



sirnaomics

Advancing RNAi Therapeutics

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：2257

2023
中期報告



目錄

	頁次
公司資料	2
管理層討論與分析	4
董事及高級管理層	26
企業管治及其他資料	37
簡明綜合財務報表審閱報告	66
簡明綜合損益及其他全面收益表	68
簡明綜合財務狀況表	69
簡明綜合權益變動表	70
簡明綜合現金流量表	72
簡明綜合財務報表附註	73
釋義	117
技術詞彙表	122



公司資料

董事會

執行董事

陸陽博士
主席、總裁兼首席執行官

戴曉暢博士
首席戰略官

Michael V. Molyneaux博士
首席醫務官

David Mark Evans博士
藥物開發與協作主管

非執行董事

黃敏聰先生
章建康先生

獨立非執行董事

于常海博士，*太平紳士*
華風茂先生
黃夢瑩女士
盛慕嫻女士，*銅紫荊星章，太平紳士*

審核委員會

盛慕嫻女士(主席)
華風茂先生
黃敏聰先生

薪酬委員會

黃夢瑩女士(主席)
戴曉暢博士
于常海博士

提名委員會

華風茂先生(主席)
陸陽博士
于常海博士

授權代表

陸陽博士
梁庭彰先生

聯席公司秘書

張蘊女士
梁庭彰先生

美國主要營業地點及總部

Sirnaomics, Inc.
20511 Seneca Meadows Parkway, Suite 200
Germantown
MD 20876
U.S.

中國主要營業地點及總部

聖諾生物醫藥技術(蘇州)有限公司
中國蘇州
蘇州工業園
星湖街218號
A4樓415室

香港主要營業地點

香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心46樓



公司資料

註冊辦事處

PO Box 309, Ugland House
Grand Cayman, KY1-1104
Cayman Islands

開曼群島股份過戶登記總處及過戶代理

Maples Fund Services (Cayman) Limited
PO Box 1093, Boundary Hall
Cricket Square
Grand Cayman, KY1-1102
Cayman Islands

香港證券登記處

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

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
註冊公眾利益實體核數師
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

主要往來銀行

星展銀行(香港)有限公司
香港
皇后大道中99號
中環中心地下

星展銀行有限公司
12 Marina Boulevard
DBS Asia Central
Marina Bay Financial Centre Tower 3
Singapore 018982

香港上海滙豐銀行有限公司
香港
皇后大道中1號
滙豐總行大廈

Wells Fargo Bank, N.A.
420 Montgomery Street
San Francisco
CA 94104
U.S.

關於香港法律的法律顧問

高偉紳律師事務所
香港
康樂廣場1號
怡和大廈27樓

關於中國法律的法律顧問

通商律師事務所
中國深圳
南山區
海德三道航天科技廣場
A座23層

關於開曼群島法律的法律顧問

Maples and Calder (Hong Kong) LLP
香港
灣仔港灣道18號
中環廣場26樓

本公司網站

www.sirnaomics.com

股份代號

2257

管理層討論與分析

業務概覽

Sirnaomics於2007年創立，憑藉著在RNA療法及新型遞送平台技術方面的豐富經驗，Sirnaomics矢志成為一家覆蓋全產業鏈的國際生物製藥公司。憑藉我們專有的雙重遞送技術平台 — PNP及GalAhead™，我們已建立起豐富的臨床管線，從最初專注於治療腫瘤及纖維化，擴展至抗凝療法、心血管代謝疾病、補體介導相關的疾病、病毒感染以及醫學美容。

我們用於局部給藥的主要候選藥物STP705及用於全身給藥的STP707均分別於治療非黑色素瘤皮膚癌(NMSC)及實體瘤的臨床試驗中取得積極臨床數據，我們主要候選藥物的進展證實了我們專有的PNP遞送平台的潛力。於2023年上半年與美國FDA完成第II階段總結會議並獲得其指導後，我們正在推進STP705治療isSCC(NMSC的一種)的後期臨床開發。這一發展鞏固了我們在全球以RNAi療法治療癌症的領先地位。

基於STP705用以治療isSCC的臨床研究過程中的一項有趣發現，我們開始努力評估這種siRNA候選藥物應用於醫學美容領域的潛力。在反覆驗證STP705在小型豬動物模型中局部皮下給藥減脂的活性後，我們已啟動一項用於腹部成形術成人減脂的I期臨床研究。初步研究結果表明其具有極佳的安全性和明顯的療效。目前，我們正在準備與美國FDA的溝通材料，以將該臨床項目推進到II期研究，同時我們亦在積極討論這一新型醫學美容產品的潛在合作事宜。我們的GalNAc遞送平台GalAhead™(由mxRNA及muRNA法組成)目前正在以皮下給藥方式針對肝細胞靶向可能產生療效的疾病進行研究。我們的首款GalAhead™產品STP122G已獲得美國FDA的監管許可並已開始I期臨床試驗。我們已經為八名健康志願者進行了第一組給藥，以評估STP122G的安全性、耐受性、藥代藥動及有效性。我們計劃研究其他新型GalAhead™分子在各種治療領域的應用，包括高甘油三酯血症和補體介導相關疾病。

我們已建立一個國際化的專業團隊，用於探索及開發RNAi療法。目前，我們聚焦於美國及亞洲市場，我們在這兩個地區的研發能力及生產設施可為市場化提供支持。我們目前採取的臨床開發策略，即我們的候選產品首先於美國進行臨床試驗，其後擴展至亞洲國家，最後在全球多個市場獲得監管批准。

管理層討論與分析

我們預計，RNA療法(包括用於治療和疫苗開發的RNAi、mRNA和RNAe(RNA編輯)技術)將呈快速增長趨勢，以治療及預防人類的多種嚴重疾病。為發掘治療潛力並利用Sirnaomics的遞送技術平台及大規模生產能力，我們一直在助力RNAimmune推進mRNA疫苗開發，並為EDIRNA的早期發現工作和臨床項目選擇提供支持。

產品管線

Sirnaomics正推進優先產品管線及在美國就主要臨床候選藥物STP705及STP707連同STP122G開展四項臨床試驗，此外還有RNAimmune主導的mRNA疫苗項目RV-1730，目前正處於I期臨床研究階段。以下產品管線表根據本集團目前的臨床前及臨床產品開發重點進行調整。

	候選藥物	靶向基因	適應症	遞送平台	臨床前研究	IND準備	IND	I期	II期	III期	商業化權益	進度
腫瘤學	STP705	TGF-1/COX-2	鱗狀細胞原位癌 (isSCC)	PNP-IT						全球	與FDA就後期試驗進行溝通後得到相關指示	
			基底細胞癌 (BCC)							全球	達到最佳劑量，準備進入到後期試驗	
	STP707	TGF-1/COX-2	多發性實體瘤	PNP-IV						全球	2022年第四季度中期數據已讀出	
醫學美容	STP705	TGF-1/COX-2	脂肪重塑	PNP-皮下注射						全球	2023年第二季度中期數據已讀出	
抗病毒物質	RV-1730 ¹	SARS-CoV-2	新冠病毒疫苗	LNP肌肉注射						全球	IND已獲FDA批准	
GalAhead™	STP122G	十一因子	抗凝劑/ 血栓性疾病	GalAhead™ 皮下						全球	首例受試者用藥	
	STP125G	ApoC3	高膽固醇血症							全球	2023年提交IND申請	
	STP144G	補體因子B	補體介導 相關疾病							全球	2024年提交IND申請	
	其餘七項處於早期研發階段的产品管線									全球		

縮寫：isSCC=鱗狀細胞原位癌；BCC=基底細胞癌；PNP=多肽納米顆粒(PNP) RNAi遞送平台；PNP-IT=用於瘤內給藥而配製的PNP平台；PNP-IV=用於靜脈內給藥而配製的PNP平台；PNP-ID=用於皮內給藥而配製的PNP平台；GalAhead™=將GalNAc基團與RNAi觸發器偶聯的GalNAc RNAi遞送平台；LNP=用於遞送mRNA的脂質納米粒(LNP)劑

註：1. 由我們的非全資子公司RNAimmune進行的研究和開發。

管理層討論與分析

臨床項目

STP705

STP705粉針劑(STP705)是一種無菌凍乾藥物，具有兩個靶向TGF- β 1及COX-2的小分子干擾核糖核酸(pixofisiran INN及lixadesiran INN)。該藥物使用我們的專有PNP遞送平台作為載體，可用於瘤內、皮內、皮周及皮下給藥。TGF- β 1及COX-2因其作為腫瘤學及纖維化疾病藥物開發的門衛靶點而聞名。TGF- β 1調節廣泛的細胞過程，包括細胞增殖、分化、凋亡、細胞外基質產生、血管生成、炎症及免疫反應，而COX-2為促炎及增殖介質。STP705在局部給藥配方中利用我們的PNP遞送平台，直接給藥於患病組織。我們正在開發用於NMSC、實體肝腫瘤和頰下減脂的STP705。

STP707

STP707粉針劑(STP707)是一種無菌凍乾藥物，包含與STP705相同的兩個siRNA，其使用不同的專有納米顆粒載體配製，有助於靜脈輸注用於全身治療。該產品目前正在進行一項I期臨床研究，以「籃式研究」設計治療多種類型的實體瘤，包括胰腺腫瘤、結直腸腫瘤、肝臟腫瘤和黑色素瘤等。此外，我們的目標包括開發STP707與免疫檢查點抑制劑或目前用於治療該等實體瘤的其他腫瘤藥物的聯合療法。

STP122G

STP122G是使用我們GalAhead™平台靶向十一因子配製的候選產品。siRNA結構與GalNAc配體結合，以促進皮下注射給藥時的靶向給藥。該產品目前正在進行I期臨床研究，我們正在開發可作為治療性抗凝療法用於各種病症的潛在抗凝治療劑STP122G。該產品預計可用於多種需要抗凝劑的疾病，如外科手術中的心房顫動、肺栓塞、深靜脈血栓(DVT)以及深靜脈血栓預防。

我們最終可能無法成功地開發及銷售我們的臨床產品STP705、STP707及STP122G。



管理層討論與分析

其他後期臨床前候選藥物

除這些關鍵產品外，我們亦擁有多種在研候選產品，目前正在進行涵蓋一系列治療適應症的臨床前研究。我們正在評估眾多創新siRNA分子針對不同靶向的候選藥物，利用我們已建立的專有PNP遞送平台、我們獨特及新開發的GalAhead™平台以及通過RNAimmune開發的專有LNP遞送平台。有望進入臨床研究的候選藥物將有助於提交研究藥物申請，可於多個國家進行初步人體臨床試驗。以下為後期臨床前候選產品：

使用PNP遞送平台的臨床前候選藥物

STP355

STP355包含同時靶向TGF-β1及VEGFR2的siRNA，其已經過驗證參與腫瘤微環境(TME)及腫瘤血管的生成及調節。STP355採用我們的PNP遞送(HKP+H)平台配製用於全身給藥(IV)。STP355的治療潛力已在體外和體內使用多種類型的小鼠異種移植癌症模型進行評估，包括乳腺癌、黑色素瘤和結直腸癌。我們計劃讓STP355進入IND準備研究，並使用選定的原位腫瘤模型進行進一步驗證。

使用GalAhead™平台的臨床前候選藥物

STP125G

STP125G是一種以載脂蛋白C3 (APoC3)為靶點的siRNA。siRNA結構與GalNAc配體結合，以促進皮下注射給藥時的靶向給藥。其正在開發用於治療罕見的脂肪代謝障礙，如高膽固醇血症。在成功進行細胞培養及動物疾病模型的療效研究後，APoC3-GalNAc-siRNA被指定為將進行進一步開發的臨床候選藥物。非臨床毒理學研究正在進行中。已按照GMP完成原料藥生產及正在生產臨床試驗用藥。我們計劃於2023年第四季度向美國FDA提交IND。

管理層討論與分析

STP144G

STP144G是一種以補體因子B為靶點的siRNA。siRNA結構與GalNAc配體結合，以促進皮下注射給藥時的靶向給藥。我們正在開發STP144G，探索其潛在治療補體介導相關的免疫疾病的活性。在對細胞培養及動物模型進行成功的有效性研究後，我們決定對該候選藥物進行進一步研發。我們已按照GMP完成原料藥及藥品的臨床檢驗用藥的開發及生產。值得注意的是，STP144G是我們廣州工廠生產的首個GalAhead™產品。非臨床毒理學研究已經啟動。我們目前正在計劃於2024年上半年提交該產品的IND。

使用LNP平台的臨床候選藥物

RV-1730

RV-1730是一種新冠病毒(SARS-CoV-2)候選加強疫苗，由應用LNP遞送技術配製的編碼Delta變體SARS-CoV-2全長刺突蛋白的mRNA組成，用於肌肉注射給藥。我們的IND申請已獲得美國FDA的批准，目前該產品正在進行臨床研究。RV-1730的研發工作有助提高RNAimmune的技術平台和開發mRNA新型疫苗和治療產品的監管能力。

遞送平台

我們專有的用於RNA治療給藥及疫苗的遞送平台乃我們臨床研究階段產品管線之基礎：(1)PNP(組氨酸賴氨酸多肽、多肽納米顆粒)遞送平台用於RNAi療法的局部及全身給藥，靶向活化內皮細胞、肝臟肝細胞以外的多種肝細胞類型；及(2)我們獨特的基於GalNAc的RNAi遞送平台GalAhead™可用於向肝細胞皮下注射siRNA藥物。

在本集團的早期階段，我們獲獨家授權學術性的PNP核酸遞送方法。憑藉超過16年的研發，我們現在能夠推進PNP作為一種治療遞送技術。我們的PNP遞送平台以天然可降解多肽分子為基礎，即組氨酸—賴氨酸聚合物。組氨酸—賴氨酸聚合物在組氨酸及賴氨酸結構的重複性上有所不同，並具可能是具有分支狀的結構。當以RNA的適當比例混合時，組氨酸—賴氨酸聚合物自動合成納米粒封裝RNA。PNP作為我們藥品的賦形劑，以滿足大規模生產的所有製藥要求，並在多項臨床研究中成功進行人體測試。我們已獲得PNP遞送技術的全球獨家權利，並建立一個全面的知識產權組合，涵蓋用於癌症、纖維化疾病及醫學美容的基於PNP的RNA藥物產品。



管理層討論與分析

通過我們內部團隊的不懈努力，開發出我們獨特的基於GalNAc的RNAi遞送技術，並擁有全球獨家專利。GalAhead™遞送平台是由Sirnaomics開發的RNAi療法專有技術平台。此平台依託於獨特的RNA結構，可以「沉默」單個或多個不同的mRNA靶點，特別是其結構中具有兩個關鍵技術途徑：mxRNA™及muRNA™。mxRNA™由單至30nt長寡核苷酸組成，用於下調個別基因，而muRNA™分子由多個寡核苷酸組成，可同時抑制兩個或以上靶點。該靶向遞送技術已通過細胞表面受體ASGPR證明特定肝臟肝細胞靶向。基於該技術，我們已開發一系列siRNA候選藥物，以細胞培養及動物疾病模型進行驗證，並進行小鼠模型安全性及非人靈長類動物療效及安全性研究。

生產

我們開發了臨床規模且符合GMP的製造工藝，能夠進一步發展成商業規模製造。我們的PNP製造工藝使用微流控技術，我們正在不斷改進該技術以支持我們目前的產品管線。此外，我們正在不斷改進及探索其他PNP製造工藝，以支持多種適應症的產品管線拓展。我們將繼續擴展我們的產業合作夥伴關係，以支持我們以全球供應鏈為導向的製造方法，包括活性藥物成分、支持我們PNP特許經營的輔料，以及旨在以低成本提供高質量產品的臨床及商業化灌裝設施。對後期產品的商業化而言，我們通過利用現有CDMO及建立我們自有的商業化生產基地以實現全球化。我們正在進行活性藥物成分(API)、新型輔料及藥品的商業化前活動(包括準備工藝性能確認(PPQ))。我們亦將就未來的商業化應用繼續發掘下一代PNP配製技術的合作夥伴。

我們的GalAhead™平台利用了我們目前正在擴展的成熟CDMO合作夥伴，其中包括與潛在的外部商業化生產工廠進行初期討論。

我們的廣州工廠已於2021年建造完畢，進一步提升我們的內部生產能力。於2023年首六個月，廣州工廠支持了我們的臨床前毒性研究和早期臨床研究。隨著我們的GalAhead™產品STP122G進入臨床階段，我們計劃擴大廣州工廠的產能，以支持我們的GalAhead™產品線。廣州工廠的成功運營使我們的內部製造能力得以發揮，標誌著從生物科技公司向生物製藥公司的轉變。

管理層討論與分析

業務回顧

於2023年上半年，我們在管線開發及業務發展方面繼續取得重大進展。鑒於全球宏觀經濟的不確定性，為確保有充足的現金儲備，本公司已優先將資源分配至潛力巨大的項目，並已暫停或放緩其他項目的開發。本集團亦於2023年初進行重組以優化美國及中國團隊。

以下里程碑及成就體現了本集團在整個管線中的持續臨床表現。

臨床發展

STP705

用於治療isSCC的STP705：進入後期臨床開發

基於治療69名isSCC患者的STP705 IIa期及IIb期臨床研究取得良好數據及30名BCC患者的II期臨床研究顯示出明顯的劑量依賴性治療效果及良好的安全性，我們於2023年2月繼續推進臨床開發，與美國FDA制定了溝通方案，以獲取進行後期臨床開發的指引。在通過第II階段總結會議與美國FDA討論IIa期和IIb期結果後，我們已準備將STP705推進至治療isSCC的驗證性臨床研究。由於提供了有效數據以及鱗狀細胞癌病變的廣泛流行，FDA指導了Sirnaomics推進後期臨床開發。如本公司於2023年6月19日發佈的公告所述，我們準備在2023年推進一項精密的單劑量研究，作為一項大型III期臨床試驗的亞組研究。良好的結果將有助完成該項大型註冊III期試驗。

STP705應用於醫學美容：I期臨床研究中期結果

於2022年5月，我們對接受額下減脂腹部整形術的成人進行了RNAi治療STP705的I期概念驗證式臨床試驗。於2023年6月，我們公佈了I期試驗的中期結果，該結果似乎表明使用STP705治療多餘脂肪安全，並且療效明顯。該中期療效結果綜合了六名計劃接受腹部整形術的參與者的療效數據。安全性審查方面，參與者接受了局部皮膚反應(LSR)的發生和嚴重程度檢查，包括一段時間內的紅斑、水腫和瘀傷，以及於約98天的一段時間內任何不良反應的發生率(嚴重性和因果關係)。我們亦研究了脂肪組織重塑出現的脂肪變化組織學證據，例如脂肪炎症、脂膜炎、纖維化和脂肪壞死。其並無出現明顯的不良事件，且本次審查中使用不同劑量STP705的所有組織樣本均顯示出脂肪重塑的組織學證據。根據組織學評分、脂膜炎和脂肪壞死排名，與安慰劑組相比，所有治療組均觀察到劑量依賴性效應，數據具有統計學意義($P < 0.05$)。240 μ g/1.0ml劑量的治療組顯示的藥效最強。



管理層討論與分析

該項研究是我們首次將RNAi治療候選藥物應用於醫學美容領域。我們計劃利用本研究的數據，拓展到額下減脂治療和非侵入性脂肪重塑的其他領域。該研究預期將於2023年下半年完成。該I期研究將作為STP705未來在醫學美容領域研究的模型。

STP707

STP707用於治療多種實體瘤的籃式研究

這項多中心、開放標籤、劑量爬坡和劑量擴展的腫瘤籃式研究正在評估STP707的安全性、耐受性和抗腫瘤活性。50名患有晚期實體瘤且對標準療法無反應的受試者參與了本次劑量爬坡分析。一旦確定了最大耐受劑量或推薦的第二階段劑量，將招募更多的患者以確認其安全性和探索其抗腫瘤活性。本次臨床研究共有六組，以靜脈給藥的方式為患者輸注STP707的爬坡劑量，28天為一週期，劑量組分別有3 mg、6 mg、12 mg、24 mg、36 mg和48 mg。受試者每週用藥一次，在為期28天的治療週期中共用藥4次。如未出現腫瘤惡化情況，該等接受治療的患者將繼續參加研究。其次要終點是確定STP707的藥代藥動，並觀察初步的抗腫瘤活性。根據初步療效觀察，74%的可評估患者表現出穩定疾病(SD)的最佳反應，根據實體瘤反應評估標準(RECIST)，若干名患者的腫瘤負擔減輕。

一項初步的臨床前研究表明，在腫瘤微環境中同時敲低TGF- β 1和COX-2的表達，會增強T細胞的浸潤效果。另有一項聯合用藥研究表明，在小鼠原位肝癌模型中，STP707和PD-L1抗體聯用，具有協同的抗腫瘤活性。此乃針對多種實體瘤類型的籃式研究。本次I期籃式臨床試驗結果激勵我們與免疫檢查點抑制劑藥物進行聯合用藥研究。STP707有望解決實體瘤和其他癌症患者未被滿足的需求，我們期待著擴大其臨床試驗版圖。

STP122G

STP122G用於抗凝療法：I期臨床研究開始

於2023年4月，我們基於本集團的GalNAc十一因子項目啟動了STP122G的I期臨床試驗。該十一因子項目作為抗凝治療劑適用於廣泛的疾病適應症。十一因子(FXI)是一種主要由肝臟中的肝細胞產生的酶，其在人體的凝血級聯中發揮著重要作用。FXI的產生部位亦使其成為基於GalNAc的siRNA療法的理想靶標。

管理層討論與分析

該項研究標誌著Sirnaomics首次在其siRNA候選藥物中利用其專有的GalNAc RNAi平台技術GalAhead™，對抗凝疾病治療需求未得到滿足的患者群體進行試驗。通過FXI靶向，本集團或可將多種需要抗凝劑的疾病作為靶點，如外科手術中的心房顫動、肺栓塞、深靜脈血栓(DVT)以及深靜脈血栓預防。

於2023年6月，我們對STP122G抗凝治療I期臨床研究的第一位參與者進行了給藥，以評估STP122G的安全性、耐受性、藥代藥動和藥效。未來的研究將比較五種不同劑量的安全性和耐受性。

RV-1730

RV-1730新冠病毒加強疫苗：獲得美國FDA的IND許可

於2023年4月，我們一家專注於mRNA治療藥物和疫苗開發的非全資附屬公司RNAimmune收到了美國FDA對其IND申請的監管許可，可啟動其RV-1730作為SARS-CoV-2加強疫苗候選的I期臨床試驗。擬進行的臨床研究將涉及評估RV-1730對先前接受過其他mRNA新冠病毒疫苗的人群預防SARS-CoV-2感染的安全性和預防功效。RV-1730 I期臨床研究作為一種新型的新冠病毒加強疫苗獲得FDA批准，標誌著RNAimmune達致一個重要里程碑。RV-1730的開發工作有助於提高RNAimmune開發新型基於mRNA的疫苗和治療產品的技術平台和調控能力。

IND準備研究及預期臨床研究

我們預計於2023年第四季度就STP125G在美國進行IND備案。基於IND準備研究目前在療效及毒性評價、藥物配方及CMC方面的進展，IND方案正在開發中，我們有望於今年年底提交臨床研究申請。

同時，我們有望於2024年上半年在美國進行STP144G的IND備案。

在廣州成立我們的灌裝及成品工廠

我們的廣州灌裝及成品工廠於2021年12月成立，目前已成功運營一年，該工廠通過調整生產以滿足我們當前的需求，繼續支持我們優化亞洲臨床供應戰略。



管理層討論與分析

廣州工廠的GMP合規性及無菌加工運行保障得到持續改善。隨著近期於2023年第一季度生產用於人體注射的STP707的完整GMP批次，廣州工廠預期能夠全面按照GMP規範生產我們的管線產品，包括液體及固體藥劑的製劑、灌裝及封裝、檢測及放行。預計年產能約為50,000瓶人體注射用凍乾固體劑及150,000至200,000瓶液體製劑，足以支持我們目前計劃中的全部臨床試驗及未來臨床發展。

於2023年上半年，廣州工廠主要支持本集團的STP707。其亦啟動了灌裝線產能擴張，包括2R瓶液體製劑灌裝，以支持我們的GalAhead™平台。隨著STP122G進入臨床階段，我們計劃擴大產能以支持我們不斷擴大的GalAhead™產品線。

EDIRNA運營

我們的非全資附屬公司EDIRNA成立於2022年，為一家早期生物技術公司，專注於RNA編輯技術開發新型療法。Sirnaomics除提供初始資金外，亦授權EDIRNA使用我們的獨家專有遞送技術以提升其專有「Edit-to -Cure Therapeutics™」平台，以臨床需求高度未滿足的疾病作為靶點。

我們繼續尋找創新方法來提供尖端技術，以滿足當前需求。隨著RNA編輯市場的快速發展，我們將利用本集團經過充分驗證的RNA遞送、RNA修飾、大規模生產和臨床開發技術及專業知識，與EDIRNA建立戰略合作夥伴關係，這與我們改善患者健康狀況的最終使命相一致。

強化高級管理層團隊

我們最近於2023年7月對高級管理層作出一項重大任命，委任資深且經驗豐富的生物製藥行業高管Francois Lebel博士為本集團臨床前及臨床開發高級副總裁。憑藉Francois Lebel博士在新藥上市審批方面豐富的知識與經驗，其加入Sirnaomics高級領導層將大大提升我們推動候選藥物後期開發進程的能力。於2023年8月，我們委任戴曉暢博士（「戴博士」）擔任首席戰略官。戴博士對RNAi領域全球競爭格局的了解，加上其對該領域的遠見卓識，有助於制定本公司及附屬公司的長期目標。

為組建更精幹高效的管理層團隊，我們精簡了高級管理層團隊，將龍志峰博士調任至我們的非全資附屬公司RNAimmune。同時，我們已就George Ji先生退任首席運營官及David Mark Evans博士辭任首席科學官作出安排。

管理層討論與分析

在香港的拓展

Sirnaomics於2021年底在香港完成首次公開發售後，本公司作出一項戰略決策，攜手我們的非全資附屬公司RNAimmune及EDIRNA在香港建立具有研發能力的重要據點。我們的願景是將香港建設成為亞洲領先的RNA醫藥港。具體使命是：(1)開發創新有效的RNA療法；(2)治療亞太地區醫療需求未得到滿足的疾病；及(3)與香港學術機構合作促進轉化研究。

Sirnaomics、RNAimmune及EDIRNA均已在香港設立辦事處，並已入駐香港科技園。Sirnaomics已成功獲得香港科技園臨床轉化催化計劃8百萬港元的資助，並獲得香港科技園醫療科技合作計劃2百萬港元的資助。本集團不僅已在香港成立領導團隊，亦與香港的學術機構領導和政府官員加強了戰略和科學方面的探討，目標主要有兩個：(1) RNA療法相關的研發和臨床研究合作；及(2)在落馬洲河套地區建立具商業規模的生產計劃。

未來及前景

在Sirnaomics，我們正推進基於RNA創新療法的優選藥物產品管線，以改善全世界患者的生活及福祉。基於我們的專有技術平台、全球領先的臨床項目、經驗豐富的管理團隊以及在美國及亞洲成熟的研發及生產設施，本公司已有實力開發用於腫瘤、病毒感染、肝臟代謝疾病及醫學美容的新型RNAi療法。我們擬通過專注於以下主要業務優先順序及措施，繼續擴大我們的競爭優勢，並成為全球領導者：

通過臨床試驗推進主要候選產品STP705及STP707的開發，在美國及亞洲的腫瘤治療獲得市場批准

我們已成功運用STP705的人體概念驗證數據。隨著STP705治療isSCC的成功人類臨床數據的積累，我們已將STP705的臨床試驗擴展至用於治療泛腫瘤適應症，包括但不限於BCC及肝癌和脂肪重塑等醫學美容適應症。我們亦推進STP707的臨床試驗及以全身給藥的方式擴大治療範圍，為治療STP705無法解決的其他適應症提供了更多機會。



管理層討論與分析

我們的首要任務是將用於治療isSCC的STP705商業化。於2023年上半年通過第II階段總結會議與美國FDA討論IIa期和IIb期結果後，我們已準備將STP705推進至治療isSCC的驗證性臨床研究。由於提供了有效數據以及鱗狀細胞癌病變的廣泛流行，FDA指導了Sirnaomics推進後期臨床開發。如本公司於2023年6月19日發佈的公告所述，我們準備在2023年推進一項精密的單劑量研究，作為一項大型III期臨床試驗的亞組研究。良好的結果將有助完成該項大型註冊III期試驗。連同用於治療BCC的STP705（我們預期最終數據將於2023年下半年公佈），我們預期於2023年底將進一步推進STP705皮膚癌的特許經營至後期開發。我們預期將通過現有的財務資源、市場籌集的新資金及與其他方合作來為STP705試驗提供資金。

為籌備我們的擴展計劃及進一步臨床開發，我們在美國及亞洲的臨床團隊利用全球各地針對不同適應症的受試者群體，對isSCC及肝癌等適應症進行多中心全球試驗。為準備潛在上市批准，我們已開始探索潛在合作夥伴關係，並制定商業化計劃，以便在即將開展的臨床研究達到主要終點時對STP705進行定位。展望未來，我們計劃繼續投資於STP705的研究，並擴大皮膚癌以外的適應症。

在推進STP705治療isSCC及BCC的後期開發的同時，我們很高興同步推進的STP707取得進展，這證明了我們專有的PNP遞送平台在靜脈注射中的安全性及有效性。在未來發展中，STP707及我們的獨家專利的PNP遞送具有治療多種實體瘤的潛力，並將使Sirnaomics從全球其他RNA參與者中脫穎而出。由於STP707的積極中期數據，我們將探索II期聯合試驗的合作，將STP707與新型獲批准的癌症療法（如免疫檢查點抑制劑）以及傳統化療相結合，其中一線及二線治療對疾病結果的影響甚微。有關潛在聯合療法可能包括CCA、HCC、黑色素瘤或胰腺癌。我們亦將探索II期試驗的其他適應症及繼續擴大我們的臨床開發計劃。通過靜脈注射及潛在合作機會，相信STP707具有巨大市場潛力。我們相信，我們的最佳成長計劃在於將我們的資本及企業資源用於發展具有巨大市場潛力的寶貴資產。我們預期將通過現有的財務資源、市場籌集的新資金及與其他方合作來為STP707試驗提供資金。

管理層討論與分析

探索新領域 — 開拓醫美市場

我們於2023年6月公佈了有關研究腹部整形術患者脂肪重塑的概念驗證式I期STP705試驗的中期數據。六位參與者的42個組織樣本數據顯示，其安全性和有效性結果優異，並無出現系統性不良事件，亦無明顯的局部皮膚或組織變化。此次審查中使用不同劑量STP705的所有組織樣本均顯示出脂肪重塑的組織學證據。該項研究是我們首次探索將RNAi治療候選藥物應用於局部脂肪重塑，我們計劃將該項研究的資料用於頰下脂肪的治療及非侵入性脂肪重塑的其他領域。該開發項目預計將為我們的產品線開關一個新的醫學美容治療領域，並已經得到了非常積極的市場反應。我們預計最終研究報告將在2023年下半年發佈，屆時我們將要求與FDA召開會議，以確定該項目的批准途徑。

將更多的首創臨床前產品推進至臨床階段

我們正在評估眾多在臨床前研究中採用不同靶點及納米顆粒技術的創新型候選siRNA分子藥物。有前景的候選藥物進入臨床研究將支持提交研究藥物申請，以在多個國家進行初步人體臨床試驗。

於2023年上半年，我們已成功將GalAhead™遞送平台首個代表性候選藥物STP122G推進至臨床階段，並提交了新型mRNA疫苗RV-1730的IND申請。該等喜訊令人振奮，我們的兩個專有遞送平台正在進入臨床階段。

我們計劃加快我們下一代GalAhead™平台的研發。我們有九種GalAhead™臨床前候選藥物正在研發中，並預期於近期提交兩項IND申請。繼STP122G之後，我們GalAhead™遞送平台的優質資產STP125G及STP144G，將準備於2023年第四季度和2024年上半年於美國提交IND申請。

有選擇地尋求協同合作的機會，最大限度地發揮我們臨床候選產品的潛力

我們的戰略及業務發展團隊繼續積極探索與其他行業參與者的全球及本地合作夥伴關係及合作機會，尤其是針對我們的主要產品STP705、STP707以及我們的GalAhead™臨床及臨床前資產，包括但不限於STP122G、STP125G及STP144G。該合作夥伴關係及合作機會預期將有助於促進多項臨床前及臨床資產的開發。

該等機會可能包括共同開發、引進許可及對外授權許可安排。我們擁有與全球生物製藥及生物技術公司的良好合作往績，彰顯我們的行業認可並為長期合作奠定基礎。



管理層討論與分析

我們旨在憑藉目前及未來業務夥伴的知識經驗及業務網絡，擴大市場覆蓋面。

商業化

本集團一直致力將核心產品STP705(用於治療isSCC)商業化。我們繼續加強臨床團隊，以幫助推進用於治療isSCC的STP705後期開發。Francois Lebel博士的加入，可提升我們臨床團隊的後期開發經驗。經諮詢行業顧問及關鍵意見領袖及考慮STP705的最新進展後，我們目前預計STP705最快將於2023年年底前作為治療isSCC的大型III期臨床試驗分組進入良好設計的最佳劑量研究，且最快將於2025年作出新藥申請，並最快於2025年年底前進行商業化(取決於FDA監管審核及可用資金)。然而，鑒於多項超出本集團控制範圍的因素，包括但不限於臨床試驗結果、就後續試驗的設計和方案與FDA進行的討論、FDA可能要求進行額外試驗的可能性以及FDA將作出的批准和指示等，故預計商業化時間表仍存在較高不確定性。

此外，核心產品能否成功商業化取決於多項因素，包括：(i)我們臨床試驗獲得有利的安全性和有效性數據；(ii)臨床試驗的患者成功入組並完成臨床試驗；(iii)在臨床試驗中用作與核心產品聯合使用或進行對比的藥物產品的充足供應；(iv)我們聘請進行臨床試驗的其他第三方的表現，以及在無損結果數據完整性的情況下遵守我們的協定及適用法律；(v)我們的合作者的能力及勝任條件；(vi)獲得監管機構批准；(vii)商業化生產能力；(viii)如經批准，成功啟動核心產品的商業銷售；(ix)如經批准，從第三方藥品支付方獲得和維持優惠報銷；(x)與其他候選藥物及藥品的競爭；(xi)獲得、維持及執行核心產品的專利、商標、商業機密及其他知識產權保護及監管獨佔權；(xii)成功抗辯第三方聲稱我們侵犯、盜用或以其他方式侵犯該第三方的任何知識產權的任何申索；及(xiii)核心產品於取得監管批准後維持其可接受的安全性。

管理層討論與分析

財務回顧

	截至6月30日止六個月	
	2023年 千美元	2022年 千美元
其他收入	1,102	858
其他收益及虧損	210	(489)
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動	155	—
按公平值計入損益的金融負債的公平值變動	(441)	(2,877)
行政開支	(10,815)	(11,107)
研發開支	(30,709)	(32,109)
其他開支	(150)	—
財務成本	(458)	(376)
除稅前虧損	(41,106)	(46,100)
所得稅開支	—	—
期內虧損	(41,106)	(46,100)

概覽

截至2023年6月30日止六個月，本集團並無產生任何產品銷售收入。本集團於截至2023年6月30日止六個月錄得虧損41.1百萬美元，而截至2022年6月30日止六個月則錄得虧損46.1百萬美元。

本集團的絕大部分淨虧損來自研發開支及行政開支。

收入

截至2023年6月30日止六個月，本集團並無產生任何產品銷售收入。



管理層討論與分析

其他收入

本集團的其他收入主要包括：(i)政府補助，主要為支持本集團在中國研發的現金獎勵；及(ii)受限制銀行結餘及銀行結餘的利息收入。

截至2023年6月30日止六個月，本集團的其他收入由截至2022年6月30日止六個月的0.9百萬美元增加0.2百萬美元或28%至1.1百萬美元。該增加主要是由於受限制銀行結餘及銀行結餘的利息收入由截至2022年6月30日止六個月的0.1百萬美元增加至截至2023年6月30日止六個月的0.8百萬美元，惟被本集團獲得的政府補助由截至2022年6月30日止六個月的0.7百萬美元減至截至2023年6月30日止六個月的0.2百萬美元所部分抵銷。

其他收益及虧損

本集團的其他收益及虧損主要包括：(i)外匯收益或虧損淨額；及(ii)提前終止租賃產生的收益。

截至2023年6月30日止六個月，本集團的其他收益及虧損由截至2022年6月30日止六個月的虧損0.5百萬美元變為收益0.2百萬美元。該變動主要是由於：(i)由截至2022年6月30日止六個月的外匯淨虧損0.5百萬美元變為截至2023年6月30日止六個月的外匯淨收益47,000美元；及(ii)截至2023年6月30日止六個月提前終止租賃產生收益0.2百萬美元。

按公平值計入損益的金融負債的公平值變動

本集團按公平值計入損益的金融負債的公平值變動主要為RNAimmune估值變動導致RNAimmune種子系列及A系列優先股的公平值變動。

截至2023年6月30日止六個月，本集團按公平值計入損益的金融負債的公平值變動虧損由截至2022年6月30日止六個月的2.9百萬美元減少2.5百萬美元或85%至0.4百萬美元，主要由於RNAimmune優先股估值增幅下降。

管理層討論與分析

行政開支

下表載列於所示期間本集團行政開支的構成：

	截至6月30日止六個月		
	2023年 千美元	2022年 千美元	變動 %
董事酬金及員工成本	4,607	2,980	55%
專業及諮詢費	3,522	6,202	(43%)
物業、廠房及設備以及使用權資產折舊	1,109	568	95%
辦公開支	619	547	13%
差旅開支	267	219	22%
其他	691	591	17%
總計	10,815	11,107	(3%)

本集團的行政開支主要包括：(i)董事酬金及與本集團行政人員有關的員工成本；及(ii)專業及諮詢費，包括財務諮詢服務費、專利相關及一般企業諮詢服務的法律費用以及上市後監管合規及維持上市地位的專業費用。

截至2023年6月30日止六個月，本集團的行政開支由截至2022年6月30日止六個月的11.1百萬美元減少0.3百萬美元或3%至10.8百萬美元。該減少主要由於本集團在營銷及業務發展活動方面採取成本節省策略，導致專業及諮詢費減少，但部分被以股份為基礎的付款開支增加導致董事酬金及與本集團行政人員有關的員工成本增加所抵銷。

管理層討論與分析

研發開支

下表載列於所示期間本集團研發開支的構成：

	截至6月30日止六個月		
	2023年 千美元	2022年 千美元	變動 %
董事酬金及員工成本	7,297	7,170	2%
化學、生產及控制開支	6,111	8,686	(30%)
臨床試驗開支	4,190	3,524	19%
毒理學研究開支	4,956	1,442	244%
耗材	2,274	4,184	(46%)
臨床前試驗開支	2,015	4,512	(55%)
物業、廠房及設備以及使用權資產折舊 以及無形資產攤銷	1,410	1,192	18%
諮詢費	1,012	575	76%
其他	1,444	824	75%
總計	30,709	32,109	(4%)

本集團的研發開支主要包括：(i)董事酬金及研發員工相關的員工成本；(ii)化學、生產及控制開支；(iii)臨床試驗開支，主要與聘用CRO有關；(iv)毒理學研究開支；(v)耗材；及(vi)臨床前試驗開支，主要與聘用臨床前CRO有關。

截至2023年6月30日止六個月，本集團的研發開支由截至2022年6月30日止六個月的32.1百萬美元減少1.4百萬美元或4%至30.7百萬美元。該減少主要歸因於本集團的化學、生產及控制開支、耗材及臨床前試驗開支減少。有關減少與本集團的資源分配策略相符。

其他開支

本集團截至2023年6月30日止六個月的其他開支指按公平值計入損益的金融資產的認購費150,000美元。

管理層討論與分析

財務成本

本集團的財務成本主要指租賃負債利息。

截至2023年6月30日止六個月，本集團的財務成本由截至2022年6月30日止六個月的0.4百萬美元增加0.1百萬美元或22%至0.5百萬美元。該增加主要由於租賃負債利息增加。

所得稅開支

截至2023年6月30日止六個月，由於各集團實體並無應課稅溢利，故並無計提香港利得稅、美國企業所得稅及州稅或中國企業所得稅。

期內虧損

本集團的期內虧損由截至2022年6月30日止六個月的46.1百萬美元減少至截至2023年6月30日止六個月的41.1百萬美元。有關虧損減少主要歸因於(i)研發開支減少；及(ii)按公平值計入損益的金融負債的公平值變動虧損減少所抵銷。

現金流量

	截至6月30日止六個月	
	2023年 千美元	2022年 千美元
經營活動所用現金淨額	(38,313)	(45,382)
投資活動所用現金淨額	(5,634)	(9,128)
融資活動(所用)所得現金淨額	(3,829)	12,944
現金及現金等價物減少淨額	(47,776)	(41,566)
於1月1日的現金及現金等價物	105,229	211,994
匯率變動影響	(154)	(729)
於6月30日的現金及現金等價物	57,299	169,699

經營活動所用現金淨額由截至2022年6月30日止六個月的45.4百萬美元減少7.1百萬美元或16%至截至2023年6月30日止六個月的38.3百萬美元。該減少的主要原因是本集團放緩了若干不重要項目的研發活動。

投資活動所用現金淨額由截至2022年6月30日止六個月的9.1百萬美元減少3.5百萬美元或38%至截至2023年6月30日止六個月的5.6百萬美元。該減少主要由於物業、廠房及設備已付購買款及按金減少。

管理層討論與分析

融資活動所用／所得現金流由截至2022年6月30日止六個月的融資活動所得現金淨額12.9百萬美元變為截至2023年6月30日止六個月的融資活動所用現金淨額3.8百萬美元。該變動主要是由於截至2023年6月30日止六個月支付股份回購費用3.7百萬美元，同時截至2022年6月30日止六個月，本集團透過行使超額配股權及發行RNAimmune A系列優先股分別籌得8.2百萬美元及6.1百萬美元。

流動資金及資金來源以及借款

本集團管理層監察現金及現金等價物，並將之維持在視為適當的一定水平，以為本集團的營運提供資金。於2023年6月30日，本集團的現金及現金等價物主要以美元、人民幣及港元計值。本集團依賴股權及債務融資作為流動資金的主要來源。於2023年6月30日，本集團並無任何銀行借款。

於2023年6月30日，本集團並無未動用銀行融資。

於2023年6月30日，本集團的現金及現金等價物由2022年12月31日的105.2百萬美元減少至57.3百萬美元。該減少主要由於本集團研發業務的擴張、一般公司及行政活動。

於2023年6月30日，本集團的流動資產為74.2百萬美元，包括現金及現金等價物57.3百萬美元以及預付款項、按金及其他應收款項16.9百萬美元。於2023年6月30日，本集團的流動負債為17.5百萬美元，包括貿易及其他應付款項14.4百萬美元、合約負債0.7百萬美元、遞延收入0.2百萬美元及租賃負債2.2百萬美元。

於2023年6月30日，本集團的資產淨值由2022年12月31日的111.6百萬美元減少至68.8百萬美元，主要由於現金及現金等價物由截至2022年12月31日的105.2百萬美元減少至截至2023年6月30日的57.3百萬美元所抵銷。

關鍵財務比率

下表載列截至所示日期本集團的關鍵財務比率：

	於2023年 6月30日 %	於2022年 12月31日 %
流動比率	423.8	824.1

附註：流動比率指截至同日的流動資產除以流動負債。

管理層討論與分析

於2023年6月30日，由於本集團並無銀行或其他計息借款，本集團的資產負債比率(按銀行及其他計息借款減受限制銀行結餘及現金及現金等價物除以權益總額計算)為0%。

重大投資

截至2022年12月31日，本集團於分類為按公平值計入損益的金融資產的投資基金所作投資的公平值為15.0百萬美元。截至2023年6月30日止六個月，本集團以認購金額5百萬美元(不包括交易成本)進一步認購投資基金作投資用途，為本集團提供利用本集團閒置現金提升回報的機會。認購事項亦使本集團能夠參與香港、美國及中國內地證券市場，同時透過利用投資基金及投資經理的專業管理降低直接投資風險。請參閱本公司日期為2022年12月29日及2023年1月12日的公告以了解詳情。

於2023年6月30日，本集團按公平值計入損益的金融資產為20.2百萬美元，佔本集團總資產逾5%。截至2023年6月30日止六個月，本集團確認按公平值計入損益的金融資產公平值變動收益155,000美元，並產生按公平值計入損益的金融資產認購費150,000美元。

重大收購及出售

截至2023年6月30日止六個月，本集團並未進行任何附屬公司、聯營公司(定義見上市規則)或合營公司的重大收購或出售。

資產質押

於2023年6月30日，本集團並無任何資產質押。

重大投資或資本資產的未來計劃

除本中期報告所披露者外，於2023年6月30日並無重大投資或資本資產的具體計劃。

或然負債

於2023年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

管理層討論與分析

外幣風險

各集團實體以外幣計值的若干銀行結餘、按金及其他應收款項以及貿易及其他應付款項令本集團面臨外幣風險。

本集團目前並無外幣對沖政策。由於本集團大部分開支以美元計值及匹配我們大部分存款的計量，故外匯風險被視為極低。然而，管理層監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

僱員及酬金

於2023年6月30日，本集團共有180名僱員。下表載列截至2023年6月30日按職能劃分的僱員總數：

	僱員數目
管理層	15
研究	79
製造	33
臨床及規定	9
一般及行政	44
總計	180

截至2023年6月30日止六個月，本集團產生的薪酬成本總額為11.9百萬美元(包括以股份為基礎的付款開支1.8百萬美元)，而截至2022年6月30日止六個月則為10.2百萬美元(包括以股份為基礎的付款開支28,000美元)。本集團的僱員薪酬包括薪金及其他津貼、退休福利計劃供款、以股份為基礎的付款開支以及績效及酌情花紅。

根據相關法律法規規定，本集團為僱員參加由地方政府管理的各項僱員社會保障計劃，包括住房公積金、養老保險、醫療保險、生育保險、工傷保險及失業保險。

本公司已採納首次公開發售前股權激勵計劃、受限制股份單位計劃及購股權計劃以激勵合資格僱員，有關詳情載於本中期報告「企業管治及其他資料 — 首次公開發售前股權激勵計劃、受限制股份單位計劃及購股權計劃」一節。

董事及高級管理層

執行董事

陸陽博士（「陸博士」），67歲，為本集團創始人、董事會主席、執行董事、總裁兼首席執行官。陸博士帶領本公司從早期致力發現工作發展成為一家siRNA治療產品公司，目前有若干臨床階段項目。陸博士透過董事會參與有關本公司重大事項的決策。陸博士為提名委員會成員。彼亦為本公司若干附屬公司的董事。

於成立本集團前，陸博士曾於1994年4月至2000年4月擔任美國諾華公司Genetic Therapy, Inc.的實驗室負責人及資深科學家並自2000年5月至2001年5月供職於美國Digene Corporation。2001年6月，陸博士在美國共同創立Intradigm Corp.，並擔任執行副總裁及帶領研發工作直至2007年1月。

過去，陸博士於1998年亦擔任廣州市中山大學華南生物技術中心的高級科學顧問，自2009年9月至2012年9月擔任南京大學兼職教授(工業)，於2010年由美國馬里蘭州州長委任為納米生物技術研究特別小組的成員，以及自2012年12月至2014年11月擔任華南理工大學兼職教授。陸博士為超過50篇科學出版物的作者及聯合作者，包括為在《自然—醫學》上發表的一篇研究文章的高級作者，並為超過70項專利的發明人及／或聯合發明人。

2008年，陸博士成立蘇州Sirnaomics，在中國開展基於RNAi的療法的研發。2012年，陸博士成立廣州Sirnaomics，從事新型RNAi治療產品的研製和生產。陸博士憑藉創新創業精神獲得蘇州工業園區、蘇州市政府、江蘇省政府、廣州經濟開發區和廣州市政府的多項獎勵及資助。陸博士亦擔任中國的國家11-5及12-5重點科學計劃的主要研究者並獲得資助。

陸博士於1982年1月、1984年12月及1987年6月分別取得中國中山大學的生物學學士學位、植物學碩士學位及博士學位。彼亦曾於1987年12月至1990年4月在美國的馬里蘭大學帕克分校從事分子遺傳學的博士後研究工作，期間獲得美國國家科學基金會博士後獎學金，並於1990年4月至1992年3月在美國的喬治敦大學醫療中心從事有關癌症的博士後研究工作。



董事及高級管理層

戴曉暢博士(「**戴博士**」)，60歲，為本集團執行董事兼首席戰略官。戴博士透過董事會參與制定本公司的一般企業業務計劃、策略及重大決策。戴博士為薪酬委員會成員。彼亦為本公司若干附屬公司的董事。

戴博士自2000年擔任雲南大學化學科學與工程學院教授，自2011年1月起擔任Value Measure Investments Limited的執行董事，以及自2012年3月起擔任Trinity Power Limited的執行董事。戴博士亦自2001年8月起擔任深圳市雲大科技產業有限公司的董事。

於加入本集團前，戴博士於2000年1月至2001年12月擔任雲大科技股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司(股份代號：600181)及於2007年6月1日退市)的執行董事、科學顧問委員會主任、博士後工作站主任、首席科學家，2001年擔任大連高新生物製藥有限公司的主席兼總經理，於2002年至2004年擔任雲南沃森生物技術股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的上市公司，股份代號：300142)的前身雲南沃森生物製藥有限公司的主席，2005年擔任昆明貝克諾頓製藥有限公司的董事總經理，2015年9月至2017年12月擔任昆藥集團股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600422)的總裁。

戴博士於1983年7月取得中國雲南師範大學化學學院化學學士學位，1988年7月取得中國科學院上海生物化學研究所生物化學碩士學位，以及1998年9月取得美國加州聖地牙哥斯克里普斯研究所化學博士學位。彼亦於1998年11月至1999年12月於美國加州理工學院生物與生物工程系John N. Ablelson實驗室從事博士後研究。

Michael V. Molyneaux博士(「**Molyneaux**博士」)，53歲，為本集團執行董事兼首席醫務官。Molyneaux博士負責臨床業務的發展、醫療事務及監管事務；負責管理外部供應商及顧問；並負責帶領KOL的參與及活動，以支持若干項目。

董事及高級管理層

Molyneaux博士於多個臨床環境及行業擁有逾20年的突出經驗，且在臨床手術方面取得出色成果。Molyneaux博士目前持有由College of Family Physicians of Canada及American Board of Family Medicine Certification頒發的認證證書。Molyneaux博士亦為美國加州的執業醫師。

於加入本集團前，Molyneaux博士曾於2002年至2008年擔任加拿大伊利沙伯醫院的急診室醫師。Molyneaux博士隨後於2008年至2013年在美國伊利諾州的Passavant Area Hospital擔任急診室醫師及醫務總監。Molyneaux博士亦於2008年至2013年在Advance Wound Healing and Hyperbaric Center擔任創面護理醫師。Molyneaux博士隨後於2013年3月至2015年11月擔任Macrocare Inc.的首席醫務官。

Molyneaux博士於1991年5月取得加拿大愛德華王子島大學的理學學士學位並於1996年5月取得加拿大戴爾豪斯大學的醫學博士學位。彼於1998年6月完成加拿大戴爾豪斯大學的家庭醫學住院醫生培訓，及隨後於2012年5月取得美國聖路易斯華盛頓大學的工商管理碩士學位。

David Mark Evans博士(「**Evans博士**」)，61歲，為本集團執行董事兼藥物開發與協作主管。Evans博士負責腫瘤學及纖維化的科學、技術及研究工作。Evans博士於2008年3月至2013年1月擔任本集團研發執行副總裁。Evans博士於藥學研究方面擁有豐富經驗，並專注於開發腫瘤學及纖維化方面的siRNA治療。

於加入本集團前，Evans博士(i)於2013年2月至2018年4月在美國擔任Frederick National Lab for Cancer Research(由美國國家癌症研究所贊助的聯邦資助研究及發展中心)體外篩選小組的負責人；(ii)於2012年2月至2012年12月在美國擔任Emerald Biostructures Inc.的副總裁；(iii)於2016年7月擔任美國Dharmacon Inc.(為賽默飛世爾科技的全資附屬公司，一家於紐約證券交易所上市的公司(股份代號：TMO))的高級總監；及(iv)於2003年6月至2005年12月在美國擔任Translational Genomics Research Institute的高級調查員。Evans博士亦於2002年任職於Psychiatric Genomics Inc.。

Evans博士於1983年8月、1988年4月和1988年4月分別取得英國帝國理工學院的生物化學理學學士學位、哲學博士學位和生物化學文憑。彼於1987年11月至1989年12月為美國馬里蘭大學醫學院博士後科學家，於1990年1月至1993年3月為美國聖路易斯大學醫學院藥理系博士後研究員。Evans博士為超過20篇科學出版物(第一篇著作可追溯回1986年)的作者及聯合作者，並為超過20項登記專利及專利申請的指定發明人。



董事及高級管理層

非執行董事

黃敏聰先生(「黃先生」)，35歲，為非執行董事。黃先生透過董事會參與制定本公司的一般企業業務計劃、策略及重大決策。黃先生為審核委員會成員。彼亦為本公司一家附屬公司的董事。

黃先生具有豐富的投資管理經驗。黃先生自2015年3月起擔任深圳市東方置地集團有限公司的執行副總裁，自2016年7月擔任深圳市東方瑞佳投資合夥企業有限合夥的總經理，自2019年1月擔任Huang Family Capital的總監。黃先生於2013年9月取得澳洲麥覺理大學的商業學士學位。

章建康先生(「章先生」)，66歲，為非執行董事。章先生透過董事會參與制定本公司的一般企業業務計劃、策略及重大決策。

章先生於生物技術行業及全球公共衛生領域擁有逾40年專業經驗。自2017年3月至2019年8月，章先生於杭州優思達生物技術有限公司擔任執行副總裁及首席運營官。此前，自2007年1月至2016年5月，章先生於中國作為首席代表就職於一家全球非營利性衛生組織 Program for Appropriate Technology in Health (PATH)。自1999年7月至2006年10月，彼於美國血液技術公司擔任總經理。自1982年1月至1990年8月，彼為International Journal of Biologicals(由上海生物製品研究所運營)的編輯，章先生自1982年1月至1999年6月相繼為醫療信息專家、項目經理、總經理助理及負責運營的執行副總經理。

章先生同時擔任本公司以外的以下職位：

- 自2018年8月起，上海賽倫生物技術股份有限公司獨立董事；
- 自2020年6月起，雲南沃森生物技術股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300142)的副總裁及董事；及
- 自2020年6月起，上海澤潤生物科技的總裁及董事。

董事及高級管理層

章先生於2000年4月自中歐國際工商學院獲得工商管理碩士學位。彼於1992年1月獲得美國伊利諾州多明尼克大學醫學專業圖書館與信息科學碩士學位。彼於1982年1月畢業於中國復旦大學，獲得法語言文學學士學位。彼亦於1977年9月獲得上海市衛生局公共衛生文憑。彼於1995年1月自中國前衛生部獲得副研究員專業稱號。

獨立非執行董事

于常海博士(「于博士」)，*太平紳士*，68歲，為獨立非執行董事。于博士透過董事會參與有關本公司重大事宜的決策。于博士為薪酬委員會及提名委員會成員。

于博士在科學研究及業務營運方面擁有豐富經驗。除於本集團擔任的職務外，于博士亦(i)自2021年5月起擔任CR-CP Life Science Fund Management Limited的董事；(ii)自2018年4月起成為香港聯合交易所有限公司生物科技諮詢小組成員；(iii)自2014年7月起成為戈登會議(涵蓋生物、化學和物理學及有關技術的一系列國際科學會議)董事會成員；(iv)自2012年11月起擔任亞洲癌症研究基金董事；及(v)自2021年10月起成為香港選舉委員會科技創新界別成員。于博士自2016年1月起至2021年12月擔任香港檢測和認證局主席。此外，在北京大學期間，于博士自2002年1月起擔任北京大學神經科學研究所的教授。

于博士於2009年9月創立香港生物科技協會(HKBIO)，並於2017年12月創立粵港澳大灣區生物科技聯盟，且一直擔任其主席。于博士亦於1999年5月成立Hong Kong DNA Chips Limited(現稱為海康生命科技有限公司)，並擔任其董事會主席兼首席執行官。于博士於2016年7月獲委任為大平紳士。

于博士於1976年5月、1980年10月及1984年5月在加拿大的University of Saskatchewan分別取得科學學士學位、科學碩士學位及哲學博士學位。于博士已發表超過170篇科學文獻並為超過70項全球專利的發明人。



董事及高級管理層

華風茂先生（「華先生」），55歲，為獨立非執行董事。華先生透過董事會參與制定有關本公司重大事宜的決策。華先生為提名委員會主席及審核委員會成員。

除了在本集團的職務外，華先生自2014年8月起擔任中國金融策略投資控股有限公司董事會主席，及(i)自2021年12月起擔任樂普生物科技股份有限公司（一家於香港聯交所主板上市的公司（股份代號：2157））的獨立非執行董事；(ii)自2021年12月起擔任Ferretti S.p.A.（一家於香港聯交所主板上市的公司（股份代號：9638））的獨立非執行董事；及(iii)自2021年7月起擔任百奧賽圖（北京）醫藥科技股份有限公司（一家於香港聯交所主板上市的公司（股份代號：2315））的獨立非執行董事。華先生在投資銀行業擁有逾15年經驗。華先生曾在多家投行任職，主要負責企業財務、公開發行、重組、併購等財務諮詢工作，具體情況如下：

- 於2005年8月前，華先生於若干投資銀行擔任若干職位，包括中信里昂證券資本市場有限公司及渣打證券（香港）有限公司；
- 自2008年4月至2014年8月，華先生擔任交銀國際控股有限公司的直接投資部負責人及投資銀行部負責人；
- 自2018年7月至2021年6月，華先生擔任維亞生物科技控股集團（一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：1873）的執行董事兼首席財務官；及
- 彼分別於2021年7月至2022年10月及2021年8月至2022年10月擔任睿智醫藥科技股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300149）的首席執行官兼執行董事。

華先生於1989年7月取得中國上海外國語大學的英語專業學士學位，並於1997年6月在日本取得日本國際大學的工商管理碩士學位。

董事及高級管理層

黃夢瑩女士(「**黃女士**」)，54歲，為獨立非執行董事。黃女士透過董事會參與制定有關本公司重大事宜的決策。黃女士為薪酬委員會主席。彼亦為本公司一家附屬公司的董事。

除於本集團擔任的職務外，黃女士亦自2019年11月起擔任德國Adluux AI Group Limited的董事。黃女士自2020年6月起為大灣區生物科技聯盟的法律顧問，彼成立了進行未來論壇討論的Oxford Futurists集團。黃女士於2021年1月成立Mung7Art，其為世界電子藝術家藝術團體。黃女士於2018年7月成立黃夢瑩律師事務所並一直擔任管理合夥人。此前，黃女士曾於英國及美國若干國際律師事務所擔任不同職位，彼於該等職位中向客戶提供有關企業融資、私募股權交易及知識產權糾紛的建議。

黃女士於1991年7月取得英國布魯內爾大學法學學士學位(LL.B.)，於2001年11月取得香港城市大學中國法與比較法法學碩士學位(LL.M.)，並自2017年1月起持有牛津大學賽德商學院高級工商管理碩士學位。黃女士於1994年5月取得新加坡的出庭代訟人及事務律師資格，並於1997年5月取得香港事務律師資格。彼亦於2015年7月獲得香港行政長官社區服務獎。

盛慕嫻女士(「**盛慕嫻女士**」)，*銅紫荊星章，太平紳士*，68歲，為獨立非執行董事。盛慕嫻女士透過董事會參與制定有關本公司重大事宜的決策。盛慕嫻女士為審核委員會主席。

除於本集團擔任的職務外，盛慕嫻女士現任下述公司之獨立非執行董事：(i)華潤醫藥集團有限公司，該公司自2017年8月於香港聯交所主板上市(股份代號：3320)；(ii)中國船舶(香港)航運租賃有限公司，該公司自2019年5月於香港聯交所主板上市(股份代號：3877)；(iii) AEON信貸財務(亞洲)有限公司，該公司自2020年6月於香港聯交所主板上市(股份代號：900)；(iv)招商局能源運輸股份有限公司，該公司自2020年10月於上海證券交易所上市(股份代號：601872)；及(v)安樂工程集團有限公司，該公司自2023年6月於香港聯交所主板上市(股份代號：1977)。



董事及高級管理層

盛慕嫻女士的現任公職包括自2023年7月起擔任香港存款保障委員會成員，自2023年1月起擔任香港演藝學院終身推廣及繼續教育理事會成員，自2022年9月起擔任香港演藝學院審核委員會成員及自2022年1月起擔任香港演藝學院主要招標委員會聘任主席。自2018年5月起，彼亦獲委任在香港理工大學大學退休基金董事會任職，以及自2016年4月起擔任香港理工大學大學顧問委員會委員。彼自2015年11月起亦擔任我們香港基金會顧問及財務委員會成員。

盛慕嫻女士過去任職亦包括自2008年1月至2023年1月擔任第十、第十一及第十二屆中國人民政治協商會議江蘇省政協委員，自2016年1月至2021年12月擔任民政事務局香港演藝學院校董會司庫，自2011年4月至2017年3月擔任沙田醫院醫院管治委員會主席，自2007年12月至2013年11月擔任香港醫院管理局委員。

盛慕嫻女士於2013年7月獲委任為太平紳士並於2017年6月獲香港政府授予銅紫荊星章。彼於2006年10月獲中國女企業家協會提名為中國百名傑出女企業家之一。

盛慕嫻女士自1990年4月至2016年5月為德勤•關黃陳方會計師行／德勤中國合夥人。彼於1980年4月成為香港會計師公會(前稱香港會計師學會)會員、於1984年12月成為英國特許公認會計師公會資深會員，並分別於1980年10月及2001年9月成為特許秘書及行政人員公會會員及資深會員。彼亦為香港女會計師協會創會會員且先前擔任該協會的會長。

盛慕嫻女士於1977年10月畢業於香港理工學院(現稱為香港理工大學)，獲得會計學高級文憑，且於2016/2017年度獲授為香港理工大學大學院士。

董事及高級管理層

高級管理層

陸陽博士，67歲，為本集團創始人、董事會主席、執行董事、總裁兼首席執行官。有關陸博士的履歷詳情請參閱於本節內的「執行董事」。

戴曉暢博士，60歲，為本集團執行董事兼首席戰略官。有關戴博士的履歷詳情請參閱於本節內的「執行董事」。

Michael V. Molyneaux博士，53歲，為本集團執行董事兼首席醫務官。有關Molyneaux博士的履歷詳情請參閱於本節內的「執行董事」。

David Mark Evans博士，61歲，為本集團執行董事兼藥物開發與協作主管。有關Evans博士的履歷詳情請參閱於本節內的「執行董事」。

王永祥博士（「王博士」），71歲，為本集團首席製造官。在加入本集團之前，王博士(i)於2001年1月至2004年12月擔任美國國家癌症研究所生物製藥開發計劃的資深科學家；(ii)於2005年1月至2006年12月擔任Charter Medical Ltd.的技術總監；(iii)於2007年5月至2011年10月擔任美國AERAS Global Tuberculosis Vaccine Foundation R&D Base（附屬於比爾及梅琳達·蓋茨基金會的非營利性組織）的工程副總監；(iv)於2011年10月至2012年10月擔任勃林格殷格翰Ben Venue實驗室Parexel International的技術顧問；(v)於2012年10月至2014年2月擔任無錫藥明康德新藥開發股份有限公司（於香港聯交所上市的公司，股份代號：2359）的無錫生物基地的技術營運副總裁；(vi)於2014年8月至2016年6月擔任Newlink Genetics Inc.的疫苗生產主管，負責抗擊埃博拉疫情的特別項目；及(vii)於2016年10月至2018年6月擔任上海輔仁醫藥研發有限公司的副總經理。

王博士於1976年11月取得中國的中國科學技術大學的生物物理學學士學位，於1983年9月取得日本東京工業大學的生物化學碩士學位及於1995年12月取得芬蘭赫爾辛基理工大學工程與材料科學學院化學工程系博士學位。

Francois Lebel博士（「Lebel博士」），71歲，於2023年7月加入本集團，擔任本集團臨床前及臨床開發高級副總裁。Lebel博士是一位擁有豐富藥物開發經驗的戰略領導者，其經驗涵蓋免疫腫瘤學和核酸療法領域。彼將主導本集團RNAi創新候選藥物後期研發階段的產品開發。



董事及高級管理層

在加入本集團之前，Lebel博士近期於2018年11月至2023年1月擔任Spectrum Pharmaceuticals, Inc. (於納斯達克上市公司，股份代號：SPPI)的研發執行副總裁兼首席醫務官。

Lebel博士在加拿大渥太華大學獲得分子生物學學士學位和醫學學位，並在麥吉爾大學和哈佛醫學院完成研究生培訓課程。彼獲得內科醫學委員會認證，並為加拿大皇家內科醫學院院士。

葉永基先生(「葉先生」)，37歲，為本集團企業財務事務副總裁兼首席財務官，亦為RNAimmune的首席財務官。葉先生在戰略規劃、財務分析及管理、併購、私募股權投資、企業融資及內部控制方面擁有逾14年豐富經驗。葉先生於2018年10月加入本集團擔任企業財務事務副總裁，於2020年12月獲委任為中國區首席財務官，並於2022年11月調任為本集團首席財務官。

在加入本集團之前，葉先生自2008年8月至2010年4月擔任畢馬威企業財務有限公司併購部的分析師，以及自2010年5月至2015年8月為洛希爾(香港)有限公司投資銀行部的助理。葉先生自2015年10月至2018年10月供職於瑞士信貸(香港)有限公司，擔任投資銀行分部的助理及Ultra High Net Worth Entrepreneur Coverage Department的副總裁。

葉先生持有芝加哥大學布斯商學院的工商管理碩士(MBA)學位，以及香港大學的經濟及金融學學士學位。

張蘊女士(「張女士」)，38歲，為本集團中國區首席執行官及董事會秘書，亦為本公司聯席公司秘書。張女士在戰略管理、企業融資、內部運營、市場營銷、商務拓展及公司治理方面擁有逾14年的國際化經驗。張女士於2015年11月加入本集團擔任廣州Sirnaomics副總經理，其後於2017年1月至2020年11月擔任廣州Sirnaomics常務副總經理。張女士自2018年3月起擔任本集團董事會秘書，於2020年11月獲委任為本集團中國區首席運營官，並於2022年11月調任為本集團中國區首席執行官。

於加入本集團前，張女士於2009年7月至2015年10月在美國馬里蘭州的全美癌症研究基金會(NFCR)擔任項目經理。此外，張女士積極涉足美國及中國的生物製藥領域，自2013年1月起擔任美國馬里蘭州美國華人生物醫藥科技協會(CBA)董事及市場傳播副會長，及自2017年8月起擔任中國廣州生物醫藥產業聯盟(GZ-BIO)副秘書長。張女士亦為百華協會的活躍成員。

張女士持有中國上海對外經貿大學英語(翻譯)學士學位及美國華盛頓特區美利堅大學國際事務碩士學位。

董事及高級管理層

聯席公司秘書

張蘊女士，38歲，為本集團中國區首席執行官及本公司聯席公司秘書。張女士的履歷詳情見本節「高級管理層」。

梁庭彰先生（「梁先生」），40歲，乃本公司的聯席公司秘書。梁先生於會計及企業合規方面擁有逾16年經驗。自2006年1月至2008年1月，彼於Horwath Hong Kong CPA Limited（現稱為香港立信德豪會計師事務所有限公司）（一間從事提供擔保服務的公司）擔任審計助理。彼於2008年1月加入畢馬威會計師事務所擔任會計師，並於2008年7月升職為審計經理助理。彼其後於2011年10月升職為審計經理，並於2012年5月離開畢馬威會計師事務所。其後，自2012年5月至2015年8月，彼擔任滙駿會計服務有限公司（一家從事提供會計及公司秘書服務的公司）的高級經理。自2016年1月至2018年11月，彼擔任曾於香港聯交所主板上市公司新昌創展控股有限公司（股份代號：1781）的財務顧問。自2018年11月至2020年4月，彼擔任德視佳國際眼科有限公司（一家於香港聯交所上市的公司（股份代號：1846））的財務總監及公司秘書。

梁先生自2010年2月及2017年5月起分別為香港會計師公會會員及資深會員。梁先生於2004年5月獲得新西蘭奧克蘭大學會計及金融專業的商學學士學位，並於2005年5月從該大學獲得商法專業的商學研究生文憑。



企業管治及其他資料

首次公開發售前股權激勵計劃、受限制股份單位計劃及購股權計劃

首次公開發售前股權激勵計劃

於2021年1月21日，本公司採納首次公開發售前股權激勵計劃，以(其中包括)吸引及挽留優秀人才擔任本公司董事、高級職員、僱員、專業顧問及顧問。根據首次公開發售前股權激勵計劃授出的每份購股權均代表以預定行使價購買本公司股份的權利，惟須遵守首次公開發售前股權激勵計劃規定的歸屬及其他條件。本公司向根據首次公開發售前股權激勵計劃以信託方式持有股份的專業受託人發行及配發合共12,770,000股股份。本公司已於2022年4月22日起終止首次公開發售前股權激勵計劃，惟須遵守其終止前已經根據首次公開發售前股權激勵計劃向其參與者授出的獎勵下的權利。截至2023年6月30日止，首次公開發售前股權激勵計劃下已無可供發行的股份。

首次公開發售前股權激勵計劃的主要條款載於下文。首次公開發售前股權激勵計劃的條款在獲採納時不受上市規則第17章的條文所規限，目前須受上市規則第17.12條項下的適用披露規定所規限。

(1) 目的

首次公開發售前股權激勵計劃旨在吸引及挽留傑出人才擔任本集團董事、高級職員、僱員、諮詢人及顧問。

(2) 參與者

首次公開發售前股權激勵計劃的參與者須為：(i)本集團董事、高級職員或僱員，或(ii)已獲委聘擔任本集團董事、高級職員或僱員的個人，或(iii)向本集團提供服務之諮詢人或顧問，或(iv)已獲委聘向本集團提供服務的個人。

(3) 管理

董事會薪酬委員會(或具有相同或類似權利的繼任委員會)擁有十足權力及權限酌情管理首次公開發售前股權激勵計劃，其職權包括：(i)詮釋首次公開發售前股權激勵計劃的條文；(ii)規定、修訂及廢除與首次公開發售前股權激勵計劃相關的規定及規例；(iii)更正任何缺陷、補充任何遺漏或調整實施首次公開發售前股權激勵計劃時的任何不一致處；及(iv)作出對管理首次公開發售前股權激勵計劃而言屬必要或明智的所有其他決定。

企業管治及其他資料

董事會薪酬委員會的多數成員構成法定人數，且須作出委員會的所有決定。董事會薪酬委員會可作出首次公開發售前股權激勵計劃項下的任何決定，而無需通知或以委員會多數成員簽署的書面形式召開會議。委員會所有決定均屬最終決定且具有約束力。倘於任何時候並無設立董事會薪酬委員會，則董事會須管理首次公開發售前股權激勵計劃，且首次公開發售前股權激勵計劃中對董事會薪酬委員會的所有提述均視為意指董事會。

於適用法律允許範圍內，董事會可向董事會其他委員會或本公司一名或多名高級職員轉授董事會薪酬委員會的任何或全部職權及責任。

(4) 獎勵

獎勵指授予購股權、股份增值權或受限制股份。

(5) 酌情授予獎勵

根據首次公開發售前股權激勵計劃的條款及條件，董事會薪酬委員會擁有十足權力及權限，可全權酌情：(i)不時指定獲得計劃項下之獎勵的參與者；(ii)釐定授予各參與者的獎勵類型；(iii)釐定與獎勵相關的股份數目；及(iv)釐定獎勵的任何條款及條件。計劃項下的獎勵可單獨授出，亦可與任何其他獎勵(或根據本集團其他計劃授出的任何其他獎勵)疊加授出、一併授出或代替任何其他獎勵。薪酬委員會指定參與者於特定年度獲得獎勵未必要求薪酬委員會指定該人士於任何其他年度獲得獎勵。

(6) 保留股份

首次公開發售前股權激勵計劃項下合共保留12,770,000股股份供發行。本公司向根據首次公開發售前股權激勵計劃以信託方式持有股份的專業受託人發行及配發12,770,000股股份。



企業管治及其他資料

(7) 補充股份

倘獎勵失效、到期、終止或被取消，而並無根據獎勵發行股份或支付現金，則相關獎勵所涉及或保留的股份，或與相關獎勵相關的股份可再次用作新獎勵，包括根據激勵性購股權發行股份。倘股份交付予本公司(或被本公司預扣)以支付獎勵的行使價或預扣稅，則該等股份可用作首次公開發售前股權激勵計劃項下的新獎勵，包括根據激勵性購股權發行股份。倘根據獎勵發行股份，且本公司其後根據股份發行時保留的權利購回該等股份，則相關股份可用作計劃項下的新獎勵，惟根據激勵性購股權發行股份除外。

(8) 購股權

根據首次公開發售前股權激勵計劃的條款及條件，董事會薪酬委員會須釐定各份購股權的所有條款及條件，包括但不限於：

- (i) 購股權屬激勵性購股權還是普通購股權；
- (ii) 購股權所涉及的股份數目；
- (iii) 每股行使價，不得低於授出日期釐定的股份公平市值；惟授予10%所有人僱員的激勵性購股權的行權價須至少為授出日期股份公平市值的110%；
- (iv) 行使的條款及條件；
- (v) 除非適用購股權獎勵或其他適用購股權協議(經董事會薪酬委員會批准)另有明確規定，否則購股權(持有人須持續受僱於或服務於本集團)將於授出日期的第一週年歸屬25%，其後分成36份於未來36個月各日曆月最後一個營業日歸屬；
- (vi) 除非適用購股權獎勵或其他適用購股權協議(經董事會薪酬委員會批准)另有明確規定，且儘管本文第(8)(v)條另有相反規定，於本集團控制權變更時，購股權仍可由董事會薪酬委員會全權酌情決定悉數歸屬；

企業管治及其他資料

- (vii) 適用購股權獎勵或其他適用購股權協議(經董事會薪酬委員會批准)另有明確規定，購股權的屆滿或終止日期將為購股權授出日期的第五週年，惟授予10%所有人 — 僱員的各份激勵性購股權須不遲於授出日期的第五週年之前終止；
- (viii) 於參與者身故後，購股權可由通過遺囑或適用法律獲得參與者於購股權項下之權利的一人或多人行使，或倘並無相關人士擁有相關權利，則由其遺囑執行人或管理人行使。

(9) 股份增值權

根據首次公開發售前股權激勵計劃的條款及條件，董事會薪酬委員會須釐定各份股份增值權的所有條款及條件，包括但不限於：

- (i) 與股份增值權相關的股份數目；
- (ii) 授予價，惟授予價不得低於授出日期釐定的股份增值權涉及股份的公平市值；
- (iii) 行使或屆滿的條款及條件；
- (iv) 終止日期，惟股份增值權須不遲於授出日期的第五週年終止；
- (v) 股份增值權是否以現金、股份或其組合方式結算；
- (vi) 於參與者身故後，股份增值權可由通過遺囑或適用法律獲得參與者於股份增值權項下之權利的一人或多人行使，或倘並無相關人士擁有相關權利，則由其遺囑執行人或管理人行使。



企業管治及其他資料

(10) 受限制股份

根據首次公開發售前股權激勵計劃的條款及條件，董事會薪酬委員會須釐定各份受限制股份獎勵的所有條款及條件，包括但不限於：

- (i) 與獎勵相關的股份數目；
- (ii) 使沒收風險及／或對受限制股份施加的轉讓限制失效的期限及／或須滿足的標準或條件；
- (iii) 就受限制股份獎勵而言，相關股票的登記方式，以及沒收風險及／或轉讓限制解除之前是否託管相關股票，或發行相關股份時隨附提及該等限制的適當說明；
- (iv) 就受限制股份獎勵而言，就相關股份支付的股息是否立即支付，或以託管方式持有或以其他方式確定，以及相關股息是否受限於與其相關的獎勵相同的條款及條件，均以避免產生美國稅法第409A條規定的附加稅的方式進行。

企業管治及其他資料

截至2023年6月30日止六個月，根據首次公開發售前股權激勵計劃授予的購股權中尚未行使的購股權的變動的詳情如下：

	授出日期	屆滿日期	歸屬期	每股 行使價 (美元)	購股權數目					於2023年 6月30日	緊接購股權 獲行使當日前 之股份加權 平均收市價 (港元)
					於2023年 1月1日	期內授出	期內行使	期內註銷	期內失效		
董事											
陸陽博士											
2020年第一批	2020年12月15日	2029年12月28日	附註1	2.35	675,000	—	—	—	—	675,000	—
2021年第五批	2021年7月12日	2030年12月30日	附註1	3.50	1,100,000	—	—	—	—	1,100,000	—
2021年第六批	2021年9月30日	2030年12月30日	附註1	3.55	150,000	—	—	—	—	150,000	—
戴曉錫博士											
2018年第二批	2018年8月28日	2027年12月30日	附註1	1.45	200,000	—	—	—	—	200,000	—
2021年第五批	2021年7月12日	2030年12月30日	附註1	3.50	250,000	—	—	—	—	250,000	—
Michael V. Molyneux博士											
2016年第一批	2016年10月3日	2025年12月30日	附註1	1.356	600,000	—	(52,500)	—	—	547,500	59.64
2017年第二批	2017年2月28日	2025年12月30日	附註1	1.356	400,000	—	—	—	—	400,000	—
2018年第二批	2018年8月28日	2027年12月30日	附註1	1.45	200,000	—	—	—	—	200,000	—
2020年第二批	2020年7月30日	2029年12月28日	附註4	1.75	200,000	—	—	—	—	200,000	—
2021年第四批	2021年1月26日	2030年12月30日	附註1	2.35	10,000	—	—	—	—	10,000	—
2021年第五批	2021年7月12日	2030年12月30日	附註1	3.50	100,000	—	—	—	—	100,000	—
David Mark Evans博士											
2017年第三批	2017年9月1日	2025年12月30日	附註3	1.356	105,000	—	—	—	—	105,000	—
2018年第二批	2018年8月28日	2027年12月30日	附註1	1.45	300,000	—	—	—	—	300,000	—
2020年第二批	2020年7月30日	2029年12月28日	附註4	1.75	500,000	—	—	—	—	500,000	—
2021年第四批	2021年1月26日	2030年12月30日	附註1	2.35	10,000	—	—	—	—	10,000	—
2021年第五批	2021年7月12日	2030年12月30日	附註1	3.50	50,000	—	—	—	—	50,000	—
五名最高薪酬人士總計(不包括董事)											
2018年第二批	2018年10月1日	2027年12月30日	附註1	1.45	300,000	—	—	—	—	300,000	—
2018年第三批	2018年11月8日	2027年12月30日	附註1	1.60	210,000	—	(4,000)	—	—	206,000	57.23
2020年第二批	2020年7月30日	2029年12月28日	附註4	1.75	550,000	—	—	—	—	550,000	—
2020年第五批	2020年11月5日及 12月15日	2029年12月28日	附註1	2.35	150,000	—	—	—	—	150,000	—
2021年第四批	2021年1月26日	2030年12月30日	附註1	3.50	10,000	—	—	—	—	10,000	—
2021年第五批	2021年7月12日	2030年12月30日	附註1	3.50	200,000	—	—	—	—	200,000	—

企業管治及其他資料

	授出日期	屆滿日期	歸屬期	每股 行使價 (美元)	購股權數目					於2023年 6月30日	緊接購股權 獲行使當日前 之股份加權 平均收市價 (港元)
					於2023年 1月1日	期內授出	期內行使	期內註銷	期內失效		
其他承授人											
2016年第2批	2016年10月3日	2025年12月30日	附註3	1.356	735,000	—	(100,000)	—	—	635,000	52.35
2017年第2批	2017年9月1日	2025年12月30日	附註1	1.356	23,050	—	(2,000)	—	—	21,050	56.78
2017年第3批	2017年9月1日	2025年12月30日	附註3	1.356	600,000	—	(6,500)	—	—	593,500	56.12
2017年第4批	2017年2月28日	2025年12月30日	附註2	1.356	100,000	—	—	—	—	100,000	—
2018年第2批	2018年8月28日	2027年12月30日	附註1	1.45	480,000	—	—	—	—	480,000	—
2018年第3批	2018年11月8日	2027年12月30日	附註1	1.60	10,000	—	—	—	—	10,000	—
2019年第2批	2019年3月28日及 8月1日	2028年12月30日	附註1	1.75	179,000	—	—	—	—	179,000	—
2020年第1批	2020年7月30日及 8月1日	2029年12月28日	附註5	1.75	600,000	—	(27,000)	—	—	573,000	54.99
2020年第2批	2020年7月30日	2029年12月28日	附註4	1.75	200,000	—	—	—	—	200,000	—
2020年第3批	2020年8月17日	2029年12月28日	附註1	1.75	100,000	—	—	—	—	100,000	—
2020年第4批	2020年11月5日及 12月15日	2029年12月28日	附註1	2.35	75,000	—	—	—	—	75,000	—
2020年第5批	2020年11月5日、 9日、16日及 12月15日	2029年12月28日	附註1	2.35	467,400	—	(107,800)	—	—	359,600	57.52
2021年第2批	2021年4月15日	2030年12月30日	附註4	2.35	7,500	—	—	—	—	7,500	—
2021年第3批	2021年4月15日	2030年12月30日	附註4	2.35	7,500	—	—	—	—	7,500	—
2021年第4批	2021年1月26日、 2月22日及4月15日	2030年12月30日	附註1	2.35	157,400	—	(27,450)	—	(10,000)	119,950	57.55
2021年第5年	2021年7月12日	2030年12月30日	附註1	3.50	1,264,700	—	(30,000)	—	—	1,234,700	55.62
2021年第6年	2021年9月30日	2030年12月30日	附註1	3.55	277,212	—	(12,000)	(153,667)	(1,000)	110,545	56.09
					<u>11,553,762</u>	<u>—</u>	<u>(369,250)</u>	<u>(153,667)</u>	<u>(11,000)</u>	<u>11,019,845</u>	

附註：

- (1) 12/48的購股權於曆月的最後一個營業日歸屬(包括授出日期的第一週年當日)，而隨後1/48的購股權於每個曆月的最後一個營業日歸屬直至所有購股權悉數歸屬。就上市而言，所有購股權應悉數歸屬。
- (2) 12/36的購股權於曆月的最後一個營業日歸屬(包括授出日期的第一週年當日)，而隨後1/36的購股權於每個曆月的最後一個營業日歸屬直至所有購股權悉數歸屬。就上市而言，所有購股權應悉數歸屬。
- (3) 12/24的購股權於曆月的最後一個營業日歸屬(包括授出日期的第一週年當日)，而隨後1/24的購股權於每個曆月的最後一個營業日歸屬直至所有購股權悉數歸屬。就上市而言，所有購股權應悉數歸屬。
- (4) 購股權於達到一定研發里程碑時歸屬。就上市而言，所有購股權均應歸屬。
- (5) 購股權於授予日期歸屬。
- (6) 根據首次公開發售前股權激勵計劃授出的購股權的未歸屬部分於緊隨2021年12月30日完成上市的里程碑達成後獲歸屬。

企業管治及其他資料

受限制股份單位計劃

於2022年4月22日，董事會批准採納受限制股份單位計劃，以激勵熟練和經驗豐富的人員，並表彰本集團合資格參與者的貢獻。受限制股份單位計劃初步有效期為自採納日期（即2022年4月22日）起，至緊接採納日期十週年之前一個營業日止期間。受限制股份單位計劃於其採納時並不構成上市規則第17章所界定的購股權計劃或與購股權計劃類似的安排。採納受限制股份單位計劃毋需股東批准。本公司將遵照已生效的股份計劃的過渡安排以符合上市規則第17章的規定。

受限制股份單位計劃的主要條款載於下文。

(1) 目的

受限制股份單位計劃的目的為：

- (i) 表彰合資格參與者所作的貢獻，並給予參與者獲得本公司專有權益的機會；
- (ii) 鼓勵及挽留該等人士為本集團的持續運營及發展效力；
- (iii) 向彼等提供額外激勵以達到業績目標；
- (iv) 吸引合適人員為本集團的進一步發展效力；及
- (v) 激勵合資格參與者為本公司爭取最大價值從而使合資格參與者及本公司兩者獲益，以達致提升本集團價值的目標，並通過擁有股份而使合資格參與者的利益直接與股東的利益相一致。

(2) 生效及存續期

受限於董事會根據受限制股份單位計劃的條款釐定的任何提前終止，受限制股份單位計劃將自受限制股份單位計劃採納日期起生效，有效期為10年，其後將不會授出任何獎勵，惟受限制股份單位計劃的條文在所有其他方面將仍具有十足效力及作用，及在受限制股份單位計劃期限內授予的獎勵可繼續有效並根據其各自的授予條款歸屬。



企業管治及其他資料

(3) 管理

董事會擁有唯一及絕對權利，以(其中包括)詮釋和解釋受限制股份單位計劃的規定、釐定根據受限制股份單位計劃獲授予獎勵的高級承授人、授予高級承授人獎勵的條款及條件以及根據受限制股份單位計劃授予高級承授人的受限制股份單位可歸屬的時間。最高行政人員擁有唯一及絕對權利，以(其中包括)釐定根據受限制股份單位計劃獲授予獎勵的初級承授人、授予初級承授人獎勵的條款及條件以及根據受限制股份單位計劃授予初級承授人的受限制股份單位可歸屬的時間。

本公司可委任一名受託人協助管理及歸屬根據受限制股份單位計劃授予的受限制股份單位。管理委員會可(i)行使股東於本公司股東大會上授予的授權，並指示本公司向受託人配發及發行股份，該等股份將由受託人持有以於歸屬時償付受限制股份單位；及／或(ii)指示及促使受託人向任何股東收取現有股份或購買現有股份(不論是在場內或場外)以落實受限制股份單位的行使。受託人僅會於存在特定授出受限制股份單位時收到新股份或購買現有股份。本公司應確保通過管理委員會可能釐定的任何方式向受託人提供足夠的資金，以使受託人能夠履行其與管理受限制股份單位計劃有關的義務。

(4) 合資格參與者及授出獎勵

(1) 合資格參與者

受限制股份單位計劃的合資格參與者包括以下人士：

- (i) 本集團任何成員公司或任何相關實體的任何僱員(無論全職或兼職)、管理人員、高級職員、董事(包括執行、非執行及獨立非執行董事)；及
- (ii) 董事會全權認為已經或將會對本集團或任何相關實體的增長及發展作出貢獻的本集團任何成員公司或任何相關實體的任何諮詢師、顧問或代理。

企業管治及其他資料

(II) 授予獎勵

董事會及最高行政人員(視情況而定)有權在受限制股份單位計劃期限內按董事會或最高行政人員(視情況而定)的全權酌情釐定隨時向任何合資格參與者作出授予。受限制股份單位獎勵的金額可由董事會及最高行政人員(視情況而定)全權酌情釐定，並可能因選定合資格參與者而異。

獎勵可按董事會及最高行政人員(視情況而定)可能釐定的有關條款及條件(例如通過將受限制股份單位的歸屬與本集團任何成員公司、受限制股份單位承授人或任何組別受限制股份單位承授人的表現里程碑或目標的達成掛鉤)授出，惟該等條款及條件應與受限制股份單位計劃的任何其他條款及條件一致，並應載於本公司發出的受限制股份單位授予通告中。

選定合資格參與者就接受受限制股份單位計劃下的獎勵而應支付予受託人的代價(如有)應由董事會(就高級承授人而言)或最高行政人員(就初級承授人而言)全權酌情釐定，任何該等代價應由受託人作為信託基金的收入持有，並由受託人根據受限制股份單位計劃及信託契據的條款在其認為適當或適宜的情況下使用。

(5) 可用於獎勵的最高股份數目

(I) 受限制股份單位計劃限額

董事會不得作出將導致根據受限制股份單位計劃獎勵的股份數目超過截至受限制股份單位計劃採納日期已發行股份的10%(即受限制股份單位計劃限額)的任何進一步受限制股份單位獎勵。除非獲股東另行批准，否則授出獎勵亦須受限於截至受限制股份單位計劃採納日期已發行股份總數3%的年度限額。



企業管治及其他資料

就釐定受限制股份單位計劃限額而言，被沒收、註銷或屆滿（無論自願或非自願）的獎勵（或獎勵的任何部分）所涵蓋的任何股份均應被視為尚未發行。根據受限制股份單位獎勵實際已發行的受限制股份單位計劃項下的股份不得退回至受限制股份單位計劃且不得根據受限制股份單位計劃用於日後發行，除非(i)受限制股份單位計劃另有許可，及(ii)若未歸屬股份被沒收或由本公司按其原購買價回購，該等股份將可用於根據受限制股份單位計劃作未來授予。

受限制股份單位計劃的相關股份可由本公司根據股東授予的授權以一般或特別授權的方式發行，而一般或特別授權可能會根據上市規則不時更新。

(II) 每位合資格參與者的最高配額

根據受限制股份單位計劃可向任何一名合資格參與者獎勵的最高股份數目不得超過截至受限制股份單位計劃採納日期已發行股份的1%。

(6) 獎勵的歸屬

根據受限制股份單位計劃的條款、上市規則的任何額外要求及適用於各項受限制股份單位獎勵的具體條款及條件（包括表現里程碑或目標，如適用），獎勵中授予的受限制股份單位應由董事會或最高行政人員（視情況而定）釐定。倘董事會或最高行政人員（如有）釐定的表現里程碑或目標及／或其他條件未能達成，受限制股份單位應在董事會或最高行政人員（視情況而定）全權酌情釐定的任何此類條件未達成之日自動失效。

根據受限制股份單位計劃的條款，已歸屬受限制股份單位應當自該等受限制股份單位歸屬日期起計一段合理時間內按照董事會或最高行政人員（視情況而定）全權酌情決定予以償付，方式為：(a)管理委員會指示及促使受託人將受限制股份單位的相關股份由信託基金轉讓予受限制股份單位承授人或其全資實體（由受限制股份單位承授人代表）；及／或(b)管理委員會指示及促使受託人以現金向承授人支付相等於股份市值的金額。

企業管治及其他資料

截至2023年6月30日止六個月期間，根據受限制股份單位計劃授出的尚未行使受限制股份單位的變動詳情如下：

	授出日期	歸屬期	受限制股份 單位期間	每股 購買價 (港元)	受限制股份單位數目					於2023年 6月30日	緊接受限制 股份單位獲 歸屬當日前 之股份加權 平均收市價 (港元)
					於2023年 1月1日	期內授出	期內歸屬	期內註銷	期內失效		
董事											
高級承授人											
陸陽博士											
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	101,000 ^a	—	—	—	—	101,000	—
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	17,400 ^a	—	—	—	—	17,400	—
戴曉揚博士											
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	90,000 ^a	—	—	—	—	90,000	—
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	10,000 ^a	—	—	—	—	10,000	—
Michael V. Molyneux博士											
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	60,400 ^a	—	—	—	—	60,400	—
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	7,700 ^a	—	—	—	—	7,700	—
David Mark Evans博士											
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	38,800 ^a	—	—	—	—	38,800	—
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	4,400 ^a	—	—	—	—	4,400	—
其他僱員參與者											
五名最高薪酬人士總計(不包括董事)											
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	61,400	—	—	—	—	61,400	—
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	15,400	—	—	—	—	15,400	—
其他高級承授人											
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	32,000	—	—	—	—	32,000	—
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	15,400	—	—	—	—	15,400	—
初級承授人—關連人士											
楊憲斌博士											
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	4,000 ^a	—	—	—	—	4,000	—
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	5,300 ^a	—	—	—	—	5,300	—
其他初級承授人											
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	119,800	—	—	—	(40,500)	79,300	—
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	320,200	—	—	—	(51,900)	268,300	—
					<u>903,200</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(92,400)</u>	<u>810,800</u>	



企業管治及其他資料

附註：

- (1) 所授出2022年第1批受限制股份單位之50%將分別於授出日期之第一及第二週年歸屬。
- (2) 所授出2022年第2批受限制股份單位之25%將分別於授出日期之第一、第二、第三及第四週年歸屬。
- (3) 受限制股份單位自授出日期起生效，並自授出日期起持續10年。
- (4) 於2022年11月24日，339,000份受限制股份單位有條件授予該等關連承授人(為本集團成員公司的董事、最高行政人員及／或主要股東)。該等授出於2023年2月3日舉行的本公司股東特別大會上獲獨立股東批准。
- (5) 股份於緊接授出受限制股份單位日期前之收市價為每股57.8港元。
- (6) 各2022年第1批受限制股份單位於授出日期之公平值約為6.82美元至7.50美元。各2022年第2批受限制股份單位於授出日期之公平值約為6.82美元至7.50美元。所採納之會計準則及政策載於簡明綜合財務報表附註2。所用方法及假設披露於簡明綜合財務報表附註22。
- (7) 於2022年4月22日採納受限制股份單位計劃後，可根據受限制股份單位計劃限額授出有關8,904,023股股份之受限制股份單位。
- (8) 於2022年6月28日，股東於本公司股東特別大會上向董事授出受限制股份單位年度授權，據此，根據受限制股份單位年度授權可發行的新股份最高數目為2,671,206股。於2023年1月1日，合共1,768,006股股份的受限制股份單位可供授出根據受限制股份單位年度授權。於2023年6月30日，該受限制股份單位年度授權已到期。
- (9) 於本中報日期，受限制股份單位計劃項下之進一步授出的受限制股份單位可供發行的股份總數為8,081,273股，佔已發行股份約9.22%。

企業管治及其他資料

購股權計劃

於2022年4月22日，董事會議決提呈採納購股權計劃以供股東批准。購股權計劃構成一項上市規則第17章項下的購股權計劃，而採納購股權計劃已於2022年6月28日獲股東批准。

購股權計劃的主要條款載列如下。

(1) 目的

購股權計劃的目的為：

- (i) 認可合資格參與者的貢獻，提供獲得本公司專有權益的機會；
- (ii) 鼓勵及挽留該等人士為本集團的持續運營和發展服務；
- (iii) 為彼等實現表現目標提供額外的激勵；
- (iv) 為本集團的進一步發展吸引合適的人才；及
- (v) 激勵合資格參與者為合資格參與者及本公司雙方的利益而將本公司的價值最大化，以實現提升本集團價值的目標，並通過擁有股份使合資格參與者的利益直接與股東保持一致。

(2) 生效及存續期

購股權計劃於股東在股東大會上通過普通決議案以批准採納購股權計劃之日生效，前提是香港聯交所上市委員會批准本公司因行使根據購股權計劃授出的購股權而將予發行及配發的任何股份上市及買賣。

購股權計劃將自購股權計劃採納日期起生效，有效期為10年，有效期後將不會進一步根據購股權計劃授出任何購股權，惟購股權計劃的條文將仍具有十足效力及作用，以便在必要時使在此之前已授出或根據購股權計劃條文可能規定的其他情況下授出的任何購股權的行使生效。



企業管治及其他資料

(3) 管理

董事會擁有唯一及絕對權利，以(其中包括)詮釋及解釋購股權計劃的條文，根據購股權計劃條文釐定購股權計劃下獲授購股權的高級承授人以及與該等購股權有關的認購價。最高行政人員擁有唯一及絕對權利，以(其中包括)根據購股權計劃條文釐定購股權計劃下獲授購股權的初級承授人以及與該等購股權有關的認購價。

管理委員會負有責任(其中包括)就行使購股權計劃項下購股權而將予發行的任何股份於香港聯交所上市及買賣向香港聯交所上市委員會申請有關批准，以及董事會及最高行政人員不時委派的購股權計劃的其他行政工作。

(4) 合資格參與者以及作出及接納授予

購股權計劃的合資格參與者包括以下人士：

- (i) 本集團任何成員公司或任何相關實體的任何僱員(無論全職或兼職，包括獲授購股權以作為與本集團訂立僱傭合約的誘因的人士)、管理人員、高級職員或董事(包括執行、非執行及獨立非執行董事)；及
- (ii) 董事會全權認為已經或將會對本集團或任何相關實體的增長及發展作出貢獻的本集團任何成員公司或任何相關實體的任何諮詢人、顧問或代理。

董事會(就高級承授人而言)及最高行政人員(就初級承授人而言)有權於購股權計劃有效期內隨時全權酌情按董事會或最高行政人員(視情況而定)不時釐定的書面方式向合資格參與者作出購股權要約。於接納購股權要約時，購股權承授人應向本公司支付1.00港元，而有關匯款將不予退還，亦不得視為認購價的部分付款。

企業管治及其他資料

(5) 可供認購的最高股份數目

(I) 購股權計劃限額

除非本公司根據下文第(II)分段的購股權計劃條款獲得股東批准以更新購股權計劃限額，否則行使根據購股權計劃及本公司任何其他計劃可能授出的所有購股權時可能發行的股份總數，合計不得超過截至購股權計劃採納日期已發行股份的10%（即購股權計劃限額）。就計算購股權計劃限額而言，根據購股權計劃條款已失效的購股權不得計算在內。

(II) 購股權計劃限額的更新

根據上市規則的任何其他規定，本公司可於股東大會上尋求股東批准以更新購股權計劃限額。就計算將予更新的限額而言，根據購股權計劃先前授出的購股權（包括根據相關購股權計劃尚未行使、已註銷或已失效的購股權或已行使的購股權）概不得計算在內。

本公司可於股東大會上尋求股東另行批准授予超過購股權計劃限額的購股權，惟該等購股權僅可授予本公司特別指定的參與者，且須在尋求股東批准前符合上市規則項下的任何其他適用規定。

(III) 根據購股權發行的最高股份數目

於行使根據購股權計劃已授出但尚未行使的所有未行使購股權及根據本公司任何其他計劃已授出但尚未行使的任何其他購股權時可發行的最高股份數目不得超過不時已發行股份的30%。



企業管治及其他資料

(IV) 每位合資格參與者的最高配額

根據上市規則的任何其他規定，倘向任何合資格參與者新授出任何購股權，當將截至有關新授出的購股權授予日期(包括該日)止12個月期間內授予有關合資格參與者的所有購股權(不包括根據有關計劃條款已失效的任何購股權)合併計算時，將導致已發行及將發行予有關合資格參與者的股份總數合計超過截至有關新授出的購股權授予日期已發行股份的1%以上，則該等新授出購股權須獲股東於股東大會上單獨批准，而有關合資格參與者及其緊密聯繫人(或聯繫人，倘合資格參與者為本公司的關連人士)須放棄投票。

(6) 認購價

認購價將為由董事會或最高行政人員(視情況而定)釐定及通知購股權承授人的價格(可根據購股權計劃「資本架構的變動」條款作出任何調整)，並不得低於以下最高者：

- (i) 有關購股權的購股權授予日期(須為營業日)於香港聯交所每日報價表所報的股份收市價；
- (ii) 緊接有關購股權的購股權授予日期前5個營業日於香港聯交所每日報價表所報股份平均收市價的同等金額；及
- (iii) 購股權授予日期的每股股份面值。

(7) 歸屬及行使期

董事會或最高行政人員(視情況而定)可於購股權授予函件中列明購股權的行使期、歸屬時間表及條件(包括表現里程碑或目標，如適用)，惟所有購股權將於購股權授予日期第十週年屆滿時自動失效。除購股權全部或部分被撤回及註銷或被沒收及根據購股權計劃的條文外，購股權承授人可根據相關購股權授予函件所載的歸屬時間表行使其於購股權計劃下的權利。

企業管治及其他資料

截至2023年6月30日止六個月，根據購股權計劃授出的尚未行使購股權的變動詳情如下：

	授出日期	歸屬期	行使期	每股 行使價 (港元)	購股權數目					於2023年 6月30日	緊接購股權 獲行使當日前 之股份加權 平均收市價 (港元)
					於2023年 1月1日	期內授出	期內行使	期內註銷	期內失效		
董事											
高級承授人											
陸陽博士											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	101,000 ^a	—	—	—	—	101,000	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	117,600 ^a	—	—	—	—	117,600	—
戴曉倫博士											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	90,000	—	—	—	—	90,000	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	55,000	—	—	—	—	55,000	—
Michael V. Molyneux 博士											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	60,400	—	—	—	—	60,400	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	38,950	—	—	—	—	38,950	—
David Mark Evans博士											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	38,800	—	—	—	—	38,800	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	22,250	—	—	—	—	22,250	—
其他僱員參與者											
五名最高薪酬人士總計(不包括董事)											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	61,400	—	—	—	—	61,400	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	77,900	—	—	—	—	77,900	—
其他高級承授人											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	32,000	—	—	—	—	32,000	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	77,900	—	—	—	—	77,900	—
初級承授人—關連人士											
楊憲斌博士											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	4,000	—	—	—	—	4,000	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	11,000	—	—	—	—	11,000	—
其他初級承授人											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	119,800	—	—	—	(40,500)	79,300	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	603,650	—	—	—	(67,550)	536,100	—
					<u>1,511,650</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(108,050)</u>	<u>1,403,600</u>	



企業管治及其他資料

附註：

- (1) 所授出2022年第1批購股權之50%將分別於授出日期之第一及第二週年歸屬。
- (2) 所授出2022年第2批購股權之25%將分別於授出日期之第一、第二、第三及第四週年歸屬。
- (3) 購股權自授出日期起生效，並自授出日期起持續10年。
- (4) 於2022年11月24日，218,600份購股權有條件授予本公司董事會主席、行政總裁、執行董事兼主要股東陸陽博士。授出於2023年2月3日舉行的本公司股東特別大會上獲獨立股東批准。
- (5) 股份於緊接授出購股權日期前之收市價為每股57.8港元。
- (6) 各2022年第1批購股權於授出日期之公平值約為3.95美元至4.63美元。各2022年第2批購股權於授出日期之公平值約為4.26美元至4.93美元。所採納之會計準則及政策載於簡明綜合財務報表附註2。所用方法及假設披露於簡明綜合財務報表附註22。
- (7) 於2022年6月28日採納購股權計劃後，可根據購股權計劃限額授出可認購合共8,904,023股股份之購股權。
- (8) 於2023年1月1日及2023年6月30日，根據購股權計劃限額可供授出之購股權分別可認購合共7,392,373及7,500,423股股份。
- (9) 於本中報日期，根據購股權計劃已授出的所有尚未行使購股權獲行使時可供發行的股份總數為1,381,600股，佔已發行股份約1.58%。
- (10) 於本中報日期，根據購股權計劃進一步授出的購股權可供發行的股份總數為7,522,423股，佔已發行股份約8.58%。

截至2023年6月30日止六個月，根據本公司所有計劃授出之購股權及獎勵可予發行之股份數目除以本公司截至2023年6月30日止六個月之股份加權平均數等於0%，因為截至2023年6月30日止六個月本公司所有計劃均未授出購股權或獎勵。

企業管治及其他資料

董事或本公司最高行政人員資料的變更

自2022年12月31日起，董事或本公司最高行政人員的資料變更如下：

1. David Mark Evans博士辭去首席科學官職務，並擔任本集團新職務藥物開發與協作主管，自2023年5月16日起生效。其年薪已修訂為250,000美元；
2. 盛慕嫻女士獲委任為香港聯交所主板上市公司安樂工程集團有限公司(股份代號：1977)的獨立非執行董事，自2023年6月27日起生效；
3. 戴曉暢博士獲委任為本集團首席戰略官，自科學與戰略總監的職位調任，自2023年8月30日起生效。

除上文所披露者外，截至本中期報告日期，根據上市規則第13.51B(1)條，概無有關董事或本公司最高行政人員的資料須予披露。

企業管治及其他資料

董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2023年6月30日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的任何股份、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8分部須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條規定須登記於該條例所指登記冊的權益及淡倉；或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

於股份及相關股份中的權益

董事或最高行政人員姓名	權益性質	股份／相關 股份數目	佔本公司權益的 概約百分比 ⁽¹⁾
陸陽博士	實益權益； 全權信託的結算人 ⁽²⁾	13,127,075 (L)	14.83%
戴曉暢博士	實益權益； 受控法團權益 ⁽³⁾	8,545,007 (L)	9.65%
Michael V. Molyneaux博士	實益權益 ⁽⁴⁾	1,624,950 (L)	1.84%
David Mark Evans博士	實益權益； 與另一名人士共同持有的 權益 ⁽⁵⁾	1,160,788 (L)	1.31%
黃敏聰先生	實益權益； 信託受益人 ⁽⁶⁾	757,551 (L)	0.86%

企業管治及其他資料

附註：

(L) 指好倉。

- (1) 該計算乃基於於2023年6月30日的已發行股份總數88,544,830股。
- (2) 陸陽博士(「陸博士」)為陸陽家族信託的結算人，而陸陽家族信託受益人為Zheng Joan Wang及Laura Yao Lu(分別為陸博士的配偶及女兒)。Zheng Joan Wang及Laura Yao Lu為陸陽家族信託的共同受託人。因此，陸博士被視為於陸陽家族信託持有的2,500,000股股份中擁有權益。根據證券及期貨條例，陸博士被視為擁有的權益包括(i)陸陽家族信託持有的2,500,000股股份；(ii)陸博士自身持有的8,365,075股股份；(iii)根據首次公開發售前股權激勵計劃向陸博士授出以認購1,925,000股股份的購股權；(iv)根據購股權計劃授予其以認購218,600股股份的218,600份購股權(受歸屬條件規限)；及(v)根據受限制股份單位計劃授予其的118,400個受限制股份單位所涉及的118,400股股份(受歸屬條件規限)。
- (3) Value Measure Investments Limited及Trinity Power Limited由戴曉暢博士(「戴博士」)全資擁有。根據證券及期貨條例，戴博士被視為於Value Measure Investments Limited及Trinity Power Limited持有的7,850,007股股份中擁有權益。戴博士亦於(i)根據首次公開發售前股權激勵計劃授予其以認購450,000股股份的購股權；(ii)根據購股權計劃授予其以認購145,000股股份的145,000份購股權(受歸屬條件規限)；及(iii)根據受限制股份單位計劃授予其的100,000個受限制股份單位所涉及的100,000股股份(受歸屬條件規限)中擁有權益。
- (4) Michael V. Molyneux博士(「Molyneux博士」)於(i)根據首次公開發售前股權激勵計劃授予其以認購1,457,500股股份的購股權；(ii)根據購股權計劃授予其以認購99,350股股份的99,350份購股權(受歸屬條件規限)；及(iii)根據受限制股份單位計劃授予其的68,100個受限制股份單位所涉及的68,100股股份(受歸屬條件規限)中擁有權益。
- (5) David Mark Evans博士(「Evans博士」)於(i)根據首次公開發售前股權激勵計劃授予其以認購965,000股股份的購股權；(ii)彼及其配偶Julee Ann Evans共同持有的91,538股股份；(iii)根據購股權計劃授予其以認購61,050股股份的61,050份購股權(受歸屬條件規限)；及(iv)根據受限制股份單位計劃授予其的43,200個受限制股份單位所涉及的43,200股股份(受歸屬條件規限)中擁有權益。
- (6) Soaring Star Ventures Limited擁有600,601股股份。Huang Family Trust乃Soaring Star Ventures Limited的受益人及黃敏聰先生(「黃先生」)乃Huang Family Trust的受益人。黃先生亦擁有156,950股股份，因此，黃先生被視為於751,551股股份中擁有權益。

企業管治及其他資料

於相聯法團的權益

董事或最高行政人員姓名	權益性質	相聯法團	股份數目	於相聯法團股權的 概約百分比 ⁽¹⁾
Molyneaux博士	實益權益 ⁽²⁾	EDIRNA Inc.	250,000	25.00%
黃先生	信託受益人 ⁽⁴⁾	RNAimmune, Inc.	1,851,851	8.92%

附註：

- (1) 該計算乃基於EDIRNA Inc.於2023年6月30日的已發行普通股總數1,000,000股。
- (2) Molyneaux博士於其本身持有的250,000股EDIRNA Inc.普通股中擁有權益。
- (3) 該計算乃基於RNAimmune, Inc.於2023年6月30日的已發行普通股總數20,759,256股。
- (4) Huang Family Capital Ltd擁有RNAimmune, Inc.1,851,851股普通股。黃先生乃Huang Family Capital Ltd的董事。Huang Family Trust乃Huang Family Capital Ltd的受益人。黃先生乃Huang Family Trust的受益人。因此，黃先生被視為於Huang Family Capital Ltd於RNAimmune, Inc.持有的1,851,851股普通股中擁有權益。

除上文所披露者外，於2023年6月30日，就本公司任何董事或最高行政人員所知，本公司董事或最高行政人員概無於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有須根據證券及期貨條例第352條規定登記於該條例所指登記冊的任何權益或淡倉，或根據標準守則規定須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

企業管治及其他資料

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2023年6月30日，就董事所知，下列人士(本公司董事及最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有或被視為或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司及香港聯交所披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司存置的登記冊的權益或淡倉如下：

主要股東名稱／姓名	權益性質	股份／相關 股份數目	權益於股權的 概約百分比 ⁽¹⁾
曾宇	受控法團權益 ⁽²⁾	4,564,495 (L)	5.16%
晏霞玲	配偶權益 ⁽³⁾	4,564,495 (L)	5.16%
深圳市前海旋石基金管理有 限公司(「旋石基金」)	受控法團權益 ⁽²⁾	4,564,495 (L)	5.16%
深圳市旋石天成二號投資合 夥企業(有限合夥)(「天成 二號」)	受控法團權益 ⁽²⁾	4,564,495 (L)	5.16%
深圳市旋石天成三號投資合 夥企業(有限合夥)(「天成 三號」)	受控法團權益 ⁽²⁾	4,564,495 (L)	5.16%
上海沖石企業管理合夥企業 (有限合夥)(「上海沖石」)	實益權益 ⁽²⁾	4,564,495 (L)	5.16%

企業管治及其他資料

附註：

(L) 指好倉。

- (1) 該計算乃基於於2023年6月30日的已發行股份總數88,544,830股。
- (2) 根據證券及期貨條例，旋石基金(作為上海沖石的普通合夥人)、天成三號(作為於上海沖石持有約47.50%的有限合夥人)、天成二號(作為於天成三號持有約64.36%的有限合夥人)及曾宇(作為旋石基金的控股股東)各自被視為於上海沖石持有的股份中擁有權益。
- (3) 晏霞玲為曾宇的配偶，因此，根據證券及期貨條例被視為於曾宇擁有權益的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2023年6月30日，本公司並未獲悉於股份或相關股份中須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文向本公司及香港聯交所披露的任何其他相關權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司存置的登記冊的權益或淡倉。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2023年6月30日止六個月，由於董事會認為股份的交易價並未反映其內在價值，董事會決定行使其於一般授權項下的權力，以購回股東分別於2022年6月28日及2023年6月28日舉行的股東週年大會上授出的股份。股份購回反映董事會對本公司發展前景的信心。本公司於截至2023年6月30日止六個月於香港聯交所購回的股份總數為593,900股，總代價(扣除開支前)為28,841,398港元。於2023年6月30日，73,000股購回股份已被註銷。於本中期報告日期，餘下520,900股購回股份已於其後註銷。

截至2023年6月30日止六個月的股份購回詳情如下：

月份	購回股份總數	每股最高 購買價 (港元)	每股最低 購買價 (港元)	總代價 (扣除開支前) (港元)
2023年1月	73,000	59.10	53.70	4,135,660.00
2023年5月	42,950	48.40	46.80	2,037,785.00
2023年6月	477,950	55.10	44.60	22,667,952.50

除上文所披露者外，於截至2023年6月30日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

企業管治及其他資料

重大訴訟

截至2023年6月30日止六個月，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁。據董事所知，截至2023年6月30日止六個月，本集團亦無任何待決或面臨的重大訴訟或索償。

根據上市規則的持續披露責任

本公司並無任何其他須根據上市規則第13.20、13.21及13.22條作出披露的責任。

上市所得款項用途

本公司股份於2021年12月30日於香港聯交所上市，籌得所得款項總額63.7百萬美元。於2022年1月21日，招股章程所述的超額配股權由聯席代表部分行使，於2022年1月26日籌得所得款項總額8.3百萬美元。全球發售籌集的所得款項淨額(包括部分行使超額配股權)約為54.8百萬美元，合共發行8,513,450股新股份。先前於招股章程披露的所得款項淨額擬定用途概無變化，且本公司擬按比例將額外所得款項淨額用作招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述的用途。本公司將根據該等擬定用途按實際業務需要逐漸動用所得款項淨額的剩餘金額。

企業管治及其他資料

下表載列於2023年6月30日所得款項淨額用途的詳細明細及說明：

用途	所得款項淨額 使用百分比 (如招股章程 所披露)	全球發售的 所得款項淨額 (百萬美元)	直至2022年 12月31日 動用的 所得款項淨額 (百萬美元)	報告期間 已動用的 所得款項淨額 (百萬美元)	直至2023年 6月30日 未動用的 所得款項淨額 (百萬美元)	動用全球發售 所得款項淨額的 估期時間表
	撥付發展及商業化STP705	57.9%	31.7	11.7	4.2	15.8
撥付STP707的開發	15.6%	8.6	7.9	0.7	—	—
撥付我們的GalNAc計劃產品，如 STP122G、STP133G及STP144G，以 及其他臨床前階段候選產品(倘有關 研發將進一步推進我們專有的用於 開發新型候選產品的GalAhead™及 PDoV-GalNAc遞送平台)	15.4%	8.4	8.4	—	—	—
撥付其他臨床前候選藥物的研發	7.3%	4.0	4.0	—	—	—
用於一般企業及營運資金用途	3.8%	2.1	2.1	—	—	—
總計	100.0%	54.8	34.1	4.9	15.8	

遵守企業管治守則

本公司已採納並應用上市規則附錄14所載企業管治守則的守則條文。就董事所深知，除下文所載企業管治守則守則條文第C.2.1條外，本公司於報告期間已遵守企業管治守則下所有適用守則條文。

守則條文第C.2.1條規定，主席與行政總裁之職責應有所區分且不應由一人同時擔任。董事會主席與本公司首席執行官的角色目前由陸陽博士(「陸博士」)擔任。鑒於陸博士自我們成立以來對本集團作出的巨大貢獻及其豐富的經驗，我們認為，陸博士同時擔任我

企業管治及其他資料

們的主席兼首席執行官將為本集團提供其強勁不斷的領導力，推動我們業務策略的有效執行。我們認為，陸博士持續擔任主席兼首席執行官對我們業務發展及前景屬恰當且有益，故目前並無建議區分主席及首席執行官的職務。董事會將繼續檢討本集團企業管治架構的有效性，以評估是否需要區分董事會主席與首席執行官的職責。

除上文所披露者外，董事會認為，本公司於報告期內已遵守上市規則附錄14所載企業管治守則的守則條文。董事並不知悉任何資料可合理顯示本公司於報告期內任何時間未能遵守企業管治守則的守則條文。

遵守標準守則

本公司已採納其自身有關證券交易的行為守則，其條款不遜於標準守則所示規定標準且適用於全體董事及可能管有本公司未經公告價格敏感資料的本集團相關僱員。

經本公司作出特定查詢後，全體董事已確認彼等於報告期間一直遵守標準守則。於報告期間，本公司未發現董事及相關僱員違反標準守則的事件。

審核委員會

審核委員會由一名非執行董事黃敏聰先生及兩名獨立非執行董事盛慕嫻女士及華風茂先生組成。盛慕嫻女士為審核委員會主席。

審核委員會已與本公司管理層審閱本集團截至2023年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表以及本集團所採納的會計原則及政策。

審閱未經審核中期業績

本集團截至2023年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表已由本公司獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師進行中期財務資料審閱」進行審閱。

中期股息

董事會不建議派發報告期間的任何中期股息。



企業管治及其他資料

關聯方交易及關連交易

本集團於日常業務過程中進行的重大關聯方交易載列於簡明綜合財務報表附註24，當中概無符合上市規則第14A章「關連交易」或「持續關連交易」之定義的交易。

報告期後重要事件

- (i) 於2023年7月，本公司通過香港聯交所回購了385,450股自身普通股，代價為21,620,000港元(相當於約2,772,000美元)。回購股份已於2023年8月9日註銷。
- (ii) 於2023年7月5日，本公司與EDIRNA訂立股份購買協議，據此，(i) EDIRNA同意配發及發行，而本公司同意按每股4.50美元認購111,111股EDIRNA普通股，總代價為500,000美元；及(ii) EDIRNA同意向本公司發行購股權證，本公司藉此有權全權酌情按每股6.36美元購買最多157,232股EDIRNA種子系列優先股，總代價最高為1,000,000美元(假設購股權證由本公司悉數行使)。

於同日，美國Sirnaomics與EDIRNA訂立許可及選擇權協議，據此，以EDIRNA的220,000股普通股作為回報，美國Sirnaomics授予EDIRNA (i)許可專利項下的不可撤銷、永久、獨家、全額支付、全球性、不可再許可及不可轉讓的許可，僅用於在該領域(定義見許可及選擇權協議)進行研究及開發；及(ii)與美國Sirnaomics訂立專利許可協議的選擇權，據此，美國Sirnaomics將授予EDIRNA有關許可產品的許可專利項下的獨家許可。

上述詳情載於本公司日期為2023年7月5日的公告。

除本中期報告所披露者外，自2023年6月30日起直至本中期報告日期，概無發生影響本公司的重要事件。

代表董事會

陸陽博士
主席

香港，2023年8月30日

簡明綜合財務報表審閱報告

Deloitte.

德勤

致SIRNAOMICS LTD.董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱載於第68至116頁Sirnaomics Ltd. (「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的簡明綜合財務報表，該等簡明綜合財務報表包括於2023年6月30日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及若干說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務資料報告的編製須符合當中訂明的相關條文，以及由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」(「國際會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈報該等簡明綜合財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並按照雙方協定的委聘條款，僅向閣下作出報告，除此之外本報告別無其他目的。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔法律責任。

審閱範圍

我們根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」(「香港審閱工作準則第2410號」)進行審閱。該等簡明綜合財務報表的審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，並採用分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行審核範圍為小，故不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。



簡明綜合財務報表審閱報告

結論

根據我們的審閱，我們並無注意到任何事項，使我們相信簡明綜合財務報表在所有重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港

2023年8月30日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2023年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 千美元 (未經審核)	2022年 千美元 (未經審核)
其他收入	4	1,102	858
其他收益及虧損	5	210	(489)
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融 資產的公平值變動	14	155	—
按公平值計入損益的金融負債的公平值變動	20、23	(441)	(2,877)
行政開支		(10,815)	(11,107)
研發開支		(30,709)	(32,109)
其他開支	6	(150)	—
財務成本	7	(458)	(376)
除稅前虧損		(41,106)	(46,100)
所得稅開支	8	—	—
期內虧損	9	(41,106)	(46,100)
其他全面開支：			
後續可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		(468)	(1,061)
期內其他全面開支		(468)	(1,061)
期內全面開支總額		(41,574)	(47,161)
以下應佔期內虧損：			
本公司擁有人		(37,959)	(41,880)
非控股權益		(3,147)	(4,220)
		(41,106)	(46,100)
以下應佔期內全面開支總額：			
本公司擁有人		(38,408)	(42,920)
非控股權益		(3,166)	(4,241)
		(41,574)	(47,161)
每股虧損	11		
— 基本及攤薄(美元)		(0.50)	(0.55)

簡明綜合財務狀況表

於2023年6月30日

	附註	於2023年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2022年 12月31日 千美元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	22,988	24,076
使用權資產	13	4,654	5,446
無形資產		853	919
按公平值計入損益的金融資產	14	20,159	15,004
按金	15	1,001	1,237
		49,655	46,682
流動資產			
預付款項、按金及其他應收款項	15	16,883	12,020
現金及現金等價物	16	57,299	105,229
		74,182	117,249
流動負債			
貿易及其他應付款項	17	14,425	11,758
合約負債	18	692	718
遞延收入	19	220	—
租賃負債		2,167	1,751
		17,504	14,227
流動資產淨值		56,678	103,022
資產總值減流動負債		106,333	149,704
非流動負債			
按公平值計入損益的金融負債	20	29,580	29,139
租賃負債		7,912	9,005
		37,492	38,144
資產淨值		68,841	111,560
資本及儲備			
股本	21	89	88
儲備		82,359	121,918
本公司擁有人應佔權益		82,448	122,006
非控股權益		(13,607)	(10,446)
權益總額		68,841	111,560

簡明綜合權益變動表

截至2023年6月30日止六個月

	本公司擁有人應佔												
	股本 千美元	就購股權 計劃所持 股份 千美元	就股份獎 勵計劃 所持股份 千美元 (附註 21(ii))	股份溢價 千美元	其他儲備 千美元 (附註i)	庫存股 儲備 千美元 (附註 21(iii))	換算儲備 千美元	購股權 儲備 千美元	股份獎勵 儲備 千美元	累計虧損 千美元	小計 千美元	非控股 權益 千美元	總計 千美元
於2022年1月1日(經審核)	88	(13)	—	516,841	(11,650)	—	(1,249)	13,624	—	(306,026)	211,615	(1,327)	210,288
期內虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(41,880)	(41,880)	(4,220)	(46,100)
換算海外業務產生的匯兌差 額	—	—	—	—	—	—	(1,040)	—	—	—	(1,040)	(21)	(1,061)
期內全面開支總額	—	—	—	—	—	—	(1,040)	—	—	(41,880)	(42,920)	(4,241)	(47,161)
確認以股份為基礎的付款 行使超額配股權後發行 股份(附註ii)	—	—	—	—	—	—	—	17	—	—	17	11	28
	1	—	—	8,238	—	—	—	—	—	—	8,239	—	8,239
於2022年6月30日 (未經審核)	89	(13)	—	525,079	(11,650)	—	(2,289)	13,641	—	(347,906)	176,951	(5,557)	171,394
於2023年1月1日(經審核)	88	(12)	—	518,808	(11,650)	(1,205)	(3,030)	13,135	197	(394,325)	122,006	(10,446)	111,560
期內虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(37,959)	(37,959)	(3,147)	(41,106)
換算海外業務產生的 匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(449)	—	—	—	(449)	(19)	(468)
期內全面開支總額	—	—	—	—	—	—	(449)	—	—	(37,959)	(38,408)	(3,166)	(41,574)
股份回購(附註21)	—	—	—	—	—	(3,705)	—	—	—	—	(3,705)	—	(3,705)
註銷庫存股份(附註21)	—**	—	—	(1,736)	—	1,736	—	—	—	—	—	—	—
確認以股份為基礎的付款 行使購股權	—	—	—	—	—	—	—	886	930	—	1,816	5	1,821
購股權失效/沒收	—	1	—	1,043	—	—	—	(305)	—	—	739	—	739
購股權失效/沒收	—	—	—	—	—	—	—	(375)	—	375	—	—	—
發行於信託所持股份	1	—	(1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於2023年6月30日 (未經審核)	89	(11)	(1)	518,115	(11,650)	(3,174)	(3,479)	13,341	1,127	(431,909)	82,448	(13,607)	68,841



簡明綜合權益變動表

截至2023年6月30日止六個月

附註：

i 其他儲備包括1) 授予非控股股東C系列認股權證以將其於附屬公司聖諾生物醫藥技術(蘇州)有限公司(「蘇州Sirnaomics」)的註冊資本轉換為其控股公司，即Sirnaomics, Inc.(「美國Sirnaomics」)優先股的影響；2) 於發行附屬公司股權當日其他非控股權益應佔資產淨值賬面值與收取的相關所得款項之間的差額；3) 將未來股權簡單協議股份轉換為附屬公司RNAimmune, Inc.(「RNAimmune」)的普通股當日其他非控股權益應佔資產淨值賬面值的差額；4) 非控股股東應佔資產淨值賬面值減少與收購中相關已付代價之間的差額；及5) 就本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市(已於2021年1月21日完成)所進行集團重組的影響。

ii 於2022年1月26日，根據聯席代表於2022年1月21日行使本公司日期為2021年12月20日的招股章程所載及定義的超額配股權，本公司按每股股份65.9港元配發及發行973,450股本公司普通股，所得款項總額約為64,150,000港元(相當於8,239,000美元)。

** 金額少於1,000美元。

簡明綜合現金流量表

截至2023年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2023年 千美元 (未經審核)	2022年 千美元 (未經審核)
經營活動所用現金淨額	(38,313)	(45,382)
投資活動		
物業、廠房及設備已付購買款及按金	(1,498)	(9,036)
存置結構性存款	(5,850)	(12,354)
贖回結構性存款的所得款項	5,865	12,376
購買按公平值計入損益的金融資產	(5,000)	—
租金按金的退款(付款)	39	(239)
已收利息	810	125
投資活動所用現金淨額	(5,634)	(9,128)
融資活動		
行使購股權的所得款項	739	—
償還租賃負債	(405)	(682)
租賃負債已付利息	(458)	(207)
股份購回的付款	(3,705)	—
行使超額配股權的所得款項	—	8,239
發行按公平值計入損益的金融負債的所得款項	—	6,100
收取租賃撥備	—	812
已付應計發行成本	—	(1,318)
融資活動(所用)所得現金淨額	(3,829)	12,944
現金及現金等價物減少淨額	(47,776)	(41,566)
於1月1日的現金及現金等價物	105,229	211,994
匯率變動影響	(154)	(729)
於6月30日的現金及現金等價物， 銀行結餘及現金呈列	57,299	169,699



簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

1. 一般資料

Sirnaomics Ltd. (「**本公司**」) 為於開曼群島註冊成立之公眾有限公司，及其股份自2021年12月30日起於香港聯交所主板上市。本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點披露於本中期報告公司資料一節。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)為臨床階段的生物技術公司，從事ribonucleic acid interference (「**RNAi**」) 技術及多種療法的開發及商業化。

簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈之國際會計準則第34號(「**國際會計準則第34號**」)中期財務報告以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六的適用披露規定編製。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公平值計量(如適用)除外。

除因應用國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)的修訂而產生的新訂會計政策外，截至2023年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與本集團截至2022年12月31日止年度的年度綜合財務報表所呈報者相同。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

2. 主要會計政策(續)

應用國際財務報告準則的修訂

於本報告期間，本集團於編製簡明綜合財務報表時，首次應用國際會計準則理事會頒佈的下列新訂及經修訂國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋，該等修訂於本集團2023年1月1日開始的年度期間強制生效：

國際財務報告準則第17號(包括於2020年6月及2021年12月對國際財務報告準則第17號的修訂)	保險合約
國際會計準則第8號的修訂	會計估計的定義
國際會計準則第12號的修訂	於單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
國際會計準則第12號的修訂	國際稅制改革—支柱二示範規則

除下文所述者外，於本報告期間應用新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或本簡明綜合財務報表載列的披露事項並無重大影響。



簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

2. 主要會計政策 (續)

應用國際財務報告準則的修訂 (續)

2.1 會計政策對應用國際會計準則第12號所得稅(「國際會計準則第12號」)的修訂於單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項的影響及變化

2.1.1 會計政策

遞延稅項乃以資產及負債於綜合財務報表的賬面值與用於計算應課稅溢利的相應稅基兩者的臨時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅臨時差額確認。遞延稅項資產一般於很有可能將有應課稅溢利可使用可扣減暫時性差額予以抵銷時，就所有可扣減暫時差額予以確認。倘臨時差額因一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利的交易(不包括業務合併)中初步確認資產及負債而引致及於交易時並未產生相等應課稅及扣減臨時差額，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。此外，倘臨時差額產生於初始確認商譽，遞延稅項負債不予確認。

就稅項扣減歸因於租賃負債之租賃交易而言，本集團將國際會計準則第12號的規定單獨應用於租賃負債及相關資產。倘很可能有可動用以抵銷可扣減暫時性差額之應課稅溢利，本集團會確認與租賃負債有關的遞延稅項資產，並就所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債。

2. 主要會計政策(續)

應用國際財務報告準則的修訂(續)

2.1 會計政策對應用國際會計準則第12號所得稅(「國際會計準則第12號」)的修訂於單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項的影響及變化(續)

2.1.2 過渡條文及影響概要

如本集團截至2022年12月31日的年度財務報表所披露，本集團之前將國際會計準則第12號的要求應用於作為整體的源自單獨一項交易的資產及負債，與相關資產和負債有關的暫時性差額按淨額評估。應用修訂後，本集團分別評估相關資產和負債。根據過渡條文：

- (i) 本集團對2022年1月1日或之後發生的租賃交易追溯應用新會計政策；
- (ii) 截至2022年1月1日，本集團亦就使用權資產和租賃負債相關的所有可抵扣和應納稅暫時性差額確認了遞延所得稅資產(僅在很可能有應納稅所得額可用於抵銷該等可抵扣暫時性差額的情況下)和遞延所得稅負債。

應用該等修訂對本集團的財務狀況和業績沒有重大影響。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

3. 收益及分部資料

收益

本集團於期內並無產生任何收益。

分部資料

就資源分配及表現評估而言，本公司執行董事（即主要經營決策者）專注於審閱本集團的整體業績及財務狀況。因此，本集團僅有單一經營分部，故並無呈列此單一分部的進一步分析。

地理資料

本集團的業務及非流動資產主要位於美利堅合眾國（「美國」）及中華人民共和國（「中國」）內地。有關本集團非流動資產的資料乃按資產的地理位置呈列。

	非流動資產 (不包括金融工具)	
	於2023年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2022年 12月31日 千美元 (經審核)
美國	20,587	21,680
中國	7,923	9,107
香港	148	6
	<u>28,658</u>	<u>30,793</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

4. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2023年 千美元 (未經審核)	2022年 千美元 (未經審核)
政府補助(附註)	229	697
受限制銀行結餘及銀行結餘的利息收入	810	123
其他	63	38
	1,102	858

附註：

於此兩個期間，政府補助包括研發活動專項現金獎勵，於符合相關條件(倘適用)時予以確認。截至2022年6月30日止六個月，政府補助包括本公司股份完成於香港聯交所上市之現金獎勵620,000美元。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

5. 其他收益及虧損

	截至6月30日止六個月	
	2023年 千美元 (未經審核)	2022年 千美元 (未經審核)
匯兌收益(虧損)淨額	47	(511)
提前終止租賃的收益	161	—
出售物業、廠房及設備的虧損	(13)	—
結構性存款公平值變動	15	22
	<u>210</u>	<u>(489)</u>

6. 其他開支

	截至6月30日止六個月	
	2023年 千美元 (未經審核)	2022年 千美元 (未經審核)
按公平值計入損益的金融資產的認購費(附註14)	<u>150</u>	<u>—</u>

7. 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2023年 千美元 (未經審核)	2022年 千美元 (未經審核)
租賃負債利息	<u>458</u>	<u>376</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

8. 所得稅開支

本公司於開曼群島註冊成立，獲豁免繳納開曼群島所得稅。

聖諾(香港)有限公司(「香港Sirnaomics」)的首2百萬港元(「港元」)估計應課稅溢利按8.25%的稅率繳納香港利得稅，而2百萬港元以上的估計應課稅溢利則按16.5%的稅率繳稅。

根據美國減稅與就業法案，於所示兩個期間內，美國企業所得稅稅率已按統一稅率21%徵稅。另外，根據美國佛羅里達州、弗吉尼亞州、加州、馬薩諸塞州及馬里蘭州州稅的相關規定，期內按介乎5.5%至8.84%的州稅稅率繳稅(截至2022年6月30日止六個月：5.5%至8.84%)。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，本公司中國附屬公司於兩個報告期間的基本稅率為25%。

聖諾生物醫藥技術(廣州)有限公司(「廣州Sirnaomics」)及蘇州Sirnaomics已於2017年6月獲廣州市科學技術局及相關部門認定為「高新技術企業」，並已於當地稅務部門登記，於三個年度享有15%的企業所得稅(「企業所得稅」)優惠稅率。廣州Sirnaomics已於2020年12月獲最新批准，就2020年、2021年及2022年財政年度享有此項稅務優惠。蘇州Sirnaomics於2022年10月獲得2022年、2023年及2024年財政年度的稅項優惠。

由於集團實體於兩個期間並無應課稅溢利，故並無計提香港利得稅、美國企業所得稅及州稅以及企業所得稅。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

9. 期內虧損

	截至6月30日止六個月	
	2023年 千美元 (未經審核)	2022年 千美元 (未經審核)
期內虧損已扣除以下各項後達致：		
計入研發開支的外包服務費	17,272	18,164
無形資產攤銷	43	45
物業、廠房及設備折舊	1,780	795
使用權資產折舊	696	920
	<u>2,519</u>	<u>1,760</u>
分析為：		
— 於行政開支扣除	1,109	568
— 於研發開支扣除	1,410	1,192
	<u>2,519</u>	<u>1,760</u>
員工成本(包括董事薪酬)		
— 薪金及其他津貼	9,343	9,305
— 退休福利計劃供款	735	664
— 以股份為基礎的付款開支	1,821	28
— 績效及酌情花紅(附註)	5	153
	<u>11,904</u>	<u>10,150</u>
分析為：		
— 於行政開支扣除	4,607	2,980
— 於研發開支扣除	7,297	7,170
	<u>11,904</u>	<u>10,150</u>

附註：

績效及酌情花紅乃於各報告期末根據相關個人於本集團的職責及責任以及本集團的業績釐定。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

10. 股息

於本中期期間，概無派付或建議派付本公司普通股股東任何股息。本公司董事決定將不就本中期期間派付股息。

11. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核)	2022年 (未經審核)
用於計算每股基本及攤薄虧損的本公司擁有人 應佔期內虧損(千美元)	<u>(37,959)</u>	<u>(41,880)</u>
股份數目		
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	<u>76,268,032</u>	<u>76,135,776</u>

上述截至2023年及2022年6月30日止期間用於計算每股基本虧損的普通股加權平均數，乃在扣除本公司為購股權計劃及股份獎勵計劃持有的股份受託人持有的股份以及本公司持有的庫存股份後得出(如附註21所載)。每股攤薄虧損乃通過調整已發行普通股的加權平均數以假設所有潛在攤薄普通股均已轉換計算。

截至2023年及2022年6月30日止六個月，計算每股攤薄虧損並無納入RNAimmune發行的不同系列的優先股、本公司授予國際包銷商的超額配股權(誠如本公司日期為2021年12月20日的招股章程所闡述及界定)以及本公司、RNAimmune及EDIRNA Inc. (「EDIRNA」)已發行的尚未行使的購股權，因為若納入該等項目可能會產生反攤薄影響。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

12. 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 千美元	傢俬及 裝置 千美元	實驗室 設備 千美元	汽車 千美元	設備及 電腦 千美元	在建資產 千美元	總計 千美元
成本							
於2022年12月31日 (經審核)	14,540	1,046	10,789	281	529	802	27,987
添置	16	17	873	—	65	—	971
轉讓	494	—	61	—	—	(555)	—
出售／撤銷	—	—	(51)	—	(18)	—	(69)
匯兌調整	(100)	(79)	(179)	(10)	(23)	(3)	(394)
於2023年6月30日 (未經審核)	14,950	984	11,493	271	553	244	28,495
累計折舊							
於2022年12月31日 (經審核)	579	238	2,805	100	189	—	3,911
期內計提撥備	758	67	887	27	41	—	1,780
出售／撤銷時對銷	—	—	(39)	—	(17)	—	(56)
匯兌調整	(22)	(58)	(38)	(4)	(6)	—	(128)
於2023年6月30日 (未經審核)	1,315	247	3,615	123	207	—	5,507
賬面值							
於2023年6月30日 (未經審核)	13,635	737	7,878	148	346	244	22,988
於2022年12月31日 (經審核)	13,961	808	7,984	181	340	802	24,076

截至2022年6月30日止六個月，本集團收購物業、廠房及設備約10,636,000美元，主要包括實驗室設備及在建資產。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

13. 使用權資產

	設備 千美元	租賃物業 千美元	總計 千美元
於2023年1月1日(經審核)			
賬面值	4	5,442	5,446
於2023年6月30日(未經審核)			
賬面值	—	4,654	4,654

截至2023年6月30日止六個月，本集團租賃多項辦公室及設備供其營運之用。租賃合約按一至十年(截至2022年6月30日止六個月：一至十年)的固定租期訂立。租賃條款均按個別基準磋商，包括各類不同條款及條件。於釐定租期及評估不可撤銷期限的長度時，本集團應用合約定義並釐定合約可執行的年期。

14. 按公平值計入損益的金融資產

於2022年，本公司全資附屬公司香港Sirnaomics認購TradArt Flagship Investment SPC(「該基金」)獨立投資組合的B類無投票權、參與、不可贖回股份(「獨立投資組合股份」)，總認購金額為15,000,000美元。截至2023年6月30日止六個月，香港Sirnaomics進一步認購該基金的獨立投資組合股份，認購金額為5,000,000美元。有關當期認購金額的認購費用150,000美元已於認購時支付予該基金，並於本中期期間的損益中確認。該基金已委任本集團獨立第三方TradArt Asset Management Co., Limited 為其投資經理。

獨立投資組合之主要投資策略為投資於多個國家(包括但不限於香港、美國及中國)之首次公開發售候選公司及二級市場股票。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

14. 按公平值計入損益的金融資產(續)

該投資基金的公平值乃參考經調整資產淨值法釐定。投資經理使用基於相關可資比較數據的方法釐定投資基金的資產淨值，以量化成本或最新交易價格的調整(如適用)，或證明該成本或最新交易價格與投資基金所持相關投資的公平值相若。

	按公平值 計入損益的 金融資產 千美元
於2023年1月1日(經審核)	15,004
添置	5,000
未變現的公平值變動	155
	<u>20,159</u>
於2023年6月30日(未經審核)	<u>20,159</u>

15. 預付款項、按金及其他應收款項

	於2023年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2022年 12月31日 千美元 (經審核)
預付外包服務供應商款項	15,528	11,060
就法律及其他專業服務預付款項	611	284
購買物業、廠房及設備已付按金	143	332
租賃按金	885	922
其他應收款項	697	639
購買無形資產已付按金	20	20
	<u>17,884</u>	<u>13,257</u>
分析為：		
流動	16,883	12,020
非流動	1,001	1,237
	<u>17,884</u>	<u>13,257</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

16. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括為滿足本集團短期現金承擔而按介乎0.001%至4.86%（2022年12月31日：0.001%至3.49%）的市場利率計息的短期存款。

17. 貿易及其他應付款項

	於2023年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2022年 12月31日 千美元 (經審核)
貿易應付款項	6,382	4,892
應計外包研發費	5,350	3,395
其他經營開支的應計費用	2,018	1,833
應計員工成本	675	922
收購物業、廠房及設備的應付款項	—	716
	8,043	6,866
	14,425	11,758

研發活動採購材料或接收服務的信貸期通常在30天（2022年：30天）內。以下為於各報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	於2023年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2022年 12月31日 千美元 (經審核)
0至30天	5,096	3,843
31至60天	821	1,014
60天以上	465	35
	6,382	4,892



簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

18. 合約負債

於2021年，本集團與雲南沃森生物技術股份有限公司（「沃森」）（上海沃嘉生物技術有限公司的母公司）訂立許可協議（「該協議」），以共同開發針對流感病毒的小分子干擾核糖核酸藥物。根據該協議，本集團將向沃森授予涵蓋中國內地、香港、澳門及台灣領域的目標藥物許可專有權及研發服務。許可及研發服務尚不明確且隨時間使用輸入法入賬為已履行的履約義務。

於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團已收取人民幣5,000,000元（約692,000美元（2022年12月31日：718,000美元））的預付費用，已確認為一項合約負債，直至該等服務已交付予客戶。

本公司的董事預計合約負債將於正常營運週期內結算。因此，該等金額分類為流動負債。

19. 遞延收入

截至2023年6月30日止六個月，從中國地方政府獲得人民幣1,600,000元（約220,000美元）的研發項目財政補貼。財政補貼的目的是(i)降低和減輕技術創新風險；及(ii)鼓勵企業和研究機構投資於研發。財政補貼在本集團將補貼擬補償的相關成本確認為費用的期間內系統地於損益中確認。

截至2023年6月30日，該金額確認為遞延收入，直至補貼所附條件得到滿足。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

20. 按公平值計入損益的金融負債

(i) 優先股

RNAimmune獲授權發行50,000,000股每股面值為0.00001美元的優先股，其中7,936,509股及15,000,000股法定優先股分別獲指定為種子系列優先股（「種子系列優先股」）及A系列優先股（「A系列優先股」）。餘下27,063,491股法定優先股於2023年6月30日尚未指定。

優先股	發行年份	投資者人數	已發行 優先股總數	每股優先 股認購價 美元	總代價 千美元
種子系列優先股	2021年	7	7,936,509	1.26	10,000
A系列優先股	2022年	8	7,553,390	3.09	23,340
			<u>15,489,899</u>		<u>33,340</u>

(ii) RNAimmune發行的種子系列優先股及A系列優先股

於2021年3月29日，RNAimmune與美國Sirnaomics及獨立投資者訂立種子系列優先股的股份購買協議，以發行1,587,302股及6,349,207股種子系列優先股，代價分別為2,000,000美元及8,000,000美元。於2023年6月30日及2022年12月31日，7,936,509股種子系列優先股已發行及流通在外。

於2022年3月10日，RNAimmune與美國Sirnaomics及獨立投資者訂立A系列優先股的股份購買協議，以發行2,588,997股及6,258,891股A系列優先股，代價分別為8,000,000美元及19,340,000美元。於2023年6月30日及2022年12月31日，於獨立投資者同意購買的6,258,891股A系列優先股中，4,964,393股優先股總代價為15,340,000美元，已發行及流通在外。

種子系列優先股及A系列優先股持有人並無持有贖回權，RNAimmune種子系列優先股及A系列優先股的其他主要條款如下：



簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

20. 按公平值計入損益的金融負債(續)

(ii) RNAimmune發行的種子系列優先股及A系列優先股(續)

(a) 投票權

普通股的投票權、股息權及清算權須受種子系列優先股及A系列優先股的權利、權力及優先權的規限及限制。於所有股東會議上每股普通股享有一票表決權，且不存在累積投票。就提呈予RNAimmune股東以供其於任何股東會議表決或考慮的任何事項而言，流通在外的種子系列優先股及A系列優先股的每名持有人有權投下的票數相等於種子系列優先股及A系列優先股可轉換為普通股的整數股數。種子系列優先股及A系列優先股持有人須與普通股持有人一同作為一個單一類別投票。

作為一個單獨類別進行獨家投票的普通股持有人有權委任RNAimmune的四名董事。一同作為一個單一類別投票的普通股、種子系列優先股及A系列優先股持有人有權委任RNAimmune董事總數的剩餘席位。

(b) 股息

除非種子系列優先股及A系列優先股持有人首先獲得至少等於以下金額的股息，否則RNAimmune不得就任何其他類別或系列股本的股份宣派、派付或預留任何股息：(A)應付股息(猶如所有股份均已轉換為普通股)及(B)於轉換一股優先股後可發行普通股的股份數目(於記錄日期計算以確定持有人有權收取相關股息)之積。

應付優先股持有人之股息須按將可產生最高金額股息之類別或系列股份之股息計算，首先支付予A系列優先股持有人，其次支付予種子系列優先股持有人。

因此，僅於資金合法可用時支付股息，且僅於及如果RNAimmune董事會宣派時方會支付。RNAimmune並無支付股息的義務。於截至2023年6月30日止六個月，RNAimmune董事會並無宣派任何股息。

20. 按公平值計入損益的金融負債(續)

(ii) RNAimmune發行的種子系列優先股及A系列優先股(續)

(c) 清算優先權

在RNAimmune遭受任何清盤、解散或結業之情況或發生於RNAimmune經修訂及重列之註冊證書所定義的視作清盤事件之情況下，流通在外種子系列優先股及A系列優先股有權於支付普通股之前，從RNAimmune可供分派資產按以下順序支付：(i)支付A系列優先股，(I)3.09美元，及(II)任何應計或宣派但未支付股息之總和，及(ii)支付種子系列優先股，(I) 1.26美元，及(II)任何應計或宣派但未支付股息之總和。倘RNAimmune可供分派資產不足以支付一系列流通在外優先股的全數金額，則相關系列優先股須於可供分派資產的任何分派中按比例支付。

於支付流通在外優先股的所有優先金額後，RNAimmune剩餘的資產在優先股及普通股之間基於各持有人持有的股份數目按比例分配，猶如該等股份於緊接RNAimmune的相關清盤、解散或結業或視作清盤事件之前均轉換為普通股。

(d) 可選擇轉換權

種子系列優先股及A系列優先股持有人擁有轉換權。持有人可選擇將各系列優先股轉換為RNAimmune已繳足普通股而毋須支付額外代價，數目按初始發行價除以於轉換時有效之各系列的轉換價(如下文披露)釐定。

為將優先股轉換為普通股，優先股持有人須向RNAimmune發出其選擇轉換全部或任何部分優先股的書面通知。通常，放棄轉換的優先股不再被視為流通在外，且相關優先股附帶的所有權利於轉換時即告失效及終止。任何經轉換的優先股將被收回及註銷，並不再重新發行。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

20. 按公平值計入損益的金融負債(續)

(ii) RNAimmune發行的種子系列優先股及A系列優先股(續)

(e) 轉換價／反攤薄保護

倘RNAimmune以低於適用轉換價的購買價發行額外普通股或普通股等價物(為授出購股權及其他慣常例外情況除外)，則各種子系列優先股及A系列優先股的轉換價按加權平均基準予以調整，並須於註冊證書進行適當調整。初始「種子系列轉換價」及「A系列轉換價」為每股1.26美元及每股3.09美元，亦分別為種子系列優先股及A系列優先股的初始發行價。

倘RNAimmune於初始發行日期後就系列優先股無代價或以每股代價低於緊接發行前相關系列生效的轉換價，發行額外的普通股或普通股等價物，則相關系列的轉換價於相關發行之時降低至根據經重述註冊證書所載公式釐定的價格。

倘RNAimmune接獲當時流通在外相關系列優先股大多數持有人的書面通知，同意不因應發行或視作發行額外普通股或普通股等價物而對系列優先股的轉換價作出調整，則不得作出相關調整。

(f) 強制轉換權

於(i)以獲包銷商承諾包銷的公開發售方式向公眾出售RNAimmune普通股產生至少50,000,000美元的總收益(扣除包銷折扣及佣金)完成，RNAimmune普通股在納斯達克股票市場全國市場、香港聯交所或RNAimmune董事會批准的其他證券交易所上市買賣時或(ii)必要持有人投票或書面同意指定的日期及時間，或事件時，RNAimmune當時所有流通在外的種子系列優先股及A系列優先股按有效的轉換價自動轉換為RNAimmune普通股，且RNAimmune不再重新發行相關股份。

20. 按公平值計入損益的金融負債(續)

(ii) RNAimmune發行的種子系列優先股及A系列優先股(續)

(f) 強制轉換權(續)

就RNAimmune各系列優先股而言，相關系列優先股的所有持有人均接收有關強制轉換所有相關系列優先股指定的強制轉換時間及地點的書面通知。一般而言，RNAimmune已轉換系列優先股附帶的所有權利(包括接收通知及投票的權利(如有))(作為RNAimmune普通股持有人除外)均於相關系列強制轉換時終止。相關系列優先股的相關轉換股份須收回及註銷，且不再作為相關系列的股份重新發行。

呈列及分類

本公司董事認為，RNAimmune發行的種子系列優先股及A系列優先股均入賬列作按公平值計入損益的金融負債。

本公司董事亦認為歸因於金融負債的信貸風險變動的種子系列優先股及A系列優先股的公平值變動甚微。並非歸因於金融負債信貸風險變動的種子系列優先股及A系列優先股的公平值變動扣除自損益，並列為「按公平值計入損益的金融負債的公平值變動」。

種子系列優先股及A系列優先股由本公司董事參考獨立合資格專業估值師艾華迪評估諮詢有限公司(「艾華迪評估」)出具的估值報告進行估值。估值師於類似工具的估值方面具有適當的資格及經驗。艾華迪評估的地址位於香港灣仔告士打道108號光大中心24樓2401-06室。

於2023年6月30日及2022年12月31日，本公司董事採用倒推法釐定RNAimmune相關股份價值，並根據柏力克—舒爾斯期權定價模式(「期權定價模式」)實行股權分配，以達致種子系列優先股及A系列優先股的公平值。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

20. 按公平值計入損益的金融負債(續)

呈列及分類(續)

除根據倒推法釐定的RNAimmune相關股份價值外，期權定價模式中用於釐定種子系列優先股及A系列優先股的公平值的其他關鍵估值假設如下：

	於2023年 6月30日	於2022年 12月31日
清償時間	2.77年	3.27年
無風險利率	4.55%	4.19%
預期波動值	73.2%	72.4%
股息收益率	0%	0%
清償情況下的可能性	90%	90%
首次公開發售(「首次公開發售」)情況下的可能性	10%	10%

本公司董事基於到期年期與各自的估值日期至預期清盤日期期間相同的美國政府債券的收益率估計無風險利率。於各估值日期的預期波動值乃根據於各自的估值日期至預期清盤日期期間同行業可資比較公司的平均過往波幅而估計。股息收益率、不同情況下的可能性及清盤時間之估計乃基於估值日期管理層的估計。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

21. 股本

於報告期內，本公司法定及已發行普通股的變動詳情如下：

	股份數目	股本 美元
每股0.001美元的普通股		
法定		
於2022年1月1日(經審核)、2022年6月30日 (未經審核)、2023年1月1日(經審核)及 2023年6月30日(未經審核)	<u>230,000,000</u>	<u>230,000</u>
	股份數目	股本 美元
已發行及繳足		
於2022年1月1日(經審核)	88,066,780	88,067
行使超額配股權(附註(i))	<u>973,450</u>	<u>973</u>
於2022年6月30日(未經審核)	<u>89,040,230</u>	<u>89,040</u>
於2023年1月1日(經審核)	87,967,680	87,967
發行於信託持有的普通股(附註(ii))	822,750	823
已購回及註銷的股份(附註(iii))	<u>(245,600)</u>	<u>(245)</u>
於2023年6月30日(未經審核)	<u>88,544,830</u>	<u>88,545</u>

附註：

- (i) 於2022年1月26日，根據聯席代表於2022年1月21日行使本公司日期為2021年12月20日的招股章程所闡述及界定的超額配股權，本公司按每股股份65.9港元配發及發行973,450股本公司普通股，所得款項總額約為64,150,000港元(相當於8,239,000美元)。
- (ii) 於2023年3月16日，本公司向一名受託人發行及配發822,750股普通股，該等普通股將以信託方式以於本公司受限制股份單位計劃項下的合資格參與者為受益人持有。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

21. 股本(續)

附註：(續)

- (iii) 截至2023年6月30日止六個月，本公司已註銷先前回購的245,600股股份，其中172,600股於2022年11月及12月收購，而就收購已註銷股份支付的總金額13,541,000港元(相當於約1,736,000美元)已自權益扣除。

回購月份	所回購 普通股數目	每股價格		已付總代價 千美元
		最高 港元	最低 港元	
2022年11月	15,100	57.90	54.10	109
2022年12月	157,500	57.95	51.15	1,096
2023年1月	<u>73,000</u>	59.10	53.70	<u>531</u>
	<u>245,600</u>			<u>1,736</u>

本公司於期內支付24,757,000港元(相當於約3,174,000美元)收購的另外520,900股股份於2023年6月30日尚未註銷。所有該等回購的股份其後於2023年8月9日註銷。

回購月份	所回購 普通股數目	每股價格		已付總代價 千美元
		最高 港元	最低 港元	
2023年5月	42,950	48.40	46.80	262
2023年6月	<u>477,950</u>	55.10	44.60	<u>2,912</u>
	<u>520,900</u>			<u>3,174</u>

22. 以股份為基礎的付款交易

(a) 購股權計劃

美國Sirnaomics以股權結算的購股權計劃

2008年股份激勵計劃

美國Sirnaomics於2008年3月18日採納「2008年股份激勵計劃」，據此，本集團獲授權向美國Sirnaomics的董事、高級職員、僱員、諮詢人及其他非僱員個人授出購股權、股份增值權及受限制股份。本集團於2016年6月10日起終止2008年股份激勵計劃，意味著儘管不得根據計劃額外授出購股權獎勵、股份增值權或受限制股份，惟所有未兌現的獎勵繼續受其現有條款規限。截至2021年12月31日止年度，2008年股份激勵計劃項下的所有購股權均已獲行使、失效或被沒收。

2016年股份激勵計劃

美國Sirnaomics於2016年6月10日起採納「2016年股份激勵計劃」，據此，美國Sirnaomics獲授權向美國Sirnaomics的董事、高級職員、僱員、諮詢人及其他非僱員個人授出購股權、股份增值權及受限制股份。根據2016年股份激勵計劃，合共預留12.7百萬股普通股以供發行。購股權可作為激勵性購股權或無條件購股權授出。購股權將以不低於美國Sirnaomics普通股於授出日期的公平市值的行使價授出，行使期限最長10年，歸屬期由美國Sirnaomics董事會酌情釐定，且通常須保持持續服務關係。

本集團於2021年1月21日起終止2016年股份激勵計劃，意味著儘管不得根據計劃額外授出購股權獎勵、股份增值權或受限制股份，惟所有未兌現的獎勵繼續受其現有條款規限。

根據2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃將美國Sirnaomics普通股置換為本公司普通股

作為有關本公司股份於香港聯交所上市的集團重組的一部分，美國Sirnaomics將i) 2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃項下美國Sirnaomics的1股普通股置換為1股本公司普通股及ii) 按與2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃相同的條款及條件，根據2021年股份激勵計劃(定義及詳述見下文)發行購股權、股份增值權及受限制股份。本公司董事認為，修訂2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃的條款不會導致修訂日期購股權的公平值發生重大變化。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

美國Sirnaomics以股權結算的購股權計劃(續)

根據2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃將美國Sirnaomics普通股置換為本公司普通股(續)

下表披露截至2023年6月30日止六個月董事、高級管理層、僱員及非僱員根據2016年股份激勵計劃持有的購股權變動：

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)							
				於2022年 1月1日	期內行使	期內沒收	於2022年 6月30日	於2023年 1月1日	期內行使	期內沒收	於2023年 6月30日
董事											
2017年第3批	2019年	2025年	1.36	110	—	—	110	105	—	—	105
2016年第1批	2020年	2025年	1.36	600	—	—	600	600	(52)	—	548
2017年第1批	2019年	2022年	1.50	200	—	—	200	—	—	—	—
2017年第2批	2021年	2025年	1.36	400	—	—	400	400	—	—	400
2018年第1批	2022年(附註(ii))	2022年	1.60	400	—	—	400	—	—	—	—
2018年第2批	2022年(附註(ii))	2027年	1.45	700	—	—	700	700	—	—	700
2020年第1批	2024年(附註(ii))	2029年	2.35	675	—	—	675	675	—	—	675
2020年第2批	里程碑(附註(i))	2029年	1.75	700	—	—	700	700	—	—	700
				<u>3,785</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,785</u>	<u>3,180</u>	<u>(52)</u>	<u>—</u>	<u>3,128</u>
高級管理層											
2017年第3批	2019年	2025年	1.36	20	—	—	20	—	—	—	—
2018年第2批	2022年(附註(ii))	2027年	1.45	100	—	—	100	70	—	—	70
2018年第3批	2022年(附註(ii))	2027年	1.60	260	—	—	260	210	(4)	—	206
2019年第2批	2023年(附註(ii))	2028年	1.75	100	—	—	100	100	—	—	100
2020年第2批	里程碑(附註(i))	2029年	1.75	200	—	—	200	200	—	—	200
2020年第3批	2024年(附註(ii))	2029年	1.75	100	—	—	100	100	—	—	100
2020年第5批	2024年(附註(ii))	2029年	2.35	320	—	—	320	295	(15)	—	280
				<u>1,100</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,100</u>	<u>975</u>	<u>(19)</u>	<u>—</u>	<u>956</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

美國Sirnaomics以股權結算的購股權計劃(續)

根據2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃將美國Sirnaomics普通股置換為本公司普通股(續)

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)							
				於2022年 1月1日	期內授出	期內沒收	於2022年 6月30日	於2023年 1月1日	期內行使	期內沒收	於2023年 6月30日
僱員											
2016年第2批	2018年	2025年	1.36	800	—	—	800	735	(100)	—	635
2017年第3批	2019年	2025年	1.36	611	—	—	611	600	(6)	—	594
2017年第2批	2021年	2025年	1.36	28	—	—	28	23	(2)	—	21
2017年第4批	2020年	2025年	1.36	100	—	—	100	100	—	—	100
2018年第2批	2022年(附註(ii))	2027年	1.45	715	—	—	715	620	—	—	620
2018年第3批	2022年(附註(ii))	2027年	1.60	10	—	—	10	10	—	—	10
2019年第2批	2023年(附註(iii))	2028年	1.75	80	—	—	80	79	—	—	79
2019年第3批	2019年	2028年	1.75	50	—	—	50	—	—	—	—
2019年第4批	2020年	2028年	1.75	50	—	—	50	—	—	—	—
2020年第1批	2020年	2029年	1.75	300	—	—	300	300	(27)	—	273
2020年第2批	里程碑(附註(i))	2029年	1.75	600	—	—	600	550	—	—	550
2020年第4批	2021年	2029年	2.35	125	—	—	125	75	—	—	75
2020年第5批	2024年(附註(iii))	2029年	2.35	345	—	—	345	322	(93)	—	229
				<u>3,814</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,814</u>	<u>3,414</u>	<u>(228)</u>	<u>—</u>	<u>3,186</u>
非僱員											
2018年第2批	2022年(附註(iii))	2027年	1.45	100	—	—	100	90	—	—	90
2020年第1批	2020年	2029年	1.75	300	—	—	300	300	—	—	300
				<u>400</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>400</u>	<u>390</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>390</u>
				<u>9,099</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>9,099</u>	<u>7,959</u>	<u>(299)</u>	<u>—</u>	<u>7,660</u>
於報告期末可行使							<u>9,099</u>				<u>7,660</u>
加權平均行使價				<u>1.66</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>1.66</u>	<u>1.67</u>	<u>1.75</u>	<u>不適用</u>	<u>1.66</u>



簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

美國Sirnaomics以股權結算的購股權計劃(續)

根據2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃將美國Sirnaomics普通股置換為本公司普通股(續)

附註：

- (i) 基於里程碑的購股權乃於實現指定業績目標(包括但不限於完成本公司首次公開發售、2020年第四季度前完成D系列融資)或實現藥物項目相關里程碑後方可有條件歸屬。
- (ii) 原歸屬年度為2022年或之後的購股權的未歸屬部分於2021年12月30日完成本公司首次公開發售的里程碑後即時歸屬。

2021年股份激勵計劃

本公司於2021年1月21日起採納「2021年股份激勵計劃」，據此，本公司獲授權向董事、高級職員、僱員、諮詢人、顧問及向本公司及其聯屬公司提供服務的個人授出購股權、股份增值權及受限制股份。根據2021年股份激勵計劃，本公司合共預留13.3百萬股普通股以供發行。購股權可作為激勵性購股權或無條件購股權授出。購股權將以不低於本公司普通股於授出日期的公平市值的行使價授出，行使期限最長10年，歸屬期由本公司董事會酌情釐定，且通常須保持持續服務關係。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

美國Sirnaomics以股權結算的購股權計劃(續)

2021年股份激勵計劃(續)

下表披露董事、高級管理層及僱員於截至2023年6月30日止六個月根據2021年股份激勵計劃持有的本公司購股權變動：

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)							
				於2022年 1月1日	期內授出	期內沒收	於2022年 6月30日	於2023年 1月1日	期內行使 /沒收	於2023年 6月30日	
董事											
2021年第4批	2025年(附註(ii))	2030年	2.35	20	—	—	20	20	—	—	20
2021年第5批	2025年(附註(ii))	2030年	3.5	1,500	—	—	1,500	1,500	—	—	1,500
2021年第6批	2025年(附註(ii))	2030年	3.55	150	—	—	150	150	—	—	150
				<u>1,670</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,670</u>	<u>1,670</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,670</u>
高級管理層											
2022年第5批	2025年(附註(ii))	2030年	3.5	800	—	—	800	800	—	—	800
僱員											
2021年第1批	2021年	2030年	2.35	8	—	—	8	—	—	—	—
2021年第2批	里程碑(附註(i))	2030年	2.35	8	—	—	8	8	—	—	8
2021年第3批	里程碑(附註(i))	2030年	2.35	8	—	—	8	8	—	—	8
2021年第4批	2025年(附註(ii))	2030年	2.35	201	—	—	201	167	(27)	(10)	130
2021年第5批	2025年(附註(ii))	2030年	3.5	686	—	—	686	663	(30)	—	633
2021年第6批	2025年(附註(ii))	2030年	3.55	283	—	—	283	278	(12)	(155)	111
				<u>1,194</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,194</u>	<u>1,124</u>	<u>(69)</u>	<u>(165)</u>	<u>890</u>
				<u>3,664</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,664</u>	<u>3,594</u>	<u>(69)</u>	<u>(165)</u>	<u>3,360</u>
於報告期末可行使							<u>3,664</u>				<u>3,360</u>
加權平均行使價				<u>3.43</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>3.43</u>	<u>3.44</u>	<u>3.05</u>	<u>3.48</u>	<u>3.45</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

美國Sirnaomics以股權結算的購股權計劃(續)

2021年股份激勵計劃(續)

附註：

- (i) 基於里程碑的購股權乃於完成指定業績目標(包括但不限於簽署合作、開發、合資或合夥協議)或實現藥物項目相關里程碑後方可有條件歸屬。
- (ii) 原歸屬年度為2022年或之後的購股權的未歸屬部分於2021年12月30日完成本公司首次公開發售的里程碑後即時歸屬。

2022年首次公開發售後計劃

本公司於2022年4月22日採納了受限制股份單位計劃(「受限制股份單位計劃」)，並於2022年6月28日採納了首次公開發售後購股權計劃(「2022年首次公開發售後計劃」)(統稱「2022年首次公開發售後激勵計劃」)。2022年首次公開發售後激勵計劃的目的為(i)認可合資格參與者(「參與者」)的貢獻，提供獲得本公司專有權益的機會；(ii)鼓勵及挽留該等人士為本集團的持續運營和發展服務；(iii)為彼等實現表現目標提供額外的激勵；(iv)為本集團的進一步發展吸引合適的人才及(v)激勵參與者為參與者及本公司雙方的利益而將本公司的價值最大化，以實現提升本集團價值的目標，並通過擁有本公司股份使參與者的利益直接與股東保持一致。

根據2022年首次公開發售後激勵計劃，本公司董事可向本集團任何成員公司或控股公司及本公司同系附屬公司的合資格僱員、行政人員、高級職員、董事、諮詢顧問、顧問或代理授出購股權以認購本公司股份或獎勵本公司普通股。

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

美國Sirnaomics以股權結算的購股權計劃(續)

2022年首次公開發售後計劃(續)

根據2022年首次公開發售後計劃，本公司董事邀請參與者以董事會或行政總裁(本公司董事長及行政總裁)釐定的價格認購期權，但不得低於以下最高者：(a)本公司向承授人提呈要約當日(須為營業日，「授出日期」)於香港聯交所每日報價表所報的股份收市價；(b)緊接授出日期前五個營業日於聯交所每日報價表所報股份平均收市價；及(c)授出日期的本公司每股股份面值。

於2023年6月30日，根據該計劃已授出但尚未行使的購股權所涉及的股份數目為1,403,600股，相當於本公司於該日已發行股份約1.6%。因行使根據2022年首次公開發售後計劃及本公司任何其他計劃可能授出的所有購股權而可能發行的股份總數，合共不得超過於2022年6月28日(即購股權計劃採納日期)已發行股份的10%，除非本公司獲得股東批准更新上限。

除非本公司股東於股東大會另行批准，否則任何一名參與者的最高配額為於任何12個月期間已發行及將發行予每名參與者的股份總數(不包括任何已失效購股權)不得超過已發行股份的1%。倘授予主要股東或獨立非執行董事的購股權超過本公司股本的0.1%或價值超過5,000,000港元，則須經本公司股東事先批准。



簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

美國Sirnaomics以股權結算的購股權計劃(續)

2022年首次公開發售後計劃(續)

本公司於載有授出購股權要約的函件所指明的期間內接獲由承授人正式簽署的接納購股權函件，連同以本公司為受益人的1.00港元匯款(作為獲授購股權的代價)。

購股權可根據2022年首次公開發售後計劃的條款行使，行使期最長為10年，歸屬期由董事會於作出要約時釐定及知會承授人。

2022年首次公開發售後計劃自2022年6月28日起生效，有效期為10年。

於2022年11月24日，本公司向本公司若干選定董事及僱員授出1,293,050份購股權，並有條件向最高行政人員授出218,600份購股權，賦予彼等權利按行使價每股58.9港元(相當於每股約7.55美元)認購合共1,511,650股股份。本公司股份於緊接購股權授出日期前之收市價為每股58.5港元。有條件向最高行政人員授出的218,600份購股權已於2023年2月3日舉行的股東大會上獲批准。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

美國Sirnaomics以股權結算的購股權計劃(續)

2022年首次公開發售後計劃(續)

下表披露截至2023年6月30日止六個月董事、高級管理層及僱員根據2022年首次公開發售後計劃持有的本公司購股權的變動：

購股權	授出/批准日期	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)							
					於2022年 1月1日	期內授出	期內沒收	於2022年 6月30日	於2023年 1月1日	期內授出	期內沒收	於2023年 6月30日
董事												
2022年第1批	2022年11月24日	2024年(附註i)	2032年	7.55	—	—	—	—	189	—	—	189
2022年第2批	2022年11月24日	2026年(附註ii)	2032年	7.55	—	—	—	—	116	—	—	116
2022年第1批	2023年2月3日	2024年(附註i)	2032年	7.55	—	—	—	—	—	101	—	101
2022年第2批	2023年2月3日	2026年(附註ii)	2032年	7.55	—	—	—	—	—	118	—	118
					—	—	—	—	305	219	—	524
高級管理層												
2022年第1批	2022年11月24日	2024年(附註i)	2032年	7.55	—	—	—	—	76	—	—	76
2022年第2批	2022年11月24日	2026年(附註ii)	2032年	7.55	—	—	—	—	139	—	—	139
					—	—	—	—	215	—	—	215
僱員												
2022年第1批	2022年11月24日	2024年(附註i)	2032年	7.55	—	—	—	—	141	—	(40)	101
2022年第2批	2022年11月24日	2026年(附註ii)	2032年	7.55	—	—	—	—	632	—	(68)	564
					—	—	—	—	773	—	(108)	665
					—	—	—	—	1,293	219	(108)	1,404
於報告期末可行使									—			—
加權平均行使價					不適用	不適用	不適用	不適用	7.55	7.55	7.55	7.55

附註：

- (i) 50%的已授出購股權分別於授出日期的第一及第二週年歸屬。
- (ii) 已授出購股權的25%分別於授出日期的第一、第二、第三及第四週年歸屬。



簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

RNAimmune以股權結算的購股權計劃

2020年股份激勵計劃

RNAimmune於2020年3月8日起採納「2020年股份激勵計劃」，據此，RNAimmune獲授權向董事、高級職員、僱員、諮詢人、顧問及向RNAimmune及其聯屬公司提供服務的個人授出購股權、股份增值權及受限制股份。根據2020年股份激勵計劃，RNAimmune合共預留七百萬股普通股以供發行。購股權可作為激勵性購股權或無條件購股權授出。購股權將以不低於RNAimmune普通股於授出日期的公平市值的行使價授出，行使期限最長10年，歸屬期由RNAimmune董事會酌情釐定，且通常須保持持續服務關係。

截至2022年6月30日止六個月，按行使價每股股份0.51美元授出150,000份購股權。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

RNAimmune以股權結算的購股權計劃(續)

2020年股份激勵計劃(續)

下表披露截至2023年6月30日止六個月高級管理層及僱員根據2020年股份激勵計劃持有的RNAimmune購股權變動：

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)							
				於2022年 1月1日	期內授出	期內沒收	於2022年 6月30日	於2023年 1月1日	期內授出	期內失效 /沒收	於2023年 6月30日
高級管理層											
2020年第二批	里程碑(附註(ii))	2029年	0.10	192	—	—	192	192	—	—	192
2022年第一批	里程碑(附註(ii))	2030年	0.51(附註(ii))	600	—	(400)	200	200	—	—	200
				<u>792</u>	<u>—</u>	<u>(400)</u>	<u>392</u>	<u>392</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>392</u>
僱員											
2020年第一批	里程碑(附註(ii))	2029年	0.11	2,100	—	—	2,100	2,100	—	—	2,100
2020年第二批	里程碑(附註(ii))	2029年	0.10	770	—	—	770	770	—	—	770
2022年第二批	里程碑(附註(ii))	2031年	0.51	—	25	—	25	25	—	—	25
2021年第二批		2024年 2030年	0.51(附註(ii))	25	—	—	25	25	—	—	25
2021年第三批		2025年 2030年	0.51(附註(ii))	75	—	—	75	75	—	—	75
2022年第二批		2026年 2031年	0.51	—	125	—	125	125	—	(69)	56
				<u>2,970</u>	<u>150</u>	<u>—</u>	<u>3,120</u>	<u>3,120</u>	<u>—</u>	<u>(69)</u>	<u>3,051</u>
				<u>3,762</u>	<u>150</u>	<u>(400)</u>	<u>3,512</u>	<u>3,512</u>	<u>—</u>	<u>(69)</u>	<u>3,443</u>
於報告期末可行使							<u>3,294</u>				<u>3,377</u>
加權平均行使價				<u>0.32</u>	<u>0.51</u>	<u>0.51</u>	<u>0.16</u>	<u>0.16</u>	不適用	<u>0.51</u>	<u>0.15</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

RNAimmune以股權結算的購股權計劃(續)

2020年股份激勵計劃(續)

附註：

- (i) 基於里程碑的購股權乃於完成指定業績目標(包括但不限於完成種子輪融資、獲得非攤薄政府或基金會融資批准、簽署合作、開發、合資或合夥協議)或實現藥物項目相關里程碑後方可有條件歸屬。
- (ii) 截至2022年6月30日止六個月，RNAimmune將該等購股權的行使價由每股股份1.26美元重新定價為每股股份0.51美元。增加的公平值約23,000美元將於剩餘的歸屬期內支出。

EDIRNA以股權結算的購股權計劃

2022年2月18日，EDIRNA在美國註冊成立，由陸陽博士擔任唯一董事及總裁。2022年5月18日，EDIRNA以5,000美元的價格向本公司發行250,000股每股面值0.00001美元的股份，並以15,000美元的價格向EDIRNA股東發行合共750,000股每股面值0.00001美元的股份。於2023年6月30日，本集團三名股東持有EDIRNA 25%的股權。

2023年股份激勵計劃

EDIRNA於2023年1月15日起採納「2023年股份激勵計劃」，據此，EDIRNA獲授權向董事、高級職員、僱員、諮詢人、顧問及向EDIRNA及其聯屬公司提供服務的個人授出購股權、股份增值權及受限制股份。根據2023年股份激勵計劃，EDIRNA合共預留170,000股普通股以供發行。購股權可作為激勵性購股權或無條件購股權授出。購股權將以不低於EDIRNA普通股於授出日期的公平市值的行使價授出，行使期限最長10年，歸屬期由EDIRNA董事會酌情釐定，且通常須保持持續服務關係。

截至2023年6月30日止六個月，按行使每股股份4.50美元授出85,000份購股權。

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

EDIRNA以股權結算的購股權計劃(續)

2023年股份激勵計劃(續)

下表披露截至2023年6月30日止六個月僱員根據2023年股份激勵計劃持有的EDIRNA購股權變動：

購股權	授出日期	歸屬年份	屆滿 年份	行使價 美元	購股權數目(千份)			於2023年 6月30日
					於2023年 1月1日	期內授出	期內沒收	
<i>僱員</i>								
2023年第1批	2023年4月10日	2027年(附註)	2032年	4.50	—	85	—	85
					—	85	—	85
於報告期末可行使					—			—
加權平均行使價					不適用	4.50	不適用	4.50

附註：

12/48的購股權於當月最後一個營業日(包括授出日期首個週年日)歸屬，此後1/48的購股權於每月最後一個營業日歸屬，直至購股權全數歸屬。

為換取RNAimmune 2020年股份激勵計劃、本公司2022年首次公開發售後計劃及EDIRNA 2023年股份激勵計劃項下購股權的已獲得服務的公平值乃經參考授出購股權的公平值計量。根據2020年股份激勵計劃及2023年股份激勵計劃授出的購股權採用倒推法釐定RNAimmune及EDIRNA於授出日期的股權公平值，而已授出購股權的估計公平值乃基於二項式期權定價模式計量。用於計算購股權公平值的變量及假設乃基於董事參考艾華迪評估出具的估值報告作出的最佳估計。購股權的價值因若干主觀假設的不同變量而有所變化。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

EDIRNA以股權結算的購股權計劃(續)

2023年股份激勵計劃(續)

於授出日期及修改日期之模型主要輸入數據如下：

	RNAimmune 的2020年股 份激勵計劃	本公司2022年 首次公開發售 後計劃	EDIRNA 的2023年股 份激勵計劃
股價	0.03美元–0.51美元	6.81美元—7.50美元	1.49美元
行使價	0.1美元—0.51美元	7.55美元	4.50美元
預期波幅	74%–75%	76%–77%	76%
無風險利率	0.48%–2.07%	3.11%–3.56%	3.55%
預期股息收益率	0%	0%	0%
到期時間	4.8年—8.8年	10年	9.7年

本公司董事乃基於到期期限接近購股權期限的美國政府債券及香港金融管理局的收益率估計無風險利率。波幅乃於授出日期基於期限分別與購股權、RNAimmune 2020年股份激勵計劃、本公司2022年首次公開發售後計劃及EDIRNA的2023年股份激勵計劃到期時間相同的可資比較公司的平均歷史波幅估計。股息收益率乃基於授出日期管理層的估計。模式中所用的到期時間已基於管理層的最佳估計，就不可轉讓、行使限制及行為因素的影響作出調整。截至2023年6月30日止六個月，本集團就本公司、RNAimmune及EDIRNA授出的有關購股權確認開支總額891,000美元(截至2022年6月30日止六個月：28,000美元)。

(b) 本公司的受限制股份單位計劃

受限制股份單位計劃自2022年4月22日起生效，有效期為10年。根據受限制股份單位計劃的規則，本公司可委任一名受託人協助管理及歸屬授予的受限制股份單位計劃(「受限制股份單位」)並在獎勵股份歸屬前持有該等股份。

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(b) 本公司的受限制股份單位計劃(續)

根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位數目不得超過於2022年4月22日(即受限制股份單位計劃採納日期)已發行股份的10%。除非本公司股東另行批准,否則授出受限制股份單位獎勵亦須受於受限制股份單位計劃採納日期已發行股份總數3%的年度上限所規限。根據受限制股份單位計劃可授予任何一名參與者的最高股份數目不得超過於受限制股份單位計劃採納日期已發行股份的1%。

於2022年11月24日,本公司根據受限制股份單位計劃向本公司若干選定僱員獎勵564,200份受限制股份單位及有條件向本公司若干董事及本公司一間附屬公司的一名高級職員(「**關連人士**」)獎勵339,000份受限制股份單位。本公司股份於緊接授出獎勵股份前的收市價為每股58.5港元。有條件向關連人士授出的339,000份受限制股份單位已於2023年2月3日舉行的股東大會上獲批准。

根據股份於授出日期的市場成交價,受限制股份單位相關的獎勵股份的估計公平值為每股58.9港元。截至2023年6月30日止六個月,本集團就本公司授出的受限制股份單位確認總開支930,000美元(截至2022年6月30日止六個月:無)。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(b) 本公司的受限制股份單位計劃(續)

下表披露截至2023年6月30日止六個月董事、高級管理層及僱員所持本公司受限制股份單位的變動：

承授人類別	授出/批准日期	歸屬年份	購股權數目(千份)							
			於2022年			於2022年 於2023年			於2023年	
			1月1日	期內授出	期內沒收	6月30日	1月1日	期內授出	期內沒收	6月30日
董事										
2022年第1批	2023年2月3日	2024年(附註i)	—	—	—	—	—	290	—	290
2022年第2批	2023年2月3日	2026年(附註ii)	—	—	—	—	—	40	—	40
			—	—	—	—	—	330	—	330
高級管理層										
2022年第1批	2022年11月24日	2024年(附註i)	—	—	—	—	76	—	—	76
2022年第2批	2022年11月24日	2026年(附註ii)	—	—	—	—	27	—	—	27
			—	—	—	—	103	—	—	103
僱員										
2022年第1批	2022年11月24日	2024年(附註i)	—	—	—	—	137	—	(40)	97
2022年第2批	2022年11月24日	2026年(附註ii)	—	—	—	—	324	—	(52)	272
2022年第1批	2023年2月3日	2024年(附註i)	—	—	—	—	—	4	—	4
2022年第2批	2023年2月3日	2026年(附註ii)	—	—	—	—	—	5	—	5
			—	—	—	—	461	9	(92)	378
			—	—	—	—	564	339	(92)	811

附註：

- (i) 50%的已授出受限制股份單位分別於授出日期的第一及第二週年歸屬。
- (ii) 25%的已授出受限制股份單位分別於授出日期的第一、第二、第三及第四週年歸屬。

23. 金融工具的公平值計量

本附註提供有關本集團如何釐定各類金融資產及金融負債公平值的資料。

公平值計量及估值過程

就財務報告目的，本集團的部分金融工具按公平值計量。本公司董事負責就公平值計量釐定適當的估值技術及輸入數據。

於估計公平值時，本集團採用可用的市場觀察數據。對於第三級具有重要但非可觀察輸入值的工具，本集團聘請第三方合資格估值師進行估值。本集團與合資格估值師緊密合作，以確定合適的估值技術及模式輸入數據。

該等金融資產及金融負債之公平值(尤其是所用估值技術及輸入數據)，以及公平值計量的公平值層級(第一至第三級)乃分別根據公平值計量輸入數據的可觀察程度釐定及分類。

- 第一級公平值計量源自相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級公平值計量源自第一級所報價以外之資產或負債可觀察的輸入數據(不論為直接觀察(即價格)或間接觀察得出(即自價格衍生)；及
- 第三級公平值計量源自估值技術，而估值技術包括不以可觀察市場數據為基礎之資產或負債的輸入數據(不可觀察輸入數據)。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

23. 金融工具的公平值計量(續)

本集團按經常基準以公平值計量的金融資產及金融負債的公平值

本集團的部分金融資產及金融負債於各報告期末按公平值計量。下表載列如何釐定該等金融資產及金融負債公平值的資料(尤其是所使用的估值技術及輸入數據)。截至2023年6月30日止六個月，概無轉入或自第三級轉出。

			公平值 層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	重大不可觀察輸入數 據與公平值的關係
	於2023年 6月30日 的公平值 千美元 (未經審核)	於2022年 12月31日 的公平值 千美元 (經審核)				
金融資產/金融負債 按公平值計入損益 的金融資產 — 投資基金	20,159	15,004	第三級	投資基金之公平值乃 參考經調整資產 淨值法釐定	資產淨值	資產淨值大幅上升將 導致公平值大幅 增加，反之亦然
按公平值計入損益的 金融負債— 優先 股	29,580	29,139	第三級	倒推法及期權定價模 式 清盤時間、無風險 利率、預期波動 值、股息收益率 及清盤、贖回及 首次開發售情 況下的可能性	預期波動值	預期波動值大幅上升 將導致公平值大 幅增加，反之亦 然(附註)

附註：

倘預期波動值上升(下降)5%，而所有其他變量維持不變，則本集團於2023年6月30日發行的種子系列優先股的賬面值分別增加353,000美元及(減少)(339,000)美元及A系列優先股的賬面值分別增加104,000美元及(減少)(108,000)美元。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

23. 金融工具的公平值計量(續)

本集團按經常基準以公平值計量的金融資產及金融負債的公平值(續)

金融資產及金融負債第三級公平值計量的對賬

	按公平值計入 損益的金融資產 千美元	RNAimmune 發行的優先股 千美元
於2022年1月1日(經審核)	—	8,437
發行A系列優先股	—	6,100
未變現的公平值變動	—	2,877
於2022年6月30日(未經審核)	—	17,414
於2023年1月1日(經審核)	15,004	29,139
購買投資基金	5,000	—
未變現的公平值變動	155	441
於2023年6月30日(未經審核)	20,159	29,580

本集團並非按經常性基準以公平值計量的金融資產及金融負債的公平值(惟須披露公平值)

本集團管理層認為於簡明綜合財務報表中按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

24. 關聯方交易

除簡明綜合財務報表其他地方所披露者外，本集團於截至2023年6月30日止六個月內亦與其關聯方訂立以下重大交易。

主要管理層人員薪酬

本公司董事及本集團主要管理層人員於截至2023年6月30日止六個月內的薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 千美元 (未經審核)	2022年 千美元 (未經審核)
薪金及其他津貼	1,362	1,403
退休福利計劃供款	48	68
以股份為基礎的付款開支	1,032	16
	<u>2,442</u>	<u>1,487</u>

25. 資本承擔

	於2023年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2022年 12月31日 千美元 (經審核)
有關收購物業、廠房及設備的已訂約但未於簡明綜合財務報表中撥備之資本開支	<u>38</u>	<u>140</u>

26. 主要非現金交易

除簡明綜合財務報表其他地方所披露者外，本集團於期內進行以下主要非現金交易：

租賃安排

截至2023年6月30日止六個月，本集團就使用租賃物業兩年至三年（截至2022年6月30日止六個月：三年）訂立新租賃協議。於截至2023年6月30日止六個月租賃開始時，本集團確認使用權資產426,000美元（截至2022年6月30日止六個月：1,544,000美元）及租賃負債426,000美元（截至2022年6月30日止六個月：1,544,000美元）。

27. 報告期末後事項

- (i) 於2023年7月，本公司通過香港聯交所購回其385,450股自身普通股，代價為21,665,000港元（相當於約2,778,000美元）。回購股份已於2023年8月9日註銷。
- (ii) 於2023年7月5日，本公司與EDIRNA訂立股份購買協議，據此，(i) EDIRNA同意配發及發行，而本公司同意按每股4.50美元認購111,111股EDIRNA普通股，總代價為500,000美元；及(ii) EDIRNA同意向本公司發行購股權證，本公司藉此有權全權酌情按每股6.36美元購買最多157,232股EDIRNA種子系列優先股，總代價最高為1,000,000美元（假設購股權證由本公司悉數行使）。

同日，美國Sirnaomics與EDIRNA訂立許可及選擇權協議，據此，以EDIRNA的220,000股普通股作為回報，美國Sirnaomics授予EDIRNA (i) 許可專利項下的不可撤銷、永久、獨家、全額支付、全球性、不可再許可及不可轉讓的許可，僅用於在許可及選擇權協議界定的領域進行研究及開發；及(ii) 與美國Sirnaomics訂立專利許可協議的選擇權，據此，美國Sirnaomics將授予EDIRNA有關許可產品的許可專利項下的獨家許可。

上述詳情載於本公司日期為2023年7月5日的公告。



釋義

於本中期報告內，除文義另有所指外，以下詞彙具有下文所載的涵義。

「管理委員會」	指	由董事會不時指定的本公司任何一名執行董事及任何其他兩名高級人員組成的委員會
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「營業日」	指	指香港銀行一般開門營業及香港聯交所開放進行證券買賣業務的日子
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載的企業管治守則
「最高行政人員」	指	(i)董事會主席；及(ii)本公司行政總裁，或僅就購股權計劃及受限制股份單位計劃而言，指其不時指定的任何人士。為免生疑問，任何由最高行政人員根據購股權計劃或受限制股份單位計劃(視情況而定)作出的決定須由上述(i)及(ii)的兩名人士共同作出
「中國」或「中國內地」	指	中華人民共和國，惟僅就中期報告及地區參考而言，除文義另有所指外，本中期報告所述之「中國」或「中國內地」並不包括香港、澳門及台灣地區
「本公司」	指	Sirnaomics Ltd.，一家於2020年10月15日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「核心產品」	指	STP705，上市規則第18A章定義的指定「核心產品」
「董事」	指	本公司董事
「EDIRNA」	指	EDIRNA Inc.，一家於2022年2月18日根據美國特拉華州法律註冊成立的公司，為本公司的非全資附屬公司

釋義

「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「FVTPL」	指	按公平值計入損益
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售
「本集團」、「我們」或「我們的」	指	本公司及其附屬公司，或如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司之前的期間而言，指該等附屬公司(猶如其於有關時間為本公司的附屬公司)
「廣州工廠」	指	我們在廣州的生產工廠
「廣州Sirnaomics」	指	聖諾生物醫藥技術(廣州)有限公司，一家於2012年5月8日根據中國法律成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「獨立第三方」	指	並非為本公司關連人士(定義見上市規則)的個人或公司
「知識產權」	指	知識產權
「初級承授人」	指	任何承授人(高級承授人除外)



釋義

「上市」	指	股份以全球發售方式於主板上市
「上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「主板」	指	由香港聯交所運作的證券市場（不包括期權市場），並獨立於香港聯交所GEM且與之並行運作
「標準守則」	指	上市規則附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「首次公開發售前股權激勵計劃」	指	本公司於2021年1月21日採納的首次公開發售前股權激勵計劃
「招股章程」	指	本公司就香港公開發售而發行日期為2021年12月20日的招股章程
「研發」	指	研究與開發
「相關實體」	指	本公司的控股公司、同系附屬公司或聯營公司
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「報告期間」	指	截至2023年6月30日止六個月

釋義

「RNAimmune」	指	RNAimmune, Inc.，一家於2016年5月5日根據美國特拉華州法律註冊成立的公司，為本公司的控股附屬公司
「受限制股份單位計劃」	指	本公司於2022年4月22日採納的受限制股份單位計劃
「受限制股份單位計劃採納日期」	指	2022年4月22日，即董事會採納受限制股份單位計劃的日期
「受限制股份單位計劃限額」	指	具有本中期報告「董事會報告 — 首次公開發售前股權激勵計劃、受限制股份單位計劃及購股權計劃 — 受限制股份單位計劃 — (5)可供獎勵的最高股份數目」一段「(I)受限制股份單位計劃限額」分段所述的涵義
「受限制股份單位」	指	根據受限制股份單位計劃授出及／或有條件授出(視情況而定)的受限制股份單位
「高級承授人」	指	緊接授出日期前，購股權計劃或受限制股份單位計劃(視情況而定)項下身為(i)董事或(ii)本公司於香港聯交所網站刊發的最新年報所載本公司高級管理層成員的承授人
「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為0.001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「購股權計劃」	指	本公司於2022年6月28日採納的購股權計劃
「購股權計劃採納日期」	指	2022年6月28日，即股東批准及採納購股權計劃的日期



釋義

「購股權計劃限額」	指	具有本中期報告「董事會報告 — 首次公開發售前股權激勵計劃、受限制股份單位計劃及購股權計劃 — 購股權計劃 — (5)可供認購的最高股份數目」一段「(I)購股權計劃限額」分段所述的涵義
「蘇州Sirnaomics」	指	聖諾生物醫藥技術(蘇州)有限公司，一家於2008年3月10日根據中國法律成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣
「%」	指	百分比

技術詞彙表

本詞彙表載有所用與本公司及其業務有關的若干技術詞彙的解釋。

「AE」	指	不良事件(可分為輕度、中度或重度)，在臨床試驗期間服用藥物或其他藥品的患者出現的任何不良醫療事件，且未必與治療有因果關係
「ApoC3」	指	載脂蛋白C3
「ASGPR」	指	脫唾液酸糖蛋白受體
「BCC」	指	基底細胞癌，一種非黑色素瘤皮膚癌
「CCA」	指	膽管癌，一種發病率逐漸增高的腫瘤，發病於肝內及肝外膽管樹內的膽管上皮，不包括壺腹或膽囊
「CDMO」	指	合約開發及生產組織，一家按合約基準為其他製藥公司開發及生產藥物的製藥公司
「CMC」	指	醫藥產品的開發、許可、製造及持續營銷的化學、製造和控制流程
「隊列」	指	作為臨床試驗的一部分的一組患者，其在限定的時期內具有共同的特徵或經歷並且隨時間被監測
「聯合療法」	指	一種結合兩種或以上治療劑在兩種或以上不同藥物產品中或在包含兩種或以上治療劑的固定劑量組合產品中單獨給藥的治療方法
「新冠病毒」	指	2019年新冠病毒病，一種傳染性疾病
「COX-2」	指	環氧合酶-2，一種膜結合、壽命短及限速的酶



技術詞彙表

「CRO」	指	合約研究組織，一家按合約基準為其他製藥公司開展研究的製藥公司
「cSCC」	指	皮膚鱗狀細胞皮膚癌，一種常見的皮膚癌，病發於組成皮膚中層及外層的鱗狀細胞
「遞送平台」	指	用於將藥物遞送至藥理作用的靶點的平台
「內涵體逃逸」	指	從內涵體／溶酶體通道酸性隔室中被截留及隨後降解的阻礙逃逸
「ESC」	指	早期選擇化合物
「十一因子」	指	一種血漿糖蛋白，主要於肝臟中合成，是凝血級聯的一部分，在凝塊穩定和擴張中發揮作用
「GalAhead」	指	我們將GalNAc基團與RNAi觸發器偶聯的GalNAc RNAi遞送平台
「GalNAc」	指	N-乙酰半乳糖胺，是一種可識別及結合細胞表面蛋白脫唾液酸糖蛋白受體的糖分子
「全球權利」	指	開發或商業化產品的商業權，可包括專業知識權利及專利及專利申請權利(任何權利均針對藥品、藥物成分及／或其使用方法或針對藥物遞送平台)
「GLP」	指	優良實驗室操作規範，一套旨在確保非臨床實驗室研究(為支持受政府機構監管的產品的研究或銷售許可而開展)的質量及完整性的原則

技術詞彙表

「GMP」	指	優良製造規範，確保產品持續按品質標準生產及管控的體系，旨在盡量降低無法通過測試最終產品而消除任何藥品生產所涉及的風險。這也是為遵守由控制藥品生產和銷售的授權及許可的機構所推薦的指引規定的規範
「HBV」	指	乙型肝炎病毒
「HCC」	指	肝細胞癌，一種原發性肝癌
「HKP」	指	組氨酸 — 賴氨酸多肽
「HKP + H」	指	組氨酸 — 賴氨酸 — 組氨酸多肽
「HPV」	指	人乳頭瘤病毒
「HSV」	指	單純胞疹病毒
「HTS」	指	增生性瘢痕，一種於皮膚受傷處增厚且面積寬、經常凸起的疤痕
「體外」	指	拉丁文「玻璃內」，指利用已脫離其慣常所在生物環境的生物體成分(例如微生物、細胞或生物分子)進行研究
「體內」	指	拉丁文「活體內」，體內研究乃對完整且活著的生物體(包括動物、人類及植物)內測試不同生物實體或化學物質的反應，而非以部分或死去生物體進行測試，亦非在體外進行測試
「IND」	指	研究用新藥或研究用新藥申請，亦被稱為臨床試驗申請
「isSCC」	指	鱗狀細胞原位癌



技術詞彙表

「LNP」	指	脂質納米粒是由可電離脂質形成的球形囊泡，低pH值時帶正電(使RNA絡合)，生理pH值時呈中性(與脂質體等帶正電的脂質相比，可降低潛在毒性)
「mRNA」	指	信使核糖核酸，一大類RNA分子，與DNA分子互補，從DNA傳遞遺傳信息後由核糖體翻譯成蛋白質
「轉移」	指	癌症由原發部位(發病部位)擴散至身體其他部位
「微流控」	指	微流控，是在尺度數十至數百微米的通道網絡中操控及控制通常在微升(10 ⁻⁶)至皮升(10 ⁻¹²)範圍內的流體的技術
「muRNA」	指	多單位RNAi觸發器，RNAi觸發器由多條單鏈寡核苷酸(兩條或多條)組成，允許同時下調兩個或多個基因目標
「mxRNA」	指	小型化RNAi觸發器，RNAi觸發器由長度約為30 nt的單鏈寡核苷酸組成，旨在下調單類基因目標
「NMSC」	指	非黑色素瘤皮膚癌
「NSCLC」	指	非小細胞肺癌，除小細胞肺癌以外的任何類型的上皮肺癌
「OL China」	指	根據與沃森的協議對外許可於中國內地、香港、澳門及台灣地區的權利，但保留於全球其他國家的權利
「PCSK9」	指	前蛋白轉化酶枯草溶菌素9，一種由人類1號染色體上前蛋白轉化酶枯草溶菌素9基因編碼的酶

技術詞彙表

「PCT」	指	專利合作條約，協助申請人在國際上為其發明尋求專利保護，協助專利局作出專利授權決定，並方便公眾查閱與該等發明有關的大量技術資料
「PDoV」	指	肽對接載體，包含治療性組合物(例如siRNA分子)及靶向配體的接頭
「PDoV-GalNAc」	指	我們將GalNAc基團與PDoV肽接頭偶聯並將多達兩個siRNA與肽偶聯的GalNAc RNAi遞送平台
「I期臨床試驗」 或「I期」	指	在該研究中，對健康人體試驗對象或患有靶向疾病或狀況的患者給藥及測試安全性、劑量耐受性、吸收、代謝、分佈、排泄，並在可能情況下了解其早期藥效
「I/II期臨床試驗」 或「I/II期」	指	將I期及II期合併為一項試驗的I/II期臨床試驗。臨床試驗設計可適應性地使用所有先前患者的數據來作出決定並為每個新隊列選擇最佳劑量
「II期臨床試驗」 或「II期」	指	研究一種在有限的患者群體中使用的藥物，以確定可能的不良反應及安全風險，初步評價該產品對特定靶向疾病的療效，並確定劑量耐受性及最佳劑量
「IIa期臨床試驗」 或「IIa期」	指	IIa期臨床試驗通常指為證明臨床療效或生物活性的試點研究
「IIb期臨床試驗」 或「IIb期」	指	IIb期臨床試驗確定藥物展現生物活性且副作用最小的最佳劑量



技術詞彙表

「III期臨床試驗」 或「III期」	指	在該研究中，在良好對照的臨床試驗中對擴大患者群體進行給藥，一般在地域分散的臨床試驗機構開展，以生成充足數據在統計學上評估該產品的療效及安全性以獲批准，並為該產品的標籤提供充分信息
「PLNP」	指	多肽-脂質納米粒子，與LNP結合的專有多肽納米顆粒
「PNP」	指	多肽納米顆粒，由支鏈組氨酸賴氨酸聚合物形成
「PNP-ID」	指	用於皮內給藥而配製的PNP平台
「PNP-IT」	指	用於瘤內給藥而配製的PNP平台
「PNP-IV」	指	用於靜脈內給藥而配製的PNP平台
「臨床前研究」	指	在非人類受試對象上測試藥物的研究或項目，以收集療效、毒性、藥代動力學及安全性資料，並確定藥物是否準備好用於臨床試驗
「PSC」	指	原發性硬化性膽管炎，一種緩慢損害膽管的慢性或長期疾病
「RNA」	指	核糖核酸，一種在基因編碼、解碼、調控及表達中發揮重要的多種生物學作用的聚合物分子
「RNAi」	指	RNA干擾，指RNA分子通過翻譯或轉錄抑制參與雙鏈RNA對基因表達的序列特異性抑制的生物學過程

技術詞彙表

「SAE」	指	嚴重AE，任何劑量的人類藥物試驗中的任何醫療事件：導致死亡；威脅生命；需要住院治療或導致延長現有住院時間；導致持續或嚴重殘疾／喪失工作能力；可能導致先天性異常／出生缺陷，或需要干預以防止永久性損傷或傷害
「siRNA」	指	小分子干擾RNA為雙鏈RNA分子，由兩個長約20個核苷酸的前導鏈(反義鏈)及隨從鏈(正義鏈)的寡核苷酸組成；RNA誘導沉默複合物(RISC)結合前導鏈，附著mRNA靶分子以產生切割或抑制蛋白翻譯
「實體瘤」	指	組織的異常腫塊，通常不包含囊腫或液性區。實體瘤可能是良性的(不是癌症)或惡性的(癌症)。不同類型的實體瘤以形成該等實體瘤的細胞類型命名
「SCC」	指	鱗狀細胞癌，由表皮(皮膚最外層)中的鱗狀細胞引發的異常細胞增殖失控
「TGF-β1」	指	轉化生長因子β1或TGF-β1，為細胞因子轉化生長因子β超家族的多肽成員，可激活Smad與非Smad信號通路