

概 要

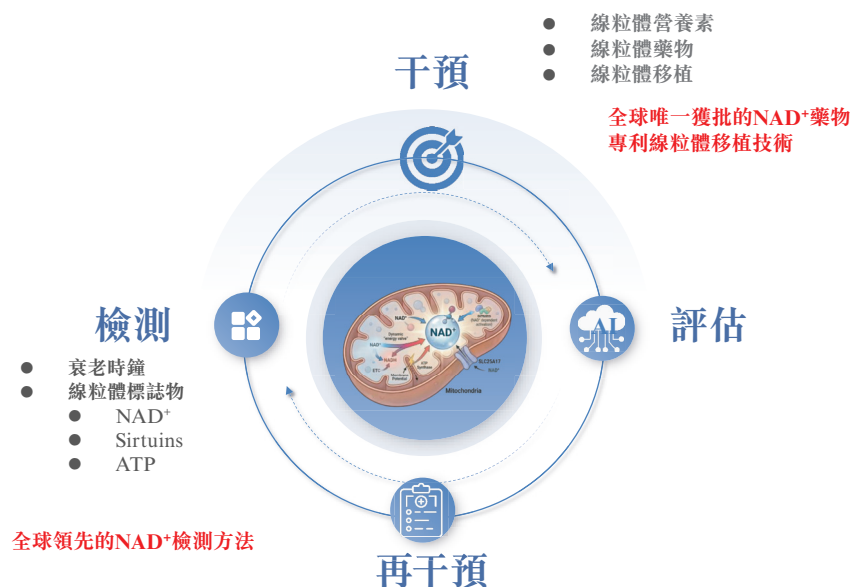
本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於此為概要，因此並未列載可能對閣下而言屬重要的所有資料，並應與本文件全文一併閱讀方屬完整。閣下決定[編纂][編纂]前，應閱讀整份文件。

任何投資均涉及風險。[編纂]於[編纂]的部分特定風險載於「風險因素」。閣下決定[編纂][編纂]前應細閱該節。

概覽

我們是一家生物製藥企業，專注於線粒體醫學與健康產品的研發、藥物生產及商業化。我們專注於研究線粒體功能障礙引致的疾病，致力於將NAD⁺應用於心血管疾病、神經退化性疾病、生殖健康及衰老等領域的科學研究。在線粒體醫學領域，我們致力於透過「檢測 — 干預 — 評估 — 再干預」的整合性方法，為延長健康壽命提供科學解決方案。憑藉我們在線粒體醫學治療領域的專業知識，並將此優勢應用於研發活動中，我們相信我們的藥物及候選藥物，將能滿足醫療及健康消費市場對衰老相關疾病解決方案日益增長的需求。

我們以線粒體為核心，透過我們的「檢測 — 干預 — 評估 — 再干預」能力，結合AI驅動的評估與量化系統，提供衰老相關疾病解決方案。下圖闡釋前述線粒體療法領域的「檢測 — 干預 — 評估 — 再干預」模型。



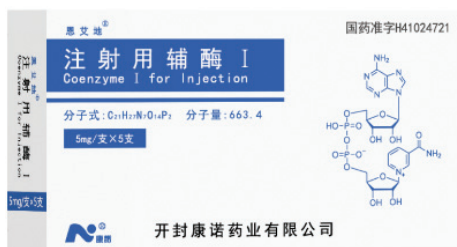
概 要

於往績期間，我們營銷及銷售了20項藥物，我們透過銷售該等藥物產生收益。截至最後可行日期，我們有20項藥物處於生產階段。我們的商業化藥物為旗艦線粒體藥物恩艾地®(注射用輔酶I)。根據弗若斯特沙利文，恩艾地®(注射用輔酶I)是國內研發且唯一全國和全球獲批的NAD⁺治療藥物。NAD⁺是維持線粒體功能的關鍵分子，是衰老與多種疾病的生物學連結。我們因此認為，恩艾地®(注射用輔酶I)獲成功商業化，奠定了我們在全球線粒體藥物行業的領導地位。請參閱「業務 — 商業化藥物概覽 — 恩艾地®(注射用輔酶I)」。

我們其他主要已商業化的藥物包括千容美®(注射用玻璃酸酶)、添舒®(注射用胰激肽原酶)及注射用硝普鈉。除上述四款主要藥物外，我們另外銷售16款仿製藥，涵蓋消化系統、呼吸系統、血液系統及神經系統四大治療領域。請參閱「業務 — 商業化藥物概覽 — 其他主要已商業化藥物」。

下表載列我們四款主要商業化藥物的詳情，包括適應症、商標、藥品定價計劃狀態及各說明。

治療領域	商標	藥物名稱	有否納入藥品定價計劃	納入藥品定價計劃有效期的結束日期	ANDA獲批日期	說明
心血管疾病、免疫	恩艾地®	注射用輔酶I	不適用	不適用	5毫克 — 2002年12月18日 2毫克 — 2003年4月18日	恩艾地®(注射用輔酶I)是國內研發且唯一全球獲批的NAD ⁺ 藥物。恩艾地®(注射用輔酶I)對線粒體的作用機制已獲得強有力的臨床證據支持，在醫療實踐中確立了明確的治療價值。鑑於其已證實的安全性及有效性，NAD ⁺ 已被公認為衰老相關疾病藥物。憑藉大量臨床研究支持，恩艾地®(注射用輔酶I)為更廣闊的健康市場提供了一種科學依據充分且易於獲取的創新選擇。



本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

概 要

治療領域	商標	藥物名稱	有否納入藥品定價計劃	納入藥品定價計劃有效期的結束日期	ANDA獲批日期	說明
眼科及骨科	千容美®	注射用玻璃酸酶	不適用	不適用	2002年7月10日	千容美®(注射用玻璃酸酶)是一種生物酶製劑，能催化水解玻璃酸，暫時降低細胞間黏度，從而促進皮下注射液體的消散與吸收。
						
循環系統疾病	添舒®	添舒®	省級採購	2027年8月1日	2002年7月10日	添舒®的適應症包括糖尿病腎病、糖尿病視網膜病變、糖尿病神經病變及糖尿病足。
						
心血管疾病	不適用	注射用硝普鈉	省級採購	2027年8月1日	2005年4月22日	注射用硝普鈉的適應症為高血壓急症。
						

附註：

- (1) 我們的商業化藥物均於中國生產及銷售，其中15項已納入國家醫保藥品目錄。
- (2) 我們全部四款主要商業化藥物均為自主研發。
- (3) 倘商業化藥品獲多個省級藥品定價計劃選中，納入藥品定價計劃有效期的結束日期以最晚者為準。

概 要

下表載列我們於往績期間按藥品類別劃分的藥物銷售收益。

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2023年		2024年		2024年		2025年	
	人民幣 千元	%	人民幣 千元	%	(未經審核) 人民幣 千元	%	(未經審核) 人民幣 千元	%
線粒體藥物								
恩艾地®(注射用輔酶I)	134,361.9	44.4	106,012.2	44.1	71,789.1	40.2	155,304.4	65.2
其他主要已商業化藥物								
千容美®(注射用玻璃酸酶)	3,991.1	1.3	30,189.3	12.6	22,101.4	12.4	34,556.8	14.5
添舒®(注射用胰激肽原酶)	28,715.0	9.5	16,781.1	7.0	14,407.5	8.0	6,937.7	2.9
注射用硝普納	25,800.0	8.5	23,429.3	9.7	19,210.5	10.7	13,315.4	5.6
其他藥物 ^(附註)	109,731.4	36.3	63,901.9	26.6	51,245.1	28.7	27,969.6	11.8
總計	302,599.4	100.0	240,313.8	100.0	178,753.6	100.0	238,083.9	100.0

附註：其他藥物主要包括注射用法莫替丁、注射用泮托拉唑鈉、注射用奧美拉唑鈉、注射用多索茶鹼、多索茶鹼注射液、銀黃口服液、注射用藻酸雙酯鈉、注射用環磷腺苷、注射用己酮可可鹼、葡萄糖酸亞鐵片、注射用曲克蘆丁、注射用阿奇黴素、利巴韋林注射液、肝精補血素口服液、注射用氫溴酸高烏甲素及硫酸軟骨素注射液。

我們的優勢

我們相信以下優勢有助並將鞏固我們的成功：

- 我們擁有多元的商業化藥物組合，具備明確的市場優勢及商業韌性；
- 以四項專有技術平台賦能，我們擁有強大的端到端內部研發引擎；
- 我們擁有一套「檢測 — 干預 — 評估 — 再干預」解決方案，在線粒體靶向療法的理論與實踐中均獲得驗證；
- 我們擁有系統化的生產能力，由我們自主控制，涵蓋關鍵原料藥至製劑成品，確保嚴格的質量控制、供應安全及可擴展性；
- 我們擁有一支具遠見且能力卓越的管理團隊，具備出色的執行力，且我們具有包容的企業文化。

概 要

我們的戰略

我們計劃透過以下戰略實現目標：

- 加強我們在衰老相關疾病領域市場領導地位，擴大品牌優勢，並驅動行業進步；
- 加速線粒體醫療藥物管線的臨床開發與商業化，以拓展產品組合；
- 強化從藥物研發、生產到商業化的端到端能力，推動可持續業績增長，深化AI於各運營環節的融合；及
- 實施系統化人才資源整合計劃，構建驅動創新管線與商業願景的關鍵人才基礎。

客戶及供應商

收益主要源自我們的藥物銷售。客戶主要包括民營與國營藥企以及醫療機構。截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月，我們於各期間從五大客戶所產生的收益總額分別為人民幣152.0百萬元、人民幣71.9百萬元及人民幣96.2百萬元，分別佔我們總收益的50.2%、30%及40.4%。

我們的供應商主要包括原材料與輔料供應商及技術服務提供商。我們會考慮產品品質、業界口碑及遵守相關法規及行業標準的情況來委聘供應商。截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月，我們在各期間向五大供應商的採購總額分別為人民幣29.2百萬元、人民幣21.7百萬元及人民幣19.7百萬元，分別佔我們總採購額的16.6%、13.7%及17.5%。

研發

我們專注於線粒體治療領域研發項目，目前有多項候選藥物處於不同開發階段，預計待該等藥物按計劃上市後，該領域將成為我們的關鍵治療領域之一。我們的每項藥物開發計劃均須經由內外部專家組成的評估委員會批准。評估委員會審議候選藥物的可行性研究，並最終決定是否開展新藥開發計劃。我們審慎選擇藥物開發計劃，透過分析產品的潛在知識產權、競爭格局及市場規模，平衡候選藥物的商業潛力與成功開發可能性。憑藉運用內部資金推動在研候選藥物的開發進程，我們展現出強大的自主研發實力與財務穩定性。此舉不僅能使研發效率最大化，同時確保我們對候選藥物商業化過程中擁有完全掌控權。

概 要

我們的研發體系擁有四大平台，分別為(i)線粒體創新藥物平台，(ii)線粒體移植平台，(iii)線粒體功能檢測平台，及(iv)AI驅動的合成生物學高通量篩選平台。

請參閱「業務 — 研發」。

我們的線粒體靶向候選藥物

我們以線粒體醫學為核心，策略性地設計候選藥物。我們深耕於快速擴張的線粒體醫療領域，該領域在中國市場預計將由2024年的人民幣179億元增長至2035年的人民幣3,081億元。此增長結構性地受到線粒體健康在衰老及相關疾病中核心地位的支撐，當中NAD⁺已被確立為關鍵治療藥物，同時中國持續增長的老齡人口需求亦提供動能，預計至2035年65歲及以上人口將達320.3百萬。在此高潛力市場格局下，我們聚焦開發創新的線粒體療法，將直接滿足這些日益增長且亟待解決的重大醫療需求。下表載列我們截至最後可行日期的主要候選創新藥物資料：

類型	候選藥物	給藥途徑	適應症	臨床前	IND	I期	II期	III期	NDA	下一個里程碑
線粒體藥物	KN-19ND-L1	IV	心梗後心衰	中國						預計2027年第一季完成臨床II期試驗
	KN-25ND-L1	IV	卵巢早衰	中國						預計2027年第一季完成臨床II期試驗
	KN-25ND-Z	口服	慢性心力衰竭	中國						預計2026年第二季開始臨床I期試驗
	KN-25ND-L5	口服	卵巢早衰	中國						預計2026年第三季提交IND申請
	KN-19ND-L2	口服	阿爾茨海默症	中國						預計2026年第四季提交IND申請
	KN-22ND-L4	IV	免疫耐受	中國						預計2026年第四季提交IND申請
	KN-25ND-L6	肌肉注射	免疫佐劑（疫苗增效）	中國						預計2026年第三季提交IND申請
	KN-25CJ-Y	口服	肌肉萎縮	中國						預計2027年第一季提交IND申請
	KN-25X1-Y	局部外用	脫髮	中國						預計2026年第四季提交IND申請
線粒體移植	KN-23XT-L1	IV	外周血管疾病	中國						預計2029年第四季提交IND申請
其他藥物	KN-25CBM-Y	皮下注射	皮下給藥	中國						預計2027年第三季提交IND申請
	KN-25CNY-Y	IV	急性溶栓	中國						預計2027年第三季提交IND申請

針對心力衰竭及卵巢功能衰退的KN-19ND-L1及KN-25ND-L1均已進入II期臨床研究。展望未來，我們亦將深化恩艾地®（注射用輔酶I）的市場滲透、拓展其適應症範圍，以及推進後續管線資產的商業化進程，持續推動可持續增長，從而透過多元化的線粒體靶向藥物產品組合，鞏固並強化我們的市場競爭力。

見「業務 — 我們的候選藥物」。

銷售、營銷及經銷

我們於中國境內進行所有銷售活動，以公共及私營醫療機構為主要對象。我們將大部分藥物銷售予經銷商，而經銷商則將該等藥物主要經銷予醫院及醫療機構。我們已建立一支

概 要

專業高效的內部銷售團隊，該團隊與經銷商、營銷服務提供商及第三方推廣商緊密合作，共同進行市場研究、渠道管理及營銷活動。

我們的銷售、營銷及經銷職能由超過五個銷售支持辦公室負責執行。我們的銷售、營銷、推廣及經銷人員緊密合作，進行高效的銷售與營銷活動，藉此深化市場滲透率，擴大對醫院及其他醫療機構的覆蓋面。

於往績期間，我們的藥物主要透過經銷商進行經銷，並從中獲得我們的大部分收益，該等經銷商在財務報表上為我們的客戶。我們的經銷商為我們的直接客戶，負責將藥物銷售並交付予醫療機構。

見「業務 — 銷售、營銷及經銷」。

歷史財務資料摘要

下表載列於所示年度／期間內我們的綜合損益及其他全面虧損概要。

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
收益	302,599	240,314	178,754	238,084
銷售成本	(38,191)	(39,963)	(28,770)	(29,963)
毛利	264,408	200,351	149,984	208,121
其他收入	23,586	23,526	4,414	9,635
其他收益及虧損淨額	243	916	558	969
預期信貸虧損模式下(確 認)撥回減值虧損淨額	(1,762)	2,356	1,393	(982)
銷售及分銷開支	(131,183)	(130,420)	(84,927)	(93,426)
行政開支	(26,159)	(29,470)	(18,962)	(26,301)
研發成本	(28,501)	(20,499)	(14,116)	(20,981)
[編纂]開支	—	—	—	(3,862)
財務成本	(882)	(1,838)	(1,683)	(958)
除稅前溢利	99,750	44,922	36,661	72,215
所得稅開支	(20,229)	(11,017)	(8,619)	(18,804)
溢利及全面收益總額	79,521	33,905	27,745	53,411

概 要

選定資產負債表項目

下表載列我們截至所示日期的流動資產及流動負債：

	截至12月31日		截至2025年	截至2025年
	2023年	2024年	9月30日	11月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
流動資產				
存貨	41,922	32,616	26,185	26,151
貿易及其他應收款項	100,795	51,340	62,363	65,542
預付稅項	6,118	—	—	—
應收關聯方款項	—	6,538	—	—
按公平值計入損益的金融資產	20,025	62,911	42,827	57,809
定期存款	—	—	20,000	20,000
現金及現金等價物	50,221	15,859	29,646	8,033
小計	219,081	169,264	181,021	177,535
流動負債				
貿易及其他應付款項	40,616	46,339	42,221	32,907
撥備	16,786	—	—	—
合約負債	12,813	3,985	2,446	2,855
銀行借款	53,297	23,849	9,990	14,990
租賃負債	1,360	1,966	1,996	2,008
遞延收入	1,233	1,531	—	—
應付稅項	525	5,389	10,840	2,860
小計	126,630	83,059	67,493	55,620
流動資產(負債)				
淨值	92,451	86,205	113,528	121,915

我們的淨流動資產由2023年12月31日的人民幣92.5百萬元減少人民幣6.3百萬元或6.8%至2024年12月31日的人民幣86.2百萬元，主要由於貿易及其他應收款項減少人民幣49.5百萬元及銀行借款減少人民幣29.4百萬元。流動資產進一步由2024年12月31日的人民幣86.2百萬元增加人民幣27.3百萬元或31.7%至2025年9月30日的人民幣113.5百萬元，主要由於定期存款增加人民幣20.0百萬元，以及現金及現金等價物增加人民幣13.8百萬元所致。截至2025年11月30日，流動資產淨值進一步增至人民幣121.9百萬元，主要歸因於期內貿易及其他應付款項減少人民幣9.3百萬元以及應付稅項減少人民幣8.0百萬元。

概 要

現金流量

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金淨額	<u>19,413</u>	<u>93,803</u>	<u>64,290</u>	<u>67,674</u>
投資活動(所用)現金淨額	<u>(38,587)</u>	<u>(108,777)</u>	<u>(95,351)</u>	<u>(7,922)</u>
融資活動所得(所用)現金淨額	<u>26,587</u>	<u>(19,388)</u>	<u>990</u>	<u>(45,965)</u>
年／期末現金及現金等價物	<u>50,221</u>	<u>15,859</u>	<u>20,150</u>	<u>29,646</u>

於往績期間，我們主要從銷售藥物產生經營活動現金流入，而現金流出則主要歸因於以下支付：(i)採購原材料；(ii)研發支出；(iii)銷售及分銷支出；以及(iv)行政及所得稅支出。經營活動產生的現金反映本公司稅前利潤，並就非現金及非經營項目進行調整，包括利息支出、物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊，以及營運資金變動(涵蓋存貨、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項、合約負債的增減)。

主要風險因素

我們是一家生物製藥企業，專注於線粒體醫學與健康產品的研發、藥物生產及商業化，正根據上市規則第8章尋求於主板上市。投資本公司一類企業存在獨特的挑戰、風險及不確定性，包括但不限於以下各項：

與我們所在的藥物及製藥行相關：

- 我們仰賴數量有限的主要藥物。倘若我們無法維持主要藥物的銷量、定價水平及利潤率，我們的收益與盈利能力可能受到不利影響；
- 倘我們的藥品無法贏得或維持廣泛的市場認可，我們的營運、盈利能力及業務前景可能受到重大不利影響；

概 要

- 倘我們藥物的偽造版本流入市場，可能會影響我們的銷售、損害我們的聲譽及相關產品的品牌形象，並使我們面臨法律責任索償的風險；
- 倘我們或業務合作夥伴未能取得、維持或更新開發、生產、推廣、銷售及經銷我們藥品所需的許可、牌照、批准及／或資格，我們開展業務的能力可能會對我們的業務、財務狀況及運營業績造成重大不利影響；
- 我們的藥品涵蓋多個應用領域，包括醫藥治療及更廣泛的健康領域。倘我們無法準確或全面掌握不同市場區隔的需求，可能導致市佔率流失或產品銷售停滯；
- 倘我們的藥物引發或被視為會引發嚴重副作用，我們的收益及盈利能力可能受到重大不利影響；及
- 倘我們的藥品未能達到必要的質量標準，可能損害我們的業務及聲譽，並對我們的收益及盈利能力造成不利影響。

與我們的線粒體靶向候選藥物相關：

- 倘我們未能成功完成臨床開發、獲得監管批准或實現候選藥物的商業化，或在上述過程中出現重大延誤或成本超支，我們的業務前景可能會受到不利影響；
- 臨床前及臨床開發計劃涉及一個漫長且成本高昂的過程，結果充滿不確定性，而該等計劃的結果不一定可預示未來試驗的結果；
- 我們的候選藥物引起的不良反應事件或不良副作用可能會中斷或停止臨床試驗，延遲或妨礙監管審批，限制獲批標籤的商業前景，或導致在獲得任何監管批准後出現嚴重負面後果；
- 倘我們的任何候選藥物或任何與我們的候選藥物聯合使用或擬聯合使用的醫藥產品或醫學治療出現安全性、有效性或其他問題，我們可能無法成功開發或營銷我們的候選藥物，或可能遭遇重大監管延誤；及
- 我們的候選藥物的市場機會可能比我們預期小，這可能令部分候選藥物即使商業化後盈利能力仍比預期低或最終無利可圖。

概 要

請參閱「風險因素」。

於聯交所[編纂]的理由

我們尋求於聯交所[編纂]其H股，旨在於國際資本市場建立融資及資金運營平台，建立多元化的融資渠道，深化我們的品牌影響力及市場知名度，優化[編纂]架構，完善內部管治架構，以及建立現代企業管理制度。

請參閱本文件「未來計劃及[編纂]」。

申請H股在聯交所[編纂]

我們[已]向[編纂]委員會[申請]批准H股(包括根據[編纂]及行使[編纂]而可能發行的任何股份)的[編纂]及買賣。除上述內容外，概無H股或借貸資本在聯交所或任何其他證券交易所[編纂]或買賣，而現時並無尋求亦不擬於未來尋求有關[編纂]或上市許可。

控股股東

於最後可行日期，我們由控股公司合肥鳳巢直接擁有約74.7%，而合肥鳳巢則由執行董事、董事長兼行政總裁王偉先生直接擁有75%。此外，由於王偉先生亦擔任合肥康民及合肥康貝各自的普通合夥人(該兩間公司分別作為僱員激勵平台設立)，合肥康民及合肥康貝的投票權據此實際歸屬於王先生。因此，於[編纂]前，王偉先生、合肥鳳巢、合肥康民及合肥康貝構成一組控股股東集團。緊隨[編纂]完成後，控股股東集團將有權控制合共約[編纂]%投票權(假設[編纂]未獲行使)或約[編纂]%投票權(假設[編纂]獲悉數行使)的行使，因此仍屬控股股東。

請參閱「與控股股東的關係」。

股息政策

於往績期間，我們並無宣派或派付任何股息。

董事會負責將有關股息派付的建議(如有)提交股東大會批准。董事會日後可能於考慮我們的可供分派溢利，財務狀況、現金流量、預期未來資本開支、股東回報、資本需求、財務成本、外部融資環境及董事可能認為相關的其他因素後宣派股息。宣派及派付股息以及股

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

概 要

息的金額將受我們的組織章程細則及中國公司法的規定所規限。根據中國公司法及公司章程，股息將按股東的持股比例向股東分派。我們目前並無設下日後現金股息的固定派息率。派付股息可能亦受到法律限制。

[編纂]

本文件乃就[編纂](作為[編纂]的一部分)而刊發。

獨家保薦人保薦H股於聯交所[編纂]。獨家保薦人已代表我們向聯交所申請批准本文件所述將予發行的H股[編纂]及交易。

[編纂]將初步提呈發售[編纂]股[編纂](可予[編纂]及視乎[編纂]行使與否而定)，包括：

- (a) 於香港初步提呈發售[編纂]股H股(可予[編纂])的[編纂]；及
- (b) 於美國境外依據[編纂]在離岸交易中(包括向香港境內專業及機構[編纂])初步提呈發售[編纂]股[編纂](可予[編纂]及視乎[編纂]行使與否而定)的[編纂]。

[編纂]

	基於每股 H股[編纂]港元 的[編纂]	基於每股 H股[編纂]港元 的[編纂]
股份[編纂]	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元
本公司權益股東應佔每股[編纂]經調整 [編纂]資產[編纂]	[編纂]港元	[編纂]港元

附註：

- (1) 上表所有統計數據均基於[編纂]未獲行使之假設。

概 要

- (2) [編纂]乃根據緊隨[編纂]完成後預期將發行[編纂]股股份而計算。更多詳情請參閱「歷史、發展及公司架構 — [編纂]」。
- (3) 本公司權益股東應佔每股[編纂]經調整[編纂]資產[編纂]，乃經作出「附錄二 — [編纂]財務資料」所述調整後得出。

[編纂]

[編纂]指就[編纂]所產生的專業費用、[編纂]佣金及其他費用。按每股[編纂][編纂]港元之[編纂]計算，我們應付的[編纂]估計合共約為[編纂]百萬港元，佔[編纂][編纂]總額約[編纂]%。

[編纂]總額包括(i)約[編纂]百萬港元的[編纂]費用(包括[編纂]佣金、獎勵費用、證監會交易徵費、聯交所交易費及會財局交易徵費)及(ii)約[編纂]百萬港元的[編纂]費用，主要包括(a)支付予法律顧問及會計師的費用約[編纂]百萬港元，及(b)其他費用及開支以及支付予其他專業人士的費用約[編纂]百萬港元。[編纂]總額中，[編纂]百萬港元已分別於往績期間的綜合全面收益表扣除及約[編纂]百萬港元預計將於損益扣除，而發行股份直接應佔約[編纂]百萬港元預計將於[編纂]完成後自權益中扣除。上述[編纂]為最後可行估計，僅供參考，實際金額可能有別於該估計。

[編纂]用途

按[編纂]為每股[編纂][編纂]港元計算，經扣除專業費用、[編纂]佣金及與[編纂]相關的其他費用後，我們估計我們將從[編纂]獲得的[編纂]淨額約為[編纂]百萬港元。

我們擬將從[編纂]獲得的[編纂]淨額用作以下用途：

- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於撥付治療急性心肌梗塞後心力衰竭的主要線粒體靶向候選藥物KN-19ND-L1(為一種基於NAD⁺的潛在創新藥)的持續研發與生產；
- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於撥付用於治療慢性心力衰竭的主要線粒體靶向候選藥物KN-25ND-Z(為一種基於NAD⁺口服片劑的潛在創新藥)的持續研發與生產；

概 要

- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於撥付KN-25ND-L1，即NAD⁺抗卵巢功能衰退藥物的持續研發與生產；
- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於建設開封合成生物學智慧工廠項目。我們認為新建成的合成生物學智慧工廠對生產升級至關重要，能將生物設計轉化為可擴展且精準的生產。投資涵蓋；
- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於合肥合成生物學智慧車間項目的建設，包括基礎設施投資及設備採購；
- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於升級銷售及分銷網絡。升級重點包括因應持續營運需求增聘銷售人員；
- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於AI及數字化基礎設施建設，涉及我們的研發活動、生產及營運數字化及智能系統部署，以及服務器及計算機升級，以提升整體營運效率；
- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於營運資金及其他一般企業用途。

倘[編纂]實際[編纂]淨額有別於上文估計，我們擬按上文所載的同一比例應用實際[編纂]淨額。

請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。

近期發展及無重大不利變動

董事確認，自2025年9月30日（即本文件附錄一內會計師報告所載之綜合財務報表日期）以來，我們的財務、經營或貿易地位或前景均無重大不利變動，且自我們的候選藥物獲得相關監管批准之日起，亦未發生任何重大的意外或不利變動。

有關我們線粒體靶向技術的「檢測 — 干預 — 評估 — 再干預」解決方案，安徽省科技服務標準化技術委員會已於2026年1月完成相關檢測試劑盒的科技成果評審報告。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

概 要

有關境外[編纂]的監管發展

我們已於[•]年[•]月[•]日就[編纂]及股份於聯交所[編纂]向中國證監會提交備案。中國證監會於[•]年[•]月[•]日就[編纂]及股份於聯交所[編纂]發出備案通知。據中國法律顧問告知，本公司[已]就股份建議於聯交所[編纂]向中國證監會完成所有必要備案。