



目 錄

2	釋義
5	公司資料
7	管理層討論與分析
18	補充資料
23	獨立審閱報告
24	中期簡明綜合損益及其他全面收益表
25	中期簡明綜合財務狀況表
27	中期簡明綜合權益變動表
28	中期簡明綜合現金流量表
30	中期簡明綜合財務資料附註

釋義

在本中期報告內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義。

「審核委員會」	指 董事會審核委員會
「ADCC」	指 抗體依賴性細胞介導的細胞毒性或抗體依賴性細胞毒性，是一種細胞介導的免疫防禦機制，免疫系統的效應細胞可通過該機制主動裂解靶細胞，而靶細胞的膜表面抗原被特异性抗體結合
「ADCP」	指 抗體依賴性細胞吞噬作用，通過抗體調理的靶細胞激活巨噬細胞表面上的Fc γ R來誘導吞噬作用的機制，通過吞噬體酸化作用導致靶細胞的內在化及降解
「BLA」	指 生物製劑許可申請
「董事會」	指 董事會
「CDC」	指 補體依賴的細胞毒性作用，抗體包被靶細胞募集並激活補體級聯成分的機制，導致在細胞表面形成膜攻擊複合物，隨後進行細胞裂解
「企業管治守則」	指 《上市規則》附錄十四所載「企業管治守則」
「中國」	指 中華人民共和國，就本中期報告而言，並僅就地理參考而言，不包括香港、澳門及台灣
「cGMP」或「現行良好生產規範」	指 cGMP是指FDA執行的現行良好生產規範規定。cGMP提供的系統可確保對生產過程和設施進行適當的設計、監控及控制。遵守cGMP規定要求藥品製造商充分控制生產業務，以確保藥品的同一性、強度、質量及純度。這包括建立強大的質量管理體系，獲得適當質量的原材料，建立穩健的操作程序，檢測和調查產品質量偏差，以及維持可靠的測試實驗室
「本公司」	指 康諾亞生物醫藥科技有限公司(前稱2Health Biosciences, Inc.)，一家於2018年4月23日在開曼群島註冊成立的有限公司
「核心產品」	指 CM310，為《上市規則》第十八A章定義的指定「核心產品」
「CRO」	指 合同研究組織，通過合同形式向醫藥、生物科技及醫療器械行業提供外包研發服務的公司

釋義

「董事」	指 本公司董事或其中任何一名董事
「Chen博士」	指 Bo Chen博士，本公司董事會主席、執行董事兼行政總裁
「Fc γ Rs」	指 Fc-gamma受體，免疫球蛋白Fc區受體
「FDA」	指 美國食品藥品監督管理局
「全球發售」	指 招股章程所述發售股份以供認購
「本集團」或「我們」	指 本公司及其所有附屬公司，或按文義指其中任何一家公司，或倘文義指其註冊成立前的任何時間，則指其前身公司或其現時附屬公司的前身公司，或按文義所指其中任何一家公司曾從事及後來由其承接的業務
「香港」	指 中國香港特別行政區
「港元」	指 香港法定貨幣港元及港仙
「國際財務報告準則」	指 國際會計準則理事會不時頒佈的國際財務報告準則
「IgA」	指 免疫球蛋白A
「臨床試驗申請」	指 臨床研究用新藥或臨床研究用新藥申請，在中國或美國亦被稱為臨床試驗申請
「獨立第三方」	指 並非《上市規則》界定的本公司關連人士的人士或實體
「諾誠健華」	指 北京諾誠健華醫藥科技有限公司，一家於2013年12月13日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為諾誠健華醫藥有限公司(HKSE：9969)的附屬公司，並為獨立第三方
「首次公開發售」	指 股份於2021年7月8日在聯交所主板首次公開發售
「樂普生物」	指 樂普生物科技股份有限公司，一家於2018年1月19日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為獨立第三方
「上市」	指 股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指 2021年7月8日，股份於聯交所上市及獲准開始買賣的日期

釋義

「《上市規則》」	指 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「天廣實」	指 北京天廣實生物技術股份有限公司，一家於2003年2月27日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，並為獨立第三方
「標準守則」	指 《上市規則》附錄十所載「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」
「NDA」	指 新藥申請
「國家藥監局」	指 中華人民共和國國家藥品監督管理局，前身為國家食品藥品監督管理總局
「報告期」	指 截至2021年6月30日止六個月
「招股章程」	指 本公司日期為2021年6月25日的招股章程
「研發」	指 研究與開發
「人民幣」	指 人民幣，中國的法定貨幣
「《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0.0001美元的普通股
「股東」	指 股份持有人
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「美國」	指 美利堅合眾國，其國土、其屬地及受其司法管轄的所有地區
「%」	指 百分比

公司資料

董事會

執行董事

Bo CHEN博士
Changyu WANG博士
徐剛博士

非執行董事

陳奇先生
呂東博士
王閩川博士
劉逸倫先生

獨立非執行董事

王小凡教授
柯楊教授
羅卓堅先生
劉林青教授

審核委員會

羅卓堅先生(主席)
陳奇先生
劉林青教授

薪酬委員會

王小凡教授(主席)
Changyu WANG博士
柯楊教授

提名委員會

Bo CHEN博士(主席)
王小凡教授
劉林青教授

聯席公司秘書

張延榮先生
王承鐘先生
(香港會計師公會會員)

授權代表

(就上市規則而言)
Bo CHEN博士
Changyu WANG博士

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

合規顧問

新百利融資有限公司

註冊辦事處

Floor 4, Willow House, Cricket Square
Grand Cayman KYI-9010
Cayman Islands

公司總部

中國
四川省
成都天府國際生物城
生物城中路18號D2棟
郵編：610219

香港主要營業地點

香港
金鐘道
力寶中心2座1701室

股份過戶登記總處

Campbells Corporate Services Limited
Floor 4, Willow House, Cricket Square
Grand Cayman KY1-9010
Cayman Islands

公司資料

香港股份過戶登記處

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

主要往來銀行

中國民生銀行
招商銀行

公司網站

www.keymedbio.com

股份代號

2162

上市日期

2021年7月8日

管理層討論與分析

概覽

我們是一家生物科技公司，專注於自主發現及開發自體免疫及腫瘤治療領域的創新生物療法。我們擁有多種處於臨床階段的候選藥物，每項候選藥物在其各自競爭領域均為領先競爭者。

憑藉生物醫學研究方面的堅實基礎，我們已通過與其他製藥及生物科技公司合作掌握內部藥物發現及開發技術，其中包括構成我們的創新抗體發現平台及自有新型T細胞重定向(nTCE)雙特異性抗體平台的技術。現在，我們擁有的十種可進入臨床試驗申請及臨床階段的候選藥物處於內部研發階段，其中五種處於臨床階段，兩種已向國家藥監局提交臨床試驗申請並獲受理。

為支持我們的研發工作，我們已建立全面一體化平台，涵蓋生物藥開發的所有關鍵功能，包括靶點驗證、先導化合物生成及優化、臨床前評估、工藝開發、轉化研究、臨床開發及生產。該一體化平台使我們能快速及以具成本效益的方式發現、構建、擴展及推進我們創新及差異化抗體療法的多元化管線，包括單克隆抗體、抗體偶聯藥物及雙特異性抗體。

產品管線

我們的核心業務模式是基於差異化或經臨床驗證的作用機制自行發現及開發創新療法。我們已建立十種臨床試驗申請準備階段及臨床階段的候選藥物，其中五種處於臨床階段，兩種已向國家藥監局提交臨床試驗申請並獲受理。我們的自有產品管線應用了最前沿的科學發現，反映了我們的市場洞察力。為配合我們的內部研發工作，我們亦通過合資企業或對外授權安排與第三方合作開發及商業化我們的候選藥物。

管理層討論與分析

下表說明了截至本中期報告日期我們研發中的產品，及對臨床階段的候選藥物及選定臨床試驗申請準備階段的候選藥物開發狀態進行概述：

候選藥物	靶點 (形態)	重點適應症	狀態					商業權利	首次公示日期	預計里程碑事件
			先導化合物確定	臨床前	臨床試驗申請	I期	II期			
CM310	IL-4R α (mAb)	中重度AD—成年	中國試驗					全球	2021年1月28日 (Ib期)	於2022年1H啟動II期 於2023年向國家藥監局提交NDA
		中重度AD—兒童及青少年					全球			
		CRSwNP	中國試驗				全球			
		中重度嗜酸性哮喘	中國試驗				全球 (中國大陸 除外)	2021年2月26日 (II期)	於2022年啟動III期	
CM326	TSLP (mAb)	中重度哮喘	中國試驗				全球	2019年8月5日 (I期)		
		CRSwNP					全球	2021年4月13日 (I期)		
		中重度AD					全球			
		COPD					全球			
CM338	MASP-2 (mAb)	IgA腎病					全球			
腫瘤	CMG901	Claudin 18.2 (ADC)	實體瘤	中國試驗				全球	2020年12月9日 (I期)	於2022年進行劑量擴增
		胃癌及GEJ癌	美國試驗				全球		自2022年至2024年啟動 初步試驗	
	CM313	CD38 (mAb)	RRMM、淋巴瘤及 其他血液系統惡性腫瘤	中國試驗				全球	2021年3月15日 (I期)	於2021年1H招募I期 首名受試者
	MIL95/ CM312	CD47 (mAb)	淋巴瘤及實體瘤	中國試驗				全球	2020年11月27日 (I期)	
	CM355	CD20 x CD3 (雙特異性)	淋巴瘤					全球		
	CM336	BCMA x CD3 (雙特異性)	MM					全球		於2021年向國家藥監局 提交臨床試驗申請
	CM350	GPC3 x CD3 (雙特異性)	實體瘤					全球		於2021年向國家藥監局 提交臨床試驗申請
	CM352	未披露	腫瘤					全球		於2021年向國家藥監局 提交臨床試驗申請

★ 核心產品 ▶ 關鍵產品

縮寫：1H=上半年；2H=下半年；AD=特應性皮炎；ADC=抗體偶聯藥物；CRS=慢性鼻炎；CRSwNP=慢性鼻炎伴鼻息肉；COPD=慢性阻塞性肺疾病；GEJ=胃食管連接部；mAb=單克隆抗體；MM=多發性骨髓瘤；ph=期；RRMM=復發或難治性多發性骨髓瘤

業務回顧

● CM310 (IL-4R α 抗體)

CM310，為我們的核心產品，是多種臨床試驗中的一種針對白介素4受體 α 亞基(IL-4R α)的高效、人源化拮抗性抗體。其為首個國產且獲得國家藥監局的臨床試驗申請批准的IL-4R α 抗體。通過靶向IL-4R α ，CM310可雙重阻斷白介素4 (IL-4)及白介素13 (IL-13)的信號傳導。IL-4及IL-13為引發II型炎症的兩種關鍵細胞因子。CM310可能可以有效治療各種成人、青少年及兒童II型過敏性疾病，例如中重度特應性皮炎、中重度嗜酸性哮喘、慢性鼻炎伴鼻息肉，亦可能可以治療慢性阻塞性肺病。其已在Ia期及Ib/IIa期臨床試驗中顯示其良好的安全性及令人鼓舞的功效。

我們已於2021年1月完成針對成人中重度特應性皮炎的Ib/IIa期臨床試驗。我們已啟動針對成人中重度特應性皮炎的IIb期臨床試驗及慢性鼻炎伴鼻息肉的II期臨床試驗，預計將分別於2022年上半年及2023年針對成人中重度特應性皮炎啟動III期研究及向國家藥監局提交NDA。於2021年5月，我們亦已獲得國家藥監局進行中重度哮喘II期臨床試驗的批准。於2021年8月，我們向國家藥監局提交針對中重度兒童及青少年特應性皮炎的臨床試驗申請。

管理層討論與分析

- **CM326 (TSLP 抗體)**

CM326是針對胸腺基質淋巴細胞生成素(TSLP)的高效、人源化單克隆抗體，其為中國首個、全世界第三個獲臨床試驗申請批准的國產TSLP靶向抗體。TSLP作為一種重要的、介導多種炎症途徑的上游細胞因子，為藉助TSLP抗體治療慢性阻塞性肺疾病及不同過敏性疾病(包括中重度哮喘及慢性鼻竇炎伴鼻息肉)提供強而有力的科學依據。CM326亦可能與CM310產生協同效應。

我們已於2021年1月啟動面向健康志願者的CM326的Ia期試驗，且首名受試者已於2021年4月入組。於2021年3月，我們就於中國進行中重度哮喘臨床試驗獲得臨床試驗批准。於2021年8月，我們針對中重度特應性皮炎及慢性鼻竇炎伴鼻息肉的臨床試驗申請已提交予國家藥監局並獲受理。

- **CMG901 (Claudin 18.2 抗體偶聯藥物)**

CMG901是靶向Claudin 18.2的抗體偶聯藥物，含Claudin 18.2特異性抗體、可裂解連接子及毒性載荷、一甲基澳瑞他汀E(MMAE)，其為首個在中國及美國取得臨床試驗申請批准的Claudin 18.2抗體偶聯藥物。Claudin 18.2於胃癌、胰腺癌及其他實體瘤中的表達呈高度選擇性及廣泛性，使其成為癌症治療的理想靶點。

我們目前正在與樂普生物合作，於實體瘤I期試驗的劑量遞增階段中評估CMG901，我們預計於2022年之前在中國啟動實體瘤試驗劑量拓展階段。於2021年3月，我們已就於美國進行胃及胃食管連接部癌症I期臨床試驗自FDA獲得CMG901的臨床試驗申請批准。

- **CM313 (CD38 抗體)**

CM313是靶向CD38的人源化單克隆抗體。CM313是中國首款獲國家藥監局臨床試驗申請批准的國產CD38抗體。鑒於在臨床前研究中的療效可觀，我們認為CM313有望成為復發／難治性多發性骨髓瘤、淋巴瘤及其他血液系統惡性腫瘤的創新型治療選擇。

我們已於2020年11月自國家藥監局獲得CM313的臨床試驗申請批准。我們已在中國啟動一項多中心、開放標籤I期臨床試驗，以評估CM313單一療法在復發／難治性多發性骨髓瘤及淋巴瘤等血液系統惡性腫瘤中的安全性、耐受性、藥代動力學、免疫原性及初步療效。劑量遞增部分的首名受試者已於2021年4月入組。

- **MIL95/CM312 (CD47 抗體)**

MIL95/CM312是一種以CD47為靶點的人源化單克隆抗體。近年來，CD47已成為最有希望的免疫腫瘤靶點之一。MIL95/CM312旨在干擾巨噬細胞上的信號調節蛋白 α (SIRP α)受體對CD47的識別，從而屏蔽癌細胞用來避免被巨噬細胞攝取的「don't eat me」信號。由CD47抗體阻斷該通路乃為最有效的腫瘤殺傷機制之一。利用我們強大的抗體發現平台，我們發現MIL95/CM312具有特徵明確的抗體結構、高結合親和力、對CD47及SIRP α 互動的強大阻斷活性以及強大的抗腫瘤活性。此外，MIL95/CM312不會引起紅細胞聚集，說明具有良好的安全性。

管理層討論與分析

我們現正與天廣實共同開發MIL95/CM312。天廣實與我們共同提交用於治療淋巴瘤及晚期實體瘤的MIL95/CM312的臨床試驗申請已於2020年5月獲得國家藥監局的臨床試驗申請批准。MIL95/CM312的I期臨床試驗目前正在中國進行。

- **CM338 (MASP-2 抗體)**

CM338是一種針對甘露糖結合凝集素相關絲氨酸蛋白酶2 (MASP-2)的高效、人源化拮抗性抗體。

於2021年8月，我們針對IgA腎病的臨床試驗申請已提交予國家藥監局並獲受理。

- **CM355 (CD20xCD3 雙特異性抗體)**

CM355為一種用於治療復發／難治性非霍奇金淋巴瘤(NHL)的CD20xCD3雙特異性抗體。CM355旨在靶向B細胞表面的CD20及T細胞表面的CD3。CD20及CD3的雙靶向激活T細胞及將T細胞重定向以清除靶向B細胞。

我們與諾誠健華合作開發CM355。於2021年7月，我們針對治療復發或難治性非霍奇金淋巴瘤(NHL)的臨床試驗申請已提交予國家藥監局並獲受理。

- **選定臨床試驗申請準備階段及臨床前階段候選藥物**

我們亦開發了多樣化的產品管線，該等產品有望在各自藥物類別中成為首批進入市場的少數藥物產品之一。

- **CM336 (BCMAxCD3 雙特異性抗體)**

CM336是一種治療多發性骨髓瘤的BCMAxCD3雙特異性抗體。由於BCMA在多發性骨髓瘤患者惡性漿細胞上的高度表達及限於健康人群漿細胞的正常表達，因此是一種用於多發性骨髓瘤免疫療法的具吸引力的靶點。CM336乃設計用於靶向BCMA陽性腫瘤細胞的BCMA及T細胞表面的CD3受體，並將其結合在一起並激活T細胞來殺死癌細胞。

我們在內部發現和開發CM336，並擁有開發和商業化該候選藥物的全球權利。我們目前正在開展CM336臨床試驗申請準備階段的研究，並計劃於2021年向國家藥監局提交臨床試驗申請。

- **CM350 (GPC3xCD3 雙特異性抗體)**

CM350是一種GPC3xCD3雙特異性抗體，用於治療實體瘤，尤其是肝細胞癌。CM350乃用於靶向GPC3陽性腫瘤細胞的GPC3及T細胞表面的CD3受體，並將其結合在一起並激活T細胞來殺死癌細胞。GPC3及CD3的雙靶向激活T細胞及將T細胞重定向至參與及清除靶向腫瘤細胞。

我們在內部發現和開發CM350，並擁有開發和商業化該候選藥物的全球權利。我們正在進行臨床試驗申請準備階段的研究並計劃於2021年向國家藥監局提交臨床試驗申請。

管理層討論與分析

CM352

CM352是一種針對多種實體瘤及血液腫瘤的單克隆抗體，具有高親和力。其通過ADCC、CDC及ADCP機制直接破壞癌細胞，並通過阻止骨髓細胞分化及T細胞增殖的特定信號通路抑制腫瘤生長。

我們在內部發現和開發CM352，並擁有開發和商業化該候選藥物的全球權利。CM352目前正在進行臨床前安全評估。我們目前亦正在開展CM352臨床試驗申請準備階段的研究，並計劃於2021年向國家藥監局提交CM352臨床試驗申請。

《上市規則》第18A.08(3)條規定的示警聲明：本公司可能最終無法成功開發及營銷CM310、CM326、CMG901、CM313、MIL95/CM312、CM338、CM355、CM336、CM350及CM352。截至本中期報告日期，我們就候選藥物取得的監管批准並無出現重大不利變動。

我們的研發與生產

憑藉我們的臨床開發團隊的專業知識，我們能夠有效設計並開展我們的臨床試驗，並通過優異的臨床研發成果顯示我們的藥物創新方面的優勢，而我們的臨床開發團隊則通過精心設計的研發方案和精湛的試驗操作技術以達到此目標。團隊為我們的候選藥物協調臨床開發策略和試驗方案，並以低成本、高效率的方式在信譽良好的CRO的協助下管理試驗實施。我們的醫療及轉化研究人員識別並檢驗生物標記物、引導患者選擇及分析臨床數據，以指導臨床研究及臨床前評估。由於我們的臨床階段候選藥物在國產同靶點藥物或同類別藥物中均處於取得中國及／或美國臨床試驗申請批准的前三位，我們吸引了眾多一級醫院及頂級主要研究者(PI)加入我們的臨床試驗。我們認為，與該等醫療合作者長期的合作關係將對我們大有裨益。

為確保生產及供應高質量且價格合理的抗體藥物，我們一直致力加強內部生產能力。我們利用高通量篩選平台，已在內部開發高表達細胞系，以確保高抗體生產成品率，並維持低成本。我們首個符合cGMP的生產設施於2019年在成都市建成，總產能為1,600公升，將我們的候選抗體藥物供應予多項臨床前及臨床研究。

研發平台

我們已建立高度集成化平台以實現對免疫學及腫瘤學領域的深入研發。我們的平台無縫整合以支持關鍵藥物開發功能，包括抗體篩選、功能評估、體內臨床前研究及生物標誌物確認。我們擁有獨立完成從藥物發現到臨床前研究到臨床開發再到NDA/BLA申請整個藥物開發流程的專業知識及業務能力。我們的核心平台如下：

管理層討論與分析

- **新型T細胞重定向(nTCE)平台**

我們的nTCE平台使我們能夠開發強有力及具有高度腫瘤特異性的雙特異性T細胞重定向。近年來，銜接T細胞的雙特異性抗體已引起特別關注，其作為一類前景廣闊的免疫療法，可用於治療非免疫原性腫瘤。我們的技術旨在通過最大化T細胞介導的細胞滅殺效果，最小細胞因子釋放綜合徵及高穩定性及產能克服該等限制。

我們正在利用nTCE平台開發多種銜接T細胞的雙特異性抗體，包括CM355(已提交臨床試驗申請)，以及CM336及CM350(可進入臨床試驗申請階段)。於臨床前研究中，該等候選藥物均顯示出良好的T細胞介導的細胞滅殺效果，且發生細胞因子釋放綜合徵的可能性較低。

- **創新抗體發現平台**

我們的創新抗體發現平台是一個用於發現及評估抗體藥物的通用平台。該平台包括以下主要功能：抗體篩選、工程及優化。利用該等功能及技術，我們能夠開發具有新形式及新作用機制的抗體療法，這潛在提高了該療法的有效性及特異性。基於此平台，我們已在我們管線中開發出多個具有不同通路的候選藥物，包括雙特異性抗體、抗體偶聯藥物及可結晶片段(Fc)-功能增強抗體。該平台亦由高通量的自動抗體篩選及發現技術賦能，這帶來以具成本效益的方式發現具有高親和力的候選藥物、跨物種活性及高效的開發能力。

- **生物評估平台**

我們的生物評估平台負責對候選抗體藥物進行有效評估。我們已開發多個使用主要及工程化報告細胞的細胞分析，使得我們快速篩選及選擇具有預期生物活性的強效抗體。憑藉我們的經驗及專業知識，我們亦能夠展開多種免疫功能效應分析以促進我們的免疫學及腫瘤學產品管線開發。為進一步評估體內抗體藥物的有效性，我們與CRO合作開發出許多不同物種的動物模型，以支持靶點確證及引導分子選擇。

- **高通量篩選高產抗體藥物表達細胞平台**

憑藉我們化學、生產及控制(CMC)及製造團隊的經驗及專有技術，我們已開發出高通量篩選平台，以識別具有理想屬性的高產細胞系以用於進一步以具成本效益的方式進行開發。憑藉該平台，我們已成功於三個月內識別出可用於生產候選藥物的細胞系。這讓我們可快速推進我們的產品進入臨床前及臨床評估階段並加速藥物開發流程。

管理層討論與分析

COVID-19爆發的影響

自2019年12月以來，COVID-19的爆發並未對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。儘管在COVID-19疫情初期，我們在中國的若干臨床試驗的患者招募過程及數據輸入出現三至四個月的短期延誤，但隨後情況有所改善。截至2021年6月30日，我們已恢復正常的患者招募及臨床試驗數據輸入，並且在與第三方服務提供商（包括合作性CRO）合作進行臨床開發方面未受到任何重大不利影響。此外，自2019年12月爆發COVID-19以來及截至2021年6月30日，我們的辦公場所以及我們的僱員中並無疑似病例或確診病例。我們並未遭遇任何實質性生產停頓以及生產設施產量減少。我們購買主要原材料時並未遭遇任何重大困難，且我們的供應鏈自COVID-19疫情爆發以來及截至2021年6月30日未遭受任何重大中斷。

未來發展

我們將繼續在中國及全球（包括美國）迅速推進正在進行及計劃中的管線產品的臨床方案，並籌備後期管線產品的商業化。

同時，為了加快候選藥物的商業化進程，並將其商業價值最大化，我們將在中國及全球積極探索增值的戰略夥伴關係，如共同開發、合作及授權。

我們預期對候選藥物的生產需求將增加，我們計劃進一步擴大符合cGMP的生產能力。我們計劃擴大我們的商業化生產能力以進一步提高生產的成本效益。我們的新商業規模生產設施一期預期於2022年開始營運，額外產能為16,000公升。

我們欣然看到我們目前已取得的迅速進展及未來詳細發展計劃。與本公司的願景一致，我們致力成為全球患者開發、生產及商業化創新治生物療法。

財務回顧

1. 其他收入及收益

於報告期，本集團其他收入及收益主要包括政府補助收入及匯兌差額收益。截至2021年6月30日止六個月，本集團其他收入及收益由截至2020年6月30日止六個月的人民幣8.5百萬元增加人民幣12.9百萬元至人民幣21.4百萬元。該增加主要是由於匯兌差額收益及政府補助收入分別增加人民幣9.8百萬元及人民幣3.7百萬元所致。

管理層討論與分析

2. 研發開支

於報告期，本集團的研發開支主要包括(i)與臨床前及臨床研究有關的開支，包括就我們的研發活動聘請CRO及其他服務提供商以及安排臨床試驗基地的第三方承包成本；(ii)我們研發人員的僱員薪酬；(iii)採購用於研發候選藥物的原材料及耗材；及(iv)物業、廠房及設備以及與研發活動有關的其他無形資產的折舊及攤銷。截至2021年6月30日止六個月，本集團的研發開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣39.9百萬元增加人民幣151.2百萬元至人民幣191.1百萬元。該增加主要是由於僱員薪酬增加人民幣109.0百萬元、臨床試驗開支增加人民幣22.3百萬元及臨床前研究開支增加人民幣14.2百萬元所致。

下表載列於所示期間我們的研發開支明細，以絕對金額及佔研發開支總額百分比的形式呈列：

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
臨床前研究開支	24,163	12.6	10,006	25.1
臨床試驗開支	24,662	12.9	2,378	6.0
僱員薪酬	117,201	61.3	8,247	20.7
原材料及耗材	14,507	7.6	10,822	27.1
折舊及攤銷	8,181	4.3	6,539	16.4
其他	2,347	1.3	1,945	4.7
	191,061	100	39,937	100

3. 行政開支

於報告期，本集團的行政開支主要包括(i)行政人員的僱員薪酬；(ii)用於經營活動的折舊及攤銷開支；(iii)用於經營活動的短期租賃；(iv)向法律顧問、代理、其他專業服務供應商及核數師支付就業務運營產生的專業服務費用；及(v)我們行政僱員的差旅開支。截至2021年6月30日止六個月，本集團的行政開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣7.7百萬元增加人民幣19.1百萬元至人民幣26.8百萬元。該增加主要是由於僱員薪酬及專業服務費分別增加人民幣8.9百萬元及人民幣6.7百萬元所致。

管理層討論與分析

下表載列於所示期間我們的行政開支明細，以絕對金額及佔行政開支總額百分比的形式呈列：

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
僱員薪酬	11,287	42.1	2,386	31.1
折舊及攤銷	1,492	5.6	1,103	14.4
短期租賃	99	0.4	108	1.4
專業服務費	8,131	30.3	1,424	18.5
差旅開支	803	3.0	424	5.5
其他	5,024	18.6	2,234	29.1
	26,836	100	7,679	100

4. 可轉換可贖回優先股公允價值虧損

於報告期，本集團錄得可轉換可贖回優先股公允價值虧損為人民幣3,399.8百萬元。該等可轉換可贖回優先股的公允價值虧損為確認的非現金及非經常性會計調整，而可轉換可贖回優先股的公允價值隨著本公司首次公開發售的臨近而增加所致。

5. 其他開支

於報告期，本集團的其他開支主要包括其他非營運開支。於報告期，本集團的其他開支由截至2020年6月30日止六個月的人民幣4.9百萬元減少人民幣4.5百萬元至人民幣0.4百萬元。該減少主要是由於匯兌虧損減少人民幣4.9百萬元所致。

6. 財務成本

於報告期，本集團的財務成本主要包括其他金融負債的隱含利息、租賃負債利息及應付關聯方款項利息。於報告期，本集團的財務成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣2.6百萬元增加人民幣3.4百萬元至人民幣6百萬元。該增加主要是由於其他金融負債的隱含利息增加人民幣3.7百萬元所致。

7. 上市開支

上市開支指我們的首次公開發售所產生的開支。於報告期，我們錄得上市開支人民幣27.7百萬元。

8. 所得稅開支

於報告期，我們並無確認任何所得稅開支。

管理層討論與分析

9. 流動資金及資本資源

於2021年6月30日，我們的現金及銀行結餘由2020年12月31日的人民幣199.4百萬元增加人民幣634.2百萬元至人民幣833.6百萬元。該增加乃主要由於C輪融資的現金流入，且部分被日常業務運營現金流出所抵銷。

於2021年6月30日，本集團的流動資產為人民幣1,091.0百萬元，包括現金及銀行結餘人民幣833.6百萬元、定期存款人民幣111.1百萬元及其他流動資產人民幣146.3百萬元。於2021年6月30日，本集團的流動負債為人民幣132.8百萬元，包括貿易應付款項人民幣3.3百萬元、其他應付款項及應計項目人民幣42.4百萬元、合約負債人民幣78.2百萬元及其他流動負債人民幣8.9百萬元。

截至2021年6月30日止六個月，我們經營活動所用現金淨額由截至2020年6月30日止六個月的人民幣79.8百萬元增加人民幣5.0百萬元至人民幣84.8百萬元。該增加乃主要由於我們的業務擴張及臨床試驗進度加快所致。於2021年6月30日，本集團的現金及銀行結餘以及定期存款為人民幣944.7百萬元。

截至2021年6月30日止六個月，我們投資活動所用現金淨額由截至2020年6月30日止六個月的人民幣207.0百萬元減少人民幣166.1百萬元至人民幣40.9百萬元。該減少乃主要由於購買的理財產品及存放的定期存款減少所致。

截至2021年6月30日止六個月，我們融資活動產生現金淨額由截至2020年6月30日止六個月的人民幣11.2百萬元增加人民幣754.0百萬元至人民幣765.2百萬元。該增加乃主要由於發行C輪優先股的所得款項所致。

10. 債項

於2021年6月30日，我們並無任何借款，無任何未動用的信貸額度，本集團資產也並未抵押。

11. 重大投資

作為資金管理的一部分，當我們的現金足以涵蓋日常業務運營時，我們會投資若干理財產品，以更好地利用剩餘現金。我們已實施載列我們投資活動的總體原則以及詳細審批程序的一系列內部控制政策和規則。根據我們的投資政策，我們一般只向信譽良好的商業銀行購買風險低、期限短的產品，該等產品不得干擾我們的日常運營及業務前景。

截至2021年6月30日，我們錄得歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的其他投資為人民幣73.5百萬元。我們歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的其他投資由截至2020年12月31日的人民幣10.4百萬元增加至截至2021年6月30日的人民幣73.5百萬元，此乃主要歸因於向民生銀行購買的理財產品增加人民幣68.6百萬元，以及向中國建設銀行購買的理財產品減少人民幣5.5百萬元。

我們根據我們的風險管理與投資策略，以公允價值基準對該等投資的表現進行管理和評估。因此，截至2021年6月30日，對理財產品的該等投資被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。截至2021年6月30日，我們的單項投資均未佔總資產的5%以上。

管理層討論與分析

12. 重大收購及出售事項

截至2021年6月30日止六個月，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

13. 或有負債

截至2021年6月30日，我們並無任何或有負債。我們確認，截至本中期報告日期，我們的或有負債概無任何重大變動或安排。

14. 資本承擔

截至2021年6月30日，我們為本集團的生產計劃購置物業、廠房及設備的已訂約但未計提撥備的資本承擔為人民幣32.4百萬元。

15. 外匯風險

於報告期，本集團主要在中國營運，其大部分交易以本公司主要附屬公司的功能貨幣人民幣結算。由於若干現金及銀行結餘、定期存款以及以非功能貨幣計值的可贖回可轉換優先股，我們面臨外匯風險。我們目前並無外幣對沖政策。然而，管理層會監控外匯風險，並會在有需要時考慮對沖重大外匯風險。

16. 僱員薪酬及關係

於2021年6月30日，本集團共有211名僱員，於報告期的員工成本為人民幣36.1百萬元（包括工資及薪金、退休金計劃供款及員工福利開支，但不包括董事及最高行政人員的薪酬）。僱員薪酬根據市場狀況及個別僱員的表現、資歷及經驗釐定。本集團提供具競爭力的薪酬待遇來挽留員工，包括受限制股份單位計劃項下的受限制股份單位。我們亦為員工提供持續進修及培訓項目（包括內部及外部培訓），以提升其技術、專業或管理技能。

17. 重大投資或購入資本資產的未來計劃

除招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露外，截至本中期報告日期本集團並無任何其他重大投資或購入資本資產的即時計劃。

補充資料

企業管治常規

本集團致力保持高標準的企業管治，以保障本公司股東利益，提升公司價值及問責性。本公司已採納載於《上市規則》附錄十四企業管治守則作為其企業管治守則。

根據《企業管治守則》守則條文A.2.1條，董事長與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。Chen博士擔任本公司董事長兼行政總裁。Chen博士在製藥行業擁有豐富的經驗，自本公司成立以來一直在本公司任職，目前負責本集團的整體戰略計劃、業務方向及運營管理。董事會認為，董事長和行政總裁由一人同時兼任有利於本集團的管理。董事會及高級管理層（由經驗豐富且多元化人員組成）的運作可確保權力和授權分佈均衡。董事會目前由三名執行董事（包括Chen博士）、四名非執行董事及四名獨立非執行董事組成，因此其組成有強大的獨立元素。

除上文所披露者外，董事認為，本公司於上市日期至本中期報告日期期間已遵守《企業管治守則》的相關守則條文。

董事會將繼續檢討及監察本公司運作，旨在維持高企業管治水平。

證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為其自身有關董事及本公司高級管理層（彼等因有關職位或受僱工作而可能擁有有關本公司證券之內幕消息）買賣本公司證券的行為守則。

經作出具體查詢後，全體董事均確認彼等於上市日期至本中期報告日期期間已遵守標準守則。此外，本公司並未獲悉本集團高級管理層於上市日期至本中期報告日期期間內有任何不遵守標準守則之情況。

中期股息

董事會不建議派付截至2021年6月30日止六個月的任何中期股息。

補充資料

審核委員會

董事會已設立審核委員會，其由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事即羅卓堅先生（主席）、陳奇先生及劉林青教授組成。審核委員會的主要職責為審閱及監督本公司的財務申報流程及內部監控。

審核委員會連同本公司管理層及外部核數師已審閱本集團截至本報告期的未經審核中期簡明財務資料。

此外，本公司的外部核數師安永會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘服務準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」對本集團於報告期的中期財務資料進行獨立審閱。根據彼等的審閱工作，安永會計師事務所確認其並無發現有任何事項致使其相信報告期的中期財務資料在各重大方面未有按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製。

董事資料變動

董事確認，概無資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司股份於2021年7月8日於聯交所上市，且超額配股權於2021年7月30日獲悉數行使。除上文所披露者外，於上市日期至本中期報告日期，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

報告期結束後重大事項

就全球發售而言，本公司以每股53.3港元的價格發行58,264,500股股份，經扣除包銷費用及開支後的總現金代價約為2,942.0百萬港元。本公司股份於2021年7月8日開始在聯交所買賣。就聯席全球協調人（定義見招股章程）代表國際包銷商，悉數行使超額配股權而言，於2021年8月4日，本公司以每股53.3港元的價格發行8,739,500股額外股份，經扣除佣金及其他發行開支後的總現金代價約為446.7百萬港元。於報告期結束後，本公司已取得自全球發售及超額配股權獲悉數行使的款項。

有關全球發售及超額配股權獲悉數行使的進一步詳情，請參閱招股章程及本公司日期為2021年7月7日及2021年7月30日的公告。

補充資料

董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

由於股份於上市日期在聯交所上市，故截至2021年6月30日，本公司毋須根據《證券及期貨條例》第XV部存置任何登記冊。截至本中期報告日期，董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條須於該條例所指登記冊內登記的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事／最高行政人員姓名	身份／權益性質	股份數目	於本公司的 概約持股 比例 (%)
Bo CHEN博士	受控法團權益 ⁽¹⁾	77,812,482	27.82
	信託顧問 ⁽²⁾	17,976,153	6.43

附註：

- (1) Bo CHEN博士於Moonshot Holdings Limited（「Moonshot」）約65.36%的股權中擁有權益。Cristela TOSCANO女士、徐剛博士及賈茜博士透過彼等各自的家族信託分別於Moonshot的13.31%、13.31%及8.02%股權中擁有權益。
- (2) Keymed Talent Success Trust，為加強受限制股份單位計劃管理而設立的信託，為Eagle Hero Management Limited（「Eagle Hero」）的唯一股東，而Eagle Hero持有受限制股份單位計劃相關的股份。恒泰信託（香港）有限公司是受限制股份單位計劃的受託人。根據受限制股份單位計劃的條款，Bo CHEN博士作為信託顧問能夠行使Eagle Hero所持股份所附帶的表決權。

除上文所披露者外，於本中期報告日期，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》有關條文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條於本公司須存置的登記冊內登記的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

由於股份於上市日期在聯交所上市，故截至2021年6月30日，本公司毋須根據《證券及期貨條例》第XV部存置任何登記冊。截至本中期報告日期，就董事所知，以下人士（董事或本公司最高行政人員除外）於股份或本公司相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部條文須向本公司披露或根據《證券及期貨條例》第336條於本公司須存置的登記冊內登記的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	於本公司的 概約持股比例 (%)
Moonshot ⁽¹⁾	實益權益	77,812,482	27.82
Eagle Hero ⁽²⁾	實益權益	17,976,153	6.43
恒泰信託(香港)有限公司 ⁽²⁾	受託人	17,976,153	6.43
HH KNY Holdings Limited ⁽³⁾	實益權益	25,914,892	9.26
高瓴投資管理有限公司 ⁽³⁾	受控法團權益	25,914,892	9.26
Boyu Capital Group Holdings Ltd ⁽⁴⁾	受控法團權益	15,080,479	5.39
XYXY Holdings Ltd. ⁽⁴⁾	受控法團權益	15,080,479	5.39
Xiaomeng TONG ⁽⁴⁾	受控法團權益	15,080,479	5.39

附註：

- (1) Bo CHEN博士於Moonshot約65.36%的股權中擁有權益。Cristela TOSCANO女士、徐剛博士及賈茜博士透過彼等各自的家族信託分別於Moonshot的13.31%、13.31%及8.02%股權中擁有權益。
- (2) Keymed Talent Success Trust，為加強受限制股份單位計劃管理而設立的信託，為Eagle Hero的唯一股東，而Eagle Hero持有受限制股份單位計劃相關的股份。恒泰信託(香港)有限公司是受限制股份單位計劃的受託人。
- (3) 高瓴投資管理有限公司鑒於作為其唯一的管理公司而被視為於HH KNY Holdings Limited持有的股份中擁有權益。
- (4) Boyu Capital Group Holdings Ltd.、XYXY Holdings Ltd.及Xiaomeng TONG鑒於其各自於受控法團的權益於Spring Aquila Limited所持13,623,979股股份及Boyu Capital Opportunities Master Fund所持1,456,500股股份中擁有權益。

補充資料

除上文所披露者外，於本中期報告日期，董事並不知悉任何其他人士（董事或本公司最高行政人員除外）於股份或本公司相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條於本公司須存置的登記冊內登記的權益或淡倉。

受限制股份單位計劃

本公司於2021年4月5日採納受限制股份單位計劃，受限制股份單位計劃的主要條款載於招股章程附錄四。本公司已委任恒泰信託（香港）有限公司為受託人以根據受限制股份單位計劃協助管理及歸屬獎勵。於2021年4月7日，就受限制股份單位計劃而言，本公司配發及發行17,976,153股股份予Eagle Hero。根據受限制股份單位計劃可能授出的股份總數為17,976,153股股份及本公司將不會根據受限制股份單位計劃進一步配發及發行股份。由於受限制股份單位計劃並不涉及授出購股權以認購本公司任何新股份，故其毋須遵守《上市規則》第17章的條文。

截至本中期報告日期，受限制股份單位相關4,538,197股股份已根據受限制股份單位計劃授予本公司若干合資格參與者。

獨立審閱報告



Ernst & Young
32/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座32樓

Tel電話: +852 2846 9888
Fax傳真: +852 2868 4432
ey.com

致康諾亞生物醫藥科技有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

緒言

吾等已審閱第24頁至54頁所載之中期簡明財務資料，當中包括康諾亞生物醫藥科技有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（「貴集團」）於2021年6月30日之簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間之相關簡明綜合損益及全面收益表、權益變動表及現金流量表以及解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務資料報告的編製須符合當中訂明的相關條文以及國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）所頒佈的國際會計準則第34號（「國際會計準則第34號」）。貴公司董事須根據國際會計準則第34號編製及呈報本中期財務資料。吾等的責任則為根據審閱結果，對本中期財務資料發表結論。根據吾等受委聘的協定條款，吾等的報告僅為閣下全體編製，除此之外不可作其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒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。審閱中期財務資料包括主要向負責財務及會計的人員作出查詢，以及進行分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍小，因此，吾等無法保證吾等將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

結論

根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項致使吾等相信中期財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

其他事項

簡明財務資料中載列的截至2020年6月30日止六個月期間的比較簡明綜合損益及全面收益表、權益變動表及現金流量表以及解釋附註並未按照香港審閱委聘準則第2410號審閱。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
2021年8月31日

中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入及收益	4	21,425	8,492
研發開支		(191,061)	(39,937)
行政開支		(26,836)	(7,679)
可轉換可贖回優先股公允價值變動	16	(3,399,789)	11,148
其他開支		(379)	(4,892)
財務成本	5	(6,043)	(2,618)
上市開支		(27,748)	-
稅前虧損	6	(3,630,431)	(35,486)
所得稅開支	7	-	-
期內全面虧損總額		(3,630,431)	(35,486)
以下各方應佔：			
母公司擁有人		(3,628,500)	(35,486)
非控股權益		(1,931)	-
		(3,630,431)	(35,486)
母公司普通股持有人應佔每股虧損			
基本及攤薄(人民幣元)	9	(54.08)	(0.53)

中期簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	104,493	100,992
使用權資產		27,608	23,823
其他無形資產		283	109
預付款項、其他應收款項及其他資產	11	36,113	24,104
非流動資產總值		168,497	149,028
流動資產			
存貨		20,543	6,846
預付款項、其他應收款項及其他資產	11	52,254	19,989
歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 其他投資	12	73,501	10,394
定期存款		111,062	144,279
現金及銀行結餘		833,609	199,409
流動資產總值		1,090,969	380,917
流動負債			
貿易應付款項	13	3,254	3,418
其他應付款項及應計項目	14	42,439	19,398
應付關聯方款項	21	–	42,373
遞延收入		2,882	2,873
合約負債	15	78,236	8,000
租賃負債		6,016	4,178
流動負債總額		132,827	80,240
流動資產淨值		958,142	300,677
資產總值減流動負債		1,126,639	449,705

中期簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
遞延收入		8,793	6,786
租賃負債		23,093	20,314
可轉換可贖回優先股	16	5,583,458	1,385,772
其他金融負債	17	137,019	131,636
非流動負債總額		5,752,363	1,544,508
負債淨額		(4,625,724)	(1,094,803)
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	18	45	45
虧絀		(4,623,573)	(1,094,583)
		(4,623,528)	(1,094,538)
非控股權益		(2,196)	(265)
虧絀總額		(4,625,724)	(1,094,803)

中期簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔				非控股 權益	合計
	股本 人民幣千元	股份支付 儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元		
於2021年1月1日	45	-	(1,094,583)	(1,094,538)	(265)	(1,094,803)
期內全面虧損總額	-	-	(3,628,500)	(3,628,500)	(1,931)	(3,630,431)
以權益結算的股份支付 (附註19)	-	99,510	-	99,510	-	99,510
於2021年6月30日(未經審核)	45	99,510	(4,723,083)	(4,623,528)	(2,196)	(4,625,724)

截至2020年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔				非控股 權益	合計
	股本 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股 權益 人民幣千元		
於2020年1月1日	45	(276,000)	(275,955)	-	(275,955)	
期內全面虧損總額	-	(35,486)	(35,486)	-	(35,486)	
於2020年6月30日(未經審核)	45	(311,486)	(311,441)	-	(311,441)	

中期簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至2021年 6月30日 止六個月 (未經審核) 人民幣千元	截至2020年 6月30日 止六個月 (未經審核) 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
稅前虧損		(3,630,431)	(35,486)
調整項目：			
財務成本	5	6,043	2,618
利息收入	4	(1,869)	(985)
歸類為以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產的其他投資的利息收入	4	(1)	(1,313)
匯兌(收益)/虧損淨額	6	(9,821)	4,825
歸類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的其他投資的 公允價值變動收益	4	(242)	(387)
物業、廠房及設備折舊		7,363	5,930
其他無形資產攤銷	6	20	-
使用權資產折舊	6	3,099	2,540
政府補助收入		(892)	(1,395)
以權益結算的股份支付	19	99,510	-
可轉換可贖回優先股的公允價值 虧損/(收益)	6	3,399,789	(11,148)
		(127,432)	(34,801)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		(39,771)	(44,670)
存貨增加		(13,697)	(3,202)
遞延收入增加		-	2,050
貿易應付款項(減少)/增加		(164)	1,293
其他應付款項及應計項目增加/(減少)		26,078	(486)
合同負債增加		70,236	-
經營活動所用現金流量淨額		(84,750)	(79,816)

中期簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	截至2021年 6月30日 止六個月 (未經審核) 人民幣千元	截至2020年 6月30日 止六個月 (未經審核) 人民幣千元
投資活動所得現金流量		
已收利息	1,869	985
購買物業、廠房及設備	(14,927)	(8,802)
收取與物業、廠房及設備相關的政府補助	2,907	–
購買無形資產	(194)	(123)
購買理財產品	(82,400)	(136,000)
出售理財產品所得款項	19,535	184,913
存放到期日為三個月以上的定期存款	–	(247,940)
提取到期日為三個月以上的定期存款	32,300	–
投資活動所用現金流量淨額	<u>(40,910)</u>	<u>(206,967)</u>
融資活動所得現金流量		
租賃付款	(2,926)	(1,645)
償還關聯方款項	(42,373)	(5,613)
發行優先股之所得款項	16 872,111	3,475
出售附屬公司股權並無失去控制權之所得款項	–	15,000
購回可轉換可贖回優先股	16 (58,154)	–
已支付的發行成本	(3,477)	–
融資活動所得現金流量淨額	<u>765,181</u>	<u>11,217</u>
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	639,521	(275,566)
期初現金及現金等價物	199,409	432,608
外幣匯率變動的影響淨額	(5,321)	6,096
期末現金及現金等價物	<u>833,609</u>	<u>163,138</u>
現金及現金等價物結餘分析		
綜合財務狀況表所列現金及銀行結餘	<u>833,609</u>	<u>163,138</u>

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

1. 公司資料

康諾亞生物醫藥科技有限公司(「本公司」)於2018年4月23日在開曼群島(「開曼」)註冊成立為有限責任公司。本公司之註冊辦事處位於Floor 4, Willow House, Cricket Square, Grand Cayman KY1-9010, Cayman Islands。

本公司是一家投資控股公司。於報告期內，本集團從事生物科技及藥品研發。

中期簡明財務資料包括截至2021年6月30日的中期簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間之中期簡明綜合損益及其他全面收益表、中期簡明綜合權益變動表、中期簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他說明附註。中期簡明財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，所有數值約整至最近的千元(人民幣千元)(除非另有說明)。

2.1 編製基準

儘管本集團於2021年6月30日錄得負債淨額人民幣4,625,724,000元並持續產生經營虧損，中期簡明財務資料乃按持續經營基準編製。本集團於2021年7月8日完成於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板的首次公開發售，並於2021年7月30日行使其超額配股權，籌得款項總額約人民幣2,975百萬元。於上市完成後，所有可轉換可贖回優先股自動轉換成普通股，屆時金融負債的賬面值將轉撥至權益，這將導致財務狀況表由淨負債狀況轉變淨資產狀況。董事們認為，本集團將有充足營運資金應付於自2021年6月30日起未來十二個月到期之財務負債及責任，並維持本集團於該期間的運營。

中期財務資料乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。中期簡明財務資料並未包含根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製整份財務報表所需之所有資料並應與載入本公司招股章程附錄一之會計師報告所載列之本集團財務資料一併閱讀，招股章程乃有關本公司股份於聯交所主板首次公開發售。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

2.2 會計政策變動

於編製中期財務資料時採用的會計政策乃與編製本集團截至2020年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採用者一致，惟就本期間之財務資料首次採納下列經修訂國際財務報告準則除外。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則 第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革 – 第2階段 與Covid-19相關的租金優惠
國際財務報告準則第16號(修訂本)	

本期間應用新的及經修訂的國際財務報告準則對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現並無重大影響。

3. 經營分部資料

經營分部資料

本集團從事生物製藥研發，按照內部就資源分配及表現評估向本集團高級管理層呈報資料的一貫方式，生物製藥研發被視為單一須予報告分部。因此，未呈列該分部的進一步經營分部分析。

地域資料

於報告期內，本集團所有非流動資產均位於中國內地，故未根據《國際財務報告準則》第8號經營分部的規定呈列地域分部資料。

4. 其他收入及收益

其他收入及收益的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
其他收入		
政府補助收入	9,492	5,807
歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的		
其他投資的利息收入	1	1,313
利息收入	1,869	985
收益		
歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的		
其他投資之公允價值收益	242	387
匯兌差額收益淨額	9,821	—
	21,425	8,492

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

5. 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
其他金融負債隱含利息	5,383	1,728
租賃負債利息	660	650
應付關聯方款項利息	—	240
	6,043	2,618

6. 稅前虧損

本集團稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊		7,363	5,930
使用權資產折舊		3,099	2,540
其他無形資產攤銷		20	—
上市開支		27,748	—
未計入租賃負債計量的租賃付款		215	284
政府補助收入	4	(9,492)	(5,807)
會計師報酬		641	28
歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融資產的其他投資的利息收入	4	(1)	(1,313)
利息收入	4	(1,869)	(985)
財務成本	5	6,043	2,618
匯兌(收益)／虧損淨額		(9,821)	4,825
可轉換可贖回優先股的公允價值虧損／(收益)	16	3,399,789	(11,148)
歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融資產的其他投資之公允價值收益	4	(242)	(387)
僱員薪酬(不包括董事及最高行政人員的酬金)			
— 工資及薪金		29,907	12,376
— 退休金計劃供款		6,005	1,317
— 員工福利開支		140	130
— 股份支付開支		99,510	—

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

7. 所得稅

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

開曼群島

根據開曼群島的規則及法規，本集團無需繳納任何所得稅。

英屬維爾京群島

根據英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）規則及法規，在英屬維爾京群島註冊成立的附屬公司皆無須繳納任何所得稅。

美國

於報告期內，凡在美國特拉華州註冊成立的附屬公司，均須按21%的稅率繳納法定聯邦企業所得稅及按6.6%的稅率繳納州所得稅。

中國內地

凡在中國內地註冊成立的附屬公司，均須就應課稅溢利繳納25%之法定稅率，並且應課稅溢利乃根據自2008年1月1日起生效的中國《企業所得稅法》釐定。

香港

在香港註冊成立的附屬公司須就於報告期內在港產生的估計應課稅利潤按16.5%的法定稅率繳納所得稅。由於本集團於報告期內並無源自香港或在港賺取的應課稅利潤，故並無作出香港利得稅撥備。

於報告期內，本集團並無應課稅收入。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

7. 所得稅(續)

適用於按本集團大多數附屬公司所在司法管轄區之法定稅率計算的稅前虧損之稅項支出，與按實際稅率計算之稅項支出之對賬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
稅前虧損	(3,630,431)	(35,486)
按法定稅率(25%)計算的稅項	(907,608)	(8,872)
當地部門實施的不同稅率影響	854,468	(1,658)
合資格研發成本的額外可扣除準備	(16,623)	(7,286)
未確認的可扣除暫時差額及稅項虧損	69,424	17,739
不可扣稅開支	339	77
所得稅開支	—	—

於2021年6月30日，本集團在中國內地的累計稅項虧損總額分別為人民幣539,979,000元(未經審核)(2020年12月30日：人民幣371,812,000元)，該等稅項虧損的結轉年限為五至十年，以抵銷產生虧損的附屬公司未來的應課稅溢利。

於2021年6月30日，本集團在美國的累計稅項虧損總額分別為人民幣6,433,000元(未經審核)(2020年12月30日：零)，該等稅項虧損可無限期結轉，以抵銷產生虧損的附屬公司未來的應課稅溢利。

由於上述稅項虧損乃由過去虧損之附屬公司發生，而該等附屬公司未來五年內，概無可能產生足夠的應課稅收入以利用該等稅項虧損，故未就該等稅項虧損確認遞延稅資產。

8. 股息

本公司於報告期內概無宣派及支付任何股息。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

9. 母公司普通股持有人應佔每股虧損

母公司普通股持有人應佔每股基本及攤薄虧損金額之計算乃以下述數據為基準：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
虧損		
母公司普通股持有人應佔期內虧損	(3,628,500)	(35,486)

	截至6月30日止六個月	
	2021年 股份 (未經審核)	2020年 股份 (未經審核)
股份數目		
用以計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	67,098,209股	67,098,209股

報告期內每股基本及攤薄虧損的計算不包括Eagle Hero Management Limited所持有的未行使之獲授限制性股份單位(附註19)。

截至2021年及2020年6月30日止六個月的每股攤薄虧損的計算並未假設可換股可贖回優先股的轉換及限制性股份單位的行使，原因是其假設轉換或行使將導致每股虧損減少。

10. 物業、廠房及設備

於報告期，本集團購買固定資產的成本為人民幣10,864,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣8,410,000元)。

於報告期，本集團並無出售任何固定資產(截至2020年6月30日止六個月：零)。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

11. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元
非流動：		
待抵扣增值稅(附註(i))	26,552	20,378
預付物業、廠房及設備的款項	5,835	1,332
租賃保證金(附註(iii))	2,328	1,451
僱員備用金(附註(iii))	1,398	943
	36,113	24,104
流動：		
預付款項(附註(ii))		
— 預付研發開支	34,309	16,879
— 預付資本化上市費用	7,677	70
— 其他	4,875	1,352
其他應收款項(附註(iii))		
— 僱員備用金	2,827	387
— 租賃保證金	420	459
— 其他應收款項	2,146	842
	52,254	19,989

附註(i)：待抵扣增值稅為非流動性質，原因是本集團認為未來12個月將不會產生任何收入，且結餘不可自當地稅務當局退回。

附註(ii)：預付款項主要包括預付研發費用、預付原材料費用及與短期及低價值租賃有關的預付費用。

附註(iii)：本集團致力嚴格監控未收回的應收款項，以將信貸風險降至最低。高級管理層定期複核長期賬齡結餘。本集團並無就其預付款項及其他應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增級工具。

結餘乃免息、無抵押且須於要求時償還。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

12. 歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的其他投資

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元
歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的其他投資	<u>73,501</u>	<u>10,394</u>

以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資為購自中國境內銀行的以人民幣計值的理財產品。該等投資可隨時贖回。該等理財產品的回報並無保證。

投資的公允價值與其成本加預期利息相若。

13. 貿易應付款項

於報告期末，貿易應付款項按發票日期的分析如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元
三個月內	2,823	2,716
三至六個月	155	173
六個月至一年	137	209
一年以上	139	320
	<u>3,254</u>	<u>3,418</u>

貿易應付款項不計息，通常按30日至60日的期限結算。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

14. 其他應付款項及應計項目

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元
應付工資	12,619	11,088
應計研發開支	5,618	4,222
其他應納稅款	405	161
其他應付款項：		
— 應計上市開支	19,254	350
— 物業、廠房及設備應付款項	3,642	3,202
— 其他	901	375
	42,439	19,398

其他應付款項及應計項目不計息及須按要求償還。由於各報告期末的其他應付款項中的金融負債於短期內到期，故其賬面值與其公允價值相若。

15. 合約負債

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元
合約負債	78,236	8,000

附註1：根據康諾亞生物醫藥科技(成都)有限公司(「成都康諾亞」，本集團附屬公司)與石藥集團有限公司(「CSPC」)全資附屬公司上海津曼特生物科技有限公司於2021年3月簽訂的獨家許可協議(「CSPC協議」)，成都康諾亞已向CSPC授予成都康諾亞控制的專業知識和專利項下獨家許可，以在中國(不包括香港、澳門或台灣)開發並商業化用於治療中度和重度哮喘、慢性阻塞性肺疾病(「慢性阻塞性肺疾病」)和其他呼吸系統疾病的CM310。根據CSPC協議，CSPC應向成都康諾亞一次性支付不可退還且不可抵扣的預付款人民幣70百萬元，該款項隨後於2021年5月收取。截至2021年6月30日，CSPC協議項下的履約義務並無達成，因此，人民幣70百萬元確認為合約負債。

附註2：根據成都康諾亞與北京諾誠健華醫藥科技有限公司(「諾誠健華」)於2020年4月簽訂的許可及合作協議(「合作協議」)，成都康諾亞授予諾誠健華獨家、可分、免版稅的許可，以於臨床階段研究中合作開發、製造及商業化CM355(一種由成都康諾亞擁有並控制全球獨家權利的抗體療法)。於取得臨床試驗申請批准且諾誠健華履行支付義務後，有關CM355的所有權利將轉移至將由成都康諾亞與諾誠健華成立的合營企業。截至2021年6月30日，成都康諾亞收取人民幣8,000,000元預付款以完成CM355的臨床試驗申請準備階段的研究，而未來里程碑付款將在取得中國國家藥品監督管理局的臨床試驗申請批准後獲得。截至2021年6月30日，合作協議項下的履約義務並無達成，因此，人民幣8,000,000元確認為合約負債。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

16. 可轉換可贖回優先股

於2018年至2020年，本公司發行94,687,168股Pre-A輪、A輪及B輪可轉換可贖回優先股（各為「Pre-A輪優先股」、「A輪優先股」及「B輪優先股」）。於2021年2月，本公司向一批投資者（「C輪投資者」）發行35,422,353股每股面值0.0001美元的C輪可轉換可贖回優先股（「C輪優先股」），現金對價總額為130,000,000美元（相等於人民幣842,111,000元）或每股3.6700美元（「C輪優先股購買價」）。

於2021年2月，本公司以9,000,000美元（相等於人民幣58,154,000元）的總購買價向Vast Equity Holdings Limited回購2,452,317股Pre-A輪優先股。

於2021年2月10日完成C輪投資後，本公司擁有23,306,574股Pre-A輪優先股、32,000,000股A輪優先股、36,928,277股B輪優先股及35,422,353股C輪優先股。所有Pre-A輪優先股均可清算及可轉換。所有A輪優先股、B輪優先股及C輪優先股均可清算、可轉換及可贖回。於上市完成後，本公司的可轉換可贖回優先股全部自動轉換成本公司的普通股。

根據本公司於2021年3月經修訂及重述的組織章程大綱及章程細則（「組織章程大綱及章程細則」），C輪優先股的主要條款如下：

轉股特權

各優先股持有人可於發行優先股日期後的任何時間選擇將優先股轉換為普通股（定義見附註18），而該等優先股將於合資格首次公開發售結束後按相關發行價除以當時有效的轉換價（「轉換價」）自動轉換為普通股。

就C輪優先股而言，C輪優先股可按優先股與普通股的轉換比率轉換為上述數目的繳足股款且毋須課稅普通股，其中轉換比率等於：適用C輪優先股購買價／屆時有效的轉換價。「轉換價」最初應為適用C輪優先股購買價。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

16. 可轉換可贖回優先股(續)

清算事件

清算事件指下列任何一項：

- (i) 本集團任何公司(「本集團公司」)的清算、解散或清盤，惟A輪優先股多數、B輪優先股多數及C輪優先股多數另行豁免除外；
- (ii) 本公司及／或任何本集團公司與任何其他人士合併、兼併或併購或其他公司重組，而緊接該合併、兼併、併購或重組前，本公司的股東或任何本集團公司的股東持有少於本公司或任何其他本集團公司緊隨該合併、併購、兼併或重組後百分之五十(50%)的投票權，或任何本公司為一方的交易或一系列關聯交易，在該等交易中已轉讓本公司或任何其他本集團公司百分之五十(50%)以上的投票權，但不包括僅為稅務目的或為變更本公司的住所或任何其他本集團公司的住所而進行的任何交易；
- (iii) 在一項或一系列關聯交易中向一名人士或一組一致行動人士出售、交換、轉讓或以其他方式處置任何本集團公司的多數流通在外股本，在該等情況下，緊接該交易前擁有任何本集團公司流通在外股本投票權多數的持有人實益擁有不到存續實體或收購人士緊隨該交易後流通在外股本投票權的多數；
- (iv) 任何本集團公司在單一交易或一系列關聯交易中出售、租賃、轉讓或以其他方式處置任何本集團公司的全部或絕大部分資產；及
- (v) 將本集團公司的全部或絕大部分專有權獨家許可予第三方。

清算優先權

本集團內任何公司出現任何清盤事件時，由於股東擁有股份，因此本公司所有可合法分派予股東的資產及資金須按以下方式分派：

- (a) 首先，於本公司向普通股股東、Pre-A輪優先股股東、A輪優先股股東及B輪優先股股東作出任何資產分派前，C輪優先股股東可優先就持有的每股已發行C輪優先股收取相等於適用C輪優先股購買價與10%年複利及所有已宣派但未付的股息之和的金額；但是倘若本公司的資產及資金不足以全數向所有C輪優先股股東支付C輪優先股金額，則本公司可合法分派的全部資產及資金須按C輪優先股股東有權收取的C輪優先股金額總額的比例，在C輪優先股股東之間按比例分派；

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

16. 可轉換可贖回優先股(續)

清算優先權(續)

- (b) 其次，於屆時已發行的所有C輪優先股悉數支付C輪優先股金額後，並於本公司向普通股股東、Pre-A輪優先股股東及A輪優先股股東作出任何資產分派之前，B輪優先股股東可優先就持有的每股已發行B輪優先股收取相等於適用B輪優先股購買價與10%年複利及所有已宣派但未付的股息之和的金額；但是倘若本公司的資產及資金不足以全數向所有B輪優先股股東支付B輪優先股金額，則本公司可合法分派的全部資產及資金須按B輪優先股股東有權收取的B輪優先股金額總額的比例，在B輪優先股股東之間按比例分派；
- (c) 第三，於屆時已發行的所有C輪優先股悉數支付C輪優先股金額及屆時已發行的所有B輪優先股悉數支付B輪優先股金額後，並於本公司向普通股股東及Pre-A輪優先股股東作出任何資產分派之前，A輪優先股股東可優先就持有的每股已發行A輪優先股收取相等於適用A輪優先股購買價與10%年複利及所有已宣派但未付的股息之和的金額；但是倘若本公司的資產及資金不足以全數向所有A輪優先股股東支付A輪優先股金額，則本公司可合法分派的全部資產及資金須按A輪優先股股東有權收取的A輪優先股金額總額的比例，在A輪優先股股東之間按比例分派。
- (d) 第四，於屆時已發行的所有C輪優先股悉數支付C輪優先股金額、屆時已發行的所有B輪優先股悉數支付B輪優先股金額及屆時已發行的所有A輪優先股悉數支付A輪優先股金額後，並於本公司向普通股股東作出任何資產分派之前，Pre-A輪優先股股東可優先就持有的每股已發行Pre-A輪優先股收取相等於適用Pre-A輪優先股購買價與10%年複利及所有已宣派但未付的股息之和的金額；但是倘若本公司的資產及資金不足以全數向所有Pre-A輪優先股股東支付Pre-A輪優先股金額，則本公司可合法分派的全部資產及資金須按Pre-A輪優先股股東有權收取的Pre-A輪優先股金額總額的比例，在Pre-A輪優先股股東之間按比例分派。
- (e) 第五，於屆時已發行的所有C輪優先股悉數支付C輪優先股金額、屆時已發行的所有B輪優先股悉數支付B輪優先股金額、屆時已發行的所有A輪優先股悉數支付A輪優先股金額及屆時已發行的所有Pre-A輪優先股悉數支付Pre-A輪優先股金額後，本公司可合法分派予股東的其餘資產及資金須按普通股股東及優先股股東所持股份數目的比例(轉換為普通股計算)，在普通股股東及優先股股東之間按比例分派。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

16. 可轉換可贖回優先股(續)

贖回特徵

應任何C輪優先股股東的要求，本公司將於任何觸發事件最早發生日期當日或之後隨時及不時贖回該等C輪優先股股東所選擇的全部或部分尚未贖回的C輪優先股。任何C輪股東亦可於任何其他優先股可贖回日期當日或之後隨時及不時選擇贖回該等C輪優先股股東所選擇的全部或部分尚未贖回的C輪優先股。

C輪優先股觸發事件指以下任何事件：

- (1) 於2023年12月31日之前，本公司未能完成合資格首次公開發售；
- (2) 對中國法律產生重大不利影響，導致本集團組織架構失效，包括任何被確定為不可執行的交易文件，或任何對本公司或其任何附屬公司的業務營運產生重大或不利影響的法律或法規的任何變更、重新詮釋或廢除；或
- (3) 本公司及本集團或任何主要僱員從事與本集團相競爭的工作或進行與本集團相競爭的業務或營運，或違反保證僱傭條款、不競爭責任；或
- (4) 本公司及本集團或任何主要僱員或任何高級管理人員侵佔或挪用本集團資產，致使本公司遭受重大損失；或
- (5) 由於本公司的原因，發生任何僵局或任何其他對本公司或其任何附屬公司的業務營運產生重大或不利影響的事件；或
- (6) 本公司及本集團實質性違反適用法律，對本集團的業務或資產造成重大不利影響，或本公司及本集團實質性違反交易文件。

每股C輪優先股的C輪贖回價應為適用C輪優先股購買價的100%與下列各項之和：(i)所有已宣派但未付的股息，以及(ii)自適用優先股發行日期起將致使有關C輪優先股按內部收益率百分之十(10%)計息的額外款項(「C輪優先股金額」)。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

16. 可轉換可贖回優先股(續)

贖回特徵(續)

如果在任何贖回款到期日，本公司的合法可用資產或資金(「可用資金」)不足以全額支付所有A輪、B輪及C輪贖回價格，則：

- (A) 首先在適用法律允許的範圍內，將可用資金用於支付C輪優先股於該日到期的所有C輪贖回價格，支付比例為該等贖回款到期之持有人分別享有的全部金額。倘可用資金不足以悉數支付所有C輪贖回價，則任何C輪優先股股東可自主決定選擇：(A) (i)於各C輪優先股之間按比例及同等地位，使用可用資金支付於上述日期到期之所有贖回款，支付比例為該等贖回款到期之持有人分別享有的全部金額；或(ii)經C輪優先股多數、B輪優先股多數及A輪優先股多數事先書面同意，本公司及本公司股東須採取一切必要行動促使本公司立即清盤，而C輪優先股股東有權就屆時彼等持有的已發行C輪優先股獲付以下較高者：(i) C輪優先股金額及有關C輪優先股根據清算優先權(e)有權收取的分派及(ii)未償C輪贖回價；及
- (B) 在C輪贖回價悉數支付後，在適用法律允許的範圍內，使用可用資金支付B輪優先股於該日到期的所有B輪贖回價，支付比例為該等贖回款到期之持有人分別享有的全部金額。倘可用資金不足以悉數支付所有B輪贖回價，則任何B輪優先股股東可自主決定選擇：(A) (i)於各B輪優先股之間按比例及同等地位，使用可用資金支付於上述日期到期之所有贖回款，支付比例為該等贖回款到期之持有人分別享有的全部金額；或(ii)經C輪優先股多數、B輪優先股多數及A輪優先股多數事先書面同意，本公司及本公司股東須採取一切必要行動促使本公司立即清盤，而B輪優先股股東有權就屆時彼等持有的已發行B輪優先股獲付以下較高者：(i) B輪優先股金額及有關B輪優先股根據清算優先權(e)有權收取的分派及(ii)未償B輪贖回價；及

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

16. 可轉換可贖回優先股(續)

贖回特徵(續)

- (C) 在C輪贖回價及B輪贖回價悉數支付後，在適用法律允許的範圍內，使用可用資金支付A輪優先股於該日到期的所有A輪贖回價，支付比例為該等贖回款到期之持有人分別享有的全部金額。倘可用資金不足以悉數支付所有A輪贖回價，則任何A輪優先股股東可自主決定選擇：(A) (i)於各A輪優先股之間按比例及同等地位，使用可用資金支付於上述日期到期之所有贖回款，支付比例為該等贖回款到期之持有人分別享有的全部金額；或(B)經C輪優先股多數、B輪優先股多數及A輪優先股多數事先書面同意，本公司及本公司股東須採取一切必要行動促使本公司立即清盤，而A輪優先股股東有權就屆時彼等持有的已發行A輪優先股獲付以下較高者：(i) A輪優先股金額及根據清算優先權(e)有關A輪優先股有權收取的分派及有關C輪優先股有權收取的分派及(ii)未償A輪贖回價。

投票權

普通股股東就持有的每股已發行普通股享有每股一(1)票表決權。優先股股東就持有的每股已發行優先股屆時可轉換成的普通股享有每股一(1)票表決權。除非組織章程大綱及細則另有要求，否則優先股股東應與普通股股東一起對提交給股東的所有事項進行投票，而不是作為一個單獨的類別或系列。

股東大會的法定人數應至少包括(i)普通股三分之二；及(ii)持有已發行A輪優先股、B輪優先股及C輪優先股至少50%的持有人，無論是親自出席還是由代理人代為出席。

董事會應至少每半年召開一次會議。董事會會議的法定人數為投資者董事的三分之二或以上。提名及選舉董事的同一股東有權委任候補董事出席任何董事會會議(或董事會成立的委員會的會議)，而該等候補董事可以出席所有董事會會議並代表該等董事投票。

股息權

除非獲得本公司多數董事的批准(包括投資者董事的批准)，否則不得就任何類別的股份宣派、派付、撥出或作出任何股息或分派(不論以現金、財產還是本公司任何其他股份作出)。

本集團將Pre-A輪、A輪、B輪及C輪優先股指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。公允價值變動計入損益，惟信貸風險變動應佔部分應計入其他全面收益(如有)。董事認為，信貸風險變動導致的可轉換可贖回優先股公允價值變動並不重大。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

16. 可轉換可贖回優先股(續)

可轉換可贖回優先股的變動情況如下：

	Pre-A輪優先股		A輪優先股		B輪優先股		C輪優先股		總計 人民幣千元
	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元	
於2020年12月31日									
及2021年1月1日	15,044,618	209,397	32,000,000	482,576	36,928,277	693,799	-	-	1,385,772
發行	10,714,273	30,000	-	-	-	-	35,422,353	842,111	872,111
贖回	(2,452,317)	(58,154)	-	-	-	-	-	-	(58,154)
匯兌收益(附註)	-	(2,080)	-	(4,793)	-	(6,888)	-	(2,299)	(16,060)
公允價值變動	-	836,717	-	918,290	-	926,659	-	718,123	3,399,789
於2021年6月30日									
(未經審核)	23,306,574	1,015,880	32,000,000	1,396,073	36,928,277	1,613,570	35,422,353	1,557,935	5,583,458

附註：可轉換可贖回優先股公允價值變動的匯兌收益計入報告期的匯兌差額收益(附註4)。

17. 其他金融負債

於2019年7月，本集團的附屬公司成都康諾行生物醫藥科技有限公司(「成都康諾行」)(「境內附屬公司」)與成都高新新經濟創業投資有限公司(「高新投資」)訂立投資協議(「高新投資協議」)。根據高新投資協議，高新投資以人民幣100,000,000元之現金對價(「高新投資本金」)認購境內附屬公司16.6667%股權。

於2020年3月，境內附屬公司與成都生物城股權投資有限公司(「生物城投資」)訂立投資協議(「生物城投資協議」)。根據生物城投資協議，生物城投資以人民幣15,000,000元之現金對價(「高新投資本金」)認購境內附屬公司2.4390%股權。

高新投資協議及生物城投資協議的主要條款如下：

應高新投資及生物城投資(統稱「境內投資者」)的要求，境內附屬公司將於(其中包括)交割五週年當日或之後不時回購其全部或部分已發行股權，回購價採用以下兩者中的較高者：

- (1) 第三方估值師在觸發回購義務時評估的境內附屬公司相應股權價值；或
- (2) 100%本金加應計利息，利息按每年本金的八個百分比(單利)計算，計息期自本金收取(「交割」)日期起至境內附屬公司回購價支付日期。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

17. 其他金融負債(續)

根據高新投資協議，境內附屬公司獲授認購期權以在交割後三年內分批購回高新投資持有的至少三分之二所有權。贖回價格釐定為高新投資本金加自高新投資本金支付日期至購回日期按8%年利率計算的單利。

清算優先權

倘發生清算情形，由於股東擁有股份，因此境內附屬公司可合法分配予境內附屬公司股東的所有資產和資金均應按以下方式進行分配：

- (1) 於境內附屬公司向境內附屬公司其他股東作出任何資產分派之前，境內投資者可優先收取相等於100%本金的金額及按8%年利率計算的單利(「優先款項」)；
- (2) 於境內投資者收到優先款項後，剩餘資產及資金可根據其實繳及新增實繳資本的百分比分配予境內附屬公司的其他股東；

根據現行《國際財務報告準則》，當授出認購或認沽期權時，工具被視為債務且本集團須錄得將按行使價現值計量的金融負債。該金融負債其後根據《國際財務報告準則》第9號計量。

董事初步估計，按境內附屬公司訂立高新投資協議及生物城投資協議時的行使價現值計算，潛在行使價將分別為人民幣100,000,000元及人民幣15,000,000元，截至2020年及2021年6月30日止六個月期間，本集團錄得與行使價現值變動相關的開支人民幣1,728,000元(未經審核)及人民幣5,383,000元(未經審核)，該等開支分別計入截至2020年及2021年6月30日止六個月損益中的財務成本。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

18. 股本

本公司於2018年4月23日註冊成立，法定股本為50,000美元。於2021年6月30日，法定股本細分為每股面值0.0001美元的500,000,000股普通股（「普通股」），其中372,342,796股指定為普通股，23,306,574股指定為Pre-A輪優先股，32,000,000股指定為A輪優先股，36,928,277股指定為B輪優先股及35,422,353股指定為C輪優先股。

已發行及繳足

	已發行 股份數目	股本	
		千美元	人民幣千元
於2020年12月31日			
每股面值0.0001美元的普通股	67,098,209	7	45

已發行及繳足（未經審核）

	已發行 股份數目	股本	
		千美元	人民幣千元
於2021年6月30日			
每股面值0.0001美元的普通股	67,098,209	7	45

本公司股本變動的概要如下：

	已發行 股份數目	股本	
		千美元	人民幣千元
於2020年12月31日	67,098,209	7	45
以信託方式持有的庫存股（附註）	17,976,153	—	—
於2021年6月30日（未經審核）	85,074,362	7	45

附註：於2021年6月30日，17,976,153股股份已預留於受限制股份單位計劃項下，目前由Eagle Hero Management Limited持有，以供受限制股份單位計劃項下獎勵的進一步授出。Eagle Hero Management Limited為特殊目的投資工具，由Keymed Talent Success Trust的受託人恒泰信託（香港）有限公司管理，其成立旨在管理受限制股份單位計劃。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

19. 股份支付

受限制股份單位計劃

於2021年4月5日，本公司董事會批准並採納受限制股份單位計劃（「受限制股份單位計劃」），以向對本集團業務成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵。根據該計劃獲授權及批准的本公司股份最多為17,976,153股。受限制股份單位的數目、授予日期及歸屬期由本公司董事會酌情決定。該計劃自上市日期起計十年期間有效及生效。於2021年6月30日，共有4,538,197個受限制股份單位授予合資格僱員。

受限制股份單位的歸屬期為自授予日期起計四年以上。受限制股份單位在上市完成後將按照有關歸屬時間表進行歸屬：受限制股份單位總數的25%於歸屬開始日期的一週年授出，而受限制股份單位總數的餘下75%將按年按大致相等的三批歸屬，第一批於歸屬開始日期的二週年歸屬。

於報告期，本集團確認股份支付開支人民幣8,049,000元（未經審核）（截至2020年6月30日止六個月：零）。

受限制股份單位於授出日期的公允價值乃根據本公司優先股的最近期發行價採用倒推法釐定。

該模式的主要輸入數據（本公司於授出日期的相關權益公允價值除外）如下：

	2021年4月5日
預期波動性(%)	88.16%
無風險利率(%)	0.30%

有關賈茜博士的購股權計劃

於2021年3月18日，Bo Chen博士、賈茜博士與Moonshot Holdings Limited訂立協議，據此，Bo Chen博士授予賈茜博士以零對價購買Bo Chen博士所持Moonshot Holdings Limited至多802股普通股的購股權，以激勵賈茜博士。

直至2021年6月30日，購股權由賈茜博士悉數行使。

於報告期，根據本公司優先股的最近期發行價採用倒推法釐定的本公司普通股於授出日期的估計公允價值，本集團確認股份支付開支人民幣91,461,000元（未經審核）（截至2020年6月30日止六個月：零）。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

20. 承擔

本集團於報告期末的資本承擔如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元
已訂約，但未撥備：	<u>32,407</u>	<u>1,970</u>

21. 關聯方交易

董事認為，以下公司為於報告期與本集團有重大交易或結餘的關聯方。

(a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

名稱	關係
毅新康諾(成都)企業管理中心(有限合夥) (「毅新康諾」)	由Bo Chen博士控制
Bo Chen博士	董事長、最高行政人員兼董事

(b) 與關聯方的交易

本集團

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
利息費用		
毅新康諾	<u>-</u>	<u>240</u>

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

21. 關聯方交易 (續)

(c) 與關聯方的未償還結餘：

本集團

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元
應付關聯方款項－非貿易		
毅新康諾	-	40,873
Bo Chen博士	-	1,500
	<u>-</u>	<u>42,373</u>

(d) 本集團主要管理人員的薪酬：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、花紅、津貼及實物福利	5,148	2,469
退休金計劃供款	273	36
以權益結算的股份支付開支	93,589	-
	<u>99,010</u>	<u>2,505</u>

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

22. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，本集團各類金融工具的賬面值如下：

金融資產

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：		
歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的其他投資	<u>73,501</u>	<u>10,394</u>
按攤銷成本計量的金融資產：		
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	9,119	4,082
定期存款	111,062	144,279
現金及銀行結餘	<u>833,609</u>	<u>199,409</u>
	<u>953,790</u>	<u>347,770</u>

金融負債

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：		
可轉換可贖回優先股	<u>5,583,458</u>	<u>1,385,772</u>
按攤銷成本計量的金融負債：		
貿易應付款項	3,254	3,418
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	23,797	3,927
應付關聯方款項	-	42,373
其他金融負債	<u>137,019</u>	<u>131,636</u>
	<u>164,070</u>	<u>181,354</u>

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

23. 金融工具的公允價值及公允價值層級

本集團金融工具（賬面值與公允價值合理相若者除外）的賬面值及公允價值如下：

	於2021年6月30日		於2020年12月31日	
	賬面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元 (未經審核)	賬面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
金融資產				
歸類為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產的 其他投資	73,501	73,501	10,394	10,394
金融負債				
可轉換可贖回優先股	5,583,458	5,583,458	1,385,772	1,385,772

管理層經評估後認為，現金及銀行結餘、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產以及計入貿易應付款項、其他應付款項及應計項目及應付關聯方款項的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要是由於該等工具均屬短期性質。

由本集團首席財務官領導的財務部門負責確定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務部於報告期末直接向首席財務官報告。財務部對金融工具的價值變動進行分析，並釐定估值所應用的主要輸入數據。估值經由財務經理審核及批准。估值過程及結果每年與本公司董事討論一次，以供年度財務報告之用。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

23. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級

下列各表說明本集團金融工具的公允價值計量等級：

於2021年6月30日(未經審核)

	採用以下各項計量公允價值			合計 人民幣千元
	活躍 市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
金融資產				
歸類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的其他投資	-	73,501	-	73,501
金融負債				
可轉換可贖回優先股	-	-	5,583,458	5,583,458

於2020年12月31日

	採用以下各項計量公允價值			合計 人民幣千元
	活躍 市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
金融資產				
歸類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的其他投資	-	10,394	-	10,394
金融負債				
可轉換可贖回優先股	-	-	1,385,772	1,385,772

於報告期，就金融資產及金融負債而言，第一級及第二級之間並無公允價值計量轉撥，亦無轉至或轉出第三級。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

23. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級(續)

以下為於2021年6月30日及2020年12月31日可轉換可贖回優先股估值的重大不可觀察輸入數據摘要連同定量敏感度分析：

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公允價值對輸入 數據的敏感度
可轉換可贖回優先股	倒推法	缺乏流通性折價	1.51%至22.50%	附註i
		波動性	78.23%至89.00%	附註ii

附註：

- i. 於2021年6月30日及2020年12月31日，在所有其他變量不變的情況下，缺乏流通性折價增加／減少1%將使可轉換可贖回優先股的公允價值分別減少／增加人民幣56,629,000元／人民幣56,629,000元及人民幣16,957,000元／人民幣16,949,000元。
- ii. 於2021年6月30日及2020年12月31日，在所有其他變量不變的情況下，波動性增加／減少1%將使可轉換可贖回優先股的公允價值分別減少／增加人民幣52,000元／人民幣58,000元及人民幣1,491,000元／人民幣1,498,000元。

24. 報告期後的事件

於2021年7月8日，本公司於完成按發售價每股53.3港元發行58,264,500股每股面值0.0001美元的新股份後，成功在聯交所主板上市。首次公開發售所產生的所得款項總額約為3,105百萬港元（約等於人民幣2,587百萬元）。

上市完成後，本公司的所有可轉換可贖回優先股自動轉為本公司普通股。

於2021年8月4日，本公司完成按發售價每股53.3港元超額配售發行8,739,500股新股份。發行超額配售所產生的所得款項總額約為466百萬港元（約等於人民幣388百萬元）。