

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

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

XtalPi
晶泰科技
QuantumPharm Inc.
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：2228)

截至2024年6月30日止六個月的中期業績公告

QuantumPharm Inc. (「本公司」) 董事 (「董事」) 會 (「董事會」) 謹此宣佈本公司及其附屬公司 (統稱「本集團」或「我們」) 截至2024年6月30日止六個月 (「報告期間」) 之未經審計簡明綜合業績，連同2023年同期之比較數字。該等未經審計簡明綜合業績已經本公司審核委員會 (「審核委員會」) 審閱。

財務摘要

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
收入	102,630	79,967
研發開支	(210,390)	(234,421)
期內虧損	(1,237,550)	(620,297)
經調整虧損淨額 (非國際財務報告準則計量)*	(251,396)	(357,522)

* 國際財務報告準則會計準則 (「國際財務報告準則」) 並無對經調整虧損淨額進行定義。其指扣除(i)可轉換可贖回優先股的公允價值變動，(ii)以股份為基礎的薪酬開支，及(iii)上市開支產生的影響後的期內虧損。

簡明綜合損益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
收入	2	102,630	79,967
研發開支	3	(210,390)	(234,421)
一般及行政開支	3	(234,314)	(101,165)
合約履行成本	3	(55,478)	(58,254)
銷售及營銷開支	3	(34,638)	(29,640)
金融資產減值虧損		(270)	(104)
其他收入		42,360	7,736
其他虧損淨額		(2,761)	(99,109)
經營虧損		(392,861)	(434,990)
財務收入		36,414	50,716
財務開支		(3,733)	(3,846)
財務收入淨額		32,681	46,870
可轉換可贖回優先股的公允價值變動		(875,356)	(231,164)
應佔按權益法列賬的投資虧損淨額		(2,014)	(1,013)
除所得稅前虧損		(1,237,550)	(620,297)
所得稅開支	4	—	—
期內虧損		(1,237,550)	(620,297)
應佔期內虧損：			
本公司權益持有人		(1,237,016)	(613,006)
非控股權益		(534)	(7,291)
		(1,237,550)	(620,297)
本公司權益持有人應佔虧損的每股虧損 (每股以人民幣元列示)	5		
每股基本虧損		(1.70)	(1.27)
每股攤薄虧損		(1.70)	(1.27)

簡明綜合全面收益表

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
期內虧損	<u>(1,237,550)</u>	<u>(620,297)</u>
其他全面虧損		
將不會重新分類到損益的項目		
— 自身信貸風險導致的可轉換可贖回優先股 公允價值變動	(19,774)	(37,163)
— 貨幣換算差額	(10,924)	(168,444)
其後可能重新分類到損益的項目		
— 貨幣換算差額	<u>(11,465)</u>	<u>(58,111)</u>
期內其他全面虧損(扣除稅項)	<u>(42,163)</u>	<u>(263,718)</u>
期內全面虧損總額(扣除稅項)	<u><u>(1,279,713)</u></u>	<u><u>(884,015)</u></u>
應佔期內全面虧損總額：		
本公司權益持有人	(1,279,395)	(877,069)
非控股權益	<u>(318)</u>	<u>(6,946)</u>
	<u><u>(1,279,713)</u></u>	<u><u>(884,015)</u></u>

簡明綜合資產負債表

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		357,356	369,887
使用權資產		95,013	189,250
無形資產		7,849	7,869
按權益法列賬的投資		27,917	23,841
按公允價值計入損益的金融資產		431,724	424,023
預付款項		11,724	24,916
定期存款		20,908	20,552
		<u>952,491</u>	<u>1,060,338</u>
流動資產			
合約成本		36,838	37,891
貿易應收款項	7	58,529	38,506
預付款項、按金及其他應收款項		37,091	41,147
按公允價值計入損益的金融資產		1,655,292	863,368
衍生金融工具		555	—
受限制現金		528	2,337
定期存款		407,573	1,251,353
現金及現金等價物		1,313,710	710,761
		<u>3,510,116</u>	<u>2,945,363</u>
資產總值		<u><u>4,462,607</u></u>	<u><u>4,005,701</u></u>
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本		236	50
其他儲備		12,408,020	(227,110)
累計虧損		(8,292,571)	(7,040,349)
		<u>4,115,685</u>	<u>(7,267,409)</u>
非控股權益		<u>25,849</u>	<u>26,167</u>
權益／(虧絀)總額		<u><u>4,141,534</u></u>	<u><u>(7,241,242)</u></u>

簡明綜合資產負債表(續)

		於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
負債			
非流動負債			
租賃負債		75,422	137,183
可轉換可贖回優先股		—	10,780,342
遞延政府補助		21,778	32,042
		<u>97,200</u>	<u>10,949,567</u>
流動負債			
貿易應付款項	8	7,701	13,654
其他應付款項及應計費用		95,808	131,289
短期銀行借款		64,900	60,000
衍生金融工具		—	560
遞延政府補助		7,155	7,433
合約負債		25,059	25,658
租賃負債		23,250	58,782
		<u>223,873</u>	<u>297,376</u>
負債總額		<u>321,073</u>	<u>11,246,943</u>
權益及負債總額		<u>4,462,607</u>	<u>4,005,701</u>

簡明綜合現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動所得現金流量		
經營活動所用現金淨額	<u>(299,294)</u>	<u>(298,988)</u>
投資活動所得現金流量		
自定期存款收取的利息	41,998	64,688
購買物業、廠房及設備	(32,018)	(42,682)
出售物業、廠房及設備的所得款項	301	41
購買無形資產	(2,166)	(5,860)
出售無形資產的所得款項	232	—
新增按權益法列賬的投資	(6,016)	—
新增按公允價值計入損益的金融資產投資	(1,464,359)	(1,737,062)
出售按公允價值計入損益的金融資產的所得款項	675,081	1,823,938
存置定期存款	(124,609)	(2,075,773)
定期存款到期所得款項	955,133	2,733,546
受限制現金結餘變動	1,809	2,374
政府補助所得款項	3,265	24,820
投資活動所得現金淨額	<u>48,651</u>	<u>788,030</u>
融資活動所得現金流量		
已付銀行借款的利息	(773)	(665)
租賃負債付款	(39,001)	(17,429)
發行普通股所得款項總額	901,081	—
上市開支付款	(38,151)	—
短期銀行借款所得款項	19,900	—
償還短期銀行借款	(15,000)	(2,000)
融資活動所得／(所用)現金淨額	<u>828,056</u>	<u>(20,094)</u>
現金及現金等價物增加淨額	577,413	468,948
期初現金及現金等價物	710,761	574,219
匯率變動對現金及現金等價物的影響	25,536	(1,440)
期末現金及現金等價物	<u><u>1,313,710</u></u>	<u><u>1,041,727</u></u>

附註

1 編製基準

本集團截至2024年6月30日止六個月的簡明綜合中期財務資料(「中期財務資料」)根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

中期財務資料不包括年度財務報表中通常包含的所有類型附註。因此，本中期財務資料應與本集團截至2023年12月31日止年度根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則編製的綜合財務報表一併閱讀。

1.1 會計政策資料

(a) 本集團採納的準則修訂本

本集團已於2024年1月1日開始的財政年度採納下列準則修訂本：

國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動及附帶契諾的非流動負債
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排

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

(b) 尚未獲採納的新準則及準則修訂本

已頒佈但尚未生效且本集團於2024年1月1日開始的財政年度未提早採納的新準則及準則修訂本如下：

		於以下日期或 其後開始的會計期間生效
國際會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性	2025年1月1日
國際財務報告準則第9號及國際 財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具分類與計量的修訂	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號	財務報表的列報和披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任附屬公司的披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資	待定

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

2 收入

按收入來源劃分的收入如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
藥物發現解決方案	60,850	36,096
智能自動化解決方案	41,780	43,871
	<u>102,630</u>	<u>79,967</u>
收入確認時間：		
於某一時間點	77,070	61,892
一段時間	25,560	18,075
	<u>102,630</u>	<u>79,967</u>

截至2024年及2023年6月30日止六個月貢獻本集團總收入10%以上的外部客戶產生收入如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
客戶A	19,536	不適用*
客戶B	不適用*	14,536

* 於相關期間佔本集團總收入10%以下。

按地區劃分(基於客戶的賬單地址)的收入如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
中國*	52,974	53,166
美國	39,817	21,416
其他地區	9,839	5,385
	102,630	79,967

* 中華人民共和國。

3 按性質劃分的開支

計入研發開支、一般及行政開支、合約履行成本以及銷售及營銷開支的開支分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
僱員福利開支	315,450	275,993
網絡及雲服務開支	15,797	21,715
短期租金及水電費	7,573	7,242
樣品材料成本	15,591	26,179
專業服務費	26,770	16,948
物業、廠房及設備折舊	44,263	32,674
使用權資產折舊	38,062	12,458
無形資產攤銷	1,963	2,711
物業管理費	10,694	9,804
上市開支	31,876	—
其他	26,781	17,756
	534,820	423,480

4 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
當期所得稅	—	—
遞延所得稅	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>—</u>	<u>—</u>

所得稅開支

本集團的主要適用稅項及稅率如下：

開曼群島

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

香港

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

美國

美國附屬公司須按21%的稅率繳納聯邦稅，並按8%的稅率繳納州稅。

中國

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

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

5 每股虧損

(a) 每股基本虧損

截至2024年及2023年6月30日止六個月的每股基本虧損根據本公司權益持有人應佔虧損，除以相關期間內已發行普通股加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
本公司權益持有人應佔虧損(人民幣千元)	<u>1,237,016</u>	<u>613,006</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>729,148</u>	<u>483,979</u>
每股基本虧損(以每股人民幣元列示)	<u>(1.70)</u>	<u>(1.27)</u>

(b) 每股攤薄虧損

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本公司的攤薄潛在普通股包括可轉換可贖回優先股及購股權。

所呈列每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，因為計算每股攤薄虧損計及潛在普通股將產生反攤薄影響。

6 股息

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本公司並無派付或宣派股息。

7 貿易應收款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
貿易應收款項	60,617	40,326
減：信貸虧損撥備	<u>(2,088)</u>	<u>(1,820)</u>
	<u>58,529</u>	<u>38,506</u>

本集團客戶獲授的信貸期通常為30至60日。於2024年6月30日及2023年12月31日，基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
0至90天	41,956	32,017
91至180天	7,353	5,307
181至365天	8,848	1,916
超過一年	2,460	1,086
	<u>60,617</u>	<u>40,326</u>

本集團貿易應收款項信貸虧損撥備的變動情況如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
於期初	1,820	1,772
於綜合損益表確認的虧損撥備增加	<u>268</u>	<u>7</u>
於期末	<u>2,088</u>	<u>1,779</u>

8 貿易應付款項

於2024年6月30日及2023年12月31日，貿易應付款項主要以人民幣計值。供應商授出的信貸期一般介乎30至180日。基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
0至90天	4,591	11,683
90至180天	<u>3,110</u>	<u>1,971</u>
	<u>7,701</u>	<u>13,654</u>

管理層討論與分析

概覽

我們是一個基於量子物理、以人工智能賦能和機器人驅動的全球領先的創新型研究與開發(「**研發**」)平台。我們採用基於量子物理的第一性原理計算、先進的人工智能、高性能雲計算以及可擴展及標準化的機器人自動化相結合的方式，為製藥及材料科學產業(包括農業技術、能源及新型化學品以及化妝品)的全球企業集團和創新公司提供藥物及材料科學研發解決方案及服務。截至2024年6月30日止六個月，我們的收入來自提供藥物發現解決方案及智能自動化解決方案。

藥物發現解決方案。我們主要向生物技術與製藥公司提供藥物發現解決方案以於我們向客戶提供研究結果時換取服務費。如若日後我們的合作項目達到特定的里程碑或發生相關合約規定的事件(例如在特定地區成功商業化)，我們亦預期獲得額外的特許權使用費、里程碑或者或有付款。

智能自動化解決方案。我們的智能自動化解決方案主要包括固態研發服務及自動化化學合成服務。我們自智能自動化解決方案產生的收入主要以服務費的形式獲得。

本公司普通股(「**普通股**」或「**股份**」)自2024年6月13日(「**上市日期**」)起在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市(「**上市**」)。我們是第一家根據聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)第18C章上市的特專科技公司。

業務回顧

研發進展

大模型 — 藥物發現解決方案

- 我們完成了單細胞大模型的搭建，用於靶點發現及藥物篩選。通過構建圍繞單細胞的基礎模型，我們以更低成本進行高通量藥物篩選，並借助外部知識庫構建可解釋的靶點研究機制。
- 我們搭建了mRNA展示肽庫與篩選技術，用於篩選多肽藥物分子，包括基於藥物靶點的線肽、單環肽和雙環肽結合劑的篩選。截至2024年6月30日，編碼多肽庫的規模達到 10^{12} 至 10^{13} 。
- 我們構建了基於擴散模型的多肽分子設計平台，用於促進多肽分子的生成。該平台可快速設計出基於蛋白質結構的特定表位的多肽分子，並支持多種多肽類型的設計，包括線肽與環肽的擴散生成，及定製二級結構的生成，包括螺旋及 β -strand，且週期僅為1至2週。
- 我們完成了XtalFold2算法的開發，新增對超大尺寸複合物的支持並能夠對2,000個氨基酸以上的蛋白質複合物進行結構預測，顯著擴大了其應用範圍。

大模型 — 智能自動化解決方案

報告期間，我們升級了機器人自動化濕實驗平台，結合化學領域大模型，打造了未來化學平台，應用於生物醫藥及材料分子的化學反應路徑及合成策略推薦、化學實驗等，大大提高了傳統化學實驗的效率。報告期間，我們在平台的核心研究要素包括智能化、自動化、數字化方面，均取得亮眼的成績。

- 在數字化方面，通過優化數據收集標準及改善流程，我們的月度研發數據收集能力提高了1倍。利用我們自研的自動化合成平台及反應檢測一體機，我們構建了新一代的化學反應大數據生成平台並實現了反應、過濾及分析一體化，顯著提高了數據生產和反應檢測的效率。

- 在智能化方面，我們利用我們的自研平台產生的真實實驗數據訓練了10餘個化學反應預測人工智能模型，該模型在3個藥化常用的反應類型上預測精度超過80%。同時，我們的模型對失敗反應的判斷大幅優於合成專家。
- 在自動化方面，我們通過人工智能技術進行庫合成中的構成要素篩選和反應條件推薦，這大幅提升了反應成功率，真實業務場景下的成功率達90%以上。於2024年上半年，我們成功開發了第一代LCMS圖譜解析算法，該算法可自主識別目標化合物的MS信號，並通過人工智能和量子物理矯正紫外吸收系數，從而自主判斷目標化合物的含量和分離難度。目前，超過80%的庫合成業務實驗均使用該算法自動判斷結果，根據人工抽樣覆核結果其有效率超過95%。在與科技研究局(A*STAR)旗下的新加坡國家藥物研發平台—實驗藥物研發中心(EDDC)的合作項目中，我們根據客戶的項目特點重新設計其合成路線。憑藉我們的算法能力，我們設計出自動化多步連投的高效解決方案並投入運用，比預期交付更快。
- 我們堅信，我們的研發投入只有在實現商業成功後才能發揮新質生產力推動行業與社會發展的作用。因此，在重點投入技術研發之外，我們同時還建立了端到端的數字化平台，橫向打通8個子系統並納入採購、質量控制和化合物庫管理等流程，這大大提升了交付效率。

業務摘要

- 我們與默達生物合作開發的用於治療原發性高草酸尿症(PH)的候選藥物獲得美國食品藥品監督管理局(FDA)的兒科罕見疾病資格認定(RPDD)。我們強大的人工智能及自動化能力已加速賦能整個研發過程。該管綫已經到達臨床前候選化合物(PCC)階段，並計劃於2025年上半年在澳大利亞開展一期臨床健康受試者安全評估。
- 我們與希格生科合作開發的全球首個用於治療瀰漫型胃癌的靶向候選藥物獲得FDA的IND批准。這很可能是全球首款整合人工智能與類器官疾病模型的創新靶向藥。在藥物發現與設計過程中，我們根據希格生科發現的

創新靶點，僅用6個多月時間便設計並優化了具有全新分子結構及優越綜合藥物特性的候選化合物，這顯著提高了研發效率。於希格生科獲得IND批准後，我們首次獲得臨床里程碑付費，這對我們而言是重要的商業里程碑。

- 我們早前已與一家總部位於印第安納波利斯的全球領先製藥公司就人工智能賦能的小分子藥物發現達成250百萬美元的合作，目前前述合作進展順利。於報告期間，我們將雙方合作進一步擴展到固態研究領域。
- 我們的「庫合成」項目成功完成首單交付並獲得現有大客戶的複購，新產品訂單穩步增長。利用我們的化學大數據和大模型，我們繼續探索新業務機會並有望較好地應用於精細化學品、催化劑及構成要素。
- 於2024年4月，我們與長江生命科技合作的腫瘤疫苗項目在美國癌症研究協會會議上進行了海報展示。該項目開發了一個人工智能賦能的平台以助更準確預測免疫原性，並基於預測結果設計更有效的癌症疫苗。目前相關管線臨床前表現較好。
- 於2024年8月，我們與專注於創新藥物遞送技術的N1 Life達成技術合作，將多肽分子設計與人工智能(AI)和高通量、自動化的篩選平台相結合，針對眼科疾病，為大分子藥物及核酸藥物開發更加安全高效的藥物遞送系統。
- 在大分子業務方面，截至目前，我們已經與全球20多家客戶簽約，其中約一半是海外客戶，包括大型跨國藥企和中小型生物技術公司。合作內容包括早期大分子(包括抗體)的發現、抗體工程和基於人工智能模型的計算服務等。
- 上半年，大分子業務在海外專門推出Ailux品牌，通過多層次的市場營銷活動，目前已經建立了較好的市場認知度，正在成為AI+大分子藥物領域的標誌性品牌。
- 截至目前，大分子業務目前交付成功率接近100%，逐漸建立了口碑，也帶來了非常高的客戶滿意度和複購率。

- 我們在新材料研發領域的業務，包括我們的XtalPi研發解決方案，發展迅速。我們在電解液人工智能配方推薦、電解液研發流程的全自動化、有機合成流程的全自動化操作、催化劑高通量合成、催化劑分析前處理、中藥新藥智能自動化融合創新平台、化妝品及食品新原料開發、非動物評價模型開發、高通量工程菌體粉末自動分裝及全自動樣本前處理等方向均取得重要突破，實現全流程的自動化、數字化及智能化。在動力電池、有機合成研究、中藥、化工、化妝品、食品等領域，我們為產業界和科研界提供更安全、更高效、更可靠的研發以及生產工具及解決方案，幫助其提升安全、效率和質量，共同推動中國在上述領域和行業中的發展與進步。值得注意的是，我們在中藥活性成分分離和分析領域的解決方案為國內首創(詳情請參閱下方前景及展望)。我們的有機合成系統的自動化程度遠高於國內同類產品。於報告期間，我們錄得新材料研發合作的收入並已就上述解決方案與多位客戶進行洽談和合作。

其他企業發展

本公司已獲選中並將納入為恒生綜合指數(聯交所其中一個指標性指數)的成份股，將於2024年9月9日生效。

前景及展望

我們將繼續加強藥物發現解決方案及智能自動化解決方案的研發能力和服務水平。我們於2024年上半年首次取得了藥物發現解決方案業務的臨床階段里程碑付款，這是我們商業化途徑中的重要里程碑事件。

此外，我們的業務還在利用人工智能及自動化賦能新材料研發方面取得了重要的商業進展。於2024年8月，我們與協鑫集團有限公司簽訂了為期5年的戰略研發合作協議，預期協鑫集團有限公司將向我們支付的研發服務費用超1.35億美元(約人民幣10億元)。合作內容包括共同開發多種新能源材料領域的人工智能大模型及機器人自動化系統，共同研發升級新能源新材料，推進產業升級。

於2024年7月，我們中標廣東省省級實驗室中藥新藥智能自動化融合創新平台建設項目，合約價值人民幣44.9百萬元，致力於打造國內首套全自動中藥活性成分的分離和分析平台。該平台由人工智能、自動化和工程化驅動，將為快速構建中藥化學庫和活性成分篩選庫提供智能化及自動化系統，實現對數據結果的快速高效分析和對系統運行的實時監控、跟蹤追溯、故障警報和診斷分析。

我們將抓住行業新機遇。於2024年7月26日，國務院國有資產監督管理委員會召開了中央企業大規模設備更新工作推進會議。會議明確，未來五年中央企業預計將投資超人民幣3萬億元並聚焦「五個加快」推動大規模設備更新重點任務落實落地：(1)加快推動先進設備更新；(2)加快推動數字化轉型，推進人工智能等新技術與製造全過程、全要素深度融合；(3)加快推動綠色化改造；(4)加快推動本質安全；及(5)加快強化有效供給。此外，於2024年7月30日，上海市人民政府辦公廳印發《關於支持生物醫藥產業全鏈條創新發展的若干意見》，明確支持人工智能賦能的藥物開發及提供更多智能化應用場景。通過提供先進的人工智能技術及數字化、自動化及智能化解決方案，我們致力於賦能客戶各類應用場景以滿足包括國企在內的企業的多元化業務需求，並在抓住更多業務合作機會的同時，為我們的合作夥伴創造更大的價值。

我們將繼續擴大我們的全球足跡，主要包括美國、香港、東南亞、歐洲及中東地區。我們將持續在藥物發現解決方案和智能自動化解決方案方面與國際領先製藥公司進行深入討論。

作為人工智能及機器人賦能的藥物及新材料研發的領導者，我們始終相信，憑借我們的技術優勢、出眾及廣泛的客戶群、業務發展及商業化的持續推進及富有遠見的管理團隊，我們已做好充分準備抓住全球及中國的重要市場機遇。根據弗若斯特沙利文的資料，結合人工智能與機器人自動化的藥物及材料研發預計將於2024年及之後迎來蓬勃發展。根據同一來源，隨著越來越多的全球公司(包括製藥及材料科學產業的公司)大力投資於分子發現的人工智能及自動化技術，並與藥物及新材料發現解決方案提供商合作，我們能夠預計我們的解決方案及服務將有巨大的全球需求。

基於我們於報告期間的業務發展及市場機遇，以及我們於招股章程中披露的發展戰略、商業化計劃及相關分析，且受限於招股章程所披露的合理估計及假設，我們預期於2024年的收入將與已商業化公司(定義見上市規則第18C章)的收入門檻大致相同，且我們預計我們將能夠於2025年前獲得已商業化公司資格。

上市規則第18C.19(5)條規定的警示聲明

本公司為特專科技公司(定義見上市規則第18C章)。此外，本公司為未商業化公司(定義見上市規則第18C章)，其為一家尚未滿足上市規則第18C.03(4)條所載收入要求的特專科技公司。

我們最終可能無法實現上市規則第18C.03(4)條所載收入要求。

財務回顧

管理層討論與分析乃基於我們的簡明綜合中期財務資料，該等資料根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

綜合損益表節選項目概述

收入

我們的收入源自提供(i)藥物發現解決方案及(ii)智能自動化解決方案。根據客戶需求，我們或提供獨立的解決方案或服務，或我們解決方案或服務組合。

下表載列按業務線劃分的收入明細：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
藥物發現解決方案	60,850	36,096
智能自動化解決方案	41,780	43,871
總計	<u>102,630</u>	<u>79,967</u>

我們的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣80.0百萬元增加28.3%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣102.6百萬元。

藥物發現解決方案。我們提供藥物發現解決方案的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣36.1百萬元增加68.6%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣60.9百萬元，主要由於(i)我們藥物發現解決方案的客戶數目增加；(ii)我們藥物發現解決方案的可創收項目數目增加；及(iii)客戶的里程碑付款。

智能自動化解決方案。我們智能自動化解決方案的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣43.9百萬元略微減少4.8%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣41.8百萬元，主要由於固態研發服務產生的收入減少，部分由自動化化學合成服務產生的收入增加所抵銷。

研發開支

我們的研發開支產生自研發活動，該等研發活動主要與專有人工智能平台開發及自動化技術有關。我們的研發開支主要包括(i)研發人員的僱員福利開支，主要包括工資、薪金及獎金、養老金費用及住房福利以及以股份為基礎的薪酬開支；(ii)折舊及攤銷費用，主要包括(a)物業、廠房及設備折舊，包括實驗室設備及我們研發設施的租賃裝修；(b)與我們研發設施相關的使用權資產折舊；及(c)與用於我們研發活動的系統軟件許可證(被分類為無形資產)相關的攤銷；(iii)樣品材料成本，主要包括我們研發項目進行實驗的耗材及試劑成本；(iv)網絡及雲服務開支，主要包括用於研發活動的雲服務、信息系統服務、軟件及網絡建設所支付的服務費；及(v)專業服務費，主要包括實驗檢測費，因為我們可能會聘請第三方機構對材料進行實驗及檢測，以便在時間及成本方面比我們的自有研發部門進行檢測更有效的情況下，促進研發過程。

截至2024年6月30日止六個月，我們並無研發開支資本化。

下表載列研發開支明細：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
僱員福利開支	114,801	140,799
折舊及攤銷費用	60,032	38,431
樣品材料成本	7,943	19,352
網絡及雲服務開支	9,331	10,589
專業服務費	6,171	10,852
其他	12,112	14,398
總計	210,390	234,421

我們的研發開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣234.4百萬元減少10.3%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣210.4百萬元，主要由於因我們技術平台的能力增強及研發活動的效率提高而所需研發員工數量減少，以及對若干研究平台能力進行驗證後因研發活動耗材減少而導致樣品材料成本減少。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣101.2百萬元增加131.6%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣234.3百萬元，主要由於以股份為基礎的薪酬開支、上市開支以及折舊及攤銷費用增加。以股份為基礎的薪酬開支以及折舊及攤銷費用為非現金性質。上市開支為與全球發售有關的開支並將不會再次於上市後產生。

合約履行成本

合約履行成本指我們履行與客戶簽訂的合約義務所產生的直接開支。

我們的合約履行成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣58.3百萬元略微減少4.8%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣55.5百萬元，主要由於我們的交付效率提升。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣29.6百萬元增加16.9%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣34.6百萬元，主要由於以股份為基礎的薪酬開支(為非現金性質)及營銷開支增加。

其他收入

我們的其他收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣7.7百萬元增加447.6%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣42.4百萬元，主要由於相關確認條件獲滿足時確認的政府補助增加。

其他虧損淨額

我們的其他虧損淨額由截至2023年6月30日止六個月的人民幣99.1百萬元減少97.2%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣2.8百萬元，主要由於外匯虧損淨額及按公允價值計入損益的金融資產的公允價值虧損減少。

財務收入淨額

我們的財務收入淨額由截至2023年6月30日止六個月的人民幣46.9百萬元減少30.3%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣32.7百萬元，主要由於我們的定期存款以及現金及現金等價物利息收入減少，這歸因於於截至2024年6月30日止六個月的定期存款以及現金及現金等價物總額平均餘額減少。

可轉換可贖回優先股的公允價值變動

我們的可轉換可贖回優先股的公允價值虧損由截至2023年6月30日止六個月的人民幣231.2百萬元增加278.7%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣875.4百萬元，主要由於本公司的估值增加。於上市後我們的所有可轉換可贖回優先股自動轉換為普通股，且轉換後將不會錄得與該等工具估值變動有關的進一步收益或虧損。

期內虧損

由於上述因素，尤其是可轉換可贖回優先股的公允價值虧損顯著增加人民幣644.2百萬元，我們的虧損淨額由截至2023年6月30日止六個月的人民幣620.3百萬元增加人民幣617.3百萬元或99.5%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣1,237.6百萬元。

非國際財務報告準則計量

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

我們將經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)界定為通過加回(i)可轉換可贖回優先股的公允價值變動，(ii)以股份為基礎的薪酬開支，及(iii)上市開支而作出調整的虧損淨額。以股份為基礎的薪酬開支主要指就我們的首次公開發售前員工持股計劃(即QuantumPharm Inc. 2021年Omnibus激勵計劃)產生的開支。於上市後我們的所有可轉換可贖回優先股自動轉換為普通股，且轉換後將不會錄得與該等工具估值變動有關的進一步收益或虧損。這兩項調節項目屬非現金項目。上市開支是與全球發售相關的開支。

下表載列於所示期間的經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
期內虧損	(1,237,550)	(620,297)
加：		
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	875,356	231,164
以股份為基礎的薪酬開支	78,922	31,611
上市開支	31,876	—
經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)	<u>(251,396)</u>	<u>(357,522)</u>

綜合財務狀況表節選項目概述

按公允價值計入損益的金融資產

我們按公允價值計入損益的金融資產的餘額(包括流動和非流動部分)由截至2023年12月31日的人民幣1,287.4百萬元增加62.1%至截至2024年6月30日的人民幣2,087.0百萬元，主要由於我們對理財產品的投資增加。

貿易應收款項

我們的扣除信貸虧損撥備後的貿易應收款項由截至2023年12月31日的人民幣38.5百萬元增加52.0%至截至2024年6月30日的人民幣58.5百萬元，主要由於我們的收入增加。

預付款項、按金及其他應收款項

我們的預付款項、按金及其他應收款項(包括流動和非流動部分)由截至2023年12月31日的人民幣66.1百萬元減少26.1%至截至2024年6月30日的人民幣48.8百萬元，主要由於若干研發設備及租賃裝修預付款通過驗收流程轉至物業、廠房及設備，以及報告期間收到增值稅抵免退款。

可轉換可贖回優先股

於上市後我們的所有可轉換可贖回優先股轉換為普通股。因此，截至2024年6月30日，我們與可轉換可贖回優先股相關的負債為零，而截至2023年12月31日為人民幣10,780.3百萬元。

遞延政府補助

我們的遞延政府補助(包括流動和非流動部分)由截至2023年12月31日的人民幣39.5百萬元減少26.7%至截至2024年6月30日的人民幣28.9百萬元，主要由於報告期間相關確認條件獲滿足時確認政府補助。

貿易應付款項

我們的貿易應付款項由截至2023年12月31日的人民幣13.7百萬元減少43.6%至截至2024年6月30日的人民幣7.7百萬元，主要由於已結算貿易應付款項增加。

其他應付款項及應計費用

其他應付款項及應計費用由截至2023年12月31日的人民幣131.3百萬元減少27.0%至截至2024年6月30日的人民幣95.8百萬元，主要由於我們於報告期間結算了截至2023年12月31日產生的僱員年終花紅。

短期銀行借款

我們的銀行借款由截至2023年12月31日的人民幣60.0百萬元增加8.2%至截至2024年6月30日的人民幣64.9百萬元，反映了銀行借款餘額淨增加。截至2024年6月30日，我們的銀行借款以人民幣計值，須於一年內償還並由附屬公司及一間附屬公司持有的一項專利擔保，所有借款均附帶固定利率及年利率介乎2.55%至3.5%。

流動資產淨值

截至2023年12月31日及截至2024年6月30日，我們的流動資產淨值分別為人民幣2,648.0百萬元及人民幣3,286.2百萬元。我們的流動資產淨值增加了24.1%，主要歸因於全球發售所得款項。

現金淨額狀況

截至2024年6月30日，我們錄得正面現金淨額狀況，其計算方法為自我們現金及現金等價物、定期存款的流動部分、按公允價值計入損益的金融資產的流動部分以及受限制現金的總和扣除流動負債。

資產負債比率

我們的資產負債比率按負債總額除以權益再乘以100%計算。截至2024年6月30日，我們的資產負債比率為7.8%。(截至2023年12月31日：-155.3%，主要由於與我們的可轉換可贖回優先股相關的負債已自動轉換為普通股並導致上市後權益大幅增加。)

流動資金及資本資源

截至2024年6月30日止六個月，我們主要通過股東出資及業務運營產生的現金流入撥付資本支出及營運資金需求。我們打算繼續依賴經營及融資活動現金流量，包括全球發售所得款項淨額。截至2024年6月30日，我們的現金及現金等價物、定期存款的流動部分、按公允價值計入損益的金融資產的流動部分以及受限制現金總額為人民幣3,377.1百萬元，而截至2023年12月31日為人民幣2,827.8百萬元。

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

簡明綜合現金流量表節選項目的描述

經營活動所用現金淨額

我們的經營活動所用現金淨額保持相對穩定，截至2024年6月30日止六個月為人民幣299.3百萬元，而截至2023年6月30日止六個月為人民幣299.0百萬元。

投資活動所得現金淨額

我們的投資活動所得現金淨額由截至2023年6月30日止六個月的人民幣788.0百萬元減少93.8%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣48.7百萬元，主要由於(i)定期存款到期的所得款項減少人民幣1,778.4百萬元；及(ii)出售按公允價值計入損益的金融資產的所得款項減少人民幣1,148.9百萬元，部分被(i)存置定期存款減少的人民幣1,951.2百萬元及(ii)按公允價值計入損益的金融資產的新增投資減少的人民幣272.7百萬元所抵銷。

融資活動所得／(所用)現金淨額

截至2023年6月30日止六個月，我們的融資活動所用現金淨額為人民幣20.1百萬元，主要由於我們的租賃付款。截至2024年6月30日止六個月，我們的融資活動所得現金淨額為人民幣828.1百萬元，主要由於全球發售所得款項總額為人民幣901.1百萬元。

或有負債

截至2024年及2023年6月30日止六個月，我們並無預計會對我們的財務狀況或經營業績產生重大不利影響的重大或有負債。

研發開支

於截至2023年及2024年6月30日止六個月，我們的研發開支主要包括透過加回自第三方收購並資本化的無形資產，並扣除計入研發開支的資本化無形資產攤銷開支調整的研發開支。下表載列我們於所示期間的研發開支：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
研發開支	210,390	234,421
調整：		
加：自第三方收購並資本化的無形資產	1,735	4,332
減：計入研發開支的資本化無形資產攤銷開支	(1,212)	(2,207)
研發開支	<u>210,913</u>	<u>236,546</u>

資本支出及承擔

資本支出

我們定期產生資本支出，以擴大業務及升級設施。於截至2023年及2024年6月30日止六個月，我們產生的資本支出分別為人民幣41.6百萬元及人民幣34.2百萬元，主要包括物業、廠房及設備支出以及無形資產。

資本承擔

我們的資本承擔指有關短期租賃承擔的資本支出。截至2023年12月31日及2024年6月30日，我們在有關短期租賃承擔的資本支出方面的資本承擔分別為人民幣3.0百萬元及人民幣1.1百萬元。

外匯

當未來商業交易或已確認資產及負債以我們實體的功能貨幣以外的貨幣計值，則產生外匯風險。我們的功能貨幣為美元。我們的主要附屬公司於中國註冊成立，該等附屬公司以人民幣為功能貨幣。我們密切監測外匯風險並將採取必要措施減輕匯率波動的影響。

資產抵押

截至2024年6月30日，本集團抵押我們一間附屬公司持有的一項專利。(於2023年12月31日：本集團抵押我們一間附屬公司持有的一項專利。)

持有的重大投資及重大收購及出售事項

除下文所披露者外，截至2024年6月30日止六個月，並無持有其他重大投資，亦無重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。(截至2023年6月30日止六個月：無。)

下表概述截至2024年6月30日，賬面值佔本集團總資產5%或以上的有關本集團分類為按公允價值計入損益的金融資產的投資的資料：

投資的產品	相關投資說明	截至		截至 2024年 6月30日 公允價值 佔總資產 的百分比	截至 2024年 6月30日 止六個月 的公允 價值收益 (未確認)	
		2024年 6月30日 持有的 本金金額 人民幣元 (百萬)	投資成本 人民幣元 (百萬)			
中信建投(國際)資產管理有限公司發行的票據	產品主要對政府、準政府、國際組織及金融機構發行的美元短期存款或票據進行投資。	429.2	429.2	437.0	9.8%	7.8
復星國際證券有限公司發行的票據	產品主要對美元定期存款、美國國庫票據、美國國庫債券及美國國債、定息票據及私募資產進行投資。	426.3	426.3	431.9	9.7%	4.3

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

重大投資或資本資產的未來計劃

於報告期間，除上文所述及招股章程所述者外，我們並無有關資本資產的重大投資或收購的任何計劃。

僱員及薪酬政策

截至2024年6月30日，我們合共有760名僱員。於報告期間，本集團產生總薪酬成本人民幣315.5百萬元。

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

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

期後事項

於2024年7月，我們購買了合共40百萬美元的多個理財產品，入賬列作按公允價值計入損益的金融資產。

於2024年7月10日，我們根據超額配股權的部分行使情況按每股5.28港元發行8,796,000股普通股。

中期股息

董事會並不建議就報告期間分派任何中期股息。(截至2023年6月30日止六個月：無。)

遵守企業管治守則

由於普通股於上市日期(即2024年6月13日)在聯交所上市，上市規則附錄C1所載的企業管治守則於上市日期前不適用於本公司。

本公司旨在實現高水平的企業管治，此舉對本公司的發展及保障本公司股東權益至關重要。自上市日期起，本公司已採用良好企業管治的原則，並採納企業管治守則的守則條文作為其自身的企業管治守則。本公司於上市日期起至2024年6月30日期間已遵守企業管治守則第2部所載的所有適用守則條文。董事會將不時審閱企業管治架構及常規，並將於董事會認為合適時作出必要安排。

遵守證券交易的標準守則

自上市日期起，本公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為董事買賣本公司證券的自身行為守則。

經全體董事作出具體查詢後，各董事均確認彼等於上市日期起至2024年6月30日期間已遵守標準守則。

上市所得款項用途

本公司上市發行新股份的所得款項總額（經扣除包銷佣金及本公司就上市已付或應付的其他相關開支，及不計及行使超額配股權）約為888.2百萬港元，於中期財務資料反映。上市所得款項淨額將按本公司日期為2024年6月4日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的目的及時間表動用。部分行使超額配股權的任何額外所得款項淨額將由本公司按比例分配用於上述用途。有關部分行使超額配股權的詳情，請參閱「期後事項」。

截至2024年6月30日，所得款項淨額尚未用於任何用途。倘全球發售所得款項淨額未即時用作招股章程所述用途，且倘相關法律及法規許可，我們將所得款項存入持牌商業銀行及／或其他授權金融機構（定義見證券及期貨條例或其他司法權區適用法律及法規）作為短期計息賬戶。

購買、銷售或贖回本公司上市證券

本公司普通股於上市日期首次於聯交所主板上市。自上市日期起至2024年6月30日期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、銷售或贖回任何本公司上市證券（包括出售庫存股）。截至2024年6月30日，本公司並未持有任何庫存股。

審閱中期業績

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

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

刊發中期業績及中期報告

本公告分別刊載於本公司網站(www.xtalpi.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)。於報告期間的中期報告將適時分別刊發於本公司及聯交所網站。

承董事會命
QuantumPharm Inc.
董事會主席兼執行董事
溫書豪博士

香港，2024年8月28日

於本公告日期，董事會包括執行董事溫書豪博士、馬健博士、賴力鵬博士及蔣一得博士；非執行董事顧翠萍博士；以及獨立非執行董事羅卓堅先生、陳穎琪女士及周明笙先生。