

XtalPi

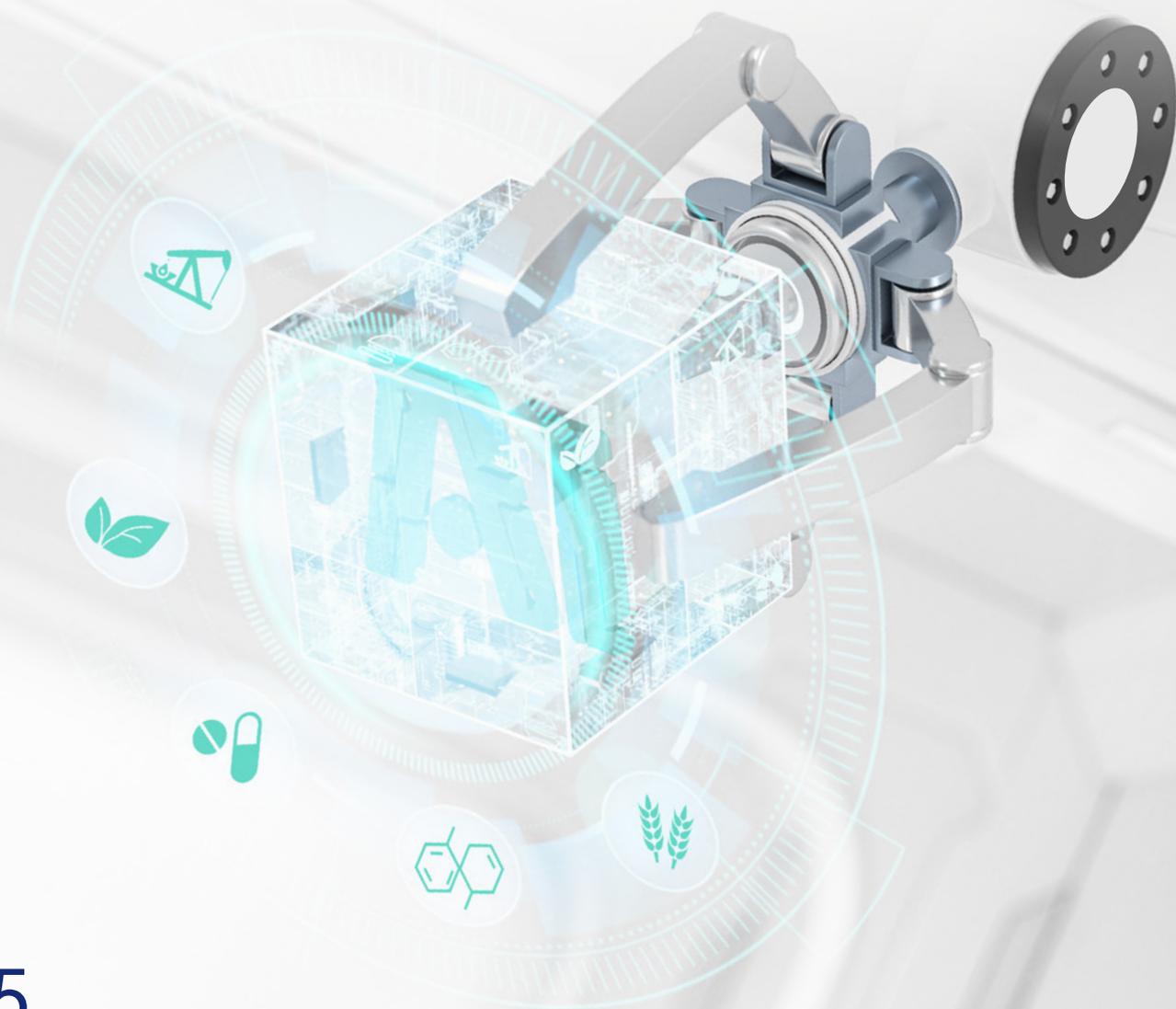
晶泰科技

XtalPi Holdings Limited

晶泰控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號:2228

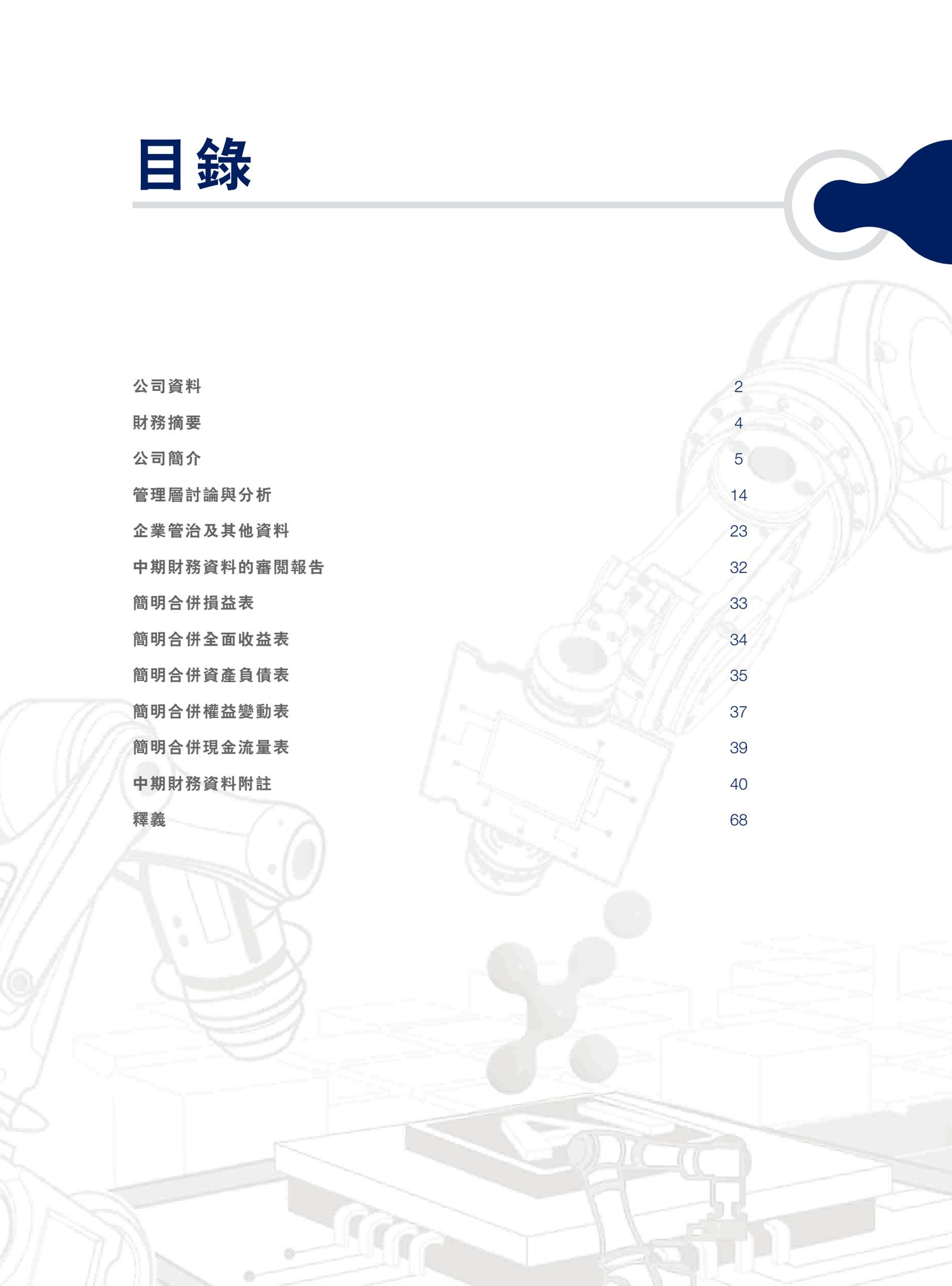


2025 中期報告

目錄



| | |
|-------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 財務摘要 | 4 |
| 公司簡介 | 5 |
| 管理層討論與分析 | 14 |
| 企業管治及其他資料 | 23 |
| 中期財務資料的審閱報告 | 32 |
| 簡明合併損益表 | 33 |
| 簡明合併全面收益表 | 34 |
| 簡明合併資產負債表 | 35 |
| 簡明合併權益變動表 | 37 |
| 簡明合併現金流量表 | 39 |
| 中期財務資料附註 | 40 |
| 釋義 | 68 |



董事會

執行董事

溫書豪博士(主席)
馬健博士(首席執行官)
賴力鵬博士
蔣一得博士

獨立非執行董事

羅卓堅先生
陳穎琪女士
周明笙先生

授權代表

溫書豪博士
劉石梅女士

審核委員會

羅卓堅先生(主席)
陳穎琪女士
周明笙先生

薪酬委員會

羅卓堅先生(主席)
馬健博士
周明笙先生

提名委員會

溫書豪博士(主席)
羅卓堅先生
陳穎琪女士

聯席公司秘書

劉石梅女士
陳秀玲女士

法律顧問

有關香港法律

盛德律師事務所

香港
中環
金融街8號
國際金融中心二期39樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師及註冊公眾利益實體核數師
香港
中環
太子大廈22樓

合規顧問

大華繼顯(香港)有限公司

香港
告士打道39號
夏慤大廈6樓

註冊辦事處

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

總部及中國主要營業地點

中國
深圳市
福田區
紅柳道2號
國際生物醫藥產業園二期三層

公司資料

香港主要營業地點

香港

銅鑼灣

希慎道33號

利園一期

19層1917室

股份過戶登記總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited

PO Box 1093

Boundary Hall

Cricket Square

Grand Cayman KY1-1102

Cayman Islands

香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司

香港

夏慤道16號

遠東金融中心17樓

股份代號

本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市

股份代號：2228

公司網站

www.xtalpi.com

截至6月30日止六個月

| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 (未經審計) |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 收入 | 517,076 | 102,630 |
| 研發開支 | (221,527) | (210,390) |
| 期內利潤／(虧損) | 75,609 | (1,237,550) |
| 經調整利潤／(虧損)淨額(非國際財務報告準則計量)* | 141,628 | (251,396) |

* 國際財務報告準則並無對經調整利潤／(虧損)淨額進行定義。其指通過加回(i)可轉換可贖回優先股的公允價值變動，(ii)以股份為基礎的薪酬開支，及(iii)上市開支進行調整的期內利潤／(虧損)。

公司簡介

我們是一個基於量子物理、以人工智能賦能和機器人驅動的創新型研發平台。我們採用基於量子物理的第一性原理計算¹、人工智能、高性能雲計算以及可擴展及標準化的機器人自動化相結合的方式，為製藥及材料科學(包括農業技術、能源及新型化學品以及化妝品)等產業的全球和國內公司提供藥物及材料科學研發解決方案及服務。

我們擁有多元化客戶群，涵蓋初創公司到全球生物技術與製藥公司及新材料領域的獨角獸及龍頭企業。我們的客戶群涵蓋全球前20大生物技術與製藥公司中的17家，我們認為這是我們解決方案及服務水平的一項指標。通過在中國和美國均開展業務，我們努力利用每個地區的最大能力和可得資源優勢滿足客戶、合作者及學術合作夥伴不斷變化的需求。我們與輝瑞公司、強生及德國達姆施塔特默克集團、中石化集團上海研究院等很多世界領先的生物技術與製藥企業集團及新材料領域龍頭公司建立了長期穩固的合作關係，其中多數為我們的回頭客。

願景

我們的願景是成為基於量子物理、人工智能賦能的藥物及材料科學研發領域的全球領導者。

使命

我們的使命是一個科技更智能、生活更美好的世界。我們旨在利用量子物理²、人工智能及機器人自動化加快新型藥物及材料的設計與發現。

業務回顧及展望

1. 整體表現

我們榮幸發佈2025年上半年財務業績，上半年集團實現營業收入人民幣517.1百萬元，同比增長403.8%。於報告期末，公司現金餘額³合計人民幣5,307.7百萬元，財務狀況良好，公司上半年月均現金消耗降低20.0%至人民幣49.7百萬元，上半年經調整淨利潤為人民幣141.6百萬元，首次實現半年盈利，這一里程碑凝聚著公司的智慧與協同創新，更標誌著企業已邁入規模化發展的全新增長階段，為未來戰略藍圖奠定了更加堅實的基礎。

此外，公司於報告期間被納入MSCI中國小型股指數，標誌著投資價值獲得國際資本市場的權威認可。

¹ 量子物理學指從最基本的層面研究物質及能量，旨在揭示自然界構成要素的特性及行為。第一性原理計算為一種基於量子力學原理，利用基本物理量(如電子的質量、電荷及靜電力)直接計算物理特性的方法。

² 我們的業務並不涉及量子計算或量子計算機的使用，且量子計算或量子計算機的使用並不是我們的主要運營模式。

³ 現金餘額包含我們截至2025年6月30日的現金及現金等價物、定期存款、按公允價值計入損益的金融資產的流動部分以及受限制現金。

2. 業務進展

2.1 藥物發現解決方案：最強AI大腦與機器人技術深度融合，驅動業務進入新階段

於報告期間，藥物發現解決方案業務收入實現非常強勁的增長，從截至2024年6月30日止六個月的人民幣60.9百萬元增長615.2%至截至2025年6月30日止六個月人民幣435.2百萬元。這一增長主要得益於本集團與DoveTree Medicines LLC及其聯屬公司(「DoveTree」)開展重大合作。我們達成了該項合作的第一階段里程碑並收到首付款51百萬美元。此外，我們抗體業務產生的收入亦表現出強勁增長。

(1) **AI+機器人藥物發現平台獲國際權威認可，開啟業務增長新紀元。**於2025年6月末，我們與生物製藥傳奇Gregory Verdine教授成立的公司DoveTree達成重大合作，協議包含51.0百萬美元的第一階段首付款，且有權獲得49.0百萬美元的進一步潛在付款，並有資格獲得金額達58.9億美元的基於潛在監管及商業里程碑的可變付款，以及基於產品年度淨銷售額的潛在個位數百分點的特許權使用費。此次合作將運用我們自主研發的AI+機器人藥物發現平台，助力其針對腫瘤學、免疫及炎症疾病、神經系統疾病及代謝失調領域的靶點，發現和開發小分子及抗體類候選藥物，及DoveTree將獲得以上產品全球範圍的獨家開發和商業化權利。截至2025年6月30日止六個月，我們達成第一階段里程碑並確認了51百萬美元的收入。我們還計劃延聘Gregory Verdine教授擔任顧問，負責管線藥物的遴選以及臨床成功率的早期評估等工作。基於客戶對我們平台技術的高度認可，我們的藥物發現業務已實現多條管線的成功落地，獲得了可觀的首付款，並有機會進一步收到潛在的里程碑收益及銷售分成。這些里程碑標誌著我們的藥物發現業務進入新的增長階段。

(2) 多個管線實現里程碑式跨越

- **與某領先生物製藥公司合作的3個項目均已達到重要里程碑。**其中，雙方於2024年啟動的一項針對慢性疾病領域的合作項目提前一個季度達到PCC里程碑，充分驗證了晶泰AI—計算—實驗深度融合的一站式技術平台在加速藥物發現方面的卓越能力。該合作夥伴今年已就更多新靶點及適應症與我們展開新一輪合作。
- **賦能全球首款AI設計的腦滲透型PRMT5抑制劑研發項目，並推進至IND階段。**我們與智擎生技製藥(PharmaEngine, Inc.)深度合作，成功開發出具備突破性治療潛力的PRMT5抑制劑PE-0260。雙方團隊運用AI與計算化學驅動的理性藥物設計策略，在更廣闊的化學空間中探索，通過AI輔助的分子評估系統，篩選得到臨床前候選化合物PE-0260。目前，智擎生技已完成IND申報，並已經啟動了臨床試驗。

- **我們與孵化公司希格生科合作的全球首款彌漫性胃癌靶向藥物，獲得有「醫藥界的諾貝爾獎」之稱的蓋倫獎(Prix Galien Awards) 最佳生物技術產品獎(Best Biotechnology Product)提名，我們獲提名的管線是本次唯一來自亞洲的管線，也是該獎項50多年來第四次提名中國公司。**我們與希格生科合作的針對彌漫型胃癌的全球首個靶向候選藥物，也是全球首款AI+類器官賦能進入臨床的創新藥物。該管線由晶泰的AI+機器人技術賦能分子發現及設計，6個多月就獲得臨床前候選化合物，在研發過程中，晶泰也利用自主開發的Xpose技術預測潛在靶點的結合模式、並結合XFEP預測分子與靶點的親和力，成功識別出一個新靶點SRC(FAK的協同作用蛋白)並進行了實驗驗證。這一發現首次證明了同時抑制靶點FAK和SRC的協同效應優於單一靶點的抑制效果。目前該管線在一期臨床試驗中進展順利，第四個劑量組病人已經全部入組進行藥物安全性評估。該管線已獲得FDA授予的胃癌孤兒藥資格認證(Orphan Drug Designation, ODD)，並於2025年2月進一步獲得FDA快速通道認定(Fast Track Designation)。於2025年7月，全球權威醫藥及健康媒體STAT在獨家觀點(First Opinion)欄目中，特別以此條藥物管線作為中國藥物研發的代表，說明中國在全球醫療影響力的提升。
- **抗體業務實現商業化高速發展。**得益於前期訂單的高質量交付，抗體業務在2025年上半年實現收入的大幅增長，達到2024年全年收入的近兩倍。抗體業務已與多家國際知名藥企開展深度合作，業務角色也由服務提供商逐步升級為平台型的聯合開發者，顯著提升了單一客戶的生命週期價值。同時，於報告期間我們的抗體研發平台也取得更多技術突破，XtalFold®推出了全新Ultra模式，顯著增強了該平台在複雜生物大分子建模中的表現。XtalFold®由晶泰於2023年研發成功並不斷升級，已在多種應用場景中均取得了顯著結果，包括抗原設計、表位識別、親和力成熟、pH敏感性改造和雙抗設計等。在嚴格的基準測試中，XtalFold®在整體成功率和難以建模區域(如抗體-抗原界面)的質量方面表現出行業領先的性能，該平台已經成功授權給多家跨國藥企使用。
- **晶泰AI賦能孵化企業萊芒生物，兩條管線取得重要進展。**(1)其代謝增強型CD19 CAR-T產品成功治療數位系統性紅斑狼瘡(SLE)患者，治療劑量僅為常規CD19 CAR-T治療方案的1‰，且無需清淋預處理，大大降低治療期間的副作用，治療後成功停藥，並經臨床評估達到完全停藥下的DORIS緩解(完全緩解)標準。(2)晶泰助力其實體瘤CAR-T項目加速推進IIT準備階段。我們通過AI算法與高通量實驗相結合的方式，優化了其核心代謝增強因子，顯著提升了與受體結合的親和力與免疫活性，加速其實體瘤項目在2025年上半年進入了研究者發起臨床(IIT)準備階段的進程。

(3) AI能力持續升級，打造藥物發現超級智能

• 深化與輝瑞的戰略合作，持續升級AI藥物發現模型

我們在分子生成、自由能微擾、性質預測及晶體結構預測等方面已累計開發超過200個AI模型。截至2025年6月30日止六個月，我們在前期戰略合作基礎上，持續推進模型的迭代和優化模型，進一步深化與輝瑞的戰略協作，共同打造新一代AI驅動的分子模擬平台。此次合作重點包括針對輝瑞專屬化學空間，構建新一代經典力學基礎模型，並實現輝瑞本地化部署XFEP自由能微擾平台，覆蓋從參數定製到FEP計算的全流程。此外，我們積極拓展該平台在小分子、多肽及抗體等多樣化應用場景中的能力，全面賦能輝瑞的藥物研發工作。

• AI驅動的抗體平台XtalFold®持續迭代升級

於報告期間，我們的AI抗體研發平台XtalFold®推出全新Ultra模式，相較於Normal模式，該模式在抗原—抗體複合物結構預測場景中的準確率提升了約10個百分點，顯著增強了該平台在複雜生物大分子建模中的表現。7月，我們自主研發的AI抗體藥物結構建模平台XtalFold®成功入選世界人工智能大會(WAIC)「人工智能十大創新技術(產品)」，並在大會現場重磅發佈，充分展現了公司在AI驅動的生物醫藥技術領域的領先實力。

• 新型模態：分子膠平台

於報告期間，我們正式啟動分子膠平台的研發工作，圍繞新藥開發中的DMTA(設計—合成—檢測—分析)閉環邏輯，積極構建貫通各模塊的數字化管理流程。目前，我們的核心分子膠平台團隊已組建完成，並與多位產業界及學術界的關鍵領袖建立了初步的互動合作。同時，團隊已與多家藥企展開積極交流，並就具體靶點與篩選策略開展深入探討，初步獲得積極反饋，合作意向持續推進中。

在計算建模方面，團隊持續優化基於量子物理的XFEP算法，並開發了針對分子膠構效關係的新型算法模型，具備親和力與活性評估能力，相關模型正在迭代升級中。同時，結合蛋白表面指紋識別技術與結構—序列協同驅動的PPI挖掘算法，團隊以代表性E3連接酶cereblon (CRBN)為對象，成功預測出約1,000個潛在的分子膠靶點，並構建起一個包含超過110萬個分子的虛擬分子膠庫。

公司簡介

在實驗檢測方面，平台已建立多類適用於分子膠篩選的生物學assay。依託公司內部的冷凍電鏡平台，團隊成功解析出具有行業領先分辨率的三元複合物結構，為後續的分子優化提供了關鍵的結構基礎。目前，CRBN依賴型分子膠的篩選工作已全面展開，針對兩個靶點已成功獲得初步活性hit分子。

- **新型模態 – 多肽蛋白研發平台PepiX™**

於報告期間，我們推出了全球領先的多肽蛋白研發平台PepiX™，深度融合了生成式AI分子設計、自動化合成、萬億級肽庫構建與高通量篩選，通過「AI驅動設計 – 合成驗證」迭代體系，實現多肽與蛋白藥物研發的高效率、高精度和高成功率。目前，PepiX™平台已賦能多肽藥物早期研發、功能性肽類產品開發及化妝品新功效成分發現等多個領域，成果顯著。

- 0 在AI腫瘤疫苗研發中，平台設計的候選分子於臨床前動物模型中展現出強免疫原性，即將進入臨床試驗階段。
- 0 自主開發的兩款可口服降糖／減脂多肽保健產品已完成功效和毒理驗證，進入申報流程。
- 0 和新加坡國立腫瘤中心(NCCS)合作的某腎癌FIC靶點的開發項目，利用該平台上環肽設計和高通量篩選的能力，迅速達成交付里程碑，已推進到下游功效驗證。

此外，在平台差異化建設方面，我們已成功構建超過2,000個非天然氨基酸單體庫。該庫中的單體具有易於化學合成、結構多樣性高、穩定性強等優勢，且全部單體實現了計算參數化處理。非天然氨基酸庫的建立顯著拓展了分子設計與探索的化學空間，從計算設計的源頭出發，有效解決多肽類分子在成藥過程中常見的穩定性差、親和力弱以及透膜性低等關鍵難題。

- **新型模態-mRNA2vec技術突破，開創mRNA設計新範式**

我們在AAAI (Association for the Advancement of Artificial Intelligence，國際先進人工智能協會)大會上展示突破性研究成果mRNA2vec，開創mRNA智能設計新範式。該技術通過AI模型革新mRNA疫苗與藥物的研發效率，優化mRNA序列設計，顯著提升mRNA序列表達水平和穩定性，解決傳統篩選成本高、耗時長等難題。我們基於mRNA2vec技術，僅需設計15條候選序列，即精準篩選出蛋白表達量大幅提升的高效5'UTR載體，將傳統研發的試錯成本與週期顯著壓縮。這突破了雙重瓶頸，在保持穩定性的同時優化了表達水平，為個性化mRNA藥物研發鋪平道路，賦能癌症疫苗、基因療法最前沿領域。

2.2 智能機器人解決方案：AI+機器人引領重大化學變革

於報告期間，智能機器人解決方案業務收入實現高速增長，從截至2024年6月30日止六個月的人民幣41.8百萬元增長95.9%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣81.9百萬元。主要由自動化化學合成服務及XtaPi研發解決方案的高速增長驅動。

(1) AI+機器人重塑研發範式，構建垂直領域超級人工智能

我們通過AI+機器人的技術，打造了行業獨有的高通量實驗-高質量數據-高智能模型飛輪體系。我們的機器人實驗室平台實現了7*24小時不間斷運行，持續開展實驗，並快速積累海量的高質量數據。這些數據正用於訓練各類AI模型，廣泛應用於包括靶點解析、分子生成、虛擬篩選，合成策略推薦、合成反應結果預測、專利搜索與結構化知識管理等關鍵研發環節。

這一體系正在深刻改變傳統的研發方式，推動藥物和材料研發範式變革。我們堅信，以高質量數據驅動為核心的垂直AI for Science超級人工智能將成為一股顛覆性力量。

目前，我們的AI模型和機器人實驗室已在化學領域實現廣泛應用，顯著擴大了可探索的化學空間，突破了藥物分子及新材料分子研發的關鍵瓶頸，並有效加快了交付進程。於報告期間，我們在多項關鍵技術上亦取得重要進展：

- **未來化學領域 — 模型與數據驅動創新突破**

在化學反應環節，我們依託機器人實驗室所積累的大量實驗數據，以及通過LLM模型文獻檢索工具PatSight獲取的知識圖譜，成功建立了覆蓋常見反應類型的可合成性預測與反應條件推薦AI模型。尤其是，這些模型已將化學反應的預測成功率提升至85%以上。截至2025年6月30日，我們已通過機器人實驗及LLM的公開數據及文獻搜索，共積累了2,600萬條化學反應數據。依託強大的數據能力，我們的研究方向也從常規反應類型拓展至更具挑戰性的前沿化學反應，如光化學反應等，並持續積累新一代的高價值反應數據，進一步拓展化學領域的技術邊界。

公司簡介

在分離和純化環節，我們構建了面向條件篩選的反應條件推薦及產率預測模型，並已成功應用於多個客戶交付項目。在其中兩個項目中，產率均超過50%。同時，我們還開發了適用於高壓和中壓條件的分離算法，並基於3,000–4,000個高質量帶標籤數據進行訓練。該高壓分離算法已在客戶實際項目中部署適用，取得良好效果並獲得客戶高度認可。

此外，我們已完成對Liverpool ChiroChem (LCC)的收購，LCC長期深耕手性化學領域，積累了全球領先的手性分子實體庫與高質量數據庫，在分子質量和多樣性方面具有顯著優勢，能夠為AI模型在手性分子化學空間的探索中提供高質量的數據支持。此次收購增強了我們在化學空間探索的實力。通過整合LCC的資源與技術優勢，晶泰將為全球範圍內的新藥研發、新材料發現及高價值化學品領域的客戶提供更加高效、精準的服務。

- **具身智能技術突破：「靈動勺」攻克機器人實驗室關鍵難題**

於報告期間，我們在機器人實驗室領域取得顯著突破，特別是在具身智能技術應用方面實現重要進展。公司成功研發新一代模塊化機器人系統，通過整合先進的視覺感知、AI和機器人技術，解決了化學研究中極具挑戰性的難題。

比如，公司研發的新一代模塊化機器人搭載專利柔性夾持裝置的靈動勺，成功模擬人手操作，展現出極高的靈活性，並得到了全球頂級客戶的認可。該設計解決了行業的三大痛點：(1)微量粉末精確分裝：靈動勺可以精準完成低於5mg的微量固體試劑加樣；(2)解決了行業傳統方案對於不同粉末的適應性差的問題：由於固體粉末在流動性、黏度及粒徑分佈等方面存在高度多樣性，原有操作大量依賴人工，傳統自動化解決方案對粉末的覆蓋度也較低。靈動勺則有效解決了傳統方案對不同粉末適應性差的問題，進一步推動了行業向自動化、智能化方向發展；(3)無中間容器，減少昂貴原料浪費：靈動勺可直接採用原裝試劑瓶作為粉末原料來源，無需額外進行粉末原料的二次分裝，有效消除樣品預處理環節，顯著降低了昂貴試劑和少量樣品的損耗率。

其核心技術特點如下：

先進視覺感知：搭載先進的視覺感知算法來實時分析粉末特性，實現對不同類型粉末的精準識別與處理。

智能數據庫：構建了全面的粉末屬性數據庫，具有極強學習能力，不斷優化粉末處理策略。

粉末分析基座大模型：在多樣化粉末數據集上訓練調優的專用AI模型，準確預測粉末特性和行為分析。

機器人無縫連接：與粉末分裝等機器人系統無縫連接，並根據視覺反饋實時調整參數和控制策略。

- **Multi-Agent系統引領化學變革：從大規模化學空間探索到全流程自主決策系統構建**

我們正在將Multi-Agent系統逐步部署於化學合成業務的全流程中。於報告期間，我們成功搭建了高性能、低成本的數據平台，可支持千億規模的化學空間可合成性預測，並結合Multi-Agent加速推動全流程自主化的化學合成試驗執行。我們的Multi-Agent系統涵蓋了採購決策、自動化實驗執行、反應過程決策、以及數據管理與質量檢查等多項模塊，並與專屬AI模型工具協同運作。該系統不僅實現了合成流程的自主決策和高效執行，還顯著提升了合成通量及數據積累效率，最終構建起高通量自動化合成數據閉環。

- **LLM驅動藥物研發數據提取 — PatSight專利數據挖掘平台加速結構解析**

我們持續與IDEA研究院聯合迭代開發的PatSight專利數據挖掘平台，已在LLM與深度神經網絡技術支持下取得突破性進展。該平台可有效提取文獻與專利中的分子結構、活性、藥效和反應等核心數據，識別精確度高達到97%，顯著提升了化合物結構解析與數據獲取的效率。PatSight突破了傳統依賴人工處理的低效方式，為垂直領域的AI4S模型提供有效的公開大數據支撐。於報告期間，該平台已獲得多家國內及跨國藥企的採購與合作訂單。

- **持續升級材料研究平台，探索多個材料領域應用**

於報告期間，我們建立了新一代數智化+自動化結晶平台，覆蓋實驗設計、篩選執行、分析檢測、系統表徵、報告生成端到端全流程，實現單中心序列化全量數據管理平台，進一步增加公司在材料研究方向上的數字化、智能化程度。同時，我們繼續拓展公司技術能力在膠粘劑、塗料、電解液、催化劑、高端碳材等化工新材料領域的應用探索，並且與多家材料領域的領先企業簽署訂單，項目總體進展順利。

(2) **XtalPi研發解決方案實現全球商業化突破**

隨著晶泰技術能力持續升級，我們的XtalPi研發解決方案亦受到客戶的認可，並加速擴展國際市場。於報告期間：

- **我們與亞洲領先的韓國藥企JW Pharmaceutical簽署數百萬美金的合作協議。**晶泰科技將為JW提供包括高通量自動化合成工站、AI驅動的反應條件優化系統及智能分析平台在內的整體解決方案。該解決方案融合貝葉斯優化算法、數字化實驗管理與先進的自動化實驗室技術，能夠高效提升化學合成的成功率和重複性，縮短藥物開發週期。此次合作將為JW在腫瘤、代謝類疾病等重點領域的突破性管線開發提供堅實的技術底座，助力更多具有全球競爭力的候選藥物加速進入臨床研究階段。

公司簡介

- **與良渚實驗室簽署數百萬美金的合作協議。**良渚實驗室(系統醫學與精準診治浙江省實驗室)由浙江大學舉辦，2020年7月授牌成立。實驗室聚焦組織退變疾病和基因突變疾病兩大方向，清晰定位為大學與生命科學行業交界面的戰略科技力量。在此次合作下，晶泰與良渚將合作搭建一座由機器人驅動的生物材料實驗室，其中，晶泰將提供一套從合成到檢測全流程的智能機器人平台。
- **與羅氏簽署了重要合作。**晶泰將通過集成機器人、搬運模塊、掃碼模塊、存儲堆垛機模塊、託盤取放及試管搬運模塊等，實現分子砌塊的自動化分揀入庫、高通量存儲與精準定位出庫。用戶可在軟件操作界面靈活配置實驗流程，實現定製化操作。此外，設備搭載智能算法系統，具備自主決策入庫位置、缺料智能提醒、以及基於分子砌塊使用頻率的出庫提示，有效提升實驗材料管理的智能化水平與實驗效率。

3. 前景及展望

我們相信，科學研發的未來，蘊育在人工智能、具身智能與人類智慧的深度融合裡。我們正破題攻堅開拓未來，化技術瓶頸為破局契機，變天馬行空為惠世良方，構築生命科學與材料科學領域的超級人工智能。用科研新範式重塑人類文明新圖景。

收入

我們的收入源自(i)藥物發現解決方案及(ii)智能機器人解決方案。根據客戶需求，我們提供獨立的解決方案或服務，或我們的解決方案或服務組合。

下表載列按業務線劃分的收入明細：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 (未經審計) |
| 藥物發現解決方案 | 435,212 | 60,850 |
| 智能機器人解決方案 | 81,864 | 41,780 |
| 總計 | 517,076 | 102,630 |

我們的收入由截至2024年6月30日止六個月的人民幣102.6百萬元增加403.8%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣517.1百萬元。

藥物發現解決方案。我們提供藥物發現解決方案的收入由截至2024年6月30日止六個月的人民幣60.9百萬元大幅增加615.2%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣435.2百萬元，主要由於我們與DoveTree的重大合作達到第一階段里程碑及我們的抗體業務所得收入的顯著增加。

智能機器人解決方案。我們智能機器人解決方案的收入由截至2024年6月30日止六個月的人民幣41.8百萬元增加95.9%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣81.9百萬元，主要由於我們的自動化化學合成服務及XtalPi研發解決方案的大幅增長。

營業成本

我們的營業成本由截至2024年6月30日止六個月的人民幣55.5百萬元增加47.7%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣82.0百萬元，主要由於我們交付的服務增加所致。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由截至2024年6月30日止六個月的人民幣234.3百萬元降低14.5%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣200.3百萬元，主要由於於報告期間未產生上市開支及以股份為基礎的薪酬開支減少。

研發開支

我們的研發開支由截至2024年6月30日止六個月的人民幣210.4百萬元增加5.3%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣221.5百萬元。研發支出增加主要是由於本集團聘用的研發科學家人數增加。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至2024年6月30日止六個月的人民幣34.6百萬元增加16.5%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣40.4百萬元，主要由於增加了人力資源投入，以提高我們核心業務線的市場滲透率並拓展至新的業務領域。

管理層討論與分析

其他收入

我們的其他收入由截至2024年6月30日止六個月的人民幣42.4百萬元降低27.7%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣30.6百萬元，主要由於滿足相關確認條件的政府補助減少。

其他收益／(虧損)淨額

我們的其他收益／(虧損)淨額由截至2024年6月30日止六個月的虧損人民幣2.8百萬元轉為截至2025年6月30日止六個月的收益人民幣37.7百萬元，主要原因是按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益增加。

經營利潤／(虧損)

經營利潤／(虧損)由截至2024年6月30日止六個月的虧損人民幣392.9百萬元轉為截至2025年6月30日止六個月的利潤人民幣32.7百萬元，主要由於上述因素所致。

財務收入淨額

我們的財務收入淨額由截至2024年6月30日止六個月的人民幣32.7百萬元增加47.5%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣48.2百萬元，主要由於我們的定期存款利息收入增加，這歸因於截至2025年6月30日止六個月的定期存款總額平均餘額增加。

可轉換可贖回優先股的公允價值變動

截至2024年6月30日止六個月，我們已確認可轉換可贖回優先股的公允價值虧損人民幣875.4百萬元，而截至2025年6月30日止六個月我們未錄得任何可轉換可贖回優先股的公允價值的進一步變動，原因為該等可轉換可贖回優先股於上市後自動轉為普通股而由負債重新指定為權益。

期內利潤／(虧損)

由於業務規模持續擴大及收入大幅增加，我們轉虧為盈，由截至2024年6月30日止六個月的虧損淨額人民幣1,237.6百萬元轉為截至2025年6月30日止六個月的利潤淨額人民幣75.6百萬元。

非國際財務報告準則計量

於評估我們的業務時，我們考慮並使用經調整利潤／(虧損)淨額(非國際財務報告準則財務計量)，以補充對我們經營業績的審查及評估。我們認為，該非國際財務報告準則計量可以消除若干項目的潛在影響，從而便於比較我們不同時期的經營業績。我們認為，該計量為投資者提供有用信息，以彼等幫助管理層相同的方式幫助投資者了解及評估我們的合併經營業績。非國際財務報告準則計量用作分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於我們根據國際財務報告準則所呈報的經營業績或財務狀況、可替代有關該等經營業績或財務狀況的分析或優於該等經營業績或財務狀況。此外，非國際財務報告準則財務計量的定義可能與其他公司所用的類似術語不同，亦未必可與其他公司所用的其他名稱類似的計量相比較。

我們將經調整利潤／(虧損)淨額(非國際財務報告準則計量)界定為通過加回(i)可轉換可贖回優先股的公允價值變動，(ii)以股份為基礎的薪酬開支，及(iii)上市開支而作出調整的利潤／(虧損)淨額。以股份為基礎的薪酬開支主要指就我們的員工持股計劃產生的開支，其反映了授予僱員的股權激勵。於上市後我們的所有可轉換可贖回優先股自動轉換為普通股，且轉換後將不會錄得與該等工具估值變動有關的進一步收益或虧損。這兩項調節項目屬非現金項目。上市開支是與全球發售相關的開支(定義見本公司日期為2024年6月4日的招股章程)。

下表載列於所示期間的經調整利潤／(虧損)淨額(非國際財務報告準則計量)：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 (未經審計) |
| 期內利潤／(虧損) | 75,609 | (1,237,550) |
| 加： | | |
| 可轉換可贖回優先股的公允價值變動 | — | 875,356 |
| 以股份為基礎的薪酬開支 | 66,019 | 78,922 |
| 上市開支 | — | 31,876 |
| 經調整利潤／(虧損)淨額(非國際財務報告準則計量) | 141,628 | (251,396) |

貿易應收款項及應收票據

我們的扣除信貸虧損撥備後的貿易應收款項及應收票據，由截至2024年12月31日的人民幣98.7百萬元增加403.3%至截至2025年6月30日的人民幣497.0百萬元，主要由於我們的收入增加，包括與DoveTree合作相關的51.0百萬美元(約人民幣365.1百萬元)貿易應收款項，該等款項截至本報告日期已悉數收回。

無形資產

無形資產由截至2024年12月31日的人民幣7.7百萬元增加至截至2025年6月30日的人民幣230.9百萬元，主要由於截至2025年6月30日止六個月因收購上海四維醫學科技有限公司(「上海四維」)而確認商譽及無形資產。有關該收購的進一步詳情載於下文「持有的重大投資及重大收購及出售事項」一節。

其他應付款項及應計費用

其他應付款項及應計費用由截至2024年12月31日的人民幣157.1百萬元增加52.4%至截至2025年6月30日的人民幣239.4百萬元，主要由於截至2025年6月30日止六個月因收購上海四維產生應付款項人民幣125.0百萬元。截至本報告日期，該筆應付款項已全額結清。

銀行借款

我們的銀行借款由截至2024年12月31日的人民幣51.9百萬元增加441.3%至截至2025年6月30日的人民幣280.9百萬元，反映了銀行借款餘額淨增加。截至2025年6月30日，我們的銀行借款以人民幣計值，須於一年半內償還並由附屬公司及一間附屬公司持有的一項專利擔保，所有借款均附帶固定利率，年息不超過3.2%。

流動資產淨值

截至2024年12月31日及截至2025年6月30日，我們的流動資產淨值分別為人民幣3,035.5百萬元及人民幣5,352.8百萬元。我們的流動資產淨值增加了76.3%，主要歸因於我們分別於2025年1月及2月進行的兩次新股配售所得的款項淨額。

槓桿比率

於2025年6月30日，本集團的槓桿比率(債務淨額(銀行借款減現金餘額)除以權益總額)處於淨現金狀況(2024年12月31日：淨現金狀況)。現金餘額超出銀行借款人民幣5,026.8百萬元(2024年12月31日：人民幣3,071.5百萬元)。

管理層討論與分析

流動資金及資本資源

截至2025年6月30日止六個月，我們主要通過股東出資及業務運營產生的現金流入撥付資本支出及營運資金需求。我們打算繼續依賴經營及融資活動產生的現金流量，包括全球發售所得款項淨額及配售新股份所得款項。截至2025年6月30日，我們的現金及現金等價物、定期存款、按公允價值計入損益的金融資產的流動部分以及受限制現金總額為人民幣5,307.7百萬元，而截至2024年12月31日為人民幣3,123.4百萬元。

就現金管理而言，我們已制定資金及投資政策，如資金管理制度，以監控及管理我們的結算活動及融資活動(包括拓寬籌資渠道並實現現金管理工具的多樣化)，並管控銀行存款及／或購買金融工具的相關風險。我們僅在除經營所需的充足現金外還有閒置現金及符合本公司最佳利益的情況下方存置定期存款及／或購買金融工具。

現金消耗率及營運資金充裕程度

我們的現金消耗率指(i)經營活動所用現金淨額、(ii)資本支出及(iii)租賃付款的月均總額。得益於收入的高速增長，我們的月均現金消耗率從截至2024年6月30日止六個月的人民幣62.1百萬元減少20.0%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣49.7百萬元。假設未來平均現金消耗率將與2025年上半年的現金消耗率水平相當，我們估算截至2025年6月30日的現金及現金等價物、定期存款、按公允價值計入損益的金融資產的流動部分及受限制現金為人民幣5,307.7百萬元，可維持約107個月的財務運營。我們有足夠的營運資金儲備維持約8.9年的運營。

或有負債

截至2024年及2025年6月30日，我們並無預計會對我們的財務狀況或經營業績產生重大不利影響的重大或有負債。

資本支出

我們的資本支出用於擴大業務及升級設施。截至2024年及2025年6月30日止六個月，我們產生的資本支出分別為人民幣34.2百萬元及人民幣45.2百萬元，主要包括物業、廠房及設備支出以及無形資產支出。

外匯

當未來商業交易或已確認資產及負債以並非我們實體的功能貨幣的貨幣計值，則產生外匯風險。我們密切監測外匯風險並將採取必要措施減輕匯率波動的影響。

資產抵押

截至2025年6月30日，本集團抵押我們一間附屬公司持有的一項專利(截至2024年12月31日：本集團抵押我們一間附屬公司持有的一項專利)。

持有的重大投資及重大收購及出售事項

重大收購

於2025年5月10日，本公司全資附屬公司深圳晶泰科技有限公司(「買方」)與寧波梅山保稅港區弘睦維投資管理合夥企業(有限合夥)(「賣方1」)、寧波梅山保稅港區弘睦和投資管理合夥企業(有限合夥)(「賣方2」)、上海弘和維醫學科技合夥企業(有限合夥)(「賣方3」，與賣方1及賣方2統稱為「賣方」)及蔡仲曦先生、盛海峰先生、黃耀傑先生、魏紅民先生(統稱為「擔保人」)以及上海四維訂立股權購買協議(「該協議」)，據此，買方已有條件同意購買，而賣方已有條件同意出售上海四維90%的股權，總對價為人民幣250.0百萬元。收購事項已於2025年5月16日完成。

根據該協議，賣方及擔保人向買方承諾，上海四維於截至2025年12月31日止財政年度(「表現保證年度」)來自上海地區項目的主營業務收入不得少於人民幣27.0百萬元(「保證收入」)。於表現保證年度結束後90個營業日內，買方與賣方須共同委聘一家合資格的第三方會計師事務所，就上海四維於表現保證年度的實際實現收入(「實際實現收入」)進行獨立審計。若實際實現收入低於保證收入，買方有權要求賣方及擔保人以現金補償買方保證收入與實際實現收入之間的差額。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2025年5月11日的公告。

重大投資

下表概述截至2025年6月30日，賬面值佔本集團總資產5%或以上的有關本集團分類為按公允價值計入損益的金融資產的投資的資料：

| 投資的產品 | 相關投資說明 | 截至2025年 | | 截至2025年 | | 截至2025年 | |
|-----------------|---|----------|-------|---------|---------|-----------|-----------|
| | | 6月30日持有的 | 投資成本 | 6月30日的 | 公允價值佔 | 6月30日止六個月 | 截至2025年 |
| | | 本金金額 | 投資成本 | 公允價值 | 總資產的百分比 | 的公允價值收益 | 6月30日止六個月 |
| | | 人民幣元 | 人民幣元 | 人民幣元 | | (未確認) | 的已變現收益 |
| | | (百萬) | (百萬) | (百萬) | | (百萬) | (百萬) |
| 復星國際證券有限公司發行的票據 | 產品主要對美元定期存款、美國國庫票據、美國國庫債券及美國國債、定息票據及私募基金進行投資。 | 575.2 | 575.2 | 595.9 | 7.7% | 15.5 | 12.6 |

按公允價值計入損益的金融資產項下的理財產品投資乃出於財富管理目的，藉以最大化本集團持有的可支配資金回報。

除上文所披露者外，於2025年6月30日並無持有其他重大投資，截至2025年6月30日止六個月亦無進行有關附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購或出售。

管理層討論與分析

重大投資或資本資產的未來計劃

除本報告、及本公司日期為2024年6月4日的招股章程或過往公告(包括分別於2025年1月及2月兩次配售新股的公告)所披露者外，於截至2025年6月30日止六個月，我們並無有關資本資產的重大投資或收購的任何具體計劃。

僱員及薪酬政策

截至2025年6月30日，我們合共有1,054名僱員。截至2025年6月30日止六個月，本集團產生總薪酬成本人民幣316.8百萬元(截至2024年6月30日止六個月：人民幣315.5百萬元)。

本集團的僱員薪酬包括薪金、花紅、僱員公積金、以股份為基礎的付款、社會保障供款及其他福利款項，其乃按彼等的職責、資質、職位及年資而釐定。根據適用法律及法規，我們為本集團僱員繳付社保基金供款(包括養老金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險)以及住房公積金。

我們為新僱員提供正式全面的企業級及部門級培訓，隨後是在職培訓。我們還不時為僱員提供培訓及發展課程以確保其了解並遵守我們的各種政策及程序。若干培訓由職能不同但在日常運營中相互協作或支持的部門聯合開展。

上市所得款項用途

全球發售所籌集的所得款項淨額(包括因超額配股權獲部分行使而發行的股份所籌集的所得款項淨額)(「**首次公開發售所得款項**」)約為915.18百萬港元。截至2025年6月30日，該等所得款項淨額的動用詳情如下：

| 全球發售所得款項用途 | 用於擬定用途的 所得款項淨額 (百萬港元) | 佔總所得款項 淨額百分比 | 截至2025年 6月30日已動用的 所得款項淨額 (百萬港元) | 截至2025年 6月30日未動用的 所得款項淨額 (百萬港元) | 動用餘下所得款項 淨額結餘的 預期時間表 |
|--|-----------------------------|-----------------|--|--|----------------------------|
| 提升研發能力及提供解決方案 | 686.39 | 75% | 150.49 | 535.90 | 於2029年前 |
| (i) 升級及優化基於量子物理的閉環綜合技術平台： — 招聘自動化相關人才及復合型人才 | 91.52 | 10% | 7.02 | 84.50 | |
| — 建立自動化工作站、離心機及其他輔助設備 | 91.52 | 10% | 4.76 | 86.76 | |
| — 建立一個智能計算中心並進一步升級及完善智能計算資源分配系統 | 183.04 | 20% | 31.81 | 151.23 | |
| (ii) 提升在生物技術、製藥、材料科學(包括農業技術、能源及新化工以及化妝品)領域開發解決方案的能力： — 招聘五位生物技術與製藥行業的專業人才並建立一個可全面運營以及支持材料研發及交付的團隊 | 137.28 | 15% | 18.51 | 118.77 | |
| — 購買蛋白質色譜純化儀、冷凍電鏡配件、流式細胞儀、質譜儀、酶標儀及其他設備 | 109.82 | 12% | 15.18 | 94.64 | |

| 全球發售所得款項用途 | 用於擬定用途的 所得款項淨額 (百萬港元) | 佔總所得款項 淨額百分比 | 截至2025年 6月30日已動用的 所得款項淨額 (百萬港元) | 截至2025年 6月30日未動用的 所得款項淨額 (百萬港元) | 動用餘下所得款項 淨額結餘的 預期時間表 |
|---|-----------------------------|-----------------|--|--|----------------------------|
| (iii) 租賃及裝修上海及深圳研發中心的物業 | 73.21 | 8% | 73.21 | — | |
| 提升在國內外的商業化能力 | 137.28 | 15% | 40.63 | 96.64 | 於2029年前 |
| (i) 擴大業務開發及營銷團隊，重點發展與中國及海外國家或地區(尤其是美國)知名製藥/合約研究機構/合同開發和製造組織等潛在客戶的關係 | 73.21 | 8% | 9.22 | 63.99 | |
| (ii) 除用於招聘上述業務開發及營銷人員外，還將用於海外業務開發活動 | 64.06 | 7% | 31.41 | 32.65 | |
| 用作營運資金和一般公司用途 | 91.52 | 10% | 91.52 | — | |
| 總計 | 915.18 | 100% | 282.64 | 632.54 | |

附註：

- (1) 由於四捨五入，數據相加金額未必等於總計金額。
- (2) 上述未動用金額的預期時間表是基於董事於排除不可預見情況下所作的最佳估計，並將根據本集團及市況的未來發展作出變更。

截至2025年6月30日，董事並不知悉所得款項淨額擬定用途的任何重大變動。所有未動用的所得款項淨額已存入本集團在持牌商業銀行及／或其他授權金融機構開立的短期計息賬戶。

配售所得款項用途

一月配售

於2025年1月19日，本公司宣佈以每股4.28港元的配售價，向不少於六名承配人配售264,000,000股新股(「一月配售」)，本次配售已於2025年1月24日完成。據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，各承配人均為專業投資者、機構投資者或其他投資者，連同彼等各自最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

一月配售項下股份的總面值為2,640美元。聯交所於2025年1月17日(即緊接釐定一月配售條款當日前的最後一個交易日)所報之股份市價為每股4.65港元。

一月配售所得款項總額約為1,130.00百萬港元，經扣除所有相關成本及開支(包括佣金及徵費)後，一月配售所得款項淨額約為1,125.00百萬港元。據此計算，一月配售項下每股股份的淨價格約為4.26港元。

管理層討論與分析

本公司擬動用一月配售所得款項淨額，主要用於(i)產品持續迭代升級，提升研發技術能力和解決方案能力；(ii)促進本公司的商業化發展，加強外部合作，擴大本公司規模和市場份額；及(iii)潛在機會投資、人才吸引與引進、營運資金補充和一般公司用途。

倘一月配售所得款項淨額並未立即用於上述用途，只要符合本公司的最佳利益，本公司可將該等所得款項持作短期存款或購買短期理財產品。

截至2025年6月30日，一月配售所得款項中約有643.57百萬港元已被動用，具體詳情載列如下：

| 一月配售所得款項用途 | 用於擬定用途的 所得款項淨額 (百萬港元) | 佔總所得款項 淨額百分比 | 截至2025年 | 截至2025年 | 動用餘下所得款項 淨額結餘的 預期時間表 |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| | | | 6月30日已動用的 所得款項淨額 (百萬港元) | 6月30日未動用的 所得款項淨額 (百萬港元) | |
| (i) 產品持續迭代升級，提升研發技術能力和解決方案能力 | 247.50 | 22% | 240.73 | 6.77 | 於2027年前 |
| (ii) 促進本公司的商業化發展，加強外部合作，擴大本公司規模和市場份額 | 506.25 | 45% | 31.59 | 474.66 | 於2027年前 |
| (iii) 潛在機會投資、人才吸引與引進、營運資金補充和一般公司用途 | 371.25 | 33% | 371.25 | — | |
| 總計 | 1,125.00 | 100% | 643.57 | 481.43 | |

附註：

- (1) 由於四捨五入，數據相加金額未必等於總計金額。
- (2) 上述未動用金額的預期時間表是基於董事於排除不可預見情況下所作的最佳估計，並將根據本集團及市況的未來發展作出變更。

二月配售

於2025年2月19日，本公司宣佈以每股6.10港元的配售價，向不少於六名承配人配售342,288,000股新股(「二月配售」)，本次配售已於2025年2月25日完成。據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，各承配人均為專業投資者、機構投資者或其他投資者，連同彼等各自最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

二月配售項下股份的總面值為3,422.88美元。聯交所於2025年2月18日(即釐定二月配售條款當日)所報之股份市價為每股6.48港元。

二月配售所得款項總額約為2,088.00百萬港元，經扣除所有相關成本及開支(包括佣金及徵費)後，二月配售所得款項淨額約為2,080.00百萬港元。據此計算，二月配售項下每股股份的淨價格約為6.08港元。

本公司擬動用二月配售所得款項淨額，主要用於(i)產品持續迭代升級，提升研發技術能力和解決方案能力，數據生成及模型建立；(ii)產品商業化及業務發展，加強與從事於與本集團類似及互惠互利行業的外部各方及合作夥伴的業務合作，擴大本公司的規模及市場份額；及(iii)潛在機會收購及投資、人才吸引與引進、營運資金補充和一般公司用途。

倘二月配售所得款項淨額並未立即用於上述用途，只要符合本公司及其股東的最佳利益，本公司可將該等所得款項持作短期存款或購買短期理財產品。

截至2025年6月30日，二月配售所得款項中約有507.66百萬港元已被動用，具體詳情載列如下：

| 二月配售所得款項用途 | 用於擬定用途的 所得款項淨額 (百萬港元) | 佔總所得款項淨額百 分比 | 截至2025年6月30日已 動用的所得款項淨額 (百萬港元) | 截至2025年6月30日未 動用的所得款項淨額 (百萬港元) | 動用餘下所得款項 淨額結餘的預期時 間表 |
|--|-----------------------------|-----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|
| (i) 產品持續迭代升級，提升研發技術能力和解決方案能力，數據生成及模型建立 | 832.00 | 40% | — | 832.00 | 於2034年前 |
| (ii) 產品商業化及業務發展，加強與從事於與本集團類似及互惠互利行業的外部各方及合作夥伴的業務合作，擴大本公司的規模及市場份額 | 416.00 | 20% | — | 416.00 | 於2034年前 |
| (iii) 潛在機會收購及投資、人才吸引與引進、營運資金補充和一般公司用途 | 832.00 | 40% | 507.66 | 324.34 | 於2034年前 |
| 總計 | 2,080.00 | 100% | 507.66 | 1,572.34 | |

附註：

- (1) 由於四捨五入，數據相加金額未必等於總計金額。
- (2) 上述未動用金額的預期時間表是基於董事於排除不可預見情況下所作的最佳估計，並將根據本集團及市況的未來發展作出變更。

截至2025年6月30日，董事並不知悉所得款項淨額擬定用途的任何重大變動。倘配售所得款項淨額並無即時用於上述用途，只要被視作符合本公司的最佳利益，本公司可能將該等所得款項持作短期存款或購買短期理財產品。

企業管治及其他資料

本公司董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

截至2025年6月30日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的任何股份、相關股份或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的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的權益及淡倉，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：

於股份及相關股份中的權益

| 董事姓名 | 身份／權益性質 | 股份／相關 股份數目 ⁽¹⁾ | 本公司股權 百分比 ⁽²⁾ |
|-------|--------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 溫書豪博士 | 實益擁有人 ⁽³⁾ | 81,093,362 (L) | 2.02% |
| | 信託創始人 ⁽⁴⁾ | 222,126,400 (L) | 5.53% |
| | 受控法團權益 ⁽⁵⁾⁽⁶⁾ | 447,615,658 (L) | 11.14% |
| 馬健博士 | 實益擁有人 ⁽⁷⁾ | 45,230,342 (L) | 1.13% |
| | 信託創始人 ⁽⁸⁾ | 122,908,500 (L) | 3.06% |
| | 受控法團權益 ⁽⁹⁾ | 59,103,125 (L) | 1.47% |
| 賴力鵬博士 | 實益擁有人 ⁽¹⁰⁾ | 32,315,661 (L) | 0.80% |
| | 信託創始人 ⁽¹¹⁾ | 87,814,140 (L) | 2.18% |
| 蔣一得博士 | 信託創始人 ⁽¹²⁾ | 3,800,000 (L) | 0.09% |
| | 信託受益人 ⁽¹³⁾ | 3,800,000 (L) | 0.09% |
| | 受控法團權益 ⁽¹⁴⁾ | 2,400,000 (L) | 0.06% |
| 羅卓堅先生 | 信託受益人 ⁽¹⁵⁾ | 900,000 (L) | 0.02% |
| 陳穎琪女士 | 信託受益人 ⁽¹⁶⁾ | 450,000 (L) | 0.01% |
| 周明笙先生 | 信託受益人 ⁽¹⁷⁾ | 450,000 (L) | 0.01% |

附註：

- (1) 字母「L」指好倉。
- (2) 按截至2025年6月30日已發行4,019,811,761股股份計算。
- (3) 指根據首次公開發售前員工持股計劃授予溫書豪博士的購股權涉及的81,093,362股股份。
- (4) QuantumPharm Holdings由TMF (Cayman) Ltd.的控股公司WSH Family Holdings持有99%。TMF (Cayman) Ltd.為WSH Family信託（由溫書豪博士作為財產託管人設立的全權信託）的受託人。根據證券及期貨條例，溫書豪博士被視為擁有222,126,400股股份的好倉。
- (5) QuantumPharm Roc為首次公開發售前員工持股計劃持股平台，其持有根據該計劃授出的購股權所涉及的股份，受益人為承授人，由QuantumPharm Holdings全資擁有。根據證券及期貨條例，溫書豪博士被視為於QuantumPharm Roc擁有權益的236,893,018股股份中擁有權益。

- (6) 根據(i)馬健博士及Crete Helix簽訂的授權書；以及(ii)賴力鵬博士及SeveningBAlpha簽訂的授權書(溫書豪博士及QuantumPharm Holdings為受益人)，QuantumPharm Holdings獲授權悉數行使由Crete Helix及SeveningBAlpha持有股份所附帶的投票權。根據證券及期貨條例，溫書豪博士被視為於Crete Helix擁有權益的122,908,500股股份及於SeveningBAlpha擁有權益的87,814,140股股份中擁有權益。
- (7) 指根據首次公開發售前員工持股計劃授予馬健博士的購股權涉及的45,230,342股股份。
- (8) Crete Helix由TMF (Cayman) Ltd.的控股公司MH International Holdings持有99%。TMF (Cayman) Ltd.為MH Fund信託(由馬健博士作為財產託管人設立的全權信託)的受託人。根據證券及期貨條例，馬健博士被視為於Crete Helix擁有權益的122,908,500股股份中擁有權益。
- (9) 指QuantumPharm Employee Holdings持有的根據首次公開發售前員工持股計劃獲授的購股權涉及的59,103,125股股份。QuantumPharm Employee Holdings為由QuantumPharm Employee Benefit信託的受託人全資擁有的控股公司，受益人為本集團13名僱員及前僱員。根據日期為2021年6月28日的QuantumPharm Employee Benefit信託的信託契據條款，馬健博士作為本公司設立的諮詢委員會的唯一成員，全權作出與行使該信託項下持有財產的任何投票權及其他權利有關的全部決定，並可向受託人發出執行該等決定的指示及指令。
- (10) 指根據首次公開發售前員工持股計劃授予賴力鵬博士的購股權涉及的32,315,661股股份。
- (11) SeveningBAlpha由TMF (Cayman) Ltd.的控股公司LPHappy Holding持有99%。TMF (Cayman) Ltd.為LPHappy Family信託(由賴力鵬博士作為財產託管人設立的全權信託)的受託人。根據證券及期貨條例，賴力鵬博士被視為於SeveningBAlpha擁有權益的87,814,140股股份中擁有權益。
- (12) 指根據首次公開發售前員工持股計劃授予的購股權涉及的3,800,000股股份，由蔣一得博士設立的配偶終身受益信託持有，受益人為蔣一得博士的配偶。根據證券及期貨條例，蔣一得博士被視為於上述信託擁有權益的股份中擁有權益。
- (13) 指根據首次公開發售前員工持股計劃授予的購股權涉及的3,800,000股股份，由蔣一得博士的配偶設立的配偶終身受益信託持有，受益人為蔣一得博士。根據證券及期貨條例，蔣一得博士被視為於上述信託擁有權益的股份中擁有權益。
- (14) 指根據首次公開發售前員工持股計劃授予的購股權涉及的2,400,000股股份，由ASJX Envision LLC持有。ASJX Envision LLC由蔣一得博士設立的可撤銷信託持有40%，由蔣一得博士配偶設立的可撤銷信託持有40%及由彼等設立的家庭信託持有20%。根據證券及期貨條例，蔣一得博士被視為於ASJX Envision LLC擁有權益的股份中擁有權益。
- (15) 指根據首次公開發售後受限制股份單位計劃授予羅卓堅先生的受限制股份單位涉及的900,000股股份。
- (16) 指根據首次公開發售後受限制股份單位計劃授予陳穎琪女士的受限制股份單位涉及的450,000股股份。
- (17) 指根據首次公開發售後受限制股份單位計劃授予周明笙先生的受限制股份單位涉及的450,000股股份。

除上文所披露者外，截至2025年6月30日，就本公司董事及主要行政人員所深知，概無本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(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任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

企業管治及其他資料

主要股東於股份及相關股份中的權益

截至2025年6月30日，就董事所知，以下人士（非本公司董事或主要行政人員）於股份或相關股份中擁有或視為擁有或當作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及聯交所披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第362條須登記於該條所述登記冊的權益或淡倉：

於股份中的權益

| 股東姓名／名稱 | 權益性質 | 股份數目 ⁽¹⁾ | 本公司股權百分比 ⁽²⁾ |
|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| WSH Family Holdings Limited | 受控法團權益 ⁽³⁾ | 669,742,058 (L) | 16.66% |
| TMF (Cayman) Ltd. | 信託受託人 ⁽³⁾ | 669,742,058 (L) | 16.66% |
| QuantumPharm Holdings Limited | 實益擁有人 受控法團權益 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾ | 222,126,400 (L) 447,615,658 (L) | 5.53% 11.14% |
| QuantumPharm Roc Holdings Limited | 實益擁有人 | 236,893,018 (L) | 5.89% |
| 5Y Capital GP Limited | 受控法團權益 ⁽⁶⁾ | 229,291,801 (L) | 5.70% |
| 劉芹 | 受控法團權益 ⁽⁶⁾ | 229,291,801 (L) | 5.70% |
| 倪媛媛 | 配偶權益 ⁽⁷⁾ | 229,291,801 (L) | 5.70% |

附註：

- (1) 字母「L」指好倉。
- (2) 按截至2025年6月30日已發行4,019,811,761股股份計算。
- (3) QuantumPharm Holdings由TMF (Cayman) Ltd.的控股公司WSH Family Holdings持有99%。TMF (Cayman) Ltd.為WSH Family信託（由溫書豪博士作為財產託管人設立的全權信託）的受託人。根據證券及期貨條例，WSH Family Holdings及TMF (Cayman) Ltd.各自被視為於QuantumPharm Holdings擁有權益的股份中擁有權益。
- (4) QuantumPharm Roc為首次公開發售前員工持股計劃持股平台，其持有根據該計劃授出的購股權所涉及的股份，受益人為承授人，由QuantumPharm Holdings全資擁有。根據證券及期貨條例，QuantumPharm Holdings被視為於QuantumPharm Roc擁有權益的236,893,018股股份中擁有權益。
- (5) 根據(i)馬健博士及Crete Helix簽訂的授權書；以及(ii)賴力鵬博士及SeveningBAlpha簽訂的授權書（溫書豪博士及QuantumPharm Holdings為受益人），QuantumPharm Holdings獲授權悉數行使由Crete Helix及SeveningBAlpha持有股份所附帶的投票權。根據證券及期貨條例，QuantumPharm Holdings被視為於Crete Helix擁有權益的122,908,500股股份及於SeveningBAlpha擁有權益的87,814,140股股份中擁有權益。
- (6) Evolution Fund I, L.P.、Evolution Special Opportunity Fund I, L.P.及Evolution Fund I Co-investment, L.P.均為根據開曼群島法律成立的獲豁免有限合夥企業及由5Y Capital GP Limited（作為彼等的普通合夥人）控制。劉芹有權於股東大會上行使或控制行使5Y Capital GP Limited所有已發行股份的一半投票權。根據證券及期貨條例，5Y Capital GP Limited及劉芹各自被視為於Evolution Fund I, L.P.、Evolution Special Opportunity Fund I, L.P.及Evolution Fund I Co-investment, L.P.擁有權益的股份中擁有權益。
- (7) 倪媛媛為劉芹的配偶。根據證券及期貨條例，倪媛媛被視為於劉芹擁有權益的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，截至2025年6月30日，董事概不知悉任何其他人士（非本公司董事或主要行政人員）將於股份或相關股份中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及聯交所披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第362條須登記於該條所述登記冊的權益或淡倉。

購買、銷售或贖回本公司上市證券

截至2025年6月30日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、銷售或贖回任何本公司上市證券(包括出售庫存股)。截至2025年6月30日，本公司並未持有任何庫存股。

遵守證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則，作為董事買賣本公司證券的自身行為守則。

作出具體查詢後，全體董事均確認彼等於截至2025年6月30日止六個月期間已遵守標準守則。

股份激勵計劃

截至2025年6月30日止六個月及直至本中期報告日期，我們有三項生效的股份計劃。

1. 首次公開發售前員工持股計劃

股東於2021年7月14日採納並於2021年8月5日修訂首次公開發售前員工持股計劃。上市後，本公司概不會根據首次公開發售前員工持股計劃進一步授出或將授出獎勵。首次公開發售前員工持股計劃的條款無須受限於上市規則第17章的規定。

截至2025年6月30日，根據首次公開發售前員工持股計劃授出的尚未行使購股權的詳情載列如下：

| 承授人的姓名 | 授出日期 | 行使價 (每股美元) | 歸屬狀況 | 行使期 | 截至2025年 1月1日 尚未行使 購股權的相關 股份數目 | 截至2025年 6月30日止 六個月 已行使 購股權數目 | 截至2025年 6月30日止 六個月 已註銷/沒收 購股權數目 | 截至2025年 6月30日 尚未行使 購股權的相關 股份數目 |
|-----------|-------------|---------------|--|-----------------------------|---|--|---|--|
| 董事 | | | | | | | | |
| 溫書豪博士 | 2021年4月15日 | 0.18792135 | 已悉數歸屬 | 2021年4月15日至 2031年4月14日 | 38,183,588 | — | — | 38,183,588 |
| | 2023年11月24日 | 0.2467842 | 50%將於自上市日期起24個月後歸屬，25%將於自上市日期起36個月後歸屬及25%將於自上市日期起48個月後歸屬 | 2023年11月24日至 2033年11月23日 | 42,909,774 | — | — | 42,909,774 |
| 馬健博士 | 2021年4月15日 | 0.18792135 | 已悉數歸屬 | 2021年4月15日至 2031年4月14日 | 21,436,379 | — | — | 21,436,379 |
| | 2023年11月24日 | 0.2467842 | 50%將於自上市日期起24個月後歸屬，25%將於自上市日期起36個月後歸屬及25%將於自上市日期起48個月後歸屬 | 2023年11月24日至 2033年11月23日 | 23,793,963 | — | — | 23,793,963 |

企業管治及其他資料

| 承授人的姓名 | 授出日期 | 行使價 (每股美元) | 歸屬狀況 | 行使期 | 截至2025年 1月1日 尚未行使 購股權的相關 股份數目 | 截至2025年 6月30日止 六個月 已行使 購股權數目 | 截至2025年 6月30日止 六個月 已註銷/沒收 購股權數目 | 截至2025年 6月30日 尚未行使 購股權的相關 股份數目 |
|---|---------------------------|----------------------|--|-----------------------------|---|--|---|--|
| 賴力鵬博士 | 2021年4月15日 | 0.18792135 | 已悉數歸屬 | 2021年4月15日至 2031年4月14日 | 15,315,639 | — | — | 15,315,639 |
| | 2023年11月24日 | 0.2467842 | 50%將於自上市日期起24個月後歸屬，25%將於自上市日期起36個月後歸屬及25%將於自上市日期起48個月後歸屬 | 2023年11月24日至 2033年11月23日 | 17,000,022 | — | — | 17,000,022 |
| 蔣一得博士 | 2015年10月1日 | 0.0008 | 已悉數歸屬 | 2015年10月1日至 2031年7月14日 | 10,000,000 ⁽¹⁾ | — | — | 10,000,000 |
| 顧問 | | | | | | | | |
| 2名承授人 ⁽⁸⁾ | 2019年9月3日 | 0.26309 | 已悉數歸屬 | 2019年9月3日至 2029年9月2日 | 53,215 | — | — | 53,215 |
| | 2019年9月3日 | 0.26309 | 已悉數歸屬 | 2019年9月3日至 2029年9月2日 | 478,934 | — | — | 478,934 |
| 前僱員及其他僱員(並非董事或顧問) | | | | | | | | |
| 167名承授人(授出購股權的相關股份範圍為1至499,999股) | 2015年11月26日至 2024年3月1日 | 0.00032458至 0.527 | A類、B類、C類、D類 ⁽⁴⁾ | 自授出日期起10年內 | 17,943,004 | 2,730,500 | 322,500 | 14,890,004 |
| 19名承授人(授出購股權的相關股份範圍為500,000至999,999股) | 2017年2月1日至 2024年3月1日 | 0.00283995至 0.462 | A類、B類、C類 ⁽⁴⁾ | 自授出日期起10年內 | 6,382,000 | 1,756,000 | 470,000 | 4,156,000 |
| 11名承授人(授出購股權的相關股份範圍為1,000,000至4,999,999股) | 2015年11月26日至 2024年3月1日 | 0.00032458至 0.527 | A類、B類、C類 ⁽⁴⁾ | 自授出日期起10年內 | 39,682,925 | 7,664,000 | 1,895,000 | 30,123,925 |
| 3名承授人(授出購股權的相關股份範圍為5,000,000股) | 2016年3月1日 | 0.00150 | 已悉數歸屬 | 2016年3月1日至 2026年2月28日 | 8,000,000 ⁽²⁾ | — | — | 8,000,000 |
| | 2017年2月1日 | 0.00150 | 已悉數歸屬 | 2017年2月1日至 2027年1月31日 | 7,000,000 ⁽²⁾ | — | — | 7,000,000 |
| | 2017年3月1日 | 0.00150 | 已悉數歸屬 | 2017年3月1日至 2027年2月28日 | 5,000,000 ⁽²⁾ | 2,000,000 | — | 3,000,000 |

| 承授人的姓名 | 授出日期 | 行使價 | | 歸屬狀況 | 行使期 | 截至2025年 | 截至2025年 | 截至2025年 | 截至2025年 |
|--------------|------------|------------|-------|---------------------------|---------------------------|-------------------|------------------|--------------------|------------|
| | | (每股美元) | | | | 1月1日 | 6月30日止 | 6月30日止 | 6月30日 |
| | | | | | | 尚未行使 | 六個月 | 六個月 | 尚未行使 |
| | | | | | | 購股權的相關 | 已行使 | 已註銷/沒收 | 購股權的相關 |
| | | | | | | 股份數目 | 購股權數目 | 購股權數目 | 股份數目 |
| 2名承授人(高級管理層) | 2015年10月1日 | 0.00001 | 已悉數歸屬 | 2015年10月1日至 2025年9月30日 | 22,837,200 ⁽²⁾ | – | – | – | 22,837,200 |
| | 2021年1月1日 | 0.18792135 | 已悉數歸屬 | 2021年1月1日至 2030年12月31日 | 12,000,000 ⁽¹⁾ | 12,000,000 | – | – | – |
| 總計 | | | | | 288,016,643 | 26,150,500 | 2,687,500 | 259,178,643 | |

附註：

- (1) 根據譚文康先生及蔣一得博士分別於2024年5月28日以溫書豪博士為受益人授出的授權書，無條件、無限期及不可撤銷地授權及指定溫書豪博士行使以下股份所附帶的全部投票權：(i)彼等擁有的已歸屬尚未行使購股權的相關股份；及(ii)行使已歸屬尚未行使購股權後已轉移或已發行予彼等的股份，惟與溫書豪博士或任何其他股東相比，投票結果將對授權人造成不成比例的重大不利影響的任何事宜除外。授權書將自上市日期起無限期生效。因此，已歸屬尚未行使購股權的相關股份投票權將於上市後委託予溫書豪博士。
 - (2) 指QuantumPharm Employee Holdings持有的購股權涉及的由QuantumPharm Roc持有的股份。QuantumPharm Employee Holdings為由達盟信託服務(香港)有限公司(作為QuantumPharm Employee Benefit信託的受託人)全資擁有的控股公司，受益人為本集團的13名僱員及前僱員。根據日期為2021年6月28日的QuantumPharm Employee Benefit信託的信託契據條款，馬健博士作為本公司設立的諮詢委員會的唯一成員，全權作出與行使該信託項下持有財產的任何投票權及其他權利有關的全部決定，並可向受託人發出執行該等決定的指示及指令。
 - (3) 兩名顧問曾為本公司直接全資附屬公司XtalPi Inc.諮詢委員會的成員之一。彼等曾負責為我們於製藥及材料設計行業和市場的技術開發及應用提供專業建議、意見及指導，推薦和引薦科研人員及行業領袖，促進我們在中美兩國製藥創新的科學交流與合作。
 - (4) 請參閱以下不同類別的歸屬時間表：
- | 類別 | 歸屬時間表 |
|----|---|
| A類 | 四次等額歸屬，歸屬日期分別為授出日期的第一、第二、第三及第四個週年日。 |
| B類 | 50%將於授出日期的第二個週年日歸屬，25%將於授出日期的第三個週年日歸屬及25%將於授出日期的第四個週年日歸屬。 |
| C類 | 25%於授出日期立即歸屬，剩餘75%將分三次等額歸屬，歸屬日期分別為授出日期的第一、第二及第三個週年日。 |
| D類 | 50%於授出日期立即歸屬，剩餘50%將分兩次等額歸屬，歸屬日期分別為授出日期的第一及第二個週年日。 |
- (5) 股份於緊接購股權獲行使日期前的加權平均收市價為5.36港元。

企業管治及其他資料

2. 首次公開發售後購股權計劃

本公司根據股東於2024年5月28日通過的決議案採納首次公開發售後購股權計劃。

截至2025年6月30日，概無根據首次公開發售後購股權計劃授出或同意授出任何購股權。

3. 首次公開發售後受限制股份單位計劃

本公司根據股東於2024年5月28日通過的決議案採納首次公開發售後受限制股份單位計劃。

截至2025年6月30日，根據首次公開發售後受限制股份單位計劃授出的尚未歸屬受限制股份單位的詳情載列如下：

| 承授人的姓名 | 授出日期 | 購買價 (每股港元) | 截至2025年 1月1日 尚未歸屬的 受限制股份 單位數目 | 截至2025年 6月30日止 六個月已授出的 受限制股份 單位數目 | 截至2025年 6月30日止 六個月已歸屬的 受限制股份 單位數目 | 截至2025年 6月30日止 六個月已註銷的 受限制股份 單位數目 | 截至2025年 6月30日止 六個月已失效的 受限制股份 單位數目 | 截至2025年 6月30日 尚未歸屬的 受限制股份 單位數目 |
|-----------|----------------------------|---------------|---|---|---|---|---|--|
| 董事 | | | | | | | | |
| 羅卓堅先生 | 2024年12月20日 ⁽¹⁾ | 零 | 900,000 | — | — | — | — | 900,000 |
| 陳穎琪女士 | 2024年12月20日 ⁽¹⁾ | 零 | 450,000 | — | — | — | — | 450,000 |
| 周明笙先生 | 2024年12月20日 ⁽¹⁾ | 零 | 450,000 | — | — | — | — | 450,000 |
| 總計 | | | 1,800,000 | — | — | — | — | 1,800,000 |

附註：

- (1) 在首次公開發售後受限制股份單位計劃條款的規限下，已授出的受限制股份單位的歸屬期如下：已授出的受限制股份單位的25%將分別於(i)2025年12月20日；(ii)2026年12月20日；(iii)2027年12月20日；及(iv)2028年12月20日歸屬。受限制股份單位的歸屬不受任何績效目標的限制。

可供未來授出的股份數目

截至2025年1月1日及2025年6月30日，計劃上限項下可供授出的購股權及獎勵數目載列如下：

| | 計劃上限 ⁽¹⁾ | |
|---------------|-----------------------------|----------------------|
| | 截至2025年1月1日 | 截至2025年6月30日 |
| 可供授出的購股權及獎勵數目 | 202,606,365股 相關股份 | 202,606,365股 相關股份 |

附註：

- (1) 計劃上限項下概無設定服務提供商分項限額。

就上市規則第17.07(3)而言，由於報告期間本公司並無就任何股份計劃項下授出購股權或獎勵，因此報告期間因授出購股權及獎勵而可能發行的股份數目，除以報告期間已發行相關類別股份(不包括任何庫存股)的加權平均數並不適用。

遵守企業管治守則

本公司旨在實現高水平的企業管治，此舉對本公司的發展及保障本公司股東權益至關重要。本公司已採用良好企業管治的原則，並採納企業管治守則的守則條文，作為其自身的企業管治守則。本公司於截至2025年6月30日止六個月期間已遵守企業管治守則第2部所載的所有適用守則條文。董事會將不時審閱企業管治架構及常規，並將於董事會認為合適時作出必要安排。

審閱中期業績

本公司已依照企業管治守則的規定設立審核委員會，並制定書面職權範圍。審核委員會現由三名獨立非執行董事組成，即羅卓堅先生、陳穎琪女士及周明笙先生。羅卓堅先生為審核委員會主席。審核委員會已審閱本集團於報告期間的未經審計合併中期財務報表，並與本公司管理層及核數師討論本集團所採用之會計原則及常規。

於報告期間的中期財務資料未經審計，惟已獲本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所根據國際核數及保證準則委員會頒佈之《國際審閱準則》第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱。

期後事項

自2025年6月30日以後及直至本報告日期，本集團已與多間實體簽訂多個股權相關投資，並認購多項理財產品，總對價分別約為人民幣122.5百萬元及人民幣316.4百萬元。

除上文所披露者外，自2025年6月30日以後及直至本報告日期，並無發生對本集團業績產生重大影響的重大事項。

中期股息

董事會並不建議就截至2025年6月30日止六個月分派任何中期股息（截至2024年6月30日止六個月：零）。

根據上市規則持續披露責任

本公司並無上市規則第13.20、13.21及13.22條項下的任何披露責任。

董事資料變動

於2025年6月，陳穎琪女士不再擔任香港上市公司商會常務委員會成員。

自2025年8月31日起，周明笙先生辭任Teamway International Group Holdings Limited（一家於聯交所上市的公司，股份代號：1239）的獨立非執行董事。

除上文所披露者外，董事已確認概無任何資料須根據上市規則第13.51B(1)條作出披露。

企業管治及其他資料

前瞻性陳述

本中期報告載有涉及風險及不確定因素的前瞻性陳述。除過往事實陳述以外的所有陳述均為前瞻性陳述。該等陳述涉及已知及未知的風險、不確定及其他因素，當中部分並非本公司所能控制，且可導致實際業績、表現或成果與該等前瞻性陳述所明示或暗示者存在重大差異。閣下不應依賴前瞻性陳述作為未來事件的預測。本公司並無責任因任何新資料、未來事件或其他原因而更新或修改任何前瞻性陳述。

致謝

董事會謹此向我們的股東、管理團隊、僱員、業務夥伴及客戶對本集團的支持及貢獻致以衷心謝意。

承董事會命

晶泰控股有限公司

董事會主席兼執行董事

溫書豪博士

香港，2025年8月27日

致晶泰控股有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第33至67頁的中期財務資料，此中期財務資料包括晶泰控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於2025年6月30日的簡明合併資產負債表與截至該日止六個月期間的簡明合併損益表、簡明合併全面收益表、簡明合併權益變動表和簡明合併現金流量表，以及附註，包括重大會計政策信息和其他解釋信息。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

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

結論

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

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2025年8月27日

簡明合併損益表

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| | | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 (未經審計) |
| 收入 | 4 | 517,076 | 102,630 |
| 營業成本 | 5 | (81,959) | (55,478) |
| 一般及行政開支 | 5 | (200,333) | (234,314) |
| 研發開支 | 5 | (221,527) | (210,390) |
| 銷售及營銷開支 | 5 | (40,354) | (34,638) |
| 金融資產減值虧損 | | (8,523) | (270) |
| 其他收入 | 6 | 30,646 | 42,360 |
| 其他收益／(虧損)淨額 | 7 | 37,702 | (2,761) |
| 經營利潤／(虧損) | | 32,728 | (392,861) |
| 財務收入 | | 51,874 | 36,414 |
| 財務開支 | | (3,654) | (3,733) |
| 財務收入淨額 | | 48,220 | 32,681 |
| 可轉換可贖回優先股的公允價值變動 | 17 | — | (875,356) |
| 聯營公司投資之減值撥備 | | (2,348) | — |
| 應佔按權益法列賬的投資虧損淨額 | | (2,991) | (2,014) |
| 除所得稅前利潤／(虧損) | | 75,609 | (1,237,550) |
| 所得稅開支 | 8 | — | — |
| 期內利潤／(虧損) | | 75,609 | (1,237,550) |
| 應佔期內利潤／(虧損)： | | | |
| 本公司權益持有人 | | 82,795 | (1,237,016) |
| 非控股權益 | | (7,186) | (534) |
| | | 75,609 | (1,237,550) |
| | | 人民幣分 | 人民幣分 |
| 本公司權益持有人應佔利潤／(虧損)的每股盈利／(虧損) | 9 | | |
| 每股基本盈利／(虧損) | | 2.30 | (169.65) |
| 每股攤薄盈利／(虧損) | | 2.20 | (169.65) |

以上合併損益表應與隨附附註一併閱讀。

簡明合併全面收益表

截至6月30日止六個月

| 附註 | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 (未經審計) |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 期內利潤／(虧損) | 75,609 | (1,237,550) |
| 其他全面收益 | | |
| 將不會重新分類到損益的項目 | | |
| — 自身信貸風險導致的可轉換可贖回優先股公允價值變動 | — | (19,774) |
| — 貨幣換算差額 | (69,110) | (10,924) |
| 其後可能重新分類到損益的項目 | | |
| — 貨幣換算差額 | 26,619 | (11,465) |
| 期內其他全面收益(扣除稅項) | (42,491) | (42,163) |
| 期內全面收益／(虧損)總額(扣除稅項) | 33,118 | (1,279,713) |
| 應佔期內全面收益／(虧損)總額： | | |
| 本公司權益持有人 | 40,455 | (1,279,395) |
| 非控股權益 | (7,337) | (318) |
| | 33,118 | (1,279,713) |

以上簡明合併全面收入表應與隨附附註一併閱讀。

簡明合併資產負債表

| | 附註 | 於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|---------------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 11 | 292,558 | 320,397 |
| 使用權資產 | 11 | 77,710 | 90,920 |
| 無形資產 | 11 | 230,862 | 7,743 |
| 按權益法列賬的投資 | | 50,350 | 25,836 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 12 | 1,077,693 | 555,060 |
| 遞延所得稅資產 | | 1,339 | — |
| 預付款項 | 14 | 19,004 | 18,251 |
| 定期存款 | | — | 21,266 |
| | | 1,749,516 | 1,039,473 |
| 流動資產 | | | |
| 合約成本 | | 32,715 | 25,671 |
| 存貨 | | 27,076 | — |
| 貿易應收款項及應收票據 | 13 | 497,007 | 98,746 |
| 合約資產 | | 3,586 | 3,586 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 14 | 100,528 | 85,132 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 12 | 1,841,124 | 1,786,049 |
| 受限制現金 | | 2,565 | 797 |
| 定期存款 | | 1,152,335 | 149,138 |
| 現金及現金等價物 | | 2,311,688 | 1,166,148 |
| | | 5,968,624 | 3,315,267 |
| 資產總值 | | 7,718,140 | 4,354,740 |
| 權益 | | | |
| 本公司權益持有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 18 | 280 | 237 |
| 其他儲備 | 19 | 15,483,819 | 12,535,678 |
| 累計虧損 | | (8,489,366) | (8,572,161) |
| | | 6,994,733 | 3,963,754 |
| 非控股權益 | | 33,933 | 28,553 |
| 權益總額 | | 7,028,666 | 3,992,307 |

簡明合併資產負債表

| | | 於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|----------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 長期銀行借款 | | 7,000 | — |
| 租賃負債 | | 52,919 | 64,905 |
| 遞延政府補助 | | 13,751 | 17,804 |
| | | 73,670 | 82,709 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款項 | 15 | 24,101 | 16,143 |
| 其他應付款項及應計費用 | 16 | 239,413 | 157,051 |
| 短期銀行借款 | | 273,930 | 51,900 |
| 衍生金融工具 | | 1,333 | — |
| 遞延政府補助 | | 7,720 | 5,754 |
| 合約負債 | | 37,056 | 16,916 |
| 租賃負債 | | 32,251 | 31,960 |
| | | 615,804 | 279,724 |
| 負債總額 | | 689,474 | 362,433 |
| 權益及負債總額 | | 7,718,140 | 4,354,740 |

以上簡明合併資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

簡明合併權益變動表

| | 本公司 | | | | | 權益總額 人民幣千元 |
|-------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------|------------------------|----------------|---------------|
| | 股本 人民幣千元 (附註18) | 其他儲備 人民幣千元 (附註19) | 累計虧損 人民幣千元 | 權益持有人 應佔權益 人民幣千元 | 非控股權益 人民幣千元 | |
| (未經審計) | | | | | | |
| 於2025年1月1日的結餘 | 237 | 12,535,678 | (8,572,161) | 3,963,754 | 28,553 | 3,992,307 |
| 期內利潤/(虧損) | — | — | 82,795 | 82,795 | (7,186) | 75,609 |
| 其他全面收益： | | | | | | |
| 貨幣換算差額 | — | (42,340) | — | (42,340) | (151) | (42,491) |
| 期內全面收益總額 | — | (42,340) | 82,795 | 40,455 | (7,337) | 33,118 |
| 與權益持有人的交易 | | | | | | |
| 發行普通股，扣除包銷佣金及 其他發行成本 | 43 | 2,901,307 | — | 2,901,350 | — | 2,901,350 |
| 以股權結算並以股份為基礎的薪酬 | — | 66,019 | — | 66,019 | — | 66,019 |
| 行使購股權所得款項 | — | 23,155 | — | 23,155 | — | 23,155 |
| 收購一間附屬公司 | — | — | — | — | 12,717 | 12,717 |
| 與權益持有人的交易總額 | 43 | 2,990,481 | — | 2,990,524 | 12,717 | 3,003,241 |
| 於2025年6月30日的結餘 | 280 | 15,483,819 | (8,489,366) | 6,994,733 | 33,933 | 7,028,666 |

簡明合併權益變動表

| | 附註 | 本公司 | | 本公司 | | 權益/ (虧絀)總額 人民幣千元 | |
|-----------------------|----|-----------------------|-------------------------|---------------|----------------|------------------------|-------------|
| | | 股本 人民幣千元 (附註18) | 其他儲備 人民幣千元 (附註19) | 應佔權益 人民幣千元 | 非控股權益 人民幣千元 | | |
| (未經審計) | | | | | | | |
| 於2024年1月1日的結餘 | | 50 | (227,110) | (7,040,349) | (7,267,409) | 26,167 | (7,241,242) |
| 期內虧損 | | — | — | (1,237,016) | (1,237,016) | (534) | (1,237,550) |
| 其他全面收益： | | | | | | | |
| 自身信貸風險導致的可轉換可贖回 | | | | | | | |
| 優先股公允價值變動 | 17 | — | (19,774) | — | (19,774) | — | (19,774) |
| 貨幣換算差額 | | — | (22,605) | — | (22,605) | 216 | (22,389) |
| 期內全面收益總額 | | — | (42,379) | (1,237,016) | (1,279,395) | (318) | (1,279,713) |
| 與權益持有人的交易 | | | | | | | |
| 可轉換可贖回優先股轉換為普通股 | | 173 | 11,721,245 | — | 11,721,418 | — | 11,721,418 |
| 於終止確認可轉換可贖回優先股後 | | | | | | | |
| 轉移自身信貸風險導致的累計公允 | | | | | | | |
| 價值變動 | | — | 15,206 | (15,206) | — | — | — |
| 就首次公開發售發行普通股， | | | | | | | |
| 扣除包銷佣金及其他發行成本 | | 13 | 862,136 | — | 862,149 | — | 862,149 |
| 以股權結算並以股份為基礎的薪酬 | 20 | — | 78,922 | — | 78,922 | — | 78,922 |
| 與權益持有人的交易總額 | | 186 | 12,677,509 | (15,206) | 12,662,489 | — | 12,662,489 |
| 於2024年6月30日的結餘 | | 236 | 12,408,020 | (8,292,571) | 4,115,685 | 25,849 | 4,141,534 |

以上簡明合併權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

簡明合併現金流量表

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 (未經審計) |
| 經營活動所得現金流量 | | |
| 經營活動所用現金淨額 | (238,479) | (299,294) |
| 投資活動所得現金流量 | | |
| 自定期存款收取的利息 | 1,150 | 41,998 |
| 購買物業、廠房及設備的付款 | (31,686) | (32,018) |
| 出售物業、廠房及設備的所得款項 | 25 | 301 |
| 購買無形資產的付款 | (5,162) | (2,166) |
| 出售無形資產的所得款項 | — | 232 |
| 取得按權益法列賬的投資的付款 | (22,064) | (6,016) |
| 取得按公允價值計入損益的金融資產的 投資的付款 | (1,514,344) | (1,464,359) |
| 出售按公允價值計入損益的金融資產的所得款項 | 933,600 | 675,081 |
| 衍生金融工具到期所得款項 | 3,823 | — |
| 業務合併資產的付款 | (3,760) | — |
| 收購附屬公司的付款，扣除已購得的現金 | (98,816) | — |
| 存置定期存款 | (1,073,683) | (124,609) |
| 股權投資預付款項 | (6,085) | — |
| 定期存款到期所得款項 | 105,588 | 955,133 |
| 受限制現金結餘變動 | (1,768) | 1,809 |
| 政府補助所得款項 | 1,080 | 3,265 |
| 投資活動(所用)／所得現金淨額 | (1,712,102) | 48,651 |
| 融資活動所得現金流量 | | |
| 已付銀行借款的利息 | (1,980) | (773) |
| 租賃負債付款 | (14,259) | (39,001) |
| 發行普通股所得款項淨額 | 2,901,350 | 901,081 |
| 上市開支付款 | — | (38,151) |
| 行使購股權所得款項 | 3,757 | — |
| 短期銀行借款所得款項 | 251,930 | 19,900 |
| 長期銀行借款所得款項 | 7,000 | — |
| 償還短期銀行借款 | (29,900) | (15,000) |
| 融資活動所得現金淨額 | 3,117,898 | 828,056 |
| 現金及現金等價物增加淨額 | 1,167,317 | 577,413 |
| 期初現金及現金等價物 | 1,166,148 | 710,761 |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | (21,777) | 25,536 |
| 期末現金及現金等價物 | 2,311,688 | 1,313,710 |

以上簡明合併現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

1 一般資料

晶泰控股有限公司(「**本公司**」)於2017年4月28日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，註冊辦事處的地址為Maples Corporate Services Limited，地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)主要從事提供藥物發現解決方案及智能機器人解決方案。

本公司於2024年6月13日完成了首次公開發售(「**上市**」)且本公司股份已在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除非另有所示，否則簡明合併中期財務資料以人民幣千元(人民幣千元)單位呈列。

截至2025年6月30日止六個月的簡明合併中期財務資料未經審核但已由本公司審核委員會及外部核數師審閱。該簡明合併中期財務資料於2025年8月27日獲董事會批准發佈。

2 會計政策資料概要

2.1 編製基準

本集團截至2025年6月30日止六個月的簡明合併中期財務資料(「**中期財務資料**」)根據國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的國際會計準則(「**國際會計準則**」)第34號「中期財務報告」編製。

中期財務資料不包括年度財務報表中通常包含的所有類型附註。因此，本中期財務資料應與本集團截至2024年12月31日止年度根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則編製的合併財務報表一併閱讀。

中期財務資料的編製需要管理層對影響會計政策應用以及資產及負債、收入及開支呈報的金額作出判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。編製該中期財務資料時，管理層於應用本集團會計政策時作出的重要判斷及估計不確定因素的主要來源與截至2024年12月31日止年度的綜合財務報表所應用者一致。

2.2 會計政策資料

(a) 本集團採納的準則修訂本

本集團已於2025年1月1日開始的財政年度採納下列準則修訂本：

國際會計準則第21號(修訂本) 缺乏可兌換性

本公司董事已對該等準則修訂本進行評估，初步結論為採納該等準則修訂本預期不會對本集團的財務表現及狀況產生重大影響。

中期財務資料附註

2 會計政策資料概要(續)

2.2 會計政策資料(續)

(b) 尚未獲採納的準則修訂本及新準則

已頒佈但尚未生效且本集團於2025年1月1日開始的財政年度未提早採納的準則修訂本及新準則如下：

| | | 於以下日期或其後 開始的會計期間生效 |
|----------------------------------|----------------|-----------------------|
| 國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號(修訂本) | 金融工具分類與計量的修訂 | 2026年1月1日 |
| 國際財務報告準則第18號 | 財務報表的列報和披露 | 2027年1月1日 |
| 國際財務報告準則第19號 | 非公共受託責任附屬公司的披露 | 2027年1月1日 |

董事已對上述新準則及準則修訂本進行評估，初步結論為該等新準則及準則修訂本於生效時將不會對本集團的合併財務報表產生重大影響，惟會影響損益呈列及導致合併財務報表額外披露的國際財務報告準則第18號除外。本集團仍在評估採納國際財務報告準則第18號的影響。

(c) 並無納入本集團截至2024年12月31日止年度的年度財務報表之會計政策

業務合併

無論是否收購權益工具或其他資產，收購會計法均用於對所有業務合併進行會計處理。就收購附屬公司轉讓的對價包括：

- 已轉讓資產的公允價值
- 所收購業務原擁有人所承擔負債
- 本集團發行的股本權益
- 或有對價安排產生的任何資產或負債的公允價值，及
- 附屬公司先前存在的任何股本權益的公允價值。

於業務合併中收購的可識別資產及承擔的負債及或有負債(除少數例外情況外)，初始按收購日的公允價值計量。本集團以逐項收購基準，按公允價值或按非控股權益所佔被收購實體可識別資產淨值的比例確認於被收購實體的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時支銷。

2 會計政策資料概要(續)

2.2 會計政策資料(續)

(c) 並無納入本集團截至2024年12月31日止年度的年度財務報表之會計政策(續)

業務合併(續)

倘：

- 所轉讓的對價，
- 被收購實體的任何非控股權益金額，及
- 被收購實體的任何先前股本權益於收購日期的公允價值

高於所收購可識別淨資產的公允價值，其差額以商譽列賬。倘該等金額低於所收購業務的可識別淨資產的公允價值，差額直接於損益中確認為議價購買。

若現金對價有任何部分須遞延結算，則日後應付款項貼現至兌換日期的現值。所用的貼現率乃該實體的增量借款利率，即根據可比較條款及條件可從獨立金融機構獲得類似借款的利率。或有對價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額隨後重新計量為公允價值，公允價值變動計入損益。

倘業務合併分階段進行，收購方先前持有的被收購方股權於收購日期的賬面值按收購日期的公允價值重新計量。重新計量產生的任何損益於損益確認。

商譽

商譽於收購附屬公司時產生，指已轉讓對價超出本集團於被收購方可識別資產、負債及或有負債淨額公允價值之權益。

就減值測試而言，業務合併所獲得的商譽會分配至預期將受益於合併協同效應的各現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組別。獲分配商譽的各單位或單位組別為實體內就內部管理目的而監察商譽的最低層面。商譽乃於經營分部層面進行監察。

商譽每年進行減值檢討，或當發生事件或情況變動顯示可能出現減值時，作出更頻密檢討。商譽賬面值與可收回金額作比較，可收回金額為使用價值與公允價值減出售成本中的較高者。任何減值即時確認為開支，且其後不會撥回。

中期財務資料附註

2 會計政策資料概要(續)

2.2 會計政策資料(續)

(c) 並無納入本集團截至2024年12月31日止年度的年度財務報表之會計政策(續)

存貨

原材料及庫存、在製品及成品按成本與可變現淨值的較低者列賬。成本包括直接材料、直接勞工及可變及固定日常開支的適當部分，後者按正常營運產能分配。成本包括從權益中轉出的與原材料採購相關的符合條件的現金流量套期的損益，但不包括借款費用。已購入存貨成本經扣除回扣及折扣後釐定。可變現淨值指日常業務過程中的估計售價，減估計完成成本及預計必要的出售成本。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的業務面臨各種財務風險，主要為市場風險(包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的難預測性，旨在將對本集團財務表現的潛在不利影響減至最低。

該簡明合併中期財務資料不包括所有財務風險管理資料及年度財務報表所規定的披露，且須與本集團截至2024年12月31日止年度的合併財務報表的財務資料一併閱讀。

自2024年12月31日起，風險管理政策並無發生變化。

3.2 公允價值估計

本集團於各報告日期按公允價值入賬的金融工具乃根據在計量公允價值所用的估值技術中的輸入數據層級進行計量。該等輸入數據於公允價值層級內分為以下三個層級：

- 第一層級：於活躍市場買賣的金融工具(例如公開買賣的衍生工具及股本證券)的公允價值是按報告期末市場報價而定。本集團所持金融資產使用的市場報價為當前買入價。該等工具列入第一層級。
- 第二層級：並非於活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價值乃利用估值技術釐定，該等技術盡量利用可觀察市場數據並盡可能減少對實體特定估計的倚賴。倘工具的公允價值所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該工具列入第二層級。
- 第三層級：倘一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據而定，則該工具列入第三層級。此亦適用於非上市股本證券。

3 財務風險管理(續)

3.2 公允價值估計(續)

下表呈列於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團按公允價值計量的金融資產及金融負債：

| | 第一層級 人民幣千元 | 第二層級 人民幣千元 | 第三層級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
| (未經審計) | | | | |
| 於2025年6月30日 | | | | |
| 金融資產 | | | | |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | | | | |
| — 上市實體投資 | 261,330 | — | — | 261,330 |
| — 非上市實體投資 | — | — | 381,978 | 381,978 |
| — 可轉換債務投資 | — | — | 100,822 | 100,822 |
| — 私募股權基金投資 | — | — | 333,563 | 333,563 |
| — 理財產品 | — | — | 1,841,124 | 1,841,124 |
| | 261,330 | — | 2,657,487 | 2,918,817 |
| 金融負債 | | | | |
| 按公允價值計入損益的金融負債 | | | | |
| — 衍生金融工具 | — | 1,333 | — | 1,333 |
| (經審計) | | | | |
| 於2024年12月31日 | | | | |
| 金融資產 | | | | |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | | | | |
| — 上市實體投資 | 23,972 | — | — | 23,972 |
| — 非上市實體投資 | — | — | 380,131 | 380,131 |
| — 可轉換債務投資 | — | — | 69,976 | 69,976 |
| — 私募股權基金投資 | — | — | 80,981 | 80,981 |
| — 理財產品及基金 | — | — | 1,786,049 | 1,786,049 |
| | 23,972 | — | 2,317,137 | 2,341,109 |

截至2025年及2024年6月30日止期間，公允價值層級分類的第一層級、第二層級及第三層級之間並無轉移。

中期財務資料附註

3 財務風險管理(續)

3.2 公允價值估計(續)

(a) 第一層級及第二層級的金融工具

於活躍市場買賣的金融工具的公允價值乃按於報告日期的市場報價計算。倘報價隨時及定期可從交易所、交易商、經紀、行業團體、報價服務或監管機構取得，而該等價格代表按公平原則實際及定期發生的市場交易，則市場被視為活躍。就本集團所持有的金融資產採用的市場報價乃指當前買入價。該等工具列入第一層級內。列入第一層級的工具包括分類為按公允價值計入損益的金融資產的上市工具投資。

並非於活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價值乃利用估值技術釐定，該等技術盡量利用可觀察市場數據並盡可能減少對實體特定估計的倚賴。倘工具的公允價值所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該工具列入第二層級。列入第二層級的工具包括衍生金融工具。

(b) 第三層級的金融工具

倘一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察市場數據，則該工具列入第三層級。

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

- 使用同類型工具的市場報價或交易商報價，
- 貼現現金流量分析，及
- 可觀察及不可觀察輸入數據，包括貼現率、無風險利率、缺乏市場流通性的折扣(「**缺乏市場流通性的折扣**」)及預期波幅等。

本集團的資產及負債的第三層級工具包括非上市實體投資、理財產品、可轉換債務、其他金融負債及按公允價值計入損益的可轉換可贖回優先股。

3 財務風險管理(續)

3.2 公允價值估計(續)

(b) 第三層級的金融工具(續)

下表呈列於截至2025年及2024年6月30日止期間第三層級項目(包括按公允價值計入損益的非上市公司投資、理財產品投資及可轉換債務投資)的變動：

| | 非上市 公司投資 人民幣千元 | 理財產品投資 人民幣千元 | 私募股權 基金投資 人民幣千元 | 可轉換 債務投資 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------|----------------------|-----------------|-----------------------|----------------------|-------------|
| (未經審計) | | | | | |
| 於2025年1月1日 | 380,131 | 1,786,049 | 80,981 | 69,976 | 2,317,137 |
| 添置 | 56,675 | 963,518 | 272,637 | 28,713 | 1,321,543 |
| 出售 | — | (920,961) | — | — | (920,961) |
| 已變現收益 | — | (12,639) | — | — | (12,639) |
| 公允價值變動 | (52,177) | 37,011 | (18,034) | 3,002 | (30,198) |
| 貨幣換算差額 | (2,651) | (11,854) | (2,021) | (869) | (17,395) |
| 於2025年6月30日 | 381,978 | 1,841,124 | 333,563 | 100,822 | 2,657,487 |
| (未經審計) | | | | | |
| 於2024年1月1日 | 316,161 | 863,368 | — | 67,595 | 1,247,124 |
| 添置 | 5,345 | 1,443,804 | — | 20,000 | 1,469,149 |
| 出售 | (2,847) | (672,234) | — | — | (675,081) |
| 可轉換債務轉為權益 | 32,553 | — | — | (32,553) | — |
| 公允價值變動 | 799 | 16,295 | — | 1,047 | 18,141 |
| 貨幣換算差額 | 1,949 | 4,059 | — | 402 | 6,410 |
| 於2024年6月30日 | 353,960 | 1,655,292 | — | 56,491 | 2,065,743 |

中期財務資料附註

3 財務風險管理(續)

3.2 公允價值估計(續)

(b) 第三層級的金融工具(續)

| 描述 | 於下列日期的公允價值 | | | 輸入數據範圍 | | |
|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------------------|---|
| | 於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審計) | 不可觀察 輸入數據 | 於2025年 6月30日 (未經審計) | 於2024年 12月31日 (經審計) | 不可觀察輸入數據 與公允價值的關係 |
| 非上市優先股 | 41,793 | 314,487 | 無風險利率 預期波幅 | 4.39% 64% | 1.12%– 4.31% 63%–95% | 無風險利率越高， 公允價值越低。 視乎本集團所持股份的權 利及限制而定。 |
| 一系列非上市優先股及 普通股 | 340,185 | 65,644 | 最新交易價格 | 不適用 | 不適用 | 最新交易價格越高， 公允價值越高。 |
| 一系列可轉換債券 | 100,822 | 69,976 | 最新交易價格 | 不適用 | 不適用 | 最新交易價格越高， 公允價值越高。 |
| 私募股權基金 | 333,563 | 80,981 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 理財產品： 結構性票據 | 595,946 | 595,539 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 貨幣基金 | 1,163,078 | 1,190,510 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 結構性存款 | 82,100 | — | 預期回報率 | 4.43% | 不適用 | 預期回報率越高， 公允價值越高。 |

附註：

- (i) 用於非上市實體的投資公允價值估值的關鍵假設包括無風險利率及預期波幅。非上市實體的投資公允價值變動於「其他收益／(虧損)淨額」列賬。
- (ii) 本集團採用淨資產法就結構性票據和貨幣基金釐定公允價值。

(c) 按攤銷成本計量的金融工具

本集團按攤銷成本計量的其他金融資產(包括定期存款、現金及現金等價物、受限制現金、貿易應收款項、其他應收款項及按金)和本集團的金融負債(包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用)屬短期性質，因此其賬面值與公允價值相若。

4 客戶合約收入

按收入來源劃分的收入如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 (未經審計) |
| 藥物發現解決方案 | 435,212 | 60,850 |
| 智能機器人解決方案 | 81,864 | 41,780 |
| | 517,076 | 102,630 |
| 收入確認時間： | | |
| 某一時間點 | 473,275 | 77,070 |
| 一段時間 | 43,801 | 25,560 |
| | 517,076 | 102,630 |

截至2025年及2024年6月30日止六個月貢獻本集團總收入10%以上的外部客戶產生收入如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----|--------------------------|--------------------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 (未經審計) |
| 客戶A | 365,089 | 不適用* |
| 客戶B | 不適用* | 19,536 |

* 佔本集團相關期間總收入10%以下。

按地區劃分(基於客戶的賬單地址)的收入如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------|--------------------------|--------------------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 (未經審計) |
| 中國內地 | 79,451 | 47,811 |
| 美國 | 413,311 | 39,817 |
| 其他地區 | 24,314 | 15,002 |
| | 517,076 | 102,630 |

中期財務資料附註

4 客戶合約收入(續)

分部資料：

主要經營決策者(「**主要經營決策者**」)已獲董事會認可，其於決定分配資源及評估本集團整體表現時審閱合併經營業績。就內部報告及管理層經營審閱而言，主要經營決策者認為本集團業務作為單一分部運作及管理，且截至2025年及2024年6月30日止六個月並無單獨呈列分部資料。

5 按性質劃分的開支

計入營業成本、一般及行政開支、研發開支以及銷售及營銷開支的開支分析如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 (未經審計) |
| 僱員福利開支(附註(a)) | 316,832 | 315,450 |
| 網絡及雲服務開支 | 13,291 | 15,797 |
| 短期租金及水電費 | 7,116 | 7,573 |
| 樣品材料成本 | 42,048 | 15,591 |
| 專業服務費 | 43,912 | 26,770 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 38,615 | 44,263 |
| 物業、廠房及設備減值撥備 | 28,123 | — |
| 使用權資產折舊 | 14,123 | 38,062 |
| 無形資產攤銷 | 3,305 | 1,963 |
| 物業管理費 | 8,666 | 10,694 |
| 上市開支 | — | 31,876 |
| 其他 | 28,142 | 26,781 |
| | 544,173 | 534,820 |

附註：

(a) 僱員福利開支

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 (未經審計) |
| 工資、薪金及花紅 | 211,566 | 199,495 |
| 退休金成本及住房福利 | 37,486 | 34,142 |
| 以股份為基礎的薪酬開支(附註20) | 66,019 | 78,922 |
| 其他僱員福利 | 20,684 | 20,339 |
| | 335,755 | 332,898 |
| 減：資本化為履行合約成本的僱員福利開支 | (18,923) | (17,448) |
| | 316,832 | 315,450 |

6 其他收入

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------|--------------------------|--------------------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 (未經審計) |
| 政府補助 | 30,646 | 42,360 |

本集團從地方政府部門獲得了若干附帶若干特定條件的財政補貼。

7 其他收益／(虧損)淨額

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 (未經審計) |
| 外匯收益／(虧損)淨額 | 3,820 | (10,054) |
| 衍生金融工具的收益 | 3,823 | 3,527 |
| 按公允價值計入損益的金融資產的 公允價值變動淨額 | 34,438 | (1,042) |
| 捐獻 | (5,758) | (108) |
| 其他 | 1,379 | 4,916 |
| | 37,702 | (2,761) |

8 所得稅開支

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 (未經審計) |
| 當期所得稅 | — | — |
| 遞延所得稅 | — | — |
| | — | — |

所得稅開支

本集團的主要適用稅項及稅率如下：

開曼群島

本公司及附屬公司於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，根據開曼群島現行法律毋須繳納開曼群島所得稅。

香港

在香港註冊成立的附屬公司須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。由於本集團在香港並無估計應課稅利潤，因此並無就香港利得稅計提準備。

中期財務資料附註

8 所得稅開支(續)

所得稅開支(續)

美國

美國附屬公司須按21%的稅率繳納聯邦稅，並按8%的稅率繳納州稅。

中國

根據中國相關所得稅法，本集團於中國成立的附屬公司通常須按25%的稅率就估計應課稅利潤繳納企業所得稅，惟若干合資格企業可享受稅收優惠待遇。

深圳晶泰科技有限公司、北京晶泰科技有限公司、上海智藥科技有限公司、晶泰智藥技術(上海)有限公司及上海四維獲認定為「高新技術企業」並享受15%的優惠所得稅率。本集團在中國的若干附屬公司已獲得中國稅務機關授予的若干小型實體稅收優惠，並享受經削減稅率。

9 每股盈利/(虧損)

(a) 每股基本盈利/(虧損)

截至2025年及2024年6月30日止六個月的每股基本盈利/(虧損)根據本公司權益持有人應佔利潤/(虧損)，除以相關期間內已發行普通股加權平均數計算。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | 2025年 (未經審計) | 2024年 (未經審計) |
| 本公司權益持有人應佔利潤/(虧損)(人民幣千元) | 82,795 | (1,237,016) |
| 已發行普通股加權平均數(千股) | 3,595,629 | 729,148 |
| 每股基本盈利/(虧損)(以每股人民幣分列示) | 2.30 | (169.65) |

9 每股盈利／(虧損)(續)

(b) 每股攤薄盈利／(虧損)

本公司授出的購股權及股份獎勵對每股盈利具有潛在攤薄影響。每股攤薄盈利乃透過調整流通在外的普通股的加權平均數計算，而此乃假設本公司授出的購股權及股份獎勵所產生的所有潛在攤薄普通股均獲轉換(合共組成計算每股攤薄盈利的分母)。

| | 截至2025年 6月30日 止六個月 (未經審計) |
|-------------------------|------------------------------------|
| 本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元) | 82,795 |
| 已發行普通股加權平均數(千股) | 3,595,629 |
| 就購股權及股份獎勵作出調整(千股) | 166,075 |
| 用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股) | 3,761,704 |
| 每股攤薄盈利(以每股人民幣分列示) | 2.20 |

截至2024年6月30日止六個月，所呈列每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，因為計算每股攤薄虧損計及潛在普通股將產生反攤薄影響。

10 股息

截至2025年及2024年6月30日止六個月，本公司並無派付或宣派股息。

中期財務資料附註

11 物業、廠房及設備、使用權資產以及無形資產

| | 物業、廠房及設備 人民幣千元 | 使用權資產 人民幣千元 | 無形資產 人民幣千元 |
|---------------------------|-------------------|----------------|----------------|
| (未經審計) | | | |
| 於2025年1月1日的期初賬面淨值 | 320,397 | 90,920 | 7,743 |
| 添置 | 39,743 | 988 | 5,421 |
| 業務合併 | 538 | — | 221,004 |
| 出售 | (2,105) | — | — |
| 減值撥備 | (28,123) | — | — |
| 折舊及攤銷費用 | (38,615) | (14,123) | (3,305) |
| 貨幣換算調整 | 723 | (75) | (1) |
| 於2025年6月30日的期末賬面淨值 | 292,558 | 77,710 | 230,862 |
| 於2025年6月30日 | | | |
| 成本 | 569,385 | 168,338 | 245,212 |
| 累計折舊及減值 | (276,827) | (90,628) | (14,350) |
| 賬面淨值 | 292,558 | 77,710 | 230,862 |
| (未經審計) | | | |
| 於2024年1月1日的期初賬面淨值 | 369,887 | 189,250 | 7,869 |
| 添置 | 32,018 | 12,601 | 2,166 |
| 出售 | (301) | (68,776) | (232) |
| 折舊及攤銷費用 | (44,263) | (38,062) | (1,963) |
| 貨幣換算調整 | 15 | — | 9 |
| 於2024年6月30日的期末賬面淨值 | 357,356 | 95,013 | 7,849 |
| 於2024年6月30日 | | | |
| 成本 | 532,697 | 171,729 | 22,008 |
| 累計折舊 | (175,341) | (76,716) | (14,159) |
| 賬面淨值 | 357,356 | 95,013 | 7,849 |

12 按公允價值計入損益的金融資產

| | 於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|--------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 非流動： | | |
| 上市實體投資 | 261,330 | 23,972 |
| 非上市實體投資(附註) | 381,978 | 380,131 |
| 可轉換債務投資(附註) | 100,822 | 69,976 |
| 私募股權基金投資(附註) | 333,563 | 80,981 |
| | 1,077,693 | 555,060 |
| 流動： | | |
| 理財產品(附註) | 1,841,124 | 1,786,049 |

附註：

該等截至2025年6月30日止六個月的按公允價值計入損益計量的金融資產變動披露於附註3.2。

13 貿易應收款項及應收票據

| | 於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 貿易應收款項 | 496,513 | 94,300 |
| 減：信貸虧損撥備 | (2,725) | (2,850) |
| | 493,788 | 91,450 |
| 應收票據 | 3,219 | 7,296 |
| | 497,007 | 98,746 |

中期財務資料附註

13 貿易應收款項及應收票據(續)

本集團客戶獲授的信貸期通常為30至60日。於2025年6月30日及2024年12月31日，基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

| | 於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 0至90天 | 451,510 | 82,298 |
| 91至180天 | 11,196 | 2,397 |
| 181至365天 | 28,239 | 2,314 |
| 超過一年 | 5,568 | 7,291 |
| | 496,513 | 94,300 |

本集團貿易應收款項信貸虧損撥備的變動情況如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 (未經審計) |
| 於期初 | 2,850 | 1,820 |
| 期內減值虧損撥備淨額 | 5,160 | 268 |
| 撇銷 | (5,285) | — |
| 於期末 | 2,725 | 2,088 |

14 預付款項、按金及其他應收款項

| | 於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|---------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 非即期 | | |
| 設備預付款項 | 19,004 | 18,251 |
| 即期 | | |
| 預付款項 | 30,243 | 24,511 |
| 按金 | 10,600 | 10,613 |
| 可收回增值稅 | 20,470 | 15,824 |
| 僱員購股權獲行使的應收款項 | 31,572 | 26,462 |
| 向第三方貸款及相關應收利息 | 5,210 | 5,209 |
| 向關聯方貸款及相關應收利息 | 3,132 | 1,530 |
| 其他 | 2,958 | 1,211 |
| | 104,185 | 85,360 |
| 減：虧損撥備 | (3,657) | (228) |
| | 100,528 | 85,132 |

按金及其他應收款項的賬面值與其公允價值相若，主要以人民幣計值。可收回性的評估參考收款人的信用狀況，由於自初始確認以來信貸風險並無顯著增加，因此12個月預期信貸虧損被視為輕微。

15 貿易應付款項

於2025年6月30日及2024年12月31日，貿易應付款項主要以人民幣計值。供應商授出的信貸期一般介乎30至180日。基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

| | 於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|---------|------------------------------------|------------------------------------|
| 0至90天 | 14,994 | 11,761 |
| 90至180天 | 9,107 | 4,382 |
| | 24,101 | 16,143 |

中期財務資料附註

16 其他應付款項及應計費用

| | 於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|-----------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 應計工資及員工福利 | 61,136 | 78,360 |
| 收購物業、廠房及設備的應計費用 | 6,242 | 13,115 |
| 預扣僱員個人所得稅 | 3,619 | 9,799 |
| 投資應付款項 | 137,653 | 24,885 |
| 其他應付僱員款項 | 10,882 | 14,300 |
| 應付專業服務費 | 4,308 | — |
| 其他應付稅款 | 2,894 | 925 |
| 應付租金 | 3,628 | 2,875 |
| 其他 | 9,051 | 12,792 |
| | 239,413 | 157,051 |

本集團其他應付款項及應計費用的賬面值主要以人民幣計值。

17 可轉換可贖回優先股

本公司過往已通過向投資者發行可轉換可贖回優先股完成多輪融資。於2024年6月，本公司完成於香港聯合交易所有限公司主板的首次公開發售。上市後，所有優先股自動轉換為普通股，相關負債亦予以終止確認。

截至2024年6月30日止期間，可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

| | 截至6月30日 止六個月 2024年 人民幣千元 (未經審計) |
|------------------|---|
| 於2024年1月1日 | 10,780,342 |
| 按公允價值計入損益的變動 | 875,356 |
| 按公允價值計入其他全面收益的變動 | 19,774 |
| 貨幣換算差額 | 45,946 |
| 可轉換可贖回優先股轉換為普通股 | (11,721,418) |
| 於2024年6月30日 | — |

18 股本
法定：

| | A類普通股 (面值 0.00001美元) | B類普通股 (面值 0.00001美元) | 普通股 (面值 0.00001美元) (股份數目) | 優先股 (面值 0.00001美元) | 總計 |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------------|--------------------------|-----------------|
| (未經審計) | | | | | |
| 於2024年1月1日 | 2,132,966,842 | 429,653,340 | — | 2,437,379,818 | 5,000,000,000 |
| 新增A類普通股 | 95,000,000,000 | — | — | — | 95,000,000,000 |
| 優先股轉換為A類普通股 | 2,437,379,818 | — | — | (2,437,379,818) | — |
| 重新指定為普通股 | (99,570,346,660) | (429,653,340) | 100,000,000,000 | — | — |
| 於2024年6月30日、2025年1月1日及 2025年6月30日 | — | — | 100,000,000,000 | — | 100,000,000,000 |

根據細則及首次公開發售前股東協議，所有優先股應在本公司首次公開發售完成後自動及立即轉換為A類普通股。優先股將按一比一的比例轉換為A類普通股，可作慣常調整。

於2024年6月13日本公司完成首次公開發售後，所有優先股已自動轉換為A類普通股。在所有已發行及發行在外優先股轉換為A類普通股後，加權表決權架構亦已終止，因為所有A類及B類普通股均賦予持有人對所有需要在本公司股東大會上投票表決的事項行使一票表決權。緊隨上述轉換後，所有A類及B類普通股將重新指定及重新分類為每股面值0.00001美元的普通股。

中期財務資料附註

18 股本(續)

已發行及繳足：

| | A類普通股 | B類普通股 | 普通股數目 | 總計 | 普通股面值 (面值 0.00001美元) 人民幣千元 |
|-------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------------------|
| | | | (股份數目) | | |
| (未經審計) | | | | | |
| 於2025年1月1日 | — | — | 3,413,523,761 | 3,413,523,761 | 237 |
| 發行普通股(附註(i)) | — | — | 606,288,000 | 606,288,000 | 43 |
| 於2025年6月30日 | — | — | 4,019,811,761 | 4,019,811,761 | 280 |
| 於2024年1月1日 | 352,366,603 | 429,653,340 | — | 782,019,943 | 50 |
| 可轉換可贖回優先股轉換為A類普通股 | 2,437,379,818 | — | — | 2,437,379,818 | 173 |
| 重新指定為普通股 | (2,789,746,421) | (429,653,340) | 3,219,399,761 | — | — |
| 發行普通股(附註(ii)) | — | — | 187,373,000 | 187,373,000 | 13 |
| 於2024年6月30日 | — | — | 3,406,772,761 | 3,406,772,761 | 236 |

附註：

- (i) 於2025年1月24日及2025年2月25日，本集團分別按每股4.28港元及6.10港元的價格成功完成配售264,000,000股及342,288,000股新股份。
- (ii) 於2024年6月13日，於聯交所主板上市後，本公司按面值每股0.00001美元發行187,373,000股新普通股，現金對價為每股5.28港元。

19 其他儲備

| | 股份溢價 人民幣千元 | 庫存股 人民幣千元 | 匯兌儲備 人民幣千元 | 以股份 為基礎的 付款儲備 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------|-------------------|--------------|------------------|------------------------------|---------------|-------------------|
| (未經審計) | | | | | | |
| 於2025年1月1日 | 12,636,242 | (19) | (447,452) | 289,634 | 57,273 | 12,535,678 |
| 發行普通股 | 2,901,307 | — | — | — | — | 2,901,307 |
| 以股權結算並以股份為基礎的薪酬 | — | — | — | 66,019 | — | 66,019 |
| 行使購股權 | 26,376 | 2 | — | (3,223) | — | 23,155 |
| 貨幣換算差額 | — | — | (42,340) | — | — | (42,340) |
| 於2025年6月30日 | 15,563,925 | (17) | (489,792) | 352,430 | 57,273 | 15,483,819 |
| (未經審計) | | | | | | |
| 於2024年1月1日 | 4,591 | (19) | (447,815) | 154,292 | 61,841 | (227,110) |
| 可轉換可贖回優先股轉換為A類普通股 | 11,721,245 | — | — | — | — | 11,721,245 |
| 於終止確認可轉換可贖回優先股後轉移 | | | | | | |
| 自身信貸風險導致的累計公允價值變動 | — | — | — | — | 15,206 | 15,206 |
| 自有信貸風險導致的可轉換可贖回優先股 | | | | | | |
| 公允價值變動 | — | — | — | — | (19,774) | (19,774) |
| 就首次公開發售發行普通股， | | | | | | |
| 扣除包銷佣金及其他發行成本 | 862,136 | — | — | — | — | 862,136 |
| 以股權結算並以股份為基礎的薪酬 | — | — | — | 78,922 | — | 78,922 |
| 貨幣換算差額 | — | — | (22,605) | — | — | (22,605) |
| 於2024年6月30日 | 12,587,972 | (19) | (470,420) | 233,214 | 57,273 | 12,408,020 |

中期財務資料附註

20 以股份為基礎的付款

於截至2025年及2024年6月30日止六個月期間，本集團制定了首次公開發售前股份激勵計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃，並據此已授出購股權及受限制股份單位。

(a) 首次公開發售前股份激勵計劃

於截至2021年12月31日止年度，本公司董事會批准設立Omnibus激勵計劃（「首次公開發售前股份激勵計劃」），旨在激勵、吸引且挽留作出傑出表現，為本集團股東帶來豐厚回報的個別人士。首次公開發售前股份激勵計劃自董事會批准日起有效期為10年。根據首次公開發售前股份激勵計劃可能發行的股份最高總數為298,041,143股普通股。

根據首次公開發售前股份激勵計劃，本公司已通過持股平台QuantumPharm Roc Holdings Limited預留298,041,143股普通股，以備向合資格參與者發行。

購股權的行使價乃根據與員工訂立的協議中的固定價格釐定。除非協議提前終止，否則購股權的期限將於授出日期第十(10)週年於股份報價或買賣之主要股票市場或交易所收市時到期。於任何情況下，購股權的任何部分均不得於其屆滿後行使。

以下載列根據該計劃授出的購股權概要：

| | 2021年 購股權計劃 購股權數目 | 每份購股權的 加權平均行使價 美元 |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| (未經審計) | | |
| 於2025年1月1日尚未行使 | 288,016,643 | 0.17 |
| 期內已沒收 | (2,687,500) | 0.39 |
| 期內已行使 | (26,150,500) | 0.12 |
| 於2025年6月30日尚未行使 | 259,178,643 | 0.17 |
| 於2025年6月30日已歸屬並可予行使 | 156,912,131 | 0.16 |
| (未經審計) | | |
| 於2024年1月1日尚未行使 | 297,555,144 | 0.16 |
| 期內已授出 | 14,527,004 | 0.25 |
| 期內已沒收 | (14,531,004) | 0.29 |
| 於2024年6月30日尚未行使 | 297,551,144 | 0.16 |
| 於2024年6月30日已歸屬並可予行使 | 180,616,400 | — |

20 以股份為基礎的付款(續)

(a) 首次公開發售前股份激勵計劃(續)

以下為於期末尚未行使的首次公開發售前股份激勵計劃項下的購股權的屆滿日期及行使價：

| 授出日期 | 屆滿日期 | 行使價 美元 | 歸屬年份 | 於2025年 6月30日 (未經審計) | 於2024年 6月30日 (未經審計) |
|-------------|-------------|-----------|-----------|---------------------------|---------------------------|
| 2015年10月1日 | 2025年10月1日 | 0.00001 | 自授出日期起計4年 | 22,837,200 | 22,837,200 |
| 2015年10月1日 | 2031年7月15日 | 0.00080 | 自授出日期起計4年 | 10,000,000 | 10,000,000 |
| 2015年11月26日 | 2025年11月26日 | 0.00032 | 自授出日期起計4年 | 800,000 | 1,550,000 |
| 2016年3月1日 | 2026年3月1日 | 0.00032 | 自授出日期起計4年 | 500,000 | 1,500,000 |
| 2016年3月1日 | 2026年3月1日 | 0.00150 | 自授出日期起計4年 | 8,000,000 | 8,000,000 |
| 2016年3月1日 | 2026年3月1日 | 0.00284 | 自授出日期起計4年 | — | 200,000 |
| 2017年2月1日 | 2027年2月1日 | 0.00150 | 自授出日期起計4年 | 7,000,000 | 7,000,000 |
| 2017年2月1日 | 2027年2月1日 | 0.00284 | 自授出日期起計4年 | 706,000 | 1,190,000 |
| 2017年2月1日 | 2027年2月1日 | 0.01733 | 自授出日期起計4年 | — | 80,000 |
| 2017年3月1日 | 2027年3月1日 | 0.00150 | 自授出日期起計4年 | 3,000,000 | 5,000,000 |
| 2017年6月1日 | 2027年6月1日 | 0.00284 | 自授出日期起計4年 | — | 2,500,000 |
| 2017年9月16日 | 2027年9月16日 | 0.00284 | 自授出日期起計4年 | 2,327,000 | 3,025,000 |
| 2017年9月16日 | 2027年9月16日 | 0.02160 | 自授出日期起計4年 | — | 700,000 |
| 2018年8月1日 | 2028年8月1日 | 0.00284 | 自授出日期起計4年 | 2,700,000 | 3,000,000 |
| 2018年8月1日 | 2028年8月1日 | 0.00710 | 自授出日期起計4年 | 1,070,000 | 2,700,000 |
| 2018年8月1日 | 2028年8月1日 | 0.07352 | 自授出日期起計4年 | 570,000 | 670,000 |
| 2019年3月1日 | 2029年3月1日 | 0.00710 | 自授出日期起計4年 | 1,291,000 | 2,530,000 |
| 2019年3月1日 | 2029年3月1日 | 0.09421 | 自授出日期起計4年 | 2,840,000 | 4,224,500 |
| 2019年9月3日 | 2029年9月3日 | 0.00284 | 自授出日期起計4年 | 1,000,000 | 1,000,000 |
| 2019年9月3日 | 2029年9月3日 | 0.02872 | 自授出日期起計4年 | 605,000 | 1,790,000 |
| 2019年9月3日 | 2029年9月3日 | 0.26309 | 自授出日期起計4年 | 532,149 | 532,149 |
| 2020年3月1日 | 2030年3月1日 | 0.06705 | 自授出日期起計4年 | 680,000 | 1,130,000 |
| 2020年3月1日 | 2030年3月1日 | 0.17441 | 自授出日期起計4年 | 800,000 | 800,000 |
| 2020年9月28日 | 2030年9月28日 | 0.18792 | 自授出日期起計4年 | 320,000 | 560,000 |
| 2021年1月1日 | 2031年1月1日 | 0.00284 | 自授出日期起計4年 | 2,500,000 | 2,600,000 |
| 2021年1月1日 | 2031年1月1日 | 0.18792 | 自授出日期起計4年 | — | 30,000 |
| 2021年1月1日 | 2031年1月1日 | 0.18792 | 於上市後全部歸屬 | — | 12,000,000 |
| 2021年4月15日 | 2031年4月15日 | 0.00284 | 自授出日期起計4年 | 2,665,925 | 2,665,925 |
| 2021年4月15日 | 2031年4月15日 | 0.18792 | 自授出日期起計4年 | 413,000 | 1,340,000 |
| 2021年4月15日 | 2031年4月15日 | 0.18792 | 於上市後全部歸屬 | 36,752,018 | 36,752,019 |
| 2021年4月15日 | 2031年4月15日 | 0.18792 | 於上市後全部歸屬 | 38,183,588 | 38,183,588 |
| 2021年4月15日 | 2031年4月15日 | 0.33876 | 自授出日期起計4年 | 1,750,000 | 3,400,000 |
| 2021年10月1日 | 2031年10月1日 | 0.18792 | 自授出日期起計4年 | 120,000 | 350,000 |
| 2021年11月26日 | 2031年11月26日 | 0.30565 | 自授出日期起計4年 | 12,500 | 50,000 |
| 2022年1月1日 | 2032年1月1日 | 0.30565 | 自授出日期起計4年 | — | 2,100,000 |
| 2022年1月11日 | 2032年1月11日 | 0.18792 | 自授出日期起計4年 | 300,000 | 300,000 |
| 2022年3月31日 | 2032年3月31日 | 0.18792 | 自授出日期起計4年 | 15,000 | 50,000 |
| 2022年3月31日 | 2032年3月31日 | 0.30565 | 自授出日期起計4年 | 90,000 | 90,000 |
| 2022年6月30日 | 2032年6月30日 | 0.30565 | 自授出日期起計4年 | 105,000 | 140,000 |
| 2022年6月30日 | 2032年6月30日 | 0.52234 | 自授出日期起計4年 | 40,000 | 80,000 |
| 2022年9月30日 | 2032年9月30日 | 0.30565 | 自授出日期起計4年 | 1,135,000 | 1,400,000 |

中期財務資料附註

20 以股份為基礎的付款(續)

(a) 首次公開發售前股份激勵計劃(續)

| 授出日期 | 屆滿日期 | 行使價 美元 | 歸屬年份 | 於2025年 6月30日 (未經審計) | 於2024年 6月30日 (未經審計) |
|-------------|-------------|-----------|-----------|---------------------------|---------------------------|
| 2022年12月31日 | 2032年12月31日 | 0.30565 | 自授出日期起計4年 | — | 300,000 |
| 2022年12月31日 | 2032年12月31日 | 0.46200 | 自授出日期起計4年 | 400,000 | 800,000 |
| 2023年3月31日 | 2033年3月31日 | 0.30565 | 自授出日期起計4年 | 10,000 | 340,000 |
| 2023年6月30日 | 2033年6月30日 | 0.30565 | 自授出日期起計4年 | 270,000 | 270,000 |
| 2023年9月30日 | 2033年9月30日 | 0.30565 | 自授出日期起計4年 | 2,111,000 | 2,850,000 |
| 2023年9月30日 | 2033年9月30日 | 0.18792 | 自授出日期起計4年 | 7,358,000 | 8,630,000 |
| 2023年9月30日 | 2033年9月30日 | 0.18792 | 自授出日期起計2年 | 80,000 | 80,000 |
| 2023年9月30日 | 2033年9月30日 | 0.48000 | 自授出日期起計4年 | 1,190,000 | 1,780,000 |
| 2023年9月30日 | 2033年9月30日 | 0.48000 | 自授出日期起計3年 | 180,000 | 180,000 |
| 2023年11月24日 | 2033年11月24日 | 0.48000 | 自授出日期起計4年 | 50,000 | 100,000 |
| 2023年11月24日 | 2033年11月24日 | 0.24678 | 自授出日期起計4年 | 83,703,759 | 83,703,759 |
| 2024年3月1日 | 2034年3月1日 | 0.18792 | 自授出日期起計4年 | 10,064,004 | 10,517,004 |
| 2024年3月1日 | 2034年3月1日 | 0.18792 | 自授出日期起計3年 | 751,500 | 920,000 |
| 2024年3月1日 | 2034年3月1日 | 0.18792 | 自授出日期起計2年 | 300,000 | 300,000 |
| 2024年3月1日 | 2034年3月1日 | 0.30565 | 自授出日期起計4年 | 150,000 | 150,000 |
| 2024年3月1日 | 2034年3月1日 | 0.52700 | 自授出日期起計4年 | 900,000 | 2,580,000 |
| | | | | 259,178,643 | 297,551,144 |
| | | | | 5.70 | 6.59 |

於期末尚未行使購股權的加權平均剩餘合約年期

只要購股權已歸屬並符合購股權協議的條款，購股權可於本公司首次公開發售後任何時間行使。

本集團估算已授出購股權於歸屬期結束時的預期沒收率(「沒收率」)，以釐定自損益扣除的以股份為基礎的付款開支金額。

本公司董事已使用二項式模型確定購股權於各授出日期的公允價值，該公允價值將於相關的歸屬期支銷。

20 以股份為基礎的付款(續)

(a) 首次公開發售前股份激勵計劃(續)

除上述行使價外，董事於應用二項式模型時需要對參數作出重大判斷，如無風險利率、股息收入率及預期波幅，有關參數概述如下：

| | |
|------------|------------------------------------|
| | 截至6月30日止 六個月 2024年 (未經審計) |
| 每股公允價值(美元) | 0.33-0.5 |
| 行使價(美元) | 0.19-0.59 |
| 無風險利率 | 4.18% |
| 預計期限 | 10年 |
| 預期波幅 | 79.23% |
| 股息收入率 | — |

(b) 首次公開發售後受限制股份單位計劃

於2024年5月28日，本公司董事會批准設立首次公開發售後受限制股份單位計劃。根據股份獎勵計劃允許授予的獎勵股份總數最高為204,406,365股新股份。

於截至2024年12月31日止年度，本公司根據首次公開發售後受限制股份單位計劃的條款，向合資格獲授人無償授予若干限制性股份單位，且須滿足獎勵協議所載之若干績效要求，並將自授出日期起計分四年歸屬。

截至2025年6月30日止期間，本集團授予合資格獲授人的受限制股份單位數量變動如下：

| | 受限制股份 單位數目 | 加權平均授出 日期公允價值 港元 |
|---------------------------|------------------|------------------------|
| 於2025年1月1日及2025年6月30日尚未行使 | 1,800,000 | 5.55 |

有關受限制股份單位的公允價值，乃根據於授出日期本公司股份的市價計算。

(c) 以股份為基礎的付款交易所產生的費用

截至2025年及2024年6月30日止六個月，已分別確認以股份為基礎的付款開支人民幣66,019,000元及人民幣78,922,000元。

中期財務資料附註

21 業務合併

(a) 收購概要

於2025年5月10日，晶泰及上海四維訂立協議，根據該協議，晶泰同意購買上海四維90%的股權，對價為人民幣250百萬元，待以現金方式悉數結清。完成後，晶泰收購上海四維90%股權，上海四維成為本公司的間接非全資附屬公司。

收購對價、所收購資產淨值及商譽詳情如下：

| | 人民幣千元 |
|-----------------|----------|
| 購買對價及已付現金總額 | 250,000 |
| 因收購而確認的資產及負債如下： | |
| 現金及現金等價物 | 26,184 |
| 物業、廠房及設備 | 538 |
| 預付款項 | 275 |
| 存貨 | 824 |
| 應收款項 | 18,824 |
| 投資 | 233 |
| 遞延稅項資產 | 1,339 |
| 應付款項 | (5,376) |
| 合約負債 | (1,128) |
| 商譽以外的無形資產 | 85,454 |
| | 127,167 |
| 減：非控股權益 | (12,717) |
| 加：商譽 | 135,550 |
| | 250,000 |

商譽產生的原因包括上海四維在提供遠程診斷服務解決方案、心電圖、遠程超聲影像診斷、人工智能遠程診斷創新業務方面的強勁市場地位與盈利能力，以及本次收購預期將產生的成本協同效應。商譽已分配至上海四維。商譽不可用於稅務抵扣。

(i) 所收購的應收款項

貿易及其他應收款項的公允價值為人民幣18,824,000元，當中包括公允價值為人民幣18,441,000元的貿易應收款項。

(ii) 收益及盈利貢獻

所收購業務於2025年5月16日至2025年6月30日期間，為本集團貢獻收入人民幣2,925,000元及淨利潤人民幣1,024,000元。

22 關聯方交易

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策方面對另一方發揮重大影響，即視為有關聯。倘所涉各方受共同控制，則亦視為相互關聯。本集團主要管理人員及彼等近親家庭成員亦視為關聯方。

截至2025年6月30日止期間，本集團與其關聯方開展以下重大交易。本公司董事認為，關聯方交易於日常業務過程中按本集團與各關聯方磋商的條款進行。

(a) 與關聯方的交易

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 (未經審計) |
| 為聯營公司提供服務的收入 | — | 312 |

提供服務及購買服務的收入乃根據與關聯方共同商定的條款並於日常業務過程中產生。

(b) 關聯方結餘

| | 於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 交易性質： | | |
| 應收聯營公司款項(附註(i)) | 210 | 210 |
| 應付聯營公司的合約負債(附註(i)) | 2,863 | — |
| 非交易性質： | | |
| 應付聯營公司的投資款項(附註(i)) | 4,886 | 4,886 |
| 向聯營公司提供貸款及應收利息(附註(ii)) | 3,132 | 1,530 |

附註：

- (i) 關聯方結餘為無抵押、免息及按要求償還。
- (ii) 向聯營公司提供的貸款為有抵押、計息及按要求償還。截至2025年6月30日止六個月期間，本集團就向聯營公司提供的貸款及應收利息進行了全額減值準備人民幣3,132,000元。

中期財務資料附註

22 關聯方交易(續)

(c) 主要管理人員薪酬

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2025年 人民幣千元 (未經審計) | 2024年 人民幣千元 (未經審計) |
| 工資、薪金及花紅 | 30,708 | 24,839 |
| 退休金成本、住房福利及其他僱員福利 | 1,551 | 2,758 |
| 以股份為基礎的薪酬開支 | 54,942 | 76,531 |
| | 87,201 | 104,128 |

23 或有負債

於2025年6月30日，本集團並無任何重大或有負債。

24 報告期後事項

於2025年6月30日後及直至本報告日期，本集團已與多間實體簽訂多個股權相關投資，並認購多項理財產品，總對價分別約為人民幣122.5百萬元及人民幣316.4百萬元。

於本中期報告內，除非文義另有所指，下列詞彙具有以下所載涵義。

| | | |
|---------------|---|--|
| 「審核委員會」 | 指 | 董事會審核委員會 |
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「英屬維爾京群島」 | 指 | 英屬維爾京群島 |
| 「中央結算系統」 | 指 | 由香港中央結算有限公司設立並運作的中央結算及交收系統 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國，惟就本中期報告而言及僅供地理參考以及除非文義另有所指，本報告內所提述的「中國」不適用於香港、澳門特別行政區及台灣 |
| 「本公司」 | 指 | 晶泰控股有限公司，一家於2017年4月28日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所上市(股份代號：2228) |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄C1所載的企業管治守則 |
| 「Crete Helix」 | 指 | Crete Helix Ltd.，一家於2021年5月25日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，其1%及99%權益分別由Jian Guo Pai及MH International Holdings擁有 |
| 「可轉換可贖回優先股」 | 指 | 可轉換可贖回優先股 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「按公允價值計入損益」 | 指 | 按公允價值計入損益 |
| 「全球發售」 | 指 | 具有招股章程所界定的相同涵義 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「港元」 | 指 | 港元，香港法定貨幣 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「國際財務報告準則」 | 指 | 國際財務報告準則會計準則，包括國際會計準則理事會頒佈的準則、修訂及詮釋以及國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則及詮釋 |
| 「上市」 | 指 | 股份在聯交所上市 |
| 「上市日期」 | 指 | 2024年6月13日，即股份在聯交所上市的日期 |

釋義

| | | |
|-----------------------------------|---|--|
| 「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 |
| 「LPHappy Family信託」 | 指 | 由賴力鵬博士(作為財產託管人)與TMF (Cayman) Ltd.(作為受託人)於2021年6月28日設立的全權信託 |
| 「LPHappy Holding」 | 指 | LPHappy Holding Limited，一家於2021年6月28日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，為由TMF (Cayman) Ltd.(作為LPHappy Family信託的受託人)全資擁有的控股公司 |
| 「MH Fund信託」 | 指 | 由馬健博士(作為財產託管人)與TMF (Cayman) Ltd.(作為受託人)於2021年6月29日設立的全權信託 |
| 「MH International Holdings」 | 指 | MH International Holdings Limited，一家於2021年6月28日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，為由TMF (Cayman) Ltd.(作為MH Fund信託的受託人)全資擁有的控股公司 |
| 「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 |
| 「普通股」或「股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值0.00001美元(或經不時調整的面值)的普通股 |
| 「首次公開發售後受限制股份單位計劃」 | 指 | 股東於2024年5月28日有條件採納的於上市後生效的受限制股份單位計劃 |
| 「首次公開發售後購股權計劃」 | 指 | 股東於2024年5月28日有條件採納的於上市後生效的購股權計劃 |
| 「首次公開發售前員工持股計劃」 | 指 | 股東於2021年7月14日採納及於2021年8月5日修訂的QuantumPharm Inc. 2021年Omnibus激勵計劃 |
| 「招股章程」 | 指 | 日期為2024年6月4日的本公司招股章程 |
| 「QuantumPharm Employee Benefit信託」 | 指 | 於2021年6月28日為管理根據首次公開發售前員工持股計劃向彼等授出的購股權而成立的全權信託(達盟信託服務(香港)有限公司為受託人，本集團13名僱員及前僱員為受益人) |
| 「QuantumPharm Employee Holdings」 | 指 | QuantumPharm Employee Holdings，一家於2021年6月25日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，為由達盟信託服務(香港)有限公司(作為QuantumPharm Employee Benefit信託的受託人)全資擁有的控股公司 |
| 「QuantumPharm Holdings」 | 指 | QuantumPharm Holdings Limited，一家於2017年4月25日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，其1%及99%權益分別由SSBL Holdings及WSH Family Holdings擁有 |

| | | |
|-----------------------|---|---|
| 「QuantumPharm Roc」 | 指 | QuantumPharm Roc Holdings Limited，一家於2019年4月12日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由QuantumPharm Holdings全資擁有 |
| 「人民幣」 | 指 | 中國法定貨幣 |
| 「報告期間」 | 指 | 截至2025年6月30日止六個月 |
| 「受限制股份單位」 | 指 | 受限制股份單位 |
| 「計劃上限」 | 指 | 根據本公司股份計劃可能授出的購股權及獎勵所涉及的股份數目上限 |
| 「Sevening B Holdings」 | 指 | Sevening B Holdings Limited，一家於2017年4月20日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由賴力鵬博士全資擁有 |
| 「SeveningBAlpha」 | 指 | SeveningBAlpha Limited，一家於2021年5月20日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，其1%及99%權益分別由Sevening B Holdings及LPHappy Holding擁有 |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章證券及期貨條例 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「SSBL Holdings」 | 指 | SSBL Holdings Limited，一家於2017年4月20日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由溫書豪博士全資擁有 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「附屬公司」 | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義 |
| 「庫存股」 | 指 | 本公司不時以庫存方式回購及持有的股份(包括本公司回購並持有或存入中央結算系統以供於聯交所出售的股份) |
| 「美國」 | 指 | 美利堅合眾國，其領土及屬地、美國任何州及哥倫比亞特區 |
| 「美元」 | 指 | 美元，美國法定貨幣 |
| 「WSH Family Holdings」 | 指 | WSH Family Holdings Limited，一家於2021年8月27日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，為由TMF (Cayman) Ltd.(作為WSH Family信託的受託人)全資擁有的控股公司 |
| 「WSH Family信託」 | 指 | 由溫書豪博士(作為財產託管人)與TMF (Cayman) Ltd.(作為受託人)設立的全權信託 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |