

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

以下為本公司申報會計師[德勤•關黃陳方會計師行](香港執業會計師)發出之報告全文，載於第IB-1至IB-30頁，乃為載入本文件而編製。

[待插入會計師事務所抬頭]

致神基製藥有限公司列位董事、J.P. MORGAN SECURITIES (FAR EAST) LIMITED、中信證券(香港)有限公司及HSBC CORPORATE FINANCE (HONG KONG) LIMITED的神基(珠海)製藥有限公司過往財務資料會計師報告

緒言

我們就第IB-3頁至第IB-30頁所載的神基(珠海)製藥有限公司(「神基珠海」)的過往財務資料發出報告，該等財務資料包括神基珠海於2023年、2024年及2025年12月31日的財務狀況表以及截至2025年12月31日止三個年度各年(「往績記錄期間」)的損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及主要會計政策資料及其他說明資料(統稱「過往財務資料」)。載於第IB-3頁至第IB-30頁的神基珠海過往財務資料構成本報告的一部分，乃就神基製藥有限公司(前稱Concord Acquisition Holdings Limited)(「貴公司」)股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次上市而編製，以供載入 貴公司日期為[●]的文件(「文件」)。

董事對神基珠海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所載編製基準編製真實公平的神基珠海過往財務資料，並實施 貴公司董事認為必要的內部控制，以使編製神基珠海過往財務資料不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

貴公司董事須對載有神基珠海過往財務資料之文件內容負責，有關資料乃根據與 貴公司大致相同的會計政策編製。

申報會計師的責任

我們的責任是就神基珠海過往財務資料發表意見，並向 閣下報告我們的意見。我們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「投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德準則，並計劃及執行我們的工作，以合理確認神基珠海過往財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

我們的工作涉及執程序以獲取有關神基珠海過往財務資料所載金額及披露資料的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估神基珠海過往財務資料出現重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)的風險。於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所載編製基準編製真實而公允之神基珠海過往財務資料相關的內部監控，以設計於

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

各種情況下屬適當之程序，惟並非為就該實體內部控制之成效發表意見。我們的工作亦包括評估 貴公司董事所採用的會計政策是否恰當及所作出之會計估計是否合理，以及評估神基珠海過往財務資料之整體呈列。

我們相信，我們所獲得的憑證屬充分及恰當，可為我們發表意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，神基珠海過往財務資料根據神基珠海過往財務資料附註2所載的編製基準真實而公平地反映了神基珠海於2023年、2024年及2025年12月31日的財務狀況及神基珠海於往績記錄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）條例須呈報事項

調整

於編製神基珠海過往財務資料時，並無對第IB-3頁所界定的神基珠海相關財務報表作出調整。

股息

我們茲提述神基珠海過往財務資料附註12，當中載有神基珠海於往績記錄期間所宣派及派付股息之資料。

[德勤•關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[●]

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

神基珠海過往財務資料

編製神基珠海過往財務資料

下文所載神基珠海過往財務資料構成本會計師報告之一部分。

過往財務資料所依據的神基珠海於往績記錄期間的財務報表（「相關財務報表」）乃根據符合國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告會計準則的會計政策編製，並由我們根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審計。

除另有指明外，神基珠海過往財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，且所有數值均四捨五入至最接近千位（人民幣千元）。

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

損益及其他全面收益表

	附註	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2025年 12月31日止年度 人民幣千元
收益	6	935,643	934,942	1,151,646
銷售成本		(511,592)	(509,613)	(600,491)
毛利		424,051	425,329	551,155
其他收入	8	516	891	441
其他收益及虧損淨額	9	(4,327)	(2,137)	(2,836)
銷售及分銷開支		(286,894)	(310,553)	(252,234)
一般及行政開支		(50,697)	(69,563)	(89,555)
財務成本	10	(1,618)	(1,971)	(2,010)
除稅前利潤	11	81,031	41,996	204,961
所得稅開支	15	(20,668)	(11,037)	(51,304)
年內利潤及全面收入總額		60,363	30,959	153,657

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

財務狀況表

	附註	於2023年 12月31日 人民幣千元	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				
物業及設備.....	16	99,699	87,322	82,871
使用權資產.....	17	48,055	37,233	39,270
無形資產.....	18	1,432	1,066	6,423
遞延稅項資產.....	19	9,927	7,217	11,613
其他應收款項.....	21	3,726	6,114	4,367
		162,839	138,952	144,544
流動資產				
存貨.....	20	252,235	241,791	204,575
貿易及其他應收款項.....	21	130,924	87,292	176,881
可收回稅項.....		2,782	22,005	7,535
應收關聯方款項.....	28	–	1,501	18,925
現金及現金等價物.....	22	36,884	33,463	260,178
		422,825	386,052	668,094
流動負債				
貿易及其他應付款項.....	23	336,142	331,642	460,560
應付關聯方款項.....	28	–	762	1,128
租賃負債.....	24	7,789	10,435	6,628
		343,931	342,839	468,316
流動資產淨值.....		78,894	43,213	199,778
總資產減流動負債.....		241,733	182,165	344,322
非流動負債				
租賃負債.....	24	31,141	20,012	27,838
撥備.....	25	14,455	15,057	15,491
		45,596	35,069	43,329
資產淨值.....		196,137	147,096	300,993
資本及儲備				
繳入資本.....	26	70,377	70,377	70,377
儲備.....		125,760	76,719	230,616
總權益.....		196,137	147,096	300,993

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

權益變動表

	實繳股本	資本儲備	以股份為基礎 的付款儲備	盈餘儲備	保留利潤	合計
	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註(a))	人民幣千元	人民幣千元 (附註(b))	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	70,377	7,591	—	35,188	102,618	215,774
年內利潤及全面收入總額	—	—	—	—	60,363	60,363
確認為分派之股息 (附註12)	—	—	—	—	(80,000)	(80,000)
於2023年12月31日	70,377	7,591	—	35,188	82,981	196,137
年內利潤及全面收入總額	—	—	—	—	30,959	30,959
確認為分派之股息 (附註12)	—	—	—	—	(80,000)	(80,000)
於2024年12月31日	70,377	7,591	—	35,188	33,940	147,096
年內利潤及全面收入總額	—	—	—	—	153,657	153,657
確認以權益結算以股份為基礎的 付款開支 (附註27)	—	—	240	—	—	240
於2025年12月31日	70,377	7,591	240	35,188	187,597	300,993

附註：

- (a) 資本儲備指神基珠海原擁有者注入的資本中超出其繳入股本的部分。
- (b) 該金額指神基珠海於中華人民共和國(「中國」)的法定儲備。根據中國相關法律，神基珠海須向不可分派儲備資金轉撥其除稅後淨利至少10%(根據中國會計法規釐定)，直至儲備結餘達到其註冊資本的50%為止。該儲備的轉撥須在向擁有者派發股息之前作出。

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

現金流量表

	截至2023年 12月31日止年度	截至2024年 12月31日止年度	截至2025年 12月31日止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動			
除稅前利潤.....	81,031	41,996	204,961
就以下各項作出調整：			
利息收入.....	(183)	(244)	(123)
租賃負債利息開支.....	1,618	1,971	2,010
物業及設備折舊.....	18,897	18,642	11,671
使用權資產折舊.....	10,870	12,865	13,914
無形資產攤銷.....	636	494	774
出售物業及設備之虧損.....	110	227	504
出售無形資產之虧損.....	—	939	—
出售使用權資產之虧損.....	—	—	2,238
存貨撥備，扣除撥回.....	9,125	(2,970)	12,438
確認以權益結算以股份為基礎的付款.....	—	—	240
營運資金變動前的經營現金流量.....	122,104	73,920	248,627
貿易及其他應收款項減少(增加).....	17,587	42,131	(105,037)
貿易及其他應付款項(減少)增加.....	(77,583)	(3,738)	125,734
存貨減少.....	51,653	13,414	24,778
經營所得現金.....	113,761	125,727	294,102
已付所得稅.....	(16,468)	(27,550)	(41,230)
經營活動所得現金淨額.....	97,293	98,177	252,872
投資活動			
已收利息.....	183	244	123
租賃按金付款.....	—	—	(1,976)
購買物業及設備.....	(9,683)	(8,889)	(6,024)
出售物業及設備所得款項.....	1,038	9	47
購買無形資產.....	(171)	(1,067)	(6,271)
出售無形資產所得款項.....	—	—	140
投資活動所用現金淨額.....	(8,633)	(9,703)	(13,961)
融資活動			
償還租賃負債.....	(11,405)	(9,924)	(10,186)
已付租賃負債利息.....	(1,618)	(1,971)	(2,010)
已付股息.....	(80,000)	(80,000)	—
融資活動所用現金淨額.....	(93,023)	(91,895)	(12,196)
現金及現金等價物(減少)增加淨額.....	(4,363)	(3,421)	226,715
年初現金及現金等價物.....	41,247	36,884	33,463
年末現金及現金等價物總額.....	36,884	33,463	260,178

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

神基珠海過往財務資料附註

1. 一般資料

神基(珠海)製藥有限公司於1997年4月8日在中國珠海註冊成立為一家有限責任公司。神基珠海的主要業務為製造及分銷藥品。

於收購事項前，神基珠海為UCB S.A.的全資附屬公司。緊隨 貴公司全資附屬公司神基製藥(香港)有限公司完成收購(「收購事項」)後，神基珠海成為 貴公司的間接全資附屬公司。

神基珠海過往財務資料以人民幣列報，人民幣亦是神基珠海的功能貨幣。

2. 過往財務資料編製基準

過往財務資料乃根據符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告會計準則的會計政策編製。

神基珠海截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表乃按照《中國企業會計準則》編製，並已由於中國註冊的執業會計師富睿瑪澤會計師事務所審計。神基珠海截至2025年12月31日止年度的法定財務報表乃根據《中國企業會計準則》編製，並經於中國註冊的執業會計師德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)審計。

3. 採納新訂及經修訂國際財務報告會計準則

就編製及呈列往續記錄期間的神基珠海過往財務資料而言，神基珠海已於整個往續記錄期間貫徹應用於2025年1月1日開始的會計期間生效的符合國際財務報告會計準則的會計政策。

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

於本報告日期，神基珠海並無提前應用下列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：

國際會計準則第21號(修訂本)	換算為惡性通貨膨脹呈列貨幣 ³
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)	金融工具分類及計量的修訂本 ²
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 ²
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注資 ¹
國際財務報告會計準則(修訂本)	國際財務報告會計準則年度改進 — 第11卷 ²
國際財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ³
國際財務報告準則第20號	監管資產及監管負債 ⁴

¹ 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

² 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效。

³ 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於2029年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述新訂國際財務報告會計準則外， 貴公司董事預計應用所有其他新訂及經修訂國際財務報告會計準則於可見未來將不會對神基珠海的過往財務資料產生重大影響。

國際財務報告準則第18號財務報表的呈報及披露

國際財務報告準則第18號財務報表的呈列及披露載有財務報表的呈列及披露規定，將取代國際會計準則第1號財務報表的呈列(「國際會計準則第1號」)。該新訂國際財務報告會計準則繼承國際會計準則第1號中多項規定，引入在損益表中呈列指定類別及界定小計的新規定；在財務報表附註中披露管理層界定的績效計量以及改進將於財務報表中披露的資料的匯總及分拆。此外，國際會計準則第1號的若干段落已移至國際會計準則第8號會計政策、會計估計變動及錯誤(其標題將於國際財務報告準則第18號生效後變更為財務報表編製基準)及國際財務報告準則第7號。國際會計準則第7號現金流量表及國際會計準則第33號每股盈利亦已作出輕微修訂。

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

國際財務報告準則第18號及其他準則的修訂本將於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。國際財務報告準則第18號要求追溯應用，並設有特定的過渡條款。預期新準則的應用在確認及計量方面將不會對神基珠海的財務業績及狀況造成重大影響。然而，預期會影響損益表的結構及呈列。

4. 重大會計政策資料

就編製過往財務資料而言，倘合理預期有關資料會影響主要使用者作出的決定，則有關資料被視為重大。此外，過往財務資料包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

客戶合約收入

神基珠海與客戶合約收入有關的會計政策資料載於附註6。

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為該工具合約條文的訂約方時確認。

除初始根據國際財務報告準則第15號計量的客戶合約產生的貿易應收款項外，金融資產及金融負債初始按公允價值計量。收購或發行金融資產及金融負債直接應佔的交易成本，於初始確認時加入或扣除自金融資產或金融負債的公允價值（倘適用）。

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及分攤有關期間利息收入及利息開支的方法。實際利率為於初始確認時按金融資產或金融負債預期年期或適用的較短期間準確貼現估計未來現金收支（包括構成實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或折扣）至賬面淨值的利率。

金融資產

所有以常規方式購入或出售的金融資產均按交易日期基準確認。以常規方式購入或出售指須於市場規定或慣例所訂時限內交付資產的購入或出售金融資產。

所有已確認金融資產後續根據金融資產的分類以其整體按攤銷成本或公允價值計量。

金融資產的分類及後續計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 金融資產在以收取合約現金流量為目的之業務模式下持有；及
- 合約條款引致於指定日期的現金流量僅為支付本金和未償還的本金利息。

攤銷成本及利息收入

就其後按攤銷成本計量的金融資產而言，利息收入採用實際利率法確認。利息收入透過對金融資產的賬面總值應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外（見下文）。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一個報告期起透過對金融資產的攤銷成本應用實際利率確認利息收入。倘信貸減值金融工具的信貸風險有所改善，使金融資產不再出現信貸減值，則在釐定資產不再出現信貸減值後，透過對金融資產於報告期初的賬面總值應用實際利率確認利息收入。

根據國際財務報告準則第9號金融工具（「國際財務報告準則第9號」）須作出減值評估的金融資產減值

神基珠海按預期信貸虧損模式對根據國際財務報告準則第9號須作出減值評估的金融資產（包括貿易應收款項及其他應收款項、現金及現金等價物以及應收關聯方款項）進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映自初始確認以來的信貸風險變動。

整個存續期預期信貸虧損指相關工具於預期年內所有可能違約事件所導致的預期信貸虧損，而12個月預期信貸虧損（「12個月預期信貸虧損」）指因報告日期後12個月內可能發生的違約事件而預計將導致的整個存續期預期信貸虧損部分。神基珠海根據過往信貸虧損經驗（按債務人的特定因素作出調整）、整體經濟狀況以及報告日期過往事件及當前情況及未來情況預測評估等進行評估。

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

神基珠海一貫就貿易應收款項確認整個存續期預期信貸虧損。

就所有其他工具而言，除非自初始確認以來信貸風險顯著增加（此種情況下神基珠海確認整個存續期預期信貸虧損），否則，神基珠海按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。是否應該確認整個存續期預期信貸虧損乃根據自初始確認以來違約概率或違約風險是否顯著增加來進行評估。

(i) 信貸風險顯著增加

於評估信貸風險自初始確認以來是否顯著增加時，神基珠海比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險。作出此評估時，神基珠海會考慮合理及有理據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須花費過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料。所考慮的前瞻性資料包括自經濟專家報告、金融分析師及政府機構獲得有關神基珠海債務人經營所在行業的未來前景，同時考慮與神基珠海核心業務有關的各種實際及預測經濟資料的外部來源。

在評估信貸風險是否顯著增加時，特別考慮以下資料：

- 金融工具外部（如有）或內部信貸評級的實際或預期嚴重惡化；
- 信貸風險的外界市場指標的嚴重惡化，例如信貸息差大幅增加、債務人的信貸違約掉期價格顯著增加；
- 營商環境、財務狀況或經濟情況存在或預測將出現不利變化，預計將顯著削弱債務人的債務履約能力；
- 債務人經營業績的實際或預期嚴重惡化；
- 債務人面臨的監管環境、經濟環境或技術環境實際或預期出現重大不利變化，將顯著削弱債務人的債務履約能力。

無論上述評估結果如何，神基珠海假定，如合約付款逾期逾30天，則自初始確認以來的信貸風險顯著增加，除非神基珠海具備合理及有理據的資料證明事實並非如此。

儘管如此，倘有關債務工具被確定為於報告日期的信貸風險較低，神基珠海假設該債務工具的信貸風險自初始確認以來並無大幅增加。倘i) 債務工具違約風險較低；ii) 借款人具備強大實力能履行其近期內的合約現金流量責任；及iii) 從長遠來看，經濟情況及營商環境的不利變化可能但未必會降低借款人履行其合約現金流量責任的能力，則確定債務工具的信貸風險較低。

神基珠海定期監控用於識別信貸風險是否顯著增加的標準的有效性，並適當修訂該等標準確保其可在款項逾期前識別信貸風險的顯著增加。

(ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，當有內部產生或外部取得的資料顯示債務人很可能不向債權人（包括神基珠海）全額付款（不計及神基珠海持有的任何抵押品），神基珠海則視為出現違約事件。

不論上述分析如何，倘金融資產已逾期超過90天，則神基珠海認為已發生違約，除非神基珠海有合理及有理據資料證明較寬鬆的違約標準更為適用。

(iii) 信貸減值的金融資產

當發生一件或以上事件對金融資產的估計未來現金流量造成不利影響時，該金融資產出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人遭遇重大財政困難；
- (b) 違約，例如拖欠或逾期付款事件；
- (c) 借款人的貸款人就與借款人財務困難有關的經濟或合約理由，給予借款人在一般情況下貸款人原不予考慮的優惠條件；或
- (d) 借款人可能破產或進行其他財務重組。

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

(iv) 撤銷政策

當有資料顯示交易對手方出現嚴重財務困難，且並無實際收回的可能時（例如當交易對手方處於清盤或進入破產程序），神基珠海會撤銷金融資產。神基珠海考慮法律建議（如適用）後，可能仍會根據收回程序對已撤銷金融資產進行強制執行行動。撤銷構成終止確認事件。任何其後收回均於損益中確認。

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量取決於違約概率、違約損失率（即發生違約的損失程度）及違約風險。違約概率及違約損失率基於歷史數據進行評估，並經前瞻性資料調整。預期信貸虧損的估計反映無偏頗並以發生相關違約風險為權重釐定的概率加權金額。

一般而言，預期信貸虧損為神基珠海根據合約應收的所有合約現金流量與神基珠海預計收取的所有現金流量之間的差額，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

經計及過往逾期資料及相關信貸資料（例如前瞻性宏觀經濟資料），貿易應收款項的存續期預期信貸虧損乃按集體基準予以考慮。

神基珠海為集體評估制定組別時，將考慮以下特點：

- 逾期狀況；及
- 債務人的性質、規模及行業。

歸類工作經管理層定期檢討，以確保各組別成份繼續具有類似信貸風險特性。

利息收入按金融資產的賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸減值，則利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

神基珠海通過虧損撥備賬調整所有金融工具的賬面值，於損益確認其減值收益或虧損。

外匯收益及虧損

以外幣計值的金融資產的賬面值以該外幣釐定，並於各報告期末按即期匯率換算。

就按攤銷成本計量且不屬於指定對沖關係一部分的金融資產，其匯兌差額在損益中「其他收益及虧損淨額」分項（附註9）內確認為匯兌虧損淨額的一部分。

終止確認金融資產

僅當對資產現金流量的合約權利屆滿時，神基珠海方會終止確認金融資產。

金融負債及權益

分類為債務或權益

債務及權益工具根據合約安排內容以及金融負債及權益工具的定義歸類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具為證明實體資產於扣除其所有負債後剩餘權益的任何合約。神基珠海發行的權益工具按收取的所得款項扣除直接發行成本後的金額確認。

金融負債

神基珠海持有的所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

按攤銷成本計量的金融負債

包括貿易及其他應付款項以及應付關聯方款項在內的金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

外匯收益及虧損

就以外幣計值並於各報告期末按攤銷成本計量的金融負債而言，外匯收益及虧損根據該等工具的攤銷成本釐定。該等外匯收益及虧損在損益中「其他收益及虧損淨額」分項（附註9）確認為匯兌虧損淨額的一部分。

以外幣計值的金融負債的公允價值以該外幣釐定，並於各報告期末按即期匯率換算。

終止確認金融負債

當及僅當神基珠海的責任已經履行、撤銷或到期時，神基珠海方會確認金融負債。已終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之間的差額在損益中確認。

租賃

神基珠海於合約開始時根據國際財務報告準則第16號的定義評估合約是否屬租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後變更，否則不會對有關合約進行重新評估。

神基珠海作為承租人

分配代價至合約的部分

就包含租賃部分以及一項或多項額外租賃或非租賃部分的合約而言，神基珠海根據租賃部分的相對獨立價格及非租賃部分的合計獨立價格基準將合約代價分配至各項租賃部分。

非租賃部分與租賃部分分開呈列，應用其他適用準則入賬。

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前所作出的任何租賃付款；
- 神基珠海產生的任何初始直接成本；及
- 神基珠海於拆解及搬遷相關資產、復原相關資產所在場地或復原相關資產至租賃的條款及條件所規定的狀況而產生的成本估計。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產使用直線法按估計可使用年期與租期之間之較短者計提折舊。

神基珠海於財務狀況表內將使用權資產呈列為單獨項目。

可退還租賃按金

已付可退還租賃按金根據國際財務報告準則第9號入賬，並初步按公允價值計量。於初步確認時對公允價值的調整被視為額外租賃付款，並計入使用權資產成本。

租賃負債

於租賃開始日期，神基珠海按該日未償付租賃付款現值確認及計量租賃負債。倘租賃隱含的利率難以釐定，則神基珠海會使用租賃開始日期的增量借款利率計算租賃付款的現值。增量借款利率取決於租賃期、貨幣及租賃開始日期，並根據一系列輸入數據釐定，包括：基於政府債券利率的無風險利率及基於債券收益率的信用風險調整。

租賃付款包括固定付款（包括實質性固定款項）。

於開始日期後，租賃負債就利息增長及租賃付款作出調整。

倘出現以下情況，神基珠海重新計量租賃負債（並就相關使用權資產作出相應調整）：

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

- 租期有所變動，在該情況下，通過於重新評估日使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量相關租賃負債。
- 租賃合約已修改且租賃修改不作為一項單獨租賃入賬（有關「租賃修訂」的會計政策，請參閱下文）。

神基珠海在財務狀況表中將租賃負債作為單獨的項目呈列。

租賃修訂

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修訂而言，神基珠海根據經修訂租賃的租期，透過使用於修訂生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款，重新計量租賃負債減任何應收租賃優惠。

神基珠海透過對相關使用權資產進行相應調整，對租賃負債的重新計量進行會計處理。

當經修訂合約包含一項租賃部分以及一項或多項額外的租賃或非租賃部分時，神基珠海應依據租賃部分之單獨價格與非租賃部分之單獨價格總額的相對比例，將經修訂合約的代價分攤至各租賃部分。

外幣

編製神基珠海的財務報表時，使用功能貨幣以外的貨幣（外幣）的交易按交易日期的通行匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目按該日期的通行匯率重新換算。按歷史成本計量及以外幣計值的非貨幣項目毋須重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的匯兌差額於產生期間在損益中確認。

借款成本

所有借款成本於產生期間在損益中確認。

僱員福利

退休福利成本

界定供款退休福利計劃的供款於僱員提供服務後有權享有供款時確認為開支。

離職福利

離職福利負債於神基珠海不能撤回提供的離職福利時確認或確認任何相關重組成本時（以較早者為準）確認。

短期僱員福利

短期僱員福利按僱員提供服務時預期應付福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利確認為開支，除非另有國際財務報告會計準則要求或允許將福利計入資產成本，則另作別論。

僱員應計福利（如工資及薪金）於扣除任何已付金額後確認為負債。

以股份為基礎的付款

以權益結算以股份為基礎的付款交易

授予僱員的購股權

向僱員支付的以權益結算以股份為基礎的付款採用於授出日期的權益工具公允價值計量。

於授出日期所釐定以權益結算以股份為基礎的付款公允價值（不計及所有非市場歸屬條件）基於神基珠海估計最終將歸屬的權益工具在歸屬期以直線法支銷，並於權益中（以股份為基礎的付款儲備）作相應調升。於各報告期末，神基珠海基於對所有相關非市場歸屬條件的評估修訂預期歸屬權益工具的估計數目。修訂原有估計的影響（如有）將於損益中確認，使累積支出反映經修訂估計，並對以股份為基礎的付款儲備作相應調整。

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

當購股權獲行使時，先前於以股份為基礎的付款儲備中確認的金額將轉撥至資本儲備。當購股權於歸屬日期後被沒收或於到期日仍未獲行使，則先前於以股份為基礎的付款儲備中確認的金額將轉撥至資本儲備。

稅項

所得稅開支指即期及遞延所得稅開支的總和。

目前應繳稅項按年內應課稅利潤計算。由於其他年度的應課稅或可扣減收入或開支及毋須課稅或不可扣減項目，應課稅利潤有別於「除稅前利潤」。神基珠海就即期稅項的負債使用於報告期末前已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按過往財務資料內資產及負債賬面值與計算應課稅利潤所使用相應稅基的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產則一般於可能有應課稅利潤以抵銷可扣減暫時差額時確認所有有關可扣減暫時差額。倘暫時差額自不影響應課稅利潤或會計利潤的交易項下資產及負債的初始確認所產生，且於交易時不會產生等額應課稅及可扣減暫時差額，則不會確認有關遞延稅項資產及負債。

遞延稅項資產的賬面值在各報告期末進行檢討，並於不再有足夠應課稅利潤可用以撥回所有或部分資產時作出相應扣減。

遞延稅項資產及負債以報告期末前已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）為基礎，按清償該負債或確認該資產期間預期適用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映神基珠海在報告期末預期收回或清償其資產及負債賬面值的方式所導致的稅務後果。

就計量神基珠海確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，神基珠海首先釐定稅項扣減是否屬於使用權資產或租賃負債。

就因租賃負債而須扣除稅項及恢復撥備產生的最終成本的租賃交易而言，神基珠海分別就租賃負債、恢復撥備及相關資產應用國際會計準則第12號規定。神基珠海於可能有應課稅利潤用於抵銷可扣減暫時差額的情況下確認與租賃負債及復原撥備相關的遞延稅項資產，並就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。

倘有合法可執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，及倘遞延稅項資產及負債與同一稅務機關對同一應課稅實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產及負債可互相對銷。

即期及遞延稅項於損益內確認。

物業及設備

物業及設備為用於生產或提供貨品或服務或出於行政目的而持有有形資產（下述在建工程除外）。物業及設備按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損（如有）於財務狀況表內入賬。

為生產、供應或行政目的正在興建的物業按成本減任何已確認的減值虧損列賬。成本包括將資產轉移至能夠以管理層擬定方式經營所必需的位置及條件所直接導致的任何成本（包括測試相關資產是否可正常運行的成本）。該等資產於資產可投入擬定用途時按與其他物業資產相同的基準開始計提折舊。

折舊以直線法確認，以於估計可使用年內撇銷資產（在建工程除外）的成本減剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末審核，任何估計變動的影響按前瞻基準入賬。

物業及設備項目於出售或預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或報廢物業及設備項目產生的任何收益或虧損確定為該資產出售所得款項與賬面值之間的差額，並於損益中確認。

無形資產

單獨收購的無形資產

單獨收購的具有有限使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有有限使用年期的無形資產攤銷按直線法於其估計可使用年內確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末檢討，任何估計變動的影響按前瞻基準入賬。

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

研發開支

研究活動支出在其產生期間確認為開支。

倘若且只有已顯示以下所有各項，因開發活動（或因內部項目之開發階段）而於內部產生之無形資產方可確認：

- 完成無形資產令其可供使用或出售的技術可行性；
- 完成無形資產以及加以使用或出售的意向；
- 使用或出售無形資產的能力；
- 無形資產可能產生的未來經濟利益之方式；
- 有足夠技術、財務及其他資源用以完成開發及使用或出售無形資產；及
- 可靠計量於開發期間無形資產應佔開支的能力。

內部產生的無形資產初步確認的金額為該等無形資產首次符合上述確認標準當日起產生的開支總額。倘並無內部產生的無形資產可予確認，則開發支出將於產生期間於損益內扣除。

於初步確認後，內部產生的無形資產以與單獨收購的無形資產相同的基準，按成本減累計攤銷及累計減值虧損（如有）計量。

無形資產於出售時或預期使用或出售不會帶來未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產所產生的收益及虧損以出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額計量，於資產確認時於損益中確認。

物業及設備、使用權資產及無形資產減值

於各報告期末，神基珠海審閱其具有限使用年期的物業及設備、使用權資產及無形資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。如果存在任何此類跡象，則會對相關資產的可收回金額作出估計，以確定減值虧損（如有）的程度。

物業及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額單獨估計。如果無法單獨估計可收回金額，神基珠海會估計該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

在對現金產生單位進行減值測試時，倘能建立合理一致的分配基準，企業資產獲分配至相關現金產生單位，否則會分配至能建立合理一致分配基準的現金產生單位最小組別。可收回金額按企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別確定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行比較。

可收回金額是指公允價值減去出售成本後的餘額與使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會採用稅前貼現率貼現為其現值，該稅前貼現率反映對貨幣時間價值的當前市場評估及該資產（或現金產生單位）特有的風險（未針對該風險調整估計未來現金流量）。

倘資產（或現金產生單位）的可收回金額估計將低於其賬面值，則資產（或現金產生單位）的賬面值將調低至其可收回金額。就未能按合理一致基準分配至現金產生單位的企業資產或一部分企業資產而言，神基珠海會將一組現金產生單位的賬面值（包括分配至該現金產生單位組別的企業資產或一部分企業資產的賬面值）與現金產生單位組別的可收回金額作比較。於分配減值虧損時，減值虧損基於該單位或現金產生單位組別內各項資產的賬面值按比例分配至該資產。資產的賬面值不得低於其公允價值減出售成本（倘可計量）、其使用價值（倘可釐定）與零的最高者。可能另行分配至資產的減值虧損金額按比例分配至該單位或該組現金產生單位的其他資產。減值虧損應立即於損益中確認。

倘減值虧損於其後撥回，資產（或現金產生單位或現金產生單位組別）的賬面值將調升至其經修訂的估計可收回金額，而增加後的賬面值不得超過該資產（或現金產生單位或現金產生單位組別）在過往年度並無確認減值虧損時原應確認的賬面值。減值虧損的撥回實時於損益中確認。

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

現金及現金等價物

於財務狀況表呈列的現金及現金等價物包括：

- (a) 現金，包括活期存款，不包括受監管限制導致有關結餘不再符合現金定義的銀行結餘；及
- (b) 現金等價物，包括可隨時轉換為已知現金金額且價值變動風險不大的短期（原到期日一般為三個月或以下）高流通性投資。現金等價物持作滿足短期現金承諾而非作投資或其他目的。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。存貨成本按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨估計售價減所有估計完成成本及進行銷售所需成本。進行銷售所需成本包括銷售直接應佔的增量成本及神基珠海為進行銷售而必須產生的非增量成本。

撥備

倘神基珠海因過往事件而須承擔現時責任（法律或推定），而神基珠海可能須履行該責任且該責任的金額能作出可靠估計，則確認撥備。

經計及有關責任的風險及不確定因素後，確認為撥備的金額為對於報告期末履行現時責任所需對價的最佳估計。倘撥備運用履行現時責任的估計現金流量計量，其賬面值為該等現金流量的現值（倘貨幣時間價值影響重大）。

將所租賃資產恢復至其原始狀態的成本撥備，按照租約條款及條件的規定，乃於租賃開始日期按董事最佳估計的恢復資產所需支出確認。估計乃定期審閱及就新情況作出適當調整。

5. 關鍵會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

在應用神基珠海的會計政策（如附註4所述）時，管理層須作出對確認金額有重大影響的判斷（涉及估計的判斷除外）及對其他來源不易察覺的資產及負債賬面金額作出估計及假設。該等估計及相關假設基於過往經驗及其他視為相關的因素作出。實際結果可能與該等估計不同。

神基珠海不斷檢討該等估計及相關假設。倘對會計估計的修訂僅影響進行修訂估計的期間，則於該期間確認，或倘修訂影響目前及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

估計不明朗因素的主要來源

以下為於報告期末有關未來的主要假設及估計不明朗因素的其他主要來源，該等假設及來源具有須對未來十二個月內資產及負債的賬面值作出大幅調整的重大風險。

應計銷售返利

藥品銷售收入根據合約中規定的價格扣除預計銷售返利後確認。就包含銷售返利的合約而言，神基珠海於各報告期末使用預期價值法估計其有權收取的代價金額。僅收入確認限於日後當返利相關的不確定性其後變為可確定時，有關計入導致日後作出重大收入撥回的可能性極微的情況下。就應付客戶的與銷售相關的預計銷售返利確認應計銷售返利（計入貿易及其他應付款項）。於2023年、2024年及2025年12月31日，應計銷售返利分別約為人民幣13,962,000元、人民幣21,521,000元及人民幣30,140,000元。

6. 收入

(i) 客戶合約收入分拆

神基珠海的收入來自於某一段時間內及於某一時間點轉移貨品及服務，主要收入來源如下：

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2025年 12月31日止年度 人民幣千元
貨品或服務類型			
藥品銷售.....	921,335	920,414	1,151,646
服務收入.....	14,308	14,528	—
	935,643	934,942	1,151,646
	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2025年 12月31日止年度 人民幣千元
收入確認時間			
於某一時間點.....	921,335	920,414	1,151,646
於一段時間內.....	14,308	14,528	—
	935,643	934,942	1,151,646

(ii) 客戶合約的履約責任及收入確認政策

有關神基珠海履約責任及相應收入確認政策的資料概述如下：

藥品銷售

就藥品銷售而言，產品銷售收入於產品控制權已轉移時，即當貨品已運送至客戶指定地點及由客戶收取時確認。客戶獲得控制權之前發生的運輸及裝卸活動視為履約活動。根據神基珠海的標準合約條款，客戶僅可於已交付的貨品未達到規定的質量標準時退貨或要求退款。貨品交付後，客戶承擔有關貨品報廢和遺失的風險。正常信貸期限為交付後30至90天。

就包含可變代價（如數量返利）的合約而言，神基珠海使用預期價值方估計其有權收取的代價金額，這樣能更好地預測神基珠海將有權收取的代價金額。可變代價的估計金額計入交易價格中，僅限於日後當可變代價相關的不確定性其後變為可確定時，有關計入導致日後作出重大收入撥回的可能性極微的情況下。於各報告期末，神基珠海更新估計交易價格（包括更新其對可變代價估計是否受限的評估），以忠實地反映於報告期末存在的情況以及報告期間的情況變化。

服務收入

神基珠海與客戶訂立服務協議。對於所提供的服務，神基珠海管理層已作出評估及認定，客戶同時取得並消耗神基珠海履約提供的利益。因此，服務協議的履約責任於某一時段內履行，收益於服務期內確認。客戶應基於已發生的成本及成本加成向神基珠海支付服務款項。

(iii) 分配至有關客戶合約餘下履約責任的交易價

於2023年、2024年及2025年12月31日，所有尚未履行的銷售合約預計均將於報告期結束後12個月內履行完畢。根據國際財務報告準則第15號的規定，分配至該等未履行合約的交易價不予披露。

7. 分部資料

為進行資源分配及評估分部表現，神基珠海最高行政人員（即主要營運決策者）關注及審閱神基珠海整體業績及財務狀況（基於附註4所載的同一會計政策編製）。因此，神基珠海僅有單一營運分部，且除整體實體披露、主要客戶及地理資料外，並無呈列該分部的進一步分析。

地區市場

神基珠海的所有營運及非流動資產位於中國。神基珠海來自外部客戶的收入按彼等各自營運所處國家／地區進行分析，有關分析詳情如下：

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2025年 12月31日止年度 人民幣千元
中國	923,665	923,349	1,151,646
其他	11,978	11,593	—
	<u>935,643</u>	<u>934,942</u>	<u>1,151,646</u>

主要客戶資料

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，相應年度貢獻超過神基珠海總收益10%的客戶收益如下：

客戶集中度	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2025年 12月31日止年度 人民幣千元
客戶A	不適用	99,446	239,437
客戶B	不適用	211,017	不適用
客戶C	242,280	不適用	不適用
客戶D	95,469	不適用	不適用

不適用：由於在相應年度內來自該等客戶的收益佔總收益的比例不足10%，故未予披露。

8. 其他收入

	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2025年 12月31日止年度 人民幣千元
銀行利息收入	183	244	123
其他	333	647	318
	<u>516</u>	<u>891</u>	<u>441</u>

9. 其他收益及虧損淨額

	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2025年 12月31日止年度 人民幣千元
外匯虧損淨額	(41)	(20)	(47)
出售物業及設備、無形資產及使用權資產之虧損	(110)	(1,166)	(2,742)
出售金融資產	(3,266)	(1,000)	—
其他	(910)	49	(47)
	<u>(4,327)</u>	<u>(2,137)</u>	<u>(2,836)</u>

10. 財務成本

	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2025年 12月31日止年度 人民幣千元
租賃負債利息開支	1,618	1,971	2,010

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

11. 除稅前利潤

	截至2023年 12月31日止年度	截至2024年 12月31日止年度	截至2025年 12月31日止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內除稅前利潤已扣除：			
核數師酬金.....	—	—	100
確認為銷售成本的存貨成本（包括應計存貨撇減 人民幣9,125,000元、存貨撇減撥回 人民幣2,970,000元及應計存貨撇減 人民幣12,438,000元）.....	386,328	247,216	303,338
員工成本：			
— 薪金及其他福利.....	105,438	98,610	47,576
— 退休福利計劃供款.....	5,741	5,905	4,260
— 績效花紅.....	8,210	18,392	11,354
— 以股份為基礎的付款開支.....	—	—	240
員工成本總額.....	119,389	122,907	63,430
存貨資本化.....	(12,571)	(19,604)	(19,203)
	106,818	103,303	44,227
物業及設備折舊.....	18,897	18,642	11,671
使用權資產折舊.....	10,870	12,865	13,914
無形資產攤銷.....	636	494	774
折舊及攤銷總額.....	30,403	32,001	26,359
存貨資本化.....	(11,344)	(16,085)	(15,235)
	19,059	15,916	11,124

12. 股息

	截至2023年 12月31日止年度	截至2024年 12月31日止年度	截至2025年 12月31日止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內確認為分派的神基珠海普通股股東股息.....	80,000	80,000	—

13. 董事、最高行政人員及僱員酬金

	截至2023年 12月31日止年度	截至2024年 12月31日止年度	截至2025年 12月31日止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他福利.....	542	1,126	—

上文所示董事酬金乃就彼等管理神基珠海事務的服務而支付。

年內並無任何董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

於往績記錄期間，神基珠海並無向神基珠海董事支付任何酬金，作為加入神基珠海或加入神基珠海時的激勵金或離職補償。

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

五名最高薪酬人士

於往績記錄期間，神基珠海五名最高薪酬僱員包括零名、零名及零名神基珠海董事。於往績記錄期間，餘下五名、五名及五名人士的薪酬詳情如下：

	截至2023年 12月31日止年度	截至2024年 12月31日止年度	截至2025年 12月31日止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他福利	5,480	12,344	8,452
績效花紅	1,169	1,895	1,345
退休福利計劃供款	257	332	251
以股份為基礎的付款	—	—	240
	<u>6,906</u>	<u>14,571</u>	<u>10,288</u>

五名最高薪酬人士的人數介乎以下範圍（以港元（「港元」）呈列）：

	截至2023年 12月31日止年度	截至2024年 12月31日止年度	截至2025年 12月31日止年度
		僱員人數	
零至1,000,000港元	2	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	2	—	1
2,000,001港元至2,500,000港元	—	2	3
2,500,000港元至3,000,000港元	1	1	1
3,000,001港元至3,500,000港元	—	1	—
5,000,001港元至5,000,001港元	—	1	—
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

14. 每股盈利

就本報告而言，並未呈列每股盈利資料，因為載入該資料並無意義。

15. 所得稅開支

	截至2023年 12月31日止年度	截至2024年 12月31日止年度	截至2025年 12月31日止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項	23,627	8,327	55,700
遞延稅項 (附註19)	(2,959)	2,710	(4,396)
	<u>20,668</u>	<u>11,037</u>	<u>51,304</u>

根據中華人民共和國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，神基珠海於往績記錄期間的稅率為25%。

於往績記錄期間的稅項開支與損益及其他全面收益表內的除稅前利潤對賬如下：

	截至2023年 12月31日止年度	截至2024年 12月31日止年度	截至2025年 12月31日止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前利潤	81,031	41,996	204,961
按中國企業所得稅稅率25%計算的稅項支出	20,258	10,499	51,240
不可扣稅開支的稅務影響	410	538	64
所得稅開支	<u>20,668</u>	<u>11,037</u>	<u>51,304</u>

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

16. 物業及設備

	機械 人民幣千元	電器、家私 及辦公設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於2023年1月1日	118,983	22,541	51,351	20,720	213,595
添置	—	2,870	—	6,813	9,683
出售	(845)	(1,847)	—	—	(2,692)
轉讓	2,055	1,159	60	(3,274)	—
於2023年12月31日	120,193	24,723	51,411	24,259	220,586
添置	—	530	—	5,971	6,501
出售	(697)	(3,309)	—	—	(4,006)
轉讓	2,467	555	188	(3,210)	—
於2024年12月31日	121,963	22,499	51,599	27,020	223,081
添置	397	103	—	7,271	7,771
出售	(920)	(3,618)	(3,108)	—	(7,646)
轉讓	19,398	2,757	11,254	(33,409)	—
於2025年12月31日	140,838	21,741	59,745	882	223,206
累計折舊					
於2023年1月1日	(57,469)	(16,226)	(29,838)	—	(103,533)
年內撥備	(11,611)	(2,614)	(4,672)	—	(18,897)
出售時抵銷	309	1,234	—	—	1,543
於2023年12月31日	(68,771)	(17,606)	(34,510)	—	(120,887)
年內撥備	(11,257)	(2,710)	(4,675)	—	(18,642)
出售時抵銷	634	3,136	—	—	3,770
於2024年12月31日	(79,394)	(17,180)	(39,185)	—	(135,759)
年內撥備	(6,977)	(2,182)	(2,512)	—	(11,671)
出售時抵銷	716	3,271	3,108	—	7,095
於2025年12月31日	(85,655)	(16,091)	(38,589)	—	(140,335)
賬面值					
於2023年12月31日	51,422	7,117	16,901	24,259	99,699
於2024年12月31日	42,569	5,319	12,414	27,020	87,322
於2025年12月31日	55,183	5,650	21,156	882	82,871

上述物業及設備項目（在建工程除外）經計及剩餘價值後按直線基準折舊如下：

機械	每年9.5%-19%
電器、家私及辦公設備	每年9.5%-31.67%
租賃裝修	租期或10年（以較短者為準）

17. 使用權資產

	租賃物業 人民幣千元	租賃車輛 人民幣千元	總計 人民幣千元
賬面金額			
於2023年1月1日	35,446	552	35,998
添置	22,927	—	22,927
折舊支出	(10,318)	(552)	(10,870)
於2023年12月31日	48,055	—	48,055
添置	887	1,156	2,043
折舊支出	(12,287)	(578)	(12,865)
於2024年12月31日	36,655	578	37,233
添置	22,655	—	22,655
減少	(6,704)	—	(6,704)
折舊支出	(13,336)	(578)	(13,914)
於2025年12月31日	39,270	—	39,270

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2025年 12月31日止年度 人民幣千元
租賃現金流出總額	13,023	11,895	14,172

於往續記錄期間，神基珠海租賃一間廠房、各種辦公室及車輛用於營運。租賃合約按固定期限12個月至122個月訂立。租賃條款乃在個別基礎上磋商，包括各種不同條款及條件。於釐定租賃期及評估不可撤回期間的長度時，神基珠海應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期間。

租賃限制或契諾

此外，於2023年、2024年及2025年12月31日，已確認租賃負債分別為人民幣38,930,000元、人民幣30,447,000元及人民幣34,466,000元，相關使用權資產分別為人民幣48,055,000元、人民幣37,233,000元及人民幣39,270,000元。除出租人持有的租賃資產擔保權益外，租賃協議不附加任何契諾。租賃資產不得用作借款擔保。

租賃承諾

於2025年12月31日，神基珠海就一間尚未動工的工廠廠房訂立一項新租賃，其不可撤回期間為10年，在該不可撤回期間的未來未貼現現金流量總額為人民幣42,965,000元。

18. 無形資產

	軟件 人民幣千元
成本	
於2023年1月1日	4,137
添置	171
於2023年12月31日	4,308
添置	1,067
出售	(3,854)
於2024年12月31日	1,521
添置	6,271
出售	(151)
於2025年12月31日	7,641
攤銷	
於2023年1月1日	(2,240)
年內撥備	(636)
於2023年12月31日	(2,876)
年內撥備	(494)
出售時抵銷	2,915
於2024年12月31日	(455)
年內撥備	(774)
出售時抵銷	11
於2025年12月31日	(1,218)
賬面值	
於2023年12月31日	1,432
於2024年12月31日	1,066
於2025年12月31日	6,423
無形資產於下列期間按直線基準攤銷：	
軟件	4-10年

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

19. 遞延稅項資產

就綜合財務狀況表的呈列而言，已抵銷若干遞延稅項資產及負債。就財務報告分析的遞延稅項結餘如下：

	於2023年 12月31日	於2024年 12月31日	於2025年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	9,927	7,217	11,613

下文載有於往績記錄期間確認的主要遞延稅項資產（負債）及抵銷前其變動情況：

	應計開支	撥備	使用權資產	租賃負債	存貨撥備	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	人民幣千元
於2023年1月1日	3,723	3,501	(8,999)	6,964	1,779	6,968
計入（扣除）損益	1,394	113	(3,014)	2,768	1,698	2,959
於2023年12月31日	5,117	3,614	(12,013)	9,732	3,477	9,927
（扣除）計入損益	(1,035)	150	2,705	(2,120)	(2,410)	(2,710)
於2024年12月31日	4,082	3,764	(9,308)	7,612	1,067	7,217
計入（扣除）損益	837	109	(509)	1,005	2,954	4,396
於2025年12月31日	4,919	3,873	(9,817)	8,617	4,021	11,613

20. 存貨

	於2023年12月31日	於2024年12月31日	於2025年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料及消耗品	45,911	33,599	37,375
在製品	2,162	2,885	—
半成品	9,073	8,312	12,472
在運品	9,653	—	—
製成品	185,436	196,995	154,728
	252,235	241,791	204,575

於2023年、2024年及2025年12月31日，製成品乃分別扣除撇減約人民幣5,190,000元、人民幣784,000元及人民幣12,211,000元。

於2023年、2024年及2025年12月31日，原材料乃分別扣除撇減約人民幣7,871,000元、人民幣3,484,000元及人民幣3,873,000元。

於2023年、2024年及2025年12月31日，半成品乃分別扣除撇減約人民幣848,000元、零及零。

21. 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項詳情如下：

	於2023年12月31日	於2024年12月31日	於2025年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項			
— 其他關聯方	—	5,528	—
— 第三方（附註）	117,454	79,939	169,296
減：預期信貸虧損撥備	—	—	—
	117,454	85,467	169,296
預付款項	2,690	3,074	6,075
應收票據	10,663	—	—
其他應收款項	3,843	4,865	5,877
	17,196	7,939	11,952
	134,650	93,406	181,248

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

	於2023年12月31日 人民幣千元	於2024年12月31日 人民幣千元	於2025年12月31日 人民幣千元
就報告目的分析為：			
即期	130,924	87,292	176,881
非即期	3,726	6,114	4,367
	134,650	93,406	181,248

附註：截至2023年12月31日，貿易應收款項結餘包含人民幣3,967,000元，該款項為收購前應收UCB同系附屬公司款項。

於2023年1月1日，來自客戶合約的貿易應收款項為人民幣145,167,000元。

按發票日期呈列的貿易應收款項（扣除信貸虧損撥備）的賬齡分析如下：

	於2023年12月31日 人民幣千元	於2024年12月31日 人民幣千元	於2025年12月31日 人民幣千元
0至30天	48,066	4,921	67,446
31至60天	69,388	80,546	100,152
61至90天	—	—	1,698
	117,454	85,467	169,296

於2023年及2024年12月31日，並無逾期貿易應收款項。於2025年12月31日，貿易應收款項中人民幣1,895,000元已逾期，並已於2026年1月結算。有關該等貿易應收款項減值評估的詳情載於附註30。

神基珠海收到的所有票據的期限為一年以內。

神基珠海管理層已考慮相關客戶的可收回金額及信貸質素，並認為預期信貸虧損對神基珠海並無重大影響。神基珠海並無就該等結餘持有任何抵押品。

作為神基珠海現金管理的一部分，神基珠海在部分貿易應收款項到期前將應收款項讓售予金融機構。有保理貿易應收款項已終止確認，其乃基於神基珠海已轉讓絕大部分風險和回報予相關交易對手方。儘管已終止確認，神基珠海仍持續參與已終止確認貿易應收款項。於2023年12月31日，由於神基珠海仍持續參與，故已終止確認的貿易應收款項為人民幣25,658,000元。該保理安排於2024年3月終止。

22. 現金及現金等價物

於往續記錄期間，現金及現金等價物僅包括活期存款。

於截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，現金及現金等價物包括為滿足神基珠海短期現金承諾而持有的短期存款，其按介乎分別為0.20%至0.25%、0.10%至0.20%、0.05%至0.10%的市場利率計息。

所有現金及現金等價物均以人民幣計值。

23. 貿易及其他應付款項

	於2023年12月31日 人民幣千元	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			
— 直接控股公司	—	—	294,160
— 第三方 (附註a)	138,276	121,406	3,064
	138,276	121,406	297,224
其他應付款項			
— 同系附屬公司	—	—	70,603
— 第三方 (附註b)	144,463	161,581	17,682
	144,463	161,581	88,285
應付工資	31,357	14,713	8,561
應付銷售返利	13,962	21,521	30,140
應計銷售服務費	—	—	24,203
應計開支	8,084	12,421	10,782

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

	於2023年12月31日 人民幣千元	於2024年12月31日 人民幣千元	於2025年12月31日 人民幣千元
其他應付稅項.....	—	—	1,365
	336,142	331,642	460,560

附註：

- (a) 截至2023年12月31日，貿易應付款項結餘中包含人民幣127,311,000元，該款項為收購前應付UCB同系附屬公司的款項。
- (b) 截至2023年12月31日，其他應付款結餘中包含人民幣137,298,000元，該款項為收購前應付UCB同系附屬公司的款項（屬貿易性質）。

神基珠海採購貨物的平均信貸期為60至90天。

以下為於各報告期末基於發票日期列示的貿易應付款項賬齡分析：

	於2023年12月31日 人民幣千元	於2024年12月31日 人民幣千元	於2025年12月31日 人民幣千元
0至60天.....	118,808	120,977	209,351
61至120天.....	18,760	429	28,520
121至365天.....	708	—	59,353
	138,276	121,406	297,224

24. 租賃負債

	於2023年12月31日 人民幣千元	於2024年12月31日 人民幣千元	於2025年12月31日 人民幣千元
應付租賃負債：			
一年內.....	7,789	10,435	6,628
於一年以上但不超過兩年的期間內.....	10,023	8,627	5,908
於兩年以上但不超過五年的期間內.....	13,743	7,973	19,645
於超過五年的期間內.....	7,375	3,412	2,285
	38,930	30,447	34,466
減：於12個月內到期結算的款項 （列示於流動負債項下）.....	(7,789)	(10,435)	(6,628)
於12個月後到期結算的款項 （列示於非流動負債項下）.....	31,141	20,012	27,838

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，租賃負債適用的增量借款利率分別介乎2.54%至4.73%、2.54%至4.73%及2.88%至4.73%。

25. 撥備

	復原撥備 人民幣千元
於2023年1月1日.....	14,005
添置.....	450
於2023年12月31日.....	14,455
添置.....	602
於2024年12月31日.....	15,057
添置.....	2,168
撥備動用.....	(1,734)
於2025年12月31日.....	15,491

神基珠海已與出租人訂立若干租賃合約，其復原條款規定神基珠海拆除及移除相關資產、恢復其所在場地，或將相關資產恢復至租賃屆滿時的狀態，並承擔相關費用。

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

復原撥備指管理層對神基珠海租賃合約項下負債復原的最佳估計。

26. 實繳股本

	實繳股本 千美元	人民幣之等值 千元
於2023年1月1日、以及2023年、2024年及2025年12月31日	8,500	70,377

27. 以股份為基礎的付款交易

購股權

為表彰神基珠海若干僱員的貢獻，貴公司於往績記錄期間共授予483,000份購股權。其中241,500份購股權為時間基準購股權，其歸屬安排如下：50%將在歸屬開始日期兩(2)周年之日歸屬，剩餘50%將在歸屬開始日期兩周年之後分四(4)期連續等額歸屬，每期歸屬12.5%，每半年歸屬一次。其餘241,500份購股權為表現基準購股權，須在達成特定里程碑後以里程碑為準。

於往績記錄期間內尚未行使的購股權變動詳情如下：

	於2024年 12月31日 尚未行使	已授出	已行使	已沒收	於2025年 12月31日 尚未行使
時間基準	—	241,500	—	—	241,500
里程碑基準	—	241,500	—	—	241,500
	—	483,000	—	—	483,000
於年末可行使	—				—
加權平均行使價(美元)	不適用	0.95	不適用	不適用	0.95

於2025年12月31日，尚未行使的購股權加權平均剩餘合約期限為9.36年。

購股權的公允價值由貴公司董事參考藍策出具的估值報告(於本文件附錄一A附註[31]披露)進行估值。

該模型使用的主要假設於本文件附錄一A附註[31]披露。

於往績記錄期間，神基珠海確認以股份為基礎的付款開支總額分別為零、零及人民幣240,000元。

28. 關聯方交易

除過往財務資料其他地方已披露者外，神基珠海於往績記錄期間與關聯方有以下交易及結餘。

a. 關聯方名稱及關係

以下公司為於往績記錄期間與神基珠海有過交易的神基珠海關聯方。

收購事項前：

關聯方名稱	關係
UCB Australia Pty Ltd	同系附屬公司
UCB Biosciences, Inc.	同系附屬公司
UCB Biopharma S.r.l.	同系附屬公司
優時比貿易(上海)有限公司	同系附屬公司
UCB Pharmaceuticals (Taiwan) Ltd.	同系附屬公司
UCB Pharma (Hong Kong) Ltd.	同系附屬公司
UCB Pharma S.A.	同系附屬公司

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

收購事項後：

關聯方名稱	關係
神基製藥(香港)有限公司	直接控股公司
神基貿易(上海)有限公司	同系附屬公司
神基(上海)製藥有限公司	同系附屬公司
珠海英聯醫藥有限公司	股東具有重大影響力的公司

b. 與關聯方的交易及未結清結餘

收購事項前：

	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2025年 12月31日止年度 人民幣千元
服務收入	14,308	13,906	—
貨品採購	202,135	112,407	—
特許權使用費開支	99,161	237,356	—
促銷服務開支	225,110	256,376	—
IT服務開支	2,710	2,921	—

收購事項後：

	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2025年 12月31日止年度 人民幣千元
直接控股公司			
— 採購貨品	—	—	142,065
— 特許權使用費開支	—	—	281,351
同系附屬公司			
— 營銷和推廣服務費	—	—	187,281
— 一般及行政管理服務費	—	—	35,052
其他關聯方			
— 藥品銷售收入	—	3,074	3,221
	於2023年12月31日 人民幣千元	於2024年12月31日 人民幣千元	於2025年12月31日 人民幣千元
應收關聯方款項			
— 直接控股公司	—	501	501
— 同系附屬公司	—	1,000	18,424
應付關聯方款項			
— 直接控股公司	—	762	762
— 同系附屬公司	—	—	366

該等款項屬非貿易性質、無抵押、免息，且須應要求償還。

c. 關鍵管理人員的薪酬

神基珠海於往績記錄期間內，董事及其他關鍵管理人員的薪酬如下：

	截至2023年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2024年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2025年 12月31日止年度 人民幣千元
薪金及其他福利	7,126	15,960	10,441
績效獎金	1,310	2,302	1,719
退休福利計劃供款	349	471	411
以股份為基礎的付款	—	—	240
	8,785	18,733	12,811

關鍵管理人員的薪酬由神基珠海管理層根據個人表現及市場趨勢確定。

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

29. 資本風險管理

神基珠海管理其資本以確保神基珠海內各實體能夠持續經營，同時通過優化債務與權益之平衡為股東帶來最大回報。神基珠海整體策略於整個往績記錄期間維持不變。

神基珠海的資本架構包括債務淨額，當中包括於附註24所披露的租賃負債（扣除現金及現金等價物）以及神基珠海權益（包括實繳股本、保留利潤及其他儲備）。

神基珠海管理層考慮資本成本及資本相關風險定期持續審查資本架構。神基珠海將通過發行新股以及發行新債務或贖回現有債務平衡其整體資本架構。

30. 金融工具

(a) 金融工具的類別

	於2023年12月31日 人民幣千元	於2024年12月31日 人民幣千元	於2025年12月31日 人民幣千元
金融資產			
攤銷成本.....	168,844	125,296	454,276
金融負債			
攤銷成本.....	304,785	317,691	451,762

(b) 財務風險管理目標及政策

神基珠海的主要金融資產及負債包括貿易及其他應收款項、應收關聯方款項、現金及現金等價物、貿易及其他應付款項、應付關聯方款項。有關該等金融資產及負債的詳情於相應附註披露。

與該等金融資產及負債有關的風險包括市場風險（利率風險）、信貸風險及流動性風險。下文載列如何降低該等風險的政策。管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地採取適當措施。

市場風險

(i) 利率風險

神基珠海面臨與租賃負債有關的公允價值利率風險。神基珠海亦面臨與浮息銀行結餘有關的現金流量利率風險。神基珠海的現金流量利率風險主要集中在銀行結餘的利率波動。管理層認為浮息銀行結餘產生的現金流量利率風險並不重大。

信貸風險

神基珠海面臨的將導致神基珠海產生財務虧損的最大信貸風險乃來自各類金融資產（如財務狀況表所披露）。神基珠海並無持有任何抵押品或其他信貸提升措施，以應對其與金融資產相關的信貸風險。

就貿易應收款項而言，神基珠海已應用國際財務報告準則第9號內的簡化方法以存續期預期信貸虧損計量虧損撥備。對貿易應收款項的預期信貸虧損進行集體評估時乃基於債務人的過往違約記錄、債務人經營所在行業的整體經濟狀況、於各年度末對毋須付出不必要的成本或努力即可取得的當前及前瞻性資料的評估。

就其他應收款項及應收票據而言，神基珠海已應用國際財務報告準則第9號內的12個月預期信貸虧損方法計量虧損撥備。對其他應收款項及應收票據的預期信貸虧損進行個別評估時乃基於債務人過往結算記錄及過往違約記錄，並於各報告期末就債務人特定因素、整體經濟狀況以及對當前狀況及未來狀況預測的評估作出調整。

於2023年、2024年及2025年12月31日，神基珠海並無因交易對手方未能履行責任而可能面臨的導致神基珠海出現財務損失的信貸風險。

就銀行存款而言，管理層認為相關銀行及交易對手方均具有良好的信譽及交易記錄。

流動性風險

就管理流動性風險而言，神基珠海監控及維持管理層認為足夠的現金及現金等價物水平，以提供神基珠海經營業務所需的資金及減低現金流量波動的影響。

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

下表詳列神基珠海金融負債及租賃負債的餘下合約到期日。該表乃根據按神基珠海可能被要求付款的最早日期，基於金融負債未貼現現金流量編製。該表同時包括利息及本金的現金流量。對於基於浮動利率的利息現金流量，其未貼現金額乃根據管理層對各報告期末利率的最佳估計，並考慮利率曲線（如有）得出。

	加權平均 實際利率	一年內 或應要求	一至五年	五年以上	未貼現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日						
貿易及其他應付款項	—	304,785	—	—	304,785	304,785
租賃負債	3.76	9,941	26,261	7,703	43,905	38,930
		314,726	26,261	7,703	348,690	343,715
於2024年12月31日						
貿易及其他應付款項	—	316,929	—	—	316,929	316,929
應付關聯方款項	—	762	—	—	762	762
租賃負債	3.87	12,075	18,329	3,511	33,915	30,447
		329,766	18,329	3,511	351,606	348,138
於2025年12月31日						
貿易及其他應付款項	—	450,634	—	—	450,634	450,634
應付關聯方款項	—	1,128	—	—	1,128	1,128
租賃負債	3.97	8,444	28,042	2,308	38,794	34,466
		460,206	28,042	2,308	490,556	486,228

(c) 金融工具公允價值計量

並非以公允價值計量的金融資產及金融負債公允價值

管理層認為，於過往財務資料中按攤銷成本記錄的神基珠海金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若。有關公允價值已根據以貼現現金流量分析為基礎的公認定價模型釐定。

31. 退休福利計劃

神基珠海僱員為中國相關地方政府機構設立的國家管理退休福利計劃的成員。神基珠海須根據其僱員工資成本的特定比例向退休福利計劃供款，以為相關福利提供資金。神基珠海對該等退休福利計劃的唯一義務是作出指定供款。截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度，神基珠海於中國境內為該等計劃提供的總金額分別為人民幣5,741,000元、人民幣5,905,000元及人民幣4,260,000元。

32. 融資活動所產生的負債對賬

下表詳列神基珠海融資活動所產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生的負債為於神基珠海現金流量表中已經分類為融資活動現金流量之現金流量或將會分類為融資活動現金流量之未來現金流量。

	租賃負債
	人民幣千元
於2023年1月1日	27,857
融資現金流量淨額	(13,023)
非現金變動：	
添置	22,478
利息開支	1,618
於2023年12月31日	38,930

附錄一B 神基珠海截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的會計師報告

	租賃負債
	人民幣千元
融資現金流量淨額	(11,895)
非現金變動：	
添置	1,499
減少	(58)
利息開支	1,971
於2024年12月31日	30,447
融資現金流量淨額	(12,196)
非現金變動：	
添置	20,487
減少	(6,282)
利息開支	2,010
於2025年12月31日	34,466

33. 期後事項

於2025年12月31日後並無重大事項。

34. 後續財務報表

[神基珠海並無就2025年12月31日後任何期間編製經審計財務報表。]