

香港中環  
添美道1號  
中信大廈22樓

敬啟者：

吾等就第I-3至I-63頁所載Ascleitis Pharma Inc.（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料發出報告，其中包括 貴集團截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度各年（「有關期間」）的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表及 貴集團於二零一六年及二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況表及 貴公司於該等日期的財務狀況表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料（統稱「歷史財務資料」）。第I-3至I-63頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，歷史財務資料乃為載入 貴公司於[日期]就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板[編纂]而刊發的[編纂]（「[編纂]」）而編製。

#### 董事對歷史財務資料的責任

貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製作出真實及公允反映的歷史財務資料，並落實董事認為必需之內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）。

#### 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 閣下匯報。吾等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聘用準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料有無重大錯誤陳述作出合理確認。

吾等的工作涉及實程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史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，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料

附註2.1所載編製基準編製作出真實及公允反映的歷史財務資料的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，惟目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

## 意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準而編製，真實及公允反映 貴集團及 貴公司於二零一六年及二零一七年十二月三十一日的財務狀況以及 貴集團於各有關期間的財務業績及現金流量。

根據聯交所主板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

於編製歷史財務資料時，概無對第I-3頁界定的相關財務報表作出調整。

## 股息

吾等提述歷史財務資料附註10，當中載有 貴公司就有關期間所派付股息的資料。

## 貴公司概無歷史財務報表

自 貴公司註冊成立日期至本報告日期， 貴公司概無編製任何法定財務報表。

此致

Ascletis Pharma Inc.

摩根士丹利亞洲有限公司

高盛(亞洲)有限責任公司

招商證券(香港)有限公司

列位董事 台照

執業會計師

香港

謹啟

[日期]

## 附錄一

## 會計師報告

### I 歷史財務資料

#### 編製歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

編製歷史財務資料所依據的 貴集團於有關期間的財務報表(「相關財務報表」)乃經安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則審核。

歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千元(人民幣千元)。

#### 綜合損益表

		二零一六年	二零一七年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
收益 .....	5	59,420	8,991
銷售成本 .....		—	—
毛利 .....		59,420	8,991
其他收入及收益 .....	5	14,496	48,762
研發費用 .....		(62,689)	(114,325)
行政開支 .....		(15,044)	(37,477)
其他開支 .....		(1,612)	(31,434)
除稅前虧損 .....	6	(5,429)	(125,483)
所得稅開支 .....	9	(1,332)	(6,365)
年內虧損 .....		<u>(6,761)</u>	<u>(131,848)</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人 .....		(6,309)	(87,645)
非控股權益 .....		(452)	(44,203)
		<u>(6,761)</u>	<u>(131,848)</u>
母公司普通權益持有人應佔每股虧損			
基本及攤薄 .....		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
年內虧損 .....	(6,761)	(131,848)
其他全面收入		
將於後續期間重新分類至損益的其他全面收入：		
可供出售投資：		
公允值變動 .....	99	7,896
就計入綜合損益表的收益作出的重新分類調整		
— 出售所得收益 .....	(99)	(7,065)
所得稅影響 .....	—	(125)
於後續期間重新分類至損益的其他全面收入淨額 .....	—	706
於後續期間不會重新分類至損益的其他全面收入：		
換算 貴公司的匯兌差異 .....	9,895	(3,164)
於後續期間不會重新分類至損益的其他全面收入淨額 .....	9,895	(3,164)
年內其他全面收入／(虧損)(經扣除稅項) .....	9,895	(2,458)
年內全面收入／(虧損)總額 .....	<u>3,134</u>	<u>(134,306)</u>
以下人士應佔：		
母公司擁有人 .....	3,586	(90,339)
非控股權益 .....	(452)	(43,967)
	<u>3,134</u>	<u>(134,306)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

		二零一六年	二零一七年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備.....	12	49,825	78,815
無形資產.....	13	20,432	36,517
就物業、廠房及設備支付的墊款.....		—	304
非流動資產總值.....		<u>70,257</u>	<u>115,636</u>
<b>流動資產</b>			
存貨.....	15	18,747	62,211
預付款項、按金及其他應收款項.....	16	22,678	56,769
可供出售投資.....	17	5,610	143,831
已抵押定期存款.....	18	—	4,108
現金及現金等價物.....	18	418,973	607,367
流動資產總值.....		<u>466,008</u>	<u>874,286</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據.....	19	—	12,967
其他應付款項及應計費用.....	20	17,197	35,305
遞延收入.....	21	13,489	11,496
應付稅項.....		1,332	—
流動負債總額.....		<u>32,018</u>	<u>59,768</u>
流動資產淨值.....		<u>433,990</u>	<u>814,518</u>
總資產減流動負債.....		<u>504,247</u>	<u>930,154</u>

附錄一

會計師報告

		二零一六年	二零一七年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
遞延收入 .....	21	12,824	22,070
遞延稅項負債 .....	22	—	125
非流動負債總額 .....		12,824	22,195
資產淨值 .....		491,423	907,959
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本 .....	23	9	9
儲備 .....	24	339,467	630,012
		339,476	630,021
非控股權益 .....		151,947	277,938
權益總額 .....		491,423	907,959

綜合權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔							權益總額 人民幣千元	
	股本 人民幣千元	溢價賬* 人民幣千元	資本儲備* 人民幣千元	盈餘儲備* 人民幣千元	法定 外匯 波動儲備* 人民幣千元	保留溢利* 人民幣千元	總計 人民幣千元		非控股權益 人民幣千元
於二零一六年一月一日 .....	11	334,796	—	1,036	8,423	55,864	400,130	—	400,130
年內虧損 .....	—	—	—	—	—	(6,309)	(6,309)	(452)	(6,761)
年內其他全面收入：									
換算 貴公司的匯兌差異 .....	—	—	—	—	9,895	—	9,895	—	9,895
年內全面收入/(虧損)總額 .....	—	—	—	—	9,895	(6,309)	3,586	(452)	3,134
購回股份(附註a) .....	(2)	(242,562)	—	—	—	—	(242,564)	—	(242,564)
非控股股東注資(附註b) .....	—	—	242,800	—	—	—	242,800	152,399	395,199
已宣派股息 .....	—	—	—	—	—	(64,476)	(64,476)	—	(64,476)
其他撥款 .....	—	—	—	2,103	—	(2,103)	—	—	—
於二零一六年十二月三十一日 .....	9	92,234	242,800	3,139	18,318	(17,024)	339,476	151,947	491,423

附註：

- (a) 於二零一六年，貴公司向其股東購回股份，並於其後註銷有關股份。
- (b) 於二零一六年，非控股股東於附屬公司歌禮生物科技(杭州)有限公司(「歌禮生物科技」)注資人民幣395,199,000元。

截至二零一七年十二月三十一日止年度

附錄一

會計師報告

母公司擁有人應佔

	股份		可供出售投資		外匯		非控股			
	股本	溢價賬*	資本儲備*	重估儲備*	法定盈餘儲備*	波動儲備*	保留溢利*	總計	權益	權益總額
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日 .....	9	92,234	242,800	—	3,139	18,318	(17,024)	339,476	151,947	491,423
年內虧損 .....	—	—	—	—	—	—	(87,645)	(87,645)	(44,203)	(131,848)
年內其他全面收入/(虧損)：										
可供出售投資公允價值變動										
(經扣除稅項) .....	—	—	—	470	—	—	—	470	236	706
換算貴公司的匯兌差異 .....	—	—	—	—	—	(3,164)	—	(3,164)	—	(3,164)
年內全面收入/(虧損)總額 .....	—	—	—	470	—	(3,164)	(87,645)	(90,339)	(43,967)	(134,306)
以股權結算的股份獎勵 .....	—	—	775	—	—	—	—	775	388	1,163
非控股股東注資(附註a) .....	—	—	314,417	—	—	—	—	314,417	167,695	482,112
向非控股股東轉讓股份(附註b) .....	—	—	65,692	—	—	—	—	65,692	1,875	67,567
於二零一七年十二月三十一日 .....	9	92,234	623,684	470	3,139	15,154	(104,669)	630,021	277,938	907,959

附註：

(a) 於二零一七年，非控股股東於歌禮生物科技注資人民幣482,112,000元。

(b) 於二零一七年一月三日，PowerTree Investments (BVI) Ltd. (「PowerTree」) 將其於歌禮生物科技的1.36%權益轉讓予第三方投資者，現金代價為10,000,000美元(相等於人民幣67,567,000元)。現金代價與轉讓日期資產淨值之間的差額入賬列作資本儲備。

\* 該等儲備賬包括於二零一六年及二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況表中的綜合儲備，分別為人民幣339,467,000元及人民幣630,012,000元。



附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

		二零一六年	二零一七年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前虧損 .....		(5,429)	(125,483)
就下列各項作出調整：			
銀行利息收入 .....	5	(85)	(10,207)
向一名關聯方提供貸款的利息收入 .....		—	(69)
可供出售投資的股息收入 .....	5	(99)	(7,065)
物業、廠房及設備項目折舊 .....	12	579	2,108
無形資產攤銷 .....	13	1,892	3,442
出售物業、廠房及設備項目的虧損 .....	6	—	11
以股權結算的股份獎勵開支 .....	6	—	1,163
		<u>(3,142)</u>	<u>(136,100)</u>
存貨增加 .....		(16,086)	(43,464)
預付款項、按金及其他應收款項增加 .....		(13,422)	(33,765)
貿易應付款項及應付票據增加 .....		—	12,967
其他應付款項及應計費用增加 .....		13,071	2,302
遞延收入增加 .....		6,996	2,091
已收利息 .....		85	5,641
		<u>(12,498)</u>	<u>(190,328)</u>
經營所用現金 .....		—	(7,728)
已付所得稅 .....			
經營活動所用現金流量淨額 .....		<u>(12,498)</u>	<u>(198,056)</u>

附錄一

會計師報告

	二零一六年	二零一七年
	附註	
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所用現金流量淨額	(12,498)	(198,056)
<b>投資活動所得現金流量</b>		
購買物業、設備及在建工程項目	(44,606)	(15,298)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	—	10
購買無形資產	13	(20,651)
購買可供出售投資	(5,610)	(843,500)
出售可供出售投資所得款項	14,000	706,110
可供出售投資的股息收入	99	7,065
收到物業、廠房及設備的政府補助	2,824	5,160
原到期日超過三個月的定期存款增加	—	(487,778)
向一名關聯方提供貸款	(4,340)	—
收到向一名關聯方提供貸款的還款	—	4,340
投資活動所用現金流量淨額	(37,633)	(644,542)
<b>融資活動所得現金流量</b>		
非控股股東注資	395,199	482,112
購回股份	(242,564)	—
向非控股股東轉讓股份	—	67,567
已付利息	—	(317)
已付股息	(64,476)	—
融資活動所得現金流量淨額	88,159	549,362

附錄一

會計師報告

		二零一六年	二零一七年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物增加／(減少)淨額.....		38,028	(293,236)
年初現金及現金等價物 .....		372,398	418,973
匯率變動的影響淨額 .....		8,547	(2,040)
年末現金及現金等價物 .....		<u>418,973</u>	<u>123,697</u>
分析現金及現金等價物結餘			
於收購時原到期日少於三個月的定期			
存款，已作為抵押品抵押以取得應付票據.....	18	418,973	607,367
於綜合財務狀況表列賬的現金及現金等價物.....	18	—	4,108
於收購時原到期日少於三個月的非抵押定期存款.....		—	(487,778)
於綜合現金流量表列賬的現金及現金等價物 .....		<u>418,973</u>	<u>123,697</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

		二零一六年	二零一七年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
無形資產 .....	13	20,432	17,382
於附屬公司的投資 .....	14	110,517	104,100
非流動資產總值 .....		<u>130,949</u>	<u>121,482</u>
<b>流動資產</b>			
現金及現金等價物 .....	18	<u>424</u>	<u>382</u>
流動資產總值 .....		<u>424</u>	<u>382</u>
<b>流動負債</b>			
遞延收入 .....	21	<u>10,489</u>	<u>1,496</u>
流動負債總額 .....		<u>10,489</u>	<u>1,496</u>
流動負債淨值 .....		<u>(10,065)</u>	<u>(1,114)</u>
總資產減流動負債 .....		<u>120,884</u>	<u>120,368</u>
資產淨值 .....		<u>120,884</u>	<u>120,368</u>
<b>權益</b>			
股本 .....	23	9	9
儲備 .....	24	<u>120,875</u>	<u>120,359</u>
權益總額 .....		<u>120,884</u>	<u>120,368</u>

## II 歷史財務資料附註

### 1. 公司資料

貴公司為一家於二零一四年二月二十五日在開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司的註冊辦事處位於P. O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。於有關期間，貴公司的附屬公司從事生物製品研發。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，其附屬公司均為私人有限公司，有關詳情載列如下：

名稱	註冊／註冊成立地點 及日期以及營業地點	註冊成立／ 註冊股本 票面值	貴公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
PowerTree (附註(a)).....	英屬處女群島 二零一一年一月十三日	100美元	100%	—	投資控股
歌禮生物科技(杭州) 有限公司(附註(b)).....	中華人民共和國／ 中國內地 二零一三年四月二十六日	20,600,162 美元	—	66.61%	研究、開發 及商業化
歌禮藥業(浙江)有限公司 (「歌禮藥業」) (附註(b)) .....	中華人民共和國／ 中國內地 二零一四年九月二十四日	226,597,000 美元	—	66.61%	生產、研究 及開發
歌禮生物製藥(杭州) 有限公司(附註(c)).....	中華人民共和國／ 中國內地 2018年4月19日	人民幣 30,000,000元	—	100%	生產、研究 及開發
歌禮製藥(中國)有限公司 (附註(c)).....	香港 2018年3月15日	100港元	—	100%	投資控股

附註：

- (a) 由於根據該等實體註冊成立所在司法權區的相關規則及規例，該實體毋須遵守任何法定審計要求，故並無編製該等實體截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。
- (b) 該等實體乃根據中華人民共和國(「中國」)法律成立的有限公司。根據中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)編製的截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表則已由在中國註冊的註冊會計師立信會計師事務所(特殊普通合伙)審核。
- (c) 由於該等實體於2018年註冊成立，故並無編製該等實體截至2016年及2017年12月31日止年度的經審核財務報表。

## 2.1 編製基準

歷史財務資料已根據香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（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）以及香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定予以編製。所有自二零一七年一月一日開始的會計期間起生效的香港財務報告準則，連同相關過渡性條文，已由 貴集團於編製整個有關期間的歷史財務資料時提早採納。

除按公允值計量的可供出售投資外，歷史財務資料乃按歷史成本法編製。

### 合併基準

歷史財務資料包括 貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）於有關期間的財務資料。附屬公司為 貴公司直接或間接控制的一個實體（包括結構性實體）。倘 貴集團透過參與被投資方業務而享有或有權取得被投資方的可變回報，且有能力行使在被投資方權利影響有關回報，則 貴集團擁有該實體的控制權（即現時賦予 貴集團指令被投資方相關活動的權利）。

倘 貴公司直接或間接擁有的被投資方投票權或類似權利低於過半數，則評估 貴公司對被投資方是否有權力時， 貴集團會考慮所有相關事宜及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他投票持有人的合約安排；
- (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。

附屬公司的財務資料乃按 貴公司相同報告期及一致的會計政策編製。附屬公司的業績乃自 貴集團取得控制權之日起予以合併，並繼續納入合併範圍，直至不再被控制為止。

損益及其他全面收入各組成部分由 貴公司的母公司擁有人及非控股股東權益應佔，即使由此引致非控股股東權益結餘為負數。有關 貴集團成員公司之間交易的集團內部資產、負債、權益、收入、開支及現金流量均在綜合賬目時全數對銷。

倘事實及情況反映上文有關三項控制權因素其中一項或多項有變，則 貴集團會重新評估是否仍對被投資方有控制權。未失去控制權的附屬公司的所有權權益變動乃作為權益交易入賬。

倘 貴集團失去一家附屬公司的控制權，則其撤銷確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股股東權益的賬面值及(iii)於權益內記錄的累積匯兌差額；及確認(i)所收代價的公允值、(ii)所保留任何投資的公允值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收入內確認的 貴集團應佔部分應重新分類為損益或保留溢利(如適用)，按猶如 貴集團已直接出售相關資產及負債一般的基準予以確認。

## 2.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團並未於歷史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準則。

香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎付款的交易的分類及計量 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第4號(修訂本)	與香港財務報告準則第4號保險合約一併應用的香港財務報告準則第9號金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的提前還款特性 <sup>2</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)(二零一一年)	投資者與其聯營公司或合營公司之間出售資產或注資 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第15號(修訂本)	香港財務報告準則第15號客戶合約收益的澄清 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>3</sup>
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或清償 <sup>2</sup>
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營公司的長期權益 <sup>2</sup>
香港會計準則第40號(修訂本)	轉讓投資物業 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋22	外幣交易及墊付代價 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋23	所得稅處理的不確定性 <sup>2</sup>
2014年至2016年週期的年度改進	香港財務報告準則第1號及香港會計準則第281號(修訂本) <sup>1</sup>
2015年至2017年週期的年度改進	香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、香港會計準則第12號及香港會計準則第23號(修訂本) <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 尚未釐定強制生效日期，惟可予採納

有關該等預期將適用於 貴集團的香港財務報告準則的進一步資料載述如下：

香港會計師公會於二零一六年八月頒佈的香港財務報告準則第2號的修訂針對三個主要方面：歸屬條件對現金結算以股份為基礎的付款交易的計量的影響；附帶就預扣若干金額進行淨額結算的特點的以股份為基礎的付款交易的分類，以符合有關以股份為基礎的付款的僱員扣稅責任；及會計處理，在此情況下，對以股份為基礎的付款交易的條款及條件的修訂將其分類由現金結算轉變為股權結算。該等修訂澄清用於解釋當計量股權結算以股份為基礎的付款亦適用於現金結算以股份為基礎的付款的歸屬條件的方法。該等修訂引入一項例外情況，使為符合僱員扣稅責任的附帶就預扣若干金額進行淨額股份結算特點的以股份為基礎的付款交易可於若干條件達成時完全分類為股權結算以股份為基礎的付款交易。此外，該等修訂釐清倘現金結算以股份為基礎的付款交易的條款經修訂，並成為股權結算以股份為基礎的付款交易，則有關交易將自修訂日期起入賬列為股權結算交易。於採納時，實體須應用該等修訂而無需重列過往期間，惟當彼等選擇採納所有三項修訂並滿足其他標準時，可允許追溯應用。

於二零一四年九月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第9號的最終版本，將金融工具項目的所有階段集於一起以代替香港會計準則第39號及香港財務報告準則第9號的全部先前版本。該準則引入分類及計量、減值及對沖會計處理的新規定。 貴集團將自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號。 貴集團將不會重列比較資料，並將確認於二零一八年一月一日任何與權益期初餘額相關的過渡調整。於二零一七年， 貴集團已對採納香港財務報告準則第9號的影響作出詳盡評估。預期影響與分類及計量及減值規定有關，概述如下：

(a) 分類及計量

於採納香港財務報告準則第9號後，金融資產的分類及計量取決於兩項評估：金融資產的合約現金流量特徵及該實體管理金融資產的業務模式。 貴集團已評估於若干金融產品的投資(於二零一七年十二月三十一日為人民幣143,831,000元，目前以按公允值計入其他全面收入計量)，其將不會通過香港財務報告準則第9號內的合約現金流特徵測試並將重新分類為按公允值計入損益的金融資產。



(b) 減值

香港財務報告準則第9號規定並無根據香港財務報告準則第9號按公允值計入損益的項目以攤銷成本或按公允值計入其他全面收入的債務工具、應收租賃款項、貸款承諾及財務擔保合約須作減值，並將根據預期信貸虧損模式或按十二個月基準或可使用年期基準入賬。貴集團將採納簡化方式，並將根據於所有其貿易應收款項餘下年期內的所有現金差額現值估計的可使用年期預期虧損入賬。此外，貴集團將應用一般方法，並記錄根據未來十二個月內其他應收款項的可能違約事件而估計的十二個月預期信貸虧損。貴集團預期，初步採納該準則將不會對貴集團的財務狀況及經營業績產生重大影響。

於二零一四年七月頒佈的香港財務報告準則第15號建立一個新的五個步驟模式，對客戶合約產生的收益進行入賬。根據香港財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得的代價的金額確認。香港財務報告準則第15號的原則為計量及確認收益提供更加結構化的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆總收益、關於履行責任的資料、不同期間之間合約資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計。該準則將取代香港財務報告準則項下所有現時收益確認的規定。於初步應用該準則時，須作出全面追溯應用或經修改追溯採納。於二零一六年六月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第15號的修訂，以引入識別履行責任、委託人與代理的應用指引、知識產權許可及過渡安排的實施問題。該等修訂亦旨在幫助確保於實體採納香港財務報告準則第15號時更一致的應用及降低應用準則的成本及複雜性。

於二零一六年五月頒佈的香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃、香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、香港(常設詮釋委員會)詮釋第15號經營租賃－優惠及香港(常設詮釋委員會)詮釋第27號評估牽涉租賃的法律形式的交易的內容。該準則載列有關租賃確認、計量、呈列及披露的原則，並要求承租人須確認絕大部分租賃資產及負債。該準則包括承租人免於確認的兩項可選事項：租賃低價值資產及短期租賃。於租賃開始日期，承租人將確認負債以作出租賃付款(即租賃負債)，而資產指於租期使用相關資產的權利(即使用權資產)。使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，除非使用權資產符合於香港會計準則第40號中投資物業的定義，或涉及物業、廠房及設備這一應用重新估值模式的類別。租賃負債將於其後增加以反映有關租賃

負債利息並因支付租賃付款而減少。承租人將須單獨確認有關租賃負債的利息開支及有關使用權資產的折舊費。承租人亦將須於發生若干事件(如租期變動、用於釐定未來租賃付款的指數或利率變動導致的該等付款變動)時重新計量租賃負債。承租人將一般確認重新計量租賃負債金額，作為對使用權資產的調整。香港財務報告準則第16號項下的出租人會計與香港會計準則第17號項下的會計相比並無大幅改變。出租人將繼續使用香港會計準則第17號中的相同劃分原則劃分所有租賃及區分經營租賃及融資租賃。香港財務報告準則第16號要求承租人及出租人較根據香港會計準則第17號作出更多披露。承租人可選擇以全面追溯或經修改追溯方法應用該準則。貴集團預期將自二零一九年一月一日起採納香港財務報告準則第16號。貴集團現正評估採納香港財務報告準則第16號後的影響，且正考慮會否選擇利用現有可行權益方式，以及將會採用的過渡方法及寬免。於採納香港財務報告準則第16號後，當中所列若干金額或需確認為新有使用權資產及租賃負債。然而，貴集團需作進一步分析，以確定將予確認的新有使用權資產及租賃負債，包括但不限於涉及低價值資產租賃及短期租賃的金額、所選其他可行權宜方法及寬免以及採用該準則日期前訂立的新租約。

於二零一七年六月頒佈的香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第22號為實體以外幣收取或支付預付代價及確認非貨幣性資產或負債的情況下，在採納香港會計準則第21號時，應如何釐定交易日期提供指引。該詮釋釐清，就釐定於初步確認有關資產、開支或收入(或其中部分)所用的匯率時，交易日期為實體初步確認因支付或收取預付代價而產生的非貨幣性資產(如預付款項)或非貨幣性負債(如遞延收入)之日。倘確認有關項目前存在多筆預付款或預收款，實體須就每筆預付代價款或收取預付代價款釐定交易日期。實體於首次採納詮釋的報告期初起或於先前報告期初起(呈列為實體首次採納該詮釋的報告期的財務報表中的比較資料)，可以全面追溯基準或追溯基準應用該詮釋。

於二零一七年七月頒佈的香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號，在稅項處理涉及影響採納香港會計準則第12號的不確定性因素(一般指「不確定稅項狀況」)時，處理該情況下的所得稅(即期及遞延)會計。該詮釋不適用於香港會計準則第12號範圍外的稅項或徵稅，亦尤其不包括與權益及有關不確定稅項處理的處罰相關的規定。該詮釋具體處理以下事項：(i) 實體是否考慮不確定稅項進行單獨處理；(ii) 實體對稅務機關的稅項處理檢查所作的假設；(iii) 實體如何釐定應課稅溢利或稅項虧損、稅基、未用稅項虧損、未用稅收抵免及稅率；及(iv) 實體如何考慮事實及情況變動。毋須採納事後確認時可以全面追溯調整法採納該詮釋，或於首次採納當日對期初權益作出調整而毋須重述比較資料，在有關採納的積累影響下可以採納追溯調整法採納該詮釋。貴集團預期將自二零一九年一月一日起採納該詮釋。預期該詮釋將不會對貴集團的財務資料產生任何重大影響。

## 2.3 主要會計政策概要

### 公允值計量

貴集團於各報告期末按公允值計量其金融工具。公允值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公允值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公允值乃按假設市場參與者於資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事計量。

非金融資產的公允值計量須考慮市場參與者能自最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者，所產生的經濟效益。

貴集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允值的估值方法，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。

所有載於本財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公允值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按以下公允值等級分類：

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方法

第三級— 基於對公允值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就按經常性基準於本財務報表確認的資產及負債而言，貴集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公允值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)確定是否發生不同等級之間的轉撥。

### 非金融資產減值

倘出現減值跡象，或當要求每年對資產(存貨除外)進行減值測試時，會評估資產的可收回金額。資產的可收回金額乃資產或現金產生單位的使用價值，與其公允值減出售成本

二者的較高者，並就個別資產進行釐定，除非資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，則按資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

僅當資產的賬面值超過其可收回金額時，方會確認減值虧損。在評估使用價值時，估計未來現金流量使用除稅前貼現率貼現至現值，而該貼現率反映市場當時所評估的貨幣時間價值及該資產的特有風險。減值虧損在其產生期間自損益表中扣除，並計入與減值資產的功能一致的有關費用類別中。

於各有關期間末均會評估，是否有任何跡象顯示過往確認的減值虧損可能不復存在或有所減少。倘有任何該等跡象，則會估計可收回金額。先前就資產(不包括商譽)確認的減值損失，僅於用以釐定該資產可收回金額的估計有變時予以撥回，但撥回後金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值損失而應有的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。減值虧損的撥回計入產生期間的損益表內。

## 關聯方

任何人士倘符合以下情況即屬 貴集團的關聯方：

(a) 有關人士為下述人士或身為下述人士的直系親屬：

- (i) 對 貴集團擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對 貴集團擁有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 有關人士為適用任何以下條件的實體：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合資公司；
- (iii) 該實體及 貴集團均為同一第三方的合資公司；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合資公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；

- (v) 該實體為離職後福利計劃，該計劃的受益人為 貴集團或與 貴集團有關的實體的僱員；
- (vi) 該實體由 (a) 項所述人士控制或共同控制；
- (vii) 於 (a)(i) 項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體 (或該實體的母公司) 主要管理層成員；及
- (viii) 向 貴集團或向 貴集團的母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

### 物業、廠房及設備以及折舊

在建工程以外的物業、廠房及設備按成本扣除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購買價及將該資產安置為使用狀態及地點作擬定用途所直接產生的成本。

物業、廠房及設備項目投入使用後產生的開支 (如維修及保養) 通常於產生期間自損益表扣除。在符合確認標準的情況下，重大檢修開支按該資產的賬面值撥作資本作為重置。倘物業、廠房及設備的重要部分須定期更換，則 貴集團將有關部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並因此對其進行折舊。

折舊按直線法於估計可使用年期內將物業、廠房及設備各項目的成本撇減至其剩餘價值計算。就此使用的主要年率如下：

廠房及機器 .....	10.00% - 33.33%
汽車 .....	20.00% - 25.00%
辦公室設備 .....	20.00% - 33.33%
租賃物業裝修 .....	22.22%

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本在各部分間合理分配，且各部分單獨進行折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少須在各財政年度末作出審閱及調整 (倘適合)。

初步確認的物業、廠房及設備項目 (包括任何重大部分) 於出售時或其使用或出售預計將不會產生任何未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度的損益表確認的出售或報廢損益為出售所得款項淨額與相關資產的賬面值之間的差額。

在建工程指在建廠房和機器，其按成本扣除任何減值虧損列賬，且不予折舊。成本包括建設期間建設的直接成本以及就相關借入資金撥充資本的借貸成本。在建工程於竣工及可供使用時重新分類至適當物業、廠房及設備類別。

#### 無形資產(商譽除外)

獨立收購的無形資產初步確認時按成本計量。業務合併中收購的無形資產的成本為於收購日期的公允值。無形資產的可使用年期可評估為有限或無限。具有限可使用年期的無形資產其後在可使用經濟年限內攤銷，並於有跡象顯示有關無形資產可能減值時評估減值。具有限可使用年期的無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少於各財務年度末進行檢討。

具無限可使用年期的無形資產每年個別或按現金產生單位層級進行減值測試。該等無形資產不會進行攤銷。具無限可使用年期的無形資產可使用年期每年進行檢討，以釐定無限可使用年期評定是否持續可靠。否則，使用年期評估由無限轉至有限時則按未來基準入賬。

無形資產乃於下列可使用經濟年期內按直線法攤銷：

軟件 .....	3至5年
知識產權 .....	10至15年

#### 研發費用

所有研究費用於產生時自損益表扣除。

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

#### 租賃

資產擁有權的絕大部分回報及風險由出租人承受的租賃，皆作經營租賃列賬。倘 貴集團為承租人，則根據經營租賃應付租金扣除收取出租人的任何獎勵，乃於租期內以直線法在損益表內扣除。

經營租賃的預付土地租賃款項初步按成本列賬，其後於租期內按直線法確認。

## 投資及其他金融資產

### 初步確認及計量

於初步確認時，金融資產分類列作貸款及應收款項以及可供出售金融投資。金融資產在初步確認時以公允值加歸屬於收購金融資產的交易成本計量。

所有常規方式買賣的金融資產概於交易日(即 貴集團承諾購買或出售該資產之日)確認。常規方式買賣乃指遵循一般法規或市場慣例在約定時間內交付資產的金融資產買賣。

### 後續計量

金融資產的後續計量取決於其下列分類：

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可確定付款額，但在活躍市場中並無報價的非衍生金融資產。於初步計量後，該類資產其後以實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。計算攤銷成本時會計及收購所產生的任何折讓或溢價，並包括實際利率中不可或缺的費用或成本。實際利率攤銷會計入損益表內的其他收入及收益內。因減值而產生的虧損乃於損益表內確認。

#### 可供出售金融投資

可供出售金融投資乃上市及非上市股本投資及債務證券的非衍生金融資產。分類為可供出售的股本投資既非持作交易亦非指定按公允值計入損益。該類別的債務證券為有意持有一段不確定時間以及可因應流動資金需要及因應市場狀況變動而出售者。

初步確認後，可供出售的財務投資其後以公允值計量，而未變現收益或虧損則確認為可供出售投資重估儲備內的其他全面收入，直至投資不再確認(屆時，累計收益或虧損會在損益表確認為其他收益)或直至投資被釐訂為減值為止(屆時，累計收益或虧損會從可供出

售投資重估儲備重新分類至損益表的其他收益或虧損)。持有可供出售的財務投資時所賺取的利息及股息分別呈報為利息收入及股息收入，並根據下文所載有關「收益確認」的政策在損益表內確認為其他收入。

倘因(a)有關投資的合理公允值估計範圍變化較大；或(b)無法合理評估該範圍內各種估計的可能性並用於估計公允值，致令無法可靠地計量非上市股本投資的公允值時，則有關投資乃按成本值減任何減值虧損列賬。

貴集團會評估其可供出售金融資產，以評估近期出售的能力及意向是否仍然合適。在極少情況下，當市場不活躍導致貴集團無法買賣該等金融資產，倘管理層有能力及有意在可見將來持有有關資產或持有其至到期日，則貴集團可能選擇將該等金融資產重新分類。

有關從可供銷售類別重新分類的金融資產，其於重新分類日期的公允值賬面金額成為其新的攤銷成本，資產之前在股權中確認的任何收益或虧損會在投資剩餘年期以實際利率法攤銷至損益。新的攤銷成本與到期金額兩者之間的任何差額，亦會在資產剩餘年期內以實際利率法攤銷。倘資產其後被釐定為已經減值，則記錄在股權的金額會重新分類至損益表。

#### 終止確認金融資產

出現以下情形時，金融資產(或(如適用)部分金融資產或一組同類金融資產的一部分)會被初步終止確認(即自貴集團綜合財務狀況表剔除)：

- 從資產收取現金流量的權利已逾期；或
- 貴集團已根據「過手」安排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。

當貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估有否保留該資產所有權的風險及回報以及保留程度。當貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，貴集團將以其持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。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

貴集團於各報告期間末評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產已經減值。當初步確認該資產後所發生的一項或多項事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量造成能可靠估計的影響，則存在減值。減值證據可包括有跡象顯示債務人或一組債務人陷入重大財務困難、拖欠或延期償還利息或本金付款、借貸人可能將會破產或進行其他財務重組，以及可觀察數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如出現拖欠或與逾期還款相關的經濟狀況變動。

#### 按攤銷成本列賬的金融資產

就按攤銷成本列賬的金融資產而言， 貴集團首先會按個別基準就個別屬重大的金融資產或按綜合基準就個別不屬重大的金融資產評估是否存在減值。倘 貴集團認定按個別基準評估的金融資產（無論是否重大）並無客觀跡象顯示存在減值，則該項資產會歸入一組具有相似信貸風險特性的金融資產內，並綜合評估該組金融資產是否存在減值。經個別評估減值且已確認或繼續確認減值虧損的資產，不會納入綜合減值評估之內。

經識別的任何減值虧損金額按該資產賬面值與估計未來現金流量（不包括尚未產生的未來信貸虧損）現值的差額計量。估計未來現金流量現值以金融資產的原有實際利率（即按初步確認計算得出的實際利率）貼現。

該資產的賬面值會通過使用撥備賬減少，而虧損則於損益表中確認。利息收入繼續按調減後的賬面值累計，累計的利率為計量減值虧損時用以將未來現金流量貼現的利率。倘不大可能於日後收回，且所有抵押品已變現或已轉至 貴集團，則撇銷貸款及應收款項連同任何相關撥備。

倘在往後期間估計減值虧損金額由於減值確認之後發生的事項增加或減少，則透過調整撥備賬增加或減少先前確認的減值虧損。倘於其後收回撇銷款項，該項收回將計入損益的其他開支內。

### 可供出售金融投資

就可供出售金融投資而言，貴集團會在有關期間末評估是否存在客觀證據表明一項投資或一組投資已出現減值。

倘可供出售金融資產出現減值，包括其成本(扣除任何本金付款及攤銷)與其目前公允價值之間差額減過往於損益表內確認的任何減值虧損的金額，於其他全面收入中移除，並於損益表內確認。

在分類為可供出售股本投資的情況下，客觀證據包括投資公允值大幅或長期跌至低於成本。「大幅」會因應投資原成本評估，而「長期」則會考慮公允值低於其原成本的時間。倘存在減值證據，累計虧損(按收購成本與當時公允值兩者之間的差額，減投資先前在損益表內確認的減值虧損計量)會從其他全面收入轉出，並在損益表內確認。分類為可供出售股本工具的減值虧損，不會在損益表中撥回。其公允值如在減值後增加，則會直接在其他全面收入中確認。

決定何謂「大幅」或「長期」需要判斷。在作出此判斷時，貴集團會評估(因素其中包括)投資公允值低於其成本的時間或程度。

倘債務工具被分類為可供出售類別，評估減值的標準與按攤銷成本列賬的金融資產相同。然而，減值入賬金額乃按攤銷成本與現時公允值的差額減該項投資先前在損益表內確認的任何減值虧損計量的累計損失。未來利息收入就資產的已調減賬面值繼續按計量減值虧損用以貼現未來現金流量的利率累計。利息收入入賬列作融資收入的一部分。倘債務工具的公允值其後增加客觀上與在損益表確認減值虧損後發生的事件相關，該減值虧損透過損益表撥回。

### 金融負債

#### 初步確認及計量

於初步確認時，金融負債分類為貸款及借貸。

所有金融負債初步按公允值確認，及如為貸款及借貸，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。

## 後續計量

金融負債的後續計量取決於其下列分類：

### 貸款及借貸

於初步確認後，貸款及借貸其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現的影響並不重大，則在該情況下，會按成本列賬。在終止確認負債時及於按實際利率進行攤銷過程中，收益及虧損會在損益表中確認。

計算攤銷成本時會計及收購所產生的任何折讓或溢價以及實際利率中不可或缺的費用或成本。實際利率攤銷會計入損益表內的融資成本內。

## 終止確認金融負債

當負債項下責任已解除、取消或期滿，即會終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被來自同一貸款方而大部分條款不同的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，則該項置換或修改視作終止確認原有負債及確認新負債處理，而有關賬面值之間的差額則於損益表內確認。

## 抵銷金融工具

倘目前擁有可合法執行權利以抵銷已確認的款項，且有意償付該款項的淨額，或變現資產及償付負債，則可抵銷金融資產及金融負債，並於財務狀況表內呈列淨額。

## 存貨

存貨按照成本與可變現淨值間的較低者入賬。成本按加權平均基準釐定。可變現淨值按估計售價減截至竣工及出售所涉任何估計成本計算。

## 現金及現金等價物

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活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及一般自購入後三個月內到期並構成 貴集團現金管理一部分的短期高流動性投資。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款(包括定期存款及資產)。

### 撥備

倘因過往事件須承擔現時責任(法定或推定)，而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠地估計，則確認撥備。

倘貼現影響重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於有關期間末的現值。貼現現值隨時間流逝而增加的金額，乃計入損益表中的融資成本。

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。並非於損益確認的項目的相關所得稅亦不會於損益確認，而於其他綜合收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債根據截至各有關期間末已頒佈或實際已頒佈的稅率(及稅法)，並考慮到貴集團經營所在國家現行的詮釋及慣例，按預計可自稅務部門收回或應付稅務部門的金額計算。

於編製財務報告時，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賬面價值之間的所有暫時差額作撥備。

貴集團會就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟：

- 倘遞延稅項負債來自首次確認的非業務合併交易中的資產或負債，且於交易時不影響會計溢利及應課稅溢利或虧損；及
- 對於與投資附屬公司有關的應課稅暫時差額，倘能夠控制撥回暫時差額的時間，且於可見將來可能不會撥回暫時差額。

遞延稅項資產就所有可扣稅暫時差額、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損確認。倘有可用以抵銷可扣稅暫時差額的應課稅溢利且可動用結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損，則會確認遞延稅項資產，惟：

- 倘遞延稅項資產與非業務合併的交易中首次確認資產或負債時產生的可扣稅暫時差額有關，且於交易時並不影響會計溢利及應課稅溢利或虧損；及
- 對於與投資附屬公司有關的可扣稅暫時差額，遞延稅項資產僅於暫時差額會在可見將來撥回且有可用以抵銷暫時差額的應課稅溢利時確認。

遞延稅項資產的賬面價值於各有關期間末檢討，倘不再可能有足夠應課稅溢利可以運用全部或部分遞延稅項資產，則相應調減。未確認的遞延稅項資產於各有關期間末重新評估，如可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產，則確認相關的金額。

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），按預期適用於變現資產或償還負債期間的稅率計算。

僅當 貴集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅務負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同稅務實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

## 政府補助

倘能合理確定將可收取政府補助並符合所有附帶條件，則按公允值確認政府補助。倘補助與開支項目有關，則會有系統地在擬補貼成本的相應期間確認補助為收益。

倘補助與資產有關，則公允值計入遞延收益賬，並於有關資產估計可使用年期內按等額年度分期撥至損益表，或自資產賬面價值扣除並透過扣減折舊開支撥至損益表。

## 收益確認

倘經濟利益可能流入 貴集團且能夠可靠計量收益，則按以下基準確認收益：

- (a) 合作收益於賺取及應收時確認(即當相關開發工作已完成及很可能將實現各里程碑事件時)，從此時起及直至該點，相關流入不能被評估為可能，亦無法可靠計量。里程碑事件為完成階段的最佳反映。

由於尚未提供服務，前期付款起初獲遞延。前期付款以與獲提供服務一致基準於預期合約期間確認為收益。

- (b) 利息收入使用實際利率法按累計基準確認，並採用將金融工具整個預計有效期內或較短期間(倘適用)的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率計算。
- (c) 當股東收取付款的權利成立時確認股息收入。

## 以股份為基礎的付款

貴集團設有股份獎勵，旨在向對 貴集團業務成就作出貢獻的合資格參與者給予獎勵及報酬。 貴集團僱員以股份為基礎付款的方式收取酬金，據此，僱員以提供服務作為股本工具的代價(「股本結算交易」)。

與僱員進行的股本結算交易成本乃參照彼等獲授當日的公允值計量。公允值乃由外部估值師以期權定價模型釐定，有關進一步詳情載於歷史財務資料附註25。

股本結算交易的成本會在履行績效及／或服務條件後的期間連同相應增加的股本權益一併於僱員福利開支確認。於各有關期間末直至歸屬日期就股本結算交易確認的累計支出反映出歸屬期間屆滿的程度及 貴集團對最終將會歸屬的股本工具數目的最佳估計。某一期間在損益表中扣除或計入的款項代表該期間開始及結束時確認的累計支出變動。

釐定獎勵獲授當日的公允值時，並不計及服務及非市場績效條件，惟在有可能符合條件的情況下，則評估為 貴集團對最終將會歸屬股本工具數目最佳估計的一部分。市場績

效條件反映於獎勵獲授當日的公允值。獎勵的任何其他附帶條件(但不帶有服務要求)視作非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵的公允值，除非同時具服務及／或績效條件，否則獎勵即時支銷。

因非市場績效及／或服務條件未能達成而最終未歸屬的獎勵並不確認為支出。倘獎勵包含市場或非賦予條件，則無論市場條件或非歸屬條件獲履行與否，只要所有其他績效及／或服務條件均獲履行，交易仍被視為一項歸屬。

倘股本結算獎勵的條款經修訂而獎勵的原有條款已達成，則最少須確認猶如條款並無修訂的開支。此外，倘任何修訂導致以股份為基礎的付款於修訂日期計量的總公允值有所增加或對僱員有利，則就該等修訂確認開支。

倘股本結算獎勵遭註銷，則被視為已於註銷日期歸屬，而任何尚未就獎勵確認的開支均會即時確認。此包括 貴集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件未達成的任何獎勵。然而，倘授出新獎勵代替已註銷獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷及新獎勵均按上一段所述被視為原有獎勵的修訂。

## 其他僱員福利

### 退休金計劃

於中國內地營運的 貴集團附屬公司的僱員須參與地方市政府管理的中央退休金計劃。於中國內地營運的附屬公司須按其工資成本的若干比例向中央退休金計劃供款。供款於按照中央退休金計劃的規定應付時自損益表扣除。

## 股息

末期股息於股東大會上獲股東批准時，即確認為負債。

## 借款成本

收購、興建或生產合資格資產(即需要一段頗長時間始能投入其擬定用途或出售的資產)而直接產生的借款成本將被資本化，作為有關資產成本的一部分。倘該等資產大部分可作擬定用途或出售，則終止將該等借款成本資本化。等待作為合資格資產支出的特定借款

的暫時性投資所賺取的投資收入從資本化的借款成本中扣除。借款成本包括實體就借入資金產生的利息及其他成本。

## 外幣

歷史財務資料乃以人民幣呈列。貴集團各實體會釐定其自身的功能貨幣，而計入各實體財務報表的項目則採用該功能貨幣計量。外幣交易初步採用交易當日各自功能貨幣的匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按各有關期間末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目所產生的差異乃於損益表內確認。

按外幣歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。以外幣按公允值計量的非貨幣項目，採用釐定公允值當日的匯率換算。換算以公允值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損視為等同於確認該項目公允值變動的收益或虧損（即於其他全面收入或損益確認公允值收益或虧損的項目的換算差額，亦分別於其他全面收入或損益確認）。

貴公司及一間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會按各有關期間末的現有匯率換算為人民幣，而該等實體的損益表則按年內加權平均匯率換算為人民幣。

就此產生的匯兌差額於其他全面收入確認並於外匯波動儲備累計。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的其他全面收入部分於損益內確認。

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通行匯率換算為人民幣。海外附屬公司全年經常產生的現金流量按年內的加權平均匯率換算為人民幣。



### 3. 重大會計判斷及估計

於編製 貴集團的歷史財務資料時，管理層需要作出於報告日期影響收益、開支、資產及負債的報告金額、其隨附披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須對受影響的資產或負債賬面值作出重大調整。

#### 估計的不確定因素

下文載述於各有關期間末的有關未來及其他主要估計不確定因素，且涉及可導致須於下一財政年度對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險的主要假設。

#### 物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

釐定物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值時， 貴集團須考慮多項因素，例如因生產變動或改進或市場對有關資產提供的產品或服務需求有所改變而產生的技術性或商業性過時、資產預期用途、預期自然損耗、資產維修及保養，使用資產所受到的法律或其他類似限制。於估計資產的可使用年期時， 貴集團會基於經驗考慮類似用途的類似資產。

倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與先前估計不同，則會確認額外折舊。可使用年期及剩餘價值於每個財政年度結算日按情況變化檢討。

#### 可供出售投資的公允值

貴集團已根據按具有類似條款及風險特性項目當前適用利率貼現的預期現金流量對可供出售投資進行估值。是項估值要求 貴集團就預期未來現金流量、信貸風險、波動及貼現率作出估計，因此具有不確定性。於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，可供出售投資的公允值分別為人民幣5,610,000元及人民幣143,831,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註17。

#### 4. 經營分部資料

管理層會監察 貴集團整體經營分部的經營業績，以就有關資源分配及表現評估作出決策。

##### 地域資料

##### (a) 來自外部客戶的收益

於有關期間， 貴集團的所有收益均產生自位於瑞士的許可合夥人。

##### (b) 非流動資產

	<u>二零一六年</u>	<u>二零一七年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
中國內地 .....	49,826	98,254
開曼群島 .....	20,431	17,382
總計 .....	<u>70,257</u>	<u>115,636</u>

以上非流動資產資料乃基於資產所處的位置，不包括遞延稅項資產。

##### 有關主要客戶的資料

截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，分別有人民幣59,420,000元及人民幣8,991,000元的收益源自與單一客戶的合作安排。

## 5. 收入、其他收入及收益

收益指於有關期間提供研發服務的發票淨值及與合作協議有關的許可費的發票淨值。

收入、其他收入及收益分析如下：

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
<u>收益</u>		
合作收益 .....	59,420	8,991
<u>其他收入及收益</u>		
銀行利息收入 .....	85	10,207
向一名關聯方提供貸款的利息收入 .....	—	69
可供出售投資的股息收入 .....	99	7,065
政府補助* .....	2,007	31,413
外匯收益淨額 .....	12,256	—
其他 .....	49	8
	<u>14,496</u>	<u>48,762</u>

\* 政府補助主要指由地方政府為補償研究活動及臨床試驗、新藥研製獎勵及若干項目產生的資本開支而提供的補助。

## 6. 除稅前虧損

貴集團的除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

		二零一六年	二零一七年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備項目折舊 .....	12	579	2,108
無形資產攤銷* .....	13	1,892	3,442
經營租賃項下的最低租賃付款 .....		1,008	1,798
核數師酬金 .....		187	300
外匯收益淨額 .....		(12,256)	—
政府補助 .....		(2,007)	(31,413)
僱員福利開支(不包括董事及 主要行政人員的酬金(附註7))：			
工資及薪金 .....		9,247	35,826
退休金計劃供款 .....		3,287	8,167
員工福利開支 .....		824	1,672
以股權結算的股份獎勵開支 .....		—	1,163
		<u>13,358</u>	<u>46,828</u>
其他開支：			
外匯虧損淨額 .....		—	31,048
捐贈 .....		1,550	296
出售物業、廠房及設備項目的虧損 .....		—	11
其他 .....		62	79
		<u>1,612</u>	<u>31,434</u>

\* 有關期間的無形資產攤銷乃計入綜合損益表內「行政開支」及「研發成本」中。

附錄一

會計師報告

7. 董事及主要行政人員酬金

貴公司各董事的酬金載列如下：

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
袍金 .....	—	—
其他薪酬：		
薪金、花紅、津貼及實物利益 .....	4,111	4,295
退休金計劃供款 .....	118	142
	<u>4,229</u>	<u>4,437</u>

截至二零一六年十二月三十一日止年度	薪金、花紅、 津貼及 實物利益	退休金 計劃供款	酬金總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：			
吳勁梓* .....	2,907	58	2,965
何淨島 .....	1,204	60	1,264
	<u>4,111</u>	<u>118</u>	<u>4,229</u>
非執行董事：			
Wei Fu .....	—	—	—

附錄一

會計師報告

截至二零一七年十二月三十一日止年度	薪金、花紅、		酬金總額
	津貼及 實物利益	退休金 計劃供款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事：</b>			
吳勁梓*	3,001	71	3,072
何淨島	1,294	71	1,365
	<u>4,295</u>	<u>142</u>	<u>4,437</u>
<b>非執行董事：</b>			
Wei Fu	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

\* 吳勁梓於有關期間亦為 貴公司主要行政人員。

於有關期間結算後，紀如榮、魏以楨、顧炯及華林於2018年4月27日獲委任為本公司獨立非執行董事。

於有關期間，並無訂立有關任何董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

## 8. 五名最高薪僱員

於各有關期間，五名最高薪酬僱員包括兩名董事，彼等的酬金詳情載於上文附註7。餘下三名最高薪酬僱員(既非 貴公司董事亦非主要行政人員)於各有關期間的酬金詳情如下：

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金、花紅、津貼及實物利益	6,280	7,611
退休金計劃供款	244	360
以股權結算的股份獎勵開支	—	723
	<u>6,524</u>	<u>8,694</u>

薪酬在以下範圍的非董事及非主要行政人員最高薪僱員的人數如下：

	僱員人數	
	二零一六年	二零一七年
零至1,000,000港元 .....	2	—
1,000,001港元至2,000,000港元 .....	1	3

\* 於有關期間，已就非董事及非主要行政人員最高薪僱員向 貴集團提供的服務而授予彼等股份，有關進一步詳情載於歷史財務資料附註25的披露資料中。於歸屬期間在綜合損益表內確認的有關獎勵股份的公允值於授出日期釐定，而於有關期間計入歷史財務資料的款項計入上述非董事及非主要行政人員最高薪酬僱員的薪酬披露內。

## 9. 所得稅

貴集團須按實體基準就產生自或源自 貴集團成員公司註冊及營運所在司法權區的溢利繳納所得稅。

### 開曼群島

根據開曼群島現行法律， 貴公司毋須就收入或資本收益繳納稅項。此外，開曼群島不會對 貴公司向其股東派付的股息徵收預扣稅。

### 英屬處女群島

根據英屬處女群島（「英屬處女群島」）現行法律，PowerTree毋須就收入或資本收益繳納稅項。此外，英屬處女群島不會對PowerTree向其股東派付的股息徵收預扣稅。

### 中國內地

根據中國企業所得稅法及相關法規（「企業所得稅法」），在中國內地營運的附屬公司須按25%的稅率就應課稅收入繳納企業所得稅。歌禮生物及歌禮藥業由於被認定為高新技術企業，故享有稅務優惠待遇，於有關期間有權按15%的優惠稅率納稅。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團於有關期間的所得稅開支分析如下：

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項：		
年內開支 .....	1,325	6,375
上年撥備不足／(超額撥備) .....	7	(10)
年內稅項開支總額 .....	<u>1,332</u>	<u>6,365</u>

除稅前虧損按中國內地法定稅率計算的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
除稅前虧損 .....	<u>(5,429)</u>	<u>(125,483)</u>
按25%的法定稅率計算的稅項 .....	(1,357)	(31,371)
其他國家稅率差異的影響 .....	(1,219)	(1,761)
地方當局頒佈的優惠稅率 .....	(2,264)	13,253
稅務減免及津貼的影響 .....	(2,435)	(9,040)
遞延稅項結餘的影響		
未確認稅項虧損 .....	9,123	28,358
過往年度已動用稅項虧損 .....	(643)	—
就先前期間當期稅項作出調整 .....	7	(10)
不可扣稅開支 .....	119	571
資本收益的影響 .....	—	6,365
按 貴集團的實際稅率計算的稅項開支 .....	<u>1,332</u>	<u>6,365</u>

### 10. 股息

於2016年9月26日，貴公司向其股東宣派股息9,638,460.53美元(相等於人民幣64,476,000元)。

### 11. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

由於在有關期間各報告日期的普通股數目與緊隨 貴集團[編纂]完成後的普通股數目不同，故就本報告而言，載列每股虧損資料被視為並無意義，因而並無呈列每股盈利資料。



附錄一

會計師報告

12. 物業、廠房及設備

	廠房及機器	汽車	辦公室設備	租賃物業裝修	在建工程	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
二零一六年十二月三十一日						
於二零一六年一月一日：						
成本.....	318	582	639	—	4,661	6,200
累計折舊.....	(27)	(212)	(163)	—	—	(402)
賬面淨值.....	291	370	476	—	4,661	5,798
於二零一六年一月一日，						
經扣除累計折舊.....	291	370	476	—	4,661	5,798
添置.....	9	414	777	367	43,039	44,606
年內計提折舊.....	(105)	(186)	(288)	—	—	(579)
轉撥.....	7,210	—	1,366	—	(8,576)	—
於二零一六年十二月三十一日，						
經扣除累計折舊.....	7,405	598	2,331	367	39,124	49,825
於二零一六年十二月三十一日：						
成本.....	7,537	996	2,782	367	39,124	50,806
累計折舊.....	(132)	(398)	(451)	—	—	(981)
賬面淨值.....	7,405	598	2,331	367	39,124	49,825
二零一七年十二月三十一日						
於二零一七年一月一日：						
成本.....	7,537	996	2,782	367	39,124	50,806
累計折舊.....	(132)	(398)	(451)	—	—	(981)
賬面淨值.....	7,405	598	2,331	367	39,124	49,825
於二零一七年一月一日，						
經扣除累計折舊.....	7,405	598	2,331	367	39,124	49,825
添置.....	217	32	800	868	29,202	31,119
出售.....	—	—	(21)	—	—	(21)
年內計提折舊.....	(950)	(215)	(754)	(189)	—	(2,108)
轉撥.....	430	—	—	—	(430)	—
於二零一七年十二月三十一日，						
經扣除累計折舊.....	7,102	415	2,356	1,046	67,896	78,815
於二零一七年十二月三十一日：						
成本.....	8,184	1,028	3,528	1,235	67,896	81,871
累計折舊.....	(1,082)	(613)	(1,172)	(189)	—	(3,056)
賬面淨值.....	7,102	415	2,356	1,046	67,896	78,815

### 13. 無形資產

#### 貴集團

	<u>知識產權</u>	<u>總計</u>
	人民幣千元	人民幣千元
二零一六年十二月三十一日		
於二零一六年一月一日：		
成本 .....	22,728	22,728
累計攤銷 .....	(1,752)	(1,752)
賬面淨值 .....	<u>20,976</u>	<u>20,976</u>
於二零一六年一月一日的成本，經扣除累計攤銷 .....	20,976	20,976
年內計提攤銷 .....	(1,892)	(1,892)
匯兌調整 .....	1,348	1,348
於二零一六年十二月三十一日 .....	<u>20,432</u>	<u>20,432</u>
於二零一六年十二月三十一日：		
成本 .....	24,280	24,280
累計攤銷 .....	(3,848)	(3,848)
賬面淨值 .....	<u>20,432</u>	<u>20,432</u>

附錄一

會計師報告

	知識產權	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一七年十二月三十一日			
於二零一七年一月一日：			
成本.....	24,280	—	24,280
累計攤銷.....	(3,848)	—	(3,848)
賬面淨值.....	<u>20,432</u>	<u>—</u>	<u>20,432</u>
於二零一七年一月一日的成本，			
經扣除累計攤銷.....	20,432	—	20,432
添置.....	20,140	511	20,651
年內計提攤銷.....	(3,364)	(78)	(3,442)
匯兌調整.....	(1,124)	—	(1,124)
於二零一七年十二月三十一日.....	<u>36,084</u>	<u>433</u>	<u>36,517</u>
於二零一七年十二月三十一日：			
成本.....	43,010	511	43,521
累計攤銷.....	(6,926)	(78)	(7,004)
賬面淨值.....	<u>36,084</u>	<u>433</u>	<u>36,517</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	知識產權	總計
	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零一六年十二月三十一日</b>		
於二零一六年一月一日：		
成本 .....	22,728	22,728
累計攤銷 .....	(1,752)	(1,752)
賬面淨值 .....	<u>20,976</u>	<u>20,976</u>
於二零一六年一月一日的成本，經扣除累計攤銷 .....	20,976	20,976
年內計提攤銷 .....	(1,892)	(1,892)
匯兌調整 .....	1,348	1,348
於二零一六年十二月三十一日 .....	<u>20,432</u>	<u>20,432</u>
於二零一六年十二月三十一日：		
成本 .....	24,280	24,280
累計攤銷 .....	(3,848)	(3,848)
賬面淨值 .....	<u>20,432</u>	<u>20,432</u>
<b>二零一七年十二月三十一日</b>		
於二零一七年一月一日：		
成本 .....	24,280	24,280
累計攤銷 .....	(3,848)	(3,848)
賬面淨值 .....	<u>20,432</u>	<u>20,432</u>
於二零一七年一月一日的成本，經扣除累計攤銷 .....	20,432	20,432
年內計提攤銷 .....	(1,926)	(1,926)
匯兌調整 .....	(1,124)	(1,124)
於二零一七年十二月三十一日 .....	<u>17,382</u>	<u>17,382</u>
於二零一七年十二月三十一日：		
成本 .....	22,870	22,870
累計攤銷 .....	(5,488)	(5,488)
賬面淨值 .....	<u>17,382</u>	<u>17,382</u>

#### 14. 於附屬公司的投資

##### 貴公司

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
非上市股份，按成本 .....	110,517	104,100

該附屬公司詳情載於附註1。

#### 15. 存貨

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
原材料 .....	18,747	62,211

#### 16. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
待抵扣增值稅 .....	11,723	24,999
預付款項 .....	3,189	21,056
應收利息 .....	—	4,635
其他應收款項 .....	1,631	4,078
預付開支 .....	1,795	2,001
應收關聯方款項 .....	4,340	—
	<u>22,678</u>	<u>56,769</u>

以上資產均既未逾期亦未減值。除應收一名關聯方款項(附註30)外，計入上述結餘的金融資產為免息、無抵押及須按要求償還，且與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。

附錄一

會計師報告

17. 可供出售投資

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
於金融產品的投資，按公允值.....	<u>5,610</u>	<u>143,831</u>

上述投資指於中國商業銀行發行的若干金融產品的投資，預期利率介乎每年0.35%至5.00%之間，並於六個月內到期。投資的公允值與其成本加預期利息相若。

貴集團於其他全面收入中確認的可供出售投資的總收益分別為人民幣99,000元及人民幣7,771,000元，其中分別有人民幣99,000元及人民幣7,065,000元已由其他全面收入重新分類為截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的損益表。

18. 現金及現金等價物及已抵押定期存款

貴集團

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘 .....	418,973	106,521
定期存款 .....	—	504,954
	<u>418,973</u>	<u>611,475</u>
減：就應付票據而抵押的定期存款 .....	—	(4,108)
現金及現金等價物 .....	<u>418,973</u>	<u>607,367</u>
按下列貨幣計值：		
人民幣 .....	155,441	20,542
美元 .....	263,500	586,772
其他 .....	32	53
現金及現金等價物 .....	<u>418,973</u>	<u>607,367</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘 .....	424	382
按下列貨幣計值：		
人民幣 .....	421	353
其他 .....	3	29
現金及現金等價物 .....	424	382

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，貴集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率賺取利息。按貴集團的立即付現規定，定期存款的期限介乎一天至十二個月不等，並根據各短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押定期存款存放於信譽良好且近期並無拖欠記錄的銀行。

19. 貿易應付款項及應付票據

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項 .....	—	8,859
應付票據 .....	—	4,108
	—	12,967

有關期間末的貿易應付款項及應付票據的賬齡(按發票日期計)分析如下：

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
於一個月以內 .....	—	8,837
一至三個月 .....	—	—
三至六個月 .....	—	4,130
	<u>—</u>	<u>12,967</u>

貿易應付款項為免息及通常按30天期限結算。

## 20. 其他應付款項及應計費用

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項 .....	12,177	24,848
應付工資 .....	4,145	9,428
所得稅以外的稅項 .....	285	1
應付利息 .....	317	—
應計費用 .....	173	1,028
應付一名董事款項 .....	100	—
	<u>17,197</u>	<u>35,305</u>

其他應付款項為免息及須按要求償還。



附錄一

會計師報告

21. 遞延收入

貴集團

	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期		
政府補助 .....	3,000	10,000
合作收益 .....	10,489	1,496
	<u>13,489</u>	<u>11,496</u>
非即期		
政府補助 .....	<u>12,824</u>	<u>22,070</u>

於有關期間，政府補助的變動如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日 .....	10,000	15,824
年內已收補助 .....	7,824	24,246
已撥出金額 .....	<u>(2,000)</u>	<u>(8,000)</u>
於十二月三十一日 .....	<u>15,824</u>	<u>32,070</u>
即期 .....	3,000	10,000
非即期 .....	<u>12,824</u>	<u>22,070</u>
	<u>15,824</u>	<u>32,070</u>

該等補助乃與政府為補償研究活動及臨床試驗、新藥研製獎勵及若干項目產生的資本開支而提供的補助有關。

貴公司

	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
合作收益 .....	<u>10,489</u>	<u>1,496</u>

## 22. 遞延稅項

於有關期間，負債變動如下：

	可供出售投資 所產生的 公允值調整	
	人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年一月一日、二零一六年十二月三十一日 及二零一七年一月一日 .....	—	—
年內扣自其他全面收入的遞延稅項 .....	125	125
於二零一七年十二月三十一日 .....	<u>125</u>	<u>125</u>

貴集團於中國內地產生稅項虧損人民幣44,690,000元及人民幣233,740,000元將於一至五年內到期，以分別抵銷於二零一六年及二零一七年十二月三十一日的未來應課稅溢利。

由於該等稅務虧損來自於一段時間以來一直處於虧損狀態的子公司，並且不能確信應納稅利潤可以利用以抵銷稅項虧損，因此並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

## 23. 股本

### 貴集團及 貴公司

貴公司於二零一四年二月二十五日註冊成立，初始法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。

	二零一六年	二零一七年
已發行及以美元繳足 .....	<u>1,475</u>	<u>1,475</u>
等值人民幣 .....	<u>9,000</u>	<u>9,000</u>

貴公司已發行股本及股份溢價變動的概要如下：

	附註	已發行			
		股份數目	股本	股份溢價賬	總計
		人民幣千元			人民幣千元
於二零一六年一月一日 .....		17,500,000	11	334,796	334,807
已購回股份 .....	(a)	<u>(2,750,000)</u>	<u>(2)</u>	<u>(242,562)</u>	<u>(242,564)</u>
於二零一七年十二月三十一日、 二零一七年一月一日及 二零一七年十二月三十一日..		<u>14,750,000</u>	<u>9</u>	<u>92,234</u>	<u>92,243</u>

附註：

(a) 於二零一六年，貴公司向其股東購回股份，並於其後註銷有關股份。

## 24. 儲備

### 貴集團

貴集團於有關期間的儲備金額及其變動乃於 貴集團綜合權益變動表中呈列。

### 法定儲備

根據中國公司法，貴集團附屬公司(為內資企業)須將根據中國公認會計原則所釐訂的除稅後溢利的10%提撥至其法定盈餘儲備，直至該儲備達到其註冊資本的50%為止。根據中國公司法所載若干限制，部分法定盈餘儲備可轉化為股本，惟資本化後餘下結餘不得少於註冊資本的25%。

### 外匯波動儲備

外匯波動儲備用於入賬換算功能貨幣並非人民幣的實體財務報表產生的匯兌差異。

貴公司

	股份溢價賬	外匯波動儲備	保留溢利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年一月一日 .....	334,796	10,572	60,985	406,353
年內溢利及全面收入總額 .....	—	16,598	4,962	21,560
購回股份 .....	(242,562)	—	—	(242,562)
已宣派股息 .....	—	—	(64,476)	(64,476)
於二零一六年十二月三十一日 及二零一七年一月一日 .....	92,234	27,170	1,471	120,875
年內溢利及全面收入總額 .....	—	(7,565)	7,049	(516)
於二零一七年十二月三十一日 .....	<u>92,234</u>	<u>19,605</u>	<u>8,520</u>	<u>120,359</u>

25. 股份獎勵

於二零一六年七月十四日，杭州贊德投資管理合夥企業(有限合夥)(「贊德」)與PowerTree訂立股權認購協議，據此，贊德認購歌禮生物科技約2.44%股權，現金代價為312,220美元。隨後於二零一六年八月二日，贊德、杭州贊勤投資管理合夥企業(有限合夥)(「贊勤」)、杭州贊維投資管理合夥企業(有限合夥)(「贊維」)及杭州贊放投資管理合夥企業(有限合夥)(「贊放」)及PowerTree與歌禮生物科技認立股權認購協議，據此，贊勤、贊維、贊放、贊德及PowerTree同意分別認購歌禮生物科技約1.18%、1.18%、1.18%、0.25%及10.08%股權，現金代價分別為人民幣2,319,581元、人民幣2,319,581元、人民幣2,319,581元、人民幣497,045元及美元3,133,689元。代價乃根據當時的公平市值釐定。建立中國股份激勵實體的目的是為未來的員工激勵計劃保留股權。楊荷英女士，歌禮生物科技監事及一名董事的母親(作為普通合夥人)與貴集團僱員(各自作為有限合夥人)，通過訂立合夥協議方式認購贊勤及贊維的股權。

貴集團僱員將無任何權利收取彼等獲授的任何股份及有關股份應佔的所有其他權益，除非及直至股份已向彼等轉讓有關獎勵股份的法定及實益所有權，且該等獎勵股份的法定及實益所有權歸屬於彼等。當參與者不再為貴集團僱員時，未歸屬股份將由合夥企業保留。

提供服務以換取獲授股份的公允值參考已授出股份的公允值計量。已授出股份的公允值於授出日期按股份市值計量，並就扣除將於歸屬期間收取的預期股息作出調整。

根據於二零一六年七月九日的股份獎勵，歌禮生物科技的股權按代價人民幣100,000元已授予一名經選定僱員，最早歸屬日期為二零二一年七月九日。除合資格參與者於歸屬期間仍為 貴集團僱員外，概無其他須達成的表現目標。

根據於二零一六年十二月二十一日的股份獎勵，歌禮生物科技的股權按代價人民幣319,000元已授予5名經選定僱員，最早歸屬日期為二零二一年十二月二十一日。除合資格參與者於歸屬期間仍為 貴集團僱員外，概無其他須達成的表現目標。

根據於二零一七年六月二十五日的股份獎勵，歌禮生物科技的股權按代價人民幣486,000元已授予19名經選定僱員，最早歸屬日期為二零二二年六月二十五日。除合資格參與者於歸屬期間仍為 貴集團僱員外，概無其他須達成的表現目標。

根據於二零一七年十二月十八日的股份獎勵，歌禮生物科技的股權按代價人民幣2,750,000元已授予67名經選定僱員，最早歸屬日期為二零二二年十二月十八日。除合資格參與者於歸屬期間仍為 貴集團僱員外，概無其他須達成的表現目標。

截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，股份獎勵開支分別零及人民幣1,163,000元自綜合損益表扣除。

## 26. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司

貴集團擁有重大非控股權益的附屬公司詳情載列如下：

非控股權益所持股權百分比：

	<u>二零一六年</u>	<u>二零一七年</u>
歌禮生物科技 .....	<u>31.58%</u>	<u>33.39%</u>
	<u>二零一六年</u>	<u>二零一七年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
分配予非控股權益的年內虧損：		
歌禮生物科技 .....	<u>(452)</u>	<u>(44,203)</u>

附錄一

會計師報告

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
於報告日期非控股權益的累計結餘：		
歌禮生物科技 .....	151,947	277,938
分配予非控股權益的年內其他全面收入：		
歌禮生物科技 .....	—	236

下表說明上述附屬公司的財務資料概要。所披露的金額均未進行任何公司間對銷：

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
收益 .....	30,480	—
開支總額 .....	(32,749)	(132,669)
年內虧損 .....	(2,269)	(132,669)
年內其他全面收入 .....	—	706
年內全面虧損總額 .....	(2,269)	(131,962)
流動資產 .....	465,697	814,692
非流動資產 .....	49,825	98,253
流動負債 .....	(21,549)	(58,351)
非流動負債 .....	(12,824)	(22,195)
經營活動所用現金流量淨額 .....	(25,753)	292,003
投資活動所用現金流量淨額 .....	(6,998)	(644,542)
融資活動所得現金流量淨額 .....	—	481,795
現金及現金等價物(減少)／增加淨額 .....	(32,751)	129,256

## 27. 綜合現金流量表附註

融資活動產生的負債變動

	應付利息
	人民幣千元
於二零一六年一月一日、二零一六年十二月三十一日	
及二零一七年一月一日 .....	317
融資活動現金流量變動 .....	<u>(317)</u>
於二零一七年十二月三十一日 .....	<u>—</u>

## 28. 經營租賃安排

作為承租人

貴集團根據經營租賃安排租有若干物業及倉庫。物業及倉庫租期經磋商釐定為介乎一至四年不等。於各有關期間末，貴集團於不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃付款總額的到期情況如下：

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
於一年以內 .....	1,681	1,961
第二至第三年(首尾兩年包括在內) .....	2,577	2,843
三年以後 .....	<u>2,027</u>	<u>1,050</u>
	<u>6,285</u>	<u>5,854</u>

## 29. 承擔

除上文附註28所詳述的經營租賃承擔外，貴集團於各相關期間末尚有下列資本承擔：

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但尚未撥備：		
廠房及機器 .....	<u>29,164</u>	<u>1,769</u>

### 30. 關聯方交易

(a) 於有關期間，貴集團與關聯方曾進行下列交易：

		二零一六年	二零一七年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
向一名監事提供貸款：			
楊荷英 .....	(i)	4,340	—
收到向一名監事提供貸款的還款：			
楊荷英 .....	(i)	—	4,340
來自一名監事的利息收入：			
楊荷英 .....	(i)	—	69

附註：

(i) 向一名監事提供的貸款為無抵押、按年利率4.35%計息及須按要求償還。

(b) 與關聯方的未償還結餘：

		二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元
應收一名關聯方款項：			
楊荷英 .....		4,340	—
應付一名董事款項：			
吳勁梓 .....		100	—

未償還結餘為無抵押、免息及並無固定還款期限，惟應收一名關聯方款項除外，該筆款項按年利率4.35%計息。



附錄一

會計師報告

(c) 貴集團主要管理層人員的補償：

	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
短期僱員福利.....	4,949	5,376
以股權結算的股份獎勵開支.....	—	364
退休金計劃供款.....	131	213
已付主要管理人員薪酬總額.....	<u>5,080</u>	<u>5,953</u>

有關董事及最高行政人員酬金的進一步詳情，載於歷史財務資料附註7。

31. 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

於二零一六年十二月三十一日

金融資產

	貸款及 應收款項	可供出售 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入預付款項、按金及其他應收款項 的金融資產.....	5,971	—	5,971
可供出售投資.....	—	5,610	5,610
現金及現金等價物.....	418,973	—	418,973
	<u>424,944</u>	<u>5,610</u>	<u>430,554</u>

附錄一

會計師報告

金融負債

	按攤銷成本 列賬的 金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	12,767	12,767
	<u>12,767</u>	<u>12,767</u>

於二零一七年十二月三十一日

金融資產

	貸款及 應收款項	可供出售 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入預付款項、按金及其他應收款項 的金融資產.....	8,713	—	8,713
可供出售投資.....	—	143,831	143,831
已抵押定期存款.....	4,108	—	4,108
現金及現金等價物.....	607,367	—	607,367
	<u>620,188</u>	<u>143,831</u>	<u>764,019</u>

金融負債

	按攤銷成本 列賬的 金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據.....	12,967	12,967
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	25,876	25,876
	<u>38,843</u>	<u>38,843</u>

## 32. 金融工具公允值及公允值等級

### 公允值

貴集團金融工具的所有賬面值均與其公允值相若。經管理層評估，現金及現金等價物、已抵押定期存款、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期所致。

貴集團由財務經理領導的財務部門負責釐定金融工具公允值計量的政策及程序。財務部門直接向財務經理報告。於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值中適用的主要輸入數據。估值由財務經理審核及批准。估值過程及結果於每年就年度財務報告與董事進行一次討論。

金融資產及負債的公允值按當前交易中雙方自願交換的工具的金額入賬，惟強制或清盤出售除外。

非上市可供出售投資的公允值則通過以具有類似條款、信貸風險及餘下到期期限的工具的目前可用比率貼現預計未來現金流量而計算得出。貴集團本身於各有關期間末面臨的可供出售投資不履約風險被評定為並不重大。

公允值等級

以下各表說明 貴集團金融工具的公允值計量等級：

按公允值計量的資產：

於二零一六年十二月三十一日

	採用下列各項計量公允值			總計
	活躍 市場報價 (第一級)	重要可 觀察輸入 數據 (第二級)	重要不可 觀察輸入 數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售投資：				
於金融產品的投資 .....	—	5,610	—	5,610
	—	5,610	—	5,610

於二零一七年十二月三十一日

	採用下列各項計量公允值			總計
	活躍 市場報價 (第一級)	重要可 觀察輸入 數據 (第二級)	重要不可 觀察輸入 數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可供出售投資：				
於金融產品的投資 .....	—	143,831	—	143,831
	—	143,831	—	143,831

貴集團於二零一六年及二零一七年十二月三十一日並無任何按公允值計量的金融負債。

於有關期間，第一級與第二級之間並無轉撥公允值計量，亦無就金融資產及金融負債轉入第三級或自第三級轉出公允值計量。

### 33. 財務風險管理的目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及短期存款。該等金融工具主要用於為貴集團營運籌集資金。貴集團擁有貿易及其他應收款項以及其他應付款項等各種其他金融資產及負債，乃由其營運直接產生。

因貴集團的金融工具而產生的主要風險為外幣風險及流動資金風險。董事會審閱及議定用於管理各類該等風險的政策，有關政策概述如下。

#### 外幣風險

外幣風險是指因外幣匯率變動而產生虧損的風險。人民幣及貴集團經營業務所在地的其他貨幣匯率出現波動，均可能影響貴集團的財務狀況及經營業績。貴集團致力通過最大限度地減少其外幣淨額持倉來限制外幣風險。

下表列示在一切其他變量維持不變的情況下，貴集團除稅前溢利(基於貨幣資產及負債的公允值變動)及貴集團權益於各有關期間末對外幣匯率在合理可能變動下的敏感度。

	外幣匯率 上升／ (下跌)	除稅前溢利 增加／ (減少)	權益增加／ (減少)
	%	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零一六年</b>			
倘人民幣兌美元貶值 .....	5	13	13
倘人民幣兌港元升值 .....	(5)	(13)	(13)
<b>二零一七年</b>			
倘人民幣兌美元貶值 .....	5	29,339	29,339
倘人民幣兌港元升值 .....	(5)	(29,339)	(29,339)

流動資金風險

貴集團會監察及維持 貴集團管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以為營運撥付資金及減低現金流量波動的影響。

貴集團於各有關期間末的金融負債(按合約未貼現付款計)到期情況如下：

	於二零一六年十二月三十一日				
	按要求	少於一個月	—至少於		總計
			十二個月	一至五年	
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	
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債.....	12,767	—	—	—	12,767
	<u>12,767</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>12,767</u>
	於二零一七年十二月三十一日				
	按要求	少於一個月	—至少於		總計
			十二個月	一至五年	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應付款項及應付票據.....	4,130	8,837	—	—	12,967
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債.....	25,876	—	—	—	25,876
	<u>30,006</u>	<u>8,837</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>38,843</u>

## 資本管理

貴集團資本管理的首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最大限度地提高股東價值。

貴集團會管理其資本架構，並視乎經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵而作出調整。為維持或調整資本架構，貴集團可調整向股東派發的股息、股東資本回報或發行新股。貴集團不受任何外部施加的資本要求所限制。於有關期間，概無對管理資本的目標、政策或程序作出變更。

### 34. 有關期間後事件

根據於二零一八年二月舉行的股東大會的決議案，批准派發9.1百萬美元(相等於約人民幣57.8百萬元)的股息。該股息由二零一八年二月至三月派付。

### 35. 期後財務報表

貴集團或其任何附屬公司並無就二零一七年十二月三十一日之後的任何期間編製任何經審核財務報表。