



# 莖博医疗控股有限公司 Broncus Holding Corporation

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：2216



# 2021

## 中期報告



## 目錄

2	公司資料
4	管理層討論及分析
19	其他資料
28	中期簡明綜合損益表
29	中期簡明綜合全面收益表
30	中期簡明綜合財務狀況表
32	中期簡明綜合權益變動表
34	中期簡明綜合現金流量表
36	中期簡明綜合財務資料附註
63	釋義

## 公司資料

### 公司名稱

莖博医疗控股有限公司

### 董事

#### 執行董事

湛國威先生

徐宏先生

#### 非執行董事

趙亦偉先生

訾振軍先生

張奧先生

#### 獨立非執行董事

甘博文博士(主席)

劉允怡教授

計劍博士

### 審核委員會

甘博文博士(主席)

劉允怡教授

計劍博士

### 提名委員會

趙亦偉先生(主席)

劉允怡教授

計劍博士

### 薪酬委員會

計劍博士(主席)

趙亦偉先生

甘博文博士

### 聯席公司秘書

王文豪先生

劉准羽女士

### 授權代表

趙亦偉先生

劉准羽女士

### 核數師

安永會計師事務所

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

香港

鰂魚涌

英皇道979號

太古坊一座27樓

### 合規顧問

綽耀資本有限公司

香港

中環

德輔道中141號

中保集團大廈

4樓402B室

### 法律顧問

有關香港法例：

Davis Polk & Wardwell

香港

遮打道三號A

香港會所大廈十八樓

### 註冊辦事處

PO Box 309, Ugland House

Grand Cayman, KY1-1104

Cayman Islands

### 中國主要營業地點

中國

杭州市

濱江區西興街道

江陵路88號

8幢8層801室



## 公司資料

### 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
皇后大道東248號  
大新金融中心40樓

### 主要股份過戶登記處

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

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至1716號舖

### 股份代號

2216

### 主要往來銀行

中信銀行  
中國  
浙江省  
杭州市  
湖墅南路支行

### 硅谷銀行

3003 Tasman Drive  
Santa Clara, CA 95054  
USA

### 本公司網站

[www.broncus.com](http://www.broncus.com)

### 投資者聯絡資料

電話：+86 0571-8659 5016  
傳真：+86 0571-8796 9085  
電郵：IR@bronuschina.com

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

成立於2012年，我們是介入呼吸病學領域的開拓性醫療器械公司，在中國和全球範圍內提供创新型肺部疾病解決方案。我們利用專有的全肺抵達導航技術，開發了一款包括導航、診療的綜合介入呼吸病學平台，通過提高肺癌及慢性阻塞性肺病（「COPD」）的診療效果解決了現有診療模式的痛點以及大量未得到滿足的肺病醫療需求。

截至2021年6月30日，我們有17種產品及處於不同開發階段的主要候選產品。我們的核心產品是InterVapor系統（「InterVapor」）及RF發生器+RF消融導管（「RF-II」）。InterVapor系統是世界上第一個，也是唯一一個用於治療慢性阻塞性肺病及肺癌等肺病的熱蒸汽能量消融系統。RF-II是一種與一次性肺射頻消融導管結合使用及唯一專門針對肺癌的射頻消融系統。

我們的願景是成為肺病治療轉型的全球領導者。

### 我們的產品及產品線

以下載列我們的產品和主要候選產品在我們三合一肺病學平台上的開發狀態：

適應症	產品組合	地區	臨床前	臨床試驗	註冊	
治療	慢性阻塞性肺病	中國	臨床試驗及專家審核完成、技術審核進行中		2021年10月	
		美國	FDA 510(K)；準備註冊申請		2023年3月	
		歐盟			上市銷售，歐盟（2018年1月）	
		其他	上市銷售，英國、瑞士、中國台灣、中國香港、印度、澳大利亞			
		靶向肺去神經消融系統 <sup>(8)</sup>	中國	自2021年8月開始臨床試驗	2025年9月	2026年12月
	肺癌／肺結節	InterVapor用於治療慢性阻塞性肺病 <sup>(2)(8)(9)</sup>	中國	設計階段	2025年12月	2027年3月
			美國／歐盟	設計階段		2023年6月（用於軟組織）
		RF-SEG發生器+RF-iCon消融導管(RF-II) <sup>(8)</sup>	中國 <sup>(4)</sup>	臨床試驗進行中	2023年3月	2024年3月
			美國／歐盟 <sup>(5)</sup>	FDA 510(K)／CE；註冊進行中		2023年6月（用於軟組織）
		EMPOWER射頻消融導管(RF-I) <sup>(8)</sup>	美國			上市銷售，美國（2019年2月）
歐盟					上市銷售，歐盟（2019年3月）	
H-Marker <sup>(6)(8)</sup>	中國			上市銷售（2021年6月）		
經皮RFA探針 <sup>(8)</sup>	中國	設計階段	2022年8月	2025年6月	2026年12月	
導航	導航平台 <sup>(1)</sup>	中國			上市銷售，中國（2014年12月）	
		美國			上市銷售，美國（2009年3月）	
		歐盟			上市銷售，歐盟（2010年6月）	
		中國			上市銷售，中國（2020年12月）	
		美國／歐盟			上市銷售，美國／歐盟（2021年3月）	
		中國			上市銷售，中國（2017年10月）	
LungPoint Plus/Archimedes Lite <sup>(8)</sup>	美國			上市銷售，美國（2014年2月）		
	歐盟			上市銷售，歐盟（2014年7月）		
新一代導航平台 <sup>(8)</sup>	中國	設計階段	2023年6月	2025年12月	2027年3月	
診斷	肺癌／肺結節	中國			上市銷售，中國（2014年12月）	
		美國			上市銷售，美國（2009年4月）	
		歐盟			上市銷售，歐盟（2013年7月）	
		中國			上市銷售，中國（2019年11月）	
		中國			上市銷售，中國（2020年6月）	
		中國			上市銷售，中國（2018年6月）	
		美國			上市銷售，美國（2013年10月）	
		歐盟			上市銷售，歐盟（2014年7月）	
		中國			上市銷售，中國（2018年6月）	
		美國			上市銷售，美國（2013年10月）	
歐盟			上市銷售，歐盟（2014年7月）			
可控鞘管 <sup>(8)</sup>	中國			上市銷售，中國（2020年7月）		

## 管理層討論及分析

附註：

1. 我們的導航系統已於美國、歐盟和中國獲批准上市。Archimedes系統的上市後研究(EAST 2試驗)已完成。
2. 國家藥監局的專家審核已完成，技術審核目前正在進行中。
3. 研發臨床試驗(VAPORIZE試驗)的臨床研究報告於2021年7月完成。
4. 首次用於人體的臨床試驗已經完成，一項註冊臨床試驗目前正在進行中。
5. 預計將利用於中國收集的臨床數據在美國及歐盟申請註冊。
6. 臨床試驗已完成，在中國的註冊已於2021年6月獲批准。
7. FleXNeedle的國產版。
8. 我們自主開發的產品指我們作為其臨床試驗發起人開發的產品。
9. 在從Uptake Medical Corp收購InterVapor後，我們繼續通過在中國和海外發起臨床試驗來改進InterVapor，以獲得地方當局的批准。

### 核心產品

#### InterVapor

InterVapor系統是世界上第一個，也是唯一一個用於治療慢性阻塞性肺病及肺癌等肺病的熱蒸汽能量消融系統。InterVapor是一種治療設備，通過支氣管鏡向肺部輸送熱蒸汽，以實現靶向消融。

我們於2010年9月首次啟動InterVapor的臨床前研發，並於2017年11月及2018年4月啟動中國華西醫院及BTVA註冊的首次試驗。憑借我們於研發方面的不懈努力，於2018年，InterVapor獲BSI Group, The Netherlands B.V.頒發EC證書(CE 678945)並隨後於歐洲經濟區被列為II類醫療器械。

基於我們的InterVapor系統，我們已開發出針對慢性阻塞性肺病的InterVapor及針對肺癌的InterVapor，分別用於慢性阻塞性肺病治療和肺癌治療。

- 針對慢性阻塞性肺病的InterVapor旨在通過熱蒸汽能量消融治療慢性阻塞性肺病。其將熱蒸汽輸送到肺部靶向位置的氣道和肺實質，這要求精確放置導管及增強成像。其為世界首個利用熱蒸汽能量的介入呼吸病學器械。
- 針對肺癌的InterVapor旨在通過向肺部持續釋放熱蒸汽能量來治療肺癌。其設計旨在通過將熱蒸汽輸送到靶向治療的肺部區域支氣管來消融肺部病灶周圍邊緣，並且可以用低劑量的能量充分覆蓋病灶區域。

## 管理層討論及分析

截至2021年6月30日，InterVapor的臨床歷史包括：(1) STEP-UP試驗；(2) NEXT-STEP試驗；(3) VAPORIZE試驗；(4)華西醫院試驗；及(5) BTVA註冊研究。我們已於2020年6月完成NEXT-STEP試驗的患者入組及隨訪，且其正式研究報告已於2021年9月前完成。我們亦已於2021年7月完成VAPORIZE試驗的臨床研究報告，以探索將InterVapor用於新適應症（肺癌）。結果表明，並無發生重大手術相關併發症，研究結果表明，支氣管鏡下熱蒸汽消融治療肺部腫瘤可行且耐受性良好。對於BTVA註冊研究，我們已為20個站點完成站點啟動，17個站點目前正在進行患者入組，且已為124名患者完成共計194項治療手術。對於患有嚴重非均質性肺氣腫的患者來說，初步結果佐證了有利的風險狀況。該研究計劃對入組患者進行為期五年的隨訪，且預期將於2027年前完成。我們目前預計將於2021年底前完成患者入組。

我們預計國家藥監局將於2021年9月底前完成針對慢性阻塞性肺病的InterVapor的技術審核。我們亦正準備針對慢性阻塞性肺病的InterVapor在美國的FDA 510k申請批准函件，且正準備在韓國及香港註冊該產品。

### RF-II

RF-II是一種與一次性肺射頻消融導管結合使用的射頻消融系統，通過支氣管鏡作用於肺部腫瘤，對肺部腫瘤進行消融。這是全球目前唯一一款專門用於肺癌治療的RFA系統。RF-II在中國被歸類為第三類醫療器械，而在歐盟及美國被歸類為第二類醫療器械。

我們已於2020年12月在中國完成首次用於人體的臨床試驗，一項註冊臨床試驗目前正在進行中。此外，我們正在準備申請RF-II的FDA 510k的批准函，預計將於2022年11月提交。報告期內，我們已就RF-II的研發工作（尤其是2021年5月的臨床試驗註冊以及2021年8月的隨訪會議）與國家藥監局進行溝通。就未來目標而言，我們計劃參加學術會議並展示RF-II的優點及功能，從而推廣RF-II。我們亦將與關鍵意見領袖合作，定期舉辦面向醫生的培訓課程，更細緻地解釋相關技術。自我們啟動研發流程起，預期RF-II將於七年內完成商業化。

概不保證我們最終能夠成功開發InterVapor及RF-II並進行上市。

### 我們的其他產品及候選產品

#### RF-I

RF-I設計靈活，使用方便，在消融測試中在軟組織消融方面表現出優異的性能。與RF-II類似，RF-I由消融導管構成，其適應症包括肺部軟組織。

## 管理層討論及分析

### H-Marker

H-Marker是自主研發的肺部手術標誌物，於外科肺切除術過程中用於標記肺部結節的位置，以實現精確定位。使用時，通過氣道臨時植入肺部，術後通過手術取出。相較其他現有定位工具的操作流程，H-Marker因其自膨脹的特性和紡錘形的形狀而更簡單、可靠且不易損傷血管。

報告期內，我們完成了H-Marker的前瞻性、多中心、單組臨床研究的患者入組和全部隨訪，以評估H-Marker在定位肺結節方面的安全性及有效性。合計有76名合格受試者入組試驗。H-Marker於2020年10月獲浙江省藥品監督管理局評為II類「創新醫療器械」，具備加急審批資格，並於2021年6月獲得浙江省藥品監督管理局批准。

### LungPoint、LungPoint Plus/Archimedes Lite及Archimedes系統

作為全球唯一的經支氣管全肺增強現實導航技術提供商，目前，我們擁有一款上市導航產品，包括LungPoint、LungPoint Plus（亞洲以外地區稱為「Archimedes Lite」）和LungPro（中國以外地區稱為「Archimedes」）。

- LungPoint，即LungPoint®虛擬支氣管鏡導航系統，是一種基於計算機輔助圖像的導航軟件系統，其與一套活檢工具一起，為醫生提供氣道內的實時路徑導航，並進一步定位引導到肺部相關的目標區域，以便進行肺部活檢和其他手術。LungPoint於2009年在美國獲FDA批准、2011年在歐盟獲BSI批准、2014年在中國獲國家藥監局批准上市和商業化用途。LungPoint被FDA列為II類醫療器械、被歐盟列為IIa類醫療器械、被國家藥監局列為III類醫療器械。
- LungPoint Plus，於2020年推出，通過重建基於CT的圖像，並同步顯示實際和模擬圖像，為肺活檢和其他手術提供氣道內的實時導航，從而更準確有效地規劃通往目標的路徑。LungPoint Plus已於2020年年底進行國際商業化，並已於2021年3月在歐盟及美國上市銷售。LungPoint Plus被FDA列為II類醫療器械、被歐盟列為IIa類醫療器械、被國家藥監局列為III類醫療器械。
- LungPoint ATV系統，在中國也稱為LungPro，在中國以外地區稱為Archimedes系統（簡稱「Archimedes系統」），是基於LungPoint VBN系統的升級產品。Archimedes系統將VBN技術的應用提升到了一個新的高度，其採用了一種新穎的方法，可以實現精確導航，並對遠離或鄰近氣道的周圍性病灶進行定位。Archimedes系統於2014年在美國獲FDA批准、2014年在歐盟獲BSI批准、2017年在中國獲國家藥監局批准上市及商業化用途。Archimedes系統被FDA列為II類醫療器械、被歐盟列為IIa類醫療器械、被國家藥監局列為III類醫療器械。



## 管理層討論及分析

### 製造

報告期內，我們在中國杭州和美國聖何塞的生產中心開展生產活動，其中在美國生產導航產品和InterVapor，在中國生產若干耗材。在中國杭州和美國聖何塞的生產中心的總建築面積分別約為3,122平方米和863平方米。

#### 我們治療產品和候選產品的製造

在以往，早期的導航產品由我們的美國團隊開發，我們的導航產品主要在美國生產。為利用中國相對於美國的勞動力和材料成本優勢，我們正在將產品的生產過程逐步轉移到中國。我們已自2021年6月開始在杭州工廠生產H-Marker。我們還準備使用杭州工廠生產我們的其他治療產品（包括InterVapor產品）。我們預期於2021年下半年在取得CE標誌認證後開始生產，且預計在2022年中期獲得監管部門批准後，將生產流程完全轉移至中國。

#### 我們導航系統的製造

我們的導航系統，包括LungPoint、LungPoint Plus和Archimedes系統，均在我們位於美國加利福尼亞州聖何塞的工廠製造。該工廠符合ISO13485標準，且Broncus Medical是美國510(k)許可和附帶歐洲CE標誌的LungPoint產品的在冊製造商。我們已在中國完成LungPoint的本土化研發驗證及產品試裝，預計於2021年底前獲得模型檢驗報告後向國家藥監局提交註冊申請，從而進一步完成本土化製造流程。Archimedes系統製造的本土化已於2021年6月開始，目前正在進行設計驗證。模型檢驗預計將於2021年11月啟動。

#### 我們診斷醫用耗材和候選產品的製造

我們的杭州工廠是診斷醫用耗材和候選產品的主要製造工廠。我們可以根據市場需求迅速擴大生產能力。

### 研發活動

我們專注於開發用於肺病導航、診療的創新技術和產品。我們有開發和商業化介入呼吸病學醫療設備的良好往績記錄。為提高研發能力，我們採用了高效的研發模式，將國際技術與本地研發成本優勢相結合，以支持我們的知識產權組合和產品迭代。

我們一直致力於開展研發活動，以提供臨床先進的新產品，提高有效性、易用性、安全性和可靠性，並酌情擴大我們產品的應用範圍。截至本中期報告日期，我們有12個處於不同開發階段的候選產品。

## 管理層討論及分析

用於InterVapor及RF-II的研發活動的開支主要包括：

- 在中國及美國或歐盟進行肺癌的InterVapor的臨床試驗；
- 在中國進行RF-II的臨床試驗及其研發；
- 建設InterVapor研發實驗室及投資InterVapor所用研發設備；
- 在中國、美國、歐盟及其他國家的上市後研究；及
- 在中國、美國及其他國家的註冊

報告期內，本集團就InterVapor及RF-II的研發活動產生開支約2.67百萬美元（未經審核）。

### 銷售和營銷

目前，我們主要在美國、歐洲和亞洲銷售和營銷我們的肺部介入治療產品。隨著我們當前產品和候選產品獲得更多的上市批准或CE標誌認證，我們預計將在全球產生更多的銷售。

我們採用直銷及通過經銷商安排的銷售方式。報告期內，我們通過兩種方式銷售產品，即直接向醫院銷售或通過經銷商銷售，包括Archimedes系統、LungPoint和InterVapor。根據市場慣例，我們將很大一部分Archimedes系統及LungPoint出售給經銷商，然後經銷商將我們產品轉售給醫院。下表載列於所示期間我們直接向其銷售產品的醫院數量。

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
直接銷售至醫院	50	23
• 歐洲	25	11
• 美國	16	8
• 中國（內地）	4	1
• 其他	5	3

## 管理層討論及分析

下表載列於所示期間經銷商的數量。

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
經銷商	34	29
• 中國	16	11
• 歐洲	5	5
• 亞洲(中國除外)及其他地區	13	13

截至2021年6月30日止六個月，我們自經銷商及直銷產生的收入分別約為1.7百萬美元(未經審核)及1.2百萬美元(未經審核)，而去年同期分別為0.6百萬美元(未經審核)及0.2百萬美元(未經審核)。

### 知識產權

截至2021年6月30日，我們獲得476項專利和專利申請，其中包括中國96項已公佈專利(包括待決公告)和239項專利申請，以及海外(包括美國和歐盟等主要市場)95項已公佈專利和46項專利申請。於獲得的專利中，與InterVapor及RF-II有關的專利分別有132項及60項。

### 主要的政府研發補助、資金、補貼及稅收優惠

報告期內，本公司共獲得1.2百萬美元的政府補助。於2020年4月，本集團於美國的兩家附屬公司根據美國小企業管理局實施的薪資保護計劃(「PPP」)獲得約1.1百萬美元的貸款。該計劃是美國國會於2020年3月27日為應對COVID-19疫情頒佈的《新冠病毒援助、救濟和經濟安全法案》的一部分。本集團於2021年3月及5月分別收到美國小企業管理局關於批准其減免311,000美元及787,000美元本金及相關利息申請的PPP免還通知，並作為政府補助予以確認。剩餘政府補助主要是地方政府為補償研究活動及臨床試驗活動所產生的開支而給予的激勵，以及為新產品開發及若干項目所產生的開支而給予的獎勵。

## 管理層討論及分析

### 未來及前景

面對由人口老齡化、空氣污染及吸煙習慣推動的慢性阻塞性肺病及肺癌的全球流行，我們看到微創治療肺病解決方案的巨大市場需求。2020年全球和中國患有慢性阻塞性肺病的人口分別為219.2百萬例及105.3百萬例。預計至2025年，全球及中國的慢性阻塞性肺病患者將分別增至258.4百萬人及109.6百萬人。我們計劃通過提供更多的醫生培訓和患者教育、促進設備安裝和深化我們在醫院的滲透來擴大我們的銷售網絡。通過我們專有的BTPNA技術，我們計劃提高醫院、醫生和患者對導航平台作為介入呼吸病學診療不可或缺的工具的認識。

通過利用我們在銷售和營銷LungPoint和Archimedes系統方面更豐富的經驗，我們計劃擴大LungPoint Plus和其他醫用耗材在中國的銷售，並加快國家藥監局及其他市場對針對慢性阻塞性肺病的InterVapor的監管批准或CE標誌認證流程。

我們計劃在全球範圍內擴展我們的研發團隊，以確保持續的技術和產品創新，並通過精確的市場定位豐富我們現有和未來技術的知識產權組合。我們計劃增加人工智能和機器學習方面的支出，以積累大量臨床數據和病例，應用由我們的導航系統指導的診療程序。

展望2021年下半年及2022年，我們計劃評估BTVA在治療中葉及／或下葉肺氣腫的應用（該應用目前並無可用數據）。我們計劃於2022年3月進行一項名為《使用InterVapor系統治療中葉及／或下葉肺氣腫的支氣管鏡肺減容術－擴大InterVapor試驗範圍》的前瞻性、多中心、隨機對照研究，並爭取在2023年完成試驗。我們亦計劃進行一項名為《上葉肺氣腫的靶向節段性蒸汽消融治療：InterVapor®在法國的隨機對照試驗》的前瞻性、多中心、單盲、隨機對照研究，該研究計劃於2022年3月開始，預計將於2023年完成。此外，我們計劃於若干其他地區對InterVapor進行一系列以肺癌適應症為重點的臨床研究，以及若干上市後臨床研究。預計於2022年至2024年期間在中國及歐洲進行肺癌適應症臨床試驗。我們計劃上市後的臨床研究包括將於2021年至2023年期間在中國進行的上市後臨床研究，以及將於2021年至2028年期間在印度進行的上市後臨床研究。

### COVID-19

於COVID-19疫情期間，特別是在COVID-19疫情初期，我們的某些臨床試驗的患者入組流程和數據錄入出現了一些延誤，這主要是由於政府政策及醫院所採取的預防措施。隨著2020年第二季度業務恢復正常，我們的臨床活動自2020年第三季度起全面恢復。由於我們於中國開展業務、從事臨床前研究和臨床試驗，我們2021年第一季度的臨床試驗進展已經超過去年同期。儘管於2021年7月底，COVID-19的德爾塔變體在中國多個省份反復出現，但於本中期報告日期，本公司的所有其他運營均已正常進行。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

截至2021年6月30日止六個月與截至2020年6月30日止六個月比較

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 千美元	2020年 (未經審核) 千美元
收入	2,853	833
銷售成本	(650)	(278)
其他收入及收益	2,308	227
銷售及分銷開支	(5,638)	(2,964)
行政開支	(11,927)	(2,613)
金融資產減值虧損淨額	(35)	(9)
研發成本	(7,755)	(4,448)
其他開支	(123)	–
融資成本	(110)	(312)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	(22,040)	(5,544)
所得稅開支	(1)	(1)
<b>期內虧損</b>	<b>(43,118)</b>	<b>(15,109)</b>
其他全面收益	97	96
<b>期內全面虧損總額</b>	<b>(43,021)</b>	<b>(15,013)</b>

### 收入

報告期內，本集團的收入為2.9百萬美元，與去年同期的0.8百萬美元相比，增長242.5%，主要是由於報告期間醫療器械及耗材的銷售大幅增長。

### 其他收入及收益

報告期內，其他收入及收益總額約為2.3百萬美元，與去年同期的約0.2百萬美元相比，增長916.7%。

我們的其他收入主要包括政府補助、許可協議的補償、銀行利息收入及來自非流動應收款項的利息收入。截至2021年6月30日止六個月，其他收入總額約為2.3百萬美元，與截至2020年6月30日止六個月相比，增加約2.1百萬美元，主要是由於(i)政府補助增加，乃由於本集團在美國的兩家附屬公司於2020年4月根據美國小企業管理局實施的PPP獲得總額1.1百萬美元的貸款；及(ii)許可協議的補償1.0百萬美元。



## 管理層討論及分析

我們的總收益主要包括出售物業、廠房及設備項目的收益、終止租賃收益以及外匯收益。截至2021年6月30日止六個月，總收益約為34,000美元，與截至2020年6月30日止六個月相比，略微減少約6,000美元。

### 研發開支

我們的研發成本主要包括我們研發僱員的員工成本、折舊及攤銷、原材料成本、技術服務費、臨床試驗開支、差旅及業務相關開支及股份獎勵。

我們的技術服務費指我們就產品開發所需的補充服務（包括低值易耗品的開發、產品測試和其他服務）向第三方服務提供商支付的服務費。臨床試驗開支包括進行臨床試驗招致的開支，包括就我們的臨床試驗向CRO及醫院的付款。

截至2021年及2020年6月30日止六個月，我們的研發成本分別約為7.8百萬美元及4.4百萬美元，增長74.3%。我們研發成本的增長主要是由於(i)因我們研發團隊的擴大，員工成本由截至2020年6月30日止六個月的2.0百萬美元增至截至2021年6月30日止六個月的3.0百萬美元；(ii)因2021年前六個月我們研發活動的快速拓展，致使研發材料採購增加，原材料成本由截至2020年6月30日止六個月的0.3百萬美元增至截至2021年6月30日止六個月的0.6百萬美元；(iii)臨床試驗費用由截至2020年6月30日止六個月的0.2百萬美元增至截至2021年6月30日止六個月的0.5百萬美元。

### 銷售及分銷開支

截至2021年及2020年6月30日止六個月，我們的銷售及分銷開支分別為5.6百萬美元及3.0百萬美元，增長90.2%。我們銷售及分銷開支的增長主要是由於(i)因自2021年以來，COVID-19對中國的影響有所緩解，致使2021年中國的營銷活動增加，我們的營銷及廣告開支由截至2020年6月30日止六個月的0.2百萬美元增至截至2021年6月30日止六個月的0.9百萬美元；(ii)因我們銷售團隊的擴大，員工成本由截至2020年6月30日止六個月的2.1百萬美元增至截至2021年6月30日止六個月的2.8百萬美元；及(iii)因從COVID-19疫情中恢復，致使為銷售及營銷活動進行的差旅增加及對額外僱員的需求增加，我們的差旅開支由截至2020年6月30日止六個月的0.3百萬美元增至截至2021年6月30日止六個月的0.5百萬美元。

## 管理層討論及分析

### 行政開支

截至2021年及2020年6月30日止六個月，我們的行政開支總額分別約為11.9百萬美元及2.6百萬美元。該增長主要是由於(i)因全球發售產生成本，我們的與全球發售有關的專業服務費由截至2020年6月30日止六個月的零增至截至2021年6月30日止六個月的2.5百萬美元；及(ii)因D輪融資產生成本，我們與非全球發售有關的專業服務費由截至2020年6月30日止六個月的0.4百萬美元增至截至2021年6月30日止六個月的0.8百萬美元。有關D輪融資的詳情，請參閱本公司日期為2021年9月13日的招股章程（「招股章程」）「歷史、重組及公司架構」一節。

### 流動資金及資本資源

本集團一直採取審慎的財政管理政策。本集團非常重視資金的可用性及可及性，並處於擁有充足的備用銀行融資的穩定流動資金狀況，以應對日常營運並滿足未來發展對資本的需求。

於2021年6月30日，我們的現金及銀行結餘總計37.6百萬美元，而於2020年12月31日我們的現金及銀行結餘為18.8百萬美元。該增長主要是由於D輪融資的完成。有關D輪融資的詳情，請參閱招股章程「歷史、重組及公司架構」一節。

下表載列本集團於所示期間的中期簡明綜合現金流量表之簡明概要及對所示期間現金結餘及現金等價物的分析：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 千美元	2020年 (未經審核) 千美元
經營活動所用現金流量淨額	(14,348)	(6,934)
投資活動所用現金流量淨額	(1,372)	(74)
融資活動所得現金流量淨額	34,484	7,914
現金及現金等價物增加淨額	18,764	906
期初現金及現金等價物	18,788	3,085
匯率變動的影響淨額	65	(21)
期末現金及現金等價物	37,617	3,970
現金及現金等價物結餘分析	37,617	3,970
財務狀況表所列現金及現金等價物	37,617	3,970

於2021年6月30日，現金及現金等價物主要以美元及人民幣計值。

## 管理層討論及分析

### 銀行借款及資本負債

於2021年6月30日，本集團的未償還借款15,000美元（2020年12月31日：4.2百萬美元）以美元計值。本集團的透支融通為80,000美元及80,000美元（其中於2021年6月30日及2020年12月31日已分別動用15,000美元及25,000美元），分別以質押本集團總計25,000美元及25,000美元的若干定期存款作抵押。

本集團運用資本負債比率對資本進行監控。於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團的資本負債比率（截至期末的債務總額（包括銀行及其他借款以及租賃負債）佔權益總額的百分比）均為負值。

### 外匯風險

外幣風險是指因外幣匯率變動而造成損失的風險。美元與本集團開展業務所用的其他貨幣之間的匯率波動可能會影響本集團的財務狀況及經營業績。

為應對外匯風險，本公司力求通過最大限度地減少外幣淨頭寸來限制所承受的外幣風險，以降低外匯風險對本公司的影響。報告期內，本集團並未從事任何外匯對沖相關活動。

### 或有負債

截至2021年6月30日，本集團並無任何重大或有負債。

### 資產抵押

除本中期報告所披露者外，截至2021年6月30日，本集團並無抵押任何集團資產。

### 非《國際財務報告準則》衡量指標

為補充我們根據《國際財務報告準則》呈列的綜合損益表，我們亦採用經調整虧損淨額作為非《國際財務報告準則》衡量指標，該衡量指標並非《國際財務報告準則》所規定，亦非根據《國際財務報告準則》呈列。我們認為，與相應的《國際財務報告準則》衡量指標共同呈列非《國際財務報告準則》衡量指標，通過消除不影響我們持續經營表現的若干非經營或一次性開支（包括可轉換可贖回優先股的公允價值變動、股份獎勵及上市開支）的潛在影響，為便於投資者及管理層比較我們不同年度的經營表現提供有用信息。該非《國際財務報告準則》衡量指標允許投資者考慮我們的管理層評估表現時所用指標。可轉換可贖回優先股的公允價值變動指各項優先股相關權利的公允價值變動，其屬於非經常及非經營性質。股份獎勵開支為向選定行政人員、僱員及研發顧問授出股份所產生的非經營開支，其數額並非與我們業務運營的相關表現直接相關，且亦受到與我們的業務活動聯繫並不緊密或並不直接相關的非經營表現相關因素的影響。就股份獎勵而言，釐定其公允價值涉及高度判斷。過往產生的股份獎勵並不表示未來會產生。上市開支為與上市及全球發售有關的一次性開支。因此，我們認為可轉換可贖回優先股的公允價值變動、股份獎勵及上市開支並不代表我們的持續核心經營表現，並在審閱財務業績時將其排除在外。未來可能不時存在我們於審閱財務業績時可能排除的其他項目。使用非《國際財務報告準則》衡量指標作為分析工具存在

## 管理層討論及分析

局限性，閣下不應脫離我們根據《國際財務報告準則》報告的經營業績或財務狀況加以考慮或作為其替代或更優分析。此外，非《國際財務報告準則》財務衡量指標可能與其他公司採用的類似術語定義不同，因此未必可與其他公司呈列的類似衡量指標作比較。

下表顯示期內的虧損淨額與所示期間我們的經調整虧損淨額的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 千美元	2020年 (未經審核) 千美元
期內虧損	<b>(43,118)</b>	(15,109)
加：		
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	<b>22,040</b>	5,544
股份獎勵 <sup>(1)</sup>	<b>8,347</b>	347
上市開支	<b>2,464</b>	0
期內經調整虧損淨額(未經審核) <sup>(2)</sup>	<b>(10,267)</b>	(9,218)

附註：

- (1) 指與我們向銷售和營銷僱員、行政僱員及研發僱員授出的股份有關的總開支。
- (2) 我們認為，可轉換可贖回優先股的公允價值變動、股份獎勵和上市開支為不影響我們持續經營表現的非經營或一次性開支。我們認為，通過消除可轉換可贖回優先股的公允價值變動、股份獎勵和上市開支的潛在影響進行調整後的虧損淨額，為便於投資者比較我們不同年度的經營表現提供有用信息。

### 股本

於2021年1月23日，本公司股東通過一項特別決議案，將6,068,134股每股面值0.0001美元的未發行股份重新指定為6,068,134股每股面值0.0001美元的D輪優先股（定義見招股章程）。於2021年1月25日，6,068,134股D輪優先股全部以下列方式配發予以下股東：

- 向Elegant Holding Limited配發5,309,619股D輪優先股；
- 向Strong Leap Holdings Limited配發303,406股D輪優先股；
- 向Valliance Emerging Opportunities Limited Partnership Fund配發303,406股D輪優先股；及
- 向Emerging Markets Healthcare Partner LLC配發151,703股D輪優先股。

## 管理層討論及分析

Uptake Medical、Broncus Medical Inc. (「Broncus Medical」) 及 Broncus China Holding Corporation (「Broncus China Holding」) 取消所有該等附屬公司的所有購股權及／或受限制股份單位，以換取本公司的購股權及／或受限制股份單位。於2021年5月9日，本公司採納股權激勵計劃。詳情請參閱本中期報告「股權激勵計劃」一節。

本公司向Broncus Medical少數股東購買了股權，故Broncus Medical成為本公司的全資附屬公司。於2021年3月11日，Broncus China Holding通過董事會書面決議，以購買DNA-Broncus Management Co-Investment Ltd.於Broncus China Holding中持有的所有股份。本公司已批准向DNA-Broncus Management Co-Investment Ltd.的股東或其各自指定的聯屬人士配發及發行下表所示數目的已繳足及不可課稅股份。

股東名稱	股份數目
St. Christopher Investment Ltd.	971,635
Xin Nuo Tong Investments Limited	971,635
Dinova Healthcare Holding Corporation	475,256
Wise Seed Limited	749,849
合計	3,168,375

於2021年5月12日，本公司向以下股東發行股份作為本公司重組的一部分：

- 向St. Christopher Investment Ltd.發行971,635股股份；
- 向Xin Nuo Tong Investments Limited發行971,635股股份；
- 向Wise Seed Limited發行749,849股股份；及
- 向Dinova Healthcare Holding Corporation發行475,256股股份

於2021年9月7日，本公司向受託人配發受限制股份單位計劃項下的9,877,197股股份。

於2021年9月7日，本公司股東決議將本公司當時的法定及已發行股本中每股面值0.0001美元的股份拆細為四股每股面值0.000025美元的普通股（「股份拆細」），據此，緊隨股份拆細後，(i)本公司的法定股本為50,000美元，分為2,000,000,000股每股面值0.000025美元的普通股；及(ii)本公司已發行股本須包括436,261,784股每股面值0.000025美元的普通股。有關股份拆細的詳情，請參閱招股章程「股本－法定及已發行股本」、「歷史、重組及公司架構－首次公開發售前投資」及「歷史、重組及公司架構－重組－5.股份拆細」章節。

除上文所披露者外，本公司股本於報告期內並無變動。



## 管理層討論及分析

### 股息

本公司於報告期內並無支付或宣派任何股息，自報告期末亦無任何擬支付或宣派任何股息。董事會並未建議派付截至2021年6月30日止六個月的任何中期股息。

### 每股虧損

截至2021年6月30日止六個月，每股基本及攤薄虧損為0.19美元（2020年6月30日：0.07美元）。

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
<b>虧損</b>		
母公司普通股持有人應佔虧損	<b>42,724</b>	14,879

	股份數目	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
<b>股份</b>		
期內發行的普通股加權平均數	<b>228,049,860<sup>(1)</sup></b>	223,778,680 <sup>(1)</sup>

附註：

(1) 指經計及後續進行的股份拆細後的經調整股份數目。

### 資本承擔

本集團於2021年6月30日資本承擔的詳情載於簡明綜合財務報表附註17。

### 有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售

報告期內，本公司並無有關附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購或出售。

### 持有的重大投資

截至2021年6月30日，本公司並未持有重大投資。

## 其他資料

### 有關董事資料的更新

自上市日期起，本公司董事會及董事資料並無變動（根據《上市規則》第13.51B(1)條規定披露）。

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證或其相聯法團中擁有的權益及淡倉

由於股份於2021年6月30日未在聯交所上市，故於2021年6月30日，《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部以及《證券及期貨條例》第352條並不適用於本公司。於本中期報告日期，盡董事所知，本公司董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)根據《證券及期貨條例》第352條須登記於該條例所指登記冊的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事或最高行政人員姓名	身份／權益性質	好倉／淡倉	股份數目	於本公司的 概約持股 百分比 <sup>(1)</sup> %
湛國威 <sup>(2)(5)</sup>	受控法團權益	好倉	2,999,396	0.57
趙亦偉 <sup>(3)(5)</sup>	受控法團權益	好倉	12,985,088	2.47
訾振軍（「訾先生」） <sup>(4)(5)</sup>	受控法團權益	好倉	118,581,744	22.57

附註：

- (1) 計算乃基於已發行的525,616,784股股份總數目。
- (2) 湛國威先生持有Wise Seed Limited約63.37%的權益，而Wise Seed Limited將實益持有2,999,396股股份。因此，湛先生被視為於Wise Seed Limited所持有的股份中擁有權益。
- (3) St. Christopher Investment Limited由趙先生全資擁有。Dinova Healthcare Holding Corporation由趙先生全資擁有的St. Christopher Investment Limited擁有約83.54%的股權。因此，趙先生被視為於St. Christopher Investment Limited及Dinova Healthcare Holding Corporation各自持有的股份總數（將分別實益持有11,084,064及1,901,024股股份）中擁有權益。
- (4) 訾先生被視為於Broncus Biomedical Limited、德諾醫療（香港）有限公司、BRS Biomedical Limited、Dinova Healthcare Delta Fund (USD) L.P.、Xin Nuo Tong Investment Limited、Dinova Venture Partners GP III, L.P.及Dinova Venture Partners GP IV, L.P.各自持有的股份總數（將分別實益持有43,741,976、33,112,752、14,643,588、12,861,524、9,125,828、3,460,008及1,636,068股股份）中擁有權益。
- (5) 此外，於本中期報告日期，湛國威先生、趙亦偉先生、訾先生及徐宏先生已分別獲歸屬1,789,200股股份、4,320,000股股份、2,160,000股股份及1,505,912股股份。該等股份乃根據受限制股份單位計劃授予該等人士，且由於截至本中期報告日期，本公司尚未收到承授人支付的對價，該等股份尚未轉讓與該等人士。因此，湛國威先生、趙亦偉先生、訾先生及徐宏先生合共分別於4,788,596股股份、17,305,088股股份、120,741,744股股份及1,505,912股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於本中期報告日期，本公司董事或最高行政人員概無於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益及／或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的有關條文規定被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定須登記於該條例所指登記冊內的任何權益及／或淡倉，或根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的任何權益及／或淡倉。

## 其他資料

### 主要股東的證券權益

於本中期報告日期，盡董事所知，以下人士將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分部條文須向我們披露及登記於須根據《證券及期貨條例》第336條保存的登記冊內的權益及／或淡倉，如下所示：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	好倉／淡倉	於本公司 的概約持股	
			於本公司 擁有權益的 股份數目	百分比 (假設超額配售 權未獲行使) <sup>(1)</sup> %
QM12 Limited (「QM12」) <sup>(2)</sup>	實益權益	好倉	81,412,808	15.49
Qiming Venture Partners IV, L.P. <sup>(2)</sup>	受控法團權益	好倉	81,412,808	15.49
Qiming GP IV, L.P. <sup>(2)</sup>	受控法團權益	好倉	81,412,808	15.49
Qiming Corporate GP IV, Ltd <sup>(2)</sup>	受控法團權益	好倉	81,412,808	15.49
訾振軍 <sup>(3)</sup>	受控法團權益	好倉	118,581,744	22.57
Broncus Biomedical Limited (「BBL」) <sup>(4)</sup>	實益權益	好倉	43,741,976	8.32
Dinova Healthcare Gamma Fund (USD) L.P. <sup>(4)</sup>	受控法團權益	好倉	43,741,976	8.32
Dinova Venture Partners GP III, L.P. <sup>(4)</sup>	實益權益	好倉	3,460,008	0.66
	受控法團權益	好倉	43,741,976	8.32
Dinova Capital Limited <sup>(4)</sup>	受控法團權益	好倉	47,201,984	8.98
Xin Nuo Tong Investment Limited <sup>(5)</sup>	實益權益	好倉	9,125,828	1.74
	受控法團權益	好倉	14,497,592	2.76
德諾醫療(香港)有限公司 <sup>(6)</sup>	實益權益	好倉	33,112,752	6.30
浙江德諾瑞盈創業投資合夥企業 (有限合夥)(「浙江德諾」) <sup>(6)</sup>	受控法團權益	好倉	33,112,752	6.30
浙江德諾資本管理合夥企業(有限合夥) <sup>(6)</sup>	受控法團權益	好倉	33,112,752	6.30
杭州德諾商務資訊諮詢有限公司 <sup>(6)</sup>	受控法團權益	好倉	33,112,752	6.30
香港中央證券信託有限公司 <sup>(7)</sup>	實益權益	好倉	39,508,788	7.52

## 其他資料

附註：

- (1) 假設所有優先股已按1:1基準轉換為股份的情況下持有的股份數目。
- (2) 根據《證券及期貨條例》，Qiming Venture Partners IV, L.P. (持有QM12 96.94%股權的股東)、Qiming GP IV, L.P. (Qiming Venture Partners IV, L.P.的普通合夥人)及Qiming Corporate GP IV, Ltd (Qiming GP IV, L.P.的普通合夥人)均被視為於QM12持有的股份中擁有權益。
- (3) 根據《證券及期貨條例》，訾先生被視為通過其控制的以下實體於118,581,744股股份中擁有權益：
  - Broncus Biomedical Limited (詳情請參閱下文附註4)。
  - 德諾醫療(香港)有限公司 (詳情請參閱下文附註6)。
  - 由於BRS Biomedical Limited由Dinova Venture Partners LP II, L.P.全資所有，Dinova Venture Partners LP II, L.P.的普通合夥人為Dinova Venture Partners GP II, L.P.。Dinova Venture Partners Limited為Dinova Venture Partners GP II, L.P.的普通合夥人，並由訾先生擁有其三分之一的權益。因此，訾先生被視為於BRS Biomedical Limited持有的股份中擁有權益。
  - Dinova Healthcare Delta Fund (USD) L.P.，因為Xin Nuo Tong Investment Limited被視為於Dinova Healthcare Delta Fund (USD) L.P. (詳情請參閱下文附註5)持有的股份中擁有權益，且訾先生為Xin Nuo Tong Investment Limited的唯一股東。因此，訾先生被視為於Dinova Healthcare Delta Fund (USD) L.P.持有的股份中擁有權益。
  - Xin Nuo Tong Investment Limited (詳情請參閱下文附註4及5)。
  - Dinova Venture Partners GP III, L.P. (詳情請參閱下文附註4)。
  - Dinova Venture Partners GP IV, L.P.，因為Xin Nuo Tong Investment Limited被視為於Dinova Venture Partners GP IV, L.P. (詳情請參閱下文附註5)持有的股份中擁有權益，且訾先生為Xin Nuo Tong Investment Limited的唯一股東。因此，訾先生被視為於Dinova Venture Partners GP IV, L.P.持有的股份中擁有權益。

此外，於本中期報告日期，訾先生已歸屬2,160,000股股份，該等股份乃根據受限制股份單位計劃向其授出且尚未轉讓，乃由於截至本中期報告日期，本公司尚未收到來自訾先生的對價付款。因此，訾先生合共於120,741,744股股份中擁有權益。

- (4) 根據《證券及期貨條例》，Dinova Healthcare Gamma Fund (USD) L.P. (BBL的唯一股東)、Dinova Venture Partners GP III, L.P. (Dinova Healthcare Gamma Fund (USD) L.P.的普通合夥人)、Dinova Capital Limited (Dinova Venture Partners GP III, L.P.的普通合夥人)、Xin Nuo Tong Investment Limited (Dinova Capital Limited的唯一股東)及訾先生 (Xin Nuo Tong Investment Limited的唯一股東及於Dinova Venture Partners GP III, L.P.持有約33.33%權益的有限合夥人)均被視為於BBL持有的股份中擁有權益。根據《證券及期貨條例》，Xin Nuo Tong Investment Limited及Dinova Capital Limited被視為於Dinova Venture Partners GP III, L.P.持有的股份中擁有權益。
- (5) Xin Nuo Tong Investment Limited為於Dinova Venture Capital Limited持有40%股權的股東，而Dinova Venture Capital Limited為Dinova Venture Partners GP IV L.P.的普通合夥人，Dinova Venture Partners GP IV L.P.為Dinova Healthcare Delta Fund (USD) L.P.的普通合夥人。此外，Xin Nuo Tong Investment Limited亦是Dinova Venture Partners GP IV L.P.的有限合夥人，並持有其39.95%的權益。根據《證券及期貨條例》，Xin Nuo Tong Investment Limited亦被視為於Dinova Venture Partners GP IV L.P.及Dinova Healthcare Delta Fund (USD) L.P.持有的股份中擁有權益。
- (6) 德諾醫療(香港)有限公司為一家根據香港法例註冊成立的公司，由浙江德諾全資擁有。根據《證券及期貨條例》，浙江德諾資本管理合夥企業(有限合夥)(浙江德諾的普通合夥人)、杭州德諾商務資訊諮詢有限公司(浙江德諾資本管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人)、訾先生(持有浙江德諾資本管理合夥企業(有限合夥)39.60%權益的有限合夥人並持有杭州德諾商務資訊諮詢有限公司40%權益)均被視為於德諾醫療(香港)有限公司持有的股份中擁有權益。
- (7) 香港中央證券信託有限公司，即以信託方式為承授人持有受限制股份單位計劃項下股份的受託人。

## 其他資料

除上文所披露者外且盡董事所知，於本中期報告日期，概無人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份註冊權益或淡倉（登記於根據《證券及期貨條例》第336條須由本公司保存的權益登記冊內）。

### 股權激勵計劃

#### 1. 購股權計劃

於2021年5月9日，本公司採納購股權計劃，該購股權計劃將於董事會通過購股權計劃之日起計10年期限屆滿時自動終止，其後不得授出任何該購股權計劃下的購股權。

購股權計劃須由董事會或董事會所委任的一個或多個委員會管理。購股權將在董事會的全權酌情決定下依照列載的表現標準及購股權計劃中的條文予以分配及授出。各購股權可能包含董事會認為在購股權計劃條款的規限下屬適當的附加條款及條件。各購股權須於董事會確定的時間、於董事會確定的期限內及按董事會釐定的股份數目可予行使，惟須遵守購股權計劃的特別規定，且載列於證明該購股權的文件。根據購股權計劃，股份總數目不得超過3,170,566股股份，但可就股份拆細或其他攤薄發行作出任何調整。

截至2021年6月30日，本公司向31名承授人授出購股權，承授人包括1名高級管理層成員和30名本集團的其他僱員（包括前僱員），其獲授予購股權以分別認購719,276股股份及2,213,093股股份。

承授人姓名	於本集團 擔任的職務	行使價 <sup>(1)</sup>	授予日期	歸屬期 <sup>(2)</sup>	截至2021年					
					1月1日 發行在外	報告期內 授予	報告期內 行使	報告期內 註銷	報告期內 失效	截至2021年 6月30日 發行在外 <sup>(3)</sup>
<b>高級管理層</b>										
Todd A. Cornell	Broncus Medical 及Uptake Medical 的總裁	0.6918至 3.2715美元	2021年 5月7日	4年	不適用	719,276	-	-	-	719,276
<b>董事及高級管理層以外僱員</b>										
		0.6918至 3.2715美元	2021年 5月7日	3至4年	不適用	2,213,093	-	-	-	2,213,093

附註：

- (1) 購股權計劃獲採納以繼承及取代Broncus Medical Inc.、Uptake Medical Technology Inc.及Broncus China Holding Corporation於2012年至2019年度採納的所有股權激勵計劃（「先前計劃」），從而導致行權價格的差異。



## 其他資料

- (2) 歸屬期的開始以本公司向承授人發出歸屬通知為準。一旦承授人收到歸屬通知，歸屬期將於根據先前計劃發出的授予通知中所訂明的開始日期開始。
- (3) 指在股份拆細之前發行在外的購股權。
- (4) 有關已授出購股權的公允價值，請參閱中期簡明綜合財務資料附註的附註16。

### 2. 受限制股份單位計劃

於2021年5月9日，本公司採納受限制股份單位計劃，經董事會於2021年7月5日修訂及重列。受限制股份單位計劃自受限制股份單位計劃成為無條件之日起計10年期間內有效及有作用，此後將不會授出任何獎勵，但受限制股份單位計劃的條文應在所有方面維持十足效力。

受限制股份單位計劃乃為獎勵僱員或顧問過去為本公司的成功所作出的貢獻而設立，並激勵彼等進一步為本公司做出貢獻。董事會將酌情選擇可獲得受限制股份單位計劃項下受限制股份單位（「受限制股份單位」）的參與者。

本公司可向本公司或其任何附屬公司的任何僱員、高級人員、董事（無論執行或非執行）或顧問及向本公司或其任何附屬公司提供真誠服務的其他獨立諮詢人員授出受限制股份單位。根據受限制股份單位計劃的條款及適用於各項獎勵的指定條款及條件（可由董事會不時全權絕對酌情決定），以獎勵形式向承授人授出的受限制股份單位應在相關授出通知中載列的歸屬時間表規限下予以歸屬，且於完成、滿足或豁免歸屬標準及條件後的合理時間內，董事會將向各相關承授人發送歸屬通知。根據受限制股份單位計劃授予的獎勵所涉及的受限制股份單位的相關股份不具有投票權，除非及直至該獎勵已歸屬及該股份已實際轉讓予承授人（或其指定人士），且承授人（或承授人指定的其他人士）亦登記為該股份的持有人。待獎勵歸屬前，受託人將持有授予承授人的獎勵的相關股份。受託人須認購新股或購買現有股份。

根據受限制股份單位計劃可授出受限制股份單位的最高股份數目與根據任何其他股份激勵計劃可授出購股權或獎勵的最高股份數目合共不得超過截至受限制股份單位計劃生效日期本公司同類已發行資本的10%（或10%限額的更新）。

授出及歸屬任何受限制股份單位（可根據受限制股份單位計劃授出）將遵守《上市規則》第10.07條。

本公司將根據適用《上市規則》發佈公告，披露計劃項下授出的任何受限制股份單位的具體情況，包括授出日期、涉及股份數目及歸屬期，並將遵守《上市規則》第十四A章。

## 其他資料

下表概述報告期內本集團向董事及高級管理層授予的受限制股份單位計劃變動：

	受限制股份單位數目				
	趙亦偉	訾振軍	湛國威	徐宏	李振華先生
於2021年1月1日	0	0	0	0	0
報告期內授予／替代	1,080,000	540,000	447,300	376,478	298,200
報告期內沒收	—	—	—	—	—
報告期內失效	—	—	—	—	—
於2021年6月30日	1,080,000	540,000	447,300	376,478	298,200

附註：

- (1) 由於截至本中期報告日期本公司尚未收到承授人的對價付款，因此股份並未轉讓予承授人。上述承授人已與本公司協定，受託人將向承授人轉讓受限制股份單位相關股份，且承授人將於上市後根據《上市規則》(如適用)或任何其他有關股份買賣的適用法律支付相對應價。
- (2) 指在股份拆細之前授出的受限制股份單位。

有關購股權計劃及受限制股份單位計劃的詳情，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料—D. 股權激勵計劃」一節。

### 全球發售

本公司股份於2021年9月24日在聯交所上市。全球發售所得款項淨額為1,552.4百萬港元(假設超額配售權未獲行使)，將作以下用途：

- 約29.0%將用於為InterVapor正在進行及計劃的研發和商業上市提供資金；
- 約21.0%將用於為RF-II正在進行及計劃的研發和商業上市提供資金；
- 約18.5%將用於我們的其他產品及候選產品；
- 約9.2%將用於繼續擴大我們生產廠房的生產線，主要包括建設裝配車間、紡織車間、淨化車間等生產車間，投資於生產設備；
- 約13.2%將用於通過潛在收購持續擴大產品組合；及
- 約9.2%將用於營運資金及其他一般公司用途。

## 其他資料

於本中期報告日期，本公司尚未使用任何所得款項。本公司擬按照招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載用途使用該等所得款項淨額：

	佔所得款項 淨額總額的 概約百分比 (%)	實際所得款 項淨額的計 劃用途 百萬港元	直至2021年 6月30日 已使用的所 得款項淨額 百萬港元	未使用的 所得款項 百萬港元	預計使用全球發售 所得款項淨額 剩餘餘額的時間
InterVapor的開發及商業化	29.0%	449.6	–	449.6	預期將於2030年之前獲悉數使用
RF-II的開發及商業化	21.0%	325.3	–	325.3	預期將於2030年之前獲悉數使用
其他產品的開發及商業化	18.5%	287.4	–	287.4	預期將於2030年之前獲悉數使用
繼續擴大生產線	9.2%	143.0	–	143.0	預期將於2026年之前獲悉數使用
繼續擴大產品組合	13.2%	204.3	–	204.3	預期將於2026年之前獲悉數使用
營運資金及其他一般公司用途	9.1%	143.0	–	143.0	預期將於2026年之前獲悉數使用
<b>合計</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,552.4</b>	<b>–</b>	<b>1,552.4</b>	

### 公眾持股量

根據本公司公開可得資料及就董事所知，按照《上市規則》的要求，於本中期報告日期，本公司已發行股本總額中至少25%由公眾人士持有。

### 購買、出售或贖回本公司證券

由於截至2021年6月30日止六個月本公司股份並未於聯交所上市，故報告期內本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何已上市證券。

## 其他資料

### 重大法律事項

於本中期報告日期，除上文所述全球發售外，概無任何報告期後重大事項。

### 遵守《企業管治守則》

自上市日期起及直至本中期報告日期，本公司已遵守《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》的所有適用守則條文。

### 遵守《上市公司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《標準守則》作為董事進行證券交易的操守守則。經作出具體查詢後，全體董事均確認，自上市日期起及直至本中期報告日期，彼等已遵守《標準守則》所載規定。

### 審核委員會

本公司審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即甘博文博士、劉允怡教授及計劍博士。甘博文博士擔任審核委員會主席，具備《上市規則》第3.10(2)及3.21條所規定的適當專業資格。本中期報告所載之會計資料尚未經本公司外部核數師審核或審閱。本集團截至2021年6月30日止六個月的中期業績已由審核委員會的全體成員審閱。根據相關審閱，審核委員會認為，本集團的未經審核中期業績乃根據適用會計準則編製。

### 僱員及薪酬政策

於2021年6月30日，本公司共有245名僱員。下表載列截至2021年6月30日我們按職能分類的僱員明細：

職能	人數
生產開發(研發、臨床試驗、註冊、知識產權)	108
製造和質量控制	27
銷售和營銷	88
一般 <sup>(1)</sup>	22
<b>合計</b>	<b>245</b>

附註：

(1) 「一般」包括人力資源部、財務部、法務部等。

## 其他資料

截至2021年6月30日止六個月，員工成本（包括薪金及其他福利以及股份獎勵開支形式的董事薪酬）約為15.8百萬美元（未經審核），而截至2020年6月30日止六個月的員工成本約為6.0百萬美元（未經審核）。

薪酬乃經參考僱員的資歷、經驗及工作績效釐定，而酌情獎金通常根據工作績效、本集團於特定年度的財務表現及整體市場狀況支付。

我們為僱員提供有關經營各個方面的各種措施和程序的定期培訓，包括知識產權保護、環境保護以及職業健康和 safety。作為我們的員工培訓項目的一部分，我們亦為員工提供有關這些措施和程序的定期培訓。我們將定期監控這些措施和程序的實施情況。

本集團亦已採納購股權計劃及受限制股份單位計劃。請參閱本中期報告「股權激勵計劃」一節。

## 中期簡明綜合損益表

截至6月30日止六個月

	附註	2021年 (未經審核) 千美元	2020年 (未經審核) 千美元
收入	4	2,853	833
銷售成本		(650)	(278)
毛利		2,203	555
其他收入及收益	4	2,308	227
銷售及分銷開支		(5,638)	(2,964)
行政開支		(11,927)	(2,613)
金融資產減值虧損淨額	5	(35)	(9)
研發成本		(7,755)	(4,448)
其他開支		(123)	–
融資成本		(110)	(312)
可轉換可贖回優先股公允價值變動	14	(22,040)	(5,544)
稅前虧損	5	(43,117)	(15,108)
所得稅開支	6	(1)	(1)
期內虧損		(43,118)	(15,109)
以下人士應佔：			
母公司擁有人		(42,724)	(14,879)
非控股權益		(394)	(230)
		(43,118)	(15,109)
母公司普通股持有人應佔每股虧損			
基本及攤薄(美元)	8	(0.19)	(0.07)



## 中期簡明綜合全面收益表

截至6月30日止六個月

	2021年 (未經審核) 千美元	2020年 (未經審核) 千美元
期內虧損	<b>(43,118)</b>	(15,109)
其他全面收益		
於後續期間可能重新分類至損益的其他全面收益：		
海外業務換算匯兌差額	<b>97</b>	96
期內其他全面收益，除稅後	<b>97</b>	96
期內全面虧損總額	<b>(43,021)</b>	(15,013)
以下人士應佔：		
母公司擁有人	<b>(42,630)</b>	(14,790)
非控股權益	<b>(391)</b>	(223)
	<b>(43,021)</b>	(15,013)

## 中期簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	於2021年 6月30日 (未經審核) 千美元	於2020年 12月31日 (經審核) 千美元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		2,726	2,473
無形資產	9	7,640	8,258
使用權資產		1,940	1,984
應收融資租賃款		97	97
預付款項、其他應收款項及其他資產		260	170
已抵押存款		213	213
<b>非流動資產總值</b>		<b>12,876</b>	13,195
<b>流動資產</b>			
存貨		4,491	3,051
應收融資租賃款		22	23
貿易應收款項	10	1,860	2,936
預付款項、其他應收款項及其他資產		2,861	1,852
應收關聯方款項	18(c)	—	7
已抵押存款		25	25
現金及現金等價物		37,617	18,788
<b>流動資產總值</b>		<b>46,876</b>	26,682
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	11	92	357
租賃負債		599	512
其他應付款項及應計項目	12	6,308	9,133
計息銀行及其他借款	13	15	3,730
合約負債		462	495
<b>流動負債總額</b>		<b>7,476</b>	14,227
<b>流動資產淨值</b>		<b>39,400</b>	12,455
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>52,276</b>	25,650

## 中期簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	於2021年 6月30日 (未經審核) 千美元	於2020年 12月31日 (經審核) 千美元
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>52,276</b>	25,650
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		1,336	1,419
合約負債		42	77
計息銀行及其他借款	13	-	458
可轉換可贖回優先股	14	208,177	146,137
<b>非流動負債總額</b>		<b>209,555</b>	148,091
<b>負債淨額</b>		<b>(157,279)</b>	(122,441)
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
股本	15	6	6
儲備		(157,285)	(120,519)
		<b>(157,279)</b>	(120,513)
<b>非控股權益</b>		-	(1,928)
<b>權益總額</b>		<b>(157,279)</b>	(122,441)

## 中期簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔					合計 千美元	非控股 權益 千美元	權益總額 千美元
	股本 千美元	其他儲備* 千美元	購股權儲備* 千美元	外匯波動 儲備* 千美元	累計虧損* 千美元			
於2021年1月1日(經審核)	6	46,280	6,287	(146)	(172,940)	(120,513)	(1,928)	(122,441)
期內虧損	-	-	-	-	(42,724)	(42,724)	(394)	(43,118)
海外業務換算匯兌差額	-	-	-	94	-	94	3	97
期內全面虧損總額	-	-	-	94	(42,724)	(42,630)	(391)	(43,021)
收購非控股權益	-	(2,472)	-	-	-	(2,472)	2,311	(161)
以權益結算的購股權安排	-	-	8,336	-	-	8,336	8	8,344
於2021年6月30日 (未經審核)	6	43,808	14,623	(52)	(215,664)	(157,279)	-	(157,279)

## 中期簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔					合計 千美元	非控股 權益 千美元	權益總額 千美元
	股本 千美元	其他儲備 千美元	購股權儲備 千美元	外匯波動 儲備 千美元	累計虧損 千美元			
於2020年1月1日(經審核)	6	46,449	5,757	127	(124,703)	(72,364)	(1,516)	(73,880)
期內虧損	-	-	-	-	(14,879)	(14,879)	(230)	(15,109)
海外業務換算匯兌差額	-	-	-	89	-	89	7	96
期內全面虧損總額	-	-	-	89	(14,879)	(14,790)	(223)	(15,013)
因行使於附屬公司的以 權益結算的購股權 而產生的注資	-	-	-	-	-	-	7	7
以權益結算的購股權安排	-	-	343	-	-	343	8	351
於2020年6月30日 (未經審核)	6	46,449	6,100	216	(139,582)	(86,811)	(1,724)	(88,535)

\* 該等儲備賬包括於2021年6月30日的中期簡明綜合財務狀況表中的綜合儲備(157,285,000)美元。

## 中期簡明綜合現金流量表

截至6月30日止六個月

	附註	2021年 (未經審核) 千美元	2020年 (未經審核) 千美元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
稅前虧損		<b>(43,117)</b>	(15,108)
就下列各項作出調整：			
融資成本		<b>110</b>	312
銀行利息收入	4	<b>(24)</b>	(1)
來自非流動應收款項的利息收入	4	<b>(14)</b>	(38)
出售物業、廠房及設備項目的收益	4	<b>(16)</b>	-
物業、廠房及設備折舊	5	<b>352</b>	139
使用權資產折舊	5	<b>325</b>	350
無形資產攤銷	5	<b>625</b>	622
出租人提供的COVID-19相關租金減免		-	(15)
終止租賃所得收益	4	<b>(18)</b>	-
貿易應收款項減值淨額	5	<b>35</b>	9
以權益結算的購股權開支	16	<b>8,347</b>	347
可轉換可贖回優先股公允價值變動	5	<b>22,040</b>	5,544
免除計息銀行貸款及相關利息開支的政府補助		<b>(1,108)</b>	-
外匯差異淨額	5	<b>38</b>	(40)
		<b>(12,425)</b>	(7,879)
存貨增加		<b>(1,440)</b>	(398)
貿易應收款項減少		<b>1,052</b>	2,209
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		<b>(529)</b>	(85)
應收董事款項減少		-	11
應收關聯方款項減少／(增加)		<b>7</b>	(7)
貿易應付款項(減少)／增加		<b>(265)</b>	71
其他應付款項及應計項目減少		<b>(703)</b>	(876)
合約負債(減少)／增加		<b>(68)</b>	20
營運所用現金		<b>(14,371)</b>	(6,934)
已收利息		<b>24</b>	1
已付所得稅		<b>(1)</b>	(1)
經營活動所用現金流量淨額		<b>(14,348)</b>	(6,934)



## 中期簡明綜合現金流量表

截至6月30日止六個月

	附註	2021年 (未經審核) 千美元	2020年 (未經審核) 千美元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備項目		(1,409)	(74)
出售物業、廠房及設備項目所得收益		44	-
購買無形資產		(7)	-
向關聯方貸款	18(a)	-	(294)
關聯方還款		-	294
<b>投資活動所用現金流量淨額</b>		<b>(1,372)</b>	(74)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
發行可轉換可贖回優先股所得收益		39,000	-
新銀行及其他借款		109	12,531
償還銀行及其他借款		(3,209)	(5,744)
關聯方貸款	18(a)	-	3,788
收購非控股權益		(161)	-
償還關聯方貸款		-	(2,149)
租賃付款本金部分		(260)	(278)
支付遞延上市開支		(705)	-
因行使於附屬公司的以權益結算的購股權而產生的注資		-	7
已付利息		(290)	(241)
<b>融資活動所得現金流量淨額</b>		<b>34,484</b>	7,914
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>18,764</b>	906
期初現金及現金等價物		18,788	3,085
匯率變動影響，淨額		65	(21)
<b>期末現金及現金等價物</b>		<b>37,617</b>	3,970
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
現金及銀行結餘		37,617	3,970

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 1. 公司資料

本公司是於2012年4月30日在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司註冊地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。於期內，本公司附屬公司主要從事醫療器械及耗材的研發、製造及商業化。

本公司股份已於2021年9月24日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

### 2. 編製基準

截至2021年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則理事會發佈的《國際會計準則》第34號中期財務報告編製。編製中期簡明綜合財務資料採納的會計政策及編製基準與本公司招股章程附錄一會計師報告所載本集團採納的會計政策及編製基準一致。

中期簡明綜合財務資料乃按歷史成本慣例編製(以公允價值計量的可轉換可贖回優先股除外)。中期簡明綜合財務資料以美元(「美元」)呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千元(千美元)。

於2021年6月30日，本集團的資產虧絀淨額約為157,279,000美元。經計及手頭現金及現金等價物以及營運及融資現金流量，董事認為本集團於可預見未來擁有足夠的現金流量，以持續經營並清償到期負債。因此，中期簡明綜合財務資料乃按持續經營基準編製。

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 3. 經營分部資料

為便於管理，本集團並無根據產品劃分為業務單位，而是僅有一個須予報告經營分部。管理層會監察本集團經營分部的整體經營業績，以便就資源分配作出決策以及進行表現評估。

#### 區域資料

(a) 來自外部客戶的收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 千美元	2020年 (未經審核) 千美元
中國內地	662	2
歐盟	1,032	234
美國	379	104
其他國家／地區	780	493
	<b>2,853</b>	833

上述收入資料乃基於客戶所在位置。

(b) 非流動資產

	於2021年	於2020年
	6月30日 (未經審核) 千美元	12月31日 (經審核) 千美元
美國	7,770	8,415
中國內地	4,528	4,340
歐盟	26	31
其他國家／地區	6	9
合計	<b>12,330</b>	12,795

上述非流動資產資料乃基於資產所在位置，不包括金融工具。

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 3. 經營分部資料(續)

#### 有關主要客戶的資料

截至2021年及2020年6月30日止六個月，來自佔本集團收入10%或以上的各主要客戶的收入列示如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 千美元	2020年 (未經審核) 千美元
客戶A	531	不適用*
客戶B	不適用*	215
客戶C	不適用*	210

\* 由於該客戶收入單計未佔本集團於有關期間收入的10%或以上，因此並無披露該客戶的相應收入。

### 4. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 千美元	2020年 (未經審核) 千美元
客戶合約收入		
出售醫療器械及耗材	2,627	614
提供服務	216	207
其他來源收入		
租賃總收入	10	12
	<b>2,853</b>	833

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 4. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合約收入的分類收入資料

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 千美元	2020年 (未經審核) 千美元
<b>區域市場</b>		
中國內地	662	2
歐盟	1,032	234
美國	369	92
其他國家／地區	780	493
	<b>2,843</b>	821
<b>收入確認時間</b>		
於某一時間點轉讓的貨品	2,627	614
隨時間轉移的服務	216	207
	<b>2,843</b>	821

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 4. 收入、其他收入及收益(續)

#### 客戶合約收入的分類收入資料(續)

其他收入及收益的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 千美元	2020年 (未經審核) 千美元
<b>其他收入</b>		
政府補助(附註(a))	1,236	148
許可協議的補償	1,000	—
銀行利息收入	24	1
來自非流動應收款項的利息收入	14	38
	<b>2,274</b>	187
<b>收益</b>		
出售物業、廠房及設備的收益	16	—
終止租賃收益	18	—
外匯收益淨額	—	40
	<b>34</b>	40
	<b>2,308</b>	227

附註：

- (a) 於2020年4月，本集團於美國的兩家附屬公司根據美國小企業管理局(「SBA」)實施的薪資保護計劃(「PPP」)獲得總計1,098,000美元的貸款。PPP是美國國會於2020年3月27日為應對COVID-19疫情頒佈的《新冠病毒援助、救濟和經濟安全法案》的一部分。如果上述所獲得的貸款符合PPP貸款項目的免還要求，則可免償該等貸款(包括利息)，惟須經SBA批准。本集團於2020年12月提交免還PPP貸款申請，截至2020年12月31日，該等申請尚待批准。因此，截至2020年12月31日總計1,098,000美元被確認為債務並計入「計息銀行及其他借款」。詳情披露於中期簡明綜合財務資料附註13。2021年3月及5月，本集團自SBA就批准申請免還本金及附加利息311,000美元及787,000美元分別收到了PPP免還通知，其被確認為政府補助。

餘下政府補助主要是從地方政府獲得的激勵，用於補償研究活動及臨床試驗活動所產生的開支、對新產品開發及特定項目所產生開支的獎勵。



## 中期簡明綜合財務資料附註

### 5. 稅前虧損

本集團稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 (未經審核) 千美元	2020年 (未經審核) 千美元
存貨銷售成本		608	230
提供服務的成本		42	48
研發成本		7,755	4,448
貿易應收款項減值淨額		35	9
物業、廠房及設備折舊		352	139
使用權資產折舊		325	350
無形資產攤銷		625	622
可轉換可贖回優先股公允價值變動		22,040	5,544
外匯差異淨額		38	(40)
核數師酬金		2	—
以權益結算的購股權開支	16	8,347	347
上市開支		2,464	—

### 6. 所得稅

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

本集團採用適用於預期年度盈利總額的稅率計算期內所得稅開支。於中期簡明綜合損益表中，所得稅開支的主要組成部分為：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 千美元	2020年 (未經審核) 千美元
即期－美國 期內計提	1	1

### 7. 股息

截至2021年6月30日止六個月，本公司概無派付或宣派任何股息(截至2020年6月30日止六個月：零)。

### 8. 母公司普通股持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃基於母公司普通股持有人應佔期內虧損及期內普通股數目為228,049,860股(截至2020年6月30日止六個月：223,778,680股)的加權平均數(即經計及後續進行的股份拆細後的經調整普通股數目(附註21))計算。概無就攤薄而對期內呈列的每股基本虧損金額作出任何調整(截至2020年6月30日止六個月：零)，原因是可轉換可贖回優先股及以權益結算的購股權安排的影響對呈列的每股基本虧損金額具有反攤薄影響。

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 9. 無形資產

	於 2021年 6月30日 (未經審核) 千美元	於 2020年 12月31日 (經審核) 千美元
期初／年初賬面值	8,258	9,434
添置	7	73
期內／年內計提攤銷	(625)	(1,247)
出售	-	(2)
期末／年末賬面值	7,640	8,258

### 10. 貿易應收款項

	於 2021年 6月30日 (未經審核) 千美元	於 2020年 12月31日 (經審核) 千美元
貿易應收款項	2,153	3,193
減值	(293)	(257)
	1,860	2,936

本集團與客戶的某些貿易條款以信貸為基礎。信用期一般為三至六個月。各客戶均有信貸上限。本集團致力嚴格監控未收回的應收款項。逾期結餘由高級管理層定期審閱。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或設立其他信貸提升條件。貿易應收款項並不計息。

計入貿易應收款項的應收本集團關聯方款項為零(2020年12月31日：988,000美元)。

於報告期末，貿易應收款項的賬齡分析(基於發票日期及扣除虧損撥備)如下：

	於 2021年 6月30日 (未經審核) 千美元	於 2020年 12月31日 (經審核) 千美元
3個月內	810	1,360
3至6個月	527	58
6至12個月	59	14
1至2年	464	516
2至3年	-	-
3年以上	-	988
	1,860	2,936

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 11. 貿易應付款項

根據發票日期，於報告期末的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於 2021年 6月30日 (未經審核) 千美元	於 2020年 12月31日 (經審核) 千美元
3個月內	85	346
3至6個月	7	3
6至12個月	—	2
1年以上	—	6
	<b>92</b>	<b>357</b>

貿易應付款項不計利息且一般於30日內結算。

### 12. 其他應付款項及應計項目

	於 2021年 6月30日 (未經審核) 千美元	於 2020年 12月31日 (經審核) 千美元
其他應付款項	1,544	3,566
應計開支	2,796	3,612
應計薪金	1,853	1,621
除企業所得稅外的應付稅款	115	144
應付利息	—	190
	<b>6,308</b>	<b>9,133</b>

其他應付款項不計息並須按要求償還。

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 13. 計息銀行及其他借款

	實際利率 (%)	期限	附註	於 2021年 6月30日 (未經審核) 千美元	於 2020年 12月31日 (經審核) 千美元
<b>即期</b>					
銀行貸款－有抵押					
－人民幣20,000,000元	5.87	2021年	(a)	—	3,065
銀行透支					
－有抵押	—	按要求償還	(b)	15	25
銀行貸款－無抵押					
－長期貸款的即期部分					
1,098,000美元	1.00	2021年		—	640
				<b>15</b>	3,730
<b>非即期</b>					
銀行貸款－無抵押					
－長期貸款的非即期部分					
1,098,000美元	1.00	2022年		—	458
				<b>15</b>	4,188
分析如下：					
於一年內或按要求償還				<b>15</b>	3,730
第二年				—	458
				<b>15</b>	4,188

附註：

- (a) 本集團附屬公司杭州堃博及本集團董事趙亦偉已為本集團總計為零的若干銀行貸款提供擔保(2020年12月31日：人民幣20,000,000元)。
- (b) 於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團的透支融通分別為80,000美元及80,000美元(其中已分別動用15,000美元及25,000美元)，分別以質押本集團總計25,000美元及25,000美元的若干定期存款作抵押。

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 14. 可轉換可贖回優先股

本公司發行的可轉換可贖回優先股(「優先股」)在特定未來事件發生時可予贖回。該等工具亦可隨時由持有人選擇轉換為本公司的普通股，或於本公司首次公開發售股份時，或經各類優先股的持有人中的大多數協定後自動轉換為普通股。

自註冊成立之日起，本公司已通過發行優先股完成若干輪融資安排，該等融資安排詳情如下：

優先股	發行日期	購買價 (美元／股)	優先股 數目	對價總額 (美元)
A1輪	2018年3月2日	2.57	5,834,473	15,000,000
A2輪	2018年3月2日	0.83 <sup>(a)</sup>	8,818,002	7,318,943
B1輪	2018年4月20日	3.05	3,283,588	10,000,003
B2輪	2019年4月10日	3.05	3,283,587	10,000,000
B3輪	2019年5月6日	3.05	2,996,273	9,125,000
C1輪	2020年8月27日	3.84	5,986,013	23,000,000
C2輪	2020年9月25日	3.84	3,805,134	14,620,430
D輪	2021年1月25日	6.59	6,068,134	39,999,986

附註：

- (a) 根據本公司股東於2018年3月2日通過的決議案，為本公司及其股東的最佳利益，本公司批准通過以每股0.83美元的轉換價轉換未償還本金額及所有未付及應計利息，將早先發行的可轉換債券直接轉換為A2輪優先股。
- (b) A輪優先股包括A1輪優先股及A2輪優先股；B輪優先股包括B1輪優先股、B2輪優先股及B3輪優先股；及C輪優先股包括C1輪優先股及C2輪優先股。

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 14. 可轉換可贖回優先股（續）

所有系列優先股的主要條款概述如下：

#### 轉換權

優先股持有人可選擇於優先股發行日期後隨時將優先股轉化為有關數目的繳足及不應課稅普通股，或優先股可按當時有效的轉換價於(i)合資格首次公開發售（定義見下文）結束時；及(ii)各系列優先股持有人中的大多數持有人以書面許可或協議訂明的日期（以較早者為準）自動轉化為繳足及不應課稅普通股，而毋須支付任何額外對價。

合資格首次公開發售定義為由本公司在香港聯交所、納斯達克、紐約證券交易所、上海證券交易所或股東可能協定的其他國際公認交易所(i)按發售價向公眾進行的其股份（或就首次公開發售建立的其他工具）的堅定承諾包銷登記公開發售，其意味著本公司（或本集團（視情況而定））的發售前股權估值總額為預先確定的金額，及因而造成本公司（或本集團（視情況而定））所得款項總額（已扣除包銷商折扣及佣金）為預先確定的金額（或其他相等價值的貨幣的任何現金所得款項）（對A輪優先股、B輪優先股及C輪優先股持有人而言）；或(ii)按既定發售價格進行的公開發售（若該等公開發售在既定日期前完成）（對D輪優先股持有人而言）。

#### 股息權利

概不得於任何時間就普通股宣派、派付、留存或作出任何股息或分派（不論以現金、財產或本公司任何其他股份），除非與此同時同樣就各已發行優先股分別宣派、派付、留存或作出股息或分派，以致向優先股持有人宣派、派付、留存或作出的股息或分派等於倘有關優先股已緊接有關股息或分派的記錄日期之前（或倘並無確立該記錄日期，則為作出股息或分派的日期）轉化為普通股及倘有關股份當時參與及有關持有人已獲得該股息或分派時，有關持有人本應獲得的股息或分派。



## 中期簡明綜合財務資料附註

### 14. 可轉換可贖回優先股 (續)

#### 清算優先權

倘本公司進行清算、解散或清盤(「清算事件」)(不論自願或非自願)，本公司可合法向股東分派的所有資產及資金(在清償所有債權人申索及依據法律可能優先的申索後)須分派予本公司股東，倘發生視作清算事件(定義見下文)，則當時發行的普通股及優先股持有人有權自該視作清算事件中應付股東的對價以及本公司可合法向股東分派的任何其他資產中獲撥付如下款項：

- A. D輪優先股的各輪持有人將有權在C輪優先股、B輪優先股、A輪優先股及普通股持有人因其擁有有關股份而獲分派本公司任何資產或資金之前，優先就每股D輪優先股彼此平等獲取相等於D輪發行價100%的款項，加上就該D輪優先股已宣派但尚未派付的一切股息(根據本句應付的款項，「D輪清算優先款項」)。倘在D輪優先股持有人中分派的資產及資金不足夠向有關持有人悉數支付D輪清算優先款項，則本公司可合法分派予D輪優先股的全部資產及資金將會根據各D輪優先股持有人根據本第A段本應有權獲取的D輪清算優先款項總額的比例在該等持有人中按比例派付。
- B. 倘在根據上文第A段向適用D輪優先股持有人分派或悉數支付D輪清算優先款項總額後剩餘任何資產或資金，則C輪優先股的各輪持有人有權在B輪優先股、A輪優先股及普通股持有人因其擁有有關股份而獲分派本公司任何資產或資金之前，優先就每股C輪優先股彼此平等獲取相等於C輪發行價100%的款項，加上就該C輪優先股已宣派但尚未派付的一切股息(根據本句應付的款項，「C輪清算優先款項」)。倘在C輪優先股持有人中分派的資產及資金不足夠向有關持有人悉數支付C輪清算優先款項，則本公司可合法分派予C輪優先股的全部資產及資金將會根據各C輪優先股持有人根據本第B段本應有權獲取的C輪清算優先款項總額的比例在該等持有人中按比例分派。

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 14. 可轉換可贖回優先股 (續)

#### 清算優先權 (續)

- C. 倘在根據上文第A和B段向適用D輪優先股和C輪優先股持有人分派或悉數支付D輪清算優先款項和C輪清算優先款項總額後剩餘任何資產或資金，則B輪優先股及A輪優先股的各輪持有人有權在普通股持有人因其擁有有關股份而獲分派本公司任何資產或資金之前，優先就每股B輪優先股或A輪優先股彼此平等獲取相等於B輪發行價或A輪發行價(如適用)100%的款項，加上就該B輪優先股或A輪優先股(如適用)已宣派但尚未派付的一切股息(統稱「B輪清算優先款項」(有關B輪優先股)及「A輪清算優先款項」(有關A輪優先股))。倘在B輪優先股及A輪優先股持有人中分派的資產及資金不足夠向有關持有人悉數支付B輪清算優先款項及A輪清算優先款項，則本公司可合法分派予B輪優先股及A輪優先股的全部資產及資金將會根據各B輪優先股及A輪優先股持有人根據本第C段本應有權獲取的B輪清算優先款項及A輪清算優先款項總額的比例在該等持有人中按比例分派。
- D. 倘在根據上文第A、B及C段向適用優先股持有人分派或悉數支付D輪清算優先款項、C輪清算優先款項、B輪清算優先款項及A輪清算優先款項總額後剩餘任何資產或資金，則本公司可向股東分派的剩餘資產及資金須按已轉換基準在普通股持有人及D輪優先股持有人中按比例分派。
- E. 儘管有上述規定，為確定各優先股持有人在清算事件中有權獲得的金額，倘由於實際轉換中該持有人將獲得的總金額大於倘該持有人未將該優先股轉換為普通股時將分派予該持有人的金額，各優先股持有人應被視為已於緊接清算事件發生前將該輪優先股轉換(無論該持有人是否實際轉換)為普通股。倘根據本段，任何相關持有人應被視為已將優先股轉換為普通股，則相關持有人無權獲得任何分派，否則將分派予未轉換(或未被視為已轉換)為普通股的優先股持有人。

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 14. 可轉換可贖回優先股 (續)

#### 清算優先權 (續)

「視作清算事件」指：(1)任何公司與本集團或任何其他人士進行的合併、兼併、安排計劃或合併或者其他重組，而該公司於緊接該合併、兼併、安排計劃或重組前的成員公司或股東擁有該公司於緊隨該合併、兼併、安排計劃或重組後合共少於百分之五十(50%)的投票權，或該公司作為相關方的任何交易或一系列相關交易中，超過百分之五十(50%)的投票權被轉讓；(2)出售、轉讓、租賃或以其他方式處置任何公司的全部或絕大部分資產(或導致該出售、轉讓、租賃或以其他方式處置該公司全部或絕大部分資產的任何一系列相關交易)；或(3)向第三方或多方獨家許可任何公司的全部或絕大部分知識產權。

#### 贖回權

(1)就C輪優先股持有人而言，倘本公司未於2022年12月31日或之前完成合資格首次公開發售，則C輪優先股的任何持有人(「C輪發起贖回方」)可，以及(2)就牽頭D輪持有人在D輪發行日期收購並由其或其關聯人士在適當時候持有的D輪優先股而言(「可贖回D輪股份」)，倘(i)本公司未於2024年6月30日或之前完成合資格首次公開發售，(ii)有權要求本公司贖回其全部或部分優先股的任何其他優先股持有人向本公司發出要求作出如此贖回的書面通知，或(iii)發生股東協議界定的其他D輪贖回觸發事件，則牽頭D輪持有人(「D輪發起贖回方」，連同C輪發起贖回方統稱「發起贖回方」)可在向本公司提出書面請求(「贖回請求」)後，要求本公司贖回該發起贖回方持有的全部或任何部分C輪優先股或可贖回D輪股份(視情況而定)。倘由發起贖回方提出贖回請求，則本公司應(i)如發起贖回方在贖回請求中所述，贖回發起贖回方持有的C輪優先股或D輪優先股(視情況而定)；及(ii)除非至少60%的C輪優先股股東(就C輪優先股而言)或牽頭D輪持有人(就可贖回D輪股份而言)(視情況而定)同意，否則除非且直至停止贖回已按照該等規定全部完成，不得提交其首次申報。

已贖回的各C輪優先股的贖回價應為一筆現金，其金額相當於(a) C輪發行價，(b)導致C輪優先股的各持有人被視為就每股C輪優先股每年獲得百分之十(10%)內部回報率的金額(其自適用C輪發行日期起每日累算並計算年複利，直至相關C輪優先股被本公司全部贖回為止)，加(c)該C輪優先股的任何已宣派但未派付的股息。

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 14. 可轉換可贖回優先股 (續)

#### 贖回權 (續)

已贖回的可贖回D輪股份的贖回價應為一筆現金，其金額相當於(a) D輪發行價，(b)導致牽頭D輪持有人被視為就每股可贖回D輪股份每年獲得百分之十(10%)內部回報率的金額(其自D輪發行日期起每日累算並計算年複利，直至相關可贖回D輪股份被本公司全部贖回為止)，加(c)該可贖回D輪股份的任何已宣派但未派付的股息。

本集團並未將任何嵌入式衍生工具與主工具分開，並已將整個工具指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。任何直接應佔交易成本於損益中確認為融資成本。初始確認後，優先股的公允價值變動於當期損益中確認，應在其他全面收益(如有)中確認的信貸風險變動部分除外。本公司董事認為，截至2021年6月30日止六個月並無重大信貸風險變動。

可轉換可贖回優先股被分類為非流動負債，除非優先股股東要求本公司在2021年6月30日後12個月內贖回優先股。

優先股的變動載列如下：

	A輪 千美元	B輪 千美元	C輪 千美元	D輪 千美元	合計 千美元
於2020年1月1日(經審核)	48,149	32,748	–	–	80,897
發行優先股	–	–	37,620	–	37,620
公允價值變動	12,564	7,760	7,296	–	27,620
於2020年12月31日(經審核)	60,713	40,508	44,916	–	146,137
發行優先股	–	–	–	40,000	40,000
公允價值變動	8,106	5,103	5,378	3,453	22,040
於2021年6月30日(未經審核)	<b>68,819</b>	<b>45,611</b>	<b>50,294</b>	<b>43,453</b>	<b>208,177</b>

本集團採用貼現現金流量法和倒推法釐定本公司的相關股權價值並採用期權定價法及股權分配模型釐定優先股的公允價值。

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 14. 可轉換可贖回優先股 (續)

以下概述了於2021年6月30日及2020年12月31日對金融工具估值的重大不可觀察輸入數據以及定量敏感度分析。

#### 重大不可觀察輸入數據

	於 2021年 6月30日 (未經審核)	於 2020年 12月31日 (經審核)
貼現率	16%	不適用
無風險利率	0.46%	0.12%
缺乏適銷性折價(「DLOM」)	13%	17%
權益波動	50.63%	56.39%

貼現率按截至估值日期的加權平均資本成本進行估計。本集團基於截至各估值日期的美國政府債券收益率估算無風險利率，到期期限為各自估值日期至預期清算日期的期間。缺乏適銷性折價乃根據期權定價法估算。在期權定價法中，可在私有股份出售之前對沖價格變動的認沽期權的成本，可用來確定是否缺乏適銷性折價。波動乃基於截至估值日期可資比較公司的隱含波動估算。各贖回特徵及清算優先權項下的概率權重乃基於本集團的最佳估計。除上述所採用的假設外，在釐定各估值日期優先股的公允價值時，亦考慮了本公司的未來表現預測。

管理層認為因相關工具的信貸風險變動導致的優先股公允價值變動並不重大。

#### 定量敏感度分析

	於 2021年 6月30日 (未經審核) 千美元	於 2020年 12月31日 (經審核) 千美元
無風險利率增加1%	(710)	(333)
無風險利率減少1%	1,028	444
權益波動增加10%	167	1,399
權益波動減少10%	(893)	(1,897)
DLOM增加5%	(11,814)	(8,670)
DLOM減少5%	11,814	8,670

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 15. 股本

本公司於2012年4月30日在開曼群島註冊成立，初始法定股本為50,000美元，每股面值為1美元。於2014年5月22日，法定股本分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。

	於 2021年 6月30日 (未經審核) 千美元	於 2020年 12月31日 (經審核) 千美元
已發行及繳足：		
59,113,045股(2020年12月31日：55,944,670股)		
每股面值0.0001美元的普通股	6	6

本公司股本變動概要如下：

	已發行 股份數目	股本 千美元
於2020年1月1日、2020年12月31日及2021年1月1日	55,944,670	6
於2021年5月12日新發行(附註(a))	3,168,375	-
於2021年6月30日(未經審核)	59,113,045	6

附註：

- (a) 於2021年5月12日，本公司向DNA-Broncus Management Co-Investment Ltd. (「DNA-Broncus」)的股東或其各自指定的聯屬人士、本集團附屬公司之一Broncus China Holding Corporation (「BCH」)的少數股東發行3,168,375股本公司股份，作為購回DNA-Broncus於BCH所持有的全部股份的對價，此後BCH成為本公司的全資附屬公司。

### 16. 以股份為基礎的支付

本集團附屬公司設有以股份為基礎的支付計劃(「附屬公司計劃」)，以向對本集團經營的成功有所貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。附屬公司計劃的合資格參與者包括本公司董事及本集團僱員。

自授出日期起，購股權設有計劃歸屬條款(購股權將每月等額分期歸屬)，除合資格參與者在歸屬期間仍任職本集團以外，概無規定任何表現目標。購股權的行使價因各人士及股份計劃而異。

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 16. 以股份為基礎的支付(續)

作為本集團重組的一部分，本公司於2021年5月採納股權激勵計劃(「本公司計劃」)，將各附屬公司已授出的購股權交換為本公司的購股權或受限制股份單位(「受限制股份單位」)。重置日因交換而產生的公允價值增量為2,165,000美元，將於剩餘歸屬期內確認。

此外，本集團於截至2021年6月30日止六個月授出的新購股權及受限制股份單位如下：

授出日期	授出人	類型	數目	歸屬期間 (月數)	行使價 (美元)
2021年5月	本公司	購股權	152,564	24-28	2.06
2021年5月	本公司	受限制股份單位	1,620,000	1	0.26

根據附屬公司計劃及本公司計劃已授出的購股權總數變動及其相關的加權平均行使價如下：

	2021年		2020年	
	加權平均 行使價 美元／股	購股權 數目	加權平均 行使價 美元／股	購股權 數目
期初／年初發行在外	0.54	7,744,872	0.54	8,655,765
期內／年內授予	2.06	152,564	—	—
期內／年內重置	不適用	(4,839,940)	—	—
期內／年內行使	—	—	1.34	(5,000)
期內／年內沒收	0.96	(125,127)	0.59	(905,893)
期末／年末發行在外	1.34	2,932,369	0.54	7,744,872

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 16. 以股份為基礎的支付(續)

根據本公司計劃已授出的受限制股份單位數目變動及其相關的加權平均行使價如下：

	2021年	
	加權平均 行使價 美元／股	受限制股份 單位數目
期初發行在外	—	—
期內授予	0.26	1,620,000
期內重置	0.26	1,707,196
期末發行在外	0.26	3,327,196

期內，於損益表中減記的以股份為基礎的開支為8,347,000美元(截至2020年6月30日止六個月：347,000美元)。

授出的以權益結算的購股權及受限制股份單位的公允價值為於授出日期使用二項式模式進行估計，並已考慮已授出購股權及受限制股份單位的條款及條件。下表列示該模式使用的主要假設。

	截至2021年6月30日止六個月 (未經審核)	
	購股權	受限制股份單位
預期波幅(%)	49.31	48.92
無風險利率(%)	1.35	1.58
預期年期(年)	8.0	0.1
加權平均股份價格(美元)	2.17	3.63



## 中期簡明綜合財務資料附註

### 17. 承擔

本集團於報告期末的資本承擔如下：

	於 <b>2021年 6月30日</b> (未經審核) 千美元	於 2020年 12月31日 (經審核) 千美元
已訂約但未撥備：		
租賃裝修	-	100

### 18. 關聯方交易

名稱	關係
Intuitive Surgical Operations, Inc. (「Intuitive Surgical」)	股東
Dinova Healthcare Holding Corporation (「Dinova Healthcare」)	由趙亦偉先生控制的實體
杭州德諾睿華醫療科技有限公司 (「杭州德諾睿華」)	由趙亦偉先生控制的實體
上海銘諾醫療科技有限公司 (「上海銘諾」)	由趙亦偉先生控制的實體
杭州唯強醫療科技有限公司 (「杭州唯強」)	由趙亦偉先生控制的實體

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 18. 關聯方交易 (續)

(a) 除本財務資料其他部分所詳述的交易外，本集團於期內與關聯方進行了以下交易：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 千美元	2020年 (未經審核) 千美元
來自以下各方的購買：		
杭州唯強	24	—
來自以下各方的薪酬收入：		
Intuitive Surgical	1,000	—
向以下各方貸款：		
杭州德諾睿華	—	294
來自以下各方的貸款：		
杭州德諾睿華*	—	1,588
Dinova Healthcare*	—	2,200
	—	3,788
向以下各方支付利息：		
杭州德諾睿華*	—	43
Dinova Healthcare*	—	18
	—	61
以下各方代表本集團付款：		
上海銘諾	—	4,105
為以下各方代表關聯方付款：		
Intuitive Surgical	—	7
上海銘諾	—	1,146
	—	1,153

\* 來自杭州德諾睿華及Dinova Healthcare的貸款為無抵押且計息，年利率分別為5.3%及8%。

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 18. 關聯方交易（續）

#### (b) 與關聯方的其他交易：

截至2020年6月30日止六個月，本集團董事趙亦偉已就本集團高達人民幣50,000,000元的若干銀行貸款作出擔保。

#### (c) 與關聯方的未償還結餘：

	於 2021年 6月30日 (未經審核) 千美元	於 2020年 12月31日 (經審核) 千美元
應收關聯方款項*：		
Intuitive Surgical	-	7
其他應付款項及應計項目*：		
杭州德諾睿華	-	136
Dinova Healthcare	-	41
	-	177
預付款項**		
杭州唯強	24	51
貿易應收款項**：		
Intuitive Surgical	-	988

於2017年4月6日，本集團的一家附屬公司與Intuitive Surgical訂立許可協議，並在五年內授予Intuitive Surgical（每年付款1,000,000美元）一項獨家許可。

\* 結餘為非貿易性質。

\*\* 結餘為貿易性質。

與關聯方的結餘為無抵押、不計息且應要求償還，惟附註10及12其他部分所詳述的交易除外。

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 18. 關聯方交易（續）

#### (d) 本集團主要管理人員薪酬：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 千美元	2020年 (未經審核) 千美元
薪金、獎金、津貼及實物福利	549	475
退休金計劃供款	18	9
以權益結算的購股權開支	6,426	213
已付主要管理人員薪酬總額	6,993	697

### 19. 按類別劃分的金融工具

於2021年6月30日及2020年12月31日，各類金融工具的賬面值如下：

#### 按攤銷成本計量的金融資產

	於 2021年 6月30日 (未經審核) 千美元	於 2020年 12月31日 (經審核) 千美元
貿易應收款項	1,860	2,936
融資租賃應收款項	119	120
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	239	181
應收關聯方款項	—	7
已抵押存款	238	238
現金及現金等價物	37,617	18,788
	40,073	22,270

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 19. 按類別劃分的金融工具 (續)

#### 金融負債

於2021年6月30日 (未經審核)

	按攤銷成本 計量的 金融負債 千美元	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債 千美元	合計 千美元
貿易應付款項	92	-	92
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	1,544	-	1,544
計息銀行及其他借款	15	-	15
可轉換可贖回優先股	-	208,177	208,177
租賃負債	1,935	-	1,935
	<b>3,586</b>	<b>208,177</b>	<b>211,763</b>

於2020年12月31日 (經審核)

	按攤銷成本 計量的 金融負債 千美元	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債 千美元	合計 千美元
貿易應付款項	357	-	357
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	3,756	-	3,756
計息銀行及其他借款	4,188	-	4,188
可轉換可贖回優先股	-	146,137	146,137
租賃負債	1,931	-	1,931
	<b>10,232</b>	<b>146,137</b>	<b>156,369</b>

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 20. 金融工具的公允價值及公允價值層級

管理層評估，現金及現金等價物、已抵押存款、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、應收關聯方款項、貿易應收款項、融資租賃應收款項、貿易應付款項、計息銀行及其他借款以及計入其他應付款項及應計項目的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要是由於該等工具的到期日較短。本集團所有非流動金融資產和金融負債的賬面值與其公允價值相若。

由本集團財務總監領導的財務部門負責確定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務部門直接向財務總監報告。於報告期末，財務部門會分析金融工具的價值變動，並確定估值中應用的主要輸入值。估值乃由財務總監審查和批准。估值過程和結果會定期與本公司董事討論，以便進行財務報告。

金融資產及負債的公允價值以於各方自願（被迫或清算銷售除外）進行的當前交易中交換工具的金額入賬。下列方法及假設乃用於估計其公允價值：

已抵押存款、融資租賃應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產以及計息銀行及其他借款的公允價值乃通過使用具有類似條款、信貸風險和剩餘期限的工具當前可用的利率，對預計未來現金流量進行貼現來計算。可轉換可贖回優先股的公允價值乃通過期權定價法和權益分配模型來估算。

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 20. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

#### 公允價值層級

下列各表說明本集團金融工具的公允價值計量層級：

以公允價值計量的負債：

於2021年6月30日(未經審核)

	公允價值計量採用以下基準			總計 千美元
	活躍 市場 報價 (第1級) 千美元	重大 可觀察 輸入數據 (第2級) 千美元	重大 不可觀察 輸入數據 (第3級) 千美元	
可轉換可贖回 優先股	-	-	208,177	208,177

於2020年12月31日(經審核)

	公允價值計量採用以下基準			總計 千美元
	活躍 市場 報價 (第1級) 千美元	重大 可觀察 輸入數據 (第2級) 千美元	重大 不可觀察 輸入數據 (第3級) 千美元	
可轉換可贖回 優先股	-	-	146,137	146,137

期內，金融資產及金融負債概無在第1級與第2級公允價值計量之間轉移，亦無第3級的轉入或轉出(截至2019年6月30日止六個月：零)。

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 21. 報告期後事項

於2021年9月7日，本公司股東決議將本公司當時的法定及已發行股本中每股面值0.0001美元的股份拆細為四股每股面值0.000025美元的普通股（「股份拆細」），據此，緊隨股份拆細後，(i)本公司的法定股本為50,000美元，分為2,000,000,000股每股面值0.000025美元的普通股；及(ii)本公司已發行股本須包括436,261,784股每股面值0.000025美元的普通股。

除本中期報告所披露者外，於本中期報告日期，董事會並不知悉於報告期後之任何重大事項。



## 釋義

於本報告內，除文意另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。

「聯繫人」	指	具有《上市規則》賦予該詞的涵義
「董事會」	指	董事會
「《公司條例》」	指	香港法例第622章《公司條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「本公司」	指	莖博医疗控股有限公司，一家於2012年4月30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及買賣
「控股股東」	指	具有《上市規則》賦予該詞的含義
「董事」	指	董事會成員，包括所有執行、非執行及獨立非執行董事
「歐盟」	指	歐洲聯盟
「全球發售」	指	股份的全球發售，包括初步提呈發售8,935,500股股份(可予重新分配)的香港公開發售及初步提呈發售80,419,500股股份(可予重新分配及視乎超額配售權行使與否而定)的國際發售
「本集團」或「我們」	指	本公司及附屬公司(或按文義所指，本公司及任何一家或多家附屬公司)
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	獨立於本公司、其附屬公司或任何其各自聯繫人的任何董事、最高行政人員或主要股東(定義見《上市規則》)且與其並無關連的人士或公司(定義見《上市規則》)
「上市日期」	指	2021年9月24日，股份於聯交所主板上市的日期
「《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)

## 釋義

「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》
「國家藥監局」	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
「中國」或「中華人民共和國」	指	中華人民共和國，除文意另有所指外，於本中期報告提及的中國不適用於香港、澳門特別行政區及台灣
「研發」	指	研究及開發
「報告期」	指	截至2021年6月30日止六個月
「受限制股份單位計劃」	指	本公司於2021年5月6日採納並於2021年7月5日修訂及重列的受限制股份單位計劃
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「股份」	指	本公司股本中的普通股
「股東」	指	股份持有人
「購股權計劃」	指	本公司於2021年5月9日採納的股份激勵計劃
「平方米」	指	平方米
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有《上市規則》賦予該詞的涵義
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美國現時法定貨幣美元
「%」	指	百分比

如於中國成立的實體或企業的中文名稱與其英文譯名有任何不一致之處，概以中文名稱為準。