

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。



**BeiGene, Ltd.**

**百濟神州有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：06160)

## 截至2022年12月31日止年度 全年業績公告

百濟神州有限公司連同其子公司（「本公司」或「百濟神州」或「我們」）謹此公佈本公司截至2022年12月31日止年度（「報告期」）的綜合業績連同2021年相應期間的比較數字，其乃根據美國公認會計原則（「美國公認會計原則」）編製並由本公司董事會（「董事會」）審計委員會（「審計委員會」）審閱。

### 財務摘要

- 截至2022年12月31日止年度的收入總額較截至2021年12月31日止年度增加約239.6百萬美元或約20.4%至約14億美元。產品收入較截至2021年12月31日止年度增加約620.6百萬美元或約97.9%至約1,254.6百萬美元。合作收入較截至2021年12月31日止年度降低約381.0百萬美元至約161.3百萬美元。
- 截至2022年12月31日止年度的開支總額較截至2021年12月31日止年度增加約590.6百萬美元或約22.6%至約3,205.6百萬美元。
- 截至2022年12月31日止年度的淨虧損較截至2021年12月31日止年度增加約546.0百萬美元或約37.5%至約2,003.8百萬美元。
- 截至2022年12月31日止年度的每股基本及攤薄虧損為1.49美元，較截至2021年12月31日止年度的1.21美元增加23.1%。

## 綜合資產負債表

		截至12月31日	
	附註	2022 千美元	2021 千美元
<b>資產</b>			
流動資產：			
現金及現金等價物		3,869,564	4,375,678
短期受限現金	5	196	328
短期投資	6	665,251	2,241,962
應收賬款，淨額	7	173,168	483,113
存貨	8	282,346	242,626
預付賬款及其他流動資產	14	216,553	270,173
		<u>5,207,078</u>	<u>7,613,880</u>
流動資產合計			
非流動資產：			
長期受限現金	5	5,277	6,881
物業、廠房及設備，淨額	11	845,946	587,605
經營租賃使用權資產	10	109,960	117,431
無形資產，淨額	12	40,616	46,679
其他非流動資產	14	170,413	163,049
		<u>1,172,212</u>	<u>921,645</u>
非流動資產合計			
資產合計			
		<u><u>6,379,290</u></u>	<u><u>8,535,525</u></u>
<b>負債及股東權益</b>			
流動負債：			
應付賬款	15	294,781	262,400
預提費用及其他應付款項	14	467,352	558,055
遞延收入，即期部分	4	213,861	187,414
應付稅項	13	25,189	21,395
經營租賃負債，即期部分	10	24,041	21,925
研發成本分攤負債，即期部分	4	114,335	120,801
短期借款	16	328,969	427,565
		<u>1,468,528</u>	<u>1,599,555</u>
流動負債合計			

## 綜合資產負債表(續)

		截至12月31日	
	附註	2022 千美元	2021 千美元
非流動負債：			
長期借款	16	209,148	202,113
遞延收入，非即期部分	4	42,026	220,289
經營租賃負債，非即期部分	10	34,517	43,041
遞延所得稅負債	13	15,996	14,169
研發成本分攤負債，非即期部分	4	179,625	269,561
其他長期負債	14	46,095	54,234
		<u>527,407</u>	<u>803,407</u>
非流動負債合計			
		<u>527,407</u>	<u>803,407</u>
負債合計		<u>1,995,935</u>	<u>2,402,962</u>
承諾及或然事項	25		
股東權益：			
普通股，每股面值0.0001美元；授權股 9,500,000,000股；截至2022年12月31日和 2021年12月31日，發行和流通股數分別為 1,356,140,180股和1,334,804,281股		135	133
額外實繳資本		11,540,979	11,191,007
累計其他綜合(虧損)收益	21	(77,417)	17,950
累計虧損		<u>(7,080,342)</u>	<u>(5,076,527)</u>
股東權益合計		<u>4,383,355</u>	<u>6,132,563</u>
負債及股東權益合計		<u><u>6,379,290</u></u>	<u><u>8,535,525</u></u>

## 綜合經營表

		截至12月31日止年度	
	附註	2022 千美元	2021 千美元
收入			
產品收入，淨額	17	1,254,612	633,987
合作收入	4	161,309	542,296
收入合計		<u>1,415,921</u>	<u>1,176,283</u>
開支			
銷售成本－產品		286,475	164,906
研發費用		1,640,508	1,459,239
銷售及管理費用		1,277,852	990,123
無形資產攤銷	12	751	750
開支合計		<u>3,205,586</u>	<u>2,615,018</u>
經營虧損		(1,789,665)	(1,438,735)
利息收入(費用)，淨額		52,480	(15,757)
其他(費用)收益，淨額	6	(223,852)	15,904
除所得稅前虧損		(1,961,037)	(1,438,588)
所得稅費用	13	42,778	19,228
淨虧損		<u>(2,003,815)</u>	<u>(1,457,816)</u>
歸屬於百濟神州有限公司的每股淨虧損，基本及稀釋(美元)	19	(1.49)	(1.21)
加權平均已發行股份，基本及稀釋	19	1,340,729,572	1,206,210,049
每股美國存托股份(「美國存托股份」)淨虧損，基本及稀釋(美元)		(19.43)	(15.71)
加權平均已發行美國存托股份，基本及稀釋		103,133,044	92,785,388

## 綜合全面虧損表

	附註	截至12月31日止年度	
		2022 千美元	2021 千美元
淨虧損		(2,003,815)	(1,457,816)
其他綜合(虧損)收益，扣除零稅項：			
外幣折算調整	21	(90,421)	13,714
退休金負債調整	24	365	1,865
未實現持有損失，淨額	21	<u>(5,311)</u>	<u>(4,571)</u>
綜合虧損		<u><u>(2,099,182)</u></u>	<u><u>(1,446,808)</u></u>

## 綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度	
		2022 千美元	2021 千美元
<b>經營活動現金流量：</b>			
淨虧損		(2,003,815)	(1,457,816)
淨虧損與經營活動所用現金淨額的調節：			
折舊及攤銷費用		66,278	46,457
股權激勵費用	20	303,162	240,712
購買在研項目	4	68,665	83,500
研發成本分攤負債攤銷	4	(96,402)	(112,486)
權益投資的未實現損失(收益)	6	21,996	(7,632)
遞延所得稅費用		2,059	3,377
其他項目，淨額		9,047	23,510
<b>經營資產及負債變動：</b>			
應收賬款		304,112	(423,019)
存貨		(56,689)	(153,333)
其他資產		(3,282)	(107,128)
應付賬款		(4,352)	20,008
預提費用及其他應付款項		45,627	140,044
遞延收入		(151,816)	407,703
其他負債		(1,209)	(2,620)
經營活動使用的現金淨額		<u>(1,496,619)</u>	<u>(1,298,723)</u>
<b>投資活動現金流量：</b>			
購買物業及設備		(325,434)	(262,942)
購買短期投資項目		(1,485)	(2,147,881)
短期投資的出售或到期所得款項		1,563,618	3,146,891
購買在研項目		(143,665)	(8,500)
購買無形資產	12	—	(43,409)
購買長期投資項目	6	(15,911)	(43,500)
投資活動產生的現金淨額		<u>1,077,123</u>	<u>640,659</u>

## 綜合現金流量表(續)

		截至12月31日止年度	
	附註	2022 千美元	2021 千美元
<b>融資活動現金流量：</b>			
公開發行股票所得款項，扣除成本淨額	22	–	3,392,616
出售普通股所得款項，扣除成本淨額	22	–	50,000
長期借款所得款項	16	37,372	16,838
短期借款所得款項	16	313,774	406,449
償還短期借款付項	16	(417,081)	(321,754)
行使購股權及員工購股計劃所得款項		46,964	92,762
		<u>          </u>	<u>          </u>
融資活動(使用)產生的現金淨額		(18,971)	3,636,911
		<u>          </u>	<u>          </u>
匯率變動的影響，淨額		(69,383)	14,035
		<u>          </u>	<u>          </u>
現金、現金等價物及受限現金(減少)增加淨額		(507,850)	2,992,882
		<u>          </u>	<u>          </u>
年初現金、現金等價物及受限現金		4,382,887	1,390,005
		<u>          </u>	<u>          </u>
年末現金、現金等價物及受限現金		<u>3,875,037</u>	<u>4,382,887</u>
		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>現金流量的補充披露：</b>			
現金及現金等價物		3,869,564	4,375,678
短期受限現金		196	328
長期受限現金		5,277	6,881
已付所得稅		29,500	15,695
已付利息		25,169	29,967
<b>非現金活動的補充資料：</b>			
應計資本支出		95,346	53,197
計入應付賬款中的購買在研項目		–	75,000

## 綜合股東權益報表

### 百濟神州有限公司應佔

	普通股		額外實繳 資本 千美元	累計其他 綜合收益/ (虧損) 千美元	累計 虧損 千美元	合計 千美元
	股份	金額 千美元				
2020年12月31日餘額	<u>1,190,821,941</u>	<u>118</u>	<u>7,414,932</u>	<u>6,942</u>	<u>(3,618,711)</u>	<u>3,803,281</u>
科創板上市相關普通股發行	115,055,260	12	3,392,604	-	-	3,392,616
發行普通股所得款項，扣除成本淨額	2,151,877	-	50,000	-	-	50,000
行使購股權、員工購股計劃及 發放受限制股份單位	28,778,893	3	92,759	-	-	92,762
就行使購股權動用預留股份	(2,003,690)	-	-	-	-	-
股權激勵	-	-	240,712	-	-	240,712
其他綜合收益	-	-	-	11,008	-	11,008
淨虧損	-	-	-	-	(1,457,816)	(1,457,816)
2021年12月31日餘額	<u>1,334,804,281</u>	<u>133</u>	<u>11,191,007</u>	<u>17,950</u>	<u>(5,076,527)</u>	<u>6,132,563</u>
普通股發行成本	-	-	(152)	-	-	(152)
就行使購股權動用預留股份	1,375,621	-	-	-	-	-
行使購股權、員工購股計劃及 發放受限制股份單位	19,960,278	2	46,962	-	-	46,964
股權激勵	-	-	303,162	-	-	303,162
其他綜合虧損	-	-	-	(95,367)	-	(95,367)
淨虧損	-	-	-	-	(2,003,815)	(2,003,815)
2022年12月31日餘額	<u>1,356,140,180</u>	<u>135</u>	<u>11,540,979</u>	<u>(77,417)</u>	<u>(7,080,342)</u>	<u>4,383,355</u>



# 綜合財務報表附註

## 1. 組織

百濟神州有限公司(以下簡稱「本公司」、「百濟神州」)是一家全球性生物科技公司，專注於開發和商業化創新、可負擔的抗腫瘤藥物，旨在為全球患者改善治療效果，提高藥物可及性。

本公司目前共有3款自主研發並獲批上市藥物，包括百悅澤®(澤布替尼，一款用於治療多種血液腫瘤的布魯頓氏酪氨酸激酶(BTK)小分子抑制劑)、百澤安®(替雷利珠單抗，一款用於治療多種實體瘤及血液腫瘤的抗PD-1抗體免疫療法)和百匯澤®(帕米帕利，一款具有選擇性的PARP1和PARP2小分子抑制劑)。百悅澤®已在美國、中國、歐盟、英國、加拿大、澳大利亞和其他國際市場獲批上市，百澤安®和百匯澤®目前也已在中國上市。通過利用我們在中國的商業化能力，本公司獲授權許可在中國市場商業化13款已獲批藥物。在全球臨床開發及商業化能力的支持下，本公司已與世界領先生物製藥公司(如安進公司(「安進」)及諾華製藥(「諾華」))建立合作，以開發及商業化創新藥物。

本公司致力於通過內部研發或與志同道合的合作夥伴攜手，推動同類最佳或同類首創的臨床候選藥物研發，從而為全球患者提供具有影響力且可負擔的藥物。本公司的自主臨床開發能力深厚，包括擁有一支超過2,700名員工的全球臨床開發和醫學事務團隊，該團隊正在為超過50種藥物和候選藥物執行近80項正在進行或已計劃的臨床試驗。這些臨床試驗包括針對我們的產品組合所開展的超過30項關鍵性或潛在註冊可用臨床試驗，產品組合中也涵蓋了3款自主研發並已獲批的藥物。本公司的臨床試驗入組了超過18,000名受試者，其中約半數是在中國以外入組。

本公司通過在中國建設最先進的生物藥和小分子藥生產基地，已經建立並正在擴大我們的內部生產能力，以支援我們藥物在當前和未來的潛在需求。我們還正在美國新澤西州建立一座商業化階段的生物藥生產和臨床研發中心。本公司也與高品質的合約生產機構(「CMOs」)合作，生產自主研發的臨床階段和商業化產品。

自2010年成立以來，本公司已成為一家全方位一體化的全球性公司，在包括美國、中國、歐洲及澳大利亞等29個國家和地區擁有超過9,000名員工。

截至2022年12月31日，本公司有以下48家子公司：

公司名稱	註冊成立地點	已發行／實繳資本詳情	本公司所有權百分比	主要業務及營運地點
BeiGene 101	開曼群島	-	100%	無實質業務活動
BeiGene AUS Pty Ltd (「BeiGene Australia」)	澳洲	56,947,230美元	100%	醫療、醫藥研發及商業化、澳洲
BeiGene Austria GmbH	奧地利	35,000歐元	100%	醫療、醫藥研發及商業化、奧地利
百濟神州(北京)生物科技有限公司(「百濟北京」)	中國*	人民幣1,922,787,023元	100%	醫療及醫藥研發、中國
百濟神州生物藥業有限公司(「百濟神州生物藥業」)	中國*	人民幣14,540,000,000元	100%	醫療、醫藥研發及生產、中國
BeiGene (Canada) ULC	加拿大	100加元	100%	醫療、醫藥研發及商業化、加拿大
BeiGene ESP, S.L.U.	西班牙	3,000歐元	100%	醫療、醫藥研發及商業化、西班牙
BeiGene France Sarl	法國	7,500歐元	100%	醫療、醫藥研發及商業化、法國
廣州百濟神州生物製藥有限公司 (「廣州百濟神州生物製藥」)	中國*	人民幣12,490,389,800元	100%	醫療及醫藥研發及生產、中國
百濟神州(廣州)創新科技有限公司 (「百濟神州(廣州)」)， 前稱百濟神州(廣州)生物科技有限公司	中國*	263,000,000美元	100%	醫療及醫藥研發、中國
BeiGene Germany GmbH	德國	25,000歐元	100%	醫療、醫藥研發及商業化、德國
BeiGene (Hong Kong) Co., Limited (「百濟神州(香港)」)	中國香港	港幣1元和 人民幣13,700,000,000元	100%	投資控股
北京英仁偉業生物科技有限公司(「英仁偉業」)	中國*	4,000,000美元	100%	無實質業務活動，為公司經營持有物業、中國
BeiGene International GmbH	瑞士	20,000瑞士法郎	100%	醫療、醫藥研發及商業化、瑞士
BeiGene (Italy) S.r.l.	意大利	10,000歐元	100%	醫療、醫藥研發及商業化、意大利
BeiGene Brazil Ltda.	巴西	2,450,190巴西雷亞爾	100%	醫療、醫藥研發及商業化、巴西
BeiGene Poland sp. z o.o.	波蘭	5,000波蘭茲羅提	100%	醫療、醫藥研發及商業化、波蘭
BeiGene South Africa Pty Ltd.	南非	-	100%	醫療、醫藥研發及商業化、南非
BeiGene Sweden AB	瑞典	25,000瑞典克朗	100%	醫療、醫藥研發及商業化、瑞典
BeiGene Turkey Medical Products Trade Limited Company	土耳其	10,000土耳其里拉	100%	醫療、醫藥研發及商業化、土耳其
BeiGene Ireland Limited (「BeiGene Ireland」)	愛爾蘭共和國	-	100%	醫療、醫藥研發及商業化、愛爾蘭
BeiGene Japan, Ltd.	日本	1,781,660日元	100%	醫療、醫藥研發及商業化、日本
BeiGene Korea Y.H.	韓國	145,000,000韓元	100%	醫療、醫藥研發及商業化、韓國
BeiGene Netherlands B.V.	荷蘭	-	100%	醫療、醫藥研發及商業化、荷蘭
BeiGene NZ Unlimited (前稱BeiGene NZ, Limited)	新西蘭	100,000新西蘭元	100%	醫療、醫藥研發及商業化、新西蘭

公司名稱	註冊成立地點	已發行／實繳資本詳情	本公司所有權百分比	主要業務及營運地點
BeiGene Pharmaceuticals GmbH	瑞士	20,000瑞士法郎	100%	醫療、醫藥研發及商業化、瑞士
百濟神州(廣州)醫藥有限公司(「百濟神州(廣州)醫藥」)	中國*	人民幣3,800,000元	100%	藥物商業化、中國
BeiGene Pharmaceuticals Israel Ltd.	以色列	10,000以色列新錫克爾	100%	醫療、醫藥研發及商業化、以色列
蘇濟(蘇州)醫藥有限公司 (前稱百濟神州(蘇州)醫藥有限公司)	中國*	人民幣7,000,000元	100%	藥物商業化、中國
百濟神州(上海)生物醫藥技術有限公司 (「百濟神州(上海)生物醫藥」)	中國*	1,000,000美元	100%	藥物商業化、中國
百濟神州(上海)生物科技有限公司(「百濟神州(上海)」)	中國*	人民幣1,434,344,311元	100%	醫療及醫藥研發、中國
百濟神州(上海)企業管理諮詢有限公司	中國*	人民幣1,000,000元	100%	企業管理與諮詢、中國
百濟神州(上海)醫藥研發有限公司	中國*	人民幣270,000,000元	100%	醫療及醫藥研發、中國
BeiGene Singapore Pte., Ltd.	新加坡	1新加坡元	100%	醫療、醫藥研發及商業化、新加坡
百濟神州(蘇州)生物科技有限公司(「百濟神州(蘇州)」)	中國*	人民幣3,673,218,389元	100%	醫療及醫藥研究及生產以及 商業化、中國
BeiGene Switzerland GmbH(「BeiGene Switzerland」)	瑞士	20,000瑞士法郎	100%	醫療、醫藥研發及商業化、瑞士
台灣百濟神州有限公司	中國台灣	168,000,000台幣	100%	醫療、醫藥研發及商業化、 中國台灣
BeiGene UK, Ltd.(「BeiGene UK」)	英國	143英鎊	100%	醫療、醫藥研發及商業化、英國
BeiGene United Kingdom, Ltd.	英國	110英鎊	100%	投資控股
BeiGene USA, Inc.(「BeiGene USA」)	美國特拉華州	1美元	100%	醫療、醫藥研發及商業化、美國
BeiGene US Holdings, LLC	美國特拉華州	54,000,000美元	100%	投資控股、美國
BeiGene US Manufacturing Co., Inc.	美國特拉華州	210,000,000美元	100%	醫療及醫藥研發及生產、美國
BeiGene Hopewell Urban Renewal, LLC	美國新澤西州	125,000,000美元	100%	醫療及醫藥研發及生產、美國
Pi Health, Ltd.	開曼群島	22,500,000美元	100%	健康技術研發、開曼群島
Pi Health USA, LLC	美國特拉華州	5,000,000美元	100%	健康技術研發、美國
Pi Health Brasil Consultoria Ltda.	巴西	-	100%	投資控股、企業管理與諮詢、巴西
B10 Health Technologies Private Limited	印度	370,344,475印度盧比	100%	健康技術研發、印度
Newco 101	開曼群島	-	100%	醫療及醫藥研發、開曼群島

\* 成立於中國的有限責任公司

## 2. 重大會計政策概要

### *呈列基準及合併原則*

本公司合併財務報表根據美國公認會計原則(以下簡稱「美國公認會計原則」)編製。合併財務報表包括本公司及其子公司的財務報表。本公司與其全資子公司之間的所有重大公司間交易及餘額均於合併時抵銷。

非控股權益確認為反映子公司權益中並非直接或間接歸屬於控股股東的部分權益。2020年之前，本公司根據投票模式合併其在合營企業百濟神州生物藥業有限公司(以下簡稱「百濟神州生物藥業」)及MapKure, LLC(以下簡稱「MapKure」)中的權益，並將少數股東權益確認為合併財務報表中的非控股權益。2020年6月，本公司終止合併MapKure，並就本公司於該合營企業的剩餘所有權權益以權益法投資核算(見附註6)。2020年11月，本公司收購於百濟神州生物藥業的剩餘股權。收購股權後，百濟神州生物藥業成為本公司的全資子公司(見附註9)。

### *使用估計*

編製符合美國公認會計原則的合併財務報表要求管理層作出影響到呈報資產及負債金額以及披露於財務報表日期的或然資產及負債及呈報期間收入及開支金額的估計及假設。管理層使用主觀判斷的領域包括但不限於估計長期資產的使用年限、估計產品銷售及合作收入安排中的可變對價、於本公司的收入安排中確定每項履約義務的單獨會計單位及單獨售價、評估長期資產減值、股權激勵費用的估值及確認、估計不確定稅務狀況、存貨估值、估計信用損失準備、確定定額福利養老金計劃責任、計量使用權資產及租賃負債及金融工具的公允價值。管理層基於歷史經驗、已知趨勢及被視為合理的各種其他假設作出估計，其結果構成對資產及負債賬面值作出判斷的基礎。實際結果可能與此類估計有所不同。

### *以前期間財務數據重列*

根據會計準則匯編第740號，本公司在每個司法管轄區的基礎上評估所有來源的未來預期應稅收入的充足性，包括暫時性差異的轉回、預測的經營收益和可用的稅收規劃策略，以此來估計其遞延所得稅資產的可收回性。由於上述收入的來源嚴重依賴基於多種因素的估計，包括歷史經驗、短期和長期業務預測，因此該等評估具有高度主觀性。當確定部份或全部遞延所得稅資產很可能無法實現時，本公司將計提估值備抵。

在2022年第三季度之前，本公司確定大部份遞延所得稅淨資產(主要在美國)較有可能實現，這主要基於納稅實體的累計稅前收入以及對正面和負面證據的權衡評估。因此，就上述遞延所得稅資產未計提估值備抵。2022年10月，在編製截至2022年9月30日止三個月和九個月的簡明合併財務報表時，本公司重新評估了其遞延所得稅淨資產的可實現性，確定與合併財務報表層面的累積虧損相關的負面證據無法被其他正面證據完全抵銷，因此，需要針對遞延所得稅淨資產餘額確認估值備抵。本公司確定先前未對特定的遞延所得稅淨資產確認估值備抵的結論是一項差錯。

本公司根據員工會計公告(「會計公告」)第99號「重要性」和會計公告第108號「在量化本年度財務報表中的錯報時考慮上一年度錯報的影響」評估了差錯，並確定相關影響對先前發佈的任一財務報表均不重大，但糾正差錯的累積影響將對截至2022年12月31日止的12個月的利潤表產生重要影響。因此，本公司修訂了2021年年度合併財務報表和本公告中包含的相關附註，以記錄該項遞延所得稅淨資產餘額的估值備抵。對先前已報告財務報表的修訂摘要參見附註3*前期財務報表修訂*。附註13*所得稅*和附註19*每股虧損*已更新，以反映修訂。如果適用，本公司還將在未來文件中更正之前已報告財務信息中的此項差錯。

## **近期會計公告**

### *已採納的新會計準則*

2021年11月，美國財務會計準則委員會頒佈會計準則更新2021-10，政府援助(第832項議題)：商業實體對政府援助的披露。此更新要求對與政府的交易進行某些年度披露，這些交易通過類推應用贈款或捐款會計模型進行核算。此更新對2021年12月15日之後開始的年度期間有效，並且允許提前應用。該指南應前瞻性地適用於在首次採用日財務報表中反映的所有交易以及首次採用日後訂立的新交易，或追溯適用於這些交易。本公司於2022年1月1日採納該準則。採納該準則適用於現有的政府援助交易。



### 3. 前期財務報表修訂

如附註2所述，本公司修訂了特定前期財務報表，以更正遞延所得稅淨資產估值的一項差錯，該項差錯對於先前已發佈的2021財年年度財務報表不重大（見附註2）。具體而言，所有遞延所得稅淨資產均應確認估值備抵，且之前未確認此類估值備抵。本公告中對本公司先前報告的比較期財務報表的修訂摘要如下。

#### 合併資產負債表

	截至2021年12月31日		
	按呈列 千美元	調整 千美元	經修訂 千美元
遞延所得稅資產	110,424	(110,424)	—
非流動資產合計	1,032,069	(110,424)	921,645
資產合計	8,645,949	(110,424)	8,535,525
累計虧損	(4,966,103)	(110,424)	(5,076,527)
股東權益合計	6,242,987	(110,424)	6,132,563
負債及股東權益合計	8,645,949	(110,424)	8,535,525

#### 合併利潤表

	截至2021年12月31日止年度，		
	按呈列 千美元	調整 千美元	經修訂 千美元
所得稅費用（收益）	(25,234)	44,462	19,228
淨虧損	(1,413,354)	(44,462)	(1,457,816)
百濟神州有限公司應佔每股淨虧損， 基本及稀釋（美元）	(1.17)	(0.04)	(1.21)
每股美國存托股份淨虧損（美元）	(15.23)	(0.48)	(15.71)

#### 合併綜合虧損表

	截至2021年12月31日止年度，		
	按呈列 千美元	調整 千美元	經修訂 千美元
淨虧損	(1,413,354)	(44,462)	(1,457,816)
綜合虧損	(1,402,346)	(44,462)	(1,446,808)

## 合併現金流量表

	截至2021年12月31日止年度，		
	按呈列 千美元	調整 千美元	經修訂 千美元
經營活動：			
淨虧損	(1,413,354)	(44,462)	(1,457,816)
淨虧損與經營活動所用現金淨額的調節：			
遞延所得稅費用	(41,085)	44,462	3,377
經營活動使用的現金淨額	(1,298,723)	–	(1,298,723)

## 合併股東權益表

	累計虧損			股東權益合計		
	按呈列 千美元	調整 千美元	經修訂 千美元	按呈列 千美元	調整 千美元	經修訂 千美元
2020年12月31日餘額	(3,552,749)	(65,962)	(3,618,711)	3,869,243	(65,962)	3,803,281
淨虧損	(1,413,354)	(44,462)	(1,457,816)	(1,413,354)	(44,462)	(1,457,816)
2021年12月31日餘額	<u>(4,966,103)</u>	<u>(110,424)</u>	<u>(5,076,527)</u>	<u>6,242,987</u>	<u>(110,424)</u>	<u>6,132,563</u>

## 4. 合作及授權安排

本公司已就研發、生產及／或商業化藥品及候選藥物訂立合作安排。迄今為止，此類合作安排包括將自主開發的產品及候選藥物對外授權予其他訂約方、此等授權的選擇權、來自其他訂約方的藥品及候選藥物許可以及利潤及成本分攤安排。此類安排可能包括不可退還的預付款項、潛在開發的或然責任、監管及商業績效里程碑付款、成本分攤及報銷安排、特許權使用費及利潤分成。

### 對外授權安排

截至2022年及2021年12月31日止年度，本公司對外授權合作協定相關的合作收入包括與諾華公司就替雷利珠單抗和歐司鉑利單抗達成的合作協定產生的授權許可費、研發服務收入以及知識產權使用收入。

下表概述於截至2022年及2021年12月31日止年度確認的合作收入總額：

	截至12月31日止年度	
	2022 千美元	2021 千美元
合作收入		
授權許可收入	–	484,646
研發服務收入	46,822	53,671
知識產權使用收入	104,994	3,979
其他	9,493	–
合計	<u>161,309</u>	<u>542,296</u>

## 諾華

### 替雷利珠單抗合作和許可

2021年1月，本公司與諾華簽訂了合作和授權合約，授予諾華在北美、歐洲和日本（以下簡稱「諾華區域」）開發、生產和商業化替雷利珠單抗的權利。本公司與諾華協議於上述授權國家聯合開發替雷利珠單抗，諾華負責於過渡期後的藥政申報以及批准後的商業化活動。此外，雙方均可在全球開展臨床試驗以評估替雷利珠單抗聯合其他抗腫瘤療法的用藥組合，本公司有權選擇在北美與諾華共同開發該產品，諾華將承擔部分費用。

根據該協定，本公司從諾華收到了650,000,000美元的預付款。本公司在達到藥政里程碑事件之後有資格獲得至多1,300,000,000美元的里程碑付款，在達到銷售里程碑事件之後有資格獲得至多250,000,000美元的里程碑付款，另有資格獲得替雷利珠單抗授權區域未來銷售的特許權使用費。根據協定條款，本公司負責資助正在進行的替雷利珠單抗臨床試驗，諾華已同意在其區域內資助新的註冊、橋接或上市後研究，每一方將負責資助評價替雷利珠單抗與自有或協力廠商產品聯合用藥的臨床試驗。各方均保留商業化其專有產品與替雷利珠單抗的用藥組合的全球權利。

本公司根據會計準則彙編第606號評價了諾華協定，因為協定中的所有重要會計單位均為與客戶的交易。本公司根據該協定確定了以下重要組成部分：(1)諾華在諾華區域內開發、生產和商業化替雷利珠單抗、轉讓專有技術和使用替雷利珠單抗商標的獨家許可；(2)開展和完成正在進行的替雷利珠單抗試驗（以下簡稱「替雷利珠單抗研發服務」）；(3)在收到諾華的訂單後，向諾華提供所需量的替雷利珠單抗製劑或原料藥。

本公司確定，授權許可、專有技術轉讓和商標使用彼此之間不能單獨區分，屬於同一個履約義務。替雷利珠單抗研發服務是一項重大承諾，並在協議開始時被確定為單獨的履約義務，因為該承諾具有特殊性，對諾華具有獨立價值。本公司評估了合同的供應部分，並明確了不會以顯著的增量折扣對諾華進行供應。本公司得出結論，在按會計準則彙編第606號確認收入時，與在諾華區域進行替雷利珠單抗臨床和商業供應相關的條款在諾華合作協定開始時是本公司的一種選擇權，而不是履約義務。當諾華訂購製劑或原料藥的數量時，將確定臨床和商業供應的履約義務。

本公司確定，該安排開始時的交易價格為650,000,000美元的預付款。本公司有資格獲得的潛在里程碑付款被排除在交易價格之外，因為不確定這些里程碑是否可達成，故所有里程碑金額都全面受限。交易價格根據相對公允價值分配給兩個已確定的履約義務。採用基於替雷利珠單抗在諾華領域的對外授權預測現金流的概率加權現值調整後的市場評估方法，確定了授權許可、專有技術轉讓和商標使用的履約義務的單獨銷售價格。研發服務的單獨銷售價格採用成本加利潤的估值方法，該方法基於估計的替雷利珠單抗臨床試驗成本加上合理利潤的現值。根據兩項履約義務的單獨售價，將交易總價分攤至授權許可的金額為484,646,000美元，分攤至研發服務的金額為165,354,000美元。對單獨銷售價格的估計涉及管理層的關鍵假設，如收入增長率、估計臨床試驗成本、加成率、技術和藥政申報成功的概率，以及貼現率。這些重要假設具有前瞻性，可能會受到未來經濟、監管和市場條件的影響。



本公司在截至2021年12月31日止年度內交付授權許可並完成專有技術轉讓，履行了授權許可義務。因此，在截至2021年12月31日止年度內，公司將分配給授權許可的交易價格的全部金額確認為合作收入。因為研發服務的履行情況使用完工百分比的方法計量，分配給研發服務的交易價格被遞延，並正逐步被確認為合作收入。本公司定期對被估計的完工成本重新評估，所實現收入的任何更新均按未來基數進行確認。本公司在截至2022年和2021年12月31日止年度內分別確認了39,655,000美元和53,421,000美元的研發服務收入。截至2022年12月31日止年度，本公司確認了與向諾華銷售替雷利珠單抗臨床供應相關的其他合作收入9,493,000美元。

### **歐司珀利單抗選擇權、合作、授權合約和中國廣闊市場開發協定**

2021年12月，本公司擴大了與諾華的合作，與諾華簽訂了選擇權、合作和授權合約，以在諾華區域開發、生產和商業化本公司的在研TIGIT抑制劑歐司珀利單抗。此外，本公司與諾華簽署了一項協議，授予本公司在中國指定區域（被稱為「廣闊市場」）行銷、推廣和銷售諾華的5種獲批腫瘤產品泰菲樂®（達拉非尼）、邁吉甯®（曲美替尼）、維全特®（培唑帕尼）、飛尼妥®（依維莫司）和贊可達®（塞瑞替尼）的權利。2022年第一季度，本公司啟動了這五款產品的銷售推廣工作。

根據該選擇權、合作和授權合約條款，本公司於2022年1月從諾華處收到300,000,000美元的預付款，如果諾華在2023年中之前或2023年中至2023年末期間行使其基於時間的獨家選擇權，本公司將獲得600,000,000美元或700,000,000美元的額外付款。此外，在行使選擇權後，本公司有資格在達到監管批准里程碑時最高獲得745,000,000美元，在達到銷售里程碑時最高獲得1,150,000,000美元，以及歐司珀利單抗在諾華區域未來銷售的特許權使用費。根據協定條款，在選擇權有效期限內，諾華將啟動並資助歐司珀利單抗的額外全球臨床試驗，本公司已同意在兩項正在進行的試驗中擴大入組。此外，在行使選擇權後，諾華已同意分擔全球試驗的開發成本。在獲得批准後，本公司同意在美國提供50%的共同商業化努力和共同領域的醫學力量，並可選擇在加拿大和墨西哥提供最高達25%的共同商業化力量，部分資金來自諾華。各協定方均保留其在全球商業化其專利產品與歐司珀利單抗的聯合用藥的權利，與替雷利珠單抗協作和授權合約中關於替雷利珠單抗的約定一致。現有的替雷利珠單抗合作和授權合約未因歐司珀利單抗的選擇權、合作和授權合約而修改。

本公司根據會計準則彙編第606號評估了諾華協定，因為協定中的會計單位均為與客戶的交易。本公司在協議中確定了以下重大承諾：(1)諾華許可歐司珀利單抗在諾華區域內的開發、生產和商業化的獨家選擇權；(2)諾華在選擇權有效期限內在自己的臨床試驗中使用歐司珀利單抗的權利；(3)初始轉讓百濟神州的專有技術；(4)在選擇權有效期限內進行和完成正在進行的歐司珀利單抗試驗（以下簡稱「研發服務」）。市場開發活動在合同範圍內被視為不重大。

本公司得出結論，在該協議初始時點，獨家產品許可的選擇權包含一項重大權利，因為與該授權產品許可的公允價值相比，該選擇權行使價格被認為具有顯著的增量折扣。該折扣在諾華未簽訂協定的情況下不會獲得，因此被認定為一項單獨履約義務。本公司確定，諾華在選擇權有效期限內在自己的試驗中使用歐司珀利單抗的權利和專有技術初始轉讓彼此之間無法區分，因為在沒有相應專有技術轉讓的情況下，使用歐司珀利權利的價值有限，因此應合併為同一項履約義務的。研發服務是一項重大承諾，並在協議開始時被確定為單獨的履約義務，因為該承諾具有特殊性，對諾華具有獨立價值。

本公司確定在該安排開始時的交易價格為300,000,000美元的預付款。選擇權行使費取決於諾華是否行使其權利，並在行使該選擇權之前被視為全面受限。此外，里程碑和特許權使用費的支付在行使選擇權後才適用，屆時將評估達到里程碑、獲得監管批准和達到某些銷售閾值的可能性。交易價格根據相對公允價值分配給三個已確定的履約義務。重大權利獨家產品許可選擇權的單獨銷售價格計算為使用折現現金流量法並根據行使期權的可能性進行調整確定的授權許可價值與使用最可能金額法確定的行權時的預期行權價格之間的增量折扣。選擇權有效期限內諾華在自己的臨床試驗中使用歐司珀利單抗的權利和百濟神州專有技術初始轉讓的聯合履約義務的單獨銷售價格採用折現現金流量法確定。研發服務的單獨售價採用預期成本加成法。基於履約義務的單獨售價，將總交易價格中的71,980,000美元分配給該重大權利，213,450,000美元分配給諾華在選擇權有效期限內在自己的臨床試驗中使用歐司珀利單抗的權利和百濟神州的專有技術轉讓，14,570,000美元分配給歐司珀利單抗研發服務。

本公司將在諾華行使選擇權並交付許可或選擇權期滿二者中較早的時間點履行該重大權利的履約義務。因此，分配給該重大權利的交易價格的全部數額被遞延。分配給諾華在選擇權期內在其自己的臨床試驗中使用歐司珀利單抗的權利以及百濟神州專有技術初始轉讓的交易價格部分被遞延，並在預期的選擇權期內確認。因為研發服務是在預期的選擇權期內提供的，分配給研發服務的交易價格部分被遞延確認為合作收入。本公司確認截至2022年和2021年12月31日止年度與諾華在臨床試驗中使用歐司珀利單抗的權利和專有技術轉讓有關的合作收入分別為104,994,000美元和3,979,000美元，截至2022年和2021年12月31日止年度的研發服務收入分別為7,167,000美元和250,000美元。

## 引進授權安排 – 商業

### 安進

2019年10月，本公司與安進訂立全球戰略性抗腫瘤合作（以下簡稱「安進合作協定」），當中涉及在中國（香港、台灣及澳門除外）商業化及開發安進的安加維<sup>®</sup>、凱洛斯<sup>®</sup>及倍利妥<sup>®</sup>以及聯合全球開發安進的一系列抗腫瘤管線藥物，其中百濟神州負責在中國的開發及商業化。經本公司股東批准並滿足其他交割條件後，該協議於2020年1月2日生效。

根據該協定，本公司負責在中國商業化安加維<sup>®</sup>、凱洛斯<sup>®</sup>及倍利妥<sup>®</sup>，為期五或七年。安進負責在全球範圍內生產產品，並按約定價格向本公司供應產品。本公司及安進將平均分配在中國商業化期間所產生的商業利潤並承擔相應的損失。於商業化期間之後，本公司有權保留一種產品，並有權對未保留產品在中國的銷售額外收取五年特許權使用費。安加維<sup>®</sup> (XGEVA<sup>®</sup>) 於2019年在中國獲批准用於治療骨巨細胞瘤患者，並於2020年11月在中國獲批准用於預防骨轉移癌症患者的骨相關事件。於2020年7月，本公司開始在中國商業化安加維<sup>®</sup>。於2020年12月，倍利妥<sup>®</sup>在中國獲批准用於注射治療成人復發或難治性前體B細胞急性淋巴細胞白血病。2021年7月，凱洛斯<sup>®</sup>在中國獲附條件批准聯合地塞米松治療成人復發或難治性(R/R)多發性骨髓瘤患者。2022年4月，倍利妥<sup>®</sup>在中國獲附條件批准用於注射治療兒童復發或難治性CD19陽性的前體B細胞急性淋巴細胞白血病。

安進及本公司亦正共同開發合作項下的安進腫瘤管線藥物組合。本公司負責在中國進行臨床開發活動，並通過提供現金及開發服務共同撥資全球開發成本，總上限為1,250,000,000美元。安進負責中國以外的所有開發、監管及商業活動。對於在中國獲批的每一項管線藥物，本公司將獲得自獲批之日起七年的商業權利。除安進的KRAS G12C抑制劑LUMAKRAS™(sotorasib) (「AMG 510」) 外，本公司有權保留每三項獲批管線藥物中約一項在中國進行商業化。本公司及安進將平均分享在中國商業化期間所產生的商業利潤並承擔相應的損失。本公司有權在七年商業化期間後的五年內，就移交回安進的管線藥物在中國範圍內的銷售額收取特許權使用費。本公司亦有權自中國以外的每項產品 (AMG 510除外) 的全球銷售額中收取特許權使用費。安進已向本公司告知，其為管線藥物在中國開展臨床研究而向中國人類遺傳資源管理辦公室 (「HGRAC」) 遞交的相關申報在2020至2022年期間發生延遲，其中包括AMG510的申報項目。根據我們對合作協定成本分擔投入的持續評估，我們認為，對AMG 510開發的進一步投資對本公司而言不再具有商業可行性。因此，於2023年2月，我們對合作協定進行了修訂：(i) 自2023年1月1日至2023年8月31日止期間停止與安進分擔AMG 510的進一步開發成本；以及(ii) 就合作協定下AMG 510擬終止合作事項，本著誠意共同合作準備過渡計劃。

由於雙方均為活躍參與者及視乎協議項下有關活動的商業成功程度面臨風險和回報，故安進合作協定處於會計準則彙編第808號範圍內。本公司是商業化期間向中國客戶銷售產品的主體，並將100%確認此類銷售的產品收入淨額。應付安進的產品銷售淨額部分將入帳列作銷售成本。利潤分成項下應付或應收安進的成本補償基於須補償的相關活動的基本性質，於發生時確認併入帳列作銷售成本、銷售、管理費用或研發費用。本公司全球共同開發撥資部分產生的成本於發生時入帳列作研發費用。

就安進合作協定而言，雙方於2019年10月31日訂立股份購買協議 (以下簡稱「安進股份購買協議」)。於2020年1月2日 (交易的交割日期)，安進按每股美國存托股份174.85美元認購15,895,001股本公司美國存托股份，佔本公司所有權權益的20.5%。根據安進股份購買協議，所得現金款項將於需要時為本公司於安進合作協定項下的開發義務提供資金。根據安進股份購買協議，安進亦獲得指定一名本公司董事會成員的權利，Anthony Hooper於2020年1月作為安進指派人士加入本公司董事會。安進於2023年1月放棄了該項指定一名本公司董事會成員的權利。

2022年4月20日雙方簽訂安進合作協定第一份修訂協定，該修訂協定修訂了雙方在開發和商業化安進某些治療腫瘤學相關疾病和病症的專利產品的財務責任相關的合同條款。

本公司於確定期末普通股的公允價值時，會考慮於交易的交割日期普通股收市價並考慮因股份受到若干限制而缺乏的市場流通性折讓。於交割日期的股份公允價值確定為每股美國存托股份132.74美元或合共為2,109,902,000美元。本公司確定安進就認購股份而支付的溢價為應付本公司共同開發義務的成本分攤負債。基於本公司有關管線藥物的折讓估計未來現金流量，於交割日期成本分攤負債的公允價值確定為601,857,000美元。估計未來現金流量涉及管理層對收入增長率的假設以及管線藥物在技術及監管方面取得成功的可能性。所得現金款項總額2,779,241,000美元按相關公允價值法進行分配，其中2,162,407,000美元列入所有者權益及616,834,000美元入帳列作研發成本分攤負債。成本分攤負債隨本公司對共同開發撥資總額之上限所貢獻的現金及開發服務按比例攤銷。



截至2022年和2021年12月31日止年度，所錄得有關本公司就管線藥物共同開發撥資部分的金額如下：

	截至12月31日止年度	
	2022 千美元	2021 千美元
研發費用	98,955	115,464
研發成本分攤負債攤銷	96,402	112,486
	<u>195,357</u>	<u>227,950</u>
就百濟神州的開發出資部分應付安進款項合計		
		截至2022年 12月31日 千美元
開發出資上限的剩餘部分		<u>595,702</u>

截至2022年12月31日和2021年12月31日，本公司在資產負債表所錄得的研發成本分攤負債如下：

	截至12月31日止	
	2022 千美元	2021 千美元
研發成本分攤負債，即期部分	114,335	120,801
研發成本分攤負債，非即期部分	179,625	269,561
	<u>293,960</u>	<u>390,362</u>
研發成本分攤負債合計		

截至2022年和2021年12月31日止年度，已上市產品根據商業利潤分成協定確認到期的報銷淨額已納入合併利潤表，明細如下：

	截至12月31日止年度	
	2022 千美元	2021 千美元
銷售成本－產品	5,898	1,893
銷售及管理費用	(54,865)	(45,152)
研發費用	(1,216)	423
	<u>(50,183)</u>	<u>(42,836)</u>
合計		

本公司從安進購買商業化產品供在中國銷售。在截至2022年和2021年12月31日止年度，產品採購合計分別為71,720,000美元和110,303,000美元。截至2022年12月31日和2021年12月31日，應付安進的淨額分別為54,064,000美元和106,790,000美元。

### 引進授權安排－開發

本公司已引進授權在全球或特定地區開發、生產及商業化（如獲批准）多個處於開發階段的候選藥物。此類安排通常包括不可退還付款、預付款項、潛在開發的或然責任、監管及商業績效里程碑付款、成本分攤安排、特許權使用費及利潤分攤。

在截至2022年和2021年12月31日止年度，根據這些安排支付的預付款和里程碑付款如下。所有的預付款和開發里程碑付款都用於支付研究和開發費用。所有監管和商業里程碑付款均被資本化為無形資產，並在相應產品專利或商業化協定的剩餘時間內攤銷。

	分類	截至12月31日止年度	
		2022	2021
應付合作方款項		千美元	千美元
預付款	研發費用	68,665	83,500
開發里程碑付款	研發費用	5,500	15,000
監管和商業化里程碑付款	無形資產	—	43,394
合計		<u>74,165</u>	<u>141,894</u>

我們的重大授權協議如下文所述：

#### *山東綠葉製藥有限公司*

2022年12月，本公司與山東綠葉製藥有限公司（以下簡稱「綠葉公司」）達成獨家許可協議，授予本公司在中國大陸地區開發（不包括綠葉公司已向中國國家藥品監督管理局提交藥品上市許可申請的適應症）和商業化綠葉公司的專利產品注射用醋酸戈舍瑞林緩釋微球，也稱LY01005。2022年12月，根據協定條款，本公司向綠葉公司支付48,665,000美元的授權許可預付款（不含增值稅），這筆款項被確認為在研項目研發費用，以及用於未來採購的30,000,000美元預付款項。在達到某些監管里程碑後，綠葉公司也有資格獲得未來的里程碑付款。綠葉公司有資格就淨銷售額收取分級特許權使用費。由於綠葉公司和百濟神州擁有一名相同重要股東，因此綠葉公司被視為本公司的關聯方。該股東在雙方公司董事會中所派駐的代表不同。

#### *Shoreline Biosciences, Inc.*

2021年6月，本公司與Shoreline Biosciences, Inc.（以下簡稱「Shoreline」）達成關於利用Shoreline的誘導多能幹細胞（以下簡稱「iPSC」）自然殺傷細胞技術和本公司針對不同惡性腫瘤的研發和臨床開發能力開發和商業化基於自然殺傷細胞的細胞療法組合的全球獨家戰略合作。在該合作下，本公司和Shoreline正在聯合開發針對四個指定治療靶點的細胞療法，並可選擇在未來某日期擴大合作。本公司負責在全球範圍內進行臨床開發，Shoreline負責臨床生產。本公司在全球擁有商業化權利，Shoreline可選擇保留兩個靶點在美國和加拿大的商業化權利。根據協定條款，Shoreline在2022年1月已收取45,000,000美元的預付款，並合資格根據某些開發、註冊和商業里程碑的達成情況獲得額外的研發資金、里程碑付款和特許權使用費。根據本公司收購的過程中研發費用政策，預付款已在截至2021年12月31日的一年內用於研發費用。

#### *南京維立志博生物科技有限公司*

2021年12月，本公司與南京維立志博生物科技有限公司（以下簡稱「維立志博」）簽訂合作協定，授予百濟神州LBL-007（一種靶向LAG-3通路的新型在研抗體）的全球研發和生產許可，以及在中國境外的獨家商業化權利。根據協定條款，維立志博在2022年1月收取30,000,000美元的預付款，並合資格收取至高742,000,000美元的臨床開發、監管批准和銷售里程碑付款。維立志博還合資格收取在授權地區的未來銷售的分級特許權使用費。根據本公司收購的過程中研發費用政策，預付款已在截至2021年12月31日的一年內用於研發費用。

## *EUSA Pharma*

2020年1月，本公司與EUSA Pharma (以下簡稱「EUSA」) 就在中國的孤兒生物製劑藥物薩溫珂® (司妥昔單抗) 及凱澤百® (達妥昔單抗β) 簽署獨家開發及商業化協定。根據協定條款，EUSA授予本公司薩溫珂®在大中華地區及凱澤百®在中國大陸的獨家權利。根據協定，本公司目前正在資助並在有關地區進行所有臨床開發及藥政申報事宜，並一經獲批就商業化該兩種產品。EUSA已在簽訂合同時收取40,000,000美元的預付款項，並合資格於達致監管及商業里程碑後額外收取至多合計120,000,000美元的付款。根據本公司購買在研項目開支政策，預付款已在截至2020年12月31日的一年內用於研發費用。2021年，凱澤百®和薩溫珂®分別在中國大陸和大中華區獲批上市。這些批准觸發了監管里程碑付款，這些付款被資本化為無形資產，並在授權合約的剩餘期限內攤銷。EUSA正在收取薩溫珂®產品銷售的分級特許權使用費，本公司將其確認為相應銷售發生期間的銷售成本。

## *Assembly Biosciences, Inc.*

於2020年7月，本公司與Assembly Biosciences, Inc (以下簡稱「Assembly」) 就Assembly研發管線中三款用於治療慢性乙型肝炎 (以下簡稱「乙肝」) 感染的臨床階段核心抑制劑在中國簽署合作協定。根據協定條款，Assembly授予百濟神州ABI-H0731、ABI-H2158及ABI-H3733在中國 (包括港澳臺地區) 獨家開發和商業化的權利。百濟神州負責在中國的開發、藥政註冊以及商業化活動。Assembly保留在除上述地區以外的全球範圍內對其乙肝研發管線的全部權利。Assembly已收取40,000,000美元的預付款項，併合資格於達致開發、監管及商業里程碑後收取至多合計503,750,000美元的付款。Assembly亦合資格就淨銷售額收取分級特許權使用費。根據公司收購的過程中研發費用政策，預付款已在截至2020年12月31日的一年內用於研發費用。

## *百奧泰生物製藥股份有限公司*

於2020年8月，本公司與百奧泰生物製藥股份有限公司 (以下簡稱「百奧泰」) 就百奧泰的普貝希® (BAT1706) — 一款安維汀® (貝伐珠單抗) 生物類似藥簽訂了一項在中國的授權、分銷、供貨協議。該協議經百奧泰股東批准後於2020年9月10日生效，其後經協議許可，本公司於2020年9月18日將其轉讓予其聯屬公司百濟神州 (廣州) 生物科技有限公司 (以下簡稱「百濟神州 (廣州)」)。根據協定條款，百奧泰已同意授權百濟神州在中國 (包括港澳臺地區) 對普貝希®進行開發、生產及商業化，百奧泰將保留除上述地區以外的全球範圍內的相關權利。百奧泰已於2020年10月收取20,000,000美元的預付款項，併合資格於達致監管及商業里程碑後收取至多合計145,000,000美元的付款。根據公司收購的過程中研發費用政策，預付款已在截至2020年12月31日的一年內用於研發費用。2021年11月，普貝希®獲得了監管部門的批准，隨後在中國上市，並啟動了一項里程碑付款，該支付被資本化為無形資產，並在授權合約的剩餘期限內攤銷。百奧泰還正在收取產品銷售的分級特許權使用費，本公司將其列作相應銷售發生期間的銷售成本。

## 其他

除上述合作外，本公司於截至2022年及2021年12月31日止年度亦訂有其他合作安排。根據此類協定，本公司或須於取得多項開發及商業化里程碑後支付額外款項。倘若相關候選產品進入後期臨床試驗，本公司亦可能會產生大額研發成本。此外，倘若此類合作涉及的任何產品獲批准銷售，本公司或須就未來銷售支付大額里程碑付款（倘若獲批）以及里程碑付款及／或特許權使用費。然而，此類付款取決於未來發生的各項事件，而此等事件的發生具有高度不確定性。

## 5. 受限現金

截至2022年12月31日和2021年12月31日止，本公司的受限現金餘額分別為5,473,000美元和7,209,000美元，主要包括在指定銀行帳戶中質押作為信用證抵押品的以人民幣計價的現金存款。本公司根據限制期限將受限現金分類為即期或非即期。

除上述受限現金餘額之外，本公司根據中國證券法規定，嚴格遵守中國招股說明書中披露的計劃用途，以及經董事會批准的本公司募集資金管理政策中披露的用途，使用科創板發售的所得款項。

## 6. 投資

### 短期投資

2022年12月31日的短期投資包括以下可供出售債券：

	攤銷成本 千美元	未實現 收益總額 千美元	未實現 虧損總額 千美元	公允價值 (淨賬面總額) 千美元
美國國庫債券	674,262	—	9,011	665,251
合計	<u>674,262</u>	<u>—</u>	<u>9,011</u>	<u>665,251</u>



2021年12月31日的短期投資包括以下可供出售債券：

	攤銷成本 千美元	未實現 收益總額 千美元	未實現 虧損總額 千美元	公允價值 (淨賬面總額) 千美元
美國國庫債券	2,245,662	—	3,700	2,241,962
合計	<u>2,245,662</u>	<u>—</u>	<u>3,700</u>	<u>2,241,962</u>

2022年12月31日，本公司認為美國國庫債券的投資並未產生非暫時性減值。2022年12月31日，本公司可供出售債券包括全部短期美國國庫債券，預期信用損失風險確定為無風險。因此，2022年12月31日並未就信用損失計提準備。

### 公允價值容易確定的股本證券

#### *Leap Therapeutics, Inc. (Leap)*

2020年1月，本公司根據與Leap訂立的戰略合作及許可協議，認購5,000,000美元的Leap B系列強制可轉換無投票權優先股。B系列股份隨後於2020年3月經Leap股東批准後轉換為Leap普通股股份及可認購額外普通股股份的認股權證。2021年9月，公司在Leap承銷的公開募股中購買了7,250,000美元的普通股。根據Leap提供的資料，截至2022年12月31日，本公司於Leap發行在外普通股的所有權權益為7.4%。包括目前可行使的認股權證行使後可發行的普通股股份，本公司的權益約為11.7%。本公司以公允價值計量普通股及認股權證投資，公允價值變化計入其他收益(費用)，淨額。截至2022年和2021年12月31日止年度，本公司在合併利潤表中分別記錄了未實現虧損30,102,000美元和未實現收益9,386,000美元。

截至2022年12月31日和2021年12月31日，普通股和認股權證的公允價值如下：

	截至12月31日止	
	2022 千美元	2021 千美元
Leap普通股的公允價值	3,307	23,809
Leap認股權證的公允價值	706	10,306

### 公允價值不易確定的私募權益證券

本公司投資於若干公司的權益證券，此類公司的證券並無公開交易，其公允價值不易確定，且本公司認為，根據本公司的擁有權百分比及其他因素，本公司對其並無重大影響力。此類投資按成本減減值(如有)，加或減於同一發行人的相同或類似投資的有序交易中可觀察到的價格變動產生的變動列賬。於2022年12月31日和2021年12月31日，本公司在公允價值不易確定的權益證券的投資分別為57,054,000美元及43,722,000美元。本公司在截至2022年12月31日止年度，與同一發行人的類似投資的有序交易中可觀察到的價格變化相關的收益為5,065,000美元，計入合併利潤表中的其他(費用)收益，淨額。截至2021年12月31日止年度，此類證券的賬面值並無調整。



## 權益法投資

本公司以成本計量權益法投資，並根據本公司在被投資單位的收益中的持股比例以及股息（如有）調整其基礎。於2022年12月31日和2021年12月31日，本公司分別持有總計27,710,000美元和22,955,000美元的權益法投資，該金額對其各自財務報表中不具有單獨重要性。公司在合併利潤表中分別記錄了截至2022年和2021年12月31日止年度的未實現損失3,682,000美元和1,796,000美元至其他（費用）收益，淨額。

## 7. 應收賬款，淨額

	截至12月31日止	
	2022年 千美元	2021年 千美元
應收賬款	173,379	483,528
減值	(211)	(415)
總計	<u>173,168</u>	<u>483,113</u>

本公司與客戶的主要貿易條款中給予信貸，信貸期一般介乎30至120日。本公司力求嚴格控制其未收回應收款項，並定期覆核逾期結餘。本公司並無就其應收賬款結餘持有任何抵押品或其他增信。應收賬款不計息。應收賬款按發票日期的賬齡分析如下：

	截至12月31日止	
	2022年 千美元	2021年 千美元
6個月內	172,633	483,113
6個月至12個月	535	—
總計	<u>173,168</u>	<u>483,113</u>

有關應收貿易賬款信用損失撥備的變動明細包括下列活動：

	截至12月31日止	
	2022年 千美元	2021年 千美元
截至1月1日年初餘額	415	112
計入銷售及管理費用的計提金額	(219)	309
沖銷金額，扣除收回的過往儲備金額	1	—
匯率變動	14	(6)
截至12月31日年末餘額	<u>211</u>	<u>415</u>

## 8. 存貨

本公司的存貨餘額包括以下項目：

	截至12月31日止	
	2022 千美元	2021 千美元
原材料	88,957	78,140
在產品	20,886	9,397
產成品	172,503	155,089
存貨合計	<u>282,346</u>	<u>242,626</u>

## 9. 在中國廣州的生產設施

### 製造業法律實體架構

百濟神州(上海)原為百濟神州(香港)的全資子公司，現為百濟神州生物藥業(如下文所述)的全資子公司，為百濟神州的聯屬公司提供臨床開發服務，並為替雷利珠單抗在中國的臨床試驗許可持有人(CTA)及上市許可申請持有人(MAA)。

2017年3月，本公司的全資子公司百濟神州(香港)與廣州凱得科技發展有限公司(現稱廣州高新區科技控股集團有限公司)(以下簡稱「凱得」)訂立正式協議，在中國廣東省廣州市設立一個商業化規模生物製藥工廠。百濟神州(香港)與凱得訂立一項合資經營合同(以下簡稱「合營企業協議」)。

根據合營企業協議條款，百濟神州(香港)以人民幣200,000,000元作為初始現金出資，並作出一筆或多筆生物製藥資產的後續出資，以獲得百濟神州生物藥業95%股權。凱得向百濟神州生物藥業提供人民幣100,000,000元的現金出資，相當於百濟神州生物藥業的5%股權。此外，2017年3月7日，百濟神州生物藥業與凱得訂立合約，據此凱得同意向百濟神州生物藥業提供人民幣900,000,000元的貸款(以下簡稱「股東貸款」)。2019年9月，百濟神州生物藥業已通過全資子公司廣州百濟神州生物製藥有限公司(以下簡稱「廣州百濟神州生物製藥」)完成了廣州生物製藥生產工廠的首期建設，為本公司及其子公司生產生物製劑。

其後，按合營企業協議要求，百濟神州(香港)與百濟神州生物藥業達成股權轉讓協定，將百濟神州(上海)的100%股權轉讓予百濟神州生物藥業，以便替雷利珠單抗在中國的臨床試驗許可持有人及上市許可申請持有人由百濟神州生物藥業控制。轉讓百濟神州(上海)的股權後，百濟神州(香港)於百濟神州(上海)的股權變為95%。

2020年9月，百濟神州(香港)與凱得訂立購股協議(以下簡稱「合營企業購股協議」)，以收購凱得於百濟神州生物藥業的5%股權，總購買價為28,723,000美元(人民幣195,262,000元)。交易已在完成業務註冊備案後於2020年11月落實。股份購買按權益交易列賬。非控股權益結餘的帳面值9,116,000美元已調整為零，以反映百濟神州(香港)的所有權權益增加至100%，而已付對價的公允價值與非控股權益的帳面值之間的差額19,599,000美元以額外實繳資本列賬。就合營企業購股協議，百濟神州生物藥業償還股東貸款的未償還本金132,061,000美元(人民幣900,000,000元)及應計利息36,558,000美元(人民幣249,140,000元)。

就合營企業購股，本公司與中國民生銀行訂立貸款協議，貸款融資總額最多為200,000,000美元（以下簡稱「優先貸款」），其中120,000,000美元用於撥資合營企業股份購回及償還股東貸款，80,000,000美元將用於一般營運資金用途。本公司可將原到期日額外延長最多兩個十二個月期間。2020年10月，本公司提取營運資金融資80,000,000美元及收購融資118,320,000美元用於合營企業股份購回。2021年10月9日，本公司自優先貸款下歸還了198,320,000美元並提取了200,000,000美元。此外，本公司與珠海德祐朝暉股權投資合夥企業（有限合夥）（原名珠海高瓴朝暉股權投資合夥企業（有限合夥），以下簡稱「珠海高瓴」）訂立貸款協定，貸款融資總額為73,640,000美元（人民幣500,000,000元）（以下簡稱「關聯方貸款」），其中14,728,000美元（人民幣100,000,000元）將用於一般企業用途，58,912,000美元（人民幣400,000,000元）僅能用於償還優先貸款融資，包括本金、利息及費用。截至2021年12月31日，本公司已提取關聯方貸款15,693,000美元（人民幣100,000,000元），並於2022年11月全額償還。有關貸款的進一步論述，見附註16。

## 10. 租賃

本公司於美國、瑞士及中國擁有辦公室及生產設備的經營租賃。有關租賃的餘下租期最長五年，其中若干租賃包括延長租賃的選擇權，而該選擇權並未計入本公司的租賃負債及使用權資產的計算當中。本公司的土地使用權指為在廣州的生物製藥生產工廠而收購的土地、為本公司於北京昌平的研發及辦公設施而收購的土地以及為本公司於蘇州的研發及生產設施而收購的土地。土地使用權指預付租賃款項，在有關權利的餘下期間內使用，廣州土地使用權為50年，昌平土地使用權為36年，蘇州土地使用權為30年。本公司亦有租期為12個月或更短的若干設備、辦公室及實驗空間的若干租賃，已費用化且並未於資產負債表記錄。

租賃開支的組成部分包括以下各項：

	截至12月31日止年度，	
	2022 千美元	2021 千美元
經營租賃成本	25,938	22,536
可變租賃成本	6,834	4,892
短期租賃成本	1,299	1,823
租賃成本合計	<u>34,071</u>	<u>29,251</u>

有關租賃的補充資產負債表資料載列如下：

	截至12月31日止	
	2022 千美元	2021 千美元
經營租賃使用權資產	56,008	60,762
土地使用權，淨額	<u>53,952</u>	<u>56,669</u>
經營租賃使用權資產合計	<u>109,960</u>	<u>117,431</u>
經營租賃負債，即期部分	24,041	21,925
經營租賃負債，非即期部分	<u>34,517</u>	<u>43,041</u>
租賃負債合計	<u>58,558</u>	<u>64,966</u>

經營租賃負債的到期情況載列如下：

	千美元
截至2023年12月31日止年度	26,278
截至2024年12月31日止年度	21,647
截至2025年12月31日止年度	11,312
截至2026年12月31日止年度	2,821
截至2027年12月31日止年度	966
租賃付款合計	63,024
扣除應計利息	(4,466)
租賃負債現值	<u>58,558</u>

有關租賃的其他補充資料概述如下：

	截至12月31日止年度	
	2022	2021
	千美元	千美元
經營租賃使用的經營現金流量	28,064	19,962
為換取新的經營租賃負債而獲得的使用權資產	22,278	37,454
	截至12月31日止	
	2022	2021
剩餘租賃期加權平均數(年)	3	3
加權平均折現率	5.76%	5.15%

## 11. 物業、廠房及設備，淨額

物業、廠房及設備淨額按成本減累計折舊列賬，並包括以下項目：

	截至12月31日	
	2022	2021
	千美元	千美元
土地	65,485	65,485
實驗室設備	158,908	118,203
租賃物業裝修	53,786	50,288
樓宇	222,448	144,083
生產設備	175,679	119,585
軟體、電子及辦公室設備	47,483	27,404
物業、廠房及設備，按成本計	723,789	525,048
減：累計折舊	(171,470)	(124,286)
在建工程	293,627	186,843
物業、廠房及設備，淨額	<u>845,946</u>	<u>587,605</u>

2021年11月，本公司以75,197,000美元購入位於新澤西州霍普韋爾的42英畝地塊。總購買價是根據相對公允價值在土地和現有建築物之間分配的。本公司正在該土地上建設一個生物製藥工廠和研發中心。

截至2022年12月31日和2021年12月31日，在建工程主要與位於新澤西州霍普韋爾的生物製劑生產和臨床研發中心的建設、北京英仁偉業生物科技有限公司新樓的建設以及廣州及蘇州生產設施擴建額外產能有關。按固定資產分類的在建工程概述如下：

	截至12月31日止	
	2022 千美元	2021 千美元
樓宇	224,392	90,229
生產設備	33,332	63,361
實驗室設備	12,256	17,178
其他	23,647	16,075
合計	<u>293,627</u>	<u>186,843</u>

截至2022年及2021年12月31日止年度的折舊費用分別為62,302,000美元和44,742,000美元。

## 12. 無形資產

截至2022年12月31日及2021年12月31日的無形資產概述如下：

	2022年12月31日			2021年12月31日		
	賬面金額 千美元	累計攤銷 千美元	無形資產， 淨額 千美元	賬面金額 千美元	累計攤銷 千美元	無形資產， 淨額 千美元
具有有限年期的無形資產：						
產品分銷權	7,500	(4,000)	3,500	7,500	(3,250)	4,250
開發的產品	41,235	(4,119)	37,116	43,394	(965)	42,429
藥品經營許可	816	(816)	-	816	(816)	-
具有有限年期的 無形資產合計	<u>49,551</u>	<u>(8,935)</u>	<u>40,616</u>	<u>51,710</u>	<u>(5,031)</u>	<u>46,679</u>

產品分銷權包括作為與百時美施貴寶合作一部分的其獲批癌症療法的分銷權。本公司於收購日期起，在授權合約的期限（即10年）內攤銷產品分銷權，該產品分銷權為一項單獨可識別資產。開發的產品代表授權許可和商業化協議下的批准後里程碑付款。本公司將在相應產品專利的剩餘時間或商業化協議期限內攤銷開發的產品。藥品經營許可指於2018年9月收購的廣州藥品經銷權。本公司已於截至2020年2月止的初始剩餘授權期限內對藥品經營許可進行攤銷。藥品經營許可已經重續直至2024年2月。

開發的產品的攤銷費用包括在隨附的合併利潤表中的銷售成本—產品中。產品分銷權和藥品經營許可的攤銷費用列於隨附的合併利潤表中的經營費用。每個具有有限年期的無形資產的加權平均壽命約為12年。攤銷費用如下：

	截至12月31日止年度，	
	2022 千美元	2021 千美元
攤銷費用—銷售成本—產品	3,225	965
攤銷費用—經營費用	751	750
合計	<u>3,976</u>	<u>1,715</u>

截至2022年12月31日此後五年及其後的攤銷費用估計如下：

截至12月31日止年度	銷售成本－產品 千美元	經營費用 千美元	合計 千美元
2023	3,170	750	3,920
2024	3,170	750	3,920
2025	3,170	750	3,920
2026	3,170	750	3,920
2027	3,170	500	3,670
2028及其後	21,266	—	21,266
合計	<u>37,116</u>	<u>3,500</u>	<u>40,616</u>

### 13. 所得稅

除所得稅前收入（虧損）的組成部分如下：

	截至12月31日止年度	
	2022 千美元	2021 千美元
中國	(583,610)	(606,752)
美國	67,744	34,923
其他	(1,445,171)	(866,759)
合計	<u>(1,961,037)</u>	<u>(1,438,588)</u>

可持續經營業務的所得稅費用（收益）的當期及遞延組成部分如下：

	截至12月31日止年度	
	2022 千美元	2021 千美元
<b>當期所得稅費用（收益）：</b>		
中國	27,905	15,252
美國	4,844	(9)
其他	6,547	805
合計	<u>39,296</u>	<u>16,048</u>
<b>遞延所得稅費用（收益）：</b>		
中國	3,480	4,919
美國	—	(35)
其他	2	(1,704)
合計	<u>3,482</u>	<u>3,180</u>
<b>所得稅（收益）費用</b>	<u>42,778</u>	<u>19,228</u>



法定稅率與實際所得稅率的對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2022 千美元	2021 千美元
除稅前虧損	(1,961,037)	(1,438,588)
中國法定稅率	25%	25%
按中國法定稅率計算的預期稅項	<u>(490,259)</u>	<u>(359,647)</u>
外國稅率與優惠稅率差額	288,133	185,874
不可減扣開支	30,598	(2,826)
股權激勵費用	33,872	(27,411)
估值準備變動	229,550	254,768
研究稅項抵免及激勵	<u>(49,116)</u>	<u>(31,530)</u>
年內稅項	<u>42,778</u>	<u>19,228</u>
實際稅率	<u>(2.2)%</u>	<u>(1.3)%</u>

遞延所得稅資產（負債）的重要組成部分如下：

	截至12月31日止年度，	
	2022 千美元	2021 千美元
<b>遞延所得稅資產（負債）：</b>		
應計項目及儲備	97,896	84,766
經營淨虧損結轉	862,214	625,114
股權激勵	19,700	14,982
研究稅項抵免	86,000	82,060
可折舊及可攤銷資產	798,563	937,069
租賃負債承擔	10,348	11,571
研發和其他資本化成本	63,156	—
經營租賃使用權資產	<u>(10,098)</u>	<u>(11,322)</u>
遞延所得稅資產總計	<u>1,927,779</u>	<u>1,744,240</u>
減估值準備	<u>(1,943,775)</u>	<u>(1,758,409)</u>
遞延稅負債淨值	<u>(15,996)</u>	<u>(14,169)</u>

倘若基於所有可得證據，部分或全部已記錄遞延所得稅資產被視為於未來期間不大可能會實現，則已就遞延所得稅資產計提估值準備。經計及所有正面及負面證據，本公司認為，截至2022年12月31日，我們於澳大利亞、瑞士及美國子公司以及若干中國子公司的若干遞延所得稅資產仍不大可能會實現。截至2022年及2021年12月31日止年度，估值準備分別增加229,550,000美元和254,768,000美元。倘若本公司估計將予實現的遞延所得稅資產金額高於或低於所記錄的淨額，則可能需要在未來進行調整。

截至2022年及2021年12月31日，本公司的經營淨虧損分別約為5,077,247,000美元和3,644,981,000美元，其中截至2022年12月31日，經營虧損淨額主要包含源自於2024年至2032年到期的本公司若干中國子公司的1,633,101,000美元、源自於2025年至2029年到期的百濟神州瑞士的3,397,529,000美元及無限期結轉的美國子公司的26,079,000美元。本公司擁有約108,861,000美元的美國研究稅項抵免，如未使用，將於2036年至2042年到期。

截至2022年及2021年12月31日止年度，未確認稅項收益總額如下：

	截至12月31日止年度，	
	2022 千美元	2021 千美元
截至1月1日的期初餘額	9,925	7,123
基於過往納稅年度有關稅務狀況的增加	—	—
基於過往納稅年度有關稅務狀況的減少	—	—
基於本納稅年度有關稅務狀況的增加	1,630	2,802
基於訴訟時效失效的減少	—	—
	<u>11,555</u>	<u>9,925</u>
截至12月31日的期末餘額	<u>11,555</u>	<u>9,925</u>

本年度及過往年度的增加包括評估美國聯邦及州稅項抵免與獎勵。倘若最終因估值準備確認，截至2022年12月31日概無未確認稅項利益影響綜合所得稅率。本公司預計未來12個月內現有未確認的稅收收益金額將不會發生重大變化。

本公司已選擇將有關所得稅的利息及罰款記錄為所得稅開支的一部分。截至2022年及2021年12月31日止年度，本公司與不確定稅項狀況有關的應計利息及罰款(如適用)並不重大。

本公司於多個稅務司法管轄區開展業務，因此需要在全球多個司法管轄區提交所得稅申報表。截至2022年12月31日，澳大利亞稅務事項於2013年至2022年間開放審查，中國稅務事項於2012年至2022年間開放審查，瑞士稅務事項於2018年至2022年間開放審查，美國聯邦稅務事項於2015年至2022年間開放審查。本公司提交納稅申報表的美國各州及其他非美國稅務司法管轄區於2012年到2022年間仍開放審查。

本公司若干中國子公司被評為「先進技術服務企業」及「高新技術企業」，將於2025年底到期。截至2022年12月31日止年度，這一評定產生所得稅利益約3,894,000美元或每股發行在外股份少於0.01美元。

截至2022年12月31日，本公司對財務申報基準超出本公司於外國子公司投資的稅基的差額進行無限期再投資，轉回會產生重大的稅務負債。並未就累計未分配外國盈利約2,379,000美元確認遞延所得稅負債。由於假設計算的整體複雜性，確定未確認遞延所得稅負債並不切實可行。



## 14. 補充資產負債表資料

預付賬款及其他流動資產包括以下項目：

	截至12月31日	
	2022 千美元	2021 千美元
預付研發成本	71,488	87,239
預付稅項	20,478	58,579
其他應收款項	22,777	12,010
應收利息	3,039	5,052
預付保險	3,664	1,695
預付生產成本	58,950	78,538
短期存款	1,510	2,982
其他流動資產	34,647	24,078
	<u>216,553</u>	<u>270,173</u>
合計	<u>216,553</u>	<u>270,173</u>

其他非流動資產包括以下項目：

	截至12月31日	
	2022 千美元	2021 千美元
商譽	109	109
物業及設備預付款項	22,025	14,140
預付供應成本 <sup>(1)</sup>	48,642	24,237
預付增值稅	804	17,162
租賃押金及其他	7,054	6,609
長期投資	91,779	100,792
	<u>170,413</u>	<u>163,049</u>
合計	<u>170,413</u>	<u>163,049</u>

(1) 表示根據與綠葉公司的許可協議就未來採購供應支付的款項以及根據一項商業供應協定就設備擴容支付的款項。該款項通過抵減商業供應採購款為公司帶來未來利益。

預提費用及其他應付款項包括以下項目：

	截至12月31日	
	2022 千美元	2021 千美元
酬金相關	184,775	139,966
外部研發活動相關	139,168	213,922
商業活動	51,806	71,560
個人所得稅及其他稅費	18,815	45,661
銷售折讓及退回相關	41,817	59,639
其他	30,971	27,307
	<u>467,352</u>	<u>558,055</u>

其他長期負債包括以下項目：

	截至12月31日	
	2022 千美元	2021 千美元
遞延政府補助收入	38,176	46,352
退休金負債	7,760	7,814
其他	159	68
	<u>46,095</u>	<u>54,234</u>

## 15. 應付賬款

截至報告期間末基於發票日期的應付賬款的賬齡分析如下：

	截至12月31日	
	2022年 千美元	2021年 千美元
3個月內	290,284	257,977
3至6個月	2,570	3,210
6個月至1年	1,379	1,110
1年以上	548	103
	<u>294,781</u>	<u>262,400</u>

應付賬款不計息，並須在正常營業週期內或按要求償還。

## 16. 債務

下表概述本公司截至2022年12月31日及2021年12月31日的短期及長期債務義務：

貸款方	協議日期	信用額度 千美元/ 人民幣千元	期限	到期日	利率	截至12月31日止			
						2022 千美元	人民幣 千元	2021 千美元	人民幣 千元
中國建設銀行	2018年4月4日	人民幣580,000千元	9年	2027年4月4日	(1)	7,250	50,000	1,255	8,000
中國招商銀行	2020年1月22日	(2)	9年	2029年1月20日	(2)	1,450	10,000	1,569	10,000
中國招商銀行	2020年11月9日	人民幣378,000千元	9年	2029年11月8日	(3)	5,437	37,500	-	-
中國民生銀行(優先貸款)	2020年9月24日	200,000千美元		(4)	4.3%	150,000	1,034,554	200,000	1,274,535
珠海高瓴(關聯方貸款)	2020年9月24日	人民幣500,000千元		(5)	4.5%	-	-	15,693	100,000
上海浦東發展銀行	2022年2月25日	50,000千美元	1年	2023年2月25日	2.2%	50,000	344,851	-	-
其他短期債務(6)						114,832	792,000	209,048	1,332,197
短期債務總額						<u>328,969</u>	<u>2,268,905</u>	<u>427,565</u>	<u>2,724,732</u>
中國建設銀行	2018年4月4日	人民幣580,000千元	9年	2027年4月4日	(1)	75,395	520,000	89,444	570,000
中國招商銀行	2020年1月22日	(2)	9年	2029年1月20日	(2)	49,369	340,500	53,353	340,000
中國招商銀行	2020年11月9日	人民幣378,000千元	9年	2029年11月8日	(3)	47,847	330,000	59,316	378,000
中信銀行	2022年7月29日	人民幣480,000千元	10年	2032年7月28日	(7)	36,537	252,000	-	-
長期借款總額						<u>209,148</u>	<u>1,442,500</u>	<u>202,113</u>	<u>1,288,000</u>

- 未償還借款按中國金融機構人民幣貸款基準浮動利率計息。截至2022年12月31日的貸款利率為4.7%。截至2022年12月31日止年度，本公司已償還1,171,000美元(人民幣8,000,000元)。該貸款以廣州工廠的土地使用權及廣州工廠一期生產設施的若干固定資產作抵押。
- 2020年1月22日，廣州百濟神州生物製藥有限公司(以下簡稱「百濟廣州工廠」)與中國招商銀行訂立九年期銀行貸款，按若干中國金融機構的現行利率為基準的浮動利率借入額度為人民幣1,100,000,000元的銀行貸款。該貸款以百濟廣州工廠的二期土地使用權及固定資產(於廣州工廠二期建設竣工後投入使用)作抵押。就本公司於截至2020年12月31日止年度與中國招商銀行訂立的短期貸款協議，借款額度由人民幣1,100,000,000元減少至人民幣350,000,000元。截至2022年12月31日的貸款利率為4.4%。截至2022年12月31日止年度，本公司已償還1,484,000美元(人民幣10,000,000元)。廣州百濟神州生物製藥有限公司是一家於2017年3月3日根據中國法律註冊成立的公司，是百濟神州生物藥業的全資子公司。
- 未償還借款按中國金融機構人民幣貸款基準浮動利率計息。截至2022年12月31日的貸款利率為4.0%。該貸款以廣州工廠三期建設竣工後投入使用的固定資產作抵押。
- 2020年9月，本公司與中國民生銀行簽訂貸款協定，總貸款額度不超過200,000,000美元，其中120,000,000美元用於撥資合營企業股份購回及償還股東貸款，80,000,000美元將用於一般營運資金用途。優先貸款的原到期日為2021年10月8日，即動用該貸款首日起計首個周年日。本公司可將原到期日額外延長最多兩個十二個月期間。2021年10月8日，公司將到期日延長十二個月至2022年10月8日，並將優先貸款重新用於一般營運資金用途。2022年9月30日，公司與中國民生銀行修訂並重述貸款協議，以延長到期日。2022年10月10日，本公司自優先貸款下歸還了200,000,000美元並提取了150,000,000美元。

5. 2020年9月，本公司與珠海高瓴訂立貸款協定，貸款融資總額為73,640,000美元（人民幣500,000,000元），其中14,728,000美元（人民幣100,000,000元）將用於一般企業用途，58,912,000美元（人民幣400,000,000元）僅能用於償還優先貸款融資，包括本金、利息及費用。貸款到期日為（以較早者為準）：(i)2021年11月9日，即優先貸款到期日（如未延期）後一個月；或(ii)優先貸款悉數償還後十個營業日。2021年10月8日，公司將關聯方貸款的貸款到期日延長至（以較早者為準）：(i)2022年11月9日，即優先貸款到期日（如未延期）後一個月；或(ii)優先貸款悉數償還後十個營業日。2022年10月10日，公司全額償還未償借款13,980,000美元（人民幣100,000,000元）。由於珠海高瓴為Hillhouse Capital的聯屬公司，故其為本公司的關聯方。Hillhouse Capital為本公司股東，Hillhouse Capital的一名員工為本公司董事會成員。
6. 截至2022年12月31日止兩年期間，本公司與中國興業銀行及中國招商銀行訂立額外短期營運資金貸款，合共借入人民幣2,435,000,000元，到期日介於2021年1月19日至2023年9月18日。截至2022年12月31日止年度，本公司已提取113,774,000美元（人民幣792,000,000元）。本公司在截至2022年12月31日止年度償還了200,446,000美元（1,332,197,000元人民幣）的短期貸款。截至2022年12月31日，短期營運資金貸款的加權平均利率約為2.6%。
7. 2022年7月，本公司與中信銀行訂立十年期銀行貸款協議，按若干中國金融機構的現行利率為基準的浮動利率借入額度為人民幣480,000,000元的銀行貸款。截至2022年12月31日的貸款利率為4.2%。該貸款以百濟神州（蘇州）生物科技有限公司的土地使用權作抵押。截至2022年12月31日止年度，本公司已提取37,372,000美元（人民幣252,000,000元）。

### 債務義務的合同到期情況

2022年12月31日後到期的所有借款的總合同到期情況如下：

到期日	金額 千美元
截至2023年12月31日止年度	328,969
截至2024年12月31日止年度	29,412
截至2025年12月31日止年度	35,136
截至2026年12月31日止年度	44,697
截至2027年12月31日止年度	44,697
之後	55,206
合計	<u>538,117</u>

### 利息費用

銀行貸款及關聯方貸款的利息按季支付，直至有關貸款悉數結清為止。截至2022年及2021年12月31日止年度確認的利息費用分別為21,699,000美元和29,263,000美元，其中，2,594,000美元和1,054,000美元已分別資本化。

## 17. 產品收入

本公司的產品收入主要來自在美國及中國銷售自主開發產品百悅澤<sup>®</sup>，在中國銷售百澤安<sup>®</sup>和百匯澤<sup>®</sup>，根據百時美施貴寶授權在中國銷售瑞複美<sup>®</sup>和維達莎<sup>®</sup>，根據安進授權在中國銷售安加維<sup>®</sup>、倍利妥<sup>®</sup>和凱洛斯<sup>®</sup>，根據百奧泰授權在中國銷售普貝希<sup>®</sup>。

下表呈列本公司截至2022年及2021年12月31日止年度的產品銷售淨額。

	截至12月31日止年度，	
	2022 千美元	2021 千美元
產品收入－總額	1,438,440	748,824
減：折讓及銷售退回	<u>(183,828)</u>	<u>(114,837)</u>
產品收入－淨額	<u><u>1,254,612</u></u>	<u><u>633,987</u></u>

下表分列截至2022年及2021年12月31日止年度按產品劃分的產品收入淨額。

	截至12月31日止年度	
	2022 千美元	2021 千美元
百悅澤®	564,651	217,987
百澤安® (替雷利珠單抗)	422,885	255,119
瑞複美®	79,049	70,065
安加維®	63,398	45,956
普貝希®	38,124	1,353
倍利妥®	36,107	12,515
凱洛斯®	13,696	—
維達莎®	15,213	19,591
百匯澤® (帕米帕利)	5,460	3,661
其他	<u>16,029</u>	<u>7,740</u>
產品收入合計－淨額	<u><u>1,254,612</u></u>	<u><u>633,987</u></u>

下表呈列截至2022年和2021年12月31日止年度的應計銷售折讓及退回的變動明細：

	截至12月31日止年度，	
	2022 千美元	2021 千美元
截至1月1日的年初餘額	59,639	11,874
計提	183,828	114,837
支付	<u>(201,650)</u>	<u>(67,072)</u>
截至12月31日的年末餘額	<u><u>41,817</u></u>	<u><u>59,639</u></u>

## 18. 除所得稅開支前虧損

本公司除所得稅開支前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	附註	截至12月31日止年度	
		2022 千美元	2021 千美元
已售存貨成本		286,475	164,906
折舊及攤銷開支	11	62,302	44,742
研發成本(附註)		1,640,508	1,459,239
經營租賃成本	10	25,938	22,536
特許權攤銷	12	3,976	1,715
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員薪酬)：			
工資、薪金及其他福利		1,000,890	720,551
股份酬金開支		303,162	240,712
退休金計劃供款(定額供款計劃)		50,358	38,810
		<u>1,354,410</u>	<u>1,000,073</u>
外匯差額，淨額		233,812	5,991
銀行利息收入		(74,234)	(13,528)
處置物業及設備虧損		44	106

附註：

截至2022年及2021年12月31日止年度，研發成本約602,585,000美元及463,441,000美元亦計入僱員福利開支。

## 19. 每股虧損

每股虧損按以下項目計算：

	截至12月31日止年度	
	2022 千美元	2021 千美元
分子：		
淨虧損	(2,003,815)	(1,457,816)
分母：		
計算每股基本及稀釋虧損的發行在外股份加權平均數	<u>1,340,729,572</u>	<u>1,206,210,049</u>
百濟神州有限公司應佔每股淨虧損，基本及稀釋(美元)	<u>(1.49)</u>	<u>(1.21)</u>

於截至2022年及2021年12月31日止年度，由於本公司處於淨虧損狀況，故採用兩級法計算每股基本虧損並不適用。

所有購股權及受限制股份單位的影響均不計入每股稀釋虧損，因為其影響為截至2022年及2021年12月31日止年度的反稀釋所致。



## 20. 股權激勵

### **2016期權及激勵計劃**

於2016年1月，就美國首次公開發售而言，本公司董事會及股東批准2016期權及激勵計劃（以下簡稱「2016年計劃」），自2016年2月生效。本公司最初預留65,029,595股普通股用於根據2016年計劃發行獎勵，另加根據2011期權計劃（以下簡稱「2011年計劃」）可供認購的任何股份，且不受於截至2016年計劃生效日期前任何尚未行使購股權限制，以及根據2011年計劃下的被取消或沒收而未發行普通股的相關股份獎勵。截至2022年12月31日，根據2011年計劃登出或沒收的結轉至2016年計劃的普通股合共5,166,653股。2016年計劃規定可發行股份每年增加，將於2017年1月1日起於每個財政年度的第一天增加，相當於(i)緊接上一財政年度最後一日本公司已發行普通股的百分之五(5)%或(ii)本公司董事會或薪酬委員會確定的相關股份數目中的較少者。於2018年1月1日，根據該條文將29,603,616股普通股納入2016年計劃。然而，於2018年8月，針對香港首次公開發售，本公司董事會批准修訂及重列2016年計劃，刪除該「長青」條文並作出香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「香港上市規則」）規定規定的其他變動。2018年12月，公司股東批准修訂及重列2016年計劃，增加38,553,159股普通股為授權發行股份數目，並修訂獨立董事年度酬金上限及作出其他變動。於2020年6月，股東批准2016年計劃的第一份修訂，以增加57,200,000股普通股為授權發行股份數目，並延長計劃期限至2030年4月13日。根據2016年計劃，可供發行的股份數目可於股份拆分、股息或本公司資本化中的其他變動時予以調整。

2022年12月31日，根據2016年計劃可於日後授出認購75,034,504股普通股的股份獎勵。

為繼續提供2016年計劃下的激勵機會，公司董事會和股東已批准對2016年計劃進行修訂（以下簡稱「第二份修訂」）以增加2016年計劃發行下的授權股數66,300,000股普通股，或截至2022年3月31日公司已發行股份的5%，該修訂於2022年6月22日生效。

### **2018股權獎勵計劃**

2018年6月，本公司董事會批准2018股權獎勵計劃（以下簡稱「2018年計劃」）並預留12,000,000股普通股，專門用作向過往並非本公司或其子公司員工的個人授予獎勵，作為該個人加入本公司或其子公司的物質誘因，惟須符合納斯達克上市規則第5635(c)(4)條的規定。根據納斯達克上市規則第5635(c)(4)條，2018年計劃經董事會基於薪酬委員會的建議後批准而無須股東批准。2018年計劃的條款及條件，以及該計劃將採用的獎勵協定表格，與2016年計劃及其所採用的獎勵協定表格大致相若。於2018年8月，針對本公司普通股於香港聯合交易所有限公司（以下簡稱「香港聯交所」）上市，本公司董事會批准修訂及重列2018年計劃，作出香港上市規則規定的變動。

基於2016年計劃第二份修訂案的生效，2018年計劃於2022年6月22日終止，即不得根據該計劃授予新的股權獎勵，但該計劃下的待授予的股權獎勵應繼續根據其條款歸屬和／或行使。

## 2018員工購股計劃

2018年6月，本公司股東批准了2018員工購股計劃（以下簡稱「員工購股計劃」）。3,500,000股本公司普通股初步預留作員工購股計劃發行。於2018年8月，針對香港首次公開發售，本公司董事會批准修訂及重列員工購股計劃，以刪除計劃原有的「長青」股份補充條文及作出香港上市規則規定的其他變動。2018年12月，公司股東批准修訂及重列員工購股計劃，將授權發行股數由3,855,315股普通股增加至7,355,315股普通股。員工購股計劃允許合資格員工於各發售期（通常為6個月）末以較本公司美國存托股份於各發售期開始或結束時市價的較低者折讓15%的價格購買本公司普通股（包括以美國存托股份形式），有關資金自員工於要約期的工資中扣減。合資格員工可授權扣減最多為其合法收入的10%工資，惟須符合適用限制。

下表概述根據員工購股計劃發行的股份：

發行日期	已發行		市價 <sup>1</sup>		購買價格 <sup>2</sup>		所得款項 千美元
	普通股數目	存托股份 美元	普通股 美元	存托股份 美元	普通股 美元	普通股 美元	
2022年8月31日	861,315	171.66	13.20	145.91	11.22	9,667	
2022年2月28日	667,160	210.52	16.19	178.94	13.76	9,183	
2021年8月31日	425,386	308.30	23.72	262.06	20.16	8,575	
2021年2月26日	436,124	236.30	18.18	200.86	15.45	6,738	
2020年8月31日	485,069	164.06	12.62	139.45	10.73	5,203	
2020年2月28日	425,425	145.54	11.20	123.71	9.52	4,048	

- 1 根據員工購股計劃條款，市價為發行日期或發售日期納斯達克股票市場收市價的較低者。
- 2 根據員工購股計劃條款，購買價為適用市價折讓的價格。

截至2022年12月31日，員工購股計劃下共計3,666,071股普通股可供日後發行。

## 購股權

一般而言，購股權的合約期限為10年，並於三至五年期間歸屬，第一期於授出日期或服務關係開始日期之後的一個日曆年歸屬，其餘的獎勵於此後每月歸屬。受限制股份及受限制股份單位一般於四年期間歸屬，第一期於授出日期或服務關係開始日期之後的一個日曆年歸屬，其餘的獎勵於此後每年歸屬，或有時在達到預先規定的業績條件後歸屬。



下表概述本公司根據2011年、2016年及2018年計劃的購股權活動：

	購股權數量	加權平均 行使價格 美元	加權平均 授出日 公允價值 美元	加權平均 剩餘合同 期限 年	總固有價值 千美元
於2020年12月31日尚未行使	84,991,715	5.27			
已授出	6,244,524	26.46	12.40		
已行使	(17,233,853)	4.52			367,110
已沒收	<u>(1,797,498)</u>	13.27			
於2021年12月31日尚未行使	72,204,888	7.08			
已授出	12,516,816	12.34	6.40		
已行使	(5,898,217)	4.63			52,258
已沒收	<u>(2,296,634)</u>	16.46			
於2022年12月31日尚未行使	<u>76,526,853</u>	7.85		5.33	745,340,712
於2022年12月31日可行使	<u>58,017,219</u>	5.67		4.2	673,364,735
於2022年12月31日已歸屬或預期歸屬	<u>73,842,956</u>	7.60		5.2	734,904,195

截至2022年12月31日，與15,825,737份未歸屬購股權相關的未確認酬金成本於預期歸屬時為88,859,000美元。未確認的酬金將在估計2.4年的加權平均攤銷期內確認。

截至2022年及2021年12月31日止年度，已歸屬的員工購股權獎勵的公允價值合計分別為62,548,000美元和53,571,000美元。

### 購股權的公允價值

本公司使用二項式期權定價模型確定已授出購股權的估計公允價值。該模型要求輸入資料具備高度主觀的假設，包括估計的預期股價波幅及員工可能行使購股權的行使倍數。就預期波幅而言，本公司自身股價變動的交易歷史和觀察期參考同業中若干可資比較公司的普通股的歷史價格波幅。對於行使倍數，本公司未能制定行使模式作為參考，因此行使倍數是基於管理層的估計，而本公司相信其代表購股權的未來行使模式。購股權合約年期內的期間無風險利率是基於授出時有效的美國國庫債券收益率曲線。

下表呈列於所呈列年度已授出購股權的公允價值範圍及用於估計公允價值的假設：

	截至12月31日止年度	
	2022	2021
普通股公允價值	5.51美元~ 9.04美元	9.94美元~ 14.97美元
無風險利率	1.8% ~ 3.9%	1.1% ~ 1.7%
預期行使倍數	2.8	2.8
預期波幅	51% ~ 60%	51% ~ 59%
預期股息率	0%	0%
合約年期	10年	10年

### 受限制股份

截至2022年和2021年12月31日止年度，本公司並無受限制股份活動。

截至2022年12月31日，與受限制股份有關的所有酬金成本已獲悉數確認。

### 受限制股份單位

下表概述本公司根據2016年及2018年計劃的受限制股份單位活動：

	股份數目	加權平均 授出日 公允價值 美元
於2020年12月31日尚未行使	34,876,972	12.50
已授出	17,173,767	25.58
已歸屬	(10,703,381)	12.23
已沒收	<u>(5,264,376)</u>	15.82
於2021年12月31日尚未行使	36,082,982	18.33
已授出	38,707,669	12.46
已歸屬	(12,533,586)	16.37
已沒收	<u>(6,859,892)</u>	16.72
於2022年12月31日尚未行使	<u>55,397,173</u>	14.87
於2022年12月31日預期歸屬	<u>47,392,282</u>	14.87

截至2022年12月31日，與未歸屬受限制股份單位預計歸屬有關的未確認酬金成本為580,815,000美元。未確認的酬金將在估計2.9年的加權平均攤銷期內確認。

## 股權激勵費用

下表概述截至2022年及2021年12月31日止年度確認的股權激勵成本合計：

	截至12月31日止年度	
	2022 千美元	2021 千美元
研發費用	139,348	114,357
銷售及管理費用	163,814	126,355
合計	<u>303,162</u>	<u>240,712</u>

## 21. 累計其他綜合（虧損）收益

累計其他綜合收益（虧損）的變動如下：

	外幣 折算調整 千美元	收益可供 出售證券的 未實現收益 ／ 損失 千美元	退休金 負債調整 千美元	總額 千美元
2020年12月31日	14,184	871	(8,113)	6,942
重新分類前其他綜合收益（虧損）	13,714	(4,504)	309	9,519
來自累計其他綜合（虧損）收益的 重新分類 <sup>(1)</sup>	<u>—</u>	<u>(67)</u>	<u>1,556</u>	<u>1,489</u>
本期間其他綜合（虧損）收益淨額	<u>13,714</u>	<u>(4,571)</u>	<u>1,865</u>	<u>11,008</u>
2021年12月31日	<u>27,898</u>	<u>(3,700)</u>	<u>(6,248)</u>	<u>17,950</u>
重新分類前其他綜合（虧損）收益 來自累計其他綜合收益的 重新分類（虧損） <sup>(1)</sup>	<u>(90,421)</u>	<u>(5,311)</u>	<u>(446)</u>	<u>(96,178)</u>
來自累計其他綜合（虧損）收益的 重新分類 <sup>(1)</sup>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>811</u>	<u>811</u>
本期間其他綜合（虧損）收益淨額	<u>(90,421)</u>	<u>(5,311)</u>	<u>365</u>	<u>(95,367)</u>
2022年12月31日	<u>(62,523)</u>	<u>(9,011)</u>	<u>(5,883)</u>	<u>(77,417)</u>

(1) 來自累計其他綜合（虧損）收益的重新分類金額計入合併利潤表其他（費用）收益，淨額中。

## 22. 股東權益

於截至2022年及2021年12月31日止年度，本公司完成了下列股權發售：

根據本公司與安進於2019年10月31日訂立、於2019年12月6日和2020年9月24日修訂的股份購買協議(SPA)，於安進行使其直接購股權時，本公司於2021年9月以非公開定向發行的方式向安進發行了共計165,529股美國存托股份(2,151,877股普通股)，總對價為50,000,000美元。

2021年12月，本公司在上海證券交易所科創板(科創板市場)完成首次公開募股(簡稱「科創板發售」)。此次科創板發行的股份以人民幣標價(「人民幣股份」)，面向中華人民共和國符合資格的投資者發行以供認購。人民幣股份的公開發行價為每股人民幣192.60元，即每股美國存托股份391.68美元。在這次發行中，本公司出售了115,055,260股普通股。扣除承銷商佣金及發行費用後的淨所得款項為3,392,616,000美元。根據中國證券法的要求，科創板發售的淨所得款項必須嚴格遵守中國招股說明書中披露的計劃用途以及本公司董事會批准的科創板募集資金管理制度。

## 23. 受限淨資產

本公司派付股息的能力可能取決於本公司收取其中國子公司分派的資金。有關中國法律及法規允許本公司中國子公司僅根據中國會計準則及法規確定的保留盈利(如有)支付股息。根據美國公認會計原則編製的合併財務報表所反映的經營業績與本公司中國子公司的法定財務報表所反映的經營業績不同。

根據中國公司法，內資企業須按年度除稅後利潤的至少10%計提法定盈餘公積，直至該盈餘公積達到其各自註冊資本的50%(基於企業的中國法定帳目)。內資企業亦需要由董事會酌情自根據企業的中國法定帳目確定的利潤計提相應盈餘儲備。上述盈餘公積僅用於特定目的，不能作為現金股息分配。本公司的中國子公司為內資企業，因此受上述可分配利潤的限制。

截至2022年及2021年12月31日止年度，由於中國子公司於此類期間期末為累計虧損，故並無計提法定盈餘公積。

由於此類中國法律及法規，包括稅後利潤的至少10%需要進行年度計提以於支付股息前撥作一般儲備金的規定，本公司的中國子公司向本公司轉移其部分資產淨值的能力受限。

中國的外匯及其他法規可能進一步限制本公司的中國子公司以股息、貸款及預付款形式向本公司轉撥資金。截至2022年12月31日和2021年12月31日，受限制的款項為本公司中國子公司的資產淨值，分別為3,548,881,000美元及760,476,000美元。



## 24. 員工福利計劃

### 定額供款計劃

本公司在中國的全職員工參與政府規定的定額供款計劃，據此向員工提供若干退休金福利、醫療、員工住房公積金及其他福利。中國勞動法規要求本公司的中國子公司根據員工薪金的若干比例向政府就此類福利作出供款。本公司就此類福利除供款外並無其他法定責任。截至2022年及2021年12月31日止年度，此類員工福利在發生時列支的總額分別為83,860,000美元和63,772,000美元。

本公司對美國員工維持一項定額供款401(k)儲蓄計劃（以下簡稱「401(k)計劃」）。401(k)計劃涵蓋所有美國員工，並允許參與者按照稅前基準遞延部分年度薪酬。此外，本公司對401(k)計劃作出匹配供款，於2021年計劃年度，對合資格供款的最高4%進行等額匹配。截至2022年12月31日及2021年12月31日止年度，本公司對401(k)計劃的供款分別為10,298,000美元及7,483,000美元。

本公司維持一項就養老、身故或殘障保障其瑞士員工的政府強制計劃。該計劃被視為定額供款計劃。僱主及員工供款是根據薪金及工資的不同百分比作出，而薪金及工資則因應員工年資及其他因素而有所不同。截至2022年及2021年12月31日止年度，本公司對該計劃的供款分別為3,887,000美元和2,986,000美元。

其餘子公司的員工福利開支並不重大。

### 定額福利計劃

本公司維持一項面向瑞士員工的定額福利養老金計劃（以下簡稱「瑞士計劃」）。該計劃為政府授權基金，為員工就退休、身故或殘障提供福利。供款是根據參與者薪金及工資的不同百分比作出，而薪金及工資則根據參與者年資及其他因素而確定。截至2022年12月31日和2021年12月31日，瑞士計劃下的預計福利債務分別約為45,835,000美元和34,517,000美元，計劃資產分別約為38,075,000美元和26,703,000美元。瑞士計劃的資金情況已計入隨附合併資產負債表內其他長期負債（見附註14）。

本公司在2023年向瑞士計劃的年度供款估計約為2,553,000美元，預計此後將隨著人員配置、薪金水準、精算假設及計劃資產的實際投資回報按比例而有所差異。

下表反映向瑞士計劃參與者支付的預期福利款項總額並已根據用於計量本公司截至2022年12月31日的福利責任的相同假設進行估計：

年份	金額 千美元
2023	68
2024	545
2025	442
2026	260
2027	755
2028 – 2032	7,185
總額	<u>9,255</u>

## 25. 承諾及或然事項

### **購買承諾**

截至2022年12月31日，本公司的購買承諾為117,293,000美元，其中55,346,000美元與合約生產機構的約定最低購買要求有關，61,947,000美元與從BMS及安進購買產品的有約束力的購買義務有關。本公司就向BMS或安進購買產品並無任何最低購買規定。

### **資本承諾**

截至2022年12月31日，本公司的資本承諾為404,914,000美元，用於購買物業、廠房及設備，主要用於建設本公司設於新澤西州霍普韋爾的生產與臨床研發園區、中國廣州和蘇州的生產設施擴建額外產能以及北京英仁偉業生物科技有限公司的新樓建設。

### **共同開發撥資承諾**

根據與安進的合作協定，本公司負責為安進腫瘤管線藥物共同撥資全球開發費用，總上限為1,250,000,000美元。本公司通過提供現金及／或開發服務為部分共同開發費用撥資。截至2022年12月31日，本公司的剩餘共同開發撥資承諾為595,702,000美元。

### **研發承諾**

本公司簽訂了若干長期研發協定，其中包括在未來四年內支付預付款和固定季度付款的義務。截至2022年12月31日，研發承諾合計為22,327,000美元。

### **撥資承諾**

本公司承諾了對兩項權益法投資出資19,000,000美元。截至2022年12月31日，剩餘資本承付額為16,000,000美元，預計在投資期間將不時支付。

### **其他業務協議**

本公司在日常業務過程中與合約研究機構(CRO)訂立研發服務協定。這些合約通常可隨時由本公司以事先書面通知取消。

本公司亦就授權智慧財產權與機構及公司訂立合作協定。本公司或須就其有關合作協定所訂明產品作出未來開發、註冊及商業化里程碑付款及有關未來銷售的特許權使用費付款。這些協定項下付款通常於實現有關里程碑或銷售時到期及應付。由於此類里程碑的實現及時間並不固定且無法確定，故此類承擔並未於本公司的資產負債表記錄。當實現此類里程碑或銷售時，相應金額於合併財務報表確認。

## 26. 分部及地區資料

本公司經營一個分部：藥品。其主要營運決策者為首席執行官，負責制定經營決策、評估業績並按合併基礎分配資源。

本公司的長期資產主要位於中國和美國。

按地理區域劃分的產品收入淨額基於客戶的位置，且合作收入淨額記錄在相關收入預期來源的司法管轄區。按地理區域劃分的收入淨額合計呈列如下：

	截至12月31日止年度	
	2022 千美元	2021 千美元
中國	840,032	517,173
美國	502,626	495,265
其他	73,263	163,845
合計	<u>1,415,921</u>	<u>1,176,283</u>

截至2022年12月31日的過去兩年內，中國的收入全部由產品銷售構成。截至2022年12月31日止年度，美國收入包括合作收入112,916,000美元和百悅澤®產品銷售額389,710,000美元。截至2021年12月31日止年度，美國收入包括合作收入379,607,000美元和百悅澤®產品銷售額115,658,000美元。截至2022年12月31日止年度，世界其他地區的收入包括合作收入48,393,000美元和產品銷售額24,870,000美元。截至2021年12月31日止年度，世界其他地區的收入主要是合作收入。

### 補充資料

本公司未經審計的季度資料是以已審計財務報表相同的基準編製的，公司為呈現業績的公允列報已進行所有必需的調整。任何一個財季的經營業績不一定代表整個財年或任何未來階段的預期業績，也無法保證該業績結果所反映的任何趨勢今後將持續下去。

如附註2所述，本公司修訂了特定前期財務報表，以更正遞延所得稅淨資產估值的一項差錯，該項差錯對於先前已發佈的2021財年年度財務報表不重大。下表匯總了2022年和2021年每個季度未經審計的業務報表（以千美元計，股份數及每股資料除外）。

2022	截至以下日期止季度			
	3月31日， 千美元	6月30日， 千美元	9月30日， 千美元	12月31日， 千美元
總收入	306,626	341,572	387,628	380,095
營運虧損	(443,287)	(439,399)	(438,357)	(468,622)
淨虧損	(435,198)	(565,726)	(557,556)	(445,335)
百濟神州有限公司應佔淨虧損	(435,198)	(565,726)	(557,556)	(445,335)
百濟神州有限公司應佔每股淨虧損， 基本及稀釋（美元）	(0.33)	(0.42)	(0.41)	(0.33)

2021	截至以下日期止季度			
	3月31日， 千美元	6月30日， 千美元	9月30日， 千美元	12月31日， 千美元
總收入	605,872	149,992	206,440	213,979
營運收入(虧損)	70,167	(474,838)	(462,325)	(571,739)
淨收入(虧損)	55,580	(484,604)	(438,114)	(590,678)
百濟神州有限公司應佔淨收入(虧損)	55,580	(484,604)	(438,114)	(590,678)
百濟神州有限公司應佔每股淨收入 (虧損)，基本(美元)	0.05	(0.41)	(0.36)	(0.48)
百濟神州有限公司應佔每股淨收入 (虧損)，稀釋(美元)	0.04	(0.41)	(0.36)	(0.48)

## 27. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的對賬

綜合財務報表乃根據美國公認會計原則編製，而該等會計原則在若干方面與國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)有所不同。根據美國公認會計原則及國際財務報告準則編製之本公司財務資料的重大差異影響如下：

綜合經營表數據	根據美國公認 會計原則 所呈報金額 千美元	截至2022年12月31日止年度			根據國際 財務報告準則 所呈報金額 千美元
		國際財務報告準則調整			
		千美元	千美元	千美元	
		股份酬金 (附註(i))	股份酬金的 稅項利益/ 不足 (附註(iii))	租賃 (附註(iv))	
研發費用	(1,640,508)	(14,697)	–	471	(1,654,734)
銷售及管理費用	(1,277,852)	(19,296)	–	366	(1,296,782)
利息收入(費用)，淨額	52,480	–	–	(3,142)	49,338
除所得稅費用前虧損	(1,961,037)	(33,993)	–	(2,305)	(1,997,335)
所得稅(費用)收益	(42,778)	–	10,311	–	(32,467)
淨虧損	(2,003,815)	<u>(33,993)</u>	<u>10,311</u>	<u>(2,305)</u>	(2,029,802)

綜合經營表數據	截至2021年12月31日止年度			根據國際 財務報告準則 所呈報金額 千美元
	根據美國公認 會計原則 所呈報金額 千美元	國際財務報告準則調整		
		千美元	千美元 股份酬金的 稅項利益／ 不足	
		股份酬金 (附註(i))	(附註(iii))	
研發費用	(1,459,239)	(21,541)	–	(1,480,780)
銷售及管理費用	(990,123)	(27,189)	–	(1,017,312)
除所得稅費用前虧損	(1,438,588)	(48,730)	–	(1,487,318)
所得稅(費用)收益	(19,228)	5,253	(11,775)	(25,750)
淨虧損	(1,457,816)	<u>(43,477)</u>	<u>(11,775)</u>	(1,513,068)

綜合資產負債表數據	於2022年12月31日				根據國際 財務報告 準則所 呈報金額 千美元
	根據美國 公認會計 原則所 呈報金額 千美元	國際財務報告準則調整			
		千美元 股份酬金 (附註(i)、(iii))	千美元 優先股 (附註(ii))	千美元 租賃 (附註(iv))	
經營租賃使用權資產	109,960	–	–	(2,305)	107,655
資產合計	6,379,290	–	–	(2,305)	6,376,985
額外實繳資本	11,540,979	33,993	–	–	12,056,915
		174,049*	307,894*	–	
累計虧損	(7,080,342)	(33,993)	–	(2,305)	(7,598,583)
		10,311	–	–	
		<u>(184,360)*</u>	<u>(307,894)*</u>	<u>–</u>	
權益總額	4,383,355	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(2,305)</u>	4,381,050



綜合資產負債表數據	根據美國 公認會計 原則所 呈報金額 千美元	於2021年12月31日			根據國際 財務報告 準則所 呈報金額 千美元
		國際財務報告準則調整			
		千美元	千美元	千美元	
		股份酬金 (附註(i))	優先股 (附註(ii))	股份酬金 的稅項 利益／不足 (附註(iii))	
遞延稅項資產	–	5,253	–	110,424	125,744
		<u>10,067*</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	
資產總值	8,535,525	<u>15,320</u>	<u>–</u>	<u>110,424</u>	8,661,269
額外實繳資本	11,191,007	48,730	–	56,237	11,809,005
		125,319*	307,894*	79,818*	
累計虧損	(5,076,527)	(48,730)	–	(11,775)	(5,568,781)
		5,253	(307,894)*	(13,856)*	
		<u>(115,252)*</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	
權益總額	6,132,563	<u>15,320</u>	<u>–</u>	<u>110,424</u>	6,258,307

\* 國際財務報告準則調整由過往年度相關調整滾動調整而來。

附註：

**(i) 股權激勵**

根據美國公認會計原則，本公司已選擇根據服務條件按直線法就所有予以分級歸屬授出的僱員權益獎勵確認酬金開支，惟於任何日期確認的酬金成本金額至少等於在該日歸屬的購股權授出日期價值部分。

根據國際財務報告準則，需要就所有予以分級歸屬授出的僱員權益獎勵採用加速方法確認酬金開支。

於截至2022年12月31日止年度，根據美國公認會計原則及國際財務報告準則於開支內（包括研發費用、銷售費用及管理費用）確認的股權激勵累計差額為33,993,000美元（2021年：48,730,000美元）。上述差額的相關所得稅影響為零美元（2021年：5,253,000美元）。

## (ii) 優先股

本公司於本公司的美國首次公開發售前擁有優先股，該等優先股已於美國首次公開發售時轉換為普通股。根據美國公認會計原則，本公司發行的優先股被分類為夾層股權，因為該等可轉換優先股可於發生有條件事件（例如清盤交易）時贖回。優先股持有人在發生該等有條件事項時具有清盤優先權。可轉換優先股的兌換選擇權及或然贖回選擇權並不符合分叉賬目會計處理，原因是兌換選擇權與主體工具顯然及密切相關，而且兌換選擇權及或然贖回選擇權的相關普通股並非公開交易，亦不可隨時轉換為現金。由於在相關承諾日每股普通股的公平值低於最優惠轉換價，因此並無就可轉換優先股確認有利轉換特徵。由於清盤交易的可能性甚微，本公司認為優先股當前不能贖回，且優先股將來亦不大可能會贖回。因此，將不對優先股的初始賬面值作出調整，直至其可能可贖回為止。

根據國際財務報告準則，優先股被視為由主債務工具組成的混合工具，轉換選擇權則被視為衍生工具。此乃由於優先股的若干贖回觸發事件不在本公司普通股股東的控制之下所致。此外，優先股持有人有權於發生若干反攤薄事件時將優先股轉換為可變數目的本公司普通股。根據國際財務報告準則，本公司初步將所有優先股按公平值入賬列作金融負債，而優先股的公平值金額的後續變動在其產生年度的經營表中確認。因此，根據國際財務報告準則於2016年2月轉換為本公司普通股之前的優先股的所有公平值變動307,894,000美元均於經營表中確認，而該等公平值變動的累計影響於優先股轉換為普通股時在額外實繳資本賬目中確認。該等國際財務報告準則調整對累計虧損及額外實繳資本的影響為307,894,000美元，該等金額已全部結轉至其後的財政年度／期間的期初資產負債表中。

## (iii) 股權激勵稅項利益／不足

根據國際財務報告準則，美國員工股份支付產生的可稅前抵扣金額大於會計上累計確認的與股份支付有關的費用而產生的超額納稅收益應計入股東權益，而根據美國公認會計原則應計入當期所得稅收益。

公司在本期間對以前年度確認的遞延所得稅資產進行了重新評估和調整。該調整對公司先前發佈的按照美國公認會計原則編製的財務報表金額上不重大，但其累積影響對按照美國公認會計原則編製的截至2022年12月31日的十二個月的綜合經營表具有一定重要性，但對任何上年期間都不具有重要性，故按照美國公認會計原則編製的財務報表中，公司對以前年度確認的遞延所得稅資產進行了調整。基於減少根據國際財務報告準則與美國公認會計原則編製的財務報表差異的前提，公司同時對國際財務報告準則下編製的報表進行評估。在國際財務報告準則下，由於對上述員工股份支付產生的超額納稅收益會計處理不同於美國公認會計原則的要求，遞延所得稅資產的調整對以前年度以及本期間的財務報表均不具有重大影響，因此，公司無需對以前年度按國際財務報告準則編製的財務報表進行調整，而僅將以前年度的累計影響在當期進行調整，從而形成上年度末股份支付等相關的稅收收益／虧損調節金額110,424,000美元。

由於公司修訂了美國公認會計準則下與遞延稅項資產相關的若干前期財務報表，於截至2022年12月31日止年度，根據美國公認會計原則及國際財務報告準則確認的所得稅費用差額為10,311,000美元。

#### (iv) 租賃

根據美國公認會計原則本公司使用修定追溯法採納於2019年1月1日生效的新租賃準則，並未重列過往比較期間。作為承租人，本公司根據美國公認會計原則基於餘下租賃付款總額的現值確認租賃負債及相應使用權資產。本公司其後於租期內使用直線基準確認經營租賃開支。

國際財務報告準則第16號，租賃要求實體於經營表內分開呈列租賃負債的利息開支及使用權資產折舊。此舉將更改租期內各個期間的開支分配及所確認開支總額。綜合使用權資產直線折舊法及租賃負債實際利率法將導致租期前幾年計入損益的支出總額較高及租期後幾年的開支減少。

#### (v) 投資

根據美國公認會計原則，本公司選擇以成本扣除減值計量不具容易釐定公平值的權益證券（不符合實際權宜法估計公允價值），加上或減去因同一發行人就相同或類似投資進行有序交易的可觀察價格變動（如有）。

根據國際財務報告準則第9號，本公司按公允價值計入損益計量於權益工具的投資。（在初始確認時作出不可撤銷的選擇，可採用以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量權益工具投資，而無需隨後重新分類為利潤或虧損）。

根據本公司的評估，美國公認會計原則及國際財務報告準則項下確認的投資的差額對截至2022年12月31日及截至2022年12月31日止年度的財務報表並無重大影響。

## 28. 股息

本公司董事會並無建議分派截至2022年12月31日止年度的任何年度股息（截至2021年12月31日止年度：零）。

## 管理層討論及分析

### 概覽

我們是一家全球性生物科技公司，專注於開發和商業化創新、可負擔的抗腫瘤藥物，旨在為全球患者改善治療效果，提高藥物可及性。

我們目前共有3款自主研發並獲批上市藥物，包括百悅澤® (澤布替尼，一款用於治療多種血液腫瘤的布魯頓氏酪氨酸激酶(BTK)小分子抑制劑)、百澤安® (替雷利珠單抗，一款用於治療多種實體瘤及血液腫瘤的抗PD-1抗體免疫療法)和百匯澤® (帕米帕利，一款具有選擇性的PARP1和PARP2小分子抑制劑)。百悅澤®已在美國、中國、歐盟、英國、加拿大、澳大利亞和其他國際市場獲批上市，百澤安®和百匯澤®目前也已在中國上市。通過利用我們在中國的商業化能力，我們獲授權許可在中國市場商業化13款已獲批藥物。在全球臨床開發及商業化能力的支援下，我們已與世界領先生物製藥公司(如安進公司(「安進」)及諾華製藥(「諾華」))建立合作，以開發及商業化創新藥物。

我們致力於通過內部研發或與志同道合的合作夥伴攜手，推動同類最佳或同類首創的臨床候選藥物研發，從而為全球患者提供具有影響力且可負擔的藥物。我們的自主臨床開發能力深厚，包括擁有一支超過2,700名員工的全球臨床開發和醫學事務團隊，該團隊正在為超過50款藥物和候選藥物執行80多項正在進行或已計劃的臨床試驗。這些臨床試驗包括針對我們現有產品組合所開展的超過30項關鍵性或潛在註冊可用臨床試驗，產品組合中也涵蓋了3款自主研發並已獲批的藥物。我們的臨床試驗入組了超過18,000名受試者，其中約半數是在中國以外入組。

我們已在中國建立起先進的生物藥和小分子藥生產基地，並以此建立、擴大我們的內部生產能力，以支援我們藥物在當前和未來的潛在需求。我們也正在美國新澤西州建立一座商業化階段的生物藥生產和臨床研發中心。我們同時還與優質的合約生產機構(「CMO」)合作，生產我們自主研發的臨床階段和商業化產品。

自2010年成立以來，我們已成為一家全方位一體化的全球性公司，在包括美國、中國、歐洲及澳大利亞等29個國家和地區擁有超過9,000名員工。



## 近期業務發展

2023年2月24日，我們宣佈中國國家藥品監督管理局(NMPA)批准百澤安®聯合氟尿嘧啶類和鉑類藥物化療用於PD-L1高表達的局部晚期不可切除的或轉移性的胃或胃食管結合部腺癌(G/GEJ)的一線治療。

2023年1月19日，我們宣佈美國食品藥品監督管理局(FDA)已批准我們的布魯頓氏酪氨酸激酶抑制劑百悅澤®(澤布替尼)用於治療慢性淋巴細胞白血病(CLL)或小淋巴細胞淋巴瘤(SLL)成人患者。

2023年1月19日，我們宣佈英國藥品與健康產品管理局(MHRA)已授予百悅澤®用於治療CLL成人患者和用於治療既往接受過至少一種抗CD20療法的邊緣區淋巴瘤(MZL)成人患者在大不列顛的上市許可。

2023年1月18日，我們宣佈我們的抗PD-1抗體藥物百澤安®(替雷利珠單抗注射液)新增四項適應症進入國家醫療保障局(「國家醫保局」)發佈的《國家基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄(2022年)》(「國家醫保藥品目錄」)。安進公司授權引進產品、蛋白酶體抑制劑凱洛斯®(注射用卡非佐米)新藥首次獲納入，另一款安進產品、RANKL抑制劑安加維®(地舒單抗注射液)則在今年成功續約。新版國家醫保藥品目錄將自2023年3月1日起正式實施。

2022年12月30日，我們宣佈中國國家藥品監督管理局(NMPA)藥品審評中心(CDE)已受理百澤安®用於治療一線不可切除或轉移性肝細胞癌(HCC)患者的補充新適應症上市許可申請(sBLA)。

2022年11月17日，我們宣佈歐盟委員會(EC)已批准百悅澤®用於治療初治(TN)或復發／難治性(R/R)CLL成人患者。

2022年11月10日，我們宣佈百悅澤®已在巴西獲批用於治療華氏巨球蛋白血症(WM)成人患者以及既往接受過至少一種抗CD20療法的復發／難治性(R/R)MZL成人患者。



## 未來及展望

我們以創立一家一體化的生物製藥公司為願景，致力於推動生物科技行業的變革，為全球更多患者提供具有影響力、可及且可負擔的藥物。在公司創立的12年中，我們以實現這一願景為目標，取得重大進展，並建立了五項戰略競爭優勢，幫助我們取得短期和長期成功：

1. **我們建立了全球規模最大、最具效率和成本優勢的腫瘤研究團隊之一**，擁有超過950名科研人員。公司取得的商業化上市批准、臨床資料及合作項目均證明了他們的實力，其中合作項目為公司帶來了14億美元的合作付款。憑藉內部研發引擎，我們成功研發了3款藥物並獲批商業化上市，包括百悅澤®和百澤安®。此外，我們設計的每個研究項目均具備差異化的生物學假設或同類首創的作用機制。我們的核心藥物百悅澤®用於治療復發或難治性慢性淋巴細胞白血病(CLL)的無進展生存期(PFS)和總緩解率(ORR)結果均優於伊布替尼。我們廣泛的管線中還包括具備同類最佳或同類首創潛力的自主研發產品，包括BCL-2抑制劑BGB-11417、HPK1抑制劑BGB-15025，以及在早期資料中顯示出潛力的靶向BTK蛋白降解(CDAC)藥物BGB-16673。我們的管線中還包括許多早期產品，如針對OX40、LAG-3、TIM-3等靶點。我們還投入建設了包括CDAC蛋白降解、雙特異性抗體、三特異性抗體、ADC、CAR-NK、mRNA等在內的技術平臺。我們的研究和創新實力將確保我們為患者提供品質高、具有影響力的藥物。
2. **我們建立了一支大型全球臨床開發團隊**，該團隊由位於五大洲的2,300名同事組成，使我們能夠基本不依賴協力廠商合約研究機構(CRO)的情況下開展臨床試驗。在藥物研發過程中，超過75%的成本和大部分時間都用於臨床開發階段。我們相信通過充分整合這些能力，我們可以創造戰略競爭優勢。通過內部自主臨床開發活動，我們能夠降低試驗成本、加快入組速度，並通過運用技術以確保各試驗和臨床研究中心的工作品質與一致性。同時，內部臨床開發讓我們能夠在更多地區設立臨床研究中心和增加研究中心數量，從而提升我們的臨床試驗中的患者多樣性。我們展示出了完成大規模、多區域臨床試驗的能力，這是我們最重要的戰略競爭優勢之一，能夠解決製藥行業面臨的巨大挑戰。

3. **我們以百悅澤®和百澤安®兩款核心藥物為基礎，建立了強有力的商業化產品組合，這兩種藥物正在成為主要收入來源，並將支持我們開發未來管線及更多聯合療法。**我們血液學產品的代表為百悅澤®，其廣泛的臨床項目包括在29個市場進行的35項試驗，共入組超過4,800例患者。我們進行了兩項與伊布替尼對比的大規模頭對頭研究，入組患者超過800例。ALPINE頭對頭試驗的資料顯示，百悅澤®是首個且唯一一個有效性優於伊布替尼的BTK抑制劑，該試驗資料也入選了2022年末美國血液學會(ASH)年會中久負盛名的最新突破板塊進行展示，同時獲《新英格蘭醫學雜誌》刊發。基於我們的試驗產生的匯總安全性資料，我們顯示出非常有利的安全性特徵，尤其是與伊布替尼的心血管安全性特徵(包括房顫、室性心律失常和高血壓)相比。我們相信，百悅澤®以及包括可以進行單藥治療或聯合用藥的BCL-2抑制劑在內的我們的管線藥物能夠幫助我們在血液腫瘤學領域建立強大的地位。我們實體瘤產品的代表為抗PD-1單克隆抗體百澤安®，其目前已經在中國獲批用於十項適應症。百澤安®已經在中國PD-1/PDL-1類別藥物商業化市場取得了領先地位。在中國境外，通過與我們的合作夥伴諾華合作，我們在美國和歐盟提交了新藥上市許可申請。憑藉百澤安®以及潛在同類最佳或同類首創靶向OX40、TIGIT、LAG-3和TIM-3的管線藥物，我們已做好準備建立我們的免疫腫瘤學業務並為患者提供創新療法及聯合療法。
4. **我們擁有一支獨一無二的國際商業化團隊，規模超過3,500人，以將藥品帶給全球患者。**中國的商業化團隊正在積極推動我們的自主研發及合作藥物在實體瘤和血液學領域的應用。百悅澤®和百澤安®已經分別在中國BTK抑制劑及PD-1/PDL-1類別藥物市場取得了領先地位，我們也上市並銷售來自於我們全球商業合作夥伴的超過13款產品。在北美，隨著百悅澤®獲批新適應症，我們的美國團隊也在不斷提升百悅澤®的銷售並進軍加拿大市場。在歐洲，我們已經建立了一支商業化團隊，重點關注血液腫瘤治療領域的醫學思想領袖。百悅澤®目前已在共計超過65個市場獲批，並有其他正在審評中或計劃遞交的上市申請。我們的戰略是在全球範圍內廣泛地商業化我們的藥物。我們已通過關聯公司在亞太地區建立商業化能力，並通過經銷商夥伴拓展至拉丁美洲和其他新興市場。我們的全球商業化團隊將致力於為全球患者提供療效佳和具有差異化的藥物，並將與商業夥伴合作以提高健康的平等性。
5. **我們具備雄厚財務實力。**在資本成本增長的背景下，我們的財務狀況具有優勢。我們已經通過銷售核心產品獲得了可觀的收入，並預期在2023年及以後，收入會繼續大幅增長。我們預計短期內產品收入增長能夠超過經營費用增長，這將使我們能夠持續提升經營優勢。我們將繼續謹慎且戰略性地部署資金，並致力於創造長期價值。

## 財務回顧

### 經營業績組成部分

#### 收入

##### 產品收入

我們的產品收入來源於銷售我們的三款自主研發產品以及我們從合作夥伴取得授權的授權許可藥品。

當本公司向客戶轉移控制權時，確認產品銷售收入。本公司於產品交付客戶且產品所有權轉移給客戶的時點確認控制權的轉移。產品銷售收入經扣除返利、退款、貿易折扣和津貼、銷售退回及其他獎勵產生的可變對價後確認。收入的估計抵減準備在銷售額入帳的當期根據合同條款、歷史經驗及趨勢分析計提。

##### 合作收入

我們確認合作及對外授權安排項下所取得的合作收入。2021年1月，我們與諾華簽訂合作及授權協議，授予諾華在美國、加拿大、墨西哥、歐盟成員國、英國、挪威、瑞士、冰島、列支敦士登、俄羅斯及日本（「諾華區域」）開發、生產及商業化替雷利珠單抗的權利。協議開始時確定了兩項履約義務：(1)在諾華區域開發、生產和商業化替雷利珠單抗的獨家授權許可，轉讓專有技術和使用替雷利珠單抗商標，以及(2)開展和完成替雷利珠單抗研發服務。根據該協定，我們收到了一筆現金預付款，該款項根據履約義務的單獨售價在協議中識別的兩項履約義務之間進行分配。分配給授權許可的部分在許可權交付和專有技術轉讓時確認。因為替雷利珠單抗研發服務根據完工百分比法執行，分配給替雷利珠單抗研發服務的預付款部分被遞延並逐漸被確認為合作收入。我們定期對估計的完工成本重新評估，所實現收入的任何更新均按未來基數進行確認。



2021年12月，我們擴大了與諾華的合作，與諾華簽訂了一項選擇權、合作和授權合約，以在諾華區域開發、生產和商業化我們的在研藥物TIGIT抑制劑歐司珀利單抗。此外，我們與諾華簽訂了一項協定，授予我們在中國境內指定區域（稱作「廣闊市場」）行銷、推廣和銷售泰菲樂<sup>®</sup>（達拉非尼）、邁吉甯<sup>®</sup>（曲美替尼）、維全特<sup>®</sup>（培唑帕尼）、飛尼妥<sup>®</sup>（依維莫司）和贊可達<sup>®</sup>（塞瑞替尼）5款已獲批的諾華抗腫瘤藥物的權利。在協議開始時確定了三項履約義務：(1)獨家產品授權許可選擇權的重大權利，(2)向諾華提供的選擇權期內在臨床試驗中使用歐司珀利單抗的權利和百濟神州專有技術的初始轉讓，以及(3)進行歐司珀利單抗研發服務。市場開發活動在協議範圍內被視為不重大。根據該協定，我們收到了一筆現金預付款，該款項根據履約義務的單獨售價在協議中識別的三項履約義務之間進行分配。分配給重大權利的部分被遞延，並將在諾華行使選擇權並交付授權許可或選擇權期限屆滿的孰早時點確認。分配給諾華在選擇權期內在其自己的臨床試驗中使用歐司珀利單抗的權利以及百濟神州專有技術初始轉讓的交易價格部分被遞延，並在預期的選擇權期內確認。分配給歐司珀利單抗研發服務的交易價格部分被遞延並逐漸被確認為合作收入，因為歐司珀利單抗研發服務是在預期的選擇期內執行的。

歐司珀利單抗協議下的選擇權行使費取決於諾華公司是否行使其權利，並且在選擇權被行使之前被視為完全受限。根據與諾華的兩項合作，我們有資格獲得的潛在里程碑付款被排除在初始交易價格之外，因為所有里程碑金額都是可變對價，並由於實現的不確定性而完全受限。當達到里程碑事件或收入轉回的風險很小時，將確認基於績效的里程碑。基於銷售的里程碑和特許權使用費將在相應銷售發生時確認。

## 開支

### 銷售成本

銷售成本包括生產我們自主研發的商業化產品的成本，以及從勃林格殷格翰購買替雷利珠單抗的成本。此外，銷售成本包括在中國購買用於銷售的授權許可產品的成本。在監管批准之前為將產品商業投放市場做準備而發生的存貨生產成本，在發生時計入研發費用。直至商業化推出前的初始存貨耗盡並生產出更多存貨時，新推出產品才會計入銷售成本。迄今為止，公司商業化產品的上市前初始存貨金額不重大，預計剩餘庫存的消耗不會對公司的毛利率產生重大影響。

## 研發費用

研發費用包括與我們的研發活動、進行臨床前研究及臨床試驗以及註冊申報相關活動有關的費用。我們的研發費用包括：

- 根據與合約研究機構(CROs)、CMOs及進行和支持臨床試驗及臨床前研究的顧問訂立的協議產生的費用；
- 我們若干臨床試驗中對比藥物的成本；
- 商業化前活動的生產成本；
- 臨床前活動及研發活動相關的成本；
- 監管業務相關的成本；
- 員工相關費用，包括研發人員的薪資、福利、差旅和股權激勵費用；
- 合作協定中的在研項目成本；及
- 其他支出，包括研發活動所用的直接及分攤的租金及設施維護支出、保險及其他用品。

我們目前的研發活動主要涉及以下自主研發藥物及候選藥物的臨床進展：

- 百悅澤®(澤布替尼)，一種BTK小分子抑制劑；
- 百澤安®(替雷利珠單抗)，一種針對PD-1的人源化單克隆抗體；
- 歐司珀利單抗，一種針對TIGIT的在研人源化單克隆抗體；
- 百匯澤®(帕米帕利)，一種PARP1和PARP2高選擇性小分子抑制劑；
- BGB-15025，一種造血祖細胞激酶1(HPK1)在研抑制劑；
- BGB-11417，一種Bcl-2在研小分子抑制劑；
- BGB-A445，一種非配體競爭性OX40在研單克隆抗體；
- BGB-16673，一種靶向BTK的在研嵌合式降解啟動化合物(「CDAC」)；
- BGB-A425，一種針對TIM-3的在研人源化單克隆抗體；
- BGB-10188，一種PI3K $\delta$ 在研抑制劑；



- BGB-23339，一種強效變構酪氨酸激酶2(TYK2)在研抑制劑；及
- LBL-007，一種靶向LAG-3通路的新型在研抗體。

研發活動亦包括與授權許可候選藥物有關的成本，包括：

- 安進合作協定項下與聯合開發管線藥物有關的研發費用。我們對安進的總成本分攤義務被分為研發費用及研發成本分攤負債的抵減；
- 司曲替尼，一種由Mirati Therapeutics, Inc. (「Mirati」) 授權的在研選擇性多激酶抑制劑；
- ZW25(Zanidatamab)及ZW49，兩種由Zymeworks Inc. (「Zymeworks」) 授權的在研HER2靶向酶特異性抗體候選藥物；及
- 普貝希®(BAT1706)，一種由百奧泰生物製藥股份有限公司 (「百奧泰」) 授權的安維汀® (貝伐珠單抗) 生物類似藥。

我們在研發費用的發生時點計入費用。我們根據使用資料 (如受試者入組、臨床試驗中心啟用或供應商提供給我們的資訊) 完成特定任務的進度評估，記錄相應開發活動 (如臨床試驗) 的成本。我們將用於臨床試驗的自主研發產品的製造成本於發生時點作為研發費用計入費用。我們並不會將員工相關成本、折舊、租金及其他間接成本分配到具體的研發項目，因為此類成本是在研發中的多個產品項目之間進行分攤，因此單獨歸類為未分配的研發費用。

目前，很難估計或確切知道完成我們自主研發和授權許可的藥物及候選藥物開發所需投入的工作性質、時間及估計成本。這是由開發此類藥物及候選藥物相關的眾多風險及不確定因素造成的，包括：

- 成功入組及完成臨床試驗；
- 建立適當的安全性及有效性特徵；
- 建立和維持商業化生產能力或與協力廠商生產商進行協定合作；
- 自相關的監管機構獲得行銷及其他規定許可；
- 獲得許可時，無論是作為單藥療法還是與我們的藥物及候選藥物或協力廠商產品進行聯合治療，成功上市並商業化我們的藥物及候選藥物；
- 市場認同、定價及醫保報銷；

- 就我們的藥物及候選藥物獲得並保持專利及商業秘密保護以及監管獨有權；
- 產品獲批准後持續具備可接受的安全性及有效性特徵；
- 產品獲批准後的充足供應；
- 來自競爭產品的競爭；及
- 關鍵人員的留任。

與我們任何藥物及候選藥物的開發相關的變數結果的變動，均會對與該藥物或候選藥物的商業化或開發有關的成本、時間及可行性產生重大改變。

研發活動是我們業務模式的核心。我們預計在可預見的未來，隨著我們的發現和開發項目的進展，我們將持續支援我們的藥物及候選藥物用於各種癌症治療的臨床試驗，以及將該些藥物及候選藥物轉移應用到其他臨床試驗，包括潛在關鍵性試驗，因此我們預計將持續對研發進行大量投資。與藥物及候選藥物成功商業化相關的因素有很多，包括未來的試驗設計及多種監管要求，其中大多數因素在現有開發階段無法準確確定。此外，超出我們控制的未來商業和監管的因素可能會影響我們的臨床開發及商業項目及計劃。

### 銷售及管理費用

銷售及管理費用主要包括產品推廣費用、分銷費用、薪酬及相關福利費用（包括銷售及管理人員的股權激勵）。其他銷售及管理費用包括法律、諮詢、審計及稅務服務的專業費用，以及其他直接或分攤的租金及設備維修費用、差旅費、保險及其他用於銷售及管理活動的支出。我們預計銷售及管理費用將在未來增加，以支援已獲批藥物的商業化活動的預期增長，以及如果獲批後，為我們合作的新增授權許可產品以及自主研發產品的潛在上市及商業化做準備。由於我們還以美國存托股份、普通股和人民幣股份形式分別在美國納斯達克交易所、香港聯合交易所和上海證券交易所科創板上市交易，我們承擔了大量相關的法律、合規、會計、保險及投資者和公共關係費用。

### 利息收入(費用)，淨額

#### 利息收入

利息收入主要包括我們的人民幣現金存款及貨幣市場基金、定期存款、美國國庫債券及美國機構證券的短期投資產生的利息。

## 利息費用

利息費用主要包括銀行借款、關聯方借款的利息。

## 其他(費用)收益，淨額

其他(費用)收益主要包括外幣匯率波動有關的損益、權益投資有關的損益、政府補助及補貼(此類補貼無附加條件或持續履約義務)、權益性證券的未實現損益以及處置投資的已實現損益。我們在以美元作為功能性貨幣的公司實體中持有大量人民幣現金存款，其中大部分為2021年12月科創板發售產生的現金。其他(費用)收益包括基於外幣匯率對這些現金存款進行重估的損益。

## 經營業績

### 截至2022年與2021年12月31日的年度比較

下表概述截至2022年及2021年12月31日止年度的經營業績：

	截至12月31日止年度		變動	
	2022	2021	金額	%
	(千美元)			
收入				
產品收入，淨額	1,254,612	633,987	620,625	97.9%
合作收入	161,309	542,296	(380,987)	(70.3)%
收入合計	1,415,921	1,176,283	239,638	20.4%
開支				
銷售成本－產品	286,475	164,906	121,569	73.7%
研發費用	1,640,508	1,459,239	181,269	12.4%
銷售及管理費用	1,277,852	990,123	287,729	29.1%
無形資產攤銷	751	750	1	0.1%
開支合計	3,205,586	2,615,018	590,568	22.6%
經營虧損	(1,789,665)	(1,438,735)	(350,930)	24.4%
利息收入(費用)，淨額	52,480	(15,757)	68,237	(433.1)%
其他(費用)收益，淨額	(223,852)	15,904	(239,756)	(1,507.5)%
除所得稅前虧損	(1,961,037)	(1,438,588)	(522,449)	36.3%
所得稅費用	42,778	19,228	23,550	122.5%
淨虧損	(2,003,815)	(1,457,816)	(545,999)	37.5%

## 收入

相比截至2021年12月31日止年度的總收入12億美元，截至2022年12月31日止年度的總收入增加了2.396億美元，達到14億美元，主要得益於自主研發產品和授權許可產品的銷售額增長，其中部分被本年合作收入的減少所抵銷，因為上年同期包含諾華6.50億美元預付款中的大部分已確認的授權許可收入。

下表分別概述截至2022年及2021年12月31日止年度的收入組成部分：

	截至12月31日止年度		變動	%
	2022	2021	金額	
	(千美元)			
產品收入	1,254,612	633,987	620,625	97.9%
合作收入				
授權許可收入	–	484,646	(484,646)	(100.0)%
研發服務收入	46,822	53,671	(6,849)	(12.8)%
知識產權使用收入	104,994	3,979	101,015	2,538.7%
其他	9,493	–	9,493	不適用
合作收入合計	<u>161,309</u>	<u>542,296</u>	<u>(380,987)</u>	(70.3)%
收入合計	<u><u>1,415,921</u></u>	<u><u>1,176,283</u></u>	<u><u>239,638</u></u>	20.4%

產品收入淨額包括以下項目：

	截至12月31日止年度		變動	%
	2022	2021	金額	
	(千美元)			
百悅澤®	564,651	217,987	346,664	159.0%
百澤安® (替雷利珠單抗)	422,885	255,119	167,766	65.8%
瑞複美®	79,049	70,065	8,984	12.8%
安加維®	63,398	45,956	17,442	38.0%
普貝希®	38,124	1,353	36,771	2,717.7%
倍利妥®	36,107	12,515	23,592	188.5%
維達莎®	15,213	19,591	(4,378)	(22.3)%
凱洛斯®	13,696	–	13,696	不適用
百匯澤® (帕米帕利)	5,460	3,661	1,799	49.1%
其他	16,029	7,740	8,289	107.1%
產品收入合計	<u><u>1,254,612</u></u>	<u><u>633,987</u></u>	<u><u>620,625</u></u>	97.9%



截至2022年12月31日止年度的產品收入淨額為13億美元，上一年為6.34億美元，主要得益於百悅澤®在美國和中國的銷售額增加、百澤安®(替雷利珠單抗)在中國的銷售額增加、安進的倍利妥®(於2021年8月開始分銷)和安加維®的授權許可銷售，以及百奧泰的普貝希®的授權許可銷售。2022年，由於納入國家醫保目錄(NRDL)，中國患者對百澤安®(替雷利珠單抗)和百悅澤®的需求增加，抵銷了因進入NRDL而帶來的降價影響。

截至2022年12月31日止年度，百悅澤®的全球銷售額總計5.647億美元，同比增長159.0%；截至2022年12月31日止年度，百悅澤®在美國的銷售額總計3.897億美元，相比上一年1.157億美元，同比增長237.0%。受MCL、WM和MZL適應症推廣的影響，美國銷售額在此期間持續增長。截至2022年12月31日止年度，百悅澤®在中國的銷售額總計1.503億美元，同比增長48.6%，這得益於包括CLL、SLL在內的所有獲批適應症的銷售顯著增長。

截至2022年12月31日止年度，百澤安®(替雷利珠單抗)在中國的銷售額總計4.229億美元，同比增長65.8%。截至2022年12月31日止年度，由於醫保報銷範圍擴大帶來的新增患者需求、進一步擴大的銷售團隊和藥品進院數量增加，持續推動了百澤安®(替雷利珠單抗)市場滲透率的增加和市場份額的擴大。由於百澤安®於2021年3月和2022年1月兩次被納入NRDL，百澤安®的2021年全年銷售額進行了兩次負面調整，總計4,560萬美元，用於補償分銷管道存量產品。

截至2021年12月31日止年度，產品收入負面調整5,750萬美元，主要因為百澤安®(替雷利珠單抗)、百悅澤®和安加維®首次納入於2021年3月1日生效的更新後NRDL，以及百澤安®(替雷利珠單抗)、百悅澤®和百匯澤®的其他適應症納入2022年1月1日生效的NRDL，因此公司對按納入NRDL之前的價格銷售且仍在分銷管道中的存量產品對經銷商進行了補償。在截至2021年12月31日止年度中，將百澤安®(替雷利珠單抗)、百悅澤®、安加維®和百匯澤®納入NRDL顯著增加了患者需求，需求增長超過進入NRDL導致的降價的淨影響。

截至2022年12月31日止年度，合作收入總計1.613億美元，其中在替雷利珠單抗和歐司珀利單抗的合作中，截至2022年12月31日止年度自遞延收入確認的研發服務收入為4,680萬美元，對於諾華在選擇權期間使用歐司珀利單抗的權利，自遞延收入確認的當期收入為1.05億美元，確認與向諾華銷售替雷利珠單抗臨床供應相關的收入為950萬美元。截至2021年12月31日止年度，合作收入總計5.423億美元，其中在交付替雷利珠單抗許可權並將專有技術轉讓給諾華時確認4.846億美元，在替雷利珠單抗和歐司珀利單抗的合作中，截至2021年12月31日止年度，自遞延收入確認的研發服務收入為5,370萬美元，對於諾華在選擇權期間使用歐司珀利單抗的權利，自遞延收入確認的當期收入為400萬美元(見本公告中的合併財務報表附註4)。

## 銷售成本

銷售成本從截至2021年12月31日止年度的1.649億美元增加至截至2022年12月31日止年度的2.865億美元，主要是因為百澤安<sup>®</sup>、百悅澤<sup>®</sup>和安加維<sup>®</sup>的產品銷售增加，倍利妥<sup>®</sup>的初期銷售（於2021年8月開始銷售），以及凱洛斯<sup>®</sup>和普貝希<sup>®</sup>的初期銷售。

## 毛利率

全年的全球產品銷售毛利由截至2021年12月31日止年度為4.691億美元，增加至截至2022年12月31日止年度9.681億美元，主要原因是本年度產品收入增加。毛利佔產品收入的百分比，從上一年度的74.0%增至截至2022年12月31日止年度的77.2%。這一增長主要是由於與毛利率較低的授權許可產品相比，百悅澤<sup>®</sup>的全球銷售和百澤安<sup>®</sup>的中國銷售佔比提高，且百悅澤<sup>®</sup>和百澤安<sup>®</sup>單位成本較低，但百悅澤<sup>®</sup>和百澤安<sup>®</sup>平均售價降低，一定程度抵銷了毛利增長的影響。

## 研發費用

研發費用由截至2021年12月31日止年度的15億美元增加1.813億美元（或12.4%）至截至2022年12月31日止年度的16億美元。下表分別概述截至2022年及2021年12月31日止年度的外部研發費用、預付授權費及內部研發費用：

	截至12月31日止年度		變動	
	2022	2021	金額	%
	(千美元)			
外部研發費用				
開發項目成本	469,497	477,761	(8,264)	(1.7)%
預付授權費	68,665	83,500	(14,835)	(17.8)%
與安進合作研發費用 <sup>1</sup>	98,955	115,464	(16,509)	(14.3)%
外部研發費用總計	637,117	676,725	(39,608)	(5.9)%
內部研發費用	1,003,391	782,514	220,877	28.2%
研發費用總計	<u>1,640,508</u>	<u>1,459,239</u>	<u>181,269</u>	12.4%

- 截至2022年12月31日止年度，履行安進合作中共同開發管線藥物的義務總計1.954億美元，其中9,900萬美元計入研發費用。其餘9,640萬美元計入研發成本分攤負債的抵減。

截至2022年12月31日止年度，外部研發費用的減少主要是由於合作協定項下的預付授權費降低，我們將之前外包的活動內部化而向CRO支付的相關外部支出降低，以及安進共同開發支出的確認費用減少。



內部研發費用增加2.209億美元(或28.2%)至10億美元，增加的主要原因是我們全球研發機構的擴張和臨床及臨床前候選藥物的增加，以及我們對內部研究與臨床開發活動的持續投入，其中包括以下內容：

- 員工薪酬及福利增加1.147億美元，主要由於僱傭更多研發人員以支持我們不斷擴張的研發活動；
- 材料及試劑費用增加5,760萬美元，主要與內部生產用於臨床的候選藥物有關；
- 支援組織發展的設施、折舊、辦公費用、租金費用及其他費用增加4,760萬美元；
- 股權激勵費用增加2,500萬美元，主要是由於我們的研發員工人數增加，導致激勵費用不斷增長；及
- 諮詢費減少2,400萬美元，主要與我們的候選藥物的發展相關的科學、註冊和開發諮詢活動相關的會議費用減少有關。

### 銷售及管理費用

銷售及管理費用由截至2021年12月31日止年度的9.901億美元增加2.877億美元(或29.1%)，至截至2022年12月31日止年度的12.779億美元。增加主要由以下事項所致：

- 員工薪酬和福利增加1.764億美元，主要由於僱用人員以支援我們不斷增長的業務，包括我們在中國、美國、加拿大、歐洲和新興市場的商業組織的擴張；
- 隨著我們繼續建立全球業務和能力，與我們全球商業組織的發展有關的外部商業化相關費用增加了4,600萬美元，包括市場研究、市場准入研究和推廣活動；
- 股權激勵費用增加3,750萬美元，主要是由於我們的銷售和管理員工人數增加，導致激勵費用不斷增長；及
- 專業費用、諮詢、招聘、資訊技術、稅務、會計及審計服務、設施費用、租賃費用、辦公費用及其他管理費用增加2,780萬美元，主要由於我們業務的全球擴張所致，包括我們在中國、美國和歐洲的商業運營擴張；

### 利息收入(費用)，淨額

利息收入(費用)淨額，自截至2021年12月31日止年度的1,580萬美元淨利息費用，增加6,820萬美元(或433.1%)，至截至2022年12月31日止年度的5,250萬美元淨利息收入。利息收入(費用)淨額的上升主要是由於2021年第四季度科創板上市發售增加了現金餘額，以及我們的現金、現金等價物和短期投資的利率提高帶來的收益。

### 其他(費用)收益，淨額

其他(費用)收益淨額，自截至2021年12月31日止年度的1,590萬美元收入，下降2.398億美元，至截至2022年12月31日止年度的2.239億美元費用。截至2022年12月31日止年度的費用增加主要是由於美元走強帶來的外匯損失和以美元作為功能性貨幣的子公司所持外幣價值重估帶來的影響。費用增加的另一個原因是我們權益性投資的未實現損失增加。這些損失被政府補貼收入增加所部分抵銷。

### 所得稅費用

截至2022年12月31日止年度的所得稅費用為4,280萬美元，而截至2021年12月31日止年度為1,920萬美元。截至2022年12月31日止年度的所得稅費用主要歸因於若干子公司某些不可扣減開支調整後的中國當期稅費，以及美國當期稅費，這是由於根據2017年減稅和就業法案對《國內稅收法》(IRC)第174條的修訂，該法案於2022年1月1日生效，研發支出在發生年度不再完全扣除，並需要進行資本化和攤銷。其他當期稅收支出主要歸因於美國境外不可抵扣的預扣稅款。

## 若干主要資產負債表項目的討論

### 現金、現金等價物、受限制現金及短期投資

截至2022年12月31日，本公司的現金、現金等價物、受限制現金及短期投資主要包括(1)以美元計值的約17億美元；(2)以人民幣計值的約人民幣190億元(相當於約28億美元)；及(3)以歐元、澳元及其他貨幣計值的約44.8百萬美元。

### 應收賬款

應收賬款由截至2021年12月31日的483.1百萬美元減少64.2%至截至2022年12月31日的173.2百萬美元，主要由收到與諾華歐司珀利單抗協議相關的預付款3.0億美元所致。

### 存貨

存貨由截至2021年12月31日的242.6百萬美元增加16.4%至截至2022年12月31日的282.3百萬美元，主要為我們自主開發產品及授權產品的銷售增加進行庫存備存所致。

### 預付開支及其他流動資產

預付開支及其他流動資產由截至2021年12月31日的270.2百萬美元減少19.8%至截至2022年12月31日的216.6百萬美元。減少的主要原因是：(1)預付稅費的減少；(2)我們內部開發的產品製造成本的降低；(3)預付的研發費用減少。

## 物業及設備，淨額

物業及設備由截至2021年12月31日的587.6百萬美元增加44.0%至截至2022年12月31日的845.9百萬美元，乃主要由於公司設於新澤西州霍普韋爾的生產和臨床研發園區建設，以及中國廣州和蘇州的生產設施擴建所致。

## 應付賬款

應付賬款包括應付第三方供應商款項，截至2022年12月31日及2021年12月31日合計分別為294.8百萬美元及262.4百萬美元。

下表載列截至所示日期按發票日期的應付賬款的賬齡分析：

	截至12月31日	
	2022年 (千美元)	2021年 (千美元)
3個月內	290,284	257,977
3至6個月	2,570	3,210
6個月至1年	1,379	1,110
1年以上	548	103
總計	<u>294,781</u>	<u>262,400</u>

## 應計開支及其他應付款項

截至2022年12月31日及2021年12月31日應計開支及其他應付款項包括以下項目：

	截至12月31日	
	2022 (千美元)	2021 (千美元)
酬金相關	184,775	139,966
外部研發活動相關	139,168	213,922
商業活動	51,806	71,560
個人所得稅及其他稅費	18,815	45,661
銷售折讓及退回相關	41,817	59,639
其他	30,971	27,307
預提費用及其他應付款項合計	<u>467,352</u>	<u>558,055</u>

應計開支及其他應付款項由截至2021年12月31日的558.1百萬美元減少16.3%至截至2022年12月31日的467.4百萬美元。減少主要是由於是(i)由於我們將以前的外包活動內部化，支付給合作研發機構的相關外部支出費用減少；(ii)因行使員工股票期權減少而減少的個人所得稅，通過增加招聘更多的人員來支持我們不斷擴大的商業、研究和臨床活動以及我們不斷增長的組織而部分抵銷。

## 流動資金及資本來源

下表列示我們截至2022年12月31日的現金、短期投資及債務餘額：

	截至12月31日止年度	
	2022	2021
	(千美元)	
現金、現金等價物及受限現金	3,875,037	4,382,887
短期投資	665,251	2,241,962
債務總計	538,117	629,678

自成立以來，我們每年呈現為淨虧損，經營活動產生負現金流，由於為我們的研發項目提供資金、與經營有關的銷售及管理費用，以及支援我們的產品商業化所導致。截至2022年及2021年12月31日止年度，我們分別產生淨虧損約20億美元及15億美元。截至2022年12月31日止，累計虧損為71億美元。

迄今為止，我們主要通過公開及私募發行證券的所得款項、來自合作的所得款項以及自2017年9月起的產品銷售收入為經營提供資金。基於我們目前的經營計劃，我們預計截至2022年12月31日，我們的現有現金、現金等價物及短期投資將能滿足自本公告中的財務報表的日期後至少12個月的經營開支及資本支出需求。

2021年12月15日，我們完成了在上交所的首次公開發行。此次科創板發行的股份以人民幣標價（「人民幣股份」），面向中華人民共和國符合資格的投資者發行以供認購。人民幣股份的公開發行價為每股人民幣192.60元，即每股美國存托股份391.68美元。在這次發行中，我們售出了115,055,260股普通股。扣除承銷商佣金和發行費用後的淨所得款項為34億美元。根據中國證券法的要求，科創板發行的淨所得款項必須遵守中國招股說明書中披露的計劃用途以及我們董事會批准的科創板發行募集資金管理政策。

2021年1月，我們與諾華簽訂了合作和授權合約，授予諾華在北美、歐洲和日本開發、生產和商業化替雷利珠單抗的權利。根據協定，我們從諾華收到了6.5億美元的現金預付款。2021年12月，我們擴大了與諾華的合作，與諾華簽訂了一項選擇權、合作和授權合約，以在諾華區域開發、生產和商業化我們的在研藥物TIGIT抑制劑歐司珀利單抗。此外，我們和諾華簽訂了一項協定，授予我們行銷、推廣和銷售五款已獲批的諾華抗腫瘤藥物的權利。根據該協定條款，2022年1月我們從諾華收到了3億美元的現金預付款。

下表提供了截至2022年及2021年12月31日止年度的現金流資料：

	截至12月31日止年度	
	2022	2021
	(千美元)	
年初現金、現金等價物及受限現金	4,382,887	1,390,005
經營活動使用的現金淨額	(1,496,619)	(1,298,723)
投資活動產生的現金淨額	1,077,123	640,659
融資活動(使用)產生的現金淨額	(18,971)	3,636,911
匯率變動的淨影響	(69,383)	14,035
	<u>(507,850)</u>	<u>2,992,882</u>
現金、現金等價物及受限現金淨(減少)增加額		
年末現金、現金等價物及受限現金	<u><u>3,875,037</u></u>	<u><u>4,382,887</u></u>

### 經營活動

經營活動產生的現金流量是對若干非現金項目以及資產及負債變動調整後的淨虧損。

截至2022年12月31日止年度，經營活動所用現金為15億美元，主要由於我們的淨虧損20億美元，包括2.239億美元的其他損失，主要由於美元走強和美國功能性貨幣的子公司所持外幣的重估影響，部分被非現金支出和調整3.748億美元及經營資產及負債淨額減少1.324億美元所抵銷。非現金支出和調整主要由股權激勵費用、購買在研項目支出以及折舊和攤銷費用所致，被研發成本分攤負債的攤銷所抵銷。營運資本的減少主要是由於應收賬款和預付費用減少，以及應付稅款增加，部分被遞延收入減少和存貨增加所抵銷。



截至2021年12月31日止年度，經營活動所用現金為13億美元，主要是由於我們的淨虧損15億美元及經營性資產及負債淨額增加1.183億美元，部分被2.774億美元的非現金支出和調整所抵銷。非現金支出和調整主要由股權激勵費用、購買在研項目支出以及折舊和攤銷費用所致，被研發成本分攤負債的攤銷所抵銷。營運資本的增加主要是由於應收賬款、存貨和預付費用的增加，並被應付賬款、預提費用和其他負債以及諾華預付款帶來的遞延收入的增加所抵銷。

## **投資活動**

投資活動產生的現金流主要包括資本支出、投資的購買、出售、到期及處置以及合作協定有關的預付款。

截至2022年12月31日止年度，投資活動提供現金11億美元，包括出售及到期的16億美元投資證券，部分被資本支出3.254億美元、合作預付款1.437億美元、取得長期投資1,590萬美元及購買短期投資證券150萬美元所抵銷。

截至2021年12月31日止年度，投資活動提供現金6.407億美元，包括購買短期投資證券21億美元，資本支出2.629億美元，取得無形資產4,340萬美元，取得長期投資4,350萬美元及合作預付款850萬美元，這些被出售及到期的31億美元投資證券所抵銷。

## **融資活動**

融資活動產生的現金流主要包括通過股權發售普通股、人民幣股份和美國存托股份、發行及償還短期和長期債務以及通過員工設定受益計劃銷售美國存托股份所得款項。

截至2022年12月31日止年度，融資活動使用的現金為1,900萬美元，主要包括償還短期貸款4.171億美元，部分被短期貸款所得款項3.138億美元、員工行使股票期權和通過我們的員工股票購買計劃發行股票的所得款項4,700萬美元，以及長期銀行貸款所得款項3,740萬美元所抵銷。

截至2021年12月31日止年度，融資活動提供的現金為36億美元，主要包括2021年12月科創板發行的淨所得款項34億美元、短期貸款所得款項4.064億美元、員工行使股票期權和通過我們的員工股票購買計劃發行股票的所得款項9,280萬美元、向安進出售我們的股票所得款項5,000萬美元，以及長期銀行貸款的所得款項1,680萬美元。這些現金流入被償還短期貸款的3.218億美元所部分抵銷。

## 匯率對現金的影響

我們的大部分業務經營位於中國，其產生大量來自產品銷售的人民幣現金，同時需要大量人民幣現金以償付負債義務。此外，在2021年12月15日，我們收到了科創板發行的募集資金淨所得款項217億元人民幣。由於本公司的呈報貨幣為美元，在此期間的匯率波動可能會對我們的合併現金餘額產生重大影響。

## 未來流動資金和重大資金需求

在我們能夠產生足以支付成本和資本性投資的大量的產品收入之前，我們可能需通過股權發售、債務融資、合作安排、戰略聯盟、授權許可安排、政府補助及其他可用資源的組合為我們的現金需求提供資金。根據SEC規則，我們目前符合「知名經驗豐富的發行人」的資格，允許我們提交儲架登記聲明，以登記於備案後生效的未指定數量的證券。2020年5月，我們向SEC提交了一份儲架登記聲明，內容有關不時按任何有關發售時將予確定的價格及條款發行未指定數量的普通股（包括以美國存托股份的形式）、優先股、各種系列的債券及／或購買任何有關證券（不論按個別還是單位購買）的認股權證。本登記聲明於遞交後生效，並將於遞交後三年內有效，在此之前我們可以遞交另一份儲架登記聲明，於遞交後三年內有效。

若我們通過股權發售或可轉債籌集額外資本，我們股東的所有權權益將被稀釋，且此類證券的條款可能包括清算或其他偏好，對您作為美國存托股份、普通股或人民幣股份持有人的權利產生不利影響。債務融資（如有）可能涉及有限或限制我們採取具體行動能力的契約，如產生額外債務、作出資本支出、宣派股息以及可能要求發行認股權證，其可能潛在稀釋您的所有權權益。若我們通過與協力廠商達成合作協定、戰略聯盟或授權安排來籌集額外資金，則我們可能須放棄對我們的產品或候選藥物、未來收入來源或研究項目的寶貴權利，或者根據對我們不利的條款授予許可。若我們無法於需要時通過股權或債務融資、合作或其他來源籌集額外資金，我們可能會被要求延遲、限制、減少或終止產品的開發或商業化工作，或授出我們本會選擇自行開發及行銷的產品或候選藥物的開發及行銷權利。

我們重大的短期和長期現金需求包括以下營運、資本和生產支出，其中一部分包含合同約定或其他義務。我們計劃使用當前的財務資源以及預計收到的應收賬款、產品銷售收入和特許權使用費收入以及預計根據現有合作和授權協定收到的報銷來滿足我們的重大現金需求。

## 合同約定和其他義務

下表概述截至2022年12月31日的重大合同義務：

	按期間劃分的到期付款		
	總額	短期 (千美元)	長期
<b>合同義務</b>			
經營租賃承諾	63,024	26,278	36,746
購買承諾	117,293	74,449	42,844
債務責任	538,117	328,969	209,148
債務利息	45,947	16,632	29,315
共同開發撥資承諾	595,702	231,697	364,005
撥資承諾	16,000	7,000	9,000
研發承諾	22,327	5,829	16,498
養老金計劃	7,760	2,553	5,207
資本承諾	404,914	404,914	—
合計	<u>1,811,084</u>	<u>1,098,321</u>	<u>712,763</u>

### 經營租賃承諾

我們在中國北京、上海、蘇州和廣州租賃了辦公或生產設施；在美國加利福尼亞州、麻塞諸塞州、馬里蘭州和新澤西州以及瑞士巴塞爾租賃了辦公設施，上述各租約均為不可撤銷、到期日不一的經營租賃。經營租賃項下的付款在有關租賃期間以直線法列支。上表中概述此類不可撤銷經營租賃項下的未來最低付款總額。

### 購買承諾

截至2022年12月31日，購買承諾總計為1.173億美元，其中與自合約生產機構購買供應的最低採購要求相關的金額為5,530萬美元，與從BMS及安進購買產品採購訂單義務相關的金額為6,190萬美元。我們就向BMS或安進購買產品並無任何最低採購要求。

### 債務責任及利息

未來十二個月內到期的債務總額為3.290億美元。長期債務總額為2.091億美元。有關我們債務責任的進一步詳情，請參閱財務報表附註16。

銀行貸款的利息按季支付，直至有關貸款悉數結清為止。計算合同義務時，對未償還貸款的剩餘合同期內採用浮動利率義務的現行利率。

## **共同開發撥資承諾**

根據我們與安進公司的合作，我們負責為授權腫瘤管線藥物的全球臨床開發成本共同出資，總上限為12.5億美元。我們通過提供現金和／或開發服務為共同開發成本中我們的部分出資。截至2022年12月31日，我們的剩餘共同開發撥資承諾為6億美元。

## **撥資承諾**

撥資承諾由我們兩項權益法投資的承諾資本構成，金額為1,900萬美元。截至2022年12月31日，我們的剩餘撥資承諾為1,600萬美元，預計將在投資期內不定時支付。

## **研發承諾**

我們簽訂了長期研發協定，其中包括在未來四年內支付預付款和固定季度付款的義務。截至2022年12月31日，研發承諾總額為2,230萬美元。

## **養老金計劃**

我們在瑞士設有一個設定受益養老金計劃。根據於2022年12月31日生效的年度出資繳款，設定受益養老金計劃的出資義務相當於每年260萬美元，以實現計劃資產的市值等於預計收益義務的全額出資狀態。由於未來人員配置及薪酬水準、各種精算假設及計劃資產實際投資回報的變化，未來出資需求將會變化。

## **資本承諾**

截至2022年12月31日，我們的資本承諾為4.049億美元，用於購買物業、廠房及設備，主要用於建設我們設於新澤西州霍普韋爾的生產與臨床研發園區、中國廣州和蘇州的生產設施擴建額外產能以及北京英仁偉業生物科技有限公司的新樓建設。

## **其他義務**

我們預計將對我們未來在美國的生產基地進行重大投資，該生產基地將建在新澤西州霍普韋爾，佔地42英畝，我們以7,520萬美元的價格購買了該基地。隨著我們在未來幾年內建設霍普韋爾生產設施，我們預計將有大量的資本支出。

我們也在日常業務過程中與合約研究機構訂立研發服務協定。這些合約通常可隨時由我們以事先書面通知取消。



我們亦就授權智慧財產權與機構及公司訂立合作協定。我們可能有責任就有關此類協定所訂明產品作出未來開發、註冊及商業化里程碑付款及有關未來銷售的特許權使用費付款。這些協定項下付款通常於實現有關里程碑或銷售時到期及應付。由於此類里程碑的實現及時間並不固定且無法確定，故此類承諾並未於我們的資產負債表記錄。當實現此類里程碑或銷售時，相應金額會於我們的財務報表中確認。

## 利息及信貸風險

可能面臨信用風險的金融工具包括現金及現金等價物、受限現金、短期投資以及應收賬款。

截至2022年12月31日和2021年12月31日，我們的現金和現金等價物分別為39億美元和44億美元，受限現金分別為550萬美元和720萬美元，以及短期投資分別為7億美元和22億美元。我們的現金及現金等價物存放於中國境內外的多家信譽良好的大型金融機構。存放於此類金融機構的存款不受法定或商業保險的保護。若其中一家金融機構破產，我們可能無法全額收回存款。我們相信此類金融機構的信貸品質很高，且我們會持續監控此類金融機構的信用狀況。2022年12月31日，我們的短期投資主要包括美國國庫債券。我們相信美國國庫債券的信貸品質很高，並會持續監控此類機構的信用狀況。

我們投資活動的主要目的是在不會顯著增加風險的情況下保存資本、提供流動資金並實現收入最大化。我們主要面臨的市場風險與受中國及美國利率的總體水準變化影響的利率波動有關。鑒於我們現金等價物的短期性質，我們認為市場利率的突然變化預期不會對我們的財務狀況和／或經營業績產生重大影響。我們估計，假設市場利率上升或降低100個基點，將導致我們截至2022年12月31日的投資組合的公允價值分別減少210萬美元或增加210萬美元。

我們並不認為我們的現金及現金等價物和短期投資存在重大違約或流動性風險。雖然我們認為我們的現金及現金等價物及短期投資不包含過高風險，但我們無法就未來投資不會受到市場價值不利變動的影響提供絕對保證。

截至2022年12月31日和2021年12月31日，我們的應收賬款淨額分別為1.732億美元和4.831億美元。2021年12月31日的應收賬款包括諾華根據歐司珀利單抗協定支付的3億美元預付款。應收賬款淨額為產生於產品銷售的金額以及應收合作方的金額。我們監控經濟狀況以識別可能表明應收賬款有收回風險的事實或情況。迄今為止，我們在收回應收賬款方面沒有經歷任何重大損失。

## 貨幣兌換風險

本公司大部分費用、資產及負債均以人民幣計值。中國政府於1994年廢除了雙邊匯率制度，並引入中國人民銀行(PBOC)每日報價的單一匯率。然而，匯率統一並不意味著人民幣可以隨時兌換成美元或其他外幣。所有外匯交易繼續通過中國人民銀行或獲授權按中國人民銀行報價匯率買賣外幣的其他銀行進行。中國人民銀行或其他機構批准外匯付款需要提交付款申請表以及供應商發票、運輸單據及簽署的合同。

此外，人民幣價值受到中國中央政府政策、國際經濟及政治發展變化對中國外匯交易系統市場供求關係的影響。

## 外幣匯率風險

我們面臨各種貨幣風險產生的外匯風險。我們的呈報貨幣為美元，但我們的部分經營交易及資產和負債是以其他貨幣計價，如人民幣、歐元及澳元。

人民幣不能自由兌換為外幣進行資本帳戶交易。人民幣兌美元及其他貨幣的價值受到中國政治經濟狀況、中國外匯價格變動及其他因素的影響。自2005年起，允許人民幣與一系列若干外幣的匯率在窄幅、可控的範圍內波動。截至2022年及2021年12月31日止年度，人民幣兌美元分別貶值約8.2%及升值約2.3%。市場力量、中國政府政策、美國政府政策如何在未來影響人民幣與美元之間的匯率難以預測。

如果我們需要將美元兌換成人民幣用於資本支出、營運資金以及其他業務目的，人民幣兌美元升值將對我們從兌換中獲得的人民幣金額產生不利影響。相反，如果我們決定將人民幣兌換為美元用於支付普通股股息、戰略收購或投資或其他業務目的，則美元兌人民幣升值將對我們獲得的美元金額產生不利影響。

此外，人民幣兌美元大幅貶值可能會大幅減少本公司美元等值外幣現金餘額及貿易應收賬款款項。另外，匯率的波動性可能會對其他綜合收益(虧損)中的外幣報表折算差額產生重大影響。我們並未使用衍生金融工具對沖外幣匯兌風險。

## 通貨膨脹的影響

通貨膨脹通常會增加我們的勞動成本和臨床開發成本。我們認為通貨膨脹對我們截至2022年12月31日止年度的經營業績並無重大影響。



## 資本負債比率

截至2022年12月31日，本公司的資本負債比率（按截至年末的計息貸款總額除以股東權益總額計算）由截至2021年12月31日的10.3%增至12.3%。該增加主要由於累計虧損增加。

## 所持重大投資

除綜合財務報表附註所披露者外，截至2022年12月31日，我們並無持有任何其他重大投資。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

截至2022年12月31日，我們計劃對我們於美國的未來生產設施作出重大投資，我們以75.2百萬美元收購位於新澤西州霍普韋爾將用於建設的42英畝用地。我們預期，由於我們將於未來幾年建設霍普韋爾設施，其將產生重大資本開支。

除上文披露者外，我們於截至2022年12月31日並無重大投資及資本資產的其他計劃。

## 子公司及聯屬公司的重大收購及出售

截至2022年12月31日止年度，我們並無進行任何有關子公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售。

## 僱員及薪酬政策

截至2022年12月31日，我們擁有一支逾9,000名僱員組成的全球團隊，較截至2021年12月31日的8,000名僱員有所增加。大部分僱員為全職僱員。

公司定期審查員工的薪酬政策和待遇。除了現金薪酬和福利外，我們還可根據我們的股權計劃向員工發行股票期權、股票增值權、限制性股票、限制性股票單位、非限制性股票、績效股票獎勵、現金獎勵和等額股息權。我們還為員工提供外部和內部培訓計劃。這些方案是通過對類似行業和類似規模的公司進行基準評估而制定的。公司在截至2022年12月31日的年度發生的總薪酬成本為14億美元（2021年：10億美元）。

## 資產質押

截至2022年12月31日，我們已抵押於指定銀行賬戶中持有的受限制存款5.5百萬美元（2021年12月31日：7.2百萬美元），作為信用證及保函的抵押品，以及土地使用權和若干固定資產，總賬面值為123.9百萬美元（2021年12月31日：145.8百萬美元）乃作為長期銀行貸款的抵押品。

## 或然負債

截至2022年12月31日，我們並無任何重大或然負債（2021年12月31日：無）。

## 末期股息

截至2022年12月31日止年度，董事會建議概不派發任何末期股息。

## 近期會計公告

有關近期會計公告的資料，請參閱本公告所載綜合財務報表附註2。

## 其他資料

### 遵守企業管治守則

本公司致力維持及提升嚴格的企業管治。本公司企業管治原則旨在推廣有效的內部控制措施、於業務各個方面秉承高標準的道德水準、透明度、責任承擔及誠信，確保本公司事宜均按照適用的法律法規開展，並增進董事會工作的透明度及加強對本公司股東的責任承擔。

董事會相信良好企業管治水平對本公司而言屬不可或缺的框架，以保障股東利益、提升企業價值及制定其業務策略及政策。

於報告期內，本公司已應用香港上市規則附錄十四所載適用於本公司的企業管治守則（「企業管治守則」）。

根據企業管治守則守則條文第C.2.1條，主席與首席執行官的職責應有區分，不應由一人兼任，於香港聯交所上市之公司應遵守有關規定，但亦可選擇偏離該規定行事。我們的主席與首席執行官並無區分，現時由歐雷強先生兼任該兩個角色。董事會認為，歐雷強先生為識別戰略機會和董事會關注事項的最適合董事，因為彼作為聯合創始人和首席執行官對我們的業務有廣泛的了解。董事會亦認為，主席和首席執行官由同一人士兼任可促進戰略倡議的有效執行並便利管理層與董事會之間的資訊溝通。董事會將在以後繼續審查並研討在慮及本公司整體情況後認為條件適宜時，將主席與首席執行官的角色進行區分這一選擇。我們的企業管治指引為董事會提供了靈活性，使其能根據本公司的最佳利益選擇適合本公司的董事會領導架構。我們的企業管治指引亦規定，倘主席和首席執行官由同一人士兼任或倘主席不符合獨立性，則獨立董事可選舉一位首席董事。本公司獨立非執行董事Ranjeev Krishana先生目前擔任首席董事。董事會認為當前的董事會領導架構將有助於確保持續強有力和有效的領導。首席董事的職責載於企業管治指引，包括於主席未出席時主持董事會會議及獨立董事管理會議；與管理層協商董事會會議的安排、地點、議程及材料；以及在適用情況下召開董事會獨立及非管理層董事會議。

審計委員會已遵循香港上市規則第3.21條及企業管治守則，惟企業管治守則第D.3.3及D.3.7段所規定的職權範圍除外。然而，審計委員會的章程符合納斯達克上市規則及美國證券交易委員會規則。除其他事項外，審計委員會的主要職責包括監督我們財務報表的完整性以及我們是否遵守與我們的財務報表和會計事項有關的法律和監管要求，審查我們對財務報告是否有足夠的內部控制，及審查所有關聯方交易是否存在潛在利益衝突情況和批准所有此類交易。截至本公告日期，審計委員會由兩名獨立非執行董事（即Thomas Malley先生及Corazon (Corsee) D. Sanders博士）及一名非執行董事（即Anthony C. Hooper先生）組成。Thomas Malley先生為審計委員會主席，彼具備香港上市規則第3.10(2)及3.21條所規定的適當資格。

我們的薪酬委員會（「薪酬委員會」）已遵循香港上市規則第3.25條及企業管治守則，惟企業管治守則第E.1.2段所規定的職權範圍除外。然而，薪酬委員會的章程符合納斯達克上市規則。薪酬委員會的主要職責為審查及就董事薪酬向董事會做出建議，評估首席執行官、總裁、首席運營官及中國區總經理，以及首席財務官的表現並就其薪酬條款進行審查及向董事會作出建議，及審查和批准其他高級管理人員和高級管理層的薪酬，以及審查及批准有關薪酬激勵計劃及股權計劃的事宜。截至本公告日期，薪酬委員會由三名獨立非執行董事（即Margaret Han Dugan博士、Ranjeev Krishana先生及易清清先生）組成。Margaret Han Dugan博士為薪酬委員會主席。陳永正先生於2022年6月22日辭任獨立非執行董事職務。由於辭任董事職務，陳先生同時辭任董事會薪酬委員會成員職務。Margaret Han Dugan博士獲委任為董事會薪酬委員會成員及主席，自2022年9月13日起生效。

我們的提名及企業管治委員會（「提名及企業管治委員會」）已遵循企業管治守則，惟企業管治守則第B.3.1段所規定的職權範圍除外。然而，提名及企業管治委員會的章程符合納斯達克上市規則。提名及企業管治委員會的主要職責包括制定和向董事會建議董事會和下屬委員會成員資格的標準，向董事會建議提名為董事和各董事會下屬委員會成員的人選，及制定並向董事會推薦一套企業管治指引。截至本公告日期，提名及企業管治委員會由三名獨立非執行董事（即Donald W. Glazer先生、Michael Goller先生及Alessandro Riva博士）及一名非執行董事（即Anthony C. Hooper先生）組成。Donald W. Glazer先生為提名及企業管治委員會主席。蘇敬軾先生於2022年1月31日辭任獨立非執行董事職務。由於辭任董事職務，蘇敬軾先生同時辭任董事會提名及企業管治委員會成員職務。Alessandro Riva博士獲委任為董事會提名及企業管治委員會成員，自2022年2月1日起生效。

除上文所披露者外，於報告期內，本公司一直遵守企業管治守則所載的全部條文。

董事會將繼續定期審閱及監管企業管治常規，確保本公司遵守企業管治守則及維持高標準的企業管治常規。

## 遵守與上市發行人董事進行證券交易的標準守則同等的政策

除下文所披露者外，本公司已採納其本身的內幕交易政策，其條款不遜於香港上市規則附錄十所載有關董事買賣本公司證券的證券交易的標準守則（「標準守則」）所規定者。

根據標準守則第B.8條，董事於未書面通知主席或董事會為此而指定的另一名董事（該董事本人以外的董事）及接獲註明日期的確認書之前，均不得買賣其所屬發行人的任何證券。根據本公司的內幕交易政策，本公司總法律顧問已被指定為內幕交易合規管理人，而有意買賣本公司證券的董事須通知總法律顧問。董事會認為，我們的內幕交易合規管理人，儘管並非董事會成員，但能夠根據本公司的內幕交易政策（其條款不遜於標準守則所載者）恰當而適合地履行其職責。

經向全體董事作出特定查詢後，全體董事確認彼等於報告期的整個期間內一直嚴格遵守本公司本身的內幕交易政策所載的規定標準。



## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司及其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司於香港聯交所上市的任何證券。

## 根據香港上市規則第13.51(B)(1)條披露董事資料變動

經本公司作出特定查詢及董事隨後確認後，除下文所披露者外，於報告期內，概無任何董事資料變動須根據香港上市規則第13.51(B)(1)條披露。董事資料變動載於下文：

### 董事

### 於本公司擔任的職位變動

蘇敬軾先生

自2022年1月31日起，辭任獨立非執行董事，同時辭任董事會提名及企業管治委員會和董事會商業及醫學事務諮詢委員會（「商業及醫學事務諮詢委員會」）成員

Margaret Dugan 博士

自2022年2月1日起，獲委任為獨立非執行董事，並獲委任為董事會科學諮詢委員會（「科學諮詢委員會」）成員；自2022年2月25日起，獲委任為商業及醫學事務諮詢委員會成員；自2022年9月13日起，獲委任為董事會薪酬委員會成員及主席

Alessandro Riva 博士

自2022年2月1日起，獲委任為獨立非執行董事，並獲委任為提名及企業管治委員會及科學諮詢委員會成員；自2022年11月20日起，獲委任為科學諮詢委員會聯合主席

陳永正先生

2022年6月22日辭任獨立非執行董事，同時辭任薪酬委員會及商業及醫學事務諮詢委員會成員

Corazon (Corsee) D.  
Sanders 博士

自2022年11月20日起，不再擔任科學諮詢委員會聯合主席，但將繼續擔任科學諮詢委員會成員。

## 安進所得款項淨額用途

於2020年1月2日，本公司根據就安進合作協議訂立的有關安進股份購買協議（經修訂），按每股美國存託股份174.85美元向安進出售15,895,001股美國存託股份（代表本公司206,635,013股普通股及截至同日本公司已發行股份所有權權益的約20.5%），所得現金款項總額為2,779,241,000美元。認購價代表：(a)截至2019年10月30日（安進股份購買協議當日的前一天）本公司美國存託股份的30日成交量加權平均價格溢價36%；(b)（假設兌換率為1.00美元兌7.84港元）本公司普通股於2019年10月31日（股份購買協議當日）在香港聯交所所報的收市價溢價26%；(c)本公司美國存託股份於2019年10月31日在納斯達克的收市價溢價26%。

出售股份的所得款項淨額已經及將會根據本公司日期為2019年11月29日的通函所載用途而獲動用。下表載列直至2022年12月31日所得款項淨額的計劃用途及實際用途：

所得款項用途	計劃用途 (千美元)	佔所得 款項 淨額總額 百分比(%)	直至	直至	截至
			2021年 12月31日的 實際用途 (千美元)	2022年 12月31日的 實際用途 (千美元)	2022年 12月31日 尚未動用 所得款項 淨額 (千美元)
業務運營撥資 <sup>(a)</sup>	<u>2,779,241</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,869,643</u>	<u>2,080,068</u>	<u>699,173</u>

附註(a)：透過提供現金及開發服務為本公司於安進合作協議下的開發義務撥資（總上限約為12.5億美元）；為開發、生產和商業化本公司自主開發的候選藥物撥資；為本公司商業化活動的擴大撥資；及撥付未來產能擴充和一般公司用途（按適用情況）（如本公司日期為2019年11月29日的通函所事先披露）。

本公司計劃根據實際經營按照預期用途逐步動用餘下所得款項淨額，預期將於2026年悉數動用。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2019年11月1日、2019年12月9日及2020年1月3日之公告。

於2020年9月24日，本公司訂立經重列第二份修訂，以修訂安進股份購買協議。根據經重列第二份修訂，本公司授予安進直接購股權，以認購額外股份數額為使其能夠增加（並且隨後維持）其在本公司已發行股本中約20.6%的所有權所必需之數額。該直接購股權可按月行使，惟前提為其將僅於因本公司不時根據其股權激勵計劃發行新股份而導致股權攤薄時安進於每月參考日期在本公司已發行股本中的權益少於20.4%。於直接購股權期間內，額外股份的總數不得超過75,000,000股。

額外股份的購買價將為前一個月最後一個交易日之前90天本公司美國存託股份的成交量加權平均價格。直接購股權行使期於2020年12月1日開始，並將於以下最早日期終止：(a)因安進出售股份而使安進擁有本公司發行在外股本少於20%之日；(b)安進或本公司至少提前60天書面通知對方希望終止直接購股權；或(c)直接購股權行使期開始之日起的第三個週年日。直接購股權無歸屬期。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年3月18日、2020年9月25日的公告及本公司日期為2020年10月9日之通函。

根據經重列第二份修訂，於2021年9月安進行使直接購股權時，本公司向安進非公開發行了共計165,529股美國存托股份（代表2,151,877股普通股），總對價為50,000,000美元。截至2022年12月31日，所得款項淨額50,000,000美元已悉數動用。

### **2020年7月股份認購所得款項淨額用途**

於2020年7月15日，本公司根據股東於2020年股東週年大會上通過的普通決議案授予董事會以配發、發行及處理最多202,995,338股股份的一般授權，根據日期為2020年7月12日的股份購買協議按購買價每股本公司普通股14.2308美元（相當於每股美國存託股份185美元）向八名現有投資者配發及發行145,838,979股本公司普通股，總現金代價約為20.8億美元。

出售股份的所得款項淨額將用於(a)資助本公司研究及臨床開發活動（包括擴展其批准產品的適應症），推進其管線產品（包括內部開發分子及授權許可化合物），以及發展及擴展其臨床前項目；(b)推進業務開發活動，以通過授權許可或收購（如適用）新增技術、藥物或候選藥物、腫瘤學領域內外其他資產或業務擴展本公司的商業及開發階段產品組合或其他戰略投資或機會；(c)投資本公司批准產品於中國、美國以及其他可能地區市場的商業活動；及(d)擴展並進一步建立本公司在商業化、製造以及研發等領域的全球組織及能力。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年7月13日及2020年7月16日的公告。

截至2022年12月31日，所得款項淨額已悉數動用。

## 科創板發售所得款項淨額用途

於2021年12月15日，本公司已於上交所科創板完成科創板發售。根據股東於本公司於2021年6月16日舉行的2021年股東週年大會上批准的發行股份的一般授權，科創板發售的發售股份以人民幣（「人民幣股份」）發行並由中國合資格投資者認購。人民幣股份的公開發行價為每股人民幣股份人民幣192.60元，其相當於每股普通股234.89港元或每股美國存託股份391.68美元。本次發售中，本公司出售115,055,260股人民幣股份。人民幣股份不可與本公司於香港聯交所上市之普通股或本公司於納斯達克全球精選市場上市的代表本公司普通股的美國存託股份互換。扣除承銷佣金以及發行費用後的所得款項淨額為3,392,616,000美元。科創板發售所得款項淨額已經並將按照公司科創板招股說明書中列示的目的使用於(i)臨床研發項目；(ii)研發中心建設；(iii)生物製造工廠建設；(iv)銷售及營銷隊伍擴充；及(v)營運資金及一般企業用途。根據中國證券法的規定，科創板發售所得款項淨額的使用須嚴格遵守科創板招股說明書內披露的計劃用途以及本公司董事會批准的科創板發售所得款項管理政策。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年11月16日、2021年1月29日、2021年4月20日、2021年5月14日、2021年6月1日、2021年6月21日、2021年6月28日、2021年6月30日、2021年7月9日、2021年7月28日、2021年10月15日、2021年11月16日、2021年11月23日、2021年11月24日、2021年11月29日、2021年11月30日、2021年12月2日、2021年12月6日、2021年12月7日、2021年12月13日、2021年12月21日、2021年12月28日、2022年4月29日、2022年6月27日、2022年8月30日、2022年9月28日的公告及日期為2021年4月30日之通函。

截至2022年12月31日，所得款項淨額共計人民幣83億元已動用，剩餘人民幣134億元將根據實際業務需求按照有關擬定用途逐步動用，預期將於科創板發售完成起五年內悉數動用。下表載列直至2022年12月31日所得款項淨額的計劃用途及實際用途：

所得款項用途	計劃用途 (人民幣千元)	直至	直至	截至
		2021年 12月31日的 實際用途 (人民幣千元)	2022年 12月31日的 實際用途 (人民幣千元)	2022年 12月31日 尚未動用 所得款項 淨額 (人民幣千元)
藥物臨床試驗研發項目	13,245,940	—	4,499,849	8,746,091
研發中心建設項目	467,700	—	376,601	91,099
生產基地研發及產業化項目	150,000	—	153,451	- 3,451*
營銷網絡建設項目	136,360	—	71,580	64,780
補充流動資金	6,000,000	—	2,662,674	3,337,326
超募資金	1,630,155	—	489,000	1,141,155
合計	<u>21,630,155</u>	<u>—</u>	<u>8,253,155</u>	<u>13,377,000</u>

\* 生產基地研發及產業化項目累計投入金額大於承諾投入金額，超出部分屬於募集資金利息收益。



## 審計委員會審閱財務報表

審計委員會檢討內部控制的充分性，確保內部控制系統有效識別、管理及減低業務經營所涉及的風險。審計委員會目前由三名成員組成，分別為Thomas Malley先生、Anthony C. Hooper先生及Corazon (Corsee) D. Sanders博士。Thomas Malley先生及Corazon (Corsee) D. Sanders博士為獨立非執行董事，Anthony C. Hooper先生為非執行董事。Thomas Malley先生是審計委員會主席。

審計委員會已審閱本公司截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表及年度業績。審計委員會亦已與本公司高級管理人員及外聘核數師安永會計師事務所討論有關本公司所採納的會計政策及慣例以及內部控制的事宜。

## 本公司核數師的工作範疇

本公司核數師，安永會計師事務所，已就本公告所載本公司截至2022年12月31日止年度綜合年度業績的數據，與本公司截至2022年12月31日止年度綜合財務報表所載數據核對一致。本公司核數師根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港相關服務準則第4400號接受委聘進行有關財務資料的協定程序及參考應用指引第730號（修訂本）有關年度業績初步公告的核數師指引（「應用指引第730號」）進行核數工作。根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證聘用準則，本公司核數師就此進行的工作並非鑑證，因此本公司核數師對本公告不作出保證。

## 其他董事委員會

除審計委員會外，本公司亦設有提名及企業管治委員會、薪酬委員會、科學諮詢委員會及商業及醫學事務諮詢委員會。

## 報告期後重要事項

除上文所披露外，自2022年12月31日起至本公告日期，概無發生影響本公司的重要事項。



## 股東週年大會及記錄日期

本公司預計將於2023年6月15日或前後舉行股東週年大會（「股東週年大會」）。

本公司謹此宣佈，為釐定出席股東週年大會並於會上投票的資格，記錄日期將定於2023年4月17日（星期一）上午五時正（開曼群島時間）。為確保符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有填妥的股份過戶表格連同有關股票須於2023年4月17日（星期一）下午四時三十分（香港時間）之前，送達本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖）辦理股份過戶登記手續。

舉行股東週年大會的通告將適時按照香港上市規則規定的方式刊發並寄發予本公司股東。

## 刊發年度業績及年度報告

本年度業績公告於香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.beigene.com](http://www.beigene.com))刊登。本公司截至2022年12月31日止年度的年度報告將於上述網站刊登，並將適時寄發予本公司股東。

承董事會命  
百濟神州有限公司  
主席  
歐雷強先生

香港，2023年3月29日

於本公告日期，本公司董事會包括主席兼執行董事歐雷強先生、非執行董事王曉東博士及Anthony C. Hooper先生，以及獨立非執行董事Margaret Han Dugan博士、Donald W. Glazer先生、Michael Goller先生、Ranjeev Krishana先生、Thomas Malley先生、Alessandro Riva博士、Corazon (Corsee) D. Sanders博士及易清清先生。