。

內部審計部門識別的任何內部控制缺陷將於相關部門通報，並提供改正及補救建議，並於年終前審閱有關狀況。合規部門亦將協助進行改正及補救。年終時尚有任何未解決內部控制缺陷，將知會管理層。截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無覺察任何重大內部控制缺陷。

本集團已作出安排，以鼓勵本集團員工大膽提出可能存在的不妥之處，包括財務報告、內部控制或其他事宜。董事會受託負責監控及實施信息披露政策中的程序規定。內幕資料須由董事會發佈。除非獲正式授權，否則本公司所有員工不得向任何外部人士傳播有關本集團的內部資料，亦不得回應可能對股份成交價或成交量造成重大影響的媒體報道或市場揣測。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會在審核委員會以及本集團管理層及內部審計部門的支持下，檢討本集團的風險管理及內部控制制度，並考慮該制度的有效性及充足性。審核委員會已審閱並認為本集團的內部審計部門於報告期有足夠資源對風險管理及內部控制制度的有效性進行評估。年度審閱亦涵蓋財務報告及員工資格、經驗及相關資源。

## 企業管治報告

### 董事對財務報表的責任

董事確認其有責任編製本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表。

董事並不知悉有任何關於可能對本公司的持續經營能力造成重大疑問的事件或情況的重大不明朗因素。

本公司獨立核數師就其對財務報表的匯報責任所作出的聲明，載於本年報第110至114頁的獨立核數師報告內。

### 股息政策

本公司於二零一八年十二月二十七日根據組織章程細則的有關規定採納股息政策。根據股息政策，本公司可不時於股東大會上以任何貨幣宣派股息以支付予股東，惟宣派股息不得超過董事會建議的金額。除本公司合法可供分派的利潤及儲備（包括股份溢價）外，不得宣派或派付股息。本公司概不承擔股息的利息。

董事會於建議任何股息之前，可自本公司利潤中撥出其認為恰當的款項作為一項或多項儲備，董事會可憑其酌情權將此等儲備運用於應付針對本公司的申索或本公司的責任或者或有事項，或清付任何借貸資本或平衡股息，或運用於可恰當運用本公司利潤的任何其他用途上，而在作出此等運用前，董事會亦可憑同樣的酌情權，將此等儲備用於本公司的業務上，或投資在董事會不時認為適當的投資上，以致無需將任何儲備與本公司的任何其他投資保持分開及有所區別。董事會亦可審慎地將其認為不宜以股息方式分派的任何利潤予以結轉，而不將其撥入儲備內。

董事會亦可在不召開股東大會的情況下，不時宣派董事會經考慮本公司財務狀況及利潤後認為合理的中期股息。倘董事會經考慮財務狀況及可供分派溢利後認為支付股息乃屬合理，則可按固定比率支付半年度或其選擇的其他適當期間的任何股息。董事會可不時額外宣派及按其認為恰當的款額及日期以本公司可分派資金支付特別股息。當董事會或本公司於股東大會決議就本公司股本派付或宣派股息時，董事會亦可進一步決議以配發入賬列為繳足之股份方式以派付全部或部分股息，惟有權獲派股息的股東將有權選擇收取全部（或部分）現金作為股息以代替該等配發。倘董事會選擇以股份方式支付股息，則本公司應遵守組織章程細則中有關以股代息的規定。

## 企業管治報告

### 核數師酬金

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司就審核服務及非審核服務已支付／應支付予本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所的酬金分析載列如下：

服務類別	已付／應付費用 人民幣千元
審核服務	1,800
非審核服務	—
<b>總計</b>	<b>1,800</b>

### 公司秘書

本公司已聘請外部服務供應商方圓企業服務集團(香港)有限公司，而鍾明輝先生獲委任為本公司公司秘書。彼於本公司的主要聯繫人為本公司總裁兼經理蔣鈴潔女士。

於報告期內，鍾明輝先生於截至二零二三年十二月三十一日止年度已接受上市規則規定的充足專業培訓，以更新其技能及知識。

### 股東權利

為保障股東的權益及權利，本公司會就各重大獨立事項(包括選舉個別董事)於股東大會上提呈獨立決議案。根據上市規則，於股東大會提呈的所有決議案將以投票方式表決，投票結果將於各股東大會結束後在本公司及聯交所網站登載。

### 召開股東特別大會

根據本公司組織章程細則第64條，股東特別大會亦由一名或多名持有股東書面要求召開，及／或在會議議程中加入建議議案，該等股東於提出要求當日須持有本公司實繳股本不少於十分之一並有權在股東大會上投票(按本公司股本中每股一票計算)。有關要求(及會議議程的決議案(如適用))須以書面形式向董事會或公司秘書提出，藉以要求董事會就處理有關要求所指明之任何事務而召開股東特別大會。

有關會議須在存放該請求書後2個月內召開。如董事會在請求書存放日期起計21日內未有進行安排召開有關會議，則請求人(或多名請求人)可用相同方式自行召開會議，且請求人因董事會未有妥為召開會議而招致的一切合理費用，須由本公司償還請求人。



## 企業管治報告

### 股東權利(續)

#### 於股東大會提呈決議案

組織章程細則或開曼群島公司法並無列明股東可在股東大會上提呈任何新決議案的條文。有意提呈決議案的股東可按上段所載程序要求本公司召開股東大會。有關提名人選參選董事的資料，請參閱登載於本公司網站的「股東提名人選(退任董事除外)參選本公司董事的程序」。

#### 向董事會作出查詢

有關向董事會作出任何查詢，股東可向本公司發出書面查詢。本公司通常不會處理口頭或匿名查詢。

### 聯絡詳情

股東可將上述查詢或要求發送至以下地址：

地址：中國浙江省杭州市蕭山區啟迪路198號杭州灣信息港D幢12樓

傳真：+86 571-85389730

電子郵件：ir@ascletis.com

為免生疑問，股東須將妥善簽署的書面要求、通知或聲明或查詢(視情況而定)的正本存放於及寄發至上述地址，並須提供彼等全名、聯絡詳情及身份，以便使之有效。股東資料可依據法律規定進行披露。

### 與股東及投資者的溝通

本公司認為，與股東有效溝通對加強投資者關係及投資者對本集團業務表現及策略的了解相當重要。本公司盡力保持與股東之間的對話，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。股東具備發言權利且董事(或其代表(如適用))將出席股東週年大會與股東會面並回答彼等的查詢。

本公司設有網站，網址為www.ascletis.com，作為與股東及投資者的溝通平台，而本公司的財務資料及其他相關資料刊登於該網站內，並可供公眾查閱。於報告期內，董事會已審閱股東通訊政策及確認其有效性。

### 憲章文件

於報告期內，本公司的憲章文件概無變動。

# 環境、社會及管治報告

## 1. 關於本報告

本《環境、社會及管治(「ESG」)報告》(「本報告」)旨在闡述歌禮製藥有限公司(下稱「歌禮」或「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)於二零二三年度內的環境、社會及管治表現。這是歌禮發佈的第六份ESG報告。

### 編製依據

本報告按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄C2《環境、社會及管治報告指引》(「《指引》」)編製而成，報告範圍及內容亦遵守《指引》中的強制性披露要求及「不遵守就解釋」條文。本報告遵循《指引》中規定的重要性、量化、平衡及一致性四項報告原則。

**重要性：**本報告已評估及呈列所有重要的環境、社會及管治事宜。我們亦呈列重要性評估的過程及利益相關者溝通的結果。

**量化：**本報告中用於計算關鍵績效指標(「KPIs」)的統計標準、方法、計算工具以及轉換因素的來源在報告釋義中說明。

**平衡：**本集團已呈列所有無偏見的數據及資料，防止可能不當影響決定或判斷的所有遺漏、選擇或呈列形式。

**一致性：**本報告已盡可能採用與上一報告期間相同的數據統計及收集方法，為所有利益相關者提供我們於報告期間業績的有意義比較。本集團將於相應章節詳細說明方法的變化。

### 報告時間及範圍

本報告內容主要集中於本集團的核心業務，體現集團於二零二三年一月一日至二零二三年十二月三十一日(下稱「本年度」或「報告期」)踐行ESG準則。除特別註明外，本報告涵蓋直接控制的業務。

### 報告語言

本報告以中文繁體及英文版本發佈。如有歧義，以英文版本為準。

### 報告批准

董事會(「董事會」)已於二零二四年三月二十五日批准本報告。

## 環境、社會及管治報告

### 發佈途徑

本報告以網絡版形式發佈。網絡版報告可在香港聯合交易所有限公司網站(www.hkex.com.hk)和本集團的官方網站(www.ascletis.com)查閱下載。

### 聯絡詳情

股東可通過以下途徑作出查詢：

公司總部地址：中國浙江省杭州市蕭山區啟迪路198號杭州灣信息港D幢12樓  
 傳真：+86 571-85389730  
 電子郵箱：ir@ascletis.com

## 2. 管治體系

### 2.1 集團介紹

歌禮是一家在香港聯交所上市(1672.HK)的創新研發驅動型生物科技公司，涵蓋了從新藥發現和開發直到GMP生產的完整價值鏈。在具備深厚專業知識及優秀過往成就的管理團隊帶領下，歌禮從全球角度出發，著眼於尚未被滿足的三大醫療需求：病毒性疾病、NASH及腫瘤。歌禮通過其出色的執行力，迅速推進其藥物管線，旨在全球競爭中處於領先地位。

迄今，歌禮擁有多種正在研發的候選藥物。最先進的臨床階段候選藥物包括於ASC22(慢性乙型肝炎功能性治癒)、ASC40(痤瘡)、ASC40(復發性膠質母細胞瘤)、ASC40(NASH)、ASC41(NASH)及ASC61(晚期實體瘤)。

### 2.2 企業文化

本集團建立了我們的企業文化，以展現在履行企業社會責任方面做出的貢獻，並以可持續的方式推動業務發展的成功。二零一九年，我們確定了新的使命、願景以及核心價值觀，以指導我們推動業務的可持續增長，以及如何與國內及全球合作夥伴共同努力堅持企業社會責任的理念。

#### 使命

- 因治癒而自由

#### 願景

- 成為最具創新力的世界級生物醫藥公司

#### 核心價值觀

- 正、勇、純、合

## 環境、社會及管治報告

### 年度獎項及榮譽

本集團在開發及商業化新藥方面的創新與傑出表現受到眾多組織及媒體的高度認可。二零二三年，鑒於我們對行業的貢獻及影響力，我們榮獲了數個獎項及榮譽。我們於二零二三年獲得的獎項及榮譽載列如下。

獎項及榮譽	獲獎單位	頒獎機構	獲獎時間
頭部力量•中國醫藥高質量發展成果企業	歌禮製藥有限公司	醫藥經濟報	二零二三年二月
頭部力量•中國醫藥高質量發展成果品牌	歌禮製藥有限公司	醫藥經濟報	二零二三年二月
杭州市歌禮生物抗病毒創新藥企業高新技術研究開發中心	歌禮生物科技(杭州)有限公司	杭州市科技局	二零二三年五月
二零二二年度小分子藥物企業創新力—中國小分子藥物企業創新力TOP30	歌禮生物科技(杭州)有限公司	米內網	二零二三年六月





## 環境、社會及管治報告

獎項及榮譽	獲獎單位	頒獎機構	獲獎時間
2023中國生物醫藥科技創新價值榜—最具影響力小分子創新藥企業TOP10	歌禮製藥有限公司	中國生物醫藥企業平台	二零二三年六月
2023年蕭山區「揭榜掛帥」技術需求榜單TOP22	歌禮生物科技(杭州)有限公司	杭州市蕭山區科技局	二零二三年八月
2023年企業研發費用增加額蕭山區排名前50企業	歌禮生物科技(杭州)有限公司	杭州市蕭山區科技局	二零二三年八月
2023年杭州市企業技術中心認定	歌禮生物科技(杭州)有限公司	杭州市經濟和信息化局	二零二三年九月
2023年中國醫藥上市公司ESG競爭力TOP20	歌禮製藥有限公司	E藥經理人	二零二三年十一月



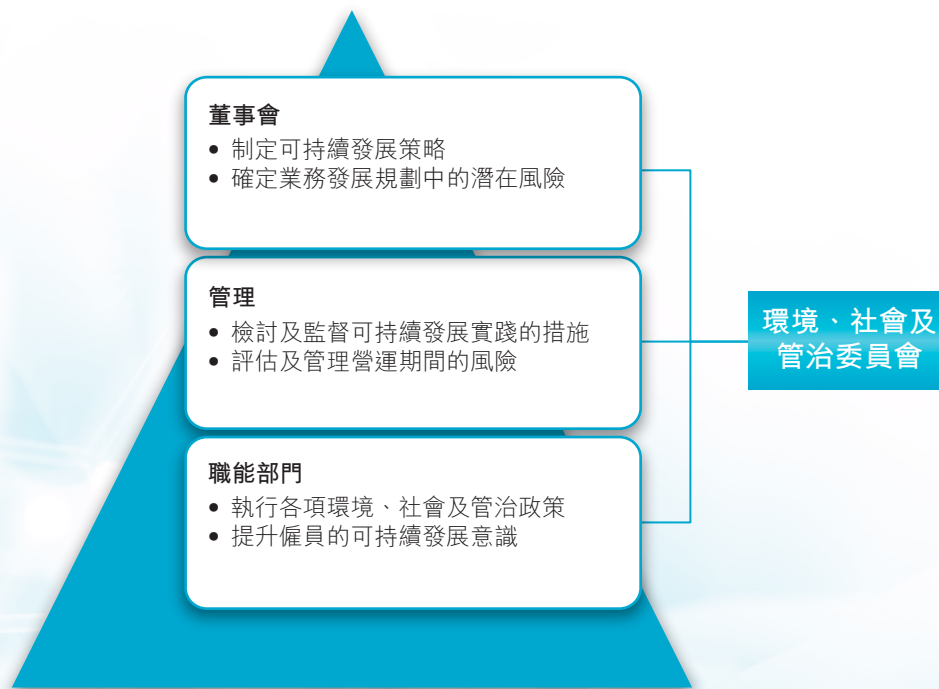
## 環境、社會及管治報告

獎項及榮譽	獲獎單位	頒獎機構	獲獎時間
EHS職業衛生八大項工作認可	歌禮藥業(浙江)有限公司	紹興市越城區滙海街道辦事處	二零二三年十一月
最具社會責任上市公司	歌禮製藥有限公司	智通財經	二零二三年十二月

### 2.3 環境、社會及管治架構

在開發及商業化我們的創新及一流藥物的同時，我們還致力於推動在企業社會責任方面取得成功。二零一八年，我們成立了環境、社會及管治委員會，希望能更有效地識別和管理環境、社會及管治的相關風險，並推動各部門高效執行各項環境、社會及管治政策。歌禮做出努力，將可持續發展理念納入本集團的整體戰略、政策及業務計劃之中。

本集團董事會對環境、社會及管治策略及匯報承擔全部責任，並帶領環境、社會及管治委員會。環境、社會及管治委員會由本集團執行董事、ESG負責人及各主要部門代表組成，負責統籌及釐定本集團在環境、社會及管治中的風險管理及內部監控體系。



環境、社會及管治架構

## 環境、社會及管治報告

在《環境、社會及管治委員會議事規則》中，列明環境、社會及管治委員會的主要職責，包括：

- 識別對本集團營運、股東及其他重要利益相關者有重大影響的環境、社會及管治事宜，包括但不限於工作環境質素、環境保護、營運慣例、社區活動以及福利，及制定相應控制方案；
- 通過適當的途徑識別利益相關者對環境、社會及管治事宜的主要關注點，並及時作出回應；
- 編製委員會年度工作報告，提交總裁審批，提升本集團在環境、社會及管治方面的表現；
- 負責制定及優化本集團環境、社會及管治政策，推動各部門執行；
- 確保本集團遵守相關法律及監管要求，以便其能夠監察及應對最新的環境、社會及管治政策及議題；
- 維持本集團社會責任管理系統的運作，提升員工的社會責任意識。

### 董事會對ESG目標及相關進展的審查

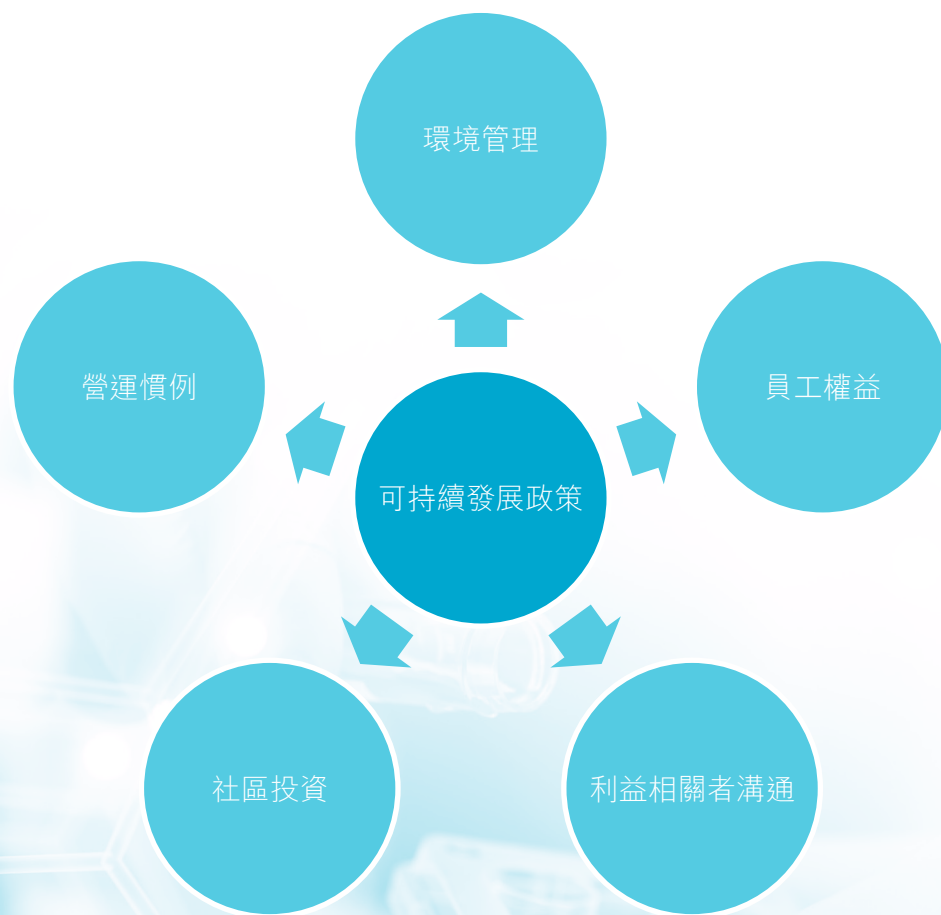
董事會關心並對本集團的ESG進展負責。本集團的ESG委員會執行ESG工作以達到董事會設定的目標。董事會通過ESG委員會監督及評估本集團ESG工作的表現。

董事會負責定期檢查本集團的重大議題、表現及ESG風險及機會。經董事會批准，ESG委員會通過重要性分析審查及評估利益相關者的關切及利益，以確定本集團的ESG管理方法、戰略、目標和指標。本集團已制定ESG相關目標。我們定期評估實現目標的進展情況，並致力於可持續發展。相關目標的進展情況已於相應章節披露。

## 環境、社會及管治報告

## 可持續發展政策

為了提升我們在環境及社會方面的表現及措施，並在提供可持續發展服務方面做出貢獻，本集團制定了可持續發展政策。本政策將可持續發展理念融入我們的業務決策及日常運營當中，涵蓋我們在五個方面的可持續發展管理方法，包括環境管理、營運慣例、員工權益、社區投資及利益相關者溝通。為了確保正確實施本政策，我們的環境、社會及管治委員會將持續監督並審查本政策的實際執行情況以及各項可持續發展措施的實施進度。我們的環境、社會及管治委員會負責評估本集團業務營運對環境及社會的影響，設定可持續發展目標，不斷提升我們的可持續發展表現，並盡量減少對環境及社會的潛在不利影響。通過各種內部溝通渠道及每年發佈的環境、社會及管治報告，我們將與本政策相關的資訊傳達給我們的員工及外部利益相關者，並匯報我們的環境及社會表現。





## 環境、社會及管治報告

### 2.4 反腐倡廉

本集團高度重視合規運營及反腐倡廉建設。嚴格遵守運營所在地要求的相關法律法規，包括《中華人民共和國刑法》及《中華人民共和國反不正當競爭法》等。我們已制定《反腐敗政策》、《費用報銷管理制度》及《員工手冊》，以確保我們的所有僱員及代理人嚴格遵守相關法律法規。我們禁止僱員及代理人向政府官員作出任何付款，以獲得或保留業務或產品。為了進一步確保我們的代理人、業務合作夥伴及供應商在我們的業務中遵守道德規範，且不會以任何形式作出付款或收受賄賂或回扣，我們要求彼等在與我們開展業務時簽署《反賄賂承諾》。

我們對任何賄賂、勒索、欺詐及洗錢等違法行為實施零容忍，以抵制商業腐敗行為。董事會及關鍵僱員已參加本年度的反腐敗培訓。董事會及關鍵僱員已參加外部提供的舉報程序、中國內地及香港相關數據以及部分案例研究培訓，或已學習香港交易所ESG Academy網絡研討會：聚焦企業管治的材料。我們已訂明《反舞弊舉報管理制度》。僱員或任何第三方可以通過電子郵件地址或電話舉報任何非法行為，如洗錢、歧視、騷擾、環境破壞、欺詐和腐敗。我們亦對舉報人的身份進行保密，以便舉報人不會因為舉報而遭到報復。本年度，本集團或我們的僱員並無關於貪污、賄賂、欺詐及洗錢等其他不法行為的記錄。

### 2.5 利益相關者溝通

本集團認可了解不同利益相關者（包括股東及投資者、政府與監管機構、客戶、僱員、供應商、社區、媒體、業務合作夥伴及公眾等）的期望與訴求為本集團取得成功的關鍵。本集團認為與利益相關者有效溝通實屬必要，並致力與利益相關者維持持續及積極對話。主要利益相關者的主要溝通途徑如下。

主要利益相關者	期望與訴求	主要溝通途徑
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 運營合規穩健</li> <li>• 良好投資回報</li> <li>• 有效的風險管理</li> <li>• 知識產權保護</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 股東大會</li> <li>• 中期及年度報告</li> <li>• 企業通訊</li> <li>• 業績公告</li> <li>• 股東參觀</li> <li>• 投資者會議</li> <li>• ESG會議</li> <li>• 高級管理層會議</li> <li>• 研討會</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告

主要利益相關者	期望與訴求	主要溝通途徑
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 促進經濟發展</li> <li>• 支持社區民生</li> <li>• 高效企業管治</li> <li>• 資源使用</li> <li>• 廢棄物管理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 研討會</li> <li>• 論壇</li> <li>• 藥物發展政策諮詢</li> <li>• 與醫療部門溝通</li> <li>• 合規報告</li> </ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 質量控制</li> <li>• 保障客戶安全</li> <li>• 保障客戶私隱</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 日常營運／交流</li> <li>• 公司網站</li> <li>• 公司郵箱及熱線電話</li> </ul>
員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 穩定就業</li> <li>• 福利待遇</li> <li>• 安全工作環境</li> <li>• 事業發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 員工意見調查</li> <li>• 工作表現評估與討論</li> <li>• 員工表達意見的渠道</li> <li>• 集體討論</li> <li>• 業務簡報</li> <li>• 慈善活動</li> <li>• 研討會／研習會／會議</li> <li>• 員工溝通大會</li> <li>• 員工內聯網</li> </ul>
供應商	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公平採購</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 供應商管理程序</li> <li>• 工作例會</li> <li>• 研討會</li> <li>• 現場參觀</li> <li>• 供應商評估系統</li> </ul>
社區及公眾	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 促進社會和諧</li> <li>• 支援公益活動</li> <li>• 宣導節能減排</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 慈善活動</li> <li>• 捐款</li> <li>• 社區活動</li> <li>• 研討會／研習會／會議</li> </ul>
醫藥行業同行及業務合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 加強業務合作</li> <li>• 促進經濟發展</li> <li>• 支持醫藥開發</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 戰略合作項目</li> <li>• 研討會及交流會議</li> <li>• 企業通知</li> </ul>

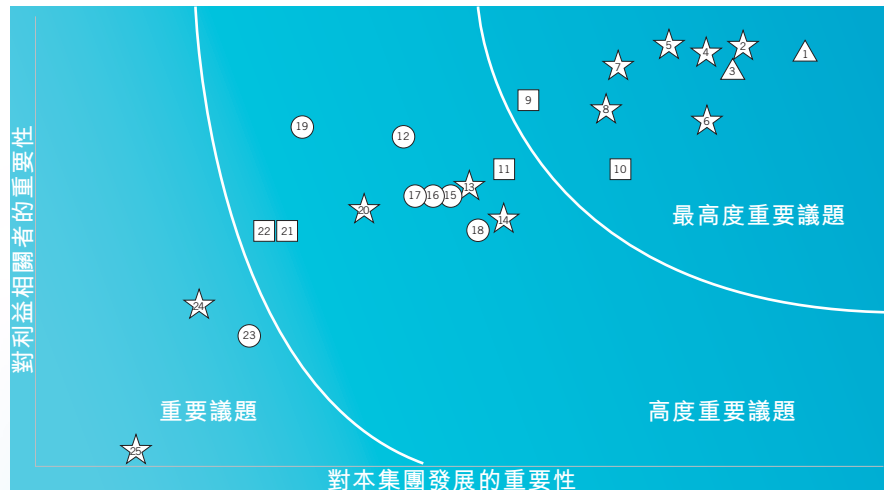
## 環境、社會及管治報告

主要利益相關者	期望與訴求	主要溝通途徑
媒體	<ul style="list-style-type: none"> <li>促進信息傳遞</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>新聞發佈會</li> <li>新聞稿</li> <li>高級管理層訪談</li> <li>業績公告</li> <li>媒體會議</li> </ul>

### 重要性評估

歌禮於二零二一年進行並披露了重要性評估結果。由於本集團於二零二三年的業務範圍及利益相關者的構成並無重大變動，因此，本集團業務活動對利益相關者的影響及利益相關者對本集團業務的影響並無重大變化。此外，香港聯合交易所有限公司於二零二一年至二零二三年對環境、社會及管治報告重要性評估的要求並無重大更新或變動。綜上所述，本公司認為二零二一年的重大事項在二零二三年仍適用於本公司。經審慎討論後，董事會決定於報告期內繼續使用二零二一年的重要性評估結果。

我們識別了25個潛在ESG重要性議題，並將其分為三個重要性等級：最高度重要、高度重要及重要。議題及其重要性列於以下圖表。



△ 創新驅動，合作共贏

□ 以人為本，攜手共進

☆ 質量為先，擔當誠信

○ 綠色環保，愛護環境

## 環境、社會及管治報告

最高度重要議題：

ESG相關議題	類別
1 創新研發	創新驅動，合作共贏
2 產品安全保障	質量為先，擔當誠信
3 知識產權保護	創新驅動，合作共贏
4 產品質量管理	質量為先，擔當誠信
5 合規運營	質量為先，擔當誠信
6 患者權益保障	質量為先，擔當誠信
7 生產安全管理	質量為先，擔當誠信
8 風險管理	質量為先，擔當誠信
9 員工健康與安全	以人為本，攜手共進
10 員工培訓發展	以人為本，攜手共進

高度重要議題：

ESG相關議題	類別
11 員工權益	以人為本，攜手共進
12 減少污染物排放	綠色環保，愛護環境
13 反貪污	質量為先，擔當誠信
14 供應鏈管理	質量為先，擔當誠信
15 廢棄物管理	綠色環保，愛護環境
16 水資源管理	綠色環保，愛護環境
17 節省能源	綠色環保，愛護環境
18 環境及自然資源保護	綠色環保，愛護環境
19 溫室氣體排放	綠色環保，愛護環境
20 客戶服務與交流	質量為先，擔當誠信
21 平等就業	以人為本，攜手共進
22 禁止僱用童工及強制勞動	以人為本，攜手共進

重要議題：

ESG相關議題	類別
23 減緩氣候變化	綠色環保，愛護環境
24 產品信息及廣告監督	質量為先，擔當誠信
25 參加慈善活動	質量為先，擔當誠信

根據以上重要性矩陣結果，歌禮確定了在環境、社會及管治報告披露中的方向，包括「創新驅動，合作共贏」、「質量為先，擔當誠信」、「以人為本，攜手共進」及「綠色環保，愛護環境」。本報告將重點介紹這四方面內容，以反映我們在環境、社會及管治方面的重點及貢獻。



## 環境、社會及管治報告



## 環境、社會及管治報告

### 3. 創新驅動，合作共贏

#### 3.1 創新研發

歌禮的研發管線包括基於抗體的免疫療法和處於不同臨床前及臨床發展階段的小分子的首創／最佳候選藥物，滿足以下治療領域的需求：NASH/PBC、病毒性疾病、腫瘤及拓展性適應症。本集團建立了一個覆蓋廣泛的資產管線，專注於病毒性疾病、NASH/PBC及腫瘤領域。歌禮將繼續探索新的治療領域。

#### 3.2 合作共贏

歌禮正在進行內部藥物發現及開發，同時為患者帶來突破性療法的進取精神及承諾，激勵我們突破自己，探索業務機遇。在歌禮，我們在全球範圍內搜尋處於不同開發階段的創新候選藥物，而且目標明確，旨在加速為中國市場乃至全球市場帶來新穎且高效的產品。

歌禮深知，從科學突破到治療產品的成功問世取決於成功利用全球最佳的資源、專業知識及經驗。歌禮致力為其聯盟者帶來可觀資源和專業知識，並接受不同合作架構。我們的平台令我們成為全球領先製藥公司在中國的首選合作夥伴，如我們與全球製藥公司開展的研發及商業合作。

歌禮通過各種渠道積極推廣本集團的研究成果及進展，我們參加許多學術會議，以介紹我們的最新研究發現及結果，如2023年亞太肝臟研究協會年會(APASL)、2023年逆轉錄病毒和機會性感感染大會(CROI)、歐洲肝臟研究協會(EASL) 2023年大會、第12屆國際艾滋病協會(IAS) HIV科學會議、歐洲皮膚病與性病學會(EADV) 2023年大會及2023年美國肝病研究協會(AASLD)年會(The Liver Meeting® 2023)。

歌禮創始人、董事會主席兼行政總裁吳勁梓博士受邀出席於美國波士頓舉行的二零二三年第10屆乙肝功能性治癒國際研討會並發表演講，亦受邀參加分會場並發表題為「PD-L1單抗的療效及安全性」的演講。羅氏、葛蘭素史克、吉利德、Immunocore、VIR、Arbutus、Aligos等公司的代表以及來自美國國立衛生研究院、牛津大學、麻省總醫院、約翰霍普金斯大學、里昂第一大學、香港大學、多倫多肝病中心、埃默里大學艾滋病研究中心、哈佛大學醫學院、西北大學，米蘭大學的專家學者也參加了會議。歌禮是唯一一家參會的中國生物技術公司。

## 環境、社會及管治報告

### 3.3 知識產權保護

作為一家創新驅動型公司，歌禮重視保護知識產權，且對任何侵犯知識產權的行為零容忍。本集團嚴格遵守《中華人民共和國知識產權法》、《中華人民共和國專利法》及《中華人民共和國商標法》等有關知識產權的法律法規。我們已制定有關相關法律法規的《知識產權管理辦法》，通過制度體系規範加強內部知識產權的管理。

我們依靠僱員和各種法規、保密協議和專利申請保護知識產權，如涉密數據、專業知識及其他專有資料。在研發活動及業務活動中，我們通過保密協議和專利保護專有資料。我們於二零二三年提交了61項專利申請，還保持了38項專利，並在二零二三年新增加了12項專利。為防止機密資料洩露，每名僱員均須簽訂《保密協議》，特別是研發人員亦需簽署《知識產權管理辦法確認書》。倘一旦僱員辭職，僱員需簽署一項《解除勞動關係協議書》，以確保機密資料不被洩露。

此外，我們規定所有公開的產品和業務信息均須經過嚴格審查。確保用於品牌宣傳的所有廣告均向社會公眾遞送完整、真實及準確的信息，杜絕一切使用虛假及誤導性商品說明，以及侵犯他人知識產權、專利權、版權等權益的行為。

我們不僅對知識產權有所要求，對於外部供應商的營運守則亦有嚴格規範。我們與外部供應商合作時，會簽署保密協議。此外，供應商在合作過程中需保證所取得的一切技術及開發成果，均不會侵犯任何第三方的合法專利權、商標、版權等合法權利。



## 4. 質量為先，擔當誠信

### 4.1 產品質量管理

#### 4.1.1 產品質量

本集團嚴格遵守《中華人民共和國藥品管理法》、《中華人民共和國產品質量法》、《藥品生產質量管理規範》、《藥品經營質量管理規範》、《藥品生產監督管理辦法》、《藥品召回管理辦法》、《藥品年度報告管理制度》及《藥品上市許可持有人落實藥品質量安全主體責任監督管理規定》，以上法律法規為藥品生產企業和藥品銷售企業的規範經營以及藥品的質量管理提供了法律框架。

#### 全面的質量保證

##### 行業規範

- 生產基地從設計、建設到運行均嚴格遵循最嚴苛的cGMP\*規範

##### 品質保證

- 廣泛採用國際高端設備和先進生產技術，確保每一顆藥品的高品質

##### 國際標準

- 以國際藥企同等標準要求，確保我們的生產質量及管理體系保持國際水準

##### 產能保障

- 充足產能確保臨床用藥持續供應

\* cGMP：動態藥品生產質量管理規範



## 環境、社會及管治報告

本集團認為，產品質量和安全是業務的關鍵要素。為確保我們的產品質量，我們就供應商、生產流程、實驗室測試及成品設立各種質量管理程序，以管理整個產品生命週期的質量。我們從源頭開始，制定了《供應商質量審計程序》，為醫藥原材料提供更好的品質保證管理。此外，我們還制定了《GMP自檢管理程序》及《審計準備管理程序》，為我們的生產系統、管線及生產制定質量檢查指南。該等指南有助於我們確保每一個步驟的質量，以滿足其標準及要求。我們嚴格遵守醫藥產品生產的規章制度。對於每一個新的生產管線，如有任何更新或更正，應向有關部門申請或更新《藥品生產許可證》或《新開辦藥品生產企業許可》。我們不斷提升產品質量，並優化質量控制管理體系。我們制定了《成品批放行／拒絕管理程序》，以規範配料、中間體及產品的質量控制及保證流程，無論是委託生產的還是自產。該指南載列物流、質量保證及生產等不同部門在處理產品時的程序。在拒絕的情況下，我們還納入了當產品不符合標準時所應遵循的程序。該指南為我們的員工提供了一個便捷清晰的產品質量管理方法。為了確保運輸過程中的生產質量，我們對找出最佳運輸方法進行研究，以提升產品在運輸過程中的穩定性。

效率是我們藥品生產的關鍵，良好的質量控制不僅可以幫助我們確保優質質量，亦可減少申請時間和相關成本。於報告期間，我們用最少的時間完成了舊生產許可證的更換，且並無對生產造成任何延誤，在審核過程中亦無發現任何錯誤。此外，政府主管部門和第三方審計公司對我們的質量控制和保證能力表示認可，我們目前為省內授權的獨立藥品生產企業、受託藥品生產企業和原料藥藥品生產企業。本集團對這一結果感到非常滿意，我們將繼續完善我們的質量控制實踐，以滿足未來的任何需求。



## 環境、社會及管治報告

### 4.1.2 產品信息及廣告監督

誠信是我們的核心理念之一，因此，本集團禁止任何欺詐、虛假或隱瞞信息。在藥品的包裝、標籤和廣告方面，我們嚴格遵守相關法律法規，以保障患者安全。

#### 藥品包裝

本集團遵守《直接接觸藥品的包裝材料和容器管理辦法》，確保所有藥品包裝均符合國家及專業標準。如無可參照的國家或專業標準，我們便會制定企業標準並經國家食品藥品等相關主管部門審批後執行。如日後需更改包裝標準，我們亦會重新向相關部門報批。

本集團遵守《藥品說明書和標籤管理規定》，藥品說明書和標籤均經國家藥品監督管理局審批。我們的藥品說明書亦按規定包括有關藥品安全性及療效的科學數據、結論及資料等內容，以保障安全妥善地使用藥品。我們嚴格參照規定要求以保證藥品的內部標籤中包含藥品名稱、適用症或功能、規格、劑量及用途、生產日期、批號、到期日及藥品製造商等資料，在藥品的外部標籤指明藥品名稱、成分、適用症或功能、規格、劑量及用途、不良反應、批號、到期日以及藥品製造商等資料。

我們制定了《印字包材的設計和審批管理程序》，規定各相關部門的審批責任及藥品印字包材內容的審批程序。我們亦制定了《固體車間包裝材料管理規程》。在使用包裝材料時，將仔細核查所印內容，確保藥品包裝材料上的信息準確無誤。

#### 藥品廣告

本集團遵守《中華人民共和國藥品管理法》、《中華人民共和國廣告法》及《藥品、醫療器械、保健食品、特殊醫學用途配方食品廣告審查管理暫行辦法》。我們的藥品廣告全部經由主管部門審批取得藥品廣告批准文號，以確保藥品廣告中的所有內容真實合法。如需修改藥品廣告內容，我們亦通過重新遞交申請來取得藥品廣告批准文號。

## 環境、社會及管治報告

### 4.2 產品安全保障

本集團高度重視患者的健康與安全，因此，產品安全保障是我們業務中最為重視的關注點之一。為加強處於不同臨床階段的產品和上市產品的安全管理，我們依據《藥品不良反應報告和監測管理辦法》、《國家藥品監督管理局關於藥品上市許可持有人直接報告不良反應事宜的公告（2018年第66號）》、《個例藥品不良反應收集和報告指導原則（2018年第131號）》、《藥物警戒質量管理規範（2021年第65號）》及人用藥品技術要求國際協調理事會國際藥物警戒E2系列，制定了《定期安全性更新報告和定期獲益－風險評估報告撰寫及遞交SOP》，當中規定了藥品安全性信息報告及定期安全性更新報告。

我們制定了《安全信號管理SOP》，規定了安全性信號的接收、分析、評估和後續工作。安全信號可以來自自發報告、干預性臨床或非干預性研究、科學文獻、臨床前研究等。我們將對有關資料進行匯總、分類、分析和評估，對資料進行評級，優先考慮對公眾健康的影響，並在風險分析後採取相應的行動。

我們制定了《臨床試驗方案的撰寫、審核及修訂SOP》，以規範準備臨床試驗方案的程序。臨床試驗方案應包括試驗背景、試驗目標、試驗設計、方法和程序等資料。在起草方案之前，應明確任何有關法規、指南、原則、相關藥物研究和實驗的資料。方案應檢查其一致性和試驗模板要求，方案應得到臨床部門負責人或首席執行官的批准。我們亦制定了《臨床試驗用藥品準備SOP》、《臨床試驗用藥品的包裝SOP》、《臨床試驗用藥品包裝和標籤的管理SOP》、《臨床試驗用藥品的運輸、貯存、留樣、發放、回收、召回和銷毀SOP》及《臨床試驗用藥品超溫／超濕的處理SOP》，對臨床試驗的準備、試驗藥品的標籤格式、包裝、交付和銷毀、臨床試驗用藥品的超溫或超濕藥品處理進行了規定。

## 環境、社會及管治報告

臨床試驗對象應在臨床試驗前簽署同意書。根據《藥物臨床試驗期間安全性數據快速報告標準和程序》、《藥物警戒質量管理規範(2021年第65號)》及人用藥品技術要求國際協調理事會國際藥物警戒E2系列，我們已制定《藥物臨床試驗質量管理規範》，以載明對選擇試驗對象的要求。我們已制定《知情同意書的撰寫、審核及修訂SOP》，以監督各項臨床研究所用知情同意書格式的起草、審核及修訂。我們亦訂明《研究項目中藥物警戒活動管理SOP》、《研究中個例安全性報告SOP》及《研發期間安全性更新報告SOP》，以管理臨床試驗期間發生的不良事件。每個試驗均應指定一名負責的藥物警戒項目經理，並制定安全管理計劃。安全管理計劃應包括報告程序、對可疑的嚴重不良反應的處理、聯繫名單等。本集團員工在獲悉使用本集團產品出現不良反應事件時，必須在一個工作日內及時向藥物警戒部門報告該不良事件(死亡病例及藥品群體不良反應事件必須在第一時間報告藥物警戒部門)。試驗期間發生的任何不良事件均應報告、記錄及分析。

為確保產品質量與安全，並保障患者的權利及權益，我們制定了用於不合格材料、退貨及緊急召回的管理程序。我們對退貨進行質量評估，並確定處理方法，以不斷提升產品質量及安全。我們還制定了《藥品上市後個例安全性報告SOP》，確保對已上市產品的個例安全性報告及時進行一致、準確處理，並確保處理過程符合相關監管要求。針對患者用藥後出現的不良反應，我們制定《藥品安全性問題應急預案SOP》，規定患者用藥後發生不良反應的識別程序及應對方法，以維護患者權利。此外，我們亦根據《藥物警戒質量管理規範(2021年第65號)》制定其他SOP。於報告期內，本集團未收到任何因安全與健康理由而召回已售出或交付的產品。



## 環境、社會及管治報告

### 4.3 供應鏈管理

本集團重視開發及商業化創新及首創藥品，因此，依靠卓越的供應鏈管理來保證我們供應商及產品的質量乃重中之重。為有效規範及管理我們的供應商選擇程序，本集團制定了《採購管理制度》、《招標管理標準操作流程》、《合同管理制度》、《終端藥店開戶流程》和《協議經銷商開戶及審批流程》。除了產品與服務質量、技術標準、商譽及成本等因素，我們亦重視供應商及經銷商對環境及社會責任作出的承諾（如環境、健康與安全狀況）。為繼續全面監測供應鏈的表現，我們還制定了《供應商質量審計程序》。此外，為確保供應鏈的道德標準，與本集團任何公司有重要業務往來的賣方、供應商、分包商或經銷商都需要與我們簽訂《反賄賂承諾》，對於技術合作供應商，我們還會簽訂保密協議。

於報告期間，我們更新了《供應商質量管理規程》。例如，我們擴大了後勤部門的職責範圍，要求其協助更新供應商的到期信息，並在每年採購前對內部包裝材料作出正式的全面檢查報告。我們還更新了《承包商質量管理規程》。替換承包商後，要求相關業務部門申請人提供必要資質文件，並交由部門負責人及質量管理部門審查。

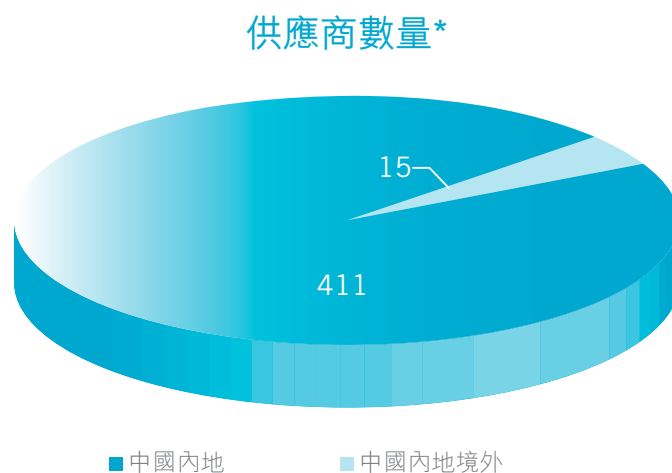
#### 環境及社會方面的考慮事項

為實現成為負責任製藥商的目標，我們保證我們產品的價值鏈在環境和社會方面具有可持續性。我們對供應商的ESG表現實施了特定政策，並確保供應商符合我們的政策。主要供應商均須簽署本集團發佈的《供應商准入承諾函》，當中訂明，供應商向本公司提供的所有商品和服務均符合現行法律法規且不違背社會公序良俗。供應商具備雙方交易或合作中所應具備的一切法定資質及履約能力。此外，供應商向本公司提供的所有商品及服務不侵犯任何其他第三方之合法權益。此外，在進行新藥開發時，我們力求盡量減少使用可能對環境和安全造成危害的溶劑及材料。



## 環境、社會及管治報告

供應商的分佈載列如下，該數字反映了本集團與海外供應商的合作情況。



\*附註： 供應商數量包括生產商、經銷商、代購商、貿易商及間接採購供應商。

#### 4.4 患者權益保障

##### 4.4.1 保護患者私隱

本集團高度重視信息安全、患者及受驗者的私隱保護。為加強信息安全，我們制定了《計算機AD網絡用戶管理規範》，以管理用戶對特定數據及資料的查看權限、數據安全及內部網安全。患者資料只有相關部門才有權限訪問，如員工需調閱患者資料時，必須經過上級主管的批准。我們亦制定了《計算機及信息管理規範》，對軟硬件及本集團內部網的管理及安全使用進行了規定。我們已使用專業的防火牆及防毒軟件，以防止任何惡意的入侵活動。我們制定了《ERP-SAP系統數據備份操作程序》、《ERP-SAP系統問題管理控制程序》及《ERP-SAP系統日常檢查、維護操作程序》，規定了常規的系統備份時間表、檢查過程、日常檢查及維護以及問題解決程序。一旦出現任何與系統有關的問題，我們會按照規定進行處理。我們已制定《文檔管理制度》，創建全公司範圍的文檔框架，確保統一、完整地保存公司文檔。機密文檔櫃須上鎖，未經授權不得查閱。處理機密文檔須獲得部門負責人批准，並經總裁或運營副總裁審查及批准，且須保存處理記錄。我們定期為員工舉辦有關私隱權的培訓課程，以提高私隱保護意識。

## 環境、社會及管治報告

我們列明關於患者及受驗者資料的收集、使用及披露限制，該等資料的保存方法均受到嚴密監控。每位受驗者在試驗前均需簽署知情同意書，確保其了解試驗的目的、細節及風險。每位員工在加入本集團時，均需簽署保密協議，以保護患者的隱私。

### 4.4.2 重視患者權益

本集團十分重視患者意見及權益。我們設置了不同的渠道（如電子郵箱、熱線電話及信件）以便患者或家屬提出意見或投訴。為規範我們的客戶服務規程，我們已制定《產品投訴和諮詢的管理規程》及《藥物警戒部熱線電話管理SOP》，並遵守所制定的投訴、諮詢及意見處理規程。在收到投訴或有關藥品不良反應的問題時，相關部門會及時聯繫患者以跟進投訴情況、投訴訴求、主要事實與理由，並承諾所得意見及投訴皆能得到及時恰當的回覆及跟進。關於藥物的用法及劑量的問題須基於藥物的說明書予以回答。倘無法回答相關問題，須通知臨床部門並作答覆。為管理及規範有關我們產品的產品質量投訴、退貨及召回的處理規程，我們制定了《緊急召回管理程序》。我們亦會定期檢討及優化產品投訴及諮詢管理制度，以保障患者權益，維護本集團聲譽。本年度，本集團並無收到產品或服務相關投訴。

### 4.5 惠澤社區

本集團不遺餘力地推進社區服務，並履行其企業社會責任。我們積極開展面向患者的無償贈藥活動。本年度內，本集團透過多個慈善基金會（包括北京康盟慈善基金會及中國預防性病艾滋病基金會）作出的慈善捐贈總額為約人民幣449,000元。歌禮幫助舉辦了若干健康促進活動，如中國瘡周、世界膠質母細胞瘤關注日及國際非酒精性脂肪肝日。我們亦為丙型肝炎患者提供輔助服務。本年度，我們與北京康盟慈善基金會共同組織了一次丙型肝炎支持活動。歌禮為丙型肝炎患者提供了利巴韋林片及利托那韋片，以治癒疾病。我們獲得了中國預防性病艾滋病基金會頒發的捐贈證書。我們捐贈了價值逾人民幣20百萬元的抗病毒藥物用於治療丙型肝炎，為國家做出了貢獻。

## 環境、社會及管治報告

### 5. 以人為本，攜手共進

員工是支撐本集團成功及發展的重要支柱。我們時刻秉持「以人為本」的管理思想與員工共同成長。本集團嚴格遵守經營所在地的相關法律法規，包括但不限於中國內地的《中華人民共和國勞動法》及《中華人民共和國勞動合同法》等。

#### 5.1 員工僱傭

我們採納了政策推動及確保和諧、包容、平等機會和非歧視的工作環境。我們嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》和《中華人民共和國勞動合同法》等相關法律法規，並已根據相關法律法規制定我們的人力資源政策。

截至二零二三年十二月三十一日，本集團共有219名僱員。本集團的僱員情況載列於附錄一：可持續發展數據摘要。

##### **招聘管理制度**

為了給我們的業務發展策略有效招聘到合適的員工，我們設有《招聘管理制度》。人力資源部每年根據招聘計劃進行招聘。本集團透過招聘網站、廣告、招聘人員、內部推薦和招聘會等渠道來招聘員工。無論是外部招聘或內部招聘，我們均以「公開、公正、公平」為基本原則選擇適當的應聘者，考慮其教育背景、經驗、技能等，確保不受民族、種族、宗教、年齡、性別、家庭出身、婚姻狀況、性取向、殘疾、國籍和地區等問題影響。對於每位成功應聘者，在簽署僱傭合同之前，人力資源部會進行背景調查，並仔細核驗其年齡、身份及適任資格，以免僱傭童工。倘我們發現員工未達到法定就業年齡，則我們將立即終止僱傭合同。本集團會與僱員簽訂僱傭合同，涵蓋工資、福利及終止依據等事宜，確保沒有出現強制勞工的情況。本集團將依法處理違規事件。本集團已制定出勤表，僱員應嚴格遵守出勤時間。加班需提前獲得批准，我們將提供加班費或休假以代替加班補償。本年度，本集團概無使用童工及強制勞工。

歌禮正在努力提高董事會的多樣性。本集團已制定《董事會多元化政策》，當提名委員會選擇董事會候選人時，應考慮一系列選擇性的觀點，如性別、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗和專業經驗。提名委員會亦負責審核及制定政策和可衡量的目標。於本年度，40%的董事會成員及50%的高級管理層人員為女性。



## 環境、社會及管治報告

### 人員穩定

我們制定了《員工手冊》，對人力資源管理各方面進行了規定，如招聘、晉升、解僱、薪酬、工作時數及假期。我們珍惜、尊重並愛護每位員工，因此，本集團嚴禁任何歧視或騷擾，包括性別、性取向、殘疾、年齡、種族、國籍、家庭狀況或任何其他受法律保護因素方面的歧視或騷擾，以上規定適用於所有員工活動和人力資源事務，包括招聘、晉升、調動、薪酬及培訓等。為減少人才流失，每當有員工離職時，我們會主動與該員工進行面談，以了解其離職原因並借此改善企業管理上的不足。倘任何員工決定辭職，本集團及員工均會按照僱傭合同列明的條款作出安排。員工需妥為交接彼等之工作，而我們會安排面談，以了解員工辭職的原因及其需求。

## 5.2 員工健康與安全

我們堅持為員工提供安全與健康的工作環境。我們嚴格遵守與職業健康及安全相關的法律法規，包括但不限於《中華人民共和國消防法》及《中華人民共和國安全生產法》等。

### 潔淨安全的工作環境

我們致力於保障員工健康與安全，並制定《環境、健康與安全手冊》、《員工手冊》、《安全管理制度匯編》及《職業健康管理制度匯編手冊》，管理本集團的健康與安全事務。於報告期間，我們更新了環境、健康與安全委員會的組成及職權範圍。完成更新後，環境、健康與安全委員會的總監負責實施環境、健康與安全相關法律法規、定期組織環境、健康與安全會議及協調相關部門的環境、健康與安全工作，包括消防安全、職業病預防、危險品及化學品處置。

為保障員工的工作環境安全及規範火、電、危險物品、燃氣及電器設備的安全使用及管理，我們制定了《消防安全管理規定》、《防火巡查、檢查管理規定》、《火災隱患整改管理規定》、《易燃易爆危險物品和場所防火防爆管理規定》、《志願消防隊及微型消防站管理規定》、《防火巡查、檢查管理規定》、《用火、用電安全管理規定》、《消防設施設備維護管理規定》及《安全疏散設施管理規定》等數項安全管理規定。

## 環境、社會及管治報告

就消防安全而言，我們遵循「預防為主、防消結合」之辦法及「誰主管、誰負責」之管理原則，並已制定《消防安全責任制》，規定了各負責部門及僱員的責任。我們設置了常規消防檢查項目，進行日常、每週和每月的檢查活動，確保所有的消防法規得到良好的實現。凡是需要在易燃易爆物品場所工作的員工，均應經過培訓，通過後方能上崗。場所內的任何開關、燈具、線路均須符合防爆要求，並定期進行檢查及維護。我們對應急燈、安全出口、疏散用門、走道、樓梯、標籤的實施訂明了規定。所有這些設施均應定期檢查，以確保設施完好無損，運作良好。為監督消防安全措施的實施，我們已制定《消防安全工作評估、獎懲管理規定》，以評估僱員的消防安全實施情況及其具備的相關知識。我們已組建自己的志願消防隊，幫助滅火、員工疏散和保護火災現場。

禁止吸煙且不允許攜帶火工具和非防爆設備到防爆區中。對於某些特殊的機械，僱員需在使用前獲得操作許可。一旦發生事故，僱員應立即停止作業並通知環境、健康與安全部門。僅在威脅消除後才能恢復作業。

就危險化學品處理而言，我們已制定《危險化學品管理規定》和《EHS標識管理規定》，為同事們（尤其是物流、工程、EHS製劑車間、API車間等部門的同事）安全地處理危險化學品提供指南。為明確指示及便於參考，我們設置了安全標誌、消防安全標誌、職業健康警示標語、危險化學品標誌、環境標誌等，有關標誌或標語被放置在不同地點，如持證工作場所、工廠道路、廢物排放口等，以提高僱員的EHS意識。對於購買的所有危險化學品，我們均要求供應商提供《材料安全數據表》（「MSDS」），並按照MSDS上的要求進行儲存、使用、轉移及處置。員工需穿戴安全防護裝備，並在指南中列明的指定場所開展工作。除有毒化學品處理外，所有程序均應至少由兩名或兩名以上人員共同進行以確保安全。需要處理危險化學品的員工，在實際操作前需接受培訓。

職業病預防方面，我們為員工提供符合國家職業健康標準和衛生要求的工作環境與條件。我們將採取相應措施，預防職業病，包括將員工及含有有毒、有害物質和高噪音的工作場所隔開。我們努力使用機械化操作，並定期維護、檢查和維修排放灰塵及噪音的設備。我們將確保通風設備、排毒設備和空調系統符合相關標準。此外，我們訂有明確的安全設備評估、維護和維修指引，確保員工可以安全工作。

此外，為保障員工健康，所有員工均可享受定期免費健康體檢。根據《中華人民共和國職業病防治法》，本集團為接觸職業病危害的每名僱員，定期進行職業病健康檢查。本年度，本集團並未發生任何員工因工作原因而死亡或工傷的事故，表明我們在保護員工健康與安全方面取得了成功。

## 環境、社會及管治報告

### 健康與安全培訓

為加強員工的健康與安全知識，我們為員工提供各種健康與安全培訓。我們已制定《消防安全教育、培訓管理規定》，以加強並規範本集團的消防安全培訓工作。此規定規範了管理層員工、在崗員工、新員工及其他員工接受消防培訓的內容及頻次。各負責部門及單位應設立良好的消防安全培訓檔案。我們亦已制定《滅火和應急疏散預案演練管理規定》及《火災事故應急救援演練方案》，以確保在發生火災時，有序開展滅火和疏散工作。本年度，我們亦應消防管理部門的要求定期進行火警演練，以加強全體員工的防火意識。我們為每次演練制定計劃，做好分工、應急設備及程序的準備工作。

我們亦將六月份設為我們的安全月，並組織多次培訓及演練，以便員工提高意識，熟悉安全防護政策、應急程序及逃生路線。於本年度，我們組織了有害物質處理培訓、安全月培訓、工作場所安全演練等多項活動。我們協調各機構、部門及單位保證活動順利開展，並收集資料及建議以供進一步審閱及改進。於本年度，我們並未接獲有關工傷和人員傷亡的報告。有關詳情載於附錄一。



消防演練



## 環境、社會及管治報告

### 5.3 員工福利

本集團致力提供公平及具競爭力的薪酬及福利，以招攬並挽留優秀人才。我們制定了《員工手冊》並定期更新福利與薪酬政策，確保福利與薪酬處於適當及具市場競爭力的水準。在考慮外部招聘之前，我們會優先考慮內部晉升。本集團根據國家法定要求，為員工繳納社會保險及住房公積金，包括養老保險、醫療保險、失業保險、生育保險、工傷保險、住房公積金。

我們十分重視員工福利，嚴格按照《中華人民共和國勞動法》的規定去安排員工的工作時數、加班費等。我們提供的員工福利優於法律規定的最低標準。我們向所有員工提供帶薪年假、病假、事假、產假、婚假、喪假及工傷假。就一般福利而言，我們向員工提供生日及節日福利、新生兒禮物、年度健康檢查、夏季高溫津貼以及報銷預先批准的培訓費用等。

### 5.4 員工文化活動

本集團已成立工會。工會代表負責參加有關公司規章制度及直接影響僱員利益的重大事項的討論。本集團還為員工定期舉辦各種活動，以緩解工作壓力，緩解心理壓力及幫助建立團隊合作的精神。於本年度，我們已組織十週年紀念日派對、中秋節活動、團隊建設活動等多項活動。該等活動增強了不同分支部門同事間的交流以及對本公司的擁護。



十週年紀念日派對



## 環境、社會及管治報告



中秋節活動

### 5.5 員工培訓發展

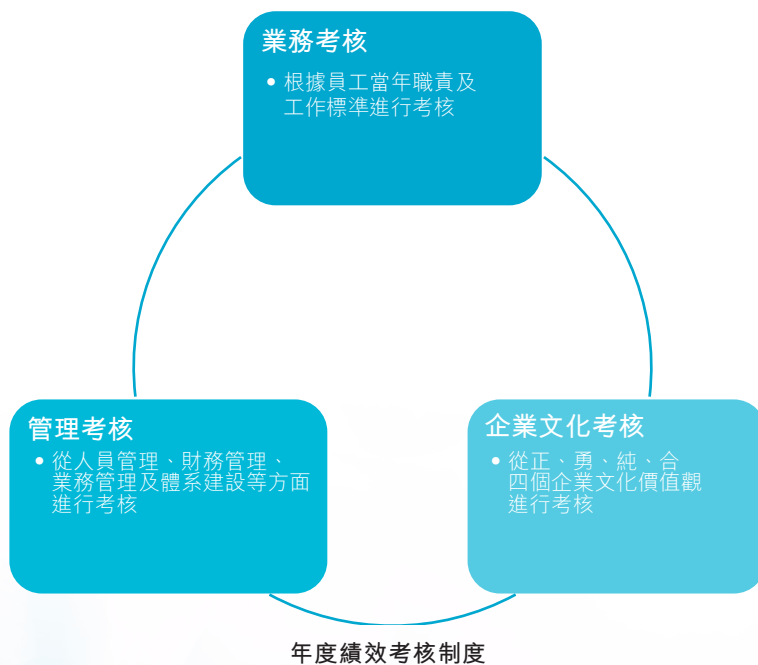
本集團致力於員工培訓與發展，以構建超卓的團隊，維持集團的競爭力。為拓展員工的視野，提高員工的專業知識、專有技術、素質及技能，我們向員工提供各種類型的培訓課程，如定期培訓、研發培訓和生產培訓等。

定期培訓主要側重於新員工（包括當年的所有新員工）培訓。主要學習內容包括公司政策、操作規程、專業知識和技能培訓。此外，所有員工均需學習績效目標設定方法以及績效評估方法。此外，研發培訓涵蓋《藥物臨床試驗質量管理規範》培訓、中國創新醫物（械）醫學大會暨CMAC 2023年會等議題，並涉及研發領域各部門的員工。生產培訓主要包括安全培訓、年度臨床試驗質量管理規範培訓以及針對特定崗位的再培訓，該等培訓主要針對在崗工廠員工。

## 環境、社會及管治報告

### 年度績效考核

為提升業績，提高員工能力並支持人力資源管理，我們設有年度績效考核制度。每年以業務績效、管理能力、文化價值觀等客觀因素考核員工表現，隨後以此作為年終獎、調薪與晉升的依據。從三個方面(包括專業知識或能力，綜合能力、企業文化意識與行動)出發，設定個人成長目標。我們以「人盡其才，才盡其用」為原則，通過晉升等方式將表現優異和能力突出的合適員工選聘適當的位置。



## 環境、社會及管治報告

### 6. 綠色環保，愛護環境

#### 6.1 環保體系建設

為確保環境管理制度在本集團得到正確實施，除成立環境、社會及管治委員會外，本集團還訂立了《可持續發展制度》及相關政策，持續改進環境措施。我們的《可持續發展政策》規管本集團控制及減少廢氣排放、溫室氣體（「GHG」）排放、污水、資源使用及廢棄物產生的環境措施，以及應對氣候變化的措施。環境、社會及管治委員會負責監控相關政策的實施情況以及環境措施的實施進展。我們制定了《環境、健康與安全(EHS)手冊》，以規管本集團產生的廢氣排放、污水及廢棄物的處理及控制措施。

本集團嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等本集團經營所屬地區相關的法律法規。為與生產基地周邊社區保持良好關係，本集團在業務營運上盡可能節約能源，執行水資源管理、廢物循環再用措施，減少溫室氣體排放以及改善能源效益。本年度未曾發生任何影響環境及自然資源的重大事故以及環境法規方面的處罰及訴訟。

本年度，本集團對去年設定的環境目標進行了審視。每名僱員產生的有害廢棄物及每平方米耗電量均低於去年。每名僱員產生的無害廢棄物與去年相比維持穩定。每平方米溫室氣體排放量及每平方米耗水量均高於去年。展望未來，為達到二零二五年的環境目標，本集團將在未來實施更多的減少污染和減少能源及水資源使用的措施。

#### 6.2 排放物管理

##### 溫室氣體排放盤查

為響應國家履行《巴黎協議》的責任及《國家適應氣候變化戰略》等其他相關重要政策，本集團亦致力於減緩全球變暖風險之影響。我們根據由世界資源研究所與世界可持續發展工商理事會共同制定的《溫室氣體盤查議定書》及國際標準化組織制定的ISO14064-1，對本集團進行溫室氣體排放盤查。我們致力於減少本集團營運期間的碳排放量，並推行低碳業務。

## 環境、社會及管治報告

經盤查，本集團溫室氣體排放分為直接排放（範圍1）及間接排放（範圍2）。範圍1是指集團擁有或控制的來源所產生的直接溫室氣體排放。範圍2是指發電、供熱和製冷或者集團向外購買的蒸汽所間接引致的溫室氣體排放。各範圍的溫室氣體排放分別來自本集團燃料消耗、名下車輛使用的燃油（範圍1）以及營運時的電力消耗（範圍2）。本年度的溫室氣體排放概要詳見附錄一。

我們將積極實施溫室氣體減排措施，以二零二一年為基準年，到二零二五年維持或逐步降低溫室氣體排放強度。

### 廢氣排放

我們的廢氣排放主要來自製藥流程中產生的揮發性有機化合物(VOCs)及酸性廢氣排放以及集團車輛產生的氮氧化物(NOx)、硫氧化物(SOx)及顆粒物(PM)排放。我們採取適當的減少廢氣排放措施，以減少其對環境的影響。

對於製藥流程中的廢氣，我們採用噴灑、吸附及蓄熱式熱氧化器(RTO)處理廢氣。經處理後，廢氣排放量可達到國家及地方空氣污染排放標準。

為減少車輛廢氣排放，我們制定了《車輛及駕駛員管理制度》，實行合理商務用車安排。我們鼓勵採用線上會議，以減少不必要的公務旅行。我們定期維護保養本公司的車輛，確保平穩運行。我們鼓勵員工搭乘公共交通工具出行。如需使用集團車輛，我們鼓勵員工拼車出行，以減少對集團車輛的使用。我們亦使用清潔材料和技術優化生產過程，以減少VOCs的產生。氣體排放概要請見附錄一。

### 廢水排放

本集團產生的廢水主要來自製藥流程、設備清洗、純淨水製造流程、廢氣處理及生活污水。各種廢水均由廠區內廢水處理站處理，達標後外排。廠區內產生的循環冷卻系統排水、純水製備廢水直接納管進入紹興污水處理廠集中處理，達標後外排。本集團的全部廢水排放均符合國家和地方排放標準。

為符合排放規定，我們已制定多種處理各種廢水的方法。就污染物濃度較高的工業廢水而言，我們已引入模擬酶催化處理系統進行開環反應，以降低污染物水平。就綜合廢水而言，我們使用脫氧及活性污泥法降低污染物濃度。在排放至附近的廢水處理廠作進一步處理前，廢水須符合三級綜合廢水排放標準。



## 環境、社會及管治報告

### 廢棄物處理

本集團根據《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《國家危險廢物名錄（2021年版）》及其他相關法律法規聘請專業及合格的廢棄物處理公司及回收公司分別處理及回收有害廢棄物及無害廢棄物。我們將危險廢棄物分為若干類，如廢舊電池、電子廢棄物、廢催化劑、廢母液、廢溶劑、實驗室廢棄物、廢試劑瓶等。我們與回收合作夥伴公司簽訂合同，以確保他們將根據要求處理廢棄物。為減少廢棄物並更好地利用資源，我們實施廢鈀催化劑再利用方案，還根據廢棄物類型對其進行分類存放，按回收用途交由不同企業回收、利用及處置。運輸時，統一黏貼廢棄物標識，存放在密閉容器內，運輸車輛裝有GPS，實現全程監督。我們亦備有足夠的安全設備、除污及清潔工具和物品，並編製《突發環境事件應急預案》，以應對意外事故。於報告期間，由於處理庫存舊電腦，我們總共回收48台電腦，包括47台筆記本電腦及1台檯式電腦。

於報告期間，我們為員工提供環境培訓，以強化危險廢棄物的管理。我們還使用可回收及再制碳粉盒或墨盒。此外，我們定期評估材料使用情況，以避免庫存積壓。我們將積極實施廢棄物減少措施，以二零二一年為基準年，到二零二五年維持或逐步降低廢棄物產生強度。

### 減少海外公幹

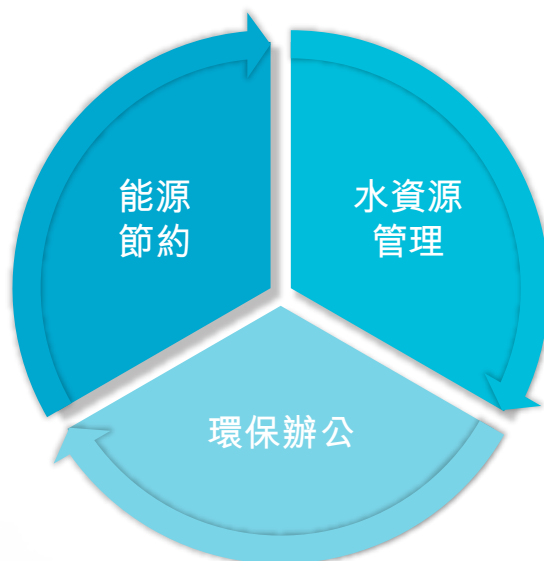
本集團深知公務旅行會引致溫室氣體排放。因此，我們鼓勵員工採用視頻會議，以取代非必要的海外公幹，亦為不可避免的商務旅行選擇直航航機，盡量減少溫室氣體排放量。



## 環境、社會及管治報告

## 6.3 資源使用

本集團致力於保護環境及自然資源，因此，我們制定了《辦公管理規範》，以管理員工在能源節約、水資源管理及環保辦公方面的行為。本年度我們採取以下措施改善資源利用並減少廢棄物。

**能源節約**

空調系統是辦公室耗電量最高的設備之一。為有效節約能源，我們使用貼有認證節能標識的空調系統，並避免將空調安裝在陽光直射位置，以提高能源效益。我們定期清潔空調過濾器及風機盤管。我們還定期檢查並更換空氣壓縮機的壓力錶、壓力軟管和接頭，以減少製冷劑洩漏的可能性。我們規定員工在不使用辦公室時關掉空調。最低空調溫度設定為26°C。此外，我們盡量避免在高峰時段使用高耗能設備，並加強對所有設備的維護，確保最佳運行，實現節能。我們已於特殊倉庫安裝除濕機，以降低冷卻設備的能耗。辦公室窗戶裝有紫外線防護膜，以減少熱吸收。我們擁有水冷式空調系統，且空調系統、風扇及水泵均配有自動變頻控制。我們還利用樓宇管理系統(BMS)來節省能源。天氣炎熱時，為減少空調系統的使用，員工可不打領帶及穿正裝，且週五可穿商務休閒裝。

## 環境、社會及管治報告

為在照明系統節約能源，我們提倡使用節能的LED照明。我們亦在辦公室及實驗室內劃分了多個不同照明區域，設立獨立控制的照明開關，並規定員工在外出工作、午餐或下班時、無需使用燈光時關掉照明系統，路燈使用節能燈。此外，我們亦會定期檢查辦公室內不同位置的光度，在高於需求亮度的地方減少燈管數目，以減少能源消耗，並盡可能利用自然光。

為減少燃料消耗，本集團定期為車隊進行檢查及保養，定期為輪胎充氣，保持正確的胎壓，提高汽車能效以減少燃料消耗及污染物排放。我們亦會給予司機適當的培訓，以確保沒有引擎空轉，提高燃油效益。我們還定期檢查並處理閒置車輛。

我們購買具有節能標籤的電子設備，以降低能耗，監測每日用電量以評估使用情況。我們將積極實施節約用電措施，以二零二一年為基準年，到二零二五年維持或逐步降低耗電強度。

### 水資源管理

本集團了解全球面臨水資源短缺的危機，我們致力於推廣節約用水，在營運過程中實施多項措施，加強水資源的有效利用。我們主動把水壓降低至可行的最低程度，定期檢查水錶讀數及有無漏水隱患，收集用於灌溉和清潔的雨水及洗滌廢水。為進一步減少用水，我們將來自淨水系統的廢水回收用作冷卻水，該廢水回收系統估計每年可減少約1,050.00噸水。我們還在各洗手間內張貼節約用水提醒標貼，亦使用雙沖水馬桶以及具有節水標籤及具備紅外線感應的廁具。我們會在洗衣機裝滿時使用，而非一次只洗少量衣物。我們的水源來自當地水廠，且在取水方面並無任何問題。

我們將積極實施節約用水措施，以二零二一年為基準年，到二零二五年維持或逐步降低用水強度。

### 環保辦公

本集團採用環保辦公措施。於報告期間，我們利用培訓系統、電子文檔管理系統和人力資源系統將相關紙質審批流程遷移到線上平台。這可強化電子數據管理，並可通過該等系統的文檔功能進行線上預覽、共享和實時操作。我們還利用網上平台執行審批流程。我們使用二維碼代替書面表格進行訪客登記。利用網上管理平台作為業務流程梳理和管理的重要工具，減少紙張消耗。對於不能避免的紙張消耗，我們鼓勵員工重複或雙面使用紙張。於本年度，我們合共回收1.74噸辦公

## 環境、社會及管治報告

及生活廢棄物，包括紙張及紙板。我們亦鼓勵員工利用廢紙以作內部記事用途，使用電子賀卡代替傳統賀卡發送節日問候並利用電子設備傳輸信息，以節約用紙。我們還提供幹手機，以鼓勵同事減少使用紙巾。我們定期檢查和監控紙張使用情況，並實施適當的改善措施。此外，我們還定期提醒員工注意環境保護，如我們張貼相關提醒公告，以提高員工的環保意識。

在採購辦公室文具用品前，我們會先評估物料用量，避免存貨過多。如需購買物資，我們會優先購買可循環再用或可使用補充裝的產品，減少使用一次性及不可回收的產品。物資使用應基於工作需要，如實填寫領用申請表。我們鼓勵員工重複使用信封、活頁夾、檔案卡及其他文具用品。我們亦在辦公室放置垃圾分類指引，鼓勵員工將可回收物料分類棄置，例如金屬罐、塑膠品、廢紙等，以利於垃圾的回收利用與處理。本集團已制定《辦公室管理規範》，其中規定行政部負責集中採購，在辦公室內佈置綠化植物，並指派門衛進行日常維護。

我們定期為員工提供環保培訓課程，以提高其環保意識。我們還鼓勵員工更多地使用公共交通，盡量減少電梯使用，以達到節能目的。此外，於報告期內，我們在十週年晚會期間開展節能創意徵集活動，並對優秀參與者授予獎勵，以提高員工的節能意識。

### 6.4 應對氣候變化

本集團已認識到，氣候變化及極端天氣可對我們的業務、員工及利益相關者造成可預見的影響。董事會決定通過採取應對及緩和措施降低對我們業務的風險，承擔應對氣候變化的責任。我們亦向我們的利益相關者（尤其是員工）傳輸該等理念，以齊心協力解決問題，獲得更大的利益。

我們評估了氣候變化的風險，並採取多項應對措施以降低對員工的直接風險。我們發放高溫津貼、開展中暑預防培訓及安裝紫外線防護膜，以減少熱吸收及保護員工免受高溫天氣影響。我們進一步研究其他可能性及措施，以降低潛在影響。我們認為低碳工作方式有助於減緩氣候變化影響。本集團已鼓勵及激勵員工以環保方式工作及生活。就我們舉辦的所有活動而言，我們將低碳方案作為考慮因素，例如使用低碳食品及本地供應食品、交通便利的位置以及減少使用一次性餐具。



## 環境、社會及管治報告

潛在風險	風險等級	潛在影響	當前應對減輕風險的推薦建議
<b>物理風險</b>			
極端高溫	中度影響	<ul style="list-style-type: none"> <li>冷卻需求增加，導致電力要求和運營成本增加</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>通過使用更多低成本的減排措施降低日後潛在的能源價格上漲的風險</li> </ul>
水資源短缺	低度影響	<ul style="list-style-type: none"> <li>氣候變化導致動植物生長條件發生變化，影響醫藥生產原料供應</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>制定節水措施，如安裝高效節水設備等。</li> </ul>
<b>過渡風險</b>			
國際氣候變化政策及規管要求	低度影響	<ul style="list-style-type: none"> <li>可能收到監管機構的處罰</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>在ESG報告中公開披露公司溫室氣體排放數據及低碳運營措施</li> </ul>
未能遵守國家及行業的碳中和目標標準	低度影響	<ul style="list-style-type: none"> <li>碳中和目標及數據披露不足導致的訂單損失及收入下降</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>致力於將碳中和納入管理戰略</li> </ul>
利益相關者關注氣候相關問題	低度影響	<ul style="list-style-type: none"> <li>對企業商譽的間接影響</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>與利益相關者溝通，解釋本集團實施的可持續發展措施</li> </ul>
<b>氣候相關的機遇</b>			
氣候相關的機遇	潛在益處	更高效的生產過程	實現機遇的措施
資源效率提升			減少日常運營中的電力使用



## 環境、社會及管治報告

## 7. 附錄一：可持續發展數據摘要

環境範疇 <sup>1</sup>	單位	二零二三年
<b>廢氣排放<sup>2、3</sup></b>		
氮氧化物	千克	2.77
硫氧化物	千克	0.06
顆粒物	千克	0.20
<b>溫室氣體排放<sup>2</sup></b>		
直接溫室氣體排放(範圍1)	公噸二氧化碳當量	421.60 <sup>4</sup>
間接溫室氣體排放(範圍2)	公噸二氧化碳當量	2,799.87 <sup>5</sup>
溫室氣體排放總量(範圍1及2)	公噸二氧化碳當量	3,221.47 <sup>6</sup>
<b>溫室氣體排放強度</b>		
溫室氣體排放強度(每平方米)(範圍1及2)	公噸二氧化碳當量/平方米	0.13
溫室氣體排放強度(每管線) <sup>7</sup> (範圍1及2)	公噸二氧化碳當量/管線	268.46
<b>能源消耗<sup>8</sup></b>		
能源消耗總量	兆瓦時	5,980.12
天然氣消耗	立方米	2,274.00
汽油消耗(車隊)	公升	4,404.87
柴油消耗	公升	50.00
總耗電量	兆瓦時	3,089.64
耗電強度(每平方米)	兆瓦時/平方米	0.13
耗電強度(每管線) <sup>7</sup>	兆瓦時/管線	257.47
已購蒸汽	公噸	3,774.00
<b>水消耗</b>		
總耗水量	立方米	37,135.80
循環水總量	立方米	3,650.00
耗水強度(每平方米)	立方米/平方米	1.55
耗水強度(每管線) <sup>7</sup>	立方米/管線	3,094.65

## 環境、社會及管治報告

環境範疇 <sup>1</sup>	單位	二零二三年
<b>有害廢棄物</b>		
有害廢棄物總量	公噸	71.26
有害廢棄物強度(每名員工)	公噸／員工	0.37
有害廢棄物強度(每管線) <sup>7</sup>	公噸／管線	5.94
<b>無害廢棄物</b>		
無害廢棄物總量	公噸	44.00
無害廢棄物強度(每名員工)	公噸／員工	0.23
無害廢棄物強度(每管線) <sup>7</sup>	公噸／管線	3.67
紙張消耗	公噸	4.21
紙張消耗強度(每名員工)	公噸／員工	0.02
紙張消耗強度(每管線) <sup>7</sup>	公噸／管線	0.35
<b>包裝材料</b>		
紙箱	公噸	0.0005
口服固體藥用聚烯烴瓶	公噸	1.20
瓶蓋	公噸	0.57
塑膠袋	公噸	0.85

## 紹興工廠的污染物濃度

環境範疇	單位	二零二三年	容許濃度
生活污水	公噸	3,563.00	—
工業廢水	公噸	9,815.00	—
化學需氧量(COD)	公噸	0.462	≤1.159公噸／年

社會範疇	單位	二零二三年
<b>員工總數</b>		
女性員工	人數	114
男性員工	人數	105
員工總數	人數	219
<b>按僱傭類型劃分的員工總數</b>		
短期合同工／兼職員工	人數	2
一般員工	人數	130
主管及經理	人數	75
總監及以上	人數	12

## 環境、社會及管治報告

社會範疇	單位	二零二三年
<b>按年齡劃分的員工總數</b>		
30歲以下	人數	82
30-50歲	人數	126
50歲以上	人數	11
<b>按地理區域劃分的員工總數</b>		
華北地區	人數	5
華東地區	人數	204
華中地區	人數	1
華南地區	人數	5
其他地區(包括澳門、香港及台灣)	人數	4
<b>按性別劃分的員工流失比率<sup>9</sup></b>		
女性員工	%	21.92
男性員工	%	17.32
<b>按年齡劃分的員工流失比率<sup>9</sup></b>		
30歲以下	%	21.15
30-50歲	%	20.25
50歲以上	%	0.00
<b>按地理區域劃分的員工流失比率<sup>9</sup></b>		
華北地區	%	16.65
華東地區	%	19.69
華中地區	%	50.00
華南地區	%	28.57
其他地區(包括澳門、香港及台灣)	%	0.00
<b>職業健康和安全</b>		
<b>因工傷亡個案</b>		
因工傷損失工作天數	天數	0
於過往三年(含報告年度)各年發生的因工死亡人數	人數	0
於過往三年(含報告年度)各年發生的因工死亡率	%	0.00



## 環境、社會及管治報告

社會範疇	單位	二零二三年
<b>按性別劃分的員工受訓百分比<sup>10</sup></b>		
女性員工	%	99.12
男性員工	%	98.10
<b>按僱傭類型劃分的員工受訓百分比<sup>10</sup></b>		
一般員工	%	100.00
主管及經理	%	100.00
總監及以上	%	91.67
<b>按性別劃分的員工受訓的平均時數<sup>11</sup></b>		
女性員工	小時	16.31
男性員工	小時	25.91
<b>按僱傭類型劃分的員工受訓的平均時數<sup>11</sup></b>		
一般員工	小時	25.85
主管及經理	小時	16.27
總監及以上	小時	5.08

<sup>1</sup> 環境範疇報告範圍包括歌禮生物科技(杭州)有限公司、歌禮藥業(浙江)有限公司、歌禮生物製藥(杭州)有限公司、歌禮欣諾醫藥(杭州)有限公司以及甘萊製藥有限公司。

<sup>2</sup> 計算標準參考聯交所「如何編製ESG報告—附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引」以及北京市生態環境局發佈的《二氧化碳排放核算和報告要求熱力生產和供應業》。

<sup>3</sup> 公司車輛廢氣排放。

<sup>4</sup> 由於製冷劑的使用量增加，直接溫室氣體排放量(範圍1)與去年相比有所增加。

<sup>5</sup> 於報告期間，我們新增熱量購買，並將其納入間接溫室氣體排放的計算量當中。

<sup>6</sup> 由於資料所示數據的約整，清單列示的排放總量未必等於直接溫室氣體排放量與間接溫室氣體排放量之和。

<sup>7</sup> 本年度的管線數量為12條。報告期間，我們完成了對現有管線的審查及評估，進行資源戰略優化至12條管線。

<sup>8</sup> 計算標準參考了中華人民共和國生態環境部發佈的《企業溫室氣體排放核算方法與報告指南發電設施(2021年修訂版)》以及國際能源署發佈的《能源統計手冊》。

<sup>9</sup> 計算方法：該類別的離職僱員人數／(該類別的僱員流失人數+本年度末該類別的僱員人數)×100%。

<sup>10</sup> 計算方法：該類別的受訓僱員數目／該類別的僱員數目×100%。

<sup>11</sup> 計算方法：該類別的僱員總培訓時數／該類別的僱員總數。

## 環境、社會及管治報告

## 8. 附錄二：香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》索引

## 強制性披露規則

## 索引內容

## 相關章節

## 管治架構

董事會聲明包含以下要素：

(i)披露董事會對環境、社會及管治事宜的監督；(ii)董事會管理環境、社會及管治的方法和策略，包括用於評估、優先處理及管理重大環境、社會及管治相關事宜的流程（包括對發行人業務的風險）；及(iii)董事會審查環境、社會及管治相關目標和指標所取得進展的方式，解釋其與發行人業務的關係。

2.3 環境、社會及管治架構

## 報告原則

說明或解釋在編製環境、社會及管治報告時應用的重要性、量化及一致性報告原則。

1. 關於本報告

重要性：環境、社會及管治報告應披露：(i)識別重大環境、社會及管治因素的過程和選擇標準；及(ii)若進行利益相關者溝通，則說明所確定的重要利益相關者，以及發行人的利益相關者溝通的流程及結果。

量化：有關報告排放／能源消耗（如適用）所用標準、方法、假設及／或計算工具的資料以及所用轉換因子的資料來源。

一致性：發行人應在環境、社會及管治報告中披露所用方法或關鍵績效指標的任何變化或任何其他影響有意義比較的相關因素。

## 報告範圍

說明環境、社會及管治報告的報告範圍，並說明用於確定環境、社會及管治報告所包含實體或業務的流程。若範圍有所變動，發行人應解釋有關區別及變動原因。

1. 關於本報告

## 環境、社會及管治報告

## 索引內容

## 相關章節

## A. 環境範疇

A1：排放物	一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律法規的資料。	6. 綠色環保，愛護環境
	A1.1	排放物種類及相關排放數據。	7. 附錄一：可持續發展數據摘要
	A1.2	直接（範圍1）及間接能源（範圍2）溫室氣體排放及（倘適用）強度	7. 附錄一：可持續發展數據摘要
	A1.3	所產生有害廢棄物總量及（倘適用）強度。	7. 附錄一：可持續發展數據摘要
	A1.4	所產生無害廢棄物總量及（倘適用）強度。	7. 附錄一：可持續發展數據摘要
	A1.5	描述排放目標設定及實現目標所採取的措施。	6.2 排放物管理
	A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、描述減低目標設定及實現目標所採取的措施。	6.2 排放物管理
A2：資源使用	一般披露	有效使用資源（包括能源、水及其他原材料）的政策。	6.3 資源使用
	A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及強度。	7. 附錄一：可持續發展數據摘要
	A2.2	總耗水量及強度。	7. 附錄一：可持續發展數據摘要
	A2.3	描述能源利用效率目標設定及實現目標所採取的措施。	6.3 資源使用
	A2.4	描述求取適用水源可有任何問題，以及用水效益目標設定及實現目標所採取的措施。	6.3 資源使用
	A2.5	製成品所用包裝材料的總量。	7. 附錄一：可持續發展數據摘要

## 環境、社會及管治報告

索引內容	相關章節		
A3：環境及自然資源	一般披露	減低發行人對環境及自然資源造成重大影響的政策。	6. 綠色環保，愛護環境
A3.1	一般披露	描述業務活動對環境及自然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	6. 綠色環保，愛護環境
A4：氣候變化	一般披露	有關確認及減低對發行人產生及可能產生影響的重大氣候相關問題的政策。	6.4 應對氣候變化
A4.1	一般披露	描述對發行人產生及可能產生影響的重大氣候相關問題及已採取管理有關影響的行動。	6.4 應對氣候變化
<b>B. 社會範疇</b>			
B1：僱傭	一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：(a) 政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律法規的資料。	5.1 員工僱傭 5.3 員工福利
B1.1	一般披露	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的員工總數。	7. 附錄一： 可持續發展數據摘要
B1.2	一般披露	按性別、年齡組別及地區劃分的員工流失比率。	7. 附錄一： 可持續發展數據摘要
B2：健康與安全	一般披露	有關提供安全工作環境及保障員工避免職業性危害的：(a) 政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及法規的資料。	5.2 員工健康與安全
B2.1	一般披露	於過往三年(含報告年度)各年發生的因工死亡人數及比率。	7. 附錄一： 可持續發展數據摘要
B2.2	一般披露	因工傷損失工作天數。	7. 附錄一： 可持續發展數據摘要
B2.3	一般披露	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	5.2 員工健康與安全



## 環境、社會及管治報告

索引內容			相關章節
B3：發展及培訓	一般披露	有關提升員工履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	5.5 員工培訓發展
	B3.1	按性別及員工類別劃分的員工受訓百分比。	7. 附錄一： 可持續發展數據摘要
	B3.2	按性別及員工類別劃分，每名員工完成受訓的平均時數。	7. 附錄一： 可持續發展數據摘要
B4：勞工準則	一般披露	有關防止童工或強制勞工的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及法規的資料。	5.1 員工僱傭
	B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	5.1 員工僱傭
	B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	5.1 員工僱傭
B5：供應鏈管理	一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險的政策。	4.3 供應鏈管理
	B5.1	按地區劃分的供應商數目。	4.3 供應鏈管理
	B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	4.3 供應鏈管理
	B5.3	描述用於識別供應鏈上的環境及社會風險的慣例，以及有關慣例的執行及監察方法。	4.3 供應鏈管理
	B5.4	描述甄選供應商時用於推廣環保產品及服務的慣例，以及有關慣例的執行及監察方法。	4.3 供應鏈管理

## 環境、社會及管治報告

索引內容	相關章節
B6：產品責任	一般披露
	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及隱私事宜以及補救方法的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及法規的資料。
B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。
B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。
B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。
B6.4	描述質量檢定過程及產品回收的程序。
B6.5	描述消費者資料保障及隱私政策，以及相關執行及監察方法。
B7：反貪污	一般披露
	有關賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及法規的資料。
B7.1	於報告期間對發行人或其員工提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。
B7.3	描述向董事及員工提供的反腐培訓。
B8：社區投資	一般披露
	有關以社區參與來了解發行人營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。
B8.1	專注貢獻範疇。
B8.2	在專注範疇所動用資源。

# 獨立核數師報告

致歌禮製藥有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

我們已審計列載於第115至185頁歌禮製藥有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此等綜合財務報表包括於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表、及截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及附註(包括重大會計政策資料)。

我們認為，該等綜合財務報表已根據由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實及中肯地反映貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況，及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》披露規定妥為編製。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在對綜合財務報表整體進行審計並形成意見的背景下來進行處理的，我們不會對這些事項提供單獨的意見。



## 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項(續)

## 關鍵審計事項

## 該事項在審計中是如何應對的

請參閱綜合財務報表附註6及附註2(h)的會計政策。

## 研發成本的截止性風險

研發成本主要包括員工成本、臨床試驗開支及支付予向外包服務提供商(包括合約研究機構(「CRO」)及臨床現場管理運營商(「SMO」))的服務費及材料。

年內，本集團產生研發成本人民幣216,781,000元，其中大部分為向外包服務提供商支付的服務費。

與該等服務提供商的研發活動於詳細協議中記錄，且通常於較長期間內進行。

由於年內產生的金額重大，我們將支付予外包服務提供商的研發成本截止識別為關鍵審計事項。

我們評估支付予外包服務提供商的研發成本截止的審計程序包括以下各項：

- 了解及評估以下關鍵內部控制的設計及實施：
  - 委聘CRO及SMO；
  - 管理相關臨床試驗的進度；
  - 相關開支的會計處理；
- 檢查與主要外包服務提供商訂立的協議所載的主要條款，並參考現行會計準則的規定評估會計處理的適當性；
- 抽樣檢查外包服務提供商對已達成里程碑的確認、發票及已結算結餘的銀行付款通知，並評估相關服務費是否已根據現行會計準則的規定確認；
- 根據相關臨床試驗活動的進展／已達成里程碑、相關服務協議中規定的條款及年末支付的累計金額，抽樣重新計算外包服務提供商的應計服務費，並將重新計算的金額與記錄金額進行比較；及
- 從外包服務供應商取得確認，以抽樣方式確認服務費、進度／已達成里程碑。就未回函確認而言，將已付及應付外包服務提供商的服務費與相關服務協議、外包服務提供商對已達成里程碑的確認及發票進行比較。



## 獨立核數師報告

### 綜合財務報表及核數師報告以外的資料

董事需對其他資料負責。其他資料包括年報內的所有資料，但不包括綜合財務報表及我們就此發出的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行職責，監督貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅對全體成員作出報告，除此以外，本報告並無其他用途。我們並不就本報告之內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期其單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

在根據香港審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，根據所獲取的審計憑證，確定是否存在可能對貴集團的持續經營能力造成重大疑問的事件或情況的重大不明朗因素。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當修改意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排及重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅而採取的行動或相關的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是余達威。

畢馬威會計師事務所  
執業會計師  
香港中環  
遮打道十號  
太子大廈八樓  
二零二四年三月二十五日



## 綜合損益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(以人民幣表示)

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入	5	56,596	54,090
銷售成本		<u>(30,606)</u>	<u>(78,782)</u>
毛利／(損)		25,990	(24,692)
其他收入及收益	5	184,650	112,016
銷售及分銷開支		(387)	(16,985)
研發成本		(216,781)	(267,102)
行政開支		(115,633)	(35,199)
其他開支		(2,135)	(59,830)
融資成本	7	(144)	(157)
應佔一間聯營公司虧損	16	<u>(20,275)</u>	<u>(22,894)</u>
除稅前虧損	6	(144,715)	(314,843)
所得稅	10	<u>-</u>	<u>-</u>
年內虧損		<u>(144,715)</u>	<u>(314,843)</u>
以下人士應佔：			
本公司權益股東		<u>(144,715)</u>	<u>(314,843)</u>
每股虧損			
基本及攤薄	11	<u>人民幣(13.47)分</u>	<u>人民幣(28.96)分</u>

第121至185頁的附註組成該等財務報表的一部分。



## 綜合損益及其他全面收入表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(以人民幣表示)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年內虧損	<u>(144,715)</u>	<u>(314,843)</u>
其他全面收入		
於後續期間可能重新分類至損益的其他全面收入：		
換算海外業務產生之匯兌差異	8	5,226
於後續期間不會重新分類至損益的其他全面收入：		
換算為本公司財務報表呈列貨幣之匯兌差異	<u>24,517</u>	<u>116,277</u>
年內其他全面收入(經扣除稅項)	<u>24,525</u>	<u>121,503</u>
年內綜合虧損總額	<u>(120,190)</u>	<u>(193,340)</u>
以下人士應佔：		
本公司權益股東	<u>(120,190)</u>	<u>(193,340)</u>
年內綜合虧損總額	<u>(120,190)</u>	<u>(193,340)</u>

第121至185頁的附註組成該等財務報表的一部分。

# 綜合財務狀況表

(以人民幣表示)

	附註	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	59,725	67,113
就物業、廠房及設備的預付款項		261	1,215
使用權資產	13	8,552	4,713
其他無形資產	14	26,315	16,559
於一間聯營公司投資	16	63,024	22,018
長期遞延開支		376	698
<b>非流動資產總值</b>		<b>158,253</b>	112,316
<b>流動資產</b>			
存貨	17	6,071	20,519
貿易應收款項	18	5,432	23,873
按公平值計入損益的金融資產	19	24,829	11,200
預付款項、其他應收款項及其他資產	20	21,850	18,300
原到期日為三個月以上的定期存款	21	1,944,457	2,067,066
現金及現金等價物	21	330,117	403,768
<b>流動資產總值</b>		<b>2,332,756</b>	2,544,726
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	22	649	3,135
其他應付款項及應計費用	23	132,732	101,050
租賃負債	24	5,710	2,416
遞延收入	25	1,588	1,588
<b>流動負債總額</b>		<b>140,679</b>	108,189
<b>流動資產淨值</b>		<b>2,192,077</b>	2,436,537
<b>總資產減流動負債</b>		<b>2,350,330</b>	2,548,853
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	24	2,706	1,821
遞延收入	25	5,558	7,146
<b>非流動負債總額</b>		<b>8,264</b>	8,967
<b>資產淨值</b>		<b>2,342,066</b>	2,539,886
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本	27(c)	731	742
儲備		2,341,335	2,539,144
<b>權益總額</b>		<b>2,342,066</b>	2,539,886

董事會於二零二四年三月二十五日批准及授權刊發。

吳勁梓  
董事

何淨島  
董事

第121至185頁的附註組成該等財務報表的一部分。

## 綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(以人民幣表示)

	母公司擁有人應佔						
	股本 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	股份溢價賬 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌波動儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零二二年一月一日	746	(18,709)	2,883,558	664,670	(86,348)	(714,845)	2,729,072
年內虧損	-	-	-	-	-	(314,843)	(314,843)
年內其他全面收入：							
匯兌差異	-	50	-	-	121,453	-	121,503
年內綜合虧損總額	-	50	-	-	121,453	(314,843)	(193,340)
撤銷股份(附註27(c))	(5)	18,659	(18,654)	-	-	-	-
發行股份(附註27(c))	1	-	960	-	-	-	961
行使受限制股份單位後 轉讓資本儲備	-	-	967	(967)	-	-	-
以股權結算的股份獎勵 及購股權安排	-	-	-	3,193	-	-	3,193
於二零二二年 十二月三十一日	742	-	2,866,831	666,896	35,105	(1,029,688)	2,539,886

	母公司擁有人應佔						
	股本 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	股份溢價賬 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌波動儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零二三年一月一日	742	-	2,866,831	666,896	35,105	(1,029,688)	2,539,886
年內虧損	-	-	-	-	-	(144,715)	(144,715)
年內其他全面收入：							
匯兌差異	-	-	-	-	24,525	-	24,525
年內綜合虧損總額	-	-	-	-	24,525	(144,715)	(120,190)
購回股份(附註27(c))	-	(78,961)	-	-	-	-	(78,961)
撤銷股份(附註27(c))	(11)	27,010	(26,999)	-	-	-	-
行使購股權後轉讓資本儲備	-	-	3,301	(3,301)	-	-	-
以股權結算的股份獎勵 及購股權安排	-	-	-	1,331	-	-	1,331
於二零二三年 十二月三十一日	731	(51,951)	2,843,133	664,926	59,630	(1,174,403)	2,342,066

第121至185頁的附註組成該等財務報表的一部分。

# 綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(以人民幣表示)

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前虧損		(144,715)	(314,843)
就下列各項作出調整：			
融資成本	7	144	157
應佔一間聯營公司虧損	16	20,275	22,894
攤薄聯營公司權益之收益	5	(60,587)	-
銀行利息收入	5	(99,278)	(44,162)
按公平值計入損益的金融資產的投資收入	5	(8,387)	(3,322)
匯兌差異	5	(9,646)	(60,011)
出售物業、廠房及設備項目的(收益)/虧損	6	(88)	4
物業、廠房及設備項目折舊	12	12,601	12,949
使用權資產折舊	13	2,731	2,269
無形資產攤銷	14	3,148	14,973
長期遞延開支攤銷		298	314
撇減存貨至可變現淨值	6	22,502	48,553
貿易應收款項減值撥回	18	(3)	(11)
其他無形資產減值	14	-	54,748
物業、廠房及設備減值	12	-	443
預付款項減值	20	1,427	-
以股權結算的股份獎勵及購股權費用	6	1,331	3,193
小計		(258,247)	(261,852)
營運資金變動：			
存貨增加		(8,054)	(12,839)
長期遞延開支減少/(增加)		24	(596)
貿易應收款項減少		18,444	29,744
預付款項、其他應收款項及其他資產(增加)/減少		(4,977)	2,716
貿易應付款項(減少)/增加		(2,486)	2,081
其他應付款項及應計費用增加		33,089	14,289
遞延收入減少		(1,588)	(1,588)
經營所用現金		(223,795)	(228,045)
已收利息		79,633	25,581
<b>經營活動所用現金流量淨額</b>		<b>(144,162)</b>	<b>(202,464)</b>

現金流量表之若干比較數字已作出調整，以符合當前期間的呈列並提供比較金額。



## 綜合現金流量表

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備以及在建工程項目		(6,213)	(7,070)
出售物業、廠房及設備所得款項		124	–
出售無形資產所得款項		–	92
購買無形資產		(12,945)	(7,331)
購買按公平值計入損益的金融資產		(997,222)	(482,000)
出售按公平值計入損益的金融資產所得款項		983,817	476,000
按公平值計入損益的金融資產的投資收入		8,150	3,322
原到期日超過三個月的定期存款減少／(增加)		174,134	(1,131,396)
<b>投資活動所得／(所用) 現金流量淨額</b>		<b>149,845</b>	<b>(1,148,383)</b>
<b>融資活動所得現金流量</b>			
租賃付款本金部分	29(b)	(2,391)	(2,223)
購回股份		(78,961)	–
發行股份所得款項		–	961
租賃負債的已付利息	29(b)	(144)	(157)
<b>融資活動所用現金流量淨額</b>		<b>(81,496)</b>	<b>(1,419)</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		<b>(75,813)</b>	<b>(1,352,266)</b>
於年初現金及現金等價物		403,768	1,727,411
匯率變動的影響淨額		2,162	28,623
<b>於年末現金及現金等價物</b>		<b>330,117</b>	<b>403,768</b>

現金流量表之若干比較數字已作出調整，以符合當前期間的呈列並提供比較金額。

## 財務報表附註

(除另有指明外以人民幣表示)

### 1. 一般資料

本公司為一家於二零一四年二月二十五日在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司的註冊辦事處地址位於190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands，於中國的主要營業地點位於浙江省。

本公司為一間投資控股公司。本公司的附屬公司(與本公司統稱為「本集團」)主要從事藥品研發、生產、營銷及銷售。

本公司股份於二零一八年八月一日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

### 2 重大會計政策

#### (a) 合規聲明

本財務報表乃根據全部適用之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(此統稱包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公司條例之披露規定而編製。本財務報表同時符合適用之香港聯合交易所有限公司證券上市規則披露規定。本集團採納的重大會計政策披露如下。

香港會計師公會已頒佈若干香港財務報告準則之修訂本，該等香港財務報告準則於本集團之現行會計期間首次生效或可供提早採納。附註2(c)提供首次應用該等變更導致會計政策出現任何變動的資料，而有關變動與本集團於該等財務報表中所反映的當前會計期間相關。

#### (b) 財務報表編製基準

截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司以及本集團於聯營公司的權益。

編製財務報表所使用的計量基準為歷史成本基準，惟下列資產乃按其公平值列賬(如下文所載會計政策所闡釋)：

- 按公平值計入損益的金融資產(見附註2(f))；

## 財務報表附註

### 2 重大會計政策(續)

#### (b) 財務報表編製基準(續)

根據香港財務報告準則編製財務報表要求管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響會計政策的應用以及資產、負債、收益及開支的呈報金額。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及在有關情況下視為合理的各項其他因素作出，其結果構成對未能透過其他來源確定的資產及負債的賬面值作出判斷的基礎。實際結果可能有別於估計數額。

該等估計及相關假設會持續予以審閱。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂於該期間內確認，或倘修訂對現時及未來期間均產生影響，則會於作出該修訂期間及未來期間內確認。

管理層於應用香港財務報告準則時所作出對財務報表有重大影響的判斷以及估計不確定性因素的主要來源載於附註3。

#### (c) 會計政策及披露事項變動

本集團於本年度之財務報表首度採納以下經修訂香港財務報告準則。

- 香港財務報告準則第17號，*保險合約*
- 香港會計準則第8號(修訂本)，*會計政策、會計估計變動及錯誤：會計估計的定義*
- 香港會計準則第1號(修訂本)，*財務報表的呈報*及香港財務報告準則實務報告第2號，*作出重大判斷：會計政策之披露*
- 香港會計準則第12號(修訂本)，*所得稅：與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項*
- 香港會計準則第12號(修訂本)，*所得稅：國際稅務改革－第二支柱立法範本*

## 2 重大會計政策(續)

### (c) 會計政策及披露事項變動(續)

本集團尚未採用於當前會計期間尚未生效的任何新準則及解釋。採用新訂及經修訂「香港財務報告準則」的影響討論如下：

香港財務報告準則第17號，*保險合約*

香港財務報告準則第17號取代香港財務報告準則第4號，載明適用於保險合約發行人的確認、計量、呈列及披露規定。由於本集團並無香港財務報告準則第17號範圍內的合約，故該準則對本財務報表並無重大影響。

香港會計準則第8號(修訂本)，*會計政策、會計估計變動及錯誤：會計估計的定義*

該等修訂本就會計政策變動與會計估計變動之間的區別提供進一步指引。由於本集團區分會計政策變動及會計估計變動的方法與該等修訂本一致，故該等修訂對本財務報表並無重大影響。

香港會計準則第1號(修訂本)，*財務報表的呈報及香港財務報告準則實務報告第2號，作出重大判斷：會計政策之披露*

該等修訂本要求實體披露重大會計政策資料，並就會計政策披露應用重要性概念提供指引。本集團已重新審視其已披露的會計政策資料，並認為其與該等修訂本一致。

香港會計準則第12號(修訂本)，*所得稅：與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項*

該等修訂本收窄初步確認豁免的範圍，使其不再適用於初始確認時產生等值且可抵銷的暫時差額(例如租賃及清拆負債)的交易。就租賃及清拆負債而言，相關遞延稅項資產及負債須自呈列的最早比較期間開始時確認，並於該日將任何累計影響確認為保留盈利或其他權益組成部分的調整。就所有其他交易而言，該等修訂本適用於已呈列的最早期間開始後發生的交易。

本集團已分別確認有關使用權資產及租賃負債的暫時差額。該變動對財務報表並無重大影響。



## 財務報表附註

## 2 重大會計政策(續)

## (c) 會計政策及披露事項變動(續)

香港會計準則第12號(修訂本)，*所得稅：國際稅務改革－第二支柱立法範本*

該等修訂本就為實施經濟合作與發展組織(「經合組織」)公佈的第二支柱示範規則而頒佈或實質頒佈的稅法(自該等稅法產生的所得稅以下簡稱「第二支柱所得稅」)所產生的所得稅推出遞延稅項會計處理的臨時強制性例外，包括實施該等規則所述的合資格國內最低附加稅項的稅法。該等修訂本亦引入有關該等稅項的披露規定，包括第二支柱所得稅的估計稅務風險。該等修訂本於頒佈後即時生效，並須追溯應用。

由於本集團尚未達到第二支柱示範規則項下的納稅門檻，該準則目前對本財務報表並無重大影響。

## (d) 附屬公司

附屬公司指本集團控制之實體。倘本集團因參與實體之營運而承受或享有其可變動回報，並有能力透過其對實體之權力影響該等回報，則本集團對該實體擁有控制權。附屬公司的財務報表由控制開始當日至控制終止當日併入綜合財務報表。

集團內公司間的結餘、交易以及集團內公司間交易產生的未變現收益及開支(外幣換算收益或虧損除外)均予以抵銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損以處理未變現收益的同樣方式抵銷，惟僅會在無減值憑證的情況下進行。

倘本集團於附屬公司之權益變動不會導致喪失控制權，則作為權益交易入賬。

當本集團喪失對附屬公司之控制權，其終止確認該附屬公司的資產及負債，以及任何有關的非控股權益及其他權益部分。任何因此而產生的收益或虧損於損益中確認。失去控制權時，於前附屬公司保留的任何權益按公平值計量。

於本公司的財務狀況表中，除非有關投資項目獲分類為持作出售，否則於附屬公司的投資則按成本減減值虧損列賬(見附註2(j)(ii))。

## 2 重大會計政策(續)

### (e) 於聯營公司的投資

聯營公司是指本集團或本公司對其有相當大的影響，但不是控制或共同控制其財務及運營策略的實體。於聯營公司之權益採用權益法入賬，除非其獲分類為持作出售。其初步按成本(包括交易成本)確認。其後，綜合財務報表包括本集團應佔該等被投資公司的損益及其他全面收益(「其他全面收益」)，直至重大影響終止當日為止。

當本集團對聯營公司承擔的虧損額超過其所佔權益時，本集團所佔權益便會減至零，並且不再確認額外虧損；但如本集團須履行法定或推定義務，或代被投資公司作出付款則除外。就此而言，本集團的權益乃按權益法得出的投資賬面值及實質上組成本集團於該聯營公司的淨投資的任何其他長期權益(就有關其他長期權益應用預期信貸虧損模式後，倘適用)(見附註2(j)(i))。

因與權益入賬被投資公司進行交易所產生之未實現收益會按本集團在被投資公司之權益與投資相抵銷。未變現虧損會以未變現收益之相同方法作抵銷，惟須無任何減值證據。

於本公司的財務狀況表中，除非有關投資項目獲分類為持作出售，否則於聯營公司的投資則按成本減減值虧損列賬(見附註2(j)(ii))。

### (f) 於證券的其他投資

本集團之證券投資政策(於附屬公司及聯營公司之投資除外)載列如下。

證券投資於本集團承諾購買／出售投資當日確認／終止確認。投資最初按公平值加直接應佔交易成本列賬，惟按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的投資除外，其交易成本直接於損益中確認。有關本集團如何確定金融工具公平值的說明，請參見附註33。該等投資其後根據其分類列賬如下。

非權益投資已被分類為以下計量類別之其中一項：

- 按攤銷成本，如該項投資被持有以收取合約現金流量，即僅為支付本金及利息，按攤銷成本計量。預期信貸虧損、使用實際利率法計算的利息收入(見附註2(t)(ii)(a))、匯兌收益及虧損於損益中確認。任何因終止確認而產生的收益或虧損於損益確認。

## 財務報表附註

## 2 重大會計政策(續)

## (f) 於證券的其他投資(續)

- 按公平值計入其他全面收入(按公平值計入其他全面收入)(可撥轉)，倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃以目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。預期信貸虧損、利息收入(使用實際利率法計算)及匯兌收益及虧損於損益確認，並按猶如金融資產按攤銷成本計量之相同方式計算。公平值與攤銷成本之間的差額於其他全面收入(其他全面收入)確認。當投資被終止確認，於其他全面收入累計的金額從權益劃轉至損益。
- 按公平值計入損益，倘投資不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入(可撥回)計量的標準。投資的公平值變動(包括利息)於損益確認。

## (g) 物業、廠房及設備

以下物業、廠房及設備按成本(包括資本化借貸成本)減累計折舊及任何累計減值虧損(見附註2(j)(ii))列賬：

- 在本集團並非物業權益之註冊擁有人之情況下產生自租賃永久產權或租賃物業之使用權資產；及
- 包括產生自相關廠房及設備租賃之使用權資產之廠房及設備項目(見附註2(i))。

倘物業、廠房及設備項目的主要部分具有不同的可使用年期，則作為獨立項目(主要組成部分)入賬。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損乃按該項目的出售所得款項淨額與其賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售日期在損益確認。

折舊乃按物業、廠房及設備之估計可使用年期以直線法撇銷其成本減其估計剩餘價值(如有)計算，並一般於損益確認。

## 財務報表附註

## 2 重大會計政策(續)

## (g) 物業、廠房及設備(續)

本期間及比較期間的估計可使用年期如下：

	估計可使用年期
廠房及機器	3 – 10年
汽車	4 – 5年
辦公設備	3 – 5年
租賃裝修	3 – 5年

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則有關成本在各部分間合理分配，且各部分單獨進行折舊。資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)會每年審查。

在建工程指在建物業及待安裝機器及設備，按成本減減值虧損列賬(見附註2(j)(ii))。成本包括資產購買成本及相關工程及安裝成本。

在建工程於資產可作擬定用途時轉撥至物業、廠房及設備，並根據上述折舊政策按適當比率計提折舊。

在建工程並無計提折舊。

## (h) 無形資產(商譽除外)

## (i) 研發成本

所有研究成本於其產生時於損益表扣除。

開發新產品項目中產生的開支僅當本集團可證明以下各項時方可予以資本化及遞延：完成無形資產以使其能夠使用或銷售在技術上具有可行性、擬完成該無形資產且能夠使用或出售、無形資產產生未來經濟利益的方式、有足夠的資源完成該項目及有能力可靠計量開發階段的開支。不符合該等標準的產品開發開支於產生時計入損益。

## (ii) 其他無形資產

本集團收購且具有有限可使用年期的其他無形資產(包括專利及商標)按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損計量(見附註2(j)(ii))。在單獨收購中取得的無形資產的成本為支付的現金或提供的任何其他代價的公平值。

內部產生的商譽及品牌開支於產生時於損益確認。



## 財務報表附註

## 2 重大會計政策(續)

## (h) 無形資產(商譽除外)(續)

## (ii) 其他無形資產(續)

攤銷乃按無形資產之估計可使用年期(如有)以直線法撇銷其成本減其估計剩餘價值計算，並一般於損益確認。

本期間及比較期間的估計可使用年期如下：

	估計可使用年期
軟件	2 – 10年
知識產權	10 – 17年

攤銷期間及方法每年進行審查。

## (i) 租賃資產

本集團於合約初始評估有關合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則屬租賃或包含租賃。當客戶同時有權指示可識別資產之用途及自有關用途獲得絕大部分經濟利益時，即擁有控制權。

## (i) 作為承租人

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，本集團選擇不區分非租賃部分，並將各租賃部分及任何相關非租賃部分視作所有租賃的單一租賃部分。

於租賃期開始日期，本集團對租賃確認使用權資產和租賃負債，不包括租賃期短於十二個月的短期租賃及低價值資產租賃，例如筆記本電腦及辦公家具。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團會決定是否按個別租賃基準將租賃資本化。倘未資本化，相關租賃付款於租賃期內按系統基準於損益確認。

當租賃被資本化時，租賃負債按租期內應付租賃付款的現值初步確認，並使用租賃所隱含的利率貼現，或倘利率不可即時釐定，則使用相關增量借款利率。於初步確認後，租賃負債以攤銷成本計量且利息支出使用實際利率法計算(附註2(t)(ii)(a))。不取決於指數或利率的可變租賃付款並未包括於租賃負債之計量中，並因此於其產生時於損益扣除。

## 2 重大會計政策(續)

### (i) 租賃資產(續)

#### (i) 作為承租人(續)

於租賃被資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額就開始日期或之前作出的任何租賃付款進行的調整，加上所產生的任何初步直接成本，以及拆除及移除相關資產或恢復相關資產或該資產所在工地而產生的估計成本，減任何已收取的租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附2(g)及2(j)(ii))。

根據適用於按攤銷成本列賬的非股本證券投資的會計政策，可退還租賃按金與使用權資產分開入賬(見附註2(f)、2(t)(ii)(a)及2(j)(i))。按金面值超過初始公平值的任何差額入賬列作已付額外租賃付款，並計入使用權資產成本。

倘指數或利率之變動導致未來租賃付款出現變動；或倘本集團預期根據剩餘價值擔保應付的估計金額發生變動；或倘本集團更改其是否將行使購買、續期或終止購股權的評估，則租賃負債將重新計量。按此方式重新計量租賃負債時，會對使用權資產的賬面值進行相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則調整將計入損益。

當出現租賃修訂(即租賃範疇發生變化或租賃合約原先並無規定的租賃代價發生變化)，且未作為單獨的租賃入賬時，則亦要對租賃負債進行重新計量。在此情況下，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租賃期限，使用經修訂的貼現率在修訂生效日重新計量。

在綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分釐定為報告期後十二個月內到期結算的合約付款現值。

### (j) 信貸虧損及資產減值

#### (i) 金融工具之信貸虧損

本集團就按攤銷成本計量之金融資產(包括現金及現金等價物、定期存款、貿易應收款項及其他應收款項)的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)確認虧損撥備。

## 財務報表附註

## 2 重大會計政策(續)

## (j) 信貸虧損及資產減值(續)

## (i) 金融工具之信貸虧損(續)

## 預期信貸虧損之計量

預期信貸虧損為按概率加權估計之信貸虧損。一般而言，信貸虧損以合約與預期金額之間所有預期現金差額的現值計量。

倘貼現影響重大，則預期現金差額將採用以下貼現率貼現：

- 固定利率之金融資產、貿易及其他應收款項以及合約資產：於初步確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮息金融資產：即期實際利率；

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間是以本集團承受信貸風險的最長合約期間為準。

預期信貸虧損將採用以下基準計量：

- 十二個月預期信貸虧損：指報告日期後十二個月內可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損(或倘該工具的預期年期少於十二個月，則為較短期間)；及
- 全期預期信貸虧損：指預期信貸虧損模型在該項目的預期年期內所有可能違約事件而導致的預期信貸虧損。

貿易應收款項及其他應收款項之虧損撥備一般按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。該等金融資產的預期信貸虧損是利用基於本集團過往信貸虧損經驗的撥備矩陣進行估算，並按在報告日期債務人的個別因素及對當前和預測整體經濟狀況的評估進行調整。

至於所有其他金融工具，本集團會以相等於十二個月預期信貸虧損金額確認虧損撥備，除非自初始確認後該金融工具的信貸風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以全期預期信貸虧損金額計量。

## 2 重大會計政策(續)

### (j) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (i) 金融工具之信貸虧損(續)

##### 信貸風險大幅上升

於釐定金融工具的信貸風險自初始確認以來是否大幅增加及於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮相關及毋須付出過多成本或努力即可獲得的合理及有理據的資料。這包括基於本集團過往經驗及知情信用評估的定量及定性資料及分析，包括前瞻性資料。

在發生下列情況時，本集團將金融資產視為違約：

- 借款人不大可能在本集團無追索權採取變現抵押(如持有)等行動的情況下向本集團悉數支付其信貸債務；
- 金融資產已逾期60日。

本集團於各報告日期重新計量預期信貸虧損，以反映金融工具的信貸風險自初步確認以來發生的變動。預期信貸虧損金額的任何變動均會於損益中確認為減值收益或虧損。本集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整，惟按公平值計入其他全面收入(可撥回)計量的非股本證券投資除外，其虧損撥備於其他全面收入確認並於公平值儲備(可撥回)累計，不會減少財務狀況表中金融資產的賬面值。

##### 信貸減值金融資產

於各報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產預計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產則出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人有重大財務困難；
- 違約，例如拖欠或逾期超過90天；
- 本集團按本集團於其他情況下不會考慮的條款重組貸款或墊款；
- 債務人將有可能破產或進行其他財務重組；或
- 證券活躍市場因發行人陷財政困難而消失。



## 財務報表附註

## 2 重大會計政策(續)

## (j) 信貸虧損及資產減值(續)

## (i) 金融工具之信貸虧損(續)

## 撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，本集團則會撤銷(部分或全部)金融資產的總賬面值。該情況通常出現在本集團確定債務人沒有資產或可產生足夠現金流量的收入來源來償還應撤銷的金額。

隨後收回先前撤銷的資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。

## (ii) 其他非流動資產減值

於各報告日期，本集團審閱其非金融資產(包括本公司財務狀況表內的物業、廠房及設備、使用權資產、其他無形資產、於聯營公司的投資、在建工程及於附屬公司的投資)的賬面值，以釐定是否有任何減值跡象。倘存在任何該等跡象，則會估計資產的可收回金額。

就減值測試而言，有關資產會集合為可從持續使用資產產生現金流量而大致獨立於其他資產或現金產生單位(「現金產生單位」)的現金流量的最小資產組別。因業務合併而產生的商譽會分配至預期可從合併的協同效應獲益的現金產生單位或現金產生單位組別。

## — 可收回金額的計算

資產或現金產生單位的可收回金額是其使用價值及其公平值減銷售成本兩者中的較高者。使用價值基於估計未來現金流量，按可以反映現時市場對貨幣時間值及資產或現金產生單位特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。

## — 減值虧損的確認

倘一項資產或現金產生單位的賬面值超過其估計可收回金額，則會確認減值虧損。

減值虧損於損益中確認。減值虧損會予以分配，首先減去分配予現金產生單位的任何商譽的賬面值，其後按比例減去該現金產生單位中其他資產的賬面值。

## — 減值虧損的撥回

有關商譽的減值虧損不會撥回。就其他資產而言，撥回減值虧損僅以資產的賬面值不超過倘無確認減值虧損時所釐定的賬面值(經扣除折舊或攤銷)為限。

## 2 重大會計政策(續)

### (j) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (iii) 中期財務報告及減值

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，本集團須遵照香港會計準則第34號中期財務報告就財政年度首六個月編製中期財務報告。於中期期末，本集團應用與財政年度末相同的減值測試、確認及撥回標準(見附註2(j)(i)及(ii))。

於中期期間就商譽確認之減值虧損不會於其後期間撥回。即使倘僅於中期期間相關財政年度末評估減值，並無確認虧損或確認較少虧損，情況亦會如此。

### (k) 庫存股份

由本公司或本集團購回及持有本身的股權工具(庫存股份)按成本直接在權益中確認。因購買、出售、發行或註銷本集團本身的股權工具產生的收益或虧損不會在收益表中確認。

### (l) 存貨

存貨指日常業務過程中持有以作銷售、處在為該等銷售的生產過程中，或在生產過程中或提供服務時耗用的材料或物料形式持有的資產。

存貨以成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。

成本以加權平均成本法計算，並包括所有採購成本、轉換成本及將存貨運至現址及達至目前狀況所產生的其他成本。就在製品而言，成本包括直接勞工以及適當比例的間接成本(根據正常運營能力計算)。

可變現淨值乃為日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及銷售所需的估計成本。

當出售存貨時，該等存貨的賬面值會在有關收益獲確認的期間確認為開支。

存貨數額撇減至可變現淨值及存貨的所有虧損，均在出現撇減或虧損的期間內確認為開支。任何存貨撇減撥回的數額，均在出現撥回的期間內用以扣除已列作開支的存貨數額。

## 財務報表附註

**2 重大會計政策(續)****(m) 合約負債**

倘客戶於本集團確認相關收入前支付代價，則確認合約負債(見附註2(t)(i))。倘於本集團確認相關收入前，本集團有無條件權利收取代價，合約負債亦予以確認。於該等情況，亦確認相應應收款項(見附註2(n))。

**(n) 貿易應收款項及其他應收款項**

應收款項於本集團有無條件權利收取代價時確認。倘代價到期付款前僅須時間推移，則收取代價之權利為無條件。

應收款項使用實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備入賬(見附註2(j)(i))。

**(o) 現金及現金等價物**

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及可以隨時轉換為已知金額現金且價值變動風險不大，並在購入後三個月內到期的短期及高流動性投資。現金及現金等價物根據附註2(j)(i)所載政策評估預期信貸虧損(預期信貸虧損)。

**(p) 貿易應付款項及其他應付款項**

貿易應付款項及其他應付款項初步按公平值確認，其後則按攤銷成本列賬，惟倘若貼現的影響並不重大，則按成本列賬。

**(q) 僱員福利*****(i) 短期僱員福利及向定額供款退休計劃的供款***

短期僱員福利於提供有關服務時列為開支。倘因員工提供服務而本集團須承擔現有法律責任或推定責任，並在責任金額能夠可靠作出估算之情況下，本集團需為預計需要支付的金額作負債確認。

根據本集團附屬公司所在司法權區的相關勞動規則及法規向當地退休計劃作出的供款，於作出供款時在損益確認為開支，但有關供款計入尚未確認為開支的存貨成本則除外。

## 2 重大會計政策(續)

### (q) 僱員福利(續)

#### (ii) 以股份為基礎的付款

授予僱員的以股份為基礎的付款獎勵的公平值確認為僱員成本，並相應增加權益內的資本儲備。公平值於授出日期使用二項式模式計量，並計及授出以股份為基礎的付款獎勵之條款及條件。倘僱員須符合歸屬條件才能無條件地享有以股份為基礎的付款獎勵的權利，在考慮到以股份為基礎的付款獎勵歸屬的可能性後，估計以股份為基礎的付款獎勵的公平值總額便會在整個歸屬期內分攤。

本公司於歸屬期內檢討預期將歸屬的以股份為基礎的付款獎勵數目。已於以往年度確認之累計公平值之任何所產生調整會在檢討期間在損益中列支／計入(若原來之僱員支出符合確認為資產的資格除外)，並在資本儲備作出相應調整。於歸屬日期，確認為開支之金額會作出調整，以反映所歸屬之購股權之實際數目(而資本儲備亦會作出相應調整)，惟只因未能達到與本公司股份市價有關之歸屬條件而導致被沒收則除外。權益金額乃於資本儲備確認，直至購股權獲行使(此時其計入於已發行股份股本確認之金額)或購股權屆滿(此時其直接釋放至權益)為止。

#### (iii) 終止福利

終止福利於本集團不再撤回提供該等福利及本集團就重組確認成本時(以較早者為準)支銷。

### (r) 所得稅

所得稅開支包括即期及遞延稅項。其於損益確認，惟與業務合併或直接於權益或其他全面收入確認的項目有關除外。

即期稅項包括年內就應課稅收入及虧損應付或應收的預期稅項，連同就過往年度應付或應收稅項的任何調整。應付或應收即期稅項金額為可反映所得稅相關的不確定因素的預期支付或收取稅項金額的最佳估計。即期稅項乃使用報告日期已頒佈或大致已頒佈的稅率計量。即期稅項亦包括股息產生的任何稅項。

即期稅項資產及負債僅於符合若干條件時抵銷。

遞延稅項按資產與負債就財務報告而言的賬面值與就稅項而言所用金額的暫時差額確認。遞延稅項不會就以下各項確認：



## 財務報表附註

## 2 重大會計政策(續)

## (r) 所得稅(續)

- 就並非業務合併，且不會影響會計或應課稅溢利或虧損，不會產生相等應課稅及可扣稅暫時差額的交易初步確認資產或負債的暫時差額；
- 有關於附屬公司、聯營公司及合營企業投資的暫時差額，僅限本集團可控制該暫時差額的撥回時間及於可見將來應不會撥回的情況；
- 初步確認商譽時所產生的應課稅暫時差額；及
- 與為實施經濟合作與發展組織公佈的第二支柱示範規則而頒佈或實質頒佈的稅法所產生的所得稅有關的稅項。

本集團就其租賃負債及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及可扣減暫時差額確認，惟以日後可能有應課稅溢利可用作抵銷有關虧損、未動用稅項抵免及可扣減暫時差額為限。未來應課稅溢利按相關應課稅暫時差額撥回釐定。倘應課稅暫時差額的金額不足以悉數確認遞延稅項資產，則根據本集團個別附屬公司的業務計劃，考慮未來應課稅溢利(就現有暫時差額的撥回作出調整)。遞延稅項資產於各報告日期檢討，並於相關稅項利益不再可能變現時予以扣減；當未來應課稅溢利的可能性提高時，有關扣減將予以撥回。

遞延稅項資產及負債僅於符合若干條件時抵銷。

## (s) 撥備及或然負債

倘本集團須就已發生的事件承擔法定或推定責任，可能需要流出經濟利益以履行有關責任，則在可以作出可靠的估計時，本集團便會確認撥備。倘貨幣時間值屬重大，則撥備按預期履行有關責任所需支出的現值入賬。

倘經濟利益流出的可能性較低，或是無法對有關金額作出可靠的估計，則會將該責任披露為或然負債，除非流出經濟利益的可能性極低則除外。倘本集團的可能責任須視乎某宗或多宗未來事件是否發生方能確定是否存在，則亦會披露為或然負債，除非流出經濟利益的可能性極低則除外。

倘結算撥備所需的部分或全部支出預期由另一方償還，則就幾乎確定的任何預期償還確認一項單獨的資產。就償還確認的金額以撥備的賬面值為限。

## 2 重大會計政策(續)

### (t) 收益及其他收入

於本集團的日常業務過程中，來自銷售貨品、提供服務的收入會獲本集團分類為收益。

本集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

#### (i) 客戶合約收入

本集團為其收入交易的委託人，並按總額基準確認收入，包括銷售來自外部的產品。於釐定本集團是否作為委託人或代理人時，本集團會考慮在產品轉讓予客戶前是否取得產品控制權。控制權指本集團可直接使用該等產品及從該等產品取得絕大部分餘下利益的能力。

收入於產品或服務的控制權按本集團預期有權收取的承諾代價金額轉移至客戶時確認，不包括代表第三方收取的金額，如增值稅或其他銷售稅。

##### (a) 銷售產品

來自產品銷售的收入在資產控制權轉移至客戶時(一般於驗收產品時)確認。

##### (b) 推廣服務收入

交易價格乃根據客戶銷售額的某個百分比自服務費得出，而履約責任直至客戶銷售發生時才獲履行。因此，提供推廣服務的收入於某一時間點確認，通常為客戶銷售發生時。

##### (c) 授權費收入

本集團向客戶提供其專利知識產權(「知識產權」)授權或商業化授權，且於客戶獲得權利使用相關知識產權或授權時確認收入。

就本集團將不會進行任何活動而對客戶有權享有的知識產權造成重大影響的授權而言，客戶獲得使用授予授權時存在的知識產權的權利。合約代價於客戶可使用相關知識產權時確認為收入。

##### (d) 合作收入

本集團通過向合作夥伴轉讓商品或服務履約，而合作夥伴通過向本集團支付代價履約。

對代價的任何無條件權利單獨呈列為貿易應收款項。

## 財務報表附註

**2 重大會計政策(續)****(t) 收益及其他收入(續)****(ii) 自其他來源獲得的收益及其他收入****(a) 利息收入**

利息收入採用實際利率法確認。「實際利率」是將金融資產預計年期內的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面總值的利率。於計算利息收入時，實際利率應用於資產的賬面總值(倘資產並無信貸減值)。然而，就於初步確認後出現信貸減值的金融資產而言，利息收入透過將實際利率應用於金融資產的攤銷成本計算。倘資產不再出現信貸減值，則利息收入的計算將恢復至總額基準。

**(b) 政府補助**

政府補助於可合理保證將會收取及本集團將會遵守其附帶條件時，初步於財務狀況表確認。

補償本集團已產生開支的補助於與產生開支相同的期間內按有系統基準於損益中確認為收入。

補償本集團資產成本的補助確認為遞延收入，隨後在資產的可使用年期內於損益確認為收入。

**(c) 股息**

股息收入於本集團收取股息的權利確立當日於損益確認。

**(u) 退款負債**

退款負債於有責任退還已向客戶收取(或應向客戶收取)的部分或全部代價時確認，並以本集團最終預期必須退還給客戶的金額計量。本集團於各報告期末更新其對退款負債的估計(及交易價格的相應變化)。

## 2 重大會計政策(續)

### (v) 外幣換算

外幣交易按交易日期的匯率換算為集團公司各自的功能貨幣。

以外幣計值的貨幣資產及負債按報告日期的匯率換算為功能貨幣。以外幣按公平值計量的非貨幣資產及負債按釐定公平值時的匯率換算為功能貨幣。以外幣按歷史成本計量的非貨幣資產及負債按交易日期的匯率換算。外幣差額一般於損益確認。

海外業務的資產及負債(包括收購產生的商譽及公平值調整)按報告日期的匯率換算為人民幣。海外業務的收入及開支按交易日期的匯率換算為人民幣。

外幣差額於其他全面收入確認，並於匯兌儲備累計。

當出售全部或部分海外業務而喪失控制權、重大影響力或共同控制權時，匯兌儲備中與該海外業務有關的累計金額會作為出售收益或虧損的一部分重新分類至損益。

### (w) 關聯方

(a) 倘一名人士或該名人士的近親符合以下條件，則該人士與本集團有關連：

- (i) 對本集團擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團擁有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員。

(b) 倘符合下列任何條件，則該實體與本集團有關連：

- (i) 該實體和本集團為同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體之聯營公司或合營企業(或另一實體所屬集團的成員公司之聯營公司或合營企業之成員公司)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為離職後福利計劃，該計劃的受益人為本集團或與本集團有關的實體的僱員。



## 財務報表附註

## 2 重大會計政策(續)

## (w) 關聯方(續)

(b) 倘符合下列任何條件，則該實體與本集團有關連：(續)

- (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理人員。
- (viii) 向本集團或向本集團的母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

一名人士的近親指預期在與實體交易時可能影響該名人士或受該名人士影響的家庭成員。

## (x) 分部報告

經營分部及於財務報表內呈報的各分部項目金額自定期提供予本集團主要高級管理人員就資源分配及評估本集團的各項業務及地理位置的表現的財務資料中識別出來。

就財務呈報而言，除非分部具備相似的經濟特徵及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分配產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則各個別重大經營分部不會進行合算。個別非重大的經營分部，倘符合上述大部分標準，則可進行合算。

## 3. 會計判斷及估計

## (a) 應用本集團會計政策時的主要會計判斷

在應用本集團會計政策的過程中，管理層作出以下判斷：

*(i) 釐定租期*

誠如政策附註2(i)所述，租賃負債初步按租期內應付租賃付款的現值確認。對於包括本集團可行使的續租選擇權的租賃，在釐定租賃開始日的租期時，本集團評估行使續租選擇權的可能性，同時考慮所有相關事實和情況，為本集團行使選擇權創造經濟激勵，包括優惠條款、所進行的租賃裝修以及該相關資產對本集團運營的重要性。當發生本集團控制範圍內的重大事件或情況發生重大變化時，將對租期進行重新評估。租期的任何增加或減少都會影響未來年度確認的租賃負債和使用權資產的金額。

### 3. 會計判斷及估計(續)

#### (a) 應用本集團會計政策時的主要會計判斷(續)

##### (ii) 研發成本

研發成本乃根據載於綜合財務報表附註2(h)的有關研發成本的會計政策支銷。確定資本化或費用化的金額需要管理層對完成無形資產的技術可行性、未來經濟利益等作出假設和判斷。

#### (b) 估計的不確定因素來源

附註28及33載有有關受限制股份單位及已授出購股權的公平值以及金融資產公平值的假設及其風險因素的資料。估計不確定因素的其他主要來源如下：

##### (i) 撇減存貨至可變現淨值

撇減存貨至可變現淨值是針對已確定的陳舊及滯銷存貨及賬面值高於可變現淨值的存貨。對有關撥備的評估涉及管理層的判斷與估計，該等判斷與估計受有關未來銷售額及用途以及為已確定的過剩或陳舊項目釐定適當存貨撥備水平的判斷。倘未來實際結果或預期與原始估計不同，該等差異將對該估計已經變動期間存貨賬面值及撇減／撥回存貨產生影響。於二零二三年十二月三十一日，存貨賬面值為人民幣6,071,000元(二零二二年：人民幣20,519,000元)。

##### (ii) 遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損確認，惟以可能有應課稅溢利以抵銷可動用的虧損為限。釐定可確認的遞延稅項資產金額時，管理層須根據未來應課稅溢利的可能時間及水平以及未來稅務規劃策略作出重大判斷。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附屬公司，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。進一步詳情載於財務報表附註26。

##### (iii) 無形資產的可使用年期

本集團有限年期的無形資產主要指來自第三方轉讓的專利。該等無形資產在其可使用經濟年期內(估計為專利年期)按直線法攤銷。倘本集團對產品銷售期限的估計短於專利年期，則使用期間較短。倘專利的估計可使用年期與先前的估計不同，則確認額外攤銷。根據情況的變化，在本年度末審查可使用年期。

## 財務報表附註

## 3. 會計判斷及估計(續)

## (b) 估計的不確定因素來源(續)

## (iv) 物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時，本集團須考慮多項因素，例如因生產變動或改進或市場對有關資產提供的產品或服務產出需求有所改變而產生的技術性或商業性過時、資產預期用途、預期自然損耗、資產維修及保養以及使用資產所受到的法律或其他類似限制。於估計資產的可使用年期時，本集團會基於經驗考慮類似用途的類似資產。

倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與先前估計不同，則會確認額外折舊。可使用年期及剩餘價值於每個財政年度結算日按情況變化檢討。

## (v) 使用權資產的可使用年期

本集團的使用權資產於估計可使用年期或租期(以較短者為準)內以直線法折舊，並計及延長租賃選擇權所涵蓋的估計年期(因本集團合理確定將行使該選擇權)。

本集團每年審閱使用權資產的估計可使用年期，以釐定於任何財政年度記錄的折舊開支金額。倘過往估計出現重大變動，則會調整未來期間的折舊開支。

## 4. 經營分部資料

管理層會監察本集團整體經營分部的經營業績，以就有關資源分配及表現評估作出決策。

## 地區資料

## (a) 來自外部客戶的收入

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
中國內地	56,596	54,064
其他國家	-	26
總計	56,596	54,090

以上收入資料乃基於客戶所處的位置。

## 財務報表附註

## 4. 經營分部資料(續)

## 地區資料(續)

## (b) 非流動資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
中國內地	95,206	90,238
開曼群島	6	15
美國	63,041	22,063
總計	158,253	112,316

以上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

於二零二三年，本集團兩名客戶的交易金額超過本集團收入的10%，其中客戶A佔60.4%，客戶B佔33.7%，並來自中國內地。

於二零二二年，本集團一名客戶的交易金額超過本集團收入的10%，其中客戶C佔74.8%，並來自中國內地。

收入分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
客戶合約收入	56,596	54,090



## 財務報表附註

## 5. 收入、其他收入及收益

## 客戶合約收入

## (i) 收入分拆資料

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>商品或服務類型</b>		
— 銷售產品	51,048	12,451
— 推廣服務收入	—	40,440
— 授權費收入	2,830	—
— 合作收入	—	26
— 其他	2,718	1,173
來自客戶合約的總收入	<b>56,596</b>	54,090
<b>收入確認時間</b>		
於某一時點		
— 銷售產品	51,048	12,451
— 推廣服務收入	—	40,440
— 授權費收入	2,830	—
— 合作收入	—	26
— 其他	2,718	1,173
來自客戶合約的總收入	<b>56,596</b>	54,090
<b>地域市場</b>		
中國內地		
— 銷售產品	51,048	12,451
— 推廣服務收入	—	40,440
— 授權費收入	2,830	—
— 其他	2,718	1,173
其他國家	—	26
— 合作收入	—	26
來自客戶合約的總收入	<b>56,596</b>	54,090

## 5. 收入、其他收入及收益(續)

### 客戶合約收入(續)

#### (ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概要如下：

##### 銷售產品

履約責任在產品驗收時履行，付款通常於驗收日期起計0至90日內到期應付。

##### 推廣服務

履約責任於客戶銷售額產生時獲得履行，且款項一般於賬單日期後60日之內到期應付。

##### 授權費收入

履約責任在客戶獲得使用相關知識產權或授權的權利時獲得履行。

##### 合作收入

履約責任於合作夥伴接受的開發活動產出的時間點達成，且款項一般於賬單日期後30日之內到期應付。

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日分配予剩餘履約責任(未履行或部分未履行)的交易價格如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
預期確認為收入的金額：		
一年內	-	377

收入人民幣377,000元乃於報告期間確認，其於報告期初計入合約負債並自以往期間履行的履約責任確認。

分配至餘下履約責任的所有交易價格金額預期將於一年內確認為收入。以上披露的金額不包括受限制的可變代價。

## 財務報表附註

## 5. 收入、其他收入及收益(續)

## 其他收入及收益

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
政府補助(附註i)	6,603	4,349
銀行利息收入	99,278	44,162
攤薄聯營公司權益之收益(附註ii)	60,587	-
按公平值計入損益的金融資產的投資收入	8,387	3,322
匯兌差異淨額	9,699	60,182
其他	96	1
	<b>184,650</b>	<b>112,016</b>

附註：

- (i) 政府補助主要指由地方政府為補償研究活動及臨床試驗產生的開支、新藥研製獎勵及若干項目產生的資本開支而提供的補助。
- (ii) 攤薄聯營公司權益之收益指Sagimet Biosciences Inc. (「Sagimet」) 權益因首次公開發售融資攤薄而減少。

## 6. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損乃經扣除／(計入)下列各項得出：

## (a) 員工成本

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
工資及薪金	124,062	103,026
退休金計劃供款	14,929	17,135
員工福利開支	3,686	3,690
以股權結算的股份獎勵及購股權費用	1,331	3,193
	<b>144,008</b>	<b>127,044</b>

## 財務報表附註

## 6. 除稅前虧損(續)

## (b) 其他項目

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已售存貨成本(附註i)		30,606	58,024
已提供服務成本		-	20,758
物業、廠房及設備項目折舊	12	12,601	12,949
使用權資產折舊	13	2,731	2,269
無形資產攤銷	14	3,148	14,973
撇減存貨至可變現淨值(附註ii)	17	22,502	48,553
核數師酬金		1,800	2,390
研發成本(附註iii)		216,781	267,102
其他無形資產減值	14	-	54,748
物業、廠房及設備減值	12	-	443
預付款項減值	20	1,427	-
貿易應收款項減值撥回，淨額	18	(3)	(11)
訴訟開支(附註iv)		59,288	-
出售物業、廠房及設備項目的(收益)/虧損		(88)	4

附註：

- (i) 確認為開支的已售存貨成本包括與員工成本、折舊及攤銷開支有關的金額，該等金額亦包括於上文或附註6(a)就各類開支單獨披露的相關總額內。
- (ii) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，存貨撇減至可變現淨值人民幣22,502,000元(二零二二年：人民幣48,553,000元)已計入綜合損益表的「銷售成本」內。
- (iii) 研發成本包括與員工成本、折舊及攤銷開支有關的金額，該等金額亦包括於上文或附註6(a)就各類開支單獨披露的相關總額內。
- (iv) 訴訟開支主要包括附註30所披露與訴訟有關的律師服務費。

## 7. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
租賃負債利息(附註13)	144	157



## 財務報表附註

## 8. 董事及最高行政人員酬金

董事及最高行政人員於年內的薪酬根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及《公司(披露董事利益資料)規則》第2分部披露如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
董事袍金	1,155	1,150
其他薪酬：		
薪金、花紅、津貼及實物利益	60,280	24,979
退休金計劃供款	242	272
小計	60,522	25,251
董事及最高行政人員酬金總額	61,677	26,401

## (a) 獨立非執行董事

於年內向獨立非執行董事支付的袍金如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
顧炯	385	384
華林	385	383
魏以楨	385	383
	1,155	1,150

年內並無其他應付獨立非執行董事的薪酬(二零二二年：零)。

## 財務報表附註

## 8. 董事及最高行政人員酬金(續)

## (b) 執行董事和最高行政人員

	薪金、花紅、 津貼及實物利益 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	酬金總額 人民幣千元
<b>二零二三年</b>			
執行董事：			
吳勁梓*	57,596**	72	57,668
何淨島	2,684	170	2,854
	<b>60,280</b>	<b>242</b>	<b>60,522</b>
<b>二零二二年</b>			
執行董事：			
吳勁梓*	22,466**	118	22,584
何淨島	2,513	154	2,667
	<b>24,979</b>	<b>272</b>	<b>25,251</b>

\* 吳勁梓於年內亦為本公司最高行政人員。

\*\* 年內，本集團向吳勁梓支付補貼人民幣7,382,000元(二零二二年：人民幣9,249,000元)，以抵銷其於二零二三年F分部收入(該收入來自本集團產生的銀行利息)的個人所得稅負債(中國個人所得稅合計後)。彼為美利堅合眾國(「美國」)公民，根據《美國國內稅收法》第951條，倘外國公司在任何應納稅年度的任何時候都為受控的外國公司，且該公司的任何股東為美國公民，則該股東應在其總收入中計入其於本年度在該公司F分部收入中按比例應佔的收入，儘管該公司沒有向該股東支付任何股息。

\*\*\* 執行董事的年終績效獎金是根據本公司薪酬政策，基於其績效考核結果酌情發放。於年內，本集團根據本公司薪酬政策基於吳勁梓的突出績效考核結果向其授出5,000,000美元(相當於人民幣35,394,000元)的績效獎金。

年內並無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

## 財務報表附註

## 9. 五名最高薪酬僱員

於年內，五名最高薪酬僱員包括兩名董事（二零二二年：兩名董事），彼等的薪酬詳情載於上文附註8。餘下三名（二零二二年：三名）最高薪酬僱員（既非本公司董事亦非最高行政人員）於年內的薪酬詳情如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
薪金、花紅、津貼及實物利益*	8,458	8,788
退休金計劃供款	266	109
以股權結算的股份獎勵及購股權費用	1,365	2,366
	<b>10,089</b>	<b>11,263</b>

薪酬在以下範圍的非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員的人數如下：

	僱員人數	
	二零二三年	二零二二年
2,000,001 港元至 2,500,000 港元	1	1
3,000,001 港元至 3,500,000 港元	1	–
4,000,001 港元至 4,500,000 港元	–	1
5,500,001 港元至 6,000,000 港元	1	–
6,000,001 港元至 6,500,000 港元	–	–
6,500,001 港元至 7,000,000 港元	–	1
	<b>3</b>	<b>3</b>

於年內及以往年度，已就非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員向本集團提供的服務而授予彼等股份和購股權，有關進一步詳情載於財務報表附註28的披露資料中。於歸屬期間確認的有關獎勵股份和購股權的公平值於授出日期釐定，而於當前年度計入財務報表的款項計入上述非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員的薪酬披露內。

\* 剩餘三名最高薪酬僱員的年終績效獎金是根據本公司薪酬政策，基於其績效考核酌情發放。

## 10. 所得稅

本集團須按實體基準就產生自或源自本集團成員公司註冊及營運所在司法權區的溢利繳納所得稅。

### 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，開曼群島不會對本公司向其股東派付的股息徵收預扣稅。

### 英屬處女群島

根據英屬處女群島（「英屬處女群島」）現行法律，PowerTree毋須就收入或資本收益繳納稅項。此外，英屬處女群島不會對PowerTree向其股東派付的股息徵收預扣稅。

### 香港

根據香港現行法例，香港附屬公司須就於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%（二零二二年：16.5%）的稅率繳納利得稅。於年內，由於附屬公司並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無作出利得稅撥備。

### 美國

根據美國現行法律，美國附屬公司須按最高21%（二零二二年：21%）的聯邦企業所得稅稅率及2.5%（二零二二年：2.5%）的北卡羅來納州稅率繳納稅項。年內，由於該附屬公司並無於美國產生任何應課稅收入，故並無作出所得稅撥備。

### 澳洲

根據澳洲現行法律，澳洲附屬公司須按30%（二零二二年：30%）的稅率繳納利得稅。年內，由於該附屬公司並無於澳洲產生任何應課稅收入，故並無作出所得稅撥備。

### 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%（二零二二年：25%）的稅率就應課稅收入繳納企業所得稅。歌禮藥業由於被認為高新技術企業，故年內納稅享有15%的優惠稅率（二零二二年：15%）。甘萊製藥、歌禮生物製藥及歌禮欣諾由於被認為小微企業，故年內納稅享有5%的優惠稅率（二零二二年：2.5%）。



## 財務報表附註

## 10. 所得稅(續)

## 中國內地(續)

本集團於本年度的所得稅分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期稅項：		
年內開支	-	-
遞延稅項(附註26)	-	-
年內稅項總額	-	-

除稅前虧損按中國內地法定稅率計算的稅項與按實際稅率計算的稅項的對賬如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
除稅前虧損	(144,715)	(314,843)
按25%的中國法定所得稅率計算	(36,179)	(78,711)
其他國家稅率差異的影響	(20,344)	5,427
地方當局頒佈的優惠所得稅率	14,867	15,782
稅務減免及津貼的影響	(37,921)	(46,819)
未確認稅項虧損	77,976	96,544
不可扣稅開支	1,601	7,777
按本集團的實際稅率計算的稅項	-	-

## 11. 每股虧損

每股基本虧損金額計算乃根據本公司權益股東應佔年內虧損人民幣144,715,000元(二零二二年：人民幣314,843,000元)，於年內發行的1,074,103,460股(二零二二年：1,087,029,890股)普通股之加權平均數，計算如下：

普通股加權平均數

	二零二三年	二零二二年
於一月一日發行的普通股	1,087,134,000	1,086,734,000
購回股份影響(附註27(c))	(13,030,540)	-
行使購股權影響(附註27(c))	-	295,890
於十二月三十一日的普通股加權平均數	1,074,103,460	1,087,029,890

由於股份獎勵的影響對基本每股虧損金額具有反稀釋效果，因此並未就有關稀釋對截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的每股基本虧損金額進行調整。

## 財務報表附註

## 12. 物業、廠房及設備

	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>						
於二零二二年一月一日	99,261	3,295	12,771	2,873	34	118,234
添置	3,985	-	2,268	-	14	6,267
轉撥	48	-	-	-	(48)	-
出售	(73)	-	(21)	-	-	(94)
匯兌調整	-	-	7	-	-	7
於二零二二年十二月三十一日	<u>103,221</u>	<u>3,295</u>	<u>15,025</u>	<u>2,873</u>	<u>-</u>	<u>124,414</u>
於二零二三年一月一日	<b>103,221</b>	<b>3,295</b>	<b>15,025</b>	<b>2,873</b>	-	<b>124,414</b>
添置	<b>1,773</b>	-	<b>2,622</b>	-	<b>839</b>	<b>5,234</b>
轉撥	<b>839</b>	-	-	-	<b>(839)</b>	-
出售	<b>(8)</b>	<b>(351)</b>	<b>(291)</b>	-	-	<b>(650)</b>
匯兌調整	-	-	<b>2</b>	-	-	<b>2</b>
於二零二三年十二月三十一日	<u><b>105,825</b></u>	<u><b>2,944</b></u>	<u><b>17,358</b></u>	<u><b>2,873</b></u>	<u>-</u>	<u><b>129,000</b></u>
<b>累計攤銷及減值：</b>						
於二零二二年一月一日	(32,284)	(2,639)	(7,417)	(1,657)	-	(43,997)
年內計提折舊	(9,761)	(537)	(2,087)	(564)	-	(12,949)
年內減值	(443)	-	-	-	-	(443)
出售撥回	69	-	21	-	-	90
匯兌調整	-	-	(2)	-	-	(2)
於二零二二年十二月三十一日	<u>(42,419)</u>	<u>(3,176)</u>	<u>(9,485)</u>	<u>(2,221)</u>	<u>-</u>	<u>(57,301)</u>
於二零二三年一月一日	<b>(42,419)</b>	<b>(3,176)</b>	<b>(9,485)</b>	<b>(2,221)</b>	-	<b>(57,301)</b>
年內計提折舊	<b>(9,860)</b>	<b>(5)</b>	<b>(2,174)</b>	<b>(562)</b>	-	<b>(12,601)</b>
出售撥回	<b>6</b>	<b>337</b>	<b>285</b>	-	-	<b>628</b>
匯兌調整	-	-	<b>(1)</b>	-	-	<b>(1)</b>
於二零二三年十二月三十一日	<u><b>(52,273)</b></u>	<u><b>(2,844)</b></u>	<u><b>(11,375)</b></u>	<u><b>(2,783)</b></u>	<u>-</u>	<u><b>(69,275)</b></u>
<b>賬面淨值：</b>						
於二零二三年十二月三十一日	<u><b>53,552</b></u>	<u><b>100</b></u>	<u><b>5,983</b></u>	<u><b>90</b></u>	<u>-</u>	<u><b>59,725</b></u>
於二零二二年十二月三十一日	<u>60,802</u>	<u>119</u>	<u>5,540</u>	<u>652</u>	<u>-</u>	<u>67,113</u>

## 財務報表附註

## 13. 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

	辦公場所 以及員工宿舍 人民幣千元
於二零二二年一月一日	3,272
添置	3,710
折舊費用(附註6)	(2,269)
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	4,713
添置	6,570
折舊費用(附註6)	(2,731)
於二零二三年十二月三十一日	8,552

與於損益確認的租賃有關的開支項目分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
租賃負債利息	144	157
使用權資產折舊開支	2,731	2,269
短期租賃相關開支(計入行政開支及研發成本)(附註6)	151	107
損益中確認款項總額	3,026	2,533

## 財務報表附註

## 14. 其他無形資產

	知識產權 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>			
於二零二二年一月一日	123,591	9,779	133,370
添置	7,000	331	7,331
出售	–	(122)	(122)
匯兌調整	1,539	–	1,539
於二零二二年十二月三十一日	132,130	9,988	142,118
於二零二三年一月一日	<b>132,130</b>	<b>9,988</b>	<b>142,118</b>
添置(附註i)	<b>12,542</b>	<b>362</b>	<b>12,904</b>
匯兌調整	<b>413</b>	–	<b>413</b>
於二零二三年十二月三十一日	<b>145,085</b>	<b>10,350</b>	<b>155,435</b>
<b>累計攤銷及減值：</b>			
於二零二二年一月一日	(51,265)	(3,892)	(55,157)
年內開支	(13,181)	(1,792)	(14,973)
年內減值	(54,748)	–	(54,748)
出售撥回	–	30	30
匯兌調整	(711)	–	(711)
於二零二二年十二月三十一日	(119,905)	(5,654)	(125,559)
於二零二三年一月一日	<b>(119,905)</b>	<b>(5,654)</b>	<b>(125,559)</b>
年內開支	<b>(1,451)</b>	<b>(1,697)</b>	<b>(3,148)</b>
匯兌調整	<b>(413)</b>	–	<b>(413)</b>
於二零二三年十二月三十一日	<b>(121,769)</b>	<b>(7,351)</b>	<b>(129,120)</b>
<b>賬面淨值：</b>			
於二零二三年十二月三十一日	<b>23,316</b>	<b>2,999</b>	<b>26,315</b>
於二零二二年十二月三十一日	12,225	4,334	16,559

附註：

## (i) 添置知識產權

於二零一九年七月，本集團與本集團的聯營公司Sagimet Biosciences Company Limited訂立協議，以收購在大中華區開發及商業化一種藥品的獨家權利。

本集團應付代價包括若干開發里程碑付款及基於未來銷售的特許權使用費。於二零二三年八月，本集團於雙方確認首例III期臨床試驗患者入組後支付的開發里程碑付款2,000,000美元(相當於人民幣13,553,000元)，該付款已確認為無形資產。



## 財務報表附註

## 15. 於附屬公司的投資

下表僅載列主要影響本集團業績、資產或負債的附屬公司詳情。除另有說明外，所持股份類別均為普通股。

公司名稱	註冊成立地點 及日期及營業地點	已發行 普通股／註冊股本	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
PowerTree Investment (BVI) Ltd. (「PowerTree」)	英屬處女群島 二零一一年一月十三日	102美元(「美元」)	100%	-	投資控股
AP11 Limited	英屬處女群島 二零一八年十一月二十日	103美元	100%	-	投資控股
歌禮製藥(中國)有限公司	香港 二零一八年三月十五日	80,050,254.04美元	-	100%	投資控股
SoundRidge Pharmaceuticals (Hong Kong) Co., Limited	香港 二零一九年四月二十三日	28,015,012.75美元	-	100%	投資控股
甘萊製藥有限公司 (「甘萊製藥」) <sup>(a)</sup>	中華人民共和國／ 中國內地 二零一九年九月三日	28,000,000美元	-	100%	藥品生產及研究及開發
歌禮生物科技(杭州)有限公司 <sup>(a)</sup>	中華人民共和國／ 中國內地 二零一三年四月二十六日	180,600,162美元	-	100%	藥品研究、開發及商業化
歌禮藥業(浙江)有限公司 (「歌禮藥業」) <sup>(a)</sup>	中華人民共和國／ 中國內地 二零一四年九月二十四日	人民幣411,002,100 元	-	100%	藥品生產、商業化及研究 及開發
歌禮生物製藥(杭州)有限公司 (「歌禮生物製藥」) <sup>(a)</sup>	中華人民共和國／ 中國內地 二零一八年四月十九日	人民幣50,000,000元	-	100%	藥品研究、開發及商業化
歌禮欣諾醫藥(杭州)有限公司 (「歌禮欣諾」) <sup>(a)</sup>	中華人民共和國／ 中國內地 二零一八年七月二十四日	人民幣15,800,000元	-	100%	藥品銷售
Gannex, LLC	美國／特拉華州 二零二零年十月三十日	5,000,000美元	-	100%	研發
ASCLETIS (AUSTRALIA) PTY LTD	澳大利亞／南墨爾本 二零二二年三月八日	1,000澳元	100%	-	研發

## 財務報表附註

## 15. 於附屬公司的投資(續)

附註：

- (i) 該等實體乃根據中華人民共和國(「中國」)法律註冊為外商獨資企業。
- (ii) 該等實體乃根據中國法律成立的有限公司。

## 16. 於聯營公司投資

下表載列本集團之聯營公司：

公司名稱	業務結構形式	註冊成立及 營業地點	已發行及 繳足資本詳情	本公司應佔權益百分比		主要業務
				直接	間接 (附註ii)	
Sagimet(附註i)	註冊成立	美利堅合眾國	22,895,892股 普通股	-	7.23%	藥品研究及開發

附註：

- (i) Sagimet(納斯達克股份代號：SGMT)於二零二三年七月在納斯達克正式上市，於Sagimet的投資於年末的公平值為8,967,000美元。
- (ii) 本集團於Sagimet的股權包括通過本公司全資附屬公司持有的股權。由於本集團通過委派董事會代表及參與決策而對Sagimet發揮重大影響力，儘管於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團於Sagimet的附有表決權的直接股權權益低於20%，本集團於Sagimet的投資按權益法核算。

## 財務報表附註

## 16. 於聯營公司投資(續)

Sagimet的財務資料概要(就會計政策的任何差異作出調整)及與綜合財務報表賬面值的對賬披露如下:

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>聯營公司的總額</b>		
流動資產	684,325	228,383
非流動資產	683,614	729,736
流動負債	39,031	36,766
非流動負債	203,837	217,828
資產淨值	1,125,071	703,525
收入	13,553	—
持續經營虧損	235,620	232,744
其他全面收入	—	—
全面虧損總額	235,620	232,744
<b>與本集團於聯營公司之權益對賬</b>		
聯營公司資產淨值總額	1,125,071	703,525
本集團實際利率	7.23%	9.84%
本集團應佔聯營公司淨資產	81,323	69,203
商譽(附註i)	20,305	27,171
於收購時調整的公平值影響	(38,604)	(37,960)
攤薄聯營公司權益之未變現收益	—	(36,396)
於綜合財務報表中的賬面值	63,024	22,018
<b>本集團應佔Sagimet</b>		
持續經營虧損	(20,275)	(22,894)
其他全面收入	—	—
全面虧損總額	(20,275)	(22,894)

附註:

- (i) 商譽變動主要由於匯兌差異及攤薄Sagimet權益所致。
- (ii) 於二零二三年十二月三十一日，數字取自於Sagimet披露的財務資料，並考慮了按投資時公平值為基礎的調整。

## 財務報表附註

## 17. 存貨

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
原材料	5,667	9,116
在製品	404	9,766
製成品	—	1,637
	<u>6,071</u>	<u>20,519</u>

確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已售存貨賬面值	8,104	9,471
存貨撇減	22,502	48,553
	<u>30,606</u>	<u>58,024</u>

## 18. 貿易應收款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應收款項	5,434	23,878
減值	(2)	(5)
	<u>5,432</u>	<u>23,873</u>

本集團與客戶之交易條款主要為授出信貸期。信貸期通常為30日至90日。本集團力求就其尚未收取應收款項維繫嚴格的控制及逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑒於以上所述及本集團之貿易應收款項乃與數量眾多的多元客戶相關，故信貸風險並無重大集中。貿易應收款項為不計息。

報告期末貿易應收款項（經扣除虧損撥備）基於發票日期之賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
三個月內	—	13,537
三至六個月	—	10,336
六至十二個月	5,432	—
	<u>5,432</u>	<u>23,873</u>



## 財務報表附註

## 18. 貿易應收款項(續)

貿易應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初	5	16
減值撥回淨額(附註6)	(3)	(11)
於年末	2	5

於各報告日期均採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於因就擁有類似虧損模式的多個客戶分部進行分組而逾期的日數計算。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

有關本集團採用撥備矩陣計量的貿易應收款項的信貸風險敞口資料載列如下：

於二零二三年十二月三十一日

	逾期				總計
	即期	少於三個月	三至六個月	多於六個月	
預期信貸虧損率	0.03%	-	-	-	0.03%
賬面總值(人民幣千元)	5,434	-	-	-	5,434
預期信貸虧損(人民幣千元)	2	-	-	-	2

於二零二二年十二月三十一日

	逾期				總計
	即期	少於三個月	三至六個月	多於六個月	
預期信貸虧損率	0.02%	-	-	-	0.02%
賬面總值(人民幣千元)	23,878	-	-	-	23,878
預期信貸虧損(人民幣千元)	5	-	-	-	5

## 財務報表附註

## 19. 按公平值計入損益的金融資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
按公平值計量的非上市投資	<b>24,829</b>	11,200

非上市投資指商業銀行發行的若干金融產品。由於彼等的合約現金流量不僅僅是本金及利息付款，因此彼等劃分為按公平值計入損益的金融資產。

## 20. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
可抵扣增值稅進項稅	<b>14,277</b>	5,399
按金及其他應收款項	<b>3,843</b>	2,648
預付款項	<b>4,131</b>	8,125
預付開支	<b>1,026</b>	2,128
減值(附註a)	<b>(1,427)</b>	—
	<b>21,850</b>	18,300

附註：

(a) 預付款項減值乃由於預付的不可退還特許權使用費所致，管理層估計該等費用將不會悉數動用。

其他應收款項主要為租金及其他按金。各報告日期的減值分析乃經參照本集團歷史虧損紀錄採用預期信貸虧損率法進行。虧損率已經調整，以反映現有的經濟狀況及未來經濟狀況預測。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，預期信貸虧損率接近於零。

計入上述結餘的金融資產為免息、無抵押及須按要求償還，且與近期並無拖欠及逾期款項記錄的應收款項有關。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，虧損撥備被評估為最低。

## 財務報表附註

## 21. 現金及現金等價物以及定期存款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
手頭現金	11	10
銀行現金	330,106	403,758
現金及現金等價物	330,117	403,768
定期存款	1,944,457	2,067,066

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。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率計息。根據本集團的立即付現需求，定期存款的期限不等，並根據各定期存款利率賺取利息。銀行結餘及定期存款存放於信譽度高且無近期違約歷史的銀行。

## 22. 貿易應付款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應付款項	649	3,135

報告期末貿易應付款項基於發票日期之賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
三個月內	644	2,365
三至十二個月	5	745
一至兩年	-	25
	649	3,135

貿易應付款項為免息及通常按三個月期限結算。

## 財務報表附註

## 23. 其他應付款項及應計費用

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
其他應付款項	(a)	40,860	42,688
應計開支		34,009	30,472
應付工資		56,141	24,126
除所得稅外之稅項		1,722	1,553
合約負債		-	377
退款負債		-	1,834
		<b>132,732</b>	<b>101,050</b>

附註：

(a) 其他應付款項為免息。

## 24. 租賃負債

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，租賃負債償還情況如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一年內	5,710	2,416
一年以上兩年以內	2,706	1,317
兩年以上五年以內	-	504
	<b>8,416</b>	<b>4,237</b>

## 25. 遞延收入

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
政府補助		
即期	1,588	1,588
非即期	5,558	7,146
	<b>7,146</b>	<b>8,734</b>



## 財務報表附註

## 25. 遞延收入(續)

年內政府補助變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初	8,734	10,322
已撥出金額	(1,588)	(1,588)
於年末	7,146	8,734

該等補助乃與政府為補償研究活動及臨床試驗、新藥研製獎勵及若干項目產生的資本開支而提供的補助有關。

## 26. 遞延稅項

年內遞延稅項負債與資產變動如下：

二零二三年

遞延稅項負債

	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年一月一日	830	830
年內自損益扣除的遞延稅項	1,215	1,215
於二零二三年十二月三十一日遞延稅項負債總額	2,045	2,045

遞延稅項資產

	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年一月一日	830	830
年內計入損益的遞延稅項	1,215	1,215
於二零二三年十二月三十一日遞延稅項資產總額	2,045	2,045

## 財務報表附註

## 26. 遞延稅項(續)

二零二二年

## 遞延稅項負債

	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	226	226
年內自損益扣除的遞延稅項	604	604
於二零二二年十二月三十一日遞延稅項負債總額	830	830

## 遞延稅項資產

	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	226	226
年內計入損益的遞延稅項	604	604
於二零二二年十二月三十一日遞延稅項資產總額	830	830

為呈列之目的，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表中抵扣。以下為便於財務報告之本集團遞延稅項結餘分析：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項淨額	-	-

本集團於中國內地產生的稅項虧損為人民幣1,498,924,000元(二零二二年：人民幣1,473,213,000元)將於一至十年內到期，以抵銷未來應課稅溢利，其中人民幣587,588,000元(二零二二年：人民幣404,781,000元)將於三年內到期。

由於該等稅項虧損來自於一段時間以來一直處於虧損狀態的附屬公司，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。

## 財務報表附註

## 27. 資本、儲備及股息

## (a) 權益組成部分之變動

本集團綜合權益各組成部分的期初及期末結餘對賬載於綜合權益變動表。本公司權益各組成部分於年初至年末的變動詳情載列如下：

	股本	庫存股	股份溢價賬	資本儲備	匯兌波動儲備	保留溢利	總計
	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
於二零二二年一月一日	746	(18,709)	2,883,558	20,296	(157,592)	91,656	2,819,955
年內收益	-	-	-	-	-	1,784	1,784
年內其他全面虧損：							
匯兌差異	-	50	-	-	260,529	-	260,579
年內全面收益總額	-	50	-	-	260,529	1,784	262,363
行使購股權後轉讓資本儲備	-	-	967	(967)	-	-	-
以股權結算的股份獎勵及購股權							
安排	-	-	-	3,193	-	-	3,193
發行股份	1	-	960	-	-	-	961
撤銷股份	(5)	18,659	(18,654)	-	-	-	-
於二零二二年十二月三十一日	742	-	2,866,831	22,522	102,937	93,440	3,086,472
於二零二三年一月一日	742	-	2,866,831	22,522	102,937	93,440	3,086,472
年內收益	-	-	-	-	-	42,160	42,160
年內其他全面虧損：							
匯兌差異	-	-	-	-	53,499	-	53,499
年內全面收益總額	-	-	-	-	53,499	42,160	95,659
行使購股權後轉讓資本儲備	-	-	3,301	(3,301)	-	-	-
以股權結算的股份獎勵及購股權							
安排	-	-	-	1,331	-	-	1,331
購回股份	-	(78,961)	-	-	-	-	(78,961)
撤銷股份	(11)	27,010	(26,999)	-	-	-	-
於二零二三年十二月三十一日	731	(51,951)	2,843,133	20,552	156,436	135,600	3,104,501

## 財務報表附註

## 27. 資本、儲備及股息(續)

## (b) 股息

董事會不建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度派付任何股息(二零二二年：零)。

## (c) 股本

## (i) 已發行股本

	二零二三年		二零二二年	
	股份數目 (千股)	人民幣千元	股份數目 (千股)	人民幣千元
普通股，已發行及已繳足：				
於一月一日	1,087,134	742	1,094,448	746
註銷股份(附註a)	(14,395)	(11)	(7,714)	(5)
根據購股權計劃發行的股份(附註b)	-	-	400	1
於十二月三十一日	<b>1,072,739</b>	<b>731</b>	<b>1,087,134</b>	<b>742</b>

本公司普通股的面值為每股0.0001美元。

附註：

## (a) 購買及註銷自身股份

於二零二三年，本公司於聯交所以86,194,000港元(相當於約人民幣78,961,000元)的總現金代價購回44,413,000股股份。同年，本公司於二零二三年八月十五日註銷14,395,000股股份(相當於約人民幣27,010,000元)。

於二零二二年，本公司於二零二二年一月十七日註銷於二零二一年購回的剩餘7,714,000股股份(相當於約人民幣18,659,000元)。

## (b) 根據購股權計劃發行的股份

於二零二二年，400,000份購股權所附帶之認購權按認購價每股2.87港元行使(附註28)，導致發行400,000股股份，總現金代價(不包括開支)為1,148,000港元(相當於約人民幣961,000元)。行使購股權後金額1,148,000港元自購股權儲備轉至股本。(二零二三年：零)

## (d) 儲備的性質及目的

本集團於年內的儲備金額及其變動乃於本集團綜合權益變動表中呈列。

## 財務報表附註

## 27. 資本、儲備及股息(續)

## (d) 儲備的性質及目的(續)

**股份溢價**

股份溢價指本公司普通股面值與發行本公司普通股所得款項之間的差額。根據開曼公司法，本公司之股份溢價賬可分派予本公司普通股股東，惟緊隨建議分派股息當日後，本公司須有能力償還其於日常業務過程中到期之債務。

**資本儲備**

資本儲備包括：

- 首次公開發售前融資及重組產生的儲備；
- 授予本公司僱員、董事及顧問的未行使購股權於授出日期的公平值部分，該部分已根據附註2(q)(ii)就以股份為基礎的付款採納的會計政策確認。

**匯兌波動儲備**

匯兌波動儲備用於入賬換算功能貨幣並非人民幣的實體財務報表產生的匯兌差異。

## (e) 資本管理

本集團管理資本的主要目標為保障本集團持續經營的能力，使其能夠繼續為股東提供回報及為其他利益相關者帶來利益。

本集團定期積極檢討及管理其資本架構，以確保最佳資本架構及股東回報，當中考慮本集團的未來及資本效率、現行及預計盈利能力、預計經營現金流量及預計資本開支。

本集團會管理其資本架構，並視乎經濟狀況的變動作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可調整向股東派發的股息、股東資本回報、發行新股、新債務融資或贖回現有債務。本集團於本年度及過往年度並無更改其資本管理目標、政策或程序。

本公司或其任何附屬公司概無受外部施加的資本要求所規限。



## 28. 股份獎勵

### 受限制股份單位計劃

於二零一六年七月十四日，杭州贊德投資管理合夥企業(有限合夥)(「贊德」)與PowerTree訂立股權認購協議，據此，贊德認購歌禮生物科技約2.44%股權，現金代價為312,220美元。隨後於二零一六年八月二日，贊德、杭州贊勤投資管理合夥企業(有限合夥)(「贊勤」)、杭州贊維投資管理合夥企業(有限合夥)(「贊維」)及杭州贊放投資管理合夥企業(有限合夥)(「贊放」)(統稱「中國股份激勵實體」)及PowerTree與歌禮生物科技訂立股權認購協議，據此，贊勤、贊維、贊放、贊德及PowerTree同意分別認購歌禮生物科技約1.18%、1.18%、1.18%、0.25%及10.08%股權，現金代價分別為人民幣2,319,581元、人民幣2,319,581元、人民幣2,319,581元、人民幣497,045元及3,133,689美元。代價乃根據當時的公平市值釐定。建立中國股份激勵實體的目的是為未來的員工激勵計劃保留股權。楊荷英女士，歌禮生物科技監事及一名董事的母親(作為普通合夥人)與本集團僱員(各自作為有限合夥人)，通過訂立合夥協議方式認購贊勤及贊維的股權。

於二零一八年三月十五日，JJW11 Limited在英屬處女群島註冊成立。該公司成立目的乃為設立一個境外股份獎勵平台以取代中國股份激勵實體及為僱員激勵計劃參與者持有激勵股份。對於已認購中國股份激勵實體股權的任何參與者，獎勵金額乃根據其先前於該等中國股份激勵實體的權益釐定。僱員激勵計劃的條款並無重大變化。

本集團僱員將無任何權利收取彼等獲授的任何股份及有關股份應佔的所有其他權益，除非及直至股份已向彼等轉讓有關獎勵股份的法定及實益所有權，且該等獎勵股份的法定及實益所有權歸屬於彼等。當參與者不再為本集團僱員時，未歸屬股份將由合夥企業保留。

以換取獲授股份服務的公平值參考已授出股份的公平值計量。已授出股份的公平值於授出日期按股份市值計量並使用購股權定價模型釐定，且就扣除將於歸屬期間收取的預期股息作出調整。

根據於二零一六年七月九日的股份獎勵，歌禮生物科技的股權按代價人民幣100,000元已授予一名經選定僱員，最早歸屬日期為二零二一年七月九日。除合資格參與者於歸屬期間仍為本集團僱員外，概無其他須達成的表現目標。

根據於二零一六年十二月二十一日的股份獎勵，歌禮生物科技的股權按總代價人民幣319,000元已授予5名經選定僱員，最早歸屬日期為二零二一年十二月二十一日。除合資格參與者於歸屬期間仍為本集團僱員外，概無其他須達成的表現目標。

## 財務報表附註

**28. 股份獎勵(續)****受限制股份單位計劃(續)**

根據於二零一七年六月二十五日的股份獎勵，歌禮生物科技的股權按總代價人民幣486,000元已授予19名經選定僱員，最早歸屬日期為二零二二年六月二十五日。除合資格參與者於歸屬期間仍為本集團僱員外，概無其他須達成的表現目標。

根據於二零一七年十二月十八日的股份獎勵，歌禮生物科技的股權按總代價人民幣2,750,000元已授予67名經選定僱員，最早歸屬日期為二零二二年十二月十八日。除合資格參與者於歸屬期間仍為本集團僱員外，概無其他須達成的表現目標。

根據二零一八年三月十二日的股份獎勵，歌禮生物科技的股權按總代價人民幣420,000元已授予一名經選定僱員，最早歸屬日期為二零二三年三月十二日。除合資格參與者於歸屬期間仍為本集團僱員外，概無其他須達成的表現目標。

於年內，由於受限制股份單位計劃到期，並無股份獎勵開支(二零二二年：人民幣695,000元)自綜合損益表扣除。

**受限制股份單位購股權激勵計劃**

於二零一八年八月八日，本公司股東JJW11 Limited採納了一項受限制股份單位購股權激勵計劃(「計劃」)。該計劃旨在嘉許及酬謝對本集團成功營運作出貢獻之合資格參與者。該計劃的合資格參與者包括在本集團擔任董事、監事、總裁、副總裁、財務經理及董事會秘書職務的高級管理層成員以及其他核心技术人員、主要員工或其他對本集團的過往或未來發展具有重要意義的自然人或實體。

該計劃將由二零一八年八月八日(「採納日期」)起計十二年期間有效及生效，惟可由董事會根據該計劃之規則決定提前終止。

JJW11 Limited的董事(或其授權人士)(「購股權管理人」)對該計劃的運作具有全面及絕對管理權，包括但不限於全權酌情管理購股權的授出、歸屬、行使、註銷及有效期等事宜。

受讓人僅就其行使購股權所購買的受限制股份單位擁有計劃明確規定的產權，且並無JJW11 Limited及本公司的任何投票權或其他股東權利。購股權管理人有權代表JJW11 Limited全權行使JJW11 Limited持有之本公司股份隨附之投票權及任何其他股東權利。

## 28. 股份獎勵(續)

## 受限制股份單位購股權激勵計劃(續)

授予受讓人的購股權於該計劃項下購股權激勵協議簽署日期起計三年內不得行使。已授出購股權的60%須於該計劃項下購股權激勵協議簽署日期起計三年(包括第三年)至四年(不包括第四年)內可供受讓人行使，以購買相應數目的受限制股份單位；已授出購股權的80%須於該計劃項下購股權激勵協議簽署日期起計四年(包括第四年)至五年(不包括第五年)內可供受讓人行使，以購買相應數目的受限制股份單位；全部已授出購股權須於該計劃項下購股權激勵協議簽署日期起計五年後(包括第五年)可供受讓人行使，以購買相應數目的受限制股份單位。

購股權行使價須於受讓人與JJW11 Limited簽署購股權激勵協議時以書面方式協定，且受讓人可選擇(a)於購股權獲行使時以購股權行使價結算，並要求購股權管理人繼續管理與獲行使購股權相關的受限制股份單位，或(b)緊隨購股權獲行使後自轉讓本公司相關股份的所得款項中扣減購股權行使價。

年內該計劃項下未獲行使的受限制股份單位購股權如下：

	二零二三年		二零二二年	
	加權平均行使價 每股港元	購股權數目 千股	加權平均行使價 每股港元	購股權數目 千股
於一月一日	3.2807	1,140	3.2807	1,420
於年內授出	-	-	-	-
於年內行使	3.2807	(60)	-	-
於年內失效	3.2807	(138)	3.2807	(280)
於十二月三十一日	3.2807	942	3.2807	1,140

## 財務報表附註

## 28. 股份獎勵(續)

## 受限制股份單位購股權激勵計劃(續)

於報告期末尚未行使的購股權的行使價及行使期如下：

## 二零二三年

購股權數目 千股	行使價 每股港元	行使期
264	3.2807	二零二二年十月八日至二零三一年十月七日
678	3.2807	二零二三年三月三十一日至二零三二年三月三十日
<b>942</b>		

## 二零二二年

購股權數目 千股	行使價 每股港元	行使期
330	3.2807	二零二二年十月八日至二零三一年十月七日
810	3.2807	二零二三年三月三十一日至二零三二年三月三十日
<b>1,140</b>		

於年內授出的購股權公平值為零(二零二二年：零)，其中本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度內因購股權失效撥回購股權開支人民幣15,000元(二零二二年：確認購股權開支人民幣1,345,000元)。

授出以股權結算的購股權之公平值乃根據所授購股權之條款及條件於授出日期採用二項式模型估算。下表列示輸入所採用模型之數據：

	二零二零年
股息收益(%)	0.00
預計波幅(%)	82
無風險利率(%)	1
提早行使倍數	2.20 – 2.80
加權平均股價(每股港元)	2.90
失效率(%)	0.00

計量公平值時並無納入授出購股權的其他特徵。



## 28. 股份獎勵(續)

### 購股權計劃

本公司已於二零一九年六月六日採納購股權計劃(「購股權計劃」)，為合資格參與者因作出有益於本集團業績的貢獻提供激勵及獎勵。購股權計劃的合資格參與者包括本公司的董事(獨立非執行董事、本集團其他員工、為本集團提供商品或服務的供應商、本集團客戶、本公司股東及本公司附屬公司的任何非控股股東)。除取消或修訂購股權計劃外，購股權計劃於二零一九年六月六日生效，並自該日期起計十年期間有效。

購股權計劃或任何新購股權計劃(「新計劃」)下，將予授出之現有未行使購股權之總數上限，合共相當於本公司於任何時間行使條件下發行股份之10%。於購股權下向購股權計劃中各合資格參與者可發行股份數目上限(十二個月期間內)受限於本公司於任何時間發行股份之1%。超過此限制的任何購股權的進一步授予需於股東大會上經股東批准。儘管有上述規定，但因行使根據本公司的購股權計劃及任何其他購股權計劃已授出但尚未獲行使的所有尚未行使購股權而可能發行的最高股份總數合共不得超過不時已發行股份總數的30%。倘根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出購股權會導致所發行股份超過該限額，則一概不得授出。

向本公司董事、最高行政人員或主要股東或任何聯營公司授予購股權需提前經獨立非執行董事批准。此外，向本公司的主要股東或獨立非執行董事或任何聯營公司授予的任何購股權，超過本公司於任何時間發行股份的0.1%或總值超過5,000,000港元(基於授予日期本公司股份價格)，於十二個月期間內，需提前經股東於股東大會上批准。

購股權計劃並無列明購股權可予行使之前必須持有之最短期限或受讓人必須達成之任何表現目標。本公司董事會可於要約函件中列明行使購股權前須達成之任何條件，包括但不限於表現目標(如有)及購股權於能行使前須持有之最短期限以及有關行使購股權之任何其他條款，包括但不限於本公司董事會不時釐定的在一定期間內可行使購股權之百分比。

購股權之行使價可由董事釐定，該價格至少為以下各項之最高者：(i)股份於要約日期(須為營業日)於聯交所每日報價表所列之收市價；(ii)股份於緊接要約日期前五個營業日於聯交所每日報價表所列之平均收市價；及(iii)股份之面值。於接納所授予之購股權時無須考慮代價。



## 財務報表附註

## 28. 股份獎勵(續)

## 購股權計劃(續)

購股權並無為股東獲取紅利或於股東大會投票授予權利。

年內該購股權計劃項下未獲行使的購股權如下：

	二零二三年		二零二二年	
	加權平均行使價 每股港元	購股權數目 千股	加權平均行使價 每股港元	購股權數目 千股
於一月一日	2.70 – 5.51	7,097	2.70 – 3.53	9,076
於年內授出	-	-	3.93 – 5.51	2,400
於年內行使	-	-	2.87	(400)
於年內失效	2.70 – 4.74	(1,951)	2.70 – 2.90	(3,979)
於十二月三十一日	2.70 – 5.51	5,146	2.70 – 5.51	7,097

於報告期末尚未行使的購股權的行使價及行使期如下：

## 二零二三年

購股權數目 千股	行使價 每股港元	行使期
2,066	2.90	二零二一年三月三十一日至二零三零年三月三十日
400	2.89	二零二二年四月七日至二零三一年四月六日
480	2.70	二零二二年九月三十日至二零三一年九月二十九日
100	5.51	二零二三年三月三十一日至二零三二年三月三十日
2,100	3.93	二零二三年六月三十日至二零三二年六月二十九日
5,146		

## 28. 股份獎勵(續)

## 購股權計劃(續)

二零二二年

購股權數目 千股	行使價 每股港元	行使期
2,657	2.90	二零二一年三月三十一日至二零三零年三月三十日
1,000	2.89	二零二二年四月七日至二零三一年四月六日
100	3.53	二零二二年六月三十日至二零三一年六月二十九日
940	2.70	二零二二年九月三十日至二零三一年九月二十九日
100	5.51	二零二三年三月三十一日至二零三二年三月三十日
2,200	3.93	二零二三年六月三十日至二零三二年六月二十九日 二零二三年十二月三十日至二零三二年十二月二十九日
100	4.74	九日
<u>7,097</u>		

年內並無授出購股權(二零二二年：購股權公平值為6,720,000港元)，本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度確認購股權開支人民幣1,346,000元(二零二二年：人民幣1,153,000元)。

授出以股權結算的購股權之公平值乃根據所授購股權之條款及條件於授出日期採用二項式模型估算。下表列示輸入所採用模型之數據：

	二零二二年
股息收益(%)	0.00
預計波幅(%)	82.08 – 85.42
無風險利率(%)	2.09 – 3.71
提早行使倍數	2.20 – 2.80
加權平均股價(每股港元)	3.79 – 5.20
失效率(%)	0.00

計量公平值時並無納入授出購股權的其他特徵。

## 財務報表附註

## 29. 綜合現金流量表附註

## (a) 主要非現金交易

於年內，本集團有關辦公場地租賃安排的使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為人民幣6,570,000元(二零二二年：人民幣3,710,000元)及人民幣6,570,000元(二零二二年：人民幣3,710,000元)。

## (b) 融資活動所產生的負債變動

二零二三年

	租賃負債 人民幣千元
於二零二三年一月一日及二零二二年十二月三十一日	4,237
新租賃	6,570
融資現金流量所產生之變動	(2,535)
融資成本	144
於二零二三年十二月三十一日	<u>8,416</u>

二零二二年

	租賃負債 人民幣千元
於二零二二年一月一日及二零二一年十二月三十一日	2,750
新租賃	3,710
融資現金流量所產生之變動	(2,380)
融資成本	157
於二零二二年十二月三十一日	<u>4,237</u>

## (c) 租賃現金流出總額

現金流量表中租賃現金流出總額如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動內	151	107
融資活動內	<u>2,535</u>	<u>2,380</u>
	<u>2,686</u>	<u>2,487</u>

## 財務報表附註

## 30. 或然負債

美國製藥公司Viking Therapeutics, Inc. (「Viking」)於二零二二年十二月二十九日就本集團候選藥物ASC41及ASC43F向本公司、其創始人吳勁梓及本公司若干附屬公司作出若干控告。自二零二三年七月一日起並無重大進展，相關調查及訴訟程序仍在進行中。本公司認為Viking作出的指控並無根據，並將就該等控告進行有力抗辯。據此，於二零二三年十二月三十一日，本集團並無對因Viking的控告所引起的指控作出任何撥備。

## 31. 承擔

本集團於報告期末尚有下列資本承擔：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已訂約但尚未撥備： 廠房及機器	174	1,865

本集團與其他人士訂立若干獨家許可協議，並有資格就該等協議支付潛在里程碑付款。

## 32. 關聯方交易

(a) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團與關聯方之間的交易如下：

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
聯營公司：			
合作收入	(i)	-	26
購買其他無形資產		13,553	-
代表關聯方支付的款項		853	-

附註：

- (i) 來自聯營公司的收入乃基於訂約方共同協定之價格。
- (ii) 購買其他無形資產的詳情於附註14披露。

(b) 與關聯方的未清結餘：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收一間聯營公司款項： 預付款項、其他應收款項及其他資產	865	-

## 財務報表附註

## 32. 關聯方交易 (續)

## (c) 本集團主要管理人員的薪酬：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
短期僱員福利	68,738	34,383
退休金計劃供款	508	393
以股權結算的股份獎勵及購股權開支	1,365	1,294
已付主要管理人員薪酬總額	70,611	36,070

有關董事及最高行政人員酬金的進一步詳情，載於財務報表附註8。

## 33. 金融工具公平值及公平值等級

## (i) 按公平值計量之金融資產及負債

## 公平值等級

下表呈列本集團於報告期末按經常性基準計量之金融工具之公平值，分類為香港財務報告準則第13號公平值計量所界定之三個公平值等級。公平值計量之分類等級乃參考估值法所用輸入數據之可觀察性及重要性釐定如下：

- 第一級估值：僅使用第一級輸入數據（即於計量日期相同資產或負債於活躍市場之未經調整報價）計量之公平值
- 第二級估值：使用第二級輸入數據計量的公平值（即不符合第一級的可觀察輸入數據），且不使用重大不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據是指無法獲得市場數據的輸入數據。
- 第三級估值：使用重大不可觀察輸入數據計量之公平值

除賬面值合理接近公平值的金融工具外，本集團金融工具的賬面值和公平值如下：

於二零二三年十二月三十一日

於二零二三年 十二月三十一日 之公平值 人民幣千元	於二零二三年十二月三十一日之 公平值計量分類為		
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產			
－ 理財產品	24,829	－	24,829



## 財務報表附註

## 33. 金融工具公平值及公平值等級(續)

## (i) 按公平值計量之金融資產及負債(續)

## 公平值等級(續)

於二零二二年十二月三十一日

	於二零二二年 十二月三十一日 之公平值 人民幣千元	於二零二二年十二月三十一日之 公平值計量分類為		
		第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
<b>按公平值計入損益的金融資產</b>				
－ 結構性存款	6,000	－	6,000	－
－ 理財產品	5,200	－	5,200	－

本集團於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日並無任何按公平值計量的金融負債。

於年內，金融資產及金融負債之公平值計量並無在第一級和第二級之間轉移，亦無轉入或轉出自第三級(二零二二年：無)。

## 有關第二級公平值計量的資料

按公平值計量之理財產品的公平值以商業銀行和公共基金公佈的資產負債表日產品淨值釐定。

按公平值計量之結構性存款的公平值按年化利率計算。

該等按公平值計入損益之第二級金融資產結餘於期內之變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日	11,200	5,200
投資增加	997,222	482,000
年內於損益確認之已變現及未變現收益或虧損淨額	8,387	3,322
出售金融資產	(991,967)	(479,322)
匯兌差異	(13)	－
於十二月三十一日	24,829	11,200

## 財務報表附註

## 34. 財務風險管理的目標及政策

本集團的主要金融工具包括現金及短期存款。該等金融工具主要用於為本集團營運籌集資金。本集團擁有貿易應收款項以及貿易應付款項等各種其他金融資產及負債，乃由其營運直接產生。

因本集團的金融工具而產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事審閱及議定用於管理各類該等風險的政策，有關政策概述如下。

## (a) 外幣風險

本集團面臨的貨幣風險主要來自購買及投資，其產生的現金結餘、定期存款及其他應付款項以交易相關業務的功能貨幣以外的貨幣計值。產生此風險之貨幣主要為美元及港元。本集團致力通過最大限度地減少其外幣淨額持倉來限制外幣風險。

## (i) 面臨的貨幣風險

下表載列本集團於報告期末自確認資產或負債產生的貨幣風險，該等資產或負債以相關實體的功能貨幣以外的貨幣計值。就呈列而言，風險金額以人民幣列示，並按年結日的即期匯率換算。換算海外業務的財務報表為本集團的呈列貨幣所產生的差額並不包括在內。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>美元</b>		
現金及現金等價物	15,221	8,672
定期存款	362,597	506,680
貿易應收款項	-	-
貿易應付款項	-	(52)
其他應付款項	(2,173)	(1)
淨風險	375,645	515,299
<b>港元</b>		
現金及現金等價物	467	897
定期存款	-	8,873
貿易應收款項	-	1
淨風險	467	9,771

## 財務報表附註

## 34. 財務風險管理的目標及政策(續)

## (a) 外幣風險(續)

## (ii) 敏感性分析

下表列示假設所有其他風險變量維持不變，倘本集團於報告期末面臨重大風險的外匯匯率於當日發生變動，本集團除稅後溢利(及保留溢利)的即時變動。就此而言，假設港元與美元的掛鈎匯率不會因美元兌其他貨幣的匯率變動而受到重大影響。

	二零二三年		二零二二年	
	匯率上升／ (下跌) %	除稅後溢利及 保留溢利影響 人民幣千元	匯率上升／ (下跌) %	除稅後溢利及 保留溢利影響 人民幣千元
美元	5%	18,782	5%	25,765
	(5%)	(18,782)	(5%)	(25,765)
港元	5%	23	5%	489
	(5%)	(23)	(5%)	(489)

上表所呈列的分析結果指對本集團各實體以各自功能貨幣計量的除稅後溢利及權益的即時影響總和，並按報告期末的匯率換算為人民幣以供呈列。

該敏感性分析假設匯率變動已應用於重新計量本集團於報告期末所持令本集團面臨外幣風險的金融工具。該分析不包括換算海外業務的財務報表為本集團的呈列貨幣所產生的差額。該分析乃按二零二二年之相同基準進行。

## 財務報表附註

## 34. 財務風險管理的目標及政策 (續)

## (b) 信貸風險

信貸風險指交易對手未能履行其合約責任而導致本集團財務虧損的風險。本集團的信貸風險主要來自貿易應收款項及其他應收款項。本集團因現金及銀行結餘以及原到期日為三個月以上的定期存款而產生的信貸風險有限，原因為對手方為信譽良好的銀行，本集團認為其信貸風險較低。

本集團並無提供任何會令本集團承受信貸風險的擔保。

本集團已制定信貸風險管理政策，據此，對所有要求信貸超過一定金額的客戶進行個別信貸評估。該等評估集中於客戶過往於到期時付款的記錄及現時付款能力，並考慮客戶特定資料以及客戶經營所在經濟環境的相關資料。本集團一般不會向客戶取得抵押品。

有關本集團因貿易應收款項及其他應收款項而產生的信貸風險狀況的進一步分析分別載於財務報表附註18和20。

於報告期末，本集團經考慮交易對手的財務狀況、過往虧損經驗、現有市況以及前瞻性資料，評估交易對手的信貸質量。



## 財務報表附註

## 34. 財務風險管理的目標及政策(續)

## (c) 流動資金風險

本集團內的個別營運實體負責其本身的現金管理，包括現金盈餘的短期投資及籌集貸款以應付預期現金需求，倘借款超過若干預先釐定的授權水平，則須經母公司董事會批准。本集團的政策為定期監察其流動資金需求及其遵守借貸契諾的情況，以確保其維持充足的現金儲備及隨時可變現的有價證券，以及來自主要金融機構的充足承諾融資額度，以滿足其短期及長期流動資金需求。

下表載列本集團非衍生金融負債於報告期末的剩餘合約到期日（包括按合約利率或（倘為浮動利率）按報告期末的現行利率計算的利息付款）及本集團可能被要求付款的最早日期：

	於二零二三年十二月三十一日				於 二零二三年 十二月 三十一日之 賬面值 人民幣千元
	一年內 或按要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	總計 人民幣千元	
租賃負債	5,890	2,773	-	8,663	8,416
貿易應付款項	649	-	-	649	649
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	74,869	-	-	74,869	74,869
	<b>81,408</b>	<b>2,773</b>	<b>-</b>	<b>84,181</b>	<b>83,934</b>
	於二零二二年十二月三十一日				於 二零二二年 十二月 三十一日之 賬面值 人民幣千元
	一年內 或按要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	總計 人民幣千元	
租賃負債	2,535	1,360	508	4,403	4,237
貿易應付款項	3,135	-	-	3,135	3,135
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	73,160	-	-	73,160	73,160
	<b>78,830</b>	<b>1,360</b>	<b>508</b>	<b>80,698</b>	<b>80,532</b>



## 財務報表附註

## 35. 公司層面財務狀況表

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的投資	1,739,498	1,709,179
長期遞延開支	6	15
非流動資產總值	1,739,504	1,709,194
流動資產		
其他流動資產	394	320
按公平值計入損益的金融資產	6,145	-
原到期日為三個月以上的定期存款	1,406,130	1,401,525
現金及現金等價物	821	6,544
流動資產總值	1,413,490	1,408,389
流動負債		
其他應付款項及應計費用	48,493	31,111
流動負債總額	48,493	31,111
流動資產淨值	1,364,997	1,377,278
總資產減流動負債	3,104,501	3,086,472
資產淨值	3,104,501	3,086,472
權益		
股本	731	742
儲備	3,103,770	3,085,730
權益總額	3,104,501	3,086,472

## 財務報表附註

**36 截至二零二三年十二月三十一日止年度已頒佈但尚未生效的修訂、新準則及詮釋的可能影響**

截至該等財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項於截至二零二三年十二月三十一日止年度尚未生效且並無於該等財務報表採納的新訂或經修訂準則。該等發展包括以下可能與本集團有關之事項。

	於以下日期或 之後開始的會計 期間生效
香港會計準則第1號(修訂本)，財務報表之呈列： 流動或非流動負債分類(「二零二零年修訂本」)	二零二四年一月一日
香港會計準則第1號(修訂本)，財務報表之呈列： 附帶契諾的非流動負債(「二零二二年修訂本」)	二零二四年一月一日
香港財務報告準則第16號(修訂本)，租賃：售後租回交易中的租賃負債	二零二四年一月一日
香港會計準則第7號(修訂本)，現金流量表及香港財務報告準則第7號 (修訂本)，金融工具：披露：供應商融資安排	二零二四年一月一日
香港會計準則第21號(修訂本)，匯率變動的影響：缺乏互換性	二零二五年一月一日

本集團現正評估該等發展於首次應用期間的預期影響。到目前為止，本集團認為採納該等準則不大可能對綜合財務報表造成重大影響。

**37. 報告期後非調整事項****(a) 授出購股權**

於二零二四年一月三日，本公司根據本公司於二零一九年六月六日採納的購股權計劃(「購股權計劃」)向39名參與者授出購股權，以認購合共6,300,000股本公司每股面值0.0001美元的普通股，其中1,000,000份購股權授予吳勁梓博士(本公司執行董事、董事會主席、行政總裁及主要股東)及1,000,000份購股權授予何淨島女士(本公司執行董事、高級副總裁及主要股東)。

**(b) 註銷回購股份**

本公司於二零二四年一月四日及二零二四年三月五日分別註銷27,918,000股及2,100,000股股份。

## 釋義

「3CLPro」	指	蛋白酶
「AASLD」	指	美國肝病研究學會
「股東週年大會」	指	本公司股東週年大會
「ART」	指	抗逆轉錄病毒療法
「組織章程細則」	指	本公司組織章程細則
「歌禮」、「公司」、 「本公司」或「我們」	指	歌禮製藥有限公司，一家於二零一四年二月二十五日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「歌禮生物製藥」	指	歌禮生物製藥(杭州)有限公司，一家於二零一八年四月十九日在中國成立的公司，為本公司的間接全資附屬公司
「歌禮生物科技」	指	歌禮生物科技(杭州)有限公司，一家於二零一三年四月二十六日在中國成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司
「歌禮藥業」	指	歌禮藥業(浙江)有限公司，一家於二零一四年九月二十四日在中國成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司
「歌禮製藥(中國)」	指	歌禮製藥(中國)有限公司，一家於二零一八年三月十五日在香港註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司
「歌禮欣諾醫藥」	指	歌禮欣諾醫藥(杭州)有限公司，一家於二零一八年七月二十四日在中國成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「BVI」	指	英屬處女群島
「C4」	指	7 $\alpha$ - 羥基 -4- 膽甾烯 -3- 酮
「CA」	指	細胞相關
「cccDNA」	指	共價閉合環狀DNA
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載的企業管治守則
「主席」	指	董事會主席
「慢性乙肝」	指	慢性乙型肝炎

## 釋義

「中國」及「中國內地」	指	中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港、澳門特別行政區及中國台灣
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，除文義另有指明者外，指吳博士、何淨島女士、JJW12 Limited、Lakemont Holding LLC、Lakemont Remainder Trust及Northbridge Trust（作為一個集團，或指其中任何一名）
「新冠肺炎」	指	一種由於二零一九年十二月首次報道的冠狀病毒（重症急性呼吸綜合症冠狀病毒2）引發的傳染病
「董事」	指	本公司董事
「DNA」	指	脫氧核糖核酸
「DNL」	指	脂肪酸從頭合成
「吳博士」	指	吳勁梓博士，我們的創辦人及何淨島女士的配偶、董事會主席、行政總裁、本公司執行董事及我們的控股股東之一
「EIDD-1931」	指	$\beta$ -D-N4- 羥基胞苷
「FASN」	指	脂肪酸合成酶
「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「FDC」	指	固定劑量複方製劑
「FGF19」	指	纖維細胞生長因子19
「FXR」	指	法尼醇X受體
「甘萊」或「甘萊製藥」	指	甘萊製藥有限公司，一家於二零一九年九月三日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司
「GBM」	指	膠質母細胞瘤
「大中華區」	指	中國內地、香港、澳門及台灣
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「HBsAg」	指	乙肝表面抗原
「HBV」	指	乙肝病毒
「HCV」	指	丙肝病毒

## 釋義

「HEp-2」	指	人喉表皮樣癌細胞
「HIV」	指	人類免疫缺陷病毒
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「香港」	指	中國香港特別行政區
「IND」	指	研究性新藥，製藥公司於藥品上市申請獲批准之前獲准經司法權區運送（通常運往臨床調查人員）的實驗性藥品
「LDL-C」	指	低密度脂蛋白膽固醇
「上市」	指	股份於二零一八年八月一日在聯交所主板上市
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則（經不時修訂或補充）
「主板」	指	聯交所主板
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「MRI-PDFF」	指	磁共振成像質子密度脂肪含量
「NAFLD」	指	非酒精性脂肪性肝病
「NAs」	指	核苷（酸）類似物
「NAS」	指	非酒精性脂肪性肝病（NAFLD）活動評分
「NASH」	指	非酒精性脂肪性肝炎
「NHC」	指	β-D-N4- 羥基胞苷
「國家藥監局」	指	中國國家藥品監督管理局
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「PBC」	指	原發性膽汁性膽管炎
「PD-1」	指	程序性細胞死亡蛋白1



## 釋義

「PD-L1」	指	程序性細胞死亡配體1，為正常細胞或癌細胞表面的一種蛋白質，附著在T細胞表面的若干蛋白質上，使T細胞關閉其殺死癌細胞的能力
「PFS」	指	無進展生存期
「PowerTree」	指	PowerTree Investment (BVI) Ltd.，一家於二零一一年一月十三日在英屬處女群島註冊成立並由本公司全資擁有的有限責任公司
「Presidio」	指	Presidio Pharmaceuticals, Inc.
「招股章程」	指	本公司於二零一八年七月二十日發佈的招股章程
「研發」	指	研究及開發
「RdRp」	指	聚合酶
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「報告期」	指	自二零二三年一月一日起至二零二三年十二月三十一日止一年期間
「rGBM」	指	復發性膠質母細胞瘤
「RNA」	指	核糖核酸
「RSV」	指	呼吸道合胞病毒
「Sagimet Biosciences」或「Sagimet」	指	Sagimet Biosciences Inc.，一家於二零零六年十二月在特拉華州註冊成立的公司，其股份於納斯達克股票交易所上市（股份代碼：SGMT），為本公司的聯營公司
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂或補充
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「購股權計劃」	指	本公司於二零一九年六月六日採納的購股權計劃
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「Th17」	指	輔助性T細胞17
「THRβ」	指	甲狀腺激素β受體

## 釋義

「UDCA」	指	熊去氧膽酸
「美國」	指	美利堅合眾國、其國土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
「VEGF」	指	血管內皮生長因子
「Viking」	指	Viking Therapeutics, Inc.
「書面指引」	指	本公司採納的關於董事進行證券交易的指引
「%」	指	百分比

於本年報內，除非文義另有所指，否則「聯繫人」、「關連人士」、「控股股東」及「附屬公司」等詞彙應具有上市規則賦予該等詞彙之涵義。

