

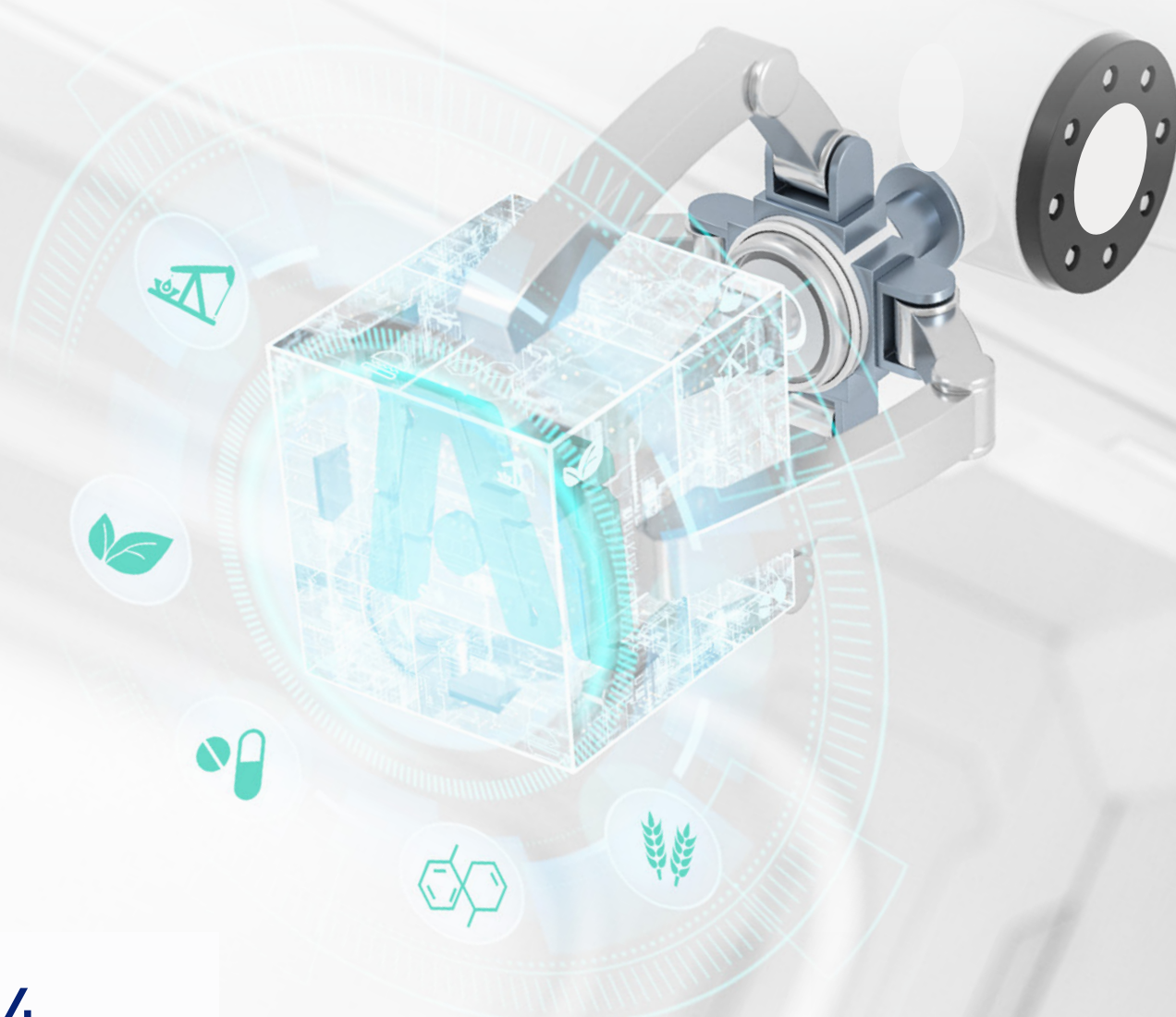
# XtalPi

## 晶泰科技

### QuantumPharm Inc.

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

Stock Code 股份代號: 2228




2024  
INTERIM REPORT  
中期報告

# 目錄



公司資料	2
上市規則第18C.19(5)條規定的警示聲明	4
財務摘要	5
公司簡介	6
管理層討論與分析	7
企業管治及其他資料	21
中期財務資料的審閱報告	34
簡明綜合損益表	35
簡明綜合全面收益表	36
簡明綜合資產負債表	37
簡明綜合權益變動表	39
簡明綜合現金流量表	41
中期財務資料附註	42
釋義	68



## 董事會

### 執行董事

溫書豪博士(主席)

馬健博士

賴力鵬博士

蔣一得博士

### 非執行董事

顧翠萍博士

### 獨立非執行董事

羅卓堅先生

陳穎琪女士

周明笙先生

### 授權代表

溫書豪博士

譚文康先生

### 審核委員會

羅卓堅先生(主席)

陳穎琪女士

周明笙先生

### 薪酬委員會

羅卓堅先生(主席)

馬健博士

周明笙先生

### 提名委員會

溫書豪博士(主席)

羅卓堅先生

陳穎琪女士

### 聯席公司秘書

譚文康先生

陳秀玲女士

## 法律顧問

有關香港法律

### 盛德律師事務所

香港

中環

金融街8號

國際金融中心二期39樓

## 核數師

### 羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師及註冊公眾利益實體核數師

香港

中環

太子大廈22樓

## 合規顧問

### 大華繼顯(香港)有限公司

香港

告士打道39號

夏慤大廈6樓

## 註冊辦事處

PO Box 309

Ugland House

Grand Cayman

KY1-1104

Cayman Islands

## 總部及中國主要營業地點

中國

深圳市

福田區

紅柳道2號

國際生物醫藥產業園二期三層

## 公司資料

### 香港主要營業地點

香港

九龍

觀塘道348號

宏利廣場5樓

### 股份過戶登記總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited

PO Box 1093

Boundary Hall

Cricket Square

Grand Cayman KY1-1102

Cayman Islands

### 香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司

香港

夏慤道16號

遠東金融中心17樓

### 股份代號

2228

### 公司網站

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

## 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。

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

我們擁有多元化客戶群，涵蓋初創公司到全球生物技術與製藥公司及新材料領域的獨角獸及龍頭企業。根據弗若斯特沙利文的資料，我們的客戶群涵蓋全球前20大生物技術與製藥公司(按2022年收入計)中的16家，我們認為這是我們解決方案及服務水平的一項指標。通過在中國和美國均開展業務，我們努力利用每個地區的最大能力和可得資源優勢滿足客戶、合作者及學術合作夥伴不斷變化的需求。我們與輝瑞公司、強生及德國達姆施塔特默克集團、協鑫集團等很多世界領先的生物技術與製藥企業集團及新材料領域龍頭公司建立了長期穩固的合作關係，其中多數為我們的回頭客。自成立以來，我們接獲世界知名私募股權投資和戰略投資者的大力投資與支持，包括紅杉中國、未來資產、谷歌、騰訊、國壽成達及五源資本。我們認為，我們的藍籌股股東群體及卓越的客戶群證明了我們的能力和前景。

### 願景

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

### 使命

我們的使命是一個科技更智能、生活更美好的世界。

我們旨在利用量子物理<sup>2</sup>、人工智能及機器人自動化加快新型藥物及材料的設計與發現。

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

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

# 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。

普通股自2024年6月13日起在聯交所主板上市。我們是第一家根據上市規則第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 $\beta$ -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彌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。

## 管理層討論與分析

- 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。

根據上海證券交易所和深圳證券交易所分別發佈的公告，本公司於香港聯交所買賣的普通股已經獲納入滬港通和深港通標的證券，於2024年9月10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。

## 管理層討論與分析

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。

### 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
<b>總計</b>	<b>102,630</b>	79,967

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 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	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
<b>總計</b>	<b>210,390</b>	<b>234,421</b>

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。

# 管理層討論與分析

## 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)
<b>期內虧損</b>	<b>(1,237,550)</b>	(620,297)
加：		
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	<b>875,356</b>	231,164
以股份為基礎的薪酬開支	<b>78,922</b>	31,611
上市開支	<b>31,876</b>	—
<b>經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)</b>	<b>(251,396)</b>	(357,522)

### 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。

## 管理層討論與分析

### 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。本集團現金及現金等價物主要以港元、美元及人民幣計值。

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。

## 管理層討論與分析

### 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	210,913	236,546

### 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 2024年 6月30日 持有的		截至 2024年 6月30日的 公允價值		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)
		本金金額 人民幣元(百萬)	投資成本 人民幣元(百萬)	公允價值 人民幣元(百萬)	公允價值 人民幣元(百萬)	百分比	百分比	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	437.0	9.8%	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	431.9	9.7%	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。

## 管理層討論與分析

### 上市所得款項用途

就本公司的全球發售而言，已按每股5.28港元的價格發行187,373,000股每股面值0.00001美元的股份。

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。截至2024年6月30日的所得款項淨額的使用分析載列如下：

上市所得款項用途	用於擬定用途的 所得款項淨額 (百萬港元)	佔總所得款項 淨額百分比	截至2024年	截至2024年	未動用金額 預期時間表
			6月30日已動用 的所得款項淨額 (百萬港元)	6月30日未動用 的所得款項淨額 (百萬港元)	
<b>提升研發能力及提供解決方案</b>	<b>666.2</b>	<b>75.0%</b>	<b>-</b>	<b>666.2</b>	
(i) 升級及優化基於量子物理的閉環綜合技術平台：					
— 招聘自動化相關人才及復合型人才	88.8	10.0%	-	88.8	於2029年前
— 建立自動化工作站、離心機及其他輔助設備	88.8	10.0%	-	88.8	於2029年前
— 建立一個智能計算中心並進一步升級及完善智能計算資源分配系統	177.6	20.0%	-	177.6	於2029年前

上市所得款項用途	用於擬定用途的 所得款項淨額 (百萬港元)	佔總所得款項 淨額百分比	截至2024年	截至2024年	未動用金額 預期時間表
			6月30日已動用 的所得款項淨額 (百萬港元)	6月30日未動用 的所得款項淨額 (百萬港元)	
(ii) 提升在生物技術、製藥、材料科學(包括農業技術、能源及新化工以及化妝品)領域開發解決方案的能力：					
— 招聘五位生物技術與製藥行業的專業人才並建立一個可全面運營以及支持材料研發及交付的團隊	133.2	15.0%	—	133.2	於2029年前
— 購買蛋白質色譜純化儀、冷凍電鏡配件、流式細胞儀、質譜儀、酶標儀及其他設備	106.6	12.0%	—	106.6	於2029年前
(iii) 租賃及裝修上海及深圳研發中心的物業	71.1	8.0%	—	71.1	於2029年前
<b>提升在國內外的商業化能力</b>	<b>133.2</b>	<b>15%</b>	<b>—</b>	<b>133.2</b>	
(i) 擴大業務開發及營銷團隊，重點發展與中國及海外國家或地區(尤其是美國)知名製藥公司/合約研究機構/合同開發和製造組織等潛在客戶的關係	71.1	8%	—	71.1	於2029年前
(ii) 除用於招聘上述業務開發及營銷人員外，還將用於海外業務開發活動	62.2	7%	—	62.2	於2029年前
<b>用作營運資金和一般公司用途</b>	<b>88.8</b>	<b>10%</b>	<b>—</b>	<b>88.8</b>	於2029年前
<b>總計</b>	<b>888.2</b>	<b>100%</b>	<b>—</b>	<b>888.2</b>	

截至2024年6月30日，董事並不知悉所得款項淨額擬定用途的任何重大變動。所有未動用的所得款項淨額已存入本集團在持牌商業銀行及/或其他授權金融機構開立的短期計息賬戶。上述未動用金額的預期時間表是基於董事於排除不可預見情況下所作的最佳估計，並將根據本集團及市況的未來發展作出調整。

## 企業管治及其他資料

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

截至2024年6月30日，本公司董事及主要行政人員於本公司及其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的任何股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於股份及相關股份中的權益

董事姓名	身份／權益性質	股份／相關股份 數目 <sup>(1)</sup>	本公司股權 百分比 <sup>(2)</sup>
溫書豪博士	實益擁有人 <sup>(3)</sup>	81,093,362 (L)	2.38%
	信託創始人 <sup>(4)</sup>	222,126,400 (L)	6.52%
		28,105,000 (S)	0.82%
	受控法團權益 <sup>(5)(6)</sup>	508,763,783 (L)	14.93%
馬健博士	實益擁有人 <sup>(7)</sup>	45,230,342 (L)	1.33%
	信託創始人 <sup>(8)</sup>	122,908,500 (L)	3.61%
	受控法團權益 <sup>(9)</sup>	59,103,125 (L)	1.73%
賴力鵬博士	實益擁有人 <sup>(10)</sup>	32,315,661 (L)	0.95%
	信託創始人 <sup>(11)</sup>	87,814,140 (L)	2.58%
蔣一得博士	信託創始人 <sup>(12)</sup>	3,800,000 (L)	0.11%
	信託受益人 <sup>(13)</sup>	3,800,000 (L)	0.11%
	受控法團權益 <sup>(14)</sup>	2,400,000 (L)	0.07%

附註：

- (1) 字母「L」指好倉，而字母「S」指淡倉。
- (2) 按截至2024年6月30日已發行3,406,772,761股股份計算。
- (3) 指根據首次公開發售前員工持股計劃授予溫書豪博士的購股權涉及的81,093,362股股份。
- (4) QuantumPharm Holdings由TMF (Cayman) Ltd.全資擁有的控股公司WSH Family Holdings持有99%。TMF (Cayman) Ltd.為WSH Family信託（由溫書豪博士作為財產託管人設立的全權信託）的受託人。根據證券及期貨條例，溫書豪博士被視為擁有QuantumPharm Holdings持有的222,126,400股股份的好倉，及28,105,000股股份的淡倉。
- (5) QuantumPharm Roc為首次公開發售前員工持股計劃持股平台，其持有根據該計劃授出的購股權所涉及的股份，受益人為承授人，由QuantumPharm Holdings全資擁有。根據證券及期貨條例，溫書豪博士被視為於QuantumPharm Roc擁有權益的298,041,143股股份中擁有權益。
- (6) 根據(i)馬健博士及Crete Helix簽訂的授權書；以及(ii)賴力鵬博士及SeveningBAlpha簽訂的授權書（溫書豪博士及QuantumPharm Holdings為受益人），QuantumPharm Holdings獲授權悉數行使由Crete Helix及SeveningBAlpha持有股份所附帶的投票權。根據證券及期貨條例，溫書豪博士被視為於Crete Helix擁有權益的122,908,500股股份及於SeveningBAlpha擁有權益的87,814,140股股份中擁有權益。

- (7) 指根據首次公開發售前員工持股計劃授予馬健博士的購股權涉及的45,230,342股股份。
- (8) Crete Helix由MH International Holdings持有99%，而MH International Holdings為由TMF (Cayman) Ltd.全資擁有的控股公司。TMF (Cayman) Ltd.為MH Fund信託(由馬健博士作為財產託管人設立的全權信託)的受託人。根據證券及期貨條例，馬健博士被視為於Crete Helix擁有權益的122,908,500股股份中擁有權益。
- (9) 指QuantumPharm Employee Holdings持有的根據首次公開發售前員工持股計劃獲授的購股權涉及的59,103,125股股份。QuantumPharm Employee Holdings為由QuantumPharm Employee Benefit信託的受託人全資擁有的控股公司，受益人為本集團13名僱員及前僱員。根據日期為2021年6月28日的QuantumPharm Employee Benefit信託的信託契據條款，馬健博士作為本公司設立的諮詢委員會的唯一成員，全權作出與行使該信託項下持有財產的任何投票權及其他權利有關的全部決定，並可向受託人發出執行該等決定的指示及指令。
- (10) 指根據首次公開發售前員工持股計劃授予賴力鵬博士的購股權涉及的32,315,661股股份。
- (11) SevensingBAlpha由LPHappy Holding持有99%，而LPHappy Holding為由TMF (Cayman) Ltd.全資擁有的控股公司。TMF (Cayman) Ltd.為LPHappy Family信託(由賴力鵬博士作為財產託管人設立的全權信託)的受託人。根據證券及期貨條例，賴力鵬博士被視為於SevensingBAlpha擁有權益的87,814,140股股份中擁有權益。
- (12) 指根據首次公開發售前員工持股計劃授予的購股權涉及的3,800,000股股份，由蔣一得博士為其配偶的利益設立的配偶終身受益信託持有。根據證券及期貨條例，蔣一得博士被視為於上述信託擁有權益的股份中擁有權益。
- (13) 指根據首次公開發售前員工持股計劃授予的購股權涉及的3,800,000股股份，由蔣一得博士的配偶設立的配偶終身受益信託持有，受益人為蔣一得博士。根據證券及期貨條例，蔣一得博士被視為於上述信託擁有權益的股份中擁有權益。
- (14) 指根據首次公開發售前員工持股計劃授予的購股權涉及的2,400,000股股份，由ASJX Envision LLC持有。ASJX Envision LLC由蔣一得博士設立的可撤銷信託持有40%，由蔣一得博士配偶設立的可撤銷信託持有40%及由彼等設立的家庭信託持有20%。根據證券及期貨條例，蔣一得博士被視為於ASJX Envision LLC擁有權益的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，截至2024年6月30日，就本公司董事及主要行政人員所深知，概無本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 企業管治及其他資料

### 主要股東於股份及相關股份中的權益

截至2024年6月30日，就董事所知，以下人士（非本公司董事或主要行政人員）於股份或相關股份中擁有或視為擁有或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第362條須登記於該條所述登記冊的權益或淡倉：

#### 於股份中的權益

股東姓名／名稱	權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	本公司股權百分比 <sup>(2)</sup>
WSH Family Holdings Limited	受控法團權益 <sup>(3)</sup>	730,890,183 (L)	21.45%
		28,105,000 (S)	0.82%
TMF (Cayman) Ltd.	信託受託人 <sup>(3)</sup>	730,890,183 (L)	21.45%
		28,105,000 (S)	0.82%
QuantumPharm Holdings Limited	實益擁有人	222,126,400 (L)	6.52%
		28,105,000 (S)	0.82%
	受控法團權益 <sup>(4)(5)</sup>	508,763,783 (L)	14.93%
QuantumPharm Roc Holdings Limited	實益擁有人	298,041,143 (L)	8.75%
騰訊控股有限公司	受控法團權益 <sup>(6)</sup>	439,866,580 (L)	12.91%
意像架構投資(香港)有限公司	實益擁有人	439,866,580 (L)	12.91%
HSG Venture VI Holdco, Ltd.	實益擁有人	203,444,338 (L)	5.97%
HongShan Capital Venture Fund VI, L.P.	受控法團權益 <sup>(7)</sup>	203,444,338 (L)	5.97%
HSG Venture VI Management, L.P.	受控法團權益 <sup>(7)</sup>	203,444,338 (L)	5.97%
HSG Holding Limited	受控法團權益 <sup>(7)(8)</sup>	265,823,991 (L)	7.8%
SNP China Enterprises Limited	受控法團權益 <sup>(7)(8)</sup>	265,823,991 (L)	7.8%
沈南鵬	受控法團權益 <sup>(7)(8)(9)</sup>	282,182,729 (L)	8.28%
國壽成達(上海)健康產業股權投資中心(有限合夥)	實益擁有人	235,552,877 (L)	6.91%
國壽成達(上海)健康醫療股權投資管理有限公司	受控法團權益 <sup>(10)</sup>	235,552,877 (L)	6.91%



股東姓名／名稱	權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	本公司股權百分比 <sup>(2)</sup>
中國人壽保險(集團)公司	受控法團權益 <sup>(10)</sup>	235,552,877 (L)	6.91%
中國人壽保險股份有限公司	受控法團權益 <sup>(10)</sup>	235,552,877 (L)	6.91%
5Y Capital GP Limited	受控法團權益 <sup>(11)</sup>	255,712,255 (L)	7.51%
劉芹	受控法團權益 <sup>(11)</sup>	255,712,255 (L)	7.51%
倪媛媛	配偶權益 <sup>(12)</sup>	255,712,255 (L)	7.51%
石建明	受控法團權益 <sup>(11)</sup>	255,712,255 (L)	7.51%
樓懿婷	配偶權益 <sup>(13)</sup>	255,712,255 (L)	7.51%

附註：

- (1) 字母「L」指好倉，而字母「S」指淡倉。
- (2) 按截至2024年6月30日已發行3,406,772,761股股份計算。
- (3) QuantumPharm Holdings由TMF (Cayman) Ltd.全資擁有的控股公司WSH Family Holdings持有99%。TMF (Cayman) Ltd.為WSH Family信託(由溫書豪博士作為財產託管人設立的全權信託)的受託人。根據證券及期貨條例，WSH Family Holdings及TMF (Cayman) Ltd.各自被視為於QuantumPharm Holdings擁有權益的股份中擁有權益。
- (4) QuantumPharm Roc為首次公開發售前員工持股計劃持股平台，其持有根據該計劃授出的購股權所涉及的股份，受益人為承授人，由QuantumPharm Holdings全資擁有。根據證券及期貨條例，QuantumPharm Holdings被視為於QuantumPharm Roc擁有權益的298,041,143股股份中擁有權益。
- (5) 根據(i)馬健博士及Crete Helix簽訂的授權書；以及(ii)賴力鵬博士及SeveningBAAlpha簽訂的授權書(溫書豪博士及QuantumPharm Holdings為受益人)，QuantumPharm Holdings獲授權悉數行使由Crete Helix及SeveningBAAlpha持有股份所附帶的投票權。根據證券及期貨條例，QuantumPharm Holdings被視為於Crete Helix擁有權益的122,908,500股股份及於SeveningBAAlpha擁有權益的87,814,140股股份中擁有權益。
- (6) 騰訊控股有限公司為意像架構投資(香港)有限公司的唯一股東。根據證券及期貨條例，騰訊控股有限公司被視為於意像架構投資(香港)有限公司擁有權益的股份中擁有權益。
- (7) HSG Venture VI Holdco, Ltd.由HongShan Capital Venture Fund VI, L.P.全資擁有，後者的普通合夥人為HSG Venture VI Management, L.P.。HSG Venture VI Management, L.P.的普通合夥人為HSG Holding Limited(為SNP China Enterprises Limited的全資附屬公司)。沈南鵬為SNP China Enterprises Limited的唯一股東。根據證券及期貨條例，HongShan Capital Venture Fund VI, L.P.、HSG Venture VI Management, L.P.、HSG Holding Limited、SNP China Enterprises Limited及沈南鵬各自被視為於HSG Venture VI Holdco, Ltd.擁有權益的203,444,338股股份中擁有權益。
- (8) HSG Venture VIII Holdco, Ltd.由HongShan Capital Venture Fund VIII, L.P.全資擁有，後者的普通合夥人為HSG Venture VIII Management, L.P.。HSG Growth VI Holdco E, Ltd.由HongShan Capital Growth Fund VI, L.P.全資擁有，後者的普通合夥人為HSG Growth VI Management, L.P.。HSG Venture VIII Management, L.P.及HSG Growth VI Management, L.P.的普通合夥人均為SNP China Enterprises Limited的全資附屬公司HSG Holding Limited。沈南鵬為SNP China Enterprises Limited的唯一股東。根據證券及期貨條例，HSG Holding Limited、SNP China Enterprises Limited及沈南鵬各自被視為於HSG Venture VIII Holdco, Ltd.擁有權益的13,303,439股股份及HSG Growth VI Holdco E, Ltd.擁有權益的49,076,214股股份中擁有權益。

## 企業管治及其他資料

- (9) HCHP Holdco, Ltd.由HCHP Master Fund全資擁有，後者由投資經理HCHP Management Limited管理，而HCHP Management Limited由HCHP Management Holding Limited全資擁有。HCHP Management Holding Limited的多數投票權為其非執行董事沈南鵬間接持有。根據證券及期貨條例，沈南鵬被視為於HCHP Holdco, Ltd.擁有權益的16,358,738股股份中擁有權益。
- (10) 國壽成達(上海)健康產業股權投資中心(有限合夥)(「國壽成達」)的普通合夥人為國壽成達(上海)健康醫療股權投資管理有限公司(一家由中國人壽保險(集團)公司間接擁有的有限責任公司)。國壽成達的最終有限合夥人及最大有限合夥人為中國人壽保險股份有限公司。中國人壽保險股份有限公司為一家於聯交所(股份代號：2628)及上海證券交易所(股票代碼：601628)上市的公司，由中國財政部持有。根據證券及期貨條例，國壽成達(上海)健康醫療股權投資管理有限公司、中國人壽保險(集團)公司及中國人壽保險股份有限公司各自被視為於國壽成達擁有權益的股份中擁有權益。
- (11) Evolution Fund I, L.P.、Evolution Special Opportunity Fund I, L.P.及Evolution Fund I Co-investment, L.P.均為根據開曼群島法律成立的獲豁免有限合夥企業及由5Y Capital GP Limited(作為彼等的普通合夥人)控制。劉芹及石建明各自有權於股東大會上行使或控制行使5Y Capital GP Limited所有已發行股份的一半投票權。根據證券及期貨條例，5Y Capital GP Limited、劉芹及石建明各自被視為於Evolution Fund I, L.P.、Evolution Special Opportunity Fund I, L.P.及Evolution Fund I Co-investment, L.P.擁有權益的股份中擁有權益。
- (12) 倪媛媛為劉芹的配偶。根據證券及期貨條例，倪媛媛被視為於劉芹擁有權益的股份中擁有權益。
- (13) 樓懿婷為石建明的配偶。根據證券及期貨條例，樓懿婷被視為於石建明擁有權益的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，截至2024年6月30日，董事概不知悉任何其他人士(非本公司董事或主要行政人員)將於股份或相關股份中根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第362條須登記於該條所述登記冊的權益或淡倉。

### 禁售

根據本公司可公開獲得的資料或就董事所知的其他資料，截至本中期報告刊發前的最後實際可行日期，以下股份將根據上市規則第18C.14條受到出售限制：

#### 主要人士(定義見上市規則第18C.14條)

姓名	上市後 受禁售承諾 限制的 本公司持股數目	上市後 受禁售承諾 限制的 本公司股權 百分比 <sup>(1)</sup>	受禁售承諾 限制的 最後一天
溫書豪博士 <sup>(2)</sup>	222,126,400 <sup>(3)</sup>	6.51%	2026年6月12日 <sup>(11)</sup>
	81,093,362 <sup>(4)</sup>	2.38%	2026年6月12日 <sup>(11)</sup>
	22,000,000 <sup>(5)</sup>	0.64%	2026年6月12日 <sup>(11)</sup>
馬健博士 <sup>(2)</sup>	122,908,500 <sup>(6)</sup>	3.60%	2026年6月12日 <sup>(11)</sup>
	45,230,342 <sup>(7)</sup>	1.33%	2026年6月12日 <sup>(11)</sup>
	59,103,125 <sup>(8)</sup>	1.73%	2026年6月12日 <sup>(11)</sup>
賴力鵬博士 <sup>(2)</sup>	87,814,140 <sup>(9)</sup>	2.57%	2026年6月12日 <sup>(11)</sup>
	32,315,661 <sup>(10)</sup>	0.95%	2026年6月12日 <sup>(11)</sup>
小計	672,591,530	19.70%	

附註：

- 根據截至本中期報告刊發前的最後實際可行日期已發行的3,413,523,761股股份計算。
- 溫書豪博士、馬健博士及賴力鵬博士各自為本公司的聯合創始人及執行董事。
- 指QuantumPharm Holdings持有的股份。QuantumPharm Holdings由WSH Family Holdings持有99%的權益，而WSH Family Holdings為由TMF (Cayman) Ltd.全資擁有的控股公司。TMF (Cayman) Ltd.為WSH Family信託的受託人，而WSH Family信託為溫書豪博士作為財產託管人設立的全權信託。
- 指溫書豪博士持有的尚未行使購股權涉及的由QuantumPharm Roc持有的股份。QuantumPharm Roc將於購股權獲行使後將該等股份轉讓予溫書豪博士，且該等股份將繼續受到出售限制。有關進一步詳情，請參閱招股章程「歷史、發展及公司架構」及「包銷」各節。
- 指蔣一得博士(及其緊密聯繫人)及譚文康先生持有的尚未行使購股權涉及的由QuantumPharm Roc持有的股份。QuantumPharm Roc將於購股權獲行使後將該等股份轉讓予彼等，且該等股份將繼續受到出售限制。根據譚文康先生及蔣一得博士分別於2024年5月28日以溫書豪博士為受益人授出的授權書，無條件、無限期及不可撤銷地授權及指定溫書豪博士行使以下股份所附帶的全部投票權：(i)彼等擁有的已歸屬尚未行使購股權的相關股份；及(ii)行使已歸屬尚未行使購股權後已轉移或已發行予彼等的股份，惟與溫書豪博士或任何其他股東相比，投票結果將對授權人造成不成比例的重大不利影響的任何事宜除外。授權書將自上市日期起無限期生效。譚文康先生及蔣一得博士均為本公司主要人士，彼等已根據上市規則第18C.14(1)條就出售證券分別向聯交所及本公司作出承諾。有關進一步詳情，請參閱招股章程「歷史、發展及公司架構」及「包銷」各節。

## 企業管治及其他資料

- (6) 指Crete Helix持有的股份。Crete Helix由MH International Holdings持有99%的權益，而MH International Holdings為由TMF (Cayman) Ltd.全資擁有的控股公司。TMF (Cayman) Ltd.為MH Fund信託的受託人，而MH Fund信託為馬健博士作為財產託管人設立的全權信託。
- (7) 指馬健博士持有的尚未行使購股權涉及的由QuantumPharm Roc持有的股份。QuantumPharm Roc將於購股權獲行使後將該等股份轉讓予馬健博士，且該等股份將繼續受到出售限制。有關進一步詳情，請參閱招股章程「歷史、發展及公司架構」及「包銷」各節。
- (8) 指QuantumPharm Employee Holdings持有的購股權涉及的由QuantumPharm Roc持有的股份。QuantumPharm Employee Holdings為由達盟信託服務(香港)有限公司(作為QuantumPharm Employee Benefit信託(一個為管理及協調向高級管理層成員張佩宇博士及本集團的12名其他僱員及前僱員授出的尚未行使購股權而成立的全權信託)的受託人)全資擁有的控股公司。根據其日期為2021年6月28日的信託契據條款，該等購股權已不可撤銷地交由QuantumPharm Employee Benefit信託託管。根據信託契據條款，馬健博士作為本公司設立的諮詢委員會的唯一成員，全權作出與行使該信託項下持有財產的任何投票權及其他權利(包括行使購股權)有關的全部決定，並可向受託人發出執行該等決定的指示及指令，而無需徵得受益人的同意，且受益人無權出售、遺贈或轉讓任何信託財產。張佩宇博士作為本公司的主要人士，已根據上市規則第18C.14(1)條就出售證券向聯交所及本公司作出承諾。有關進一步詳情，請參閱招股章程「歷史、發展及公司架構」及「包銷」各節。
- (9) 指SeveningBAlpha持有的股份。SeveningBAlpha由LPHappy Holding持有99%的權益，而LPHappy Holding為由TMF (Cayman) Ltd.全資擁有的控股公司。TMF (Cayman) Ltd.為LPHappy Family信託的受託人，而LPHappy Family信託為賴力鵬博士作為財產託管人設立的全權信託。
- (10) 指賴力鵬博士持有的尚未行使購股權涉及的由QuantumPharm Roc持有的股份。QuantumPharm Roc將於購股權獲行使後將該等股份轉讓予賴力鵬博士，且該等股份將繼續受到出售限制。有關進一步詳情，請參閱招股章程「歷史、發展及公司架構」及「包銷」各節。
- (11) 所示禁售期的屆滿日期乃根據上市規則第18C.14(1)條而確定。倘聯交所通知本公司於上市後不再被視為未商業化公司，則禁售期將於以下日期屆滿(以較後者為準)：(i)自上市日期起計12個月當日；及(ii)根據上市規則第18C.24條的規定，取消未商業化公司稱號公佈後第30日當日。

### 承諾提供方

名稱	上市後		受禁售承諾限制的 最後一天
	受禁售承諾限制的 本公司持股數目	受禁售承諾限制的 本公司股權 百分比 <sup>(1)</sup>	
意像架構投資(香港)有限公司	439,866,580	12.89%	2025年6月12日 <sup>(3)</sup>
HSG Venture VI Holdco, Ltd.	203,444,338	5.96%	2025年6月12日 <sup>(3)</sup>
HSG Growth VI Holdco E, Ltd.	49,076,214	1.44%	2025年6月12日 <sup>(3)</sup>
HCHP Holdco, Ltd. <sup>(2)</sup>	16,358,738	0.48%	2025年6月12日 <sup>(3)</sup>
HSG Venture VIII Holdco, Ltd.	13,303,439	0.39%	2025年6月12日 <sup>(3)</sup>
Evolution Fund I, L.P.	137,008,547	4.01%	2025年6月12日 <sup>(3)</sup>
Evolution Special Opportunity Fund I, L.P.	85,349,937	2.50%	2025年6月12日 <sup>(3)</sup>
Evolution Fund I Co-investment, L.P.	33,353,771	0.98%	2025年6月12日 <sup>(3)</sup>
國壽成達(上海)健康產業股權投資中心(有限合夥)	235,552,877	6.90%	2025年6月12日 <sup>(3)</sup>
北京人保健康養老產業投資基金(有限合夥)	119,730,945	3.51%	2025年6月12日 <sup>(3)</sup>
小計	1,333,045,386	39.05%	

附註：

- (1) 根據截至本中期報告刊發前的最後實際可行日期已發行的3,413,523,761股股份計算得出。
- (2) 除HCHP Holdco, Ltd. (為一名領航資深獨立投資者的緊密聯繫人)外，其他承諾提供方均為本公司的領航資深獨立投資者。
- (3) 所示禁售期的屆滿日期乃根據上市規則第18C.14(2)條而確定。倘聯交所通知本公司於上市後不再被視為未商業化公司，則禁售期將於以下日期屆滿(以較後者為準)：(i)自上市日期起計六個月當日；及(ii)根據上市規則第18C.24條的規定，取消未商業化公司稱號公佈後第30日當日。

### 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。於上市日期起至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。

# 企業管治及其他資料

## 遵守標準守則

自上市日期起，本公司已採納標準守則作為董事買賣本公司證券的自身行為守則。

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。

## 股份激勵計劃

### 1. 首次公開發售前員工持股計劃

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

截至2024年6月30日，根據首次公開發售前員工持股計劃授出的全部獎勵均以購股權的形式授出。根據首次公開發售前員工持股計劃，合共318,392,443份購股權已授予合資格參與者，其中20,351,300份購股權已獲行使且通過發行20,351,300股A類普通股(於上市後被重新指定為普通股)結清。

截至2024年6月30日，根據首次公開發售前員工持股計劃授出的尚未行使購股權的詳情載列如下：

承授人的姓名	授出日期	行使價 (每股美元)	歸屬狀況	行使期	截至招股章程	自招股章程	自招股章程	截至2024年
					日期尚未行使 購股權的相關 股份數目	日期起直至 2024年 6月30日期間 已行使購股權 數目	日期起直至 2024年 6月30日期間 已註銷/沒收 購股權數目	6月30日 尚未行使 購股權的 相關股份數目
<b>董事</b>								
溫書豪博士	2021年4月15日	0.18792135	已悉數歸屬	2021年4月15日至 2031年4月14日	38,183,588	-	-	38,183,588
	2023年11月24日	0.2467842	50%將於自上市日期起24個月後歸屬，25%將於自上市日期起36個月後歸屬及25%將於自上市日期起48個月後歸屬	2023年11月24日至 2033年11月23日	42,909,774	-	-	42,909,774
馬健博士	2021年4月15日	0.18792135	已悉數歸屬	2021年4月15日至 2031年4月14日	21,436,379	-	-	21,436,379
	2023年11月24日	0.2467842	50%將於自上市日期起24個月後歸屬，25%將於自上市日期起36個月後歸屬及25%將於自上市日期起48個月後歸屬	2023年11月24日至 2033年11月23日	23,793,963	-	-	23,793,963

承授人的姓名	授出日期	行使價 (每股美元)	歸屬狀況	行使期	截至招股章程 日期尚未行使 購股權的相關 股份數目	自招股章程 日期起直至 2024年 6月30日期間 已行使購股權 數目	自招股章程 日期起直至 2024年 6月30日期間 已註銷/沒收 購股權數目	截至2024年 6月30日 尚未行使 購股權的 相關股份數目
賴力鵬博士	2021年4月15日	0.18792135	已悉數歸屬	2021年4月15日至 2031年4月14日	15,315,639	-	-	15,315,639
	2023年11月24日	0.2467842	50%將於自上市日期起24個月後歸屬，25%將於自上市日期起36個月後歸屬及25%將於自上市日期起48個月後歸屬	2023年11月24日至 2033年11月23日	17,000,022	-	-	17,000,022
蔣一得博士	2015年10月1日	0.0008	已悉數歸屬	2015年10月1日至 2031年7月14日	10,000,000 <sup>(1)</sup>	-	-	10,000,000
<b>顧問</b>								
2名承授人 <sup>(9)</sup>	2019年9月3日	0.26309	已悉數歸屬	2019年9月3日至 2029年9月2日	53,215	-	-	53,215
	2019年9月3日	0.26309	已悉數歸屬	2019年9月3日至 2029年9月2日	478,934	-	-	478,934
<b>前僱員及其他僱員(並非本集團董事、顧問或前僱員)</b>								
167名承授人(授出購股權的相關股份範圍為1至499,999股)	2015年11月26日至 2024年3月1日	0.00032458 至0.527	A類、B類、C類、D類 <sup>(4)</sup>	自授出日期起10年內	22,852,004	-	490,000	22,362,004
19名承授人(授出購股權的相關股份範圍為500,000至999,999股)	2017年2月1日至 2024年3月1日	0.00283995 至0.462	A類、B類、C類 <sup>(4)</sup>	自授出日期起10年內	7,400,000	-	-	7,400,000
11名承授人(授出購股權的相關股份範圍為1,000,000至4,999,999股)	2015年11月26日至 2024年3月1日	0.00032458 至0.527	A類、B類、C類 <sup>(4)</sup>	自授出日期起10年內	43,780,425	-	-	43,780,425
3名承授人(授出購股權的相關股份範圍為5,000,000股或更多)	2016年3月1日	0.00150	已悉數歸屬	2016年3月1日至2026年2月28日	8,000,000 <sup>(2)</sup>	-	-	8,000,000
	2017年2月1日	0.00150	已悉數歸屬	2017年2月1日至2027年1月31日	7,000,000 <sup>(2)</sup>	-	-	7,000,000
	2017年3月1日	0.00150	已悉數歸屬	2017年3月1日至2027年2月28日	5,000,000 <sup>(2)</sup>	-	-	5,000,000

## 企業管治及其他資料

承授人的姓名	授出日期	行使價 (每股美元)	歸屬狀況	行使期	截至招股章程	自招股章程	自招股章程	截至2024年
					日期尚未行使 購股權的相關 股份數目	日期起直至 2024年 6月30日期間 已行使購股權 數目	日期起直至 2024年 6月30日期間 已註銷/沒收 購股權數目	6月30日 尚未行使 購股權的 相關股份數目
2名承授人(高級管理層)	2015年10月1日	0.00001	已悉數歸屬	2015年10月1日至2025年9月30日	22,837,200 <sup>(i)</sup>	-	-	22,837,200
	2021年1月1日	0.18792135	已悉數歸屬	2021年1月1日至2030年12月31日	12,000,000 <sup>(ii)</sup>	-	-	12,000,000
<b>總計</b>					<b>298,041,143</b>	<b>-</b>	<b>490,000</b>	<b>297,551,143</b>

附註：

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

### 類別 歸屬時間表

- A類 四次等額歸屬，歸屬日期分別為授出日期的第一、第二、第三及第四個週年日。
- B類 50%將於授出日期的第二個週年日歸屬，25%將於授出日期的第三個週年日歸屬及25%將於授出日期的第四個週年日歸屬。
- C類 25%於授出日期立即歸屬，剩餘75%將分三次等額歸屬，歸屬日期分別為授出日期的第一、第二及第三個週年日。
- D類 50%於授出日期立即歸屬，剩餘50%將分兩次等額歸屬，歸屬日期分別為授出日期的第一及第二個週年日。

- 自上市日期起直至2024年6月30日期間，概無購股權失效。



### 2. 首次公開發售後購股權計劃

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

截至2024年6月30日，概無根據首次公開發售後購股權計劃授出或同意授出任何購股權。

### 3. 首次公開發售後受限制股份單位計劃

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

截至2024年6月30日，概無根據首次公開發售後受限制股份單位計劃授出或同意授出任何獎勵。

由於首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃已於2024年5月28日獲本公司採納，截至2024年1月1日，概無可授出的購股權或獎勵。截至2024年6月30日，根據計劃上限可能授出的購股權或獎勵所涉及的可用股份數目為204,406,365股。

### 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，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。

### 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資料及本中期報告，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。

## 企業管治及其他資料

### 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。)

### 董事資料變動

於2024年8月15日，獨立非執行董事陳穎琪女士獲歐洲金融分析師協會頒發環境、社會及管治分析師(CESGA)頭銜。陳女士亦於2024年6月獲委任為香港上市公司商會常務委員會成員。

除上文所披露者外，於招股章程日期後及直至本中期報告日期，概無任何資料須根據上市規則第13.51B(1)條作出披露。

### 前瞻性陳述

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

### 致謝

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

承董事會命

**QuantumPharm Inc.**

主席

**溫書豪博士**

香港，2024年8月28日

## 致QuantumPharm Inc.董事會

(於香港註冊成立的有限公司)

### 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第35至67頁的中期財務資料，此中期財務資料包括QuantumPharm Inc.(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於2024年6月30日的中期簡明綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合損益表、中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表和中期簡明綜合現金流量表，以及選定的解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

### 審閱範圍

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

### 結論

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

## 羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2024年8月28日

## 簡明綜合損益表

		截至6月30日止六個月	
	附註	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
收入	4	102,630	79,967
研發開支	5	(210,390)	(234,421)
一般及行政開支	5	(234,314)	(101,165)
合約履行成本	5	(55,478)	(58,254)
銷售及營銷開支	5	(34,638)	(29,640)
金融資產減值虧損		(270)	(104)
其他收入	6	42,360	7,736
其他虧損淨額	7	(2,761)	(99,109)
<b>經營虧損</b>		<b>(392,861)</b>	(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	17	(875,356)	(231,164)
應佔按權益法列賬的投資虧損淨額		(2,014)	(1,013)
<b>除所得稅前虧損</b>		<b>(1,237,550)</b>	(620,297)
所得稅開支	8	—	—
<b>期內虧損</b>		<b>(1,237,550)</b>	(620,297)
<b>應佔期內虧損：</b>			
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)
<b>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)</b>	9		
每股基本虧損		(1.70)	(1.27)
每股攤薄虧損		(1.70)	(1.27)

以上綜合損益表應與隨附附註一併閱讀。

## 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)
<b>期內虧損</b>	<b>(1,237,550)</b>	(620,297)
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	(11,465)	(58,111)
期內其他全面虧損(扣除稅項)	(42,163)	(263,718)
<b>期內全面虧損總額(扣除稅項)</b>	<b>(1,279,713)</b>	(884,015)
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	(318)	(6,946)
	<b>(1,279,713)</b>	(884,015)

附註

以上綜合全面收入表應與隨附附註一併閱讀。

## 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)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	357,356	369,887
使用權資產	11	95,013	189,250
無形資產	11	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	12	431,724	424,023
預付款項	14	11,724	24,916
定期存款		20,908	20,552
		<b>952,491</b>	1,060,338
<b>流動資產</b>			
合約成本		36,838	37,891
貿易應收款項	13	58,529	38,506
預付款項、按金及其他應收款項	14	37,091	41,147
按公允價值計入損益的金融資產	12	1,655,292	863,368
衍生金融工具	12	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
		<b>3,510,116</b>	2,945,363
<b>資產總值</b>		<b>4,462,607</b>	4,005,701
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔權益</b>			
股本	18	236	50
其他儲備	19	12,408,020	(227,110)
累計虧損		(8,292,571)	(7,040,349)
		<b>4,115,685</b>	(7,267,409)
非控股權益		25,849	26,167
<b>權益／(虧絀)總額</b>		<b>4,141,534</b>	(7,241,242)

## 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)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		75,422	137,183
可轉換可贖回優先股	17	—	10,780,342
遞延政府補助		21,778	32,042
		<b>97,200</b>	10,949,567
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	15	7,701	13,654
其他應付款項及應計費用	16	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
		<b>223,873</b>	297,376
<b>負債總額</b>		<b>321,073</b>	11,246,943
<b>權益及負債總額</b>		<b>4,462,607</b>	4,005,701

以上綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

## 簡明綜合權益變動表

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



## 簡明綜合權益變動表

	附註	股本 人民幣千元 (附註18)	其他儲備 人民幣千元 (附註19)	累計虧損 人民幣千元	本公司權益 持有人應佔 權益 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益/ (虧絀)總額 人民幣千元
(未經審計)							
<b>於2023年1月1日的結餘</b>		50	(201,756)	(5,125,965)	(5,327,671)	17,878	(5,309,793)
期內虧損		—	—	(613,006)	(613,006)	(7,291)	(620,297)
其他全面虧損：							
自身信貸風險導致的可轉換可贖回優先股							
公允價值變動	17	—	(37,163)	—	(37,163)	—	(37,163)
貨幣換算差額		—	(226,900)	—	(226,900)	345	(226,555)
<b>期內全面虧損總額</b>		—	(264,063)	(613,006)	(877,069)	(6,946)	(884,015)
<b>與權益持有人的交易</b>							
以股權結算並以股份為基礎的薪酬	20	—	31,611	—	31,611	—	31,611
與權益持有人的交易總額		—	31,611	—	31,611	—	31,611
<b>於2023年6月30日的結餘</b>		50	(434,208)	(5,738,971)	(6,173,129)	10,932	(6,162,197)

以上綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

## 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)
<b>經營活動所得現金流量</b>		
經營活動所用現金淨額	(299,294)	(298,988)
<b>投資活動所得現金流量</b>		
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
<b>投資活動所得現金淨額</b>	<b>48,651</b>	<b>788,030</b>
<b>融資活動所得現金流量</b>		
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)
<b>融資活動所得／(所用)現金淨額</b>	<b>828,056</b>	<b>(20,094)</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>577,413</b>	<b>468,948</b>
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)
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>1,313,710</b>	<b>1,041,727</b>

以上綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

## 1 一般資料

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

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

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

除非另有所示，否則簡明綜合中期財務資料以人民幣千元(人民幣千元)單位呈列。

截至2024年6月30日止六個月的簡明綜合中期財務資料未經審核但已由本公司審核委員會及外部核數師審閱。該簡明綜合中期財務資料於2024年8月28日獲董事會批准發佈。

## 2 會計政策資料概要

### 2.1 編製基準

本集團截至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(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的國際會計準則(「**國際會計準則**」)第34號「中期財務報告」編製。

中期財務資料不包括年度財務報表中通常包含的所有類型附註。因此，本中期財務資料應與本集團截至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。

中期財務資料的編製需要管理層對影響會計政策應用以及資產及負債、收入及開支呈報的金額作出判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。編製該中期財務資料時，管理層於應用本集團會計政策時作出的重要判斷及估計不確定因素的主要來源與截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表所應用者一致。

# 中期財務資料附註

## 2 會計政策資料概要(續)

### 2.2 會計政策資料

#### (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。

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

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

該簡明綜合中期財務資料不包括所有財務風險管理資料及年度財務報表所規定的披露，且須與本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表的財務資料一併閱讀。

自2023年12月31日起，風險管理政策並無發生變化。

#### (a) 流動資金風險

本集團旨在維持充足的現金及現金等價物。由於相關業務的動態性質，本集團的財務部門通過維持足夠的現金及現金等價物保持資金的靈活性。

現金流量預測由本集團的財務部門負責。本集團的財務部門對其流動資金需求的滾動預測進行監控，以確保其有足夠的現金以滿足運營需求以及對其他方的負債。

下表顯示根據資產負債表日期至合約到期日的餘下期限將本集團的金融負債分為有關到期日組別的分析。表中所披露的金額為合約未貼現現金流量。按公允價值計入損益的金融負債乃按公允價值而非按到期日管理，且並未計入下表。

由於截至2024年6月30日止六個月，全部按公允價值計入損益的可轉換可贖回優先股已轉換為普通股，於2024年6月30日無需合約未貼現現金流量。於2023年12月31日的未貼現現金流量的詳情已呈列於本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表中。

	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(未經審計)</b>					
<b>於2024年6月30日</b>					
貿易應付款項	7,701	—	—	—	7,701
其他應付款項及應計費用 (不包括非金融負債)	48,176	—	—	—	48,176
借款	65,680	—	—	—	65,680
租賃負債	27,284	23,678	58,111	—	109,073
	<b>148,841</b>	<b>23,678</b>	<b>58,111</b>	<b>—</b>	<b>230,630</b>

## 中期財務資料附註

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (a) 流動資金風險(續)

	少於1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(經審計)</b>					
<b>於2023年12月31日</b>					
貿易應付款項	13,654	—	—	—	13,654
其他應付款項及應計費用 (不包括非金融負債)	53,428	—	—	—	53,428
借款	61,085	—	—	—	61,085
租賃負債	65,468	35,419	103,288	12,520	216,695
衍生金融工具	560	—	—	—	560
	<u>194,195</u>	<u>35,419</u>	<u>103,288</u>	<u>12,520</u>	<u>345,422</u>

#### 3.2 公允價值估計

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

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

3 財務風險管理(續)

3.2 公允價值估計(續)

下表呈列於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團按公允價值計量的金融資產及金融負債：

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(未經審計)</b>				
<b>於2024年6月30日</b>				
<b>金融資產</b>				
按公允價值計入損益的金融資產				
— 非上市實體投資	—	—	353,960	353,960
— 上市實體投資	21,273	—	—	21,273
— 可轉換債務投資	—	—	56,491	56,491
— 衍生金融工具	—	555	—	555
— 理財產品	—	—	1,655,292	1,655,292
	<b>21,273</b>	<b>555</b>	<b>2,065,743</b>	<b>2,087,571</b>
<b>(經審計)</b>				
<b>於2023年12月31日</b>				
<b>金融資產</b>				
按公允價值計入損益的金融資產				
— 非上市實體投資	—	—	316,161	316,161
— 上市實體投資	40,267	—	—	40,267
— 可轉換債務投資	—	—	67,595	67,595
— 理財產品	—	—	863,368	863,368
	<b>40,267</b>	<b>—</b>	<b>1,247,124</b>	<b>1,287,391</b>
<b>金融負債</b>				
按公允價值計入損益的金融負債				
— 衍生金融工具	—	560	—	560
— 可轉換可贖回優先股	—	—	10,780,342	10,780,342
	<b>—</b>	<b>560</b>	<b>10,780,342</b>	<b>10,780,902</b>

截至2024年及2023年6月30日止期間，公允價值層級分類的第一層級、第二層級及第三層級之間並無轉移。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.2 公允價值估計(續)

##### (a) 第一層級及第二層級的金融工具

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

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

##### (b) 第三層級的金融工具

倘一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察市場數據，則該工具列入第三層級。

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

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

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



3 財務風險管理(續)

3.2 公允價值估計(續)

(b) 第三層級的金融工具(續)

下表呈列於截至2024年及2023年6月30日止期間第三層級項目(包括按公允價值計入損益的非上市公司投資、理財產品投資及可轉換債務投資)的變動：

	非上市 實體投資 人民幣千元	理財產品投資 人民幣千元	可轉換 債務投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)				
於2024年1月1日	316,161	863,368	67,595	1,247,124
添置	5,345	1,443,804	20,000	1,469,149
出售	(2,847)	(672,234)	—	(675,081)
可轉換債務轉為股權	32,553	—	(32,553)	—
公允價值變動	799	16,295	1,047	18,141
貨幣換算差額	1,949	4,059	402	6,410
於2024年6月30日	353,960	1,655,292	56,491	2,065,743
(未經審計)				
於2023年1月1日	211,465	356,361	3,250	571,076
添置	3,000	1,734,062	—	1,737,062
出售	—	(1,823,938)	—	(1,823,938)
公允價值變動	(34,501)	3,902	—	(30,599)
貨幣換算差額	7,159	10	—	7,169
於2023年6月30日	187,123	270,397	3,250	460,770

## 中期財務資料附註

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.2 公允價值估計(續)

##### (b) 第三層級的金融工具(續)

描述	於下列日期的公允價值			輸入數據範圍		
	於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)	不可觀察輸入數據	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 12月31日 (經審計)	不可觀察輸入數據與 公允價值的關係
非上市優先股	223,048	151,237	無風險利率	1.45%-4.31%	1.45%-2.39%	無風險利率越高， 公允價值越低。
			預期波幅	66%-90%	66%-75%	視乎本集團所持股份的 權利及限制而定。
一系列非上市優先股 及普通股	130,912	164,924	最新交易價格	不適用	不適用	近期交易價格越高， 公允價值越高。
一系列可轉換債券	56,491	67,595	最新交易價格	不適用	不適用	近期交易價格越高， 公允價值越高。
理財產品	1,655,292	863,368	預期回報率	2.53%-6.0%	2.35%-5.71%	預期回報率越高， 公允價值越高。

用於非上市實體的投資公允價值估值的關鍵假設包括無風險利率及預期波幅。非上市實體的投資公允價值變動於「其他收益／(虧損)淨額」列賬。

##### (c) 按攤銷成本計量的金融工具

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

### 4 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
	<b>102,630</b>	79,967
<b>收入確認時間：</b>		
於某一時間點	77,070	61,892
一段時間	25,560	18,075
	<b>102,630</b>	79,967

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)
大中華區	52,974	53,166
美國	39,817	21,416
其他地區	9,839	5,385
	<b>102,630</b>	79,967

## 中期財務資料附註

### 4 收入(續)

#### 分部資料：

主要經營決策者(「**主要經營決策者**」)已獲董事會認可，其於決定分配資源及評估本集團整體表現時審閱綜合經營業績。就內部報告及管理層經營審閱而言，主要經營決策者認為本集團業務作為單一分部運作及管理，且截至2024年及2023年6月30日止六個月並無單獨呈列分部資料。

### 5 按性質劃分的開支

計入研發開支、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(包括董事酬金)(附註(a))	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
	<b>534,820</b>	<b>423,480</b>

附註：

(a) 僱員福利開支(包括董事酬金)

	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)
工資、薪金及花紅	199,495	198,653
退休金成本及住房福利	34,142	40,547
以股份為基礎的薪酬開支(附註20)	78,922	31,611
其他僱員福利	20,339	14,227
	<b>332,898</b>	<b>285,038</b>
減：資本化為履行收入合約的成本的僱員福利開支	(17,448)	(9,045)
	<b>315,450</b>	<b>275,993</b>

### 6 其他收入

	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)
政府補助	42,360	7,736

本集團從地方政府部門獲得了若干附帶若干特定條件的財政補貼。

### 7 其他虧損淨額

	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)
外匯虧損淨額	(10,054)	(55,889)
衍生金融工具的收益	3,527	376
按公允價值計入損益的公允價值變動淨額	(1,042)	(43,576)
其他	4,808	(20)
	(2,761)	(99,109)

### 8 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	—	—
	—	—

#### 所得稅開支

本集團的主要適用稅項及稅率如下：

#### 開曼群島

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

#### 香港

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

## 中期財務資料附註

### 8 所得稅開支(續)

#### 所得稅開支(續)

##### 美國

美國附屬公司須按21%的稅率繳納聯邦稅，並按8%的稅率繳納州稅。

##### 中國

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

深圳晶泰科技有限公司、北京晶泰科技有限公司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。

### 9 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)	1,237,016	613,006
已發行普通股加權平均數(千股)	729,148	483,979
每股基本虧損(以每股人民幣元列示)	1.70	1.27

#### (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。

### 10 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。

11 物業、廠房及設備、使用權資產以及無形資產

(未經審計)

於2024年1月1日的期初賬面淨值

添置

出售

折舊及攤銷費用

貨幣換算調整

於2024年6月30日的期末賬面淨值

於2024年6月30日

成本

累計折舊及減值

賬面淨值

(未經審計)

於2023年1月1日的期初賬面淨值

添置

出售

折舊及攤銷費用

貨幣換算調整

於2023年6月30日的期末賬面淨值

於2023年6月30日

成本

累計折舊及減值

賬面淨值

物業、廠房及 設備 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	無形資產 人民幣千元
369,887	189,250	7,869
32,018	12,601	2,166
(301)	(68,776)	(232)
(44,263)	(38,062)	(1,963)
15	—	9
<b>357,356</b>	<b>95,013</b>	<b>7,849</b>
532,697	171,729	22,008
(175,341)	(76,716)	(14,159)
<b>357,356</b>	<b>95,013</b>	<b>7,849</b>
317,640	77,989	6,684
35,740	180,307	5,860
(41)	—	—
(32,674)	(12,458)	(2,711)
8	—	23
<b>320,673</b>	<b>245,838</b>	<b>9,856</b>
416,070	296,928	18,883
(95,397)	(51,090)	(9,027)
<b>320,673</b>	<b>245,838</b>	<b>9,856</b>

## 中期財務資料附註

### 12 按公允價值計入損益的金融資產

	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)
<b>非流動：</b>		
上市實體	21,273	40,267
非上市實體	353,960	316,161
可轉換債務	56,491	67,595
	<b>431,724</b>	<b>424,023</b>
<b>流動：</b>		
理財產品	1,655,292	863,368
衍生金融工具	555	—
	<b>1,655,847</b>	<b>863,368</b>

本集團截至2024年6月30日止六個月的按公允價值計入損益計量的金融資產變動披露於附註3.2。

於2024年7月，本集團已購買合共40百萬美元的理財產品，入賬列作按公允價值計入損益的金融資產。

### 13 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	(2,088)	(1,820)
	<b>58,529</b>	<b>38,506</b>



### 13 貿易應收款項(續)

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
	<b>60,617</b>	<b>40,326</b>

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
虧損撥備增加	268	7
於期末	<b>2,088</b>	<b>1,779</b>

## 中期財務資料附註

### 14 預付款項、按金及其他應收款項

	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)
<b>非即期</b>		
設備預付款項	11,724	24,916
<b>即期</b>		
預付款項	9,641	9,298
按金	9,450	12,094
可收回增值稅	12,317	19,705
向第三方貸款及相關應收利息	5,004	—
其他	850	219
	37,262	41,316
減：虧損撥備	(171)	(169)
	37,091	41,147

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

### 15 貿易應付款項

於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	3,110	1,971
	7,701	13,654

### 16 其他應付款項及應計費用

	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)
應計工資及員工福利	45,465	73,596
收購物業、廠房及設備的應計費用	11,699	18,622
應計上市開支	14,959	5,382
投資應付款項	10,231	19,561
其他應付稅款	2,167	4,265
應付租金	4,090	515
其他	7,197	9,348
	<b>95,808</b>	131,289

本集團其他應付款項及應計費用的賬面值主要以人民幣計值。

### 17 可轉換可贖回優先股

截至2024年6月30日止期間，可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
於2024年1月1日	10,780,342	9,320,782
按公允價值計入損益的變動	875,356	231,164
按公允價值計入其他全面收入的變動	19,774	37,163
貨幣換算差額	45,946	359,469
可轉換可贖回優先股轉換為普通股	(11,721,418)	—
於2024年6月30日	—	9,948,578

本公司股份於2024年6月13日完成上市後，全部可轉換可贖回優先股已轉換為普通股。此外，由於負債信貸風險的公允價值變動，與可轉換可贖回優先股相關的已於其他全面收入確認的累計虧損人民幣15,206,000元於首次公開發售後從其他儲備轉移至累計虧損。

## 中期財務資料附註

### 18 股本

法定：

	A類普通股 (面值0.00001美元)	B類普通股 (面值0.00001美元)	普通股 (面值0.00001美元)	優先股 (面值0.00001美元)	總計
(未經審計)			(股份數目)		
於2023年1月1日、2023年12月31日及 2024年1月1日	2,132,966,842	429,653,340	—	2,437,379,818	5,000,000,000
新增A類普通股	95,000,000,000	—	—	—	95,000,000,000
優先股轉換為A類普通股	2,437,379,818	—	—	(2,437,379,818)	—
重新指定為普通股	(99,570,346,660)	(429,653,340)	100,000,000,000	—	—
於2024年6月30日	—	—	100,000,000,000	—	100,000,000,000

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

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

已發行及繳足：

	A類普通股	B類普通股 (股份數目)	普通股數目	總計	普通股面值 (面值0.00001美元) 人民幣千元
(未經審計)					
於2023年1月1日、2023年12月31日及 2024年1月1日	352,366,603	429,653,340	—	782,019,943	50
可轉換可贖回優先股轉換為A類普通股	2,437,379,818	—	—	2,437,379,818	173
重新指定為普通股	(2,789,746,421)	(429,653,340)	3,219,399,761	—	—
發行普通股(附註)	—	—	187,373,000	187,373,000	13
於2024年6月30日	—	—	3,406,772,761	3,406,772,761	236

附註：於2024年6月13日，於聯交所主板上市後，本公司按面值每股0.00001美元發行187,373,000股新普通股，現金對價為每股5.28港元。

19 其他儲備

(未經審計)

於2024年1月1日

可轉換可贖回優先股轉換為A類  
普通股

於終止確認可轉換可贖回優先股  
後轉移自身信貸風險導致的  
累計公允價值變動

自有信貸風險導致的可轉換  
可贖回優先股公允價值變動

就首次公開發售發行普通股，  
扣除包銷佣金及其他發行成本  
以股權結算並以股份為基礎的  
薪酬

貨幣換算差額

	股份溢價 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	以股份為 基礎的 付款儲備 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	4,591	(19)	(447,815)	154,292	61,841	(227,110)
可轉換可贖回優先股轉換為A類 普通股	11,721,245	—	—	—	—	11,721,245
於終止確認可轉換可贖回優先股 後轉移自身信貸風險導致的 累計公允價值變動	—	—	—	—	15,206	15,206
自有信貸風險導致的可轉換 可贖回優先股公允價值變動	—	—	—	—	(19,774)	(19,774)
就首次公開發售發行普通股， 扣除包銷佣金及其他發行成本 以股權結算並以股份為基礎的 薪酬	862,136	—	—	—	—	862,136
貨幣換算差額	—	—	(22,605)	78,922	—	78,922
	—	—	(22,605)	—	—	(22,605)
於2024年6月30日	12,587,972	(19)	(470,420)	233,214	57,273	12,408,020

(未經審計)

於2023年1月1日

以股權結算並以股份為基礎的  
薪酬

自有信貸風險導致的可轉換  
可贖回優先股公允價值變動

貨幣換算差額

	股份溢價 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	以股份為 基礎的 付款儲備 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	4,591	(19)	(354,146)	65,866	81,952	(201,756)
以股權結算並以股份為基礎的 薪酬	—	—	—	31,611	—	31,611
自有信貸風險導致的可轉換 可贖回優先股公允價值變動	—	—	—	—	(37,163)	(37,163)
貨幣換算差額	—	—	(226,900)	—	—	(226,900)
於2023年6月30日	4,591	(19)	(581,046)	97,477	44,789	(434,208)

## 中期財務資料附註

### 19 其他儲備(續)

附註：首次公開發售發行普通股的股份溢價

於2024年6月13日，於聯交所主板上市後，本公司按面值每股0.00001美元發行187,373,000股新普通股，現金代價為每股5.28港元，所籌集的所得款項總額約為989百萬港元(相當於約人民幣901百萬元)。股本面值約為人民幣13,000元，發行所得股份溢價約為人民幣862百萬元(扣除股份發行成本約人民幣39百萬元)。

於2024年7月10日，本集團根據部分行使超額配股權按每股5.28港元發行8,796,000股普通股。

### 20 以股份為基礎的付款

#### 員工持股計劃

於2021年8月，本公司以名義對價向QuantumPharm Roc Holdings Limited額外發行99,914,143股A類普通股，以使其持有根據2021年購股權計劃不時授出的股份獎勵所涉及的A類普通股，該等股份已發行但對2021年購股權計劃項下的唯一參與者視為尚未發行在外。因此，298,041,143股A類普通股已預留以發行予任何合資格參與者(上述已歸屬購股權除外)及本公司於2024年6月13日完成首次公開發售後，所有該等A類普通股獲重新指定及重新分類為普通股。

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

20 以股份為基礎的付款(續)

員工持股計劃(續)

(i) 購股權變動

以下載列根據該計劃授出的購股權概要：

	購股權數目 2021年購股權計劃 (未歸屬購股權)	每份購股權的 加權平均行使價 美元
(未經審計)		
於2024年1月1日尚未行使	297,555,144	0.16
期內已授出	14,527,004	0.25
期內已沒收	(14,531,004)	(0.29)
	<hr/>	
於2024年6月30日尚未行使	297,551,144	0.16
	<hr/>	
於2024年6月30日已歸屬並可予行使	180,616,400	—
	<hr/>	
(未經審計)		
於2023年1月1日尚未行使	206,691,385	0.15
期內已授出	890,000	0.31
期內已沒收	(2,170,000)	0.17
	<hr/>	
於2023年6月30日尚未行使	205,411,385	0.15
	<hr/>	
於2023年6月30日已歸屬並可予行使	—	—
	<hr/>	

## 中期財務資料附註

### 20 以股份為基礎的付款(續)

#### 員工持股計劃(續)

#### (ii) 尚未行使的購股權

以下為於年末尚未行使的2021年購股權計劃項下的購股權的屆滿日期及行使價：

授出日期	屆滿日期	行使價	歸屬年份	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 6月30日 (未經審計)
		美元			
2015年10月1日	2025年10月1日	0.00001	自授出日期起計4年	<b>22,837,200</b>	22,837,200
2015年10月1日	2031年7月14日(附註(v))	0.00082	自授出日期起計4年	<b>10,000,000</b>	10,000,000
2015年11月26日	2025年11月26日	0.00032	自授出日期起計4年	<b>1,550,000</b>	1,550,000
2016年3月1日	2026年3月1日	0.00032	自授出日期起計4年	<b>1,500,000</b>	1,500,000
2016年3月1日	2026年3月1日	0.00150	自授出日期起計4年	<b>8,000,000</b>	8,000,000
2016年3月1日	2026年3月1日	0.00284	自授出日期起計4年	<b>200,000</b>	200,000
2017年2月1日	2027年2月1日	0.00150	自授出日期起計4年	<b>7,000,000</b>	7,000,000
2017年2月1日	2027年2月1日	0.00284	自授出日期起計4年	<b>1,190,000</b>	1,290,000
2017年2月1日	2027年2月1日	0.01733	自授出日期起計4年	<b>80,000</b>	80,000
2017年3月1日	2027年3月1日	0.00150	自授出日期起計4年	<b>5,000,000</b>	5,000,000
2017年6月1日	2027年6月1日	0.00284	自授出日期起計4年	<b>2,500,000</b>	2,500,000
2017年9月16日	2027年9月16日	0.00284	自授出日期起計4年	<b>3,025,000</b>	3,945,000
2017年9月16日	2027年9月16日	0.02160	自授出日期起計4年	<b>700,000</b>	700,000
2018年8月1日	2028年8月1日	0.00284	自授出日期起計4年	<b>3,000,000</b>	3,000,000
2018年8月1日	2028年8月1日	0.00710	自授出日期起計4年	<b>2,700,000</b>	4,130,000
2018年8月1日	2028年8月1日	0.07352	自授出日期起計4年	<b>670,000</b>	670,000
2019年3月1日	2029年3月1日	0.00710	自授出日期起計4年	<b>2,530,000</b>	2,590,000
2019年3月1日	2029年3月1日	0.09421	自授出日期起計4年	<b>4,224,500</b>	4,224,500
2019年9月3日	2029年9月3日	0.00284	自授出日期起計4年	<b>1,000,000</b>	1,000,000
2019年9月3日	2029年9月3日	0.02872	自授出日期起計4年	<b>1,790,000</b>	1,970,000
2019年9月3日	2029年9月3日	0.14303	自授出日期起計4年	—	250,000
2019年9月3日	2029年9月3日	0.26309	自授出日期起計4年	<b>532,149</b>	532,149
2020年3月1日	2030年3月1日	0.06705	自授出日期起計4年	<b>1,130,000</b>	1,130,000
2020年3月1日	2030年3月1日	0.17441	自授出日期起計4年	<b>800,000</b>	900,000
2020年9月28日	2030年9月28日	0.18792	自授出日期起計4年	<b>560,000</b>	880,000
2021年1月1日	2031年1月1日	0.00284	自授出日期起計4年	<b>2,600,000</b>	2,600,000
2021年1月1日	2031年1月1日	0.18792	自授出日期起計4年	<b>30,000</b>	30,000
2021年1月1日	2031年1月1日(附註(vi))	0.18792	於上市後全部歸屬	<b>12,000,000</b>	12,000,000
2021年1月1日	2031年1月1日	0.27533	自授出日期起計4年	—	100,000
2021年4月15日	2031年4月15日	0.00284	自授出日期起計4年	<b>2,665,925</b>	2,665,925
2021年4月15日	2031年4月15日	0.18792	自授出日期起計4年	<b>1,340,000</b>	2,219,999
2021年4月15日	2031年4月15日(附註(vi))	0.18792	於上市後全部歸屬	<b>36,752,019</b>	36,752,019
2021年4月15日	2031年4月15日(附註(v&vi))	0.18792	於上市後全部歸屬	<b>38,183,588</b>	38,183,589
2021年4月15日	2031年4月15日	0.33876	自授出日期起計4年	<b>3,400,000</b>	4,800,000
2021年10月1日	2031年10月1日	0.18792	自授出日期起計4年	<b>350,000</b>	350,000
2021年11月26日	2031年11月26日	0.30565	自授出日期起計4年	<b>50,000</b>	50,000



20 以股份為基礎的付款(續)

員工持股計劃(續)

(ii) 尚未行使的購股權(續)

授出日期	屆滿日期	行使價	歸屬年份	於2024年 6月30日 (未經審計)	於2023年 6月30日 (未經審計)
		美元			
2022年1月1日	2032年1月1日	0.30565	自授出日期起計4年	2,100,000	2,100,000
2022年1月11日	2032年1月11日	0.18792	自授出日期起計4年	300,000	300,000
2022年1月14日	2032年1月14日	0.30565	自授出日期起計4年	—	100,000
2022年3月31日	2032年3月31日	0.18792	自授出日期起計4年	50,000	100,000
2022年3月31日	2032年3月31日	0.30565	自授出日期起計4年	90,000	170,000
2022年6月30日	2032年6月30日	0.30565	自授出日期起計4年	140,000	291,004
2022年6月30日	2032年6月30日	0.52234	自授出日期起計4年	80,000	380,000
2022年9月30日	2032年9月30日	0.30565	自授出日期起計4年	1,400,000	2,200,000
2022年12月31日	2032年12月31日	0.30565	自授出日期起計4年	300,000	12,450,000
2022年12月31日	2032年12月31日	0.46200	自授出日期起計4年	800,000	800,000
2023年3月31日	2033年3月31日	0.30565	自授出日期起計4年	340,000	620,000
2023年6月30日	2033年6月30日	0.30565	自授出日期起計4年	270,000	270,000
2023年9月30日	2033年9月30日	0.30565	自授出日期起計4年	2,850,000	—
2023年9月30日	2033年9月30日	0.18792	自授出日期起計4年	8,630,000	—
2023年9月30日	2033年9月30日	0.18792	自授出日期起計3年	80,000	—
2023年9月30日	2033年9月30日	0.48000	自授出日期起計4年	1,960,000	—
2023年11月24日	2033年11月24日	0.48000	自授出日期起計4年	100,000	—
2023年11月24日	2033年11月24日	0.24678	自授出日期起計4年	83,703,759	—
2024年3月1日	2034年3月1日	0.18792	自授出日期起計4年	11,737,004	—
2024年3月1日	2034年3月1日	0.30565	自授出日期起計4年	150,000	—
2024年3月1日	2034年3月1日	0.52700	自授出日期起計4年	2,580,000	—
				<b>297,551,144</b>	<b>205,411,385</b>
於期末尚未行使購股權的加權平均剩餘合約年期				<b>6.59</b>	6.13

本集團估算已授出購股權於歸屬期結束時的預期沒收率(「沒收率」)，以釐定自損益扣除的以股份為基礎的付款開支金額。據評估，截至2024年6月30日止期間，本集團授予承授人的購股權的沒收率為5.80%。

## 中期財務資料附註

### 20 以股份為基礎的付款(續)

#### 員工持股計劃(續)

##### (iii) 購股權公允價值

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

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

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
每股公允價值(美元)	0.33-0.5	0.24-0.38
行使價(美元)	0.19-0.59	0.01-0.52
無風險利率	4.18%	1.16%-3.88%
預計期限	10年	10年
預期波幅	79.23%	33%-73%
股息收入率	—	—

##### (iv) 以股份為基礎的付款交易所產生的費用

截至2024年及2023年6月30日止六個月，已分別確認以股份為基礎的付款開支人民幣78,922,000元及人民幣31,611,000元。

##### (v) 員工持股計劃條款修訂

於2023年11月，本集團修訂若干條款，包括先前根據2021年購股權計劃授予若干董事的購股權的行使期及行使價。因修訂產生的公允價值增量人民幣20,272,000元隨即確認為開支，剩餘部分於修訂日期至剩餘歸屬期結束期間確認為開支。

## 21 關聯方交易

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

截至2024年6月30日止期間，本集團與其關聯方開展以下重大交易。本公司董事認為，關聯方交易於日常業務過程中按本集團與各關聯方磋商的條款進行。

### (a) 與關聯方的交易

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
為聯營公司提供服務的收入	312	198
自股東購買的服務(持續交易)	—	1,721

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

### (b) 關聯方結餘

	於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)
	<b>交易性質：</b>	
應收聯營公司款項	70	395
應付股東的貿易款項	—	95
<b>非交易性質：</b>		
應付聯營公司的投資款項	4,886	5,048

上述關聯方結餘為無抵押、免息及按要求償還。

附註：於2024年6月30日應付聯營公司的投資款項乃根據相關投資協議內所載條款及條件(其主要與被投資方研發項目的研發進程有關)清償。

## 中期財務資料附註

### 21 關聯方交易(續)

#### (c) 主要管理人員薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
工資、薪金及花紅	24,839	26,182
退休金成本、住房福利及其他僱員福利	2,758	1,348
以股份為基礎的薪酬開支	76,531	30,704
	<b>104,128</b>	58,234

### 22 或有負債

於2024年6月30日，本集團並無任何重大或有負債。

### 23 報告期後事項

除附註12及附註19所披露者外，自報告期末起並無可能影響本集團的重大事項。

於本中期報告內，除非文義另有所指，下列詞彙具有以下所載涵義。

「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	董事會
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「中國」	指	中華人民共和國，惟就本中期報告而言及僅供地理參考以及除非文義另有所指，本報告內所提述的「中國」不適用於香港、澳門特別行政區及台灣
「緊密聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「本公司」	指	QuantumPharm Inc.，一家於2017年4月28日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所上市(股份代號：2228)
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載的企業管治守則
「Crete Helix」	指	Crete Helix Ltd.，一家於2021年5月25日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，其1%及99%權益分別由Jian Guo Pai及MH International擁有
「可轉換可贖回優先股」	指	可轉換可贖回優先股
「董事」	指	本公司董事
「按公允價值計入損益」	指	按公允價值計入損益
「全球發售」	指	具有招股章程所界定的相同涵義
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「聯交所指南」	指	聯交所於2023年11月發佈的「新上市申請人指南」，其於2024年1月1日生效
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則會計準則，包括國際會計準則理事會頒佈的準則、修訂及詮釋以及國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則及詮釋
「中期財務資料」	指	本集團於報告期間的簡明綜合中期財務資料
「上市」	指	股份在聯交所上市
「上市日期」	指	2024年6月13日，即股份在聯交所上市的日期

## 釋義

「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「LPHappy Family信託」	指	由賴力鵬博士(作為財產託管人)與TMF (Cayman) Ltd.(作為受託人)於2021年6月28日設立的全權信託
「LPHappy Holding」	指	LPHappy Holding Limited，一家於2021年6月28日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，為由TMF (Cayman) Ltd.(作為LPHappy Family信託的受託人)全資擁有的控股公司
「MH Fund信託」	指	由馬健博士(作為財產託管人)與TMF (Cayman) Ltd.(作為受託人)於2021年6月29日設立的全權信託
「MH International Holdings」	指	MH International Holdings Limited，一家於2021年6月28日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，為由TMF (Cayman) Ltd.(作為MH Fund信託的受託人)全資擁有的控股公司
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「普通股」	指	本公司股本中每股面值0.00001美元(或經不時調整的面值)的普通股
「領航資深獨立投資者」	指	具有聯交所指南第2.5章賦予該詞的涵義，除非文義另有所指，指首次公開發售前投資者，其詳情載於招股章程「歷史、發展及公司架構 — 首次公開發售前投資 — 有關首次公開發售前投資者的資料 — 我們的領航資深獨立投資者及資深獨立投資者」
「首次公開發售後受限制股份單位計劃」	指	股東於2024年5月28日有條件採納的於上市後生效的受限制股份單位計劃
「首次公開發售後購股權計劃」	指	股東於2024年5月28日有條件採納的於上市後生效的購股權計劃
「首次公開發售前員工持股計劃」	指	股東於2021年7月14日採納及於2021年8月5日修訂的QuantumPharm Inc. 2021年Omnibus激勵計劃
「首次公開發售前投資者」	指	本公司首次公開發售前投資的投資者，其詳情載於招股章程「歷史、發展及公司架構 — 首次公開發售前投資」
「招股章程」	指	日期為2024年6月4日的本公司招股章程
「QuantumPharm Employee Benefit 信託」	指	於2021年6月28日為管理根據首次公開發售前員工持股計劃向彼等授出的購股權而成立的全權信託(達盟信託服務(香港)有限公司為受託人，本集團13名僱員及前僱員為受益人)

「QuantumPharm Employee Holdings」	指	QuantumPharm Employee Holdings，一家於2021年6月25日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，為由達盟信託服務(香港)有限公司(作為QuantumPharm Employee Benefit信託的受託人)全資擁有的控股公司
「QuantumPharm Holdings」	指	QuantumPharm Holdings Limited，一家於2017年4月25日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，其1%及99%權益分別由SSBL Holdings及WSH Family Holdings擁有
「QuantumPharm Roc」	指	QuantumPharm Roc Holdings Limited，一家於2019年4月12日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由QuantumPharm Holdings全資擁有
「人民幣」	指	中國法定貨幣
「報告期間」	指	截至2024年6月30日止六個月
「計劃上限」	指	根據本公司股份計劃可能授出的購股權及獎勵所涉及的股份數目上限
「SeveningBAAlpha」	指	SeveningBAAlpha Limited，一家於2021年5月20日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，其1%及99%權益分別由Sevening B Holdings及LPHappy Holding擁有
「Sevening B Holdings」	指	Sevening B Holdings Limited，一家於2017年4月20日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由賴力鵬博士全資擁有
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股東」	指	股份持有人
「SSBL Holdings」	指	SSBL Holdings Limited，一家於2017年4月20日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由溫書豪博士全資擁有
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「中藥」	指	中藥
「美國」	指	美利堅合眾國，其領土及屬地、美國任何州及哥倫比亞特區
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「WSH Family Holdings」	指	WSH Family Holdings Limited，一家於2021年8月27日在英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，為由TMF (Cayman) Ltd. (作為WSH Family信託的受託人)全資擁有的控股公司
「WSH Family信託」	指	由溫書豪博士(作為財產託管人)與TMF (Cayman) Ltd. (作為受託人)於2021年6月28日設立的全權信託
「%」	指	百分比

**XtalPi**  
晶泰科技