



KeyMed Biosciences

Keymed Biosciences Inc.

康諾亞生物醫藥科技有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號 : 2162

2024

中期報告

目 錄

2	釋義
6	公司資料
8	管理層討論與分析
22	補充資料
34	獨立審閱報告
35	中期簡明綜合損益表
36	中期簡明綜合全面收益表
37	中期簡明綜合財務狀況表
39	中期簡明綜合權益變動表
41	中期簡明綜合現金流量表
43	中期簡明綜合財務資料附註



釋義

在本中期報告內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義。

「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「AZ」	指	AstraZeneca AB，一家全球製藥公司，就本公司所知及所信，為獨立第三方
「BLA」	指	生物製劑許可申請
「董事會」	指	董事會
「藥審中心」	指	國家藥品監督管理局藥品審評中心
「《企業管治守則》」	指	《上市規則》附錄C1所載「《企業管治守則》」
「中國」	指	中華人民共和國，就本中期報告而言，並僅就地理參考而言，不包括中國香港、澳門特別行政區及台灣
「cGMP」或「現行良好生產規範」	指	cGMP是指FDA執行的現行良好生產規範規定。cGMP提供的系統可確保對生產過程和設施進行適當的設計、監控及控制。遵守cGMP規定要求藥品製造商充分控制生產業務，以確保藥品的同一性、強度、質量及純度。這包括建立強大的質量管理體系，獲得適當質量的原材料，建立穩健的操作程序，檢測和調查產品質量偏差，以及維持可靠的測試實驗室
「本公司」	指	康諾亞生物醫藥科技有限公司（前稱2Health Biosciences, Inc.），一家於2018年4月23日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「核心產品」	指	司普奇拜單抗（CM310），為《上市規則》第十八A章定義的指定「核心產品」
「CRO」	指	合同研究組織，通過合同形式向醫藥、生物科技及醫療器械行業提供外包研發服務的公司
「石藥集團」	指	石藥集團有限公司（一家於聯交所上市的公司（股份代號：1093）及（視乎文義所需）其聯屬人士
「董事」	指	本公司董事或其中任何一名董事

釋義

「Chen博士」	指	Bo CHEN博士，為本公司董事長、執行董事兼行政總裁
「EASI」	指	濕疹面積及嚴重程度指數為經驗證的評分系統，其對特應性皮炎的體徵進行分級。就各身體部位（共四個）而言，根據受特應性皮炎影響的皮膚在該區域的比例，分配0至6的區域評分：0（無）、1（1%至9%）、2（10%至29%）、3（30%至49%）、4（50%至69%）、5（70%至89%）或6（90%至100%）。綜合得分（範圍為0至72分）決定特應性皮炎症狀的嚴重程度及患者受影響的程度。EASI-75表示較基線相比改善75%及以上
「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「FTD」	指	快速通道認定，候選藥物獲得有關認定後將獲得機會以各種形式加速審評過程，包括但不限於(1)與FDA進行更多的溝通和會面，以獲得更密切的藥物開發、臨床試驗設計等方面的指導；(2)符合相關標準後具備優先審評和加速審批資格；(3)滾動式審評
「以公允價值計量且其變動計入當期損益」	指	以公允價值計量且其變動計入當期損益
「全球發售」	指	招股章程所述的發售股份以供認購
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司，或按文義所需指其中任何一家公司，或倘文義指其註冊成立前的任何時間，則指其前身公司或其現時附屬公司的前身公司，或按文義所需指其中任何一家公司曾從事及後來由其承接的業務
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「《國際財務報告準則》」	指	國際會計準則理事會不時頒佈的《國際財務報告準則》
「IGA」	指	研究者整體評估量表，一種五分量表，提供對特應性皮炎嚴重程度的整體臨床評估，範圍為0至4，其中0表示清除，2表示輕度，3表示中度，4表示重度特應性皮炎

釋義

「臨床試驗申請」	指	臨床研究用新藥或臨床研究用新藥申請，在中國或美國亦被稱為臨床試驗申請
「獨立第三方」	指	並非《上市規則》界定的本公司關連人士的人士或實體
「諾誠健華」	指	北京諾誠健華醫藥科技有限公司，一家於2013年12月13日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為諾誠健華醫藥有限公司（HKSE：9969）的附屬公司，並為獨立第三方
「津曼特生物」	指	上海津曼特生物科技有限公司，為石藥集團的全資附屬公司
「《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）
「標準守則」	指	《上市規則》附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「NDA」	指	新藥申請
「國家藥監局」	指	中華人民共和國國家藥品監督管理局，前身為國家食品藥品監督管理總局
「招股章程」	指	本公司日期為2021年6月25日的招股章程
「研發」	指	研究與開發
「報告期」	指	截至2024年6月30日止六個月
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國，其國土、其屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美元，美國的法定貨幣

釋義

「2021年受限制 股份單位計劃」	指	董事會於2021年4月5日採納的受限制股份單位計劃
「2022年受限制 股份單位計劃」	指	董事會於2022年1月21日採納的受限制股份單位計劃
「%」	指	百分比

公司資料

董事會

執行董事

Bo CHEN博士
Changyu WANG博士
徐剛博士

非執行董事

陳奇先生
王閔川博士
劉逸倫先生

獨立非執行董事

王小凡教授
柯楊教授
羅卓堅先生

審核委員會

羅卓堅先生 (主席)
陳奇先生
柯楊教授

薪酬委員會

王小凡教授 (主席)
Changyu WANG博士
柯楊教授

提名委員會

Bo CHEN博士 (主席)
王小凡教授
羅卓堅先生

聯席公司秘書

張延榮先生
譚栢如女士

授權代表

(就《上市規則》而言)
Bo CHEN博士
Changyu WANG博士

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

註冊辦事處

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

公司總部

中國
四川省
成都天府國際生物城
生物城中路18號D2棟
郵編：610219

香港主要營業地

香港
金鐘道
力寶中心2座1701室

股份過戶登記總處

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

公司資料

香港股份過戶登記處

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

主要往來銀行

中國民生銀行
招商銀行

公司網站

www.keymedbio.com

股份代號

2162

上市日期

2021年7月8日

管理層討論與分析

概覽

我們是一家生物科技公司，專注於自主發現及開發自體免疫及腫瘤治療領域的創新生物療法。我們擁有多種處於臨床階段的候選藥物，每項候選藥物在其各自競爭領域均為領先競爭者。

憑藉生物醫學研究方面的堅實基礎，我們通過與其他製藥及生物科技公司合作掌握內部藥物發現及開發補充技術，其中包括構成我們的創新抗體發現平台及自有新型T細胞複位向(nTCE)雙特异性抗體平台的技術。截至本報告日期，我們擁有11種臨床階段及臨床試驗申請準備階段的候選藥物處於內部研發階段。

為加快我們研發工作的效率，我們已建立全面一體化平台，涵蓋生物藥開發的所有關鍵功能，包括靶點驗證、引導分子發現及優化、臨床前評估、工藝開發、轉化研究、臨床開發及生產。該一體化平台使我們能快速及以具成本效益的方式發現、構建、擴展及推進我們創新及差異化抗體療法的多元化管線，包括單克隆抗體、抗體偶聯藥物及雙特异性抗體。

產品管線

我們的自有產品管線應用了前沿的科學發現，反映了我們的市場洞察力。為配合我們的內部研發工作，我們亦通過合營企業或對外授權安排與第三方合作開發及商業化我們的候選藥物。

下表說明了截至報告期末及直至本報告日期我們研發中的產品，及對臨床階段的候選藥物及選定臨床試驗申請準備階段的候選藥物開發狀態進行概述：

研究領域	候選藥物	靶點(形態)	重點適應症	先導化合物確定	臨床前	臨床試驗申請	I期	II期	III期	NDA申報	合作夥伴	商業權利	
自身免疫	司普奇拜單抗 CM310	IL-4Rα (mAb)	特應性皮炎—成年人	CDE突破性治療藥物認定 / CDE優先審評書批程序 / 已提交NDA									全球
			特應性皮炎—兒童及青少年	[進度條]									
			慢性鼻竇炎伴鼻息肉	CDE優先審評書批程序 / 已提交NDA									
			季節性過敏性鼻炎	已提交NDA									
			結節性瘡疹	[進度條]									
	CM326	TSLP (mAb)	哮喘	[進度條]									石葯集團 全球(中國大陸除外)
			慢性阻塞性肺病	[進度條]									
			慢性鼻竇炎伴鼻息肉	[進度條]									
			哮喘	[進度條]									
			慢性阻塞性肺病	[進度條]									
CM512		特應性皮炎	[進度條]									BELNOS	大中華區
CM313	CD38 (mAb)	系統性紅斑狼瘡	[進度條]									全球	
CM383	AS (mAb)	免疫性血小板減少症	[進度條]										
CM383	AS (mAb)	阿爾茲海默症	[進度條]										
腫瘤	CMG901	Claudin 18.2 (抗體偶聯藥物)	胃癌及其他實體瘤	FDA快速通道及孤兒藥資格認定 / CDE突破性治療藥物認定 / 全球III期臨床									AstraZeneca
	CM313	CD38 (mAb)	復發/難治性多發性骨髓瘤、 淋巴瘤及其他血液系統惡性腫瘤	[進度條]									全球
	CM355	CD20/CD3 (雙特异性)	淋巴瘤	[進度條]									
	CM336	BCMA/CD3 (雙特异性)	復發/難治性多發性骨髓瘤	[進度條]									
	CM350	GPC3/CD3 (雙特异性)	實體瘤	[進度條]									
	CM380	GPRC5D/CD3 (雙特异性)	復發/難治性多發性骨髓瘤	[進度條]									
	CM369	CCR8 (mAb)	腫瘤	[進度條]									INNOCARE

管理層討論與分析

縮寫：AD=特應性皮炎；ADC=抗體偶聯藥物；AR=過敏性鼻炎；CRS=慢性鼻竇炎；CRSwNP=慢性鼻竇炎伴鼻息肉；COPD=慢性阻塞性肺疾病；GEJ=胃食管連接部；ITP=原發免疫性血小板減少症；mAb=單克隆抗體；MM=多發性骨髓瘤；Ph=期；RRMM=復發或難治性多發性骨髓瘤；SAR=季節性過敏性鼻炎

業務回顧

- **司普奇拜單抗(CM310) (IL-4R α 抗體)**

司普奇拜單抗(CM310)，為《上市規則》第十八A章所界定的我們的核心產品，是一種針對白介素4受體 α 亞基(IL-4R α)的高效、人源化抗體。其為首個國產且獲得國家藥監局的臨床試驗申請批准的IL-4R α 抗體。通過靶向IL-4R α ，司普奇拜單抗(CM310)可雙重阻斷白介素4 (IL-4)及白介素13 (IL-13)的信號傳導。IL-4及IL-13為引發II型炎症的兩種關鍵細胞因子。CM310可能可以有效治療各種成人、青少年及兒童II型免疫性疾病，例如中重度特應性皮炎、中重度哮喘、慢性鼻竇炎伴鼻息肉、過敏性鼻炎，亦可能可以治療慢性阻塞性肺疾病。其已在多項臨床研究中，皆顯示了良好的安全性及令人鼓舞的功効。

2024年6月，司普奇拜單抗注射液治療中重度特應性皮炎的III期臨床試驗長期療效及安全性數據在2024年歐洲過敏及臨床免疫學會(European Academy of Allergy and Clinical Immunology, EAACI)年會上以口頭報告形式發佈。該項臨床試驗是一項多中心、隨機、雙盲、安慰劑對照的III期臨床試驗，旨在評價司普奇拜單抗治療中重度特應性皮炎受試者的有效性和安全性，並觀察PK特徵、PD效應和免疫原性。共500例中重度AD成人受試者按1:1隨機分配至300 mg司普奇拜單抗組(首劑：600 mg)或安慰劑組，每兩周給藥一次，治療16周(雙盲治療期)。隨後所有受試者均接受300 mg司普奇拜單抗治療(安慰劑轉司普奇拜單抗首劑：600 mg)，每兩周給藥一次，治療36周(維持治療期)。維持治療期內允許合併使用治療AD的外用藥物。本試驗的雙主要終點是第16周時濕疹面積和嚴重程度指數較基線改善至少75% (EASI-75)及研究者整體評分法(IGA)評分達到0分或1分且較基線下降 ≥ 2 分的達標率，其他療效指標包含EASI評分、IGA評分、峰值瘙癢數字評估量表(PP-NRS)等。共476例受試者進入維持治療期，每組各238例。第52周時，司普奇拜單抗組和安慰劑轉司普奇拜單抗組的EASI-75達標率分別為92.5%和88.7%；EASI-90應答率分別為77.1%和65.6%；IGA評分為0或1分且較基線下降 ≥ 2 分的達標率分別為67.3%和64.2%；每日PP-NRS評分周平均值較基線降低 ≥ 4 分的達標率分別為67.3%和60.5%。司普奇拜單抗長期治療可持續改善中重度AD受試者的皮炎症狀和患者生活質量。維持期僅1例(0.9%)受試者出現復發。安全性方面，司普奇拜單抗給藥長達52周後安全性和耐受性良好，與16周觀察到的安全性一致，無新增安全性信號。總體而言，司普奇拜單抗長期治療在中重度AD成人受試者中可產生持續的臨床獲益，且安全性良好，未發現新的安全性信號。

管理層討論與分析

我們於2024年上半年推進並完成了司普奇拜單抗注射液治療慢性鼻竇炎伴鼻息肉(CRSwNP)III期臨床研究的52周治療及安全性隨訪。整體研究結果顯示，接受司普奇拜單抗治療後，患者鼻息肉快速顯著縮小、鼻塞症狀緩解、嗅覺得到有效改善，且6個月以上的長期治療能帶來持續的臨床獲益，幾乎達到臨床治癒，全面改善患者生活質量。2024年6月，司普奇拜單抗注射液治療慢性鼻竇炎伴鼻息肉的藥品上市許可申請獲國家藥監局受理，並納入優先審評審批程序。

我們於2024年上半年完成了司普奇拜單抗注射液治療季節性過敏性鼻炎(SAR)的III期臨床研究的數據揭盲及統計分析，臨床數據達到主要終點。該臨床試驗是一項多中心、隨機、雙盲、安慰劑平行對照的III期研究，主要用於確證司普奇拜單抗注射液治療對鼻用糖皮質激素或其他治療方法控制不佳的成人SAR患者的有效性和安全性。該III期臨床研究在花粉季共納入了108例受試者，以研究中心為分層因素，按1:1的隨機比例分別接受司普奇拜單抗600 mg(首劑)+300 mg或安慰劑治療，每2周一次，共治療2次，安全期觀察8周，研究的主要終點為治療2周每日回顧性鼻部症狀總分(rTNSS)較基線平均變化。研究結果顯示該III期臨床試驗數據結果積極，主要終點完全達標，司普奇拜單抗顯著優於安慰劑組，具備高度顯著的統計學差異，且安全性良好。2024年4月，司普奇拜單抗注射液治療季節性過敏性鼻炎的藥品上市許可申請獲國家藥監局受理。

我們於2024年2月，啟動了一項評價司普奇拜單抗注射液在青少年中重度特應性皮炎受試者中的有效性和安全性的隨機、雙盲、安慰劑對照III期臨床研究，截至本報告日期，我們正在進行該臨床研究的患者入組工作。此外，我們於2024年5月，啟動了一項評價司普奇拜單抗注射液用於結節性癢疹受試者中的有效性和安全性的隨機、雙盲、安慰劑對照III期臨床研究，截至本報告日期，我們正在進行該臨床研究的患者入組工作。

石藥集團全資附屬公司津曼特生物擁有於中國(不包括香港、澳門或台灣)開發及商業化司普奇拜單抗(CM310)用於治療中重度哮喘及慢性阻塞性肺疾病等呼吸道疾病的獨家許可。截至本報告日期，石藥集團已就中重度哮喘及中重度慢性阻塞性肺疾病治療開展關鍵II/III期臨床研究。

- **CMG901/AZD0901 (Claudin 18.2抗體偶聯藥物)**

CMG901是靶向Claudin 18.2的抗體偶聯藥物，含Claudin 18.2特異性抗體、可裂解連接子及毒性載荷一甲基澳瑞他汀E (MMAE)，其為首個在中國及美國均取得臨床試驗申請批准的Claudin 18.2抗體偶聯藥物。Claudin 18.2於胃癌、胰腺癌及其他實體瘤中的表達呈高度選擇性及廣泛性，使其成為癌症治療的理想靶點。此前，CMG901已就治療復發／難治性胃癌及胃食管結合部腺癌獲FDA授予快速通道資格及孤兒藥資格，並獲藥審中心授予突破性治療藥物認定，用於治療經一線及以上治療失敗或不能耐受的Claudin 18.2陽性晚期胃癌。

截至本報告日期，AstraZeneca AB已就CMG901(AZD0901)治療晚期實體瘤開展了多項臨床研究。

管理層討論與分析

其中，一項在表達 Claudin 18.2 的晚期或轉移性胃及胃食管結合部腺癌受試者中比較 CMG901(AZD0901)單藥與研究者選擇的方案作為二線或二線以上治療的國際多中心 III 期研究已於 2024 年 3 月在藥物臨床試驗登記與信息平台進行公示，首例受試者已於 2024 年 4 月完成首次給藥。

2024 年 6 月，CMG901(AZD0901)治療晚期胃癌／胃食管結合部腺癌的 I 期臨床研究最新數據在 2024 年美國臨床腫瘤學會(ASCO)年會上以口頭報告形式發佈，本次報告為對先前於 2023 年 11 月的 ASCO 全體大會系列會議上所發佈數據的更新，中位隨訪時間為 10.1 個月。

研究結果顯示，截至 2024 年 2 月 24 日，2.2 mg/kg、2.6 mg/kg、3.0 mg/kg 三個劑量組共納入 113 例胃癌／胃食管結合部腺癌患者（分別為 44、50、19 例）。受試者既往中位治療線數為 2 線，74% 的受試者既往接受過抗 PD-1/PD-L1 治療。89 例可評估的 Claudin 18.2 高表達（定義為 $\geq 20\%$ 腫瘤細胞中 Claudin 18.2 染色強度 $\geq 2+$ ）胃癌／胃食管結合部腺癌受試者在三個劑量組的確認的客觀緩解率(ORR)為 35%，確認的疾病控制率(DCR)為 70%。在 2.2 mg/kg 劑量組中觀察到的確認的 ORR 為 48%。所有 93 例 Claudin 18.2 高表達胃癌／胃食管結合部腺癌受試者的中位無進展期(mPFS)為 4.8 個月，中位總生存期(mOS)為 11.8 個月。安全性方面，在三個劑量組的 113 例胃癌／胃食管結合部腺癌受試者中，與藥物相關的 ≥ 3 級治療期不良事件的發生率為 55%，與藥物相關的嚴重不良事件發生率為 32%，8% 的受試者因與藥物相關的不良事件停止用藥。總體而言，CMG901 表現出了良好的安全性和耐受性，在繼續用藥時，絕大部分不良事件均能通過預防性給藥或標準治療管理得到良好控制。

- **CM313 (CD38 抗體)**

CM313 是靶向 CD38 的人源化單克隆抗體，可通過抗體依賴的細胞毒性作用(ADCC)、補體依賴的細胞毒性作用(CDC)和抗體依賴的細胞介導的吞噬作用(ADCP)，以及在 Fc 交聯條件下引起靶細胞凋亡。我們認為 CM313 有望成為復發或難治性多發性骨髓瘤及其他血液系統惡性腫瘤的創新型治療選擇，也有望為自身免疫性疾病治療領域帶來新的突破。

我們於 2024 年上半年持續推進了一項評價 CM313 注射液在復發／難治性多發性骨髓瘤、淋巴瘤等血液腫瘤患者中安全性、耐受性、藥代動力學和初步療效的多中心、開放性和劑量遞增和劑量擴展的 I 期臨床研究，以及一項評價 CM313 (皮下製劑)注射液單藥及聯合其他抗腫瘤治療在復發／難治性多發性骨髓瘤受試者中的安全性、耐受性、藥代動力學、藥效學和初步療效的多中心、開放的 I/II 期臨床研究。

此外，鑑於觀測到 CM313 在多發性骨髓瘤及淋巴瘤適應症中對漿細胞有優異的清除效果，我們認為 CM313 有望成為治療系統性紅斑狼瘡的創新型治療選擇。我們於 2024 年上半年持續推進了一項評價 CM313 注射液在系統性紅斑狼瘡受試者中的安全性、耐受性、藥代動力學、藥效動力學、免疫原性及初步療效的隨機、雙盲、安慰劑對照、劑量遞增、多次給藥的 Ib/IIa 期臨床研究。

管理層討論與分析

2024年6月，題為A Novel Anti-CD38 Monoclonal Antibody for Treating Immune Thrombocytopenia的研究論文在《新英格蘭醫學雜誌》上發表。這是一項研究者發起的、單臂、開放、探索性臨床研究，旨在評估CM313治療成人原發免疫性血小板減少症患者的安全性和初步有效性。該研究共入組22例患者，除1例患者首次給藥後脫落，其餘21例患者均完成了8次給藥和16周的隨訪。在療效上，95.5%的患者(21/22)在首次接受CM313給藥後8周內達到血小板計數 $\geq 50 \times 10^9/L$ ，血小板計數持續 $\geq 50 \times 10^9/L$ 的中位累積時間為23周(四分位距：17-24)，至首次血小板計數 $\geq 50 \times 10^9/L$ 的中位時間為1周(範圍：1-3)，至首次血小板計數 $\geq 30 \times 10^9/L$ 且較基線增加 ≥ 2 倍的中位時間為1周，持久血小板響應率(定義為在最後8次血小板計數中觀察到6次或6次以上血小板計數 $\geq 50 \times 10^9/L$)為63.6%(14/22)。21例患者在整個研究期間達到總體緩解(完全或部分緩解)，其中20例患者達到完全緩解。基線時，68.2%患者(15/22)報告出現出血症狀。在第8周，出現出血症狀的患者比例降至4.8%(1/21)。大多數患者因CM313治療後血小板計數恢復正常或安全水平而停用伴隨治療藥物。總之，CM313在95.5%的既往接受過多種治療的原發免疫性血小板減少症患者中表現出快速且持續的療效反應，且安全性良好。

我們於2024年6月提交臨床試驗申請，以進一步評價CM313在原發免疫性血小板減少症患者中的安全性、耐受性、藥代動力學、藥效學、免疫原性及初步療效。

- **CM326 (TSLP 抗體)**

CM326是針對胸腺基質淋巴細胞生成素(TSLP)的高效、人源化單克隆抗體，其為中國首個獲臨床試驗申請批准的國產TSLP靶向抗體。TSLP作為一種上皮源性細胞因子，在多種炎症途徑中發揮重要作用，為藉助TSLP抗體治療慢性阻塞性肺疾病及不同過敏性疾病(包括中重度哮喘及慢性鼻竇炎伴鼻息肉)提供強而有力的科學依據。

我們於2024年3月完成一項評價CM326注射液多次皮下給藥在慢性鼻竇炎伴有鼻息肉(CRSwNP)受試者中的安全性、耐受性、藥代動力學、藥效學、免疫原性及初步療效的隨機、雙盲、安慰劑對照、劑量遞增的Ib/IIa期臨床研究，本研究初步驗證了CM326在CRSwNP人群中的安全性及有效性。此後，我們於2024年5月啟動了一項評價CM326重組人源化單克隆抗體注射液在慢性鼻竇炎伴鼻息肉患者中的有效性和安全性的隨機、雙盲、安慰劑平行對照II期臨床研究進一步探索最優劑量。截至本報告日期，我們正在進行該臨床研究的患者入組工作。

石藥集團全資附屬公司津曼特生物擁有於中國(不包括香港、澳門或台灣)開發及商業化CM326用於治療中重度哮喘及慢性阻塞性肺疾病等呼吸道疾病的獨家許可。截至本報告日期，石藥集團已就中重度哮喘治療開展II期臨床研究。

管理層討論與分析

- **CM355/ICP-B02 (CD20 x CD3 雙特異性抗體)**

CM355是我們與諾誠健華共同開發的一款用於治療B細胞非霍奇金淋巴瘤(NHL)的CD20xCD3雙特異性抗體。在臨床前研究中，與主要競品相比，其展現出了更強的T細胞定向細胞毒性(TDCC)活性，細胞因子釋放更少。

2024年8月，靜脈輸注(IV)製劑爬坡已經完成，皮下(SC)製劑正在進行患者評估。IV製劑與SC製劑的初步數據均顯示CM355對於濾泡性淋巴瘤(FL)與彌漫性大B細胞淋巴瘤(DLBCL)患者具有良好的療效。15名接受CM355(劑量 \geq 6毫克)治療的患者ORR均達到100%，11名SC組別的可評估的患者中ORR達到100%(11/11)，完全緩解率(CRR)達到63.6%(7/11)，其中2例DLBCL患者達到完全緩解(CR)。多數應答患者仍在持續接受治療並持續應答。基於CM355單藥治療令人鼓舞的結果，我們計劃在NHL患者的前線治療中進行CM355聯合其他免疫化療的劑量擴展研究，聯合療法的IND已於2024年6月獲CDE批准。

在臨床研究中，CM355在外周血和組織中誘導B細胞快速深度耗竭。在針對復發或難治性NHL患者的I/II期臨床試驗中，CM355(SC製劑與IV製劑)在首次注射後，誘導了外周B細胞的深度和持續耗竭。兩名基線時骨髓受累的患者在達到CR後再次接受評估，骨髓中CD19或CD20陽性B細胞完全耗竭，表明組織中的B細胞深度耗竭。鑑於B細胞在多種嚴重自身免疫性疾病中的關鍵作用，CM355可能在嚴重自身免疫性疾病中取得更廣泛的應用。

- **CM336 (BCMA x CD3 雙特異性抗體)**

CM336是一種BCMAxCD3雙特異性抗體，可同時靶向識別並特異性結合靶細胞表面的BCMA和T細胞表面CD3受體，將免疫T細胞招募至靶細胞周圍，誘導T細胞介導的細胞殺傷(TDCC)作用殺傷靶細胞。2024年上半年，我們持續推進了一項評價CM336注射液治療復發或難治性多發性骨髓瘤患者的多中心、開放性的I/II期臨床研究。截至本報告日期，該產品正處於I/II期臨床研究的劑量擴展階段。

此外，基於在多發性骨髓瘤適應症中觀察到的臨床效果，我們認為CM336可通過清除分泌致病抗體的漿細胞，成為自身免疫性疾病潛在的新型治療選擇。

- **CM350 (GPC3 x CD3 雙特異性抗體)**

CM350是一種GPC3xCD3雙特異性抗體，用於治療實體瘤，尤其是肝細胞癌(HCC)。CM350可同時結合GPC3陽性的腫瘤細胞和T細胞，從而激活T細胞來殺死腫瘤細胞。

我們於2024年上半年持續推進了一項I/II期臨床研究，以評估CM350用於晚期實體瘤患者的安全性、耐受性、藥代動力學及初步療效。截至本報告日期，該產品正處於I/II期臨床研究的劑量遞增階段。

管理層討論與分析

- **CM369/ICP-B05 (CCR8 抗體)**

CM369是一種抗C-C基序趨化因子受體8(CCR8)單克隆抗體，是由本公司與諾誠健華共同開發的一種潛在同類首創藥物，可作為單一療法或聯合其他療法用於治療各種癌症。研究發現，作為一種在腫瘤浸潤的調節性T細胞(Treg)上特異性高表達的趨化因子受體，CM369與Treg上的CCR8特異結合，並通過抗體依賴性細胞介導的細胞毒性(ADCC)作用清除免疫抑制性Treg，以解除腫瘤微環境(TME)中的腫瘤抑制，而不對外周組織產生影響。CM369有潛力選擇性清除腫瘤微環境中的Treg，比其他免疫療法更具特異性，並有望通過協同現有管線增強我們的實體瘤領域實力。

我們正在進行I期臨床試驗，以評估CM369在晚期實體瘤與復發或難治性NHL受試者中的安全性、耐受性、藥代動力學特徵及療效。截至本報告日期，實體瘤方面，劑量已遞增至150毫克，150毫克同時也是NHL的初始設計劑量。CM369耐受性良好，未觀察到劑量限制性毒性(DLT)及3級或以上的治療相關不良事件(TRAEs)。初步數據顯示了高靶點佔有下良好的藥代動力學特性，並觀察到調節性T細胞的耗竭。截至2024年8月1日，我們已在NHL患者中初步觀察到療效，6例患者接受至少一次原發病灶評估，並在後續評估中確診，其中有3例(50%)的原發病灶達到部分緩解(PR)。本公司將在收集單藥治療的安全性數據後，探索聯用CM369與其他免疫療法，用於治療各類腫瘤適應症。

- **CM383 (A β 原纖維抗體)**

CM383是一種治療早期阿爾茨海默病(Alzheimer's Disease)的人源化單克隆抗體。澱粉樣蛋白級聯假說認為腦內過量的 β -澱粉樣蛋白(A β)會引發阿爾茨海默病。此外，A β 原纖維與阿爾茨海默病患者的疾病進展相關且被認為更具毒性。CM383有選擇性地結合可溶性A β 原纖維和斑塊。一方面，CM383減少了A β 沉積，另一方面，CM383加速了A β 斑塊的清除。

臨床前研究顯示，CM383的安全性良好。截至本報告日期，我們已啟動了一項在健康受試者中CM383單次劑量遞增給藥的安全性、耐受性、藥代動力學、藥效動力學及免疫原性的I期臨床研究，首例受試者已於2024年6月完成入組。

- **CM380 (GPRC5D \times CD3雙特異性抗體)**

CM380是一種GPRC5D \times CD3雙特異性抗體，可同時靶向識別並特異性結合多發性骨髓瘤細胞表面的GPRC5D和T細胞表面CD3受體，將免疫T細胞招募至靶細胞周圍，誘導T細胞介導的腫瘤細胞殺傷(TDCC)作用殺傷骨髓瘤細胞。

臨床前研究顯示，CM380具有良好的抑瘤效果且耐受性良好。截至本報告日期，我們已提交臨床試驗申請，並計劃將開展一項評價CM380治療復發或難治性多發性骨髓瘤患者的多中心、開放性的I/II期臨床研究。

管理層討論與分析

《上市規則》第18A.08(3)條規定的示警聲明：本公司可能最終無法成功開發及營銷CM310、CMG901、CM313、CM326、CM355、CM336、CM350、CM369、CM383、CM380或任何其他在研產品。截至本報告日期，我們就候選藥物取得的監管批准並無出現重大不利變動。

我們的研發與生產

憑藉我們的臨床開發團隊的專業知識，我們能夠有效設計並開展我們的臨床試驗，並通過優異的臨床研發成果顯示我們的藥物創新方面的優勢，而我們的臨床開發團隊則通過精心設計的試驗方案和精湛的試驗操作技術以達到此目標。團隊為我們的候選藥物協調臨床開發策略和試驗方案，並以低成本、高效率的方式在信譽良好的CRO的協助下管理試驗實施。我們的醫療及轉化研究人員識別並檢驗生物標記物、引導患者選擇及分析臨床數據，以指導臨床研究及臨床前評估。由於我們的臨床階段候選藥物在國產同靶點藥物或同類別藥物中均處於取得中國及／或美國臨床試驗申請批准的前三位，我們吸引了眾多一級醫院及頂級主要研究者(PI)加入我們的臨床試驗。

為確保生產及供應高質量且價格合理的抗體藥物，我們一直致力加強內部生產能力。我們已在內部開發高表達細胞系，以確保高抗體生產成品率，並維持低成本。截至報告期末，位於成都的生產基地產能總計已達18,600升，所有設計均符合國家藥監局及FDA的cGMP規定。

研發平台

我們已建立高度集成化平台以實現對免疫學及腫瘤學領域的深入研發。我們的平台無縫整合以支持關鍵藥物開發功能，包括抗體篩選、功能評估、體內臨床前研究及生物標誌物鑒定。我們擁有獨立完成從藥物發現到臨床前研究到臨床開發再到NDA/BLA申請整個藥物開發流程的專業知識及能力。我們的核心平台如下：

- **新型T細胞重定向(nTCE)平台**

我們的nTCE平台使我們能夠開發強有力及具有高度腫瘤特異性的雙特異性T細胞重定向。近年來，銜接T細胞的雙特異性抗體已引起特別關注，其作為一類前景廣闊的免疫療法，可用於治療非免疫原性腫瘤。我們的技術旨在通過以最小細胞因子釋放綜合徵及高穩定性和產能，最大化T細胞介導的細胞滅殺效果，從而克服有關限制。

我們正在利用nTCE平台開發多種銜接T細胞的雙特異性抗體，包括截至本報告日期已進入臨床／遞交臨床申請階段的CM355、CM336、CM350及CM380。於臨床前研究中，上述候選藥物均顯示出良好的T細胞介導的細胞滅殺效果，且發生細胞因子釋放綜合徵的可能性較低。

管理層討論與分析

- **創新抗體發現平台**

我們的創新抗體發現平台是一個用於發現及評估抗體藥物的通用平台。該平台包括以下主要功能：抗體篩選、工程及優化。利用該等功能及技術，我們能夠開發具有新形式及新作用機制的抗體療法，這潛在提高了該療法的有效性及特异性。基於此平台，我們已在我們管線中開發出多個具有不同形式的候選藥物，包括雙特异性抗體、抗體偶聯藥物及可結晶片段(Fc)-功能增強抗體。該平台亦由高通量的自動抗體篩選及發現技術賦能，這帶來以具成本效益的方式發現具有高親和力、跨物種活性及更優可開發性的候選藥物。

- **生物評估平台**

我們的生物評估平台負責對候選抗體藥物進行有效評估。我們已開發多個使用初代和工程化報告細胞的細胞分析，使得我們快速篩選及選擇具有預期生物活性的強效抗體。憑藉我們的經驗及專業知識，我們亦能夠展開多種免疫功能效應分析以促進我們的免疫學及腫瘤學產品管線開發。為進一步評估體內抗體藥物的有效性，我們亦與我們的CRO合作開發出許多不同物種的動物模型，以支持靶點驗證及引導分子選擇。

- **高通量篩選高產抗體藥物表達細胞平台**

憑藉我們化學、生產及控制(CMC)及製造團隊的經驗及專有技術，我們已開發出高通量篩選平台，以識別具有理想屬性的高產細胞系，用於進一步以具成本效益的方式進行開發。憑藉該平台，我們已成功於三個月內識別出可用於生產候選藥物的細胞系。這讓我們可快速推進我們的產品進入臨床前及臨床評估階段並加速藥物開發流程。

- **新型抗體偶聯藥物(ADC)平台**

我們的ADC平台具備開發由不同機制的新型載荷(payload)、新型親水性連接子(linker)、偶聯方式及各種新型抗體組成的、擁有自主知識產權的、具有強穩定性、良好的藥效及安全性的新型抗體偶聯藥物的複合型能力。基於此平台，除了CMG901(亦稱AZD0901)中採用的MMAE載荷及連接子外，我們也開發了多種新型的拓撲異構酶抑制劑類載荷及新型連接子。由它們構成的一系列新的ADC具有很好的穩定性、強的藥效及安全性等，目前處在研究或臨床前開發階段。同時，我們也發展了新的合成方法能夠有效降低ADC的生產成本，有望惠及更多的患者。

管理層討論與分析

未來發展

我們將繼續在中國及全球(包括美國)迅速推進正在進行及計劃中的管線產品的臨床方案，並籌備後期管線產品的商業化。同時，為了加快候選藥物的商業化進程，並將其商業價值最大化，我們將在中國及全球範圍內積極探索增值的戰略夥伴關係，如共同開發、合作及授權。

我們預期對候選藥物的生產需求將增加，計劃進一步擴大符合cGMP的生產能力，以提高生產的成本效益。我們欣然看到目前已取得的迅速進展及未來詳細發展計劃。與本公司的願景一致，我們致力為全球患者開發、生產及商業化創新生物療法。

財務回顧

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
收入	54,682	327,124
銷售成本	(3,736)	(15,017)
毛利	50,946	312,107
其他收入及收益	73,481	79,981
研發開支	(331,026)	(249,757)
行政開支	(89,948)	(82,372)
銷售及分銷開支	(23,248)	–
其他開支	(168)	(381)
財務成本	(8,863)	(9,336)
應佔合營企業虧損	(1,698)	(2,097)
稅前(虧損)/利潤	(330,524)	48,145
所得稅開支	(6,079)	–
期內(虧損)/利潤	(336,603)	48,145
以下各方應佔：		
母公司擁有人	(336,745)	46,967
非控股權益	142	1,178
	(336,603)	48,145

管理層討論與分析

1. 收入及銷售成本

於報告期內，本集團的收入主要包括AZ於CMG901許可交易的首個里程碑收入。銷售成本主要指基於對外授權安排產生的成本。

2. 其他收入及收益

於報告期內，本集團其他收入及收益主要包括政府補助人民幣23百萬元、利息收入人民幣41百萬元及匯兌收益人民幣6百萬元。

3. 研發開支

於報告期內，本集團的研發開支主要包括(i)與臨床前及臨床研究有關的開支，包括就我們的研發活動聘請CRO及其他服務供應商以及安排臨床試驗基地的第三方承包成本；(ii)我們研發僱員的員工成本；(iii)採購用於研發候選藥物的原材料及耗材的開支；及(iv)與研發活動有關的物業、廠房及設備以及其他無形資產的折舊及攤銷。截至2024年6月30日止六個月，本集團的研發開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣250百萬元增加人民幣81百萬元至人民幣331百萬元。該增加主要歸因於員工成本、臨床試驗數量及研發活動所用的設備增加。

4. 行政開支

於報告期內，本集團的行政開支主要包括(i)我們行政僱員的員工成本；(ii)與行政活動有關的物業、廠房及設備以及其他無形資產的折舊及攤銷；及(iii)向法律顧問、代理、核數師及其他專業服務供應商支付的專業服務費用。截至2024年6月30日止六個月，本集團的行政開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣82百萬元增加人民幣8百萬元至人民幣90百萬元。該增加主要歸因於業務擴張令員工成本增加。

5. 銷售及分銷開支

於報告期內，本集團的銷售及分銷開支主要包括商業化部門的員工成本。

6. 財務成本

於報告期內，本集團的財務成本主要包括銀行借款的利息開支。

7. 所得稅開支

於報告期內，所得稅開支主要包括來自AZ的里程碑付款的預扣稅。

管理層討論與分析

8. 選定中期簡明綜合財務狀況表數據

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動資產總額	2,788,339	2,939,531
非流動資產總額	1,017,107	943,391
資產總額	3,805,446	3,882,922
流動負債總額	559,659	314,180
非流動負債總額	608,631	581,929
負債總額	1,168,290	896,109
流動資產淨額	2,228,680	2,625,351

9. 流動資金及資本資源

於2024年6月30日，我們的定期存款、現金及現金等價物以及銀行理財產品由2023年12月31日的人民幣2,719百萬元減少人民幣142百萬元至人民幣2,577百萬元。該減少主要歸因於日常運營所用的現金。

於2024年6月30日，本集團流動資產為人民幣2,788百萬元，包括現金及銀行結餘人民幣710百萬元、定期存款人民幣1,730百萬元、銀行理財產品人民幣137百萬元及其他流動資產人民幣211百萬元。於2024年6月30日，本集團流動負債為人民幣560百萬元，包括貿易應付款項人民幣30百萬元、其他應付款項及應計項目人民幣165百萬元、計息銀行借款人民幣344百萬元及其他流動負債人民幣21百萬元。

截至2024年6月30日止六個月，我們的經營活動所用現金流量淨額為人民幣366百萬元，而截至2023年6月30日止六個月，我們的經營活動所得現金流量淨額為人民幣40百萬元。該減少主要歸因於2023年收到AZ於CMG901許可交易的一次性首付款。

截至2024年6月30日止六個月，我們的投資活動所用現金流量淨額為人民幣40百萬元，而截至2023年6月30日止六個月，我們的投資活動所得現金流量淨額為人民幣444百萬元。該減少主要歸因於於報告期內提取定期存款減少。

截至2024年6月30日止六個月，我們的融資活動所得現金流量淨額為人民幣264百萬元，而截至2023年6月30日止六個月，我們的融資活動所用現金流量淨額為人民幣4百萬元。該增加主要歸因於於報告期內借取更多銀行貸款。

管理層討論與分析

作為資金管理的一部分，當我們的現金足以涵蓋日常業務運營時，我們會投資若干理財產品，以更好地利用剩餘現金。我們已實施載列我們投資活動的總體原則以及詳細審批程序的一系列內部控制政策和規則。根據我們的投資政策，我們一般只向信譽良好的商業銀行購買風險低、期限短的產品，該等產品不得干擾我們的日常運營及業務前景。

截至2024年6月30日，我們將該等投資錄為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產人民幣137百萬元。我們根據我們的風險管理與投資策略，以公允價值基準對該等投資的表現進行管理和評估。因此，截至2024年6月30日，對理財產品的該等投資被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

10. 債項

於2024年6月30日，我們的計息銀行借款為人民幣692百萬元，其中人民幣311百萬元為以固定利率借入。未動用信貸額度為人民幣388百萬元。

於2024年6月30日，由於租賃付款，租賃負債減少人民幣9百萬元至人民幣32百萬元。

截至2024年6月30日，本集團的資產負債比率（按負債總額除以資產總額計算）為31%，較2023年12月31日的23%的資產負債比率增加8個百分點。

11. 重大投資、重大收購及出售事項

截至2024年6月30日止六個月，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業，及本集團於截至2024年6月30日止六個月亦無持有任何重大投資。於本報告日期，本集團概無任何重大投資或資本資產的計劃。

12. 或有負債

截至2024年6月30日，本集團並無任何或有負債。

13. 資本承擔

截至2024年6月30日，本集團為生產工廠購置或建設物業、廠房及設備的已訂約但未計提撥備的資本承擔為人民幣223百萬元。

14. 資產抵押

截至2024年6月30日，本集團抵押機器設備成本人民幣441百萬元、在建工程以及土地使用權（賬面淨值合計人民幣80百萬元），並承諾抵押賬面淨值合計人民幣185百萬元的樓宇以擔保其銀行借款。

管理層討論與分析

15. 外匯風險

於報告期內，本集團主要在中國營運，我們大部分交易以本公司主要附屬公司的功能貨幣人民幣結算。本集團的借款以人民幣支付，而現金及現金等價物主要以人民幣、港元及美元持有。由於若干現金及銀行結餘、以非功能貨幣計值的定期存款及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，本集團面臨外匯風險。我們目前並無外幣對沖政策。然而，管理層會監控外匯風險，並會在有需要時考慮對沖重大外匯風險。

人力資源

截至2024年6月30日，我們共有1,116名全職僱員，其中8名僱員在海外工作，其餘均在中國大陸。我們嚴格遵照相關勞動法與僱員簽訂涵蓋期限、薪金、獎金、僱員福利、工作場所安全、保密義務及解僱理由等事項的個人僱傭合同。

為保持於勞動力市場的競爭力，我們為僱員提供各種激勵及福利。我們投資於繼續教育及培訓計劃（包括內部及外部培訓），以提高我們管理人員及其他僱員的技能及知識。我們亦為僱員提供具有競爭力的薪酬及參與股權激勵計劃的機會。我們認為，我們為僱員提供的福利、工作環境及發展機會有助於建立良好的僱傭關係及僱員留聘。

本公司已於2021年4月5日採納2021年受限制股份單位計劃（其進一步詳情請參閱我們的招股章程），並於2022年1月21日採納2022年受限制股份單位計劃（其進一步詳情請參閱本公司日期為2022年1月21日及2022年1月28日的公告）。於報告期內，已分別根據2021年受限制股份單位計劃及2022年受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位涉及821,981股股份及0股股份。

補充資料

企業管治常規

本集團致力保持高標準的企業管治，以保障本公司股東利益，提升公司價值及問責性。本公司已採納載於《上市規則》附錄C1的《企業管治守則》作為其企業管治守則。

根據《企業管治守則》第二部分守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。Chen博士擔任本公司董事長兼行政總裁。Chen博士在製藥行業擁有豐富的經驗，自本公司成立以來一直在本公司任職，目前負責本集團的整體戰略計劃、業務方向及運營管理。董事會認為，董事長和行政總裁由一人同時兼任有利於本集團的管理。董事會及高級管理層（由經驗豐富且多元化人員組成）的運作可確保權力和授權分佈均衡。董事會目前由三名執行董事（包括Chen博士）、三名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，因此其組成有強大的獨立元素。

除上文所披露者外，董事認為，本公司於報告期已遵守《企業管治守則》的相關守則條文。

《企業管治守則》第二部分守則條文第F.2.2條規定，董事會主席應出席股東週年大會，並應邀請審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會的主席出席股東週年大會及，在彼等缺席的情況下，董事會主席應邀請委員會其他成員或其他正式委任的代表出席。Chen博士（董事長兼提名委員會主席）、Changyu WANG博士（薪酬委員會成員）及徐剛博士（就《企業管治守則》守則條文第F.2.2條而言，為陳奇先生（審核委員會成員）的正式委任代表）出席本公司於2024年6月25日舉行的股東週年大會。

董事會將繼續檢討及監察本公司運作，旨在維持高企業管治水平。

證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為其自身有關董事及本公司高級管理層（彼等因其職位或受僱工作而可能擁有有關本公司證券之內幕消息）買賣本公司證券的行為守則。

經作出具體查詢後，全體董事均確認彼等於報告期內已遵守標準守則。此外，本公司並未獲悉本集團高級管理層於報告期內有任何不遵守標準守則之情況。

補充資料

中期股息

董事會不建議派付截至2024年6月30日止六個月的任何中期股息。

審閱中期業績

董事會已設立審核委員會，該委員會由一名非執行董事及兩名獨立非執行董事（即陳奇先生、羅卓堅先生（主席）及柯楊教授）組成。審核委員會的主要職責為審閱及監督本公司的財務報告流程及內部監控。

審核委員會已審閱本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核中期簡明財務資料，並確認其已遵守所有適用會計原則、標準及要求，以及作出充分披露。審核委員會亦已討論審核及財務報告事宜。

此外，本公司的外部核數師安永會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」對本集團於報告期的中期財務資料進行獨立審閱。根據彼等的審閱工作，安永會計師事務所確認其並無發現有任何事項致使其相信中期財務資料在各重大方面未有按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製。

根據《上市規則》的持續披露義務

除本中期報告所披露者外，本公司在《上市規則》第13.20、13.21和13.22條下沒有任何其他披露義務。

董事資料變動

羅卓堅先生自2024年5月起擔任QuantumPharm Inc.（聯交所上市公司，股份代號：2228）獨立非執行董事。

除上文所披露者外，董事確認概無資料須根據《上市規則》第13.51B(1)條予以披露。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券（包括出售庫存股（如有））。截至2024年6月30日，本公司並無持有任何庫存股。中期簡明綜合財務資料附註所列庫存股包括就本集團受限制股份單位計劃所設立之信託的受託人收購之股份，並非《上市規則》所界定的「庫存股」。

補充資料

全球發售所得款項用途

就全球發售而言，本公司以每股53.3港元的價格發行67,004,000股股份，經扣除包銷費用及開支後的總現金代價約為人民幣2,841百萬元。本公司股份於2021年7月8日開始在聯交所買賣。本集團將按照與招股章程中載列的擬定所得款項用途一致的方式使用該等所得款項。

下表列示於2024年6月30日全球發售所得款項淨額的使用及未使用金額：

招股章程所述的業務目標	計劃用途 人民幣百萬元	於2023年	於報告期內	於2024年	未使用 金額的 預期時間表
		12月31日 的餘額 人民幣百萬元	的實際使用 人民幣百萬元	6月30日 的餘額 人民幣百萬元	
本公司核心產品及關鍵候選藥物的研發及商業化	1,705	934	191	743	至2025年底
本公司其他管線產品的臨床前評估及臨床開發	426	35	35	-	-
支付本公司新製造及研發設施的租賃費及購買機器及設備	426	-	-	-	-
一般公司及營運資金用途	284	66	56	10	至2024年底
總計	2,841	1,035	282	753	

報告期後事項

於2024年7月，康諾亞生物醫藥科技(成都)有限公司(「成都康諾亞」，本集團的全資附屬公司)與Belenos Biosciences, Inc. (「Belenos」) 訂立許可協議(「許可協議」)。許可協議授予Belenos在全球(不包括大中華地區)開發、生產及商業化本集團候選藥物CM512及CM536的獨家權利。作為對價，成都康諾亞將收取15百萬美元的首付款和近期付款，而一橋香港控股有限公司(本集團的全資附屬公司)將收取Belenos約30.01%的股權。在達成若干開發、監管及商業里程碑後，成都康諾亞亦可收取最多170百萬美元的額外付款。於CM512及CM536首次商業銷售後開始的指定時間段內，成都康諾亞亦有權從Belenos收取銷售淨額的分層特許權使用費。詳情請參閱本公司日期為2024年7月9日的公告。

除上文所披露者外，報告期後及直至本報告日期，本公司或本集團並無重大期後事項。

補充資料

董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

截至2024年6月30日，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》（「《證券及期貨條例》」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條須記入該條所述登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事／最高行政人員姓名	身份／權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	於本公司的 概約持股比例 (%)
Bo CHEN博士	受控法團權益 ⁽²⁾	77,751,482(L)	27.79

附註：

- (1) 字母「L」指有關人士於股份之好倉。
- (2) Bo CHEN博士於Moonshot Holdings Limited（「Moonshot」）約65.36%的股權中擁有權益。Changyu WANG博士、徐剛博士及賈茜博士透過彼等各自的家族信託分別於Moonshot的13.31%、13.31%及8.02%股權中擁有權益。

除上文所披露者外，截至2024年6月30日，就本公司董事或最高行政人員所知，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》有關條文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條於本公司須存置的登記冊內登記的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

補充資料

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

截至2024年6月30日，就董事所知，以下人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條於本公司須存置的登記冊內登記的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	於本公司的 概約持股比例 (%)
Moonshot ⁽²⁾	實益權益	77,751,482(L)	27.79
Boyu Capital Group Holdings Ltd. ⁽³⁾	受控法團權益	15,080,479(L)	5.39
XYXY Holdings Ltd. ⁽³⁾	受控法團權益	15,080,479(L)	5.39
Xiaomeng TONG ⁽³⁾	受控法團權益	15,080,479(L)	5.39

附註：

- (1) 字母「L」指有關人士於股份之好倉。
- (2) Bo CHEN博士於Moonshot約65.36%的股權中擁有權益。Changyu WANG博士、徐剛博士及賈茜博士透過彼等各自的家族信託分別於Moonshot的13.31%、13.31%及8.02%股權中擁有權益。
- (3) Boyu Capital Group Holdings Ltd.、XYXY Holdings Ltd.及Xiaomeng TONG鑒於其各自於受控法團的權益於Spring Aquila Limited所持13,623,979股股份及Boyu Capital Opportunities Master Fund所持1,456,500股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，董事並不知悉任何其他人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條於本公司須存置的登記冊內登記的權益或淡倉。

受限制股份單位計劃

2021年受限制股份單位計劃

根據董事會於2021年4月5日的決議案，本公司已採納2021年受限制股份單位計劃。以下為2021年受限制股份單位計劃主要條款的概要。

(a) 2021年受限制股份單位計劃的目的

本2021年受限制股份單位計劃旨在激勵2021年受限制股份單位計劃的合資格參與者（受限制股份單位參與者定義見下文）對本集團的貢獻，並通過向彼等提供擁有本公司股權的機會，吸引、激勵及保留技術和經驗豐富的人員，以致力於本集團的未來發展及擴展。

(b) 參與者

根據《上市規則》第十七章的規定，有資格根據2021年受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位的人士為本集團的僱員或高級人員，包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事、向本集團提供研究、開發、顧問及其他技術或營運或行政支援的任何人士或實體，以及董事會全權認為曾為或將為本公司及／或其任何附屬公司作出貢獻的任何其他人士（統稱為「受限制股份單位參與者」，僅就本分節而言）。

(c) 獎勵

當相關受限制股份單位（「受限制股份單位」，僅就本分節而言）歸屬時，根據2021年受限制股份單位計劃獎勵（「獎勵」，僅就本分節而言）給予受限制股份單位參與者一項有條件的權利，參照股份於行使受限制股份單位當日或前後的市值減任何稅收、印花稅和其他適用費用（由董事會全權酌情決定）取得股份或等值現金。每股受限制股份單位代表一股相關股份。

(d) 期限

在2021年受限制股份單位計劃終止條款的規限下，其將繼續有效至2031年7月7日。在2021年受限制股份單位計劃到期後，將不再授出其他獎勵，惟2021年受限制股份單位計劃的條款在所有其他方面仍具有充分效力，而在2021年受限制股份單位計劃期限內授出的獎勵可繼續根據其發行條款行使。

本公司可於股東大會上通過普通決議案終止2021年受限制股份單位計劃的運作，或由董事會隨時終止，在此情況下，將不再授出其他獎勵，惟就於2021年受限制股份單位計劃有效期內授出的受限制股份單位，以及在緊接該計劃終止運作前仍未歸屬的受限制股份單位，受限制股份單位計劃的條款在所有其他方面仍具有充分效力。

補充資料

(e) 授出及接受獎勵

依據以及在2021年受限制股份單位計劃的條款及董事會據此施加的條款及條件的規限下，董事會有權於2021年受限制股份單位計劃有效期內的任何時間按其全權酌情決定向任何受限制股份單位參與者授出獎勵。

獎勵可依據董事會決定的條款及條件（例如將受限制股份單位的歸屬與本集團內任何成員公司、承授人或任何一組受限制股份單位參與者達致或實現里程碑掛鉤）授出，惟該等條款及條件不得與2021年受限制股份單位計劃的任何其他條款及條件相抵觸。

授出應以董事會不時決定的形式（「授出通知」，僅就本分節而言）交予受限制股份單位參與者，該等授出應受2021年受限制股份單位計劃規定的條款約束。受限制股份單位參與者應承諾按獎勵授出條款持有該獎勵，並受2021年受限制股份單位計劃的規定約束。該等獎勵將於董事會決定的期間內開放予獲授獎勵的受限制股份單位參與者接受，惟於2031年7月7日後或受限制股份單位計劃根據其條款的規定終止後，該等獎勵將不會開放予接受。倘參與者在董事會確定的期限內未接受獎勵，則該等獎勵將被視為不可撤銷地被拒絕，並立即失效。

倘受限制股份單位參與者通過簽署授出通知接受受限制股份單位的授出要約，彼必須簽署接受通知，並在授出通知規定的期限內以規定的方式將其交還本公司。當收到受限制股份單位參與者正式簽署的接受通知後，自授出通知之日起，該等受限制股份單位被視為已授予該受限制股份單位參與者，而受限制股份單位參與者亦成為2021年受限制股份單位計劃的承授人（「承授人」，僅就本分節而言）。授出通知載明，受限制股份單位參與者應承諾在自歸屬任何2021年受限制股份單位計劃項下股份起計後第365天屆滿之日止期間，彼等將不會（其中包括）發售、出售或以其他方式轉讓或處置任何已歸屬股份。

(f) 歸屬

董事會可全權酌情決定授予任何承授人（包括（如適用）股份獎勵的目的價格）任何授出獎勵的歸屬準則、條件及時間，且亦可能不時調整及重新決定。倘歸屬條件未獲滿足或未獲董事會豁免，則由董事會全權酌情決定，於該等條件未獲滿足之日自動註銷受限制股份單位。

補充資料

(g) 授出獎勵限制

在下列任何情況下，董事會不得授出任何獎勵：(a)尚未從任何適用的監管機構獲得該等授出的必要批准；(b)證券法律或規例規定須就授出獎勵或2021年受限制股份單位計劃發出招股章程或其他發售文件，除非董事會另有決定；(c)倘授出獎勵會導致本公司、其附屬公司或任何董事違反任何適用的證券法律、規則或規例；或(d)倘該等獎勵授出會導致違反2021年受限制股份單位計劃的限制。根據2021年受限制股份單位計劃及任何其他股份計劃（定義見《上市規則》）授予特定參與者的任何獎勵（不包括根據該計劃的條款已失效的任何購股權及獎勵）在直至獎勵日期（包括該日）的12個月期間不得超過本公司已發行股份總數的1%，除非該獎勵獲本公司股東（參與者及其緊密聯繫人（或倘參與者為關連人士，則為聯繫人）放棄投票）批准。

此外，不得在任何適用的規則、法規或法律會或可能禁止受限制股份單位參與者買賣股票時，向任何受限制股份單位參與者進行任何授出，並且受限制股份單位參與者不得接受任何授出。尤其是，倘建議向本集團內任何成員公司之董事授出任何獎勵，則不得於本公司公佈財務業績之任何日期及以下期間授出：

- (a) 於緊接年度業績刊發日期前六十(60)日期間，或自相關財政年度結束至業績刊發日期止期間（以較短者為準）；及
- (b) 於緊接季度業績（如有）及半年度業績刊發日期前三十(30)日期間，或自相關季度或半年度期間結束至業績刊發日期止期間（以較短者為準）。

向任何關連人士（定義見《上市規則》）或彼等各自任何聯繫人（定義見《上市規則》）授出任何獎勵，須經獨立非執行董事（不包括作為有關獎勵之建議承授人之獨立非執行董事）事先批准，否則須遵守《上市規則》之規定。儘管有上述規定，倘根據《上市規則》第14A.73(6)條向董事授出的任何獎勵構成了相關董事服務合同的部分薪酬，則該等獎勵將被豁免遵守申報、公告和獨立股東批准之規定。

(h) 一般及最高限額

根據受限制股份單位計劃可授出的最高股份數目為17,976,153股，佔本公司截至2024年6月30日已發行股份數目的約6.43%。截至2024年1月1日及2024年6月30日，根據2021年受限制股份單位計劃可授予的股份總數分別為9,873,143股及9,865,410股（佔於本中期報告日期已發行股份的約3.53%及3.53%）。所有股份均由Keymed Talent Success Trust（通過Eagle Hero Management Limited為管理2021年受限制股份單位計劃而設立的信託）持有。根據2021年受限制股份單位計劃，不得配發新股份。

補充資料

根據2021年受限制股份單位計劃授予的獎勵詳情載列如下：

參與者	授出時間	授出年份	獎勵數目					截至2024年 6月30日 未歸屬
			截至2024年 1月1日 未歸屬	於報告期內 授出	於報告期內 歸屬	於報告期內 失效	於報告期內 註銷	
僱員 (不包括董事) ⁽¹⁾	2021年4月5日至 2021年12月24日 ⁽²⁾	2021年	2,113,173	-	1,016,465	42,341	-	1,054,367
	2022年1月4日至 2022年12月23日 ⁽²⁾	2022年	1,690,781	-	379,756	734,907	-	576,118
	2023年4月3日至 2023年10月10日 ⁽²⁾	2023年	1,338,214	-	102,634	30,000	-	1,205,580
	2023年7月1日 ⁽³⁾		81,554	-	-	-	-	81,554
	2024年1月4日至 2024年4月3日 ⁽⁴⁾	2024年	-	821,981	-	7,000	-	814,981
	總計			5,223,722	821,981	1,498,855	814,248	-
包括：五名最高薪酬 僱員	2021年4月5日至 2021年10月26日 ⁽²⁾	2021年	425,463	-	212,731	-	-	212,732
	2022年1月4日至 2022年4月14日 ⁽²⁾	2022年	93,774	-	-	-	-	93,774
	2023年4月3日至 2023年10月10日 ⁽²⁾	2023年	1,076,127	-	87,112	-	-	989,015
	2023年7月1日 ⁽³⁾	2023年	81,554	-	-	-	-	81,554
	2024年1月4日至 2024年4月3日 ⁽⁴⁾	2024年	-	608,213	-	-	-	608,213
	總計			1,676,918	608,213	299,843	-	-

附註：

- 概無承授人為本公司的董事、最高行政人員或主要股東，或彼等各自的聯繫人。
- 受限制股份單位的歸屬期為自授出日期起計四年。受限制股份單位須按照歸屬時間表進行歸屬：受限制股份單位總數的25%於授出日期的第一個週年紀念日歸屬，而受限制股份單位總數的餘下75%將按三個大體相同的年度分期歸屬，第一個分期於授出日期的第二個週年紀念日歸屬，直到授出日期的第四個週年紀念日。所授出受限制股份單位的購買價為零。於報告期內行使的獎勵的加權平均收市價為32.89港元。
- 受限制股份單位的歸屬期為自授出日期起計三年。受限制股份單位須按照歸屬時間表進行歸屬：受限制股份單位總數的三分之一於授出日期的第一個週年紀念日歸屬，而受限制股份單位總數的餘下三分之二將按兩個大體相同的年度分期歸屬，第一個分期於授出日期的第二個週年紀念日歸屬，第二個分期於授出日期的第三個週年紀念日歸屬。所授出受限制股份單位的購買價為零。
- 於報告期內，股份的收市價及獎勵於授出日期的每股公允價值的詳情載列如下：

授出日期	緊接授出日期前 股份的收市價 (港元)	獎勵於授出日期的 每股公允價值 (港元)
2024年1月4日	44.4	43.35
2024年4月3日	31.45	30.75

估計獎勵於授出日期的每股公允價值所採用的會計標準和政策與截至2023年12月31日止財政年度的一致。詳情請參閱本公司2023年度報告。

2022年受限制股份單位計劃

根據董事會於2022年1月21日的決議案，本公司已採納2022年受限制股份單位計劃。以下為2022年受限制股份單位計劃主要條款的概要。

(a) 2022年受限制股份單位計劃的目的

2022年受限制股份單位計劃旨在認可及激勵2022年受限制股份單位計劃參與者（定義見下文）所作貢獻，並就此授出獎勵以挽留彼等，以及為本集團的進一步發展吸引合適的員工。

(b) 參與者

2022年受限制股份單位計劃的參與者包括本集團的僱員或高級人員（包括董事），以及任何接納授予以作為加入本集團之獎金的準僱員（統稱為「參與者」，僅就本分節而言）。

(c) 獎勵

2022年受限制股份單位計劃受董事會委任的2022年員工持股計劃管理委員會（「委員會」，僅就本分節而言）的管理。委員會可隨時在2022年受限制股份單位計劃期限內全權酌情向任何選定參與者授出股份或等值現金（「受限制股份單位」，僅就本分節而言）的有條件權利獎勵（「獎勵」，僅就本分節而言）。獎勵可以授出通知的形式向參與者作出，當中載明（其中包括）該獎勵的條款及條件。向董事或本集團高級管理層作出的任何獎勵均須首先獲得董事會薪酬委員會的批准。倘參與者接受獎勵，彼必須簽署接受通知，並在授出通知規定的期限內以規定的方式將其交還本公司。每名參與者接納向其授予的獎勵時須支付人民幣1.00元作為獎勵價款。

(d) 期限

2022年受限制股份單位計劃將一直有效，直至終止日期為止，終止日期為(i) 2032年1月20日；或(ii) 董事會或委員會釐定的提早終止日期（以較早者為準），終止後將不會進一步提供受限制股份單位，惟就於2022年受限制股份單位計劃有效期內授出的受限制股份單位，以及在緊接2022年受限制股份單位計劃終止運作前仍未歸屬的受限制股份單位，2022年受限制股份單位計劃的條款在所有其他方面仍具有充分效力。

(e) 歸屬

於受限制股份單位生效期間及在所有適用法律的規限下，委員會可不時全權酌情釐定將予歸屬之獎勵的歸屬標準及條件或期限。所有該等歸屬條件（包括支付任何行使價）及期限（包括歸屬日）將載於向每名承授人發出的相關授出通知內。委員會可全權酌情釐定各股受限制股份單位適用的行使價。

補充資料

就歸屬受限制股份單位而言，委員會或會指示及促使2022年受限制股份單位計劃受託人（「受託人」，僅就本分節而言）透過以委員會不時釐定的方式向承授人轉讓受限制股份單位數目，從而將2022年受限制股份單位計劃相關信託（「信託」，僅就本分節而言）內的受限制股份單位配發予承授人。委員會將向相關承授人寄發歸屬通知，待收取該通知後，承授人須就歸屬受限制股份單位簽署載列於該通知中的若干文件。其後，委員會將告知受託人將按委員會釐定的方式轉讓、支付及／或配發予承授人的受限制股份單位數目或等值現金金額。

未歸屬的受限制股份單位於發生若干事件（包括承授人與本公司終止僱傭關係或服務）後將失效並自動註銷。委員會可全權酌情釐定不註銷任何受限制股份單位或根據委員會可能釐定的條件或限制作出決定。於若干情況下（如承授人與本集團的僱傭關係或服務因故終止），本公司將有權指示受託人向承授人按以下較高者回購股份：(1)於受限制股份單位獲授予日期的股份面值；及(2)承授人就歸屬相關受限制股份單位支付的行使價（如有）。

(f) 授出獎勵限制

本公司於得悉內幕消息後不得作出授予，直至該等內幕消息已根據《上市規則》的規定進行公告為止，且應包括下列期間：

- (a) 於緊接年度業績刊發日期前六十(60)日期間，或自相關財政年度結束至業績刊發日期止期間（以較短者為準）；及
- (b) 於緊接季度業績（如有）及半年度業績刊發日期前三十(30)日期間，或自相關季度或半年度期間結束至業績刊發日期止期間（以較短者為準）。

於管理2022年受限制股份單位計劃期間，本公司及委員會亦將遵守標準守則的適用條款及有關內幕交易的適用規則。因此，於任何董事知悉未公開的內幕消息時，或倘根據《上市規則》及所有不時適用的法律的任何守則或規定禁止董事進行買賣時（「相關期間」，僅就本分節而言），不得向受託人作出根據2022年受限制股份單位計劃購買股份之指示。由於受託人將按委員會的指示購買股份，故受託人亦不得於相關期間購買任何股份。本公司及委員會將管理計劃，(i)根據2022年受限制股份單位計劃授出獎勵；(ii)受託人購買股份；及(iii)委員會為管理2022年受限制股份單位計劃而向受託人作出購買股份之指示將按照標準守則的適用條款進行。

補充資料

(g) 一般及最高限額

該計劃項下之股份池中的股份將自二級市場購買。受託人根據該計劃將予購買的現有股份總數將不超過5,594,711股股份，佔截至2024年6月30日本公司已發行股份總數的約2.0%。股份池中收購的股份將由本公司的內部資源提供資金，不包括全球發售所得款項。向選定參與者授出獎勵所涉及最高股份數目總和不得超過截至2024年6月30日本公司已發行股份總數（即279,735,566股股份）的1%，並亦須符合《上市規則》所規定的任何股東批准規定。截至2024年6月30日，根據2022年受限制股份單位計劃可授予的股份總數為5,594,711股（佔於本中期報告日期已發行股份的約2.0%）。截至2024年6月30日，受託人已從市場購買並持有2,349,500股股份。根據2022年受限制股份單位計劃，不得配發新股份。

受託人在任何時候持有的股份均不得超過已發行股份總數的10%。受託人持有的股份將被視為公眾持股量，除非受託人成為本公司的核心關連人士，或根據《上市規則》不再被視為公眾人士。受託人不得就信託下持有的任何股份行使投票權。

截至2024年6月30日，並無根據2022年受限制股份單位計劃授予任何獎勵。

購股權計劃

於報告期內，本公司並無任何須予披露的購股權計劃。

獨立審閱報告

致康諾亞生物醫藥科技有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

吾等已審閱第35至64頁所載之中期簡明財務資料，當中包括康諾亞生物醫藥科技有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)於2024年6月30日之簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間之相關簡明綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表以及說明附註。《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國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)所頒佈的《國際會計準則》第34號*中期財務報告*(「《國際會計準則》第34號」)。貴公司董事負責根據《國際會計準則》第34號編製及呈報本中期財務資料。吾等的責任則為根據審閱結果，對本中期財務資料發表結論。根據吾等受委聘的協定條款，吾等的報告僅為閣下全體編製，除此之外不可作其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號*實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱*(「香港審閱委聘準則第2410號」)進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，以及進行分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍小，因此，吾等無法保證吾等將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

結論

根據吾等的審閱結果，吾等並無發現任何事項致使吾等相信中期財務資料在各重大方面未有根據《國際會計準則》第34號編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2024年8月27日

中期簡明綜合損益表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	54,682	327,124
銷售成本		<u>(3,736)</u>	<u>(15,017)</u>
毛利		50,946	312,107
其他收入及收益	5	73,481	79,981
研發開支		(331,026)	(249,757)
行政開支		(89,948)	(82,372)
銷售及分銷開支		(23,248)	–
其他開支		(168)	(381)
財務成本	6	(8,863)	(9,336)
應佔合營企業虧損		<u>(1,698)</u>	<u>(2,097)</u>
稅前(虧損)/利潤	7	(330,524)	48,145
所得稅開支	8	<u>(6,079)</u>	<u>–</u>
期內(虧損)/利潤		<u>(336,603)</u>	<u>48,145</u>
以下各方應佔：			
母公司擁有人		(336,745)	46,967
非控股權益		<u>142</u>	<u>1,178</u>
		<u>(336,603)</u>	<u>48,145</u>
母公司普通股持有人應佔每股(虧損)/盈利			
基本		<u>(人民幣1.29元)</u>	<u>人民幣0.18元</u>
攤薄		<u>(人民幣1.29元)</u>	<u>人民幣0.18元</u>

中期簡明綜合全面收益表

截至2024年6月30日止六個月

附註	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
期內(虧損)/利潤	<u>(336,603)</u>	<u>48,145</u>
其他全面收益		
後期不會重新分類至損益的其他全面收益：		
指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 股權投資：		
公允價值變動	<u>1,930</u>	<u>1</u>
匯兌差額：		
海外業務換算產生的匯兌差額	<u>(192)</u>	<u>-</u>
期內其他全面收益，扣除稅項	<u>1,738</u>	<u>1</u>
期內全面收益總額	<u>(334,865)</u>	<u>48,146</u>
以下各方應佔：		
母公司擁有人	<u>(334,807)</u>	<u>46,968</u>
非控股權益	<u>(58)</u>	<u>1,178</u>
	<u>(334,865)</u>	<u>48,146</u>

中期簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	864,430	803,347
使用權資產	11	81,949	90,390
其他無形資產	11	2,511	1,110
預付款項、其他應收款項及其他資產	12	46,355	26,914
指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面 收益(「以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益」)的股權投資	13	17,738	15,808
於合營企業的投資	14	4,124	5,822
非流動資產總額		1,017,107	943,391
流動資產			
貿易應收款項	15	12,798	16,091
合約資產		–	11,000
存貨		83,930	56,354
預付款項、其他應收款項及其他資產	12	114,863	135,125
以公允價值計量且其變動計入當期損益 (「以公允價值計量且其變動計入當期損益」) 的金融資產	16	137,279	174,374
受限制現金		–	1,775
定期存款		1,729,557	1,693,783
現金及現金等價物		709,912	851,029
流動資產總額		2,788,339	2,939,531
流動負債			
貿易應付款項	17	30,065	29,488
其他應付款項及應計項目	18	165,395	219,440
計息銀行借款	19	343,762	45,825
租賃負債		15,450	19,427
應納稅款		4,987	–
流動負債總額		559,659	314,180
流動資產淨額		2,228,680	2,625,351
資產總額減流動負債		3,245,787	3,568,742

中期簡明綜合財務狀況表 (續)

於2024年6月30日

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
遞延收入	20	243,179	228,194
租賃負債		16,344	21,623
遞延稅項負債		463	278
計息銀行借款	19	348,645	331,834
非流動負債總額		608,631	581,929
資產淨額		2,637,156	2,986,813
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	21	174	169
庫存股	21	(3)	2
儲備	23	2,636,541	2,986,140
非控股權益		2,636,712	2,986,311
		444	502
權益總額		2,637,156	2,986,813

Bo Chen
董事Changyu Wang
董事

中期簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

截至2024年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔								
	股本	庫存股	股份			累計虧損*	小計	非控股權益	總計
			股份溢價*	支付儲備*	其他儲備*				
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2024年1月1日	169	2	8,483,743	153,558	(1,797)	(5,649,364)	2,986,311	502	2,986,813
期內利潤	-	-	-	-	-	(336,745)	(336,745)	142	(336,603)
期內其他全面收益：									
以公允價值計量且其變動計入其他全面									
收益的金融資產公允價值變動，									
扣除稅項(附註13)	-	-	-	-	1,930	-	1,930	-	1,930
海外業務換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	8	-	8	(200)	(192)
期內全面虧損總額	-	-	-	-	1,938	(336,745)	(334,807)	(58)	(334,865)
股份支付(附註22)	-	-	-	17,634	-	-	17,634	-	17,634
購回股份(附註21)	2	(5)	(32,423)	-	-	-	(32,426)	-	(32,426)
受限制股份單位的行使	3	-	28,926	(28,929)	-	-	-	-	-
於2024年6月30日(未經審核)	174	(3)	8,480,246	142,263	141	(5,986,109)	2,636,712	444	2,637,156

中期簡明綜合權益變動表（續）

截至2024年6月30日止六個月

截至2023年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔								總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	股份溢價* 人民幣千元	股份 支付儲備* 人民幣千元	其他儲備* 人民幣千元	累計虧損* 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
於2023年1月1日	170	1	8,485,153	144,970	1	(5,290,007)	3,340,288	(1,070)	3,339,218
期內利潤	-	-	-	-	-	46,967	46,967	1,178	48,145
期內其他全面收益：									
以公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的金融資產公允價值變動， 扣除稅項(附註13)	-	-	-	-	1	-	1	-	1
期內全面收益總額	-	-	-	-	1	46,967	46,968	1,178	48,146
股份支付(附註22)	-	-	-	15,683	-	-	15,683	-	15,683
購回股份(附註21)	(1)	1	(28,754)	-	-	-	(28,754)	-	(28,754)
受限制股份單位的行使	-	-	24,662	(24,662)	-	-	-	-	-
於2023年6月30日(未經審核)	169	2	8,481,061	135,991	2	(5,243,040)	3,374,185	108	3,374,293

* 該等儲備賬戶於綜合財務狀況表中折合人民幣2,636,541,000元綜合儲備(2023年6月30日：人民幣3,374,014,000元)。

中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量			
稅前(虧損)/利潤		(330,524)	48,145
調整項目：			
財務成本	6	8,863	9,336
利息收入	5	(41,199)	(37,558)
匯兌收益淨額	5	(5,977)	(31,110)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 利息收入	5	(423)	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 公允價值收益	5	(2,573)	(4,524)
物業、廠房及設備折舊		37,647	18,498
其他無形資產攤銷		248	193
使用權資產折舊		8,441	8,114
以權益結算的股份支付	22	17,634	15,683
應佔合營企業虧損	14	1,698	2,097
物業、廠房及設備處置		-	7
		(306,165)	28,881
預付款項、其他應收款項及其他資產減少		19,444	11,049
存貨增加		(27,576)	(35,936)
貿易應收款項減少/(增加)		3,293	(5,621)
合約資產減少/(增加)		11,000	(2,680)
貿易應付款項增加		577	19,154
其他應付款項及應計項目(減少)/增加		(64,572)	25,601
遞延收入減少		(1,015)	(806)
已付所得稅		(907)	-
經營活動(所用)/所得現金流量淨額		(365,921)	39,642

中期簡明綜合現金流量表(續)

截至2024年6月30日止六個月

附註	截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
投資活動所得現金流量		
已收利息	34,770	37,558
就以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產收取的利息	532	-
購買物業、廠房及設備	(107,426)	(249,881)
購買土地使用權	-	(49,809)
收取與物業、廠房及設備相關的政府補助	16,000	-
購買無形資產	(1,537)	-
購買非上市股權投資	-	(6,769)
購買理財產品	-	(139,458)
出售理財產品所得款項	40,000	109,316
存放到期日為三個月以上的定期存款	(1,008,640)	(477,378)
提取到期日為三個月以上的定期存款	983,899	1,219,745
向僱員墊款減少	767	976
受限制現金減少	1,775	-
投資活動(所用)/所得現金流量淨額	<u>(39,860)</u>	<u>444,300</u>
融資活動所得現金流量		
租賃付款	(10,089)	(10,740)
購回股份	(32,426)	(28,754)
收購非控股權益	-	(150,599)
已付租賃保證金	(279)	(2,595)
已付利息	(8,080)	(3,924)
新銀行貸款	421,178	257,000
償還銀行貸款	(106,380)	(64,090)
償還關聯方款項	-	(225)
融資活動所得/(所用)現金流量淨額	<u>263,924</u>	<u>(3,927)</u>
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	<u>(141,857)</u>	<u>480,015</u>
期初現金及現金等價物	851,029	604,070
外幣匯率變動的影響淨額	740	31,110
期末現金及現金等價物	<u>709,912</u>	<u>1,115,195</u>
現金及現金等價物結餘分析		
中期簡明綜合財務狀況表所列現金及現金等價物	<u>709,912</u>	<u>1,115,195</u>

中期簡明綜合財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

1. 公司資料

康諾亞生物醫藥科技有限公司（「本公司」）於2018年4月23日在開曼群島（「開曼」）註冊成立為有限責任公司。本公司之註冊辦事處位於Floor 4, Willow House, Cricket Square, Grand Cayman KY1-9010, Cayman Islands。

本公司是一家投資控股公司。於報告期內，本集團從事生物科技及藥品研發。

中期簡明財務資料包括於2024年6月30日的中期簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間之中期簡明綜合損益表、中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表及中期簡明綜合現金流量表，以及重大會計政策概要和其他說明附註。中期簡明財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，所有數值均約整至最接近的千元（人民幣千元）（除非另有說明）。

2.1 編製基準

中期簡明財務資料乃根據《國際會計準則》（「《國際會計準則》」）第34號「中期財務報告」編製。中期簡明財務資料並未包含根據《國際財務報告準則》（「《國際財務報告準則》」）編製整份財務報表所需之所有資料，並應與本集團截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

2.2 會計政策變動

於編製中期簡明綜合財務資料時採用的會計政策乃與編製本集團截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採用者一致，惟就本期間之財務資料首次採納下列經修訂《國際財務報告準則》除外。

《國際財務報告準則》第16號（修訂本）	售後租回的租賃負債
《國際會計準則》第1號（修訂本）	負債分類為流動或非流動（「2020年修訂本」）
《國際會計準則》第1號（修訂本）	附帶契諾的非流動負債（「2022年修訂本」）
《國際會計準則》第7號及 《國際財務報告準則》第7號（修訂本）	供應商融資安排

本期間應用《國際財務報告準則》修訂本對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現並無重大影響。

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至2024年6月30日止六個月

3. 經營分部資料

經營分部資料

本集團從事生物製藥研發，按照內部就資源分配及表現評估向本集團高級管理層呈報資料的一貫方式，生物製藥研發被視為單一須予報告分部。因此，未呈列該分部的進一步經營分部分析。

地域資料

(a) 來自外部客戶的收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
海外	54,261	326,450
中國內地	421	674
分部收入總額	<u>54,682</u>	<u>327,124</u>

上述收入資料乃按客戶所在位置列示。

(b) 非流動資產

於2024年6月30日，本集團大部分非流動資產均位於中國內地，故根據《國際財務報告準則》第8號經營分部的規定呈列地域分部資料。

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
	香港	472
美國	1,836	2,061
中國內地	<u>1,014,799</u>	<u>940,543</u>
總計	<u>1,017,107</u>	<u>943,391</u>

有關主要客戶的資料

人民幣54,261,000元（截至2023年6月30日止六個月：人民幣326,450,000元）的收入源自與一家製藥公司開展合作所得。詳情載於附註4。

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至2024年6月30日止六個月

4. 收入

收入分析如下：

與客戶合約收入

(a) 分拆收入資料

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
服務類型		
合作收入	<u>54,682</u>	<u>327,124</u>
收入確認時間		
於時間點轉移的服務	<u>50,320</u>	319,598
隨時間轉移的服務	<u>4,362</u>	<u>7,526</u>

(b) 履約義務

對外許可CMG901

於2023年2月，KYM Biosciences Inc.（為本集團擁有70%權益的非全資附屬公司，餘下30%的所有權由樂普生物科技股份有限公司（「樂普」）的聯屬公司持有，「KYM」）與AstraZeneca AB（「AZ」）訂立全球獨家許可協議（「AZ協議」），用於靶向Claudin 18.2的抗體偶聯藥物（「CMG901」）的研究、開發、註冊、製造及商業化。根據AZ協議並在其條款及條件的規限下，KYM有權從AZ獲得一筆63,000,000美元的一次性及不可退還的首付款，其中44,100,000美元歸本集團所有，18,900,000美元歸樂普所有。於2023年3月，AZ向KYM支付一筆63,000,000美元的一次性及不可退還的首付款。KYM亦有權於相關履約責任達成時獲得研發支持服務付款、里程碑付款及特許權使用費以及臨床支持費。於2023年，本集團確認與首付款相關收入人民幣318,658,000元。

於截至2024年6月30日止六個月，本集團就實現CMG901的若干開發里程碑確認與CMG901相關合作收入人民幣54,261,000元（未經審核）（截至2023年6月30日止六個月：人民幣326,450,000元（未經審核））。

中期簡明綜合財務資料附註(續)

截至2024年6月30日止六個月

5. 其他收入及收益

其他收入及收益的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入		
利息收入	41,199	37,558
政府補助	23,060	6,585
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的利息收入	423	–
其他	228	204
其他收益		
匯兌差額收益淨額	5,977	31,110
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值收益	2,573	4,524
其他	21	–
總計	73,481	79,981

6. 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
其他金融負債的隱含利息	–	4,487
銀行借款利息開支	8,030	3,911
租賃負債利息	833	938
總計	8,863	9,336

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至2024年6月30日止六個月

7. 稅前（虧損）／利潤

本集團稅前（虧損）／利潤乃經扣除／（計入）以下各項後得出：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊		37,647	18,498
使用權資產折舊		8,441	8,114
其他無形資產攤銷		248	193
未計入租賃負債計量的租賃付款		581	289
政府補助	5	(23,060)	(6,585)
會計師報酬		700	640
利息收入	5	(41,199)	(37,558)
財務成本	6	8,863	9,336
匯兌收益淨額	5	(5,977)	(31,110)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的利息收入	5	(423)	–
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的公允價值收益	5	(2,573)	(4,524)
僱員福利開支（不包括董事及最高行政人員的酬金）			
— 工資及薪金		138,953	84,552
— 退休金計劃供款		29,690	21,645
— 員工福利開支		5,387	17,700
— 股份支付開支		17,634	15,683
總計		191,664	139,580

8. 所得稅

本集團須就本集團成員公司所處及經營所在的司法管轄區所產生或賺取的利潤，按實體基準繳納所得稅。

開曼群島

根據開曼群島的規則及法規，本公司無需繳納任何所得稅。

英屬維爾京群島

根據英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）規則及法規，在英屬維爾京群島註冊成立的附屬公司皆無須繳納任何所得稅。

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至2024年6月30日止六個月

8. 所得稅（續）

美國

於報告期內，凡在美國特拉華州註冊成立的附屬公司，均須按21%的稅率繳納法定聯邦企業所得稅。

於報告期內，根據美國所得稅法律法規和《中華人民共和國政府和美利堅合眾國政府關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的協定》，根據本集團與一家美國公司訂立的許可及合作協議支付的里程碑收入須繳納10%的美國聯邦預扣稅。

中國內地

四家於中國內地註冊成立的附屬公司（包括康諾亞生物醫藥科技（成都）有限公司（「康諾亞成都」）、成都康諾行生物醫藥科技有限公司（「成都康諾行」）、北京岑樾生物醫藥科技有限公司（「北京岑樾」）及上海康諾亞醫藥科技有限公司（「上海康諾亞」）獲得高新技術企業證書，均須按照15%之優惠稅率，就應課稅溢利繳納企業所得稅，其中應課稅溢利乃根據自2008年1月1日起生效的中國《企業所得稅法》釐定。

根據中國《企業所得稅法》，其餘於中國內地註冊成立的附屬公司均須按應課稅溢利25%的法定稅率繳納企業所得稅。

香港

在香港註冊成立的附屬公司須就於報告期內在港產生的任何估計應課稅溢利按16.5%的法定稅率繳納香港利得稅。由於本集團於報告期內並無源自香港或在港賺取的應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

截至2024年
6月30日
止六個月
人民幣千元
(未經審核)

即期	5,894
企業所得稅	907
預扣稅	4,987
遞延	185
總計	6,079

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至2024年6月30日止六個月

9. 股息

本公司於報告期內概無宣派及支付任何股息。

10. 母公司普通股持有人應佔每股（虧損）／盈利

每股基本盈利／（虧損）金額乃根據母公司普通股持有人應佔期內盈利／（虧損）及各報告期內已發行普通股加權平均數（受限制股份單位計劃項下預留的庫存股除外）計算。

母公司普通股持有人應佔每股基本及攤薄盈利／（虧損）乃根據以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
(虧損)／盈利		
母公司普通股持有人應佔期內(虧損)／盈利	<u>(336,745)</u>	<u>46,967</u>
股份		
用以計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<u>261,553,290</u>	<u>261,285,620</u>
攤薄影響		
— 受限制股份單位	<u>-*</u>	<u>4,236,241</u>
股份數目		
用以計算每股攤薄盈利之發行在外普通股加權平均數	<u>261,553,290</u>	<u>265,521,861</u>

* 截至2024年6月30日止六個月的每股攤薄虧損的計算，並未假設受限制股份單位的行使，原因是其假設有關股份的行使或轉換將導致每股虧損減少。

中期簡明綜合財務資料附註(續)

截至2024年6月30日止六個月

11. 物業、廠房及設備、使用權資產及其他無形資產

	物業、廠房及設備 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	其他無形資產 人民幣千元
期初賬面值	803,347	90,390	1,110
添置	98,730	-	1,649
期內計提折舊／攤銷	(37,647)	(8,441)	(248)
期末賬面值(未經審核)	864,430	81,949	2,511

(a) 截至2024年6月30日，本集團若干物業、廠房及設備以及土地使用權被抵押以為授予本集團的銀行貸款提供擔保(附註19(a))。

12. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動：		
預付其他無形資產的款項	4,012	4,124
預付物業、廠房及設備的款項	36,426	17,203
租賃保證金	5,797	5,518
向僱員墊款	120	69
小計	46,355	26,914
流動：		
預付款項		
— 研發開支	51,695	49,393
— 原材料	12,023	4,747
— 可收回增值稅	21,586	16,025
— 其他	12,532	10,860
其他應收款項		
— 臨床研究費用的預付款	1,286	42,734
— 股份支付的個人所得稅	7,306	4,891
— 租賃保證金	1,361	1,638
— 向僱員墊款	666	1,484
— 研發服務收入應收款項	880	880
— 其他應收款項	5,528	2,473
總計	114,863	135,125

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至2024年6月30日止六個月

12. 預付款項、其他應收款項及其他資產（續）

本集團致力嚴格監控未清償的應收款項，以將信貸風險降至最低。高級管理層定期覆核長期賬齡結餘。本集團並無就其預付款項及其他應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增級工具。

結餘乃免息、無抵押及須按要求償還。

13. 指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益（「以公允價值計量且其變動計入其他全面收益」）的股權投資

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非上市股權投資	<u>17,738</u>	<u>15,808</u>

該等非重大非上市股權投資以公允價值計量且其變動計入其他全面收益。截至2024年6月30日止六個月，該等投資的公允價值增加人民幣1,930,000元於其他全面收益中確認。

14. 於合營企業的投資

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於合營企業的投資成本	21,000	21,000
應佔合營企業累計虧損	<u>(16,876)</u>	<u>(15,178)</u>
總計	<u>4,124</u>	<u>5,822</u>

該合營企業由本公司間接持有且在綜合財務報表採用權益法入賬。

本集團的合營企業詳情如下：

名稱	註冊及 營業地點	所有權權益	百分比		主要業務
			投票權	利潤分成	
北京天諾健成醫藥科技 有限公司（「天諾健成」）	中國內地	50%	50%	50%	臨床研究

中期簡明綜合財務資料附註(續)

截至2024年6月30日止六個月

14. 於合營企業的投資(續)

直至2024年6月30日，天諾健成仍是一家從事生物科技及藥品研發的初創公司。下表所列對本集團綜合財務報表而言不屬重大的合營企業之財務資料：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應佔合營企業期內／年內虧損	(1,698)	(4,748)
應佔合營企業期內／年內全面虧損總額	(1,698)	(4,748)
本集團於合營企業投資之總賬面值	<u>4,124</u>	<u>5,822</u>

15. 貿易應收款項

於報告期末，按發票日期及淨虧損撥備作出的應收賬款賬齡分析如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
一個月內	<u>12,798</u>	<u>16,091</u>

16. 以公允價值計量且其變動計入當期損益(「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)的金融資產

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
理財產品	<u>137,279</u>	<u>174,374</u>

以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資為以人民幣、美元及港元計值的理財產品。以上理財產品均由中國內地及香港的銀行發行。所有該等理財產品的本金及收益並無保證，因此其合約現金流不合乎僅用於支付本金及利息的資格。

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至2024年6月30日止六個月

17. 貿易應付款項

於報告期末，按發票日期作出的貿易應付款項賬齡分析如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	27,117	13,913
三至六個月	1,651	2,365
六個月至一年	536	10,342
一年以上	761	2,868
總計	<u>30,065</u>	<u>29,488</u>

貿易應付款項不計息，通常按30日至60日的期限結算。

18. 其他應付款項及應計項目

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應付工資	35,053	48,176
研發開支應付款項	45,637	63,604
應計專業費用	700	1,418
其他應納稅款	6,322	1,820
其他應付款項：		
物業、廠房及設備應付款項	42,029	31,502
應付合作夥伴款項	27,138	59,214
物流服務應付款項	3,166	6,790
其他	5,350	6,916
總計	<u>165,395</u>	<u>219,440</u>

其他應付款項及應計項目不計息及須按要項償還。由於到期日較短，於各報告期間未計入其他應付款項中的金融負債的賬面值與其公允價值相若。

中期簡明綜合財務資料附註(續)

截至2024年6月30日止六個月

19. 計息銀行借款

	2024年6月30日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元 (未經審核)
即期			
銀行貸款－無抵押	2.45-3.00	2024年10月29日至 2025年6月27日	310,699
銀行貸款－有抵押	貸款市場報價利率 (「LPR」)-1.2	2024年12月21日至 2025年6月21日	33,063
			<u>343,762</u>
非即期			
銀行貸款－有抵押	LPR-1.2	2025年至2027年	323,326
銀行貸款－有抵押	LPR-0.8	2025年至2029年	25,319
			<u>348,645</u>
總計			<u>692,407</u>
		2023年12月31日	
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元 (經審核)
即期			
銀行貸款－無抵押	3.00	2024年12月19日	3,003
銀行貸款－無抵押	2.65	2024年11月24日	10,008
銀行貸款－有抵押	LPR-1.2	2024年12月21日	32,814
小計			<u>45,825</u>
非即期			
銀行貸款－有抵押	LPR-1.2	2025年至2027年	331,834
總計			<u>377,659</u>

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至2024年6月30日止六個月

19. 計息銀行借款（續）

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
分析如下：		
銀行貸款：		
一年內或按要求	343,762	45,825
第二年	134,507	68,195
第三年至第五年（包括首尾兩年）	214,138	263,639
總計	692,407	377,659

附註：

- (a) 截至2024年6月30日，本集團以下列抵押擔保其人民幣381,708,000元的銀行借款（2023年：人民幣364,648,000元）：
- (i) 人民幣356,389,000元（2023年：人民幣364,648,000元）由本集團人民幣440,584,000元的機械設備的按揭作抵押。
 - (ii) 本集團承諾以本集團於成都生物城的樓宇取得房屋所有權證後（報告期末的賬面淨值約為人民幣184,678,000元）的按揭為人民幣356,389,000元（2023年：人民幣364,648,000元）的上述借款作擔保。
 - (iii) 人民幣25,319,000元由本集團的在建工程及土地使用權（報告期末的賬面淨值總額為人民幣79,642,000元）的按揭作抵押。
- (b) 所有借款均以人民幣計值。

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至2024年6月30日止六個月

20. 遞延收入

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
政府補助	<u>243,179</u>	<u>228,194</u>

遞延收入於截至2024年6月30日止期間的變動如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
期初／年初	228,194	163,671
期內／年內已收取補助	16,000	66,135
期內／年內撥入損益的金額	<u>(1,015)</u>	<u>(1,612)</u>
期末／年末	<u>243,179</u>	<u>228,194</u>

補助大多為自地方政府機構收到的與物業、廠房及設備有關的政府補貼，以支持本集團的研發活動，並將於相關物業、廠房及設備的預計可使用年期內撥入損益。

21. 股本／庫存股

已發行及繳足：

	已發行 股份數目	已繳足 股份數目	2024年 6月30日 人民幣千元	2023年 6月30日 人民幣千元
每股面值0.0001美元的普通股	<u>279,735,566</u>	<u>266,137,544</u>	<u>174</u>	<u>171</u>

截至2024年6月30日，於該等279,735,566股已發行普通股中，13,598,022股股份尚未支付。

庫存股

於報告期內，本公司於公開市場購回1,004,500股股份，總金額為人民幣32,426,000元，該等股份由Bright Season Enterprises Limited（一家為2022年受限制股份單位計劃成立的信託）持有。

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至2024年6月30日止六個月

22. 股份支付

受限制股份單位（「受限制股份單位」）計劃

根據於2021年4月5日本公司通過的書面股東決議案，本公司已採納受限制股份單位計劃（「2021年受限制股份單位計劃」），以向為本集團業務的成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵。根據2021年受限制股份單位計劃已授權及批准本公司最多17,976,153股股份。2021年受限制股份單位計劃項下受限制股份單位的授出數目、授出日期及歸屬期由本公司董事會酌情決定。該計劃自上市日期2022年7月8日起計十年期間有效及生效。

根據於2022年1月21日本公司通過的書面董事會決議案，本公司已採納受限制股份單位計劃（「2022年受限制股份單位計劃」），以認可及激勵承授人的貢獻，並挽留及進一步發展以吸引優秀僱員。根據2022年受限制股份單位計劃，於授出日期，本公司已授權及批准的股份不得超過本公司總發行股本的2%（即不超過5,594,711股股份）。2022年受限制股份單位計劃項下受限制股份單位的授出數目、授出日期及歸屬期應由本公司董事會決定。2022年受限制股份單位計劃於2022年1月21日起生效，有效期為十年。截至2024年6月30日止期間，2022年受限制股份單位計劃項下概無授出受限制股份單位。

直至2024年6月30日，根據2022年受限制股份單位計劃自公開市場已購回並持有4,136,000股股份。

2021年受限制股份單位計劃項下受限制股份單位的歸屬期為自授出日期起計四年或三年。受限制股份單位須按照歸屬時間表進行歸屬：受限制股份單位總數的25%或33.3%於授出日期的第一個週年紀念日歸屬，而受限制股份單位總數的餘下75%或66.7%將按三個大體相同的年度分期歸屬，第一個分期於授出日期的第二個週年紀念日歸屬，直到授出日期的第四個週年紀念日。於報告期間所授出受限制股份單位的認購價為零。

截至2024年6月30日止期間，發行在外的受限制股份單位變動如下：

	受限制股份 單位的數目
於2024年1月1日	5,223,722
期內授出	821,981
期內歸屬	(1,498,855)
期內沒收	(814,248)
於2024年6月30日（未經審核）	<u>3,732,600</u>

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至2024年6月30日止六個月

22. 股份支付（續）

受限制股份單位（「受限制股份單位」）計劃（續）

於報告期內授出的受限制股份單位的公允價值乃參考本公司普通股於授出日期或上一個交易日在香港聯交所公開買賣的收市價釐定。

截至2024年6月30日止期間，本集團根據2021年受限制股份單位計劃確認股份支付開支人民幣17,634,000元（截至2023年6月30日止六個月：人民幣15,683,000元），包括就沒收的受限制股份單位撥回人民幣10,999,000元（截至2023年6月30日止六個月：人民幣4,023,000元）。

23. 儲備

本集團

本集團截至2024年6月30日止六個月的虧絀金額及其變動呈列於綜合財務報表第39頁的綜合權益變動表。

股份溢價

本集團的股份溢價指：1)首次公開發售後可贖回可轉換優先股轉換為普通股；2)首次公開發售及行使超額配售權後發行普通股；及3)受限制股份單位獲行使導致股份支付轉為股份溢價。

股份支付儲備

本集團的股份支付儲備指有關股權結算的股份獎勵的股份支付儲備。

其他儲備

本集團的其他儲備指以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資的公允價值變動及海外業務換算產生的匯兌差額。

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至2024年6月30日止六個月

24. 承擔

本集團於報告期末的合約承擔如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約，但未撥備： 購買物業、廠房及設備	<u>222,859</u>	<u>228,008</u>

25. 關聯方交易

董事認為，以下各方為報告期內與本集團有重大交易或結餘的關聯方。

本集團主要管理人員的薪酬：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、花紅、津貼及實物福利	8,372	9,534
退休金計劃供款	217	402
以權益結算的股份支付	5,430	6,959
績效相關獎金	<u>697</u>	<u>1,081</u>
總計	<u>14,716</u>	<u>17,976</u>

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至2024年6月30日止六個月

26. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，本集團各類金融工具的賬面值如下：

金融資產

於2024年6月30日（未經審核）

	按攤銷成本 計量的 金融資產 人民幣千元	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元	以公允價值 計量且其 變動計入 其他全面收益 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	12,798	-	-	12,798
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	22,944	-	-	22,944
歸類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的其他投資 — 理財產品	-	137,279	-	137,279
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資	-	-	17,738	17,738
定期存款	1,729,557	-	-	1,729,557
現金及現金等價物	709,912	-	-	709,912
總計	2,475,211	137,279	17,738	2,630,228

於2023年12月31日（經審核）

	按攤銷成本 計量的 金融資產 人民幣千元	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元	以公允價值 計量且其 變動計入 其他全面收益 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	16,091	-	-	16,091
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	59,687	-	-	59,687
歸類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的其他投資 — 理財產品投資	-	174,374	-	174,374
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資	-	-	15,808	15,808
受限制現金	1,775	-	-	1,775
定期存款	1,693,783	-	-	1,693,783
現金及現金等價物	851,029	-	-	851,029
總計	2,622,365	174,374	15,808	2,812,547

中期簡明綜合財務資料附註(續)

截至2024年6月30日止六個月

26. 按類別劃分的金融工具(續)

金融負債

於2024年6月30日(未經審核)

	按攤銷成本 計量的金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	30,065
計息銀行借款	692,407
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	77,683
總計	800,155

於2023年12月31日(經審核)

	按攤銷成本計量 的金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	29,488
計息銀行借款	377,659
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	107,294
總計	514,441

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至2024年6月30日止六個月

27. 金融工具的公允價值及公允價值層級

管理層經評估後認為，現金及現金等價物、定期存款、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項及計入其他應付款項及應計項目的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要是由於該等工具均屬短期性質。

本集團由首席財務官領導的財務部門負責確定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務部於截至2023年及2024年止六個月直接向首席財務官報告。財務部對金融工具的價值變動進行分析，並釐定估值所應用的主要輸入數據。估值經由財務經理審核及批准。估值過程及結果每年與本公司董事討論一次，以供年度財務報告之用。

計息銀行借款非流動部分的公允價值乃按具有類似條款、信貸風險及剩餘年期之工具之現行適用利率，貼現預期未來現金流量之方式計算。由於本集團本身於2024年6月30日就計息銀行借款的不履約風險導致的公允價值變動被評定為不重大。

理財產品均由聲譽良好的商業銀行發行，其公允價值乃參照金價波動率、標準普爾500指數及債務發行人的信用點差等可觀察輸入數據，使用現金流折現估值模型估計。

就按公允價值計入其他全面收益的非上市股權投資的公允價值而言，管理層已估計使用合理可能替代工具作為估值模型輸入數據的潛在影響。

以下為於2024年6月30日及2023年12月31日對金融工具估值的重大不可觀察輸入數據概要以及敏感性分析：

	估值技術	重大不可觀察輸入數據
指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資	估值倍數	同業平均市銷率倍數 缺乏市場流通性折讓
	近期交易價	不適用

中期簡明綜合財務資料附註(續)

截至2024年6月30日止六個月

27. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級

下列各表說明本集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量的資產：

於2024年6月30日(未經審核)

	採用以下各項計量公允價值			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
金融資產				
歸類為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產的其他投資				
— 理財產品投資	—	137,279	—	137,279
指定為以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的股權投資	—	—	17,738	17,738
總計	—	137,279	17,738	155,017

於2023年12月31日(經審核)

	採用以下各項計量公允價值			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
金融資產				
歸類為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產的其他投資				
— 理財產品投資	—	174,374	—	174,374
指定為以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的股權投資	—	—	15,808	15,808
總計	—	174,374	15,808	190,182

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至2024年6月30日止六個月

28. 報告期後事項

於2024年7月9日，本集團與Belenos Biosciences, Inc.（「Belenos」）已訂立許可協議（「許可協議」），據此，本集團授予Belenos在全球（不包括大中華地區）開發、生產及商業化本集團候選藥物CM512及CM536的獨家權利。CM512及CM536均為自主開發的雙特異性抗體。

在許可協議的條款及條件規限下，Belenos獲授CM512及CM536在許可地區的研究、開發、註冊、生產及商業化的獨家許可。作為對價，本集團將收取15百萬美元的首付款和近期付款以及Belenos約30.01%的股權。在達成若干開發、監管及商業里程碑後，本集團亦可收取最多170百萬美元的額外付款。於CM512及CM536首次商業銷售後開始的指定時間段內，本集團亦有權從Belenos收取銷售淨額的分層特許權使用費。除另有協定外，Belenos將負責承擔CM512及CM536在許可地區的所有開發、監管及商業化活動的成本。

截至中期簡明財務資料發佈日期，本集團已收到10百萬美元的首付款及Belenos 30.01%的股權。

29. 中期簡明財務資料核准

本公司董事會已於2024年8月27日批准及授權刊發中期簡明財務資料。