

以下為從本公司申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)接獲的報告文本，以供載於本文件內。

香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

敬啟者：

吾等就第I-5至I-75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2016年及2017年12月31日止年度各年以及截至2018年3月31日止三個月(「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2016年及2017年12月31日以及2018年3月31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-5至I-75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」)主板首次[編纂]而刊發的文件(「文件」)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2016年及2017年12月31日以及2018年3月31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。

審閱中期比較財務資料

吾等已審閱貴集團的中期比較財務資料，當中包括截至2017年3月31日止三個月的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他說明資料(「中期比較財務資料」)。貴公司董事負責根據分別載於歷史財務資料附註2.1的呈列基準及編製基準編製及呈列中期比較財務資料。吾等的責任為按照吾等的審閱就中期比較財務資料作出結論。吾等已按香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號*由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱進行審閱*工作。審閱工作包括向主要負責財務及會計事宜的人士作出查詢，並進行分析及其他審閱程序。審閱的範圍較按照香港審計準則進行的審核為小，故吾等無法確定吾等能得悉所有於審核工作中可能發現的重大事宜。因此，吾等並不發表審核意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，致令吾等相信中期比較財務資料就會計師報告而言未有於所有重大方面按分別載於歷史財務資料附註2.1的編製基準編製。

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-4 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]

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）。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
		2016年	2017年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益	5	32,976	53,202	13,301	51,062
銷售成本		—	—	—	—
毛利		32,976	53,202	13,301	51,062
其他收入及收益	5	14,496	49,593	4,090	6,437
研發費用		(62,689)	(114,325)	(10,572)	(22,815)
行政開支		(15,044)	(37,477)	(3,015)	(15,717)
其他開支		(1,612)	(31,434)	(144)	(19,950)
除稅前溢利／(虧損)	6	(31,873)	(80,441)	3,660	(983)
所得稅抵免／(開支)	9	—	(6,490)	(6,595)	125
年／期內虧損		<u>(31,873)</u>	<u>(86,931)</u>	<u>(2,935)</u>	<u>(858)</u>
以下人士應佔：					
母公司擁有人		(26,807)	(53,935)	(2,550)	11,629
非控股權益		(5,066)	(32,996)	(385)	(12,487)
		<u>(31,873)</u>	<u>(86,931)</u>	<u>(2,935)</u>	<u>(858)</u>
母公司普通權益持有人應佔每股虧損					
基本及攤薄	11	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<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

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
年／期內虧損	(31,873)	(86,931)	(2,935)	(858)
其他全面收入／(虧損)				
將於後續期間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)	1,177	(2,658)
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)	1,177	(2,658)
年／期內其他全面收入／(虧損) (經扣除稅項)	9,895	(3,164)	1,177	(2,658)
年／期內全面收入／(虧損)總額	<u>(21,978)</u>	<u>(90,095)</u>	<u>(1,758)</u>	<u>(3,516)</u>
以下人士應佔：				
母公司擁有人	(16,912)	(57,099)	(1,373)	8,971
非控股權益	(5,066)	(32,996)	(385)	(12,487)
	<u>(21,978)</u>	<u>(90,095)</u>	<u>(1,758)</u>	<u>(3,516)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		於3月31日
		2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備.....	12	49,825	78,815	78,814
無形資產.....	13	20,432	36,517	34,883
就物業、廠房及設備支付的墊款.....		—	304	2,573
非流動資產總值.....		70,257	115,636	116,270
流動資產				
存貨.....	15	18,747	62,211	69,188
預付款項、按金及其他應收款項.....	16	22,678	58,101	56,012
按公平值計入損益的金融資產.....	17	5,610	143,831	122,414
已抵押定期存款.....	18	—	4,108	—
現金及現金等價物.....	18	418,973	607,367	526,022
流動資產總值.....		466,008	875,618	773,636
流動負債				
貿易應付款項及應付票據.....	19	—	12,967	1,657
其他應付款項及應計費用.....	20	17,197	35,305	47,249
遞延收入.....	21	3,000	10,000	10,000
合約負債.....	5	53,202	40,956	8,993
流動負債總額.....		73,399	99,228	67,899
流動資產淨值.....		392,609	776,390	705,737
總資產減流動負債.....		462,866	892,026	822,007

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		於3月31日
		2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
遞延收入	21	12,824	22,070	22,070
遞延稅項負債	22	—	125	—
合約負債	5	40,958	—	—
非流動負債總額		53,782	22,195	22,070
資產淨值		409,084	869,831	799,937
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本	23	9	9	9
儲備	24	272,350	596,952	597,332
		272,359	596,961	597,341
非控股權益		136,725	272,870	202,596
權益總額		409,084	869,831	799,937

綜合權益變動表

截至2016年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔						
	股份		匯兌		總計	權益總額	
	股本	溢價賬*	資本儲備*	波動儲備*			累計虧損*
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2016年1月1日	11	334,796	—	8,423	(327)	342,903	342,903
年內虧損	—	—	—	—	(26,807)	(26,807)	(31,873)
年內其他全面收入／(虧損)：							
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	(26,807)	(16,912)	(21,978)
購回股份(附註a)	(2)	(242,562)	—	—	—	(242,564)	(242,564)
非控股股東注資(附註b)	—	—	253,408	—	—	253,408	395,199
已宣派及已付股息	—	—	—	—	(64,476)	(64,476)	(64,476)
於2016年12月31日	9	92,234	253,408	18,318	(91,610)	272,359	409,084

附註：

(a) 於2016年，貴公司向其股東購回股份，並於其後註銷有關股份。

(b) 於2016年，非控股股東向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2017年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔							
	股份		匯兌		非控股			
	股本	溢價賬*	資本儲備*	波動儲備*	累計虧損*	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	人民幣千元		
於2017年1月1日	9	92,234	253,408	18,318	(91,610)	272,359	136,725	409,084
年內虧損	—	—	—	—	(53,935)	(53,935)	(32,996)	(86,931)
年內其他全面收入／(虧損)：								
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	—	—	—	(3,164)	(53,935)	(57,099)	(32,996)	(90,095)
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)	—	—	315,234	—	—	315,234	166,878	482,112
向非控股股東轉讓股份(附註b)	—	—	65,692	—	—	65,692	1,875	67,567
於2017年12月31日	9	92,234	635,109	15,154	(145,545)	596,961	272,870	869,831

附註：

- (a) 於2017年，非控股股東向歌禮生物科技注資人民幣482,112,000元。
- (b) 於2017年1月3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。

於2018年3月31日

	母公司擁有人應佔							
	股份		匯兌		非控股			
	股本	溢價賬*	資本儲備*	波動儲備*	累計虧損*	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	人民幣千元		
於2018年1月1日	9	92,234	635,109	15,154	(145,545)	596,961	272,870	869,831
期內虧損	—	—	—	—	11,629	11,629	(12,487)	(858)
期內其他全面收入／(虧損)：								
換算貴公司的匯兌差異	—	—	—	(2,658)	—	(2,658)	—	(2,658)
年內全面收入／(虧損)總額	—	—	—	(2,658)	11,629	8,971	(12,487)	(3,516)
以股權結算的股份獎勵	—	—	690	—	—	690	130	820
非控股股東注資(附註a)	—	—	48,534	—	—	48,534	(57,917)	(9,383)
已宣派及已付股息	—	—	—	—	(57,815)	(57,815)	—	(57,815)
於2018年3月31日	9	92,234	684,333	12,496	(191,731)	597,341	202,596	799,937

附註：

(a) 於2018年2月28日，PowerTree向非控股股東購買歌禮生物科技的7.25%權益，現金代價為1,492,223美元(相等於人民幣9,383,000元)。

於2017年3月31日

	母公司擁有人應佔						非控股	
	股本	溢價賬*	資本儲備*	匯兌波動儲備*	累計虧損*	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
於2017年1月1日	9	92,234	253,408	18,318	(91,610)	272,359	136,725	409,084
期內虧損(未經審核)	—	—	—	—	(2,550)	(2,550)	(385)	(2,935)
期內其他全面收入/(虧損)：								
換算貴公司的匯兌差異(未經審核)	—	—	—	1,177	—	1,177	—	1,177
期內全面收入/(虧損)總額(未經審核)	—	—	—	1,177	(2,550)	(1,373)	(385)	(1,758)
以股權結算的股份獎勵(未經審核)	—	—	154	—	—	154	77	231
非控股股東注資(未經審核)	—	—	315,234	—	—	315,234	166,878	482,112
向非控股股東轉讓股份(未經審核)	—	—	65,692	—	—	65,692	1,875	67,567
於2017年3月31日(未經審核)	9	92,234	634,488	19,495	(94,160)	652,066	305,170	957,236

* 該等儲備賬包括於2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日的綜合財務狀況表中的綜合儲備，分別為人民幣RMB272,350,000元、人民幣596,952,000元及人民幣597,332,000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		截至3月31日止三個月	
		2016年	2017年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)					
經營活動所得現金流量					
除稅前溢利／(虧損)		(31,873)	(80,441)	3,660	(983)
就下列各項作出調整：					
銀行利息收入	5	(85)	(10,207)	(2,114)	(3,091)
向一名關聯方提供貸款的利息收入	5	—	(69)	—	—
按公平值計入損益的金融資產的股息收入 ..	5	(99)	(7,065)	(443)	(1,459)
按公平值計入損益的金融資產公平值變動 ..	5	—	(831)	(1,533)	(83)
物業、廠房及設備項目折舊	12	579	2,108	461	586
無形資產攤銷	13	1,892	3,442	491	978
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	231	820
		(29,586)	(91,889)	753	(3,232)
存貨增加		(16,086)	(43,464)	(8,816)	(6,977)
預付款項、按金及其他應收款項					
減少／(增加)		(13,422)	(33,765)	(12,442)	3,631
貿易應付款項及應付票據增加／(減少)		—	12,967	10,211	(11,310)
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		13,071	2,300	(3,792)	2,561
遞延收入增加		3,000	11,086	—	—
合約負債增加／(減少)		30,440	(53,204)	(13,303)	(31,963)
已收利息		85	5,641	405	1,549
經營所用現金		(12,498)	(190,328)	(26,984)	(45,741)
已付所得稅		—	(7,728)	(6,365)	—
經營活動所用現金流量淨額		(12,498)	(198,056)	(33,349)	(45,741)

附錄一

會計師報告

附註	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
經營活動所用現金流量淨額	(12,498)	(198,056)	(33,349)	(45,741)
投資活動所得現金流量				
購買物業、設備及在建工程項目	(44,606)	(15,298)	(5,824)	(2,854)
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)	—	—
購買按公平值計入損益的金融資產	(5,610)	(843,500)	(364,538)	(149,000)
出售按公平值計入損益的金融資產所得款項	14,000	706,110	102,889	170,500
按公平值計入損益的金融資產的股息收入	99	7,065	443	1,459
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				
減少／(增加)	—	(487,778)	(489,850)	150,421
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	—	—
來自投資活動的現金流量淨額／ (投資活動所用現金流量淨額)	(37,633)	(644,542)	(756,880)	170,526
融資活動所得現金流量				
非控股股東注資	395,199	482,112	482,112	—
購回股份	(242,564)	—	—	—
向非控股股東轉讓股份	—	67,567	67,567	—
已付利息	—	(317)	(317)	—
已付股息	(64,476)	—	—	(57,815)
來自融資活動的現金流量淨額／ (融資活動所用現金流量淨額)	88,159	549,362	549,362	(57,815)

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
		2016年	2017年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	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)	(240,867)	66,970
年／期初現金及現金等價物		372,398	418,973	418,973	123,697
匯率變動的影響淨額		8,547	(2,040)	1,289	(2,002)
年／期末現金及現金等價物		<u>418,973</u>	<u>123,697</u>	<u>179,395</u>	<u>188,665</u>
分析現金及現金等價物結餘					
於綜合財務狀況表列賬的					
現金及現金等價物	18	418,973	607,367	669,245	526,022
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	—	4,108	—	—
於收購時原到期日大於三個月					
的非抵押定期存款					
		<u>—</u>	<u>(487,778)</u>	<u>(489,850)</u>	<u>(337,357)</u>
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>	<u>179,395</u>	<u>188,665</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	於12月31日		於3月31日
		2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
無形資產	13	20,432	17,382	16,280
於附屬公司的投資	14	110,517	104,100	100,179
非流動資產總值		<u>130,949</u>	<u>121,482</u>	<u>116,459</u>
流動資產				
現金及現金等價物	18	424	382	18,769
流動資產總值		<u>424</u>	<u>382</u>	<u>18,769</u>
流動負債				
合約負債	5	20,178	24,446	737
流動負債總額		<u>20,178</u>	<u>24,446</u>	<u>737</u>
非流動負債				
合約負債	5	24,446	—	—
非流動負債總額		<u>24,446</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
流動資產淨值／(負債總額)		<u>(19,754)</u>	<u>(24,064)</u>	<u>18,032</u>
總資產減流動負債		<u>111,195</u>	<u>97,418</u>	<u>134,491</u>
資產淨值		<u>86,749</u>	<u>97,418</u>	<u>134,491</u>
權益				
股本	23	9	9	9
儲備	24	86,740	97,409	134,482
權益總額		<u>86,749</u>	<u>97,418</u>	<u>134,491</u>

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為一家於2014年2月25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c/o Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road, George Town, Grand Cayman KY1-9008, 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	已發行普通股／ 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 2011年1月13日	101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 2013年4月26日	20,600,162 美元	—	73.86%	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 2014年9月24日	人民幣 256,597,000元	—	73.86%	生產、研究 及開發
歌禮生物製藥(杭州) 有限公司(「歌禮生物 製藥」)(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：

- 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2016年及2017年12月31日止年度的經審核財務報表。
- 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2016年及2017年12月31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。
- 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。歌禮生物製藥為根據中國法律成立的有限責任企業。

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予以編製。所有自2018年1月1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。

除按公允值計量的按公平值計入損益的金融資產外，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的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9號(修訂本)	具有負補償的提前還款特性 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)(2011年)	投資者與其聯營公司或合營公司之間出售資產或注資 ³
香港財務報告準則第16號	租賃 ¹
香港財務報告準則第17號	保險合約 ²
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或清償 ¹
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 ¹
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 ¹
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) ¹

¹ 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期，惟可予採納

於2016年5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2019年1月1日起採納香港財務報告準則第16號。於採納香港財務報告準則第16號，當中所載若干金額或須確認為新有使用權資產及負債。如歷史財務資料附註28所披露，於2018年3月31日，貴集團有不可撤銷經營租賃的未來最低租賃款項合共約人民幣5,322,000元。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。

貴集團已評估於採納時香港財務報告準則第16號的影響，且並不預期採納香港財務報告準則第16號與現行會計政策相比將會導致對貴集團業績造成重大影響，但預期租賃承擔若干比例將須於綜合財務狀況表內確認為有使用權資產及租賃負債。

於2017年7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2019年1月1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。

金融資產

貴集團其後將其金融資產按以下兩個基準分類為按攤銷成本計量或按按公平值計入損益：

- 管理金融資產的實體業務模式。
- 金融資產的合約現金流量特徵。

按攤銷成本計量的金融資產

如債務工具以目的持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式而持有，以及其合約條款導致特定日期的現金流量純為支付本金及未償還本金的利息，則債務工具按攤銷成本計量。貴集團在該類別包括短期非融資應收款項(包括其他應收款項)。

為收取純粹為還本付息的合約現金流量而持有的債務工具，於其後按攤銷成本計量。當資產終止確認或出現減值時，按攤銷成本計量的金融資產或不屬於對沖關係部分的債務工具所產生的損益確認至溢利或虧損。該等金融資產的利息收入按實際利率法計入財務收入。

按公平值計入損益的金融資產

金融資產按公平值計入損益，如：

- (a) 其合約條款不會導致於特定日期的現金流量純為支付本金及未償還本金的利息；或
- (b) 其並非以目的為收取合約現金流量，或收取合約現金流量及出售的業務模式而持有；或
- (c) 於初始確認時，當排除或大幅度減少計算及確認上的不一致性。若使用不同基數，在計算金融資產或負債或確認金融資產或負債獲利或損失時，將會出現不協調情況，則其不可撤回指定為按公平值計入損益的金融資產，

不符合按攤銷成本或通過全面收入按公平值計量的金融資產準則的債務工具則按公平值計入損益。債務工具損益其後按公平值計入損益或不屬於在損益確認的對沖關係一部分及於其產生期間內其他收入及收益內的綜合損益表以淨額呈列。來自該等金融資產的利息收入計入其他收入及收益內。

終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)作為金融資產一部份或作為一組類似金融資產的一部分)於從資產收取現金流量的權利屆滿時，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，且貴集團：

- (a) 已轉讓資產的絕大部分風險及回報；或
- (b) 雖未轉讓及保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當貴集團已轉讓從一項資產獲取現金流量的權利(已進入一份過手協議)，且並無轉讓及實質上保留資產絕大部分風險及回報以及轉讓資產控制權，則資產按貴集團持續涉及資產的程度而確認資產。在該情況下，貴集團亦確認相關負債。轉讓資產及相應負債以反映貴集團保留權利及責任的為基準計量。

金融資產減值

貴集團按前瞻性基準評估按攤銷成本計量的資產的相關預期信用虧損。所應用減值方法視乎信用風險是否有重大升幅而定。

預期信用損失為於金融資產預期壽命內一個信用損失的概率加權估計(即所有現金不足額現值)。

其他應收款項的減值按12個月預期信用虧損或終生預期信用虧損計量，視乎信用風險自初始確認起是否有重大升幅而定。如自初始確認起已發生應收款項信用風險重大升幅，則減值按終生預期信用虧損計量。

金融負債

所有金融負債其後使用實際利益法按攤銷成本或按公平值計入損益。

按公平值計量的金融負債

金融負債於金融負債於損益按公平值指定時分類為按公平值計入損益。

在初始確認時，金融負債可按公平值計入損益，如

- 有關指定可以消除或明顯減少所導致的計量及確認方面不一致的情況；或
- 金融負債組成一組金融資產或金融負債或兩者，而這根據貴集團風險管理或投資策略文件管理及按公平值基準評估其表現，而有關組別的資料按該基於內部提供；或

- 其構成包含一項或多項嵌入衍生工具的合約的一部分，而香港財務報告準則第9號允許將整個合併合約指定為按公平值計入損益。

按攤銷成本計量的金融負債

其他金融負債其後使用實際利息法按攤銷成本計量。

實際利息法乃計算金融負債攤銷成本及按有關期間分配利息開支的方法。實際利率乃將於金融負債預期壽命，或(如適用)較短期間的估計未來現金款項(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讓)準確貼現至金融負債攤銷成本。

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(包括定期存款及類似於現金性質的資產(不受使用限制))。

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

收益按實體預期有權向專利夥伴或合作夥伴轉讓貨物或服務作交換的代價計量。貴集團於其向對手方轉讓產品或服務控制權時確認收益。

(a) 合作收益

貴集團就研究、開發、製造及商業化服務訂立合作協議。該等安排條款一般包括向貴集團支付下列一項或多項：不可退回前期費用、開發及監管申請里程碑款項以及專利產品銷售淨額的專利權。里程碑款項為可變代價，其受限制直至收益於解決不確定因素時於未來期間撥回收益不大可能為重大風險為止。貴集團訂立的合約一般不會包括重大融資部分。

作為該等安排會計處理一部分，貴集團必須運用重大判斷釐定：(a) 表現責任；(b) 交易價格；及(c) 收益確認時間，包括合適進程計量。

於合約初始時，貴集團評估各合約內承諾的貨物或服務，並釐定該等為表現責任，且評估各承諾貨物或服務是否為獨特。

貴集團運用判斷釐定里程碑或其他可變代價(專利權除外)應計入交易價格。交易價格乃根據相對獨立銷售價格基準分配到各表現責任，當中貴集團確認收益為信納合約項下表現責任或於信納合約項下表現時。如里程碑或其他可變代價與貴集團努力信納單一表現責任或信納表現責任的特定結果時具體相關，則如可能不會發生重大收益回撥，貴集團一般將該里程碑金額完全分配至該表現責任。

貴集團僅於其信納轉讓承諾貨物或服務控制權的表現責任時確認收益。控制權轉讓可於時間或時間點時發生。表現責任於其符合下列其中一項準則時信納：

- 貴集團履行時對手方同時收取及消耗貴集團履行而提供的利益。
- 資產設立或加強時貴集團履行設立或加強對手方控制的資產。
- 貴集團履行不會設立為貴集團替代使用的資產及貴集團對迄今完成履行支付的強制執行權利。

分配至信納表現責任的交易價格比例於向對手方轉讓貨物或服務控制權時的時間點時確認為收益。如於不時信納表現責任，則分配至該表現責任的交易價格部分

確認為信納表現責任收益。貴集團為確認收益而採納合適計量進度方法。貴集團於各報告期末評估進度計量，及(如需要)調整表現計量及相關收益確認。

里程碑款項

於包括里程碑款項的各安排初始時，貴集團評估里程碑是否被視為可達致及估計金額將會使用最可能金額方法納入交易價格。如累計收益重大撥回很可能將不會發生，則相關里程碑價值會納入交易價格。不屬於貴集團控制範圍內的里程碑款項(如監管審批)不會被視為可達致，直至獲得該等審批為止。貴集團評估科學、臨床、監管、商業等因素，以及必須克服以作出有關評估達致特定里程碑的其他風險。釐定累計收益重大撥回是否很可能將不會發生時涉及大量判斷。於各其後報告期末，貴集團重新評估達致所有里程碑(受限制)的可能性及(如需要)調整其整體交易價格的估計。任何有關調整按累計追及基準記錄，將會影響調整期間收益及盈利。於有關期間，里程碑款項於不時信納表現責任時確認為收益。

知識產權牌照

於評估牌照是否有別其他承諾時，貴集團考慮到合作夥伴研究、發展、製造及商業化能力等因素以及普遍市場是否有相關專家。此外，貴集團考慮到對手方是否可受惠擬定用途牌照而並無收取餘下承諾，通過考慮牌照價值是否取決於不信納承諾，其他供應商是否能夠提供餘下承諾，以及是否可從餘下承諾中獨立識別。對於其其他承諾合併的牌照，貴集團利用判斷以評估合併表現責任性質以釐定合併表現責任是否不時或於時間點釐定，及如不時釐定，計量流程適用方法以確認收益。

前期費用

前期費用於初始遞延，乃由於尚未提供任何貨物或服務。貴集團釐定前期費用構成截至合作協議開始時將予計入交易價格的全部代價及根據貴集團對其相對獨立

銷售價格的最佳估計而將予分配至表現責任。前期費用於不時或於時間點信納表現責任時確認為收益。於有關期間，前期款項於不時信納表現責任時確認為收益。

專利權

銷售專利權承諾交換知識產權牌照時確認為收益，僅於(或由於)下列事件較後發生時：(a)發生其後銷售；及(b)信納分配部分或全部銷售專利權的表現責任(或部分信納)。

當任何合約訂約方已履行，則貴集團於其綜合財務狀況表呈列合約負債或合約資產。貴集團通過向合作夥伴轉讓貨物或服務履行，而合作夥伴通過向貴集團支付代價履行。

代價的任何無條件權利乃獨立呈列為「貿易應收款項」。

合約負債為向對手方轉讓貨物或服務的責任，當中貴集團已收取代價，或應收對手方代價金額者。

倘該權利須待時間流逝以外的條件達成方可作實，合約資產為收取代價的權利，以換取貴集團向客戶轉讓的貨物或服務。

- (b) 利息收入使用實際利息法按累計基準確認，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(為美元)。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。

判斷

於應用貴集團的會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層作出以下對歷史財務資料中確認的金額影響最重大的判斷：

確認合作收益

於確定貴集團履行其各合作協議項下的義務時將予確認的適當收益金額時，貴集團必須使用判斷來確定：(a)承諾的貨物或服務是否屬於履約責任，包括其在合同背景中是否獨特；(b)交易價格的計量，包括對可變代價的約束；(c)於貴集團履行各履約責任時確認收益。

於包括里程碑款項的各安排初始時，貴集團確定其每項合作協議均為單一履約責任。貴集團會評估里程碑是否被視為可能會實現，並使用最可能金額法估計將計入交易價格的金額。倘收益的大量撥回不大可能發生，相關里程碑價值計入交易價格。並非貴集團控制的里程碑付款(如監管批准)不被視為可能會實現，直至接獲該等批准為止。於各相關期間末，貴集團會重新評估實現該等發展里程碑及相關限制的可能性，如有必要須調整其對整體交易價格的估計。任何有關調整按累計追補基準入賬，且會影響調整期間的收益及盈利。

貴集團確定其各合作協議所確定的履約責任會隨著時間的推移而獲履行，且收益會隨著時間的推移獲確認。貴集團於各有關期間結束時評估進度計量，並在有需要時調整表現及相關收入確認的計量。

估計的不確定因素

下文載述於各有關期間末以及截至2018年3月31日止三個月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。

無形資產的使用年期

貴集團有限年期的無形資產主要指來自第三方轉讓的專利。該等無形資產在其可使用經濟年期內(估計為專利年期)按直線法攤銷。倘貴集團對產品銷售期限的估計短於專利年期，則使用期間較短。倘專利的估計可使用年期與先前的估計不同，則確認額外攤銷。根據情況的變化，在每個相關期間結束時審查可使用年限。

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。

按公平值計入損益的金融資產公平值

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按公平值計入損益的金融資產進行估值。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2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，按公平值計入損益的金融資產分別為人民幣5,610,000元、人民幣143,831,000元及人民幣122,414,000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

於有關期間以及截至2017年3月31日止三個月，貴集團的所有收益均產生自位於瑞士的合作夥伴。

(b) 非流動資產

	於12月31日		於3月31日
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地	49,825	98,254	99,990
開曼群島	20,432	17,382	16,280
總計	<u>70,257</u>	<u>115,636</u>	<u>116,270</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。

有關主要合作夥伴的資料

截至2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年3月31日止三個月，分別有人民幣32,976,000元、人民幣53,202,000元、人民幣13,301,000元及人民幣51,062,000元的收益源自與單一合作夥伴的合作安排。

5. 收入、其他收入及收益

收益指於有關期間及截至2017年3月31日止三個月產生的合作收益的發票淨值。

收入、其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益				
合作收益(附註)	<u>32,976</u>	<u>53,202</u>	<u>13,301</u>	<u>51,062</u>
其他收入及收益				
銀行利息收入	85	10,207	2,114	3,091
向一名關聯方提供貸款的利息收入	—	69	—	—
按公平值計入損益的金融資產的股息收入	99	7,065	443	1,459
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動	—	831	1,533	83
政府補助*	2,007	31,413	—	1,800
外匯收益淨額	12,256	—	—	—
其他	<u>49</u>	<u>8</u>	<u>—</u>	<u>4</u>
	<u>14,496</u>	<u>49,593</u>	<u>4,090</u>	<u>6,437</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。

附錄一

會計師報告

附註：

合約收益

合約負債

貴集團

貴集團確認以下收益相關合約負債：

	於12月31日		於3月31日
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動	53,202	40,956	8,993
非流動	40,958	—	—
	<u>94,160</u>	<u>40,956</u>	<u>8,993</u>

貴集團按合作協議協定從合作夥伴收取不可退回前期費用及里程碑款項作開發及監管申請。

下表顯示於有關期間及截至2017年3月31日止三個月產生有關承前合約負債合作收益。

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初計入合約負債結餘而確認的收益				
合作收益	<u>32,976</u>	<u>53,202</u>	<u>13,301</u>	<u>51,062</u>

(未經審核)

貴公司

貴公司確認以下收益相關合約負債：

	於12月31日		於3月31日
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動	20,178	24,446	737
非流動	24,446	—	—
	<u>44,624</u>	<u>24,446</u>	<u>737</u>

6. 除稅前溢利／(虧損)

貴集團的除稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)下列各項：

	附註	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
		2016年	2017年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
物業、廠房及設備項目折舊	12	579	2,108	461	586
無形資產攤銷*	13	1,892	3,442	491	978
經營租賃項下的最低租賃付款		1,008	1,798	532	532
核數師酬金		187	300	—	—
外匯收益淨額		(12,256)	—	—	—
政府補助		(2,007)	(31,413)	—	(1,800)
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	4,565	10,234
退休金計劃供款		3,287	8,167	722	2,876
員工福利開支		824	1,672	302	172
以股權結算的股份獎勵開支		—	1,163	231	820
		<u>13,358</u>	<u>46,828</u>	<u>5,820</u>	<u>14,102</u>
其他開支：					
外匯虧損淨額		—	31,048	144	19,573
捐贈		1,550	296	—	344
出售物業、廠房及設備項目的虧損		—	11	—	—
其他		62	79	—	33
		<u>1,612</u>	<u>31,434</u>	<u>144</u>	<u>19,950</u>

* 有關期間以及截至2017年3月31日止三個月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。

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：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	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	415	927
退休金計劃供款	118	142	36	38
	<u>4,229</u>	<u>4,437</u>	<u>451</u>	<u>965</u>

截至2016年12月31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	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2017年12月31日止年度	薪金、花紅、		酬金總額
	津貼及	退休金	
	實物利益	計劃供款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：			
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>
非執行董事：			
Wei FU	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
截至2018年3月31日止三個月	薪金、花紅、		酬金總額
	津貼及	退休金	
	實物利益	計劃供款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：			
吳勁梓*	672	19	691
何淨島	255	19	274
	<u>927</u>	<u>38</u>	<u>965</u>
非執行董事：			
Wei FU	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

截至2017年3月31日止三個月(未經審核)	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
執行董事：			
吳勁梓*	240	18	258
何淨島	175	18	193
	<u>415</u>	<u>36</u>	<u>451</u>
非執行董事：			
Wei FU	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

* 吳勁梓於有關期間以及截至2017年3月31日止三個月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。

於有關期間以及截至2017年3月31日止三個月，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

截至2016年及2017年12月31日上年度以及截至2017年及2018年3月31日止三個月，五名最高薪酬僱員分別包括兩名、兩名、一名及兩名董事，彼等的酬金詳情載於上文附註7。餘下三名、三名、四名及三名最高薪酬僱員（既非貴公司董事亦非主要行政人員）的酬金詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
薪金、花紅、津貼及實物利益.....	2,169	3,316	993	850
退休金計劃供款.....	126	218	79	58
以股權結算的股份獎勵開支.....	—	723	178	250
	<u>2,295</u>	<u>4,257</u>	<u>1,250</u>	<u>1,158</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：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2016年	2017年	2017年	2018年
			(未經審核)	
零至1,000,000港元.....	2	—	4	3
1,000,001港元至2,000,000港元.....	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

* 於有關期間以及截至2017年3月31日止三個月，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，而於有關期間及截至2017年3月31日止三個月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，於有關期間以及截至 2017 年 3 月 31 日止三個月有權按 15% 的優惠稅率納稅。

貴集團於有關期間以及截至 2017 年 3 月 31 日止三個月的所得稅開支／（抵免）分析如下：

	截至 12 月 31 日止年度		截至 3 月 31 日止三個月	
	2016 年	2017 年	2017 年	2018 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項：				
年／期內開支／（抵免）.....	(7)	6,375	6,365	—
上年撥備不足／（超額撥備）.....	7	(10)	—	—
遞延稅項（附註 22）.....	—	125	230	(125)
年／期內稅項開支／（抵免）總額.....	—	6,490	6,595	(125)

附錄一

會計師報告

除稅前溢利／(虧損)按中國內地法定稅率計算的稅項開支／(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		截至3月31日止三個月	
	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
除稅前溢利／(虧損)	(31,873)	(80,441)	3,660	(983)
按25%的法定稅率計算的稅項	(7,968)	(20,110)	915	(246)
其他國家稅率差異的影響	(4,016)	(4,557)	(1,137)	(10,578)
地方當局頒佈的優惠稅率	1,500	9,867	89	4,329
稅務減免及津貼的影響	(2,435)	(9,040)	(545)	(1,617)
未確認稅項虧損	12,560	23,179	697	7,717
過往年度已動用稅項虧損	—	—	(287)	—
就先前期間當期稅項作出調整	7	(10)	—	—
不可扣稅開支	352	796	498	270
資本收益的影響	—	6,365	6,365	—
按貴集團的實際稅率計算的稅項開支／(抵免)	—	6,490	6,595	(125)

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)。

於2018年2月1日，貴公司向其股東宣派股息9,120,051美元(相等於人民幣57,815,000元)。

11. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

由於在有關期間以及截至2017年3月31日止三個月各報告日期以及截至2017年3月31日止三個月的普通股數目與緊隨貴集團公開[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
2016年12月31日						
於2016年1月1日：						
成本.....	318	582	639	—	4,661	6,200
累計折舊.....	(27)	(212)	(163)	—	—	(402)
賬面淨值.....	<u>291</u>	<u>370</u>	<u>476</u>	<u>—</u>	<u>4,661</u>	<u>5,798</u>
於2016年1月1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2016年12月31日：						
經扣除累計折舊.....	<u>7,405</u>	<u>598</u>	<u>2,331</u>	<u>367</u>	<u>39,124</u>	<u>49,825</u>
於2016年12月31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.....	<u>7,405</u>	<u>598</u>	<u>2,331</u>	<u>367</u>	<u>39,124</u>	<u>49,825</u>
2017年12月31日						
於2017年1月1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.....	<u>7,405</u>	<u>598</u>	<u>2,331</u>	<u>367</u>	<u>39,124</u>	<u>49,825</u>

附錄一

會計師報告

	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
於2017年1月1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2017年12月31日：						
經扣除累計折舊.....	<u>7,102</u>	<u>415</u>	<u>2,356</u>	<u>1,046</u>	<u>67,896</u>	<u>78,815</u>
於2017年12月31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.....	<u>7,102</u>	<u>415</u>	<u>2,356</u>	<u>1,046</u>	<u>67,896</u>	<u>78,815</u>
2018年3月31日						
於2018年1月1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
於2018年1月1日，經扣除累計折舊.....	7,102	415	2,356	1,046	67,896	78,815
添置.....	69	—	—	—	516	585
期內計提折舊.....	(249)	(43)	(226)	(68)	—	(586)
轉撥.....	217	—	—	—	(217)	—
於2018年3月31日，經扣除累計折舊.....	<u>7,139</u>	<u>372</u>	<u>2,130</u>	<u>978</u>	<u>68,195</u>	<u>78,814</u>
於2018年3月31日：						
成本.....	8,470	1,028	3,528	1,235	68,195	82,456
累計折舊.....	(1,331)	(656)	(1,398)	(257)	—	(3,642)
賬面淨值.....	<u>7,139</u>	<u>372</u>	<u>2,130</u>	<u>978</u>	<u>68,195</u>	<u>78,814</u>

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
2016年12月31日		
於2016年1月1日：		
成本.....	22,728	22,728
累計攤銷.....	(1,752)	(1,752)
	<u>20,976</u>	<u>20,976</u>
賬面淨值.....	<u>20,976</u>	<u>20,976</u>
於2016年1月1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
	<u>20,432</u>	<u>20,432</u>
於2016年12月31日.....	<u>20,432</u>	<u>20,432</u>
於2016年12月31日：		
成本.....	24,280	24,280
累計攤銷.....	(3,848)	(3,848)
	<u>20,432</u>	<u>20,432</u>
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
2017年12月31日			
2017年1月1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>
2017年1月1日的成本，			
經扣除累計攤銷.....	20,432	—	20,432
添置.....	20,140	511	20,651
期內計提攤銷.....	(3,364)	(78)	(3,442)
匯兌調整.....	(1,124)	—	(1,124)
於2017年12月31日.....	<u>36,084</u>	<u>433</u>	<u>36,517</u>
於2017年12月31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

	知識產權	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2018年3月31日			
於2018年1月1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>
於2018年1月1日的成本，			
經扣除累計攤銷.....	36,084	433	36,517
期內計提攤銷.....	(937)	(41)	(978)
匯兌調整.....	(656)	—	(656)
於2018年3月31日.....	<u>34,491</u>	<u>392</u>	<u>34,883</u>
於2018年3月31日：			
成本.....	42,147	511	42,658
累計攤銷.....	(7,656)	(119)	(7,775)
賬面淨值.....	<u>34,491</u>	<u>392</u>	<u>34,883</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
2016年12月31日		
於2016年1月1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2016年1月1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2016年12月31日.....	<u>20,432</u>	<u>20,432</u>
於2016年12月31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>
2017年12月31日		
2017年1月1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>
2017年1月1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2017年12月31日.....	<u>17,382</u>	<u>17,382</u>

附錄一

會計師報告

	知識產權	總計
	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31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>
2018年3月31日		
於2018年1月1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>
於2018年1月1日的成本，經扣除累計攤銷.....	17,382	17,382
期內計提攤銷.....	(446)	(446)
匯兌調整.....	(656)	(656)
於2018年3月31日.....	<u>16,280</u>	<u>16,280</u>
於2018年3月31日：		
成本.....	22,008	22,008
累計攤銷.....	(5,728)	(5,728)
賬面淨值.....	<u>16,280</u>	<u>16,280</u>

附錄一

會計師報告

14. 於附屬公司的投資

貴公司

	於12月31日		於
			3月31日
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股份，按成本	<u>110,517</u>	<u>104,100</u>	<u>100,179</u>

該附屬公司詳情載於附註1。

15. 存貨

	於12月31日		於
			3月31日
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	<u>18,747</u>	<u>62,211</u>	<u>69,188</u>

16. 預付款項、按金及其他應收款項

	於12月31日		於
			3月31日
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
待抵扣增值稅	11,723	24,999	27,130
預付所得稅	—	1,363	1,363
預付款項	3,189	21,056	16,046
應收利息	—	4,635	6,177
其他應收款項	1,631	4,078	423
預付開支	1,795	1,970	2,607
遞延[編纂]開支	—	—	2,266
應收關聯方款項	4,340	—	—
	<u>22,678</u>	<u>58,101</u>	<u>56,012</u>

附錄一

會計師報告

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。

17. 按公允值計入損益的金融資產

	於12月31日		於
	2016年	2017年	3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	2018年
			人民幣千元
於金融產品的投資，按公允值.....	5,610	143,831	122,414

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5.05%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。

18. 現金及現金等價物及已抵押定期存款

貴集團

	於12月31日		於
	2016年	2017年	3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	2018年
			人民幣千元
現金及銀行結餘.....	418,973	106,521	81,768
定期存款.....	—	504,954	444,254
	418,973	611,475	526,022
減：就應付票據而抵押的定期存款.....	—	(4,108)	—
現金及現金等價物.....	418,973	607,367	526,022
按下列貨幣計值：			
人民幣.....	155,441	20,542	18,051
美元.....	263,500	586,772	507,890
其他.....	32	53	81
現金及現金等價物.....	418,973	607,367	526,022

附錄一

會計師報告

貴公司

	於 12 月 31 日		於
	2016 年	2017 年	3 月 31 日
	人民幣千元	人民幣千元	2018 年
			人民幣千元
現金及銀行結餘	424	382	18,769
按下列貨幣計值：			
美元	421	353	18,749
其他	3	29	20
現金及現金等價物	424	382	18,769

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

	於 12 月 31 日		於
	2016 年	2017 年	3 月 31 日
	人民幣千元	人民幣千元	2018 年
			人民幣千元
貿易應付款項	—	8,859	1,657
應付票據	—	4,108	—
	—	12,967	1,657

附錄一

會計師報告

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：

	於12月31日		於
			3月31日
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一個月以內.....	—	8,837	1,657
一至三個月.....	—	—	—
三至六個月.....	—	4,130	—
	—	12,967	1,657

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

	於12月31日		於
			3月31日
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項.....	12,177	24,848	24,302
應付工資.....	4,145	9,428	4,705
所得稅以外的稅項.....	285	1	3
應付利息.....	317	—	—
應計費用.....	173	1,028	8,856
應付一名董事款項.....	100	—	—
應付關聯方款項.....	—	—	9,383
	17,197	35,305	47,249

其他應付款項為免息及須按要求償還。

21. 遞延收入

	於12月31日		於
	2016年	2017年	3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	2018年
			人民幣千元
政府補助			
即期.....	3,000	10,000	10,000
非即期.....	12,824	22,070	22,070
	<u>15,824</u>	<u>32,070</u>	<u>32,070</u>

於有關期間，政府補助的變動如下：

	於12月31日		於
	2016年	2017年	3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	2018年
			人民幣千元
於一月一日.....	10,000	15,824	32,070
年／期內已收補助.....	7,824	24,246	—
已撥出金額.....	(2,000)	(8,000)	—
於12月31日／3月31日.....	<u>15,824</u>	<u>32,070</u>	<u>32,070</u>
即期.....	3,000	10,000	10,000
非即期.....	12,824	22,070	22,070
	<u>15,824</u>	<u>32,070</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。

22. 遞延稅項

於有關期間，遞延稅項負債變動如下：

	按公允值 計入損益的 金融資產 所產生的 公允值調整	總計
	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月1日、2016年12月31日 及2017年一月一日	—	—
年內扣自損益表的遞延稅項	125	125
於2017年12月31日及2018年1月1日	125	125
期內計入損益表的遞延稅項	(125)	(125)
於2018年3月31日	—	—

貴集團於中國內地產生稅項虧損人民幣83,504,000元、人民幣238,031,000元及人民幣289,478,000元將於一至五年內到期，以分別抵銷於2016年及2017年12月31日以及於2018年3月31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處延稅項資產。

23. 股本

貴集團及貴公司

貴公司於2014年2月25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。

	於12月31日		於
	2016年	2017年	3月31日
			2018年
已發行及以美元繳足	1,475	1,475	1,475
等值人民幣	9,000	9,000	9,000

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			總計
		股份數目	股本	股份溢價賬	
		人民幣千元			人民幣千元
於2016年1月1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2016年12月31日、 2017年一月一日、 2017年12月31日、 2018年1月1日及 2018年3月31日		<u>14,750,000</u>	<u>9</u>	<u>92,234</u>	<u>92,243</u>

附註：

(a) 於2016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

貴集團於有關期間及截至2017年3月31日止三個月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2016年1月1日	334,796	10,572	15,663	361,031
年內全面收入總額.....	—	16,598	16,149	32,747
購回股份	(242,562)	—	—	(242,562)
已宣派及派付股息.....	—	—	(64,476)	(64,476)
於2016年12月31日				
及2017年一月一日	92,234	27,170	(32,664)	86,740
年內全面收入總額.....	—	(7,565)	18,234	10,669
於2017年12月31日及				
2018年1月1日	92,234	19,605	(14,430)	97,409
期內全面收入總額.....	—	(5,051)	99,939	94,888
已宣派及派付股息.....	—	—	(57,815)	(57,815)
於2018年3月31日	92,234	14,554	27,694	134,482

25. 股份獎勵

於2016年7月14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2016年8月2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」)(統稱「中國股份激勵實體」)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。

於2018年3月15日，JJW11 Limited在英屬處女群島註冊成立。該公司成立目的乃為設立一個境外股份獎勵平台以取代中國股權激勵實體及為受限制股份單位計劃參與者激勵持有股份。對於已認購中國股份激勵實體股權的任何參與者，獎勵金額乃根據其先前於該等中國股份激勵實體的權益釐定。僱員激勵計劃的條款並無重大變化。

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使用期權定價模型確定，並就扣除將於歸屬期間收取的預期股息作出調整。

根據於2016年7月9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2021年7月9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2016年12月21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2021年12月21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。

附錄一

會計師報告

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：

	12月31日		3月31日
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益	(7,151)	33,032	8,256
開支總額	(18,272)	(131,970)	(51,422)
年／期內虧損	(25,423)	(98,938)	(43,166)
年／期內全面虧損總額	(25,423)	(98,938)	(43,166)
流動資產	465,697	816,024	754,811
非流動資產	49,825	98,253	99,991
流動負債	(53,238)	(74,861)	(57,690)
非流動負債	(29,336)	(22,195)	(22,070)
經營活動所得／(所用)現金流量淨額	(25,753)	292,003	(64,789)
投資活動所得／(所用)現金流量淨額	(6,998)	(644,542)	170,526
融資活動所得現金流量淨額	—	481,795	—
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	<u>(32,751)</u>	<u>129,256</u>	<u>105,737</u>

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2016年1月1日、2016年12月31日	
及2017年一月一日	317
融資活動現金流量變動	<u>(317)</u>
於2017年12月31日、2018年1月1日	
及2018年3月31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：

	於12月31日		於
	2016年	2017年	3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	2018年
			人民幣千元
於一年以內	1,681	1,961	1,744
第二至第三年(首尾兩年包括在內)	2,577	2,843	2,874
三年以後	2,027	1,050	704
	<u>6,285</u>	<u>5,854</u>	<u>5,322</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：

	於12月31日		於
	2016年	2017年	3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	2018年
			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>	<u>270</u>

30. 關聯方交易

(a) 於有關期間及截至2017年3月31日止三個月，貴集團與關聯方曾進行下列交易：

	附註	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
		2016年	2017年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
向一名監事提供貸款：	(i)	4,340	—	—	—
楊荷英					
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：

	於12月31日		於
	2016年	2017年	3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	2018年 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	—	—
應付關聯方款項：			
贊放	—	—	4,986
贊德	—	—	2,199
贊維	—	—	1,099
贊勤	—	—	1,099
	—	—	9,383

附錄一

會計師報告

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。

(c) 貴集團主要管理層人員的補償：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期僱員福利.....	4,949	5,376	673	1,193
以股權結算的股份獎勵開支.....	—	364	89	137
退休金計劃供款.....	131	213	54	57
已付主要管理人員薪酬總額.....	<u>5,080</u>	<u>5,953</u>	<u>816</u>	<u>1,387</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2016年12月31日

金融資產

	按攤銷成本 列賬的 金融資產	按公允值 計入損益 的金融資產	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
按公允值計入損益的金融資產.....	—	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	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2017年12月31日

金融資產

	按攤銷成本 列賬的 金融資產	按公允值 計入損益 的金融資產	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
按公允值計入損益的金融資產.....	—	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>

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
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>

於2018年3月31日

金融資產

	按攤銷成本 列賬的 金融資產	按公允值 計入損益 的金融資產	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.....	6,600	—	6,600
按公允值計入損益的金融資產.....	—	122,414	122,414
現金及現金等價物.....	526,022	—	526,022
	<u>532,622</u>	<u>122,414</u>	<u>655,036</u>

金融負債

	按攤銷成本	
	列賬的	總計
	金融負債	
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據.....	1,657	16,57
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	42,541	42,541
	<u>44,198</u>	<u>44,198</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、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項及應付票據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2016年及2017年12月31日以及2018年3月31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。

按公允值計入損益的金融資產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。

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2016年12月31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
按公允值計入損益的金融資產：				
於金融產品的投資	—	5,610	—	5,610
	—	5,610	—	5,610

於2017年12月31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
按公允值計入損益的金融資產：				
於金融產品的投資	—	143,831	—	143,831
	—	143,831	—	143,831

於2018年3月31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
按公允值計入損益的金融資產：				
於金融產品的投資	—	122,414	—	122,414
	—	122,414	—	122,414

貴集團於2016年及2017年12月31日及於2018年3月31日並無任何按公允值計量的金融負債。

於有關期間及截至2017年3月31日止三個月，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。貴集團擁有其他應收款項、貿易應付款項及應付票據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。

附錄一

會計師報告

下表列示在一切其他變量維持不變的情況下，貴集團除稅前虧損(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	除稅前虧損	權益增加／
	上升／ (下跌)	增加／ (減少)	(減少)
	%	人民幣千元	人民幣千元
2016年12月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	13	13
倘人民幣兌港元升值	(5)	(13)	(13)
2017年12月31日			
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)
2018年3月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	159,683	159,683
倘人民幣兌美元升值	(5)	(159,683)	(159,683)

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2016年12月31日				
	按要求	少於一個月	一至少於 十二個月	一至五年	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
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>

附錄一

會計師報告

於2017年12月31日

	—至少於				總計
	按要求	少於一個月	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>

於2018年3月31日

	—至少於				總計
	按要求	少於一個月	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.....	—	1,657	—	—	1,657
計入其他應付款項及應計費用 的金融負債.....	42,541	—	—	—	42,541
	<u>42,541</u>	<u>1,657</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>44,198</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

- (a) 非控股股東CBC Investment Twelve Limited(「CBC 12」)、CBC Investment Fifteen Limited(「CBC 15」)、Broad Street Investments Holding (Singapore) Pte. Ltd. (「BSIH」)、MBD Bridge Street 2015 Investments (Singapore) Pte. Ltd.(「MBD」)、Tasly International Capital Limited(「Tasly」)、Shunda Machinery Co., Limited(「Shunda」)及Qianhai Ark (Cayman) Investment Co., Limited(「Qianhai Cayman」)與本公司、PowerTree、吳勁梓、JJW 11 Limited、歌禮生物科技及歌禮藥業訂立股份認購協議，以分別按總購買代價人民幣74,217,080元、人民幣68,202,829元、人民幣40,103,230元、人民幣8,506,829元、人民幣18,600,520元、人民幣6,200,173元及人民幣24,800,694元認購本公司股份。該應由CBC 12、CBC 15、BSIH及MBD支付的代價被下文(b)中應付予彼等的代價及其餘非控股股東應付的代價於2018年4月4日以現金全數結清所抵銷。
- (b) PowerTree與非控股股東BSHI、MBD、CBC 12及CBC 15訂立股權轉讓協議，據此，PowerTree購買由彼等持有的全部歌禮生物科技有股權，代價分別為人民幣40,103,230元、人民幣8,506,829元、人民幣68,202,829元及人民幣74,217,070元。代價金額相等於上文(a)中BSIH、MBD、CBC 12及CBC 15應付的代價，已被上文所述彼等於(a)中應付的代價所抵銷。
- (c) PowerTree與非控股股東天津康士歌醫藥科技發展合夥企業(有限合夥)(「康士歌」)及前海股權投資基金(有限合夥)(「前海」)訂立股權轉讓協議，據此，PowerTree購買由康士歌及前海持有的全部歌禮生物科技有股權，現金代價分別為人民幣24,800,694元及人民幣24,800,694元。代價金額相等於上文所述Tasly及Shunda(康士歌的兩名有限合夥人)及Qianhai Cayman向本公司作出的現金出資。

上述交易已於2018年4月8日(即反映變動的歌禮生物科技獲發經更新營業執照的日期)完成。

35. 期後財務報表

貴集團或其任何附屬公司並無就2018年3月31日之後的任何期間編製任何經審核財務報表。