



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

2021

02

目錄

- 2 釋義
- 9 公司資料
- 11 管理層討論及分析
- 21 補充資料
- 42 中期財務資料的審閱報告
- 43 簡明綜合全面虧損表
- 44 簡明綜合資產負債表
- 46 簡明綜合權益變動表
- 47 簡明綜合現金流量表
- 48 簡明綜合中期財務資料附註

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
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載之「企業管治守則」

「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、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

「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
「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

「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
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「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
「承配人」	指	配售代理或其各自代理促使以根據配售協議認購任何配售股份的個人、企業、機構或其他投資者
「配售」	指	根據配售協議的條款配售33,800,000股配售股份
「配售協議」	指	本公司與Morgan Stanley & Co. International plc就配售於2021年1月22日訂立的有條件配售協議
「配售股份」	指	根據配售協議將予配售的33,800,000股配售股份
「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

釋義

「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
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「報告期」	指	截至2021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
「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)
「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
「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

釋義

「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
「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(董事長兼首席執行官)
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
楊俊先生

獨立非執行董事

Stephen Newman OESTERLE博士
Robert Ralph PARKS先生
葉偉明先生
Wayne Wu先生(附註)

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(附註)

薪酬委員會

Wayne Wu先生(主席)(附註)
喻志雲博士
Stephen Newman OESTERLE博士
Robert Ralph PARKS先生

提名委員會

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

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(ACS, ACG)

授權代表

葉紅女士
孫佩真女士(ACS, ACG)

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

附註：Wayne Wu先生已提呈獨立非執行董事，及自2021年6月21日起不再為審核委員會及提名委員會成員以及薪酬委員會主席。

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.peijiamedical.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

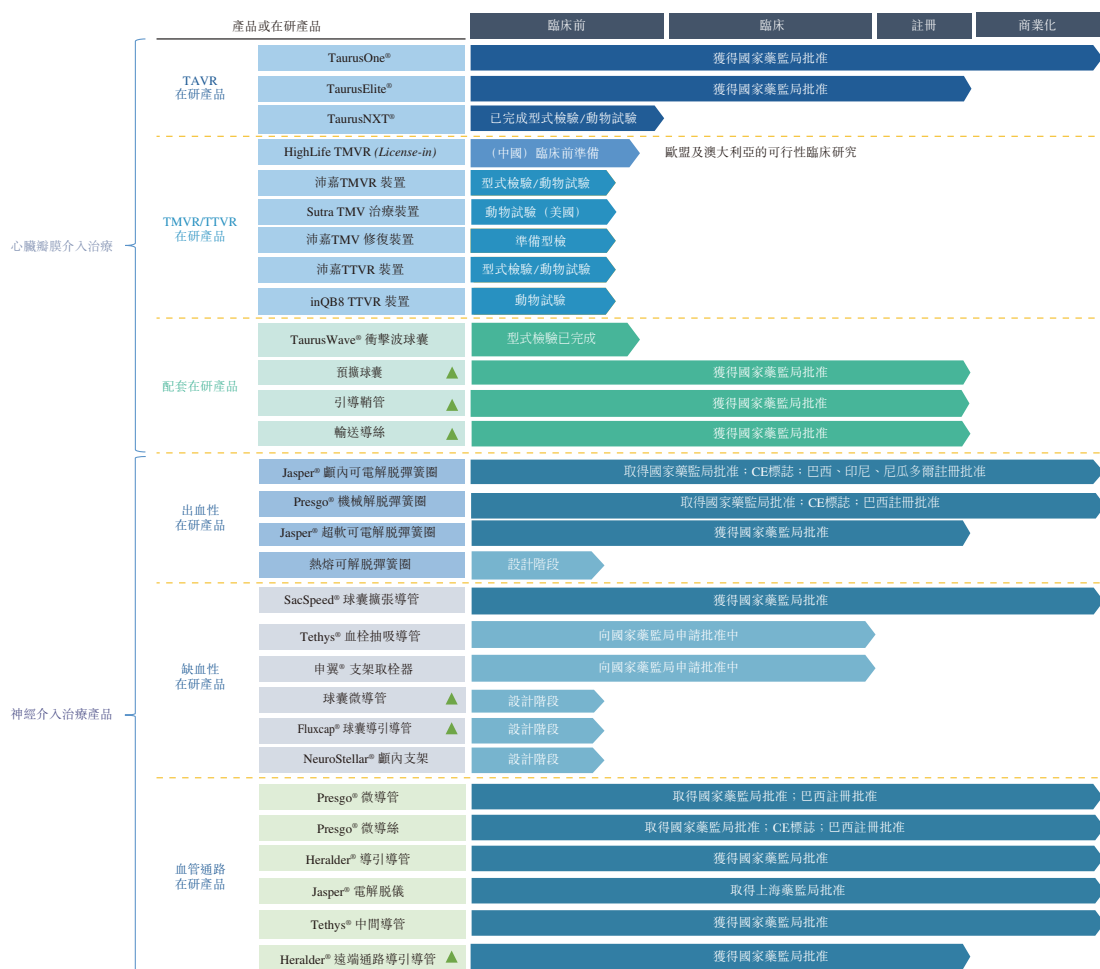
I. 業務回顧

概覽

我們已經建立了一個醫療技術平台，專注於中國及全球高增長的介入手術器械市場。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，包括經導管心臟瓣膜治療器械市場及神經介入手術醫療器械市場。

產品及產品線

截至2021年6月30日止六個月，我們從國家藥監局獲得七款產品的註冊批准，包括TaurusOne®及TaurusElite®。截至2021年6月30日，我們有15款註冊產品，並有14款處於不同開發階段的在研產品。下圖概述截至2021年6月30日我們產品組合的發展狀態：



▲ 在我們的在研產品中，根據國家藥監局頒佈的《免於進行臨床試驗醫療器械目錄》(經修訂)，該等器械免於臨床試驗要求。

I. 業務回顧(續)

心臟瓣膜治療產品

我們的心臟瓣膜業務專注於通過經導管方法治療最常見的心臟瓣膜疾病，包括主動脈瓣狹窄、二尖瓣返流、三尖瓣返流及心臟瓣膜鈣化。

TaurusOne®—第一代TAVR產品

TaurusOne®為我們內部研發的第一代TAVR產品，設計用於使用經導管方法治療主動瓣膜狹窄。TaurusOne®的人工主動脈瓣使用牛心包，一般情況下，與豬心包相比，牛心包更加耐用及在血液動力方面表現更佳。

我們的TaurusOne®於2021年4月獲得國家藥監局批准，並其後不久於2021年5月將其商業化。截至2021年6月30日止六個月，我們銷售TaurusOne®產生的收入為人民幣9.38百萬元。

TaurusElite®—第二代TAVR產品

我們的第二代TAVR產品TaurusElite®於2021年6月獲得國家藥監局批准。TaurusElite®的結構與TaurusOne®相似，但TaurusElite®的輸送器已作出關鍵升級，讓醫生可在初步釋放位置不理想的情況下回收及重新放置人工主動脈瓣，從而進一步提高TAVR手術的安全性。

TaurusElite®為第二款已獲得國家藥監局批准的可回收TAVR產品。我們已於報告期後在本報告刊發之日前成功向市場推出TaurusElite®。

TaurusNXT®—第三代TAVR產品

TaurusNXT®為本公司研發的最新一代TAVR系統，其產品結構與TaurusOne®及TaurusElite®有明顯不同。TaurusNXT®採用我們已獲得專利的抗鈣化技術，於組織處理過程中無需使用戊二醛。該技術有望大幅提升人工主動脈瓣的耐用性及生物相容性。此外，與使用甘油的傳統乾燥組織技術相比，TaurusNXT®採用低溫冷凍乾燥技術以保持瓣膜組織的物理完整性，同時亦可將人工主動脈瓣預裝到輸送器上。TaurusNXT®的輸送器同時可回收及可調彎，使外科醫生及內科醫生可更加容易將人工主動脈瓣引導至其目標位置，從而進一步提高手術的安全性。截至本報告日期，我們已啟動TaurusNXT®的多中心臨床試驗，且復旦大學附屬中山醫院已成功完成首例植入。

我們未必能夠最終成功開發及營銷TAURUSNXT®。

TMV及TTV置換以及修復在研產品

我們的產品線中有多款針對經導管二尖瓣及三尖瓣介入治療的在研產品。

I. 業務回顧(續)

TMV及TTV置換以及修復在研產品(續)

我們與法國醫療器械公司HighLife SAS(「HighLife」)訂立許可協議，該公司專注於開發用於治療二尖瓣反流的新型臨界置換系統。根據該協議，我們有權(其中包括)在大中華區內製造、開發及商業化HighLife TMV置換器械。截至2021年6月30日，HighLife已於歐洲及澳大利亞啟動其TMVR的臨床研究，並已於2021年歐洲心血管介入大會(EuroPCR 2021)期間發佈部分數據。我們目前正在進行技術轉讓，且預期將於2021年第四季度在中國開始該款產品的可行性臨床試驗。

我們亦與美國醫療器械公司Sutra Medical, Inc.(「Sutra」)訂立股份購買協議，該公司設計並開發了治療心臟瓣膜病的經導管解決方案。Sutra的創始團隊由在學術界及工業界均擁有豐富經驗的專業人士組成。Sutra的關鍵在研產品Sutra Hemi Valve是一種經導管二尖瓣治療裝置，該裝置採用瓣膜替換及修復技術相結合的方法。該裝置旨在使用僅針對二尖瓣後葉的接合增強技術來治療二尖瓣反流。Sutra Hemi Valve目前處於臨床前評估階段。有關進一步詳情，另請參閱本公司日期為2021年8月27日的公告。

本公司乃Sutra僅次於創始人的第二大股東，倘Sutra擬發售或出售任何新證券，本公司在受限於若干例外情況下可享有優先購買權。Sutra將與本公司共用美國研發中心的研發設施，並將協助本公司擴大於北美的研發份額。

除與全球合作夥伴合作外，我們亦一直在內部開發經心尖TMV置換器械及臨界TMV修復夾。兩款產品目前均處於臨床前階段。

關於經導管三尖瓣置換術裝置的研發，本公司已與美國醫療技術孵化器inQB8 Medical Technologies, LLC(「inQB8」)合作，探索治療結構性心臟病的創新解決方案。該等合作包括本公司向inQB8收購一項TTVR技術，該技術目前處於動物研究階段，inQB8將與本公司合作就此繼續進行設備開發。透過該安排，公司與inQB8之間的孵化器所有權比例為50-50。根據該合作，於聯合開發結構性心臟領域的新產品及解決方案時，本公司將在全球範圍內擁有該等技術的獨家特權及權利。

inQB8將與本公司合作，擔任臨床前項目孵化中心。inQB8創始團隊擁有醫療科技及工程學的多學科背景。創立inQB8之前，該團隊已創立了CardiaQ Valve Technologies(「CardiaQ」)，CardiaQ是一家經二尖瓣置換術(TMVR)公司，後被Edwards Lifesciences收購。

I. 業務回顧(續)

TaurusWave®衝擊波系統

我們的TaurusWave®衝擊波系統使用震波技術軟化瓣環及瓣葉上的鈣化結構，致使人工瓣膜可更適合原有瓣膜環。衝擊波導管可用作獨立的TAV治療，或於TAVR或SAVR手術前使用，以緩解瓣膜狹窄。我們目前已完成TaurusWave®的型式檢驗，及預期將於2021年下半年開始首次人體試驗。

我們未必能夠最終成功開發及營銷上述臨床前階段的在研產品。

神經介入手術產品

我們擁有針對出血性及缺血性中風的全面商業化產品及管線產品組合。截至2021年6月30日止六個月，我們來自銷售神經介入產品的收益達人民幣42.31百萬元，較2020年同期錄得的約人民幣14.24百萬元增加197.1%。

SacSpeed®球囊擴張導管：我們於2020年第四季度推出了首個針對缺血性中風的神經介入設備SacSpeed®球囊擴張導管。截至2021年6月30日止六個月，我們銷售SacSpeed®球囊擴張導管產生的收益為人民幣8.25百萬元，佔報告期間神經介入產品總銷售收益的19.5%。

Tethys®中間導管：我們的Tethys®中間導管協助將診斷裝置及／或治療裝置輸送至神經血管系統及外週血管系統，其適用於多種手術，包括動脈瘤栓塞手術、機械性血栓切除術及顱內動脈粥樣硬化疾病手術。截至2021年6月30日止六個月，我們銷售Tethys®中間導管產生的收益為人民幣6.52百萬元，佔報告期間神經介入產品總銷售收益的15.4%。

Jasper®超軟可電解脫彈簧圈：我們的Jasper® SS於2021年6月獲得國家藥監局批准，使其成為本公司第三款獲國家藥監局批准的可電解脫彈簧圈。Jasper® SS的解脫過程與我們第一代顱內可電解脫彈簧圈Jasper®的解脫過程相同，而Jasper® SS提供了更柔順的彈簧圈，以滿足腦動脈瘤血管內彈簧圈栓塞術中填塞與收尾的進一步臨床需要。我們已於報告期後在本報告刊發之日前成功向市場推出Jasper® SS。

Heralder®遠端通路導引導管：我們Heralder®遠端通路導引導管的註冊申請於2021年6月獲得國家藥監局批准，並預期將於2021年第三季度將該款產品商業化。

申翼®支架取栓器：申翼®支架取栓器是我們的主要在研產品，用於在機械性血栓清除手術中為患有急性缺血性中風的患者去除顱內血管中的血栓。截至2021年6月30日，我們已向國家藥監局遞交申翼®支架取栓器的註冊申請，目前預計將於2022年第二季度獲得批准。

I. 業務回顧(續)

我們未必能夠最終成功開發及營銷上述臨床前階段的在研產品。

研發

我們的核心研發團隊由董事長及首席執行官張博士、首席運營官潘孔榮先生及首席技術官陳劍峰博士領導。彼等各自為具有顯赫的學術及專業背景的業內資深人士，曾在醫療器械行業的不同領先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，令我們深入了解臨床需要以及患者及醫生需求。

截至2021年6月30日，我們擁有強大的知識產權組合，其中包括合共60項註冊專利及75項申請中的專利。此外，我們預期將獲得HighLife擁有的有關其TMVR設備的四項現有專利的獨家許可權。

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2021年6月30日止六個月，我們在上海總面積1,188.4平方米的租賃物業內製造Presgo®機械解脫彈簧圈、Presgo®微導絲、Presgo®微導管、Jasper®機械解脫彈簧圈及Jasper®電解脫儀。由於我們已取得委託生產許可，根據江蘇醫療器械註冊人制度試點工作實施指南於我們的蘇州生產設施生產Jasper®顱內可電解脫彈簧圈，故我們將Jasper®顱內可電解脫彈簧圈的部分生產搬遷至蘇州，並同時於兩處生產設施生產該款產品。我們現於蘇州設施生產Heralder®導引導管、Tethys®中間導管、SacSpeed®球囊擴張導管、Jasper® SS可電解脫彈簧圈。

就我們的經導管心臟瓣膜業務而言，截至2021年6月30日，我們擁有五款經國家藥監局批准的產品，包括我們的第一代及第二代TAVR產品、輸送導絲、引導鞘管及預擴球囊，所有該等產品均已經或將於我們的蘇州設施生產。我們的蘇州設施亦已配備多條專門用於生產TaurusNXT®、TaurusWave®及其他經導管瓣膜治療在研產品的生產線。

I. 業務回顧(續)

商業化

截至2021年6月30日，我們已擴大銷售團隊，包括85名全職僱員，其中43名專注於銷售我們的神經介入產品及42名專注於銷售我們的經導管瓣膜治療設備。

對於我們的心臟瓣膜業務，我們已組建一支在創新醫療器械行業具有專業背景及經驗的內部銷售和營銷團隊，專注於我們TAVR產品的市場教育及學術推廣。截至2021年6月30日止六個月，我們銷售TaurusOne®產生的收益為人民幣9.38百萬元。我們於報告期後及在2021年6月獲得國家藥監局註冊批准後不久，於2021年7月對TaurusElite®進行了商業化。

未來前景

我們將繼續致力於中國和全球結構性心臟和神經血管疾病介入解決方案的開發和商業化。

我們心臟瓣膜事業部的銷售及營銷團隊將專注於TaurusOne®及TaurusElite®的商業化，這兩款TAVR產品於2021年上半年獲得國家藥監局批准。對於我們的神經介入業務，我們擬通過進一步提高現有產品的滲透率和推出目前產品線的新產品來保持銷售增長勢頭。

我們將繼續優化我們的產品線，包括TMV/TTV治療設備，以及其他瓣膜治療和神經介入在研產品。我們將繼續加強內部研發能力，同時在全球範圍內尋求更深入的合作和戰略夥伴關係。

II. 財務回顧

收益

截至2021年6月30日止六個月，本集團的收益為人民幣51.69百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣14.24百萬元增加263.0%。於報告期內，本集團自經導管瓣膜治療業務推出TaurusOne®，其中收入為人民幣9.38百萬元。同時，本集團成功將神經介入業務的SacSpeed®球囊擴張導管及易必達®導引導管商業化。截至2021年6月30日止六個月，來自神經介入業務的收益為人民幣42.31百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣14.24百萬元增加197.1%。

下表載列於所示期間來自神經介入手術產品的收益的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
可解脫彈簧圈	25,451	60.2	13,709	96.3
球囊擴張導管	8,247	19.5	—	—
中間導管	6,518	15.4	—	—
其他神經介入手術產品	2,092	4.9	530	3.7
總計	42,308	100.0	14,239	100.0

銷售成本

截至2021年6月30日止六個月，本集團的銷售成本為人民幣14.29百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣5.29百萬元增加170.4%，主要由於(i)神經介入業務銷量上升；(ii)報告期內推出新產品。

毛利及毛利率

由於前述因素，本集團的毛利由截至2020年6月30日止六個月的人民幣8.95百萬元，增加317.7%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣37.40百萬元。毛利率按毛利除以收益再將結果乘以100%計算。本集團的毛利率於截至2021年6月30日止六個月上升至72.4%，而截至2020年6月30日止六個月則為62.9%，主要是由於經導管瓣膜治療業務及神經介入業務新產品的推出。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣5.16百萬元，增加320.0%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣21.68百萬元。有關增加乃主要由於(i)新產品推廣；(ii)加大銷售推廣力度及開發多銷售渠道；(iii)員工成本上升。

行政開支

行政開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣65.33百萬元，下降18.7%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣53.08百萬元。有關下降乃主要由於(i)上市費用減少；(ii)以股份為基礎的報酬開支攤銷減少。

II. 財務回顧(續)

研發開支

研發開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣41.16百萬元，上升219.0%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣131.29百萬元。有關上升乃主要由於(i)向HighLife支付TMVR產品的研發服務費用；(ii)員工成本上升；及(iii)對持續研發項目的投資增加。

截至2021年6月30日止六個月，經導管瓣膜治療業務的研發投入為人民幣107.99百萬元，而神經介入業務的研發投入為人民幣23.30百萬元。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			
	2021年		2020年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
研發服務費用	90,250	68.7	7,037	17.1
僱員福利開支	24,101	18.4	22,052	53.6
所用原材料及耗材成本	12,679	9.7	7,992	19.4
折舊及攤銷	2,738	2.1	1,862	4.5
其他	1,523	1.1	2,221	5.4
總計	131,291	100.0	41,164	100.0

其他收入

其他收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣7.16百萬元下降至截至2021年6月30日止六個月的人民幣2.24百萬元。有關下降乃主要由於銀行理財產品的投資收益減少。

財務收入

財務收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣7.91百萬元，上升至截至2021年6月30日止六個月的人民幣12.98百萬元。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2020年6月30日止六個月的人民幣22.98百萬元，下降至截至2021年6月30日止六個月的人民幣0.34百萬元。截至2020年6月30日止六個月，本集團就優先股錄得外匯虧損額人民幣22.93百萬元。

資本負債比率

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2021年6月30日，本集團的資產負債比率由2020年12月31日的2.42%下降至2.03%。

II. 財務回顧(續)

流動資產淨值

本集團於2021年6月30日的流動資產淨值為人民幣3,116.22百萬元，於2020年12月31日則為人民幣2,499.67百萬元。

流動資金及財務資源

於2021年6月30日，本集團的現金及現金等價物總額約為人民幣3,024.66百萬元，較於2020年12月31日的人民幣2,458.16百萬元增加23.1%。該增加乃主要由於透過配售協議發行普通股所得款項所致。管理層深信本集團的財務資源足以應付其日常營運。

於2021年6月30日，本集團的流動資產為人民幣3,159.23百萬元，包括現金及現金等價物人民幣3,024.66百萬元及其他流動資產人民幣134.57百萬元。

於2021年6月30日，本集團的流動負債為人民幣43.01百萬元，包括貿易及其他應付款項人民幣38.47百萬元及其他流動負債人民幣4.54百萬元。

於2021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37.77百萬元，主要用於(i)建設樓宇；(ii)收購設備及機器；及(iii)土地使用權。

重大投資

除本報告所披露者外，於2021年6月30日，本集團概無任何重大投資。

或然負債

於2021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2021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2021年6月30日，本集團概無任何已抵押資產。

外匯風險

本集團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。

重大投資及資本資產的未來計劃

於2021年6月30日，本公司正與inQB8及其成員公司就多項交易進行磋商，以探索在治療結構性心臟病的創新解決方案方面的潛在合作。根據inQB8與本公司附屬公司的某些服務協議，inQB8將向本公司提供與某些經導管三尖瓣置換術臨床前研究及開發相關的服務。於2021年8月，本公司認購了inQB8的新發行股本權益，並向inQB8的現有股東收購現有股本權益。

II. 財務回顧(續)

重大投資及資本資產的未來計劃(續)

於2021年4月4日，本公司與Sutra簽訂了A系列優先股購買協議。本公司將在達致Sutra與本公司共同協定的若干里程碑後認購一定數量的A系列優先股。於2021年8月，本公司完成了首筆認購。有關進一步詳情，亦請參閱本公司日期為2021年8月27日的公告。

除上文所披露者外，於本報告日期，本集團並無批准任何重大投資或收購資本資產的計劃。

人力資源

截至2021年6月30日，本集團有476名全職僱員，均位於中國。於截至2021年6月30日止六個月，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66.35百萬元。

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。

中期股息

董事會已議決於報告期不宣派任何中期股息(截至2020年6月30日止六個月：無)。

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。

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，董事長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會主席兼首席執行官。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。

於2021年6月21日，Wayne Wu先生(「**Wu先生**」)辭去獨立非執行董事職務，並不再擔任審核委員會及提名委員會成員以及薪酬委員會主席。Wu先生辭任獨立非執行董事後，獨立非執行董事所佔董事會人數將低於上市規則第3.10A條規定的最低比例。

根據上市規則第3.25條，薪酬委員會須由一名獨立非執行董事擔任主席，並由獨立非執行董事佔大多數。Wu先生辭任獨立非執行董事及不再擔任薪酬委員會主席後，自2021年6月21日起薪酬委員會不再由獨立非執行董事擔任主席。

根據企業管治守則的守則條文A.5.1，提名委員會須由董事會主席或一名獨立非執行董事擔任主席，並由獨立非執行董事佔大多數。Wu先生辭任獨立非執行董事職務及不再擔任提名委員會成員後，提名委員會不再由獨立非執行董事佔大多數及自2021年6月21日起本公司不再符合企業管治守則守則條文A.5.1的要求。

為確保遵守上市規則及企業管治守則，本公司將根據上市規則第3.11條的規定竭盡所能於切實可行情況下及無論如何在2021年6月21日起計三個月內儘快物色合適人選以填補董事會獨立非執行董事的臨時空缺。

除上文所披露者外，董事認為，本公司於上市日期及直至截至2021年6月30日止六個月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截至2021年6月30日止六個月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截至2021年6月30日止六個月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

於2021年1月29日，本公司根據配售協議的條款及條件，以配售方式按配售價每股配售股份29.38港元配發及發行合共33,800,000新股份。

於2021年6月30日，根據受限制股份單位計劃，受託人已購買合共1,417,000股股份(相當於本公司已發行股本總數約0.21%)。

於2021年6月30日，合共57,062股股份(相當於本公司已發行股份總數約0.009%)已根據受限制股份單位計劃授予兩名獨立非執行董事，Stephen Newman OESTERLE博士及Robert Ralph PARKS先生。

於2021年6月30日，合共53,643股股份(相當於本公司已發行股份總數約0.008%)已根據受限制股份單位計劃授予一名本集團外部顧問。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無於截至2021年6月30日止六個月購買、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。截至本報告日期，審核委員會包括一名非執行董事(即關繼峰先生)以及二名獨立非執行董事(即葉偉明先生及Robert Ralph Parks先生)。葉偉明先生為審核委員會主席。

於2021年6月21日，Wayne Wu先生已辭任獨立非執行董事，並不再擔任審核委員會成員。

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的未經審核中期財務報表及本中期報告。審核委員會認為本集團於報告期的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

自本公司2020年年度報告發佈之日起，董事會及董事資料的變動情況載列如下：

於2021年6月21日，Wayne Wu先生已辭任獨立非執行董事，且不再為審核委員會及提名委員會成員以及薪酬委員會主席。Wayne Wu先生因需要更多時間及精力處理其他個人事務而辭任。

除上文所披露者外，自本公司2020年年報日期起，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2021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	1.48%
	受託人 ⁽⁴⁾	32,807,560	4.92%
	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	90,685,640	13.60%
	與其他人士共同持有的權益 ⁽⁶⁾	20,379,299	3.06%
	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	4.92%
	與其他人士共同持有的權益 ⁽⁶⁾	111,064,939	16.66%
	配偶權益 ⁽⁷⁾	9,890,440	1.48%
葉紅女士	實益擁有人 ⁽⁸⁾	20,379,299	3.06%
	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	90,685,640	13.60%
	與其他人士共同持有的權益 ⁽⁶⁾	43,719,500	6.56%
陳飛先生	受控制法團權益 ⁽⁹⁾	19,952,740	2.99%
Stephen Newman	實益擁有人 ⁽¹⁰⁾	27,114	0.00%
OESTERLE博士			
Robert Ralph PARKS先生	實益擁有人 ⁽¹¹⁾	29,949	0.00%

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)

附註：

- (1) 上述所有權益均為好倉。
- (2) 計算乃根據本公司於2021年6月30日之666,718,000股普通股總數進行。
- (3) 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。
- (4) Jinnius Drive Trust及Hanlindale Trust分別由張博士及張葉萍太太作為授與人設立。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。
- (5) 截至2021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。
- (6) 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。
- (7) 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。
- (8) 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。
- (9) 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，且為上海禮頤投資管理合夥企業(有限合夥)的一般合夥人。此外，上海禮頤投資管理合夥企業(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頤投資管理合夥企業(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。
- (10) 截至2021年6月30日，根據Stephen Newman OESTERLE博士與本公司訂立的服務合約，彼獲授合共27,114股受限制股份單位計劃項下的股份。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年10月5日的公告。
- (11) 截至2021年6月30日，根據Robert Ralph PARKS先生與本公司訂立的服務合約，彼獲授合共29,949股受限制股份單位計劃項下的股份。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年10月5日的公告。

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2021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2021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 (L)	2.36% (L)
	與其他人士共同持有的權益 ⁽⁵⁾	139,070,879 (L)	20.86% (L)
Hanlindale Trust ⁽³⁾	實益擁有人	17,094,000 (L)	2.57% (L)
	與其他人士共同持有的權益 ⁽⁵⁾	137,690,439 (L)	20.65% (L)
XinYue International Limited ⁽⁴⁾	實益擁有人	90,685,640 (L)	13.60% (L)
	與其他人士共同持有的權益 ⁽⁵⁾	64,098,799 (L)	9.62% (L)
LAV Aero Limited	實益擁有人	42,428,460 (L)	6.36% (L)
LAV Biosciences Fund IV, L.P.	受控制法團權益 ⁽⁶⁾	42,428,460 (L)	6.36% (L)
LAV GP IV, L.P.	受控制法團權益 ⁽⁶⁾	42,428,460 (L)	6.36% (L)
LAV Corporate IV GP, Ltd.	受控制法團權益 ⁽⁶⁾	42,428,460 (L)	6.36% (L)
施毅先生	受控制法團權益 ⁽⁶⁾	42,428,460 (L)	6.36% (L)
HH SUM-XXIV Holdings Limited	實益擁有人	41,698,980 (L)	6.25% (L)
Hillhouse Capital Management, Ltd.	投資管理人 ⁽⁷⁾	41,698,980 (L)	6.25% (L)
Hillhouse Fund IV, L.P.	受控制法團權益 ⁽⁷⁾	41,698,980 (L)	6.25% (L)
Matrix Partners China IV, L.P.	實益擁有人	36,050,780 (L)	5.41% (L)
Matrix China Management IV, L.P.	受控制法團權益 ⁽⁸⁾	39,655,440 (L)	5.95% (L)
Matrix China IV GP GP, Ltd.	受控制法團權益 ⁽⁸⁾	39,655,440 (L)	5.95% (L)
FIL Limited	受控制法團權益 ⁽⁹⁾	61,505,000 (L)	9.23% (L)
Pandanus Associates Inc.	受控制法團權益 ⁽⁹⁾	61,505,000 (L)	9.23% (L)
Pandanus Partners L.P.	受控制法團權益 ⁽⁹⁾	61,505,000 (L)	9.23% (L)
Brown Brothers Harriman & Co.	代理	40,232,400 (L)	6.03% (L)
		40,232,400 (P)	6.03% (P)

主要股東於證券的權益(續)

附註：

- (1) (L)表示好倉，(P)表示可供借出的股票。
- (2) 計算乃根據本公司於2021年6月30日之666,718,000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) 截至2021年6月30日，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。

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。

- (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，FIL Limited通過多家附屬公司持有合共61,505,000股股份。此外，Pandanus Partners L.P.由Pandanus Associates Inc.全資擁有，而FIL Limited由Pandanus Partners L.P.擁有37.01%。因此，根據證券及期貨條例，Pandanus Associates Inc.、Pandanus Partners L.P.及FIL Limited各自被視為於FIL Limited的附屬公司持有的合共61,505,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者及據董事所深知，於2021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。

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。

本公司根據購股權計劃向合格人員(定義見下文)授予部分購股權(定義見下文)，其中，開始歸屬日期早於2019年12月27日。於2019年12月27日之前，購股權計劃尚未正式採納，但本公司並未與其僱員就可能授予購股權以及歸屬時間表等主要條款進行了商討。於籌備上市過程中，本公司根據本公司日期為2019年12月27日的董事會決議案及股東決議案，落實並採納購股權計劃。為了落實以往與僱員就購股權進行的商討，本公司根據上述董事會決議案及股東決議案，批准並合併了該等購股權期權，因此視作已根據購股權計劃規則及其原始歸屬時間表授予了該等購股權，並受購股權計劃規則及其原始歸屬時間表約束。

(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。

股權獎勵計劃(續)

1. 購股權計劃(續)

(a) 目的及主要條款(續)

- 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。
- 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2021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47,585,475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而於報告期期間獲授購股權(經資本化發行後作出調整)的承授人的概要載列如下：

承授人	職位/關係	授出日期	歸屬期	行使期	行使價	購股權數目				截至2021年 6月30日 未行使 購股權涉及 的股份數目	
						截至2021年 1月1日 已授出的 未行使 購股權涉及 的股份數目	報告期內授出	報告期內行使	報告期內註銷		報告期內失效
董事											
張博士 ^(1,2,3,4,5)	執行董事、董事長； 首席執行官	5/7/2017	5/7/2017 -	5/7/2017 - 27/12/2029	0.25	2,000,000	0	0	0	0	2,000,000
		5/7/2017	31/7/2017 -	31/7/2017 - 27/12/2029	0.6507	2,657,720	0	0	0	0	2,657,720
葉紅 ^(6,7,8,9)	執行董事、董事會秘書	31/7/2019	18/8/2020 - 31/8/2021	18/8/2020 - 27/12/2029	0.25	60,000	0	0	0	0	60,000
		31/7/2019	18/8/2020 - 31/8/2021	18/8/2020 - 27/12/2029	0.390425	560,000	0	0	0	0	560,000
		24/8/2011	24/8/2011 -	24/8/2011 - 27/12/2029	0.028545717	56,050	0	0	0	0	56,050
		31/7/2019	31/7/2019 -	31/7/2019 - 27/12/2029	0	168,151	0	0	0	0	168,151
		27/12/2019	31/12/2019 - 31/12/2019	31/12/2019 - 27/12/2029	0.25	549,880	0	0	0	0	549,880
		27/12/2019	31/12/2019 - 31/12/2019	31/12/2019 - 27/12/2029	0.390425	447,160	0	0	0	0	447,160
27/12/2019	31/12/2019 - 31/12/2019	31/12/2019 - 27/12/2029	0.54847	3,316,380	0	0	0	0	3,316,380		
27/12/2019	27/12/2019 - 27/12/2019	27/12/2019 - 27/12/2029	0.73129	532,720	0	0	0	0	0	532,720	
高級管理層											
蔡測 ^(1,9,10)	首席財務官	27/12/2019	27/12/2019 -	27/12/2019 - 27/12/2029	0.25	372,620	0	0	0	0	372,620
		27/12/2019	27/12/2019 -	27/12/2019 - 27/12/2029	0.650705	372,620	0	0	0	0	372,620
		27/12/2019	7/4/2020 - 7/8/2020	7/4/2020 - 27/12/2029	0.650705	4,098,780	0	0	0	0	4,098,780
		27/12/2019	31/12/2019 - 31/12/2019	31/12/2019 - 27/12/2029	0.25	549,880	0	0	0	0	549,880
		27/12/2019	31/12/2019 - 31/12/2019	31/12/2019 - 27/12/2029	0.390425	447,160	0	0	0	0	447,160
		27/12/2019	31/12/2019 - 31/12/2019	31/12/2019 - 27/12/2029	0.54847	3,316,380	0	0	0	0	3,316,380
潘孔榮 ⁽¹¹⁾	首席運營官	1/1/2017	1/1/2017 -	1/1/2017 - 27/12/2029	0.25	2,225,000	0	0	0	0	2,225,000
		27/12/2019	31/12/2019 -	31/12/2019 - 27/12/2029	0.25	1,099,740	0	0	0	0	1,099,740
陳劍鋒 ⁽¹²⁾	首席技術官	27/12/2019	31/12/2019 -	31/12/2019 - 27/12/2029	0.390425	894,340	0	0	0	0	894,340
		27/12/2019	31/12/2019 -	31/12/2019 - 27/12/2029	0.54847	6,632,740	0	0	0	0	6,632,740
		1/9/2019	31/8/2020 -	31/8/2020 - 27/12/2029	0.6507	1,000,000	0	0	0	0	1,000,000
王晨 ^(13,14)	加奇的總經理	27/12/2019	31/12/2020 - 31/12/2021	31/12/2020 - 27/12/2029	0.0285451	112,100	0	0	0	0	112,100
		27/12/2019	31/12/2021 - 31/12/2023	31/12/2021 - 27/12/2029	0.0285451	112,100	0	0	0	0	112,100
		24/8/2011	24/8/2011 -	24/8/2011 - 27/12/2029	0.446026828	42,038	0	0	0	0	42,038
		31/12/2011	31/12/2011 -	31/12/2011 - 27/12/2029	0.028545717	56,050	0	0	0	0	56,050
		29/12/2014	1/1/2015 -	1/1/2015 - 27/12/2029	0.028545717	56,050	0	0	0	0	56,050
		23/1/2015	14/12/2014 -	14/12/2014 - 27/12/2029	0.178410731	56,050	0	0	0	0	56,050
		9/11/2015	1/9/2016 - 1/7/2017	1/9/2016 - 27/12/2029	0.028545717	2,628,009	0	0	0	0	2,628,009
		24/8/2011	31/12/2011 -	31/12/2011 - 27/12/2029	0.446026828	56,050	0	0	0	0	56,050
施小立 ⁽¹⁵⁾	臨床與法規事務副總裁	15/7/2019	15/7/2021 -	15/7/2021 - 27/12/2029	0.3904	400,000	0	0	0	0	400,000
王鴻鵬 ⁽¹⁶⁾	營銷總監	1/7/2019	30/6/2021 -	30/6/2021 - 27/12/2029	0.25	160,000	0	0	0	0	160,000
		1/7/2019	30/6/2021 -	30/6/2021 - 27/12/2029	0.3904	640,000	0	0	0	0	640,000

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而於報告期間獲授購股權(經資本化發行後作出調整)的承授人的概要載列如下:(續)

承授人	職位/關係	授出日期	歸屬期	行使期	行使價	購股權數目				截至2021年 6月30日 未行使 購股權涉及 的股份數目	
						截至2021年 1月1日 已授出的 未行使 購股權涉及 的股份數目	報告期內授出	報告期內行使	報告期內註銷		報告期內失效
其他承授人											
丁瑞新 ⁽²⁾	技術部經理	27/12/2019	31/12/2019 - 31/12/2019	31/12/2019 - 27/12/2029	0.390425	950,000	0	0	0	0	950,000
張磊 ^(18, 19, 20)	銷售副總裁	27/12/2019	31/12/2019 - 31/12/2019	31/12/2019 - 27/12/2029	0.3904	250,000	0	0	0	0	250,000
		27/12/2019	31/12/2019 - 31/12/2019	31/12/2019 - 27/12/2029	0.3904	200,000	0	0	0	0	200,000
		24/8/2011	10/1/2015 - 10/5/2018	10/1/2015 - 27/12/2029	0.178	56,050	0	0	0	0	56,050
		31/12/2011	31/12/2011 - 31/12/2011	31/12/2011 - 27/12/2029	0.446	40,637	0	0	0	0	40,637
		29/12/2014	1/1/2015 - 1/1/2015	1/1/2015 - 27/12/2029	0.029	168,151	0	0	0	0	168,151
		31/7/2019	31/7/2019 - 31/7/2019	31/7/2019 - 27/12/2029	0.446	28,025	0	0	0	0	28,025
Nobuyuki SAKAI ⁽²¹⁾	外部顧問	25/3/2011	25/3/2011 - 25/3/2011	25/3/2011 - 27/12/2029	0.178410731	280,252	0	0	0	0	280,252
		25/10/2018	25/10/2018 - 25/10/2018	25/10/2018 - 27/12/2029	0.178410731	140,126	0	0	0	0	140,126
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 ^(17, 18, 20, 21, 22, 25, 26, 27, 28)		31/7/2019	18/8/2021 - 31/8/2023	18/8/2021 - 27/12/2029	0.390425	120,000	0	0	0	0	120,000
		31/7/2019	18/8/2020 - 31/8/2021	18/8/2020 - 27/12/2029	0.390425	3,880,000	0	0	0	0	3,880,000
		31/7/2019	18/8/2020 - 31/8/2021	18/8/2020 - 27/12/2029	0.25	160,000	0	0	0	0	160,000
		27/12/2019	31/12/2020 - 31/12/2021	31/12/2020 - 27/12/2029	0.0285451	28,020	0	0	0	0	28,020
		27/12/2019	31/12/2019 - 31/12/2019	31/12/2019 - 27/12/2029	0.390425	1,984,000	0	0	0	0	1,984,000
		27/12/2019	31/12/2020 - 31/12/2021	31/12/2020 - 27/12/2029	0.390425	1,066,000	0	0	0	0	1,066,000
		27/12/2019	31/12/2021 - 31/12/2023	31/12/2021 - 27/12/2029	0.390425	9,000	0	0	0	0	9,000
		27/12/2019	31/12/2022 - 31/12/2025	31/12/2022 - 27/12/2029	0.390425	12,000	0	0	0	0	12,000
		27/12/2019	31/12/2023 - 31/12/2025	31/12/2023 - 27/12/2029	0.390425	44,000	0	0	0	0	44,000
		31/7/2019	31/7/2019 - 31/7/2019	31/7/2019 - 27/12/2029	0.6507	60,000	0	0	0	0	60,000
		24/8/2011	24/8/2011 - 24/8/2011	24/8/2011 - 27/12/2029	0.446026828	22,420	0	0	0	0	22,420
		23/1/2015	23/1/2015 - 23/1/2015	23/1/2015 - 27/12/2029	0.446026828	56,050	0	0	0	0	56,050
		23/1/2015	23/1/2015 - 23/1/2015	23/1/2015 - 27/12/2029	0.178410731	56,050	0	0	0	0	56,050
		24/8/2011	31/12/2011 - 31/12/2011	31/12/2011 - 27/12/2029	0.178410731	22,420	0	0	0	0	22,420
		31/7/2019	31/7/2019 - 31/7/2019	31/7/2019 - 27/12/2029	0.028545717	228,315	0	0	0	0	228,315
		31/7/2019	31/7/2019 - 31/7/2019	31/7/2019 - 27/12/2029	0.028545717	1,682	0	0	0	0	1,682
		28/2/2018	28/2/2018 - 28/2/2018	28/2/2018 - 27/12/2029	0.028545717	62,345	0	0	0	0	62,345
		24/3/2016	24/3/2016 - 24/3/2016	24/3/2016 - 27/12/2029	0.028545717	280,252	0	0	0	0	280,252
		27/10/2017	24/3/2016 - 24/3/2016	24/3/2016 - 27/12/2029	0.028545717	112,100	0	0	0	0	112,100
		29/12/2014	1/1/2015 - 1/1/2015	1/1/2015 - 27/12/2029	0.028545717	28,025	0	0	0	0	28,025
		15/4/2015	15/4/2015 - 15/4/2015	15/4/2015 - 27/12/2029	0.028545717	1,121	0	0	0	0	1,121
		1/6/2014	1/6/2014 - 1/6/2014	1/6/2014 - 27/12/2029	0.028545717	5,605	0	0	0	0	5,605
		1/6/2014	1/6/2014 - 1/6/2014	1/6/2014 - 27/12/2029	0.028545717	22,420	0	0	0	0	22,420
		6/12/2011	6/12/2011 - 6/12/2011	6/12/2011 - 27/12/2029	0.028545717	11,210	0	0	0	0	11,210
		30/4/2010	30/4/2010 - 30/4/2010	30/4/2010 - 27/12/2029	0.028545717	112,101	0	0	0	0	112,101
		1/5/2010	1/5/2010 - 1/5/2010	1/5/2010 - 27/12/2029	0.028545717	56,050	0	0	0	0	56,050
		27/12/2019	27/12/2019 - 27/12/2019	27/12/2019 - 27/12/2029	0.73129	1,355,280	0	0	0	0	1,355,280
總計						47,585,475	0	0	0	0	47,585,475

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21。

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%。

於2021年6月30日，根據受限制股份單位計劃，受託人已購買合共1,417,000股股份(相當於本公司已發行股本總數約0.21%)。

於2021年6月30日，合共57,062股股份(相當於本公司已發行股份總數約0.009%)已根據受限制股份單位計劃授予兩名獨立非執行董事，Stephen Newman OESTERLE博士及Robert Ralph PARKS先生。

於2021年6月30日，合共53,643股股份(相當於本公司已發行股份總數約0.008%)已根據受限制股份單位計劃授予一名本集團外部顧問。

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)獲行使而己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的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2021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。

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2021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：

公告所述的業務目標	佔總額百分比	所得款項淨額 百萬港元	於2021年 6月30日的 已動用金額 百萬港元	於2021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	81.08	1,601.10	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	118.17	140.63	2025年
加強我們的研發能力以豐富 我們的產品管線	8	207.04	25.19	181.85	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	0	258.80	2022年
營運資金及其他一般企業用途	7	181.16	85.37	95.79	2024年
總計	100	2,587.98	309.81	2,278.17	

於2021年6月30日，尚未動用的全球發售的所得款項淨額已存放在香港或中國的若干持牌銀行。

配售所得款項用途

於2021年1月22日，本公司與Morgan Stanley & Co. International plc訂立配售協議，據此，本公司已有委任Morgan Stanley & Co. International plc為其配售代理，以根據配售協議之條款及條件促使不少於六名均為獨立第三方之承配人以每股配售股份29.38港元的配售價認購最多33,800,000股配售股份。經扣除相關費用及開支後，每股配售股份的淨配售價為約28.74港元每股股份。基於2021年1月21日收市價29.95港元每股股份及總面值3,380美元，配售股份的市值為約1,012.31百萬港元。配售股份佔本公司於配售協議日期之現有已發行股本約5.3%及本公司於緊隨配售完成後之經擴大已發行股本約5.1%。

配售已於2021年1月29日完成。合共33,800,000股配售股份已成功配售予不少於六名承配人。配售所得款項淨額約為971.17百萬港元，其擬定用途載於本公司日期為2021年1月22日的公告。配售乃為加強本集團的財務狀況及為其業務、擴張及增長計劃長期募資而進行。下表載列於2021年6月30日配售所得款項淨額的使用情況及的未動用金額：

本公司日期為2021年1月22日的公告所述的業務目標	佔總額百分比	所得款項淨額 百萬港元	於2021年6月30日的已動用金額 百萬港元	於2021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
為二尖瓣置換術及修復治療領域的潛在產品許可與可能併購機遇提供資金，包括於2020年12月18日與HighLife SAS就經房間隔二尖瓣置換術訂立合作及許可協議(有關進一步詳情請參閱本公司於2020年12月21日刊發的自願性公告)	100	971.48	94.93	876.55	2025年
為包括三尖瓣置換術及修復治療等其他領域的潛在產品許可與可能併購機遇提供資金					
為本集團持續進行中的技術轉讓、產品開發及研發提供資金					
用於其他一般公司用途					
總計	100	971.48	94.93	876.55	

於2021年6月30日，尚未動用的配售所得款項淨額已存放在香港或中國的若干持牌銀行。

報告期後事項

截至2021年6月30日，本公司正與inQB8 Medical Technologies, LLC(「**inQB8**」)及其股東就多項交易進行磋商，以探索在治療結構性心臟病的創新解決方案方面的潛在合作。根據inQB8與本公司附屬公司簽訂的若干服務協議，inQB8將向本公司提供與部分經導管三尖瓣置換技術的臨床前研發相關的服務。於2021年8月，本公司自inQB8認購新發行股權，並自現有股東收購現有股權。

於2021年4月4日，本公司與Sutra Medical, Inc.(「**Sutra**」)簽訂了A系列優先股購買協議。本公司將於達成Sutra與本公司共同協定的若干里程碑條件後認購一定數量的A系列優先股。於2021年8月，本公司已完成首期認購。

除上文及本報告披露者外，本集團於報告期後概無進行重大期後事件。

承董事會命
沛嘉醫療有限公司
董事長兼執行董事
張一博士

香港，2021年8月30日

中期財務資料的審閱報告

致沛嘉醫療有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第43至76頁的中期財務資料，此中期財務資料包括沛嘉醫療有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於2021年6月30日的中期簡明綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合全面虧損表、中期簡明綜合權益變動表和中期簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

其他事項

中期簡明綜合資產負債表的比較資料是根據2020年12月31日的經審計財務報表。截至2020年6月30日止期間的中期簡明綜合全面收益表、權益變動表和現金流量表的比較資料以及相關的附註解釋乃未經審計或審閱。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2021年9月24日

簡明綜合全面虧損表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
收益	5	51,689	14,239
銷售成本	6	(14,289)	(5,285)
毛利		37,400	8,954
銷售及分銷開支	6	(21,679)	(5,162)
行政開支	6	(53,082)	(65,325)
研發開支	6	(131,291)	(41,164)
其他收入	7	2,237	7,157
其他虧損淨額	8	(21,399)	(2,788)
經營虧損		(187,814)	(98,328)
財務收入	9	12,980	7,908
財務成本	9	(340)	(22,980)
財務收入／(成本)淨額		12,640	(15,072)
向投資者發行的金融工具之公允值變動		-	(1,675,526)
除所得稅前虧損		(175,174)	(1,788,926)
所得稅開支	10	-	-
本公司擁有人期內應佔虧損		(175,174)	(1,788,926)
本公司擁有人期內應佔全面虧損總額		(175,174)	(1,788,926)
本公司擁有人期內應佔每股虧損			
每股基本及攤薄虧損(每股人民幣元)	11	(0.27)	(8.68)

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2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020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	23,742	18,133
物業、廠房及設備	13	113,262	89,217
投資物業	14	7,820	8,090
無形資產	15	210,076	213,720
預付款項及其他應收款項	16	8,004	8,026
非流動資產總值		362,904	337,186
流動資產			
存貨	17	46,522	25,285
按公允值計入損益的金融資產	18	35,208	3,262
預付款項及其他應收款項	16	52,841	57,355
現金及現金等價物		3,024,659	2,458,161
流動資產總值		3,159,230	2,544,063
資產總值		3,522,134	2,881,249
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本及股份溢價	19	6,323,260	5,512,758
以信託形式持有之庫存股		(28,878)	(23,126)
其他儲備		63,677	54,409
累計虧損		(2,905,960)	(2,730,786)
權益總額		3,452,099	2,813,255
負債			
非流動負債			
租賃負債		3,557	–
遞延稅項負債	22	20,320	20,320
遞延收入		3,146	3,284
非流動負債總額		27,023	23,604

簡明綜合資產負債表

於2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動負債			
租賃負債		3,078	9,129
貿易及其他應付款項	23	38,465	34,552
合約負債		1,469	709
流動負債總額		43,012	44,390
負債總額		70,035	67,994
權益及負債總額		3,522,134	2,881,249

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2021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	持有的 信託庫存股份 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
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)
全面虧損總額	-	-	-	(1,788,926)	(1,788,926)
與擁有人以其擁有人的身份進行的交易：					
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
於2021年1月1日的結餘(經審核)	5,512,758	54,409	(23,126)	(2,730,786)	2,813,255
全面虧損：					
期內虧損	-	-	-	(175,174)	(175,174)
全面虧損總額	-	-	-	(175,174)	(175,174)
與擁有人以其擁有人的身份進行的交易：					
發行普通股	810,559	-	-	-	810,559
信託收購股份	-	-	(6,551)	-	(6,551)
授予限制性股份單位	(57)	(742)	799	-	-
以股份為基礎的付款	-	10,010	-	-	10,010
於2021年6月30日的結餘(未經審核)	6,323,260	63,677	(28,878)	(2,905,960)	3,452,099

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2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動現金流量		
經營所用現金	(178,210)	(114,381)
已收利息	36,075	8,309
已付利息	(42)	(51)
經營活動所用現金淨額	(142,177)	(106,123)
投資活動現金流量		
物業、廠房及器械付款	(28,364)	(10,430)
使用權資產付款	(8,300)	-
無形資產付款	(1,108)	(170)
按公允值計入損益的金融資產付款	(32,244)	(532,000)
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
出售物業、廠房及器械的所得款項	1	312
投資活動所用現金淨額	(70,015)	(203,496)
融資活動現金流量		
股東出資	-	4
發行普通股所得款項淨額	810,559	2,361,292
行使購股權所得款項	-	24,520
上市費用付款	(3,041)	(5,143)
限制性股票計劃項下股份收購	(6,551)	-
償還來自關聯方的借款	-	(691)
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	(827)	(610)
融資活動所得現金淨額	800,140	2,377,071
現金及現金等價物增加淨額	587,948	2,067,452
期初的現金及現金等價物	2,458,161	504,627
現金及現金等價物匯兌(虧損)/收益	(21,450)	23,528
期末的現金及現金等價物	3,024,659	2,595,607

上述簡明綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

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。本簡明綜合中期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。

中期報告並未包含正常載入年度財務報告之類型的附註。因此，本報告應與截至2020年12月31日止年度之年度報告以及本公司於中期報告期間刊發的任何公開公告一併閱讀。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

3 會計政策

所採用的會計政策與上一財政年度及相應中期報告期間的會計政策一致。

大量新訂或經修訂準則適用於本報告期間。本集團毋須因採納該等經修訂準則而變更其會計政策或作出追溯調整。

下列於2021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：

預期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概無重大影響。

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、銷售成本、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、銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支、研發開支及毛利，此符合主要經營決策者之表現審查。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

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2021年及2020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2021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	9,381	42,308	51,689
銷售成本	(1,907)	(12,382)	(14,289)
銷售及分銷開支	(6,437)	(15,242)	(21,679)
行政開支	(38,060)	(15,022)	(53,082)
研發開支	(107,993)	(23,298)	(131,291)
分部虧損	(145,016)	(23,636)	(168,652)

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

4 分部(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	人民幣千元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(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	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
貨品銷售的收益 —於某一時間點	51,689	14,239

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

6 按性質分類的開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
在製品及製成品變動	(10,296)	(353)
所用原材料及耗材		
— 研發開支	13,125	7,992
— 原材料成本	13,707	3,147
研發服務開支	90,742	7,279
僱員福利開支	66,345	46,896
專業服務	5,899	2,296
物業、廠房及器械折舊(附註13)	6,417	5,105
公共事業及辦公室開支	5,262	4,022
無形資產攤銷(附註15)	4,752	2,423
招待開支	3,584	3,054
差旅及運輸開支	3,741	1,411
核數師酬金	2,007	52
使用權資產折舊及攤銷(附註12)	1,024	604
投資物業折舊及攤銷(附註14)	270	603
上市開支	—	26,045
其他	13,762	6,360
銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支及研發開支總計	220,341	116,936

7 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
租金收入	357	747
政府補助相關收入	1,742	3,947
政府補助相關資產	138	671
按公允值計入損益的金融資產的利息收入	—	1,792
	2,237	7,157

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

8 其他虧損淨額

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
外匯虧損淨額	(21,341)	(2,805)
出售物業、廠房及器械(虧損)/收益	(102)	65
出售存貨虧損	-	(1)
其他	44	(47)
	(21,399)	(2,788)

9 財務收入/(成本)淨額

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
財務收入：		
銀行利息收入	12,980	7,908
財務成本：		
租賃負債利息開支	(42)	(51)
關聯方借款利息開支(附註25(b))	-	(3)
按公允值計入損益的金融資產的匯兌虧損	(298)	-
向投資者發行的金融工具的匯兌虧損	-	(22,926)
	(340)	(22,980)
財務收入/(成本)淨額	12,640	(15,072)

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

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。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

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	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
分子：		
本公司擁有人應佔期內虧損(人民幣千元)	175,174	1,788,926
分母：		
已發行普通股的加權平均數(千股)	659,910	206,033
每股基本虧損(人民幣元)	0.27	8.68

- (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2021年及2020年6月30日止六個月期間，本公司擁有一類潛在普通股：授予僱員的購股權。於截至2021年及2020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2021年及2020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。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

12 使用權資產

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)
使用權資產		
— 土地使用權(a)	17,186	17,145
— 樓宇(b)	6,556	988
	23,742	18,133

(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2021年6月30日的剩餘租賃期為30-41年。土地使用權變動分析如下：

	土地使用權 人民幣千元
於2020年12月31日(經審核)	
成本	17,856
累計攤銷	(711)
賬面淨值	17,145
截至2021年6月30日止六個月(未經審核)	
期初賬面淨值	17,145
添置	300
攤銷費用	(259)
期末賬面淨值	17,186
於2021年6月30日(未經審核)	
成本	18,156
累計攤銷	(970)
賬面淨值	17,186

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

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2020年12月31日(經審核)	
成本	4,366
累計折舊	(3,378)
賬面淨值	988
截至2021年6月30日止六個月(未經審核)	
期初賬面淨值	988
添置	6,333
折舊費用	(765)
期末賬面淨值	6,556
於2021年6月30日(未經審核)	
成本	10,699
累計折舊	(4,143)
賬面淨值	6,556

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

13 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	傢俬 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	機械 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2020年12月31日(經審核)								
成本	53,528	2,513	9,832	26,656	2,483	1,054	17,904	113,970
累計折舊	(6,650)	(1,191)	(4,612)	(3,867)	(365)	-	(8,068)	(24,753)
賬面淨值	46,878	1,322	5,220	22,789	2,118	1,054	9,836	89,217
截至2021年6月30日								
止六個月(未經審核)								
期初賬面淨值	46,878	1,322	5,220	22,789	2,118	1,054	9,836	89,217
轉撥自在建工程	-	-	-	-	-	(981)	981	-
添置	-	741	2,245	5,560	-	22,019	-	30,565
出售	-	(1)	(3)	(99)	-	-	-	(103)
折舊費用(附註6)	(1,545)	(269)	(1,404)	(1,438)	(241)	-	(1,520)	(6,417)
期末賬面淨值	45,333	1,793	6,058	26,812	1,877	22,092	9,297	113,262
於2021年6月30日(未經審核)								
成本	53,528	3,251	12,031	32,035	2,483	22,092	18,885	144,305
累計折舊	(8,195)	(1,458)	(5,973)	(5,223)	(606)	-	(9,588)	(31,043)
賬面淨值	45,333	1,793	6,058	26,812	1,877	22,092	9,297	113,262

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

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2020年12月31日(經審核)			
成本	8,405	631	9,036
累計折舊及攤銷	(919)	(27)	(946)
賬面淨值	7,486	604	8,090
截至2021年6月30日止六個月(未經審核)			
期初賬面淨值	7,486	604	8,090
折舊及攤銷費用(附註6)	(263)	(7)	(270)
期末賬面淨值	7,223	597	7,820
於2021年6月30日(未經審核)			
成本	8,405	631	9,036
累計折舊及攤銷	(1,182)	(34)	(1,216)
賬面淨值	7,223	597	7,820

- (i) 於截至2021年6月30日止六個月，有人民幣270,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣603,000元)的折舊及攤銷自「行政開支」中扣除。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

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2020年12月31日(經審核)				
成本	51,658	170,740	1,344	223,742
累計攤銷	–	(9,467)	(555)	(10,022)
賬面淨值	51,658	161,273	789	213,720
截至2021年6月30日止六個月(未經審核)				
期初賬面淨值	51,658	161,273	789	213,720
添置	–	–	1,108	1,108
攤銷費用(附註6)	–	(4,273)	(479)	(4,752)
期末賬面淨值	51,658	157,000	1,418	210,076
於2021年6月30日(未經審核)				
成本	51,658	170,740	2,452	224,850
累計攤銷	–	(13,740)	(1,034)	(14,774)
賬面淨值	51,658	157,000	1,418	210,076

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

16 預付款項及其他應收款項

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)
其他應收第三方款項	6,068	118
就以下項目作出的預付款項：		
— 未收到器械	8,004	8,026
— 上市開支	3,429	300
— 第三方	21,577	14,312
可收回增值稅	12,185	10,676
應收利息	2,414	25,509
按金	2,747	2,143
其他	4,421	4,297
總計	60,845	65,381
減：非即期部分	(8,004)	(8,026)
即期部分	52,841	57,355

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

17 存貨

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)
原材料	30,120	19,179
製成品	10,723	4,223
在製品	5,679	1,883
	46,522	25,285

18 按公允值計入損益的金融資產

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)
非上市投資(i)	35,208	3,262

(i) 期內非上市投資的賬面值變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	3,262	—
添置	32,244	—
外匯虧損	(298)	—
期末結餘	35,208	—

非上市投資指非上市投資對象發行的可換股票據中的權益。可換股票據的本金額為5,450,000美元(相等於人民幣35,208,000元)(2020年12月31日：500,000美元(相等於人民幣3,262,000元))及年利率為0%至12%。在若干情況下，本公司有權將可換股票據的未償還結餘轉換為投資對象的股本證券。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

19 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2020年12月31日(經審核)	632,918,000	449	5,512,309	5,512,758
發行普通股(i)	33,800,000	22	810,537	810,559
根據信託授出的受限制股份單位	-	-	(57)	(57)
於2021年6月30日(未經審核)	666,718,000	471	6,322,789	6,323,260

	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(ii)	532,715	-	29,604	29,604
於全球發售後自動轉換為優先股(iii)	217,812,460	155	3,060,606	3,060,761
根據資本化發行發行股份(iv)	227,732,613	162	(162)	-
於全球發售後發行股份(v)	152,511,000	108	2,069,612	2,069,720
行使超額配股權(vi)	22,876,000	16	282,778	282,794
於2021年6月30日(未經審核)	632,918,000	449	5,521,993	5,522,442

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

19 股本及股份溢價(續)

- (i) 於2021年1月，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，本公司已有條件同意透過配售代理，以每股配售股份29.38港元的價格，向不少於六名承配人配售合共33,800,000股配售股份，相當於緊隨配售完成後本公司經配發及發行配售股份擴大之已發行股本之5.1%。
- (ii) 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。
- (iii) 於上市日期全球發售時，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。
- (iv) 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」)。
- (v) 於上市日期，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。
- (vi) 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。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

20 持有的信託庫存股份

	庫存股份數目	金額 人民幣千元
於2021年1月1日(經審核)	1,077,469	23,126
根據受限制股份單位計劃收購股份(i)	277,000	6,551
根據信託授出的受限制股份單位(ii)	(32,350)	(799)
於2021年6月30日(未經審核)	1,322,119	28,878

- (i) 於2019年12月31日，本公司與獨立第三方恒泰信託(香港)有限公司(「恒泰信託」)設立沛嘉僱員福利信託，該信託訂立一項信託契約，據此，恒泰信託同意擔任受託人以管理沛嘉僱員福利信託並透過代名人Best Achiever Management Limited(「代名人」)持有沛嘉僱員福利信託項下的普通股。

於截至2021年6月30日止六個月，代名人根據本公司指示於市場上購買277,000股股份(截至2020年6月30日止六個月：零)。信託中持有的股份入賬列作本公司的庫存股份。

- (ii) 於截至2021年6月30日止六個月，已根據信託授出32,350份受限制股份單位(截至2020年6月30日止六個月：零)。

21 以股份為基礎的付款

(a) 購股權

(i) 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。

(ii) 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。

截至2020年4月28日，上述購股權的數量及行使價已進行調整，以實施資本化發行。

(iii) 於2017年及2019年購股權的財務影響如下：

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	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
期初	46,893,480	2,900,989
資本化發行前行使	-	(532,715)
資本化發行前沒收	-	(4,600)
資本化發行	-	44,909,806
資本化發行後沒收	(69,000)	(300,000)
年末	46,824,480	46,973,480

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

21 以股份為基礎的付款(續)

(b) 受限制股份單位

於截至2020年12月31日止年度，根據於2020年4月28日通過的一項決議案批准及採納一項受限制股份單位計劃(「受限制股份單位計劃」)。根據受限制股份單位計劃，本公司董事可不時全權酌情向選定人士授出受限制股份單位。受限制股份單位計劃項下的受限制股份單位總數上限為6,100,420股股份，而根據受限制股份單位計劃可授予任何選定人士的最高股份數目不得超過本公司於2020年4月28日已發行股本的1%。

於2021年6月30日，累計授予董事及本集團顧問的受限制股份單位如下：

向下列人士授出受限制股份單位	授出數目 (未經審核)	授出日期 (未經審核)	歸屬期間 (未經審核)
董事	57,062	按季度授出	3年
顧問	53,643	按季度授出	—

於2020年12月31日，累計授予董事及本集團顧問的受限制股份單位如下：

向下列人士授出受限制股份單位	授出數目 (經審核)	授出日期 (經審核)	歸屬期間 (經審核)
董事	30,688	按季度授出	3年
顧問	31,843	按季度授出	—

受限制股份單位的公允值根據授出日期的可觀察市價計量。

截至2021年6月30日止六個月，就已授出受限制股份單位於綜合全面虧損表確認的的總支出為人民幣958,000元(截至2020年6月30日止六個月：零)。

於2021年6月30日，92,167份受限制股份單位(2020年12月31日：55,751份)尚未歸屬。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

21 以股份為基礎的付款(續)

(c) 以股份為基礎的付款開支已於綜合全面虧損表扣除，詳情如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
購股權		
行政開支	5,245	8,536
研發開支	3,534	9,086
銷售及分銷開支	190	803
銷售成本	83	158
	9,052	18,583
受限制股份單位		
行政開支	477	—
研發開支	481	—
	958	—
總計	10,010	18,583

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

22 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2021年1月1日(經審核)	22,610
自綜合全面虧損表扣除	(1,168)
於2021年6月30日(未經審核)	21,442

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2021年1月1日(經審核)	1,492	662	457	40,319	42,930
計入綜合全面虧損表	(71)	(23)	(6)	(1,068)	(1,168)
於2021年6月30日(未經審核)	1,421	639	451	39,251	41,762

(ii)

	2021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	3,032
— 將於12個月後收回	38,730
	41,762

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

23 貿易及其他應付款項

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項－第三方	6,153	8,125
其他應付款項－第三方	16,519	11,465
應付員工薪金及福利	12,241	11,324
除所得稅外的應計稅項	3,552	3,638
總計	38,465	34,552
減：非即期部分	—	—
即期部分	38,465	34,552

以發票日期為基準的貿易應付款項賬齡分析載列如下：

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)
於一年內	6,148	8,120
一至兩年	5	5
	6,153	8,125

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

24 公允值估計

本節闡述釐定於簡明綜合中期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。

本集團未按公允值計量的金融工具(包括現金及現金等價物、其他應收款項以及貿易及其他應付款項)的賬面值與其於2021年6月30日及2020年12月31日的公允值相若。

(i) 公允值層級

下表呈列本集團於2021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 (未經審核)	第二層 人民幣千元 (未經審核)	第三層 人民幣千元 (未經審核)	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18)				
— 非上市投資	-	-	35,208	35,208

下表呈列本集團於2020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 (經審核)	第二層 人民幣千元 (經審核)	第三層 人民幣千元 (經審核)	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18)				
— 非上市投資	-	-	3,262	3,262

24 公允值估計(續)

(i) 公允值層級(續)

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。

本集團於2021年6月30日及2020年12月31日並未以非經常性為基礎以公允值計量金融資產或金融負債。

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。

(ii) 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2021年6月30日及2020年12月31日，所應用的估值技術並無任何變動。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

24 公允值估計(續)

(iii) 使用重大不可觀察輸入數據的公允值計量(第三層)

於截至2021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2021年6月30日止六個月及截至2020年6月30日止六個月內第三層工具的變動在附註18呈列。

估值輸入數據及與公允值的關係

下表概述有關第三層公允值計量所用重大不可觀察輸入數據的定量資料。

描述	於2021年 6月30日 的公允值 (人民幣千元)	不可觀察 輸入數據	輸入數據範圍 (概率加權平均數)	不可觀察輸 入數據與公允值 的關係
非上市投資	35,208	貼現率	12.22%	貼現率下降(-1%)將使公允值增加 人民幣53,000元；貼現率上升 (+1%)將使公允值減少人民幣 53,000元

24 公允值估計(續)

(iii) 使用重大不可觀察輸入數據的公允值計量(第三層)(續)

估值過程

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非上市實體發行的可換股票據。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。

於2021年6月30日，可換股票據的本金額為5,450,000美元(相等於人民幣35,208,000元)(2020年12月31日：500,000美元(相等於人民幣3,262,000元))及年利率為0%至12%。在若干情況下，本公司有權將可換股票據的未償還結餘轉換為非上市實體的股本證券。公允值使用貼現現金流量法等估值技術釐定。估值要求管理層對模型的不可觀察輸入數據作出若干假設，主要包括下個融資日的估計時間等。

於2020年6月30日，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(介於2.20%至3.05%)，本集團認為金融產品的公允值與成本相若。

倘本集團持有的按公允值計入損益的金融資產的公允值上升/下跌10%，則截至2021年及2020年6月30日止六個月的除所得稅前虧損將分別減少/增加約人民幣3,520,800元及減少/增加人民幣21,000,000元。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

25 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2021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2021年6月30日及2020年12月31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
葉紅	本公司董事及股東

(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	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
葉紅	-	691

(ii) 利息開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
葉紅	-	3

簡明綜合中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

25 關聯方交易(續)

(c) 主要管理層薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、工資及花紅	6,019	4,783
住房基金、醫療保險及其他社會保險	329	150
以股份為基礎的報酬開支	5,624	12,926
	11,972	17,859

26 資本承擔

以下為已訂約但未生效或未於綜合財務報表計提撥備的資本開支詳情。

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)
物業、廠房及器械	11,958	7,496

27 股息

董事會不建議派付截至2021年6月30日止六個月的中期股息(截至2020年6月30日止六個月：零)。

28 期後事項

截至2021年6月30日，本公司正與inQB8 Medical Technologies, LLC(「inQB8」)及其股東就多項交易進行磋商，以探索在治療結構性心臟病的創新解決方案方面的潛在合作。根據inQB8與本公司附屬公司簽訂的若干服務協議，inQB8將向本公司提供與部分經導管三尖瓣置換技術的臨床前研發相關的服務。於2021年8月，本公司自inQB8認購新發行股權，並自現有股東收購現有股權。

於2021年4月4日，本公司與Sutra Medical, Inc.(「Sutra」)簽訂了A系列優先股購買協議。本公司將於達成Sutra與本公司共同協定的若干里程碑條件後認購一定數量的A系列優先股。於2021年8月，本公司已完成首期認購。