

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



天 辰 生 物

LongBio Pharma (Suzhou) Co., Ltd.

天辰生物醫藥(蘇州)股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1779)

截至2026年6月30日止六個月之 中期業績公告

董事會謹此公佈本集團截至2026年6月30日止六個月之未經審計綜合中期業績，連同2025年同期的比較數字。

業務摘要

自2026年初以來，我們在管線開發方面取得了令人鼓舞的進展，截至本公告日期，我們所有臨床試驗的入組患者已超過1,000名，主要動態如下所述。

管線進展

- 2026年3月，我們的LP-003季節性過敏性鼻炎(SAR)適應症國內III期臨床試驗已順利完成，各項關鍵臨床終點均達到預期療效指標，整體臨床數據穩健且具備統計學優勢。各項申報條件已充分成熟，目前正式進入上市申報籌備階段，季節性AR的生物製品許可申請(BLA)已於2026年8月20日獲國家藥監局受理。
- 2026年7月，我們的抗IgE抗體LP-003已獲得FDA花生過敏適應症的臨床批件。食物過敏(包括花生過敏)是由對飲食成分(通常為蛋白質)的異常免疫反應所致的疾病，可通過IgE介導、非IgE介導或兩者結合的機制發病，臨床表現多樣，可累及皮膚、胃腸道、呼吸道及心血管系統，是導致過敏性休克的主要原因之一。花生過敏作為全球高發高風險亞型，極易誘發急性過敏性休克，海外臨床存在巨大未滿足的治療需求。

- 我們於2026年同步啟動LP-003治療伴鼻息肉慢性鼻竇炎(CRSwNP)的II期臨床試驗。CRSwNP以持續性氣道炎症、息肉增生及反覆復發為主要特徵，現有治療方案難以實現長效控制，臨床未滿足需求較高。本次研究將重點驗證其在氣道過敏性炎症領域的治療效果與安全性。
- 在2026年美國過敏、哮喘及免疫學會(「AAAAI」)年會上，我們以最新突破性海報形式公佈了LP-003(新一代抗IgE單抗)慢性自發性蕁麻疹(CSU)適應症對比奧馬珠單抗的頭對頭II期臨床試驗數據。該研究II期共入組202例成年患者；在可評估受試者中，LP-003 200 mg Q8W組第12周UAS7=0完全緩解率達66.7%，高於奧馬珠單抗組的43.6%，差異具備統計學意義($p=0.0405$)；UAS7較基線最小二乘均值變化為-26.63，亦優於奧馬珠單抗組(-21.85， $p=0.0137$)，同時顯示起效快速及良好的安全性特徵。
- 我們於2026年正式啟動LP-005針對陣發性睡眠性血紅蛋白尿症(PNH)的II期拓展期臨床試驗。LP-005是靶向C3b及C5的雙功能補體融合蛋白，可精準調控補體激活通路，彌補現有治療短板。本次拓展研究將擴大入組樣本規模，進一步驗證藥物治療PNH的長期療效與安全耐受性，為後續提供可靠臨床數據支撐。
- 我們在2026年同步啟動LP-005針對補體介導腎臟疾病的II期臨床試驗。本次II期臨床將重點驗證LP-005靶向阻斷補體通路、改善腎功能的有效性與安全性，進一步拓寬產品適應症覆蓋範圍。
- 我們於2026年順利啟動LP-005治療牙周炎的II期臨床試驗。牙周炎與局部補體過度激活密切相關，現有治療以對症處理為主，缺乏針對性靶向治療手段，臨床存在顯著未滿足需求。本次臨床研究將重點評估有效性與安全性，探索其在炎症性口腔疾病領域的應用潛力。

財務摘要

	截至6月30日止六個月	
	2026年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
研發成本	(108,227)	(67,291)
行政開支	(24,622)	(11,349)
財務成本	(644)	(16,280)
期內虧損及全面虧損總額	(134,808)	(94,208)

截至2026年 截至2025年
6月30日 12月31日
人民幣千元 人民幣千元
(未經審計) (經審計)

現金及現金等價物	903,764	95,051
定期存款	304,327	—
受限制現金	2,294	881
以公允價值計量且其變動計入當期損益 (「以公允價值計量且其變動計入當期 損益」) 的金融資產	15,065	95,211

管理層討論與分析

概覽

本公司是一家臨床階段生物製藥公司，專注於針對過敏性及自身免疫性疾病的生物藥物的自主發現與開發。本集團已構建針對鼻科、皮膚科、呼吸科、血液科、腎臟科及其他自身免疫性疾病的綜合性生物製劑產品管線。

產品管線

以下管線圖表概述截至本公告日期我們部分候選藥物的開發狀態：

	產品	靶點／ 作用機制	適應症	臨床前／ IND準備	I期	II期	III期	BLA	主要 監管機構	權利	預計里程碑
核心產品	LP-003★	IgE	季節性AR (中重度)						國家藥監局	全球	BLA已獲受理
			CSU (無嚴重性限制)						國家藥監局		III期臨床試驗啟動：2026年下半年
			過敏性哮喘 (中重度)						國家藥監局		II期臨床試驗完成：2027年第四季度或之前
			CRSwNP (無嚴重性限制)						國家藥監局		II期臨床試驗完成：2028年第四季度或之前
			花生過敏 (無嚴重性限制)						FDA		II期臨床試驗啟動：2026年第四季度或之前
主要產品	LP-005☆	C5aC3b	PNH						國家藥監局	全球	II期臨床試驗完成：2028年第四季度或之前
			補體介導腎臟疾病						國家藥監局		II期臨床試驗正在進行中
			中重度牙周炎						國家藥監局		II期臨床試驗正在進行中

★ 核心產品

☆ 主要產品

縮寫：IgE = 免疫球蛋白E；AR = 過敏性鼻炎；CSU = 慢性自發性蕁麻疹；CRSwNP = 慢性鼻竇炎伴鼻息肉；PNH = 陣發性睡眠性血紅蛋白尿症。

附註：

- 基於我們的雙功能抗體開發平台，我們亦已開發針對過敏性疾病的雙功能抗體LP-00A、針對B細胞介導自身免疫性疾病的雙功能抗體或融合蛋白LP-00C，及針對特定組織／器官及適應症優化的雙功能抗體或融合蛋白補體抑制劑LP-00D。

上市規則第18A.08(3)條規定的警告聲明：本公司可能無法最終成功開發並上市其候選產品（包括其核心候選產品）。

業務回顧

截至本公告日期，本公司在管線產品及業務營運方面均取得重大進展。下文載列本公司於報告期間取得的進展情況。

我們的核心產品：抗IgE抗體(LP-003)

我們是全球範圍內少數能進行原創性IgE靶點產品開發的團隊。LP-003是一種全新設計的具有新型序列的抗IgE抗體。LP-003針對性治療過敏性疾病，包括季節性AR、CSU、過敏性哮喘、CRSwNP和以花生過敏為代表的食物過敏。LP-003能夠結合游離IgE，阻止該等游離且過量的IgE與高親和力IgE受體FcεRI結合，從而抑制IgE介導的過敏反應的發生。

IgE是介導過敏及I型超敏反應的核心機制。由不同器官中的過敏原觸發的I型超敏反應引發季節性AR、過敏性哮喘、CSU、食物過敏以及其他過敏性疾病。由於抗IgE抗體能夠阻斷過敏反應的級聯過程，目前在多種過敏性疾病的治療中發揮關鍵作用。抗IgE療法已被納入中國季節性AR和CSU的診治指南。我們的LP-003可用於治療多種過敏性疾病，如CSU、季節性AR、CRSwNP、過敏性哮喘、食物過敏及其他過敏性疾病。

截至本公告日期，LP-003在中國有五項正在進行的臨床試驗。

(1) LP-003用於季節性AR

截至本公告日期，我們已完成LP-003用於季節性AR的III期臨床試驗。LP-003針對季節性AR的III期臨床試驗已達到預先設定的主要終點，且該等結果在統計學及臨床方面均具有高度重要性。詳情請參閱本公司日期為2026年6月12日的公告。

LP-003用於季節性AR適應症的BLA已獲國家藥監局受理。詳情請參閱本公司日期為2026年8月21日的公告。

(2) LP-003用於CSU

截至本公告日期，我們已完成LP-003用於CSU的II期臨床試驗（與奧馬珠單抗的頭對頭比較臨床研究）。我們在2025年美國過敏、哮喘及免疫學會(AAAAI)年會上公佈了LP-003用於治療CSU的II期臨床試驗頂線數據，LP-003相比於奧馬珠單抗取得了全面的競爭優勢。在與奧馬珠單抗的頭對頭臨床研究中，LP-003展現出全面的臨床獲益，包括起效速度更快、療效具有統計學意義上的優效、固定劑量給藥、給藥劑量更低、半衰期以及給藥間隔更長，並且具有良好的安全性。

根據已公佈的II期研究頂線數據，與奧馬珠單抗相比，LP-003顯示出潛在更優的改善效果，並達到統計顯著性。以下為II期研究的部分選定的臨床試驗數據：

	奧馬珠單抗	LP-003	安慰劑
第4週UAS7=0的患者比例 (症狀完全控制的患者比例)	35.9% (100 mg Q8W) 35.0% (200 mg Q8W) 20.0% (300 mg Q4w)	35.9% (200 mg Q4W)	2.6%
第12週UAS7=0的患者比例 (症狀完全控制的患者比例)	44.4% (100 mg Q8W) 66.7% (200 mg Q8W) 43.6% (300 mg Q4w)	57.5% (200 mg Q4W)	10.3%
LP-003 200mg Q8W vs 奧馬珠單抗300 mg Q4W: p=0.0405			
第12週UAS7相對於基線的LS Mean變化值 (與基線相比的症狀改善／臨床獲益)	-23.15 (100 mg Q8W) -26.63 (200 mg Q8W) -21.85 (300 mg Q4w)	-24.74 (200 mg Q4W)	-13.98
LP-003 200mg Q8W vs 奧馬珠單抗300 mg Q4W: p=0.0137			

截至本公告日期，我們計劃於2026年下半年啟動LP-003用於CSU的III期臨床試驗。

(3) LP-003用於過敏性哮喘

對於LP-003用於過敏性哮喘的II期臨床試驗，我們計劃入組200名患者，並於2025年1月入組首名患者。截至本公告日期，臨床試驗仍在進行中。

(4) LP-003用於CRSwNP

於2024年3月，我們獲得國家藥監局關於開展CRSwNP臨床試驗的IND批准。我們計劃入組150名患者。截至本公告日期，LP-003用於CRSwNP的II期臨床試驗正在進行中。

(5) LP-003用於花生過敏

食物過敏存在巨大的市場機遇，尤其是在美國等海外市場。食物過敏（包括花生過敏）是對膳食成分（通常為蛋白質）產生異常免疫反應引起的病症，可通過IgE介導、非IgE介導或兩者混合介導的機制觸發。其臨床表現多樣，可累及皮膚、胃腸道、呼吸和心血管系統，是過敏性休克的主要原因之一。全球食物過敏患者數量龐大，患病人數已從2018年的273.2百萬例增長至2024年的361.8百萬例，複合年增長率為4.8%。隨著食物過敏患病率持續上升，預計2030年全球食物過敏患者人數將達到456.7百萬例，2024年至2030年的複合年增長率為4.0%。

於2026年，LP-003針對花生過敏適應症的臨床試驗申請已獲FDA批准。詳情請參閱本公司日期為2026年7月13日的公告。這一里程碑標誌著本集團國際化戰略邁出了實質性的一步，本集團產品由此具備了在美國等海外市場開展臨床試驗的資格。LP-003在海外拓展方面踏出了堅實的一步。

上市規則第18A.08(3)條規定的警告聲明：本公司可能無法最終成功開發並上市LP-003。

我們的主要產品：靶向C5和C3b補體的雙功能抗體融合蛋白(LP-005)

作為我們雙功能抗體開發平台的首款產品，我們的主要產品LP-005是一種靶向C5和C3b補體的雙功能抗體融合蛋白。多靶點補體抑制劑通過同時作用於補體級聯反應中的多個關鍵節點，能夠更全面地阻斷複雜的疾病病理機制，相比單靶點抑制劑顯示出療效潛力，其發展趨勢日益明朗。通過同時靶向可介導多種炎症通路的C5和C3b，LP-005的潛在適應症包括多種補體介導自身免疫性疾病，包括PNH、補體介導腎臟疾病（包括IgAN、C3G和LN）、gMG、MAG-PN及ALS。

臨床前研究表明，與其他已商業化或在研的靶向單一或不同靶點的補體抑制劑相比，LP-005通過抑制所有三條補體信號途徑（經典途徑、旁路途徑和凝集素途徑）同時靶向C5及C3b，展現出更優的生物活性。

於報告期間，我們正在中國開展LP-005針對PNH、中重度牙周炎及補體介導腎臟疾病的多項臨床試驗。截至本公告日期，該等臨床試驗正在進行中。

(1) LP-005用於PNH

在LP-005針對PNH適應症的II期臨床研究中，我們已順利完成患者入組工作。基於目前已獲得的臨床數據，LP-005展現出良好的安全性與療效，其中PK/PD結果尤為令人滿意。Q4W給藥間隔亦體現出LP-005的長效優勢。

此外，我們亦入組了若干名對抗C5抗體依庫珠單抗治療無效的患者，該等患者依然對LP-005呈現良好治療反應，進一步證實了LP-005雙靶點機制的療效競爭優勢。

截至本公告日期，我們已啟動PNH的II期臨床試驗的延長階段，旨在為患者提供更長期的治療支持，並形成更完整的長期追蹤數據。

(2) LP-005用於補體介導腎臟疾病及中重度牙周炎

基於LP-005在PNH適應症II期臨床研究中展現的廣泛益處，我們於2026年啟動了針對補體介導腎臟疾病及中重度牙周炎的II期臨床研究。

補體介導腎臟疾病涵蓋多種不同類型的適應症，其發病機制複雜，且分別由不同的補體信號通路所驅動。LP-005可全面抑制三條補體信號通路，因此在適應症拓展上極具優勢，並有望帶來更優的療效結果。

作為第一個獲得治療牙周炎IND批准的補體藥物，LP-005有望為廣大的牙周炎患者群帶來新的治療選擇。

上市規則第18A.08(3)條規定的警示聲明：本公司可能無法最終成功開發並上市LP-005。

我們的其他候選藥物

我們的高親和力抗體發現平台可產出親和力顯著超越傳統方法產生的抗體；而我們的雙功能抗體開發平台則專注於開發具有差異化優勢的雙功能抗體生物製劑。

LP-00A – 新型雙功能自身免疫抗體

LP-00A是一種目前處於臨床前開發階段的雙功能抗體，其側重於同時抑制兩個關鍵信號通路。這兩個信號通路是2型炎症的關鍵驅動因素，涉及多種過敏性和炎症性疾病。LP-00A的潛在適應症為過敏性疾病或2型炎症性疾病。截至本公告日期，LP-00A處於藥物發現階段，我們計劃於2027年12月或之前提交IND申請。

LP-00C – 新型雙功能B細胞抑制劑

LP-00C是一種雙功能抗體／融合蛋白。LP-00C的潛在適應症包括B淋巴細胞介導自身免疫性疾病。截至本公告日期，LP-00C處於藥物發現階段，我們計劃於2027年12月或之前提交IND申請。

LP-00D – 針對特定組織／器官及適應症優化的雙功能補體抑制劑

LP-00D作為靶向經典途徑及旁路途徑的雙功能抗體或融合蛋白補體抑制劑，通過針對特定組織／器官及適應症優化，旨在提升治療效果及患者用藥依從性。截至本公告日期，LP-00D處於藥物發現階段，我們計劃於2027年12月或之前提交IND申請。

有關我們於報告期間所產生的研發活動開支摘要，請參閱本公告「財務回顧－研發成本」一節。

商業化

為了在激烈的競爭中滿足市場需求，我們將實施商業化戰略，以在全球範圍內最大化我們的候選藥物的價值。我們可能會聘請CSO或在呼吸系統、鼻炎及過敏領域擁有強大銷售能力的知名製藥公司，以利用他們的銷售及營銷專業知識，以及他們發達的網絡及資源。

我們將積極與相關部門協商，爭取將LP-003的所有適應症納入國家醫保藥品目錄及其他補償方案。LP-003用於季節性AR適應症的BLA已於2026年8月20日獲國家藥監局受理。在LP-003獲得監管批准後，我們預計將在首個可申請的窗口期內，申請將其納入國家醫保藥品目錄。

未來及前景

展望2026年下半年，我們將繼續通過獨有的技術平台，研發針對過敏性疾病和自身免疫性疾病靶向IgE及補體系統的長效、高親和力及雙功能創新生物療法，為患者提供安全、有效、便捷且經濟的長期用藥解決方案。

對於LP-003，我們計劃：(i)推進LP-003用於季節性AR適應症的BLA審批進程；由此開始進入LP-003的商業化階段。這將使其成為自奧馬珠單抗上市二十餘年以來，第一個進入商業化階段的新型抗IgE生物製劑。我們將以此里程碑為契機，啟動商業化合作夥伴的尋求，以期最大化本項目的商業價值；(ii)於2026年下半年或之前啟動III期臨床試驗；(iii)持續推進過敏性哮喘及CRSwNP的II期臨床研究；及(iv)啟動花生過敏之海外臨床開發，並加速LP-003的國際化拓展。

對於LP-005，我們計劃：(i)於2028年第四季度前完成LP-005針對PNH的兩項II期臨床試驗中的第一項II期臨床試驗；及(ii)持續推進在中國開展針對補體介導腎臟疾病的II期臨床試驗以及針對中重度牙周炎的II期臨床試驗。

就其他雙功能候選藥物（如LP-00A、LP-00C和LP-00D）而言，我們計劃繼續推進該等候選藥物的開發。此外，我們計劃積極投入內部研發，以把握市場機遇，同時發掘並研發雙功能抗體／融合蛋白候選藥物。

財務回顧

本公告下文所載財務資料摘錄自中期簡明綜合財務資料。

	截至6月30日止六個月		變動 (%)
	2026年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)	
其他收入及收益	3,401	879	286.9
研發成本	(108,227)	(67,291)	60.8
銷售及分銷開支	(182)	—	不適用
行政開支	(24,622)	(11,349)	117.0
其他開支	(4,534)	(167)	2,615.0
財務成本	(644)	(16,280)	(96.0)
除稅前虧損	(134,808)	(94,208)	43.1
所得稅開支	—	—	—
期內虧損及全面虧損總額	(134,808)	(94,208)	43.1
	截至 2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至 2025年 12月31日 人民幣千元 (經審計)	變動 (%)
非流動資產	38,351	25,483	50.5
流動資產	1,235,664	202,074	511.5
非流動負債	8,781	3,591	144.5
流動負債	138,054	83,451	65.4
資產淨值	1,127,180	140,515	702.2

收入

我們是尚未產生營收的生物科技公司。於報告期間，我們並無產生任何收入或任何營業成本。

其他收入及收益

於報告期間，我們的其他收入主要為銀行利息收入人民幣2.5百萬元及政府補助收入人民幣0.4百萬元；我們的收益人民幣0.5百萬元主要為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動收益（指我們對若干結構性存款投資所產生的公允價值變動）。

本集團的其他收入由截至2025年6月30日止六個月的人民幣0.9百萬元增至截至2026年6月30日止六個月的人民幣3.4百萬元，主要由於2026年上半年銀行利息收入增加。

研發成本

於報告期間，我們的研發成本主要包括：(i)非臨床研究及CMC成本，主要來自委託CRO和CDMO以及與我們的臨床前研究、CMC活動及其他研究相關的其他費用；(ii)候選藥物的臨床試驗費用，包括與委託CRO、臨床試驗中心和SMO相關的費用，以及與我們的臨床試驗相關的其他費用；(iii)僱員福利開支，主要包括我們研發人員的工資及其他福利，如社會保險和公積金；(iv)以股份為基礎的付款，即授予我們研發人員的員工持股計劃；(v)折舊及攤銷，主要指用於我們研發活動的物業、廠房及設備、使用權資產以及其他遞延費用的折舊及攤銷；及(vi)用於我們生物候選藥物研發的原材料和耗材成本。

本集團的研發成本由截至2025年6月30日止六個月的人民幣67.3百萬元增加約60.8%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣108.2百萬元，主要由於(i)臨床試驗費用增加人民幣26.0百萬元，主要是由於LP-003針對CRSwNP的II期臨床試驗及針對CSU的III期臨床試驗的推進，以及LP-005相關適應症臨床開發啟動；及(ii)原材料及耗材費用增加人民幣10.2百萬元，乃由於LP-003及LP-005的CDMO活動所需原材料增加所致。

下表載列我們於所示期間的研發成本明細。

	截至6月30日止六個月					
	2026年		2025年		變動	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	%	
非臨床研究及CMC成本	25,837	23.9	28,739	42.7	(10.1)	
臨床試驗費用	48,234	44.6	22,224	33.0	117.0	
僱員福利開支	14,302	13.2	8,721	13.0	64.0	
以股份為基礎的付款	3,992	3.7	3,388	5.0	17.8	
折舊及攤銷	2,908	2.7	2,743	4.1	6.0	
原材料及耗材	10,990	10.2	768	1.1	1,331.0	
其他 ⁽¹⁾	1,964	1.7	708	1.1	177.4	
總計	108,227	100.0	67,291	100.0	60.8	

附註：

(1) 其他主要包括與水電費及其他雜項開支有關的成本。

銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支由截至2025年6月30日止六個月的零增至截至2026年6月30日止六個月的人民幣0.2百萬元，主要由於2026年聘用新商業化人員及諮詢開支所致。

行政開支

於報告期間，我們的行政開支主要包括：(i)專業服務費，主要與於日常業務過程中支付予法律顧問、核數師及其他諮詢服務提供商的服務費以及上市開支有關；(ii)僱員福利開支，主要包括行政員工的薪金及其他福利（如社會保險及公積金）；(iii)一般辦公開支；及(iv)折舊及攤銷費用，包括使用權資產攤銷及裝修費用。

本集團的行政開支由截至2025年6月30日止六個月的人民幣11.3百萬元增加約117.0%至截至2026年6月30日止六個月的人民幣24.6百萬元，主要是由於(i)專業服務費增加人民幣9.4百萬元，主要由於我們籌備上市所致；及(ii)僱員福利開支增加人民幣1.9百萬元，乃由於為配合業務發展而增聘員工所致。

其他開支

本集團的其他開支由截至2025年6月30日止六個月的人民幣0.2百萬元增至截至2026年6月30日止六個月的人民幣4.5百萬元，主要由於2026年上半年匯兌虧損人民幣3.8百萬元。

財務成本

於報告期間，我們的財務成本由截至2025年6月30日止六個月的人民幣16.3百萬元減至截至2026年6月30日止六個月的人民幣0.6百萬元，主要由於權益股份及一家子公司股份的贖回負債利息減少。

所得稅開支

於報告期間及截至2025年6月30日止六個月，我們並無產生任何所得稅開支。

期內虧損

因以上所述，我們於報告期間的全面虧損總額為人民幣134.8百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的人民幣94.2百萬元增加人民幣40.6百萬元。

流動資金及資本資源

我們已實施一套完整的資金及財務政策，詳細列明資金使用的具體職能及內部控制措施。該等職能及措施包括但不限於資金管理及流動資金管理的程序。於報告期間，我們的主要現金用途是為候選藥物的非臨床研究、CMC及臨床開發、行政開支及其他經常性開支提供資金。我們定期檢視我們的重大資金狀況，以確保我們擁有充足的財務資源履行我們的財務義務。於報告期間，我們主要通過股權融資及債務融資為營運資金需求提供資金。我們的管理層密切監控現金及現金等價物用途，力求為我們的經營維持穩健的流動資金。日後，我們預計將通過全球發售所得款項淨額及經營產生的現金流量共同滿足流動資金需求。

截至2026年6月30日，我們的現金及現金等價物由截至2025年12月31日的人民幣95.1百萬元增至人民幣903.8百萬元。該增加主要是由於全球發售所得款項淨額。本集團的現金及現金等價物以人民幣及美元計值。

截至2026年6月30日，我們的流動資產為人民幣1,235.7百萬元，其中包括預付款項、其他應收款項及其他資產人民幣10.2百萬元、現金及現金等價物人民幣903.8百萬元、定期存款人民幣304.3百萬元、受限制現金人民幣2.3百萬元，及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產人民幣15.1百萬元。

截至2026年6月30日，我們的流動負債為人民幣138.1百萬元，其中包括貿易及其他應付款項人民幣86.9百萬元、計息銀行借款人民幣45.0百萬元、遞延收入人民幣2.4百萬元，及租賃負債人民幣3.8百萬元。

截至2026年6月30日，本集團可用而未動用的銀行貸款融資為人民幣55.0百萬元。

資本結構

本集團的總資產由截至2025年12月31日的人民幣227.6百萬元增至截至2026年6月30日的人民幣1,274.0百萬元。本集團的負債總額由截至2025年12月31日的人民幣87.0百萬元增至截至2026年6月30日的人民幣146.8百萬元。流動比率（即截至有關日期的流動資產除以流動負債）由截至2025年12月31日的2.4增至截至2026年6月30日的9.0。

本集團的資本結構由銀行借款、租賃負債（扣除現金及現金等價物）以及本公司擁有人應佔權益（包括已發行股本及儲備）組成。

債務

截至2026年6月30日，我們的銀行借款為人民幣45.0百萬元。我們的借款為無抵押並以人民幣計值，均按固定利率計息。截至2026年6月30日，我們的銀行借款賬面金額基本須於一年內償還。我們的銀行借款由截至2025年12月31日的人民幣35.0百萬元增至截至2026年6月30日的人民幣45.0百萬元，其與我們自銀行取得作為營運資金的額外貸款有關。

我們的租賃負債由截至2025年12月31日的人民幣2.9百萬元增至截至2026年6月30日的人民幣11.3百萬元，主要是由於租賃續期導致的使用權資產及租賃負債增加。

資產負債率

資產負債率按計息借款及租賃負債減現金及現金等價物，除以權益總額再乘以100%計算。截至2026年6月30日，我們處於淨現金狀況，因此資產負債比率並不適用。

重大投資

於報告期間，我們並無作出或持有任何重大投資。

子公司、聯營公司及合營企業的重大收購及／或出售

於報告期間，我們並未進行任何子公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售。

重大投資或資本資產的未來計劃

截至本公告日期，除招股章程中「業務」及「未來計劃及所得款項用途」章節所披露的擴張計劃外，本集團並無任何重大投資或收購資本資產的具體計劃。倘落實任何投資及收購機會，我們將在適用情況下根據上市規則另行公告。

或有負債

截至2026年6月30日，我們並無任何或有負債。截至本公告日期，我們的或有負債並無任何重大變動或安排。

資本承擔

截至2026年6月30日，我們已訂約但未撥備之資本承擔金額為人民幣0.04百萬元（截至2025年12月31日：人民幣1.2百萬元）。該等承擔主要與購置物業、廠房及設備所訂立之合約有關。

本集團資產抵押

截至2026年6月30日，本集團並無任何資產抵押。

外匯風險

我們的若干金融資產以外幣計值，因此面臨外匯風險。於報告期間，我們並無針對所面臨的外匯風險制定外幣對沖政策。然而，管理層會監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

僱員薪酬及關係

截至2026年6月30日，本集團共有94名僱員，其中高級管理人員3名、研發人員73名及營運人員18名。截至2026年6月30日止六個月，我們僱員的薪酬總額約為人民幣22.5百萬元（截至2025年6月30日止六個月：約人民幣14.3百萬元）。

我們嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》及其他相關勞動法律法規。我們建立了《員工手冊》和《人力資源管理制度》，涵蓋招聘、薪酬、工作時間、休假福利、晉升、培訓等，充分保障員工的權益。我們擇優聘用僱員，遵照就業機會平等原則，創造一個多元化、包容的工作環境。

我們重視員工培訓，採用內外部培訓結合的模式，提供勞動保護和安全、人事行政制度、質量控制制度等培訓，要求所有員工完成合規培訓，並將各項培訓考核結果作為晉升、降職或獎懲的參考標準之一。我們實施《晉升管理制度》，以員工的工作業績、能力、態度等客觀表現為依據，為績效考核表現優秀的員工提供晉升機會。

我們為員工提供具競爭力的薪酬福利待遇。員工工資由基本工資、績效工資和獎金組成。我們按照國家規定為員工辦理社會保險基金（包括醫療保險、養老保險、工傷保險、失業保險和生育保險）以及住房公積金，提供年休假、婚假、產檢假、喪假等福利假期，並每年組織員工進行體檢。我們亦實施員工激勵計劃和員工認可計劃，通過績效獎金、提供職業發展機會和內外部進修機會等形式，激勵員工提高工作效率和質量。

我們實施《環境、健康與安全管理手冊》，執行安全第一，珍惜生命，預防為主的職業健康安全方針，要求各部門制定環境、健康與安全目標和管理措施，定期開展環境、健康與安全培訓。我們已制定安全事故及突發環境事件應急預案，對實驗室、化學品、消防安全等方面進行嚴格管控，明確規定安全和環境緊急事件處理流程，定期開展應急演練以提高員工的安全意識和應對能力。

為表彰我們員工的貢獻並激勵他們進一步推動我們的發展，本公司已於2025年批准及採納員工激勵計劃（「員工激勵計劃」）。鑒於該員工激勵計劃不涉及本公司於上市後授出新股或獎勵，因此不受上市規則第十七章條文的約束。蘇州泰悟為本公司根據該員工激勵計劃設立的員工激勵平台。截至本公告日期，蘇州泰悟合共持有4,899,364股股份，約佔本公司股本的6.42%。有關員工激勵計劃的詳情，請參閱招股章程附錄六「員工激勵計劃」一節。

全球發售所得款項淨額用途

本公司按每股H股96.06港元發行14,193,150股H股，該等股份已於上市日期在聯交所主板上市；並於超額配股權（定義見招股章程）獲悉數行使後，按每股H股96.06港元發行2,128,950股H股，該等股份已於2026年7月6日在聯交所主板上市。我們已收到全球發售（於超額配股權獲悉數行使後）所得款項淨額（經扣除包銷佣金及相關成本與開支後）約1,449.2百萬港元，該款項將按招股章程所載用途使用。

截至本公告日期，所得款項淨額之擬定用途並無偏離招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節先前所披露。倘全球發售所得款項淨額未能即時用於上述用途，在相關法律法規容許的範圍內，該等款項將存放於持牌商業銀行及／或其他認可金融機構（定義見證券及期貨條例或其他司法權區的適用法律及法規）的短期計息賬戶。倘上述擬議所得款項用途有任何重大變動，我們將刊發適當公告。

下表載列所得款項淨額的計劃用途及於報告期間的實際使用情況。本表中總數與各項金額之和如有任何差異，均四捨五入所致。

所得款項淨額擬定用途	所得款項 淨額擬定 用途佔比 (%)	全球發售 所得款項 淨額擬定 用途 (百萬港元)	於上市日期至 2026年 6月30日 期間的 實際使用 (百萬港元)	於2026年 6月30日的 已動用 所得款項 淨額總額 (百萬港元)	於2026年 6月30日的 未動用 所得款項 淨額總額 (百萬港元)	動用剩餘 所得款項 淨額的預期 時間表
我們核心產品及主要產品的研發及商業化	75.0	1,086.9	11.2	11.2	1,075.7	
我們核心產品LP-003的研發	34.0	492.7	9.2	9.2	483.5	於2031年年底前
LP-003在中國針對季節性AR適應症的商業化	13.0	188.4	–	–	188.4	於2031年年底前
我們主要產品LP-005的研發	28.0	405.8	1.9	1.9	403.9	於2031年年底前
進一步開發我們的其他臨床前管線產品及研發平台	15.0	217.4	1.6	1.6	215.8	
我們其他管線產品(即LP-00A、LP-00C及LP-00D)的臨床前研究及臨床開發	11.8	171.0	1.6	1.6	169.5	於2031年年底前
進一步開發我們的研發平台及發掘新藥資產	3.2	46.4	0.1	0.1	46.3	於2031年年底前
營運資金及其他一般企業用途	10.0	144.9	2.3	2.3	142.6	於2031年年底前
總計	100.0	1,449.2	15.1	15.1	1,434.1	

報告期間後事件

本公司於2026年6月30日因超額配股權(定義見招股章程)獲悉數行使，按每股H股96.06港元發行2,128,950股H股，該等股份已於2026年7月6日在聯交所主板上市。詳情請參閱本公司日期為2026年6月30日的公告。

截至本公告日期，除上文所披露外，自2026年6月30日起，並無其他可能影響本集團的重大事件。

遵守企業管治守則

本公司已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則所列的原則及守則條文。

於上市日期至2026年6月30日期間，本公司一直遵守企業管治守則所載的適用守則條文，惟下文所述企業管治守則第2部分守則條文第C.2.1條及第C.6.1條除外。

根據企業管治守則第2部分守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。劉恒博士為本公司董事長兼總裁。由於劉博士為本集團的創始人，自本集團成立以來一直經營及管理本集團，故董事會相信劉博士兼任兩個職位，有助有效管理及業務發展，對本集團最為有利。因此，董事認為，在此情況下偏離企業管治守則第2部分守則條文第C.2.1條乃屬適當。

根據企業管治守則第2部分守則條文第C.6.1條，發行人可外聘服務機構擔任公司秘書，惟該發行人須披露其內部一名可供該外聘服務機構聯絡的較高職位人士的身份。就此而言，本公司已提名謝鳴先生作為翁美儀女士（本公司的公司秘書及方圓企業服務集團（香港）有限公司之總監，作為外聘服務機構人員）的聯絡人。鑒於翁女士在公司秘書職能方面的經驗，董事相信翁女士具有上市規則第8.17條規定的適當公司秘書專業知識。本公司亦正積極物色合適的內部候選人擔任聯席公司秘書的角色，以達成聯席公司秘書安排為本公司及董事會提供服務。

董事會致力實現高標準的企業管治。董事會認為，高標準的企業管治對於為本集團提供保障股東利益、提升企業價值及問責性的框架至關重要。本公司將繼續檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則，並就董事買賣本公司證券額外制定了條款不遜於標準守則的自有操守守則（「**操守守則**」），以規管董事及因其職位或僱傭關係而可能擁有與本公司或其證券有關的內幕消息的相關僱員進行的一切交易。

經向全體董事作出具體查詢後，董事確認彼等於上市日期至2026年6月30日期間已遵守操守守則。於上市日期至2026年6月30日期間，本公司並未發現相關僱員有任何不遵守標準守則的事件。

自2025年12月31日以來的變動

除本公告所披露外，本集團的財務狀況或招股章程所披露的資料概無其他重大變動。

審計委員會及審閱中期業績

我們已根據上市規則第3.21條及企業管治守則成立審計委員會，並制定書面職權範圍。審計委員會的主要職責為檢討及監督本集團的財務報告程序及內部監控制度、檢討及批准關連交易，以及向董事會提供意見。審計委員會由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，即蕭耀熙先生、阮添士先生及藺劍先生。蕭耀熙先生為委員會主席，具備上市規則第3.10(2)及3.21條規定的適當專業資格。

審計委員會已審議及審閱報告期間的未經審計中期財務資料以及本公告所載本集團採納的會計原則及慣例，並已與管理層討論有關內部控制、風險管理及財務報告的事宜。審計委員會認為，本集團報告期間的未經審計中期財務資料符合相關會計準則、法律及法規。

截至2026年6月30日止六個月的中期業績未經審計，惟已經本公司核數師安永會計師事務所根據香港會計師公會發佈的香港審閱委聘準則第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。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於上市日期至2026年6月30日期間，本公司及其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券（包括出售庫存股份）。截至報告期末，本公司並無持有任何庫存股份。

中期股息

董事會不建議就報告期間向股東派付中期股息（截至2025年6月30日止六個月：無）。

約整

本公告所載若干金額及百分比數字已經約整。任何表格所顯示總額與所列數額總和若有不符，皆為約整所致。

刊登中期業績公告及中期報告

本業績公告刊登於本公司網站www.longbio.com及聯交所網站www.hkexnews.hk。本公司報告期間的中期報告載有上市規則規定的所有資料，可於上述本公司及聯交所網站查閱，並將適時寄發予提出索取要求的本公司股東。

中期簡明綜合損益及其他全面收益表
截至2026年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2026年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
其他收入及收益		3,401	879
研發成本		(108,227)	(67,291)
銷售及分銷開支		(182)	—
行政開支		(24,622)	(11,349)
其他開支		(4,534)	(167)
財務成本	5	(644)	(16,280)
除稅前虧損	4	(134,808)	(94,208)
所得稅開支	6	—	—
期內虧損及全面虧損總額		<u>(134,808)</u>	<u>(94,208)</u>
以下各項應佔：			
母公司擁有人		<u>(134,808)</u>	<u>(94,208)</u>
母公司普通權益持有人應佔每股虧損			
基本及攤薄（人民幣元）	8	<u>(2.18)</u>	<u>(1.82)</u>

中期簡明綜合財務狀況表

2026年6月30日

	附註	於6月30日 2026年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2025年 人民幣千元 (經審計)
非流動資產			
物業、廠房及設備		9,896	10,292
使用權資產		11,416	2,751
預付款項、其他應收款項及其他資產		17,039	12,440
非流動資產總值		38,351	25,483
流動資產			
預付款項、其他應收款項及其他資產		10,214	10,931
現金及現金等價物		903,764	95,051
定期存款		304,327	—
受限制現金		2,294	881
以公允價值計量且其變動計入當期損益 (「以公允價值計量且其變動計入當期損益」) 的金融資產		15,065	95,211
流動資產總值		1,235,664	202,074
流動負債			
貿易及其他應付款項	9	86,912	45,762
計息銀行借款		45,000	35,000
遞延收入		2,375	560
租賃負債		3,767	2,129
流動負債總額		138,054	83,451
流動資產淨值		1,097,610	118,623
總資產減流動負債		1,135,961	144,106

	附註	於6月30日 2026年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2025年 人民幣千元 (經審計)
非流動負債			
租賃負債		7,559	794
遞延收入		<u>1,222</u>	<u>2,797</u>
非流動負債總額		<u>8,781</u>	<u>3,591</u>
資產淨值		<u>1,127,180</u>	<u>140,515</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
實繳資本／股本	10	74,193	60,000
儲備		<u>1,052,987</u>	<u>80,515</u>
總計		<u>1,127,180</u>	<u>140,515</u>
權益總額		<u>1,127,180</u>	<u>140,515</u>

中期簡明綜合財務資料附註

2026年6月30日

1. 公司資料

天辰生物醫藥(蘇州)股份有限公司(「本公司」)為一家於2020年10月26日在中國成立的有限公司。本公司的註冊地址為中國江蘇省常熟市東南街道銀河路128號A區F幢第5層。於2025年8月7日，本公司改制為股份有限公司。

本公司是一家處於臨床階段的生物醫藥公司。本公司及其子公司(「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事醫藥產品的研究、開發、製造及商業化。

本公司於2026年6月5日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

2.1 編製基準

截至2026年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃按照國際會計準則第34號中期財務報告編製。中期簡明綜合財務資料不包括年度財務報表所需之全部資料及披露，並應與本集團截至2025年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

中期簡明綜合財務資料以人民幣(「人民幣」)列示，且除另有指明外，所有數值均已約整至最接近的千位數(「人民幣千元」)。

2.2 會計政策變更及披露

編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2025年12月31日止年度的年度綜合財務報表所應用的會計政策一致，惟本期間財務資料首次採納以下經修訂國際財務報告準則會計準則除外。

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)

對金融工具分類和計量的修訂

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)

依賴自然能源生產電力的合約

國際財務報告準則會計準則的年度改進 – 第11冊

以下各項的修訂本：國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號

上述經修訂的國際財務報告準則會計準則的性質及影響闡述如下：

- (a) 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)對金融工具分類和計量的修訂澄清當實體對合約現金流量的權利屆滿或已轉移時，金融資產須終止確認，而金融負債則於結算日期終止確認。該等修訂引入一項會計政策選擇，在達致特定標準的情況下，終止確認於結算日期之前通過電子支付系統結算的金融負債。該等修訂澄清如何評估具有環境、社會及管治以及其他類似或然特性的金融資產的合約現金流特性。此外，該等修訂澄清對具有無追索權特性的金融資產及合約掛鉤工具進行分類的規定。該等修訂亦包括對指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益工具及具有或然特性的金融工具之投資的額外披露規定。由於本集團過往年度終止確認金融資產及負債的會計政策與該等修訂一致，且本集團並無該等修訂所涵蓋的金融資產，故該等修訂並無對中期簡明綜合財務資料產生任何影響。

- (b) 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)依賴自然能源生產電力的合約澄清範圍內合約「自用」規定的應用，並修訂範圍內合約現金流量對沖關係中被對沖項目的指定規定。該等修訂亦包括額外披露，使財務報表使用者能夠了解該等合約對實體的財務表現及未來現金流量的影響。由於本集團並無任何屬於該等修訂範圍的合約，故該等修訂並無對中期簡明綜合財務資料產生任何影響。
- (c) 國際財務報告準則會計準則的年度改進 – 第11冊載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號(及隨附的國際財務報告準則第7號實施指引)、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號的狹義修訂本。該等修訂包括提高相應國際財務報告準則會計準則一致性的澄清、簡化、更正或改動。該等修訂並無對中期簡明綜合財務資料產生任何影響。

3. 經營分部資料

本集團從事被視為單一可報告分部的生物製藥研發，其報告方式與內部向本集團董事報告信息以進行資源分配和績效評估的方式一致。因此，並無進一步呈列其經營分部分析。

地區資料

由於本集團所有非流動資產均位於中國內地，故並未根據國際財務報告準則第8號經營分部呈列地區分佈資料。

有關主要客戶的資料

有關期間概無產生收入。因此，並未呈列有關主要客戶的資料。

4. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
物業、廠房及設備折舊*	2,142	1,862
使用權資產折舊*	2,091	1,886
研發成本*	108,227	67,291
政府補助	(407)	(82)
上市開支	10,649	4,923
銀行利息收入	(2,464)	(334)
出售物業、廠房及設備項目虧損	3	54
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 公允價值變動收益	(505)	(450)
外匯虧損淨額	3,781	14

* 研發成本包括物業、廠房及設備折舊，以及使用權資產折舊相關的開支，亦已計入就各類該等開支獨立披露的相關總額。

5. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2026年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
銀行借款利息	574	533
應付一名關聯方款項的利息	—	245
租賃負債利息	70	115
一家子公司股份的贖回負債的利息	—	354
權益股份的贖回負債利息	—	15,033
總計	644	16,280

6. 所得稅

中國內地

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關法規（「企業所得稅法」），於有關期間，在中國內地運營的實體均須就應納稅所得額按25%的稅率繳納企業所得稅。

根據《財政部稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》（財稅[2023]第12號），本公司其中一家子公司隆延生物科技（上海）有限公司（「隆延上海」）的年度應納稅所得額低於人民幣3,000,000元，按25%計入實際應納稅所得額，在此基礎上將按20%的優惠稅率計算應納企業所得稅。此項稅收優惠政策於2023年1月1日生效，並將於2027年12月31日屆滿。

根據有關企業所得稅法，本公司及隆延上海於釐定其於有關期間的應課稅利潤時，享有按其產生符合條件的研發成本的200%加計扣除列作可扣減稅項開支。

7. 股息

於截至2026年6月30日止六個月，本公司並無已派付或宣派任何股息（截至2025年6月30日止六個月：無）。

8. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

於2025年8月7日，本公司改制為股份有限公司。合共60,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份已根據本公司相關股東於該日的已註冊實繳資本發行及配發予該等股東。截至2025年6月30日止六個月，已將實繳資本轉換為每股面值人民幣1.00元的股本，以計算每股基本虧損。

每股基本虧損金額的計算乃基於有關期間母公司普通權益持有人應佔虧損及期內發行在外普通股的加權平均數61,971,271股（2025年：51,852,968股）進行。

由於以股份為基礎的付款對呈列的每股基本虧損金額具有反攤薄效應，故並無就攤薄對截至2026年及2025年6月30日止六個月所呈列的每股基本虧損金額作出調整。

每股基本虧損的計算乃基於：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審計)	2025年 人民幣千元 (未經審計)
虧損		
計算每股基本虧損所用的母公司普通權益持有人應佔虧損(人民幣千元)	<u>(134,808)</u>	<u>(94,208)</u>
普通股		
計算每股基本虧損所用的期內發行在外普通股的加權平均數	<u>61,971,271</u>	<u>51,852,968</u>
每股虧損(每股人民幣元)	<u><u>(2.18)</u></u>	<u><u>(1.82)</u></u>

9. 貿易及其他應付款項

	於6月30日 2026年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2025年 人民幣千元 (經審計)
流動：		
貿易應付款項	23,687	5,717
應計研發成本	48,205	28,952
應付工資	3,208	3,108
其他應付稅項	160	207
購買物業及設備應付款項	797	642
應計上市開支	6,540	4,798
其他應付款項	<u>4,315</u>	<u>2,338</u>
總計	<u><u>86,912</u></u>	<u><u>45,762</u></u>

其他應付款項為無抵押及不計息。由於短期內到期，於報告期末計入貿易及其他應付款項的金融負債的賬面值與其公允價值相若。

於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於6月30日 2026年 人民幣千元 (未經審計)	於12月31日 2025年 人民幣千元 (經審計)
3個月內	21,605	4,472
3個月至1年	<u>2,082</u>	<u>1,245</u>
總計	<u><u>23,687</u></u>	<u><u>5,717</u></u>

10. 股本／實繳資本

根據日期為2025年7月15日的股東決議案，本公司當時的現有股東批准將本公司改制為股份有限公司，股份數量為60,000,000股，每股面值為人民幣1.00元。本公司截至2025年5月31日的資產淨值轉換為每股人民幣1.00元的60,000,000股普通股，並按本公司當時股東對本公司的出資比例發行予該等股東。剩餘款項轉換為股份溢價。於2025年8月7日完成登記後，本公司改制為股份有限公司。

本公司實繳資本及股本的變動概要如下：

	實繳資本／股本 人民幣千元
於2025年1月1日	7,991
股東出資(i)	1,757
改制為股份有限公司	50,252
於2025年12月31日及2026年1月1日	60,000
全球發售時發行的普通股(ii)	14,193
於2026年6月30日(未經審計)	74,193

- (i) 根據於2022年5月的增資協議，若干普通股股東同意向本公司注資合共人民幣40,000,000元，且注資已於2025年5月完成，其中，人民幣666,000元計入本公司實繳資本，剩餘人民幣39,334,000元計入資本儲備。

根據B3輪股份的購股協議，B3輪股份股東於2025年3月向本公司注資人民幣16,000,000元，其中，人民幣82,000元計入本公司實繳資本，剩餘人民幣15,918,000元計入資本儲備。

根據C輪股份的購股協議，C輪股份股東於2025年5月向本公司注資人民幣134,600,000元及10,189,000美元(相當於人民幣73,200,000元)，其中，人民幣1,009,000元計入本公司實繳資本，剩餘人民幣206,791,000元計入資本儲備。

- (ii) 於2026年6月本公司完成首次公開發售後，按每股股份96.06港元的價格發行了14,193,150股每股面值人民幣1.00元的普通股。相當於面值的所得款項16,312,000港元(相當於人民幣14,193,000元)已計入本公司的股本。剩餘所得款項(扣除發行成本前)為1,347,082,000港元(相當於人民幣1,172,096,000元)，已計入股份溢價。

11. 報告期後事項

於2026年6月30日，本公司以行使超額配股權的方式按每股96.06港元的價格發行合共2,128,950股每股面值人民幣1.00元的普通股，所得款項(扣除發行費用前)為204,507,000港元(相當於人民幣177,471,000元)。該等股份已於2026年7月6日在聯交所主板上市。

釋義及技術詞彙表

於本公告中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。該等詞彙及其定義未必與任何行業標準定義一致，亦未必可與與本公司從事相同行業的其他公司所採用的類似詞彙直接比較。

「親和力」	指	在既定藥物濃度下藥物與受體結合的程度或比例，或藥物與受體結合的牢固程度。親和力也用於描述兩種化學物質之間（如抗原與抗體）的結合強度
「過敏性哮喘」	指	由吸入性過敏原（如塵蟎、寵物皮屑、花粉、霉菌等）引發的過敏反應而引起的哮喘症狀
「過敏性疾病」	指	免疫系統對無害物質（過敏原）產生過度反應而引發的一系列病症，導致出現炎症、瘙癢和呼吸困難等症狀
「ALS」	指	肌萎縮側索硬化症，一種進行性神經退行性疾病，影響大腦和脊髓中的運動神經元，導致肌肉無力、萎縮，最終喪失自主運動能力
「抗體融合蛋白」	指	通過將抗體（或其片段）與其他蛋白質或多肽結合而生成的雜合蛋白質
「抗IgE抗體」	指	一種靶向並結合免疫球蛋白E(IgE)的治療性抗體
「抗原」	指	可誘發機體免疫反應的物質
「過敏性鼻炎(AR)」	指	過敏性鼻炎，一種於免疫系統對花粉、塵蟎或寵物皮屑等過敏原過度反應時引發打噴嚏、流涕或鼻塞、眼癢及喉嚨發癢等症狀的過敏反應
「特應性皮炎(AD)」	指	一種慢性炎症性皮膚病，其特徵為皮膚乾燥、瘙癢和發炎
「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「自身免疫性疾病」	指	免疫系統發生紊亂並攻擊機體自身時發生的病症。每個人均存在一定程度的自身免疫現象且通常無害，但其可能導致多種人類疾病，統稱為「自身免疫性疾病」
「雙功能抗體開發平台」	指	本公司開發的一個研發平台，我們已在該平台上開發出LP-005、LP-00A、LP-00C和LP-00D

「生物製劑」	指	源自活體生物的藥物，例如蛋白質和基因，為一類在生物來源中製造、提取或半合成的藥物產品
「BLA」	指	生物製品許可申請
「董事會」	指	本公司董事會
「C3」	指	補體系統核心蛋白，在免疫應答中發揮關鍵作用，包括病原體的調理作用、炎症調節以及攻膜複合物的形成
「C3b」	指	補體蛋白C3的片段，免疫系統的組成成分
「C3G」	指	C3腎小球病，一種以補體成分C3異常沉積在腎小球為特徵的腎臟疾病，從而引發炎症並可能導致腎功能損傷
「C5」	指	一種免疫系統蛋白，在炎症反應和機體抗感染應答中發揮關鍵作用
「CDMO」	指	合同研發生產組織，按合同為其他公司提供全方位藥物開發與生產服務的公司
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告中描述的中國規則、法律、法規、監管機構及該等規則、法律及法規以及其他法務或稅務下的任何中國實體或公民而言，不包括中國台灣、中國香港及中華人民共和國澳門特別行政區
「臨床試驗」或「臨床研究」	指	通過驗證或探索試驗藥物的治療效果及副作用，以確定其治療價值與安全性的研究項目
「CMC」	指	化學、生產和控制，通常亦稱為工藝開發，涵蓋用於評估藥品理化特性並確保其生產過程中質量與一致性的各類程序
「補體」	指	血液中的一組蛋白質，與免疫系統協同作用，增強清除病原體和促進炎症的能力，在身體抵抗感染方面發揮關鍵作用

「補體介導腎臟疾病」	指	由補體系統導致腎臟損傷和功能紊亂的一系列疾病，常見類型包括IgAN、C3G及LN等，以補體活化失調導致腎小球發生炎症反應和損傷為特徵
「補體系統」	指	免疫系統的組成部分，由多種為提高病原體清除能力、促進炎症反應及介導靶細胞溶解而協同作用的蛋白質組成
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載的企業管治守則
「本公司」	指	天辰生物醫藥(蘇州)股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司，其H股於聯交所主板上市(股份代號：1779)。該公司前身為天辰生物醫藥(蘇州)有限公司，一家於2020年10月26日在中國成立的有限公司
「CRO」	指	合同研究組織，通過合同形式為製藥、生物技術和醫療器械行業提供研究服務外包支持的公司
「慢性鼻竇炎伴鼻息肉(CRSwNP)」	指	慢性鼻竇炎伴鼻息肉，是鼻腔及鼻竇中的一種慢性炎症，其特點是伴有鼻息肉
「CSO」	指	合同銷售組織，即向製藥、生物技術及醫療器械公司提供銷售服務的第三方公司
「慢性自發性蕁麻疹(CSU)」	指	慢性自發性蕁麻疹，一種以反覆發作的瘙癢性風團或紅疹為特徵的病症，持續六個星期或以上，通常無明顯誘因
「董事」	指	本公司董事
「FcεRI」	指	Fcε受體I，一種高親和力免疫球蛋白E受體
「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「全球發售」	指	與上市有關的H股全球發售
「全身型重症肌無力(gMG)」	指	全身型重症肌無力，一種罕見的因神經肌肉傳遞障礙導致隨意肌波動性肌無力的自身免疫性疾病

「本集團」或「我們」	指	本公司及其子公司
「H股」	指	本公司普通股股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以港元認購及買賣
「頭對頭研究」	指	一種臨床試驗或研究調查類型，直接比較兩種（或更多）主動干預措施（例如藥物、器械、程序或策略），以確定哪種對於特定病症或結果更有效、更安全或更優越
「高親和力抗體發現平台」	指	本公司開發的一個研發平台，我們已在該平台上開發出LP-003
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「IgAN」	指	IgA腎病，一種以免疫球蛋白A在腎小球中沉積，從而導致炎症和潛在的腎臟損害為特徵的腎臟疾病
「IgE」	指	免疫球蛋白E，一種參與過敏反應的抗體
「IND」	指	研究性新藥，監管機構要求的藥物審查過程中的一種申請，以決定是否允許新藥啟動臨床試驗；在中國也稱為臨床試驗申請
「適應症」	指	特定治療方式或手術適用的病症
「體外」	指	使用從其正常生物環境中分離出來的生物體組分進行的研究
「體內」	指	體內研究是指在完整的活體生物（包括動物、人類和植物）上測試各種生物或化學物質效果的研究
「上市」	指	H股於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2026年6月5日，H股在聯交所上市及獲准於聯交所開始買賣的日期
「上市規則」	指	《聯交所證券上市規則》（經不時修訂或補充）

「LN」	指	狼瘡性腎病或狼瘡性腎炎，一種由自身免疫性疾病狼瘡引起的腎臟炎症，會影響腎臟從血液中過濾廢物的能力
「MAG-PN」	指	抗MAG周圍神經病變，一種免疫系統錯誤地攻擊神經，導致虛弱和麻木的疾病，通常與一種名為MAG的蛋白質有關
「MG」	指	重症肌無力，一種自身免疫性疾病，特徵是隨意肌無力及快速疲勞，由機體免疫系統錯誤地攻擊神經肌肉接頭上的乙酰膽鹼受體引起
「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
「國家醫保藥品目錄」	指	國家醫保藥品目錄
「國家藥監局」	指	中國國家藥品監督管理局
「奧馬珠單抗」	指	以茁樂等品牌出售，是一種注射藥物，用於治療嚴重持續性過敏性哮喘、鼻息肉、蕁麻疹（風團）和免疫球蛋白E介導的食物過敏
「牙周炎」	指	一種嚴重的牙齦感染，會損害支撐牙齒的軟組織和骨骼，通常由牙齦炎未得到治療引起
「PNH」	指	陣發性睡眠性血紅蛋白尿症，一種罕見的血液病，特徵是紅細胞被破壞，導致血紅蛋白尿、貧血和由於造血干細胞基因突變引起的血栓形成風險增加
「招股章程」	指	本公司刊發日期為2026年5月28日的招股章程
「QA」	指	質量保證
「報告期間」	指	截至2026年6月30日止六個月
「人民幣」	指	中國法定貨幣
「研發」	指	研究及開發
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括未上市股份及H股
「股東」	指	本公司股東

「SMO」	指	現場管理組織，擁有足夠基礎設施和人員以滿足臨床試驗方案要求的組織，為合同研究組織、製藥公司、生物技術公司或臨床試驗中心提供臨床試驗相關服務
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「蘇州泰悟」	指	蘇州泰悟企業管理合夥企業（有限合夥），一家於2020年8月12日根據中國法律成立的有限合夥企業，為我們的員工激勵平台及控股股東之一
「庫存股份」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「I型超敏反應」	指	由IgE抗體驅動的即時過敏反應，會激活肥大細胞，在再次接觸過敏原時引起突發炎症
「2型炎症性疾病」	指	一組由免疫反應驅動的慢性疾病，其特徵是二型輔助性T細胞(Th2)、嗜酸性粒細胞、肥大細胞、嗜鹼性粒細胞的活化，以及特定細胞因子的產生
「未上市股份」	指	本公司發行的每股面值人民幣1.00元的普通股，未在任何證券交易所上市
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及受其管轄的所有地區
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「%」	指	百分比

在本公告中，除另有指明外，「聯屬公司」、「聯營公司」、「關聯法團」、「關連人士」、「控股股東」、「子公司」及「主要股東」等詞彙均具有上市規則賦予該等詞彙的涵義。

承董事會命
天辰生物醫藥(蘇州)股份有限公司
董事長兼執行董事
劉恒博士

香港，2026年8月21日

截至本公告日期，董事會包括(i)執行董事劉恒博士、孫乃超博士及謝鳴先生；(ii)非執行董事藺劍先生、顧勤女士、薛滌博士及陳侃博士；及(iii)獨立非執行董事蕭耀熙先生、阮添士先生、楊春先生及周國防先生。