

下文為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所（香港執業會計師）所發出的報告全文（載於第I-1至I-[●]頁），以收錄於本文件。

[畢馬威信頭]

就過往財務資料致派格生物醫藥（蘇州）股份有限公司董事及中國國際金融香港證券有限公司的會計師報告

緒言

吾等就派格生物醫藥（蘇州）股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）載於第I-[4]至I-[●]頁的過往財務資料出具報告，該財務資料包括於2022年及2023年12月31日以及2024年8月31日 貴集團的綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表，及截至2022年及2023年12月31日止年度以及截至2024年8月31日止八個月期間（「有關期間」）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，以及重大會計政策資料及其他解釋資料（統稱「過往財務資料」）。第I-[4]至I-[●]頁所載的過往財務資料構成本報告的組成部分，是為收錄於 貴公司日期為[●]有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]的文件（「文件」）而編製。

董事就過往財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而公允的過往財務資料，以及實施 貴公司董事認定必要的內部控制，以使過往財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任是對過往財務資料發表意見，並向閣下匯報。吾等已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告」進行工作。此準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行工作，以合理確定過往財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述。

吾等的工作涉及履程序以獲取有關過往財務資料所載數額及披露的證據。選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估過往財務資料中由於欺詐或錯誤而導致存在重大錯誤陳述的風險。在作出這些風險評估時，申報會計師考慮與實體根據過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而公允的過往財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作也包括評價董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計的合理性，以及評價過往財務資料的整體列報方式。

吾等相信，吾等所獲取的憑證能充分適當地為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，過往財務資料是按過往財務資料附註1所載的編製及呈列基準，真實而公允地反映 貴公司及 貴集團於2022年及2023年12月31日以及2024年8月31日的財務狀況，以及 貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

非完整財務期間相應財務資料之審閱

吾等已審閱 貴集團非完整財務期間相應財務資料，該等財務資料包括截至2023年8月31日止八個月期間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，以及其他解釋資料（「非完整財務期間相應財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準，編製及呈列非完整財務期間相應財務資料。吾等的責任為基於吾等的審閱對非完整財務期間相應財務資料發表結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱工作包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能保證吾等會注意到審計中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表任何審計意見。根據吾等的審閱工作，吾等並未發現任何事項令吾等相信，就本會計師報告而言，非完整財務期間的相關財務資料在各所有重大方面未有根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製。

就香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例項下的事宜出具報告

調整

於編製過往財務資料時，概無對第I-[3]頁所定義的相關財務報表作出調整。

股息

根據過往財務資料附註23(c)，指出 貴公司並無於有關期間派發任何股息。

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

過往財務資料

下文所載過往財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於有關期間的綜合財務報表（過往財務資料以此為基礎）是由畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）蘇州分所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審計（「相關財務報表」）。

綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
		2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
其他淨收入.....	4	23,547	14,635	9,081	5,049
銷售及營銷開支.....		-	-	-	(4,096)
研發開支.....		(280,305)	(236,731)	(158,046)	(76,131)
管理開支.....		(49,349)	(55,358)	(37,559)	(125,690)
經營虧損.....		(306,107)	(277,454)	(186,524)	(200,868)
財務成本.....	5(a)	(159)	(1,727)	(964)	(1,598)
除稅前虧損.....	5	(306,266)	(279,181)	(187,488)	(202,466)
所得稅.....	6	-	-	-	-
年內／期內虧損.....		<u>(306,266)</u>	<u>(279,181)</u>	<u>(187,488)</u>	<u>(202,466)</u>
年內／期內其他全面收益					
(除稅及其他調整後).....		-	-	-	-
年內／期內總全面收益.....		<u>(306,266)</u>	<u>(279,181)</u>	<u>(187,488)</u>	<u>(202,466)</u>
歸屬於：					
貴公司權益股東.....		(306,416)	(278,999)	(187,417)	(202,341)
非控股權益.....		150	(182)	(71)	(125)
年內／期內虧損及					
總全面收益.....		<u>(306,266)</u>	<u>(279,181)</u>	<u>(187,488)</u>	<u>(202,466)</u>
每股虧損					
基本及攤薄(人民幣元).....	9	<u>(0.86)</u>	<u>(0.77)</u>	<u>(0.52)</u>	<u>(0.55)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 8月31日 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	10	4,442	3,692	3,873
使用權資產	11	25,806	3,256	2,291
無形資產	12	1,283	975	967
其他非流動資產	13	2,066	14,651	20,236
		<u>33,597</u>	<u>22,574</u>	<u>27,367</u>
流動資產				
預付款項及其他應收款項	15	10,059	5,254	11,798
按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產	16	333,502	263,078	194,114
現金及現金等價物	17	60,296	77,147	27,444
		<u>403,857</u>	<u>345,479</u>	<u>233,356</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	18	101,552	97,793	60,729
計息借款	19	23,349	65,775	89,341
租賃負債	20	806	1,419	1,460
		<u>125,707</u>	<u>164,987</u>	<u>151,530</u>
流動淨資產		<u>278,150</u>	<u>180,492</u>	<u>81,826</u>
總資產減流動負債		311,747	203,066	109,193
非流動負債				
租賃負債	20	–	1,713	804
遞延收入	21	6,126	6,000	6,000
		<u>6,126</u>	<u>7,713</u>	<u>6,804</u>
淨資產		<u>305,621</u>	<u>195,353</u>	<u>102,389</u>
資本及儲備				
股本	23	354,510	366,672	366,672
儲備		(54,544)	(176,792)	(269,631)
歸屬於 貴公司股東的總權益		299,966	189,880	97,041
非控股權益		5,655	5,473	5,348
總權益		<u>305,621</u>	<u>195,353</u>	<u>102,389</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2023年 12月31日 人民幣千元	於2024年 8月31日 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	10	4,442	3,692	3,873
使用權資產	11	25,806	3,256	2,291
無形資產	12	1,283	975	967
其他非流動資產	13	2,066	14,651	20,236
於附屬公司的投資	14	6,476	6,476	6,476
		<u>40,073</u>	<u>29,050</u>	<u>33,843</u>
流動資產				
預付款項及其他應收款項	15	8,300	5,254	11,779
按公允價值計入損益的金融資產	16	321,944	247,313	178,831
現金及現金等價物	17	57,251	77,125	27,419
		<u>387,495</u>	<u>329,692</u>	<u>218,029</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	18	101,241	97,541	60,581
計息借款	19	23,349	65,775	89,341
租賃負債	20	806	1,419	1,460
		<u>125,396</u>	<u>164,735</u>	<u>151,382</u>
流動淨資產		<u>262,099</u>	<u>164,957</u>	<u>66,647</u>
總資產減流動負債		302,172	194,007	100,490
非流動負債				
租賃負債	20	–	1,713	804
遞延收入	21	6,126	6,000	6,000
		<u>6,126</u>	<u>7,713</u>	<u>6,804</u>
淨資產		<u>296,046</u>	<u>186,294</u>	<u>93,686</u>
資本及儲備				
股本	23	354,510	366,672	366,672
儲備		<u>(58,464)</u>	<u>(180,378)</u>	<u>(272,986)</u>
總權益		<u>296,046</u>	<u>186,294</u>	<u>93,686</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

(以人民幣列示)

	附註	歸屬於 貴公司股東權益				非控股權益	總計
		股本	資本儲備	累計虧損	小計		
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2022年1月1日的結餘.....		354,510	494,581	(265,682)	583,409	5,505	588,914
2022年權益變動：							
年內總全面收益.....		-	-	(306,416)	(306,416)	150	(306,266)
以權益結算以股份為							
基礎的付款.....	22	-	22,973	-	22,973	-	22,973
於2022年12月31日及							
2023年1月1日的結餘.....		354,510	517,554	(572,098)	299,966	5,655	305,621
2023年權益變動：							
年內總全面收益.....		-	-	(278,999)	(278,999)	(182)	(279,181)
投資者注資.....	23(b)	12,162	121,638	-	133,800	-	133,800
以權益結算以股份為							
基礎的付款.....	22	-	35,113	-	35,113	-	35,113
於2023年12月31日及							
2024年1月1日的結餘.....		366,672	674,305	(851,097)	189,880	5,473	195,353
截至2024年8月31日止八個月							
的權益變動：							
期內總全面收益.....		-	-	(202,341)	(202,341)	(125)	(202,466)
以權益結算以股份為基礎							
的付款.....	22	-	109,502	-	109,502	-	109,502
於2024年8月31日的結餘.....		366,672	783,807	(1,053,438)	97,041	5,348	102,389
於2023年1月1日的結餘.....		354,510	517,554	(572,098)	299,966	5,655	305,621
截至2023年8月31日止八個月							
的權益變動(未經審計)：							
期內總全面收益.....		-	-	(187,417)	(187,417)	(71)	(187,488)
投資者注資.....	23(b)	12,162	121,638	-	133,800	-	133,800
以權益結算以股份為基礎							
的付款.....	22	-	23,131	-	23,131	-	23,131
於2023年8月31日的結餘							
(未經審計).....		366,672	662,323	(759,515)	269,480	5,584	275,064

綜合現金流量表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
		2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
經營活動					
經營所用現金	17(b)	(171,367)	(233,283)	(176,635)	(131,372)
支付所得稅		—	—	—	—
經營活動所用淨現金		(171,367)	(233,283)	(176,635)	(131,372)
投資活動					
購置物業、廠房及設備的付款		(1,809)	(617)	(221)	(876)
購置無形資產的付款		(1,400)	—	—	(207)
出售土地使用權所得款項		—	25,490	25,490	—
購買按公允價值計入損益的 金融資產的付款		(1,432,930)	(518,420)	(341,604)	(10,142)
贖回按公允價值計入損益的 金融資產的所得款項		1,438,298	595,169	470,061	83,347
投資活動所得淨現金		2,159	101,622	153,726	72,122
融資活動					
計息借款所得款項	17(c)	—	50,000	50,000	65,000
就計息借款支付的利息	17(c)	(445)	(1,389)	(580)	(1,376)
計息借款的付款	17(c)	—	(31,708)	—	(50,000)
租賃負債資本部分的付款	17(c)	(1,632)	(2,064)	(1,597)	(868)

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
		2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
租賃負債利息部分的付款.....	17(c)	(82)	(128)	(81)	(80)
支付[編纂]開支.....		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
投資者注資.....	23(b)	—	133,800	133,800	—
融資活動(所用)/所得淨現金.....		(2,159)	148,511	181,542	9,547
現金及現金等價物淨 (減少)/增加額.....		(171,367)	16,850	158,633	(49,703)
外匯匯率變動的影響.....		11	1	—	—
年初/期初現金及現金等價物.....		231,652	60,296	60,296	77,147
年末/期末現金及現金等價物.....		60,296	77,147	218,929	27,444

過往財務資料附註

1 過往財務資料編製及呈列基準

派格生物醫藥(蘇州)股份有限公司(「貴公司」)是一家於2008年5月在中華人民共和國(「中國」)江蘇省蘇州市成立的有限公司。經 貴公司董事會會議批准，貴公司於2020年12月從有限公司改制為股份有限公司。

貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事慢病療法的發現及開發。

貴公司及 貴集團附屬公司的財務報表(有法定要求)乃根據適用於其註冊成立及／或成立所在國家的實體的相關會計條例及法規編製。貴公司截至2022年及2023年12月31日止年度的法定財務報表根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製，並分別經立信會計師事務所(特殊普通合伙)及江蘇華星會計師事務所有限公司審計。

於2024年8月31日，貴公司在以下附屬公司中擁有直接或間接權益，這兩家附屬公司均為私人及有限責任公司：

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	註冊及實繳資本	擁有權比例		主要活動
			貴公司 直接持有	貴公司 間接持有	
上海瀚邁生物醫藥 科技有限公司 (「上海瀚邁」)(i)...	中國 2017年6月26日	人民幣 5,000,000元	64.77%	—	藥物研發
上海邁跡生物醫藥 科技有限公司 (「上海邁跡」)(i)...	中國 2017年6月26日	人民幣 5,000,000元	64.77%	—	藥物研發

附註：

(i) 並未編製經審計財務報表。

貴集團旗下所有公司均採用12月31日作為其財政年度結算日。

過往財務資料根據所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，該準則包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)發佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋。所採用的重大會計政策資料的進一步詳情載於附註2。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂的香港財務報告準則。就編製本過往財務資料而言，貴集團已於有關期間採用所有適用的新訂及經修訂的香港財務報告準則，惟於有關期間尚未生效的新準則或詮釋除外。附註27載列有關期間已發佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則和詮釋。

過往財務資料也符合香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則的適用披露規定。

下列會計政策已貫徹應用於過往財務資料中呈列的所有期間。

非完整財務期間相應財務資料已根據與歷史財務資料所採納相同編製及呈列基準進行編製。

過往財務資料及非完整財務期間相應財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有金額均約整至最接近的千元（人民幣千元）。

2 重大會計政策資料

(a) 計量基準

除金融資產及負債如下文附註2(d)所載會計政策所闡釋按其公允價值列賬外，過往財務資料編製所採用的計量基準為歷史成本法。

(b) 所用估計及判斷

按照香港財務報告準則編製過往財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，而判斷、估計及假設會影響政策的應用及所呈報資產、負債、收入及開支的數額。這些估計及相關假設基於過往經驗及相信在有關情況下屬合理的多項其他因素，而所得結果用作判斷目前無法直接通過其他來源輕易獲得的資產及負債賬面值的依據。實際結果或會有別於這些估計。

貴集團會持續審閱這些估計及相關假設。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂只會在該期間內確認；倘會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂的期間及未來期間內確認。

附註3討論了管理層在應用香港財務報告準則時作出的對過往財務資料有重大影響的判斷以及估計不確定性的主要來源。

(c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司是貴集團控制的實體。當貴集團因參與某一實體而面臨可變回報的風險或有權獲得可變回報，並有能力通過其對該實體的權力影響這些回報時，貴集團控制該實體。附屬公司的過往財務資料自控制開始之日起至控制終止之日止納入綜合財務報表。

集團內公司間結餘和交易以及集團內公司間交易產生的任何未實現收入和開支（外匯交易盈虧除外）均予以對銷。集團內公司間交易產生的未實現虧損以與未實現收益相同的方式對銷，但僅限於沒有減值證據的情況。

對於各業務合併，貴集團可以選擇以公允價值或非控股權益（「非控股權益」）在附屬公司可識別淨資產中的比例份額計量任何非控股權益。非控股權益在綜合財務狀況表中於權益內呈列，與歸屬於貴公司股東的權益分開呈列。貴集團業績中的非控股權益按非控股權益與貴公司股東之間年內／期內總損益及總全面收益的分配於綜合損益及其他全面收益表呈列。

貴集團在附屬公司的權益變動不會導致喪失控制權的，作為權益交易入賬。

當貴集團失去對附屬公司的控制權時，其終止確認該附屬公司的資產及負債，以及任何有關的非控股權益及其他權益部分。任何因此而產生的收益或虧損於損益確認。失去控制權時，於前附屬公司保留的任何權益按公允價值計量。

在 貴公司的財務狀況表中，對附屬公司的投資按成本減去減值虧損呈列（見附註2(h)(ii)）。

(d) 其他證券投資

貴集團關於證券投資（不包括於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資）的政策載述如下。

貴集團在承諾購入／出售投資當日確認／終止確認證券投資。投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列賬，但是按公允價值計入損益的投資除外，這些投資的交易成本直接於損益內確認。關於 貴集團如何確定金融工具公允價值的解釋，見附註24(d)。這些投資隨後根據其分類按以下方法入賬。

(i) 非權益類投資

非權益類投資分為以下計量類別之一：

- 倘持有投資的目的是收取合同現金流量，即純粹是支付本金及利息，則是攤銷成本。預期信貸虧損、使用實際利率法計算的利息收入（見附註2(q)(i)）、外匯盈虧於損益確認。終止確認時的任何盈虧均於損益確認。
- 倘投資的合同現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃於其目的為同時收取合同現金流量及出售的業務模式中持有，則是按公允價值計入其他全面收益（「按公允價值計入其他全面收益」）（可撥轉）。預期信貸虧損、利息收入（使用實際利率法計算）和外匯盈虧在損益中確認，計算方式與金融資產按攤銷成本計量相同。公允價值與攤銷成本之間的差額在其他全面收益（「其他全面收益」）中確認。當投資被終止確認時，於其他全面收益累計的金額從權益撥轉至損益。
- 倘投資不符合按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益計量（可劃轉）的標準，則是按公允價值計入損益。投資的公允價值變動（包括利息）於損益確認。

(e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備，包括相關廠房和設備租賃產生的使用權資產（見附註2(g)），按成本減去累計折舊及減值虧損列示（見附註2(h)(ii)）。

出售物業、廠房及設備項目的任何收益或虧損於損益確認。

計算折舊時，以下列估計使用壽命，在扣除其估計殘值（如有）後，使用直線法撇銷物業、廠房及設備項目的成本，且一般於損益確認：

本期間和比較期間的估計使用壽命如下：

車輛	5年
設備	3-10年
租賃物業裝修	使用壽命與租期的較短者
使用權資產	租期

折舊方法、使用壽命和殘值在每個報告日期進行審閱，並進行調整（如適當）。

(f) 無形資產

研究活動的支出於產生時在損益確認。開發支出僅在該支出能可靠計量、產品或工藝技術上及商業上可行、可能具有未來經濟利益，及 貴集團有意並具有足夠資源完成開發以及使用或出售所得資產的情況下，方會撥充資本。否則，其產生時於損益確認。資本化開發支出隨後按成本扣除累計攤銷以及任何累計減值虧損計量。

貴集團收購且使用壽命有限的其他無形資產（包括專利和商標）按成本減去累計攤銷和任何累計減值虧損計量（見附註2(h)(ii)）。

內部產生的商譽和品牌支出在產生時於損益確認。

攤銷是以直線法將無形資產的成本減其估計殘值在其估計使用壽命內攤銷（如有），且一般在損益中確認。

本期間和比較期間的估計使用壽命如下：

軟件 5年

攤銷方法、使用壽命和殘值在每個報告日期進行審閱，並進行調整（如適當）。

(g) 租賃資產

貴集團於合同初始評估有關合同是否屬租賃或包含租賃。如果合同轉讓在一段時間內控制已識別資產使用的權利，以換取代價，則會出現這種情況。控制權是客户擁有支配該項已識別資產的權利及獲取與使用該項資產相關的幾乎所有的經濟利益的權利時發生轉讓。

(i) 作為承租人

倘合同包含租賃部分及非租賃部分， 貴集團已選擇不分離所有租賃的非租賃部分，並將各租賃部分及相關非租賃部分作為單一租賃部分列賬。

於租賃開始日期， 貴集團確認使用權資產及租賃負債，但租期為12個月或以下的短期租賃以及低價值資產租賃除外。當 貴集團就低價值資產訂立租賃時， 貴集團按每項租賃基準決定是否將租賃資本化。如不資本化，則相關租賃付款於租期內系統地於損益確認。

當租賃資本化時，租賃負債初始按租期內應付租賃款項的現值來確認，並以租賃中隱含的利率貼現，或若無法輕易確定該利率，則使用相關的增額借貸利率。初始確認後，租賃負債按攤銷成本計量，利息開支採用實際利率法確認。不依賴於指數或利率的可變動租賃款項不包括在租賃負債的計量中，在其產生時於損益扣除。

租賃資本化時確認的使用權資產初始按成本計量，其中包括就在生效日期或之前支付的任何租賃款項調整的租賃負債的初始金額，加上產生的任何初始直接成本及拆除和移除相關資產或恢復相關資產或其所在地點的成本估算，減去任何收到的租賃獎勵。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(e)及2(h)(ii)）。折舊於未屆滿租期內以直線法計算。

根據適用於以攤銷成本計價的非權益證券投資的會計政策，可退還租金押金與使用權資產分開核算（見附註2(d)(i)、2(q)(i)和2(h)(i)）。押金的名義價值超過初始公允價值的任何部分按額外租賃付款入賬，並計入使用權資產成本。

當指數或利率變化引致未來租賃付款出現變動，倘 貴集團預期根據殘值擔保應付的估計金額產生變化，或倘 貴集團改變其是否將行使購買、續租或終止選擇權的評估，則重新計量租賃負債。倘以這種方式重新計量租賃負債，則應當對使用權資產的賬面值進行相應調整，而倘使用權資產的賬面值已調減至零，則應於損益列賬。

當租約修訂，即租賃範圍發生變化或租賃合同原先並無規定的租賃代價發生變化，倘該修訂未作為單獨的租賃入賬，則也要重新計量租賃負債。在此情況下，租賃負債根據經修訂租賃付款及租期，使用經修訂貼現率於修訂生效日期重新計量。唯一的例外是因COVID-19疫情而直接產生且符合香港財務報告準則第16號，租賃第46B段所載條件的租金優惠。在這些情況下， 貴集團已利用實際權宜方法不評估租金優惠是否屬租賃修訂，並於觸發租金優惠的事件或條件發生期間於損益確認代價變動為負可變租賃付款。

於綜合財務狀況表內，長期租賃負債的即期部分確定為應於報告期後十二個月內結算的合同付款的現值。

(h) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具的信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物以及其他應收款項）的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）確認虧損撥備。

計量預期信貸虧損

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。一般而言，信貸虧損按合同與預期金額之間所有預期現金不足額的現值計量。

如果影響重大，則使用以下利率對預期現金不足額進行貼現：

- 固定利率金融資產和其他應收款項：初始確認時確定的實際利率或其近似利率；及
- 浮動利率金融資產：當前實際利率。

於估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為 貴集團承受信貸風險的最長合同期間。

預期信貸虧損基於下列其中一個基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：這些是因報告日期後12個月內（若金融工具的預計存續期少於12個月，則為預計存續期）可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損的一部分；及
- 存續期預期信貸虧損：這些是預期於採用預期信貸虧損模式的項目在預期壽命內所有可能發生的違約事件而導致的預期信貸虧損。

貴集團以等於存續期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，但以下情況除外，這些情況以12個月預期信貸虧損計量：

- 在報告日期被確定為信貸風險較低的金融工具；及
- 自初始確認以來，信貸風險（即金融工具預期壽命內發生的違約風險）沒有顯著增加的其他金融工具。

信貸風險大幅增加

於確定金融工具（包括貸款承諾）的信貸風險是否自初步確認起大幅增加，並於計量預期信貸虧損時，集團會考慮相關及無須付出過多成本或努力即可獲得的合理及可靠資料。此包括根據集團的過往經驗及已知信貸評估得出定量及定性的資料及分析，包括前瞻性資料。

倘金融資產逾期超過30日，貴集團假定其信貸風險顯著增加。

貴集團認為金融資產於下列情況下違約：(i)債務人不大可能在貴集團無追索權採取變現抵押（如持有）等行動的情況下向貴集團悉數支付其信貸承擔；或(ii)金融資產逾期90日。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映自初始確認後金融工具信貸風險的變化。預期信貸虧損金額的任何變化均在損益內確認為減值收益或虧損。貴集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值進行相應調整。

信貸減值的金融資產

於各報告日期，貴集團評估金融資產是否出現信貸減值。當一項或多項對金融資產的估計未來現金流量有負面影響的事件發生時，該金融資產會被視為出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人面對重大財務困難；
- 違反合同，如拖欠或逾期；
- 貴集團根據貴集團不會另行考慮的條款對貸款或墊款進行重整；
- 債務人很可能會破產或進行其他財務重組；或
- 發行人的財務困難致使其發行的證券失去活躍市場。

撤銷政策

若無實際可收回的預期，則金融資產的賬面總值會被撤銷。一般情況是貴集團認定債務人並無資產或收入來源可產生足夠的現金流量以償還需要撤銷的有關款項。

倘先前已撤銷的資產後續收回，則在發生收回的期間於損益確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

除存貨及遞延稅項資產外，貴集團於各報告日期審閱其非金融資產的賬面值，以決定是否有任何減值跡象。倘出現任何有關跡象，則會估計該資產的可收回金額。

就減值測試而言，資產集合為資產的最小組別，由持續使用中產生現金流量，當中大部分獨立於其他資產或現金產生單位（「現金產生單位」）的現金流量。

資產或現金產生單位的可收回金額是其使用價值與公允價值減出售成本的較高者。使用價值是按反映當時市場對貨幣時間價值及資產或現金產生單位特有風險評估的稅前貼現率，將估計未來現金流量貼現至其現值。

倘資產或現金產生單位的賬面值超過其估計可收回金額，則確認減值虧損。減值虧損於損益中確認。減值虧損首先予以分配，減去分配予現金產生單位的任何商譽的賬面值，其後按比例減去該現金產生單位中其他資產的賬面值。

有關商譽的減值虧損不會撥回。就其他資產而言，撥回減值虧損僅以其賬面值不超過倘無確認減值虧損時所釐定的賬面值（經扣除折舊或攤銷）為限。

(i) 存貨

存貨按成本與可變現淨值之間的較低者計量：

成本按加權平均成本公式計算，並包括所有採購成本、轉換成本及將存貨運至現址及變成現狀所產生的其他成本。

可變現淨值按於日常業務過程中的估計售價減去估算完工成本及銷售所需的估計成本計算。

(j) 應收款項

於貴集團具無條件權利收取代價時且當代價僅隨時間推移即會成為到期應付，即確認應收款項。

所有應收款項最初按公允價值加交易成本計量，隨後按攤銷成本呈列（見附註2(h)(i)）。

在接受相關服務之前支付的款項確認為預付款。

(k) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款，以及短期、流動性高、可即時轉換成已知金額現金且價值變動風險不大的投資，且收購該投資時到期日在三個月內。貴集團會評估現金及現金等價物的預期信貸虧損（見附註2(h)(i)）。

(l) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初始按公允價值確認。於初始確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，除非貼現影響並不重大，在此情況下，則按發票金額列賬。

(m) 計息借款

計息借款初步按公允價值減交易成本計量。隨後，這些借款以實際利率法按攤銷成本入賬。利息支出根據附註2(s)確認。

(n) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃的供款

短期僱員福利在提供相關服務時支銷。倘 貴集團現時因僱員過往提供的服務而有支付這些金額的法律或推定義務且該義務能夠可靠的估計，則預計將支付的金額確認為負債。

界定供款退休計劃的供款義務在提供相關服務時支出。

(ii) 以股份為基礎的付款

授予僱員的股份支付獎勵的公允價值確認為僱員成本，於權益內的儲備相應增加。公允價值在授出日參照市場價格或估值師對相關股份的估值進行計量。如果僱員在無條件享有股份之前必須滿足歸屬條件，則股份的總估計公允價值在歸屬期內進行分攤，同時考慮股份歸屬的可能性。

於歸屬期間， 貴集團會審閱預期歸屬的以權益結算以股份為基礎的付款獎勵數目。除原有僱員開支合資格確認為資產外，於過往年度確認的任何累計公允價值調整會在回顧年度扣自／計入損益，而資本儲備也會作相應調整。於歸屬日，確認為開支的數額會作出調整，以反映歸屬以權益結算以股份為基礎的付款獎勵的實際數目（而資本儲備也會作相應調整），但倘若純粹因為未能達成與 貴公司股份市價有關的歸屬條件而沒收者則作別論。權益數額於資本儲備中確認，直至以權益結算以股份為基礎的付款獎勵獲行使（屆時有關金額將包含於已發行股份的金額）或以權益結算以股份為基礎的付款獎勵屆滿（屆時有關金額直接撥入保留利潤）為止。

當修訂與僱員訂立以權益結算的股份支付獎勵的條款或條件以減少歸屬期時，授出日期的公允價值於經修訂的歸屬期內確認為開支。截至修訂日期的累計開支已根據經修訂的歸屬期進行調整，而調整金額即時於開支中確認。

當修訂以權益結算的股份支付獎勵的條款或條件以減少授予職工的權益工具數量時，該減少作為註銷該部分獎勵予以入賬。

當授予僱員的以權益結算的股份支付獎勵於歸屬期內註銷時，原應就於剩餘歸屬期所獲服務確認的授出日期公允價值金額即時於開支中確認，如同於註銷日期加速歸屬。

(iii) 終止福利

終止福利於 貴集團不再撤銷這些福利及 貴集團就重組確認成本時（以較早者為準）支銷。

(o) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項和遞延稅項。除與業務合併或直接在權益或其他全面收益確認的項目有關外，其在損益中確認。

即期稅項包括年內應納稅收入或虧損的估計應付或應收稅項，以及對前幾年應付或應收稅項的任何調整。即期應付或應收稅項是對預計支付或收到的稅項的最佳估計，反映了與所得稅相關的任何不確定性。它使用報告日期頒佈或實質性頒佈的稅率計量。即期稅項還包括股息產生的任何稅款。

只有在滿足若干標準的情況下，才能抵銷即期稅項資產和負債。

遞延稅項是就財務報告目的所用資產和負債的賬面值與稅項目的所用金額之間的暫時性差額確認。不會就下列各項確認遞延稅項：

- 初始確認某項不屬業務合併且對會計處理或應納稅利潤或虧損均無影響且不會產生相等應納稅和可抵扣暫時性差額的交易中的資產或負債所產生的暫時性差額；
- 與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關而 貴集團能控制其撥回的時間且其很可能不會於可見將來撥回的暫時性差額；
- 初始確認商譽所產生的應課稅暫時性差額；及
- 與為實施經濟合作與發展組織發佈的支柱二示範規則而頒佈或實質性頒佈的稅法產生的所得稅有關。

貴集團就其租賃負債和使用權資產分別確認遞延稅項資產和遞延稅項負債。

遞延稅項資產是就未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及可抵扣暫時性差額確認，但以有可能可動用其抵銷未來應納稅利潤的情況為限。未來應納稅利潤以相關應納稅暫時性差額的轉回為基礎確定。倘應課稅暫時性差額的金額不足以完全確認遞延稅項資產，則根據 貴集團各附屬公司的業務計劃，考慮未來應課稅利潤並對現有的暫時性差額撥回進行調整。貴集團於各報告日期審閱遞延稅項資產，並調低到相關稅收優惠不再可能實現的程度。當未來應納稅利潤的概率提高時，會撥回這些減幅。

遞延稅項資產及負債僅於符合若干條件時抵銷。

(p) 撥備及或有負債

一般而言，撥備透過按反映當前市場對貨幣時間價值及負債特有風險的評估的稅前利率貼現預期未來現金流量而釐定。

當出售相關產品或服務時，根據過往保修數據及可能結果與其相關概率的加權，確認保修撥備。

虧損性合同撥備按終止合同的預期成本與繼續合同的預期淨成本（以較低者為準）的現值計量，而該現值是根據履行該合同項下責任的增量成本及與履行該合同直接相關的其他成本的分配釐定。在確定撥備前，貴集團就與該合同相關的資產確認任何減值虧損。

倘不大可能需要經濟利益流出，或無法可靠地估計有關金額，則會將該責任披露為或有負債，但經濟利益外流可能性極低的情況則除外。倘有關責任須視乎某宗或多宗未來事件是否發生方可確定是否存在，則這些責任也會披露為或有負債，但經濟利益外流可能性極低的情況則除外。

(q) 其他收入

(i) 利息收入

利息收入使用實際利率法確認。「實際利率」指使用通過金融資產預期年限確切貼現估計未來現金收款至金融資產賬面總值的利率。在計算利息收入時，實際利率應用於資產的賬面總值（當資產並非信貸減值時）。然而，就初始確認後信貸減值的金融資產而言，透過將實際利率應用於該金融資產的攤銷成本而計算利息收入。若資產不再出現信貸減值，則恢復使用總額基準計算利息收入。

(ii) 政府補助

政府補助於可合理確定將收取及貴集團將遵守其附帶條件時，初步於財務狀況表確認。補償貴集團所產生開支的補助於產生開支的同一期間系統地於損益確認為收入。

補償貴集團資產成本的補助確認為遞延收入，其後於資產的可使用年期內於損益中確認。

(r) 外幣換算

外幣交易按交易日期的匯率換算為貴集團旗下公司各自的功能貨幣。

以外幣計值的貨幣資產及負債按報告日期的匯率換算為功能貨幣。以外幣按公允價值計量的非貨幣資產及負債按釐定公允價值時的匯率換算為功能貨幣。按歷史成本以外幣計量的非貨幣資產及負債按交易日期的匯率換算。外幣差額一般於損益確認。

(s) 借款成本

與收購、建造或生產需要相當長時間才可投入擬定用途或銷售的資產直接相關的借款成本，會被資本化為該資產成本的一部分。其他借款成本會於其產生期間支銷。

借款成本於資產開支產生、借款成本產生及籌備資產作擬定用途或銷售所需的活動正在進行時開始撥充資本，作為合資格資產的部分成本。倘將合資格資產籌備作擬定用途或銷售所需的絕大部分活動中斷或完成，則借款成本將暫停或停止撥充資本。

(t) 關聯方

(a) 倘一名人士或該名人士的近親符合下列任何一項，則為貴集團的關聯方：

- (i) 對貴集團有控制或共同控制權；
- (ii) 對貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理人員之一。

- (b) 倘下列任何一項條件適用，則有關實體為 貴集團的關聯方：
- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯）。
 - (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體為其成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業）。
 - (iii) 兩家實體均為同一第三方的合營企業。
 - (iv) 一家實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 該實體為 貴集團或 貴集團的關聯實體就僱員利益而設立的離職後福利計劃。
 - (vi) 有關實體受(a)段所識別人士控制或共同控制。
 - (vii) 於(a)(i)段所識別的人士對有關實體有重大影響力或為有關實體（或該實體的母公司）的主要管理人員之一。
 - (viii) 實體或該實體所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親指該名人士與有關實體進行交易時預期可影響該名人士或受該名人士影響的家庭成員。

(u) 分部報告

經營分部及過往財務資料中所呈報的各分部項目金額，取自向 貴集團最高級行政管理層定期提供用作向 貴集團各項業務及地理位置分配資源及評估其表現的財務資料。

就財務報告而言，除非有關分部具備類似的經濟特徵以及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分銷產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相類似，否則個別重大經營分部不會合併計算。倘不屬個別重大的經營分部符合上述大部分標準，則可合併計算。

就資源分配及表現評估而言， 貴集團最高級行政管理層（即主要營運決策者）於作出有關 貴集團整體資源分配及表現評估的決策時審閱綜合業績，故 貴集團於有關期間僅有一個可呈報分部，即從事藥物研發。

3 會計判斷及估計

(a) 應用 貴集團會計政策時的重大會計判斷

應用 貴集團的會計政策過程中，管理層作出以下會計判斷：

(i) 研發開支

貴集團在研產品產生的開發開支僅於 貴集團能夠證明完成無形資產以使其可用或出售在技術上具有可行性、 貴集團有意完成及 貴集團有能力使用或出售該資產、該資產將如何產生未來經濟利益、有資源完成在研產品及有能力可靠計量開發期間的開支時，方予以資本化及遞延。不符合這些標準的開發開支於產生時支銷。管理層將評估各研發項目的進度，並釐定符合資本化標準。所有開發開支於有關期間產生時支銷。

(b) 估計不確定性的主要來源

附註22及24(d)載有有關以權益結算以股份為基礎的交易及其他金融資產公允價值的假設及風險因素的資料。估計不確定性的其他主要來源如下：

(i) 確認遞延稅項資產

有關已結轉稅項虧損及可扣減暫時性差額的遞延稅項資產，是根據相關資產及負債賬面值的預期變現或結算方式，使用於各報告日期結束時已頒佈或實質上已頒佈的稅率確認及計量。於釐定遞延稅項資產的賬面值時，估計預期應課稅利潤涉及多項有關貴集團經營環境的假設，並需要貴公司董事作出重大判斷。這些假設及判斷的任何變動均會影響將予確認的遞延稅項資產的賬面值，從而影響未來年度的淨利潤。

4 其他淨收入

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
按公允價值計入損益列賬的金融				
工具的已變現及未變現淨收益.....	11,425	6,325	3,393	4,241
政府補助.....	11,185	2,806	1,666	202
銀行存款利息收入.....	2,190	5,285	3,679	665
其他.....	(1,253)	219	343	(59)
	<u>23,547</u>	<u>14,635</u>	<u>9,081</u>	<u>5,049</u>

5 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

(a) 財務成本

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
計息借款利息.....	77	1,599	883	1,518
租賃負債利息.....	82	128	81	80
	<u>159</u>	<u>1,727</u>	<u>964</u>	<u>1,598</u>

附錄一

會計師報告

(b) 員工成本

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	45,040	42,770	29,968	25,584
界定供款退休計劃供款(i)	3,112	2,906	2,038	1,838
以權益結算以股份為基礎的付款開支 (附註22)	22,973	35,113	23,131	109,502
	<u>71,125</u>	<u>80,789</u>	<u>55,137</u>	<u>136,924</u>

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊(附註10)	1,250	1,296	956	529
使用權資產折舊(附註11)	2,976	2,144	1,701	965
無形資產攤銷(附註12)	161	308	217	191
其他應收款項減值虧損／ (減值虧損撥回)	47	(64)	(64)	—*
審計師薪酬	—	—	—	2,325
研發開支(ii)	280,305	236,731	158,046	76,131
與 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司 主板[編纂]有關的[編纂]開支(iii)	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

* 人民幣1,000元以下

(i) 根據中國相關勞工條例及法規，貴公司及其中國附屬公司參與由地方政府機關組織的界定供款退休福利計劃（「該計劃」），據此，貴公司及其中國附屬公司須按合資格僱員薪金的若干百分比向該計劃作出供款。地方政府機關負責應付退休僱員的全部退休金。

除上述年度供款外，貴集團並無其他與該計劃有關的退休福利付款的重大責任。

(ii) 截至2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年8月31日止八個月期間，研發開支包括員工成本、折舊及攤銷開支，分別為人民幣38,749,000元、人民幣37,640,000元、人民幣26,674,000元（未經審計）及人民幣39,735,000元，有關金額也於上文單獨披露。

(iii) 截至2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年8月31日止八個月期間，貴集團就[編纂]確認核數師酬金人民幣零元、人民幣零元、人民幣零元（未經審計）及人民幣2,325,000元，亦計入上文單獨披露的[編纂]開支。

6 綜合損益及其他全面收益表內的所得稅

(a) 綜合損益及其他全面收益表內的稅項：

貴集團須就 貴集團成員公司註冊及經營所在司法權區產生或賺取的利潤按實體繳納所得稅。

(i) 中國

貴公司於中國成立及經營的附屬公司須按25%的稅率繳納中國企業所得稅。

根據中國國家稅務總局於2021年3月及2022年9月頒佈的稅收優惠政策，於2022年1月1日至2022年9月30日期間產生的合資格研發開支的額外75%可從 貴公司的應課稅收入中扣除，而於2022年10月1日至2024年8月31日期間產生的合資格研發開支的額外100%可從應課稅收入中扣除。

(b) 按適用稅率計算的稅項支出與會計利潤之間的對賬：

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
除稅前虧損	(306,266)	(279,181)	(187,488)	(202,466)
除稅前虧損的名義稅項，按有關				
司法權區適用於虧損的稅率計算	(76,567)	(69,795)	(46,872)	(50,617)
不可扣稅開支的影響	156	257	86	166
以股份為基礎的付款開支的影響	5,743	8,778	5,783	27,376
有關未確認暫時性差額及稅項虧損的				
遞延稅項資產的影響	110,145	104,322	70,628	33,627
研發開支加計扣除的稅務影響				
(附註6(a)(i))	(39,284)	(43,562)	(29,625)	(10,552)
其他	(193)	-	-	-
實際稅項開支	-	-	-	-

(c) 未確認遞延稅項資產：

由於 貴公司及其附屬公司連年虧損而產生虧損及暫時性差額，且在可預見的未來不大可能有應課稅利潤可用以抵銷稅項虧損，因此未就該等虧損及可扣減暫時性差額確認遞延所得稅資產。

附錄一

會計師報告

7 董事酬金

董事酬金根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露如下：

截至2022年12月31日止年度						
董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以權益結算 以股份為 基礎的付款*	總計
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
執行董事						
Michael Min Xu						
(董事長).....						
-	2,307	957	43	3,307	16,153	19,460
-	873	347	76	1,296	2,132	3,428
非執行董事						
李宏凱.....						
-	-	-	-	-	-	-
翟婷.....						
-	-	-	-	-	-	-
徐宇虹.....						
-	-	-	-	-	-	-
Xiangjun Zhou.....						
-	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
Jiancun Zhang.....						
100	-	-	-	100	-	100
陳秧秧.....						
100	-	-	-	100	-	100
常江(v).....						
100	-	-	-	100	-	100
監事						
王夢嬌(i).....						
-	127	32	24	183	160	343
吳正(ii).....						
-	-	-	-	-	-	-
孔勇軍.....						
-	-	-	-	-	-	-
夏勇(iii).....						
-	346	39	28	413	501	914
徐行之(iv).....						
-	-	-	-	-	-	-
300	3,653	1,375	171	5,499	18,946	24,445

截至2023年12月31日止年度						
董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以權益結算 以股份為 基礎的付款*	總計
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
執行董事						
Michael Min Xu						
(董事長).....						
-	2,304	960	46	3,310	23,608	26,918
-	870	354	81	1,305	3,116	4,421
非執行董事						
李宏凱.....						
-	-	-	-	-	-	-
翟婷.....						
-	-	-	-	-	-	-
徐宇虹.....						
-	-	-	-	-	-	-
Xiangjun Zhou.....						
-	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
Jiancun Zhang.....						
100	-	-	-	100	-	100
陳秧秧.....						
100	-	-	-	100	-	100
常江(v).....						
100	-	-	-	100	-	100
監事						
王夢嬌(i).....						
-	139	54	26	219	234	453
吳正(ii).....						
-	-	-	-	-	-	-
孔勇軍.....						
-	-	-	-	-	-	-
300	3,313	1,368	153	5,134	26,958	32,092

附錄一

會計師報告

截至2023年8月31日止八個月(未經審計)

	董事袍金	薪金、津貼及實物福利	酌情花紅	退休計劃供款	小計	以權益結算以股份為基礎的付款*	總計
	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
執行董事							
Michael Min Xu (董事長).....	—	1,536	640	31	2,207	15,739	17,946
王小軍.....	—	580	236	56	872	2,078	2,950
非執行董事							
李宏凱.....	—	—	—	—	—	—	—
翟婷.....	—	—	—	—	—	—	—
徐宇虹.....	—	—	—	—	—	—	—
Xiangjun Zhou.....	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
Jiancun Zhang.....	67	—	—	—	67	—	67
陳秧秧.....	67	—	—	—	67	—	67
常江(v).....	67	—	—	—	67	—	67
監事							
王夢嬌(i).....	—	93	36	18	147	156	303
吳正(ii).....	—	—	—	—	—	—	—
孔勇軍.....	—	—	—	—	—	—	—
	<u>201</u>	<u>2,209</u>	<u>912</u>	<u>105</u>	<u>3,427</u>	<u>17,973</u>	<u>21,400</u>

截至2024年8月31日止八個月

	董事袍金	薪金、津貼及實物福利	酌情花紅	退休計劃供款	小計	以權益結算以股份為基礎的付款*	總計
	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
執行董事							
Michael Min Xu (董事長).....	—	1,552	640	31	2,223	71,081	73,304
王小軍.....	—	596	236	56	888	9,025	9,913
非執行董事							
李宏凱.....	—	—	—	—	—	—	—
翟婷.....	—	—	—	—	—	—	—
徐宇虹.....	—	—	—	—	—	—	—
Xiangjun Zhou.....	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事							
Jiancun Zhang.....	67	—	—	—	67	—	67
陳秧秧.....	67	—	—	—	67	—	67
常江(v).....	—	—	—	—	—	—	—
范新鵬(vi).....	136	—	—	—	136	—	136
監事							
王夢嬌(i).....	—	96	36	18	150	874	1,024
吳正(ii).....	—	—	—	—	—	—	—
孔勇軍.....	—	—	—	—	—	—	—
李東(vi).....	—	—	—	—	—	—	—
	<u>270</u>	<u>2,244</u>	<u>912</u>	<u>105</u>	<u>3,531</u>	<u>80,980</u>	<u>84,511</u>

附註：

- (i) 王夢嬌於2022年11月獲委任為 貴公司監事。彼於截至2022年12月31日止年度亦為 貴集團僱員，且上文所披露其薪酬包括其作為僱員所提供服務的薪酬。
- (ii) 吳正於2022年11月獲委任為 貴公司監事及於2024年2月退任。
- (iii) 夏勇於2020年9月獲委任為 貴公司監事及於2022年8月退任。彼於截至2022年12月31日止年度亦為 貴集團僱員，且上文所披露其薪酬包括其作為僱員所提供服務的薪酬。
- (iv) 徐行之於2021年4月獲委任為 貴公司監事及於2022年11月辭任。
- (v) 常江於2024年2月退任。
- (vi) 范新鵬及李東於2024年2月分別獲委任為 貴公司獨立非執行董事及監事。
- (vii) 截至2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年8月31日止八個月期間，概無 貴公司董事豁免或同意豁免任何薪酬，及 貴集團並無就管理 貴集團任何成員公司的事務向 貴公司董事已付或應付任何款項，作為加入 貴集團或加入後的獎勵或作為離職補償。
- # 指根據 貴公司受限制股份單位計劃授予 貴公司董事的受限制股份單位(附註22)的估計價值。該等受限制股份單位的價值根據附註2(n)(ii)所載 貴集團以股份為基礎的付款交易的會計政策計量。受限制股份單位的詳情(包括主要安排)於附註22披露。

8 最高薪酬人士

貴集團截至2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年8月31日止八個月期間的五名最高薪酬人士中，2名、2名、2名(未經審計)及2名為董事，其薪酬於附註7披露，而餘下3名、3名、3名(未經審計)及3名人士於有關期間的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	4,083	3,534	2,406	1,223
酌情花紅	1,045	1,309	873	137
退休計劃供款	175	155	100	88
以權益結算以股份為基礎的付款	2,027	2,962	1,975	17,364
	<u>7,330</u>	<u>7,960</u>	<u>5,354</u>	<u>18,812</u>

附錄一

會計師報告

上述最高薪酬人士的酬金介乎以下範圍：

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2023年 (未經審計)	2024年
零至500,000港元	—	—	—	—
500,001港元至1,000,000港元	—	—	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	1	—	2	—
2,000,001港元至2,500,000港元	—	2	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	—	1	—
3,000,001港元至3,500,000港元	2	—	—	1
3,500,001港元至4,000,000港元	—	—	—	—
4,000,001港元至4,500,000港元	—	1	—	—
4,500,001港元至5,000,000港元	—	—	—	1
5,000,001港元至10,000,000港元	—	—	—	—
10,000,001港元至15,000,000港元	—	—	—	1
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

截至2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年8月31日止八個月期間，貴集團並無就管理貴集團任何成員公司的事務向上述非董事最高薪酬人士已付或應付任何款項，作為加入貴集團或加入後的獎勵或作為離職補償。

9 每股虧損

有關期間的每股基本及攤薄虧損根據歸屬於貴公司股東的年內／期內虧損除以股份加權平均數目計算如下：

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
歸屬於貴公司股東的年內／期內虧損	<u>306,416</u>	<u>278,999</u>	<u>187,417</u>	<u>202,341</u>

(i) 加權平均股份數目

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2022年 千股	2023年 千股	2023年 千股 (未經審計)	2024年 千股
年初／期初已發行股份	354,510	354,510	354,510	366,672
投資者注資的影響 (附註23(b))	—	7,095	4,561	—
用於計算每股基本虧損的年末／期末 加權平均股份數目	<u>354,510</u>	<u>361,605</u>	<u>359,071</u>	<u>366,672</u>

附錄一

會計師報告

(ii) 每股攤薄虧損

截至2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年8月31日止八個月期間，貴公司並無任何發行在外普通股或具有潛在攤薄影響的潛在普通股。因此，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

10 物業、廠房及設備

貴集團及 貴公司

	車輛	設備	租賃物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於2022年1月1日	1,359	8,924	6,236	16,519
添置	–	1,671	–	1,671
出售	–	(182)	–	(182)
於2022年12月31日及2023年1月1日	1,359	10,413	6,236	18,008
添置	–	546	–	546
出售	–	(2)	–	(2)
於2023年12月31日及2024年1月1日	1,359	10,957	6,236	18,552
添置	–	775	–	775
出售	–	(669)	–	(669)
於2024年8月31日	1,359	11,063	6,236	18,658
累計折舊：				
於2022年1月1日	(930)	(5,509)	(6,047)	(12,486)
年內支出	(89)	(1,048)	(113)	(1,250)
出售時撥回	–	170	–	170
於2022年12月31日及2023年1月1日	(1,019)	(6,387)	(6,160)	(13,566)
年內支出	(88)	(1,132)	(76)	(1,296)
出售時撥回	–	2	–	2
於2023年12月31日及2024年1月1日	(1,107)	(7,517)	(6,236)	(14,860)
期內支出	(60)	(469)	–	(529)
出售時撥回	–	604	–	604
於2024年8月31日	(1,167)	(7,382)	(6,236)	(14,785)
賬面淨值：				
於2022年12月31日	340	4,026	76	4,442
於2023年12月31日	252	3,440	–	3,692
於2024年8月31日	192	3,681	–	3,873

11 使用權資產

於有關期間，貴集團通過租賃協議取得若干寫字樓的使用權。租約初步租期一般為3年。部分租賃包括在所有條款重新磋商後續約的選擇權。所有租賃均不包括可變租賃付款。按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值的分析如下：

貴集團及 貴公司

	寫字樓 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於2022年1月1日、2022年12月31日 及2023年1月1日.....	4,437	26,255	30,692
添置	6,803	-	6,803
出售	(7,125)	(26,255)	(33,380)
於2023年12月31日、2024年1月1日及 2024年8月31日.....	4,115	-	4,115
累計折舊：			
於2022年1月1日	(1,618)	(292)	(1,910)
年內支出.....	(2,100)	(876)	(2,976)
於2022年12月31日及2023年1月1日	(3,718)	(1,168)	(4,886)
年內支出.....	(1,853)	(291)	(2,144)
出售時撥回.....	4,712	1,459	6,171
於2023年12月31日及2024年1月1日	(859)	-	(859)
期內支出.....	(965)	-	(965)
於2024年8月31日	(1,824)	-	(1,824)
賬面淨值：			
於2022年12月31日	719	25,087	25,806
於2023年12月31日	3,256	-	3,256
於2024年8月31日	2,291	-	2,291

於2021年，貴公司已取得位於中國蘇州的土地使用權。截至2023年12月31日年度，貴公司向政府出售該土地使用權，代價為人民幣25,490,000元，導致出售收益為人民幣694,000元。

與於損益確認的租賃有關的費用項目分析如下：

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權資產				
折舊支出：(附註5(c))				
土地使用權.....	876	291	291	-
自用租賃物業.....	2,100	1,853	1,410	965
	2,976	2,144	1,701	965
租賃負債利息 (附註17(c))	82	128	81	80
與短期租賃有關的費用	237	285	187	196

租賃總現金流出及租賃負債的到期日分析分別載於附註17(d)及24(b)。

附錄一

會計師報告

12 無形資產

貴集團及 貴公司

	軟件
	人民幣千元
成本：	
於2022年1月1日	472
添置	1,239
於2022年12月31日、2023年1月1日及2023年12月31日	1,711
添置	183
於2024年8月31日	1,894
累計攤銷：	
於2022年1月1日	(267)
年內支出	(161)
於2022年12月31日	(428)
年內支出	(308)
於2023年12月31日	(736)
期內支出	(191)
於2024年8月31日	(927)
賬面淨值：	
於2022年12月31日	1,283
於2023年12月31日	975
於2024年8月31日	967

13 其他非流動資產

貴集團及 貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可收回增值稅	2,066	14,651	20,236

於2022年及2023年12月31日以及於2024年8月31日，可收回增值稅人民幣2,066,000元、人民幣14,651,000元及人民幣20,236,000元入賬列為其他非流動資產，是因為預期可收回增值稅將從貴集團收入產生的未來應付增值稅（預期自各報告期末起未來12個月不會產生）中扣除。

14 於附屬公司的投資

貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市，按成本			
上海瀚邁	3,238	3,238	3,238
上海邁跡	3,238	3,238	3,238
	6,476	6,476	6,476

附屬公司的詳情載於附註1。

附錄一

會計師報告

15 預付款項及其他應收款項

貴集團

	於12月31日		於8月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付供應商款項.....	9,794	5,204	7,650
[編纂]開支預付款項.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他應收賬款及按金.....	265	50	237
	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付供應商款項.....	8,035	5,204	7,650
[編纂]開支預付款項.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他應收賬款及按金.....	265	50	218
	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

所有預付款項及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為費用。

16 按公允價值計入損益的金融資產

貴集團

	於12月31日		於8月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行可轉讓定期存單.....	–	247,313	178,831
理財產品.....	333,502	15,765	15,283
	<u>333,502</u>	<u>263,078</u>	<u>194,114</u>

貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行可轉讓定期存單.....	–	247,313	178,831
理財產品.....	321,944	–	–
	<u>321,944</u>	<u>247,313</u>	<u>178,831</u>

截至2023年12月31日止年度及截至2024年8月31日止八個月期間，貴集團投資於中國的銀行的若干可轉讓定期存單。可轉讓定期存單可予轉讓且其固定年利率介乎3.1%至3.2%。貴公司董事認定這些可轉讓定期存單主要用於短期資金管理，並將根據現金需求於一年內在二級市場出售。因此，可轉讓定期存單分類為按公允價值計入損益的當期金融資產。

附錄一

會計師報告

理財產品的到期日是各報告日期起一年內，或按要求贖回。

釐定這些金融資產公允價值的估價技術和重要假設載於附註24(d)。

17 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

貴集團

	於12月31日		於8月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金.....	60,296	77,147	27,444

貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金.....	57,251	77,125	27,419

(b) 除稅前虧損與經營業務所用現金的對賬：

	附註	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
		2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
除稅前虧損.....		(306,266)	(279,181)	(187,488)	(202,466)
就下列各項作出調整：					
物業、廠房及設備折舊.....	5(c)	1,250	1,296	956	529
無形資產攤銷.....	5(c)	161	308	217	191
使用權資產折舊.....	5(c)	2,976	2,144	1,701	965
財務成本.....	5(a)	159	1,727	964	1,598
按公允價值計入損益的金融工具					
已變現及未變現淨收益.....	4	(11,425)	(6,325)	(3,393)	(4,241)
出售物業、廠房及設備的虧損.....		12	-	-	65
出售土地使用權的收益.....	11	-	(694)	(694)	-
貿易及其他應收款項減值虧損/ (減值虧損撥回).....	5(c)	47	(64)	(64)	-
以權益結算以股份為基礎的					
付款開支.....	5(b)	22,973	35,113	23,131	109,502
其他.....		(505)	-	-	-
營運資金變化前的經營虧損.....		(290,618)	(245,676)	(164,670)	(93,857)
營運資金的變化：					
預付款項及其他應收款項					
減少/(增加).....		35,134	4,869	1,330	(2,633)
其他非流動資產減少/(增加).....		14,984	(12,514)	(8,472)	(5,460)
貿易及其他應付款項增加/(減少)...		69,317	20,164	(4,701)	(29,422)
遞延收入減少.....		(184)	(126)	(122)	-
經營業務所用現金.....		(171,367)	(233,283)	(176,635)	(131,372)

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動產生的負債對賬

下表詳述 貴集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是現金流量或未來現金流量於 貴集團綜合現金流量表分類為融資活動現金流量的負債。

	計息借款	租賃負債	總計
	人民幣千元 (附註19)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元
於2022年1月1日	—	2,943	2,943
融資現金流量變動：			
計息借款已付利息	(445)	—	(445)
支付租賃負債的資本部分	—	(1,632)	(1,632)
支付租賃負債的利息部分	—	(82)	(82)
融資現金流量總變動額	(445)	(1,714)	(2,159)
其他變動：			
通過使用銀行簽發的信用證融資付款 (附註24(b))	23,717	—	23,717
利息開支(附註5(a))	77	82	159
其他	—	(505)	(505)
	23,794	(423)	23,371
於2022年12月31日	23,349	806	24,155
	計息借款	租賃負債	總計
	人民幣千元 (附註19)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元
於2023年1月1日	23,349	806	24,155
融資現金流量變動：			
來自計息借款的所得款項	50,000	—	50,000
償還計息借款	(31,708)	—	(31,708)
計息借款已付利息	(1,389)	—	(1,389)
支付租賃負債的資本部分	—	(2,064)	(2,064)
支付租賃負債的利息部分	—	(128)	(128)
融資現金流量總變動額	16,903	(2,192)	14,711
其他變動：			
使用銀行簽發的信用證融資付款 (附註24(b))	23,924	—	23,924
終止租賃合同	—	(2,413)	(2,413)
年內訂立新租賃而增加的租賃負債	—	6,803	6,803
利息開支(附註5(a))	1,599	128	1,727
	25,523	4,518	30,041
於2023年12月31日	65,775	3,132	68,907

附錄一

會計師報告

	計息借款	租賃負債	總計
	人民幣千元 (附註19)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元
於2024年1月1日	65,775	3,132	68,907
融資現金流量變動：			
來自計息借款的所得款項	65,000	–	65,000
償還計息借款	(50,000)	–	(50,000)
計息借款已付利息	(1,376)	–	(1,376)
支付租賃負債的資本部分	–	(868)	(868)
支付租賃負債的利息部分	–	(80)	(80)
融資現金流量總變動額	13,624	(948)	12,676
其他變動：			
使用銀行簽發的信用證融資付款 (附註24(b))	8,424	–	8,424
利息開支 (附註5(a))	1,518	80	1,598
	9,942	80	10,022
於2024年8月31日	89,341	2,264	91,605

(d) 租賃總現金流出

計入現金流量表的租賃金額包括以下各項：

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
屬於經營現金流量	237	285	187	196
屬於融資現金流量	1,714	2,192	1,678	948
	1,951	2,477	1,865	1,144

18 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日		於8月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	94,005	90,613	49,900
應付職工薪酬	6,182	6,340	4,435
應付稅項	599	806	352
其他應付款項及應計費用	766	34	6,042
	101,552	97,793	60,729

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項.....	93,727	90,395	49,753
應付職工薪酬.....	6,151	6,310	4,435
應付稅項.....	594	802	351
其他應付款項及應計費用.....	769	34	6,042
	<u>101,241</u>	<u>97,541</u>	<u>60,581</u>

所有貿易及其他應付款項預期將於一年內結算或按要求償還。

於各報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		於8月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	93,815	90,423	49,710
一年以上.....	190	190	190
	<u>94,005</u>	<u>90,613</u>	<u>49,900</u>

貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	93,537	90,205	49,563
一年以上.....	190	190	190
	<u>93,727</u>	<u>90,395</u>	<u>49,753</u>

19 計息借款

貴集團及 貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款.....	–	50,047	65,061
貿易融資貸款(附註24(b)).....	23,349	15,728	24,280
	<u>23,349</u>	<u>65,775</u>	<u>89,341</u>

於2022年及2023年12月31日以及2024年8月31日，上述所有計息借款均為無抵押及按攤銷成本列賬。所有這些計息借款將於一年內結算。

20 租賃負債

下表列示 貴集團及 貴公司於各有關期間末的租賃負債的剩餘合同到期日。

貴集團及 貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	806	1,419	1,460
1年後但2年內.....	–	1,497	804
2年後但5年內.....	–	216	–
	–	1,713	804
	806	3,132	2,264

21 遞延收入

貴集團及 貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助.....	6,126	6,000	6,000

遞延收入是指為鼓勵不符合補貼所附條件或補償資產成本的研發項目而收到的政府補貼。

22 以權益結算以股份為基礎的交易

受限制股份單位計劃

根據 貴公司於2021年3月27日通過的書面股東決議案， 貴公司已採納受限制股份單位（「受限制股份單位」）計劃（「該計劃」），以向 貴集團合資格僱員提供激勵。受限制股份單位計劃的參與者透過僱員購股平台（「該平台」）向現有股東收購 貴公司股本的方式投資於 貴公司。

該計劃包含若干服務條件及非市場表現條件。受限制股份單位將於 貴公司[編纂]（「[編纂]」）完成後歸屬，而倘 貴公司於[編纂]完成時仍產生虧損，則這些受限制股份單位將於 貴公司[編纂]完成的三個財政年度後歸屬。倘承授人的僱傭關係於受限制股份單位歸屬前終止，這些僱員須按承授人支付的初始購買價將其股權轉讓予該平台普通合夥人指定的人士。該期限為非市場條件，屬隱含服務期，直至[編纂]後的三個完整財政年度結束。 貴集團管理層於各報告期末估計隱含服務期。以權益結算以股份為基礎的付款開支於預期服務期按調整基準確認。

於2021年，按每個受限制股份單位人民幣1.00元的認購價向合資格僱員（包括 貴公司董事）授出相當於29,175,230股股份的受限制股份單位。2024年的授出（相當於11,436,194股本公司股份）主要與重新分配下列附註所披露的受限制股份單位有關。於2024年授出的受限制股份單位的條款及條件與該計劃一致。

於有關期間，受限制股份單位的變動詳情載列如下：

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2023年	2024年
	貴公司相關 股份數目	貴公司相關 股份數目	貴公司相關 股份數目 (未經審計)	貴公司相關 股份數目
年初／期初	29,175,230	25,883,199	25,883,199	25,244,458
已授出	-	-	-	11,436,194
已沒收(i)	(3,292,031)	(638,741)	(563,445)	(177,765)
已註銷(ii)	-	-	-	(7,327,657)
年末／期末	<u>25,883,199</u>	<u>25,244,458</u>	<u>25,319,754</u>	<u>29,175,230</u>

根據 貴公司於2024年2月股東大會上通過的決議案，該計劃的若干條款及條件已予修訂。隱含服務期由[編纂]完成後的3個完整財政年度改為[編纂]完成日期後的12個月。由於該等修訂導致2023年12月31日前授出的受限制股份單位的服務期縮短，故 貴集團於應用經修訂授出日期法之規定時使用經修訂歸屬期。變更期間， 貴集團根據新的歸屬條件計算於報告日期應於權益中確認的累計金額。

附註：

- (i) 於有關期間，若干承授人終止彼等的僱傭關係，並將彼等於該平台的所有股權轉讓予普通合夥人或普通合夥人指定的人士，該等股權被視為已沒收的受限制股份單位。該等於該平台被沒收的股權由普通合夥人或普通合夥人指定的人士暫時持有，並將授予 貴集團合資格僱員。
- (ii) 於2023年12月，Michael Min Xu（「徐博士」）與平台訂立增資協議，據此，徐博士同意認購該平台的額外資本人民幣270,000元（「增資」）。該平台的資本由人民幣30,000元增加至人民幣300,000元。由於該計劃的規模及設計保持不變，在增資之前及之後， 貴公司可獲得的相關股份總數為29,175,230股（「相關股份」）。然而，由於該平台上受限制股份單位的重新分配，該計劃每位參與者的權益（即彼等在相關股份歸屬後的相對權益）發生了變化。

於增資前透過該平台間接持有 貴公司9,023,030股相關股份的徐博士以外的該計劃參與者。若所有參與者的權益完全按比例重新分配，該計劃其他參與者的權益將被稀釋90%（相當於較先前持股可能減少8,120,727股相關股份）。同時，於2024年2月，徐博士亦將平台的部分資本（相當於793,070股相關股份）轉讓予該計劃若干現有參與者（「轉讓」）。鑒於增資及轉讓的淨影響，授予徐博士以外的該計劃現有參與者的基本股份數量（即7,327,657股相關股份）減少。該減少為對該等僱員作出的非實益修訂，並被視為註銷受限制股份單位的相關部分。根據附註2(n)(ii)所載的 貴集團會計政策，原應就所獲服務確認的已註銷獎勵於授予日未確認的公允價值人民幣31,830,000元將立即於損益中確認，如同於截至2024年8月31日止八個月期間的註銷日期加速歸屬一樣。

受限制股份單位的公允價值

為換取所授出的受限制股份單位而獲得的服務的公允價值按以下兩者之間的差額計量：(i) 所授出受限制股份單位的公允價值（參考 貴公司股份於接近授出日期與外部投資者進行股權融資交易時的公允價值釐定）；及(ii) 僱員支付的代價。

就2021年的授出而言，受限制股份單位的公允價值乃參考 貴公司於接近授出日期與外部投資者進行股權融資交易時 貴公司股份的公允價值釐定。

就2024年的授出而言，受限制股份單位的公允價值乃根據相關普通股於授出日期的公允價值計算。 貴公司管理層採用收益法釐定 貴公司相關股份的公允價值，並採用貼現現金流量釐定相關股份的公允價值。無風險利率基於10年期中國國債收益率。加權平均資本成本乃根據選定的可資比較公司估計。

於2022年1月1日、2022年12月31日、2023年8月31日、2023年12月31日及2024年8月31日，管理層估計自授出日期起的隱含服務期分別為57個月、81個月、81個月、81個月及57個月。

截至2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年8月31日止八個月期間，有關受限制股份單位的費用人民幣22,973,000元、人民幣35,113,000元、人民幣23,131,000元（未經審計）及人民幣109,502,000元已分別於損益中扣除。

23 資本、儲備及股息

(a) 權益部分的變動

貴集團綜合權益各組成部分於各年初與年末結餘的對賬載於綜合權益變動表。 貴公司各個權益組成部分於各年初至年末的變動詳情載列如下：

貴公司

	附註	股本	資本儲備	累計虧損	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日的結餘		354,510	462,203	(236,971)	579,742
2022年的權益變動：					
年內總全面收益		-	-	(306,669)	(306,669)
以權益結算以股份為基礎的付款	22	-	22,973	-	22,973
於2022年12月31日及 2023年1月1日的結餘		354,510	485,176	(543,640)	296,046
2023年的權益變動：					
年內總全面收益		-	-	(278,665)	(278,665)
投資者注資	23(b)	12,162	121,638	-	133,800
以權益結算以股份為基礎的付款	22	-	35,113	-	35,113
於2023年12月31日及 2024年1月1日的結餘		366,672	641,927	(822,305)	186,294
截至2024年8月31日止八個月的 權益變動：					
期內總全面收益		-	-	(202,110)	(202,110)
以權益結算以股份為基礎的付款	22	-	109,502	-	109,502
於2024年8月31日的結餘		366,672	751,429	(1,024,415)	93,686

(b) 股本

於2023年6月，貴公司與多名投資者訂立協議，據此，投資者同意向貴公司注資合共人民幣133,800,000元，作為認購貴公司新發行12,162,000股面值人民幣1.00元的股份。代價與股本金額之間的差額人民幣121,638,000元已計入資本儲備。

(c) 股息

於有關期間，貴公司或其任何附屬公司概無宣派或派付股息。

(d) 儲備的性質及目的

資本儲備主要包括以下各項：

- 已根據附註2(n)(ii)內就以股份為基礎的付款採納的會計政策確認授予貴集團僱員的未歸屬股份的授出日期公允價值部分。
- 所收取代價與貴公司的已發行股份面值之間的差額。

(e) 資本管理

貴集團的資本管理目標，是保障貴集團能持續營運，以為股東和其他持份者提供回報及利益，同時維持最佳的資本結構以減低資本成本。

貴集團積極並定期審閱及管理其資本架構，以就經濟狀況的變動對資本架構作出調整。

貴公司或其任何附屬公司無須符合外部實施的資本規定。

24 財務風險管理及金融工具的公允價值

貴集團在日常業務過程中承受信貸、流動資金及利率風險。下文呈列貴集團所承受的上述風險及貴集團管理這些風險所採用的財務風險管理政策和慣常做法。

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手方違反其合同責任，導致貴集團出現財務虧損的風險。貴集團的信貸風險主要來自其他應收款項。貴集團因現金及現金等價物及銀行可轉讓定期存單而產生的信貸風險有限，原因是交易對手為國有銀行或信譽良好的中國銀行，貴集團認為信貸風險較低。管理層已實施信貸政策，並持續監察信貸風險。

於有關期間，管理層已評估其他應收款項自初始確認以來的信貸風險並無顯著增加。因此，管理層就各報告日期起計12個月內可能發生的違約事件採用12個月預期信貸虧損法。貴公司管理層預期其他應收款項交易對手方不履約產生虧損的可能性微乎其微，而其他應收款項的虧損撥備並不重大。

(b) 流動資金風險

貴集團的政策為定期監控其流動資金需要及其遵守借貸契約的情況，以確保其維持足夠現金儲備及可隨時變現具市場價值的證券以及獲主要財務機構授予充足的已承諾資金額度，以滿足其短期及較長期的流動資金需要。

附錄一

會計師報告

貴集團截至報告期末的非衍生金融負債的剩餘合同到期日載於下表，該表是根據合同未貼現現金流量（包括根據合同利率或（如為浮息）於各有關期間末的現行利率計算的利息付款）以及貴集團可被要求付款的最早日期而編製：

	於2022年12月31日					
	合同未貼現現金流出					
	1年內或 按要求	1年以上 但2年以內	2年以上 5年以內	5年以上	總計	賬面值
	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
租賃負債.....	895	-	-	-	895	806
計息借款.....	24,111	-	-	-	24,111	23,349
貿易及其他應付款項.....	94,771	-	-	-	94,771	94,771
	<u>119,777</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>119,777</u>	<u>118,926</u>
	於2023年12月31日					
	合同未貼現現金流出					
	1年內或 按要求	1年以上但 2年以內	2年以上 5年以內	5年以上	總計	賬面值
	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
租賃負債.....	1,542	1,542	337	-	3,421	3,132
計息借款.....	66,711	-	-	-	66,711	65,775
貿易及其他應付款項.....	90,647	-	-	-	90,647	90,647
	<u>158,900</u>	<u>1,542</u>	<u>337</u>	<u>-</u>	<u>160,779</u>	<u>159,554</u>
	於2024年8月31日					
	合同未貼現現金流出					
	1年內或 按要求	1年以上 但2年以內	2年以上 5年以內	5年以上	總計	賬面值
	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
租賃負債.....	1,542	811	-	-	2,353	2,264
計息借款.....	90,690	-	-	-	90,690	89,341
貿易及其他應付款項.....	55,942	-	-	-	55,942	55,942
	<u>148,174</u>	<u>811</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>148,985</u>	<u>147,547</u>

- (i) 誠如附註19所披露，貴集團有供應商融資安排。於2022年，貴集團與一名供應商（「供應商」），亦為貴公司的股東）及一家銀行（「銀行」）訂立供應商融資安排（「供應商融資安排」），據此，銀行將根據由貴公司擔保的信用證融資，以貴公司為受益人結算應付供應商的貿易款項。貴公司應於相應提款後一年內到期時向銀行償還該等款項。與供應商的原始信貸期為發票日期後30天。

截至2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年8月31日止八個月期間，根據信用證融資提取的貸款總額分別為人民幣23,717,000元、人民幣23,924,000元、人民幣7,978,000元（未經審計）及人民幣8,424,000元。於2022年及2023年12月31日以及2024年8月31日，根據供應商融資安排應付銀行款項分別為人民幣23,349,000元、人民幣15,728,000元及人民幣24,280,000元，該等款項已計入貿易融資貸款。金融負債賬面值的非現金變動載於附註17(c)。

(c) 利率風險

利率風險是金融工具的公允價值或未來現金流量會因市場利率變動而發生波動的風險。

貴集團主要面臨與銀行可轉讓定期存單（附註16）、固定利率計息借款（附註19）及租賃負債（附註20）有關的公允價值利率風險及與浮息銀行結餘（附註17）有關的現金流量風險。貴集團目前並無利率對沖政策以減輕利率風險；然而，管理層監控利率風險，並在需要時考慮對沖重大的利率風險。

貴集團於2022年及2023年12月31日以及2024年8月31日的浮息計息金融工具為現金及現金等價物，而市場利率變動產生的現金流量利率風險並不重大。

(d) 公允價值計量

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債

公允價值層級

下表呈列 貴集團金融工具的公允價值，這些金融工具於報告期末按經常性基準計量，並分類為香港財務報告準則第13號公允價值計量所界定的三級公允價值架構。公允價值計量分類的等級參照估值技術所用輸入數據的可觀察及重要程度釐定如下：

- 第1級估值：公允價值僅採用第1級輸入數據（即於計量日期相同資產或負債在活躍市場的未經調整報價）計量
- 第2級估值：公允價值採用第2級輸入數據（即不符合第1級的可觀察輸入數據）計量且並無使用重要不可觀察輸入數據。不可觀察數據為其市場數據不可用的數據
- 第3級估值：公允價值計量使用重大不可觀察數據

貴集團擁有一支團隊對分類為公允價值層級第3級金融工具進行估值。該團隊直接向財務總監匯報。於各報告日，該團隊編製載有公允價值計量變動分析的估值評估，並由財務總監審批。

於2022年12月31日的公允價值計量分類如下

於2022年12月 31日的公允價值	第1級	第2級	第3級
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

經常性公允價值計量

金融資產：

— 理財產品	333,502	—	—	333,502
--------------	---------	---	---	---------

	於2023年12月31日的公允價值計量分類如下			
	於2023年12月 31日的公允價值	第1級	第2級	第3級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經常性公允價值計量				
金融資產：				
— 理財產品	15,765	—	—	15,765
— 銀行可轉讓定期存單 ...	247,313	—	—	247,313
於2024年8月31日的公允價值計量分類如下				
於2024年8月31日 的公允價值	第1級	第2級	第3級	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
經常性公允價值計量				
金融資產：				
— 理財產品	15,283	—	—	15,283
— 銀行可轉讓定期存單 ...	178,831	—	—	178,831

於有關期間，第1級與第2級之間並無轉撥，也無轉入或轉出第3級。貴集團政策是在其產生的各報告期末確認各公允價值層級間的轉撥。

有關第3級公允價值計量的資料

理財產品及銀行可轉讓定期存單的公允價值是根據並無可觀察市價或利率支持的假設，採用貼現現金流量估值模式估計。估值需要貴公司董事估計預期未來現金流量，包括理財產品到期的預期未來利息回報。貴公司董事認為，估值技術產生的估計公允價值屬合理，且為各報告期末最合適的價值。

以下為於各報告期末的這些按公允價值計入損益的金融資產估值的重大不可觀察輸入數據連同定量敏感度分析概要：

2022年12月31日

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公允價值對輸入數據的敏感度
理財產品.....	貼現現金流量法	利息回報率	1.42% – 4.3%	利息回報率增加／(減少) 0.5%將導致公允價值增加／(減少) 人民幣1,567,000元

附錄一

會計師報告

2023年12月31日

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公允價值對輸入數據的敏感度
理財產品.....	貼現現金流量法	利息回報率	1.94% – 4.2%	利息回報率增加／(減少) 0.5%將導致公允價值增加／(減少) 人民幣345,000元
銀行可轉讓 定期存單.....	貼現現金流量法	利息回報率	3.1% – 3.2%	利息回報率增加／(減少) 0.5%將導致公允價值增加／(減少) 人民幣614,000元

2024年8月31日

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公允價值對輸入數據的敏感度
理財產品.....	貼現現金流量法	利息回報率	2.58% – 5.13%	利息回報率增加／(減少) 0.5%將導致公允價值增加／(減少) 人民幣61,000元
銀行可轉讓 定期存單.....	貼現現金流量法	利息回報率	3.1% – 3.2%	利息回報率增加／(減少) 0.5%將導致公允價值增加／(減少) 人民幣640,000元

年內／期內第3級公允價值計量結餘變動如下：

	截止12月31日年度		截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
年初／期初	327,445	333,502	333,502	263,078
購買	1,432,930	518,420	341,604	10,142
年內／期內於損益確認的 公允價值變動(附註4)	11,425	6,325	3,393	4,241
贖回	(1,438,298)	(595,169)	(470,061)	(83,347)
年末／期末	<u>333,502</u>	<u>263,078</u>	<u>208,438</u>	<u>194,114</u>

(ii) 按公允價值以外價值列賬的金融資產及負債的公允價值

於2022年及2023年12月31日以及2024年8月31日，貴集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其公允價值並無重大差別。

25 承擔

於2022年及2023年12月31日以及2024年8月31日，並無任何重大承擔。

26 重大關聯方交易

(a) 主要管理人員薪酬

貴集團的主要管理人員薪酬(包括付予貴公司董事的款項)(於附註7披露)及付予若干最高薪酬僱員的款項(於附註8披露)如下：

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)	
薪金、工資及其他福利	9,993	6,277	4,198	4,389
界定供款退休計劃供款	355	199	136	136
以權益結算以股份為基礎的付款開支	20,358	26,958	17,973	81,402
	<u>30,706</u>	<u>33,434</u>	<u>22,307</u>	<u>85,927</u>

總薪酬載於「員工成本」(見附註5(b))。

(b) 其他重大關聯方交易

於有關期間，貴公司董事認為下列公司為貴集團的關聯方：

各方姓名／名稱	關係
徐博士	貴公司董事長兼執行董事
深圳源興基因技術有限公司 (「源興基因」)	源興基因的法定代表人兼董事長為 貴公司非執行董事
杭州高田生物醫藥有限公司 (「高田生物」)	高田生物的法定代表人兼董事長為 貴公司非執行董事

關聯方交易

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)	
源興基因收取的服務費	160	—	—	289
高田生物收取的服務費	—	—	—	294

與關聯方的結餘

	於12月31日		於8月31日
	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付徐博士的非貿易應付款項.....	227	—	—
向源興基因支付的貿易相關預付款項.....	—	136	197
應付高田生物的相關貿易款項.....	—	—	142

於2022年12月31日，應付徐博士的非貿易應付款項主要指代徐博士自地方政府收取的政府補助人民幣224,000元，已於2023年結清。

27 於有關期間已頒佈但尚未生效的修訂本、新訂準則及詮釋可能產生的影響

直至本報告日期，香港會計師公會已頒佈於有關期間尚未生效且並無於過往財務資料中採納的若干修訂本、新訂準則及詮釋。該等發展包括：

	自以下日期或之後 開始的會計期間生效
香港會計準則第21號的修訂本， <i>缺乏可交換性</i>	2025年1月1日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂本， <i>投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資</i>	待定
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號的修訂本： <i>金融工具分類及計量的修訂</i>	2026年1月1日
香港財務報告準則的年度改進—第11冊.....	2026年1月1日
香港財務報告準則第18號 <i>財務報表的列報及披露</i>	2027年1月1日
香港財務報告準則第19號，《 <i>非公共受託責任子公司的披露簡化</i> 》.....	2027年1月1日

貴集團已著手評估這些修訂本、新訂準則及詮釋預期於首次應用期間有何影響。至今，貴集團得出結論認為，採納這些準則修訂本不大可能對貴集團的綜合財務報表產生重大影響。

28 有關期間的非調整事件

[於2024年8月31日後並無發生會對貴集團經營及財務表現造成重大影響的重大事項。]

期後財務報表

貴公司或其任何附屬公司概無就2024年8月31日後的任何期間編製經審計財務報表。