

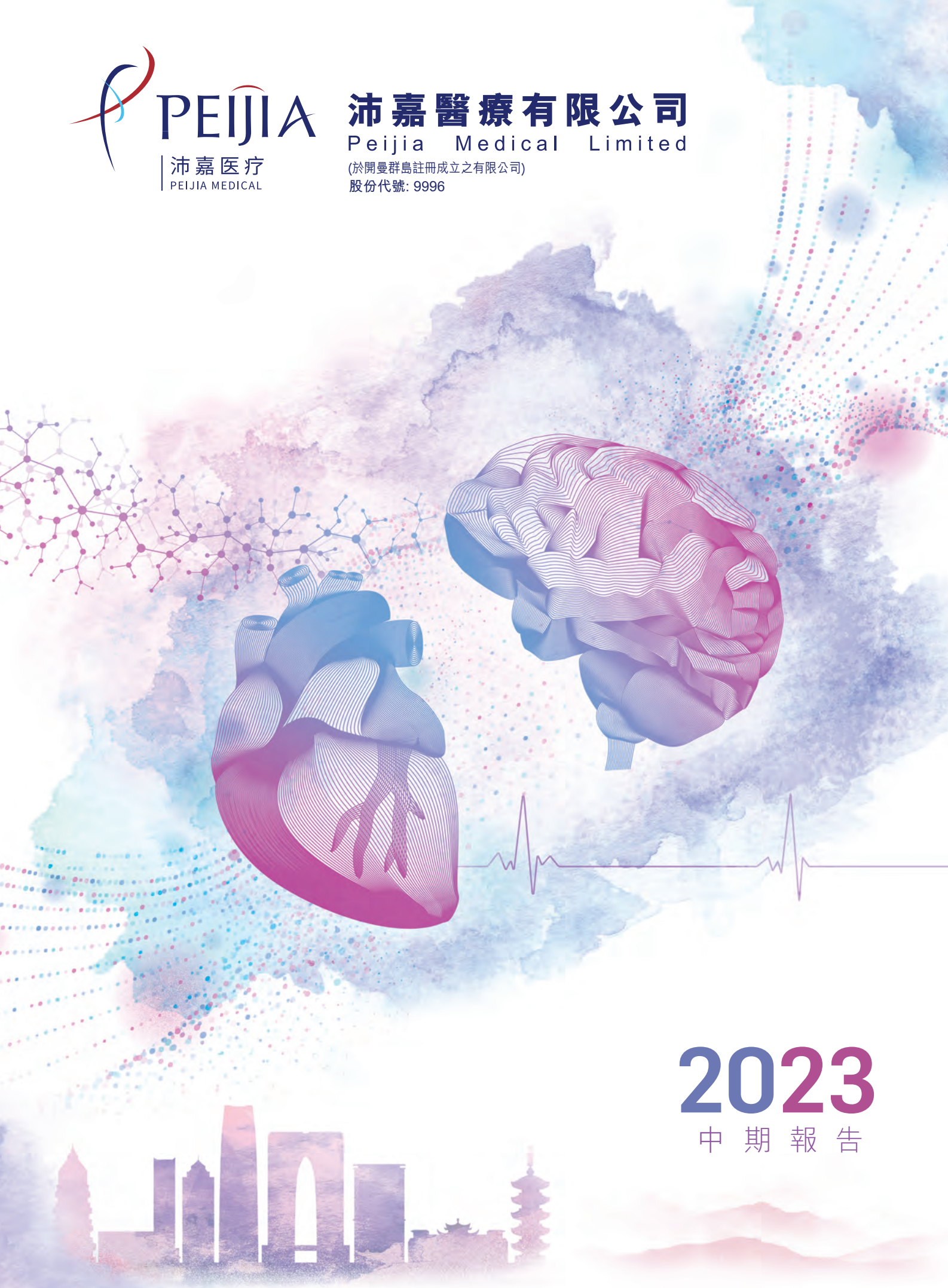


沛嘉醫療有限公司

Peijia Medical Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號: 9996



2023

中期報告

目錄

| | |
|----|--------------|
| 2 | 公司資料 |
| 4 | 財務摘要 |
| 5 | 業務摘要 |
| 8 | 管理層討論及分析 |
| 28 | 補充資料 |
| 57 | 中期財務資料的審閱報告 |
| 58 | 中期簡明綜合全面虧損表 |
| 59 | 中期簡明綜合資產負債表 |
| 61 | 中期簡明綜合權益變動表 |
| 62 | 中期簡明綜合現金流量表 |
| 63 | 簡明綜合中期財務資料附註 |
| 97 | 釋義 |



公司資料

董事會

執行董事

張一博士(董事長兼首席執行官)
張葉萍太太
葉紅女士

非執行董事

喻志雲博士
關繼峰先生
陳飛先生
楊俊先生

獨立非執行董事

Stephen Newman OESTERLE博士
Robert Ralph PARKS先生
葉偉明先生
衛華誠先生

審核委員會

葉偉明先生(主席)
關繼峰先生
Robert Ralph PARKS先生
衛華誠先生

薪酬委員會

Robert Ralph PARKS先生(主席)
喻志雲博士
Stephen Newman OESTERLE博士
衛華誠先生

提名委員會

張一博士(主席)
陳飛先生
Stephen Newman OESTERLE博士
葉偉明先生
衛華誠先生

註冊辦事處

Floor 4, Willow House
Cricket Square
Grand Cayman, KY1-9010
Cayman Islands

公司總部

中國
江蘇省
蘇州市蘇州工業園區
中田巷8號

香港主要營業地點

香港
銅鑼灣
希慎道33號
利園一期19樓1901室

公司秘書

周慶齡女士(FCS, FCG)

授權代表

葉紅女士
周慶齡女士(FCS, FCG)

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師及
註冊公眾利益實體核數師

公司資料

法律顧問

關於香港及美國法律：
美邁斯律師事務所

合規顧問

邁時資本有限公司

股份登記總處

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

香港股份登記及過戶分處

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

股份代號

9996

公司網站

www.peijiamedical.com

上市日期

2020年5月15日

主要往來銀行

中國銀行
蘇州工業園區分行
中國
江蘇省蘇州市
蘇州工業園區
蘇州大道西8號

上海浦東發展銀行
張江科技支行
中國
上海市
浦東新區
科苑路151號

上海浦東發展銀行
蘇州市金閶支行
中國
江蘇省蘇州市
姑蘇區
蘇州閶胥路483號

財務摘要

| | 截至6月30日止六個月 | | 同比變動 |
|---------------|------------------|-----------------|--------|
| | 2023年 | 2022年 | |
| | 人民幣千元 (未經審核) | 人民幣千元 (未經審核) | |
| 收入 | 224,871 | 118,799 | 89.3% |
| 毛利 | 172,957 | 83,202 | 107.9% |
| 除所得稅前虧損 | (211,473) | (91,794) | 130.4% |
| 本期虧損 | (212,075) | (91,986) | 130.6% |
| 現金、現金等價物及定期存款 | 1,162,627 | 2,057,886 | -43.5% |
| 研發開支 | (171,295) | (83,428) | 105.3% |
| 包括：一次性BD開支* | (87,922) | (12,343) | 612.3% |

* 該項目既非國際財務報告準則所要求，亦未在綜合財務報表中列報。

於報告期間，本集團錄得收入人民幣224.9百萬元，而2022年同期為人民幣118.8百萬元，收入較2022年同期增加89.3%；本期虧損及歸屬於本公司擁有人的虧損人民幣212.1百萬元，而2022年同期為人民幣92.0百萬元。

收入增加主要歸功於如下原因：

- (i) 本集團TAVR產品(包括第一代產品TaurusOne®及第二代可回收產品TaurusElite®)加速商業化，市場份額進一步擴大；
- (ii) 本集團現有神經介入產品(包括Tethys®中間導引導管、SacSpeed®球囊擴張導管、Jasper®顱內可電解脫彈簧圈及Syphonet®取栓支架等)不斷放量，持續貢獻本集團收入增長；及
- (iii) 本集團於2022年第二季度獲中國國家藥品監督管理局批准註冊申請的缺血類產品(包括Fastunnel®輸送型球囊擴張導管等)開始商業化，為本集團收入增長做出貢獻。

業務摘要

1. 我們緊抓行業復甦機遇，進一步加快TAVR產品的商業化，大幅提升醫院覆蓋數量及市佔率。

隨著全市場手術量的恢復和銷售團隊單產的提升，我們的一代和二代TAVR產品終端植入量大幅增長，市場份額進一步提升。於報告期內，我們的產品在120餘間新醫院完成植入，累計覆蓋醫院數量逾410間，比肩同業。於報告期內，我們的TAVR產品終端植入近1,250台，超過截至2022年12月31日止年度植入量，市場份額估算超過20%。

不斷攀升的醫院覆蓋數量和市佔率，再一次驗證了公司產品的優異效能和商業化戰略的有效性。未來，我們專業的銷售及營銷團隊將持續開展市場教育，為術者提供合規的高質量服務，以促進術式進一步普及和下沉，提升患者獲益。

2. 我們成功啟動TaurusTrio™的多中心註冊臨床，穩步推進下一代核心管線產品的註冊臨床。

於報告期內，我們自JenaValve Technology Inc. (「JenaValve」)獨佔授權引入的主動脈瓣反流適應證TAVR產品Trilogy™心臟瓣膜系統順利達成多個里程碑事件。2023年5月，我們於香港率先完成Trilogy™的首例商業植入。同時，我們在中國的本土生產設施完成產品的技術轉移，實現TaurusTrio™ TAVR系統自產化，並與Trilogy™實現技術一致性。2023年7月，公司正式啟動TaurusTrio™中國多中心註冊臨床。截至本報告日期，中國尚未有經股主動脈瓣反流適應證TAVR產品獲國家藥監局批准上市。

我們的下一代經導管瓣膜治療產品線正在穩步推進。公司的多個產品已進入註冊臨床階段，領先同業，包括：(i) TaurusNXT®「非醛交聯」幹瓣TAVR產品；(ii) TaurusTrio™主動脈瓣反流適應證TAVR產品；(iii) GeminiOne®二尖瓣TEER產品；及(iv) HighLife®TSMVR產品。截至本報告日期，公司的經導管瓣膜治療業務擁有五款已商業化產品和九款處於不同開發階段的在研產品。其中，五款產品進入了國家藥監局創新醫療器械特別審查程序綠色通道。

3. 我們的神經介入產品組合成熟且全面，出血、缺血及通路類產品商業化全面提速。

於報告期內，公司的缺血新品陸續放量。憑借成熟和全面的商業化產品組合和龐大的經銷商網絡，神經介入分部錄得人民幣117.1百萬元收入，同比增長75.6%，超出預期。其中，出血類、缺血類及通路類產品分別佔分部收入的27.3%、39.1%及33.1%（截至2022年6月30日止六個月：44.2%、25.0%及30.6%）。我們積極響應國家和地方的集採工作。公司的彈簧圈產品已在多個省和省際聯盟的帶量集採中中標。其中，Jasper®顱內可電解脫彈簧圈在吉林21省聯盟集採中，以A組第三名中選，將加速該產品在聯盟省市的入院和放量。

2023年6月，公司新一代神經介入微導絲DCwire™微導絲的註冊申請獲得國家藥監局的批准。DCwire™微導絲基於「微構」理念設計，可實現精準操控、易於超選等優異性能，讓術者在術中快速、便捷地搭建手術通路。截至本報告日期，公司的神經介入業務擁有十六款已商業化產品和八款處於不同開發階段的在研產品。

4. 我們通過醫工結合首創行業新術式，引領神經介入行業發展。

基於產品的優異設計和性能，公司和醫生合作研發了諸多神經介入手術的創新技術，直面未被滿足的臨床需求和痛點。創新技術的應用大大提升了術者的操作體驗和手術效果，帶來了更高的患者獲益。主要技術包括：

BASIS：BASIS技術乃基於Syphonet®取栓支架研發的針對ICAS-LVO的遠端取栓支架保護下的球囊血管成形術。該技術可同時處理近端狹窄及遠端栓塞，減少手術時間、提高患者預後。此外，較傳統手術，該技術可減少器械交換，降低併發症發生風險。並且，利用Syphonet®取栓支架的抓捕籃作為保護，可降低因球囊擴張導致的血栓逃逸風險。

零交換：零交換技術乃基於Fastunnel®輸送型球囊擴張導管研發。較傳統治療ICAD的PTAS手術，該技術可減少器械交換、簡化操作步驟，從而降低手術風險、提高手術安全。

業務摘要

TRUST：TRUST技術乃基於Tethys®中間導引導管遠端柔順、高到位、不易折特點研發的經橈中間導管同軸技術。經橈入路較經股入路，併發症率相對較低，患者舒適度更高。同軸技術可減少器械交換、簡化操作步驟，從而降低併發症風險。

5. 我們於優化供應鏈及改善生產流程上持續努力以取得長期成功。

我們於報告期內進一步採取成本優化及費用控制措施，主要成果包括：

- (i) 產能提高和生產效率改善，滿足業務增長需求；
- (ii) 更多關鍵原料提供方的引入和驗證，可在降低生產成本的同時提升供應鏈的安全性；
- (iii) 優化自產原料的內部製造工藝，注重量產能力和良品率，可在控制成本的同時提高原料的穩定性；
- (iv) 自動化及優化生產流程，通過提升營運效率、提高良品率及減少損耗從而降低生產成本；及
- (v) 不斷加強人員培訓，包括帶教計劃等，從而縮短員工學習曲線。

管理層討論及分析

I. 業務回顧

概覽

我們已經建立了一個醫療技術平台，專注於中國及全球高增長的介入手術醫療器械市場。我們的產品及在研產品針對規模龐大、快速增長而滲透不足，且准入壁壘高的市場，包括經導管瓣膜治療醫療器械市場及神經介入手術醫療器械市場。

產品及產品線

於報告期內，我們從國家藥監局獲得一款神經介入產品的註冊批准，即DCwire™微導絲。截至本報告日期，於經導管瓣膜治療業務，我們有五款註冊產品，並有九款處於不同開發階段的在研產品。於神經介入業務，我們有十六款註冊產品，並有八款處於不同開發階段的在研產品。下圖概述目前我們產品組合的發展狀態：

管理層討論及分析

I. 業務回顧 (續)

產品及產品線 (續)

| 產品或在研產品 | | 臨床前 | 臨床 | 註冊 | 商業化 | |
|----------------------|---------------------|--|-------------------|-------------------------------|-----------|--|
| 經導管瓣膜介入治療 | TAVR(r) (主動脈瓣狹窄) | TaurusOne® TAVR系統 ★ | | 獲得國家藥監局批准 | | |
| | | TaurusElite®可回收TAVR系統 ★ | | 獲得國家藥監局批准 | | |
| | | TaurusNXT®「非腔交聯」幹瓣TAVR系統 ★ | | 多中心註冊臨床試驗 | | |
| | | TaurusWave®衝擊波瓣膜治療系統 | | 科研臨床試驗 | | |
| | | TaurusApex®高分子瓣葉TAVR系統 | | 動物試驗 | | |
| | TAVR (主動脈瓣反流) | TaurusTrio™ TAVR系統 (Trilogy™ TAVR系統獲估許可) ★ | | 多中心註冊臨床試驗 | | |
| | | Trilogy™ TAVR系統 (獲估許可) | | CE 認證；商業化 (港澳或大中華區內的大陸區其他地區) | | |
| | TMVR(r) | HighLife® TSMVR系統 (獲估許可) ★ | | 多中心註冊臨床試驗 | | |
| | | Sutra TMV對合線增強系統 | | 動物試驗 | | |
| | TTVR(r) | GeminiOne®線對線修復系統 | | 多中心註冊臨床試驗 | | |
| | | MonarQ™ TTVR系統 (全球IP) | | 人道主義使用 | | |
| | 平台技術 | GeminiOne®線對線修復系統 | | 準備FIM臨床試驗 | | |
| | | 「非腔交聯」幹瓣技術 (應用於TaurusNXT®) | | 多中心註冊臨床試驗 | | |
| | 手術配件 | 衝擊波鈣化重構技術 (應用於TaurusWave®) | | 科研臨床試驗 | | |
| | | 高分子瓣葉技術 (應用於TaurusApex®) | | 動物試驗 | | |
| TaurusAtlas®球囊擴張導管 | | ▲ | | 獲得國家藥監局批准 | | |
| 神經介入治療 | 出血性 | TaurusNavi®導管鞘 | ▲ | | 獲得國家藥監局批准 | |
| | | TaurusExplora®硬導絲 | ▲ | | 獲得國家藥監局批准 | |
| | | Jasper®顱內可電解脫彈簧圈 | | 獲得國家藥監局批准；CE認證；巴西、印尼、厄瓜多爾註冊批准 | | |
| | | Jasper®顱內可電解脫彈簧圈II | | 設計階段 | | |
| | | Presgo®機械解脫彈簧圈系統 | | 獲得國家藥監局批准；CE認證；巴西註冊批准 | | |
| | 缺血性 (AIS) | Jasper® SS顱內可電解脫彈簧圈 | | 獲得國家藥監局批准 | | |
| | | NRcoil™可解脫彈簧圈 | | 獲得國家藥監局批准 | | |
| | | Fluxcap®球囊導引導管 | ▲ | | 獲得國家藥監局批准 | |
| | | Tethys AS®血栓抽吸導管 | | 獲得國家藥監局批准 | | |
| | 缺血性 (ICAD) | 血栓抽吸導管 (大內腔) | | 設計階段 | | |
| | | Syphonet®取栓支架 | | 獲得國家藥監局批准 | | |
| | | Fastunnel®輸送球形球囊擴張導管 | ▲ | | 獲得國家藥監局批准 | |
| | | Fastunnel®輸送球形球囊擴張導管II | ▲ | 設計階段 | | |
| | | SacSpeed®球囊擴張導管 | | 獲得國家藥監局批准 | | |
| | 血管通路及其他 | SacSpeed®球囊擴張導管II | | 設計階段 | | |
| NeuroStellar®顱內支架 | | | 完成註冊臨床試驗患者入組、患者隨訪 | | | |
| Presgo®微導管 | | ▲ | | 獲得國家藥監局批准；巴西註冊批准 | | |
| Presgo®微導絲 | | ▲ | | 獲得國家藥監局批准；CE認證；巴西註冊批准 | | |
| DCwire™微導絲 | | ▲ | | 獲得國家藥監局批准 | | |
| Heralder®導引導管 | | ▲ | | 獲得國家藥監局批准 | | |
| Heralder® DA遠端通路導引導管 | | ▲ | | 獲得國家藥監局批准 | | |
| Tethys®中間導引導管 | | ▲ | | 獲得國家藥監局批准 | | |
| Tethys®中間導引導管II | | ▲ | 設計階段 | | | |
| 換動脈支撐導管 | | ▲ | 設計階段 | | | |
| Jasper®彈簧圈分離控制盒 | | | 獲得國家藥監局批准 | | | |

★ 在本公司的產品中，該等器械獲國家藥監局創新醫療器械特別審批程序受理。

▲ 根據國家藥監局頒佈的《免於臨床評價醫療器械目錄》(經修訂)，在本公司的產品中，該等器械獲豁免遵守臨床試驗規定。

I. 業務回顧（續）

經導管瓣膜治療產品及在研產品

我們的經導管瓣膜治療業務專注於通過經導管方法治療最常見的心臟瓣膜疾病，包括主動脈瓣狹窄、主動脈瓣反流、二尖瓣反流及三尖瓣反流。

我們擁有全面的商業化及在研產品組合。於報告期內，我們來自銷售經導管瓣膜治療產品的收入達人民幣107.7百萬元，較截至2022年6月30日止六個月錄得的約人民幣52.1百萬元增加106.8%。

經導管主動脈瓣置換及修復產品及在研產品

TaurusOne® — 第一代TAVR系統

TaurusOne®為我們內部研發的第一代TAVR產品，設計用於使用經導管方法治療重度主動脈瓣鈣化性狹窄。該產品包括人工主動脈瓣、輸送器及裝載系統。人工主動脈瓣包括牛心包瓣膜、鎳鈦合金支架及防瓣周漏的密封裙邊。相較豬心包瓣膜，牛心包瓣膜通常更加耐用，且在血液動力方面的表現更佳。TaurusOne®的臨床試驗為首個完全由中國術者獨立完成的TAVR產品註冊臨床試驗。其亦為首個在Q1國際學術期刊發表臨床數據的國產瓣膜。我們的TaurusOne®註冊申請於2021年4月獲得國家藥監局批准，並於2021年5月商業化該產品。

TaurusElite® — 第二代可回收TAVR系統

TaurusElite®為我們內部研發的第二代可回收TAVR產品。TaurusElite®的瓣膜設計與TaurusOne®相似，但TaurusElite®的輸送器已作出關鍵升級，醫生可在瓣膜置換時回收及重新放置人工主動脈瓣。這很大程度的解決瓣膜定位難的問題，亦有效提高TAVR手術的成功率及提高患者的遠期受益，有利於臨床的大規模推廣。此外，該設計包括內外管，可進一步增強輸送器的推送性及柔順性，有效應對複雜主動脈弓及心臟橫向形態的挑戰。TaurusElite®輸送器同時提供內聯鞘版本，治療入路條件欠優的患者，滿足醫生的多樣化需求。

我們已於2021年6月就TaurusElite®的註冊申請獲得國家藥監局批准，並於2021年7月開始商業化該產品。截至本報告日期，TaurusElite®為行業內最快獲批的國產可回收TAVR產品。

除上述產品之外，我們多個手術配件的註冊申請亦於2021年獲得國家藥監局批准，包括TaurusAtlas®球囊擴張導管、TaurusNavi®導管鞘及TaurusExplora®硬導絲。該等產品為幫助醫生進行TAVR手術時使用Taurus系列產品的重要配件。

於報告期內，銷售TaurusElite®產生的收入構成了我們經導管瓣膜治療業務的大部分銷售額。

管理層討論及分析

I. 業務回顧（續）

經導管主動脈瓣置換及修復產品及在研產品（續）

TaurusNXT® — 第三代「非醛交聯」幹瓣TAVR系統
TaurusNXT®為我們內部研發的第三代TAVR系統，其產品組織及結構與TaurusOne®及TaurusElite®有明顯不同。TaurusNXT®採用我們已獲得專利的非醛生物組織交聯技術，消除了瓣膜鈣化的根本原因，瓣膜鈣化是人工瓣膜退化的主因。該技術有望大幅提升人工主動脈瓣的耐用性及生物相容性。此外，與使用甘油的傳統乾燥組織技術相比，TaurusNXT®採用超低溫真空冷凍乾燥技術以保持瓣膜組織的物理完整性，同時亦可將人工主動脈瓣預裝到輸送器上。TaurusNXT®的輸送器同時可回收及可調彎，使醫生更加容易將人工主動脈瓣引導至其目標位置，從而進一步提高手術的安全性。TaurusNXT®的首名患者植入已於2021年9月完成。截至本報告日期，我們正在進行TaurusNXT®的多中心註冊臨床試驗。

我們未必能夠最終成功開發及營銷TaurusNXT®。

TaurusApex® — 高分子瓣葉TAVR系統

TaurusApex®為我們內部研發的第四代TAVR系統，以高分子瓣葉代替生物組織。TaurusApex®通過使用高強度、穩定且柔軟的高分子材料取代生物材料，可進一步提升人工瓣膜的耐久性及生物相容性。TaurusApex®的瓣葉採用多層仿生複合編織結構，更接近人體自體瓣膜的特徵及血液動力學性能。高分子瓣葉在耐久性、抗撕裂及抗磨損方面的表現優於生物組織。截至本報告日期，我們正在進行TaurusApex®動物試驗及其相關長期隨訪跟蹤評估工作，並取得了令人滿意的成果。

我們未必能夠最終成功開發及營銷TaurusApex®。

TaurusWave®—衝擊波瓣膜治療系統

我們的TaurusWave®衝擊波瓣膜治療系統應用衝擊波技術重塑瓣膜上的鈣化結構。治療後，原生瓣葉的活動性大幅提升，從而改善血液動力學性能。該系統可用作獨立的經導管主動脈瓣治療，或於TAVR手術前使用，以緩解瓣膜狹窄。使用TaurusWave®的首名患者治療已於2021年10月完成。截至本報告日期，該產品的科研臨床試驗正在進行中。

我們未必能夠最終成功開發及營銷TaurusWave®。

I. 業務回顧（續）

經導管主動脈瓣置換及修復產品及在研產品（續）

TaurusTrio™ — 用於主動脈瓣反流的獨佔許可 Trilogy™ TAVR產品

於2021年12月，我們與美國醫療器械公司JenaValve訂立合作及許可協議、服務協議和股票購買協議。根據該等協議，JenaValve已向我們授出Trilogy™心臟瓣膜系統的獨佔許可，該系統用於治療有症狀的重度主動脈瓣反流及有症狀的重度主動脈瓣狹窄。我們有權於大中華區開發、製造及商業化Trilogy™心臟瓣膜系統，而JenaValve已同意提供服務、協助我們開發該地區內產品的價值。有關進一步詳情，請參閱我們日期為2022年1月14日的公告。

Trilogy™心臟瓣膜系統是全球首個獲得CE認證批准用於治療有症狀的重度主動脈瓣反流及有症狀的重度主動脈瓣狹窄的商用經股動脈TAVR系統。該系統專有的定位器不僅可以在無鈣化的情況下錨定，還可以確保瓣膜與原生瓣葉對齊。其環上瓣及流出端超大網孔設計，亦有利於長期血液動力學和未來的經皮冠狀動脈介入治療。其瓣膜流入端設計有24個高密度網孔，可提供瓣環順應性和密封性。

我們已在香港成功推出Trilogy™，於2023年5月完成首兩例商業植入。我們亦已成功完成技術轉移，並在蘇州建立TaurusTrio™本地生產基地，實現與Trilogy™的技術一致性。截至本報告日期，我們已啟動TaurusTrio™多中心註冊臨床試驗，於2023年7月順利完成首例患者入組。

我們未必能夠最終成功開發及營銷TaurusTrio™。

經導管二尖瓣置換以及修復在研產品

HighLife® — 獨佔許可TSMVR產品

於2020年12月，我們與法國醫療器械公司HighLife SAS（「HighLife」）訂立獨佔許可協議，該公司專注於開發用於治療二尖瓣反流的新型經房間隔置換系統。根據該協議，我們有權（其中包括）在大中華區內製造、開發及商業化HighLife® TSMVR系統。HighLife的創始人Georg BÖRTLEIN先生亦為CoreValve, Inc.的共同創始人，CoreValve是一家專注於TAVR的公司，於2009年被Medtronic, Inc.收購。

管理層討論及分析

I. 業務回顧 (續)

經導管二尖瓣置換以及修復在研產品 (續)

HighLife® — 獨佔許可TSMVR產品 (續)

TMVR領域仍然面臨著許多技術困難，包括目標部位建立通路、錨定以及瓣周漏及LVOT阻塞的風險。現有的大多數方法均為經心尖或使用徑向力進行錨定。HighLife®採用獨特的「Valve-in-Ring」概念，使其能夠自適應及自同軸。該系統將瓣膜與固定環分離，通過簡單的三步程序，分別通過股動脈及股靜脈輸送兩個部件。針對二尖瓣解剖結構的雙組件設計有助降低輕瓣周漏的風險，並有效縮小導管的尺寸。該手術可在遠程帶教的支持下成功完成。學習曲線相對較短，這可由同一醫生進行手術的時間大幅縮短的事實加以證實。

截至本報告日期，我們正在進行HighLife®的多中心註冊臨床試驗。

我們未必能夠最終成功開發及營銷HighLife®。

GeminiOne® — 緣對緣修復系統

GeminiOne®是我們內部研發的緣對緣修復裝置，設計用於治療二尖瓣及三尖瓣疾病。該產品具備獨特設計，在保持較小植入物尺寸及輸送系統的同時，實現了更長的夾合臂長。其他創新之處包括，能夠降低手術複雜性的獨立瓣葉抓捕功能，可避免手術過程中的重複鎖定及解鎖的自動鎖定機制，以及能夠應對更廣泛解剖結構的多角度解脫設計。

Saibal KAR博士為緣對緣修復技術的最早期倡導人之一，亦為專注於緣對緣修復的世界領先醫生，楊孔健博士為新加坡的著名介入心臟病專家，兩位均為我們的GeminiOne®醫療顧問。

截至本報告日期，我們正在進行用於治療GeminiOne®中重度或重度退行性二尖瓣反流的多中心註冊臨床試驗，並計劃在美國開展該產品的早期可行性研究。

我們未必能夠最終成功開發及營銷GeminiOne®。

I. 業務回顧(續)

經導管二尖瓣置換以及修復在研產品(續)

Sutra Hemi Valve — 經導管二尖瓣對合緣增強系統

於2021年4月，我們與美國醫療器械公司Sutra Medical Inc. (「**Sutra**」)訂立股份購買協議，該公司設計並開發治療心臟瓣膜病的經導管解決方案。Sutra的核心在研產品Sutra Hemi Valve是一款經導管二尖瓣治療裝置，採用瓣膜置換及修復技術相結合的方法，旨在使用僅針對二尖瓣後葉的對合緣增強技術來治療二尖瓣反流。截至本報告日期，Sutra Hemi Valve目前處於動物試驗階段。

我們未必能夠最終成功開發及營銷Sutra Hemi Valve。

經導管三尖瓣置換以及修復在研產品

MonarQ™ — 已收購的TTVR產品

於2021年5月，我們已與美國醫療技術孵化器inQB8 Medical Technologies, LLC (「**inQB8**」)訂立知識產權收購協議、服務協議及股份購買協議，探索治療結構性心臟病的創新解決方案。該交易包括我們向inQB8收購一項TTVR技術MonarQ™，而inQB8將與我們合作就此繼續進行器械開發。

The MonarQ™ TTVR系統是一個治療三尖瓣反流的創新技術選擇。該系統具有符合生物動力學的特附著系統，可在利用並保持心臟的自然運動的同時，將植入物固定夾持在原生瓣葉上，可分擔心臟的收縮負荷，廣泛適配原生瓣環尺寸並盡可能減少瓣周漏的發生。

截至本報告日期，我們已就人道主義使用在歐洲成功完成了兩例MonarQ™植入手術，並計劃在美國開展該產品的早期可行性研究。

我們未必能夠最終成功開發及營銷MonarQ™。

此外，我們正在探索GeminiOne®緣對緣修復技術於治療三尖瓣疾病的應用。目前正在進行FIM臨床前準備工作。

平台技術

我們致力於不斷探索可應用於各項療法的平台技術。截至本報告日期，我們擁有三項專利平台技術，即「**非醛交聯**」幹瓣技術、高分子瓣葉技術及衝擊波鈣化重構技術。

「**非醛交聯**」幹瓣技術及高分子瓣葉技術目前正用於我們的第三代TAVR產品TaurusNXT®以及第四代TAVR產品TaurusApex®。該等技術亦可應用於其他的TAVR、TMVR或TTVR在研產品。

衝擊波鈣化重構技術目前用於TaurusWave®系統，是一項非植入式解決方案，通過重塑嚴重鈣化來治療主動脈瓣狹窄。目前該產品的科研臨床試驗正在進行。初步結果證實該技術具安全性和有效性。該技術可以單獨應用，或作為經導管瓣膜置換手術中瓣膜植入前的治療步驟。

管理層討論及分析

I. 業務回顧（續）

神經介入產品及在研產品

我們擁有針對出血性及缺血性腦卒中市場的全面註冊產品及管線產品組合。於報告期內，我們來自銷售神經介入產品的收入達人民幣117.1百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的約人民幣66.7百萬元增加75.6%。

缺血性產品及在研產品

於報告期內，我們自出血性產品產生的總收入為人民幣32.0百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的約人民幣29.5百萬元增加8.4%，佔神經介入業務總收入的27.3%。

可解脫彈簧圈：我們擁有四款已註冊的可解脫彈簧圈產品，即Jasper®顱內可電解脫彈簧圈、Presgo®機械解脫彈簧圈系統、Jasper® SS顱內可電解脫彈簧圈及NRcoil™可解脫彈簧圈，彼等具有不同的解脫方法。我們的Jasper® SS顱內可電解脫彈簧圈於2021年6月獲得國家藥監局批准註冊申請。Jasper® SS顱內可電解脫彈簧圈的解脫過程與其上一代產品（即Jasper®顱內可電解脫彈簧圈）的解脫過程相同，而Jasper® SS顱內可電解脫彈簧圈更為柔順，可滿足腦動脈瘤血管內彈簧圈栓塞術中填塞與收尾的具體臨床需要。我們於2023年8月獲得國家藥監局批准NRcoil™可解脫彈簧圈（我們的最新一代可熱熔解脫的彈簧圈產品）的註冊申請。這款彈簧圈設計用於成籃、填充和收尾。它是對我們現有栓塞彈簧圈產品線的重要補充，為術者提供多一種解脫方式的選擇。截至本報告日期，我們正在為NRcoil™可解脫彈簧圈的商業化作準備。

與此同時，我們正在根據臨床反饋開發Jasper®顱內可電解脫彈簧圈II，以優化當前產品的性能。

顱內輔助支架：顱內輔助支架與神經血管栓塞彈簧圈一起用於血管內治療顱內動脈瘤。支架輔助彈簧圈栓塞術可以對形狀複雜、寬頸的顱內動脈瘤進行血管內治療。截至本報告日期，該產品處於設計階段。

缺血性產品及在研產品

於報告期內，我們來自銷售缺血性產品的收入達人民幣45.9百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的約人民幣16.6百萬元增加175.5%，佔神經介入業務總收入的39.1%。

I. 業務回顧 (續)

缺血性產品及在研產品 (續)

專為治療AIS設計的產品

Syphonet®取栓支架 (先前英文名為Shenyi®) : Syphonet®取栓支架是我們的重要產品，設計用於在機械取栓手術中為患有AIS的患者去除顱內血管中的血栓。該款產品頭端有獨特網籃設計，能有效防止碎栓逃逸，有助於血栓的清除。此外，支架設計具有優化的徑向支撐力，即使在彎曲血管中也能保持完整管腔。支架通體顯影，全程可視化操作，為醫生提供了良好的視覺反饋。Syphonet®取栓支架提供多種規格，全系列兼容0.017英寸微導管。良好的兼容性將提高到位成功率，減少手術時間。我們的Syphonet®取栓支架於2022年2月獲得國家藥監局批准註冊申請。截至本報告日期，我們正在持續推進該產品的商業化。

Tethys AS®血栓抽吸導管 : 我們的Tethys AS®血栓抽吸導管經過專門設計，用於直接抽吸機械取栓術式。該產品的0.071英寸大內腔可大大提高血栓抽吸能力，從而大幅縮短手術時間。該款產品擁有長度20cm的遠端柔軟段，能夠順應迂曲血管，提高遠端血管到位性。其優化的過渡段設計提高了跟蹤性，易於推送至目標血管。整個裝置採用外層編織與內層線圈的雙層設計，具備較強的抗負壓能力，有助於保持管腔的完整性。我們的Tethys AS®血栓抽吸導管於2022年5月獲得國家藥監局批准註冊申請。截至本報告日期，我們正在持續推進該產品的商業化。

Fluxcap®球囊導引導管 : Fluxcap®球囊導引導管擁有0.087英寸大內腔，可兼容6F中間導管或抽吸導管。節段式的管體加強層設計兼顧近端支撐與遠端柔順，提供穩定的器械通路。頭端0.75毫米不顯影段能縮短術者的視覺盲端，提高手術安全性。頭端順應性球囊能封堵近端血流，有效減少栓子逃逸。我們的Fluxcap®球囊導引導管於2022年6月獲得國家藥監局批准註冊申請。截至本報告日期，我們正在持續推進該產品的商業化。

管理層討論及分析

I. 業務回顧 (續)

缺血性產品及在研產品 (續)

專為治療AIS設計的產品 (續)

隨著Syphonet®取栓支架、Tethys AS®血栓抽吸導管及Fluxcap®球囊導引導管的陸續推出，我們可在機械取栓術式方面為醫生提供更全面的一站式解決方案。醫生可根據患者的臨床需求，選擇我們不同的產品組合，滿足不同術式的治療需求。

血栓抽吸導管(大內腔)：血栓抽吸導管(大內腔)是治療AIS的在研產品，目前處於設計階段。該產品具有8F外徑和0.097英寸內徑，擁有大內腔以提高抽吸效能。

專為治療ICAD設計的產品

SacSpeed®球囊擴張導管：我們於2020年第四季度開展SacSpeed®球囊擴張導管的商業化。該導管在治療ICAD中用於擴張狹窄以幫助顱內血液供應。我們也在根據臨床反饋進行SacSpeed®球囊擴張導管II的設計。

Fastunnel®輸送型球囊擴張導管 (前稱：Neway球囊微導管)：Fastunnel®輸送型球囊擴張導管乃設計用於治療ICAD。作為國內首款既可以進行球囊擴張，同時用於支架輸送的醫療器械，其獨創的「零交換」技術重新定義了ICAD治療。該款產品利用「球囊+微導管」一體化設計，減少器械交換，提高手術安全性。球囊使用Pebax®半順應材質，能實現穩定成型、安全擴張。同時，產品全程採用不銹鋼加強結構，能夠提高跟蹤性，易於顱內支架輸送。此外，其輸送系統長度達到150cm，能更好兼容135cm及以下中間導管。我們的Fastunnel®輸送型球囊擴張導管於2022年5月獲得國家藥監局批准註冊申請。截至本報告日期，我們正在持續推進該產品的商業化。

與此同時，我們正在根據臨床反饋開發下一代Fastunnel®輸送型球囊擴張導管II，以優化產品性能。

NeuroStellar®顱內支架：NeuroStellar®顱內支架乃設計用於治療ICAD。該產品兼容0.017英寸微導管，其優化的徑向支撐力設計帶來更佳的产品貼壁性。截至本報告日期，我們已完成該產品註冊臨床試驗的患者入組。

I. 業務回顧（續）

血管通路產品及在研產品

於報告期內，我們自血管通路產品產生的總收入為人民幣38.8百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的約人民幣20.4百萬元增加89.9%，佔神經介入業務總收入的33.1%。

Tethys®中間導引導管：我們的Tethys®中間導引導管於2020年10月獲得國家藥監局批准註冊申請。我們的Tethys®中間導引導管協助將診斷裝置及／或治療裝置輸送至神經血管及外周血管系統。該裝置適用於多種手術，包括動脈瘤栓塞手術、機械取栓術及ICAD手術。該導管具有較強的支撐性和穩定性，能夠支持微導管和彈簧圈、取栓支架以及球囊擴張導管在遠端血管的操作。我們也在根據臨床反饋進行Tethys®中間導引導管II的設計。

Heralder® DA遠端通路導引導管：我們的Heralder® DA遠端通路導引導管於2021年6月獲得國家藥監局批准註冊申請，為將器械輸送到不同位置提供更多選擇。

DCwire™微導絲：我們的DCwire™微導絲於2023年6月獲得國家藥監局批准註冊申請。DCwire™微導絲基於「微構」理念設計。「微構」即精密工藝製造的多種材料組成的一種多層微觀結構器械的設計。DCwire™微導絲掌握了「微構」設計的工藝精度以及材料的物料特性，實現了精準操控，易於超選等優異性能，讓臨床醫生在術中快速便捷地搭建手術通路。

橈動脈支撐導管：橈動脈支撐導管用於經橈動脈建立通路。產品兼具輸送到位性的同時，具有更好的抗折性及支撐性，以期滿足經橈動脈入路的出血性和缺血性術式治療需求。截至本報告日期，該產品正處於設計階段。

其他商業化血管通路產品包括Presgo®微導管、Presgo®微導絲和Heralder®導引導管。

我們未必能夠最終成功開發或營銷上述產品或在研產品。

管理層討論及分析

I. 業務回顧（續）

研發

內部創新及業務發展機會均對本公司的研發管線至關重要。我們的核心研發團隊由董事長兼首席執行官張一博士、首席運營官潘孔榮先生及首席技術官陳劍鋒博士領導。彼等均為具有顯赫的學術及專業背景的業內資深人士，曾在醫療器械行業的不同領先公司中擔任管理職位。

我們與經導管瓣膜治療及神經介入領域的全球領袖(包括世界級科學家、醫生及行業專家)擁有深厚關係。除引進前沿技術外，我們亦通過密切合作建立海外研發能力：

對於Sutra，本公司是除創始人以外的第二大股東，倘Sutra擬發售或出售任何新證券，本公司在受限於若干例外情況下可享有優先購買權。我們已與Sutra共用美國的研發設施，且彼等已協助我們增強於北美的研發能力。Sutra的創始團隊由在學術界及工業界均擁有豐富經驗的專業人士組成。

inQB8是與本公司合作的醫療技術孵化器。根據該合作，於聯合開發結構性心臟疾病治療的創新產品及解決方案時，我們將在全球範圍內優先擁有該等技術的獨家特權及權利。inQB8創始團隊擁有醫療科技及工程學的多學科背景。創立inQB8之前，該團隊已創立CardiaQ Valve Technologies，該公司開發了世界首個TMVR系統，後被Edwards Lifesciences收購。

我們與世界一流的顧問建立了密切的合作關係，彼等在中國為我們提供獨家服務。彼等高度參與我們的研發過程，為我們創新性的主動脈瓣、二尖瓣及三尖瓣產品作出了重大貢獻：

Nicolo PIAZZA博士是麥吉爾大學健康中心及慕尼黑德國心臟病中心的著名介入心臟病專家。彼亦曾擔任EuroPCR、PCR London Valves及中國成都國際心臟瓣膜病介入治療會議(PCR-CIT China Chengdu Valves)等重大經導管瓣膜治療會議的主席或核心團隊成員。彼積極參與我們的海外業務發展、產品推廣及臨床試驗，包括HighLife®的臨床試驗及技術轉移以及TaurusWave®的臨床試驗。

Saibal KAR博士於2021年9月成為我們的顧問。彼為一名世界領先的醫生，以其在結構性心臟治療領域(尤其是二尖瓣修復領域)的研究及成就而聞名。Saibal KAR博士亦擔任Medtronic plc、Boston Scientific Corporation及Abbott Vascular Inc.等多家跨國醫療器械公司的外部顧問。彼曾於MitraClip™的多項多中心研究及隨機研究中擔任主要研究者。Saibal KAR博士目前正在指導我們的二尖瓣緣對緣修復的研發。

I. 業務回顧（續）

研發（續）

楊孔健博士於2022年4月成為我們的顧問。彼為新加坡國家心臟中心（「NHCS」）的副首席執行官（數據科學與創新）兼心臟病學系高級顧問。楊博士現於NHCS領導亞洲首個MitraClip™項目。彼正在指導我們的二尖瓣及三尖瓣緣對緣修復的研發。

於2021年10月，蘇州思萃介入醫療技術研究院（「IMI」，一個專注於血管介入醫療器械領域的創新孵化器及投資平台）成立。IMI由本公司與蘇州工業園區管理委員會、蘇州工業技術研究院及IMI管理團隊共同提議及出資。成立IMI將為我們提供獲取具有重大全球影響力的新興醫療器械技術的機會，從而促進我們的研發活動。這將有利於我們的未來業務擴張。

截至2023年6月30日，我們擁有一支專注於經導管瓣膜治療產品及神經介入產品研發的內部研發團隊，由143名僱員組成。

知識產權

截至2023年6月30日，我們擁有強大的知識產權組合，包括總共110項已授權有效專利及146項申請中的專利。具體而言，我們就經導管瓣膜治療業務擁有71項已授權有效專利及101項申請中的專利，而就神經介入業務擁有39項已授權有效專利及45項申請中的專利。

製造

我們在兩處生產設施製造、組裝及檢測我們的產品，其中一處為位於江蘇省蘇州市的自有物業，面積為18,843.9平方米，另一處則為位於我們在上海的租賃物業，面積為1,188.4平方米。

在神經介入業務方面，我們目前在上海製造Presgo®機械解脫彈簧圈系統、Presgo®微導絲、Presgo®微導管、Jasper®顱內可電解脫彈簧圈及Jasper®彈簧圈分離控制盒。Heralder®導引導管、Tethys®中間導引導管、SacSpeed®球囊擴張導管、Jasper® SS顱內可電解脫彈簧圈、Heralder® DA遠端通路導引導管、Syphonet®取栓支架、Tethys AS®血栓抽吸導管、Fastunnel®輸送型球囊擴張導管、Fluxcap®球囊導引導管及DCwire™微導絲於蘇州設施生產。

在我們的經導管瓣膜治療業務方面，截至2023年6月30日，我們擁有五款註冊產品，即我們的第一代及第二代TAVR產品TaurusOne®和TaurusElite®、TaurusAtlas®球囊擴張導管、TaurusNavi®導管鞘及TaurusExplora®硬導絲，所有該等產品均於我們的蘇州設施生產。我們的蘇州設施亦配備多條專門用於TaurusTrio™、TaurusNXT®、TaurusWave®、HighLife®及其餘經導管瓣膜治療在研產品的生產線。

我們制定《風險管理控制程序》，在產品生命周期各階段監督質量控制體系的合規性，運用科學工具對風險進行識別、分析、評估及控制，以確保醫療器械的安全性及有效性。

管理層討論及分析

I. 業務回顧（續）

製造（續）

我們已搭建先進的質量管理體系。我們以開發使患者能享受健康生活的產品為己任，並嚴格遵守《中華人民共和國產品質量法》、《醫療器械生產監督管理辦法》、《醫療器械生產質量管理規範》等法律法規。我們的質量管理體系符合相關法律及國際標準，包括GMP標準及ISO 13485:2016醫療器械—質量管理體系。

我們不斷擴大產能以滿足不斷遞增的市場需求。我們於蘇州工業園區的總規劃建築面積約為77,600平方米的新總部正在建設中。一期將於2023年下半年準備投入生產。

商業化

對於我們的經導管瓣膜治療業務，我們通過系統性內部培訓和嚴格的員工發展計劃，打造出一支行業領先的具備學術教育與推廣能力的專業銷售和營銷團隊。我們的團隊包括：

- 產品專員，彼等與研發團隊合作，使產品路線圖與產品組合的生命周期保持一致，以解決尚未滿足的臨床需求；
- 市場專員，彼等側重於在研產品優化和產品迭代方面提升品牌知名度並與關鍵意見領袖／醫院保持聯繫；

- 專業教育專員，彼等側重於市場教育，提升品牌知名度並與關鍵意見領袖／醫院保持聯繫；

- 臨床支持專員，彼等提供無縫的技術支持並積極參與臨床，確保最佳的患者治療效果；及

- 一線銷售，彼等與醫生及醫院保持聯繫以完成銷售流程。

除了上述銷售及營銷人員外，我們亦配有一組醫療部門專家。彼等持有醫師執照，並擁有豐富臨床經驗，可為患者評估、手術方案設計及其他臨床需求提供全力支持。

我們參與國內及國際心血管領域的學術會議和相關協會組織的品牌學術推廣活動，不斷深化我們在行業中的學術影響力，與國內外專家、學者共同努力，加速TAVR技術的普及，帶動區域手術量的增長。同時，我們通過專業教育平台醫嘉學苑和其他數字化學術媒體，構建了一系列的沛嘉品牌學術項目，我們利用該等學術項目對術者開展Taurus系列產品的教育，提高高潛和新開醫院對產品的採用率：

- 醫嘉學苑是沛嘉醫療旗下專業的臨床教育培訓中心，包括線上和線下兩大教育平台。成立醫嘉學苑旨在通過進行手術演示教學、學術熱點討論、病例分析、患者診斷和篩選等助力TAVR技術普及；

I. 業務回顧(續)

商業化(續)

- 醫嘉學苑在線下擁有培訓教室、實驗室、操作室等設施，可開展專業培訓、影像培訓、手術轉播等活動。該學苑的線上品牌活動，包括圓桌派、雲課堂、影像讀圖大賽等，幫助更多術者在線上進行專業學習和交流；
- 2022年6月我們上線醫嘉學苑微信公眾號及視頻號。作為專業的教育平台，該等賬號提供經導管瓣膜介入的教育資源和最新行業資訊，結合相關的培訓理論和實踐素材，陪伴專家術者一起運用TAVR技術，推動中國經導管瓣膜介入專業教育和行業資訊的數字化傳播，助力療法進一步發展。

精準的產品定位和卓越的產品性能、全方位的銷售及營銷支持以及全流程服務的銷售模式是加速我們TAVR產品商業化的三個關鍵要素，覆蓋產品各個生產階段。我們致力於成為臨床醫生最好的產品夥伴和服務提供商。

截至2023年6月30日，我們有199名僱員專門負責經導管瓣膜治療產品的銷售與營銷。我們的產品已累計進入410多間醫院，較2022年12月31日增加120多間醫院。

對於我們的神經介入業務，我們經驗豐富的銷售及營銷團隊根據每款產品的商業化階段和設計特徵，量身定製營銷策略，最大程度提高產品的知名度和滲透率。我們與行業內的關鍵意見領袖和醫生保持密切的互動。除積極參與神經介入手術學術和行業會議外，我們聯合頂級醫院醫生進行了多場手術直播，以提升我們的產品口碑和品牌形象。此外，基於產品的優異設計和性能以及未被滿足的臨床需求和痛點，我們和醫生合作研發了諸多神經介入手術的創新技術，如基於Syphonet®取栓支架的BASIS(遠端取栓支架保護下的球囊血管成形術)技術、基於Fastunnel®輸送型球囊擴張導管的零交換技術及基於Tethys®中間導引導管的TRUST(使用短鞘、Simmons引導管和Tethys®中間導引導管的經繞中間導管同軸技術)技術等。

此外，我們擁有一支具有豐富產品知識和臨床資源的銷售團隊，與行業專家、術者和醫院建立了廣泛的關係，並與經驗豐富的分銷商長期合作。截至2023年6月30日，我們有85名僱員專門負責神經介入產品的銷售與營銷，且我們的經銷商網絡覆蓋全國31個省市約2,100間醫院。

管理層討論及分析

I. 業務回顧（續）

商業化（續）

同時，本公司積極響應國家和地方的集採工作。我們的可解脫彈簧圈產品已在多個省和省際聯盟的帶量集採中中標。其中，Jasper®顱內可電解脫彈簧圈在吉林21省聯盟集採中，以A組第三名中選，將加速該產品在聯盟省市的入院和放量。

未來前景

未來，我們將秉承我們的企業願景，繼續致力於中國和全球結構性心臟和神經血管疾病介入解決方案的開發和商業化。對於我們的經導管瓣膜治療業務，我們的銷售及營銷團隊將專注於我們已註冊的TAVR產品，包括TaurusOne®及TaurusElite®的商業化，以不斷擴大我們的市場份額。此外，我們將繼續推動TaurusNXT®、TaurusTrio™、HighLife®、GeminiOne®及MonarQ™等於中國的管線產品的臨床進展，希望為患者帶來安全有效的治療解決方案。於中國境外，我們正在計劃對具有全球競爭力的在研產品進行海外臨床試驗，包括MonarQ™及GeminiOne®。

對於我們的神經介入業務，我們擬通過進一步提高現有產品的滲透率來保持銷售增長勢頭。我們將繼續擴大於2022年第二季度獲得國家藥監局批准的缺血性新產品的市場份額，並促進新批准的血管通路產品DCwire™微導絲的商業化。

我們將繼續加強我們的管線，包括經導管二尖瓣／經導管三尖瓣治療器械以及其他經導管瓣膜治療和神經介入在研產品，加強內部研發能力，同時在全球範圍內尋求牢固的合作和戰略夥伴關係。我們相信這將加強我們的國際專利組合，並進一步推進我們的全球化戰略。

II. 財務回顧

收入

於報告期內，本集團的收入為人民幣224.9百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣118.8百萬元增加89.3%。來自神經介入業務及經導管瓣膜治療業務的收入分別為人民幣117.1百萬元及人民幣107.7百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣66.7百萬元及人民幣52.1百萬元分別增加75.6%及106.8%。

收入增加主要乃由於：(i)經導管主動脈瓣置換產品的商業化，其收入增加人民幣50.5百萬元；(ii) Tethys® 中間導引導管銷量增加，其收入增加人民幣17.5百萬元；(iii) Syphonet®取栓支架銷量增加，其收入增加人民幣11.7百萬元；(iv) SacSpeed®球囊擴張導管銷量增加，其收入增加人民幣10.4百萬元；及(v) Fastunnel® 輸送型球囊擴張導管銷量增加，其收入增加人民幣5.4百萬元。

下表載列於所示期間來自神經介入業務的收入細分：

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|-----------|-----------------|--------------|-----------------|-------|
| | 2023年 | | 2022年 | |
| | 人民幣千元 (未經審核) | % | 人民幣千元 (未經審核) | % |
| 缺血性 | 45,857 | 39.1 | 16,647 | 25.0 |
| 血管通路產品 | 38,758 | 33.1 | 20,414 | 30.6 |
| 出血性 | 31,958 | 27.3 | 29,490 | 44.2 |
| 其他 | 572 | 0.5 | 145 | 0.2 |
| 總計 | 117,145 | 100.0 | 66,696 | 100.0 |

銷售成本

於報告期內，本集團的銷售成本為人民幣51.9百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣35.6百萬元增加45.8%。有關增加乃主要由於經導管瓣膜治療業務及神經介入業務的銷量增加，導致材料成本、人工成本及間接費用增加。

毛利及毛利率

由於前述因素，本集團的毛利由截至2022年6月30日止六個月的人民幣83.2百萬元增加107.9%至於報告期內的人民幣173.0百萬元，此與銷售收入增幅相符。毛利率按毛利除以收入再將結果乘以100%計算。本集團的毛利率於報告期內為76.9%，而於截至2022年6月30日止六個月則為70.0%。

管理層討論及分析

II. 財務回顧(續)

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣92.7百萬元，增加85.7%至於報告期內的人民幣172.1百萬元。有關增加乃主要由於(i)新產品推廣；(ii)市場教育增加及開發多銷售渠道，與收入的增加一致；及(iii)增加銷售及營銷團隊人數以拓展中國內地市場。

行政開支

行政開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣59.6百萬元，增加4.7%至於報告期內的人民幣62.4百萬元。該增加乃主要由於員工成本上升所致。

研發開支

研發開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣83.4百萬元，增加105.3%至於報告期內的人民幣171.3百萬元。有關增加乃主要由於就TAVR產品的研發支付服務費用。

於報告期內，經導管瓣膜治療業務及神經介入業務的研發開支分別為人民幣145.8百萬元及人民幣25.5百萬元。下表載列於所示期間研發開支的組成部分：

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|------------|----------------|--------------|--------|-------|
| | 2023年 | | 2022年 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 研發服務開支 | 103,109 | 60.2 | 25,488 | 30.6 |
| 僱員福利開支 | 37,607 | 22.0 | 35,082 | 42.1 |
| 所用原材料及耗材成本 | 23,064 | 13.5 | 17,513 | 21.0 |
| 折舊及攤銷 | 4,396 | 2.6 | 3,126 | 3.7 |
| 其他 | 3,119 | 1.7 | 2,219 | 2.6 |
| 總計 | 171,295 | 100.0 | 83,428 | 100.0 |

財務收入

財務收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣18.1百萬元，上升至於報告期內的人民幣22.0百萬元。該上升乃主要由於銀行利息收入。

II. 財務回顧(續)

資本負債比率

資本負債比率乃按負債總額除以權益總額再將結果乘以100%計算。於2023年6月30日，本集團的資產負債比率由2022年12月31日的25.7%下降至15.7%。該減少主要歸因於就若干業務發展項目作出付款，其中截至2022年12月31日止年度達致的若干里程碑及相應款項已於報告期內結清。

流動資產淨值

本集團於2023年6月30日的流動資產淨值為人民幣1,217.4百萬元，於2022年12月31日則為人民幣1,429.4百萬元。

借款

於2023年6月30日，本集團按利率3.8%-3.85%計息的借款為人民幣184.1百萬元，於2022年12月31日則為人民幣126.8百萬元，包括按利率3.8%-3.85%計息的長期借款人民幣70.8百萬元，及按利率3.58%計息的短期借款人民幣56.0百萬元。長期借款用於新總部建設融資。

資本管理

本集團資本管理的主要目標為維持本集團的穩定性及增長、保障其正常營運及實現股東價值最大化。本集團定期檢討及管理其資本架構，並根據經營及市場狀況的變化及時作出調整。

流動資金及財務資源

於2023年6月30日，本集團的現金、現金等價物及定期存款總額約為人民幣1,162.6百萬元，較於2022年12月31日的人民幣1,839.7百萬元減少36.8%。本集團繼續保持強勁的財務狀況，有信心擁有充足的資金以滿足日常業務經營需要。

我們依賴股東的資本出資作為流動資金的主要來源。我們亦自現有商業化產品的銷售中產生現金。隨著業務發展及擴張，我們預期將通過不斷增加的現有商業化產品收入及推出新產品自經營活動產生更多現金淨額，原因是我們的現有產品廣為市場接納，且我們持續努力進行營銷及擴張並改善成本控制以及營運效率。

本集團在現金和財務管理方面採取保守的財政政策。為實現最佳的風險控制及盡量降低資金成本，本集團採取集中庫務措施。現金通常大部份存放於以美元、港元及人民幣計值的存款中。本集團的流動資金及融資規定會定期進行檢討。

資本開支

於報告期間，本集團的資本開支總額約為人民幣246.6百萬元，主要用於(i)新總部的建設；(ii)設備採購；及(iii)技術。

管理層討論及分析

II. 財務回顧(續)

重大投資

本集團於整個報告期內維持穩健的財務狀況。為更好地開發具有競爭力的全面產品線，應對未滿足的較大市場需求，於2023年6月30日我們已參與並持有以下重大投資：

於2021年5月26日，本集團訂立認購及購買協議，以約23.0百萬美元的對價收購inQB8的50%股權。截至2023年6月30日，本公司擁有inQB8的50%股權。截至2023年6月30日，本集團於inQB8所持股權的公允值約為人民幣166.2百萬元，佔本集團截至2023年6月30日總資產的約5.88%。本集團於報告期內錄得公允值變動收益約人民幣6.0百萬元。報告期內並無收到股息。

inQB8為一家總部設在美國馬薩諸塞州的醫療器械孵化器公司，探索及開發結構性心臟病、A型主動脈夾層、HFpEF及HFmrEF等主要心血管疾病的新解決方案。inQB8通過原型設計、台架測試及臨床前測試來孵化及推進多個初創項目，使該等早期概念在inQB8內得到發展，直至項目獲收購或成長為一家獨立的心血管公司。目前，inQB8與本集團進行戰略合作，開發治療三尖瓣反流的創新產品MonarQ™ TTVR系統。彼等已於2022年11月在丹麥完成了人道主義使用首例患者植入。

除本報告所披露者外，於報告期內，本集團並無持有任何其他公司的重大股權投資。

或然負債

於2023年6月30日，本集團概無任何重大或然負債。

重大收購及出售事項

於報告期內，本集團概無任何對附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項。

資產抵押

於2023年6月30日，本集團賬面值分別為人民幣9.4百萬元及人民幣258.3百萬元的土地使用權及在建樓宇已就長期銀行借款進行抵押。

重大投資及資本資產的未來計劃

除招股章程、本中期報告及直至本中期報告日期本公司已刊發的其他公告及通函所披露者外，本集團於報告期內及直至本中期報告日期並無其他重大投資及資本資產計劃。

外匯風險

本集團存在交易性貨幣風險。若干現金及現金等價物以及按公允值計入損益的金融資產以外幣計值面臨外幣風險。本集團管理層監察外匯風險，且本公司已與知名銀行訂立若干遠期外匯結算協議以控制匯率風險。

人力資源

截至2023年6月30日，本集團有1,006名僱員，均位於中國。於報告期內，本集團的僱員福利開支總額約人民幣159.4百萬元，包含(i)工資、薪金及花紅；(ii)社保成本及住房福利；(iii)僱員福利及(iv)以股份為基礎的報酬開支。

我們根據多項因素招聘僱員，包括工作經驗、教育背景及相關職位的要求。我們為管理層員工及其他僱員投資持續教育計劃，以不斷提升其技能及知識。我們為僱員提供定期反饋意見，以及在各個領域提供內部及外部培訓，如產品知識、項目開發及團隊建立。我們亦會根據僱員的表現對其進行評估，以釐定其薪金、晉升機會及職業發展。

根據相關中國勞動法，我們與僱員訂立了個人僱傭合約，涉及年期、工資、獎金、僱員福利、工作場所安全、保密責任、不競爭及解僱理由等事宜。

此外，我們依據中國法律須按僱員薪金(包括獎金及津貼)的若干百分比向法定僱員福利計劃(包括養老金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險及住房公積金)供款，最多不得超過地方政府指定的最高金額。

中期股息

董事會已議決不就報告期間宣派任何中期股息(截至2022年6月30日止六個月：無)。

企業管治常規

本公司肯定良好企業管治對加強本公司管理及保護股東整體利益的重要性。本公司已採納企業管治守則的守則條文，作為管治其企業管治常規的守則。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席及首席執行官應予區分及不應由同一人士擔任。根據本公司現時組織架構，張博士為本公司的董事會主席兼首席執行官。張博士在醫療器械行業擁有豐富經驗，自本公司成立起即在此任職，負責本集團的整體管理、業務、戰略發展及科學研究與開發。董事會認為，將董事會主席及首席執行官角色歸屬於同一人，有利於本集團的管理。董事會的運作確保權力及授權平衡，而董事會乃由經驗豐富的多元化人才組成。董事會現時由三名執行董事(包括張博士)、四名非執行董事及四名獨立非執行董事組成，因此其組成具有高度獨立性。

除上文所披露者外，董事認為，本公司於報告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。

補充資料

證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為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的內幕消息)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報告期間已遵守標準守則。此外，本公司並無獲悉本集團高級管理層於報告期間有任何不遵守標準守則的情況。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於2023年6月30日，根據受限制股份單位計劃，受限制股份單位計劃受託人已購買合共5,859,000股股份(相當於本公司已發行股本總數約0.8631%)。

本公司就受限制股份單位支付的總代價為113,886,805.64港元，包括所有交易費用。

本公司或其任何附屬公司概無於報告期間購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審閱財務資料及中期報告

審核委員會

本公司已根據上市規則成立審核委員會並訂明其職權範圍。於本報告日期，審核委員會包括一名非執行董事(即關繼峰先生)以及三名獨立非執行董事(即Robert Ralph PARKS先生、葉偉明先生及衛華誠先生)。葉偉明先生為審核委員會主席。

審核委員會已與本公司管理層進行相關討論並審閱本集團於報告期間的未經審核中期財務報表及本中期報告。審核委員會認為本集團於報告期間的中期業績符合適用會計準則、法律及法規，且本公司已就此作出適當披露。

董事會及董事資料的變動

自本公司2022年年報日期起，董事會及董事資料概無發生須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露之變動。

上市規則項下之持續披露責任

本公司概無任何其他根據上市規則第13.20、13.21及13.22條須履行的披露責任。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2023年6月30日，各董事及本公司最高行政人員於本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有：(a)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之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例之該等條文彼被當作或被視作擁有之權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述登記冊之權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉載列如下：

於本公司股份、相關股份及債權證之好倉

| 董事姓名 | 身份／權益性質 | 擁有權益的股份數目 ⁽¹⁾ | 佔本公司已發行股本概約百分比 ⁽²⁾ |
|---------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| 張博士 | 實益擁有人 ⁽³⁾ | 9,890,440 | 1.46% |
| | 受託人 ⁽⁴⁾ | 32,916,560 | 4.85% |
| | 受控制法團權益 ⁽⁵⁾ | 90,685,640 | 13.36% |
| | 與其他人士共同持有的權益 ⁽⁶⁾ | 19,342,299 | 2.85% |
| | 配偶權益 ⁽⁷⁾ | 1,021,500 | 0.15% |
| 張葉萍太太 | 實益擁有人 | 1,021,500 | 0.15% |
| | 受託人 ⁽⁴⁾ | 32,916,560 | 4.85% |
| | 與其他人士共同持有的權益 ⁽⁶⁾ | 110,027,939 | 16.21% |
| | 配偶權益 ⁽⁷⁾ | 9,890,440 | 1.46% |
| 葉紅女士 | 實益擁有人 ⁽⁸⁾ | 19,342,299 | 2.85% |
| | 受控制法團權益 ⁽⁵⁾ | 90,685,640 | 13.36% |
| | 與其他人士共同持有的權益 ⁽⁶⁾ | 43,828,500 | 6.46% |
| 陳飛先生 | 受控制法團權益 ⁽⁹⁾ | 19,952,740 | 2.94% |
| Stephen Newman OESTERLE博士 | 實益擁有人 ⁽¹⁰⁾ | 205,084 | 0.03% |
| Robert Ralph PARKS先生 | 實益擁有人 ⁽¹¹⁾ | 207,919 | 0.03% |

補充資料

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉(續)

於本公司股份、相關股份及債權證之好倉(續)

附註：

- (1) 上述所有權益均為好倉。
- (2) 計算乃根據本公司於2023年6月30日之已發行678,856,808股普通股總數進行。
- (3) 張博士實益擁有5,232,720股股份，並根據於購股權計劃項下獲授予的尚未行使的購股權，於可認購4,657,720股股份的購股權中擁有權益。
- (4) Jinnius Drive Trust、Hanlindale Trust及THE ZHANG LIVING TRUST分別由張博士及張葉萍太太作為授與人設立。張博士及張葉萍太太均為Jinnius Drive Trust、Hanlindale Trust及THE ZHANG LIVING TRUST的受託人。因此，根據證券及期貨條例，張博士及張葉萍太太各自被視為於三項信託合共持有的32,916,560股股份(包括Jinnius Drive Trust持有的15,713,560股股份、Hanlindale Trust持有的17,094,000股股份及THE ZHANG LIVING TRUST持有的109,000股股份)中擁有權益。
- (5) 於2023年6月30日，XinYue International Limited由張博士擁有65%及葉紅女士擁有35%。因此，根據證券及期貨條例，張博士及葉紅女士各自被視為於XinYue International Limited持有的90,685,640股股份中擁有權益。
- (6) 按照一致行動人士協議，張博士、Jinnius Drive Trust、張葉萍太太、Hanlindale Trust、葉紅女士及XinYue International Limited為一致行動人士。因此，根據證券及期貨條例，張博士、Jinnius Drive Trust、張葉萍太太、Hanlindale Trust、葉紅女士及XinYue International Limited各自被視為於所有一致行動人士的股權總額中擁有權益。
- (7) 張博士及張葉萍太太為夫妻，因此，根據證券及期貨條例，張博士及張葉萍太太被視為於各自持有的股權中擁有權益。
- (8) 葉紅女士實益擁有13,651,960股股份，並根據於購股權計劃項下獲授予的尚未行使的購股權，於可認購5,690,339股股份的購股權中擁有權益。
- (9) 上海禮軼生物科技合夥企業(有限合夥)直接持有19,952,740股股份。上海禮曜投資管理有限公司由陳飛先生擁有全部權益，且為上海禮頤投資管理合夥企業(有限合夥)的一般合夥人。此外，上海禮頤投資管理合夥企業(有限合夥)為上海禮軼生物科技合夥企業(有限合夥)的一般合夥人。因此，根據證券及期貨條例，陳飛先生、上海禮曜投資管理有限公司及上海禮頤投資管理合夥企業(有限合夥)各自被視為於上海禮軼生物科技合夥企業(有限合夥)持有的19,952,740股股份中擁有權益。
- (10) 於2023年6月30日，根據Stephen Newman OESTERLE博士與本公司訂立的服務合約，彼獲授合共205,084股受限制股份單位計劃項下的股份。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年10月5日的公告。
- (11) 於2023年6月30日，根據Robert Ralph PARKS先生與本公司訂立的服務合約，彼獲授合共207,919股受限制股份單位計劃項下的股份。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年10月5日的公告。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉(續)

於本公司股份、相關股份及債權證之好倉(續)

除上文所披露者外及據董事所深知，於2023年6月30日，概無本公司董事或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、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)、根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述登記冊中或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益及／或淡倉。

主要股東於證券的權益

就本公司任何董事或最高行政人員所知，於2023年6月30日，根據本公司按證券及期貨條例第336條須存置的權益登記冊，下列法團／人士(本公司董事或行政總裁除外)擁有本公司已發行股份5%或以上的權益：

| 姓名／名稱 | 身份／權益性質 | 擁有權益的股份數目 ⁽¹⁾ | 佔本公司已發行股本概約百分比 ⁽²⁾ |
|---|-----------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| Jinnius Drive Trust ⁽³⁾ | 實益擁有人 | 15,713,560 (L) | 2.31% (L) |
| | 與其他人士共同持有的權益 ⁽⁵⁾ | 138,142,879 (L) | 20.35% (L) |
| Hanlindale Trust ⁽³⁾ | 實益擁有人 | 17,094,000 (L) | 2.52% (L) |
| | 與其他人士共同持有的權益 ⁽⁵⁾ | 136,792,439 (L) | 20.15% (L) |
| XinYue International Limited ⁽⁴⁾ | 實益擁有人 | 90,685,640 (L) | 13.36% (L) |
| | 與其他人士共同持有的權益 ⁽⁵⁾ | 63,170,799 (L) | 9.31% (L) |
| LAV Aero Limited | 實益擁有人 | 46,845,460 (L) | 6.90% (L) |
| LAV Biosciences Fund IV, L.P. | 受控制法團權益 ⁽⁶⁾ | 46,845,460 (L) | 6.90% (L) |
| LAV GP IV, L.P. | 受控制法團權益 ⁽⁶⁾ | 46,845,460 (L) | 6.90% (L) |
| LAV Corporate IV GP, Ltd. | 受控制法團權益 ⁽⁶⁾ | 46,845,460 (L) | 6.90% (L) |
| LAV Asset Management (Hong Kong) Limited | 投資管理人 | 47,906,460 (L) | 7.06% (L) |
| 施毅先生 | 受控制法團權益 ⁽⁶⁾ | 46,845,460 (L) | 6.90% (L) |
| HH SUM-XXIV Holdings Limited | 實益擁有人 | 41,698,980 (L) | 6.14% (L) |
| Hillhouse Capital Management, Ltd. | 投資管理人 ⁽⁷⁾ | 41,698,980 (L) | 6.14% (L) |
| Hillhouse Fund IV, L.P. | 受控制法團權益 ⁽⁷⁾ | 41,698,980 (L) | 6.14% (L) |
| Matrix Partners China IV, L.P. | 實益擁有人 | 33,519,580 (L) | 4.94% (L) |
| Matrix China Management IV, L.P. | 受控制法團權益 ⁽⁸⁾ | 32,682,320 (L) | 4.81% (L) |
| Matrix China IV GP GP, Ltd. | 受控制法團權益 ⁽⁸⁾ | 32,682,320 (L) | 4.81% (L) |
| FIL Limited | 受控制法團權益 ⁽⁹⁾ | 59,677,000 (L) | 8.79% (L) |
| Pandanus Associates Inc. | 受控制法團權益 ⁽⁹⁾ | 59,677,000 (L) | 8.79% (L) |
| Pandanus Partners L.P. | 受控制法團權益 ⁽⁹⁾ | 59,677,000 (L) | 8.79% (L) |
| Brown Brothers Harriman & Co. | 代理 | 33,821,000 (L) | 4.98% (L) |
| | | 33,821,000 (P) | 4.98% (P) |

補充資料

主要股東於證券的權益(續)

附註：

- (1) (L)表示好倉，(P)表示可供借出的股票。
- (2) 計算乃根據本公司於2023年6月30日之已發行678,856,808股普通股總數進行。
- (3) Jinnius Drive Trust及Hanlindale Trust為全權信託及分別由張博士及張葉萍太太作為授予人設立。張博士及張葉萍太太均為Jinnius Drive Trust及Hanlindale Trust的受託人。因此，根據證券及期貨條例，張博士及張葉萍太太各自被視為於兩項信託合共持有的32,807,560股股份(包括Jinnius Drive Trust持有的15,713,560股股份及Hanlindale Trust持有的17,094,000股股份)中擁有權益。
- (4) 於2023年6月30日，XinYue International Limited由張博士及葉紅女士分別擁有65%及35%。因此，根據證券及期貨條例，張博士及葉紅女士被視為於XinYue International Limited持有的90,685,640股股份中擁有權益。
- (5) 按照一致行動人士協議，張博士、Jinnius Drive Trust、張葉萍太太、Hanlindale Trust、葉紅女士及XinYue International Limited為一致行動人士。因此，根據證券及期貨條例，張博士、Jinnius Drive Trust、張葉萍太太、Hanlindale Trust、葉紅女士及XinYue International Limited各自被視為於所有一致行動人士的股權總額中擁有權益。
- (6) 就董事所深知，LAV Aero Limited由LAV Biosciences Fund IV, L.P.(一間開曼獲豁免有限合夥基金)全資擁有。LAV Biosciences Fund IV, L.P.的普通合夥人為LAV GP IV, L.P.，後者的普通合夥人為LAV Corporate IV GP, Ltd.(由施毅先生擁有的一間開曼公司)。因此，根據證券及期貨條例，LAV Biosciences Fund IV, L.P.、LAV GP IV, L.P.、LAV Corporate IV GP, Ltd.及施毅先生各自被視為於LAV Aero Limited持有的42,428,460股股份中擁有權益。
- (7) 就董事所深知，Hillhouse Capital Management, Ltd.擁有HH SUM-XXIV Holdings Limited。因此，根據證券及期貨條例，Hillhouse Capital Management, Ltd.被視為於HH SUM-XXIV Holdings Limited持有的41,698,980股股份中擁有權益。
- (8) 就董事所深知，Matrix China Management IV, L.P.為Matrix Partners China IV, L.P.及Matrix Partners China IV-A, L.P.(兩間公司均為本公司的實益擁有人)的普通合夥人。Matrix China Management IV, L.P.的普通合夥人為Matrix China IV GP GP, Ltd.。因此，根據證券及期貨條例，Matrix China Management IV, L.P.及Matrix China IV GP GP, Ltd.各自被視為於兩間公司持有的合共32,682,320股股份(包括Matrix Partners China IV, L.P.持有的29,711,580股股份及Matrix Partners China IV-A, L.P.持有的2,970,740股股份)中擁有權益。
- (9) 就董事所深知，FIL Limited通過多家附屬公司持有合共59,677,000股股份。此外，Pandanus Partners L.P.由Pandanus Associates Inc.全資擁有，而FIL Limited由Pandanus Partners L.P.擁有37.01%。因此，根據證券及期貨條例，Pandanus Associates Inc.、Pandanus Partners L.P.及FIL Limited各自被視為於FIL Limited的附屬公司持有的合共59,677,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者及據董事所深知，於2023年6月30日，概無人士於本公司股份或相關股份中登記擁有本公司按證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所載權益或淡倉。

此外，就董事所深知，於全球發售完成後，經計及按照招股章程「基石配售」一節進一步載述的基石投資協議將由LAV Aero Limited按發售價15.36港元認購的2,523,000股股份，LAV(合指LAV Aero Limited及上海禮軼生物科技合夥企業(有限合夥))有權於本公司股東大會上控制行使9.86%的投票權。上海禮軼生物科技合夥企業(有限合夥)直接持有19,952,740股股份。

股權獎勵計劃

1. 購股權計劃

本公司已於2019年12月27日批准及採納一項購股權計劃，其主要條款之概要載於招股章程附錄四「D.股權獎勵計劃—1.購股權計劃」一節。

(a) 目的及主要條款

購股權計劃的目的為讓本集團向合資格人士（由董事會全權決定，包括本公司或其任何聯營公司的任何董事、僱員、顧問及諮詢人員）授出購股權或獎勵，作為對本公司及／或其任何聯營公司的貢獻或潛在貢獻的激勵、吸引、誘因或獎勵。購股權計劃的主要條款如下：

- 1) 倘發生購股權計劃所載的因本公司於上市後可能進行的任何資本化發行、供股、公開發售、股份拆細或合併或資本削減而出現的變動，根據購股權計劃可予授出購股權或獎勵的涉及股份數目上限為2,911,989股（或於資本化發行後經調整為58,239,780股），佔緊接全球發售完成前本公司已發行股本總數約12.7%。
- 2) 於相關接納日期或之前，本公司收訖由承授人正式簽署授出函的副本並支付不可退還的0.10港元或等值人民幣作為授出購股權的對價時，本公司的購股權被視為已授出及獲承授人接納並生效。
- 3) 於上市日期後將不再根據購股權計劃授出任何購股權或獎勵，惟購股權計劃的條文將於所有其他方面仍具有完全效力及效用，致使於上市日期或之前根據購股權計劃授出或根據購股權計劃的條文規定所須授出的任何購股權（「購股權」）可有效行使，而在此之前已授出但尚未行使的購股權將繼續有效，並可根據此計劃行使。
- 4) 承授人可在行使購股權時按董事會全權酌情決定權所批准的價格而認購股份，當中的參考因素可能包括本公司的業務表現及本公司價值以及有關承授人個人表現，且無論如何，價格不得少於股份的面值。

補充資料

股權獎勵計劃(續)

1. 購股權計劃(續)

(a) 目的及主要條款(續)

- 5) 購股權對承授人而言屬私人性質，不可轉讓，且不得以任何方式向任何第三方出售、轉讓、押記、按揭、附以產權負擔或以任何第三方作為受益人而創設任何權益(合法或實益)或與任何期權有關或試圖這樣做(惟承授人可以將購股權轉讓予其受益人的信託人或承授人可以提名根據購股權計劃發行股份的代名人之被註冊名稱)。違反上述規定的，本公司有權取消授予該承授人的任何未行使的期權或期權的任何部分，而無需賠償。
- 6) 購股權獲行使時將予配發的股份須受本公司當時有效的章程文件規管，並於發行後在各方面享有同等地位，並具有相同的投票、股息、轉讓及其他權利，包括在發行日已發行且來自本公司清算所附帶的已繳足股份。
- 7) 根據購股權計劃及授出函的條款(包括可能施加的任何限制及歸屬要求)，被授予股份獎勵的每位承授人均有權獲授予股份。然而，無論如何，承授人並無權於上市日期前行使任何購股權。
- 8) 根據購股權方案及本公司任何其他購股權方案，於截至購股權授出日期(包括當日)止的任何十二個月期間，向各參與者授出及將予授出的購股權獲行使時發行及將予發行的股份最高數目，不得超過已發行股份總數的1%。倘進一步授出的購股權將造成上述已發行股份數目超過1%上限，則須經股東在股東大會上批准，而該參與者及其聯繫人須於會上就此放棄投票。
- 9) 關於身故或終止僱用的權利：
 - (i) 倘承授人由於身故、疾病、受傷或殘障(包括永久性殘障)而不再是購股權計劃的合格參與者，惟前提是承授人與本集團的關係並未因可能導致其期權失效的事件中(定義見購股權計劃)而終止，承授人或其私人代表有權於其終止成為合格參與者或身故之日起12個月內完全行使其購股權(在尚未行使的範圍內)；

股權獎勵計劃(續)

1. 購股權計劃(續)

(a) 目的及主要條款(續)

- (ii) 倘承授人因發生可能導致其購股權失效的事件而終止與本集團的關係，因此不再是購股權計劃的合資格參與人士(定義見購股權計劃)，無論購股權是否可行使，承授人的購股權將在終止日期無償終止；
 - (iii) 倘因上述(i)及(ii)提及的原因以外的任何原因終止與本集團的關係而導致承授人不再是購股權計劃的合資格參與者，則承授人可以行使其購股權，直至其終止日期起60天內成為合資格參與者(在尚未行使的範圍內)。
- 10) 董事會可隨時在任何方面變更購股權計劃的條款及條件及購股權計劃的管理及運作的規定，惟前提是該變更不會對任何購股權的發行條款產生不利影響，除非經承授人的書面同意或在承授人會議上通過的特別決議，否則在該變更之前獲授予或同意獲授予或減少在變更之前任何人根據該購股權有權獲得的股本比例。

- 11) 本公司可通過董事會的普通決議案隨時決定終止購股權計劃的運作，且在這種情況下將不再提供進一步的購股權，惟購股權計劃的規定應在必要的範圍內繼續有效，使在終止之前或根據購股權計劃的規定可能需要的其他方式行使的任何購股權的行使有效，並且在終止之前授予的購股權應根據本計劃繼續有效及可行使。

(b) 成立僱員信託

於2019年12月31日，本公司與恒泰信託(香港)有限公司(「受託人」)訂立一項信託契約，據此，受託人同意擔任受託人以管理購股權計劃，並持有根據購股權計劃授出的購股權項下股份。

於計劃及適用法律及法規允許的範圍內，受託人應遵照張博士的指示，行使與購股權相關股份的投票權(如有)及權力，直至與購股權相關股份已於信託以外轉讓予相關承授人或彼等的指定代名人為止。

信託契約將於信託契約所列明信託期限屆滿時自動終止，前提為受託人已收到根據本契約條款或與之相關的所有費用、成本、開支及其他應付款項。

補充資料

股權獎勵計劃(續)

1. 購股權計劃(續)

(c) 未行使購股權

於上市日期後並無授出購股權計劃項下的購股權及獎勵。截至2023年6月30日，本公司已根據購股權計劃向合計124名合資格參與人士授出可認購合共33,652,881股股份而未行使的購股權。截至本中期報告日期，購股權計劃項下可發行的股份總數為33,652,881股，佔截至本中期報告日期已發行股份的4.96%。購股權計劃將於2029年12月26日屆滿，而於本中期報告日期，購股權計劃的餘下年期約為6年。

有關根據購股權計劃獲授購股權的承授人的概要載列如下：

| 承授人 | 職位／關係 | 已授出的未行使購股權涉及的股份數目 | | | | 截至2023年 6月30日 | 緊接購股權 行使前股份的 加權平均 收市價 (港元) | 附註 |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|------------------|--|--|
| | | 截至2023年 1月1日 | 報告期內 已授出 | 報告期內 已行使 | 報告期內 已失效 | | | |
| 董事 | | | | | | | | |
| 張一博士 | 執行董事；董事長； 首席執行官 | 4,657,720 | 0 | 0 | 0 | 4,657,720 | — | 1、2、3、4、5 |
| 葉紅 | 執行董事；董事會秘書 | 5,690,339 | 0 | 0 | 0 | 5,690,339 | — | 6、7、8、16 |
| 其他承授人 | | | | | | | | |
| 其他購股權持有人，包括本 集團的前任及現任僱員 及顧問 | 不適用 | 24,880,602 | 0 | 1,434,780 | 141,000 | 23,304,822 | 10.63 | 7、9、10、11、 12、13、14、 15、16、17、 18、19、20、 21、22、23、 24、25、26 |
| | | 35,228,661 | 0 | 1,434,780 | 141,000 | 33,652,881 | | |

股權獎勵計劃(續)

1. 購股權計劃(續)

(c) 未行使購股權(續)

附註：

1. 開始歸屬日期為2017年7月5日及2017年7月31日，可分別按行使價0.25美元(相等於約1.94港元)及0.65美元(相等於約5.06港元)行使。
2. 開始歸屬日期為2017年7月5日及2017年7月31日，可於完成合資格首次公開發售(「首次公開發售」)時(而本發售符合資格)分別按行使價0.25美元(相等於約1.94港元)及0.65美元(相等於約5.06港元)行使。
3. 開始歸屬日期為2017年7月5日及2017年7月31日，可於若干在研產品獲得相關監管批文並已開始銷售一年時分別按行使價0.25美元(相等於約1.94港元)及0.65美元(相等於約5.06港元)行使。
4. 開始歸屬日期為2017年7月5日及2017年7月31日，可於若干在研產品獲得相關監管批文時分別按行使價0.25美元(相等於約1.94港元)及0.65美元(相等於約5.06港元)行使。
5. 開始歸屬日期為2017年7月5日及2017年7月31日，可於若干在研產品開始其相應的臨床試驗時分別按行使價0.25美元(相等於約1.94港元)及0.65美元(相等於約5.06港元)行使。
6. 開始歸屬日期為2011年8月24日，可於完成合資格首次公開發售時(而本首次公開發售符合資格)按行使價0.03美元(相等於約0.23港元)行使。
7. 開始歸屬日期為2019年12月31日及根據歸屬時間表，受相應購股權所限的股份將按相等比例每年分期歸屬(惟於任何情況下不遲於開始歸屬日期起計第四週年)，且自董事會酌情釐定的若干表現條件滿足後，可分別按行使價0.25美元(相等於約1.94港元)、0.39美元(相等於約3.04港元)或0.55美元(相等於約4.27港元)行使。
8. 開始歸屬日期為2019年12月27日，可於完成合資格首次公開發售時(而本首次公開發售符合資格)按發售價0.73美元(相等於約5.69港元)行使。
9. 開始歸屬日期為2019年12月27日，可於完成合資格首次公開發售時(而本發售符合資格)分別按行使價(如適用)0.25美元(相等於約1.94港元)或0.65美元(相等於約5.06港元)行使。
10. 開始歸屬日期為2020年4月7日及根據歸屬時間表，受相應購股權所限的9.09%股份將於開始歸屬日期歸屬、18.18%股份將於第一週年歸屬、27.27%股份將於第二週年歸屬，及45.45%股份將於第三週年歸屬，並可按行使價0.65美元(相等於約5.06港元)行使。
11. 開始歸屬日期為2017年1月1日，可於滿足若干長期服務條件時(惟於任何情況下在開始歸屬日期起計第五週年之前)，即時及每隔一年於各日曆年的最後一日按行使價0.25美元(相等於約1.94港元)行使。

補充資料

股權獎勵計劃(續)

1. 購股權計劃(續)

(c) 未行使購股權(續)

附註：(續)

12. 開始歸屬日期為2020年8月31日及根據歸屬時間表，受相應購股權所限的20%股份將於開始歸屬日期歸屬、50%股份將於第一週年歸屬，及30%股份將於第二週年歸屬，並於滿足若干長期服務條件時各自按行使價0.65美元(相等於約5.06港元)行使。
13. 就一名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2020年12月31日及根據歸屬時間表，受相應購股權所限的50%股份將於開始歸屬日期歸屬，而其餘部分將於第一週年歸屬，且自董事會酌情釐定的若干表現條件滿足後，可各自按行使價0.03美元(相等於約0.23港元)行使。
14. 就一名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2016年9月1日，可於滿足若干表現條件時(惟於任何情況下不遲於開始歸屬日期計第四週年)，按相等比例每隔一年按行使價0.03美元(相等於約0.23港元)行使。
15. 就一名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2021年6月30日及根據歸屬時間表，受相應購股權所限的20%股份將於開始歸屬日期歸屬、20%股份將於第一週年歸屬、20%股份將於第二週年歸屬及40%股份將於第三週年歸屬，並於滿足若干長期服務條件時各自分別按行使價(如適用)0.25美元(相等於約1.94港元)或0.39美元(相等於約3.04港元)行使。
16. 開始歸屬日期為2020年8月18日及根據合資格參與者的歸屬時間表，受相應購股權所限的20%股份將於開始歸屬日期歸屬、50%股份將於第二週年歸屬及30%股份將於第三週年歸屬，並分別可按行使價(如適用)0.25美元(相等於約1.94港元)或0.39美元(相等於約3.04港元)行使。
17. 就47名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2019年、2020年、2021年、2022年或2023年12月31日及根據各合資格參與者的歸屬時間表，受相應購股權所限的股份將每年分期歸屬(惟於任何情況下不得遲於開始歸屬日期計第四週年)，且自董事會酌情釐定的若干表現條件滿足後，可分別按行使價(如適用)0.03美元(相等於約0.23港元)或0.39美元(相等於約3.04港元)行使。
18. 就一名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2015年1月1日，可於達成董事會酌情釐定的若干銷售目標時，按行使價0.03美元(相等於約0.23港元)行使。
19. 就一名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2020年12月31日，受相應購股權所限的股份將於開始歸屬日期歸屬，且自董事會酌情釐定的若干表現條件滿足後，可按行使價0.03美元(相等於約0.23港元)行使。
20. 就一名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2010年4月30日及2018年10月25日，可於完成合資格首次公開發售後12個月(而本發售符合資格)，分別按行使價0.029美元(相等於約0.23港元)及0.18美元(相等於約1.38港元)行使。

股權獎勵計劃(續)

1. 購股權計劃(續)

(C) 未行使購股權(續)

附註：(續)

21. 就兩名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2018年2月28日，可於滿足若干僱傭條件時，按行使價0.03美元(相等於約0.23港元)行使。
22. 就一名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2020年12月31日，可於若干在研產品獲得註冊證書及生產許可證時按行使價0.39美元(相等於約3.03港元)行使；開始歸屬日期為2021年12月31日，受相應購股權所限的股份將於開始歸屬日期歸屬，且自董事會酌情釐定的若干表現條件滿足後，可按行使價0.39美元(相等於約3.03港元)行使。
23. 就一名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2019年12月31日，可於達成董事會酌情釐定的若干銷售目標時，按行使價0.39美元(相等於約3.04港元)行使。
24. 就11名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2021年12月31日及根據彼等各自的歸屬時間表，受相應購股權所限的股份將自董事會酌情釐定的若干表現條件滿足後按相等比例每年分期歸屬(惟於任何情況下不遲於開始歸屬日期起計第四週年)，並可按行使價0.39美元(相等於約3.04港元)行使。
25. 就一名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2019年7月31日，可於成功完成若干在研產品的臨床試驗時，按行使價0.65美元(相等於約5.06港元)行使。

26. 就13名合資格參與者而言，開始歸屬日期為2019年12月27日，可於完成合資格首次公開發售時(而本發售符合資格)按行使價0.73美元(相等於約5.69港元)行使。

27. 行使價已作出調整以使資本化發行生效，並已四捨五入至兩個小數位。

進一步詳情請參閱綜合財務報表附註24。

截至2023年6月30日，本公司概無根據購股權計劃授出或同意授出其他購股權。

補充資料

股權獎勵計劃(續)

2. 受限制股份單位計劃

本公司已於2020年4月28日有條件批准及採納受限制股份單位計劃。其主要條款載於招股章程附錄四「D.股權獎勵計劃—2.受限制股份單位計劃」。

(a) 期限

根據受限制股份單位計劃的終止條文，其將自上市日期起計10年內有效及生效。因此，截至本中期報告日期，受限制股份單位計劃的剩餘年期約為6.5年。受限制股份單位計劃屆滿後，將不會再授出獎勵(定義見下文)，但受限制股份單位計劃之條文於所有其他方面將仍具十足效力及效用，而於受限制股份單位計劃期限內授出之獎勵可根據其發行條款繼續予以行使。

本公司可在股東大會上通過普通決議案，或董事會可隨時終止受限制股份單位計劃之運作，而在此情況下，將不會再授出獎勵，惟就受限制股份單位計劃生效期間授出且緊接計劃終止運作前仍未歸屬之受限制股份單位而言，受限制股份單位計劃之條文於其他所有方面仍具十足效力及效用。

(b) 目的

受限制股份單位計劃旨在透過向受限制股份單位計劃之合格參與者提供擁有本公司股權的機會，激勵彼等為本集團作出貢獻，並吸引、鼓勵及挽留熟練及具備豐富經驗的人員竭力為本集團謀求未來發展及擴展。

(c) 可參與人士

董事可全權酌情決定邀請屬下列任何參與人士類別且董事會全權酌情認為已經或將會對本集團作出貢獻的任何人士接納獎勵(定義見下文)：

- (i) 僱員或高級人員(包括執行、非執行及獨立非執行董事)；
- (ii) 向本集團任何提供研發、諮詢或其他技術或經營或行政支援的任何人士或實體；及
- (iii) 董事會全權認為曾經或將會對本公司及／或其任何附屬公司作出貢獻的任何人士。

股權獎勵計劃(續)

2. 受限制股份單位計劃(續)

(d) 獎勵

根據受限制股份單位計劃，獎勵(「獎勵」)讓受限制股份單位參與者享有附條件權利，可按董事會的全權酌情決定在相關受限制股份單位(「受限制股份單位」)歸屬時取得股份或參考於受限制股份單位行使日期或前後之股份市值得出之等值現金(扣減任何稅項、印花稅及其他適用收費)。每個受限制股份單位代表一股相關股份。

(e) 授出及接納獎勵

根據受限制股份單位計劃的條款，並在董事會施加的條款及條件規限下，董事會有權於受限制股份單位計劃年期內隨時向董事會可全權酌情釐定的任何受限制股份單位參與者授出獎勵。為免生疑問，本節「補充資料—股權獎勵計劃—2.受限制股份單位計劃」所用的「授出」具有上市規則第17章所界定的涵義，且該涵義僅適用於本中期報告內本章節。

獎勵可按董事會釐定的條款及條件授出(例如將受限制股份單位的歸屬與本集團任何成員公司、承授人或任何一組受限制股份單位參與者的成就及表現掛鈎)，惟有關條款及條件不得違反受限制股份單位計劃的任何其他條款及條件。

獎勵應以董事會不時釐定的形式向受限制股份單位參與者授出(「授出通知」)，且該授出須受限於受限制股份單位計劃訂明之條款。受限制股份單位參與者須承諾按將予授出之獎勵之條款持有獎勵，並須受受限制股份單位計劃條文約束。有關獎勵須於董事會釐定的期限內供獲授獎勵的受限制股份單位參與者接納，惟於2030年5月15日後或受限制股份單位計劃已根據其條文終止後有關授出不能再供接納。倘獎勵未於董事會釐定的期限內獲接納，其將被視為已不可撤回地獲拒絕，並即刻失效。

若受限制股份單位參與者簽署授出通知接納授出受限制股份單位的要約，彼須簽署接納通知並按授出通知內規定的時限及指定方式將其交回本公司。待收到受限制股份單位參與者的正式簽署接納通知後，從授出通知日期起，受限制股份單位被視作授予該受限制股份單位參與者，而其亦成為受限制股份單位計劃的承授人(「承授人」)。

(f) 歸屬

董事會可全權酌情釐定向任何承授人授出獎勵的歸屬標準、條件及其歸屬時間(包括(倘適用)已獎勵股份的目標價)，上述各項亦可由董事會不時作出調整或重新釐定。若歸屬條件未獲達成且未被董事會豁免，則受限制股份單位將根據董事會全權酌情釐定，於條件未獲達成日期自動註銷。於獎勵歸屬時，承授人可獲得股份或等值現金。

補充資料

股權獎勵計劃(續)

2. 受限制股份單位計劃(續)

(g) 授出獎勵的限制

在以下情況下，董事會不得授出任何獎勵：
(a)未獲任何相關監管機構對該授出之必要批准；(b)證券法例或規例規定須就授出獎勵或就受限制股份單位計劃刊發招股章程或其他發售文件，惟董事會另有指明者除外；(c)授出獎勵將導致本公司、其附屬公司或任何董事違反任何適用證券法例、規則或規例；或授出有關獎勵將導致違反受限制股份單位計劃之限額。

根據受限制股份單位計劃及任何其他股份計劃(定義見上市規則)授予特定參與者的任何獎勵(不包括根據該計劃條款失效的任何購股權及獎勵)於直至及包括獎勵日期12個月內不得超過本公司已發行股本總額的1%，除非該獎勵獲本公司股東批准(參與者及其緊密聯繫人(或倘參與者為關連人士，則為聯繫人)須放棄投票)則另作別論。

此外，於任何適用規則、法規或法律禁止或可能禁止受限制股份單位參與者買賣股份時，本公司不得向任何受限制股份單位參與者進行授出，且任何受限制股份單位參與者亦不得接受授出。尤其是，任何建議授予本集團任何成員公司董事的獎勵不得於本公司刊發財務業績的任何日期及下述期間授出：

- (i) 緊接年度業績刊發日期前60日內，或有關財政年度結束當日起至業績刊發當日止期間(以較短者為準)；及
- (ii) 緊接刊發季度業績(如有)及半年度業績日期前30日內，或有關季度或半年度期間結束當日起至業績刊發當日止期間(以較短者為準)。

向任何關連人士(定義見上市規則)或任何彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)授出任何獎勵，均須經獨立非執行董事(不包括身為獎勵擬定承授人的獨立非執行董事)事先批准，並須遵守上市規則的規定。儘管存在上文所述，倘向董事授出的獎勵根據其服務合約構成相關董事薪酬的部分，根據上市規則第14A.73(6)條，向董事授出獎勵將獲豁免遵守申報、公告及獨立股東批准規定。

股權獎勵計劃(續)

2. 受限制股份單位計劃(續)

(h) 一般及最高限額

根據受限制股份單位計劃可授出的最高股份數為6,100,420股，佔截至2023年6月30日本公司已發行股本數目的約0.9%。所有股份均由恒泰信託(香港)有限公司持有，該信託乃為管理受限制股份單位計劃而設立。不得根據受限制股份單位計劃配發新股份。

獎勵相關股份所附帶的投票權於任何時候均應由恒泰信託(香港)有限公司的執行人或顧問根據有關信託契約的條款行使，惟根據上市規則，持有未歸屬股份的恒泰信託(香港)有限公司受託人須就根據上市規則需要股東批准的事項放棄投票，除非法律另行要求按照實益擁有人的指示進行投票並已發出該指示則另作別論。

截至2023年6月30日根據受限制股份單位計劃授予董事及服務提供商的獎勵概要如下：

| 參與者 | 授出日期 | 已授出 受限制股份 單位數目 | 歸屬期 | 緊接 | | 受限制股份單位數目 | | | 緊接受限制 股份單位歸屬 | |
|--------------|----------------|----------------------|----------------|------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| | | | | 授出日期前 股份收市價 (港元) | 獎勵於 授出日期的 價值 ⁽¹⁾ | 截至 2023年 1月1日 | 於報告期內 已歸屬 | 於報告期內 已註銷或 已失效 ⁽⁴⁾ | 截至2023年 6月30日 已授出但 未歸屬結餘 | 前股份的加權 平均收市價 (港元) |
| 董事 | | | | | | | | | | |
| Robert Ralph | 2020年10月30日 | 2,835 | ⁽¹⁾ | 24.65 | 12,842美元 | 567 | 567 | — | 0 | 7.39 |
| PARKS | 2020年9月30日 | 7,056 | ⁽¹⁾ | 26.85 | 25,000美元 | 1,411 | — | — | 1,411 | |
| | 2020年12月31日 | 6,871 | ⁽¹⁾ | 28.35 | 25,000美元 | 1,374 | — | — | 1,374 | |
| | 2021年3月31日 | 7,828 | ⁽¹⁾ | 24.7 | 25,000美元 | 3,132 | 1,566 | — | 1,566 | |
| | 2021年6月30日 | 5,359 | ⁽¹⁾ | 35.9 | 25,000美元 | 2,144 | 1,072 | — | 1,072 | |
| | 2021年9月30日 | 9,129 | ⁽¹⁾ | 20.05 | 25,000美元 | 3,652 | — | — | 3,652 | |
| | 2021年12月31日 | 14,586 | ⁽¹⁾ | 12.54 | 25,000美元 | 5,834 | — | — | 5,834 | |
| | 2022年4月1日 | 25,709 | ⁽¹⁾ | 7.1 | 25,000美元 | 15,426 | 5,142 | — | 10,284 | |
| | 2022年6月30日 | 25,012 | ⁽¹⁾ | 7.69 | 25,000美元 | 15,006 | 5,002 | — | 10,004 | |
| | 2022年9月30日 | 31,755 | ⁽¹⁾ | 5.85 | 25,000美元 | 19,053 | — | — | 19,053 | |
| | 2022年12月31日 | 20,020 | ⁽¹⁾ | 9.56 | 25,000美元 | 12,012 | — | — | 12,012 | |
| | 2023年4月1日 | 19,907 | ⁽¹⁾ | 9.83 | 25,000美元 | 0 | 7,964 | — | 11,943 | |
| | 2023年6月30日 | 31,852 | ⁽¹⁾ | 5.86 | 25,035美元 | 0 | 12,742 | — | 19,110 | |
| | Stephen Newman | 2020年9月30日 | 7,056 | ⁽¹⁾ | 26.85 | 25,000美元 | 1,411 | — | — | 1,411 |
| OESTERLE | 2020年6月30日 | 2,835 | ⁽³⁾ | 35.8 | 12,842美元 | — | — | — | — | |
| | 2020年12月31日 | 6,871 | ⁽¹⁾ | 28.35 | 25,000美元 | 1,374 | — | — | 1,374 | |
| | 2021年3月31日 | 7,828 | ⁽¹⁾ | 24.7 | 25,000美元 | 3,132 | 1,566 | — | 1,566 | |
| | 2021年6月30日 | 5,359 | ⁽¹⁾ | 35.9 | 25,000美元 | 2,144 | 1,072 | — | 1,072 | |
| | 2021年9月30日 | 9,129 | ⁽¹⁾ | 20.05 | 25,000美元 | 3,652 | — | — | 3,652 | |
| | 2021年12月31日 | 14,586 | ⁽¹⁾ | 12.54 | 25,000美元 | 5,834 | — | — | 5,834 | |
| | 2022年4月1日 | 25,709 | ⁽¹⁾ | 7.1 | 25,000美元 | 15,426 | 5,142 | — | 20,567 | |
| | 2022年6月30日 | 25,012 | ⁽¹⁾ | 7.69 | 25,000美元 | 15,006 | 5,002 | — | 20,010 | |
| | 2022年9月30日 | 31,755 | ⁽¹⁾ | 5.85 | 25,000美元 | 19,053 | — | — | 19,053 | |
| | 2022年12月31日 | 20,020 | ⁽¹⁾ | 9.56 | 25,000美元 | 12,012 | — | — | 12,012 | |
| | 2023年4月1日 | 19,907 | ⁽¹⁾ | 9.83 | 25,000美元 | 0 | 7,964 | — | 11,943 | |
| | 2023年6月30日 | 31,852 | ⁽¹⁾ | 5.86 | 25,035美元 | 0 | 12,742 | — | 19,110 | |

補充資料

股權獎勵計劃(續)

2. 受限制股份單位計劃(續)

(h) 一般及最高限額(續)

| 參與者 | 授出日期 | 已授出受限制股份單位數目 | | 緊接授出日期前股份收市價(港元) | 獎勵於授出日期的價值 ⁽¹⁾ | 受限制股份單位數目 | | | 截至2023年6月30日未歸屬結餘 | 緊接受限制股份單位歸屬前股份的平均收市價(港元) |
|-------------------------|-------------|-----------------------|-----------------|------------------|---------------------------|------------------------|----------|-----------------------------|-------------------|--------------------------|
| | | 單位數目 | 歸屬期 | | | 截至2023年1月1日 | 於報告期內已歸屬 | 於報告期內已註銷或已失效 ⁽⁴⁾ | | |
| 服務提供商 ⁽⁵⁾⁽⁶⁾ | | | | | | | | | | |
| | 2020年6月1日 | 10,844 | ⁽²⁾ | 25.35 | 37,500美元 | — | — | — | — | 11.38 |
| | 2020年9月1日 | 10,693 | ⁽²⁾ | 25.8 | 37,500美元 | — | — | — | — | |
| | 2020年12月1日 | 14,067 | ⁽²⁾ | 20.6 | 37,500美元 | — | — | — | — | |
| | 2021年3月1日 | 11,766 | ⁽²⁾ | 23.8 | 37,500美元 | — | — | — | — | |
| | 2021年6月1日 | 10,034 | ⁽²⁾ | 28.95 | 37,500美元 | — | — | — | — | |
| | 2021年9月1日 | 12,802 | ⁽²⁾ | 22.85 | 37,500美元 | — | — | — | — | |
| | 2021年10月14日 | 50,000 | ⁽²⁾ | 20.6 | 131,213美元 | — | — | — | — | |
| | 2021年12月1日 | 16,228 | ⁽²⁾ | 16.78 | 37,500美元 | — | — | — | — | |
| | 2022年3月1日 | 22,593 | ⁽²⁾ | 12.3 | 37,500美元 | — | — | — | — | |
| | 2022年5月31日 | 43,283 | ⁽²⁾ | 6.48 | 37,500美元 | — | — | — | — | |
| | 2022年8月31日 | 46,721 | ⁽²⁾ | 6.25 | 37,500美元 | — | — | — | — | |
| | 2022年12月1日 | 49,186 | ⁽²⁾ | 7.73 | 50,000美元 | — | — | — | — | |
| | 2020年9月21日 | 60,133 ⁽³⁾ | ⁽¹⁰⁾ | 28.6 | 人民幣1,500,000元 | 105,391 ⁽⁶⁾ | — | — | 105,391 | |
| | 2023年3月1日 | 17,064 | ⁽²⁾ | 11.38 | 25,000美元 | — | 17,064 | — | — | |
| | 2023年6月1日 | 27,281 | ⁽³⁾ | 6.82 | 25,000美元 | — | — | — | — | |

附註：

- 除非另有協定，受限制股份單位已按季度於3月31日、6月30日、9月30日及12月31日授出。已授出的40%受限制股份單位須於授出後立即歸屬，已授出的20%、20%及20%受限制股份單位須於有關授出日期的第一、第二及第三週年歸屬。受限制股份單位按零購買價授出。
- 獎勵於授出後立即歸屬。受限制股份單位按零購買價授出。
- 獎勵於授出後立即歸屬。
- 於報告期內，概無授予董事或服務提供商的受限制股份單位被註銷或失效。
- 其中一名服務提供商為顧問，其為沛嘉醫療的前僱員。彼於2021年12月31日從沛嘉醫療辭職，並於緊隨辭職後成為沛嘉醫療的顧問。根據本公司、沛嘉蘇州及該僱員於2022年1月1日訂立的合約，該顧問持有的受限制股份單位繼續有效。
- 截至2023年1月1日及2023年6月30日獎勵項下的受限制股份單位數目僅作參考用途，乃基於1港元兌人民幣0.89327元的說明性匯率及說明性收市價每股股份9.56港元(即股份於2022年12月30日的收市價)計算。參與者最終收到的受限制股份單位數目可能高於或低於所示數量，乃由於將予歸屬的受限制股份單位數目於各歸屬日期釐定。
- 授予董事及服務提供商的獎勵乃參考固定貨幣價值授出。因此，截至授出日期並未對授出的受限制股份單位獎勵的公允值進行估值。
- 於任何12個月內並無向服務提供商授出超過已發行股份0.1%的受限制股份單位。
- 獎勵的絕對貨幣價值為人民幣1,500,000元。獎勵項下的受限制股份單位數目僅作參考用途，乃基於1港元兌人民幣0.87219元的匯率及股份於2020年9月21日的收市價(即每股股份28.6港元)計算。參與者最終收到的受限制股份單位數目可能高於或低於所示數量，乃由於將予歸屬的受限制股份單位數目於各歸屬日期釐定。
- 獎勵的歸屬期限為自授出日期起計5年。獎勵須根據歸屬時間表進行歸屬：價值為獎勵貨幣價值(於各歸屬日期計算)20%的受限制股份單位須分別於授出日期的第一、第二、第三、第四及第五週年歸屬。

股權獎勵計劃(續)

2. 受限制股份單位計劃(續)

(h) 一般及最高限額(續)

截至2023年6月30日，根據受限制股份單位計劃授予僱員(不包括董事)的獎勵概要如下：

| 授出日期 | 獎勵的貨幣價值 ⁽¹⁾ (人民幣元) | 歸屬期 | 緊接授出日期前 股份收市價 (港元) | 截至 | 截至2023年 | 於報告期內 已歸屬 的受限制 股份單位數目 ⁽¹⁷⁾ | 於報告期內 已失效 的受限制 股份單位數目 ⁽³⁾ | 截至2023年 | 截至2023年 |
|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|--------------------------|---|--------------------------|--|---|---|--------------------------|
| | | | | 2023年1月1日 | 1月1日 | | | 6月30日 | 6月30日 |
| | | | | 未歸屬獎勵項下 的受限制股份單 位指示性數目 ⁽⁴⁾ | 未歸屬獎勵的 貨幣價值 (人民幣元) | | | 未歸屬獎勵項下 的受限制 股份單位 指示性數目 ⁽⁴⁾ | 未歸屬獎勵的 貨幣價值 (人民幣元) |
| 僱員(不包括董事)⁽⁵⁾ | | | | | | | | | |
| 2020年10月12日 | 2,000,000 | ⁽⁷⁾ | 28 | 163,941 | 1,400,000 | 0 | — | 163,941 | 1,400,000 |
| 2020年12月21日 | 7,000,000 | ⁽⁸⁾ | 24.4 | 585,503 | 5,000,000 | 0 | — | 585,503 | 5,000,000 |
| 2022年4月1日 | 3,000,000 | ⁽¹³⁾ | 7.1 | 281,042 | 2,400,000 | 0 | — | 281,042 | 2,400,000 |
| 2021年10月28日 | 200,000 | ⁽⁹⁾ | 18.66 | — | — | 0 | — | — | — |
| 2021年3月1日 | 5,000,000 | ⁽⁶⁾ | 23.8 | 468,403 | 4,000,000 | 99,176 | — | 351,302 | 3,000,000 |
| 2021年4月1日 | 1,050,000 | ⁽¹⁰⁾ | 24.75 | 81,970 | 700,000 | 40,673 | — | 40,985 | 350,000 |
| 2021年4月1日 | 500,000 | ⁽¹¹⁾ | 24.75 | — | — | 0 | — | — | — |
| 2021年8月9日 | 1,750,000 | ⁽⁶⁾ | 29.35 | — | — | 0 | — | — | — |
| 2021年3月1日 | 350,000 | ⁽¹⁸⁾ | 23.8 | 40,985 | 350,000 | 6,942 | — | 32,788 | 280,000 |
| 2021年11月4日 | 750,000 | ⁽¹⁶⁾ | 17.28 | 87,826 | 750,000 | 0 | — | 87,826 | 750,000 |
| 2021年11月4日 | 426,023 ⁽¹⁵⁾ | ⁽¹²⁾ | 17.28 | 39,910 | 340,818 | 0 | — | 39,910 | 340,818 |
| 2021年11月4日 | 1,789,296 ⁽¹⁵⁾ | ⁽¹²⁾ | 17.28 | 167,622 | 1,431,438 | 0 | — | 167,622 | 1,431,438 |
| 2021年11月4日 | 1,278,069 ⁽¹⁵⁾ | ⁽¹²⁾ | 17.28 | 119,730 | 1,022,455 | 0 | — | 119,730 | 1,022,455 |
| 2023年1月1日 | 1,250,000 | ⁽¹⁹⁾ | 7.31 | 146,376 | 1,250,000 | 25,976 | — | 117,101 | 1,000,000 |
| 2023年5月25日 | 1,000,000 | ⁽¹¹⁾ | 7.46 | — | — | 150,201 | — | — | — |
| 2023年5月25日 | 5,660,404 | ⁽¹¹⁾ | 7.46 | — | — | 850,201 | — | — | — |
| 包括：五名最高薪酬僱員⁽⁹⁾ | | | | | | | | | |
| 2020年12月21日 | 7,000,000 | ⁽⁸⁾ | 24.4 | 585,503 | 5,000,000 | 0 | — | 585,503 | 5,000,000 |
| 2022年4月1日 | 3,000,000 | ⁽¹³⁾ | 7.1 | 281,042 | 2,400,000 | 0 | — | 281,042 | 2,400,000 |
| 2021年4月1日 | 500,000 | ⁽¹¹⁾ | 24.75 | — | — | 0 | — | — | — |
| 2023年5月25日 | 1,000,000 | ⁽¹¹⁾ | 7.46 | — | — | 150,201 | — | — | — |
| 2023年5月25日 | 5,660,404 | ⁽¹¹⁾ | 7.46 | — | — | 850,201 | — | — | — |

附註：

1. 授予僱員(董事除外)的獎勵為於授出日期的絕對貨幣金額。將予歸屬的受限制股份單位數目於各歸屬日期釐定。因此，截至獎勵授出日期並未對授出的受限制股份單位的獎勵的公平值進行估值。
2. 受限制股份單位按零購買價授出。
3. 於報告期內，概無註銷受限制股份單位。
4. 截至2023年1月1日及2023年6月30日獎勵項下的受限制股份單位數目僅作參考用途，乃基於1港元兌人民幣0.89327元的說明性匯率及說明性收市價每股股份9.56港元(即股份於2022年12月30日的收市價)計算。參與者最終收到的受限制股份單位數目可能高於或低於所示數量，乃由於將予歸屬的受限制股份單位數目於各歸屬日期釐定。

補充資料

股權獎勵計劃(續)

2. 受限制股份單位計劃(續)

(h) 一般及最高限額(續)

5. 於報告期內，緊接受限制股份單位歸屬於僱員(不包括董事)前股份的加權平均收市價為7.76港元。於報告期內，緊接受限制股份單位歸屬於五名最高薪酬僱員前股份的加權平均收市價為7.46港元。
6. 獎勵的歸屬期限為自授出日期起計5年。獎勵須根據歸屬時間表進行歸屬：價值為獎勵貨幣價值(於各歸屬日期計算)20%的受限制股份單位須分別於授出日期的第一、第二、第三、第四及第五週年歸屬。
7. 獎勵的歸屬期限為自授出日期起計5年。獎勵須根據歸屬時間表進行歸屬：價值為獎勵貨幣價值(於各歸屬日期計算)15%的受限制股份單位須分別於授出日期的第一及第二週年歸屬；價值為獎勵貨幣價值(於各歸屬日期計算)20%的受限制股份單位須分別於授出日期的第三及第四週年歸屬；價值為獎勵貨幣價值(於各歸屬日期計算)30%的受限制股份單位須於授出日期的第五週年歸屬。
8. 獎勵的歸屬期限為自授出日期起計5年。獎勵須根據歸屬時間表進行歸屬：價值為獎勵貨幣價值(於各歸屬日期計算)12.9%的受限制股份單位須於授出日期的第一週年歸屬；價值為獎勵貨幣價值(於各歸屬日期計算)15.7%的受限制股份單位須於授出日期的第二週年歸屬；價值為獎勵貨幣價值(於各歸屬日期計算)19.3%的受限制股份單位須於授出日期的第三週年歸屬；價值為獎勵貨幣價值(於各歸屬日期計算)23.6%的受限制股份單位須於授出日期的第四週年歸屬；價值為獎勵貨幣價值(於各歸屬日期計算)28.5%的受限制股份單位須於授出日期的第五週年歸屬。
9. 獎勵的歸屬期限為自授出日期起計2年。獎勵須根據歸屬時間表進行歸屬：價值為獎勵貨幣價值(於各歸屬日期計算)50%的受限制股份單位須分別於授出日期及授出日期的第一週年歸屬。
10. 獎勵的歸屬期限為自授出日期起計3年。受限制股份單位須根據歸屬時間表進行歸屬：價值為獎勵貨幣價值(於各歸屬日期計算)1/3的受限制股份單位須分別於授出日期的第一、第二及第三週年歸屬。
11. 獎勵於授出後立即歸屬。
12. 獎勵的歸屬期限為自2021年1月1日起計5年。獎勵須根據歸屬時間表進行歸屬：價值為獎勵貨幣價值(於各歸屬日期計算)20%的受限制股份單位須於2022年12月31日歸屬；價值為獎勵貨幣價值(於各歸屬日期計算)50%的受限制股份單位須於2024年12月31日歸屬；價值為獎勵貨幣價值(於各歸屬日期計算)30%的受限制股份單位須於2025年12月31日歸屬。
13. 獎勵的歸屬期限為自2021年12月21日起計5年。獎勵須根據歸屬時間表進行歸屬：價值為獎勵貨幣價值(於各歸屬日期計算)20%的受限制股份單位須分別於2021年12月21日的第一、第二、第三、第四及第五週年歸屬。
14. 於2021年8月9日授出獎勵項下的所有未歸屬受限制股份單位於報告期內已失效。於2021年8月9日授出獎勵項下的受限制股份單位數目僅作參考用途，乃基於截至2022年1月1日獎勵的指示性受限制股份單位數目與報告期內實際歸屬的受限制股份單位數目之間的差額計算。
15. 相關僱員合約項下的薪酬以港元釐定。獎勵的貨幣價值按2021年11月4日1港元兌人民幣0.82155元的匯率計算。
16. 獎勵的歸屬期限為自2022年1月1日起計5年。獎勵須根據歸屬時間表進行歸屬：價值為獎勵貨幣價值(於歸屬日期計算)20%的受限制股份單位須於2023年12月31日歸屬；價值為獎勵貨幣價值(於歸屬日期計算)50%的受限制股份單位須於2025年12月31日歸屬；價值為獎勵貨幣價值(於歸屬日期計算)30%的受限制股份單位須於2026年12月31日歸屬。
17. 董事會可全權酌情決定，承授人可參考股份於歸屬日期或前後的市值取得股份或等值現金。
18. 獎勵的歸屬期限為自2022年3月1日起計5年。獎勵須根據歸屬時間表進行歸屬：價值為獎勵貨幣價值(於各歸屬日期計算)20%的受限制股份單位須分別於2022年3月1日的第一、第二、第三、第四及第五週年歸屬。

股權獎勵計劃(續)

2. 受限制股份單位計劃(續)

(h) 一般及最高限額(續)

19. 獎勵的歸屬期限為5年。獎勵須根據歸屬時間表進行歸屬：價值為獎勵貨幣價值(於各歸屬日期計算)20%的受限制股份單位須分別於2023年4月17日、2024年4月17日、2025年4月17日、2026年4月17日及2027年4月17日歸屬。

於報告期內，概無承授人為本公司主要行政人員或主要股東或彼等各自的聯繫人。

有關進一步詳情，請參閱綜合財務報表附註23及24。

3. 購股權方案

本公司已於2020年4月28日有條件批准及採納一項購股權方案。

購股權方案主要條款的概要載於招股章程附錄四「D.股權獎勵計劃—3.購股權方案」。

(a) 期限

根據購股權方案的終止條文，其將自上市日期起計10年內有效及生效。因此，截至本中期報告日期，購股權方案的剩餘年期約為6.5年。購股權方案屆滿後，將不會再授出購股權，但購股權方案之條文於所有其他方面將仍具十足效力及效用，而於購股權方案期限內根據購股權方案授出之購股權可持續有效及可行使。

本公司可通過董事會普通決議案隨時議決終止購股權方案之運作，在該情況下，將不再發售其他購股權，惟該方案之條文仍具有足以令終止前已授出之任何購股權仍可行使之效力，或具有根據購股權方案條文所規定之其他效力，且於終止前根據購股權方案授出之購股權仍持續有效及可行使。

(b) 目的

購股權方案旨在令本集團向選定參與人士授出購股權，作為彼等對本集團作出貢獻的鼓勵或獎勵。董事認為，購股權方案將令本集團向僱員、董事及其他選定參與人士提供獎勵，以表彰彼等對本集團的貢獻。鑒於董事有權視乎個別情況而釐定須達成的表現目標以及購股權的歸屬期及行使期，加上購股權的行使價在任何情況下不得低於上市規則規定的價格或董事可能設定的較高價格，故預期購股權的承授人將竭力為本集團的發展作出貢獻，致使股份市價上升，從而自其獲授的購股權中獲益。

補充資料

股權獎勵計劃(續)

3. 購股權方案(續)

(c) 可參與人士

董事可全權酌情決定邀請屬下列任何類別參與人士且董事會全權酌情認為已經或將會對本集團作出貢獻的任何人士接納購股權以認購股份：

- (i) 本集團任何成員公司的任何董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)及僱員；及
- (ii) 本集團任何成員公司的任何顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務夥伴、合營企業業務夥伴、服務供應商。

就購股權方案而言，可向由屬於上述任何類別參與人士的一名或多名人士全資擁有的任何公司授出購股權。為免生疑問，除非經董事另行決定，否則本公司向屬於上述任何類別參與人士的任何人士授出可認購股份或本集團其他證券的任何購股權本身不得當作按購股權方案授出購股權論。

上述任何類別參與人士獲授任何購股權的資格，將由董事不時根據董事認為參與人士對本集團的發展及增長所作的貢獻而決定。

(d) 股份數目上限

- (i) 因根據購股權方案及本集團任何其他購股權方案授出的所有購股權獲行使而可予發行的股份總數，合共不得超過於開始於聯交所買賣股份當日已發行股份總數的10%，且該10%限額相當於61,004,200股股份(「**一般計劃限額**」)，惟不包括根據超額配股權獲行使可能發行的任何股份，相當於本報告日期已發行股份的約8.99%。
- (ii) 在不影響下文(iii)段的情況下，本公司可向其股東發出通函，並在股東大會上尋求股東批准擴大一般計劃限額，惟根據購股權方案及本集團任何其他購股權方案將予授出的所有購股權獲行使而可予發行的股份總數，不得超過截至批准限額日期已發行股份10%，而計算限額時，先前根據購股權方案及本集團任何其他購股權方案授出的購股權(包括根據購股權方案及本集團任何其他購股權方案尚未行使、已註銷、已失效或已行使的購股權)將不會計算在內。本公司向股東寄發的通函須載有(其中包括)上市規則第17.03C(2)條規定的資料。

股權獎勵計劃(續)

3. 購股權方案(續)

(d) 股份數目上限(續)

(iii) 在不影響上文(ii)段的情況下，本公司可在股東大會上另行尋求股東批准授出超過一般計劃限額的購股權或(如適用)在取得該批准前，向本公司特別指定的參與人士授出上文(ii)段所述經擴大限額的購股權。在該情況下，本公司必須向其股東寄發通函，當中須載有指定參與人士的一般資料、將授出的購股權數目及條款、向指定參與人士授出購股權的目的，並解釋購股權的條款如何達到該等目的，以及所有上市規則第17.03C(3)條規定的其他資料。

(e) 每名參與人士可獲授權益上限

於任何12個月期間，因根據購股權方案及本公司任何其他購股權方案向每名參與人士已授出及將授出的購股權(包括已行使及尚未行使者)獲行使而已發行及將予發行的股份總數，不得超過本公司當時已發行股本1%(「個人限額」)。倘於截至進一步授出購股權日期(包括該日)止任何12個月期間進一步向參與人士授出合共超過個人限額的購股權，則須向股東寄發通函，且須於本公司股東大會上取得股東批准，而該名參與人士及其緊密聯繫人(如該名參與人士為關連人士，則其聯繫人)必須放棄投票。向該參與人士授出購

股權的數目及條款(包括行使價)必須在股東批准前確定。就根據上市規則第17.03(9)條及第17.03E條規定計算行使價而言，建議進一步授出購股權的董事會會議日期應被視為授出日期。

(f) 向關連人士授出購股權

(i) 根據購股權方案向本公司任何董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的任何聯繫人授出任何購股權，必須獲獨立非執行董事(不包括本身為建議購股權承受人的任何獨立非執行董事)批准。

(ii) 倘向本公司主要股東或獨立非執行董事或其各自的任何聯繫人授出購股權會導致因行使該名人士於截至授出日期(包括授出日期)止12個月期間已經及將會獲授的所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)而已經及將予發行的股份：

1. 合共超過已發行股份0.1%(或聯交所可能不時規定的其他較高百分比)；及
2. 按股份於各授出日期在聯交所發出的每日報價表所列示的收市價計算，總值超過5百萬港元(或聯交所可能不時規定的其他較高金額)；

補充資料

股權獎勵計劃(續)

3. 購股權方案(續)

(f) 向關連人士授出購股權(續)

則進一步授出購股權必須經股東在股東大會上批准。本公司必須向股東寄發通函。承授人、其聯繫人及本公司所有核心關連人士必須在該股東大會上放棄表決贊成有關決議案。於股東大會上批准授出該等購股權的任何表決必須以投票方式進行。主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人獲授的購股權條款的任何變動必須經股東在股東大會上批准。

(g) 股份認購價及購股權代價

購股權方案項下的每股股份認購價將為由董事決定的價格，惟有關價格不得低於下列三者中最高者：(i)於建議授出日期(必須為營業日)在聯交所每日報價表所列示的股份收市價；(ii)緊接建議授出購股權日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列示的股份平均收市價(惟倘於股份首次在聯交所開始買賣後少於五個營業日的期間內建議授出任何購股權，則全球發售中股份的新發行價將用作股份於聯交所上市之前期間內任何營業日的收市價)；及(iii)授出日期的股份面值。就認購或接納購股權方案項下相關購股權應付的每股款項為1.00港元，且必須作出付款的期限為於購股權方案項下相關購股權的要約函件交付予合資格參與者當日起計五個營業日內。

有關進一步詳情，請參閱綜合財務報表附註24。

股權獎勵計劃(續)

3. 購股權方案(續)

(g) 股份認購價及購股權代價(續)

截至2023年6月30日，根據購股權方案已授出且尚未行使的購股權概要如下：

| 承授人 | 職位/關係 | 授出日期 | 歸屬期 | 行使期 | 行使價 ⁽⁵⁾ (港元) | 截至 | | | | | 截至 | |
|--------|---------|------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------|------------|------------|------------|------------|----------------|--|
| | | | | | | 2023年 1月1日 | 報告期 內授出 | 報告期 內行使 | 報告期 內註銷 | 報告期 內失效 | 2023年 6月30日 | |
| 198名僱員 | 其他僱員參與者 | 2021/12/7 | 2021/1/1- 2025/12/31 | 2021/12/7- 2031/12/6 | 15.97 | 2,104,564 | 0 | 0 | 0 | 210,511 | 1,894,053 | |
| | | 2021/12/7 | 2021/7/1- 2026/6/30 | 2021/12/7- 2031/12/6 | 15.97 | 312,525 | 0 | 0 | 0 | 0 | 312,525 | |
| | | 2021/12/7 | 2022/1/1- 2024/12/31 | 2021/12/7- 2031/12/6 | 15.97 | 100,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100,000 | |
| | | 2021/12/7 | 2022/1/1- 2026/12/31 | 2021/12/7- 2031/12/6 | 15.97 | 3,585,355 | 0 | 0 | 0 | 175,870 | 3,409,485 | |
| 78名僱員 | 其他僱員參與者 | 2023/01/19 | 2023/01/19- 2027/01/18 | 2023/01/19- 2033/01/18 | 11.44 | — | 1,251,604 | 0 | 0 | 20,000 | 1,231,604 | |
| | | 2023/01/19 | 2023/01/19- 2028/01/18 | 2023/01/19- 2033/01/18 | 11.44 | — | 635,364 | 0 | 0 | 25,000 | 610,364 | |
| | | | | | | 6,102,444 | 2,113,900 | 0 | 0 | 2,130,323 | 7,784,963 | |

補充資料

股權獎勵計劃(續)

3. 購股權方案(續)

(g) 股份認購價及購股權代價(續)

附註：

- (1) 報告期初有294名僱員，彼等為購股權承接人。於報告期內，合共2,130,323份購股權因18名僱員向本集團請辭而失效。
- (2) 緊接授出日期(2021年12月7日)前每股收市價為15.26港元。緊接授出日期(2023年1月19日)前每股收市價為10.50港元。
- (3) 業績目標：承授人必須(i)在彼等各自的業績評估中達到B級或以上；及(ii)於相關購股權歸屬時仍為本公司僱員。
- (4) 於2021年12月7日授出的購股權公允值約為53,117,000港元。於2023年1月19日授出的購股權公允值約為10,140,000港元。所採納用以估計於授出日期每股股份的獎勵公允值的會計準則及政策載於財務報表附註24。
- (5) 購股權的行使價為緊接授出日期前五個營業日股份在聯交所每日報價表所列平均收市價。

截至2023年6月30日，假設認購合共7,784,963股股份的所有未行使購股權已獲行使，購股權方案項下可供發行的餘下股份總數為5,3219,237股，佔於本中期報告日期本公司已發行股本約7.84%。

截至2023年1月1日，根據計劃授權可供授出的購股權數目為54,901,756份。截至2023年6月30日，根據計劃授權可供授出53,219,237份購股權。

由於上市日期後並無根據購股權計劃授出購股權或獎勵，且於報告期內根據購股權方案授出2,113,900份購股權，故根據第17.07(3)條計算為0.0031。

董事及高級管理層之薪酬

董事及本集團高級管理層之酬金乃由董事會參考薪酬委員會之建議，並考慮個人表現及可比較市場統計數據而釐定。

截至2022年12月31日止年度，本集團概無向任何董事或五名最高薪人士支付酬金，以誘使彼等加入或作為加入本集團的獎勵或作為離職補償。截至2023年6月30日止六個月，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬。

除上文所披露者外，截至2023年6月30日止六個月，根據受限制股份單位計劃，本集團已向或代表任何董事向兩名獨立非執行董事，即Stephen Newman OESTERLE博士及Robert Ralph PARKS先生，授出及支付合共413,003股股份。

與控股股東的合約

截至2023年6月30日止六個月，本公司或其任何附屬公司與控股股東並無訂立任何重大合約，或於年末並無存續重大合約。

管理合約

截至2023年6月30日止六個月，概無訂立或存續涉及本公司全部或大部分業務的管理及行政的合約。

全球發售所得款項用途

於上市日期進行的全球發售及上市以及超額配股權獲悉數行使的所得款項淨額(經扣除本公司包銷費用及佣金以及與全球發售有關的開支)約為2,587.98百萬港元。本集團將以與招股章程所披露的所得款項擬定用途一致的方式動用該等所得款項。

下表載列於2023年6月30日全球發售所得款項淨額的使用情況及未動用金額：

| 招股章程所述的業務目標 | 佔總額 百分比 % | 所得款項 淨額 百萬港元 | 截至2022年 | 報告期內的 已動用金額 百萬港元 | 截至2023年 | 使用未動用 金額的預期 時間表 |
|---|-----------------|--------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | | | 12月31日的 未動用金額 百萬港元 | | 6月30日的 未動用金額 百萬港元 | |
| 開發及商業化我們的核心產品及其他主要在研產品 | 65 | 1,682.18 | 1,160.31 | 257.53 | 902.78 | 2025年 |
| 我們管線中的其他在研產品的正在進行的臨床前研究 及擬訂的臨床試驗、準備註冊備案及潛在商業化 推出(包括銷售及營銷) | 10 | 258.80 | 0 | 0 | 0 | — |
| 加強我們的研發能力以豐富我們的產品管線 | 8 | 207.04 | 127.40 | 24.58 | 102.82 | 2024年 |
| 通過潛在戰略收購、投資、合夥及許可機會以擴大我 們的產品組合或知識產權組合 | 10 | 258.80 | 0 | 0 | 0 | — |
| 營運資金及其他一般企業用途 | 7 | 181.16 | 0 | 0 | 0 | — |
| 總計 | 100 | 2,587.98 | 1,287.71 | 282.11 | 1,005.60 | |

於2023年6月30日，尚未動用的全球發售所得款項淨額存放在香港或中國的若干持牌銀行。

補充資料

配售所得款項用途

於2021年1月22日，本公司與Morgan Stanley & Co. International plc訂立配售協議，據此，本公司已有委任Morgan Stanley & Co. International plc為其配售代理，以根據配售協議之條款及條件促使不少於六名均為獨立第三方之承配人以每股配售股份29.38港元的配售價認購最多33,800,000股配售股份。經扣除相關費用及開支後，每股配售股份的淨配售價為約28.74港元每股股份。基於2021年1月21日收市價29.95港元每股股份及總面值3,380美元，配售股份的市值為約1,012.31百萬港元。配售股份佔本公司於配售協議日期之現有已發行股本約5.3%及本公司於緊隨配售完成後之經擴大已發行股本約5.1%。

配售已於2021年1月29日完成。合共33,800,000股配售股份已成功配售予不少於六名承配人。配售所得款項淨額約為971.48百萬港元，其擬定用途載於本公司日期為2021年1月22日的公告。配售乃為加強本集團的財務狀況及為其業務、擴張及增長計劃長期募資而進行。下表載列截至2023年6月30日配售所得款項淨額的使用情況及未動用金額：

| 本公司日期為2021年1月22日的公告所述的業務目標 | 佔總額百分比 | 所得款項淨額 百萬港元 | 截至2022年12月31日的未動用金額 百萬港元 | 報告期內的已動用金額 百萬港元 | 截至2023年6月30日的未動用金額 百萬港元 | 使用未動用金額的預期時間表 |
|---|------------|----------------|-----------------------------|--------------------|----------------------------|---------------|
| 為二尖瓣置換術及修復治療領域的潛在產品許可與可能併購機遇提供資金，包括於2020年12月18日與HighLife SAS就經房間隔二尖瓣置換術訂立合作及許可協議（有關進一步詳情請參閱本公司於2020年12月21日刊發的自願性公告） | 30 | 291.44 | 25.31 | 0 | 25.31 | 2025年 |
| 為包括三尖瓣置換術及修復治療等其他領域的潛在產品許可與可能併購機遇提供資金 | 40 | 388.59 | 118.64 | 118.64 | 0 | — |
| 為本集團持續進行中的技術轉讓、產品開發及研發提供資金 | 25 | 242.87 | 155.53 | 155.53 | 0 | — |
| 用於其他一般公司用途 | 5 | 48.58 | 48.58 | 0 | 48.58 | 2025年 |
| 總計 | 100 | 971.48 | 348.06 | 274.17 | 74.00 | |

附註：上述未動用配售所得款項淨額的使用預期時間表乃基於本公司最佳估計而作出，可根據市況日後發展作出改動。

於2023年6月30日，尚未動用的配售所得款項淨額存放在香港或中國的若干持牌銀行。

報告期後事項

除本報告所披露者外，本集團並不知悉於報告期後有任何重大期後事項。

承董事會命
沛嘉醫療有限公司
董事長兼執行董事
張一博士

香港，2023年9月21日

中期財務資料的審閱報告

致沛嘉醫療有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第58至96頁的中期財務資料，此中期財務資料包括沛嘉醫療有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於2023年6月30日的中期簡明綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合全面虧損表、中期簡明綜合權益變動表和中期簡明綜合現金流量表，以及選擇性說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

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

結論

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

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2023年9月21日

中期簡明綜合全面虧損表

截至2023年6月30日止六個月

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| | | 2023年 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 人民幣千元 (未經審核) |
| 收入 | 5 | 224,871 | 118,799 |
| 銷售成本 | 6 | (51,914) | (35,597) |
| 毛利 | | 172,957 | 83,202 |
| 銷售及分銷開支 | 6 | (172,093) | (92,670) |
| 行政開支 | 6 | (62,383) | (59,609) |
| 研發開支 | 6 | (171,295) | (83,428) |
| 其他收入 | 7 | 2,709 | 2,195 |
| 其他(虧損)/收益淨額 | 8 | (3,202) | 41,557 |
| 經營虧損 | | (233,307) | (108,753) |
| 財務收入 | 9 | 21,965 | 18,080 |
| 財務成本 | 9 | (131) | (1,121) |
| 財務收入淨額 | | 21,834 | 16,959 |
| 除所得稅前虧損 | | (211,473) | (91,794) |
| 所得稅開支 | 10 | (602) | (192) |
| 本期虧損 | | (212,075) | (91,986) |
| 下列人士應佔虧損： | | | |
| 本公司擁有人 | | (212,061) | (91,986) |
| 非控股權益 | | (14) | — |
| | | (212,075) | (91,986) |
| 本期其他綜合收益 | | — | — |
| 本期綜合虧損總額 | | (212,075) | (91,986) |
| 本期下列人士應佔綜合虧損總額： | | | |
| 本公司擁有人 | | (212,061) | (91,986) |
| 非控股權益 | | (14) | — |
| | | (212,075) | (91,986) |
| 歸屬於本公司普通股持有人虧損的每股盈利 | | | |
| 每股基本及攤薄虧損(每股人民幣元) | 11 | (0.31) | (0.14) |

上述中期簡明綜合全面虧損表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合資產負債表

於2023年6月30日

| | 附註 | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|----------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 使用權資產 | 12 | 20,628 | 21,620 |
| 物業、廠房及設備 | 13 | 415,479 | 305,819 |
| 投資物業 | 14 | — | 7,008 |
| 無形資產 | 15 | 533,916 | 538,950 |
| 按權益法入賬的投資 | 16 | 12,162 | 333 |
| 其他應收款項 | 17 | 14,279 | 13,825 |
| 預付款項 | 18 | 10,205 | 6,318 |
| 定期存款 | 19 | 170,000 | 170,000 |
| 按公允值計入損益的金融資產 | 20 | 276,025 | 245,153 |
| 非流動資產總值 | | 1,452,694 | 1,309,026 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 21 | 167,826 | 127,184 |
| 按公允值計入損益的金融資產 | 20 | 76,405 | 71,564 |
| 貿易及其他應收款項 | 17 | 84,865 | 77,726 |
| 預付款項 | 18 | 54,307 | 61,309 |
| 現金及現金等價物 | 19 | 992,627 | 1,669,665 |
| 流動資產總值 | | 1,376,030 | 2,007,448 |
| 資產總值 | | 2,828,724 | 3,316,474 |

中期簡明綜合資產負債表

於2023年6月30日

| | 附註 | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|----------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 權益及負債 | | | |
| 股本及股份溢價 | 22 | 6,359,555 | 6,369,548 |
| 以信託形式持有之庫存股 | 23 | (57,461) | (82,739) |
| 其他儲備 | | 67,278 | 63,617 |
| 累計虧損 | | (3,924,872) | (3,712,811) |
| 本公司擁有人應佔權益 | | 2,444,500 | 2,637,615 |
| 非控股權益 | | (14) | * |
| 權益總額 | | 2,444,486 | 2,637,615 |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 租賃負債 | | 905 | 2,152 |
| 遞延稅項負債 | 25 | 20,320 | 20,320 |
| 借款 | 26 | 184,137 | 70,770 |
| 其他應付款項 | 27 | 6,971 | 5,874 |
| 遞延收入 | | 13,302 | 1,720 |
| 非流動負債總額 | | 225,635 | 100,836 |
| 流動負債 | | | |
| 租賃負債 | | 2,833 | 2,892 |
| 借款 | 26 | — | 56,061 |
| 貿易及其他應付款項 | 27 | 155,770 | 519,070 |
| 流動負債總額 | | 158,603 | 578,023 |
| 負債總額 | | 384,238 | 678,859 |
| 權益及負債總額 | | 2,828,724 | 3,316,474 |

* 非控股權益少於人民幣1,000元。

上述中期簡明綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合權益變動表

截至2023年6月30日止六個月

| | 股本及 股份溢價 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 以信託形式 持有之庫存股 人民幣千元 | 累計虧損 人民幣千元 | 權益總額 人民幣千元 |
|----------------------|----------------------|---------------|--------------------------|---------------|---------------|
| 於2022年1月1日的結餘(經審核) | 6,339,597 | 69,139 | (84,549) | (3,305,002) | 3,019,185 |
| 全面虧損： | | | | | |
| 本期虧損 | — | — | — | (91,986) | (91,986) |
| 全面虧損總額 | — | — | — | (91,986) | (91,986) |
| 與擁有人以其擁有人的身份進行的交易： | | | | | |
| 行使購股權 | 31,159 | (14,239) | — | — | 16,920 |
| 根據受限制股份獎勵計劃收購股份 | — | — | (3,094) | — | (3,094) |
| 已行權受限制股份單位 | (1,294) | (1,842) | 3,136 | — | — |
| 以股份為基礎的付款 | — | 7,045 | — | — | 7,045 |
| 於2022年6月30日的結餘(未經審核) | 6,369,462 | 60,103 | (84,507) | (3,396,988) | 2,948,070 |

| | 股本及 股份溢價 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 以信託形式 持有之庫存股 人民幣千元 | 累計虧損 人民幣千元 | 非控股權益 人民幣千元 | 權益總額 人民幣千元 |
|--------------------------|----------------------|---------------|--------------------------|---------------|----------------|---------------|
| 於2023年1月1日的結餘(經審核) | 6,369,548 | 63,617 | (82,739) | (3,712,811) | * | 2,637,615 |
| 全面虧損： | | | | | | |
| 本期虧損 | — | — | — | (212,061) | (14) | (212,075) |
| 全面虧損總額 | — | — | — | (212,061) | (14) | (212,075) |
| 與擁有人以其擁有人的身份進行的交易： | | | | | | |
| 行使購股權 | 6,608 | (2,489) | — | — | — | 4,119 |
| 已行權受限制股份單位 | (16,601) | (6,835) | 25,278 | — | — | 1,842 |
| 以股份為基礎的付款 | — | 12,985 | — | — | — | 12,985 |
| 於2023年6月30日的結餘 (未經審核) | 6,359,555 | 67,278 | (57,461) | (3,924,872) | (14) | 2,444,486 |

* 非控股權益少於人民幣1,000元。

上述中期簡明綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合現金流量表

截至2023年6月30日止六個月

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 人民幣千元 (未經審核) |
| 經營活動現金流量 | | |
| 經營所用現金 | (483,276) | (230,833) |
| 已收利息 | 13,519 | 19,291 |
| 已付利息 | (115) | (141) |
| 已付所得稅 | (448) | — |
| 經營活動所用現金淨額 | (470,320) | (211,683) |
| 投資活動現金流量 | | |
| 出售物業、廠房及設備的所得款項 | 252 | 1 |
| 收購物業、廠房及設備付款 | (85,821) | (50,619) |
| 收購無形資產付款 | (140,311) | (70,349) |
| 定期存款付款 | — | (170,000) |
| 收購按公允值計入損益的金融資產付款 | (20,480) | — |
| 按權益法入賬的投資付款 | (12,000) | (500) |
| 結算外匯遠期合約付款 | (28,045) | (18,982) |
| 投資活動所用現金淨額 | (286,405) | (310,449) |
| 融資活動現金流量 | | |
| 銀行借款所得款項 | 113,253 | 65,025 |
| 行使購股權所得款項 | 2,750 | 762 |
| 償還銀行借款 | (56,000) | — |
| 就銀行借款支付的利息 | (2,649) | (937) |
| 租賃付款的本金部分 | (1,623) | (1,431) |
| 根據受限制股份獎勵計劃收購股份 | — | (3,094) |
| 融資活動所得現金淨額 | 55,731 | 60,325 |
| 現金及現金等價物減少淨額 | (700,994) | (461,807) |
| 期初的現金及現金等價物 | 1,669,665 | 2,296,112 |
| 現金及現金等價物匯兌收益 | 23,956 | 53,581 |
| 期末的現金及現金等價物 | 992,627 | 1,887,886 |

上述中期簡明綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

1 一般資料

沛嘉醫療有限公司(「本公司」或「沛嘉醫療」)於2012年5月30日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為一間獲豁免有限公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)及其他國家從事以下業務：(i)研發、製造及銷售經導管瓣膜治療醫療器械(「經導管瓣膜治療業務」)及(ii)研發、製造及銷售神經介入手術醫療器械(「神經介入業務」)。經導管瓣膜治療業務主要由本公司的附屬公司(主要包括沛嘉醫療科技(蘇州)有限公司(「沛嘉蘇州」)及沛嘉醫療科技(上海)有限公司(「沛嘉上海」))經營，而神經介入業務則主要由Achieva Medical Limited(「加奇醫療」)及其附屬公司(「加奇集團」)經營。

本公司註冊辦事處的地址為Floor 4, Willow House, Cricket Square, Grand Cayman, KY1-9010 Cayman Islands。

本公司的股份自2020年5月15日起已在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本簡明綜合財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。本簡明綜合中期財務資料尚未經審核。

2 編製基準

截至2023年6月30日止半年度報告期間之簡明綜合中期財務資料已根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

中期報告並未包含正常載入年度財務報告之類型的附註。因此，本報告應與截至2022年12月31日止年度之年度報告以及本公司於中期報告期間刊發的任何公開公告一併閱讀。

3 主要會計政策信息

所採用的會計政策與上一財政年度及相應中期報告期間的會計政策一致，而採納新訂及經修訂準則載列如下。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本報告期適用的經修訂準則如下：

| | |
|--------------------------------|----------------------|
| 國際財務報告準則第17號 | 保險合約 |
| 國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號(修訂本) | 會計政策的披露 |
| 國際會計準則第8號(修訂本) | 會計估計的定義 |
| 國際會計準則第12號(修訂本) | 產生自單一交易的資產及負債相關的遞延稅項 |

本集團毋須因採納此等經修訂準則而更改其會計政策或作出追溯調整。

(b) 尚未採納的新訂準則及詮釋

截至2023年6月30日止六個月，已頒佈但尚未生效且未獲本集團提前採納的準則及修訂本如下：

| | | 生效日期 |
|------------------------------|--------------------------|-----------|
| 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本) | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或出資 | 待釐定 |
| 國際會計準則第1號(修訂本) | 附帶契諾的非流動負債 | 2024年1月1日 |
| 國際財務報告準則第16號(修訂本) | 售後租回的租賃負債 | 2024年1月1日 |

本集團已開始評估上述與本集團業務相關的準則及修訂本的相關影響。

概無尚未生效且預期將對本集團的財務表現及狀況產生重大影響的其他準則。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

4 分部

本集團的業務活動(具備單獨的財務資料)乃由主要經營決策者(「**主要經營決策者**」)定期審查及評估。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，由作出戰略性決定的本公司執行董事擔任。

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收入、銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支及研發開支評估經營分部的表現。因此，分部業績將根據主要經營決策者的表現審查呈列各分部的收入、銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支及研發開支，此符合主要經營決策者之表現審查。

基於是次評估，本集團釐定其擁有以下經營分部：

經導管瓣膜治療業務

經導管瓣膜治療業務主要由本公司的附屬公司(主要包括沛嘉蘇州及沛嘉上海)經營，從事研發、製造及銷售經導管瓣膜治療醫療器械的業務。

神經介入業務

神經介入業務主要由加奇醫療及其附屬公司經營，從事研發、製造及銷售神經介入手術醫療器械的業務。

並無向主要經營決策者提供的任何獨立分部資產及分部負債資料，因為主要經營決策者並不使用該等資料來分配資源或評估經營分部的表現。

收入主要產生自中國。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

4 分部(續)

截至2023年及2022年6月30日止六個月就可報告分部向本集團主要經營決策者提供的分部資料如下：

| | 截至2023年6月30日止六個月 | | |
|---------|------------------|-----------------|-----------------|
| | 經導管瓣膜治療業務 | 神經介入業務 | 總計 |
| | 人民幣千元 (未經審核) | 人民幣千元 (未經審核) | 人民幣千元 (未經審核) |
| 收入 | 107,726 | 117,145 | 224,871 |
| 銷售成本 | (13,930) | (37,984) | (51,914) |
| 銷售及分銷開支 | (126,863) | (45,230) | (172,093) |
| 行政開支 | (49,414) | (12,969) | (62,383) |
| 研發開支 | (145,818) | (25,477) | (171,295) |
| 分部虧損 | (228,299) | (4,515) | (232,814) |

| | 截至2022年6月30日止六個月 | | |
|---------|------------------|-----------------|-----------------|
| | 經導管瓣膜治療業務 | 神經介入業務 | 總計 |
| | 人民幣千元 (未經審核) | 人民幣千元 (未經審核) | 人民幣千元 (未經審核) |
| 收入 | 52,103 | 66,696 | 118,799 |
| 銷售成本 | (11,365) | (24,232) | (35,597) |
| 銷售及分銷開支 | (67,306) | (25,364) | (92,670) |
| 行政開支 | (42,372) | (17,237) | (59,609) |
| 研發開支 | (58,436) | (24,992) | (83,428) |
| 分部虧損 | (127,376) | (25,129) | (152,505) |

5 收入

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------|-----------------|-----------------|
| | 2023年 | 2022年 |
| | 人民幣千元 (未經審核) | 人民幣千元 (未經審核) |
| 貨品銷售的收入 | | |
| — 於某一時間點 | 224,871 | 118,799 |

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

6 按性質分類的開支

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 人民幣千元 (未經審核) |
| 在製品及製成品變動 | (3,570) | (9,087) |
| 所用原材料及耗材成本 | 54,348 | 35,057 |
| 僱員福利開支 | 159,402 | 121,739 |
| 研發服務開支 | 103,109 | 26,652 |
| 推廣費 | 36,022 | 21,133 |
| 專業服務 | 25,096 | 14,558 |
| 保險費 | 23,169 | 14,114 |
| 差旅及運輸開支 | 11,557 | 4,466 |
| 物業、廠房及設備折舊(附註13) | 11,292 | 9,842 |
| 招待開支 | 9,174 | 6,170 |
| 公共事業及辦公室開支 | 7,967 | 8,208 |
| 無形資產攤銷(附註15) | 7,065 | 6,025 |
| 使用權資產折舊及攤銷 | 1,704 | 1,592 |
| 核數師酬金 | 2,025 | 1,930 |
| 投資物業折舊及攤銷(附註14) | 270 | 270 |
| 其他 | 9,055 | 8,635 |
| 銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支及研發開支總計 | 457,685 | 271,304 |

7 其他收入

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 人民幣千元 (未經審核) |
| 政府補助 | 2,126 | 1,743 |
| 租金收入 | 583 | 452 |
| | 2,709 | 2,195 |

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

8 其他(虧損)/收益淨額

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 人民幣千元 (未經審核) |
| 外匯收益淨額 | 23,999 | 60,900 |
| 按公允值計入損益的金融資產公允值收益 | 2,179 | — |
| 遠期外匯合約虧損淨額 | (28,045) | (18,982) |
| 應佔聯營公司虧損 | (171) | — |
| 出售物業、廠房及設備虧損 | (91) | — |
| 提前終止經營租賃虧損 | — | (397) |
| 其他 | (1,073) | 36 |
| | (3,202) | 41,557 |

9 財務收入淨額

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 人民幣千元 (未經審核) |
| 財務收入： | | |
| 利息收入 | 21,965 | 18,080 |
| 財務成本： | | |
| 租賃負債利息開支 | (115) | (141) |
| 銀行借款利息開支 | (16) | (980) |
| | (131) | (1,121) |
| 財務收入淨額 | 21,834 | 16,959 |

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

10 所得稅開支

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 人民幣千元 (未經審核) |
| 即期所得稅 | (602) | (192) |
| 遞延所得稅 | — | — |
| 所得稅開支 | (602) | (192) |

本集團的主要適用稅項及稅率載列如下：

(a) 中國內地

除一間附屬公司作出撥備外，概無根據中國企業所得稅法及相關法規(「**企業所得稅法**」)按20%稅率就中國內地的所得稅作出撥備。

根據中國國家稅務總局頒佈並自2018年起生效的相關法律及法規，從事研發活動的企業有權於釐定其於該期間的應課稅溢利時申請將其已產生研發開支的175%–200%作為可扣稅開支。

(b) 香港

除一間附屬公司作出撥備外，概無按8.25%的稅率就香港利得稅作出撥備。

(c) 於美國註冊成立的控股實體所得稅乃按淨資產及所得稅稅率0.26%計算。

(d) 本集團於其他地區註冊成立的實體按經營所在地區當前0%之所得稅稅率課稅。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

11 每股虧損

每股基本虧損乃按歸屬於本公司擁有人的本集團虧損除以於期間已發行普通股加權平均數計算。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------|------------------|-----------------|
| | 2023年 (未經審核) | 2022年 (未經審核) |
| 分子： | | |
| 歸屬於本公司擁有人的虧損(人民幣千元) | (212,061) | (91,986) |
| 分母： | | |
| 已發行普通股的加權平均數(千股) | 677,414 | 672,171 |
| 每股基本虧損(人民幣元) | (0.31) | (0.14) |

每股攤薄虧損乃按調整發行在外普通股加權平均數以假設已轉換全部攤薄潛在普通股的方式計算。於截至2023年及2022年6月30日止六個月期間，本公司擁有一類潛在普通股：授予僱員的購股權。由於本集團於截至2023年及2022年6月30日止六個月產生虧損，計算每股攤薄虧損時並不計及潛在普通股，因為計入潛在普通股會產生反攤薄的作用。因此，於截至2023年及2022年6月30日止各六個月期間的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

12 使用權資產

| | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 使用權資產 | | |
| — 土地使用權(a) | 16,719 | 16,411 |
| — 樓宇(b) | 3,909 | 5,209 |
| | 20,628 | 21,620 |

(a) 土地使用權

本集團於土地使用權的權益指有關位於中國的土地的預付經營租賃付款，而截至2023年6月30日的剩餘租賃期為29-40年。土地使用權變動分析如下：

| | 土地使用權 人民幣千元 |
|-------------------------------|----------------|
| 於2022年12月31日(經審核) | |
| 成本 | 18,156 |
| 累計攤銷 | (1,745) |
| 賬面淨值 | 16,411 |
| 截至2023年6月30日止六個月(未經審核) | |
| 期初賬面淨值 | 16,411 |
| 轉撥自投資物業 | 629 |
| 攤銷費用 | (321) |
| 期末賬面淨值 | 16,719 |
| 於2023年6月30日(未經審核) | |
| 成本 | 18,785 |
| 累計攤銷 | (2,066) |
| 賬面淨值 | 16,719 |

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

12 使用權資產(續)

(b) 樓宇

本集團租用辦公室作自用。以下呈列本集團作為承租人的租賃資料：

| | 樓宇 人民幣千元 |
|-------------------------------|-------------|
| 於2022年12月31日(經審核) | |
| 成本 | 10,041 |
| 累計折舊 | (4,832) |
| 賬面淨值 | 5,209 |
| 截至2023年6月30日止六個月(未經審核) | |
| 期初賬面淨值 | 5,209 |
| 添置 | 317 |
| 折舊費用 | (1,617) |
| 期末賬面淨值 | 3,909 |
| 於2023年6月30日(未經審核) | |
| 成本 | 10,053 |
| 累計折舊 | (6,144) |
| 賬面淨值 | 3,909 |

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

13 物業、廠房及設備

| | 樓宇 人民幣千元 | 傢俬 人民幣千元 | 電子設備 人民幣千元 | 機械 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 租賃物業裝修 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|-------------|---------------|-----------------|-------------|
| 於2022年12月31日(經審核) | | | | | | | | |
| 成本 | 53,562 | 7,317 | 20,072 | 79,762 | 2,486 | 167,414 | 38,600 | 369,213 |
| 累計折舊 | (12,858) | (2,546) | (11,788) | (12,369) | (1,266) | — | (22,567) | (63,394) |
| 賬面淨值 | 40,704 | 4,771 | 8,284 | 67,393 | 1,220 | 167,414 | 16,033 | 305,819 |
| 截至2023年6月30日止六個月(未經審核) | | | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 40,704 | 4,771 | 8,284 | 67,393 | 1,220 | 167,414 | 16,033 | 305,819 |
| 轉撥自在建工程 | — | — | — | 4,081 | — | (4,209) | 128 | — |
| 轉撥自投資物業 | 6,173 | — | — | — | — | — | — | 6,173 |
| 轉撥至無形資產 | — | — | — | — | — | (613) | — | (613) |
| 添置 | — | 1,278 | 2,637 | 4,992 | — | 106,828 | — | 115,735 |
| 出售 | — | (49) | (141) | (153) | — | — | — | (343) |
| 折舊費用(附註6) | (1,554) | (602) | (2,480) | (3,827) | (208) | — | (2,621) | (11,292) |
| 期末賬面淨值 | 45,323 | 5,398 | 8,300 | 72,486 | 1,012 | 269,420 | 13,540 | 415,479 |
| 於2023年6月30日(未經審核) | | | | | | | | |
| 成本 | 61,967 | 8,407 | 22,090 | 88,599 | 2,486 | 269,420 | 38,728 | 491,697 |
| 累計折舊 | (16,644) | (3,009) | (13,790) | (16,113) | (1,474) | — | (25,188) | (76,218) |
| 賬面淨值 | 45,323 | 5,398 | 8,300 | 72,486 | 1,012 | 269,420 | 13,540 | 415,479 |

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

14 投資物業

| | 樓宇 人民幣千元 | 土地使用權 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------------|-------------|----------------|-------------|
| 於2022年12月31日(經審核) | | | |
| 成本 | 8,405 | 631 | 9,036 |
| 累計折舊及攤銷 | (1,969) | (59) | (2,028) |
| 賬面淨值 | 6,436 | 572 | 7,008 |
| 截至2023年6月30日止六個月(未經審核) | | | |
| 期初賬面淨值 | 6,436 | 572 | 7,008 |
| 轉撥至物業、廠房及設備 | (6,173) | — | (6,173) |
| 轉撥至使用權資產 | — | (565) | (565) |
| 折舊及攤銷費用(附註6) | (263) | (7) | (270) |
| 期末賬面淨值 | — | — | — |
| 於2023年6月30日(未經審核) | | | |
| 成本 | — | — | — |
| 累計折舊及攤銷 | — | — | — |
| 賬面淨值 | — | — | — |

於截至2023年6月30日止六個月，有人民幣270,000元(未經審核)(截至2022年6月30日止六個月：人民幣270,000元)的折舊及攤銷自「行政開支」中扣除。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

15 無形資產

| | 商譽 人民幣千元 | 技術 人民幣千元 | 電腦軟件 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
| 於2022年12月31日(經審核) | | | | |
| 成本 | 51,658 | 510,273 | 9,294 | 571,225 |
| 累計攤銷 | — | (28,536) | (3,739) | (32,275) |
| 賬面淨值 | 51,658 | 481,737 | 5,555 | 538,950 |
| 截至2023年6月30日止六個月(未經審核) | | | | |
| 期初賬面淨值 | 51,658 | 481,737 | 5,555 | 538,950 |
| 添置 | — | — | 1,418 | 1,418 |
| 轉撥自在建工程 | — | — | 613 | 613 |
| 攤銷費用(附註6) | — | (5,690) | (1,375) | (7,065) |
| 期末賬面淨值 | 51,658 | 476,047 | 6,211 | 533,916 |
| 於2023年6月30日(未經審核) | | | | |
| 成本 | 51,658 | 510,273 | 11,325 | 573,256 |
| 累計攤銷 | — | (34,226) | (5,114) | (39,340) |
| 賬面淨值 | 51,658 | 476,047 | 6,211 | 533,916 |

16 按權益法入賬的投資

於中期簡明綜合資產負債表確認的金額如下：

| | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 聯營公司(a) | 12,162 | 333 |

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

16 按權益法入賬的投資(續)

於中期簡明綜合虧損表確認的金額如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 人民幣千元 (未經審核) |
| 聯營公司(a) | 171 | — |

(a) 於聯營公司的投資

於截至2023年6月30日止六個月，本集團分別認購三間非上市公司發行的普通股，總代價為人民幣12,000,000元。本集團對被投資單位具有重大影響力，故該等投資採用權益法核算。

權益核算投資的賬面值變動如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 人民幣千元 (未經審核) |
| 期初 | 333 | — |
| 添置 | 12,000 | 500 |
| 本期虧損 | (171) | — |
| 期末 | 12,162 | 500 |

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

17 貿易及其他應收款項

| | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 貿易應收款項 | | |
| — 第三方(a) | 12,253 | 12,595 |
| 其他應收款項 | | |
| — 員工 | 17,527 | 16,159 |
| — 關聯方 | 8,748 | 8,748 |
| — 第三方 | 3,062 | 8,498 |
| 提供給員工的貸款(b) | 28,529 | 13,825 |
| 可收回增值稅 | 845 | 12,683 |
| 應收利息 | 17,427 | 10,302 |
| 按金 | 1,903 | 1,868 |
| 其他 | 8,850 | 6,873 |
| 總計 | 99,144 | 91,551 |
| 減：非流動部分 | (14,279) | (13,825) |
| 流動部分 | 84,865 | 77,726 |

(a) 貿易應收款項的信貸期為60天，及於2023年6月30日及2022年12月31日，以發票日期為基準的貿易應收款項賬齡分析載列如下：

| | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 未逾期 | 12,253 | 12,595 |

(b) 截至2023年6月30日止六個月，本集團向若干主要管理人員提供名義價值分別為8,000,000港元(相當於人民幣6,901,000元)及人民幣8,000,000元的貸款。該等貸款為無息貸款且將於2025年1月及2月償還。

截至2022年6月30日止六個月，本集團向若干主要管理人員提供名義價值為16,000,000港元(相當於人民幣13,025,000元)的貸款。該貸款為無息貸款且將於2024年3月償還。

於2023年6月30日及2022年12月31日，提供給主要管理人員的貸款按攤銷成本計量，及名義價值與攤銷成本之間的差額記作給予主要管理人員的補償。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

18 預付款項

| | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 就以下項目作出的預付款項： | | |
| — 存貨 | 34,238 | 46,007 |
| — 研發服務 | 11,390 | 8,022 |
| — 未收到器械 | 8,015 | 6,318 |
| — 土地使用權 | 1,800 | — |
| — 其他 | 9,069 | 7,280 |
| 總計 | 64,512 | 67,627 |
| 減：非流動部分 | (10,205) | (6,318) |
| 流動部分 | 54,307 | 61,309 |

19 現金及現金等價物及定期存款

| | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 銀行現金 | 1,162,627 | 1,839,665 |
| 減：超過一年的定期存款(a) | (170,000) | (170,000) |
| | 992,627 | 1,669,665 |

| | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 以下貨幣計值的現金及現金等價物及定期存款： | | |
| — 港元 | 309,530 | 474,483 |
| — 美元 | 121,970 | 497,854 |
| — 人民幣 | 731,127 | 867,328 |
| | 1,162,627 | 1,839,665 |

(a) 本公司董事認為於2023年6月30日，超過一年的定期存款的賬面值與其公允值相若。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

20 按公允值計入損益的金融資產

| | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 非流動資產 | | |
| 非上市股權投資(i) | 276,025 | 245,153 |
| 流動資產 | | |
| 非上市債權投資(ii) | 76,405 | 71,564 |
| | 352,430 | 316,717 |

(i) 期間非上市股權投資的賬面值變動如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 人民幣千元 (未經審核) |
| 期初結餘 | 245,153 | 224,424 |
| 添置 | 20,480 | — |
| 外匯收益 | 10,392 | 11,817 |
| 期末結餘 | 276,025 | 236,241 |

截至2023年6月30日止六個月，本集團已將其對一間非上市投資公司的投資由14%增加至27%，現金代價為3,000,000美元（相當於人民幣20,480,000元）。

於2023年6月30日，非上市股權投資指本集團持有的三家非上市實體的優先股。由於本集團與普通股股東相比享有優先權，所承擔的風險及獲得的回報有顯著差異，故本集團將該等投資作為按公允值計入損益的金融資產入賬。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

20 按公允值計入損益的金融資產(續)

(ii) 非上市債權投資賬面值歷年變動情況如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 人民幣千元 (未經審核) |
| 期初結餘 | 71,564 | — |
| 外匯收益 | 2,662 | — |
| 公允值收益 | 2,179 | — |
| 期末結餘 | 76,405 | — |

於2023年6月30日，非上市債權投資為註冊基金公司發行的私募基金權益。投資本金額為80,000,000港元(約人民幣73,575,000元)。

21 存貨

| | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 在途物資 | 1,564 | 7,131 |
| 原材料 | 121,272 | 78,633 |
| 在製品 | 33,307 | 8,915 |
| 製成品 | 13,663 | 34,485 |
| | 169,806 | 129,164 |
| 存貨撇減 | (1,980) | (1,980) |
| | 167,826 | 127,184 |

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

22 股本及股份溢價

| | 普通股數目 | 股本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
| 已發行： | | | | |
| 於2022年12月31日(經審核) | 677,414,028 | 478 | 6,369,070 | 6,369,548 |
| 行使購股權(i) | 1,442,780 | 1 | 6,607 | 6,608 |
| 根據信託已行權的受限制股份單位 | — | — | (16,601) | (16,601) |
| 於2023年6月30日(未經審核) | 678,856,808 | 479 | 6,359,076 | 6,359,555 |

| | 普通股數目 | 股本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
| 已發行： | | | | |
| 於2021年12月31日(經審核) | 671,334,904 | 474 | 6,339,123 | 6,339,597 |
| 行使購股權(i) | 5,479,273 | 3 | 31,156 | 31,159 |
| 根據信託已行權的受限制股份單位 | — | — | (1,294) | (1,294) |
| 於2022年6月30日(未經審核) | 676,814,177 | 477 | 6,368,985 | 6,369,462 |

- (i) 截至2023年6月30日止六個月，若干僱員行使彼等於2017年、2019年及2021年獲授予的購股權，獲發行1,442,780股(截至2022年6月30日止六個月：5,479,273股)股份。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

23 以信託形式持有之庫存股

| | 庫存股份數目 | 金額 人民幣千元 |
|--------------------|-------------|-------------|
| 於2023年1月1日(經審核) | (5,212,304) | (82,739) |
| 根據信託已行權的受限制股份單位(i) | 1,216,725 | 25,278 |
| 於2023年6月30日(未經審核) | (3,995,579) | (57,461) |

| | 庫存股份數目 | 金額 人民幣千元 |
|---------------------|-------------|-------------|
| 於2022年1月1日(經審核) | (4,640,546) | (84,549) |
| 根據受限制股份單位計劃收購股份(ii) | (451,000) | (3,094) |
| 根據信託已行權的受限制股份單位(i) | 106,453 | 3,136 |
| 於2022年6月30日(未經審核) | (4,985,093) | (84,507) |

- (i) 於2019年12月31日，本公司與獨立第三方恒泰信託(香港)有限公司(「恒泰信託」)設立沛嘉僱員福利信託(該信託訂立一項信託契約)，據此，恒泰信託同意擔任受託人以管理沛嘉僱員福利信託並透過代名人Best Achiever Management Limited(「代名人」)持有沛嘉僱員福利信託項下的普通股。

於截至2023年6月30日止六個月，已根據信託行權1,216,725份受限制股份單位(未經審核)(截至2022年6月30日止六個月：106,453份(未經審核))。

- (ii) 於截至2022年6月30日止六個月，代名人根據本公司指示於市場上購買451,000股股份(未經審核)。信託中持有的股份入賬列作本公司的庫存股份。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

24 以股份為基礎的付款

(a) 購股權

(i) 於2019年向僱員授出的購股權

於2019年，本公司向若干董事、高級管理層成員及本集團僱員授出2,473,941份購股權，作為對彼等服務的獎勵以及換取彼等的全職服務及專業才能。

已授出購股權的加權平均行使價為每股普通股8.7630美元。購股權的歸屬期包括不同的歸屬時間表，視乎不同的績效條件分別介乎一年至六年不等。所有購股權將於各自授出日期起計十年後到期。

於2020年5月15日，根據股東於2020年4月28日通過的決議案，已向現有股東配發資本化發行的434,654,450股股份(毋須付款並入賬列作繳足)。加權平均行使價已相應變更為每股普通股0.4382美元。

(ii) 於2021年向僱員授出的購股權

於2021年12月7日，本公司向高級管理層成員及本集團僱員授出7,801,386份購股權，作為對彼等服務的獎勵以及換取彼等的全職服務及專業才能。

已授出購股權的行使價為每股普通股15.97港元。購股權的歸屬期包括不同的歸屬時間表，視乎不同的績效條件分別介乎一年至六年不等。所有購股權將於授出日期起計十年後到期。

(iii) 於2023年向僱員授出的購股權

於2023年1月19日，本公司向本集團僱員授出2,113,900份購股權，作為對彼等服務的獎勵以及換取彼等的全職服務及專業才能。

已授出購股權的行使價為每股普通股11.44港元。購股權的歸屬期包括不同的歸屬時間表，視乎不同的績效條件分別介乎一年至四年不等。所有購股權將於授出日期起計十年後到期。

於2023年已授出購股權的公允值

於授出日期的公允值使用二項式購股權模式獨立釐定，重大輸入數值載列如下：

| | |
|----------------|-----------|
| 預期價格波動 | 41.31% |
| 預期購股權年限(年) | 10 |
| 無風險利率 | 2.96% |
| 已授出購股權的公允值(港元) | 4.71–4.92 |

估計波動因素乃根據可比較公司於接近波動日期期間的過往股價變動進行。

24 以股份為基礎的付款(續)

(a) 購股權(續)

(iv) 購股權的財務影響如下：

購股權數目變動如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----|-----------------|-----------------|
| | 2023年 (未經審核) | 2022年 (未經審核) |
| 期初 | 41,331,105 | 50,008,962 |
| 已授予 | 2,113,900 | — |
| 已行使 | (1,442,780) | (5,479,273) |
| 已沒收 | (564,381) | (1,919,087) |
| 期末 | 41,437,844 | 42,610,602 |

(b) 受限制股份單位

根據於2020年4月28日通過的一項決議案所批准及採納的一項受限制股份獎勵計劃(「受限制股份單位計劃」)。根據受限制股份單位計劃，本公司董事可不時全權酌情向選定人士授出受限制股份單位。受限制股份單位計劃項下的受限制股份單位總數上限為6,100,420股股份，而根據受限制股份單位計劃可授予任何選定人士的最高股份數目不得超過本公司於2020年4月28日已發行股本的1%。

(i) 向董事發行的受限制股份單位

若干董事各自已獲授本公司受限制股份單位，分別相當於自2020年及2023年授出日期起計三年內每年100,000美元的總金額。受限制股份單位按季度發行予董事。於各季度末將予發行的受限制股份單位數目，按本公司股份於發行日期的收市價與本公司股份於緊接發行日期前五個營業日的平均收市價兩者中的較高者計算。

已發行的受限制股份單位受歸屬時間表規限，按發行價零計算，已發行的40%受限制股份單位於發行日期立即歸屬，已發行的20%、20%及20%受限制股份單位分別於相關發行日期的第一、第二及第三週年歸屬。

截至2023年6月30日止六個月，董事已獲授通過發行受限制股份單位或以等值現金結算上述獎勵的選擇權。由於股權及現金選擇權均具有同等價值，且於修改日期並無增量公允值，因此，該項修改並無影響損益。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

24 以股份為基礎的付款(續)

(b) 受限制股份單位(續)

(ii) 向一名顧問發行的受限制股份單位

顧問已獲授本公司受限制股份單位，相當於自2022年授出日期起計兩年內每年150,000美元的總金額。受限制股份單位按季度發行予該顧問。於各季度末將予發行的受限制股份單位數目，按本公司股份於發行日期的收市價與本公司股份於緊接發行日期前五個營業日的平均收市價兩者中的較高者計算。已發行的受限制股份單位於發行日期立即歸屬。

截至2023年6月30日止六個月，顧問已獲授通過發行受限制股份單位或以等值現金結算上述獎勵的選擇權。由於股權及現金選擇權均具有同等價值，且於修改日期並無增量公允值，因此，該項修改並無影響損益。

(iii) 向僱員發行的受限制股份單位

於2022年及2021年，本公司向本集團高級管理層人員及僱員授出本公司的受限制股份單位，作為對彼等服務的獎勵以及換取彼等的全職服務及專業才能。已授出的受限制股份單位相當於自授出日期起計五年內每年固定的總金額。受限制股份單位每年發行予目標僱員，惟目標僱員於發行日期仍為本集團僱員，且符合所有其他歸屬條件。於未來五年授出日期的每個週年紀念日將予發行的受限制股份單位數目乃基於本公司股份於相關發行日期的收市價計算。已發行的受限制股份單位可於發行日期立即歸屬。

於2022年，僱員已獲授通過發行受限制股份單位或以等值現金結算上述獎勵的選擇權。由於股權及現金選擇權均具有同等價值，且於修改日期並無增量公允值，因此，該項修改並無影響損益。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

24 以股份為基礎的付款(續)

(b) 受限制股份單位(續)

(iii) 向僱員發行的受限制股份單位(續)

截至2023年6月30日止六個月，發行予本集團董事、顧問及僱員的受限制股份單位如下：

| 向下列人士發行受限制股份單位 | 發行數目 (未經審核) | 發行日期 (未經審核) | 歸屬期間 (未經審核) |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 董事 | 53,939 | 各季度末 | 0-6年 |
| 顧問 | 17,064 | 各季度末 | 零 |
| 僱員 | 1,132,123 | 2023年內不同日期 | 0-5年 |

截至2022年6月30日止六個月，發行予本集團董事及顧問的受限制股份單位如下：

| 向下列人士發行受限制股份單位 | 發行數目 (未經審核) | 發行日期 (未經審核) | 歸屬期間 (未經審核) |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 董事 | 101,442 | 各季度末 | 0-6年 |
| 顧問 | 65,876 | 各季度末 | 零 |

截至2023年6月30日止六個月，就已授出受限制股份單位於中期簡明綜合全面虧損表確認的總支出為約人民幣9,516,000元(未經審核)(截至2022年6月30日止六個月：人民幣1,162,000元(未經審核))。

於2023年6月30日，38,199份受限制股份單位尚未行使(2022年12月31日：158,654份)。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

24 以股份為基礎的付款(續)

(c) 以股份為基礎的付款開支已於中期簡明綜合全面虧損表扣除，詳情如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 人民幣千元 (未經審核) |
| 購股權 | | |
| 銷售及分銷開支 | 2,701 | 2,974 |
| 研發開支 | 1,673 | 6,514 |
| 行政開支 | 1,567 | 3,291 |
| 銷售成本 | 787 | 975 |
| | 6,728 | 13,754 |
| 受限制股份單位 | | |
| 銷售及分銷開支 | 6,898 | — |
| 研發開支 | 2,039 | 650 |
| 行政開支 | 579 | 512 |
| | 9,516 | 1,162 |
| 總計 | 16,244 | 14,916 |

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

25 遞延稅項資產及負債

- (i) 遞延稅項資產及遞延負債於截至2023年6月30日止六個月內的變動(並不計及於相同稅務司法權區內的結餘抵銷)如下：

遞延稅項資產

| | 稅項虧損 人民幣千元 |
|--------------------------|---------------|
| 於2023年1月1日(經審核) | 17,466 |
| 自中期簡明綜合全面虧損表扣除 | (1,513) |
| 於2023年6月30日(未經審核) | 15,953 |

遞延稅項負債

| | 於業務合併中 收購的物業、 廠房及設備 人民幣千元 | 於業務合併中 收購的 投資物業 人民幣千元 | 於業務合併中 收購的 土地使用權 人民幣千元 | 於業務合併中 收購的 無形資產 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------|
| 於2023年1月1日(經審核) | 1,233 | 568 | 435 | 35,550 | 37,786 |
| 計入中期簡明綜合全面虧損表 重新分類 | (60) | (23) | (6) | (1,424) | (1,513) |
| | 499 | (545) | 46 | — | — |
| 於2023年6月30日(未經審核) | 1,672 | — | 475 | 34,126 | 36,273 |

- (ii)

| | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) |
|-------------|-----------------------------------|
| 遞延稅項負債 | |
| — 將於12個月內收回 | 3,013 |
| — 將於12個月後收回 | 33,260 |
| | 36,273 |

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

26 借款

| | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 非流動 | | |
| 銀行借款 — 有擔保(i) | 184,137 | 70,770 |
| 減：非流動借款的流動部分 — 有擔保 | — | — |
| | 184,137 | 70,770 |
| 流動 | | |
| 銀行借款 — 無擔保(ii) | — | 56,061 |
| 總計 | 184,137 | 126,831 |

(i) 銀行借款 — 有擔保

於2022年3月，本集團訂立有擔保銀行貸款融資協議，專門用於為建設新總部提供資金並將於2027年5月到期。本集團根據該融資能夠提取的最高金額為人民幣400,000,000元，而提取之任何款項將按中國人民銀行頒佈的一年期貸款基礎利率加15個基準點計息。

於2023年6月30日，本集團已提取人民幣183,940,000元，乃以本集團賬面值分別為人民幣9,432,000元及人民幣258,274,000元的土地使用權及在建樓宇作抵押。借款的利率為3.8%至3.85%，將自2024年11月起分期償還。

(ii) 於2022年1月，本集團訂立無抵押一般銀行借款協議。借款本金為人民幣56,000,000元，按固定利率3.58%計息。該借款已於2023年1月償還。

(iii) 於2022年12月31日及2023年6月30日，本集團須予償還的借款如下：

| | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 於一年內 | — | 56,061 |
| 一至二年 | 23,189 | 4,501 |
| 二至五年 | 160,948 | 66,269 |
| 總計 | 184,137 | 126,831 |

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

27 貿易及其他應付款項

| | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 貿易應付款項 | | |
| — 關聯方 | 443 | — |
| — 第三方 | 14,163 | 361,580 |
| 其他應付款項 | | |
| — 第三方 | 91,063 | 97,620 |
| 應付員工薪金、獎金及福利 | 34,111 | 41,434 |
| 附現金選擇的以股份為基礎的付款產生的負債 | 11,497 | 9,045 |
| 應付稅項 | 11,464 | 15,265 |
| 總計 | 162,741 | 524,944 |
| 減：非流動部分 | (6,971) | (5,874) |
| 流動部分 | 155,770 | 519,070 |

以發票日期為基準的貿易應付款項賬齡分析載列如下：

| | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 於一年內 | 14,595 | 361,444 |
| 一至二年 | — | 6 |
| 二至五年 | 11 | 130 |
| | 14,606 | 361,580 |

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

28 公允值估計

為提供關於釐定公允值所用輸入數據可信程度的指標，本集團根據會計準則將其金融工具分為三層。各層級的闡述如下表所列。

(i) 公允值層級

下表按經常性基準呈列本集團於2023年6月30日按公允值計量及確認的金融資產：

| | 第一層 人民幣千元 (未經審核) | 第二層 人民幣千元 (未經審核) | 第三層 人民幣千元 (未經審核) | 總計 人民幣千元 (未經審核) |
|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| 資產： | | | | |
| 按公允值計入損益的金融資產(附註20) | | | | |
| — 非上市股權投資 | — | — | 276,025 | 276,025 |
| — 非上市債權投資 | — | — | 76,405 | 76,405 |
| | — | — | 352,430 | 352,430 |

下表按經常性基準呈列本集團於2022年12月31日按公允值計量及確認的金融資產：

| | 第一層 人民幣千元 (經審核) | 第二層 人民幣千元 (經審核) | 第三層 人民幣千元 (經審核) | 總計 人民幣千元 (經審核) |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 資產： | | | | |
| 按公允值計入損益的金融資產(附註20) | | | | |
| — 非上市股權投資 | — | — | 245,153 | 245,153 |
| — 非上市債權投資 | — | — | 71,564 | 71,564 |
| | — | — | 316,717 | 316,717 |

28 公允值估計(續)

(i) 公允值層級(續)

本集團於2023年6月30日並未以非經常性為基礎以公允值計量任何金融資產或金融負債。

第一層：在活躍市場買賣的金融工具(例如公開買賣衍生工具及股權證券)的公允值根據報告期末的市場報價列賬。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。市場報價已經包含市場對經濟環境變化(如利率上升及通脹)以及ESG風險變化的假設。該等工具列入第一層。

第二層：並無在活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允值利用估值技術釐定。估值技術盡量利用可觀察市場數據，盡量少依賴主體的特定估計。如計算一項工具的公允值所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該工具列入第二層。

第三層：如一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據，則該工具列入第三層。該層級適用於非上市股權證券以及ESG風險會導致重大不可觀察調整的工具。

(ii) 用於對金融工具作出估值的特定估值技術包括：

- 類似工具的市場報價或交易商報價；及
- 用於釐定餘下金融工具公允值的其他技術，如貼現現金流量分析。

截至2023年6月30日及2022年12月31日，所應用的估值技術並無任何變動。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

28 公允值估計(續)

(iii) 使用重大不可觀察輸入數據的公允值計量(第三層)

於截至2023年及2022年6月30日止六個月內第三層工具的變動在附註20呈列。

於截至2023年6月30日止六個月，經常性公允值計量並無第一層、第二層及第三層之間的轉移。

估值輸入數據及與公允值的關係

下表概述有關第三層公允值計量所用重大不可觀察輸入數據的定量資料：

| | 估值技術 | 重大不可觀察 輸入數據 | 輸入數據範圍 |
|---------|--------|----------------|------------------------------|
| 非上市股權證券 | 股權分配模型 | 無風險利率 波幅 | 4.12%-4.58% 40.31%-43.89% |

非上市實體的債權投資指對一家註冊基金公司所發行的私募基金的投資。於2023年6月30日，本集團使用貼現現金流量法對該投資的公允值進行估值。

估值過程

為作出財務報告，本集團擁有一個團隊對該等第三層工具作出估值。該團隊直接向首席財務官匯報。首席財務官與估值團隊至少每六個月就估值流程和結果進行討論，此與本集團的半年報告期一致。

倘本集團持有的按公允值計入損益的金融資產的公允值上升/下跌10%，則截至2023年及2022年6月30日止六個月的除所得稅前虧損將分別減少/增加約人民幣35,243,000元及減少/增加人民幣23,624,000元。

(iv) 其他金融工具的公允值

本集團未按公允值計量的金融工具(包括現金及現金等價物、定期存款、貿易及其他應收款項、借款、貿易及其他應付款項以及租賃負債)的賬面值與其公允值相若。

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

29 關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方，或可對另一方的財務及營運決策行使重大影響力，則被視為關聯人士。倘共同受某一來源控制，則該等人士亦被視為關聯人士。

以下概述本集團與其關聯方於截至2023年及2022年6月30日止六個月的日常業務過程中進行的重大交易，以及於2023年6月30日及2022年12月31日關聯方交易產生的結餘。

(a) 關聯方姓名／名稱及關係

| 關聯方姓名／名稱 | 關係性質 |
|---------------|--------|
| 主要管理人員 | 主要管理人員 |
| 蘇州思萃介入醫療技術研究所 | 聯營公司 |
| 蘇州沛心科技有限公司 | 聯營公司 |
| 蘇州智纖科技有限公司 | 聯營公司 |

(b) 與關聯方的交易

(i) 提供給員工的貸款

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 人民幣千元 (未經審核) |
| 主要管理人員 | 14,901 | 13,025 |

(ii) 向關聯方購買

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 人民幣千元 (未經審核) |
| 蘇州沛心科技有限公司 | 454 | — |
| 蘇州智纖科技有限公司 | 442 | — |
| | 896 | — |

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

29 關聯方交易(續)

(c) 主要管理人員薪酬

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 人民幣千元 (未經審核) |
| 薪金、工資及獎金 | 5,592 | 6,195 |
| 住房基金、醫療保險及其他社會保險 | 414 | 467 |
| 以股份為基礎的報酬開支 | 8,382 | 4,257 |
| | 14,388 | 10,919 |

(d) 與關聯方的結餘

(i) 其他應收款項

| | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 蘇州思萃介入醫療技術研究所 | 8,748 |
| 主要管理人員 | 44,688 | 29,984 |
| | 53,436 | 38,732 |

(ii) 貿易應付款項

| | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 蘇州智織科技有限公司 | 442 |

簡明綜合中期財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

29 關聯方交易(續)

(d) 與關聯方的結餘(續)

(iii) 附現金選擇的以股份為基礎的付款產生的負債

| | 2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2022年12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|--------|-------------------------------|-------------------------------|
| 主要管理人員 | 254 | 495 |

30 資本承擔

以下為已訂約但未生效或未於綜合中期財務資料計提撥備的資本開支詳情。

| | 2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 物業、廠房及設備 | 74,150 | 86,448 |
| 土地使用權 | 16,200 | — |
| | 90,350 | 86,448 |

31 股息

董事會不建議派付截至2023年6月30日止六個月的中期股息(未經審核)(截至2022年6月30日止六個月：零(未經審核))。

釋義

於本中期報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有下列涵義：

| | | |
|-------------|---|--|
| 「加奇」或「加奇集團」 | 指 | 包括加奇醫療及其附屬公司 |
| 「加奇醫療」 | 指 | Achieva Medical Limited，一家於2005年11月2日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，為本公司的全資附屬公司 |
| 「AIS」 | 指 | 急性缺血性腦卒中，一種當通過腦動脈的血流被凝塊(即大量增稠的血液)阻塞時發生的疾病 |
| 「主動脈瓣」 | 指 | 位於人體心臟左心室與主動脈之間的瓣 |
| 「主動脈瓣反流」 | 指 | 主動脈瓣反流 |
| 「主動脈瓣狹窄」 | 指 | 主動脈瓣狹窄 |
| 「審核委員會」 | 指 | 董事會審核委員會 |
| 「BD」 | 指 | 業務發展 |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄十四所載之企業管治守則 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國，就本報告而言及僅供地理參考，不包括香港、澳門及台灣 |
| 「主要經營決策者」 | 指 | 主要經營決策者 |
| 「本公司」 | 指 | 沛嘉醫療有限公司，一家於2012年5月30日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司 |
| 「一致行動人士」 | 指 | 張一博士、張葉萍太太、葉紅女士、Jinnius Drive Trust、Hanlindale Trust及XinYue International Limited，為一致行動人士協議的訂約方，且各自為一名「一致行動人士」 |
| 「一致行動人士協議」 | 指 | 一致行動人士於2020年1月21日訂立的協議 |
| 「關連人士」 | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義 |

| | | |
|------------|---|---|
| 「核心產品」 | 指 | 具有上市規則第十八A章賦予該詞的涵義，就本報告而言，指 TaurusOne® |
| 「輸送器」 | 指 | 一種由頭端、鞘管、導管及手柄系統組成的一體化輸送導管，用於將人工主動脈瓣輸送至目標位置並釋放 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「張博士」 | 指 | 張一博士，為我們的創辦人之一、本公司董事長、首席執行官、執行董事及於上市後為主要股東 |
| 「FIM」 | 指 | 第一次作用於人體，臨床試驗的一個階段 |
| 「創辦人」 | 指 | 張一博士、張葉萍太太及葉紅女士 |
| 「全球發售」 | 指 | 具有招股章程賦予該詞的涵義 |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司及其所有附屬公司(包括但不限於加奇)或其中任何一個(視文義而定)，或(如文義指其註冊成立或換股前的任何時間)其前身公司或其現有附屬公司的前身公司或其中任何一個(視文義而定)從事及其後由其取得的業務 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「港元」 | 指 | 港元及港仙，香港法定貨幣 |
| 「ICAD」 | 指 | 顱內動脈粥樣硬化疾病，一種當斑塊(膽固醇、脂肪沉積物和其他物質)在大腦底部的血管中堆積，導致其變窄和變硬時發生的疾病 |
| 「ICAS-LVO」 | 指 | 顱內動脈粥樣硬化相關的大血管閉塞 |
| 「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 |
| 「獨立第三方」 | 指 | 根據上市規則並非本公司關連人士的人士或實體 |
| 「關鍵意見領袖」 | 指 | 關鍵意見領袖：能夠對同行的醫療實務產生影響的著名醫生 |

釋義

| | | |
|--------------|---|--|
| 「上市」 | 指 | 股份於聯交所主板上市 |
| 「上市日期」 | 指 | 2020年5月15日(星期五)，即股份上市及股份首次於聯交所開始買賣的日期 |
| 「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) |
| 「LVOT」 | 指 | 左心室流出道，左心室每搏輸出量通過主動脈的解剖學結構 |
| 「機械取栓」 | 指 | 一種微創治療，利用成像技術引導醫療器械通過患者的動脈到達血塊，將血塊從動脈中移除 |
| 「二尖瓣」 | 指 | 使血液從心臟的一個腔室(左心房)流向另一個腔室(左心室)的瓣膜 |
| 「微構」 | 指 | 精密工藝製造的多種材料組成的一種多層微觀結構器械的設計 |
| 「標準守則」 | 指 | 上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則 |
| 「二尖瓣反流」 | 指 | 二尖瓣反流 |
| 「神經介入業務」 | 指 | 本集團研究及開發神經介入手術醫療器械的業務 |
| 「神經介入手術醫療器械」 | 指 | 利用血管內介入技術治療神經血管疾病的醫療器械 |
| 「神經血管疾病」 | 指 | 亦稱為腦血管疾病，包括大腦及脊柱內血管的任何異常情況或向該等區域供血的異常情況 |
| 「提名委員會」 | 指 | 董事會提名委員會 |
| 「國家藥監局」 | 指 | 中國國家藥品監督管理局，前稱國家食品藥品監督管理總局或國家食藥監局 |
| 「超額配股權」 | 指 | 具有招股章程賦予該詞的涵義 |

| | | |
|-------------|---|--|
| 「人工主動脈瓣」 | 指 | 人工主動脈瓣，為我們TAVR產品的人造瓣膜 |
| 「沛嘉上海」 | 指 | 沛嘉醫療科技(上海)有限公司，一家於2012年2月24日根據中國法律註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司 |
| 「沛嘉蘇州」 | 指 | 沛嘉醫療科技(蘇州)有限公司，一家於2013年3月4日根據中國法律註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司 |
| 「承配人」 | 指 | 配售代理或其各自的代理促使任何個人、公司、機構或其他投資者根據配售協議認購任何配售股份 |
| 「配售」 | 指 | 根據配售協議之條款配售33,800,000股配售股份 |
| 「配售協議」 | 指 | 本公司與Morgan Stanley & Co. International plc於2021年1月22日就配售訂立的有條件配售協議 |
| 「配售股份」 | 指 | 根據配售協議將予配售的33,800,000股配售股份 |
| 「優先股」 | 指 | A系列優先股、A-1系列優先股、B系列優先股、C系列優先股及／或C-1系列優先股 |
| 「招股章程」 | 指 | 本公司日期為2020年5月5日與全球發售有關的招股章程 |
| 「PTAS」 | 指 | 經皮腔內血管成形術和支架置入術，一種用於打開阻塞動脈的微創手術 |
| 「薪酬委員會」 | 指 | 董事會薪酬委員會 |
| 「報告期」 | 指 | 截至2023年6月30日止六個月 |
| 「人民幣」 | 指 | 人民幣，中國法定貨幣 |
| 「受限制股份單位計劃」 | 指 | 股東於2020年4月28日有條件批准及採納本公司的受限制股份單位獎勵計劃，其主要條款載列於招股章程 |

釋義

| | | |
|------------|---|---|
| 「研發」 | 指 | 研究及開發 |
| 「A系列優先股」 | 指 | 1,900,000股每股面值0.0001美元的本公司A系列優先股 |
| 「A-1系列優先股」 | 指 | 2,088,204股每股面值0.0001美元的本公司A-1系列優先股 |
| 「B系列優先股」 | 指 | 1,527,110股每股面值0.0001美元的本公司B系列優先股 |
| 「C系列優先股」 | 指 | 1,969,118股每股面值0.0001美元的本公司C系列優先股 |
| 「C-1系列優先股」 | 指 | 3,406,191股每股面值0.0001美元的本公司C-1系列優先股 |
| 「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) |
| 「購股權方案」 | 指 | 本公司於2020年4月28日有條件採納的購股權方案，主要條款概要載於招股章程「附錄四－法定及一般資料－D. 股份獎勵計劃」一段 |
| 「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 |
| 「股權獎勵計劃」 | 指 | 購股權計劃、受限制股份單位計劃及購股權方案 |
| 「平方米」 | 指 | 平方米，一種面積單位 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「附屬公司」 | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義 |
| 「TAVR」 | 指 | 經導管主動脈瓣置換術，一種基於導管的技術，通過不涉及開胸手術的介入手術植入新的主動脈瓣 |
| 「緣對緣修復」 | 指 | 經導管緣對緣修復 |

| | | |
|---------------|---|---|
| 「TMVR」 | 指 | 經導管二尖瓣置換術，一種基於導管的技術，通過不涉及開胸手術的介入手術植入新的二尖瓣 |
| 「經導管瓣膜治療業務」 | 指 | 本集團研發經導管瓣膜治療醫療器械業務 |
| 「經導管瓣膜治療醫療器械」 | 指 | 通過將人造瓣膜通過動脈植入的心血管介入技術以治療瓣膜性心臟病的醫療器械 |
| 「TR」 | 指 | 三尖瓣反流 |
| 「三尖瓣」 | 指 | 哺乳動物心臟右背側上的瓣膜，位於右心房與右心室之間，其功能是防止血液從右心室流回右心房 |
| 「TSMVR」 | 指 | 經房間隔二尖瓣置換術，一種可在毋需進行開胸手術的情況下，通過經房間隔穿刺方法在介入手術中植入新的二尖瓣的導管技術 |
| 「TTVR」 | 指 | 經導管三尖瓣置換術，一種基於導管的技術，通過不涉及開胸手術的介入手術植入新的三尖瓣 |
| 「美國」 | 指 | 美利堅合眾國，包括其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區 |
| 「美元」 | 指 | 美元，美國法定貨幣 |
| 「瓣膜性心臟病」 | 指 | 四個心臟瓣膜其中一個或多個出現衰竭或功能障礙，其瓣膜變得過於狹窄及瓣膜硬化從而造成瓣膜無法完全打開，或無法完全關閉 |
| 「瓣膜成形術」 | 指 | 一種使用球囊通過一個狹窄開口修復心臟瓣膜並改善流經瓣膜血流量的手術 |
| 「帶量採購」 | 指 | 一項可使地方政府能夠大量、低成本地採購醫療設備，從而降低患者醫療費用的計劃 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |