

zaiLab

於開曼群島註冊成立的有限公司

香港聯交所：9688

納斯達克：ZLAB

2024

中期報告

目錄

公司資料	2
前瞻性陳述	4
管理層討論及分析	7
其他資料	26
未經審計簡明合併資產負債表	49
未經審計簡明合併經營表	51
未經審計簡明合併綜合虧損表	52
未經審計簡明合併股東權益表	53
未經審計簡明合併現金流量表	54
未經審計簡明合併財務報表附註	56
釋義	71
技術詞彙表	74

公司資料

董事會

執行董事

杜瑩博士(董事長兼首席執行官)

獨立董事

John Diekman博士(首席獨立董事)

陳凱先教授

Richard Gaynor博士

梁穎宇女士

William Lis先生

Scott W. Morrison先生

Leon O. Moulder, Jr.先生

Michel Vounatsos先生

Peter Wirth先生

香港總部及主要營業地點

中國

香港北角

英皇道510號

港運大廈

23樓2301室

註冊辦事處

Harbour Place, 2nd Floor

103 South Church Street

P.O. Box 472

George Town

Grand Cayman KY1-1106

Cayman Islands

中國內地總部及主要營業地點

中國

上海市浦東新區

金科路4560號

金創大廈

1號樓4樓

郵編：201210

主要股份登記處及過戶代理人

International Corporation Services Ltd

Harbour Place, 2nd Floor

103 South Church Street

P.O. Box 472

George Town

Grand Cayman KY1-1106

Cayman Islands

美國總部及主要營業地點

314 Main Street

4th Floor, Suite 100

Cambridge, MA 02142

USA

香港證券登記處及過戶代理人

香港中央證券登記有限公司

中國

香港灣仔

皇后大道東183號

合和中心17樓

1712至1716號舖

授權代表

杜瑩博士
中國
上海市浦東新區
金科路4560號
金創大廈
1號樓4樓
郵編：201210

歐陽麗妮女士
中國
香港九龍
觀塘道348號
宏利廣場5樓

審核委員會

Scott W. Morrison先生(主席)
John Diekman博士
Peter Wirth先生

薪酬委員會

Peter Wirth先生(主席)
John Diekman博士
Leon O. Moulder, Jr.先生

提名及企業管治委員會

Leon O. Moulder, Jr.先生(主席)
John Diekman博士
William Lis先生

研發委員會

Richard Gaynor博士(主席)
陳凱先教授
杜瑩博士
Michel Vounatsos先生

商業委員會

Michel Vounatsos先生(主席)
杜瑩博士
Leon O. Moulder, Jr.先生

聯席公司秘書

F. Ty Edmondson先生
314 Main Street
4th Floor, Suite 100
Cambridge, MA 02142
USA

歐陽麗妮女士
中國
香港九龍
觀塘道348號
宏利廣場5樓

核數師

香港財務報告審計
畢馬威會計師事務所
根據《會計及財務匯報局條例》註冊的公眾利益實體核數師

美國財務報告審計
KPMG LLP
美國公眾公司會計監督委員會註冊的執業會計師事務所

股份代號

香港聯交所：9688
納斯達克：ZLAB

公司網站

<http://www.zailaboratory.com/>

前瞻性陳述

本報告包含若干前瞻性陳述，包括有關我們的戰略和計劃；我們的業務、商業化產品和管線項目的潛力和預期；我們的商業化和管線產品的市場；資金分配和投資戰略；臨床開發項目和相關臨床研究；臨床研究數據、數據解讀和發佈；與藥物開發和商業化相關的風險和不確定性；註冊相關的討論、提交、申請、獲批和時間線；我們及我們合作夥伴的產品和候選產品的潛在裨益、安全性和療效；投資、合作和業務拓展活動的預期收益和潛力；我們的盈利能力和產生盈利的時間表；以及我們未來的財務和經營業績的陳述。除對過往事實的陳述外，本報告中包含的所有陳述均屬前瞻性陳述，並可通過諸如「旨在」、「預計」、「認為」、「擬定」、「持續」、「可能」、「估計」、「預期」、「預測」、「目標」、「意圖」、「或許」、「打算」、「有可能」、「潛在」、「預見」、「計劃」、「尋求」、「應當」、「目的」、「將會」、「將要」等詞語或該等詞語的否定式或類似表述予以識別。該等陳述構成1995年《私人證券訴訟改革法案》定義下的前瞻性陳述。前瞻性陳述並非對未來表現的擔保或保證。前瞻性陳述基於我們截至本報告發佈之日的預期和假設，並且受到固有不確定性、風險以及可能與前瞻性陳述所預期的情況存在重大差異的情勢變更的影響。對於我們在前瞻性陳述中披露的計劃、意圖、預期或預測，我們可能無法實際實現、進行或達到，請勿過分依賴此等前瞻性陳述。實際結果可能受各種重要因素的影響而與前瞻性陳述所示存在重大差異，該等因素包括但不限於以下各項：

- 我們成功商業化自身已獲批上市產品並從中產生收入的能力；
- 我們為自身的營運及業務活動獲取資金的能力；
- 我們候選產品的臨床開發及臨床前開發的結果；
- 相關監管機構對我們的候選產品作出審批決定的內容及時間；
- 美國及中國貿易政策及法規以及與其他國家的關係變化及／或法規及／或制裁變化；
- 中國政府可能採取措施干預或影響我們的營運；
- 中國內地的經濟、政治及社會狀況以及政府政策；
- 中國法律制度的不確定性，包括關於中國的反腐執法行動以及《反間諜法》、《數據出境安全評估辦法》、《網絡安全法》、《網絡安全審查辦法》、《個人信息保護法》、《人類遺傳資源管理條例》、《生物安全法》、《數據出境安全評估辦法》以及其他未來的法律及法規或該等法律或法規的修訂；

前瞻性陳述

- 中國證券監督管理委員會或其他中國監管機構實施的有關根據中國法律向外國投資者發行證券的任何批准、備案或程序性規定；
- 任何違反《反海外腐敗法》或中國反腐敗法律規定或產生相關責任；
- 對貨幣兌換的限制；
- 對我們的中國附屬公司向我們付款的能力實施限制；
- 與中國內地居民成立境外特殊目的公司的能力有關的中國規定；
- 關於外國投資者收購中國內地公司的中國法規；
- 中國製造工廠在按照已確立的良好生產規範及國際最佳慣例經營以及通過FDA、國家藥監局及EMA檢查方面可能存在的任何問題；
- 中國內地地方政府授予的財政激勵或酌情政策到期或變更；
- 海外監管機構在中國內地進行調查或取證的能力受到限制或制約；
- 由於COVID-19等疫情、俄羅斯與烏克蘭及以色列與哈馬斯戰爭等國際戰爭或衝突、自然災害、極端天氣事件以及其他我們無法控制的重大干擾而造成的業務中斷；
- 若就中國所得稅而言我們被歸類為中國居民企業，可能會對我們以及我們的非中國股東或ADS持有人產生不利的稅務後果；
- 若未能遵守中國、美國及香港適用法規的規定，可能導致政府強制執行措施、令我們面臨罰款及其他法律或行政制裁，及／或對我們的業務或聲譽造成損害；
- 美國海外投資委員會對我們的投資進行審查或其他延遲或阻止交易完成；
- 未能以理想的條款續訂現有租約或無法覓得租賃物業的理想替代場所；
- 我們所依賴進行臨床前及臨床試驗的第三方未能成功履行其合約義務或未在預期的期限內履行；及
- 我們無法為我們的產品及候選產品取得或維持充分的專利保護。

前瞻性陳述

該等因素不應詮釋為巨細無遺，並應與我們的2023年年報、2023年年報表格10-K、2024年第一季度的季度報告表格10-Q、2024年第二季度的季度報告表格10-Q及本報告的其他警示聲明及資料一起閱讀。前瞻性陳述基於本公司管理層的看法和假設，以及目前可獲得的資料而作出。此等陳述與本報告中的所有陳述一樣，僅描述截至其發佈日期為止的狀況。我們預計後續事件及發展將令我們的預期及假設出現變化，但除法律要求之外，不論是出於新信息、未來事件或其他原因，我們均無義務更新或修訂任何前瞻性陳述。該等前瞻性陳述不應被視為我們在本報告發佈之日後任何日期的觀點而加以依賴。

以下管理層討論及分析應與我們的2023年年報以及本報告中包含的未經審計簡明合併財務報表及隨附附註一併閱讀。

概覽

我們是一家以患者為中心的、處於商業化階段的創新型全球生物製藥公司，於大中華區及美國擁有大量業務。我們致力於通過產品的發現、開發和商業化解決腫瘤、自身免疫性疾病、中樞神經系統疾病和感染性疾病領域未被滿足的巨大醫療需求。我們的目標是利用我們的能力和資源，努力促進大中華區和全球人類的健康福祉。我們目前已有五款商業化產品(則樂®、OPTUNE、擎樂®、紐再樂®及衛偉迦®)在大中華區的至少一個地區獲得上市批准。OPTUNE指以各種品牌名稱銷售的腫瘤電場治療設備，包括用於治療GBM的愛普盾®。我們亦有多個處於後期產品開發階段的項目，且我們的產品組合有若干關鍵性臨床研究正在進行。

自成立以來，我們的經營活動產生了虧損淨額及負現金流。我們絕大部分的虧損來自於研發項目花費的資金以及與我們經營活動有關的銷售、一般及行政開支。開發優質候選產品需要我們長期就研發活動作出大量投入，而我們戰略的核心部分為在該領域進行持續投資。我們於未來數年自經營活動產生利潤及正現金流的能力，取決於我們成功推廣商業化產品、成功增加商業化產品的適應證以及開發和商業化其他候選產品的能力。誠如下文進一步討論，我們預期將會產生有關研究和開發及商業化活動的龐大成本。

在努力達成公司戰略目標的過程中，我們預計財務業績將逐季及逐年波動，這部分取決於我們商業化產品的成功和我們的研發開支水平之間的平衡。我們無法預測我們的候選產品是否或何時會取得註冊批准。此外，若我們取得該等註冊批准，我們無法預測我們是否或何時能夠成功地將該產品商業化，或該產品是否或何時可實現盈利。

近期進展

商業化產品

截至2024年6月30日止六個月產品淨收入為187.3百萬美元，較上年同期增加42%，主要是由於衛偉迦自2023年9月上市及2024年1月被納入國家醫保目錄以來銷售額增加，以及則樂、紐再樂及擎樂銷售額增加所致。則樂於2024年第一季度成功續約國家醫保目錄用於維持治療，並且繼續作為中國內地卵巢癌領域PARP抑制劑院內銷售的領軍者。紐再樂的銷售額增長得益於其靜脈輸注劑型及口服劑型分別於2023年第一季度及2024年第一季度被納入國家醫保目錄，以及擎樂的銷售額增長得益於其於2023年第一季度被納入國家醫保目錄。

管理層討論及分析

候選產品

我們通過研發活動持續推進我們的候選產品，包括以下臨床研究、註冊審批方面的進展：

腫瘤領域

- **瑞普替尼**：2024年5月，國家藥監局批准了瑞普替尼的NDA，用於治療ROS1陽性的局部晚期或轉移性NSCLC成人患者。該批准基於全球I/II期TRIDENT-1研究，該研究在TKI初治和TKI經治的ROS1陽性NSCLC患者中評估了瑞普替尼。我們在大中華區參與了該研究。2024年6月，我們的合作夥伴BMS宣佈FDA已加速批准瑞普替尼用於治療NTRK陽性局部晚期或轉移性實體瘤患者。
- **尼拉帕利(PARP)**：2024年7月，在《Cell》雜誌上發表的一項由再鼎醫藥支持的研究數據表明，通過尼拉帕利單藥進行新輔助治療以及尼拉帕利聯合在研的CCR8抗體ZL-1218，有望改善HRD陽性卵巢癌患者的療效。
- **Tisotumab Vedotin**：2024年4月，我們的合作夥伴輝瑞和Genmab A/S宣佈，FDA已經批准了tisotumab vedotin (即TIVDAK®) 的補充生物製品上市申請，完全批准其用於治療化療期間或化療後疾病發生進展的復發性或轉移性宮頸癌患者。我們正在大中華區參與其全球III期臨床研究innovaTV 301和擴展研究。
- **腫瘤電場治療**：2024年3月，我們的合作夥伴NovoCure Limited宣佈，III期METIS臨床研究達到主要研究終點，表明在治療患有1–10處腦轉移病灶的非小細胞肺癌(「NSCLC」)患者時，經過立體定向放射外科治療後，接受腫瘤電場治療聯合支持療法的成年患者，與單獨接受支持療法相比，顱內進展時間在統計學上有顯著改善。METIS研究表明，接受腫瘤電場治療加上支持療法的患者出現中位至顱內進展時間為21.9個月，而單獨接受支持療法的患者為11.3個月。我們現正參與METIS研究。
- **Adagrasib**：我們正在評估全球III期臨床研究KRYSTAL-12的臨床數據，該研究旨在評估adagrasib用於此先前經治的KRAS^{G12C}突變NSCLC患者，同時我們將確定adagrasib下一步在不同適應證的開發計劃。
- **早期階段的全球腫瘤管線**：我們現正在美國及大中華區就ZL-1310 (DLL3 ADC)用於在接受鉑類治療後出現進展的復發及難治性二線及以上小細胞肺癌患者的全球I期研究招募患者入組。我們亦在美國、歐洲及大中華區就ZL-1218 (CCR8)作為單藥及聯合帕博利珠單抗治療晚期惡性實體瘤患者的全球I期研究招募患者入組。

自身免疫性疾病、中樞神經系統疾病及感染性疾病領域

- **艾加莫德**：2024年5月，國家藥監局受理了艾加莫德皮下注射用於治療CIDP患者的補充生物製品上市許可申請，並納入優先審評。2024年6月，我們的合作夥伴argenx宣佈FDA批准艾加莫德皮下注射（商品名為VYVGART® Hytrulo）用於該適應證。

2024年7月，國家藥監局批准艾加莫德皮下注射劑型的生物製品上市許可申請，與常規治療藥物聯合，用於治療乙酰膽鹼受體(AChR)抗體陽性的成人gMG患者。

- **舒巴坦鈉 — 度洛巴坦鈉(SUL-DUR)**：2024年5月，國家藥監局批准鼎優樂的新藥上市申請，用於治療成人患者由鮑曼—醋酸鈣不動桿菌複合體敏感分離株引起的醫院獲得性細菌性肺炎和呼吸機相關性細菌性肺炎。
- **Xanomeline-Trospium (KarXT)**：2024年4月，我們的合作夥伴BMS發佈針對治療精神分裂症的III期EMERGENT研究的新中期長期數據。在對III期EMERGENT-4開放標籤擴展研究的長期療效數據進行的新中期分析中，KarXT與52週的所有療效指標中均顯著改善了精神分裂症的症狀；在對III期EMERGENT-4和EMERGENT-5研究的長期安全性和代謝結果進行的新中期匯總中，KarXT顯示出良好的長期代謝特徵，大多數患者在52週的治療過程中代謝指標保持穩定或有所改善。我們現正在中國內地開展一項註冊性橋接研究。

2024年7月，再鼎醫藥在大中華區加入了全球III期ADEPT-2研究，評估KarXT用於治療阿爾茲海默症相關的精神疾病的安全性和有效性。

- **早期階段的全球管線**：2024年5月，我們啟動了一項全球II期臨床試驗，評估ZL-1102（我們內部開發的一款抗IL-17在研管線）用於治療慢性斑塊狀銀屑病的安全性和療效。

公司進展

我們繼續通過戰略合作增強產品組合，並加強組織架構，以支持不斷變化的業務需求：

- **業務拓展**：2024年7月，我們與麥科思生物達成戰略合作和全球許可協議。通過此次合作，我們獲得了基於新一代平台的ROR1 ADC ZL-6301，進一步拓展了我們的全球腫瘤管線。ROR1在實體瘤和血液瘤中廣泛表達，且在血液瘤中得到初步驗證。ZL-6301有望在實體瘤中有所突破。ZL-6301已展現出令人鼓舞的臨床前表現，目前正處於臨床研究準備階段。我們計劃將努力推進其全球臨床開發。

管理層討論及分析

- **組織更新**：2024年4月，朱彤先生加入再鼎醫藥，擔任大中華區首席商務官。朱彤先生在構建創新商業模式和資源整合方面擁有豐富的經驗，將幫助我們進一步加強商業化運營，推動大中華區的銷售和利潤增長。在加入再鼎醫藥之前，他在先聲再明任職，最近的職位為首席運營官，負責商業化和製藥業務。在此之前，他曾在阿斯利康、羅氏、賽諾菲和BMS等全球領先的生物製藥公司擔任過多個運營、銷售和市場營銷領導職務。此外，Rafael Amado博士被任命為總裁，全球研發負責人，在Harald Reinhart博士於2024年6月30日退休後，其職責擴大到涵蓋我們所有治療領域的研發工作。

影響我們經營業績的因素

我們的商業化產品

我們通過在大中華區銷售我們的商業化產品產生產品收入，扣除所有相關的銷售退貨及對經銷商的返利。我們的產品收入成本主要包括生產則樂及紐再樂的成本、向合作夥伴購買OPTUNE、擎樂及衛偉迦的成本、根據我們的許可及合作協議銷售商業化產品產生的任何特許權使用費以及根據我們的許可及合作協議產生的任何基於銷售的里程碑費用的攤銷。隨著我們繼續專注於增加患者對我們現有商業化產品的可及性，例如通過納入國家醫保目錄或擴大自費市場的補充保險覆蓋範圍，以及倘我們獲得所需的註冊批准而推出更多的商業化產品，我們預計未來幾年的產品收入將會增加。我們預計我們的產品收入成本將隨著產品銷量的增加而增加。

研發開支

我們認為，成功開發候選產品的能力將是影響我們長期競爭力以及未來增長及發展的主要因素。開發優質候選產品需要長期投入大量資源。我們致力於推進及擴大潛在同類最優及潛在同類首創產品的管線，例如通過臨床及臨床前試驗以及業務拓展活動。因此，我們預計將繼續在研發方面進行大量投資，包括內部發現活動。

研發開支的組成部分主要包括：

- 從事研發活動員工的工資及其他相關成本；
- 授予本公司產品獨家開發權的費用；
- 與本公司技術的臨床前檢測及臨床研究相關的成本，如向進行臨床研究的CRO及CMO、研究人員及臨床研究機構的付款；及
- 開發候選產品的成本，包括原材料及用品、產品測試、折舊及設施相關開支。

銷售、一般及行政開支

我們的銷售、一般及行政開支主要包括員工薪酬及相關成本，包括商業及行政員工的以股份為基礎的酬金。其他銷售、一般及行政開支包括產品分銷及推廣成本、法律、知識產權、諮詢、審計及稅務服務的專業服務費，以及用於銷售、一般及行政活動的設施租金及維護、保險及其他用品的其他直接及分攤開支。我們預計該等成本將持續高額，以支持我們商業化產品的銷售，以及在獲得批准後準備推出及後續銷售其他候選產品。

我們商業化候選產品的能力

我們在大中華區及美國有多種候選產品正在進行後期臨床開發，多種其他候選產品正在進行臨床及臨床前開發。我們自候選產品產生收入的能力取決於我們取得該等候選產品的註冊批准並將該等候選產品成功商業化，而這可能不會發生。在我們自產品銷售產生任何收入前，我們的若干候選產品可能需要額外的臨床前及／或臨床階段開發、多個司法權區的註冊批准、製造供應及大量營銷工作。

許可及合作安排

我們的經營業績一直以來，並且將繼續受許可及合作協議影響。根據該等協議，我們或須支付預付款，於達成相關產品的某些開發、註冊及基於銷售的里程碑時作出里程碑付款，以及於許可區域按許可產品年度銷售淨額的分級百分比率支付若干特許權使用費。截至2024年6月30日，我們可能需要支付開發及註冊里程碑付款，就我們目前的臨床項目而言，最高額外總額為294.5百萬美元，而就其他項目而言，最高額外總額為561.2百萬美元，該等付款取決於商業化前我們候選產品的進度。截至2024年6月30日，我們亦可能需要支付基於銷售的里程碑付款，最高額外總額為1,980.0百萬美元，以及根據年度銷售淨額按分級百分比計算的若干特許權使用費（取決於產品表現）。如果這些里程碑或特許權使用費確實發生，我們認為相關付款是有利的，因為這些付款表明產品或候選產品正在取得更大的商業化成果或向潛在的商業化上市推進。

管理層討論及分析

未來及展望

我們的使命是成為全球領先的生物製藥公司，專注於發現、開發及商業化能夠改善患者健康的創新產品。

為了實現這一使命，我們制定了具有以下三大支柱的企業戰略，以幫助我們在中國及其他地區推動創新：

加速向患者提供藥品：我們力求通過繼續投資於研發(包括內部藥物發現)，推進我們的產品管線；

擴充我們的產品管線：我們通過區域和全球合作以及企業發展活動，力求推動我們差異化產品管線的持續增長；及

繼續保持我們的商業化優勢和執行力：我們力求繼續取得強勁的財務表現，包括提高我們現有商業化產品的可及性，以及在為未來2至3年在大中華區推出另外多款產品或現有產品的新適應證持續開展準備工作時，進一步提高我們的效率和生產力。通過我們的努力，我們力求於2025年底前實現企業的整體盈利。

我們亦力求建立和保持我們股東的信任，包括透過我們的生命之託(Trust for Life)策略，其中包括三項承諾：改善人類健康，共創更好未來，以合乎道德的商業實踐和強有力的企業管治即刻行動起來。作為我們企業戰略的一部分，以及為支持我們的企業目標而採取的行動，我們將繼續發展生命之託策略，並將其納入我們的業務和運營。

財務回顧

經營業績的主要部分

本節我們將討論截至2024年6月30日止六個月與2023年同期相比的經營業績。

下表呈列我們的經營業績(以千美元計)：

	截至6月30日止六個月		變動	
	2024年	2023年	美元	%
收入				
產品收入，淨額	187,255	131,661	55,594	42 %
合作收入	398	—	398	NM
總收入	187,653	131,661	55,992	43 %
開支				
產品收入成本	(68,767)	(45,100)	(23,667)	52 %
合作收入成本	(85)	—	(85)	NM
研發	(116,270)	(125,153)	8,883	(7)%
銷售、一般及行政	(148,904)	(130,430)	(18,474)	14 %
知識產權銷售收益	—	10,000	(10,000)	(100)%
經營虧損	(146,373)	(159,022)	12,649	(8)%
利息收入	18,988	20,321	(1,333)	(7)%
利息開支	(605)	—	(605)	NM
匯兌虧損	(6,176)	(31,167)	24,991	(80)%
其他收入(開支)，淨額	418	(171)	589	(344)%
除所得稅前虧損	(133,748)	(170,039)	36,291	(21)%
所得稅費用	—	—	—	— %
虧損淨額	(133,748)	(170,039)	36,291	(21)%

NM — 無意義

管理層討論及分析

收入

產品收入，淨額

下表呈列本公司產品收入組成部分(以千美元計)：

	截至6月30日止六個月		變動	
	2024年	2023年	美元	%
產品收入 — 總額	199,723	146,222	53,501	37 %
減：返利及銷售退貨	(12,468)	(14,561)	2,093	(14)%
產品收入 — 淨額	187,255	131,661	55,594	42 %

我們的產品收入主要來源於在中國內地銷售商業化產品，扣除銷售退貨及就該等產品的銷售對經銷商的返利。

截至2024年6月30日止六個月，我們的產品收入淨額增加55.6百萬美元，主要受衛偉迦自2023年9月上市及於2024年1月被納入國家醫保目錄以來銷售額增加所推動。截至2024年6月30日止六個月，產品收入淨額增長亦得益於則樂、紐再樂及擎樂銷量的增加。則樂的銷售額仍然強勁，因為則樂於2024年第一季度續約國家醫保目錄用於維持治療，繼續作為中國內地卵巢癌領域PARP抑制劑院內銷售的領軍者。紐再樂的銷售額增長得益於其靜脈輸注劑型及口服劑型分別於2023年第一季度及2024年第一季度被納入國家醫保目錄。同樣地，擎樂的銷售額得益於其於2023年第一季度被納入國家醫保目錄。

下表呈列按產品劃分的收入淨額(以千美元計)：

	截至6月30日止六個月		變動	
	2024年	2023年	美元	%
則樂	90,500	85,637	4,863	6 %
OPTUNE	25,064	27,034	(1,970)	(7)%
擎樂	13,131	8,833	4,298	49 %
紐再樂	22,208	10,105	12,103	120 %
衛偉迦	36,352	52	36,300	69808 %
總產品收入，淨額	187,255	131,661	55,594	42 %

產品收入成本

截至2024年6月30日止六個月，產品收入成本增加23.7百萬美元，主要由於銷量上升及產品銷售結構的變化。

合作收入及合作收入成本

截至2024年6月30日止六個月，與中國內地的推廣活動有關的合作收入為0.4百萬美元，而合作收入成本為0.1百萬美元。我們於上年同期並無該等合作收入。

研發開支

下表呈列我們研發開支的組成部分(以千美元計)：

	截至6月30日止六個月		變動	
	2024年	2023年	美元	%
員工薪酬及相關成本	59,217	58,034	1,183	2%
許可費	—	19,282	(19,282)	(100)%
CRO/CMO/研究者開支	44,209	36,065	8,144	23%
其他成本	12,844	11,772	1,072	9%
總計	116,270	125,153	(8,883)	(7)%

截至2024年6月30日止六個月，研發開支減少8.9百萬美元，主要由於：

- 許可費減少19.3百萬美元，乃由於我們就許可及合作協議錄得預付款及里程碑付款減少；部分被下項所抵銷
- 與進行中及新啟動的臨床試驗有關的CRO/CMO/研究者開支及其他成本增加9.2百萬美元。

下表呈列我們按項目分類的研發開支(以千美元計)：

	截至6月30日止六個月		變動	
	2024年	2023年	美元	%
臨床項目	40,136	44,989	(4,853)	(11)%
臨床前項目	5,188	13,239	(8,051)	(61)%
未分配研發開支	70,946	66,925	4,021	6%
總計	116,270	125,153	(8,883)	(7)%

管理層討論及分析

截至2024年6月30日止六個月，歸屬於臨床項目的研發開支減少4.9百萬美元，主要受許可費減少8.3百萬美元所推動，有關減少被與新啟動的研究及現有研究的進展相關的CRO/CMO/研究者開支增加的3.4百萬美元所抵銷。截至2024年6月30日止六個月，歸屬於臨床前項目的研發開支減少8.1百萬美元，主要由於許可費減少11.0百萬美元，有關減少被與新啟動的研究及現有研究的進展相關的CRO/CMO/研究者開支增加的2.9百萬美元所抵銷。

儘管我們按項目管理我們的外部研發開支，但因為我們的僱員及內部資源可能於任何特定時間從事多個項目，所以我們並未按項目分配我們的內部研發開支。

銷售、一般及行政開支

下表呈列我們按項目分類的銷售、一般及行政開支(以千美元計)：

	截至6月30日止六個月		變動	
	2024年	2023年	美元	%
員工薪酬及相關成本	94,173	83,788	10,385	12 %
專業服務費	9,054	14,348	(5,294)	(37)%
其他成本	45,677	32,294	13,383	41 %
總計	148,904	130,430	18,474	14 %

截至2024年6月30日止六個月，銷售、一般及行政開支增加18.5百萬美元，主要由於：

- 其他成本增加13.4百萬美元，主要與於2023年9月上市的衛偉迦的一般銷售開支上升有關。
- 員工薪酬及相關成本增加10.4百萬美元，主要受員工人數增長(主要為支持衛偉迦)所推動；部分被下項所抵銷
- 專業服務費減少5.3百萬美元，主要與法律、財務及人力資源的行政開支減少有關。

知識產權銷售收益

於2023年第二季度，我們因向第三方出售若干專利權及相關專有技術而獲得知識產權銷售收益10.0百萬美元。我們於本年度同期並無該等損益。

利息收入

截至2024年6月30日止六個月，利息收入減少1.3百萬美元，主要由於現金及現金等價物減少。

利息開支

截至2024年6月30日止六個月，利息開支增加0.6百萬美元，主要由我們於2024年上半年所訂立短期債項的利息開支所致。我們於上年同期並無該等利息開支。

匯兌虧損

截至2024年6月30日止六個月，匯兌虧損減少25.0百萬美元，乃由於人民幣兌美元的貶值水平下降。

其他收入(開支)，淨額

截至2024年6月30日止六個月的其他收入，淨額為0.4百萬美元，而截至2023年6月30日止六個月的其他支出，淨額為0.2百萬美元，主要由於政府補助增加3.2百萬美元、其他雜項收益主要因轉租租金收入增加而增加1.2百萬美元，有關增加被我們對MacroGenics, Inc.的股權投資因其股價變動而導致股權投資虧損增加3.8百萬美元所抵銷。

所得稅費用

截至2024年及2023年6月30日止六個月，所得稅費用均為零。

虧損淨額

截至2024年6月30日止六個月的虧損淨額為133.7百萬美元，普通股股東應佔每股普通股虧損為0.14美元，每股美國存託股份虧損為1.37美元，而截至2023年6月30日止六個月的虧損淨額為170.0百萬美元，每股普通股虧損為0.18美元，每股美國存託股份虧損為1.77美元。

管理層討論及分析

若干主要資產負債表項目的討論

本節包括截至2024年6月30日與2023年12月31日相比的若干主要資產負債表項目的討論。

現金、現金等價物及受限制現金

截至2024年6月30日，本公司的現金、現金等價物及受限制現金為731.2百萬美元，主要包括：(1)以美元計值的708.7百萬美元；(2)以人民幣計值的21.1百萬美元；及(3)以港元、澳元及台幣計值的合計1.4百萬美元。

短期投資

截至2023年12月31日，本公司的短期投資為16.3百萬美元，主要包括原來期限介乎三個月至一年的定期存款。截至2024年6月30日，我們並無該等短期投資。

應收賬款

截至2024年6月30日，應收賬款增加10.4百萬美元至69.6百萬美元，主要是由於產品銷售增加。

存貨，淨額

截至2024年6月30日，存貨減少3.0百萬美元至41.8百萬美元，主要是由於產品銷售。

物業及設備，淨額

截至2024年6月30日，物業及設備，淨額減少3.1百萬美元至50.6百萬美元，主要是由於折舊。

無形資產，淨額

截至2024年6月30日，無形資產，淨額增加30.7百萬美元至44.1百萬美元，主要是由於資本化的註冊里程碑款項的增加。

應付賬款

截至2024年6月30日，應付賬款增加14.4百萬美元至127.3百萬美元，主要是由於預估註冊里程碑款項及預估存貨採購增加，部分被因支付導致的預估基於銷售的里程碑及研發開支的減少所抵銷。

其他流動負債

截至2024年6月30日，其他流動負債減少36.5百萬美元至46.5百萬美元，主要是由於支付僱員獎金、預扣稅、應計專業服務費以及與國家醫保目錄相關降價的經銷商返利。

資金流動性、財政資源和資本結構情況

下表呈列我們的現金及現金等價物、短期投資及流動受限制現金(以千美元計)：

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
現金及現金等價物	630,048	790,151
受限制現金，流動	100,000	—
短期投資	—	16,300
受限制現金，非流動	1,116	1,113
總計	731,164	807,564

迄今我們主要通過非公開配售、於2017年9月於納斯達克進行的首次公開發售及多次後續發售以及於2020年9月在香港聯交所進行的第二上市及首次公開發售為經營活動籌集資金。此外，我們已於非公開股權融資籌集約164.6百萬美元，並於納斯達克首次公開發售及後續發售及香港聯交所首次公開發售籌集所得款項淨額約2,462.7百萬美元(經扣除應付包銷佣金及發售開支)。自成立以來，我們的經營已消耗大量現金。截至2024年及2023年6月30日止六個月，我們經營活動所用現金淨額分別為132.3百萬美元及128.0百萬美元。請參閱上文研發開支、銷售、一般及行政開支、許可及合作安排以及經營業績章節，以了解有關我們研發活動及相關支出的資料。此外，截至2024年6月30日，我們的資本開支承擔為1.0百萬美元，主要涉及廠房建設及安裝。

截至2024年6月30日，我們的現金及現金等價物、流動受限制現金及短期投資為730.0百萬美元，而我們預期將足以滿足未來至少12個月的現金需求，包括營運開支、資本開支及償債義務。

儘管我們認為我們有足夠的資金供未來至少十二個月的營運之用，但我們仍可不時物色機會，以有利的商業條款通過債務安排獲取資金。於2024年2月，我們與中國金融機構訂立三項債務安排，允許我們的若干附屬公司借入最多約164.5百萬美元(或人民幣1,171.7百萬元)，以支持我們於中國內地的營運資金需求。截至2024年6月30日，我們根據該等債務安排以人民幣計值的短期債項約70.3百萬美元(或人民幣501.0百萬元)。該等短期債項中，約14.0百萬美元(或人民幣100.0

管理層討論及分析

百萬元)的固定利率為3.45%，約56.3百萬美元(或人民幣401.0百萬元)的浮動利率初始約為2.95%，每六個月調整一次。此外，於2024年7月，我們與中國金融機構訂立額外的債務安排，允許再鼎上海借入最多約人民幣250.0百萬元(約34.4百萬美元)以支持我們於中國內地的營運資金需求。於2024年7月和8月，根據該等債務安排，我們額外借入了總額約為33.9百萬美元(或人民幣242.8百萬元)，相關貸款以人民幣計值並按2.85%至3.15%的浮動利率計息。該等債務安排將為我們提供額外的資本能力，使我們能夠更靈活地執行我們的企業戰略目標。有關更多資料，請參閱未經審計簡明合併財務報表附註11及附註18。

我們可能會考慮或最終可能需要額外的資金來源以實現戰略目標，且並不保證我們能夠按可接受的條款取得該等資金，我們甚至可能根本無法取得該等資金。

下表呈列現金流量資料(以千美元計)：

	截至6月30日止六個月		變動 美元
	2024年	2023年	
經營活動所用現金淨額	(132,279)	(127,989)	(4,290)
投資活動所得(所用)現金淨額	2,446	(11,252)	13,698
融資活動所得(所用)現金淨額	69,870	(5,379)	75,249
匯率變動對現金、現金等價物及受限制現金的影響	(137)	(3,707)	3,570
現金、現金等價物及受限制現金減少淨額	(60,100)	(148,327)	88,227

經營活動所用現金淨額

截至2024年6月30日止六個月，經營活動所用現金淨額增加4.3百萬美元，主要由於經營資產及負債的淨變動減少31.4百萬美元、虧損淨額與經營活動所用現金淨額的對賬調整減少9.2百萬美元，部分被虧損淨額減少36.3百萬美元所抵銷。

投資活動所得(所用)現金淨額

截至2024年6月30日止六個月，投資活動所得現金淨額為2.4百萬美元，而截至2023年6月30日止六個月，投資活動所用現金淨額為11.3百萬美元。此項轉變主要由於購買短期投資減少100.0百萬美元以及購買物業及設備減少3.5百萬美元，部分被短期投資到期所得款項減少68.2百萬美元、因我們作出的基於銷售的里程碑付款而導致的收購無形資產增加11.5百萬美元(該款項於2023年第四季度資本化為無形資產)以及知識產權銷售所得款項減少10.0百萬美元所抵銷。

融資活動所得(所用)現金淨額

截至2024年6月30日止六個月，融資活動所得現金淨額為69.9百萬美元，而截至2023年6月30日止六個月，融資活動所用現金淨額為5.4百萬美元。此項轉變主要由於我們於2024年上半年訂立若干債務安排導致經扣除相關發行成本的短期債項所得款項69.8百萬美元，部分被與結算股權獎勵有關的已付稅項減少7.1百萬美元及行使購股權所得款項減少1.7百萬美元所抵銷。

匯率對現金的影響

我們於中國內地擁有大量業務，自產品銷售產生大量以人民幣計值的現金，並需要大量以人民幣計值的現金支付我們的債務。由於本公司的報告貨幣為美元，故匯率波動期可能會對我們的合併現金結餘產生重大影響。

營運資金需求

我們可能會要求或尋求透過公開或非公開股權發售、債務融資、合作或許可安排或其他來源獲得有關經營的額外資金。倘我們無法於需要時或按可接受條款籌集資金，我們可能產生虧損或被迫延遲、減少或終止若干計劃或活動。

儘管我們認為，截至2024年6月30日我們的現金及現金等價物以及短期投資將使我們能夠滿足至少未來12個月的經營開支及資本支出需求。我們未來的資金需求將取決於諸多因素，包括：

- 我們的獲批准商業化產品的收入及相關產品成本；
- 我們產品及我們獲得註冊批准的任何其他候選產品的未來商業化活動的成本及時間；
- 尋求、獲取及維持我們的產品及候選產品的監管批准的成本、時間及結果；
- 我們研發候選產品(包括我們現有商業化產品的其他適應證)及開展臨床前及臨床試驗的範圍、進度、時間、結果及成本；
- 我們建立及維護戰略合作夥伴關係(包括合作、許可或其他安排)的能力，以及有關安排的經濟及其他條款、時間及成功，例如在商業化之前或我們從相關產品產生任何收入之前可能需要支付的任何預付款、開發及註冊里程碑款項，以及基於銷售的里程碑款項或特許權使用費；

管理層討論及分析

- 專利申請的準備、提交以及審查，知識產權的維持及執行以及任何知識產權相關索賠抗辯的成本、時間及結果；
- 對於任何未來收購的現金需求；
- 促進我們及我們的第三方合作夥伴遵守適用的法律法規所需的資源及成本；
- 我們的員工成本；及
- 同時在美國及香港作為上市公司經營的成本。

合約義務及承諾

截至2024年6月30日，我們已訂約購買物業及設備的相關購買承諾為1.0百萬美元，預期將於一年內產生。我們並無任何其他超過一年的購買承諾。

有關市場風險的披露

我們面對的市場風險包括外匯風險及信貸風險。

外匯風險

人民幣不可自由兌換為其他貨幣。國家外匯管理局在中國人民銀行授權下管控人民幣與外幣的兌換。人民幣的價值受中央政府政策變動以及國際政治經濟形勢令中國外匯交易中心市場供需變化所影響。截至2024年6月30日及2023年12月31日，本公司以人民幣計值的現金及現金等價物總計金額分別為21.1百萬美元及25.1百萬美元，均佔現金及現金等價物的3%。

儘管我們的財務報表以美元列值，但我們主要在中國內地經營業務，且大部分交易均以人民幣結算，因此，我們認為目前並無重大直接外匯風險，且並無使用衍生金融工具對沖該等風險。儘管我們面對的外匯風險在總體上有限，但我們美國存託股份及普通股的投資價值將分別受美元兌人民幣及港元兌人民幣匯率影響，因為我們的業務實際以人民幣計值，而美國存託股份及普通股分別以美元及港元買賣。

人民幣兌美元及其他貨幣價值或會波動，影響因素包括但不限於大中華區政治及經濟狀況的變化。將人民幣兌換為外幣(包括美元)須基於中國人民銀行設定的匯率。

美國存託股份及我們普通股的價值將受美元、港元及人民幣外匯匯率的影響。例如，如我們的業務營運需要將美元或港元兌換為人民幣，或我們與其他人士之間的安排以美元或港元計值且需要兌換為人民幣，則人民幣兌美元或港元升值將對我們兌換所得人民幣金額產生不利影響。反之，如我們決定為支付普通股或美國存託股份的股息或為其他業務目的而將人民幣兌換為美元或港元，則美元或港元兌人民幣升值會對我們可獲得的換算金額產生負面影響。

自1983年以來，金管局將港元與美元掛鈎，匯率約為7.80港元兌1.00美元。然而，概不保證港元將繼續與美元掛鈎，或港元兌換率將維持在7.80港元兌1.00美元。倘港元兌美元匯率變動，且港元兌美元貶值，則我們以港元計值的資產將受到不利影響。此外，倘金管局重新將港元與人民幣等而非美元掛鈎，或以其他方式限制港元兌換成其他貨幣，則我們以港元計值的資產將受到不利影響。

信貸風險

可能面臨重大信貸風險集中的金融工具包括現金及現金等價物、短期投資、應收賬款及應收票據。

現金及現金等價物以及短期投資的賬面值相當於信貸風險導致的最高虧損金額。截至2024年6月30日及2023年12月31日，我們的現金及現金等價物分別為630.0百萬美元及790.2百萬美元，短期投資分別為零及16.3百萬美元。截至2024年6月30日及2023年12月31日，我們全部現金及現金等價物以及短期投資由中國境內主要金融機構及中國境外國際金融機構持有。我們認為，該等金融機構的信貸質素較高，且我們會持續監控該等金融機構的信譽。

應收賬款通常為無擔保並產生自產品收入及合作安排。我們通過對未償還餘額的持續監控，並根據付款記錄及信用狀況限制所提供的信貸額度，管理與應收賬款有關的信貸風險。歷史上，我們已於信貸期限內從客戶收回應收賬款，並無發生重大的信貸虧損。截至2024年6月30日，兩名最大客戶共佔我們應收賬款總額約23%。

若干應收賬款餘額以應收票據形式結算。截至2024年6月30日，該等應收票據包括免息且於六個月內到期的銀行承兌票據。鑒於該等票據可隨時轉換為已知數額的現金，該等應收票據乃基於便於行政管理用於收取的應收款項。根據銷售協議，由我們酌情決定使用現金或銀行承兌票據來結算應收賬款，而該選擇不影響約定的合約購買價格。

管理層討論及分析

資本負債比率

截至2024年6月30日及2023年12月31日，本公司的資本負債比率(按截至期末的計息貸款總額除以股東權益總額計算)分別為10%及零。

所持重大投資

除未經審計簡明合併財務報表附註2所披露的股權投資外，截至2024年6月30日及2023年12月31日，我們並無持有任何其他重大投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

截至2024年6月30日，我們並無任何重大投資或資本資產的未來計劃。

附屬公司、聯營公司及合資企業的重大收購及出售

2024年上半年，我們並無進行任何有關附屬公司、聯營公司及合資企業的重大收購及出售。

僱員及薪酬政策

截至2024年6月30日，我們擁有一支由2,010名全職僱員組成的全球團隊，較截至2023年12月31日的2,148名全職僱員有所減少。

董事會薪酬委員會定期審閱僱員的薪酬政策。員工薪酬待遇乃基於考慮多種因素後釐定，包括我們按績效支付的薪酬模式以及類似行業及具有相似複雜程度及規模的公司的市場數據。除現金薪酬及福利外，我們可能根據股權激勵計劃向僱員發行購股權、股票增值權、限制性股票、非限制性股票、股份單位(包括受限制股份單位)、績效獎勵及其他類型獎勵。與以股權為基礎的薪酬有關的進一步資料，請參閱題為「股權激勵計劃」的章節以及本報告所載未經審計簡明合併財務報表附註13。

於2024年及2023年上半年，本公司產生的總薪酬成本分別為153.4百萬美元及141.4百萬美元。

集團資產押記

截至2024年6月30日及2023年12月31日，我們並無對集團資產作出任何押記。

或然負債

截至2024年6月30日及2023年12月31日，我們並無任何重大或然負債。有關許可及合作協議項下的合約義務，請參閱未經審計簡明合併財務報表附註14。

中期股息

董事會未建議就2024年及2023年上半年派發任何中期股息。

近期會計公告

有關近期會計公告的信息，請參閱本報告所載未經審計簡明合併財務報表附註2。

其他資料

董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份及相關股份以及債權證的權益及淡倉

截至2024年6月30日，據本公司董事及最高行政人員所知，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須通知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被假設或視為擁有的權益及淡倉）；(b)根據證券及期貨條例第352條於本公司須予備存的登記冊所記錄的權益及淡倉；或(c)根據標準守則須另行通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	權益性質	股份數目	所持概約百分比 ⁽¹⁾
杜瑩	實益擁有人	52,134,752 ⁽²⁾	5.23%
	信託受益人(不包括酌情權益)	4,174,978	0.41%
	其他	3,061,410 ⁽³⁾	0.30%
	酌情信託成立人，其可影響受託人如何行使其酌情權	198,570 ⁽⁴⁾	0.02%
John David Diekman	實益擁有人	889,380	0.08%
陳凱先	實益擁有人	685,280	0.06%
Richard Brian Gaynor	實益擁有人	490,680	0.04%
William David Lis	實益擁有人	634,860	0.06%
梁穎宇	實益擁有人	630,950	0.06%
Scott William Morrison	實益擁有人	475,010	0.04%
Leon Oliver Moulder, Jr.	實益擁有人	617,710	0.06%
Michel Pericles Vounatsos	實益擁有人	395,850	0.04%
Peter Karl Wirth	實益擁有人	3,829,190	0.38%

附註：

- (1) 該計算乃基於截至2024年6月30日已發行合共996,087,670股股份。
- (2) 該等股份包括(其中包括)杜瑩博士有權(1)根據獲授而尚未行使或屆滿的購股權獲取最多42,951,810股股份，惟受其任何適用條件的規限；及(2)根據已獲授但尚未歸屬的非購股權獎勵獲取最多2,692,980股股份，惟受其滿足適用基於服務或基於業績條件的規限。
- (3) 若干其他股東(包括本公司管理層成員及其聯屬人士，彼等已向杜瑩博士授權就其股份投票，且就此杜瑩博士可能基於彼就有關股份投票的權利被視為擁有「權益」，然而，杜瑩博士於當中並無金錢利益關係)持有該等股份。
- (4) 該等股份由Ying Du Revocable Trust為杜瑩博士利益的持有，杜瑩博士為該信託的受託人及成立人，有權影響受託人行使酌情權。
- (5) 上述所有權益均為好倉。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

截至2024年6月30日，據董事所知，並基於線上權益披露系統(DION)提交的資料，以下人士(本公司董事及高級行政人員除外)於股份或相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益及／或淡倉：

主要股東名稱	身份／權益性質	所持股份數目	L/S/P ⁽¹⁾	於本公司股權 概約百分比 ⁽²⁾
JPMorgan Chase & Co.	閣下控制的法團權益	18,656,828 ⁽³⁾	(L)	1.87%
	閣下控制的法團權益	18,742,607 ⁽³⁾	(S)	1.88%
	投資經理	184,950 ⁽³⁾	(L)	0.01%
	擁有股份擔保權益的人士	3,403,553 ⁽³⁾	(L)	0.34%
	受託人	55,970 ⁽³⁾	(L)	0.00%
	核准借出代理人	102,364,135 ⁽³⁾	(L)	10.27%
Wellington Management Group LLP	投資經理	107,384,700 ⁽⁴⁾	(L)	10.78%
	投資經理	6,345 ⁽⁴⁾	(S)	0.00%
Qiming Corporate GP IV, Ltd.	閣下控制的法團權益	79,229,320	(L)	7.95%
Qiming GP IV, L.P.				
Qiming Venture Partners IV, L.P.				
QM11 Limited				
The Capital Group Companies, Inc.	閣下控制的法團權益	69,183,840 ⁽⁵⁾	(L)	6.94%
BAILLIE GIFFORD & CO ⁽ⁱ⁾	投資經理	405,906 ⁽⁶⁾	(L)	0.40%
	閣下控制的法團權益	5,510,261 ⁽⁶⁾	(L)	5.53%
Citigroup Inc. ⁽ⁱⁱⁱ⁾	擁有股份擔保權益的人士	500 ⁽⁶⁾⁽⁷⁾	(L)	0.00%
	閣下控制的法團權益	31,314 ⁽⁶⁾⁽⁷⁾	(L)	0.03%
	閣下控制的法團權益	4,202 ⁽⁶⁾⁽⁷⁾	(S)	0.00%
	核准借出代理人	5,200,946 ⁽⁶⁾⁽⁷⁾	(P)	5.22%
Janus Henderson Group PLC	投資經理	60,199,230	(L)	6.04%

其他資料

附註：

- (1) 好倉(L)／淡倉(S)／可供借出的股份(P)
- (2) 該計算乃基於截至2024年6月30日已發行合共996,087,670股股份。
- (3) 於2024年6月25日向香港聯交所提交的日期為2024年6月20日的相關事件的企業主要股東通知，合共124,665,436股股份(好倉)、18,742,607股股份(淡倉)及102,364,135股股份(可供借出的股份)由JPMorgan Chase & Co.透過其若干附屬公司間接持有。其中568,439股股份(淡倉)為以實物交收的非上市衍生工具，而3,531,900股股份(好倉)及3,909,780股股份(淡倉)為以現金交收的非上市衍生工具。
- (4) 於2024年6月4日向香港聯交所提交的日期為2024年5月31日的相關事件的企業主要股東通知，合共107,384,700股股份(好倉)及6,345股股份(淡倉)由Wellington Management Group LLP作為投資經理持有。其中73,273,440股股份(好倉)為以實物交收的上市衍生工具，而3,735股股份(好倉)及6,353股股份(淡倉)為以現金交收的上市衍生工具。
- (5) 於2024年6月28日向香港聯交所提交的日期為2024年6月26日的相關事件的企業主要股東通知，合共69,183,840股股份(好倉)由The Capital Group Companies, Inc.透過其若干附屬公司間接持有。其中61,211,140股股份(好倉)為以實物交收的上市衍生工具。
- (6) 由於所持股份數目是基於股份拆細前向香港聯交所提交的企業主要股東通知，為計算本節的股權百分比，相關股份數目已調整為原持有的普通股數目的十倍，以反映股份拆細的影響。
- (7) 於2020年10月5日向香港聯交所提交的日期為2020年9月28日的相關事件的企業主要股東通知，合共5,232,760股股份(好倉)、4,202股股份(淡倉)及5,200,946股股份(可供借出的股份)由Citigroup Inc.透過其若干附屬公司間接持有。其中5,080,573股股份(好倉)及4,202股股份(淡倉)為以實物交收的上市衍生工具及137股股份(好倉)為以現金交收的非上市衍生工具。
 - (i) 根據Baillie Gifford & Co於2022年8月8日向美國證交會提交的表格13F (https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1088875/000108887524000084/xslForm13F_X02/edbgcojun24.xml)，截至2022年6月30日，其持有本公司737,152股美國存託股份。根據Baillie Gifford & Co於2024年7月25日向美國證交會提交的表格13F (https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1088875/000108887524000067/xslForm13F_X02/edbgcomar24.xml)，截至2024年6月30日，其似乎並無持有本公司任何美國存託股份。線上權益披露系統上並無找到相應的記錄。
 - (ii) 根據Citigroup Inc於2024年8月12日向美國證交會提交的表格13F (https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/831001/000083100124000117/xslForm13F_X02/CITIGROUP_13F_HR_INFOTABLE.xml)，截至2024年6月30日，其持有本公司105,003股美國存託股份。線上權益披露系統上並無找到相應的記錄。

除上文所披露者外及據董事所盡知，截至2024年6月30日，董事並不知悉任何其他人士(不包括本公司董事或最高行政人員，其權益載於上文「董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份及相關股份以及債權證的權益及淡倉」)一節)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條於本公司須存置的登記冊記錄的權益或淡倉。

股權激勵計劃

本公司有4項股權激勵計劃，即2015年計劃、2017年計劃、2022年計劃及2024年計劃。2022年計劃已獲本公司股東採納，並於主要轉換生效日期生效，董事會決定主要轉換生效日期後不再根據2015年計劃及2017年計劃作出新的授予。2024年計劃已獲本公司股東採納，並於2024年6月18日生效，董事會決定2024年6月18日後不再根據2022年計劃作出新的授予。

於2023年12月31日，根據2015年計劃、2017年計劃及2022年計劃已授出但尚未行使的所有結存的購股權獲行使時可發行的股份數量上限為104,584,050股。於2024年6月30日，根據2015年計劃、2017年計劃、2022年計劃及2024年計劃已授出但尚未行使的所有結存的購股權獲行使時可發行的股份數量上限為121,522,950股。

報告期內，就根據2022年計劃及2024年計劃授出的購股權及非購股權獎勵可能發行的股份數目佔報告期內已發行股份的加權平均數的3.74%。

1. 2015年計劃

2015年計劃由董事會於2015年3月5日批准，並於2016年4月10日最新修訂並生效。董事會決定自主要轉換生效日期生效後，不會根據2015年計劃作出任何新的授予。然而，僅供說明之用，於2023年12月31日及2024年6月30日，根據2015年計劃可供未來授予的股份數量分別為11,835,790股及11,835,790股。

其他資料

2015年計劃項下結存的購股權的詳情載列如下：

承授人姓名	承授人類別	授出日期	歸屬期 ⁽¹⁾	行使期 ⁽²⁾	購股權相關股份數目						
					行使 (授出)價 (美元) ⁽³⁾	報告期內行使 前一日的價格 (美元) ⁽⁴⁾	截至2024年 1月1日結存	於報告期內 行使	於報告期內 註銷	於報告期內 失效	截至2024年 6月30日結存
本公司董事及最高行政人員											
杜豐博士	執行董事、董事長 兼首席執行官	2015年10月22日	5年	10年	0.06	—	5,891,650	0	0	0	5,891,650
杜豐博士	執行董事、董事長 兼首席執行官	2016年3月9日	5年	10年	0.12	—	6,043,760	0	0	0	6,043,760
杜豐博士	執行董事、董事長 兼首席執行官	2016年8月25日	5年	10年	0.174	—	9,221,840	0	0	0	9,221,840
僱員參與者(最高行政人員除外)											
總計	僱員參與者	2015年3月5日	5年	10年	0.06	—	1,560	0	0	0	1,560
總計	僱員參與者	2015年10月22日	5年	10年	0.06	—	5,820,170	0	0	0	5,820,170
總計	僱員參與者	2016年3月9日	5年	10年	0.12	—	262,690	0	0	0	262,690
總計	僱員參與者	2016年8月25日	5年	10年	0.174	—	1,268,820	0	0	0	1,268,820
總計	僱員參與者	2016年8月25日	3年	10年	0.174	—	4,160	0	0	0	4,160
總計	僱員參與者	2016年12月6日	3年	10年	0.174	—	4,160	0	0	0	4,160
總計	僱員參與者	2017年5月12日	5年	10年	0.3	—	161,670	0	0	0	161,670
總計	僱員參與者	2017年5月12日	3年	10年	0.3	—	4,160	0	0	0	4,160
合計							28,684,640	0	0	0	28,684,640

附註：

- (1) 購股權於報告期末已全部歸屬。
- (2) 相關部分的購股權於授出日期的每個週年日歸屬後可行使，購股權的有效期限為自授出日期起10年。
- (3) 所述行使(授出)價由2015年計劃的管理人在股份並無既定市場的情況下善意誠信釐定。
- (4) 報告期內，並無根據2015年計劃行使的購股權。

2. 2017年計劃

2017年計劃於2017年8月7日經董事會批准。2017年計劃規定授出購股權、股票增值權、限制性股票及非限制性股票、受限制及不受限制股份單位、績效獎勵及其他可轉換為股份或基於股份的其他獎勵。就2017年計劃項下的獎勵亦可能提供股息等價物。董事會決定自主要轉換生效日期後，不會根據2017年計劃作出新的授予。然而，僅供說明之用，於2023年12月31日及2024年6月30日，根據2017年計劃可供未來授予的股份數量分別為71,103,560股及74,966,150股。

購股權

2017年計劃項下結存的購股權的詳情載列如下：

承授人姓名	承授人類別	授出日期	歸屬期 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	行使期 ⁽⁴⁾	購股權相關股份數目							
					行使 (授出)價 (美元) ⁽⁵⁾	報告期內行使 前一日之價格 (美元) ⁽⁶⁾	截至2024年 1月1日結存	於報告期內 行使	於報告期內 註銷	於報告期內 失效	截至2024年 6月30日結存	
本公司董事及最高行政人員												
杜瑩博士	執行董事、董事長 兼首席執行官	2018年3月28日	5年	10年	2.09	—	3,500,000	0	0	0	3,500,000	
杜瑩博士	執行董事、董事長 兼首席執行官	2019年3月8日	5年	10年	3.893	—	3,000,000	0	0	0	3,000,000	
杜瑩博士	執行董事、董事長 兼首席執行官	2020年3月12日	5年	10年	4.494	—	2,500,000	0	0	0	2,500,000	
杜瑩博士	執行董事、董事長 兼首席執行官	2021年4月1日	5年	10年	13.096	—	870,000	0	0	0	870,000	
杜瑩博士	執行董事、董事長 兼首席執行官	2022年4月1日	5年	10年	4.547	—	2,820,000	0	0	0	2,820,000	
僱員參與者(最高行政人員除外)												
總計	僱員參與者	2017年9月20日	3年	10年	1.8	—	75,000	0	0	0	75,000	
總計	僱員參與者	2017年9月20日	5年	10年	1.8	—	407,860	0	0	0	407,860	
總計	僱員參與者	2018年1月22日	5年	10年	2.374	—	390,400	0	0	0	390,400	
總計	僱員參與者	2018年1月26日	5年	10年	2.458	—	370,000	0	0	0	370,000	
總計	僱員參與者	2018年3月2日	5年	10年	2.184	—	3,700,000	0	0	0	3,700,000	
總計	僱員參與者	2018年3月22日	5年	10年	2.074	—	1,300,000	0	0	0	1,300,000	
總計	僱員參與者	2018年3月28日	5年	10年	2.09	—	600,000	0	0	0	600,000	
總計	僱員參與者	2018年6月4日	5年	10年	2.38	—	2,950,000	0	0	0	2,950,000	
總計	僱員參與者	2018年8月14日	5年	10年	2.193	—	495,000	0	0	0	495,000	
總計	僱員參與者	2018年11月16日	5年	10年	1.799	—	300,000	0	0	0	300,000	
總計	僱員參與者	2018年11月26日	5年	10年	1.76	2.1	413,000	25,000	0	0	388,000	
總計	僱員參與者	2019年2月25日	3年	10年	2.912	—	50,000	0	0	0	50,000	
總計	僱員參與者	2019年3月8日	5年	10年	2.775	—	700,000	0	0	30,000	670,000	
總計	僱員參與者	2019年3月27日	5年	10年	2.807	—	1,138,210	0	0	0	1,138,210	
總計	僱員參與者	2019年6月28日	5年	10年	3.487	—	315,000	0	0	0	315,000	
總計	僱員參與者	2019年9月30日	5年	10年	3.235	—	108,000	0	0	0	108,000	
總計	僱員參與者	2019年12月31日	5年	10年	4.159	—	304,130	0	0	0	304,130	
總計	僱員參與者	2019年10月14日	5年	10年	3.343	—	250,000	0	0	0	250,000	
總計	僱員參與者	2019年10月7日	3年	10年	3.188	—	25,000	0	0	0	25,000	

其他資料

購股權相關股份數目

承授人姓名	承授人類別	授出日期	歸屬期 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	行使期 ⁽⁴⁾	行使 報告期內行使		截至2024年 1月1日結存	於報告期內 行使	於報告期內 註銷	於報告期內 失效	截至2024年 6月30日結存
					(授出)價 (美元) ⁽⁵⁾	前一日的價格 (美元) ⁽⁶⁾					
總計	僱員參與者	2020年3月12日	5年	10年	4.494	—	790,000	0	0	60,000	730,000
總計	僱員參與者	2020年3月31日	5年	10年	5.148	—	2,738,000	0	0	35,000	2,703,000
總計	僱員參與者	2020年6月30日	5年	10年	8.213	—	536,310	0	0	49,490	486,820
總計	僱員參與者	2020年8月17日	5年	10年	8.25	—	377,500	0	0	0	377,500
總計	僱員參與者	2020年9月21日	5年	10年	7.33	—	203,410	0	0	0	203,410
總計	僱員參與者	2020年12月21日	5年	10年	12.872	—	661,570	0	0	148,000	513,570
總計	僱員參與者	2021年5月1日	5年	10年	16.621	—	12,000	0	0	0	12,000
總計	僱員參與者	2021年3月1日	5年	10年	16.202	—	108,000	0	0	50,000	58,000
總計	僱員參與者	2021年4月1日	5年	10年	13.096	—	2,736,880	0	0	140,400	2,596,480
總計	僱員參與者	2021年6月1日	5年	10年	18	—	111,000	0	0	38,000	73,000
總計	僱員參與者	2021年7月1日	5年	10年	17.837	—	24,330	0	0	2,140	22,190
總計	僱員參與者	2021年8月1日	5年	10年	14.461	—	16,000	0	0	0	16,000
總計	僱員參與者	2021年9月1日	5年	10年	14.718	—	119,570	0	0	1,500	118,070
總計	僱員參與者	2021年10月1日	5年	10年	10.275	—	340,670	0	0	70,800	269,870
總計	僱員參與者	2021年11月1日	5年	10年	10.442	—	34,000	0	0	2,400	31,600
總計	僱員參與者	2021年11月1日	4年	10年	10.442	—	667,000	0	0	127,000	540,000
總計	僱員參與者	2021年12月1日	5年	10年	7.123	—	66,790	0	0	0	66,790
總計	僱員參與者	2021年12月1日	4年	10年	7.123	—	70,500	0	0	2,500	68,000
總計	僱員參與者	2021年12月30日	3年	10年	6.692	—	29,000	0	0	0	29,000
總計	僱員參與者	2022年1月1日	5年	10年	6.285	—	13,000	0	0	9,000	4,000
總計	僱員參與者	2022年2月1日	5年	10年	5.359	—	374,560	0	0	55,600	318,960
總計	僱員參與者	2022年3月1日	5年	10年	5.255	—	458,890	0	0	32,750	426,140
總計	僱員參與者	2022年4月1日	5年	10年	4.547	—	9,867,620	0	0	850,880	9,016,740
總計	僱員參與者	2022年5月1日	5年	10年	3.955	—	467,790	0	0	5,290	462,500
總計	僱員參與者	2022年6月1日	5年	10年	2.95	—	285,440	0	0	114,780	170,660
合計							47,691,430	25,000	0	1,825,530	45,840,900

附註：

- (1) 倘若歸屬期為五年，則在其後五年內，於授出日期的每個週年日將歸屬五分之一的購股權，惟於各情況下，承授人於有關歸屬日期與本公司的僱傭關係須持續。
- (2) 倘若歸屬期為四年，則在其後四年內，於授出日期的每個週年日將歸屬四分之一的購股權，惟於各情況下，承授人於有關歸屬日期與本公司的僱傭關係須持續。
- (3) 倘若歸屬期為三年，則在其後三年內，於授出日期的每個週年日將歸屬三分之一的購股權，惟於各情況下，承授人於有關歸屬日期與本公司的僱傭關係須持續。

- (4) 相關部分的購股權於授出日期的每個週年日歸屬後可行使，購股權的有效期限為自授出日期起10年。
- (5) 所述行使(授出)價為於授出日期或緊接授出日期的前或後一個交易日(倘授出日期並非交易日)納斯達克所報之相關美國存託股份收市價除以10。
- (6) 所述價格為於報告期內緊接購股權行使日的前一交易日納斯達克所報之相關美國存託股份加權平均收市價除以10。

非購股權獎勵

截至2024年6月30日，本公司已根據2017年計劃有條件授予部分非購股權獎勵。該等非購股權獎勵包括受限制股份單位、績效股份單位及受限制股份。根據2017年計劃授出該等非購股權獎勵的購買價格為零。

2017年計劃項下尚未歸屬的非購股權獎勵的詳情載列如下：

		非購股權獎勵相關股份數目								
承授人姓名	承授人類別	獎勵類型	授出日期	歸屬期 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	報告期內歸屬	截至2024年		截至2024年		
					前一日之價格 (美元) ⁽⁵⁾	1月1日 尚未歸屬	於報告期內 歸屬	於報告期內 註銷	於報告期內 失效	6月30日 尚未歸屬
本公司董事及最高行政人員										
杜瑩博士	執行董事、董事長兼首席執行官	績效股份單位	2021年12月1日	(1)	2.73	631,750	315,870	0	0	315,880
杜瑩博士	執行董事、董事長兼首席執行官	受限制股份單位	2021年4月1日	5年	1.6	102,000	34,000	0	0	68,000
杜瑩博士	執行董事、董事長兼首席執行官	受限制股份單位	2022年4月1日	5年	1.6	432,000	108,000	0	0	324,000
杜瑩博士	執行董事、董事長兼首席執行官	受限制股份單位	2022年6月25日	4年	1.88	1,764,000	588,000	0	0	1,176,000
Scott W. Morrison先生	獨立非執行董事	受限制股份	2021年10月13日	3年	—	24,490	0	0	0	24,490
Richard Gaynor 博士	獨立非執行董事	受限制股份	2021年11月19日	3年	—	29,710	0	0	0	29,710
僱員參與者(最高行政人員除外)										
總計	僱員參與者	績效股份單位	2021年12月1日	(1)	2.73	1,052,900	526,420	0	70,200	456,280
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2019年3月8日	5年	1.92	40,000	40,000	0	0	0
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2019年12月31日	5年	—	12,000	0	0	0	12,000
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2020年6月30日	5年	1.73	50,000	15,000	0	20,000	15,000
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2020年8月17日	5年	—	97,000	0	0	0	97,000
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2020年12月21日	5年	—	28,000	0	0	16,000	12,000
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2021年3月1日	5年	2.1	18,000	6,000	0	11,200	800
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2021年4月1日	5年	1.6	747,410	252,810	0	31,900	462,700

其他資料

非購股權獎勵相關股份數目

承授人姓名	承授人類別	獎勵類型	授出日期	歸屬期 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	報告期內歸屬	截至2024年			截至2024年	
					前一日的價格 (美元) ⁽⁵⁾	1月1日 尚未歸屬	於報告期內 歸屬	於報告期內 註銷	於報告期內 失效	6月30日 尚未歸屬
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2021年5月1日	5年	1.58	10,200	3,400	0	0	6,800
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2021年6月1日	5年	1.78	37,800	7,800	0	14,400	15,600
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2021年7月1日	5年	—	86,630	0	0	78,220	8,410
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2021年8月1日	5年	—	76,230	0	0	63,000	13,230
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2021年9月1日	5年	—	127,960	0	0	0	127,960
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2021年10月1日	5年	—	137,730	0	0	27,300	110,430
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2021年11月1日	5年	—	22,800	0	0	3,900	18,900
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2021年11月1日	4年	—	133,260	0	0	35,260	98,000
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2021年12月1日	4年	—	13,700	0	0	0	13,700
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2021年12月1日	5年	—	15,060	0	0	0	15,060
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2022年1月1日	5年	2.73	8,400	2,100	0	1,800	4,500
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2022年2月1日	5年	2.16	129,320	32,330	0	22,800	74,190
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2022年3月1日	5年	2.1	184,740	45,980	0	10,180	128,580
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2022年4月1日	5年	1.6	2,648,130	656,240	0	260,020	1,731,870
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2022年5月1日	5年	1.58	169,950	42,470	0	4,440	123,040
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2022年6月1日	5年	1.78	113,030	25,990	0	58,820	28,220
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2022年6月25日	4年	1.88	11,127,630	3,435,090	0	1,307,620	6,384,920
合計						20,071,830	6,137,500	0	2,037,060	11,897,270

附註：

- (1) 績效股份單位的歸屬與達成里程碑目標直接掛鉤。最大績效情況下最多可獲得100%的績效股份單位；臨界績效情況下可獲得50%的績效股份單位；低於臨界績效情況下可獲得0%的績效股份單位。自2021年12月1日至2025年12月31日的績效期結束時，任何未獲得的績效股份單位獎勵將失效。
- (2) 倘若歸屬期為五年，則在其後五年內，於授出日期的每個週年日將歸屬五分之一的受限制股份單位，惟於各情況下，承授人於有關歸屬日期與本公司的僱傭關係須持續。
- (3) 倘若歸屬期為四年，則在其後四年內，於授出日期的每個週年日將歸屬四分之一的受限制股份單位，惟於各情況下，承授人於有關歸屬日期與本公司的僱傭關係須持續。
- (4) 倘若歸屬期為三年，該等受限制股份應於三年內於授出日期的每個週年日按比例歸屬，惟須承授人直至該等日期持續擔任董事會成員。
- (5) 所述價格為於緊接適用的非購股權獎勵於報告期內獲歸屬之日的前一交易日納斯達克所報之相關美國存託股份加權平均收市價除以10。

3. 2022年計劃

2022年計劃於本公司2022年6月22日召開的2022年股東週年大會獲批。根據2022年計劃，薪酬委員會可獎勵購股權、股票增值權、受限制股份、受限制股份單位、基於績效的獎勵、非限制性股票及基於現金的獎勵，惟受其可能釐定的有關條款及限制的規限。就2022年計劃項下的獎勵亦可能提供股息等價物。董事會決定自採納2024年計劃後，不會根據2022年計劃作出新的授予。

於2024年1月1日及2024年6月30日，根據2022年計劃可授出的購股權及非購股權獎勵數目分別為57,670,923股股份及25,154,563股股份。

購股權

2022年計劃項下結存的購股權的詳情載列如下：

承授人姓名	承授人類別	授出日期	歸屬期 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	行使期 ⁽⁴⁾	購股權相關股份數目							
					行使 (授出)價 (美元) ⁽⁵⁾	報告期內行使 前一日之價格 (美元) ⁽⁶⁾	截至2024年 1月1日結存	於報告期內 行使	於報告期內 註銷	於報告期內 失效	截至2024年 6月30日結存	
本公司董事及最高行政人員												
杜豐博士	執行董事、董事長 兼首席執行官	2023年4月3日	4年	10年	3.395	—	3,773,910	0	0	0	0	3,773,910
杜豐博士	執行董事、董事長 兼首席執行官	2024年4月3日	4年	10年	1.618	—	0	0	0	0	0	5,330,650
僱員參與者(最高行政人員除外)												
總計	僱員參與者	2022年8月15日	5年	10年	4.578	—	1,418,950	0	0	650	1,418,300	
總計	僱員參與者	2022年9月12日	5年	10年	5.169	—	26,440	0	0	0	26,440	
總計	僱員參與者	2022年10月3日	5年	10年	3.672	—	162,500	0	0	0	162,500	
總計	僱員參與者	2022年11月14日	5年	10年	3.695	—	1,105,910	0	0	1,880	1,104,030	
總計	僱員參與者	2022年12月12日	5年	10年	3.518	—	108,000	0	0	76,000	32,000	
總計	僱員參與者	2022年12月30日	5年	10年	3.07	—	1,837,000	0	0	0	1,837,000	
總計	僱員參與者	2023年3月6日	5年	10年	3.986	—	92,640	0	0	0	92,640	
總計	僱員參與者	2023年4月3日	4年	10年	3.395	—	17,665,610	0	0	1,462,570	16,203,040	
總計	僱員參與者	2023年4月7日	3年	10年	3.351	—	29,000	0	0	0	29,000	
總計	僱員參與者	2023年5月15日	4年	10年	3.602	—	435,720	0	0	0	435,720	
總計	僱員參與者	2023年6月7日	4年	10年	3.403	—	225,940	0	0	0	225,940	
總計	僱員參與者	2023年7月3日	4年	10年	2.877	—	50,000	0	0	0	50,000	
總計	僱員參與者	2023年8月14日	4年	10年	2.571	—	241,710	0	0	0	241,710	
總計	僱員參與者	2023年9月18日	4年	10年	2.593	—	700,000	0	0	0	700,000	
總計	僱員參與者	2023年10月2日	4年	10年	2.466	—	77,730	0	0	0	77,730	
總計	僱員參與者	2023年11月13日	4年	10年	2.852	—	135,000	0	0	0	135,000	
總計	僱員參與者	2023年12月4日	4年	10年	2.76	—	121,920	0	0	66,920	55,000	

其他資料

承授人姓名	承授人類別	授出日期	歸屬期 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	行使期 ⁽⁴⁾	行使 報告期內行使		截至2024年 1月1日結存	於報告期內 行使	於報告期內 註銷	於報告期內 失效	截至2024年 6月30日結存
					(授出)價 (美元) ⁽⁵⁾	前一日的價格 (美元) ⁽⁶⁾					
總計	僱員參與者	2024年3月4日	4年	10年	2.127	—	0	0	0	51,000	347,000
總計	僱員參與者	2024年4月1日	4年	10年	1.672	—	0	0	0	290,950	14,193,800
總計	僱員參與者	2024年5月14日	4年	10年	2.155	—	0	0	0	0	504,000
總計	僱員參與者	2024年6月3日	4年	10年	1.806	—	0	0	0	0	22,000
合計							28,207,980	0	0	1,949,970	46,997,410

於報告期內根據2022年計劃授出購股權的詳情如下：

承授人姓名	承授人類別	授出日期	歸屬期 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	行使期 ⁽⁴⁾	報告期內				截至 2024年 1月1日 結存	於 報告期內 授出	於 報告期內 行使 ⁽⁵⁾	於 報告期內 註銷	於 報告期內 失效	截至 2024年 6月30日 結存
					行使 (授出)價 (美元) ⁽⁶⁾	授出日期的 公允價值 (美元) ⁽⁷⁾	授出前一日 的價格 (美元) ⁽⁸⁾	報告期內 行使前一日 的價格 (美元) ⁽⁹⁾						
本公司董事及最高行政人員														
杜瑩博士	執行董事、 董事長兼 首席執行官	2024年 4月3日	4年	10年	1.618	1.059	1.604	—	0	5,330,650	0	0	0	5,330,650
僱員參與者(最高行政人員除外)														
總計	僱員參與者	2024年 3月4日	4年	10年	2.127	1.346	2.11	—	0	398,000	0	0	51,000	347,000
總計	僱員參與者	2024年 4月1日	4年	10年	1.672	1.117	1.602	—	0	14,484,750	0	0	290,950	14,193,800
總計	僱員參與者	2024年 5月14日	4年	10年	2.155	1.444	2.152	—	0	504,000	0	0	0	504,000
總計	僱員參與者	2024年 6月3日	4年	10年	1.806	1.203	1.778	—	0	22,000	0	0	0	22,000
合計									0	20,739,400	0	0	341,950	20,397,450

附註：

- (1) 倘若歸屬期為五年，則在其後五年內，於授出日期的每個週年日將歸屬五分之一的購股權，惟於各情況下，承授人於有關歸屬日期與本公司的僱傭關係須持續。
- (2) 倘若歸屬期為四年，則在其後四年內，於授出日期的每個週年日將歸屬四分之一的購股權，惟於各情況下，承授人於有關歸屬日期與本公司的僱傭關係須持續。
- (3) 倘若歸屬期為三年，則在其後三年內，於授出日期的每個週年日將歸屬三分之一的購股權，惟於各情況下，承授人於有關歸屬日期與本公司的僱傭關係須持續。

- (4) 相關部分的購股權於授出日期的每個週年日歸屬後可行使，購股權的有效期限為自授出日期起10年。
- (5) 所述行使(授出)價為以下兩者中的較高者：(i)相關美國存託股份於授出日期的收市價除以10；及(ii)相關美國存託股份在授出日期之前的五個納斯達克交易日的平均收市價除以10。
- (6) 截至2024年6月30日，概無根據2022年計劃於報告期內授出的購股權已歸屬並可行使，且於報告期內2022年計劃項下並無購股權獲行使。
- (7) 購股權授出日期的公允價值根據柏力克—舒爾斯購股權估值模型確定，模型的主要輸入值如下：(i)基於授出時日均國債利率的無風險利率，期限等於預計期限；(ii)主要基於納斯達克股份交易的歷史波動性的預期波動性；(iii)預期股息收益率為零，因為我們從未支付過股息，並且目前預計在可預見的將來亦不會支付任何股息；及(iv)預計期限，基於購股權預期保持尚未行使的平均期限。由於本公司自IPO起並無足夠的歷史資料對未來行使模式及歸屬後解除僱傭行為作出合理預期，因授予的購股權的預計期限為加權平均歸屬期限及合同期限之間的平均中間點，亦稱為簡化法。
- (8) 所述價格為於緊接授出日期的前一交易日納斯達克所報之相關美國存託股份收市價除以10。

非購股權獎勵

截至2024年6月30日，本公司根據2022年計劃有條件授予若干受限制股份單位及受限制股份。根據2022年計劃授出該等非購股權獎勵的購買價格為零。

2022年計劃項下尚未歸屬的非購股權獎勵的詳情載列如下：

承授人姓名	承授人類別	獎勵類型	授出日期	歸屬期 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	非購股權獎勵相關股份數目					
					報告期內歸屬	截至2024年		截至2024年		
					前一日的價格 (美元) ⁽⁵⁾	1月1日 尚未歸屬	於報告期內 歸屬	於報告期內 註銷	於報告期內 失效	6月30日 尚未歸屬
本公司董事及最高行政人員										
杜瑩博士	執行董事、董事長 兼首席執行官	受限制股份單位	2023年6月29日	4年	1.73	718,800	179,700	0	0	539,100
Michel Vounatsos先生	獨立非執行董事	受限制股份	2023年3月3日	3年	2.11	183,320	61,100	0	0	122,220
陳凱先教授	獨立非執行董事	受限制股份	2023年6月29日	1年	1.73	189,030	189,030	0	0	0
John Diekman博士	獨立非執行董事	受限制股份	2023年6月29日	1年	1.73	189,030	189,030	0	0	0
Richard Gaynor博士	獨立非執行董事	受限制股份	2023年6月29日	1年	1.73	189,030	189,030	0	0	0
William Lis先生	獨立非執行董事	受限制股份	2023年6月29日	1年	1.73	189,030	189,030	0	0	0

其他資料

非購股權獎勵相關股份數目

承授人姓名	承授人類別	獎勵類型	授出日期	歸屬期 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	報告期內歸屬前一日的價格 (美元) ⁽⁵⁾	截至2024年				截至2024年
						1月1日 尚未歸屬	於報告期內 歸屬	於報告期內 註銷	於報告期內 失效	6月30日 尚未歸屬
Scott W. Morrison先生	獨立非執行董事	受限制股份	2023年6月29日	1年	1.73	189,030	189,030	0	0	0
Leon O. Moulder, Jr.先生	獨立非執行董事	受限制股份	2023年6月29日	1年	1.73	189,030	189,030	0	0	0
Peter Wirth先生	獨立非執行董事	受限制股份	2023年6月29日	1年	1.73	189,030	189,030	0	0	0
杜堂博士	執行董事、董事長 兼首席執行官	受限制股份單位	2024年4月3日	4年	—	0	0	0	0	270,000
僱員參與者(最高行政人員除外)										
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2022年8月15日	5年	—	719,040	0	0	14,400	704,640
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2022年9月12日	5年	—	8,080	0	0	0	8,080
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2022年10月3日	5年	—	99,200	0	0	0	99,200
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2022年11月14日	5年	—	522,600	0	0	2,320	520,280
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2022年12月12日	5年	—	244,000	0	0	29,600	214,400
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2022年12月30日	5年	—	840,000	0	0	0	840,000
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2023年3月6日	5年	1.89	83,250	16,640	0	0	66,610
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2023年4月3日	4年	1.6	5,427,480	1,326,150	0	463,820	3,637,510
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2023年5月15日	4年	2.16	242,580	59,640	0	4,000	178,940
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2023年6月7日	4年	1.9	120,550	30,130	0	0	90,420
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2023年7月3日	4年	—	29,000	0	0	4,000	25,000
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2023年8月14日	4年	—	75,500	0	0	0	75,500
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2023年9月18日	4年	—	406,000	0	0	2,000	404,000
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2023年10月2日	4年	—	51,430	0	0	2,000	49,430
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2023年11月13日	4年	—	54,000	0	0	0	54,000

其他資料

非購股權獎勵相關股份數目

承授人姓名	承授人類別	獎勵類型	授出日期	歸屬期 ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	報告期內歸屬	截至2024年				截至2024年	
					前一日的價格 (美元) ⁽⁵⁾	1月1日 尚未歸屬	於報告期內 歸屬	於報告期內 註銷	於報告期內 失效	6月30日 尚未歸屬	
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2023年12月4日	4年	—	59,730	0	0	0	25,730	34,000
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2024年3月4日	4年	—	0	0	0	0	22,000	348,500
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2024年4月1日	4年	—	0	0	0	0	401,150	13,246,550
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2024年5月14日	4年	—	0	0	0	0	0	373,750
總計	僱員參與者	受限制股份單位	2024年6月3日	4年	—	0	0	0	0	0	36,000
合計						11,207,770	2,996,570	0	0	971,020	21,938,130

於報告期內根據2022年計劃授出非購股權獎勵的詳情如下：

非購股權獎勵相關股份數目

承授人姓名	承授人類別	獎勵類型	授出日期	歸屬期 ⁽¹⁾	報告期內	報告期內	報告期內	截至2024年				截至2024年	
					授出日期的 公允價值 (美元) ⁽⁶⁾	授出前一日 的價格 (美元) ⁽⁷⁾	歸屬前一日 的價格 (美元) ⁽⁸⁾	1月1日 尚未歸屬	於報告期內 授出	於報告期內 歸屬 ⁽⁹⁾	於報告期內 註銷	於報告期內 失效	6月30日 尚未歸屬
本公司董事及最高行政人員													
杜瑩博士	執行董事、 董事長兼 首席執行官	受限制 股份單位	2024年 4月3日	4年	1.59	1.604	—	0	270,000	0	0	0	270,000
僱員參與者(最高行政人員除外)													
總計	僱員參與者	受限制 股份單位	2024年 3月4日	4年	2.042	2.11	—	0	370,500	0	0	22,000	348,500
總計	僱員參與者	受限制 股份單位	2024年 4月1日	4年	1.672	1.602	—	0	13,647,700	0	0	401,150	13,246,550
總計	僱員參與者	受限制 股份單位	2024年 5月14日	4年	2.155	2.152	—	0	373,750	0	0	0	373,750
總計	僱員參與者	受限制 股份單位	2024年 6月3日	4年	1.8	1.778	—	0	36,000	0	0	0	36,000
合計								0	14,697,950	0	0	423,150	14,274,800

其他資料

附註：

- (1) 倘若歸屬期為五年，則在其後五年內，於授出日期的每個週年日將歸屬五分之一的受限制股份單位，惟於各情況下，承授人於有關歸屬日期與本公司的僱傭關係須持續。
- (2) 倘若歸屬期為四年，則在其後四年內，於授出日期的每個週年日將歸屬四分之一的受限制股份單位，惟於各情況下，承授人於有關歸屬日期與本公司的僱傭關係須持續。
- (3) 倘若歸屬期為三年，該等受限制股份應於三年內於授出日期的每個週年日按比例歸屬，惟須承授人直至該等日期持續擔任董事會成員。
- (4) 倘若歸屬期為一年，該等受限制股份應於授出日期的首個週年日悉數歸屬，惟須承授人直至該等日期持續擔任董事會成員。
- (5) 截至2024年6月30日，概無根據2022年計劃於報告期內授出的非購股權獎勵已歸屬。
- (6) 非購股權獎勵於授出日期的公允價值根據授出日期或緊接授出日期的後一個交易日(倘授出日期並非納斯達克交易日)納斯達克所報之相關美國存託股份收市價除以10釐定。
- (7) 所述價格為於緊接授出日期的前一交易日納斯達克所報之相關美國存託股份收市價除以10。

4. 2024年計劃

2024年計劃於本公司2024年6月18日召開的2024年股東週年大會獲批。根據2024年計劃，薪酬委員會可獎勵購股權、股票增值權、受限制股份、股份單位(包括受限制股份單位)、績效獎勵、非限制性股票及可轉換為或基於股份的獎勵的其他類型的獎勵，惟受其可能釐定的有關條款及限制的規限。就2024年計劃項下的獎勵亦可能提供股息等價物。2024年計劃受香港上市規則第17章項下規定的規限，且根據2024年計劃授予的所有類型的獎勵，如涉及發行新股或使用庫存股(定義見香港上市規則)，均應遵守香港上市規則第17章的規定。

於2024年6月30日，根據2024年計劃可授出的購股權及非購股權獎勵數目為97,508,503股股份。

購股權

報告期內，並無根據2024年計劃授出任何購股權。

非購股權獎勵

截至2024年6月30日，本公司根據2024年計劃有條件授予若干受限制股份。根據2024年計劃授出該等非購股權獎勵的購買價格為零。

2024年計劃項下尚未歸屬的非購股權獎勵的詳情載列如下：

承授人姓名	承授人類別	獎勵類型	授出日期	歸屬期 ⁽¹⁾	非購股權獎勵相關股份數目					
					報告期內歸屬 前一日的價格 (美元) ⁽²⁾	截至2024年 1月1日 尚未歸屬	於報告期內 歸屬 ⁽³⁾	於報告期內 註銷	於報告期內 失效	截至2024年 6月30日 尚未歸屬
本公司董事及最高行政人員										
陳凱先教授	獨立非執行董事	受限制股份	2024年6月18日	1年	—	0	0	0	0	212,530
John Diekman博士	獨立非執行董事	受限制股份	2024年6月18日	1年	—	0	0	0	0	212,530
Richard Gaynor博士	獨立非執行董事	受限制股份	2024年6月18日	1年	—	0	0	0	0	212,530
William Lis先生	獨立非執行董事	受限制股份	2024年6月18日	1年	—	0	0	0	0	212,530
Scott W. Morrison先生	獨立非執行董事	受限制股份	2024年6月18日	1年	—	0	0	0	0	212,530
Leon O. Moulder, Jr.先生	獨立非執行董事	受限制股份	2024年6月18日	1年	—	0	0	0	0	212,530
Michel Vounatsos先生	獨立非執行董事	受限制股份	2024年6月18日	1年	—	0	0	0	0	212,530
Peter Wirth先生	獨立非執行董事	受限制股份	2024年6月18日	1年	—	0	0	0	0	212,530
合計						0	0	0	0	1,700,240

其他資料

於報告期內根據2024年計劃授出非購股權獎勵的詳情如下：

非購股權獎勵相關股份數目													
承授人姓名	承授人類別	獎勵類型	授出日期	歸屬期 ⁽¹⁾	報告期內	報告期內	報告期內	截至2024年 1月1日 尚未歸屬	於報告期內 授出	於報告期內 歸屬 ⁽²⁾	於報告期內 註銷	於報告期內 失效	截至2024年
					授出日期的 公允價值 (美元) ⁽³⁾	授出前一日 的價格 (美元) ⁽⁴⁾	歸屬前一日 的價格 (美元) ⁽⁴⁾						6月30日 尚未歸屬
本公司董事及最高行政人員													
陳凱先教授	獨立非執行 董事	受限制 股份	2024年 6月18日	1年	1,882	1,898	—	0	212,530	0	0	0	212,530
John Diekman	獨立非執行 董事	受限制 股份	2024年 6月18日	1年	1,882	1,898	—	0	212,530	0	0	0	212,530
Richard Gaynor博士	獨立非執行 董事	受限制 股份	2024年 6月18日	1年	1,882	1,898	—	0	212,530	0	0	0	212,530
William Lis 先生	獨立非執行 董事	受限制 股份	2024年 6月18日	1年	1,882	1,898	—	0	212,530	0	0	0	212,530
Scott W. Morrison 先生	獨立非執行 董事	受限制 股份	2024年 6月18日	1年	1,882	1,898	—	0	212,530	0	0	0	212,530
Leon O. Moulder, Jr.先生	獨立非執行 董事	受限制 股份	2024年 6月18日	1年	1,882	1,898	—	0	212,530	0	0	0	212,530
Michel Vounatsos 先生	獨立非執行 董事	受限制 股份	2024年 6月18日	1年	1,882	1,898	—	0	212,530	0	0	0	212,530
Peter Wirth 先生	獨立非執行 董事	受限制 股份	2024年 6月18日	1年	1,882	1,898	—	0	212,530	0	0	0	212,530
合計								0	1,700,240	0	0	0	1,700,240

附註：

- (1) 倘若歸屬期為一年，該等受限制股份應於授出日期的首個週年日悉數歸屬，惟須承授人直至該等日期持續擔任董事會成員。
- (2) 截至2024年6月30日，概無根據2024年計劃於報告期內授出的非購股權獎勵已歸屬。
- (3) 非購股權獎勵於授出日期的公允價值根據授出日期納斯達克所報收之相關美國存託股份收市價除以10釐定。
- (4) 所述價格為於緊接授出日期的前一交易日納斯達克所報之相關美國存託股份收市價除以10。

遵守企業管治守則

本公司企業管治常規乃根據企業管治守則第2部分的原則及守則條文進行。

根據企業管治守則的守則條文C.2.1，在香港聯交所上市的公司應遵守但可選擇偏離董事長與首席執行官的角色應有區分並不應由一人同時兼任的規定。我們的創始人兼首席執行官杜瑩博士目前擔任董事長。董事會認為杜瑩博士是擔任董事長的最佳董事人選。杜瑩博士對我們的業務及行業有著深厚的理解，善於識別戰略機遇、促進戰略措施的有效執行，以及促進管理層與董事會的信息交流。董事會亦認為董事長及首席執行官的雙重角色可促進戰略措施的有效執行，方便管理層與董事會的信息交流。為在兼任董事長及首席執行官的同時促進強而有力的企業管治，董事會已設立一名首席獨立董事，並委任John Diekman博士擔任該要職。首席獨立董事將(其中包括)在董事長缺席時主持董事會會議、作為董事長與獨立董事之間的聯絡人、有權召集獨立董事會議及在大部分股東要求時可進行諮詢及直接溝通。之間的聯絡人、有權召集獨立董事會議及在大部分股東要求時可進行諮詢及直接溝通。儘管董事長與首席執行官的角色相結合，但董事會認為，該安排不會損害董事會的權力平衡。董事會將繼續不時審閱企業管治架構及常規，並作出董事會認為適當的更改。

除上文所披露者外，於報告期內及直至本報告日期，本公司一直遵守企業管治守則第2部分所載守則條文。

董事會將繼續定期審閱及監察其企業管治常規是否符合企業管治守則，並維持本公司高標準的企業管治常規。

遵守與上市發行人董事進行證券交易的標準守則同等的政策

本公司已採納其本身的證券交易政策，其條款不遜於標準守則所載有關董事買賣本公司證券所規定者。

經向全體董事作出具體詢問後，全體董事確認彼等於報告期內始終遵守本公司的證券交易政策所載的規定標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司概無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

其他資料

所得款項淨額用途

2021年4月發售所得款項淨額用途

於2021年4月，本公司以每股1,164.20港元(股份拆細後相當於每股普通股116.42港元)的價格發行224,000股本公司普通股(股份拆細後相當於2,240,000股普通股)及以每股美國存託股份150.00美元的價格發行5,492,400股美國存託股份，總現金對價(扣除包銷折讓及佣金以及其他發售開支前)約為857.5百萬美元。有關股份拆細的更多資料，請參閱未經審計簡明合併財務報表附註2(a)。

截至本報告日期，本公司日期為2021年4月21日的公告所披露的是次發售所得款項淨額約818.0百萬美元的預期用途並無發生變動：

- 約30.0%以撥資新業務及企業發展以及許可機會；
- 約30.0%用於完成臨床研究及推進新候選藥物；
- 約20.0%用於拓展本公司的商業化工作；
- 約15.0%用於提升本公司的全球產品管線；及
- 約5.0%用於營運資金及其他一般企業用途。

下表載列截至2024年6月30日是次發售所得款項淨額動用情況概要(以百萬美元計)：

用途	佔總金額 的百分比	發售所得 款項淨額	截至2024年	於報告期內	截至2024年	截至2024年 6月30日的 尚未動用金額	尚未動用 所得款項 使用的 預期時間表
			1月1日所得 款項淨額 未動用金額	所得款項淨額 動用金額	6月30日的 所得款項 實際使用情況		
撥資新業務及企業發展 以及許可機會	30.0%	245.4	245.4	—	—	245.4	至2027年12月
完成臨床研究及推進新候選藥物	30.0%	245.4	—	—	245.4	—	不適用
拓展本公司的商業化工作	20.0%	163.6	—	—	163.6	—	不適用
提升本公司的全球產品管線	15.0%	122.7	108.6	9.2	23.3	99.4	至2027年12月
營運資金及其他一般企業用途	5.0%	40.9	40.9	—	—	40.9	至2027年12月
總計	100.0%	818.0	394.9	9.2	432.3	385.7	

本公司計劃根據實際經營按照擬定用途逐步動用2021年4月發售的餘下所得款項淨額，預期將於2027年底前悉數動用。此預期時間表是基於本公司對未來市場狀況及業務運營作出的最佳估計，並可能根據當前及未來市場狀況的發展以及實際業務需求而變化。

全球發售所得款項淨額用途

普通股於2020年9月28日開始在香港聯交所買賣。招股章程所述全球發售募集所得款項淨額(經扣除包銷費用及佣金以及本公司就全球發售應付的其他估計開支)約為6,636.2百萬港元(850.8百萬美元)。本公司自全球發售所獲所得款項淨額的擬定用途(如招股章程「所得款項用途」先前所披露並根據本公司日期為2024年3月28日的公告作出變更)包括以下各項：

- 約7.2%用於則樂，以尋求增加適應證及僱用高端研發人員致力於其開發，並發展和改良本公司將則樂商業化的生產設施；
- 約6.2%用於進行中及計劃的臨床研究以及多種實體瘤癌症適應證的腫瘤電場治療註冊備案的準備；
- 約16.0%用於通過增聘銷售及營銷人員，提升本公司對則樂的商業化能力；
- 約8.0%用於通過招聘相關適應證領域的主要人才，助力銷售及未來推出潛在產品，從而加強腫瘤電場治療的商業化力度；
- 約20.6%用於為本公司進行中及計劃的臨床研究以及管線中其他候選藥物(尤其是後期候選藥物)的準備中註冊備案撥資；
- 約25.0%用於探索新的全球許可及合作機會並引進具有臨床驗證的全球潛在同類最佳／潛在同類首創資產，並與本公司當前產品管線形成協同效應並與其專長保持一致；
- 約7.0%用於持續投資及擴展本公司內部研發產品管線以及在全球招聘及培訓人才；及
- 約10.0%將為營運資金及其他一般企業用途撥資。

其他資料

下表呈列截至2024年6月30日全球發售所得款項淨額動用情況概要(以百萬美元計)：

用途	佔總金額 的百分比	發售所得 款項淨額	截至2024年	於報告期內	截至2024年	截至2024年	尚未動用
			1月1日所得 款項淨額 未動用金額	所得款項淨額 動用金額	6月30日的 所得款項 實際使用情況	6月30日的 尚未動用金額	所得款項 使用的 預期時間表
用於則樂，以尋求增加適應證及僱用高端研發人員致力於其開發，並發展和改良本公司將則樂商業化的生產設施	7.2%	61.6	—	—	61.6	—	不適用
為進行中及計劃的臨床研究以及多種實體腫瘤適應證的腫瘤電場治療的準備中註冊備案撥資	6.2%	52.7	31.6	0.3	21.4	31.3	至2027年12月
用於通過增聘銷售及營銷人員，提升本公司對則樂的商業化能力	16.0%	136.1	17.6	9.6	128.1	8.0	至2024年12月
通過招聘相關適應證領域的主要人才，助力銷售及未來推出潛在產品，從而加強腫瘤電場治療的商業化力度	8.0%	68.1	14.8	3.3	56.6	11.5	至2024年12月
為本公司進行中及計劃的臨床研究以及管線中其他候選藥物(尤其是後期候選藥物)的準備中註冊備案撥資	20.6%	174.9	74.5	74.5	174.9	—	不適用
探索新的全球許可及合作機會並引進具有臨床驗證的全球潛在同類最佳/潛在同類首創資產，並與本公司當前產品管線形成協同效應並與其專長保持一致	25.0%	212.7	25.1	—	187.6	25.1	至2025年12月
持續投資及擴展本公司內部研發產品管線以及在全球招聘及培訓人才	7.0%	59.6	—	—	59.6	—	不適用
為營運資金及其他一般企業用途撥資	10.0%	85.1	30.7	—	54.4	30.7	至2027年12月
總計	100.0%	850.8	194.3	87.7	744.2	106.6	

於報告期內，除本公司於2024年3月28日刊發的公告所披露者外，招股章程「所得款項用途」一節先前披露的所得款項淨額的擬定用途並無變動。

本公司計劃根據實際經營按照擬定用途逐步動用全球發售的剩餘所得款項淨額，預計將於2027年底前悉數動用。此預期時間表乃基於本公司對未來市場狀況及業務運營所作的最佳估計，且仍可能根據目前及未來市場狀況發展及實際業務需求而變更。

美國公認會計準則與國際財務報告準則之間的差異

截至2024年6月30日止六個月之財務報表乃依據美國公認會計準則編製，並經由審核委員會審閱，美國公認會計準則與國際財務報告準則之差異已於本公司未經審計簡明合併財務報表附註19中披露。

編製基準

本公司董事負責根據香港上市規則的相關規定及HKEX-GL111-22的相關指引，對對賬表(於本公司未經審計簡明合併財務報表附註19披露)進行監督。

對賬流程

編製對賬表所採用的程序包括：

- (i) 由本公司根據美國公認會計準則編製的截至2024年6月30日止六個月的未經審計簡明合併財務報表中，就截至2024年及2023年6月30日止六個月的未經審計簡明合併經營表及截至2024年6月30日(未經審計)及2023年12月31日的簡明合併資產負債表，摘錄相關財務資料作為「根據美國公認會計準則呈報的金額」；
- (ii) 識別對美國公認會計準則下的會計政策所作出的必要變更，以使會計政策符合國際財務報告準則的相關規定，並量化這些變更所產生的財務影響；及
- (iii) 編製對賬項目的說明，以解釋會計政策的差異。

有限鑒證業務及結果

本公司委聘畢馬威會計師事務所就對賬表開展工作，並根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證工作準則第3000號(經修訂)所取得的憑證，以獨立有限鑒證結論的形式向董事作出報告。

有限鑒證業務包括主要對負責編製對賬報表的人員進行詢問、評估編製基準及對賬過程的適當性，以及採用其他程序。選取的程序取決於彼等對對賬表及其他委聘情況的理解，以及對可能出現重大錯誤陳述的領域的考慮。這些程序包括：

- (i) 將對賬表所列「根據美國公認會計準則呈報的金額」一欄中的財務資料與本公司截至2024年6月30日止六個月的未經審計簡明合併財務報表中的相應財務報表項目進行比較；
- (ii) 參考編製基準及對賬程序，評估為得出對賬表所列「根據國際財務報告準則呈報的金額」而作出的調整及支持調整的憑證；
- (iii) 核對對賬表所列「根據國際財務報告準則呈報的金額」計算的算術準確度；及
- (iv) 閱讀重大差異的說明，以釐定其是否與執行上述程序時所知悉者一致。

其他資料

有限鑒證業務中執行的程序在性質及時間上與合理鑒證業務不同，且程度較低。因此，在有限鑒證業務中所達致的鑒證水平，會大幅低於執行合理鑒證業務所達致的鑒證水平。

畢馬威會計師事務所的委聘並不涉及獨立審查對賬表所摘錄的任何基本記錄或其他來源。根據香港鑒證工作準則第3000號(經修訂)執行的程序，在範圍上有別於根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則或香港審閱委聘準則進行的審計或審閱，因此，畢馬威會計師事務所並無就對賬表達審計意見或審閱結論。畢馬威會計師事務所的委聘僅供董事就本公司截至2024年6月30日止六個月的中期報告使用，未必適合作其他用途。根據畢馬威會計師事務所所執行之程序及所取得之憑證，並無發現任何事項足以令畢馬威會計師事務所相信：

- (i) 對賬表中「根據美國公認會計準則呈報的金額」一欄中的金額與本公司截至2024年6月30日止六個月的未經審計簡明合併財務報表中相應財務報表項目的金額不一致；
- (ii) 為得出對賬表所列「根據國際財務報告準則呈報的金額」而作出的調整，在所有重大方面並非根據上文所述的編製基準及對賬程序編製；及
- (iii) 對賬表所列「根據國際財務報告準則呈報的金額」一欄的金額計算並不準確。

審核委員會審閱財務報表

審核委員會監督本公司的會計及財務報告流程以及本公司財務報表的審核，包括但不限於協助董事會監督本公司合併財務報表的完整性、本公司的合規計劃以及本公司對財務報告的風險管理及內部控制。審核委員會由Scott W. Morrison先生、John Diekman博士及Peter Wirth先生三名成員組成，均為獨立董事。Morrison先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本公司截至2024年6月30日止六個月的未經審計簡明合併財務報表及中期業績。審核委員會亦已與本公司高級管理人員及外聘核數師討論有關本公司所採納的會計政策及慣例以及內部控制的事宜。

其他董事會委員會

除審核委員會外，董事會還設有薪酬委員會、提名及企業管治委員會、研發委員會及商業委員會。

報告期後重要事項

除本報告中未經審計簡明合併財務報表附註18所披露者外，於報告期後及直至本報告日期，概無發生重要事項。

合併財務報表

未經審計簡明合併資產負債表

(以千美元計，股份數目及每股數據除外)

	附註	2024年 6月30日	2023年 12月31日
資產			
流動資產			
現金及現金等價物	3	630,048	790,151
流動受限制現金		100,000	—
短期投資		—	16,300
應收賬款(分別經扣減截至2024年6月30日及2023年12月31日， 信用虧損撥備20美元及17美元)	4	69,635	59,199
應收票據		8,102	6,134
存貨·淨額	5	41,846	44,827
預付款項及其他流動資產		20,292	22,995
流動資產總值		869,923	939,606
非流動受限制現金		1,116	1,113
長期投資		4,073	9,220
設備預付款項		46	111
物業及設備·淨額	6	50,613	53,734
經營租賃使用權資產		13,102	14,844
土地使用權·淨額		2,991	3,069
無形資產·淨額		44,063	13,389
長期押金		1,441	1,209
資產總值		987,368	1,036,295
負債及股東權益			
流動負債			
應付賬款	7	127,344	112,991
流動經營租賃負債		7,581	7,104
短期債項	11	70,298	—
其他流動負債	12	46,495	82,972
流動負債總額		251,718	203,067
遞延收入		25,343	28,738
非流動經營租賃負債		5,803	8,047
其他非流動負債		325	325
負債總額		283,189	240,177

合併財務報表

未經審計簡明合併資產負債表(續)

(以千美元計，股份數目及每股數據除外)(續)

	附註	2024年 6月30日	2023年 12月31日
承諾及或然事項(附註17)			
股東權益			
普通股(每股面值0.000006美元；5,000,000,000股法定股本股份； 截至2024年6月30日及2023年12月31日已發行股份數分別為 986,310,340股及977,151,270股；截至2024年6月30日及2023年12月31日 發行在外股份數分別為981,398,140股及972,239,070股)		6	6
資本公積		3,011,964	2,975,302
累計虧絀		(2,329,728)	(2,195,980)
累計其他綜合收益		42,773	37,626
庫存股(按成本，截至2024年6月30日及2023年12月31日 均為4,912,200股)		(20,836)	(20,836)
股東權益總額		704,179	796,118
負債及股東權益總額		987,368	1,036,295

隨附附註構成該等未經審計簡明合併財務報表的一部分。

未經審計簡明合併經營表

(以千美元計，股份數目及每股數據除外)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年	2023年
收入			
產品收入，淨額	8	187,255	131,661
合作收入	8	398	—
總收入		187,653	131,661
開支			
產品收入成本		(68,767)	(45,100)
合作收入成本		(85)	—
研發		(116,270)	(125,153)
銷售、一般及行政		(148,904)	(130,430)
知識產權銷售收益		—	10,000
經營虧損		(146,373)	(159,022)
利息收入		18,988	20,321
利息開支		(605)	—
匯兌虧損		(6,176)	(31,167)
其他收入(開支)，淨額	15	418	(171)
除所得稅前虧損		(133,748)	(170,039)
所得稅費用	9	—	—
虧損淨額		(133,748)	(170,039)
每股虧損—基本及攤薄	10	(0.14)	(0.18)
用於計算每股普通股虧損淨額的加權平均股數—基本及攤薄		974,541,780	963,140,360

隨附附註構成該等未經審計簡明合併財務報表的一部分。

合併財務報表

未經審計簡明合併綜合虧損表

(以千美元計)

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
虧損淨額	(133,748)	(170,039)
其他綜合收益，扣除零稅項：		
外幣換算調整	5,147	26,495
綜合虧損	(128,601)	(143,544)

隨附附註構成該等未經審計簡明合併財務報表的一部分。

未經審計簡明合併股東權益表

(以千美元計，股份數目除外)

	普通股		資本公積	累計虧絀	累計其他 綜合收益	庫存股		總計
	股份數目	金額				股份數目	金額	
於2023年12月31日結餘	977,151,270	6	2,975,302	(2,195,980)	37,626	(4,912,200)	(20,836)	796,118
歸屬限制性股票時發行普通股	9,134,070	0	0	—	—	—	—	—
行使購股權	25,000	0	44	—	—	—	—	44
以股份為基礎的酬金	—	—	36,618	—	—	—	—	36,618
虧損淨額	—	—	—	(133,748)	—	—	—	(133,748)
外幣換算	—	—	—	—	5,147	—	—	5,147
於2024年6月30日結餘	986,310,340	6	3,011,964	(2,329,728)	42,773	(4,912,200)	(20,836)	704,179
於2022年12月31日結餘	962,455,850	6	2,893,120	(1,861,360)	25,685	(2,236,280)	(11,856)	1,045,595
歸屬限制性股票時發行普通股	6,849,080	0	0	—	—	—	—	—
行使購股權	4,050,460	0	1,761	—	—	—	—	1,761
收取股份(淨額)以履行與以股份 為基礎的酬金有關的預扣稅義務	—	—	—	—	—	(2,552,830)	(8,670)	(8,670)
以股份為基礎的酬金	—	—	37,172	—	—	—	—	37,172
虧損淨額	—	—	—	(170,039)	—	—	—	(170,039)
外幣換算	—	—	—	—	26,495	—	—	26,495
於2023年6月30日結餘	973,355,390	6	2,932,053	(2,031,399)	52,180	(4,789,110)	(20,526)	932,314

隨附附註構成該等未經審計簡明合併財務報表的一部分。

上表中的「0」表示不足1,000美元。

合併財務報表

未經審計簡明合併現金流量表

(以千美元計)

截至6月30日止六個月

	2024年	2023年
經營活動產生的現金流量		
虧損淨額	(133,748)	(170,039)
虧損淨額與經營活動所用現金淨額的對賬調整：		
信用虧損撥備	3	3
存貨撇減	756	623
折舊及攤銷開支	5,953	4,652
遞延收入攤銷	(1,679)	(1,716)
以股份為基礎的酬金	36,618	37,172
可即時釐定公允價值的股權投資公允價值變動虧損	5,147	1,304
出售物業及設備虧損	450	260
出售土地使用權收益	—	(404)
非現金租賃開支	4,141	4,383
知識產權銷售收益	—	(10,000)
債務發行費用	700	—
外幣重新計量影響	6,176	31,167
經營資產及負債變動：		
應收賬款	(10,842)	(8,863)
應收票據	(2,013)	(12,714)
存貨	2,037	(6,627)
預付款項及其他流動資產	2,612	87
長期押金	(232)	(184)
應付賬款	(6,117)	3,037
其他流動負債	(35,607)	(6,761)
經營租賃負債	(5,086)	(3,596)
遞延收入	(1,548)	9,902
其他非流動負債	—	325
經營活動所用現金淨額	(132,279)	(127,989)
投資活動產生的現金流量		
購買短期投資	—	(100,000)
短期投資到期所得款項	16,300	84,500
購買物業及設備	(1,715)	(5,234)
出售物業及設備所得款項	29	112
收購無形資產	(12,168)	(630)
知識產權銷售所得款項	—	10,000
投資活動所得(所用)現金淨額	2,446	(11,252)

未經審計簡明合併現金流量表(續)

(以千美元計)(續)

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
融資活動產生的現金流量		
短期債項所得款項	70,526	—
支付債務發行費用	(700)	—
行使購股權所得款項	44	1,762
與結算股權獎勵有關的已付稅項	—	(7,141)
融資活動所得(所用)現金淨額	69,870	(5,379)
匯率變動對現金、現金等價物及受限制現金的影響	(137)	(3,707)
現金、現金等價物及受限制現金減少淨額	(60,100)	(148,327)
現金、現金等價物及受限制現金一期初	791,264	1,009,273
現金、現金等價物及受限制現金一期末	731,164	860,946
非現金投資及融資活動的補充披露		
購買物業及設備應付款項	2,391	4,344
收購無形資產應付款項	32,525	96
庫存股應付款項	—	1,531
根據經營租賃收購的使用權資產	2,389	3,313
出售土地使用權應收款項	—	3,867
現金流量資料的補充披露		
已付利息現金	496	—

隨附附註構成該等未經審計簡明合併財務報表的一部分。

合併財務報表

未經審計簡明合併財務報表附註

1. 組織及主要業務

再鼎醫藥有限公司於2013年3月28日根據開曼群島公司法(經修訂)在開曼群島成立為一家獲豁免有限公司。本公司致力於通過創新產品的發現、開發和商業化解決腫瘤、自身免疫性疾病、感染性疾病和中樞神經系統疾病領域未被滿足的巨大醫療需求。

本公司的主要業務經營及地理區域市場位於大中華區。本公司於大中華區及美國均擁有大量業務。

2. 列報及合併的基礎以及重要會計政策

(a) 列報基礎

隨附未經審計簡明合併財務報表乃根據美國公認會計準則以及美國證交會的適用規則法規以及香港上市規則有關中期財務報告的披露要求編製。通常載於根據美國公認會計準則和香港上市規則編製的財務報表的若干資料及附註披露已根據該等規則及法規合併或省略。因此，本報告所載資料應與2023年年報中所載的合併財務報表及隨附附註一併閱讀。本報告所載的2023年12月31日簡明合併資產負債表數據乃摘錄自2023年年報所載的經審計財務報表。

隨附未經審計簡明合併財務報表反映了公允列報所呈列中期期間業績所需的所有正常經常性調整。中期業績未必代表截至2024年12月31日的全年業績。

(b) 合併原則

未經審計簡明合併財務報表包括再鼎醫藥有限公司及其全資附屬公司的賬目。本公司內部的所有公司間交易及結餘於合併時對銷。

2. 列報及合併的基礎以及重要會計政策(續)

(c) 會計估計

編製符合美國公認會計準則的未經審計簡明合併財務報表，要求管理層作出影響到呈報資產及負債金額以及披露於財務報表日期的或然資產及負債及呈報的期間收入及開支金額的估計、判斷及假設。管理層使用主觀判斷的領域包括但不限於預估返利、確認研發開支、以股份為基礎的酬金開支的公允價值，及遞延稅項資產的可變現性。該等估計、判斷及假設可能會影響截至財務報表日期的資產及負債的報告金額，以及呈列期間的收入及開支的報告金額。實際結果可能與該等估計有所不同。

(d) 公允價值計量

可即時釐定公允價值的股權投資使用第1級輸入數據進行計量，截至2024年6月30日及2023年12月31日，分別為4.1百萬美元及9.2百萬美元。公允價值變動的未變現虧損於未經審計簡明合併經營表的其他收入(開支)，淨額中確認。

本公司的金融工具主要包括現金及現金等價物、流動受限制現金、短期投資、應收賬款、應收票據、預付款項及其他流動資產、非流動受限制現金、應付賬款、短期債項及其他流動負債。截至2024年6月30日及2023年12月31日，現金及現金等價物、流動受限制現金、短期投資、應收賬款、預付款項及其他流動資產、應付賬款、短期債項及其他流動負債的賬面值與其公允價值相近，乃由於該等工具於短期到期所致，且應收票據及非流動受限制現金的賬面值與其公允價值相近，乃基於對收回該等金額能力的評估。

(e) 近期會計公告

於2023年11月，財務會計準則委員會頒佈ASU第2023-07號可呈報分部披露改進(專題第280號)。此項ASU要求所有公共實體，包括具有單一可呈報分部的公共實體，披露主要營運決策者的銜頭及職位以及重大分部開支，以及主要營運決策者用於分配資源並評估表現的分部損益的任何額外標準。此項ASU於2023年12月15日後開始的財政年度及於2024年12月15日後開始的中期期間按追溯基準生效。允許提前採用。本公司目前正在評估此項ASU的影響，並預計將於截至2024年12月31日止年度採用。

合併財務報表

2. 列報及合併的基礎以及重要會計政策(續)

(e) 近期會計公告(續)

於2023年12月，財務會計準則委員會頒佈ASU第2023-09號所得稅披露改進(專題第740號)。此項ASU要求有關報告實體的實際稅率對賬的分類資料以及有關已付所得稅的額外資料。此項ASU於2024年12月15日後開始的年度期間按前瞻性基準生效。允許提前採用。一旦採用此項ASU，將導致須於合併財務報表內作出額外披露。本公司目前正在評估此項ASU的影響，並預計將於截至2025年12月31日止年度採用。

本公司於截至2024年6月30日止六個月並未採用任何對合併財務報表產生重大影響的新會計準則。有關本公司重要會計政策的額外資料，請參閱2023年年報中的合併財務報表附註。

3. 現金及現金等價物

下表呈列本公司的現金及現金等價物(以千美元計)：

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
現金	628,920	789,051
現金等價物(i)	1,128	1,100
	630,048	790,151
以下列貨幣計值：		
美元	607,615	762,436
人民幣(ii)	21,074	25,093
港元	597	1,974
澳元	565	587
台幣	197	61
	630,048	790,151

(i) 現金等價物包括具有高流動性的短期貨幣市場基金投資。

(ii) 若干以人民幣計值的現金及銀行結餘存入中國內地的銀行。該等以人民幣計值的結餘兌換為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及規例。

4. 應收賬款

下表呈列本公司的應收賬款(以千美元計)：

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
應收賬款，總額	69,655	59,216
預期信用損失	(20)	(17)
應收賬款，淨額	69,635	59,199

本公司與其客戶的貿易賬期以信用為主，信用期一般介乎40至90天。本公司力求嚴格控制其未收回應收款項並定期審閱逾期結餘。本公司並無就其應收賬款結餘持有任何抵押品或採取其他信用提升措施。應收賬款不計息。

下表呈列基於發票日期的應收賬款賬齡分析(以千美元計)：

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
3個月內	69,604	59,199
3至6個月	31	—
6個月至1年	—	—
總計	69,635	59,199

5. 存貨，淨額

下表呈列本公司的存貨，淨額(以千美元計)：

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
製成品	23,365	22,702
原材料	16,107	17,655
在製品	2,374	4,470
存貨，淨額	41,846	44,827

本公司就任何過多或過時存貨，或當本公司認為存貨的可變現淨值低於賬面值時撇減存貨。本公司錄得計入產品收入成本中的存貨撇減，截至2024年及2023年6月30日止六個月分別為0.8百萬美元及0.6百萬美元。

合併財務報表

6. 物業及設備，淨額

下表呈列本公司物業及設備，淨額的組成部分(以千美元計)：

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
辦公設備	1,043	1,047
電子設備	9,189	9,161
車輛	197	199
實驗室設備	20,244	20,140
生產設備	17,619	17,680
租賃物業改良	11,368	11,371
在建工程	24,851	24,272
	84,511	83,870
減：累計折舊	(33,898)	(30,136)
物業及設備，淨額	50,613	53,734

截至2024年及2023年6月30日止六個月，折舊開支分別為4.4百萬美元及4.3百萬美元。

7. 應付賬款

下表呈列基於發票日期的應付賬款賬齡分析(以千美元計)：

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
3個月內	122,716	112,328
3個月至6個月	—	497
6個月至1年	4,431	2
1年以上	197	164
總計	127,344	112,991

應付賬款不計息並可於正常經營週期內償還。

8. 收入

產品收入，淨額

本公司的產品收入來源於主要在中國內地銷售其商業化產品。下表呈列本公司的產品收入總額及淨額(以千美元計)：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
產品收入 — 總額	199,723	146,222
減：返利及銷售退貨	(12,468)	(14,561)
產品收入 — 淨額	187,255	131,661

銷售返利為向中國內地的經銷商提供的，並且金額被列為產品收入的減少。估計的返利乃根據合同費率、銷量及經銷商存貨水平釐定。

下表呈列按產品劃分的收入淨額(以千美元計)：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
則樂	90,500	85,637
OPTUNE	25,064	27,034
擎樂	13,131	8,833
紐再樂	22,208	10,105
衛偉迦	36,352	52
產品收入 — 淨額	187,255	131,661

合作收入

截至2024年6月30日止六個月，合作收入為0.4百萬美元，與中國內地的推廣活動有關。我們於上一年度同期並無此類合作收入。

9. 所得稅

由於本公司於呈列期間處於累計虧損狀況，故無須計提所得稅撥備。

由於截至2024年6月30日及2023年12月31日，所有實體均處於累計虧損狀況，故本公司錄得所有合併實體遞延稅項資產的全額減值準備。呈列期間概無錄得未確認稅務優惠及有關的利息和罰金。

合併財務報表

10. 每股虧損

下表呈列每股基本及攤薄虧損淨額的計算方式(以千美元計，股份及每股數據除外)：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
分子：		
虧損淨額	(133,748)	(170,039)
分母：		
普通股加權平均數 — 基本及攤薄	974,541,780	963,140,360
每股虧損淨額 — 基本及攤薄	(0.14)	(0.18)

由於本公司截至2024年及2023年6月30日止六個月取得虧損淨額，故計算每股攤薄虧損時已扣除相關期間的結存購股權及未歸屬限制性股票，因為如若計入則會產生反攤薄影響。

	6月30日	
	2024年	2023年
結存購股權	121,522,950	108,322,600
未歸屬限制性股票	35,535,640	33,462,670

11. 借款

於2024年2月，本公司與中國銀行、浦發銀行及寧波銀行訂立若干債務安排，以支持其於中國內地的營運資金需求。下表呈列本公司截至2024年6月30日的短期債項(以千美元計)：

	加權平均 年利率	2024年 6月30日
中國銀行流動資金貸款	2.95%	56,266
浦發銀行流動資金貸款	3.45%	14,032
短期債項總額	3.05%	70,298

11. 借款(續)

中國銀行流動資金貸款融資

於2024年2月5日，本公司與中銀香港訂立非承諾性融資函，據此，中銀香港將就最高可達100.0百萬美元的一年期貸款出具備用信用證。與該協議相關，本公司已於2024年第一季度一次性支付不可退還費用0.7百萬美元。根據該協議，本公司亦備有100.0百萬美元的受限制存款，於簡明合併資產負債表下呈報為流動受限制現金，以作為備用信用證的擔保。於2024年2月6日及2024年6月20日，經本公司申請，中銀香港以中國銀行浦東支行為受益人分別出具50.0百萬美元及23.0百萬元的備用信用證，該等款項將由或可能由本公司的全資附屬公司再鼎上海支付，再鼎上海與中國銀行浦東支行於2024年上半年訂立流動資金借款合同，貸款總額為人民幣500.0百萬元(約69.8百萬美元)，截至2024年6月30日，其中總額為人民幣401.0百萬元(約56.3百萬美元)的本金尚未償還。每筆流動資金貸款的期限為一年，按初始約為2.95%的浮動利率計息，每六個月調整一次。

浦發銀行流動資金貸款融資

於2024年2月6日，本公司與浦發銀行訂立最高額保證合同，據此，本公司將於三年保證期間內為浦發銀行向再鼎上海提供最高可達人民幣300.0百萬元(約42.0百萬美元)的流動資金貸款提供擔保。於2024年第一季度，在該債務融資項下再鼎上海與浦發銀行訂立了流動資金借款合同，截至2024年6月30日，本金結餘總額為人民幣100.0百萬元(約14.0百萬美元)。該等流動資金貸款的期限為一年，按固定利率3.45%計息。

寧波銀行流動資金貸款融資

於2024年2月6日，本公司的全資附屬公司再鼎蘇州與寧波銀行訂立寧波銀行協議。寧波銀行協議允許再鼎蘇州使用(包括通過貼現或流動資金貸款協議)最高可達人民幣230.3百萬元(約32.4百萬美元)，惟須遵守相關總協議的條款及條件，其中本公司獲授權使用最高可達人民幣160.0百萬元(約22.5百萬美元)。與寧波銀行協議所述的安排相關，再鼎蘇州同意抵押其擁有的、位於蘇州的若干不動產。截至2024年6月30日，再鼎蘇州尚未根據此項寧波銀行流動資金貸款融資訂立任何貼現安排或借用任何流動資金貸款。

合併財務報表

12. 其他流動負債

下表呈列本公司的其他流動負債(以千美元計)：

	2024年 6月30日	2023年 12月31日
應計工資	22,432	33,711
應計專業服務費	3,514	7,520
購買物業及設備應付款項	2,391	2,474
應計經銷商返利	10,037	16,926
應付稅項	4,625	16,988
其他(i)	3,496	5,353
總計	46,495	82,972

(i) 其他主要包括預估差旅及業務相關開支。

13. 以股份為基礎的酬金

於截至2024年6月30日止六個月，本公司根據其股權激勵計劃授出可購買最多20,739,400股普通股的購股權及代表16,398,190股普通股的限制性股票。已授出購股權的合約期限為十年。自2023年4月起授出的購股權一般在四年內按比例歸屬，於2023年4月之前授出的購股權一般在五年內按比例歸屬，分別於各授出日期的每個週年日歸屬所授予獎勵的25%或20%，但須於各歸屬日期繼續受僱／服務於本公司。已授出限制性股票一般於指定期限內在授出日期的週年日按比例歸屬，但須於歸屬日期繼續受僱／服務於本公司。有關本公司股權激勵計劃的說明以及以股份為基礎的獎勵條款的更多詳細資料，請參閱2023年年報附註17。

下表呈列已於本公司簡明合併經營表及綜合虧損表呈報的以股份為基礎的酬金開支(以千美元計)：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
銷售、一般及行政	21,456	21,839
研發	15,162	15,333
總計	36,618	37,172

截至2024年6月30日，與未歸屬購股權及未歸屬限制性股票有關的未確認以股份為基礎的酬金開支分別為98.1百萬美元及100.9百萬美元，本公司預期分別將於加權平均期限3.07年及2.90年內確認。

14. 許可及合作協議

本公司已與第三方訂立各種許可及合作協議，以開發及商業化候選產品。有關本公司重大許可及合作協議所載重要條款的說明，請參閱2023年年報附註18。以下包括重大許可及合作協議項下於截至2024年6月30日止六個月內產生的里程碑款項的說明。

與Innoviva訂立的許可及合作協議(SUL-DUR)

根據我們與Innoviva, Inc.的全資附屬公司Entasis Therapeutics Holdings Inc.訂立的許可及合作協議條款，本公司於2024年第二季度錄得註冊里程碑款項8.0百萬美元，有關款項已資本化為無形資產。截至2024年6月30日，本公司可能須額外支付總額最高可達80.6百萬美元的開發、註冊及基於銷售的里程碑款項以及按許可產品於許可區域的年度銷售淨額高個位數至低十位數的分級百分比收取的若干特許權使用費。

與BMS訂立的許可協議(瑞普替尼)

根據我們與Turning Point Therapeutics, Inc. (一家其後由BMS收購的公司)訂立的許可協議條款，本公司於2024年第二季度錄得註冊里程碑款項25.0百萬美元，有關款項已資本化為無形資產。截至2024年6月30日，本公司可能須額外支付總額最高可達116.0百萬美元的開發、註冊及基於銷售的里程碑款項以及按許可產品於許可區域的年度銷售淨額中至高十位數的分級百分比收取的若干特許權使用費。

15. 其他收入(開支)，淨額

下表呈列本公司的其他收入(開支)，淨額(以千美元計)：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
政府補助	3,325	83
可即時釐定公允價值的股權投資虧損	(5,147)	(1,304)
其他雜項收益	2,240	1,050
總計	418	(171)

合併財務報表

16. 受限制資產淨值

本公司的派息能力可能取決於本公司從其中國附屬公司收取的資金分派。根據中國相關法律及法規，本公司的中國附屬公司僅可使用其根據中國會計準則及法規釐定的留存收益(如有)派付股息。根據美國公認會計準則編製的未經審計簡明合併財務報表所反映的經營業績與本公司的中國附屬公司的法定財務報表所反映者有所不同。

根據中華人民共和國公司法的規定，境內企業應當至少提取其年度稅後利潤的10%列入法定公積金，直至法定公積金累計額達到其相關註冊資本的50%(基於企業的中國法定賬目)。境內企業根據董事會的酌情決定，可從根據企業的中國法定賬目釐定的利潤中提取任意盈餘公積金。上述公積金僅可用於特定目的，且不得作為現金股息分派。本公司的中國附屬公司為境內企業，因此須遵守上述可供分派利潤的限制。

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本公司並無提撥法定公積金，乃因中國附屬公司於該等期間取得大額虧損。

根據中國相關法律法規的規定，鑒於上文所探討須於派付股息前提取年度稅後利潤的10%作為一般公積金的限制，本公司的中國附屬公司轉出部分淨資產的能力受限。

中國內地的外匯法規及其他規定亦可能進一步限制本公司於中國內地的附屬公司以股息、貸款及墊款形式轉出資金。截至2024年6月30日及2023年12月31日，計入本公司於中國內地的附屬公司的實繳資本的受限制金額為506.0百萬美元。

17. 承諾及或然事項

(a) 購買承諾

截至2024年6月30日，本公司已訂約但尚未反映於未經審計簡明合併財務報表的物業及設備相關購買承諾為1.0百萬美元，預期將於一年內發生。

(b) 法律程序

本公司目前並非任何重大法律程序的當事方。

(c) 賠償

在日常業務過程中，本公司訂立就可能與交易或若干事件及活動而產生的若干責任向他人作出賠償的協議。到目前為止，本公司並無支付任何索賠，亦毋須為任何與賠償義務有關的訴訟辯護。

18. 後續事件

本公司通過與招商銀行的債務融資識別了更多的獲得以人民幣計值資本的機會，以支持我們於中國內地的營運資金需求。因此，於2024年7月5日，本公司向招商銀行出具最高額不可撤銷擔保書，據此，本公司將為招商銀行向本公司全資附屬公司再鼎上海提供最高可達人民幣250.0百萬元(約34.4百萬美元)的流動資金貸款提供擔保，而再鼎上海就人民幣250.0百萬元的融資與招商銀行訂立授信協議。授信期限為一年，且特定的流動資金貸款的主要條款(包括金額、期限及利率)將載於具體業務文本。迄今為止，在此債務融資項下再鼎上海已從招商銀行提款人民幣144.8百萬元(約20.2百萬美元)。該貸款的期限為一年，按初始約為3.15%的浮動利率計息，每三個月調整一次。

於2024年7月和8月，根據之前簽署的一份流動資金貸款合同(如附註11所述)，再鼎上海又從中國銀行浦東支行提款了人民幣98.0百萬元(約13.7百萬美元)。該流動資金貸款的期限為一年，按初始約為2.85%的浮動利率計息，每六個月調整一次。

合併財務報表

19. 美國公認會計準則與國際財務報告準則的對賬

本公司未經審計簡明合併財務報表乃根據美國公認會計準則編製，而美國公認會計準則在若干方面與國際財務報告準則有所不同。下表呈列對賬表。

合併經營表對賬(以千美元計)

合併經營表	截至2024年6月30日止六個月		
	根據 美國公認 會計準則 呈報的金額	根據國際 財務報告 準則調整 以股份為 基礎的酬金 (附註(i))	根據國際 財務報告 準則呈報 的金額
開支			
研發	(116,270)	(1,105)	(117,375)
銷售、一般及行政	(148,904)	1,345	(147,559)
虧損淨額	(133,748)	240	(133,508)

合併經營表	截至2023年6月30日止六個月		
	根據 美國公認 會計準則 呈報的金額	根據國際 財務報告 準則調整 以股份為 基礎的酬金 (附註(i))	根據國際 財務報告 準則呈報 的金額
開支			
研發	(125,153)	(7,047)	(132,200)
銷售、一般及行政	(130,430)	(7,248)	(137,678)
虧損淨額	(170,039)	(14,295)	(184,334)

19. 美國公認會計準則與國際財務報告準則的對賬(續)

合併資產負債表對賬(以千美元計)

合併資產負債表	截至2024年6月30日		
	根據 美國公認 會計準則 呈報的金額	根據國際 財務報告 準則調整 以股份為 基礎的酬金 (附註(i))	根據國際 財務報告 準則呈報 的金額
資本公積	3,011,964	61,325	3,073,289
累計虧絀	(2,329,728)	(61,325)	(2,391,053)
股東權益總額	704,179	—	704,179

合併資產負債表	截至2023年12月31日		
	根據 美國公認 會計準則 呈報的金額	根據國際 財務報告 準則調整 以股份為 基礎的酬金 (附註(i))	根據國際 財務報告 準則呈報 的金額
資本公積	2,975,302	61,565	3,036,867
累計虧絀	(2,195,980)	(61,565)	(2,257,545)
股東權益總額	796,118	—	796,118

附註：

(i) 以股份為基礎的酬金

根據美國公認會計準則，本公司已選擇根據服務條件採用直線法確認以分級歸屬授予僱員的酬金開支，並且確認的最低累計酬金開支不得低於至今已歸屬的獎勵部分。

根據國際財務報告準則，必須採用分級歸屬方法確認酬金開支。

此外，根據美國公認會計準則，本公司已選擇在發生獎勵沒收時確認其影響，且之前確認的酬金成本於獎勵被沒收期間撥回。

合併財務報表

19. 美國公認會計準則與國際財務報告準則的對賬(續)

合併資產負債表對賬(以千美元計)(續)

附註：(續)

(i) 以股份為基礎的酬金(續)

根據國際財務報告準則，預期歸屬的酬金數目由本公司於授予時初步估計。其後，該等估計會就預期歸屬的工具數目與已歸屬工具的實際數目之間的差異進行調整。

截至2024年及2023年6月30日止六個月，根據美國公認會計準則及國際財務報告準則確認的以股份為基礎的酬金(包括計入研發開支以及銷售、一般及行政開支)金額之間產生的差額分別為0.2百萬美元和14.3百萬美元。

截至2024年6月30日及2023年12月31日，根據美國公認會計準則及國際財務報告準則於累計虧絀及資本公積確認的以股份為基礎的酬金累計差額分別為61.3百萬美元及61.6百萬美元。

(ii) 租賃

根據美國公認會計準則，作為承租人，本公司基於餘下租賃付款總額的現值確認了一項租賃負債及相應的使用權資產。使用權資產的攤銷及與租賃負債有關的利息開支被一同作為按直線基準確認的單一租賃總開支於簡明合併經營表入賬。

根據國際財務報告準則，使用權資產的攤銷按直線法確認，而與租賃負債有關的利息開支按租賃負債以攤銷成本計量的基準確認。與美國公認會計準則相比，此方法更改了租期內各個期間所確認開支的分配及總額，並導致於租期內早年自損益扣除的總額較高而於晚年扣除的開支不斷減少。使用權資產的攤銷及租賃負債的利息開支於簡明合併經營表內分別入賬。

根據本公司的評估，根據美國公認會計準則及國際財務報告準則確認的租賃差額對截至2024年6月30日及2023年12月31日以及截至2024年及2023年6月30日止六個月的簡明合併財務報表並無重大影響。

「2015年計劃」	指	董事會於2015年3月5日批准的2015年股權激勵計劃，最近期於2016年4月10日修訂生效
「2017年計劃」	指	董事會於2017年8月7日批准的2017年股權激勵計劃
「2022年計劃」	指	經董事會於2022年4月20日批准及本公司於2022年6月22日召開的2022年股東週年大會批准的2022年股權激勵計劃
「2023年年報」	指	於2024年4月29日向香港聯交所提交截至2023年12月31日止年度的2023年年報
「2024年計劃」	指	本公司於2024年6月18日召開的2024年股東週年大會上採納的2024年股權激勵計劃
「美國存託股份」	指	美國存託股份，各代表十股普通股，存置於本公司選擇的美國銀行機構，並根據表格F-1登記
「聯屬人士」	指	任何直接或間接控制該特定人士，或該特定人士或任何其他人士直接或間接控制或與該特定人士共同受直接或間接控制之人士
「argenx」	指	argenx BV
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「澳元」或「A\$」	指	澳元，澳大利亞的官方貨幣
「BMS」	指	Bristol Myers Squibb Company
「董事會」	指	本公司董事會
「中銀香港」	指	中國銀行(香港)有限公司
「中國銀行浦東支行」	指	中國銀行浦東開發區支行
「企業管治守則」	指	香港上市規則附錄C1所載之《企業管治守則》
「最高行政人員」	指	具有香港上市規則賦予該詞的涵義
「中國」	指	中華人民共和國
「招商銀行」	指	招商銀行股份有限公司上海分行
「CMO」	指	外包生產機構
「主要營運決策者」	指	主要營運決策者
「商業委員會」	指	董事會商業委員會
「公司條例」	指	香港法例第622章《公司條例》(經不時修訂、增補或以其他方式修改)
「本公司」或「我們」	指	再鼎醫藥有限公司(一家於2013年3月28日在開曼群島註冊成立的有限公司)及其不時之附屬公司
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會

釋義

「CRO」	指	合約研究組織
「董事」	指	董事會成員
「EMA」	指	歐洲藥品管理局
「財務會計準則委員會」	指	財務會計準則委員會
「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「全球發售」	指	招股章程所述本公司全球發售
「大中華區」	指	中國大陸(內地)、香港、澳門及台灣地區的統稱
「港元」或「HK\$」	指	港元，香港的官方貨幣
「HKICPA」	指	香港會計師公會
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「金管局」	指	香港金融管理局
「香港鑒證工作準則第3000號(經修訂)」	指	香港鑒證工作準則第3000號(經修訂)「歷史財務資料審計或審閱以外的鑒證工作」
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「IFRS」	指	國際財務報告準則
「澳門」	指	中國澳門特別行政區
「標準守則」	指	香港上市規則附錄C3所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「納斯達克」	指	納斯達克全球市場
「NDA」	指	新藥上市申請
「寧波銀行」	指	寧波銀行股份有限公司蘇州分行
「寧波銀行協議」	指	最高額授信合同、電子商業匯票貼現總協議及線上流動資金貸款總協議
「國家藥監局」	指	中華人民共和國國家藥品監督管理局
「提名及企業管治委員會」	指	董事會提名及企業管治委員會
「國家醫保目錄」	指	國家醫保藥品目錄
「OPTUNE」	指	以各種品牌名稱銷售的腫瘤電場治療領域設備，包括用於治療GBM的愛普盾

「普通股」	指	本公司授權股本中每股面值0.000006美元(於所示為「股份拆細前」的情況下則為每股0.00006美元)的普通股
「PBOC」	指	中國人民銀行
「主要轉換生效日期」	指	本公司在香港聯交所由第二上市地位自願轉換為主要上市之生效日期，即2022年6月27日
「招股章程」	指	本公司日期為2020年9月17日的招股章程
「績效股份單位」	指	基於業績的受限制股份單位
「研發」	指	研究和開發
「對賬表」	指	本公司於2024年6月30日及2023年12月31日及截至2024年及2023年6月30日止六個月期間的財務資料，根據美國公認會計準則及國際財務報告準則編製之間的重大差異的影響
「報告期」	指	截至2024年6月30日止六個月
「研發委員會」	指	董事會研發委員會
「人民幣」或「RMB」	指	人民幣，中國的官方貨幣
「受限制股份」	指	受限制股份獎勵
「受限制股份單位」	指	受限制股份單位
「美國證交會」	指	美國證券交易委員會
「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、增補或以其他方式修改)
「股份」	指	普通股或有關數目的普通股代表的美國存託股份
「股份拆細」	指	本公司將其每股已發行及尚未發行普通股拆細為十股普通股，於2022年3月30日生效
「浦發銀行」	指	上海浦東發展銀行股份有限公司張江高科技園區支行
「附屬公司」	指	具有公司條例第15條賦予該詞的涵義
「主要股東」	指	具有香港上市規則賦予該詞的涵義
「台幣」	指	新台幣，台灣地區的官方貨幣
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」或「\$」	指	美元，美國及其屬地的官方貨幣
「U.S. GAAP」	指	美國公認會計準則
「再鼎上海」	指	再鼎醫藥(上海)有限公司
「再鼎蘇州」	指	再鼎醫藥(蘇州)有限公司

技術詞彙表

「AChR」	指	乙醯膽鹼受體
「CIDP」	指	慢性炎症性脫髓鞘性多發性神經病
「艾加莫德皮下注射」	指	艾加莫德 α 注射(皮下注射)
「GBM」	指	膠質母細胞瘤
「gMG」	指	全身型重症肌無力
「iv」	指	靜脈輸注
「NSCLC」	指	非小細胞肺癌
「TKI」	指	酪氨酸激酶抑制劑

zaiLab

www.zailaboratory.com

