

[待插入核數師的信頭]

## 就過往財務資料致普萊醫藥(江蘇)股份有限公司列位董事及[中信証券(香港)有限公司]之會計師報告

### 緒言

吾等茲報告載於第[I-3]頁至第[I-53]頁普萊醫藥(江蘇)股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的過往財務資料，當中包括 貴集團截至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 貴集團及 貴公司於2024年12月31日的綜合財務狀況表及財務狀況表，以及重大會計政策資料及其他解釋性資料(統稱「過往財務資料」)。載於第[I-3]頁至第[I-53]頁的過往財務資料構成本報告的組成部分，乃為載入 貴公司日期為[日期]的文件(「文件」)而編製，以供 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板作[編纂]之用。

### 董事對過往財務資料的責任

貴公司董事須負責根據過往財務資料附註2.1所載的編製基準，編製真實而公平地反映財務狀況的過往財務資料，並落實其認為必要的內部控制，以使過往財務資料的編製不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 申報會計師的責任

吾等的責任是就過往財務資料發表意見，並向閣下報告吾等的意見。吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報委聘準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」進行工作。該準則要求吾等遵守道德標準，並計劃及執行工作，以就過往財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

吾等的工作涉及執程序，以獲取有關過往財務資料所載金額及披露資料的證據。所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因欺詐或錯誤而出現重大錯誤陳述的風險。在作出該等風險評估時，申報會計師考慮與該實體根據過往財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實而公平地反映財務狀況的過往財務資料相關的內部控制，以設計在有關情況下屬適當的程序，但目的並非對該實體的內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評價所用會計政策的恰當性及董事所作會計估計的合理性，以及評價過往財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等所獲得的證據足以及能適當地為吾等的意見提供基礎。

## 意見

吾等認為，就編製會計師報告而言，過往財務資料已根據過往財務資料附註2.1所載的編製基準編製，並真實而公平地反映 貴集團及 貴公司於2024年12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。

## 審閱中期財務資料

吾等已審閱 貴集團的中期財務資料，當中包括截至2024年及2025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 貴集團於2025年9月30日的綜合財務狀況表及 貴公司於同日的財務狀況表及其他解釋性資料（「中期財務資料」）。 貴公司董事須負責根據過往財務資料附註2.1所載的編製基準，編製中期財務資料。吾等之責任是基於吾等之審閱對中期財務資料作出結論。吾等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執行中期財務資料審閱進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。由於審閱範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍小，故概不保證吾等會知悉所有可能在審核中發現的重大事項。因此，吾等不發表審核意見。根據吾等的審閱，吾等並無注意到任何事項，可令吾等相信就編製會計師報告而言，中期財務資料在所有重大方面未有根據過往財務資料附註2.1所載的編製基準編製。

## 根據聯交所證券上市規則及《公司(清盤及雜項條文)條例》呈報事宜

### 調整

於編製過往財務資料時，並無對第[•]頁所界定的相關財務報表作出調整。

### 股息

吾等謹請參閱過往財務資料附註12，當中述明 貴公司於有關期間並無派付任何股息。

[•]  
執業會計師  
香港  
[•]

## I. 過往財務資料

### 過往財務資料的編製

下文載列的過往財務資料構成本會計師報告的組成部分。

過往財務資料乃基於 貴集團於有關期間的財務報表，該財務報表已由安永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**」）。

本報告內的中期財務資料乃根據 貴集團截至2024年及2025年9月30日止九個月各期間的管理賬目編製。

除另有指明外，過往財務資料及中期財務資料以人民幣（「**人民幣**」）呈列，所有價值均約整至最接近千位（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12月31日		
		止年度	截至9月30日止九個月	
		2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	(未經審核)
收益.....	5	5,194	4,493	2,960
銷售成本.....		(3,020)	(2,652)	(1,769)
毛利.....		2,174	1,841	1,191
其他收入及收益.....	6	11,627	2,816	2,419
研發開支.....		(80,725)	(59,370)	(38,057)
行政開支.....		(26,253)	(18,560)	(18,966)
銷售及分銷開支.....		(5,876)	(4,367)	(3,616)
融資成本.....	8	(58,432)	(43,644)	(44,292)
金融資產減值虧損，淨額.....		(297)	(301)	173
其他開支.....	6	(555)	(343)	(98)
除稅前虧損.....	7	(158,337)	(121,928)	(101,246)
所得稅開支.....	11	—	—	—
年／期內虧損.....		<u>(158,337)</u>	<u>(121,928)</u>	<u>(101,246)</u>
應佔：				
母公司擁有人.....		<u>(158,337)</u>	<u>(121,928)</u>	<u>(101,246)</u>
母公司普通權益持有人應佔				
每股虧損.....	13	不適用	不適用	不適用
基本及攤薄(人民幣).....		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
年／期內虧損.....		(158,337)	(121,928)	(101,246)
其他全面(虧損)／收入.....				
其後期間可能重新分類至損益的其他全面(虧損)／收益：				
換算海外業務的匯兌差額.....		(18)	7	88
年／期內其他全面(虧損)／收入，扣除稅項.....		(18)	7	88
年／期內全面虧損總額.....		<u>(158,355)</u>	<u>(121,921)</u>	<u>(101,158)</u>
應佔：				
母公司擁有人.....		<u>(158,355)</u>	<u>(121,921)</u>	<u>(101,158)</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	於9月30日
		2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備.....	14	113,466	108,404
使用權資產.....	15	24,194	22,238
無形資產.....	16	67	304
預付款項、其他應收款項及其他資產.....	20	9,448	—
定期存款.....	22	31,125	10,517
<b>非流動資產總值.....</b>		<b>178,300</b>	<b>141,463</b>
<b>流動資產</b>			
存貨.....	18	5,965	4,180
貿易應收款項及應收票據.....	19	2,466	2,438
預付款項、其他應收款項及其他資產.....	20	4,484	14,888
按公允價值計入損益的金融資產.....	21	10,048	—
已抵押存款.....	22	—	160
定期存款.....	22	—	21,254
現金及現金等價物.....	22	31,738	12,074
<b>流動資產總值.....</b>		<b>54,701</b>	<b>54,994</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據.....	23	11,294	3,098
其他應付款項及應計費用.....	24	8,054	7,097
計息銀行借款.....	25	39,920	69,941
股權贖回負債.....	27	756,909	799,900
租賃負債.....	15	1,557	560
<b>流動負債總額.....</b>		<b>817,734</b>	<b>880,596</b>
<b>流動負債淨額.....</b>		<b>(763,033)</b>	<b>(825,602)</b>
<b>資產總值減流動負債.....</b>		<b>(584,733)</b>	<b>(684,139)</b>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債.....	15	3,166	2,134
<b>非流動負債總額.....</b>		<b>3,166</b>	<b>2,134</b>
<b>負債淨額.....</b>		<b>(587,899)</b>	<b>(686,273)</b>
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
實收資本.....	28	46,905	46,905
虧絀.....	29	(634,804)	(733,178)
<b>權益總額.....</b>		<b>(587,899)</b>	<b>(686,273)</b>

## 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

	實收資本	資本儲備*	股份 支付儲備*	其他儲備*	匯兌 波動儲備*	累計虧損*	虧絀總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	46,905	569,667	10,108	(557,287)	—	(503,264)	(433,871)
年內虧損	—	—	—	—	—	(158,337)	(158,337)
年內其他全面虧損	—	—	—	—	—	—	—
換算至呈列貨幣的匯兌差額	—	—	—	—	(18)	—	(18)
年內全面虧損總額	—	—	—	—	(18)	(158,337)	(158,355)
權益結算股份支付(附註30)	—	—	4,327	—	—	—	4,327
於2024年12月31日	<u>46,905</u>	<u>569,667</u>	<u>14,435</u>	<u>(557,287)</u>	<u>(18)</u>	<u>(661,601)</u>	<u>(587,899)</u>

#### 截至2024年9月30日止九個月(未經審核)

	實收資本	資本儲備*	股份 支付儲備*	其他儲備*	匯兌 波動儲備*	累計虧損*	虧絀總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日	46,905	569,667	10,108	(557,287)	—	(503,264)	(433,871)
期內虧損(未經審核)	—	—	—	—	—	(121,928)	(121,928)
期內其他全面收益(未經審核)	—	—	—	—	—	—	—
換算至呈列貨幣的匯兌差額 (未經審核)	—	—	—	—	7	—	7
期內全面虧損總額(未經審核)	—	—	—	—	7	(121,928)	(121,921)
權益結算股份支付(附註30) (未經審核)	—	—	3,147	—	—	—	3,147
於2024年9月30日(未經審核)	<u>46,905</u>	<u>569,667</u>	<u>13,255</u>	<u>(557,287)</u>	<u>7</u>	<u>(625,192)</u>	<u>(552,645)</u>

#### 截至2025年9月30日止九個月(未經審核)

	實收資本	資本儲備*	股份 支付儲備*	其他儲備*	匯兌 波動儲備*	累計虧損*	虧絀總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日	46,905	569,667	14,435	(557,287)	(18)	(661,601)	(587,899)
期內虧損(未經審核)	—	—	—	—	—	(101,246)	(101,246)
期內其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—
換算至呈列貨幣的匯兌差額 (未經審核)	—	—	—	—	88	—	88
期內全面虧損總額(未經審核)	—	—	—	—	88	(101,246)	(101,158)
權益結算股份支付(附註30)	—	—	2,784	—	—	—	2,784
於2025年9月30日(未經審核)	<u>46,905</u>	<u>569,667</u>	<u>17,219</u>	<u>(557,287)</u>	<u>70</u>	<u>(762,847)</u>	<u>(686,273)</u>

\* 虧絀賬目分別包括於2024年12月31日以及截至2024年及2025年9月30日止九個月的綜合虧絀人民幣634,804,000元、人民幣599,550,000元(未經審核)及人民幣733,178,000元(未經審核)。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日		
		止年度	截至9月30日止九個月	
		2024年	2024年	2025年
		人民幣千元		
			(未經審核)	
經營活動所得現金流量				
除稅前虧損		(158,337)	(121,928)	(101,246)
調整：				
融資成本	8	58,432	43,644	44,292
匯兌差額淨值	6	421	235	11
利息收入	6	(1,141)	(792)	(674)
提早終止租賃收益		—	—	(53)
按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產的公允價值收益	6	(1,252)	(1,100)	(40)
權益結算股份支付	30	4,327	3,147	2,784
物業、廠房及設備折舊	14	6,666	4,899	5,258
使用權資產折舊	15	1,822	1,367	1,367
無形資產攤銷	16	66	52	32
存貨減少／(增加)		238	(473)	1,785
貿易應收款項減少／(增加)		26	(445)	28
預付款項、其他應收款項及 其他資產增加		(17)	(1,538)	(909)
貿易應付款項及應付票據(減少)／增加 其他應付款項及 應計費用增加／(減少)		(5,432)	3,549	(8,196)
經營活動所用現金流量淨額		(92,880)	(71,000)	(56,430)
投資活動所得現金流量				
購買無形資產		—	—	(269)
購買物業、廠房及設備		(12,373)	(12,280)	(415)
贖回按公允價值計入損益的金融資產		76,360	47,997	10,088
投資活動所得現金流量淨額		63,987	35,717	9,404
融資活動所得現金流量				
新增銀行借款		39,890	29,990	59,990
償還銀行借款		—	—	(29,990)
已付利息		(526)	(290)	(1,161)
支付租賃負債		(1,407)	(1,066)	(1,506)
融資活動所得現金流量淨額		37,957	28,634	27,333
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		9,064	(6,649)	(19,693)
年／期初現金及現金等價物		23,114	23,114	31,738
外匯匯率變動的影響淨額		(440)	(320)	29
年／期末現金及現金等價物	22	31,738	16,145	12,074

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日	於9月30日
		2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備.....	14	106,841	102,886
使用權資產.....	15	19,161	18,820
無形資產.....	16	67	304
於附屬公司的投資.....	17	48,819	39,791
預付款項、按金及其他應收款項.....	20	8,847	—
定期存款.....	22	31,125	10,517
<b>非流動資產總值.....</b>		<b>214,860</b>	<b>172,318</b>
<b>流動資產</b>			
存貨.....	18	3,061	1,601
貿易應收款項及應收票據.....	19	511	2
預付款項、其他應收款項及其他資產.....	20	22,952	37,811
按公允價值計入損益的金融資產.....	21	10,048	—
已抵押存款.....	22	—	160
定期存款.....	22	—	21,254
現金及現金等價物.....	22	27,539	4,067
<b>流動資產總值.....</b>		<b>64,111</b>	<b>64,895</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據.....	23	17,662	7,485
其他應付款項及應計費用.....	24	5,819	5,867
計息銀行借款.....	25	39,920	69,941
股權贖回負債.....	27	756,909	799,900
<b>流動負債總額.....</b>		<b>820,310</b>	<b>883,193</b>
<b>流動負債淨額.....</b>		<b>(756,199)</b>	<b>(818,298)</b>
<b>資產總值減流動負債.....</b>		<b>(541,339)</b>	<b>(645,980)</b>
<b>負債淨額.....</b>		<b>(541,339)</b>	<b>(645,980)</b>
<b>權益</b>			
實收資本.....	28	46,905	46,905
虧絀.....	29	(588,244)	(692,885)
<b>權益總額.....</b>		<b>(541,339)</b>	<b>(645,980)</b>

## 附錄一

## 會計師報告

### 過往財務資料附註

#### 1. 公司資料

普萊醫藥(江蘇)有限公司(「貴公司」)於2009年4月8日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為中國江蘇省江陰市江陰高新技術產業開發區城東街道安全路1號。貴公司於2026年1月29日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，貴公司及其附屬公司主要從事醫藥產品的研發、製造及銷售。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，所有該等附屬公司均為私人有限責任公司，其詳情如下：

名稱	註冊成立地點及日期以及經營地點	已發行普通股/ 註冊資本	貴公司應佔股權百分比		主要業務活動
			直接	間接	
長春普萊醫藥生物技術有限公司(附註a).....	中國/中國內地 2006年9月27日	人民幣 9,400,000.00元	100.00%	—	醫藥產品的研發
江蘇普肽醫藥技術有限公司(附註a).....	中國/中國內地 2020年7月14日	人民幣 10,000,000.00元	100.00%	—	生產及銷售日護產品
南京蒂諾維醫藥科技有限 公司(附註a).....	中國/中國內地 2020年5月26日	人民幣 10,000,000.00元	100.00%	—	醫藥產品的研發
無錫銳益醫藥有限公司 (附註b).....	中國/中國內地 2020年8月3日	人民幣 1,000,000.00元	—	100.00%	銷售日護產品
普萊醫學控股(香港)有限 公司(附註b).....	香港 2021年2月10日	港元(「港元」) 36,000,000.00	100.00%	—	投資控股
ProteLight Pharmaceuticals (Australia) Pty Ltd. (附註b)....	澳洲 2021年7月5日	澳元(「澳元」) 6,000,000.00	—	100.00%	醫藥產品的研發
杭州孚爾泰生物科技有限 公司(附註b).....	中國/中國內地2024 年11月25日	人民幣 500,000.00元	—	100.00%	日護產品銷售
臻泰生物製藥(浙江)有限 公司(附註b).....	中國/中國內地 2025年10月15日	人民幣130,000,000.00 元	100.00%	—	藥品生產及研發

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (a) 該等實體截至2024年12月31日止年度根據中國公認會計原則編製的法定財務報表已由無錫德恒方會計師事務所有限公司審核。
- (b) 自該等實體註冊成立／登記以來，概無為其編製經審核法定財務報表。

### 2.1 編製基準

過往財務資料及中期財務資料已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告會計準則(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。貴集團於編製於整個相關期間的過往財務資料及於中期財務資料所涵蓋期間時，已貫徹採納自2025年1月1日起開始的會計期間生效的所有香港財務報告會計準則，連同相關過渡性條文。

除若干按公允價值計入損益計量的金融產品投資外，過往財務資料及中期財務資料乃按歷史成本法編製。除另有指明外，此等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，所有價值均約整至最接近千位。

由於其新藥研發業務處於收益前階段，貴集團於相關期間及截至2025年9月30日止九個月持續產生虧損。於2025年9月30日，貴集團錄得流動負債淨額人民幣825,602,000元及負債淨額人民幣686,273,000元，主要由於[編纂]前投資者具有贖回特點的融資產生巨額股權贖回負債人民幣799,900,000元。誠如附註28所披露，貴公司於2025年11月發行D+輪股權並已收取現金代價人民幣224,999,900元。股權贖回負債不會導致自2025年9月30日起計未來十二個月內出現未來現金付款，原因為誠如本文件「授予[編纂]前投資者的特別權利」一段所載，根據貴公司與(其中包括)貴公司當時的股東於2025年11月29日訂立的補充協議，贖回特點於緊接首次向聯交所提交[編纂]申請的時刻前一日起不再可行使，直至以下日期中的較早者：(i) 貴公司未能在向聯交所首次提交[編纂]申請後24個月內完成[編纂]；(ii)[編纂]申請被聯交所、香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)或中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)拒絕；(iii)經董事會批准後貴公司撤回[編纂]申請；或(iv)經董事會批准後，公司未能在監管批准文件有效期內完成[編纂]。就此，貴公司董事認為，貴公司預期股權贖回負債不會於2025年9月30日起計未來十二個月內結清。

貴公司董事經計及貴集團可用的財務資源後，進一步評估貴集團是否擁有充足營運資金以履行其現有責任。

假設貴公司無法自[編纂]籌集[編纂]，貴公司亦已編製骨干預算計劃，以推進其核心產品所有必要的研發活動。根據對骨幹情景下預算的嚴格審閱，貴公司董事信納，經計及貴集團於自2025年9月30日起計未來十二個月可用的財務資源，貴集團將有充足營運資金以履行其現有責任。

基於上述因素及 貴集團的過往表現以及管理層的經營及融資計劃， 貴公司董事斷定，按持續經營基準編製過往財務資料及中期財務資料乃屬適當，當中預期資產可於正常業務過程中變現及負債可於正常業務過程中結算。

### 綜合基準

過往財務資料及中期財務資料包括 貴公司及其附屬公司於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月的財務報表。附屬公司乃 貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當 貴集團因參與被投資方業務而承擔可變回報的風險或享有權利，且有能力透過其對被投資方的權力(即賦予 貴集團現時能力以主導被投資方有關活動的既有權利)影響該等回報時，即取得控制權。

一般而言，擁有大多數投票權即推定擁有控制權。當 貴公司擁有被投資方不足大多數的投票權或類似權利時， 貴集團會考慮所有相關事實及情況以評估其是否擁有對被投資方的權力，包括：

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

附屬公司的財務報表乃採用與 貴公司一致的會計政策按相同報告期間編製。附屬公司的業績自 貴集團取得控制權之日起綜合入賬，並持續綜合入賬直至有關控制權終止之日。

損益及其他全面收益的各個組成部分乃歸屬於 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。 貴集團成員公司之間交易相關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素中的一項或多項出現變動， 貴集團會重估其是否控制被投資方。附屬公司所有權權益的變動(並無失去控制權)乃入賬列為權益交易。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，其將終止確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益；並確認任何保留投資的公允價值及任何因此產生的盈餘或虧損計入損益。 貴集團應佔先前於其他全面收益確認的組成部分，乃按倘 貴集團直接出售相關資產或負債所規定的相同基準，酌情重新分類至損益或保留溢利。

## 2.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告會計準則

貴集團並無於過往財務資料及未經審核中期財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告會計準則。 貴集團擬於該等新訂及經修訂香港財務報告會計準則生效時(如適用)採納。

## 附錄一

## 會計師報告

香港財務報告準則第18號 香港財務報告準則第19號及其修訂本	財務報表呈列及披露 <sup>2</sup> 無公眾問責性的附屬公司：披露 <sup>2</sup>
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	金融工具分類及計量的修訂 <sup>1</sup>
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	涉及依賴自然能源生產電力的合約 <sup>1</sup>
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 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第21號修訂本 香港財務報告會計準則年度 改進—第11卷	換算為惡性通貨膨脹呈列貨幣 <sup>2</sup> 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 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2027年1月1日或之後開始的年度／報告期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期惟可供採納

香港財務報告準則第18號取代香港會計準則第1號*財務報表呈列*。儘管若干章節乃自香港會計準則第1號轉承而來且變動有限，但香港財務報告準則第18號就損益及其他全面收益表內的呈列(包括指定總額及小計)引入新規定。實體須將損益及其他全面收益表內的所有收入及開支分類為五個類別之一：經營、投資、融資、所得稅及已終止經營業務，並呈列兩個新界定的小計。其亦要求在單一附註中披露有關管理層界定的業績計量的資料，並就主要財務報表及附註中資料的分組(匯總及分拆)及位置引入更嚴格的規定。先前載於香港會計準則第1號的若干規定已移至香港會計準則第8號會計政策、會計估計變更及錯誤(已更名為香港會計準則第8號*財務報表編製基準*)。由於頒佈香港財務報告準則第18號，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*作出了有限但廣泛適用的修訂。此外，對其他香港財務報告會計準則亦有輕微的相應修訂。香港財務報告準則第18號及對其他香港財務報告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。須作追溯應用。應用香港財務報告準則第18號預期不會對貴集團的財務狀況產生重大影響，但預期會影響損益及其他全面收益表以及現金流量表的呈列，且額外披露將會載入財務報表。除香港財務報告準則第18號外，貴公司董事預期應用該等新增及經修訂香港財務報告會計準則於可見將來將不會對貴集團的財務表現及財務狀況產生重大影響。

### 2.3 重大會計政策資料

#### 公允價值計量

貴集團於各報告期末按公允價值計量金融工具。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能收取或轉讓負債所需支付的價格。公允價值計量乃基於一項假定，即出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場，或在沒有主要市場的情況下，於資產或負債的最有利市場進行。貴集團必須能夠進入主要或最有利市場。資產或負債的公允價值乃使用市場參與者在為資產或負債定價時所用的假設計量，並假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允價值計量會計及市場參與者透過按其最高及最佳用途使用該資產，或將其出售予將按其最高及最佳用途使用該資產的另一位市場參與者，從而產生經濟效益的能力。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團使用適用於有關情況且具備足夠數據以計量公允價值的估值技術，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。

於財務報表計量或披露公允價值的所有資產及負債，均根據對整體公允價值計量而言屬重大的最低層級輸入數據於公允價值層級(如下文所述)內分類：

- 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 — 基於估值技術，而當中對公允價值計量而言屬重大的最低層級輸入數據為可直接或間接觀察
- 第3級 — 基於估值技術，而當中對公允價值計量而言屬重大的最低層級輸入數據為不可觀察

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團於各報告期末重新評估分類(基於對整體公允價值計量而言屬重大的最低層級輸入數據)，以釐定等級之間曾否發生轉移。

### 非金融資產的減值

倘存在減值跡象，或當一項資產須進行年度減值測試時(存貨、遞延所得稅資產及金融資產除外)，則會估計該資產的可收回金額。一項資產的可收回金額為該資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者中的較高者，並就單個資產釐定，除非該資產產生的現金流入基本上獨立於其他資產或資產組產生的現金流入，在該情況下，可收回金額乃就該資產所屬的現金產生單位釐定。

於測試現金產生單位的減值時，倘公司資產(如總部大樓)賬面值的一部分能按合理一致的基準分配，則會分配至個別現金產生單位，否則會分配至最小的現金產生單位組別。

減值虧損僅於資產的賬面值超逾其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量會採用能反映當時市場對貨幣時間價值及該資產特有風險評估的稅前貼現率貼現至其現值。減值虧損於其產生期間在損益中扣除，並計入與已減值資產功能一致的開支類別。

於各報告期末會作出評估，以確定是否有跡象顯示先前確認的減值虧損可能不再存在或可能已經減少。倘存在該等跡象，則會估計可收回金額。先前就商譽以外資產確認的減值虧損僅於用以釐定該資產可收回金額的估計出現變動時方會撥回，惟撥回後的金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損而應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該減值虧損的撥回於其產生期間計入損益。

### 關聯方

一方倘符合以下條件，即被視為 貴集團的關聯方：

- (a) 該方為一名人士或該名人士的近親，而該名人士

## 附錄一

## 會計師報告

- (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 貴集團母公司的主要管理人員成員；
- 或
- (b) 該方為一個實體，而下列任何一項條件適用：
    - (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
    - (ii) 一個實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯繫人或合營企業；
    - (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；
    - (iv) 一個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繫人；
    - (v) 該實體是為 貴集團或與 貴集團有關連的實體的僱員利益而設的離職後福利計劃；
    - (vi) 該實體由(a)項所識別的人士控制或共同控制；
    - (vii) (a)(i)項所識別的人士對該實體有重大影響力，或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理人員的成員；及
    - (viii) 該實體或其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。

### 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。一項物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價款及將該資產達致其預定用途的營運狀況及地點的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入營運後產生的開支(如維修及保養)，通常於其產生期間在損益中扣除。在確認標準獲達成的情況下，重大檢查開支作為重置成本在資產的賬面值中資本化。當物業、廠房及設備的重大部分須定期更換時，貴集團將該等部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並作出相應折舊。

折舊以直線法計算，以在其估計可使用年期內撇銷各項物業、廠房及設備的成本至其殘值。為此使用的主要年率如下：

類別	估計可使用年限
樓宇	30年
機器及設備	3至10年
汽車	5年
辦公設備	3至5年
租賃物業裝修	資產的估計可使用年限與租期之較短者

倘物業、廠房及設備項目的部分具有不同的可使用年限，該項目的成本將在各部分之間按合理基準分配，且各部分單獨折舊。殘值、可使用年限及折舊方法至少於各財政年度末進行審閱，並在適當時進行調整。

物業、廠房及設備項目(包括任何初始確認的重大部分)在出售後或預期其使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認的年度，在損益中確認的任何出售或報廢收益或虧損為相關資產的銷售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

在建工程按成本減任何減值虧損列賬，且不作折舊。當其完工並可供使用時，將重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

### 無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產初始按成本確認。無形資產的可使用年限被評估為有限。具有有限年期的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並在有無形資產可能減值的跡象時進行減值評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度末進行審閱。

### 軟件

所購買軟件按成本減任何減值虧損列賬，並在其3年至10年的估計可使用年期內以直線法攤銷。

### 研發成本

所有研究成本於產生時在損益中扣除。

開發新產品項目的開支僅於 貴集團能證明完成無形資產的技術可行性，使其可供使用或出售、其完成的意向及使用或出售該資產的能力、該資產將如何產生未來經濟利益、完成項目的資源可用性以及在開發過程中可靠計量開支的能力時，方會予以資本化及遞延。不符合此等標準的產品開發開支於產生時支銷。

### 租賃

貴集團於合約初始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

### 貴集團作為承租人

除短期租賃及低價值資產租賃外，貴集團對所有租賃採用單一確認及計量方法。貴集團確認租賃負債以作出租賃付款，並確認使用權資產以代表使用相關資產的權利。

#### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用之日)確認。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確

## 附錄一

## 會計師報告

認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本、於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收租賃優惠。使用權資產按租期與資產估計可使用年限的較短者，按直線法折舊如下：

樓宇	5至8年
租賃土地	50年

### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內將作出的租賃付款的現值確認。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、取決於指數或利率的可變租賃付款，以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括 貴集團合理確定將行使的購買選擇權的行使價，以及倘租期反映 貴集團行使終止租賃的選擇權，則包括終止租賃的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃付款於觸發付款的事件或條件發生的期間確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃中隱含的利率不易釐定， 貴集團採用其於租賃開始日期的增量借款利率。於開始日期後，租賃負債的金額會增加以反映利息的增加，並會因已作出的租賃付款而減少。此外，倘有修改、租期變動、租賃付款變動(例如，因指數或利率變動導致未來租賃付款變動)或購買相關資產的選擇權評估變動，則會重新計量租賃負債的賬面值。

貴集團的租賃負債在綜合財務狀況表上呈列為獨立項目。

### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對其樓宇及機器的短期租賃(即租期自開始日期起計為12個月或以下且不含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內以直線法確認為開支。

## 投資及其他金融資產

### 初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤餘成本及按公允價值計入損益計量。

金融資產於初始確認時的分類取決於該金融資產的合約現金流量特徵及 貴集團管理該等資產的業務模式。除不包含重大融資成分或 貴集團已應用不調整重大融資成分影響的實際權宜方法的貿易應收款項外， 貴集團初步按其公允價值計量金融資產，而倘金融資產並非按公允價值計入損益，則另加交易成本。不包含重大融資成分或 貴集團已應用實際權宜方法的貿易應收款項，乃根據下文「收益確認」所載政策，按香港財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產可分類並按攤餘成本計量，其產生的現金流量須為對未償還本金作出的純粹本金及利息（「純粹為支付本金及利息」）付款。現金流量並非純粹為支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均分類並按公允價值計入損益計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其為產生現金流量而管理其金融資產的方式。業務模式釐定現金流量是否將來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者兼有。分類並按攤餘成本計量的金融資產乃於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式內持有，而分類並按公允價值計入其他全面收益的金融資產乃於旨在同時持有以收取合約現金流量及出售的業務模式內持有。未於上述業務模式內持有的金融資產分類並按公允價值計入損益計量。

須於市場法規或慣例通常訂明的期間內交付資產的金融資產買賣，於交易日（即 貴集團承諾購買或出售資產之日）確認。

### 後續計量

金融資產的後續計量取決於其分類如下：

#### 按攤餘成本計量的金融資產(債務工具)

按攤餘成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量，並須作減值。收益及虧損於資產終止確認、修改或減值時於損益中確認。

#### 按公允價值計入損益計量的金融資產

按公允價值計入損益計量的金融資產於財務狀況表按公允價值列賬，其公允價值變動淨額於損益中確認。

### 金融資產的終止確認

金融資產(或倘適用，一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要在下列情況下終止確認(即自 貴集團的綜合財務狀況表中移除)：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其從資產收取現金流量的權利，或已根據「轉付」安排承擔在無重大延誤下向第三方全數支付已收現金流量的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當 貴集團已轉讓其從資產收取現金流量的權利或已訂立轉付安排時，其會評估是否及在何種程度上保留了資產所有權的風險及回報。當其既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權時， 貴集團繼續按其持續參與的程度確認已轉讓資產。在該情況下， 貴集團亦確認一項相關負債。已轉讓資產及相關負債按能反映 貴集團已保留的權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產作出擔保形式的持續參與，按資產的原賬面值與 貴集團可能須償還的最高代價金額兩者中的較低者計量。

## 附錄一

## 會計師報告

### 金融資產減值

貴集團就所有並非按公允價值計入損益持有的債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損乃根據合約到期的合約現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額，按原實際利率的近似值貼現計算。預期現金流量將包括出售所持抵押品的現金流量或構成合約條款組成部分的其他信貸提升。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。對於信貸風險自初始確認以來並無顯著增加的信貸風險，預期信貸虧損乃就未來12個月內可能發生的違約事件所產生的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）作出撥備。對於信貸風險自初始確認以來已顯著增加的信貸風險，須就風險的剩餘年期內的預期信貸虧損計提虧損撥備，而不論違約的時間（存續期預期信貸虧損）。

於各報告日期，貴集團會評估金融工具的信貸風險自初始確認以來有否顯著增加。於作出評估時，貴集團會比較金融工具於報告日期的違約風險與金融工具於初始確認日期的違約風險，並考慮毋須付出過多成本或努力即可獲得的合理及可支持資料，包括歷史及前瞻性資料。

貴集團認為，當合約付款逾期超過30天時，信貸風險已顯著增加。

貴集團認為，當合約付款逾期90天時，金融資產即屬違約。然而，在若干情況下，當內部或外部資料顯示貴集團在考慮其持有的任何信貸提升前不大可能悉數收回未償還合約金額時，貴集團亦可能認為金融資產已違約。

當收回合約現金流量並無合理預期時，金融資產將被撤銷。

按攤餘成本計量的金融資產須根據一般方法進行減值，並於以下階段內分類以計量預期信貸虧損，惟應用下文詳述的簡化方法的貿易應收款項除外。

- |      |   |  |
|------|---|--|
| 第1階段 | — | 信貸風險自初始確認以來並無顯著增加，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階段 | — | 信貸風險自初始確認以來已顯著增加但並非信貸減值金融資產，且虧損撥備按相等於存續期預期信貸虧損的金額計量的金融工具 |
| 第3階段 | — | 於報告日期已信貸減值（但並非已購買或源生信貸減值）且虧損撥備按相等於存續期預期信貸虧損的金額計量的金融資產    |

#### 簡化方法

對於不包含重大融資成分的貿易應收款項，或當貴集團應用不調整重大融資成分影響的實際權宜方法時，貴集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團不追蹤信

## 附錄一

## 會計師報告

貸風險的變動，而是在各報告日期根據存續期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已建立一個基於其歷史信貸虧損經驗的撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境的特定前瞻性因素進行調整。

### 金融負債

#### 初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為按公允價值計入損益的金融負債、貸款及借款或應付款項(視適用情況而定)。

所有金融負債初始按公允價值確認，而就貸款及借款以及應付款項而言，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項及應計費用、計息借款及股權贖回負債。

#### 後續計量

金融負債的後續計量取決於其分類如下：

#### 按攤餘成本計量的金融負債(貿易應付款項及其他應付款項以及借款)

於初始確認後，貿易應付款項及其他應付款項、計息借款及股權贖回負債其後採用實際利率法按攤餘成本計量，除非貼現影響不大，在該情況下，則按成本列賬。當負債終止確認時，以及透過實際利率攤銷過程，收益及虧損於損益中確認。

攤餘成本的計算乃經計及收購的任何折讓或溢價以及屬實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益中的融資成本。

#### 金融負債的終止確認

當負債項下的責任獲解除、註銷或屆滿時，金融負債便會終止確認。

倘現有金融負債由來自同一貸款人但條款有重大差異的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款有重大修改，則該交換或修改會被視為終止確認原有負債及確認新負債，而各自賬面值之間的差額會於損益中確認。

#### 金融工具的抵銷

倘有現時可強制執行的法律權利可抵銷已確認金額，且有意圖按淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債，則金融資產與金融負債會相互抵銷，並於財務狀況表中呈報淨額。

#### 股權贖回負債

就附註27所詳述 貴公司發行的股權贖回負債而言，金融負債按攤餘成本計量，並初步按贖回金額的現值確認，而相應金額則計入權益的借方。於相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月，攤餘成本的變動於損益中確認。

## 附錄一

## 會計師報告

### 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。成本按加權平均基準釐定。可變現淨值乃根據估計售價減任何為達至完工及出售而將產生的估計成本計算。

### 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、以及通常於三個月內到期、可隨時轉換為已知金額現金、價值變動風險不大且為應付短期現金承擔而持有的短期高流動性存款。

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界定的短期存款。

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與在損益外確認的項目有關的所得稅在損益外確認，計入其他全面收益或直接計入權益。

即期稅項資產及負債乃根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)，並考慮到貴集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可自稅務機關收回或支付予稅務機關的金額計量。

遞延稅項採用負債法就於報告期末資產及負債的稅基與其就財務報告目的的賬面值之間的所有暫時差額作出撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額確認，惟以下情況除外：

- 倘遞延稅項負債產生自並非業務合併的交易中對商譽或資產或負債的初始確認，且於交易時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損，且不會產生相等的應課稅及可扣稅暫時差額；及
- 就與於附屬公司的投資相關的應課稅暫時差額而言，倘暫時差額的撥回時間可以控制，且暫時差額很可能不會在可預見的將來撥回。

## 附錄一

## 會計師報告

遞延所得稅資產就所有可扣稅暫時差額、結轉的未動用稅務抵免及任何未動用稅項虧損確認。遞延所得稅資產的確認以很可能有應課稅溢利可用以抵銷可扣稅暫時差額、結轉的未動用稅務抵免及未動用稅項虧損為限，惟以下情況除外：

- 倘與可扣稅暫時差額有關的遞延所得稅資產產生自並非業務合併的交易中對資產或負債的初始確認，且於交易時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損，且不會產生相等的應課稅及可扣稅暫時差額；及
- 就與於附屬公司的投資相關的可扣稅暫時差額而言，遞延所得稅資產僅在暫時差額很可能在可預見的將來撥回，且將有應課稅溢利可用以抵銷暫時差額時確認。

遞延所得稅資產的賬面值於各報告期末進行審閱，並在不再很可能有足夠的應課稅溢利以動用全部或部分遞延所得稅資產時予以調減。未確認的遞延所得稅資產於各報告期末重新評估，並在很可能將有足夠的應課稅溢利以收回全部或部分遞延所得稅資產時予以確認。

遞延所得稅資產及負債乃根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法），按預期於資產變現或負債結算期間適用的稅率計量。

遞延所得稅資產與遞延稅項負債僅在以下情況下抵銷：貴集團有可合法強制執行的權利可抵銷即期稅項資產及即期稅項負債，且遞延所得稅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有關，而該等實體擬在預期將結算或收回大額遞延稅項負債或資產的各個未來期間，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。

### 政府補助

在可合理保證將收到補助且所有附帶條件將獲遵守的情況下，政府補助按其公允價值確認。倘補助與開支項目有關，則於其擬補償的成本支銷期間內，按系統性基準確認為收入。

倘補助金與資產有關，則公允價值計入遞延收入賬戶，並於相關資產的預計可使用年期內以等額年度分期款項撥入損益表，或從資產賬面值中扣除，並以減少折舊費用的方式撥入損益表。

### 收益確認

#### 客戶合約收益

客戶合約收益於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認，確認金額為貴集團預期就交換該等貨品或服務有權收取的代價。

## 附錄一

## 會計師報告

### 產品銷售

貨品銷售收益於資產控制權轉移至客戶的時間點（通常為客戶收到貨品時或經客戶確認後）確認。就寄售銷售而言，寄售合作夥伴於完成與終端客戶的銷售交易時自貴集團取得貨品。收益於寄售合作夥伴向終端消費者作出銷售時確認。

### 其他收入

利息收入乃採用實際利率法按應計制確認，方法為按可於金融工具的預計年期或較短期間（如適用）內將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率計算。

### 以股份支付的付款

貴公司實施一項限制性股份激勵計劃（「員工激勵計劃」）。貴集團僱員（包括董事）收取以股份支付的付款形式的薪酬，據此僱員提供服務以換取股權工具（「股權結算交易」）。與僱員進行的股權結算交易的成本參照授出日期的公允價值計量。公允價值由外部估值師釐定，其進一步詳情載於附註30。

股權結算交易的成本於履行表現及／或服務條件的期間內確認為僱員福利開支，權益亦會作相應增加。於各報告期末直至歸屬日期就股權結算交易所確認的累計開支，反映歸屬期屆滿的程度及貴集團對最終將歸屬的股權工具數目的最佳估計。某一期間計入損益的費用或貸項指於該期間初及期末確認的累計開支的變動。

在釐定獎勵的授出日期公允價值時，並無考慮服務及非市場表現條件，但達成條件的可能性乃作為貴集團對最終將歸屬的股權工具數目的最佳估計的一部分進行評估。市場表現條件反映於授出日期公允價值內。獎勵所附帶但無關連服務規定的任何其他條件，均被視為非歸屬條件。非歸屬條件反映在獎勵的公允價值中，並會導致獎勵立即支銷，除非亦存在服務及／或表現條件。

對於因未達成非市場表現及／或服務條件而最終未歸屬的獎勵，不確認任何開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，則無論市場或非歸屬條件是否達成，只要所有其他表現及／或服務條件均已達成，該等交易即被視為歸屬。

倘股權結算獎勵的條款被修改，如果獎勵的原始條款獲達成，則至少確認一筆開支，猶如條款未被修改一樣。此外，任何增加以股份支付的付款總公允價值或按修改日期計量對僱員有利的其他修改，均會確認為開支。倘股權結算獎勵被註銷，其會被視為已於註銷日期歸屬，且任何尚未就該獎勵確認的開支會被即時確認。

## 附錄一

## 會計師報告

### 其他僱員福利

#### 退休金計劃

貴集團在中國內地經營的僱員須參與由當地市政府營辦的中央退休金計劃。在中國內地經營的附屬公司須按其薪金成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。供款根據中央退休金計劃的規則於應付時在損益中扣除。

#### 借款費用

直接歸屬於收購、建造或生產合資格資產(即需要相當長時間才能達到其預定用途或銷售狀態的資產)的借款費用資本化為該等資產成本的一部分。當資產基本達到其預定用途或銷售狀態時，該等借款費用的資本化便會停止。所有其他借款費用均於其產生期間支銷。借款費用包括實體就借入資金而產生的利息及其他成本。

#### 股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。建議末期股息載於附註12。

#### 外幣

過往財務資料及未經審核中期財務資料以人民幣呈列，而人民幣為貴公司的功能貨幣。貴集團旗下各實體釐定其自身的功能貨幣，而各實體財務報表所載項目均以該功能貨幣計量。貴集團旗下實體記錄的外幣交易初步按交易日期的各自適用功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的適用功能貨幣匯率換算。因結算或換算貨幣項目而產生的差額於損益中確認。

按歷史成本計量的外幣非貨幣項目採用初始交易日期的匯率換算。按公允價值計量的外幣非貨幣項目採用計量公允價值當日的匯率換算。換算按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(即其公允價值收益或虧損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)。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的現行匯率換算為人民幣，而其損益表則按與交易日現行匯率相若的匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並於匯兌波動儲備中累計。

### 3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團的過往財務資料及未經審核中期財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，此舉會影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及其附帶披露，以及或有負債的披露。該等假設及估計的不確定性可能導致的結果或會需要對未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 判斷

在應用 貴集團的會計政策過程中，除涉及估計者外，管理層已作出以下對過往財務資料及中期財務資料有最重大影響的判斷：

#### 研發成本

所有研究成本於產生時在損益中扣除。為開發新產品而於各在研藥物產生的開支，僅根據附註2.3所載的研發開支會計政策予以資本化及遞延。釐定將予資本化的金額須管理層就現有在研藥物成功商業化及為 貴集團帶來經濟利益的技術可行性作出判斷。

#### 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產就可扣稅暫時差額及未動用稅項虧損確認，惟以很可能有應課稅溢利可用以抵銷可扣稅暫時差額及該等虧損為限。評估未來應課稅溢利的可能性需要管理層作出重大判斷。管理層的評估會於必要時作出修訂，倘未來應課稅溢利可能足以收回遞延所得稅資產，則會確認額外遞延所得稅資產。

#### 估計不確定性

於報告期末，有關未来的主要假設及估計不確定性的其他主要來源(具有導致下個財政年度內資產及負債的賬面值出現重大調整的重大風險)載述如下。

#### 以股份支付的付款

貴集團在釐定股份支付開支時估計股份數目，此乃取決於 貴集團在員工激勵計劃下達成若干非市場表現目標的情況。此舉需要估計 貴集團將達成的表現目標，包括完成[編纂]。授予僱員的限制性股份的公允價值及於授出日期的公允價值乃於授出日期採用股權價值分配法估計。

#### 物業、廠房及設備的可使用年限及折舊方法

根據對各種因素的綜合評估， 貴集團已釐定物業、廠房及設備可為 貴集團產生經濟利益的期間。於相關期間末及截至2025年9月30日止九個月末， 貴集團審閱物業、廠房及設備的可使用年限及折舊方法。倘物業、廠房及設備的可使用年限、折舊方法與先前的估計不同，則折舊期及方法會作相應調整。當與資產相關的經濟利益很可能不會流入 貴集團時，物業、廠房及設備的賬面值應予撇銷。

## 附錄一

## 會計師報告

### 非金融資產(商譽除外)的減值

倘存在減值跡象，或當一項資產須進行年度減值測試時(金融資產除外)，則會估計該資產的可收回金額。一項資產的可收回金額為該資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者中的較高者，並就單個資產釐定，除非該資產產生的現金流入基本上獨立於其他資產或資產組產生的現金流入，在該情況下，可收回金額乃就該資產所屬的現金產生單位釐定。

減值虧損僅於資產的賬面值超逾其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量會採用能反映當時市場對貨幣時間價值及該資產特有風險評估的稅前貼現率貼現至其現值。減值虧損於其產生期間在損益中扣除，並計入與已減值資產功能一致的開支類別。

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，但由於(i)資產價值並無大幅下降；(ii)資產並無陳舊或實物損壞；及(iii)研發項目進度仍符合預期，故於2024年12月31日及2025年9月30日並無識別出非金融資產的減值跡象。

## 4. 經營分部資料

### 經營分部資料

貴集團從事抗菌肽研發，其被視為單一可報告分部，與就資源分配及績效考核目的向 貴集團高級管理層內部匯報資料的方式一致。因此，並無呈列其進一步經營分部分析。

### 地區資料

於相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月， 貴集團的收益來自位於中國內地的客戶，且 貴集團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」呈列地區分部資料。

### 主要客戶資料

於相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月，來自佔 貴集團收益10%以上的客戶銷售所得收益如下：

	截至12月31日	截至9月30日止九個月	
	止年度	2024	2025
	2024	2024	2025
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)	(未經審核)
客戶A .....	597	510	*
客戶B .....	588	488	*
客戶C .....	*	*	449
總計 .....	<u>1,185</u>	<u>998</u>	<u>449</u>

\* 相應收益並無佔 貴集團於特定年度或期間總收益的10%以上。

## 5. 收益

收益分析如下：

附錄一

會計師報告

	截至12月31日	截至9月30日止九個月	
	止年度	2024年	2025年
	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
客戶合約收益.....	5,194	4,493	2,960

客戶合約收益

(a) 分拆收益資料

	截至12月31日	截至9月30日止九個月	
	止年度	2024年	2025年
	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
貨品類型			
日護產品銷售.....	5,194	4,493	2,960
地理市場			
中國內地.....	5,194	4,493	2,960
收益確認時間			
於某個時間點.....	5,194	4,493	2,960

所有客戶合約收益均來自外部客戶。

(b) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

日護產品銷售

履約責任於交付日護產品時達成，而付款於交貨後30至60天到期。

6. 其他收入及收益及其他開支

	截至12月31日	截至9月30日止九個月	
	止年度	2024年	2025年
	2024年	2024年	2025年
	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*.....	9,185	839	1,582
利息收入.....	1,141	792	674
其他.....	49	85	123
	10,375	1,716	2,379
收益			
按公允價值計入損益的金融資產收益.....	1,252	1,100	40
	1,252	1,100	40
其他收入及收益總額.....	11,627	2,816	2,419

## 附錄一

## 會計師報告

\* 貴集團收到若干與支持若干附屬公司經營活動有關的政府補助。概無與該等政府補助有關的未達成條件或或有事項。

	截至12月31日		截至9月30日止九個月	
	止年度		止九個月	
	2024年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元		人民幣千元	
		(未經審核)		(未經審核)
<b>其他開支</b>				
匯兌虧損淨額.....	421	235		11
其他.....	134	108		87
<b>總計.....</b>	<b>555</b>	<b>343</b>		<b>98</b>

### 7. 除稅前虧損

貴集團的除稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	附註	截至12月31日止		截至9月30日止九個月	
		年度		止九個月	
		2024年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元		人民幣千元	
		(未經審核)		(未經審核)	
已售存貨成本.....		3,020	2,652		1,769
物業、廠房及設備折舊.....	14	6,666	4,899		5,258
使用權資產折舊.....	15	1,822	1,367		1,367
無形資產攤銷.....	16	66	52		32
研發開支.....		80,725	59,370		38,057
政府補助.....	6	9,185	839		1,582
未計入租賃負債計量的租賃付款.....	15	615	453		471
租賃負債利息.....	15	241	180		119
僱員福利開支(不包括董事及監事薪酬(附註9)):					
薪金、花紅、津貼及實物福利.....		24,204	18,199		15,458
權益結算股份支付.....		4,119	2,990		2,620
退休金計劃供款.....		4,834	3,320		3,608
小計.....		33,157	24,509		21,686
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益淨額.....		(1,252)	(1,100)		(40)
利息收入.....		(1,141)	(792)		(674)
匯兌虧損淨額.....		421	235		11

已售存貨成本及研發成本包括與物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊及僱員福利開支有關的開支，該等開支亦計入上文就各類開支分別披露的總額中。

### 8. 融資成本

融資成本分析如下：

## 附錄一

## 會計師報告

	截至12月31日	截至9月30日止九個月	
	止年度	2024年	2025年
	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
股權贖回負債利息.....	57,635	43,148	42,991
銀行借款利息.....	556	316	1,182
租賃負債利息.....	241	180	119
總計.....	<u>58,432</u>	<u>43,644</u>	<u>44,292</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 9. 董事、最高行政人員及監事薪酬

於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月，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部披露的董事、最高行政人員及監事薪酬如下：

	截至12月31日		截至9月30日止九個月		
	止年度		2024年		2025年
	2024年		2024年		2025年
	人民幣千元		人民幣千元		人民幣千元
			(未經審核)		(未經審核)
其他酬金：					
薪金、花紅、津貼及實物福利.....	2,367	1,776	1,662		
退休金計劃供款及社會福利.....	165	123	123		
權益結算股份支付.....	208	157	164		
總計.....	<u>2,740</u>	<u>2,056</u>	<u>1,949</u>		

#### (a) 獨立非執行董事

於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月任何時間，貴公司並無任何獨立非執行董事。施維博士、錢俊峰先生及徐愛民博士於2025年12月獲委任為董事，並將於[編纂]後重新指定為獨立非執行董事。

#### (b) 執行董事、監事及最高行政人員

	薪金、	退休金	權益結算	總計
	花紅、津貼及 實物福利	計劃供款	股份支付	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2024年12月31日止年度</b>				
最高行政人員及執行董事：				
陳育新先生(「陳博士」).....	1,953	74	—	2,027
監事：				
方小婷女士(附註(i)).....	229	51	113	393
李俊超先生(附註(i)).....	185	40	95	320
小計.....	414	91	208	713
總計.....	<u>2,367</u>	<u>165</u>	<u>208</u>	<u>2,740</u>
<b>截至2025年9月30日止九個月</b>				
<b>(未經審核)</b>				
最高行政人員及執行董事：				
陳博士.....	1,344	55	—	1,399
監事：				
方小婷女士(附註(i)).....	189	38	85	312
李俊超先生(附註(i)).....	129	30	79	238
小計.....	318	68	164	550
總計(未經審核).....	<u>1,662</u>	<u>123</u>	<u>164</u>	<u>1,949</u>

## 附錄一

## 會計師報告

	薪金、 花紅、津貼及 實物福利	退休金 計劃供款	權益結算 股份支付	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2024年9月30日止九個月 (未經審核)				
最高行政人員及執行董事：				
陳博士.....	1,465	55	—	1,520
監事：				
方小婷女士(附註(i)).....	171	38	85	294
李俊超先生(附註(i)).....	140	30	72	242
小計.....	311	68	157	536
總計(未經審核).....	<u>1,776</u>	<u>123</u>	<u>157</u>	<u>2,056</u>

附註：

- (i) 方小婷女士及李俊超先生於2023年1月獲委任為 貴公司監事。
- (ii) 張文棟先生、周鵬先生、陳明俠女士、馮尚斌先生及董虎先生於2025年12月獲委任為董事，並將於[編纂]後重新指定為執行董事。

於相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月，若干董事及監事就彼等為 貴集團提供的服務根據 貴公司的股份激勵計劃獲授股份獎勵，其進一步詳情載於附註30。該等股份獎勵的公允價值(已於歸屬期內在損益中確認)乃於授出日期釐定，而於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月的過往財務資料所載金額已計入上述董事、監事及最高行政人員的薪酬披露中。

於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月，概無任何安排，據此董事、監事或最高行政人員已放棄或同意放棄任何薪酬。

### 10. 五名最高薪酬僱員

於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月，五名最高薪酬僱員分別包括一名、一名及一名董事，其薪酬詳情載於上文附註9。餘下四名、四名及四名並非 貴公司董事或最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日 止年度	截至9月30日止九個月	
	2024年	2024年	2025年
	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、花紅及津貼.....	3,724	2,077	2,109
退休金計劃供款及社會福利.....	424	309	320
權益結算股份支付.....	1,596	1,300	1,181
總計.....	<u>5,744</u>	<u>3,686</u>	<u>3,610</u>

薪酬介乎以下範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

## 附錄一

## 會計師報告

	截至12月31日		截至9月30日止九個月	
	止年度			
	2024年		2024年	2025年
		(未經審核)	(未經審核)	
零至1,000,000港元 .....	—	2	2	2
1,000,001港元至1,500,000港元 .....	2	2	2	2
1,500,001港元至2,000,000港元 .....	1	—	—	—
2,000,001港元至2,500,000港元 .....	1	—	—	—
總計 .....	4	4	4	4

於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月，若干非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員就彼等為貴集團提供的服務根據貴集團的股份激勵計劃獲授股份獎勵，其進一步詳情載於附註30。該等股份獎勵的公允價值(已於歸屬期內在損益中確認)乃於授出日期釐定，而於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月的過往財務資料及中期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中。

### 11. 所得稅

#### 中國內地

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「**企業所得稅法**」)，於中國內地經營的附屬公司於相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月須就應納稅所得額按25%的稅率繳納企業所得稅(「**企業所得稅**」)。

普萊醫藥(江蘇)股份有限公司於2023年根據相關稅務規則及規例獲認定為「**高新技術企業**」，因此於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月有權享有15%的經扣減優惠企業所得稅稅率。該資格須由相關中國機關每三年審核一次。

貴集團若干中國附屬公司符合小型微利企業資格。於2024年年度，小型微利企業須遵守該政策。就應納稅所得額不超過人民幣1,000,000元的部分，按12.5%計入應納稅所得額，並按20%的稅率徵收所得稅。就應納稅所得額超過人民幣1,000,000元但不超過人民幣3,000,000元的部分，按25%計入應納稅所得額，並按20%的稅率徵收所得稅。

#### 澳洲

於澳洲註冊成立的附屬公司於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月須就於澳洲產生的估計應課稅溢利按30%的稅率繳納所得稅。

#### 香港

於香港註冊成立的附屬公司於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月須根據兩級制利得稅率就於香港產生的估計應課稅溢利繳納所得稅。該附屬公司首2.0百萬港元的應課稅溢利按8.25%的稅率徵稅，而餘下應課稅溢利則按16.5%的稅率徵稅。

## 附錄一

## 會計師報告

	截至12月31日	截至9月30日止九個月	
	止年度	2024年	2025年
	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅 .....	—	—	—
遞延所得稅 .....	—	—	—
年／期內稅項總支出 .....	—	—	—

就 貴公司及其大部分附屬公司所在司法權區而言，按法定稅率計算適用於除稅前溢利的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至12月31日	截至9月30日止九個月	
	止年度	2024年	2025年
	2024年	2024年	2025年
	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 .....	(158,337)	(121,928)	(101,246)
按25%的所得稅稅率計算的稅項 .....	(39,584)	(30,482)	(25,312)
地方當局頒佈的較低稅率的 不同稅率影響 .....	16,533	12,741	10,871
合資格研發開支的額外可扣稅寬免 .....	(8,922)	(6,404)	(5,287)
不可扣稅開支 .....	3,259	2,307	2,221
未確認的稅項虧損及暫時差額 .....	28,714	21,838	17,507
按 貴集團實際稅率計算的稅項支出 .....	—	—	—

於2024年12月31日以及截至2024年及2025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640,502,336元、人民幣603,777,151元(未經審核)及人民幣741,458,348元(未經審核)，該等虧損將於五至十年內到期，可用作抵銷產生虧損的公司的未來應課稅溢利。

於2024年12月31日以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，貴集團於澳洲及香港的累計稅項虧損分別為人民幣15,646,460元、人民幣13,874,349元(未經審核)及人民幣15,920,711元(未經審核)，該等虧損可無限期結轉，以抵銷產生虧損的公司的未來應課稅溢利。

由於 貴公司及其附屬公司已虧損一段時間，且可見將來不大可能有應課稅溢利用以抵銷稅項虧損，故並無就該等虧損確認遞延所得稅資產。

### 12. 股息

於相關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月，貴公司並無派付或宣派任何股息。

### 13. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

就本報告而言，由於 貴公司於2025年9月30日尚未改制為股份有限公司，故每股虧損資料被認為不具意義而未予呈列。

## 附錄一

## 會計師報告

### 14. 物業、廠房及設備

#### 貴集團

	樓宇	機器及設備	汽車	辦公設備	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	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2024年12月31日</b>						
於2024年1月1日：						
成本 .....	107,765	21,306	1,440	3,255	2,561	136,327
累計折舊 .....	(15,185)	(8,501)	(960)	(2,741)	(1,290)	(28,677)
賬面淨值 .....	<u>92,580</u>	<u>12,805</u>	<u>480</u>	<u>514</u>	<u>1,271</u>	<u>107,650</u>
於2024年1月1日，扣除累計折舊 .....	92,580	12,805	480	514	1,271	107,650
添置 .....	2,783	9,575	—	124	—	12,482
年內計提折舊 .....	(3,531)	(2,137)	(156)	(257)	(585)	(6,666)
於2024年12月31日，扣除累計折舊 .....	<u>91,832</u>	<u>20,243</u>	<u>324</u>	<u>381</u>	<u>686</u>	<u>113,466</u>
於2024年12月31日：						
成本 .....	110,548	30,881	1,440	3,379	2,561	148,809
累計折舊 .....	(18,716)	(10,638)	(1,116)	(2,998)	(1,875)	(35,343)
賬面淨值 .....	<u>91,832</u>	<u>20,243</u>	<u>324</u>	<u>381</u>	<u>686</u>	<u>113,466</u>
	樓宇	機器及設備	汽車	辦公設備	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	人民幣千元	人民幣千元
<b>於2025年9月30日</b>						
於2025年1月1日：						
成本 .....	110,548	30,881	1,440	3,379	2,561	148,809
累計折舊 .....	(18,716)	(10,638)	(1,116)	(2,998)	(1,875)	(35,343)
賬面淨值 .....	<u>91,832</u>	<u>20,243</u>	<u>324</u>	<u>381</u>	<u>686</u>	<u>113,466</u>
於2025年1月1日，扣除累計折舊 .....	91,832	20,243	324	381	686	113,466
添置(未經審核) .....	—	173	—	23	—	196
期內計提折舊(未經審核) .....	(2,694)	(2,008)	(95)	(89)	(372)	(5,258)
於2025年9月30日，扣除累計折舊 (未經審核) .....	<u>89,138</u>	<u>18,408</u>	<u>229</u>	<u>315</u>	<u>314</u>	<u>108,404</u>
於2025年9月30日：						
成本(未經審核) .....	110,548	31,054	1,440	3,402	2,561	149,005
累計折舊(未經審核) .....	(21,410)	(12,646)	(1,211)	(3,087)	(2,247)	(40,601)
賬面淨值(未經審核) .....	<u>89,138</u>	<u>18,408</u>	<u>229</u>	<u>315</u>	<u>314</u>	<u>108,404</u>

於2025年9月30日，已抵押物業、廠房及設備的賬面值為人民幣89,138,000元(未經審核)，載於附註25。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	樓宇	機器及設備	汽車	辦公設備	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	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 .....	107,765	11,142	1,440	2,851	982	124,180
累計折舊 .....	(15,185)	(4,153)	(960)	(2,459)	(921)	(23,678)
賬面淨值 .....	<u>92,580</u>	<u>6,989</u>	<u>480</u>	<u>392</u>	<u>61</u>	<u>100,502</u>
於2024年1月1日，扣除累計折舊 .....	92,580	6,989	480	392	61	100,502
添置 .....	2,783	8,753	—	86	—	11,622
年內計提折舊 .....	(3,531)	(1,328)	(156)	(207)	(61)	(5,283)
於2024年12月31日，扣除累計折舊 .....	<u>91,832</u>	<u>14,414</u>	<u>324</u>	<u>271</u>	<u>—</u>	<u>106,841</u>
於2024年12月31日：						
成本 .....	110,548	19,894	1,440	2,921	982	135,785
累計折舊 .....	(18,716)	(5,480)	(1,116)	(2,650)	(982)	(28,944)
賬面淨值 .....	<u>91,832</u>	<u>14,414</u>	<u>324</u>	<u>271</u>	<u>—</u>	<u>106,841</u>
	樓宇	機器及設備	汽車	辦公設備	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	人民幣千元	人民幣千元
於2025年9月30日						
於2025年1月1日：						
成本 .....	110,548	19,894	1,440	2,921	982	135,785
累計折舊 .....	(18,716)	(5,480)	(1,116)	(2,650)	(982)	(28,944)
賬面淨值 .....	<u>91,832</u>	<u>14,414</u>	<u>324</u>	<u>271</u>	<u>—</u>	<u>106,841</u>
於2025年1月1日，扣除累計折舊 .....	91,832	14,414	324	271	—	106,841
添置(未經審核) .....	—	246	—	30	—	276
期內計提折舊(未經審核) .....	(2,694)	(1,390)	(95)	(52)	—	(4,231)
於2025年9月30日，扣除累計折舊 (未經審核) .....	<u>89,138</u>	<u>13,270</u>	<u>229</u>	<u>249</u>	<u>—</u>	<u>102,886</u>
於2025年9月30日：						
成本(未經審核) .....	110,548	20,150	1,440	2,999	982	136,119
累計折舊(未經審核) .....	(21,410)	(6,880)	(1,211)	(2,750)	(982)	(33,233)
賬面淨值(未經審核) .....	<u>89,138</u>	<u>13,270</u>	<u>229</u>	<u>249</u>	<u>—</u>	<u>102,886</u>

於2025年9月30日，已抵押物業、廠房及設備的賬面值為人民幣89,138,000元(未經審核)，載於附註25。

## 15. 租賃

### 貴集團作為承租人

貴集團擁有用於其經營的多項樓宇及土地的租賃合約。為向擁有人收購租期為50年的租賃土地，已預先作出一次性付款，且根據該租賃土地的條款將不會作出持續付款。樓宇租賃的租期一般為5至8年。一般而言，貴集團不得將租賃資產轉讓及分租予貴集團以外人士。其他租賃協議的租期一般為12個月或以下。

## 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其變動如下：

	樓宇	租賃土地	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日 .....	6,402	19,614	26,016
折舊費用 .....	(1,368)	(454)	(1,822)
於2024年12月31日 .....	<u>5,034</u>	<u>19,160</u>	<u>24,194</u>
於2024年12月31日及2025年1月1日 .....	5,034	19,160	24,194
終止租期(未經審核) .....	(589)	—	(589)
折舊費用(未經審核) .....	(1,027)	(340)	(1,367)
於2025年9月30日(未經審核) .....	<u>3,418</u>	<u>18,820</u>	<u>22,238</u>

於2025年9月30日，已抵押租賃土地的金額為人民幣18,820,000元(未經審核)，載於附註25。

### (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其變動如下：

	截至12月31日 止年度	截至9月30日 止九個月
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於1月1日的賬面值 .....	5,889	4,723
年/期內確認的利息增加 .....	241	119
終止租期 .....	—	(642)
付款 .....	(1,407)	(1,506)
年/期末賬面值 .....	<u>4,723</u>	<u>2,694</u>
分析如下：		
流動部分 .....	1,557	560
非流動部分 .....	3,166	2,134

租賃負債的到期情況分析載於附註36。

### (c) 就租賃於損益確認的金額如下：

	截至12月31日 止年度	截至9月30日止九個月	
	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
租賃負債利息 .....	241	180	119
使用權資產的折舊費用 .....	1,822	1,367	1,367
短期租賃相關開支 .....	615	453	471
於損益確認的總額 .....	<u>2,678</u>	<u>2,000</u>	<u>1,957</u>

## 附錄一

## 會計師報告

(d) 租賃現金流出總額載於附註31。

### 貴公司作為承租人

貴公司擁有用於其經營的租賃土地。為向擁有人收購租期為50年的租賃土地，已預先作出一次性付款，且根據該租賃土地的條款將不會作出持續付款。

### (a) 使用權資產

貴集團的使用權資產包括 貴公司位於中國內地無錫市的租賃土地，於2024年12月31日及2025年9月30日，其期末結餘分別為人民幣19,160,000元及人民幣18,820,000元(未經審核)。於2025年9月30日，租賃土地已悉數抵押作 貴公司銀行貸款(誠如附註25所載)。

## 16. 無形資產

貴集團及 貴公司

	軟件
	人民幣千元
2024年12月31日	
於2024年1月1日：	
成本.....	585
累計攤銷.....	(452)
賬面淨值.....	<u>133</u>
於2024年1月1日的成本，扣除累計攤銷.....	133
年內計提攤銷.....	(66)
於2024年12月31日.....	<u>67</u>
於2024年12月31日：	
成本.....	585
累計攤銷.....	(518)
賬面淨值.....	<u>67</u>
	軟件
	人民幣千元
2025年9月30日	
於2025年1月1日：	
成本.....	585
累計攤銷.....	(518)
賬面淨值.....	<u>67</u>
於2025年1月1日的成本，扣除累計攤銷.....	67
添置(未經審核).....	269
期內計提攤銷(未經審核).....	(32)
於2025年9月30日(未經審核).....	<u>304</u>
於2025年9月30日：	
成本(未經審核).....	854
累計攤銷(未經審核).....	(550)
賬面淨值(未經審核).....	<u>304</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 17. 於附屬公司的投資

#### 貴公司

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)
投資，按成本 .....	48,257	48,275
集團內公司間交易相關的股份支付產生的投資 .....	562	916
減：減值 .....	—	9,400
總計 .....	<u>48,819</u>	<u>39,791</u>

貴公司附屬公司載於附註1。

貴集團已就長春普萊醫藥生物技術有限公司(該公司處於虧損狀況，且其業務將轉讓予貴公司另一家附屬公司)的投資作出全額減值。減值分析於各報告日期進行。貴公司董事認為，於2024年12月31日及2025年9月30日，毋須就其於附屬公司的投資考慮其他減值。

### 18. 存貨

#### 貴集團

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)
原材料 .....	4,697	3,146
產成品 .....	1,268	1,034
總計 .....	<u>5,965</u>	<u>4,180</u>

#### 貴公司

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)
原材料 .....	<u>3,061</u>	<u>1,601</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 19. 貿易應收款項及應收票據

#### 貴集團

	於12月31日 2024年	於9月30日 2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
貿易應收款項.....	1,903	2,189
應收票據.....	563	249
賬面值.....	<u>2,466</u>	<u>2,438</u>

#### 貴公司

	於12月31日 2024年	於9月30日 2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
貿易應收款項.....	<u>511</u>	<u>2</u>

貴集團與其客戶的貿易條款主要為交貨後30至60天內付款。貴集團力求對其未償還應收款項維持嚴格控制。高級管理層定期審閱逾期結餘。鑑於上述情況，且貴集團的貿易應收款項及應收票據涉及多元化的客戶，故並無重大信貸風險集中。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸提升措施。貿易應收款項為免息。

於有關期間末及截至2025年9月30日止九個月，貿易應收款項按交易日期並扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

#### 貴集團

	於12月31日 2024年	於9月30日 2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
1年內.....	<u>2,466</u>	<u>2,438</u>

#### 貴公司

	於12月31日 2024年	於9月30日 2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
1年內.....	<u>511</u>	<u>2</u>

貴集團已建立一個基於其歷史信貸虧損經驗，或在貴集團並無足夠信貸虧損經驗的情況下參考市場上類似公司的信貸虧損經驗的撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境的特定前瞻性因素進行調整。貴公司董事認為，有關貿易應收款項的預期信貸虧損極小。

附錄一

會計師報告

20. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非流動：		
可抵扣增值稅.....	9,308	—
預付物業、廠房及設備款項.....	140	—
非流動部分.....	<u>9,448</u>	<u>—</u>
流動：		
按金及其他應收款項.....	2,863	2,586
預付款項.....	1,615	1,267
可抵扣增值稅.....	449	11,305
減值撥備.....	(443)	(270)
流動部分.....	<u>4,484</u>	<u>14,888</u>
總計.....	<u>13,932</u>	<u>14,888</u>

貴公司

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非流動：		
可抵扣增值稅.....	8,707	—
預付物業、廠房及設備款項.....	140	—
非流動部分.....	<u>8,847</u>	<u>—</u>
流動：		
預付款項.....	916	553
按金及其他應收款項.....	21,714	26,090
可抵扣增值稅.....	322	11,168
減值撥備.....	—	—
流動部分.....	<u>22,952</u>	<u>37,811</u>
總計.....	<u>31,799</u>	<u>37,811</u>

該等結餘為免息及無抵押品作抵押。

貴集團已採用預期信貸虧損法評估其他應收款項的減值。於相關期間末及截至2025年9月30日止九個月末，貴集團認為其他應收款項的信貸風險較低。

## 附錄一

## 會計師報告

### 21. 按公允價值計入損益計量的金融資產

#### 貴集團及 貴公司

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)
理財產品 .....	10,048	—

該等理財產品乃向中國內地信譽良好的商業銀行購買。由於其合約現金流量並非純粹為支付本金及利息，故該等產品被強制分類為按公允價值計入損益的金融資產。

公允價值乃根據使用預期收益率貼現的現金流量計算，並屬於公允價值等級的第2級。

### 22. 現金及銀行結餘

#### 貴集團

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)
現金及銀行結餘 .....	31,738	12,074
定期存款 .....	31,125	31,771
已抵押存款 .....	—	160
	62,863	44,005
減：		
三個月以上的定期存款 — 流動 .....	—	21,254
三個月以上的定期存款 — 非流動 .....	31,125	10,517
已抵押存款 .....	—	160
現金及現金等價物 .....	31,738	12,074
以下列貨幣為單位		
人民幣 .....	30,024	9,545
澳元 .....	1,714	2,529

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
現金及銀行結餘.....	27,539	4,067
定期存款.....	31,125	31,771
已抵押存款.....	—	160
	58,664	35,998
減：		
三個月以上的定期存款 — 流動.....	—	21,254
三個月以上的定期存款 — 非流動.....	31,125	10,517
已抵押存款.....	—	160
現金及現金等價物.....	27,539	4,067
以人民幣為單位.....	27,539	4,067

銀行現金按每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。銀行結餘存於近期無違約記錄的信譽良好的銀行。

於2025年9月30日，已抵押存款乃為應付票據作抵押。

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，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》，貴集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

### 23. 貿易應付款項及應付票據

#### 貴集團

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
貿易應付款項.....	11,294	2,938
應付票據.....	—	160
總計.....	11,294	3,098

#### 貴公司

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
貿易應付款項.....	17,662	7,325
應付票據.....	—	160
總計.....	17,662	7,485

於有關期間末及截至2025年9月30日止九個月末，貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴集團

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
1年內.....	11,294	3,098

### 貴公司

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
1年內.....	17,662	7,485

貿易應付款項及應付票據為免息，通常按30至90天的期限結算。

## 24. 其他應付款項及應計費用

### 貴集團

	於12月31日	於9月30日
	2024	2025
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
流動：		
應付工資.....	5,287	4,561
應付購買物業、廠房及設備款項.....	834	741
其他應付款項.....	1,933	1,795
總計.....	8,054	7,097

### 貴公司

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
流動：		
應付工資.....	4,107	4,039
應付購買物業、廠房及設備款項.....	790	704
其他應付款項.....	922	1,124
總計.....	5,819	5,867

## 附錄一

## 會計師報告

### 25. 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		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%) (未經審核)	到期日 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
流動						
銀行貸款—有抵押(i)	—	—	—	3.1	2026年	30,023
銀行貸款—有擔保(ii)	3-3.1	2025年	30,013	2.7-2.8	2026年	20,014
銀行貸款—無抵押	3.1	2025年	9,907	3-3.1	2025年-2026年	19,904
總計			<u>39,920</u>			<u>69,941</u>

附註：

- (i) 貴集團若干銀行貸款由以下各項作抵押：
- i. 貴集團樓宇的按揭，於2025年9月30日的總賬面值為人民幣89,138,000元(未經審核)；及
  - ii. 貴集團租賃土地的按揭，於2025年9月30日的總賬面值為人民幣18,820,000元(未經審核)。
- (ii) 於2024年12月31日及2025年9月30日，貴集團分別為數人民幣29,990,000元及人民幣20,000,000元(未經審核)的銀行貸款由陳博士提供擔保。

### 26. 遞延稅項

於有關期間及截至2025年9月30日止九個月，遞延稅項資產及負債的變動如下：

#### 遞延稅項負債

	使用權資產
	人民幣千元
於2024年1月1日	1,554
年內計入損益的遞延稅項	(555)
於2024年12月31日及2025年1月1日的遞延稅項負債總額	999
期內自損益扣除的遞延稅項(未經審核)	(296)
於2025年9月30日的遞延稅項負債總額(未經審核)	<u>703</u>

#### 遞延所得稅資產

	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	1,170	384	1,554
年內自損益扣除的遞延稅項	(378)	(177)	(555)
於2024年12月31日及2025年1月1日的遞延稅項資產總值	792	207	999
期內自損益扣除的遞延稅項(未經審核)	(258)	(38)	(296)
於2025年9月30日的遞延稅項資產總值(未經審核)	<u>534</u>	<u>169</u>	<u>703</u>

就呈列目的而言，遞延所得稅資產及負債已於財務狀況表中抵銷。

## 27. 股權贖回負債

於2018年9月，貴公司向貴公司B輪投資者發行合共6,537,247份股權，總代價為人民幣133,000,000元，其中5,898,268份附帶贖回權的股權入賬列為B輪股權贖回負債（「B輪」）。

於2021年11月，貴公司向貴公司C輪投資者（「C輪」）合共發行1,111,912份股權，總代價為人民幣33,330,883元。

於2021年1月4日，若干C輪投資者額外向另一名當時的股東購買4,718,614份股權，而該等股權附有贖回權，連同1,111,912份附有贖回權的C輪優先股權益的股權，入賬列為C輪股權贖回負債（「C輪」）。

於2022年12月，貴公司向貴公司D輪投資者（「D輪」）合共發行5,760,223份股權，總代價為人民幣279,999,832元。

將影響貴集團會計處理的上述股權的重大條款概述如下：

### 贖回特點

附有優先權的股權可由貴公司及／或貴公司創辦人在發生以下情況（「回購事件」）時贖回：(i) 貴公司未能在特定日期前完成[編纂]；(ii) 貴公司嚴重違反法律或法規；(iii) 貴公司或其實際控制人從事嚴重失信行為；及(iv) 貴公司控股股東變更。

回購價為各輪的原始發行價總額加上10%的年度投資回報（扣除已付股息）。

根據貴公司與（其中包括）貴公司股東於2025年11月29日訂立的補充協議，贖回權已於緊接向聯交所首次提交[編纂]申請日期前之時間點停止行使。進一步詳情請參閱附註2.1。

### 清算優先權

倘貴公司清算或出售，在依法支付清算費用、僱員債務及稅款後，剩餘財產（或出售代價）的分配順序如下：(i) D輪投資者優先獲得各輪的原始發行價總額加上投資資金的10%年度回報及累計未分配股息（扣除已付股息）；(ii) C輪投資者及B輪投資者之一依次獲得其100%的投資及累計未分配股息；(iii) 其他股東按收購時間的倒序獲得100%的投資及累計未分配股息。倘財產不足，則適用相同順序並按持股比例進行分配，差額由創始人補足。倘仍有任何盈餘，則按全體股東的持股比例進行分配。

### 反攤薄權

倘貴公司於合資格[編纂]前以低於投資者就其投資所付的每實收資本價格增資，投資者有權要求：(i) 創始人以零代價或最低代價（或法律允許的最低價格）向投資者轉讓調整所需的權益，

## 附錄一

## 會計師報告

(ii) 創始人以現金補償投資者，(iii) 貴公司向投資者增發股份，(iv) 貴公司以現金補償投資者，惟具體方式由投資者自行選擇，以使投資者支付的總金額除以獲得的股本總額等於新發行的每股股本價格。

### 呈列及分類

貴集團一如既往將股權確認為按攤銷成本計量的股權贖回負債。

貴集團及 貴公司的股權贖回負債總額載列如下：

	於12月31日 2024年	於9月30日 2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
B輪.....	114,102	114,102
C輪.....	168,946	168,946
D輪.....	274,240	274,240
贖回負債相關的應付利息.....	199,621	242,612
總計.....	<u>756,909</u>	<u>799,900</u>

於相關期間末及截至2025年止九個月的股權贖回負債變動載列如下：

	於12月31日 2024年	於9月30日 2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於年／期初.....	699,274	756,909
利息開支.....	57,635	42,991
總計.....	<u>756,909</u>	<u>799,900</u>

## 28. 實收資本

### 貴集團及 貴公司

	於12月31日 2024年	於9月30日 2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
已註冊及繳足.....	<u>46,905</u>	<u>46,905</u>

(a) 於2025年11月，貴公司向杭州倚鋒潤君創業投資合夥企業(有限合夥)、廣州謝諾康萊創業投資基金合夥企業(有限合夥)、廈門謝諾芯原創業投資基金合夥企業(有限合夥)及青島國信科技產業投資基金合夥企業(有限合夥)發行4,628,752份附有優先權的D+輪股權，總現金代價為人民幣224,999,900元。

## 29. 虧絀

### 貴集團

貴集團虧絀的金額及其變動呈列於過往財務資料及中期財務資料的綜合權益變動表。

## 附錄一

## 會計師報告

### 資本儲備

資本儲備指實收資本與已收代價之間的差額。

### 其他儲備

其他儲備指因確認附註27所載的股權贖回負債而產生的負債。

### 股份支付儲備

股份支付儲備指附註30所載的權益結算股份支付交易。

### 貴公司

	資本儲備	股份 支付儲備	累計虧損	其他儲備	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1月1日 .....	569,667	10,108	(462,527)	(557,287)	(440,039)
年內虧損 .....	—	—	(152,532)	—	(152,532)
權益結算股份支付.....	—	4,327	—	—	4,327
於2024年12月31日及 2025年1月1日.....	<u>569,667</u>	<u>14,435</u>	<u>(615,059)</u>	<u>(557,287)</u>	<u>(588,244)</u>
期內虧損(未經審核) .....	—	—	(107,425)	—	(107,425)
權益結算股份支付(未經審核)...	—	2,784	—	—	2,784
於2025年9月30日(未經審核) ....	<u>569,667</u>	<u>17,219</u>	<u>(722,484)</u>	<u>(557,287)</u>	<u>(692,885)</u>

### 30. 以股份支付的付款

貴公司設立員工激勵平台，旨在向為貴集團業務成功作出貢獻的合資格僱員提供激勵及獎勵。員工激勵計劃的合資格參與者包括對貴集團發展作出重大貢獻的貴公司董事及貴集團其他僱員。江陰普源企業管理合夥企業(有限合夥)(「江陰普源」)被用作限制性股份平台，以方便管理員工激勵計劃。

#### 2022年員工激勵計劃

於2022年8月23日，貴公司股東批准一項決議案，以採納一項限制性股份計劃。

合資格僱員及董事須根據授出的4,004,003股股份，按每股人民幣7.77元或人民幣8.16元的認購價，作為合夥人認購江陰普源的合夥權益。每股股份代表貴公司實收資本人民幣1元。

根據員工激勵計劃所載的條款及條件，倘合資格僱員於[編纂]完成後滿四年之日(「目標日期」)前辭職，陳博士或陳博士指定的各方有權回購，而辭職僱員必須按認購價出售已授出及歸屬的

## 附錄一

## 會計師報告

限制性股份。因此，自授出日期至目標日期的期間構成隱含服務期。貴集團不承擔為僱員結算限制性股份的義務。員工激勵計劃入賬列為權益結算計劃。

下文載列於有關期間及截至2025年9月30日止九個月根據員工激勵計劃授出的限制性股份的變動詳情：

	已授出限制性 股份數目
於2024年1月1日 .....	3,345,848
年內授出 .....	658,155
於2024年12月31日及2025年1月1日 .....	<u>4,004,003</u>
期內沒收(未經審核) .....	(283,996)
於2025年9月30日(未經審核) .....	<u><u>3,720,007</u></u>

於2025年9月30日，根據員工激勵計劃，以下限制性股份尚未行使：

授出日期	已授出限制性 股份數目	公允價值		歸屬時間表
		每股認購價	於授出日期每股	
		人民幣	人民幣	
2023年3月 .....	3,285,107	7.77	17.40	授出的限制性股份將於[編纂] 完成後四年內按25%等額解 除。
2024年5月 .....	434,900	8.16	20.33	
總計 .....	<u><u>3,720,007</u></u>			

於有關期間及截至2024年及2025年9月30日止九個月，股份支付薪酬開支人民幣4,327,000元、人民幣3,147,000元(未經審核)及人民幣2,784,000元(未經審核)已計入損益。

授予僱員的限制性股份的公允價值及於授出日期的公允價值乃於授出日期根據最近期估值採用股權價值分配法估計，並已考慮授出限制性股份的條款及條件。下表列出所用模型的輸入數據：

	2023年3月	2024年5月
預期波幅(%) .....	52.76	49.56
無風險利率(%) .....	2.44	1.79
股息率(%) .....	—	—

預期波幅反映歷史波幅預示未來趨勢的假設，而該假設亦不一定為實際結果。

## 附錄一

## 會計師報告

### 31. 綜合現金流量表附註

#### (a) 融資活動產生的負債變動

	股權贖回負債	計息銀行貸款	租賃負債	總計
	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 .....	699,274	—	5,889	705,163
年內確認的利息增加 .....	57,635	556	241	58,432
融資現金流量變動 .....	—	39,364	(1,407)	37,957
於2024年12月31日及				
2025年1月1日 .....	756,909	39,920	4,723	801,552
期內確認的利息增加(未經審核) ...	42,991	1,182	119	44,292
租期變動產生的租期修訂 (未經審核) .....	—	—	(642)	(642)
融資現金流量變動(未經審核) .....	—	28,839	(1,506)	27,333
於2025年9月30日(未經審核) .....	<u>799,900</u>	<u>69,941</u>	<u>2,694</u>	<u>872,535</u>
於2024年1月1日 .....	699,274	—	5,889	705,163
期內確認的利息增加(未經審核) ...	43,148	316	180	43,644
融資現金流量變動(未經審核) .....	—	29,700	(1,066)	28,634
於2024年9月30日(未經審核) .....	<u>742,422</u>	<u>30,016</u>	<u>5,003</u>	<u>777,441</u>

#### (b) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	截至12月31日	截至9月30日止九個月	
	止年度	2024年	2025年
	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)	(未經審核)
於經營活動內 .....	615	453	471
於融資活動內 .....	1,407	1,066	1,506
總計 .....	<u>2,022</u>	<u>1,519</u>	<u>1,977</u>

### 32. 承擔

於2025年12月15日，臻泰生物製藥與台州市自然資源和規劃局訂立一份土地使用權轉讓協議。根據該合約，臻泰生物製藥以人民幣23,750,000元的代價收購土地使用權。

## 附錄一

## 會計師報告

### 33. 關聯方交易

#### (a) 擔保

載於附註25，於2024年12月31日及2025年9月30日，陳博士已就授予貴集團的若干銀行貸款提供擔保，金額分別為人民幣29,990,000元及人民幣20,000,000元（未經審核）。

所有該等由陳博士提供的擔保已於2026年1月19日解除。

#### (b) 貴集團主要管理人員的薪酬

	截至12月31日	截至9月30日止九個月	
	止年度	2024年	2025年
	2024年	2024年	2025年
	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、花紅及津貼.....	3,581	2,616	2,422
退休金計劃供款及社會福利.....	311	231	227
權益結算股份支付.....	726	512	354
已付主要管理人員的薪酬總額.....	<u>4,618</u>	<u>3,359</u>	<u>3,003</u>

### 34. 按類別劃分的金融工具

於有關期間末及截至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

#### 金融資產

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
按公允價值計量的金融資產：		
按公允價值計入損益的金融資產.....	<u>10,048</u>	<u>—</u>
按攤餘成本計量的金融資產：		
貿易應收款項及應收票據.....	2,466	2,438
計入預付款項、其他應收款項及其 他資產的金融資產.....	2,420	2,316
已抵押存款.....	—	160
定期存款.....	31,125	31,771
現金及現金等價物.....	31,738	12,074
總計.....	<u>77,797</u>	<u>48,759</u>

金融負債

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
<i>按攤餘成本計量的金融負債：</i>		
貿易應付款項及應付票據.....	11,294	3,098
股權贖回負債.....	756,909	799,900
計入其他應付款項及應計費用的金融負債(附註24).....	2,767	2,536
計息銀行借款.....	39,920	69,941
總計.....	<u>810,890</u>	<u>875,475</u>

35. 金融工具的公允價值及公允價值等級

管理層已評估，現金及銀行結餘、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及計息銀行借款的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具的期限較短。

貴集團的財務部由財務總監領導，負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。於各報告日期，財務部會分析金融工具價值的變動，並釐定估值中應用的主要輸入數據。董事定期審閱金融工具的公允價值計量結果，以作財務報告之用。

金融資產及負債的公允價值按自願交易方(而非在強制或清算銷售中)在當前交易中交換工具的金額入賬。以下方法及假設乃用於估計公允價值：

貴集團投資於理財產品投資，即指由銀行發行的理財產品。貴集團已採用貼現現金流量估值模型，根據具有類似條款及風險的工具的市場利率，估計該等投資的公允價值。

定期存款的公允價值乃採用現時適用於具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具的利率，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，貴集團就計息銀行借款的自身不履約風險被評估為不重大。

## 附錄一

## 會計師報告

於相關期間末及截至2025年9月30日止九個月末，金融工具公允價值計量的分析如下：

### 公允價值等級

下表說明 貴集團金融工具的公允價值計量等級：

按公允價值計量的資產：

於2024年12月31日

	使用公允價值計量			總計
	活躍市場的報價	重大可觀察輸入數據	重大不可觀察輸入數據	
	(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
按公允價值計入損益計量的金融資產.....	—	10,048	—	10,048

於2025年9月30日

於2025年9月30日，貴集團並無任何按公允價值計量的金融資產。

於有關期間及截至2025年9月30日止九個月，金融資產的公允價值計量在第1級與第2級之間並無轉移，亦無轉入或轉出第3級。

### 36. 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、定期存款、已抵押存款、股權贖回負債及計息銀行借款。該等金融工具的主要目的為為 貴集團的營運籌集資金。貴集團擁有多項直接因其營運而產生的金融資產及負債，例如貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項及應付票據以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債。

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

#### 利率風險

除按浮動利率賺取利息的銀行儲蓄外，貴集團並無重大計息資產。貴集團的收入及經營現金流量基本上不受市場利率變動的影響。

貴集團的利率風險來自借款。貴集團管理層認為，由於 貴集團的借款一般為固定利率，故並無重大利率風險。由於現行市場利率的波動，貴集團的銀行結餘面臨現金流量利率風險。貴公司管理層認為 貴集團就銀行結餘所面臨的利率風險並不重大。

## 附錄一

## 會計師報告

### 信貸風險

貴集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策是，所有希望以信貸條款進行交易的客戶均須經過信貸核實程序。此外，應收款項結餘會持續監控，貴集團的壞賬風險並不重大。

就貴集團應用簡化減值方法的貿易應收款項而言，根據撥備矩陣的資料載於附註19。計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信貸質素正常，因為該等資產並無逾期，且無資料顯示該等金融資產自初始確認以來信貸風險顯著增加。

### 流動資金風險

貴集團監察及維持貴集團管理層認為足以為營運提供資金及減輕現金流量波動影響的現金及現金等價物水平。

於有關期間末及截至2025年9月30日止九個月末，貴集團金融負債及租賃負債按合約未貼現付款額計算的到期情況如下：

### 貴集團

	於2024年12月31日		
	少於1年或 按要求	1至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	11,294	—	11,294
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	2,767	—	2,767
計息銀行借款	40,546	—	40,546
租賃負債	1,684	3,334	5,018
股權贖回負債	756,909	—	756,909
總計	<u>813,200</u>	<u>3,334</u>	<u>816,534</u>
	於2025年9月30日		
	少於1年或 按要求	1至5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據 (未經審核)	3,098	—	3,098
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 (未經審核)	2,536	—	2,536
計息銀行借款(未經審核)	71,138	—	71,138
租賃負債(未經審核)	603	2,571	3,174
股權贖回負債(未經審核)	799,900	—	799,900
總計(未經審核)	<u>877,275</u>	<u>2,571</u>	<u>879,846</u>

## 資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障貴集團持續經營的能力，並維持穩健的資本比率，以支持其業務及為股東創造最大價值。

貴集團管理其資本架構，並根據經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵對其作出調整。貴集團不受任何外部施加的資本規定所規限。於有關期間及截至2025年9月30日止九個月，資本管理的目標、政策或程序並無變動。

各報告期末的流動比率如下：

	於12月31日	於9月30日
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
流動資產 .....	54,701	54,994
流動負債 .....	817,734	880,596
流動比率(附註) .....	0.07	0.06

附註： 流動比率乃根據流動資產除以流動負債計算。

## 37. 期後事項

除上文所述者外，貴集團於2025年9月30日後並無重大事項。

## 38. 期後財務報表

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