



**诺辉健康**  
NEW HORIZON HEALTH

New Horizon Health Limited

**諾輝健康**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：6606.HK



**2021** 中期  
報告



於本報告內，除文義另有所指外，以下詞彙具有下列涵義。該等詞彙及其釋義未必與任何行業標準釋義相符，亦未必可直接與其他在本公司所屬相同行業內經營的公司所採納的同類詞彙比較。

「組織章程細則」或「細則」	指	本公司於2020年10月9日採納自上市日期起生效的組織章程細則（經不時修訂）
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「北京諾安實驗室」	指	北京諾安醫學檢驗實驗室有限公司，一家於2016年3月9日根據中國法律成立的有限公司
「北京新程」	指	北京諾輝新程健康科技有限公司，一家於2016年2月29日根據中國法律成立的有限公司
「董事會」	指	本公司董事會
「首席執行官」	指	本公司首席執行官
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則
「宮證清」	指	我們的非侵入性尿液宮頸癌家用篩查測試
「宮證清IVD」	指	宮證清體外診斷試劑盒
「首席財務官」	指	本公司首席財務官
「中國」	指	中華人民共和國，惟僅就本報告及作地區提述而言，除文義另有指明外，本報告中對「中國」的提述不適用於香港、澳門及台灣
「常衛清」	指	常衛清，一種自主研发的非侵入性糞便FIT-DNA測試裝置
「常衛清IVD」	指	常衛清體外診斷試劑盒，為一款經國家藥監局批准作三類醫療器械的本公司用於常衛清測試程序的專有試劑，就本報告而言，為我們的核心產品
「本公司」	指	諾輝健康，一家於2018年6月7日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司
「綜合聯屬實體」	指	我們透過合約安排控制的實體，即北京新程及其附屬公司（各為一家「綜合聯屬實體」）

# 釋義

「合約安排」	指	杭州諾輝、北京新程及登記股東訂立的一系列合約安排
「核心產品」	指	具有上市規則第十八A章賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「弗若斯特沙利文」	指	弗若斯特沙利文(北京)諮詢有限公司上海分公司，一家全球市場研究及諮詢公司
「全球發售」	指	股份的香港公開發售及國際發售
「本集團」或「我們」	指	本公司、其不時的附屬公司及綜合聯屬實體，或如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司及綜合聯屬實體的控股公司前的期間而言，指有關附屬公司及綜合聯屬實體（猶如彼等於相關時間為本公司的附屬公司及綜合聯屬實體）
「廣州諾輝實驗室」	指	廣州諾輝醫學檢驗實驗室有限公司，一家於2019年5月28日根據中國法律成立的有限公司
「杭州諾輝」	指	杭州諾輝健康科技有限公司，一家於2015年11月19日根據中國法律成立的有限公司，為我們的間接全資附屬公司
「杭州諾康實驗室」	指	杭州諾康醫學檢驗實驗室有限公司，一家於2016年6月3日根據中國法律成立的有限公司
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「最後實際可行日期」	指	2021年8月16日，即本報告付印前確定本報告所載若干資料的最後實際可行日期
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2021年2月18日
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則（經不時修訂或增補）
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則

「國家藥監局」	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」或「計劃」	指	於2018年10月10日生效的首次公開發售前股權激勵計劃，於2020年8月17日進一步修訂及批准
「招股章程」	指	本公司日期為2021年2月5日的招股章程
「噗噗管」	指	我們自主研發的非侵入性糞便FIT篩查產品，用於測試與結直腸癌有關的血紅蛋白生物標誌物
「登記股東」	指	北京新程的登記股東，即朱葉青先生及朱麗娟女士
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「報告期」	指	截至2021年6月30日止六個月
「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、增補或以其他方式修改）
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.00005美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及受其司法管轄權管轄的所有地區
「幽幽管」	指	我們的糞便幽門螺桿菌自檢篩查產品

# 技術詞彙

「宮頸癌」	指	從宮頸發展的癌症
「結直腸癌」	指	從結腸或直腸發展的癌症
「COVID-19」	指	2019冠狀病毒疾病，由一種被稱為嚴重急性呼吸綜合症冠狀病毒2的新型病毒引起的疾病
「合約研究機構」	指	合約研究機構，根據合約以科研服務外包的形式為製藥、生物技術及醫療器械行業提供支持的實體
「合同銷售組織」	指	合同銷售組織，即根據與製藥、生物技術及醫療器械公司訂立的合同，提供與營銷及銷售活動有關的一系列服務和解決方案的實體
「DNA」	指	脫氧核糖核酸，一種作為染色體主要組成部分而幾乎存在於所有生物體的自我複製物質，為遺傳信息的載體
「FIT」	指	糞便免疫化學測試
「建築面積」	指	建築面積
「GMP」	指	生產質量管理規範，質量保證的一部分，確保醫藥產品的持續生產及控制符合其預期用途及產品規格要求的質量標準
「幽門螺桿菌」	指	幽門螺桿菌，一種病原菌
「IVD」	指	體外診斷產品，包括平台及化驗
「意見領袖」	指	關鍵意見領袖的簡稱，即對同行的醫療實務能夠產生影響的知名醫師
「LDT」	指	實驗室研發測試

## 董事會

### 執行董事

陳一友博士 (主席)  
朱葉青先生 (首席執行官)

### 非執行董事

姚納新先生  
梁穎宇女士，太平紳士  
周璟先生 (於2021年6月18日退任)  
伍兆威先生 (於2021年6月18日退任)

### 獨立非執行董事

余丹柯先生  
吳虹教授  
李國棟醫生，銀紫荊星章，太平紳士

## 中國總辦事處及主要營業地點

中國  
浙江  
杭州  
濱江區  
江二路400號  
T1幢13層

## 香港主要營業地點

香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 證券登記總處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港證券過戶登記處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

## 合規顧問

新百利融資有限公司  
香港  
皇后大道中29號  
華人行20樓

## 主要往來銀行

招商銀行  
深圳離岸銀行業務部  
中國  
深圳  
福田區  
深南大道7088號  
郵編：518040

Silicon Valley Bank  
3003 Tasman Drive  
Santa Clara  
CA 95054, USA

## 聯席公司秘書

高煜先生  
楊靜文女士 (於2021年6月11日辭任)  
莫明慧女士 (於2021年6月11日獲委任)

## 授權代表

朱葉青先生  
楊靜文女士 (於2021年6月11日辭任)  
莫明慧女士 (於2021年6月11日獲委任)

## 審核委員會

余丹柯先生 (主席)  
梁穎宇女士，太平紳士  
李國棟醫生，銀紫荊星章，太平紳士

## 薪酬委員會

吳虹教授 (主席)  
朱葉青先生  
余丹柯先生

## 提名委員會

陳一友博士 (主席)  
吳虹教授  
余丹柯先生

## 股份代號

6606

## 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1座35樓

## 公司網站

ir.newhorizonbio.com

# 財務摘要及業務摘要

## 財務摘要

- 截至2021年6月30日止六個月，收入為人民幣43.9百萬元，較2020年同期的人民幣10.5百萬元增加317%。
- 截至2021年6月30日止六個月，毛利為人民幣24.7百萬元，由2020年同期的人民幣2.2百萬元增長約1,000.2%。截至2021年6月30日止六個月，毛利率為56.2%，由2020年同期的21.3%上升約3,500個基點。
- 就常衛清而言，截至2021年6月30日止六個月，收入為人民幣14.2百萬元，而2020年同期則為人民幣5.7百萬元，錄得自然增長149%。常衛清出貨量亦於2021年上半年加速增至約121,500單位，較2020年同期增加392%。收入及出貨量增長乃主要受到常衛清自於2020年11月獲國家藥監局批准起的客戶接受度及在醫生間的產品知名度均有所提高所帶動，而有關接受度及知名度提高乃部份由於本公司於臨床教育以及銷售及營銷能力的投資所致。截至2021年6月30日止六個月，常衛清的毛利率為56.6%，而2020年同期則為33.9%，主要由於營運槓桿效益使每單位營運成本下降所致。
- 就噗噗管而言，截至2021年6月30日止六個月，收入為人民幣29.6百萬元，較2020年同期的人民幣4.1百萬元增長623.7%，主要受到銷量增長加快及各銷售渠道的平均售價增加所帶動。截至2021年6月30日止六個月，噗噗管的毛利率為59.0%，而2020年同期則為26.4%，乃由於每單位成本減少加上平均售價增加所致。

## 業務摘要

於2021年上半年，我們的核心產品常衛清已獲得廣泛認可。我們亦已在將常衛清及噗噗管商業化方面取得重大進展：

- 常衛清獲納入兩項結直腸癌篩查的診療指南，即2021年1月的《中國結直腸癌篩查與早診早治指南》（2020，北京）及2021年4月的《2021 CSCO結直腸癌診療指南》。
- 就商業化而言，我們分別於2021年3月、2021年4月、2021年7月、2021年7月及2021年8月與（包括但不限於）阿斯利康（股份代號：AZN.UK）、京東健康（股份代號：06618.HK）、平安健康醫療（股份代號：01833.HK）、雲鵲醫及中國郵政等中國合作夥伴訂立一系列戰略夥伴關係，以提高公眾對結直腸癌篩查的意識以及增加常衛清及噗噗管於臨床、直面消費者及保險市場的滲透率。本公司繼續擴大銷售及營銷團隊，於2021年6月30日的總人數達270人，較2020年12月31日增加137%。



## 業務回顧

### 概覽

我們的願景為通過篩查及早期測試預防及治療癌症。我們旨在推進技術創新，並加快癌症篩查技術於中國及全球的應用。截至最後實際可行日期，我們的旗艦產品常衛清提供首個且唯一獲國家藥監局批准並針對中國尚未開發的120百萬結直腸癌高危人群的結直腸癌篩查測試。

### 我們的產品及產品管線

我們於2015年11月成立，為一間處於商業階段的生物科技公司，專注於開發及商業化創新癌症篩查產品，以應付中國癌症篩查方面尚未獲滿足的龐大醫療需求。我們以結直腸癌篩查為策略重點，建立由四種產品及候選產品組成的側重早期測試及癌症篩查的管線，並已設立擁有綜合研發、臨床開發、測試營運及商業化能力的綜合癌症篩查分子平台。

憑藉我們專有的非侵入性多靶點FIT-DNA測試常衛清（為中國首個且唯一獲國家藥監局批准的針對中國120百萬結直腸癌高危人群的癌症篩查分子測試），我們是中國結直腸癌篩查市場的先鋒。

我們的兩大家居結直腸癌篩查測試產品，常衛清及噗噗管協同面向不同風險程度的目標人群。我們專有的非侵入性糞便FIT測試噗噗管為中國首個且唯一獲國家藥監局批准的自檢FIT篩查產品。我們正開發幽幽管，一種基於糞便的自檢胃癌篩查測試。我們於2020年11月完成幽幽管的註冊試驗，並已於2020年同月向國家藥監局提交註冊申請。我們亦正開發宮證清，一種非侵入性尿液家用宮頸癌篩查測試。我們處於啟動宮證清註冊試驗前的後期發展階段。

# 管理層討論及分析

下圖概述截至最後實際可行日期我們的產品及主要候選產品的開發狀況：

產品	適應症	樣本類型	技術	全球權利	開發階段				
					早期開發 <sup>3</sup>	後期開發 <sup>4</sup>	註冊試驗	提交國家藥監局	國家藥監局批准
常衛清 <sup>①</sup>	結直腸癌	糞便	FIT-DNA	✓	[Progress bar showing completion of all stages]				
嘜嘜管 <sup>②</sup>	結直腸癌	糞便	FIT	✓	[Progress bar showing completion of all stages]				
幽幽管™	胃癌	糞便	免疫技術	✓	[Progress bar showing completion of all stages]				
宮證清™	宮頸癌	尿液	qPCR	✓	[Progress bar showing completion of all stages]				

1 前瞻性註冊試驗 (n=5,881) 達致結直腸癌靈敏度 95.5%、特异性87.1%及進展期腺瘤靈敏度63.5%；於2020年11月獲國家藥監局批准（二類醫療器械）

2 於2018年3月獲國家藥監局批准（二類醫療器械）及於2018年6月獲得CE認證

3 早期開發指技術可行性、產品優化及產品原型定案以及試驗性生產

4 後期開發指功效測試及大規模生產以及完成概念驗證臨床研究，且可進行註冊試驗

就本報告而言，常衛清IVD構成我們的核心產品

## 常衛清

常衛清為一種專有非侵入性糞便FIT-DNA測試產品，其利用多靶點方法測試與結直腸癌及癌變前腺瘤有關的DNA及血紅蛋白生物標記。其非侵入性特質為對無法或不願意接受結腸鏡檢查的人士提供便利。常衛清通過專有風險評估算法將基因突變、基因甲基化及血紅蛋白結果合併並進行實驗室分析，最終提供單一陽性或陰性報告結果。陽性結果可能顯示存在結直腸癌或進展期腺瘤，其後應進行診斷性結腸鏡檢查。

常衛清由四個綜合組成部分組成，每個組成部分旨在並獲批准專門用於配合其他組成部分，各組成部分分別為：(i)常衛清IVD(三類醫療器械)、(ii)我們的風險評估算法(二類醫療器械)、(iii)常衛清採樣盒(一類醫療器械)及(iv)DNA提取及純化技術。截至最後實際可行日期，只有常衛清採樣盒會供終端用戶直接使用，其他三個組成部分僅嚴格限於在我們的實驗室範圍內使用。用戶在家使用我們的採樣盒收集糞便樣本，之後寄送至我們的其中一家實驗室。在我們的實驗室，我們使用本身的核心產品常衛清IVD，結合風險評估算法，對糞便樣本進行分析和得出測試結果。根據弗若斯特沙利文，常衛清為經國家藥監局批准的首個且唯一的癌症篩查分子測試。於2018年5月，常衛清IVD獲國家藥監局指定為進入突破審批通道的創新醫療器械。我們於2019年12月完成為期兩年的常衛清IVD註冊試驗，以及於2020年1月提交IVD註冊申請成為三類醫療器械，常衛清IVD已於2020年11月獲國家藥監局批准並獲簽發三類醫療器械註冊證書。我們的風險評估算法已於2020年11月於國家藥監局註冊為二類醫療器械。常衛清採樣盒已於2016年12月於國家藥監局註冊為一類醫療器械。DNA提取及純化技術已於2020年8月於國家藥監局註冊為一類醫療器械。所有國家藥監局證書的有效期均長達五年，而目前常衛清的各組成部分均於有關證書重續時具有換發新證的資格。常衛清亦獲納入兩項結直腸癌篩查的診療指南，即於2021年1月獲納入的《中國結直腸癌篩查與早診早治指南》(2020，北京)及於2021年4月獲納入的《2021 CSCO結直腸癌診療指南》。

## 噗噗管

噗噗管是一種專有非侵入性糞便FIT結直腸癌篩查產品，用來測試與結直腸癌相關的血紅蛋白生物標誌物。噗噗管為將樣本採集、稀釋及FIT測試融為一體供終端用戶使用的裝置。通過便隱血測試，噗噗管提供了一種簡單便捷的結直腸癌居家測試方法。根據弗若斯特沙利文，噗噗管是首個且唯一獲國家藥監局批准用於結直腸癌的自檢FIT篩查產品。噗噗管的設計乃以通常處在建議進行定期結直腸癌篩查年齡段的中國大眾為目標市場，所涉目標人群達633百萬人，用來發現結直腸癌高風險人群，這類人群後續須採用常衛清等具有更高靈敏度的產品進行進一步篩查或須進行治療。於2018年3月，我們的噗噗管獲得國家藥監局頒發的二類醫療器械註冊證書，並自此將噗噗管商業化。我們的噗噗管亦於2018年6月獲得CE認證。

## 幽幽管

幽幽管為我們通過測試幽門螺桿菌進行篩查的糞便自檢胃癌篩查產品，而幽門螺桿菌為主要引發胃癌的病原菌。我們於2020年11月完成幽幽管的註冊試驗。我們已在2020年11月向國家藥監局提交有關將幽幽管註冊為三類醫療器械的申請。

我們最終可能無法成功將幽幽管推出市場。

# 管理層討論及分析

## 宮證清

宮證清為我們的非侵入性家用型尿液宮頸癌篩查測試。我們預期將展開宮證清IVD的註冊試驗，並於完成註冊試驗後向國家藥監局提交有關宮證清IVD註冊為三類醫療器械的申請。截至最後實際可行日期，根據弗若斯特沙利文，中國並無已獲批准的家用型尿液宮頸癌篩查測試。

我們最終可能無法成功推出宮證清。

## 研發

我們專注開發創新技術以加強我們現有的管線及開發全新癌症篩查測試。我們相信，我們的成功在很大程度上取決於並將繼續取決於我們開發全新或改進癌症篩查產品的能力。我們的專有技術及專利組合是我們擁有研發能力的有力證明。我們自2015年起就常衛清測試展開研發。經過逾五年於研發方面的深耕，我們已就亞洲特定結直腸癌甲基化模式狀況建立廣泛的專有數據庫，並就常衛清開發出獲臨床認證的風險評估算法（一類醫療器械），此為首個獲得國家藥監局批准的算法驅動癌症篩查測試。我們擁有中國首個且唯一的多參數風險評估算法。該評估算法已被定制及優化至專門用於我們的引子、試劑及整體常衛清測試過程，故此在未有進行大型前瞻性臨床試驗的情況下概不能被我們的競爭對手複製。由於我們經臨床驗證的風險評估算法（其參數並非公開可得且嚴格保密）乃基於常衛清IVD開發及專門用於常衛清IVD，故任何嘗試開發自身IVD試劑或複製我們常衛清IVD的潛在競爭對手不僅將須開發其自身的風險評估算法，亦須通過國家藥監局要求的大規模前瞻性臨床試驗認證該算法。根據我們於2019年10月至2020年9月期間所收集的營運數據，我們專有的DNA提取技術（一類醫療器械）幫助我們在高複雜性的糞便樣本中純化可評估的DNA，成功率高達約99.4%。我們的專有DNA樣本穩定技術能將DNA及血紅蛋白在室溫下保存長達七日。截至最後實際可行日期，我們已於全球建立包含71項專利及專利申請的組合，以保護我們的專有技術及專門知識。

我們不斷進行研發活動，以提供先進的臨床新產品、加強我們產品的效用、易用性、安全性及可靠性，並擴大應用範圍。截至最後實際可行日期，我們有兩款處於後期開發階段的主要癌症篩查候選產品。我們將繼續開展新產品及技術創新的研發活動，包括推進我們內部的多組學技術平台，並加強基因組學、表觀基因組學及蛋白質組學平台的開發以及建立轉錄組學及代謝組學平台。

截至最後實際可行日期，我們擁有一支主要駐於中國北京及杭州的強大內部研發團隊，其中超過72%的成員擁有碩士或博士學位。該團隊由我們的首席科學官陳一友博士及首席技術官呂寧博士領導。

## 測試及生產能力

截至最後實際可行日期，我們擁有三所位於中國北京、杭州及廣州的實驗室，建築面積分別約為2,000平方米、3,700平方米及600平方米。我們的北京及杭州實驗室已獲得國家衛生健康委臨床檢驗中心室間質評證書及中國醫療機構執業許可證。我們所有的實驗室均已進行註冊及取得適用牌照，並已獲授權進行PCR擴增作臨床用途。

由於我們在常衛清IVD於2020年11月獲國家藥監局批准後開始將其商業化，我們已於廣州建立新設的實驗室，以為常衛清測試的預期龐大市場需求作準備。這有助於我們擴展採樣的地域範圍並使我們可以即時向地區終端用戶提供測試結果，進一步改善用戶體驗。事實上我們可就常衛清及宮證清的測試服務共用測試實驗室及PCR平台，致使我們的測試能力有所提升。

## 生產設施

截至最後實際可行日期，我們的主要生產設施位於我們在中國浙江省杭州的總部內，總建築面積約為11,300平方米，其主要用作生產我們的癌症篩查產品及候選產品（包括常衛清及嘜嘜管）。我們的生產設施均配以先進的自動化技術，有助大幅提升效率及降低生產成本。我們的生產設施乃為使我們的商業化產品與候選產品產生協同效應而設，從而達致規模經濟效益及營運效率。我們可共用嘜嘜管及幽幽管的生產線。

截至2021年6月30日止六個月，常衛清及嘜嘜管的產量有所增加，乃由於終端用戶需求與2020年同期相比日益增加所致。於截至2021年6月30日止六個月，常衛清的使用率較2020年同期有所增加，乃主要由於網上銷售增長及因COVID-19疫情受控令醫院及體檢中心正常營業而導致需求增加所致。

## 商業化

我們擁有兩款自主開發的癌症篩查測試，即嘜嘜管（於2018年3月獲國家藥監局批准並於2018年6月取得CE認證）及常衛清（其核心組成部分常衛清IVD已於2020年11月獲國家藥監局批准）。於2021年3月15日，本公司與阿斯利康簽訂合作推廣協議，據此，雙方將共同在中國大陸地區公立醫院及藥店和互聯網醫院推廣常衛清。此外，於2021年3月15日，本公司與阿斯利康簽訂戰略合作備忘錄，以在中國大陸市場啟動深度戰略合作。本公司亦分別於2021年4月、2021年7月、2021年7月及2021年8月與（包括但不限於）京東健康（股份代號：06618.HK）、平安健康醫療（股份代號：01833.HK）、雲鵲醫及中國郵政等中國合作夥伴訂立一系列戰略夥伴關係，以提高公眾對結直腸癌篩查的意識以及增加常衛清及嘜嘜管於臨床、直面消費者及保險市場的滲透率。我們已大幅擴大銷售及營銷團隊，其於2021年6月共達270名僱員，而2020年末則為114名。

# 管理層討論及分析

## 行業概覽

鑒於中國是全球結直腸癌發病數最高的國家，且倘及早發現，結直腸癌為最可治癒及預防的癌症之一，導致結直腸癌篩查測試的大量需求，故此中國的結直腸癌篩查測試具有龐大的市場潛力。儘管死亡率相對較高，倘及早發現，結直腸癌為醫學界公認為最可治癒及預防的癌症之一。於疾病發展早期（即出現癌前病變或息肉或癌症早期）診斷的患者更有可能完全康復，且產生的醫療費用更低。中國的結直腸癌篩查市場預計會加速增長，主要是由於人口老化、培養公眾對結直腸癌的意識、政府支持增加、預期社會經濟優勢及顯著技術進步所致。常衛清是目前中國唯一一項能夠測試癌前病變（如進展期腺瘤）的篩查測試。截至最後實際可行日期，噗噗管為中國首個且唯一獲國家藥監局批准用於結直腸癌篩查的自檢FIT篩查產品。

## COVID-19爆發的影響

呼吸道疾病COVID-19的爆發於2019年12月首次報告，並在全球範圍內持續蔓延。自那時起，所報告的COVID-19病例顯著增加，使得世界各國政府實施城市封鎖、旅遊限制、隔離及停止營業等前所未有的措施。COVID-19的爆發擾亂全球人口的正常生活及日常事務，而在此全球大流行中，癌症篩查自然較其他更迫切的健康關注次要。由於限制進入醫療機構，全球COVID-19爆發已嚴重影響癌症篩查行業。體檢中心為我們的主要銷售渠道，因此我們於報告期內的收入、盈利能力及出貨量在一定程度上受到COVID-19爆發的影響。雖然如此，我們的收入仍有所增長。截至2021年6月30日止六個月，我們的收入為人民幣43.9百萬元，較截至2020年6月30日止六個月同比增加約317%。收入增長主要由於2021年上半年疫情逐漸受控及消費者的健康意識增強所致。

常衛清出貨量於2021年上半年增加至約121,500單位，較2020年同期增加392%。出貨量增長乃主要受到常衛清自於2020年11月獲國家藥監局批准起的客戶接受度及在醫生間的產品知名度均有所提高所帶動，而有關接受度及知名度提高乃部份由於本公司於臨床教育及營銷活動的投資，加上我們的業務從COVID-19爆發中恢復所致。出貨量一般被視為日後常衛清收入的領先指標，並於我們完成測試服務並交付測試結果或已交付的採樣盒過期後方會確認。

就噗噗管而言，噗噗管於2021年上半年的出貨量為1,904,900單位，同比增加555%。隨著我們的業務已整體從COVID-19爆發中恢復，噗噗管於2021年上半年的銷售表現有所改善。

同時，由於社交距離規則及常規，需要並推薦使用不需要用戶去醫院或診所就能進行測試的非接觸式定點篩查方法，比起去醫院，消費者更傾向於使用非接觸式定點篩查技術，例如居家癌症篩查測試。此外，由於這種全球性的流行疾病，醫療資源不堪重負，可進行癌症篩查測試的醫生及臨床醫生數量減少。

## 財務回顧

### 概覽

以下討論乃基於本報告其他部分所載財務資料及其附註作出，且應連同有關財務資料及其附註一併閱讀。

### 收入

於報告期內，我們的收入主要來自(i)常衛清，及(ii)嘜嘜管。截至2021年6月30日止六個月，本集團的收入為人民幣43.9百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣10.5百萬元增加317%。該增幅主要由於常衛清及嘜嘜管的銷售收入大幅增加所致。

下表載列於所示期間按測試劃分的收入明細：

	截至6月30日止六個月			
	2021年 (未經審核)		2020年 (未經審核)	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
常衛清 <sup>(1)</sup>	14,178	32.3	5,705	54.2
嘜嘜管	29,569	67.3	4,086	38.8
其他	184	0.4	735	7.0
<b>收入總額</b>	<b>43,931</b>	<b>100.0</b>	<b>10,526</b>	<b>100.0</b>

(1) 於2020年11月10日前，常衛清乃作為LDT服務而提供，而自2020年11月10日國家藥監局批准常衛清IVD起則作為醫療服務而提供。

就常衛清而言，截至2021年6月30日止六個月，收入為人民幣14.2百萬元，而截至2020年6月30日止六個月則為人民幣5.7百萬元，主要由於受到本公司於臨床教育及營銷活動的投資所推動，常衛清於2020年11月獲國家藥監局批准後在醫生間的知名度及客戶接受度均有所提高所致。常衛清出貨量亦於2021年上半年大幅上升至約121,500單位，較2020年同期同比增加392%。

就嘜嘜管而言，截至2021年6月30日止六個月，收入為人民幣29.6百萬元，而截至2020年6月30日止六個月則為人民幣4.1百萬元，主要由於疫情逐漸受控及客戶需求增加所致。

# 管理層討論及分析

## 銷售成本

銷售成本主要包括員工成本、製造支出、原材料成本、折舊及攤銷、公用事業成本、存貨撇減及其他。

截至2021年6月30日止六個月，本集團的銷售成本為人民幣19.2百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣8.3百萬元增加132.3%。該增幅乃主要由於2021年上半年的銷售及營銷力度相應增加所致。

下表載列於所示期間銷售成本明細，以絕對金額及佔我們銷售成本總額百分比的形式呈列：

	截至6月30日止六個月			
	2021年 (未經審核)		2020年 (未經審核)	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
常衛清 <sup>(1)</sup>	6,157	32.0	3,770	45.5
嘜嘜管	12,128	63.0	3,006	36.3
其他	145	0.8	487	5.9
存貨撇減	812	4.2	1,019	12.3
<b>銷售成本總額</b>	<b>19,242</b>	<b>100.0</b>	<b>8,282</b>	<b>100.0</b>

(1) 於2020年11月10日前，常衛清乃作為LDT服務而提供，而自2020年11月10日國家藥監局批准常衛清IVD起則作為醫療服務而提供。

常衛清的銷售成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣3.8百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月的人民幣6.2百萬元，同比增長63.3%。嘜嘜管的銷售成本由截至2020年6月30日止六個月的人民幣3.0百萬元增加至截至2021年6月30日止六個月的人民幣12.1百萬元，同比增長303.5%，乃主要由於2021年上半年銷量的相應增長所致。其他成本主要包括其他研究服務的銷售成本。

存貨撇減由截至2020年6月30日止六個月的人民幣1.0百萬元減少至截至2021年6月30日止六個月的人民幣0.8百萬元，同比減少20.3%。

## 毛利及毛利率

我們的毛利為收入減銷售成本。我們的毛利率為我們的毛利佔收入的百分比。

截至2021年6月30日止六個月，毛利為人民幣24.7百萬元，由2020年同期的人民幣2.2百萬元增長約1,000.2%。截至2021年6月30日止六個月，毛利率為56.2%，由2020年同期的21.3%上升約3,500個基點。毛利增加乃主要由於疫情逐漸受控及本公司的銷售規模增長所致。毛利率增加主要由於規模經濟效益導致成本減少所致。



下表載列於所示期間按測試劃分的毛利及毛利率明細：

	截至6月30日止六個月			
	2021年 (未經審核)		2020年 (未經審核)	
	毛利 人民幣千元	毛利率 %	毛利 人民幣千元	毛利率 %
常衛清 <sup>(1)</sup>	8,021	56.6	1,935	33.9
嘜嘜管	17,441	59.0	1,080	26.4
其他	39	21.2	248	33.7

(1) 於2020年11月10日前，常衛清乃作為LDT服務而提供，而自2020年11月10日國家藥監局批准常衛清IVD起，則作為醫療服務而提供。

就常衛清而言，截至2021年6月30日止六個月，毛利率為56.6%，而2020年同期則為33.9%，主要由於常衛清的營運槓桿效益使每測試營運成本下降所致。

就嘜嘜管而言，截至2021年6月30日止六個月，毛利率為59.0%，而2020年同期則為26.4%，乃由於每單位成本減少加上平均售價增加所致。

## 其他收益及虧損

我們的其他收益及虧損包括優先股的公允價值虧損、匯兌虧損或收益淨額及其他。截至2021年6月30日止六個月，本集團的其他收益及虧損為人民幣2,760.2百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣482.2百萬元增加472.4%。該增幅乃主要由於優先股的公允價值虧損（即於首次公開發售前因私募融資所產生的非現金及非經營虧損）增加所致。

## 其他收入

我們的其他收入包括政府補助、銀行利息收入及其他。截至2021年6月30日止六個月，本集團的其他收入為人民幣10.9百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣5.4百萬元增加102.8%。該增幅乃主要由於銀行利息收入增加所致。

## 銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支主要包括員工成本、促銷開支、差旅開支及其他。

截至2021年6月30日止六個月，本集團的銷售及分銷開支為人民幣72.7百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣20.9百萬元增加247.9%。該增幅乃主要由於銷售及營銷團隊擴充以及商業推廣活動增加所致。

# 管理層討論及分析

## 研發開支

本集團的研發開支主要包括員工成本、臨床試驗及服務開支、研發材料及設備成本及其他開支。

截至2021年6月30日止六個月，本集團的研發開支為人民幣21.2百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣10.5百萬元增加102.8%。該增幅乃主要由於研發團隊擴充及研發投資增加所致。

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

	截至6月30日止六個月			
	2021年 (未經審核)		2020年 (未經審核)	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
研發開支				
員工成本	8,821	41.6	5,144	49.1
研發材料及設備成本	8,748	41.2	4,765	45.5
臨床試驗及服務開支	1,725	8.1	244	2.3
其他	1,941	9.1	318	3.1
總計	21,235	100.0	10,471	100.0

我們的員工成本主要包括我們研發僱員的薪金、福利及養老金。我們所消耗的研發材料及設備成本指開發候選產品所用的原材料開支及設備折舊、研發設施改造及無形資產攤銷。我們的臨床試驗及服務開支包括就進行臨床試驗產生的開支（包括就臨床試驗支付予合約研究機構的費用）。其他主要包括差旅開支、測試費用及作研發用途而產生的其他一般開支。

## 行政開支

本集團的行政開支主要包括員工成本、專業服務費、折舊及攤銷以及其他。截至2021年6月30日止六個月，本集團的行政開支為人民幣45.8百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣29.3百萬元增加56.2%。該增幅乃主要由於僱員薪金增加所致。

## 貿易及其他應收款項減值虧損

截至2021年6月30日止六個月，本集團的貿易及其他應收款項減值虧損為人民幣3.9百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣1.6百萬元增加140.5%。該增幅乃主要由於應收賬款結餘增加所致。

## 其他開支

截至2021年6月30日止六個月，本集團並無其他開支，而截至2020年6月30日止六個月則為人民幣5.0百萬元。

## 財務成本

截至2021年6月30日止六個月，本集團的財務成本為人民幣4.4百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣2.8百萬元增加57.8%。該增幅乃主要由於銀行借款利息開支增加所致。

## 所得稅開支

截至2021年6月30日止六個月，本集團並無所得稅開支，而截至2020年6月30日止六個月的所得稅開支則為人民幣0.2百萬元。

## 非國際財務報告準則計量

為補充根據國際財務報告準則呈列的綜合損益表，我們亦使用經調整淨虧損作為非國際財務報告準則的計量方式，即國際財務報告準則並無規定或並非根據國際財務報告準則呈列。我們相信，非國際財務報告準則計量方式的呈列，連同相應國際財務報告準則計量一併呈列時，為投資者及管理層提供有用資料，以便比較我們不同期間的經營表現，撇除並不影響我們的持續經營表現的若干非營運性或非經常性開支的潛在影響（包括優先股的公允價值收益／虧損、以股份為基礎的付款開支及上市開支）。上述非國際財務報告準則計量方式讓投資者於評估我們表現時考慮我們管理層所用的矩陣。優先股的公允價值收益／虧損指與優先股有關的兌換選擇權的公允價值變動，屬非經常性及非營運性質。以股份為基礎的付款開支為向經選擇的行政人員、僱員及研發顧問授出股份而產生的非營運性開支，有關開支金額不一定與我們業務營運的相關表現直接相關，亦受與我們的業務活動並非密切或直接相關的非經營表現相關因素影響。就以股份為基礎的付款開支而言，釐定其公允價值涉及重大判斷。過往出現以股份為基礎的付款開支並不能說明未來亦會出現。上市開支與上市及全球發售有關，屬非經常性開支。因此，我們認為優先股的公允價值收益／虧損、以股份為基礎的付款開支及上市開支無法說明我們的持續核心經營表現，故在我們審閱財務業績時不被包括在內。在未來的期間內，或會有其他項目在我們審閱財務業績時不被包括在內。該項非國際財務報告準則計量在用作分析工具時存在局限性，閣下不應將其與我們根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況分析分開考慮或視作替代或優選方案。此外，該項非國際財務報告準則財務計量的定義或會與其他公司所用類似詞彙定義不同，故未必可與其他公司的類似計量作比較。

# 管理層討論及分析

下表載列期內虧損淨額與所示期間我們的經調整淨虧損的對賬情況：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
期內虧損淨額	(2,891,805)	(552,949)
優先股的公允價值虧損	2,757,028	484,824
以股份為基礎的付款開支	15,626	6,063
上市開支	19,217	8,137
經調整淨虧損	(99,934)	(53,925)

附註：我們認為優先股的公允價值虧損、以股份為基礎的付款開支及上市開支（作為非營運性或非經常性開支）不會影響我們的持續經營表現。我們相信，透過撇除優先股的公允價值虧損、以股份為基礎的付款開支及上市開支的潛在影響而調整的淨虧損為投資者提供有用資料，以便比較我們不同期間的營運表現。

## 資本管理

本集團資本管理的主要目標為維持本集團的穩定性及增長，同時透過優化債務與股本之間的平衡為持份者帶來最大回報。本集團定期檢討及管理其資本架構，並根據經濟狀況變動適時作出調整。

本集團的資本架構包含債務淨額（包括銀行借款及優先股，並扣除銀行結餘及現金）及本公司擁有人應佔權益（包括股本及儲備）。本集團將通過發行新股份以及發行新債務及贖回現有債務實現整體資本架構的平衡。

## 流動資金及財務資源

於2021年6月30日，本集團的三個月以上定期存款、已質押銀行存款以及現金及現金等價物為人民幣2,241.9百萬元，較於2020年12月31日的人民幣582.3百萬元增加285.0%。該增幅乃主要由於本公司上市融資所致。

本集團流動資金的主要來源為股權融資和銀行借款。

我們的有抵押銀行借款為有擔保、於到期日2022年11月1日償還，按固定年利率（亦即實際利率）4.0%計息。該銀行借款以我們的過往及未來貿易應收款項以及銀行存款的質押作抵押及由境外公司擔保（即境內貸款的境外擔保）。截至2021年6月30日，我們已動用銀行融資人民幣79.5百萬元，而銀行融資人民幣20.5百萬元則尚未動用。動用該有抵押銀行融資的餘額須受限於若干條件，包括時間限制及若干財務表現要求。

## 資產負債比率

於2021年6月30日，本集團的資產負債比率（按總負債除以總資產計算）為7.7%，較於2020年12月31日的233.2%減少225.5%。

## 外匯風險

我們存在交易性貨幣風險。我們的若干定期存款、現金及銀行結餘、應收關聯方款項、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項以及優先股乃以外幣計值，且面臨外幣風險。我們目前並無外幣對沖政策。然而，我們的管理層監控外匯風險，並於日後必要時考慮合適的對沖措施。

## 股份質押

本公司並無任何控股股東。於2021年6月30日，我們的最大股東概無質押任何股份。

## 重大投資、重大收購及出售事項

於2021年6月30日，我們概無持有任何重大投資。於報告期內，我們並無進行任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合資企業。

## 資本開支

截至2021年6月30日止六個月，本集團的資本開支總額約為人民幣13.6百萬元，主要用於購買物業及設備。

## 資產抵押

於2021年6月30日，本集團並無任何資產抵押。

## 或有負債

於2021年6月30日，我們並無任何或有負債。

## 僱員及薪酬政策

於2021年6月30日，本集團有557名僱員，其薪金及津貼乃根據彼等的表現、經驗及當時市場利率釐定。我們亦已為管理層員工及其他僱員投資於持續教育及培訓計劃，當中包括內部及外部培訓，以提升彼等的技術及知識。我們亦為僱員（特別是主要僱員）提供具競爭力的薪金、項目及股權激勵計劃。有關首次公開發售前股權激勵計劃的詳情，請參閱本報告第31至35頁。

於報告期內，員工成本總額（包括董事酬金）約為人民幣67.1百萬元（2020年同期：人民幣33.5百萬元）。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

截至2021年6月30日，本集團概無重大投資或資本資產的未來計劃。

# 管理層討論及分析

## 前景及展望

我們計劃執行下列策略以達成我們的願景及使命。

### 進一步開發中國癌症篩查市場

根據《健康中國2030》，預期到2022年和2030年，總體癌症5年生存率將分別不低於43.3%和46.6%；高發地區重點癌種早診率將達到55%及以上並持續提高；從而實現癌症高危人群定期參加防癌體檢。此外，對發病率高、篩查手段和技術方案比較成熟的胃癌、食管癌、結直腸癌、肺癌、宮頸癌、乳腺癌等重點癌症，將制定篩查與早診早治指南。鑒於上文所述的中國癌症篩查普及率低及中國政府致力提升癌症早檢率，我們認為進一步普及癌症篩查意識及提升依從率至關重要。我們計劃通過提升臨床醫生及用戶的癌症篩查意識以及制定其他有效的癌症篩查方案，進一步推動中國癌症篩查市場的發展。

我們認為推廣癌症篩查意識的其中一個重要步驟是透過醫院及臨床醫生來進行。我們將善用與關鍵意見領袖的穩固關係於中國繼續並加強臨床醫生教育的工作。該等措施包括舉辦學術會議、向臨床醫生介紹癌症篩查行業最新動向，及與彼等合作提升大眾對癌症篩查的意識。我們亦計劃通過擴大嘜嘜管銷售，直接推動中國大眾市場對癌症篩查的意識。嘜嘜管價格親民及操作便民的特點促進普羅大眾進行結直腸癌篩查。針對嘜嘜管檢出的高風險人群，我們將進一步推動其對常衛清等綜合結直腸癌篩查產品的認知。我們亦將加深與中國癌症基金會等多個中國抗癌協會的合作，參與其抗癌宣傳及其他慈善活動，進一步提升癌症篩查意識。

### 增加常衛清及嘜嘜管於中國的市場滲透率

我們計劃進一步增加常衛清及嘜嘜管的市場滲透率，鞏固我們於中國結直腸癌篩查市場的領導地位。我們將利用多元商業化渠道推廣常衛清。擁有首個且唯一獲國家藥監局批准的癌症篩查分子測試，我們將利用自身領導地位的優勢進一步提升品牌知名度及強化意見領袖及臨床醫生乃至終端用戶的認知，以進一步把握中國結直腸癌篩查市場的巨大增長潛力。我們計劃加強與中國領先合同銷售組織的合作，利用彼等於銷售及市場推廣方面的專業知識以及與醫院的廣泛聯繫，進一步向臨床醫生及醫院推廣我們的產品。

此外，就我們的常衛清及嘜嘜管而言，我們計劃推進與臨床醫生和醫院的學術推廣及交流，以增加我們所覆蓋醫院的銷售，並將我們的覆蓋範圍擴大至中國其他臨床醫生及醫院。我們亦計劃加強與體檢中心、保險公司、網上醫療平台、藥店及其他獲授權代理商合作，以推銷常衛清及嘜嘜管。為配合市場推廣力度，我們計劃招募更多人才擴充我們的商業化團隊。

## 擴展我們的研發實力及開發管線產品

我們將審慎投資於技術創新，以擴展我們的研發實力，而有關投資是我們未來取得成功的關鍵。為配合研發力度，我們計劃招募更多專家加強我們的內部研發團隊，並通過與知名國內外學術及醫療機構合作，補充我們的內部研發實力。

除結直腸癌外，我們計劃開發適用於其他在初期檢測發現時能夠以較低治療成本治癒或預防的癌症類型的篩查測試。我們計劃推進管線產品，尤其是後期候選產品幽幽管（用於胃癌篩查）及宮證清（用於宮頸癌篩查），以進一步擴大我們於癌症篩查市場的覆蓋率。我們已於2020年11月向國家藥監局提交幽幽管註冊申請，並計劃啟動宮證清註冊臨床試驗。利用我們的多組學生物標記技術平台及專業知識，包括高通量測序及蛋白質組學技術及基礎設施，我們將進一步擴大專有數據庫，提升生物標記識別能力及高通量測序平台，以供我們未來癌症篩查產品的開發。

我們將利用專利技術及專門知識，以及透過與意見領袖的合作，開發具有大量尚未滿足醫療需求的新產品。我們認為產品組合持續多元化將有助我們鞏固市場的領導地位，以及大幅加強營運效率，從而提升盈利能力。

## 通過改進我們的生產及實驗室測試設施提升盈利能力及支持未來增長

我們已於杭州建立生產設施，每年可生產4百萬套嘜嘜管及500,000套常衛清。我們的生產設施已獲得中國GMP認證。該等設施生產臨床開發和商業化所需的全部嘜嘜管及配合臨床開發的全部常衛清。我們已完成廣州實驗室測試設施的建設，有關設施已自2021年第一季度起全面投入運作，我們目前於北京、杭州及廣州設有實驗室測試設施，每年合共可進行2,000,000次測試。我們計劃通過進一步投資於自動化設備以加強生產及實驗室測試設施，提高生產及測試效率以及提升盈利能力。此舉亦將縮短測試報告時間，以提升客戶對我們測試的滿意度。我們亦計劃擴充生產及實驗室測試產能以支持我們的快速增長。

## 有選擇地進行地域擴展、戰略合作及收購機遇

通過對專利技術進行專利註冊及保護，我們持有旗下產品及候選產品的全球權利。我們計劃訂立合作夥伴安排，擴大市場覆蓋率及實現產品全球價值的最大化。

我們亦計劃進行審慎投資、收購或合作，作為我們內部增長的補充。尤其是，我們計劃適時收購具備顯著市場潛力或蘊含前沿技術的候選產品，補充我們的現有產品組合或與我們現有的研發、生產及商業化基礎設施產生協同效應。我們將採納市場導向的方法評估潛在收購對象。為物色該等機會，我們將探索適當的投資及合作夥伴安排，包括建立戰略聯盟、合營企業及授權關係。我們相信，憑藉本身廣博的行業知識及研發專業知識，不僅能讓我們快速物色及把握潛在目標豐富產品組合，亦使我們成為比競爭對手更為理想的收購方或合作夥伴。此外，我們相信強大的業務執行力將有助我們將所收購的產品及／或業務或資產與自身的現有平台無縫銜接。

## 企業管治常規

本公司董事會致力達致良好的企業管治標準。

董事會相信，良好的企業管治標準對於為本公司提供框架以維護股東利益、提升企業價值、制定業務策略及政策以及提高透明度及問責性至關重要。

本公司的企業管治常規乃基於企業管治守則所載的原則。

本公司自上市日期至2021年6月30日止期間一直遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

董事會將不時檢視及審閱本公司的企業管治常規及運作，以符合上市規則的相關條文。

## 進行證券交易的標準守則

本公司已自行制定有關其董事及本集團高級管理層成員（彼等因在本公司或其附屬公司的有關職位或受僱工作而可能管有與本公司證券有關的內幕消息）進行證券交易的操守守則，其條款不遜於標準守則載列的規定準則。經本公司作出特定查詢後，全體董事及本集團高級管理層成員已確認，彼等自上市日期至2021年6月30日止期間一直遵守標準守則所載列的規定準則。本公司繼續及將會繼續確保遵守標準守則載列的相應條文。

## 中期股息

本集團於截至2021年6月30日止六個月內的綜合業績載於本中期報告第37頁。

董事會並不建議就截至2021年6月30日止六個月派發中期股息。



## 審核委員會

審核委員會由兩名獨立非執行董事（即余丹柯先生及李國棟醫生）及一名非執行董事（即梁穎宇女士）組成。余丹柯先生為審核委員會主席。

審核委員會已與本公司管理層及外聘核數師審閱本集團截至2021年6月30日止六個月之未經審核簡明中期業績。

## 董事及高級管理層變更

### 董事及董事委員會組成變更

於報告期內，我們兩名非執行董事（即周琮先生及伍兆威先生）於2021年6月18日退任。

於報告期內，我們的董事委員會組成並無變更。

### 董事履歷變更

除兩名非執行董事於2021年6月18日退任外，於報告期內，董事履歷並無變更。

### 高級管理層變更

於報告期內，高級管理層並無變更。

## 購買、出售或贖回本公司已上市的證券

除誠如本公司日期為2021年3月12日的公告所披露，根據超額配股權獲悉數行使而於2021年3月12日發行11,489,500股普通股外，於上市日期至本報告日期期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司於聯交所上市的證券。

## 全球發售所得款項用途

本公司股份於2021年2月18日在聯交所上市，而超額配股權於2021年3月12日獲悉數行使。本公司所得款項淨額約為2,190.5百萬港元（經扣除承銷佣金以及與股份的香港公開發售及國際發售（「**全球發售**」）及行使超額配股權有關的其他估計開支）。

自上市日期起至2021年6月30日止期間，本公司並無動用任何全球發售籌得的所得款項淨額。本公司擬按本公司日期為2021年2月5日的招股章程所載的相同方式及比例使用所得款項淨額：

- 全球發售所得款項淨額的40.0%將用於為常衛清（作為醫療服務或獨立產品）的商業化及進一步開發提供資金；
- 全球發售所得款項淨額的5.0%將通過提高結直腸癌篩查意識及提升市場滲透率為嘜嘜管的持續銷售及營銷提供資金，並在不同人群中進行更多嘜嘜管的臨床評估；
- 全球發售所得款項淨額的30.0%將用於為正在進行及計劃進行的研發提供資金以進一步發展幽幽管、宮證清及我們其他處於早期階段的管線產品；
- 全球發售所得款項淨額的15.0%將用於通過潛在收購或外部引進癌症篩查領域的候選產品持續擴大及多元化我們的產品組合；及
- 全球發售所得款項淨額的10.0%將用作我們的營運資金及其他一般企業用途。

預期本公司將於2025年底前以上文所載的各種方式動用自全球發售籌集的所得款項淨額。

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

於2021年6月30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）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條本公司須存置的登記冊內登記的權益及／或淡倉；或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉如下：

## 董事於本公司股份或相關股份的權益

## 於股份的好倉

董事姓名	身份／權益性質	股份數目	佔本公司已發行 股份總數的概約 持股百分比*
陳一友博士	實益權益 <sup>(1)</sup>	41,525,606	9.67%
	受託人 <sup>(2)</sup>	10,000,000	2.33%
朱葉青先生	實益權益 <sup>(3)</sup>	13,053,070	3.04%
	酌情信託的財產授予人及受益人 <sup>(4)</sup>	15,092,940	3.51%
姚納新先生	酌情信託的財產授予人及受益人 <sup>(5)</sup>	40,603,670	9.46%

附註：

\* 根據於2021年6月30日的已發行股份總數429,440,686股計算。

- (1) 陳一友博士（其中一名執行董事兼董事會主席）作為實益擁有人直接持有36,004,536股股份。根據向彼授出的購股權，彼亦有權收取最多5,521,070股股份（須受該等購股權的條件（包括歸屬條件）所規限）。
- (2) 陳一友博士為Yiyou Chen Grantor Retained Annuity Trust的受託人，其若干家族成員為受益人。根據證券及期貨條例，其因此被視為於Yiyou Chen Grantor Retained Annuity Trust所持有的股份中擁有權益。
- (3) 根據向朱葉青先生（本公司的首席執行官兼其中一名執行董事）授出的購股權，朱葉青先生有權收取最多13,053,070股股份（須受該等購股權的條件（包括歸屬條件）所規限）。
- (4) NHYJ Holdings Ltd.（作為實益擁有人）直接持有15,092,940股股份。NHYJ Holdings Ltd.由NH Trinity Limited（恒泰信託（香港）有限公司（「受託人」）所管理的實體）持有100%權益，並以信託形式為朱葉青先生及其若干家族成員的利益持有股份。朱葉青先生可就行使其於NHYJ Holdings Ltd.的投票權向受託人作出指示。根據證券及期貨條例，朱葉青先生（作為該信託的財產授予人及受益人）被視為擁有NHYJ Holdings Ltd.所持股份的權益。
- (5) NHXC Holdings Ltd.（作為實益擁有人）直接持有17,559,052股股份，並由MST Development Limited持有40.29%權益。MST Development Limited（作為實益擁有人）本身直接持有23,044,618股股份。MST Development Limited由Bancasa Holding Limited持有100%及由恒泰信託（香港）有限公司最終擁有，並為我們的其中一名非執行董事姚納新先生的利益以信託形式持有股份，且其若干家族成員作為受益人。根據證券及期貨條例，姚納新先生（作為該信託的財產授予人及受益人）被視為於透過MST Development Limited持有的股份中擁有權益。

## 董事於相聯法團的股份或相關股份的權益

### 北京諾輝新程健康科技有限公司

於股份的好倉

董事姓名	權益性質	於2021年6月30日的	於2021年6月30日的
		已認購註冊資本金額 (人民幣)	概約持股百分比
朱葉青先生	實益權益	11,880,000	99%

除上文所披露者外，就董事所知，於2021年6月30日，董事或最高行政人員概無於本公司或相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部將須知會本公司及聯交所的任何權益及／或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條將須登記於該條所指登記冊內的任何權益及／或淡倉，或根據標準守則將須知會本公司及聯交所的任何權益及／或淡倉。

## 主要股東於本公司股份及相關股份的權益及／或淡倉

就董事或本公司最高行政人員所知，於2021年6月30日，下列人士（董事及本公司最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須知會本公司的權益及／或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊內記錄的相關類別股份5%或以上的權益或淡倉：

### 於股份的好倉

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	佔本公司已發行 股份總數的概約 持股百分比*
君聯資本管理股份有限公司	受控制法團權益 <sup>(1)</sup>	41,381,746	9.64%
SBCVC Fund V, L.P.	受控制法團權益 <sup>(2)</sup>	22,559,012	5.25%
Qiming Corporate GP V, Ltd.	受控制法團權益 <sup>(3)</sup>	35,891,538	8.36%
VMS Holdings Limited	受控制法團權益 <sup>(4)</sup>	36,269,540	8.45%
恒泰信託(香港)有限公司	受託人 <sup>(5)</sup>	78,814,606	18.35%
Lili CHEN女士	配偶權益 <sup>(6)</sup>	51,525,606	12.00%
焦揚女士	配偶權益 <sup>(7)</sup>	28,146,010	6.55%

附註：

\* 根據於2021年6月30日的已發行股份總數429,440,686股計算。

(1) 高贊有限公司直接持有24,836,898股股份及Good Rise Holdings Limited直接持有16,544,848股股份。

就本公司所深知，高贊有限公司由LC Healthcare Fund I, L.P.全資擁有，而LC Healthcare Fund I, L.P.則由其普通合夥人LC Healthcare Fund I GP, L.P.控制。LC Healthcare Fund I GP, L.P.由其普通合夥人LC Fund GP Limited控制，而LC Fund GP Limited則由友森控股有限公司全資擁有。友森控股有限公司由君聯資本管理股份有限公司全資擁有，而君聯資本管理股份有限公司則由北京君誠合眾投資管理合夥企業(有限合夥)及聯想控股股份有限公司(股份代號：3396)分別持有80%及20%權益。北京君誠合眾投資管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為北京君祺嘉睿企業管理有限公司。因此，根據證券及期貨條例，LC Healthcare Fund I, L.P.、LC Healthcare Fund I GP, L.P.、LC Fund GP Limited、友森控股有限公司、君聯資本管理股份有限公司、北京君誠合眾投資管理合夥企業(有限合夥)及北京君祺嘉睿企業管理有限公司各自(通過其於一家受控制法團或多家受控制法團(視情況而定)的權益)均被視為於高贊有限公司持有的24,836,898股股份中擁有權益。

就本公司所深知，Good Rise Holdings Limited由天津君聯致輝商業管理合夥企業(有限合夥)全資擁有，而天津君聯致輝商業管理合夥企業(有限合夥)則由北京君聯益康股權投資合夥企業(有限合夥)擁有99.99%權益。天津君聯致輝商業管理合夥企業(有限合夥)及北京君聯益康股權投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人均為拉薩君祺企業管理有限公司，而拉薩君祺企業管理有限公司則由君聯資本管理股份有限公司全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，天津君聯致輝商業管理合夥企業(有限合夥)、北京君聯益康股權投資合夥企業(有限合夥)、拉薩君祺企業管理有限公司、君聯資本管理股份有限公司、北京君誠合眾投資管理合夥企業(有限合夥)及北京君祺嘉睿企業管理有限公司各自(通過其於一家受控制法團或多家受控制法團(視情況而定)的權益)均被視為於Good Rise Holdings Limited持有的16,544,848股股份中擁有權益。

基於上文所述，根據證券及期貨條例，君聯資本管理股份有限公司、北京君誠合眾投資管理合夥企業(有限合夥)及北京君祺嘉睿企業管理有限公司(通過其於多家受控制法團的權益)被視為於高贊有限公司及Good Rise Holdings Limited合共持有的41,381,746股股份中擁有權益。

(2) SBCVC V PH Company Limited直接持有22,559,012股股份。就本公司所深知，SBCVC V PH Company Limited為SBCVC Fund V Pte. Ltd的全資附屬公司，而SBCVC Fund V Pte. Ltd則為SBCVC Fund V, L.P.的全資附屬公司。SBCVC Management V, L.P.為SBCVC Fund V, L.P.的普通合夥人，而SBCVC Limited為SBCVC Management V, L.P.的普通合夥人。SBCVC Limited由Star Pioneer Investment Holdings Limited持有90.1%權益，而Star Pioneer Investment Holdings Limited則由Lin Ye Song持有100%權益。因此，根據證券及期貨條例，SBCVC Fund V Pte. Ltd、SBCVC Fund V, L.P.、SBCVC Management V, L.P.、SBCVC Limited、Star Pioneer Investment Holdings Limited及Lin Ye Song各自(通過其於一家受控制法團或多家受控制法團(視情況而定)的權益)均被視為於SBCVC V PH Company Limited持有的22,559,012股股份中擁有權益。

- (3) Qiming Venture Partners V, L.P.直接持有34,805,418股股份及Qiming Managing Directors Fund V, L.P.直接持有1,086,120股股份。根據證券及期貨條例，(i)作為Qiming Venture Partners V, L.P.的普通合夥人，Qiming GP V, L.P.（通過其於一家受控制法團的權益）被視為於34,805,418股股份中擁有權益；及(ii)作為Qiming GP V, L.P.及Qiming Managing Directors Fund V, L.P.的普通合夥人，Qiming Corporate GP V, Ltd.（通過其於多家受控制法團的權益）被視為於Qiming Venture Partners V, L.P.及Qiming Managing Directors Fund V, L.P.合共持有的35,891,538股股份中擁有權益。
- (4) Sino Felicity Limited直接持有36,269,540股股份。就本公司所深知，Sino Felicity Limited為VMS Proprietary Investment Limited的全資附屬公司，而VMS Proprietary Investment Limited又為VMS Proprietary Investment Group Limited的全資附屬公司。VMS Proprietary Investment Group Limited為VMS Holdings Limited的全資附屬公司，而VMS Holdings Limited則由麥少嫻女士、Master Competent Limited及VMS Management Partners Limited分別持有59.8%、32.2%及8.0%權益。Master Competent Limited由麥少嫻女士全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，VMS Proprietary Investment Limited、VMS Proprietary Investment Group Limited、VMS Holdings Limited及麥少嫻女士各自（通過其於一家受控制法團或多家受控制法團（視情況而定）的權益）均被視為於Sino Felicity Limited持有的36,269,540股股份中擁有權益。
- (5) NH Trinity Limited通過NHYY Holdings Ltd.以信託形式間接持有15,092,940股股份，並以朱葉青先生及其若干家庭成員為受益人。MST Development Limited以信託形式直接持有23,044,618股股份及NHXC Holdings Ltd. 40.29%權益，並以姚納新先生及其若干家庭成員為受益人。NHXC Holdings Ltd.直接持有17,559,052股股份。NHXT Holdings Ltd.及Ever Thriving Ventures Limited各自分別以信託形式持有首次公開發售前股權激勵計劃下獎勵相關的13,053,070股及10,064,926股股份，並以首次公開發售前股權激勵計劃下的參與者為受益人。NH Trinity Limited、MST Development Limited、NHXT Holdings Ltd.及Ever Thriving Ventures Limited均由受託人恒泰信託（香港）有限公司擁有及管理。因此，恒泰信託（香港）有限公司（作為受託人）被視為於透過NH Trinity Limited、MST Development Limited、NHXT Holdings Ltd.及Ever Thriving Ventures Limited持有的合共78,814,606股股份中擁有權益。然而，恒泰信託（香港）有限公司行使股份的投票權須遵守以下的指示：(i)朱葉青先生（就通過NH Trinity Limited持有的股份而言）；(ii)姚納新先生（就通過MST Development Limited持有的股份而言）；(iii)朱葉青先生及呂寧博士（就通過NHXT Holdings Ltd.持有的股份而言）；及(iv)獲董事會委任以管理首次公開發售前股權激勵計劃的任何人士（就通過Ever Thriving Ventures Limited持有的股份而言）。
- (6) Lili CHEN女士為陳一友博士的配偶。根據證券及期貨條例，Lili CHEN女士被視為於陳一友博士持有的股份中擁有權益。
- (7) 焦揚女士為朱葉青先生的配偶。根據證券及期貨條例，焦揚女士被視為於朱葉青先生持有的股份中擁有權益。

除本節所披露者外，就董事所知，於2021年6月30日，概無任何人士於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露的權益及／或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條本公司須於登記冊內記錄的相關類別股份5%或以上的權益或淡倉。

## 首次公開發售前股權激勵計劃

本公司於2018年10月10日採納首次公開發售前股權激勵計劃（於2020年8月17日經進一步修訂及批准）。由於首次公開發售前股權激勵計劃並不涉及本公司於上市後授出可供認購新股份的購股權，故毋須遵守上市規則第十七章的規定。

首次公開發售前股權激勵計劃須由董事會或董事會所委任的一個或多個委員會（「**管理人**」）管理。根據該計劃授出的各項獎勵須由本公司與參與者訂立獎勵協議作實，有關協議的形式須由管理人批准。

### 條款概要

下文載列首次公開發售前股權激勵計劃的主要條款概要：

#### (a) 目的

首次公開發售前股權激勵計劃旨在通過提供途徑予本公司授出股權獎勵以吸引、激勵、挽留及獎勵若干高級職員、僱員、董事及其他合資格人士，從而促進本公司的成功及股東的利益。

#### (b) 參與者範圍

首次公開發售前股權激勵計劃的參與者為我們的董事、本公司及其附屬公司的高級管理層及僱員。

#### (c) 期限

在首次公開發售前股權激勵計劃終止條文的規限下，首次公開發售前股權激勵計劃自採納日期起計為期十年將一直有效及生效，其後將不再授出購股權，但首次公開發售前股權激勵計劃的條文將在所有其他方面仍具十足效力及作用，而參與者可根據授出購股權時的條款行使購股權。



## (d) 獎勵類型

- (i) 購股權及股份增值權。受限於首次公開發售前股權激勵計劃，管理人將有權向任何合資格參與者提出要約，使其接納涉及管理人可能釐定的有關A類普通股（已於上市前以重新指定及重新分類方式按一比一的基準轉換為股份）數目的購股權或股份增值權，而行使價會由管理人全權酌情釐定並根據獎勵協議作出披露。於(a)相關獎勵協議中的適用行使程序已獲達成（或在相關獎勵協議並無規定任何該等程序的情況下，本公司已自參與者接獲有關該行使的書面通知），(b)就購股權而言，本公司已收到根據該計劃作出的任何規定付款，及(c)本公司已收到根據該計劃規定的任何書面聲明時，任何可予行使的購股權或股份增值權即被視為獲行使。
- (ii) 受限制股份單位。受限制股份單位可能於管理人設定的表現標準達成、隨時間過去或其他因素或任何該等因素的組合後全部或部分獲得，並可能以現金、股份或其他證券及／或過往為本公司或其任何聯屬人士提供的服務的方式結算。

## (e) 股份最高數目

根據首次公開發售前股權激勵計劃授出的獎勵可能交付的股份的最高數目合共不得超過31,686,768股股份，佔本公司於本報告日期的已發行股本總額約7.38%。

## (f) 付款

有關就根據首次公開發售前股權激勵計劃將予發行的股份須支付的代價（包括付款方式）須由管理人根據首次公開發售前股權激勵計劃的條文及適用法律釐定。就股份將予支付的預扣稅須根據首次公開發售前股權激勵計劃的條文及適用法律釐定。於根據首次公開發售前股權激勵計劃授出購股權後毋須支付代價。

## (g) 已授出的購股權、股份增值權及受限制股份單位

於2021年6月30日，董事、本集團高級管理層及僱員已獲授可認購合共28,113,326股股份的購股權，其中(1)可認購20,023,720股股份的購股權已獲行使；(2)可認購11,750股股份的購股權於若干僱員辭任後已終止及可重新分配予其他承授人；及(3)可認購8,077,856股股份的購股權尚未獲行使並由承授人持有。於2021年6月30日，3,573,442股股份（相當於首次公開發售前股權激勵計劃項下未授出獎勵所涉及的股份）已配發及發行予Ever Thriving Ventures Limited，並以信託形式為合資格參與者的利益持有。Ever Thriving Ventures Limited由恒泰信託（香港）有限公司（「受託人」）擁有及管理，恒泰信託（香港）有限公司已同意作為受託人協助管理首次公開發售前股權激勵計劃。

於2021年6月30日，概無根據首次公開發售前股權激勵計劃授出股份增值權或受限制股份單位。

## 首次公開發售前股權激勵計劃項下的承授人名單

於2021年6月30日，本公司向196名承授人（包括兩名董事、本集團兩名高級管理層成員及192名其他僱員（該等人士分別獲授可認購18,574,140股股份、4,000,000股股份及5,527,436股股份的購股權））授出可認購合共28,101,576股股份的購股權，當中涉及20,023,720股股份的部分購股權已獲行使。

以下為首次公開發售前股權激勵計劃項下身為購股權承授人的本集團董事及高級管理層名單，及彼等各自購股權（已行使或尚未行使）所涉及的股份數目。

承授人姓名	職位	行使價 (美元/股份)	授出日期	歸屬期	截至	
					已行使 購股權 所涉及的 股份總數	2021年6月30日 發行在外及 尚未行使購股權 所涉及的股份總數
陳一友博士	執行董事兼董事會主席	0.4221	2019年5月14日	(附註1)	0	5,521,070
朱葉青先生	首席執行官兼執行董事	0.1657至 0.6000	2018年10月10日至 2020年4月24日	(附註1、2、3)	13,053,070	0
呂寧博士	首席技術官	0.1657至 0.6000	2018年10月10日至 2020年4月24日	(附註2)	479,166	1,520,834
高煜先生	首席財務官	0.6000	2020年6月1日	(附註4、5)	2,000,000	0

附註：

- (1) 於2019年5月14日授予陳一友博士及朱葉青先生的購股權各自將分期歸屬及可予行使。於第一個里程碑事項獲達成後，購股權將歸屬及可行使購股權所涉及股份的20%。於第二個里程碑事項（即本公司於2021年3月31日前完成合資格首次公開發售）獲達成後，購股權將歸屬及可行使購股權涉及股份的20%。購股權將透過以下方式歸屬及可行使購股權所涉及股份總數的餘下60%（「餘下購股權股份」）：於開始歸屬日期的首個週年日，購股權將歸屬及可行使餘下購股權股份的25%，其後，於接下來的36個月，將按月等額分期歸屬及可行使餘下購股權股份的餘下75%。

- (2) 於開始歸屬日期的首個週年日，購股權將歸屬及可行使購股權涉及股份總數的25%，其後，於接下來的36個月，購股權將按月等額分期歸屬及可行使購股權涉及股份總數的餘下75%。
- (3) 於2020年8月31日，所授予朱葉青先生合共13,053,070份的購股權已獲提早行使，並同時轉讓予受託人。因此，於同日，與提早行使購股權相關的合共13,053,070股股份已發行予由受託人擁有及管理的實體NHXT Holdings Ltd.，並以信託形式為朱葉青先生及其若干家族成員且以彼等為受益人持有股份。由於合共13,053,070股股份於原應按照授出時相關購股權協議所載的歸屬時間表歸屬時間之前獲收購，根據本公司與朱葉青先生於2020年8月31日所訂立的股份歸屬協議，NHXT Holdings Ltd.所持有的股份為受限制股份，且本公司有權購回。於提早行使購股權原應按照所訂立的相關購股權協議歸屬的日期，該等受限制股份將予歸屬，而本公司的購回權將會失效。
- (4) 於開始歸屬日期的首個週年日，於2020年6月1日授予高煜先生以購買1,600,000股股份的購股權將歸屬及可行使以購買400,000股股份，其後，於接下來的36個月，將按月等額分期歸屬及可行使以購買餘下的1,200,000股股份。待相關獎勵協議所界定的里程碑事項獲達成後，可購買400,000股股份的購股權將歸屬及可予行使。
- (5) 於2020年8月31日，在2017年1月24日至2020年6月1日期間所授予本公司13名僱員（「提早行使參與者」）（包括高煜先生）合共6,491,484份購股權已獲提早行使，並同時轉讓予受託人。因此，於同日，合共6,491,484股股份已發行予由受託人擁有及管理的實體Ever Thriving Ventures Limited，並以信託形式為相關僱員且以彼等為受益人持有股份。由於合共6,491,484股股份於原應按照授出時相關購股權協議所載的歸屬時間表屆滿時間之前獲收購，則根據本公司與各提早行使參與者於2020年8月31日所訂立的股份歸屬協議，Ever Thriving Ventures Limited所持有的股份為受限制股份，且本公司有權購回。於提早行使購股權原應按照所訂立的相關購股權協議歸屬的日期，該等受限制股份將歸屬，而本公司的購回權將會失效。

## 其他資料

下表概述根據首次公開發售前股權激勵計劃授予本集團的董事及高級管理層以外人士的購股權（已行使或未行使，但不包括已終止購股權）所涉及的相關股份數目。

行使價 (美元／股份)	授出日期	歸屬期	截至2021年6月30日	
			已行使購股權 所涉及的股份總數	發行在外及尚未 行使購股權 所涉及的股份總數
0.1657	2017年1月24日	(附註1、2、3)	472,186	0
0.1657	2018年10月10日	(附註1、3)	2,749,298	338,702
0.6000	2020年4月24日	(附註1、3)	1,270,000	309,000
0.6000	2020年6月10日	(附註1)	0	388,250

附註：

- (1) 於開始歸屬日期的首個週年日，該等購股權將歸屬及可行使購股權所涉及股份總數的25%，其後，於接下來的36個月，購股權將按月等額分期歸屬及可行使購股權所涉及股份總數的餘下75%。
- (2) 該等購股權已於2017年1月24日根據杭州諾輝股權激勵計劃授予杭州諾輝的若干僱員，並已根據本公司日期為2018年10月10日的董事會決議案被替換及交換為首次公開發售前股權激勵計劃項下可購買股份的購股權。因此，該等購股權的開始歸屬日期為2017年1月24日。
- (3) 於2020年8月31日，在2017年1月24日至2020年6月1日期間所授予提早行使參與者（包括高煜先生）合共6,491,484份的購股權已獲提早行使，並同時轉讓予受託人。因此，於同日，合共6,491,484股股份已發行予由受託人擁有及管理的實體Ever Thriving Ventures Limited，並以信託形式為相關僱員且以彼等為受益人持有股份。由於合共6,491,484股股份於原應按照授出時相關購股權協議所載的歸屬時間表屆滿時間之前獲收購，根據本公司與各提早行使參與者於2020年8月31日所訂立的股份歸屬協議，Ever Thriving Ventures Limited所持有的股份為受限制股份，且本公司有權購回。於提早行使購股權原應按照所訂立的相關購股權協議歸屬的日期，該等受限制股份將歸屬，而本公司的購回權將會失效。

### 董事收購股份或債權證的權利

除本中期報告所披露者外，本公司或其任何附屬公司於報告期內任何時間並無訂立任何安排，致使董事可藉收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益，而董事或彼等的任何配偶或18歲以下之子女亦無獲授任何可認購本公司或任何其他法人團體的股權或債務證券的權利或已行使任何有關權利。

# 簡明綜合財務報表審閱報告

致諾輝健康董事會  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 引言

吾等已審閱載列於第37頁至64頁諾輝健康(「貴公司」)及其附屬公司及綜合聯屬實體(統稱「貴集團」)的該等簡明綜合財務報表,其包括截至2021年6月30日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表,以及若干解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定,就中期財務資料編製的報告必須符合上市規則相關條文以及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈列該等簡明綜合財務報表。吾等的責任是根據審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論,並按照委聘的協定條款僅向閣下報告結論,除此之外別無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔責任。

## 審閱範圍

吾等已根據國際審計與核證準則委員會頒佈的國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」(「國際審閱委聘準則第2410號」)進行審閱。審閱該等簡明綜合財務報表包括主要向負責財務及會計事務人員作出查詢,並應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠少於根據國際審計準則進行審核的範圍,故此概不能保證吾等會注意到審核中可能會被發現的所有重大事項。因此,吾等不會發表審核意見。

## 結論

根據吾等的審閱,吾等並無注意到任何事項,令吾等相信該等簡明綜合財務報表在所有重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

## 其他事項

載於該等簡明綜合財務報表的截至2020年6月30日止六個月期間的比較簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及相關解釋附註並未根據國際審閱委聘準則第2410號進行審閱。

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
收入	3	43,931	10,526
銷售成本		(19,242)	(8,282)
毛利		24,689	2,244
其他收入	4A	10,903	5,376
其他收益及虧損	5	(2,760,167)	(482,172)
貿易及其他應收款項減值虧損	18	(3,862)	(1,606)
銷售及分銷開支		(72,747)	(20,912)
研發開支		(21,235)	(10,471)
行政開支		(45,771)	(29,309)
上市開支		(19,217)	(8,137)
其他開支	4B	-	(4,989)
財務成本		(4,398)	(2,787)
除稅前虧損	6	(2,891,805)	(552,763)
所得稅開支	7	-	(186)
期內虧損及全面開支總額		(2,891,805)	(552,949)
每股虧損	8		
— 基本(人民幣)		(8.58)	(4.74)
— 攤薄(人民幣)		(8.58)	(4.74)

# 簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	10	42,697	40,061
無形資產		19,018	20,023
使用權資產	10	38,941	30,123
收購物業及設備已付按金		5,960	2,567
已抵押銀行存款		110,000	–
其他應收款項及按金	11	5,240	6,425
應收關聯方款項	12	13,299	19,328
		<b>235,155</b>	<b>118,527</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		8,771	6,130
貿易及其他應收款項	11	72,374	56,664
應收關聯方款項	12	47,862	48,705
合約成本		7,518	5,724
三個月以上的定期存款		1,263,727	130,498
銀行結餘及現金		868,208	451,796
		<b>2,268,460</b>	<b>699,517</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	13	38,137	48,132
應計薪金及福利開支		9,944	15,785
合約負債		17,764	10,872
退款負債		917	2,594
銀行借款	14	–	70,209
租賃負債		11,632	8,997
		<b>78,394</b>	<b>156,589</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>2,190,066</b>	<b>542,928</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>2,425,221</b>	<b>661,455</b>
<b>非流動負債</b>			
銀行借款	14	79,498	46,025
其他應付款項	13	665	665
租賃負債		33,006	24,323
可轉換可贖回優先股(「優先股」)	15	–	1,680,356
		<b>113,169</b>	<b>1,751,369</b>
<b>資產(負債)淨值</b>		<b>2,312,052</b>	<b>(1,089,914)</b>

# 簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>股本及儲備</b>			
股本	16	141	48
庫存股份		(1)	(1)
股份溢價		6,407,531	118,865
儲備		<u>(4,095,619)</u>	<u>(1,208,826)</u>
<b>總權益(虧絀)</b>		<u>2,312,052</u>	<u>(1,089,914)</u>



# 簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

本公司擁有人應佔

	股本	庫存股份	股份溢價	其他儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	累計虧損	總(虧絀) 權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日(經審核)	40	-	48,227	(72,297)	12,093	(353,639)	(365,576)
期內虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	(552,949)	(552,949)
確認以權益結算以 股份為基礎的付款	-	-	-	-	6,063	-	6,063
歸屬受限制股份	-	-	180	-	(180)	-	-
於2020年6月30日(未經審核)	40	-	48,407	(72,297)	17,976	(906,588)	(912,462)
於2021年1月1日(經審核)	48	(1)	118,865	(72,297)	5,834	(1,142,363)	(1,089,914)
期內虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	(2,891,805)	(2,891,805)
確認以權益結算以 股份為基礎的付款	-	-	-	-	15,626	-	15,626
於上市後自動轉換為 優先股(附註15)	65	-	4,437,319	-	-	-	4,437,384
歸屬受限制股份	-	-	10,614	-	(10,614)	-	-
發行本公司新股份(附註16)	28	-	1,956,204	-	-	-	1,956,232
發行新股份的成本	-	-	(115,471)	-	-	-	(115,471)
於2021年6月30日(未經審核)	141	(1)	6,407,531	(72,297)	10,846	(4,034,168)	2,312,052

# 簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所用現金淨額	(137,377)	(59,829)
<b>投資活動</b>		
已收銀行利息	9,107	1,335
存置三個月以上的定期存款	(1,277,396)	(128,003)
提取三個月以上的定期存款	129,508	57,174
存置已抵押銀行存款	(110,000)	–
租賃按金付款	(259)	(30)
購買無形資產	(223)	(2,008)
購買物業及設備及就此支付按金	(13,387)	(2,943)
出售物業及設備所得款項	1	–
存置結構性存款	–	(8,000)
出售結構性存款	–	8,043
向關聯方墊款	–	(17,470)
關聯方還款	7,156	15,995
投資活動所用現金淨額	(1,255,493)	(75,907)
<b>融資活動</b>		
發行股份所得款項	1,956,232	–
已付發行成本	(100,113)	–
北京諾輝新程健康科技有限公司注資 及額外注資所得款項	–	22,080
就集團重組發行優先股的所得款項	–	14,041
發行D輪優先股所得款項	–	141,658
已付發行優先股直接應佔的交易成本	–	(1,056)
新籌銀行借款	–	15,829
償還銀行借款	(36,736)	(4,265)
償還租賃負債	(5,959)	(3,975)
已付利息	(2,936)	(2,768)
融資活動所得現金淨額	1,810,488	181,544
現金及現金等價物增加淨額	417,618	45,808
匯率變動影響	(1,206)	2,618
期初現金及現金等價物	451,796	346,434
期末現金及現金等價物，以銀行結餘及現金表示	868,208	394,860

## 1. 一般資料及編製基準

### 1a. 一般資料

New Horizon Health Limited (「本公司」) 為一間於開曼群島註冊成立的公眾有限公司，其股份自2021年2月18日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) 主板上市(「上市」)。本公司註冊辦事處及主要營業地點地址於本中期報告公司資料一節披露。

本公司為一間投資控股公司。本公司的附屬公司及綜合聯屬實體主要從事研發結直腸癌、宮頸癌及其他癌症類型的篩查產品。

該等簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，而人民幣亦是本公司的功能貨幣。

### 1b. 編製基準

該等簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號(「國際會計準則第34號」)「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六的適用披露規定編製。

## 2. 主要會計政策

該等簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按各報告期末的公允價值計量除外。

截至2021年6月30日止六個月的該等簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與本集團於截至2020年12月31日止年度的年度財務報表所呈列者相同。

### 應用經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

於本中期期間，本集團已就編製本集團的簡明綜合財務報表首次應用下列由國際會計準則理事會頒佈並於2021年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第16號的修訂	Covid-19相關租金寬減
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、	利率基準改革 – 第二階段
國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號	
及國際財務報告準則第16號的修訂	

於本中期期間應用經修訂國際財務報告準則對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載披露並無重大影響。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 3. 收入及分部資料

本集團的收入來自下列主要產品管線的貨物及服務轉移：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
常衛清	14,178	5,705
撲撲管	29,569	4,086
其他	184	735
	<b>43,931</b>	10,526

### 實體範圍披露

#### 分部資料

就資源分配及分部表現評估而言，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（按附註2所載的相同會計政策編製）。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

本集團的絕大部分業務及非流動資產位於中華人民共和國（「中國」），而本集團來自外部客戶的所有收入均位於中國。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 4A. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
銀行利息收入	9,107	1,335
政府補助(附註)	1,166	4,040
應收認購款項的利息收入(附註12)	630	–
其他	–	1
	<b>10,903</b>	<b>5,376</b>

附註：該金額為就企業發展支持及財政補貼而自不同中國政府部門收取的政府補助金，有關中國政府部門並無施加任何條件。

## 4B. 其他開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
優先股發行直接應佔的交易成本	–	1,056
撤銷向一名供應商預付款項及付款(附註)	–	3,928
其他	–	5
	<b>–</b>	<b>4,989</b>

附註：於2018年4月，本集團與一名供應商訂立戰略合作協議，據此，本集團承諾購買總金額人民幣80百萬元的診斷測試劑盒，並自2019年至2023年每年按預先指定的採購金額購買(「戰略合作協議」)。截至2018年及2020年12月31日止年度，本集團分別支付人民幣1百萬元及人民幣4百萬元，作為購買存貨的墊款。於2019年及2020年，所供應的存貨分別達人民幣36,000元及人民幣72,000元。然而，存貨並不符合本集團的質量控制要求，經磋商並考慮供應商的生產能力後，本公司董事認為在可預見的將來，供應商能否退還餘下預付款項或提供合格產品尚不確定。因此，本集團已撤銷所支付的款項。於2020年8月，該供應商針對杭州諾輝健康科技有限公司(「杭州諾輝」)提出違約索償，並指稱杭州諾輝並無根據戰略合作協議履行合同付款義務，並向杭州諾輝申索第二筆年度付款人民幣10百萬元連同任何應計利息。於2020年11月18日，杭州諾輝與該供應商訂立和解協議，據此杭州諾輝同意支付合共人民幣7.2百萬元以終止戰略合作協議，訴訟被撤回。因此，預付款項及和解款項已於截至2020年12月31日止年度確認為其他開支。截至2020年12月31日止年度，本集團向供應商支付人民幣2.4百萬元，餘額人民幣4.8百萬元已於2021年3月25日悉數支付。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 5. 其他收益及虧損

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
結構性存款投資收益淨額	-	43
匯兌(虧損)收益淨額	(2,998)	2,646
優先股的公允價值虧損	(2,757,028)	(484,824)
提早行使承兌票據的公允價值虧損	(131)	-
出售物業及設備的虧損淨額	(10)	(37)
	<b>(2,760,167)</b>	<b>(482,172)</b>

## 6. 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除以下各項：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
物業及設備折舊	7,347	6,146
使用權資產折舊	7,272	6,539
無形資產攤銷	1,005	420
	<b>15,624</b>	<b>13,105</b>
存貨資本化	(6,973)	(6,267)
	<b>8,651</b>	<b>6,838</b>
分析為：		
於行政開支扣除	5,438	4,978
於銷售及分銷開支扣除	40	24
於研發開支扣除	3,173	1,836
	<b>8,651</b>	<b>6,838</b>
存貨撇減	812	1,019
撇減已交付製成品的合約成本(計入銷售成本)	701	855

# 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 7. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
就中國實體向海外公司支付的與公司間貸款有關的利息收入繳付預扣稅	-	186

截至2020年及2021年6月30日止六個月，本集團並無源自經營實體的應課稅溢利。

## 8. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
用於計算每股基本及攤薄虧損的本公司擁有人應佔期內虧損(人民幣千元)	<b>2,891,805</b>	552,949
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數(千股)	<b>337,040</b>	116,595

用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數乃假設附註16(iv)所披露的股份拆細自2020年1月1日起生效而釐定。此兩個中期期間計算每股基本虧損均不包括本公司的未歸屬購股權(附註17a)及未歸屬受限制股份(附註17b)。

截至2020年及2021年6月30日止六個月，計算每股攤薄虧損時並無計入潛在普通股，乃由於計入該等股份會造成反攤薄。

## 9. 股息

於此兩個中期期間內概無派付、宣派或擬派股息。本公司董事已決定不會就中期期間派付任何股息。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 10. 物業及設備以及使用權資產

於本中期期間，本集團收購物業及設備人民幣9,994,000元（2020年：人民幣5,230,000元）。

於本中期期間，本集團訂立若干新租賃協議，租期介乎1至5年。本集團須於合約期間每季支付固定款項。於租賃開始時，本集團確認使用權資產人民幣16,090,000元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣9,895,000元）及租賃負債人民幣16,090,000元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣9,895,000元）。

## 11. 貿易及其他應收款項

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	56,857	36,210
減：減值虧損撥備	(5,863)	(3,791)
	<b>50,994</b>	32,419
租賃按金（非即期）	2,942	2,683
員工墊款	1,276	–
預付開支	2,278	3,890
向供應商墊款	1,145	198
遞延發行成本（附註i）	–	5,620
可收回增值稅	6,477	4,762
應收僱員貸款（附註ii）	2,848	2,782
提早行使承兌票據（附註iii）	8,082	8,119
其他	3,362	2,616
	<b>28,410</b>	30,670
減：減值虧損撥備	(1,790)	–
	<b>26,620</b>	30,670
	<b>77,614</b>	63,089
分析為：		
非即期	5,240	6,425
即期	72,374	56,664
	<b>77,614</b>	63,089



## 11. 貿易及其他應收款項 (續)

附註：

- i. 遞延發行成本指所產生發行成本的合資格部分，就上市後發行新股份而言，該成本已作為股份發行成本計入本公司股本。
- ii. 該金額指就若干僱員行使彼等各自的購股權而導致的僱員個人所得稅預扣稅而提供予若干僱員的貸款。該等貸款為無抵押，以及按年利率4.35%（倘貸款於一年內償還）、4.75%（倘貸款於一至五年內償還）或4.90%（倘貸款於五年後償還）計息。此外，根據本集團與各借款人士訂立的雙方協議，貸款可進一步延期或於貸款到期前任何時間償還。由於僱員可於上市後出售其股份，本公司董事認為，因僱員將於其後償還該應收貸款，故應收貸款分類為流動資產。
- iii. 有關提早行使承兌票據的詳情載於附註17(a)。於2021年6月30日，結餘人民幣2,298,000元（2020年12月31日：人民幣3,742,000元）預期將於報告期末起計十二個月後收取，故分類為非流動資產。該等結餘乃透過使用貼現率（預期將於一年內償還之結餘為每年4.35%及餘下結餘為每年4.75%）計量。截至2021年6月30日止六個月期間的初始確認後公允價值變動為人民幣37,000元（截至2020年6月30日止六個月期間：無），計入其他收益及虧損。

本集團給予其貿易客戶0至90天的平均信貸期。下文為於報告期末按收入確認日期呈列的貿易應收款項（扣除減值虧損撥備）賬齡分析：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
0 – 60天	24,919	20,539
61 – 90天	2,585	2,399
91 – 180天	4,309	4,365
181 – 365天	17,059	1,478
一年以上	2,122	3,638
	<b>50,994</b>	<b>32,419</b>

# 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 12. 應收關聯方款項

應收關聯方款項的詳情披露如下：

	關係及詳情	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
朱葉青先生(「朱先生」)	(附註i)		
— 應收發行受限制股份的認購款項	(附註ii)	12,180	13,496
— 預扣稅	(附註iii)	—	4,240
— 應收貸款	(附註iv)	7,437	7,263
— 提早行使承兌票據	(附註v)	28,994	28,890
呂寧博士(「呂博士」)	(附註i)		
— 應收發行受限制股份的認購款項	(附註ii)	5,286	5,221
— 預扣稅	(附註iii)	—	1,462
高煜先生(「高先生」)	(附註i)		
— 應收貸款	(附註iv)	56	55
— 提早行使承兌票據	(附註v)	7,208	7,406
		<b>61,161</b>	<b>68,033</b>
分析為：			
非即期		13,299	19,328
即期		47,862	48,705
		<b>61,161</b>	<b>68,033</b>

## 12. 應收關聯方款項 (續)

附註：

- i. 為本公司董事或本集團主要管理層人員。
- ii. 結餘指就向朱先生及呂博士發行受限制股份而應收的認購款項。根據向朱先生及呂博士發行的承兌票據，該等款項為無抵押、按年利率5%計息，根據股權激勵計劃(如附註17所定義)歸屬後，將於受限制股份權益由受限制股份持有人轉讓予其他投資者時到期支付。於2020年7月9日，918,429股股份(股份拆細前)由朱先生轉讓予其他投資者。與轉讓部分有關的應收認購款項人民幣1,464,000元已於2021年1月結清。  
  
就餘下結餘而言，本公司董事認為，承兌票據的條款屬公平並按一般商業條款訂立，該結餘預期將按條款償還。
- iii. 結餘指就已歸屬受限制股份的個人所得稅的預扣稅而應收朱先生及呂博士的款項。該等應收朱先生及呂博士的款項為無抵押、免息及須按要求償還。該等結餘已於本中期期間悉數結清。
- iv. 該等金額指就朱先生及高先生行使彼等各自的購股權而導致的個人所得稅預扣稅而提供予朱先生及高先生的貸款。該等金額為無抵押，以及按年利率4.35% (倘貸款於一年內償還)、4.75% (倘貸款於一至五年內償還) 或4.90% (倘貸款於五年後償還) 計息。此外，根據本集團與個別借款人各自訂立的雙方協議，貸款可進一步延期或於貸款到期前任何時間償還。本公司董事認為，該等金額預期將於一年內結清，故該等應收貸款分類為流動資產。本公司董事認為，提供予朱先生及高先生的貸款條款屬公平並按一般商業條款訂立。
- v. 有關提早行使承兌票據的詳情載於附註17(a)。於2021年6月30日，應收朱先生及高先生的人民幣9,276,000元及人民幣4,023,000元(2020年12月31日：人民幣15,528,000元及人民幣3,800,000元)分別預期將於報告期末起計十二個月後收取，故分類為非流動資產。該等結餘乃透過使用貼現率(預期將於一年內償還之結餘為每年4.35%及餘下結餘為每年4.75%)計量。截至2021年6月30日止六個月期間的初始確認後公允價值變動為人民幣94,000元(截至2020年6月30日止六個月期間：無)已計入其他收益及虧損。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 13. 貿易及其他應付款項

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	11,893	8,561
就下列各項的應付款項：		
— 研發費用	120	265
— 保證金	1,934	2,010
— 維護費	669	—
— 客戶按金	—	630
— 其他	742	932
就下列各項的應計款項：		
— 法律及專業費用	1,970	1,983
— 銷售及推廣開支	3,030	2,706
— 研發費用	236	314
— 差旅開支	688	957
— 服務費用	1,835	909
— 其他開支(附註4B)	—	4,800
— 上市相關發行成本及費用	12,559	16,210
應計利息開支	1,243	968
應付建築商保留金	1,775	1,775
其他應付稅項	108	5,777
	<b>26,909</b>	<b>40,236</b>
	<b>38,802</b>	<b>48,797</b>
分析為：		
非即期	665	665
即期	38,137	48,132
	<b>38,802</b>	<b>48,797</b>

# 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 13. 貿易及其他應付款項 (續)

購買本集團產品／服務的信貸期介乎0至60天。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：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
0 – 60天	11,857	7,940
61 – 90天	34	616
90天以上	2	5
	<b>11,893</b>	<b>8,561</b>

## 14. 銀行借款

截至2020年6月30日止六個月，本集團獲得人民幣15,829,000元(2021年：無)的新銀行貸款。

於2021年5月20日，本集團與一家銀行訂立補充協議以修改本集團與該銀行現有銀行借款的條款及條件。根據補充協議，本集團須存入按固定年利率2%計息的已抵押銀行存款人民幣110,000,000元，作為於銀行借款修改日期賬面值為人民幣79,498,000元的現有銀行借款的額外擔保。此外，銀行借款利率由固定年利率6.5%調整為固定年利率4%，而本金還款期限則由每月分期償還修改為於2022年11月1日銀行借款到期日全數償還。

## 15. 優先股

本公司及杭州諾輝與獨立投資者訂立股份購買協議，並發行五輪優先股。優先股的主要條款及公允價值變動詳情於本集團截至2020年12月31日止年度之年度報告所載的綜合財務報表附註26內載列。

於上市後，所有優先股已自動轉換為普通股，而優先股的公允價值乃按首次公開發售發行價每股26.66港元計量。因此，所有優先股已重新分類為本公司股本及股份溢價，分別為人民幣65,000元及人民幣4,437,319,000元。

優先股的公允價值變動已計入「其他收益及虧損」。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 16. 股本

	A類股份數目 (附註iii)	B類股份數目 (附註iii)	股本 千美元
<b>普通股</b>			
每股面值0.0001美元的普通股(股份拆細前)及 每股面值0.00005美元的普通股(股份拆細後) (附註iv)			
<b>法定</b>			
於2020年1月1日(經審核)	382,500,979	34,167,268	42
發行D輪優先股時重新分類及重新指定(附註i)	(8,320,160)	–	(1)
於2020年6月30日(未經審核)	<u>374,180,819</u>	<u>34,167,268</u>	<u>41</u>
於2021年1月1日(經審核)	731,721,320	68,334,536	40
於上市後自動轉換為本公司A類股份的 優先股(附註15)	199,944,144	–	10
於2021年6月30日(未經審核)	<b><u>931,665,464</u></b>	<b><u>68,334,536</u></b>	<b><u>50</u></b>

	A類股份數目	B類股份數目	總金額 千美元	等額普通股 人民幣千元
<b>發行及繳足</b>				
於2020年1月1日(經審核)及 2020年6月30日(未經審核)	<u>24,738,672</u>	<u>34,167,268</u>	<u>6</u>	<u>40</u>
於2021年1月1日(經審核)	78,311,566	63,097,476	7	48
於上市後發行新股份(附註ii)	88,087,500	–	4	28
於上市後自動轉換優先股(附註15)	199,944,144	–	10	65
於2021年6月30日(未經審核)	<b><u>366,343,210</u></b>	<b><u>63,097,476</u></b>	<b><u>21</u></b>	<b><u>141</u></b>

## 16. 股本 (續)

附註：

- (i) 於2020年3月31日，本公司將法定股本中的8,320,160股A類股份重新指定及重新分類為D輪優先股。
- (ii) 就上市而言，本公司分別於2021年2月18日及2021年3月17日按每股26.66港元的價格就全球發售及超額配發股份發行76,598,000股及11,489,500股每股面值0.00005美元的普通股，現金所得款項總額分別為2,042,103,000港元及306,310,000港元（相等於人民幣1,699,948,000元及人民幣256,284,000元）。
- (iii) B類普通股由發起方（即朱先生及陳一友博士）持有。各A類普通股持有人每持有一股股份可投一票，而各B類普通股持有人每持有一股股份可投1.14052169票。
- (iv) 於2020年10月9日，本公司進行股份拆細，據此，本公司法定股本中每一股每股面值0.0001美元之已發行及未發行股份拆細為兩股每股面值0.00005美元的股份。

## 17. 以股份為基礎的付款交易

於2017年1月24日，杭州諾輝董事會議決向其若干僱員授出購股權，以購買NHXC Holdings Limited（「**NHXC Holdings**」）的股權（「**杭州諾輝股權激勵計劃**」）。另外，於2017年11月7日，杭州諾輝股權激勵計劃進行了修訂，杭州諾輝董事會議決通過NHXC Holdings及杭州諾輝智匯投資管理合夥企業（「**諾輝智匯**」）向一名董事及一名僱員授出187,236股受限制股份。部分NHXC Holdings的普通股及全部諾輝智匯的普通股被設置為代表杭州諾輝持有股權以於未來發行僱員股份。

於集團重組完成後及於2018年10月10日，本公司董事會批准首次公開發售前股權激勵計劃（「**計劃**」）。計劃的目的乃為促進本公司的成功，並吸引、激勵、挽留及獎勵若干高級職員、僱員、董事及其他合資格人士。就購股權而言，根據本公司於2018年10月10日的董事會決議案，根據杭州諾輝股權激勵計劃向杭州諾輝若干僱員授出的購股權被計劃項下購買本公司普通股的購股權所取代及替換。就受限制股份而言，於集團重組後，杭州諾輝通過NHXC Holdings及諾輝智匯持有的受限制股份由通過NHXC Holdings及NHYJ Holdings Ltd.持有的本公司受限制股份替代。杭州諾輝股權激勵計劃隨之終止。根據計劃授出的所有獎勵可予交付的相關股份數目整體上限為本公司15,843,384股股份。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 17. 以股份為基礎的付款交易 (續)

### (a) 購股權

於2020年8月31日，根據計劃授予若干參與者(「提早行使參與者」)的9,772,277份購股權已獲提早行使，並同時轉讓予恒泰信託(香港)有限公司(「受託人」)。購股權的行使價乃通過向本公司交付承兌票據(須由各提早行使參與者支付)(「提早行使承兌票據」)的方式支付。因此，於同日，本公司將提早行使購股權所涉及的合共9,772,277股A類普通股發行予NHXT Holdings Ltd.及Ever Thriving Ventures Limited(均為受託人擁有的實體)，並以信託形式為提早行使參與者的利益持有。

根據本公司於2020年8月31日與各提早行使參與者訂立的股份歸屬協議，各方已協定NHXT Holdings Ltd.及Ever Thriving Ventures Limited所持股份的歸屬時間表須與於授出時間的相關購股權協議所載者一致。提早行使承兌票據為不計息及將於以下日期(以較早者為準)屆滿(i)提早行使參與者與本集團的僱傭或諮詢關係終止的遣散日期，而票據將到期並須支付尚未歸屬的受限制股份的行使價；及(ii)受限制股份獲轉讓、出讓、設立產權負擔或出售當日，而票據將到期並須就已轉讓、出讓、設立產權負擔或出售的受限制股份支付款項。提早行使參與者須於屆滿日期後90日內向本公司支付提早行使承兌票據項下應付的全部金額。

此外，倘提早行使參與者與本集團的僱傭或諮詢關係終止，本公司將於遣散日期後擁有不可撤回及獨家選擇權，可於自遣散日期起在任何時間(i)(倘屬無理由終止)按相等於行使價的每股受限制股份價格購回全部或任何部分的尚未歸屬受限制股份(就任何股份拆細、股息及類似事項予以調整)或(ii)(倘屬有理由終止)，除非獲董事會另行批准，否則按總購回價每股受限制股份1.00美元購回全部或任何部分的受限制股份(不論該等受限制股份是否已獲歸屬)(「提早行使購回選擇權」)。因此，於提早行使後發行的股份被視作受限制股份，須根據授出時相關購股權協議所載的原始歸屬時間表歸屬。本公司董事認為，上述提早行使安排並無修改已授出權益工具的相關條款及條件，且預期不會對原選擇權的公允價值產生重大影響。



截至2021年6月30日止六個月

## 17. 以股份為基礎的付款交易 (續)

### (a) 購股權 (續)

下文載列根據杭州諾輝股權激勵計劃及計劃授出的尚未行使購股權於報告期的變動詳情：

截至2021年6月30日止六個月

股份拆細後

購股權	承授人姓名	授予日期	行使價	於2021年 1月1日 尚未行使	期內已 授出	於2021年 6月30日 尚未行使
<b>董事</b>						
購股權C	董事	2019年 5月14日	0.420美元	5,521,070	-	5,521,070
<b>僱員</b>						
購股權B	僱員	2018年 10月10日	0.165美元	749,536	-	749,536
購股權D	僱員	2020年 4月24日	0.600美元	1,289,000	-	1,289,000
購股權F	僱員	2020年 6月10日	0.600美元	400,000	-	400,000
				<b>7,959,606</b>	<b>-</b>	<b>7,959,606</b>
可於期末行使						<b>3,024,354</b>
加權平均行使價				<b>0.434美元</b>		<b>0.434美元</b>

# 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 17. 以股份為基礎的付款交易 (續)

### (a) 購股權 (續)

截至2020年6月30日止六個月

股份拆細前

購股權	承授人姓名	授予日期	行使價	於2020年 1月1日 尚未行使	期內已 授出	於2020年 6月30日 尚未行使
<b>董事</b>						
購股權B	董事	2018年 10月10日	0.33美元	2,500,000	-	2,500,000
購股權C	董事	2019年 5月14日	0.84美元	5,521,070	-	5,521,070
購股權D	董事	2020年 4月24日	1.20美元	-	1,250,000	1,250,000
<b>僱員</b>						
購股權A-1	僱員	2017年 1月24日	0.33美元	236,093	-	236,093
購股權B	僱員	2018年 10月10日	0.33美元	1,995,000	-	1,995,000
購股權D	僱員	2020年 4月24日	1.20美元	-	1,289,500	1,289,500
購股權E	僱員	2020年 6月1日	1.20美元	-	1,000,000	1,000,000
購股權F	僱員	2020年 6月10日	1.20美元	-	200,000	200,000
				<u>10,252,163</u>	<u>3,739,500</u>	<u>13,991,663</u>
可於期末行使						<u>2,304,901</u>
加權平均行使價				<u>0.60美元</u>	<u>1.20美元</u>	<u>0.76美元</u>

提早行使參與者行使其購股權後發行的股份根據原始歸屬條款轉換為受限制股份，而下表概述於股份拆細後本集團的未歸屬受限制股份變動：

	未歸屬受限制 股份數目
於2021年1月1日尚未歸屬 已歸屬	13,791,468 (4,007,143)
於2021年6月30日尚未歸屬	<b>9,784,325</b>

## 17. 以股份為基礎的付款交易 (續)

### (b) 受限制股份

於2017年11月7日，杭州諾輝董事議決根據杭州諾輝股權激勵計劃按總認購價人民幣17,487,000元向一名董事及一名僱員發行相等於人民幣187,236元的杭州諾輝實繳資本的受限制股份（「2017年受限制股份計劃」）。

#### (i) 一名僱員

下表概述本集團於2017年受限制股份計劃項下的未歸屬受限制股份變動情況：

	未歸屬受限制 股份數目	授出日期的 每股實繳資本／ 股份的加權 平均公允價值 人民幣
股份拆細前		
於2020年1月1日尚未歸屬	721,118	2.12
已歸屬	(227,721)	2.12
於2020年6月30日尚未歸屬	493,397	2.12
股份拆細後		
於2021年1月1日尚未歸屬	<b>531,350</b>	<b>1.06</b>
已歸屬	<b>(455,443)</b>	<b>1.06</b>
於2021年6月30日尚未歸屬	<b>75,907</b>	<b>1.06</b>

於各中期期間末，本集團修訂其預期將最終歸屬的估計購股權數目。修訂該等估計的影響（如有）於損益確認，並對以股份為基礎的付款儲備作相應調整。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 18. 受預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式規限的金融資產及其他項目減值評估

下表說明採用簡化方法就貿易及其他應收款項確認的全期預期信貸虧損變動：

	全期預期 信貸虧損 (未作信貸減值) 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 (信貸減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日(經審核)	1,124	98	1,222
已確認減值虧損撥備	1,606	–	1,606
轉撥至信貸減值	(288)	288	–
於2020年6月30日(未經審核)	2,442	386	2,828
於2021年1月1日(經審核)	<b>1,448</b>	<b>2,343</b>	<b>3,791</b>
已確認減值虧損撥備	<b>1,808</b>	<b>2,054</b>	<b>3,862</b>
轉撥至信貸減值	<b>(201)</b>	<b>201</b>	–
於2021年6月30日(未經審核)	<b>3,055</b>	<b>4,598</b>	<b>7,653</b>

釐定截至2021年6月30日止六個月的該等簡明綜合財務報表中所用的輸入數據以及假設及估計方法的基準，與編製本集團截至2020年12月31日止年度之年度財務報表所用基準相同。

於本中期期間，本集團計提減值撥備人民幣4,312,000元（2020年：人民幣1,781,000元）。

於本中期期間，本集團撥回減值撥備人民幣450,000元（2020年：人民幣175,000元）。

## 19. 金融工具公允價值計量

本集團部分金融工具就財務報告而言按公允價值計量。本公司的財務總監為公允價值計量釐定適當的估值技術和輸入數據。在估計公允價值時，視乎可獲提供數據的程度，本集團採用市場可觀察數據。當未能提供第一級輸入數據時，本集團委聘第三方合資格估值師進行估值。財務總監與合資格外部估值師密切合作，為模型建立適當的估值技術和輸入數據。財務總監定期向本公司董事報告任何結果，解釋公允價值波動的原因。

該等金融資產及金融負債的公允價值乃按(尤其是所使用的估值技術及輸入數據)公允價值計量中的輸入數據可以觀察得出的程度釐定，並將公允價值計量分類至公允價值層級中的級別(第一至第三級)。

- 第一級公允價值計量為根據相同資產或負債於活躍市場上之報價(未經調整)計量；
- 第二級公允價值計量為就資產或負債直接(即價格)或間接(即源自價格)地可觀察的輸入數據(第一級包括的報價除外)得出；及
- 第三級公允價值計量為按估值技術得出，當中包括並非基於可觀察的市場數據(不可觀察的輸入數據)的資產或負債的輸入數據。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 19. 金融工具公允價值計量 (續)

### (i) 按經常基準以公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值

	於以下日期的公允價值		公允價值 層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可 觀察輸入數據	不可觀察輸入 數據與公允 價值的關係
	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)				
優先股	-	1,680,356	第三級	貼現現金流量法及柏 力克－舒爾斯期權定 價模式－主要輸入數 據為變現時間、無風 險利率、波幅及股息 收益率	變現時間 2021年6月30日 ：不適用 (2020年12月31日： 3.54年)	變現時間越長，公允 價值越低(附註i)
提早行使承兌 票據應收款項 (計入其他應收款項 及應收關聯方款項)	44,284	44,415	第三級	貼現現金流量－主要 輸入數據為償債時間 及貼現率	償債時間：基於各提 早行使參與者的購股 權的歸屬條款及其訂 立的禁售承諾	償債時間越長，公允 價值越低(附註ii)

附註：

- (i) 倘變現時間增加／減少0.5年，而所有其他變量維持不變，則優先股於2020年12月31日的賬面值將減少人民幣1,828,000元／於2020年12月31日的賬面值將增加人民幣1,760,000元。
- (ii) 倘償債時間增加0.5年，而所有其他變量維持不變，則提早行使承兌票據應收款項的賬面值於2021年6月30日將減少人民幣477,000元(2020年12月31日：人民幣344,000元)。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 19. 金融工具公允價值計量 (續)

### (ii) 第三級公允價值計量的對賬

優先股及提早行使承兌票據應收款項的第三級計量之對賬載列如下：

	優先股 人民幣千元		
於2020年1月1日(經審核)			750,367
發行D輪優先股			141,658
公允價值變動			484,824
於2020年6月30日(未經審核)			1,376,849
	其他 應收款項 人民幣千元	應收 關聯方款項 人民幣千元	優先股 人民幣千元
於2021年1月1日(經審核)	8,119	36,296	1,680,356
公允價值虧損(計入其他收益及虧損)	(37)	(94)	2,757,028
於上市後自動轉換優先股	-	-	(4,437,384)
於2021年6月30日(未經審核)	8,082	36,202	-

### (iii) 並非以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

本公司董事認為在該等簡明綜合財務報表中按攤銷成本列賬的本集團金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若。有關公允價值乃根據公認定價模式基於貼現現金流量分析釐定。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 20. 資本承擔

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未於該等簡明綜合財務報表內撥備的資本開支：		
– 物業及設備	9,157	4,037
– 無形資產	–	43
	<b>9,157</b>	<b>4,080</b>

## 21. 關聯方披露

除該等簡明綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團於本中期間與其關聯方擁有以下交易及結餘。

### (a) 關聯方交易

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
應收認購款項的利息收入(附註12)		
– 朱先生	445	–
– 呂博士	118	–
– 高先生	1	–
	<b>564</b>	<b>–</b>

### (b) 關聯方結餘

與其關聯方的尚未償還結餘的詳情載於附註12。



截至2021年6月30日止六個月

## 21. 關聯方披露 (續)

### (c) 主要管理層人員薪酬

本公司董事及本集團其他主要管理層人員於本中期期間的酬金如下：

該等僱員的酬金屬於下列範圍：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
薪金及其他福利	4,118	3,553
退休福利計劃供款	100	21
以股份為基礎的付款	14,762	4,914
	<b>18,980</b>	<b>8,488</b>

## 22. 報告期末後事項

本集團於2021年6月30日後進行以下期後事項：

- 於2021年7月19日，本集團訂立可換股貸款協議，據此，本集團向一名獨立第三方認購金額為3,000,000瑞士法郎(「**瑞士法郎**」)(相等於人民幣21,121,000元)的可換股貸款。根據可換股貸款協議，可換股貸款按每年固定票面利率0.5%計息，且將按每股最新一輪融資價格的轉換價轉換成獨立第三方的股份。倘並無提早轉換，可換股貸款將於2023年9月30日屆滿。可換股貸款將入賬列為按公允價值計入損益的金融資產。於2021年7月27日，本集團悉數支付3,000,000瑞士法郎(相等於人民幣21,213,000元)。
- 於2021年8月20日，本集團與一名獨立第三方訂立有限合夥協議(即有限合夥基金(「**基金**」))，並作為基金的有限合夥人認購合共30百萬美元(相等於人民幣194,952,000元)。基金的總基金規模為100百萬美元，主要專注於投資用於癌症及其他重大疾病類別領域疾病篩查及早期檢測的分子診斷技術領域。
- 於2021年8月17日，本集團與一名獨立第三方(為一家分子診斷公司，其普通股於法蘭克福證券交易所上市，專注於以血液為基礎的結直腸癌測試)訂立購買協議，據此，本集團將以合共6.7百萬美元(相等於人民幣43,553,000元)獲取若干非必要血液樣本。