

The cover features a blue and orange color scheme with abstract molecular and network graphics. A large circular inset shows a glowing DNA double helix. Another circular inset shows a scientist in a white lab coat and blue gloves using a pipette to transfer liquid into a petri dish, with a microscope nearby. The background is filled with various molecular models and network patterns.

2024

中
期
報
告

sirnaomics
Advancing RNAi Therapeutics

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
股份代號：2257

目錄

	頁次
公司資料	2
管理層討論與分析	4
企業管治及其他資料	28
簡明綜合損益及其他全面收益表	60
簡明綜合財務狀況表	61
簡明綜合權益變動表	62
簡明綜合現金流量表	63
簡明綜合財務報表附註	64
釋義	110
技術詞彙表	115



公司資料

董事會

執行董事

陸陽博士
主席、總裁兼首席執行官

戴曉暢博士

David Mark Evans博士
藥物開發與協作主管
(於2024年6月20日退任執行董事)

王永祥博士
首席製造官
(自2024年5月10日起獲委任為執行董事，並於2024年6月20日退任執行董事)

非執行董事

黃敏聰先生
章建康先生

獨立非執行董事

于常海博士，太平紳士
黃夢瑩女士
盛慕嫻女士，銅紫荊星章，太平紳士
華風茂先生
(於2024年6月20日退任獨立非執行董事)

審核委員會

盛慕嫻女士(主席)
黃敏聰先生
黃夢瑩女士
(於2024年6月28日獲委任為成員)
華風茂先生
(於2024年6月20日不再擔任成員)

薪酬委員會

黃夢瑩女士(主席)
戴曉暢博士
于常海博士

提名委員會

于常海博士(主席)
(於2024年6月28日獲委任為主席)
陸陽博士
盛慕嫻女士
(於2024年6月28日獲委任為成員)
華風茂先生
(於2024年6月20日不再擔任成員及主席)

授權代表

陸陽博士
梁庭彰先生

公司秘書

梁庭彰先生

美國主要營業地點及總部

Sirnaomics, Inc.
20511 Seneca Meadows Parkway, Suite 200
Germantown
MD 20876
U.S.

中國主要營業地點及總部

聖諾生物醫藥技術(蘇州)有限公司
中國蘇州
蘇州工業園
星湖街218號
A4樓415室

香港主要營業地點

香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心46樓

公司資料

註冊辦事處

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

開曼群島股份過戶登記總處及過戶代理

Maples Fund Services (Cayman) Limited
PO Box 1093, Boundary Hall
Cricket Square
Grand Cayman, KY1-1102
Cayman Islands

香港證券登記處

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

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
註冊公眾利益實體核數師
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

主要往來銀行

星展銀行(香港)有限公司
香港
皇后大道中99號
中環中心地下

香港上海滙豐銀行有限公司
香港
皇后大道中1號
滙豐總行大廈

Wells Fargo Bank, N.A.
420 Montgomery Street
San Francisco
CA 94104
U.S.

關於香港法律的法律顧問

高偉紳律師事務所
香港
康樂廣場1號
怡和大廈27樓

關於中國法律的法律顧問

通商律師事務所
中國深圳
南山區
深圳前海深港合作區
樞紐大街66號
前海周大福金融大廈
一期10樓1001單元

關於開曼群島法律的法律顧問

Maples and Calder (Hong Kong) LLP
香港
灣仔港灣道18號
中環廣場26樓

本公司網站

www.sirnaomics.com

股份代號

2257

管理層討論與分析

業務回顧

Sirnaomics於2007年創立，憑藉著在RNA療法及新型遞送平台技術方面的豐富經驗，Sirnaomics矢志成為一家覆蓋全產業鏈的國際生物製藥公司。憑藉我們專有的雙重遞送技術平台 — PNP及GalAhead™，我們已建立起豐富的臨床管線，從最初專注於腫瘤治療及抗纖維化，擴展至抗凝療法、心血管代謝疾病、補體介導相關的疾病、醫學美容以及病毒感染。

我們用於局部給藥的主要候選藥物STP705及用於靜脈給藥的STP707均於治療非黑色素瘤皮膚癌(NMSC)及實體瘤的臨床試驗中取得積極臨床數據，我們主要候選藥物的進展證實了我們專有的PNP遞送平台的潛力。這一發展鞏固了我們在全球以RNAi療法治療癌症的領先地位。

我們的GalNAc遞送平台GalAhead™ (由mxRNA及muRNA療法組成)適用於皮下給藥，目前正在研究應用於需要靶向肝細胞可能帶來有益治療效果的疾病。我們的首款GalAhead™產品STP122G目前正處於I期臨床研究。我們計劃研究其他新型GalAhead™分子在各種治療領域的應用，包括高膽固醇血症和補體介導相關疾病。

我們已建立一個國際化的專業團隊，用於探索及開發RNAi療法。目前，我們聚焦於美國及亞洲市場，我們在這兩個地區的研發能力及生產設施可為市場化提供支持。我們目前採取的臨床開發策略，即我們的候選產品首先於美國進行臨床試驗，其後擴展至亞洲國家，最後在全球多個市場獲得監管批准。

我們預計，RNA療法(包括用於治療和疫苗開發的RNAi、mRNA和RNA編輯技術)將呈快速增長趨勢，以治療及預防人類的多種嚴重疾病。為發掘治療潛力並利用Sirnaomics的遞送技術平台及大規模生產能力，我們一直在助力RNAimmune推進mRNA疫苗開發，並為EDIRNA的早期發現工作和臨床項目篩選提供支持。

管理層討論與分析

產品管線

Sirnaomics正推進優先產品管線及在北美就主要臨床候選藥物STP705及STP707連同STP122G開展四項臨床試驗，此外還有RNAimmune主導的mRNA疫苗項目RV-1730及RV-1770目前正處於I期臨床研究。以下產品管線表根據本集團目前的臨床前及臨床產品開發重點進行調整。

	候選藥物	靶向基因	適應性	遞送平台	R&D	IND	I期	II期	III期	商業化權益
腫瘤學	STP705	TGF-β1/COX-2	isSCC	PNP-IT	[Progress bar]					全球
			BCC		[Progress bar]					全球
	STP707	TGF-β1/COX-2	多發性實體瘤	PNP-IV	[Progress bar]					全球
	STP355	TGF-β1/VEGFR2	泛癌	PNP-IV	[Progress bar]					全球
	STP369	BCLXL/MCL1	頭頸癌	PNP-IV/IT	[Progress bar]					全球
醫學美容	STP705	TGF-β1/COX-2	脂肪塑型	PNP皮下注射	[Progress bar]					全球
抗病毒	RV-1730 ¹	SARS-CoV-2	COVID-19疫苗	LNP肌肉注射	[Progress bar]					全球
	RV-1770 ¹	RSV	RSV疫苗	LNP肌肉注射	[Progress bar]					OL China
肝臟代謝性疾病 (GalNAc)	STP122G	十一因子	抗凝劑/血栓性疾病	mxRNA皮下注射	[Progress bar]					全球
	STP125G	ApoC3	高膽固醇血症		[Progress bar]					全球
	STP144G	補體因子B	補體介導相關疾病		[Progress bar]					全球
	STP145G	補體因子C5	補體介導相關疾病		[Progress bar]					全球
	STP146G	補體因子C3	補體介導相關疾病		[Progress bar]					全球
	STP152G	TTR	ATTR類澱粉沉積症		[Progress bar]					全球
	STP136G	AGT	高血壓		[Progress bar]					全球
	STP247G	補體CFB/C5	補體介導相關疾病		[Progress bar]					全球
	STP251G	ApoC3/TMPRSS6	血素沉著症及高膽固醇血症		muRNA皮下注射	[Progress bar]				
STP237G	AGT/ApoC3	高血壓及高膽固醇血症	muRNA皮下注射	[Progress bar]					全球	

附註：

1. 由非全資附屬公司RNAimmune進行的研發。

縮寫：isSCC =鱗狀細胞原位癌；BCC =基底細胞癌；PNP =我們的多肽納米顆粒(PNP) RNAi遞送平台；PNP-IT =用於瘤內給藥而配製的PNP平台；PNP-Subcu =專為皮下給藥而配製的PNP平台；PNP-ID =用於皮內給藥而配製的PNP平台；PNP-IV =用於靜脈內給藥而配製的PNP平台；GalAhead™ =我們將GalNAc基團與RNAi觸發器偶聯的GalNAc RNAi遞送平台；LNP-IM =用於肌肉注射遞送mRNA的脂質納米顆粒(LNP)製劑；RSV =呼吸道合胞病毒；mxRNA-皮下 = mxRNA™ (小型化RNAi觸發器)，用於皮下給藥；muRNA-皮下 = muRNA™ (多單位RNAi觸發器)，用於皮下給藥；ATTR = 轉甲狀腺素蛋白澱粉沉積症；OL China =根據協議對外許可於中國內地的權利(保留全球其他地區的權利)

管理層討論與分析

臨床項目

於2024年上半年，我們在管線開發及業務發展方面繼續取得重大進展。鑒於全球宏觀經濟的不確定性，為維持充足的儲備，本集團已優先將資源分配至潛力巨大的項目，並已暫停或放緩其他項目的開發。特別是，本集團已決定將財務資源用於推進STP705及STP122G的開發，同時有選擇地推進臨床前資產的開發。本集團亦於2024年上半年進行重組以優化本集團工作團隊及重組管理團隊，以反映本集團執行發展策略的最新重點。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年5月17日及2024年5月31日的公告。

STP705用於治療NMSC

STP705粉針劑(STP705)是一種無菌凍乾藥物，具有兩個靶向TGF- β 1及COX-2的小分子干擾核糖核酸(pixofisiran INN及lixadesiran INN)。該藥物使用我們的專有PNP遞送平台作為載體，可用於瘤內、皮內、皮周及皮下給藥。TGF- β 1及COX-2因其作為腫瘤學及纖維化疾病藥物開發的門衛靶點而聞名。TGF- β 1調節廣泛的細胞過程，包括細胞增殖、分化、凋亡、細胞外基質產生、血管生成、炎症及免疫反應，而COX-2為促炎及增殖介質。STP705在局部給藥製劑中利用我們的PNP遞送平台，直接給藥於患病組織。

基於治療69名isSCC患者的STP705 IIa期及IIb期臨床研究取得的良好數據及30名BCC患者的II期臨床研究顯示出的明顯劑量依賴性治療效果及良好的安全性，我們持續與FDA溝通，並收到他們對我們進一步開發新型siRNA STP705用於治療isSCC的書面回應。針對我們的建議以及與相關非臨床研究及臨床研究設計有關的問題，FDA提供了明確的發展路徑，包括非臨床及臨床研究的具體指導、對擬議的II/III期及III期臨床研究的修改，以及在候選藥物STP705中使用兩種活性成分所需的進一步論證。誠如本公司日期為2024年4月16日的公告所述，我們正根據FDA的指導進行所需研究。

管理層討論與分析

STP705用於局部減脂

外科手術型脂肪消除(抽脂)是去除和重塑多餘脂肪的黃金標準，但患者正在尋找微創手術類療法。激光和射頻治療(RF)亦被證明具有一定療效，但並不理想。去氧膽酸(DCA)注射療法具有療效，但與顯著的長期局部皮膚反應(LSR)和疼痛相關聯。故而目前需要一種既有效又具有最小LSR的脂肪重塑注射液。早期數據表明，特異性靶向TGF- β 1和COX-2/PTGS2的PNP增強遞送的siRNA注射液有可能是滿足需求的理想選擇。STP705在進行研究的所有濃度和體積下均具有良好的耐受性。根據不良事件(AE)、LSR報告以及生命體征、安全實驗室和心電圖(ECG)的基線變化報告，均未發現重大安全問題。研究者認為有3例2級(中度)不良事件可能與STP705治療有關，但總體而言無重度或嚴重不良事件，所有不良事件均已恢復/解決，無需調整劑量。在整個研究中，LSR的發生率較低，實驗室、生命體征或心電圖並無出現明顯臨床變化。

研究結論表明，儘管DCA注射液因其簡單性和副作用時間短的可能性而廣受歡迎，但它通常伴隨著炎症、疼痛和LSR相關副作用。STP705注射液可有效減少初步豬模型中的皮下脂肪組織厚度，療效可與DCA相當。STP705具有出色的安全性和耐受性，且極少出現LSR或觀察到與治療相關的不良事件。STP705可能具有比DCA更高的安全性。組織學分析提供了STP705活性的證據，其以輕微的劑量依賴性方式發生。STP705的安全性極佳，沒有像使用DCA那樣常見的顯著LSR。STP705用於局部減脂的I期臨床研究提供了強有力的證據，支持了進一步的臨床研究，基於沒有出現LSR的情況，表明其在下頷部脂肪減少方面比DCA具有優勢。

我們最終可能無法成功地開發及銷售我們的核心產品STP705。

STP707

STP707粉針劑(STP707)是一種無菌凍乾藥物，包含與STP705相同的兩個siRNA，其使用不同的專有納米顆粒載體配製，有助於靜脈輸注用於全身治療。該產品目前正在進行一項I期臨床研究，以「籃式研究」設計治療多種類型的實體瘤。

管理層討論與分析

這項多中心、開放標籤、劑量爬坡和劑量擴展的腫瘤籃式研究正在評估STP707的安全性、耐受性和抗腫瘤活性。50名患有晚期實體瘤且對標準療法失敗的受試者參與了本次劑量爬坡分析。本次臨床研究共有六組，以靜脈給藥的方式為患者輸注STP707的爬坡劑量，28天為一週期，劑量組分別有3 mg、6 mg、12 mg、24 mg、36 mg和48 mg。受試者每週用藥一次，在為期28天的治療週期中共用藥4次。如未出現腫瘤惡化情況，該等接受治療的患者將繼續參加研究。其次要終點是確定STP707的藥代藥動，並觀察初步的抗腫瘤活性。

這項由美國FDA監管的臨床研究涵蓋美國11個領先的癌症中心和50名患有結直腸、胰腺、肝臟和轉移性黑色素腫瘤等晚期癌症患者。結果表明，STP707在所有六種給藥組方案中均具有良好的耐受性，且該藥物已顯示出明顯的治療效果，並具有病情穩定(SD)活性。因此，鑒於STP707具有募集活性T細胞進入腫瘤微環境(TME)的獨特能力，其毒性低且SD持續時間相對較長，值得進一步研究STP707單獨使用或與免疫檢查點抑制劑聯用的可能性。

於2024年6月，本公司已完成STP707 I期臨床研究，該臨床研究具有較強的安全性和治療胰腺癌患者穩定的疾病活性。該研究招募了11名胰腺癌患者(5名男性和6名女性，平均年齡64歲)。在參加研究之前，患者已經接受了大量治療，在納入研究之前，平均接受了三種治療方法(包括吉西他濱、紫杉醇和Folfinirox)。初步結果表明，完成的平均治療週期為三個週期(平均12劑)。所有11例患者病情穩定的平均天數為92天，12mg組為31天，24mg組為65天，48mg組為112天，其中1例患者病情穩定為281天。11例患者未報告治療相關不良事件(TRAE)，除了1例患者出現2級輸注反應。非治療相關不良事件繼發於其晚期轉移性疾病，包括腸梗阻、腹脹、胃腸道梗阻、栓塞、消化道出血、腫瘤疼痛、缺氧和呼吸困難。

一項初步的臨床前研究表明，在TME中同時敲低TGF- β 1和COX-2的表達，會增強T細胞的浸潤效果。另有一項聯合用藥研究表明，在小鼠原位肝癌模型中，STP707和PD-L1抗體聯用具有協同的抗腫瘤活性。該等I期籃式臨床試驗結果鼓勵我們探索與免疫檢查點抑制劑藥物進行聯合用藥研究的可能性。STP707有望解決胰腺癌和其他癌症等難治性實體瘤患者未被滿足的醫療需求，我們期待著擴大其臨床試驗範圍。

管理層討論與分析

STP122G

STP122G是使用我們GalAhead™平台靶向十一因子配製的候選產品。siRNA結構與GalNAc配體結合，以促進皮下注射給藥時的靶向給藥。該產品目前正在進行I期臨床研究。我們正在開發STP122G作為一種潛在的抗凝療法，它在各種疾病狀態下作為治療性抗凝劑得以應用。該產品預計可用於多種需要抗凝劑的疾病，如心房顫動、肺栓塞、深靜脈血栓(DVT)以及外科手術預防深靜脈血栓形成。

2024年1月，STP122G的I期臨床試驗第一序列隨訪及第二序列給藥圓滿完成。每組序列組共有8名受試者，其完成了給藥並接受了140天的隨訪。安全數據顯示沒有出現劑量限制性毒性或嚴重不良事件。而給藥組間觀察期較長(140天)則與STP122G的持續藥理作用有關，其反映了STP122G作為抗凝劑的理想特質。

於2024年7月，我們已公佈圓滿完成STP122G第二序列的中期臨床數據。安全數據顯示，劑量限制性毒性或嚴重不良事件沒有出現，同時觀察到了劑量依賴的靶點沉默活性。詳情請參閱本公司日期為2024年7月8日的公告。

RV-1770

RV-1770是我們的非全資附屬公司RNAimmune開發的一款尖端mRNA療法疫苗，旨在預防成年人呼吸道合胞病毒(RSV)感染。該疫苗採用脂質納米顆粒製劑配方，具有獨特的AI增強序列的骨架設計，並採用近期分離出的RSV臨床毒株序列。在與棉鼠模型的臨床前研究中，RV-1770展示出同時對RSV A亞型和B亞型菌株的強大免疫反應及有效中和作用。美國FDA已批准其研究用新藥(IND)申請，目前該疫苗正在準備向藥審中心(CDE)申請IND。

RV-1730

RV-1730是RNAimmune開發的另一種基於mRNA的疫苗，為SARS-CoV-2的加強候選疫苗。其包含Delta變異體全長刺突蛋白的mRNA編碼，並透過脂質納米顆粒技術進行肌肉注射。美國FDA亦已批准其IND申請，而RV-1730目前正在進行臨床試驗。RV-1730的研發顯著提升了RNAimmune的技術平台和合規能力，為未來基於mRNA的疫苗及治療產品鋪平道路。

管理層討論與分析

其他後期臨床前候選藥物

除這些關鍵產品外，我們亦擁有一系列在研候選產品，目前正在進行涵蓋一系列治療適應症的臨床前研究。我們正在評估多種創新的候選siRNA產品，這些候選產品採用了不同的靶向技術，利用了我們既有的專有PNP遞送平台、獨特的GalAhead™平台以及RNAimmune開發的專有LNP遞送平台。有望進入臨床研究的候選藥物將有助於提交研究藥物申請，可於多個國家進行初步人體臨床試驗。以下為後期臨床前候選產品：

使用PNP遞送平台的臨床前候選藥物

STP355

STP355包含兩種同時靶向TGF- β 1及VEGFR2的siRNA，其已經過驗證參與TME及腫瘤血管的生成及調節。STP355採用我們的PNP遞送平台配製用於全身給藥。STP355的治療潛力已在體外和體內使用多種類型的小鼠異種移植癌症模型進行評估，其適應症包括乳腺癌、黑色素瘤和結直腸癌。我們計劃讓STP355進入IND準備研究，並使用選定的原位腫瘤模型進行進一步驗證。最近的一項研究表明，在皮下移植黑色素瘤的免疫活性小鼠模型中反覆靜脈給藥STP355，可顯著抑制腫瘤生長速度($P < 0.05$ 相比對照組)，且效果優於相同劑量的單一TGF- β 1 siRNA序列(siTF1)組。此外，熒光活化細胞分選儀(FACS)檢測顯示，STP355會明顯誘導腫瘤微環境中免疫細胞(總免疫細胞、T細胞、NK細胞)的浸潤強度。所有該等臨床前研究均將STP355定位為可進一步開展IND研究的候選藥物。

STP369

STP369包含靶向BCL-xL及MCL-1的siRNA，二者均為經過驗證的腫瘤發生相關基因，使用我們的PNP遞送平台配製用於靜脈或瘤內注射給藥。我們正在研發STP369用於治療頭頸癌及膀胱癌。我們亦在探索STP369與鉑類化療(順鉑)——其在治療患者中廣泛應用——的聯合療法，以評估STP369改善順鉑療效或取代順鉑使用的可能性。

管理層討論與分析

使用GalAhead™平台的臨床前候選藥物

STP125G

STP125G是一種以載脂蛋白C3(ApO3)為靶點的siRNA。該siRNA結構與GalNAc配體結合，以促進皮下注射給藥時的靶向給藥。其正在開發用於治療罕見病症，如高膽固醇血症。在成功進行細胞培養及動物疾病模型的療效研究後，APoC3-GalNAc-siRNA被指定為將進行進一步開發的臨床候選藥物。目前已按照GMP完成原料藥生產及已生產臨床試驗用藥。

於2024年7月，本公司已完成了STP125G的IND準備階段研究，這是基於其專有的GalAhead™ mxRNA技術的第二個候選藥物。非人靈長類動物(NHP)研究的安全性和有效性結果有力地支持了向美國FDA申請IND，以啟動STP125G用於心血管疾病適應症的I期臨床研究。在用NHP (N=4)對STP125G進行療效評估期間，我們觀察到1mg/kg、3mg/kg和10mg/kg劑量具有劑量依賴性的沉默活性，而且安全性很高。10mg/kg的劑量在第4周左右達到了最大的靶點沉默效果，並持續了9周(為期13周的研究)。STP125G的安全性評估表明，單次皮下注射50mg/kg、100mg/kg或250mg/kg的劑量具有極佳的安全性。所有三種高劑量的最大靶向沉默效果都與10mg/kg的水準相當。

STP144G

STP144G是一種以補體因子B(CFB)為靶點的siRNA。siRNA結構與GalNAc配體結合，以促進皮下注射給藥時的靶向給藥。我們正在開發STP144G，探索其潛在治療補體介導相關的免疫疾病。在對細胞培養及動物模型進行成功的有效性研究後，我們決定對該候選藥物進行進一步研發。我們已完成GMP標準的臨床檢驗用藥的開發與生產以及單劑量非臨床毒理學研究。

STP136G

STP136G是一種以血管緊張素原(AGT)為靶點的siRNA。siRNA結構與GalNAc配體結合，以促進皮下注射給藥時的靶向給藥。目前正在開發用於治療高血壓。在對細胞培養及動物模型進行成功的有效性研究後，我們決定對該候選藥物進行進一步研發。STP136G已經成功完成了細胞培養及動物模型的有效性研究。

管理層討論與分析

STP237G

STP237G是一種以AGT及APoC3為靶點的siRNA。siRNA結構與GalNAc配體結合，以促進皮下注射給藥時的靶向給藥。目前正在開發用於治療高血壓及高膽固醇血症。STP237G已經成功完成了細胞培養及動物模型的有效性研究。

STP247G

STP247G是一種以CFB及補體因子5 (C5)為靶點的siRNA。siRNA結構與GalNAc配體結合，以促進皮下注射給藥時的靶向給藥。目前正在開發用於治療補體介導相關的免疫疾病。STP247G已經成功完成了細胞培養及動物模型的有效性研究。

抗體-寡核苷酸-化療藥物綴合物(AODC)

於2024年6月，本公司發佈其新型寡核苷酸-化療藥物綴合物(ODC)製劑的重大進展。ODC在多種腫瘤細胞系和小鼠胰臟腫瘤模型中表現出有效的抗腫瘤活性。發表的結果是使用專有抗癌ODC試劑的先前工作的延伸，該試劑包含靶向CHK1 mRNA的雙鏈siRNA，將吉西他濱摻入其正義鏈中代替胞苷。吉西他濱(一種小分子抗癌藥物)與CHK1抑制具有協同作用，在不同細胞系中使組合的IC50增加約100倍。在最新的工作中，ODC構建體包含化學修飾的鹼基以提高穩定性，而該構建體提高了針對CHK1基因表現的效力和功效。體外測試顯示，含有CHK1特異性siRNA的吉西他濱具有有效的抗腫瘤活性，並使用胰臟、NSCLC、TNBC和卵巢細胞培養模型進行驗證。該構建體還在小鼠異種移植模型中提供了針對胰腺腫瘤的功效，使用Sirnaomics專有的多肽納米顆粒製劑進行靜脈注射後可消融腫瘤。這項開創性的工作為我們使用專有AODC模式的基於RNAi的癌症治療計劃奠定堅實基礎。

遞送平台

我們專有的基於RNA的用於治療給藥及疫苗的遞送平台乃我們臨床研究階段產品管線之根基：(1)PNP遞送平台用於RNAi療法的局部及全身給藥，靶向包括活化內皮細胞、肝臟肝細胞以外的多種肝細胞類型；及(2)我們獨特的基於GalNAc的RNAi遞送平台GalAhead™，可用於向肝細胞皮下注射siRNA藥物。

管理層討論與分析

在本集團的早期階段，我們獲獨家授權理論性的PNP核酸遞送方法。憑藉超過18年的研發，我們現在能夠推進PNP作為一種療法遞送技術。我們的PNP遞送平台以天然可降解多肽分子為基礎，即組氨酸—賴氨酸聚合物。組氨酸—賴氨酸聚合物在組氨酸及賴氨酸結構的重複性上有所不同，並可能是具有分支狀的結構。當以RNA的適當比例混合時，組氨酸—賴氨酸聚合物自動合成納米粒封裝RNA。PNP作為我們藥品的輔料，以滿足大規模生產的所有製藥要求，並在多項臨床研究中成功進行人體測試。我們已獲得PNP遞送技術的全球獨家權利，並建立一個全面的知識產權組合，涵蓋用於癌症、纖維化疾病及醫學美容的基於PNP的RNA藥物產品。

通過我們內部團隊的不懈努力，開發出我們獨特的基於GalNAc的RNAi遞送技術，並擁有全球獨家專利。GalAhead™遞送平台是由Sirnaomics開發的RNAi療法專有技術平台。此平台依託於獨特的RNA結構，可以「沉默」單個或多個不同的mRNA靶點，特別是其結構中具有兩個關鍵技術組件：mxRNA™及muRNA™。mxRNA™由長度約為30nt的單鏈寡核苷酸組成，旨在下調單類基因。而muRNA™分子由多個寡核苷酸組成，可同時抑制兩個或以上靶點。該靶向遞送技術已通過細胞表面受體ASGPR證明特定肝臟肝細胞靶向。基於該技術，我們已開發一系列siRNA候選藥物，以細胞培養及動物疾病模型進行驗證，並進行小鼠模型安全性及NHP療效及安全性研究。

業務發展

於2024年8月，本公司宣佈建議與Gore Range合作，包括(i)與Gore Range及其他Sagesse股東成立合營企業，即Sagesse Bio；及(ii)向Sagesse Bio轉讓相關專利並授予許可（統稱「交易」），為患者提供創新及改變生活的療法，最初側重於局部減脂。新成立的合營企業將Sirnaomics用於局部減脂的基於RNAi的技術及產品開發方面的領先優勢與Gore Range在皮膚健康行業的世界領先專業知識及財務資源相結合，加快其創新產品的臨床開發，以應對快速增長的美容醫學市場。

根據交易安排，待交易生效後Sagesse Bio將立即開展臨床評估，並獲得Sirnaomics的科技及技術支援，轉讓專利的轉讓以及許可產品若干相關知識產權的許可，通常僅在局部減脂有效。作為回報，Sirnaomics將獲得不超過33百萬美元的里程碑現金付款及Sagesse Bio的多數股權(60%)（無投票權）。Gore Range負責起始資金及建立行政管理團隊與顧問委員會。此外，憑藉其在皮膚健康行業累積的專業知識及廣泛網絡，Gore Range能為Sagesse Bio的集資及業務發展挑戰提供實踐方法。

管理層討論與分析

有關交易詳情，請參閱本公司日期分別為2024年8月1日及2024年8月22日的公告。於本中期報告日期，建議交易將由本公司應屆股東特別大會進行審閱並酌情批准，及本公司將適時寄發載有交易進一步資料的通函。

Sirnaomics亦已與一家跨國公司(MNC)簽訂材料轉移協議，以評估用於蛋白質給藥的PNP遞送技術。Sirnaomics為MNC提供一定數量的組胺酸 — 賴胺酸多肽(HKP)及組胺酸 — 賴胺酸 — 組胺酸多肽 (HKP+H)製劑用於該評估。

Sirnaomics與其他跨國公司或國內生物製藥公司正在進行許多業務發展討論和談判。

生產

我們開發了臨床規模且符合GMP的製造工藝，能夠進一步發展成商業規模製造。我們的PNP製造工藝使用微流控技術，且正在不斷改進該技術以支持我們目前的產品管線。此外，我們正在不斷改進及探索新一代PNP配方及製造工藝，以支持多種臨床適應症及商業應用的產品管線拓展。我們將繼續擴展我們的產業合作夥伴關係，以支持我們以全球供應鏈為導向的製造方法，包括活性藥物成分、支持我們PNP特許經營的輔料，以及旨在以更低成本提供高質量產品的臨床及商業化灌裝設施。我們亦將就未來的商業化應用繼續發掘下一代PNP配製技術的合作夥伴。

我們的GalAhead™平台利用了我們目前正在擴展的成熟CDMO合作夥伴，其中包括與潛在的外部商業化生產工廠進行初期討論。

我們的廣州工廠已於2021年建造完畢，進一步提升我們的內部生產能力。於過去兩年，廣州工廠支持了我們的臨床前毒性研究和早期臨床研究。隨著我們的GalAhead™產品STP122G進入臨床階段，我們擴大了廣州工廠的產能，以支持未來GalAhead™產品的產能。廣州工廠的成功運營使我們的內部製造能力得以發揮，標誌著Sirnaomics從生物科技公司向生物製藥公司的轉變。

管理層討論與分析

未來及前景

在Sirnaomics，我們正推進基於RNA創新療法的優選藥物產品管線，以改善全世界患者的生活及福祉。基於我們的專有技術平台、全球領先的臨床項目、經驗豐富的管理團隊以及在美國及亞洲成熟的研發及生產設施，本公司已有實力開發用於腫瘤、病毒感染、肝臟代謝疾病及醫學美容的新型RNAi療法。我們擬通過專注於以下主要業務優先順序及措施，繼續擴大我們的競爭優勢，並成為全球領導者：

重組以重新確定發展目標的優先次序及擴大儲備

本集團已進行幾項重大重組，以應對市場環境及總體策略的重大變化以擴大現金儲備。於充滿挑戰的宏觀經濟環境中，經濟衰退及更大範圍的市場波動影響著投資者對醫療保健行業的信心及投資力度，我們將繼續致力於有效應對該等不利因素。為了積極應對該等挑戰，我們已對本集團業務進行全面重組。

該重組計劃旨在進一步簡化我們的組織結構，從而提高營運效率，並使我們的資源更有效地與我們的策略目標保持一致，以繼續推進我們的核心產品。透過整合不同地點的若干職能、優化流程及重新分配資源，我們旨在面對市場不確定性時能夠提高靈活性及應變能力。

重組工作的重點之一為降低成本。我們認識到在經濟不確定時期進行審慎財務管理的重要性，因此，我們正在各項業務中實施有針對性的成本節約措施。於2023年及2024年上半年，本集團透過降低選定高級及中級管理層的薪酬及精簡各個辦公室的各種職能啟動多輪員工隊伍合理化工作。此外，本集團已經並將繼續積極與供應商協商延長付款週期及終止若干非核心產品合約。

儘管該等措施可能涉及營運的短期調整，但我們認為，彼等對於重新定位集團以獲得長期成功及可持續增長至關重要。透過積極管理成本及優化營運，我們有信心能夠應對當前的經濟挑戰，並在未來變得更加強大。

管理層討論與分析

此外，我們旨在透過各種措施擴大我們的現金流量，包括但不限於(1)努力挽回認購基金有關的潛在損失(如本公司日期為2024年7月8日的公告所披露)。有關認購基金的進一步詳情，請參閱本中期報告「管理層討論與分析 — 財務回顧 — 重大投資」一節；(2)透過股權和債務融資尋求外部資金，包括但不限於配售股份；以及(3)就我們的管線資產探索商業發展機會。本公司將遵守適用上市規則的規定以促進該計劃及舉措。

我們將繼續全心全意為股東、客戶及利益相關者創造價值，同時堅定不移地注重財務紀律及卓越營運。

通過臨床試驗推進主要候選產品STP705、STP707及STP122G的開發，在美國及亞洲獲得市場批准

我們已成功運用STP705的人體概念驗證數據。隨著STP705治療isSCC的成功人類臨床數據的積累，我們已將STP705的臨床試驗擴展至用於治療泛腫瘤適應症，包括但不限於BCC及肝癌和脂肪重塑等醫學美容適應症。我們亦推進STP707及STP122G的臨床試驗，為治療STP705無法解決的其他適應症提供了更多機會。

我們的首要任務是將用於治療isSCC的STP705商業化。我們一直與FDA溝通並收到彼等關於進一步研發用於治療isSCC的新型siRNA療法STP705的書面回覆。針對我們的建議以及與相關非臨床研究及臨床研究設計有關的問題，FDA已為非臨床及臨床研究、對擬議的II/III期及III期臨床研究的修訂，以及在候選藥物STP705中使用兩種活性成分所需的進一步論證提供明確的具體指導建議。如本公司日期為2024年4月16日的公告所披露，本公司已根據FDA的指導建議啟動了所需的研究。我們預期將通過現有的財務資源、市場籌集的新資金及與其他方合作來為STP705試驗提供資金。

管理層討論與分析

在推進STP705的後期開發的同時，我們很高興同步推進的STP707取得進展，這證明了我們專有的PNP遞送平台在靜脈注射中的安全性及有效性。在未來發展中，STP707及我們的獨家專利的PNP遞送具有治療多種實體瘤的潛力，並將使Sirnaomics從全球其他RNA參與者中脫穎而出。如本公司日期為2024年6月27日及2024年6月28日的公告所披露，由於STP707 I期臨床試驗的積極數據，我們將探索II期聯合試驗的合作，將STP707與新型獲批准的癌症療法（如免疫檢查點抑制劑）以及傳統化療相結合，其中一線及二線治療對疾病結果的影響甚微。有關潛在聯合療法可能包括治療CCA、HCC、黑色素瘤或胰腺癌。我們亦將探索II期試驗的其他適應症及繼續擴大我們的臨床開發計劃。通過靜脈注射及潛在合作機會，相信STP707具有巨大市場潛力。我們相信，我們的最佳成長計劃在於將我們的資本及企業資源用於發展具有巨大市場潛力的寶貴資產。我們預期將通過市場籌集的新資金及與其他方合作來為STP707試驗提供資金。

我們亦將繼續開展STP122G抗凝I期臨床試驗的研發工作。本集團已完成I期試驗5個序列中的2個序列。於未來12個月，本集團將繼續進行該I期試驗，並預計完成另外兩個序列。我們預計到2025年年底完成STP122G的I期試驗。

有選擇地尋求協同合作的機會，最大限度地發揮我們的潛力

我們的戰略及業務發展團隊繼續積極探索與其他行業參與者的全球及本地合作夥伴關係及合作機會，尤其是針對我們的主要產品STP705、STP707以及我們的GalAhead™臨床及臨床前資產，包括但不限於STP122G、STP125G及STP144G。該合作夥伴關係及合作機會預期將有助於促進多項臨床前及臨床資產的開發。

該等機會可能包括共同開發、引進許可及對外授權許可安排。我們擁有與全球生物製藥及生物技術公司的良好合作往績，彰顯我們的行業認可並為長期合作奠定基礎。如上所述，於2024年上半年，(i)本集團透過我們的非全資附屬公司RNAimmune成功訂立RV-1770對外授權許可協議；及(ii)董事會已批准並公佈Sirnaomics與Gore Range之間的交易。我們旨在憑藉目前及未來業務夥伴的知識經驗及業務網絡，擴大市場覆蓋面。同時，多家製藥公司對我們廣泛的產品管線表示出濃厚興趣。截至本中期報告日期，我們已收到大量未來合作的條款清單，其中包括一間來自中國內地的國內大型藥企。潛在的合作領域包括但不限於我們獨特的遞送平台、已處於臨床階段的優先產品管線及具有巨大市場潛力的臨床前產品。

管理層討論與分析

商業化

本集團一直致力將核心產品STP705(用於治療isSCC)商業化。我們繼續加強臨床團隊，以幫助推進用於治療isSCC的STP705後期開發。經諮詢行業顧問及關鍵意見領袖及考慮STP705的最新進展後，我們目前預計最早將於2027年作出新藥申請(取決於美國FDA監管審核及可用資金)。然而，鑒於多項超出本集團控制範圍的因素，包括但不限於臨床試驗結果、就後續試驗的設計和方案與美國FDA進行的討論、美國FDA可能要求進行額外試驗的可能性以及美國FDA將作出的批准和指示等，故預計商業化時間表仍存在較高不確定性。

此外，核心產品能否成功商業化取決於多項因素，包括：(i)我們臨床試驗獲得有利的安全性和有效性數據；(ii)臨床試驗的患者成功入組並完成臨床試驗；(iii)在臨床試驗中用作與核心產品聯合使用或進行對比的藥物產品的充足供應；(iv)我們聘請進行臨床試驗的其他第三方的表現，以及在無損結果數據完整性的情況下遵守我們的協定及適用法律；(v)我們的合作者的能力及勝任條件；(vi)獲得監管機構批准；(vii)商業化生產能力；(viii)如經批准，成功啟動核心產品的商業銷售；(ix)如經批准，從第三方藥品支付方獲得和維持優惠報銷；(x)與其他候選藥物及藥品的競爭；(xi)獲得、維持及執行核心產品的專利、商標、商業機密及其他知識產權保護及監管獨佔權；(xii)成功抗辯第三方聲稱我們侵犯、盜用或以其他方式侵犯該第三方的任何知識產權的任何申索；及(xiii)核心產品於取得監管批准後維持其可接受的安全性。

管理層討論與分析

財務回顧

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千美元	2023年 千美元
其他收入	984	1,102
其他收益及虧損	(23)	210
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動	(18,108)	155
按公平值計入損益的金融負債的公平值變動	(1,389)	(441)
行政開支	(10,160)	(10,815)
研發開支	(14,251)	(30,709)
其他開支	(7)	(150)
財務成本	(539)	(458)
期內虧損	(43,493)	(41,106)

概覽

截至2024年6月30日止六個月，本集團並無產生任何產品銷售收入。本集團於截至2024年6月30日止六個月錄得虧損43.5百萬美元，而截至2023年6月30日止六個月則錄得虧損41.1百萬美元。

本集團的絕大部分淨虧損來自按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損、研發開支及行政開支。

收入

截至2024年6月30日止六個月，本集團並無產生任何產品銷售收入。

其他收入

本集團的其他收入主要包括：(i)服務收入；(ii)政府補助，包括為支持本集團研發活動的現金獎勵；及(iii)銀行結餘的利息收入。

管理層討論與分析

截至2024年6月30日止六個月，本集團的其他收入由截至2023年6月30日止六個月的1.1百萬美元減少0.1百萬美元或11%至1.0百萬美元。該減少主要是由於銀行結餘利息收入由截至2023年6月30日止六個月的0.8百萬美元減少至截至2024年6月30日止六個月的36,000美元，惟部分被截至2024年6月30日止六個月的服務收入0.7百萬美元所抵銷。

其他收益及虧損

本集團的其他收益及虧損主要包括：(i)終止租賃產生的收益；(ii)外匯收益或虧損淨額；及(iii)處置物業、廠房及設備的虧損。

本集團的其他收益及虧損由截至2023年6月30日止六個月的收益0.2百萬美元變為截至2024年6月30日止六個月的虧損23,000美元。該變動主要是由於(i)終止租賃產生的收益由截至2023年6月30日止六個月的0.2百萬美元減少至截至2024年6月30日止六個月的41,000美元；及(ii)出售物業、廠房及設備產生的虧損增加。

按公平值計入損益的金融資產的公平值變動

本集團按公平值計入損益的金融資產的公平值變動主要為基金獨立投資組合的投資公平值變動。

本集團按公平值計入損益的金融資產的公平值變動由截至2023年6月30日止六個月按公平值計入損益的金融資產的公平值收益0.2百萬美元變為截至2024年6月30日止六個月按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損18.1百萬美元。該變化主要是由於基金所投資的私募債的發行人可能違約，導致本集團所認購基金的資產淨值出現損失。進一步詳情，請參閱本中期報告「管理層討論與分析 — 財務回顧 — 重大投資」一節。

按公平值計入損益的金融負債的公平值變動

本集團按公平值計入損益的金融負債的公平值變動主要為RNAimmune估值變動導致RNAimmune種子系列及A系列優先股的公平值變動。

截至2024年6月30日止六個月，本集團按公平值計入損益的金融負債的公平值變動虧損由截至2023年6月30日止六個月的0.4百萬美元增加1.0百萬美元或215%至1.4百萬美元，主要由於RNAimmune優先股估值增幅上升。

管理層討論與分析

行政開支

下表載列於所示期間本集團行政開支的構成：

	截至6月30日止六個月		
	2024年 千美元	2023年 千美元	變動 %
董事酬金及員工成本	3,083	4,607	(33%)
專業及諮詢費	5,440	3,522	54%
物業、廠房及設備以及使用權資產折舊	873	1,109	(21%)
辦公開支	275	619	(56%)
差旅開支	124	267	(54%)
其他	365	691	(47%)
總計	10,160	10,815	(6%)

本集團的行政開支主要包括：(i)董事酬金及與本集團行政人員有關的員工成本；及(ii)專業及諮詢費，包括財務諮詢服務費、專利相關及一般企業諮詢服務的法律費用以及營銷、業務發展、上市後監管合規及維持上市地位的專業費用。

截至2024年6月30日止六個月，本集團的行政開支由截至2023年6月30日止六個月的10.8百萬美元減少0.6百萬美元或6%至10.2百萬美元。該減少主要由於董事酬金及與本集團行政人員有關的員工成本及物業、廠房及設備以及使用權資產折舊、辦公開支、差旅費用及其他減少，但部分被專業及諮詢費增加所抵銷。

管理層討論與分析

研發開支

下表載列於所示期間本集團研發開支的構成：

	截至6月30日止六個月		
	2024年 千美元	2023年 千美元	變動 %
董事酬金及員工成本	5,376	7,297	(26%)
臨床試驗開支	1,449	4,190	(65%)
毒理學研究開支	1,191	4,956	(76%)
化學、生產及控制開支	803	6,111	(87%)
耗材	324	2,274	(86%)
臨床前試驗開支	122	2,015	(94%)
物業、廠房及設備以及使用權資產折舊以及 無形資產攤銷	2,963	1,410	110%
諮詢費	1,147	1,012	13%
其他	876	1,444	(39%)
總計	14,251	30,709	(54%)

本集團的研發開支主要包括：(i)董事酬金及研發員工相關的員工成本；(ii)臨床試驗開支，主要與聘用CRO有關；(iii)毒理學研究開支；(iv)化學、生產及控制開支；(v)耗材；及(vi)臨床前試驗開支，主要與聘用臨床前CRO有關。

截至2024年6月30日止六個月，本集團的研發開支由截至2023年6月30日止六個月的30.7百萬美元減少16.4百萬美元或54%至14.3百萬美元。該減少主要歸因於本集團的化學、生產及控制開支、臨床試驗開支、毒理學研究開支、耗材及臨床前試驗開支減少。有關減少與本集團的資源分配策略相符。由於本集團截至2024年6月30日止六個月為優化專責團隊而進行重組以及中高層員工的薪金調整，導致薪金及其他津貼減少，因此與本集團研發活動有關的董事酬金及員工成本亦有所下降。

管理層討論與分析

其他開支

截至2024年6月30日止六個月，本集團錄得其他開支7,000美元，而截至2023年6月30日止六個月則錄得150,000美元，指按公平值計入損益的金融資產的認購費。

財務成本

本集團的財務成本指租賃負債利息。

截至2024年6月30日止六個月，本集團的租賃負債利息由截至2023年6月30日止六個月的0.4百萬美元增加0.1百萬美元或18%至0.5百萬美元。

所得稅開支

截至2024年6月30日止六個月，由於各集團實體並無應課稅溢利，故並無計提香港利得稅、美國企業所得稅及州稅或中國企業所得稅。

期內虧損

本集團的期內虧損由截至2023年6月30日止六個月的41.1百萬美元增加至截至2024年6月30日止六個月的43.5百萬美元。有關虧損增加主要歸因於截至2024年6月30日止六個月按公平值計入損益的金融資產公平值虧損，部分被研發開支減少所補償。

現金流量

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千美元	2023年 千美元
經營活動所用現金淨額	(15,365)	(38,313)
投資活動所得／(所用)現金淨額	201	(5,634)
融資活動所用現金淨額	(696)	(3,829)
現金及現金等價物減少淨額	(15,860)	(47,776)
1月1日的現金及現金等價物	23,884	105,229
匯率變動影響	(288)	(154)
6月30日的現金及現金等價物	7,736	57,299

管理層討論與分析

經營活動所用現金淨額由截至2023年6月30日止六個月的38.3百萬美元減少22.9百萬美元或60%至截至2024年6月30日止六個月的15.4百萬美元。該減少的主要原因是本集團放緩了若干不重要項目的研發活動。

投資活動所得／所用現金流量由截至2023年6月30日止六個月的投資活動所用現金淨額5.6百萬美元變為截至2024年6月30日止六個月的投資活動所得現金淨額0.2百萬美元。該變動主要由於：(i)購買按公平值計入損益的金融資產減少；及(ii)物業、廠房及設備已付購買款及按金減少。

融資活動所用現金淨額由截至2023年6月30日止六個月的3.8百萬美元減少3.1百萬美元或82%至截至2024年6月30日止六個月的0.7百萬美元。該減少主要是由於支付股份回購費用減少，惟部分被銀行借款所得款項所抵銷。

流動資金及資金來源以及借款

本集團管理層監察現金及現金等價物，並將之維持在視為適當的一定水平，以為本集團的營運提供資金。於2024年6月30日，本集團的現金及現金等價物主要以美元、人民幣及港元計值。本集團依賴股權及債務融資作為流動資金的主要來源。於2024年6月30日，本集團的銀行借款為0.4百萬美元。

於2024年6月30日，本集團並無未動用銀行融資。

於2024年6月30日，本集團的現金及現金等價物由2023年12月31日的23.9百萬美元減少至7.7百萬美元。該減少主要由於本集團的研發活動、一般企業及行政活動。

於2024年6月30日，本集團的流動資產為21.6百萬美元，包括現金及現金等價物7.7百萬美元、按公平值計入損益的金融資產1.9百萬美元及預付款項、按金及其他應收款項12.0百萬美元。於2024年6月30日，本集團的流動負債為44.6百萬美元，包括貿易及其他應付款項10.7百萬美元、銀行借款的即期部分38,000美元、合約負債0.7百萬美元、遞延收入0.4百萬美元、按公平值計入損益的金融負債32.0百萬美元及租賃負債0.8百萬美元。

於2024年6月30日，本集團的財務狀況由2023年12月31日的資產淨值24.5百萬美元變為負債淨額17.8百萬美元，該變動主要是由於：(i)按公平值計入損益的金融資產由截至2023年12月31日的20.0百萬美元減少至截至2024年6月30日的1.9百萬美元；及(ii)現金及現金等價物由截至2023年12月31日的23.9百萬美元減少至截至2024年6月30日的7.7百萬美元。

管理層討論與分析

關鍵財務比率

下表載列截至所示日期本集團的關鍵財務比率：

	於2024年 6月30日 %	於2023年 12月31日 % (經重列)
流動比率	48.5	134.5
資產負債比率	(2.4)	—

附註：

1. 流動比率指截至同日的流動資產除以流動負債。
2. 資產負債比率指截至同日的銀行借款除以權益總額。

重大投資

於截至2022年及2023年12月31日止年度，本集團分別認購一項獨立投資組合（基金的獨立投資組合及分類為按公平值計入損益的金融資產），認購金額為15百萬美元及5百萬美元（不包括交易成本）。

認購事項乃作投資用途，旨在為本集團提供機會，透過利用本集團的閒置現金提高回報，並使本集團能夠參與香港、美國及中國內地證券市場及債務工具，同時借助投資基金及投資經理的專業管理降低直接投資風險。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2022年12月29日及2023年1月12日的公告。

於2023年12月31日，本集團按公平值計入損益的金融資產為20.0百萬美元。

如本公司日期為2024年7月8日的公告所披露，董事獲投資經理知會，由於基金所投資的私募債的發行人可能違約，預計基金的資產淨值將發生重大不利變化（「該事件」）。於2024年7月5日，董事會成立調查委員會（「調查委員會」）以調查該事件。

管理層討論與分析

於2024年7月29日，調查委員會代表本公司聘請(i)霍氏律師行作為香港法律顧問，以(包括但不限於)提供法律意見及探索行動的可能原因；及(ii)安邁法證會計顧問有限公司作為獨立調查顧問，以(包括但不限於)對該事件進行調查(「該調查」)，並向調查委員會報告該調查的結果。

於2024年8月15日，投資經理向本公司提供截至2024年6月30日止季度獨立投資組合的資本賬戶報表(「報表」)。根據報表，於2024年6月30日資本賬戶餘額為1,935,000美元。根據本公司與投資經理的討論，該餘額指獨立投資組合銀行賬戶中剩餘的現金。

根據本集團會計政策，按公平值計入損益的金融資產於各報告期末按公平值計量，任何公平值收益或虧損計入損益。因此，於2024年6月30日按公平值計入損益的金融資產按投資經理所報告的資產淨值1,935,000美元列賬，佔本集團總資產的5.6%，而本集團於截至2024年6月30日止六個月記錄按公平值計入損益的金融資產公平值虧損18,108,000美元。

於本中期報告日期，該調查正在進行中。根據現時可得資料，預計該調查結果的第一份報告將於2024年9月發佈。該時間表僅供參考，可能會或可能不會根據該調查的進展及發展狀況進行更新。

本公司將根據上市規則，適時以進一步公告的方式，向股東及潛在投資者通報有關該事件及該調查的任何進一步重大進展。

重大收購及出售

截至2024年6月30日止六個月，本集團並未進行任何附屬公司、聯營公司(定義見上市規則)或合營公司的重大收購或出售。

資產質押

於2024年6月30日，本集團並無任何資產質押。

重大投資或資本資產的未來計劃

除本中期報告所披露者外，於2024年6月30日並無重大投資或資本資產的具體計劃。

管理層討論與分析

或然負債

於2024年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

外幣風險

各集團實體以外幣計值的若干銀行結餘、按金及其他應收款項以及貿易及其他應付款項令本集團面臨外幣風險。

本集團目前並無外幣對沖政策。由於本集團大部分開支以美元計值及匹配我們大部分存款的計量，故外匯風險被視為極低。然而，管理層監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

僱員及酬金

於2024年6月30日，本集團共有90名僱員。下表載列截至2024年6月30日按職能劃分的僱員總數：

	僱員數目
管理層	9
研究	34
製造	14
臨床及規定	4
一般及行政	29
總計	90

截至2024年6月30日止六個月，本集團產生的薪酬成本總額為8.5百萬美元（包括以股份為基礎的付款開支1.6百萬美元），而截至2023年6月30日止六個月則為11.9百萬美元（包括以股份為基礎的付款開支1.8百萬美元）。本集團的僱員薪酬包括薪金及其他津貼、退休福利計劃供款、以股份為基礎的付款開支以及績效及酌情花紅。

根據相關法律法規規定，本集團為僱員參加由地方政府管理的各項僱員社會保障計劃，包括住房公積金、養老保險、醫療保險、生育保險、工傷保險及失業保險。

本公司已採納首次公開發售前股權激勵計劃、受限制股份單位計劃及購股權計劃以激勵合資格僱員，詳情載於本中期報告「企業管治及其他資料—首次公開發售前股權激勵計劃、受限制股份單位計劃及購股權計劃」一節。

企業管治及其他資料

首次公開發售前股權激勵計劃、受限制股份單位計劃及購股權計劃

首次公開發售前股權激勵計劃

於2021年1月21日，本公司採納首次公開發售前股權激勵計劃，以(其中包括)吸引及挽留優秀人才擔任本公司董事、高級職員、僱員、專業顧問及顧問。根據首次公開發售前股權激勵計劃授出的每份購股權均代表以預定行使價購買本公司股份的權利，惟須遵守首次公開發售前股權激勵計劃規定的歸屬及其他條件。本公司向根據首次公開發售前股權激勵計劃以信託方式持有股份的專業受託人發行及配發合共12,770,000股股份。本公司已於2022年4月22日起終止首次公開發售前股權激勵計劃，惟須遵守其終止前已經根據首次公開發售前股權激勵計劃向其參與者授出的獎勵下的權利。截至2024年6月30日止，首次公開發售前股權激勵計劃下已無可供發行的股份。

首次公開發售前股權激勵計劃的主要條款載於下文。首次公開發售前股權激勵計劃的條款在獲採納時不受上市規則第17章的條文所規限，目前須受上市規則第17.12條項下的適用披露規定所規限。

(1) 目的

首次公開發售前股權激勵計劃旨在吸引及挽留傑出人才擔任本集團董事、高級職員、僱員、諮詢人及顧問。

(2) 參與者

首次公開發售前股權激勵計劃的參與者須為：(i)本集團董事、高級職員或僱員，或(ii)已獲委聘擔任本集團董事、高級職員或僱員的個人，或(iii)向本集團提供服務之諮詢人或顧問，或(iv)已獲委聘向本集團提供服務的個人。

企業管治及其他資料

(3) 管理

董事會薪酬委員會(或具有相同或類似權利的繼任委員會)擁有十足權力及權限酌情管理首次公開發售前股權激勵計劃,其職權包括:(i)詮釋首次公開發售前股權激勵計劃的條文;(ii)規定、修訂及廢除與首次公開發售前股權激勵計劃相關的規定及規例;(iii)更正任何缺陷、補充任何遺漏或調整實施首次公開發售前股權激勵計劃時的任何不一致處;及(iv)作出對管理首次公開發售前股權激勵計劃而言屬必要或明智的所有其他決定。

董事會薪酬委員會的多數成員構成法定人數,且須作出委員會的所有決定。董事會薪酬委員會可作出首次公開發售前股權激勵計劃項下的任何決定,而無需通知或以委員會多數成員簽署的書面形式召開會議。委員會所有決定均屬最終決定且具有約束力。倘於任何時候並無設立董事會薪酬委員會,則董事會須管理首次公開發售前股權激勵計劃,且首次公開發售前股權激勵計劃中對董事會薪酬委員會的所有提述均視為意指董事會。

於適用法律允許範圍內,董事會可向董事會其他委員會或本公司一名或多名高級職員轉授董事會薪酬委員會的任何或全部職權及責任。

(4) 獎勵

獎勵指授予購股權、股份增值權或受限制股份。

企業管治及其他資料

(5) 酌情授予獎勵

根據首次公開發售前股權激勵計劃的條款及條件，董事會薪酬委員會擁有十足權力及權限，可全權酌情：(i)不時指定獲得計劃項下之獎勵的參與者；(ii)釐定授予各參與者的獎勵類型；(iii)釐定與獎勵相關的股份數目；及(iv)釐定獎勵的任何條款及條件。計劃項下的獎勵可單獨授出，亦可與任何其他獎勵(或根據本集團其他計劃授出的任何其他獎勵)疊加授出、一併授出或代替任何其他獎勵。薪酬委員會指定參與者於特定年度獲得獎勵未必要求薪酬委員會指定該人士於任何其他年度獲得獎勵。

(6) 保留股份

首次公開發售前股權激勵計劃項下合共保留12,770,000股股份以供發行。本公司向根據首次公開發售前股權激勵計劃以信託方式持有股份的專業受託人發行及配發12,770,000股股份。

(7) 補充股份

倘獎勵失效、到期、終止或被取消，而並無根據獎勵發行股份或支付現金，則相關獎勵所涉及或保留的股份，或與相關獎勵相關的股份可再次用作新獎勵，包括根據激勵性購股權發行股份。倘股份交付予本公司(或被本公司預扣)以支付獎勵的行使價或預扣稅，則該等股份可用作首次公開發售前股權激勵計劃項下的新獎勵，包括根據激勵性購股權發行股份。倘根據獎勵發行股份，且本公司其後根據股份發行時保留的權利購回該等股份，則相關股份可用作計劃項下的新獎勵，惟根據激勵性購股權發行股份除外。

企業管治及其他資料

(8) 購股權

根據首次公開發售前股權激勵計劃的條款及條件，董事會薪酬委員會須釐定各份購股權的所有條款及條件，包括但不限於：

- (i) 購股權屬激勵性購股權還是普通購股權；
- (ii) 購股權所涉及的股份數目；
- (iii) 每股行使價，不得低於授出日期釐定的股份公平市值；惟授予10%所有人僱員的激勵性購股權的行權價須至少為授出日期股份公平市值的110%；
- (iv) 行使的條款及條件；
- (v) 除非適用購股權獎勵或其他適用購股權協議（經董事會薪酬委員會批准）另有明確規定，否則購股權（持有人須持續受僱於或服務於本集團）將於授出日期的第一週年歸屬25%，其後分成36份於未來36個月各日曆月最後一個營業日歸屬；
- (vi) 除非適用購股權獎勵或其他適用購股權協議（經董事會薪酬委員會批准）另有明確規定，且儘管本文第(8)(v)條另有相反規定，於本集團控制權變更時，購股權仍可由董事會薪酬委員會全權酌情決定悉數歸屬；
- (vii) 適用購股權獎勵或其他適用購股權協議（經董事會薪酬委員會批准）另有明確規定，購股權的屆滿或終止日期將為購股權授出日期的第五週年，惟授予10%所有人一僱員的各份激勵性購股權須不遲於授出日期的第五週年之前終止；
- (viii) 於參與者身故後，購股權可由通過遺囑或適用法律獲得參與者於購股權項下之權利的一人或多人行使，或倘並無相關人士擁有相關權利，則由其遺囑執行人或管理人行使。

企業管治及其他資料

(9) 股份增值權

根據首次公開發售前股權激勵計劃的條款及條件，董事會薪酬委員會須釐定各份股份增值權的所有條款及條件，包括但不限於：

- (i) 與股份增值權相關的股份數目；
- (ii) 授予價，惟授予價不得低於授出日期釐定的股份增值權涉及股份的公平市值；
- (iii) 行使或屆滿的條款及條件；
- (iv) 終止日期，惟股份增值權須不遲於授出日期的第五週年終止；
- (v) 股份增值權是否以現金、股份或其組合方式結算；
- (vi) 於參與者身故後，股份增值權可由通過遺囑或適用法律獲得參與者於股份增值權項下之權利的一人或多人行使，或倘並無相關人士擁有相關權利，則由其遺囑執行人或管理人行使。

(10) 受限制股份

根據首次公開發售前股權激勵計劃的條款及條件，董事會薪酬委員會須釐定各份受限制股份獎勵的所有條款及條件，包括但不限於：

- (i) 與獎勵相關的股份數目；
- (ii) 使沒收風險及／或對受限制股份施加的轉讓限制失效的期限及／或須滿足的標準或條件；
- (iii) 就受限制股份獎勵而言，相關股票的登記方式，以及沒收風險及／或轉讓限制解除之前是否託管相關股票，或發行相關股份時隨附提及該等限制的適當說明；
- (iv) 就受限制股份獎勵而言，就相關股份支付的股息是否立即支付，或以託管方式持有或以其他方式確定，以及相關股息是否受限於與其相關的獎勵相同的條款及條件，均以避免產生美國稅法第409A條規定的附加稅的方式進行。

企業管治及其他資料

截至2024年6月30日止六個月，根據首次公開發售前股權激勵計劃授予的購股權中尚未行使的購股權的變動的詳情如下：

	授出日期	屆滿日期	歸屬期	每股行使價 (美元)	購股權數目					於2024年 6月30日	緊接購股權 獲行使當日 之股份加權 平均收市價 (港元)
					於2024年 1月1日	期內授出	期內行使	期內註銷	期內失效		
董事											
陸陽博士											
2020年第1批	2020年12月15日	2029年12月28日	附註1	2.35	675,000	—	—	—	—	675,000	—
2021年第5批	2021年7月12日	2030年12月30日	附註1	3.50	1,100,000	—	—	—	—	1,100,000	—
2021年第6批	2021年9月30日	2030年12月30日	附註1	3.55	150,000	—	—	—	—	150,000	—
戴曉揚博士											
2018年第2批	2018年8月28日	2027年12月30日	附註1	1.45	200,000	—	—	—	—	200,000	—
2021年第5批	2021年7月12日	2030年12月30日	附註1	3.50	250,000	—	—	—	—	250,000	—
David Mark Evans博士⁽¹⁾											
2017年第3批	2017年9月1日	2025年12月30日	附註3	1.356	105,000	—	—	—	—	105,000	—
2018年第2批	2018年8月28日	2027年12月30日	附註1	1.45	300,000	—	—	—	—	300,000	—
2020年第2批	2020年7月30日	2029年12月28日	附註4	1.75	500,000	—	—	—	—	500,000	—
2021年第4批	2021年1月26日	2030年12月30日	附註1	2.35	10,000	—	—	—	—	10,000	—
2021年第5批	2021年7月12日	2030年12月30日	附註1	3.50	50,000	—	—	—	—	50,000	—
王永祥博士⁽¹⁾											
2020年第3批	2020年8月17日	2029年12月28日	附註1	1.75	100,000	—	—	—	—	100,000	—
2021年第5批	2021年7月12日	2030年12月30日	附註1	3.50	150,000	—	—	—	—	150,000	—
五名最高薪酬人士總計(不包括董事)											
2018年第2批	2018年8月28日	2027年12月30日	附註1	1.45	70,000	—	—	—	—	70,000	—
2018年第3批	2018年11月8日	2027年12月30日	附註1	1.60	206,000	—	—	—	—	206,000	—
2019年第2批	2019年8月1日	2028年12月30日	附註1	1.75	100,000	—	—	—	—	100,000	—
2020年第2批	2020年7月30日	2029年12月28日	附註4	1.75	200,000	—	—	—	—	200,000	—
2020年第5批	2020年11月5日及 12月15日	2029年12月28日	附註1	2.35	200,000	—	—	—	—	200,000	—
2021年第5批	2021年7月12日	2030年12月30日	附註1	3.50	250,000	—	—	—	—	250,000	—
其他承授人											
2016年第1批	2016年10月3日	2025年12月30日	附註1	1.356	547,500	—	—	—	—	547,500	—
2016年第2批	2016年10月3日	2025年12月30日	附註3	1.356	535,000	—	—	—	—	535,000	—
2017年第2批	2017年2月28日及 9月1日	2025年12月30日	附註1	1.356	421,050	—	—	—	—	421,050	—
2017年第3批	2017年9月1日	2025年12月30日	附註3	1.356	593,500	—	—	—	—	593,500	—
2017年第4批	2017年2月28日	2025年12月30日	附註2	1.356	100,000	—	—	—	—	100,000	—
2018年第2批	2018年8月28日及 10月1日	2027年12月30日	附註1	1.45	910,000	—	—	—	—	910,000	—
2018年第3批	2018年11月8日	2027年12月30日	附註1	1.60	10,000	—	—	—	—	10,000	—
2019年第2批	2019年3月28日及 8月1日	2028年12月30日	附註1	1.75	79,000	—	—	—	—	79,000	—
2020年第1批	2020年7月30日及 8月1日	2029年12月28日	附註5	1.75	472,000	—	(1,000)	—	—	471,000	30.80
2020年第2批	2020年7月30日	2029年12月28日	附註4	1.75	750,000	—	—	—	—	750,000	—
2020年第4批	2020年12月15日	2029年12月28日	附註1	2.35	75,000	—	—	—	—	75,000	—
2020年第5批	2020年11月5日、 9日、16日及 12月15日	2029年12月28日	附註1	2.35	309,600	—	—	—	—	309,600	—
2021年第2批	2021年4月15日	2030年12月30日	附註4	2.35	7,500	—	—	—	—	7,500	—
2021年第3批	2021年4月15日	2030年12月30日	附註4	2.35	7,500	—	—	—	—	7,500	—
2021年第4批	2021年1月26日及 4月15日	2030年12月30日	附註1	2.35	144,950	—	—	—	—	144,950	—
2021年第5批	2021年7月12日	2030年12月30日	附註1	3.50	1,134,700	—	—	—	—	1,134,700	—
2021年第6批	2021年9月30日	2030年12月30日	附註1	3.55	111,045	—	—	—	—	111,045	—
					<u>10,824,345</u>	<u>—</u>	<u>(1,000)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>10,823,345</u>	

企業管治及其他資料

附註：

- (1) 12/48的購股權於曆月的最後一個營業日歸屬(包括授出日期的第一週年當日)，而隨後1/48的購股權於每個曆月的最後一個營業日歸屬直至所有購股權悉數歸屬。就上市而言，所有購股權應悉數歸屬。
- (2) 12/36的購股權於曆月的最後一個營業日歸屬(包括授出日期的第一週年當日)，而隨後1/36的購股權於每個曆月的最後一個營業日歸屬直至所有購股權悉數歸屬。就上市而言，所有購股權應悉數歸屬。
- (3) 12/24的購股權於曆月的最後一個營業日歸屬(包括授出日期的第一週年當日)，而隨後1/24的購股權於每個曆月的最後一個營業日歸屬直至所有購股權悉數歸屬。就上市而言，所有購股權應悉數歸屬。
- (4) 購股權於達到一定研發里程碑時歸屬。就上市而言，所有購股權均應歸屬。
- (5) 購股權於授予日期歸屬。
- (6) 根據首次公開發售前股權激勵計劃授出的購股權的未歸屬部分於緊隨2021年12月30日完成上市的里程碑達成後獲歸屬。
- (7) 自2024年6月20日舉行的本公司股東週年大會結束時起，David Mark Evans博士退任執行董事。
- (8) 王永祥博士獲委任為執行董事，自2024年5月10日起生效並自2024年6月20日舉行的本公司股東週年大會結束時起退任。

受限制股份單位計劃

於2022年4月22日，董事會批准採納受限制股份單位計劃，以激勵具備技能及經驗的人員，以及認可本集團合資格參與者的貢獻。受限制股份單位計劃於採納日期(即2022年4月22日)起至緊接採納日期十週年前的營業日止期間初步有效及生效。就上市規則第17章而言，受限制股份單位計劃在獲採納時並不構成購股權計劃或類似購股權計劃的安排。採納受限制股份單位計劃毋須獲得股東批准。本公司將遵照已生效的股份計劃的過渡安排以符合上市規則第17章的規定。

企業管治及其他資料

受限制股份單位計劃的主要條款載列如下。

(1) 目的

受限制股份單位計劃的目的為：

- (i) 認可合資格參與者的貢獻，提供獲得本公司專有權益的機會；
- (ii) 認可合資格參與者的貢獻，提供獲得本公司專有權益的機會；
- (iii) 鼓勵及挽留該等人士為本集團的持續運營和發展服務；
- (iv) 為彼等實現表現目標提供額外的激勵；
- (v) 為本集團的進一步發展吸引合適的人才；及
- (vi) 激勵合資格參與者為合資格參與者及本公司雙方的利益而將本公司的價值最大化，以實現提升本集團價值的目標，並通過擁有股份使合資格參與者的利益直接與股東保持一致。

(2) 生效及期限

受限於董事會根據受限制股份單位計劃的條款釐定的任何提前終止，受限制股份單位計劃將自受限制股份單位計劃採納日期起生效，有效期為10年，其後將不會授出任何獎勵，惟受限制股份單位計劃的條文在所有其他方面將仍具有十足效力及作用，及在受限制股份單位計劃期限內授予的獎勵可繼續有效並根據其各自的授予條款歸屬。

企業管治及其他資料

(3) 管理

董事會擁有唯一及絕對權利，以(其中包括)詮釋和解釋受限制股份單位計劃的規定、釐定根據受限制股份單位計劃獲授予獎勵的高級承授人、授予高級承授人獎勵的條款及條件以及根據受限制股份單位計劃授予高級承授人的受限制股份單位可歸屬的時間。最高行政人員擁有唯一及絕對權利，以(其中包括)釐定根據受限制股份單位計劃獲授予獎勵的初級承授人、授予初級承授人獎勵的條款及條件以及根據受限制股份單位計劃授予初級承授人的受限制股份單位可歸屬的時間。

本公司可委任一名受託人協助管理及歸屬根據受限制股份單位計劃授予的受限制股份單位。管理委員會可(i)行使股東於本公司股東大會上授予的授權，並指示本公司向受託人配發及發行股份，該等股份將由受託人持有以於歸屬時償付受限制股份單位；及／或(ii)指示及促使受託人向任何股東收取現有股份或購買現有股份(不論是在場內或場外)以落實受限制股份單位的行使。受託人僅會於存在特定授出受限制股份單位時收到新股份或購買現有股份。本公司應確保通過管理委員會可能釐定的任何方式向受託人提供足夠的資金，以使受託人能夠履行其與管理受限制股份單位計劃有關的義務。

(4) 合資格參與者及授出獎勵

(1) 合資格參與者

受限制股份單位計劃的合資格參與者包括以下人士：

- (i) 本集團任何成員公司或任何相關實體的任何僱員(無論全職或兼職)、管理人員、高級職員、董事(包括執行、非執行及獨立非執行董事)；及
- (ii) 董事會全權認為已經或將會對本集團或任何相關實體的增長及發展作出貢獻的本集團任何成員公司或任何相關實體的任何諮詢人、顧問或代理。

企業管治及其他資料

(II) 授予獎勵

董事會及最高行政人員(視情況而定)有權在受限制股份單位計劃期限內按董事會或最高行政人員(視情況而定)的全權酌情釐定隨時向任何合資格參與者作出授予。受限制股份單位之獎勵的金額可由董事會及最高行政人員(視情況而定)全權酌情釐定，並可能因選定合資格參與者而異。

獎勵可按董事會及最高行政人員(視情況而定)可能釐定的有關條款及條件(例如通過將受限制股份單位的歸屬與本集團任何成員公司、受限制股份單位承授人或任何組別受限制股份單位承授人的表現里程碑或目標的達成掛鉤)授出，惟該等條款及條件應與受限制股份單位計劃的任何其他條款及條件一致，並應載於本公司發出的受限制股份單位授予通告中。

選定合資格參與者就接受受限制股份單位計劃下的獎勵而應支付予受託人的代價(如有)應由董事會(就高級承授人而言)或最高行政人員(就初級承授人而言)全權酌情釐定，並須於受限制股份單位計劃規定的期限內支付。任何該等代價應由受託人作為信託基金的收入持有，並由受託人根據受限制股份單位計劃及信託契據的條款在其認為適當或適宜的情況下使用。

(5) 可用於獎勵的最高股份數目

(I) 受限制股份單位計劃限額

董事會不得作出將導致根據受限制股份單位計劃獎勵的股份數目超過截至受限制股份單位計劃採納日期已發行股份的10%(即受限制股份單位計劃限額)的任何進一步受限制股份單位之獎勵。除非獲股東另行批准，否則授出獎勵亦須受限於截至受限制股份單位計劃採納日期已發行股份總數的3%之年度限額。

企業管治及其他資料

就釐定受限制股份單位計劃限額而言，被沒收、註銷或屆滿（無論自願或非自願）的獎勵（或獎勵的任何部分）所涵蓋的任何股份均應被視為尚未發行。根據受限制股份單位之獎勵實際已發行的受限制股份單位計劃項下的股份不得退回至受限制股份單位計劃且不得根據受限制股份單位計劃用於日後發行，除非(i)受限制股份單位計劃另有許可，及(ii)若未歸屬股份被沒收或由本公司按其原購買價回購，該等股份將可用於根據受限制股份單位計劃作未來授予。

受限制股份單位計劃的相關股份可由本公司根據股東授予的授權以一般或特別授權的方式發行，而一般或特別授權可能會根據上市規則不時更新。

(II) 每位合資格參與者的最高配額

根據受限制股份單位計劃可向任何一名合資格參與者獎勵的最高股份數目不得超過截至受限制股份單位計劃採納日期已發行股份的1%。

(6) 獎勵的歸屬

根據受限制股份單位計劃的條款、上市規則的任何額外要求及適用於各項受限制股份單位之獎勵的具體條款及條件（包括表現里程碑或目標，如適用），獎勵中授予的受限制股份單位應由董事會或最高行政人員（視情況而定）釐定。倘董事會或最高行政人員（如有）釐定的表現里程碑或目標及／或其他條件未能達成，受限制股份單位應在董事會或最高行政人員（視情況而定）全權酌情釐定的任何此類條件未達成之日自動失效。

根據受限制股份單位計劃的條款，已歸屬受限制股份單位應當自該等受限制股份單位歸屬日期起計一段合理時間內按照董事會或最高行政人員（視情況而定）全權酌情決定予以償付，方式為：(a)管理委員會指示及促使受託人將受限制股份單位的相關股份由信託基金轉讓予受限制股份單位承授人或其全資實體（由受限制股份單位承授人代表）；及／或(b)管理委員會指示及促使受託人以現金向承授人支付相等於股份市值的金額。

企業管治及其他資料

截至2024年6月30日止六個月，根據受限制股份單位計劃授出的尚未行使受限制股份單位的變動詳情如下：

	授出日期	歸屬期	行使期	每股 購買價 (港元)	受限制股份單位數目					於2024年 6月30日	緊接受限制 股份單位 獲歸屬當日前 之股份加權 平均收市價 (港元)
					於2024年 1月1日	期內授出	期內歸屬	期內註銷	期內失效		
董事											
高級承授人											
陸陽博士											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	50,500	—	—	—	—	50,500	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	13,050	—	—	—	—	13,050	—
戴曉鵬博士											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	45,000	—	—	—	—	45,000	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	7,500	—	—	—	—	7,500	—
David Mark Evans博士⁽⁹⁾											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	19,400	—	—	—	—	19,400	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	3,300	—	—	—	—	3,300	—
王永祥博士⁽¹⁰⁾											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	5,000	—	—	—	—	5,000	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	5,775	—	—	—	—	5,775	—
其他僱員參與者											
五名最高薪酬人士總計(不包括董事)											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	22,000	—	—	—	—	22,000	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	9,075	—	—	—	—	9,075	—
其他高級承授人											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	41,200	—	—	—	—	41,200	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	11,550	—	—	—	—	11,550	—
初級承授人—關連人士											
楊憲斌博士											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	2,000	—	—	—	—	2,000	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	3,975	—	—	—	—	3,975	—
其他初級承授人											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	25,150	—	—	—	(1,775)	23,375	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	158,009	—	—	—	(52,770)	105,239	—
					422,484	—	—	—	(54,545)	367,939	

企業管治及其他資料

附註：

- (1) 所授出2022年第1批受限制股份單位之50%將分別於授出日期之第一及第二週年歸屬。
- (2) 所授出2022年第2批受限制股份單位之25%將分別於授出日期之第一、第二、第三及第四週年歸屬。
- (3) 受限制股份單位自授出日期起生效，並自授出日期起持續10年。
- (4) 股份於緊接授出受限制股份單位日期前之收市價為每股57.8港元。
- (5) 各2022年第1批受限制股份單位於授出日期之公平值約為6.82美元至7.50美元。各2022年第2批受限制股份單位於授出日期之公平值約為6.82美元至7.50美元。所採納之會計準則及政策載於簡明綜合財務報表附註3。所用方法及假設披露於簡明綜合財務報表附註22。
- (6) 於2022年4月22日採納受限制股份單位計劃後，可根據受限制股份單位計劃限額授出有關8,904,023股股份之受限制股份單位。
- (7) 於2022年6月28日，股東於本公司股東特別大會上向董事授出受限制股份單位年度授權，據此，根據受限制股份單位年度授權可發行的新股份最高數目為2,671,206股。於2024年1月1日及2024年6月30日，該受限制股份單位年度授權已到期。
- (8) 於本中期報告日期，受限制股份單位計劃項下之進一步授出的受限制股份單位可供發行的股份總數為8,081,273股，佔已發行股份約9.22%。
- (9) 自2024年6月20日舉行的本公司股東週年大會結束時起，David Mark Evans博士退任執行董事。
- (10) 王永祥博士獲委任為執行董事，自2024年5月10日起生效並自2024年6月20日舉行的本公司股東週年大會結束時起退任。

企業管治及其他資料

茲提述本公司於2024年4月29日刊發截至2023年12月31日止年度的年報(「**2023年度報告**」)。有關截至2023年12月31日止年度根據受限制股份單位計劃授出的尚未行使的受限制股份單位的變動詳情(載於2023年度報告第61至62頁)，本公司謹提供以下補充資料(修訂及補充內容以下劃線顯示)：

	授出日期	歸屬期	行使期	每股 購買價 (港元)	受限制股份單位數目						於2023年 12月31日	緊接受限制 股份單位 獲歸屬當日前 之股份加權 平均收市價 (港元)
					於2023年 1月1日	年內授出	年內歸屬	年內贖回 (附註9、10)	年內註銷	年內失效		
董事												
高級承授人												
陸騰博士												
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	101,000 ⁽⁴⁾	—	(31,310)	(19,190)	—	—	50,500	47.40
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	17,400 ⁽⁴⁾	—	(2,697)	(1,653)	—	—	13,050	47.40
戴曉暢博士												
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	90,000 ⁽⁴⁾	—	(38,250)	(6,750)	—	—	45,000	47.40
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	10,000 ⁽⁴⁾	—	(2,125)	(375)	—	—	7,500	47.40
David Mark Evans博士												
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	38,800 ⁽⁴⁾	—	(12,125)	(7,275)	—	—	19,400	47.40
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	4,400 ⁽⁴⁾	—	(687)	(413)	—	—	3,300	47.40
Michael V. Molyneux博士⁽¹²⁾												
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	60,400 ⁽⁴⁾	—	(15,704)	(14,496)	—	—	30,200	47.40
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	7,700 ⁽⁴⁾	—	(1,001)	(924)	—	—	5,775	47.40
其他僱員參與者												
五名最高薪酬人士總計(不包括董事)												
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	32,000	—	(11,950)	(4,050)	—	—	16,000	47.40
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	15,400	—	(2,637)	(1,213)	—	—	11,550	47.40
其他高級承授人												
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	22,000	—	(8,493)	(2,507)	—	—	11,000	47.40
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	7,700	—	(1,791)	(134)	—	—	5,775	47.40
初級承授人—關連人士												
楊憲斌博士												
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	4,000 ⁽⁴⁾	—	(1,250)	(750)	—	—	2,000	47.40
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	5,300 ⁽⁴⁾	—	(828)	(497)	—	—	3,975	47.40
其他初級承授人												
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	159,200	—	(23,216)	(13,034)	— ⁽¹³⁾	(86,800) ⁽¹³⁾	36,150	47.40
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	327,900	—	(37,872)	(16,293)	— ⁽¹³⁾	(112,426) ⁽¹³⁾	161,309	47.40
					<u>903,200</u>	<u>—</u>	<u>(191,936)</u>	<u>(89,554)</u>	<u>—⁽¹³⁾</u>	<u>(199,226)⁽¹³⁾</u>	<u>422,484</u>	

企業管治及其他資料

附註：

- (1) 所授出2022年第1批受限制股份單位之50%將分別於授出日期之第一及第二週年歸屬。
- (2) 所授出2022年第2批受限制股份單位之25%將分別於授出日期之第一、第二、第三及第四週年歸屬。
- (3) 受限制股份單位自授出日期起生效，並自授出日期起持續10年。
- (4) 於2022年11月24日，339,000份受限制股份單位有條件授予該等關連承授人(為本集團成員公司的董事、最高行政人員及／或主要股東)。該等授出於2023年2月3日舉行的本公司股東特別大會上獲獨立股東批准。
- (5) 股份於緊接授出受限制股份單位日期前之收市價為每股57.8港元。
- (6) 各2022年第1批受限制股份單位於授出日期之公平值約為6.82美元至7.50美元。各2022年第2批受限制股份單位於授出日期之公平值約為6.82美元至7.50美元。所採納之會計準則及政策載於2023年度報告綜合財務報表附註3。所用方法及假設披露於2023年度報告綜合財務報表附註29。
- (7) 於2022年4月22日採納受限制股份單位計劃後，可根據受限制股份單位計劃限額授出有關8,904,023股股份之受限制股份單位。
- (8) 於2022年6月28日，股東於本公司股東特別大會上向董事授出受限制股份單位年度授權，據此，根據受限制股份單位年度授權可發行的新股份最高數目為2,671,206股。於2023年1月1日，合共1,768,006股股份的受限制股份單位可供授出根據受限制股份單位年度授權。於2023年12月31日，該受限制股份單位年度授權已到期。
- (9) 根據受限制股份單位計劃及相關授出的條款，受限制股份單位計劃的管理人(董事會(就高級承授人而言)及最高行政人員(就初級承授人而言))，「管理人」將擁有唯一及絕對權利(其中包括)對其認為必要的已授受限制股份單位的條款作出適當及公平的調整。截至2023年12月31日止年度，於相關授出的歸屬日期，經管理人與相關承授人協定，本公司透過將相關股份轉讓予相關承授人，結清部分已歸屬股份受限制股份單位，並參考相關股份的市值以現金結清了剩餘受限制股份單位(「已贖回受限制股份單位」)，而毋需向相關承授人實際轉讓該等股份(「贖回安排」)。該部分受限制股份單位被確認為「已贖回」。
- (10) 根據受限制股份單位計劃，因授出受限制股份單位而根據受限制股份單位計劃實際發行的股份不得退回受限制股份單位計劃，且不得可供未來根據受限制股份單位計劃發行(除非受限制股份單位計劃另有規定)。由於已贖回受限制股份單位的相關股份已根據其授出而發行，並由受限制股份單位計劃的受託人持有，因此贖回安排並不影響根據受限制股份單位計劃可供發行的股份數目。
- (11) 於2023年度報告日期，受限制股份單位計劃項下之進一步授出的受限制股份單位可供發行的股份總數為8,081,273股，佔已發行股份約9.22%。
- (12) Michael V. Molyneux博士已辭任執行董事，自2023年11月30日起生效。
- (13) 由於2023年度報告不慎出現文書錯誤，本公司謹此澄清，2023年度報告「年內註銷」一欄所披露的142,026份受限制股份單位實際上已失效。詳情請參閱本中期報告第41頁的相關修訂內容。

企業管治及其他資料

購股權計劃

於2022年4月22日，董事會議決提呈採納購股權計劃以供股東批准。購股權計劃構成一項上市規則第17章項下的購股權計劃，而採納購股權計劃已於2022年6月28日獲股東批准。

購股權計劃的主要條款載列如下：

(1) 目的

購股權計劃的目的為：

- (i) 認可合資格參與者的貢獻，提供獲得本公司專有權益的機會；
- (ii) 鼓勵及挽留該等人士為本集團的持續運營和發展服務；
- (iii) 為彼等實現表現目標提供額外的激勵；
- (iv) 為本集團的進一步發展吸引合適的人才；及
- (v) 激勵合資格參與者為合資格參與者及本公司雙方的利益而將本公司的價值最大化，以實現提升本集團價值的目標，並通過擁有股份使合資格參與者的利益直接與股東保持一致。

(2) 生效及存續期

購股權計劃於股東在股東大會上通過普通決議案以批准採納購股權計劃之日生效，前提是香港聯交所上市委員會批准本公司因行使根據購股權計劃授出的購股權而將予發行及配發的任何股份上市及買賣。

購股權計劃將自購股權計劃採納日期起生效，有效期為10年，有效期後將不會進一步根據購股權計劃授出任何購股權，惟購股權計劃的條文將仍具有十足效力及作用，以便在必要時使在此之前已授出或根據購股權計劃條文可能規定的其他情況下授出的任何購股權的行使生效。

企業管治及其他資料

(3) 管理

董事會擁有唯一及絕對權利，以(其中包括)詮釋及解釋購股權計劃的條文，根據購股權計劃條文釐定購股權計劃下獲授購股權的高級承授人以及與該等購股權有關的認購價。最高行政人員擁有唯一及絕對權利，以(其中包括)根據購股權計劃條文釐定購股權計劃下獲授購股權的初級承授人以及與該等購股權有關的認購價。

管理委員會負有責任(其中包括)就行使購股權計劃項下購股權而將予發行的任何股份於香港聯交所上市及買賣向香港聯交所上市委員會申請有關批准，以及董事會及最高行政人員不時委派的購股權計劃的其他行政工作。

(4) 合資格參與者以及作出及接納授予

購股權計劃的合資格參與者包括以下人士：

- (i) 本集團任何成員公司或任何相關實體的任何僱員(無論全職或兼職，包括獲授購股權以作為與本集團訂立僱傭合約的誘因的人士)、管理人員、高級職員或董事(包括執行、非執行及獨立非執行董事)；及
- (ii) 董事會全權認為已經或將會對本集團或任何相關實體的增長及發展作出貢獻的本集團任何成員公司或任何相關實體的任何諮詢人、顧問或代理。

董事會(就高級承授人而言)及最高行政人員(就初級承授人而言)有權於購股權計劃有效期內隨時全權酌情按董事會或最高行政人員(視情況而定)不時釐定的書面方式向合資格參與者作出購股權要約。於接納購股權要約時，購股權承授人應於購股權計劃規定期限內向本公司支付1.00港元，而有關匯款將不予退還，亦不得視為認購價的部分付款。

企業管治及其他資料

(5) 可供認購的最高股份數目

(I) 購股權計劃限額

除非本公司根據下文第(II)分段的購股權計劃條款獲得股東批准以更新購股權計劃限額，否則行使根據購股權計劃及本公司任何其他計劃可能授出的所有購股權時可能發行的股份總數，合計不得超過截至購股權計劃採納日期已發行股份的10%（即購股權計劃限額）。就計算購股權計劃限額而言，根據購股權計劃條款已失效的購股權不得計算在內。

(II) 購股權計劃限額的更新

根據上市規則的任何其他規定，本公司可於股東大會上尋求股東批准以更新購股權計劃限額。就計算將予更新的限額而言，根據購股權計劃先前授出的購股權（包括根據相關購股權計劃尚未行使、已註銷或已失效的購股權或已行使的購股權）概不得計算在內。

本公司可於股東大會上尋求股東另行批准授予超過購股權計劃限額的購股權，惟該等購股權僅可授予本公司特別指定的參與者，且須在尋求股東批准前符合上市規則項下的任何其他適用規定。

(III) 根據購股權發行的最高股份數目

於行使根據購股權計劃已授出但尚未行使的所有未行使購股權及根據本公司任何其他計劃已授出但尚未行使的任何其他購股權時可發行的最高股份數目不得超過不時已發行股份的30%。

企業管治及其他資料

(IV) 每位合資格參與者的最高配額

根據上市規則的任何其他規定，倘向任何合資格參與者新授出任何購股權，當將截至有關新授出的購股權授予日期(包括該日)止12個月期間內授予有關合資格參與者的所有購股權(不包括根據有關計劃條款已失效的任何購股權)合併計算時，將導致已發行及將發行予有關合資格參與者的股份總數合計超過截至有關新授出的購股權授予日期已發行股份的1%以上，則該等新授出購股權須獲股東於股東大會上單獨批准，而有關合資格參與者及其緊密聯繫人(或聯繫人，倘合資格參與者為本公司的關連人士)須放棄投票。

(6) 認購價

認購價將為由董事會或最高行政人員(視情況而定)釐定及通知購股權承授人的價格(可根據購股權計劃「資本架構的變動」條款作出任何調整)，並不得低於以下最高者：

- (i) 有關購股權的購股權授予日期(須為營業日)於香港聯交所每日報價表所報的股份收市價；
- (ii) 緊接有關購股權的購股權授予日期前5個營業日於香港聯交所每日報價表所報股份平均收市價的同等金額；及
- (iii) 購股權授予日期的每股股份面值。

(7) 歸屬及行使期

董事會或最高行政人員(視情況而定)可於購股權授予函件中列明購股權的行使期、歸屬時間表及條件(包括表現里程碑或目標，如適用)，惟所有購股權將於購股權授予日期第十週年屆滿時自動失效。除購股權全部或部分被撤回及註銷或被沒收及根據購股權計劃的條文外，購股權承授人可根據相關購股權授予函件所載的歸屬時間表行使其於購股權計劃下的權利。

企業管治及其他資料

截至2024年6月30日止六個月，根據購股權計劃授出的尚未行使購股權的變動詳情如下：

	授出日期	歸屬期	行使期	每股 行使價 (港元)	購股權數目					於2024年 6月30日	緊接購股權 獲行使當日前 之股份加權 平均收市價 (港元)
					於2024年 1月1日	期內授出	期內行使	期內註銷	期內失效		
董事											
高級承授人											
陸陽博士											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	101,000	—	—	—	—	101,000	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	117,600	—	—	—	—	117,600	—
戴曉暢博士											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	90,000	—	—	—	—	90,000	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	55,000	—	—	—	—	55,000	—
David Mark Evans博士⁽¹⁰⁾											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	38,800	—	—	—	—	38,800	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	22,250	—	—	—	—	22,250	—
王永祥博士⁽¹¹⁾											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	10,000	—	—	—	—	10,000	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	38,950	—	—	—	—	38,950	—
其他僱員參與者											
五名最高薪酬人士總計(不包括董事)											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	44,000	—	—	—	—	44,000	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	61,200	—	—	—	—	61,200	—
其他高級承授人											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	82,400	—	—	—	—	82,400	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	77,900	—	—	—	—	77,900	—
2023年第1批	2023年11月30日	附註2	附註3	47.0	400,000	—	—	—	(400,000)	—	—
初級承授人—關連人士											
楊憲斌博士											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	4,000	—	—	—	—	4,000	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	11,000	—	—	—	—	11,000	—
其他初級承授人											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	50,400	—	—	—	(1,775)	48,625	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	450,324	—	—	—	(98,180)	352,144	—
2023年第1批	2023年11月30日	附註2	附註3	47.0	9,400	—	—	—	(9,400)	—	—
					<u>1,664,224</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(509,355)</u>	<u>1,154,869</u>	

企業管治及其他資料

附註：

- (1) 所授出2022年第1批購股權之50%將分別於授出日期之第一及第二週年歸屬。
- (2) 所授出2022年第2批及2023年第1批購股權之25%將分別於授出日期之第一、第二、第三及第四週年歸屬。
- (3) 購股權自授出日期起生效，並自授出日期起持續10年。
- (4) 股份於緊接授出2022年第1批及2022年第2批購股權日期前之收市價為每股57.8港元。股份於緊接授出2023年第1批購股權日期前之收市價為每股46.0港元。
- (5) 各2022年第1批購股權於授出日期之公平值約為3.95美元至4.63美元。各2022年第2批購股權於授出日期之公平值約為4.26美元至4.93美元。各2023年第1批購股權於授出日期之公平值約為3.54美元至3.78美元。所採納之會計準則及政策載於簡明綜合財務報表附註3。所用方法及假設披露於簡明綜合財務報表附註22。
- (6) 於2022年6月28日採納購股權計劃後，可根據購股權計劃限額授出可認購合共8,904,023股股份之購股權。
- (7) 於2024年1月1日及2024年6月30日，分別可認購合共7,239,799及7,749,154股股份之購股權根據購股權計劃限額可供授出。
- (8) 於本中期報告日期，根據購股權計劃已授出的所有尚未行使購股權獲行使時可供發行的股份總數為1,154,156股，佔已發行股份約1.32%。
- (9) 於本中期報告日期，根據購股權計劃進一步授出的購股權可供發行的股份總數為7,749,867股，佔已發行股份約8.84%。
- (10) 自2024年6月20日舉行的本公司股東週年大會結束時起，David Mark Evans 博士退任執行董事。
- (11) 王永祥博士獲委任為執行董事，自2024年5月10日起生效並自2024年6月20日舉行的本公司股東週年大會結束時起退任。

截至2024年6月30日止六個月，根據本公司所有計劃授出之購股權及獎勵可予發行之股份數目除以本公司截至2024年6月30日止六個月之股份加權平均數等於0%，因為截至2024年6月30日止六個月本公司所有計劃均未授出購股權或獎勵。

企業管治及其他資料

茲提述2023年度報告。有關截至2023年12月31日止年度根據購股權計劃授出的尚未行使購股權的變動詳情(載於2023年度報告第67至68頁)，本公司謹提供以下說明(修訂內容以下劃線顯示)：

	授出日期	歸屬期	行使期	每股 行使價 (港元)	購股權數目					於2023年 12月31日	緊接購 股權 獲行使 當日之 股份加權 平均收市價 (港元)
					於2023年 1月1日	年內授出	年內行使	年內註銷	年內失效		
董事											
高級承授人											
<u>陸騰博士</u>											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	101,000 ⁽⁴⁾	—	—	—	—	101,000	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	117,600 ⁽⁴⁾	—	—	—	—	117,600	—
<u>戴曉暢博士</u>											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	90,000	—	—	—	—	90,000	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	55,000	—	—	—	—	55,000	—
<u>David Mark Evans博士</u>											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	38,800	—	—	—	—	38,800	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	22,250	—	—	—	—	22,250	—
<u>Michael V. Molyneux博士⁽¹⁾</u>											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	60,400	—	—	—	—	60,400	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	38,950	—	—	—	—	38,950	—
其他僱員參與者											
五名最高薪酬人士總計(不包括董事)											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	32,000	—	—	—	—	32,000	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	77,900	—	—	—	—	77,900	—
其他高級承授人											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	22,000	—	—	—	—	22,000	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	38,950	—	—	—	—	38,950	—
2023年第1批	2023年11月30日	附註2	附註3	47.0	—	400,000	—	—	—	400,000	—
初級承授人—關連人士											
<u>楊憲誠博士</u>											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	4,000	—	—	—	—	4,000	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	11,000	—	—	—	—	11,000	—
其他初級承授人											
2022年第1批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	159,200	—	—	— ⁽¹²⁾	(86,800) ⁽¹²⁾	72,400	—
2022年第2批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	642,600	—	—	— ⁽¹²⁾	(170,026) ⁽¹²⁾	472,574	—
2023年第1批	2023年11月30日	附註2	附註3	47.0	—	9,400	—	—	—	9,400	—
					<u>1,511,650</u>	<u>409,400</u>	<u>—</u>	<u>—⁽¹²⁾</u>	<u>(256,826)⁽¹²⁾</u>	<u>1,664,224</u>	

企業管治及其他資料

附註：

- (1) 所授出2022年第1批購股權之50%將分別於授出日期之第一及第二週年歸屬。
- (2) 所授出2022年第2批及2023年第1批購股權之25%將分別於授出日期之第一、第二、第三及第四週年歸屬。
- (3) 購股權自授出日期起生效，並自授出日期起持續10年。
- (4) 於2022年11月24日，218,600份購股權有條件授予本公司董事會主席、行政總裁、執行董事兼主要股東陸陽博士。授出於2023年2月3日舉行的本公司股東特別大會上獲獨立股東批准。
- (5) 股份於緊接授出2022年第1批及2022年第2批購股權日期前之收市價為每股57.8港元。股份於緊接授出2023年第1批購股權日期前之收市價為每股46.0港元。
- (6) 各2022年第1批購股權於授出日期之公平值約為3.95美元至4.63美元。各2022年第2批購股權於授出日期之公平值約為4.26美元至4.93美元。各2023年第1批購股權於授出日期之公平值約為3.54美元至3.78美元。所採納之會計準則及政策載於2023年度報告綜合財務報表附註3。所用方法及假設披露於2023年度報告綜合財務報表附註29。
- (7) 於2022年6月28日採納購股權計劃後，可根據購股權計劃限額授出可認購合共8,904,023股股份之購股權。
- (8) 於2023年1月1日及2023年12月31日，分別可認購合共7,392,373及7,239,799股股份之購股權根據購股權計劃限額可供授出。
- (9) 於2023年度報告日期，根據購股權計劃已授出的所有尚未行使購股權獲行使時可供發行的股份總數為1,664,224股，佔已發行股份約1.90%。
- (10) 於2023年度報告日期，根據購股權計劃進一步授出的購股權可供發行的股份總數為7,239,799股，佔已發行股份約8.26%。
- (11) Michael V. Molyneaux博士已辭任執行董事，自2023年11月30日起生效。
- (12) 由於2023年度報告不慎出現文書錯誤，本公司謹此澄清，2023年度報告「年內注銷」一欄所披露的189,776份購股權實際上已失效。詳情請參閱本中期報告第49頁的相關修訂內容。

截至2023年12月31日止年度根據本公司所有計劃授出之購股權及獎勵可予發行之股份數目除以本公司截至2023年12月31日止年度之股份加權平均數等於0.54%。

企業管治及其他資料

本中期報告第41至42頁及第49至50頁所載的補充資料並不影響2023年度報告所載的其他資料。除上文披露的內容外，2023年度報告中所有其他資料及內容均不變。

董事或本公司最高行政人員資料的變更

自2023年12月31日起直至本中期報告日期，董事或本公司最高行政人員的資料變更如下：

1. 自2024年2月16日起，陸陽博士、戴曉暢博士及David Mark Evans博士的薪酬已進行調整。陸陽博士、戴曉暢博士及David Mark Evans博士各自有權獲得的年度現金薪酬分別為256,000美元、175,000美元及139,000美元，相關金額乃參考本集團的重組計劃釐定；
2. 王永祥博士自2024年5月10日起獲委任為執行董事；
3. 戴曉暢博士自2024年5月17日起辭任本集團首席戰略官職務，及彼自2024年6月30日起不再收取現金薪酬；
4. 自2024年6月20日舉行的本公司股東週年大會結束時起，David Mark Evans博士及王永祥博士退任執行董事，及華風茂先生退任獨立非執行董事，且不再擔任審核委員會成員以及提名委員會主席及成員；
5. 於2024年6月28日，黃夢瑩女士獲委任為審核委員會成員，于常海博士獲委任為提名委員會主席，及盛慕嫻女士獲委任為提名委員會成員；
6. 章建康先生自2024年7月8日起辭任雲南沃森生物技術股份有限公司（一間於深交所上市的公司，股份代號：300142）副總裁兼董事職務；及
7. 自2024年7月16日起，陸陽博士的薪酬進一步進行調整。陸陽博士有權獲得的年度現金薪酬為170,000美元，該金額乃參考本集團的進一步重組計劃釐定。

除上文所披露者外，截至本中期報告日期，根據上市規則第13.51B(1)條，概無有關董事或本公司最高行政人員的資料變動須予披露。

企業管治及其他資料

不符合上市規則第3.21條

華風茂先生於2024年6月20日退任獨立非執行董事並不再擔任審核委員會成員後，審核委員會成員人數減至兩名，不符合上市規則第3.21條的最低人數規定。上述不合規行為僅因華風茂先生退任而產生。

繼於2024年6月28日委任獨立非執行董事黃夢瑩女士為審核委員會成員後，審核委員會共有三名成員，因此完全符合上市規則第3.21條的規定。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年6月20日及2024年6月28日的公告。

董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2024年6月30日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團（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香港聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關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條規定須登記於該條例所指登記冊的權益及淡倉；或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

於股份及相關股份中的權益

董事或最高行政人員姓名	權益性質	股份／ 相關股份數目	佔本公司權益的 概約百分比 ⁽¹⁾
陸陽博士	實益權益； 全權信託的結算人 ⁽²⁾	11,496,232 (L)	13.12%
戴曉暢博士	實益權益； 受控法團權益 ⁽³⁾	2,356,632 (L)	2.69%
黃敏聰先生	實益權益； 信託受益人 ⁽⁴⁾	956,501 (L)	1.09%

企業管治及其他資料

附註：

(L) 指好倉。

- (1) 該計算乃基於於2024年6月30日的已發行股份總數87,638,480股。
- (2) 陸陽博士(「陸博士」)為陸陽家族信託的結算人，而陸陽家族信託受益人為Zheng Joan Wang及Laura Yao Lu(分別為陸博士的配偶及女兒)。Zheng Joan Wang及Laura Yao Lu為陸陽家族信託的共同受託人。因此，陸博士被視為於陸陽家族信託持有的2,500,000股股份中擁有權益。根據證券及期貨條例，陸博士被視為擁有的權益包括(i)陸陽家族信託持有的2,500,000股股份；(ii)陸博士實益擁有的6,789,082股股份；(iii)根據首次公開發售前股權激勵計劃向彼授出以認購1,925,000股股份的購股權；(iv)根據購股權計劃授予其以認購218,600股股份的218,600份購股權(受歸屬條件規限)；及(v)根據受限制股份單位計劃授予其的63,550個受限制股份單位所涉及的63,550股股份(受歸屬條件規限)。
- (3) Value Measure Investments Limited及Trinity Power Limited由戴曉暢博士(「戴博士」)全資擁有。根據證券及期貨條例，戴博士被視為擁有的權益包括(i) Value Measure Investments Limited及Trinity Power Limited實益擁有的1,668,757股股份；(ii)戴博士實益擁有的40,375股股份；(iii)根據首次公開發售前股權激勵計劃授予其以認購450,000股股份的購股權；(iv)根據購股權計劃授予其以認購145,000股股份的145,000份購股權(受歸屬條件規限)；及(v)根據受限制股份單位計劃授予其的52,500個受限制股份單位所涉及的52,500股股份(受歸屬條件規限)。
- (4) Huang Family Capital Ltd擁有198,950股股份及Soaring Star Ventures Limited擁有600,601股股份。Huang Family Capital Ltd由Soaring Star Ventures Limited全資擁有，Huang Family Trust乃Soaring Star Ventures Limited的受益人。黃敏聰先生(「黃先生」)乃Huang Family Trust的受益人。黃先生亦擁有156,950股股份，因此，黃先生被視為於956,501股股份中擁有權益。

企業管治及其他資料

於相聯法團的權益

董事或最高行政人員姓名	權益性質	相聯法團	股份數目	於相聯法團 股權的 概約百分比 ⁽¹⁾
黃先生	信託受益人 ⁽²⁾	RNAimmune, Inc.	1,851,851	8.92%

附註：

- (1) 該計算乃基於RNAimmune, Inc.於2024年6月30日的已發行普通股總數20,759,256股。
- (2) Huang Family Capital Ltd擁有RNAimmune, Inc.1,851,851股普通股。黃先生乃Huang Family Capital Ltd的董事。Huang Family Trust乃Huang Family Capital Ltd的受益人。黃先生乃Huang Family Trust的受益人。因此，黃先生被視為於Huang Family Capital Ltd於RNAimmune, Inc.持有的1,851,851股普通股中擁有權益。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，就本公司任何董事或最高行政人員所知，本公司董事或最高行政人員概無於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有須根據證券及期貨條例第352條規定登記於該條例所指登記冊的任何權益或淡倉，或根據標準守則規定須知會本公司及香港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及淡倉

於2024年6月30日，就董事所知，下列人士(本公司董事及最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有或被視為或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司及香港聯交所披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司存置的登記冊的權益或淡倉如下：

主要股東名稱／姓名	權益性質	股份／ 相關股份數目	權益於股權的 概約百分比 ⁽¹⁾
曾宇	受控法團權益 ⁽²⁾	4,564,495 (L)	5.21%
晏霞玲	配偶權益 ⁽³⁾	4,564,495 (L)	5.21%
李杰	受控法團權益 ⁽²⁾	4,564,495 (L)	5.21%
李樂樂	配偶權益 ⁽⁴⁾	4,564,495 (L)	5.21%
深圳市前海旋石基金管理 有限公司(「旋石基金」)	受控法團權益 ⁽²⁾	4,564,495 (L)	5.21%
上海沖石企業管理合夥企業 (有限合夥)(「上海沖石」)	實益權益 ⁽²⁾	4,564,495 (L)	5.21%

企業管治及其他資料

附註：

(L) 指好倉。

- (1) 該計算乃基於於2024年6月30日的已發行股份總數87,638,480股。
- (2) 根據證券及期貨條例，旋石基金(作為上海沖石的普通合夥人)、曾宇及李杰(各自作為旋石基金的控股股東)各自被視為於上海沖石持有的股份中擁有權益。
- (3) 晏霞玲為曾宇的配偶，因此，根據證券及期貨條例被視為於曾宇擁有權益的股份中擁有權益。
- (4) 李樂樂為李杰的配偶，因此，根據證券及期貨條例被視為於李杰擁有權益的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，本公司並未獲悉於股份或相關股份中須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文向本公司及香港聯交所披露的任何其他相關權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司存置的登記冊的權益或淡倉。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2024年6月30日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券(包括出售庫存股)。截至2024年6月30日，本公司並無持有任何庫存股。

重大訴訟

截至2024年6月30日止六個月，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁。據董事所知，截至2024年6月30日止六個月，本集團亦無任何待決或面臨的重大訴訟或索償。

根據上市規則的持續披露責任

本公司並無任何其他須根據上市規則第13.20、13.21及13.22條作出披露的責任。

企業管治及其他資料

上市所得款項用途

本公司股份於2021年12月30日於香港聯交所上市，籌得所得款項總額63.7百萬美元。於2022年1月21日，招股章程所述的超額配股權由聯席代表部分行使，於2022年1月26日籌得所得款項總額8.3百萬美元。全球發售籌集的所得款項淨額（包括部分行使超額配股權）約為54.8百萬美元，合共發行8,513,450股新股份。先前於招股章程披露的所得款項淨額擬定用途概無變化，且本公司擬按比例將額外所得款項淨額用作招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述的用途。本公司將根據該等擬定用途按實際業務需要逐漸動用所得款項淨額的剩餘金額。

下表載列於2024年6月30日所得款項淨額用途的詳細明細及說明：

用途	所得款項淨額 使用百分比 (如招股章程 所披露)	全球發售的 所得款項淨額 (百萬美元)	直至2023年 12月31日 動用的 所得款項淨額 (百萬美元)	報告期間 已動用的 所得款項淨額 (百萬美元)	直至2024年 6月30日 未動用的 所得款項淨額 (百萬美元)	動用全球發售 所得款項 淨額的 估期時間表
撥付發展及商業化STP705	57.9%	31.7	24.2	4.9	2.6	於2025年 年中前
撥付STP707的開發	15.6%	8.6	8.6	—	—	—
撥付我們的GalNAc計劃產品，如 STP122G、STP133G及STP144G，以 及其他臨床前階段候選產品（倘有關 研發將進一步推進我們專有的用於 開發新型候選產品的GalAhead™及 PDoV-GalNAc遞送平台）	15.4%	8.4	8.4	—	—	—
撥付其他臨床前候選藥物的研發	7.3%	4.0	4.0	—	—	—
用於一般企業及營運資金用途	3.8%	2.1	2.1	—	—	—
總計	100.0%	54.8	47.3	4.9	2.6	

企業管治及其他資料

遵守企業管治守則

本公司已採納並應用上市規則附錄C1所載企業管治守則的守則條文。就董事所深知，本公司於報告期間已遵守企業管治守則下所有適用守則條文，惟下列各項偏離情況除外：

守則條文第C.2.1條規定，主席與行政總裁之職責應有所區分且不應由一人同時擔任。董事會主席與本公司首席執行官的角色目前由陸陽博士（「陸博士」）擔任。鑒於陸博士自我們成立以來對本集團作出的巨大貢獻及其豐富的經驗，我們認為，陸博士同時擔任我們的主席兼首席執行官將為本集團提供其強勁不斷的領導力，推動我們業務策略的有效執行。我們認為，陸博士持續擔任主席兼首席執行官對我們業務發展及前景屬恰當且有益，故目前並無建議區分主席及首席執行官的職務。董事會將繼續檢討本集團企業管治架構的有效性，以評估是否需要區分董事會主席與首席執行官的職責。

守則條文第C.1.6條規定，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，以對股東意見有公正的了解。於報告期間，一名獨立非執行董事因其他事務而未能出席本公司於2024年6月20日舉行的股東週年大會。詳情請參閱本公司日期為2024年6月20日的公告。

遵守標準守則

本公司已採納其自身有關證券交易的行為守則，其條款不遜於標準守則所示規定標準且適用於全體董事及可能管有本公司未經公告價格敏感資料的本集團相關僱員。

提述本公司日期為2024年3月7日及2024年3月17日的公告，內容有關強制出售陸陽博士及戴曉暢博士分別實益擁有的股份事件。於報告期間，經本公司作出特定查詢後，全體董事已確認彼等已遵守標準守則。

企業管治及其他資料

審核委員會

審核委員會由一名非執行董事黃敏聰先生及兩名獨立非執行董事盛慕嫻女士及黃夢瑩女士組成。盛慕嫻女士為審核委員會主席。

審核委員會已與本公司管理層審閱本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表以及本集團所採納的會計原則及政策。中期業績未經本公司外聘核數師審閱。

中期股息

董事會不建議派發報告期間的任何中期股息。

關聯方交易及關連交易

本集團於日常業務過程中進行的重大關聯方交易載列於簡明綜合財務報表附註24，當中概無符合上市規則第14A章「關連交易」或「持續關連交易」之定義的交易。

報告期後重要事件

除本中期報告所披露者外，自2024年6月30日起直至本中期報告日期，概無發生影響本公司的重要事件。

代表董事會

陸陽博士
主席

香港，2024年8月30日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
其他收入	5	984	1,102
其他收益及虧損	6	(23)	210
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的 金融資產的公平值變動	15	(18,108)	155
按公平值計入損益的金融負債的公平值變動		(1,389)	(441)
行政開支		(10,160)	(10,815)
研發開支		(14,251)	(30,709)
其他開支	7	(7)	(150)
財務成本	8	(539)	(458)
除稅前虧損		(43,493)	(41,106)
所得稅開支	9	—	—
期內虧損	10	(43,493)	(41,106)
其他全面開支： 後續可能重新分類至損益的項目： 換算海外業務產生的匯兌差額		(394)	(468)
期內其他全面開支		(394)	(468)
期內全面開支總額		(43,887)	(41,574)
以下應佔期內虧損：			
本公司擁有人		(41,065)	(37,959)
非控股權益		(2,428)	(3,147)
		(43,493)	(41,106)
以下應佔期內全面開支總額：			
本公司擁有人		(41,455)	(38,408)
非控股權益		(2,432)	(3,166)
		(43,887)	(41,574)
每股虧損	12		
— 基本及攤薄(美元)		(0.54)	(0.50)

簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

	附註	於2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千美元 (經審核) (經重列)
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	10,284	13,528
使用權資產	14	1,324	1,956
無形資產		777	823
按金	16	525	762
		12,910	17,069
流動資產			
按公平值計入損益的金融資產	15	1,935	20,043
預付款項、按金及其他應收款項	16	11,986	14,791
現金及現金等價物	17	7,736	23,884
		21,657	58,718
流動負債			
貿易及其他應付款項	18	10,635	10,866
銀行借款		38	—
合約負債	19	702	706
遞延收入		383	262
按公平值計入損益的金融負債	20	32,040	30,651
租賃負債		831	1,179
		44,629	43,664
流動(負債)/資產淨值		(22,972)	15,054
資產總值減流動負債		(10,062)	32,123
非流動負債			
銀行借款		383	—
租賃負債		7,384	7,666
		7,767	7,666
(負債)/資產淨值		(17,829)	24,457
資本及儲備			
股本	21	88	88
儲備		156	40,108
本公司擁有人應佔權益		244	40,196
非控股權益		(18,073)	(15,739)
(虧絀)/權益總額		(17,829)	24,457

簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

	本公司擁有人應佔												
	股本 千美元	就購股權 計劃所持 股份 千美元	就股份 獎勵計劃 所持股份 千美元	股份溢價 千美元	其他儲備 千美元 (附註i)	庫存股 儲備 千美元	換算儲備 千美元	購股權 儲備 千美元	股份獎勵 儲備 千美元	累計虧損 千美元	小計 千美元	非控股 權益 千美元	總計 千美元
於2023年1月1日(經審核)	88	(12)	—	518,808	(11,650)	(1,205)	(3,030)	13,135	197	(394,325)	122,006	(10,446)	111,560
期內虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(37,959)	(37,959)	(3,147)	(41,106)
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(449)	—	—	—	(449)	(19)	(468)
期內全面開支總額	—	—	—	—	—	—	(449)	—	—	(37,959)	(38,408)	(3,166)	(41,574)
股份回購(附註21)	—	—	—	—	—	(3,705)	—	—	—	—	(3,705)	—	(3,705)
註銷庫存股份(附註21)	—	—	—	(1,736)	—	1,736	—	—	—	—	—	—	—
確認以股份為基礎的付款	—	—	—	—	—	—	—	886	930	—	1,816	5	1,821
行使購股權	—	1	—	1,043	—	—	—	(305)	—	—	739	—	739
購股權失效/被沒收	—	—	—	—	—	—	—	(375)	—	375	—	—	—
發行於信託所持股份	1	—	(1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於2023年6月30日(未經審核)	89	(11)	(1)	518,115	(11,650)	(3,174)	(3,479)	13,341	1,127	(431,909)	82,448	(13,607)	68,841
於2024年1月1日(經審核)	88	(11)	(1)	513,962	(12,561)	—	(3,229)	14,444	143	(472,639)	40,196	(15,739)	24,457
期內虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(41,065)	(41,065)	(2,428)	(43,493)
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(390)	—	—	—	(390)	(4)	(394)
期內全面開支總額	—	—	—	—	—	—	(390)	—	—	(41,065)	(41,455)	(2,432)	(43,887)
確認以股份為基礎的付款	—	—	—	—	—	—	—	960	541	—	1,501	98	1,599
行使購股權	—	—	—	3	—	—	—	(1)	—	—	2	—	2
於2024年6月30日(未經審核)	88	(11)	(1)	513,965	(12,561)	—	(3,619)	15,403	684	(513,704)	244	(18,073)	(17,829)

附註：

- i 其他儲備包括1)授予非控股股東C系列認股權證以將其於附屬公司聖諾生物醫藥技術(蘇州)有限公司(「蘇州Sirnaomics」)的註冊資本轉換為其控股公司，即Sirnaomics, Inc.(「美國Sirnaomics」)優先股的影響；2)於發行附屬公司股權當日其他非控股權益應佔資產淨值賬面值與收取的相關所得款項之間的差額；3)將未來股權簡單協議股份轉換為附屬公司RNAimmune, Inc.(「RNAimmune」)的普通股當日其他非控股權益應佔資產淨值賬面值的差額；4)非控股股東應佔資產淨值賬面值減少與收購中相關已付代價之間的差額；5)就本公司股份於於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市(已於2021年1月21日完成)所進行集團重組的影響；及6)於截至2023年12月31日止年度，非控股股東應佔資產淨值賬面值減少與收購附屬公司EDIRNA Inc.(「EDIRNA」)額外權益中相關已付代價之間的差額。

簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
經營活動所用現金淨額	(15,365)	(38,313)
投資活動		
物業、廠房及設備已付購買款及按金	(49)	(1,498)
處置物業、廠房及設備的所得款項	90	—
存置結構性存款	—	(5,850)
贖回結構性存款的所得款項	—	5,865
購買按公平值計入損益的金融資產	—	(5,000)
租金按金的退款	124	39
已收利息	36	810
投資活動所得／(所用)現金淨額	201	(5,634)
融資活動		
銀行借款所得款項	416	—
行使購股權的所得款項	2	739
償還租賃負債	(575)	(405)
租賃負債已付利息	(539)	(458)
股份購回的付款	—	(3,705)
融資活動所用現金淨額	(696)	(3,829)
現金及現金等價物減少淨額	(15,860)	(47,776)
於1月1日的現金及現金等價物	23,884	105,229
匯率變動影響	(288)	(154)
於6月30日的現金及現金等價物， 銀行結餘及現金呈列	7,736	57,299

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

1. 一般資料

Sirnaomics Ltd. (「本公司」) 為於開曼群島註冊成立之公眾有限公司，及其股份自2021年12月30日起於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」) 主板上市。本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點披露於本中期報告公司資料一節。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」) 為臨床階段的生物技術公司，從事核糖核酸干擾(「RNAi」) 技術及多種療法的開發及商業化。

2. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」) 頒佈之國際會計準則第34號(「國際會計準則第34號」) 中期財務報告以及香港聯交所證券上市規則附錄D2的適用披露規定編製。

本集團從事RNAi技術及多種療法的開發及商業化，若干在研產品處於臨床前及臨床的不同階段。截至2024年6月30日止六個月，本集團產生淨虧損43,493,000美元及經營現金流出淨額15,365,000美元，及截至該日，本集團現金及現金等價物為7,736,000美元，淨流動負債為22,972,000美元及淨負債為17,829,000美元。本集團持續經營的能力在很大程度上取決於其維持最低經營現金流出及充足融資資源以履行到期財務責任之能力。本集團正透過實施不同的計劃及措施積極改善流動資金及現金流量，包括但不限於以下：

- (i) 本集團正透過股權及債務融資尋求外部融資以補充現金餘額。
- (ii) 本集團正在探索其管線資產的業務發展機會。
- (iii) 本集團實施重組計劃以簡化組織結構，提高營運效率，並使資源更有效地與本集團的戰略目標保持一致。未來一段時期，本集團將繼續努力節省經營活動成本。
- (iv) 本集團努力挽回與基金相關的潛在損失(如本公司日期為2024年7月8日的公告所披露)。有關基金的進一步詳情，請參閱附註15。
- (v) 本集團的非全資附屬公司RNAimmune將繼續尋求股權和其他替代融資，包括但不限於發行優先股，為其自身的營運提供資金，並履行其自身的財務責任，而無需依賴本集團的額外融資支持。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

2. 編製基準(續)

本公司董事對本集團的未來流動資金和現金流量進行了評估，其中包括為本集團編製覆蓋2025年12月31日止18個月期間的現金流量預測，並對成功實施計劃和措施的可能性假設進行了審閱，旨在滿足本集團融資需求。在編製截至2024年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表時，董事基於該評估認為，上述計劃及措施能夠成功實施，以便有足夠財務資源為本集團的營運提供資金，並於該等簡明綜合財務報表獲批之日起計至少十二個月內，有足夠的財務資源償付本集團到期之財務責任。因此，簡明綜合財務報表乃按本集團將能夠持續經營之基準編製。

本集團管理層能否實施上述計劃及措施仍存在重大不確定性。倘上述計劃及措施未能按計劃成功實施，本集團將無法在日常業務過程中為其運營提供資金或清償本集團到期之財務責任。上述狀況表明存在重大不確定性，可能導致本集團能否持續經營嚴重成疑。

倘本集團未能達成上述計劃及措施，則可能無法繼續按持續經營基準營運，並可能須作出調整，將本集團資產之賬面值撇減至其可收回金額、考慮到合約條款將非流動負債重新分類為流動負債或為任何可能成為虧損性的合約承擔確認負債(如適用)。該等調整之影響尚未在簡明綜合財務報表內反映。

3. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公平值計量(如適用)除外。

除因應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的修訂而產生的新訂會計政策外，截至2024年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與本集團截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表所呈報者相同。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

3. 主要會計政策(續)

應用國際財務報告準則的修訂

於本報告期間，本集團於編製簡明綜合財務報表時，首次應用國際會計準則理事會頒佈的下列經修訂國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋，該等修訂於本集團2024年1月1日開始的年度期間強制生效：

國際財務報告準則第16號的修訂	售後租回交易中的租賃負債
國際會計準則第1號的修訂	將負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號的修訂	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號的修訂	供應商融資安排

除下文所述者外，於本報告期間應用經修訂國際財務報告準則對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或本簡明綜合財務報表載列的披露事項並無重大影響。

3.1 應用國際會計準則第1號的修訂將負債分類為流動或非流動(「2020年修訂」)及國際會計準則第1號的修訂附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂」)的影響

3.1.1 會計政策

於釐定優先股分類為流動或非流動時，本集團會考慮以現金結算的贖回，以及優先股持有人行使轉換權而產生的轉讓權益工具。

3.1.2 過渡條文及影響概要

應用修訂後，本集團分別評估相關資產和負債。根據過渡條文：

- (i) 本集團已追溯應用修訂；
- (ii) 本集團流通在外的優先股包括不符合應用國際會計準則第32號的權益工具類別的对手方轉換選擇權。除透過現金結算贖回義務外，行使不符合權益工具分類的轉換選擇權後轉讓權益工具亦構成結算可換股工具。鑒於轉換選擇權可由持有人酌情決定隨時行使，而持有人有權於報告期後12個月內轉換，故於2023年1月1日及2023年12月31日被指定為按公平值計入損益的金融負債的優先股將重新分類至流動負債。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

3. 主要會計政策(續)

應用國際財務報告準則的修訂(續)

3.1 應用國際會計準則第1號的修訂將負債分類為流動或非流動(「2020年修訂」)及國際會計準則第1號的修訂附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂」)的影響(續)

3.1.2 過渡條文及影響概要(續)

除上文所述者外，應用2020年修訂及2022年修訂對本集團其他負債的分類並無其他重大影響。會計政策變動對本集團截至2024年及2023年6月30日止六個月的溢利或虧損或每股虧損並無影響。有關應用該等修訂對簡明綜合財務狀況表各財務報表項目的影響詳情，載於下文。比較數字已經重列。

對報告期末(即2024年6月30日)、緊接的上一年度(即2023年12月31日)以及比較期間初(即2023年1月1日)的簡明綜合財務狀況表應用2020年修訂及2022年修訂造成會計政策變動的影響如下：

	於2024年6月30日		應用 2020年 修訂及 2022年 修訂前
	列報 千美元	重新分類 千美元	千美元
流動負債			
按公平值計入損益的 金融負債	32,040	(32,040)	—
非流動負債			
按公平值計入損益的 金融負債	—	32,040	32,040
對負債淨值影響總額	—	—	—

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

3. 主要會計政策(續)

應用國際財務報告準則的修訂(續)

3.1 應用國際會計準則第1號的修訂將負債分類為流動或非流動(「2020年修訂」)及國際會計準則第1號的修訂附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂」)的影響(續)

3.1.2 過渡條文及影響概要(續)

	於2023年12月31日		
	原列 千美元	重新分類 千美元	經重列 千美元
流動負債			
按公平值計入損益的 金融負債	—	30,651	30,651
非流動負債			
按公平值計入損益的 金融負債	30,651	(30,651)	—
對資產淨值影響總額	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	於2023年1月1日		
	原列 千美元	重新分類 千美元	經重列 千美元
流動負債			
按公平值計入損益的 金融負債	—	29,139	29,139
非流動負債			
按公平值計入損益的 金融負債	29,139	(29,139)	—
對資產淨值影響總額	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

4. 收益及分部資料

收益

本集團於期內並無產生任何收益。

分部資料

就資源分配及表現評估而言，本公司執行董事（即主要經營決策者）專注於審閱本集團的整體業績及財務狀況。因此，本集團僅有單一經營分部，故並無呈列此單一分部的進一步分析。

地理資料

本集團的業務及非流動資產主要位於美利堅合眾國（「美國」）及中華人民共和國（「中國」）內地。有關本集團非流動資產的資料乃按資產的地理位置呈列。

	非流動資產 (不包括金融工具)	
	於2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千美元 (經審核)
美國	8,044	10,018
中國	4,239	6,202
香港	102	144
	<u>12,385</u>	<u>16,364</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

5. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
政府補助(附註)	227	229
銀行結餘的利息收入	36	810
服務收入	683	—
其他	38	63
	<u>984</u>	<u>1,102</u>

附註：

於此兩個期間，政府補助包括研發活動專項現金獎勵，於符合相關條件(倘適用)時予以確認。

6. 其他收益及虧損

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
匯兌(虧損)收益淨額	(1)	47
出售物業、廠房及設備的虧損	(63)	(13)
終止租賃產生的收益	41	161
結構性存款公平值變動	—	15
	<u>(23)</u>	<u>210</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

7. 其他開支

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
按公平值計入損益的金融資產的認購費	—	150
其他	7	—
	<u>7</u>	<u>150</u>

8. 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
租賃負債利息	<u>539</u>	<u>458</u>

9. 所得稅開支

本公司於開曼群島註冊成立，獲豁免繳納開曼群島所得稅。

聖諾(香港)有限公司(「香港Sirnaomics」)的首2百萬港元(「港元」)估計應課稅溢利按8.25%的稅率繳納香港利得稅，而2百萬港元以上的估計應課稅溢利則按16.5%的稅率繳稅。

根據美國減稅與就業法案，於兩個所示期間內，美國企業所得稅稅率已按統一稅率21%徵稅。另外，根據美國佛羅里達州、弗吉尼亞州、加州、馬薩諸塞州及馬里蘭州州稅的相關規定，期內按介乎5.5%至8.84%的州稅稅率繳稅(截至2023年6月30日止六個月：5.5%至8.84%)。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

9. 所得稅開支(續)

根據中國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)及企業所得稅法實施條例，本公司中國附屬公司於兩個報告期間的基本稅率為25%。

聖諾生物醫藥技術(廣州)有限公司(「**廣州Sirnaomics**」)分別於2017年6月、2020年12月及2023年12月獲廣州市科學技術局及相關部門認定為「**高新技術企業**」，並已於當地稅務部門登記，於2017年至2022年期間內享有15%的**企業所得稅**(「**企業所得稅**」)優惠稅率。

蘇州Sirnaomics於2022年10月獲蘇州市科學技術局及相關部門認定為「**高新技術企業**」，並已於當地稅務部門登記，於三年期間內享有15%的**企業所得稅**優惠稅率。蘇州Sirnaomics已於2022年10月獲得2022年、2023年及2024年財政年度的**稅收優惠**。

由於集團實體於兩個期間並無應課稅溢利，故並無計提香港利得稅、美國**企業所得稅**及州稅以及**企業所得稅**。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

10. 期內虧損

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
期內虧損已扣除以下各項後達致：		
計入研發開支的外包服務費	3,565	17,272
無形資產攤銷	42	43
物業、廠房及設備折舊	3,173	1,780
使用權資產折舊	621	696
	<u>3,836</u>	<u>2,519</u>
分析為：		
—於行政開支扣除	873	1,109
—於研發開支扣除	<u>2,963</u>	<u>1,410</u>
	<u>3,836</u>	<u>2,519</u>
員工成本(包括董事薪酬)		
—薪金及其他津貼	6,402	9,343
—退休福利計劃供款	458	735
—以股份為基礎的付款開支	1,599	1,821
—績效及酌情花紅(附註)	—	5
	<u>8,459</u>	<u>11,904</u>
分析為：		
—於行政開支扣除	3,083	4,607
—於研發開支扣除	<u>5,376</u>	<u>7,297</u>
	<u>8,459</u>	<u>11,904</u>

附註：

績效及酌情花紅乃於各報告期末根據相關個人於本集團的職責及責任以及本集團的業績釐定。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

11. 股息

於本中期期間，概無派付或建議派付本公司普通股股東任何股息。本公司董事決定將不就本中期期間派付股息。

12. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	(未經審核)	(未經審核)
用於計算每股基本及攤薄的本公司擁有人應佔期內虧損(千美元)	<u>(41,065)</u>	<u>(37,959)</u>
股份數目		
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	<u>76,018,628</u>	<u>76,268,032</u>

上述截至2024年及2023年6月30日止期間用於計算每股基本虧損的普通股加權平均數，乃在扣除本公司為購股權計劃及股份獎勵計劃持有的股份受託人持有的股份以及本公司持有的庫存股份後得出。每股攤薄虧損乃通過調整已發行普通股的加權平均數以假設所有潛在攤薄普通股均已轉換計算。

截至2024年及2023年6月30日止六個月，計算每股攤薄虧損並無納入RNAimmune發行的不同系列的優先股以及本公司、RNAimmune及EDIRNA已發行的尚未行使的購股權，因為若納入該等項目可能會產生反攤薄影響。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

13. 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 千美元	傢俬及裝置 千美元	實驗室設備 千美元	汽車 千美元	設備及電腦 千美元	在建資產 千美元	總計 千美元
成本							
於2023年12月31日							
(經審核)	14,795	988	12,056	276	547	72	28,734
添置	—	—	131	—	1	—	132
出售/撇銷	(316)	(92)	(99)	—	(34)	—	(541)
匯兌調整	(55)	(3)	(38)	(1)	(1)	—	(98)
	<u>14,424</u>	<u>893</u>	<u>12,050</u>	<u>275</u>	<u>513</u>	<u>72</u>	<u>28,227</u>
於2024年6月30日							
(未經審核)	14,424	893	12,050	275	513	72	28,227
折舊及減值虧損							
於2023年12月31日							
(經審核)	8,801	314	5,683	151	257	—	15,206
期內計提撥備	1,315	55	1,722	23	58	—	3,173
出售/撇銷時對銷	(221)	(33)	(100)	—	(34)	—	(388)
匯兌調整	(46)	(1)	(1)	—	—	—	(48)
	<u>9,849</u>	<u>335</u>	<u>7,304</u>	<u>174</u>	<u>281</u>	<u>—</u>	<u>17,943</u>
於2024年6月30日							
(未經審核)	9,849	335	7,304	174	281	—	17,943
賬面值							
於2024年6月30日							
(未經審核)	<u>4,575</u>	<u>558</u>	<u>4,746</u>	<u>101</u>	<u>232</u>	<u>72</u>	<u>10,284</u>
於2023年12月31日							
(經審核)	<u>5,994</u>	<u>674</u>	<u>6,373</u>	<u>125</u>	<u>290</u>	<u>72</u>	<u>13,528</u>

截至2024年6月30日止六個月，本集團收購物業、廠房及設備約132,000美元，主要包括實驗室設備。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

14. 使用權資產

	租賃物業 千美元
於2024年1月1日(經審核) 賬面值	1,956
於2024年6月30日(未經審核) 賬面值	1,324

截至2024年6月30日止六個月，本集團租賃多項辦公室及設備供其營運之用。租賃合約按一至十年(截至2023年6月30日止六個月：一至十年)的固定租期訂立。租賃條款均按個別基準磋商，包括各類不同條款及條件。於釐定租期及評估不可撤銷期限的長度時，本集團應用合約定義並釐定合約可執行的年期。

15. 按公平值計入損益的金融資產

於截至2022年12月31日止年度，本公司全資附屬公司香港Sirnaomics認購 TradArt Flagship Investment SPC(「基金」)獨立投資組合(「獨立投資組合」)的無投票權、參與性及不可贖回股份(「獨立投資組合股份」)，總認購金額為15,000,000美元。於截至2023年12月31日止年度，香港Sirnaomics進一步認購基金的獨立投資組合股份，認購金額為5,000,000美元。基金已委任本集團獨立第三方TradArt Asset Management Co., Limited為其投資經理(「投資經理」)。

獨立投資組合之主要投資策略為投資於多個國家(包括但不限於香港、美國及中國)之首次公開發售候選公司、二級市場股票及債務工具。

投資基金的公平值乃採用資產淨值法釐定。投資經理使用基於相關可資比較數據的方法釐定投資基金的資產淨值，以量化成本或最新交易價格的調整(如適用)，或證明該成本或最新交易價格與投資基金所持相關投資的公平值相若。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

15. 按公平值計入損益的金融資產(續)

如本公司日期為2024年7月8日的公告所披露，本公司董事獲投資經理知會，由於基金所投資的私募債的發行人可能違約，預計基金的資產淨值將發生重大不利變化(「該事件」)。於2024年7月8日，董事會成立調查委員會(「調查委員會」)以調查該事件。

於2024年7月29日，調查委員會代表本公司聘請(i)霍氏律師行作為香港法律顧問，以(包括但不限於)提供法律意見及探索行動的可能原因；及(ii)安邁法證會計顧問有限公司作為獨立調查顧問，以(包括但不限於)對該事件進行調查(「該調查」)，並向調查委員會報告該調查的結果。

於2024年8月15日，投資經理向香港Sirnaomics提供截至2024年6月30日止季度獨立投資組合的資本賬戶報表(「報表」)。根據報表，於2024年6月30日資本賬戶餘額為1,935,000美元。根據香港Sirnaomics與投資經理的討論，該餘額指獨立投資組合銀行賬戶中剩餘的現金。

根據本集團會計政策，按公平值計入損益的金融資產於各報告期末按公平值計量，任何公平值收益或虧損計入損益。因此，於2024年6月30日按公平值計入損益的金融資產按投資經理所報告的資產淨值1,935,000美元列賬，而本集團於截至2024年6月30日止六個月記錄按公平值計入損益的金融資產公平值虧損18,108,000美元。

於簡明綜合財務報表批准日期，該調查正在進行中。根據現時可得資料，預計該調查結果的第一份報告將於2024年9月發佈。該時間表僅供參考，可能會或可能不會根據該調查的進展及發展狀況進行更新。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

15. 按公平值計入損益的金融資產(續)

	按公平值 計入損益的 金融資產 千美元
於2023年1月1日(經審核)	15,004
添置	5,000
未變現的公平值變動	155
	<u>20,159</u>
於2023年6月30日(未經審核)	20,159
於2024年1月1日(經審核)	20,043
未變現的公平值變動	(18,108)
	<u>1,935</u>
於2024年6月30日(未經審核)	<u>1,935</u>

16. 預付款項、按金及其他應收款項

	於2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千美元 (經審核)
預付外包服務供應商款項	7,649	7,961
就法律及其他專業服務預付款項	3,207	2,107
潛在投資的可退還按金	—	3,730
購買物業、廠房及設備已付按金	—	37
租賃按金	861	880
其他應收款項，扣除信貸虧損撥備	794	818
購買無形資產已付按金	—	20
	<u>12,511</u>	<u>15,553</u>
分析為：		
流動	11,986	14,791
非流動	525	762
	<u>12,511</u>	<u>15,553</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

17. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括為滿足本集團短期現金承擔而按介乎0.001%至4.25% (2023年12月31日：0.001%至4.86%)的市場利率計息的短期存款。

18. 貿易及其他應付款項

	於2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千美元 (經審核)
貿易應付款項	3,520	3,868
應計外包研發費	4,017	3,611
其他經營開支的應計費用	2,324	2,459
應計員工成本	683	864
收購物業、廠房及設備的應付款項	91	64
	<u>7,115</u>	<u>6,998</u>
	<u>10,635</u>	<u>10,866</u>

研發活動採購材料或接收服務的信貸期通常在90天(2023年：90天)內。以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	於2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千美元 (經審核)
0至30天	59	1,655
31至60天	57	470
61至90天	633	675
90天以上	<u>2,771</u>	<u>1,068</u>
	<u>3,520</u>	<u>3,868</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

19. 合約負債

於2021年，本集團與雲南沃森生物技術股份有限公司（「沃森」）（上海沃嘉生物技術有限公司的母公司）訂立許可協議（「該協議」），以共同開發針對流感病毒的小分子干擾核糖核酸藥物。根據該協議，本集團將向沃森授予涵蓋中國內地、香港、澳門及台灣領域的目標藥物許可專有權及研發服務。許可及研發服務尚不明確且隨時間使用輸入法入賬為已履行的履約義務。

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團已收取人民幣5,000,000元（約702,000美元（2023年12月31日：706,000美元））的預付費用，已確認為一項合約負債，直至該等服務已交付予客戶。

本公司的董事預計合約負債將於正常營運週期內結算。因此，該等金額分類為流動負債。

20. 按公平值計入損益的金融負債

(i) 優先股

RNAimmune獲授權發行50,000,000股每股面值為0.00001美元的優先股，其中7,936,509股及15,000,000股法定優先股分別獲指定為種子系列優先股（「種子系列優先股」）及A系列優先股（「A系列優先股」）。餘下27,063,491股法定優先股於2024年6月30日尚未指定。

優先股	發行年份	投資者人數	已發行 優先股總數	每股優先股 認購價 美元	總代價 千美元
種子系列優先股	2021年	7	7,936,509	1.26	10,000
A系列優先股	2022年	8	7,553,390	3.09	23,340
			<u>15,489,899</u>		<u>33,340</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

20. 按公平值計入損益的金融負債(續)

(ii) RNAimmune發行的種子系列優先股及A系列優先股

於2021年3月29日，RNAimmune與美國Sirnaomics及獨立投資者訂立種子系列優先股的股份購買協議，以發行1,587,302股及6,349,207股種子系列優先股，代價分別為2,000,000美元及8,000,000美元。於2024年6月30日及2023年12月31日，7,936,509股種子系列優先股已發行及流通在外。

於2022年3月10日，RNAimmune與美國Sirnaomics及獨立投資者訂立A系列優先股的股份購買協議，以發行2,588,997股及6,258,891股A系列優先股，代價分別為8,000,000美元及19,340,000美元。於2022年12月31日，獨立投資者同意購買的6,258,891股A系列優先股中，4,964,393股A系列優先股已發行及流通在外，總代價為15,340,000美元。於截至2023年12月31日止年度，本公司與一名投資者就餘下1,294,498股未發行A系列優先股訂立終止協議。於2023年12月31日及2024年6月30日，4,964,393股A系列優先股已發行予獨立投資者並流通在外。

種子系列優先股及A系列優先股持有人並無持有贖回權，RNAimmune種子系列優先股及A系列優先股的其他主要條款如下：

(a) 投票權

普通股的投票權、股息權及清算權須受種子系列優先股及A系列優先股的權利、權力及優先權的規限及限制。於所有股東會議上每股普通股享有一票表決權，且不存在累積投票。就提呈予RNAimmune股東以供其於任何股東會議表決或考慮的任何事項而言，流通在外的種子系列優先股及A系列優先股的每名持有人有權投下的票數相等於種子系列優先股及A系列優先股可轉換為普通股的整數股數。種子系列優先股及A系列優先股持有人須與普通股持有人一同作為一個單一類別投票。

作為一個單獨類別進行獨家投票的普通股持有人有權委任RNAimmune的四名董事。一同作為一個單一類別投票的普通股、種子系列優先股及A系列優先股持有人有權委任RNAimmune董事總數的剩餘席位。

20. 按公平值計入損益的金融負債(續)

(ii) RNAimmune發行的種子系列優先股及A系列優先股(續)

(b) 股息

除非種子系列優先股及A系列優先股持有人首先獲得至少等於以下金額的股息，否則RNAimmune不得就任何其他類別或系列股本的股份宣派、派付或預留任何股息：(A)應付股息(猶如所有股份均已轉換為普通股)及(B)於轉換一股優先股後可發行普通股的股份數目(於記錄日期計算以確定持有人有權收取相關股息)之積。

應付優先股持有人之股息須按將可產生最高金額股息之類別或系列股份之股息計算，首先支付予A系列優先股持有人，其次支付予種子系列優先股持有人。

因此，僅於資金合法可用時支付股息，且僅於及如果RNAimmune董事會宣派時方會支付。RNAimmune並無支付股息的義務。於截至2024年及2023年6月30日止六個月，RNAimmune董事會並無宣派任何股息。

(c) 清算優先權

在RNAimmune遭受任何清盤、解散或結業之情況或發生於RNAimmune經修訂及重列之註冊證書所定義的視作清盤事件之情況下，流通在外種子系列優先股及A系列優先股有權於支付普通股之前，從RNAimmune可供分派資產按以下順序支付：(i)支付A系列優先股，(I)3.09美元，及(II)任何應計或宣派但未支付股息之總和，及(ii)支付種子系列優先股，(I)1.26美元，及(II)任何應計或宣派但未支付股息之總和。倘RNAimmune可供分派資產不足以支付一系列流通在外優先股的全數金額，則相關系列優先股須於可供分派資產的任何分派中按比例支付。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

20. 按公平值計入損益的金融負債(續)

(ii) RNAimmune發行的種子系列優先股及A系列優先股(續)

(c) 清算優先權(續)

於支付流通在外優先股的所有優先金額後，RNAimmune剩餘的資產在優先股及普通股之間基於各持有人持有的股份數目按比例分配，猶如該等股份於緊接RNAimmune的相關清盤、解散或結業或視作清盤事件之前均轉換為普通股。

(d) 可選擇轉換權

種子系列優先股及A系列優先股持有人擁有轉換權。持有人可選擇將各系列優先股轉換為RNAimmune已繳足普通股而毋須支付額外代價，數目按初始發行價除以於轉換時有效之各系列的轉換價(如下文披露)釐定。

為將優先股轉換為普通股，優先股持有人須向RNAimmune發出其選擇轉換全部或任何部分優先股的書面通知。通常，放棄轉換的優先股不再被視為流通在外，且相關優先股附帶的所有權利於轉換時即告失效及終止。任何經轉換的優先股將被收回及註銷，並不再重新發行。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

20. 按公平值計入損益的金融負債(續)

(ii) RNAimmune發行的種子系列優先股及A系列優先股(續)

(e) 轉換價／反攤薄保護

倘RNAimmune以低於適用轉換價的購買價發行額外普通股或普通股等價物(為授出購股權及其他慣常例外情況除外)，則各種子系列優先股及A系列優先股的轉換價按加權平均基準予以調整，並須於註冊證書進行適當調整。初始「種子系列轉換價」及「A系列轉換價」為每股1.26美元及每股3.09美元，亦分別為種子系列優先股及A系列優先股的初始發行價。

倘RNAimmune於初始發行日期後就系列優先股無代價或以每股代價低於緊接發行前相關系列生效的轉換價，發行額外的普通股或普通股等價物，則相關系列的轉換價於相關發行之時降低至根據經重述註冊證書所載公式釐定的價格。

倘RNAimmune接獲當時流通在外相關系列優先股大多數持有人的書面通知，同意不因應發行或視作發行額外普通股或普通股等價物而對系列優先股的轉換價作出調整，則不得作出相關調整。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

20. 按公平值計入損益的金融負債(續)

(ii) RNAimmune發行的種子系列優先股及A系列優先股(續)

(f) 強制轉換權

於(i)以獲包銷商承諾包銷的公開發售方式向公眾出售RNAimmune普通股產生至少50,000,000美元的總收益(扣除包銷折扣及佣金)完成，RNAimmune普通股在納斯達克股票市場全國市場、香港聯交所或RNAimmune董事會批准的其他證券交易所上市買賣時或(ii)必要持有人投票或書面同意指定的日期及時間，或事件時，RNAimmune當時所有流通在外的種子系列優先股及A系列優先股按有效的轉換價自動轉換為RNAimmune普通股，且RNAimmune不再重新發行相關股份。

就RNAimmune各系列優先股而言，相關係列優先股的所有持有人均接收有關強制轉換所有相關係列優先股指定的強制轉換時間及地點的書面通知。一般而言，RNAimmune已轉換系列優先股附帶的所有權利(包括接收通知及投票的權利(如有))(作為RNAimmune普通股持有人除外)均於相關係列強制轉換時終止。相關係列優先股的相關轉換股份須收回及註銷，且不再作為相關係列的股份重新發行。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

20. 按公平值計入損益的金融負債(續)

呈列及分類

本公司董事認為，RNAimmune發行的種子系列優先股及A系列優先股均入賬列作按公平值計入損益的金融負債。

本公司董事亦認為歸因於金融負債的信貨風險變動的種子系列優先股及A系列優先股的公平值變動甚微。並非歸因於金融負債信貨風險變動的種子系列優先股及A系列優先股的公平值變動扣除自損益，並列為「按公平值計入損益的金融負債的公平值變動」。

種子系列優先股及A系列優先股由本公司董事參考獨立合資格專業估值師艾華迪評估諮詢有限公司(「艾華迪評估」)出具的估值報告進行估值。估值師於類似工具的估值方面具有適當的資格及經驗。艾華迪評估的地址位於香港灣仔告士打道108號光大中心24樓2401 — 06室。

於2024年6月30日及2023年12月31日，本公司董事採用倒推法釐定RNAimmune相關股份價值，並根據柏力克 — 舒爾斯期權定價模式(「期權定價模式」)實行股權分配，以達致種子系列優先股及A系列優先股的公平值。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

20. 按公平值計入損益的金融負債(續)

呈列及分類(續)

除根據倒推法釐定的RNAimmune相關股份價值外，期權定價模式中用於釐定種子系列優先股及A系列優先股的公平值的其他關鍵估值假設如下：

	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
清償時間	1.77年	2.27年
無風險利率	4.84%	4.33%
預期波動值	69.8%	72.6%
股息收益率	0%	0%
清償情況下的可能性	90%	90%
首次公開發售(「首次公開發售」)情況下的可能性	10%	10%

本公司董事基於到期年期與各自的估值日期至預期清盤日期期間相同的美國政府債券的收益率估計無風險利率。於各估值日期的預期波動值乃根據於各自的估值日期至預期清盤日期期間同行業可資比較公司的平均過往波幅而估計。股息收益率、不同情況下的可能性及清盤時間之估計乃基於估值日期管理層的估計。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

21. 股本

於報告期內，本公司法定及已發行普通股的變動詳情如下：

	股份數目	股本 美元
每股0.001美元的普通股		
法定		
於2023年1月1日(經審核)、2023年6月30日 (未經審核)、2024年1月1日(經審核)及 2024年6月30日(未經審核)	<u>230,000,000</u>	<u>230,000</u>
	股份數目	股本 美元
已發行及繳足		
於2023年1月1日(經審核)	87,967,680	87,967
發行於信託持有的普通股(附註(i))	822,750	823
已購回及註銷的股份(附註(ii))	<u>(245,600)</u>	<u>(245)</u>
於2023年6月30日(未經審核)	<u>88,544,830</u>	<u>88,545</u>
於2024年1月1日(經審核)及2024年6月30日 (未經審核)	<u>87,638,480</u>	<u>87,638</u>

附註：

- (i) 於2023年3月16日，本公司向一名受託人發行及配發822,750股普通股，該等普通股將以信託方式以於本公司受限制股份單位計劃項下的合資格參與者為受益人持有，且毋須支付任何代價。
- (ii) 截至2023年6月30日止六個月，本公司註銷先前回購的245,600股股份，其中172,600股於2022年11月及12月收購，而就收購已註銷股份支付的總金額13,541,000港元(相當於約1,736,000美元)已自權益扣除。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

21. 股本(續)

回購月份	所回購 普通股數目	每股價格		已付總代價 千美元
		最高 港元	最低 港元	
2022年11月	15,100	57.90	54.10	109
2022年12月	157,500	57.95	51.15	1,096
2023年1月	<u>73,000</u>	59.10	53.70	<u>531</u>
	<u>245,600</u>			<u>1,736</u>

本公司於期內支付24,757,000港元(相當於約3,174,000美元)收購的另外520,900股股份於2023年6月30日尚未註銷。所有該等回購的股份其後於2023年8月9日註銷。

回購月份	所回購 普通股數目	每股價格		已付總代價 千美元
		最高 港元	最低 港元	
2023年5月	42,950	48.40	46.80	262
2023年6月	<u>477,950</u>	55.10	44.60	<u>2,912</u>
	<u>520,900</u>			<u>3,174</u>

22. 以股份為基礎的付款交易

(a) 購股權計劃

美國Sirnaomics以股權結算的購股權計劃

2008年股份激勵計劃

美國Sirnaomics於2008年3月18日採納「2008年股份激勵計劃」，據此，本集團獲授權向美國Sirnaomics的董事、高級職員、僱員、諮詢人及其他非僱員個人授出購股權、股份增值權及受限制股份。根據2008年股份激勵計劃，合共預留10百萬股普通股以供發行。購股權可作為激勵性購股權或無條件購股權授出。購股權以不低於美國Sirnaomics普通股於授出日期的公平市值的行使價授出，行使期限最長10年，歸屬期由美國Sirnaomics董事會酌情釐定，且通常須保持持續服務關係。

本集團於2016年6月10日起終止2008年股份激勵計劃，意味著儘管不得根據計劃額外授出購股權獎勵、股份增值權或受限制股份，惟所有未兌現的獎勵繼續受其現有條款規限。

2016年股份激勵計劃

美國Sirnaomics於2016年6月10日起採納「2016年股份激勵計劃」，據此，美國Sirnaomics獲授權向美國Sirnaomics的董事、高級職員、僱員、諮詢人及其他非僱員個人授出購股權、股份增值權及受限制股份。根據2016年股份激勵計劃，合共預留12.7百萬股普通股以供發行。購股權可作為激勵性購股權或無條件購股權授出。購股權將以不低於美國Sirnaomics普通股於授出日期的公平市值的行使價授出，行使期限最長10年，歸屬期由美國Sirnaomics董事會酌情釐定，且通常須保持持續服務關係。

本集團於2021年1月21日起終止2016年股份激勵計劃，意味著儘管不得根據計劃額外授出購股權獎勵、股份增值權或受限制股份，惟所有未兌現的獎勵繼續受其現有條款規限。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

美國Sirnaomics以股權結算的購股權計劃(續)

根據2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃將美國Sirnaomics普通股置換為本公司普通股

作為有關本公司股份於香港聯交所上市的集團重組的一部分，美國Sirnaomics將i)2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃項下美國Sirnaomics的1股普通股置換為1股本公司普通股及ii)按與2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃相同的條款及條件，根據2021年股份激勵計劃(定義及詳述見下文)發行購股權、股份增值權及受限制股份。本公司董事認為，修訂2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃的條款不會導致修訂日期購股權的公平值發生重大變化。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

美國Sirnaomics以股權結算的購股權計劃(續)

根據2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃將美國Sirnaomics普通股置換為本公司普通股(續)

下表披露截至2024年6月30日止六個月根據2016年股份激勵計劃的購股權變動：

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)							
				於2023年 1月1日	期內行使	期內失效/ 沒收	於2023年 6月30日	於2024年 1月1日	期內行使	期內失效/ 沒收	於2024年 6月30日
2016年第1批	2020年	2025年	1.36	600	(52)	—	548	547	—	—	547
2016年第2批	2018年	2025年	1.36	735	(100)	—	635	535	—	—	535
2017年第2批	2021年	2025年	1.36	423	(2)	—	421	421	—	—	421
2017年第3批	2019年	2025年	1.36	705	(6)	—	699	698	—	—	698
2017年第4批	2020年	2025年	1.36	100	—	—	100	100	—	—	100
2018年第2批	2022年(附註(ii))	2027年	1.45	1,480	—	—	1,480	1,480	—	—	1,480
2018年第3批	2022年(附註(ii))	2027年	1.60	220	(4)	—	216	216	—	—	216
2019年第2批	2023年(附註(ii))	2028年	1.75	179	—	—	179	179	—	—	179
2020年第1批	2020年	2029年	1.75	600	(27)	—	573	472	(1)	—	471
2020年第1批	2024年(附註(ii))	2029年	2.35	675	—	—	675	675	—	—	675
2020年第2批	里程碑(附註(i))	2029年	1.75	1,450	—	—	1,450	1,450	—	—	1,450
2020年第3批	2024年(附註(ii))	2029年	1.75	100	—	—	100	100	—	—	100
2020年第4批	2021年	2029年	2.35	75	—	—	75	75	—	—	75
2020年第5批	2024年(附註(ii))	2029年	2.35	617	(108)	—	509	510	—	—	510
				<u>7,959</u>	<u>(299)</u>	<u>—</u>	<u>7,660</u>	<u>7,458</u>	<u>(1)</u>	<u>—</u>	<u>7,457</u>
於報告期末可行使							<u>7,660</u>				<u>7,457</u>
加權平均行使價				<u>1.67</u>	<u>1.75</u>	<u>不適用</u>	<u>1.66</u>	<u>1.67</u>	<u>1.75</u>	<u>不適用</u>	<u>1.67</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

美國Sirnaomics以股權結算的購股權計劃(續)

根據2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃將美國Sirnaomics普通股置換為本公司普通股(續)

附註：

- (i) 基於里程碑的購股權乃於實現指定業績目標(包括但不限於完成本公司首次公開發售、2020年第四季度前完成D系列融資)或實現藥物項目相關里程碑後方可有條件歸屬。
- (ii) 原歸屬年度為2023年或之後的購股權的未歸屬部分於2021年12月30日完成本公司首次公開發售的里程碑後即時歸屬。

本公司以股權結算的購股權計劃

2021年股份激勵計劃

本公司於2021年1月21日起採納「2021年股份激勵計劃」，據此，本公司獲授權向董事、高級職員、僱員、諮詢人、顧問及向本公司及其聯屬公司提供服務的個人授出購股權、股份增值權及受限制股份。根據2021年股份激勵計劃，本公司合共預留13.3百萬股普通股以供發行。購股權可作為激勵性購股權或無條件購股權授出。購股權將以不低於本公司普通股於授出日期的公平市價的行使價授出，行使期限最長10年，歸屬期由本公司董事會酌情釐定，且通常須保持持續服務關係。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

本公司以股權結算的購股權計劃(續)

2021年股份激勵計劃(續)

下表披露截至2024年6月30日止六個月根據2021年股份激勵計劃的本公司購股權變動：

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)							
				於2023年 1月1日	期內行使	期內失效/ 沒收	於2023年 6月30日	於2024年 1月1日	期內行使	期內失效/ 沒收	於2024年 6月30日
2021年第二批	里程碑(附註(i))	2030年	2.35	8	—	—	8	8	—	—	8
2021年第三批	里程碑(附註(i))	2030年	2.35	8	—	—	8	8	—	—	8
2021年第四批	2025年(附註(ii))	2030年	2.35	187	(27)	(10)	150	155	—	—	155
2021年第五批	2025年(附註(ii))	2030年	3.5	2,963	(30)	—	2,933	2,933	—	—	2,933
2021年第六批	2025年(附註(ii))	2030年	3.55	428	(12)	(155)	261	262	—	—	262
				<u>3,594</u>	<u>(69)</u>	<u>(165)</u>	<u>3,360</u>	<u>3,366</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,366</u>
於報告期末可行使							<u>3,360</u>				<u>3,366</u>
加權平均行使價				<u>3.44</u>	<u>3.05</u>	<u>3.48</u>	<u>3.45</u>	<u>3.45</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>3.45</u>

附註：

- (i) 基於里程碑的購股權乃於完成指定業績目標(包括但不限於簽署合作、開發、合資或合夥協議)或實現藥物項目相關里程碑後方可有條件歸屬。
- (ii) 原歸屬年度為2023年或之後的購股權的未歸屬部分於2021年12月30日完成本公司首次公開發售的里程碑後即時歸屬。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

本公司以股權結算的購股權計劃(續)

2022年首次公開發售後計劃

本公司於2022年4月22日採納了受限制股份單位計劃(「受限制股份單位計劃」)，並於2022年6月28日採納了首次公開發售後購股權計劃(「2022年首次公開發售後計劃」)(統稱「2022年首次公開發售後激勵計劃」)。2022年首次公開發售後激勵計劃的目的為(i)認可合資格參與者(「參與者」)的貢獻，提供獲得本公司專有權益的機會；(ii)鼓勵及挽留該等人士為本集團的持續運營和發展服務；(iii)為彼等實現表現目標提供額外的激勵；(iv)為本集團的進一步發展吸引合適的人才及(v)激勵參與者為參與者及本公司雙方的利益而將本公司的價值最大化，以實現提升本集團價值的目標，並通過擁有本公司股份使參與者的利益直接與股東保持一致。

根據2022年首次公開發售後激勵計劃，本公司董事可向本集團任何成員公司或控股公司及本公司同系附屬公司的合資格僱員、行政人員、高級職員、董事、諮詢顧問、顧問或代理授出購股權以認購本公司股份或獎勵本公司普通股。

根據2022年首次公開發售後計劃，本公司董事邀請參與者以董事會或行政總裁(本公司董事長及行政總裁)釐定的價格認購期權，但不得低於以下最高者：(a)本公司向承授人提呈要約當日(須為營業日，「授出日期」)於香港聯交所每日報價表所報的股份收市價；(b)緊接授出日期前五個營業日於聯交所每日報價表所報股份平均收市價；及(c)授出日期的本公司每股股份面值。

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

本公司以股權結算的購股權計劃(續)

2022年首次公開發售後計劃(續)

於2024年6月30日，根據該計劃已授出但尚未行使的購股權所涉及的股份數目為1,155,000股，相當於本公司於該日已發行股份約1.3%。因行使根據2022年首次公開發售後計劃及本公司任何其他計劃可能授出的所有購股權而可能發行的股份總數，合共不得超過於2022年6月28日(即購股權計劃採納日期)已發行股份的10%，除非本公司獲得股東批准更新上限。

除非本公司股東於股東大會另行批准，否則任何一名參與者的最高配額為於任何12個月期間已發行及將發行予每名參與者的股份總數(不包括任何已失效購股權)不得超過已發行股份的1%。倘授予主要股東或獨立非執行董事的購股權超過本公司股本的0.1%或價值超過5,000,000港元，則須經本公司股東事先批准。

本公司於載有授出購股權要約的函件所指明的期間內接獲由承授人正式簽署的接納購股權函件，連同以本公司為受益人的1.00港元匯款(作為獲授購股權的代價)。

購股權可根據2022年首次公開發售後計劃的條款行使，行使期最長為10年，歸屬期由董事會於作出要約時釐定及知會承授人。

2022年首次公開發售後計劃自2022年6月28日起生效，有效期為10年。

於2022年11月24日，本公司向本公司及本集團若干選定董事及僱員授出1,293,050份購股權，並有條件向最高行政人員授出218,600份購股權，賦予彼等權利按行使價每股58.9港元(相當於每股約7.55美元)認購合共1,511,650股股份。本公司股份於緊接購股權授出日期前之收市價為每股57.8港元。有條件向最高行政人員授出的218,600份購股權已於2023年2月3日舉行的股東大會上獲批准。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

本公司以股權結算的購股權計劃(續)

2022年首次公開發售後計劃(續)

下表披露截至2024年6月30日止六個月根據2022年首次公開發售後計劃的本公司購股權的變動：

購股權	授出/批准日期	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)							
					於2023年 1月1日	期內授出	期內失效/ 沒收	於2023年 6月30日	於2024年 1月1日	期內授出	期內失效/ 沒收	於2024年 6月30日
2022年第1批	2022年11月24日	2024年(附註i)	2032年	7.55	406	—	(40)	366	319	—	(2)	317
2022年第2批	2022年11月24日	2026年(附註ii)	2032年	7.55	887	—	(68)	819	717	—	(98)	619
2022年第1批	2023年2月3日	2024年(附註i)	2032年	7.55	—	101	—	101	101	—	—	101
2022年第2批	2023年2月3日	2026年(附註ii)	2032年	7.55	—	118	—	118	118	—	—	118
2023年第1批	2023年11月30日	2027年(附註ii)	2033年	6.03	—	—	—	—	409	—	(409)	—
					<u>1,293</u>	<u>219</u>	<u>(108)</u>	<u>1,404</u>	<u>1,664</u>	<u>—</u>	<u>(509)</u>	<u>1,155</u>
於報告期末可行使								<u>—</u>				<u>419</u>
加權平均行使價					<u>7.55</u>	<u>7.55</u>	<u>7.55</u>	<u>7.55</u>	<u>7.18</u>	不適用	<u>6.33</u>	<u>7.55</u>

附註：

- (i) 50%的已授出購股權分別於授出日期的第一及第二週年歸屬。
- (ii) 已授出購股權的25%分別於授出日期的第一、第二、第三及第四週年歸屬。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

RNAimmune以股權結算的購股權計劃

2020年股份激勵計劃

RNAimmune於2020年3月8日起採納「2020年股份激勵計劃」，據此，RNAimmune獲授權向董事、高級職員、僱員、諮詢人、顧問及向RNAimmune及其聯屬公司提供服務的個人授出購股權、股份增值權及受限制股份。根據2020年股份激勵計劃，RNAimmune合共預留七百萬股普通股以供發行。購股權可作為激勵性購股權或無條件購股權授出。購股權將以不低於RNAimmune普通股於授出日期的公平市值的行使價授出，行使期限最長10年，歸屬期由RNAimmune董事會酌情釐定，且通常須保持持續服務關係。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

RNAimmune以股權結算的購股權計劃(續)

2020年股份激勵計劃(續)

下表披露截至2024年6月30日止六個月根據2020年股份激勵計劃的RNAimmune購股權變動：

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)							
				於2023年 1月1日	期內授出	期內失效 /沒收	於2023年 6月30日	於2024年 1月1日	期內授出	期內失效 /沒收	於2024年 6月30日
2020年第一批	里程碑(附註(i))	2029年	0.11	2,100	—	—	2,100	2,100	—	—	2,100
2020年第二批	里程碑(附註(i))	2029年	0.10	962	—	—	962	962	—	—	962
2021年第一批	里程碑(附註(i))	2030年	0.51	200	—	—	200	200	—	—	200
2022年第二批	里程碑(附註(i))	2031年	0.51	25	—	—	25	25	—	—	25
2023年第一批	里程碑(附註(i))	2032年	1.39	—	—	—	—	1,304	—	—	1,304
2021年第二批	2024年	2030年	0.51	25	—	—	25	25	—	—	25
2021年第三批	2025年	2030年	0.51	75	—	—	75	75	—	—	75
2022年第二批	2026年	2031年	0.51	125	—	(69)	56	50	—	—	50
2023年第一批	2027年	2032年	1.39	—	—	—	—	2,246	—	(132)	2,114
				<u>3,512</u>	<u>—</u>	<u>(69)</u>	<u>3,443</u>	<u>6,987</u>	<u>—</u>	<u>(132)</u>	<u>6,855</u>
於報告期末可行使							<u>3,377</u>				<u>3,585</u>
加權平均行使價				<u>0.16</u>	<u>N/A</u>	<u>0.51</u>	<u>0.15</u>	<u>0.78</u>	<u>不適用</u>	<u>1.39</u>	<u>0.77</u>

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

RNAimmune以股權結算的購股權計劃(續)

2020年股份激勵計劃(續)

附註：

- (i) 基於里程碑的購股權乃於完成指定業績目標(包括但不限於完成種子輪融資、獲得非攤薄政府或基金會融資批准、簽署合作、開發、合資或合夥協議)或實現藥物項目相關里程碑後方可有條件歸屬。

EDIRNA以股權結算的購股權計劃

2023年股份激勵計劃

EDIRNA於2023年1月15日起採納「2023年股份激勵計劃」，據此，EDIRNA獲授權向董事、高級職員、僱員、諮詢人、顧問及向EDIRNA及其聯屬公司提供服務的個人授出購股權、股份增值權及受限制股份。根據2023年股份激勵計劃，EDIRNA合共預留170,000股普通股以供發行。購股權可作為激勵性購股權或無條件購股權授出。購股權將以不低於EDIRNA普通股於授出日期的公平市價的行使價授出，行使期限最長10年，歸屬期由EDIRNA董事會酌情釐定，且通常須保持持續服務關係。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

EDIRNA以股權結算的購股權計劃(續)

2023年股份激勵計劃(續)

下表披露截至2024年6月30日止六個月根據2023年股份激勵計劃的EDIRNA購股權變動：

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)							
				於2023年 1月1日	期內授出	期內失效/ 沒收	於2023年 6月30日	於2024年 1月1日	期內授出	期內失效/ 沒收	於2024年 6月30日
2023年第一批	2027年 (附註(i))	2032年	1.49 (附註(ii))	—	85	—	85	85	—	—	85
2023年第二批	2027年 (附註(i))	2032年	1.49	—	—	—	—	15	—	—	15
				—	85	—	85	100	—	—	100
於報告期末可行使							—				25
加權平均行使價				不適用	1.49	不適用	1.49	1.49	不適用	不適用	1.49

附註：

- (i) 12/48的購股權於當月最後一個營業日(包括授出日期首個週年日)歸屬，此後1/48的購股權於每月最後一個營業日歸屬，直至購股權全數歸屬。
- (ii) 於截至2023年6月30日止六個月，以行使價每股4.50美元授出85,000份購股權。同年後期，EDIRNA將該等購股權的行使價由每股4.50美元重新定價為每股1.49美元。公平值增加約20,000美元將於餘下歸屬期內支銷。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

EDIRNA以股權結算的購股權計劃(續)

2023年股份激勵計劃(續)

為換取RNAimmune 2020年股份激勵計劃、本公司2022年首次公開發售後計劃及EDIRNA 2023年股份激勵計劃項下購股權的已獲得服務的公平值乃經參考授出購股權的公平值計量。根據2020年股份激勵計劃及2023年股份激勵計劃授出的購股權採用倒推法釐定RNAimmune及EDIRNA於授出日期的股權公平值，而已授出購股權的估計公平值乃基於二項式期權定價模式計量。用於計算購股權公平值的變量及假設乃基於董事參考艾華迪評估出具的估值報告作出的最佳估計。購股權的價值因若干主觀假設的不同變量而有所變化。

於授出日期及修改日期之模型主要輸入數據如下：

	RNAimmune的 2020年股份激勵 計劃	本公司2022年 首次公開發售後 計劃	EDIRNA的2023年 股份激勵計劃
股價	0.03美元–1.38美元	5.90美元–7.50美元	1.49美元–2.21美元
行使價	0.1美元–1.39美元	5.90美元–7.55美元	1.49美元
預期波幅	68%–75%	74%–77%	54%–76%
無風險利率	0.48%–4.94%	3.11%–3.72%	3.55%–4.36%
預期股息收益率	0%	0%	0%
到期時間	4.8年–8.8年	10年	9.3年–9.7年

本公司董事乃基於到期期限接近購股權期限的美國政府債券及香港金融管理局的收益率估計無風險利率。波幅乃於授出日期基於期限分別與購股權、RNAimmune 2020年股份激勵計劃、本公司2022年首次公開發售後計劃及EDIRNA的2023年股份激勵計劃到期時間相同的可資比較公司的平均歷史波幅估計。股息收益率乃基於授出日期管理層的估計。模式中所用的到期時間已基於管理層的最佳估計，就不可轉讓、行使限制及行為因素的影響作出調整。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權計劃(續)

EDIRNA以股權結算的購股權計劃(續)

2023年股份激勵計劃(續)

截至2024年6月30日止六個月，本集團就本公司、RNAimmune及EDIRNA授出的有關購股權確認開支總額1,058,000美元(截至2023年6月30日止六個月：891,000美元)。

(b) 本公司的受限制股份單位計劃

受限制股份單位計劃自2022年4月22日起生效，有效期為10年。根據受限制股份單位計劃的規則，本公司可委任一名受託人協助管理及歸屬授予的受限制股份單位計劃(「受限制股份單位」)並在獎勵股份歸屬前持有該等股份。

根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位數目不得超過於2022年4月22日(即受限制股份單位計劃採納日期)已發行股份的10%。除非本公司股東另行批准，否則授出受限制股份單位獎勵亦須受於受限制股份單位計劃採納日期已發行股份總數3%的年度上限所規限。根據受限制股份單位計劃可授予任何一名參與者的最高股份數目不得超過於受限制股份單位計劃採納日期已發行股份的1%。

於2022年11月24日，本公司根據受限制股份單位計劃向本集團若干選定僱員獎勵564,200份受限制股份單位及有條件向本公司若干董事及本公司一間附屬公司的一名高級職員(「關連人士」)獎勵339,000份受限制股份單位。本公司股份於緊接授出獎勵股份前的收市價為每股57.8港元。有條件向關連人士授出的339,000份受限制股份單位於2023年2月3日舉行的股東大會上獲批准。

根據股份的市場成交價，受限制股份單位相關的獎勵股份的估計公平值於授出日期為每股58.9港元。截至2024年6月30日止六個月，本集團就本公司授出的受限制股份單位確認總開支541,000美元(截至2023年6月30日止六個月：930,000美元)。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

22. 以股份為基礎的付款交易(續)

(b) 本公司的受限制股份單位計劃(續)

下表披露截至2024年6月30日止六個月本公司受限制股份單位的變動：

受限制股份單位	授出/批准日期	歸屬年份	受限制股份單位數目(千份)							
			於2023年 1月1日	期內獎勵	期內失效/ 沒收	於2023年 6月30日	於2024年 1月1日	期內獎勵	期內失效/ 沒收	於2024年 6月30日
2022年第1批	2022年11月24日	2024年(附註i)	213	—	(40)	173	63	—	(2)	61
2022年第2批	2022年11月24日	2026年(附註ii)	351	—	(52)	299	178	—	(53)	125
2022年第1批	2023年2月3日	2024年(附註i)	—	294	—	294	147	—	—	147
2022年第2批	2023年2月3日	2026年(附註ii)	—	45	—	45	34	—	—	34
			<u>564</u>	<u>339</u>	<u>(92)</u>	<u>811</u>	<u>422</u>	<u>—</u>	<u>(55)</u>	<u>367</u>

附註：

- (i) 50%的已授出受限制股份單位分別於授出日期的第一及第二週年歸屬。
- (ii) 25%的已授出受限制股份單位分別於授出日期的第一、第二、第三及第四週年歸屬。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

23. 金融工具的公平值計量

本附註提供有關本集團如何釐定各類金融資產及金融負債公平值的資料。

公平值計量及估值過程

就財務報告目的，本集團的部分金融工具按公平值計量。本公司董事負責就公平值計量釐定適當的估值技術及輸入數據。

於估計公平值時，本集團採用可用的市場觀察數據。對於第三級具有重要但非可觀察輸入值的工具，本集團聘請第三方合資格估值師進行估值。本集團與合資格估值師緊密合作，以確定合適的估值技術及模式輸入數據。

該等金融資產及金融負債之公平值(尤其是所用估值技術及輸入數據)，以及公平值計量的公平值層級(第一至第三級)乃分別根據公平值計量輸入數據的可觀察程度釐定及分類。

- 第一級公平值計量源自相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級公平值計量源自第一級所報價以外之資產或負債可觀察的輸入數據(不論為直接觀察(即價格)或間接觀察得出(即自價格衍生)；及
- 第三級公平值計量源自估值技術，而估值技術包括不以可觀察市場數據為基礎之資產或負債的輸入數據(不可觀察輸入數據)。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

23. 金融工具的公平值計量(續)

本集團按經常基準以公平值計量的金融資產及金融負債的公平值

本集團的部分金融資產及金融負債於各報告期末按公平值計量。下表載列如何釐定該等金融資產及金融負債公平值的資料(尤其是所使用的估值技術及輸入數據)。截至2024年6月30日止六個月，概無自第三級轉出。

金融資產/金融負債	於2024年 6月30日的 公平值 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日的 公平值 千美元 (經審核)	公平值層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	重大不可觀察輸入數據 與公平值的關係
按公平值計入損益的金 融資產—投資基金	1,935	20,043	第三級	投資基金之公平值乃參 考經調整資產淨值 法釐定	資產淨值	資產淨值大幅上升將 導致公平值大幅增 加，反之亦然
按公平值計入損益的金 融負債—優先股	32,040	30,651	第三級	倒推法及期權定價模式 清盤時間、無風險利 率、預期波動值、 股息收益率及清盤 情況下及首次公開 發售情況下的可能 性	預期波動值	預期波動值大幅上升 將導致公平值大幅 增加，反之亦然(附 註)

附註：

預期波幅價值增加(減少)5%，而所有其他變量保持不變，則本集團發行的種子系列優先股及A系列優先股於2024年6月30日的賬面值將分別增加(減少)335,000美元及183,000美元(2023年12月31日：341,000美元及127,000美元)以及(323,000)美元及(184,000)美元(2023年12月31日：(326,000)美元及(126,000)美元)。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

23. 金融工具的公平值計量(續)

本集團按經常基準以公平值計量的金融資產及金融負債的公平值(續)

金融資產及金融負債第三級公平值計量的對賬

	按公平值計入 損益的金融資產 千美元	RNAimmune 發行的優先股 千美元
於2023年1月1日(經審核)	15,004	29,139
購買投資基金	5,000	—
未變現的公平值變動	155	441
於2023年6月30日(未經審核)	20,159	29,580
於2024年1月1日(經審核)	20,043	30,651
未變現的公平值變動	(18,108)	1,389
於2024年6月30日(未經審核)	1,935	32,040

本集團並非按經常性基準以公平值計量的金融資產及金融負債的公平值(惟須披露公平值)

本集團管理層認為於簡明綜合財務報表中按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

24. 關聯方交易

除簡明綜合財務報表其他地方所披露者外，本集團於截至2024年6月30日止六個月內亦與其關聯方訂立以下重大交易。

主要管理層人員薪酬

本公司董事及本集團主要管理層人員於截至2024年6月30日止六個月內的薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
薪金及其他津貼	913	1,362
退休福利計劃供款	30	48
以股份為基礎的付款開支	696	1,032
	<u>1,639</u>	<u>2,442</u>

25. 主要非現金交易

除簡明綜合財務報表其他地方所披露者外，本集團於期內進行以下主要非現金交易：

租賃安排

截至2024年6月30日止六個月，本集團就使用租賃物業兩年(截至2023年6月30日止六個月：兩年至三年)訂立新租賃協議。於截至2024年6月30日止六個月租賃開始時，本集團確認使用權資產68,000美元(截至2023年6月30日止六個月：426,000美元)及租賃負債68,000美元(截至2023年6月30日止六個月：426,000美元)。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

26. 報告期末後事項

於2024年8月1日，董事會批准本公司的全資附屬公司美國Sirnaomics與Sagesse Bio簽署專利轉讓及許可協議，內容包括(i)向Sagesse Bio轉讓美國Sirnaomics該轉讓專利的權益；(ii)向Sagesse Bio授出美國Sirnaomics於使用領域內之許可專利項下的獨家全球權利及許可；及(iii)向Sagesse Bio披露美國Sirnaomics的專有技術。作為上述專利轉讓及許可的代價，(i)Sagesse Bio與美國Sirnaomics應訂立認購安排；及(ii)達成若干條件後，Sagesse Bio應向美國Sirnaomics支付不超過33百萬美元的里程碑付款。

於2024年8月1日，作為專利轉讓及許可協議項下的部分代價，董事會批准美國Sirnaomics簽立認購安排，包括(i)與Sagesse Bio簽立的認購協議；及(ii)與Sagesse Bio及其他Sagesse股東簽立的股東協議，據此，Sagesse Bio應向美國Sirnaomics發行2,400,000股Sagesse Bio無表決權股份，佔相關方認購Sagesse Bio股份後Sagesse Bio已發行及流通股本的60%大多數股權，即4,000,000股股份，每股面值為0.00001美元，分別由美國Sirnaomics、Gore Range（通過Gore Range Fund）及其他Sagesse股東實益擁有60%、20%及20%。

專利轉讓及許可協議、認購協議及股東協議的簽名頁（未註明日期及由所有訂約方簽署）將由美國Sirnaomics及Sagesse Bio及彼等各自的法律顧問託管，並將於美國Sirnaomics向Sagesse Bio交付令Sagesse Bio合理滿意的證據，證明專利轉讓及許可協議、認購安排及交易獲本公司股東特別大會批准後註明日期、解除及生效。倘該等批准之證據未能於終止日期或之前交付予Sagesse Bio，則專利轉讓及許可協議自始無效，且無任何效力或作用。

詳情請參閱本公司日期為2024年8月1日及2024年8月22日的公告。

釋義

於本中期報告內，除文義另有所指外，以下詞彙具有下文所載的涵義。

「管理委員會」	指	由董事會不時指定的本公司任何一名執行董事及任何其他兩名高級人員組成的委員會
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「營業日」	指	指香港銀行一般開門營業及香港聯交所開放進行證券買賣業務的日子
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載的企業管治守則
「最高行政人員」	指	(i)董事會主席；及(ii)本公司行政總裁，或僅就購股權計劃及受限制股份單位計劃而言，指其不時指定的任何人士。為免生疑問，任何由最高行政人員根據購股權計劃或受限制股份單位計劃(視情況而定)作出的決定須由上述(i)及(ii)的兩名人士共同作出
「中國」或「中國內地」	指	中華人民共和國，惟僅就中期報告及地區參考而言，除文義另有所指外，本中期報告所述之「中國」或「中國內地」並不包括香港、澳門及台灣地區
「本公司」	指	Sirnaomics Ltd.，一家於2020年10月15日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「核心產品」	指	STP705，上市規則第18A章定義的指定「核心產品」
「董事」	指	本公司董事
「EDIRNA」	指	EDIRNA Inc.，一家於2022年2月18日根據美國特拉華州法律註冊成立的公司，為本公司的非全資附屬公司

釋義

「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「基金」	指	TradArt Flagship Investment SPC，一家於2021年8月6日根據開曼群島法律註冊成立之獲豁免有限公司，並登記為獨立投資組合公司
「FVTPL」	指	按公平值計入損益
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售
「Gore Range」	指	Gore Range Capital LLC，一家於2015年7月16日根據美國特拉華州法律成立的有限公司，為獨立第三方及Sagesse Bio的聯合創始人之一（通過Gore Range Fund作為其直接股東）
「Gore Range Fund」	指	Gore Range Capital Fund II LLC，一個根據美國特拉華州法律成立的風險資本基金，由Gore Range（作為唯一管理人）管理
「本集團」、「我們」、 「我們的」或 「Sirnaomics」	指	本公司及其附屬公司，或如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司之前的期間而言，指該等附屬公司（猶如其於有關時間為本公司的附屬公司）
「廣州工廠」	指	我們在廣州的生產工廠
「廣州Sirnaomics」	指	聖諾生物醫藥技術（廣州）有限公司，一家於2012年5月8日根據中國法律成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「獨立第三方」	指	並非為本公司關連人士（定義見上市規則）的個人或公司

釋義

「投資經理」	指	好贊資產管理有限公司，一間於2021年7月14日根據香港法例註冊成立之有限公司，獲發牌從事證券及期貨條例項下第4類(就證券提供意見)及第9類(提供資產管理)受規管活動
「知識產權」	指	知識產權
「初級承授人」	指	任何承授人(高級承授人除外)
「上市」	指	股份以全球發售方式於主板上市
「上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「主板」	指	由香港聯交所運作的證券市場(不包括期權市場)，並獨立於香港聯交所GEM且與之並行運作
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「其他Sagesse股東」	指	除美國Sirnaomics及Gore Range(透過Gore Range Fund)外的Sagesse Bio股東(直接或間接)，分別為Sagesse Bio的創始人、董事或行政管理人員
「終止日期」	指	2024年9月15日，或2024年9月30日(根據美國Sirnaomics與Sagesse Bio之間的託管安排由美國Sirnaomics提前書面通知而自動延期，前提是本公司繼續真誠尋求及時獲得股東批准)
「首次公開發售前股權激勵計劃」	指	本公司於2021年1月21日採納的首次公開發售前股權激勵計劃
「招股章程」	指	本公司就香港公開發售而發行日期為2021年12月20日的招股章程

釋義

「研發」	指	研究與開發
「相關實體」	指	本公司的控股公司、同系附屬公司或聯營公司
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「報告期間」	指	截至2024年6月30日止六個月
「RNAimmune」	指	RNAimmune, Inc.，一家於2016年5月5日根據美國特拉華州法律註冊成立的公司，為本公司的控股附屬公司
「受限制股份單位計劃」	指	本公司於2022年4月22日採納的受限制股份單位計劃
「受限制股份單位計劃採納日期」	指	2022年4月22日，即董事會採納受限制股份單位計劃的日期
「受限制股份單位計劃限額」	指	具有本中期報告「企業管治及其他資料 — 首次公開發售前股權激勵計劃、受限制股份單位計劃及購股權計劃 — 受限制股份單位計劃 — (5)可供獎勵的最高股份數目」一段「(I)受限制股份單位計劃限額」分段所述的涵義
「受限制股份單位」	指	根據受限制股份單位計劃授出及／或有條件授出(視情況而定)的受限制股份單位
「Sagesse Bio」	指	Sagesse Bio, Inc.，一家於2024年7月17日根據美國特拉華州法律註冊成立的公司
「獨立投資組合」	指	TradArt Flagship Investment SPC之SP1，基金的獨立投資組合
「獨立投資組合股份」	指	透過獨立投資組合發行基金股本中每股面值0.001美元之無投票權、參與性及不可贖回股份
「高級承授人」	指	緊接授出日期前，購股權計劃或受限制股份單位計劃(視情況而定)項下身為(i)董事或(ii)本公司於香港聯交所網站刊發的最新年報所載本公司高級管理層成員的承授人

釋義

「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	本公司股本中每股面值為0.001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「購股權計劃」	指	本公司於2022年6月28日採納的購股權計劃
「購股權計劃採納日期」	指	2022年6月28日，即股東批准及採納購股權計劃的日期
「購股權計劃限額」	指	具有本中期報告「企業管治及其他資料 — 首次公開發售前股權激勵計劃、受限制股份單位計劃及購股權計劃 — 購股權計劃 — (5)可供認購的最高股份數目」一段「(I)購股權計劃限額」分段所述的涵義
「蘇州Sirnaomics」	指	聖諾生物醫藥技術(蘇州)有限公司，一家於2008年3月10日根據中國法律成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣
「美國Sirnaomics」	指	Sirnaomics, Inc.，一家於2007年2月12日根據美國特拉華州法律註冊成立的公司，為本公司的全資附屬公司
「%」	指	百分比

技術詞彙表

本詞彙表載有所用與本公司及其業務有關的若干技術詞彙的解釋。

「AE」	指	不良事件(可分為輕度、中度或重度)，在臨床試驗期間服用藥物或其他藥品的患者出現的任何不良醫療事件，且未必與治療有因果關係
「ApoC3」	指	載脂蛋白C3
「ASGPR」	指	脫唾液酸糖蛋白受體
「BCC」	指	基底細胞癌，一種非黑色素瘤皮膚癌
「CCA」	指	膽管癌，一種發病率逐漸增高的腫瘤，發病於肝內及肝外膽管樹內的膽管上皮，不包括壺腹或膽囊
「CDMO」	指	合約開發及生產組織，一家按合約基準為其他製藥公司開發及生產藥物的製藥公司
「CMC」	指	醫藥產品的開發、許可、製造及持續營銷的化學、製造和控制流程
「隊列」	指	作為臨床試驗的一部分的一組患者，其在限定的時期內具有共同的特徵或經歷並且隨時間被監測
「聯合療法」	指	一種結合兩種或以上治療劑在兩種或以上不同藥物產品中或在包含兩種或以上治療劑的固定劑量組合產品中單獨給藥的治療方法
「新冠病毒」	指	2019年新冠病毒病，一種傳染性疾病
「COX-2」	指	環氧合酶-2，一種膜結合、壽命短及限速的酶

技術詞彙表

「CRO」	指	合約研究組織，一家按合約基準為其他製藥公司開展研究的製藥公司
「遞送平台」	指	用於將藥物遞送至藥理作用的靶點的平台
「十一因子」	指	一種血漿糖蛋白，主要於肝臟中合成，是凝血級聯的一部分，在凝塊穩定和擴張中發揮作用
「GalAhead」	指	我們將GalNAc基團與RNAi觸發器偶聯的GalNAc RNAi遞送平台
「GalNAc」	指	N-乙酰半乳糖胺，是一種可識別及結合細胞表面蛋白脫唾液酸糖蛋白受體的糖分子
「全球權利」	指	開發或商業化產品的商業權，可包括專業知識權利及專利及專利申請權利(任何權利均針對藥品、藥物成分及／或其使用方法或針對藥物遞送平台)
「GMP」	指	優良製造規範，確保產品持續按品質標準生產及管控的體系，旨在盡量降低無法通過測試最終產品而消除任何藥品生產所涉及的風險。這也是為遵守由控制藥品生產和銷售的授權及許可的機構所推薦的指引規定的規範
「HCC」	指	肝細胞癌，一種原發性肝癌
「體外」	指	拉丁文「玻璃內」，指利用已脫離其慣常所在生物環境的生物體成分(例如微生物、細胞或生物分子)進行研究

技術詞彙表

「體內」	指	拉丁文「活體內」，體內研究乃對完整且活著的生物體(包括動物、人類及植物)內測試不同生物實體或化學物質的反應，而非以部分或死去生物體進行測試，亦非在體外進行測試
「IND」	指	研究用新藥或研究用新藥申請，亦被稱為臨床試驗申請
「isSCC」	指	鱗狀細胞原位癌
「LNP」	指	脂質納米粒是由可電離脂質形成的球形囊泡，低pH值時帶正電(使RNA絡合)，生理pH值時呈中性(與脂質體等帶正電的脂質相比，可降低潛在毒性)
「mRNA」	指	信使核糖核酸，一大類RNA分子，與DNA分子互補，從DNA傳遞遺傳信息後由核糖體翻譯成蛋白質
「muRNA」	指	多單位RNAi觸發器，RNAi觸發器由多條單鏈寡核苷酸(兩條或多條)組成，允許同時下調兩個或多個基因目標
「mxRNA」	指	小型化RNAi觸發器，RNAi觸發器由長度約為30 nt的單鏈寡核苷酸組成，旨在下調單類基因目標
「NMSC」	指	非黑色素瘤皮膚癌
「NSCLC」	指	非小細胞肺癌，除小細胞肺癌以外的任何類型的上皮肺癌
「PCT」	指	專利合作條約，協助申請人在國際上為其發明尋求專利保護，協助專利局作出專利授權決定，並方便公眾查閱與該等發明有關的大量技術資料

技術詞彙表

「PD-1」	指	程式性細胞死亡蛋白1，在T細胞、B細胞及巨噬細胞上表達的免疫檢查點受體
「PD-L1」	指	PD-1配體1，一種位於正常細胞或癌細胞表面的蛋白，其可附著於T細胞表面的PD-1受體上，導致T細胞關閉其殺死癌細胞的能力
「PDoV」	指	肽對接載體，包含治療性組合物(例如siRNA分子)及靶向配體的接頭
「PDoV-GalNAc」	指	我們將GalNAc基團與PDoV肽接頭偶聯並將多達兩個siRNA與肽偶聯的GalNAc RNAi遞送平台
「I期臨床試驗」 或「I期」	指	在該研究中，對健康人體試驗對象或患有靶向疾病或狀況的患者給藥及測試安全性、劑量耐受性、吸收、代謝、分佈、排泄，並在可能情況下了解其早期藥效
「I/II期臨床試驗」 或「I/II期」	指	將I期及II期合併為一項試驗的I/II期臨床試驗。臨床試驗設計可適應性地使用所有先前患者的數據來作出決定並為每個新隊列選擇最佳劑量
「II期臨床試驗」 或「II期」	指	研究一種在有限的患者群體中使用的藥物，以確定可能的不良反應及安全風險，初步評價該產品對特定靶向疾病的療效，並確定劑量耐受性及最佳劑量
「IIa期臨床試驗」 或「IIa期」	指	IIa期臨床試驗通常指為證明臨床療效或生物活性的試點研究
「IIb期臨床試驗」 或「IIb期」	指	IIb期臨床試驗確定藥物展現生物活性且副作用最小的最佳劑量

技術詞彙表

「III期臨床試驗」 或「III期」	指	在該研究中，在良好對照的臨床試驗中對擴大患者群體進行給藥，一般在地域分散的臨床試驗機構開展，以生成充足數據在統計學上評估該產品的療效及安全性以獲批准，並為該產品的標籤提供充分信息
「PLNP」	指	多肽-脂質納米粒子，與LNP結合的專有多肽納米顆粒
「PNP」	指	多肽納米顆粒由支鏈組氨酸賴氨酸聚合物形成
「PNP-ID」	指	用於皮內給藥而配製的PNP平台
「PNP-IT」	指	用於瘤內給藥而配製的PNP平台
「PNP-IV」	指	用於靜脈內給藥而配製的PNP平台
「臨床前研究」	指	在非人類受試對象上測試藥物的研究或項目，以收集療效、毒性、藥代動力學及安全性資料，並確定藥物是否準備好用於臨床試驗
「RNA」	指	核糖核酸，一種在基因編碼、解碼、調控及表達中發揮重要的多種生物學作用的聚合物分子
「RNAi」	指	RNA干擾，指RNA分子通過翻譯或轉錄抑制參與雙鏈RNA對基因表達的序列特異性抑制的生物學過程

技術詞彙表

「SAE」	指	嚴重AE，任何劑量的人類藥物試驗中的任何醫療事件：導致死亡；威脅生命；需要住院治療或導致延長現有住院時間；導致持續或嚴重殘疾／喪失工作能力；可能導致先天性異常／出生缺陷，或需要干預以防止永久性損傷或傷害
「SCC」	指	鱗狀細胞癌，由表皮(皮膚最外層)中的鱗狀細胞引發的異常細胞增殖失控
「siRNA」	指	小分子干擾RNA為雙鏈RNA分子，由兩個長約20個核苷酸的前導鏈(反義鏈)及隨從鏈(正義鏈)的寡核苷酸組成；RNA誘導沉默複合物(RISC)結合前導鏈，附著mRNA靶分子以產生切割或抑制蛋白翻譯
「實體瘤」	指	組織的異常腫塊，通常不包含囊腫或液性區。實體瘤可能是良性的(不是癌症)或惡性的(癌症)。不同類型的實體瘤以形成該等實體瘤的細胞類型命名
「T細胞」	指	一種白血球，對免疫系統至關重要，是適應性免疫的核心，適應性免疫是根據特定病原體調整人體免疫反應的系統
「TGF- β 1」	指	轉化生長因子 β 1或TGF- β 1，為細胞因子轉化生長因子 β 超家族的多肽成員，可激活Smad與非Smad信號通路