

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，請參閱本文件「業務－我們的策略及商業化計劃」一節。

[編纂] 用途

[編纂] 的理由

截至2018年3月31日，我們的銀行結餘及現金為人民幣836.1百萬元，而截至2017年12月31日止年度，我們的經營活動所用現金淨額為人民幣198.7百萬元。然而，我們預計，隨著我們增加員工進行III期試驗，以及預期新藥申請流程及Dorzagliatin計劃商業化，我們預計成本將顯著增加。尤其是，我們III期臨床試驗的開支預期會大幅高於II期試驗，此乃由於III期試驗將涉及約1,200名患者及110個臨床基地，而II期試驗僅涉及258名患者及22個臨床基地。請參閱「財務資料－影響我們經營業績的因素」。因此，進行[編纂] 的首要理由是籌集充足資金，使我們得以完成III期試驗、其後向國家藥監局提交NDA、Dorzagliatin最終商業化，以及改良我們其他研發管線的候選藥物，詳情載於下文。

我們估計，本公司自[編纂][編纂] 淨額金額(扣除我們就[編纂] 應付的[編纂] 及我們應付的開支後)，將為如下：

- 假設[編纂] 為每股[編纂][編纂] 港元(即建議[編纂] 範圍的下限)，(倘[編纂] 並無獲行使)約[編纂] 百萬港元，或(倘[編纂] 獲悉數行使)約[編纂] 百萬港元；
- 假設[編纂] 為每股[編纂][編纂] 港元(即建議[編纂] 範圍的中位數)，(倘[編纂] 並無獲行使)約[編纂] 百萬港元，或(倘[編纂] 獲悉數行使)約[編纂] 百萬港元；
或
- 假設[編纂] 為每股[編纂][編纂] 港元(即建議[編纂] 範圍的上限)，(倘[編纂] 並無獲行使)約[編纂] 百萬港元，或(倘[編纂] 獲悉數行使)約[編纂] 百萬港元；

倘[編纂] 並無獲行使，假設[編纂] 為每股[編纂][編纂] 港元(即建議[編纂] 範圍的中位數)，我們目前擬將該等所得款項淨額約[編纂] 百萬港元作以下用途：

- (a) 約39%(或[編纂] 百萬港元)將用於在未來兩年內完成Dorzagliatin進行III期試驗，其中約35%分配至單藥治療試驗，而65%則分配至與二甲雙胍聯合療法試

未來計劃及 [編纂] 用途

驗。我們預期擬作此用途的所得款項約 60%、15% 及 25% 將分別分配至 NDA 登記存檔完成前各項試驗的臨床試驗開支、化學、製造及控制的開支以及勞動成本；

- (b) 約 9% (或 [編纂] 百萬港元) 將用於在未來三年內涉及 Dorzagliatin 的進一步研發，將包括聯用試驗。誠如我們的研發管線所載，聯用試驗涉及 Dorzagliatin 與其他已批准的抗糖尿病藥聯用。該等聯用試驗與我們的固定劑量聯用試驗不同，後者涉及固定劑量的批准抗糖尿病藥與 Dorzagliatin 混合為一種配方的特定配方。具體而言，我們預期其中會包括：
- [編纂] 百萬港元作涉及 Dorzagliatin 的聯用試驗作為西他列汀、SGLT-2 抑制劑、胰島素及 GLP-1 的附加療法；
- (c) 約 27% (或 [編纂] 百萬港元) 將用於在未來三年內在中國推出 Dorzagliatin 及商業化，包括營銷、銷售及生產。我們預期擬作此用途的所得款項約 40% 及 60% 將分別分配至商業規模的製造產能及成立商業化團隊。
- (d) 約 11% (或 [編纂] 百萬港元) 將用於在未來三年內進一步研究涉及 Dorzagliatin 的固定劑量組合及個人化糖尿病以及 mGLUR5 的研究。固定劑量聯用包括一個口服製劑，當中含有 Dorzagliatin 連同其他獲批准抗糖尿病藥。固定劑量聯用產品的發展軌跡與 Dorzagliatin 類似，而將會須要 IND，及一個或多個生物當量研究以確立各單一藥品及固定劑量聯用產品的相等藥代動力學，以及 NDA。特別是，我們預期這將會包括：
- [編纂] 百萬港元作研究及活動以支持於 2019 年於中國的 Dorzagliatin 及二甲雙胍固定劑量聯用的 IND 提交，及其後於 2020 年於中國的生物當量研究及 NDA 提交；
 - [編纂] 百萬港元作研究及活動以支持 Dorzagliatin 及二甲雙胍固定劑量聯用的發展；
 - [編纂] 百萬港元作個人化糖尿病治療研究，其涉及多項研究以證明我們利用專利算法及臨床上有效的生物標記將 2 型糖尿病患者分類的假設可助處方合適的處方藥物，從而達致更佳藥效、提高安全及減少併發症；及
 - [編纂] 百萬港元作研究及活動以支持於 2019 年於中國的 mGLUR5 的 IND 提交，及其後於 2020 年的首次用於人體研究；

未來計劃及 [編纂] 用途

(e) 約4% (或 [編纂] 百萬港元) 將用於在未來三年內開拓直接與糖尿病或我們認為重大醫療需求而未被滿足的新治療領域有關的其他特許及合夥商機；及

(f) 約10% (或 [編纂] 百萬港元) 將用作我們的一般公司及營運資金用途。

下表載列應用上述所得款項的預期時間表：

| | 截至12月31日止年度 | | | 總計 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2018年 | 2019年 | 2020年 | |
| | 百萬港元 | | | |
| (a) Dorzagliatin 研發 | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| (b) Dorzagliatin 生命周期管理及 額外適應症 | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| (c) Dorzagliatin 推出及商業化 | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| (d) 新產品及糖尿病治療技術發展 | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| (e) 產品特許及合作 | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| (f) 一般營運資金 | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 小計 | <u>[編纂]</u> | <u>[編纂]</u> | <u>[編纂]</u> | <u>[編纂]</u> |

整體上，我們據繼續專注於治療2型糖尿病相關新陳代謝疾病的療法以及相關單一及固定聯用產品的發展。我們亦擬擴充治療中樞神經系統疾病。

倘 [編纂] 定為低於或高於指示性 [編纂] 的中間位或因 [編纂] 獲行使而獲取任何額外 [編纂]，配發作以上用途的所得款項淨額將按比例調整。

倘來自 [編纂] 的 [編纂] 淨額未即時用作上述用途及在有關法律法規允許的範圍內，有關資金將被存入香港或中國的銀行及／或通過貨幣市場工具作存款。