

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



HUA MEDICINE

華領醫藥

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2552)

截至2024年12月31日止年度的年度業績公告

華領醫藥(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至2024年12月31日止年度(「報告期」)的經審核綜合業績，連同截至2023年12月31日止年度的比較數字。除本公告另有界定者外，本公告所用的詞彙與本公司日期為2018年8月31日的招股章程(「招股章程」)所界定者具有相同涵義。

業務摘要

- 2024年標誌著我們華堂寧®在中國內地被納入國家醫保藥品目錄(「國家醫保藥品目錄」)的首個完整年度。因此，2024財政年度的銷售收入較2023年同期增加234%至人民幣255.9百萬元。於2024財政年度，華堂寧®的銷售遍佈中國內地約2,700家醫院。截至2024年12月31日，華領醫藥的資產負債表保持穩健，現金結餘達人民幣1,139.8百萬元，以支持其全面商業化、業務發展和研發活動。
- 自2025年1月1日起，華領醫藥從原有銷售及營銷合作夥伴拜耳醫藥保健有限公司(「拜耳」)手中全面接管華堂寧®在中國內地的商業化任務。我們已聘請在中國具備逾20年糖尿病藥物商業化經驗的醫藥銷售負責人陸宇先生，由其帶領我們的銷售及市場工作。截至2025年2月28日止兩個月，華領醫藥共售出約592,000盒華堂寧®，銷售淨額約為人民幣73.2百萬元；而2024年同期則售出約202,000盒華堂寧®，銷售淨額約為人民幣24.5百萬元。前述銷售淨額的差異反映，在每盒價格維持不變期間，銷售額卻增長199%，證明華堂寧®在中國的商業化任務已從拜耳順利移交至華領醫藥，且煥發新的活力。

- 2024年，華領醫藥將以葡萄糖激酶為靶點、以血糖平衡為主的療法拓展至國際市場（尤其是美國）的籌備工作取得重大進展。我們順利完成並公佈第二代葡萄糖激酶激活劑（「GKA」）(HM-002-1005)在美國的單劑量遞增（「SAD」）研究結果，驗證其對2型糖尿病（「T2D」）及肥胖患者每日一次口服治療的可行性。目前，我們正在開發HM-002-1005的臨床劑型，以推進其臨床機制驗證研究。此外，我們已將dorzagliatin—二甲雙胍固定複方製劑候選產品推進商業劑型開發。我們預計將於2025年完成工藝驗證。
- 根據從接受dorzagliatin治療的患者研究中收集的人類遺傳資料，已應用孟德爾隨機方法預測dorzagliatin對糖尿病相關且重大的併發症產生獲益，例如減少心臟衰竭、冠狀動脈疾病、記憶力衰退及血脂異常。此外，另一項單獨的孟德爾隨機研究提供了支持葡萄糖激酶激活劑對降低虛弱風險的因果影響的遺傳證據。這些發現表明，葡萄糖激酶激活劑可能有助於控制糖尿病患者的體弱和肌肉疏鬆症。未來我們將進一步探索新的臨床適應症。
- 自2022年第四季度華堂寧®上市以來，我們的藥物警戒團隊一直致力監測dorzagliatin在中國內地市場的安全性，最近更獲國家藥品不良反應監測中心評為全國醫藥行業的示範單位。截至2024年12月31日，華領醫藥已監測約150,000名開具華堂寧®處方的患者，dorzagliatin經觀察後確認為安全，且患者對其具備良好的耐受性。
- 我們透過在香港（「香港」）進行SENSITIZE 3臨床研究，推進dorzagliatin在糖尿病前期以及2型糖尿病早期治療及預防方面的研究。我們正在測試25毫克及50毫克的dorzagliatin新劑型（華堂寧®為獲批准的75毫克劑型），以測試其應對該等新適應症的潛力。我們亦正在支持一項由研究者發起的試驗，測試dorzagliatin治療因基因突變導致葡萄糖激酶失活的MODY-2患者的療效。由陳重娥博士及紀立農博士進行的早期人體研究顯示，dorzagliatin對MODY-2患者有改善β細胞功能及血糖控制的益處。
- 我們亦正在落實並準備提交dorzagliatin的註冊申請，以在澳門及香港市場開展商業化活動。我們擬於2025年提交此兩項申請。
- 我們將繼續投資擴大產能，以滿足2026年及2027年的預期市場需求。

財務摘要

- 截至2024年12月31日，銀行結餘及現金狀況為約人民幣1,139.8百萬元。
- 本公司於截至2024年12月31日止年度產生總收入約為人民幣255.9百萬元，反映銷售額為約2,105,000盒華堂寧®。相較截至2023年12月31日止年度，銷售收入及銷售額分別增加約234%及740%。
- 本公司於截至2024年12月31日止年度產生其他收入總額約人民幣116.8百萬元，較截至2023年12月31日止年度減少約人民幣13.8百萬元或約11%。截至2024年12月31日止年度，其他收入主要來自拜耳里程碑收入攤銷約人民幣95.7百萬元，較截至2023年12月31日止年度增加約人民幣30.5百萬元或約47%。
- 本公司於截至2024年12月31日止年度產生開支總額約人民幣493.6百萬元，其中約人民幣215.1百萬元由研發開支組成。截至2024年12月31日止年度，研發開支較截至2023年12月31日止年度增加約人民幣43.6百萬元或約25%。
- 截至2024年12月31日止年度，本公司稅前虧損增加約人民幣38.9百萬元或約18%至約人民幣250.1百萬元，主要是由於銷售開支及研發開支增加所致。
- 截至2024年12月31日止年度，本公司年內全面開支總額增加約人民幣38.5百萬元或約18%至約人民幣250.0百萬元。

管理層討論及分析

業務概覽

於2024年，华堂宁®首次整年在中國內地被納入國家醫保藥品目錄。我們於2024財政年度的銷售收入較2023年同期增加234%至人民幣255.9百萬元。於2024財政年度，我們與前合作夥伴拜耳合作，就华堂宁®在中國內地約2,700家醫院開展商業化活動。年內，我們與拜耳達成戰略協議，終止雙方的獨家推廣協議，自2025年1月1日起，華領醫藥全面接管华堂宁®在中國內地的商業化任務。

我們於2025年已聘請在中國具備逾20年糖尿病藥物商業化經驗的醫藥銷售負責人陸宇先生，由其帶領我們的銷售及市場工作。截至2025年2月28日止首兩個月，華領醫藥共售出約592,000盒华堂宁®，銷售淨額約為人民幣73.2百萬元；而2024年同期則售出約202,000盒华堂宁®，銷售淨額約為人民幣24.5百萬元。在每盒價格維持不變的期間，銷售額同比增長199%，證明华堂宁®在中國的商業化任務已從拜耳順利移交至華領醫藥，且煥發新的活力。

截至2024年12月31日，華領醫藥的資產負債表保持穩健，現金結餘達人民幣1,139.8百萬元，以支持其全面商業化、業務發展和研發活動。

2024年，華領醫藥將以葡萄糖激酶為靶點、以血糖平衡為主的療法拓展至國際市場（尤其是美國）的籌備工作亦取得重大進展。我們順利完成並公佈第二代GKA (HM-002-1005)在美國的SAD研究結果，驗證其對T2D及肥胖患者每日一次口服治療的可行性。目前，我們正在開發HM-002-1005的臨床劑型，以推進其臨床機制驗證研究。此外，我們已將dorzagliatin—二甲雙胍固定複方製劑候選產品推進商業劑型開發。我們預計將於2025年完成工藝驗證。

根據從接受dorzagliatin治療的患者研究中收集的人類遺傳資料，已應用孟德爾隨機方法預測dorzagliatin對糖尿病相關且重大的併發症產生獲益，例如減少心臟衰竭、冠狀動脈疾病、記憶力衰退及血脂異常。此外，另一項單獨的孟德爾隨機研究提供了支持葡萄糖激酶激活對降低虛弱風險的因果影響的遺傳證據。這些發現表明，葡萄糖激酶激活劑可能有助於控制糖尿病患者的體弱和肌肉疏鬆症。我們將繼續著力研發工作，探索新的適應症。

自2022年第四季度华堂宁®上市以來，我們的藥物警戒團隊一直致力監測dorzagliatin在中國內地市場的安全性，最近更獲國家藥品不良反應監測中心評為全國醫藥行業的示範單位。截至2024年12月31日，華領醫藥已監測約150,000名開具华堂宁®處方的患者，dorzagliatin經觀察後確認為安全，且患者對其具備良好的耐受性。

我們透過在香港進行SENSITIZE 3臨床研究，推進dorzagliatin在糖尿病前期以及2型糖尿病早期治療及預防方面的研究。我們正在測試25毫克及50毫克的dorzagliatin新劑型（華堂寧[®]為獲批准的75毫克劑型），以測試其應對該等新適應症的潛力。我們亦正在支持一項由研究者發起的試驗，測試dorzagliatin治療因基因突變導致葡萄糖激酶失活的MODY-2患者的療效。由陳重娥博士及紀立農博士進行的早期人體研究顯示，dorzagliatin對MODY-2患者有改善β細胞功能及血糖控制的益處。

我們亦正在落實並準備提交dorzagliatin的註冊申請，以在澳門及香港市場開展商業化活動。我們擬於2025年提交此兩項註冊申請。

我們將繼續投資擴大產能，以滿足2026年及2027年的預期市場需求。

此外，我們繼續在全球強化知識產權。截至2024年12月31日，我們擁有超過200項涵蓋全球專有技術的授權專利。

上市規則第18A.08(3)條規定的警告聲明：我們最終可能無法成功開發及營銷候選產品。

產品管線

下文載列開發中候選產品的主要階段：

產品及管線	適應症	發現 (臨床前-II期)	開發 (III期)	商業化
Dorzagliatin	2型糖尿病—初發未用藥	→		
	2型糖尿病—二甲雙胍耐受	→		
	緩解糖尿病的RWE研究	→		
	MODY-2	→		
Dorzagliatin	預防糖尿病	→		
Dorzagliatin	神經退化	→		
Dorzagliatin及二甲雙胍FDC	2型糖尿病	→		
第二代GKA	代謝性疾病	→		
Dorzagliatin添加至GLP-1 RAs	2型糖尿病及肥胖	→		
Dorzagliatin+恩格列淨	DKD	→		
Dorzagliatin+西格列汀	2型糖尿病	→		
Dorzagliatin添加至胰島素	2型糖尿病	→		
mGLUR5 NAM	PD-L1D	→		
	藥物成癮	→		
GK NAM	代謝性疾病	→		

我們正繼續擴展產品管道，通過推進二甲雙胍及dorzagliatin固定複方製劑的開發進度，支援使用高劑量二甲雙胍（每日劑量多於1,500毫克）仍未能有效控制血糖

水平的患者。在散裝劑量組合研究DAWN試驗中，dorzagliatin及二甲雙胍的聯合使用令糖化血紅蛋白水平降低超過1%，餐後血糖水平降低超過5 mmol/L。試驗中血糖控制效果十分理想，低血糖發生率十分安全，僅約0.8%，且使用方便，因此使用固定複方製劑的dorzagliatin及二甲雙胍的品牌口服降糖（「口服降糖」）藥物的需求具備強大潛力。

我們亦通過收集現實世界證據及動物模型的概念驗證研究，推進dorzagliatin及GLP-1RA、DPP-IV抑制劑及SGLT-2抑制劑的組合研究。Dorzagliatin與該等藥物的協同作用有望將我們的適應症擴展至代謝紊亂相關的其他疾病，如肥胖及代謝相關性脂肪肝病。

我們將繼續致力於糖尿病預防、長壽機會以及記憶力衰退預防，以期得出一種全新方法以延長人類健康壽命及達致長壽。

業務展望

在中國及全球口服降糖藥物市場中，dorzagliatin及第二代GKA具有龐大的發展潛力。

我們將通過樞紐及輻射式發展模式強化自身的商業化能力，重點打造華領內部銷售及醫學營銷組織作為強大的樞紐，以推動2025年的業務增長。此將使我們能夠重建與醫療界的直接緊密聯繫，並更有效地在中國及周邊地區推廣華堂寧®。

我們持續投資於數字技術平台，以創造跨職能的協同效應，並利用人工智能技術提升品牌機遇。

我們正在推進dorzagliatin在香港及澳門地區的註冊工作，並與東南亞及「一帶一路」國家建立合作夥伴關係。此外，基於在美國的SAD研究取得初步成功，我們將繼續在西方肥胖人口密集地區開展第二代GKA的業務拓展工作。

報告期後的重要事件

於2025年1月1日，本集團行使其與拜耳所訂立獨家推廣服務協議（「獨家推廣服務協議」）的終止權。有關本集團終止與拜耳簽訂的獨家推廣服務協議的權利詳情載於本公司日期為2024年12月31日的公告。自2025年1月1日起，本集團全面接管華堂寧®在中國內地的商業化任務。本集團已聘請在中國具備逾20年糖尿病藥物商業化經驗的醫藥銷售負責人陸宇先生，由其帶領我們的銷售及市場工作。截至2025年2月28日止首兩個月，華領醫藥共售出約592,000盒華堂寧®，銷售淨額約為人民幣73.2百萬元；而2024年同期則售出約202,000盒華堂寧®，銷售淨額約為人民幣24.5百萬元。此反映與2024年相比，2025年可比期間的銷售額增長199%。

於終止獨家推廣服務協議後，未攤銷合約負債人民幣1,243,499,000元將撥回損益，並將確認為本集團於2025年的收益。雙方已於所簽立的函件中確認，概無任何因有關終止而引致的未決事項，雙方亦無因該分立而對彼此負有任何義務或責任。

除本公告所披露者外，自報告期末起及截至本公告日期尚未發生任何重要事件。

財務審閱

收入

我們的收入來自銷售核心產品华堂宁®。臨床試驗整體結果顯示华堂宁®具有安全、可耐受及藥效溫和的特點，可通過改善β細胞功能及降低胰島素抵抗有效恢復血糖穩態調節，並使選定2型糖尿病患者群體的糖尿病得以緩解。

截至2024年12月31日止年度，我們已售出約2,105,000盒华堂宁®，產生銷售額約人民幣255.9百萬元。截至2023年12月31日止年度，我們已售出約251,000盒华堂宁®，產生銷售額約人民幣76.6百萬元。

於2023年底，华堂宁®已成功被國家醫療保障局(NHSA)納入國家醫保藥品目錄用於2型糖尿病。受上述突破性的消息影響，預期华堂宁®的銷售額將在未來數年大幅上升。

毛利

截至2024年12月31日止年度，我們錄得毛利約人民幣124.7百萬元，毛利率為48.7%，相較截至2023年12月31日止年度的48.8%減少0.1%，主要由於於2023年底獲納入國家醫保藥品目錄後，銷售價格由每盒人民幣341.95元下降至每盒人民幣124.88元，並經供應充足及銷量增加，導致單位生產開支及單位固定成本下降所調整。隨著商業化規模擴大，單位成本預計將持續下降。

其他收入

其他收入主要包括有關本公司授予dorzagliatin推廣權而自拜耳收取付款的收入(「拜耳里程碑收入」)、政府補助及銀行利息收入。其他收入由截至2023年12月31日止年度的人民幣130.6百萬元減少人民幣13.8百萬元至截至2024年12月31日止年度的人民幣116.8百萬元，主要由於政府補助減少人民幣41.3百萬元及短期存款的銀行利息收入減少人民幣3.0百萬元，另經拜耳里程碑收入增加人民幣30.5百萬元所調整。

其他收益及虧損

其他收益及虧損主要包括人民幣兌美元及人民幣兌港元的匯率波動導致的收益。其他收益及虧損由截至2023年12月31日止年度的人民幣4.1百萬元減少人民幣2.1百萬元至截至2024年12月31日止年度的人民幣2.0百萬元，主要歸因於以美元及港元計值銀行結餘及現金的匯兌收益，以及截至2024年12月31日止年度美元兌人民幣及港元兌人民幣較小幅度升值，而截至2023年12月31日止年度美元兌人民幣及港元兌人民幣則有較大幅度升值。

我們業務主要在中國經營，而大部分交易以人民幣結算。自成立以來，我們主要通過股權融資以美元、港元及人民幣計值的相關所得款項為我們的業務提供資金。我們將部分有關美元所得款項兌換為人民幣，剩餘金額存作儲備金以供於需要時另外兌換為人民幣。換算資產及負債作財務報表呈列用途使我們面臨貨幣相關收益或虧損，而我們美元及港元計值現金結餘的實際兌換（包括自全球發售（由本公司10,476,000股香港公開發售股份（「股份」）及94,280,000股國際發售股份以及因本公司授出的超額配股權獲部分行使而發行的2,980,500股股份組成）（「全球發售」）獲取的港元所得款項兌換為人民幣）亦令我們面臨貨幣兌換風險。我們未曾進行任何外匯對沖相關活動。

行政開支

行政開支主要包括僱員薪酬及相關成本。行政開支由截至2023年12月31日止年度的人民幣124.1百萬元減少人民幣7.4百萬元至截至2024年12月31日止年度的人民幣116.8百萬元，主要歸因於i) 人工成本下降人民幣5.0百萬元，主要由於勞動資源減少以及加速攤銷法下以股份為基礎的付款減少；ii) 營銷及顧問費減少人民幣3.1百萬元，主要由於截至2023年12月31日止年度進行有關國家醫保藥品目錄商討的諮詢，而截至2024年12月31日止年度並無進行該等諮詢；iii) 我們的招聘策略導致招聘費用減少人民幣1.8百萬元；及iv) 由於獲納入國家醫保藥品目錄後業務活動增加，就差旅開支增加人民幣1.7百萬元作出調整。

融資成本

融資成本包括與租賃負債及銀行貸款利息有關的開支。截至2024年12月31日止年度，融資成本為人民幣8.6百萬元，而截至2023年12月31日止年度為人民幣7.9百萬元，主要歸因於2024年的銀行貸款增加。

銷售開支

銷售開支主要包括與銷售及營銷活動有關的開支。截至2024年12月31日止年度，銷售開支由截至2023年12月31日止年度的人民幣79.8百萬元增加人民幣73.4百萬元至人民幣153.2百萬元，主要歸因於i) 推廣開支增加人民幣67.8百萬元，主要由於銷售規模擴大；及ii) 人工成本增加人民幣5.5百萬元，主要由於勞動資源增加。

研發開支

下表載列於所示年度研發開支的組成部分。

	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
臨床試驗及研究	52,559	24.4%	8,295	4.8%
非臨床研究	8,435	3.9%	16,205	9.4%
化學、製造及控制	66,474	30.9%	53,672	31.3%
人工成本	58,146	27.0%	61,952	36.2%
特許及專利費用	4,820	2.2%	3,629	2.1%
其他	24,658	11.6%	27,784	16.2%
總計	<u>215,092</u>	<u>100.0%</u>	<u>171,537</u>	<u>100.0%</u>

研發開支由截至2023年12月31日止年度的人民幣171.5百萬元增加人民幣43.6百萬元至截至2024年12月31日止年度的人民幣215.1百萬元。研發開支的增加包括：

- dorzagliatin臨床試驗的費用由截至2023年12月31日止年度的人民幣8.3百萬元增加人民幣44.3百萬元至截至2024年12月31日止年度的人民幣52.6百萬元，主要歸因於2024年進行的多中心上市後觀察性研究，該研究旨在評估dorzagliatin對2型糖尿病患者的長期安全性，以及於2024年進行的第二代GKA研究；
- 化學、製造及控制(CMC)開支由截至2023年12月31日止年度的人民幣53.7百萬元增加人民幣12.8百萬元至截至2024年12月31日止年度的人民幣66.5百萬元。於2024年，我們專注為產能擴張進行新生產線驗證及工藝驗證。於2023年，我們專注於現有生產線的規模擴大及工藝開發。
- 人工成本由截至2023年12月31日止年度的人民幣62.0百萬元減少人民幣3.8百萬元至截至2024年12月31日止年度的人民幣58.1百萬元，主要歸因於加速攤銷法下以股份為基礎的付款減少；及
- 其他開支由截至2023年12月31日止年度的人民幣27.8百萬元減少人民幣3.1百萬元至截至2024年12月31日止年度的人民幣24.7百萬元，主要歸因於公用事業開支及IT相關開支減少。

所得稅開支

截至2024年12月31日止年度及截至2023年12月31日止年度，我們並無確認所得稅開支。

流動資金及資本來源

截至2024年12月31日止年度，我們自經營錄得虧損淨額及負現金流量。我們主要將現金用於支付製造開支及研發開支。截至2024年12月31日止年度，經營活動使用人民幣418.0百萬元。截至2024年12月31日，現金及現金等價物為人民幣1,139.8百萬元。

截至2024年12月31日，本公司並未持有重大投資（包括截至2024年12月31日任何於被投資公司佔本公司總資產5%或以上的投資），報告期內亦未發生任何附屬公司、聯營企業或合營企業的重大收購或出售事項。

現金流量

下表載列於所示年度有關我們現金流量的資料：

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動(所用)所得現金淨額	(417,966)	889,367
投資活動所得現金淨額	10,043	8,077
融資活動所得現金淨額	83,718	69,068
匯率變動的影響	3,134	3,680
	<u>(321,071)</u>	<u>970,192</u>

經營活動(所用)所得現金淨額

我們主要將現金用於為研發活動、製造活動、監管及其他臨床試驗成本以及相關配套管理提供資金。預付款項及其他流動資產、應付賬款及其他應付款項結餘受提供商開具發票及付款的時間所影響。

截至2024年12月31日止年度，經營活動使用現金人民幣418.0百萬元，主要由於稅前虧損人民幣250.1百萬元，並就非經營現金收入淨額人民幣59.8百萬元及營運資金變動使用現金人民幣108.0百萬元作出調整。截至2024年12月31日止年度，非經營現金收入淨額主要包括合約負債攤銷收入、銀行利息收入及政府補助收入，並就設備及使用權資產折舊、銀行貸款及租賃負債利息、購股權開支作出調整。截至2024年12月31日止年度，營運資金變動主要包括存貨以及應收賬款及其他應收款項增加。

截至2023年12月31日止年度，經營活動產生現金人民幣889.4百萬元，主要由於稅前虧損人民幣211.2百萬元，並就非經營現金收入淨額人民幣30.4百萬元及營運資金變動產生的現金人民幣1,131.0百萬元作出調整。截至2023年12月31日止年度，非經營現金收入淨額主要包括合約負債攤銷收入、銀行利息收入及政府補助收入，並就設備及使用權資產折舊、銀行貸款及租賃負債利息、購股權開支作出調整。截至2023年12月31日止年度，營運資金變動主要包括應收賬款及其他應收款項減少以及合約負債增加。

投資活動所得現金淨額

截至2024年12月31日止年度，投資活動所得現金淨額為人民幣10.0百萬元，主要由於來自銀行短期存款利息，並就購買設備及無形資產以及建設臨港項目作出調整。截至2023年12月31日止年度，投資活動所得現金淨額為人民幣8.1百萬元，主要由於來自銀行短期存款利息，並就購買設備及無形資產以及建設臨港項目作出調整。

融資活動所得現金淨額

截至2024年12月31日止年度，融資活動所得現金淨額為人民幣83.7百萬元，其中來自短期及長期銀行貸款及行使購股權所得款項被有關租賃負債的付款所抵銷。截至2023年12月31日止年度，融資活動所得現金淨額為人民幣69.1百萬元，其中來自短期及長期銀行貸款及行使購股權所得款項被有關租賃負債的付款所抵銷。

財務狀況

流動資產淨值由截至2023年12月31日的人民幣1,320.4百萬元減少至截至2024年12月31日的人民幣1,006.2百萬元。流動資產由截至2023年12月31日的人民幣1,572.5百萬元減少至截至2024年12月31日的人民幣1,336.5百萬元，主要由於截至2024年12月31日止年度的淨現金支出所致。

債項

截至2024年及2023年12月31日，租賃負債和借款分別為人民幣300.2百萬元及人民幣167.8百萬元。下表載列截至所示日期的租賃負債和借款：

	截至12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
即期部分	115,537	41,471
非即期部分	184,642	126,283
總計	<u>300,179</u>	<u>167,754</u>

截至2024年12月31日，租賃負債來自租期為一至四年的租賃物業租賃合約。

有關市場風險的定性及定量披露

我們面對多種市場風險，包括貨幣風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險，詳情載於下文。我們管理及監察該等風險以確保及時有效採取適當措施。我們現時並無對沖或認為有必要對沖任何該等風險。

貨幣風險

我們主要在中國經營業務，大部分交易以人民幣結算，且我們的財務報表以人民幣呈列。人民幣並非可自由轉換貨幣。中國人民銀行轄下機關國家外匯管理局對人民幣轉換為外幣實行管控。人民幣價值受中央政府政策影響及中國外匯交易中心市場供需的國際經濟及政治發展的變動所影響。我們認為，我們現時並無任何重大直接外匯風險，且並無使用任何衍生金融工具對沖有關風險。

自成立以來，我們已透過多輪境外融資募集資金，並以美元、港元及人民幣收取有關融資所得款項。我們即時將部分該等資金轉換為人民幣，其餘數額則存入定期存款。我們於必要時將額外數額轉換為人民幣。人民幣兌美元及其他貨幣的價值或會波動，並受(其中包括)中國政治及經濟狀況的變動所影響。倘我們需就營運將自先前融資收取的美元或其他貨幣轉換為人民幣，或我們與其他各方的任何安排以美元計值並需轉換為人民幣，則人民幣兌美元或其他貨幣升值將對轉換所得的人民幣款項造成不利影響。反之，如我們決定為業務目的將人民幣兌換為美元或其他貨幣，則美元或港元兌人民幣升值會對我們可用的美元或其他貨幣款項造成不利影響。我們已進行敏感度分析以確定面臨的匯率變動風險。

下表詳述我們對人民幣兌美元及港元(或會令我們面臨重大風險的外幣)上升及下跌5%的敏感度。概無就新台幣計值資產披露敏感度分析，原因是對溢利的影響甚微。5%為管理層對匯率合理潛在變動的評估。敏感度分析使用未償還外幣計值貨幣項目作為基準，並於報告期末就匯率的5%變動調整換算。下列負向/正向表明人民幣兌美元及港元升值5%時虧損增加/減少。人民幣兌美元及港元貶值5%時，年內虧損將受到同等相反影響。

截至12月31日
2024年 2023年
 人民幣千元 人民幣千元

對損益的影響

美元	(6,441)	(8,233)
港元	(2,191)	(2,316)

利率風險

本集團主要面對與固定利率銀行借款、租賃負債、有抵押銀行存款及銀行結餘有關的公允價值利率風險。本集團現時並無利率對沖政策用以緩減利率風險。然而，管理層監察利率風險並將在必要時考慮對沖重大利率風險。

本集團亦面臨與浮動利率銀行結餘有關的現金流量利率風險。本集團的現金流量利率風險主要集中在銀行結餘利率波動。由於董事認為浮動利率銀行結餘產生的現金流量利率風險屬微不足道，故並未就相關風險編製敏感度分析。

流動資金風險

截至2024年及2023年12月31日，我們分別錄得流動資產淨值人民幣1,006.2百萬元及人民幣1,320.4百萬元。管理流動資金風險時，我們監察現金及現金等價物，並將其維持在管理層視為恰當的水平，以為營運提供資金及緩減現金流量波動的影響。

主要財務比率

下表載列截至所示日期主要財務比率：

	截至12月31日	
	2024年	2023年
流動比率 ¹	4.0	6.2
速動比率 ²	3.7	6.1
槓桿比率 ³	無意義	165.8%

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除以截至同日的流動負債。
3. 槓桿比率指負債除以截至同日的權益。負債的定義為短期貸款、長期貸款及租賃負債(不包括應付賬款及其他應付款項、遞延收益及合約負債)。權益包括本集團的所有資本及儲備。由於我們截至2024年12月31日的權益為負數，因此槓桿比率並無意義。

截至2024年12月31日的流動比率較截至2023年12月31日減少2.2，截至2024年12月31日的速動比率較截至2023年12月31日減少2.4，主要由於我們的融資策略導致短期及長期貸款增加。

本集團的資產抵押

截至2024年12月31日，本集團銀行存款當中人民幣8.9百萬元已抵押予銀行。

人民幣1,565,000元(2023年：人民幣1,565,000元)的存款按固定利率2.75%計息，已抵押作為工廠建設竣工的擔保。倘工廠建設於協定期限內竣工，該等按金將於工廠建設竣工後10個工作日內解除。餘下人民幣1,565,000元(2023年：人民幣1,565,000元)的存款按固定利率2.75%計息，已抵押作為工廠生產的擔保。倘有關投產於協定期限內完成，該等按金將於投產後10個工作日內解除。

截至2024年12月31日，存款人民幣5,777,000元(2023年12月31日：人民幣476,000元)因與承包商就未結算付款金額的爭議而受限制。由於爭議已解決，該筆存款已於2025年1月26日獲解除。

資本承擔

下表載列截至所示日期的資本承擔：

	截至12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
有關建設活動的已訂約惟未於綜合財務報表作出撥備的資本開支	2,117	3,186

重大投資或資本資產的未來計劃

截至2024年12月31日，我們計劃繼續投資於上海臨港特區設立的上海華領生物科技有限公司，以確保dorzagliatin的商業供應充足，並預期資金來源將來自內部資源及／或本公司管理層認為適當的外部借款。

或有負債

除本公告所披露者外，本集團於2024年12月31日並無任何重大或有負債。

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2024年 人民幣千元 (經審核)	2023年 人民幣千元 (經審核)
收入	4	255,892	76,610
銷售成本		<u>(131,168)</u>	<u>(39,236)</u>
毛利		<u>124,724</u>	<u>37,374</u>
其他收入	5	116,753	130,602
其他收益及虧損	6	2,017	4,137
行政開支		(116,755)	(124,148)
融資成本	7	(8,609)	(7,907)
銷售開支		(153,182)	(79,755)
研發開支		<u>(215,092)</u>	<u>(171,537)</u>
稅前虧損	8	(250,144)	(211,234)
所得稅開支	9	<u>—</u>	<u>—</u>
年內虧損		<u>(250,144)</u>	<u>(211,234)</u>
其他全面收益(開支)			
其後可能重新分類至損益的項目：			
— 換算海外業務產生的匯兌差額		<u>109</u>	<u>(293)</u>
年內全面開支總額		<u><u>(250,035)</u></u>	<u><u>(211,527)</u></u>
每股虧損	11	人民幣元	人民幣元
基本及攤薄		<u><u>(0.25)</u></u>	<u><u>(0.22)</u></u>

綜合財務狀況表

	附註	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
廠房及設備		38,195	45,348
使用權資產	13	91,466	69,190
無形資產		26,066	28,572
有抵押銀行存款	16	–	3,130
應收賬款及其他應收款項	15	35,069	6,656
		<u>190,796</u>	<u>152,896</u>
流動資產			
存貨	14	126,672	44,635
應收賬款及其他應收款項	15	61,164	66,200
應收關聯方款項		–	342
有抵押銀行存款	16	8,907	476
銀行結餘及現金	16	1,139,753	1,460,824
		<u>1,336,496</u>	<u>1,572,477</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	17	116,694	112,182
借款	18	98,275	17,192
租賃負債		17,262	24,279
合約負債	19	95,654	95,654
遞延收益		2,386	2,727
		<u>330,271</u>	<u>252,034</u>
流動資產淨值		<u>1,006,225</u>	<u>1,320,443</u>
總資產減流動負債		<u>1,197,021</u>	<u>1,473,339</u>
非流動負債			
借款	18	138,736	106,844
租賃負債		45,906	19,439
合約負債	19	1,147,845	1,243,499
遞延收益		–	2,406
		<u>1,332,487</u>	<u>1,372,188</u>
(負債) 資產淨值		<u>(135,466)</u>	<u>101,151</u>

	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
資本及儲備		
股本	7,214	7,214
以信託方式持有的庫存股	(492)	(513)
儲備	<u>(142,188)</u>	<u>94,450</u>
 (虧絀) 權益總額	 <u><u>(135,466)</u></u>	 <u><u>101,151</u></u>

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

1. 一般資料

本公司於2009年11月10日在開曼群島成立為獲豁免有限公司，其股份於2018年9月14日（「上市日期」）在香港聯合交易所有限公司上市。本公司的註冊辦事處地址為PO Box 309, Uglund House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司主要營業地點為中國上海市浦東新區學林路36弄2號樓（郵編：201203）。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事用於治療2型糖尿病的全球首創口服新藥dorzagliatin或HMS5552的開發及商業化。

2. 綜合財務報表編製基準

綜合財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括按照聯交所證券上市規則及遵守香港公司條例規定的適用披露。

綜合財務報表已於各報告期末按歷史成本基準編製。

歷史成本一般基於換取貨品及服務之支付對價之公允價值釐定。

本公司的功能貨幣為人民幣，與綜合財務報表的呈列貨幣相同。

3. 分部資料

為進行資源分配及表現評估，本集團行政總裁（即主要經營決策者）在作出有關本集團整體資源分配及表現評估的決策時會審閱綜合業績，因此，本集團僅有一個可呈報分部，故並無呈列此單一分部的進一步分析。

所有來自外部客戶的收入均來自中國，且本集團的所有非流動資產均位於中國。

於相應年度佔本集團銷售總額超過10%的客戶收入如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元 (經審核)	2023年 人民幣千元 (經審核)
客戶A	91,383	35,036
客戶B	49,928	11,332
客戶C	39,984	不適用 ¹
客戶D	不適用 ¹	10,701

¹ 相應收入佔本集團總收入的比例不超過10%。

4. 收入

以下為本集團收入的分析：

(i) 來自客戶合約的收入分類

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元 (經審核)	2023年 人民幣千元 (經審核)
收入確認時間 於某個時間點		
銷售藥品	255,873	76,610
服務收入	19	—
	<u>255,892</u>	<u>76,610</u>

(ii) 客戶合約的履約責任及收入確認政策

就銷售藥品而言，收入於貨品的控制權轉移時（即貨品已交付至客戶指定地點時）確認。於交付後，客戶承擔銷售貨品的主要責任，並承擔貨品過時及損失的風險。本集團於貨品交付予客戶時確認應收款項，此乃收取代價的權利成為無條件的時間點，原因為在付款到期前只須經過一段時間。一般信貸期為交付後60天。客戶僅可在交付的貨品不符合規定的質量標準的情況下退貨或要求退款。因此，未來與銷售退貨相關的收入出現重大轉回的可能性甚微。

5. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元 (經審核)	2023年 人民幣千元 (經審核)
銀行利息收入	13,438	16,512
政府補助及補貼 (附註a)	7,661	48,974
就已授出獨家推廣權收取款項的攤銷 (附註b)	95,654	65,116
	<u>116,753</u>	<u>130,602</u>

附註a：該款項主要指1) 已收取與收入相關之政府補助，用於補償本集團的研發開支。部分與收入相關的補助預計將產生未來相關成本，並須本集團遵守補助附帶的條件。該等與收入相關的補助於其後產生相關成本及本集團接獲合規確認時於損益中確認。與收入相關的其他補助乃為補償已產生開支或虧損，或旨在向本集團提供即時財務支援的應收款項，概無未來相關成本，於其成為應收款項期間於損益中確認；及2) 從中國地方政府部門獲得補貼用以購買本集團的租賃物業裝修、傢具、裝置及設備的攤銷。

附註b：該款項指就dorzagliatin向獨立第三方授予推廣權而於協定獨家推廣期內收取的預付款項的攤銷。

6. 其他收益及虧損

其他收益及虧損主要指於截至2024年及2023年12月31日止年度的匯兌收益及損失。

7. 融資成本

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元 (經審核)	2023年 人民幣千元 (經審核)
租賃負債利息	1,623	2,736
借款利息	6,986	5,171
	<u>8,609</u>	<u>7,907</u>

8. 稅前虧損

期內稅前虧損乃經扣除以下各項達至：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元 (經審核)	2023年 人民幣千元 (經審核)
廠房及設備折舊	11,408	12,919
使用權資產折舊	19,639	19,838
無形資產攤銷	3,536	3,481
折舊及攤銷總額	<u>34,583</u>	<u>36,238</u>
員工成本(包括董事酬金)：		
— 薪金及其他福利	142,396	139,327
— 退休福利計劃供款	8,635	9,231
— 其他社會保險及住房公積金	5,687	6,485
— 以股份為基礎的付款	11,841	23,911
	<u>168,559</u>	<u>178,954</u>
核數師酬金		
— 審核服務	2,186	2,015
— 非審核服務	800	756
	<u>2,986</u>	<u>2,771</u>
與短期租賃相關的費用	<u>1,864</u>	<u>1,071</u>

9. 所得稅開支

本公司於開曼群島註冊成立，因此獲豁免繳納所得稅。

於報告期內，本集團的香港附屬公司並無須繳納香港利得稅的估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及《企業所得稅法實施條例》，於報告期內，除華領上海外，本集團的中國附屬公司的稅率為25%。

9. 所得稅開支(續)

華領上海於2022年12月14日獲上海市科學技術委員會及有關部門認證「高新技術企業」，自2022年至2024年為期三年，並於中國稅務機關登記以享受15%的優惠企業所得稅稅率。因此，華領上海於2024年產生的利潤須繳納15%的企業所得稅。高新技術企業資質將每三年接受中國稅務機關的審查。截至2024年12月31日，新資質正在申請中。

在美國註冊成立的附屬公司須繳納聯邦及州所得稅。截至2024年12月31日止年度的實際合併所得稅率為21% (2023年：21%)。

由於未來利潤流不可預測，故並無就未動用稅項虧損及可扣除暫時差額確認遞延稅項。

10. 許可協議

於2011年12月，本集團與Hoffman-La Roche Inc.及F. Hoffman-La Roche AG (統稱「羅氏」) 訂立研究、開發及商業化協議(「GKA協議」)，據此，羅氏向本集團授出有關一種葡萄糖激酶激活劑複合物專利權、技術知識及監管備案的獨家許可，以在糖尿病領域許可區域(「許可區域」)內研究、開發及商業化生產產品(「許可產品」)。根據GKA協議，本集團於2012年向羅氏作出2,000,000美元的不可退還首付款。

於2017年，於許可產品在中國(不包括香港及澳門)開始III期臨床試驗後，本集團向羅氏作出1,000,000美元的里程碑付款。

於2021年，於中國(不包括香港及澳門)向國家藥品監督管理局提交新藥申請(「NDA」)後，本集團向羅氏作出1,000,000美元的里程碑付款。

於2022年，本集團於許可產品的開發在中國(不包括香港及澳門)通過新藥批准後向羅氏作出3,000,000美元的里程碑付款。

本集團另有責任於許可產品的開發在中國(不包括香港及澳門)以外的許可區域通過新藥批准後作出33,000,000美元的里程碑付款。商業化生產後，本集團或有責任於全域曆年的淨銷售額超過500,000,000美元時首次作出15,000,000美元的里程碑付款，及於全域曆年的淨銷售額超過1,000,000,000美元時首次作出40,000,000美元的里程碑付款。本集團亦有責任按基於許可產品銷售額的適用遞增特許權使用費率支付特許權使用費。

有關付款獲確認為無形資產。截至2024年12月31日止年度，本集團就許可協議產生攤銷成本人民幣2,792,000元(2023年：人民幣2,792,000元)。

11. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損的計算乃基於下列數據：

虧損數據計算如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元 (經審核)	2023年 人民幣千元 (經審核)
用於計算每股基本及攤薄虧損的年內虧損	<u>(250,144)</u>	<u>(211,234)</u>

股份數目：

	截至12月31日止年度	
	2024年 (經審核)	2023年 (經審核)
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	<u>981,392,196</u>	<u>977,054,886</u>

截至2024年及2023年12月31日止年度的每股攤薄虧損的計算並無假設購股權獲行使，原因是假設購股權獲行使將導致每股虧損減少。

12. 股息

截至2024年及2023年12月31日止年度，本公司並無派付或宣派股息。

13. 使用權資產

本集團已就在一至四年內使用租賃物業訂立多份租賃修訂協議，截至2024年及2023年12月31日，使用權資產的賬面淨值分別為人民幣91,466,000元及人民幣69,190,000元。

14. 存貨

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元 (經審核)	2023年 人民幣千元 (經審核)
原材料及耗材	82,680	32,984
在產品	534	846
製成品	<u>43,458</u>	<u>10,805</u>
	<u>126,672</u>	<u>44,635</u>

15. 應收賬款及其他應收款項

	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款	34,388	637
研發服務預付款項	4,056	25,866
原材料及生產服務預付款項		
— 即期	26	23,230
— 非即期	28,000	—
水電費及租賃押金		
— 即期	515	656
— 非即期	4,614	4,891
可抵扣增值稅(「增值稅」)		
— 即期	17,594	9,527
— 非即期	2,455	1,669
應收利息	287	335
其他應收行權對價	11	45
其他		
— 即期	4,287	5,904
— 非即期	—	96
	<u>96,233</u>	<u>72,856</u>
分析為		
— 即期	61,164	66,200
— 非即期	35,069	6,656
	<u>96,233</u>	<u>72,856</u>

本集團給予其貿易客戶的平均信貸期為60天。以下為按發票日期呈列的應收賬款的賬齡分析：

	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
0至60天	<u>34,388</u>	<u>637</u>

本集團維持充足的信貸政策以獲取客戶的信貸質素，並密切監測以盡量減低與應收賬款有關的任何信貸風險。本集團的客戶擁有雄厚的財務實力。

16. 銀行結餘及現金／有抵押銀行存款

銀行結餘及現金包括本集團持有的現金及原到期日為三個月或以內的短期銀行存款。短期銀行存款按市場利率計息，於截至2024年12月31日介乎每年0.00%至4.62%（2023年：0.00%至4.66%）。

16. 銀行結餘及現金／有抵押銀行存款(續)

人民幣1,565,000元(2023年：人民幣1,565,000元)的存款按固定利率2.75%計息，已抵押作為工廠建設竣工的擔保。倘工廠建設於協定期限內竣工，該等按金將於工廠建設竣工後10個工作日內解除。餘下人民幣1,565,000元(2023年：人民幣1,565,000元)的存款按固定利率2.75%計息，已抵押作為工廠生產的擔保。倘有關投產於協定期限內完成，該等按金將於投產後10個工作日內解除。

截至2024年12月31日，存款人民幣5,777,000元(2023年12月31日：人民幣476,000元)因與承包商就未結算付款金額的爭議而受限制。由於爭議已解決，該筆存款已於2025年1月26日獲解除。

17. 應付賬款及其他應付款項

	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應付賬款	63,722	51,633
其他應付款項	4,220	11,268
應付建設開支	7,352	5,896
應付工資及獎金	37,571	37,048
應付利息	330	124
其他	3,499	6,213
	<u>116,694</u>	<u>112,182</u>

購買貨品／服務的平均信貸期最長為60天。

於各報告期末，根據貨品／服務相關發票或開票日期呈列的應付賬款賬齡分析如下：

	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
未開票或30天內	63,722	13,939
31至60天	—	37,694
	<u>63,722</u>	<u>51,633</u>

以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的應付賬款及其他應付款項的分析載列如下：

	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
美元	<u>414</u>	<u>308</u>

18. 借款

截至2024年12月31日止年度，本集團獲得新造銀行貸款人民幣133,150,000元（截至2023年12月31日止年度：人民幣199,997,000元）。浮動利率借款的利率與貸款最優惠利率掛鉤，介乎2.85%至3.3%，並可於一至三年內分期償還。所得款項已用於日常營運。

19. 合約負債

	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
來自客戶的獨家推廣權預付款項	<u>1,243,499</u>	<u>1,339,153</u>
分析為		
— 即期	95,654	95,654
— 非即期	<u>1,147,845</u>	<u>1,243,499</u>
	<u>1,243,499</u>	<u>1,339,153</u>

於2020年8月17日，本集團與一名獨立第三方訂立獨家推廣服務協議，據此，本集團授予dorzagliatin獨家推廣權。根據該協議，本集團有權獲得首付款及額外里程碑付款，而對手方獲得在中國進行產品商業化的獨家權利，並將根據銷售淨額收取分級服務費。於2020年8月，本集團收到不可退還的預付款人民幣300,000,000元。扣除增值稅的金額於合約負債中確認為人民幣283,019,000元，並於取得NDA批准後於協定獨家推廣期內攤銷。於2022年10月，本集團在dorzagliatin獲批及商業化時可進一步獲得一項總計人民幣400,000,000元的里程碑付款。扣除增值稅的金額於合約負債中確認為人民幣377,358,000元，並於取得NDA批准後於協定獨家推廣期內攤銷。於2023年8月，本集團達到與華堂寧®發展相關的里程碑，並於2023年11月收取付款人民幣800,000,000元。扣除增值稅的金額於合約負債中確認為人民幣754,717,000元，並於協定獨家推廣期內攤銷。

於2025年1月1日，本集團行使其與拜耳所訂立獨家推廣服務協議的終止權。有關本集團終止與拜耳簽訂的獨家推廣服務協議的權利詳情載於本公司日期為2024年12月31日的公告。

於終止獨家推廣服務協議後，未攤銷合約負債人民幣1,243,499,000元將撥回損益，並確認為本集團於2025年的收益。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2024年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司均未購買、出售或贖回本公司的任何上市證券(包括出售庫存股(定義見上市規則))。於2024年12月31日，本公司並無持有任何庫存股(定義見上市規則)。

僱員及薪酬政策

於2024年12月31日，本集團僱用合共168名僱員，而於2023年12月31日合共為177名。大部分僱員均受僱於中國內地。截至2024年12月31日止年度，員工成本(包括董事酬金，但不包括任何養老金計劃供款)約為人民幣154.2百萬元，而截至2023年12月31日止年度為人民幣163.3百萬元。

本集團將繼續向員工提供具競爭力的薪酬，並酌情授予購股權及獎金。本集團僱員薪酬政策乃考慮行業的整體薪酬標準及僱員表現等因素而釐定。管理層定期覆核本集團的僱員薪酬政策及協議。此外，本集團根據相關中國法規為其中國僱員作出社會保險供款。

本集團亦為僱員提供持續學習及培訓計劃，以提升彼等的技能及知識，藉此維持彼等的競爭力並提高彼等的工作效率。本集團於截至2024年12月31日止年度在招聘方面並無遇到任何重大困難，亦無出現任何嚴重人員流失或任何重大勞資糾紛。

本公司亦已採納首次公開發售前股份激勵計劃及首次公開發售後購股權計劃。有關更多詳情，請參閱本公司年報及中期報告。

全球發售的所得款項淨額用途

股份於2018年9月14日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。全球發售所得款項淨額已遵照招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的意圖予以動用。

下表載列截至2024年12月31日本公司對全球發售中募集的所得款項的使用情況：

估所得款項用途百分比	全球發售所得款項淨額 人民幣百萬元	於2024年		於2024年		未動用金額的預計時間表	
		1月1日的未動用所得款項淨額 人民幣百萬元	於截至2024年12月31日止年度動用 人民幣百萬元	截至2024年12月31日的實際用途 人民幣百萬元	12月31日的未動用所得款項淨額 人民幣百萬元		
(a) Dorzagliatin研發	39%	291.4	-	-	291.4	-	不適用
(b) Dorzagliatin生命週期管理及額外適應症	9%	67.2	-	-	67.2	-	不適用
(c) Dorzagliatin推出及商業化	27%	201.8	-	-	201.8	-	不適用
(d) 新產品及糖尿病治療技術發展	11%	82.2	36.4	36.4	82.2	-	不適用
(e) 產品特許及合作	4%	29.9	-	-	29.9	-	不適用
(f) 一般營運資金	10%	74.7	-	-	74.7	-	不適用
總計	100%	747.2	36.4	36.4	747.2	-	不適用

期末股息

董事會已議決不會就截至2024年12月31日止年度宣派任何期末股息（2023年12月31日：無）。

董事進行證券交易

本公司已採納上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為規管董事買賣本公司證券的指引。本公司已向每位董事進行具體查詢，所有董事已確認彼等於截至2024年12月31日止整個年度內已遵守標準守則所載的適用標準。

企業管治

本公司致力於保持高水平的企業管治，以保障股東權益、提升企業價值、制定其業務策略及政策以及提升其透明度及問責度。

本公司已經採納上市規則附錄C1所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的守則條文作為其自身的企業管治守則。

董事會認為，於截至2024年12月31日止整個年度內，本公司已遵守企業管治守則的所有適用守則條文。董事會將不時覆核企業管治架構及常規，並在董事會認為適當時作出必要安排。

有關董事資料的變動

張耀樑先生自2024年2月起獲委任為康希諾生物股份公司的獨立非執行董事兼審核委員會主席，該公司分別於聯交所（股份代號：6185）及上海證券交易所科創板（股票代碼：688185）上市。彼亦已獲委任為聯交所上市公司金斯瑞生物科技股份有限公司（股份代號：1548）的獨立非執行董事，自2024年4月12日起生效。此外，張先生已辭任聯交所上市公司藥明巨諾（開曼）有限公司（股份代號：2126）的獨立非執行董事，自2024年8月28日起生效。

Fangxin Li博士擔任聯交所上市公司北海康成製藥有限公司（股份代號：1228.HK）的非執行董事，自2024年9月30日起生效。

除上文所披露者外，概無其他須由董事根據上市規則第13.51B條披露的資料變動。

審閱年度業績

本集團截至2024年12月31日止年度的綜合財務業績已由本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行審核並由本公司審核委員會（包括張耀樑先生、William Robert Keller先生及徐耀華先生）進行審閱。

德勤•關黃陳方會計師行的工作範圍

本公告所載本集團截至2024年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及相關附註所呈列數字已獲本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意為本集團報告年內的經審核綜合財務報表所載的數額。德勤•關黃陳方會計師行就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港鑒證工作準則而進行的鑒證工作，因此，德勤•關黃陳方會計師行並無就本公告作出保證。

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記

本公司謹訂於2025年6月26日舉行股東週年大會（「股東週年大會」）。股東週年大會的通告將根據上市規則的規定適時刊發及寄送予本公司股東。

為釐定出席股東週年大會並於會上投票之資格，本公司股東名冊將於2025年6月23日至2025年6月26日（首尾兩天包括在內）期間暫停辦理過戶登記，於該期間不會辦理本公司股份過戶登記手續。為取得出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司所有股份過戶文件連同有關股票，最遲須於2025年6月20日下午四時三十分前送交本公司香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司登記，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

於聯交所及本公司網站刊載年度業績及2024年年度報告

本年度業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.huamedicine.com)。載有根據上市規則所要求的全部資料的本公司截至2024年12月31日止年度的年度報告，將刊載於聯交所及本公司網站，並於適當時候寄送予本公司股東（如有所要求）。

承董事會命
行政總裁兼執行董事
陳力博士

香港，2025年3月27日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事陳力博士、林潔誠先生及張怡博士；非執行董事Robert Taylor Nelsen先生及Fangxin Li博士；以及獨立非執行董事William Robert Keller先生、徐耀華先生及張耀樑先生。