

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

本公告載有涉及風險及不確定因素的前瞻性陳述。除過往事實陳述以外的所有陳述均為前瞻性陳述。該等陳述涉及已知及未知的風險、不確定及其他因素，當中部分並非本公司所能控制，且可導致實際業績、表現或成果與該等前瞻性陳述所明示或暗示者存在重大差異。閣下不應依賴前瞻性陳述作為未來事件的預測。本公司並無責任因任何新資料、未來事件或其他原因而更新或修改任何前瞻性陳述。

XtalPi
晶泰科技
XtalPi Holdings Limited
晶泰控股有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：2228)

**截至2024年12月31日止年度
的年度業績公告**

晶泰控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至2024年12月31日止年度(「報告期間」)之合併年度業績，連同截至2023年12月31日止年度之比較數字。本集團該等合併年度業績已經本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

財務摘要

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	266,433	174,420
研發開支	(418,238)	(480,664)
年內虧損	(1,514,869)	(1,906,323)
經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)*	(456,799)	(522,157)

* 國際財務報告準則會計準則(「國際財務報告準則」)並無對經調整虧損淨額進行定義。其指通過加回(i)可轉換可贖回優先股(「可轉換可贖回優先股」)的公允價值變動，(ii)以股份為基礎的薪酬開支，及(iii)上市開支而調整的年內虧損淨額。

業務回顧及展望

1. 整體表現

作為第一家根據上市規則第18C章在聯交所上市的特專科技公司，我們榮幸發佈上市後的首份年度業績。2024年集團實現營業收入266.4百萬元人民幣，同比增長52.8%；經調整淨虧損收窄12.5%至456.8百萬元人民幣。另外，我們欣喜地看到，我們已提前達成聯交所對已商業化公司的收入門檻要求(250百萬元港元)，這標誌著在公司全體夥伴的共同努力下，公司正以更穩健的步伐邁向規模化發展的新階段。

在運營效率方面，我們通過實施「AI+高效經營策略」取得顯著成效：月均現金消耗同比下降22.6%至48.1百萬元人民幣。

2. 業務進展

(1) 「AI+機器人」重塑研發範式，開啟藥物及材料研發智能時代

我們使用**AI+機器人的模式**，打造了行業獨有的「高通量實驗-高質量數據-高智能模型」飛輪。我們的機器人實驗室平台正在7*24小時地進行實驗，並高速地積累「高質量數據」，這些數據正在被用於訓練我們的各類AI模型，這些模型可應用於包括靶點解析、虛擬篩選，合成策略推薦，合成反應結果預測，專利搜索及結構化地整理數據等環節。我們正在**改變傳統的研發方式**，推動藥物和材料研發範式變革。目前，我們的模型已經在日常運營中賦能研發人員，加快交付進程，突破藥物發現及新材料分子研發瓶頸，顯著擴大可探索的化學空間。我們認為，以「高質量數據驅動」為核心的**垂直領域AI for Science模型**將成為顛覆性力量。

除了公司過去積累的分子生成模型Xreactor、自由能微擾算法FEP、晶體結構預測模型CSP等200多個模型，2024年，我們取得了更多的重要技術突破，包括：

- 數據壁壘構建：我們的機器人實驗室已經覆蓋了80%以上的常見藥化反應類型，每月可以積累20+萬條反應過程數據，該數據的實驗結果的一致性高，數據質量遠遠優於開源數據，基於該數據集訓練的AI模型可以獲得更高的準確度和置信度。
- AI模型突破人類效能：2024年，我們新建了20+種AI反應性／實驗條件預測模型，這些模型的準確率均超過80%，對失敗反應的識別率大幅超過合成專家。我們基於量子物理第一性原理和機器人實驗室產生的數據集，自建了UV譜圖預測模型和基於LCMS譜圖的產率預測模型，可以在不做產物分離提純的前提下獲得實驗產率，準確率超過90%，極大地提升了數據標注的效率。
- 領域模型與LLM的深度融合：基於LLM和深度神經網絡，我們與IDEA研究院共同開發了PatSight專利數據挖掘平台。該平台可實現對文獻和專利中結構、活性、藥效和反應數據的快速且精準抓取，可以將傳統需要2-3天提取的文獻和專利數據在一小時內提取完成，且準確率高達95%以上。該平台打破了傳統人工獲取數據的低效方式，提升了解析小分子化合物結構的效率，同時為垂直領域AI4S模型的構建提供有效的公開大數據來源。

- 端到端多智能體：我們通過自主開發的Multi-Agent(多智能體)，逐步構建從分子設計-分子合成-後處理-分子檢測-數據分析全流程的智能化和自動化，提升實驗效率，降低實驗門檻，完成軟件+硬件的全場景覆蓋。在設計階段，我們通過Agent進行原料挑選，可合成評估並篩選目標分子；在合成階段，我們通過Agent進行反應進程的譜圖分析，反應結構判斷，分離方法推薦，質檢結果判斷，推動反應進程；在管理環節，我們通過Agent保障各流程數據的準確性，匯總項目報告，直至最終的分子交付。基於以上的能力，我們可以高效進行化學實驗，積累大規模的高質量實驗數據。

(2) AI驅動的生物平台XtalFold™獲全球領先藥企認可，開啟抗體藥物研發新紀元

我們已經構建了XtalFold™結構建模平台、XenProT™生成式AI平台、Xentient™判別式AI平台等，持續在深度人源化、高通量人源化、pH依賴改造等技術上深耕。2024年，我們憑藉全球領先的蛋白質相互作用預測算法XtalFold™，與強生、優時比等跨國藥企達成商業授權協議，獲得了頂尖藥企的背書。特別值得強調的是，XtalFold™產生的優質數據資產正持續反哺我們的多模態AI平台，使我們在治療性抗體的人源化改造、親和力優化等領域建立顯著競爭優勢。

我們的抗體平台實現了以下三大突破：

- 三維結構解析：僅需氨基酸序列信息即可在一天內精準預測抗原-抗體複合物空間結構。
- 建模突破：經過嚴格的基準測試，在成功率和難以建模區域的建模能力等方面行業領先。

- 場景驗證：已在30多個內外部項目中得到充分驗證，在多種應用場景中均取得了顯著結果，包括抗原設計、表位識別、親和力成熟、pH敏感性改造和雙抗設計等。

(3) 我們繼續推動AI+機器人在生命科學領域的應用，我們賦能的管線實現了里程碑跨越

2024年，繼此前與某領先biopharma成功推進一項創新藥研發項目後，雙方在今年又達成多項新的AI驅動的新藥研發項目合作。我們的AI、計算、實驗深度融合的一站式技術平台，助力客戶在慢性病領域的早期藥物研發實現重要突破。基於前期項目的高效推進，我們計劃在2025年進一步擴大合作範圍，針對更多靶點及適應症展開聯合攻關。

2024年，我們與東亞多個biotech龍頭企業成功合作，高效地設計和發現了針對多個高難度靶點的先導化合物。我們創新性地採用主動學習驅動的XFEP加速計算技術，對萬億級虛擬化合物庫實施智能篩選，並依托高效高質量的自動化合成功能平台，成功為合成致死和CNS領域的兩個困難靶點實現先導化合物的高效發現，獲得合作方技術委員會的高度評價。

我們與希格生科(深圳)有限公司(「希格生科」)合作開發的全球首個用於治療瀰漫型胃癌的靶向候選藥物繼6月獲得FDA(美國食品藥品監督管理局)的IND批件(新藥臨床批准)後，又於9月獲得了NMPA(國家藥品監督管理局)的IND臨床批准。並在北京大學腫瘤醫院成功完成首例實體瘤受試者給藥(First Patient In, FPI)。該管線也獲得FDA授予的胃癌孤兒藥資格認證(Orphan Drug Designation, ODD)，並在25年2月獲得了FDA快速通道認定(Fast Track Designation)，有望顯著縮短審批週期，加速其上市進程。這是全球首個類器官+AI賦能創新藥設計與篩選的案例。

我們與北京默達生物科技有限公司(「默達生物」)合作開發的用於治療原發性高草酸尿症(PH)的臨床前候選藥物獲得美國食品藥品監督管理局(FDA)的孤兒藥資格(ODD)和兒科罕見病藥物資格(RPDD)認證，該管線目前在IND-enabling階段，有望在未來解決2型和3型高草酸尿症患者無藥可用的困境，以及為1型高草酸尿症患者提供更友好的口服治療選項。

我們早前已與一家總部位於印第安納波利斯的全球領先製藥公司就人工智能賦能的小分子藥物發現達成250百萬美元的合作，目前前述合作進展順利。2024年，我們將雙方合作進一步擴展到固態研究等領域。

2024年，我們賦能的生物科技公司深圳萊芒生物科技有限公司(「萊芒」)取得突破性進展，其代謝增強型CD19 CAR-T完成首例系統性紅斑狼瘡受試者給藥，首次拓展至自身免疫疾病治療領域。通過晶泰提供的AI算法與高通量實驗相結合的方式，萊芒對代謝增強型CAR-T設計中用到的核心代謝增強因子進行了優化設計，顯著提升了與受體結合的親和力與免疫學活性，優選設計結果目前已經應用於實體瘤靶點的代謝增強型CAR-T臨牀前研究中，可以幫助代謝增強型CAR-T更好突破實體腫瘤的免疫微環境。

2024年，我們與某生物科技公司合作的腫瘤疫苗項目在美國癌症研究協會會議(AACR)上進行了海報展示，隨後，我們在該合作項目上取得包括動物體內驗證的更多實驗數據。我們的人工智能技術在推動現成癌症疫苗的開發方面具有巨大的前景，有望在臨牀環境中改善患者的治療效果。

我們獨立開發了mRNA序列預訓練模型與mRNA性質預測模型，在mRNA蛋白表達量、穩定性等多個任務上大幅超過SOTA，相關論文已被2025AAAI人工智能大會接收。

我們與輝瑞共同開發的XFF力場模型在學術期刊上發表，該力場在預測分子量子力學(QM)能量、小分子幾何構型，以及精確自由能微擾(FEP)計算用於結合親和力預測等方面展現卓越性能，可實現更精準的藥物篩選與理性設計。雙方將於2025年繼續研發合作，重點針對輝瑞專有化學空間開發更精準的預測模型，拓展小分子藥物研發的應用邊界。

我們與N1 Life攜手共同創建用於核酸和大分子藥物的非侵入式眼科藥物遞送平台。雙方將共同利用N1 Life多年研發經驗，以及斯坦福大學在眼科非侵入遞送方向積累的經驗，與我們成熟的多肽分子設計與篩選平台，共建多肽載體文庫，實現AI賦能的平台型藥物遞送多肽載體設計，提高RNA等大分子藥物的成藥性並加速新型眼科藥物的開發過程。

我們的AI多肽研發平台與新加坡知名科研機構建立新藥研發合作。我們將運用AI+機器人驅動的多肽研發設計平台，針對合作方選定的腎透明細胞癌(Clear Cell Renal Cell Carcinoma, ccRCC)全新靶點，發現並設計臨床候選藥物，並與合作方共享後續的商業化成果。

我們於2024年中標廣東省省級實驗室中藥新藥智能自動化融合創新平台建設項目，截止年底，已實現階段性交付。中藥新藥智能自動化融合創新平台是國內首套全自動中藥中有效活性成分的分離和分析平台。通過全自動完成中藥自動化提取、分離、純化、分析和生物活性功效評價，實現中藥及復方活性成分、組分的結構及活性智能測定與分析。實現中藥有效成分的提取、分離、純化、鑒定、活性測試等全過程自動化、數字化、智能化。

2025年，我們與阿聯酋王室謝赫·哈馬德辦公室(Sheikh Hamad Rakadh Salem Rakadh Office)正式簽署商業合作協議，達成首期3000萬美元的合作，為中東地區建設首個自動傳統藥物現代化研發實驗平台，開創中東地區傳統醫藥研發新範式。

(4) AI+機器人賦能未來分子研發

根據行業研究機構最新分析，全球新材料市場總規模預期突破十萬億美金。我們積極把握新材料產業升級的戰略機遇，持續深化AI+機器人技術對材料科學的賦能，憑藉我們高精度的AI及高柔性化機器人技術，已經在材料科學、農業、消費品等領域實現技術落地及達成合作：

未來材料

- **加冕全球物質結構預測大賽**：我們在劍橋晶體數據庫中心(CCDC)舉辦的7th CSP blind test的結果中表現最優異，此次大賽涉及光電材料分子、生物醫藥分子、農藥分子等多個材料體系，我們均展現了全球領先的技術實力。
- **固態研究應用拓展**：我們將固態研究的技術能力拓展到材料領域，在電化學材料、高分子聚合物材料、陶瓷氧化物材料方面都與相關行業公司有合作項目開展，並且部分項目已完成交付並取得收入。
- **新能源材料**：2024年，我們與協鑫集團有限公司(「協鑫」)簽訂了為期5年的戰略研發合作協議，共同開發多種新能源材料領域的AI大模型，優化鈣鈦礦等新能源新材料，推進產業升級。我們亦為北京大學交付了電解液研發智能解決方案，該解決方案可以大規模地進行電解液配方實驗，獲取大量的配方和測試數據，這些數據將用於算法的訓練和優化，能夠準確、高效地完成電解液的配方和測試。
- **化工催化劑材料**：我們已經成功為中國石化集團公司下屬研究院交付了高通量合成和催化劑分析前處理解決方案，提高了生產效率，分析速度以及操作安全性，並減少人工操作的錯誤。
- **材料微觀機理**：2024年，我們戰略孵化了深度原理(Deep Principle)，該公司創始團隊來自MIT，通過生成式AI和量子化學深入解析材料微觀世界運行機理，我們與深度原理正在深入合作，共同加速新化學反應和新材料的開發。

- **碳基材料**：2025年，我們與方大炭素新材料科技股份有限公司（「**方大炭素**」）簽署戰略合作協議，雙方將以AI為核心驅動力，推動高端碳基材料智能化研發，為我國「人工智能+」國家戰略落地及新型工業化建設注入強勁動能。
- **超級塑料**：2025年，我們還孵化投資了賦澈生物(Future Bio)，該公司創始團隊來自加州大學伯克利分校，致力於利用可再生生物質或廢棄原料，生產環保且易回收的生物質塑料等。我們與賦澈生物共同開發兼具優越性能和超高分解回收率的環保塑料，推動材料科學領域綠色可持續發展。
- **賦能東南亞AI產業發展**：我們與實力雄厚的印尼頭部企業金光集團達成戰略合作，將在多個工業領域展開合作，共同推進亞太地區人工智能賦能解決方案的未來發展。

未來農業

- **沙漠治理**：我們聯合孵化企業綠技行(上海)農業科技有限公司（「**綠技行**」），已經在中國及中東地區，通過我們研發的新材料技術，成功實現沙漠土壤改良。
- **AI種業**：2025年，我們與廣東恆健投資控股有限公司（「**廣東恆建控股**」）及山東省壽光蔬菜產業集團有限公司（「**壽光蔬菜**」）達成合作，共同建設智能育種科研平台，運用量子物理與AI算法優化基因組選擇，培育高價值新型種子產品，助力農業產業升級。
- **生物化肥**：2025年，我們與美國Kula Bio簽訂千萬級研發合作訂單，雙方將結合晶泰的AI和自動化技術，以及Kula Bio在微生物領域的深厚技術，共同開發新型生物肥料，推動可持續高效農業發展。

未來消費品

- 2025年，我們與工信部中小企業發展促進中心達成戰略合作，雙方將開展「人工智能+」行動，賦能包括美妝消費品、生物醫藥、前沿新材料、農業科技等行業，推動AI賦能在更廣泛的工業領域落地。

2025年將是AI for Science範式實現產業級突破的關鍵之年。我們亦正以「構建未來科學基礎設施」為使命，對我們的團隊進行升級以滿足不斷變化的市場需求。

我們深度整合垂直領域積累的大數據、行業領先的AI模型能力以及自主研發的智能機器人矩陣，推動傳統研發範式的革新，我們期待與全球各個產業共同開啟這場人工智能的偉大征程。

3. 前景及展望

近期，通用大模型及AI Agent取得突破性進展，並且AI在醫療等領域實現商業化，標誌著AI應用正踏入新的發展階段。但在垂直領域的AI應用裡，我們看到，由於跨領域的有效數據相對有限且數據噪聲廣泛存在，通用大模型在細分領域的表現相對受限，因此，我們深刻的體會到，如果要重塑藥物及新材料研發流程，以「高質量數據驅動」為核心的**垂直領域AI for Science大模型**不可或缺。

我們自研並不斷迭代的AI+機器人智能解決方案不斷為我們提供高質量數據，這些高質量數據已經成為垂直領域大模型發展中不可替代的燃料，也成為我們的重要護城河。通過AI與自動化機器人實驗室的聯動，我們已實現「基於量子物理準確度-基於AI的分子生成和設計-機器人高通量實驗驗證-定向數據反饋」的全流程閉環並產生飛輪效應，大幅提升研發速度，降低研發成本。

未來，我們將持續迭代自主創新的AI+機器人基礎設施，積極推動高柔性高精度自主機器人實驗室的打造。隨著我們在專業領域數據+模型的持續積累，AI決策的智能化水平將不斷提高。結合實驗機器人的具身化發展，藥物及材料發現的DMTA (Design設計-Make合成-Test測試-Analyze分析) 都可以通過「AI+機器人」自主完成。這種基於人工智能及機器人的不斷融合，將幫助我們打造數據飛輪驅動的智能研發平台，賦能更多藥物及材料分子的研發，重新定義萬億級醫藥研發及材料研發的效率天花板。

作為技術創新驅動型AI企業，我們始終將人才戰略置於發展核心，通過構建多層次人才結構、彈性激勵機制和全球化協作網絡持續夯實智力資本。我們注重國際化視野與本土實踐融合，建立跨區域協作網絡和彈性工作機制，在關鍵人才保留率和創新成果轉化效率等維度已形成行業比較優勢，為技術突破與商業化落地提供可持續的人才支撐。

我們亦將堅持擴大我們的全球足跡，在包括美國、東南亞、歐洲及中東等地區繼續深耕。我們將在藥物發現解決方案和自動化機器人解決方案方面與國際領先公司持續進行深入討論。

晶泰將堅持推動底層科學探索和應用技術突破，不斷為行業與社會創造價值。作為人工智能及機器人賦能的藥物及新材料研發的領導者，我們始終相信，憑藉我們的技術優勢、出眾及廣泛的客戶群、可擴展及商業化的產品及解決方案以及富有遠見的管理團隊，我們已做好充分準備盡可能抓住全球及中國的市場機遇。

合併損益表

		截至12月31日止年度	
		2024年	2023年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
收入	2	266,433	174,420
研發開支	3	(418,238)	(480,664)
一般及行政開支	3	(417,883)	(295,986)
合約履行成本	3	(143,007)	(126,178)
銷售及營銷開支	3	(70,992)	(62,482)
金融資產減值虧損		(1,228)	(217)
其他收入		65,914	27,513
其他收益淨額	4	34,794	41,282
經營虧損		(684,207)	(722,312)
財務收入		55,642	102,693
財務開支		(6,757)	(9,575)
財務收入淨額		48,885	93,118
可轉換可贖回優先股的公允價值變動		(875,356)	(1,275,165)
應佔按權益法列賬的投資虧損淨額		(4,191)	(1,964)
除所得稅前虧損		(1,514,869)	(1,906,323)
所得稅開支	5	—	—
年內虧損		(1,514,869)	(1,906,323)
應佔年內(虧損)/利潤：			
本公司權益持有人		(1,516,606)	(1,914,384)
非控股權益		1,737	8,061
		(1,514,869)	(1,906,323)
本公司權益持有人應佔虧損的每股虧損 (每股以人民幣元列示)	6		
每股基本虧損		(0.79)	(3.96)
每股攤薄虧損		(0.79)	(3.96)

合併全面收入表

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
附註	人民幣千元	人民幣千元
年內虧損	<u>(1,514,869)</u>	<u>(1,906,323)</u>
其他全面(虧損)/收入		
將不會重新分類到損益的項目		
— 自身信貸風險導致的可轉換可贖回優先股公允價值變動	(19,774)	(20,111)
— 貨幣換算差額	(25,553)	(77,949)
其後可能重新分類到損益的項目		
— 貨幣換算差額	<u>26,565</u>	<u>(15,492)</u>
年內其他全面虧損(扣除稅項)	<u>(18,762)</u>	<u>(113,552)</u>
年內全面虧損總額	<u><u>(1,533,631)</u></u>	<u><u>(2,019,875)</u></u>
應佔年內全面(虧損)/收入總額：		
本公司權益持有人	(1,536,017)	(2,028,164)
非控股權益	<u>2,386</u>	<u>8,289</u>
	<u><u>(1,533,631)</u></u>	<u><u>(2,019,875)</u></u>

合併資產負債表

	於12月31日	
	2024年	2023年
附註	人民幣千元	人民幣千元
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	320,397	369,887
使用權資產	90,920	189,250
無形資產	7,743	7,869
按權益法列賬的投資	25,836	23,841
按公允價值計入損益的金融資產	555,060	424,023
預付款項	18,251	24,916
定期存款	21,266	20,552
	<u>1,039,473</u>	<u>1,060,338</u>
流動資產		
合約成本	25,671	37,891
貿易應收款項及應收票據	8 98,746	38,506
合約資產	3,586	—
預付款項、按金及其他應收款項	85,132	41,147
按公允價值計入損益的金融資產	1,786,049	863,368
受限制現金	797	2,337
定期存款	149,138	1,251,353
現金及現金等價物	1,166,148	710,761
	<u>3,315,267</u>	<u>2,945,363</u>
資產總值	<u><u>4,354,740</u></u>	<u><u>4,005,701</u></u>
權益		
本公司權益持有人應佔權益		
股本	237	50
其他儲備	12,535,678	(227,110)
累計虧損	(8,572,161)	(7,040,349)
	<u>3,963,754</u>	<u>(7,267,409)</u>
非控股權益	<u>28,553</u>	<u>26,167</u>
權益／(虧絀)總額	<u><u>3,992,307</u></u>	<u><u>(7,241,242)</u></u>

合併資產負債表(續)

	於12月31日		
	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
租賃負債		64,905	137,183
可轉換可贖回優先股		—	10,780,342
遞延政府補助		17,804	32,042
		<u>82,709</u>	<u>10,949,567</u>
流動負債			
貿易應付款項	9	16,143	13,654
其他應付款項及應計費用		157,051	131,289
短期銀行借款		51,900	60,000
衍生金融工具		—	560
遞延政府補助		5,754	7,433
合約負債		16,916	25,658
租賃負債		31,960	58,782
		<u>279,724</u>	<u>297,376</u>
負債總額		<u>362,433</u>	<u>11,246,943</u>
權益／(虧絀)及負債總額		<u>4,354,740</u>	<u>4,005,701</u>

合併現金流量表

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量		
經營活動所用現金淨額	(478,681)	(567,564)
投資活動所得現金流量		
自定期存款收取的利息	62,927	102,122
購買物業、廠房及設備的付款	(58,108)	(123,792)
出售物業、廠房及設備的所得款項	2	84
購買無形資產的付款	(3,759)	(6,844)
取得按權益法列賬的投資的付款	(6,016)	(2,000)
取得按公允價值計入損益的金融資產的投資的付款	(2,438,563)	(2,871,961)
出售按公允價值計入損益的金融資產的所得款項	1,430,742	2,298,231
存置定期存款	(419,604)	(2,764,609)
定期存款到期所得款項	1,498,630	4,067,707
受限制現金變動	1,540	3,095
政府補助所得款項	6,300	33,550
投資活動所得現金淨額	74,091	735,583
融資活動所得現金流量		
已付借款的利息	(1,780)	(1,554)
租賃負債付款	(51,780)	(48,332)
發行普通股所得款項(扣除包銷佣金)	904,518	—
上市開支付款	(2,856)	—
提取銀行借款所得款項	61,900	60,000
償還短期銀行借款	(70,000)	(36,000)
融資活動所得／(所用)現金淨額	840,002	(25,886)
現金及現金等價物增加淨額	435,412	142,133
年初現金及現金等價物	710,761	574,219
匯率變動對現金及現金等價物的影響	19,975	(5,591)
年末現金及現金等價物	1,166,148	710,761

附註

1 編製基準

本集團合併財務報表根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則會計準則及香港公司條例第622章的披露規定編製。合併財務報表已按歷史成本基準編製，惟按公允價值計入損益的金融資產、可轉換可贖回優先股及衍生金融工具均按公允價值列賬除外。

遵照國際財務報告準則會計準則編製合併財務報表須運用若干關鍵會計估計，亦要求管理層於應用本集團會計政策的過程中作出判斷。

本集團於自2024年1月1日起的年度報告期間首次應用以下準則修訂本：

國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動及附帶契諾的非流動負債
國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排

採納該等經修訂準則對本集團合併財務報表並無任何重大影響。

2 收入

按收入來源劃分的收入如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
智能機器人解決方案	162,771	86,692
藥物發現解決方案	103,662	87,728
	<u>266,433</u>	<u>174,420</u>
收入確認時間：		
於某一時間點	196,394	130,760
一段時間	70,039	43,660
	<u>266,433</u>	<u>174,420</u>

按地區劃分(基於客戶的賬單地址)的收入如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
中國內地	151,349	95,530
美國	79,887	52,245
其他地區	35,197	26,645
	<u>266,433</u>	<u>174,420</u>

截至2024年及2023年12月31日止年度貢獻本集團總收入10%以上的外部客戶產生收入如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
客戶A	36,293	不適用*
客戶B	不適用*	21,048
	<u>36,293</u>	<u>21,048</u>

* 於相關年度佔本集團總收入10%以下。

3 按性質劃分的開支

計入研發開支、一般及行政開支、合約履行成本以及銷售及營銷開支的開支分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
僱員福利開支	602,378	591,202
專業服務費	69,055	50,489
物業、廠房及設備折舊	83,382	70,812
樣品材料成本	62,444	58,379
使用權資產折舊	52,662	45,232
網絡及雲服務開支	32,480	37,279
短期租金及水電費	13,644	13,695
物業管理費	28,176	25,217
上市開支	46,036	20,575
核數師薪酬	4,097	2,380
— 審計及審計相關服務	3,750	2,380
— 非審計服務	347	—
其他	55,766	50,050
	<u>1,050,120</u>	<u>965,310</u>

4 其他收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
外匯虧損淨額	(1,951)	(40,368)
衍生金融工具的收益	4,314	4,232
按公允價值計入損益計量的金融資產的 公允價值變動淨額	25,278	(4,375)
於一家聯營公司的投資轉撥至按公允價值 計入損益計量的金融資產的收益	—	70,249
租賃終止及租賃變更收益	7,229	13,686
其他	(76)	(2,142)
	<u>34,794</u>	<u>41,282</u>

5 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
當期所得稅	—	—
遞延所得稅	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u><u>—</u></u>	<u><u>—</u></u>

本集團的主要適用稅項及稅率如下：

開曼群島

根據開曼群島現行法律，本公司及根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司的若干附屬公司毋須繳納開曼群島所得稅。

香港

截至2024年及2023年12月31日止年度，於香港的附屬公司須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

中國

根據中國相關所得稅法，本集團於中國成立的附屬公司通常須按25%的稅率就估計應課稅利潤繳納企業所得稅，而截至2024年及2023年12月31日止年度，若干附屬公司可享受若干稅收優惠待遇。

截至2024年12月31日止年度，深圳晶泰科技有限公司、北京晶泰科技有限公司、上海智藥科技有限公司及晶泰智藥技術(上海)有限公司獲認定為「高新技術企業」並享受15%的優惠所得稅率。本集團在中國的若干其他附屬公司已獲得中國稅務機關授予的若干小型實體稅收優惠，並享受經削減稅率。

美國

截至2024年及2023年12月31日止年度，美國附屬公司須按21%的稅率繳納聯邦稅，並按8%的稅率繳納州稅。

6 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損根據本公司權益持有人應佔虧損，除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
本公司權益持有人應佔虧損(人民幣千元)	<u>1,516,606</u>	<u>1,914,384</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>1,929,429</u>	<u>483,979</u>
每股基本虧損(以每股人民幣元列示)	<u>(0.79)</u>	<u>(3.96)</u>

(b) 每股攤薄虧損

截至2024年12月31日止年度，本公司的攤薄潛在普通股包括可轉換可贖回優先股、購股權及受限制股份單位(「受限制股份單位」)(2023年：可轉換可贖回優先股及購股權)。

所呈列每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，因為計算每股攤薄虧損計及潛在普通股將產生反攤薄影響。

7 股息

截至2024年及2023年12月31日止年度各年，本公司並無派付或宣派股息。

8 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
貿易應收款項	94,300	40,326
減：信貸虧損撥備	(2,850)	(1,820)
	<u>91,450</u>	<u>38,506</u>
應收票據	7,296	—
	<u>98,746</u>	<u>38,506</u>

本集團客戶獲授的信貸期通常為30至60天。於2024年及2023年12月31日，基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
0至90天	82,298	32,017
91至180天	2,397	5,307
181至365天	2,314	1,916
超過一年	7,291	1,086
	<u>94,300</u>	<u>40,326</u>

本集團貿易應收款項信貸虧損撥備的變動情況如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於年初	1,820	1,772
於合併損益表確認的虧損撥備增加	1,126	48
無法收回時核銷	(96)	—
	<u>2,850</u>	<u>1,820</u>
於年末	<u>2,850</u>	<u>1,820</u>

9 貿易應付款項

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
貿易應付款項	<u>16,143</u>	<u>13,654</u>

於2024年及2023年12月31日，貿易應付款項主要以人民幣計價。供應商授出的信貸期一般介乎30至180天。基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
0至90天	11,761	11,683
90至180天	<u>4,382</u>	<u>1,971</u>
	<u>16,143</u>	<u>13,654</u>

管理層討論與分析

收入

我們的收入源自提供(i)智能機器人解決方案及(ii)藥物發現解決方案。根據客戶需求，我們提供獨立的解決方案或服務，或我們解決方案或服務組合。

下表載列按業務線劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元 (經審計)	2023年 人民幣千元 (經審計)
智能機器人解決方案 ⁽¹⁾	162,771	86,692
藥物發現解決方案	<u>103,662</u>	<u>87,728</u>
總計	<u>266,433</u>	<u>174,420</u>

附註：

- (1) 我們已將該業務線從「智能自動化解決方案」更名為「智能機器人解決方案」，以更好地描述我們為研發環境中的彈性需求而設計的的解決方案。

我們的收入由截至2023年12月31日止年度的人民幣174.4百萬元增加52.8%至截至2024年12月31日止年度的人民幣266.4百萬元。

智能機器人解決方案。我們智能機器人解決方案的收入由截至2023年12月31日止年度的人民幣86.7百萬元顯著增加87.8%至截至2024年12月31日止年度的人民幣162.8百萬元，主要由於XtalPi研發解決方案(如中藥及電解質機器人解決方案)的大幅增長推動了收入的強勁增長，以及自動化化學合成服務產生的收入增加所致，略微由固態研發服務產生的收入減少所抵銷。

藥物發現解決方案。我們提供藥物發現解決方案的收入由截至2023年12月31日止年度的人民幣87.7百萬元增加18.2%至截至2024年12月31日止年度的人民幣103.7百萬元，主要由於(i)我們藥物發現解決方案的客戶數目增加及(ii)我們藥物發現解決方案的可創收項目數目增加所致。

研發開支

我們的研發開支由截至2023年12月31日止年度的人民幣480.7百萬元減少13.0%至截至2024年12月31日止年度的人民幣418.2百萬元，主要原因是我們技術平台能力的增強和研發活動效率的提高，以及在驗證某些研發平台能力後耗材減少導致的樣品材料成本下降。未來，我們將繼續招聘學術背景深厚及行業經驗豐富的研發人才，升級優化我們基於量子物理的閉環綜合技術平台，並提高我們於生物技術、製藥、材料科學(包括農業技術、能源及新型化學品以及化妝品)等領域的解決方案開發能力。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由截至2023年12月31日止年度的人民幣296.0百萬元增加41.2%至截至2024年12月31日止年度的人民幣417.9百萬元，主要由於以股份為基礎的薪酬開支、上市開支以及折舊及攤銷費用增加所致。以股份為基礎的薪酬開支以及折舊及攤銷費用為非現金性質。上市開支為與全球發售(定義見本公司日期為2024年6月4日的招股章程(「招股章程」))有關的開支。

合約履行成本

合約履行成本指我們履行與客戶簽訂的合約義務所產生的直接開支。

我們的合約履行成本由截至2023年12月31日止年度的人民幣126.2百萬元增加13.3%至截至2024年12月31日止年度的人民幣143.0百萬元，主要由於我們交付的服務增加所致。得益於交付效率的提升，我們2024年的收入增幅(52.8%)遠超同年合約履行成本增幅。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至2023年12月31日止年度的人民幣62.5百萬元增加13.6%至截至2024年12月31日止年度的人民幣71.0百萬元，主要由於以股份為基礎的薪酬開支(為非現金性質)及IT開支增加所致。

其他收入

我們的其他收入由截至2023年12月31日止年度的人民幣27.5百萬元增加139.6%至截至2024年12月31日止年度的人民幣65.9百萬元，主要由於相關確認條件獲滿足時確認的政府補助增加所致。

其他收益淨額

我們的其他收益淨額由截至2023年12月31日止年度的人民幣41.3百萬元減少15.7%至截至2024年12月31日止年度的人民幣34.8百萬元，主要原因是按公允價值計入損益的金融資產（「按公允價值計入損益的金融資產」）的公允價值收益減少，部分由外匯虧損淨額減少所抵銷。

經營虧損

我們的經營虧損收窄，由截至2023年12月31日止年度的人民幣722.3百萬元減少5.3%至截至2024年12月31日止年度的人民幣684.2百萬元，主要由於上述因素所致。

財務收入淨額

我們的財務收入淨額由截至2023年12月31日止年度的人民幣93.1百萬元減少47.5%至截至2024年12月31日止年度的人民幣48.9百萬元，主要由於我們的定期存款利息收入減少所致，這歸因於截至2024年12月31日止年度的定期存款平均餘額減少。

可轉換可贖回優先股的公允價值變動

我們的可轉換可贖回優先股的公允價值虧損由截至2023年12月31日止年度的人民幣1,275.2百萬元減少31.4%至截至2024年12月31日止年度的人民幣875.4百萬元，主要由於本公司的估值增長變動所致。於上市後我們的所有可轉換可贖回優先股自動轉換為普通股，且於2024年轉換後將不會錄得與該等工具估值變動有關的進一步收益或虧損。

年內虧損

由於上述因素，我們的虧損淨額收窄，由截至2023年12月31日止年度的人民幣1,906.3百萬元減少20.5%至截至2024年12月31日止年度的人民幣1,514.9百萬元。

非國際財務報告準則計量

於評估我們的業務時，我們考慮並使用經調整虧損淨額(非國際財務報告準則財務計量)，以補充對我們經營業績的審查及評估。我們認為，該非國際財務報告準則計量可以消除若干項目的潛在影響，從而便於比較我們不同時期的經營業績。我們認為，該計量為投資者提供有用信息，幫助彼等以與管理層相同的方式了解及評估我們的綜合經營業績。非國際財務報告準則計量用作分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於我們根據國際財務報告準則所呈報的經營業績或財務狀況、可替代有關該等經營業績或財務狀況的分析或優於該等經營業績或財務狀況。此外，非國際財務報告準則財務計量的定義可能與其他公司所用的類似術語不同，亦未必可與其他公司所用的其他名稱類似的計量相比較。

我們將經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)界定為通過加回(i)可轉換可贖回優先股的公允價值變動，(ii)以股份為基礎的薪酬開支，及(iii)上市開支而作出調整的虧損淨額。以股份為基礎的薪酬開支主要指就我們的員工持股計劃產生的開支，其反映了授予僱員的股權激勵。於上市後我們的所有可轉換可贖回優先股自動轉換為普通股，且轉換後將不會錄得與該等工具估值變動有關的進一步收益或虧損。這兩項調節項目屬非現金項目。上市開支是與全球發售相關的開支。

下表載列於所示期間的經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年內虧損	(1,514,869)	(1,906,323)
加：		
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	875,356	1,275,165
以股份為基礎的薪酬開支	136,678	88,426
上市開支	46,036	20,575
經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)	<u>(456,799)</u>	<u>(522,157)</u>

短期銀行借款

我們的短期銀行借款由截至2023年12月31日的人民幣60.0百萬元減少13.5%至截至2024年12月31日的人民幣51.9百萬元，反映了銀行借款餘額淨減少。截至2024年12月31日，我們的短期銀行借款以人民幣計價，須於一年內償還並由我們的附屬公司及一間附屬公司持有的一項專利擔保，所有借款均附帶固定利率及年利率介乎2.5%至3.5%。

流動資產淨值

截至2023年12月31日及截至2024年12月31日，我們的流動資產淨值分別為人民幣2,648.0百萬元及人民幣3,035.5百萬元。我們的流動資產淨值增加了14.6%，主要歸因於全球發售所得款項。

現金淨額狀況

截至2024年12月31日，我們錄得現金淨額狀況人民幣3,071.5百萬元，其計算方法為我們現金及現金等價物、定期存款、按公允價值計入損益的金融資產的流動部分（資金活動下的理財產品及基金）以及受限制現金的總和扣除帶息借款。

資本負債比率

我們的資本負債比率按帶息借款除以權益總額再乘以100%計算，截至2024年12月31日及2023年12月31日為1.3%及-0.8%。

流動資金及資本資源

截至2024年12月31日止年度，我們主要通過股東出資及業務運營產生的現金流入撥付資本支出及營運資金需求。我們打算繼續依賴經營及融資活動現金流量，包括全球發售所得款項淨額。截至2024年12月31日，我們的現金及現金等價物、定期存款、按公允價值計入損益的金融資產的流動部分以及受限制現金總額為人民幣3,123.4百萬元，而截至2023年12月31日為人民幣2,848.4百萬元。

就現金管理而言，我們已制定資金及投資政策，如資金管理制度，以監控及管理我們的結算活動及融資活動（包括拓寬籌資渠道及現金管理工具的多樣化），並控制銀行存款及／或購買金融工具的相關風險。我們僅在除經營所需的充足現金外還有閒置現金及符合本公司最佳利益的情況下方存置定期存款及／或購買金融工具。

現金消耗率及營運資金充裕程度

我們的現金消耗率指(i)經營活動所用現金淨額、(ii)資本支出及(iii)租賃付款的月均總額。得益於收入的高速增長，及自動化能力提升帶來的有效成本控制（主要通過具備跨業務線成果交付能力的技術平台實現，該平台具有成本效益和標準化可擴展性），我們的月均現金消耗率從2023年的人民幣62.2百萬元減少22.6%至2024年的人民幣48.1百萬元。假設未來平均現金消耗率將與2024年的現金消耗率水平相當，我們估算截至2024年12月31日的現金及現金等價物、定期存款、按公允價值計入損益的金融資產的流動部分及受限制現金（合計人民幣3,123.4百萬元）可維持約65個月的財務運營；倘我們計入2025年第一季度的兩次配售所募集所得款項淨額（合共約3,205百萬港元（即人民幣2,968百萬元）），則將有足夠的營運資金儲備維持未來約十年的運營。

或有負債

截至2024年及2023年12月31日止年度，我們並無預計會對我們的財務狀況或經營業績產生重大不利影響的重大或有負債。

研發支出

於截至2023年及2024年12月31日止年度，我們的研發支出主要是通過加回自第三方收購並資本化的用於研發的無形資產，並扣除計入研發支出的資本化無形資產攤銷開支調整的研發開支。下表載列我們於所示期間的研發支出：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
研發開支	418,238	480,664
調整：		
加：自第三方收購並資本化的用於研發 的無形資產	1,997	4,263
減：計入研發支出的資本化無形資產攤銷開支	(1,740)	(4,593)
研發支出	<u>418,495</u>	<u>480,334</u>

資本支出

我們的資本支出用於擴大業務及升級設施。於截至2023年及2024年12月31日止年度，我們產生的資本支出分別為人民幣130.0百萬元及人民幣46.7百萬元，主要包括物業、廠房及設備支出以及無形資產支出。

外匯

當未來商業交易或已確認資產及負債以我們實體的功能貨幣以外的貨幣計值，則產生外匯風險。我們密切監測外匯風險並將採取必要措施減輕匯率波動的影響。

資產抵押

截至2024年12月31日，本集團抵押我們一間附屬公司持有的一項專利（於2023年12月31日：本集團抵押我們一間附屬公司持有的一項專利）。

持有的重大投資及重大收購及出售事項

除下文所披露者外，截至2024年12月31日止年度，並無持有其他重大投資，亦無重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業（截至2023年12月31日止年度：無）。

下表概述截至2024年12月31日，賬面值佔本集團總資產5%或以上的有關本集團分類為按公允價值計入損益的金融資產的投資的資料：

投資的產品	相關投資說明	截至2024年	截至2024年		公允價值 佔總資產的 百分比	截至2024年
		12月31日 持有的 本金金額 人民幣元 (百萬)	12月31日 投資成本 人民幣元 (百萬)	12月31日 的公允價值 人民幣元 (百萬)		12月31日 止年度的 公允價值 收益 (未變現) 人民幣元 (百萬)
國信證券(香港) 資產管理 有限公司 發行的票據	產品主要對政府、準政府、國際組織及金融機構發行的美元短期存款或票據進行投資。	215.7	215.7	219.3	5.0%	3.6
復星國際證券 有限公司 發行的票據	產品主要對美元定期存款、美國國庫票據、美國國庫債券及美國國債、定息票據及私募資產進行投資。	575.2	575.2	595.5	13.7%	20.3

按公允價值計入損益的金融資產項下的理財產品投資乃出於財富管理目的，藉以最大化本集團持有的可支配資金回報。

重大投資或資本資產的未來計劃

於報告期間，除上文所述、招股章程及公司前期公告披露所述者外，我們並無有關資本資產的重大投資或收購的任何計劃。

僱員及薪酬政策

截至2024年12月31日，我們合共有809名僱員。於報告期間，本集團產生總薪酬成本人民幣602.4百萬元。

本集團的僱員薪酬包括薪金、花紅、僱員公積金、以股份為基礎的付款、社會保障供款及其他福利款項，其乃按彼等的職責、資質、職位及年資而釐定。根據適用法律及法規，我們為本集團僱員繳付社保基金供款(包括養老金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險)以及住房公積金。

我們為新僱員提供正式全面的企業級及部門級培訓，隨後是在職培訓。我們還不時為僱員提供培訓及發展課程以確保其了解並遵守我們的各種政策及程序。若干培訓由職能不同但在日常運營中相互協作或支持的部門聯合開展。

期後事項

於2025年1月24日，本集團按每股4.28港元的價格成功配售264,000,000股新股份。配售所得款項總額約為1,130百萬港元，及配售所得款項淨額(經扣除所有適用成本及開支，包括佣金及徵費)約為1,125百萬港元。

於2025年2月19日，本集團按每股6.10港元的價格成功進一步配售342,288,000股新股份。配售所得款項總額約為2,088百萬港元，及配售所得款項淨額(經扣除所有適用成本及開支，包括佣金及徵費)約為2,080百萬港元。

截至報告日期，本集團已與多間實體簽訂多個股權相關投資，總對價約為人民幣69百萬元。

末期股息

董事會並不建議就報告期間分派任何末期股息(截至2023年12月31日止年度：無)。

遵守企業管治守則

由於本公司普通股於上市日期(即2024年6月13日)在聯交所上市，上市規則附錄C1所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)於上市日期前不適用於本公司。

本公司旨在實現高水平的企業管治，此舉對本公司的發展及保障本公司股東權益至關重要。自上市日期起，本公司已採用良好企業管治的原則，並採納企業管治守則的守則條文作為其自身的企業管治守則。本公司於上市日期起至2024年12月31日期間已遵守企業管治守則第2部所載的所有適用守則條文。董事會將不時審閱企業管治架構及常規，並將於董事會認為合適時作出必要安排。

遵守證券交易的標準守則

自上市日期起，本公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)，作為董事買賣本公司證券的自身行為守則。

經全體董事作出具體查詢後，各董事均確認彼等於上市日期起至2024年12月31日期間已遵守標準守則。

上市所得款項用途

就本公司的全球發售而言，於上市日期已按每股5.28港元發行187,373,000股每股面值0.00001美元的普通股。於2024年7月10日，我們根據超額配股權的部分行使情況按每股5.28港元額外發行8,796,000股每股面值0.00001美元的普通股。

全球發售所得款項淨額(包括因超額配股權獲部分行使而發行的股份所籌集的所得款項淨額)約為915.18百萬港元。於2024年12月31日，該等所得款項淨額的動用詳情如下：

全球發售所得款項用途	用於擬定用途的所得款項淨額 (百萬港元)	佔總所得款項淨額百分比	截至2024年	截至2024年	動用餘下所得款項淨額結餘的預期時間表
			12月31日止年度已動用的所得款項淨額 (百萬港元)	12月31日未動用的所得款項淨額 (百萬港元)	
提升研發能力及提供解決方案	686.39	75%	72.41	613.98	於2029年前
(i) 升級及優化基於量子物理的閉環綜合技術平台：					
— 招聘自動化相關人才及複合型人才	91.52	10%	1.58	89.94	
— 建立自動化工作站、離心機及其他輔助設備	91.52	10%	3.55	87.97	
— 建立一個智能計算中心並進一步升級及完善智能計算資源分配系統	183.04	20%	14.51	168.53	
(ii) 提升在生物技術、製藥、材料科學(包括農業技術、能源及新化工以及化妝品)領域開發解決方案的能力：					
— 招聘五位生物技術與製藥行業的專業人才並建立一個可全面運營以及支持材料研發及交付的團隊	137.28	15%	3.64	133.64	
— 購買蛋白質色譜純化儀、冷凍電鏡配件、流式細胞儀、質譜儀、酶標儀及其他設備	109.82	12%	2.45	107.37	
(iii) 租賃及裝修上海及深圳研發中心的物業	73.21	8%	46.68	26.53	

全球發售所得款項用途	用於擬定用途的所得款項淨額 (百萬港元)	佔總所得款項淨額百分比	截至2024年	截至2024年	動用餘下所得款項淨額結餘的預期時間表
			12月31日止年度已動用的所得款項淨額 (百萬港元)	12月31日未動用的所得款項淨額 (百萬港元)	
提升在國內外的商業化能力	137.28	15%	20.44	116.84	於2029年前
(i) 擴大業務開發及營銷團隊，重點發展與中國及海外國家或地區(尤其是美國)知名製藥公司／合約研究機構／合同開發和製造組織等潛在客戶的關係	73.21	8%	2.72	70.49	
(ii) 除用於招聘上述業務開發及營銷人員外，還將用於海外業務開發活動	64.06	7%	17.72	46.34	
用作營運資金和一般公司用途	91.52	10%	91.52	—	於2029年前
總計	<u>915.18</u>	<u>100%</u>	<u>184.37</u>	<u>730.81</u>	

附註：

- (1) 由於四捨五入，數據相加金額未必等於總計金額。
- (2) 上述未動用金額的預期時間表是基於董事於排除不可預見情況下所作的最佳估計，並將根據本集團及市況的未來發展作出變更。

截至2024年12月31日，董事並不知悉所得款項淨額擬定用途的任何重大變動。所有未動用的所得款項淨額已存入本集團在持牌商業銀行及／或其他授權金融機構開立的短期計息賬戶。

購買、銷售或贖回本公司上市證券

本公司普通股於上市日期首次於聯交所主板上市。於2024年9月11日，由於本公司一名股東根據其書面通知無償交回股份，本公司已註銷2,045,000股每股面值0.00001美元的普通股。除上文所述者外，於上市日期起至2024年12月31日期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、銷售或贖回任何本公司上市證券(包括出售庫存股)。截至2024年12月31日，本公司並未持有任何庫存股。

審閱年度業績

本公司已依照企業管治守則的規定設立審核委員會，並制定書面職權範圍。審核委員會現由三名獨立非執行董事組成，即羅卓堅先生、陳穎琪女士及周明笙先生。羅卓堅先生為審核委員會主席。審核委員會已審閱本集團報告期間的年度業績，並與本公司管理層及核數師討論本集團所採用之會計原則及常規。

羅兵咸永道會計師事務所的工作範疇

本集團的核數師羅兵咸永道會計師事務所同意，本集團的初步公告所載本集團截至2024年12月31日止年度的合併損益表、合併全面收入表、合併資產負債表、合併現金流量表及相關附註所列數字與本集團於本年度的經審計合併財務報表所列載數額一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作不構成鑒證業務，因此羅兵咸永道會計師事務所並未對初步公告發表任何意見或鑒證結論。

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將根據上市規則盡快安排召開股東週年大會（「股東週年大會」）的時間。召開股東週年大會的通告將按照上市規則及本公司之組織章程細則規定的方式適時刊發並寄發予本公司股東。待股東週年大會日期確定後，本公司將於股東週年大會通告中公佈本公司暫停辦理股份過戶登記期間。

刊發年度業績及年度報告

本公告分別刊載於本公司網站(www.xtalpi.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)。於報告期間的年度報告將適時分別刊發於本公司及聯交所網站。

承董事會命
晶泰控股有限公司
董事會主席兼執行董事
溫書豪博士

香港，2025年3月28日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事溫書豪博士、馬健博士、賴力鵬博士及蔣一得博士；以及獨立非執行董事羅卓堅先生、陳穎琪女士及周明笙先生。