



**sirnaomics**  
Advancing RNAi Therapeutics

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：2257

**2023**  
年度報告





## 目錄

	頁次
公司資料	2
主席報告	4
五年財務概要	6
管理層討論與分析	7
董事及高級管理層	34
董事會報告	44
企業管治報告	84
獨立核數師報告	102
綜合損益及其他全面收益表	108
綜合財務狀況表	109
綜合權益變動表	111
綜合現金流量表	114
綜合財務報表附註	116
釋義	206
技術詞彙表	211

## 董事會

### 執行董事

陸陽博士  
主席、總裁兼首席執行官

戴曉暢博士  
首席戰略官

David Mark Evans博士  
藥物開發與協作主管

Michael V. Molyneaux博士  
(自2023年11月30日起辭任)

### 非執行董事

黃敏聰先生  
章建康先生

### 獨立非執行董事

于常海博士，*太平紳士*  
華風茂先生  
黃夢瑩女士  
盛慕嫻女士，*銅紫荊星章，太平紳士*

## 審核委員會

盛慕嫻女士(主席)  
華風茂先生  
黃敏聰先生

## 薪酬委員會

黃夢瑩女士(主席)  
戴曉暢博士  
于常海博士

## 提名委員會

華風茂先生(主席)  
陸陽博士  
于常海博士

## 授權代表

陸陽博士  
梁庭彰先生

## 公司秘書

梁庭彰先生  
張蘊女士  
(自2023年8月31日起辭任)

## 美國主要營業地點及總部

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

## 中國主要營業地點及總部

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

## 香港主要營業地點

香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心46樓



# 公司資料

## 註冊辦事處

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

## 開曼群島股份過戶登記總處及過戶代理

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

## 香港證券登記處

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

## 核數師

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

## 主要往來銀行

星展銀行(香港)有限公司  
香港  
皇后大道中99號  
中環中心地下

星展銀行有限公司  
12 Marina Boulevard  
DBS Asia Central  
Marina Bay Financial Centre Tower 3  
Singapore 018982

香港上海滙豐銀行有限公司  
香港  
皇后大道中1號  
滙豐總行大廈

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

## 關於香港法律的法律顧問

高偉紳律師事務所  
香港  
康樂廣場1號  
怡和大廈27樓

## 關於中國法律的法律顧問

通商律師事務所  
中國深圳  
南山區  
海德三道航天科技廣場  
A座23層

## 關於開曼群島法律的法律顧問

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

## 本公司網站

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

## 股份代號

2257

各位股東：



我們衷心感謝所有股東及利益相關者一直以來對我們的傾力支持。我欣然提呈我們截至2023年12月31日止年度的年報。回首過往一年，我們面臨資本市場波動及地緣政治關係不確定性所帶來的挑戰。Sirnaomics團隊在應對生物技術領域的複雜性方面展現出韌性和決心，堅定不移地致力於提供創新的醫療保健解決方案，同時為股東創造可持續的長期價值。

於2023年，我們已向美國FDA提交STP705 isSCC IIa期及IIb期臨床數據，並已準備就緒進入後期臨床研究。另外我們使用STP705進行局部減脂的I期臨床研究取得了出色的數據，提供了基於RNAi的醫學美容解決方案的完美範例。於2023年，我們亦已完成靜脈注射STP707治療50名患有結腸癌、胰腺癌、肝癌和其他腫瘤的晚期癌症患者的I期臨床研究。這項為期兩年的研究在美國11個領先的腫瘤中心進行，結果顯示，這種新型siRNA癌症治療產品具有強大的安全性和明顯的臨床有效性。這兩種候選藥物的臨床進展進一步驗證了我們專有的PNP遞送平台在皮內和靜脈注射方面的有效性，鞏固了我們在全球RNA領域腫瘤學方面的領先地位。在GalAhead™管線方面，通過單獨或與我們的雙靶向muRNA™平台設計結合使用，我們不僅透過將STP122G推向I期臨床階段而取得重大進展，還將我們的項目擴展至補體疾病、高血壓及甘油三酯水平升高的治療。

在生物技術行業不斷發展的動態下，我們已啟動一項全面的重組計劃，旨在提高營運效率、增強競爭地位並推動長期成長。該戰略舉措體現了我們積極主動地適應不斷變化的市場條件並把握新機遇的方針。

重組計劃包括組織調整、投資組合優化及成本合理化。該等舉措旨在簡化營運，將資源集中用於核心戰略優先事項，並培養更加靈活及更具彈性的組織架構，能夠為所有利益相關者提供可持續價值。

在應對生物技術行業挑戰的同時，我們仍然堅定不移地致力於創新和增長。重組計劃與我們更廣泛的戰略目標一致，即推進創新療法管線，並提供突破性的醫療保健解決方案，以應對尚未得到滿足的醫療需求。

# 主席報告

我們現正利用自身的科學專業知識、戰略合作夥伴關係及嚴謹的執行力，加快關鍵治療領域新型療法的開發和商業化進程。此外，我們仍然致力於通過審慎的資本配置、戰略投資和嚴格的財務管理來提高股東價值。

## 致謝

儘管我們在財務及臨床方面已經取得成功，但我們仍會再接再厲，繼續通過加強管理團隊及全球業務開發以推動本公司發展。在積極關注公司發展的投資者和經驗豐富的管理團隊的大力支持之下，我堅信，即便身處大變革的RNA療法市場，在亞洲及美國均有佈局的我們仍是主要參與者，且我們目前正以建設綜合性國際生物製藥公司為目標闊步前進。

最後，謹此感謝我們的敬業團隊、合作夥伴及股東對我們願景的持續支持和承諾。在執行重組計劃及追求戰略目標的過程中，我們對Sirnaomics的韌性和潛力充滿信心，相信其會帶來可持續價值，並對全球患者的生活產生積極影響。

**陸陽博士**

董事會主席、執行董事、總裁兼首席執行官

# 五年財務概要

本集團過去五個財政年度的綜合業績及財務狀況概要載列如下：

	截至12月31日止年度				
	2023年 千美元	2022年 千美元	2021年 千美元	2020年 千美元	2019年 千美元
<b>綜合業績</b>					
其他收入	1,414	2,114	350	771	440
其他收益及虧損	1,911	(292)	(244)	255	368
按公平值計入損益的 金融資產的公平值變動	241	4	—	—	—
按公平值計入損益的 金融負債的公平值變動	(1,512)	(6,124)	(146,038)	(17,574)	(2,584)
行政開支	(23,161)	(24,191)	(16,120)	(5,157)	(4,667)
研發開支	(54,382)	(67,641)	(40,673)	(14,894)	(10,213)
物業、廠房及設備及使用權 資產確認的減值虧損	(8,345)	—	—	—	—
根據預期信貸虧損模型轉回 ／(確認)的減損虧損淨額	—	—	—	242	(242)
上市開支	—	—	(12,192)	(885)	—
其他開支	(170)	(450)	(678)	(8,943)	—
財務成本	(986)	(798)	(339)	(243)	(229)
<b>年內虧損</b>	<b>(84,990)</b>	<b>(97,378)</b>	<b>(215,934)</b>	<b>(46,428)</b>	<b>(17,127)</b>

	於12月31日				
	2023年 千美元	2022年 千美元	2021年 千美元	2020年 千美元	2019年 千美元
<b>綜合財務狀況</b>					
非流動資產總值	17,069	46,682	16,842	5,047	3,410
流動資產總值	58,718	117,249	223,805	105,137	21,413
流動負債總額	(13,013)	(14,227)	(16,228)	(94,099)	(2,797)
非流動負債總額	(38,317)	(38,144)	(14,131)	(110,265)	(70,978)
<b>資產淨值／(負債淨額)</b>	<b>24,457</b>	<b>111,560</b>	<b>210,288</b>	<b>(94,180)</b>	<b>(48,952)</b>
本公司擁有人應佔 儲備／(虧絀)	40,196	122,006	211,615	(94,433)	(51,754)
非控股權益	(15,739)	(10,446)	(1,327)	253	2,802
<b>權益／(虧絀)總額</b>	<b>24,457</b>	<b>111,560</b>	<b>210,288</b>	<b>(94,180)</b>	<b>(48,952)</b>

# 管理層討論與分析

## 業務概覽

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

我們用於局部給藥的主要候選藥物STP705及用於靜脈給藥的STP707均於治療非黑色素瘤皮膚癌(NMSC)及實體瘤的臨床試驗中取得積極臨床數據，我們主要候選藥物的進展證實了我們專有的PNP遞送平台的潛力。於2023年上半年與美國FDA完成第II階段總結會議後，美國FDA為Sirnaomics提供指導意見以進一步推進STP705項目。Sirnaomics已向美國FDA提出一項II/III期關鍵試驗的適應性設計，以解決尚未確定的劑量選擇問題，並根據法規要求提出了另一項III期試驗設計。在與美國FDA達成協議前，本集團已經開始計劃向前推進STP705研發進程。

STP707靜脈給藥的I期籃式臨床研究為首個此類藥物用於治療多發性實體瘤的腫瘤學研究藥物模式。這項由美國FDA監管的臨床研究涉及美國11個領先的癌症中心和50名患有結直腸、胰腺、肝臟和轉移性黑色素腫瘤等晚期癌症患者。初步報告表明，STP707在所有六種給藥組方案中均具有良好的耐受性，且該藥物已顯示出明顯的治療效果，具有病情穩定(SD)活性，尤其是對於胰腺癌患者。在10名胰腺癌患者中，平均SD持續時間為3.5個月，12mg、24mg及48mg治療組之間存在劑量反應相關性。48mg高劑量治療組的平均SD持續時間為4.5個月。因此，鑒於STP707具有募集活性T細胞進入腫瘤微環境(TME)的獨特能力，其毒性低且SD持續時間相對較長，值得進一步研究STP707單獨使用或與免疫檢查點抑制劑合理聯用的情況。

STP705和STP707的臨床進展鞏固了我們在全球以RNAi療法治療腫瘤的領先地位。





## 管理層討論與分析

基於STP705用以治療isSCC的臨床研究過程中的一項有趣發現，我們開始評估該siRNA候選藥物應用於醫學美容領域的潛力。I期臨床研究結果表明具有極佳的安全性和顯著的療效。目前，我們正在準備與美國FDA的溝通材料以將該臨床項目推進到II期研究，同時我們亦在積極討論該新型醫學美容產品的潛在合作事宜。我們的GalNAc遞送平台GalAhead™（由mxRNA及muRNA療法組成）適用於皮下給藥，目前正在研究應用於需要靶向肝細胞可能帶來有益治療效果的疾病。我們的首款GalAhead™ mxRNA產品STP122G已獲得美國FDA的監管許可並已開始I期臨床試驗，以評估STP122G的安全性、耐受性、藥代藥動及有效性，目前我們已經完成了前兩個序列給藥，此外我們亦計劃研究其他新型GalAhead™分子在各種治療領域的應用，包括高膽固醇血症和補體介導相關疾病。除了靶向單基因的項目（如STP122G），我們已藉助GalAhead™ muRNA平台建立可同時靶向雙基因的管線項目。近期在RNA干擾領域，這種調節兩個相互交匯的生物途徑的能力引起了科學界和商業發展領域的廣泛關注，而我們被認為是該領域的先驅之一。

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

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

# 管理層討論與分析

## 產品管線

Sirnaomics正推進優先產品管線及在美國就主要臨床候選藥物STP705及STP707連同STP122G開展五項siRNA臨床試驗，此外還有我們的非全資附屬公司RNAimmune主導的mRNA疫苗項目RV-1730及RV-1770，已獲得美國FDA的IND申請批准。以下產品管線表根據本集團目前的臨床前及臨床產品開發重點進行調整。

	候選藥物	靶向基因	適應症	遞送平臺	R&D	IND	I期	II期	III期	商業化權益
腫瘤學	STP705	TGF-β1/COX-2	isSCC	PNP-IT	[Progress bar]					全球
			BCC		[Progress bar]					全球
	STP707	TGF-β1/COX-2	多發性實體瘤	PNP-IV	[Progress bar]					全球
	STP355	TGF-β1/VEGFR2	多發性實體瘤	PNP-IV	[Progress bar]					全球
	STP369	BCLXL/MCL1	頭頸癌	PNP-IV/IT	[Progress bar]					全球
醫學美容	STP705	TGF-β1/COX-2	脂肪塑型	PNP 皮下注射	[Progress bar]					全球
抗病毒	RV-1730 <sup>1</sup>	SARS-CoV-2	COVID-19 疫苗	LNP 肌肉注射	[Progress bar]					全球
	RV-1770 <sup>1</sup>	RSV	RSV 疫苗	LNP 肌肉注射	[Progress bar]					全球
肝臟代謝性 疾病 (GalNAc)	STP122G	十一因子	抗凝劑/血栓性疾病	mxRNA 皮下注射	[Progress bar]					全球
	STP125G	ApoC3	高膽固醇血症		[Progress bar]					全球
	STP144G	補體因子B	補體介導相關疾病		[Progress bar]					全球
	STP145G	補體因子C5	補體介導相關疾病		[Progress bar]					全球
	STP146G	補體因子C3	補體介導相關疾病		[Progress bar]					全球
	STP152G	TTR	ATTR 類澱粉沉積症		[Progress bar]					全球
	STP136G	AGT	高血壓		[Progress bar]					全球
	STP247G	補體CFB/C5	補體介導相關疾病		[Progress bar]					全球
	STP251G	APOC3/TMPRSS6	血凝沉著症及高膽固醇血症		muRNA 皮下注射	[Progress bar]				
STP237G	AGT/ApoC3	高血壓及高膽固醇血症	muRNA 皮下注射	[Progress bar]					全球	

附註：

1. 由非全資附屬公司RNAimmune進行的研發。

縮寫：isSCC =鱗狀細胞原位癌；BCC =基底細胞癌；PNP=我們的多肽納米顆粒(PNP) RNAi遞送平台；PNP-IT =用於瘤內給藥而配製的PNP平台；PNP-Subcu =專為皮下給藥而配製的 PNP平台；PNP-ID =用於皮內給藥而配製的PNP平台；PNP- IV =用於靜脈內給藥而配製的PNP平台；GalAhead™ =我們將GalNAc基團與RNAi觸發器偶聯的GalNAc RNAi遞送平台；LNP-IM =用於肌肉注射遞送mRNA的脂質納米粒(LNP)製劑；RSV =呼吸道合胞病毒。mxRNA-皮下 = mxRNA™ (小型化RNAi觸發器)，用於皮下給藥；muRNA-皮下 = muRNA™ (多單位RNAi觸發器)，用於皮下給藥

## 臨床項目

### **STP705用於治療NMSC**

STP705粉針劑(STP705)是一種無菌凍乾藥物，包含兩個靶向轉化生長因子 $\beta$ -1(TGF- $\beta$ 1)及環氧合酶2(COX-2)的小分子干擾核糖核酸(pixofisiran INN及lixadesiran INN)。該藥物使用我們專有的PNP遞送平台作為載體，可用於瘤內、皮內、皮周及皮下給藥。TGF- $\beta$ 1及COX-2其作為腫瘤學及纖維化疾病藥物開發的門衛靶點而聞名。TGF- $\beta$ 1調節廣泛的細胞過程，包括細胞增殖、分化、凋亡、細胞外基質產生、血管生成、炎症及免疫反應，而COX-2為促炎及增殖介質。STP705在局部給藥製劑中利用我們的PNP遞送平台，直接給藥於患病組織。我們正在開發用於NMSC和局部減脂的STP705。

### **STP705用於局部減脂**

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

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

# 管理層討論與分析

## **STP707用於治療多種實體腫瘤**

STP707粉針劑(STP707)是一種無菌凍乾藥物，包含與STP705相同的兩個siRNA，其使用不同的專有納米顆粒載體配製，有助於靜脈輸注用於全身治療。該產品目前正在進行一項I期臨床研究，以籃式研究設計治療多種類型的實體瘤。這項由美國FDA監管的臨床研究涵蓋美國11個領先的癌症中心和50名患有結直腸、胰腺、肝臟和轉移性黑色素腫瘤等晚期癌症患者。初步報告表明，STP707在所有六種給藥組方案中均具有良好的耐受性，且該藥物已顯示出明顯的治療效果，並具有SD活性，尤其是對於胰腺癌患者效果顯著。在10名胰腺癌患者中，平均SD持續時間為3.5個月，12mg、24mg及48mg治療組之間存在劑量反應相關性。48mg高劑量治療組的平均SD持續時間為4.5個月。因此，鑒於STP707具有募集活性T細胞進入TME的獨特能力，其毒性低且SD持續時間相對較長，值得進一步研究STP707單獨使用或與免疫檢查點抑制劑聯用的可能性。

## **STP122G用於抗凝治療**

STP122G是使用我們GalAhead™平台靶向十一因子(FXI)配製的候選產品。siRNA結構與GalNAc配體結合，以促進皮下注射給藥時的靶向肝臟給藥。該產品目前正在進行I期臨床研究，第一組劑量和數據收集已經完成。我們正在開發STP122G作為一種潛在的抗凝療法，它有潛力在各種疾病狀態下作為治療性抗凝劑得以應用。該產品預計可用於多種需要抗凝劑的疾病，如心房顫動、肺栓塞、深靜脈血栓(DVT)以及外科手術預防深靜脈血栓形成。

我們最終可能無法成功地開發及銷售我們的主要候選藥物STP705、STP707及STP122G。

## **使用LNP平台的臨床候選藥物**

### **RV-1770**

RV-1770是我們的非全資附屬公司RNAimmune主導的一款包含專有脂質納米顆粒製劑配方的mRNA療法疫苗，旨在預防成年人呼吸道合胞病毒(RSV)感染。RV-1770是一款創新型mRNA療法疫苗，具有獨特的AI增強序列的骨架設計，並採用近期分離出的RSV臨床毒株序列。在臨床前的棉鼠模型研究中，該疫苗展示出同時對RSV A亞型和B亞型菌株的免疫反應及中和作用。於2023年12月，我們的IND申請已獲得美國FDA的批准，目前該產品正在進行臨床研究。



## **RV-1730**

RV-1730是一種新冠病毒(SARS-CoV-2)候選加強疫苗，由應用LNP遞送技術配製的編碼Delta變體SARS-CoV-2全長刺突蛋白的mRNA組成，用於肌肉注射給藥。於2023年4月，我們的IND申請已獲得美國FDA的批准，目前該產品正在進行臨床研究。RV-1730的研發工作有助提高RNAimmune的技術平台和開發mRNA新型疫苗和治療產品的監管能力。

## **其他後期臨床前候選藥物**

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

## **使用PNP遞送平台的臨床前候選藥物**

### **STP355**

STP355包含兩種同時靶向TGF- $\beta$ 1及VEGFR2的siRNA，其已經過驗證參與TME及腫瘤血管的生成及調節。STP355採用我們的PNP遞送平台配製用於全身給藥。STP355的治療潛力已在體外和體內使用多種類型的小鼠異種移植癌症模型進行評估，其適應症包括乳腺癌、黑色素瘤和結直腸癌。我們計劃讓STP355進入IND準備研究，並使用選定的原位腫瘤模型進行進一步驗證。最近的一項研究表明，STP355 (3mpk, Q2D)在皮下移植黑色素瘤的免疫活性小鼠模型中反覆靜脈給藥，可顯著抑制腫瘤生長速度(P<0.05相比對照組)，且效果優於相同劑量的單一TGF- $\beta$ 1 siRNA序列(siTF1)組。此外，FACS(熒光活化細胞分選儀)檢測顯示，STP355會明顯誘導腫瘤微環境中免疫細胞(總免疫細胞、T細胞、NK細胞)的浸潤強度。所有該等臨床前研究均將STP355定位為可進一步開展IND研究的候選藥物。

# 管理層討論與分析

## **STP369**

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

## **使用GalAhead™平台的臨床前候選藥物**

### **STP125G**

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

### **STP144G**

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

### **STP136G**

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

## **STP237G**

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

## **STP247G**

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

## **遞送平台**

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

在本集團的早期階段，我們獲獨家授權理論性的PNP核酸遞送方法。憑藉超過18年的研發，我們現在能夠推進PNP作為一種療法遞送技術。我們的PNP遞送平台以天然可降解多肽分子為基礎，即組氨酸—賴氨酸聚合物。組氨酸—賴氨酸聚合物在組氨酸及賴氨酸結構的重複性上有所不同，並可能是具有分支狀的結構。當以RNA的適當比例混合時，組氨酸—賴氨酸聚合物自動合成納米粒封裝RNA。PNP作為我們藥品的輔料，以滿足大規模生產的所有製藥要求，並在多項臨床研究中成功進行人體測試。

基於STP705局部給藥及STP707靜脈給藥用於各種臨床適應症的一系列臨床I期及II期研究的大量數據，多肽納米顆粒siRNA製劑在安全性和有效性方面得到了良好的siRNA治療驗證。我們已獲得PNP遞送技術的全球獨家權利，並建立一個全面的知識產權組合，涵蓋用於癌症、纖維化疾病及醫學美容的基於PNP的RNA藥物產品。

# 管理層討論與分析

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

## 生產

我們開發了臨床規模且符合GMP的製造工藝，能夠進一步發展成商業規模製造。我們的PNP製造工藝使用微流控技術，且正在不斷改進該技術以支持我們目前的產品管線。此外，我們正在不斷改進及探索其他PNP製造工藝，以支持多種適應症的產品管線拓展。我們將繼續擴展我們的產業合作夥伴關係，以支持我們以全球供應鏈為導向的製造方法，包括活性藥物成分、支持我們PNP特許經營的輔料，以及旨在以低成本提供高質量產品的臨床及商業化灌裝設施。對後期產品的商業化而言，我們通過利用現有CDMO及建立我們自有的商業化生產基地以實現全球化。我們正在進行活性藥物成分(API)、新型輔料及藥品的商業化前活動(包括準備工藝性能確認(PPQ))。我們亦將就未來的商業化應用繼續發掘下一代PNP配製技術的合作夥伴。

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

我們的廣州灌裝及成品工廠(廣州工廠)已於2021年建造完畢，進一步提升我們的內部生產能力。於2022年及2023年，廣州工廠支持了我們的PNP產品線臨床前毒性研究和早期臨床研究。於2023年初，隨著我們領先的GalAhead™產品線候選藥物STP122G從臨床前階段成功過渡到臨床階段，我們擴大了廣州工廠的產能，以支持未來GalAhead™產品的產能。廣州工廠的成功運營使我們的內部製造能力得以發揮，標誌著Sirnaomics從生物科技公司向生物製藥公司的轉變。



## 業務回顧

於2023年及2024年前三個月，直至本年報日期我們在管線開發及業務發展方面繼續取得重大進展。鑒於全球宏觀經濟的不確定性，為確保有充足的現金儲備，本集團已優先將資源分配至潛力巨大的項目，並已暫停或放緩其他項目的開發。特別是，本公司已決定將財務資源用於研發治療isSCC的STP705及STP122G。本集團亦於2023年及年初至今進行三輪重組以優化本集團工作團隊。

以下里程碑及成就體現了本集團在整個管線中的持續臨床表現。

### STP705

#### **用於治療isSCC的STP705：進入後期臨床開發**

基於治療69名isSCC患者的STP705 IIa期及IIb期臨床研究取得良好數據及30名BCC患者的II期臨床研究顯示出明顯治療效果及良好的安全性，我們繼續推進該臨床項目，並正在與美國FDA積極溝通，以獲取進行後期臨床開發的進一步指引。在通過第II階段總結會議與美國FDA討論IIa期和IIb期結果後，我們已準備將STP705推進至治療isSCC的臨床研究。如本公司於2023年6月19日發佈的公告所述，我們將在2024年進一步推動研發進程，並基於美國FDA的指導意見精心設計了一項II/III期臨床試驗。我們預計在2024年第二季度向美國FDA提供有關計劃的最新進展。

#### **用於治療BCC的STP705：顯示出積極的II期臨床結果**

我們於2021年開展的治療BCC的II期臨床研究已於2023年全面完成。STP705治療BCC的II期臨床研究的最終數據顯示了理想的療效，且沒有出現任何與系統性藥物相關的不良情況及嚴重不良事件，進一步驗證了STP705治療非黑色素瘤皮膚癌及其他適應症領域的巨大潛力。

根據標準流程，我們計劃與美國FDA舉行第II階段總結會議，以獲得彼等對我們未來推進STP705治療BCC的後期研發指導。基於我們從isSCC獲得的現有經驗，我們預計與美國FDA的溝通將會高效順遂。

憑藉isSCC及BCC臨床試驗的卓越成果，我們正在率先開發新的基於多肽的siRNA治療NMSC的藥物，這正是目前美國迫切需要的新型療法。我們計劃於2024年舉行第II階段總結會議。

# 管理層討論與分析

## **STP705應用於局部減脂：顯示出積極的I期臨床結果**

於2022年5月，我們對計劃接受頰下減脂腹部整形術的成人受試者進行了RNAi療法STP705的I期概念驗證式臨床試驗。於2023年6月，我們公佈了I期試驗的中期結果，該結果表明使用STP705進行局部減脂具備安全性，並且具有明顯療效。該等中期療效結果綜合了六名計劃接受腹部整形手術的參與者療效數據。安全性審查的參與者在一段時間內檢查了LSR的存在和嚴重程度，包括紅斑、水腫和瘀傷，以及於約98天內任何不良反應的發生率（嚴重性和因果關係）。我們亦研究了脂肪組織重塑後出現的脂肪變化的組織學證據，例如脂肪炎症、脂膜炎、纖維化和脂肪壞死。其並無出現明顯的不良事件，且本次審查中使用不同劑量STP705的所有組織樣本均顯示出脂肪重塑的組織學證據。根據組織學評分、脂膜炎和脂肪壞死排名，與安慰劑組相比，所有治療組均觀察到劑量依賴性效應，數據具有統計學意義( $P < 0.05$ )。其中 $240\mu\text{g}/1.0\text{ml}$ 劑量的治療組用藥效果最為顯著。

我們已於2023年第四季度完成I期研究。研究結果令人鼓舞，並顯示出：

- STP705在所有劑量、濃度和體積下均具有良好的耐受性。
- STP705表現出出色的安全性，極少出現局部皮膚反應。
- 極少觀察到與治療相關的不良反應，且該等不良反應在並無干預的情況下消退。
- STP705局部給藥用於減脂具有良好的安全性。
- 對切除組織樣本進行的組織學分析進一步證明，在建議劑量反應中，STP705具有脂肪細胞破壞活性；這將為未來的臨床劑量參數提供指導從而獲得最佳療效和安全性。

上述積極的臨床試驗結果以及組織學觀察初步證明，STP705有潛力成為局部減脂的最佳候選藥物，具有進一步研究的價值。這將更好地指導該產品在醫美領域的後期開發。

## STP707

### **STP707用於治療多種實體瘤：I期臨床研究籃式研究**

這項多中心、開放標籤、劑量爬坡和劑量擴展的腫瘤籃式研究正在評估STP707的安全性、耐受性和抗腫瘤活性。50名患有晚期實體瘤且對標準療法失敗的受試者參與了本次劑量爬坡分析。本次臨床研究共有六組，以靜脈給藥的方式為患者輸注STP707的爬坡劑量，28天為一週期，劑量組分別有3 mg、6 mg、12 mg、24 mg、36 mg和48 mg。受試者每週用藥一次，在為期28天的治療週期中共用藥4次。如未出現腫瘤惡化情況，該等接受治療的患者將繼續參加研究。其次要終點是確定STP707的藥代藥動，並觀察初步的抗腫瘤活性。2023年8月，我們完成了I期臨床研究的劑量爬坡。根據初步療效觀察及實體瘤反應評估標準(RECIST)，74%的可評估患者表現出病情穩定的最佳反應。我們於2023年8月完成了所有50名患者的劑量遞增。在10名胰腺癌患者中，平均病情穩定持續時間為3.5個月，12mg、24mg及48mg治療組之間存在劑量反應相關性。48mg高劑量治療組的平均病情穩定持續時間為4.5個月。鑒於STP707具有募集活性T細胞進入腫瘤微環境的獨特能力，其毒性低且病情穩定持續時間相對較長，值得進一步研究STP707單獨使用或與免疫檢查點抑制劑聯用的可能性。

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

## STP122G

### **STP122G用於抗凝治療：在正常志願者中進行的I期臨床研究，第一序列已完成並收集完數據；第二序列已給藥並正在積極監測**

於2023年4月，我們基於本集團的GalNAc十一因子項目啟動了STP122G的I期臨床試驗。該十一因子項目作為抗凝治療劑可用於治療廣泛的疾病適應症。十一因子是一種主要由肝臟中的肝細胞產生的酶，其在人體的凝血級聯中發揮著重要作用。十一因子的產生部位亦使其成為基於GalNAc的siRNA療法的理想靶標。

# 管理層討論與分析

2024年1月，STP122G的I期臨床試驗第一序列隨訪及第二序列給藥圓滿完成。每組序列組共有8名受試者，其完成了給藥並接受了140天的隨訪。安全數據顯示沒有出現劑量限制性毒性或嚴重不良事件，故此本次臨床研究推進至第二序列給藥。我們預期其會導致部分凝血活酶時間(PPT)相應新增。而給藥組間觀察期較長(140天)則與STP122G的持續藥理作用有關，其反映了STP122G作為抗凝劑的理想特質。

該項研究標誌著Sirnaomics首次在其siRNA候選藥物中使用其專有的GalNAc RNAi平台技術GalAhead™，對治療需求未獲滿足的抗凝同時又希望能夠有較低出血發生率的患者群體進行試驗。通過十一因子靶向，本集團或可將多種需要抗凝劑的疾病作為靶點，如心房顫動、肺栓塞、深靜脈血栓以及外科手術中的深靜脈血栓預防。

## **RV-1770**

### ***RV-1770 RSV疫苗：獲得美國FDA的IND許可***

2023年12月，RNAimmune(我們一家專注於mRNA治療藥物和疫苗開發的非全資附屬公司)針對人類呼吸道合胞病毒的mRNA疫苗RV-1770一期臨床試驗申請已獲得美國FDA批准，擬議的一期臨床試驗將評估該款疫苗的安全性和耐受性。RV-1770是一種mRNA疫苗與脂質納米粒子製劑的組合，旨在預防成人呼吸道合胞病毒感染。18-49歲的健康受試者和60-79歲的老年受試者將接受單劑RV-1770肌肉注射。該臨床研究計劃預計共招募162名受試者，分為年輕成年組和老年成年組，每組各81名。所有受試者將接受為期12個月的疫苗接種後監測，以評估RV-1770的安全性和免疫原性。

## **RV-1730**

### ***RV-1730新冠病毒加強疫苗：獲得美國FDA的IND許可***

於2023年4月，RNAimmune收到了美國FDA對其IND申請的監管許可，可啟動其RV-1730作為SARS-CoV-2加強疫苗候選的I期臨床試驗。擬進行的臨床研究將涉及評估RV-1730對先前接受過其他mRNA新冠病毒疫苗的人群預防SARS-CoV-2感染的安全性和預防功效。RV-1730 I期臨床試驗作為一種新型的新冠病毒加強疫苗獲得美國FDA批准，標誌著RNAimmune達致一個重要里程碑。RV-1730的開發工作有助於提高RNAimmune開發新型基於mRNA的疫苗和治療產品的技術平台和調控能力。



## IND準備研究及預期臨床研究

我們預計於2025年就STP125G及STP144G在美國進行IND備案。基於IND準備研究目前在療效及毒性評價、藥物配方及CMC方面的進展，IND方案正在開發中。

## 我們的廣州灌裝及成品工廠投入使用

我們的廣州工廠於2021年12月成立，目前已成功運營逾兩年，該工廠通過調整生產以滿足我們當前的需求，繼續支持我們優化亞洲臨床供應戰略。

廣州工廠的GMP合規性及無菌加工運行保障得到持續改善。隨著於2023年第一季度生產用於人體注射的STP707的完整GMP批次，廣州工廠預期能夠全面按照GMP規範生產我們的管線產品，包括液體及固體藥劑的製劑、灌裝及封裝、檢測及放行。預計年產能約為50,000瓶人體注射用凍乾固體劑及150,000至200,000瓶液體製劑，足以支持我們目前計劃中的全部臨床試驗及未來臨床發展。

於2023年期間，廣州工廠亦完成了填充線產能的擴展，將液體劑量填充到2R小瓶中，以支援我們的GalAhead™平台。隨著STP122G臨床試驗的進展，PNP和GalAhead™產品線之間的轉換能力可以支持未來的臨床需求。

## EDIRNA運營

我們的非全資附屬公司EDIRNA成立於2022年，為一家早期生物技術公司，專注於RNA編輯技術用以開發新型療法。Sirnaomics除提供初始資金外，亦授權EDIRNA使用我們的獨家專有遞送技術以提升其專有「Edit-to-Cure Therapeutics™」平台，以臨床需求高度未滿足的疾病作為靶點。我們繼續尋找創新方法來提供尖端技術，以滿足當前需求。隨著RNA編輯市場的快速發展，我們將利用本集團經過充分驗證的RNA遞送、RNA修飾、大規模生產和臨床開發技術及專業知識，與EDIRNA建立戰略合作夥伴關係，這與我們改善患者健康狀況的最終使命相一致。

# 管理層討論與分析

## 知識產權

Sirnaomics是一項已發佈專利及二十七項待批專利及申請的獨家擁有人，專利涵蓋我們的PNP遞送平台(不考慮任何特定產品或產品系列)。該等申請包括二項在中國提交的申請、十二項源自於2020年提交的國際(專利合作條約即PCT)申請的國家級申請(其中包括一項中國申請及一項美國申請)、三項PCT申請及三項其他美國非臨時申請。我們將繼續為選定的適應症開發及使用PNP遞送平台技術。Sirnaomics授權RNAimmune使用該技術用於其mRNA疫苗平台。RNAimmune已就藥品遞送提交兩項額外PCT申請及三項額外美國臨時申請。

於2023年，GalAhead™ RNAi遞送平台在開發專注於補體相關及其他疾病的新型治療產品方面取得進展。GalAhead™平台受兩個專利家族所保護，包括二十五項正在申請的國際專利。於2023年，Sirnaomics擁有四十六份額外申請，以保護針對特定分子靶標的平台的實施方案。

## 加強行政團隊及董事會

本集團已重組管理團隊，以反映執行本集團發展策略的最新重點。

我們於2023年7月對高級管理層作出一項重大任命，委任資深且經驗豐富的生物製藥行業高管Francois Lebel博士(「Lebel博士」)為集團首席醫務官。Lebel博士首次獲委任為本集團臨床前及臨床開發高級副總裁，隨後於2023年12月獲委任為本集團首席醫務官，以替代Michael V. Molyneaux博士。Lebel博士是一位擁有豐富藥物開發經驗的戰略領導者，其經驗涵蓋免疫腫瘤學和核酸療法領域。Lebel博士在其30年生物製藥職業生涯中，其負責設計並管理的國際研發項目，已成功獲得多個產品的上市許可。憑藉Lebel博士在新藥上市審批方面豐富的知識與經驗，其加入Sirnaomics高級領導層將大大提升我們推動候選藥物後期開發進程的能力。

於2023年8月，我們委任戴曉暢博士(「戴博士」)擔任首席戰略官。戴博士對RNAi領域全球競爭格局的了解，加上其對該領域的遠見卓識，有助於制定本集團的長期目標。

## 未來及前景

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

### 重組以重新確定發展目標的優先次序及擴大儲備

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

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

重組工作的重點之一為降低成本。我們認識到在經濟不確定時期進行審慎財務管理的重要性，因此，我們正在各項業務中實施有針對性的成本節約措施。

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

此外，我們將透過各種措施擴大我們的現金流量，包括但不限於(1)策略性地贖回金融資產；(2)透過股權和債務融資尋求外部資金；以及(3)探索商業發展機會。

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

# 管理層討論與分析

**通過臨床試驗推進主要候選產品STP705及STP707的開發，在美國及亞洲的腫瘤治療獲得市場批准**

我們已成功運用STP705的人體概念驗證數據。隨著STP705治療isSCC的成功人類臨床數據的積累，我們已將STP705的臨床試驗擴展至用於治療泛腫瘤適應症，包括但不限於BCC及肝癌和局部減脂等醫學美容適應症。我們亦推進STP707的臨床試驗及以全身給藥的方式擴大治療範圍，為治療STP705無法解決的其他適應症提供了更多機會。

我們的首要任務是將用於治療isSCC的STP705商業化。於2023年上半年通過第II階段總結會議與美國FDA討論IIa期和IIb期結果後，美國FDA為Sirnaomics提供指導，以進一步推進該項目。Sirnaomics已向美國FDA提出一項適應性設計的II期／III期關鍵試驗，以解決尚未確定的劑量選擇問題，並根據法規要求提出了另一項III期試驗。待與美國FDA達成最終協議前，本集團已經開始計劃向前推進。根據與美國FDA的進一步討論及可用財務資源，我們預計於2024年推進一步精心設計的關鍵臨床研究。首位患者可能於2024年第三季度入組，我們正在全速推進我們的後期臨床研究。良好的結果將有助完成第二項大型註冊III期試驗。連同用於治療BCC的STP705（我們的最終數據已於2023年公佈），我們預期於2024年將進一步推進STP705皮膚癌的特許經營至後期開發。我們預期將通過現有的財務資源、資本市場籌集的新資金及與其他方合作來為STP705試驗提供資金。

為籌備我們的擴展計劃及進一步臨床開發，我們的臨床團隊預計將利用美國及亞洲針對不同適應症的受試者群體，對NMSC和多種實體瘤等適應症啟動和進行多中心全球試驗。為準備潛在上市批准，我們已開始探索潛在合作夥伴關係，並制定商業化計劃，以便在即將開展的臨床研究達到主要終點時對STP705進行定位。展望未來，我們計劃繼續投資於STP705的研究，並擴大醫學美容及其他適應症。

在推進STP705治療isSCC及BCC的後期開發的同時，我們很高興同步推進的STP707取得進展，在I期臨床試驗中我們專有的PNP遞送平台在靜脈注射中具有安全性及有效性。在未來發展中，STP707及我們的獨家專利的PNP遞送具有治療多種實體瘤的潛力，並將使Sirnaomics從全球其他RNA參與者中脫穎而出。由於STP707在晚期胰腺癌中的積極數據，特別是考慮到STP707在所有測試劑量下具有良好的耐受性，我們將探索II期聯合試驗的合作，將STP707與新型獲批准的癌症療法（如免疫檢查點抑制劑）以及更多傳統化療相結合。有關潛在聯合療法可能針對CCA、HCC、黑色素瘤或胰腺癌。我們亦將探索II期試驗的其他適應症及繼續擴大我們的STP707臨床開發計劃。靜脈注射給藥方式極具吸引力，



# 管理層討論與分析

因為其被認為代表了更大的市場潛力，因此對潛在合作夥伴更具吸引力。我們相信，我們的最佳成長計劃在於將我們的資本及企業資源用於發展具有巨大市場潛力的更寶貴資產。我們預期將通過現有的財務資源、市場籌集的新資金及與其他方合作來為STP707試驗提供資金。

## 探索新領域 — 開拓醫美市場

我們於2023年6月公佈了有關研究腹部整形術患者脂肪重塑的概念驗證式I期STP705臨床試驗的中期數據並於2023年第四季度完成I期研究。數據顯示，其安全性和有效性結果並無出現系統性不良事件，亦無明顯的局部皮膚或組織不良變化。所有組織樣本均顯示出脂肪重塑的組織學證據。該項研究是我們首次探索將RNAi治療候選藥物應用於局部脂肪重塑，我們計劃將該項研究的資料用於頰下脂肪的治療及適合非手術脂肪重塑的其他領域。該開發項目預計將為我們的產品線開闢一個新的醫學美容治療領域，並已經得到了非常積極的市場反應。我們將要求與美國FDA召開會議，以確定該項目的批准途徑，並將於2024年開始II期研究（取決於可用財務資源及業務持續發展商討的結果）。隨著市場的熱烈反響，我們正在為此特定資產探索合作機會。

## 將更多的首創臨床前產品推進至臨床階段

我們正在評估眾多在臨床前研究中採用不同靶點及納米顆粒技術的創新型候選siRNA分子藥物。有前景的候選藥物進入臨床研究將支持提交研究藥物申請，以在多個國家進行初步人體臨床試驗。

於2023年，我們已成功將GalAhead™遞送平台首個代表性候選藥物STP122G推進至臨床階段，並通過我們的非全資附屬公司獲得了新型mRNA疫苗RV-1730及RV-1770的IND批准。該等喜訊令人振奮，我們的專有遞送平台將繼續向臨床階段推進。

我們計劃加快我們下一代GalAhead™平台的研發。我們有九種GalAhead™臨床前候選藥物正在研發中。繼STP122G之後，我們GalAhead™遞送平台的優質資產STP125G及STP144G，將準備於2025年於美國提交IND申請。

# 管理層討論與分析

## 有選擇地尋求協同合作的機會，最大限度地發揮我們臨床候選產品的潛力

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

該等機會可能包括共同開發、引進許可及對外授權許可安排。我們擁有與全球生物製藥及生物技術公司的良好合作往績，彰顯我們的行業認可並為長期合作奠定基礎。

我們旨在憑藉目前及未來業務夥伴的知識經驗及業務網絡，擴大市場覆蓋面。

## 商業化

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

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

# 管理層討論與分析

## 財務回顧

	2023年 千美元	2022年 千美元
其他收入	1,414	2,114
其他收益及虧損	1,911	(292)
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動	241	4
按公平值計入損益的金融負債的公平值變動	(1,512)	(6,124)
就物業、廠房及設備以及使用權資產確認的 減值虧損	(8,345)	—
行政開支	(23,161)	(24,191)
研發開支	(54,382)	(67,641)
其他開支	(170)	(450)
財務成本	(986)	(798)
年度虧損	<b>(84,990)</b>	<b>(97,378)</b>

## 概覽

截至2023年12月31日止年度，本集團並無自產品銷售產生任何收入。截至2023年12月31日止年度，本集團錄得虧損85.0百萬美元，而截至2022年12月31日止年度則為97.4百萬美元。

本集團絕大部分虧損淨額來自研發開支、行政開支及就物業、廠房及設備以及使用權資產確認的減值虧損。

## 收入

截至2023年12月31日止年度，本集團並無自產品銷售產生任何收入。

## 其他收入

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

# 管理層討論與分析

截至2023年12月31日止年度，本集團的其他收入減至1.4百萬美元，較截至2022年12月31日止年度的2.1百萬美元減少0.7百萬美元或33%。該減少主要由於(i)銀行結餘的利息收入由截至2022年12月31日止年度的1.4百萬美元減至截至2023年12月31日止年度的1.0百萬美元；及(ii)政府補助由截至2022年12月31日止年度的0.7百萬美元減至截至2023年12月31日止年度的0.4百萬美元。

## 其他收益及虧損

本集團的其他收益及虧損主要包括：(i)終止租賃產生的收益；及(ii)外匯虧損淨額。

本集團的其他收益及虧損由截至2022年12月31日止年度的虧損0.3百萬美元變為截至2023年12月31日止年度的收益1.9百萬美元。該變動主要由於(i)截至2023年12月31日止年度終止租賃產生收益2.1百萬美元；及(ii)由截至2022年12月31日止年度的外匯淨虧損0.3百萬美元減至截至2023年12月31日止年度的3,000美元。

## 按公平值計入損益的金融負債的公平值變動

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

截至2023年12月31日止年度，本集團按公平值計入損益的金融負債的公平值變動虧損減少至1.5百萬美元，較截至2022年12月31日止年度的6.1百萬美元減少4.6百萬美元或75%，主要由於RNAimmune優先股估值增幅下降。

## 就物業、廠房及設備以及使用權資產確認的減值虧損

截至2023年12月31日止年度，董事認為存在減值跡象，並對若干物業、廠房及設備以及使用權資產進行減值評估。分別為6.9百萬美元及1.4百萬美元的減值虧損已於物業、廠房及設備以及使用權資產的賬面值中確認。

# 管理層討論與分析

## 行政開支

下表載列於所示年度本集團行政開支的組成部分：

	截至12月31日止年度		
	2023年 千美元	2022年 千美元	變動 %
董事酬金及員工成本	8,760	7,014	25%
專業及諮詢費	9,226	12,738	(28%)
物業、廠房及設備以及使用權 資產折舊	1,710	1,458	17%
辦公室開支	1,141	1,442	(21%)
差旅開支	614	415	48%
其他	1,710	1,124	52%
<b>總計</b>	<b>23,161</b>	<b>24,191</b>	<b>(4%)</b>

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

截至2023年12月31日止年度，本集團的行政開支由截至2022年12月31日止年度的24.2百萬美元減少1.0百萬美元或4%至23.2百萬美元。該減少主要由於本集團在營銷及業務發展活動方面採取成本節省策略，導致專業及諮詢費減少，但部分被以股份為基礎的付款開支增加導致董事酬金及與本集團行政人員有關的員工成本增加所抵銷。



# 管理層討論與分析

## 研發開支

下表載列於所示年度本集團研發開支的組成部分：

	截至12月31日止年度		
	2023年 千美元	2022年 千美元	變動 %
董事酬金及員工成本	14,552	14,569	(0%)
化學、製造及控制開支	9,102	16,815	(46%)
臨床試驗開支	7,720	8,490	(9%)
毒理學研究開支	8,580	3,299	160%
耗材	2,929	10,153	(71%)
臨床前試驗開支	2,532	8,491	(70%)
物業、廠房及設備以及使用權 資產折舊以及無形資產攤銷	4,449	2,475	80%
諮詢費	2,020	1,169	73%
其他	2,498	2,180	15%
<b>總計</b>	<b>54,382</b>	<b>67,641</b>	<b>(20%)</b>

本集團的研發開支主要包括：(i)董事酬金及與研發人員有關的員工成本；(ii)化學、製造及控制開支；(iii)臨床試驗開支，主要與委聘CRO有關；(iv)毒理學研究開支；(v)耗材；及(vi)臨床前試驗開支，主要與委聘臨床前CRO有關。

截至2023年12月31日止年度，本集團的研發開支由截至2022年12月31日止年度的67.6百萬美元減少13.2百萬美元或20%至54.4百萬美元。該減少主要歸因於本集團的化學、生產及控制開支、臨床試驗開支、耗材及臨床前試驗開支減少。有關減少與本集團的資源分配策略相符。儘管以股份為基礎的付款開支有所增加，但由於本集團於截至2023年12月31日止年度為優化專責團隊而進行重組，導致薪金及其他津貼減少，因此與本集團研發活動有關的董事酬金及員工成本仍維持在相若水平。

## 其他開支

本集團的其他開支主要包括按公平值計入損益的金融資產的認購費。

# 管理層討論與分析

截至2023年12月31日止年度，本集團的其他開支由截至2022年12月31日止年度的0.5百萬美元減少0.3百萬美元或62%至0.2百萬美元。該減少主要由於按公平值計入損益的金融資產的認購減少。

## 財務成本

本集團的財務成本為租賃負債利息。

截至2023年12月31日止年度，本集團的租賃負債利息由截至2022年12月31日止年度的0.8百萬美元增加0.2百萬美元或24%至1.0百萬美元。

## 所得稅開支

截至2023年12月31日止年度，由於集團實體並無應課稅溢利，故並無就香港利得稅、美國企業所得稅及州稅或中國企業所得稅計提撥備。

## 年內虧損

本集團的年內虧損由截至2022年12月31日止年度的97.4百萬美元減少至截至2023年12月31日止年度的85.0百萬美元。該虧損減少主要由於(i)研發開支減少；及(ii)按公平值計入損益的金融負債的公平值變動虧損減少，部分由截至2023年12月31日止年度就物業、廠房及設備以及使用權資產確認的減值虧損所抵銷。

## 現金流量

	截至12月31日止年度	
	2023年 千美元	2022年 千美元
經營活動所用現金淨額	(70,292)	(88,708)
投資活動所用現金淨額	(5,350)	(32,611)
融資活動(所用)所得現金淨額	(5,606)	15,888
現金及現金等價物減少淨額	(81,248)	(105,431)
於1月1日的現金及現金等價物	105,229	211,994
匯率變動影響	(97)	(1,334)
於12月31日的現金及現金等價物	23,884	105,229

# 管理層討論與分析

經營活動所用現金淨額由截至2022年12月31日止年度的88.7百萬美元減少18.4百萬美元或21%至截至2023年12月31日止年度的70.3百萬美元。該減少主要由於本集團放緩了若干不重要項目的研發活動。

投資活動所用現金淨額由截至2022年12月31日止年度的32.6百萬美元減少27.2百萬美元或84%至截至2023年12月31日止年度的5.4百萬美元。該減少主要由於：(i)物業、廠房及設備的採購及已付按金減少；及(ii)購買按公平值計入損益的金融資產減少。

融資活動所用／所得現金流由截至2022年12月31日止年度的融資活動所得現金淨額15.9百萬美元變為截至2023年12月31日止年度的融資活動所用現金淨額5.6百萬美元。該變動主要是由於截至2023年12月31日止年度支付股份回購費用6.5百萬美元，同時截至2022年12月31日止年度，本集團透過行使超額配股權及發行RNAimmune A系列優先股分別籌得8.2百萬美元及14.6百萬美元。

## 流動資金及資金來源以及借款

本集團管理層監察及維持現金及現金等價物於被視為足以為本集團營運提供資金的水平。於2023年12月31日，本集團的現金及現金等價物主要以美元、人民幣及港元計值。本集團以股權及債務融資作為流動資金的主要來源。於2023年12月31日，本集團並無銀行借款。

於2023年12月31日，本集團並無未動用銀行融資。

於2023年12月31日，本集團的現金及現金等價物由2022年12月31日的105.2百萬美元減少至23.9百萬美元。該減少主要由於本集團的研發活動、一般企業及行政活動。

於2023年12月31日，本集團的流動資產為58.7百萬美元，包括現金及現金等價物23.9百萬美元、按公平值計入損益的金融資產20.0百萬美元及預付款項、按金及其他應收款項14.8百萬美元。於2023年12月31日，本集團的流動負債為13.0百萬美元，包括貿易及其他應付款項10.8百萬美元、合約負債0.7百萬美元、遞延收入0.3百萬美元及租賃負債1.2百萬美元。

於2023年12月31日，本集團的資產淨值由2022年12月31日的111.6百萬美元減少至24.5百萬美元，主要由於現金及現金等價物由2022年12月31日的105.2百萬美元減少至2023年12月31日的23.9百萬美元。

## 關鍵財務比率

下表載列本集團於所示日期的關鍵財務比率：

	於12月31日	
	2023年 %	2022年 %
流動比率	451.2	824.1

附註： 流動比率指流動資產除以截至同日的流動負債。

## 重大投資

截至2022年12月31日，本集團於分類為按公平值計入損益的金融資產的投資基金所作投資的公平值為15.0百萬美元。截至2023年12月31日止年度，本集團以認購金額5百萬美元（不包括交易成本）進一步認購一項投資基金作投資用途，為本集團提供利用本集團閑置現金提升回報的機會。認購事項亦使本集團能夠參與香港、美國及中國內地證券市場，同時透過利用投資基金及投資經理的專業管理降低直接投資風險。請參閱本公司截至2022年12月31日止年度的年報以及本公司日期為2022年12月29日及2023年1月12日的公告以了解詳情。

於2023年12月31日，本集團按公平值計入損益的金融資產為20.0百萬美元，佔本集團總資產逾5%。截至2023年12月31日止年度，本集團確認按公平值計入損益的金融資產公平值變動收益241,000美元，並產生按公平值計入損益的金融資產認購費150,000美元。

## 重大收購及出售

於截至2023年12月31日止年度，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司（定義見上市規則）或合營企業。

## 資產抵押

於2023年12月31日，本集團並無資產抵押。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

除本年報所披露者外，於2023年12月31日並無重大投資或資本資產的具體計劃。

# 管理層討論與分析

## 或然負債

於2023年12月31日，本集團並無重大或然負債。

## 外幣風險

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

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

## 僱員及酬金

於2023年12月31日，本集團共有145名僱員。下表載列截至2023年12月31日按職能劃分的僱員總數：

	僱員人數
管理	12
研究	54
製造	30
臨床及監管	8
一般及行政	41
<b>總計</b>	<b>145</b>

截至2023年12月31日止年度，本集團產生的薪酬成本總額為23.3百萬美元（包括以股份為基礎的付款開支3.6百萬美元），而截至2022年12月31日止年度為21.6百萬美元（包括以股份為基礎的付款開支0.4百萬美元）。本集團僱員的薪酬包括薪金及其他津貼、退休福利計劃供款、以股份為基礎的付款開支以及績效及酌情花紅。

根據相關法律及法規的規定，本集團為僱員參與多項由地方政府管理的僱員社會保障計劃，包括住房公積金、養老保險、醫療保險、生育保險、工傷保險及失業保險。

本公司已採納首次公開發售前股權激勵計劃、受限制股份單位計劃及購股權計劃以激勵合資格僱員，其詳情載於本年報「董事會報告—首次公開發售前股權激勵計劃、受限制股份單位計劃及購股權計劃」一節。





## 董事及高級管理層

### 執行董事

**陸陽博士**（「陸博士」），68歲，為本集團創始人、董事會主席、執行董事、總裁兼首席執行官。陸博士帶領本公司從早期致力發現工作發展成為一家siRNA治療產品公司，目前有若干臨床階段項目。陸博士透過董事會參與有關本公司重大事項的決策。陸博士為提名委員會成員。彼亦為本公司若干附屬公司的董事。

於成立本集團前，陸博士曾於1994年4月至2000年4月擔任美國諾華公司Genetic Therapy, Inc.的實驗室負責人及資深科學家並自2000年5月至2001年5月供職於美國Digene Corporation。2001年6月，陸博士在美國共同創立Intradigm Corp.，並擔任執行副總裁及帶領研發工作直至2007年1月。

過去，陸博士於1998年亦擔任廣州市中山大學華南生物技術中心的高級科學顧問，自2009年9月至2012年9月擔任南京大學兼職教授(工業)，於2010年由美國馬里蘭州州長委任為納米生物技術研究特別小組的成員，以及自2012年12月至2014年11月擔任華南理工大學兼職教授。陸博士為超過50篇科學出版物的作者及聯合作者，包括為在《自然—醫學》上發表的一篇研究文章的高級作者，並為超過70項專利的發明人及／或聯合發明人。

2008年，陸博士成立蘇州Sirnaomics，在中國開展基於RNAi的療法的研發。2012年，陸博士成立廣州Sirnaomics，從事新型RNAi治療產品的研製和生產。陸博士憑藉創新創業精神獲得蘇州工業園區、蘇州市政府、江蘇省政府、廣州經濟開發區和廣州市政府的多項獎勵及資助。陸博士亦擔任中國的國家11-5及12-5重點科學計劃的主要研究者並獲得資助。

陸博士於1982年1月、1984年12月及1987年6月分別取得中國中山大學的生物學學士學位、植物學碩士學位及博士學位。彼亦曾於1987年12月至1990年4月在美國的馬里蘭大學帕克分校從事分子遺傳學的博士後研究工作，期間獲得美國國家科學基金會博士後獎學金，並於1990年4月至1992年3月在美國的喬治敦大學醫療中心從事有關癌症的博士後研究工作。

## 董事及高級管理層

**戴曉暢博士**（「戴博士」），61歲，為本集團執行董事兼首席戰略官。戴博士透過董事會參與制定本公司的一般企業業務計劃、策略及重大決策。戴博士為薪酬委員會成員。彼亦為本公司若干附屬公司的董事。

戴博士自2000年擔任雲南大學化學科學與工程學院教授，自2011年1月起擔任Value Measure Investments Limited的執行董事，以及自2012年3月起擔任Trinity Power Limited的執行董事。戴博士亦自2001年8月起擔任深圳市雲大科技產業有限公司的董事。

於加入本集團前，戴博士於2000年1月至2001年12月擔任雲大科技股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司（股份代號：600181）及於2007年6月1日退市）的執行董事、科學顧問委員會主任、博士後工作站主任、首席科學家，2001年擔任大連高新生物製藥有限公司的主席兼總經理，於2002年至2004年擔任雲南沃森生物技術股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的上市公司，股份代號：300142）的前身雲南沃森生物製藥有限公司的主席，2005年擔任昆明貝克諾頓製藥有限公司的董事總經理，2015年9月至2017年12月擔任昆藥集團股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600422）的總裁。

戴博士於1983年7月取得中國雲南師範大學化學學院化學學士學位，1988年7月取得中國科學院上海生物化學研究所生物化學碩士學位，以及1998年9月取得美國加州聖地牙哥斯克里普斯研究所化學博士學位。彼亦於1998年11月至1999年12月於美國加州理工學院生物與生物工程系John N. Ablelson實驗室從事博士後研究。



## 董事及高級管理層

**David Mark Evans**博士(「**Evans**博士」)，61歲，為本集團執行董事兼藥物開發與協作主管。Evans博士負責腫瘤學及纖維化的科學、技術及研究工作。Evans博士於2008年3月至2013年1月擔任本集團研發執行副總裁。Evans博士於藥學研究方面擁有豐富經驗，並專注於開發腫瘤學及纖維化方面的siRNA治療。

於加入本集團前，Evans博士(i)於2013年2月至2018年4月在美國擔任Frederick National Lab for Cancer Research(由美國國家癌症研究所贊助的聯邦資助研究及發展中心)體外篩選小組的負責人；(ii)於2012年2月至2012年12月在美國擔任Emerald Biostructures Inc.的副總裁；(iii)於2016年7月擔任美國Dharmacon Inc.(為賽默飛世爾科技的全資附屬公司，一家於紐約證券交易所上市的公司(股份代號：TMO))的高級總監；及(iv)於2003年6月至2005年12月在美國擔任Translational Genomics Research Institute的高級調查員。Evans博士亦於2002年任職於Psychiatric Genomics Inc.。

Evans博士於1983年8月、1988年4月和1988年4月分別取得英國帝國理工學院的生物化學理學學士學位、哲學博士學位和生物化學文憑。彼於1987年11月至1989年12月為美國馬里蘭大學醫學院博士後科學家，於1990年1月至1993年3月為美國聖路易斯大學醫學院藥理系博士後研究員。Evans博士為超過20篇科學出版物(第一篇著作可追溯回1986年)的作者及聯合作者，並為超過20項登記專利及專利申請的指定發明人。

# 董事及高級管理層

## 非執行董事

**黃敏聰先生**(「黃先生」)，35歲，為非執行董事。黃先生透過董事會參與制定本公司的一般企業業務計劃、策略及重大決策。黃先生為審核委員會成員。彼亦為本公司一家附屬公司的董事。

黃先生具有豐富的投資管理經驗。黃先生自2015年3月起擔任深圳市東方置地集團有限公司的執行副總裁，自2016年7月擔任深圳市東方瑞佳投資合夥企業有限合夥的總經理，自2019年1月擔任Huang Family Capital的總監。黃先生於2013年9月取得澳洲麥覺理大學的商業學士學位。

**章建康先生**(「章先生」)，66歲，為非執行董事。章先生透過董事會參與制定本公司的一般企業業務計劃、策略及重大決策。

章先生於生物技術行業及全球公共衛生領域擁有逾40年專業經驗。自2018年8月至2023年12月，章先生擔任上海證券交易所上市公司上海賽倫生物技術股份有限公司(股份代號：688163)獨立董事。自2017年3月至2019年8月，章先生於杭州優思達生物技術有限公司擔任執行副總裁及首席運營官。此前，自2007年1月至2016年5月，章先生於中國作為首席代表就職於一家全球非營利性衛生組織Program for Appropriate Technology in Health (PATH)。自1999年7月至2006年10月，彼於美國血液技術公司擔任總經理。自1982年1月至1990年8月，彼為International Journal of Biologicals(由上海生物製品研究所運營)的編輯，章先生自1982年1月至1999年6月相繼為醫療信息專家、項目經理、總經理助理及負責運營的執行副總經理。

章先生同時擔任本公司以外的以下職位：

- 自2020年6月起，雲南沃森生物技術股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300142)的副總裁及董事；及
- 自2020年6月起，上海澤潤生物科技的總裁及董事。



## 董事及高級管理層

章先生於2000年4月自中歐國際工商學院獲得工商管理碩士學位。彼於1992年1月獲得美國伊利諾州多明尼克大學醫學專業圖書館與信息科學碩士學位。彼於1982年1月畢業於中國復旦大學，獲得法語語言文學學士學位。彼亦於1977年9月獲得上海市衛生局公共衛生文憑。彼於1995年1月自中國前衛生部獲得副研究員專業稱號。

### 獨立非執行董事

**于常海博士**（「于博士」），*太平紳士*，69歲，為獨立非執行董事。于博士透過董事會參與有關本公司重大事宜的決策。于博士為薪酬委員會及提名委員會成員。

于博士在科學研究及業務營運方面擁有豐富經驗。除於本集團擔任的職務外，于博士亦(i)自2021年5月起擔任CR-CP Life Science Fund Management Limited的董事；(ii)自2018年4月起成為香港聯合交易所有限公司生物科技諮詢小組成員；(iii)自2014年7月起成為戈登會議（涵蓋生物、化學和物理學及有關技術的一系列國際科學會議）董事會成員；(iv)自2012年11月起擔任亞洲癌症研究基金董事；及(v)自2021年10月起成為香港選舉委員會科技創新界別成員。于博士自2016年1月起至2021年12月擔任香港檢測和認證局主席。此外，在北京大學期間，于博士自2002年1月起擔任北京大學神經科學研究所的教授。

于博士於2009年9月創立香港生物科技協會(HKBIO)，並於2017年12月創立粵港澳大灣區生物科技聯盟，且一直擔任其主席。于博士亦於1999年5月成立Hong Kong DNA Chips Limited（現稱為海康生命科技有限公司），並擔任其董事會主席兼首席執行官。于博士於2016年7月獲委任為太平紳士。

于博士於1976年5月、1980年10月及1984年5月在加拿大的University of Saskatchewan分別取得科學學士學位、科學碩士學位及哲學博士學位。于博士已發表超過170篇科學文獻並為超過70項全球專利的發明人。



## 董事及高級管理層

華風茂先生（「華先生」），55歲，為獨立非執行董事。華先生透過董事會參與制定有關本公司重大事宜的決策。華先生為提名委員會主席及審核委員會成員。

除了在本集團的職務外，華先生自2014年8月起擔任中國金融策略投資控股有限公司董事會主席，及(i)自2021年12月起擔任樂普生物科技股份有限公司（一家於香港聯交所主板上市的公司（股份代號：2157））的獨立非執行董事；及(ii)自2021年7月起擔任百奧賽圖（北京）醫藥科技股份有限公司（一家於香港聯交所主板上市的公司（股份代號：2315））的獨立非執行董事。2021年12月至2024年2月，彼擔任香港聯交所主板上市公司Ferretti S.p.A.（股份代號：9638）的獨立非執行董事。華先生在投資銀行業擁有逾15年經驗。華先生曾在多家投行任職，主要負責企業財務、公開發行、重組、併購等財務諮詢工作，具體情況如下：

- 於2005年8月前，華先生於若干投資銀行擔任若干職位，包括中信里昂證券資本市場有限公司及渣打證券（香港）有限公司；
- 自2008年4月至2014年8月，華先生擔任交銀國際控股有限公司的直接投資部負責人及投資銀行部負責人；
- 自2018年7月至2021年6月，華先生擔任維亞生物科技控股集團（一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：1873）的執行董事兼首席財務官；及
- 彼分別於2021年7月至2022年10月及2021年8月至2022年10月擔任睿智醫藥科技股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300149）的首席執行官兼執行董事。

華先生於1989年7月取得中國上海外國語大學的英語專業學士學位，並於1997年6月在日本取得日本國際大學的工商管理碩士學位。

## 董事及高級管理層

**黃夢瑩女士**（「黃女士」），55歲，為獨立非執行董事。黃女士透過董事會參與制定有關本公司重大事宜的決策。黃女士為薪酬委員會主席。彼亦為本公司一家附屬公司的董事。

除於本集團擔任的職務外，黃女士亦自2019年11月起擔任德國Adluux AI Group Limited的董事。黃女士自2020年6月起為大灣區生物科技聯盟的法律顧問，彼成立了進行未來論壇討論的Oxford Futurists集團。黃女士於2021年1月成立Mung7Art，其為世界電子藝術家藝術團體。黃女士於2018年7月成立黃夢瑩律師事務所並一直擔任管理合夥人。此前，黃女士曾於英國及美國若干國際律師事務所擔任不同職位，彼於該等職位中向客戶提供有關企業融資、私募股權交易及知識產權糾紛的建議。

黃女士於1991年7月取得英國布魯內爾大學法學學士學位(LL.B.)，於2001年11月取得香港城市大學中國法與比較法法學碩士學位(LL.M.)，並自2017年1月起持有牛津大學賽德商學院高級工商管理碩士學位。黃女士於1994年5月取得新加坡的出庭代訟人及事務律師資格，並於1997年5月取得香港事務律師資格。彼亦於2015年7月獲得香港行政長官社區服務獎。

**盛慕嫻女士**（「盛慕嫻女士」），*銅紫荊星章，太平紳士*，68歲，為獨立非執行董事。盛慕嫻女士透過董事會參與制定有關本公司重大事宜的決策。盛慕嫻女士為審核委員會主席。

除於本集團擔任的職務外，盛慕嫻女士現任下述公司之獨立非執行董事：(i)華潤醫藥集團有限公司，該公司自2017年8月於香港聯交所主板上市(股份代號：3320)；(ii)中國船舶(香港)航運租賃有限公司，該公司自2019年5月於香港聯交所主板上市(股份代號：3877)；(iii) AEON信貸財務(亞洲)有限公司，該公司自2020年6月於香港聯交所主板上市(股份代號：900)；(iv)招商局能源運輸股份有限公司，該公司自2020年10月於上海證券交易所上市(股份代號：601872)；及(v)安樂工程集團有限公司，該公司自2023年6月於香港聯交所主板上市(股份代號：1977)。

盛慕嫻女士的現任公職包括自2023年7月起擔任香港存款保障委員會成員，自2023年1月起擔任香港演藝學院終身推廣及繼續教育理事會成員，自2022年9月起擔任香港演藝學院審核委員會成員及自2022年1月起擔任香港演藝學院主要招標委員會聘任主席。自2018年5月起，彼亦獲委任在香港理工大學大學退休基金董事會任職，以及自2016年4月起擔任香港理工大學大學顧問委員會委員。彼自2015年11月起亦擔任我們香港基金會顧問及財務委員會成員。

# 董事及高級管理層

盛慕嫻女士過去任職亦包括自2008年1月至2023年1月擔任第十、第十一及第十二屆中國人民政治協商會議江蘇省政協委員，自2016年1月至2021年12月擔任民政事務局香港演藝學院校董會司庫，自2011年4月至2017年3月擔任沙田醫院醫院管治委員會主席，自2007年12月至2013年11月擔任香港醫院管理局委員。

盛慕嫻女士於2013年7月獲委任為太平紳士並於2017年6月獲香港政府授予銅紫荊星章。彼於2006年10月獲中國女企業家協會提名為中國百名傑出女企業家之一。

盛慕嫻女士自1990年4月至2016年5月為德勤•關黃陳方會計師行／德勤中國合夥人。彼於1980年4月成為香港會計師公會(前稱香港會計師學會)會員、於1984年12月成為英國特許公認會計師公會資深會員，並分別於1980年10月及2001年9月成為特許秘書及行政人員公會會員及資深會員。彼亦為香港女會計師協會創會會員且先前擔任該協會的會長。

盛慕嫻女士於1977年10月畢業於香港理工學院(現稱為香港理工大學)，獲得會計學高級文憑，且於2016/2017年度獲授為香港理工大學大學院士。

## 高級管理層

**陸陽博士**，68歲，為本集團創始人、董事會主席、執行董事、總裁兼首席執行官。有關陸博士的履歷詳情請參閱於本節內的「執行董事」。

**戴曉暢博士**，61歲，為本集團執行董事兼首席戰略官。有關戴博士的履歷詳情請參閱於本節內的「執行董事」。

**David Mark Evans博士**，61歲，為本集團執行董事兼藥物開發與協作主管。有關Evans博士的履歷詳情請參閱於本節內的「執行董事」。

## 董事及高級管理層

**王永祥博士**(「**王博士**」)，71歲，為本集團首席製造官。在加入本集團之前，王博士(i)於2001年1月至2004年12月擔任美國國家癌症研究所生物製藥開發計劃的資深科學家；(ii)於2005年1月至2006年12月擔任Charter Medical Ltd.的技術總監；(iii)於2007年5月至2011年10月擔任美國AERAS Global Tuberculosis Vaccine Foundation R&D Base(附屬於比爾及梅琳達·蓋茨基金會的非營利性組織)的工程副總監；(iv)於2011年10月至2012年10月擔任勃林格殷格翰Ben Venue實驗室Parexel International的技術顧問；(v)於2012年10月至2014年2月擔任無錫藥明康德新藥開發股份有限公司(於香港聯交所上市的公司，股份代號：2359)的無錫生物基地的技術營運副總裁；(vi)於2014年8月至2016年6月擔任Newlink Genetics Inc.的疫苗生產主管，負責抗擊埃博拉疫情的特別項目；及(vii)於2016年10月至2018年6月擔任上海輔仁醫藥研發有限公司的副總經理。

王博士於1976年11月取得中國的中國科學技術大學的生物物理學學士學位，於1983年9月取得日本東京工業大學的生物化學碩士學位及於1995年12月取得芬蘭赫爾辛基理工大學工程與材料科學學院化學工程系博士學位。

**Francois Lebel博士**(「**Lebel博士**」)，72歲，於2023年7月加入本集團，擔任本集團臨床前及臨床開發高級副總裁。彼自2023年12月1日起獲委任並調任為本集團首席醫務官，主導本集團RNAi創新候選藥物後期研發階段的產品開發。Lebel博士是一位擁有豐富藥物開發經驗的戰略領導者，其經驗涵蓋免疫腫瘤學和核酸療法領域。Lebel博士在其30年生物製藥職業生涯中，曾任職於百特醫療(Baxter)、MedImmune及Chiron等公司，其負責設計並管理的國際研發項目，已成功獲得多個產品的上市許可。

在加入本集團之前，Lebel博士近期於2018年11月至2023年1月擔任Spectrum Pharmaceuticals, Inc.(於納斯達克上市公司，股份代號：SPPI)的研發執行副總裁兼首席醫務官，彼負責臨床前及臨床開發、監管事務與藥物警戒／藥物安全。由於彼致力於確保質量與執行速度，另一款新型藥物已於2022年成功獲得美國食品藥物管理局(FDA)的新藥上市許可。

Lebel博士在加拿大渥太華大學獲得分子生物學學士學位和醫學學位，並在麥吉爾大學和哈佛醫學院完成研究生培訓課程。彼獲得內科醫學委員會認證，並為加拿大皇家內科醫學院院士。

## 董事及高級管理層

**葉永基先生**(「**葉先生**」)，38歲，於2018年10月加入本集團及為本集團企業財務事務副總裁兼首席財務官，亦為RNAimmune的首席財務官。葉先生在戰略規劃、財務分析及管理、併購、私募股權投資、企業融資及內部控制方面擁有逾15年豐富經驗。

在加入本集團之前，葉先生自2008年8月至2010年4月擔任畢馬威企業財務有限公司併購部的分析師，以及自2010年5月至2015年8月為洛希爾(香港)有限公司投資銀行部的助理。葉先生自2015年10月至2018年10月供職於瑞士信貸(香港)有限公司，擔任投資銀行分部的助理及Ultra High Net Worth Entrepreneur Coverage Department的副總裁。

葉先生持有芝加哥大學布斯商學院的工商管理碩士(MBA)學位，以及香港大學的經濟及金融學學士學位。

### 公司秘書

**梁庭彰先生**(「**梁先生**」)，40歲，乃本公司的公司秘書。梁先生於會計及企業合規方面擁有逾17年經驗。自2006年1月至2008年1月，彼於Horwath Hong Kong CPA Limited(現稱為香港立信德豪會計師事務所有限公司)(一間從事提供保證服務的公司)擔任審計助理。彼於2008年1月加入畢馬威會計師事務所擔任會計師，並於2008年7月升職為審計經理助理。彼其後於2011年10月升職為審計經理，並於2012年5月離開畢馬威會計師事務所。其後，自2012年5月至2015年8月，彼擔任滙駿會計服務有限公司(一家從事提供會計及公司秘書服務的公司)的高級經理。自2016年1月至2018年11月，彼擔任曾於香港聯交所主板上市公司新昌創展控股有限公司(股份代號：1781)的財務顧問。自2018年11月至2020年4月，彼擔任德視佳國際眼科有限公司(一家於香港聯交所上市的公司(股份代號：1846))的財務總監及公司秘書。

梁先生自2010年2月及2017年5月起分別為香港會計師公會會員及資深會員。梁先生於2004年5月獲得新西蘭奧克蘭大學會計及金融專業的商學學士學位，並於2005年5月從該大學獲得商法專業的商學研究生文憑。



董事會欣然提呈本董事會報告連同本集團截至2023年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

## 一般資料

本公司於2020年10月15日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。

## 主要業務

我們是一家RNA療法生物製藥公司，候選產品處於臨床前及臨床階段，專注於探索及開發創新藥物，用於治療存在醫療需求及龐大市場機會的適應症。

## 董事會

於2023年12月31日及本年報日期，董事會包括9名董事，包括三名執行董事、兩名非執行董事及四名獨立非執行董事。

於截至2023年12月31日止年度及直至本年報日期，董事如下：

### 執行董事

陸陽博士(董事會主席、總裁兼首席執行官)  
戴曉暢博士(首席戰略官)  
David Mark Evans博士(藥物開發與協作主管)  
Michael V. Molyneaux博士(自2023年11月30日起辭任)

### 非執行董事

黃敏聰先生  
章建康先生

### 獨立非執行董事

于常海博士，太平紳士  
華風茂先生  
黃夢瑩女士  
盛慕嫻女士，銅紫荊星章，太平紳士

根據經修訂及經重列的本公司組織章程細則第16.2條，任何獲董事會委任以填補臨時空缺或作為董事會的增補的董事之任期將於本公司下屆股東大會舉行時屆滿，屆時可於該大會上膺選連任。

# 董事會報告

根據經修訂及經重列的本公司組織章程細則第16.19條，在每屆股東週年大會上，當時三分之一的董事（倘董事人數不是三的倍數，則為最接近但不少於三分之一的董事人數）須輪值退任，但前提是每名董事（包括有特定任期的董事）須最少每三年輪值退任一次。退任的董事將任職至其退任的會議結束為止，並合資格重新參選。本公司在任何董事退任的任何股東週年大會上，可選舉相同人數的人士出任董事以填補空缺。

因此，在將於2024年6月20日舉行的應屆股東週年大會上，David Mark Evans博士、章建康先生及華風茂先生須輪值退任並於股東週年大會上膺選連任。將於應屆股東週年大會上重選的董事詳情載列於將適時刊發及寄發予本公司致股東的通函。

## 董事及高級管理層的履歷詳情

本集團董事及高級管理層的履歷詳情載列於本年報第34至43頁「董事及高級管理層」一節。

## 董事或本公司最高行政人員資料的變更

自2022年12月31日起，董事或本公司最高行政人員的資料變更如下：

1. David Mark Evans博士辭去首席科學官職務，並擔任本集團新職務藥物開發與協作主管，自2023年5月16日起生效。其薪酬調整為年度現金薪酬250,000美元，此乃參考所承擔的責任程度及當前市況釐定。
2. 盛慕嫻女士獲委任為香港聯交所主板上市公司安樂工程集團有限公司（股份代號：1977）的獨立非執行董事，自2023年6月27日起生效；
3. 戴曉暢博士獲委任為本集團首席戰略官，自科學與戰略總監的職位調任，自2023年8月30日起生效；
4. Michael V. Molyneux博士辭任本集團執行董事及首席醫務官，自2023年11月30日起生效；及
5. 自2024年2月16日起，陸陽博士、戴曉暢博士及David Mark Evans博士的薪酬已進行調整。陸陽博士、戴曉暢博士及David Mark Evans博士各自有權獲得的年度現金薪酬分別為256,000美元、175,000美元及139,000美元，相關金額乃參考本集團的重組計劃釐定。

除上文所披露者外，截至本年報日期，根據上市規則第13.51B(1)條，概無有關董事或本公司最高行政人員的資料變更須予披露。

## 確認獨立非執行董事的獨立性

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性發出的年度確認書。本公司認為該等董事均為獨立人士。

## 業績

本集團於截至2023年12月31日止年度的業績載列於本年報第108頁的綜合損益及其他全面收益表。

## 業務回顧

對本集團業務的中肯審視，包括對本集團財務表現的分析、自報告期末所發生的影響本集團的重要事件及本集團業務未來可能發展的說明，載於本年報「主席報告」及「管理層討論與分析」各節。該等討論構成本董事會報告的一部分。

## 主要風險及不確定性

以下列載涉及本集團營運的若干主要風險及不確定性摘要，其中部分風險及不確定性超出我們的控制範圍：

### 與我們的候選藥物研發有關的風險

- 我們的業務及財務前景很大程度上取決於我們的臨床階段及臨床前階段候選藥物能否成功。倘若我們未能就候選藥物成功完成臨床開發、獲得監管批准或實現商業化，或倘若我們的任何上述活動出現嚴重延誤或成本超支，我們的業務及競爭地位可能會受到重大不利影響。
- 臨床藥物開發是一個耗資耗時的過程，且結果並不確定，甚至我們在進行臨床試驗時可能會遇到無法預期的困難。

# 董事會報告

## 與監管批准及政府監管有關的風險

- 生物製藥產品的研究、開發及商業化的所有重要方面均受到嚴密監管，而且審批過程通常冗長、成本高昂且不可預測。任何不遵守現有或未來法規及行業標準的行為，或藥品審批機構對我們採取的任何不利行動，均可能對我們的聲譽、業務、財務狀況、經營業績及前景造成負面影響。
- 國家藥監局、FDA及其他同類監管機構的監管批准程序費時且不可預測。倘若我們無法在目標市場在無過度延誤的情況下為我們候選藥物獲得監管批准，我們的業務可能會受到實際損害或被視為受到損害。

## 與我們的候選藥物生產有關的風險

- 由於我們依賴穩定、充足及優質的原材料、技術服務、設備及基礎設施建造服務的供應，故我們面臨多種供應鏈風險，任何價格上漲或供應中斷均可能對我們的業務產生重大不利影響。
- 美國及國際貿易政策(尤其是有關中國)的變動可能會令我們的候選藥物生產及其他經營出現重大干擾。

## 與我們的候選藥物商業化及業務發展有關的風險

- 我們候選藥物的商業化及業務發展未必完全受我們控制。

## 與我們的財務狀況及額外資本需求有關的風險

- 我們於過往產生淨虧損，且預期我們將於可預見未來繼續產生淨虧損。
- 自成立以來，我們錄得經營活動現金流出淨額。我們可能需要獲取額外融資為業務經營提供資金。倘我們無法獲取有關融資，我們可能無法完成主要候選藥物的開發及商業化。

## 與我們的知識產權有關的風險

- 倘若我們無法為我們的候選藥物取得及維持專利及其他知識產權保護，或倘若所取得的該等知識產權範圍不夠廣泛，第三方可能開發及商業化與我們相似或相同的產品及技術，並與我們直接競爭，我們成功商業化任何產品或技術的能力將會受到不利影響。
- 即使我們能為候選藥物取得專利保護，有關保護(如有)的效期有限，第三方可能會在我們的專利權(如有)到期後開發及商業化與我們的產品及技術類似或相同者並與我們直接競爭，這將令我們成功商業化任何產品或技術的能力受到重大不利影響。

## 與我們對第三方的倚賴有關的風險

- 我們與多名第三方合作開發候選藥物，且我們可能對彼等的控制有限。倘若該等第三方未能適當履行合約義務或未能遵守預期期限，我們可能無法就候選藥物獲得監管批准或將我們的候選藥物商業化，因此我們的業務、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響。
- 我們已經與合作夥伴進行合作，並且將來可能會建立或尋求其他合作或戰略聯盟，或者訂立其他許可安排。我們未必能實現有關聯盟或許可安排的任何或全部裨益，且我們與目前或未來的合作夥伴之間也可能會發生糾紛。

## 與我們經營有關的風險

- 我們高級管理團隊的任何關鍵成員離職或我們無法吸引、挽留及激勵高素質管理人員、臨床及科研人員，均可能延遲或妨礙我們候選藥物的成功開發，並對我們的業務及經營業績造成重大不利影響。
- 我們面臨在多個司法權區開展業務的風險。

# 董事會報告

## 與我們在中國經營業務有關的風險

- 過往我們的研發活動曾獲得政府補助及補貼，並享受稅收優惠待遇。獎勵或政策到期或變動或我們未能達到該等獎勵的任何條件會對我們的經營業績造成不利影響。
- 中國的生物製藥行業受到高度監管，而有關法規可能會發生變化，這可能會影響我們候選藥物的審批及商業化。
- 中國法律、規則及法規的詮釋及執行方面的變化和發展可能對我們產生不利影響。
- 中國政府政治及經濟政策的變化可能會對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響，且可能導致我們無法維持我們的增長及擴張策略。

## 環境政策及表現

本集團致力履行社會責任、推動僱員福利及促進發展、保護環境、回饋社會並實現可持續增長。

有關本集團環境政策及表現的更多詳情，請參閱本公司2023年環境、社會及管治報告。

## 遵守相關法律法規

據董事會及管理層所知，本集團已於所有重大方面遵守對本集團業務及營運有重大影響的相關法律法規。截至2023年12月31日止年度，本集團概無嚴重違反或不遵守適用法律法規的情況。

## 與利益相關者的主要關係

本集團深明與其利益相關者(包括股東、僱員、供應商、醫療專家、患者及其他業務夥伴)維持良好關係的重要性，乃本集團成功的關鍵。本集團將繼續確保有效溝通並與其各自利益相關者維持良好關係。

本公司與其主要利益相關者的主要關係載列於本公司2023年環境、社會及管治報告。



## 首次公開發售前股權激勵計劃、受限制股份單位計劃及購股權計劃

### 首次公開發售前股權激勵計劃

於2021年1月21日，本公司採納首次公開發售前股權激勵計劃，以(其中包括)吸引及挽留優秀人才擔任本公司董事、高級職員、僱員、專業顧問及顧問。根據首次公開發售前股權激勵計劃授出的每份購股權均代表以預定行使價購買本公司股份的權利，惟須遵守首次公開發售前股權激勵計劃規定的歸屬及其他條件。本公司向根據首次公開發售前股權激勵計劃以信託方式持有股份的專業受託人發行及配發合共12,770,000股股份。本公司已於2022年4月22日起終止首次公開發售前股權激勵計劃，惟須遵守其終止前已經根據首次公開發售前股權激勵計劃向其參與者授出的獎勵下的權利。截至2023年12月31日止，首次公開發售前股權激勵計劃下已無可供發行的股份。

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

#### (1) 目的

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

#### (2) 參與者

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

# 董事會報告

## (3) 管理

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

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

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

## (4) 獎勵

獎勵指授予購股權、股份增值權或受限制股份。

## (5) 酌情授予獎勵

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

## (6) 保留股份

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

## (7) 補充股份

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

# 董事會報告

## (8) 購股權

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

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

## (9) 股份增值權

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

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

## (10) 受限制股份

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

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

# 董事會報告

截至2023年12月31日止年度，根據首次公開發售前股權激勵計劃授予的購股權中尚未行使的購股權的變動的詳情如下：

授出日期	屆滿日期	歸屬期	每股行使價 (美元)	購股權數目					於2023年 12月31日	緊接購股權 獲行使當日 之股份加權 平均收市價 (港元)	
				於2023年 1月1日	年內授出	年內行使	年內註銷	年內失效			
<b>董事</b>											
<b>陸陽博士</b>											
2020年第1批	2020年12月15日	2029年12月28日	附註1	2.35	675,000	—	—	—	—	675,000	—
2021年第5批	2021年7月12日	2030年12月30日	附註1	3.50	1,100,000	—	—	—	—	1,100,000	—
2021年第6批	2021年9月30日	2030年12月30日	附註1	3.55	150,000	—	—	—	—	150,000	—
<b>戴曉暢博士</b>											
2018年第2批	2018年8月28日	2027年12月30日	附註1	1.45	200,000	—	—	—	—	200,000	—
2021年第5批	2021年7月12日	2030年12月30日	附註1	3.50	250,000	—	—	—	—	250,000	—
<b>David Mark Evans博士</b>											
2017年第3批	2017年9月1日	2025年12月30日	附註3	1.356	105,000	—	—	—	—	105,000	—
2018年第2批	2018年8月28日	2027年12月30日	附註1	1.45	300,000	—	—	—	—	300,000	—
2020年第2批	2020年7月30日	2029年12月28日	附註4	1.75	500,000	—	—	—	—	500,000	—
2021年第4批	2021年1月26日	2030年12月30日	附註1	2.35	10,000	—	—	—	—	10,000	—
2021年第5批	2021年7月12日	2030年12月30日	附註1	3.50	50,000	—	—	—	—	50,000	—
<b>Michael V. Molyneux博士<sup>(a)</sup></b>											
2016年第1批	2016年10月3日	2025年12月30日	附註1	1.356	600,000	—	(52,500)	—	—	547,500	59.64
2017年第2批	2017年2月28日	2025年12月30日	附註1	1.356	400,000	—	—	—	—	400,000	—
2018年第2批	2018年8月28日	2027年12月30日	附註1	1.45	200,000	—	—	—	—	200,000	—
2020年第2批	2020年7月30日	2029年12月28日	附註4	1.75	200,000	—	—	—	—	200,000	—
2021年第4批	2021年1月26日	2030年12月30日	附註1	2.35	10,000	—	—	—	—	10,000	—
2021年第5批	2021年7月12日	2030年12月30日	附註1	3.50	100,000	—	—	—	—	100,000	—
<b>五名最高薪酬人士總計(不包括董事)</b>											
2018年第3批	2018年11月8日	2027年12月30日	附註1	1.60	210,000	—	(4,000)	—	—	206,000	57.23
2020年第3批	2020年8月17日	2029年12月28日	附註1	1.75	100,000	—	—	—	—	100,000	—
2020年第5批	2020年11月5日及 12月15日	2029年12月28日	附註1	2.35	150,000	—	—	—	—	150,000	—
2021年第5批	2021年7月12日	2030年12月30日	附註1	3.50	300,000	—	—	—	—	300,000	—
<b>其他承授人</b>											
2016年第2批	2016年10月3日	2025年12月30日	附註3	1.356	735,000	—	(200,000)	—	—	535,000	52.10
2017年第2批	2017年9月1日	2025年12月30日	附註1	1.356	23,050	—	(2,000)	—	—	21,050	56.78
2017年第3批	2017年9月1日	2025年12月30日	附註3	1.356	600,000	—	(6,500)	—	—	593,500	56.12
2017年第4批	2017年2月28日	2025年12月30日	附註2	1.356	100,000	—	—	—	—	100,000	—
2018年第2批	2018年8月28日及 2018年10月1日	2027年12月30日	附註1	1.45	780,000	—	—	—	—	780,000	—
2018年第3批	2018年11月8日	2027年12月30日	附註1	1.60	10,000	—	—	—	—	10,000	—
2019年第2批	2019年3月28日及 8月1日	2028年12月30日	附註1	1.75	179,000	—	—	—	—	179,000	—
2020年第1批	2020年7月30日及 8月1日	2029年12月28日	附註5	1.75	600,000	—	(128,000)	—	—	472,000	56.81
2020年第2批	2020年7月30日	2029年12月28日	附註4	1.75	750,000	—	—	—	—	750,000	—
2020年第4批	2020年11月5日及 12月15日	2029年12月28日	附註1	2.35	75,000	—	—	—	—	75,000	—
2020年第5批	2020年11月5日、 9日、16日及 12月15日	2029年12月28日	附註1	2.35	467,400	—	(107,800)	—	—	359,600	57.52
2021年第2批	2021年4月15日	2030年12月30日	附註4	2.35	7,500	—	—	—	—	7,500	—
2021年第3批	2021年4月15日	2030年12月30日	附註4	2.35	7,500	—	—	—	—	7,500	—
2021年第4批	2021年1月26日、 2月22日及4月15日	2030年12月30日	附註1	2.35	167,400	—	(27,450)	—	(5,000)	134,950	57.55
2021年第5批	2021年7月12日	2030年12月30日	附註1	3.50	1,164,700	—	(30,000)	—	—	1,134,700	55.62
2021年第6批	2021年9月30日	2030年12月30日	附註1	3.55	277,212	—	(12,000)	(153,667)	(500)	111,045	56.09
					<u>11,553,762</u>	<u>—</u>	<u>(570,250)</u>	<u>(153,667)</u>	<u>(5,500)</u>	<u>10,824,345</u>	



附註：

- (1) 12/48的購股權於曆月的最後一個營業日歸屬(包括授出日期的第一週年當日)，而隨後1/48的購股權於每個曆月的最後一個營業日歸屬直至所有購股權悉數歸屬。就上市而言，所有購股權應悉數歸屬。
- (2) 12/36的購股權於曆月的最後一個營業日歸屬(包括授出日期的第一週年當日)，而隨後1/36的購股權於每個曆月的最後一個營業日歸屬直至所有購股權悉數歸屬。就上市而言，所有購股權應悉數歸屬。
- (3) 12/24的購股權於曆月的最後一個營業日歸屬(包括授出日期的第一週年當日)，而隨後1/24的購股權於每個曆月的最後一個營業日歸屬直至所有購股權悉數歸屬。就上市而言，所有購股權應悉數歸屬。
- (4) 購股權於達到一定研發里程碑時歸屬。就上市而言，所有購股權均應歸屬。
- (5) 購股權於授予日期歸屬。
- (6) 根據首次公開發售前股權激勵計劃授出的購股權的未歸屬部分於緊隨2021年12月30日完成上市的里程碑達成後獲歸屬。
- (7) Michael V. Molyneaux 博士已辭任執行董事，自2023年11月30日起生效。

## 受限制股份單位計劃

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

# 董事會報告

受限制股份單位計劃的主要條款載列如下。

## (1) 目的

受限制股份單位計劃的目的為：

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

## (2) 生效及期限

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

### (3) 管理

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

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

### (4) 合資格參與者及授出獎勵

#### (1) 合資格參與者

受限制股份單位計劃的合資格參與者包括以下人士：

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

# 董事會報告

## (II) 授予獎勵

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

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

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

## (5) 可用於獎勵的最高股份數目

### (I) 受限制股份單位計劃限額

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

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

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

## (II) 每位合資格參與者的最高配額

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

## (6) 獎勵的歸屬

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

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

# 董事會報告

截至2023年12月31日止年度，根據受限制股份單位計劃授出的尚未行使受限制股份單位的變動詳情如下：

授出日期	歸屬期	行使期	每股購買價 (港元)	受限制股份單位數目						於2023年 12月31日	緊接受限制 股份單位 獲歸屬當日前 之股份加權 平均收市價 (港元)	
				於2023年 1月1日	年內授出	年內歸屬	年內贖回	年內註銷	年內失效			
<b>董事</b>												
<b>高級承授人</b>												
<b>陸陽博士</b>												
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	101,000 <sup>(4)</sup>	—	(31,310)	(19,190)	—	—	50,500	47.40
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	17,400 <sup>(4)</sup>	—	(2,697)	(1,653)	—	—	13,050	47.40
<b>戴曉暢博士</b>												
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	90,000 <sup>(4)</sup>	—	(38,250)	(6,750)	—	—	45,000	47.40
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	10,000 <sup>(4)</sup>	—	(2,125)	(375)	—	—	7,500	47.40
<b>David Mark Evans博士</b>												
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	38,800 <sup>(4)</sup>	—	(12,125)	(7,275)	—	—	19,400	47.40
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	4,400 <sup>(4)</sup>	—	(687)	(413)	—	—	3,300	47.40
<b>Michael V. Molyneux博士<sup>(4)</sup></b>												
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	60,400 <sup>(4)</sup>	—	(15,704)	(14,496)	—	—	30,200	47.40
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	7,700 <sup>(4)</sup>	—	(1,001)	(924)	—	—	5,775	47.40
<b>其他僱員參與者</b>												
<b>五名最高薪酬人士總計(不包括董事)</b>												
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	32,000	—	(11,950)	(4,050)	—	—	16,000	47.40
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	15,400	—	(2,637)	(1,213)	—	—	11,550	47.40
<b>其他高級承授人</b>												
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	22,000	—	(8,493)	(2,507)	—	—	11,000	47.40
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	7,700	—	(1,791)	(134)	—	—	5,775	47.40
<b>初級承授人—關連人士</b>												
<b>楊憲誠博士</b>												
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	4,000 <sup>(4)</sup>	—	(1,250)	(750)	—	—	2,000	47.40
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	5,300 <sup>(4)</sup>	—	(828)	(497)	—	—	3,975	47.40
<b>其他初級承授人</b>												
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	—	159,200	—	(23,216)	(13,034)	(48,400)	(38,400)	36,150	47.40
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	—	327,900	—	(37,872)	(16,293)	(93,626)	(18,800)	161,309	47.40
					<u>903,200</u>	<u>—</u>	<u>(191,936)</u>	<u>(89,554)</u>	<u>(142,026)</u>	<u>(57,200)</u>	<u>422,484</u>	

附註：

- (1) 所授出2022年第一批受限制股份單位之50%將分別於授出日期之第一及第二週年歸屬。
- (2) 所授出2022年第二批受限制股份單位之25%將分別於授出日期之第一、第二、第三及第四週年歸屬。



- (3) 受限制股份單位自授出日期起生效，並自授出日期起持續10年。
- (4) 於2022年11月24日，339,000份受限制股份單位有條件授予該等關連承授人(為本集團成員公司的董事、最高行政人員及／或主要股東)。該等授出於2023年2月3日舉行的本公司股東特別大會上獲獨立股東批准。
- (5) 股份於緊接授出受限制股份單位日期前之收市價為每股57.8港元。
- (6) 各2022年第1批受限制股份單位於授出日期之公平值約為6.82美元至7.50美元。各2022年第2批受限制股份單位於授出日期之公平值約為6.82美元至7.50美元。所採納之會計準則及政策載於綜合財務報表附註3。所用方法及假設披露於綜合財務報表附註29。
- (7) 於2022年4月22日採納受限制股份單位計劃後，可根據受限制股份單位計劃限額授出有關8,904,023股股份之受限制股份單位。
- (8) 於2022年6月28日，股東於本公司股東特別大會上向董事授出受限制股份單位年度授權，據此，根據受限制股份單位年度授權可發行的新股份最高數目為2,671,206股。於2023年1月1日，合共1,768,006股股份的受限制股份單位可供授出根據受限制股份單位年度授權。於2023年12月31日，該受限制股份單位年度授權已到期。
- (9) 於本年報日期，受限制股份單位計劃項下之進一步授出的受限制股份單位可供發行的股份總數為8,081,273股，佔已發行股份約9.22%。
- (10) Michael V. Molyneux 博士已辭任執行董事，自2023年11月30日起生效。

# 董事會報告

## 購股權計劃

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

購股權計劃的主要條款載列如下：

### (1) 目的

購股權計劃的目的為：

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

### (2) 生效及存續期

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

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

### (3) 管理

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

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

### (4) 合資格參與者以及作出及接納授予

購股權計劃的合資格參與者包括以下人士：

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

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

# 董事會報告

## (5) 可供認購的最高股份數目

### (I) 購股權計劃限額

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

### (II) 購股權計劃限額的更新

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

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

### (III) 根據購股權發行的最高股份數目

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

#### (IV) 每位合資格參與者的最高配額

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

#### (6) 認購價

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

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

#### (7) 歸屬及行使期

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

# 董事會報告

截至2023年12月31日止年度，根據購股權計劃授出的尚未行使購股權的變動詳情如下：

授出日期	歸屬期	行使期	每股 行使價 (港元)	購股權數目					於2023年 12月31日	緊接購 股權 獲行使 當日前之 股份加權 平均收市價 (港元)	
				於2023年 1月1日	年內授出	年內行使	年內註銷	年內失效			
<b>董事</b>											
<b>高級承授人</b>											
<u>陸陽博士</u>											
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	101,000 <sup>(4)</sup>	—	—	—	—	101,000	—
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	117,600 <sup>(4)</sup>	—	—	—	—	117,600	—
<u>戴曉鵬博士</u>											
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	90,000	—	—	—	—	90,000	—
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	55,000	—	—	—	—	55,000	—
<u>David Mark Evans博士</u>											
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	38,800	—	—	—	—	38,800	—
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	22,250	—	—	—	—	22,250	—
<u>Michael V. Molyneux博士<sup>(1)</sup></u>											
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	60,400	—	—	—	—	60,400	—
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	38,950	—	—	—	—	38,950	—
<b>其他僱員參與者</b>											
<b>五名最高薪酬人士總計(不包括董事)</b>											
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	32,000	—	—	—	—	32,000	—
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	77,900	—	—	—	—	77,900	—
<b>其他高級承授人</b>											
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	22,000	—	—	—	—	22,000	—
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	38,950	—	—	—	—	38,950	—
2023年第一批	2023年11月30日	附註2	附註3	47.0	—	400,000	—	—	—	400,000	—
<b>初級承授人—關連人士</b>											
<u>楊憲斌博士</u>											
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	4,000	—	—	—	—	4,000	—
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	11,000	—	—	—	—	11,000	—
<b>其他初級承授人</b>											
2022年第一批	2022年11月24日	附註1	附註3	58.9	159,200	—	—	(48,400)	(38,400)	72,400	—
2022年第二批	2022年11月24日	附註2	附註3	58.9	642,600	—	—	(141,376)	(28,650)	472,574	—
2023年第一批	2023年11月30日	附註2	附註3	47.0	—	9,400	—	—	—	9,400	—
					<u>1,511,650</u>	<u>409,400</u>	<u>—</u>	<u>(189,776)</u>	<u>(67,050)</u>	<u>1,664,224</u>	



附註：

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

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

# 董事會報告

## 財務概要

本集團於過往五個財政年度的經審核綜合業績及財務狀況載列於本年報第6頁。本財務概要並不構成經審核綜合財務報表的一部分。

## 附屬公司

本公司的主要附屬公司的詳情載列於綜合財務報表附註34。

## 物業、廠房及設備

本集團於截至2023年12月31日止年度的物業、廠房及設備變動詳情載列於綜合財務報表附註16。

## 股本及儲備

本公司於截至2023年12月31日止年度的股本及儲備變動詳情載列於綜合財務報表附註26及35。

## 可分派儲備

於2023年12月31日，本公司有513,962,000美元的可分派儲備。

## 股息

董事會不建議派發截至2023年12月31日止年度的末期股息。

## 慈善捐款

截至2023年12月31日止年度，本集團並無作出慈善捐款。

## 已發行債權證

截至2023年12月31日止年度，本集團並無發行任何債權證。

## 銀行借款

截至2023年12月31日止年度，本集團並無任何銀行借款。

## 獲准許彌償

根據組織章程細則及受限於適用法律法規，每名董事應有權自本公司資產中獲得彌償，以補償其作為董事於任何勝訴或判決無罪的民事或刑事訴訟中進行抗辯所產生或所負擔的一切損失或責任。

有關獲准許彌償條文已於截至2023年12月31日止年度實施。本公司已安排為董事購買適當責任保險。

## 董事酬金及五名最高薪酬人士

本集團董事及高級管理層的薪酬由董事會參考薪酬委員會的建議，並計及個人表現及可資比較市場統計資料決定。

截至2023年12月31日止年度的董事酬金及五名最高薪酬人士之詳情載列於綜合財務報表附註12及13。

截至2023年12月31日止年度，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬，且本集團並無向任何董事或五名最高薪酬人士支付酬金作為加入本集團或加入本集團後的獎勵或離職補償。

## 董事服務合約及委任書

本公司已與各執行董事及非執行董事訂立服務合約，並與各獨立非執行董事訂立委任書。每份服務合約及委任書初步固定為期三年。所有董事須根據本公司大綱及組織章程細則於股東週年大會上退任及重選。

除上文所披露者外，概無董事與本集團任何成員公司訂立或擬訂立服務合約（於一年內屆滿或僱主可於一年內終止而毋須賠償（法定賠償除外）的合約除外）。

# 董事會報告

## 管理合約

截至2023年12月31日止年度，概無就本公司全部或任何重要部分業務的管理及行政工作訂立或存在任何合約（僱傭合約除外）。

## 董事於重大交易、安排或合約的權益

除本年報所披露者外，於截至2023年12月31日止年度或年末，概無董事或與董事有關連的實體於本公司或其任何附屬公司為訂約方的任何重大交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

## 與控股股東訂立的重大合約

截至2023年12月31日止年度，本公司概無控股股東。

## 董事於競爭業務的權益

於截至2023年12月31日止年度內任何時間，董事或彼等各自的緊密聯繫人概無於本集團業務以外從事與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的業務或於其中擁有任何權益。

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

於2023年12月31日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定須登記於該條例所指登記冊的權益及淡倉；或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

### 於股份及相關股份中的權益

董事或最高行政人員姓名	權益性質	股份／相關股份數目	佔本公司權益的概約百分比 <sup>(1)</sup>
陸陽博士	實益權益； 全權信託的結算人 <sup>(2)</sup>	13,056,232 (L)	14.90%
戴曉暢博士	實益權益； 受控法團權益 <sup>(3)</sup>	8,537,882 (L)	9.74%
David Mark Evans博士	實益權益； 與另一名人士共同持有的 權益 <sup>(4)</sup>	1,153,100 (L)	1.32%
黃敏聰先生	實益權益； 信託受益人 <sup>(5)</sup>	757,551 (L)	0.86%

# 董事會報告

附註：

(L) 指好倉。

- (1) 該計算乃基於於2023年12月31日的已發行股份總數87,638,480股。
- (2) 陸陽博士(「**陸博士**」)為陸陽家族信託的結算人，而陸陽家族信託受益人為Zheng Joan Wang及Laura Yao Lu(分別為陸博士的配偶及女兒)。Zheng Joan Wang及Laura Yao Lu為陸陽家族信託的共同受託人。因此，陸博士被視為於陸陽家族信託持有的2,500,000股股份中擁有權益。根據證券及期貨條例，陸博士被視為擁有的權益包括(i)陸陽家族信託持有的2,500,000股股份；(ii)陸博士自身持有的8,349,082股股份；(iii)根據首次公開發售前股權激勵計劃向陸博士授出以認購1,925,000股股份的購股權；(iv)根據購股權計劃授予其以認購218,600股股份的218,600份購股權(受歸屬條件規限)；及(v)根據受限制股份單位計劃授予其的63,550個受限制股份單位所涉及的63,550股股份(受歸屬條件規限)。
- (3) Value Measure Investments Limited及Trinity Power Limited由戴曉暢博士(「**戴博士**」)全資擁有。根據證券及期貨條例，戴博士被視為擁有的權益包括(i)Value Measure Investments Limited及Trinity Power Limited持有的7,850,007股股份；(ii)戴博士自身持有的40,375股股份；(iii)根據首次公開發售前股權激勵計劃授予其以認購450,000股股份的購股權；(iv)根據購股權計劃授予其以認購145,000股股份的145,000份購股權(受歸屬條件規限)；及(v)根據受限制股份單位計劃授予其的52,500個受限制股份單位所涉及的52,500股股份(受歸屬條件規限)。
- (4) David Mark Evans博士(「**Evans博士**」)於(i)彼及其配偶Julee Ann Evans共同持有的91,538股股份；(ii)Evans博士自身持有的12,812股股份；(iii)根據首次公開發售前股權激勵計劃授予其以認購965,000股股份的購股權；(iv)根據購股權計劃授予其以認購61,050股股份的61,050份購股權(受歸屬條件規限)；及(v)根據受限制股份單位計劃授予其的22,700個受限制股份單位所涉及的22,700股股份(受歸屬條件規限)中擁有權益。
- (5) Soaring Star Ventures Limited擁有600,601股股份。Huang Family Trust乃Soaring Star Ventures Limited的受益人及黃敏聰先生(「**黃先生**」)乃Huang Family Trust的受益人。黃先生亦擁有156,950股股份，因此，黃先生被視為於751,551股股份中擁有權益。



## 於相聯法團的權益

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

附註：

- (1) 該計算乃基於RNAimmune, Inc.於2023年12月31日的已發行普通股總數20,759,256股。
- (2) Huang Family Capital Ltd擁有RNAimmune, Inc.1,851,851股普通股。黃先生乃Huang Family Capital Ltd的董事。Huang Family Trust乃Huang Family Capital Ltd的受益人。黃先生乃Huang Family Trust的受益人。因此，黃先生被視為於Huang Family Capital Ltd於RNAimmune, Inc.持有的1,851,851股普通股中擁有權益。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，就本公司任何董事或最高行政人員所知，本公司董事或最高行政人員概無於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有須根據證券及期貨條例第352條規定登記於該條例所指登記冊的任何權益或淡倉，或根據標準守則規定須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

# 董事會報告

## 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2023年12月31日，就董事所知，下列人士(本公司董事及最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有或被視為或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司及香港聯交所披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司存置的登記冊的權益或淡倉如下：

主要股東名稱／姓名	權益性質	股份／相關 股份數目	權益於股權的 概約百分比 <sup>(1)</sup>
曾宇	受控法團權益 <sup>(2)</sup>	4,564,495(L)	5.21%
晏霞玲	配偶權益 <sup>(3)</sup>	4,564,495(L)	5.21%
李杰	受控法團權益 <sup>(2)</sup>	4,564,495(L)	5.21%
李樂樂	配偶權益 <sup>(4)</sup>	4,564,495(L)	5.21%
深圳市前海旋石基金管理 有限公司(「旋石基金」)	受控法團權益 <sup>(2)</sup>	4,564,495(L)	5.21%
深圳市旋石天成二號投資 合夥企業(有限合夥) (「天成二號」)	受控法團權益 <sup>(2)</sup>	4,564,495(L)	5.21%
深圳市旋石天成三號投資 合夥企業(有限合夥) (「天成三號」)	受控法團權益 <sup>(2)</sup>	4,564,495(L)	5.21%
上海沖石企業管理合夥企業 (有限合夥)(「上海沖石」)	實益權益 <sup>(2)</sup>	4,564,495(L)	5.21%

附註：

(L) 指好倉。

(1) 該計算乃基於於2023年12月31日的已發行股份總數87,638,480股。

(2) 根據證券及期貨條例，旋石基金(作為上海沖石的普通合夥人)、天成三號(作為於上海沖石持有約47.50%的有限合夥人)、天成二號(作為於天成三號持有約64.36%的有限合夥人)以及曾宇及李杰(各自作為旋石基金的控股股東)各自被視為於上海沖石持有的股份中擁有權益。

(3) 晏霞玲為曾宇的配偶，因此，根據證券及期貨條例被視為於曾宇擁有權益的股份中擁有權益。

(4) 李樂樂為李杰的配偶，因此，根據證券及期貨條例被視為於李杰擁有權益的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，本公司並未獲悉於股份或相關股份中須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文向本公司及香港聯交所披露的任何其他相關權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司存置的登記冊的權益或淡倉。

## 購買股份或債權證的安排

除本年報所披露者外，於截至2023年12月31日止年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，使董事可藉由購入本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益。

## 僱員及薪酬政策

於2023年12月31日，本集團有145名僱員。本公司已成立薪酬委員會審閱本集團的薪酬政策以及本集團董事及高級管理層的薪酬架構，並考慮本集團的營運業績、各董事及高級管理層的個人表現以及可資比較的市場慣例。

我們僱員的薪酬待遇包括薪金、花紅、退休福利計劃供款、購股權激勵、津貼及實物福利。我們致力於通過向僱員提供購股權及僱員福利(包括但不限於醫療計劃、口腔保健計劃及其他福利)、提供學費援助及培訓機會、提供靈活的工作地點安排以及通過提供基於績效的花紅及現金獎勵獎金以及基於年度績效評估流程的晉升認可僱員的承諾及成就以吸引及挽留僱員。退休福利計劃詳情載列於綜合財務報表附註28。

# 董事會報告

本公司已採納首次公開發售前股權激勵計劃、受限制股份單位計劃及購股權計劃以激勵合資格僱員，有關詳情載列於本董事會報告「首次公開發售前股權激勵計劃、受限制股份單位計劃及購股權計劃」一節。

## 股權掛鈎協議

除本董事會報告「首次公開發售前股權激勵計劃、受限制股份單位計劃及購股權計劃」一節所披露者外，本集團於截至2023年12月31日止年度並無訂立或存在任何股權掛鈎協議，而該等協議將或可能導致本公司發行股份，或會要求本公司訂立任何協議而將或可能導致本公司發行股份。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2023年12月31日止年度，由於董事會認為股份的交易價並未反映其內在價值，董事會決定行使其於一般授權項下的權力，以購回股東在分別於2022年6月28日及2023年6月28日舉行的股東週年大會上授出的股份（「股份購回」）。股份購回反映董事會對本公司發展前景的信心。本公司於截至2023年12月31日止年度於香港聯交所購回的股份總數為979,350股，總代價（扣除開支前）為50,461,290港元。於2023年12月31日，所有購回股份已被註銷。

截至2023年12月31日止年度的股份購回詳情如下：

月份	購回股份總數	每股最高 購買價 (港元)	每股最低 購買價 (港元)	總代價 (扣除開支前) (港元)
2023年1月	73,000	59.10	53.70	4,135,660.00
2023年5月	42,950	48.40	46.80	2,037,785.00
2023年6月	477,950	55.10	44.60	22,667,952.50
2023年7月	385,450	58.45	53.40	21,619,892.50

除上文所披露者外，於截至2023年12月31日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 重大訴訟

截至2023年12月31日止年度，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁。據董事所知，截至2023年12月31日止年度，本集團亦無任何待決或面臨的任何重大訴訟或索償。

## 根據上市規則的持續披露責任

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

## 上市所得款項用途

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

# 董事會報告

下表載列於2023年12月31日所得款項淨額用途的詳細明細及說明：

用途	所得款項淨額使 用百分比(如招 股章程所披露)	全球發售的所得 款項淨額 (百萬美元)	直至2022年12 月31日動用的 所得款項淨額 (百萬美元)	報告期間已動用 的所得款項淨額 (百萬美元)	直至2023年12 月31日未動用 的所得款項淨額 (百萬美元)	動用全球發售所 得款項淨額的估 期時間表
撥付發展及商業化STP705	57.9%	31.7	11.7	12.5	7.5	於2025年 年中前
撥付STP707的開發	15.6%	8.6	7.9	0.7	—	—
撥付我們的GalNAc計劃產品，如 STP122G、STP133G及STP144G，以及 其他臨床前階段候選產品(倘有關研 發將進一步推進我們專有的用於開發 新型候選產品的GalAhead™及PDov- GalNAc遞送平台)	15.4%	8.4	8.4	—	—	—
撥付其他臨床前候選藥物的研發	7.3%	4.0	4.0	—	—	—
用於一般企業及營運資金用途	3.8%	2.1	2.1	—	—	—
<b>總計</b>	<b>100.0%</b>	<b>54.8</b>	<b>34.1</b>	<b>13.2</b>	<b>7.5</b>	

## 主要客戶及供應商

### 主要客戶

本公司於截至2023年12月31日止年度並無自產品銷售產生任何收益。

### 主要供應商

截至2023年12月31日止年度，向五大供應商的採購額合共佔本集團總採購額的54.4%，而向最大供應商的採購額佔本集團總採購額的23.6%。

據董事所深知，截至2023年12月31日止年度，概無董事、彼等各自的緊密聯繫人或任何股東(據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的股東)於本集團任何五大供應商擁有任何直接／間接權益。



## 關聯方交易及關連交易

本集團於日常業務過程中進行的重大關聯方交易載列於綜合財務報表附註33。除本節所披露者外及根據上市規則第14A.73條獲豁免的關連交易除外，概無綜合財務報表附註33所披露的關聯方交易符合上市規則第14A章「關連交易」或「持續關連交易」之定義的交易。本公司已根據上市規則第14A章遵守披露規定。

### 與EDIRNA Inc.訂立股份購買協議以及許可及選擇權協議

於2023年7月5日，本公司與EDIRNA訂立股份購買協議（「股份購買協議」），據此，(i) EDIRNA同意配發及發行，而本公司同意按每股4.50美元認購111,111股EDIRNA普通股，總代價為500,000美元；及(ii) EDIRNA同意向本公司發行購股權證（「購股權證」），本公司藉此有權全權酌情按每股6.36美元購買最多157,232股EDIRNA種子系列優先股，總代價最高為1,000,000美元（假設購股權證由本公司悉數行使）。

於同日，美國Sirnaomics與EDIRNA訂立許可及選擇權協議（「許可及選擇權協議」），據此，以EDIRNA的220,000股普通股作為回報，美國Sirnaomics授予EDIRNA (i)許可專利項下的不可撤銷、永久、獨家、全額支付、全球性、不可再許可及不可轉讓的許可，僅用於在該領域（定義見許可及選擇權協議）進行研究及開發；及(ii)與美國Sirnaomics訂立專利許可協議的選擇權，據此，美國Sirnaomics將授予EDIRNA有關許可產品的許可專利項下的獨家許可。

緊接根據股份購買協議之股份認購、根據許可及選擇權協議之股份發行以及行使購股權證前，本公司及當時本公司執行董事Michael V. Molyneaux博士（醫學博士、工商管理碩士）各自分別持有EDIRNA 25%之權益。因此，EDIRNA根據上市規則第14A.16(1)條為本公司關連附屬公司，因而根據上市規則第14A.07(5)條為本公司關連人士。因此，根據上市規則第14A章，股份購買協議、許可及選擇權協議以及購股權證構成本公司之關連交易。

上述詳情載列於本公司日期為2023年7月5日的公告。

# 董事會報告

## 行使有關購買EDIRNA Inc.種子系列優先股的購股權證

本公司已悉數行使EDIRNA發行的購股權證，自2023年9月4日起生效。於完成行使購股權證後，EDIRNA向本公司配發及發行157,232股EDIRNA種子系列優先股以換取總代價1,000,000美元。

緊接行使購股權證前，EDIRNA由本公司及當時本公司執行董事Michael V.Molyneaux博士（醫學博士、工商管理碩士）分別持有43.6%及18.8%之權益。因此，EDIRNA根據上市規則第14A.16(1)條為本公司關連附屬公司，因而根據上市規則第14A.07(5)條為本公司關連人士。因此，根據上市規則第14A章，行使購股權證構成本公司之關連交易。

上述詳情載列於本公司日期為2023年9月4日的公告。

## 由RNAimmune, Inc.向一名關連人士授出購股權

於2023年12月6日，RNAimmune以零代價向沈棟博士，M.D.，Ph.D.（本公司關連人士）授出800,000份購股權（「RNAimmune購股權授出」），其須待沈博士接納並遵守上市規則及RNAimmune採納的股份激勵計劃（「RNAimmune股份激勵計劃」），方可作實。根據RNAimmune股份激勵計劃，購股權授出的代價為零，此乃經考慮（其中包括）RNAimmune股份激勵計劃的目的及沈博士過往對本集團的貢獻後釐定。

由於RNAimmune的首席執行官、總裁、董事兼主要股東沈博士為本公司關連人士，故根據上市規則第14A章，RNAimmune購股權授出構成本公司的關連交易。

上述詳情載列於本公司日期為2023年12月6日的公告。

## 報告期後重要事件

除上文及本年報所披露者外，自2023年12月31日起直至本年報日期，概無發生影響本公司的重要事件。

## 遵守企業管治守則

除企業管治報告所披露者外，董事會認為，本公司於報告期內已遵守上市規則附錄C1所載企業管治守則的守則條文。董事並不知悉任何資料可合理顯示本公司於報告期內任何時間未能遵守企業管治守則的守則條文。

有關企業管治報告的詳情，請參閱本年報第84至101頁。

## 環境、社會及管治報告

環境、社會及管治報告全文載列於本公司2023年環境、社會及管治報告。

## 優先購買權

組織章程細則或開曼群島法律並無有關令本公司須按比例向現有股東發售新股份的優先購買權規定。

## 稅項減免及豁免

董事並不知悉股東因其持有本公司證券而享有的任何稅項減免及豁免。

## 足夠的公眾持股量

根據本公司的公開可得資料及據董事所知，於本年報日期，本公司維持上市規則規定的公眾持股量。

## 審核委員會

審核委員會已與本公司管理層審閱本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表以及本集團所採納的會計原則及政策。

# 董事會報告

## 核數師

本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表已由德勤•關黃陳方會計師行(註冊會計師及註冊公眾利益實體核數師)審核，其將於應屆股東週年大會退任並膺選連任。

## 股東週年大會

本公司應屆股東週年大會將於2024年6月20日(星期四)舉行。股東週年大會通告將按照上市規則所規定的方式適時刊發及寄發。

## 暫停辦理股東登記

為釐定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於2024年6月17日(星期一)至2024年6月20日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有正式填妥的股份過戶表格連同有關股票最遲須於2024年6月14日(星期五)下午四時三十分前遞交至本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以作登記。

代表董事會

陸陽博士

主席

香港，2024年3月27日

董事會欣然呈列本公司於報告期間的企業管治報告。

董事會致力達致良好的企業管治標準。董事會相信，良好的企業管治原則及常規應強調肩負責任並提高透明度，使本集團的利益相關者（包括股東、僱員、供應商、醫療專家、患者及社區）對本集團擁信任及有信心，以照顧彼等的需要、提升企業價值、制定其業務策略及政策，並提升本公司業務的可持續性。

## 企業使命、價值觀及文化

本公司的使命是開發新療法，減輕病患痛苦，並在高需求醫療領域推進患者治療。本公司的指導原則為：創新引領，全球視野，重視病患。

我們的價值觀及文化要求我們：

- 尊重僱員及同事；Sirnaomics絕不容忍任何形式的歧視或騷擾。
- 鼓勵所有僱員參與創意性地解決問題。
- 提供一致的領導及稱職的在職培訓及發展。
- 維持鼓勵互動及討論的開放政策。
- 鼓勵提出改善工作環境及提高生產力的意見。
- 讓「第一次就做對」成為我們團隊的態度，確保持續增長及繁榮。

## 企業管治常規

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

# 企業管治報告

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

守則條文第C.1.6條規定，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，以對股東意見有公正的了解。一名執行董事因個人原因未能出席本公司於2023年2月3日舉行的股東特別大會，以及一名獨立非執行董事因其他事務而未能出席。一名執行董事及兩名獨立非執行董事因其他事務而未能出席本公司於2023年6月28日舉行的股東週年大會。

## 董事會

### 董事會組成

於本年報日期，董事會由9名董事組成，包括三名執行董事、二名非執行董事及四名獨立非執行董事。於報告期內及直至本年報日期，董事如下：

### 執行董事

陸陽博士(董事會主席、總裁兼首席執行官)

戴曉暢博士(首席戰略官)

David Mark Evans博士(藥物開發與協作主管)

Michael V. Molyneaux博士(自2023年11月30日起辭任)

### 非執行董事

黃敏聰先生

章建康先生



## 獨立非執行董事

于常海博士，*太平紳士*  
華風茂先生  
黃夢瑩女士  
盛慕嫻女士，*銅紫荊星章，太平紳士*

董事履歷載於本年報「董事及高級管理層」一節。

於整個報告期間，董事會一直遵守上市規則第3.10(1)及(2)及3.10A條的規定有關委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會至少三分之一)及至少一名獨立非執行董事具有適當的專業資格或會計或相關財務管理專長。

董事會已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就該董事的獨立性作出的年度書面確認，提名委員會已評估各獨立非執行董事的獨立性，而本公司認為彼等均屬獨立。

就本公司所深知，董事會成員間概無任何關聯且董事間並無財務、業務、親屬或其他重要／相關關係。

## 董事會多元化政策

董事會已採納董事會多元化政策(「**董事會多元化政策**」)，以增強董事會效率並維持高水平的企業管治。董事會多元化政策載明甄選董事會候選人標準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及任期。董事會將根據甄選候選人的優點及所作貢獻作出最終決定。

根據董事會多元化政策，提名委員會負責至少每年檢討董事會的架構、人數及組成。本公司致力達致及維持董事會至少有一名不同性別的董事。提名委員會不時監督及評估董事會多元化政策的實施，以確保其持續有效。女性(九名中的兩名)及男性(九名中的七名)董事年齡介乎35歲至69歲，且具備不同行業和業務部門的廣泛工作經驗，由此可見，董事會多元化政策獲良好執行。提名委員會進行年度評估後，董事會認為董事會目前的架構、人數及組成對管理層慣例正發揮公正及獨立的監督職能，以配合本公司的企業策略。

# 企業管治報告

董事會亦重視本集團所有層面的多元化(包括性別多元化)，且本集團已實現員工性別多元化的平衡。於2023年12月31日，本集團僱員(包括高級管理層)包括約44.8%的女性及55.2%的男性。本集團將繼續致力提高董事會及員工層面的女性比例。

## 入職培訓及持續專業發展

每名新獲委任董事均獲提供必要的入職培訓及資料，確保其對本公司的營運及業務以及其於相關法規、法例、規則及條例下的責任有適當程度的了解。董事亦獲提供本公司表現、狀況及前景的定期更新資料，以便董事會整體及各董事履行其職責。

本公司鼓勵董事參與持續專業發展活動，以發掘並更新彼等的知識及技能。本公司已向董事提供專業機構或監管機構刊發的相關閱讀材料，以使彼等了解法律、監管及企業管治的最新發展。於報告期間，若干董事已參與由專業團體及／或監管者組織的會議、研討會、論壇及／或培訓計劃。

董事名稱	閱讀材料	參加會議、 研討會、論壇 及／或 培訓計劃
<b>執行董事</b>		
陸陽博士	✓	
戴曉暢博士	✓	
David Mark Evans博士	✓	
Michael V. Molyneaux博士 <sup>(1)</sup>	✓	
<b>非執行董事</b>		
黃敏聰先生	✓	
章建康先生	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>		
于常海博士	✓	
華風茂先生	✓	
黃夢瑩女士	✓	
盛慕嫻女士	✓	✓

附註：

(1) Michael V. Molyneaux博士辭任執行董事，自2023年11月30日起生效。

## 主席及首席執行官

本公司目前由陸博士擔任董事會主席兼本公司首席執行官的角色。根據企業管治守則守則條文第C.2.1條，主席與首席執行官的責任須有所區分且不得由同一人擔任。經考慮陸博士於行業中的豐富經驗，我們認為陸博士同時擔任主席兼首席執行官將為本集團提供其強勁不斷的領導力，推動我們業務策略的有效執行。陸博士為董事會提供敏銳的領導能力，確保董事會有效運作及履行其職責，並確保董事會及時就所有重要及適當事項進行討論。為促進董事作出有效貢獻，呂博士鼓勵持不同意見的董事表達其關注的事宜，並給予充足時間討論有關事宜，以確保執行董事與非執行董事之間維持建設性的關係。我們認為，陸博士持續擔任我們的主席兼首席執行官對我們業務發展及前景屬恰當且有益。

儘管此舉構成偏離企業管治守則守則條文第C.2.1條，董事相信該架構將不會削弱董事會及本公司管理層之間權力與權利間的制衡，因為：(i)由於董事會將作出的決定須至少獲得絕大部分董事的批准，且董事會包含四名獨立非執行董事(符合上市規則的規定)，董事會內相互制約及平衡充足；(ii)陸博士及其他董事知悉且承諾履行其作為董事的受信責任(規定(其中包括)陸博士應以本公司的利益及最佳利益行事，相應地為本集團作出決定)；及(iii)董事會的運作確保權力與權利間的制衡，且董事會包含經驗豐富且盡職稱職個人，而彼等會定期舉行會議討論影響本公司營運的事宜。此外，本集團的整體策略及其他主要業務、財務及營運政策乃由董事會及高級管理層共同詳盡討論後作出。董事會將持續檢討本集團企業管治架構的有效性，以評估董事會主席及首席執行官的角色是否有予以區分的必要。

董事會將持續檢討及監督本公司的常規，以維持高水平的企業管治。

## 董事責任

董事會負責本集團的整體領導、監督本集團的策略釐定以及監管業務及業績。為監督本公司事宜的特定部分，董事會已成立三個董事會委員會，包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。董事會已授權董事會委員會的責任載於彼等各自的職權範圍內。

# 企業管治報告

非執行董事及獨立非執行董事擁有多元化行業專長及專業知識，向執行董事提供建議、進行充分制衡，以為維護本公司及股東的整體利益作出有效及具建設性的貢獻。

本公司已為針對董事的法律行動安排適當的責任保險。該保險範圍每年檢討一次。

## 董事會授權

由執行董事連同其他高級行政人員組成的高級管理層獲授權執行董事會採納的策略及指示，並進行本集團的日常管理及營運。高級管理層定期舉行會議以檢討本集團整體的業務表現，協調整體資源並作出財務及營運決策。董事會就其管理權力(包括高級管理層應向其匯報的情況)作出明確決策，並將定期檢討授權安排，以確保其仍適用於本集團需求。

## 董事就財務報表的責任

董事確認彼等有責任根據法定要求及適用會計準則編製本集團綜合財務報表，並根據上市規則及任何其他監管規定及時作出財務披露。

獨立核數師對本集團截至2023年12月31日止年度綜合財務報表的審計報告中「持續經營相關的重大不確定性」一節出具無保留的審計意見。誠如綜合財務報表附註3.1所披露，截至2023年12月31日止年度，本集團產生淨虧損84,990,000美元及經營現金流出淨額70,292,000美元，及截至該日，本集團現金及現金等價物為23,884,000美元。本集團持續經營的能力在很大程度上取決於其維持最低經營現金流出及充足融資資源以履行到期財務責任之能力。本集團正透過實施不同的計劃及措施積極改善流動資金及現金流量。本集團管理層能否實施計劃及措施仍存在重大不確定性。倘上述計劃及措施未能按計劃成功實施，本集團將無法在日常業務過程中為其運營提供資金或清償本集團到期之財務責任。上述狀況表明存在重大不確定性，可能導致本集團能否持續經營嚴重成疑。

除上文及本年報所披露者外，董事並不知悉有任何與可能會對本公司持續經營能力構成重大疑慮的事件或情況有關的重大不確定性。

本公司獨立核數師關於其對綜合財務報表的申報責任的聲明載於本年報第102至107頁的獨立核數師報告。

## 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則守則條文第A.2.1條所載企業管治職責，包括但不限於下列：

- (a) 發展及檢討本公司企業管治的政策及常規、向董事會作出推薦意見；
- (b) 檢討及監督董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監督本公司遵守法律及監管規定的政策及常規；
- (d) 發展、檢討及監督適用於僱員及董事的行為守則及合規守則；及
- (e) 檢討本公司遵守企業管治守則的情況，並於企業管治報告中披露。

## 董事委任、重選、輪席及罷免

董事委任、重選、輪席及罷免的流程及程序載於組織章程細則。提名委員會負責檢討董事會組成、監督並就董事(尤其是董事會主席及本公司首席執行官)委任、重選及繼任計劃作出推薦意見。

於2021年12月16日，執行董事陸博士及David Mark Evans博士各自已與本公司訂立服務合約，初始任期自彼等各自獲委任日期起直至本公司自上市日期起計舉行第三次股東週年大會止(以較早發生者為準)，為期三年。於2022年7月19日，執行董事戴曉暢博士已與本公司訂立服務合約，初始任期自2022年7月19日起，為期三年，惟須按照組織章程細則所載董事輪席退任條款。任何一方均有權發出不少於三個月的書面通知終止協議。

於報告期間，Michael V. Molyneaux博士辭任執行董事，自2023年11月30日起生效。

# 企業管治報告

於2021年12月16日，非執行董事黃敏聰先生及章建康先生各自己與本公司訂立委任書，初始任期自彼等各自獲委任日期起直至本公司自上市日期起計舉行第三次股東週年大會止(以較早發生者為準)，為期三年。任何一方均有權發出不少於三個月的書面通知終止協議。

於2021年12月16日，獨立非執行董事于常海博士、華風茂先生、黃夢瑩女士及盛慕嫻女士各自己與本公司訂立委任書。委任書的初始期限應自招股章程日期起為期三年或直至上市日期起計本公司第三次股東週年大會(以較早者為準)，(惟須按組織章程細則所規定膺選連任)直至根據委任書的條款及條件或由其中一方向另一方提前發出不少於三個月的書面通知予以終止為止。

根據組織章程細則，本公司可通過普通決議案在任何董事任期屆滿前罷免其職務，而毋須理會組織章程細則有所規定或本公司與該董事曾訂立的任何協議中的任何有關內容。本公司亦可通過普通決議案委任其他人士填補其職位。按上述方式委任的任何董事僅可於其接替的董事未被罷免時原定出任董事的期間內出任董事。

本公司亦可通過普通決議案選擇任何人士為董事，以填補臨時空缺或出任新增的董事職位。

於本公司每年的股東週年大會上，三分之一的在任董事，或倘若董事數目並非三或三的倍數，則以最接近但不少於三分之一的董事須輪席告退，惟每名董事(包括按特定任期獲委任的董事)均須至少每三年輪席告退一次。

為符合上述規定，戴曉暢博士、章建康先生及華風茂先生將於應屆股東週年大會上退任，惟彼等符合資格並願意膺選連任。

## 董事會會議及董事會委員會會議

本公司採納定期舉行董事會會議之慣例，每年至少舉行四次，大約每季度一次，由董事親身或透過電子通訊方式參與會議；及董事會主席至少每年與獨立非執行董事舉行一次沒有其他董事出席的會議。

全體董事將獲發不少於十四天的通知以召開所有定期董事會會議，令全體董事均獲機會出席定期會議並討論議程事項。就其他董事會及董事會委員會會議而言，本公司一般會發出合理通知。議程及隨附董事會文件於會議前至少3天寄發予董事或董事會委員會成員，全體董事均可充分、適時接觸高級管理層，查閱董事會文件及相關材料，以獲取任何資料，令彼等能夠作出知情決定並履行彼等職責及責任。



董事會會議及董事會委員會會議的會議紀錄會詳盡記錄董事所考慮的事宜及所達致的決定，包括董事提出的任何問題。各會議的會議紀錄草擬本及最終定稿會於會議舉行後的合理時間內寄發予董事或董事會委員會成員，以供其各自發表意見及存檔。董事會會議及董事會委員會會議的會議紀錄由公司秘書保管，並公開供董事查閱。

董事獲授權向外聘僱問或專家尋求獨立專業意見，以協助彼等向本公司履行其職責，費用由本公司承擔。於報告期間，董事會已檢討機制的實施及成效，以確保董事會獲得獨立意見及觀點。

企業管治守則守則條文第C.5.1條訂明，董事會須定期開會且每年至少應舉行四次董事會議，大約每季度一次，須由大部分董事親身或透過電子通訊方式積極參與。

企業管治守則守則條文第C.2.7條規定主席應至少每年與獨立非執行董事舉行一次沒有其他董事出席的會議。於報告期內，董事會主席與獨立非執行董事舉行了一次沒有其他董事出席的會議。

報告期間，各董事於董事會會議、委員會會議及股東大會的出席記錄概要載列如下：

	出席次數／會議次數				
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
<b>執行董事</b>					
陸陽博士	6/6	不適用	不適用	1/1	2/2
戴曉暢博士	5/6	不適用	2/2	不適用	2/2
David Mark Evans博士	5/6	不適用	不適用	不適用	1/2
Michael V. Molyneux博士 <sup>(1)</sup>	5/6	不適用	不適用	不適用	1/2
<b>非執行董事</b>					
黃敬聰先生	6/6	3/3	不適用	不適用	2/2
章建康先生	6/6	不適用	不適用	不適用	2/2
<b>獨立非執行董事</b>					
于常海博士	6/6	不適用	2/2	1/1	1/2
華風茂先生	6/6	3/3	不適用	1/1	0/2
黃夢瑩女士	6/6	不適用	2/2	不適用	2/2
盛慕嫻女士	4/6	3/3	不適用	不適用	2/2

附註：

(1) Michael V. Molyneux博士辭任執行董事，自2023年11月30日起生效。

# 企業管治報告

## 董事會委員會

董事會已成立三個董事會委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，所有委員會均由一名獨立非執行董事擔任主席，以監督下文所載本公司特定範疇的事物。所有成立的委員會均有書面訂明的職權範圍。

### 審核委員會

董事會遵守上市規則第3.21條及企業管治守則成立審核委員會，並訂明書面職權範圍。於本年報日期，審核委員會由一名非執行董事黃敏聰先生及兩名獨立非執行董事盛慕嫻女士及華風茂先生組成。盛慕嫻女士為審核委員會主席。

審核委員會的主要職責載於書面職權範圍內，包括檢討及監督本集團財務報告過程、風險管理及內部控制體系，以及監督審核程序。審核委員會的書面職權範圍可於本公司及香港聯交所網站查詢。

於報告期間，審核委員會舉行三次會議，所有會議均在沒有執行董事的情況下由外聘核數師出席。下文為審核委員會於報告期間履行工作之概要：

- 審閱本集團截至2022年12月31日止年度之年度綜合財務報表，並向董事會提出推薦意見以供批准；
- 審閱本集團截至2023年6月30日止六個月之中期簡明綜合財務報表，並向董事會提出推薦意見以供批准；
- 審閱外聘核數師的管理層函件及管理層作出的回應；
- 檢討外聘核數師是否獨立客觀並就重新委任外聘核數師提出推薦意見以供董事會批准；
- 檢討本集團財務監控、風險管理及內部控制系統，討論資源是否足夠，並就有關風險管理及內部監控事宜的調查結果展開討論；
- 檢討本集團財務及會計政策及慣例；及
- 檢討就財務申報、內部控制或其他方面可能發生的不正當行為提出關注的安排。

## 薪酬委員會

董事會遵守上市規則第3.25條及企業管治守則成立薪酬委員會，並訂明書面職權範圍，薪酬委員會採納了向董事會建議個別董事及高級管理層的薪酬待遇的模式。於本年報日期，薪酬委員會由一名執行董事戴曉暢博士及兩名獨立非執行董事黃夢瑩女士及于常海博士組成。黃夢瑩女士為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要職責載於書面職權範圍內，包括就本公司的薪酬政策及架構以及董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會作出推薦意見。薪酬委員會的書面職權範圍可於本公司及香港聯交所網站查詢。

於報告期間，薪酬委員會舉行兩次會議。下文為薪酬委員會於報告期間履行工作之概要：

- 檢討本公司的薪酬政策及架構；
- 獲授責任釐定個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇；
- 審閱非執行董事及獨立非執行董事的薪酬，並向董事會提出推薦意見以供批准；及
- 檢討建議授出受限制股份單位計劃項下之受限制股份單位及購股權計劃項下之購股權，並向董事會提出推薦意見以供批准。

董事於報告期間的薪酬詳情載於綜合財務報表附註12。

# 企業管治報告

本集團高級管理層<sup>(1)</sup>(董事除外)於報告期間的薪酬按範圍劃分載列如下：

薪酬範圍(港元)	人數
1,500,001港元至2,000,000港元	1
3,000,001港元至3,500,000港元	1
4,000,001港元至4,500,000港元	1
4,500,001港元至5,000,000港元	1
<b>總計</b>	<b>4</b>

附註：

(1) 包括張蘊女士，彼於2023年10月離任本集團中國區首席執行官後，不再擔任本集團高級管理人員。

## 提名委員會

董事會遵守上市規則第3.27A條及企業管治守則成立提名委員會，並訂明書面職權範圍。於本年報日期，薪酬委員會由一名執行董事陸博士及兩名獨立非執行董事華風茂先生及于常海博士組成。華風茂先生為提名委員會主席。

提名委員會的主要職責載於書面職權範圍內，包括審閱董事會架構、人數及組成、篩選並向董事會推薦個人擔任董事以及評估獨立非執行董事的獨立性。提名委員會的書面職權範圍可於本公司及香港聯交所網站查詢。

在篩選董事候選人時，提名委員會會考慮以下標準包括(其中包括)人格及操守、資歷(文化及教育背景、專業資格、技能、知識及經驗以及董事會多元化政策下的多元化方面)以及候選人在資歷、技能、經驗、獨立性及多元化方面可為董事會帶來的任何潛在貢獻，且願意及有能力投入足夠時間履行身為董事會及／或董事會委員會成員的職責。

提名委員會及／或董事會於收到建議委任新董事及候選人履歷資料(或有關詳情)後，根據上文所載標準評估該候選人以釐定該候選人是否符合董事資格。提名委員會隨後應就委任合適候選人擔任董事一事向董事會提出建議，並應根據本公司的需要及每位候選人的證明審查排列他們的優先次序(如適用)。

於報告期間，提名委員會舉行一次會議。下文為提名委員會於報告期間履行工作之概要：

- 審查董事會的架構、人數及組成；
- 檢討董事會多元化政策；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；及
- 就重選退任董事向董事會提出推薦意見；

#### 證券交易的標準守則

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

本公司提述本公司日期為2024年3月7日及2024年3月17日的公告，內容有關強制出售陸陽博士及戴曉暢博士分別實益擁有的股份事件。截至2023年12月31日止年度，經本公司作出特定查詢後，全體董事已確認彼等已遵守標準守則，且並無發現董事及相關僱員違反標準守則的事件。

# 企業管治報告

## 風險管理及內部控制

董事會確認其負責風險管理及內部控制體系並檢討其成效。該等體系旨在管理而非消除未能實現業務目標的風險，且僅可合理而非絕對保證不會出現重大失實陳述或損失。董事會全面負責評估及釐定本公司於實現策略目標時所願意承擔的風險性質及程度，並建立及維持適當及有效的風險管理及內部控制體系。本公司設有內部審核職能部門，負責獨立檢討本公司的風險管理及內部控制體系、資源的充足性、員工資質及經驗以及培訓計劃的充分性及有效性。

審核委員會協助董事會至少每年檢討風險管理及內部控制體系的設計、實施及監控。

- **風險管理**

高級管理層根據本公司的業務目標及策略對本公司進行風險評估，以識別及評估企業風險（包括環境、社會及管治風險）。高級管理層已對關鍵風險及相應緩解策略進行討論。高級管理層持續檢討已制定的行動計劃，以進一步適當加強特定關鍵風險的風險管理能力。

- **內部控制**

本公司確保內部控制於本公司營運所有主要方面的設計及實施，有關內部控制活動之詳情載於營運政策及程序。高級管理層定期重審政策及程序，並在必要時提供更新資料。

有關內幕消息的處理及發佈，本公司已採納通訊政策以確保在根據上市規則作出一致及及時披露前，潛在內幕消息會獲保存且有關資料會被保密。

本公司委聘一名獨立第三方顧問（「**內部控制顧問**」）對報告期間內部控制的選定範圍進行審閱（「**內部控制審閱**」）。經內部控制顧問審閱的內部控制選定範圍包括實體層面的控制及業務過程級別的控制，包括資產及無形資產管理、現金及庫務管理、保險管理、開支管理及稅務管理。



審核委員會已審閱內部控制顧問所發出的內部控制審閱報告以及本公司於報告期間的風險管理及內部控制系統，並認為其屬有效且充分。審核委員會與管理層討論所發現的內容或違規行為、補救措施以及旨在加強內部控制的措施及政策之建議並向審核委員會報告。董事會通過審議內部控制審閱報告及審核委員會所進行的審閱評估內部控制系統的有效性，並同意有關報告及審閱。

本公司已制定舉報政策，讓僱員及其他與本集團有往來者可在保密及匿名的情況下，向審核委員會舉報有關本集團財務申報、內部監控或其他事宜的可能不當行為。

本公司已制定反貪污、反賄賂及反洗錢政策，訂明所有僱員須遵守的道德行為最低標準。

## 公司秘書

張蘊女士(「張女士」)及梁庭彰先生(「梁先生」)已獲委任為本公司聯席公司秘書。張女士於2015年11月加入本集團並深入了解本集團內部管理及業務營運。梁先生為香港會計師公會會員並符合上市規則第3.28條附註1的資格要求，協助張女士履行其作為本公司的聯席公司秘書的職責及責任。

張女士辭任本公司聯席公司秘書，自2023年8月31日起生效。張女士於擔任聯席公司秘書期間為本公司僱員。彼辭任後，梁先生留任並擔任本公司的唯一公司秘書。梁先生為本公司僱員。

根據上市規則第3.29條，梁先生於報告期間參加不少於15小時專業培訓。

# 企業管治報告

## 核數師薪酬

就本公司外聘核數師德勤•關黃陳方會計師行為本集團於報告期間所提供的審核及非審核服務向其已付或應付的薪酬載列如下：

服務類型	金額 (千美元)
審核服務	481
非審核服務：	
— 稅務諮詢	23
— 審閱中期業績	130
— 內部控制審閱	23
總計	657

## 股息政策

有關股息政策，本公司現時預期保留所有未來盈利用於營運及擴張我們的業務。股息的任何未來宣派及派付將由董事絕對酌情決定，並將取決於我們的實際及預計經營業績、現金流量及財務狀況、一般業務狀況及業務策略、預計營運資金需求及未來擴張計劃、法律、監管及其他合約限制以及董事認為相關的其他因素。

本公司已採納股息政策，於建議或宣派股息時，本公司應保留充足的現金儲備，以滿足其營運資金需求及未來增長以及其股東價值。董事會於考量宣派及派付股息時計及本集團的以下因素：

- 財務業績；
- 現金流量狀況；
- 業務狀況及策略；
- 未來營運及盈利；
- 一般經濟狀況及其他可能對本集團造成影響的內外部因素；
- 本公司自其附屬公司收取的分派金額(如有)；

- 資金需求及開支計劃；
- 股東利益；
- 支付股息的任何法律／合約限制；及
- 董事會可能認為相關的任何其他因素。

## 股東權利

### 召開股東特別大會

根據組織章程細則第12.3條，董事會可於其認為適當之時召開股東特別大會。亦應按於提交要求當日合共持有本公司繳足股本不少於十分之一的股份(附有本公司股東大會的投票權)之本公司任何一名或以上股東之書面要求召開股東大會。書面要求應送達本公司於香港的主要辦事處或(倘本公司不再設有上述主要辦事處)本公司註冊辦事處，當中須列明會議目的及將加入會議議程的議案，並經要求者簽署。倘董事會並未於提交要求當日起計21日內正式召開將於額外21日內舉行之會議，要求者本身或當中代表彼等所享有全部投票權過半數之任何人士，可按相同方式(盡可能接近董事會可召開會議之方式)召開股東大會，前提為如此召開之任何會議不得在提交要求當日起計三個月屆滿後舉行，而所有因董事未能履行要求而令要求者產生之合理費用須由本公司向要求者作出補償。

### 於股東大會上提呈議案

根據組織章程細則，概無股東於股東大會上提呈議案(提名他人參選董事除外)相關程序之條文。股東可按照上文所載程序就該書面申請所指明的任何事項召開股東特別大會。

有關提名他人參選董事的程序，可於本公司網站上查詢。倘股東有意於股東大會上提名他人參選本公司董事，須將以下文件送達本公司公司秘書並有效送達本公司註冊辦事處，即(1)有意於股東大會上提呈決議案的通知；(2)由獲提名候選人簽立表示願意參選的通知；(3)根據上市規則第13.51(2)條，獲提名候選人資料須予披露；及(4)獲提名候選人同意刊登其個人資料的書面同意書。

# 企業管治報告

## 向董事會提出查詢

股東如欲向董事會提出有關本公司的查詢，可將查詢寄送至本公司於香港的主要營業地點(香港灣仔皇后大道東183號合和中心46樓)或電郵至IR@sirnaomics.com。本公司通常不會處理口頭或匿名查詢。

## 與股東溝通及投資者關係

本公司認為，與股東的有效溝通對促進投資者關係及投資者對本集團業務、表現及策略的了解至關重要。本公司亦確認及時且非選擇性信息披露的重要性，其令股東及投資者作出知情投資決定。

股東週年大會為股東提供與董事直接溝通的機會。董事會主席及董事會委員會主席將出席股東週年大會，以答覆股東的問題。本公司的外聘核數師亦將出席股東週年大會，以答覆有關獨立核數師報告進行審核、編製及內容、會計政策及核數師獨立性的問題。

為促進有效溝通，本公司設立網站www.sirnaomics.com，該網站載有本公司業務發展及運營的資料及最新資料、財務資料、企業管治常規及其他資料，供公眾閱覽。如本企業管治報告所載「股東權利 — 向董事會提出查詢」一節所披露，股東可隨時以書面形式向董事會提出查詢及關注。

本公司已檢討股東溝通的現有渠道並認為，由於本公司能夠透過上述渠道了解其股東的意見，故該等渠道於報告期內得到有效執行。

## 組織章程文件變動

於報告期間，本公司的章程文件並無變動。組織章程大綱及細則可於本公司及香港聯交所網站瀏覽。

# Deloitte.

# 德勤

致SIRNAOMICS LTD.的股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核載於第108至205頁的Sirnaomics Ltd. (「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，該等綜合財務報表包括於2023年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策資料及其他說明資料。

我們認為，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，真實而公平地反映 貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》之披露規定妥為擬備。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。我們在該等準則下承擔的責任已於本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證能充分及適當地為我們的意見提供基礎。

# 獨立核數師報告

## 持續經營相關的重大不確定性

我們謹請閣下垂注綜合財務報表附註3.1，當中指出截至2023年12月31日止年度，貴集團產生淨虧損84,990,000美元及經營現金流出淨額70,292,000美元，及截至該日，貴集團現金及現金等價物為23,884,000美元。貴集團持續經營的能力在很大程度上取決於其維持最低經營現金流出及充足融資資源以履行到期財務責任之能力。貴集團正透過實施不同的計劃及措施積極改善流動資金及現金流量，包括實施重組舉措以減少經營活動的現金流出、及時贖回部分認購基金(定義見綜合財務報表附註20)及透過貴集團的非全資附屬公司RNAimmune, Inc.獲得新的外部融資來源，為其自身營運提供資金並履行其自身的財務責任，詳情載於綜合財務報表附註3.1，以確保有足夠財務資源為貴集團的營運提供資金，並於綜合財務報表獲批之日起計至少十二個月內履行貴集團到期之財務責任。貴公司董事已計及正在實施的計劃及措施成功之可能性，並認為將有足夠財務資源為貴集團的營運提供資金，並於綜合財務報表獲批之日起計至少十二個月內履行貴集團到期之財務責任。因此，綜合財務報表乃按貴集團能夠持續經營之基準編製。然而，該等情況連同綜合財務報表附註3.1所載的其他事項表明存在重大不確定性，其可能會對貴集團持續經營的能力產生重大疑問。我們之結論未就此事項發表保留意見。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據我們的專業判斷，認為對審核本期間的綜合財務報表最為重要的事項。我們在審核整體綜合財務報表及就此達致意見時處理該事項，並不會就該事項單獨發表意見。除於與持續經營相關的重大不確定性一節所述之事項外，我們已釐定下述事項為於我們的報告中予以傳達之關鍵審核事項。



## 關鍵審核事項(續)

### 關鍵審核事項

### 我們的審核如何處理有關事項

#### 外包研發開支截賬

截至2023年12月31日止年度，貴集團產生研發(「研發」)開支約54,382,000美元，其中約27,934,000美元或51%來自應付合約研究組織、合約生產組織和合約開發及生產組織等外包服務供應商(統稱為「外包服務供應商」)的外包研發開支。

該等外包服務供應商以研發服務的形式為貴集團的各項研發活動提供支持，而該等服務通常會跨過另一財務報告期間進行。

我們將外包研發開支截賬識別為一項關鍵審核事項，此乃由於其於適當財政報告期間內的重要性及並無記錄外包研發開支的風險。

我們有關外包研發開支截賬的程序包括：

- 了解管理層就該等研發開支(包括應付予外包服務供應商的研發開支)的應計程序之依據及評估的主要控制措施；
- 與外包服務供應商就截至2023年12月31日止年度的外包研發項目進度進行抽樣確認；及
- 通過對年結日前後記錄的外包研發開支進行抽樣截止性測試，方法為檢查相關證明文件(包括發票及合約)，以釐定外包研發開支是否記錄於適當的財務報告期間內。

# 獨立核數師報告

## 其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括載於年報內的資料，但不包括綜合財務報表及本核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，亦不就此發表任何形式的鑒證結論。

就我們對綜合財務報表的審核工作而言，我們的責任是閱讀其他資料，並在此過程中考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中所了解的情況存在重大抵觸，或是否似乎存在重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，倘我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，則我們須報告該事實。就此方面，我們並無任何報告。

## 董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而中肯的綜合財務報表，並負責落實董事認為屬必要的內部控制，以確保綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

於編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團的持續經營能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具載有我們意見的核數師報告。我們僅按照協定的委聘條款向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外別無其他用途。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。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審核在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可由欺詐或錯誤引致，倘合理預期彼等個別或匯總可能影響該等綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審核的過程中，我們運用專業判斷，並保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當的審核憑證，以為我們的意見提供基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，故未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非旨在對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採用的會計政策的恰當性及所作出的會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日期止所獲取的審核憑證。然而，未來事項或情況或會導致貴集團無法持續經營。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、架構及內容(包括披露)，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審核的方向、監督及執行。我們為審核意見承擔全部責任。

我們與治理層溝通有關(其中包括)計劃的審核範圍、時間安排及重大審核發現，包括我們在審核中所識別內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下，採取降低威脅或所應用的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定對本期間綜合財務報表的審核最為重要的該事項，因而構成關鍵審核事項。我們在核數師報告中描述該事項，除非法律法規不允許公開披露有關事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在本報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，則我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人為馮雪顏。

**德勤•關黃陳方會計師行**

執業會計師

香港

2024年3月27日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 千美元	2022年 千美元
其他收入	6	1,414	2,114
其他收益及虧損	7	1,911	(292)
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的 金融資產的公平值變動	20	241	4
按公平值計入損益的金融負債的公平值變動	25	(1,512)	(6,124)
就物業、廠房及設備以及使用權資產確認的 減值虧損		(8,345)	—
行政開支		(23,161)	(24,191)
研發開支		(54,382)	(67,641)
其他開支	8	(170)	(450)
財務成本	9	(986)	(798)
除稅前虧損		(84,990)	(97,378)
所得稅開支	10	—	—
年內虧損	11	(84,990)	(97,378)
其他全面開支：			
後續可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		(231)	(1,850)
年內其他全面開支		(231)	(1,850)
年內全面開支總額		(85,221)	(99,228)
以下應佔年內虧損：			
本公司擁有人		(78,691)	(88,299)
非控股權益		(6,299)	(9,079)
		(84,990)	(97,378)
以下應佔年內全面開支總額：			
本公司擁有人		(78,890)	(90,080)
非控股權益		(6,331)	(9,148)
		(85,221)	(99,228)
每股虧損	15		
— 基本及攤薄(美元)		(1.03)	(1.16)

# 綜合財務狀況表

於2023年12月31日

	附註	2023年 千美元	2022年 千美元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	13,528	24,076
使用權資產	17	1,956	5,446
無形資產	18	823	919
按公平值計入損益的金融資產	20	—	15,004
按金	19	762	1,237
		<b>17,069</b>	<b>46,682</b>
<b>流動資產</b>			
按公平值計入損益的金融資產	20	20,043	—
預付款項、按金及其他應收款項	19	14,791	12,020
現金及現金等價物	21	23,884	105,229
		<b>58,718</b>	<b>117,249</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	22	10,866	11,758
合約負債	23	706	718
遞延收入		262	—
租賃負債	24	1,179	1,751
		<b>13,013</b>	<b>14,227</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>45,705</b>	<b>103,022</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>62,774</b>	<b>149,704</b>
<b>非流動負債</b>			
按公平值計入損益的金融負債	25	30,651	29,139
租賃負債	24	7,666	9,005
		<b>38,317</b>	<b>38,144</b>
<b>資產淨值</b>		<b>24,457</b>	<b>111,560</b>



# 綜合財務狀況表

於2023年12月31日

	附註	2023年 千美元	2022年 千美元
<b>資本及儲備</b>			
股本	26	88	88
儲備		<b>40,108</b>	<b>121,918</b>
本公司擁有人應佔權益		<b>40,196</b>	122,006
非控股權益	27	<b>(15,739)</b>	(10,446)
<b>權益總額</b>		<b>24,457</b>	<b>111,560</b>

第108至205頁的綜合財務報表已由董事會於2024年3月27日批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

陸陽博士  
董事

戴曉暢博士  
董事

# 綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔												
	就 購股權 計劃 所持 股本 千美元	就 獎勵 計劃 所持 股份 千美元	股份 溢價 千美元	其他 儲備 千美元	庫存股 儲備 千美元	換算儲備 千美元	購股權 儲備 千美元	股份 獎勵 儲備 千美元	累計虧損 千美元	小計 千美元	非控股權益 千美元	總計 千美元	
於2022年1月1日	88	(13)	—	516,841	(11,650)	—	(1,249)	13,624	—	(306,026)	211,615	(1,327)	210,288
年內虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(88,299)	(88,299)	(9,079)	(97,378)
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	(1,781)	—	—	—	—	(1,781)	(69)	(1,850)
年內全面開支總額	—	—	—	—	—	(1,781)	—	—	—	(88,299)	(90,080)	(9,148)	(99,228)
股份回購(附註26)	—	—	—	—	(10,217)	—	—	—	—	(10,217)	—	(10,217)	—
註銷庫存股份(附註26)	(1)	—	—	(9,011)	—	9,012	—	—	—	—	—	—	—
確認以股份為基礎的付款	—	—	—	—	—	—	202	197	—	399	14	413	—
行使購股權	—	1	—	2,740	—	—	(691)	—	—	2,050	—	2,050	—
非控股股東出資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	15	15	—
行使超額配股權後發行股份(附註ii)	1	—	—	8,238	—	—	—	—	—	8,239	—	8,239	—
於2022年12月31日	88	(12)	—	518,808	(11,650)	(1,205)	(3,030)	13,135	197	(394,325)	122,006	(10,446)	111,560

(附註i)

# 綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

本公司擁有人應佔

	就 就股份		股份	其他	庫存股	換算儲備	股份		累計虧損	小計	非控股權益	總計	
	購股權	獎勵					購股權	獎勵					
	計劃	計劃	溢價	儲備	儲備	儲備	儲備	儲備	千美元	千美元	千美元	千美元	
	所持	所持	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	
	股本	股份	股份	儲備	儲備	儲備	儲備	儲備	千美元	千美元	千美元	千美元	
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	
	(附註i)												
於2023年1月1日	88	(12)	—	518,808	(11,650)	(1,205)	(3,030)	13,135	197	(394,325)	122,006	(10,446)	111,560
年內虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(78,691)	(78,691)	(6,299)	(84,990)
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(199)	—	—	—	(199)	(32)	(231)
年內全面開支總額	—	—	—	—	—	—	(199)	—	—	(78,691)	(78,890)	(6,331)	(85,221)
股份回購(附註26)	—	—	—	—	—	(6,483)	—	—	—	—	(6,483)	—	(6,483)
註銷庫存股份(附註26)	(1)	—	—	(7,687)	—	7,688	—	—	—	—	—	—	—
收購一間附屬公司的權益	—	—	—	—	(911)	—	—	—	—	—	(911)	911	—
確認以股份為基礎的付款	—	—	—	—	—	—	—	2,108	1,314	—	3,422	128	3,550
行使購股權	—	1	—	1,473	—	—	—	(423)	—	—	1,051	—	1,051
購股權失效/被沒收	—	—	—	—	—	—	—	(376)	—	377	1	(1)	—
受限制股份單位(「受限制股份單位」)歸屬	—	—	—	1,368	—	—	—	—	(1,368)	—	—	—	—
發行於信託所持股份(附註26 (iii))	1	—	(1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於2023年12月31日	88	(11)	(1)	513,962	(12,561)	—	(3,229)	14,444	143	(472,639)	40,196	(15,739)	24,457

# 綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

附註：

- i 其他儲備包括1)授予非控股股東C系列認股權證以將其於附屬公司聖諾生物醫藥技術(蘇州)有限公司(「蘇州Sirnaomics」)的註冊資本轉換為其控股公司，即Sirnaomics, Inc.(「美國Sirnaomics」)優先股的影響；2)於發行附屬公司股權當日其他非控股權益應佔資產淨值賬面值與收取的相關所得款項之間的差額；3)將未來股權簡單協議(「未來股權簡單協議」)股份轉換為附屬公司RNAimmune, Inc.(「RNAimmune」)的普通股當日其他非控股權益應佔資產淨值賬面值的差額；4)非控股股東應佔資產淨值賬面值減少與收購中相關已付代價之間的差額；5)就本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市(已於2021年1月21日完成)所進行集團重組的影響；及6)截至2023年12月31日止年度非控股股東應佔淨資產賬面值減少額與收購附屬公司EDIRNA Inc.(「EDIRNA」)額外權益所支付的相關代價之間的差額。
- ii 於2022年1月26日，本公司根據聯席代表於2022年1月21日行使的超額配股權(如本公司日期為2022年12月20日的招股章程所述及定義)，按每股65.9港元發行及配發973,450股本公司普通股，所得款項總額約為64,150,000港元(相當於8,239,000美元)。

# 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 千美元	2022年 千美元
<b>經營活動</b>			
年內虧損		(84,990)	(97,378)
經調整：			
物業、廠房及設備減值虧損		6,886	—
使用權資產減值虧損		1,459	—
無形資產攤銷		85	87
利息收入		(959)	(1,353)
結構性存款的公平值變動		(18)	(45)
按公平值計入損益的金融負債的公平值變動		1,512	6,124
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動		(241)	(4)
物業、廠房及設備折舊		4,699	2,023
使用權資產折舊		1,375	1,823
處置物業、廠房及設備的虧損		176	36
終止租賃產生的收益		(2,072)	—
財務成本		986	798
以股份為基礎的付款開支	29	3,550	413
營運資金變動前的經營現金流出		(67,552)	(87,476)
預付款項、按金及其他應收款項增加		(2,784)	(301)
貿易及其他應付款項減少		(219)	(931)
遞延收入增加		263	—
<b>經營活動所用現金淨額</b>		<b>(70,292)</b>	<b>(88,708)</b>
<b>投資活動</b>			
物業、廠房及設備已付購買款及按金		(1,742)	(18,830)
存置結構性存款		(8,171)	(18,621)
購買按公平值計入損益的金融資產		(5,000)	(15,000)
租金按金的所得款項(付款)		174	(179)
贖回結構性存款的所得款項		8,189	18,666
贖回按公平值計入損益的金融資產的所得款項		202	—
已收利息		959	1,353
處置物業、廠房及設備的所得款項		39	—
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(5,350)</b>	<b>(32,611)</b>

# 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	2023年 千美元	2022年 千美元
<b>融資活動</b>		
收到的租賃津貼	1,711	4,036
行使購股權的所得款項	1,051	2,050
股份購回的付款	(6,483)	(10,217)
就租賃負債支付的利息	(986)	(798)
償還租賃負債	(899)	(697)
發行按公平值計入損益的金融負債的所得款項	—	14,578
行使超額配股權的所得款項	—	8,239
非控股股東出資	—	15
已付應計發行成本	—	(1,318)
<b>融資活動(所用)所得現金淨額</b>	<b>(5,606)</b>	<b>15,888</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(81,248)</b>	<b>(105,431)</b>
於1月1日的現金及現金等價物	105,229	211,994
匯率變動影響	(97)	(1,334)
<b>於12月31日的現金及現金等價物</b>	<b>23,884</b>	<b>105,229</b>
以銀行結餘及現金呈列		



## 1. 一般資料

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

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」) 為臨床階段的生物技術公司，從事核糖核酸干擾(「RNAi」) 技術及多種療法的開發及商業化。本公司主要附屬公司的詳情於附註34披露。

綜合財務報表以本公司的功能貨幣美元呈列。

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

### 本年度強制生效之新訂及經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團已就編製綜合財務報表首次應用由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」) 頒佈之下列新訂及經修訂國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」) 以及詮釋，於自2023年1月1日開始本集團年度期間強制生效：

國際財務報告準則第17號 (包括2020年6月及2021年12月對 國際財務報告準則第17號的修訂)	保險合約
國際會計準則第8號的修訂	會計估計的定義
國際會計準則第12號的修訂	單一交易產生的資產及負債的相關遞延稅項
國際會計準則第12號的修訂	國際稅務改革 — 第二支柱模型規則
國際會計準則第1號及國際財務報告 準則實務聲明第2號的修訂	會計政策的披露

除下述外，於本年度應用新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團於本期間及過往期間之財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載披露並無重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

本年度強制生效之新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

### 2.1 應用國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號的修訂「會計政策的披露」的影響

本集團於本年度首次應用該等修訂本。國際會計準則第1號「財務報表的呈報」予以修訂，以「重大會計政策資料」取代「主要會計政策」該詞的所有情況。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮時，會計政策資料可合理預期會影響一般財務報表主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。

該等修訂本亦澄清，即使金額並不重大，但由於相關交易的性質、其他事件或情況，會計政策資料可能仍屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事件或情況有關的會計政策資料本身即屬重大。倘實體選擇披露非重大會計政策資料，則有關資料不得隱瞞重大會計政策資料。

國際財務報告準則實務聲明第2號「作出重大性判斷」(「實務聲明」)亦予以修訂，以闡述實體如何將「四步法評估重大性流程」應用於會計政策披露及判斷有關會計政策的資料對其財務報表而言是否屬重大。實務聲明已加入指引及實例。

應用該等修訂本對本集團財務狀況及表現並無重大影響，但可能影響附註3所載本集團會計政策的披露。

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

### 已頒佈但尚未生效的經修訂的國際財務報告準則

本集團尚未提早應用以下已頒佈但尚未生效的經修訂的國際財務報告準則：

國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售 或注資 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號的修訂	售後租回交易中的租賃負債 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號的修訂	將負債分類為流動或非流動 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號的修訂	附帶契諾的非流動負債 <sup>2</sup>
國際會計準則第7號及 國際財務報告準則第7號的修訂	供應商融資安排 <sup>2</sup>
國際會計準則第21號的修訂	缺乏可換性 <sup>3</sup>

- <sup>1</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。
- <sup>2</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- <sup>3</sup> 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述國際會計準則第1號的修訂外，本公司董事預期，應用所有其他新訂及經修訂的國際財務報告準則不會對可見未來的綜合財務報表產生重大影響。

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

2020年修訂為評估將結算期限延遲至報告日期後最少十二個月的權利提供澄清及額外指引，以將負債分類為流動或非流動，當中：

- 澄清倘若負債具有條款，可由對手方選擇透過轉讓實體本身的權益工具進行結算，則僅當實體應用國際會計準則第32號金融工具：呈列將選擇權單獨確認為權益工具時，該等條款方不會對其分類為流動或非流動造成影響。
- 訂明負債應基於報告期末存在的權利而分類為流動或非流動。具體而言，該等修訂澄清該分類不受管理層於12個月內結算負債的意圖或預期所影響。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

已頒佈但尚未生效的經修訂的國際財務報告準則(續)

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

就延遲結算至報告日期起計至少十二個月的權利(以遵守契諾為條件)而言，2020年修訂引入的規定已透過2022年修訂作出修訂。2022年修訂指明，僅實體須於報告期末或之前遵守的契諾會影響實體延遲償還負債至報告日期後至少十二個月的權利。僅須於報告期後遵守的契諾並不影響該權利於報告期末是否存在。

此外，2022年修訂訂明有關資料的披露規定，讓財務報表使用者了解，倘實體將貸款安排產生的負債分類為非流動，負債可能於報告期後十二個月內變得應還的風險，而實體延遲償還該等負債的權利受限於實體於報告期後十二個月內遵守契諾。

2022年修訂亦延遲對2024年1月1日或之後開始的年度報告期間應用2020年修訂的生效日期。2022年修訂連同2020年修訂於2024年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並可提早應用。倘實體於2022年修訂頒佈後的較早期間應用2020年修訂，則實體亦須於該期間應用2022年修訂。

於2023年12月31日，本集團流通在外的優先股包括不符合應用國際會計準則第32號的權益工具類別的對手方轉換選擇權。本集團根據其有責任以現金結算方式贖回優先股的最早日期將該等負債分類為流動或非流動。於2023年12月31日，賬面值為30,651,000美元的該等工具被指定為按公平值計入損益的金融負債，並分類為非流動。於應用2020年修訂後，除透過現金結算贖回義務外，行使不符合權益工具分類的轉換選擇權後轉讓權益工具亦構成結算可換股工具。鑒於轉換選擇權可由持有人酌情決定隨時行使，而持有人有權於報告期後12個月內轉換，故被指定為按公平值計入損益的金融負債的優先股30,651,000美元將重新分類至流動負債。

除以上所述外，2020年修訂及2022年修訂的應用不會對本集團於2023年12月31日其他負債的分類產生影響。

## 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準

### 3.1 編製綜合財務報表的基準

綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘資料合理預期將影響主要使用者所作出的決定，則有關資料被視為重大。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定的適用披露資料。

本集團從事RNAi技術及多種療法的開發及商業化，若干在研產品處於臨床前及臨床的不同階段。截至2023年12月31日止年度，本集團產生淨虧損84,990,000美元及經營現金流出淨額70,292,000美元，及截至該日，本集團現金及現金等價物為23,884,000美元。本集團持續經營的能力在很大程度上取決於其維持最低經營現金流出及充足融資資源以履行到期財務責任之能力。本集團正透過實施不同的計劃及措施積極改善流動資金及現金流量，包括但不限於以下：

- (i) 本集團正在實施重組計劃，以進一步簡化組織結構，提高營運效率，並使資源更有效地與本集團的戰略目標保持一致，從而繼續推進其核心產品以減少經營活動產生的現金流出。
- (ii) 本公司董事將考慮在對贖回金額影響最小的時機和過程贖回部分基金（定義見附註20）。
- (iii) 本集團的非全資附屬公司RNAimmune將繼續尋求股權和其他替代融資，包括但不限於發行優先股，為其自身的營運提供資金，並履行其自身的財務責任，而無需依賴本集團的額外融資支持。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

### 3.1 編製綜合財務報表的基準(續)

本公司董事對本集團的未來流動資金和現金流量進行了評估，其中包括為本集團編製覆蓋2025年9月30日止21個月期間的現金流量預測，並對成功實施計劃和措施的可能性假設進行了審閱，旨在滿足本集團融資需求。在編製截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表時，董事基於該評估認為：(a)本集團將能夠實施重組計劃，以減少經營活動現金流出，並及時贖回部分認購基金；及(b)RNAimmune將能夠獲得新的外部融資來源，為自身的營運提供資金並清償自身的財務責任，以便有足夠財務資源為本集團的營運提供資金，並於該等綜合財務報表獲批之日起計至少十二個月內，有足夠的財務資源償付本集團到期之財務責任。因此，綜合財務報表乃按本集團將能夠持續經營之基準編製。

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

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



### 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

#### 3.2 重大會計政策資料

##### 合併基準

綜合財務報表包括本公司及由本公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。當本公司符合以下情況，即取得控制權：

- 有權控制投資對象；
- 因其參與投資對象業務而承擔可變回報的風險或享有權利；及
- 有能力以其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上列三項控制權元素的其中一項或多項有變，本集團會重新評估其是否控制投資對象。

本集團於獲得附屬公司控制權時將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止綜合入賬。具體而言，於本年度購入或出售的附屬公司的收入及開支，按自本集團獲得控制權當日起至本集團失去附屬公司控制權當日止，計入綜合損益及其他全面收益表內。

損益及其他全面收益的各項目歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

必要時會調整附屬公司的財務報表以使其會計政策與本集團會計政策一致。

與本集團成員公司間交易相關的所有集團內公司間資產與負債、權益、收入、開支及現金流量已於綜合賬目時全數對銷。

於附屬公司的非控股權益與本集團於該附屬公司的權益分開呈列，非控股權益指於清盤時賦予其持有人按比例分佔有關附屬公司資產淨值的現時擁有權權益。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 合併基準(續)

本集團於現有附屬公司的權益變動

倘本集團於附屬公司的權益出現變動，但並未導致本集團失去對該附屬公司的控制權，則以權益交易入賬。本集團相關權益構成及非控股權益的賬面值均予調整，以反映其於附屬公司的相關權益的變動，包括根據本集團及非控股權益的權益比重在本集團與非控股權益之間進行相關儲備的重新歸屬。

非控股權益所調整的數額與所支付或所收取代價的公平值兩者之間的差額直接在權益中確認並歸屬於本公司擁有人。

#### 租賃

租賃的定義

倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

就於首次應用國際財務報告準則第16號當日或之後訂立或修改或因業務合併而產生的合約而言，本集團根據國際財務報告準則第16號的定義於初始、修訂日期或收購日期(如適用)評估合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

### 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 租賃(續)

本集團作為承租人

將代價分配至合約組成部分

對於包含一項租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約，本集團根據租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的單獨價格總和將合約代價分配至各個租賃組成部分。

本集團採用可行權宜方法，不將非租賃組成部分從租賃組成部分區分開來，而將租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分作為一項單獨的租賃組成部分入賬。

##### 短期租賃

對於租期自開始日期起計為12個月或以內且並無包含購買選擇權的辦公室租賃，本集團應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款按直線法於租期內確認為開支。

##### 使用權資產

使用權資產成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減去所收取的任何租賃優惠；及
- 本集團產生的任何初步直接成本。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

使用權資產(續)

使用權資產按直線基準於其估計可使用年期及租期(以較短者為準)內計提折舊。

本集團將使用權資產於綜合財務狀況表呈列為獨立項目。

可退還租賃按金

已付之可退還租賃按金根據國際財務報告準則第9號入賬及初步按公平值計量。於初步確認時對公平值的調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按於當日尚未支付的租賃付款的現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款的現值時，倘租賃隱含的利率不容易釐定，則本集團使用於租賃開始日期之增量借款利率。

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠；及
- 終止租賃的罰款金額，前提是租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權。

於開始日期後，租賃負債按應計利息及租賃付款調整。

### 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

租賃負債(續)

本公司於下列任何時候重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整):

- 租期有所變動或行使購買選擇權之評估發生變化,在此情況下,使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量相關租賃負債。
- 租賃付款因進行市場租金調查後市場租金變動而出現變動,在此情況下,相關租賃負債透過使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

本集團於綜合財務狀況表中將租賃負債呈列為單獨項目。

租賃修訂

倘出現以下情況,本集團會將租賃修訂作為一項單獨租賃入賬:

- 該項修訂透過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大租賃範圍;及
- 租賃代價增加的金額與範圍擴大的獨立價格及為反映特定合約情況而對獨立價格進行的任何適當調整相當。

就並非作為一項單獨租賃入賬的租賃修訂而言,本集團基於經修訂租賃的租期,透過使用修訂生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量租賃負債。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

租賃修訂(續)

本集團透過對相關使用權資產進行相應調整，將租賃負債的重新計量入賬。

#### 外幣

編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易乃按於交易日期的現行匯率確認。於各報告期末，以外幣結算的貨幣項目按當日現行的匯率重新換算。按過往成本以外幣計算的非貨幣項目不予重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的匯兌差額乃於其產生期間在損益內確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務之資產及負債按各報告期末之現行匯率換算為本集團之呈列貨幣(即美元)。收益及開支項目按期內平均匯率換算，除非於該期間內匯率大幅波動，於此情況下採用於交易日期的匯率。所產生之匯兌差額(如有)均於其他全面收益確認，並於換算儲備項下的權益中累計(視情況歸屬於非控股權益)。

## 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### *僱員福利*

##### *退休福利成本*

向定額供款退休福利計劃作出的付款於僱員提供其有權獲得供款的服務時確認為開支。

##### *短期僱員福利*

短期僱員福利乃按僱員於提供服務時預期支付福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支，除非國際財務報告準則另有規定或允許將福利納入資產成本內，則作別論。

僱員應得的福利(例如工資及薪資)於扣除任何已支付金額後確認為負債。

#### *以股份為基礎的付款*

##### *以權益結算以股份為基礎的付款交易*

##### *授予僱員的購股權*

向僱員及提供類似服務的其他人士支付以權益結算以股份為基礎的付款乃以權益工具於授出日期的公平值計量。

倘不考慮所有非市場歸屬條件，於授出日期釐定的以權益結算以股份為基礎的付款的公平值乃於歸屬期間，基於本集團對將會最終歸屬的權益工具的估計，按直線法支銷，權益(購股權儲備)則相應增加。於各報告期末，本集團根據對所有相關非市場歸屬條件的評估，對估計預期將歸屬的權益工具數目作出修訂。修訂原有估計的影響(如有)於損益內確認，令累計開支反映經修訂估計，並對購股權儲備作出相應調整。對於授出日期立即歸屬的購股權，已授出購股權的公平值將於損益中即時支銷。



# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 以股份為基礎的付款(續)

##### 以權益結算以股份為基礎的付款交易(續)

##### 授予僱員的購股權(續)

當行使購股權時，先前於購股權儲備確認的數額將轉撥至股份溢價。倘購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍尚未行使，先前於購股權儲備確認的數額將轉撥至累計虧損。

倘按變更日期計量，任何變更導致以股份為基礎的付款的總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。倘變更降低了授予的權益工具的公平值，並於變更前後隨即進行了計量，則公平值的減少將不予確認。就收到的服務所確認的金額將繼續根據原授予工具於授予日期的公平值進行計量。倘變更減少了授予僱員的權益工具的數量，則有關減少作為該部分授出的已註銷權益工具入賬。倘歸屬條件的變更並未為僱員帶來利益，則就收到的服務所確認的金額不應考慮已變更的歸屬條件，且將繼續根據原授予工具於授予日期的歸屬條件進行計量。

##### 授予非僱員的購股權

與僱員以外的人士進行的以權益結算以股份為基礎的付款交易按接受貨品或服務的公平值計量，惟倘該公平值無法可靠估計則除外，而於該情況下，該等交易以授出的權益工具的公平值計量，並於實體取得貨品或對手方提供服務當日計量。接受商品或服務的公平值確認為開支(除非該等服務合資格確認為資產)。

## 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 以股份為基礎的付款(續)

##### 以權益結算以股份為基礎的付款交易(續)

#### 股份獎勵

就股份獎勵計劃而言，所獲服務之公平值乃參考所授出獎勵股份於授出日期之公平值釐定，於歸屬期間以直線法支銷，並於股份獎勵儲備作相應增加。收購就股份獎勵計劃持有的本公司股份的成本入賬列作庫存股份(就股份獎勵計劃持有的股份)。於獎勵股份歸屬時，先前於股份獎勵儲備確認的金額及相關庫存股份的金額將轉撥至累計虧損。於各報告期末，本集團重新審視其對預期最終歸屬的獎勵股份數目的估計。於歸屬期內修訂估計的影響(如有)於損益確認，並對股份獎勵儲備作出相應調整。

#### 稅項

所得稅開支指即期及遞延所得稅開支之總和。

即期應付稅項按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與除稅前虧損不同，此乃由於在其他年度／期間應課稅或可扣減的收入或支出以及永不課稅或可扣減的項目所致。本集團的即期稅項負債是以各報告期末前已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃以資產及負債於綜合財務報表的賬面值與用於計算應課稅溢利的相應稅基兩者的臨時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅臨時差額確認。遞延稅項資產一般於很有可能將有應課稅溢利可使用可扣減暫時性差額予以抵銷時，就所有可扣減暫時差額予以確認。倘臨時差額因一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利，以及交易時不產生相等的應課稅和可抵扣臨時差額的交易中初步確認資產及負債而引致，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 稅項(續)

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末作出檢討，並在不大可能再有足夠應課稅溢利允許收回全部或部分資產時減少。

遞延稅項資產及負債乃根據各報告期末前已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)，按預期於負債結清或資產變現期間應用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團預期於各報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務影響。

為計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項，本集團會首先釐定稅項扣減是否歸屬於該等使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸因於租賃負債之租賃交易而言，本集團將國際會計準則第12號的規定單獨應用於租賃負債及相關資產。倘很可能有可動用以抵銷可扣減暫時性差額之應課稅溢利，本集團會確認與租賃負債有關的遞延稅項資產，並就所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債。

當有合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關向同一稅務實體徵收的所得稅有關時，則遞延稅項資產及負債可互相對銷。

即期及遞延稅項於損益中確認。

## 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備為持作用於生產或提供商品或服務或作行政用途的有形資產。物業、廠房及設備乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損於綜合財務狀況表列賬。

用於生產、供應或作行政用途的在建資產以成本減任何已確認的減值虧損列賬。成本包括直接歸因於使資產達至能夠以管理層擬定的方式運營所需的位置及條件的任何成本(包括測試相關資產是否正常運作的成本)，以及就符合條件的資產而言，根據本集團的會計政策資本化的借款成本。該等資產按與其他物業資產相同的方式，於資產可作擬定用途時開始折舊。

折舊乃以直線法於資產的估計可使用年期撇銷資產成本減去其剩餘價值確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末進行檢討，任何估計變動的影響按預期基準列賬。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期繼續使用有關資產不會產生未來經濟利益時終止確認。任何因出售或報廢物業、廠房及設備項目而產生的收益或虧損釐定為出售所得款項與資產賬面值之間的差額，並於損益內確認。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### *內部產生無形資產 — 研發開支*

研究活動支出於其產生的期間確認為開支。開發活動(或內部項目開發階段)產生的內部產生無形資產，於且僅於出現以下所有情況時確認：

- 完成無形資產在技術上可行，以便資產可供使用或出售；
- 有意完成及使用或出售無形資產；
- 有能力使用或出售無形資產；
- 無形資產將產生潛在日後經濟利益的方法；
- 有充足技術、財務及其他資源以完成開發及使用或出售無形資產；及
- 能可靠計量無形資產於其開發時的應佔支出。

就內部產生無形資產初次確認的金額為該等無形資產首次符合上文載列的確認標準當日起產生的支出總額。倘並無內部產生無形資產可予確認，則開發支出將於產生期間於損益確認。

於初次確認後，內部產生無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損呈報。

#### *物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產減值*

於各報告期末，本集團審閱其具有有限使用年期的物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的賬面值，以釐定該等資產有否出現任何減值虧損跡象。倘出現任何該等跡象，則會估計相關資產的可收回金額以釐定減值虧損(如有)的程度。

### 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### *物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產減值(續)*

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額乃按個別基準估計。倘不可能個別估計可收回金額，本集團則估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。

在測試一項現金產生單位是否發生減值時，倘合理及一致的分配基準能夠成立，企業資產會被分配到相關的現金產生單位，或分配至具有合理及一致分配基準的最小現金產生單位組別。可收回金額透過企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別來釐定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值比較。

可回收金額乃公平值減出售成本及使用價值中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映現時市場對貨幣時間價值及資產(或現金產生單位)的特定風險的評估(並無就此對未來現金流量估計予以調整)的除稅前貼現率，貼現至其現值。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值將減至其可收回金額。就未能按合理及一致的基準分配至現金產生單位的企業資產或部分企業資產而言，本集團會比較一個現金產生單位組別的賬面值(包括已分配至該現金產生單位組別的企業資產或部分企業資產的賬面值)與該現金產生單位組別的可收回金額。於分配減值虧損時，減值虧損根據該單位或現金產生單位組別各項資產的賬面值按比例減計其他資產。經減計的資產賬面值不低於下列最高者：其公平值減去處置費用(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零。而本應分配至該資產的減值虧損金額會按比例分配至該單位或現金產生單位組別的其他資產。減值虧損即時於損益中確認。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### *物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產減值(續)*

倘減值虧損其後撥回，資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)賬面值將調高至其經修訂的估計可收回金額，惟該調高的賬面值不得超過假設以往年度並無確認資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)的任何減值虧損而應釐定的賬面值。撥回減值虧損於損益中即時確認。

#### *現金及現金等價物*

於綜合財務狀況表呈列的現金及現金等價物包括：

- (a) 現金，包括手頭現金，但不包括受監管限制而導致有關結餘不再符合現金定義的銀行結餘；及
- (b) 現金等價物，包括短期(一般為三個月或以內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額現金及價值變動風險很小的投資。現金等價物乃為應付短期現金承擔而持有，而非用作投資或其他用途。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文界定的現金及現金等價物。

#### *金融工具*

倘集團實體成為工具合約條文的訂約方，則確認金融資產及金融負債。所有以常規方式購買或銷售的金融資產按交易日的基準確認及終止確認。以常規方式購買或銷售指按照市場規定或慣例於一段期限內須進行資產交付的金融資產買賣。



## 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 金融工具(續)

金融資產及金融負債初步以公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產或負債除外)直接應佔的交易成本乃於初步確認時在金融資產或金融負債(如適用)的公平值加入或扣除。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時於損益內確認。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債的攤銷成本及按相關期間分派利息收入及利息開支的方法。實際利率為於初步確認時可準確通過金融資產或金融負債的預期年期或(倘適用)在較短期間內對估計未來現金收入及付款(包括所支付或收取屬實際利率構成部分的全部費用、交易成本及其他溢價或折讓)貼現至賬面淨值的利率。

#### 金融資產

##### 金融資產的分類及其後計量

滿足以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 金融資產由一個旨在以收取合約現金流量的業務模式所持有；及
- 合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產的分類及其後計量(續)

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量。

#### (i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產使用實際利率法確認利息收入。利息收入通過對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。

#### (ii) 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產於各報告期末按公平值計量，當中任何公平值收益或虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額包括金融資產所賺取的任何股息或利息，並計入「按公平值計入損益的金融資產的公平值變動」條目。

#### 按國際財務報告準則第9號須予減值評估的金融資產減值

本集團就按國際財務報告準則第9號須予減值評估的金融資產(包括其他應收款項及按金以及銀行結餘)進行預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)模式下的減值評估。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映首次確認後的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具的預期年期內所有可能出現的違約事件導致的預期信貸虧損。相比而言，12個月預期信貸虧損(「**12個月預期信貸虧損**」)指預期將由報告日期後12個月內可能出現的違約事件導致的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗進行，並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

## 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

按國際財務報告準則第9號須予減值評估的金融資產減值(續)

本集團就其金融工具計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非自首次確認後信貸風險顯著增加，在此情況下，本集團確認全期預期信貸虧損。評估全期預期信貸虧損是否應予確認乃根據首次確認後可能出現違約的風險是否大幅增加。

#### (i) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為估計違約可能性、違約損失率(即出現違約時的損失幅度)及違約風險。違約可能性及違約損失率的評估乃基於過往數據及前瞻性資料。預期信貸虧損的估計反映無偏頗及概率加權的金額，其乃根據加權產生的相應違約風險確定。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本集團的全部合約現金流量與本集團預期將收取的現金流量之間的差額(按首次確認釐定的實際利率貼現)。

本集團調整所有金融工具的賬面值，以於損益中確認其減值收益或虧損。

#### 匯兌損益

以外幣計值的金融資產的賬面值以該外幣確定，並在每個報告期結束時按即期匯率兌換。具體而言：

- 對於不屬於指定套期關係的以攤銷成本計量的金融資產，匯兌差額作為匯兌淨損失的一部分，計入損益中的「其他收益及虧損」項目；及

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 匯兌損益(續)

- 對於不屬於指定套期關係的按公平值計入損益的金融資產，匯兌差額於損益中的「按公平值計入損益的金融資產的公平值變動」條目中確認。

#### 終止確認金融資產

僅當資產現金流量的合約權利到期時，本集團終止確認金融資產。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之間的差額於損益中確認。

#### 金融負債及權益

#### 分類為債務或權益

債務及權益工具乃根據合約安排的內容及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

#### 權益工具

權益工具乃證明實體資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。集團實體發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

購回本公司自有權益工具於權益中確認並直接從中扣除。並無就購買、出售、發行或註銷本公司自有權益工具而於損益內確認收益或虧損。

### 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融負債及權益(續)

##### 金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本或按公平值計入損益的方式計量。

##### 按公平值計入損益的金融負債

倘金融負債持作買賣或被指定為按公平值計入損益時，金融負債分類為按公平值計入損益。

倘出現下列情況，金融負債(持作買賣的金融負債或收購方在業務合併中的或然代價除外)可於首次確認時指定為按公平值計入損益：

- 該指定消除或大幅減少可能會出現的計量或確認方面的一致性；或
- 該金融負債構成一組金融資產或金融負債或金融資產及金融負債組合的一部分，而根據本集團制定的風險管理或投資策略，該項金融負債的管理及績效乃以公平值為基礎進行評估，且有關分組的資料乃按此基準向內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入式衍生工具的合約的一部分，而國際財務報告準則第9號允許將整個組合合約指定為按公平值計入損益。

##### 種子系列優先股及A系列優先股

種子系列優先股及A系列優先股被指定為按公平值計入損益的金融負債。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3. 編製綜合財務報表及重大會計政策資料的基準(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融負債及權益(續)

##### 種子系列優先股及A系列優先股(續)

按公平值計入損益的金融負債的公平值變動中歸屬於該負債信用風險變動的金額，在其他綜合收益中確認，除非在其他綜合收益中確認該負債信用風險變動的影響會產生或擴大損益中的會計錯配。按公平值計入損益的金融負債的公平值變動餘額在損益中確認。於其他全面收益確認的金融負債信用風險引致的公平值變動其後不會重新分類至損益，而是於終止確認金融負債時轉撥至累計虧損。公平值按附註25所述方式釐定。

##### 按攤銷成本計量的金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

##### 匯兌損益

對於以外幣計值並在各個報告期結束時按攤銷成本計量的金融負債，匯兌損益根據該工具的攤銷成本確定。該等匯兌損益作為不屬於指定對沖關係的金融負債淨匯兌虧損的一部分，在損益的「其他收益及虧損」項目中確認。以外幣計值的金融負債的公平值以該外幣確定並按報告期末的即期匯率兌換。對於按公平值計入損益計量的金融負債，外匯部分構成公平值收益或虧損的一部分，對於不屬於指定對沖關係的金融負債，於損益中確認。

##### 終止確認／修訂金融負債

當且僅當本集團的責任獲解除、撤銷或到期時，本集團終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益中確認。

## 4. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源

於應用本集團的會計政策(於附註3闡述)時，本公司董事須就從其他來源中不顯而易見的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘會計估計修訂只影響該期間，則有關修訂會在修訂估計期間確認或倘有關修訂既影響當期，亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

### 應用會計政策的關鍵判斷

以下為本公司董事於應用本集團會計政策過程中作出除涉及估計(見下文)的判斷之外的關鍵判斷，其對於綜合財務報表中確認的金額具有重大影響。

### 研發開支

僅當本集團可以證明，完成無形資產以使其將可供使用或出售的技術可行性、其有意完成且有能力使用或出售該資產、資產將如何產生未來經濟利益、具備完成管線的資源及能夠可靠地計量於開發期間的支出，本集團產品管線所產生的開發開支方會資本化及遞延。不符合該等標準的開發開支於產生時支銷。本集團管理層評估各研發項目的進度並確定本集團的產品管線並未達到上述的資本化標準。年內，所有開發成本於產生時支銷。

### 估計不確定性的主要來源

下文載述有關未來的主要假設及於各報告期末估計不確定性的其他主要來源，其有重大風險可能導致對下一個財政年度內資產及負債的賬面值作出重大調整。



# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 4. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

### 估計不確定性的主要來源(續)

#### *按公平值計入損益的金融負債的公平值*

如附註25所載，本集團已於報告期前發行種子系列優先股及A系列優先股。本集團將該等金融工具確認為按公平值計入損益的金融負債，因為其於活躍市場並無報價。金融工具的公平值乃運用估值技術確立，該估值技術涉及多項參數及輸入數據，其中包括倒推法及根據柏力克 — 舒爾斯期權定價模型(「**期權定價模型**」)實行權益分配。在實施估值之前，估值技術由獨立合資格專業估值師認證，並進行校準以確保輸出數據反映市況。估值師建立的估值模型最大限度地利用市場輸入數據並盡可能少地依賴本集團的具體數據。然而，須注意若干輸入數據(如RNAimmune普通股的公平值)、在不同情況下(如合資格首次公開發售、贖回及清盤)的可能性以及其他輸入數據(如清盤時間、無風險利率、預期波動值及股息收益率)均需要管理層進行估計。管理層的估計及假設定期接受審核，並在必要時進行調整。

倘任何估計及假設發生變動，均可能導致按公平值計入損益的金融負債的公平值發生變動。於2023年12月31日，本集團按公平值計入損益的金融負債(即RNAimmune的種子系列優先股及A系列優先股)的公平值約為30,651,000美元(2022年：29,139,000美元)。

#### *物業、廠房及設備及使用權資產的估計減值*

物業、廠房及設備及使用權資產按成本減累計折舊及減值(如有)列賬。於釐定資產是否減值時，本集團須作出判斷及估計，尤其評估：(1)是否有事件已發生或有任何指標可能影響資產價值；及(2)資產賬面值是否能夠以可收回金額(如為使用價值)支持，即按照持續使用資產估計之未來現金流量之淨現值。

於2023年12月31日，進行減值評估的物業、廠房及設備及使用權資產的賬面值分別為7,029,000美元及1,459,000美元。根據管理層評估結果，已分別確認減值金額6,886,000美元及1,459,000美元。物業、廠房及設備及使用權資產減值詳情分別於附註16及17揭露。

## 5. 收益及分部資料

### 收益

本集團於兩個本年度內均無產生任何收益。

### 分部資料

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

### 地理資料

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

	非流動資產 (不包括金融工具)	
	2023年 千美元	2022年 千美元
美國	10,018	21,680
中國	6,202	9,107
香港	144	6
	<b>16,364</b>	<b>30,793</b>

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 6. 其他收入

	2023年 千美元	2022年 千美元
政府補助(附註)	357	679
銀行結餘的利息收入	959	1,353
諮詢收入	40	26
其他	58	56
	<u>1,414</u>	<u>2,114</u>

附註： 於兩個年度，政府補助均包括研發活動專項現金獎勵，於符合相關條件(倘適用)時予以確認。

## 7. 其他收益及虧損

	2023年 千美元	2022年 千美元
匯兌虧損淨額	(3)	(301)
出售物業、廠房及設備的虧損	(176)	(36)
終止租賃產生的收益	2,072	—
結構性存款公平值變動	18	45
	<u>1,911</u>	<u>(292)</u>

## 8. 其他開支

	2023年 千美元	2022年 千美元
按公平值計入損益的金融資產的認購費用(附註20)	150	450
其他	20	—
	<u>170</u>	<u>450</u>

## 9. 財務成本

	2023年 千美元	2022年 千美元
租賃負債利息	986	798

## 10. 所得稅開支

本公司於開曼群島註冊成立，獲豁免繳納開曼群島所得稅。

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

根據美國減稅與就業法案，於兩個年度內，美國企業所得稅稅率已按統一稅率21%徵稅。另外，根據美國佛羅裏達州、弗吉尼亞州、加州、馬薩諸塞州及馬裏蘭州州稅的相關規定，年內按介乎5.5%至8.84%(2022年：5.5%至8.84%)的州稅稅率繳稅。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，本公司中國附屬公司於兩個年度內的基本稅率均為25%。

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

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

由於集團實體於兩個年度內並無應課稅溢利，故並無計提香港利得稅、美國企業所得稅及州稅以及企業所得稅。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 10. 所得稅開支(續)

年內，所得稅開支與綜合損益及其他全面收益表所列的除稅前虧損的對賬如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
除稅前虧損	<b>(84,990)</b>	(97,378)
按美國企業所得稅稅率21%繳稅(附註i)	<b>(17,848)</b>	(20,449)
不可扣稅開支的稅務影響	<b>2,604</b>	568
研發開支額外稅務減免(附註ii)	<b>(501)</b>	(695)
未確認稅項虧損的稅務影響	<b>11,043</b>	7,800
未確認可扣稅暫時差額的稅務影響	<b>3,929</b>	12,498
於其他司法權區經營的附屬公司不同稅率的影響	<b>773</b>	278
年內所得稅開支	<b>—</b>	—

附註：

- (i) 乃應用本集團業務大致所在司法權區的國內稅率(為美國企業所得稅稅率)。
- (ii) 根據財政部、國家稅務總局及科技部2022年第16號公告，科技型中小企業的中國附屬公司截至2023年及2022年12月31日止年度的合資格研發費用享有200%的稅前攤銷。

於2018年實施美國減稅與就業法案後，淨經營虧損、業務活動招致的損失可根據美國減稅與就業法案無限期結轉。

於2023年12月31日，本集團有未動用稅項虧損約222,319,000美元(2022年：169,730,000美元)及可扣稅暫時差額18,710,000美元(2022年：59,514,000美元)用以抵銷未來溢利。由於未來溢利流的不可估計性，故並無就稅項虧損及相關可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產。於2023年12月31日，未確認稅項虧損包括款項78,270,000美元(2022年：65,980,000美元)，將於2023年至2037年到期。其他虧損可無限期結轉。

## 11. 年內虧損

	2023年 千美元	2022年 千美元
年內虧損已扣除以下各項後達致：		
核數師薪酬		
— 審核服務	611	674
— 其他服務	46	85
計入研發開支的外包服務費	27,934	37,095
無形資產攤銷	85	87
物業、廠房及設備折舊	4,699	2,023
使用權資產折舊	1,375	1,823
	<b>6,159</b>	<b>3,933</b>
分析為：		
— 於行政開支扣除	1,710	1,458
— 於研發開支扣除	4,449	2,475
	<b>6,159</b>	<b>3,933</b>
董事薪酬(附註12)	3,370	1,910
其他員工成本		
— 薪金及其他津貼	16,673	17,845
— 退休福利計劃供款	1,279	1,340
— 以股份為基礎的付款開支	1,979	249
— 績效及酌情花紅(附註)	12	239
	<b>23,313</b>	<b>21,583</b>
分析為：		
— 於行政開支扣除	8,760	7,014
— 於研發開支扣除	14,553	14,569
	<b>23,313</b>	<b>21,583</b>

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

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 12. 董事及最高行政人員薪酬

根據適用上市規則及香港公司條例所披露，於年內向獲委任為本公司董事及最高行政人員的個人支付的薪酬(包括成為本公司董事之前擔任集團實體僱員／董事的薪酬)詳情載列如下：

### 截至2023年12月31日止年度

獲委任為 本公司董事的日期	袍金 千美元	薪金及 其他津貼 千美元	退休福利 計劃供款 千美元	以股份為 基礎的 付款開支 千美元	總計 千美元	
<b>董事姓名</b>						
首席執行官兼執行董事：						
陸陽博士	2020年10月15日	—	515	20	551	1,086
<b>執行董事：</b>						
Michael V. Molyneaux博士 (附註(i))	2021年1月25日	—	382	20	268	670
戴曉暢博士(附註(ii))	2021年1月25日	—	323	13	549	885
David Mark Evans博士	2021年7月12日	—	252	14	203	469
		—	957	47	1,020	2,024
<b>非執行董事：</b>						
黃敏聰先生	2021年1月25日	15	—	—	—	15
章建康先生	2021年7月12日	15	—	—	—	15
		30	—	—	—	30
<b>獨立非執行董事：</b>						
于常海博士	2021年12月20日	46	—	—	—	46
華風茂先生	2021年12月20日	46	—	—	—	46
黃夢瑩女士	2021年12月20日	69	—	—	—	69
盛慕嫻女士	2021年12月20日	69	—	—	—	69
		230	—	—	—	230
<b>總計</b>		<b>260</b>	<b>1,472</b>	<b>67</b>	<b>1,571</b>	<b>3,370</b>



## 12. 董事及最高行政人員薪酬(續)

### 截至2022年12月31日止年度

董事姓名	獲委任為 本公司董事的日期	袍金 千美元	薪金及 其他津貼 千美元	退休福利 計劃供款 千美元	以股份為 基礎的 付款開支 千美元	總計 千美元
<b>董事姓名</b>						
<b>首席執行官兼執行董事：</b>						
陸陽博士	2020年10月15日	—	520	24	58	602
<b>執行董事：</b>						
Michael V.Molyneaux博士 (附註(i))	2021年1月25日	—	416	21	34	471
戴曉暢博士(附註(ii))	2021年1月25日	—	179	6	50	235
David Mark Evans博士	2021年7月12日	—	330	18	22	370
		—	925	45	106	1,076
<b>非執行董事：</b>						
黃敏聰先生	2021年1月25日	5	—	—	—	5
章建康先生	2021年7月12日	5	—	—	—	5
		10	—	—	—	10
<b>獨立非執行董事：</b>						
于常海博士	2021年12月20日	46	—	—	—	46
華風茂先生	2021年12月20日	46	—	—	—	46
黃夢瑩女士	2021年12月20日	65	—	—	—	65
盛慕嫻女士	2021年12月20日	65	—	—	—	65
		222	—	—	—	222
<b>總計</b>		<b>232</b>	<b>1,445</b>	<b>69</b>	<b>164</b>	<b>1,910</b>

附註：

(i) Michael V.Molyneaux博士辭任本公司執行董事，自2023年11月30日起生效。

(ii) 戴曉暢博士於2022年7月19日由本公司非執行董事調任為執行董事。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 12. 董事及最高行政人員薪酬(續)

上文所示執行董事及非執行董事的薪酬涉及彼等就管理本集團事宜而提供的服務。

上文所示獨立非執行董事的薪酬主要涉及彼等就擔任本公司董事而提供的服務。

年內，概無有關本公司董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

年內，概無向任何董事支付薪酬作為加入本集團的獎勵或加入本集團後的報酬或作為離職補償。

截至2022年12月31日止年度，若干董事根據本公司的2022年首次公開發售後激勵計劃就彼等為本集團提供的服務獲授購股權及股份獎勵。2022年首次公開發售後激勵計劃詳情載於附註29。

## 13. 五名最高薪酬僱員

本集團於截至2023年12月31日止年度的五名最高薪酬人士包括3名本公司董事(2022年：3名董事)，其薪酬詳情載於上文。餘下的2名(2022年：2名)最高薪酬僱員於截至2023年12月31日止年度的薪酬詳情如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
薪金及其他津貼	722	765
退休福利計劃供款	18	39
以股份為基礎的付款開支	390	46
總計	<u>1,130</u>	<u>850</u>

該等僱員(不包括董事)薪酬屬於以下組別：

	2023年	2022年
3,000,001港元至3,500,000港元	—	2
4,000,001港元至4,500,000港元	1	—
4,500,001港元至5,000,000港元	1	—
總計	<u>2</u>	<u>2</u>

## 13. 五名最高薪酬僱員(續)

截至2022年12月31日止年度，若干非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員根據2022年首次公開發售後激勵計劃就彼等為本集團提供的服務獲授購股權及股份獎勵。詳情載於附註29。

## 14. 股息

截至2023年及2022年12月31日止年度，概無派付或建議派付本公司普通股股東任何股息，自報告期末以來亦無建議派付任何股息。

## 15. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	2023年 千美元	2022年 千美元
用於計算每股基本及攤薄虧損的本公司擁有人應佔年內虧損(千美元)	<u>(78,691)</u>	<u>(88,299)</u>
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	<u>76,055,750</u>	<u>76,008,301</u>

上述截至2023年及2022年12月31日止年度用於計算每股基本虧損的普通股加權平均數，乃在扣除本公司為購股權計劃及股份獎勵計劃持有的股份受托人持有的股份以及本公司持有的庫存股份後得出(如附註26所載)。每股攤薄虧損乃通過調整已發行普通股的加權平均數以假設所有潛在攤薄普通股均已轉換計算。

截至2023年及2022年12月31日止年度，計算每股攤薄虧損並無納入RNAimmune發行的不同系列的優先股、本公司授予國際包銷商的超額配股權(誠如本公司日期為2021年12月20日的招股章程所闡述及界定)以及本公司、RNAimmune及EDIRNA已發行的尚未行使的購股權，因為若納入該等項目可能會產生反攤薄影響。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 16. 物業、廠房及設備

	租賃 物業裝修 千美元	傢私及裝置 千美元	實驗室設備 千美元	汽車 千美元	設備及電腦 千美元	在建資產 千美元	總計 千美元
<b>成本</b>							
於2022年1月1日	833	290	7,890	179	302	508	10,002
添置	492	783	3,475	122	292	13,619	18,783
轉讓	13,301	—	—	—	—	(13,301)	—
出售/撇銷	—	(9)	(107)	—	(21)	—	(137)
匯兌調整	(86)	(18)	(469)	(20)	(44)	(24)	(661)
於2022年12月31日	14,540	1,046	10,789	281	529	802	27,987
添置	149	16	1,186	—	27	3	1,381
轉讓	450	—	239	—	36	(725)	—
出售/撇銷	(319)	(70)	(55)	—	(41)	—	(485)
匯兌調整	(25)	(4)	(103)	(5)	(4)	(8)	(149)
於2023年12月31日	14,795	988	12,056	276	547	72	28,734
<b>折舊及減值虧損</b>							
於2022年1月1日	198	189	1,537	61	155	—	2,140
年內計提撥備	405	62	1,418	46	92	—	2,023
出售/撇銷時對銷	—	(2)	(78)	—	(21)	—	(101)
匯兌調整	(24)	(11)	(72)	(7)	(37)	—	(151)
於2022年12月31日	579	238	2,805	100	189	—	3,911
年內計提撥備	2,156	132	2,248	53	110	—	4,699
於損益確認的減值虧損	6,234	—	652	—	—	—	6,886
出售/撇銷時對銷	(160)	(53)	(17)	—	(40)	—	(270)
匯兌調整	(8)	(3)	(5)	(2)	(2)	—	(20)
於2023年12月31日	8,801	314	5,683	151	257	—	15,206
<b>賬面值</b>							
於2023年12月31日	5,994	674	6,373	125	290	72	13,528
於2022年12月31日	13,961	808	7,984	181	340	802	24,076

## 16. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目(在建資產除外)經計及剩餘價值後以直線法(若干租賃物業裝修及實驗室設備除外)按以下年利率折舊：

租賃物業裝修	於租期內
傢俬及裝置	5年
實驗室設備	3至10年
汽車	4至5年
設備及電腦	3年

於截至2023年12月31日止年度，根據本公司董事作出的評估，董事決定減少賬面值為3,690,000美元及374,000美元的若干物業、廠房及設備以及使用權資產的可使用年期，並於截至2023年12月31日止年度分別加速折舊1,124,000美元及147,000美元。

### 物業、廠房及設備以及使用權資產的減值評估

於截至2023年12月31日止年度，本公司董事認為存在減值蹟象，並對賬面值分別為7,029,000美元及1,459,000美元的若干物業、廠房及設備以及使用權資產進行減值評估。

根據評估結果，本公司管理層確定，物業、廠房及設備以及使用權資產的可收回金額低於賬面值。減值金額已分配予相關類別的物業、廠房及設備以及使用權資產。根據分配，已就物業、廠房及設備以及使用權資產的賬面值確認減值分別為6,886,000美元及1,459,000美元。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 17. 使用權資產

	設備 千美元	租賃物業 千美元	總計 千美元
<b>賬面值</b>			
於2022年1月1日	56	6,799	6,855
添置	—	1,223	1,223
租賃修訂	—	(665)	(665)
年內折舊費用	(51)	(1,772)	(1,823)
匯兌調整	(1)	(143)	(144)
於2022年12月31日	4	5,442	5,446
添置	—	319	319
租賃修訂	—	146	146
出售	—	(1,090)	(1,090)
年內折舊費用	(4)	(1,371)	(1,375)
減值虧損(附註16)	—	(1,459)	(1,459)
匯兌調整	—	(31)	(31)
於2023年12月31日	—	1,956	1,956
		<b>2023年 千美元</b>	2022年 千美元
短期租賃相關開支		<b>104</b>	252
租賃現金流出總額		<b>1,989</b>	1,747

於年內，本集團租賃多項辦公室、員工宿舍及設備供其營運之用。租賃合約按一至十年(2022年：一至十年)的固定租期訂立。租賃條款均按個別基準磋商，包括各類不同條款及條件。於釐定租期及評估不可撤銷期限的長度時，本集團應用合約定義並釐定合約可執行的年期。

本集團定期就辦公用途訂立短期租賃。於2023年及2022年12月31日，短期租賃組合與上文披露的短期租賃開支的短期租賃組合類似。

本集團於一項辦公室租賃擁有延期選擇權。該選擇權用於最大限度地提升管理本集團業務所用資產的經營靈活性。所持延期選擇權僅可由本集團而非出租人行使。

## 17. 使用權資產(續)

本集團於租賃開始日評估是否合理確定行使延期選擇權。本集團無法合理確定是否行使延期選擇權對該等未來租賃付款的潛在風險概述如下：

	於2023年 12月31日 確認的 租賃負債 千美元	於2023年 12月31日 未計入租賃 負債的未來 潛在租賃付款 (未經貼現) 千美元	於2022年 12月31日 確認的 租賃負債 千美元	於2022年 12月31日 未計入租賃 負債的未來 潛在租賃付款 (未經貼現) 千美元
辦公室 — 美國	7,786	17,622	8,171	21,474

截至2023年12月31日止年度，由於本集團並無行使任何延期選擇權，故本集團並無確認任何額外租賃負債。

此外，本集團會於承租人控制範圍內的重重大事件發生時或情況發生重大變化時重新評估是否合理確定行使一項延期選擇權。年內並無發生有關觸發事件(2022年：無)。

### 租金寬減

截至2022年12月31日止年度，相關辦公室的出租人通過租金減免向本集團提供租金寬減。

租金減免不屬於新冠病毒相關租金寬減的範圍，並認為租賃付款的變動構成租賃修改。本集團確認租賃負債減少665,000美元及對使用權資產作出相同金額的相應調整。

### 資產限制

此外，於2023年12月31日，確認租賃負債約8,845,000美元(2022年：10,756,000美元)，相關使用權資產約1,956,000美元(2022年：5,446,000美元)。除出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議不施加任何其他契約，且相關租賃資產不得用作借款抵押。



# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 18. 無形資產

	專利權 千美元
<b>成本</b>	
於2022年1月1日	1,170
匯兌調整	(66)
於2022年12月31日	1,104
匯兌調整	(12)
於2023年12月31日	1,092
<b>累計攤銷</b>	
於2022年1月1日	101
年內計提撥備	87
匯兌調整	(3)
於2022年12月31日	185
年內計提撥備	85
匯兌調整	(1)
於2023年12月31日	269
<b>賬面值</b>	
於2023年12月31日	823
於2022年12月31日	919

上述無形資產指於10年至16.2年(2022年：10年至16.2年)期內按直線基準攤銷的專利權。專利權的使用年期乃基於(i)根據本集團與專利權人訂立的許可協議的許可期限及(ii)相關專利的屆滿日期釐定。

## 19. 預付款項、按金及其他應收款項

	2023年 千美元	2022年 千美元
預付外包服務供應商款項	7,961	11,060
就法律及其他專業服務預付款項(附註(i))	2,107	284
潛在投資的可退還按金(附註(ii))	3,730	—
購買物業、廠房及設備已付按金	37	332
租賃按金	880	922
其他應收款項，扣除信貸虧損撥備	818	639
購買無形資產已付按金	20	20
	<b>15,553</b>	<b>13,257</b>
分析為：		
流動	14,791	12,020
非流動	762	1,237
	<b>15,553</b>	<b>13,257</b>

附註：

- (i) 營銷諮詢服務預付款項，包括開展行業研究和路演以及向本集團推介潛在投資者。
- (ii) 作為潛在投資的資金證明按金支付予專業人士的預付款項。該款項已於2024年2月悉數退還及接收。

有關其他應收款項及按金的減值評估詳情載於附註31。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 20. 按公平值計入損益的金融資產

於2022年，本公司全資附屬公司香港Sirnaomics認購TradArt Flagship Investment SPC(「該基金」)獨立投資組合的B類無投票權、參與、不可贖回股份(「獨立投資組合股份」)，總認購金額為15,000,000美元。於截至2023年12月31日止年度，香港Sirnaomics進一步認購該基金的獨立投資組合股份，認購金額為5,000,000美元。認購費用150,000美元(2022年：450,000美元)已於認購時支付予該基金，並於截至2023年12月31日止年度的損益中確認。該基金已委任本集團獨立第三方TradArt Asset Management Co., Limited為其投資經理。

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

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

	按公平值計入 損益的金融資產 千美元
於2022年1月1日及12月31日	—
添置	15,000
未變現的公平值變動	4
於2022年12月31日	15,004
添置	5,000
贖回	(202)
未變現的公平值變動	241
於2023年12月31日	20,043

## 21. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括為滿足本集團短期現金承擔而按介乎0.001%至4.86% (2022年：0.001%至3.49%)的市場利率計息的短期存款。

有關銀行結餘的減值評估詳情載於附註31。

## 22. 貿易及其他應付款項

	2023年 千美元	2022年 千美元
貿易應付款項	<b>3,868</b>	4,892
應計外包研發費	<b>3,611</b>	3,395
應計其他經營開支	<b>2,459</b>	1,833
應計員工成本	<b>864</b>	922
收購物業、廠房及設備的應付款項	<b>64</b>	716
	<b>6,998</b>	6,866
	<b>10,866</b>	11,758

研發活動採購材料或接收服務的信貸期通常在90天(2022年：30天)內。以下為於各報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	2023年 千美元	2022年 千美元
0至30天	<b>1,655</b>	3,843
31至60天	<b>470</b>	1,014
61至90天	<b>675</b>	25
90天以上	<b>1,068</b>	10
	<b>3,868</b>	4,892

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 23. 合約負債

於2021年，本集團與雲南沃森生物技術股份有限公司（「沃森」）（上海沃嘉生物技術有限公司的母公司）訂立許可協議（「該協議」），以共同開發針對流感病毒的小分子干擾核糖核酸藥物。根據該協議，本集團將向沃森授予涵蓋中國內地、香港、澳門及台灣地區領域的目標藥物許可專有權及研發服務。許可及研發服務尚不明確且隨時間使用輸入法入賬為已履行的履約義務。該協議的代價包括預付費用人民幣5,000,000元（約706,000美元（2022年：718,000美元））、臨床前研發服務的服務款項人民幣36,500,000元、里程碑款項等可變代價合共金額人民幣100,000,000元以及基於銷售的特許權使用費。

於2023年及2022年12月31日，本集團已收取人民幣5,000,000元（約706,000美元（2022年：718,000美元））的預付費用，已確認為一項合約負債，直至該等服務已交付予客戶。

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

## 24. 租賃負債

	2023年 千美元	2022年 千美元
應付租賃負債：		
一年內	1,179	1,751
期限超過一年，但不超過兩年	372	1,360
期限超過兩年，但不超過五年	1,813	2,548
超過五年	5,481	5,097
	<u>8,845</u>	<u>10,756</u>
減：於12個月內到期應付的款項（列作流動負債）	<u>(1,179)</u>	<u>(1,751)</u>
於12個月後到期應付的款項（列作非流動負債）	<u>7,666</u>	<u>9,005</u>

於2023年12月31日，適用於租賃負債的增量借款利率介於9.3%至18.3%（2022年：6.1%至18.3%）之間。

## 25. 按公平值計入損益的金融負債

### (i) 優先股

RNAimmune獲授權發行50,000,000股每股面值0.00001美元的優先股，其中7,936,509股及15,000,000股法定優先股分別指定為種子系列優先股（「種子系列優先股」）及A系列優先股（「A系列優先股」）。餘下27,063,491股法定優先股於2023年12月31日尚未指定。

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

### (ii) RNAimmune發行的種子系列優先股及A系列優先股

於2021年3月29日，RNAimmune與美國Sirnaomics及獨立投資者訂立種子系列優先股的股份購買協議，以發行1,587,302股及6,349,207股種子系列優先股，代價分別為2,000,000美元及8,000,000美元。於2023年及2022年12月31日，7,936,509股種子系列優先股已發行及流通在外。

於2021年3月10日，RNAimmune與美國Sirnaomics及獨立投資者訂立A系列優先股的股份購買協議，以發行2,588,997股及6,258,891股A系列優先股，代價分別為8,000,000美元及19,340,000美元。於2022年12月31日，獨立投資者同意購買的6,258,891股A系列優先股中，4,964,393股A系列優先股已發行及流通在外，總代價為15,340,000美元。於截至2023年12月31日止年度，本公司與一名投資者就餘下1,294,498股未發行A系列優先股訂立終止協議。於2023年及2022年12月31日，4,964,393股A系列優先股已發行予獨立投資者並流通在外。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 25. 按公平值計入損益的金融負債(續)

### (ii) RNAimmune發行的種子系列優先股及A系列優先股(續)

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

#### (a) 投票權

普通股的投票權、股息權及清算權須受種子系列優先股及A系列優先股的權利、權力及優先權的規限及限制。於所有股東會議上每股普通股享有一票表決權，且不存在累積投票。就提呈予RNAimmune股東以供其於任何股東會議表決或考慮的任何事項而言，流通在外的種子系列優先股及A系列優先股的每名持有人有權投下的票數相等於種子系列優先股及A系列優先股可轉換為普通股的整數股數。種子系列優先股及A系列優先股持有人須與普通股持有人一同作為一個單一類別投票。普通股持有人僅作為單獨類別投票，有權委任四名RNAimmune董事。普通股、種子系列優先股及A系列優先股持有人作為單一類別共同投票，有權委任RNAimmune董事總數的剩餘席位。

#### (b) 股息

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

應付優先股持有人的股息應基於將導致首先向A系列優先股持有人及其次向種子系列優先股持有人支付最高股息的類別或系列股本股息計算。



## 25. 按公平值計入損益的金融負債(續)

### (ii) RNAimmune發行的種子系列優先股及A系列優先股(續)

#### (b) 股息(續)

因此，僅於資金合法可用時支付股息，且僅於及如果RNAimmune董事會宣派時方會支付。RNAimmune並無支付股息的義務。於截至2023年及2022年12月31日止年度，RNAimmune董事會並無宣派任何股息。

#### (c) 清算優先權

倘RNAimmune遭受任何清算、解散或結業，或發生視作清算事件(定義見RNAimmune經修訂及重列之註冊證書)，發行在外的種子系列優先股及A系列優先股有權於普通股付款前按以下順序從RNAimmune的可供分派資產中悉數支付：(i)就A系列優先股而言，(I)3.09美元及(II)任何應計或已宣派但未派付股息及(ii)就種子系列優先股而言，(I)1.26美元及(II)任何應計或已宣派但未派付股息的總和。倘RNAimmune可供分派資產不足以支付一系列流通在外優先股的全數金額，則相關系列優先股須於可供分派資產的任何分派中按比例支付。

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

#### (d) 可選擇轉換權

種子系列優先股及A系列優先股持有人擁有轉換權。持有人可選擇將各系列優先股轉換為RNAimmune已繳足普通股而毋須支付額外代價，數目按按轉換時各系列(如下文所披露)的原發行價除以轉換價計算。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 25. 按公平值計入損益的金融負債(續)

### (ii) RNAimmune發行的種子系列優先股及A系列優先股(續)

#### (d) 可選擇轉換權(續)

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

#### (e) 轉換價／反攤薄保護

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

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

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

## 25. 按公平值計入損益的金融負債(續)

### (ii) RNAimmune發行的種子系列優先股及A系列優先股(續)

#### (f) 強制轉換權

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

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

#### 呈列及分類

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

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

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 25. 按公平值計入損益的金融負債(續)

### 呈列及分類(續)

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

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

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

### 種子系列優先股及A系列優先股

	於2023年 12月31日	於2022年 12月31日
清償時間	2.27年	3.27年
無風險利率	4.33%	4.19%
預期波動值	72.6%	72.4%
股息收益率	0%	0%
清償情況下的可能性	90%	90%
首次公開發售情況下的可能性	10%	10%

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

## 25. 按公平值計入損益的金融負債(續)

呈列及分類(續)

種子系列優先股及A系列優先股(續)

	RNAimmune 發行的種子系列 優先股 千美元	RNAimmune 發行的A系列 優先股 千美元	總計 千美元
於2022年1月1日	8,437	—	8,437
RNAimmune發行A系列優先股	—	14,578	14,578
未變現公平值變動	4,071	2,053	6,124
於2022年12月31日	12,508	16,631	29,139
未變現公平值變動	984	528	1,512
於2023年12月31日	13,492	17,159	30,651

## 26. 股本

	股份數目	股本 美元
每股0.001美元的普通股		
法定		
於2022年12月31日、2023年1月1日及 2023年12月31日	230,000,000	230,000

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 26. 股本(續)

	股份數目	股本 美元
<b>已發行及繳足</b>		
於2022年1月1日	88,066,780	88,067
行使超額配股權(附註(i))	973,450	973
已購回及註銷的股份(附註(ii))	(1,072,550)	(1,073)
於2022年12月31日	87,967,680	87,967
發行以信託方式持有的普通股(附註(iii))	822,750	823
已購回及註銷的股份(附註(ii))	(1,151,950)	(1,152)
於2023年12月31日	<u>87,638,480</u>	<u>87,638</u>

附註：

- (i) 於2022年1月26日，本公司根據聯席代表於2022年1月21日行使的超額配股權(如本公司日期為2021年12月20日的招股章程所述及定義)，按每股65.9港元發行及配發973,450股本公司普通股，所得款項總額約為64,150,000港元(相當於8,239,000美元)。
- (ii) 截至2023年12月31日止年度，本公司已回購979,350股股份並註銷1,151,950股股份，其中172,600股於2022年11月及12月收購，而就收購已註銷股份支付的總金額59,963,000港元(相當於約7,688,000美元)已自權益扣除。

截至2022年12月31日止年度，本公司透過香港聯交所回購1,245,150股自身普通股，其中1,072,550股股份已於年內註銷，而就收購已註銷股份支付的總額70,294,000港元(相當於約9,012,000美元)已自權益扣除。

## 26. 股本(續)

附註：

(ii) (續)

回購月份	所回購的 普通股數目	每股價格		已付總代價 千美元
		最高 港元	最低 港元	
<i>截至2023年12月31日止年度</i>				
2023年1月	73,000	59.10	53.70	531
2023年5月	42,950	48.40	46.80	262
2023年6月	477,950	55.10	44.60	2,912
2023年7月	385,450	58.45	53.40	2,778
	<u>979,350</u>			<u>6,483</u>
<i>截至2022年12月31日止年度</i>				
2022年7月	628,500	70.40	62.05	5,272
2022年8月	27,300	66.90	64.20	228
2022年9月	293,350	69.90	63.95	2,491
2022年10月	123,400	66.00	60.15	1,021
2022年11月	15,100	57.90	54.10	109
2022年12月	157,500	57.95	51.15	1,096
	<u>1,245,150</u>			<u>10,217</u>

(iii) 於2023年3月16日，本公司向一名受托人發行及配發822,750股普通股，該等普通股將以信託方式以於本公司受限制股份單位計劃項下的合資格參與者為受益人持有，且毋須支付任何代價。



# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 27. 非控股權益

	分佔附屬公司 資產淨值 千美元	附屬公司 購股權儲備 千美元	總計 千美元
於2022年1月1日	(1,352)	25	(1,327)
分佔年內虧損	(9,079)	—	(9,079)
換算海外業務產生的匯兌差額	(69)	—	(69)
非控股股東出資	15	—	15
確認以股份為基礎的付款	—	14	14
於2022年12月31日	(10,485)	39	(10,446)
分佔年內虧損	(6,299)	—	(6,299)
換算海外業務產生的匯兌差額	(32)	—	(32)
收購於附屬公司的權益	911	—	911
確認以股份為基礎的付款	—	128	128
購股權失效／沒收	—	(1)	(1)
於2023年12月31日	(15,905)	166	(15,739)

## 28. 退休福利計劃

### 定額供款計劃

根據強制性公積金計劃條例，本集團為所有香港合資格僱員參與強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃的資產與本集團在獨立受托人控制下的基金資產分開持有。根據強積金計劃規例，僱主及其僱員須分別按規例訂明的5%為計劃供款，但設有上限每月1,500港元。本集團有關強積金計劃的唯一義務為根據計劃作出所須供款。

於中國受僱的僱員為中國政府管理的國家管理退休福利計劃的成員。中國附屬公司須按其工資的若干百分比向退休福利計劃供款，以為福利提供資金。本集團有關退休福利計劃的唯一義務為根據計劃作出所須供款。

本集團根據美國國內稅法第401(k)條所准許設有多個合資格供款儲蓄計劃。該等計劃為涵蓋於美國受僱僱員的定額供款計劃，並於若干限制下可由僱員自願供款。僱員及僱主均作出供款。僱員供款主要根據僱員報酬的特定金額或百分比作出。

於損益確認的開支總額為1,346,000美元（2022年：1,409,000美元），乃指本集團按計劃規則規定的比率應向該等計劃支付的供款。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 29. 以股份為基礎的付款交易

### (a) 購股權計劃

#### *美國Sirnaomics以股權結算的購股權計劃*

##### *2008年股份激勵計劃*

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

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

##### *2016年股份激勵計劃*

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

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

## 29. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### 美國Sirnaomics以股權結算的購股權計劃(續)

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

作為與本公司股份在香港聯交所上市有關的集團重組之一部分，美國Sirnaomics將i)2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃項下美國Sirnaomics的1股普通股置換為1股本公司普通股及ii)按與2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃相同的條款及條件，根據2021年股份激勵計劃(定義及詳述見下文)發行購股權、股份增值權及受限制股份。本公司董事認為，修訂2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃的條款不會導致修訂日期購股權的公平值發生重大變化。

下表披露截至2023年12月31日止年度董事、高級管理層、僱員及非僱員根據2016年股份激勵計劃持有的購股權變動：

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)						
				於2022年			於2022年			於2023年
				1月1日	年內授予	年內沒收	12月31日	年內行使	年內沒收	12月31日
<i>董事</i>										
2017年第三批	2019年	2025年	1.36	110	(5)	—	105	—	—	105
2016年第一批	2020年	2025年	1.36	600	—	—	600	(53)	—	547
2017年第一批	2019年	2022年	1.50	200	(200)	—	—	—	—	—
2017年第二批	2021年	2025年	1.36	400	—	—	400	—	—	400
2018年第一批	2022年(附註(iii))	2022年	1.60	400	(400)	—	—	—	—	—
2018年第二批	2022年(附註(iii))	2027年	1.45	700	—	—	700	—	—	700
2020年第一批	2024年(附註(iii))	2029年	2.35	675	—	—	675	—	—	675
2020年第二批	里程碑(附註(i))	2029年	1.75	700	—	—	700	—	—	700
				3,785	(605)	—	3,180	(53)	—	3,127

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 29. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### 美國Sirnaomics以股權結算的購股權計劃(續)

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

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)						
				於2022年		於2022年			於2023年	
				1月1日	年內授予	年內沒收	12月31日	年內行使	年內沒收	12月31日
<i>高級管理層</i>										
2017年第3批	2019年	2025年	1.36	20	(20)	—	—	—	—	—
2018年第2批	2022年(附註(ii))	2027年	1.45	100	(30)	—	70	—	—	70
2018年第3批	2022年(附註(ii))	2027年	1.60	260	(50)	—	210	(4)	—	206
2019年第2批	2023年(附註(ii))	2028年	1.75	100	—	—	100	—	—	100
2020年第2批	里程碑(附註(i))	2029年	1.75	200	—	—	200	—	—	200
2020年第3批	2024年(附註(ii))	2029年	1.75	100	—	—	100	—	—	100
2020年第5批	2024年(附註(ii))	2029年	2.35	320	(25)	—	295	(15)	—	280
				1,100	(125)	—	975	(19)	—	956
<i>僱員</i>										
2016年第2批	2018年	2025年	1.36	800	(65)	—	735	(200)	—	535
2017年第3批	2019年	2025年	1.36	611	(11)	—	600	(7)	—	593
2017年第2批	2021年	2025年	1.36	28	(5)	—	23	(2)	—	21
2017年第4批	2020年	2025年	1.36	100	—	—	100	—	—	100
2018年第2批	2022年(附註(ii))	2027年	1.45	715	(95)	—	620	—	—	620
2018年第3批	2022年(附註(ii))	2027年	1.60	10	—	—	10	—	—	10
2019年第2批	2023年(附註(ii))	2028年	1.75	80	(1)	—	79	—	—	79
2019年第3批	2019年	2028年	1.75	50	(50)	—	—	—	—	—
2019年第4批	2020年	2028年	1.75	50	(50)	—	—	—	—	—
2020年第1批	2020年	2029年	1.75	300	—	—	300	(128)	—	172
2020年第2批	里程碑(附註(i))	2029年	1.75	600	(50)	—	550	—	—	550
2020年第4批	2021年	2029年	2.35	125	(50)	—	75	—	—	75
2020年第5批	2024年(附註(ii))	2029年	2.35	345	(23)	—	322	(92)	—	230
				3,814	(400)	—	3,414	(429)	—	2,985

## 29. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### 美國Sirnaomics以股權結算的購股權計劃(續)

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

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)						
				於2022年			於2022年			於2023年
				1月1日	年內授予	年內沒收	12月31日	年內行使	年內沒收	12月31日
<i>非僱員</i>										
2018年第二批	2022年(附註(iii))	2027年	1.45	100	(10)	—	90	—	—	90
2020年第一批	2020年	2029年	1.75	300	—	—	300	—	—	300
				400	(10)	—	390	—	—	390
				9,099	(1,140)	—	7,959	(501)	—	7,458
於報告期末可行使							7,959			7,458
加權平均行使價				1.66	1.63	不適用	1.67	1.67	不適用	1.67

附註：

- (i) 基於里程碑的購股權乃於實現指定業績目標(包括但不限於完成本公司首次公開發售、2020年第四季度前完成D系列融資)或實現藥物項目相關里程碑後方可有條件歸屬。
- (ii) 原歸屬年度為2022年或之後的購股權的未歸屬部分於2021年12月30日完成本公司首次公開發售的里程碑後即時歸屬。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 29. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### 本公司以股權結算的購股權計劃

##### 2021年股份激勵計劃

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

下表披露董事、高級管理層及僱員於截至2023年12月31日止年度根據2021年股份激勵計劃持有的本公司購股權變動：

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)						
				於2022年 1月1日	年內授予	年內沒收	於2022年 12月31日	年內行使	年內沒收	於2023年 12月31日
<i>董事</i>										
2021年第四批	2025年(附註(ii))	2030年	2.35	20	—	—	20	—	—	20
2021年第五批	2025年(附註(ii))	2030年	3.5	1,500	—	—	1,500	—	—	1,500
2021年第六批	2025年(附註(ii))	2030年	3.55	150	—	—	150	—	—	150
				1,670	—	—	1,670	—	—	1,670
<i>高級管理層</i>										
2021年第五批	2025年(附註(ii))	2030年	3.5	800	—	—	800	—	—	800



## 29. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### 本公司以股權結算的購股權計劃(續)

#### 2021年股份激勵計劃(續)

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)						
				於2022年			於2022年			於2023年
				1月1日	年內授予	年內沒收	12月31日	年內行使	年內沒收	12月31日
<i>僱員</i>										
2021年第1批	2022年	2030年	2.35	8	(8)	—	—	—	—	—
2021年第2批	里程碑(附註(ii))	2030年	2.35	8	—	—	8	—	—	8
2021年第3批	里程碑(附註(ii))	2030年	2.35	8	—	—	8	—	—	8
2021年第4批	2025年(附註(ii))	2030年	2.35	201	(34)	—	167	(27)	(5)	135
2021年第5批	2025年(附註(ii))	2030年	3.5	686	(23)	—	663	(30)	—	633
2021年第6批	2025年(附註(ii))	2030年	3.55	283	(5)	—	278	(12)	(154)	112
				<u>1,194</u>	<u>(70)</u>	<u>—</u>	<u>1,124</u>	<u>(69)</u>	<u>(159)</u>	<u>896</u>
				<u>3,664</u>	<u>(70)</u>	<u>—</u>	<u>3,594</u>	<u>(69)</u>	<u>(159)</u>	<u>3,366</u>
於報告期末可行使				<u>3,664</u>			<u>3,594</u>			<u>3,366</u>
加權平均行使價				<u>3.43</u>	<u>2.82</u>	<u>不適用</u>	<u>3.44</u>	<u>3.05</u>	<u>3.51</u>	<u>3.45</u>

附註：

- (i) 基於里程碑的購股權乃於完成指定業績目標(包括但不限於簽署合作、開發、合資或合夥協議)或實現藥物項目相關里程碑後方可有條件歸屬。
- (ii) 原歸屬年度為2022年或之後的購股權的未歸屬部分於2021年12月30日完成本公司首次公開發售的里程碑後即時歸屬。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 29. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### 本公司以股權結算的購股權計劃(續)

##### 2022年首次公開發售後計劃

本公司於2022年4月22日採納受限制股份單位計劃(「受限制股份單位計劃」)，並於2022年6月28日採納首次公開發售後購股權計劃(「2022年首次公開發售後計劃」)(統稱「2022年首次公開發售後激勵計劃」)。2022年首次公開發售後激勵計劃旨在(i)認可合資格參與者(「參與者」)的貢獻，並提供獲得本公司所有權權益的機會；(ii)鼓勵及挽留個人為本集團的持續經營及發展效力；(iii)提供額外激勵以實現業績目標；(iv)為本集團的進一步發展吸引合適人員；及(v)激勵參與者為參與者及本公司的利益最大化本集團的價值，以實現提高本集團價值及通過擁有本公司股份使參與者的利益直接與股東保持一致的目標。

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

根據2022年首次公開發售後計劃，本公司董事可邀請參與者按董事會或最高行政人員(本公司董事會主席及本公司行政總裁)釐定的價格接納購股權，惟該價格不得低於下列最高者：(a)本公司向承授人作出要約當日(該日須為營業日，「授出日期」)香港聯交所每日報價表所列的股份收市價；(b)緊接授出日期前五個營業日香港聯交所每日報價表所列本公司股份的平均收市價；及(c)本公司於授出日期的每股面值。

於2023年12月31日，根據2022年首次公開發售後計劃已授出但尚未行使的購股權所涉及的股份數目為1,664,000股(2022年：1,293,000股)，相當於本公司於該日已發行股份的1.9%(2022年：1.4%)。因行使根據2022年首次公開發售後計劃及本公司任何其他計劃可能授出的所有購股權而可能發行的股份總數，合共不得超過截至2022年6月28日(即購股權計劃採納日期)已發行股份的10%，除非本公司獲得股東批准更新上限。

## 29. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### 本公司以股權結算的購股權計劃(續)

##### 2022年首次公開發售後計劃(續)

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

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

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

2022年首次公開發售後計劃自2022年6月28日起生效，有效期為10年。

於2022年11月24日，本公司向本公司及本集團若干選定董事及僱員授出1,293,000份購股權，並有條件向最高行政人員授出219,000份購股權，賦予彼等權利按行使價每股58.9港元(相當於每股約7.55美元)認購合共1,512,000股股份。本公司股份於緊接購股權授出日期前之收市價為每股57.8港元。有條件授予最高行政人員的219,000份購股權已於2023年2月3日舉行的股東大會上獲批准。

於截至2023年12月31日止年度，本公司已授出409,400份購股權，行使價為每股47港元(相當於每股約6.03美元)。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 29. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### 本公司以股權結算的購股權計劃(續)

#### 2022年首次公開發售後計劃(續)

下表披露截至2023年12月31日止年度董事、高級管理層及僱員根據2022年首次公開發售後計劃持有的本公司購股權的變動：

購股權	授出/批准日期	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)						
					於2022年			於2023年			於2023年 12月31日
					1月1日	年內授予	年內沒收	1月1日	年內授予	年內沒收	
<i>董事</i>											
2022年第一批	2022年11月24日	2024年(附註i)	2032年	7.55	—	189	—	189	—	—	189
2022年第二批	2022年11月24日	2026年(附註ii)	2032年	7.55	—	116	—	116	—	—	116
2022年第三批	2023年2月3日	2024年(附註i)	2032年	7.55	—	—	—	—	101	—	101
2022年第二批	2023年2月3日	2026年(附註ii)	2032年	7.55	—	—	—	—	118	—	118
					—	305	—	305	219	—	524
<i>高級管理層</i>											
2022年第一批	2022年11月24日	2024年(附註i)	2032年	7.55	—	76	—	76	—	—	76
2022年第二批	2022年11月24日	2026年(附註ii)	2032年	7.55	—	139	—	139	—	—	139
2023年第一批	2023年11月30日	2027年(附註ii)	2033年	5.90	—	—	—	—	400	—	400
					—	215	—	215	400	—	615
<i>僱員</i>											
2022年第一批	2022年11月24日	2024年(附註i)	2032年	7.55	—	141	—	141	—	(87)	54
2022年第二批	2022年11月24日	2026年(附註ii)	2032年	7.55	—	632	—	632	—	(170)	462
2023年第一批	2023年11月30日	2027年(附註ii)	2033年	5.90	—	—	—	—	9	—	9
					—	773	—	773	9	(257)	525
					—	1,293	—	1,293	628	(257)	1,664
於報告期末可行使											419
加權平均行使價					不適用	7.55	不適用	7.55	6.56	7.55	7.18

## 29. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### 本公司以股權結算的購股權計劃(續)

##### 2022年首次公開發售後計劃(續)

附註：

- (i) 50%的已授出購股權分別於授出日期的第一及第二周年歸屬。
- (ii) 已授出購股權的25%分別於授出日期的第一、第二、第三及第四周年歸屬。

#### RNAimmune以股權結算的購股權計劃

##### 2020年股份激勵計劃

RNAimmune於2020年3月8日起採納「2020年股份激勵計劃」，據此，RNAimmune獲授權向董事、高級職員、僱員、諮詢人、顧問及向RNAimmune及其聯屬公司提供服務的個人授出購股權、股份增值權及受限制股份。根據2020年股份激勵計劃，RNAimmune合共預留7百萬股普通股以供發行。購股權可作為激勵性購股權或無條件購股權授出。購股權將以不低於RNAimmune普通股於授出日期的公平市值的行使價授出，行使期限最長10年，歸屬期由RNAimmune董事會酌情釐定，且通常須保持持續服務關係。

截至2023年12月31日止年度，已授出3,555,000份購股權(2022年：已授出150,000份購股權，行使價為每股0.51美元)，行使價為每股1.39美元。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 29. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### RNAimmune以股權結算的購股權計劃(續)

##### 2020年股份激勵計劃(續)

下表披露截至2023年12月31日止年度高級管理層及僱員根據2020年股份激勵計劃持有的RNAimmune購股權的變動：

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)						
				於2022年 1月1日	年內授予	年內沒收	於2022年 12月31日	年內授予	年內沒收	於2023年 12月31日
<i>高級管理層</i>										
2020年第二批	里程碑(附註(i))	2029年	0.10	192	—	—	192	—	—	192
2022年第一批	里程碑(附註(i))	2030年	0.51(附註(ii))	600	—	(400)	200	—	—	200
2023年第一批	里程碑(附註(i))	2032年	1.39	—	—	—	—	156	—	156
2023年第一批	2027年	2032年	1.39	—	—	—	—	102	—	102
				792	—	(400)	392	258	—	650
<i>僱員</i>										
2020年第一批	里程碑(附註(i))	2029年	0.11	2,100	—	—	2,100	—	—	2,100
2020年第二批	里程碑(附註(i))	2029年	0.10	770	—	—	770	—	—	770
2022年第二批	里程碑(附註(i))	2031年	0.51	—	25	—	25	—	—	25
2023年第一批	里程碑(附註(i))	2032年	1.39	—	—	—	—	1,148	—	1,148
2021年第二批	2024年	2030年	0.51(附註(ii))	25	—	—	25	—	—	25
2021年第三批	2025年	2030年	0.51(附註(ii))	75	—	—	75	—	—	75
2022年第二批	2026年	2031年	0.51	—	125	—	125	—	(75)	50
2023年第一批	2027年	2032年	1.39	—	—	—	—	2,149	(5)	2,144
				2,970	150	—	3,120	3,297	(80)	6,337
				3,762	150	(400)	3,512	3,555	(80)	6,987
於報告期末可行使				2,742			3,307			3,631
加權平均行使價				0.32	0.51	0.51	0.16	1.39	0.57	0.78

## 29. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### *RNAimmune以股權結算的購股權計劃(續)*

##### *2020年股份激勵計劃(續)*

附註：

- (i) 基於里程碑的購股權乃於完成指定業績目標(包括但不限於完成種子輪融資、獲得非攤薄政府或基金會批准、簽署合作、開發、合資或合夥協議)或實現藥物項目相關里程碑後方可有條件歸屬。
- (ii) 截至2022年12月31日止年度，RNAimmune已將該等購股權的行使價由每股1.26美元重新定價為每股0.51美元。公平值增加約23,000美元將於餘下歸屬期內支銷。

#### *EDIRNA以股權結算的購股權計劃*

##### *2023年股份激勵計劃*

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

截至2023年12月31日止年度，已授出100,000份購股權，行使價為每股1.49美元。



# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 29. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### EDIRNA以股權結算的購股權計劃(續)

##### 2023年股份激勵計劃(續)

下表披露截至2023年12月31日止年度僱員根據2023年股份激勵計劃持有的EDIRNA購股權變動：

購股權	授出日期	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)			
					於2023年 1月1日	年內授出	年內沒收	於2023年 12月31日
僱員								
2023年第一批	2023年4月10日	2027年 (附註(i))	2032年	1.49 (附註(ii))	—	85	—	85
2023年第二批	2023年9月5日	2027年 (附註(i))	2032年	1.49	—	15	—	15
					—	100	—	100
於報告期末可行使					—			—
加權平均行使價					不適用	1.49	不適用	1.49

附註：

- (i) 12/48的購股權於當月最後一個營業日(包括授出日期首個週年日)歸屬，此後1/48的購股權於每月最後一個營業日歸屬，直至購股權全數歸屬。
- (ii) 截至2023年12月31日止年度，EDIRNA已將該等購股權的行使價由每股4.50美元重新定價為每股1.49美元。公平值增加約20,000美元將於餘下歸屬期內支銷。

## 29. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### *EDIRNA以股權結算的購股權計劃(續)*

#### *2023年股份激勵計劃(續)*

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

模式於授出日期及修改日期的主要輸入數據如下：

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

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

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 29. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (a) 購股權計劃(續)

#### *EDIRNA以股權結算的購股權計劃(續)*

#### *2023年股份激勵計劃(續)*

截至2023年12月31日止年度，本集團就本公司、RNAimmune及EDIRNA授出的有關購股權確認開支總額2,236,000美元(2022年：214,000美元)。

### (b) 本公司的受限制股份單位計劃

受限制股份單位計劃自2022年4月22日起生效，有效期為10年。根據受限制股份單位計劃的規則，本集團於獎勵股份歸屬前持有該等股份。

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

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

根據股份的市場成交價，於授出日期的受限制股份單位相關的獎勵股份的估計公平值為每股58.9港元。截至2023年12月31日止年度，本集團就本公司授出的受限制股份單位確認總開支1,314,000美元(2022年：197,000美元)。

## 29. 以股份為基礎的付款交易(續)

### (b) 本公司的受限制股份單位計劃(續)

下表披露截至2023年12月31日止年度董事、高級管理層及僱員所持本公司受限制股份單位的變動：

承授人類別	授出/批准日期	歸屬年份	受限制股份單位數目(千份)								
			於2022年			於2022年			於2023年		
			1月1日	年內授出	年內沒收	12月31日	年內授出	年內歸屬	年內失效	年內沒收	12月31日
<i>董事</i>											
2022年第一批	2023年2月3日	2024年(附註i)	—	—	—	—	290	(97)	—	(48)	145
2022年第二批	2023年2月3日	2026年(附註ii)	—	—	—	—	40	(7)	—	(3)	30
			—	—	—	—	330	(104)	—	(51)	175
<i>高級管理層</i>											
2022年第一批	2022年11月24日	2024年(附註i)	—	76	—	76	—	(27)	—	(11)	38
2022年第二批	2022年11月24日	2026年(附註ii)	—	27	—	27	—	(5)	—	(2)	20
			—	103	—	103	—	(32)	—	(13)	58
<i>僱員</i>											
2022年第一批	2022年11月24日	2024年(附註i)	—	137	—	137	—	(17)	(38)	(57)	25
2022年第二批	2022年11月24日	2026年(附註ii)	—	324	—	324	—	(37)	(19)	(110)	158
2022年第一批	2023年2月3日	2024年(附註i)	—	—	—	—	4	(1)	—	(1)	2
2022年第二批	2023年2月3日	2026年(附註ii)	—	—	—	—	5	(1)	—	—	4
			—	461	—	461	9	(56)	(57)	(168)	189
			—	564	—	564	339	(192)	(57)	(232)	422

附註：

- (i) 50%的已授出受限制股份單位分別於授出日期的第一及第二周年歸屬。
- (ii) 25%的已授出受限制股份單位分別於授出日期的第一、第二、第三及第四週年歸屬。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 30. 資金風險管理

本集團對資金進行管理，確保其能夠持續經營，同時透過優化債務及權益結餘為權益持有人帶來最大回報。於年內，本集團的整體策略保持不變。

本集團的資本架構包含債務淨額(包括租賃負債及按公平值計入損益的金融負債)、現金及現金等價物淨額及本公司擁有人應佔權益(包括股本及儲備)。

本集團管理層定期檢討資本架構。作為檢討的一部分，本集團管理層亦考量資金成本及各類資金相關風險。根據本集團管理層的意見，本集團將通過發行新普通股／優先股、股份購回以及發行新債務實現整體資本架構的平衡。

## 31. 金融工具

### 金融工具的種類

	2023年 千美元	2022年 千美元
<b>金融資產</b>		
攤銷成本	29,312	106,790
按公平值計入損益的金融資產	20,043	15,004
<b>金融負債</b>		
攤銷成本	10,002	10,836
指定為按公平值計入損益	30,651	29,139

### 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括按金及其他應收款項、現金及現金等價物、按公平值計入損益的金融資產、貿易及其他應付款項及按公平值計入損益的金融負債。有關該等金融工具的詳情披露於各相關附註。與該等金融工具相關的風險及減輕該等風險的政策載於下文。本集團管理層對該等風險進行管理及監控，確保採取及時有效適當措施。

## 31. 金融工具(續)

### 市場風險

#### (i) 貨幣風險

若干銀行結餘、按金及其他應收款項以及貿易及其他應付款項乃以各集團實體的外幣計值，使本集團面臨外幣風險。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層監控外匯風險，並於必要時考慮對沖重大外幣風險。

於各報告期末，本集團以外幣計值的貨幣資產及負債以及集團內公司間結餘的賬面值主要載列如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
資產		
美元	1,146	894

本集團管理層認為，由於港元與美元掛鈎，本集團並無因港元兌美元的匯率波動而面臨重大外幣風險，故並無呈列敏感度分析。

#### (ii) 利率風險

本集團主要面臨與租賃負債有關的公平值利率風險以及與浮息銀行結餘有關的現金流量利率風險。本集團的現金流量利率風險主要集中於計息銀行結餘。

本集團現時並無利率對沖政策用以緩減利率風險；然而，管理層監察利率風險並將在必要時考慮對沖重大利率風險。

截至2023年12月31日止年度，以攤銷成本計量的金融資產(包括銀行結餘)的利息收入總額約為959,000美元(2022年：1,353,000美元)。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 31. 金融工具(續)

### 市場風險(續)

#### (ii) 利率風險(續)

並非按公平值計入損益計量的金融負債的利息費用：

	2023年 千美元	2022年 千美元
租賃負債	986	798

由於管理層認為相關利率風險甚微，故並無就浮息銀行結餘及銀行借款呈列敏感度分析。

#### (iii) 其他價格風險

於2023年12月31日，本集團面臨投資基金(分類為按公平值計入損益的金融資產)以及種子系列優先股及A系列優先股(分類為按公平值計入損益的金融負債)產生的其他價格風險。

#### 敏感度分析

以下敏感度分析乃根據按公平值計入損益的金融資產及按公平值計入損益的金融負債於報告日期的股本價格風險釐定。

#### 按公平值計入損益的金融資產

倘投資基金的相關資產淨值增加／減少5%，則本集團截至2023年12月31日止年度的虧損將減少／增加約1,002,000美元(2022年：750,000美元)。

#### 按公平值計入損益的金融負債

倘RNAimmune的股權價值上升／下降5%而變動：

- 本集團截至2023年12月31日止年度的虧損將增加約1,225,000美元(2022年：1,209,000美元)及減少約1,265,000美元(2022年：1,227,000美元)。



## 31. 金融工具(續)

### 信貸風險及減值評估

信貸風險指因本集團的交易對手方違反彼等的合約責任而導致本集團蒙受財務損失的風險。本集團面對的信貸風險主要來自銀行結餘及按金以及其他應收款項。本集團並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施以涵蓋其與金融資產有關的信貸風險。

本集團根據預期信貸虧損模式對金融資產進行減值評估。有關本集團的信貸風險管理、最大信貸風險敞口及相關減值評估(如適用)的資料概述如下：

### 按金及其他應收款項

就按金及其他應收款項而言，本集團管理層基於過往結算記錄、歷史經驗以及定量及定性資料(為合理且有理據的前瞻性資料)對按金及其他應收款項的可收回性進行定期的個別評估。本集團管理層認為，自初始確認後其餘的按金及其他應收款項的信貸風險並無顯著增加，本集團基於12個月預期信貸虧損計提減值準備。

### 銀行結餘

銀行結餘的信貸風險有限，此乃由於交易對手方為信譽良好的銀行，具有信貸評級機構評定的高信貸評級。本集團參考由外部信貸評級機構公佈的相關信貸評級中有關違約可能性的資料，評估銀行結餘的12個月預期信貸虧損。基於平均虧損率，銀行結餘的12個月預期信貸虧損被認為並不重大。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 31. 金融工具(續)

### 信貸風險及減值評估(續)

#### 銀行結餘(續)

本集團的內部信貸風險評級之評估包括以下類別：

內部信貸評級	說明	金融資產
低風險	交易對手方的違約風險較低，且概無任何逾期賬款	12個月預期信貸虧損
監察名單	債務人經常於到期日後償還，但全數結清賬款	12個月預期信貸虧損
可疑	透過內部編製或外部來源資料自初始確認以來，信貸風險已顯著增加	全期預期信貸虧損 — 非信貸減值
虧損	存在證據表示資產已信貸減值	全期預期信貸虧損 — 信貸減值
撇銷	存在證據表示債務人處於嚴重財務困難以及本集團並無實際收回款項的可能	款項已撇銷

## 31. 金融工具(續)

### 信貸風險及減值評估(續)

#### 銀行結餘(續)

下表詳述根據預期信貸虧損評估的本集團金融資產的信貸風險：

	附註	內部／外部 信貸評級	12個月或 全期預期 信貸虧損	2023年 12月31日 賬面總值 千美元	2022年 12月31日 賬面總值 千美元
<b>按攤銷成本計量的金融資產</b>					
現金及現金等價物	21	C-A3 (2022年： A3-Aa1)	12個月預期 信貸虧損	23,884	105,229
按金及其他應收款項	19	低風險(附註)	12個月預期 信貸虧損	5,428	1,561
				<u>29,312</u>	<u>106,790</u>

附註：為進行內部信貸風險管理，本集團採用逾期資料評估信貸風險自初始確認後是否顯著增加：

#### 於2023年12月31日

	逾期 千美元	無固定 還款期 千美元	總計 千美元
按金及其他應收款項	—	5,428	5,428

#### 於2022年12月31日

	逾期 千美元	無固定 還款期 千美元	總計 千美元
按金及其他應收款項	—	1,561	1,561

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 31. 金融工具(續)

### 信貸風險及減值評估(續)

#### 流動資金風險

為管理流動資金風險，本集團監控及維持管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以為本集團營運撥付資金及減輕現金流量波動影響。本公司董事認為，經計及上文附註3所述的上述措施及本集團就下一年度的現金流量預測，本集團於未來十二個月將擁有充足的營運資金滿足其現金流量需求。

下表詳述本集團金融負債基於協定還款條款的剩餘合約到期情況。該表格乃按本集團可按要求付款的最早日期基於金融負債的未貼現現金流量編製。現金流量的利息及本金均包括在該表格內。

	加權 平均利率 %	按要求或 30天內 千美元	31天至 180天 千美元	181天至 365天 千美元	1年以上 千美元	未貼現現金 流量總額 千美元	賬面值 千美元
<b>於2023年12月31日</b>							
貿易及其他應付款項	—	10,002	—	—	—	10,002	10,002
租賃負債	12.76	208	1,148	1,121	12,749	15,226	8,845
		<u>10,210</u>	<u>1,148</u>	<u>1,121</u>	<u>12,749</u>	<u>25,228</u>	<u>18,847</u>
<b>於2022年12月31日</b>							
貿易及其他應付款項	—	10,836	—	—	—	10,836	10,836
租賃負債	8.71	69	827	990	16,085	17,971	10,756
		<u>10,905</u>	<u>827</u>	<u>990</u>	<u>16,085</u>	<u>28,807</u>	<u>21,592</u>

附註：上表所示於2023年12月31日的金額不包括RNAimmune發行的優先股賬面值30,651,000美元(2022年：RNAimmune發行的優先股29,139,000美元)，因為該等工具不包含任何贖回權。

## 31. 金融工具(續)

### 金融工具的公平值計量

本附註提供有關本集團如何釐定各類金融資產及金融負債公平值的資料。

### 公平值計量及估值過程

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

於估計公平值時，本集團應用可獲得的市場可觀察數據。倘無法獲得第一級輸入數據，本集團董事負責就公平值計量釐定適當的估值技術及輸入數據，並與合資格估值師緊密合作為模型建立適當的估值技術及輸入數據。

### 本集團按經常基準以公平值計量的金融資產及金融負債的公平值

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

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 31. 金融工具(續)

### 金融工具的公平值計量(續)

#### 本集團按經常基準以公平值計量的金融資產及金融負債的公平值(續)

	於12月31日的公平值		公平值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	重大不可觀察輸入數據與 公平值的關係
	2023年 千美元	2022年 千美元				
<b>金融資產/金融負債</b>						
按公平值計入損益的金融資產 — 投資基金	20,043	15,004	第三級	投資基金之公平值乃參考經調整資產淨值 法釐定	資產淨值	資產淨值大幅上升將導致公平值大幅 增加，反之亦然。
按公平值計入損益的金融負債 — 優先股	30,651	29,139	第三級	倒推法及期權定價模式  清盤時間、無風險利率、預期波動值、 股息收益率、清償情況下及首次公開發 售情況下的可能性	預期波動值	預期波動值大幅上升將導致公平值大 幅增加，反之亦然(附註(i))。

附註：

- (i) 預期波幅價值增加(減少)5%，而所有其他變量保持不變，則本集團發行的種子系列優先股及A系列優先股於2023年12月31日的賬面值將分別增加(減少)341,000美元及127,000美元(2022年：281,000美元及81,000美元)以及(326,000)美元及(126,000)美元(2022年：(418,000)美元及(70,000)美元)。

#### 第三級公平值計量的對賬

按公平值計入損益的金融資產及按公平值計入損益的金融負債第三級計量之對賬分別載於附註20及25，而按公平值計入損益的金融資產及按公平值計入損益的金融負債之公平值變動分別呈列為「按公平值計入損益的金融資產之公平值變動」及「按公平值計入損益的金融負債之公平值變動」。

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

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

## 32. 融資活動產生的負債的對賬

下表載列本集團融資活動產生的負債的變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是指現金流量已經或未來現金流量將會於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動所得現金流量。

	按公平值 計入損益的 金融負債 千美元	應計 發行成本 千美元	租賃負債 千美元	總計 千美元
於2022年1月1日	8,437	1,318	7,040	16,795
融資現金流量	14,578	(1,318)	2,541	15,801
<i>非現金變動</i>				
新訂立租賃／租賃修改	—	—	558	558
財務成本	—	—	798	798
公平值變動	6,124	—	—	6,124
匯兌調整	—	—	(181)	(181)
於2022年12月31日	29,139	—	10,756	39,895
融資現金流量	—	—	(174)	(174)
<i>非現金變動</i>				
新訂立租賃／租賃修改	—	—	465	465
終止租賃	—	—	(3,162)	(3,162)
財務成本	—	—	986	986
公平值變動	1,512	—	—	1,512
匯兌調整	—	—	(26)	(26)
於2023年12月31日	30,651	—	8,845	39,496



# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 33. 關聯方交易

除綜合財務報表其他地方所披露者外，本集團於年內亦與其關聯方訂立以下重大交易。

### 主要管理層人員薪酬

本公司董事及本集團主要管理層人員於年內的薪酬如下：

	2023年 千美元	2022年 千美元
薪金及其他津貼	3,000	3,094
退休福利計劃供款	89	122
以股份為基礎的付款開支	2,153	236
	<u>5,242</u>	<u>3,452</u>

## 34. 本公司主要附屬公司的詳情

### 34.1 主要附屬公司的一般資料

由本公司直接或間接持有的主要附屬公司於報告期末的詳情載列如下。

附屬公司名稱	註冊成立或成立/ 經營地點及日期	已發行及繳足股本/ 實繳資本	本集團應佔實際股權 於12月31日		主要業務活動
			2023年	2022年	
<i>直接擁有的附屬公司</i>					
美國Sirmaomics	美國 2007年2月12日	1美元(2022年:1美元)	100%	100%	開發及商業化RNAi技術 及多種療法
<i>間接擁有的附屬公司</i>					
RNAimmune	美國 2016年5月5日	208美元 (2022年:208美元)	60%	60%	mRNA遞送平台及基於 mRNA的藥物與疫苗的 技術研發
香港Sirmaomics	香港 2019年3月8日	10,000港元 (2022年:10,000港元)	100%	100%	投資控股
蘇州Sirmaomics	中國 2008年3月10日	人民幣416,771,270元 (2022年:人民幣 386,771,270元)	100%	100%	核酸藥物的技術研究、 開發、服務及轉讓
廣州Sirmaomics	中國 2012年5月8日	人民幣115,000,000元 (2022年:人民幣 100,000,000元)	100%	100%	藥品的生產及開發
達冕疫苗(廣州)有限公司 (「廣州達冕」)	中國 2021年1月28日	人民幣45,660,342元 (2022年:人民幣 32,736,037元)	60%	60%	疫苗的生產及開發

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 34. 本公司主要附屬公司的詳情(續)

### 34.1 主要附屬公司的一般資料(續)

上表載列本公司董事認為主要影響本集團業績或資產的本公司附屬公司。本公司董事認為，列明其他附屬公司的詳情會導致資料過於冗長。

所有附屬公司均為有限責任公司，並採納12月31日作為其財政年度結算日。

除附註25所載的金融工具外，概無附屬公司於年末發行任何債務證券。

### 34.2 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司的詳情

附屬公司名稱	註冊成立地點 及主要營業 地點	非控股權益持有的 所有權益比例		分配予非控股權益的虧損		累計非控股權益	
		於12月31日		截至12月31日止年度		於12月31日	
		2023年	2022年	2023年 千美元	2022年 千美元	2023年 千美元	2022年 千美元
RNAimmune	美國	40%	40%	(4,393)	(8,152)	(13,719)	(9,446)
擁有非控股權益的個別不 重大附屬公司				(1,906)	(927)	(2,020)	(1,000)
				<u>(6,299)</u>	<u>(9,079)</u>	<u>(15,739)</u>	<u>(10,446)</u>

有關本集團擁有重大非控股權益的附屬公司的財務資料概要載列如下。下列財務資料概要反映集團內交易對銷前的金額。

## 34. 本公司主要附屬公司的詳情(續)

### 34.2 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司的詳情(續)

#### (a) RNAimmune

	2023年 千美元	2022年 千美元
流動資產	2,787	13,550
非流動資產	10,204	8,717
流動負債	(2,136)	(2,976)
非流動負債	(45,337)	(43,030)
負債淨額	<u>(34,482)</u>	<u>(23,739)</u>
以下應佔虧絀總額		
— 本公司擁有人	(20,763)	(14,293)
— 非控股權益	<u>(13,719)</u>	<u>(9,446)</u>
	<u>(34,482)</u>	<u>(23,739)</u>
	截至2023年 12月31日 止年度 千美元	截至2022年 12月31日 止年度 千美元
年內虧損	<u>(11,043)</u>	<u>(20,490)</u>
以下應佔年內虧損及全面開支總額		
— 本公司擁有人	(6,650)	(12,338)
— 非控股權益	<u>(4,393)</u>	<u>(8,152)</u>
	<u>(11,043)</u>	<u>(20,490)</u>
經營活動產生的現金流出淨額	(7,468)	(11,726)
投資活動產生的現金流出淨額	(2,066)	(4,062)
融資活動產生的現金(流出)/流入淨額	<u>(239)</u>	<u>22,472</u>
現金(流出)/流入淨額	<u>(9,773)</u>	<u>6,684</u>

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 35. 本公司財務狀況表及儲備

	2023年 千美元	2022年 千美元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的權益	29,984	104,111
提供予附屬公司的貸款	—	206,774
	<u>29,984</u>	<u>310,885</u>
<b>流動資產</b>		
應收附屬公司款項	—	53,303
預付款項及其他應收款項	1,952	113
現金及現金等價物	1,662	9,308
	<u>3,614</u>	<u>62,724</u>
<b>流動負債</b>		
其他應付款項	1,365	1,684
	<u>1,365</u>	<u>1,684</u>
<b>流動資產淨值</b>	<u>2,249</u>	<u>61,040</u>
<b>資產淨值</b>	<u>32,233</u>	<u>371,925</u>
<b>資本及儲備</b>		
股本	88	88
儲備(附註)	32,145	371,837
	<u>32,233</u>	<u>371,925</u>
<b>權益總額</b>	<u>32,233</u>	<u>371,925</u>

## 35. 本公司財務狀況表及儲備(續)

附註：本公司儲備變動如下：

	就購股權	就股份	股份溢價	庫存股儲備	購股權儲備	股份		總計
	計劃	獎勵計劃				獎勵儲備	累計虧損	
	所持股份	所持股份	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於2022年1月1日	(13)	—	516,841	—	13,587	—	(157,594)	372,821
年內虧損及全面開支總額	—	—	—	—	—	—	(1,431)	(1,431)
股份回購(附註26)	—	—	—	(10,217)	—	—	—	(10,217)
註銷庫存股(附註26)	—	—	(9,011)	9,012	—	—	—	1
確認以股份為基礎的付款	—	—	—	—	178	197	—	375
行使購股權	1	—	2,740	—	(691)	—	—	2,050
於行使超額配股權時發行股份	—	—	8,238	—	—	—	—	8,238
於2022年12月31日	(12)	—	518,808	(1,205)	13,074	197	(159,025)	371,837
年內虧損及全面開支總額	—	—	—	—	—	—	(337,121)	(337,121)
股份回購(附註26)	—	—	—	(6,483)	—	—	—	(6,483)
註銷庫存股(附註26)	—	—	(7,687)	7,688	—	—	—	1
確認以股份為基礎的付款	—	—	—	—	1,922	1,314	—	3,236
行使購股權	1	—	1,473	—	(423)	—	—	1,051
購股權失效/沒收	—	—	—	—	(375)	—	—	(375)
受限制股份單位的歸屬	—	—	1,368	—	—	(1,368)	—	—
發行以信託方式持有的股份	—	(1)	—	—	—	—	—	(1)
於2023年12月31日	(11)	(1)	513,962	—	14,198	143	(496,146)	32,145

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 36. 資本承擔

	2023年 千美元	2022年 千美元
有關收購物業、廠房及設備的已訂約但未於綜合財務報表中撥備之資本開支	—	140

## 37. 主要非現金交易

除綜合財務報表其他地方所披露者外，本集團於年內進行以下主要非現金交易：

### 租賃安排

截至2023年12月31日止年度，本集團訂立租期兩至三年（2022年：三年）的新租賃協議及就使用租賃物業三年續新現有租賃。於租賃開始時或於租賃修改生效日期，本集團確認使用權資產465,000美元（2022年：1,223,000美元）及租賃負債465,000美元（2022年：1,223,000美元）。



於本報告內，除文義另有所指外，以下詞彙具有下文所載的涵義。

「管理委員會」	指	由董事會不時指定的本公司任何一名執行董事及任何其他兩名高級人員組成的委員會
「細則」或「組織章程細則」	指	本公司組織章程細則(經不時修訂、補充及重列)
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「營業日」	指	指香港銀行一般開門營業及香港聯交所開放進行證券買賣業務的日子
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載的企業管治守則
「最高行政人員」	指	(i)董事會主席；及(ii)本公司行政總裁，或僅就購股權計劃及受限制股份單位計劃而言，指其不時指定的任何人士。為免生疑問，任何由最高行政人員根據購股權計劃或受限制股份單位計劃(視情況而定)作出的決定須由上述(i)及(ii)的兩名人士共同作出。
「中國」或「中國內地」	指	中華人民共和國，惟僅就本年報及地區參考而言，除文義另有所指外，本年報所述之「中國」或「中國內地」並不包括香港、澳門及台灣地區
「本公司」	指	Sirnaomics Ltd.，一家於2020年10月15日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「核心產品」	指	STP705，上市規則第18A章定義的指定「核心產品」
「董事」	指	本公司董事

## 釋義

「EDIRNA」	指	EDIRNA Inc.，一家於2022年2月18日根據美國特拉華州法律註冊成立的公司，為本公司的非全資附屬公司
「ESG」	指	環境、社會及管治
「ESG報告」	指	環境、社會及管治報告
「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「FVTPL」	指	按公平值計入損益
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售
「本集團」、「我們」或「我們的」	指	本公司及其附屬公司，或如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司之前的期間而言，指該等附屬公司(猶如其於有關時間為本公司的附屬公司)
「廣州工廠」	指	我們在廣州的生產工廠
「廣州達冕」	指	達冕疫苗(廣州)有限公司，一家於2021年1月28日根據中國法律成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「廣州Sirnaomics」	指	聖諾生物醫藥技術(廣州)有限公司(前稱為廣州納泰生物醫藥技術有限公司)，一家於2012年5月8日根據中國法律成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港Sirnaomics」	指	聖諾(香港)有限公司，一家於2019年3月8日根據香港法例註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「獨立第三方」	指	並非為本公司關連人士(定義見上市規則)的個人或公司
「知識產權」	指	知識產權
「初級承授人」	指	任何承授人(高級承授人除外)
「上市」	指	股份以全球發售方式於主板上市
「上市日期」	指	2021年12月30日，股份於香港聯交所上市及股份獲准開始於香港聯交所買賣的日期
「上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「主板」	指	由香港聯交所運作的證券市場(不包括期權市場)，並獨立於香港聯交所GEM且與之並行運作
「大綱」或「組織章程細則大綱」	指	本公司組織章程細則大綱(經不時修訂、補充及重列)
「標準守則」	指	上市規則附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「NMPA」	指	國家藥品監督管理局
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「首次公開發售前股權激勵計劃」	指	本公司於2021年1月21日採納的首次公開發售前股權激勵計劃
「招股章程」	指	本公司就香港公開發售而發行日期為2021年12月20日的招股章程

## 釋義

「研發」	指	研究與開發
「相關實體」	指	本公司的控股公司、同系附屬公司或聯營公司
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「報告期間」	指	截至2022年12月31日止年度
「RNAimmune」	指	RNAimmune, Inc.，一家於2016年5月5日根據美國特拉華州法律註冊成立的公司，為本公司的控股附屬公司
「受限制股份單位計劃」	指	本公司於2022年4月22日採納的受限制股份單位計劃
「受限制股份單位計劃採納日期」	指	2022年4月22日，即董事會首次採納受限制股份單位計劃的日期
「受限制股份單位計劃限額」	指	具有本年報「董事會報告 — 首次公開發售前股權激勵計劃、受限制股份單位計劃及購股權計劃 — 受限制股份單位計劃 — (5)可供獎勵的最高股份數目」一段「(I)受限制股份單位計劃限額」分段所述的涵義
「受限制股份單位」	指	根據受限制股份單位計劃授出及／或有條件授出(視情況而定)的受限制股份單位
「未來股權簡單協議」	指	未來股權簡單協議
「高級承授人」	指	緊接授出日期前，購股權計劃或受限制股份單位計劃(視情況而定)項下身為(i)董事或(ii)本公司於香港聯交所網站刊發的最新年報所載本公司高級管理層成員的承授人
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「股份」	指	本公司股本中每股面值為0.001美元的普通股

「股東」	指	股份持有人
「購股權計劃採納日期」	指	2022年6月28日，即股東批准及採納購股權計劃的日期
「購股權計劃限額」	指	具有本年報「董事會報告 — 首次公開發售前股權激勵計劃、受限制股份單位計劃及購股權計劃 — 購股權計劃 — (5)可供認購的最高股份數目」一段「(I)購股權計劃限額」分段所述的涵義
「購股權計劃」	指	本公司於2022年6月28日採納的購股權計劃
「蘇州Sirnaomics」	指	聖諾生物醫藥技術(蘇州)有限公司(前稱為蘇州聖諾生物醫藥技術有限公司)，一家於2008年3月10日根據中國法律成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣
「美國Sirnaomics」	指	Sirnaomics, Inc.，一家於2007年2月12日根據美國特拉華州法律註冊成立的公司，為本公司的全資附屬公司
「沃森」	指	雲南沃森生物技術股份有限公司，一家於深圳證券交易所上市的公司(股份代號：300142)，為我們其中一名合作方且屬於獨立第三方
「%」	指	百分比

# 技術詞彙表

本詞彙表載有所用與本公司及其業務有關的若干技術詞彙的解釋。

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



## 技術詞彙表

「COX-2」	指	環氧合酶-2，一種膜結合、壽命短及限速的酶
「CRO」	指	合約研究組織，一家按合約基準為其他製藥公司開展研究的製藥公司
「遞送平台」	指	用於將藥物遞送至藥理作用的靶點的平台
「十一因子」	指	一種血漿糖蛋白，主要於肝臟中合成，是凝血級聯的一部分，在凝塊穩定和擴張中發揮作用
「GalAhead」	指	我們將GalNAc基團與RNAi觸發器偶聯的GalNAc RNAi遞送平台
「GalNAc」	指	N-乙酰半乳糖胺，是一種可識別及結合細胞表面蛋白脫唾液酸糖蛋白受體的糖分子
「全球權利」	指	開發或商業化產品的商業權，可包括專業知識權利及專利及專利申請權利(任何權利均針對藥品、藥物成分及／或其使用方法或針對藥物遞送平台)
「GMP」	指	優良製造規範，確保產品持續按品質標準生產及管控的體系，旨在盡量降低無法通過測試最終產品而消除任何藥品生產所涉及的風險。這也是為遵守由控制藥品生產和銷售的授權及許可的機構所推薦的指引規定的規範
「體外」	指	拉丁文「玻璃內」，指利用已脫離其慣常所在生物環境的生物體成分(例如微生物、細胞或生物分子)進行研究



## 技術詞彙表

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

「PDoV-GalNAc」	指	我們將GalNAc基團與PDoV肽接頭偶聯並將多達兩個siRNA與肽偶聯的GalNAc RNAi遞送平台
「I期臨床試驗」 或「I期」	指	在該研究中，對健康人體試驗對象或患有靶向疾病或狀況的患者給藥及測試安全性、劑量耐受性、吸收、代謝、分佈、排泄，並在可能情況下了解其早期藥效
「I/II期臨床試驗」 或「I/II期」	指	將I期及II期合併為一項試驗的I/II期臨床試驗。臨床試驗設計可適應性地使用所有先前患者的數據來作出決定並為每個新隊列選擇最佳劑量
「II期臨床試驗」 或「II期」	指	研究一種在有限的患者群體中使用的藥物，以確定可能的不良反應及安全風險，初步評價該產品對特定靶向疾病的療效，並確定劑量耐受性及最佳劑量
「IIa期臨床試驗」 或「IIa期」	指	IIa期臨床試驗通常指為證明臨床療效或生物活性的試點研究
「IIb期臨床試驗」 或「IIb期」	指	IIb期臨床試驗確定藥物展現生物活性且副作用最小的最佳劑量
「III期臨床試驗」 或「III期」	指	在該研究中，在良好對照的臨床試驗中對擴大患者群體進行給藥，一般在地域分散的臨床試驗機構開展，以生成充足數據在統計學上評估該產品的療效及安全性以獲批准，並為該產品的標籤提供充分信息
「PLNP」	指	多肽-脂質納米粒子，與LNP結合的專有多肽納米顆粒
「PNP」	指	多肽納米顆粒由支鏈組氨酸賴氨酸聚合物形成

# 技術詞彙表

「PNP-ID」	指	用於皮內給藥而配製的PNP平台
「PNP-IT」	指	用於瘤內給藥而配製的PNP平台
「PNP-IV」	指	用於靜脈內給藥而配製的PNP平台
「臨床前研究」	指	在非人類受試對象上測試藥物的研究或項目，以收集療效、毒性、藥代動力學及安全性資料，並確定藥物是否準備好用於臨床試驗
「RNA」	指	核糖核酸，一種在基因編碼、解碼、調控及表達中發揮重要的多種生物學作用的聚合物分子
「RNAi」	指	RNA干擾，指RNA分子通過翻譯或轉錄抑制參與雙鏈RNA對基因表達的序列特異性抑制的生物學過程
「SAE」	指	嚴重AE，任何劑量的人類藥物試驗中的任何醫療事件：導致死亡；威脅生命；需要住院治療或導致延長現有住院時間；導致持續或嚴重殘疾／喪失工作能力；可能導致先天性異常／出生缺陷，或需要干預以防止永久性損傷或傷害
「SCC」	指	鱗狀細胞癌，由表皮(皮膚最外層)中的鱗狀細胞引發的異常細胞增殖失控
「siRNA」	指	小分子干擾RNA為雙鏈RNA分子，由兩個長約20個核苷酸的前導鏈(反義鏈)及隨從鏈(正義鏈)的寡核苷酸組成；RNA誘導沉默複合物(RISC)結合前導鏈，附著mRNA靶分子以產生切割或抑制蛋白翻譯



## 技術詞彙表

「實體瘤」	指	組織的異常腫塊，通常不包含囊腫或液性區。實體瘤可能是良性的（不是癌症）或惡性的（癌症）。不同類型的實體瘤以形成該等實體瘤的細胞類型命名
「T細胞」	指	一種白血球，對免疫系統至關重要，是適應性免疫的核心，適應性免疫是根據特定病原體調整人體免疫反應的系統
「TGF- $\beta$ 1」	指	轉化生長因子 $\beta$ 1或TGF- $\beta$ 1，為細胞因子轉化生長因子 $\beta$ 超家族的多肽成員，可激活Smad與非Smad信號通路