

未來計劃及所得款項用途

未來計劃

有關未來計劃的詳細描述，請參閱「業務－我們的戰略」。

所得款項用途

假設[編纂]每股[編纂][編纂]港元（即本文件所示的[編纂]範圍的中位數），經扣除[編纂]佣金及[編纂]相關的其他估計開支（假設[編纂]未獲行使）後，我們估計自[編纂]獲得的所得款項淨額將約為[編纂]百萬港元。我們擬按下文所載的用途及金額使用所得款項。

- (i) 約[30.0]%或[編纂]百萬港元，將用於產能擴張及設施升級。根據弗若斯特沙利文的資料，儘管近期出現停滯，全球及中國非臨床服務預期於中長期重拾強勁增長，於2035年分別達376億美元及72億美元。此增長受多項主要因素所推動，包括持續臨床試驗全球化及新興市場擴張、監管要求漸趨嚴格刺激優質非臨床研究的需求，以及創新治療及使能技術迅速發展。考慮到全球及中國非臨床CRO服務市場的預期復甦及長期增長，以及我們目前基地的相對較高的利用率（請參閱「—我們的基地—我們的現有基地」），我們計劃擴建南京基地，並新建實驗室設施，以提升非臨床服務能力並支持我們的未來發展。截至最後實際可行日期，該基地正在試運行。我們計劃採取以下步驟以促進其全面運營。
 - (a) 約[5.0]%或[編纂]百萬港元，將用於招聘約350名合格專業人員（於2026年、2027年及2028年各年增聘約100至120名人員，未來招聘時間將根據業務需求進行調整）擔任各種相關職位，例如非臨床研究人員、實驗室技術人員、分析師、設施支持人員、獸醫及質量保證專家，以增強我們的科技實力。
 - (b) 約[13.0]%或[編纂]百萬港元，將用於採購先進設備及升級實驗室設施。具體而言，約[11.0]%或[編纂]百萬港元用於採購及升級動物飼養設備（如籠子及動物護理所需的相關設備）及GLP實驗室設施，包括核心生物分析、毒理學、病理學及臨床實驗室工具，以及進行動物研究的神經、心血管及行為評價設備。我們計劃動用接近一半的所分配所得款項，以於2026年完成該等GLP設施及動物圈養及畜牧設備的初步擴建，確保現有及預期項目合規交付，以及建立合理全面非臨床評價能力。於2027年至2030年，我們將餘下已分配所得款項用於優

未來計劃及所得款項用途

化及升級該等平估，以配合業務增長及技術發展。約[2.0]%或[編纂]百萬港元用於實驗室技術改進、實驗室家具及相關裝修。

- (c) 約[12.0]%或[編纂]百萬港元，將用於該項目的物業租賃及相關公用設施開支，包括(1)約[5.1]%或[編纂]百萬港元用於租賃開支，有關金額將配合租賃付款時間表隨時間流逝分配；及(2)約[6.9]%或[編纂]百萬港元用於水電開支，有關金額將按設備實際用量及相關資源消耗量分配。
- (ii) 約[20.0]%或[編纂]百萬港元，將用於持續拓展及強化我們的NAMs平台，並與頂尖學術機構及創新製藥公司建立合作關係。我們致力於持續提升平台的技術可靠性與標準化水平，最終提高非臨床研究的效率與質量。
 - (a) 約[5.0]%或[編纂]百萬港元，將用於採購相關設備及耗材，例如全自動類器官培養及檢測、多智能體系統、活細胞成像系統及AI分析。我們計劃於2026年至2028年動用大部分已分配所得款項以完成平台初步擴建，並於2029年及2030年動用款項餘下部分作升級及擴充，以配合業務增長。
 - (b) 約[5.0]%或[編纂]百萬港元，將用於招聘超過50名專業人員（於2026年及2027年各年增聘約10至15名人員，於2028年、2029年及2030年各年增聘約5至10名人員），例如數據處理專家、具備新藥開發及監管事務專業知識的轉化科學家以及經驗豐富的技術專業人員。
 - (c) 約[5.0]%或[編纂]百萬港元，將用於研發合作。我們計劃與頂尖學術機構和專業生物科學研究中心建立深入合作關係，共同開發及驗證3D類器官、器官芯片及多器官芯片系統等先進的生物醫學技術，同時專注於心臟病學、神經病學及肝病學等關鍵疾病領域的實際應用。於2026年至2030年，我們計劃分階段開展合作，首先開展相關細胞及類器官模型方面的工作，然後推進模型共同開發、測試物料及試劑採集、檢測方法實施以及準備監管呈交文件，最終進行追溯及前瞻性驗證研究，以支持藥物評價及取得監管認可。我們預期於早期分配大部分所得款項，並隨著我們擴大合作項目、驗證活動增加及追尋更廣泛的監管認可，於較後期進行均衡分配。
 - (d) 約[5.0]%或[編纂]百萬港元，將用於租賃額外研究空間，用作多個功能互補的專業實驗室，例如全自動類器官培養及測試實驗室、電生理實驗室以及分子實驗室。

未來計劃及所得款項用途

- (iii) 約[10.0]%或[編纂]百萬港元，將用於建立轉化科學與創新中心，進一步強化我們的技術專長及創新能力。該中心將由一支經驗豐富的生物學專家團隊負責運營。依託先進的分析工具，團隊將開展非臨床數據的深度分析與解讀，從而生成高可信度的轉化洞見，將非臨床研究成果轉化為臨床試驗設計的具體建議方案。

該中心亦將開展定向轉化精準概念驗證研究，類似我們曾為部分寡核苷酸療法提供的服務。基於正在進行中或已完成的臨床研究中發現的有效性或安全性信號，團隊將設計並執行定制化的機制驅動型非臨床研究，以探索並驗證潛在的風險控制或療效提升策略。由此形成的轉化數據包計劃為優化臨床試驗設計及完善整體臨床開發策略提供堅實的科學依據。

- (a) 約[5.5]%或[編纂]百萬港元，將用於通過(i)採購先進的生物信息學軟件，以支持數據驅動的分析並為決策提供依據（於2026年至2030年期間貫徹分配所得款項，可根據採購需求予以調整）；及(ii)招聘相關人才（於2026年至2028年合共增聘約五至七名人員，於2029年及2030年各年增聘約10名人員），包括具備行業經驗的轉化毒理學家、擅長真實世界數據解讀與應用的臨床藥理學家以及精通生物標誌物開發與驗證的轉化生物學家組建一支高影響力、洞察力驅動的生物學團隊。
- (b) 約[4.5]%或[編纂]百萬港元，將用於加強非臨床精準概念驗證研究，以直接應對不斷變化的臨床需求，包括(i)開發和驗證體內及體外疾病模型，並建立綜合檢測平台，如動物設施、動物採購、體外實驗系統及精密分析儀器（當中大部分已分配所得款項計劃於2026年及2027年用於初步擴建，餘下部分預留作較後年度進行進一步升級）；及(ii)招聘相關人員（於2026年至2030年合共增聘約十名人員），包括經驗豐富的模型開發專家、具備臨床需求與疾病機制跨學科理解能力的資深科研人員以及能統籌複雜、多階段項目的資深項目經理。
- (iv) 約[15.0]%或[編纂]百萬港元，將用於組建國際業務拓展團隊及建立員工發展框架。我們已成立香港附屬公司，計劃招聘經驗豐富的國際業務拓展專業人才，並實施完善的員工培訓計劃，以提升全球業務拓展能力，深化戰略客戶合作。我們通過國際業務拓展團隊，計劃對現有及潛在海外客戶進行實地拜訪及會面，並實施定向營銷活動，包括(i)在專業平台上開展數字

未來計劃及所得款項用途

化營銷以建立品牌知名度；(ii)參與重要的行業會議及活動以強化我們的科研與行業形象；及(iii)與上下游合作夥伴協作，更精準地識別並滿足客戶需求，開拓新商機。我們將主要聚焦在北美洲、歐洲、日本及韓國市場。

- (a) 約[10.5]%或[編纂]百萬港元，將用於在2026年至2028年期間進行招聘約20名國際業務拓展專家。
- (b) 約[4.5]%或[編纂]百萬港元，將用於在2026年至2030年期間進行業務發展培訓及員工培訓計劃、市場推廣活動及租賃海外辦事處。
- (v) 約[15.0]%或[編纂]百萬港元，將用於潛在收購中國及海外合適的CRO企業及相關資產。

在評估合適的收購目標時，我們綜合考量多種因素，包括(i)目標公司的核心業務活動應能與現有業務形成戰略協同效應，並拓展我們的綜合服務範圍（例如在新療法方面具備強大能力的高質量非臨床服務提供商）；(ii)地域優勢，尤其是與我們國內外業務佈局契合且有助於實現運營協同的區域（例如已在北美洲、歐洲或其他重點海外市場建立業務的實體）；(iii)目標公司員工規模及GLP認證資質（由國家藥監局、經合組織或FDA頒發）；(iv)客戶群的多樣性與增長潛力，優先考慮服務優質跨國企業或生物技術公司的企業；(v)在眼科、心血管代謝疾病及中樞神經系統疾病等專科治療領域的先進能力；及(vi)歷史財務表現穩定且未來增長前景強勁。根據上列標準、當前市場規模、現有GLP認證公司數量，以及在我們的重點治療領域內的成熟企業的業務及財務狀況，弗若斯特沙利文認為市場上存在充足的潛在收購目標。

- (vi) 約[10.0]%或[編纂]百萬港元將用於營運資金及一般企業用途。

倘[編纂]設定為指示性[編纂]範圍的最高[編纂]或最低[編纂]，[編纂]所得款項淨額將分別增加或減少約[編纂]百萬港元。我們計劃按比例將額外或減少的所得款項淨額用於上述用途。

倘若[編纂]獲悉數行使，我們將額外獲得[編纂]百萬港元的所得款項淨額（假設每股股份[編纂]為[編纂]港元，即指示性[編纂]範圍的中位數）。我們計劃按比例將額外的所得款項淨額用於上述用途。

倘[編纂]所得款項淨額並非立即用於上述用途，或倘我們無法按預期實施我們的任何部分未來發展計劃，我們可將該等資金存放在持牌商業銀行及／或其他授權金融機構（定義見證券及期貨條例或其他司法管轄區的適用法律法規）的短期計息賬戶中。倘上述所得款項擬定用途出現變動，我們將適時刊發公告。