



INNOCARE

诺 诚 健 华

InnoCare Pharma Limited
諾誠健華醫藥有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：9969

2020

中 期 報 告





目錄

諾誠健華醫藥有限公司
二零二零年中期報告

釋義	2
公司資料	8
財務摘要	9
管理層討論及分析	10
其他資料	26
獨立審閱報告	33
中期簡明綜合損益表	34
中期簡明綜合全面收益表	35
中期簡明綜合財務狀況表	36
中期簡明綜合權益變動表	38
中期簡明綜合現金流量表	39
中期簡明綜合財務資料附註	41

釋義

在本報告內，除文義另有所指外，以下詞彙具有下列涵義。該等詞彙及其定義未必與任何業內標準定義相符，亦未必可直接與其他在本公司相同行業內經營的公司所採用的同類詞彙比較。

「二零一五年首次公開發售前激勵計劃」	指	本公司於二零一六年九月六日採納的首次公開發售前僱員員工持股計劃
「二零一六年首次公開發售前激勵計劃」	指	本公司於二零一六年九月六日採納的首次公開發售前僱員員工持股計劃（經董事會於二零一八年二月五日通過的書面決議案修訂）
「二零一八年首次公開發售前激勵計劃」	指	本公司於二零一八年十一月二十八日採納的首次公開發售前僱員員工持股計劃
「管理人」	指	首次公開發售前激勵計劃的管理人
「細則」或「章程細則」	指	本公司於二零一九年十月八日經特別決議案採納的組織章程細則，自上市日期起生效，以不時修訂者為準
「美國血液學會」	指	美國血液學會
「澳元」	指	澳洲法定貨幣澳元
「審核委員會」	指	董事會的審核委員會
「Ba/F3」	指	日漸流行的依賴小鼠白介素3的原B細胞的模型系統，可用作評估激酶癌基因的效能和下游信號通路，以及小分子激酶抑制劑阻斷激酶活性的能力
「B細胞」	指	一種因B細胞外表面存在B細胞受體而不同於T細胞等其他淋巴細胞的白細胞，亦稱B淋巴細胞
「BCR」	指	B細胞受體，一種令B細胞可與特定抗原結合的特殊受體蛋白
「董事會」	指	本公司董事會
「BTK」	指	布魯頓酪氨酸激酶，由BTK基因編碼的一種人類酶
「CD20」	指	B淋巴細胞抗原CD20，一種由MS4A1基因編碼的B細胞特異性細胞表面分子

「CDE」	指	藥品審評中心，NMPA下屬機構
「行政總裁」	指	本公司行政總裁
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告
「主席」	指	董事會主席
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言及僅作為地區參考，不包括香港、澳門及台灣
「膽管癌」	指	膽管癌，一種在膽管中形成的癌症
「CLL」	指	慢性淋巴細胞白血病
「CNSL」	指	中樞神經系統淋巴瘤
「本公司」或「諾誠健華」	指	諾誠健華醫藥有限公司(股份代號：9969)，一家於二零一五年十一月三日於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份在香港聯交所主板上市
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「CYP3A4」	指	細胞色素P450 3A4，身體內重要的酵素，主要在肝臟和腸臟內發現
「CYP450s」	指	細胞色素P450，一種包含血紅素的酵素總科，可作為單氧酶的輔因子
「董事」	指	本公司董事
「DLBCL」	指	瀰漫性大B細胞淋巴瘤，一種起源於淋巴細胞的常見非霍奇金淋巴瘤類型
「DLT」	指	劑量限制性毒性，藥物或其他療法的副作用嚴重到限制劑量增加或抑制療效提高
「FGFR」	指	成纖維細胞生長因子受體，為酪氨酸激酶受體家族一個亞組的跨膜蛋白

釋義

「FL」	指	濾泡性淋巴瘤
「GCB」	指	生發中心B細胞，彌漫性大B細胞淋巴瘤的亞型之一
「全球發售」	指	股份的香港公開發售及國際發售
「GMP」	指	藥品生產質量管理規範
「本集團」或「我們」	指	本公司及其不時之附屬公司
「廣州凱得」	指	廣州凱得科技發展有限公司，已易名為廣州高新區科技控股集團有限公司
「HCC」	指	肝細胞癌，主要由硬變肝中的肝細胞引起的一種癌症
「hERG」	指	一種為稱為Kv11.1的蛋白質作編碼的基因，而Kv11.1是鉀離子通路的 α 亞基
「港元」	分別指	香港法定貨幣港元及港仙
「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「IBD」	指	炎性腸病
「ICP-022」或「奧布替尼」	指	本公司其中一種臨床階段候選藥物
「ICP-105」	指	本公司其中一種臨床階段候選藥物
「ICP-192」	指	本公司其中一種臨床階段候選藥物
「IND」	指	臨床研究用新藥或臨床研究用新藥申請，在中國亦被稱為臨床試驗申請或在澳大利亞被稱為臨床試驗通知書
「南京諾誠健華」	指	南京天印健華醫藥科技有限公司，本公司的附屬公司之一
「首次公開發售」	指	本公司在香港聯交所進行的首次公開發售
「ITP」	指	免疫性血小板減少症

「KM12」	指	NCI-60小組的一種細胞系，代表不同的癌症類型，已被廣泛用於藥物篩選和分子靶標鑑定。KM12是攜帶TPM3-NTRK1基因融合的結直腸癌細胞系
「上市」	指	股份在香港聯交所主板上市
「上市日期」	指	二零二零年三月二十三日，本公司股份在香港聯交所上市日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「LMNA」	指	亦稱為Lamin A/C，是一種在人體內由LMNA基因編碼的蛋白質。Lamin A/C屬於lamin蛋白家族
「LN」	指	狼瘡性腎炎
「LVC實體」	指	Loyal Valley Capital Advantage Fund LP、Loyal Valley Capital Advantage Fund II LP及LVC Lion Fund LP
「MCL」	指	套細胞淋巴瘤，B細胞淋巴瘤中的非霍奇金淋巴瘤中的一種
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「MS」	指	多發性硬化症
「MTD」	指	最大耐受劑量
「MZL」	指	邊緣區淋巴瘤
「新藥申請」	指	新藥上市申請
「NMPA」	指	國家藥品監督管理局及其前身國家食品藥品監督管理總局

釋義

「提名委員會」	指	董事會的提名委員會
「國家醫保目錄」	指	國家醫保藥品目錄
「NTRK」	指	神經營養性酪氨酸受體激酶
「OBD」	指	最佳生物劑量，對生物標記物達到預先確定的預期效果的劑量
「泛FGFR抑制劑」	指	泛成纖維細胞生長因子受體(FGFR)家族抑制劑
「泛TRK抑制劑」	指	泛原肌球蛋白相關激酶家族抑制劑
「藥效學」或「PD」	指	藥物如何影響生物體的研究，其與藥代動力學一起影響藥物的劑量、益處和副作用
「藥代動力學」或「PK」	指	對藥物的身體吸收、分佈、代謝和排泄的研究，其與藥效學一起影響藥物的劑量、益處和副作用
「首次公開發售前激勵計劃」	指	二零一五年首次公開發售前激勵計劃、二零一六年首次公開發售前激勵計劃及二零一八年首次公開發售前激勵計劃
「招股章程」	指	本公司日期為二零二零年三月十一日有關全球發售的招股章程
「研發」	指	研究及開發
「R/R」或「r/r」	指	復發難治
「RA」	指	類風濕關節炎
「報告期」	指	截至二零二零年六月三十日止六個月
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「RP2D」	指	建議第2期劑量
「受限制股份單位」	指	受限制股份單位
「SD大鼠」	指	斯普拉格道利(Sprague Dawley)大鼠，是一種遠系繁殖的多用途混種白鼠，廣泛用於醫學和營養研究

「股份」	指	本公司股本中每股面值0.000002美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「SHP2」	指	一種非受體蛋白酪氨酸磷酸酶，在RAS信號通路和免疫檢查點通路中發揮作用，並調節細胞增殖和存活
「SLE」	指	系統性紅斑狼瘡
「SLL」	指	小細胞淋巴瘤
「T細胞」	指	由胸腺產生或加工並且積極參與免疫反應的一種類型的淋巴細胞。T細胞可以通過細胞表面存在的T細胞受體與其他淋巴細胞（如B細胞和NK細胞）區分開來
「TRK」	指	在哺乳動物神經系統中調節突觸強度和可塑性的一類酪氨酸激酶
「TRKA G595R」	指	具有G595R突變（即595位氨基酸從甘氨酸(G)轉為精氨酸(R)的變化）的TRKA激酶
「TYK2」	指	酪氨酸激酶2
「UC」或「尿道上皮癌」	指	膀胱上皮細胞癌，一種通常發生在泌尿系統及始於膀胱上皮細胞的癌症
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及受其司法管轄權管轄的所有地區
「美國FDA」	指	美國食品及藥物管理局
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「WM」	指	華氏巨球蛋白血症

公司資料

董事會

執行董事

崔霽松博士(主席兼行政總裁)
趙仁濱博士

非執行董事

施一公博士
苑全紅先生
付山先生
林利軍先生

獨立非執行董事

張澤民博士
胡蘭女士
陳凱先博士

中國總部及主要營業地點

中國
北京市
昌平區
中關村生命科學園
生命園路8號院8號樓

香港主要營業地點

香港
灣仔
皇后大道東248號
陽光中心40樓

註冊辦事處

Ogier Global (Cayman) Limited 的辦事處
89 Nexus Way
Camana Bay
Grand Cayman
KY1-9009
Cayman Islands

證券過戶登記總處

Ogier Global (Cayman) Limited
89 Nexus Way
Camana Bay
Grand Cayman
KY1-9009
Cayman Islands

香港證券過戶登記處

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

合規顧問

新百利融資有限公司
香港
皇后大道中29號
華人行20樓

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
香港
花園道1號

公司秘書

楊靜文女士

授權代表

崔霽松博士
楊靜文女士

審核委員會

胡蘭女士(主席)
張澤民博士
陳凱先博士

薪酬委員會

胡蘭女士(主席)
崔霽松博士
張澤民博士

提名委員會

崔霽松博士(主席)
張澤民博士
陳凱先博士

股份代號

9969

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
香港
中環
添美道1號
中信大廈22樓

公司網站

www.innocarepharma.com

財務摘要

中期簡明綜合財務狀況表

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
現金及銀行結餘	4,409,823	2,291,773
資產總值	4,804,561	2,615,693
負債總額	1,377,666	5,563,439
權益總額	3,426,895	(2,947,746)

中期簡明綜合損益表

	截至六月三十日止六個月 二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收益	748	593
其他收入及收益	50,574	51,207
銷售及分銷開支	(7,629)	(669)
研發成本	(231,157)	(94,831)
行政開支	(47,483)	(16,084)
其他開支	(32,831)	(23,714)
財務成本	(485)	(1,400)
可轉換可贖回優先股公允價值變動	(141,579)	(236,962)
期內虧損	(409,842)	(321,860)
母公司普通股權益持有人應佔每股虧損		
— 基本及攤薄	(人民幣0.53元)	(人民幣1.65元)

管理層討論及分析

概覽

諾誠健華是一家處於臨床階段的生物醫藥公司，致力於發現、研發及商業化潛在同類最佳及／或首創的用於治療癌症及自身免疫性疾病的藥物，而這兩種疾病是具有重大市場商機及協同效益的治療領域。在知名行業專家管理團隊的帶領下，我們打造了具有強大自主研發能力的生物醫藥平台。我們的願景是成為為全世界患者開發及提供創新療法的全球生物醫藥領導者。

憑藉我們管理團隊的全球視野及本土專業經驗，我們打造了均衡的藥品管線。我們的候選藥物均以經驗證及創新的通路為靶點。我們的發現及研發工作致力於經驗證靶點及有潛力成為安全性最高及療效最佳的候選藥物。我們亦致力於發掘新靶點及開發在全球具有突破潛力的療法。我們的策略為快速推進我們的臨床計劃，及尋求批准以使我們的候選產品於中國商業化。同時，我們正在全球範圍內擴大臨床試驗，包括為潛在適應症在美國進行臨床試驗，以最大化我們資產的商業價值。

在研產品

於過去五年，我們已建立強大的在研產品組合，其中包括一項資產已提交兩種新藥申請，並已獲NMPA接納和獲優先受理，兩項資產處於I/II期試驗階段，一項最近已取得IND批准，而另外幾項正處IND準備階段。下圖概述我們於二零二零年八月十二日的在研產品以及每種臨床階段候選藥物及選定的IND準備階段候選藥物的研發狀態。

藥物	靶點	適應症	全球權利	臨床前開發	IND	I期	II期 ⁽²⁾	III期	新藥申請
臨床階段	BTK	復發難治CLL/SLL	✓					已於二零二零年第一季獲接納並優先受理	
		復發難治MCL	✓					已於二零二零年第二季獲接納並優先受理	
		復發難治MZL	✓						
		復發難治CNSL	✓						
		復發難治WM	✓						
		1L: CLL/SLL	✓						
		復發難治非GCB DLBCL (雙重突變)	✓						
		與MIL-62聯合治療 (藍式)	✓						
		B細胞惡性腫瘤 (藍式)	✓						
		SLE	✓						
		膽管癌	✓						
		尿道上皮癌	✓						
		泛FGFR	✓						
臨床前階段 ^(a)		泛FGRR (藍式)	✓						IND已於二零二零年第二季獲美國FDA批准
		HCC	✓						
		泛TRK	✓						IND已於二零二零年第二季獲NMPA批准
		自身免疫性疾病	✓						
		實體腫瘤	✓						
		血液學	✓						
		液體腫瘤	✓						
		實體腫瘤	✓						
		自身免疫	✓						
		血液學	✓						

縮寫：CLL = 慢性淋巴細胞白血病；SLL = 小淋巴細胞淋巴瘤；MCL = 套細胞淋巴瘤；MZL = 邊緣區淋巴瘤；CNSL = 中樞神經系統淋巴瘤；GCB = 生發中心B細胞；DLBCL = 瀰漫性大B細胞淋巴瘤；WM = 華氏巨球蛋白血症；FL = 濾泡性淋巴瘤；SLE = 系統性紅斑狼瘡；HCC = 肝細胞癌。

附註：

- 指本公司的核心候選產品奧布替尼(ICP-022)。
- 基於本公司與NMPA的溝通，就復發難治CLL/SLL、復發難治MCL及復發難治WM的適應症遞交新藥申請的註冊性試驗為II期臨床試驗。基於該兩項註冊性I期及II期臨床試驗的結果，本公司於取得NMPA的有條件批准後將需進行驗證性III期臨床試驗。

膽管癌及尿道上皮癌的II期試驗均已處方首名患者劑量。ICP-192的IND已獲美國FDA批准，預期於二零二零年第三季招募I期試驗的首名患者。

預計將於二零二零年第四季完成HCC的I期試驗。

NTRK融合陽性癌症的IND申請已於二零二零年第二季獲NMPA接納。

預期將於二零二一年第一季向NMPA提交自身免疫性疾病的IND申請。

預計於二零二一年下半年向NMPA提交ICP-189及ICP-490的IND申請。

本公司目前亦有四種研發中的未披露IND準備階段候選藥物。

業務回顧

• 奧布替尼

奧布替尼是一種高優選性及不可逆BTK抑制劑，用於治療多種B細胞惡性腫瘤及自身免疫性疾病，而目前正在中國及全球的廣泛臨床計劃中接受研究。鑑於其卓越的安全特性及療效，我們相信奧布替尼將成為首選的治療藥物，並具潛力可與其他療法相結合。

總體上，我們已就奧布替尼在所有B細胞惡性腫瘤的臨床試驗中對超過300名患者完成給藥。我們已就復發難治CLL/SLL及MCL提交了兩項新藥申請，兩者均已獲接納並於今年較早時間獲得優先審批。此外，我們已完成收集上述兩項適應症的12個月跟進臨床數據，有關結果已交予美國血液學會，並會於二零二零年美國血液學會年會上作陳述。

為優化奧布替尼的市場潛力，我們正著手為奧布替尼進行有關復發難治MZL、復發難治CNSL及復發難治WM的三項其他單藥治療II期試驗。WM的現行II期試驗已獲CDE認可為註冊性試驗，預期患者招募將於二零二零年第四季內完成。另外，我們已完成就MIL-62（下一代CD20抗體）對首名患者進行聯合治療的籃子試驗。此外，我們已取得NMPA的批准，可啟動奧布替尼用作CLL/SLL一線治療的III期試驗。我們亦已啟動II期研究，以對具有雙重突變的復發難治非GCB DLBCL亞群的患者探索奧布替尼的療法，並於二零二零年第二季完成首名患者招募。

在美國，我們正進行針對B細胞惡性腫瘤的I期籃子試驗，預計於今年年底前完成。我們正在修訂方案，以迅速啟動II期試驗。

由於奧布替尼的靶點優選性及越卓的安全特性，我們亦正評估將奧布替尼用作治療SLE及其他自身免疫疾病的新型療法。我們正就奧布替尼用作治療SLE進行IIa期試驗，並已完成首名患者入組。

我們最終未必能夠成功開發及營銷奧布替尼。

• ICP-192

ICP-192是我們正在開發的一種用於治療各種實體瘤的有效及具優選性的泛FGFR抑制劑。研究顯示，FGFR的突變和異常活化與多種癌症的進展有關，包括膽管癌、乳腺癌、肺癌、頭頸癌、胃癌和尿道上皮癌，約佔實體瘤約7.1%。由於ICP-192是目前在中國處於領先研發階段的泛FGFR抑制劑之一，我們相信我們具備條件可抓緊這個市場商機。

我們已完成I期劑量遞增研究，確定其於實體瘤患者的OBD及PK/PD特性。在劑量遞增研究中，兩名FGFR基因突變的患者得到部分緩解，另外兩名FGFR基因突變的患者病情穩定。我們已展開針對膽管癌及尿道上皮癌的兩項II期研究，而這兩種癌症均是很大機會出現FGFR突變的適應症，是在中國及全球具有龐大商機的領域。我們已於二零二零年上半年完成對膽管癌及尿道上皮癌的首名患者的給藥。在美國，IND已於二零二零年四月獲批准，並預計於二零二零年第三季招募首名患者。

我們最終未必能夠成功開發及營銷ICP-192。

- **ICP-105**

ICP-105是一種潛在同類最佳、強效及高優選性的FGFR4抑制劑，我們目前正開發用以治療FGFR4通路過度激活的晚期HCC。HCC是其中一種最致命的癌症，在中國特別普遍，佔全球所有新病例接近50%。數種FGFR4抑制劑目前正處於臨床開發階段，而現時全球並無已上市的FGFR4抑制劑。

ICP-105具備潛力成為HCC的有效療法，而目前正進行I期劑量遞增研究，以確定其安全性、耐受性及PK/PD。我們預期劑量遞增試驗將於二零二零年第四季完成。

我們最終未必能夠成功開發及營銷ICP-105。

- **ICP-723**

ICP-723是一種第二代小分子泛TRK抑制劑，用於治療TRK抑制劑初治或已對第一代TRK抑制劑產生抗體的各種腫瘤類型的NTRK基因融合陽性癌症患者。ICP-723的IND申請已於二零二零年五月獲NMPA批准，而我們現正在中國啟動臨床試驗以評估ICP-723的安全性、耐受性及PK特性，並評價ICP-723對NTRK融合陽性癌症的前期抗腫瘤活性。

作用機制

TRK家族包括3種稱為TRKA、TRKB及TRKC的蛋白質，分別由神經營養性酪氨酸受體激酶基因NTRK1、NTRK2及NTRK3編碼。TRK對維持正常神經系統功能起重要作用。單獨的NTRK基因的不必要連接或NTRK基因融合，已被發現是各種不同腫瘤的成因，且在嬰兒型纖維肉瘤、唾液腺癌及甲狀腺癌中尤其普遍。NTRK融合在軟組織肉瘤、甲狀腺腫瘤、唾液腺的乳腺類分泌癌、肺癌、大腸癌、黑色素瘤及乳癌等也檢測得到，儘管出現次數較低。ICP-723是一種高效且選擇性高的TRK激酶抑制劑，旨在克制對前期TRK抑制劑獲得的抗藥性。

臨床前數據概要

ICP-723為第二代泛TRK抑制劑，根據非臨床研究的數據，具有高優選性及安全性。體外生化測定顯示，ICP-723顯著抑制了TRKA/B/C野生株以及具抗性突變體G595R或G667C的突變TRKA的活性。100 nM的ICP-723在KINOMEscan激酶篩選平台(DiscoverX)中針對一組468種激酶的優選性狀況，證實ICP-723對TRKA/B/C具有高優選性，有100%的抑制效力，而只有其他三種激酶(ROS1/-JAK3/CASK)的抑制效力高於90%。在細胞化驗方面，ICP-723對附帶TPM3-NTRK1融合的KM12細胞以及附帶LMNA-TRKA融合及抗性突變體G595R的Ba/F3細胞施以極強和優選性的抗增殖活性。在體內藥理學研究方面，ICP-723在KM12及Ba/F3 LMNA-NTRK1 G595R同種異體移植模型上展現有效及取決於劑量的抗腫瘤活性。在KM12模型中，每千克0.3毫克／每千克BID的ICP-723達到超過80%的腫瘤擴大抑制效能。

使用Caco-2細胞的體外滲透性研究顯示，ICP-723為一種適度滲透性化合物。對大鼠和犬隻進行7天重複劑量的觀察後，發現ICP-723經過單劑口服後易於吸收，並無重大藥物蓄積。ICP-723與人類血漿蛋白有中至高度的親合力。ICP-723主要以CYP3A4進行代謝，並主要透過糞便排放代謝物。按預測的治療性血漿濃度，ICP-723對主要CYP450並無重大的抑制或感應活性。

以最高劑量水平進行安全性藥理研究時，經過單劑量後，ICP-723的對SD大鼠的中央神經系統及呼吸功能以及比格犬的心血管系統並無影響。ICP-723對 $IC_{50}>50\mu M$ 的hERG鉀通道並無重大抑制作用。對SD大鼠及比格犬進行的4星期毒理學研究後發現，毒性與由其他TRK抑制劑所發現的毒性一致，且於劑量停止後有可逆反應。大部分發現的毒性是與TRK抑制劑的標靶效用有關，且被認為是ICP-723經誇大的藥理作用。

簡言之，ICP-723為第二代小分子泛TRK抑制劑，具有高優選性及良好的安全性，可克服對第一代TRK抑制劑獲得的抗藥性。

我們最終未必能夠成功開發及營銷ICP-723。

IND階段候選藥物

- **ICP-332**

ICP-332是小分子TYK2抑制劑，我們目前正開發用以治療各種T細胞介導的自身免疫性疾病。我們計劃於明年初向NMPA提交IND申請。

- **ICP-189**

ICP-189為強效口服SHP2變構抑制劑，相對其他磷酸酶具有優選性。ICP-189是為了治療實體腫瘤而開發，可用作單藥療法及／或結合其他抗腫瘤藥的聯合療法。SHP2為一種非受體蛋白酪氨酸磷酸酶，在RAS信號通路和免疫檢查點通路中發揮作用，可調節細胞增殖和存活。我們計劃於二零二一年下半年向NMPA提交ICP-189的IND申請。

- **ICP-490**

ICP-490為一種專有的口服小分子藥物，可通過多重作用機制調節免疫系統及其他生物靶點。特別透過與CRL4^{CRBN}-E3連接酶複合物相結合，ICP-490可誘發素化和Ikaros及Aiolos等轉錄因數的降解。

在臨床方面，ICP-490可用作治療復發／難治多發性骨髓瘤、DLBCL及系統性紅斑狼瘡等自身免疫性疾病的患者。我們計劃於二零二一年下半年向NMPA提交ICP-490的IND申請。

我們最終未必能夠成功開發及營銷臨床前候選藥物。

生產及商業化

為預期奧布替尼及其他潛在候選藥物的上市推出，我們正在建造自主生產設施及增強商業化能力。我們佔地50,000平方米的廣州生產設施的年產能將為十億粒藥丸，並經特別設計以符合美國、歐洲、日本及中國的GMP規定。我們計劃於二零二零年下半年就該設施取得生產許可證。

管理層討論及分析

我們已制訂了分階段的商業化策略，以與奧布替尼的投放時間表以及其他候選藥物的臨床及監管批准情況相對應。在奧布替尼獲新藥申請批准時，我們預期團隊將有一隊由120至140名人員組成的銷售及營銷團隊，覆蓋300多家全國領先的腫瘤科醫院。倘奧布替尼獲納入國家醫保目錄，我們將把商業化團隊擴大至200名人員，覆蓋800多家頭部醫院。我們預計商業化團隊將覆蓋中國大部分省市，並於推出後支持推廣我們的其他臨床前和臨床階段候選藥物。

於我們股份在聯交所上市後過去數個月內，我們已大幅加強我們的商業化團隊陣容。我們的商業化團隊目前包括銷售、營銷、醫務、市場准入以及分銷及客戶管理方面的主要專責主管。所有專責主管將向我們的新任首席商務官金肖東先生匯報。金先生在全球醫藥公司的商業化管理方面擁有超過20年經驗。憑藉該業務單位的職能，本公司將勇於在全中國拓展商業化的市佔率，並將準備將首項產品奧布替尼推出市場。截至二零二零年八月十二日，我們共有40多名銷售及營銷人員。

未來發展

為了達成我們成為為全世界患者開發及提供創新療法的全球生物醫藥領導者的願景，我們將專注追求以下目標：

開發奧布替尼對B細胞惡性腫瘤的治療、加以商業化和擴展

我們已在中國啟動以奧布替尼治療各種B細胞惡性腫瘤的廣泛臨床項目。隨著奧布替尼預計獲得治療CLL/SLL及MCL的新藥批准，我們預期我們的商業化團隊可於二零二零年第四季全面營運。此外，我們將繼續努力在中國透過各項II期臨床試驗，推進奧布替尼作為其他B細胞惡性腫瘤的療法，包括MZL、CNSL、WM及雙重突變非GCB DLBCL亞群。此外，我們將開始在中國就奧布替尼作為CLL/SLL的一線治療的III期試驗招募患者。

我們將繼續在美國推進奧布替尼的臨床開發，並將積極尋求中國以外的合夥機會，以在全球範圍內將奧布替尼的商業價值最大化。

我們將繼續透過與MIL-62聯合治療的籃子試驗來推進奧布替尼的研究。我們打算進一步識別及研發有前景的聯合療法，以利用臨床數據已證實的奧布替尼的良好安全特性。

繼續在中國及全球進行治療實體瘤的ICP-192及ICP-105的研發

我們計劃研發一種用於治療多種實體瘤的泛FGFR抑制劑ICP-192。我們將繼續透過II期臨床試驗，推進ICP-192用於治療膽管癌及尿道上皮癌的研究，以進一步評估其安全性及療效並確定其註冊途徑。在美國，我們已取得美國FDA的IND批准，並正啟動I期臨床試驗。

我們計劃研發一種FGFR4抑制劑ICP-105，用於治療伴有FGFR4通路過度激活的晚期HCC。我們將繼續在中國透過臨床試驗，推進ICP-105用作治療伴有FGFR4通路過度激活的HCC的研究。

此外，我們計劃探索將ICP-192及／或ICP-105與免疫檢查點抑制劑及其他治療劑相結合用於治療伴有FGFR異常的實體瘤。取決於這些臨床試驗的結果，我們擬將臨床開發工作擴展至其他實體瘤適應症（如胃癌及肝癌）。

根據中國的臨床試驗結果，我們計劃通過專注於有前景的適應症在全球範圍內擴大ICP-192及ICP-105的臨床開發，並可能尋求全球合作夥伴關係。在美國，ICP-192的IND已於二零二零年四月獲批准，並預計於二零二零年第三季招募首名患者。

在中國及全球進行治療實體瘤的ICP-723的研發

我們計劃啟動開放式I/II期研究，以評估ICP-723對治療伴有NTRK基因融合的晚期實體瘤的安全性、耐受性、PK及初期療效。I期將是劑量遞增研究，以評估ICP-723的安全性、耐受性及PK，並釐定DLT、MTD及RP2D，而II期將是劑量擴增部分，以評估ICP-723在對治療NTRK基因融合陽性癌症（不論有否使用第一代TRK抑制劑進行前期治療）的療效及安全性。

我們預期於二零二零年第四季招募首名患者。我們亦正考慮在美國啟動臨床試驗，以進一步開拓ICP-723的市場及治療潛力。

開發用於治療自身免疫性疾病的奧布替尼及其他潛在候選藥物

意識到自身免疫性疾病的巨大市場潛力及奧布替尼的良好安全特性，我們正在開發奧布替尼作為治療自身免疫性疾病的新型療法。

我們正透過IIa期試驗來探索奧布替尼，以確定最佳給藥方案及評估奧布替尼治療SLE的安全性、耐受性及生物標誌物讀數。確認最佳給藥方案後，我們計劃啟動進一步臨床研究，以開發奧布替尼用於治療其他自身免疫性疾病，如ITP、LN、天皰瘡、MS以及RA的可能性。在取得研究結果後，我們可能會在全球範圍內擴大我們的臨床試驗。

除奧布替尼外，我們正在通過其他潛在候選藥物探索治療因T細胞功能障礙而引發的自身免疫性疾病的可能性。我們正在開發一種TYK2抑制劑ICP-332，用於治療各種T細胞介導的自身免疫性疾病，如銀屑病、IBD及SLE。透過將奧布替尼作為B細胞通路的調節劑及將ICP-332作為T細胞通路的調節劑，我們相信我們具備條件為自身免疫性疾病未被滿足的巨大醫療需求提供口服藥物解決方案。

通過自主研發及業務發展提升我們的在研產品

我們將繼續開發目前處於IND準備階段的七種候選藥物。

為進一步提升我們的在研產品並優化運營效率，我們將積極尋求與我們的現有組合相輔相成的授權引進機會。我們將高度重視能令我們充分發揮及利用我們的商業化及生產平台的資產，以及與我們現有在研產品具有潛在聯合治療協同效應的資產的授權引進。

管理層討論及分析

財務回顧

收益

	截至六月三十日止六個月			
	二零二零年	%	二零一九年	%
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
(人民幣以千計，百分比除外)				
持續經營業務收益				
研發服務	748	100	593	100

我們的收益由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣0.6百萬元增加17%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣0.7百萬元，該增加主要歸因於由南京諾誠健華向第三方提供的研發服務。預期我們的在研候選藥物(包括奧布替尼)於不久將來在獲批後推出市場後，我們的收益來源將更為多元化。

毛利及毛利率

	截至六月三十日止六個月			
	二零二零年	%	二零一九年	%
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
(人民幣以千計，百分比除外)				
研發服務	748	100	593	100

由於上述情況，我們的毛利由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣0.6百萬元增加至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣0.7百萬元。

其他收入及收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	(未經審核)	(未經審核)
(人民幣以千計)		
政府補助	5,661	16,172
銀行利息收入	40,091	26,857
理財產品投資所得投資收入	1,199	8,178
外匯收益淨額	3,454	—
其他	169	—
總計	50,574	51,207

我們的政府補助由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣16.2百萬元減少65%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣5.7百萬元。該等政府補助並無任何未履行條件。我們的銀行利息收入由人民幣26.9百萬元增加49%至人民幣40.1百萬元，主要歸因於從首次公開發售所籌集資金。

由於美元升值，截至二零二零年六月三十日止六個月產生匯兌收益人民幣3.5百萬元。

研發成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核)	二零一九年 (未經審核)
	(人民幣以千計)	
僱員成本	32,222	18,222
以股份支付	152,900	30,860
第三方合約成本	9,144	14,584
直接臨床試驗開支	20,469	16,898
折舊及攤銷	2,718	2,368
其他	13,704	11,899
總計	231,157	94,831

我們的研發成本由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣94.8百萬元增加144%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣231.2百萬元，該增加主要是由於我們擴展臨床試驗及股份支付增加所致。研發成本增加的原因如下：

- 研發僱員成本由人民幣18.2百萬元增加人民幣14.0百萬元至人民幣32.2百萬元；
- 第三方合約成本由人民幣14.6百萬元減少人民幣5.5百萬元至人民幣9.1百萬元；
- 直接臨床試驗開支由人民幣16.9百萬元增加人民幣3.6百萬元至人民幣20.5百萬元。

行政開支

我們的行政開支由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣16.1百萬元增加195%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣47.5百萬元，該增加主要歸因於(i)行政人員的僱員成本由人民幣7.3百萬元增加至人民幣13.0百萬元；(ii)上市開支由零增至人民幣20.4百萬元；及(iii)主要來自日常營運開支的其他開支由人民幣3.0百萬元增加至人民幣5.2百萬元。

管理層討論及分析

截至六月三十日止六個月

二零二零年 二零一九年
(未經審核) (未經審核)
(人民幣以千計)

僱員成本	13,008	7,287
折舊及攤銷	2,377	2,335
專業費用	2,180	2,314
上市開支	20,370	–
以股份支付	4,381	1,196
其他	5,167	2,952
總計	47,483	16,084

其他開支

我們的其他開支由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣23.7百萬元增加38%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣32.8百萬元，該增加主要是由於廣州凱得可轉換貸款公允價值變動由人民幣23.6百萬元增加人民幣8.2百萬元至人民幣31.8百萬元。

截至六月三十日止六個月

二零二零年 二零一九年
(未經審核) (未經審核)
(人民幣以千計)

非營運開支	1,000	1
匯兌虧損	–	155
可轉換貸款公允價值變動	31,831	23,558
總計	32,831	23,714

銷售及分銷開支

截至六月三十日止六個月

二零二零年 二零一九年
(未經審核) (未經審核)
(人民幣以千計)

僱員成本	3,546	106
以股份支付	2,696	558
市場研究及市場推廣	1,008	–
其他	379	5
總計	7,629	669

銷售及分銷開支由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣0.7百萬元增加986%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣7.6百萬元，由於我們建立商業團隊及增加市場推廣活動所致。

財務狀況主要項目分析

流動資產淨值

下表載列我們截至所示日期的流動資產及流動負債：

	二零二零年 六月三十日 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 (經審核)
	(人民幣以千計)	
流動資產		
貿易應收款項	58	37
預付款項、其他應收款項及其他資產	61,515	36,590
按公允價值計入損益的投資	30,137	80,347
現金及銀行結餘	4,409,823	2,291,773
流動資產總值	4,501,533	2,408,747
流動負債		
貿易應付款項	9,532	8,197
其他應付款項及應計費用	50,510	41,528
遞延收入	645	645
租賃負債	5,506	6,204
關聯方貸款	—	9,098
流動負債總額	66,193	65,672
流動資產淨額	4,435,340	2,343,075
總資產減流動負債	4,738,368	2,550,021

截至二零二零年六月三十日，我們有流動資產淨額人民幣4,435.3百萬元，主要歸因於我們的現金及銀行結餘人民幣4,409.8百萬元及按公允價值計入損益的投資人民幣30.1百萬元，部分被其他應付款項及應計費用人民幣50.5百萬元所抵銷。

預付款項、其他應收款項及其他資產

我們的預付款項、其他應收款項及其他資產由截至二零一九年十二月三十一日的人民幣36.6百萬元增加至截至二零二零年六月三十日的人民幣61.5百萬元，主要是由於(i)可收回增值稅由截至二零一九年十二月三十一日的人民幣13.8百萬元增加至截至二零二零年六月三十日的人民幣28.1百萬元；(ii)應收利息由截至二零一九年十二月三十一日的人民幣7.6百萬元增加至截至二零二零年六月三十日的人民幣19.3百萬元；及(iii)預付款項由截至二零一九年十二月三十一日的人民幣13.2百萬元減少至截至二零二零年六月三十日的人民幣11.9百萬元。

管理層討論及分析

按公允價值計入損益的投資

按公允價值計入損益的投資為理財產品，以人民幣計值，截至二零二零年六月三十日止六個月的預期收益率為每年3.48%至3.58%（截至二零一九年十二月三十一日止年度：3.57%至3.81%）。所有該等理財產品的收益並無保證，因此，其合約現金流量並不符合僅用於本金及利息付款的條件。因此，該等理財產品按公允價值計入損益計量。

公允價值使用基於管理層判斷的預期收益率按貼現現金流量計算，並在第二級公允價值層級內。

貸款及借款

於二零二零年六月三十日，我們概無任何重大按揭、押記、債權證、貸款資本、債務證券、貸款、未動用銀行信貸、銀行透支或其他類似債務、承兌負債（一般貿易票據除外）、承兌信貸（有擔保、無擔保、有抵押或無抵押）或擔保。

可轉換貸款

於二零二零年六月三十日，可轉換貸款結餘為人民幣1,149.0百萬元（於二零一九年十二月三十一日：人民幣1,117.2百萬元）。於二零一八年，廣州凱得向廣州諾誠健華醫藥科技有限公司提供可轉換貸款人民幣930百萬元，按年利率6.5%計算，將於二零二四年十二月三十一日到期償還，而在若干條件下可選擇將貸款轉換為廣州諾誠健華醫藥科技有限公司的普通股。

其他應付款項及應計費用

我們的其他應付款項及應計費用由截至二零一九年十二月三十一日的人民幣41.5百萬元增加至截至二零二零年六月三十日的人民幣50.5百萬元，主要是由於(i)建築進度應付款項由截至二零一九年十二月三十一日的人民幣16.1百萬元增加至截至二零二零年六月三十日的人民幣20.4百萬元；及(ii)應付予中介人的首次公開發售相關服務應付款項由截至二零一九年十二月三十一日的人民幣14.7百萬元增加至截至二零二零年六月三十日的人民幣22.4百萬元。

	二零二零年 六月三十日 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 (經審核)
	(人民幣以千計)	
應付工資	6,710	9,543
首次公開發售服務應付款項	22,380	14,672
建築進度應付款項	20,441	16,106
其他	979	1,207
總計	50,510	41,528

債務

下表載列我們來自第三方的貸款及借款截至所示日期的明細：

	二零二零年 六月三十日 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 (經審核)
(人民幣以千計)		
計入流動負債		
租賃負債	5,506	6,204
計入非流動負債		
租賃負債	1,510	3,394
債務總額	7,016	9,598

我們已應用國際財務報告準則第16號並已確認租賃負債。截至二零二零年六月三十日，我們的租賃負債為人民幣7.0百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日則為人民幣9.6百萬元。

主要財務比率

下表載列我們的選定主要財務比率：

	二零二零年 六月三十日	二零一九年 十二月三十一日
流動比率	68.0	36.7

流動比率等於截至財政期末的流動資產除以流動負債。

流動比率上升主要是由於首次公開發售所籌集現金及銀行結餘由截至二零一九年十二月三十一日的人民幣2,291.8百萬元增加至截至二零二零年六月三十日的人民幣4,409.8百萬元，部分被按公允價值計入損益的投資由截至二零一九年十二月三十一日的人民幣80.3百萬元減至截至二零二零年六月三十日的人民幣30.1百萬元所抵銷。

其他財務資料

重大投資、重大收購及出售事項

於二零二零年六月三十日，我們並無持有任何重大投資。於截至二零二零年六月三十日止六個月，我們並無有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售事項。

管理層討論及分析

流動資金及財務資源

我們預期，我們的流動資金需求將結合經營活動所得現金、不時從資金市場籌集的其他資金及首次公開發售所得款項淨額而獲滿足。

我們目前並無任何計劃進行重大其他外間債務或股本融資。我們將根據我們對資本資源的需要及市場狀況，繼續評估潛在融資機會。

於二零二零年六月三十日，我們的現金及銀行結餘為人民幣4,409.8百萬元，而於二零一九年十二月三十一日則為人民幣2,291.8百萬元。該增加主要由於在香港首次公開發售所籌集資金所致。我們的現金主要用作為新候選藥物的研發工作提供資金，以及作為營運資金及其他一般企業用途。我們的現金及現金等價物以美元、人民幣、港元及澳元持有。

於二零二零年三月二十三日，因本公司在香港聯交所上市而按價格每股8.95港元發行250,324,000股每股面值0.000002美元的股份。相等於股份面值的所得款項3,883港元已記入本公司的股本。餘下所得款項2,240.4百萬港元（未扣除有關本公司首次公開發售的開支）已記入股份溢價賬。美元金額乃按於二零二零年三月二十三日在美國聯邦儲備系統的H.10每周統計公佈所載的匯率換算為港元。

於二零二零年四月十五日，全球發售的國際包銷商全數行使超額配股權，據此，本公司須按全球發售項下的發售價配發及發行期權股份，即共計37,548,000股股份，相等於根據全球發售初步可供認購的股份最高數目約15%。行使超額配股權所得款項淨額約為322.59百萬港元（經扣除本公司就行使超額配股權應付的佣金及其他發售開支）。

資產負債比率

於二零二零年六月三十日的資產負債比率（按總債項（包括貸款及借款、關聯方貸款及可轉換貸款）除以總資產再乘以100%計算）為24%，而於二零一九年十二月三十一日為43%，是由於首次公開發售所籌集資金導致二零二零年六月三十日的流動資產大幅增加。

董事會及審核委員會不斷監察現有及預期流動資金需求，以確保本公司維持充足現金儲備以應付其短期及長期的流動資金需要。

或然負債

於二零二零年六月三十日，我們並無任何重大或然負債。

外匯風險

我們的財務報表以人民幣列示，但若干現金及現金等價物、定期存款、其他應收款項以及貿易及其他應付款項按外幣計值，因而面臨外幣風險。我們目前並無外幣對沖政策。然而，管理層會監控外匯風險，並會在日後有需要時考慮對沖重大的外幣風險。

流動資金風險

在流動資金風險管理中，本公司監控並維持管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以為營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。

資產抵押／資產押記

於二零二零年六月三十日，本集團並無將其資產抵押。

僱員及薪酬

於二零二零年六月三十日，本集團有合共287名僱員。下表載列於二零二零年六月三十日以職能劃分的僱員總數：

	僱員數目	佔總數百分比
職能		
研究及開發	173	60.3%
生產	46	16.0%
銷售及營銷	19	6.6%
一般及行政	49	17.1%
總計	287	100%

我們的僱員薪酬包括薪金、花紅、僱員公積金及社會保險供款以及其他福利付款。根據中國適用法律，我們為僱員的社保基金（包括養老金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險）及住房公積金作出供款。

其他資料

董事及最高行政人員的資料變動

自上市日期至二零二零年六月三十日，本公司董事及最高行政人員的資料並無出現根據上市規則第13.51B(1)條須予披露之變動。

遵守企業管治守則

本公司已應用上市規則附錄十四內企業管治守則所載的原則及守則條文。於上市日期至二零二零年六月三十日止期間，董事會認為除以下偏離外，本公司已遵守所有守則條文。

本公司主席及行政總裁的角色都由本公司的聯席創辦人崔霽松博士擔任。董事會相信，此架構不會損害董事會與本公司管理層之間的權責平衡，原因為：(i)董事會將作出的決策須經至少大多數董事批准，且組成董事會的九名董事中有三名為獨立非執行董事，董事會相信董事會擁有足夠的權力制衡；(ii)崔霽松博士及其他董事知悉並承諾履行彼等作為董事的受信責任，該等責任要求（其中包括）彼等為本公司利益及以符合本公司最佳利益的方式行事，並為本集團作出相應決策；及(iii)董事會由經驗豐富的優質人才組成，確保董事會運作的權責平衡，而該等人才會定期會面以討論影響本公司營運的事宜。此外，本集團的整體戰略以及其他主要業務、財務及經營政策乃經董事會與高級管理層詳細討論後共同制定。董事會亦相信，主席及行政總裁由同一人士兼任可促進策略倡議的有效執行並促進管理層與董事會之間的資訊溝通。此外，鑑於崔霽松博士的經驗、個人背景及上述其在本公司中的角色，崔霽松博士為識別策略機會及作為董事會核心的最適合董事，因為其作為行政總裁對我們的業務有廣泛的瞭解。最後，由於崔霽松博士為本公司的聯席創辦人，故董事會相信，由同一人兼任主席及行政總裁的角色，好處為可確保本集團內部領導貫徹一致，使本集團的整體策略規劃和溝通更有效及更具效率。董事會將繼續檢討本集團企業管治架構的成效，以評估是否有必要區分主席與行政總裁的角色。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則。

本公司已向全體董事作出具體查詢，而董事已確認彼等於上市日期至二零二零年六月三十日止整個期間已遵守標準守則。

可能管有本公司未經公佈內幕消息的本公司僱員亦須遵守標準守則。本公司自上市日期至二零二零年六月三十日止期間內並未發現有任何僱員不遵守標準守則的事件。

購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司於上市日期至二零二零年六月三十日止整個期間，概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

所得款項淨額用途

股份已於上市日期在香港聯交所主板上市。本集團從首次公開發售及行使超額配股權而收取的所得款項淨額約為2,415.67百萬港元（已扣除包銷佣金及有關成本及開支）。截至二零二零年六月三十日，該等所得款項尚未動用。本公司有意按符合招股章程「未來計劃及所得款項用途」一段所述方式使用所得款項淨額。所得款項將在首次公開發售後兩至三年內使用。該等所得款項的用罄時間將根據本公司的實際業務需要及未來業務發展而定。

招股章程所述業務目標	佔總所得 款項百分比	直至 本中期報告 日期已動用 所得款項 百萬港元	直至 本中期報告 日期未動用 所得款項 百萬港元	從首次 公開發售 所得款項淨額 百萬港元	預期時間表
奧布替尼的研發及商業化	50%	–	1,207.82	1,207.82	預期該金額將於二零二三年下半年全數動用
臨床階段的其他候選藥物的研發	25%	–	603.92	603.92	預期該金額將於二零二三年下半年全數動用
IND準備階段的其他臨床前資產的研發及存檔開支	4.5%	–	108.71	108.71	預期該金額將於二零二三年下半年全數動用
追求策略性合作	10.5%	–	253.65	253.65	預期該金額將於二零二三年下半年全數動用
營運資金及一般業務用途	10%	–	241.57	241.57	預期該金額將於二零二三年下半年全數動用
總計	100%		2,415.67	2,415.67	

審閱中期業績

本公司獨立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「由實體的獨立核數師進行的中期財務資料審閱」審閱中期財務資料。審核委員會已經與管理層共同審閱本公司採納的會計準則及政策，並已就本集團的內部控制及財務報告事宜（包括審閱截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審核中期業績及中期報告）進行討論。審核委員會認為中期業績及中期報告符合適用的會計準則、法律及法規，且本公司已作出適當披露。

其他資料

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

就本公司所知，於二零二零年六月三十日，我們的董事及最高行政人員於本公司或我們任何相聯法團（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(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括彼等根據該等證券及期貨條例條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條登記於該條所述登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司股份的好倉

董事或最高行政人員姓名	權益性質	股份／相關	佔股權
		股份數目	概約百分比 ⁽¹⁾
崔霽松博士	於受控制法團的權益、實益擁有人	114,129,916 ⁽²⁾	8.85%
趙仁濱博士	於受控制法團的權益、實益擁有人	155,574,893 ⁽³⁾	12.07%
施一公博士	實益擁有人的直系親屬	155,574,893 ⁽⁴⁾	12.07%
苑全紅先生	於受控制法團的權益	7,631,000 ⁽⁵⁾	0.59%
林利軍先生	於受控制法團的權益	124,727,447 ⁽⁶⁾	9.68%
張澤民博士	實益擁有人	11,111,111 ⁽⁷⁾	0.86%

附註：

- (1) 根據於二零二零年六月三十日的已發行股份總數1,289,165,235股計算。
- (2) 包括(1)由崔霽松博士透過Sunland BioMed Ltd（作為實益擁有人）間接持有的94,129,916股股份及(2)崔霽松博士直接持有的20,000,000股股份。
- (3) 包括(1)由趙仁濱博士透過Sunny View Holdings Limited（作為實益擁有人）間接持有的108,260,375股股份、(2)被視作於透過Wellesley Hill Holdings Limited持有的27,778,300股股份中擁有的權益，而Wellesley Hill Holdings Limited由趙仁濱博士之未滿18歲子女所擁有及(3)趙仁濱博士直接持有的19,536,218股股份。
- (4) 施一公博士並無於本公司股本中持有任何法定或實益權益；然而，僅根據證券及期貨條例第XV部，施一公博士被視為於其配偶趙仁濱博士擁有權益的相同數量的股份中擁有權益。
- (5) 苑全紅先生透過Hankang Biotech Fund I, L.P.間接持有7,631,000股股份。
- (6) 包括透過LVC實體間接持有的120,911,447股股份及Golden Valley Global Limited持有的約3,816,000股股份。
- (7) 包括(1)由張澤民博士直接持有的7,777,778股股份及(2)其有權享有相當於3,333,333股股份的受限制股份單位權益（須達成歸屬條件）。

除上文所披露者外，於二零二零年六月三十日，本公司董事或最高行政人員概無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或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉（包括彼等根據該等證券及期貨條例條文擁有或被視為擁有的權益及淡倉）；或須登記於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的任何權益或淡倉；或根據上市規則附錄十所載的標準守則須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二零年六月三十日，就本公司及董事所深知，以下人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司的股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文要求須向本公司披露或根據證券及期貨條例第XV部第336條規定記錄於本公司須備存的登記冊內的權益或淡倉。

於本公司股份及相關股份的權益

股東姓名／名稱	權益性質	股份／相關 股份總數	佔股權 概約百分比 ⁽¹⁾
TMF (Cayman) Ltd.	於受控制法團的權益	136,509,788 ⁽²⁾	10.59%
GIC Private Limited	於受控制法團的權益	119,404,645 ⁽³⁾	9.26%
Vivo Capital VIII, LLC	於受控制法團的權益	104,133,118 ⁽⁴⁾	8.08%
LVC實體	於受控制法團的權益	124,727,447 ⁽⁵⁾	9.68%
Hebert Pang Kee Chan先生	於受控制法團的權益	161,444,332 ⁽⁶⁾	12.52%

附註：

- (1) 根據於二零二零年六月三十日的已發行股份總數1,289,165,235股計算。
- (2) Golden Autumn Group Limited及Strausberg Group Limited分別持有74,161,525股股份及62,348,263股股份。Golden Autumn Group Limited及Strausberg Group Limited為特殊目的公司，各由Lakeview Trust及Summit Trust的受託人TMF (Cayman) Ltd（為根據首次公開發售前激勵計劃持有股份而註冊成立）管理。因此，根據證券及期貨條例，Lakeview Trust、Summit Trust（透過其於受控法團的權益）及TMF (Cayman) Ltd（透過作為受託人的身份）各自被視為分別於74,161,525股、62,348,263股及136,509,788股股份中擁有權益。
- (3) Highbury Investment Pte Ltd直接持有56,859,355股股份。就證券及期貨條例而言，Highbury Investment Pte Ltd亦被視作於由Loyal Valley Capital Advantage Fund II LP持有之45,487,484股股份及由LVC Lion Fund LP（作為有限合夥人分別於Loyal Capital Advantage Fund II LP及LVC Lion Fund LP持有超過三分之一的有限合夥權益）持有之17,057,806股股份中擁有權益。就本公司所深知，Highbury Investment Pte Ltd是於新加坡註冊成立之私人有限公司，由GIC (Ventures) Private Limited擁有及GIC Special Investments Private Limited管理，GIC Special Investments Private Limited則由GIC Private Limited全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，GIC (Ventures) Private Limited、GIC Special Investments Private Limited及GIC Private Limited（透過其於受控法團的權益）被視為於Highbury Investment Pte Ltd擁有權益的119,404,645股股份中擁有權益。

其他資料

- (4) (i) Vivo Capital Fund VIII, L.P.持有74,733,339股股份及(ii) Vivo Capital Surplus Fund VIII, L.P.持有10,319,779股股份。Vivo Capital Fund VIII, L.P.、Vivo Capital Surplus Fund VIII, L.P.及Vivo Opportunity Fund, L.P.(統稱為「Vivo基金」)持有19,080,000股股份。Vivo Capital VIII, LLC為Vivo Capital Fund VIII, L.P.及Vivo Capital Surplus Fund VIII, L.P.的一般合夥人，而Vivo Opportunity, LLC為Vivo Opportunity Fund, L.P.的一般合夥人。就本公司所深知，Vivo Capital各自由其普通合夥人，即Vivo Capital VIII, LLC控制，Vivo Capital VIII, LLC則由其管理公司Vivo Capital LLC管理。因此，根據證券及期貨條例，Vivo Capital VIII, LLC(透過其於受控法團的權益)被視為於Vivo Capital合共持有的104,133,118股股份中擁有權益。
- (5) LVC實體直接及共同地持有120,911,447股股份。Golden Valley Global Limited為LVC實體的緊密聯繫人，持有3,816,000股股份。就證券及期貨條例而言，(i) Prosperous Wealth Global Limited被視作於由Loyal Valley Capital Advantage Fund LP(作為有限合夥人持有超過三分之一的有限合夥權益)持有之58,366,157股股份中擁有權益；(ii)作為Loyal Valley Capital Advantage Fund LP普通合夥人，Loyal Valley Capital Advantage Fund Limited被視作於58,366,157股股份中擁有權益；(iii)作為Loyal Valley Capital Advantage Fund II LP普通合夥人，Loyal Valley Capital Advantage Fund II Limited被視作於45,487,484股股份中擁有權益；及(iv)作為LVC Lion Fund Limited普通合夥人，LVC Lion Fund Limited(透過其於受控法團的權益)被視作於17,057,806股股份中擁有權益。就本公司所深知，各普通合夥人由LVC Holdings Limited控制，LVC Holdings Limited則由LVC Innovate Limited控制，LVC Innovate Limited則由Jovial Champion Investments Limited控制。林氏家族信託通過其受託人Vistra Trust (Singapore) Pte. Limited控制Jovial Champion Investments Limited。LVC實體由我們的非執行董事之一林利軍先生通過林氏家族信託最終控制。因此，根據證券及期貨條例，LVC Holdings Limited、LVC Innovate Limited、Jovial Champion Investments Limited及林氏家族信託(透過其於受控法團的權益)、Vistra Trust (Singapore) Pte. Limited(透過受託人身份)及林利軍先生(透過其於受控法團的權益)各自被視為於LVC實體合共持有的124,727,447股股份中擁有權益。
- (6) Hebert Pang Kee Chan先生間接持有161,444,332股股份，包括透過Success Growth Limited持有55,500,000股股份、透過King Bridge Investments Limited持有104,807,145股股份及透過新橋控股有限公司持有1,137,187股股份。Success Growth Limited直接持有55,500,000股股份。就本公司所深知，Success Growth Limited及King Bridge Investments Limited由Hebert Pang Kee Chan先生直接及全資擁有，而Hebert Pang Kee Chan先生亦透過Golden Sage Investments Limited間接持有新橋。

除上文所披露者外，於二零二零年六月三十日，本公司董事及最高行政人員並不知悉有任何其他人士(董事或本公司最高行政人員除外)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或須登記於本公司根據證券及期貨條例第XV部第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉。

首次公開發售前激勵計劃

二零一五年首次公開發售前激勵計劃及二零一六年首次公開發售前激勵計劃經董事會及股東於二零一六年九月六日通過書面決議案採納及批准。二零一六年首次公開發售前激勵計劃其後經董事會及股東於二零一八年二月五日通過書面決議案進行修訂。二零一八年首次公開發售前激勵計劃經董事會及股東於二零一八年十一月二十八日通過書面決議案採納及批准。各項首次公開發售前激勵計劃的條款基本類似。

首次公開發售前激勵計劃須由董事會或董事會所委任的委員會管理。根據首次公開發售前激勵計劃授出的各項獎勵須由本公司與一名參與者訂立的獎勵協議作實，其形式由管理人不時批准。

首次公開發售前激勵計劃提供購股權、股份購買權及受限制股份單位的獎勵。

1. **購股權。**根據及受限於首次公開發售前激勵計劃，管理人將有權向任何合資格參與者提出要約，使其接納由管理人釐定的有關數目股份的購股權，而行使價會由管理人全權酌情釐定並於獎勵協議披露。倘本公司收到(i)合資格參與者按照獎勵協議的指定格式向本公司發出的書面通知；(ii)所行使購股權所涉及的全額股款；及(iii)管理人要求的所有聲明、彌償保證及文件，購股權即被視為已行使。
2. **股份購買權。**根據及受限於首次公開發售前激勵計劃，每份股份購買權須由一份獎勵協議作實。購買價及行使價（視乎情況而定）由管理人全權酌情釐定，而根據股份購買權授出或出售的任何股份須受限於有關沒收條件、購回或贖回權利、優先購買權及管理人可能釐定或本公司組織章程大綱及章程細則所訂明的其他轉讓限制所規限。
3. **受限制股份單位。**受限制股份單位可能隨時間過去或於管理人設定的表現標準達成後獲得全部或部分歸屬，並可能以現金、股份或其他證券，或管理人設定結合現金、股份或其他證券的方式結算。

根據首次公開發售前激勵計劃，可予授出獎勵所涉及的股份最高數目不得超過274,586,514股股份，相當於本公司於二零二零年四月二十二日（即招股章程所述行使超額配股權的完成日期）的已發行股本總數約21.3%。於二零二零年六月三十日，已根據已歸屬的股份獎勵向本公司或其聯屬公司的董事、高級管理層及僱員發行合共138,076,726股股份，而136,509,788股股份已經保留且目前由Golden Autumn Group Limited及Strausberg Group Limited持有，以根據首次公開發售前激勵計劃進一步授出或歸屬獎勵。Golden Autumn Group Limited及Strausberg Group Limited為特殊目的公司，各由Lakeview Trust及Summit Trust的受託人TMF (Cayman) Ltd.（為根據首次公開發售前激勵計劃持有股份而成立）管理。倘全面行使或結算獎勵將導致僱員可認購的股份數目，在根據先前向其授出並已獲行使的所有獎勵而已發行的股份總數與根據先前向其授出但當時存續且尚未行使的所有獎勵而可予發行或結算的股份合併計算的情況下，超過當時根據該計劃已發行及可發行股份總數百分之十(10%)，則不會向本集團僱員授出獎勵。

其他資料

於二零二零年六月三十日，根據首次公開發售前激勵計劃授出的尚未行使的受限制股份單位的相關股份總數合共為69,295,336股股份，相當於本公司於二零二零年六月三十日的已發行股本總數約5.38%。於二零二零年六月三十日，首次公開發售前激勵計劃項下並無尚未行使的購股權或購買股份權利。

在首次公開發售前激勵計劃終止條文的規限下，首次公開發售前激勵計劃自採納日期起計為期十年將一直有效及生效，之後將不再授出獎勵，但有關條文將在所有其他方面仍具十足效力及效用，且並不影響管理人於該終止日期前就首次公開發售前激勵計劃項下已授出的獎勵行使其根據首次公開發售前激勵計劃獲授的權力。有關進一步詳情，請參閱本報告的中期簡明綜合財務報表附註17。

於二零二零年八月三日，本集團根據二零一八年首次公開發售前激勵計劃向若干合資格個人授出可按行使價0.178美元行使的8,700,000個受限制股份單位。

報告期末後事項

於二零二零年八月三日，本集團根據二零一八年首次公開發售前激勵計劃向若干合資格個人授出可按行使價0.178美元行使的8,700,000個受限制股份單位。

無重大變動

除本中期報告披露者外，自上市日期至二零二零年六月三十日，並無出現影響本公司業績而需根據上市規則附錄16第32段及40(2)段披露之重大變動。

獨立審閱報告



Ernst & Young
22/F, CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致

諾誠健華醫藥有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

董事會

引言

我們已審閱載列於第34頁至第64頁之中期財務資料，包括諾誠健華醫藥有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)於二零二零年六月三十日之簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間之有關簡明綜合損益表、全面收益表、權益變動表和現金流量表以及解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求按照其相關規定和香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號中期財務報告(「香港會計準則第34號」)編製中期財務資料報告。貴公司董事負責根據香港會計準則第34號編製和列報本中期財務資料。我們的責任是在執行審閱工作之基礎上對本中期財務資料發表結論。我們僅根據協定的委聘條款向整體董事會報告，除此之外，我們的報告不可作其他用途。我們不會就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱工作範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號企業獨立審計師審閱中期財務資料進行審閱工作。中期財務資料之審閱工作包括主要向財務及會計負責人進行查詢，執行分析性覆核及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照香港審計準則進行審計的範圍，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

結論

根據我們的審閱，我們並無注意到任何事項使我們相信中期財務資料在所有重大方面並無按照香港會計準則第34號編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二零年八月二十一日

中期簡明綜合損益表

截至二零二零年六月三十日止六個月

	附註	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元
收益	4	748	593
銷售成本		—	—
毛利		748	593
其他收入及收益	4	50,574	51,207
銷售及分銷開支		(7,629)	(669)
研發成本		(231,157)	(94,831)
行政開支		(47,483)	(16,084)
其他開支		(32,831)	(23,714)
可轉換可贖回優先股公允價值變動	14	(141,579)	(236,962)
財務成本		(485)	(1,400)
除稅前虧損		(409,842)	(321,860)
所得稅開支	6	—	—
期內虧損		(409,842)	(321,860)
下列人士應佔：			
母公司擁有人		(407,183)	(321,306)
非控股權益		(2,659)	(554)
		(409,842)	(321,860)
母公司普通股權益持有人應佔每股虧損			
基本及攤薄	8	(人民幣0.53元)	(人民幣1.65元)

中期簡明綜合全面收益表

截至二零二零年六月三十日止六個月

	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元
期內虧損	(409,842)	(321,860)
其他全面虧損		
後續期間可能會重新分類至損益的其他全面虧損：		
海外業務換算產生的匯兌差額	13,977	(3,164)
期內其他全面虧損，經扣除稅項	(395,865)	(325,024)
期內全面虧損總額	(395,865)	(325,024)
下列人士應佔：		
母公司擁有人	(393,206)	(324,470)
非控股權益	(2,659)	(554)
	(395,865)	(325,024)

中期簡明綜合財務狀況表

二零二零年六月三十日

		二零二零年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	160,855	48,479
商譽		3,125	3,125
其他無形資產		36,936	37,011
使用權資產		82,849	86,311
於合營企業的投資		1,159	1,159
其他非流動資產		18,104	30,861
非流動資產總值		303,028	206,946
流動資產			
貿易應收款項		58	37
預付款項、其他應收款項及其他資產	10	61,515	36,590
按公允價值計入損益計量的投資	11	30,137	80,347
現金及銀行結餘	12	4,409,823	2,291,773
流動資產總值		4,501,533	2,408,747
流動負債			
貿易應付款項	13	9,532	8,197
其他應付款項及應計費用		50,510	41,528
遞延收入		645	645
租賃負債		5,506	6,204
關聯方貸款	19	—	9,098
流動負債總額		66,193	65,672
流動資產淨值		4,435,340	2,343,075
總資產減流動負債		4,738,368	2,550,021

中期簡明綜合財務狀況表

二零二零年六月三十日

		二零二零年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
非流動負債			
可轉換可贖回優先股	14	—	4,213,772
可轉換貸款	15	1,149,007	1,117,176
租賃負債		1,510	3,394
遞延收入		154,920	157,389
遞延稅項負債		6,036	6,036
非流動負債總額		1,311,473	5,497,767
資產淨值／(虧絀)		3,426,895	(2,947,746)
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	16	16	4
儲備		3,372,574	(3,004,714)
		3,372,590	(3,004,710)
非控股權益		54,305	56,964
權益總額		3,426,895	(2,947,746)

中期簡明綜合權益變動表

截至二零二零年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔									
				股份支付		資產重估		總計	非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價	其他儲備	儲備	儲備	外匯儲備	累計虧損			
	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	人民幣千元
	(附註16)	(附註16)								
於二零二零年一月一日(經審核)	4	9,341	(19,292)	143,873	(6,036)	(52,205)	(3,080,395)	(3,004,710)	56,964	(2,947,746)
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(407,183)	(407,183)	(2,659)	(409,842)
海外業務換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	13,977	-	13,977	-	13,977
期內全面虧損總額	-	-	-	-	-	13,977	(407,183)	(393,206)	(2,659)	(395,865)
於首次公開發售時發行股份	4	2,048,394	-	-	-	-	-	2,048,398	-	2,048,398
超額配股權行使時發行股份	1	307,456	-	-	-	-	-	307,457	-	307,457
於首次公開發售時自動兌換可轉換可贖回優先股 (「優先股」)	7	4,355,350	-	-	-	-	-	4,355,350	-	4,355,350
股份發行開支	-	(100,676)	-	-	-	-	-	(100,676)	-	(100,676)
股份支付	-	-	-	159,977	-	-	-	159,977	-	159,977
於二零二零年六月三十日(未經審核)	16	6,619,858	(19,292)	303,850	(6,036)	(38,228)	(3,487,578)	3,372,590	54,305	3,426,895

	母公司擁有人應佔									
				股份支付		資產重估		總計	非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價	其他儲備	儲備	儲備	外匯儲備	累計虧損			
	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	人民幣千元
	(附註16)	(附註16)								
於二零一九年一月一日(經審核)	3	-	(19,292)	78,069	(6,036)	(18,038)	(939,007)	(904,301)	65,927	(838,374)
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(321,306)	(321,306)	(554)	(321,860)
海外業務換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(3,164)	-	(3,164)	-	(3,164)
期內全面虧損總額	-	-	-	-	-	(3,164)	(321,306)	(324,470)	(554)	(325,024)
股份支付	-	-	-	32,615	-	-	-	32,615	-	32,615
於二零一九年六月三十日(未經審核)	3	-	(19,292)	110,684	(6,036)	(21,202)	(1,260,313)	(1,196,156)	65,373	(1,130,783)

中期簡明綜合現金流量表

截至二零二零年六月三十日止六個月

	附註	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前虧損		(409,842)	(321,860)
就下列各項作出調整：			
財務成本		485	1,400
利息收入	4	(40,091)	(26,857)
可轉換貸款公允價值變動		31,831	23,559
可轉換可贖回優先股公允價值變動		141,579	236,962
物業、廠房及設備折舊		834	706
使用權資產折舊		4,272	2,891
其他無形資產攤銷		118	52
股份支付開支		159,977	32,615
		(110,837)	(50,532)
貿易應收款項增加		(21)	(25)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		(13,283)	(11,488)
貿易應付款項增加		1,335	880
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		6,693	(3,652)
遞延收入(減少)／增加		(2,469)	5,002
經營所用現金		(118,582)	(59,815)
已收利息		28,449	26,857
經營活動所用現金流量淨額		(90,133)	(32,958)
投資活動所得現金流量			
理財產品投資收入		1,062	8,178
購買投資		(135,000)	(497,500)
投資到期後所得款項		184,150	550,829
購置物業、廠房及設備項目		(110,921)	(2,824)
購買其他無形資產		(43)	(9)
其他非流動資產減少／(增加)		12,757	(4,670)
定期存款(增加)／減少		(1,819,052)	205,183
投資活動(所用)／所得現金流量淨額		(1,867,047)	259,187

中期簡明綜合現金流量表

截至二零二零年六月三十日止六個月

	附註	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元	二零一九年 (未經審核) 人民幣千元
融資活動所得現金流量			
發行股份所得款項		2,355,855	—
股份發行開支		(100,676)	—
發行可轉換可贖回優先股所得款項		—	412,672
償還關聯方貸款		(9,098)	—
償還第三方貸款		—	(50,000)
已付財務費用		(485)	(1,752)
租賃預付的本金部份		(3,393)	(3,279)
融資活動所得現金流量淨額		2,242,203	357,641
現金及現金等價物增加淨額			
期初現金及現金等價物		1,594,153	1,245,204
外匯匯率變動影響淨額		13,975	89
期末現金及現金等價物	12	1,893,151	1,829,163
現金及現金等價物結餘分析			
綜合財務狀況表內所列現金及銀行結餘	12	4,409,823	2,255,394
於獲得時初始到期日在三個月以上一年以下的定期存款	12	(2,516,672)	(426,231)
綜合現金流量表所列現金及現金等價物		1,893,151	1,829,163

中期簡明綜合財務資料附註

二零二零年六月三十日

1. 公司資料

本公司為於二零一五年十一月三日在開曼群島註冊成立的有限責任公司。本公司註冊辦事處位於Ogier Global (Cayman) Limited, 89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman KY1-9009 Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司的附屬公司主要從事生物製品研發業務。本公司股份於二零二零年三月二十三日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

2.1 編製基準

截至二零二零年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料已根據香港會計準則第34號中期財務報告編製。中期簡明綜合財務資料不包括年度財務報表要求的所有資料及披露，並應與本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

中期簡明綜合財務資料以人民幣列示，而除另有列明外，所有數值均約整至最接近之千位數(人民幣千元)。

2.2 會計政策及披露之變動

編製中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策與編製本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所採用者一致，惟本集團就本期間的財務資料首次採納以下經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)除外。

香港財務報告準則第3號修訂本

業務的定義

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及

利率基準改革

香港財務報告準則第7號修訂本

香港財務報告準則第16號修訂本

Covid-19相關租金寬減(提早採納)

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號修訂本

重大的定義

中期簡明綜合財務資料附註

二零二零年六月三十日

2.2 會計政策及披露之變動（續）

經修訂香港財務報告準則之性質及影響說明如下：

- (a) 香港財務報告準則第3號修訂本澄清業務的定義，並提供額外指引。該等修訂澄清可視為業務的一組整合活動及資產，必須至少包括一項投入及一項重要過程，而兩者必須對形成產出的能力有重大貢獻。業務毋須包括形成產出所需的所有投入及過程。該等修訂取消評估市場參與者是否有能力收購業務並能持續獲得收益的規定，轉為重點關注所取得的投入及重要過程共同對形成產出的能力有否重大貢獻。該等修訂亦已收窄產出的定義範圍，重點關注為客戶提供的商品或服務、投資收入或日常活動產生的其他收入。此外，該等修訂亦提供有關評估所收購的過程是否重大的指引，並新增公允價值集中度測試選項，允許對所收購的一組活動及資產是否不屬於業務進行簡化評估。本集團已對二零二零年一月一日或之後發生的交易或其他事項按往後基準應用該等修訂。該等修訂對本集團的財務狀況及業績並無任何影響。
- (b) 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號修訂本旨在解決銀行同業拆息改革對財務報告之影響。該等修訂提供可在替換現有利率基準前的不確定期限內繼續進行對沖會計處理的暫時性補救措施。此外，該等修訂規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響的對沖關係之額外資料。由於本集團並無任何利率對沖關係，因此該等修訂對本集團的財務狀況及業績並無任何影響。
- (c) 香港財務報告準則第16號修訂本為承租人提供一個實際可行的權宜方法以選擇就covid-19疫情的直接後果產生的租金寬減不應用租賃修改會計處理。該實際可行權宜方法僅適用於covid-19疫情直接後果產生的租金寬減，且僅當(i)租賃付款的變動使租賃代價有所修改，而經修改的代價與緊接變動前的租賃代價大致相同，或少於緊接變動前的租賃代價；(ii)租賃付款的任何減幅僅影響原到期日為二零二一年六月三十日或之前的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該修訂本對二零二零年六月一日或之後開始的會計期間追溯生效，並允許提早應用。

於截至二零二零年六月三十日止期間，因covid-19疫情關係，本集團的寫字樓租賃的若干每月租賃付款已獲出租人寬減，而租賃條款並無其他變動。本集團已提早於二零二零年一月一日採納該修訂，並選擇不會就截至二零二零年六月三十日止期間因covid-19而獲出租人給予的租金寬減應用租賃修改會計處理。因此，因租金寬減所產生的租賃付款減幅人民幣150,000元已透過取消確認部份租賃負債而入賬，並計入截至二零二零年六月三十日止期間的損益。

2.2 會計政策及披露之變動（續）

- (d) 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號修訂本提供重大的新定義。新定義列明，倘資料遭忽略、錯誤陳述或隱瞞時可合理預期會影響一般用途財務報表的主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則資料屬重大。該等修訂澄清重大與否視乎資料的性質或幅度。該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務資料並無任何影響。

3. 經營分部資料

由於本集團的收益及經營虧損主要來自中國內地研發相關的活動，且本集團大部份可識別經營資產及負債位於中國內地，故並無根據香港財務報告準則第8號經營分部呈列地區分部資料。

有關主要客戶的資料

於期內來自佔本集團收益10%或以上的各個主要客戶的收益載列如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
客戶A	427	207
客戶B	40	—
	467	207

中期簡明綜合財務資料附註

二零二零年六月三十日

4. 收益、其他收入及收益

對收益的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
客戶合約收益－研發服務	748	593
客戶合約收益確認時間		
－ 於某一時間點	748	593

履約責任於研發服務報告交付後獲達成且付款通常自交付起90天內支付。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
其他收入及收益		
政府補助(附註)	5,661	16,172
銀行利息收入	40,091	26,857
理財產品投資所得投資收入	1,199	8,178
外匯收益淨額	3,454	—
其他	169	—
	50,574	51,207

附註： 已自中國地方政府部門收取主要用於支持附屬公司研發活動的政府補助。該等政府補助並無任何未履行條件。

5. 期內虧損

本集團之虧損已扣除以下各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
物業、廠房及設備折舊	834	706
使用權資產折舊	4,272	2,891
其他無形資產攤銷	118	52
可轉換貸款公允價值變動	31,831	23,559
可轉換可贖回優先股公允價值變動	141,579	236,962
股份支付開支	159,977	32,615

6. 所得稅

本集團須按實體基準就本集團成員公司所處及經營所在司法轄區產生或獲得的利潤繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團毋須繳納任何開曼群島或英屬處女群島所得稅。

香港利得稅乃按期內在香​​港產生的估計應課稅溢利以16.5%（二零一九年：16.5%）稅率計提撥備，惟符合兩級制利得稅制度下的實體資格之附屬公司除外。該附屬公司首2,000,000港元（二零一九年：2,000,000港元）的應課稅溢利按8.25%稅率繳稅，而餘下應課稅溢利按16.5%稅率繳稅。

於澳洲註冊成立的附屬公司按期內在澳洲產生的估計應課稅溢利以27.5%稅率繳納所得稅。

於美國營運的本集團附屬公司於期內按21%的聯邦稅率及8.7%的達拉華州的州稅率繳稅。

中國現行所得稅乃根據於二零零八年一月一日獲通過及生效的《中國企業所得稅法》所釐定，按本集團若干中國附屬公司的應課稅溢利以25%的法定稅率計提撥備，惟本集團若干中國附屬公司獲批稅務寬減並按優惠稅率繳稅。

南京天印健華醫藥科技有限公司（「南京諾誠健華」）於二零一八年符合高新技術企業的資格，於期內按15%的優惠稅率繳納所得稅。

並未就該等虧損確認遞延稅項資產，因為該等虧損在附屬公司中產生，而該等附屬公司產生虧損已持續一段時間，且不認為將來可能有應課稅利潤以抵銷該等稅項虧損。

中期簡明綜合財務資料附註

二零二零年六月三十日

7. 股息

本公司概無就截至二零二零年六月三十日止六個月宣派及派付股息（截至二零一九年六月三十日止六個月：無）。

8. 母公司普通股權益持有人應佔每股虧損

母公司普通股權益持有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
虧損		
計算每股基本及攤薄盈利時使用的母公司普通股權益持有人應佔		
期內虧損	(407,183)	(321,306)
股份		
	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	股份數目	股份數目
	千股	千股
	(未經審核)	(未經審核)
計算每股基本及攤薄盈利時使用的期內已發行普通股加權平均數	774,854	194,462

8. 母公司普通股權益持有人應佔每股虧損（續）

就截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月分別計算的每股基本及攤薄虧損，不包括本公司的未歸屬購股權及受限制股份單位。有關該等購股權及受限制股份單位的詳情載於財務報表附註16。

由於本集團錄得虧損，並無對截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月呈列的每股基本虧損金額作出有關攤薄的調整，原因為可轉換可贖回優先股的轉換、購股權及受限制股份單位的行使或可轉換貸款對所呈列每股基本虧損金額有反攤薄影響。因此，截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月的每股攤薄虧損金額與每股基本虧損金額相同。

9. 物業、廠房及設備

於截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團按成本人民幣113,210,000元（截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣2,824,000元）收購資產。

本集團於截至二零二零年六月三十日止六個月內並無出售任何資產（截至二零一九年六月三十日止六個月：無）。

10. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
可收回增值稅	28,108	13,836
應收利息	19,262	7,620
預付款項	11,853	13,200
其他應收款項	2,292	1,934
	61,515	36,590

列入上述結餘的金融資產為不計息、無抵押且須按要求償還，並與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。此外，根據對前瞻性資料的評估，經濟因素並無重大變化，故本公司董事認為，有關該等結餘的預期信貸虧損微乎其微。

中期簡明綜合財務資料附註

二零二零年六月三十日

11. 按公允價值計入損益計量的投資

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
按公允價值計入損益計量的投資(附註)	30,137	80,347

附註：

按公允價值計入損益計量的投資為以人民幣計值的理財產品，截至二零二零年六月三十日止六個月的預期收益率為每年3.48%至3.58%(截至二零一九年十二月三十一日止年度：3.57%至3.81%)。所有該等理財產品的收益並無保證，因此該等理財產品的合約現金流量不符合純粹支付本金及利息的條件。因此，該等理財產品按公允價值計入損益計量。

公允價值使用基於管理層判斷的預期收益率按貼現現金流量計算，並在第二級公允價值層級內。

12. 現金及銀行結餘

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
現金及銀行結餘	4,409,823	2,291,773
減：收購時原到期日超過三個月但少於一年的定期存款	(2,516,672)	(697,620)
現金及現金等價物	1,893,151	1,594,153
以下列貨幣計值：		
人民幣	1,112,253	1,087,220
港元	578,370	315
美元	202,166	502,957
澳元	362	3,661
現金及現金等價物	1,893,151	1,594,153

銀行現金按每日銀行存款利率的浮動利率計息。短期定期存款的存款期介乎一天至三個月(視本集團的即時現金需求而定)，按短期定期存款利率計息。現金及現金等價物的賬面值與其公允價值相若。

定期存款的存款期介乎三個月至十二個月(視本集團的即時現金需求而定)，按短期定期存款利率計息。銀行結餘及定期存款存放在近期並無違約記錄的信譽良好的銀行中。

13. 貿易應付款項及應付票據

貿易應付款項及應付票據於報告期末根據發票日期及虧損撥備淨額之賬齡分析如下：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
3個月以內	3,187	5,090
3個月至6個月	4,371	—
6個月至12個月	—	2,216
超過1年	1,974	891
	9,532	8,197

14. 可轉換可贖回優先股

自註冊成立日期起，本公司已通過發行可轉換可贖回優先股完成數輪融資安排。有關優先股的背景，請參閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報所載綜合財務報表附註29。

當本公司於二零二零年三月二十三日（「轉換日期」）成功進行首次公開發售後，所有優先股已自動轉換為532,244,771股普通股。

於轉換日期，每股優先股的面值為0.000002美元，而優先股的公允價值與面值之差額在股份溢價項下入賬。

可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

	A系列 優先股 人民幣千元	B系列 優先股 人民幣千元	C系列 優先股 人民幣千元	D系列 優先股 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	168,570	388,619	548,871	828,690	1,934,750
發行	—	—	—	412,672	412,672
公允價值變動	194,570	442,178	521,062	656,208	1,814,018
貨幣換算差額	4,364	10,009	13,291	24,668	52,332
於二零一九年十二月三十一日 (經審核)	367,504	840,806	1,083,224	1,922,238	4,213,772
公允價值變動	86,652	190,053	107,453	(242,579)	141,579
轉換為普通股	(454,156)	(1,030,859)	(1,190,677)	(1,679,659)	(4,355,351)
於二零二零年六月三十日(未經審核)	—	—	—	—	—

中期簡明綜合財務資料附註

二零二零年六月三十日

14. 可轉換可贖回優先股 (續)

於上市日期，所有優先股已自動轉換為普通股，其中已將本公司普通股的首次公開發售發行價當作為公允價值（即8.95港元（相等於人民幣8.18元））。

15. 可轉換貸款

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非即期部份		
可轉換貸款	1,149,007	1,117,176

	可轉換貸款 人民幣千元
於二零一九年一月一日	957,269
公允價值變動	159,907
於二零一九年十二月三十一日（經審核）	1,117,176
公允價值變動	31,831
於二零二零年六月三十日（未經審核）	1,149,007

於二零一八年八月，廣州諾誠健華醫藥科技有限公司（「廣州諾誠健華」）由廣州凱得科技發展有限公司（「廣州凱得」，現改名為廣州高新區科技控股集團有限公司）及本公司的附屬公司共同成立。此外，廣州凱得向廣州諾誠健華提供可轉換貸款人民幣930百萬元，按6.5%的年利率計息及於二零二四年十二月三十一日到期。根據貸款協議，廣州凱得獲授期權可在若干條件下將貸款轉換為廣州諾誠健華的普通股。本集團不會將任何嵌入衍生工具自主體工具中分開並將來自廣州凱得附帶可轉換權利的貸款指定為按公允價值計入損益的金融負債。進一步詳情載於中期簡明綜合財務資料附註21。

16. 股本

本公司於二零一五年十一月三日在開曼群島註冊成立，初始法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。於二零一六年九月，法定股本進一步拆細為25,000,000,000股每股面值0.000002美元的股份。

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已發行及繳足：		
每股面值0.000002美元的普通股	16	4

本公司股本變動概要如下：

	附註	已發行 股份數目 千股	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
已發行及繳足：				
於二零一九年十二月三十一日（經審核）		300,256	4	9,341
結算受限制股份單位（「受限制股份單位」）	(a)	32,282	—	—
就首次公開發售發行股份	(b)	250,324	4	2,048,394
於首次公開發售時自動轉換優先股	(c)	532,245	7	4,355,343
根據超額配股權發行股份	(d)	37,548	1	307,456
股份發行開支		—	—	(100,676)
於二零二零年六月三十日以信託持有的庫存股份	(e)	136,510	—	—
於二零二零年六月三十日（未經審核）		1,289,165	16	6,619,858

中期簡明綜合財務資料附註

二零二零年六月三十日

16. 股本（續）

附註：

- a) 於二零二零年一月七日，32,282,611個每股面值0.000002美元的受限制股份單位已即時無償歸屬。
- b) 就本公司首次公開發售而言，250,324,000股每股面值0.000002美元的普通股已按每股8.95港元的價格發行，未扣除上市費用的總現金代價約為2,240,400,000港元（相等於人民幣2,048,398,000元）。該等股份於二零二零年三月二十三日開始在聯交所買賣。
- c) 當本公司於二零二零年三月二十三日成功完成首次公開發售時，所有優先股已自動轉換為532,244,771股普通股。
- d) 於二零二零年四月二十二日，因按每股8.95港元的價格全面行使超額配股權而發行37,548,000股每股面值0.000002美元的普通股（「超額配股權股份」），未扣除上市費用的總現金代價約為336,055,000港元（相等於約人民幣307,457,000元）。
- e) 於二零二零年六月三十日，136,509,788股股份已保留在該等計劃項下，而目前由Golden Autumn Group Limited、Strausberg Group Limited及TMF (Cayman) Ltd.持有，以根據該等計劃進一步授出或歸屬獎勵。Golden Autumn Group Limited及Strausberg Group Limited均為特殊目的公司，各由Lakeview Trust及Summit Trust的受託人管理。

17. 股份支付

本公司設有三項股份支付計劃，即二零一五年員工持股計劃、二零一六年員工持股計劃及二零一八年員工持股計劃（「該等計劃」），旨在向為本集團成功運營作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。該等計劃的合資格參與者包括本公司董事、本集團僱員及顧問。

「A類普通股」指本公司每股面值0.000002美元的A類普通股。

「B類普通股」指本公司每股面值0.000002美元的B類普通股，所有該等股份均應根據本公司董事會採納的僱員購股權計劃就僱員激勵目的儲備及發行。

二零一五年員工持股計劃

二零一五年員工持股計劃於二零一六年九月六日生效，且除非另行註銷或修訂，否則該計劃自授出日期起有效期為10年。根據該計劃可能發行的股份總數最多為183,888,050股B類普通股。二零一五年員工持股計劃允許授予購股權及受限制股份單位。股份發行前，購股權及受限制股份單位並不賦予持有人投票或收取股息的權利或任何其他權利。

17. 股份支付(續)

二零一六年員工持股計劃

二零一六年員工持股計劃於二零一六年九月六日生效，且除非另行註銷或修訂，否則該計劃自授出日期起有效期為10年。根據該計劃可能發行的股份總數最多為22,200,000股B類普通股。二零一六年員工持股計劃允許授予受限制股份單位，且於股份發行前，受限制股份單位並不賦予持有人投票或收取股息的權利或任何其他權利。

二零一八年員工持股計劃

二零一八年員工持股計劃於二零一八年十一月二十八日生效，且除非另行註銷或修訂，否則該計劃自授出日期起有效期為10年。根據該計劃可能發行的股份總數最多為68,498,464股B類普通股。二零一八年員工持股計劃允許授予受限制股份單位，且於股份發行前，受限制股份單位並不賦予持有人投票或收取股息的權利或任何其他權利。

購股權

於截至二零二零年六月三十日止六個月並無授出任何購股權(截至二零一九年六月三十日止六個月：無)。

對於該等購股權，將於各報告期進行評估，以評估符合業績標準的可能性。其後調整股份支付開支，以反映原始估計的修訂。

根據二零一五年員工持股計劃尚未行使的購股權的行使期間如下：

	購股權數目
於二零一九年一月一日尚未行使	52,144,445
期內已行使	—
於二零一九年六月三十日	52,144,445
於二零二零年一月一日尚未行使	—
期內已行使	—
於二零二零年六月三十日	—

17. 股份支付（續）

受限制股份單位

本集團根據二零一五年員工持股計劃按普通股面值及根據二零一六年員工持股計劃按每股0.055美元的價格，向身為本公司董事及本集團僱員及顧問的若干合資格個人授出受限制股份單位，以及根據二零一八年員工持股計劃按每股0.178美元的價格向若干合資格個人授出受限制股份單位。

受限制股份單位在不同時間表內的歸屬期為自授出日期起計4年、5年以上或視乎特定里程碑規定而定。各受限制股份單位的相關歸屬條件一經滿足，受限制股份單位下的股份將按面值向承授人發行。

(1) 特別就歸屬時間表為4年、5年而言，獲授予的受限制股份單位自授出日期起在特定任期內按批次歸屬，前提是僱員仍在職並符合本公司及個人的若干績效條件。以下為一次性歸屬期的四種類型：

- (a) 一次性歸屬期為一年，25%受限制股份單位須於歸屬開始日期後第一個週年日一次性歸屬；或50%受限制股份單位須於歸屬開始日期後第一個週年日一次性歸屬；
- (b) 一次性歸屬期為兩年，40%或50%受限制股份單位須於歸屬開始日期後第一（或第二）個週年日一次性歸屬；
- (c) 一次性歸屬期為三年，60%受限制股份單位須於歸屬開始日期後第三個週年日一次性歸屬。

協定一次性歸屬期結束後，餘下受限制股份單位將在其後的三年或兩年內按等額及連續的年度分期歸屬，該等受限制股份單位須於各有關日期後三週年或兩週年內歸屬。

(2) 就歸屬時間表作為特定里程碑獎勵而言，受限制股份單位乃視乎董事及僱員是否一直為服務提供者及是否達到特定業績目標（包括但不限於完成多項候選藥物的上市批准或達到若干銷售目標）而歸屬。

倘於各適用歸屬日期特定里程碑條件、若干績效條件已達成及董事與僱員一直是服務提供者，則在適用法律允許的情況下，受限制股份單位須根據與上文所述有關購股權相同的規則及歸屬時間表予以全部或部份歸屬。

17. 股份支付(續)

受限制股份單位(續)

於報告期末，各計劃項下尚未行使的受限制股份單位如下：

	受限制股份單位數目			總計
	二零一五年 員工持股計劃 (附註a)	二零一六年 員工持股計劃 (附註b)	二零一八年 員工持股計劃 (附註c)	
於二零一八年十二月三十一日				
尚未行使	113,545,451	—	—	113,545,451
期內授出	15,405,555	—	—	15,405,555
於二零一九年六月三十日				
尚未行使(未經審核)	128,951,006	—	—	128,951,006
於二零一九年十二月三十一日				
尚未行使(經審核)	77,301,336	—	3,140,000	80,441,336
期內授出	16,792,599	15,540,012	4,804,000	37,136,611
期內註銷	(16,000,000)	—	—	(16,000,000)
期內行使	(16,792,599)	(15,490,012)	—	(32,282,611)
於二零二零年六月三十日				
尚未行使(未經審核)	61,301,336	50,000	7,944,000	69,295,336

附註：

(a) 二零一五年員工持股計劃

本集團已註銷16,000,000個受限制股份單位，該等單位將按每股0.000002港元的價格歸屬，並已無償向若干合資格個人授出16,792,599個即時歸屬的受限制股份單位。截至二零二零年六月三十日止六個月，根據二零一五年員工持股計劃，16,792,599個受限制股份單位已獲行使(截至二零一九年六月三十日止六個月：無)。於二零二零年六月三十日，在二零一五年員工持股計劃項下仍未行使的受限制股份單位總數為61,301,336個(二零一九年六月三十日：128,951,006個)。

(b) 二零一六年員工持股計劃

本集團已向若干合資格個人，無償授出本公司股份的15,490,012個即時歸屬的受限制股份單位，及授出可按每股0.055美元的價格歸屬的50,000個受限制股份單位。截至二零二零年六月三十日止六個月，已根據二零一六年員工持股計劃歸屬15,490,012個受限制股份單位(截至二零一九年六月三十日止六個月：無)。於二零二零年六月三十日，在二零一六年員工持股計劃項下仍未行使的受限制股份單位總數為50,000個(二零一九年六月三十日：無)。

(c) 二零一八年員工持股計劃

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團已向若干合資格個人授出本公司股份的4,804,000個受限制股份單位，可按每股0.178美元的價格行使(截至二零一九年六月三十日止六個月：無)。於二零二零年六月三十日，在二零一八年員工持股計劃項下仍未行使的受限制股份單位總數為7,944,000個(二零一九年六月三十日：無)。

中期簡明綜合財務資料附註

二零二零年六月三十日

17. 股份支付(續)

受限制股份單位(續)

於二零二零年，根據二零一五年員工持股計劃及二零一六年員工持股計劃授出的16,792,599個及15,490,012個受限制股份單位的公允價值，乃通過本公司優先股最近期的交易價格使用回溯法釐定。根據二零一六年員工持股計劃及二零一八年員工持股計劃授出的50,000個及4,804,000個受限制股份單位的公允價值，乃計及授出受限制股份單位的條款及條件使用二項式模型釐定。下表列出所使用模型的主要假設。

	二零二零年	二零一九年
預期波幅(%)	57.0-64.0	59.0-61.0
無風險利率(%)	0.6-1.8	1.93-2.05
購股權的預計年期(年)	10	10
加權平均股價(每股美元)	1.42	0.49

於截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團確認股份支付開支人民幣160.0百萬元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣32.6百萬元)。

18. 承諾

本集團於報告期末有以下資本承諾：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約，但尚未計提撥備：		
廠房及機器	185,340	180,904

19. 關聯方交易

本集團及本公司

(a) 期內，本集團與關聯方進行以下交易：

		截至六月三十日止六個月 二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
向關聯方支付利息：			
King Bridge	(i)	231	—
向關聯方償還貸款：			
King Bridge	(i)	9,098	—

附註：

- (i) 於二零一七年七月，本公司向優先股股東King Bridge Investments Limited(「King Bridge」)購回22,000,000股B系列優先股，代價合共為1,275,047美元，該代價為無抵押、按1%的年利率計息並須於以下較早時間償還(i)二零二三年七月二十一日；及(ii)本公司普通股的首次公開發售完成時。本公司已於本期間內清償此項貸款。

(b) 與關聯方的未償還結餘：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
來自關聯方的貸款：		
King Bridge	—	9,098

中期簡明綜合財務資料附註

二零二零年六月三十日

19. 關聯方交易（續）

本集團及本公司（續）

(c) 本集團主要管理人員的薪酬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
短期僱員福利	7,086	3,769
退休金計劃供款	38	46
股份支付開支	132,880	28,576
支付予主要管理人員的薪酬總額	140,004	32,391

20. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

於二零二零年六月三十日（未經審核）

金融資產

	按攤銷 成本計量的 金融資產 人民幣千元	按公允價值 計入損益的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	58	—	58
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	21,554	—	21,554
按公允價值計入損益計量的投資	—	30,137	30,137
現金及銀行結餘	4,409,823	—	4,409,823
	4,431,435	30,137	4,461,572

20. 按類別劃分的金融工具（續）

於二零二零年六月三十日（未經審核）（續）

金融負債

	按攤銷 成本計量的 金融負債 人民幣千元	按公允價值 計入損益的 金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	9,532	—	9,532
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	43,197	—	43,197
租賃負債	7,016	—	7,016
可轉換貸款	—	1,149,007	1,149,007
	59,745	1,149,007	1,208,752

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

於二零一九年十二月三十一日（經審核）

金融資產

	按攤銷 成本計量的 金融資產 人民幣千元	按公允價值 計入損益的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項	37	—	37
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	9,554	—	9,554
按公允價值計入損益計量的投資	—	80,347	80,347
現金及銀行結餘	2,291,773	—	2,291,773
	2,301,364	80,347	2,381,711

中期簡明綜合財務資料附註

二零二零年六月三十日

20. 按類別劃分的金融工具(續)

於二零一九年十二月三十一日(經審核)(續)

金融負債

	按攤銷 成本計量的 金融負債 人民幣千元	按公允價值 計入損益的 金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	8,197	—	8,197
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	31,456	—	31,456
租賃負債	9,598	—	9,598
關聯方貸款	9,098	—	9,098
可轉換可贖回優先股	—	4,213,772	4,213,772
可轉換貸款	—	1,117,176	1,117,176
	58,349	5,330,948	5,389,297

21. 金融工具的公允價值及公允價值層級

管理層評定，現金及銀行結餘、理財產品投資、貿易應收款項、計入按金、預付款項及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項、貸款及借款、計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具將於短期內到期。

本集團財務經理管理的財務部門負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務經理直接向財務總監及審核委員會報告。於截至二零二零年六月三十日止期間末，財務部門分析金融工具價值的變動並確定估值所用的主要輸入數據。該估值由財務總監審閱及批准，並與審核委員會就中期財務報告的估值過程及結果進行討論。

金融資產及負債的公允價值按當前交易中雙方自願進行交換的工具金額入賬，惟強制或清算出售除外。

21. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級

下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：

於二零二零年六月三十日(未經審核)

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場的	重大可觀察	重大不可觀察	
	報價(第一級)	輸入數據 (第二級)	輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計入損益計量的投資	—	30,137	—	30,137

於二零一九年十二月三十一日(經審核)

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場的	重大可觀察	重大不可觀察	
	報價(第一級)	輸入數據 (第二級)	輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計入損益計量的投資	—	80,347	—	80,347

按公允價值計量的負債：

於二零二零年六月三十日(未經審核)

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場的	重大可觀察	重大不可觀察	
	報價(第一級)	輸入數據 (第二級)	輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計入損益的金融負債：				
可轉換貸款	—	—	1,149,007	1,149,007

中期簡明綜合財務資料附註

二零二零年六月三十日

21. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級(續)

按公允價值計量的負債：(續)

於二零一九年十二月三十一日(經審核)

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價(第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
按公允價值計入損益的金融負債：				
可轉換可贖回優先股	—	—	4,213,772	4,213,772
可轉換貸款	—	—	1,117,176	1,117,176
	—	—	5,330,948	5,330,948

(i) 按經常性基準以公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值

第二級金融工具

沒有在活躍市場買賣的理財產品投資的公允價值乃利用估值技術釐定。該等估值技術盡量利用可觀察市場數據，例如可取得的貼現率。

第三級金融工具

下表提供如何釐定可轉換貸款的公允價值的資料。可轉換貸款的進一步詳情載於中期簡明綜合財務資料附註15。

	公允價值 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據	輸入數據的 區間(%)	公允價值的 輸入數據
於二零二零年六月三十日 (未經審核)	1,149,007	貼現率	2.52~4.67	附註
於二零一九年十二月三十一日 (經審核)	1,117,176	貼現率	2.82~4.97	附註

21. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級(續)

- (i) 按經常性基準以公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

第三級金融工具(續)

本集團運用貼現現金流方法來釐定可轉換貸款的公允價值，而此乃可換轉期權及直接貸款的可能加權平均數。可轉換期權的貼現率為無風險利率，而直接貸款於報告期末的貼現率為無風險利率另加隱含息差。本集團根據中國政府債券零曲線於估值日期的孳息率(年期與可轉換貸款的到期時間相稱)來估計無風險利率。

以下為對可轉換貸款估值的重大不可觀察輸入數據之概要，連同於報告期末的定量敏感度分析。

估值技巧	重大不可觀察輸入數據	範圍	輸入數據對公允價值的敏感度 人民幣千元
可轉換貸款	貼現現金流法	可轉換購股權的貼現率	二零二零年六月三十日： 2.52%
			貼現率上升/(下跌)1% 將導致公允價值(減少)/ 增加(42,308)/44,639
			二零一九年十二月三十一日： 2.82%
			貼現率上升/(下跌)1% 將導致公允價值(減少)/ 增加(45,534)/48,270
		直接貸款的貼現率	二零二零年六月三十日： 4.67%
			貼現率上升/(下跌)1% 將導致公允價值(減少)/ 增加(6,664)/7,024
			二零一九年十二月三十一日： 4.97%
			貼現率上升/(下跌)1% 將導致公允價值(減少)/ 增加(7,101)/7,519

中期簡明綜合財務資料附註

二零二零年六月三十日

22. 報告期後事項

於二零二零年八月三日，本集團根據二零一八年員工持股計劃向若干合資格個人授出8,700,000個受限制股份單位，可按0.178美元之行使價歸屬。



INNOCARE

诺 诚 健 华