

以下為報告之文本，載於第IA-1頁至第IA-[24]頁，由本公司申報會計師香港執業會計師[德勤•關黃陳方會計師行]發出，以載入本文件。

簡明綜合財務報表審閱報告

致 EXEGENESIS BIO INC. 董事會

緒言

吾等已審閱載於第IA-[3]頁至第IA-[24]頁Exegenesis Bio Inc. (「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的簡明綜合財務報表，其包括於2025年9月30日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止九個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表和現金流量表，以及簡明綜合財務報表附註。該簡明綜合財務報表由貴公司董事僅為申請貴公司股份於香港聯合交易所有限公司[編纂]而編製。因此，該簡明綜合財務報表未必適合用於其他目的。貴公司董事負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)編製及呈報該等簡明綜合財務報表。吾等的責任是根據吾等的審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並按照吾等協定的委聘條款僅向閣下(作為一個整體)報告吾等的結論，除此之外並無其他目的。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

吾等已根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱該等簡明綜合財務報表包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，並應用分析性和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於根據國際審計準則進行的審核，因此不能保證吾等會注意到在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不發表審核意見。

附錄 — A

未經審核中期財務資料

結論

根據吾等的審閱，吾等並無注意到任何事項，使吾等相信該簡明綜合財務報表在所有重大方面沒有根據國際會計準則第34號編製。

[德勤•關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港



附錄 — A

未經審核中期財務資料

簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至9月30日止九個月	
		2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	1,299	—
銷售成本		(1,169)	—
毛利		130	—
其他收入	5	10,493	51,597
預期信貸虧損模式下(「預期信貸虧損模式」)的減值虧損，扣除撥回淨額	14	(168)	(1,619)
其他收益及虧損	6	(242)	91
按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融負債及可換股貸款票據的公允價值變動		(6,927)	(52,059)
行政開支		(11,879)	(15,205)
研發開支	8	(81,642)	(105,950)
其他開支		(3,062)	(3,764)
融資成本	7	(1,035)	(1,658)
除稅前虧損	8	(94,332)	(128,567)
所得稅開支	9	—	—
期間虧損		<u>(94,332)</u>	<u>(128,567)</u>
其他全面開支 其後可重新分類至損益的項目： 換算海外業務產生的匯兌差額		(72)	(40)
期間全面開支總額		<u>(94,404)</u>	<u>(128,607)</u>
以下人士應佔年度虧損：			
— 貴公司擁有人		(94,291)	(128,562)
— 非控股權益		(41)	(5)
		<u>(94,332)</u>	<u>(128,567)</u>
應佔期間全面開支總額：			
— 貴公司擁有人		(94,363)	(128,602)
— 非控股權益		(41)	(5)
		<u>(94,404)</u>	<u>(128,607)</u>
每股虧損	10		
— 基本及攤薄(人民幣)		<u>(1.86)</u>	<u>(2.53)</u>

附錄一 A

未經審核中期財務資料

簡明綜合財務狀況表

	附註	於9月30日	於12月31日
		2025年	2024年
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業及設備.....	12	20,955	31,134
使用權資產.....	12	3,633	6,007
無形資產.....		178	112
融資租賃應收款項.....		153	600
購置非流動資產的預付款.....		-	1,838
預付款及其他應收款項.....	13	1,024	1,188
應收關聯方款項.....	14	41,242	40,461
定期存款.....		-	30,000
		<u>67,185</u>	<u>111,340</u>
流動資產			
存貨.....		2,727	3,365
融資租賃應收款項.....		582	555
預付款及其他應收款項.....	13	6,729	5,574
應收關聯方款項.....	14	11,167	14,007
按公允價值計入損益的金融資產.....		-	40,127
定期存款.....		30,000	50,319
受限制銀行存款.....		-	300
現金及現金等價物.....		261,869	278,620
		<u>313,074</u>	<u>392,867</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項.....	15	19,296	29,728
應付關聯方款項.....	16	1,955	2,989
銀行借款.....	17	11,118	53,758
按公允價值計入損益的金融負債.....	19	1,782,423	1,774,141
租賃負債.....		3,566	3,913
可換股貸款票據.....	18	126,921	128,276
		<u>1,945,279</u>	<u>1,992,805</u>
流動負債淨額.....		<u>(1,632,205)</u>	<u>(1,599,938)</u>
資產總值減流動負債.....		<u>(1,565,020)</u>	<u>(1,488,598)</u>

附錄一 A

未經審核中期財務資料

		於9月30日	於12月31日
	附註	2025年	2024年
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
其他應付款項	15	103	155
租賃負債		197	2,058
遞延收入		223	795
		<u>523</u>	<u>3,008</u>
負債淨額		<u>(1,565,543)</u>	<u>(1,491,606)</u>
資本及儲備			
股本	20	7	7
儲備		(1,566,069)	(1,492,173)
貴公司擁有人應佔權益		(1,566,062)	(1,492,166)
非控股權益		519	560
權益總額		<u>(1,565,543)</u>	<u>(1,491,606)</u>

附錄 — A

未經審核中期財務資料

簡明綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔							總計	
	股本	資本		以股份		非控股	小計		
		盈餘儲備	換算儲備	支付的	累計虧損				權益
		人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	付款儲備 人民幣 千元				人民幣 千元
於2025年1月1日(經審核) ...	7	406	607	168,116	(1,661,302)	(1,492,166)	560	(1,491,606)	
期間虧損.....	-	-	-	-	(94,291)	(94,291)	(41)	(94,332)	
期間其他全面開支.....	-	-	(72)	-	-	(72)	-	(72)	
確認權益結算股份支付.....	-	-	-	20,467	-	20,467	-	20,467	
於2025年9月30日(未經審核)	<u>7</u>	<u>406</u>	<u>535</u>	<u>188,583</u>	<u>(1,755,593)</u>	<u>(1,566,062)</u>	<u>519</u>	<u>(1,565,543)</u>	
於2024年1月1日(經審核) ...	7	-	641	130,322	(1,441,532)	(1,310,562)	-	(1,310,562)	
期間虧損.....	-	-	-	-	(128,562)	(128,562)	(5)	(128,567)	
期間其他全面開支.....	-	-	(40)	-	-	(40)	-	(40)	
確認權益結算股份支付.....	-	-	-	29,248	-	29,248	-	29,248	
非控股股東注資(附註).....	-	406	-	-	-	406	594	1,000	
於2024年9月30日 (未經審核).....	<u>7</u>	<u>406</u>	<u>601</u>	<u>159,570</u>	<u>(1,570,094)</u>	<u>(1,409,510)</u>	<u>589</u>	<u>(1,408,921)</u>	

附註：

截至2024年9月30日止九個月，南京因領生物科技有限公司(「南京因領」)的非控股股東向南京因領注資人民幣1,000,000元。

* 英文名稱僅供識別。

附錄一 A

未經審核中期財務資料

簡明綜合現金流量表

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
經營活動所用現金淨額.....	(62,753)	(53,677)
投資活動		
已收利息.....	3,214	6,956
出售按公允價值計入損益的 金融資產的所得款項.....	435,716	226,743
出售物業及設備的所得款項.....	–	17,327
物業融資租賃所得款項.....	468	464
購買按公允價值計入損益的金融資產.....	(395,000)	(200,000)
購買物業及設備.....	(274)	(1,129)
提取定期存款所得款項.....	50,185	261,072
存入定期存款.....	–	(143,427)
投資活動所得現金淨額.....	94,309	168,006
融資活動		
已付利息.....	(819)	(1,269)
償還銀行借款.....	(90,816)	(50,000)
償還租賃負債.....	(3,943)	(4,271)
新增銀行借款.....	48,176	50,000
非控股股東注資.....	–	1,000
融資活動所用現金淨額.....	(47,402)	(4,540)
現金及現金等價物(減少)增加淨額.....	(15,846)	109,789
期初現金及現金等價物.....	278,620	196,784
匯率變動的影響.....	(905)	(783)
期末現金及現金等價物.....	<u>261,869</u>	<u>305,790</u>

截至2025年9月30日止九個月簡明綜合財務報表附註

1. 概述及編製基準

Exegenesis Bio Inc. (「貴公司」) 於2019年在開曼群島根據開曼群島第22章公司法註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處地址為4-210, Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, PO Box 32311, Grand Cayman KY1-1209, Cayman Islands。貴公司的主要營業地點為中國浙江省杭州市錢塘新區和享科技中心11幢301、302、401、402室。

貴集團主要從事中樞神經系統、眼部及肝臟靶向疾病的創新基因藥物的研發。

簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，人民幣亦為貴公司的功能貨幣。

簡明綜合財務報表已根據符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則的會計政策編製。有關重大會計政策資料的進一步詳情載於附註2。

簡明綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號(「國際會計準則第34號」)「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六的適用披露規定編製。

貴公司董事於批准簡明綜合財務報表時，合理預期貴集團具備充足資源，可在可預見的將來持續經營。因此，彼等在編製簡明綜合財務報表時繼續採用持續經營會計基準。

持續經營

儘管於2025年9月30日，貴集團有負債淨額人民幣1,632,205,000元(2024年12月31日：人民幣1,599,938,000元)，主要由於按公允價值計入損益的金融負債金額重大，達人民幣1,782,423,000元(2024年12月31日：人民幣1,774,141,000元)，簡明綜合財務報表仍按持續經營基準編製。根據貴公司與(其中包括)貴公司當時的優先股股東訂立日期為2026年1月13日的補充協議，贖回權須於首次提交貴公司普通股於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)[編纂]的首次申請表(「[編纂]」)時終止，並於(i) 貴公司向聯交所送達撤回[編纂]的書面通知，或貴公司[編纂]失效後三個月期間屆滿時，除非該[編纂]已於其失效後三個月內更新；(ii) 貴公司收到聯交所就[編纂]發出的書面拒絕、否決或終止通知時；或(iii) 2028年1月1日(以最早者為準)恢復及回復，各方於其項下的權利及義務將恢復十足效力及作用，除非合資格首次公開發售已於2027年12月31日或之前完成。就此，貴公司董事認為，貴公司不大可能於2025年9月30日起未來十二個月內結算按公允價值計入損益的金融負債。董事已審閱貴集團的現金流量預測，其涵蓋自2025年9月30日起至少十二個月的期間。董事認為，貴集團將有充足的營運資金，以應付其於到期時的財務負債及責任，並維持其自2025年9月30日起至少未來12個月的營運。

附錄一 A

未經審核中期財務資料

2. 重大會計政策資料

除按公允價值計量的若干金融工具外，簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

收益確認

截至2025年9月30日止九個月，貴集團透過向客戶提供附有專有載體的重組腺相關病毒以測試載體對其產品功效的影響而賺取收益，收益於貨品控制權轉移時(即貨品已運至客戶所在地(於交付後))確認。

收益於貴集團完成研發服務並向客戶交付成果的時間點確認。

除上文披露的收益政策外，截至2025年9月30日止九個月的簡明綜合財務報表所用會計政策及計算方法與本文件附錄一所載會計師報告內貴集團截至2024年12月31日止年度的過往財務報表(「過往財務資料」)所呈列者相同。

3. 分部資料

為進行資源分配及表現評估，貴公司行政總裁(作為主要營運決策者)專注及審閱貴集團的整體業績及財務狀況。因此，貴集團僅有一個單一經營分部，且並無呈列該單一分部的進一步分析。

地區資料

於2025年9月30日，位於美利堅合眾國(「美國」)的非流動資產為人民幣273,000元(2024年12月31日：人民幣1,135,000元)，包括物業及設備以及使用權資產。餘下非流動資產均位於中華人民共和國(「中國」)。截至2025年9月30日止九個月，貴集團於美國產生收益人民幣1,299,000元(2024年9月30日：人民幣：無)。

4. 收益

收益指於截至2024年及2025年止九個月期間提供附有專有載體的重組腺相關病毒的已收或應收款項。

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
提供附有專有載體的重組腺相關病毒的收益...	1,299	-

附錄一 A

未經審核中期財務資料

有關主要客戶的資料

期內來自佔 貴集團總收益10%以上的客戶的收益如下：

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
客戶 A	1,299	-

5. 其他收入

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
利息收入		
— 銀行存款	2,391	2,754
— 定期存款	824	4,202
— 出售長期資產的應收款項	1,058	1,424
— 融資租賃應收款項	56	86
政府補助(附註)	3,122	41,638
租金收入	2,819	1,493
出售材料	223	-
	<u>10,493</u>	<u>51,597</u>

附註：已確認的政府補助主要指地方政府機關為支持 貴集團的經營活動而授出的補貼。金額人民幣2,550,000元(2024年：人民幣40,767,000元)因與收入相關而於收款後即時確認，而人民幣572,000元(2024年：人民幣871,000元)與資產相關，並將於貴集團確認該等補助擬補償的相關成本的期間內確認。

附錄一 A

未經審核中期財務資料

6. 其他收益及虧損

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
按公允價值計入損益的金融資產收益.....	589	1,762
出售長期資產的收益(虧損)淨額.....	152	(554)
外匯虧損淨額.....	(988)	(1,117)
其他.....	5	-
	<u>(242)</u>	<u>91</u>

7. 融資成本

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
銀行借款利息.....	819	1,269
租賃負債的利息開支.....	216	389
	<u>1,035</u>	<u>1,658</u>

8. 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除下列各項後達致：

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
預期信貸虧損模式下減值虧損，扣除撥回淨額.....	168	1,619
物業及設備折舊.....	9,595	11,273
使用權資產折舊.....	2,499	2,462
無形資產攤銷.....	111	149
於損益扣除的折舊及攤銷總額.....	<u>12,205</u>	<u>13,884</u>

附錄一 A

未經審核中期財務資料

	截至9月30日止九個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
核數師酬金.....	9	168
董事酬金		
—薪金、花紅及其他福利	6,783	7,486
—以股份支付的付款	19,402	26,900
—退休福利計劃供款	264	244
	<u>26,449</u>	<u>34,630</u>
其他員工成本		
—薪金、花紅及其他福利	22,797	28,076
—以股份支付的付款	1,065	2,348
—退休福利計劃供款	3,147	3,421
	<u>27,009</u>	<u>33,845</u>
於損益扣除的員工成本總額.....	<u>53,458</u>	<u>68,475</u>
研究開支		
薪金、花紅及其他福利	26,905	31,616
以股份支付的付款	16,537	23,818
試驗及測試開支	21,186	30,794
折舊及攤銷	9,813	12,332
材料成本.....	3,332	3,600
電力成本.....	906	1,410
其他.....	2,963	2,380
	<u>81,642</u>	<u>105,950</u>

附錄一 A

未經審核中期財務資料

9. 所得稅開支

貴公司於開曼群島註冊成立並獲豁免所得稅。

由於 貴集團於截至2025年及2024年9月30日止九個月期間並無須繳納香港利得稅的應課稅溢利，故簡明綜合財務報表並無作出香港利得稅撥備。

於截至2025年及2024年9月30日止九個月期間，中國附屬公司須按25%的中國所得稅稅率繳稅。

於截至2025年及2024年9月30日止九個月，美國附屬公司主要於馬薩諸塞州經營並於賓夕法尼亞州註冊，須按21%的稅率繳納聯邦稅、按8%的稅率繳納馬薩諸塞州利得稅及按8.49%的稅率繳納賓夕法尼亞州利得稅。

10. 每股虧損

貴公司擁有人應佔持續經營業務之每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	截至9月30日止九個月	
	2025年 (未經審核)	2024年 (未經審核)
虧損(人民幣千元)：		
貴公司擁有人應佔期間虧損.....	(94,291)	(128,562)
股份數目(千股)：		
用作計算每股基本及攤薄虧損的 普通股加權平均數.....	50,784	50,784
每股虧損(人民幣)		
—基本及攤薄.....	(1.86)	(2.53)

於計算截至2025年及2024年9月30日止年度的每股攤薄虧損時，並無考慮根據股份激勵計劃授出的購股權(附註21)、尚未歸屬的限制性股份以及優先股及可換股貸款票據的轉換，因為計及該等項目會產生反攤薄影響。

11. 股息

於報告期間，貴公司並無派付或宣派任何股息。

12. 物業、廠房及設備／使用權資產

截至2025年9月30日止九個月，貴集團購買了人民幣274,000元的物業及設備(截至2024年9月30日止九個月：人民幣1,343,000元)，並確認零使用權資產(截至2024年9月30日止九個月：無)。

附錄 — A

未經審核中期財務資料

13. 預付款及其他應收款項

	於9月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
預付供應商款項(附註)	5,508	5,038
租賃及其他按金	1,027	1,028
可收回增值稅	1,008	263
其他	210	433
	<u>7,753</u>	<u>6,762</u>
分析如下：		
流動	6,729	5,574
非流動	1,024	1,188
	<u>7,753</u>	<u>6,762</u>
減：預期信貸虧損撥備	—	—
	<u>7,753</u>	<u>6,762</u>

附註：截至2025年9月30日，預付款項結餘包括就研發服務向杭州行誠生物科技有限公司（「杭州行誠」）作出的預付款人民幣1,537,000元（2024年12月31日：人民幣2,555,000元）。

附錄一 A

未經審核中期財務資料

14. 應收關聯方款項

	於9月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
杭州行誠		
－出售長期資產的應收款項.....	44,742	43,684
－出售材料及租賃服務的應收款項.....	11,295	14,244
Landes Therapeutics Ltd		
－已發行股份的應收款項.....	7	7
減：預期信貸虧損撥備.....	(3,635)	(3,467)
	<u>52,409</u>	<u>54,468</u>
分析如下：		
流動.....	11,167	14,007
非流動.....	41,242	40,461
	<u>52,409</u>	<u>54,468</u>

於2023年7月31日，貴集團與杭州行誠訂立一份資產轉讓協議（「原資產轉讓協議」），以出售其用於質粒生產的生產線及相關設備，代價為人民幣72,877,000元，據此，杭州行誠同意分別於2023年7月31日、2024年1月31日、2024年7月31日、2025年1月31日及2025年5月31日前分五期等額支付代價。杭州行誠已於到期日結清首兩期款項。

於2024年7月20日，貴集團與杭州行誠訂立原資產轉讓協議的補充協議（「第一份補充協議」），據此，貴集團同意將餘下三期款項連同按年利率3.0%計算的相關利息分別延期至2026年、2027年及2028年12月31日前支付。於2025年9月30日，金額人民幣44,742,000元（2024年12月31日：人民幣43,684,000元）由杭州行誠的控股公司嘉興行誠生物科技有限公司擔保。

於2026年1月9日，貴集團與杭州行誠訂立第二份補充協議，自2026年1月9日起將年利率由3.0%調整為2.7%，而還款日期與第一份補充協議所協定者相同。第一份補充協議隨之終止。

除上文所披露者外，其他應收關聯方款項為無抵押及免息，而應收Landes Therapeutics Ltd款項預期將於[編纂]前結清。

預期信貸虧損撥備：

	人民幣千元
2025年1月1日.....	3,467
截至2025年9月30日止九個月期間計提.....	168
2025年9月30日.....	<u>3,635</u>

附錄一 A

未經審核中期財務資料

以下為根據發票日期劃分的出售材料及租賃服務應收款項的賬齡分析：

	於9月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
1至60天.....	3,042	5,604
60至180天.....	-	359
180天以上.....	8,253	8,281
	<u>11,295</u>	<u>14,244</u>

15. 貿易及其他應付款項

	於9月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項.....	4,769	7,420
	<u>4,769</u>	<u>7,420</u>
應付票據.....	-	1,200
應計研發開支.....	7,929	5,993
應計薪金及福利.....	5,281	8,576
購置物業及設備的應付款項.....	652	673
其他應付稅項.....	4	2,902
應付租金.....	-	1,540
其他.....	764	1,579
	<u>14,630</u>	<u>22,463</u>
	<u>19,399</u>	<u>29,883</u>
分析如下		
流動.....	19,296	29,728
非流動.....	103	155
	<u>19,399</u>	<u>29,883</u>

採購貨物及服務的信貸期介乎30至60天。

附錄 — A

未經審核中期財務資料

以下為於各報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	於9月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
0至1年.....	4,058	6,783
1年至2年.....	4	4
超過2年.....	707	633
	<u>4,769</u>	<u>7,420</u>

16. 應付關聯方款項

	於9月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
杭州行誠生物科技有限公司		
— 購買貨物及服務的應付款項.....	1,159	-
沈月娥女士		
— 合約安排應付款項.....	750	750
吳振華博士(「吳博士」).....		
— 應付政府人才補貼.....	-	600
— 報銷款.....	46	50
王立軍女士(「王女士」)		
— 應付政府人才補貼.....	-	1,580
葉國傑博士(「葉博士」)		
— 應付政府人才補貼.....	-	9
	<u>1,955</u>	<u>2,989</u>
分析如下		
流動.....	<u>1,955</u>	<u>2,989</u>

應付關聯方款項為無抵押、免息及須按要求償還。除報銷外，其他應付關聯方款項其後已支付。本公司董事認為，未償還款項預期將於[編纂]前結清。

附錄一 A

未經審核中期財務資料

17. 銀行借款

	於9月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
按攤餘成本：		
無抵押及有擔保(附註)	10,000	50,000
無抵押及無擔保	1,118	3,758
	<u>11,118</u>	<u>53,758</u>
應償還賬面值如下：		
—一年內	<u>11,118</u>	<u>53,758</u>

附註：該等借款由 貴集團附屬公司杭州復因生物科技有限公司(「杭州復因」)擔保。

貴集團借款的實際利率(亦等於合約利率)範圍如下：

	於9月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	%	%
實際利率：		
固定利率借款	0%	3.10%
浮動利率借款	貸款市場報價 利率減50個基點	貸款市場報價 利率減35個基點

18. 可換股貸款票據

於2022年8月16日，貴集團與浙江省產業基金有限公司(「浙江基金」)訂立可換股貸款協議，據此，浙江基金向杭州復因提供人民幣100,000,000元的貸款，該貸款為免息，還款期為7年。

於2022年8月16日，貴公司向浙江基金發行B++輪認股權證(「B++輪認股權證」)。B++輪認股權證有權認購11,145,543股每股面值0.00001美元的B++輪優先股。且浙江基金享有B++輪優先股持有人相應的義務及權利。

B++輪認股權證可於持有人完成中國主管政府機關規定的所有境外投資審批及登記之日後的任何時間，以及於收到可換股貸款還款後的10個營業日內予以行使。

可換股貸款票據包含兩個部分，即債務部分及衍生工具部分。貴集團將其可換股貸款票據整體指定為按公允價值計入損益。

附錄一 A

未經審核中期財務資料

截至2025年及2024年9月30日止九個月，可換股貸款票據的變動如下：

	於9月30日	於9月30日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於期初的賬面值	128,276	123,013
公允價值變動	(1,355)	5,263
於期末的賬面值	<u>126,921</u>	<u>128,276</u>

於2025年及2024年9月30日，可換股貸款票據的公允價值由董事在獨立合資格專業估值師艾華迪評估諮詢有限公司(「艾華迪」)的協助下進行估值，該估值師在類似工具的估值方面擁有適當的資格和經驗。艾華迪的地址為香港灣仔告士打道108號光大中心24樓2401-06室。貴集團採用貼現現金流量法釐定貴集團於2024年12月31日的相關股份價值，並根據期權定價模式進行股權分配，以得出附有優先權的股份於發行日期及於2025年9月30日的公允價值。

用於釐定可換股貸款票據公允價值的主要估值假設如下：

	於9月30日	於9月30日
	2025年	2024年
波幅	78.07%	65.98%
無風險利率	3.65%	3.70%
貼現率	15.0%	15.0%
缺乏市場流通性折價(「缺乏市場流通性折價」) ..	19.0%	21.0%

19. 按公允價值計入損益的金融負債

	於9月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
由 貴公司發行：		
A-1輪優先股	358,116	353,100
A-2輪優先股	85,255	84,060
B輪優先股	414,130	408,737
B+輪優先股	337,077	333,670
B++輪優先股	587,845	594,574
	<u>1,782,423</u>	<u>1,774,141</u>
分析如下：		
流動	<u>1,782,423</u>	<u>1,774,141</u>

附錄一 A

未經審核中期財務資料

優先股的投資資料及主要條款與本文件附錄一附註27所載會計師報告中的過往財務資料所呈列者相同。

貴集團已於初始確認時將包含贖回特徵及其他嵌入式衍生工具的優先股指定為按公允價值計入損益的金融負債。

優先股的公允價值變動於損益中確認，惟因信貸風險變動而產生的部分(如有)須於其他全面收益中確認。董事認為，於往績記錄期間，推動金融負債公允價值變動的金融負債的信貸風險變動並不重大。

按公允價值計入損益的金融負債變動如下：

	A-1 輪 優先股	A-2 輪 優先股	B 輪 優先股	B+ 輪 優先股	B++ 輪 優先股	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日 (經審核).....	353,100	84,060	408,737	333,670	594,574	1,774,141
公允價值變動....	5,016	1,195	5,393	3,407	(6,729)	8,282
於2025年9月30日 (未經審核)....	<u>358,116</u>	<u>85,255</u>	<u>414,130</u>	<u>337,077</u>	<u>587,845</u>	<u>1,782,423</u>
於2024年1月1日 (未經審核)....	332,054	79,056	382,575	310,329	570,195	1,674,209
公允價值變動....	21,046	5,004	26,162	23,341	24,379	99,932
於2024年12月31日 (經審核).....	<u>353,100</u>	<u>84,060</u>	<u>408,737</u>	<u>333,670</u>	<u>594,574</u>	<u>1,774,141</u>

20. 股本

	股份數目	股本 美元	股本 人民幣千元
普通股			
每股面值0.00001美元的普通股.....			
法定			
於2025年1月1日及2025年9月30日.....	<u>4,764,502,526</u>	<u>47,645</u>	<u>332</u>
已發行但未繳足(附註)			
於2025年1月1日及2025年9月30日.....	101,566,880	1,016	7

附註：截至2024年12月31日，倘吳博士、葉博士及王女士終止為貴集團服務或受僱，貴公司有權以零代價向Landes Therapeutics Ltd回購50,783,440股受限制股份。該等權利將於完成合資格[編纂]屆滿，而上述受限制股份將立即轉換為普通股。股本將於[編纂]前繳足。

附錄一 A

未經審核中期財務資料

21. 以股份支付的付款

僱員股權薪酬計劃（「僱員持股計劃」）

根據A輪優先股購買協議，於A-2輪融資完成後，17,773,630股普通股已預留作根據僱員持股計劃發行。

根據B輪優先股購買協議，於B輪融資完成前，4,030,302股普通股已預留作根據僱員持股計劃發行。

根據B+輪優先股購買協議，於B+輪融資完成前，29,222,885股普通股已預留作根據僱員持股計劃發行。

根據B++輪優先股購買協議，於B++輪融資完成前，21,256,332股普通股已預留作根據僱員持股計劃發行。

貴集團的2022年股權激勵計劃（「**編纂**激勵計劃」）乃根據於2022年7月30日通過的董事會決議案採納，主要目的為透過向對貴集團作出（或預期將作出）重大貢獻的人士提供股權擁有機會，以提升貴集團吸引、挽留及激勵該等人士的能力，從而使該等人士的利益與貴集團股東的利益更趨一致，以增進貴集團股東的利益。

貴集團已根據待批准的貴集團僱員購股權計劃，預留72,283,149股普通股以發行予僱員。2022年激勵計劃的購股權有效期最長為自授出日期起計10年。購股權就不同批次有如下歸屬期：

- (i) 15%、20%、25%及40%的購股權分別於授出日期的第一、第二、第三及第四個週年日歸屬；
- (ii) 15%、20%、25%及40%的購股權分別於授出日期的第一、第二、第三及第四個週年日以及貴公司完成合資格上市公司後歸屬。

下表披露該計劃的變動：

	購股權數目	加權平均行使價 美元
董事：		
於2025年1月1日及2025年9月30日尚未行使 (未經審核).....	43,221	0.23
於期末可行使	28,937	0.20
其他僱員：		
於2025年1月1日尚未行使	9,312	0.10
期內沒收.....	(298)	0.26
於2025年9月30日尚未行使(未經審核).....	9,014	0.09
於期末可行使	4,767	0.12

附錄一 A

未經審核中期財務資料

截至2025年及2024年9月30日止九個月，貴集團就貴公司授出的購股權於簡明綜合損益及其他全面收益表確認的股份支付開支總額分別為人民幣20,467,000元及人民幣29,248,000元。

22. 金融工具的公允價值計量

貴集團金融資產及金融負債的公允價值乃根據公認定價模式，基於貼現現金流量分析及市場可比法釐定。

除按公允價值計入損益的金融資產、按公允價值計入損益的金融負債及可換股貸款票據外，貴集團並無持有任何其他按公允價值計量的金融工具。

貴公司董事認為，於綜合財務報表按攤餘成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若。

貴集團按經常性基準以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值：

	於以下日期的公允價值		公平值層級	估值技術及 主要輸入數據
	2025年 9月30日	2024年 12月31日		
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)		
金融資產				
按公允價值計入損益的 金融資產	-	40,127	第二級	貼現現金流量，按結構性存款的預期回報估計。
金融負債：				
按公允價值計入損益的 金融負債	1,782,423	1,774,141	第三級	貼現現金流量及股權分配法，根據主要假設(包括貼現率及缺乏市場流通性折價)估計。
可換股貸款票據	126,921	128,276	第三級	貼現現金流量及股權分配法，根據主要假設(包括貼現率及缺乏市場流通性折價)估計。

附註：倘貼現率增加／減少5.0%，而所有其他變數維持不變，則按公允價值計入損益的金融負債及可換股貸款票據的公允價值於2025年9月30日將減少人民幣16,486,000元或增加人民幣18,083,000元。

倘缺乏市場流通性折價增加／減少5.0%，而所有其他變數維持不變，則按公允價值計入損益的金融負債及可換股貸款票據的公允價值於2025年9月30日將減少人民幣2,459,000元或增加人民幣2,457,000元。

附錄一 A

未經審核中期財務資料

23. 資本承擔

	於9月30日	於12月31日
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
已訂約但未於簡明綜合財務報表中撥備的 收購物業、廠房及設備的資本支出.....	-	421

24. 關聯方披露

截至2025年及2024年9月30日止九個月，貴集團與下列訂約方有關聯方交易或結餘。

實體或個人名稱	與貴公司的關係
Landes Therapeutics Ltd	貴公司股東
杭州行誠.....	王女士的聯屬人士
沈月娥女士.....	董事的近親

(a) 關聯方交易

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
(i) 租金收入		
- 杭州行誠生物科技有限公司	2,819	1,493
(ii) 購買研發服務		
- 杭州行誠生物科技有限公司	984	11,594
(iii) 利息收入		
- 杭州行誠生物科技有限公司	1,058	1,424

(b) 關聯方結餘

與關聯方的未償付結餘詳情載於附註13、14及附註16。

附錄一 A

未經審核中期財務資料

(c) 主要管理人員薪酬

	截至9月30日止九個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
薪金、花紅及其他福利	8,490	9,635
退休福利計劃供款	366	327
以股份支付的付款	20,691	28,798
	<u>29,547</u>	<u>38,760</u>

主要管理人員(即 貴公司主席及董事以及 貴集團其他主要管理層)的薪酬乃參考個人的表現及市場趨勢釐定。

25. 報告期後事項

於2025年11月，貴集團進行了公司重組(「重組」)。該重組涉及(其中包括)以下步驟：(i)在中國(廣東)自由貿易試驗區成立廣州嘉因生物科技有限公司；(ii)在外商投資限制放寬(允許在若干自貿試驗區內進行該等外商投資業務)後，根據評估價值並遵守適用的中國法律，將人類細胞與基因診斷和治療技術的開發與應用(「CGT業務」)及相關資產從杭州嘉因生物科技有限公司轉讓至廣州嘉因生物科技有限公司；及(iii)終止合約安排及由外商獨資企業杭州復因生物科技有限公司收購杭州嘉因生物科技有限公司的全部股權。

於2025年12月26日，貴公司與(其中包括)萬聯廣生訂立一份可換股貸款協議(「萬聯廣生可換股貸款協議」)，據此，萬聯廣生提供本金金額為人民幣20,000,000元的貸款，並已獲授權利按每股人民幣8.97219633元的轉換價將萬聯廣生可換股貸款協議項下的貸款轉換為 貴公司普通股。

於2026年1月13日，貴公司與(其中包括)浙江基金訂立一份可換股貸款協議(「浙江基金可換股貸款協議」)，其取代及替代2022年可換股貸款協議。根據浙江基金可換股貸款協議及日期為2026年1月13日的認股權證註銷契據，B++輪認股權證已被註銷。根據2025年可換股貸款協議，浙江基金已獲授權利按每股股份人民幣8.97219633元的轉換價將浙江基金可換股貸款轉換為 貴公司普通股。