

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。本節內容僅為概要，並未包括可能對閣下而言重要的所有資料。閣下決定投資[編纂]前，務請閱讀整份文件。

任何投資均涉及風險。投資[編纂]的部分特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下決定投資[編纂]前，務請細閱該節。尤其是，我們是一家生物科技公司，鑒於未能符合上市規則第8.05(1)、(2)或(3)條的規定，我們根據上市規則第十八A章尋求在主板[編纂]。投資於我們這類公司涉及獨特挑戰、風險及不確定性。閣下作出[編纂]決定前應考慮該等因素。

概覽

我們是中國一家臨床階段新藥開發商，專注於自主研發潛在同類首創及同類最佳癌症藥物及其他AR相關疾病藥物。我們的主要在研藥物普克魯胺是一款潛在同類最佳藥物，正在中國進行針對mCRPC的III期臨床試驗，在美國進行II期臨床試驗以及針對乳腺癌的臨床試驗。我們的使命是成為創新療法研究、開發及商品化的全球領導者，專注於大量未獲滿足的醫療需求的適應症，尤其AR相關的範疇。

我們的在研藥物組合用於治療市場潛力大的主要癌症類型及其他AR相關疾病。根據弗若斯特沙利文報告，就2014年至2018年新病例的增長率而言，前列腺癌是中國主要癌症類型中增長第二快的癌症，而乳腺癌是2018年全球女性最常見的癌症類型。根據弗若斯特沙利文報告，於2018年，在中國雄激素性脫髮（一種AR相關疾病）的30歲至70歲男性患者超過92.8百萬人，而在美國30歲至70歲的男性患者總數超過31.1百萬人。

我們的在研藥物產品線

截至最後實際可行日期，我們已開發出五種在研藥物，包括四種已在中國、美國及／或台灣取得開始臨床試驗批准的臨床階段在研藥物。該等臨床階段在研藥物包括一種III期小分子在研藥物、一種II期小分子在研藥物、一種II期單克隆抗體在研藥物及一種I期mTOR抑制劑在研藥物如下：

- 普克魯胺 (GT0918)：普克魯胺為我們的主要在研藥物，正在中國進行mCRPC III期臨床試驗，計劃於2020年提交NDA。普克魯胺亦正在美國進行mCRPC II期臨床試驗。普克魯胺是用於治療mCRPC的潛在同類最佳小分子AR拮抗劑，乃基於經精心研究的AR機制，並具有向下調節AR表達的創新化學結構。除就mCRPC進行臨床試驗外，我們已在中國就普克魯胺用作轉移性乳腺癌的單一療法完成I/Ib期臨床試驗，目前正與Exemestane、Letrozole及Fulvestrant作聯合治療進行Ic期臨床試驗。我們預期於隨後的臨床試驗中重點關注轉移性乳腺癌患者庫中的AR +患者。

概 要

- **福瑞他恩 (KX-826)**：目前正在中國進行福瑞他恩針對雄激素性脫髮的II期臨床試驗，預計於2020年第一季度招募首批患者。KX-826雄激素性脫髮I期臨床試驗亦正於美國進行，預期於2020年完成。福瑞他恩是我們正在利用自身抗雄激素相關科學知識開發作局部皮膚科用途的潛在同類首創小分子AR拮抗劑。現有的雄激素性脫髮治療方法存在副作用或其他局限性，我們認為該等因素可能會限制雄激素性脫髮治療方案的市場規模及增長。特別是，雄激素性脫髮的主要藥物Finasteride具有已知的不良性副作用，我們認為這對於大量患者在選擇治療主要屬美容的病症方面一直是一大顧慮。福瑞他恩是一種正在開發的局部治療方法，以局部阻止雄激素介導信號傳遞，而非有系統地降低雄激素水平，並且其代謝產物在體內顯著降低AR激動劑活性，因而限制其副作用。我們相信福瑞他恩有可能重新定義雄激素性脫髮藥物的市場格局。
- **ALK-1 (GT90001)**：ALK-1正在台灣進行轉移性HCC Nivolumab (一種PD-1) 聯合療法II期臨床試驗，是我們自輝瑞取得獨家全球許可的潛在同類首創抗體。我們預期在全球為ALK-1開展MRCT，並已就單一療法及聯合療法從CDE取得ALK-1的MRCT受理通知書。
- **迪拓賽替 (GT0486)**：迪拓賽替於中國正就轉移性實體瘤處於I期臨床試驗。迪拓賽替是抑制mTORC1及mTORC2的第二代mTOR抑制劑，與僅抑制mTORC1的第一代mTOR抑制劑相比，具有更大的治療優勢。截至最後實際可行日期，全球尚無mTORC1/mTORC2雙重抑制劑獲批上市。我們認為，迪拓賽替有潛力成為首創mTORC1/mTORC2雙重抑制劑，可滿足尚未滿足的重大醫療需求。

除了四種臨床階段在研藥物外，我們還有一種已提交IND申請的IND階段在研藥物，以及多個處於發現階段的項目。我們建立了豐富且風險平衡的管線，以支持2021年開始的後續產品發佈。

概 要

下圖載列我們在研藥物的概況及其各自的機制、適應症及開發進展：

在研藥物	目標/機制	適應症 ⁽¹⁾	國家/地區	臨床前	IND備案 (已提交)(已受理)	I期	II期	III期	NDA
普克魯胺 (GT0918) (核心產品)	第二代AR 拮抗劑	mCRPC	中國	預期於2020年提交NDA申請 ⁽²⁾	預期於2020年提交NDA申請 ⁽²⁾				
		聯合阿比特龍作為治療mCRPC的聯合療法	中國			預期於2021年完成II期臨床試驗			
		聯合PARP抑制劑作為治療mCRPC的聯合療法	中國						
		聯合PD-1作為治療mCRPC的聯合療法	中國						
		mCPRC	美國			預期於2020年完成II期臨床試驗			
		轉移性乳癌*	中國						
		聯合Exemestane、Letrozole及Fulvestrant 作為治療轉移性乳癌的聯合療法*	中國						
		TNBC*	美國						
		雄激素性脫髮*	中國				預期於2020年完成II期臨床試驗		
		雄激素性脫髮*	美國				預期於2020年完成II期臨床試驗		
ALK-1 (GT90001) ⁽³⁾	血管生成抑制劑*	尋常性痤瘡*	中國/美國						
		聯合PD-1作為治療轉移性HCC的聯合療法*	台灣						
迪拓賽替 (GT0486)	mTOR多激酶抑制劑	肝癌* (單一療法或聯合療法)	全球MRCT						
		轉移性實體瘤*	中國						
GT1708F ⁽⁴⁾	Hedgehog/ SMO抑制劑	白血病及BCC	中國						
		白血病及BCC	美國						
		前列腺癌及AR相關疾病							
		血癌							
		多種癌症							

附註：

- (1) 除非註明為聯合療法，否則適用該適應症的療法指單一療法。除了我們目前在中國開發以普克魯胺與阿比特龍聯合治療mCRPC的一線療法在研產品外，我們現有開發中的所有其他在研藥物均用作晚期治療(癌症適應症)。
- (2) 我們擬根據中期分析結果申請加快NDA，同時我們的III期臨床試驗正在進行。
- (3) 在輝瑞已分別在美國及意大利以及韓國及日本完成我們ALK-1作為晚期實體瘤(包括HCC)單一療法的兩項I期臨床試驗後，我們於2018年2月自輝瑞取得獨家全球許可開發及商業化ALK-1抗體。
- (4) 我們於2016年12月自蘇州雲軒醫藥科技有限公司取得許可開發及商業化GT1708F。
- (5) 我們於2019年1月根據一份有關開發及商業化c-Myc抑制劑的技術轉讓協議向北京大學取得所有資料、數據及技術知識。

概 要

我們的優勢

我們相信下列優勢有助我們取得成功：

- 豐富且風險平衡的在研藥物管線，聚焦擁有巨大市場潛力的主要癌症類型及其他AR相關疾病
- 潛在的mCRPC同類最佳AR拮抗劑，構成AR相關癌症的潛在聯合療法的支柱
- 利用我們在AR相關研究方面的專業知識將普克魯胺的適應症擴展到乳腺癌
- 擴大在研藥物以創造治療其他AR相關疾病（如雄激素性脫髮及尋常痤瘡）的新的市場機遇
- 一體化研發平台連同經驗豐富的科學家團隊，使我們能夠確保整個藥物開發流程優質高效
- 完善的商業化計劃推進快速上市及近期銷售轉換

我們的策略

我們以成為全球創新療法研究、開發及商業化的領軍企業為使命，專注於醫療需求未獲滿足的適應症，尤其是AR相關領域。為此，我們計劃近期實施以下策略：

- 加速推進中國普克魯胺臨床開發、監管批准及商業推出進程
- 戰略性地推進普克魯胺在美國的臨床開發及擴展其適應症
- 繼續在中國及美國進行福瑞他恩的臨床開發
- 繼續進行ALK-1的臨床開發作為單藥療法及聯合療法，並增加我們對生物製劑研發的關注
- 提升我們的專有研發能力，推動開發同類首創及同類最佳藥物開發，特別是利用我們的PROTAC技術平台
- 通過許可及合作機會探索與全球製藥公司的潛在戰略合作

概 要

研發

我們已建立一體化研發平台，從藥物發現至臨床試驗，一直支持我們的藥物開發項目。我們進行自主實驗室研究發現及選擇新化合物作為我們的潛在在研藥物，我們主要應用內部研發資源管理藥物開發流程，以確保流程滿足我們內部的質量標準。

我們的研發計劃由資深科學家領導，他們在美國積累了數十年的藥物研發及創業經驗，共同為我們提供涵蓋小分子、生物製劑、化合物設計及商品化的綜合專業知識。我們的共同創辦人童博士及郭博士均被認定為有關企業家及創新人才的「千人計劃」的國家特聘專家。

通過開發普克魯胺及福瑞他恩，我們已在AR相關技術領域積累大量專業知識，並已開發領先的AR技術平台。相信我們已在AR信號通路、分子設計和PK/PD建模領域積累行業領先的專業知識。我們利用自身的AR技術平台成功地在中國將普克魯胺推進至III期臨床試驗，將普克魯胺的適應症擴大至轉移性乳腺癌，並已開發將福瑞他恩用於雄激素性脫髮及尋常痤瘡。

我們的許可安排

輝瑞許可協議

於2018年2月，我們與輝瑞公司（「輝瑞」）訂立許可協議，據此，我們根據若干專利及專有技術獲得使用、開發、製造及商業化單克隆ALK-1抗體（輝瑞將其定名為PF-03446962（「化合物」）及包括或包含化合物的任何醫藥產品（「ALK-1產品」）治療癌症的全球獨家許可，有關醫藥產品可採用任何劑型及配方。我們有義務盡商業上合理的努力於輝瑞許可協議所載特定主要市場開發及商業化ALK-1產品。

雲軒技術轉讓協議

我們與蘇州雲軒醫藥科技有限公司（「蘇州雲軒」）於2016年12月14日訂立一份技術轉讓協議及於2019年6月13日訂立一項補充協議，據此，我們向蘇州雲軒收購有關Hedgehog/SMO抑制劑(GT1708F)的所有專利、資料、數據及技術訣竅以開發及商業化相應在研藥物。

北京大學技術轉讓協議

我們與北京大學於2019年1月2日訂立一份技術轉讓協議，據此，我們向北京大學收購有關c-Myc/Max混合物的所有資料、數據及技術訣竅以開發及商業化相應在研藥物。

有關上述許可安排條款的更多詳情，請參閱「業務－我們的許可安排」一節。

概 要

商業化

我們近期的商業化的準備工作將專注於在中國靶向推出普克魯胺用於mCRPC（假設我們取得NDA批准）。

普克魯胺

預期普克魯胺將在中國取得用於mCRPC的NDA批准，我們訂有全面的商業化計劃。我們預期在蘇州自有的生產設施將於2020年7月可進行GMP生產，其後我們會逐漸將普克魯胺的生產從CMO轉移至自有的生產設施。我們亦已委聘嚴明明先生擔任銷售副總裁以領導我們的銷售及營銷團隊，彼於中國營銷前列腺癌藥物方面擁有豐富經驗，並開始招募一支預期由超過100名人員組成的銷售及營銷團隊。此外，我們相信僅需接受很少的額外產品教育即可獲得領先腫瘤學家的普遍臨床認可及實現市場滲透，因為第二代AR拮抗劑經過充分研究。普克魯胺為創新第二代AR拮抗劑，乃基於經精心研究的AR機制。

福瑞他恩

我們計劃主要利用我們的內部銷售及營銷團隊銷售及營銷福瑞他恩，我們預期在我們即將獲得NDA批准時開始招募銷售及營銷人員。我們預期將與中國的大型分銷商以及網上藥店合作分銷福瑞他恩，我們相信此舉令我們能夠通過結合線上及線下分銷渠道在龐大的雄激素性脫髮人群中發掘商機。我們計劃使用我們在平湖及蘇州的自有生產設施生產API及福瑞他恩最終產品。

生產

我們已收購蘇州一幅地盤面積為19,998.42平方米的工業用途土地，我們計劃在該幅土地上建造自有製造設施，用作生產普克魯胺進行商業銷售及生產其他在研藥物進行臨床使用或未來商業銷售。我們預期我們蘇州設施最初將由一條普克魯胺片劑生產線組成，預期產能約為每年4.0百萬片。我們亦預期將產品線擴大至固體及酞劑。我們亦已於2019年5月與浙江平湖市政府訂立一份協議，預期將在浙江平湖購買一塊面積為60畝的土地，用於修建生產普克魯胺及福瑞他恩相關API的生產設施。我們已成立生產部，管理我們自有製造設施的建造。

供應商及原材料

於往績記錄期，我們的供應商主要包括(i) CRO及CMO；(ii)與我們的授權在研藥物有關的無形資產的授權方；(iii)為我們的蘇州生產設施的建築承包商；及(iv)原材料供應商以及研發用其他材料供應商。

概 要

截至2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月，我們向五大供應商的採購額分別為人民幣20.8百萬元、人民幣49.6百萬元及人民幣65.1百萬元，佔我們同期採購總額約49.9%、54.8%及59.8%。我們向最大供應商採購額分別為人民幣6.7百萬元、人民幣21.4百萬元及人民幣25.8百萬元，佔我們同期採購總額約16.1%、23.6%及23.7%。有關更多詳情，請參閱「業務－供應商及原材料」。

風險因素

我們是一家根據上市規則第十八A章尋求在主板[編纂]的生物科技公司。投資我們這類公司涉及獨特挑戰、風險及不確定性，包括：(i)我們為一間錄得虧損且沒有收入的生物醫藥公司。我們在可預見未來的財務前景取決於我們在研藥物能否成功商業化。倘我們未能商業化我們任何在研藥物或以其他方式實現或保持盈利，則閣下可能損失全部或部分投資；(ii)我們可能需要為我們的業務營運獲得大量額外融資；(iii)我們於往績記錄期錄得淨流動負債；(iv)我們在可預見未來能否取得成功在很大程度上取決於我們在中國的唯一III期在研藥物普克魯胺的臨床試驗能否順利完成、能否取得監管批准及進行商業化；(v)臨床藥物開發涉及漫長且代價高昂的過程，其結果不確定，且我們可能無法在臨床試驗取得成功結果；(vi)我們的在研藥物受到廣泛監管，我們無法向閣下保證，我們的任何在研藥物將會獲得監管批准；(vii)我們未必能夠有效建立及管理我們的銷售網絡及實施我們的營銷策略；(viii)倘我們無法通過知識產權獲得並維持我們化合物或在研藥物的專利保護、或取得的該等知識產權範圍廣度不足，第三方可能開發及商業化與我們類似或相同的在研藥物，並與我們直接競爭，而我們成功將在研藥物商業化的能力可能受到不利影響；(ix) ALK-1、GT1708F及c-Myc已獲得許可，並可能於未來繼續尋求戰略合作夥伴關係或訂立其他許可安排，此舉涉及風險；及(x)無形資產佔我們總資產的很大一部分；若我們確定我們的無形資產須予減值，將對我們的經營業績產生不利影響。有關該等風險及其他風險的詳細論述載於本文件「風險因素」一節。

歷史財務資料概要

下表載列我們於往績記錄期間的綜合財務資料的節選財務數據，有關資料乃摘錄自本文件附錄一所載列的會計師報告。以下載列的節選財務數據摘要應與我們的合併財務報表及相關附註以及本文件「財務資料」一併閱讀。

概 要

綜合全面收益表資料概要

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
收益 ^{附註}	478	698	-	-
銷售成本	(313)	(689)	-	-
毛利	165	9	-	-
其他收入	6,631	12,298	1,999	4,064
行政開支	(4,978)	(24,104)	(13,039)	(12,113)
研發成本	(44,889)	(93,198)	(25,217)	(89,427)
其他(虧損)/收益淨額	(173)	518	548	117
經營虧損	(43,244)	(104,477)	(35,709)	(97,359)
財務成本淨額	(1,527)	(4,007)	(2,029)	(1,146)
年/期內虧損淨額	<u>(44,771)</u>	<u>(108,484)</u>	<u>(37,738)</u>	<u>(98,505)</u>

附註：於往績記錄期，在我們於2018年11月收購蘇州開禧之前，我們主要透過向蘇州開禧提供有關KX-826臨床前開發的技術服務，產生有限收益。

我們的綜合財務狀況表的節選財務資料

	截至12月31日		截至6月30日
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非流動資產	23,949	205,254	252,814
流動資產	30,550	218,343	115,708
流動負債	33,518	108,385	132,108
流動資產/(負債)淨額	(2,968)	109,958	(16,400)
非流動負債	21,552	63,535	42,528
資產/(負債)淨額	(571)	251,677	193,886

截至2017年12月31日及2019年6月30日，我們分別錄得淨流動負債人民幣3.0百萬元及人民幣16.4百萬元。我們處於淨流動負債狀況主要是由於我們動用現金及借款撥付在研藥物研發開支增幅。有關我們淨流動負債狀況風險的進一步詳情，請參閱「風險因素－與我們財務前景有關的風險－我們於往績記錄期錄得淨流動負債」。

概 要

截至2019年6月30日，我們的總資產中的人民幣179.0百萬元或48.6%由無形資產組成，主要產生自在研藥物的特許及從業務合併中取得在研藥物。該等在研藥物尚未投入商業生產，並歸類為未可供使用的無形資產。有關我們重大無形資產風險的進一步詳情，請參閱「風險因素－與我們財務前景有關的風險－無形資產佔我們總資產的很大一部分；若我們確定我們的無形資產須予減值，將對我們的經營業績產生不利影響」一節。

綜合現金流量財務資料概要

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動(所用)現金淨額	(42,963)	(114,868)	(34,648)	(89,643)
投資活動(所用)／ 所得現金淨額	(30,786)	(64,748)	(214,376)	7,386
融資活動所得現金淨額	77,302	303,936	316,118	7,109
現金及現金等價物增加／ (減少)淨額	3,553	124,320	67,094	(75,148)
年／期初現金及現金等價物	9,640	13,193	13,193	137,513
年／期末現金及現金等價物	<u>13,193</u>	<u>137,513</u>	<u>80,287</u>	<u>62,365</u>

現金營運成本

下表載列於所示期間我們現金營運成本的組成部分：

	截至12月31日止年度		截至
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元
核心產品研發現金成本			
臨床研究開支	3,538	19,716	40,962
僱員福利開支	2,309	4,589	7,624
第三方合約費用	12,669	15,479	6,633
材料及耗材開支	2,737	8,547	3,824
其他	941	1,805	963

概 要

	截至12月31日止年度		截至
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	6月30日 止六個月 人民幣千元
其他在研藥物研發現金成本			
臨床研究開支	–	2,021	3,915
僱員福利開支	5,217	12,620	8,413
第三方合約費用	2,483	3,784	4,830
材料及耗材開支	1,222	1,055	1,110
其他	1,772	2,807	2,845
	<u>1,730</u>	<u>2,746</u>	<u>3,867</u>
勞動力僱傭成本 ^{附註}	<u>1,730</u>	<u>2,746</u>	<u>3,867</u>
	<u>34,618</u>	<u>75,169</u>	<u>84,986</u>

附註： 勞動力僱傭成本指非研發人員成本總額（主要包括薪金及花紅）。

若干財務比率

下表載列於所示結算日的若干財務比率：

	截至12月31日		截至
	2017年	2018年	2019年
			6月30日
流動比率	0.9	2.0	0.9

有關進一步詳情，請參閱「財務資料－若干財務比率」一節。

[編纂]

本文件乃就[編纂]（作為[編纂]的一部分）而刊發。[編纂]包括：

- [編纂]初步提呈發售的[編纂]股股份（可予重新分配）；及
- [編纂]初步提呈發售的[編纂]股股份（可予重新分配及視乎[編纂]行使與否而定）。

假設[編纂]並無獲行使，[編纂]將佔緊隨資本化發行及[編纂]完成後本公司已發行股本約[編纂]%。倘[編纂]獲悉數行使，[編纂]將佔緊隨資本化發行及[編纂]完成後本公司已發行股本約[編纂]%。

概 要

[編纂]統計數據

下表中的統計數據乃基於以下假設：(i)[編纂]已完成，[編纂]中已發行及出售[編纂]；(ii)[編纂]未獲行使；及(iii)[編纂]股股份於[編纂]完成後已發行：

	按[編纂] [編纂]港元計算	按[編纂] [編纂]港元計算
股份市值 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]
每股未經審核備考經調整有形資產淨值 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]

附註：

- (1) 市值乃基於資本化發行及[編纂]完成後預期將發行[編纂]股股份計算。該計算乃基於指示性[編纂][編纂]港元及[編纂]港元。
- (2) 每股未經審核備考經調整有形資產淨值乃經作出本文件附錄二「未經審核備考財務資料」一節所述調整後，並基於資本化發行及[編纂]完成後預期將發行合共[編纂]股股份計算得出。該計算乃基於指示性[編纂][編纂]港元及[編纂]港元。

[編纂]開支

假設[編纂]為每股股份[編纂]港元（即本文件所述指示性[編纂]的中位數），我們應付的[編纂]（包括與[編纂]有關的佣金及費用）合共預期約為人民幣[編纂]百萬元（相等於約[編纂]），當中約人民幣[編纂]百萬元預計將計入綜合全面收益表及約人民幣[編纂]百萬元預計將予以資本化。截至2019年6月30日，我們已產生[編纂]開支人民幣[編纂]百萬元，當中人民幣[編纂]百萬元已計入綜合全面收益表及人民幣[編纂]百萬元已計為於[編纂]後資本化的預付款項。

[編纂]用途

假設[編纂]並無獲行使及[編纂]為每股股份[編纂]港元（即本文件所述指示性[編纂]範圍的中位數），我們估計我們將從[編纂]獲得的[編纂]淨額為約[編纂]百萬港元（經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]費用、佣金及估計開支）。我們擬將我們從[編纂]獲得的[編纂]淨額用作以下用途：

- 約[編纂][編纂]（約[編纂]）分配至我們的一種核心產品普克魯胺的開發及商業化；
- 約[編纂][編纂]（約[編纂]）分配至我們的一種核心產品福瑞他恩的開發及商業化；

概 要

- 約[編纂][編纂] (約[編纂]) 分配至我們其他臨床階段在研藥物的進行中及計劃臨床試驗；
- 約[編纂][編纂] (約[編纂]) 分配至我們臨床前階段在研藥物的研發；及
- 約[編纂][編纂] (約[編纂]) 分配至我們的營運資金及一般企業用途。

倘我們的[編纂]實際[編纂]有別於我們的上述估計，我們擬按上述相同比例應用實際[編纂]。

截至2019年12月31日止年度虧損估計

根據本文件附錄三所載的基準，且無出現不可預見情況，董事估計截至2019年12月31日止年度本集團的估計綜合虧損不超過人民幣〔●〕元。有關其他詳情，請參閱本文件「財務資料－截至2019年12月31日止年度虧損估計」一節。

股息政策

我們自成立以來並無宣派或派付任何股息。我們目前並無任何股息政策或計劃在近期宣派或派付任何股息。我們支付的股息金額將由董事酌情決定，並視乎(其中包括)我們未來的經營業績及現金流量、我們的資本要求及盈餘、本公司自附屬公司收取的分派的金額(如有)、我們的財務狀況、合約限制及董事認為相關的其他因素而定。任何宣派及派付以及股息金額亦將受我們的組織章程文件及相關法律的規限。請參閱本文件附錄四所載本公司的組織章程及開曼公司法概要。除可合法分配的利潤及儲備外，不得宣派或支付任何股息。

我們的控股股東

截至最後實際可行日期，控股股東童博士、郭博士、KT International及KG Development根據日期為2018年8月27日的一致行動人協議一致行動人士的人士於本公司已發行股本中擁有及控制合共約36.84%的權益。

緊隨資本化發行及[編纂]完成後，並假設[編纂]未獲行使，控股股東將於本公司已發行股本中擁有及控制合共約[編纂]的權益，並根據上市規則不再為我們的控股股東。

童博士及郭博士均為我們的董事。有關童博士及郭博士背景的進一步詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」。

概 要

[編纂]投資

自成立以來，我們已進行五輪[編纂]投資。有關該等[編纂]投資的主要條款以及我們的[編纂]投資者背景的進一步詳情，請參閱「歷史、發展及重組－[編纂]投資」一節。

近期發展及無重大不利變動

2019年8月至2019年9月，我們收到來自D輪投資者的資金總計約44.0百萬美元，並向D輪投資者發行2,299,975股額外股份。

董事確認，自2019年6月30日（即本文件附錄一會計師報告所載我們的綜合財務報表日期）以來，我們的財務、營運或交易狀況或前景並無重大不利變動，且自就我們的候選藥物發出相關監管批文日期以來亦無發生重大不可預期或不利變動。