

以下為 貴公司申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本文件。

致勤浩醫藥(蘇州)股份有限公司及華泰金融控股(香港)有限公司董事有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

吾等就第I-[•]至I-[•]頁所載勤浩醫藥(蘇州)股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，其中包括 貴集團於截至2024年12月31日止年度(「有關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及於2024年12月31日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表，以及重大會計政策資料及其他說明資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-[•]至I-[•]頁所載歷史財務資料構成本報告不可或缺的一部分，以供載入 貴公司日期為[日期]就 貴公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而編製的文件(「本文件」)。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，編製反映真實公平意見的歷史財務資料，並負責董事認為就編製歷史財務資料而言屬必要的內部監控，以確保其不存在因欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任乃就歷史財務資料發表意見，並向 閣下報告吾等的意見。吾等按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號投資通函內就

歷史財務資料出具的會計師報告執行工作。該準則要求吾等遵從道德規範，並規劃及執行吾等的工作，以合理確定歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

吾等的工作涉及執程序以獲取歷史財務資料所載金額及披露資料的憑證。所選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致過往財務資料存在重大錯誤陳述的風險。評估該等風險時，申報會計師根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準，考慮與 貴集團編製反映真實公平意見的歷史財務資料相關的內部監控，以按情況設計適當的程序，但並非就 貴集團內部監控的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用會計政策的合適性及所作出會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等獲取的證據是充分及適當的，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，歷史財務資料真實公平地反映 貴集團及 貴公司於2024年12月31日的財務狀況及 貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期財務資料

吾等已審閱 貴集團的中期財務資料，其中包括 貴集團截至2025年及2024年9月30日止九個月的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及於2025年9月30日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表以及其他說明資料（「**中期財務資料**」）。

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製及呈列中期財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱對中期財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號由實體的獨立核數師審閱中期財務資料進行審閱。

審閱包括詢問負責財務和會計事務的人員，並對其實施分析性和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行審核的範圍為小，所以不能保證吾等會注意到在審核中可能發現的所有重大事項。據此，吾等並不發表審核意見。根據吾等的審閱，吾等並未察覺任何事項，導致吾等認為，就會計師報告而言，中期財務資料並無在所有重大方面根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製。

有關聯交證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例事宜的報告

調整

於編製歷史財務資料時，並無對第I-[•]頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註12，當中列明 貴公司並無就有關期間及截至2025年及2024年9月30日止九個月派付任何股息。

[•]

執業會計師

香港

[日期]

I. 歷史財務資料及中期財務資料

編製歷史財務資料及中期財務資料

下文所載歷史財務資料及中期財務資料屬本會計師報告不可或缺的一部分。

歷史財務資料所依據的 貴集團於有關期間的財務報表已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核（「**相關財務報表**」）。

歷史財務資料及中期財務資料乃以人民幣（「**人民幣**」）列值，除另有訂明者外，所有數值均四捨五入至最接近的千位（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至2024年	截至九個月	
		12月31日止年度	2024年9月30日	2025年9月30日
		人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
收入.....	5	4,690	3,732	981
銷售成本.....	7	(2,376)	(1,180)	(760)
毛利.....		2,314	2,552	221
其他收入及收益.....	5	15,129	10,685	2,382
研發成本.....	7	(103,096)	(64,709)	(57,649)
行政開支.....		(23,596)	(13,146)	(12,035)
其他開支.....	8	(1,417)	(1,442)	(122)
財務成本.....	6	(41,109)	(30,446)	(31,684)
除稅前虧損.....	7	(151,775)	(96,506)	(98,887)
所得稅開支.....	11	—	—	—
年／期內虧損及全面虧損總額.....		(151,775)	(96,506)	(98,887)
由以下人士應佔：				
母公司擁有人.....		<u>(151,775)</u>	<u>(96,506)</u>	<u>(98,887)</u>
母公司普通股權益持有人				
應佔每股虧損				
基本及攤薄(人民幣元).....	13	<u>(10.40)</u>	<u>(6.67)</u>	<u>(6.73)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於2024年 12月31日	於2025年 9月30日
		人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備.....	14	11,426	7,827
使用權資產.....	15	7,396	5,147
其他無形資產.....		54	–
預付款項及其他應收款項及其他資產.....	16	808	808
非流動資產總值.....		19,684	13,782
流動資產			
貿易應收款項.....		250	486
預付款項、其他應收款項及其他資產.....	16	5,774	5,617
應收關聯方款項.....	28	9,192	–
合同成本.....		–	433
以公允價值計入其他全面收益的債務投資 (「以公允價值計入其他全面收益」).....	17	31,501	–
現金及現金等價物.....	18	24,773	8,136
流動資產總值.....		71,490	14,672
流動負債			
貿易應付款項及其他應付款項.....	19	28,890	41,514
計息銀行借款.....	20	17,020	33,220
租賃負債.....	15	2,847	3,885
權益股份的贖回負債.....	22	615,071	644,613
流動負債總額.....		663,828	723,232
流動負債淨額.....		(592,338)	(708,560)
資產總值減流動負債.....		(572,654)	(694,778)
非流動負債			
計息銀行借款.....	20	58,480	37,170
租賃負債.....	15	4,524	2,241
非流動負債總額.....		63,004	39,411
負債淨額.....		(635,658)	(734,189)
權益			
母公司擁有人應佔權益			
實繳資本／股本.....	23	13,115	14,700
虧絀.....	24	(648,773)	(748,889)
總計虧絀.....		(635,658)	(734,189)

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

截至2024年12月31日止年度

	以股份為基礎的					總計
	實繳股本	資本儲備	其他儲備	付款儲備	累計虧損	
	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2024年1月1日	12,865	461,506	(463,724)	3,530	(498,763)	(484,586)
年內虧損	-	-	-	-	(151,775)	(151,775)
以權益結算以股份為基礎的付款開支 (附註25)	-	-	-	703	-	703
股東注資	250	29,750	-	-	-	30,000
確認權益股份贖回負債	-	-	(30,000)	-	-	(30,000)
於2024年12月31日	<u>13,115</u>	<u>491,256*</u>	<u>(493,724)*</u>	<u>4,233*</u>	<u>(650,538)*</u>	<u>(635,658)</u>

截至2025年9月30止九個月(未經審核)

	實繳		以股份為基礎的			總計
	資本/股本	資本儲備	其他儲備	付款儲備	累計虧損	
	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2025年1月1日	13,115	491,256	(493,724)	4,233	(650,538)	(635,658)
期內虧損	-	-	-	-	(98,887)	(98,887)
以權益結算以股份為基礎的付款開支 (附註25)	-	-	-	356	-	356
改制為一家股份公司	1,585	(491,248)	-	(4,193)	493,856	-
於2025年9月30日(未經審核)	<u>14,700</u>	<u>8*</u>	<u>(493,724)*</u>	<u>396*</u>	<u>(255,569)*</u>	<u>(734,189)</u>

附錄一

會計師報告

截至2024年9月30止九個月(未經審核)

	以股份為基礎的					總計
	實繳股本	資本儲備	其他儲備	付款儲備	累計虧損	
	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2024年1月1日	12,865	461,506	(463,724)	3,530	(498,763)	(484,586)
期內虧損	-	-	-	-	(96,506)	(96,506)
以權益結算以股份為基礎的付款開支 (附註25)	-	-	-	583	-	583
股東注資	250	29,750	-	-	-	30,000
確認權益股份贖回負債	-	-	(30,000)	-	-	(30,000)
於2024年9月30日(未經審核)	<u>13,115</u>	<u>491,256</u>	<u>(493,724)</u>	<u>4,113</u>	<u>(595,269)</u>	<u>(580,509)</u>

* 該等虧蝕賬分別包括於2024年12月31日及2025年9月30日的綜合財務狀況表內的綜合虧蝕人民幣648,773,000元及人民幣748,889,000元(未經審核)。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至2024年	截至九個月	
		12月31日止年度	2024年9月30日	2025年9月30日
		人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量				
除稅前虧損		(151,775)	(96,506)	(98,887)
就下列各項作出調整：				
銀行利息收入	5	(248)	(205)	(258)
按公允價值計入其他全面收益的債務				
投資利息收入		(1,270)	(933)	(489)
來自關聯方的利息收入		(192)	(114)	(196)
財務成本	6	41,109	30,446	31,684
按公允價值計入損益的				
金融資產的公允				
價值收益(「按公允價值計入損益」) ...	5	(990)	(948)	—
出售物業、廠房及設備項目的虧損淨				
額	8	1,358	1,358	60
終止租賃合同的收益	7	(188)	(188)	—
物業、廠房及設備折舊	14	10,080	8,832	3,564
使用權資產折舊	15	3,133	2,383	2,249
其他無形資產攤銷	7	272	218	54
外匯(收益)／虧損淨額		(82)	39	36
以權益結算以股份為基礎的				
付款開支	25	703	583	356
貿易應收款項增加		(240)	(445)	(236)
預付款項、其他應收款項及其他資產				
(增加)／減少		(2,291)	(5,672)	362
合同成本增加		—	—	(433)
貿易應付款項及其他應付款項(減少)／				
增加		(6,401)	(21,454)	12,503
經營活動所用現金流量淨額		(107,022)	(82,606)	(49,631)

附錄一

會計師報告

	截至2024年		截至九個月	
	附註	12月31日止年度	2024年9月30日	2025年9月30日
		人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
投資活動所得現金流量				
已收取利息		248	205	258
購買物業、廠房及設備項目		(127)	(111)	(25)
出售物業、廠房及設備項目的				
所得款項		18	18	–
向關聯方提供的貸款		(9,000)	(9,000)	(3,000)
向關聯方償還貸款		–	–	12,388
購買按公允價值計入損益的				
金融資產		(450,000)	(380,000)	–
出售按公允價值計入損益的金融資產				
所得款項		501,213	409,103	–
出售按公允價值計入其他全面收益的				
債務投資所得款項		10,539	–	31,990
投資活動所得現金流量淨額		<u>52,891</u>	<u>20,215</u>	<u>41,611</u>
融資活動所得現金流量				
發行股份所得款項		30,000	30,000	–
新增銀行借款		35,000	30,000	15,000
償還銀行借款		(6,500)	(4,500)	(20,110)
已付利息		(2,525)	(1,898)	(1,951)
已付[編纂]開支		(308)	–	(90)
償還租賃款項	15	<u>(3,497)</u>	<u>(2,700)</u>	<u>(1,430)</u>
融資活動所得／(所用)現金流量				
淨額		<u>52,170</u>	<u>50,902</u>	<u>(8,581)</u>
現金及現金等價物減少淨額		(1,961)	(11,489)	(16,601)
年／期初現金及現金等價物		26,652	26,652	24,773
匯率變動影響淨額		82	(39)	(36)
年／期末現金及現金等價物	18	<u><u>24,773</u></u>	<u><u>15,124</u></u>	<u><u>8,136</u></u>

附錄一

會計師報告

貴公司的財務狀況表

	附註	於2024年 12月31日	於2025年 9月30日
		人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備.....	14	10,294	7,017
使用權資產.....	15	5,036	3,574
其他無形資產.....		54	–
預付款項及其他應收款項及其他資產.....	16	808	808
於附屬公司的投資.....	1	41,300	44,500
非流動資產總值.....		<u>57,492</u>	<u>55,899</u>
流動資產			
貿易應收款項.....		250	486
預付款項、其他應收款項及其他資產.....	16	4,961	5,511
應收一間附屬公司款項.....		179	–
應收關聯方款項.....	28	9,192	–
合同成本.....		–	433
按公允價值計入其他全面收益的債務投資.....	17	31,501	–
現金及現金等價物.....	18	24,641	7,322
流動資產總值.....		<u>70,724</u>	<u>13,752</u>
流動負債			
貿易應付款項及其他應付款項.....	19	26,525	39,238
應付附屬公司款項.....		31,445	34,055
計息銀行借款.....	20	17,020	33,220
租賃負債.....	15	1,906	2,821
權益股份的贖回負債.....	22	615,071	644,613
流動負債總額.....		<u>691,967</u>	<u>753,947</u>
流動負債淨額.....		<u>(621,243)</u>	<u>(740,195)</u>
資產總值減流動負債			
資產總值減流動負債.....		<u>(563,751)</u>	<u>(684,296)</u>
非流動負債			
計息銀行借款.....	20	58,480	37,170
租賃負債.....	15	3,169	1,692
非流動負債總額.....		<u>61,649</u>	<u>38,862</u>
負債淨額.....		<u>(625,400)</u>	<u>(723,158)</u>
權益			
實繳資本／股本.....	23	13,115	14,700
虧絀.....	24	(638,515)	(737,858)
總計虧絀.....		<u>(625,400)</u>	<u>(723,158)</u>

II. 歷史財務資料附註

1. 公司資料

勤浩醫藥(蘇州)股份有限公司(「貴公司」)於2014年5月20日在中華人民共和國(「中國」)江蘇省蘇州市註冊成立為有限責任公司，並於2025年7月3日改制為股份有限公司。公司註冊辦公地址為中國(江蘇)自由貿易試驗區蘇州片區蘇州工業園區新澤路1號生物醫藥產業園三期A區8樓401單元。

貴公司連同其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事研發創新腫瘤療法。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司(私人有限公司)擁有直接權益，具體如下：

名稱	註冊成立/ 註冊的地點及日期/ 營運地點	已發行普通股/ 註冊股本面值	貴公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
勤研浩生醫藥(上海)有限公司 (附註a).....	中國內地 2021年9月22日	人民幣50,000,000元	100%	-	生物技術及醫療 技術範疇的技 術服務、醫學 研究及實驗發 展
勤浩醫藥(香港)有限公司 (附註a、b).....	香港 2025年3月24日	50,000港元	100%	-	投資控股

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立/ 註冊的地點及日期/ 營運地點	已發行普通股/ 註冊股本面值	貴公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
勤浩藥業(鹽城)有限公司).....	中國內地 2025年11月7日	人民幣100,000,000元	100%	-	藥品製造、藥品 批發及醫療技 術範疇的技術 服務

附註：

- 由於當地政府並無要求附屬公司編製法定賬目，故並無就附屬公司編製截至2024年12月31日止年度的法定賬目。
- 該附屬公司目前正在進行解散程序。

貴公司

貴公司於其附屬公司投資的賬面值：

	於2024年 12月31日	於2025年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
投資成本	<u>41,300</u>	<u>44,500</u>

管理層評估，於有關期間及截至2025年9月30日止九個月，於附屬公司的投資並無識別出減值跡象。該等附屬公司主要從事研發活動。其持續虧損與貴集團收入前研發階段一致，項目進度仍符合預期。該附屬公司的經營環境、管理或管治架構並無重大不利變動。該等附屬公司繼續進行研發，並無終止、重組或出售的計劃。

2.1 編製基準

儘管 貴集團於2025年9月30日錄得流動負債淨額人民幣708,560,000元(主要包括權益股份贖回負債人民幣644,613,000元)並持續產生經營經常性虧損，但歷史財務資料及中期財務資料乃按持續經營基準根據以下各項編製：

- 根據全體股東與 貴公司訂立的日期分別為2025年10月22日及2025年12月19日的B3及B4股東協議， 貴公司已於2025年11月及2026年1月完成B3輪及B4輪融資，合共收到約人民幣308,800,000元。
- 貴公司董事預期，權益股份贖回負債將不會於2025年9月30日起計未來十二個月內贖回。此外， 貴公司董事預期有關權益股份贖回負債將於[編纂]後終止，而該負債將於其後重新分類至權益，導致負債淨額狀況變為資產淨額狀況。
- 貴公司董事已考慮 貴集團可動用的額外財務資源、營運產生的內部資金及管理層酌情調整研發項目進度的能力，並認為 貴集團將有充足的營運資金於到期時償還其金融負債及責任，並維持其自2025年9月30日起計未來十二個月的營運。

歷史財務資料及中期財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則會計準則(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)編製。於整個有關期間及中期財務資料所涵蓋期間編製歷史財務資料及中期財務資料時， 貴集團已提早採納於2025年1月1日開始的會計期間生效的所有香港財務報告準則會計準則連同相關過渡條文。

歷史財務資料及中期財務資料乃根據歷史成本慣例編製，惟於有關期間末及截至2025年及2024年9月30日止九個月按公允價值計量的若干金融工具除外。

綜合基準

歷史財務資料及中期財務資料包括 貴集團於有關期間及截至2025年及2024年9月30日止九個月的財務報表。附屬公司為 貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當 貴集團對涉及被投資方的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對被投資方的權力(即賦予 貴集團現有能力以主導被投資方相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

一般來說，有一種假設，即多數投票權會導致控制權。倘 貴公司擁有少於被投資方大多數投票或類似權利，則 貴集團於評估其是否對被投資方擁有權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他投票持有人的合同安排；
- (b) 其他合同安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司編製財務報表的報告期間與 貴公司的報告期間相同，並採用一致的會計政策。附屬公司的業績自 貴集團取得控制權之日起綜合入賬，直至有關控制權終止之日止。

損益及其他全面收益各組成部分歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。與 貴集團成員公司間交易相關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合時悉數撇銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或以上出現變動，則 貴集團會重新評估其是否擁有被投資方的控制權。附屬公司的所有權權益發生的變動(並無喪失控制權)乃按權益交易入賬。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；及於損益確認任何保留投資的公允價值及任何由此產

生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認的 貴集團應佔部分按與 貴集團直接出售有關資產或負債時所規定的相同基準重新分類至損益或保留溢利(如適當)。

2.2 [編纂]但尚未生效的香港財務報告準則會計準則

貴集團尚未於此等財務報表中應用以下[編纂]但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。 貴集團有意於該等新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則生效時應用該等準則(倘適用)。

香港財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ²
香港財務報告準則第19號及其修訂本	非公共受託責任附屬公司的披露 ²
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具分類與計量的修訂 ¹
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號(修訂本)	涉及依賴自然能源的電力的合約 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計 準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出 售或注資 ³
香港會計準則第21號(修訂本)	換算為惡性通貨膨脹呈列貨幣 ²
香港財務報告準則會計準則的 年度改進 — 第11冊	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則 第7號、香港財務報告準則第9號、香港財務 報告準則第10號及香港會計準則第7號修訂 本 ¹

¹ 於2026年1月1日或以後開始的年度期間生效

² 於2027年1月1日或之後開始的年度／報告期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期但可供採納

香港財務報告準則第18號取代香港會計準則第1號*財務報表的呈列*。儘管香港財務報告準則第18號沿用多項香港會計準則第1號的規定並作出有限修訂，其亦引入有關損益表中的呈列(包括訂明總計及小計)的新規定。實體須將其損益表內的所有收入及開支分為五個類別之一：經營、投資、融資、所得稅及已終止經營業務，並呈列兩項新界定的小計。香港財務報告準則第18號亦規定以單一附註披露管理層界定的績效指標，並引入有關加強主要財務報表及附註內資料分組(匯總和分列)與分佈的規定。香港會計準則第1號先前所載部分規定已轉至香港會計準則第8號*會計政策、會計估計變更及錯誤*，並更名為香港會計準則第8號*財務報表的編製基準*。由於頒佈香港財務報告準則第18號的影響有限但廣泛適用，故對香港會計準則第7號*現金流量表*、香港會計準則第33號*每股盈利*及香港會計準則第34號*中期財務報告*作出修訂。此外，亦已對其他香港

財務報告準則會計準則作出相應的輕微修訂。香港財務報告準則第18號及其他香港財務報告準則會計準則的相應修訂於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。並須追溯申請。根據初步評估，採納香港財務報告準則第18號不大可能對貴集團的財務狀況及財務表現造成重大影響。除香港財務報告準則第18號外，貴公司董事預期，應用新訂及已修訂香港財務報告準則會計準則於可見將來不會對貴集團的財務表現及財務狀況產生重大影響。

2.3 重大會計政策

公允價值計量

於各報告期間末，貴集團的若干金融工具乃按公允價值計量。公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)最具優勢市場進行。主要或最具優勢市場須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公允價值計量須計及市場參與者通過使用該資產的最高及最佳用途或將該資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一市場參與者而產生經濟效益的能力。

貴集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有公允價值於本財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按下述公允價值等級分類：

- 第1級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第2級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層級輸入數據的估值方法

第3級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層級輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團透過於報告期間各期末重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據)釐定是否發生不同等級轉移。

非金融資產減值

當出現減值跡象或需要對資產進行年度減值測試時(存貨、合同資產、遞延稅項資產及金融資產除外)，則會估計該資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值及其公允價值減出售成本兩者的較高者，並就個別資產釐定，除非資產產生的現金流入並非大致上獨立於其他資產或多組資產的現金流入，在該情況下，可收回金額則以該資產所屬的現金產生單位釐定。

只有資產的賬面值超過其可收回金額時，減值虧損方予確認。評估使用價值時，估計未來現金流量乃以反映貨幣時間價值的現時市場評估及資產特定風險的除稅前貼現率貼現至其現值。減值虧損於產生期間自損益中與減值資產功能一致的開支類別扣除。

於各報告期間末會評估是否有跡象顯示先前確認的減值虧損可能已不存在或有所減少。如有該等跡象，則會估計可收回金額。只有在用以釐定資產(商譽除外)的可收回金額的估計方法出現變動時，方會撥回該資產過往已確認的減值虧損，但撥回的金額不可超逾假設過往年度並無就該項資產確認減值虧損而釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。撥回的減值虧損乃於其產生期間計入損益。

關聯方

倘屬以下人士，則會被視為與 貴集團有關聯：

- (a) 有關方為一名人士或該人士之關係密切家庭成員，而該人士
 - (i) 控制或共同控制 貴集團；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的其中一名主要管理層成員；

或

- (b) 倘該方為符合下列任何條件的實體：
 - (i) 該實體與 貴集團屬同一集團之成員公司；
 - (ii) 該實體為另一間實體的聯營公司或合營企業(或另一間實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
 - (iii) 該實體與 貴集團均為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 該實體為第三方實體的合營企業，而另一間實體則為該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的退休福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)項所界定人士控制或共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)項所識別人對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員；及
 - (viii) 該實體或該實體所屬集團之任何成員，向 貴集團或 貴集團之母公司提供主要管理層成員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及使資產達致營運狀況及地點以作擬定用途之任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備投入運作後產生之開支，如維修及保養費用等，一般於產生期間自損益扣除。倘能符合確認條件，主要檢查之開支可按替代品於資產賬面值撥充資本。倘物業、廠房及設備之主要部分須分期替換，貴集團會確認該等部分為有特定可使用年期之個別資產並對其作出相應折舊。

折舊乃按以直線法將每項物業、廠房及設備項目之成本於估計可使用年期撇銷至其剩餘價值計算。就此採用之主要年率如下：

實驗室設備	19.00%–31.67%
辦公設備及傢俱.....	19.00%–31.67%
汽車.....	19.00%
租賃物業裝修.....	剩餘租期與估計可使用 年期兩者中較短者

倘物業、廠房及設備項目各部分具有不同可使用年期，有關項目之成本乃按合理基礎於各部分間分配，而各部分將個別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末進行檢討及於適當時調整。

物業、廠房及設備項目包括任何已初始確認之重大部分於出售時或預期使用或出售不會產生任何日後經濟利益時終止確認。於終止確認資產的年度在損益中確認的出售或報廢的任何收益或虧損指有關資產銷售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程按成本減任何減值虧損列賬，及並無折舊。在建工程於竣工準備使用時重新分類至物業、廠房及設備的適合類別。

無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初始確認時按成本計量。於業務合併中購入的無形資產的成本為收購當日的公允價值。無形資產的可使用年期被評定為有限期或無限期。具有有限年期的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於該無形資產出現可能減值的跡象時作減值評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於每個財政年度末進行檢討。

軟件

採購的軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按3年估計可使用年期以直線法攤銷。軟件的估計可使用年期為3年，乃經考慮 貴集團的經濟利益期間及參考行業慣例釐定。

研發成本

所有研究成本均於產生時自損益扣除。

新產品開發項目產生的開支僅於 貴集團可證明在技術上能夠完成無形資產供使用或出售、有意完成及其有能力使用或出售該資產、該資產將帶來的未來經濟利益、具有完成項目所需的資源且能夠可靠地計量開發期間的開支時，方會撥充資本並以遞延方式入賬。未能符合此等條件的產品開發開支於產生時支銷。

租賃

貴集團於合同開始時評估合同是否為或包含租賃。倘合同為換取對價而給予在若干時段內控制使用已識別資產之權利，則該合同為租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團就所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。 貴集團確認作出租賃付款的租賃負債及代表使用相關資產權利的使用權資產。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期確認(即相關資產可供使用日)。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認之租賃負債金額、已產生之初始直接成本以及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取之任何租賃優惠。使用權資產於租賃期及資產的估計可使用年期(以較短者為準)按直線法折舊如下：

實驗室及辦公室物業 3年

倘於租賃期結束時租賃資產的擁有權轉讓至 貴集團或成本反映購買權的行使，折舊則根據資產的估計可使用年期計算。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租賃期內作出之租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠、基於指數或利率的可變租賃付款及剩餘價值擔保下的預期應付款項。租賃付款亦包括合理確定 貴集團將行使的購買選擇權的行使價，以及支付終止租賃的罰款(倘租賃期反映 貴集團行使選擇權終止租賃)。並非基於指數或利率的可變租賃付款在觸發付款的事件或條件發生的期間內確認為開支。

於計算租賃付款現值時，倘租賃中所隱含的利率不易釐定， 貴集團則使用於租賃開始日期的增量借貸利率。於開始日期後，租賃負債金額會增加，以反映利息增加及就所付租賃付款作出調減。此外，倘有修訂、租賃期更改、租賃付款變動(例如，由於指數或利率變動而導致未來租賃付款變動)或購買相關資產的選擇權評估出現變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團將短期租賃確認豁免應用於其車輛的短期租賃(即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃)。其亦對被認為屬低價值的辦公室設備租賃應用低價值資產租賃的確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租賃期以直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

於初步確認時，金融資產分類為其後按攤銷成本、按公允價值計入其他全面收益及按公允價值計入損益計量。

初始確認時的金融資產分類取決於金融資產的合同現金流量特徵以及貴集團管理彼等的業務模式。除並不包含顯著的融資部分或貴集團已就此應用可行權宜方法(即不調整顯著融資部分的影響)的貿易應收款項外，貴集團初始以公允價值加上(倘金融資產並非按公允價值計入損益計量)交易成本計量金融資產。不包含重大融資部分或貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收入確認」所載的政策按根據香港財務報告準則第15號所釐定的交易價計量。

為使金融資產按攤銷成本或以按公允價值計入其他全面收益進行分類及計量，需就未償還本金產生純粹支付本金及利息(「純粹支付本金及利息」)之現金流量。現金流量並非純粹支付本金及利息之金融資產，不論其業務模式如何，均以按公允價值計入損益進行分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合同現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產於旨在持有金融資產以收取合同現金流量的業務模式中持有，而按公允價值計入其他全面收益進行分類及計量的金融資產於旨在同時持有金融資產

以收取合同現金流量及出售的業務模式中持有。並非於上述業務模式中持有的金融資產以按公允價值計入損益進行分類及計量。

購買或出售按照市場規定或慣例須在一段期限內進行資產交付的金融資產於交易日(即 貴集團承諾購買或出售該資產之日)確認。

後續計量

金融資產的後續計量取決於其如下分類：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

按公允價值計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就按公允價值計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回乃於損益中確認，並以與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計算。其餘公允價值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公允價值變動將轉入損益。

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按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於損益中確認。

終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)主要於下列情況下終止確認(即自 貴集團綜合財務狀況表移除)：

- 從資產收取現金流量的權利已經屆滿；或

- 貴集團已轉讓自資產收取現金流的權利，或已根據一項「過手」安排承擔責任，在並無重大延誤的情況下，將所收取的現金流全數付予第三方；且(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估有否保留資產所有權的風險和回報及保留程度。倘 貴集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，且並無轉讓該項資產的控制權，貴集團將繼續以其在所轉讓資產的持續參與程度為限確認該項資產。在該情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

對於以擔保形式對已轉讓資產進行的持續參與，按資產原賬面值與 貴集團可能須償還代價上限兩者間的較低者計量。

金融資產減值

貴集團就並非以按公允價值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損（「**預期信貸虧損**」）撥備。預期信貸虧損乃基於根據合同到期的合同現金流量與 貴集團預期收取並按原始實際利率的概約利率貼現的所有現金流量之間的差額釐定。預期現金流量將包括出售所持抵押品或合同條款所包含的其他信貸升級措施所得的現金流量。

一般法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就初步確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，會為未來12個月可能發生的違約事件所產生的信貸虧損計提預期信貸虧損撥備（12個月預期信貸虧損）。就初步確認以來信貸風險大幅增加的信貸敞口而言，須就預期於敞口的餘下年期產生的信貸虧損計提虧損撥備，不論違約的時間（全期預期信貸虧損）。

貴集團於各報告日期評估相關金融工具的信貸風險自初步確認以來是否已顯著增加。在進行有關評估時，貴集團會就金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初

附錄一

會計師報告

步確認當日發生違約的風險進行比較及會考慮合理可靠且毋須付出不必要的成本或努力即可獲得的資料，包括過往及前瞻性的資料。貴集團認為，倘合同付款已逾期超過60日時，信貸風險顯著增加。

貴集團認為，倘合同付款已逾期120天，則金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在計及貴集團持有的任何信貸升級措施前，貴集團不大可能悉數收到未償還合同款項，則貴集團亦可認為金融資產違約。

倘無法合理預期收合同現金流量，則撇銷金融資產。

根據一般法，按公允價值計入其他全面收益的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產均須計算減值，且於計算預期信貸虧損時會被分類為以下級別，惟應用簡化法的貿易應收款項除外。

- 第1級 — 信貸風險自初步確認以來並無顯著上升，且虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量的金融工具
- 第2級 — 信貸風險自初步確認以來顯著上升，且虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融工具(但其並非信貸減值的金融資產)
- 第3級 — 於報告日期信貸已減值(但其信貸並無於購入或原始時已減值)，且虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融資產

簡化法

就不包含重大融資部分的貿易應收款項或貴集團就不對重大融資部分的影響作出調整應用可行權宜方法時，貴集團應用簡化法計算預期信貸虧損。根據簡化法，貴集團並無追蹤信貸風險的變化，反而於各報告期間根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據其過往信貸虧損經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時被分類為貸款及借款或應付款項（如適用）。

所有金融負債初步按公允價值確認及倘為貸款及借款以及應付款項，則應扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、計息銀行借款及擁有人資本贖回負債。

後續計量

金融負債按以下分類進行後續計量：

按攤銷成本計量的金融負債(貿易及其他應付款項以及借款)

初步確認後，貿易及其他應付款項及計息借款其後採用實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現影響並不重大，則按成本列賬。於負債終止確認時及在實際利率攤銷過程中，收益及虧損於損益中確認。

計算攤銷成本時已計及任何收購折讓或溢價，及屬實際利率不可或缺部分的費用或成本。實際利率攤銷於損益內計入財務成本。

終止確認金融負債

金融負債於負債責任解除或撤銷或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債被同一放債人所提供但條款差異甚大的另一金融負債替代，或現有負債的條款發生重大修改，則有關替代或修改被視作終止確認原有負債並確認新負債，而各賬面值之間的差額則於損益內確認。

權益股份贖回負債

就附註22所詳述的 貴公司發行的可贖回權益股份而言，金融負債根據贖回金額的現值淨額確認並於權益中扣除。報告期內現值淨額變動於損益確認。當與可贖回擁有人資本有關的贖回權終止時，擁有人資本贖回負債會註銷並計入權益。

現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金以及一般於三個月內到期的短期高流通存款，該等存款可隨時轉換成已知金額現金，價值變動的風險不大，且持作履行短期現金承諾。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金以及上文定義的短期存款，再扣除須按要求償還且屬於 貴集團現金管理一部分的銀行透支。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅如涉及在損益以外確認的項目，均在損益外於其他全面收益或直接在權益內確認。

即期稅項資產及負債，乃根據於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)，並考慮 貴集團經營業務所在國家的現有詮釋及慣例，按預期將獲稅務機關退回或支付予稅務機關的金額計算。

遞延稅項採用負債法就於各報告期末資產和負債的稅基與兩者用作財務報告之賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債就全部應課稅暫時差額確認，惟以下情況除外：

- 如果遞延稅項負債是由初步確認商譽或並非業務合併的交易中的資產或負債產生，及於進行交易時對會計利潤與應課稅利潤或虧損均無影響，且並無產生相等的應課稅和可抵扣暫時差額；及
- 就涉及於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資的應課稅暫時差額而言，如果可以控制撥回暫時差額的時間，且暫時差額可能不會在可見將來撥回。

遞延稅項資產就所有可抵扣暫時差額以及結轉未動用稅務抵免及任何未動用稅務虧損作出確認。於可能獲得應課稅利潤抵銷可抵扣暫時差額及可動用未動用稅項抵免結轉以及未動用稅項虧損的情況下，確認遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 如果與可抵扣暫時差額相關的遞延稅項資產是由初步確認並非業務合併的交易中的資產或負債產生，及於進行交易時對會計利潤與應課稅利潤或虧損均無影響，且並無產生相等的應課稅和可抵扣暫時差額；及
- 就涉及於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資的可抵扣暫時差額而言，只有在暫時差額有可能在可見將來撥回，且有可能出現可利用該等暫時差額予以抵扣的應課稅利潤時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於報告期末審閱，並扣減至不再可能有足夠應課稅利潤以動用所有或部分遞延稅項資產為止。於報告期末會重新評估未被確認的遞延稅項資產，並在可能有足夠應課稅利潤以收回所有或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債以變現資產或償還負債的期間的預期適用稅率計量，並以報告期間末前已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）為基礎。

附錄一

會計師報告

當且僅當 貴集團擁有可依法強制執行的權利以抵銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅相關，而該等應課稅實體有意於預期有大額遞延稅項負債或資產將予結算或清償的各未來期間按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的情況下，遞延稅項資產與遞延稅項負債方會抵銷。

政府補助

倘能合理確定將會收取政府補助且符合所有附帶條件，則有關補助將以公允價值予以確認。倘補助與開支項目有關，即於擬補償成本的支銷期間內系統地確認為收入。

收入確認

客戶合同收入

當貨物或服務的控制權轉移至客戶時，則確認客戶合同收入，其金額反映 貴集團預期就交換該等貨物或服務而有權獲得的代價。

倘合同的代價包括可變金額，則代價金額預測為 貴集團因向客戶轉移貨物或服務而換取有權收取的金額。可變代價於合同起始時預測並以此為限，直至與可變代價相關的不確定性於其後消除時，已確認的累計收入金額相當可能不會發生重大收入撥回為止。

(a) 提供研發服務

貴集團單獨向一名客戶提供研發服務。倘符合以下其中一項條件，貴集團已履行履約責任並隨時間確認收入：

- 於 貴集團履約時，客戶同時取得並耗用 貴集團履約所提供的利益。

- 貴集團的履約行為產生或提升了客戶在產生或提升資產時控制的資產。
- 貴集團的履約行為並無產生對 貴集團而言有其他用途的資產，且 貴集團擁有就迄今為止已完成的履約部分獲付款的可執行權利。

倘上述條件均未獲滿足，貴集團於客戶取得不同服務控制權的時間點確認收入。當客戶接受該服務並從中受益時，獨立售價確認為收入。

其他收入

利息收入按應計基準使用實際利率法以將金融工具預計年期或較短期間(如適用)內的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率確認。

合同成本

除撥充存貨、物業、廠房及設備及無形資產資本的成本外，就履行客戶合同而產生的成本在符合下列所有條件時撥充資產資本：

- (a) 該成本與實體可具體識別的合同或預期合同直接相關。
- (b) 該成本產生或提升實體用於滿足(或持續滿足)未來履約責任的資源。
- (c) 該成本預期可收回。

已撥充資本的合同成本有系統地按照與資產相關的貨物或服務轉讓至客戶的一致方式攤銷及於損益表扣除。其他合同成本則在產生時支銷。

以股份為基礎的付款

貴公司設立一項股份獎勵計劃。貴集團僱員(包括董事)按以股份為基礎的付款的方式收取酬金，據此僱員提供服務以換取股權工具(「股權結算交易」)。與僱員進行的權益結算交易的成本參照其於授予日期的公允價值計量。公允價值由外聘估值師使用市場法釐定，有關進一步詳情載於歷史財務資料附註25。

權益結算交易成本，連同權益相應增加部分，於表現及／或服務條件達成的期間於僱員福利開支中確認。由報告期末直至歸屬日期就股權結算交易確認的累計開支，反映歸屬期間屆滿部分以及貴集團對最終將會歸屬的股權工具數目的最佳估計。在某一期間損益內的扣除或進賬，乃反映於期初與期末確認的累計開支變動。

釐定獎勵的授出日期公允價值並不考慮服務及非市場表現條件，但會評估達成該等條件的可能性，作為貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。市場表現條件將反映在授出日期公允價值內。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求的其他任何條件皆視為非歸屬條件。非歸屬條件在獎勵的公允價值中反映並引致即時支銷獎勵，除非還存在服務及／或績效條件。

因未能達至非市場表現及／或服務條件，而導致最終並無歸屬的獎勵並不會確認支銷。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，無論是否滿足市場或非歸屬條件，只要滿足所有其他表現及／或服務條件，交易均視作歸屬。

倘若以權益結算的獎勵條款被修訂，只要原訂獎勵條款達成，則仍會確認最少的開支，猶如條款並無修訂。此外，倘若作出修訂導致以股份為基礎的付款於修訂當日的公允價值總額增加，或修訂對僱員有其他形式的好處，則會確認開支。倘若註銷以權益結算的獎勵，則獎勵按註銷當日歸屬處理，尚未確認的獎勵開支將即時確認。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地營運的僱員須參加由地方市政府運作的中央退休金計劃。貴集團須按其工資成本的若干百分比向中央退休金計劃作出供款。供款於根據中央退休金計劃規則應付時自損益扣除。

離職福利

離職福利於貴集團可不再撤銷地提供該等福利時及貴集團確認重組成本並需支付離職福利時(以較早者為準)確認。

借款成本

直接歸屬於合資格資產(即需要花費相當長的時間才能達到其預定的可使用或可銷售狀態的資產)的購置、建造或生產的借款成本作為該等資產的一部分成本予以資本化。當資產實質上達到其預定的可使用或可銷售狀態時，停止對該等借款成本的資本化。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金而產生的利息和其他成本。

報告期期後事項

倘貴集團於報告期後但於[編纂]日期前接獲有關報告期末已存在情況的資料，其將評估該資料是否會影響其於財務報表中確認的金額。貴集團將調整財務報表中確認的金額，以反映報告期後發生的任何調整事件，並根據新資料更新與該等情況有關的披露。對於報告期後發生的非調整事件，貴集團將不會更改財務報表中確認的金額，但會披露非調整事件的性質及其財務影響的估計，或無法作出估計的聲明(如適用)。

外幣

歷史財務資料以人民幣呈列，而人民幣為 貴公司功能貨幣。 貴集團各實體均以人民幣作為其功能貨幣。 貴集團旗下實體入賬的外幣交易初步使用其各自的功能貨幣於交易當日的現行匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按各報告期間末的現行功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目所產生之差額於損益中確認。

以外幣歷史成本計量的非貨幣項目按初步交易當日的匯率換算。以外幣公允價值計量的非貨幣項目則按計量公允價值當日的匯率換算。換算以公允價值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損，與確認該項目公允價值變動的收益或虧損的處理方法一致（即公允價值收益或虧損已於其他全面收益或損益中確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益中確認）。

在釐定相關資產於初步確認、取消確認與預付對價有關的非貨幣資產或非貨幣負債產生的開支或收入的匯率時，初步交易日期為 貴集團初步確認因預付對價而產生非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘多次預先支付或收取款項， 貴集團會就每次支付或收取預付代價釐定交易日期。

3. 重大會計判斷及估計

編製歷史財務資料時，管理層須作出影響收入、開支、資產及負債的呈報金額以及隨附披露，及或然負債披露的判斷、估計及假設。與該等假設及估計相關的不確定性或會導致日後須對受影響的資產或負債賬面值作出大幅調整。

判斷

在應用 貴集團會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表中確認的金額影響最為重大的判斷（與估計相關的判斷除外）：

研發成本

所有研究成本均於產生時自損益扣除。各管線開發新產品所產生的成本僅根據歷史財務資料附註2.3的研發成本會計政策予以資本化及遞延。釐定將予資本化的金額需要管理層對現有管道成功商業化及為 貴集團帶來經濟利益的技術可行性作出判斷。

確認所得稅及遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就可扣減暫時差額及未動用的稅項虧損予以確認，但以可能有未來應課稅利潤以抵銷可扣減暫時差額及虧損為限。評估未來應課稅利潤的可能性需要管理層作出重大判斷。倘日後很可能取得應課稅利潤而令遞延稅項資產得以收回，則對管理層的評估作出必要修訂，並確認額外遞延稅項資產。

估計不確定性

於有關期間末以及截至2025年及2024年9月30日止九個月，為未來作出的主要假設及其他主要的估計不確定性的來源載述如下，該等因素極有可能使下一財政年度的資產及負債賬面值出現重大調整的重大風險。

累計研發成本

貴集團依賴外包服務供應商進行、監督及監控 貴集團的臨床前活動及臨床試驗。釐定截至有關期間末及截至2025年及2024年9月30日止九個月產生的研發成本金額，要求 貴集團管理層使用所達到的里程碑、患者入組人數或已過時間等輸入數據估計及計量根據與外包服務供應商的合同接受研發服務的進度。

物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

於釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時，貴集團須考慮多項因素，例如因生產的變動或改進，或因資產的產品或服務產出的市場需求變動而導致的技術或商業過時、資產的預期用途、資產的預期物理損耗、資產的維修保養，以及資產的使用受法律或其他類似限制。資產可使用年期的估計是貴集團根據以往對用途相若的類似資產的經驗得出。

倘廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與以往的估計有差異，將確認額外折舊。可使用年期及剩餘價值於各報告期末根據情況變動進行檢討。

非金融資產(商譽除外)減值

倘出現減值跡象或須對資產(金融資產除外)進行年度減值測試，則會估計該資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值及其公允價值減出售成本兩者中的較高者，並按個別資產釐定，除非資產產生的現金流入並非大致上獨立於其他資產或多組資產的現金流入，在該情況下，可收回金額則以該資產所屬的現金產生單位計算。

僅於資產的賬面值超過其可收回金額時，減值虧損方予確認。評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映當前市場對貨幣時間價值及該項資產的特有風險的評估的稅前折現率貼現至其現值。減值虧損於產生期間自損益中與減值資產功能一致的開支類別扣除。

儘管貴集團於截至2024年12月31日止年度及截至2025年9月30日止九個月錄得虧損，但截至2024年12月31日及2025年9月30日並無識別非金融資產減值跡象，原因為(i)資產價值並無大幅下降，(ii)資產並無過時或物理損壞；及(iii)研發項目進度符合預期。

4. 經營分部資料

經營分部資料

就管理而言，貴集團僅有一個可呈報經營分部，即研發創新腫瘤療法。由於此乃貴集團唯一可呈報經營分部，故並無進一步呈列經營分部分析。

地理資料

於有關期間及截至2025年及2024年9月30日止九個月，貴集團的收入來自位於中國內地的客戶，而貴集團的所有非流動資產均位於中國內地，因此並無根據香港財務報告準則第8號經營分部的地區分部資料。

有關主要客戶的資料

於有關期間及截至2025年及2024年9月30日止九個月，收益人民幣4,183,000元、人民幣927,000元(未經審核)及人民幣3,307,000元(未經審核)分別來自向一名主要客戶提供研發服務。除上述客戶外，概無來自其他客戶的收入佔貴集團總收入的10%以上。

5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至2024年	截至九個月	
	12月31日止年度	2024年9月30日	2025年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
客戶合同收入	<u>4,690</u>	<u>3,732</u>	<u>981</u>

附錄一

會計師報告

客戶合同收入

(a) 收入資料劃分

	截至2024年	截至九個月	
	12月31日止年度	2024年9月30日	2025年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
服務類型			
提供研發服務	4,690	3,732	981
地區市場			
中國內地	4,690	3,732	981
收入確認時間			
某一時間點	3,345	2,564	981
於一段時間	1,345	1,168	—
總計	4,690	3,732	981

下表載列於有關期間以及截至2025年及2024年9月30日止九個月確認計入報告期初合同負債的收入金額：

	截至2024年	截至九個月	
	12月31日止年度	2024年9月30日	2025年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於報告期初列入合同負債的 已確認收入：			
提供研發服務	623	623	15

附錄一

會計師報告

(b) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

提供研發服務

根據合同條款，履約責任一般於服務完成及獲接納的時間點履行，或於一段時間內按 貴集團有權就所提供服務開具發票的金額履行。付款一般於賬單日期起計10日內到期。

其他收入及收益分析如下：

	截至2024年	截至九個月	
	12月31日止年度	2024年9月30日	2025年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
其他收入			
政府補助*	12,060	8,223	1,310
銀行利息收入	248	205	258
按公允價值計入其他全面收益的			
債務投資的利息收入	1,270	933	489
來自關聯方利息收入	192	114	196
其他	99	74	74
其他收入總額	<u>13,869</u>	<u>9,549</u>	<u>2,327</u>
收益			
按公允價值計入損益的金融資產的			
公允價值收益	990	948	—
外匯收益淨額	82	—	—
終止租賃合同收益	188	188	—
其他	—	—	55
總收益	<u>1,260</u>	<u>1,136</u>	<u>55</u>
其他收入及收益總額	<u><u>15,129</u></u>	<u><u>10,685</u></u>	<u><u>2,382</u></u>

* 政府補助已自政府部門收取，以支持 貴集團的經營活動。該等政府補助並無任何未履行條件。

附錄一

會計師報告

6. 財務成本

	截至2024年	截至九個月	
	12月31日止年度	2024年9月30日	2025年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
權益股份贖回負債利息	38,390	28,434	29,542
銀行借款利息	2,522	1,892	1,957
租賃負債利息	197	120	185
總計	<u>41,109</u>	<u>30,446</u>	<u>31,684</u>

7. 除稅前虧損

貴集團的除稅前虧損乃經扣除／(計入)：

	附註	截至2024年12月	截至九個月	
		31日止年度	2024年9月30日	2025年9月30日
		人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
銷售成本		2,376	1,180	760
研發成本		103,096	64,709	57,649
物業、廠房及設備折舊	14	10,080	8,832	3,564
使用權資產折舊	15	3,133	2,383	2,249
其他無形資產攤銷		272	218	54
出售物業、廠房及設備的虧損淨額 ...	8	1,358	1,358	60
終止租賃合同的收益	5	(188)	(188)	—
政府補助	5	(12,060)	(8,223)	(1,310)
按公允價值計入損益的金融資產的公 允價值收益	5	(990)	(948)	—
外匯收益淨額	5、8	(82)	39	36
銀行利息收入	5	(248)	(205)	(258)
按公允價值計入其他全面收益的債務 投資的利息收入	5	(1,270)	(933)	(489)
來自關聯方利息收入	5	(192)	(114)	(196)
員工成本(包括董事薪酬)：				
— 薪金、花紅、津貼及實物利益 ...		35,303	23,104	21,995
— 退休金計劃供款		6,140	4,512	4,580
— 以權益結算以股份為基礎的 付款開支		703	583	356
總計		<u>42,146</u>	<u>28,199</u>	<u>26,931</u>
核數師酬金		91	91	47
不計入租賃負債計量的租賃付款	15	265	107	157

附錄一

會計師報告

8. 其他開支

其他開支分析如下：

	截至2024年	截至九個月	
	12月31日止年度	2024年9月30日	2025年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
出售物業、廠房及設備項目的			
虧損淨額	1,358	1,358	60
外匯虧損淨額	–	39	36
其他	59	45	26
總計	<u>1,417</u>	<u>1,442</u>	<u>122</u>

9. 董事、監事及最高行政人員的薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的於有關期間以及截至2025年及2024年9月30日止九個月的董事、監事及最高行政人員的薪酬如下：

	截至2024年	截至九個月	
	12月31日止年度	2024年9月30日	2025年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
袍金	–	–	–
其他薪酬：			
薪金、津貼及實物福利	3,528	2,033	2,132
表現相關花紅	1,243	932	1,067
以權益結算以股份為基礎的			
付款開支	656	548	321
退休金計劃供款	507	385	365
總計	<u>5,934</u>	<u>3,898</u>	<u>3,885</u>

附錄一

會計師報告

(a) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

截至2024年12月31日止年度

	薪金、津貼 及實物福利	表現相關 花紅	以股份為 基礎的 付款開支	退休金 計劃供款	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
執行董事及 最高行政人員：					
王奎鋒博士(i)	611	400	226	95	1,332
執行董事：					
周寶磊先生(vi)	1,430	–	–	134	1,564
李家鵬先生(ii)	611	400	235	95	1,341
張貴平博士(iii)	611	400	195	95	1,301
姬飛虹女士(v)	265	43	–	88	396
非執行董事：					
艾興先生(vii)	–	–	–	–	–
沈琴女士(viii)	–	–	–	–	–
陳杲先生(ix)	–	–	–	–	–
陸剛先生(x)	–	–	–	–	–
總計	<u>3,528</u>	<u>1,243</u>	<u>656</u>	<u>507</u>	<u>5,934</u>

附錄一

會計師報告

截至2025年9月30日止九個月（未經審核）

	薪金、津貼 及實物福利	表現相關 花紅	以股份為 基礎的 付款開支	退休金 計劃供款	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
執行董事及 最高行政人員：					
王奎鋒博士(i)	459	300	–	75	834
執行董事：					
李家鵬先生(ii)	459	300	176	75	1,010
張貴平博士(iii)	459	300	145	75	979
劉桂東先生(iv)	549	135	–	75	759
姬飛虹女士(v)	206	32	–	65	303
非執行董事：					
艾興先生(vii)	–	–	–	–	–
沈琴女士(viii)	–	–	–	–	–
陳杲先生(ix)	–	–	–	–	–
陸剛先生(x)	–	–	–	–	–
總計	<u>2,132</u>	<u>1,067</u>	<u>321</u>	<u>365</u>	<u>3,885</u>

附錄一

會計師報告

截至2024年9月30日止九個月（未經審核）

	薪金、津貼 及實物福利	表現相關 花紅	以股份為 基礎的 付款開支	退休金 計劃供款	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
執行董事及 最高行政人員：					
王奎鋒博士(i)	458	300	226	71	1,055
執行董事：					
李家鵬先生(ii)	458	300	176	71	1,005
張貴平博士(iii)	458	300	146	71	975
周寶磊先生(vi)	459	—	—	108	567
姬飛虹女士(v)	200	32	—	64	296
非執行董事：					
艾興先生(vii)	—	—	—	—	—
沈琴女士(viii)	—	—	—	—	—
陳杲先生(ix)	—	—	—	—	—
陸剛先生(x)	—	—	—	—	—
總計	<u>2,033</u>	<u>932</u>	<u>548</u>	<u>385</u>	<u>3,898</u>

附註：

- (i) 王奎鋒博士於2014年5月20日獲委任為 貴公司董事。
- (ii) 李家鵬先生於2020年2月17日獲委任為 貴公司董事。
- (iii) 張貴平博士於2020年10月12日獲委任為 貴公司董事。
- (iv) 劉桂東先生於2024年12月31日獲委任為 貴公司董事。
- (v) 姬飛虹女士於2022年12月30日獲委任為 貴公司董事。
- (vi) 周寶磊先生於2018年5月28日獲委任為 貴公司董事，並於2024年12月31日辭任。
- (vii) 艾興先生於2022年12月30日獲委任為 貴公司董事。
- (viii) 沈琴女士於2022年7月25日獲委任為 貴公司董事。
- (ix) 陳杲先生於2020年6月23日獲委任為 貴公司董事。
- (x) 陸剛先生於2023年3月29日獲委任為 貴公司董事。

附錄一

會計師報告

於有關期間以及截至2025年及2024年9月30日止九個月，概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

於有關期間以及截至2025年及2024年9月30日止九個月，若干董事就其對 貴集團提供的服務獲授股份獎勵，進一步詳情載於歷史財務資料附註25。該等股份獎勵的公允價值(已於歸屬期內在損益中確認)於授出日期釐定，而於有關期間歷史財務資料所載金額已計入上述董事及最高行政人員薪酬披露。

10. 五名最高薪酬僱員

於有關期間以及截至2025年及2024年9月30日止九個月，五名最高薪酬僱員分別包括2名、2名及3名董事，彼等的薪酬詳情載於上文附註9。餘下3名、3名及2名非 貴公司董事或最高行政人員的最高薪酬僱員於有關期間的薪酬詳情如下：

	截至2024年	截至九個月	
	12月31日止年度	2024年9月30日	2025年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
薪金、津貼及實物福利	4,933	3,812	2,760
表現相關花紅	1,400	1,050	1,050
退休金計劃供款	291	223	198
以權益結算的股份付款開支	—	—	—
總計	<u>6,624</u>	<u>5,085</u>	<u>4,008</u>

薪酬屬於以下範圍的非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員人數如下：

	截至2024年	截至九個月	
	12月31日止年度	2024年9月30日	2025年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
1,000,001港元至1,500,000港元	1	2	1
1,500,001港元至2,000,000港元	1	–	–
3,000,001港元至3,500,000港元	–	1	1
4,000,001港元至4,500,000港元	1	–	–
總計	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>2</u>

於有關期間以及截至2025年及2024年9月30日止九個月，非董事、非監事及非最高行政人員的最高薪酬僱員就彼等向 貴集團提供的服務獲授股份獎勵，進一步詳情載於歷史財務資料附註25的披露。該等股份獎勵的公允價值(已於歸屬期內於損益中確認)於授出日期釐定，而於有關期間以及截至2025年及2024年9月30日止九個月歷史財務資料所載金額已計入上述非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬披露。

11. 所得稅

貴集團須按實體基準就於 貴集團成員公司所在地及經營地的司法權區所產生或獲得的利潤繳納所得稅。

根據中華人民共和國企業所得稅法及相關法規(「**企業所得稅法**」)， 貴集團須就有關期間的應課稅收入按25%的稅率繳納所得稅。

於有關期間以及截至2025年及2024年9月30日止九個月並無於中國內地產生應課稅利潤，故並無就中國內地企業所得稅作出撥備。

附錄一

會計師報告

按 貴公司及其附屬公司所在司法權區法定稅率計算的除稅前虧損適用稅項開支，與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至2024年	截至九個月	
	12月31日止年度	2024年9月30日	2025年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
除稅前虧損	(151,775)	(96,506)	(98,887)
按法定稅率(25%)計算的稅項	(37,944)	(24,127)	(24,722)
不可扣稅開支的稅務影響	10,006	7,368	7,636
合資格研發成本的超額抵扣撥備	(23,870)	(20,353)	(12,874)
未確認可抵扣暫時差額及稅項虧損的 稅務影響	51,808	37,112	29,960
按 貴集團實際稅率計算的稅項支出 .	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於有關期間末以及截至2025年及2024年9月30日止九個月，貴集團於中國內地的累計稅項虧損分別為人民幣915,479,000元、人民幣1,035,319,000元(未經審核)及人民幣840,939,000元(未經審核)，該等稅項虧損將於二至九年內屆滿，可用作抵銷產生虧損的公司的未來應課稅利潤。

由於 貴公司及其附屬公司已有一段時間錄得虧損，且認為在可預見將來不大可能有應課稅利潤可用作抵銷稅項虧損，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

12. 股息

貴公司於有關期間以及2025年及2024年9月30日止九個月概無派付或宣派股息。

13. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

於有關期間及截至2024年9月30日止九個月已發行普通股的加權平均數乃假設實繳資本已按與於2025年7月3日改制為股份有限公司時相同的轉換比率1:0.9994悉數改制為股本而釐定。

每股基本虧損金額乃根據母公司普通股權益持有人應佔虧損及於有關期間及截至2025年及2024年9月30日止九個月尚未行使普通股加權平均數計算。

於有關期間及截至2025年及2024年9月30日止九個月計算每股攤薄虧損金額時並無假設其優先股權益持有人所持股份被贖回，原因為其納入將具有反攤薄作用。

每股基本及攤薄虧損的計算乃基於：

	截至2024年	截至九個月	
	12月31日止年度	2024年9月30日	2025年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)	(未經審核)
用於每股基本及攤薄虧損的母公司			
普通股權益持有人應佔虧損.....	<u>(151,775)</u>	<u>(96,506)</u>	<u>(98,887)</u>
年/期內用於每股基本及攤薄虧損的			
發行在外普通股加權平均數.....	<u>14,588</u>	<u>14,477</u>	<u>14,700</u>

附錄一

會計師報告

14. 物業、廠房及設備

貴集團

	實驗室設備	辦公室 設備及傢私	汽車	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	人民幣千元
於2024年12月31日					
於2024年1月1日					
成本.....	22,728	3,248	691	23,131	49,798
累計折舊.....	(8,540)	(1,694)	(361)	(16,392)	(26,987)
賬面淨值.....	<u>14,188</u>	<u>1,554</u>	<u>330</u>	<u>6,739</u>	<u>22,811</u>
於2024年1月1日，扣除累計折舊.....	14,188	1,554	330	6,739	22,811
添置.....	40	31	-	-	71
出售.....	(22)	(96)	-	(1,258)	(1,376)
年內計提折舊.....	(4,080)	(638)	(131)	(5,231)	(10,080)
於2024年12月31日，扣除累計折舊.....	<u>10,126</u>	<u>851</u>	<u>199</u>	<u>250</u>	<u>11,426</u>
於2024年12月31日					
成本.....	22,737	3,150	691	20,869	47,447
累計折舊.....	(12,611)	(2,299)	(492)	(20,619)	(36,021)
賬面淨值.....	<u>10,126</u>	<u>851</u>	<u>199</u>	<u>250</u>	<u>11,426</u>

附錄一

會計師報告

	辦公室				總計
	實驗室設備	設備及傢私	汽車	租賃物業裝修	
	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2025年9月30日(未經審核)					
於2025年1月1日					
成本.....	22,737	3,150	691	20,869	47,447
累計折舊.....	(12,611)	(2,299)	(492)	(20,619)	(36,021)
賬面淨值.....	<u>10,126</u>	<u>851</u>	<u>199</u>	<u>250</u>	<u>11,426</u>
於2025年1月1日，扣除累計折舊.....	10,126	851	199	250	11,426
添置.....	-	25	-	-	25
出售.....	(57)	(3)	-	-	(60)
年內計提折舊.....	(3,020)	(294)	(98)	(152)	(3,564)
於2025年9月30日，扣除累計折舊.....	<u>7,049</u>	<u>579</u>	<u>101</u>	<u>98</u>	<u>7,827</u>
於2025年9月30日					
成本.....	22,604	3,106	691	20,869	47,270
累計折舊.....	(15,555)	(2,527)	(590)	(20,771)	(39,443)
賬面淨值.....	<u>7,049</u>	<u>579</u>	<u>101</u>	<u>98</u>	<u>7,827</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	實驗室設備 人民幣千元	辦公室 設備及傢私 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年12月31日					
於2024年1月1日					
成本.....	20,900	2,995	691	20,869	45,455
累計折舊.....	(8,157)	(1,629)	(361)	(15,451)	(25,598)
賬面淨值.....	<u>12,743</u>	<u>1,366</u>	<u>330</u>	<u>5,418</u>	<u>19,857</u>
於2024年1月1日，扣除累計折舊.....	12,743	1,366	330	5,418	19,857
添置.....	40	31	-	-	71
年內計提折舊.....	(3,737)	(598)	(131)	(5,168)	(9,634)
於2024年12月31日，扣除累計折舊.....	<u>9,046</u>	<u>799</u>	<u>199</u>	<u>250</u>	<u>10,294</u>
於2024年12月31日					
成本.....	20,940	3,026	691	20,869	45,526
累計折舊.....	(11,894)	(2,227)	(492)	(20,619)	(35,232)
賬面淨值.....	<u>9,046</u>	<u>799</u>	<u>199</u>	<u>250</u>	<u>10,294</u>

附錄一

會計師報告

	辦公室				總計
	實驗室設備	設備及傢私	汽車	租賃物業裝修	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2025年9月30日(未經審核)					
於2025年1月1日					
成本.....	20,940	3,026	691	20,869	45,526
累計折舊.....	(11,894)	(2,227)	(492)	(20,619)	(35,232)
賬面淨值.....	<u>9,046</u>	<u>799</u>	<u>199</u>	<u>250</u>	<u>10,294</u>
於2025年1月1日，扣除累計折舊.....	9,046	799	199	250	10,294
添置.....	-	21	-	-	21
出售.....	-	(3)	-	-	(3)
年內計提折舊.....	(2,775)	(270)	(98)	(152)	(3,295)
於2025年9月30日，扣除累計折舊.....	<u>6,271</u>	<u>547</u>	<u>101</u>	<u>98</u>	<u>7,017</u>
於2025年9月30日					
成本.....	20,912	2,993	691	20,869	45,465
累計折舊.....	(14,641)	(2,446)	(590)	(20,771)	(38,448)
賬面淨值.....	<u>6,271</u>	<u>547</u>	<u>101</u>	<u>98</u>	<u>7,017</u>

於有關期間末及截至2025年9月30日止九個月，概無已抵押物業、廠房及設備。

15. 租賃

貴集團及 貴公司作為承租人

貴集團就其運營所用的各項實驗室及辦公室物業訂立租賃合同。實驗室及辦公室物業的租期一般為3年。一般而言，貴集團不得向 貴集團以外轉讓及轉租租賃資產。

附錄一

會計師報告

(a) 使用權資產

於有關期間及截至2025年9月30日止九個月，貴集團使用權資產的賬面值及變動載列如下：

貴集團

	實驗室及 辦公室物業
	人民幣千元
於2024年1月1日	3,499
添置	5,848
修訂租賃合同	3,147
終止租賃合同	(1,965)
折舊費用	(3,133)
於2024年12月31日	<u>7,396</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日	7,396
折舊費用	(2,249)
於2025年9月30日 (未經審核)	<u>5,147</u>

貴公司

	實驗室及 辦公室物業
	人民幣千元
於2024年1月1日	1,070
添置	5,848
折舊費用	(1,882)
於2024年12月31日	<u>5,036</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日	5,036
折舊費用	(1,462)
於2025年9月30日 (未經審核)	<u>3,574</u>

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

於有關期間及截至2025年9月30日止九個月，租賃負債的賬面值及變動如下：

貴集團

	於2024年 12月31日	於2025年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於1月1日的賬面值.....	3,829	7,371
年／期內已確認利息增量.....	197	185
添置.....	5,848	—
修訂租賃合同.....	3,147	—
終止租賃合同.....	(2,153)	—
付款.....	(3,497)	(1,430)
於年／期末的賬面值.....	<u>7,371</u>	<u>6,126</u>
分析為：		
流動部分.....	2,847	3,885
非流動部分.....	<u>4,524</u>	<u>2,241</u>

貴公司

	於2024年 12月31日	於2025年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於1月1日的賬面值.....	1,190	5,075
年／期內已確認利息增量.....	103	126
添置.....	5,848	—
付款.....	(2,066)	(688)
於年／期末的賬面值.....	<u>5,075</u>	<u>4,513</u>
分析為：		
流動部分.....	1,906	2,821
非流動部分.....	<u>3,169</u>	<u>1,692</u>

附錄一

會計師報告

租賃負債的到期分析披露於歷史財務資料附註31。

(c) 就租賃於損益中確認的金額如下：

	截至2024年	截至九個月	
	12月31日止年度	2024年9月30日	2025年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
租賃負債的利息.....	197	120	185
使用權資產的折舊費用.....	3,133	2,383	2,249
與短期租賃及低價值資產租賃有關的 開支.....	265	107	157
於損益內確認的總額.....	<u>3,595</u>	<u>2,610</u>	<u>2,591</u>

(d) 租賃的現金流出總額披露於歷史財務資料附註26(c)。

16. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於2024年	於2025年
	12月31日	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非流動：		
租賃按金.....	<u>808</u>	<u>808</u>
流動：		
預付款項.....	2,863	4,103
其他應收款項.....	25	25
可收回增值稅.....	1,976	374
遞延[編纂]開支.....	910	1,115
總計.....	<u>5,774</u>	<u>5,617</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於2024年 12月31日	於2025年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非流動：		
租賃按金	808	808
流動：		
預付款項	2,845	4,024
其他應收款項	20	20
可收回增值稅	1,186	352
遞延[編纂]開支	910	1,115
總計	<u>4,961</u>	<u>5,511</u>

其他應收款項的結餘為免息且無抵押品抵押。

上述結餘包含的金融資產與近期並無拖欠記錄及逾期金額的應收款項有關。此外，根據對前瞻性資料的評估，經濟因素並無重大變動，因此 貴公司董事認為有關該等結餘的預期信貸虧損甚微。

17. 按公允價值計入其他全面收益的債務投資

貴集團及 貴公司

	於2024年 12月31日	於2025年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
存款證	<u>31,501</u>	<u>—</u>

存款證金額指中國內地銀行發行的存款。彼等乃按公允價值計入其他全面收益分類及計量，乃由於其乃按目標透過收取合約現金流量及出售金融資產的業務模式持有。

附錄一

會計師報告

18. 現金及現金等價物

貴集團

	於2024年 12月31日	於2025年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
現金及現金等價物.....	<u>24,773</u>	<u>8,136</u>
以下列貨幣計值：		
人民幣元.....	20,185	7,818
美元.....	<u>4,588</u>	<u>318</u>
總計.....	<u>24,773</u>	<u>8,136</u>

貴公司

	於2024年 12月31日	於2025年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
現金及現金等價物.....	<u>24,641</u>	<u>7,322</u>
以下列貨幣計值：		
人民幣元.....	20,053	7,004
美元.....	<u>4,588</u>	<u>318</u>
總計.....	<u>24,641</u>	<u>7,322</u>

人民幣不可自由轉換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率計息。短期定期存款的期限介乎一日至三個月，視乎貴集團的即時現金需求而定，並按各自的短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及定期存款存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

附錄一

會計師報告

19. 貿易及其他應付款項

貴集團

	於2024年 12月31日	於2025年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
貿易應付款項.....	5,164	9,957
研發服務應計開支.....	10,265	12,168
應付薪金及花紅.....	7,122	8,795
其他應付款項.....	2,409	5,455
應計[編纂]開支.....	2,136	3,482
其他應付稅項.....	1,730	1,596
合同負債.....	24	15
應付利息.....	40	46
總計.....	<u>28,890</u>	<u>41,514</u>

貴公司

	於2024年 12月31日	於2025年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
貿易應付款項.....	5,164	9,957
研發服務應計開支.....	10,265	12,168
應付薪金及花紅.....	5,106	6,692
其他應付款項.....	2,143	5,405
應計[編纂]開支.....	2,136	3,482
其他應付稅項.....	1,656	1,473
合同負債.....	15	15
應付利息.....	40	46
總計.....	<u>26,525</u>	<u>39,238</u>

附錄一

會計師報告

於有關期間末及截至2025年9月30日止九個月，貿易應付款項(基於發票日期)的賬齡分析如下：

貴集團

	於2024年 12月31日	於2025年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
3個月內.....	5,164	8,102
3個月至1年.....	—	1,855
總計.....	<u>5,164</u>	<u>9,957</u>

貴公司

	於2024年 12月31日	於2025年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
3個月內.....	5,164	8,102
3個月至1年.....	—	1,855
總計.....	<u>5,164</u>	<u>9,957</u>

貿易及其他應付款項為無抵押、不計息並按要求償還。

附錄一

會計師報告

20. 計息銀行借款

貴集團及 貴公司

	於2024年12月31日			於2025年9月30日(未經審核)		
	實際利率(%)	到期	人民幣千元	實際利率(%)	到期	人民幣千元
即期						
長期銀行貸款的即期部分						
— 有抵押.....	2.90-3.90	2025年	17,020	2.60-3.55	2025年至2026年	33,220
非即期						
有抵押銀行貸款.....	2.90-3.90	2026年	58,480	3.10-3.55	2026年至2027年	37,170
總計.....			<u>75,500</u>			<u>70,390</u>

於2024年 12月31日	於2025年 9月30日
人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)

分析為：

應償還銀行貸款：

一年內.....	17,020	33,220
第二年.....	30,980	37,170
第三至第五年(包括首尾兩年).....	27,500	—
總計.....	<u>75,500</u>	<u>70,390</u>

附註：

(a) 貴集團的銀行借款由 貴公司執行董事王奎鋒博士或王奎鋒博士及其配偶擔保。

(b) 借款均以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

21. 遞延稅項

貴集團

於有關期間及截至2025年及2024年9月30日止九個月，遞延稅項負債及資產的變動如下：

遞延稅項資產

	租賃負債	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	869	–	869
計入損益的遞延稅項	974	6	980
於2024年12月31日的遞延稅項資產			
總額.....	<u>1,843</u>	<u>6</u>	<u>1,849</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日.....	1,843	6	1,849
扣除自損益的遞延稅項	<u>(556)</u>	<u>(6)</u>	<u>(562)</u>
於2025年9月30日的遞延稅項資產總額 (未經審核)	<u>1,287</u>	<u>–</u>	<u>1,287</u>

遞延稅項負債

	使用權資產
	人民幣千元
於2024年1月1日	875
扣除自損益的遞延稅項	974
於2024年12月31日的遞延稅項負債總額.....	<u>1,849</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日.....	1,849
計入損益的遞延稅項	<u>(562)</u>
於2025年9月30日的遞延稅項負債總額(未經審核).....	<u>1,287</u>

附錄一

會計師報告

就呈列目的而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表內抵銷。就財務呈報目的所作的 貴集團遞延稅項結餘分析如下：

	於2024年 12月31日	於2025年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產淨值	—	—
於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項負債淨額	—	—

貴公司

於有關期間及截至2025年及2024年9月30日止九個月，遞延稅項負債及資產的變動如下：

遞延稅項資產

	租賃負債
	人民幣千元
於2024年1月1日	268
計入損益的遞延稅項	991
於2024年12月31日的遞延稅項資產總額	<u>1,259</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日	1,259
扣除自損益的遞延稅項	(365)
於2025年9月30日的遞延稅項資產總額(未經審核)	<u>894</u>

附錄一

會計師報告

遞延稅項負債

	使用權資產
	人民幣千元
於2024年1月1日	268
扣除自損益的遞延稅項	991
於2024年12月31日的遞延稅項負債總額.....	<u>1,259</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日.....	1,259
計入損益的遞延稅項	(365)
於2025年9月30日的遞延稅項負債總額(未經審核).....	<u>894</u>

就呈列目的而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表內抵銷。就財務呈報目的所作的 貴集團遞延稅項結餘分析如下：

	於2024年 12月31日	於2025年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於 貴公司財務狀況表內確認的遞延稅項資產淨值 ...	—	—
於 貴公司財務狀況表內確認的遞延稅項負債淨額 ...	—	—

22. 權益股份的贖回負債

貴集團及 貴公司

	於2024年 12月31日	於2025年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
天使輪.....	3,000	3,000
pre-A輪.....	26,224	26,224
A輪.....	190,500	190,500
B輪.....	214,000	214,000
B1輪.....	30,000	30,000
B2輪.....	30,000	30,000
與贖回負債相關的應付利息.....	121,347	150,889
總計.....	<u>615,071</u>	<u>644,613</u>

根據日期為2018年5月28日的注資協議，天使輪投資者以總代價人民幣3,000,000元認購 貴公司增加的註冊資本人民幣500,000元。

根據日期為2020年1月10日及2020年6月5日的注資協議，pre-A輪投資者以總代價人民幣26,224,000元認購 貴公司增加的註冊資本人民幣1,632,000元。

根據日期為2021年5月18日的注資協議，A輪投資者以總代價人民幣190,500,000元認購 貴公司增加的註冊資本人民幣2,610,000元。

根據日期為2022年1月26日的注資協議，B輪投資者以總代價人民幣214,000,000元認購 貴公司增加的註冊資本人民幣1,783,000元。

根據日期為2022年12月30日的注資協議，B1輪投資者以總代價人民幣30,000,000元認購 貴公司增加的註冊資本人民幣250,000元。

根據日期為2024年5月23日的注資協議，B2輪投資者以總代價人民幣30,000,000元認購 貴公司增加的註冊資本人民幣250,000元。

天使輪、pre-A輪、A輪、B輪、B1輪及B2輪投資者統稱為優先股權持有人。

將影響 貴集團會計處理的上述股權的重大條款概述如下：

(a) 贖回條款

貴公司自成立以來已完成天使輪、pre-A輪、A輪、B輪、B1輪、B2輪融資。根據股東協議，優先股權持有人持有的權益可於未能於指定日期前完成合資格[編纂]時由 貴公司贖回。

贖回金額按以下兩者中的較高者計算：(i)投資者按股權比例持有的 貴公司資產淨值；及(ii)投資本金加上投資者所持投資的單利年利率8%的增幅減去持股期間的累計股息。

根據全體股東與 貴公司於2025年12月19日訂立的B4輪股東協議，贖回權已終止，惟倘 貴公司未能於以下較早者完成合資格[編纂]，則該特別權利將自動恢復：(1)2027年1月31日，(2)pre-A輪投資者南京中科動平衡股權投資合夥企業(有限合夥)向中國證券投資基金協會重新登記的到期日。

(b) 呈列及分類

貴集團一直將上述股權確認為按攤銷成本計量的權益股份贖回負債。

權益股份贖回負債的變動載列如下：

貴集團及 貴公司

	於2024年 12月31日	於2025年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於1月1日.....	546,681	615,071
[編纂]	30,000	—
利息增量	38,390	29,542
於年／期末的賬面值	<u>615,071</u>	<u>644,613</u>

23. 實繳資本／股本

貴公司於2014年5月20日根據中國法律註冊成立為有限公司，法定股本為人民幣13,115,000元。

根據2025年4月的股東決議案及日期為2025年4月24日的股東協議，貴公司當時現有股東批准將貴公司改制為擁有14,700,000股每股面值人民幣1.00元的股份有限公司。貴公司截至2024年11月30日根據中國公認會計準則經獨立核數師審核的資產淨值已轉換為每股人民幣1.00元的14,700,000股普通股，並按貴公司當時股東對貴公司的出資比例發行。餘下金額已轉換為股份溢價。於2025年7月3日在蘇州市市場監督管理局完成登記後，貴公司改制為股份有限公司。

於有關期間及截至2025年9月30日止九個月的實繳資本／股本變動概要如下：

	實繳資本	股本
	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	12,865	—
添置(附註22)	250	—
於2024年12月31日及2025年1月1日	13,115	—
改制為一家股份公司	(13,115)	14,700
於2025年9月30日(未經審核)	—	14,700

24. 虧絀

貴集團

貴集團的儲備金額及其變動載列於綜合權益變動表。

(a) 資本儲備

貴集團的資本儲備指實繳資本／股本與已收代價之間的差額。

(b) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指歷史財務資料附註25所載以股份為基礎的付款。

(c) 其他儲備

貴集團的其他儲備指歷史財務資料附註22所規定的權益股份贖回負債的本金。

附錄一

會計師報告

貴公司

截至2024年12月31日止年度

	以股份 為基礎的				
	資本儲備	其他儲備	付款儲備	累計虧損	總計虧絀
	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2024年1月1日	461,506	(463,724)	3,530	(467,777)	(466,465)
年內虧損	-	-	-	(172,503)	(172,503)
股東注資	29,750	-	-	-	29,750
確認權益股份的贖回負債	-	(30,000)	-	-	(30,000)
以權益結算以股份為基礎的 付款開支	-	-	703	-	703
於2024年12月31日	<u>491,256</u>	<u>(493,724)</u>	<u>4,233</u>	<u>(640,280)</u>	<u>(638,515)</u>

截至2025年9月30日止九個月（未經審核）

	以股份 為基礎的				
	資本儲備	其他儲備	付款儲備	累計虧損	總計虧絀
	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2025年1月1日	491,256	(493,724)	4,233	(640,280)	(638,515)
期內虧損	-	-	-	(98,114)	(98,114)
改制為一家股份公司	(491,248)	-	(4,193)	493,856	(1,585)
以權益結算以股份為基礎的 付款開支	-	-	356	-	356
於2025年9月30日（未經審核） ...	<u>8</u>	<u>(493,724)</u>	<u>396</u>	<u>(244,538)</u>	<u>(737,858)</u>

附錄一

會計師報告

截至2024年9月30日止九個月（未經審核）

	以股份 為基礎的				
	資本儲備	其他儲備	付款儲備	累計虧損	總計虧絀
	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2024年1月1日	461,506	(463,724)	3,530	(467,777)	(466,465)
年內虧損	-	-	-	(118,572)	(118,572)
股東注資	29,750	-	-	-	29,750
確認權益股份贖回負債	-	(30,000)	-	-	(30,000)
以權益結算以股份為基礎的					
付款開支	-	-	583	-	583
於2024年9月30日（未經審核）...	<u>491,256</u>	<u>(493,724)</u>	<u>4,113</u>	<u>(586,349)</u>	<u>(584,704)</u>

25. 以股份為基礎的付款交易

於2020年7月及9月，貴公司實繳資本人民幣373,720元透過蘇州凱浩科技諮詢合夥企業（有限合夥）無償授予貴集團3名選定僱員，服務期為授出日期至合資格[編纂]申請日期。

於有關期間，貴公司實繳資本人民幣10,375元已透過蘇州凱浩科技諮詢合夥企業（有限合夥）轉讓予王奎鋒博士，代價為人民幣450,000元。由於王奎鋒博士支付的代價低於實繳資本的公允價值，貴集團將該交易視為以權益結算以股份為基礎的薪酬。

為換取已授出實繳資本而收取的服務的公允價值乃參考已授出實繳資本的公允價值減貴集團已收取的代價計量。已授出實繳資本的公允價值於授出日期採用倒推法釐定貴集團的相關權益價值及採用權益分配模式釐定實繳資本於發行日期的公允價值計量。

於有關期間及截至2025年及2024年9月30日止九個月，與於損益確認的以權益結算以股份為基礎的薪酬有關的以股份為基礎的付款開支總額分別約為人民幣703,000元、人民幣356,000元(未經審核)及人民幣583,000元(未經審核)。

26. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

於有關期間及截至2025年9月30日止九個月，貴集團就實驗室及辦公室物業的租賃安排擁有使用權資產的非現金添置人民幣8,995,000元及零(未經審核)及租賃負債的非現金添置人民幣8,995,000元及零(未經審核)。

(b) 融資活動產生的負債變動

截至2024年12月31日止年度

	應付利息	銀行借款	租賃負債	權益股份 贖回負債	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
於2023年12月31日及					
2024年1月1日	<u>43</u>	<u>47,000</u>	<u>3,829</u>	<u>546,681</u>	<u>597,553</u>
融資現金流量變動.....	(2,525)	28,500	(3,497)	30,000	52,478
新租賃.....	-	-	5,848	-	5,848
修訂租賃合同.....	-	-	3,147	-	3,147
終止租賃合同.....	-	-	(2,153)	-	(2,153)
利息增量	<u>2,522</u>	-	<u>197</u>	<u>38,390</u>	<u>41,109</u>
於2024年12月31日	<u>40</u>	<u>75,500</u>	<u>7,371</u>	<u>615,071</u>	<u>697,982</u>

附錄一

會計師報告

截至2025年9月30日止九個月(未經審核)

	應付利息	銀行借款	租賃負債	權益股份 贖回負債	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
於2024年12月31日及					
2025年1月1日	<u>40</u>	<u>75,500</u>	<u>7,371</u>	<u>615,071</u>	<u>697,982</u>
融資現金流量變動.....	(1,951)	(5,110)	(1,430)	–	(8,491)
利息增量	<u>1,957</u>	–	<u>185</u>	<u>29,542</u>	<u>31,684</u>
於2025年9月30日(未經審核) ...	<u>46</u>	<u>70,390</u>	<u>6,126</u>	<u>644,613</u>	<u>721,175</u>

截至2024年9月30日止九個月(未經審核)

	應付利息	銀行借款	租賃負債	權益股份 贖回負債	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
於2023年12月31日及					
2024年1月1日	<u>43</u>	<u>47,000</u>	<u>3,829</u>	<u>546,681</u>	<u>597,553</u>
融資現金流量變動.....	(1,898)	25,500	(2,700)	30,000	50,902
新租賃.....	–	–	5,848	–	5,848
修訂租賃合同.....	–	–	3,147	–	3,147
終止租賃合同.....	–	–	(2,153)	–	(2,153)
利息增量	<u>1,892</u>	–	<u>120</u>	<u>28,434</u>	<u>30,446</u>
於2024年9月30日(未經審核) ...	<u>37</u>	<u>72,500</u>	<u>8,091</u>	<u>605,115</u>	<u>685,743</u>

附錄一

會計師報告

(c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	截至2024年	截至九個月	
	12月31日止年度	2024年9月30日	2025年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於經營活動內.....	265	107	157
於融資活動內.....	3,497	2,700	1,430
總計.....	<u>3,762</u>	<u>2,807</u>	<u>1,587</u>

27. 承擔

於各有關期間及截至2025年9月30日止九個月末，貴集團並無任何重大合同承擔。

28. 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及關係

姓名／名稱	與 貴集團的關係
王奎鋒博士.....	最高行政人員
Mike Liu博士.....	主要管理人員
汪海丹博士.....	主要管理人員

(b) 除財務報表附註20所詳述的交易外，於有關期間及截至2025年及2024年9月30日止九個月，貴集團與關聯方有以下交易：

貴集團及 貴公司

	截至2024年	截至九個月	
	12月31日止年度	2024年9月30日	2025年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
貸款予最高行政人員(附註a).....	9,000	9,000	3,000
來自最高行政人員的權益(附註a).....	<u>192</u>	<u>114</u>	<u>196</u>

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方的尚未償還結餘：

貴集團

	於2024年 12月31日	於2025年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
應收關聯方款項(附註a)	9,192	—
貿易及其他應付款項(附註b)		
Mike Liu博士	45	72
汪海丹博士	—	20
王奎鋒博士	—	10

附註：

- a. 貴集團向最高行政人員提供貸款人民幣9,000,000元及人民幣3,000,000元，利率分別為3.45%及3.10%，原始期限自最高行政人員收取貸款之日起，分別至2024年12月31日及2025年3月31日止。於2024年12月、2025年3月及2025年6月，相關貸款合同獲續期，到期日延長至2025年7月31日。於2024年12月31日的結餘屬非貿易性質。其中，人民幣3,000,000元及人民幣9,000,000元的貸款已分別於2025年6月及2025年7月結清。
- b. 於2024年12月31日及2025年9月30日應付主要管理人員的結餘指 貴公司代表主要管理人員收取的政府補貼。於2024年12月31日及2025年9月30日的結餘屬非貿易性質。

(d) 貴集團主要管理人員的薪酬：

	截至2024年	截至九個月	
	12月31日止年度	2024年9月30日	2025年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
薪金、津貼及實物福利	9,333	6,425	5,836
績效獎金	3,306	2,480	2,480
退休金計劃供款	1,140	854	787
以股份為基礎的付款開支	656	548	321
總計	14,435	10,307	9,424

有關董事及最高行政人員酬金的進一步詳情，載於歷史財務資料附註9。

29. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間及截至2025年9月30日止九個月末，各類金融工具的賬面值如下：

貴集團

於2024年12月31日

金融資產

	按公允價值計量且 其變動計入其他全 面收益的金融資產		按攤銷成本計量的
	債務投資	金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的債務投資	31,501	—	31,501
應收關聯方款項	—	9,192	9,192
貿易應收款項	—	250	250
計入預付款項、其他應收款項及其他 資產的金融資產	—	833	833
現金及現金等價物	—	24,773	24,773
總計	<u>31,501</u>	<u>35,048</u>	<u>66,549</u>

金融負債

	按攤銷成本計量的 金融負債
	人民幣千元
計入貿易及其他應付款項的金融負債	20,014
計息銀行借款	75,500
權益股份贖回負債	615,071
總計	<u>710,585</u>

附錄一

會計師報告

於2025年9月30日(未經審核)

金融資產

	按攤銷成本計量的 金融資產
	人民幣千元
貿易應收款項.....	486
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產.....	833
現金及現金等價物.....	8,136
總計.....	<u>9,455</u>

金融負債

	按攤銷成本計量的 金融負債
	人民幣千元
計入貿易及其他應付款項的金融負債.....	31,108
計息銀行借款.....	70,390
權益股份贖回負債.....	644,613
總計.....	<u>746,111</u>

30. 金融工具的公允價值及公允價值層級

貴集團金融工具的賬面值與其公允價值相若。

管理層評估，現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產(流動部分)、應收關聯方款項、計入貿易及其他應付款項的金融負債、計息銀行借款(流動部分)及權益股份贖回負債的公允價值與其賬面值接近，主要由於該等工具的期限較短。

附錄一

會計師報告

貴集團財務部(由財務經理領導)負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。於各報告期末，財務部分析金融工具的價值變動並釐定用於估值的主要輸入數據。董事定期審閱金融工具公允價值計量的結果以作財務報告用途。

金融資產及負債的公允價值乃按有關工具在交易雙方自願而非受脅迫或清盤銷售的情況下進行當前交易而轉手的金額入賬。以下方法及假設用於估計公允價值：

計入預付款項、其他應收款項及其他資產以及計息銀行借款的金融資產的非流動部分的公允價值，乃透過使用按具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具現時可獲得的貼現率貼現預期未來現金流量計算。於2024年12月31日及2025年9月30日，因貴集團自身計息銀行及其他借款的違約風險而引致的公允價值變動經評估並不重大。

公允價值層級

下列各表說明 貴集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量的資產：

於2024年12月31日

	公允價值計量使用			總計
	活躍市場報價	重大可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	
	人民幣千元 (第一層級)	人民幣千元 (第二層級)	人民幣千元 (第三層級)	人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務投資....	-	31,501	-	31,501

於有關期間及截至2025年9月30日止九個月，就金融資產及金融負債而言，第一層級與第二層級之間的公允價值計量並無轉撥，且並無轉撥至或轉撥出第三層級。

31. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物、按公允價值計入損益的金融資產、按公允價值計入其他全面收益的債務投資、計息銀行借款及權益股份贖回負債。該等金融工具的主要目的是為貴集團的營運融資。貴集團尚有其他各種金融資產及負債，例如貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產及計入貿易及其他應付款項的金融負債，該等資產及負債直接來自其營運。

貴集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並同意管理該等風險的政策，現概述如下。

利率風險

貴集團對市場利率變動風險的敞口主要與貴集團的浮動利率長期債務有關。

貴集團對市場利率變動風險的敞口主要與貴集團的浮動利率計息銀行借款有關。貴集團並未使用衍生金融工具對沖其利率風險。

下表說明在假設所有其他變量不變的情況下，利率在合理可能範圍內的變動對貴集團除稅前利潤(透過對浮動利率借款的影響)及貴集團權益的敏感度影響。

	<u>基點增加／(減少)</u>	<u>除稅前利潤 增加／(減少)</u>	<u>權益 增加／(減少)</u>
		人民幣千元	人民幣千元
2024年12月31日			
人民幣計值借款.....	50	(25)	(25)
人民幣計值借款.....	(50)	25	25
	<u>基點增加／(減少)</u>	<u>除稅前利潤 增加／(減少)</u>	<u>權益 增加／(減少)</u>
		人民幣千元	人民幣千元
2025年9月30日(未經審核)			
人民幣計值借款.....	50	(38)	(38)
人民幣計值借款.....	(50)	38	38

附錄一

會計師報告

外幣風險

貴集團存在交易貨幣風險。此類風險因匯率變動而產生。

下表說明在假設所有其他變量不變的情況下，於有關期間及截至2025年9月30日止九個月末，外幣匯率在合理可能範圍內的變動對 貴集團除稅前利潤／(虧損) (產生自美元計值金融工具) 及 貴集團權益的敏感度影響。

	外匯匯率	除稅前虧損	
	增加／(減少)	增加／(減少)	權益增加／(減少)
	%	人民幣千元	人民幣千元
2024年12月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	(230)	230
倘人民幣兌美元升值	(5)	230	(230)
2025年9月30日 (未經審核)			
倘人民幣兌美元貶值	5	(16)	16
倘人民幣兌美元升值	(5)	16	(16)

信貸風險

貴集團僅會與廣受認同及信譽昭著的第三方進行交易。貴集團的政策為對所有擬按信貸期進行交易的客戶進行信貸認證程序。此外，持續監控應收款項結餘，且 貴集團的壞賬風險並不重大。

貴集團金融資產的信貸風險來自交易對手違約，該等金融資產包括現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、應收關聯方款項及按公允價值計入其他全面收益的債務投資，最大風險敞口等於該等工具的賬面值。

最高風險及年末階段

下表顯示於有關期間及截至2025年9月30日止九個月末，基於 貴集團信貸政策 (主要基於逾期資料，除非無需付出不當成本或努力即可獲得其他資料) 的信貸質量及最大信貸風險敞口，以及年末階段分類。

附錄一

會計師報告

所列金額為金融資產的總賬面值。

於2024年12月31日

	12個月預期				
	信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
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	
按公允價值計量且其變動計入					
其他全面收益的債務投資....	31,501	–	–	–	31,501
應收關聯方款項.....	9,192	–	–	–	9,192
貿易應收款項.....	–	–	–	250	250
計入預付款項、其他應收款項及					
其他資產的金融資產.....	833	–	–	–	833
現金及現金等價物.....	24,773	–	–	–	24,773
總計.....	<u>66,299</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>250</u>	<u>66,549</u>

於2025年9月30日(未經審核)

	12個月預期				
	信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
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	
貿易應收款項.....	–	–	–	486	486
計入預付款項、其他應收款項及					
其他資產的金融資產.....	833	–	–	–	833
現金及現金等價物.....	8,136	–	–	–	8,136
總計.....	<u>8,969</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>486</u>	<u>9,455</u>

附錄一

會計師報告

由於 貴集團僅與知名及信譽良好的第三方進行交易，故此毋須任何抵押品。信貸風險集中度按交易對手、地理區域及行業分部進行管理。 貴集團內並無重大的信貸風險集中情況，因現金及現金等價物結餘存放於少數金融機構。於有關期間及截至2025年9月30日止九個月末，上述結餘存放於高質量的金融機構，信貸風險並不重大。

流動資金風險

貴集團監察並維持 貴集團管理層認為足以為營運提供資金並緩解現金流量波動影響的現金及現金等價物水平。

基於合同未貼現付款， 貴集團於有關期間及截至2025年9月30日止九個月末的金融負債到期狀況如下：

	於2024年12月31日			
	1年內或按要求	1至5年	5年內	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入貿易及其他應付款項的				
金融負債	17,878	—	—	17,878
計息銀行借款	17,353	62,027	—	79,380
租賃負債	3,177	4,660	—	7,837
權益股份贖回負債	615,071	—	—	615,071
總計	<u>653,479</u>	<u>66,687</u>	<u>—</u>	<u>720,166</u>
	於2025年9月30日(未經審核)			
	1年內或按要求	1至5年	5年內	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入貿易及其他應付款項的				
金融負債	27,576	—	—	27,576
計息銀行借款	35,201	37,569	—	72,770
租賃負債	4,033	2,277	—	6,310
權益股份贖回負債	644,613	—	—	644,613
總計	<u>711,423</u>	<u>39,846</u>	<u>—</u>	<u>751,269</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標乃確保貴集團持續經營的能力，維持穩健的資本比率以支援其業務並最大化股東價值。

貴集團管理其資本結構，並根據經濟狀況及基礎資產風險特徵的變化進行調整。為維持或調整資本結構，貴集團可能向股東返還資本或[編纂]。貴集團並無受到任何外部施加的資本要求。於有關期間及截至2025年9月30日止九個月，管理資本的目標、政策或流程並無變動。

32. 2025年9月30日後事項

根據日期為2025年10月22日的注資協議，B3輪投資者以總現金代價人民幣110,500,000元認購本公司1,032,035股股份。

根據日期為2025年12月19日的注資協議，B4輪投資者以總現金代價人民幣198,300,000元認購本公司1,852,060股股份。

於2026年1月，本公司透過蘇州千勤科技諮詢合夥企業(有限合夥)向本集團若干僱員授出合共837,753股受限制股份。

根據本公司股東於2026年1月13日通過的決議，股份將於緊接H股在聯交所[編纂]前按一拆十的基準進行拆細，股份面值將由每股人民幣1.0元更改為每股人民幣0.1元。緊隨股份拆細後，本公司的註冊股本將為人民幣17,584,095元，分為175,840,950股每股面值人民幣0.1元的股份。

33. 後續財務報表

貴公司、貴集團或貴集團現時旗下任何公司概無編製有關2025年9月30日之後任何期間的經審核財務報表。