

---

## 概 要

---

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於僅屬概要，故並無載列對閣下可能屬重要的所有資料。閣下在決定[編纂][編纂]前應細閱整份文件。任何投資均涉及風險。[編纂][編纂]的部分特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下決定[編纂][編纂]前，須細閱該節內容。

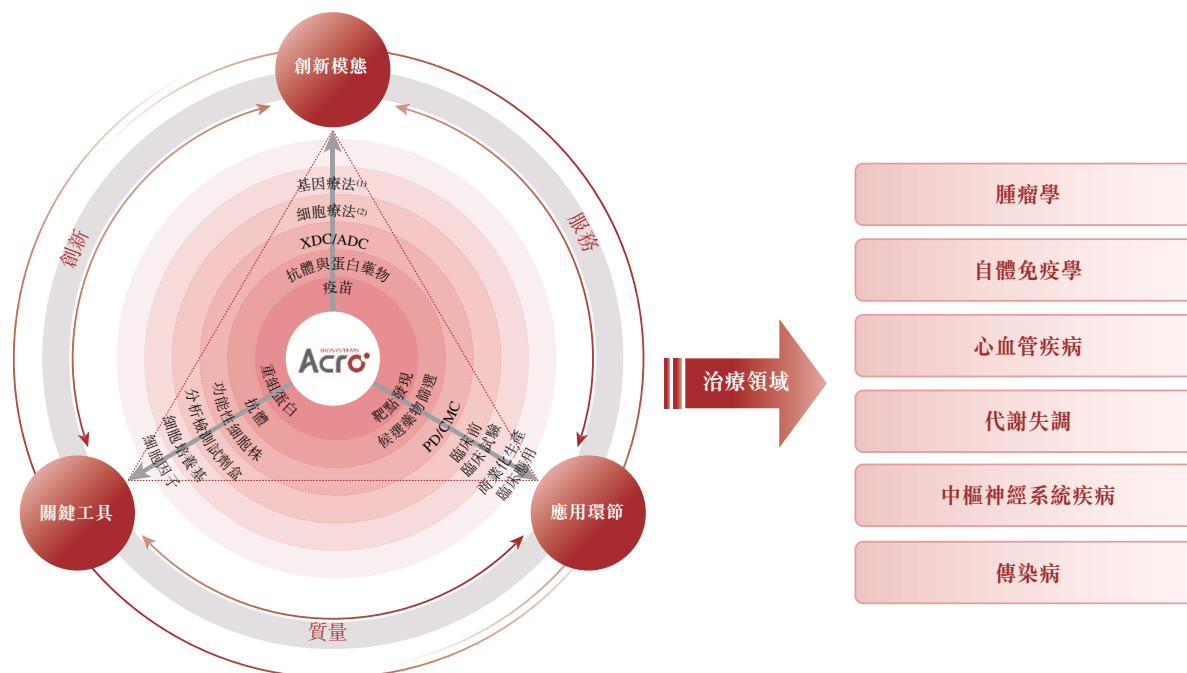
### 概覽

我們是全球生命科學工具及技術服務提供商，致力於賦能生物製藥公司覆蓋研發、生產及臨床應用的全價值鏈。根據弗若斯特沙利文的資料，我們是生物試劑行業的領先企業，尤其是在重組蛋白細分領域。在全球重組蛋白市場中，按2024年收入計，我們在所有中國本土供應商中排名第一，在全球所有供應商中排名第三。同年，我們在中國生物試劑行業的所有供應商中排名第四。值得注意的是，自2023年至2024年，對比全球生物試劑市場前五名參與者，我們實現了更高的收入增長率。

我們提供全面產品組合，整合了高質量生物試劑(包括重組蛋白、抗體、分析檢測試劑盒及其他產品)以及多項技術服務。我們產品中的協同效應使我們能夠提供一站式解決方案，滿足生物製藥研發從早期靶點發現到臨床試驗的關鍵需求。截至最後實際可行日期，我們提供超過5,000個產品SKU及多樣化的技術服務組合，所有生產或執行均在嚴格的國際質量標準下進行，包括ISO9001：2015、ISO13485：2016、cGMP、MDSAP、CNAS及Rx360。

## 概 要

下圖展示我們的產品及服務組合，及其各自對應的藥物模式及應用流程：



附註：

- (1) 基因療法專注於基於病毒載體的遞送及編輯技術。
- (2) 細胞療法涵蓋關鍵模式，包括CAR-T (如離體與體內)、CAR-NK、TCR-T及腫瘤浸潤淋巴細胞 (TIL)。

我們服務於多元化的優質客戶群體，包括主要藥企及高增長生物技術公司。我們的解決方案涵蓋關鍵治療領域，如腫瘤學、自身免疫性疾病、心血管疾病、代謝性疾病、CNS及傳染病，同時積極支持XDC/ADC、CGT及多特异性抗體等前沿模式。

在中國和美國，我們一直基於「雙引擎」業務模式進行我們的運營。這一模式使我們能夠獲取先進技術知識及高效生產，建立專有技術組合並實現快速的全球擴張。我們不僅是全球跨國企業的可靠合作夥伴，也是中國生物製藥公司國際化擴張的關鍵推動者。根據弗若斯特沙利文的資料，我們的客戶涵蓋全球前20大製藥公司及全球前五大生命科學服務提供商。我們的客戶黏性表現卓越，於往績記錄期間，前20大客戶的回購率達100%。

---

## 概 要

---

生物試劑市場已展現出顯著增長潛力，其中重組蛋白試劑作為核心領域。2024年，重組蛋白試劑約佔全球生物試劑市場的12.1%，是該行業的主要增長動力。根據弗若斯特沙利文的資料，全球生物試劑市場規模於2024年達到251億美元，預計至2030年將進一步增長至356億美元，年複合增長率為6.0%。在中國，市場規模於2024年達40億美元，預計至2030年將進一步增長至102億美元，自2024年至2030年，年複合增長率穩定於17.0%。全球重組蛋白試劑市場於2024年達到30億美元，並預計至2030年將增至78億美元，年複合增長率為17.0%。在中國，重組蛋白試劑市場規模於2024年為4億美元，預計至2030年將達到10億美元，年複合增長率為17.8%。此外，XDC/ADC和CGT等創新療法下游需求增長，持續驅動對全球生物藥市場上游供應生物試劑的穩健需求。

我們的業務增長由多項核心因素驅動：(i)創新療法的拓展，帶動了對我們專業化上游試劑的需求；(ii)生物製藥公司研發與生產投入的持續增長，反映出市場對我們產品及服務具備強勁的潛在需求；及(iii)生態體系驅動的價值創造，由於我們已轉型為整合式行業解決方案的設計者、供應商與賦能者，通過深化客戶滲透率及締結長期合作夥伴關係，推動收入增長。

### 我們的業務模式

我們採納以下業務模式，從而增強了我們在市場上的競爭力：(i)全面且多元化的生命科學工具及服務組合，以生物試劑、技術服務及定製化解決方案為代表，旨在從研發、生產到臨床應用的整個業務生命週期為生物製藥公司賦能；(ii)遍及中國與美國的全球「雙引擎」策略及網絡，使我們能夠獲取最先進的技術及生產資源，加速全球市場滲透並積累深厚的技術專長；(iii)全系列核心自主技術，使我們能夠實現產品創新、擴大技術覆蓋範圍，並加強我們為在技術密集型生物試劑行業的競爭優勢；及(iv)擁有國際視野及深厚行業專業知識的精英管理及研發團隊，使我們能夠實現加速的財務增長並建立及鞏固我們的市場領先地位。

---

## 概 要

---

### 我們的財務表現

我們的收入從截至2023年12月31日止年度的人民幣543.7百萬元加速增長至截至2024年12月31日止年度的人民幣645.0百萬元，並從截至2024年9月30日止九個月的人民幣463.5百萬元加速增長至截至2025年9月30日止九個月的人民幣613.0百萬元。截至同年／期，我們的年度／期間利潤分別為人民幣147.6百萬元、人民幣120.0百萬元、人民幣79.0百萬元及人民幣131.7百萬元。我們亦於2023年、2024年及截至2025年9月30日止九個月分別錄得經營活動產生的正現金流量人民幣61.0百萬元、人民幣26.4百萬元及人民幣202.0百萬元。我們相信，我們將能夠利用我們多元化的產品及服務組合以及我們的核心專有技術，把握全球生物試劑行業格局變化帶來的機遇，並保持我們業務的快速增長。

### 我們的競爭優勢

我們認為，迄今為止，以下優勢已助力我們取得成功，並將持續助力我們區別於我們的競爭者：(i)全球領先的生物試劑供應商，於重組蛋白領域佔據主導地位；(ii)持續創新，以滿足生物製藥產業價值鏈上的客戶需求；(iii)全球一體化研發網絡推動持續創新；(iv)優質忠誠客戶群與可持續合作；(v)可擴展的生產基礎設施與全球商業網絡；及(vi)具遠見並由強大人才生態系統支持的管理團隊。

### 我們的業務戰略

我們旨在通過賦能創新療法的發現、開發及應用，鞏固我們作為生物製藥公司長期战略合作夥伴的角色。我們致力於打造基於平台的能力，以促進整個生物製藥價值鏈的協作，為實現此目標，我們將實施以下關鍵策略：(i)拓展及多元化我們的產品組合，以提供全面、端到端的解決方案；(ii)前瞻性地佈局新興技術及下一代治療模式；(iii)加速構建「產品+服務+平台」生態系統；(iv)深化全球本地化以加速國際市場滲透；及(v)審慎探尋戰略投資及併購機會。

---

## 概 要

---

### 我們的產品及服務

我們致力於提供全面的全生命周期解決方案，在研發、生產及臨床應用各階段為我們的客戶提供支持。我們研發、生產及銷售種類廣泛的生命科學工具組合，主要包括重組蛋白、抗體、分析檢測試劑盒及其他生物製劑產品。除我們的產品組合外，我們亦提供一系列技術服務。該等產品及服務共同構成一套整合性產品服務組合，可幫助客戶加快科研程序並簡化生物工藝開發流程。

### 我們的產品

#### 重組蛋白

重組蛋白是透過基因工程技術人工生產的蛋白質，其利用經重組DNA編程的細胞製造而成。重組蛋白是生物製藥、細胞免疫治療及診斷試劑研發、生產及臨床應用中不可或缺的生物試劑。近年來，靶向治療和免疫治療的出現顯著改善了癌症、自身免疫疾病及傳染病等疾病的治療效果。以CAR-T為代表的抗體藥物及細胞免疫治療在靶向治療及免疫治療中發揮關鍵作用。其開發與生產過程需要具備卓越批次間一致性的高質量重組蛋白。

#### 抗體

抗體是機體受抗原刺激後產生的防禦性蛋白質，在藥物研發、生物研究實驗、診斷試劑研發及疾病治療中發揮至關重要的作用。我們已成功研發一系列抗體產品，包括GMP級別G4S抗體、抗FMC63單克隆抗體、抗MMAE單克隆抗體、抗DM1單克隆抗體，以及IFN $\gamma$ 等細胞因子抗體對與抗His標籤單克隆抗體。

#### 分析檢測試劑盒

我們已研發一系列全面的分析檢測試劑盒，以滿足生物製藥研發流程各階段的需求，包括生產質量控制、臨床前研究及臨床試驗。我們的分析檢測試劑盒包括殘留宿主細胞DNA試劑盒、核酸酶殘留試劑盒、細胞因子試劑盒及抑制劑篩選盒。這些試劑盒可

---

## 概 要

---

滿足生物製藥研發流程各階段的需求(包括臨床前研究、臨床試驗及生產質量控制)，為藥物研發提供可靠且高效的檢測方法。

### 其他

我們的其他產品主要包括功能性細胞株及細胞培養基。我們成功開發了一系列功能性細胞株及相關服務，如報告功能性基因細胞株、過表達細胞株、基因敲除細胞株、細胞株定製服務及功能性細胞株商業授權支持服務。我們亦推出了一系列細胞培養基產品。

### 我們的技術服務

除提供生物試劑外，我們憑藉自身強大的研發及技術專業知識為我們的客戶提供技術服務。我們的技術服務主要包括分子相互作用分析方法的基礎開發與優化，為生物製藥、細胞免疫治療及診斷試劑的研發與生產提供分子相互作用分析，並出具高質量的實驗報告。

### 我們的產品及服務在主要生物製藥療法類型中的應用

全球生物製藥行業已發展為多元化格局，其特徵在於多種療法類型並存，包括(i)單抗、雙抗及多特異性抗體藥物；(ii)XDC/ADCs；(iii)細胞療法；及(iv)基因療法。每種療法類型在藥物發掘、臨床前研究、臨床試驗及商業化開發階段均遵循獨特的技術路線，並相應地對重組蛋白、抗體、功能性細胞株、分析檢測試劑盒及分析服務等生命科學工具產生差異化需求。我們的產品組合旨在支持該等療法類型的研發流程，並能夠應用於其生命週期的多個應用場景。

### 我們的生產及設施

截至最後實際可行日期，我們在中國正式運營兩處生產基地，分別位於北京市及江蘇省蘇州市。我們位於北京的生產設施支持多個產品類別的試點規模及商業規模生產、

---

## 概 要

---

技術驗證及工藝執行，並符合ISO要求。我們位於江蘇省蘇州市的GMP級別生產設施於2024年開始商業生產，配備先進的工藝控制系統及全面符合GMP標準的質量管理框架。

### 客戶

我們的終端客戶主要包括生物製藥公司、研究機構及政府機構。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，來自我們五大客戶的收入分別約為人民幣114.1百萬元、人民幣141.5百萬元及人民幣136.9百萬元，分別佔我們同期總收入的約21.0%、21.9%及22.3%。於往績記錄期間各期間，來自我們最大客戶的收入分別為人民幣63.7百萬元、人民幣74.2百萬元及人民幣71.7百萬元，分別佔我們同期總收入的約11.7%、11.5%及11.7%。詳情請參閱本文件「業務—銷售及營銷—我們的客戶」一節。

### 供應商

由於我們的產品及服務種類繁多，我們為生產及銷售採購種類廣泛的原材料。我們的主要原材料包括生物化學試劑及實驗室耗材。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，來自我們五大供應商的採購額分別為人民幣66.4百萬元、人民幣78.8百萬元及人民幣66.0百萬元，分別佔我們同期總採購額的約32.6%、31.0%及36.2%。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，來自我們最大供應商的採購額分別約為人民幣27.3百萬元、人民幣29.8百萬元及人民幣22.1百萬元，分別佔我們同期總採購額的約13.4%、11.7%及12.1%。詳情請參閱本文件「業務—採購及供應鏈管理—我們的供應商」一節。

### 知識產權

我們相信我們的知識產權對持續成功及競爭力至關重要。截至最後實際可行日期，我們已在中國註冊(i)205項商標、51項專利、27項軟件著作權及1項作品著作權；及(ii)15個我們認為對業務重要或可能重要的域名。截至同日，我們在美國持有三項商標，在歐盟持有三項商標，在英國持有兩項商標，以及在瑞士持有兩項商標。我們亦在日本持有兩項商標，在韓國持有兩項商標，在印度持有一項商標、在新加坡持有一項商標

---

## 概 要

---

及在加拿大持有一項商標。有關我們重要知識產權的詳情，請參閱本文件附錄六「法定及一般資料—B.有關我們業務的進一步資料—2.知識產權」。

### 競爭

我們經營所在的生物試劑市場(包括重組蛋白市場)競爭高度激烈且分散，眾多國內外參與者在不同的產品領域和客戶群體中展開競爭。根據弗若斯特沙利文的資料，於2024年，中國生物試劑市場按收入計前五大供應商集中度達到27.1%。我們於2024年按收入計，以2.3%的市場份額在中國生物試劑市場前五大參與者中排名第四。隨著市場的不斷發展，在對高質量生物試劑的需求不斷增加和技術快速進步的推動下，預計競爭將會加劇。詳情請參閱本文件「行業概覽」。

### 財務資料概要

財務資料概要應與本文件附錄一所載會計師報告中摘錄的歷史財務資料(包括相關附註)及本文件「財務資料」所載的資料一併閱讀。

## 概 要

### 綜合全面收益表摘要

下表列示所示年度／期間我們的綜合全面收益表概要：

	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 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
收入.....	543,653	645,023	463,485	612,985
銷售成本.....	(85,136)	(98,243)	(71,844)	(109,082)
毛利.....	458,517	546,780	391,641	503,903
其他收入.....	71,851	70,534	50,916	39,771
其他收益及(虧損)淨額.....	15,774	498	(9,242)	1,131
研發開支.....	(124,915)	(165,350)	(121,809)	(135,490)
一般及行政開支.....	(88,595)	(115,520)	(83,031)	(94,792)
銷售開支.....	(167,623)	(207,095)	(146,081)	(170,642)
已確認金融資產減值虧損淨額.....	(1,711)	(2,171)	(1,399)	(3,288)
財務成本.....	(2,695)	(3,543)	(1,823)	(3,735)
應佔聯營公司業績淨額.....	66	782	702	1,347
除所得稅前利潤.....	160,669	124,915	79,874	138,205
所得稅開支.....	(13,117)	(4,873)	(866)	(6,534)
年度／期間利潤.....	<u>147,552</u>	<u>120,042</u>	<u>79,008</u>	<u>131,671</u>
歸屬於以下各項的年度／期間利潤／(虧損)：				
本公司擁有人.....	153,593	123,832	83,490	132,426
非控股權益.....	(6,041)	(3,790)	(4,482)	(755)
	<u>147,552</u>	<u>120,042</u>	<u>79,008</u>	<u>131,671</u>
年度／期間其他全面收益／(虧損)(扣除稅項)				
其後可能重新分類至損益的項目：				
換算境外業務財務報表的匯兌差額(扣除稅項).....	7,939	8,697	3,448	4,322
其後將不會重新分類至損益的項目：				
指定為按公允價值計入其他全面收益之股本投資 的公允價值變動.....	—	—	—	(13,456)
年度／期間其他全面收益／(虧損)(扣除稅項).....	<u>7,939</u>	<u>8,697</u>	<u>3,448</u>	<u>(9,134)</u>
年度／期間全面收益總額.....	<u>155,491</u>	<u>128,739</u>	<u>82,456</u>	<u>122,537</u>
歸屬於以下各項的年度／期間全面收益／(虧損)				
總額：				
本公司擁有人.....	161,532	132,529	86,938	123,292
非控股權益.....	(6,041)	(3,790)	(4,482)	(755)
	<u>155,491</u>	<u>128,739</u>	<u>82,456</u>	<u>122,537</u>
歸屬於本公司擁有人利潤的每股盈利(「每股盈利」)				
基本(每股人民幣元).....	<u>0.91</u>	<u>0.74</u>	<u>0.50</u>	<u>0.79</u>
攤薄(每股人民幣元).....	<u>0.91</u>	<u>0.74</u>	<u>0.50</u>	<u>0.79</u>



## 概 要

### 綜合財務狀況表概要

	截至12月31日		截至9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非流動資產 .....	617,306	710,916	1,098,756
流動資產 .....	2,196,192	2,203,691	1,831,015
<b>資產總額 .....</b>	<b>2,813,498</b>	<b>2,914,607</b>	<b>2,929,771</b>
非流動負債 .....	40,133	25,026	116,475
流動負債 .....	185,091	278,860	176,487
<b>負債總額 .....</b>	<b>225,224</b>	<b>303,886</b>	<b>292,962</b>
<b>流動資產淨值 .....</b>	<b>2,011,101</b>	<b>1,924,831</b>	<b>1,654,528</b>
<b>淨資產 .....</b>	<b>2,588,274</b>	<b>2,610,721</b>	<b>2,636,809</b>
<b>總權益 .....</b>	<b>2,588,274</b>	<b>2,610,271</b>	<b>2,636,809</b>

進一步詳情，請參閱本文件「財務資料—綜合財務狀況表若干主要項目的說明」。

### 綜合現金流量表概要

下表載列我們於所示期間的現金流量概要。

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2023年	2024年	止九個月
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元) (未經審計)
經營活動所得現金流量淨額 .....	61,031	26,419	201,950
投資活動(所用)／所得現金流量淨額 ..	(41,152)	171,134	(97,116)
融資活動所用現金流量淨額 .....	(155,929)	(58,476)	(178,620)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額 ..	(136,050)	139,077	(73,786)
年初／期初現金及現金等價物 .....	438,701	316,499	463,230
外匯匯率變動影響淨額 .....	13,848	7,654	(1,981)
<b>年末／期末現金及現金等價物 .....</b>	<b>316,499</b>	<b>463,230</b>	<b>387,463</b>

## 概 要

有關進一步詳情，請參閱本文件「財務資料 — 流動資金及資本資源」一節。

### 主要財務比率

	截至／於12月31日止年度		截至／於9月30
	2023年	2024年	日止九個月 2025年
			(未經審計)
流動比率 <sup>(1)</sup> .....	11.9	7.9	10.4
資產負債比率 <sup>(2)</sup> .....	2.5%	5.4%	2.6%
速動比率 <sup>(3)</sup> .....	11.1	7.2	8.9
權益回報率 <sup>(4)</sup> .....	6.0%	4.8%	6.7%
資產回報率 <sup>(5)</sup> .....	5.3%	4.2%	6.0%

附註：

- (1) 流動比率等於我們於年末／期末的流動資產除以流動負債。
- (2) 資產負債比率等於截至年末／期末的債務總額除以截至同年年末／期末的權益總額。債務總額包括所有計息借款。
- (3) 速動比率等於我們截至年末／期末的流動資產減存貨除以流動負債。
- (4) 權益回報率等於我們年度／期間內歸屬於公司所有者的淨利潤，除以截至同一年度／期間期初及期末歸屬於公司所有者的權益平均值(按年化基準計算)。
- (5) 資產回報率等於我們年度／期間內的淨利潤，除以同一年度／期間期初及期末的總資產平均值(按年化基準計算)。

詳情請參閱本文件「財務資料 — 主要財務比率」。

### 於創業板上市

於2021年10月，我們的A股完成首次公開發售並於創業板上市(股票代碼：301080)，據此，我們發行合共20百萬股A股，佔緊隨A股上市後本公司股本約25%。

### 我們的控股股東集團

截至最後實際可行日期，陳先生直接於39,537,053股股份中擁有權益，佔本公司已發行股本總額的約23.65%。作為(i)安義百普賽斯的普通合夥人及持有其82.35%的合夥權

## 概 要

益，及(ii)安義百普嘉樂的普通合夥人及持有其1.44%的合夥權益，陳先生因此被視為於安義百普賽斯及安義百普嘉樂分別擁有的13,383,622股股份及1,795,365股股份中擁有權益。截至最後實際可行日期，苗先生直接於14,633,249股股份中擁有權益，佔本公司已發行股本總額的約8.75%。苗先生亦作為有限合夥人持有安義百普賽斯0.60%合夥權益。根據一致行動協議及陳先生作為安義百普賽斯及安義百普嘉樂普通合夥人的身份，陳先生、苗先生、安義百普賽斯及安義百普嘉樂共同構成我們的控股股東集團，截至最後實際可行日期合共擁有本公司已發行股本總額約41.48%的權益。緊隨[編纂]完成後，我們的控股股東集團將於合共69,349,289股股份中擁有權益，佔我們已發行股本總額的約[編纂]%（假設[編纂]未獲行使且並無根據受限制A股激勵計劃發行額外股份）或我們已發行股本總額的約[編纂]%（假設[編纂]獲悉數行使且並無根據受限制A股激勵計劃發行額外股份）。根據《一致行動協議》，倘若陳先生與苗先生就本公司重大營運事宜出現意見分歧，則以陳先生的意見為準。因此，根據《深圳證券交易所創業板股票上市規則》及《上市公司收購管理辦法》，陳先生為本公司的實際控制人。詳情請參閱本文件「與控股股東的關係」。

### 申請在聯交所[編纂]

鑒於我們符合上市規則第8.05(1)條下的利潤測試，我們已向聯交所申請批准根據[編纂][編纂]的H股的[編纂]及[編纂]。

### [編纂]統計數據<sup>(1)</sup>

	按每股[編纂][編纂]	按每股[編纂][編纂]
	[編纂]港元計算	[編纂]港元計算
	[編纂]	[編纂]
[編纂]完成後股份[編纂] <sup>(2)</sup> .....	百萬港元	百萬港元
	[編纂]	[編纂]
[編纂]完成後H股[編纂] <sup>(3)</sup> .....	百萬港元	百萬港元
未經審計[編纂]經調整綜合每股股份有形資產淨值 <sup>(4)</sup> ...	[編纂]港元	[編纂]港元

## 概 要

附註：

- (1) 本表中的所有統計數據均基於[編纂]未獲行使的假設呈列。
- (2) 市值乃根據緊隨[編纂]完成後預期將發行的[編纂]股股份計算(假設並無根據我們的受限制A股激勵計劃發行額外股份)。
- (3) 市值乃根據緊隨[編纂]完成後預期將發行的[編纂]股股份計算。
- (4) 未經審計[編纂]經調整綜合每股股份有形資產淨值乃經本文件附錄二「未經審計[編纂]財務資料」所述調整後，並按假設[編纂]已於2025年9月30日完成，已發行合共[編纂]股股份(相當於於2025年9月30日的167,848,198股股份及[編纂])為基準達致。經計及隨後於2025年12月註銷670,503股已贖回普通A股所產生的影響(導致已發行[編纂]股股份)，按[編纂]每股[編纂]港元及[編纂]港元計算，每股未經審計[編纂]經調整綜合有形資產淨值將分別為[編纂]港元及[編纂]港元。

## 股息

於往績記錄期間，本公司每年宣派股息。截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，宣派末期股息分別約人民幣120,000,000元(每10股人民幣15元，含稅)、人民幣107,754,000元(每10股人民幣9元，含稅)及人民幣83,791,000元(每10股人民幣4元／每10股人民幣3元，含稅)，該等已獲本公司股東週年大會批准。

	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	人民幣千元
年內／期內應佔股息			(未經審計)	(未經審計)
末期股息 .....	<u>120,000</u>	<u>107,754</u>	<u>107,754</u>	<u>83,791</u>

展望未來，我們可能會以現金或我們認為適當的其他方式分派股息。本集團目前有股息政策。任何股息的宣派及派付以及金額均須遵守我們的章程文件及公司法的規定。任何分派股息建議須由董事會釐定，並須經股東於股東會上批准。此外，在董事會認

---

## 概 要

---

為我們的利潤及整體財務需求允許的情況下，我們可宣派中期股息。我們僅可以合法可供分派的利潤及儲備宣派或派付股息。我們日後的股息宣派未必會反映我們過往的股息宣派，並將由董事會酌情進行，且須經股東會批准後方可作實。

### [編纂]

我們的[編纂]主要包括就[編纂]產生的專業費用、[編纂]佣金及其他費用。我們估計[編纂]總額(包括[編纂]佣金)將約為人民幣[編纂]百萬元，佔[編纂][編纂]總額的[編纂]%(假設[編纂]為[編纂]港元，即指示性[編纂]區間[編纂]港元與[編纂]港元的中間價，假設[編纂]未獲行使且並無根據我們的受限制A股激勵計劃發行額外股份)。該等[編纂]包括[編纂]開支人民幣[編纂]百萬元及非[編纂]開支人民幣[編纂]百萬元。非[編纂]開支包括(i)法律顧問、申報會計師及獨家保薦人的費用及開支人民幣[編纂]百萬元，及(ii)其他費用及開支人民幣[編纂]百萬元，主要指其他專業服務的費用及開支。於往績記錄期間，我們並無產生任何[編纂]。預期估計[編纂]其中約人民幣[編纂]百萬元將於綜合損益及其他全面收益表扣除，並預期其中約人民幣[編纂]百萬元將於[編纂]後從權益扣除。於最後實際可行日期，上述[編纂]為最佳估計且僅供參考，實際金額可能與此估計不同。

### 近期發展

於往績記錄期間後及直至本文件日期，我們的業務及營運保持穩定，此情況符合過往趨勢及我們的預期。於2025年第四季度，我們持續推進產品創新及應用拓展。我們推出了兩款AI工程化重組蛋白，即FGFb及Activin A，與常規蛋白相比，其展現出改良的半衰期、熱穩定性及生物活性，為細胞療法開發及可擴展生產提供了新的解決方案。

於2025年第四季度，我們推出了13款GMP級別產品，包括G4S抗體、DLL4蛋白及一系列細胞培養基產品(包括NK及TIL培養基)。我們還成功開發了靶向PBD及DM-4的抗Payload抗體，用於ADC藥物的檢測與分析。

---

## 概 要

---

### 無重大不利變動

董事確認，直至本文件日期，我們的財務或經營狀況或前景自2025年9月30日（即我們最近期綜合財務報表的結算日期）起並無重大不利變動，及自2025年9月30日起並無發生任何將對本文件附錄一會計師報告所示資料造成重大影響的事件。

### 未來計劃及[編纂]用途

按[編纂]每股[編纂][編纂]港元計算，我們估計，我們將從[編纂]收取[編纂]（經扣除[編纂]佣金及有關[編纂]的其他估計開支）約[編纂]百萬港元（假設[編纂]未獲行使且並無根據受限制A股激勵計劃發行額外股份）。為配合我們的戰略，我們擬將[編纂][編纂]按下列金額用於如下用途：

- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元預計將用於擴大我們的生命科學工具產品組合及進一步提高我們的研發能力；
- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元預計將用於擴大我們的國際市場及銷售網絡；
- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元預計將用於提升我們的全球生產及交付能力；
- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元預計將用於追求戰略收購及投資機會；
- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元預計將用作營運資金及一般企業用途。

### 法律訴訟及合規

我們可能會在日常業務過程中不時捲入法律訴訟。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們不曾亦並無作為任何重大法律、仲裁或行政訴訟的一方，且我們並

---

## 概 要

---

不知悉任何針對我們或董事的未決或威脅提起的法律、仲裁或行政訴訟，該等訴訟可能個別或共同對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

我們的董事認為，下文所述的不合規事件，單獨或整體而言，均不太可能對我們的業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們亦未經歷任何法律或法規的不合規情況，而該等情況在我們董事看來，單獨或整體而言，並未對本公司、我們董事或我們高級管理層以合規方式經營業務的能力或傾向產生負面影響。根據我們的中國法律顧問意見，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們在所有重大方面均已遵守適用的中國法律及規例。

### 風險因素

我們的經營涉及若干風險及不確定因素，其中若干風險非我們所能控制，並可能影響閣下[編纂]於我們的決定及／或閣下[編纂]的價值。有關我們風險因素的詳情，請參閱本文件「風險因素」，我們強烈建議閣下在[編纂]我們的H股前完整閱讀有關風險因素。我們面臨的部分主要風險包括：(i)倘我們未能擴大產品組合，我們的業務及經營業績可能會受到不利影響；(ii)倘我們未能持續技術創新，及時跟上技術升級及迭代，我們可能會面臨延遲或未能將具競爭力或新產品及服務推向市場，這可能會對我們的業務及財務表現造成不利影響；(iii)我們依賴客戶對產品及服務的需求及開支，該需求及開支的下降可能對我們的業務、財務狀況、經營業績、現金流量及前景造成重大不利影響；(iv)我們面臨激烈的市場競爭，且該行業在快速發展下可能會發生不可預見的變化。倘我們未能成功競爭，我們的業務及經營業績可能會受到重大不利影響；(v)中美之間的緊張局勢及貿易摩擦可能對我們的業務及經營業績造成重大不利影響；(vi)我們的全球運營使我們面臨跨多個司法權區的運營、監管、地緣政治及合規風險；(vii)倘我們無法成功維持我們的增長並落實我們的增長舉措及新戰略，我們的業務及前景可能會受到影響；(viii)倘我們不能提供優質的客戶服務，我們的業務及聲譽可能受到影響；(ix)我們未來的成功取決於我們提高現有市場滲透率及在全球市場建立影響力的能力；(x)我們業務的成功取決於我們吸引、培訓及挽留高技能僱員及關鍵人員的能力；(xi)我們的聲譽對我們的業務及成功至關重要。負面輿論或我們品牌戰略的限制可能會對我們的業務及經營業績造成不利影響。