

未來計劃及[編纂]用途

未來計劃及展望

有關我們未來計劃的詳述，請參閱本文件「業務—我們的戰略」。

[編纂]用途

我們估計，本公司自[編纂]獲得的淨所得款項總額(扣除我們就[編纂]已付及應付的[編纂]及其他估計開支且計及任何額外酌情獎勵費用後，以及假設[編纂]並無獲行使，而[編纂]為每股[編纂]港元，即指示性[編纂]範圍每股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)將約為[編纂]港元。我們目前擬將自此次[編纂]獲得的有關所得款項淨額用作以下用途：

1. 約[59.9]%(或[編纂]港元)將主要用於我們的核心產品LZ901的臨床開發、製造及商業化。具體而言：
 - a. 約[41.3]%(或[編纂]港元)將用於為LZ901在中國及美國進行中及已計劃的臨床試驗提供資金，其中[31.4]%(或[編纂]港元)將用於在2023年至2024年間為我們在中國進行中及已計劃的臨床試驗提供資金，而[9.9]%(或[編纂]港元)將用於在2023年至2025年間為我們計劃在美國進行的臨床試驗提供資金。我們擬加入約十名研發人員，將負責LZ901及K193的臨床開發。此外，我們正於中國就LZ901進行II期臨床試驗，並預期將於2023年第二季度完成LZ901的隨機、雙盲及安慰劑對照II期臨床試驗。我們預期於2023年第二季度啟動III期臨床試驗，並於2024年第三季度向國家藥監局提交BLA。我們預期於多個城市進行III期臨床試驗及招募約30,000名受試者。我們預期(a) 80%至85%的獲分配所得款項淨額將用於為第三方承包服務(主要包括臨床試驗服務及技術服務)提供資金，(b) 10%至15%的獲分配所得款項淨額將用於為購買原材料提供資金，及(c) 餘額將用於為僱員開支提供資金。於美國，我們已於2022年7月獲得FDA對LZ901的IND批准及於2023年2月啟動I期臨床試驗，且我們計劃於2024年第一季度啟動II期臨床試驗。我們預期將超過90%的獲分配所得款項淨額用於為第三方承包服務(主要包括臨床試驗服務及技術服務)提供資金，而餘額將用於購買原材料及為僱員開支提供資金；
 - b. 約[6.2]%(或[編纂]港元)將用於在2024年或其後為LZ901的製造提供資金。我們預期(i)80%至85%的獲分配所得款項淨額將用於為購買原材料(包括培養基、葡萄糖、凝膠、佐劑受包裝材料)提供資金，(ii)15%至20%的獲分配所得款項淨額將用於為僱員開支提供資金，及(iii)餘額將用於為製造機械(主要包括超低溫冰箱、分析天平及電導儀)、公用事業及其他雜項製造活動提供資金；及

未來計劃及[編纂]用途

- c. 約[12.4]%(或[編纂]港元)將用於為營銷及銷售活動提供資金。我們計劃為LZ901建立一支內部營銷及銷售團隊，並於2024年之前為該團隊招聘約200名成員。我們亦計劃提高疫苗接種者、疾控中心及KOL對帶狀疱疹及LZ901的認識。有關LZ901的更多詳情，請參閱本文件「業務—我們的產品及在研產品—我們的核心產品和臨床階段的在研產品—1.LZ901」。
2. 約[22.7]%(或[編纂]港元)將主要用於K3的臨床開發及製造。在中國，K3預計將主要與已經推出或目前正在開發的阿達木單抗生物仿製藥競爭。根據弗若斯特沙利文的資料，(i)截至最後實際可行日期，有6種阿達木單抗生物仿製藥在中國已獲批，且於中國正在開發10種阿達木單抗生物仿製藥；及(ii)Humira®(AbbVie Inc.銷售的阿達木單抗品牌名稱)在中國的單位價格從2019年的人民幣5,572元下降至2020年的人民幣1,258元。此外，在商業上建議使用相同的設施進行K3的III期臨床試驗和生產，因為使用不同的設施會產生大量的額外技術轉讓成本。因此，擁有足夠的K3產能以降低生產成本及增加利潤率非常重要。K3用於治療各種自身免疫性疾病，如類風濕性關節炎、強直性脊柱炎和斑塊型銀屑病。根據弗若斯特沙利文的資料，該等三類適應症在中國的綜合患病率於2030年預計將超過17百萬例。因此，隨着價格降低，我們預計K3將有足夠的市場需求。具體而言：
 - a. 約[16.5]%(或[編纂]港元)將用於在2023年至2024年間為計劃中的K3臨床試驗提供資金。我們計劃於2023年第二季度在中國啟動K3的III期臨床試驗，並將於2024年第四季度向國家藥監局提交BLA。我們預期於多個中心進行III期臨床試驗及招募約600名受試者。我們預期(i)約85%至90%的獲分配所得款項淨額將用於為第三方承包服務(主要包括臨床試驗服務及技術服務)提供資金，(ii)5%至10%的獲分配所得款項淨額將用於為購買原材料，及(iii)餘額將用於為僱員開支提供資金；及
 - b. 約[6.2]%(或[編纂]港元)將用於在2024年或其後為K3的商業製造提供資金，包括購買原材料及製造機械。我們預期(i)75%至80%的獲分配所得款項淨額將用於為購買原材料(包括培養基、葡萄糖、凝膠、賦形劑及包裝材料)提供資金，(ii)15%至20%的獲分配所得款項淨額將用於為僱員開支提供資金，及(iii)餘額將用於為製造機械(主要包括超低溫冰箱、蠕動泵、分析天平及電導儀)、公用事業及其他雜項製造活動提供資金。用於K3的商業生產的生產機器不同於用於LZ901的商業生產的機器，因為(i)用於生產LZ901和K3的抗原或抗體因靶基因不同而各異，因此我們根據靶蛋白的表達為其使用不同的培養基，(ii)LZ901和K3的

未來計劃及[編纂]用途

純化因純化過程中使用的緩衝溶液不同而各異，及(iii) LZ901產品含有鋁佐劑，而K3含有高蛋白質濃度，其亦需要不同的生產機器。此外，用於LZ901和K3的臨床試驗和商業生產的生產機器並非定制及可拆卸的生產機器(例如超低溫冷凍機)，這與與下述設施建設相關的大型、定制及不可拆卸的生產設施有所不同。

3. 約[16.5]%(或[編纂]港元)將主要用於建設我們於珠海的商業生產設施，其是大型、定制及不可拆卸的生產設施。該等設施不同於上述與LZ901和K3的生產相關的非定制和可拆卸的生產機器。我們於2022年4月開始珠海二期生產設施的建設，預計於2023年第二季度完成珠海二期生產設施建築主體的建設，並預計2023年第二季度開始與K3生產有關的試運行。在開始試運行時，我們將完成建築的純化和裝修，同時購買和安裝用於生產K3的生產機器和設備，因此，我們將為生產K3做好準備。然而，我們屆時將僅支付上述建設活動相關開支的15%-30%作為K3生產的預付款，我們計劃使用[編纂]所得款項來支持支付與生產K3有關的建設活動的餘款。在試運行開始時，我們將不會完成與生產LZ901和K193有關的建設活動，且我們將仍然需要足夠資金來支持用於生產LZ901和K193的建築的純化和裝修，購買和安裝用於生產LZ901和K193的生產機器及設備，以及配套設施的建設，例如綜合電力中心、實驗動物室、垃圾站和污水處理站。我們預計使用(i)所分配的所得款項金額的25%至35%用於為純化及裝修提供資金；(ii)所分配的所得款項淨額的40%至50%用於購買及安裝大型、定制及不可拆卸生產機器及設備提供資金；及(iii)所分配的所得款項淨額的20%至30%用於為配套設施的建設提供資金。有關我們珠海生產設施的更多詳情，請參閱本文件「業務—生產—珠海商業生產設施」。根據弗若斯特沙利文的資料，中國50歲或以上人士的疫苗接種率預計將從2021年的0.1%提高到2030年的約12.6%。LZ901的零售價預計將定為約每針約人民幣500元至人民幣800元，每次治療總共注射兩次，相比在中國商業可用的其他帶狀皰疹疫苗的零售價，更為經濟實惠，且具有輕微副作用。有關更多詳情，請參閱本文件「業務—我們的產品及在研產品—我們的產品及在研產品—我們的核心產品和臨床階段的在研產品—1.LZ901—市場機會和競爭」。因此，我們可合理相信LZ901將在未來獲得很大市場份額。考慮到上述因素，建設珠海二期生產設施是支持LZ901商業化的必要條件，

未來計劃及[編纂]用途

我們需要提前準備大型和定制的生產設施來支持我們在研產品的商業化。我們預期基於當時的市場狀況調整實際產能；及

4. 約[0.9]%(或[編纂]港元)將主要用作營運資金及其他一般公司用途。

倘[編纂]的所得款項淨額不足以撥付上文所披露的擴張計劃，我們計劃利用我們的內部資本資源或我們認為合適的外部融資為我們的未來擴張撥資。

倘所得款項淨額並未立即用於上述目的，我們擬將所得款項淨額存入持牌銀行或金融機構作為短期活期存款。