

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算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。本公告載有涉及風險及不明確因素的前瞻性陳述。除過往事實陳述以外的所有陳述均為前瞻性陳述。該等陳述涉及已知及未知的風險、不明確及其他因素，當中部分並非本公司所能控制，且可導致實際業績、表現或成果與該等前瞻性陳述所明示或暗示者存在重大差異。閣下不應依賴前瞻性陳述作為未來事件的預測。本公司概不承擔任何更新或修訂任何前瞻性陳述的責任，無論是否由於新資料、未來事件或其他因素所致。



## Immunotech Biopharm Ltd

### 永泰生物製藥有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6978)

### 截至2022年6月30日止六個月 中期業績公告

#### 截至2022年6月30日止六個月摘要

	截至6月30日止六個月		變動 (%)
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)	
其他收入	4,829	6,435	(25.0)
其他收益及虧損淨額	3,101	(2,471)	225.5
行政開支	(46,253)	(42,153)	9.7
研發開支	(100,057)	(107,321)	(6.8)
財務成本	(3,098)	(1,503)	106.1
其他開支	(720)	(591)	21.8
除稅前虧損	(142,198)	(147,604)	(3.7)
所得稅開支	-	-	-
期內虧損及全面開支總額	(142,198)	(147,604)	(3.7)
下列各項應佔期內虧損及 全面開支總額：			
本公司擁有人	(140,328)	(147,296)	(4.7)
非控股權益	(1,870)	(308)	507.1
	(142,198)	(147,604)	
每股虧損	人民幣元	人民幣元	
—基本	(0.27)	(0.29)	
—攤薄	(0.27)	(0.29)	

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	變動 (%)
非流動資產	714,601	685,489	4.2
流動資產	262,946	412,200	(36.2)
流動負債	169,699	180,101	(5.8)
流動資產淨值	93,247	232,099	(59.8)
非流動負債	124,284	94,409	31.6
資產淨值	<b>683,564</b>	<b>823,179</b>	<b>(17.0)</b>

董事會謹此公佈本集團截至2022年6月30日止六個月的未經審核綜合中期業績，連同2021年同期的比較數字。

## 公司概況

### 概覽

本集團是中國一家領先的細胞免疫治療生物醫藥公司，近16年來專注於T細胞免疫治療的研發和商業化。EAL<sup>®</sup>—我們的核心在研產品—屬多靶點細胞免疫治療產品，在臨床應用方面積累了超過十年的往績，並對多種癌症顯示出治療效果。我們於2006年起開展有關EAL<sup>®</sup>的研究，對細胞培養體系和方法進行了改進，並開發出具有獨立知識產權、用於生產EAL<sup>®</sup>細胞的專有技術平台。

我們選擇了預防肝癌術後復發作為EAL<sup>®</sup>臨床試驗的臨床適應症。我們計劃待臨床試驗的結果達到統計學意義後，提交申請將EAL<sup>®</sup>在中國市場商業化。

我們的產品管線覆蓋非基因改造及基因改造產品，以及多靶點及單靶點產品等主要類別的細胞免疫治療產品。除EAL<sup>®</sup>外，我們的主要在研產品包括6B11、CAR-T細胞系列及TCR-T細胞系列。

我們的技術核心團隊由資深癌症免疫學家組成，具有行業前瞻性和敏感性。我們建立了從早期研發、臨床前研究、臨床研究直至商業化生產和管理的研發組織結構，使得產品研發能夠快速推進。

我們亦已建立細胞免疫治療產品研發所需的技術平台，並設立一個用於臨床試驗的組織及管理平台。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 我們在研產品的研發

下表載列於本公告日期我們在研產品的概要及其研發狀況：

在研產品	適應症	臨床前研究		臨床研究	IND	臨床試驗	
		藥效學研究	藥理毒理研究			I期	II期
EAL®	肝癌(預防肝癌術後復發)	[Progress bar spanning from Pre-clinical to Phase II]					
	胃癌	[Progress bar spanning from Pre-clinical to Phase I]					
	肺癌	[Progress bar spanning from Pre-clinical to Phase I]					
	膠質瘤	[Progress bar spanning from Pre-clinical to Phase I]					
	直腸癌	[Progress bar spanning from Pre-clinical to Phase I]					
6B11-OCIK	卵巢癌	[Progress bar spanning from Pre-clinical to Phase I]					
CAR-T-19	B淋巴細胞白血病、淋巴瘤	[Progress bar spanning from Pre-clinical to Phase I]					
aT19	急性淋巴細胞白血病	[Progress bar spanning from Pre-clinical to Phase I]					
RD19D2	非霍奇金淋巴瘤	[Progress bar spanning from Pre-clinical to Phase I]					
CAR-T-43	T細胞白血病及T細胞淋巴瘤	[Progress bar spanning from Pre-clinical to Phase I]					
CAR-T-22	表達CD22分子B淋巴細胞白血病	[Progress bar spanning from Pre-clinical to Phase I]					
CAR-T-BCMA	多發性骨髓瘤	[Progress bar spanning from Pre-clinical to Phase I]					
CAR-T-ENX	實體瘤	[Progress bar spanning from Pre-clinical to Phase I]					
TCR-T系列	表達特異性腫瘤抗原的患者	[Progress bar spanning from Pre-clinical to Phase I]					
TCR800	腎癌	[Progress bar spanning from Pre-clinical to Phase I]					
EBV, CMV 特異性T細胞	EBV/CMV感染	[Progress bar spanning from Pre-clinical to Phase I]					

上市規則第18A.08(3)條規定的警告聲明：我們最終或不能成功開發及推廣我們的在研產品(包括我們的核心在研產品)。

#### **EAL®**

EAL®屬多靶點細胞免疫治療產品，在癌症治療的臨床應用方面具有逾十年的往績。EAL®為最初取自患者自體外周血中的T細胞經使用專利方法活化、擴增培育而成的制劑。產品以CD8+殺傷性T細胞(表面標記為CD3分子)為主要活性成分。

EAL®正在進行以預防肝癌術後復發為臨床適應症的II期臨床試驗研究。根據我們與藥品審評中心的溝通，我們可使用進行中臨床試驗的中期結果或臨床試驗結束後的最終結果，為用於預防肝癌術後復發的EAL®申請上市許可，前提為該等結果具有統計學意義。本公司取得可支持EAL®有效性的臨床試驗結果後，可與藥品審評中心作進一步溝通，以促成有關評審。

於本公告日期，本公司已完成II期臨床試驗417名目標患者的入組工作。本公司深信其將向國家藥監局提交產品舉行新藥預備會議的申請，並預期將於2023年上市該產品。

### **CAR-T細胞產品管線**

我們的CAR-T細胞產品管線以CAR-T-19系列為核心，其中CAR-T-19注射液在研產品在臨床研究中體現療效，以B細胞急性淋巴細胞白血病(B-ALL)為臨床適應症的在研產品IND申請，已於2019年8月獲藥品審評中心接納處理。

於2020年12月，我們接獲藥品審評中心發出有關CAR-T-19注射液臨床試驗的IND批文。於獲得IND批文後，本公司已啟動CAR-T-19注射液的I期臨床試驗進程，並於2021年2月25日在北京召開的啟動會議上介紹了I期臨床試驗方案及建議時間表。於本公告日期，本公司已完成CAR-T-19注射液I期臨床試驗九名目標患者的入組工作。預期將於2022年第四季度完成目標患者入組，並於2023年發佈初步分析及結果。

在CAR-T-19注射液技術的基礎上，我們的RC19D2注射液及aT19注射液在研產品的最終目標為解決CAR-T細胞對實體瘤治療的持久性不夠、治療效果欠佳及預防腫瘤復發的痛點。倘經過核實，該兩款在研產品的相關技術或可用於其他針對實體瘤的CAR-T及TCR-T細胞產品基因改造。

### **TCR-T細胞產品管線**

TCR-T細胞治療是一種基於腫瘤抗原特異性T細胞回輸的免疫治療手段。我們利用已建立以單細胞測序為核心的技術平台獲取針對特定抗原及不同HLA限制性T細胞受體(TCR)的編碼序列。其後，將TCR基因插入自行構建的高效慢病毒表達載體中，用以轉染T細胞，再通過體內外模型確認其對腫瘤細胞的殺傷作用。藉此，我們期望最終能夠獲得識別由常見HLA提呈及具有不同抗原特異性的TCR基因數據庫。

為克服腫瘤的免疫抑制機制，我們已構建共同表達TCR及CXCR3、IL-12或TGF-β DNR的表達載體，且我們計劃使用已移植的腫瘤模型研究其對TCR-T細胞治療效果的影響，從而為開發用於治療實體瘤的下一代TCR-T細胞產品奠定了基礎。

本公司目前有多個TCR-T細胞在研產品正進行臨床前研究，針對的靶抗原包括NY-ESO-1等睪丸癌抗原或胎盤癌抗原，以及EBV及HPV等病毒來源的抗原。

我們於2021年1月11日與T-Cure訂立許可協議。隨著我們獲授有關針對HLA A-11受限制患者的腎細胞癌逆轉錄病毒載體的TCR免疫療法之獨家許可，我們將於在中國治療腎細胞癌適應症方面享有優勢。

### **6B11-OCIK注射液**

6B11-OCIK注射液為卵巢癌自體細胞毒性T淋巴細胞的注射液。6B11為北京緯曉利用COC166-9單抗免疫小鼠製備出能模擬卵巢癌相關抗原OC166-9的單克隆抗獨特型抗體。利用6B11可在體外誘導出特異的抗卵巢癌體液免疫和細胞免疫抗體，經過體外培養增殖後(6B11-OCIK注射液)回輸給受試者以達到特異殺傷腫瘤細胞的目的。

於本公告日期，本公司已完成6B11-OCIK注射液I期臨床試驗四名目標患者的入組工作。我們計劃於2022年第四季度完成目標患者入組，並於2023年發佈初步分析及結果。

### **本集團的設施**

我們位於北京的研發及生產中心總面積約27,866平方米，當中包括質量檢驗大樓及潔淨實驗室，能夠支撐在研細胞免疫治療產品的臨床前及臨床研發，以及在研產品獲批上市後早期生產需求，而所有該等設施均已取得北京市藥檢所發出的潔淨廠房(區)檢驗報告書。我們位於北京的國盛實驗室每年可處理約40,000份樣本，滿足產品管線兩至三年的臨床試驗需求，以及EAL<sup>®</sup>商業化的前期生產需求。此外，我們亦於韓國建立了一個研究中心，重點開發與我們業務相關的新技術。

針對EAL®的六小時運輸半徑，我們正計劃於中國人口稠密的地區設立研發及生產中心，以加速臨床試驗進度及滿足未來商業化需求；即：

- 華北地區：

- 於2021年10月9日，我們(透過北京永泰，作為承租人)與利德曼(作為業主)就租賃一項物業訂立租賃協議。根據本公司的初步估計，經相關增加調整後，物業的使用權資產價值合共約為人民幣63.0百萬元。該物業乃用於對我們的核心產品EAL®進行工程修改及生產，以及與其相關的附帶辦公用途。該物業將使本集團可進行必要的檢測及質量保證程序以及生產，從而實現本集團核心在研產品的商業化。有關租賃協議的詳情載於本公司日期為2021年10月11日的公告。
- 於2021年6月17日舉行興建研發及產業化基地的動工儀式，標誌著本集團於北京的研發及產業化基地的建築項目正式啟動。預期投資於北京生產中心涉及金額約人民幣12億元，有關款項預期會以銀行貸款方式撥付。落成後，細胞藥物年產量預計將超過200,000批次，覆蓋中國國內北部及東北部市場。

- 華東地區：
  - 於2021年2月，我們透過北京永泰與紹興濱海新區管理委員會訂立合作框架協議，旨在為華東地區設立EAL®擬定生產中心，與中國高校及科研機構擬聯合成立院士工作站、擬進行有關項目的土地開發及擬成立針對細胞免疫治療上下遊產業鏈等項目投資的產業基金等。現時，該項目的投資總額預計約為人民幣10億元。預期於華東地區建設EAL®擬定生產中心的第一階段將於取得相關土地所有權證後36個月內完成。
  - 於2022年5月11日，我們(透過上海永泰，作為承租人)與上海市松江區規劃和自然資源局(作為出租人)訂立土地使用權出讓合約，內容有關租賃位於上海市松江工業區一幅總地盤面積約為21,848.6平方米的 land (「該土地」)。該土地為工業用地，而該土地的土地使用權期限為該土地的交付日期起計20年。本公司擬將該土地用作我們於華東的在研產品研發中心。
- 華南及華西地區：
  - 我們現正於珠江三角洲地區及川渝地區進行實地評估，以供EAL®商業化之用，且預期將於2022年落實其計劃。

## 質量保證

我們根據GMP編製質量管理文件，覆蓋範圍包括生產過程程序、產品質量標準、設備及設施操作程序、檢驗程序、取樣及取樣管理程序、人才培訓、環境監察、核對及確認、偏差檢查及質量風險控制管理程序。我們劃一挑選、購買、檢查、推出、生產過程、檢驗過程、產品儲存及產品所用物料運送的標準，以確保全面遵守相關法律法規及GMP規定。在我們的質量管理程序下，最終產品僅可在質量檢查後推出，以確保產品符合相關標準及擬定用途。

尤其是，EAL®的生產已實現了標準化。我們已經就生產過程制定了全面的標準，以確保產品質量保持一致。

為確保我們的最終產品符合質量標準，生產過程中的所有質量問題均作記錄、提交至高級管理層並由其審閱。我們亦根據質量管理體系及政策下的標準及程序進行正式的風險評估及判斷。

我們的質量部門的主管直接向首席執行官匯報。質量部門下設六個分隊，分別負責質量保證、質量控制、研發質量保證、研發質量控制、質量驗證及分子檢測。於2022年6月30日，我們的質量部門有73名員工。

## 未來及展望

### ***加速EAL®的臨床試驗進程，提前進行商業化佈局***

我們計劃進一步增加投資，擴大參與進行中的EAL® II期臨床試驗的地區，以加快患者入組及獲得所需數據的速度，同時提前進行未來的商業化佈局。

當自實驗室取出細胞免疫治療產品後，細胞活性將有所減少。於本公告日期，我們已在北京、紹興及上海確認建立生產中心地點。針對EAL®的六小時運輸半徑，我們正計劃於中國人口稠密的城市成立研發及生產中心。在北京、紹興及上海建立業務後，我們計劃在廣州及成都等其他主要城市建立生產中心。

EAL®於2018年9月入組第一例II期臨床試驗患者，且於本公告日期，本公司已完成二期臨床試驗417名目標患者的入組工作。本公司深信，將向國家藥監局提交該產品的新藥預備會議申請，並預期將於2023年上市該產品。

### ***加速EAL®擴大適應症的研究工作***

我們擬進行EAL®擴大適應症的臨床研究。多個臨床研究顯示，EAL®對治療肝癌外的多種腫瘤具有功效。在EAL®獲批上市後，我們計劃將其臨床適應症擴展至肺癌、胃癌和急性髓系白血病等疾病。本公司目前正在開展一項以EAL®為適應症的胃癌臨床前研究。藥效學研究已經完成，藥理學及毒理學研究正在進行中。本公司預期將在完成臨床前研究後於2023年向國家藥監局藥品審評中心提交臨床研究申請。



中國人民解放軍總醫院張國慶等人的臨床應用數據顯示，在84名IIIc至IV期胃癌患者中，有42名患者接受六次以上的EAL®回輸及42名患者進行同期對照，EAL®治療組的總生存期(OS)為27.0個月，而對照組則為13.9個月。在張國慶等人另一項有關小細胞肺癌的研究中，有32名患者納入試驗，EAL®治療組及對照組各有16名，EAL®治療組患者均經過六次以上的EAL®回輸，EAL®治療組的OS在數值上較對照組有所延長。

### **推進管線產品的臨床前研究工作，加快進入臨床試驗階段**

我們計劃繼續投資於CAR-T及TCR-T細胞產品管線。具體而言，我們的RC19D2及aT19在研產品已完成藥效學研究，目標為於2022年進入臨床試驗階段。

針對需克服腫瘤免疫抑制機制的問題，我們擬繼續進行多種影響T細胞信號傳導通路的基因改造研究，以期提高T細胞殺傷腫瘤細胞的有效性。我們第一個進入臨床研究階段的在研產品，將是靶向免疫抑制分子TGF- $\beta$ 的RC19D2。我們計劃驗證在研產品的主要安全性及研究人員發起的一項臨床研究計劃的有效性，該計劃已獲中國註冊臨床試驗倫理委員會的倫理批准。

針對預防細胞免疫治療後復發的問題，我們正在研發採用不同免疫機制、不同免疫細胞的治療方式，以期有效誘導患者體內腫瘤抗原特異性免疫記憶細胞，實現腫瘤的長期緩解。我們的第一款此類在研產品為aT19注射液。

### **提升技術平台，進一步豐富產品管線**

我們致力繼續進行適應不同腫瘤類型、不同腫瘤分期、提高現有細胞免疫治療產品療效的細胞免疫治療產品研發。

針對因致癌性病毒導致的實體瘤，如鼻咽癌(EBV)及子宮頸癌(HPV)，我們正在進行靶向表達病毒抗原的實體瘤細胞的TCR-T細胞產品的研究。

針對實體瘤個體化的腫瘤突變新抗原，我們擬進行適合於不同個體的抗原特異性TCR鑒定，務求最終建立靶向腫瘤新抗原的TCR基因數據庫，進行分子特徵性實體瘤TCR-T細胞產品研究。

### **發展病毒載體生產及早期研發服務業務**

我們所建立的病毒載體生產體系符合藥品GMP生產質量標準，所生產的病毒載體達到生物製品要求，且可進行規模生產。目前，國內CAR-T細胞企業往往從國外訂購病毒載體。

細胞免疫治療產品由於其高度的個體化，且為生物活性產品的特性，進行產品研發需要包括細胞製備、細胞質量控制、細胞效力研究、細胞安全性研究等系統化的技術平台，否則細胞將難以產品化。通過對多個產品，包括非基因改造的和基因改造的細胞免疫治療產品的研究，我們建立了細胞免疫治療產品研發的系統性技術平台，可根據客戶需要進行定制性服務。

### **在內生增長的基礎上，擴大戰略合作，發掘收購機遇**

在內生增長的基礎上，我們擬擴大戰略合作及發掘收購機遇，以快速擴大覆蓋實體瘤及非實體瘤的產品管線。我們還將不斷地尋求新的潛在的細胞免疫治療產品，擴大戰略合作，通過選擇專業前景明確的產品，選擇性進行收購，進一步擴大我們的產品管線。

### **財務資料**

本公告下文所載財務資料乃摘錄自中期簡明綜合財務資料，該等財務資料未經審核，惟已經由審核委員會審閱。

## 財務回顧

下表概述我們截至2022年及2021年6月30日止六個月的經營業績：

	截至6月30日止六個月			變動 (%)
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)	變動 人民幣千元	
其他收入	4,829	6,435	(1,606)	(25.0)
其他收益及虧損淨額	3,101	(2,471)	5,572	225.5
行政開支	(46,253)	(42,153)	(4,100)	9.7
研發開支	(100,057)	(107,321)	7,264	(6.8)
財務成本	(3,098)	(1,503)	(1,595)	106.1
其他開支	(720)	(591)	(129)	21.8
除稅前虧損	(142,198)	(147,604)	5,406	(3.7)
所得稅開支	—	—	—	—
期內虧損及全面開支總額	(142,198)	(147,604)	5,406	(3.7)
下列各項應佔期內虧損及全面 開支總額：				
本公司擁有人	(140,328)	(147,296)	6,968	(4.7)
非控股權益	(1,870)	(308)	(1,562)	507.1
	(142,198)	(147,604)		
每股虧損	人民幣元	人民幣元		
—基本	(0.27)	(0.29)		
—攤薄	(0.27)	(0.29)		

## 其他收入

本集團其他收入由截至2021年6月30日止六個月約人民幣6.4百萬元減少約25.0%至截至2022年6月30日止六個月約人民幣4.8百萬元，主要是由於報告期間銀行存款的利息收入減少所致。

以下載列其他收入於所示期間的組成部分：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
提供細胞凍存服務所得收入(附註)	355	355
技術服務所得收入	75	–
銀行結餘及存款的利息收入	2,320	4,283
租賃按金利息收入	93	56
政府補助		
– 研發活動	1,756	1,616
– 機器	67	67
– 其他	163	58
總計	<b>4,829</b>	<b>6,435</b>

附註：細胞凍存為一個通過冷卻至極低溫度來保存細胞的過程。

### 其他收益及虧損淨額

本集團其他收益及虧損淨額由截至2021年6月30日止六個月約人民幣2.5百萬元的虧損增加約225.5%至截至2022年6月30日止六個月約人民幣3.1百萬元的收益，主要是由於報告期間按公允值計入損益(「按公允值計入損益」)的金融資產的公允值收益所致。詳情請參閱本公告中截至2022年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表附註20。

我們於報告期間的其他收益及虧損淨額包括匯兌收益及虧損以及按公允值計入損益的金融資產的公允值收益。

### 行政開支

本集團的行政開支由截至2021年6月30日止六個月約人民幣42.2百萬元增加約9.7%至截至2022年6月30日止六個月約人民幣46.3百萬元，主要是由於折舊及攤銷開支上升。

本集團的行政開支主要包括員工成本、專業費用(包括已付予承包商及招聘人員的費用)、我們租約的使用權資產的折舊費用、車輛及辦公設備、差旅及招待費以及其他。

## 研發開支

本集團的研發開支由截至2021年6月30日止六個月約人民幣107.3百萬元減少約6.8%至截至2022年6月30日止六個月約人民幣100.1百萬元，主要是由於報告期間的購股權成本下降。

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
研發項目的材料成本	10,796	13,514
員工成本	43,744	35,464
購股權成本	2,056	21,472
訂約成本	20,048	23,678
折舊及攤銷	13,559	6,893
其他	9,854	6,300
總計	<u>100,057</u>	<u>107,321</u>

## 財務成本

本集團的財務成本由截至2021年6月30日止六個月約人民幣1.5百萬元增加約106.1%至截至2022年6月30日止六個月約人民幣3.1百萬元，主要是由於根據國際財務報告準則第16號確認的租賃負債之利息開支增加。

## 除稅前虧損

鑒於上述原因，本集團的除稅前虧損由截至2021年6月30日止六個月約人民幣147.6百萬元減少約3.7%至截至2022年6月30日止六個月約人民幣142.2百萬元。

## 所得稅開支

截至2022年6月30日止六個月，我們毋須於開曼群島繳納任何所得稅。由於我們的香港附屬公司於報告期間無需繳納香港利得稅的估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。根據中國企業所得稅法，我們位於中國的附屬公司一般須按應課稅溢利25%的稅率繳納法定企業所得稅。我們的其中一間中國附屬公司北京永泰被認定為高新技術企業，自2018年10月31日起為期三年，並於2021年12月17日再次獲得高新技術企業認定，為期三年。因此，於報告期間，北京永泰的稅率較低，為15%。

## 流動資金及資本資源

我們的銀行結餘及現金由2021年12月31日約人民幣353.3百萬元減少約人民幣137.4百萬元至2022年6月30日約人民幣215.9百萬元，主要是由於經營及建設廠房以及購置相關機械產生的淨虧損所致。於報告期間，本集團取得人民幣1.0百萬元的新銀行借款，其將於2024年12月到期。借款每年按貸款優惠利率減0.6%的浮動利率計息。於2022年6月30日，借款乃由本集團擁有為數人民幣1.0百萬元的銀行存款作抵押。

## 債務

### 租賃負債

於2022年6月30日，我們的租賃負債約為人民幣100.4百萬元。租賃負債以租賃按金作抵押且並無擔保。

### 或然負債、資產抵押及擔保

於報告期間，本集團取得人民幣1.0百萬元的新銀行借款，其將於2024年12月到期。借款每年按貸款優惠利率減0.6%的浮動利率計息。於2022年6月30日，借款乃由本集團擁有為數人民幣1.0百萬元的銀行存款作抵押。

除上文所披露者外，於2022年6月30日，我們並無任何未償還按揭、抵押、債權證、其他已發行債務資本、銀行透支、貸款、借款、租賃負債、承兌負債或其他類似債務、任何擔保或其他重大或然負債。

## 股本架構

股份於2020年7月10日在聯交所主板上市，並通過全球發售按發售價每股11.00港元發行100,000,000股股份。

隨後，本公司宣佈，聯席代表(代表國際包銷商)已於2020年7月31日部分行使招股章程所述的超額配股權，涉及合共14,584,000股股份，相當於任何超額配股權獲行使前根據全球發售初步可供認購的股份總數約14.58%，以便向Tan Zheng Ltd歸還根據借股協議用於補足國際發售中超額分配的借入股份。本集團的股本架構自此概無變動。本集團的股本僅包括普通股。於2022年6月30日，本公司的已發行股本總額為514,584美元，分為514,584,000股股份。

於2022年6月30日，本集團的股本架構為30.1%負債及69.9%權益，而於2021年12月31日則為25.0%負債及75.0%權益。

## 外匯

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(主要為港元所帶來的匯兌風險)。將外幣兌換為人民幣(包括港元)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我們面臨的外匯風險。於報告期間，本集團並無訂立任何貨幣對沖交易。

## 經選定的財務比率

下表載列於所示資產負債表日期我們的若干經選定財務比率：

	於2022年 6月30日 (未經審核)	於2021年 12月31日 (未經審核)
流動比率	1.55	2.29
速動比率	<u>1.49</u>	<u>2.23</u>

附註：

- (1) 流動比率等於期末的流動資產除以流動負債。
- (2) 速動比率等於期末的(a)流動資產減研發項目的材料再除以(b)流動負債。

我們的流動比率由2021年12月31日的2.29下降至2022年6月30日的1.55，而速動比率由2021年12月31日的2.23下降至2022年6月30日的1.49，乃由於本集團的銀行結餘及現金由2021年12月31日約人民幣353.3百萬元減少至2022年6月30日約人民幣215.9百萬元所致。

簡明綜合損益及其他全面收益表  
截至2022年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入	5	4,829	6,435
其他收益及虧損淨額	6	3,101	(2,471)
行政開支		(46,253)	(42,153)
研發開支		(100,057)	(107,321)
財務成本		(3,098)	(1,503)
其他開支		(720)	(591)
		<u>                    </u>	<u>                    </u>
除稅前虧損		(142,198)	(147,604)
所得稅開支	7	-	-
		<u>                    </u>	<u>                    </u>
期內虧損及全面開支總額	8	<u>(142,198)</u>	<u>(147,604)</u>
以下各項應佔期內虧損及全面開支總額：			
本公司擁有人		(140,328)	(147,296)
非控股權益		(1,870)	(308)
		<u>                    </u>	<u>                    </u>
		<u>(142,198)</u>	<u>(147,604)</u>
每股虧損(人民幣元)	10		
—基本		<u>(0.27)</u>	<u>(0.29)</u>
—攤薄		<u>(0.27)</u>	<u>(0.29)</u>



## 簡明綜合財務狀況表

於2022年6月30日

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	461,398	426,588
無形資產	12	35,452	14,250
預付款項、按金及其他應收款項	13	49,230	80,499
合約成本		848	976
按公允值計入損益(「按公允值計入損益」) 的金融資產	14	166,673	163,176
已抵押銀行存款		1,000	—
		<u>714,601</u>	<u>685,489</u>
<b>流動資產</b>			
合約成本		256	256
研發項目材料		10,209	10,866
預付款項、按金及其他應收款項	13	36,513	47,737
銀行結餘及現金		215,968	353,341
		<u>262,946</u>	<u>412,200</u>
<b>流動負債</b>			
合約負債		710	710
貿易及其他應付款項	15	144,847	154,706
租賃負債		21,783	20,209
遞延政府補助	16	2,359	4,476
		<u>169,699</u>	<u>180,101</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>93,247</u>	<u>232,099</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>807,848</u>	<u>917,588</u>

		於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
合約負債		2,339	2,694
租賃負債		78,581	90,845
遞延政府補助	16	42,364	870
銀行借款	17	1,000	—
		<u>124,284</u>	<u>94,409</u>
<b>資產淨值</b>		<u>683,564</u>	<u>823,179</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		3,576	3,576
儲備		680,938	818,683
		<u>684,514</u>	<u>822,259</u>
本公司擁有人應佔權益		684,514	822,259
非控股權益		(950)	920
		<u>683,564</u>	<u>823,179</u>
<b>權益總額</b>		<u>683,564</u>	<u>823,179</u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

## 1. 一般資料

永泰生物製藥有限公司(「本公司」)於2018年4月11日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其普通股於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，自2020年7月10日起生效。本公司的註冊辦公室地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands。本公司的主要營業地點為中國北京市北京經濟技術開發區康定街1號國盛科技園1號樓8層。

本公司的主要業務為投資控股，其附屬公司主要從事用於治療中國癌症的細胞免疫產品的研發、製造及商業化。本公司及其附屬公司於下文統稱「本集團」。

簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣亦為本公司及其附屬公司的功能貨幣。

## 2. 編製基準

本集團簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)制定的國際會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六之適用披露規定而編製。

## 3. 主要會計政策

簡明綜合財務報表已根據歷史成本基準編製，惟按公允值計入損益的金融資產乃按公允值計量。

除應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)修訂本導致額外會計政策外，截至2022年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與本集團截至2021年12月31日止年度的年度財務報表呈列者相同。

### 應用國際財務報告準則修訂本

於本中期期間，本集團已就編製其簡明綜合財務報表首次應用以下由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則修訂本，該等修訂本於2022年1月1日或之後開始的年度期間強制生效：

國際財務報告準則第3號修訂本	概念框架提述
國際財務報告準則第16號修訂本	2021年6月30日後的新冠病毒疫情相關租金減免
國際會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備：達到預定用途前所得款項
國際會計準則第37號修訂本	虧損合約—履行合約的成本
國際財務報告準則修訂本	國際財務報告準則2018年至2020年週期年度改進

於本中期期間應用國際財務報告準則修訂本對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及/或該等簡明綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

#### 4. 分部資料

就資源分配及表現評估目的而言，本公司執行董事(即主要經營決策者)於作出分配資源及評估本集團整體表現時檢討綜合業績，因此，本集團僅有一個運營及可呈報分部，並無呈列該單一分部的進一步分析。

##### 地域資料

本集團於截至2022年6月30日止六個月並無錄得任何收益(截至2021年6月30日止六個月：無)。於2022年6月30日，本集團的非流動資產(金融工具除外)為人民幣542,886,000元(2021年12月31日：人民幣518,161,000元)。本集團大部分非流動資產均位於中國，故並無呈列地域資料分析。

#### 5. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
提供細胞凍存服務所得收入	355	355
提供技術服務所得收入	75	—
銀行結餘及存款的利息收入	2,320	4,283
租賃按金利息收入	93	56
政府補助		
—研發活動	1,756	1,616
—機器	67	67
—其他	163	58
總計	<u>4,829</u>	<u>6,435</u>

#### 6. 其他收益及虧損淨額

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
匯兌虧損淨額	(103)	(3,651)
按公允值計入損益的金融資產的公允值收益	3,497	—
無形資產減值虧損撥回	—	1,304
出售物業、廠房及設備的虧損	(20)	(129)
提早終止租賃的虧損	(279)	—
其他	6	5
總計	<u>3,101</u>	<u>(2,471)</u>

## 7. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
即期中國企業所得稅(「企業所得稅」)	-	-

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，本公司中國附屬公司的基本稅率為25%。

北京永泰生物製品有限公司(「北京永泰」)於2018年10月31日獲北京市科技局及有關部門認證為「高新技術企業」，為期三年，並已在當地稅務機關登記，可享受15%的減免企業所得稅稅率，而未動用稅項虧損可自2013年起動用10年。於2021年，北京永泰的「高新技術企業」認證已延長至2024年12月。因此，北京永泰於截至2022年6月30日止六個月所得溢利須繳納15%(截至2021年6月30日止六個月：15%)的企業所得稅。

由於本公司的中國附屬公司於該兩個期間均產生稅務虧損，故並無就中國企業所得稅作出撥備。

由於本公司的香港附屬公司於兩個期間並無估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

於2022年6月30日，本集團的估計未使用稅項虧損約為人民幣1,124,472,000元(2021年12月31日：人民幣913,281,000元)，有關稅項虧損可用於抵銷未來溢利。由於未來溢利流的不可預測性，並無就於2022年6月30日及2021年12月31日的未使用稅項虧損確認遞延稅項資產。

## 8. 期內虧損

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
經扣除以下各項後得出的期內虧損：		
員工成本(包括董事薪酬)		
—薪金及其他津貼	55,092	49,066
—退休福利	5,271	3,515
—計入行政開支的按股權結算以股份為基礎的付款	527	3,152
—計入研發開支的按股權結算以股份為基礎的付款	2,056	21,472
員工成本總額	62,946	77,205
物業、廠房及設備折舊	22,110	9,295
在建工程資本化	(1,254)	(627)
	20,856	8,668
無形資產攤銷	982	450
計入研發開支的原材料及其他消耗品成本	10,796	13,514
計入研發開支的分包成本	20,048	23,678

## 9. 股息

於本期間內概無派付、宣派或建議派發任何股息(截至2021年6月30日止六個月：無)。本公司董事(「董事」)已決定將不就中期期間派付股息。

## 10. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損之計算乃基於以下數據：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
虧損		
本公司擁有人應佔期內虧損	<u>(140,328)</u>	<u>(147,296)</u>
	截至6月30日止六個月	
	2022年 股數 千股 (未經審核)	2021年 股數 千股 (未經審核)
股份數目		
就計算每股基本及攤薄虧損所採用之普通股加權平均數	<u>514,584</u>	<u>514,584</u>

就計算截至2022年6月30日止六個月的每股攤薄虧損而言，其並無計入根據首次公開發售前購股權計劃發行的購股權，乃由於計入將導致每股虧損減少。

## 11. 物業、廠房及設備

於2021年3月，本集團與中建三局集團有限公司就於北京市建造研發及產業化基地訂立建造協議（「建造協議」），合約金額為人民幣665百萬元。截至2022年6月30日止六個月，建造協議項下的在建工程為人民幣14,914,000元（截至2021年6月30日止六個月：人民幣12,202,000元）。

於本中期期間，本集團亦就其核心產品的工程修改及生產收購人民幣29,102,000元的額外租賃物業裝修及設備（截至2021年6月30日止六個月：就其實驗室收購額外租賃裝修及設備人民幣22,232,000元）。

## 12. 無形資產

於2021年1月11日，本公司與T-Cure Bioscience, Inc.（「T-Cure」）訂立許可協議，據此，T-Cure同意向本公司授出獨家許可，以使用T-Cure的專利權及技術在韓國及中國開發、生產及商業化逆轉錄病毒T細胞受體免疫治療腎細胞癌領域的獲許可產品。由於轉讓於協議中協定的相關技術已於2022年3月完成，本公司錄得與前期付款及首筆里程碑付款有關的無形資產，總金額為3,000,000美元（相等於人民幣19,316,000元）。

### 13. 預付款項、按金及其他應收款項

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
預付供應商及服務提供商款項	32,883	31,779
可收回增值稅	3,107	33,663
購買物業、廠房及設備的預付款項	42,081	38,642
技術許可的預付款項	–	18,232
向僱員墊款	870	600
租賃按金	4,042	4,152
其他按金	2,115	175
其他	645	993
	<u>85,743</u>	<u>128,236</u>
分析如下：		
非即期	49,230	80,499
即期	<u>36,513</u>	<u>47,737</u>
	<u>85,743</u>	<u>128,236</u>

### 14. 按公允值計入損益的金融資產

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於Tasly Fund的投資(附註i)	117,869	111,652
於Shaoxing Fund的投資(附註ii)	<u>48,804</u>	<u>51,524</u>
總計	<u>166,673</u>	<u>163,176</u>



附註：

- i. 於2020年12月，本公司與Tasly Bioscience Fund Limited訂立認購協議，內容有關本公司根據認購協議認購於Tasly Bioscience Fund, L.P.（「**Tasly Fund**」）的有限合夥人權益。總認購金額為156.8百萬港元。根據有限合夥協議的條款，Tasly Fund的初始期限為五年，且各合夥人將有權按彼等各自為該項目投資收購成本提供資金的繳足資本承擔比例，分攤項目投資應佔的損益。普通合夥人Tasly Bioscience Fund Limited對Tasly Fund的營運、投資事宜及其他相關事務的管理及控制擁有獨家權力。

該投資根據國際財務報告準則第9號入賬為按公允值計入損益的金融資產。總認購金額156,800,000港元（相當於人民幣131,969,000元）已於2020年12月31日支付。於2021年6月，Tasly Fund作出146,220,000港元（相當於人民幣119,769,000元）的投資以收購Paul International Investment Limited（「**Paul International**」）100%的普通股，該公司持有一家位於韓國的生物科技公司（「**目標A**」）12.3%的普通股。

於Tasly Fund的投資之公允值如下：

	於Tasly Fund 的投資 千港元	於綜合財務 報表列示 人民幣千元
於2022年1月1日	136,561	111,652
公允值變動(附註)	1,266	6,217
於2022年6月30日	<u>137,827</u>	<u>117,869</u>

附註：公允值變動以人民幣呈列，亦包括將港元結餘換算為人民幣的匯兌影響。

於2022年6月30日，Tasly Fund投資的公允值由董事與本集團並無關聯的獨立合資格專業估值師（具有適當的估值類似工具的資格及經驗）協助下釐定。

Tasly Fund從事投資管理，其運作取決於其持有的投資，其長期投資為持有Paul International的股權，其估值方法如下。Tasly Fund餘下資產及負債（除長期投資外）的估值均參考其賬面值進行。

反向解決模型用於釐定目標A的相關股權價值。於估值日得出目標A的優先股及普通股的評估值時，採用混合法在優先股及普通股之間分配股權價值。

用於釐定優先股公允值的主要估值假設如下：

	於2022年 6月30日	於2021年 12月31日
首次公開發售時間	2.5年	3.0年
清算時間	2.5年	3.0年
無風險利率	2.96%	0.97%
波幅	49%	51%
贖回場景下的可能性	25%	25%
清算場景下的可能性	25%	25%
首次公開發售場景下的可能性	<u>50%</u>	<u>50%</u>

- ii. 於2021年2月，本公司附屬公司北京永泰就認購於紹興永晟股權投資合夥企業(有限合夥) (「**Shaoxing Fund**」) 的有限合夥人權益訂立認購協議。根據有限合夥協議的條款，**Shaoxing Fund**的初始期限為七年，且各合夥人將有權按彼等各自為該項目投資收購成本提供資金的繳足資本承擔比例，分攤項目投資應佔的損益。普通合夥人天津金新健康科技有限公司對**Shaoxing Fund**的營運、投資事宜及其他相關事務的管理及控制擁有獨家權力。

人民幣50,000,000元的認購金額已於2021年4月支付。該投資根據國際財務報告準則第9號入賬為按公允值計入損益的金融資產。**Shaoxing Fund**出資人民幣500,000,000元認購一家主要在中國內地從事基因檢測服務的公司(「**目標B**」)的可換股債券。該可換股債券的年利率為6%，將於2024年5月到期。**Shaoxing Fund**可於投資期內行使期換股期權，換股期權價格由**Shaoxing Fund**及**目標B**釐定。

於**Shaoxing Fund**的投資之公允值如下：

	於 <b>Shaoxing Fund</b> 的投資 人民幣千元
於2022年1月1日	51,524
公允值變動	<u>(2,720)</u>
於2022年6月30日	<u>48,804</u>

於2022年6月30日，**Shaoxing Fund**投資的公允值由董事與本集團並無關聯的獨立合資格專業估值師(具有適當的估值類似工具的資格及經驗)協助下釐定。

**Shaoxing Fund**從事投資管理，其運作完全取決於所持有投資。其長期投資為**目標B**持有的可換股債券，可換股債券的公允值採用折現現金流量法按9.50%(2021年12月31日：5.20%)的折現率釐定。資產負債表的其餘項目，除長期投資外，均參照其賬面值。**Shaoxing Fund**餘下資產及負債(除長期投資外)的估值均參考其賬面值進行。

## 15. 貿易及其他應付款項

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	<u>38,315</u>	<u>32,152</u>
收購物業、廠房及設備的應付款項	83,858	94,950
應計薪金及其他津貼	7,656	17,537
收購無形資產的應付款項	7,291	2,637
服務開支的應付款項	5,802	4,704
其他	<u>1,925</u>	<u>2,726</u>
	<u>144,847</u>	<u>154,706</u>

以下為於報告期末基於發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	<u>38,315</u>	<u>32,152</u>

## 16. 遞延政府補助

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
即期	2,359	4,476
非即期	<u>42,364</u>	<u>870</u>
	<u>44,723</u>	<u>5,346</u>

## 遞延政府補助變動

	與下列各項有關的政府補助		
	機器 人民幣千元	研發活動 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	870	4,476	5,346
已收政府補助	37,200	4,000	41,200
轉撥至損益的遞延政府補助	(67)	(1,756)	(1,823)
於2022年6月30日	<u>38,003</u>	<u>6,720</u>	<u>44,723</u>

於2022年1月，本集團收取人民幣37.2百萬元的政府津貼，以收購與商業化EAL產品有關的設備。

### 17. 銀行借款

於本中期期間，本集團取得人民幣1,000,000元的新銀行借款，其將於2024年12月到期。借款每年按貸款優惠利率減0.6%的浮動利率計息。借款乃由本集團於2022年6月30日擁有為數人民幣1,000,000元的銀行存款作抵押。提取此銀行借款乃為盤活來自一間持牌銀行有關物業、廠房及設備的人民幣885百萬元信貸融資，其將於符合若干條件時獲得。

### 18. 以股份為基礎的付款交易

根據董事於2019年12月31日的書面決議案，本公司的首次公開發售前購股權計劃（「首次公開發售前購股權計劃」）已獲批准。成立首次公開發售前購股權計劃的目的為鼓勵參與者就本集團的長期利益作出貢獻。根據首次公開發售前購股權計劃可能授出之股份總數將不超過37,500,000股股份，相當於緊隨首次公開發售完成後已發行股本總數約7.50%。

於2019年12月31日，本公司向7名高級管理層及25名合資格僱員（統稱「承授人」）作出要約，而承授人接受37,500,000份購股權（「首次公開發售前購股權」）。購股權可於歸屬日期至要約日期第七個週年內的任何時間獲行使。要約須遵守若干條件，包括獲得本公司股東批准。

向高級管理層及本集團僱員授出的首次公開發售前購股權詳情如下：

類別	要約日期	購股權 可認購的 股份數目	歸屬比例	歸屬期	每股行使價
執行董事：(「購股權A」)					
譚錚先生	2019年12月31日	5,000,000	50%	2019年12月31日至2020年12月31日	全球發售價格(「要約價」) 的50%
			50%	2019年12月31日至2021年12月31日	要約價的50%
王敏博士	2019年12月31日	23,450,000	50%	2019年12月31日至2020年12月31日	要約價的50%
			50%	2019年12月31日至2021年12月31日	要約價的50%
高級管理層：(「購股權B」)	2019年12月31日	3,500,000	30%	2019年12月31日至2020年12月31日	要約價的50%
			30%	2019年12月31日至2021年12月31日	要約價的50%
			40%	2019年12月31日至2022年12月31日	要約價的50%
僱員：(「購股權C」)	2019年12月31日	2,550,000	50%	2019年12月31日至2020年12月31日	要約價的50%
			50%	2019年12月31日至2021年12月31日	要約價的50%
僱員：(「購股權D」)	2019年12月31日	3,000,000	30%	2019年12月31日至2020年12月31日	要約價的50%
			30%	2019年12月31日至2021年12月31日	要約價的50%
			40%	2019年12月31日至2022年12月31日	要約價的50%
總計		<u>37,500,000</u>			

本公司股東於2020年6月6日(「授出日期」)通過一項書面決議案，以批准及採納首次公開發售前購股權計劃。使用二項式期權定價模式釐定首次公開發售前購股權於授出日期的公允值為233,395,000港元(相當於人民幣213,710,000元)。

本集團於截至2022年6月30日止六個月就首次公開發售前購股權確認以股份為基礎的付款開支人民幣2,583,000元(截至2021年6月30日止六個月：人民幣24,624,000元)。

下表披露首次公開發售前購股權於本中期期間的變動。於2022年6月30日，34,150,000份(2021年12月31日：34,150,000份)購股權可予行使。

	於2022年 1月1日 尚未行使	期內因辭任 而沒收	於2022年 6月30日 尚未行使
購股權A	28,450,000	—	28,450,000
購股權B	3,000,000	—	3,000,000
購股權C	2,550,000	—	2,550,000
購股權D	2,050,000	(40,000)	2,010,000
	<u>36,050,000</u>	<u>(40,000)</u>	<u>36,010,000</u>

	於2021年 1月1日 尚未行使	期內因辭任 而沒收	於2021年 6月30日 尚未行使
購股權A	28,450,000	–	28,450,000
購股權B	3,500,000	(500,000)	3,000,000
購股權C	2,550,000	–	2,550,000
購股權D	2,750,000	(105,000)	2,645,000
	<u>37,250,000</u>	<u>(605,000)</u>	<u>36,645,000</u>

## 19. 資本承擔

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
就收購機器、租賃土地、租賃裝修及建設項目已訂約 但尚未於簡明綜合財務報表計提撥備的資本開支	<u>620,118</u>	<u>653,734</u>

## 20. 金融工具的公允值計量

就財務報告目的而言，本集團的部分金融工具按公允值計量。於估計公允值時，本集團使用可用之市場可觀察數據。倘第一層輸入數據不可用，本集團就公允值計量釐定合適的估值技術及輸入數據，並與合資格估值師緊密合作，以確定合適的估值技術及模式輸入數據。

除下表所載之按公允值計入損益的金融資產外，概無按持續基準以公允值計量的金融工具。

### 金融資產

	附註	於以下日期的公允值		公允值等級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	公允值與 不可觀察輸入 數據的關係
		2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)				
於Tasly Fund的投資	14	117,869	111,652	第三層	載於附註14	波幅	附註i
於Shaoxing Fund的投資	14	48,804	51,524	第三層	載於附註14	折現率	附註ii

附註：

- i. 單獨使用的預期波幅輕微上升將導致投資的公允值計量稍為減少，反之亦然。倘波幅高10%至59%或低10%至39%，而所有其他變量保持不變，則於Tasly Fund的投資之賬面值將於2022年6月30日減少人民幣228,000元或增加人民幣330,000元。
- ii. 單獨使用的折現率輕微上升將導致投資的公允值計量稍為減少，反之亦然。倘折現率高0.9%至10.4%或低0.9%至8.5%，而所有其他變量保持不變，則於Shaoxing Fund的投資之賬面值將於2022年6月30日減少人民幣770,000元或增加人民幣790,000元。

## 21. 關聯方交易

### a. 主要管理人員酬金

截至2022年6月30日止六個月，主要管理層的酬金如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
薪金及其他津貼	6,438	6,165
退休福利	168	71
按股權結算以股份為基礎的開支	945	22,528
	<b>7,551</b>	<b>28,764</b>

## 其他資料

### 中期股息

於報告期間概無派付、宣派或擬派股息。

### 上市及超額配股權所得款項淨額用途

股份於2020年7月10日在聯交所上市。隨後，本公司宣佈，聯席代表(代表國際包銷商)已於2020年7月31日部分行使招股章程所述的超額配股權，涉及合共14,584,000股股份，相當於任何超額配股權獲行使前根據全球發售初步可供認購的股份總數約14.6%，以便向Tan Zheng Ltd歸還根據借股協議用於補足國際發售中超額分配的借入股份。

經扣除包銷費用及佣金、與進行首次全球發售及行使超額配股權有關的其他上市費用及其他估計開支後，所得款項淨額約為1,127.8百萬港元。於本公告日期，本公司動用所得款項合共約1,001.4百萬港元，包括約373.3百萬港元用於投資於進行中的臨床試驗及商業化EAL<sup>®</sup>、約289.8百萬港元用於投資於CAR-T-19臨床試驗及TCR-T系列在研產品、約210.3百萬港元用於擴大EAL<sup>®</sup>的其他臨床適應症的研發開支、約78.1百萬港元用於產品管線中其他在研產品的開發(包括研發開支及新研發及生產中心的建設成本)，以及約49.9百萬港元用於營運資金及其他一般企業用途。本公司擬根據招股章程所載用途動用該等所得款項淨額。



下表載列全球發售及超額配股權所得款項淨額的計劃用途及直至本公告日期的實際動用情況：

所得款項用途	全球發售 所得款項淨額 的分配 (百萬港元)	佔所得款項 淨額總額的 百分比 (%)	已動用金額	已動用金額	未動用金額 (於本公告 日期) (百萬港元)	於2022年6月30日 剩餘全球發售 所得款項悉數 動用的預期 時間線 <sup>(1)</sup>
			(由上市日期 至2022年 6月30日) (百萬港元)	(由2022年1月1日 至2022年 6月30日) (百萬港元)		
用於投資EAL®正在進行的 臨床試驗及商業化	385.6	34.2	373.3	13.1	12.3	2023年年底
用於擴大EAL®的其他臨床 適應症的研發開支	213.2	18.9	210.3	166.5	2.9	2025年年底
用於投資CAR-T-19臨床試驗及 TCR-T系列在研產品的臨床 試驗	374.5	33.2	289.8	61.3	84.7	2025年年底
用於產品管線中其他在研產品的 開發，包括研發開支及新研發 及生產中心的建設成本	98.1	8.7	78.1	17.9	20.0	2025年年底
用於營運資金及 其他一般企業用途	56.4	5.0	49.9	0.6	6.5	2023年年底
<b>總計</b>	<b>1,127.8</b>	<b>100.0</b>	<b>1,001.4</b>	<b>259.4</b>	<b>126.4</b>	

附註：

(1) 悉數動用的預期時間線乃基於董事的最佳估計而制定，不計及不可預見情況。

就上文所述本公司所得款項用途的計劃用途而言，本公司預計所得款項淨額將於2025年年底耗盡。

## 重大投資、重大收購及出售

於2022年6月2日，北京永泰與上海新開源精準醫療有限公司(「上海新開源」)訂立合營協議(「合營協議」)，而上海新開源為博愛新開源醫療科技集團股份有限公司(「新開源醫療」)的全資附屬公司。新開源醫療為一家於深圳證券交易所上市的公司(股份代號：300109)，並為本公司首次公開發售前投資者之一新開源醫療香港有限公司(「新開源香港」)的母公司。

根據合營協議的條款，北京永泰與上海新開源同意於上海成立合營企業(「合營企業」)，用於進駐腫瘤治療伴隨診斷市場，以提供腫瘤治療伴隨診斷產品和服務為目標。合營企業將主要從事腫瘤治療伴隨診斷。本公司認為，通過訂立合營協議及成立合營企業，本公司將受益於進駐腫瘤治療伴隨診斷市場，以提供腫瘤治療伴隨診斷產品和服務為目標。是次合作有利於擴大及完善本公司市場佈局，將對本公司的持續經營產生積極影響。

有關詳情載於本公司日期為2022年6月2日的公告。

除所披露者外及於本公告日期，本集團並無持有任何重大投資，或有關重大投資或資本資產的未來計劃。

## 僱員及薪酬政策

於2022年6月30日，我們於中國及韓國分別共有267名及一名僱員。

下表載列於2022年6月30日按各職能劃分的僱員人數：

職能	僱員人數
綜合管理及行政	32
研發	36
高級管理層	13
產品及技術研發	37
生產、純化、設備及安全	53
質量	73
臨床支持及業務發展	24
<b>總計</b>	<b>268</b>

我們已設計一套評估系統定期評估僱員的表現。該系統形成我們確定僱員是否應該加薪、獲得獎金或晉升的基礎。我們認為僱員獲得的薪金及獎金可與市場價格競爭。

我們重視為僱員提供培訓，以提高技術及產品知識。我們為不同職位的僱員設計並提供不同的培訓計劃。

我們為在中國的所有僱員供繳社會保險及住房公積金。

### 融資及庫務政策

本集團採用穩定、保守的融資及庫務政策，旨在保持最佳的財務狀況、最經濟的財務成本及最低的財務風險。現金及現金等價物通常存放在本集團認為信用風險低的金融機構。本集團定期審閱融資需求，以維持足夠財務資源以支持其業務營運及研發，未來投資及擴展計劃。

### 購股權計劃

為獎勵計劃項下所界定的參與者對本集團成就作出的貢獻以及激勵彼等繼續為本集團作出貢獻，本公司於2019年12月31日採納首次公開發售前購股權計劃（「首次公開發售前購股權計劃」）及於2020年6月6日採納首次公開發售後購股權計劃（「首次公開發售後購股權計劃」）。

有關首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃的主要條款詳情，請參閱招股章程附錄四。

## 首次公開發售前購股權計劃

根據首次公開發售前購股權計劃已授出而於2022年6月30日尚未行使的購股權概述如下：

承授人姓名	於2021年	於報告期間及	於報告期間及	於報告期間及	於報告期間及	於2022年
	12月31日	直至2022年	直至2022年	直至2022年	直至2022年	6月30日
	尚未行使的	6月30日期間	6月30日期間	6月30日期間	6月30日期間	尚未行使
	購股權數目	已授出的	已行使的	已註銷的	已失效的	的購股權數目
		購股權數目	購股權數目	購股權數目	購股權數目	
譚錚 主席兼執行董事	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
王敏 執行董事、首席執行官兼 聯席首席科技官	23,450,000	-	-	-	-	23,450,000
僱員(總計)	<u>7,600,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(40,000)</u>	<u>-</u>	<u>7,560,000</u>
合計	<u><b>36,050,000</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>(40,000)</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>36,010,000</b></u>

根據首次公開發售前購股權計劃已授出而於2022年6月30日尚未行使的購股權之購股權數目、授出日期、歸屬期、行使期及行使價詳情如下：

承授人姓名	授出日期	歸屬期	行使期	每股行使價 <sup>(2)</sup>	於2022年 6月30日 尚未行使 的購股權數目
譚錚 主席兼執行董事	2019年12月31日	於2020年及2021年12月31日 分兩個相等批次歸屬	2019年12月31日至 2026年12月30日	5.5港元	5,000,000
王敏 執行董事、首席執行官 兼聯席首席科技官	2019年12月31日	於2020年及2021年12月31日 分兩個相等批次歸屬	2019年12月31日至 2026年12月30日	5.5港元	23,450,000
僱員(總計)	2019年12月31日	於2020年、2021年及2022年12月31日 分三個批次分別歸屬30%、30% 及40%/於2020年及2021年12月31 日分兩個相等批次歸屬 <sup>(1)</sup>	2019年12月31日至 2026年12月30日	5.5港元	7,560,000
合計					<u>36,010,000</u>

附註：

1. 有關向各僱員所授出購股權的歸屬期詳情，請參閱招股章程附錄四。
2. 由於本公司股份於授出日期並未上市，故股份收市價並不適用。

於本公告日期，根據購股權計劃可供發行的股份總數為36,010,000股，相當於已發行股份總數約7.0%。

### 首次公開發售後購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃自其獲採納之日起生效，為期最多10年。

於上市日期至本公告日期期間，並無購股權已根據首次公開發售後購股權計劃授出、行使、註銷或失效。

## 遵守企業管治守則

本集團致力於維持高水平的企業管治，以保障股東權益，提升企業價值，制定其業務戰略及政策以及提高其透明度和問責性。

本公司的公司治理實踐基於上市規則附錄十四所載的企業管治守則之條文，本公司已採納該等條文作為其企業管治的守則。董事會認為，本公司於截至2022年6月30日止六個月整段時間內一直遵守所有企業管治守則內的所有適用守則條文。董事會將定期審閱並加強公司管治措施以確保本公司始終符合企業管治守則之要求。

## 遵守證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則，以監管董事及相關僱員進行的所有本公司證券交易及標準守則涵蓋的其他事宜。

本公司已向各董事作出具體查詢，而全體董事已確認彼等於截至2022年6月30日止六個月期間一直遵守標準守則所載的適用準則。本公司並不知悉相關僱員違反標準守則的事件。

## 購買、出售及贖回本公司上市證券

於截至2022年6月30日止六個月，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股份。

## 審核委員會及審閱財務報告

本公司已於2020年6月6日成立審核委員會，其書面職權範圍符合上市規則第3.21條及上市規則附錄十四所載的企業管治守則。於本公告日期，審核委員會由三名成員組成，即兩名獨立非執行董事吳智傑先生(彼為審核委員會主席)及王英典教授以及一名非執行董事陶然先生。吳智傑先生為獨立非執行董事，具備適當的專業資格或上市規則第3.10(2)條所規定的會計或相關財務管理專業知識。

審核委員會的主要職責為就本集團財務報告程序、內部控制及風險管理系統的成效向董事提出獨立意見、監察審核程序及履行董事指派的其他職責及責任。

審核委員會已審閱本公司截至2022年6月30日止六個月的未經審核綜合中期業績，並確認已遵守適用的會計原則、標準和要求，且已作出充分披露。截至2022年6月30日止六個月的中期業績未經審核，但已獲核數師按照香港會計師公會頒佈之香港審閱聘用協定準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」進行審閱工作。

### **董事資料的變動**

概無董事履歷詳情變動須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

### **董事購買股份或債權證的權利**

除首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃之外，本公司或其附屬公司於報告期間或報告期末的任何時間概無訂立任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體股份或債權證而獲益，且並無董事或彼等之配偶或18歲以下的子女獲授予任何權利以認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券或已行使任何該等權利。

### **於聯交所網站及本公司網站刊發中期業績及2022年中期報告**

本中期業績公告分別於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.eaal.net](http://www.eaal.net))刊發，而本集團截至2022年6月30日止六個月的中期報告將於適當時候向本公司股東寄發，並刊載於聯交所及本公司各自的網站。

### **報告期後事項**

除披露者外，就本公司所知，於報告期末後直至本公告日期，並無發生對本集團構成影響的重大事件。

## 釋義及技術詞彙表

「6B11」	指	北京緯曉利用COC166-9單抗免疫小鼠製備出能模擬卵巢癌相關抗原OC166-9的單克隆抗獨特型抗體
「6B11-OC1K注射液」	指	卵巢癌自體殺傷性T淋巴細胞注射液，本集團用於治療卵巢癌的生物藥產品管線之一
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「B細胞」	指	一種淋巴細胞
「北京緯曉」	指	北京緯曉生物技術開發有限責任公司，一間於2016年7月15日在中國成立的有限責任公司，並由我們的附屬公司北京永泰、吳雙宸及廖謙擁有70.0%、29.0%及1%股權
「北京永泰」	指	北京永泰生物製品有限公司，一家於2006年11月20日在中國成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「董事會」	指	本公司董事會
「CAR-T細胞」	指	嵌合抗原受體T細胞，乃經過基因工程改造以產生人工T細胞受體及嵌合抗原受體，經過工程改造的受體使T細胞被賦予新能力，可以細胞表面的特定蛋白質為目標
「藥品審評中心」	指	國家藥監局藥品審評中心
「首席執行官」	指	本公司首席執行官
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則
「中國」、「中國內地」	指	中華人民共和國，就本公告而言不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「本公司」或「我們」	指	永泰生物製藥有限公司，一家於2018年4月11日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免公司



「核心在研產品」	指	上市規則第十八A章界定的「核心產品」，即EAL®
「董事」	指	本公司之董事
「EBV」	指	愛潑斯坦-巴爾病毒，屬疱疹病毒群的病毒
「全球發售」	指	香港公開發售(定義見招股章程)及國際發售(定義見招股章程)
「GMP」	指	良好生產規範，就中國法律及法規而言，指根據中華人民共和國藥品管理法不時頒佈的指引及法規，作為質量保證的一部分，旨在盡量降低藥品生產過程中出現污染、交叉污染、混淆及錯誤的風險，並確保受該等指引及法規規限的藥品按照對其擬定用途乃屬恰當的質量及標準持續生產及監控
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「國盛實驗室」	指	本集團租賃位於中國北京市北京經濟技術開發區康定街1號國盛科技園的研發設施
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「HLA」	指	人類白血球抗原，為將主要組織相容性複合體(MHC)編碼的基因複合體
「香港」	指	中國香港特別行政區
「HPV」	指	人類乳頭瘤病毒
「產業基金」	指	細胞免疫治療專項產業基金
「韓國」	指	大韓民國
「利德曼」	指	北京利德曼生化股份有限公司，一家於中國註冊成立的公司，為租賃協議項下的業主
「租賃協議」	指	北京永泰(作為租戶)與利德曼(作為業主)就租賃該等物業訂立日期為2021年10月9日的正式租賃協議

「許可專利權」	指	由反轉錄病毒(包括慢病毒)編碼並可識別HERVE-E腫瘤抗原的T細胞受體(TCR) 800TCR的許可專利權
「許可產品」	指	屬於許可專利權一項或以上申索範圍內的有形物質
「上市」或「首次公開發售」	指	股份於2020年7月10日在聯交所主板上市
「上市日期」	指	2020年7月10日，即股份於主板上市之日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂或補充)
「淋巴細胞」	指	一種白血球亞型，如T細胞、B細胞及NK細胞
「主板」	指	聯交所主板
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「NK細胞」	指	自然殺傷細胞，一種淋巴細胞及先天免疫系統的組成部分
「國家藥監局」	指	中華人民共和國國家藥品監督管理局
「招股章程」	指	本公司刊發日期為2020年6月29日的招股章程
「研發」	指	研究及開發
「報告期間」	指	從2022年1月1日至2022年6月30日六個月期間
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣元
「Shaoxing Fund」	指	紹興永晟股權投資合夥企業(有限合夥)
「股東」	指	股份持有人

「股份」	指	本公司股本中每股面值0.001美元的普通股
「上海永泰」	指	上海永泰免疫生物製品有限公司，一家於2018年7月2日在中國成立的有限責任公司，並為本公司的間接全資附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購協議」	指	本公司(作為認購人)與Tasly Bioscience(為其本身及其作為Tasly Fund普通合夥人的身份)訂立日期為2020年12月31日的認購協議
「Tasly Bioscience」	指	Tasly Bioscience Fund Limited
「Tasly Fund」	指	Tasly Bioscience Fund, L.P.
「T細胞」	指	一種由胸腺產生或加工並活躍於免疫反應的淋巴細胞，於細胞介導免疫中具備核心作用；T細胞可通過細胞表面存在的T細胞受體與其他淋巴細胞(如B細胞及NK細胞)區分
「TCR」	指	T細胞受體，一種在T細胞表面發現的分子，負責識別抗原碎片
「T-Cure」	指	T-Cure Bioscience, Inc.
「T-Cure知識產權」	指	T-Cure控制或擁有的對開發、製造或商業化獲許可產品乃屬必須或有用的技術知識、專利權及程序

「有關地區」 指 韓國、中國(包括香港及澳門，惟(就相關交易而言)不包括台灣)

「美元」 指 美利堅合眾國法定貨幣美元

於本公告內，除文義另有所指外，所用詞彙與招股章程所界定者具有相同涵義。

承董事會命  
永泰生物製藥有限公司  
主席兼執行董事  
譚錚

香港，2022年8月26日

於本公告日期，董事會包括主席兼執行董事譚錚先生，執行董事王歆博士及鄭鉉哲先生，非執行董事陶然先生、司小兵先生及陸遠先生，以及獨立非執行董事王英典教授、吳智傑先生及彭素玖女士。