

財務資料

閣下應將以下討論及分析與本文件附錄一會計師報告所載的我們的綜合財務報表及隨附附註一併閱讀。我們的綜合財務報表已根據國際財務報告準則編製，而國際財務報告準則或會在若干方面有別於其他司法權區的公認會計原則。閣下應閱讀會計師報告全文，而不應僅依賴本節所載的資料。

以下討論及分析載有前瞻性陳述，反映我們目前對未來事件及財務表現的看法。該等陳述乃基於我們根據經驗及對歷史趨勢、當前狀況及預期未來發展的看法以及我們認為在有關情況下屬適當的其他因素作出的假設及分析。然而，實際結果及發展是否符合我們的預期及預測取決於多項風險及不確定因素，其中許多風險及不確定因素非我們所能控制或預見。於評估我們的業務時，閣下應審慎考慮本文件提供的所有資料，包括「風險因素」及「業務」各節。

概覽

我們是一個世界前沿的基於量子物理、以人工智能賦能和機器人驅動的創新型研發平台。我們採用基於量子物理的第一性原理計算、先進人工智能、高性能雲計算以及可擴展及標準化的機器人自動化相結合的方式，為製藥及材料科學（包括農業技術、能源及新型化學品以及化妝品）等產業的全球企業集團和創新公司提供藥物及材料科學研發解決方案及服務。於往績記錄期間，我們的收入來自藥物發現解決方案及智能自動化解決方案。

藥物發現解決方案。我們主要向生物技術與製藥公司提供藥物發現解決方案以於我們向客戶提供研究結果時換取服務費。如若日後我們的合作項目達到特定的里程碑或發生相關合約規定的事件（例如在特定地區成功商業化），我們亦預期獲得額外的特許權使用費、里程碑或者或有付款。此外，我們提供藥物發現解決方案以換取對手方的股權，並於2020年及2021年自該等非現金交易錄得收入。

智能自動化解決方案。我們的智能自動化解決方案主要包括固態研發服務及自動化化學合成服務。我們自智能自動化解決方案產生的收入主要以服務費的形式獲得。

財務資料

我們於往績記錄期間取得顯著增長。於2020年、2021年及2022年，我們的收入分別為人民幣35.6百萬元、人民幣62.8百萬元及人民幣133.4百萬元，2020年至2022年的CAGR為93.4%。我們的收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣42.9百萬元增加86.3%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣80.0百萬元。

由於產生了大量的可轉換可贖回優先股及其他金融負債的公允價值變動，及於往績記錄期間產生較少的研發開支、一般及行政開支、合約履行成本以及銷售及營銷開支，於2020年、2021年及2022年以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，我們錄得的虧損淨額分別為人民幣734.4百萬元、人民幣2,137.3百萬元、人民幣1,438.6百萬元、人民幣343.6百萬元及人民幣620.3百萬元。由於業務估值提高，於整個往績記錄期間可轉換可贖回優先股及其他金融負債的公允價值絕對美元金額有所變動，而我們的研發開支、一般及行政開支、合約履行成本以及銷售及營銷開支隨著我們的業務增長而增加。於2020年、2021年及2022年以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，我們的經調整虧損淨額（為扣除(i)以股份為基礎的薪酬開支及(ii)向投資者發行的可轉換可贖回優先股及其他金融負債的公允價值變動後的非國際財務報告準則計量）分別為人民幣121.9百萬元、人民幣271.0百萬元、人民幣437.4百萬元、人民幣224.1百萬元及人民幣357.5百萬元。

未來，我們旨在通過以下方式維持業務可持續性並實現盈利：(i)豐富及擴大我們的解決方案及服務內容，(ii)擴大客戶群，實現交叉銷售及使收入來源多元化，及(iii)提高運營效率並實現規模經濟。

影響我們經營業績的主要因素

我們的經營業績已並預計將持續受到多項因素的重大影響，包括以下各項：

我們競爭的不斷發展的市場

我們在不斷發展的新技術市場（包括人工智能、基於量子力學的計算及自動化）中開展競爭，其近年來經歷快速增長。根據弗若斯特沙利文的資料，全球藥物研發外包服務市場、全球固態研發服務市場規模、全球自動化研發實驗室市場規模及全球材料科學研發支出於2020年至2022年分別以10.3%、27.6%、32.2%及15.0%的CAGR增加，並預計於2023年至2030年分別以14.9%、27.7%、39.6%及12.8%的CAGR進一步增加。我們認為，憑藉我們在基於量子物理、以人工智能賦能及機器人驅動的藥物發現及智能自動化解決方案的領先地位及先進技術，我們有能力抓住巨大的市場機會，我們預計未來我們的經營業績及財務表現將進一步改善，市場份額也將進一步提高。有關市場增長驅動因素的詳細討論，請參閱「行業概覽」。

財務資料

我們的技術創新能力

我們經營所在行業受到技術快速進步的影響。我們技術的持續創新對我們滿足客戶及合作者不斷變化的需求並保持於我們經營所在市場的競爭力至關重要。因此，我們須不斷升級、增強及創新我們現有的技術及解決方案，並開發我們的技術及解決方案的新特性及功能，以提升其實用性。

於往績記錄期間，我們啟動多項技術改進和升級。例如，我們已開發出人工智能賦能的智能機器人濕實驗室，以加快濕實驗室進程並提升實驗質量。我們成功推出專有的UpChemist.AI平台，利用我們強大的基於量子物理的計算及智能自動化能力，我們將透過該平台將業務拓展至生物材料、新能源及化工材料等材料科學研發領域。此外，我們已開發ProteinGPT技術並將其應用於多種大分子藥物及新材料的設計及發現項目。

我們已經並將繼續在研發方面投入大量資源，以提供優質客戶體驗。於2020年、2021年及2022年以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，我們的研發開支分別為人民幣83.5百萬元、人民幣212.6百萬元、人民幣359.0百萬元、人民幣159.7百萬元及人民幣234.4百萬元，分別佔我們相應年度／期間收入的約234.4%、338.5%、269.2%、372.1%及293.1%。展望未來，我們計劃繼續投資研發，以進一步增強及創新我們的技術，並支持我們業務的長期增長，這可能會在短期內影響我們的盈利能力及經營現金流量。

我們留住現有客戶及擴大客戶群的能力

客戶（包括我們的藥物發現合作者）的數量、質量及多樣性對我們的經營業績及持續增長至關重要。近年來，越來越多的生物技術與製藥公司及機構使用我們的解決方案及服務，以加快提高其研發進程成功率，於2020年、2021年及2022年以及截至2023年6月30日止六個月，該等公司及機構的數量分別為43家、75家、120家及107家，我們估計未來客戶數量將進一步增長。我們擁有多元化的客戶群，涵蓋初創公司到全球生物技術與製藥公司，我們亦與材料科學領域的客戶建立關係。由於我們先進的研發能力以及對客戶及合作者的獨特的價值主張，許多客戶及合作者成為我們的回頭客並與我們進行捆綁交易或長期合作。於2020年、2021年及2022年以及截至2023年6月30日止六個月，我們的客戶留存率分別約為53.8%、67.5%、51.4%及51.4%。

財務資料

我們主要通過過去的成就進行口碑營銷、在我們經營所在行業內建立良好的聲譽以及通過參加學術研討會、講習班、行業展覽或會議等營銷活動來吸引新客戶及合作者。我們認為，我們聲譽良好的忠實客戶及合作者群體證明了他們對我們解決方案及服務的大力支持及需求，其有助於加強我們的品牌及聲譽，從而為我們的解決方案或服務吸引更多客戶，並吸引更多合作者與我們開展合作。於2020年、2021年及2022年以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，我們的銷售及營銷開支分別為人民幣17.1百萬元、人民幣27.4百萬元、人民幣40.4百萬元、人民幣18.4百萬元及人民幣29.6百萬元，約佔各年度／期間收入的47.9%、43.7%、30.3%、42.8%及37.1%。展望未來，我們相信我們的成功將繼續在很大程度上取決於我們通過以快速、可擴展及新穎的方式及較高的成功率向我們的客戶及合作者提供優質及多樣化服務，挽留及進一步擴大我們的客戶及合作者群體。

我們於其他高價值行業取得成功的能力

我們的財務狀況及增長前景可能受我們未來於其他高價值行業取得成功的能力影響。憑藉我們的專有內部技術及專業知識，我們一直探索進軍其他依靠先進技術的高價值領域，如材料科學（包括農業技術、能源及新化學品以及化妝品）和自動化，以抓住市場機遇並促進我們的服務內容及收入來源多元化。例如，我們與中科國生（杭州）科技有限公司成立合營企業，並僅於四個月內成功開發出一種新型呋喃基生物基表面活性劑，其證實能夠取代常用的石油基表面活性劑。我們擬繼續大力投資與該等高價值行業有關的研發工作，其可能導致我們的財務表現出現變化。

影響我們經營所在行業的一般條件

我們的經營業績受通常影響我們競爭市場的一般條件所影響，主要包括：

- 全球對人工智能賦能及機器人驅動的藥物發現以及智能自動化解決方案的需求；
- 整體經濟狀況（尤其是中國及美國）；
- 藥物及新材料研發的市場競爭；

財務資料

- 有關藥物及新材料研發的技術進步；及
- 影響我們的於中國及美國業務及運營的政府法規、政策及舉措。

該等一般行業條件的任何變化都可能對我們的服務及解決方案需求產生重大影響，並對我們的經營業績產生重大影響。

編製基準

我們於2017年4月28日在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限責任公司，隨後我們就重組實施一系列公司重組，本公司成為當前業務的控股公司。有關重組的詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構」。由於重組僅涉及於現有公司的頂層插入新控股公司及並無導致任何經濟實質變化，歷史財務資料呈列為現有公司的存續物，猶如重組於往績記錄期間初期已獲實施。

本集團最初通過深圳晶泰及其附屬公司在中國開展業務。我們通過與深圳晶泰及其登記股東訂立前合約安排獲得深圳晶泰的控股財務權益。該前合約安排包括獨家業務合作協議、獨家看漲期權協議、投票權代理協議及股權質押協議，其使本集團可對深圳晶泰行使權力，通過參與深圳晶泰獲得可變回報並有能力通過其對深圳晶泰的權力影響該等回報。我們的管理層得出結論，深圳晶泰為受控結構性實體，其中我們為最終主要受益人。通過我們自深圳晶泰的登記股東收購其全部權益，前合約安排已於2021年7月12日終止。上述股權轉讓對本集團綜合財務報表並無任何影響，乃由於股權轉讓的影響導致深圳晶泰及其附屬公司由綜合結構性實體及綜合結構性實體的附屬公司變為本公司直接擁有的綜合附屬公司。該股權轉讓並無改變我們於上述實體的經濟所有權。詳情請參閱「歷史、發展及公司架構－前合約安排」。

我們的歷史財務資料根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。除若干以公允價值計量的金融資產及金融負債外，歷史財務資料以歷史成本為基礎編製。截至2023年6月30日止財政期間強制執行的所有有效準則、準則修訂本及詮釋，於往績記錄期間始終適用於本集團。

財務資料

於2023年6月30日，我們的負債淨額約為人民幣62億元，乃由於我們仍處於服務及解決方案以及技術平台早期開發階段，且我們的可轉換可贖回優先股被呈報為金融負債，並按其公允價值人民幣99億元計量。該等可轉換可贖回優先股在往績記錄期間結束後12個月內並未按合約贖回。

於編製該歷史財務資料時，董事已計及自2023年6月30日起計不少於12個月期間的現金流量預測以及截至2023年6月30日的財務資源，並總結出，我們將有足夠的營運資金以為我們的運營提供資金及履行自2023年6月30日起未來不少於12個月的財務責任。因此，我們的歷史財務資料乃按持續經營基準編製，當中已考慮在日常業務過程中變現的資產及清償的債務。

重大會計政策及估計

我們已識別多項對編製我們的財務資料及了解我們的財務狀況及經營業績屬重大的會計政策。有關我們會計政策的詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註2。

根據國際財務報告準則編製歷史財務資料需要運用若干關鍵會計估計。其亦需要我們的管理層於應用我們的會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或複雜性的方面或假設及估計對歷史財務資料屬重大的方面披露於本文件附錄一會計師報告附註4。

以下各段闡述（其中包括）用於編製我們的財務資料的重要會計政策、估計及判斷：

收入確認

我們提供(i)藥物發現解決方案，及(ii)智能自動化解決方案，主要包括固態研發服務及自動化化學合成服務。收入按日常活動過程中已收或應收服務對價的公允價值計量，並扣除增值稅後入賬。收入顯示扣除折扣及本集團內各公司間銷售。

財務資料

對於藥物發現解決方案及固態研發服務的收入，我們在向客戶轉移相關研究成果的控制權時確認相關收入。對於自動化化學合成服務的收入，我們通常隨時間確認收入，原因為客戶於服務履約期間同時接受及使用我們提供的服務。

我們將客戶及合作者合約收入入賬，包括識別和評估我們根據合約提供的服務，以評估該合約項下的不同義務。客戶合約可能包括多項義務，這些義務可單獨識別，並附有向客戶提供服務的獨立銷售價格。向不同客戶提供的服務因客戶需求而異。交易價格一般包括合約開始時應支付的固定費用以及提供不同服務時應付的固定費用。

我們一般根據向客戶收取的價格，就每項已確定的不同義務釐定獨立銷售價格。倘獨立銷售價格無法直接觀察得出，則會視乎可觀察資料的可用性，使用預計成本加利潤公式或經調整市場評估法進行估算，而我們在制定定價決策時亦考慮我們的定價政策及市場慣例。在估算各項不同義務的相對獨立銷售價格時已作出假設及估計，而有關該等假設及估計的判斷的變更可能會影響收入確認。

當合約的任一訂約方已履行其於合約項下的責任，我們於綜合資產負債表中將該合約呈列為合約成本或合約負債。合約成本為我們已向客戶轉讓服務而有權收取對價的權利。應收款項於我們擁有無條件收取對價的權利時入賬。收取對價的權利僅須待時間過去對價即須到期支付方為無條件。合約負債指尚未向客戶提供相關服務時，就提供服務而向客戶預收的現金。在向客戶提供相關服務時，合約負債確認為收入。

非現金交易

此外，我們已參與若干收入生成交易，在該等交易中，我們提供服務以換取非現金對價（以對手方股權的形式）。我們在向對手方轉移相關研究成果控制權時確認收入，而相關股權於我們獲得該等權益的控制權時於按權益法列賬的投資及按公允價值計入損益的金融資產列賬。

財務資料

在確定整體交易價格時，必須將從客戶處收到的任何非現金對價計算在內，且非現金對價按公允價值計量。倘若我們無法合理估算非現金對價的公允價值，我們則參照承諾向客戶（或客戶類別）提供以換取對價的商品或服務的獨立銷售價格，間接衡量對價。

我們根據從對手方收到的股權的相關公允價值，在合約開始日按公允價值計量非現金對價。

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，我們從收取非現金對價的交易中確認的收入分別為人民幣12.1百萬元、人民幣17.6百萬元、零、零及零。

合約成本／合約履行成本

履行合約的成本於產生時進行資本化，在我們的綜合資產負債表中記為「合約成本」，前提是該成本(i)與現有合約或預期取得可特別認定的合約直接相關；(ii)產生或增加將來用於提供商品或服務的資源；及(iii)預期可收回。與現有合約或預期取得可特別認定的合約直接相關的成本可能包括直接人工、直接材料、明確由客戶承擔的成本以及僅因我們訂立合約而產生的其他成本。資本化成本可能與整個合約有關，也可能只與合約中的具體履約義務有關。

因獲得或履行合約的成本資本化而確認的資產，按照與該資產相關的商品或服務的轉移模式進行系統攤銷，即合約成本將於確認相關收入時於綜合損益表內確認為「合約履行成本」。若資產（於該情形下為合約成本）的賬面金額超出我們預期收取的對價剩餘金額減去與提供該等商品或服務直接相關但尚未確認為支出的成本，則確認減值虧損。

可轉換可贖回優先股

我們發行的可轉換可贖回優先股可於若干事件發生時由持有人選擇贖回。持有人亦可選擇隨時將該等工具轉換為普通股，或於本公司首次[編纂]後自動轉換為普通股。詳情請參閱本文件附錄一附註32。

我們將可轉換可贖回優先股指定為按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」）的金融負債，初始按公允價值確認。任何直接應佔交易成本於損益中確認。

財務資料

與市場風險有關的公允價值變動計入損益，而與自有信貸風險有關的公允價值變動部分計入其他全面收益。與信貸風險有關並計入其他全面收益的金額無須轉回至損益，但在變現時轉撥至累計虧損。

可轉換可贖回優先股歸類為非流動負債，除非相關可轉換可贖回優先股持有人於報告期末後12個月內要求我們以現金贖回可轉換可贖回優先股。

投資及其他金融資產

分類

我們將我們的金融資產分為下列計量類別：

- 其後將按公允價值計量的金融資產（計入其他全面收益或計入損益）；及
- 以攤銷成本計量的金融資產。

分類視乎我們管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款而定。

就以公允價值計量的資產而言，收益及虧損將於損益或其他全面收益列賬。就非持有交易的權益工具投資而言，該分類將取決於我們是否已於初始確認時行使不可撤銷選擇權，將按公允價值計入其他全面收益的股權投資列賬。

當且僅當我們管理該等資產的業務模式發生變動時，我們方對債務投資進行重新分類。

確認及終止確認

常規方式購買及出售的金融資產於交易日（即我們承諾購買或出售資產的日期）確認。當收取金融資產現金流量的權利屆滿或已轉讓，且我們已轉移所有權的絕大部分風險及回報時，則終止確認金融資產。

計量

於初始確認時，就並非按公允價值計入損益的金融資產而言，我們按公允價值加上可直接歸屬於獲得該金融資產的交易成本計量金融資產。按公允價值計入損益的金融資產的交易成本於損益內支銷。

於確定附帶嵌入式衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為支付本金及利息時，須從金融資產的整體進行考慮。

財務資料

(i) 債務工具

債務工具的后續計量取決於我們管理資產的業務模式及該項資產的現金流量特徵。我們將債務工具分類為三種計量類別：

- 按攤銷成本計量：倘為收取合約現金流量而持有的資產的現金流量僅為本金及利息付款，則該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益中確認，並與外匯收益及虧損於「其他（虧損）／收益淨額」列示。減值虧損於綜合損益表內作為單獨項目列示。
- 按公允價值計入其他全面收益（「按公允價值計入其他全面收益」）：倘為收取合約現金流量及為銷售金融資產而持有的資產的現金流量僅為本金及利息付款，則該等資產按公允價值計入其他全面收益計量。除減值收益或虧損、利息收入以及外匯收益及虧損計入損益外，賬面價值的變動計入其他全面收益（「其他全面收益」）。該等金融資產終止確認時，之前計入其他全面收益的累計收益或虧損從權益重新分類至損益中，並計入「其他（虧損）／收益淨額」。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入。外匯收益或虧損在「其他（虧損）／收益淨額」中列示，而減值開支作為單獨的科目在綜合全面（虧損）／收益表中列報。
- 按公允價值計入損益：不符合攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益的金融資產標準的資產均按公允價值計入損益計量。其後按公允價值計入損益的債務投資產生的收益或虧損於損益中確認，並於其產生期間於「其他（虧損）／收益淨額」以淨值列示。

(ii) 權益工具

我們其後按公允價值計量所有權益工具。倘我們管理層選擇於其他全面收益呈列權益工具的公允價值收益及虧損，則終止確認投資後不會將公允價值收益及虧損重新分類至損益。當我們確立收取支付款項的權利時，該等投資的股息繼續於損益中確認為「其他收入」。

財務資料

按公允價值計入損益的金融資產公允價值變動於綜合損益表(如適用)「其他(虧損)/收益淨額」中確認。按公允價值計入其他全面收益計量的股權投資的減值虧損(及減值虧損撥回)不會與公允價值的其他變動分別呈報。

公允價值估計

我們於各資產負債表日期按公允價值入賬的金融工具乃根據在計量公允價值所用的估值技術中的輸入數據層級進行計量。該等輸入數據於公允價值層級內分為以下三個層級：

- 第一層級：於活躍市場買賣的金融工具(例如公開買賣的衍生工具及股本證券)的公允價值是按報告期末所報市價而定。我們所持金融資產使用的所報市價為當前買入價。該等工具列入第一層級。
- 第二層級：並非於活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價值乃利用估值技術釐定，該等技術盡量利用可觀察市場數據並盡可能減少對實體特定估計的倚賴。倘評估工具的公允價值所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該工具列入第二層級。
- 第三層級：倘一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據而定，則該工具列入第三層級(例如非上市股本證券)。

以股份為基礎的付款

我們設立一個以股權結算並以股份為基礎的薪酬計劃(即購股權計劃)，據此，我們授出本公司的權益工具作為自僱員處獲得服務的對價。授出的購股權價值於授出日期按權益工具的公允價值計量並於歸屬期確認為僱員福利開支，於該時期所有特定歸屬條件均獲滿足，並於權益作為「以股權結算並以股份為基礎的薪酬儲備」作出相應增加。

於各個期末，本集團修訂對預期根據非市場歸屬及服務情況而歸屬的期權數目的估計。其在損益確認修訂原先估計的影響(如有)，而股權亦相應調整。

待支銷總額經參考授出的期權公允價值釐定：

- 包括任何市場表現情況，例如該實體的股價，
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬情況的影響，例如特定時段內的盈利能力及留存該實體僱員，及
- 包括任何非歸屬情況的影響，例如規定僱員在特定時段保存或持有股份。

財務資料

綜合損益表部分項目的描述

下表載列我們於所示期間綜合損益表概要，項目以絕對金額及佔收益百分比形式呈列：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2020年		2021年		2022年		2022年		2023年	
	人民幣 千元	佔收入 百分比	人民幣 千元	佔收入 百分比	人民幣 千元	佔收入 百分比	人民幣 千元	佔收入 百分比	人民幣 千元	佔收入 百分比
收入	35,636	100.0	62,799	100.0	133,353	100.0	42,915	100.0	79,967	100.0
研發開支	(83,537)	(234.4)	(212,603)	(338.5)	(358,952)	(269.2)	(159,678)	(372.1)	(234,421)	(293.1)
一般及行政開支	(47,486)	(133.3)	(137,035)	(218.2)	(204,401)	(153.3)	(87,833)	(204.7)	(101,165)	(126.5)
合約履行成本	(13,402)	(37.6)	(30,014)	(47.8)	(67,266)	(50.4)	(23,303)	(54.3)	(58,254)	(72.8)
銷售及營銷開支	(17,076)	(47.9)	(27,413)	(43.7)	(40,427)	(30.3)	(18,374)	(42.8)	(29,640)	(37.1)
金融資產減值虧損	(2,828)	(7.9)	(673)	(1.1)	(874)	(0.7)	-	-	(104)	(0.1)
其他收入	5,807	16.3	8,625	13.7	21,367	16.0	8,452	19.7	7,736	9.7
其他(虧損)/收益淨額	(3,435)	(9.6)	36,882	58.7	(8,114)	(6.1)	(8,136)	(19.0)	(99,109)	(123.9)
經營虧損	(126,321)	(354.5)	(299,432)	(476.8)	(525,314)	(393.9)	(245,957)	(573.1)	(434,990)	(544.0)
財務收入	5,772	16.2	14,055	22.4	50,478	37.9	5,323	12.4	50,716	63.4
財務開支	(747)	(2.1)	(3,575)	(5.7)	(5,746)	(4.3)	(2,943)	(6.9)	(3,846)	(4.8)
財務收入淨額	5,025	14.1	10,480	16.7	44,732	33.5	2,380	5.5	46,870	58.6
可轉換可贖回優先股及 其他金融負債的公允價值變動	(607,847)	(1,705.7)	(1,843,883)	(2,936.2)	(957,799)	(718.2)	(99,875)	(232.7)	(231,164)	(289.1)
按權益法列賬的投資減值虧損	(3,602)	(10.1)	-	-	-	-	-	-	-	-
應佔按權益法列賬的 投資虧損淨額	(1,613)	(4.5)	(4,497)	(7.2)	(236)	(0.2)	(119)	(0.3)	(1,013)	(1.3)
除所得稅前虧損	(734,358)	(2,060.7)	(2,137,332)	(3,403.4)	(1,438,617)	(1,078.8)	(343,571)	(800.6)	(620,297)	(775.7)
所得稅開支	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年/期內虧損	(734,358)	(2,060.7)	(2,137,332)	(3,403.4)	(1,438,617)	(1,078.8)	(343,571)	(800.6)	(620,297)	(775.7)
經調整虧損淨額(非國際財務 報告準則計量) ⁽¹⁾	(121,920)	(342.1)	(270,967)	(431.5)	(437,434)	(328.0)	(224,050)	(522.1)	(357,522)	(447.1)

附註：

(1) 請參閱「—非國際財務報告準則計量」。

財務資料

收入

按業務線劃分的收入

於往績記錄期間，我們的收入主要源自(i)藥物發現解決方案及(ii)智能自動化解決方案。下表載列於所示期間按業務線劃分的收入明細，以絕對金額及佔收入的百分比形式呈列：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2020年		2021年		2022年		2022年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審核)									
藥物發現解決方案	12,666	35.5	39,346	62.7	87,666	65.7	26,415	61.6	36,096	45.1
智能自動化解決方案	22,970	64.5	23,453	37.3	45,687	34.3	16,500	38.4	43,871	54.9
總計	35,636	100.0	62,799	100.0	133,353	100.0	42,915	100.0	79,967	100.0

來自藥物發現解決方案的收入

藥物發現解決方案涵蓋藥物發現及研究過程，即為各類生物技術與製藥公司和學術機構提供模組化藥物發現解決方案，或與之合作開展新型藥物發現工作。

我們於往績記錄期間就藥物發現解決方案收取服務費，並於向客戶交付研究成果時確認收入。我們於2020年及2021年還自非現金交易錄得收入。倘合作項目成功達到相關合同規定的特定里程碑或事件，我們預計將獲得額外的特許權使用費、里程碑或或有付款。

財務資料

來自智能自動化解決方案的收入

我們的智能自動化解決方案主要包括(i)固態研發服務及(ii)自動化化學合成服務。

我們的固態研發服務包括計算服務、濕實驗室實驗服務及綜合解決方案，綜合解決方案是計算服務及濕實驗室實驗服務的綜合。我們的計算服務包括晶體結構預測形態預測以及結晶構象及載體的篩選。我們的濕實驗室實驗服務包括固態研發的許多方面，如結晶工藝開發及晶體結構測定等。於往績記錄期間，我們就固態研發服務收取服務費並於向客戶提供研究結果時確認收入。

我們的自動化化學合成服務應用自動化技術，能更快更準確地生成化合物。我們於2021年開始提供自動化化學合成服務，一般按月向客戶收取服務費，少數情況下按季度收取服務費，並於往績記錄期間確認收入，原因為客戶於服務履約期間同時接受及使用我們提供的服務。

下表載列我們於所示期間按服務類型劃分的我們提供的智能自動化解決方案收入明細：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
				(未經審核)	
固態研發服務	22,678	23,296	27,756	12,784	23,629
自動化化學合成服務	-	55	17,931	3,716	20,077
其他 ⁽¹⁾	292	102	-	-	165
總計	22,970	23,453	45,687	16,500	43,871

附註：

- (1) 根據客戶要求其他服務的收入，包括2020年及2021年的租賃收入，以及截至2023年6月30日止六個月主要來自提供自動化解決方案的收入。

財務資料

按地理位置劃分的收入

下表載列於所示期間按客戶（包括合作者）地理位置及其收費地址劃分的收入明細，以絕對金額及佔收入的百分比形式呈列：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2020年		2021年		2022年		2022年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審核)									
中國	3,176	8.9	45,769	72.9	101,404	76.0	30,013	70.0	53,166	66.5
美國	30,775	86.4	13,525	21.5	25,817	19.4	12,032	28.0	21,416	26.8
其他地區 ⁽¹⁾	1,685	4.7	3,505	5.6	6,132	4.6	870	2.0	5,385	6.7
總計	35,636	100.0	62,799	100.0	133,353	100.0	42,915	100.0	79,967	100.0

附註：

(1) 其他地區主要包括歐洲國家、韓國及日本。

於往績記錄期間，我們收入的90%以上來自中國及美國，原因為我們的客戶主要包括中國及美國的生物技術與製藥公司。中國客戶收入貢獻的增加反映了我們為抓住中國藥物研發外包服務市場增長帶來的機遇而做出的業務發展努力。儘管如此，我們積極尋求能擴大美國及歐洲的運營及業務的可能性。詳情請參閱「業務－商業化及業務可持續性」。

研發開支

於往績記錄期間，我們的研發開支產自與專有人工智能平台開發及自動化技術有關的研發活動。研發開支主要包括(i)研發人員的僱員福利開支（包括以股份為基礎的薪酬開支）；(ii)折舊及攤銷費用；(iii)樣品費；(iv)網絡及信息技術開支；及(v)專業服務費。於往績記錄期間，我們的研發開支大幅增加，反映出我們在研發工作上的大量投資及承諾，以推進我們的綜合技術平台。於往績記錄期間，我們並未將研發開支資本化。

財務資料

下表載列於所示期間研發開支明細，以絕對金額及佔總研發開支的百分比形式呈列：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2020年		2021年		2022年		2022年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審核)									
僱員福利開支	54,123	64.8	112,563	52.9	209,706	58.5	100,424	62.9	140,799	60.1
折舊及攤銷費用	8,070	9.7	13,979	6.7	52,786	14.7	21,646	13.5	38,430	16.4
樣品費	1,521	1.8	10,839	5.1	43,592	12.1	13,921	8.7	19,352	8.3
網絡及信息技術開支	11,211	13.4	26,248	12.3	23,244	6.5	11,446	7.2	10,589	4.5
專業服務費	5,001	6.0	34,862	16.4	15,476	4.3	6,501	4.1	10,852	4.6
其他 ⁽¹⁾	3,611	4.3	14,112	6.6	14,148	3.9	5,740	3.6	14,399	6.1
總計	83,537	100.0	212,603	100.0	358,952	100.0	159,678	100.0	234,421	100.0

附註：

(1) 其他主要包括我們研發活動所需辦公室及公用設施開支。

僱員福利開支主要包括工資、薪金及獎金、養老金費用及住房福利以及以股份為基礎的薪酬開支。於往績記錄期間僱員福利開支的增加主要由於研發人員數量增加以進一步增強我們的技術能力以支持更多研發活動。

折舊及攤銷費用主要包括(i)物業、廠房及設備折舊，包括實驗室設備及我們研發設施的租賃裝修；(ii)與我們研發設施相關的使用權資產折舊；及(iii)與用於我們研發活動的系統軟件許可證（被分類為無形資產）相關的攤銷。折舊及攤銷費用的增加主要由於我們新建實驗室設施及因研發活動增加而購買更多實驗室設備。

樣品費主要包括我們研發項目進行實驗的耗材及試劑成本。於往績記錄期間樣品費的增加主要由於有關人工智能平台開發及自動化技術的研發活動增加。

財務資料

網絡及信息技術開支主要包括用於研發活動的雲服務、信息系統服務、軟件及網絡建設所支付的服務費。

專業服務費主要包括我們研發項目產生的實驗檢測費用及CRO服務費。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支主要包括(i)我們管理層及行政人員的僱員福利開支(包括以股份為基礎的薪酬開支)；(ii)專業服務費；(iii)辦公室及公用設施開支；及(iv)折舊及攤銷費用。

下表載列於所示期間一般及行政開支明細，以絕對金額及佔一般及行政開支的百分比形式呈列：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2020年		2021年		2022年		2022年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審核)									
僱員福利開支	31,520	66.4	73,635	53.7	132,990	65.1	60,289	68.6	75,432	74.6
專業服務費	7,373	15.5	35,865	26.2	21,240	10.4	5,601	6.4	1,768	1.7
辦公室及公用設施開支	4,494	9.5	13,281	9.7	21,464	10.5	8,983	10.2	8,626	8.5
折舊及攤銷費用	2,610	5.5	8,619	6.3	15,071	7.4	7,826	8.9	8,860	8.8
其他 ⁽¹⁾	1,489	3.1	5,635	4.1	13,636	6.6	5,134	5.9	6,479	6.4
總計	47,486	100.0	137,035	100.0	204,401	100.0	87,833	100.0	101,165	100.0

附註：

(1) 其他主要包括管理層及行政人員使用的與辦公室供應相關的網絡及信息技術開支及費用。

財務資料

管理層及行政人員的僱員福利開支增加的主要原因是(i)行政人員數量增加，以支持業務擴張；及(ii)以股份為基礎的薪酬開支增加，主要歸因於滿足歸屬條件的管理及行政人員數量增加。

專業服務費主要包括諮詢費、會計服務費及律師費。辦公室及公用設施開支主要包括一般辦公室費用、租金及公用設施開支以及物業管理費。折舊及攤銷費用主要包括(i)物業、廠房及設備折舊，包括計算機及辦公設備，以及我們辦公室的租賃裝修；(ii)與我們租賃辦公室有關的使用權資產折舊；及(iii)與日常辦公使用所購買的軟件許可證有關的無形資產攤銷。

合約履行成本

合約履行成本指我們履行與客戶簽訂的合約義務所產生的直接開支。我們的合約履行成本主要包括(i)僱員福利開支；(ii)網絡及信息技術開支；(iii)樣品費；及(iv)專業服務費。

下表載列於所示期間按性質劃分的合約履行成本明細，以絕對金額及佔合約履行成本的百分比形式呈列：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2020年		2021年		2022年		2022年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審核)									
僱員福利開支	5,253	39.2	18,206	60.7	47,856	71.1	17,248	74.0	38,517	66.1
網絡及信息技術開支	7,178	53.6	6,775	22.6	9,825	14.6	3,313	14.2	8,465	14.5
樣品費	267	2.0	2,595	8.6	7,167	10.7	2,115	9.1	6,715	11.5
專業服務費	561	4.2	1,223	4.1	2,024	3.0	513	2.2	4,328	7.4
其他 ⁽¹⁾	143	1.1	1,215	4.0	394	0.6	114	0.5	229	0.5
總計	13,402	100.0	30,014	100.0	67,266	100.0	23,303	100.0	58,254	100.0

附註：

- (1) 其他主要包括我們運營所需的辦公室及公用設施開支。

財務資料

僱員福利開支主要包括我們僱員的工資、薪金及獎金以及養老金費用及住房福利。於往績記錄期間，僱員福利開支有所增加，乃由於業務拓展及收入增加。

網絡及信息技術開支主要包括為履行合約義務而就雲計算服務及信息系統服務支付的服務費。於2020年至2021年，網絡及信息技術開支有所減少，主要由於需要雲計算資源的研究成果交付量減少。於2021年至2022年以及截至2022年6月30日止六個月至截至2023年6月30日止六個月，網絡及信息技術開支有所增加，主要由於已交付研究成果量增加。

樣品費主要包括為履行合約義務而進行實驗的耗材及試劑成本。樣品費於往績記錄期間有所增加，主要要由於實驗所需耗材及試劑隨著研究成果交付量增加而增加。

專業服務費主要包括履行合約義務所產生的實驗測試費和諮詢費。專業服務費於往績記錄期間有所增加，主要由於我們為履行合約義務而購買的實驗測試服務增加。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支主要包括(i)僱員福利開支；(ii)營銷開支；及(iii)業務開發及營銷部門的辦公室及公用設施開支。下表載列於所示期間銷售及營銷開支明細，以絕對金額及佔銷售及營銷開支的百分比形式呈列：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2020年		2021年		2022年		2022年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審核)									
僱員福利開支	11,547	67.6	19,809	72.3	30,023	74.3	15,280	83.2	21,245	71.7
營銷開支	3,634	21.3	5,936	21.7	7,547	18.7	1,853	10.1	5,996	20.2
辦公室及公用設施開支	923	5.4	641	2.3	713	1.8	165	0.9	1,516	5.1
其他 ⁽¹⁾	972	5.7	1,027	3.7	2,144	5.2	1,076	5.8	883	3.0
總計	17,076	100.0	27,413	100.0	40,427	100.0	18,374	100.0	29,640	100.0

附註：

(1) 其他主要包括業務開發及營銷部門所用軟件的網絡及信息技術開支。

財務資料

於往績記錄期間，僱員福利開支增加主要由於為支持業務擴張及多元化，我們加大了營銷力度，導致業務開發及營銷人員數量增加。

營銷開支主要包括與我們的營銷活動有關的業務推廣費用，如組織及參加展覽、行業研討會及會議。於往績記錄期間，營銷開支的增加主要由於我們加大營銷力度及增加業務開發活動，從而配合我們的業務擴張及多元化發展。

金融資產減值虧損

我們的金融資產減值虧損指基於信貸風險及預期信貸虧損率的貿易應收款項及其他應收款項減值撥備。於往績記錄期間，我們於2020年、2021年、2022年以及截至2022年及2023年6月30日止六個月分別錄得金融資產減值虧損人民幣2.8百萬元、人民幣0.7百萬元、人民幣0.9百萬元、零及人民幣0.1百萬元。有關我們信貸風險及信貸虧損撥備評估的詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註3.1(b)。

其他收入

我們的其他收入包括政府補助，於2020年、2021年及2022年以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，其分別為人民幣5.8百萬元、人民幣8.6百萬元、人民幣21.4百萬元、人民幣8.5百萬元及人民幣7.7百萬元。

政府補助主要包括地方政府部門用於支持高科技公司及表彰我們對社會作出貢獻的財政補貼。我們僅能於若干條件獲滿足時方可將補助確認為其他收入。該等條件主要包括企業發展及投資狀況、收入增長以及人才獲取。

財務資料

其他(虧損)/收益淨額

我們的其他(虧損)/收益淨額主要包括：(i)衍生金融工具的收益或虧損；(ii)按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動淨額；及(iii)外匯收益或虧損淨額。下表載列於所示期間我們其他(虧損)/收益明細，以絕對金額及佔我們其他(虧損)/收益淨額總額的百分比形式呈列：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2020年		2021年		2022年		2022年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
外匯收益/(虧損)淨額	698	(20.3)	9,426	25.6	5,911	(72.8)	6,308	(77.5)	(55,889)	56.4
衍生金融工具的 收益/(虧損)	704	(20.5)	19,026	51.6	(5,159)	63.6	(13,540)	166.4	376	(0.4)
按公允價值計入損益的 金融資產的公允價值 變動淨額	(3,907)	113.7	10,360	28.1	(9,623)	118.6	(1,278)	15.7	(43,576)	44.0
其他	(930)	27.1	(1,930)	(5.3)	757	(9.4)	374	(4.6)	(20)	-
總計	(3,435)	100.0	36,882	100.0	(8,114)	100.0	(8,136)	100.0	(99,109)	100.0

我們於2020年、2021年、2022年以及截至2022年6月30日止六個月分別錄得外匯收益淨額人民幣0.7百萬元、人民幣9.4百萬元、人民幣5.9百萬元及人民幣6.3百萬元以及截至2023年6月30日止六個月錄得外匯虧損淨額人民幣55.9百萬元。外匯收益或虧損淨額乃主要由於發生並非以本集團各實體的功能貨幣計值的商業交易時的匯率波動，主要與人民幣兌美元有關。

由於我們的收入來自中國以外的世界其他地區，我們已於2020年及2021年購買遠期外匯合約以對沖外匯風險。由於衍生金融工具(包括遠期外匯合約及交叉貨幣掉期)訂明的相關外匯利率變動，我們於往績記錄期間錄得衍生金融工具的公允價值變動。

我們於2020年、2021年、2022年以及截至2022年及2023年6月30日止六個月分別錄得按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動淨額人民幣3.9百萬元、人民幣10.4百萬元、人民幣9.6百萬元、人民幣1.3百萬元及人民幣43.6百萬元。按公允價值計入損益的金融資產指我們於上市及非上市實體的投資、可轉換債券及理財產品。按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動淨額指投資總估值變動淨額。

財務資料

財務收入淨額

下表載列我們於所示期間的財務收入淨額明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2020年		2021年		2022年		2022年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
財務收入										
銀行存款利息收入	5,772	114.9	14,055	134.1	50,478	112.8	5,323	223.7	50,716	108.2
財務開支										
租賃負債利息開支	(186)	(3.7)	(1,885)	(18.0)	(4,347)	(9.7)	(2,137)	(89.8)	(3,191)	(6.8)
銀行借款利息開支	(561)	(11.2)	(1,690)	(16.1)	(1,399)	(3.1)	(806)	(33.9)	(655)	(1.4)
	(747)	(14.9)	(3,575)	(34.1)	(5,746)	(12.8)	(2,943)	(123.7)	(3,846)	(8.2)
財務收入淨額	<u>5,025</u>	<u>100.0</u>	<u>10,480</u>	<u>100.0</u>	<u>44,732</u>	<u>100.0</u>	<u>2,380</u>	<u>100.0</u>	<u>46,870</u>	<u>100.0</u>

我們的財務收入主要包括來自中國知名商業銀行的銀行存款利息收入。我們的財務開支主要包括銀行借款的利息開支及租賃付款。

按權益法列賬的投資減值虧損及應佔按權益法列賬的投資虧損淨額

按權益法列賬的投資減值虧損及應佔按權益法列賬的投資虧損淨額與我們於未上市實體的投資有關。我們亦對若干合作者進行現金股權投資。我們的投資涉及多個領域，包括腫瘤學、基於人工智能的多肽藥物發現、抗體從頭生成以及人工智能賦能的新材料發現等，該等領域開發的技術與我們的技術互補，並與我們的戰略定位相匹配。有關我們的合作及投資詳情，請參閱「業務－我們的藥物發現解決方案－戰略合作」。我們已製定並實施資本及投資政策，以盡量降低投資風險。有關我們內部政策的詳情，請參閱「一 流動資金及資本資源」。有關我們投資的詳情，請參閱「風險因素－我們對合作者及其他被投資公司的資源及現金的投資，可能永遠無法實現回報。我們所投資公司的經營業績及我們的投資的公允價值出現波動可能會對我們的財務狀況造成不利影響」。

財務資料

我們採用權益法核算對我們有重大影響但並非擁有多數股權或其他控制權的股權投資。於2020年，我們就一家遭遇財政困難並於後來被清算的被投資公司確認按權益法列賬的投資減值虧損人民幣3.6百萬元。於2020年、2021年及2022年以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，我們分別確認應佔按權益法列賬的投資虧損淨額人民幣1.6百萬元、人民幣4.5百萬元、人民幣0.2百萬元、人民幣0.1百萬元及人民幣1.0百萬元。應佔投資虧損淨額增加乃主要由於仍處於早期研發階段的被投資公司業績虧損。有關我們於聯營公司的投資詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註19。

可轉換可贖回優先股及其他金融負債的公允價值變動

我們於往績記錄期之前及期間的多輪股權或與股權掛鈎的融資中向投資者發行可轉換可贖回優先股。於2020年9月28日，我們還向C輪認股權證持有人發行認股權證，該等認股權證可轉換為我們的C輪優先股。我們於該等認股權證下的負債於綜合負債表中記為「其他金融負債」。於2021年6月18日，我們向C輪認股權證持有人（或其聯屬人士）發行合共71,838,567股C輪優先股，以配合其行使購買C輪優先股的認股權證。

我們於2020年、2021年及2022年以及截至2022年及2023年6月30日止六個月分別錄得可轉換可贖回優先股及其他金融負債的公允價值變動人民幣607.8百萬元、人民幣1,843.9百萬元、人民幣957.8百萬元、人民幣99.9百萬元及人民幣231.2百萬元，乃主要由於本公司的估值增加。

所得稅開支

本集團於往績記錄期間概無錄得任何所得稅開支。我們須就本集團成員公司於其註冊及運營所在司法權區產生或衍生的溢利繳納實體所得稅。我們的主要適用稅項及稅率如下：

開曼群島

本公司及其附屬公司為根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，且截至該日期根據開曼群島法律，無須繳納開曼群島所得稅。

香港

於往績記錄期間，於香港的附屬公司須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

財務資料

美國

於往績記錄期間，於美國的附屬公司按21%的稅率繳納聯邦稅，並按8.00%的稅率繳納州稅。

中國

根據《企業所得稅法》及《企業所得稅法實施條例》，於往績記錄期間，我們的中國附屬公司所得稅稅率為25%。深圳晶泰及北京晶泰於往績記錄期間被認定為高新技術企業（「**高新技術企業**」），享受15%的優惠所得稅稅率。我們在中國的若干附屬公司已獲得中國稅務機關授予的若干小型實體稅收優惠，並享受較低稅率。有關適用稅項及稅率的詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註10。

非國際財務報告準則計量

於評估我們的業務時，我們考慮並使用經調整虧損淨額（非國際財務報告準則財務計量），以補充對我們經營業績的審查及評估。我們認為，該等非國際財務報告準則計量可以消除管理層認為不能反映我們經營業績的項目的潛在影響，從而便於比較我們不同時期的經營業績。我們認為，該計量為[編纂]提供有用信息，使其與管理層採用相同的方式了解及評估我們的綜合經營業績。非國際財務報告準則計量用作分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或可替代或優於我們根據國際財務報告準則所呈報的經營業績或財務狀況的分析。此外，非國際財務報告準則財務計量的定義可能與其他公司使用的類似術語不同，因此未必與其他公司呈列的其他類似計量可資比較。

我們將經調整虧損淨額（非國際財務報告準則計量）界定為通過加回(i)可轉換可贖回優先股及其他金融負債的公允價值變動及(ii)以股份為基礎的薪酬開支而作出調整的虧損淨額。我們剔除管理層認為並非我們的經營業績指標的該等項目的潛在影響，原因是其為非經營性及非現金開支。此外，可轉換可贖回優先股將於[編纂]後自動轉換為普通股，預計於該等轉換後不會再次出現。

財務資料

下表將於所示年／期內的經調整虧損淨額與於所示期間的虧損淨額進行對賬：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年 (人民幣千元)	2021年 (人民幣千元)	2022年 (人民幣千元)	2022年 (人民幣千元)	2023年 (人民幣千元)
年／期內虧損淨額	(734,358)	(2,137,332)	(1,438,617)	(343,571)	(620,297)
加：					
可轉換可贖回優先股及其他 金融負債的公允價值變動	607,847	1,843,883	957,799	99,875	231,164
以股份為基礎的薪酬開支	4,591	22,482	43,384	19,646	31,611
經調整虧損淨額(非國際 財務報告準則計量)	<u>(121,920)</u>	<u>(270,967)</u>	<u>(437,434)</u>	<u>(224,050)</u>	<u>(357,522)</u>

經營業績討論

截至2023年6月30日止六個月與截至2022年6月30日止六個月比較

收入

我們的收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣42.9百萬元增加86.3%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣80.0百萬元。

藥物發現解決方案。我們提供的藥物發現解決方案的收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣26.4百萬元增加36.6%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣36.1百萬元，乃主要由於(i)客戶數量的增加；及(ii)於2023年上半年已交付研究成果增加。

智能自動化解決方案。我們智能自動化解決方案的收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣16.5百萬元增加165.9%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣43.9百萬元，乃主要由於(i)我們固態研發服務增加人民幣10.8百萬元；及(ii)自動化化學合成服務的收入增加人民幣16.4百萬元。

財務資料

固態研發服務的收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣12.8百萬元增加84.8%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣23.6百萬元，乃主要由於根據與現有客戶的正在進行的合約及來自新客戶的新委聘，我們履行的固態研發服務量有所增加。

自動化化學合成服務的收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣3.7百萬元增加440.3%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣20.1百萬元，乃主要由於我們於2021年開始的自動化化學合成業務逐步增加，於此期間客戶數量有所增加。

研發開支

我們的研發開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣159.7百萬元增加46.8%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣234.4百萬元，乃主要由於(i)研發人員的僱員福利開支增加人民幣40.4百萬元，乃主要由於支持我們研發活動的僱員數量增加，這與我們對研發的持續投資相一致；(ii)折舊及攤銷費用增加人民幣16.8百萬元，乃由於我們日益增長的研發活動所使用的實驗室設備採購增加；(iii)樣品費增加人民幣5.4百萬元，乃由於我們增加耗材以及抗體發現平台使用試劑的採購；及(iv)專業服務費增加人民幣4.4百萬元，乃由於對抗體發現平台及生物研發投資增加導致外部實驗檢測費用增加。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣87.8百萬元增加15.2%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣101.2百萬元，乃主要由於我們的行政人員數量增加導致行政人員的僱員福利開支增加人民幣15.1百萬元。

合約履行成本

我們的合約履行成本由截至2022年6月30日止六個月的人民幣23.3百萬元大幅增加150.0%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣58.3百萬元。該增加乃主要由於(i)僱員福利開支增加人民幣21.3百萬元，主要是由於儘管我們的收入有不同幅度的增長，我們從事若干需要較多人力的複雜研究項目，因此僱員更多僱員，以支持新合約項下的義務履行；(ii)與業務運營雲計算服務有關的網絡及信息技術開支增加人民幣5.2

財務資料

百萬元；(iii)樣品費增加人民幣4.6百萬元，乃由於實驗所需耗材及試劑的採購增加；及(iv)專業服務開支增加人民幣3.8百萬元，主要歸因於須履行的合約義務增加導致外部實驗檢測費用增加。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣18.4百萬元增加61.3%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣29.6百萬元，乃主要由於(i)僱員福利開支增加人民幣6.0百萬元；(ii)營銷開支增加人民幣4.1百萬元；及(iii)辦公室及公用設施開支增加人民幣1.4百萬元，以上幾項均反映我們為吸引新客戶、建立品牌知名度及支持業務擴張而開展的業務開發及營銷工作。

金融資產減值虧損

截至2022年6月30日止六個月，我們並未錄得金融資產減值虧損。截至2023年6月30日止六個月，我們的金融資產減值虧損增至人民幣0.1百萬元，大體與我們在此期間的貿易應收款項及其他應收賬款增加相一致。

其他收入

我們的其他收入相對穩定，為截至2022年6月30日止六個月的人民幣8.5百萬元及截至2023年6月30日止六個月的人民幣7.7百萬元。

其他(虧損)/收益淨額

截至2023年6月30日止六個月，我們錄得其他虧損人民幣99.1百萬元，而截至2022年6月30日止六個月則錄得其他虧損人民幣8.1百萬元，乃主要由於(i)外匯虧損淨額人民幣55.9百萬元，原因為人民幣兌美元匯率波動；及(ii)按公允價值計入損益的金融資產公允價值變動淨額人民幣43.6百萬元，主要為我們於一家上市公司及多家非上市公司股權的公允價值變動。

財務收入淨額

我們的財務收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣5.3百萬元增加852.8%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣50.7百萬元，乃主要由於美國加息政策導致定期存款利息增加。

我們的財務開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣2.9百萬元增加30.7%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣3.8百萬元，乃主要由於與新租賃協議有關的租賃負債利息開支增加。

財務資料

應佔按權益法列賬的投資虧損淨額

我們應佔按權益法列賬的投資虧損淨額由截至2022年6月30日止六個月的人民幣0.1百萬元增加至截至2023年6月30日止六個月的人民幣1.0百萬元，乃主要由於我們的被投資公司（主要為處於早期研發階段的初創生物技術公司）的虧損表現。

可轉換可贖回優先股及其他金融負債的公允價值變動

截至2022年6月30日止六個月，我們錄得可轉換可贖回優先股及其他金融負債的公允價值變動為負人民幣99.9百萬元，截至2023年6月30日止六個月為負人民幣231.2百萬元，乃主要由於本公司的估值變動。

期內虧損

由於上述因素，我們的虧損淨額由截至2022年6月30日止六個月的人民幣343.6百萬元增加至截至2023年6月30日止六個月的人民幣620.3百萬元。

截至2022年12月31日止年度與截至2021年12月31日止年度比較

收入

我們的收入由2021年的人民幣62.8百萬元大幅增加112.3%至2022年的人民幣133.4百萬元。

藥物發現解決方案。我們的藥物發現解決方案的收入由2021年的人民幣39.3百萬元大幅增加123.2%至2022年的人民幣87.7百萬元，乃主要由於(i)我們客戶數量不斷增加；及(ii)於2022年已交付研究成果增加。

智能自動化解決方案。我們提供的智能自動化解決方案的收入由2021年的人民幣23.5百萬元大幅增加93.8%至2022年的人民幣45.7百萬元，乃主要由於(i)我們固態研發服務增加人民幣4.5百萬元；及(ii)自動化化學合成服務的收入增加人民幣17.8百萬元。

提供固態研發服務的收入由2021年的人民幣23.3百萬元增加18.1%至2022年的人民幣27.8百萬元，乃主要由於客戶數目增加。

財務資料

我們提供的自動化化學合成服務的收入由2021年的人民幣0.06百萬元增加至2022年的人民幣17.9百萬元，因為我們於2021年12月開始確認該等服務的收入。

研發開支

我們的研發開支由2021年的人民幣212.6百萬元大幅增加68.8%至2022年的人民幣359.0百萬元，乃主要由於(i)研發人員的僱員福利開支增加人民幣97.1百萬元，乃由於我們擴大研發團隊；(ii)折舊及攤銷增加人民幣38.8百萬元，主要與為我們於深圳的新實驗室及辦公室進行租賃裝修及購買實驗室設備有關；及(iii)樣品費增加人民幣32.8百萬元，乃由於增加了對研發項目中使用的耗材及試劑的採購。該等增加部分被專業服務費減少人民幣19.4百萬元所抵銷，乃主要由於我們招聘更多技術人員及工程師而無需聘請第三方實驗室，從而提高內部進行實驗檢測的能力。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由2021年的人民幣137.0百萬元增加49.2%至2022年的人民幣204.4百萬元，乃主要由於僱員福利開支增加人民幣59.4百萬元，反映出我們的行政人員數量增加。

合約履行成本

我們的合約履行成本由2021年的人民幣30.0百萬元大幅增加124.1%至2022年的人民幣67.3百萬元。該增加乃主要由於(i)僱員福利開支增加人民幣29.7百萬元，乃主要歸因於為支持我們履行新合約義務而增加僱員數量；(ii)樣品費增加人民幣4.6百萬元，乃由於實驗所需耗材及試劑的採購增加；及(iii)與業務運營的雲計算服務有關的網絡及信息技術開支增加人民幣3.1百萬元。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由2021年的人民幣27.4百萬元增加47.5%至2022年的人民幣40.4百萬元，乃主要由於(i)我們業務開發及營銷員工的僱員福利開支增加人民幣10.2百萬元；及(ii)營銷開支增加人民幣1.6百萬元，其均反映我們加大工作力度。

財務資料

金融資產減值虧損

於2022年，我們錄得金融資產減值虧損人民幣0.9百萬元，而於2021年則為人民幣0.7百萬元，乃主要由於我們的貿易應收款項增加，與我們的收入增長相一致。

其他收入

我們的其他收入由2021年的人民幣8.6百萬元增加147.7%至2022年的人民幣21.4百萬元，乃由於包括支持高科技公司的財政補貼在內的政府補助增加。

其他(虧損)/收益淨額

於2022年，我們錄得其他虧損人民幣8.1百萬元，而2021年錄得其他收益人民幣36.9百萬元，乃主要由於(i)衍生金融工具虧損人民幣5.2百萬元；及(ii)按公允價值計入損益的金融資產公允價值變動淨額人民幣9.6百萬元，乃由於按公允價值計入損益的金融資產估值減少，部分被該期間產生的外匯收益人民幣5.9百萬元所抵銷。

財務收入淨額

我們的財務收入由2021年的人民幣14.1百萬元大幅增加259.1%至2022年的人民幣50.5百萬元，乃主要由於我們存入的銀行存款產生的利息收入，以便更好地利用我們的股權融資所得款項。

我們的財務開支由2021年的人民幣3.6百萬元增加60.7%至2022年的人民幣5.7百萬元，乃由於租賃付款的利息開支增加。

應佔按權益法列賬的投資虧損淨額

我們應佔按權益法列賬的投資虧損淨額由2021年的人民幣4.5百萬元減少至2022年的人民幣0.2百萬元，乃主要由於我們仍處於早期研發階段的聯營公司於2022年錄得的虧損較2021年有所減少。

可轉換可贖回優先股及其他金融負債的公允價值變動

於2021年，我們錄得可轉換可贖回優先股及其他金融負債的公允價值變動為負人民幣1,843.9百萬元，於2022年為負人民幣957.8百萬元，乃主要由於本公司估值變動。

財務資料

年內虧損

由於上述因素，我們的虧損淨額由2021年的人民幣2,137.3百萬元大幅減少至2022年的人民幣1,438.6百萬元。

截至2021年12月31日止年度與截至2020年12月31日止年度比較

收入

我們的收入由2020年的人民幣35.6百萬元大幅增加76.2%至2021年的人民幣62.8百萬元。

藥物發現解決方案。我們的藥物發現解決方案收入由2020年的人民幣12.7百萬元大幅增加210.6%至2021年的人民幣39.3百萬元，乃主要由於(i)我們於2021年交付更多研究成果，並從中確認相關收入金額，及(ii)我們2021年的藥物發現解決方案客戶及項目數量較業務早期階段的2020年有所增加。

智能自動化解決方案。我們的智能自動化解決方案收入保持相對穩定，由2020年的人民幣23.0百萬元增加至2021年的人民幣23.5百萬元。

研發開支

我們的研發開支由2020年的人民幣83.5百萬元大幅增加154.5%至2021年的人民幣212.6百萬元，乃主要由於(i)僱員福利開支增加人民幣58.4百萬元，乃由於我們擴大研發團隊；(ii)專業服務費增加人民幣29.9百萬元，乃由於我們聘請第三方服務提供商進行實驗項目；(iii)網絡及信息技術開支增加人民幣15.0百萬元，乃由於研發項目增加而導致雲計算資源消耗增加；及(iv)樣品費增加人民幣9.3百萬元，乃由於研發項目中使用的原材料及耗材採購增加。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由2020年的人民幣47.5百萬元大幅增加188.6%至2021年的人民幣137.0百萬元，乃主要由於(i)僱員福利開支增加人民幣42.1百萬元，乃由於管理層及行政人員數量以及以股份為基礎的薪酬開支增加；(ii)包括業務及人力資源諮詢費以及與股權融資有關的財務諮詢費及律師費在內的專業服務費增加人民幣28.5百萬元；及(iii)辦公室及公用設施開支增加人民幣8.8百萬元，與我們的業務擴張相一致。

財務資料

合約履行成本

我們的合約履行成本由2020年的人民幣13.4百萬元大幅增加124.0%至2021年的人民幣30.0百萬元。該增加乃主要由於(i)僱員福利開支增加人民幣13.0百萬元，主要是由於儘管我們的收入有不同幅度的增長，為支持我們履行合約義務(尤其是不斷增長的藥物發現解決方案)而增加僱員數量；及(ii)樣品費增加人民幣2.3百萬元。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由2020年的人民幣17.1百萬元大幅增加60.5%至2021年的人民幣27.4百萬元，乃主要由於(i)僱員福利開支增加人民幣8.3百萬元，乃由於我們業務開發及營銷人員的數量及績效獎金增加；及(ii)營銷開支增加人民幣2.3百萬元，乃由於業務開發及營銷活動增加。

金融資產減值虧損

我們的金融資產減值虧損由2020年的人民幣2.8百萬元減少至2021年的人民幣0.7百萬元，乃主要由於2020年我們投資的一家公司的逾期貸款導致無法收回其他應收款項人民幣2.4百萬元。

其他收入

我們的其他收入由2020年的人民幣5.8百萬元增加48.5%至2021年的人民幣8.6百萬元，乃由於包括支持高科技公司的財政補貼在內的政府補助增加。

其他(虧損)/收益淨額

於2021年，我們錄得其他收益人民幣36.9百萬元，而於2020年則錄得其他虧損人民幣3.4百萬元，乃主要由於(i)2021年按公允價值計入損益的金融資產公允價值變動淨額人民幣10.4百萬元、(ii)外匯收益淨額人民幣9.4百萬元及(iii)衍生金融工具收益人民幣19.0百萬元，與報告期內人民幣兌美元升值相一致。

財務收入淨額

我們的財務收入由2020年的人民幣5.8百萬元增加143.5%至2021年的人民幣14.1百萬元，乃主要由於發行可轉換可贖回優先股的所得款項使我們的銀行結餘增加而產生的利息收入。

財務資料

我們的財務開支由2020年的人民幣0.7百萬元增加378.6%至2021年的人民幣3.6百萬元，乃由於我們的銀行借款及租賃付款的利息開支增加，導致支付給商業銀行的利息開支增加。

按權益法列賬的投資減值虧損

我們按權益法列賬的投資減值虧損由2020年的人民幣3.6百萬元減少至2021年的零。我們於2020年就一家遭遇財政困難並於後來被清算的被投資公司作出有關減值。

應佔按權益法列賬的投資虧損淨額

我們應佔按權益法列賬的投資虧損淨額由2020年的人民幣1.6百萬元增加至2021年的人民幣4.5百萬元，乃主要由於我們仍處於早期研發階段的聯營公司錄得的虧損增加。

可轉換可贖回優先股及其他金融負債的公允價值變動

於2020年，我們錄得可轉換可贖回優先股及其他金融負債的公允價值變動為負人民幣607.8百萬元，於2021年虧損為負人民幣1,843.9百萬元，乃主要由於本公司估值變動。

年內虧損

由於上述因素，我們的虧損淨額由2020年的人民幣734.4百萬元增加至2021年的人民幣2,137.3百萬元。

流動資金及資本資源

於往績記錄期間，我們主要通過股東出資及業務運營現金流入撥付資本支出及營運資金需求。在未來，我們預期通過銷售我們的藥物發現及智能自動化解決方案、改善成本控制及運營效率以及通過收緊我們的信貸政策加快貿易應收款項的周轉，從而自經營活動產生更多現金淨額。

財務資料

關於現金管理，我們致力於優化流動資金，以規避風險的方式確保股東的穩定回報。具體而言，我們執行政策以監控及管理貿易應收款項結算。於釐定客戶的信貸期時，我們考慮多項因素，包括其現金流狀況及信譽。為監控我們貿易應收款項的結算且避免信貸虧損，我們主要根據相應期間應收客戶的貿易應收款項的金額及賬齡，對各客戶的財務表現進行年度審查。

我們已制定資金及投資政策，如資金管理制度，以監控及管理我們的結算活動及融資活動，並控制銀行存款及／或購買金融工具的相關風險。於作出投資前，我們的財務部門通常會審閱相關銀行存款及／或金融工具的條款，並審慎考慮所有可用資料，運用各種適用估值以決定是否存入銀行存款及／或購買相關金融工具。我們的管理團隊會審閱財務部門對提案詳情的分析，並於必要時諮詢我們的會計師。我們僅在除經營所需的充足現金外還有閒置現金且未動用定期存款超過一定金額，以及有關投資符合適用法律及上市規則並符合本公司最佳利益的情況下方存入銀行存款及／或購買金融工具。流動性也是我們進行投資的一個重要因素。我們對所持金融資產的公允價值進行定期評估。該評估通常涵蓋有關投資的公允價值計量評估、盈利能力及風險狀況。我們的財務人員須及時向我們的首席財務官匯報評估結果。

我們打算繼續依賴經營及融資活動現金流量，包括[編纂][編纂]。截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，我們的現金及現金等價物、定期存款的流動部分、按公允價值計入損益的金融資產的流動部分以及受限制現金分別為人民幣1,944.7百萬元、人民幣3,841.7百萬元、人民幣3,473.7百萬元及人民幣3,211.1百萬元。

財務資料

現金流量

下表載列於所示期間我們的綜合現金流量表概要：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年 (人民幣千元)	2021年 (人民幣千元)	2022年 (人民幣千元)	2022年 (人民幣千元) (未經審核)	2023年 (人民幣千元)
虧損淨額	(734,358)	(2,137,332)	(1,438,617)	(343,571)	(620,297)
營運資金變動前之經營虧損	(104,548)	(273,475)	(406,697)	(202,085)	(257,236)
營運資金變動	(62,733)	19,729	(22,407)	(8,956)	(41,752)
經營活動所用現金淨額	(167,281)	(253,746)	(429,104)	(211,041)	(298,988)
投資活動(所用)／所得現金淨額	(355,882)	(70,466)	(2,757,786)	(1,723,670)	788,030
融資活動所得／(所用)現金淨額	1,997,178	2,476,013	57,988	(12,286)	(20,094)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	1,474,015	2,151,801	(3,128,902)	(1,946,997)	468,948
年／期初現金及現金等價物	38,715	1,430,913	3,523,647	3,523,647	574,219
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(81,817)	(59,067)	179,474	151,342	(1,440)
年／期末現金及現金等價物	1,430,913	3,523,647	574,219	1,727,992	1,041,727

財務資料

經營活動所用現金淨額

截至2023年6月30日止六個月，我們的經營活動所用現金淨額為人民幣299.0百萬元，主要歸因於我們的除所得稅前虧損人民幣620.3百萬元，並經以下調整：(i)非現金及非經營項目，主要包括可轉換可贖回優先股及其他金融負債的公允價值變動人民幣231.2百萬元、外匯虧損人民幣55.9百萬元、按公允價值計入損益的金融資產公允價值變動淨額、財務收入人民幣50.7百萬元、物業及設備折舊人民幣32.7百萬元以及以股份為基礎的薪酬開支人民幣31.6百萬元；及(ii)營運資金變動，主要包括(a)貿易及其他應收款項增加人民幣21.7百萬元，乃由於我們的收入持續增長；(b)貿易及其他應付款項減少人民幣21.6百萬元，乃由於結算付款增加；(c)合約負債增加人民幣20.3百萬元，乃由於我們收到的尚未向客戶提供的服務的預付款項增加；及(d)合約成本增加人民幣11.8百萬元，乃由於隨著我們業務增長，已履行但尚不符合協定的里程碑付款條件或未按合約規定交付的研究活動增加。

截至2022年6月30日止六個月，我們的經營活動所用現金淨額為人民幣211.0百萬元，主要歸因於我們的除所得稅前虧損人民幣343.6百萬元，並經以下調整：(i)非現金及非經營項目，主要包括可轉換可贖回優先股及其他金融負債的公允價值變動人民幣99.9百萬元、物業及設備折舊人民幣20.0百萬元及以股份為基礎的薪酬開支人民幣19.6百萬元；及(ii)營運資金變動，主要包括(a)合約成本增加人民幣9.6百萬元；(b)由於先決條件未滿足的政府補助增加，遞延政府補助增加人民幣5.8百萬元；及(c)合約負債增加人民幣4.8百萬元。

於2022年，我們的經營活動所用現金淨額為人民幣429.1百萬元，主要歸因於我們的除所得稅前虧損人民幣1,438.6百萬元，並經以下調整：(i)非現金及非經營項目，主要包括可轉換可贖回優先股及其他金融負債的公允價值變動人民幣957.8百萬元、財務收入人民幣50.5百萬元、物業及設備折舊人民幣48.0百萬元及以股份為基礎的薪酬開支人民幣43.4百萬元，及(ii)營運資金變動，主要包括(a)貿易及其他應收款項增加人民幣24.9百萬元，乃由於收入增長，(b)貿易及其他應付款項增加人民幣26.8百萬元，乃由於實驗室設備及耗材採購增加，以支持我們藥物發現解決方案業務的增長，及(c)合約成本增加人民幣16.2百萬元。

財務資料

於2021年，我們的經營活動所用現金淨額為人民幣253.7百萬元，主要歸因於我們的除所得稅前虧損人民幣2,137.3百萬元，並經以下調整：(i)非現金及非經營項目，主要包括可轉換可贖回優先股及其他金融負債的公允價值變動人民幣1,843.9百萬元、以股份為基礎的薪酬開支人民幣22.5百萬元及財務收入人民幣14.1百萬元，及(ii)營運資金變動，主要包括(a)貿易及其他應收款項增加人民幣44.6百萬元，乃主要由於收入增長，(b)受限制現金減少人民幣32.5百萬元，乃由於銀行賬戶解除支付限制，(c)貿易及其他應付款項增加人民幣47.6百萬元，乃由於我們在不斷增長的藥物發現解決方案業務中使用的工具及耗材採購增加，及(d)合約成本增加人民幣15.7百萬元。

於2020年，我們的經營活動所用現金淨額為人民幣167.3百萬元，主要歸因於我們的除所得稅前虧損人民幣734.4百萬元，並經以下調整：(i)非現金及非經營項目，主要包括可轉換可贖回優先股及其他金融負債的公允價值變動人民幣607.8百萬元，及(ii)營運資金變動，主要包括(a)貿易及其他應收款項增加人民幣44.1百萬元，乃由於我們在業務中使用的工具及耗材採購增加，(b)受限制現金增加人民幣32.5百萬元，乃由於銀行賬戶受到支付限制，及(c)貿易及其他應付款項增加人民幣10.2百萬元，乃由於應付僱員福利及其他應付稅款的增加。

投資活動(所用)／所得現金淨額

截至2023年6月30日止六個月，我們的投資活動所得現金淨額為人民幣788.0百萬元，乃主要由於(i)定期存款到期收益人民幣2,733.5百萬元；及(ii)與到期贖回理財產品有關的出售按公允價值計入損益的金融資產所得款項人民幣1,823.9百萬元，部分被(i)存入定期存款人民幣2,075.8百萬元；及(ii)與我們對合作者的投資和購買理財產品有關的按公允價值計入損益的金融資產投資增加人民幣1,737.1百萬元所抵銷。

截至2022年6月30日止六個月，我們的投資活動所用現金淨額為人民幣1,723.7百萬元，乃主要由於(i)存置定期存款人民幣1,486.5百萬元；(ii)與我們對合作者的投資及購買理財產品有關的按公允價值計入損益的金融資產投資增加人民幣746.6百萬元；及(iii)購買物業、廠房及設備人民幣89.0百萬元，部分被(i)定期存款到期收益人民幣329.2百萬元；及(ii)與到期贖回理財產品有關的出售按公允價值計入損益的金融資產所得款項人民幣250.6百萬元所抵銷。

財務資料

於2022年，我們的投資活動所用現金淨額為人民幣2,757.8百萬元，乃主要由於(i)存置定期存款人民幣8,302.2百萬元；(ii)按公允價值計入損益的金融資產投資增加人民幣2,376.4百萬元；及(iii)購買物業、廠房及設備人民幣193.4百萬元，部分被(i)定期存款到期收益人民幣6,183.4百萬元；及(ii)與到期贖回理財產品有關的出售按公允價值計入損益的金融資產所得款項人民幣1,911.8百萬元所抵銷。

於2021年，我們的投資活動所用現金淨額為人民幣70.5百萬元，乃主要由於(i)存置定期存款人民幣779.4百萬元；(ii)購買物業、廠房及設備人民幣160.6百萬元，用於我們的實驗室設備、租賃裝修以及我們在深圳的運營場所的在建工程；及(iii)按公允價值計入損益的金融資產投資增加人民幣85.9百萬元，用於對合作者的投資，部分被定期存款到期收益人民幣945.7百萬元所抵銷。

於2020年，我們的投資活動所用現金淨額為人民幣355.9百萬元，乃主要由於存置定期存款人民幣591.4百萬元，部分被定期存款到期收益人民幣215.8百萬元所抵銷。

融資活動所得／(所用) 現金淨額

截至2023年6月30日止六個月，我們的融資活動所用現金淨額為人民幣20.1百萬元，乃主要由於(i)租賃負債付款人民幣17.4百萬元及(ii)償還短期銀行借款人民幣2.0百萬元。

截至2022年6月30日止六個月，我們的融資活動所用現金淨額為人民幣12.3百萬元，乃主要由於(i)償還短期銀行借款人民幣6.3百萬元及(ii)租賃負債付款人民幣5.2百萬元。

於2022年，我們的融資活動所得現金淨額為人民幣58.0百萬元，主要是由於(i)於2022年8月，與我們一家附屬公司的股權融資有關的非控股權益注資人民幣68.2百萬元。詳情請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註18；及(ii)銀行借款所得款項人民幣25.0百萬元，部分被(i)償還短期銀行借款人民幣22.3百萬元；及(ii)支付租賃負債人民幣11.3百萬元所抵銷。

於2021年，我們的融資活動所得現金淨額為人民幣2,476.0百萬元，主要是由於發行可轉換可贖回優先股所得款項人民幣2,480.1百萬元及銀行借款所得款項人民幣20.0百萬元，部分被償還短期銀行借款人民幣16.2百萬元所抵銷。

財務資料

於2020年，我們的融資活動所得現金淨額為人民幣1,997.2百萬元，主要是由於(i)與我們的股權融資有關的發行可轉換可贖回優先股所得款項人民幣1,790.4百萬元；(ii)發行可轉換為C輪優先股的認股權證所得款項人民幣184.7百萬元；及(iii)銀行借款所得款項人民幣29.5百萬元。

現金經營成本

下表載列所示期間有關我們現金經營成本的主要資料：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止
				六個月
	2020年	2021年	2022年	2023年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
研發成本 ⁽¹⁾	23,071	78,277	98,403	61,977
人工僱傭 ⁽²⁾	83,138	170,936	356,425	254,970
直接服務及生產成本(包括材料)	9,173	25,706	33,909	33,513
服務／解決方案營銷	5,283	7,208	9,794	8,037
非所得稅及其他費用	141	700	786	395
總計	120,806	282,827	499,317	358,892

附註：

- (1) 研發成本指研發開支，不包括僱員福利開支。
- (2) 人工僱傭指僱員福利開支，主要包括工資、薪金及花紅。

財務資料

綜合財務狀況表若干項目概述

流動資產淨值

下表載列截至所示日期的綜合財務狀況表中我們的流動資產淨值：

	截至12月31日			截至	截至
				6月30日	9月30日
	2020年	2021年	2022年	2023年	2023年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
					(未經審核)
流動資產					
合約成本	1,365	17,051	33,280	45,054	45,832
貿易應收款項	11,203	30,717	37,936	43,688	51,683
預付款項、按金及其他應收款項	50,246	30,090	51,734	63,087	85,898
按公允價值計入損益的金融資產	–	–	356,361	270,397	746,296
受限制現金	32,627	12,751	5,432	3,058	9,190
定期存款	481,139	305,308	2,537,703	1,895,926	1,758,505
現金及現金等價物	1,430,913	3,523,647	574,219	1,041,727	532,334
流動資產總值	2,007,493	3,919,564	3,596,665	3,362,937	3,229,737
流動負債					
貿易應付款項	3,173	10,573	13,979	5,841	17,274
其他應付款項及應計費用	21,982	98,077	104,250	85,868	116,771
短期銀行借款	15,000	22,280	36,000	34,000	60,000
其他金融負債	190,679	–	–	–	–
衍生金融工具	378	811	2,531	1,261	–
遞延政府補助	1,500	1,959	1,118	2,996	2,450
合約負債	4,838	9,871	15,519	35,835	34,163
租賃負債	3,136	17,297	24,248	43,553	45,062
可轉換可贖回優先股	–	–	–	–	9,999,125
流動負債總值	240,686	160,868	197,645	209,354	10,274,845
流動資產／(負債)淨值	1,766,807	3,758,696	3,399,020	3,153,583	(7,045,108)

財務資料

截至2023年9月30日，我們的流動負債淨值為人民幣7,045.1百萬元，與截至2023年6月30日的流動資產淨值人民幣3,153.6百萬元相比，減少了人民幣10,198.7百萬元，主要是由於人民幣9,999.1百萬元可轉換可贖回優先股被分類為流動負債。截至文件日期，我們已轉為流動資產淨值狀況。

我們的流動資產淨值由截至2022年12月31日的人民幣3,399.0百萬元減少人民幣245.4百萬元至截至2023年6月30日的人民幣3,153.6百萬元。我們的流動資產總值減少人民幣233.7百萬元，主要由於(i)定期存款減少人民幣641.8百萬元；及(ii)由於我們增加對理財產品的投資，按公允價值計入損益的金融資產的流動部分減少人民幣86.0百萬元，部分被現金及現金等價物增加人民幣467.5百萬元所抵銷。我們的流動負債總值增加人民幣11.7百萬元，主要是由於(i)合約負債增加人民幣20.3百萬元，乃由於我們因尚未向客戶提供服務而收到的預付款項；(ii)租賃負債增加人民幣19.3百萬元，乃由於我們於2023年就上海租賃的辦公室簽訂的新租賃協議，部分被(i)其他應付款項及應計費用減少人民幣18.4百萬元，乃由於(a)發放年終獎金導致應計工資及員工福利減少；及(b)結算付款導致收購物業、廠房及設備的應計費用減少；及(ii)貿易應付款項減少人民幣8.1百萬元所抵銷。

我們的流動資產淨值由截至2021年12月31日的人民幣3,758.7百萬元減少人民幣359.7百萬元至截至2022年12月31日的人民幣3,399.0百萬元。我們的流動資產總值減少人民幣322.9百萬元，主要由於現金及現金等價物減少人民幣2,949.4百萬元，部分被(i)定期存款增加人民幣2,232.4百萬元；(ii)因我們增加對理財產品的投資導致按公允價值計入損益的金融資產增加人民幣356.4百萬元；(iii)預付款項、按金及其他應收款項增加人民幣21.6百萬元；及(iv)與已開展但尚不符合約定的裏程碑付款條件或尚未按合約規定交付的研究活動相關的合約成本增加人民幣16.2百萬元(與我們的業務增長相一致)所抵銷。我們的流動負債總值增加人民幣36.8百萬元，主要是由於(i)用作營運資本的短期銀行借款增加人民幣13.7百萬元；(ii)租賃負債增加人民幣7.0百萬元；(iii)由於員工數量增加導致應付僱員福利增加，其他應付款項及應計費用增加人民幣6.2百萬元；及(iv)合約負債增加人民幣5.6百萬元。預付款項、按金及其他應收款項的增加主要是由於(i)我們租賃辦公室的預付款項增加人民幣9.5百萬元；及(ii)由於我們的研發設備購買增加，超出增值稅銷項稅的可抵扣增值稅進項稅導致的可收回增值稅增加人民幣7.5百萬元。

財務資料

我們的流動資產淨值由截至2020年12月31日的人民幣1,766.8百萬元增加人民幣1,991.9百萬元至截至2021年12月31日的人民幣3,758.7百萬元。我們的流動資產總值增加人民幣1,912.1百萬元，主要是由於(i)我們通過股權融資獲得的資金使現金及現金等價物以及定期存款增加人民幣1,916.9百萬元；及(ii)貿易應收款項隨著我們業務增長而增加人民幣19.5百萬元。我們的流動負債總值減少人民幣79.8百萬元，主要是由於其他金融負債減少人民幣190.7百萬元，部分被(i)由於僱員福利開支以及收購物業、廠房及設備的應計費用增加，其他應付款項及應計費用增加人民幣76.1百萬元；(ii)由於我們於2021年就深圳的辦公場所和上海的標準化及自動化濕實驗室訂立新租賃協議，租賃負債增加人民幣14.2百萬元；及(iii)隨著我們業務的快速增長，貿易應付款項增加人民幣7.4百萬元所抵銷。

合約成本

我們的合約成本由截至2020年12月31日的人民幣1.4百萬元增加至截至2021年12月31日的人民幣17.1百萬元，並進一步增加至截至2022年12月31日的人民幣33.3百萬元及截至2023年6月30日的人民幣45.1百萬元，主要是由於本集團在各合約規定的約定里程碑付款條件之前為客戶開展的研究活動增加。

截至2023年9月30日，人民幣12.0百萬元或佔截至2023年6月30日合約成本的約26.6%已隨之支出。

貿易應收款項

我們的貿易應收款項主要是指於日常業務過程中我們提供的解決方案或服務而應收客戶的款項。我們給予藥物發現客戶及合作者的信貸期通常從發票日期起30天至60天。下表載列截至所示日期扣除信貸虧損撥備後的貿易應收款項：

	截至12月31日			截至
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
貿易應收款項	11,428	31,615	39,708	45,467
減：信貸虧損撥備	(225)	(898)	(1,772)	(1,779)
	<u>11,203</u>	<u>30,717</u>	<u>37,936</u>	<u>43,688</u>

財務資料

我們的貿易應收款項由截至2020年12月31日的人民幣11.2百萬元增加至截至2021年12月31日的人民幣30.7百萬元，並進一步增加至截至2022年12月31日的人民幣37.9百萬元及截至2023年6月30日的人民幣43.7百萬元，與我們所有業務線的整體收入增長保持一致，特別是我們增長的藥物發現解決方案業務。

下表載列截至所示日期，基於發票日期的貿易應收款項賬齡分析。

	截至12月31日			截至6月30日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
0至90天	11,428	31,487	33,584	39,051
91至180天	–	128	–	288
181至365天	–	–	5,406	–
超過一年	–	–	718	6,128
	<u>11,428</u>	<u>31,615</u>	<u>39,708</u>	<u>45,467</u>

我們採用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，對所有貿易應收款項撥備整個存續期內的預期虧損撥備。我們按持續基準密切檢討貿易應收款項結餘和任何逾期結餘，並考慮財務狀況、過往經驗和其他相關因素，評估逾期結餘的可收回性。考慮到客戶在短期內履行合約現金流量義務的能力較強且歷史違約風險較低，我們通常根據信貸風險及預期信貸虧損率進行減值評估。

截至2022年12月31日及2023年6月30日，我們到期超過180天及超過一年的貿易應收款項與我們與若干長期客戶的交易有關。考慮到客戶的過往信貸記錄及財務表現，我們一直積極與彼等溝通以收回貿易應收款項，我們並無發現該等款項的可收回性存在重大風險，且並未作出具體的虧損撥備。

截至2023年9月30日，人民幣24.1百萬元或截至2023年6月30日貿易應收款項的約55.1%已於後期結清。截至本文件日期，我們已收到截至2023年6月30日賬齡超過一年的貿易應收款項人民幣5.0百萬元。

財務資料

下表載列所示期間我們貿易應收款項的週轉天數：

	截至12月31日止年度			截至6月30日
				止六個月
	2020年	2021年	2022年	2023年
貿易應收款項週轉天數 ⁽¹⁾	127.2	121.8	94.0	91.9

附註：

- (1) 某一期間的貿易應收款項週轉天數等於相關期間的平均期初和期末貿易應收款項結餘除以相關期間的收入，乘以相關期間的天數，即365天或180天（如適用）。

貿易應收款項週轉天數表示我們收取現金付款所需的平均時間。我們的貿易應收款項週轉天數由2020年的127.2天減少至2021年的121.8天，並進一步減少至2022年的94.0天，主要是因為我們採取更嚴格的貿易應收款項收款政策，以更快地收回現金款項，從而降低我們的信貸風險。截至2023年6月30日止六個月，我們的貿易應收款項週轉天數保持相對穩定，為91.9天，而2022年為94.0天。

預付款項、按金及其他應收款項

下表載列截至所示日期我們的預付款項、按金及其他應收款項：

	截至12月31日			截至
				6月30日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
非即期				
設備預付款項	25	16,053	13,893	37,425
即期				
發行可轉換可贖回 優先股應收款項	26,100	—	—	—
預付款項	14,890	5,043	14,533	15,556
按金	6,898	8,785	14,248	14,672
可收回增值稅	2,353	15,858	23,326	33,383
其他	2,608	3,007	2,027	1,973
	52,849	32,693	54,134	65,584
減：虧損撥備	(2,603)	(2,603)	(2,400)	(2,497)
	<u>50,246</u>	<u>30,090</u>	<u>51,734</u>	<u>63,087</u>

財務資料

設備預付款項主要指研發設備的預付款項。設備預付款項由截至2020年12月31日的人民幣25,000元增加至截至2021年12月31日的人民幣16.1百萬元，並進一步增加至截至2022年12月31日的人民幣13.9百萬元，主要是由於我們另行購買研發設備，以升級和創新我們的技術。我們的設備預付款項由截至2022年12月31日的人民幣13.9百萬元增加至截至2023年6月30日的人民幣37.4百萬元，主要是由於2023年我們於上海租賃新物業的建設（包括購買實驗室設備及租賃改良），用於辦公室和實驗室。

截至2020年12月31日，我們發行可轉換可贖回優先股的應收款項為人民幣26.1百萬元，與我們C輪融資有關。

預付款項指我們主要為運營活動預付的款項，用於預付租賃物業、實驗費、材料採購及推廣費。我們的預付款項由截至2020年12月31日的人民幣14.9百萬元減少至截至2021年12月31日的人民幣5.0百萬元，主要是由於我們已結清向我們的其中一個被投資公司支付的預付款項，其於2021年被確認為按公允價值計入損益的金融資產。我們於收取對價之前交付服務的非現金交易中錄得上述預付款項。我們的預付款項由截至2021年12月31日的人民幣5.0百萬元增加至截至2022年12月31日的人民幣14.5百萬元，並進一步增加至截至2023年6月30日的人民幣15.6百萬元，主要是由於(i)我們就深圳和北京的租賃物業支付的預付款項增加及(ii)為支持我們運營支付的預付實驗費增加。

按金指租金按金。我們的按金由截至2020年12月31日的人民幣6.9百萬元增加至截至2021年12月31日的人民幣8.8百萬元，並進一步增加至截至2022年12月31日的人民幣14.2百萬元，主要是由於我們於深圳新租賃辦公室，並於上海建立標準化及自動化濕實驗室。我們的按金保持相對穩定，截至2022年12月31日為人民幣14.2百萬元，而截至2023年6月30日為人民幣14.7百萬元。

可收回增值稅指超出增值稅銷項稅的可抵扣增值稅進項稅，將來可以抵扣或收回。我們的可收回增值稅由截至2020年12月31日的人民幣2.4百萬元增加至截至2021年12月31日的人民幣15.9百萬元，並進一步增加至截至2022年12月31日的人民幣23.3百萬元及截至2023年6月30日的人民幣33.4百萬元，主要是由於我們研發設備的購買增加。

財務資料

按公允價值計入損益的金融資產

下表載列截至所示日期我們按公允價值計入損益的金融資產：

	截至12月31日			截至
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
按公允價值計入損益的				
金融資產的投資計入				
非流動資產：				
上市實體	–	–	69,814	58,975
非上市實體	63,065	170,258	211,465	187,123
可轉換債務	–	–	3,250	3,250
	<u>63,065</u>	<u>170,258</u>	<u>284,529</u>	<u>249,348</u>
按公允價值計入損益的				
金融資產的投資計入				
流動資產：				
理財產品	–	–	356,361	270,397
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>356,361</u>	<u>270,397</u>

按公允價值計入損益的金融資產的非流動部分指我們的長期股權投資。我們對我們認為與我們具有協同效應的公司進行投資。有關我們戰略合作、收購及投資的更多詳情，請參閱「業務－主要合作」及「業務－我們的藥物發現解決方案－戰略合作」。就我們並無重大影響力且公允價值不易釐定的投資而言，我們選擇按成本減去減值，再基於可觀察價格變動加上或減去後續調整進行列賬。我們的管理層根據被投資方的業績及財務狀況以及其他市場價值證據，定期評估長期股權投資的減值情況。該等評估包括但不限於審核被投資方的現金狀況、近期融資、預計及歷史財務業績、現金流量預測及融資需求。確認的減值虧損等於投資成本於進行評估的各往績記錄期末超出其公允價值的部分。公允價值計量詳情請參閱本文件附錄一會計師報告附註3.3。我們按公允價值計入損益的非流動金融資產由截至2020年12月31日的人民幣63.1百萬元增加至截至2021年12月31日的人民幣170.3百萬元，並進一步增加至截至2022年12月31日的人民幣284.5百萬元，且截至2023年6月30日保持相對穩定，為人民幣249.3百萬元，主要是由於我們持續對生物技術初創企業進行股權投資。

財務資料

我們按公允價值計入損益的金融資產的流動部分指由信譽良好的中國商業銀行發行的理財產品。我們認為，在不影響正常經營活動和資本支出的前提下，適當投資短期理財產品，可以更好地利用閒置資金，增加收入。我們使用其他定價來源及模型，利用市場可觀察輸入數據估算公允價值，並將使用該等輸入數據的估值技術歸類為公允價值計量第三層級。截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，我們按公允價值計入損益的金融資產的流動部分分別為無、無、人民幣356.4百萬元及人民幣270.4百萬元。

貿易應付款項

我們的貿易應付款項主要指因購買原材料、耗材、第三方實驗及翻新服務而應付供應商的未付款項。我們通常於發票日期後30天至180天內與供應商結算。下表載列截至所示日期我們的貿易應付款項：

	截至12月31日			截至6月30日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
貿易應付款項	3,173	10,573	13,979	5,841

我們的貿易應付款項由截至2020年12月31日的人民幣3.2百萬元增加至截至2021年12月31日的人民幣10.6百萬元，並進一步增加至截至2022年12月31日的人民幣14.0百萬元，與我們所有業務線的收入增長基本一致。我們的貿易應付款項由截至2022年12月31日的人民幣14.0百萬元減少至截至2023年6月30日的人民幣5.8百萬元，主要是由於已結算貿易應付款項增加。

下表載列截至所示日期我們基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析：

	截至12月31日			截至6月30日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
0至90天	3,173	10,573	13,979	5,171
90至180天	—	—	—	670
	3,173	10,573	13,979	5,841

財務資料

截至2023年9月30日，人民幣5.3百萬元或截至2023年6月30日貿易應付款項的約89.9%已於後期結清。

其他應付款項及應計費用

我們的其他應付款項及應計費用主要包括(i)應付投資款；(ii)應計工資及員工福利；(iii)收購物業、廠房及設備的應計費用；(iv)其他應付稅款；及(v)應付租金。下表載列截至所示日期我們的其他應付款項及應計費用：

	截至12月31日			截至
	2020年	2021年	2022年	6月30日
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
非流動				
應付投資款	280	280	8,638	8,951
流動				
應計工資及員工福利	17,426	48,589	69,354	58,771
收購物業、廠房及 設備的應計費用	560	22,649	19,281	12,730
應付投資款	100	13,876	–	2,510
其他應付稅款	2,824	2,488	4,481	2,292
應付租金	7	62	554	2,029
其他 ⁽¹⁾	1,065	10,413	10,580	7,536
總計	21,982	98,077	104,250	85,868

附註：

(1) 其他主要包括應付專業費及應付利息。

應付投資款指我們對被投資方的尚未結算的股權投資。截至2020年12月31日及2021年12月31日，我們應付投資款的非流動部分保持穩定，為人民幣0.3百萬元，並於截至2022年12月31日增加至人民幣8.6百萬元，主要是由於我們的投資增加。截至2023年6月30日，我們應付投資款的非流動部分保持穩定，為人民幣9.0百萬元。我們應付投資款的流動部分由截至2020年12月31日的人民幣0.1百萬元增加至截至2021年12月31日的人民幣13.9百萬元，截至2022年12月31日及2023年6月30日分別為零及人民幣2.5百萬元。

財務資料

應計工資及員工福利指應付僱員的工資及福利。我們的應計工資及員工福利由截至2020年12月31日的人民幣17.4百萬元增加至截至2021年12月31日的人民幣48.6百萬元，並進一步增加至截至2022年12月31日的人民幣69.4百萬元及截至2023年6月30日的人民幣58.8百萬元，主要是由於我們的僱員人數及其平均薪酬水平隨著我們的業務擴張和市場趨勢而增加。

收購物業、廠房及設備的應計費用主要指購買實驗室設備、計算機及辦公設備、租賃裝修及在建工程的應付款項。我們收購物業、廠房及設備的應計費用由截至2020年12月31日的人民幣0.6百萬元增加至截至2021年12月31日的人民幣22.6百萬元，主要是由於為我們的研發活動和提供服務而新購買的實驗室設備及在建工程。截至2022年12月31日，我們收購物業、廠房及設備的應計費用減少至人民幣19.3百萬元，並進一步減少至截至2023年6月30日的人民幣12.7百萬元，主要是由於已結算應付款項增加。

其他應付稅款指應付相關政府稅務機關的僱主工資稅。我們的其他應付稅款由截至2020年12月31日的人民幣2.8百萬元減少至截至2021年12月31日的人民幣2.5百萬元，主要是由於我們改變年終獎金的發放時間，導致截至2021年12月31日的應付個人所得稅金額與截至2020年12月31日相比相對減少。我們的其他應付稅款由截至2021年12月31日的人民幣2.5百萬元增加至截至2022年12月31日的人民幣4.5百萬元，與我們的僱員福利開支增加相一致。我們的其他應付稅款由截至2022年12月31日的人民幣4.5百萬元減少至截至2023年6月30日的人民幣2.3百萬元，主要是由於因個人所得稅根據累進稅率按年度綜合收入計算，日曆年下半年的應付個人所得稅普遍高於上半年。

應付租金指應付予出租人的租金開支。我們的應付租金由截至2020年12月31日的人民幣7,000元增加至截至2021年12月31日的人民幣62,000元，並進一步增加至截至2022年12月31日的人民幣0.6百萬元及截至2023年6月30日的人民幣2.0百萬元。截至2022年12月31日及截至2023年6月30日的應付租金大幅增加主要是由於2023年在深圳及上海的經營場所公用設施開支及物業管理費應付款項。

其他由截至2020年12月31日的人民幣1.1百萬元增加至截至2021年12月31日的人民幣10.4百萬元，主要是由於與籌備當時的海外上市相關的應付專業費增加人民幣5.4百萬元。其他由截至2022年12月31日的人民幣10.6百萬元減少至截至2023年6月30日的人民幣7.5百萬元，乃由於已結算其他應付款項增加。

財務資料

遞延政府補助

我們的遞延政府補助指我們已收取但於我們符合所有前提條件前尚未確認的政府補助。截至2020年、2021年及2022年12月31日，我們的遞延政府補助相對穩定，分別為人民幣33.0百萬元、人民幣32.6百萬元及人民幣30.7百萬元，並於截至2023年6月30日增加至人民幣48.6百萬元，主要是由於我們於截至2023年6月30日止六個月收到政府補助約人民幣17.8百萬元，但前提條件尚未滿足。

合約負債

我們的合約負債指客戶購買我們的服務所支付的預付款，該等服務尚未提供予客戶，因此尚未確認為收入。我們通常要求購買固態研發服務的客戶支付50%的預付款，而藥物發現解決方案及自動化化學合成服務的預付款比例則取決於項目複雜度及與相關合約對手的談判結果。合約負債於向客戶提供相關服務時確認為收入。

我們的合約負債由截至2020年12月31日的人民幣4.8百萬元增加至截至2021年12月31日的人民幣9.9百萬元，並進一步增加至截至2022年12月31日的人民幣15.5百萬元，乃由於我們所有業務線的快速擴張導致尚未交付的服務增加。我們的合約負債由截至2022年12月31日的人民幣15.5百萬元增加至截至2023年6月30日的人民幣35.8百萬元，主要是我們於2023年上半年從主要合作者處獲得3.0百萬美元的預付款。

截至2023年9月30日，人民幣7.4百萬元或截至2023年6月30日合約負債的約20.7%已於隨後確認為收入。

財務資料

債務

我們的債務包括(i)銀行借款；(ii)租賃負債；及(iii)可轉換可贖回優先股。下表載列截至所示日期我們的債務情況：

	截至12月31日			截至	截至
				6月30日	9月30日
	2020年	2021年	2022年	2023年	2023年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
					(未經審核)
即期					
短期銀行借款	15,000	22,280	36,000	34,000	60,000
租賃負債即期部分	3,136	17,297	24,248	43,553	45,062
可轉換可贖回優先股	—	—	—	—	9,999,125
小計	18,136	39,577	60,248	77,553	10,104,187
非即期					
長期銀行借款	14,480	11,000	—	—	—
租賃負債非即期部分	2,994	81,669	69,206	215,970	206,809
可轉換可贖回優先股	3,308,549	7,701,279	9,320,782	9,948,578	—
小計	3,326,023	7,793,948	9,389,988	10,164,548	206,809
總計	3,344,159	7,833,525	9,450,236	10,242,101	10,310,996

除上表所披露者外，截至2023年9月30日及直至最後實際可行日期，我們概無任何重大按揭、押記、債權證、貸款資本、債務證券、貸款、銀行透支或其他類似債務、融資租賃或分期付款承擔、承兌負債（一般貿易票據除外）、承兌信貸（有擔保、無擔保、有抵押或無抵押）或擔保或其他或有負債。

財務資料

銀行借款

我們於往績記錄期間的銀行借款以人民幣計值，用於滿足我們的營運資金需求。我們的未償還借款總額由截至2020年12月31日的人民幣29.5百萬元增加至截至2021年12月31日的人民幣33.3百萬元，並進一步增加至截至2022年12月31日的人民幣36.0百萬元及截至2023年9月30日的人民幣60.0百萬元，乃由於我們優化了我們的營運資金結構。截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日及2023年9月30日，我們銀行借款的平均利率分別約為4.5%、5.2%、4.2%、3.7%及3.9%。我們的董事確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們於獲得銀行借款方面並無遇到任何困難或拖欠償還銀行借款。

我們的銀行借款協議載有商業銀行貸款慣用的標準條款、條件及契諾。截至最後實際可行日期，我們的債務中並無可能嚴重限制我們進行額外債務或股權融資能力的重大限制性契諾，且於往績記錄期間及直至最後實際可行日期並無任何違反該等契諾的情況。

截至2023年6月30日的短期銀行借款為人民幣34.0百萬元，其中人民幣4.0百萬元由溫博士（本集團執行董事兼董事會主席）、深圳智藥及深圳晶泰提供擔保，其餘借款由溫博士及深圳晶泰提供擔保。有關我們銀行借款的詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註29。

截至2023年9月30日，我們的短期銀行借款為人民幣60.0百萬元，其中人民幣30.0百萬元由溫博士及深圳晶泰提供擔保，其餘由溫博士提供擔保且隨後以我們的一項專利作為抵押。截至同日，我們尚未動用的信貸額度為人民幣290.0百萬元。溫博士提供的擔保將於[編纂]後解除。儘管我們無法保證我們能夠以優惠條件獲得銀行融資或根本無法獲得銀行融資，我們預計未來為業務融資的銀行融資渠道不會發生任何變化。

租賃負債

租賃負債指我們的辦公場所及標準化和自動化濕實驗室租賃協議項下未償還租賃付款的現值。我們租賃物業的租期通常為三至十年。我們的租賃負債由截至2020年12月31日的人民幣6.1百萬元大幅增加至截至2021年12月31日的人民幣99.0百萬元，主要是由於我們於2021年就深圳的辦公場所和上海的濕實驗室訂立新租賃協議，以支持我們的業務擴張。我們的租賃負債由截至2021年12月31日的人民幣99.0百萬元略微減少至截至2022年12月31日的人民幣93.5百萬元，主要由於本集團支付的租賃付款。我們

財務資料

的租賃負債大幅增加至截至2023年6月30日的人民幣259.5百萬元，這主要由於我們於2023年上半年於上海簽訂新的租賃協議；我們的租賃負債隨後略微減少至截至2023年9月30日的人民幣251.9百萬元，主要是由於本集團作出的租賃付款。

可轉換可贖回優先股

於往績記錄期間前及於往績記錄期間，本公司通過發行可轉換可贖回優先股完成多輪融資。有關[編纂]投資者的身份及背景以及[編纂]投資的主要條款詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構—[編纂]投資」。我們採用貼現現金流量法釐定本公司的相關股份價值，並採用股權分配模型釐定可轉換可贖回優先股於各往績記錄期間結束時的公允價值。有關釐定可轉換可贖回優先股公允價值的詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註32。

截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日及9月30日，我們與可轉換可贖回優先股相關的負債分別為人民幣3,308.5百萬元、人民幣7,701.3百萬元、人民幣9,320.8百萬元、人民幣9,948.6百萬元及人民幣9,999.1百萬元，反映我們的估值不斷增加。所有作為負債入賬的可轉換可贖回優先股將於緊接[編纂]完成前轉換為普通股，而該等負債將於[編纂]後終止確認並作為股權增加入賬。我們預計[編纂]後我們的負債淨額狀況將轉為資產淨值狀況。

我們的董事已確認，自2023年9月30日起及直至最後實際可行日期，本集團的債務聲明並無重大不利變動。

或有負債

於往績記錄期間，我們並無預計會對我們的財務狀況或經營業績產生重大不利影響的重大或有負債。董事確認，自2023年6月30日至本文件日期，我們的或有負債並無重大變動。

財務資料

主要財務比率

下表載列截至所示日期或所示年／期內我們的若干主要財務比率：

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	2020年	2021年	2022年	2023年
收入增長率 ⁽¹⁾	不適用	76.2%	112.3%	86.3%
	截至12月31日			截至6月30日
	2020年	2021年	2022年	2023年
流動比率 ⁽²⁾	8.3	24.4	18.2	16.1
現金比率 ⁽³⁾	8.1	23.9	17.6	15.3

附註：

- (1) 收入增長率按相關期間的收入增長額除以上一期間的收入，再乘以100%計算。
- (2) 流動比率按截至年／期末的流動資產總值除以流動負債總額計算。
- (3) 現金比率按截至年／期末的現金及現金等價物、定期存款、受限制現金及按公允價值計入損益的金融資產流動部分之和除以流動負債總額計算。

收入增長率

有關影響各期間收入增長率因素的討論，請參閱「一 經營業績討論」。

流動比率

我們的流動比率由截至2020年12月31日的8.3增加至截至2021年12月31日的24.4，主要是由於流動資產增加及流動負債減少。流動資產增加主要是由於我們在2021年收到C輪融資所得款項，導致現金及現金等價物增加。流動負債減少主要是由於2021年行使認股權證導致按公允價值計入損益的其他金融負債減少，致使截至2021年12月31日並無未償還其他金融負債。

我們的流動比率由截至2021年12月31日的24.4下降至截至2022年12月31日的18.2，主要是由於流動資產減少及流動負債增加。2022年流動資產減少主要是由於我們對物業、廠房及設備以及按公允價值計入損益的金融資產進行投資，包括一家上市公司及數家非上市公司的股權以及可轉換債務。流動負債增加主要是由於短期銀行借款及租賃負債增加。

我們的流動比率保持相對穩定，截至2022年12月31日為18.2，截至2023年6月30日為16.1。

財務資料

現金比率

我們的現金比率由截至2020年12月31日的8.1增加至截至2021年12月31日的23.9，主要是由於我們於2021年收到C輪融資所得款項，導致現金及現金等價物增加。

我們的現金比率由截至2021年12月31日的23.9下降至截至2022年12月31日的17.6，主要是由於我們的短期銀行借款及租賃負債增加，導致我們的流動負債增加。

我們的現金比率保持相對穩定，截至2022年12月31日為17.6，截至2023年6月30日為15.3。

研發投入及總經營投入

於往績記錄期間，我們的研發投入主要包括透過加回自第三方收購並資本化的無形資產，並扣除計入研發投入的資本化無形資產攤銷開支調整的研發開支。下表載列我們於所示期間的年度及總研發投入：

	截至12月31日止年度		
	2020年 (人民幣千元)	2021年 (人民幣千元)	2022年 (人民幣千元)
研發開支	83,537	212,603	358,952
調整：			
加：自第三方收購並資本化的無形資產	1,148	2,567	3,027
減：計入研發投入的資本化 無形資產攤銷開支	(844)	(738)	(3,018)
年度研發投入	<u>83,841</u>	<u>214,432</u>	<u>358,961</u>
[編纂]前三個財政年度的總研發投入			<u>657,234</u>

財務資料

下表載列我們於所示期間的年度及總經營投入：

	截至12月31日止年度		
	2020年 (人民幣千元)	2021年 (人民幣千元)	2022年 (人民幣千元)
研發開支	83,537	212,603	358,952
一般及行政開支	47,486	137,035	204,401
合約履行成本	13,402	30,014	67,266
銷售及營銷開支	17,076	27,413	40,427
調整：			
加：自第三方收購並資本化的無形資產	1,148	2,567	3,027
減：計入研發投入的資本化 無形資產攤銷開支	(844)	(738)	(3,018)
年度總經營投入	161,805	408,894	671,055
[編纂]前三個財政年度的總經營投入			1,241,754

下表載列我們於所示期間的年度研發投入比率及總研發投入比率：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
年度研發投入比率 ⁽¹⁾	51.8%	52.4%	53.5%
總研發投入比率 ⁽²⁾			52.9%

附註：

- (1) 按年度研發投入除以年度總經營投入計算。
- (2) 按[編纂]前三個財政年度的總研發投入除以[編纂]前三個財政年度的總經營投入計算。

財務資料

資本支出及承擔

資本支出

我們定期產生資本支出，以擴大業務及升級設施。我們於往績記錄期間的資本支出主要包括物業、廠房及設備支出以及無形資產。於2020年、2021年及2022年以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，我們分別產生資本支出人民幣6.6百萬元、人民幣185.8百萬元、人民幣195.4百萬元、人民幣92.4百萬元及人民幣41.6百萬元。

過往而言，我們主要以經營所得現金、股權融資、注資及銀行借款的方式為我們的資本支出撥付資金。我們預計截至2023年12月31日止年度將產生約人民幣81.1百萬元資本支出，主要與(i)購買物業、廠房及設備人民幣72.9百萬元；及(ii)購買無形資產人民幣8.2百萬元有關。我們計劃通過經營所得現金、銀行借款及[編纂][編纂]為計劃資本支出提供資金。有關詳情，請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。

我們的實際資本支出由於各種因素可能與上述金額有所不同，有關因素包括我們的未來現金流量、經營業績及財務狀況、中國的經濟狀況、按我們可接受的條款獲得融資的能力以及中國監管環境的變化。此外，當我們尋求新的機會來擴大業務時，我們可能會不時產生額外的資本支出。

資本承擔

我們的資本承擔指有關短期租賃承諾的資本支出。截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年6月30日，我們在有關租賃裝修的資本支出方面的資本承擔分別為人民幣0.5百萬元、人民幣0.6百萬元、人民幣7.4百萬元及人民幣3.0百萬元。資本承擔的大幅增加主要是由於與我們的辦公場所及實驗室有關的租賃付款不斷增加。

財務資料

關聯方交易

於往績記錄期間，我們不時與關聯方進行交易。該等交易主要包括(i)來自一間聯營公司的收入，主要包括提供智能自動化解決方案；(ii)向我們的其中一名股東控制的公司採購雲計算服務；(iii)就我們提供的服務應向關聯方收取的款項；(iv)就我們的採購服務向關聯方支付的貿易應付款項；及(v)向一家聯營公司支付的未付資本金額。有關關聯方交易詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註39。

我們的董事認為，我們於往績記錄期間與關聯方的交易乃按公平基準及正常商業條款進行。我們的董事亦認為，於往績記錄期間，我們的關聯方交易並無歪曲歷史業績或令歷史業績不能反映未來表現。

資產負債表外承擔及安排

截至最後實際可行日期，我們並無訂立任何資產負債表外承擔或類似安排。

金融風險披露

市場風險

外匯風險

當未來商業交易或已確認資產及負債以我們實體的功能貨幣以外的貨幣計值，則產生外匯風險。我們的功能貨幣為美元。我們的主要附屬公司於中國註冊成立，該等附屬公司以人民幣為功能貨幣。

財務資料

我們透過定期審核我們的外匯風險淨額管理外匯風險，並按需要訂立若干遠期外匯合約，以管理兌換美元的外匯風險，從而減輕匯率波動的影響。於往績記錄期間，我們已訂立若干遠期外匯合約。有關進一步詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註3.1(a)(i)。

現金流量及公允價值利率風險

我們的收入及營運現金流量基本不受市場利率變化影響，除現金及現金等價物、定期存款及銀行借款外，我們概無重大計息資產。我們的現金及現金等價物、定期存款及銀行借款的詳情已分別披露於本文件附錄一會計師報告附註26、附註25及附註29。

價格風險

我們在投資理財產品和指定為按公允價值計入損益的金融資產的股權方面面臨價格風險。我們一般不會面臨商品價格風險。有關我們對理財產品投資的敏感度分析詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註3.3。

信貸風險

信貸風險主要來自現金及現金等價物、受限制現金、定期存款以及應收賬款及其他應收款項的信貸風險。各類金融資產的賬面值為我們在相應類別金融資產中面臨的最大信貸風險。有關進一步詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註3.1(b)。有關信貸風險的進一步詳情，請參閱「風險因素－與我們的財務前景及額外資本需求有關的風險－我們可能面臨與貿易應收款項相關的信貸風險」。

流動資金風險

我們旨在維持充足的現金及現金等價物。由於相關業務的動態性質，我們通過維持足夠的現金及現金等價物，以維持融資的靈活性。

現金流量預測由我們的管理層負責。我們的管理層對流動資金需求的滾動預測進行監控，以確保我們有足夠的現金以滿足我們的運營需求以及對其他方的負債。有關進一步詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註3.1(c)。

財務資料

股息

由於我們是一家根據開曼群島法律註冊成立的控股公司，任何未來股息的派付及金額將受到我們的章程文件及開曼公司法的約束，據此，公司可從利潤或股份溢價賬中宣派及派付股息。我們派付的任何股息將由董事會綜合考慮各種因素後全權酌情決定，包括實際及預期的經營業績、現金流量及財務狀況、一般業務狀況及業務戰略、預期營運資金需求以及未來的擴張計劃、法律、監管及其他合約限制，以及董事會認為適當的其他因素。我們的股東可在股東大會上批准任何股息宣派，但不得超過董事會建議的金額。於往績記錄期間，本公司未曾建議、派付或宣派股息。目前，我們並無正式的股息政策或固定派息率。

由於我們為一家控股公司，我們宣派及派付股息的能力亦將取決於我們能否從中國附屬公司收取股息。中國法律規定，股息僅可從根據中國會計原則計算的淨溢利中派付，而中國會計原則在多方面有別於其他司法權區的公認會計原則，包括國際財務報告準則。中國法律亦規定外商投資企業將其部分淨溢利留作法定儲備，該儲備不可作為現金股息分派。我們附屬公司作出的分派亦可能因其產生債務或虧損或我們或我們的附屬公司日後可能訂立的銀行信貸融資或其他安排內的任何限制性契諾而受到限制。

營運資金充裕程度

我們的董事認為，考慮到[編纂]估計[編纂]以及我們可用的其他財務資源，包括經營活動產生的現金流量、現金及現金等價物、定期存款、受限制現金、按公允價值計入損益的金融資產的流動部分及銀行借款，我們有足夠的營運資金支付自本文件發佈之日起未來12個月125%的成本，包括研發開支、銷售及營銷開支、一般及行政開支及其他經營開支。

我們的現金消耗率指以下款項的平均每月總額：(i)經營活動所用現金淨額；(ii)資本支出；及(iii)租賃付款。我們於2020年、2021年、2022年及截至2023年6月30日止六個月的過往月平均現金消耗率分別為人民幣15.2百萬元、人民幣37.8百萬元、人民幣53.3百萬元及人民幣60.7百萬元。截至2023年6月30日，我們的現金及現金等價物、定期存款的流動部分、按公允價值計入損益的金融資產的流動部分以及受限制現金合共為人民幣3,211.1百萬元。假設[編纂]未獲行使並假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即本文件所述指示性[編纂]的中位數），經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]開支後，我們估計，我們將收到[編纂]約[編纂]百萬港元。

財務資料

假設未來平均現金消耗率將接近於截至2023年6月30日止六個月的現金消耗率水平，我們估計，截至2023年6月30日，我們的現金及現金等價物、定期存款的流動部分、按公允價值計入損益的金融資產的流動部分以及受限制現金將能維持我們的財務可行性約53個月，或倘我們計及[編纂]估計[編纂]10%（即分配用於我們營運資金及其他一般用途的部分），則將能維持我們的財務可行性約[編纂]個月，或倘我們計及[編纂]估計[編纂]（根據指示性[編纂]中位數計算）100%，則將能維持我們的財務可行性約[編纂]個月。我們的董事及管理層將繼續監察我們的營運資金、現金流量及業務發展狀況。在[編纂]後的未來12個月內，我們無意立即進行未來融資。

可供分派儲備

截至2023年6月30日，本公司並無任何可供分派儲備。

期後事項

於2023年9月25日，我們與目標公司（為獨立第三方）訂立可轉換貸款協議，據此，我們同意以8%的單利年利率發放本金金額最多10百萬美元（相等於約人民幣71.8百萬元）的可轉換貸款。貸款到期日為（以較早者為準）(i)貸款支付日期起18個月內及(ii)貸款項下所有尚未償還本金的轉換截止日期，我們有權將貸款項下所有尚未償還本金轉換為目標公司若干數量的優先股（受若干條件規限）。直至本文件日期，目標公司已提取3.0百萬美元（相等於約人民幣21.5百萬元）。

於2023年9月30日及2023年11月24日，我們根據[編纂]員工持股計劃分別向合資格董事及本集團僱員授出合共14,190,000份及83,973,759份購股權，行使價介乎0.18美元至0.480美元，歸屬期為三或四年。我們正在評估於各授出日期購股權的公允價值，並預計於歸屬期內確認以股份為基礎的付款開支。

[編纂]開支

根據指示性[編纂]中位數每股股份[編纂]港元計算，有關[編纂]的估計[編纂]開支總額為人民幣[編纂]百萬元（[編纂]百萬港元）（假設[編纂]未獲行使），佔[編纂]總額約[編纂]%。我們的估計[編纂]開支總額包括(i)[編纂]相關開支人民幣[編纂]百萬元（[編纂]百萬港元）；及(ii)非[編纂]相關開支人民幣[編纂]百萬元（[編纂]百萬港元），其中包括(a)應付法律顧問及申報會計師的費用人民幣[編纂]百萬元（[編纂]百萬港元）

財務資料

及(b)其他費用及開支(包括應付保薦人費用及其他專業人士費用)人民幣[編纂]百萬元([編纂]百萬港元)。於往績記錄期間，我們並無產生任何[編纂]開支。於往績記錄期間後，我們預期人民幣[編纂]百萬元([編纂]百萬港元)將於我們的綜合損益表中確認為開支，而人民幣[編纂]百萬元([編纂]百萬港元)預期將於[編纂]後入賬列作權益扣減。上述[編纂]開支為最後實際可行估計，僅供參考，且實際金額可能與該估計有所不同。

[編纂]經調整綜合有形資產淨值

就根據上市規則第4.29段編製的本集團[編纂]經調整有形資產淨值報表而言，其旨在闡述[編纂]對截至2023年6月30日本公司擁有人應佔本集團綜合有形資產淨值的影響，猶如[編纂]已於2023年6月30日完成，詳情請參閱本文件附錄二。

無重大不利變動

我們的董事已確認，自2023年6月30日(即我們最近期經審核財務報表的年結日)起至本文件日期，我們的財務或貿易狀況或前景並無重大不利變動，且自2023年6月30日起至本文件日期，未發生可能會對本文件附錄一所載會計師報告所示資料造成重大影響的事件。

根據上市規則第13.13至13.19條作出的披露

我們的董事確認，截至最後實際可行日期，概無任何情況導致須根據上市規則第13.13至13.19條的規定作出披露。