



PEIJIA

沛嘉医疗
PEIJIA MEDICAL

沛嘉醫療有限公司

Peijia Medical Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號: 9996



中期報告 2020

目錄

2	釋義
9	公司資料
11	管理層討論及分析
21	補充資料
38	簡明綜合全面虧損表
40	簡明綜合資產負債表
42	簡明綜合權益變動表
43	簡明綜合現金流量表
44	簡明綜合財務資料附註

釋義

於本中期報告內，除文義另有所指外，下列詞語具有下列涵義。

「加奇」或「加奇集團」	指	包括加奇醫療及其附屬公司，即加奇香港、加奇上海、加奇蘇州及江西智勝
「加奇香港」	指	Achieva Medical HK Limited，一家於2009年3月25日根據香港法例註冊成立的獲豁免公司，為本公司的間接全資附屬公司
「加奇醫療」	指	Achieva Medical Limited，一家於2005年11月2日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，為本公司的全資附屬公司
「加奇上海」	指	加奇生物科技(上海)有限公司，一家於2006年3月21日根據中國法律註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「加奇蘇州」	指	上海加奇生物科技蘇州有限公司，一家於2016年11月29日根據中國法律註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「主動脈瓣」	指	位於人體心臟左心室與主動脈之間的瓣
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	董事會
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「資本化發行」	指	於招股章程「附錄四—法定及一般資料—A.有關本集團的其他資料—4.於2020年4月28日通過的本公司股東決議案」所述緊接全球發售完成前將本公司股份溢價賬金額撥充資本時將予發行的434,654,450股股份
「CE標誌」	指	一項認證標誌，表示符合有關於歐洲經濟區內所出售產品的健康、安全及環保標準
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載之「企業管治守則」

釋義

「中國」	指	中華人民共和國，就本中期報告而言及僅供地理參考，為香港、澳門及台灣
「本公司」	指	沛嘉醫療有限公司，一家於2012年5月30日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司
「一致行動人士」	指	張博士、張葉萍太太、葉紅女士、Jinnius Drive Trust、Hanlindale Trust及XinYue International Limited，為一致行動人士協議的訂約方，且各自為一名「一致行動人士」
「一致行動人士協議」	指	一致行動人士於2020年1月21日訂立的協議
「確認性臨床試驗」	指	醫療器械產品的對照臨床試驗，旨在證明產品在人類患者中使用(結合治療程序的執行)具有統計學意義的臨床功效及安全性，以用於產品的監管批准
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「核心產品」	指	具有上市規則第十八A章賦予該詞的涵義，就本中期報告而言，指TaurusOne®
「COVID-19」	指	2019年冠狀病毒疾病
「輸送器」	指	輸送器，一種由頭端、鞘管、導管及手柄系統組成的一體化輸送導管，用於將人工主動脈瓣輸送至目標位置並釋放
「董事」	指	本公司董事
「張博士」	指	張一博士，為我們的創辦人之一、本公司董事長、首席執行官、首席技術官、執行董事及於上市後為主要股東
「可行性臨床試驗」	指	醫療器械產品的臨床試驗，旨在初步證明產品在人類患者中使用的安全性(結合治療程序的執行)
「創辦人」	指	張博士、張葉萍太太及葉紅女士
「全球發售」	指	具有招股章程賦予該詞的涵義

釋義

「GMP」	指	藥品生產質量管理規範，質量保證的一部分，確保醫藥產品的持續生產及控制符合其預期用途及產品規格要求的質量標準
「本集團」或「我們」	指	本公司及其所有附屬公司(包括但不限於加奇)或其中任何一個(視文義而定)，或(如文義指其註冊成立或換股前的任何時間)其前身公司或其現有附屬公司的前身公司或其中任何一個(視文義而定)從事及其後由其取得的業務
「出血性卒中」	指	腦內血管破裂(腦內出血)或壓迫到腦部周圍的空間(蛛網膜下腔出血)的狀況
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	分別指	港元及港仙，香港法定貨幣
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會不時頒佈的國際財務報告準則
「獨立第三方」	指	根據上市規則並非本公司關連人士的人士或實體
「國際包銷商」	指	具有招股章程賦予該詞的涵義
「聯席全球協調人」	指	摩根士丹利亞洲有限公司、華泰金融控股(香港)有限公司、中銀國際亞洲有限公司及UBS AG Hong Kong Branch
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2020年5月15日(星期五)，即股份上市及股份首次於聯交所開始買賣的日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「機械取栓」	指	一種微創治療，利用成像技術引導醫療器械通過患者的動脈到達血塊，將血塊從動脈中移除
「二尖瓣」	指	使血液從心臟的一個腔室(左心房)流向另一個腔室(左心室)的瓣膜

釋義

「標準守則」	指	上市規則附錄十所載的「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」
「神經介入業務」	指	本集團研究及開發神經介入手術醫療器械的業務
「神經介入手術醫療器械」	指	利用血管內介入技術治療神經血管疾病的醫療器械
「神經血管疾病」	指	亦稱為腦血管疾病，包括大腦及脊柱內血管的任何異常情況或向該等區域供血的異常情況
「國家藥監局」	指	中國國家藥品監督管理局，前稱國家食品藥品監督管理總局或國家食藥監局
「超額配股權」	指	具有招股章程所賦予該詞的涵義
「人工主動脈瓣」	指	人工主動脈瓣，為我們TAVR產品的人造瓣膜
「沛嘉上海」	指	沛嘉醫療科技(上海)有限公司，一家於2012年2月24日根據中國法律註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「沛嘉蘇州」	指	沛嘉醫療科技(蘇州)有限公司，一家於2013年3月4日根據中國法律註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「優先股」	指	A系列優先股、A-1系列優先股、B系列優先股、C系列優先股及／或C-1系列優先股
「招股章程」	指	本公司日期為2020年5月5日與全球發售有關的招股章程
「報告期」	指	截至2020年6月30日止六個月
「研發」	指	研究及開發
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「受限制股份單位」	指	根據受限制股份單位計劃向參與者授出的受限制股份單位獎勵

釋義

「受限制股份單位計劃」	指	股東於2020年4月28日有條件批准及採納本公司的受限制股份單位計劃，其主要條款載列於招股章程「附錄四－法定及一般資料－D.股權獎勵計劃」
「SAVR」	指	外科主動脈瓣置換術，一種通過開胸手術治療嚴重主動脈瓣狹窄的療法
「A系列優先股」	指	1,900,000股每股面值0.0001美元的本公司A系列優先股
「A-1系列優先股」	指	2,088,204股每股面值0.0001美元的本公司A-1系列優先股
「B系列優先股」	指	1,527,110股每股面值0.0001美元的本公司B系列優先股
「C系列優先股」	指	1,969,118股每股面值0.0001美元的本公司C系列優先股
「C-1系列優先股」	指	3,406,191股每股面值0.0001美元的C-1系列優先股
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「上海藥監局」	指	上海市藥品監督管理局
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股權獎勵計劃」	指	購股權計劃、受限制股份單位計劃及購股權方案
「購股權計劃」	指	本公司於2019年12月27日以本公司或其任何附屬公司的任何董事、僱員、顧問及諮詢人員為受益人批准及採納的購股權計劃；其主要條款概要載於招股章程「附錄四－法定及一般資料－D.股權獎勵計劃」一段
「購股權方案」	指	本公司於2020年4月28日有條件採納的購股權方案，其主要條款概要載於招股章程「附錄四－法定及一般資料－D.股權獎勵計劃」一段

釋義

「換股協議」	指	由本公司、加奇醫療及加奇醫療當時的股東訂立的日期為2018年11月19日的換股協議，據此，加奇醫療當時的股東向本公司轉讓加奇醫療所有發行在外的股份，代價為本公司向加奇醫療當時的各股東配發及發行我們若干數目的股份，股份數目乃按3.5682股加奇醫療股份兌1股本公司股份的比例計算
「股東」	指	股份持有人
「平方米」	指	平方米，一種面積單位
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「TAVR」	指	經導管主動脈瓣置換術，一種基於導管的技術，通過不涉及開胸手術的介入手術植入新的主動脈瓣
「TMVR」	指	經導管二尖瓣置換術，一種基於導管的技術，通過不涉及開胸手術的介入手術植入新的二尖瓣
「經導管瓣膜治療醫療器械」	指	通過將人造瓣膜通過動脈植入的心血管介入技術以治療瓣膜性心臟病的醫療器械
「三尖瓣」	指	哺乳動物心臟右背側上的瓣膜，位於右心房與右心室之間，其功能是防止血液從右心室流回右心房
「TTVR」	指	經導管三尖瓣置換術，一種基於導管的技術，通過不涉及開胸手術的介入手術植入新的三尖瓣
「美國」	指	美利堅合眾國，包括其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「瓣膜性心臟病」	指	四個心臟瓣膜其中一個或多個出現衰竭或功能障礙，其瓣膜變得過於狹窄或瓣膜硬化從而造成瓣膜無法完全打開，或無法完全關閉

釋義

「瓣膜成形術」	指	一種使用球囊通過一個狹窄開口修復心臟瓣膜並改善流經瓣膜血流量的手術
「我們」或「我們的」	指	本公司及(除非文義另有所指)其附屬公司
「%」	指	百分比

公司資料

董事會

執行董事

張一博士(董事長、首席執行官兼首席技術官)
張葉萍太太
葉紅女士

非執行董事

喻志雲博士
關繼峰先生
陳飛先生
尚兵先生(附註1)
楊俊先生(附註2)

獨立非執行董事

Stephen Newman OESTERLE博士
Robert Ralph PARKS先生
Wayne WU先生
葉偉明先生

審核委員會

葉偉明先生(主席)
關繼峰先生
Robert Ralph PARKS先生
Wayne WU先生

薪酬委員會

Wayne WU先生(主席)
喻志雲博士
Stephen Newman OESTERLE博士
Robert Ralph PARKS先生
尚兵先生(附註1)

提名委員會

張一博士(主席)
陳飛先生
Stephen Newman OESTERLE博士
Wayne WU先生
葉偉明先生

附註：

1. 尚兵先生已於2020年8月12日辭任非執行董事及薪酬委員會成員。
2. 楊俊先生已於2020年8月12日獲委任為非執行董事。

註冊辦事處

Floor 4, Willow House
Cricket Square
Grand Cayman, KY1-9010
Cayman Islands

公司總部

中國
江蘇省
蘇州市蘇州工業園區
中田巷8號

香港主要營業地點

香港
銅鑼灣
希慎道33號
利園一期19樓1901室

公司秘書

孫佩真女士

授權代表

葉紅女士
孫佩真女士

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師及
註冊公眾利益實體核數師

法律顧問

關於香港及美國法律：
美邁斯律師事務所

合規顧問

邁時資本有限公司

公司資料

股份登記總處

Campbells Corporate Services Limited
Floor 4, Willow House
Cricket Square
Grand Cayman, KY1-9010
Cayman Islands

香港股份登記及過戶分處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716號舖

股份代號

9996

公司網站

www.pejjiamedical.com

上市日期

2020年5月15日

主要往來銀行

中國銀行
蘇州工業園區分行
中國
江蘇省蘇州市
蘇州工業園區
蘇州大道西8號

上海浦東發展銀行
張江科技支行
中國
上海市
浦東新區
科苑路151號

上海浦東發展銀行
蘇州市金閘支行
中國
江蘇省蘇州市
姑蘇區
蘇州閘胥路483號

管理層討論及分析

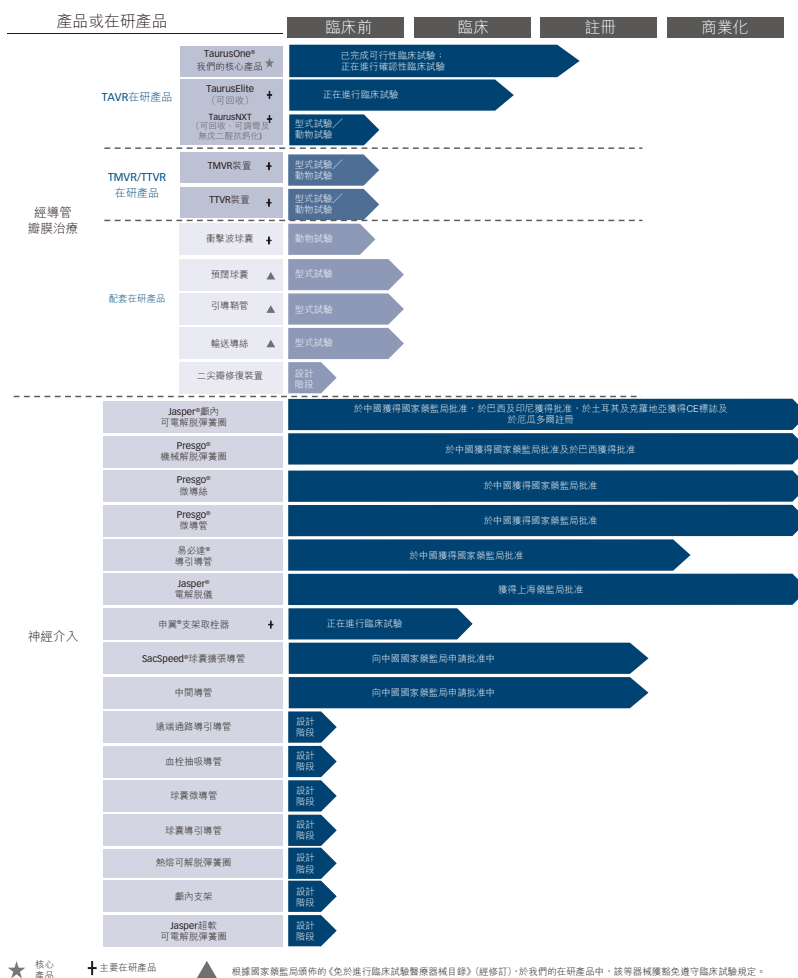
I. 業務回顧

概覽

我們專注於中國高增長的介入手術醫療器械市場。我們的產品及在研產品針對規模龐大、快速增長而滲透不足，且准入壁壘高的市場，包括經導管瓣膜治療醫療器械市場及神經介入手術醫療器械市場。我們是中國市場僅有的四名擁有處於臨床試驗或更後期階段TAVR產品的國內參與者之一。

產品及產品線

截至2020年6月30日，我們有六款註冊產品，並有20款處於不同開發階段的在研產品，當中包括我們的核心產品TaurusOne®。我們的產品及在研產品為針對瓣膜性心臟病及神經血管疾病的介入手術醫療器械，概述如下：



I. 業務回顧(續)

經導管瓣膜治療產品

TaurusOne®—我們的核心產品

我們的第一代TAVR裝置TaurusOne®用於使用經導管方法治療主動脈瓣疾病。截至2020年6月30日，我們持有八個有關TaurusOne®的專利。作為我們的第一代TAVR裝置，TaurusOne®於2017年2月獲國家藥監局認定為「創新醫療器械」，因此合資格使用快速審批程序。截至2020年6月30日，我們正在完成TaurusOne®的確認性臨床試驗。我們計劃一經準備好，將立即提交國家藥監局申請，我們目前預期將在2021年上半年取得TaurusOne®的國家藥監局批准。

本公司未必能夠最終成功開發及營銷TAURUSONE®。

其他主要在研產品

我們亦在開發具有創新功能的第二代和第三代TAVR產品。

TaurusElite®：我們的第二代TAVR產品TaurusElite®帶有具回收功能的輸送器，醫生可在初步釋放位置不理想的情況下回收人工主動脈瓣，因此進一步增加產品的安全性。我們現時預期TaurusElite®臨床試驗的受試患者招募工作將於2020年第三季度完成。

TaurusNXT®：我們的第三代TAVR產品TaurusNXT®將具備無戊二醛的抗鈣化功能，我們認為這是一項根本性突破。截至2020年6月30日，我們正就TaurusNXT®進行測試及動物試驗。我們現時預期於2021年第一季度或第二季度開展TaurusNXT®的臨床試驗。

除我們的TAVR在研產品外，我們亦正在研究及開發其他先進的經導管瓣膜治療器械。

TMVR：TMVR裝置為我們治療二尖瓣疾病的在研產品。截至2020年6月30日，我們正就TMVR在研產品進行型式試驗及動物試驗。我們計劃於2021年開始TMVR裝置的臨床試驗。我們計劃於臨床試驗完成後向國家藥監局提交申請，其後開始商業化TMVR裝置。

TTVR：TTVR裝置為我們治療三尖瓣疾病的在研產品，目前正處於型式試驗階段及動物試驗。

衝擊波球囊：衝擊波球囊為我們的在研產品，將使用震波技術軟化瓣環及瓣葉上的鈣化結構，致使人工瓣膜更可適合原有瓣膜環。衝擊波球囊亦能夠緩解TAVR及SAVR手術前的狹窄影響，令進行該等手術的成效更佳。我們目前亦正為衝擊波系統TaurusWave進行動物試驗，並預期於2021年上半年開始首次人體試驗。

神經介入手術產品

我們擁有針對出血性中風及缺血性中風的全面商業化產品及在研產品組合。

截至2020年6月30日，我們有五款正在生產並在市場上銷售的神經介入手術醫療器械。儘管COVID-19於2020年上半年造成負面影響，但我們來自銷售神經介入產品的收益達人民幣14.24百萬元。於報告期間後，我們於2020年第三季度推出第六款神經介入產品易必達®導引導管。

I. 業務回顧(續)

神經介入手術產品(續)

除我們的六款專注於出血性中風治療的註冊產品外，我們亦有數款針對缺血性中風領域的在研產品，截至2020年6月30日，該等產品已達到臨床試驗或更後期階段。

SacSpeed®球囊擴張導管：SacSpeed®球囊擴張導管用於擴張狹窄以幫助顱內血液供應。截至2020年6月30日，SacSpeed®球囊擴張導管處於註冊階段。我們隨後已於2020年8月獲國家藥監局就此項產品發出批文。SacSpeed®球囊擴張導管是我們首款針對缺血性中風領域的註冊產品。

申翼®支架取栓器：申翼®支架取栓器是我們於神經介入手術產品中的主要在研產品，通過機械性血栓清除手術為患有急性缺血性中風的患者去除顱內血管中的新鮮血栓。其目前尚處於臨床試驗階段，我們預期將於2020年底之前完成申翼®支架取栓器臨床試驗的招收試患者過程。

研發

我們的研發團隊由董事會主席、首席執行官及首席技術官張博士、首席運營官潘孔榮先生，以及先進技術副總裁陳劍峰博士領導。彼等各自為具有顯赫的學術及專業背景的業內資深人士，曾在領先的行業參與者中擔任管理職位。我們亦與經導管瓣膜治療及神經介入領域的全球領袖(包括世界級科學家、醫生及行業專家)發展深厚關係，令我們深入了解患者及醫生的臨床需要及需求。

截至2020年6月30日，我們有一支專注於經導管瓣膜治療及神經介入手術產品研發的內部研發團隊，由51名僱員組成，佔我們全職僱員總數的14.5%。截至2020年6月30日，我們擁有強大的知識產權組合，其中包括合共43項註冊專利及57項申請中的專利。

製造

我們在兩處生產設施製造、組裝及測試我們的產品，其中一個為位於江蘇省蘇州的自有物業，另一個則為位於上海的租賃物業。截至2020年6月30日，我們在上海總面積1,188.4平方米的租賃物業內製造Jasper®顱內可電解脫彈簧圈、Presgo®機械解脫彈簧圈、Presgo®微導絲、Presgo®微導管及Jasper®電解脫儀。

我們計劃將大部分製造工序遷到蘇州設施。截至2020年6月30日，我們已取得生產許可證在蘇州生產設施內製造易必達®導引導管。於報告期後，我們亦已於2020年8月取得委託生產許可，根據江蘇醫療器械註冊人制度試點工作實施指南於蘇州生產設施生產Jasper®顱內可電解脫彈簧圈。我們的上海設施將繼續運作數年，主要會專注於製造Presgo®機械解脫彈簧圈及Jasper®電解脫儀，藉以保持靈活性製造我們所有其他神經介入手術產品。

截至2020年6月30日，我們有一支專注於神經介入手術產品生產的團隊，由66名僱員組成。

I. 業務回顧(續)

製造(續)

我們目前在蘇州設施製造所有經導管瓣膜治療在研產品。就經導管瓣膜治療業務板塊而言，我們的蘇州設施配備了三條專門用於該等在研產品的生產線，以及三條專門用於經導管瓣膜配套在研產品的生產線。截至2020年6月30日，我們有一支專注於經導管瓣膜治療在研產品生產的團隊，由49名僱員組成。

我們認為，我們於2020年第三季度將主要生產工作轉移至蘇州設施後將能夠吸引更多潛在僱員，原因為蘇州的生活成本將大幅低於上海，加上我們的薪酬組合於蘇州市場上相對具競爭力。

就質量控制而言，我們亦擁有ISO 13485:2016認證及巴西監管機構授予的GMP證書，證明了國際對我們在製造方面的質量控制體系的認可。我們今年亦從國家認可委員會收到ISO 17025認證。

商業化

憑藉我們強大的銷售及營銷團隊以及管理分銷網絡的經驗，我們認為，我們已準備好於未來推出核心產品TaurusOne®以及其他經導管瓣膜治療及神經介入手術產品。

截至2020年6月30日，我們有一支由35名僱員組成的銷售及營銷團隊，其中11人專注於營銷活動，另24名僱員專注於銷售活動。截至2020年6月30日，我們並無已商業化的經導管瓣膜治療醫療器械產品。為籌備TaurusOne®及TaurusElite®的商業化，我們現正招聘專注於銷售經導管瓣膜治療產品的僱員。我們目前預期在2021年獲得國家藥監局的各自上市批准後開始商業化TaurusOne®及TaurusElite®。

未來展望

就我們的核心產品TaurusOne®(已獲國家藥監局認定為「創新醫療器械」，因此合資格使用快速審批程序)，我們計劃在準備就緒後立即向國家藥監局提交註冊申請，並尋求快速監管審查及最終獲得上市批准。我們將繼續籌備TaurusOne®的商業化，直至該產品成功註冊為止。同時，我們將繼續推進進行中的臨床計劃，包括我們的第二代TAVR產品TaurusElite®及主要神經介入在研產品申翼®支架取栓器。我們亦將繼續加強內部研發能力，並將在全球範圍內尋求更深層次的合作與夥伴關係，以推進及加快研發管線中的其他在研產品。

II. 財務回顧

截至2020年6月30日止六個月期間，本集團產生虧損人民幣17.89億元，主要因有關金融工具之公允值虧損人民幣16.76億元及外匯虧損人民幣22.92百萬元所致。金融工具之公允值虧損屬非現金及一次性項目，於該等優先股在全球發售結束時自動轉換為普通股後，將不會進一步產生公允值變動收益或虧損。於扣除一次性虧損後，本集團於截至2020年6月30日止六個月的虧損總額為人民幣90.47百萬元。進一步詳情請參閱財務資料附註20。

收益

於報告期內，我們所有收益均來自神經介入業務的銷售。

本集團於2020年6月30日的收益為人民幣14.2百萬元，較2019年6月30日的人民幣5.2百萬元增加171.8%。

II. 財務回顧(續)

銷售成本

截至2020年6月30日止六個月，本集團的銷售成本為人民幣5.29百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣1.83百萬元上升188.6%。有關上升乃主要由於(i)神經介入業務銷量上升；及(ii)於2019年3月29日收購的神經介入業務的銷售成本綜合計入本集團的全面財務報表，但其僅包括截至2019年6月30日止六個月內收購業務於2019年3月29日至2019年6月30日的銷售成本。

毛利及毛利率

由於前述因素，本集團的毛利由截至2019年6月30日止六個月的人民幣3.4百萬元，上升162.7%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣8.95百萬元。毛利率按毛利除以收益計算。本集團截至2020年6月30日止六個月的毛利率下跌至62.9%，而截至2019年6月30日止六個月則為65.0%，主要原因為勞工開支及原材料的購買價上升。

其他收入

本集團於截至2020年6月30日止六個月錄得其他收入人民幣7.16百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣1.41百萬元上升406.6%。有關上升乃主要由於政府補助及銀行理財產品的利息收入上升。

研發開支

研發開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣16.22百萬元，上升153.8%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣41.16百萬元。有關上升乃主要由於(i)於2019年3月29日收購的神經介入業務的研發開支綜合計入本集團的全面財務報表，但其僅包括截至2019年6月30日止六個月內收購業務於2019年3月29日至2019年6月30日的銷售及分銷開支；(ii)員工成本上升；及(iii)對持續研發項目的投資增加。於2020年上半年，我們於經導管瓣膜治療業務的研發投資為人民幣20.9百萬元，而於神經介入業務的投資為人民幣20.3百萬元。

下表載列於所示期間我們研發開支的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2020年		2019年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
僱員福利開支	22,052	53.6	7,832	48.3
所用原材料及耗材成本	7,992	19.4	2,135	13.2
測試及臨床試驗費用	7,037	17.1	3,890	24.0
折舊及攤銷	1,862	4.5	1,293	8.0
其他	2,221	5.4	1,071	6.5
總計	41,164	100.0	16,221	100.0

II. 財務回顧(續)

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣1.30百萬元，上升296.8%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣5.16百萬元。有關上升乃主要由於(i)於2019年3月29日收購的神經介入業務的銷售及分銷開支綜合計入本集團的全面財務報表，但其僅包括截至2019年6月30日止六個月內收購業務於2019年3月29日至2019年6月30日的銷售及分銷開支；(ii)員工成本上升；及(iii)加大銷售推廣力度。

行政開支

行政開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣28.94百萬元，上升125.7%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣65.33百萬元。有關上升乃主要由於(i)於2019年3月29日收購的神經介入業務的行政開支綜合計入本集團的全面財務報表，但其僅包括截至2019年6月30日止六個月內收購業務於2019年3月29日至2019年6月30日的行政開支；(ii)上市費用上升；及(iii)員工成本上升。

財務收入

財務收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣0.05百萬元，上升至截至2020年6月30日止六個月的人民幣7.91百萬元。有關上升乃主要由於定期存款的利息收入。

財務成本

財務成本由截至2019年6月30日止六個月的人民幣4.38百萬元，上升至截至2020年6月30日止六個月的人民幣22.98百萬元。有關上升乃主要由於美元兌人民幣升值，導致優先股出現匯兌虧損。

向投資者發行的金融工具公允值變動

誠如招股章程所披露，金融工具的公允值虧損為非現金項目，而由於優先股的公允值於2019年12月31日至上市日期止期間大幅上升，故我們將於有關期間就有關金融工具的公允值變動確認大額額外虧損。於所有優先股在全球發售完成時自動轉換為股份後，我們預期於未來不會就該等優先股的公允值變動確認任何進一步收益或虧損。

向投資者發行的金融工具公允值變動由截至2019年6月30日止六個月的人民幣86.04百萬元，上升1,847.5%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣1,675.52百萬元。有關上升乃主要由於本公司的估值上升。

資產負債比率

資本負債比率乃按負債總額除以權益總額再將結果乘以100%計算。於2020年6月30日，本集團的資產負債比率由2019年12月31日的-749.35%上升至2.14%。

流動資產淨值

本集團於2020年6月30日的流動資產淨值為人民幣2,810.43百萬元，於2019年12月31日則為人民幣507.44百萬元。

流動資金及財務資源

於2020年6月30日，本集團的現金及現金等價物總額約為人民幣2,595.6百萬元，較於2019年12月31日約人民幣504.6百萬元增加414.4%。該增加乃主要由於全球發售所得款項所致。管理層深信本集團的財務資源足以應付其日常營運。

於2020年6月30日，本集團的流動資產為人民幣2,852.5百萬元，包括現金及現金等價物人民幣2,595.6百萬元及其他流動資產人民幣256.9百萬元。

II. 財務回顧(續)

流動資金及財務資源(續)

於2020年6月30日，本集團的流動負債為人民幣42.1百萬元，包括貿易及其他應付款項人民幣40.2百萬元及其他流動負債人民幣1.9百萬元。

於2020年6月30日，本集團概無任何借款。

本集團在現金和財務管理方面採取保守的財政政策。為實現更佳的風險控制並盡量降低資金成本，本集團採取集中庫務措施。現金通常大部份存放於以美元、港元及人民幣計值的存款中。本集團的流動資金及融資規定會定期進行檢討。

資本開支

於報告期間，本集團的資本開支總額約為人民幣10.4百萬元，其主要用於(i)建設樓宇及(ii)收購設備及機器。

重大投資

截至2020年6月30日，由於本公司股份已於2020年5月15日開始買賣，本公司已經認購由中國銀行(「中國銀行」)發行的理財產品(誠如下文所詳述)。中國銀行是一家根據中國法律成立的國有持牌商業銀行。據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，中國銀行(及其最終實益擁有人，倘適用)為本公司及其關連人士的獨立第三方。

於2020年6月30日，本集團持有的按公允值計入損益的金融資產為人民幣210百萬元，較2019年12月31日的人民幣15百萬元增加人民幣195百萬元，此乃由於本集團作出投資決定，在不影響業務營運及資本開支的情況下更好地管理剩餘現金。

於整個報告期間，本集團對其庫務政策採納審慎的財務管理方法並保持健康的財務狀況。為更好的管理剩餘現金，我們已運用部分剩餘現金購買下文所述由中國的銀行發行的保本理財產品，同時考慮(其中包括)(i)相對較低的風險水平；(ii)預期固定回報率；及(iii)短期到期性質。本集團實施充足適當的內部監控程序，以確保認購事項不會影響本集團的營運資金或經營，且該等投資將在保護本集團及股東整體利益的原則下進行。本公司預計，理財產品的收益率將高於中國的商業銀行一般提供的活期存款。因此，董事認為各項理財產品的條款屬公平合理，且各認購事項均符合本公司及股東的整體利益。

II. 財務回顧(續)

重大投資(續)

截至2020年6月30日，按公允值計入損益的金融資產結餘約為人民幣210百萬元，佔資產總值的6.6%。截至2020年6月30日，與結餘100%有關的產品到期日為60天內。下表載列截至2020年6月30日本集團持有按公允值計入損益的金融資產詳情：

按公允值計入損益的金融資產	認購日期	利率 (或範圍， 倘適用)	到期日	截至		
				2020年6月30日 認購本金 (人民幣千元)	2020年6月30日 止六個月的 公允值變動 (人民幣千元)	截至 2020年6月30日 的賬面值 (人民幣千元)
中國銀行保本理財－人民幣按期開放定制01 ¹	2020年6月1日	3.10%	2020年8月28日	170,000	0	170,000
中國銀行保本理財－人民幣按期開放T+0 ²	2020年6月3日	2.40%	2020年8月12日	30,000	0	30,000

1 可保證在到期日贖回所投資本金連同固定利率回報的理財產品。該產品主要投資於債務工具，包括國債、中期票據及債券回購。

2 可保證在到期日贖回所投資本金連同固定利率回報的理財產品。該產品主要投資於債務工具，包括國債、中期票據及債券回購。

認購理財產品的代價乃由本公司及中國銀行經公平磋商後，參考認購時的可用資金及本集團的預期資本需求而釐定。本公司於2020年5月15日進行的全球發售提供了資金來源，可支付認購理財產品的代價。

本公司現時無意在該等理財產品各自的投資期限屆滿後續訂該等理財產品。倘本公司決定續訂其中一項或多項的該等理財產品，本公司將遵守上市規則的適用規定。

除上文披露者外，本集團於2020年6月30日並無持有任何重大投資。

II. 財務回顧(續)

重大投資(續)

上市規則之涵義

上述認購中國銀行理財產品的代價總額為人民幣200百萬元。根據上市規則第14.22條合併計算，該等認購事項構成須予披露交易。由於與理財產品本金總額有關的一項或多項適用百分比率超過5%，但低於25%，因此認購事項須遵守上市規則第14.33條項下的申報及公佈規定，惟豁免遵守股東批准規定。

補救行動

本公司本應遵守有關通知及公佈規定，並對延遲遵守上市規則第14.34條深表遺憾，但本公司謹此強調，不合規實屬無心之失及無意之舉。為確保將來及時披露，本公司已採取以下補救措施，並立即生效：

1. 於編製2020年中期報告時，本公司已對於2020年理財產品的購買情況進行全面檢討和自查，並特此對應予披露的所有金融產品進行補充披露；
2. 本集團已更新其於現金及庫務管理方面的內部監控手冊，以確保未來對理財產品的任何投資均遵守上市規則第十四章的規定；
3. 本集團應加強對其管理層及財務部成員的培訓，包括邀請本公司的外部法律顧問對其職員進行合規規定及須予披露交易事項樣本的培訓，以加深彼等對上市規則的了解並強調遵守上市規則的重要性；

4. 本集團亦應提醒其管理層及其財務部的成員將可能構成潛在須予披露交易事項的交易匯報給本公司首席財務官批准，而首席財務官應在本集團訂立該等交易之前評估披露規定；及
5. 本公司將在合規事項上與其內部法律顧問及其合規顧問緊密合作。

展望將來，本公司將繼續遵守其理財產品投資的管理程序，並及時進行披露以確保遵守上市規則。

或然負債

於2020年6月30日，本集團概無任何重大或然負債。

重大收購及出售事項

於2020年6月30日，本集團並無進行任何重大收購及出售事項。

資產抵押

於2020年6月30日，本集團概無任何已抵押資產。

外匯風險

我們存在交易性貨幣風險。我們的若干現金及現金等價物以及向投資者發行的金融工具以外幣計值及面臨外幣風險。我們當前並無外幣對沖政策。然而，我們的管理層監督外匯風險並在未來有需要時考慮適當的對沖措施。

II. 財務回顧(續)

重大投資及資本資產的未來計劃

除本報告所披露者外，截至本報告日期，本集團概無批准任何重大投資或收購資本資產的計劃。

全球發售

就全球發售而言，本公司以每股15.36港元的價格發行152,511,000股每股面值為0.0001美元的股份，經扣除包銷費用及開支後的總現金代價約為2,278.04百萬港元。本公司股份於2020年5月15日開始在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)買賣。就聯席全球協調人(代表國際包銷商)就全球發售悉數行使超額配股權而言，本公司以每股15.36港元的價格發行22,876,000股每股面值0.0001美元的額外股份，經扣除佣金及其他發行開支後的總現金代價約為309.94百萬港元。

COVID-19的影響及應對

COVID-19已於全球爆發。

董事目前預計COVID-19的爆發將對我們的產品銷售、財務狀況及經營業績產生不利影響。自從中國醫院的醫療資源被分配用於應對COVID-19以來，我們的動物試驗、臨床試驗及產品註冊均出現延誤。我們相信，自本報告之日起至少未來12個月，我們有充裕現金及其他可用財務資源支付至少125%的正常營運成本。

是否能遏制COVID-19以及遏制時間尚不確定。上述分析乃由我們的管理層團隊根據與COVID-19有關的當前可得資料作出。本公司管理層不能保證COVID-19的爆發將不會進一步升級或對我們的經營業績造成重大不利影響。

人力資源

截至2020年6月30日，本集團有352名全職僱員，均位於中國。於截至2020年6月30日止首六個月，本集團的僱員福利開支總額(包含(i)工資、薪金及花紅；(ii)社保成本及住房福利；(iii)僱員福利；及(iv)以股份為基礎的報酬開支)約為人民幣46.90百萬元。

我們根據多項因素招聘僱員，包括工作經驗、教育背景及相關職位空缺的要求。我們為管理層員工及其他僱員投資持續教育及培訓計劃，以不斷提升其技能及知識。我們為僱員提供定期反饋意見，以及在各個領域提供內部及外部培訓，如產品知識、項目開發及團隊建立。我們亦會根據僱員的表現對其進行評估，以釐定其薪金、晉升機會及職業發展。

根據相關中國勞動法，我們與僱員訂立了個人僱傭合約，涉及年期、工資、獎金、僱員福利、工作場所安全、保密責任、不競爭及解僱理由等事宜。此外，我們依據中國法律須按僱員薪金(包括獎金及津貼)的若干百分比向法定僱員福利計劃(包括養老金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險及住房公積金)供款，最多不得超過地方政府指定的最高金額。

補充資料

中期股息

董事會已議決於報告期間不宣派任何中期股息。

企業管治常規

本公司肯定良好企業管治對加強本公司管理及保護本公司股東整體利益的重要性。本公司已採納載企業管治守則所載的守則條文，作為管治其企業管治常規的守則。

由於本公司股份於2020年5月15日在聯交所上市，故企業管治守則於上市日期前的期間並不適用於本公司。

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，董事會主席及首席執行官應予區分及不應由同一人士擔任。根據本公司現時組織架構，張博士為本公司的董事長、首席執行官及首席技術官。張博士在醫療器械行業擁有豐富經驗，自本公司成立起即在此任職，負責本集團的整體管理、業務、戰略發展及科學研究與開發。董事會認為，將董事會主席及首席執行官角色歸屬於同一人，有利於本集團的管理。董事會的運作確保權力及授權平衡，而董事會乃由經驗豐富的多元化人才組成。董事會現時由三名執行董事(包括張博士)、四名非執行董事及四名獨立非執行董事組成，因此其組成具有高度獨立性。

除上文所披露者外，董事認為，本公司於上市日期及直至本中期報告日期期間已遵守企業管治守則的相關守則條文。

董事會將繼續檢討及監察本公司運作，旨在維持高企業管治水平。

證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為董事及本公司高級管理層(彼等因有關職位或受僱工作而可能擁有有關本公司證券的內幕消息)買賣本公司證券的行為守則。

經作出具體查詢後，全體董事均確認彼等於上市日期及直至本中期報告日期期間已遵守標準守則。此外，本公司並無獲悉本集團高級管理層於上市日期及直至本中期報告日期期間有任何不遵守標準守則的情況。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司股份於2020年5月15日在聯交所主板首次上市。本公司或其任何附屬公司概無於上市日期及直至本中期報告日期期間購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審閱財務資料及中期報告

審核委員會

本公司已根據上市規則成立審核委員會並訂明其職權範圍。審核委員會包括一名非執行董事(即關繼峰先生)以及三名獨立非執行董事(即葉偉明先生、Robert Ralph Parks先生及Wayne Wu先生)。葉偉明先生為審核委員會主席。

審核委員會已與本公司的管理層進行相關討論並審閱本集團於報告期間的未經審核中期財務報表及本中期報告。審核委員會認為中期業績符合適用的會計準則、法律及法規，且本公司已就此作出適當披露。

董事會及董事資料的變動

尚兵先生因需要更多時間及精力處理其他個人事務而提交辭任非執行董事的辭呈，並自2020年8月12日起不再擔任本公司薪酬委員會成員。尚兵先生已確認，彼並無向本公司提出申索，與董事會亦不存在異議。

楊俊先生已獲委任為非執行董事，自2020年8月12日起生效。

除上文所披露者外，自上市日期起，本公司董事會及董事資料概無發生須根據上市規則第13.51B (1)條予以披露之變動。

上市規則項下之持續披露責任

除本中期報告所披露者外，本公司概無任何其他根據上市規則第13.20、13.21及13.22條須履行的披露責任。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2020年6月30日，各董事及本公司主要行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有：(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之該等條文彼被當作或被視作擁有之權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於本中期報告所提述登記冊之權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉載列如下：

於本公司股份、相關股份及債權證之好倉

董事姓名	身份／權益性質	擁有權益的股份數目 ⁽¹⁾	佔本公司已發行股本概約百分比 ⁽²⁾
張博士	實益擁有人 ⁽³⁾	9,890,440	1.56%
	受託人 ⁽⁴⁾	32,807,560	5.18%
	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	90,685,640	14.33%
	與其他人士共同持有的權益 ⁽⁶⁾	20,379,299	3.22%
	配偶權益 ⁽⁷⁾	1,021,500	0.16%
張葉萍太太	實益擁有人	1,021,500	0.16%
	受託人 ⁽⁴⁾	32,807,560	5.18%
	與其他人士共同持有的權益 ⁽⁶⁾	111,064,939	17.55%
	配偶權益 ⁽⁷⁾	9,890,440	1.56%
葉紅女士	實益擁有人 ⁽⁸⁾	20,379,299	3.22%
	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	90,685,640	14.33%
	與其他人士共同持有的權益 ⁽⁶⁾	43,719,500	6.91%
	受控制法團權益 ⁽⁹⁾	19,952,740	3.15%

附註：

- 上述所有權益均為好倉。
- 計算乃根據本公司於2020年6月30日之632,918,000股普通股總數進行。
- 張博士實益擁有5,232,720股股份，並根據於購股權計劃項下獲授予的尚未行使的購股權，亦擁有可認購4,657,720股股份的購股權。
- Jinnius Drive Trust及Hanlindale Trust分別由張博士及張葉萍太太作為授予人設立。張博士及張葉萍太太均為Jinnius Drive Trust及Hanlindale Trust的受託人。因此，根據證券及期貨條例，張博士及張葉萍太太各自被視為於兩項信託合共持有的32,807,560股股份(包括Jinnius Drive Trust持有的15,713,560股股份及Hanlindale Trust持有的17,094,000股股份)中擁有權益。
- 截至2020年6月30日，XinYue International Limited由張博士擁有65%及葉紅女士擁有35%。因此，根據證券及期貨條例，張博士及葉紅女士各自被視為於XinYue International Limited持有的90,685,640股股份中擁有權益。
- 按照一致行動人士協議，張博士、Jinnius Drive Trust、張葉萍太太、Hanlindale Trust、葉紅女士及XinYue International Limited為一致行動人士。因此，根據證券及期貨條例，張博士、Jinnius Drive Trust、張葉萍太太、Hanlindale Trust、葉紅女士及XinYue International Limited各自被視為於所有一致行動人士的股權總額中擁有權益。
- 張博士及張葉萍太太為夫妻，因此，根據證券及期貨條例，張博士及張葉萍太太被視為於各自持有的股權中擁有權益。
- 葉紅女士實益擁有14,688,960股股份，並根據於購股權計劃項下獲授予的尚未行使的購股權，亦擁有可認購有權收取5,690,339股股份的購股權。
- 上海禮軼生物科技合夥企業(有限合夥)直接持有19,952,740股股份。上海禮曜投資管理有限公司由陳飛先生擁有全部權益，且為上海禮軼投資管理合夥企業(有限合夥)的一般合夥人。此外，上海禮曜投資管理合夥企業(有限合夥)為上海禮軼生物科技合夥企業(有限合夥)的一般合夥人。因此，根據證券及期貨條例，陳飛先生、上海禮曜投資管理有限公司及上海禮軼投資管理合夥企業(有限合夥)各自被視為於上海禮軼生物科技合夥企業(有限合夥)持有的19,952,740股股份中擁有權益。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉(續)

於本公司股份、相關股份及債權證之好倉(續)

除上文所披露者外及據董事所深知，於2020年6月30日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)、根據證券及期貨條例第352條須記入該條例所指的登記冊中或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益及／或淡倉。

主要股東於證券的權益

就本公司任何董事或最高行政人員所知，於2020年6月30日，根據本公司按證券及期貨條例第336條須存置的權益登記冊，下列法團／人士(本公司董事或行政總裁除外)擁有本公司已發行股份5%或以上的權益：

姓名／名稱	身份／權益性質	擁有權益的股份數目 ⁽¹⁾	佔本公司已發行股本概約百分比 ⁽²⁾
Jinnius Drive Trust ⁽³⁾	實益擁有人	15,713,560	2.48%
	與其他人士共同持有的權益 ⁽⁵⁾	139,070,879	21.97%
Hanlindale Trust ⁽³⁾	實益擁有人	17,094,000	2.70%
	與其他人士共同持有的權益 ⁽⁵⁾	137,690,439	21.75%
XinYue International Limited ⁽⁴⁾	實益擁有人	90,685,640	14.33%
	與其他人士共同持有的權益 ⁽⁵⁾	64,098,799	10.13%
LAV Aero Limited	實益擁有人	42,428,460	6.70%
LAV Biosciences Fund IV, L.P.	受控制法團權益 ⁽⁶⁾	42,428,460	6.70%
LAV GP IV, L.P.	受控制法團權益 ⁽⁶⁾	42,428,460	6.70%
LAV Corporate IV GP, Ltd.	受控制法團權益 ⁽⁶⁾	42,428,460	6.70%
施毅先生	受控制法團權益 ⁽⁶⁾	42,428,460	6.70%
HH SUM-XXIV Holdings Limited	實益擁有人	41,698,980	6.59%
Hillhouse Capital Management, Ltd.	投資管理人 ⁽⁷⁾	41,698,980	6.59%
Hillhouse Fund IV, L.P.	受控制法團權益 ⁽⁷⁾	41,698,980	6.59%
Matrix Partners China IV, L.P.	實益擁有人	36,050,780	5.70%
Matrix China Management IV, L.P.	受控制法團權益 ⁽⁸⁾	39,655,440	6.27%
Matrix China IV GP GP, Ltd.	受控制法團權益 ⁽⁸⁾	39,655,440	6.27%
祝進女士	受控制法團權益 ⁽⁹⁾	36,041,380	5.69%

主要股東於證券的權益(續)

附註：

- (1) 上述所有權益均為好倉。
- (2) 計算乃根據本公司於2020年6月30日之632,918,000股普通股總數進行。
- (3) Jinnius Drive Trust及Hanlindale Trust為全權信託及分別由張博士及張葉萍太太作為授予人設立。張博士及張太太均為Jinnius Drive Trust及Hanlindale Trust的受託人。因此，根據證券及期貨條例，張博士及張葉萍太太各自被視為於兩項信託合共持有的32,807,560股股份(包括Jinnius Drive Trust持有的15,713,560股股份及Hanlindale Trust持有的17,094,000股股份)中擁有權益。
- (4) XinYue International Limited由張博士及葉紅女士分別擁有65%及35%。因此，根據證券及期貨條例，張博士及葉紅女士被視為於XinYue International Limited持有的90,685,640股股份中擁有權益。
- (5) 按照一致行動人士協議，張博士、Jinnius Drive Trust、張葉萍太太、Hanlindale Trust、葉紅女士及XinYue International Limited為一致行動人士。因此，根據證券及期貨條例，張博士、Jinnius Drive Trust、張葉萍太太、Hanlindale Trust、葉紅女士及XinYue International Limited各自被視為於所有一致行動人士的股權總額中擁有權益。
- (6) 就董事所深知，LAV Aero Limited由LAV Biosciences Fund IV, L.P.(一間開曼獲豁免有限合夥基金)全資擁有。LAV Biosciences Fund IV, L.P.的普通合夥人為LAV GP IV, L.P.，後者的普通合夥人為LAV Corporate IV GP, Ltd.(由施毅先生擁有的一間開曼公司)。因此，根據證券及期貨條例，LAV Biosciences Fund IV, L.P.、LAV GP IV, L.P.、LAV Corporate IV GP, Ltd.及施毅先生各自被視為於LAV Aero Limited持有的42,428,460股份中擁有權益。
- (7) 就董事所深知，Hillhouse Capital Management, Ltd.擁有HH SUM-XXIV Holdings Limited。因此，根據證券及期貨條例，Hillhouse Capital Management, Ltd.被視為於HH SUM-XXIV Holdings Limited持有的41,698,980股份中擁有權益。
- (8) 就董事所深知，Matrix China Management IV, L.P.為Matrix Partners China IV, L.P.及Matrix Partners China IV-A, L.P.(兩間公司均為本公司的實益擁有人)的普通合夥人。Matrix China Management IV, L.P.的普通合夥人為Matrix China IV GP GP, Ltd.。因此，根據證券及期貨條例，Matrix China Management IV, L.P.及Matrix China IV GP GP, Ltd.各自被視為於兩間公司持有的合共39,655,440股股份(包括Matrix Partners China IV, L.P.持有的36,050,780股股份及Matrix Partners China IV-A, L.P.持有的3,604,660股股份)中擁有權益。
- (9) 就董事所深知，MGR International Limited及Flexmed International (HK) Limited均由祝進女士全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，祝進女士被視為於兩間公司持有的合共36,041,380股股份(包括MGR International Limited持有的19,641,380股股份及Flexmed International (HK) Limited持有的16,400,000股股份)中擁有權益。

除上文所披露者及據董事所深知，於2020年6月30日，概無人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中登記擁有本公司按證券及期貨條例第336條須存置的權益登記冊所載權益或淡倉。

此外，就董事所深知，於全球發售完成後，經計及按照招股章程「基石配售」一節進一步載述的基石投資協議將由LAV Aero Limited按發售價15.36港元認購的2,523,000股股份，LAV(合指LAV Aero Limited及上海禮軼生物科技合夥企業(有限合夥))有權於本公司股東大會上控制行使9.86%的投票權。上海禮軼生物科技合夥企業(有限合夥)直接持有19,952,740股股份。

股權獎勵計劃

1. 購股權計劃

本公司已於2019年12月27日批准及採納一項購股權計劃，其主要條款之概要載於招股章程附錄四「D.股權獎勵計劃—1.購股權計劃」一節。

(a) 目的及主要條款

購股權計劃的目的為讓本集團向合資格人士(由董事會全權決定，包括本公司或其任何聯營公司的任何董事、僱員、顧問及諮詢人員)授出購股權或獎勵，作為對本公司及／或其任何聯營公司的貢獻或潛在貢獻的激勵、吸引、誘因或獎勵。購股權計劃的主要條款如下：

- 1) 倘發生購股權計劃所載的因本公司於上市後可能進行的任何資本化發行、供股、公開發售、股份拆細或合併或資本削減而出現的變動，根據購股權計劃可予授出購股權或獎勵的涉及股份數目上限為2,911,989股(或於資本化發行後經調整為58,239,780股)，佔緊接全球發售完成前本公司已發行股本總數約12.7%。
- 2) 於相關接納日期或之前，本公司收訖由承授人正式簽署授出函的副本並支付不可退還的0.10港元或等值人民幣作為授出購股權的代價時，本公司的購股權被視為已授出及獲承授人接納並生效。
- 3) 於上市日期後將不再根據購股權計劃授出任何購股權或獎勵，惟購股權計劃的條文將於所有其他方面仍具有完全效力及效用，致使於上市日期前根據購股權計劃授出或根據購股權計劃的條文規定所須授出的任何購股權(「購股權」)可有效行使，而在此之前已授出但尚未行使的購股權將繼續有效，並可根據此計劃行使。
- 4) 承授人可在行使購股權時按董事會全權酌情決定權所批准的價格而認購股份，當中的參考因素可能包括本公司的業務表現及本公司價值以及有關承授人個人表現，且無論如何，價格不得少於股份的面值。
- 5) 購股權對承授人而言屬私人性質，不可轉讓，且不得以任何方式向任何第三方出售、轉讓、押記、按揭、附以產權負擔或以其他方式處置或以任何第三方作為受益人而創設任何權益(合法或實益)或與任何期權有關或試圖這樣做(惟承授人可以將購股權轉讓予其受益人的信託人或承授人可以提名根據購股權計劃發行股份的代名人之被註冊名稱)。違反上述規定的，本公司有權取消授予該承授人的任何未行使的期權或期權的任何部分，而無需賠償。

股權獎勵計劃(續)

1. 購股權計劃(續)

(a) 目的及主要條款(續)

- 6) 購股權獲行使時將予配發的股份須受本公司當時有效的章程文件規管，並於發行後在各方面享有同等地位，並具有相同的投票、股息、轉讓及其他權利，包括在發行日已發行且來自本公司清算所所附帶的已繳足股份。
- 7) 根據購股權計劃及授出函的條款(包括可能施加的任何限制及歸屬要求)，被授予股份獎勵的每位承授人均有權獲授予股份。然而，無論如何，承授人並無權於上市日期前行使任何購股權。
- 8) 關於身故或終止僱用的權利：
 - (i) 倘承授人由於身故、疾病、受傷或殘障(包括永久性殘障)而不再是購股權計劃的合格參與者，惟前提是承授人與本集團的關係並未因可能導致其期權失效的事件中(定義見購股權計劃)而終止，承授人或其私人代表有權於其終止成為合格參與者或身故之日起12個月內完全行使其購股權(在尚未行使的範圍內)；
 - (ii) 倘承授人因發生可能導致其購股權失效的事件而終止與本集團的關係，因此不再是購股權計劃的合資格參與人士(定義見購股權計劃)，無論購股權是否可行使，承授人的購股權將在終止日期無償終止；
 - (iii) 倘因上述(i)及(ii)提及的原因以外的任何原因終止與本集團的關係而導致承授人不再是購股權計劃的合格參與者，則承授人可以行使其購股權，直至其終止日期起60天內成為合格參與者(在尚未行使的範圍內)。

股權獎勵計劃(續)

1. 購股權計劃(續)

(a) 目的及主要條款(續)

- 9) 董事會可隨時在任何方面變更購股權計劃的條款及條件及購股權計劃的管理及運作的規定，惟前提是該變更不會對任何購股權的發行條款產生不利影響，除非經承授人的書面同意或在承授人會議上通過的特別決議，否則在該變更之前獲授予或同意獲授予或減少在變更之前任何人根據該購股權有權獲得的股本比例。
- 10) 本公司可通過董事會的普通決議案隨時決定終止購股權計劃的運作，且在這種情況下將不再提供進一步的購股權，惟購股權計劃的規定應在必要的範圍內繼續有效，使在終止之前或根據購股權計劃的規定可能需要的其他方式行使的任何購股權的行使有效，並且在終止之前授予的購股權應根據本計劃繼續有效及可行使。

(b) 成立僱員信託

於2019年12月31日，本公司與恒泰信託(香港)有限公司(「受託人」)訂立一項信託契約，據此，受託人同意擔任受託人以管理購股權計劃，並持有根據購股權計劃授出的購股權項下股份。

於計劃及適用法律及法規允許的範圍內，受託人應遵照張博士的指示，行使與購股權相關股份的投票權(如有)及權力，直至與購股權相關股份已於信託以外轉讓予相關承授人或彼等的指定代名人為止。

信託契約將於信託契約所列明信託期限屆滿時自動終止，前提為受託人已收到根據本契約條款或與之相關的所有費用、成本、開支及其他應付款項。

(c) 未行使購股權

截至2020年6月30日，本公司已根據購股權計劃向合計184名合資格參與人士授出可認購合共47,585,473股股份(經資本化發行後作出調整)而未行使的購股權。

股權獎勵計劃(續)

1. 購股權計劃(續)

(c) 未行使購股權(續)

有關根據購股權計劃獲授購股權的承授人的概要載列如下：

承授人	職位／關係	已授出的未行使 購股權涉及的股份 數目(經資本化 發行後作出調整)	附註
董事			
張博士	執行董事；董事長； 首席執行官；首席技術官	4,657,720	1, 2, 3, 4, 5
葉紅	執行董事；董事會秘書	5,690,339	6, 7, 8, 17
高級管理層			
蔡冽	首席財務官	9,157,440	7, 9, 10
潘孔榮	首席運營官	2,225,000	11
陳劍鋒	先進技術副總裁	9,626,820	7, 12
王晨	加奇的總經理	3,118,447	13, 14
施小立	臨床與法規事務副總裁	400,000	15
王鴻鵬	營銷總監	800,000	16
其他承授人			
丁瑞新	技術部經理	950,000	23
張磊	銷售副總裁	742,863	18, 19, 24
Nobuyuki SAKAI	外部顧問	420,378	21
173名其他購股權持有人， 包括本集團的前任及 現任僱員及顧問	不適用	9,796,466	17, 18, 20, 21, 22, 25, 26, 27, 28
		47,585,473	

股權獎勵計劃(續)

1. 購股權計劃(續)

(c) 未行使購股權(續)

附註：

1. 開始歸屬日期為2017年7月5日及2017年7月31日，可分別按行使價0.25美元(相等於約1.94港元)及0.65美元(相等於約5.06港元)行使。
2. 開始歸屬日期為2017年7月5日及2017年7月31日，可於完成合資格首次公開發售(「首次公開發售」)時(而本發售符合資格)分別按行使價0.25美元(相等於約1.94港元)及0.65美元(相等於約5.06港元)行使。
3. 開始歸屬日期為2017年7月5日及2017年7月31日，可於若干在研產品獲得相關監管批文並已開始銷售一年時分別按行使價0.25美元(相等於約1.94港元)及0.65美元(相等於約5.06港元)行使。
4. 開始歸屬日期為2017年7月5日及2017年7月31日，可於若干在研產品獲得相關監管批文時分別按行使價0.25美元(相等於約1.94港元)及0.65美元(相等於約5.06港元)行使。
5. 開始歸屬日期為2017年7月5日及2017年7月31日，可於若干在研產品開始其相應的臨床試驗時分別按行使價0.25美元(相等於約1.94港元)及0.65美元(相等於約5.06港元)行使。
6. 開始歸屬日期為2011年8月24日，可於完成合資格首次公開發售時(而本首次公開發售符合資格)按行使價0.03美元(相等於約0.23港元)行使。
7. 開始歸屬日期為2019年12月31日及根據歸屬時間表，受相應購股權所限的股份將按相等比例每年分期歸屬(惟於任何情況下不遲於開始歸屬日期起計第四週年)，且自董事會酌情釐定的若干表現條件滿足後，可分別按行使價0.25美元(相等於約1.94港元)、0.39美元(相等於約3.04港元)或0.55美元(相等於約4.27港元)行使。
8. 開始歸屬日期為2019年12月27日，可於完成合資格首次公開發售時(而本首次公開發售符合資格)按發售價0.73美元(相等於約5.69港元)行使。
9. 開始歸屬日期為2019年12月27日，可於完成合資格首次公開發售時(而本發售符合資格)分別按行使價(如適用)0.25美元(相等於約1.94港元)或0.65美元(相等於約5.06港元)行使。
10. 開始歸屬日期為2020年4月7日及根據歸屬時間表，受相應購股權所限的9.09%股份將於開始歸屬日期歸屬、18.18%股份將於第一週年歸屬、27.27%股份將於第二週年歸屬，及45.45%股份將於第三週年歸屬，並按行使價0.65美元(相等於約5.06港元)行使。
11. 開始歸屬日期為2017年1月1日，可於滿足若干長期服務條件時(惟於任何情況下在開始歸屬日期起計第五週年之前)，即時及每隔一年於各日曆年的最後一日按行使價0.25美元(相等於約1.94港元)行使。
12. 開始歸屬日期為2020年8月31日及根據歸屬時間表，受相應購股權所限的20%股份將於開始歸屬日期歸屬、50%股份將於第一週年歸屬，及30%股份將於第二週年歸屬，並於滿足若干長期服務條件時各自按行使價0.65美元(相等於約5.06港元)行使。
13. 開始歸屬日期為2020年12月31日及根據歸屬時間表，受相應購股權所限的50%股份將於開始歸屬日期歸屬，而其餘部分將於第一週年歸屬，且自董事會酌情釐定的若干表現條件滿足後，可各自按行使價0.03美元(相等於約0.23港元)行使。

股權獎勵計劃(續)

1. 購股權計劃(續)

(c) 未行使購股權(續)

附註：(續)

14. 開始歸屬日期為2016年9月1日，可於滿足若干表現條件時(惟於任何情況下不遲於開始歸屬日期計第四週年)，按相等比例每隔一年按行使價0.03美元(相等於約0.23港元)行使。
15. 開始歸屬日期為2021年7月15日及根據歸屬時間表，受相應購股權所限的40%股份將於開始歸屬日期歸屬、40%股份將於第二週年歸屬及20%股份將於第三週年歸屬，並於滿足若干長期服務條件時各自按行使價0.39美元(相等於約3.04港元)行使。
16. 開始歸屬日期為2021年6月30日及根據歸屬時間表，受相應購股權所限的20%股份將於開始歸屬日期歸屬、20%股份將於第一週年歸屬、20%股份將於第二週年歸屬及40%股份將於第三週年歸屬，並於滿足若干長期服務條件時各自分別按行使價(如適用)0.25美元(相等於約1.94港元)或0.39美元(相等於約3.04港元)行使。
17. 開始歸屬日期為2020年8月18日及根據合資格參與者的歸屬時間表，受相應購股權所限的20%股份將於開始歸屬日期歸屬、50%股份將於第二週年歸屬及30%股份將於第三週年歸屬，並分別可按行使價(如適用)0.25美元(相等於約1.94港元)或0.39美元(相等於約3.04港元)行使。
18. 開始歸屬日期為2019年、2020年、2021年、2022年或2023年12月31日及根據各合資格參與者的歸屬時間表，受相應購股權所限的股份將每年分期歸屬(惟於任何情況下不得遲於開始歸屬日期計第四週年)，且自董事會酌情釐定的若干表現條件滿足後，可分別按行使價(如適用)0.03美元(相等於約0.23港元)或0.39美元(相等於約3.04港元)行使。
19. 就一名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2015年1月1日，可於達成董事會酌情釐定的若干銷售目標時，按行使價0.03美元(相等於約0.23港元)行使。
20. 就一名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2020年12月31日，受相應購股權所限的股份將於開始歸屬日期歸屬，且自董事會酌情釐定的若干表現條件滿足後，可按行使價0.03美元(相等於約0.23港元)行使。
21. 就兩名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2010年4月30日及2018年10月25日，可於完成合資格首次公開發售後12個月(而本發售符合資格)，分別按行使價0.029美元(相等於約0.23港元)及0.18美元(相等於約1.38港元)行使。
22. 就三名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2018年2月28日，可於滿足若干僱傭條件時，按行使價0.03美元(相等於約0.23港元)行使。
23. 就一名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2019年12月31日，可於若干在研產品獲得註冊證書及生產許可證時按行使價0.39美元(相等於約3.04港元)行使；開始歸屬日期為2020年12月31日，受相應購股權所限的股份將於開始歸屬日期歸屬，且自董事會酌情釐定的若干表現條件滿足後，可按行使價0.39美元(相等於約3.04港元)行使。
24. 就一名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2019年12月31日，可於達成董事會酌情釐定的若干銷售目標時，按行使價0.39美元(相等於約3.04港元)行使。

股權獎勵計劃(續)

1. 購股權計劃(續)

(c) 未行使購股權(續)

附註：(續)

25. 就19名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2020年12月31日及根據彼等各自的歸屬時間表，受相應購股權所限的股份將自董事會酌情釐定的若干表現條件滿足後按相等比例每年分期歸屬(惟於任何情況下不遲於開始歸屬日期起計第四週年)，並可按行使價0.39美元(相等於約3.04港元)行使。
26. 就一名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2019年7月31日，可於成功完成若干在研產品的臨床試驗時，按行使價0.65美元(相等於約5.06港元)行使。
27. 就14名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2019年12月27日，可於完成合資格首次公開發售時(而本發售符合資格)按行使價0.73美元(相等於約5.69港元)行使。
28. 就一名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2021年8月18日，受相應購股權所限的股份將於開始歸屬日期歸屬，可按行使價0.39美元(相等於約3.04港元)行使。
29. 行使價已作出調整以使資本化發行生效，並已四捨五入至兩個小數位。

進一步詳情請參閱財務資料附註19。

2. 受限制股份單位計劃

本公司已於2020年4月28日有條件批准及採納受限制股份單位計劃，受限制股份單位計劃自上市日期起10年期內有效。其主要條款載於招股章程附錄四「D.股權獎勵計劃—2.受限制股份單位計劃」。由於受限制股份單位計劃不涉及本公司授出購股權認購新股份，故受限制股份單位計劃毋須遵守上市規則第十七章之規定。

受限制股份單位計劃旨在透過向受限制股份單位計劃之合格參與者提供擁有本公司股權的機會，激勵彼等為本集團作出貢獻，並吸引、鼓勵及挽留熟練及具備豐富經驗的人員竭力為本集團謀求未來發展及擴展。

根據受限制股份單位計劃可能授出之最高股份數目為6,100,420股，佔上市日期已發行股份總數之1%。

截至2020年6月30日，本公司並無根據受限制股份單位計劃授出受限制股份單位。

股權獎勵計劃(續)

3. 購股權方案

本公司已於2020年4月28日有條件批准及採納一項購股權方案，且購股權方案將自購股權方案獲採納日期起10年期間內保持有效。購股權方案主要條款的概要載於招股章程附錄四「D.股權獎勵計劃－3.購股權方案」。

(a) 目的

購股權方案旨在令本集團向選定參與人士授出購股權，作為彼等對本集團作出貢獻的鼓勵或獎勵。董事認為，購股權方案將令本集團向僱員、董事及其他選定參與人士提供獎勵，以表彰彼等對本集團的貢獻。鑒於董事有權視乎個別情況而釐定須達成的表現目標以及行使購股權前須持有購股權的最低期限，加上購股權的行使價在任何情況下不得低於上市規則規定的價格或董事可能設定的較高價格，故預期購股權的承授人將竭力為本集團的發展作出貢獻，致使股份市價上升，從而自其獲授的購股權中獲益。

(b) 可參與人士

董事可全權酌情決定邀請屬下列任何參與人士類別且董事會全權酌情認為已經或將會對本集團作出貢獻的任何人士接納購股權以認購股份：

- (i) 本集團任何成員公司的任何董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)及僱員；及
- (ii) 本集團任何成員公司的任何顧問、諮詢人、分銷商、承建商、客戶、供應商、代理、業務夥伴、合營企業業務夥伴、服務供應商。

就購股權方案而言，可向由屬於上述任何類別參與人士的一名或多名人士全資擁有的任何公司授出購股權。為免生疑問，除非經董事另行決定，否則本公司向屬於上述任何類別參與人士的任何人士授出可認購股份或本集團其他證券的任何購股權本身不得當作按購股權方案授出購股權論。

上述任何類別參與人士獲授任何購股權的資格，將由董事不時根據董事認為參與人士對本集團的發展及增長所作的貢獻而決定。

股權獎勵計劃(續)

3. 購股權方案(續)

(c) 股份數目上限

- (i) 因根據購股權方案及本集團任何其他購股權方案所授出但尚未行使的所有發行在外購股權獲行使而可予發行的最高股份數目，合共不得超過本公司不時已發行股本30%。
- (ii) 因根據購股權方案及本集團任何其他購股權方案授出的所有購股權獲行使而可予發行的股份總數，合共不得超過於開始於聯交所買賣股份當日已發行股份總數的10%，且該10%限額相當於61,004,200股股份(「**一般計劃限額**」)，惟不包括根據超額配股權獲行使可能發行的任何股份。
- (iii) 在上文(i)段的規限及不影響下文(iv)段的情況下，本公司可向其股東發出通函，並在股東大會上尋求股東批准擴大一般計劃限額，惟根據購股權方案及本集團任何其他購股權方案將予授出的所有購股權獲行使而可予發行的股份總數，不得超過截至批准限額日期已發行股份10%，而計算限額時，先前根據購股權方案及本集團任何其他購股權方案授出的購股權(包括根據購股權方案及本集團任何其他購股權方案尚未行使、已註銷、已失效或已行使的購股權)將不會計算在內。本公司向股東寄發的通函須載有(其中包括)上市規則第17.02(2)(d)條規定的資料及上市規則第17.02(4)條規定的免責聲明等資料。

- (iv) 在上文(i)段的規限及不影響上文(iii)段的情況下，本公司可在股東大會上另行尋求股東批准授出超過一般計劃限額的購股權或(如適用)在取得該批准前，向本公司特別指定的參與人士授出上文(iii)段所述經擴大限額的購股權。在該情況下，本公司必須向其股東寄發通函，當中須載有指定參與人士的一般資料、將授出的購股權數目及條款、向指定參與人士授出購股權的目的，並解釋購股權的條款如何達到該等目的，以及所有上市規則第17.02(2)(d)條規定的其他資料及上市規則第17.02(4)條規定的免責聲明。

(d) 每名參與人士可獲授權益上限

於任何12個月期間，因根據購股權方案及本集團任何其他購股權方案向每名參與人士已授出及將授出的購股權(包括已行使及尚未行使者)獲行使而已發行及將予發行的股份總數，不得超過本公司當時已發行股本1%(「**個人限額**」)。倘於截至進一步授出購股權日期(包括該日)止任何12個月期間進一步向參與人士授出合共超過個人限額的購股權，則須向股東寄發通函，且須於本公司股東大會上取得股東批准，而該名參與人士及其緊密聯繫人必須放棄投票。向該參與人士授出購股權的數目及條款(包括行使價)必須在股東批准前確定。就根據上市規則第17.03(9)條附註(1)規定計算行使價而言，建議進一步授出購股權的董事會會議日期應被視為授出日期。

股權獎勵計劃(續)

3. 購股權方案(續)

(e) 向關連人士授出購股權

- (i) 根據購股權方案向本公司任何董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的任何聯繫人授出任何購股權，必須獲獨立非執行董事(不包括本身為建議購股權承授人的任何獨立非執行董事)批准。
- (ii) 倘向本公司主要股東或獨立非執行董事或其各自的任何聯繫人授出購股權會導致因行使該名人士於截至授出日期(包括授出日期)止12個月期間已經及將會獲授的所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)而已經及將予發行的股份：
 1. 合共超過已發行股份0.1%(或聯交所可能不時規定的其他較高百分比)；及
 2. 按股份於各授出日期在聯交所發出的每日報價表所列示的收市價計算，總值超過5百萬港元(或聯交所可能不時規定的其他較高金額)；

則進一步授出購股權必須經股東在股東大會上批准。本公司必須向股東寄發通函。承授人、其聯繫人及本公司所有核心關連人士必須在該股東大會上放棄投票，惟已在寄發予股東的通函內表明其有意在股東大會上投票反對有關決議案者則除外。於股東大會上批准授出該等購股權的任何表決必須以投票方式進行。主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人獲授的購股權條款任何變動必須經股東在股東大會上批准。

(f) 股份認購價及購股權代價

購股權方案項下的每股股份認購價將為由董事決定的價格，惟有關價格不得低於下列三者中最高者：(i)於建議授出日期(必須為營業日)在聯交所每日報價表所列示的股份收市價；(ii)緊接建議授出購股權日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列示的股份平均收市價(惟倘於股份首次在聯交所開始買賣後少於五個營業日的期間內建議授出任何購股權，則全球發售中股份的新發行價將用作股份於聯交所上市之前期間內任何營業日的收市價)；及(iii)授出日期的股份面值。

截至2020年6月30日，本公司並無根據購股權方案授出或同意授出、行使、註銷購股權或令購股權失效。

補充資料

全球發售所得款項用途

於上市日期進行的全球發售及上市以及超額配股權獲悉數行使的所得款項淨額(經扣除本公司包銷費用及佣金以及與全球發售有關的開支)約為2,587.98百萬港元。本集團將以與招股章程所披露的所得款項擬定用途一致的方式動用該等所得款項。

下表載列於2020年6月30日全球發售所得款項淨額的使用情況及未動用金額：

招股章程所述的業務目標	佔總額 百分比 %	所得 款項淨額 百萬港元	於2020年 6月30日的 已動用金額 百萬港元	於2020年 6月30日的 未動用金額 百萬港元	使用 未動用金額的 預期時間表
開發及商業化我們的核心產品及 其他主要在研產品	65	1,682.18	5.45	1,676.73	2025年
我們管線中的其他在研產品的正在 進行的臨床前研究及擬訂的臨床 試驗、準備註冊備案及潛在 商業化推出(包括銷售及營銷)	10	258.80	8.13	250.67	2025年
加強我們的研發能力以豐富我們 的產品管線	8	207.04	2.38	204.66	2024年
通過潛在戰略收購、投資、合夥及 許可機會以擴大我們的產品組合 或知識產權組合	10	258.80	–	258.80	2022年
營運資金及其他一般企業用途	7	181.16	5.04	176.12	2024年
總計	100	2,587.98	21.00	2,566.98	

於2020年6月30日，尚未動用的所得款項淨額已存放在香港或中國的若干持牌銀行，其中約人民幣210百萬元已用於購買理財產品。

報告期後事項

於2020年8月12日，尚兵先生已辭任本公司非執行董事職務，並不再擔任本公司薪酬委員會成員。尚兵先生因需要更多時間及精力處理其他個人事務而辭任。尚兵先生確認，彼並無向本公司提出任何申索，且與董事會並無意見分歧。

與此同時，我們已委任楊俊先生擔任本公司非執行董事。楊俊先生在金融及投資機構擁有豐富的金融領域經驗並具有良好往績。楊俊先生的委任將進一步加強本公司的管理並增強我們的整體競爭力。

簡明綜合全面虧損表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
收益	5	14,239	5,239
銷售成本	6	(5,285)	(1,831)
毛利		8,954	3,408
銷售及分銷開支	6	(5,162)	(1,301)
行政開支	6	(65,325)	(28,938)
研發開支	6	(41,164)	(16,221)
其他收入	7	7,157	1,413
其他虧損淨額	8	(2,788)	(1,591)
經營虧損		(98,328)	(43,230)
財務收入	9	7,908	50
財務成本	9	(22,980)	(4,373)
財務成本淨額		(15,072)	(4,323)
向投資者發行的金融工具之公允值變動	20	(1,675,526)	(86,037)
除所得稅前虧損		(1,788,926)	(133,590)
所得稅開支	10	-	-
期內虧損		(1,788,926)	(133,590)
下列各方應佔虧損：			
— 本公司擁有人		(1,788,926)	(133,590)
— 非控股權益		-	-
		(1,788,926)	(133,590)

簡明綜合全面虧損表

截至2020年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
	附註	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
其他全面虧損：			
將不會重新分類至損益的項目：			
— 因本身信貸風險產生的優先股公允值變動		—	(11,019)
期內其他全面虧損，扣除稅項		—	(11,019)
期內全面虧損總額		(1,788,926)	(144,609)
下列各方應佔全面虧損總額：			
— 本公司擁有人		(1,788,926)	(144,609)
— 非控股權益		—	—
		(1,788,926)	(144,609)
本公司擁有人應佔每股虧損			
每股基本及攤薄虧損(每股人民幣元)	11	(8.68)	(12.04)

上述簡明綜合全面虧損表應與隨附附註一併閱讀。

簡明綜合資產負債表

於2020年6月30日

	附註	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
使用權資產	12	5,790	6,394
物業、廠房及器械	13	75,602	70,241
投資物業	14	21,857	22,460
無形資產	15	217,243	219,308
預付款項及其他應收款項	16	2,809	3,455
非流動資產總值		323,301	321,858
流動資產			
存貨		15,361	11,163
按公允值計入損益的金融資產	17	210,000	15,000
預付款項及其他應收款項	16	31,562	26,836
現金及現金等價物		2,595,607	504,627
流動資產總值		2,852,530	557,626
資產總值		3,175,831	879,484
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本及股份溢價	18	5,522,442	79,563
其他儲備		37,860	35,298
累計虧損		(2,451,056)	(673,067)
權益總額		3,109,246	(558,206)
負債			
非流動負債			
向投資者發行的金融工具	20	-	1,362,309
租賃負債		490	1,129
遞延稅項負債	21	20,320	20,320
遞延收入		3,519	3,591
貿易及其他應付款項	22	154	154
非流動負債總額		24,483	1,387,503

簡明綜合資產負債表

於2020年6月30日

	附註	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動負債			
租賃負債		1,262	1,233
貿易及其他應付款項	22	40,220	47,641
合約負債		620	1,313
流動負債總額		42,102	50,187
負債總額		66,585	1,437,690
權益及負債總額		3,175,831	879,484

上述簡明綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

	股本及 股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2019年1月1日的結餘(經審核)	50,627	(3,874)	(141,090)	(94,337)
全面虧損：				
期內虧損	-	-	(133,590)	(133,590)
其他全面虧損	-	(11,019)	-	(11,019)
全面虧損總額	-	(11,019)	(133,590)	(144,609)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易：				
發行普通股	21,567	-	-	21,567
購回並註銷的股份	(5,572)	-	-	(5,572)
作為業務合併代價而發行普通股及授出購股權	143,513	5,935	-	149,448
以股份為基礎的付款	-	539	-	539
於2019年6月30日的結餘(未經審核)	210,135	(8,419)	(274,680)	(72,964)
於2020年1月1日的結餘(經審核)	79,563	35,298	(673,067)	(558,206)
全面虧損：				
期內虧損	-	-	(1,788,926)	(1,788,926)
其他全面虧損	-	-	-	-
全面虧損總額	-	-	(1,788,926)	(1,788,926)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易：				
以股份為基礎的付款	-	18,583	-	18,583
於全球發售時自動轉換優先股	3,060,761	(10,937)	10,937	3,060,761
行使購股權	29,604	(5,084)	-	24,520
於全球發售時發行的股份	2,069,720	-	-	2,069,720
行使超額配股權	282,794	-	-	282,794
於2020年6月30日的結餘(未經審核)	5,522,442	37,860	(2,451,056)	3,109,246

上述簡明綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動現金流量		
經營所用現金	(114,381)	(29,705)
已收利息	8,309	50
已付利息	(51)	(59)
經營活動所用現金淨額	(106,123)	(29,714)
投資活動現金流量		
物業、廠房及器械付款	(10,430)	(3,517)
無形資產付款	(170)	-
按公允值計入損益的金融資產付款	(532,000)	(29,000)
出售按公允值計入損益的金融資產的所得款項	337,000	-
按公允值計入損益的金融資產產生的利息收入	1,792	221
收購附屬公司所得現金	-	59,622
出售物業、廠房及器械的所得款項	312	231
投資活動(所用)／所得現金淨額	(203,496)	27,557
融資活動現金流量		
股東出資	4	21,567
購回股份付款	-	(19,217)
發行普通股所得款項淨額	2,361,292	-
行使購股權所得款項	24,520	-
上市費用付款	(5,143)	-
償還來自關聯方的借款	(691)	(390)
就來自關聯方的借款支付的利息	(2,301)	-
租賃付款的本金部分	(610)	(849)
融資活動所得現金淨額	2,377,071	1,111
現金及現金等價物的增加／(減少)淨額	2,067,452	(1,046)
期初的現金及現金等價物	504,627	94,762
現金及現金等價物匯兌收益	23,528	146
期末的現金及現金等價物	2,595,607	93,862

上述簡明綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

簡明綜合財務資料附註

1 一般資料

沛嘉醫療有限公司(「本公司」或「沛嘉醫療」)於2012年5月30日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為一間獲豁免有限公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)及其他國家從事以下業務：(i)研發經導管瓣膜治療醫療器械(「經導管瓣膜治療業務」)及(ii)研發神經介入手術醫療器械(「神經介入業務」)。經導管瓣膜治療業務主要由本公司的附屬公司(主要包括沛嘉醫療科技(蘇州)有限公司(「沛嘉蘇州」)及沛嘉醫療科技(上海)有限公司(「沛嘉上海」))經營，而神經介入業務則主要由Achieva Medical Limited(「加奇醫療」)及其附屬公司(「加奇集團」)經營。

本公司註冊辦事處的地址為Floor 4, Willow House, Cricket Square, Grand Cayman, KY1-9010 Cayman Islands。

本公司的股份自2020年5月15日(「上市日期」)起已在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本簡明綜合財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。本簡明綜合財務資料尚未經審核。

2 編製基準

簡明綜合財務資料已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則附錄十六的適用披露規定編製。

3 會計政策

應用於此簡明綜合財務資料的會計政策與招股章程呈列的會計師報告中所包括的綜合財務報表所應用者一致。

於2020年1月1日開始之財政年度生效的新訂國際財務報告準則或修訂本對本集團的未經審核中期簡明財務資料未產生重大影響。

下列於2020年1月1日頒佈但尚未生效的新訂準則、現有準則的修訂本及詮釋均適用於本集團，但尚未獲本集團提早採納：

	新訂準則、修訂本	生效日期
國際財務報告準則第17號	保險合約	於2023年1月1日或之後開始的年度期間
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或出資	待釐定
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動	於2022年1月1日或之後開始的年度期間
國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際會計準則第41號及國際財務報告準則第16號(修訂本)	年度改進	於2022年1月1日或之後開始的年度期間
國際財務報告準則第3號、國際會計準則第16號(修訂本)	小範圍修訂	於2022年1月1日或之後開始的年度期間

以上新訂國際財務報告準則或修訂本預期對本集團的財務資料均無重大影響。

4 分部

本集團的業務活動(具備單獨的財務資料)乃由主要經營決策者定期審查及評估。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，由作出戰略性決定的本公司執行董事擔任。

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收益、收益成本、銷售及分銷開支、行政開支及研發開支評估經營分部的表現。因此，分部業績將根據主要經營決策者的表現審查呈列各分部的收益、收益成本、銷售及分銷開支、行政開支、研發開支及毛利。

4 分部(續)

基於是次評估，本集團釐定其擁有以下經營分部：

經導管瓣膜治療業務

經導管瓣膜治療業務主要由本公司的附屬公司(主要包括沛嘉蘇州及沛嘉上海)經營，從事研發經導管瓣膜治療醫療器械的業務。

神經介入業務

神經介入業務主要由加奇醫療及其附屬公司經營，從事研發神經介入手術醫療器械的業務。

並無向主要經營決策者提供的任何獨立分部資產及分部負債資料，因為主要經營決策者並不使用該等資料來分配資源或評估經營分部的表現。

收益主要產生自中國。

截至2020年及2019年6月30日止六個月就可報告分部向本集團主要經營決策者提供的分部資料如下：

	截至2019年6月30日止六個月		
	經導管瓣膜 治療業務 人民幣千元 (未經審核)	神經介入業務 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
收益	-	5,239	5,239
銷售成本	-	(1,831)	(1,831)
銷售及分銷開支	-	(1,301)	(1,301)
行政開支	(24,141)	(4,797)	(28,938)
研發開支	(12,328)	(3,893)	(16,221)
分部虧損	(36,469)	(6,583)	(43,052)

4 分部(續)

神經介入業務(續)

	截至2020年6月30日止六個月		
	經導管瓣膜	神經介入業務	總計
	治療業務		
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
收益	-	14,239	14,239
銷售成本	-	(5,285)	(5,285)
銷售及分銷開支	-	(5,162)	(5,162)
行政開支	(51,855)	(13,470)	(65,325)
研發開支	(20,913)	(20,251)	(41,164)
分部虧損	(72,768)	(29,929)	(102,697)

5 收益

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
貨品銷售的收益 —於某一時間點	14,239	5,239

簡明綜合財務資料附註

6 按性質分類的開支

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
僱員福利開支	46,896	13,131
上市開支	26,045	–
所用原材料及耗材－研發開支	7,992	2,145
研發測試及臨床試驗費用	7,279	4,273
物業、廠房及器械折舊(附註13)	5,105	2,856
公共事業及辦公室開支	4,022	1,405
所用原材料及耗材－銷售成本	2,794	794
無形資產攤銷(附註15)	2,423	1,170
專業服務	2,296	2,068
差旅及運輸開支	1,411	1,109
使用權資產折舊及攤銷(附註12)	604	816
投資物業折舊及攤銷(附註14)	603	468
核數師酬金	52	32
有關購回普通股的以股份為基礎的報酬開支(附註19)	–	15,995
其他	9,414	2,029
銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支及研發開支總計	116,936	48,291

7 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
租金收入	747	776
政府補助相關收入	3,947	401
政府補助相關資產	671	15
按公允值計入損益的金融資產的利息收入	1,792	221
	7,157	1,413

8 其他虧損淨額

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
外匯虧損淨額	(2,805)	(1,302)
出售物業、廠房及器械收益／(虧損)	65	(274)
出售存貨虧損	(1)	–
其他	(47)	(15)
	(2,788)	(1,591)

9 財務成本淨額

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
財務收入：		
銀行利息收入	7,908	50
財務成本：		
向投資者發行的金融工具的匯兌虧損(附註20)	(22,926)	(3,894)
租賃負債利息開支	(51)	(59)
關聯方借款利息開支(附註24(b))	(3)	(420)
	(22,980)	(4,373)
財務成本淨額	(15,072)	(4,323)

10 所得稅開支

本集團的主要適用稅項及稅率載列如下：

(a) 開曼群島

根據開曼群島現行法律，本公司毋須就收入或資本收益繳稅。此外，本公司向其股東支付股息時不會面臨開曼群島預扣稅。

(b) 香港

概無按16.5%的稅率就香港利得稅作出撥備，乃因本集團並無估計應課稅溢利。

(c) 中國內地

概無根據中國企業所得稅法及相關法規(「**企業所得稅法**」)按25%或15%稅率就中國內地的所得稅作出撥備，乃因本集團的中國實體並無估計應課稅溢利。

根據中國國家稅務總局頒佈並自2018年起生效的相關法律及法規，從事研發活動的企業有權於釐定其於該期間的應課稅溢利時申請將其已產生研發開支的175%作為可扣稅開支。

11 每股虧損

每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔本集團虧損除以於期內已發行普通股加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核)	2019年 (未經審核)
分子：		
本公司擁有人應佔期內虧損(人民幣千元)	1,788,926	133,590
分母：		
已發行普通股的加權平均數(千股)	206,033	11,095
每股基本虧損(人民幣元)	8.68	12.04

- (i) 每股攤薄虧損乃按調整發行在外普通股加權平均數以假設已轉換全部攤薄潛在普通股的方式計算。於截至2020年及2019年6月30日止六個月期間，本公司分別擁有兩類潛在普通股：優先股及授予僱員的購股權。於截至2020年及2019年6月30日止六個月期間，每股攤薄虧損乃透過考慮上述兩類潛在普通股的方式計算，且計算每股攤薄虧損時並不計及潛在普通股，因為計入潛在普通股會產生反攤薄的作用。因此，於截至2020年及2019年6月30日止各六個月期間的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

12 使用權資產

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
使用權資產		
— 土地使用權(a)	4,259	4,312
— 樓宇(b)	1,531	2,082
	5,790	6,394

(a) 土地使用權

- (i) 本集團於土地使用權的權益指有關位於中國的土地的預付經營租賃付款，而截至2020年6月30日的剩餘租賃期為41年。土地使用權變動分析如下：

	土地使用權 人民幣千元
於2019年12月31日(經審核)	
成本	4,390
累計攤銷	(78)
賬面淨值	4,312
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)	
期初賬面淨值	4,312
攤銷費用	(53)
期末賬面淨值	4,259
於2020年6月30日(未經審核)	
成本	4,390
累計攤銷	(131)
賬面淨值	4,259

12 使用權資產(續)

(b) 樓宇

(i) 本集團租用辦公室作自用。以下呈列本集團作為承租人的租賃資料：

樓宇	
人民幣千元	
於2019年12月31日(經審核)	
成本	5,506
累計折舊	(3,424)
<hr/>	
賬面淨值	2,082
<hr/>	
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)	
期初賬面淨值	2,082
出售－成本	(2,750)
出售－累計折舊	2,750
折舊費用	(551)
<hr/>	
期末賬面淨值	1,531
<hr/>	
於2020年6月30日(未經審核)	
成本	2,756
累計折舊	(1,225)
<hr/>	
賬面淨值	1,531
<hr/>	

簡明綜合財務資料附註

13 物業、廠房及器械

	樓宇 人民幣千元	傢俬 人民幣千元	電子器械 人民幣千元	機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年12月31日(經審核)								
成本	39,769	2,305	6,234	16,487	300	1,313	15,882	82,290
累計折舊	(1,847)	(682)	(2,442)	(1,855)	(113)	-	(5,110)	(12,049)
賬面淨值	37,922	1,623	3,792	14,632	187	1,313	10,772	70,241
截至2020年6月30日止六個月 (未經審核)								
期初賬面淨值	37,922	1,623	3,792	14,632	187	1,313	10,772	70,241
轉撥自在建工程	1,209	-	-	-	-	(2,951)	1,742	-
轉撥至無形資產(附註15)	-	-	-	-	-	(188)	-	(188)
添置	-	89	1,904	5,375	1,078	2,455	-	10,901
出售-成本	-	(1)	(470)	-	-	-	-	(471)
出售-累計折舊	-	1	223	-	-	-	-	224
折舊費用(附註6)	(1,286)	(264)	(1,105)	(897)	(85)	-	(1,468)	(5,105)
期末賬面淨值	37,845	1,448	4,344	19,110	1,180	629	11,046	75,602
於2020年6月30日(未經審核)								
成本	40,978	2,393	7,668	21,862	1,378	629	17,624	92,532
累計折舊	(3,133)	(945)	(3,324)	(2,752)	(198)	-	(6,578)	(16,930)
賬面淨值	37,845	1,448	4,344	19,110	1,180	629	11,046	75,602

14 投資物業

	樓宇 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年12月31日(經審核)			
成本	20,955	4,107	25,062
累計折舊及攤銷	(2,132)	(470)	(2,602)
賬面淨值	18,823	3,637	22,460
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)			
期初賬面淨值	18,823	3,637	22,460
折舊及攤銷費用(附註6)	(560)	(43)	(603)
期末賬面淨值	18,263	3,594	21,857
於2020年6月30日(未經審核)			
成本	20,955	4,107	25,062
累計折舊及攤銷	(2,692)	(513)	(3,205)
賬面淨值	18,263	3,594	21,857

- (i) 於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團投資物業的公允值分別為人民幣23,782,000元及人民幣23,773,000元，乃參考獨立專業估值公司進行的估值而釐定。
- (ii) 於截至2020年6月30日止六個月及截至2019年6月30日止六個月，分別有人民幣603,000元及人民幣468,000元的折舊及攤銷自「行政開支」中扣除。

15 無形資產

	商譽 人民幣千元	技術 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年12月31日(經審核)				
成本	51,658	170,740	460	222,858
累計攤銷	–	(3,390)	(160)	(3,550)
賬面淨值	51,658	167,350	300	219,308
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)				
期初賬面淨值	51,658	167,350	300	219,308
轉撥自在建工程(附註13)	–	–	188	188
添置	–	–	170	170
攤銷費用(附註6)	–	(2,260)	(163)	(2,423)
期末賬面淨值	51,658	165,090	495	217,243
於2020年6月30日(未經審核)				
成本	51,658	170,740	818	223,216
累計攤銷	–	(5,650)	(323)	(5,973)
賬面淨值	51,658	165,090	495	217,243

16 預付款項及其他應收款項

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
其他應收關聯方款項(附註24(c))	-	4
其他應收第三方款項	137	637
員工墊款	533	-
預扣授予僱員的購股權之個人所得稅	2,995	-
就以下項目作出的預付款項：		
- 未收到器械	2,809	3,455
- 上市開支	-	3,635
- 第三方	8,679	7,606
可收回增值稅	16,036	12,571
應收利息	887	1,288
按金	1,299	854
其他	996	241
總計	34,371	30,291
減：非即期部分	(2,809)	(3,455)
即期部分	31,562	26,836

17 按公允值計入損益的金融資產

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
期初結餘	15,000	–
添置	532,000	137,710
出售	(337,000)	(122,710)
期末結餘	210,000	15,000

於截至2020年6月30日止六個月，本集團與銀行訂立理財產品的合約，預期但非保證每年回報率介乎2.40%至3.40% (2019年12月31日：2.2%至3.05%)。本集團根據其風險管理及投資策略按公允值基準管理及評估該等投資的表現。因此，該等於理財產品的投資於2020年6月30日被指定為按公允值計入損益的金融資產。

18 股本及股份溢價

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行：				
於2019年12月31日(經審核)	11,453,212	8	79,555	79,563
行使購股權(i)	532,715	–	29,604	29,604
於全球發售時自動轉換優先股(ii)	217,812,460	155	3,060,606	3,060,761
根據資本化發行發行的股份(iii)	227,732,613	162	(162)	–
於全球發售時發行的股份(iv)	152,511,000	108	2,069,612	2,069,720
行使超額配股權(v)	22,876,000	16	282,778	282,794
於2020年6月30日(未經審核)	632,918,000	449	5,521,993	5,522,442

18 股本及股份溢價(續)

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行：				
於2018年12月31日(經審核)	9,125,000	6	50,621	50,627
購回並註銷的股份	(241,793)	–	(5,572)	(5,572)
發行普通股	241,793	–	21,567	21,567
作為業務合併的代價而發行普通股	3,833,476	3	143,510	143,513
於2019年6月30日(未經審核)	12,958,476	9	210,126	210,135

- (i) 於2020年3月，董事會主席張一、董事會秘書葉紅及首席運營官潘孔榮行使於2017年及2019年授予彼等的購股權，同時分別向彼等發行262,636股、48,579股及222,500股股份。
- (ii) 於2020年5月15日全球發售時，所有已發行優先股均按1：1的基準重新指定為普通股。全球發售的面值與發售價每股15.36港元之間的差額計入股份溢價。
- (iii) 根據股東於2020年4月28日通過的股東決議案，本公司通過資本化43,465.45美元的方式，向於上市日期上午八時正名列香港股份過戶登記處存置的本公司股東名冊的股東之各自持股比例按面值向有關股東配發及發行合共434,654,450股入賬列作繳足的股份。根據此決議案配發及發行的股份在所有方面與本公司的現有已發行股份享有同等地位(「資本化發行」)。
- (iv) 於2020年5月15日，本公司以全球發售的方式按每股15.36港元的價格發行合共152,511,000股每股面值0.0001美元的普通股。
- (v) 於2020年6月7日，本公司以悉數行使與全球發售相關的超額配股權的方式，按每股15.36港元的價格發行合共22,876,000股每股面值0.0001美元的普通股。

19 以股份為基礎的付款

(a) 於2017年向僱員授出的購股權

於2017年，本公司向高級管理層成員授出462,500份購股權，作為對彼等服務的獎勵以及換取彼等的全職服務及專業才能。

已授出購股權的行使價為每股普通股5.00美元或7.8084美元。購股權包括若干績效條件，要求僱員完成服務期且仍處於授出購股權時的職位。購股權的歸屬期分別包括五年及一年歸屬時間表。五年歸屬時間表包括自授出日期起一週年一次性歸屬百分之二十(20%)。所有購股權將於各自授出日期起計十年後到期。

(b) 於2019年向僱員授出的購股權

於2019年，本公司向若干董事、高級管理層成員及本集團僱員授出2,473,941份購股權，作為對彼等服務的獎勵以及換取彼等的全職服務及專業才能。

已授出購股權的加權平均行使價為每股普通股8.7630美元。購股權的歸屬期包括不同的歸屬時間表，視乎不同的績效條件分別介乎一年至六年不等。所有購股權將於各自授出日期起計十年後到期。

於2019年3月，根據於2019年3月29日完成的換股協議，加奇醫療的購股權按3.5682：1的比率轉為沛嘉醫療的購股權。

19 以股份為基礎的付款(續)

(c) 於2017年及2019年購股權的財務影響如下：

(i) 於2017年及2019年授出的購股權數目變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核)	2019年 (未經審核)
期初	2,900,989	462,500
期內授出	–	524,004
期內行使	(532,715)	
期內沒收	(19,600)	(3,153)
期末	2,348,674	983,351

於2020年3月，董事會主席張一、董事會秘書葉紅及首席運營官潘孔榮行使於2017年及2019年授予彼等的購股權，同時分別向彼等發行261,636股、48,579股及222,500股股份。

(ii) 以股份為基礎的付款開支已於綜合全面虧損表扣除如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
購股權		
行政開支	8,536	467
研發開支	9,086	36
銷售及分銷開支	803	36
銷售成本	158	–
	18,583	539
購回普通股		
行政開支(附註6)	–	15,994
總計	18,583	16,533

20 向投資者發行的金融工具

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
優先股	-	1,362,309

截至2020年6月30日止六個月的優先股變動如下：

	優先股 人民幣千元
於2019年12月31日(經審核)	1,362,309
公允值虧損	1,675,526
外匯虧損(附註9)	22,926
於全球發售時自動轉換至普通股(附註18(ii))	(3,060,761)
於2020年6月30日(未經審核)	-

所有優先股於2020年5月15日全球發售時自動轉換為普通股。優先股於2019年12月31日的公允值與全球發售的發售價每股15.36港元之間的差額入賬為全面虧損中的公允值虧損。金融工具之公允值虧損屬非現金項目，於該等優先股在全球發售結束時自動轉換為普通股後，將不會進一步產生公允值變動收益或虧損。

21 遞延稅項資產及負債

(i) 遞延稅項資產及遞延負債於業績記錄期間內的變動(並不計及於相同稅務司法權區內的結餘抵銷)如下：

遞延稅項資產

	稅項虧損 人民幣千元
於2020年1月1日(經審核)	24,346
自綜合全面虧損表扣除	(678)
於2020年6月30日(未經審核)	23,668

遞延稅項負債

	於業務合併 中收購的物業、 廠房及器械 人民幣千元	於業務合併 中收購的 投資物業 人民幣千元	於業務合併 中收購的 土地使用權 人民幣千元	於業務合併 中收購的 無形資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日(經審核)	1,651	709	468	41,838	44,666
計入綜合全面虧損表	(84)	(23)	(6)	(565)	(678)
於2020年6月30日(未經審核)	1,567	686	462	41,273	43,988

(ii) 於2020年6月30日

	人民幣千元 (未經審核)
遞延稅項負債	
— 將於12個月內收回	2,189
— 將於12個月後收回	41,799
	43,988

簡明綜合財務資料附註

22 貿易及其他應付款項

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項—一名第三方	5,628	6,043
來自一名關聯方的貸款(附註24(c))	—	691
其他應付款項—第三方	24,150	19,036
應付員工薪金及福利	6,660	6,422
應付利息—一名關聯方(附註24(c))	—	2,298
除所得稅外的應計稅項	3,936	13,305
總計	40,374	47,795
減：非即期部分	(154)	(154)
即期部分	40,220	47,641

以發票日期為基準的貿易應付款項賬齡分析載列如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於一年內	5,618	6,043
一至兩年	10	—
	5,628	6,043

23 公允值估計

本節闡述釐定於簡明綜合財務資料確認及按公允值計量之金融工具的公允值所作出之判斷及估計。為提供關於釐定公允值所用輸入數據可信程度的指標，本集團根據會計準則將其金融工具分為三層。

金融資產及負債(按攤銷成本計量)的公允值與其於2020年6月30日及2019年12月31日的賬面值相若。

下表呈列本集團於2019年12月31日按公允值計量的資產及負債：

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元 (經審核)
資產：				
按公允值計入損益的金融資產(附註17)	-	-	15,000	15,000
負債：				
金融工具				
— 優先股(附註20)	-	-	1,362,309	1,362,309

下表呈列本集團於2020年6月30日按公允值計量的資產及負債：

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元 (未經審核)
資產：				
按公允值計入損益的金融資產(附註17)	-	-	210,000	210,000
負債：				
金融工具				
— 優先股(附註20)	-	-	-	-

本集團的政策是於報告期末確認公允值層級的轉入及轉出。

23 公允值估計(續)

第一層：在活躍市場買賣的金融工具的公允值根據各報告日期的市場報價列賬。當報價可即時及定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等價格代表按公平交易基準進行的實際及常規市場交易時，該市場被視為活躍。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。該等工具包括在第一層。

第二層：並無在活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允值利用估值技術釐定。估值技術盡量利用可觀察市場數據，盡量少依賴主體的特定估計。如計算一項工具的公允值所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該工具列入第二層。

第三層：如一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據，則該工具列入第三層。該層級適用於非上市股本證券。

用於對金融工具作出估值的特定估值技術包括：

- 類似工具的市場報價或交易商報價；及
- 用於釐定餘下金融工具公允值的其他技術，如貼現現金流量分析。

截至2020年6月30日及2019年12月31日，所應用的估值技術並無任何變動。

於截至2020年6月30日止六個月，經常性公允值計量並無第一層、第二層及第三層之間的轉移。

於截至2020年6月30日止六個月及截至2019年12月31日止年度內第三層工具的變動在附註20呈列。

本集團的估值過程(第三層)

為作出財務報告，本集團擁有一個團隊對該等第三層工具作出估值。該團隊每年採用不同的估值技術來釐定本集團第三層工具的公允值。

第三層工具主要包括理財產品投資及按公允值計入損益的金融負債。由於該等工具並非於活躍市場上買賣，其公允值已使用多種適用估值技術來釐定，包括貼現現金流量法及二項式模型法。估值所使用的重大假設包括歷史財務業績、對未來增長率的假設、對加權平均資金成本的估計、缺乏市場流通量折讓及其他風險。

23 公允值估計(續)

本集團的估值過程(第三層)(續)

理財產品投資主要指在中國的銀行發行的不保本及浮動投資收益的理財產品投資。本集團使用貼現現金流量法評估金融產品於期末的公允值。由於期限較短且預期年收益率較低(介乎2.40%至3.50%)，本集團認為金融產品的公允值與成本相若。

本集團向投資者發行優先股及可換股貸款，該等優先股及可換股貸款被分類為金融負債及指定為按公允值計入損益的金融負債(附註17)。該等優先股及可換股貸款初始按公允值確認，其後按公允值入賬，且公允值變動及自身信貸風險於簡明綜合全面虧損表中確認。

倘本集團持有的按公允值計入損益的金融資產及負債的公允值上升/下跌10%，則於截至2020年6月30日止六個月及截至2019年12月31日止年度的除所得稅前虧損將分別減少/增加約人民幣21,000,000元及增加/減少人民幣134,730,900元。

24 關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方，或可對另一方的財務及營運決策行使重大影響力，則被視為關聯人士。倘共同受某一來源控制，則該等人士亦被視為關聯人士。

以下概述本集團與其關聯方分別於截至2019年及2020年6月30日止六個月的日常業務過程中進行的重大交易，以及分別於2019年12月31日及2020年6月30日關聯方交易產生的結餘。

(a) 關聯方姓名/名稱及關係

關聯方姓名/名稱	關係性質
Xin Yue International Limited	本公司股東
葉紅	本公司董事及股東

24 關聯方交易(續)

(b) 與一名關聯方的交易

(i) 償還一名關聯方貸款

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
葉紅	691	390

(ii) 利息開支

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
葉紅	3	420

(c) 與關聯方的結餘

(i) 應收關聯方的款項

	於2020年	於2019年
	6月30日 人民幣千元 (未經審核)	12月31日 人民幣千元 (經審核)
Xin Yue International Limited	-	3
葉紅	-	1
	-	4

應收關聯方的款項為非貿易性質，既未逾期也未減值，且不計利息。

24 關聯方交易(續)

(c) 與關聯方的結餘(續)

(ii) 來自一名關聯方的貸款

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
葉紅	-	691

(iii) 應付關聯方利息

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
葉紅	-	2,298

應付一名關聯方的款項的賬面值與其公允值相若並以人民幣計值。

(d) 主要管理層薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、工資及花紅	4,783	1,408
住房基金、醫療保險及其他社會保險	150	50
以股份為基礎的報酬開支	12,926	455
	17,859	1,913

25 資本承擔

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
收購物業、廠房及器械的承擔	3,546	3,872

26 股息

董事會不建議派付截至2020年6月30日止六個月的中期股息(截至2019年6月30日止六個月：零)。

27 或然負債

於2020年6月30日，本集團並無任何或然負債。

28 期後事項

本集團於2020年6月30日之後概無進行任何重大期後事項。