

未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

有關我們未來計劃的詳細描述，請參閱「業務 — 我們的策略」一節。

[編纂]用途

假設[編纂]為每股[編纂](即指示性[編纂]範圍每股[編纂]至[編纂]的中位數)，且[編纂]未獲行使，我們估計[編纂][編纂]淨額(經扣除[編纂]、費用及我們就[編纂]應付的估計開支後)將約為[編纂]。

我們目前擬將[編纂][編纂]淨額用於下列用途，金額如下所示：

- 約[編纂](或[編纂])的[編纂]淨額將用於資助產品及在研藥物的研發活動。於往績記錄期間，我們的研發成本於2023年、2024年、2025年及截至2026年6月30日止六個月分別為人民幣400.9百萬元、人民幣383.5百萬元、人民幣368.0百萬元及人民幣164.8百萬元，並由我們的內部資源撥付。我們目前預期於2026年下半年至2031年上半年期間動用該等[編纂]，以撥付部分研發成本。該分配是參考我們核心管線項目的當前預算，按由下而上的方式釐定。有關預算涵蓋直接項目開支，並不包括間接成本，例如人員開支。我們研發活動所需資金的任何差額，預期將由內部資源及／或銀行融資撥付。根據我們目前的開發計劃，我們預期按以下指示性時間表動用相關[編纂]：

	2026年 下半年	2027年 上半年	2027年 下半年	2028年 上半年	2028年 下半年	2029年 上半年	2029年 下半年	2030年 上半年	2030年 下半年	2031年 上半年
預期時間表										
	(百萬港元)									
預期動用金額	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

- 約[編纂](或[編纂])的[編纂]淨額將用於我們17個創新中樞神經系統管線在研藥物的研發。有關[編纂]將用於資助該等中樞神經系統在研藥物管線的臨床前研究及籌備藥物臨床試驗、提交藥物臨床試驗申請，並於中國境內進行臨床試驗，以及海外臨床開發及監管申請。
 - 約[編纂](或[編纂])的[編纂]淨額將用於我們十個用於治療心血管及腦血管疾病的創新管線在研藥物的研發。有關[編纂]將用於資助該等在研藥物的臨床前試驗及籌備藥物臨床試驗、提交藥物臨床試驗申請，並於中國境內進行臨床試驗，以及海外臨床開發及監管申請。
 - 約[編纂](或[編纂])的[編纂]淨額將用於唯一一個消化系統疾病在研藥物的研發。

未來計劃及[編纂]用途

- 約[編纂](或[編纂])的[編纂]淨額將用於強化我們的營銷網絡及拓展關鍵治療領域的市場版圖，包括建立及擴充銷售與分銷能力、通過參與專業醫學學會及組織管線相關的專家討論會，擴大我們的主要研究者及其他醫學專家的網絡，以建立行業聯繫及加深疾病領域專業知識，以及支持市場教育及推廣活動，以加快產品採用並擴大患者獲取管道。
- 約[編纂](或[編纂])的[編纂]淨額將用於資助潛在收購、技術引進及／或合作開發，以擴充我們的管線。我們將主要專注於中樞神經系統疾病及心血管疾病領域的機會，以及與我們現有產品組合、內部開發能力及計劃商業化佈局具有互補性的相關賦能技術。我們預期該等交易將拓寬及深化我們在核心治療領域的管線，增加差異化資產、適應症、給藥形式或技術，善用我們現有的研發及商業化資源，並就特定資產而言，可能縮短通往臨床開發、註冊及商業化的路徑。在選擇潛在目標或合作夥伴時，我們將考慮定性標準，例如戰略契合度、科學合理性、產品差異化、開發階段、監管可行性、生產可行性、知識產權狀況，以及交易對方的技術、監管及商業能力。根據董事的初步市場篩選，並計及公開披露的管線及業務發展機會、交易規模紀律及行業顧問的意見，董事目前估計市場上約有50個潛在合適目標或合作機會可供選擇。[編纂]並非指定用於任何單一目標，並可能用於一項或多項合適交易，包括首期付款、許可費、收購代價、里程碑付款、合作開發成本及其他交易相關開支。截至最後實際可行日期，我們尚未選定任何具體的收購目標或合作機會，亦未就任何此類交易訂立任何最終協議。
- 約[編纂](或[編纂])的[編纂]淨額將用作營運資金及其他一般企業用途，以支持日常營運及未來業務發展。

倘[編纂]定為每股[編纂](即[編纂]範圍的高端)或每股[編纂](即[編纂]範圍的低端)，[編纂][編纂]淨額將增加或減少約[編纂]。倘我們的[編纂][編纂]淨額(包括行使[編纂][編纂]淨額)較預期為多或少，我們將按比例調整上述用途的[編纂]淨額分配。

倘[編纂]獲悉數行使，則我們將根據每股[編纂][編纂]的[編纂](即[編纂]範圍的中位數)獲[編纂]及[編纂][編纂]股股份，並扣除本公司應付的[編纂]費用及[編纂]後，獲得額外[編纂]淨額約[編纂]。額外籌集的款項將按比例應用於上述的[編纂]用途。

倘[編纂][編纂]淨額未能即時用於上述用途，我們將僅將該等未動用所得[編纂]存放於持牌商業銀行及／或其他認可金融機構的短期計息賬戶內。