

以下為獨立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，乃為供載入本文件而編製。

**[待插入會計師事務所信頭]**

**致武漢濱會生物科技股份有限公司列位董事、華泰金融控股(香港)有限公司、招銀國際融資有限公司及中銀國際亞洲有限公司的有關歷史財務資料的會計師報告**

**緒言**

吾等就第[•]頁至第[•]頁所載的武漢濱會生物科技股份有限公司(「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，該等財務資料包括 貴集團截至2024年及2025年12月31日止年度各年(「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年及2025年12月31日的綜合財務狀況表及財務狀況表，連同重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第[•]頁至第[•]頁所載歷史財務資料構成本報告的一部分，乃就有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]而編製，以供載入 貴公司日期為[•]的文件(「文件」)內。

**董事就歷史財務資料承擔的責任**

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真實而中肯的歷史財務資料，並負責落實董事認為屬必要的內部控制，以確保歷史財務資料的編製不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤導致)。

**申報會計師的責任**

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下報告。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」執行吾等的工作。該準則要求吾等遵從道德規範，並規劃及開展吾等的工作，以合理確定歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取與歷史財務資料所載金額及披露資料有關的憑證。所選擇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歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計在該等情況下屬適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評價董事所採用的會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈報方式。

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

---

## 附錄一

## 會計師報告

---

吾等相信，吾等所獲得的憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

### 意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準，真實而中肯地反映 貴集團及 貴公司於2024年及2025年12月31日的財務狀況以及 貴集團於各個有關期間的財務表現及現金流量。

### 根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報的事項

#### 調整

編製歷史財務資料時，第[•]頁所界定的相關財務報表並無作出調整。

#### 股息

吾等提述歷史財務資料附註13，當中載述 貴公司並無就有關期間派付任何股息。

[•]

執業會計師

香港

[日期]

## I. 歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

貴集團於有關期間的財務報表(歷史財務資料以此為依據)乃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**」)。

歷史財務資料以人民幣(「**人民幣**」)呈列，除另有指明外，所有數值均約整至最接近的千位(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12月31日止年度	
		2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
收益	5	1,725	884
銷售成本		<u>(525)</u>	<u>(585)</u>
毛利		1,200	299
其他收入及收益	6	22,425	14,909
研發開支		(102,844)	(84,301)
行政開支		(33,194)	(51,686)
其他開支	8	(101)	(56)
財務成本	7	<u>(617)</u>	<u>(117)</u>
除稅前虧損	9	(113,131)	(120,952)
所得稅(開支)/抵免	12	<u>(15)</u>	<u>24</u>
年內虧損		<u><u>(113,146)</u></u>	<u><u>(120,928)</u></u>
以下各方應佔：			
貴公司擁有人		(112,798)	(120,598)
非控股權益		<u>(348)</u>	<u>(330)</u>
		<u><u>(113,146)</u></u>	<u><u>(120,928)</u></u>
其他全面收益/(虧損)			
隨後期間將不會重新分類至損益的其他全面收益/(虧損)：			
按公允價值計入其他全面收益的金融資產的公允價值變動		(12,475)	(531)
所得稅影響		<u>1,310</u>	<u>(310)</u>
年內其他全面虧損，扣除稅項		<u>(11,165)</u>	<u>(841)</u>
年內全面虧損總額		<u><u>(124,311)</u></u>	<u><u>(121,769)</u></u>
以下各方應佔：			
貴公司擁有人		(123,963)	(121,439)
非控股權益		<u>(348)</u>	<u>(330)</u>
		<u><u>(124,311)</u></u>	<u><u>(121,769)</u></u>
貴公司普通權益持有人應佔每股虧損(以人民幣列示)			
基本及攤薄	14	<u><u>(0.75)</u></u>	<u><u>(0.80)</u></u>

有關[編纂]前投資之詳情，請參閱本報告附註27。

## 附錄一

## 會計師報告

### 綜合財務狀況表

		於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	219,815	264,382
使用權資產	16	21,003	20,348
預付款項、其他應收款項及其他資產	20	22,840	32,465
遞延稅項資產	26	—	1
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	17	2,858	2,328
按公允價值計入損益的金融資產	22	2,876	2,905
定期存款	21	142,279	31,173
非流動資產總值		411,671	353,602
流動資產			
存貨	18	1,534	1,597
貿易應收款項	19	154	84
合約資產		745	849
預付款項、其他應收款項及其他資產	20	13,111	20,198
按公允價值計入損益的金融資產	22	110,115	76,262
質押存款	21	17,473	—
定期存款	21	—	146,812
現金及現金等價物	21	215,713	125,622
流動資產總值		358,845	371,424
流動負債			
貿易及其他應付款項	23	70,165	69,938
合約負債		—	678
計息銀行借款	24	—	10,654
租賃負債	16	292	178
流動負債總額		70,457	81,448
流動資產淨值		288,388	289,976
資產總值減流動負債		700,059	643,578

本文件為草擬本，其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

## 附錄一

## 會計師報告

		於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
計息銀行借款	24	51,120	100,695
遞延收入	25	12,096	13,028
租賃負債	16	61	118
遞延稅項負債	26	<u>20</u>	<u>307</u>
非流動負債總額		<u>63,297</u>	<u>114,148</u>
權益			
貴公司擁有人應佔權益			
股本	27	150,938	150,938
儲備	28	<u>484,272</u>	<u>377,270</u>
		<u>635,210</u>	<u>528,208</u>
非控股權益		<u>1,552</u>	<u>1,222</u>
權益總額		<u>636,762</u>	<u>529,430</u>

有關[編纂]前投資之詳情，請參閱本報告附註27。

## 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

	貴公司擁有人應佔 以股份 為基礎的					總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價* 人民幣千元	付款儲備* 人民幣千元	其他儲備* 人民幣千元	累計虧損* 人民幣千元			
於2024年1月1日	150,938	940,196	14,238	7,063	(363,214)	749,221	1,900	751,121
年內虧損	—	—	—	—	(112,798)	(112,798)	(348)	(113,146)
年內其他全面收益：								
按公允價值計入其他全面收 益的金融資產的公允價 值變動，扣除稅項	—	—	—	(11,165)	—	(11,165)	—	(11,165)
年內全面虧損總額	—	—	—	(11,165)	(112,798)	(123,963)	(348)	(124,311)
以股份為基礎支付的薪酬 (附註29)	—	—	9,952	—	—	9,952	—	9,952
於2024年12月31日	<u>150,938</u>	<u>940,196</u>	<u>24,190</u>	<u>(4,102)</u>	<u>(476,012)</u>	<u>635,210</u>	<u>1,552</u>	<u>636,762</u>

截至2025年12月31日止年度

	貴公司擁有人應佔 以股份 為基礎的					總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價* 人民幣千元	付款儲備* 人民幣千元	其他儲備* 人民幣千元	累計虧損* 人民幣千元			
於2025年1月1日	150,938	940,196	24,190	(4,102)	(476,012)	635,210	1,552	636,762
年內虧損	—	—	—	—	(120,598)	(120,598)	(330)	(120,928)
年內其他全面收益：								
按公允價值計入其他全面收 益的金融資產的公允價 值變動，扣除稅項	—	—	—	(841)	—	(841)	—	(841)
年內全面虧損總額	—	—	—	(841)	(120,598)	(121,439)	(330)	(121,769)
以股份為基礎支付的薪酬 (附註29)	—	—	14,437	—	—	14,437	—	14,437
於2025年12月31日	<u>150,938</u>	<u>940,196</u>	<u>38,627</u>	<u>(4,943)</u>	<u>(596,610)</u>	<u>528,208</u>	<u>1,222</u>	<u>529,430</u>

\* 該等賬目包括於2024年及2025年12月31日的綜合財務狀況表的儲備分別為人民幣484,272,000元及人民幣377,270,000元。

## 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	
		2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前虧損		(113,131)	(120,952)
就以下各項作出調整：			
財務成本	7	617	117
銀行利息收入	6	(12,125)	(4,992)
第三方貸款利息收入		—	(54)
匯兌虧損淨額	8	59	25
出售物業、廠房及設備項目的虧損	8	12	6
租賃終止虧損	8	—	1
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益	6	(2,777)	(4,428)
物業、廠房及設備折舊	9	5,519	7,816
使用權資產折舊	9	653	729
金融資產減值撥回淨額	8	(9)	(2)
合約資產減值淨額	8	39	26
以股份為基礎的付款開支	29	9,952	14,437
存貨減少／(增加)		899	(63)
貿易應收款項增加		(899)	(58)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加／(減少)		(2,215)	2,356
貿易及其他應付款項增加		12,418	7,125
合約負債(減少)／增加		(2)	678
遞延收入增加		1,382	932
經營所用現金		(99,608)	(96,301)
已收利息		753	335
已付所得稅		(1)	—
經營活動所用現金流量淨額		(98,856)	(95,966)
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備項目		(72,187)	(62,409)
出售物業、廠房及設備所得款項		—	100
購買按公允價值計入損益的金融資產		(498,000)	(1,020,829)
出售按公允價值計入損益的金融資產的所得款項		427,926	1,059,081
存置原到期日超過三個月的定期存款		(79,860)	(31,048)
提取原到期日超過三個月的定期存款		369,348	—
提取質押存款		—	17,473
收取資產相關政府補助		3,799	—
給予一名第三方的計息貸款		—	(10,000)
投資活動所得／(所用)現金流量淨額		151,026	(47,632)

## 附錄一

## 會計師報告

	附註	截至12月31日止年度	
		2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
融資活動所得現金流量			
新銀行貸款	30	90,691	60,592
償還銀行貸款	30	(49,358)	(400)
已付利息	30	(1,675)	(2,888)
租賃付款本金部分	30	(757)	(329)
支付[編纂]開支	30	—	(3,443)
融資活動所得現金流量淨額		<u>38,901</u>	<u>53,532</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		91,071	(90,066)
年初現金及現金等價物		124,701	215,713
匯率變動淨額的影響		<u>(59)</u>	<u>(25)</u>
年末現金及現金等價物	21	<u>215,713</u>	<u>125,622</u>
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘	21	233,186	125,622
質押存款	21	<u>(17,473)</u>	<u>—</u>
現金流量表所列現金及現金等價物		<u>215,713</u>	<u>125,622</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司財務狀況表

	附註	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	146,620	193,893
使用權資產	16	9,927	9,283
於附屬公司的投資	1	85,720	89,784
預付款項、其他應收款項及其他資產	20	16,703	25,905
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	17	2,858	2,328
按公允價值計入損益的金融資產	22	2,876	2,905
定期存款	21	142,279	31,173
非流動資產總值		<u>406,983</u>	<u>355,271</u>
流動資產			
存貨	18	1,534	1,597
貿易應收款項	19	203	76
預付款項、其他應收款項及其他資產	20	35,434	46,017
按公允價值計入損益的金融資產	22	110,115	70,239
合約資產		745	849
質押存款	21	17,473	—
定期存款	21	—	146,812
現金及現金等價物	21	205,919	118,450
流動資產總值		<u>371,423</u>	<u>384,040</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	23	74,372	70,995
合約負債		—	40
計息銀行借款	24	—	10,654
租賃負債	16	292	63
流動負債總額		<u>74,664</u>	<u>81,752</u>
流動資產淨值		<u>296,759</u>	<u>302,288</u>
資產總值減流動負債		<u>703,742</u>	<u>657,559</u>
非流動負債			
計息銀行借款	24	51,120	100,695
遞延收入	25	8,712	9,740
租賃負債	16	61	—
遞延稅項負債	26	20	307
非流動負債總額		<u>59,913</u>	<u>110,742</u>
資產淨值		<u>643,829</u>	<u>546,817</u>
權益			
股本	27	150,938	150,938
儲備	28	492,891	395,879
權益總額		<u>643,829</u>	<u>546,817</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### II. 歷史財務資料附註

#### 1. 公司及集團資料

武漢濱會生物科技股份有限公司（「貴公司」）於2010年11月19日在中國內地註冊成立為有限公司。於2013年12月13日，貴公司變更為股份有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為武漢市東湖新技術開發區高新大道666號武漢國家生物產業基地B、C、D區研發樓B1棟2樓B272-4室。

貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事創新癌症免疫療法（尤其是透過溶瘤病毒療法）的發現、開發及商業化。

於本報告日期，貴公司於其主要附屬公司擁有直接及間接權益如下：

名稱	註冊成立／註冊地點及日期以及經營地點	已發行普通股／註冊資本	已發行普通股／註冊資本		主要活動
			直接	間接	
濱會生物科技(浙江)有限公司(附註a)	中華人民共和國(「中國」)／中國內地 2020年12月29日	人民幣70,000,000元	100%	—	創新藥物的研發及試產
濱會生物科技(北京)有限公司(附註a)	中華人民共和國(「中國」)／中國內地 2025年9月1日	人民幣3,000,000元	100%	—	化學產品及醫藥專用設備的研發及銷售

附註：

- (a) 由於該等實體毋須遵守其註冊成立／註冊所在司法權區的相關規則及規例下的任何法定審核規定，故概無就該等實體編製於有關期間的經審計財務報表。

貴公司於附屬公司的投資的賬面值載列如下：

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
投資，按成本	84,503	87,503
以股份為基礎的付款產生的視作投資	1,217	2,281
總計	85,720	89,784

於各有關期間末，考慮到(i)所有管線的進度仍符合預期；(ii)該等附屬公司的經營環境、管理穩定性及管治架構並無重大不利變動；及(iii)概無計劃終止、重組或出售任何附屬公司，故並無就於附屬公司的投資識別出任何減值指標。

#### 2.1 編製基準

根據貴公司與[編纂]前投資者就終止貴公司已授出的若干特別權利（包括贖回權及優先清算權、反攤薄權，其根據本報告附註27所述自始無效）所訂立的補充協議，經考慮貴公司所在司法權區的法律及監管框架及補充協議的規管法律，董事認為於整個有關期間呈列[編纂]前投資為權益屬適當。有關財務影響的詳情，請參閱本報告附註27。

歷史財務資料乃根據國際財務報告會計準則編製，其包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋。貴集團在編製整個有關期間的歷史財務資料時，已提早採納自2025年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告會計準則連同相關過渡條文。

## 附錄一

## 會計師報告

歷史財務資料乃根據歷史成本慣例編製，惟按公允價值計入損益的金融資產及按公允價值計入其他全面收益的金融資產則按公允價值計量。

### 綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司及其附屬公司於有關期間以及截至2024年及2025年6月30日止六個月的財務報表。附屬公司為由 貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當 貴集團承受或享有參與被投資方業務所得的可變回報，且能透過對被投資方行使權力(即賦予 貴集團現有能力主導被投資方相關活動的既有權利)影響該等回報時，即取得控制權。

一般而言，存在多數投票權形成控制權的推定。倘 貴公司擁有少於被投資方大多數投票權或類似權利，則 貴集團於評估其對被投資方是否擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方的其他投票權持有人訂立的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的財務報表乃就與 貴公司於相同有關期間採用一致的會計政策編製。附屬公司業績自 貴集團獲得控制權之日起綜合入賬，並一直綜合入賬直至有關控制權終止當日止。

損益及其他全面收益的各組成部分歸屬於 貴集團公司擁有人及非控制權益，即使這會導致非控制權益產生虧絀結餘。與 貴集團成員公司之間的交易有關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量在綜合入賬時悉數抵銷。

倘若事實及情況顯示上述控制權三個因素中的一個或以上發生變化， 貴集團會重新評估其是否擁有被投資方的控制權。未失去控制權的附屬公司擁有權改變入賬列為權益交易。

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；並確認任何保留投資的公允價值及損益中任何因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，按倘 貴集團直接出售相關資產或負債所要求的相同基準重新分類至損益或保留溢利(如適當)。

### 2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告會計準則

貴集團並無於歷史財務資料應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告會計準則。 貴集團擬於其生效時應用該等新訂及經修訂國際財務報告會計準則(倘適用)。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第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投入 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第19號及其修訂本	非公共受託責任附屬公司：披露 <sup>2</sup>
國際會計準則第21號(修訂本)	過渡至超高通脹呈列貨幣 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號及國際財務報告 準則第7號(修訂本)	對金融工具分類及計量的修訂 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第9號及國際財務報告 準則第7號(修訂本)	涉及依賴自然能源生產電力的合約 <sup>3</sup>
國際財務報告會計準則年度改進—第11卷	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告 準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號的 修訂本 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 尚未確定強制生效日期，但可供採納

<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> 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

應用國際財務報告準則第18號將不會對 貴集團的綜合財務狀況表造成影響，但將對綜合損益及其他全面收益表以及綜合現金流量表的呈列造成影響。除國際財務報告準則第18號外， 貴公司董事預期，應用該等國際財務報告會計準則修訂本在可見未來將不會對 貴集團的財務表現及財務狀況造成重大影響。

## 附錄一

## 會計師報告

### 2.3 重大會計政策

#### 公允價值計量

貴集團於各有關期間末按公允價值計量若干金融工具。公允價值乃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之交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)資產或負債最具優勢之市場進行而作出。主要或最具優勢市場必須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃採用市場參與者為資產或負債定價時採用的假設計量，即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須計及市場參與者透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利益的能力。

貴集團使用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。

所有在歷史財務資料中計量或披露公允價值的資產及負債，均根據對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據，按公允價值層級分類，詳情如下：

- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值技術
- 第三級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值技術

就按經常性基準於歷史財務資料確認的資產及負債而言，貴集團透過重新評估分類(基於對公允價值計量而言整體屬重大的最低層輸入數據)釐定於各有關期間末是否已於層級之間發生轉移。

#### 非金融資產減值

當有資產減值跡象，或需要每年進行年度減值測試時(除存貨、遞延稅項資產及金融資產外)，則貴集團需估計資產的可收回金額。資產的可收回金額是指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之中的較高者，並會就個別資產釐定，除非該資產並非很大程度上獨立於其他資產或資產組別而產生現金流入，則可收回金額按資產所屬現金產生單位釐定。

僅當資產的賬面值超過其可收回金額，方會確認減值虧損。評估使用價值時，估計未來現金流量乃以稅前貼現率貼現至其現值，該貼現率反映目前市場對資金時間值以及該資產的獨有風險的評估。減值虧損在其產生期間於與減值資產功能一致的開支分類內自損益扣除。

貴集團於各有關期間末評估是否有跡象顯示先前已確認的減值虧損可能不再存在或可能有所減少。倘若出現有關跡象，則貴集團會估計可收回金額。先前就商譽以外的資產所確認的減值虧損僅於用作釐定該資產可收回金額的估計有變時撥回，但撥回金額不得高於假設過往年度並無確認資產減值虧損的情況下釐定的賬面值(已扣除任何折舊)。有關減值虧損的撥回在其產生期間計入損益。

#### 關聯方

在下列情況下，有關人士將被視為與貴集團有關聯：

- (a) 該方為某一人士或該人士的直系親屬，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主要管理人員；

或

## 附錄一

## 會計師報告

- (b) 該方是符合以下任何條件的實體：
- (i) 該實體與 貴集團為同一集團的成員；
  - (ii) 該實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
  - (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；
  - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一間實體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為其僱員利益而設立的離職後福利計劃；
  - (vi) 該實體受(a)項所識別人士控制或共同控制；
  - (vii) 於(a)(i)所識別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)的主要管理人員；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

物業、廠房及設備(在建工程除外)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到可運作狀況及位置作其預定用途的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目開始運作後所產生的開支(如維修及保養)一般於產生期間在損益中扣除。在符合確認準則的情況下，重大檢驗的開支作為重置在資產賬面值中撥充資本。倘物業、廠房及設備的重要部分須不時更換，則 貴集團會確認該等部分為具有特定可使用年期的個別資產，並相應作出折舊。

折舊以直線法計算，以將每個物業、廠房及設備項目的成本於估計可使用年期內撇銷至其剩餘價值。就此所用的主要年率如下：

類別	主要年率
樓宇	3.17%–4.75%
實驗室設備	9.50%
辦公設備	9.50%–19.00%
電子設備	31.67%
汽車	19.00%

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期並不相同，則該項目的成本將按合理基礎分配至各部分，而每部分將單獨折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各有關期間末審閱及調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認的任何重大部分)於出售或預期其使用或出售不會帶來未來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任何出售或報廢的收益或虧損，為有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程按成本扣減任何減值虧損列賬，且不予計提折舊。當其完工及可投入使用後，則會重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

### 研發成本

所有研究成本在產生時於損益扣除。

只有於 貴集團能證明完成無形資產以供使用或出售為技術上可行、其有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產將如何產生未來經濟利益、有足夠資源完成項目及有能力可靠地計量於開發期間的開支時，開發新產品項目所產生的開支方獲撥充資本及遞延。不符合該等標準的產品開發開支在產生時支銷。

### 租賃

貴集團於合約開始時評估一份合約是否屬於或包含租賃。倘若合約轉讓在一定時期內控制一項已確定資產的使用權以換取代價，則該合約屬於租賃或包含租賃。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃採用單一確認及計量方法，短期租賃及低價值資產租賃除外。貴集團確認租賃負債，使租賃付款及使用權資產反映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當日)予以確認。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的租賃負債金額、產生的初始直接成本，以及於開始日期當日或之前支付的租賃付款減任何收取的租賃獎勵。使用權資產於租期及資產估計可使用年期(以較短者為準)內按直線法折舊如下：

辦公室物業	1-3年
租賃土地	46.5-50年

倘租賃資產的所有權於租期結束前轉移至貴集團或成本反映行使購買選擇權，則使用資產的估計可使用年期計算折舊。

#### (b) 租賃負債

租賃負債在租賃開始日期按整個租期作出的租賃付款的現值確認。租賃付款包括定額付款(包括實質定額付款)減任何應收租賃獎勵款項、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會行使購買選擇權的行使價以及終止租賃的罰款(如租期反映貴集團行使終止租賃的選擇權)。不取決於指數或利率的可變租賃付款於引發付款的事件或條件發生的期間內確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃內所含利率不易釐定，故貴集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映了利息的增長，其減少則關乎所作出的租賃付款。此外，如有修改、租期變更、租賃付款變更(例如指數或比率變更導致未來租賃付款發生變化)或評估購買相關資產選擇權的變更，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樓宇的短期租賃(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)。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被認為低價值的辦公設備租賃。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

### 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銷成本計量、按公允價值計入其他全面收益及按公允價值計入損益。

金融資產於初始確認時的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或貴集團已就其應用可行權宜方法(不調整重大融資成分的影響)的貿易應收款項外，貴集團初步按公允價值加上(倘屬並非按公允價值計入損益的金融資產)交易成本計量金融資產。並無重大融資成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「收益確認」所載的政策按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益的方式分類及計量，需產生就未償還本金的純粹為支付本金及利息(「純粹本息付款」)的現金流量。現金流量並非純粹本息付款的金融資產均按公允價值計入損益分類及計量，而不論其業務模式。

貴集團管理金融資產的業務模式指為產生現金流量而管理金融資產的方式。此業務模式決定收取合約現金流量、出售金融資產或兩者同時進行會否引致現金流量。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約現

## 附錄一

## 會計師報告

现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分類及計量的金融資產於旨在持有金融資產以收取合約現金流量及進行出售的業務模式中持有。並非以上述業務模式持有的金融資產乃按公允價值計入損益進行分類及計量。

購買或出售需在市場規例或慣例通常規定的期限內交付資產的金融資產，均於交易日（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，載列如下：

#### 按攤銷成本列賬的金融資產（債務工具）

按攤銷成本列賬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、變更或減值時，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（權益工具）

初始確認後， 貴集團可選擇不可撤銷地將其權益投資分類為指定為按公允價值計入其他全面收益的權益投資，惟須符合國際會計準則第32號「金融工具：呈列」項下權益定義，且並非持作買賣用途。分類以具體工具為基礎予以釐定。

#### 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

當發生下列情況，金融資產（或（倘適用）金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分）須主要終止確認（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屆滿；或
- 貴集團根據「轉手」安排已轉讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團雖未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 貴集團已轉讓其從資產收取現金流量的權利或已訂立轉手安排， 貴集團評估是否保留該資產所有權的風險及回報以及保留的範圍。當 貴集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權， 貴集團將以其持續參與程度為限繼續確認已轉讓資產。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。

以對已轉讓資產擔保的形式作出的持續參與按該資產原賬面值與 貴集團可能須償還的最高代價兩者的較低者計量。

#### 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」）的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取並按初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有抵押品或其他構成合約條款不可或缺部分的信貸增強措施所得的現金流量。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認以來信貸風險並無大幅增加之信貸敞口而言， 貴集團會為未來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）計提信貸虧損撥備。就自初始確認以來信貸風險大幅增加之信貸敞口而言， 貴集團須就預期於敞口餘下年期產生的信貸虧損計提虧損撥備，而不論發生違約的時間（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期， 貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認以來有否大幅增加。當進行評估時， 貴集團會比較該金融工具於報告日期及於初始確認日期出現的違約風險，並會考慮無須花費過多成本或精力即可獲得之合理而具理據支持資料，包括歷史及前瞻性資料。 貴集團認為，倘合約款項已逾期超過30日，則信貸風險已大幅增加。

## 附錄一

## 會計師報告

倘合約付款逾期90日，則貴集團將金融資產視作違約。此外，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在計及貴集團所持任何信貸增強措施前，貴集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則貴集團亦可認為金融資產將會違約。

金融資產於無法合理預期收回合約現金流量時撤銷。

按攤銷成本列賬的金融資產須根據一般方式予以減值，並按以下為計量預期信貸虧損的階段分類，惟應用簡化方法（於下文詳述）的貿易應收款項及合約資產除外。

- 第一階段 — 信貸風險自初始確認以來並未出現大幅增加的金融工具，虧損撥備按等同於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 信貸風險自初始確認以來出現大幅增加但並非信貸減值金融資產的金融工具，虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第三階段 — 於報告日期已出現信貸減值（惟並非購入或原生的信貸減值）的金融資產，虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量

### 簡化方法

就不包含重大融資成分或貴集團應用可行權宜方法以不調整重大融資成分的影響的貿易應收款項及合約資產而言，貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團不會追蹤信貸風險的變動，而是根據於有關期間的各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據其歷史信貸虧損經驗設立撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境的特有前瞻性因素進行調整。

### 分類為權益及金融負債

債務及權益工具乃根據合約安排的內容以及金融負債及權益工具的定義，分類為金融負債或權益。

金融負債為屬下列情況的任何負債：(a) 合約責任，以(i) 交付現金或另一項金融資產予另一間實體；或(ii) 根據潛在對該實體不利的條件與另一間實體交換金融資產或金融負債；或(b) 將會或可能會以該實體自身的權益工具結算的合約，並為：(i) 實體具有或可能具有責任交付可變數目的該實體自身權益工具的非衍生工具；或(ii) 將會或可能會以固定現金金額或另一項金融資產交換固定數目的該實體自身權益工具以外方式結算的衍生工具。

權益工具為證明一間實體的資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。

### 金融負債

#### 初始確認及計量

金融負債於初始確認時被分類為貸款及借款或應付款項（倘適用）。

所有金融負債初始均按公允價值確認，倘為貸款及借款以及應付款項，則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以及計息銀行借款。

#### 後續計量

金融負債的後續計量取決於其分類如下：

#### 按攤銷成本列賬的金融負債（貿易及其他應付款項以及計息銀行借款）

初始確認後，貿易及其他應付款項以及計息借款隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，在此情況下則按成本列賬。收益及虧損於負債終止確認及透過實際利率攤銷程序於損益確認。

攤銷成本的計算應考慮任何收購折讓或溢價，並包括屬於實際利率組成部分的各项收費或成本。實際利率攤銷計入損益內的財務成本。

## 附錄一

## 會計師報告

### 終止確認金融負債

當負債項下的責任獲解除、註銷或屆滿，則終止確認金融負債。

倘現有金融負債被另一項由同一貸款人提供而絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，則有關交換或修改被視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值的差額於損益中確認。

### 抵銷金融工具

當現時存在法律上可強制執行的權利，可抵銷已確認金額，且擬按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，則金融資產及金融負債可互相抵銷，並於財務狀況表呈報淨額。

### 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者的較低者入賬。成本按加權平均成本基準釐定。可變現淨值根據估計售價減去完工及出售所產生的估計成本計算。

### 現金及現金等價物

財務狀況表內的現金及現金等價物包括手頭及銀行現金以及一般於三個月內到期的短期高流動性存款，該等存款可隨時轉換為已知數額的現金，且毋須承受價值變動的的重大風險並持作滿足短期現金承擔。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金，以及上文界定的短期存款，減去須按要求償還並構成 貴集團現金管理組成部分的銀行透支。

### 撥備

倘因過往事件而須承擔現時責任(法定或推定)及將來可能需要有資源流出以履行責任，且有關責任所涉數額能夠可靠估計，則確認撥備。

如貼現的影響屬重大，則確認的撥備金額為預期需用作履行責任的未來支出於報告期末的現值。隨時間推移增加的已貼現現值計入損益中的財務成本。

### 所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。與於損益以外確認的項目有關的所得稅，於損益以外確認(於其他全面收益或直接於權益內確認)。

即期稅項資產及負債根據各有關期間末已頒佈或實際已頒佈的稅率(及稅法)，並考慮 貴集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可自稅務部門收回或已付稅務部門的金額計量。

遞延稅項以負債法就各有關期間末資產及負債的稅基與其作財務呈報之用的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

所有應課稅暫時差額均會確認遞延稅項負債，惟下列各項除外：

- 當遞延稅項負債由初始確認商譽或並非業務合併的交易中的資產或負債產生，且在進行交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響，以及並無產生等額的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，倘若可控制暫時差額的撥回時間，且該等暫時差額在可見未來不大可能撥回。

## 附錄一

## 會計師報告

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額以及結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損予以確認。遞延稅項資產乃於有應課稅溢利可動用以抵銷可扣減暫時差額以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉的情況下予以確認，惟以下情況則除外：

- 當與可扣減暫時差額有關的遞延稅項資產由初始確認並非業務合併的交易中的資產或負債產生，且在進行交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響，以及並無產生等額的應課稅及可扣減暫時差額；及
- 就與於附屬公司的投資有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅會在暫時差額很有可能會在可見未來撥回，並出現將可用作抵銷暫時差額的應課稅溢利時，方會予以確認。

遞延稅項資產的賬面值會在各有關期間末審閱，若不再可能有足夠應課稅溢利可供動用全部或部分遞延稅項資產，則削減遞延稅項資產的賬面值。未確認的遞延稅項資產於各有關期間末重新評估，並於可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債根據於各有關期間末已頒佈或實際已頒佈的稅率（及稅法），按預期於資產獲變現或負債獲清償期間適用的稅率計量。

當且僅當 貴集團有可合法執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且當遞延稅項資產及遞延稅項負債涉及同一個稅務機關就同一應課稅實體或於各未來期間預期的大額遞延稅項負債或資產需要結算或收回時，擬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之不同稅務實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可予抵銷。

### 政府補助

政府補助在可合理保證能夠收到補助及能夠滿足其所附的所有條件時按公允價值予以確認。與開支項目有關的補助，將於擬補助的成本支銷期間系統地確認為收入。當政府補助與資產相關時，在確認政府補助的條件獲滿足後，該等補助會於資產的估計可使用年期內攤銷。

### 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，其金額反映 貴集團預期就交換該等貨品或服務而有權獲得的代價。

當合約中的代價包含可變金額時， 貴集團會估計就交換向客戶轉移貨品或服務將有權獲得的代價金額。可變代價在合約生效時進行估計及約束，直至當有關可變代價的相關不明朗因素其後獲消除時，將極有可能不會發生已確認累計收益金額的重大收益撥回為止。

當合約包含就向客戶轉移貨品或服務為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則收益按應收款項的現值計量，並使用 貴集團與客戶於合約開始時進行的單獨融資交易所反映的貼現率貼現。倘合約包含融資部分，而該融資部分提供 貴集團一年以上的重大融資利益，則根據合約確認的收益包括按實際利率法計算的合約負債的應計利息開支。就客戶付款與轉移承諾貨品或服務的相隔為一年或以內的合約而言，交易價格使用國際財務報告準則第15號項下的可行權宜方法，不會作出調整以反映重大融資部分的影響。

#### 其他收入

利息收入採用實際利率法按累算基準確認，所用利率可將金融工具於預期年期內或更短期間（如適用）的估計未來現金收入準確貼現至金融資產的賬面淨值。

## 附錄一

## 會計師報告

### 合約負債

合約負債於 貴集團轉移相關服務之前收取客戶付款或客戶到期付款時(以較早者為準)確認。合約負債於 貴集團履約時(即向客戶轉移相關服務的控制權)確認為收益。

### 以股份為基礎的付款

貴集團僱員(包括董事)通過以股份為基礎的付款的形式取得薪酬，據此僱員提供服務以換取權益工具(「以權益結算的交易」)。與僱員的以權益結算的交易成本乃參考授出日期的公允價值計量。公允價值乃參照 貴公司最近交易價格釐定，其進一步詳情載於歷史財務資料附註29。

以權益結算的交易的成本連同權益的相應增加，於表現及／或服務條件達成期間確認為僱員福利開支。於各有關期間末直至歸屬日期就以權益結算的交易確認的累計開支，乃反映歸屬期已屆滿的程度及 貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。某一期間損益的扣除或計入指該期間開始及結束時確認的累計開支變動。

釐定獎勵的授出日公允價值並不考慮服務及非市場表現條件，惟達成條件的可能性將作為 貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分進行評估。市場表現條件將反映在授出日公允價值內。獎勵的任何其他附帶條件(但不帶有附帶服務要求)視作非歸屬條件。非歸屬條件反映在獎勵的公允價值內，除非同時具有服務及／或表現條件，否則獎勵即時支銷。

因未能達到非市場表現及／或服務條件而最終沒有歸屬的獎勵，不予以確認開支。凡獎勵包含市場或非歸屬條件，無論市場或非歸屬條件獲達成與否，倘所有其他表現及／或服務條件均獲達成，則交易仍被視為歸屬。

倘以權益結算的獎勵的條款有所修訂，而獎勵的原有條款已獲達成，則會確認最低開支，猶如條款並無作出修訂。此外，倘任何修訂導致於修訂日期所計量的以股份為基礎的付款的公允價值總額增加或以其他方式令僱員受惠，則就該修訂確認開支。倘以權益結算的獎勵被註銷，則被視為在註銷當日已歸屬，而尚未就該獎勵確認的任何開支會即時予以確認。

### 其他僱員福利

#### 退休金計劃

貴集團在中國內地營運的僱員須參加地方政府管理的中央退休金計劃。於中國內地經營的附屬公司須按薪酬成本的一定比例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繳付時在損益中扣除。

### 借款成本

與收購、建設或生產合資格資產(即需要頗長時間方可達致其預期用途或進行銷售之資產)直接應佔之借款成本會資本化作為該等資產的部分成本。該等借款成本資本化於該等資產大概可達致其預期用途或進行銷售時終止。所有其他借款成本於其產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金所產生的利息及其他成本。

### 外幣

歷史財務資料以人民幣呈列，而人民幣為 貴公司的功能貨幣。 貴集團各實體釐定其自身的功能貨幣，而計入各實體財務報表的項目均以該功能貨幣計量。 貴集團實體所記錄的外幣交易初步按交易日其各自的適用功能貨幣匯率換算入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債均按於各有關期間末的適用功能貨幣匯率換算。因貨幣項目結算或換算產生的差額均於損益中確認。

以外幣歷史成本計量的非貨幣項目按初始交易當日的匯率換算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目利用計量公允價值當日的匯率換算。因換算按公允價值計量的非貨幣項目而產生的損益與該項目公允價值變動損益的確認處理方法一致(即於其他全面收益或損益中確認的公允價值損益的項目換算差額，亦分別在其他全面收益或損益中確認)。

## 附錄一

## 會計師報告

於終止確認預付代價相關的非貨幣資產或非貨幣負債時，確定初始確認相關資產、開支或收入的匯率，初始交易日期為 貴集團初始確認預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多筆預付款項或預收款項，則 貴集團就每筆預付代價的付款或收款釐定交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於各有關期間末，該等實體的資產及負債按各有關期間末的適用匯率換算為人民幣，其損益表則按與交易日期的匯率相近的匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收益內確認及於匯兌波動儲備內累計，但歸因於非控股權益的差額除外。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的儲備累計金額於損益內確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的適用匯率換算為人民幣。海外附屬公司於年內產生的經常性現金流量按報告期內的平均匯率換算為人民幣。

### 3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團的歷史財務資料時，管理層須作出可影響收益、開支、資產及負債呈報金額、相關披露以及或有負債披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定性可能導致須對未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 判斷

於應用 貴集團會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層已作出以下對歷史財務資料內已確認金額構成最重大影響的判斷：

#### 研發開支

所有研究成本在產生時於損益扣除。開發新產品項目所產生的支出僅於 貴集團能夠證明完成無形資產的技術可行性以使該無形資產可供使用或出售、其完成意圖以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、完成項目所需資源的可得性以及開發過程中可靠地計量支出的能力時，方可將其資本化及遞延。不符合該等標準的產品開發支出在產生時支銷。釐定資本化的開發成本金額時需要使用判斷及估計。

#### 估計不確定性

於報告期末，關於未來的關鍵假設及其他估計不確定性的主要來源存有導致資產及負債的賬面值在下一財政年度出現重大調整的重大風險，闡述如下。

#### 確認所得稅及遞延稅項資產

釐定所得稅撥備須對若干交易的未來稅務處理及未獲地方稅務局確認的若干與所得稅有關事宜作出判斷。管理層評估交易的稅務影響並相應劃撥稅項撥備。有關交易的稅務處理會定期重新檢討，以計及所有稅法的變動。遞延稅項資產乃就可扣減暫時差額及未動用稅項虧損確認。由於該等遞延稅項資產僅可在未來應課稅溢利可能用於抵扣可扣減暫時差額及虧損的情況下確認，故需要管理層作出判斷，以評估未來應課稅溢利的可能性。管理層的評估於必要時進行修訂，而倘未來應課稅溢利可能令遞延稅項資產得以收回，則確認遞延稅項資產。

## 附錄一

## 會計師報告

### 以股份為基礎的付款開支

貴集團於釐定以股份為基礎的開支時估計或然可予發行的股份獎勵數目，而該數目取決於 貴集團僱員激勵計劃(定義見歷史財務資料附註29)項下的若干非市場表現目標的實現情況。這需要估計 貴集團將實現的表現目標，包括完成[編纂]。於有關期間， 貴集團錄得以股份為基礎支付的薪酬開支分別為人民幣9,952,000元及人民幣14,437,000元。

### 金融工具的公允價值計量

貴集團的金融資產乃按公允價值計量，而公允價值根據可觀察及不可觀察的輸入數據運用估值技術確定。確立有關估值技術及其相關輸入數據需要作出判斷及估計。有關該等因素的假設變更可能影響該等工具的呈報公允價值。

## 4. 經營分部資料

### 經營分部資料

貴集團主要從事醫藥產品的研發、生產及銷售。由於 貴集團已整合資源，且並無單獨呈列經營分部財務資料，故向 貴集團主要經營決策者呈報用於資源分配及績效評估的資料主要為 貴集團的整體經營業績。故此，概無呈列經營分部資料。

### 地區資料

於有關期間， 貴集團的所有收益均來自位於中國的客戶及 貴集團幾乎全部的非流動資產均位於中國，因此未根據國際財務報告準則第8號經營分部的規定呈列地區分部資料。

### 有關主要客戶的資料

於有關期間，佔 貴集團收益10%或以上的來自各主要客戶的收益(包括來自自己知與該客戶受共同控制的一組實體的收益)載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
客戶A	1,057	528
客戶B	379	不適用
客戶C	不適用	95
客戶D	不適用	92

## 5. 收益

收益分析如下：

### 客戶合約收益

#### (a) 細分收益資料

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
<b>服務類別</b>		
銷售試劑及消耗品	171	69
提供研發服務	1,510	772
其他	44	43
總計	1,725	884
<b>收益確認時間</b>		
於某一時間點	1,681	841
隨時間	44	43
總計	1,725	884

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 履約責任

#### 銷售試劑及消耗品

履約責任於交付試劑及消耗品後即告達成，通常要求提前付款。

#### 提供研發服務

研發服務包括隨時間達成的履約責任及於某一時間點達成的單一履約責任。

根據國際財務報告準則第15號所允許的可行權宜方法，貴集團並無披露未達成履約責任的價值，原因是履約責任預期於一年內達成。

### 6. 其他收入及收益

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
其他收入		
政府補助*	7,521	5,401
銀行利息收入	12,125	4,992
其他	2	88
其他收入總額	19,648	10,481
收益		
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益	2,777	4,428
收益總額	2,777	4,428
總計	22,425	14,909

\* 概無與該等補助有關的或然事項的未達成條件。

### 7. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
銀行借款利息	1,717	2,925
租賃負債利息	18	15
	1,735	2,940
減：資本化利息	(1,118)	(2,823)
總計	617	117

有關[編纂]前投資之詳情，請參閱本報告附註27。

### 8. 其他開支

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備項目的虧損	12	6
租賃終止虧損	—	1
匯兌虧損淨額	59	25
合約資產減值淨額	39	26
金融資產減值撥回淨額	(9)	(2)
總計	101	56

## 附錄一

## 會計師報告

### 9. 除稅前虧損

貴集團除稅前虧損已扣除／(計入)：

	附註	截至12月31日止年度	
		2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
研發開支		102,844	84,301
物業、廠房及設備折舊*	15	5,519	7,816
使用權資產折舊*	16	653	729
政府補助	6	(7,521)	(5,401)
[編纂]開支		—	16,692
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益	6	(2,777)	(4,428)
員工成本(包括董事薪酬)：			
—薪金、花紅、津貼及實物福利		48,282	44,189
—退休金計劃供款		1,378	1,468
—以股份為基礎支付的薪酬		9,952	14,437
總計		<u>59,612</u>	<u>60,094</u>

\* 有關期間的物業、廠房及設備折舊以及使用權資產折舊計入綜合損益及其他全面收益表的「研發開支」及「行政開支」。

### 10. 董事及監事薪酬

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部披露的董事及監事於有關期間的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	7,732	9,449
退休金計劃供款	86	86
以股份為基礎支付的薪酬	2,603	4,267
袍金及其他酬金總額	<u>10,421</u>	<u>13,802</u>

#### (a) 獨立非執行董事

貴公司於截至2024年12月31日止年度並無任何獨立非執行董事。田丹先生、胡文言先生及黃勵女士於2025年9月16日獲委任為獨立非執行董事。

	薪金、花紅、 津貼及實物福利 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	以股份為基礎支 付的薪酬 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2025年12月31日止年度				
獨立非執行董事：				
田丹先生	146	—	—	146
胡文言先生	117	—	—	117
黃勵女士	175	—	—	175
總計	<u>438</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>438</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 董事及監事

	薪金、花紅、 津貼及實物福利 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	以股份為基礎支 付的薪酬 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2024年12月31日止年度</b>				
最高行政人員及董事：				
劉濱磊博士 (附註a)	4,803	41	—	4,844
董事：				
方志正先生 (附註c)	420	—	1,790	2,210
王漢明先生 (附註i)	936	5	143	1,084
明小平女士 (附註b)	654	—	573	1,227
李軍紅先生 (附註d)	—	—	—	—
黃反之先生 (附註e)	—	—	—	—
隋滋野博士 (附註f)	—	—	—	—
葛起雄先生 (附註k)	125	10	57	192
監事：				
徐淵平博士 (附註g)	—	—	—	—
范九梅女士 (附註h)	230	15	32	277
石曉太先生 (附註j)	536	14	—	550
毛澤勇先生 (附註l)	28	1	8	37
總計	7,732	86	2,603	10,421

	薪金、花紅、 津貼及實物福利 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	以股份為基礎支 付的薪酬 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2025年12月31日止年度</b>				
最高行政人員及董事：				
劉濱磊博士 (附註a)	4,511	43	—	4,554
董事：				
明小平女士 (附註b)	689	—	823	1,512
方志正先生 (附註c)	425	—	2,572	2,997
王漢明先生 (附註i)	2,977	19	823	3,819
李軍紅先生 (附註d)	—	—	—	—
黃反之先生 (附註e)	—	—	—	—
隋滋野博士 (附註f)	—	—	—	—
監事：				
徐淵平博士 (附註g)	—	—	—	—
范九梅女士 (附註h)	170	12	49	231
石曉太先生 (附註j)	239	12	—	251
總計	9,011	86	4,267	13,364

#### 附註：

- 劉濱磊博士於2012年9月12日獲委任為董事，並於2025年9月16日調任為執行董事。
- 明小平女士於2012年9月21日獲委任為董事，並於2025年9月16日調任為非執行董事。
- 方志正先生獲委任為 貴公司董事，自2022年2月起生效，並於2025年9月16日調任為執行董事。
- 李軍紅先生獲委任為 貴公司董事，自2017年8月起生效，並於2025年7月30日辭任。

## 附錄一

## 會計師報告

- (e) 黃反之先生獲委任為 貴公司董事，自2022年2月起生效，並於2025年7月30日辭任。
- (f) 隋滋野先生獲委任為 貴公司董事，自2020年6月起生效，並於2025年7月30日辭任。
- (g) 徐淵平博士獲委任為 貴公司監事，自2018年9月起生效，並於2025年9月16日在股東大會審閱及批准廢除監事會的建議後辭任。
- (h) 范九梅女士獲委任為 貴公司監事，自2022年1月起生效，並於2025年9月16日在股東大會審閱及批准廢除監事會的建議後辭任。
- (i) 王漢明先生於2024年10月14日獲委任為 貴公司董事，並於2025年9月16日調任為執行董事。
- (j) 石曉太先生獲委任為 貴公司監事，自2024年2月起生效，並於2025年9月16日在股東大會審閱及批准廢除監事會的建議後辭任。
- (k) 葛起雄先生獲委任為 貴公司董事，自2022年2月起生效，並於2024年6月13日辭任。
- (l) 毛澤勇先生獲委任為 貴公司監事，自2015年8月起生效，並於2024年2月2日辭任。

於有關期間，股份激勵計劃項下的若干受限制股份已授予范九梅女士，有關進一步詳情載於歷史財務資料附註29的披露。該等獎勵股份的公允價值(已於歸屬期間於損益確認)乃於授出日期釐定，而有關期間的歷史財務資料所載金額已計入上述董事薪酬披露。

於有關期間，概無董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

### 11. 五名最高薪酬僱員

於有關期間的五名最高薪酬僱員分別包括三名及兩名董事，其薪酬詳情載於上文附註10。餘下非 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	
	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	6,338	3,816
退休金計劃供款	48	43
以股份為基礎支付的薪酬	1,890	1,729
總計	<u>8,276</u>	<u>5,588</u>

薪酬屬於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：

	截至12月31日止年度	
	2024年 僱員人數	2025年 僱員人數
2,000,001港元至2,500,000港元	1	—
2,500,001港元至3,000,000港元	1	1
3,000,001港元至3,500,000港元	—	1
4,000,001港元至4,500,000港元	1	—
總計	<u>3</u>	<u>2</u>

於有關期間，概無最高薪酬僱員放棄或同意放棄任何薪酬，且 貴集團概無向任何五名最高薪酬僱員支付薪酬，作為吸引其加入 貴集團或加入 貴集團後的獎勵或作為離職補償。

## 附錄一

## 會計師報告

於2023年，非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員已就提供予貴集團的服務獲授股份激勵計劃項下的受限制股份，有關進一步詳情載於歷史財務資料附註29的披露。該等獎勵股份的公允價值(已於歸屬期間於損益確認)乃於授出日期釐定，而有關期間的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。

### 12. 所得稅

貴集團須就其成員公司所在及經營所在司法權區產生或賺取的溢利按實體基準繳納所得稅。

#### 中國內地

根據中國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於有關期間的企業所得稅(「**企業所得稅**」)稅率為25%，惟貴集團若干成員公司享有下列稅務優惠除外。

貴公司於2022年獲認定為「**高新技術企業**」(「**高新技術企業**」)。於2025年，經更新資格已經獲得。因此，貴公司於有關期間享有15%的優惠企業所得稅稅率。高新技術企業資格每三年須經中國相關稅務機關審閱一次。

根據財稅[2018]76號通知，武漢濱會生物科技股份有限公司作為獲認定的「**科技型中小企業**」，可結轉其尚未動用稅項虧損最多十年。結轉期的延長適用於實體於稅項通知生效日期結轉的所有尚未動用稅項虧損。

濱會生物科技(北京)有限公司、武漢濱通生物技術有限公司、武漢濱會生物醫藥有限公司及上海瑞銘達醫藥科技有限公司適用由中國財政部及國家稅務總局公佈的小微企業所得稅優惠政策。自2023年1月1日至2027年12月31日，對小微企業年應納稅所得額不超過人民幣1,000,000元的部分，減按25%計入應納稅所得額，並按20%的稅率繳納所得稅。

根據《關於海南自由貿易港企業所得稅優惠政策的通知》(財稅[2020]31號通知)，於海南自由貿易港註冊成立並從事規定鼓勵類業務的濱會生物醫藥(海南)有限公司，在符合特定資格要求的情況下，准予享受15%的優惠企業所得稅稅率。

#### 其他

其他地區的應課稅利潤稅項乃按貴集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

貴集團於有關期間的所得稅開支/(抵免)分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
遞延所得稅	24	(24)
即期所得稅	(9)	—
總計	<u>15</u>	<u>(24)</u>

按貴公司及其大部分附屬公司所在司法權區優惠稅率計算的除稅前虧損適用的稅項抵免與按實際稅率計算的稅項開支/抵免的對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
除稅前虧損	<u>(113,131)</u>	<u>(120,952)</u>
按15%的優惠稅率計算的		
稅項抵免	(16,970)	(18,143)
地方當局頒佈的不同稅率的影響	(700)	(1,032)
不可扣稅開支	1,740	2,481
研發開支的額外可扣減撥備	(13,843)	(10,173)
未確認的可扣減暫時差額及稅項虧損	29,797	26,843
就過往期間即期稅項的調整	(9)	—
按貴集團實際稅率計算的稅項開支/(抵免)	<u>15</u>	<u>(24)</u>



## 附錄一

## 會計師報告

### 15. 物業、廠房及設備

#### 貴集團

	樓宇 人民幣千元	實驗室設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2024年12月31日</b>							
於2024年1月1日：							
成本	10,742	39,000	281	2,079	122,982	1,898	176,982
累計折舊	(3,300)	(12,215)	(248)	(1,633)	—	(844)	(18,240)
賬面淨值	<u>7,442</u>	<u>26,785</u>	<u>33</u>	<u>446</u>	<u>122,982</u>	<u>1,054</u>	<u>158,742</u>
於2024年1月1日， 扣除累計折舊	7,442	26,785	33	446	122,982	1,054	158,742
添置	29	1,851	3	—	64,771	—	66,654
轉移	73,746	195	—	—	(73,941)	—	—
出售	—	(62)	—	—	—	—	(62)
年內計提折舊	(1,148)	(3,733)	(9)	(268)	—	(361)	(5,519)
於2024年12月31日， 扣除累計折舊	<u>80,069</u>	<u>25,036</u>	<u>27</u>	<u>178</u>	<u>113,812</u>	<u>693</u>	<u>219,815</u>
於2024年12月31日：							
成本	84,517	40,967	284	2,079	113,812	1,898	243,557
累計折舊	(4,448)	(15,931)	(257)	(1,901)	—	(1,205)	(23,742)
賬面淨值	<u>80,069</u>	<u>25,036</u>	<u>27</u>	<u>178</u>	<u>113,812</u>	<u>693</u>	<u>219,815</u>
	樓宇 人民幣千元	實驗室設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2025年12月31日</b>							
於2025年1月1日：							
成本	84,517	40,967	284	2,079	113,812	1,898	243,557
累計折舊	(4,448)	(15,931)	(257)	(1,901)	—	(1,205)	(23,742)
賬面淨值	<u>80,069</u>	<u>25,036</u>	<u>27</u>	<u>178</u>	<u>113,812</u>	<u>693</u>	<u>219,815</u>
於2025年1月1日， 扣除累計折舊	80,069	25,036	27	178	113,812	693	219,815
添置	—	2,527	—	110	49,752	92	52,481
轉移	162,856	708	—	—	(163,564)	—	—
出售	—	(84)	(9)	(5)	—	—	(98)
期內計提折舊	(3,460)	(3,886)	(4)	(97)	—	(369)	(7,816)
於2025年12月31日， 扣除累計折舊	<u>239,465</u>	<u>24,301</u>	<u>14</u>	<u>186</u>	<u>—</u>	<u>416</u>	<u>264,382</u>
於2025年12月31日：							
成本	247,373	44,118	276	2,184	—	1,990	295,941
累計折舊	(7,908)	(19,817)	(262)	(1,998)	—	(1,574)	(31,559)
賬面淨值	<u>239,465</u>	<u>24,301</u>	<u>14</u>	<u>186</u>	<u>—</u>	<u>416</u>	<u>264,382</u>

於2024年12月31日，貴集團若干賬面淨值總額為人民幣113,148,000元的在建工程已質押作為授予貴集團的銀行貸款的擔保。於2025年12月31日，貴集團若干賬面淨值總額為人民幣162,856,000元的樓宇已質押作為授予貴集團的銀行貸款的擔保。

貴集團的物業、廠房及設備主要包括用於研發目的之樓宇、實驗室設備及在建工程。於各有關期間末，考慮到(i)所有管線的進度仍符合預期；(ii)所有物業、廠房及設備均狀況良好並正常使用；及(iii)該等物業、廠房及設備於有關期間內並無發生過時或實質損壞，故並無就物業、廠房及設備識別出任何減值指標。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	樓宇 人民幣千元	實驗室設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2024年12月31日</b>							
於2024年1月1日：							
成本	10,766	38,384	276	2,065	54,271	1,568	107,330
累計折舊	(3,325)	(12,093)	(246)	(1,621)	—	(713)	(17,998)
賬面淨值	<u>7,441</u>	<u>26,291</u>	<u>30</u>	<u>444</u>	<u>54,271</u>	<u>855</u>	<u>89,332</u>
於2024年1月1日，							
扣除累計折舊	7,441	26,291	30	444	54,271	855	89,332
添置	29	1,810	3	—	60,439	—	62,281
轉移	703	195	—	—	(898)	—	—
出售	—	(62)	—	—	—	—	(62)
年內計提折舊	(685)	(3,673)	(8)	(267)	—	(298)	(4,931)
於2024年12月31日，							
扣除累計折舊	<u>7,488</u>	<u>24,561</u>	<u>25</u>	<u>177</u>	<u>113,812</u>	<u>557</u>	<u>146,620</u>
於2024年12月31日：							
成本	11,498	40,310	279	2,065	113,812	1,568	169,532
累計折舊	(4,010)	(15,749)	(254)	(1,888)	—	(1,011)	(22,912)
賬面淨值	<u>7,488</u>	<u>24,561</u>	<u>25</u>	<u>177</u>	<u>113,812</u>	<u>557</u>	<u>146,620</u>
	樓宇 人民幣千元 (未經審計)	實驗室設備 人民幣千元 (未經審計)	辦公設備 人民幣千元 (未經審計)	電子設備 人民幣千元 (未經審計)	在建工程 人民幣千元 (未經審計)	汽車 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
<b>2025年12月31日</b>							
於2025年1月1日：							
成本	11,498	40,310	279	2,065	113,812	1,568	169,532
累計折舊	(4,010)	(15,749)	(254)	(1,888)	—	(1,011)	(22,912)
賬面淨值	<u>7,488</u>	<u>24,561</u>	<u>25</u>	<u>177</u>	<u>113,812</u>	<u>557</u>	<u>146,620</u>
於2025年1月1日，							
扣除累計折舊	7,488	24,561	25	177	113,812	557	146,620
添置	—	2,528	—	110	49,752	92	52,482
轉移	162,856	708	—	—	(163,564)	—	—
出售	—	(280)	(9)	(5)	—	—	(294)
年內計提折舊	(684)	(3,824)	(3)	(97)	—	(307)	(4,915)
於2025年12月31日，							
扣除累計折舊	<u>169,660</u>	<u>23,693</u>	<u>13</u>	<u>185</u>	<u>—</u>	<u>342</u>	<u>193,893</u>
於2025年12月31日：							
成本	174,354	43,266	270	2,170	—	1,660	221,720
累計折舊	(4,694)	(19,573)	(257)	(1,985)	—	(1,318)	(27,827)
賬面淨值	<u>169,660</u>	<u>23,693</u>	<u>13</u>	<u>185</u>	<u>—</u>	<u>342</u>	<u>193,893</u>

於2024年12月31日，貴公司若干賬面淨值總額為人民幣113,148,000元的在建工程已質押作為授予貴公司的銀行貸款的擔保。於2025年12月31日，貴公司若干賬面淨值總額為人民幣162,856,000元的樓宇已質押作為授予貴公司的銀行貸款的擔保。

貴公司的物業、廠房及設備主要包括用於研發目的之樓宇、實驗室設備及在建工程。於各有關期間末，考慮到(i)所有管線的進度仍符合預期；(ii)所有物業、廠房及設備均狀況良好並正常使用；及(iii)該等物業、廠房及設備於有關期間內並無發生過時或實質損壞，故並無就物業、廠房及設備識別出任何減值指標。

## 附錄一

## 會計師報告

### 16. 租賃

#### 貴集團作為承租人

貴集團就多項用於其營運的辦公室物業訂有租賃合約。辦公室物業的租賃通常訂有一至三年租期。一般而言，貴集團受限制在貴集團以外出讓及分租租賃資產。

#### (a) 使用權資產

於有關期間，貴集團使用權資產的賬面值及變動如下：

	租賃土地 人民幣千元	辦公室物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	20,961	514	21,475
添置	—	566	566
折舊支出	(443)	(595)	(1,038)
於2024年12月31日	<u>20,518</u>	<u>485</u>	<u>21,003</u>
於2025年1月1日	20,518	485	21,003
添置	—	344	344
租賃終止	—	(85)	(85)
折舊支出	(443)	(471)	(914)
於2025年12月31日	<u>20,075</u>	<u>273</u>	<u>20,348</u>

貴集團的使用權資產包括從中國地方政府機關獲得的有限期土地使用權，以及從第三方租賃的辦公室。於各有關期間末，考慮到(i)所有管線的進度仍符合預期；(ii)所有使用權資產均狀況良好並正常使用；及(iii)該等使用權資產於有關期間內並無發生過時或實質損壞，故並無就使用權資產識別出任何減值指標。

#### (b) 租賃負債

於有關期間，租賃負債的賬面值及變動如下：

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
於1月1日的賬面值	526	353
新租賃	566	344
年內確認的利息增幅	18	15
租賃終止	—	(87)
付款	(757)	(329)
賬面值	<u>353</u>	<u>296</u>
分析為：		
流動部分	292	178
非流動部分	61	118
總計	<u>353</u>	<u>296</u>

租賃負債的到期分析於歷史財務資料附註35披露。

## 附錄一

## 會計師報告

(c) 於損益確認的租賃相關金額如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
使用權資產折舊	1,038	914
減：資本化折舊	(385)	(185)
於損益扣除的使用權資產折舊	653	729
租賃負債利息	18	15
與短期租賃有關的開支	20	145
於損益確認的總金額	691	889

租賃的現金流出總額於歷史財務資料附註30披露。

### 貴公司作為承租人

貴公司就多項用於其營運的辦公室物業訂有租賃合約。辦公室物業的租賃通常訂有一至三年租期。一般而言，貴公司受限制在貴公司以外出讓及分租租賃資產。

#### (a) 使用權資產

於有關期間，貴集團使用權資產的賬面值及變動如下：

	租賃土地 人民幣千元	辦公室物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	9,646	414	10,060
添置	—	565	565
折舊支出	(203)	(495)	(698)
於2024年12月31日	9,443	484	9,927
於2025年1月1日	9,443	484	9,927
租賃終止	—	(85)	(85)
折舊支出	(203)	(356)	(559)
於2025年12月31日	9,240	43	9,283

貴公司的使用權資產包括從中國地方政府機關獲得的有限期土地使用權，以及從第三方租賃的辦公室。於各有關期間末，考慮到(i)所有管線的進度仍符合預期；(ii)所有使用權資產均狀況良好並正常使用；及(iii)該等使用權資產於有關期間內並無發生過時或實質損壞，故並無就使用權資產識別出任何減值指標。

#### (b) 租賃負債

於有關期間，租賃負債的賬面值及變動如下：

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
於1月1日的賬面值	408	353
新租賃	565	—
年內確認的利息增幅	16	7
租賃終止	—	(87)
付款	(636)	(210)
賬面值	353	63
分析為：		
流動部分	292	63
非流動部分	61	—
總計	353	63

## 附錄一

## 會計師報告

(c) 於損益確認的租賃相關金額如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
使用權資產折舊	698	559
減：資本化折舊	(185)	(185)
於損益扣除的使用權資產折舊	513	374
租賃負債利息	16	7
短期租賃相關開支	20	145
於損益確認的總金額	549	526

### 17. 按公允價值計入其他全面收益的金融資產

貴集團及 貴公司

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
	非上市股權投資	2,858

由於 貴集團認為上述股權投資屬策略性投資，因此將該等投資不可撤銷地指定為按公允價值計入其他全面收益。

### 18. 存貨

貴集團及 貴公司

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
	原材料	1,465
合約成本	69	210
總計	1,534	1,597

### 19. 貿易應收款項

貴集團

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
	貿易應收款項	162
減值	(8)	(6)
賬面淨值	154	84

信貸期因合約而異。 貴集團力求嚴格控制其未償還應收款項。逾期結餘由高級管理層定期審閱。 貴集團並無為其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項為不計息。

於各有關期間末基於發票日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

貴集團

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
	1年內	150
1年至2年	4	3
2年至3年	—	2
總計	154	84

## 附錄一

## 會計師報告

貿易應收款項減值的虧損撥備變動如下：

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
於年初	(2)	(8)
減值虧損淨額	<u>(6)</u>	<u>2</u>
於年末	<u><u>(8)</u></u>	<u><u>(6)</u></u>

減值分析於各報告日期進行。貴集團採用國際財務報告準則第9號訂明的簡化處理方法就預期信貸虧損計提撥備，該方法允許就所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。

下文載列 貴集團使用撥備矩陣計量的貿易應收款項信貸風險敞口的資料：

### 於2024年12月31日

	1年內	1至2年	2至3年	總計
預期信貸虧損率	5%	10%	50%	5%
總賬面值(人民幣千元)	158	4	—	162
預期信貸虧損(人民幣千元)	<u>(8)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(8)</u>

### 於2025年12月31日

	1年內	1至2年	2至3年	總計
預期信貸虧損率	5%	10%	50%	7%
總賬面值(人民幣千元)	83	3	4	90
預期信貸虧損(人民幣千元)	<u>(4)</u>	<u>—</u>	<u>(2)</u>	<u>(6)</u>

### 貴公司

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項	210	81
減值	<u>(7)</u>	<u>(5)</u>
賬面淨值	<u><u>203</u></u>	<u><u>76</u></u>

貴公司的貿易應收款項包括於各有關期間末應收附屬公司的款項人民幣77,000元及人民幣9,000元。

於各有關期間末基於發票日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
1年內	201	74
1年至2年	2	—
2年至3年	<u>—</u>	<u>2</u>
總計	<u><u>203</u></u>	<u><u>76</u></u>

## 附錄一

## 會計師報告

貿易應收款項減值的虧損撥備變動如下：

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
於年初	(2)	(7)
減值虧損淨額	<u>(5)</u>	<u>2</u>
於年末	<u><u>(7)</u></u>	<u><u>(5)</u></u>

下文載列 貴公司使用撥備矩陣計量的貿易應收款項信貸風險敞口的資料：

於2024年12月31日

	1年內	1年至2年	總計
預期信貸虧損率	3%	10%	3%
總賬面值(人民幣千元)	208	2	210
預期信貸虧損(人民幣千元)	<u>(7)</u>	<u>—</u>	<u>(7)</u>

於2025年12月31日

	1年內	2年至3年	總計 (未經審計)
預期信貸虧損率	4%	50%	6%
總賬面值(人民幣千元)	77	4	81
預期信貸虧損(人民幣千元)	<u>(3)</u>	<u>(2)</u>	<u>(5)</u>

### 20. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
非流動：		
物業、廠房及設備預付款項	8	694
可收回增值稅	22,484	30,967
物業、廠房及設備的按金	348	348
服務預付款項	<u>—</u>	<u>456</u>
總計	<u><u>22,840</u></u>	<u><u>32,465</u></u>
流動：		
服務預付款項	12,875	6,300
給予一名第三方的可轉換貸款(附註a)	—	10,000
其他應收款項	236	234
遞延[編纂]	<u>—</u>	<u>3,664</u>
總計	<u><u>13,111</u></u>	<u><u>20,198</u></u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
非流動：		
物業、廠房及設備預付款項	8	695
可收回增值稅	16,695	24,754
服務預付款項	—	456
總計	<u>16,703</u>	<u>25,905</u>
流動：		
服務預付款項	12,458	6,299
給予一名第三方的可轉換貸款(附註a)	—	10,000
其他應收款項	22,976	26,054
遞延[編纂]	—	3,664
總計	<u>35,434</u>	<u>46,017</u>

(a) 於2025年10月，貴公司向一名第三方提供人民幣100萬元的貸款，年利率為3%。貸款協議包括股權轉換條款，據此，於達成特定條件後，貸款將轉換為投資。於2026年2月，訂約方完成交易，而貴公司將貸款本金人民幣100萬元轉換為於該第三方的投資。

(b) 以上結餘所包括的金融資產與近期無違約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，經濟因素並無任何重大變動，故貴公司董事認為有關該等結餘的預期信貸虧損微不足道。

### 21. 現金及現金等價物以及定期存款

#### 貴集團

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘	233,186	125,622
定期存款	<u>142,279</u>	<u>177,985</u>
小計	375,465	303,607
減：		
質押存款	(17,473)	—
原到期日三個月以上但少於一年的定期存款	—	(146,812)
原到期日一年以上的定期存款	<u>(142,279)</u>	<u>(31,173)</u>
現金及現金等價物	<u>215,713</u>	<u>125,622</u>
以下列貨幣計值：		
人民幣	215,632	125,618
美元	<u>81</u>	<u>4</u>
總計	<u>215,713</u>	<u>125,622</u>

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘	223,392	118,450
定期存款	<u>142,279</u>	<u>177,985</u>
小計	365,671	296,435
減：		
質押存款	(17,473)	—
原到期日三個月以上但少於一年的定期存款	—	(146,812)
原到期日一年以上的定期存款	<u>(142,279)</u>	<u>(31,173)</u>
現金及現金等價物	<u>205,919</u>	<u>118,450</u>
以下列貨幣計值：		
人民幣	205,909	118,446
美元	<u>10</u>	<u>4</u>
總計	<u>205,919</u>	<u>118,450</u>

人民幣不能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，貴集團可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。

銀行現金以按每日銀行存款利率計算的浮動利率賺取利息。銀行結餘存於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。質押存款指須存放於銀行以抵押有關完成在建工程後續結算的金額。

## 22. 按公允價值計入損益的金融資產

貴集團	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
流動：		
結構性存款及理財產品	<u>110,115</u>	<u>76,262</u>
非流動：		
非上市股權投資	<u>2,876</u>	<u>2,905</u>
貴公司		
	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
流動：		
結構性存款及理財產品	<u>110,115</u>	<u>70,239</u>
非流動：		
非上市股權投資	<u>2,876</u>	<u>2,905</u>

該等結構性存款及理財產品均購自中國內地信譽良好的銀行，預期回報參考(i)貨幣市場、銀行同業拆借市場、債券市場、證券及股票市場的相關工具及(ii)衍生金融資產的表現而定。所有該等理財產品的收益並無保證，因此其合約現金流量不符合純粹為支付本金及利息的資格。於作出投資後，貴集團會定期密切監察該等投資的表現及公允價值。

結構性存款及理財產品的公允價值以使用預期收益率貼現的現金流量為基礎，並於公允價值層級的第二級內。

## 附錄一

## 會計師報告

### 23. 貿易及其他應付款項

#### 貴集團

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	334	251
應計研發服務開支	28,997	32,873
應付工資	8,392	11,995
其他應付稅項	2,126	641
應計[編纂]	—	1,899
與收購物業、廠房及設備有關的應付款項	29,848	22,275
其他應付款項	468	4
總計	<u>70,165</u>	<u>69,938</u>

於各有關期間末基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
1年內	<u>334</u>	<u>251</u>

#### 貴公司

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	144	119
應計研發服務開支	28,583	32,424
應付工資	7,392	10,064
其他應付稅項	1,727	483
應計[編纂]	—	1,899
與收購物業、廠房及設備有關的應付款項	27,676	20,104
其他應付款項	8,850	5,902
總計	<u>74,372</u>	<u>70,995</u>

於各有關期間末基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
1年內	<u>144</u>	<u>119</u>

貿易應付款項不計息及按要求支付，一般按1至3個月的期限結算。

## 附錄一

## 會計師報告

### 24. 計息銀行借款

#### 貴集團及 貴公司

	實際年利率	於2024年12月31日		人民幣千元
		到期		
非流動				
銀行貸款—有抵押	3.35%—3.70%	2026年至2032年		51,120
	實際年利率	於2025年12月31日		人民幣千元
		到期		
流動				
銀行貸款—無抵押	2.50%	2026年		7,605
銀行貸款—有抵押	3.10%—3.35%	2026年		3,049
總計				10,654
非流動				
銀行貸款—有抵押	3.10%—3.35%	2027年至2032年		100,695
總計				111,349

分析為：

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
應償還銀行貸款：		
一年內	52	10,737
第二年	1,502	7,927
第三至第五年(包括首尾兩年)	22,530	59,757
五年以上	27,036	32,928
總計	51,120	111,349

於2024年4月29日，貴公司與中國銀行股份有限公司武漢分行訂立為期八年的房地產按揭協議，此按揭協議項下融資總金額為人民幣170,000,000元。於2024年及2025年，貴公司分別借入人民幣51,069,000元及人民幣52,592,000元。根據協議，該等貸款須由2026年11月起每半年償還一次。該等貸款以人民幣計值，由樓宇以及劉濱磊博士及明小平女士的個人擔保作抵押，利息按浮動利率計算。劉濱磊博士及明小平女士的個人擔保責任已於2025年9月17日不可撤銷地與中國銀行股份有限公司武漢分行終止。

### 25. 遞延收入

#### 貴集團

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
政府補助	12,096	13,028

於有關期間的遞延收入變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
年初	6,915	12,096
年內收到的補助	5,284	1,115
年內計入損益的金額	(103)	(183)
年末	12,096	13,028

## 附錄一

## 會計師報告

貴公司		於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
政府補助		8,712	9,740
於有關期間的遞延收入變動如下：			
		截至12月31日止年度	
		2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
年初		3,515	8,712
年內收到的補助		5,284	1,115
年內計入損益的金額		(87)	(87)
年末		8,712	9,740
<b>26. 遞延稅項</b>			
貴集團			
遞延稅項資產			
			租賃負債 人民幣千元
於2024年1月1日			91
年內扣除自綜合損益表的遞延稅項			(38)
於2024年12月31日及2025年1月1日			53
年內計入綜合損益表的遞延稅項			15
於2025年12月31日			68
貴集團			
遞延稅項負債			
		按公允價值 計入其他 全面收益的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日			
年內計入綜合損益的遞延稅項	87	1,310	1,397
年內計入其他全面收益的遞延稅項	(14)	—	(14)
年內計入其他全面收益的遞延稅項	—	(1,310)	(1,310)
於2024年12月31日及2025年1月1日	73	—	73
年內計入綜合損益的遞延稅項	(9)	—	(9)
年內扣除自其他全面收益的遞延稅項	—	310	310
於2025年12月31日	64	310	374

## 附錄一

## 會計師報告

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元	
於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項資產淨值	—	1	
於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項負債淨額	20	307	
<b>貴公司</b>			
<b>遞延稅項資產</b>			
		按公允價值計入 其他全面收益的 金融資產 人民幣千元	
於2024年1月1日		61	
年內扣除自綜合損益表的遞延稅項		(8)	
於2024年12月31日及2025年1月1日		53	
年內扣除自綜合損益表的遞延稅項		(43)	
於2025年12月31日		10	
<b>貴公司</b>			
<b>遞延稅項負債</b>			
	使用權資產 人民幣千元	按公允價值 計入其他 全面收益的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	62	1,310	1,372
年內扣除自綜合損益的遞延稅項	11	—	11
年內計入其他全面收益的遞延稅項	—	(1,310)	(1,310)
於2024年12月31日及2025年1月1日	73	—	73
年內計入綜合損益的遞延稅項	(66)	—	(66)
年內扣除自其他全面收益的遞延稅項	—	310	310
於2025年12月31日	7	310	317
		於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項資產淨值	—	—	—
於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項負債淨額	20	20	307

## 附錄一

## 會計師報告

### 27. 股本

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
已發行及繳足： 150,937,500股每股面值人民幣1.00元的普通股	150,938	150,938
股本變動概要如下：		
	已發行股份 數目	股本 人民幣千元
於2024年1月1日、2024年12月31日、2025年1月1日及2025年12月31日	150,937,500	150,938

於2020年12月至2023年4月期間，貴公司與各[編纂]前投資者(統稱「[編纂]前投資者」)訂立各自的股份認購協議(統稱「[編纂]前投資者協議」)，並向彼等發行普通股，總淨代價約為人民幣1,035.25百萬元(統稱「[編纂]前投資」)，其各自的面值記錄為股本，餘額記錄為儲備。根據[編纂]前投資者協議，[編纂]前投資者獲 貴公司授予特別權利(「特別權利」)，其中包括贖回權及優先清算權。

於整個有關期間內，概無行使 貴公司授出的特別權利。

自2023年12月至2024年9月，貴公司與[編纂]前投資者其後訂立補充協議(「補充協議」)，協定 貴公司向[編纂]前投資者授出的特別權利(包括贖回權、優先清算權、優先購買權、反攤薄權、共同出售權、董事提名權及知情權等)已不可撤銷地終止，且將自始無效。經考慮 貴公司所在司法權區的法律及監管框架及補充協議的規管法律，董事認為於整個有關期間呈列[編纂]前投資為權益屬適當。

倘 貴公司授予[編纂]前投資者的贖回權及優先清算權於訂立補充協議前已經入賬為按贖回金額的攤銷成本計量的金融負債，則與贖回金融負債相關的財務成本、年內淨虧損以及每股基本及攤薄虧損將為：

	截至2024年 12月31日止年度 人民幣千元
財務成本	6,179
年內虧損	(119,325)
每股基本虧損(人民幣)	(0.79)
每股攤薄虧損(人民幣)	(0.79)

### 28. 儲備

#### 貴集團

貴集團於有關期間的儲備金額及其變動於綜合權益變動表呈列。

#### 股份溢價

貴集團的股份溢價指已發行股份的面值與已收代價之間的差額。

#### 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指因以權益結算的股份獎勵而產生的股份薪酬儲備，有關詳情載於歷史財務資料附註29。

#### 其他儲備

其他儲備主要指按公允價值計入其他全面收益的金融資產的公允價值儲備，有關詳情載於歷史財務資料附註17。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

於有關期間，貴公司的儲備金額及其變動呈列如下：

	股份溢價 人民幣千元	以股份 為基礎的 付款儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	933,379	14,238	7,421	(354,801)	600,237
年內全面虧損總額	—	—	(11,165)	(106,133)	(117,298)
以股份為基礎支付的 薪酬	—	9,952	—	—	9,952
於2024年12月31日及2025 年1月1日	933,379	24,190	(3,744)	(460,934)	492,891
期內全面虧損總額	—	—	(841)	(110,608)	(111,449)
以股份為基礎支付的 薪酬	—	14,437	—	—	14,437
於2025年12月31日	<u>933,379</u>	<u>38,627</u>	<u>(4,585)</u>	<u>(571,542)</u>	<u>395,879</u>

### 29. 以股份為基礎的付款

#### 僱員激勵計劃

根據於2023年8月7日的股東大會上批准的2023年股份激勵計劃（「股份激勵計劃」），1,024,600股股份已於2023年按授出價每股人民幣23.00元獲授出。

在股份激勵計劃所載的條款及條件規限下，受限制股份將於受限制股份授出日期的第一及第二週年分別按50%及50%的比例歸屬。歸屬於參與者在貴公司內部績效評估制度下獲得合資格評級方可作實。

授予參與者的受限制股份須遵守禁售期，該禁售期自授出日期起計，並持續至貴公司成功[編纂]及此後的禁售期屆滿為止。倘合資格參與者的僱傭關係於歸屬期內終止，則截至終止日期所有未歸屬及未解禁的受限制股份將被沒收。

授予受限制股份所換取的服務的公允價值乃參照受限制股份的公允價值減去授出價格後的金額計量。受限制股份的公允價值乃參照貴公司與外部投資者的近期交易價格計量。

於有關期間，82,410股及10,000股股份已根據該計劃授予若干合資格參與者。於有關期間，根據股份激勵計劃發行在外的受限制股份數目如下：

	於2024年 12月31日 股份數目	於2025年 12月31日 股份數目
年初	4,221,857	4,221,857
年內授予	82,410	10,000
年內沒收	(82,410)	(10,000)
年末	<u>4,221,857</u>	<u>4,221,857</u>

於有關期間，以股份為基礎支付的薪酬開支人民幣9,952,000元及人民幣14,437,000元已自損益扣除。

## 附錄一

## 會計師報告

### 30. 綜合現金流量表附註

#### (a) 重大非現金交易

於有關期間，貴集團就辦公室物業租賃安排分別有使用權資產及租賃負債非現金添置人民幣566,000元及人民幣344,000元。

#### (b) 融資活動所產生負債的變動

	租賃負債 人民幣千元	計息銀行借款 人民幣千元	計入 貿易及其他 應付款項的 應計[編纂] 人民幣千元
於2024年1月1日	526	9,745	—
融資現金流量變動	(757)	39,658	—
新租賃	566	—	—
利息開支	18	1,717	—
於2024年12月31日及 2025年1月1日	353	51,120	—
融資現金流量變動	(329)	57,304	(3,443)
遞延[編纂]增加	—	—	3,664
[編纂]增加	—	—	16,692
非融資現金流量變動	—	—	(15,014)
新租賃	344	—	—
租賃終止	(87)	—	—
利息開支	15	2,925	—
於2025年12月31日	296	111,349	1,899

#### (c) 租賃現金流出總額

綜合現金流量表所載的租賃現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
於經營活動內	(20)	(141)
於融資活動內	(757)	(329)
總計	(777)	(470)

### 31. 承擔

於有關期間末，貴集團的合約承擔如下：

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
物業、廠房及設備	101,338	2,850

## 附錄一

## 會計師報告

### 32. 關聯方交易

- (a) 除歷史財務資料其他部分所詳述的交易外，貴集團於有關期間內與關聯方並無重大交易及結餘。
- (b) 貴集團主要管理人員的薪酬：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	11,768	10,771
退休金計劃供款	168	157
以股份為基礎支付的薪酬	3,261	4,599
總計	<u>15,197</u>	<u>15,527</u>

董事及監事酬金的進一步詳情載於歷史財務資料附註10。

- (c) 劉濱磊博士授予[編纂]前投資者的贖回權

於2020年12月至2023年4月期間，[編纂]前投資者已獲劉濱磊博士授予贖回權。根據於2023年12月至2024年9月期間訂立的補充協議，贖回權已終止。

貴公司並無就劉濱磊博士履行其有關贖回權之責任的任何潛在違約或失責提供任何形式之擔保。因此，於有關期間並無錄得有關贖回權的金融負債。

### 33. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

#### 貴集團

#### 金融資產

	於2024年 12月31日 人民幣千元	於2025年 12月31日 人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產	112,991	79,167
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	2,858	2,328
計入預付款項及其他應收款項的按公允價值計入損益的金融資產	—	10,000
	<u>115,849</u>	<u>81,495</u>

按攤銷成本列賬的金融資產：

貿易應收款項	154	84
計入預付款項及其他應收款項的金融資產	236	234
現金及現金等價物	215,713	125,622
定期存款	142,279	177,985
質押存款	17,473	—
總計	<u>375,855</u>	<u>303,925</u>

#### 金融負債

	於2024年 12月31日	於2025年 12月31日
按攤銷成本列賬的金融負債：		
計入貿易及其他應付款項的金融負債	59,647	57,302
計息銀行借款	51,120	111,349
總計	<u>110,767</u>	<u>168,651</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 34. 金融工具的公允價值及公允價值層級

#### 公允價值

管理層已評估現金及現金等價物、質押存款、定期存款、貿易應收款項、計入預付款項及其他應收款項的金融資產、計入貿易及其他應付款項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，主要由於該等工具於短期內到期。其他非流動金融資產及金融負債的公允價值乃按具有類似條款、信貸風險及剩餘到期日的工具適用的現行利率，對預期未來現金流量進行貼現計算得出。

貴集團的財務部門負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。於有關期間末，財務部門分析金融工具的價值變動，並釐定估值中應用的主要輸入數據。估值由首席財務官審閱及批准。

金融資產及負債的公允價值以該工具於自願交易方當前交易（而非強迫或清盤出售）下的可交易金額入賬。

貴集團投資於中國內地銀行及證券公司發行的結構性存款及理財產品。結構性存款及理財產品均由知名銀行及證券公司發行，其公允價值乃按具有類似條款及風險的工具的市場利率，使用貼現現金流量估值模型估計。

以下為於各有關期間末按公允價值計量的金融工具估值的重大不可觀察輸入數據概要：

金融資產	公允價值層級	估值技術	重大不可觀察輸入數據	公允價值對輸入數據的敏感度
按公允價值計量的非上市投資	第三級	最近期交易價格	不適用	不適用
按公允價值計量的非上市投資	第三級	可資比較公司方法	市研率	倍數增加／減少5%將導致於2024年12月31日的公允價值增加／減少人民幣69,000元／人民幣83,000元

#### 公允價值層級

下表載列 貴集團金融工具的公允價值計量層級：

#### 貴集團

按公允價值計量的資產：

	活躍市場的報價 (第一級) 人民幣千元	公允價值計量採用		總計 人民幣千元
		重大可觀察輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
於2024年12月31日				
按公允價值計入損益的金融資產	—	110,115	2,876	112,991
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	—	—	2,858	2,858
總計	—	110,115	5,734	115,849
於2025年12月31日				
按公允價值計入損益的金融資產	—	76,262	2,905	79,167
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	—	—	2,328	2,328
計入預付款項及其他應收款項的按公允價值計入損益金融資產	—	—	10,000	10,000
總計	—	76,262	15,233	91,495

## 附錄一

## 會計師報告

於有關期間，金融資產第一級與第二級之間並無公允價值計量轉移，亦無轉入或轉出第三級。

### 35. 金融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、按公允價值計入損益的金融資產及計息銀行借款。該等金融工具的主要目的為就 貴集團營運籌措資金。 貴集團具有多項其他金融資產及負債，如貿易應收款項、計入預付款項及其他應收款項的金融資產，以及計入貿易及其他應付款項的金融負債，乃直接產生自其營運。

貴集團金融工具所產生的主要風險為信貸風險及流動資金風險。董事會審閱及協定有關管理各該等風險的政策，並概述如下。

#### 信貸風險

貴集團金融資產(包括現金及現金等價物、定期存款、質押存款、貿易應收款項以及計入預付款項及其他應收款項的金融資產)的信貸風險源自交易對手的違約，最大風險程度等於此等工具的賬面值。

#### 流動資金風險

貴集團監控並維持 貴集團管理層認為充足的現金及現金等價物水平，從而為營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。

貴集團於有關期間末的金融負債到期情況(基於合約未貼現付款)如下：

#### 貴集團

	於2024年12月31日			總計 人民幣千元
	1年內 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
計入貿易及其他應付款項的金融負債	59,647	—	—	59,647
計息銀行借款	1,865	30,462	28,373	60,700
租賃負債	302	61	—	363
總計	<u>61,814</u>	<u>30,523</u>	<u>28,373</u>	<u>120,710</u>
	於2025年12月31日			總計 人民幣千元
	1年內 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
計入貿易及其他應付款項的金融負債	57,302	—	—	57,302
計息銀行借款	14,112	77,503	33,847	125,462
租賃負債	184	119	—	303
總計	<u>71,598</u>	<u>77,622</u>	<u>33,847</u>	<u>183,067</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持其業務，以及為股東帶來最大回報。

貴集團在考慮到經濟狀況轉變及相關資產的風險特徵後管理其資本架構，並對其作出調整。為維持或調整資本架構， 貴集團可能調整向股東的派息、向股東退回資金或發行新股份。 貴集團毋須受任何外部施加的資本要求約束。於有關期間，資本管理的目標、政策或程序概無變動。

### 36. 有關期間後事項

於2025年12月31日後， 貴集團並無發生重大事項。

### 37. 期後財務報表

貴公司、 貴集團或 貴集團現時旗下任何公司概無就2025年12月31日後任何期間編製經審計財務報表。