

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本[編纂]。此報告乃根據香港會計師公會頒佈的「香港投資通函呈報準則第200號」的要求編製，並以董事及聯席保薦人為收件人。

敬啟者：

我們就第I-4至I-96頁所載BeiGene, Ltd. (「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，其中包括於2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日的 貴集團綜合資產負債表及 貴公司資產負債表，以及 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3個月(「有關期間」)的綜合經營表、全面虧損表、現金流量表及股東權益(虧絀)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-4至I-96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[●]年[●]月[●]日就 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

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註II.2所載的呈列基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料，並落實董事認為必需的內部監控，以確保於編製歷史財務資料時不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。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。該準則規定我們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獲得合理確認。

我們的工作涉及履程序，以獲取與歷史財務資料中的金額及披露事項有關的憑證。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由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註 II.2 所載呈列及編製基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料有關的內部監控，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非為了就實體內部監控的成效表達意見。我們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算是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

我們相信，我們所獲得的憑證能充分及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料根據歷史財務資料附註 II.2 所載的呈列及編製基準，真實公平反映 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表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

我們已審閱 貴集團中期比較財務資料，該等資料包括截至 2017 年 3 月 31 日止 3 個月的綜合經營表、全面虧損表、現金流量表及股東權益(虧絀)表以及其他解釋資料(「中期比較財務資料」)。 貴公司董事須負責按照歷史財務資料附註 II.2 所載呈列及編製基準分別編製及呈列中期比較財務資料。我們的責任為按照我們的審閱對中期比較財務資料作出結論。我們已按香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘準則》第 2410 號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。中期比較財務資料的審閱工作包括主要向負責財務及會計事宜的人士作出查詢，並運用分析及其他審閱程序。審閱的範疇較按照《香港審計準則》進行的審計為小，故無法確定我們能得悉所有於審計工作中可能發現的重大事宜。因此，我們並不發表審計意見。根據我們的審閱，就會計師報告而言，我們並無發現任何事項，致使我們認為中期比較財務資料並未於所有重大方面分別按照歷史財務資料附註 II.2 所載的呈列及編製基準編製。

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》須呈報事項

調整

歷史財務資料乃於第I-4頁所界定的歷史財務報表作出認為必要的調整後列賬，以考慮提早採納自2018年1月1日起的會計期間生效的適用新訂或經修訂會計準則，連同相關過渡條款對有關期間的貫穿影響。

股息

貴公司於有關期間概無宣派或支付任何股息。

此致

BeiGene, Ltd.

摩根士丹利亞洲有限公司

高盛(亞洲)有限責任公司

列位董事 台照

安永會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

[●]年[●]月[●]日

I 歷史財務資料

歷史財務資料的編製

以下所載的歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

為本報告目的，本報告中的歷史財務資料乃基於 貴集團於有關期間的先前發佈的財務報表作出有關適當調整和加入額外披露後而編製。先前發佈的財務報表乃根據美國公認會計原則編製的截至2016年及2017年12月31日止年度的財務報表（「歷史財務報表」）並經安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）根據公眾公司會計監管委員會（美國）（「PCAOB」）的準則進行審核，且根據規例S-T第101(a)條所載監管規定刊載於美國證券交易委員會網站。

歷史財務資料以美元呈列，除另有指明外，所有數值均約整至最接近千位數（千美元）。

附錄一

會計師報告

綜合資產負債表

	附註	截至12月31日		截至3月31日
		2016年 千美元	2017年 千美元	2018年 千美元
資產				
流動資產：				
現金及現金等價物	5	87,514	239,602	490,634
受限制現金	5	—	—	17,460
短期投資	6	280,660	597,914	973,381
應收賬款	7	—	29,428	23,485
未開票應收賬款	7	—	16,307	23,862
存貨	8	—	10,930	7,498
預付開支及其他流動資產	9	6,225	35,623	49,382
流動資產總值		374,399	929,804	1,585,702
物業及設備，淨額	10	25,977	62,568	76,990
土地使用權，淨額	12	—	12,465	12,863
無形資產，淨額	13	—	7,250	7,062
商譽	4	—	109	109
遞延稅項資產	14	768	7,675	11,991
其他非流動資產	9	4,669	14,327	14,210
非流動資產總值		31,414	104,394	123,225
資產總值		405,813	1,034,198	1,708,927
負債及股東權益				
流動負債：				
應付賬款	15	11,957	69,779	52,719
應計開支及其他應付款項	16	22,297	49,598	55,712
遞延收入，即期部分		—	12,233	14,011
應付稅項	14	804	9,156	9,889
長期銀行貸款即期部分	19	—	9,222	9,565
流動負債總額		35,058	149,988	141,896
非流動負債：				
長期銀行貸款	19	17,284	9,222	9,565
股東貸款	20	—	146,271	154,551
遞延收入，非即期部分		—	24,808	21,291
其他長期負債	21	564	21,969	22,902
非流動負債總額		17,848	202,270	208,309
負債總額		52,906	352,258	350,205

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日		截至3月31日
		2016年	2017年	2018年
		千美元	千美元	千美元
承諾及或然事項	33			
股東權益(虧絀)：普通股(每股 面值0.0001美元；9,500,000,000股 獲授權股份；截至2016及2017年 12月31日及2018年3月31日已 發行及發行在外股份：分別為 515,833,609股股份、592,072,330股 股份及698,942,730股股份)		52	59	70
額外實繳資本		591,213	1,000,747	1,782,033
累計其他全面收益(虧損)	29	(946)	(217)	320
累計虧絀		<u>(237,412)</u>	<u>(333,446)</u>	<u>(438,042)</u>
BeiGene, Ltd. 股東權益總額		352,907	667,143	1,344,381
非控股權益		—	14,797	14,341
股東權益總額		<u>352,907</u>	<u>681,940</u>	<u>1,358,722</u>
負債及股東權益總額		<u><u>405,813</u></u>	<u><u>1,034,198</u></u>	<u><u>1,708,927</u></u>

附錄一

會計師報告

綜合經營表

	附註	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
		2016年 千美元	2017年 千美元	2017年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元
收入					
產品收入，淨額.....	22	—	24,428	—	23,250
合作收入	3	1,070	230,266	—	9,294
收入總額		1,070	254,694	—	32,544
開支					
銷售成本—產品.....		—	(4,974)	—	(4,550)
研發		(98,033)	(269,018)	(42,773)	(109,700)
銷售、一般及行政		(20,097)	(62,602)	(8,769)	(28,915)
無形資產攤銷		—	(250)	—	(188)
開支總額		(118,130)	(336,844)	(51,542)	(143,353)
經營虧損		(117,060)	(82,150)	(51,542)	(110,809)
利息(開支)收入， 淨額		383	(4,108)	186	1,552
金融工具的 公平值變動	17	(1,514)	—	—	—
出售可供出售證券 收益(虧損)		(1,415)	44	8	(85)
其他收入，淨額.....		443	21,077	905	814
除所得稅開支前虧損	23	(119,163)	(65,137)	(50,443)	(108,528)
所得稅開支	14	(54)	(30,730)	(180)	3,412
虧損淨額		(119,217)	(95,867)	(50,623)	(105,116)
減：非控股權益應佔 溢利淨額		—	167	—	(520)
BeiGene, Ltd. 應佔 虧損淨額		<u>(119,217)</u>	<u>(96,034)</u>	<u>(50,623)</u>	<u>(104,596)</u>
BeiGene, Ltd. 應佔每股					
基本及攤薄虧損淨額 (美元)	27	(0.30)	(0.18)	(0.10)	(0.16)
計算每股基本及攤薄 虧損淨額所用加權 平均股數(按股數)	27	403,619,446	543,185,460	516,437,707	670,510,605
每股美國存託股份基本及 攤薄虧損淨額(美元) ..		(3.84)	(2.30)	(1.27)	(2.03)

綜合全面虧損表

	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
	2016年 千美元	2017年 千美元	2017年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元
虧損淨額	(119,217)	(95,867)	(50,623)	(105,116)
其他全面溢利(虧損)，				
扣除零稅項：				
外幣換算調整	(245)	1,128	90	272
未變現持有(虧損)收益，淨額	1,108	(296)	(12)	329
全面虧損	(118,354)	(95,035)	(50,545)	(104,515)
減：非控股權益應佔全面虧損.....	—	270	—	(456)
BeiGene, Ltd. 應佔全面虧損	<u>(118,354)</u>	<u>(95,305)</u>	<u>(50,545)</u>	<u>(104,059)</u>

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3個月	
		2016年 千美元	2017年 千美元	2017年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元
經營活動：					
虧損淨額		(119,217)	(95,867)	(50,623)	(105,116)
經營活動所用虧損淨額與 現金淨額的對賬調整：					
折舊及攤銷開支	23	1,909	4,758	864	2,244
股份酬金開支	28	10,625	42,863	5,992	17,396
金融工具的公平值變動	23	1,514	—	—	—
收購進行中的研發		—	—	—	10,000
出售物業及 設備虧損	23	—	85	7	—
非現金利息開支		121	7,035	—	2,012
遞延所得稅利		(768)	(5,845)	(2,160)	(4,090)
其他非現金開支		1,415	(44)	(8)	(482)
經營資產及負債變動：					
應收賬款		—	(29,428)	—	5,943
未開票應收賬款		—	(16,307)	—	(7,555)
存貨		—	(10,930)	—	3,432
預付開支及 其他流動資產		(2,070)	(28,880)	(2,477)	(13,758)
其他非流動資產		112	(1,206)	(41)	(2,082)
應付賬款		2,707	55,298	8,474	(18,487)
應計開支及 其他應付款項		13,946	24,978	2,166	6,115
應付稅項		804	7,426	1,766	733
遞延收入		(1,070)	37,041	—	(1,739)
其他長期負債		459	21,775	329	933
經營活動所得(所用)					
現金淨額		(89,513)	12,752	(35,711)	(104,501)
投資活動：					
購買物業及設備		(23,502)	(46,374)	(5,068)	(9,696)
收購土地使用權之付款 ..		—	(12,354)	(2,319)	—
業務合併所收購現金， 扣除已付現金	4	—	19,916	—	—
購買投資		(382,093)	(741,296)	(14,683)	(632,224)
可供出售證券的出售或 到期所得款項		183,743	423,789	65,613	257,568
出售物業及 設備所得款項		4	—	—	—
購買進行中的研發		—	—	—	(10,000)
投資活動所得(所用)					
現金淨額		(221,848)	(356,319)	43,543	(394,352)

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3個月	
		2016年	2017年	2017年	2018年
		千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
融資活動：					
公開發售所得款項，					
扣除包銷商折讓.....		368,877	189,191	—	758,001
支付公開發售成本.....		(2,218)	(674)	—	(414)
銷售普通股所得款項，					
扣除成本	30	—	149,928	—	—
長期貸款所得款項.....	19	12,048	—	—	—
短期貸款所得款項.....	18	—	2,470	2,470	—
償還短期貸款.....	18	—	(2,470)	—	—
非控股權益注資		—	14,527	—	—
股東貸款所得款項.....	20	—	132,757	—	—
行使認股權證及租金					
遞延購股權所得款項 ..		2,115	—	—	—
行使購股權所得款項		80	4,627	63	6,314
融資活動所得現金淨額 ..		380,902	490,356	2,533	763,901
匯率變動影響，淨額		104	5,299	(129)	3,444
現金及現金等價物及					
受限制現金增加淨額 ..		69,645	152,088	10,236	268,492
期初的現金及現金等					
價物及受限制現金		17,869	87,514	87,514	239,602
期末的現金及現金					
等價物及受限制現金 ..		87,514	239,602	97,750	508,094
現金流量的補充披露：					
現金及現金等價物.....		87,514	239,602	97,750	490,634
受限制現金		—	—	—	17,460
已付所得稅		25	29,286	76	329
已付利息開支.....		826	1,260	305	331
非現金活動：					
業務合併出售					
普通股作出的折讓	4	—	23,606	—	—
轉換高級承兌票據.....		14,693	—	—	—
轉換遞延租金		980	—	—	—
轉換可轉換優先股.....		176,084	—	—	—
行使認股權證及購股權 ..		3,687	—	—	—
應付賬款中應計後續					
公開發售成本		269	—	—	—
計入應付賬款中的					
收購設備		2,153	2,215	2,204	3,640

附錄一

會計師報告

綜合股東權益(虧絀)表

	BeiGene, Ltd. 應佔							
	普通股		額外	累計其他綜合		合計	非控股權益	合計
	股份	金額	實繳資本	收益/(虧損)	累計虧絀			
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	
於2015年12月31日的結餘.....	116,174,094	12	18,227	(1,809)	(118,195)	(101,765)	—	(101,765)
發行首次公開發售有關的								
普通股(附註II.30).....	98,670,000	10	166,127	—	—	166,137	—	166,137
發行後續公開發售有關的								
普通股(附註II.30).....	86,206,250	9	198,617	—	—	198,626	—	198,626
轉換優先承兌票據								
(附註II.17及II.30).....	7,942,314	1	14,692	—	—	14,693	—	14,693
行使有關可轉換承兌票據的								
認股權證(附註II.17及II.30).....	621,637	—	1,513	—	—	1,513	—	1,513
行使購股權以購買租金遞延的								
股份(附註II.17).....	1,451,586	—	3,519	—	—	3,519	—	3,519
行使Baker Bros. 認股權證								
(附註II.30).....	2,592,593	—	1,750	—	—	1,750	—	1,750
就行使購股權發行預留股份.....	271,284	—	—	—	—	—	—	—
轉換優先股至普通股(附註II.30)....	199,990,641	20	176,064	—	—	176,084	—	176,084
股份酬金.....	1,913,210	—	10,704	—	—	10,704	—	10,704
虧損淨額.....	—	—	—	—	(119,217)	(119,217)	—	(119,217)
其他全面收益.....	—	—	—	863	—	863	—	863
於2016年12月31日的結餘.....	<u>515,833,609</u>	<u>52</u>	<u>591,213</u>	<u>(946)</u>	<u>(237,412)</u>	<u>352,907</u>	<u>—</u>	<u>352,907</u>
於第二次後續公開發售中發行								
普通股，扣除交易成本								
(附註II.30).....	36,851,750	4	188,513	—	—	188,517	—	188,517
銷售普通股所得款項，扣除成本								
(附註II.30).....	32,746,416	3	149,925	—	—	149,928	—	149,928
銷售普通股折讓(附註II.4).....	—	—	23,606	—	—	23,606	—	23,606
股東出資(附註II.11).....	—	—	—	—	—	—	14,527	14,527
股份酬金.....	—	—	42,863	—	—	42,863	—	42,863
就行使購股權發行預留股份.....	787,571	—	—	—	—	—	—	—
行使購股權.....	5,852,984	—	4,627	—	—	4,627	—	4,627
其他全面收益.....	—	—	—	729	—	729	103	832
溢利(虧損)淨額.....	—	—	—	—	(96,034)	(96,034)	167	(95,867)
於2017年12月31日的結餘.....	<u>592,072,330</u>	<u>59</u>	<u>1,000,747</u>	<u>(217)</u>	<u>(333,446)</u>	<u>667,143</u>	<u>14,797</u>	<u>681,940</u>

附錄一

會計師報告

	BeiGene, Ltd. 應佔							
	普通股		額外	累計其他全面			非控股權益	合計
	股份	金額	實繳資本	收益/ (虧損)	累計虧絀	合計		
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	
於2016年12月31日的結餘.....	515,833,609	52	591,213	(946)	(237,412)	352,907	—	352,907
股份酬金(未經審核).....	1,424,189	—	6,055	—	—	6,055	—	6,055
就行使購股權發行預留股份 (未經審核).....	1,344,551	—	—	—	—	—	—	—
虧損淨額(未經審核).....	—	—	—	—	(50,623)	(50,623)	—	(50,623)
其他全面收益(未經審核).....	—	—	—	78	—	78	—	78
於2017年3月31日的結餘 (未經審核).....	<u>518,602,349</u>	<u>52</u>	<u>597,268</u>	<u>(868)</u>	<u>(288,035)</u>	<u>308,417</u>	<u>—</u>	<u>308,417</u>
於2017年12月31日的結餘.....	592,072,330	59	1,000,747	(217)	(333,446)	667,143	14,797	681,940
就行使購股權發行預留股份.....	213,018	—	—	—	—	—	—	—
行使購股權.....	3,686,982	1	6,314	—	—	6,315	—	6,315
第三次公開發售，扣除交易 成本(附註II.30).....	102,970,400	10	757,576	—	—	757,586	—	757,586
股份酬金.....	—	—	17,396	—	—	17,396	—	17,396
虧損淨額.....	—	—	—	—	(104,596)	(104,596)	(520)	(105,116)
其他全面收益.....	—	—	—	537	—	537	64	601
於2018年3月31日的結餘.....	<u>698,942,730</u>	<u>70</u>	<u>1,782,033</u>	<u>320</u>	<u>(438,042)</u>	<u>1,344,381</u>	<u>14,341</u>	<u>1,358,722</u>

附錄一

會計師報告

貴公司資產負債表

	附註	截至12月31日		截至3月31日
		2016年 千美元	2017年 千美元	2018年 千美元
資產				
流動資產：				
現金及現金等價物		61,345	30,740	298,327
短期投資	6	280,660	439,402	823,678
應收賬款		—	1,000	—
預付開支及其他流動資產		4,966	23,309	35,724
流動資產總值		346,971	494,451	1,157,729
於子公司的投資		9,164	41,985	55,518
物業及設備，淨額		—	—	336
其他非流動資產	9	131,211	268,558	294,347
非流動資產總值		140,375	310,543	350,201
資產總值		487,346	804,994	1,507,930
負債及股東權益				
流動負債：				
應付賬款		14,089	33,966	31,726
應計開支及其他應付款項		8,070	42,950	53,100
流動負債總額		22,159	76,916	84,826
負債總額		22,159	76,916	84,826
承諾及或然事項				
股東權益(虧絀)：普通股(每股 面值0.0001美元；9,500,000,000股 獲授權股份；截至2016及 2017年12月31日及2018年3月31日 已發行及發行在外股份：分別為 515,833,609股股份、592,072,330股 股份及698,942,730股股份)				
	37	52	59	70
額外實繳資本	37	592,164	1,001,698	1,782,984
累計其他全面虧損	37	(99)	(333)	(151)
累計虧絀	37	(126,930)	(273,346)	(359,799)
權益總額		465,187	728,078	1,423,104
負債及權益總額		487,346	804,994	1,507,930

II 歷史財務資料附註

1. 組織

BeiGene, Ltd. (「貴公司」) 是一家商業階段的生物製藥公司，專注於開發及商業化用於治療癌症的創新性分子靶向和免疫腫瘤藥物。

貴公司於2010年10月28日根據開曼群島法律註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司於2016年2月8日在納斯達克全球精選市場完成首次公開發售(「美國首次公開發售」)，並已完成隨後的後續公開發售以及於業務開發交易中向Celgene Switzerland LLC (「Celgene Switzerland」) 銷售普通股(誠如附註30股東權益所述)。貴公司目前在美國納斯達克全球精選市場上市。

於有關期間末，貴公司子公司詳情如下：

公司名稱	附註	註冊成立地點	註冊成立日期	貴公司 所有權百分比	主要業務
BeiGene (Hong Kong) Co., Limited	(a)	香港	2010年11月22日	100%	投資控股
百濟神州(北京)生物科技有限公司 (「百濟神州(北京)」)	(b)	中華人民共和國 (「中國」)	2011年1月24日	100%	醫療及醫藥研究
BeiGene AUS PTY LTD.	(c)	澳洲	2013年7月15日	100%	臨床試驗活動
BeiGene 101	(c)	開曼群島	2012年8月30日	100%	醫療及醫藥研究
百濟神州(蘇州)生物科技有限公司 (「百濟神州(蘇州)」)	(d)	中國	2015年4月9日	100%	醫療及醫藥研究及 生產
BeiGene USA, Inc. (「BeiGene (USA)」)	(c)	美國	2015年7月8日	100%	臨床試驗活動
百濟神州生物藥業有限公司 (「百濟神州生物藥業」)	(e)	中國	2017年1月25日	95%	生物製劑生產
百濟神州(上海)生物科技有限公司 (「百濟神州(上海)」)*	(f)	中國	2015年9月11日	95%	醫療及醫藥研究
廣州百濟神州生物製藥有限公司 (「廣州百濟神州生物製藥」)*	(g)	中國	2017年3月3日	95%	生物製劑生產
百濟神州(廣州)生物科技有限公司 (「百濟神州(廣州)」)	(c)	中國	2017年7月11日	100%	醫療及醫藥研究

附錄一

會計師報告

公司名稱	附註	註冊成立地點	註冊成立日期	貴公司 所有權百分比	主要業務
百濟神州醫藥信息諮詢(上海)有限公司 (「百濟神州醫藥信息諮詢(上海)」)	(h)	中國	2009年12月15日	100%	醫療及醫藥諮詢、 營銷及推銷服務
BeiGene Switzerland GmbH (「BeiGene Switzerland」)	(c)	瑞士	2017年9月1日	100%	研發、製造及商業 活動
BeiGene Ireland Limited	(c)	愛爾蘭共和國	2017年8月11日	100%	臨床試驗活動

* 由百濟神州生物藥業全資擁有

附註：

- (a) BeiGene (Hong Kong) Co., Limited 於截至2016年12月31日止年度根據香港財務報告準則編製的法定財務報表乃由林桂才會計師事務所(於香港註冊的執業會計師)審核，且截至2017年12月31日止年度根據香港財務報告準則編製的經審核法定財務報表乃由安永會計師事務所(於香港註冊的執業會計師)審核。
- (b) 百濟神州(北京)生物科技有限公司於截至2016年及2017年12月31日止年度根據中國公認會計原則編製的法定財務報表乃由北京中誠恒平會計師事務所有限公司(於中國註冊的執業會計師)審核。
- (c) 截至2016年及2017年12月31日止年度，並無就該等實體編製經審核財務報表。
- (d) 百濟神州(蘇州)於截至2016年及2017年12月31日止年度根據中國公認會計原則編製的法定財務報表乃由中匯會計師事務所(特殊普通合夥)(於中國註冊的執業會計師)審核。
- (e) 百濟神州生物藥業於截至2017年12月31日止年度根據中國公認會計原則編製的法定財務報表乃由安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)(於中國註冊的執業會計師)審核。
- (f) 截至2016年12月31日止年度，百濟神州(上海)概無據中國公認會計原則編製經審核財務報表，於截至2017年12月31日止年度根據中國公認會計原則編製的法定財務報表乃由中匯會計師事務所(特殊普通合夥)(於中國註冊的執業會計師)審核。
- (g) 廣州百濟神州生物製藥於截至2017年12月31日止年度根據中國公認會計原則編製的法定財務報表乃由安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)(於中國註冊的執業會計師)審核。
- (h) 百濟神州醫藥信息諮詢(上海)於截至2016年12月31日止年度根據中國公認會計原則編製的法定財務報表乃由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)上海分所(於中國註冊的執業會計師)審核，於截至2017年12月31日止年度根據中國公認會計原則編製的法定財務報表乃由安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)(於中國註冊的執業會計師)審核。

2. 重大會計政策概要

呈列及編製基準

就本報告而言，歷史財務資料乃根據美國財務會計準則委員會（「FASB」）頒佈的美國公認會計原則及美國公認會計原則編製。貴集團已提早採納自2018年1月1日起開始的會計期間生效的所有美國公認會計原則連同相關過渡條款（倘獲允許）以編製有關期間歷史財務資料。歷史財務資料包括貴公司及其子公司的財務報表。

歷史財務資料乃按歷史成本法編製，惟貴集團的金融工具（主要為短期投資）乃按公平值列賬。

合併原則

於合併後，貴公司與其子公司之間的所有重大公司間交易及結餘均予以抵銷。

非控股權益確認為反映子公司權益中並非直接或間接歸屬於控股股東的部分權益。貴公司根據投票模式合併其在合營企業百濟神州生物藥業中的權益，並將少數股東權益確認為合併財務報表中的非控股權益（如附註II.11所述）。

使用估計

編製符合美國公認會計原則的綜合財務報表要求管理層作出影響到呈報資產及負債金額以及披露於財務報表日期的或然資產及負債及呈報的期間收入及開支金額的估計及假設。管理層使用主觀判斷的領域包括但不限於估計長期資產的使用年期、估計銷售折讓及退貨撥備以達到產品收入淨額、於公司收入安排中確定單獨的會計單位以及對每項交付銷售價格的最佳估計、估計業務合併中所收購資產淨值的公平值、評估長期資產減值、股份酬金開支、存貨、遞延所得稅資產的可變現性以及金融工具的公平值。管理層基於歷史經驗，已知趨勢及其他各種被視為合理的假設作出估計，其結果構成對資產及負債賬面值作出判斷的基礎。實際結果可能與該等估計有所不同。

功能貨幣及外幣換算

功能貨幣

有關功能貨幣的釐定基於會計準則編典第830號外幣事宜。貴公司、BeiGene AUS PTY LTD.、BeiGene Switzerland、BeiGene Ireland Limited、BeiGene (Hong Kong) Co., Limited、BeiGene 101及BeiGene(USA)的功能貨幣為美元。貴公司的中國子公司確定其功能貨幣為人民幣。貴公司使用美元作為其呈報貨幣。

外幣換算

對於功能貨幣並非美元的子公司，貴公司使用年度平均匯率及資產負債表日期的匯率將經營業績和財務狀況分別換算為美元(呈報貨幣)。換算差額計入累計其他全面收益/(虧損)，即股東權益/虧絀的組成部分。以功能貨幣以外的貨幣計值的交易按交易日期的現行匯率換算為功能貨幣。以外幣計值的金融資產及負債按資產負債表日期的現行匯率重新計量。匯兌收益及虧損已計入綜合經營表內。

現金及現金等價物

現金及現金等價物包括庫存現金及銀行存款，該等現金及存款於提取及使用時不受限制。貴集團認為購買日期原始到期日為三個月或以下的所有高流動性投資均為現金等價物。主要由貨幣市場基金組成的現金等價物按公平值列賬。

應收賬款

應收貿易賬款按其發票金額扣除呆賬撥備記錄。呆賬準備於不再可能悉數收回全部金額時記錄。在評估應收結餘的可收回性時，貴集團考慮具體證據，包括應收款項的賬齡、客戶的付款歷史、其目前的信譽及當前的經濟趨勢。應收帳款在所有收款活動停止後撇銷。貴集團定期檢討任何呆賬準備的充足性及適當性。截至2018年3月31日，並無記錄任何呆賬撥備。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中較低者列賬，其中成本按加權平均基準釐定。貴集團定期分析其存貨水平，並將陳舊存貨、成本基準超過其估計可變現價值的存貨及超出預期銷售需求的存貨撇銷為產品銷售成本。釐定存貨成本是否可變現需要管理層進行估計。倘實際市場狀況不如管理層預期者有利，則可能需要額外撇減存貨，且於綜合經營表內記錄。迄今為止，概無對存貨進行撇減或撥備。

短期投資

持至到期的短期債務投資於貴集團有能力持有該等證券且有意持至到期時按攤銷成本計量。倘貴集團無能力或意向持有短期債務投資至到期時，該等證券歸類為可供出售。於2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，貴集團的任何固定期限證券均未達到持至到期分類條件。

可供出售證券按公平值列賬，未變現收益及虧損(扣除稅項)於其他全面收益／虧損中呈報。分類為可供出售的債務證券的賬面淨值就溢價攤銷及到期折讓遞增進行調整。該類攤銷採用實際利率法計算，並計入利息收入。利息和股息計入利息收入。

當分類為可供出售債務證券的公平值低於其攤銷成本時，貴集團評估是否：(i)有意出售證券或(ii)貴集團更有可能在其預期收回前被要求出售該證券。倘符合該等任何一項條件，貴集團必須對債務證券的攤銷成本基準與其公平值之間的差額透過盈利確認其他非暫時性減值。於任何呈報期間均無出現減值虧損。

所售證券的成本基於特定的識別方法。

物業及設備

物業及設備按成本減累計折舊及攤銷列賬。折舊乃按各資產之估計可使用年期採用直線法計算，詳情如下：

	可使用年期
辦公室設備	5年
電子設備	3年
生產設備	3至10年
實驗室設備	3至5年
電腦軟件	3至5年
租賃物業裝修	可使用年期 或租賃期限 (按較短者計算)

土地使用權，淨額

土地使用權即向廣州地方國土資源局預付租賃款項。土地使用權按成本扣除累計攤銷入賬。土地使用權的成本按預計使用年限或土地使用權期限的目前50年中較短者按直線法攤銷。

業務合併

根據會計準則編典第805項議題：業務合併，貴公司使用會計收購方法對其業務合併進行會計處理。會計收購方法需要採取以下所有步驟：(i) 識別收購方，(ii) 確定收購日期，(iii) 確認和計量所收購可識別資產、承擔負債以及被收購方的任何非控股權益及(iv) 確認及計量商譽或議價購買收益。在企業合併中轉讓的代價按所發生資產交換日期的資產、產生的負債及已發行權益工具、以及截至收購日期的或然代價及所有合約或然事項的公平值總和計量。收購直接產生的成本於發生時支銷。所收購或承擔的可識別資產、負債及或然負債乃按其於收購日期的公平值單獨計量，而不論任何非控股權益的範圍。(i) 收購代價、非控股權益及任何先前持有被收購方股權的收購日期公平值超過(ii) 被收購方可識別資產淨值的公平值部分記錄為商譽。倘收購成本低於所收購子公司資產淨值的公平值，則差額直接於綜合經營表中確認為收益。

貴公司按其估計公平值將購買代價公平值分配至所收購有形資產、承擔的負債及所收購的無形資產。購買代價公平值超過該等可識別資產及負債公平值的部分記為商譽。該等估值要求管理層作出(尤其對於無形資產)重大估計及假設。對若干無形資產進行估值的重大估計可能包括但不限於所收購資產的未來預期現金流量、臨床事件及監管批准成功的時間及可能性、以及可使用年期及折現率的假設。管理層對公平值的估計乃基於視為合理的假設，但其內在存在不確定及不可預測，因此實際結果可能與估計有所不同。其他資料(如與所得稅及其他或然事項相關的資料)於截至收購日期存在但 貴集團不知情的情況下可能會在餘下的計量期間內知曉，惟不超過自收購日期起一年內，有關資料可能導致記錄金額及分攤的變動。

商譽及其他無形資產

商譽為一項資產，指於未經個別識別和單獨確認的業務合併中所收購其他資產所產生的未來經濟利益。 貴集團根據其於收購日期的估計公平值將已收購實體的成本分配至所收購資產及所承擔負債。收購的購買價格超出所收購資產淨值(包括其他無形資產)公平值的部分記錄為商譽。商譽不進行攤銷，但倘事件或情況變化表明存在潛在減值，應至少每年或更頻繁地進行減值測試。

貴集團選擇首先評估定性因素，以確定呈報單位的公平值低於其賬面值(包括商譽)的可能性是否較大。定性評估包括評估影響單一呈報單位的相關事件和情況，包括宏觀經濟、行業和市場狀況、總體財務業績以及普通股市場價格趨勢。倘定性因素表明呈報單位的公平值低於其賬面值的可能性較大，則 貴集團將通過比較呈報單位的賬面值(包括商譽)與其公平值進行量化減值測試。倘呈報單位的賬面值超過其公平值，則確認相等於超出部分的減值虧損。截至2017年12月31日止年度及截至2018年3月31日止3個月， 貴集團釐定商譽並無重大減值。

通過業務收購獲得的無形資產確認為與商譽分開的資產，並於收購時按公平值計量。所收購的可識別無形資產包括有關新基授權的經批准癌症療法－ABRAXANE®、REVLIMID®及VIDAZA®以及試驗藥CC-122的經銷權，並在資產的估計可使用年期(10年)內以直線法進行攤銷。

貴集團的無形資產指向新基收購的產品分銷權。此類無形資產乃按10年期(乃按分銷權的合同期限作出估計)攤銷。實際可使用年期或會與 貴集團的估計不同，如 貴集團對

估計銷售期限的估計較合同期限短，可能會確認額外攤銷。作為減值評估的一部分，貴集團會定期審閱無形資產的可使用年期。

具有有限可使用年期的無形資產會於顯示資產賬面值可能無法收回的事件或情況發生時進行減值測試。當發生該等事件時，貴集團通過比較資產賬面值與預期使用資產及其最終處置產生的未來未折現現金流量來評估無形資產的可收回性。倘預期未折現現金流量之總和低於資產賬面值，則貴集團基於資產賬面值超過其公平值的部分確認減值虧損。當市場價格不易獲得時，公平值通常通過折現預期由資產產生的現金流量來釐定。截至2017年12月31日止年度及截至2018年3月31日止3個月，貴集團釐定並無其他無形資產減值跡象。

長期資產減值

根據對長期資產減值或出售的權威指引，對長期資產進行減值審查。長期資產會因事件或情況變動進行審查，該等變動表明其賬面值可能無法收回。長期資產按賬面值或公平值減銷售成本兩者中的較低者入賬。截至2016年及2017年12月31日止年度及截至2018年3月31日止3個月，貴集團長期資產的價值並無減值。

公平值計量

金融工具的公平值

貴集團的金融工具主要包括現金及現金等價物、受限制現金、短期投資、應收賬款、未開票應收賬款、長期銀行貸款、股東貸款(定義見附註II.11)及應付賬款。截至2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，由於該等工具的短期到期，現金及現金等價物、應收賬款及應付賬款的賬面值接近其公平值。短期投資指可供出售債務證券和定期存款。可供出售債務證券基於活躍市場報價按公平值列賬，且變現收益或虧損記錄於其他全面收益或虧損。長期銀行貸款及股東貸款與其公平值相若，此乃由於相關利率約等於金融機構目前就可比到期類似債務工具所提供的利率所致。美國首次公開發售前發行的有關可轉換承兌票據的認股權證及租金遞延購買股份的購股權於2016年行使。貴公司使用內在價值確定認股權證及購股權的行權日期公平值，由於行使日期在緊接在美國首次公開發售截止日期之前或非常接近美國首次公開發售截止日期，故公平值相等於美國首次公開發售截止日期的股價與行使價之間的差額。

貴集團於計量公平值時應用會計準則編典第820項議題（「會計準則編典第820號」），公平值計量及披露。會計準則編典第820號定義了公平值，建立了衡量公平值的框架，並要求披露公平值計量。會計準則編典第820號建立了一個三層公平值層級，該層級將用於計量公平值的輸入數據優先化如下：

第1級－反映活躍市場中相同資產或負債的報價（未經調整）的可觀察輸入數據。

第2級－包括在市場中直接或間接可觀察到的其他輸入數據。

第3級－市場活動很少或沒有支持的不可觀察輸入數據。

會計準則編典第820號描述了計量資產及負債公平值的三種主要方法：(1)市場法；(2)收入法及(3)成本法。市場法採用由涉及相同或可比資產或負債的市場交易產生的價格及其他相關資料。收入法使用估值技術將未來金額轉換為單個現值。該計量基於當前市場對未來金額的預期值。成本法基於目前替換資產所需的金額計算。

按經常性基準以公平值計量的金融工具

下表載列 貴集團截至2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日按經常性基準計量的資產及負債：

截至2016年12月31日	相同資產於 活躍市場的 報價(第1級) 千美元	其他重大 可觀察輸入 數據(第2級) 千美元	重大不 可觀察輸入 數據(第3級) 千美元
短期投資(附註II.6)：			
美國國庫證券	280,660	—	—
現金等價物			
貨幣市場基金	44,052	—	—
合計	<u>324,712</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

截至 2017 年 12 月 31 日	相同資產於 活躍市場的 報價(第 1 級) 千美元	其他重大 可觀察輸入 數據(第 2 級) 千美元	重大不可觀察輸 入 數據(第 3 級) 千美元
短期投資(附註 II.6)：			
美國國庫證券	561,327	—	—
美國機構證券	17,663	—	—
定期存款	18,924	—	—
現金等價物			
貨幣市場基金	44,730	—	—
合計	<u>642,644</u>	—	—
截至 2018 年 3 月 31 日	相同資產於 活躍市場的 報價(第 1 級) 千美元	其他重大 可觀察輸入 數據(第 2 級) 千美元	重大不 可觀察輸入 數據(第 3 級) 千美元
短期投資(附註 II.6)：			
美國國庫證券	963,381	—	—
定期存款	10,000	—	—
現金等價物			
美國國庫證券	154,918	—	—
貨幣市場基金	74,583	—	—
合計	<u><u>1,202,882</u></u>	—	—

收入確認

產品收入

當有說服力證據表明安排存在、已經交付貨品且產品所有權及相關的損失風險已轉移給客戶、價格固定或可釐定、從客戶收款可合理保證以及回報及撥備可合理估計時，確認產品銷售收入。產品銷售額通常在交付及轉移產品的所有權及相關的損失風險至客戶時的某個時間點確認。產品銷售額按扣除估計折讓、估計產品退回及其他扣減列賬。估計的收入的扣減的撥備乃在記錄有關銷售額的相同期間，並基於銷售條款、歷史經驗及趨勢分析計提。

向藥品經銷商提供折讓，符合製藥行業慣例。貴集團根據約定比率及歷史贖回率於銷售時記錄折讓撥備。用於確定撥備的假設包括分銷商存貨水平、銷售量及合約定價以及

估計可接受的政府定價或報銷金額(如省級接受中國國家醫保目錄的定價)。貴集團定期審閱有關估計的資料並據此相應調整撥備。

貴集團根據估計分銷商庫存、第三方來源報告的客戶需求及實際退回歷史以及其他因素(如適用)確定銷售退回撥備。倘貴集團用於計算該等估計的歷史數據不能很好地反映未來退回，則於作出釐定期間內須作出撥備變動，且該期間的收入可能會受到重大影響。於釐定當前銷售退回撥備時考慮歷史趨勢率的任何變動。迄今為止，銷售退回並不重大。

合作收入

就編製2016年12月15日以後開始的會計期間的歷史財務資料而言，貴集團提前採納了會計準則編典第606號客戶合約收入，其允許於2016年12月15日後開始的會計期間提早採納。會計準則編典第606號要求貴集團執行以下五個步驟：(i) 識別與客戶訂立之合約；(ii) 識別合約中之履約責任；(iii) 釐定交易價格；(iv) 將交易價格分配至合約中之履約責任；及(v) 於實體完成履約責任時(或就此)確認收入。貴集團僅在可能收取就交換轉讓予客戶的貨品或服務有權獲得的代價時，才將五個步驟模式應用於合約。

一旦合約在開始時被確定在會計準則編典第606號的範圍內，貴集團會評估每份合約中的承諾貨品或服務，並確定該等貨品或服務為獨立且不同的，而因此代表獨立履約責任。貴集團基於每項履約責任的相對獨立銷售價，將非或然安排代價分配至每項已識別履約責任。其後，倘(或於)履約責任獲滿足時，將分配予各履約責任的安排代價金額確認為收入，在某個時間點或在一段時間內確認，取決於各自的履約責任如何達成。通常情況下，貴集團的合作協議包含兩個履約責任，即授權及研發服務。分配予授權的預付費用於授權轉讓後在某個時間點確認，而分配予研發服務的預付費用於已提供相關服務後隨著時間的推移被遞延及確認。根據與新基訂立的合作協議，新基選擇進行的臨床試驗的研發服務可報銷收入於已提供相關研發服務後隨著時間的推移確認。

貴集團的合作協議使貴集團於達到某個進程時獲得額外付款，包括基於臨床試驗進展的開發進程、基於相關監管機構批准的監管進程，以及基於滿足若干地理區域特定銷售閾值的以銷售額為基礎的進程。貴集團評估與每個進程相關的代價是否有可能不會在確認的累計收入金額內出現重大撥回。達到此閾值的金額將使用最可能的金額方法計入交易

價格中，此乃單一最有可能的合同結果（貴集團達到或未達到里程碑），而未達到此閾值的金額將被視為受限制，並在交易價格中排除，直至達到此閾值。貴集團重新評估各報告期內就進程確認的累計收入出現重大撥回的可能性，並在有需要時調整貴集團對總體安排代價的估計。任何有關調整均以累計追繳為基礎進行記錄，其將影響調整期間的合作方收入及溢利／虧損。

在釐定貴集團履行合作協議下的責任時將予確認的適當收入金額時，貴集團使用判斷來確定：(a) 所約定的貨品及服務是否屬履行責任，包括其在合同的背景下屬獨特的；(b) 交易價格的計量，包括對可變代價的約束；(c) 每項履約責任的最佳售價估計；及(d) 當貴集團履行每項履約責任時(或就此)的收入確認。

就編製2016年12月15日之前開始的會計期間的歷史財務資料而言，根據會計準則編典第605號收入確認，當有說服力證據表明安排存在、已經交付貨品或已提供服務、費用固定或可釐定、且可合理保證有關款項可收回時，貴集團確認來自研發合作協議的收入。貴集團的合作安排可能包含多個要素，包括授予知識產權授權、提供研發服務及其他交付項目的協議。有關協議項下的交付項目乃根據會計準則編典第605-25號多元素安排進行評估。根據會計準則編典第605-25號，基於交付項目是否對客戶具有「獨立價值」，評估每個要求的交付項目以確定其是否符合單獨的會計單位資格。合作安排不包括任何交付項目的退貨權。安排代價乃固定或可釐定(不包括或然付款)，其後根據每個交付項目的相對售價分配至每個單獨的會計單位。倘特定客觀證據不存在，則每個交付項目的相對售價均使用賣方特定售價客觀證據或第三方售價證據來釐定。倘既不存在特定客觀證據也不存在第三方證據，則貴集團對交付項目使用售價的最佳估計。一般而言，分配予各會計單位的代價確認為相關貨品或服務的交付，僅限於不取決於未來交付項目的代價。與所有相關的收入確認標準獲達成之前收到的不可退還付款記錄為客戶預付款項。

貴集團對用於授權知識產權的前期不可退還付款進行評估，以確定被授權人是否可從授權中獲得獨立價值，與貴集團將提供安排中的研發服務以及其他交付項目的價值。貴集團作為其安排的主要負責人，授權知識產權是其正在進行的主要或核心業務的一部分。授權並不取決於交付額外物品或符合其他指定的表現條件。因此，當授權的獨立價值可確定時，分配的代價於交付授權時被確認為合作收入。

貴集團作為其合作安排的主要負責人，研發服務是其正在進行的主要或核心業務的一部分。貴集團於交付或履行該等服務時，將分配予研發服務的遞延代價確認為合作收入。

合作安排下的產品開發，特許權使用費和商業活動付款(統稱為「目標付款」)是由貴集團研發努力的結果、實現監管目標或由第三方合作者指定的銷售結果共同導致。根據會計準則編典第605-28號收入確認的進程方法，可進行會計政策選擇，以確認在實現進程期間取決於完成整體實質性進程的付款。根據會計準則編典第605-28號，貴集團選擇不採用進程收入確認方法。

與貴集團基於發展的活動相關的目標可能包括啟動臨床試驗和應用程序的各個階段以及監管機構對產品批准的接受。由於實現該等基於發展目標的不確定性，貴集團將在實現各自的發展目標後，將基於發展的目標作為合作收入。當呈報的銷售能可靠測量並且可合理確保可收回性時，基於報告的授權產品銷售的特許權使用費將根據合約條款確認為合作收入。與商業活動相關的目標可能會在事件發生時觸發，例如產品的首次商業銷售或銷售首次達到規定水平時。由於該等目標將在貴集團開發活動完成後實現，貴集團將按照與特許權使用費相同的方式對商業活動目標進行核算，並在實現目標時確認合作收入。

研發開支

研發開支指與合作安排相關的成本，主要包括(i)與研發人員相關的工資及相關成本(包括股份酬金)，(ii)與貴集團開發中技術的臨床試驗及臨床前檢測相關的成本，(iii)開發候選產品的成本，包括原材料和用品、產品測試、折舊和設施相關開支，(iv)大學與合約實驗室提供的研究服務開支，包括贊助研究經費，及(v)其他研發開支。研發開支於該等支出與貴集團的研發服務相關而產生時計入開支，且並無其他未來用途。

臨床試驗成本乃貴集團研發開支的重要組成部分。貴集團歷史上就正在進行開發的候選藥物與代表貴集團進行各種臨床試驗活動的第三方簽訂合約。與臨床試驗有關的開支基於貴集團對第三方在各期間所進行的實際服務的估計進行應計。倘合約金額被修改(如由於臨床試驗方案或工作範圍的變動導致)，貴集團將按前瞻性基準相應修改相關的

應計項目。合約範圍的修訂於導致修訂的事實成為合理確定的期間內記入開支。截至2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年及2018年3月31日止3個月綜合財務報表中對研發開支的估計變動並無重大調整。

政府補助

貴集團無條件或持續履約責任的政府財務獎勵於收到時確認為其他非經營收入。倘政府補助或獎勵涉及持續履行責任，貴集團將付款資本化為負債，並於履約期間遞延相關收入。有關資產的政府補助於收訖後於綜合資產負債表內確認，並於相關資產的加權平均可使用年期內攤銷為其他收入。

租賃

租賃在初始日期分類為資本租賃或經營租賃。倘存在下列任何條件，貴集團將評估租賃為資本租賃：(a)租賃期結束時將所有權轉移予承租人，(b)有議價購買選擇權，(c)租期至少為該物業估計剩餘經濟年期的75%或(d)租期開始時的最低租賃付款的現值為出租人於初始日期的租賃物業公平值的90%或以上。對資本租賃進行會計處理，猶如於租賃開始時收購資產及產生責任。貴集團於呈報年度內並無資本租賃。

所有其他租賃均作為經營租賃入賬，租賃付款於各自租賃期間以直線法支銷。根據經營租賃協議，貴集團租用辦公室、員工住宿及生產車間。若干租賃協議包含免租期。於釐定租賃期內記錄的直線租金開支時考慮免租期。租賃期自初始佔有租賃物業之日開始計算，以於租賃期內按直線法確認租賃開支。

全面虧損

全面虧損定義為貴集團於一段期間內因交易及其他事件及情況(不包括業主投資及向業主分派的交易)而產生的權益變動。於其他披露中，會計準則編典第220號全面收入要求將所有按照現行會計準則確認為全面虧損的組成部分的項目在與其他財務報表於財務報表中進行同樣重要的呈報。就各呈列期間而言，貴集團的全面虧損包括虧損淨額、外幣換算調整及與可供出售證券相關的未實現持有虧損，並於綜合全面虧損表呈列。

股份酬金

授予僱員的獎勵

貴集團應用會計準則編典第718號酬金—股票酬金，解釋其以股份為基礎的僱員付款。根據會計準則編典第718號，貴集團確定是否應將獎勵分類並入賬列作負債獎勵或權益獎勵。貴集團向僱員授出以股份為基礎的所有獎勵分類為權益獎勵，並根據授出日期的公平值於財務報表中確認。具體而言，購股權的授出日期公平值乃使用期權定價模式計算。限制性股份及限制性股份單位的公平值基於納斯達克全球精選市場授出日期的普通股收市價計算。根據服務條件，貴集團已選擇使用直線法對所有以等級歸屬授予的僱員權益獎勵確認酬金開支，惟於任何日期確認的酬金成本金額至少等於於該日歸屬的購股權於授出日期的價值部分。根據績效條件，貴集團對所有以等級歸屬授予的獎勵使用加速方法。倘所需歸屬條件未能達成，導致以股份為基礎的獎勵被沒收，則與該等獎勵有關的先前確認酬金開支將撥回。倘實際沒收金額與最初估計不同，會計準則編典第718號要求沒收金額在授出時估計及於其後期間修訂(倘需要)。

沒收率根據僱員流失率的過往和未來預期進行估計，並根據情況及事實的未來變動(如有)進行調整。股份酬金開支乃扣除估計沒收金額後記錄，因此僅就預期可歸屬的以股份為基礎的獎勵記錄為開支。倘貴集團於未來修訂該等估計，以股份為基礎付款可能會在修訂期間以及隨後期間受到重大影響。貴集團在獨立第三方估值公司的協助下，使用二項式期權定價模型釐定授予僱員的購股權的估計公平值。

授予非僱員的獎勵

貴集團已根據會計準則編典第718號及會計準則編典第505號權益的規定對非僱員發行的權益工具進行了會計處理。所有以收回貨品或服務以交換權益工具的交易均根據所收取代價的公平值或已發行權益工具的公平值入賬，兩者以較可靠的方式計量。由於並無相關的履約承擔，因此已發行權益工具公平值的計量日期為交易對手方履約完成的日期。按照會計準則編典第505-50號向非僱員作出以權益為基礎的付款，開支按相同方式確認，猶如貴集團就非員工提供的服務已支付現金。貴集團使用與僱員相同的方法估計授予非僱員的購股權公平值。

獎勵的修改

獎勵的任何條款或條件的變動都作為對該獎勵的修改進行考慮。增量酬金成本按已修改獎勵的公平值超出其緊接在條款修改前原始獎勵的公平值部分(倘有)計量，並根據於修改日期獎勵的公平值與其他相關因素計量。對於歸屬獎勵，貴集團於修改發生期間確認增量酬金成本。對於未歸屬獎勵，貴集團於剩餘的必要服務期間內確認增量酬金成本與原始獎勵於修改日期的剩餘未確認的酬金成本總額。倘已修改獎勵的公平值低於原始獎勵緊接修改前的公平值，貴集團確認的最低酬金成本為原始獎勵的成本。

所得稅

貴集團使用負債法進行所得稅的會計處理。根據這種方法，遞延稅項資產和負債根據財務報告與資產和負債的稅基之間的差異釐定，並採用差異預計可撥回時生效的已頒佈稅率進行計量。當部分或全部遞延稅項資產不大可能變現時，則計提估值準備。

根據會計準則更新第2015-17號，所有遞延所得稅資產和負債均在綜合資產負債表中分類為非流動。

貴集團使用會計準則編典第740號所得稅的規定評估不確定的稅務狀況，該規定闡明了在財務報表中確認稅務狀況前必須達到的確認閾值。貴集團在財務報表中確認，僅在假設稅務機關已獲得所有相關資料作審查，根據該立場的技術支撐，並經得起持續審查下「更可能發生」的稅務利益立場。符合確認閾值的課稅立場採用累積概率法進行計量，其最大稅務利益金額在結算時有超過百分之五十的可能性。貴集團的政策是確認與未確認稅務利益有關的利息和罰金(如有)，作為所得稅開支的一部分。

於2016年10月，FASB頒佈了會計準則更新第2016-16號所得稅(第740項議題)：實體間轉讓庫存以外的資產，其要求確認實體間轉讓庫存以外的資產於轉讓時的所得稅後果。貴集團於編製歷史財務資料時提早採納會計準則更新第2016-16號。對於公眾企業實體，會計準則更新第2016-16號自2017年12月15日後開始的年度期間及年度期間中的中期期間生效。

每股虧損

每股虧損根據會計準則編典第260號每股盈利計算。每股普通股的基本虧損按普通股股東應佔虧損淨額除以期間內使用兩級法計算的普通股加權平均數計算。根據兩級法，收

入淨額根據宣派(或累計)股息及參與未分配盈利的權利，在普通股和參與證券之間進行分配，猶如報告期間的所有盈利已分配。由於 貴公司的可轉換優先股及限制性股份有合約權利分佔 貴公司溢利，故為參與證券。

然而，可轉換優先股和限制性股份均無合約權利及責任來分佔 貴公司虧損。於所述呈報期間，由於 貴集團處於虧損淨額狀況，因此採用兩級方法計算每股基本虧損並不適用。

每股攤薄虧損按普通股股東應佔虧損淨額(經攤薄等同普通股股份之影響(如有)作出調整)除以期內已發行普通股及攤薄等同普通股股份加權平均數計算。等同普通股股份包括 貴公司可轉換優先股使用已轉換之假設方法轉換後可發行的普通股，以及使用庫存股方法轉換購股權及未歸屬限制性股份後可發行的普通股。倘計算每股攤薄虧損的影響為反攤薄，則不包括等同普通股股份。每股普通股基本及攤薄虧損呈列於 貴集團綜合經營表內。

分部資料

根據會計準則編典第280號分部報告， 貴集團主要營運決策者行政總裁於決定分配資源及評估 貴集團整體表現時審閱綜合業績，故 貴集團僅有一個可呈報分部。就內部報告而言， 貴集團並不區分市場或分部。

風險集中

信貸風險集中

可能面臨信貸風險的金融工具包括現金及現金等價物以及短期投資。現金及現金等價物以及短期投資的賬面值指因信貸風險而產生的最高虧損金額。截至2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日， 貴集團分別將現金及現金等價物87,514,000美元、239,602,000美元及490,634,000美元存入中國境內各主要知名金融機構及境外金融機構。存放於金融機構的存款不受法定或商業保險的保護。倘其中一間金融機構破產， 貴集團不大可能全額索回其存款。管理層認為，該等金融機構的信貸質素較高，並持續監控該等金融機構的信譽。截至2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日， 貴集團的短期投資分別為280,660,000美元、597,914,000美元及973,381,000美元。

於2017年12月31日，貴集團的短期投資主要包括美國國庫證券、美國機構證券及定期存款。貴集團相信，美國國庫證券、美國機構證券及定期存款的信貸質素較高，並持續監察該等機構的信譽。

客戶集中風險

截至2016年12月31日止年度，貴集團大部分收入僅由一名客戶(德國默克集團)產生。截至2017年12月31日止年度及截至2018年3月31日止3個月，貴集團大部分收入均來自新基及中國產品分銷商。

業務、客戶、政治、社會及經濟風險

貴集團所處一個充滿動態的生物製藥行業，並相信以下任何領域的變動可能對貴集團未來財務狀況、經營業績或現金流量產生重大不利影響：服務及產品整體需求的變化、新進入者的競爭壓力；新藥和行業標準的進步及新趨勢；臨床研究機構的變化；若干戰略關係或客戶關係的變化；監管考慮；知識產權考慮；以及與貴集團吸引和挽留支持其增長所需僱員能力相關的風險。中國的重大政治、經濟及社會不明朗因素亦可能對貴集團的經營產生不利影響。

貨幣兌換風險

貴集團大部份開支、資產及負債乃以人民幣計值。於1994年1月1日，中國政府取消了雙軌匯率制度，並引入中國人民銀行每日所報之單一匯率。然而，匯率並軌並不表示人民幣可自由兌換為美元或其他外幣。所有外幣交易須繼續通過中國人民銀行，或通過獲授權買賣外幣之其他銀行按照中國人民銀行頒佈之匯率進行。如要獲得中國人民銀行或其他機構批准以外幣付款，則須呈交付款申請表連同供應商發票、付運文件及已簽定之合約。

此外，人民幣價值受到中央政府政策及影響中國外匯交易系統市場供求關係的國際經濟及政治發展變化的影響。

外幣匯率風險

自2005年7月21日起，容許人民幣兌一籃子若干外幣在一個較窄及受管理的範圍內波動。截至2016年及2017年12月31日止年度以及截至2018年3月31日止3個月，人民幣兌

美元分別為貶值約6.3%、升值約6.5%及升值約3.6%。市場力量或中國或美國政府政策如何在未來影響人民幣與美元之間的匯率難以預測。

倘 貴集團需要將美元兌換成人民幣用於資本支出及營運資金以及其他業務用途，人民幣對美元的升值將對 貴集團自兌換獲得的人民幣金額產生不利影響。相反，倘 貴集團決定將人民幣兌換為美元用於支付普通股股息，戰略性收購或投資或其他業務用途，則美元兌人民幣升值將對 貴集團獲得的美元金額產生負影響。此外，人民幣兌美元大幅貶值可能會大幅降低 貴集團等值美元的收入或虧損。

近期會計公告

作為本報告目的， 貴集團於編製歷史財務資料時已提早採納下列會計公告：

於2016年3月，FASB頒佈了會計準則更新第2016-09號，對以股份為基礎的僱員付款的會計處理改進。新標準的主要條款包括要求超額稅項利益及不足額於收益表中記錄為所得稅利益或開支，而不是權益，並允許選擇記錄發生時的歸屬前沒收金額的影響。 貴集團評估並確定，提早採納的影響並不重大。此外， 貴集團並未改變其估計及申請股份獎勵沒收率的方法。對於公眾企業實體，本更新的修訂自2016年12月15日後開始的年度期間以及該等年度期間內的中期生效，並允許提前採納。 貴集團提早採納經更新指引。

於2017年1月，FASB頒佈了會計準則更新第2017-01號，業務合併：澄清業務定義。新準則要求實體評估所收購總資產的所有公平值是否集中於單一可識別資產或一組類似可識別資產中。倘如是，該資產將不被視為一項業務。新標準亦要求業務至少包括一個實質性流程，並縮小產出的定義。新準則於2018年1月1日起開始的中期及年度期間生效，並可能提早採納。 貴集團提早採納經更新指引。該準則將被追溯應用於採納日期或之後發生的任何交易。 貴集團根據新指引評估收購新基醫藥信息諮詢(上海)有限公司(「新基(上海)」)100%股權，並確定交易為業務合併，詳情於附註II.4。

於2017年1月，FASB頒佈了會計準則更新第2017-04號，無形資產－商譽及其他：簡化商譽減值測試。該會計準則更新通過從商譽減值測試中去除步驟2簡化了商譽減值測試。公司現在將通過比較報告單位的公平值與其賬面值進行商譽減值測試，確認賬面值超出報

告單位公平值的數額不超過商譽總額的減值費用分配至報告單位。一個實體仍然可以選擇對報告單位進行定性評估，以確定是否需要定量減值測試。此更新中的修訂對於2019年12月15日後開始的財政年度的商譽減值測試有效，並允許對2017年1月1日以後執行的商譽減值測試提早採納。貴集團自2017年1月1日起選擇提早採納此會計準則更新，對貴集團綜合財務報表並無重大影響。

於2017年5月，FASB頒佈了會計準則更新第2017-09號，酬金—股票酬金：修改會計處理範圍。該準則明確並減少了(1)在實踐中的多樣性，及(2)第718項議題酬金—股票酬金中應用指引以改變以股份為基礎的付款獎勵的條款或條件時的成本和複雜性。經更新指引於2017年12月15日後開始的中期及年度期間生效，並可提早採納。貴集團提早採納經更新指引。

於2016年10月，FASB頒佈了會計準則更新第2016-16號，所得稅(第740項議題)：實體間轉讓庫存以外的資產，其要求確認實體間轉讓庫存以外的資產於轉讓時的所得稅後果。貴集團於編製歷史財務資料時提早採納會計準則更新第2016-16號。對於公共企業實體，本更新的修訂自2017年12月15日後開始的年度期間以及該等年度期間內的中期生效，並允許提前採納。貴集團提早採納經更新指引。

於2014年5月，美國財務會計準則委員會(「FASB」)頒佈會計準則更新第2014-09號客戶合約收入(第606項議題)。其後FASB頒佈會計準則更新第2015-14號客戶合約收入(第606項議題)，調整會計準則更新第2014-09號的生效日期；會計準則更新第2016-08號客戶合約收入(第606項議題)：委托人與代理的考量(報告收入總額與淨額)，修訂了會計準則更新第2014-09號中委托人與代理的實施指引及說明；會計準則更新第2016-10號客戶合約收入(第606項議題)：識別履約責任及許可證，澄清會計準則更新第2014-09號中識別履約責任及許可證實施指引及說明；會計準則更新第2016-12號客戶合約收入(第606項議題)：窄範圍改進及實用的權宜之計，解決實施問題及擬降低會計準則更新第2014-09號應用新收入標準的成本及複雜性；會計準則更新第2017-13號收入確認(第605項議題)、客戶合約收入(第606項議題)、租賃(第840項議題)及租賃(第842項議題)：根據於2017年7月20日的EITF會議的員工公告及撤銷美國證券交易委員會前員工公告及觀察員評論(美國證券交易委員會更新)對美國證券交易委員會，或美國證券交易委員會員工編纂最近期公告；及會計準則更新第2017-14號收益表—報告全面收益(第220項議題)、收入確認(第605項議題)及客戶合約收入(第606項議題)(美國證券交易委員會更新)，由於美國證券交易委員會發佈33-10403而增加會計準則編典606-10-S25-1，或統稱為收入會計準則更新。收入會計準則更新提供單一綜合模型的會計準則，用於客戶合約產生的收入的會計處理，並取代了最新的收入確認指引。會計準則於2017年12月15日後開始的中期及年度期間生效，並可選

擇於2016年12月15日後開始的中期及年度期間提早採納。該指引允許採用兩種方法：追溯應用於呈報的各過往報告期間(完整追溯法)，或追溯應用於初始應用日期應用指引的累積影響(修訂追溯法)。貴集團於編製歷史財務資料時，採用全面追溯法，並於2016年12月15日後開始的會計期間提早採納新準則。

貴集團並未採納下列已頒佈但尚未生效的會計公告：

於2016年2月，FASB頒佈會計準則更新第2016-02號租賃，規定承租人在資產負債表中確認與租賃安排相關超過12個月的資產使用權及未來租賃負債。該準則亦規定承租人進行額外披露，並對出租人的會計處理進行有針對性的變更。經更新指引於2018年12月15日後開始的中期及年度期間生效，並可提早採納。於2018年3月31日，貴集團的不可撤銷經營租賃承擔為32,879,000美元(於附註II.33披露)。貴集團正評估其租賃安排以釐定該等合約承擔對在資產負債表中確認相關資產使用權及未來租賃付款負債的影響程度。根據會計準則更新第2016-02號，短期租賃項下的若干該等承擔可獲豁免確認相關資產或負債。貴集團預期採納會計準則更新第2016-02號不會對貴集團的經營業績、現金流量及資產淨值構成重大影響，惟預期該等經營租賃承擔的若干部分須根據會計準則更新第2016-02號在資產負債表確認為資產使用權及租賃負債。

3. 研發合作安排

迄今為止，貴集團的合作收入包括(1)預付授權費，以及與新基就貴集團的研究性抗程序性死亡受體1(「PD-1」)抑製劑tislelizumab的研發收入報銷，及(2)預付授權費，與德國默克集團的合作協議中有關pamiparib及lifirafenib的研發開支報銷及里程碑付款。

下表概述截至2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年及2018年3月31日止3個月的已確認合作收入總額：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
	2016年	2017年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
授權收入	—	211,391	—	—
研發報銷收入	—	16,307	—	7,555
研發服務收入	1,070	2,568	—	1,739
合計	<u>1,070</u>	<u>230,266</u>	<u>—</u>	<u>9,294</u>

新基及 Celgene Switzerland

於2017年7月5日，貴集團與Celgene Switzerland訂立一份授權協議，據此，貴集團授予新基訂約方獨家權，以開發及商業化貴集團的研究性PD-1抑製劑tislelizumab，用於美國、歐洲、日本及亞洲以外的世界其他地區所有治療領域(血液學除外)(「PD-1授權協議」)。就於2017年8月31日完成交易而言，貴集團、新基及Celgene Switzerland修訂及重列PD-1授權協議(「A&R PD-1授權協議」)，以(其中包括)澄清訂約方有關進行及資助若干全球註冊臨床試驗的責任，並澄清貴集團向新基轉移的監管材料的範圍。

根據A & R PD-1授權協議的條款，新基同意向貴集團支付263,000,000美元的預付不可退還費用，其中92,050,000美元於2017年第三季度支付，其餘170,950,000美元於2017年12月支付。此外，在合作研發階段完成之後，貴集團可能有資格獲得基於成功實現開發和監管目標的產品開發里程碑付款，基於成功實現商業化目標的商業里程碑付款，以及根據新基及Celgene Switzerland於其領域內所有產品的年度淨銷售總額的預定百分比計算的專利使用費，期限不得超過最後一次有效專利權期限屆滿的最後期限(監管排他期限屆滿或自逐個產品和逐個國家的首次商業銷售日期起12年)。貴集團撥付13,000,000美元預付費用至與貴集團收購新基(上海)(根據中國法律成立為Celgene Holdings East Corporation的全資子公司)相關資產的公平值，該收購與A&R PD-1授權協議同時完成。

除開發和商業化tislelizumab的專有權之外，A&R PD-1授權協議的條款規定新基有權就特定適應症開發tislelizumab與貴集團合作，包括要求參與聯合開發委員會及聯合指導委員會以及實現商業化時的聯合商業化委員會。聯合開發及聯合指導委員會由來自貴集團及新基的同等數量的代表組成，負責審查和批准與指定適應症相關用於臨床研究的開發tislelizumab的開發計劃及預算。新基將就開發計劃中列出的新基選擇與臨床試驗相關的開發tislelizumab成本加上協定加成向貴集團補償若干研發成本。

根據會計準則編典第606號，貴集團確定了以下獨特的合作協議履約責任：(a)向新基提供的獨家授權，以於美國、歐洲、日本及亞洲以外的世界其他地區所有治療領域(血液學除外)開發和商業化tislelizumab(「授權」)；及(b)提供予新基的研發服務以在特定適應症內開發tislelizumab(「研發服務」)。就各項履約責任而言，貴集團釐定相對獨立售價，並使

用相對售價法將固定代價 250,000,000 美元分配至會計單位。分配至授權的代價於合約開始時轉讓授權予新基後予以確認，及分配至研發服務的代價將在相應的臨床研究期限內針對特定適應症進行確認。

對於與明確的開發、監管及商業化目標相關的變量代價，貴集團將把有關可變代價分配至具體的履行責任，並於該金額不再受到限制並且履行相關履約責任時確認為收入。此外，以銷售為基礎的進程與特許權使用費將在後續銷售或使用時確認為收入。

截至 2017 年 12 月 31 日止年度，貴集團於綜合經營表中確認 211,391,000 美元作為合作收入內的授權收入。分配至研發服務的代價為 38,609,000 美元，將根據相關臨床研究的期限對特定指示進行確認，其中 1,568,000 美元於本期間確認為研發收入，及 37,041,000 美元作為遞延收入記入截至 2017 年 12 月 31 日的資產負債表。由於可變代價不再受限制，貴集團亦確認 16,307,000 美元為新基的選擇性研發收入。

截至 2018 年 3 月 31 日止 3 個月，貴集團確認合作收入為 9,294,000 美元。截至 2018 年 3 月 31 日止 3 個月，貴集團就新基已選擇的試驗確認 7,555,000 美元的研發報銷收入。研發服務收入 1,739,000 美元反映為於合作時確認分配至研發服務的預付代價，並於 2017 年 12 月 31 日於各臨床研究期限內就特定適應症自遞延收入中確認。

德國默克集團

於 2013 年，貴公司與德國默克集團就 lifirafenib 簽署了一份授權協議，該協議於 2013 年和 2015 年進行了修訂及重列，據此，授予德國默克集團獨家權，以開發、生產以及在若干情況下，將中國境外的 lifirafenib 商業化，以及德國默克集團授予貴公司在中國（「中國地區」）開發、生產及商業化 lifirafenib 的獨家權。於 2017 年 3 月，貴公司於德國默克集團通知貴公司其將不再行使繼續選擇的權利而恢復 lifirafenib 的全球權利，因此該等協議的中國以外部分全部終止，除若干條款將繼續生效直至終止除外。此外，在中國地區成功實現預先規定的進程後，貴公司有資格獲得 14,000,000 美元的額外付款。考慮到德國默克集團授予貴公司的授權，貴公司已同意自首次商業銷售日期起十年內向德國默克集團就 lifirafenib 產品於中國的年度淨銷售總額支付高額單位數的特許權使用費。

於2013年，貴公司與德國默克集團就pamiparib簽署了一份授權協議，據此，其授權德國默克集團獨家權，以在中國境外開發、生產以及在若干情況下，將pamiparib商業化，以及德國默克集團授予貴公司在中國地區開發、生產及商業化pamiparib的獨家權。於2015年10月1日，貴公司與德國默克集團簽訂了購買權利協議，據此，貴公司向德國默克集團購買其在中國除外地區領域的pamiparib所有獨家權，代價為10,000,000美元，並減少貴公司根據中國授權協議有資格獲得的未來里程碑付款。與重新收購pamiparib權利有關的購回代價10,000,000美元於產生時計入研發開支，此乃由於該等權利並無其他將來用途所致。由於德國默克集團在合作協議下對中國除外地區領域並無進一步權利，先前自德國默克集團收到的遞延收入3,018,000美元與上述購回代價作出抵銷。

於2017年12月，貴公司於中國地區pamiparib第一次2階段臨床試驗中取得給患者配藥的進程，而於2018年1月收到的相關1,000,000美元進程付款已於截至2017年12月31日止年度內確認為研發服務收入。概無其他開發目標已經實現，亦無任何產品獲得批准。因此，於呈報的任何期間內並無確認有關特許權使用費或商業事項目標的收入。此外，除購回代價10,000,000美元外，於任何呈報期間內均無向合作方作出任何付款。

4. 業務合併

於2017年8月31日，百濟神州(香港)收購新基(上海)全部股權(一間根據中國法律成立的Celgene Holdings East Corporation的全資子公司)。新基(上海)主要從事(其中包括)提供與新基生產的若干藥品有關的營銷及推廣服務。新基(上海)的名稱已更改為百濟神州醫藥信息諮詢(上海)。

於2017年7月5日，貴集團與新基的全資子公司Celgene Logistics Sàrl(「Celgene Logistics」)簽署了一份授權協議，據此，貴集團獲授獨家權於中國(不包括香港、澳門及台灣)分銷及推廣新基的經批准癌症療法—ABRAXANE®、REVLIMID®及VIDAZA®以及正處臨床開發中的試驗性藥物CC-122(「分銷權」)(「中國授權協議」)。隨著收購新基(上海)及A & R PD-1授權協議同時完成，中國授權協議自2017年8月31日起生效。

貴集團根據會計準則更新第2017-01號業務合併：明確業務定義評估收購新基(上海)股權以及所收購的分銷權。由於收購的大部分價值與類似的組合資產無關，並且業務包含管理產品和直接向其擁有人提供經濟利益所必需的投入和過程，因此確定收購乃業務合併。因此，交易已採用收購會計法進行會計處理。該方法要求業務合併中所收購的資產及承擔的負債按其於收購日期的公平值進行確認。

股份認購協議

根據 貴公司與Celgene Switzerland於2017年7月5日訂立的認購協議，於2017年8月31日， 貴公司向Celgene Switzerland發行32,746,416股普通股，購買總價為150,000,000美元，或每股普通股4.58美元或每股美國存託股份59.55美元(「股份認購協議」)。有關股份認購協議的進一步討論請參閱附註II.30。

釐定購買價

新基(上海)的購買價計算為28,138,000美元，包括4,532,000美元的現金代價及23,606,000美元的非現金代價，與新基就股份認購協議已發行的普通股折讓有關。折讓乃由於 貴公司於股份認購協議中每股美國存託股份的固定價格59.55美元與截至2017年8月31日的每股美國存託股份公平值之間的股份公平值增加所致。以下概述業務合併的購買價。

	<u>購買價</u> 千美元
收購新基(上海)的已付現金	4,532
股份認購協議中的折讓	<u>23,606</u>
購買總價	<u><u>28,138</u></u>

購買價分配

下表概述所收購資產及所承擔負債的估計公平值：

	金額 千美元
現金及現金等價物	24,448
其他流動資產	518
物業及設備，淨額	204
無形資產	7,500
遞延稅項資產	1,069
可識別資產總值	<u>33,739</u>
流動負債	<u>(5,710)</u>
所承擔負債總額	<u>(5,710)</u>
商譽	109
已轉讓代價公平值總額	<u><u>28,138</u></u>

此次收購的購買價分配乃初步的。所收購資產及所承擔負債的公平值估計可能會隨著獲得有關所收購資產及所承擔負債的公平值及稅基的額外資料而變動。截至2017年12月31日，貴公司因收購時其並不知悉存在的事實及情況而對所收購資產淨值的公平值作出調整。調整導致可識別資產淨值增加1,875,000美元及商譽相應減少。購買價分配的任何額外調整將在可行的情況下盡快作出，但不得遲於自收購日期起一年。業務合併所產生的商譽主要歸因於所收購業務的組合勞動力。因業務合併而產生的商譽不可用於抵扣稅項。

以下概述現金流量表中所呈報的業務合併：

	金額 千美元
投資活動	
所收購現金	24,448
收購新基(上海)的已付現金	<u>(4,532)</u>
業務合併所收購現金，扣除已付現金	19,916
非現金活動	
業務合併出售普通股相關的折讓	<u><u>(23,606)</u></u>

5. 現金及現金等價物以及受限制現金

	截至12月31日		截至3月31日
	2016年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元
現金及銀行結餘	87,514	138,699	394,546
定期存款	—	119,827	106,088
	87,514	258,526	500,634
減：收購時原到期日超過三個月的 非抵押定期存款	—	18,924	10,000
綜合資產負債表及綜合現金流量表中的 現金及現金等價物	87,514	239,602	490,634
受限制現金	—	—	17,460

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率計息。根據貴集團的即時現金需求，短期定期存款為期七天至十二個月不等，並按各自短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及定期存款存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

截至2018年3月31日，貴集團受限制現金結餘17,460,000美元完全由廣州百濟神州生物製藥在指定銀行賬戶中持有用於發行信用證的擔保存款組成。

6. 短期投資

貴集團

截至2016年12月31日的短期投資包括以下可供出售債券：

	攤銷成本	未變現 收益總額	未變現 虧損總額	公平值 (賬面淨值)
	千美元	千美元	千美元	千美元
美國國庫證券	280,757	—	97	280,660
合計	280,757	—	97	280,660

附錄一

會計師報告

截至2017年12月31日的短期投資包括以下可供出售債券及定期存款：

	攤銷成本	未變現 收益總額	未變現 虧損總額	公平值 (賬面淨值)
	千美元	千美元	千美元	千美元
美國國庫證券.....	561,733	—	406	561,327
美國機構證券.....	17,651	12	—	17,663
定期存款.....	18,924	—	—	18,924
合計.....	<u>598,308</u>	<u>12</u>	<u>406</u>	<u>597,914</u>

截至2018年3月31日的短期投資包括以下可供出售債券及定期存款：

	攤銷成本	未變現 收益總額	未變現 虧損總額	公平值 (賬面淨值)
	千美元	千美元	千美元	千美元
美國國庫證券	963,447	—	66	963,381
定期存款	10,000	—	—	10,000
合計	<u>973,447</u>	<u>—</u>	<u>66</u>	<u>973,381</u>

於2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，貴集團認為美國國庫證券或美國機構證券的投資並無產生非暫時性減值。

貴公司

截至2016年12月31日的短期投資包括以下可供出售債券：

	攤銷成本	未變現 收益總額	未變現 虧損總額	公平值 (賬面淨值)
	千美元	千美元	千美元	千美元
美國國庫證券.....	280,757	—	97	280,660
合計.....	<u>280,757</u>	<u>—</u>	<u>97</u>	<u>280,660</u>

附錄一

會計師報告

截至2017年12月31日的短期投資包括以下可供出售債券：

	攤銷成本	未變現 收益總額	未變現 虧損總額	公平值 (賬面淨值)
	千美元	千美元	千美元	千美元
美國國庫證券.....	422,084	—	345	421,739
美國機構證券.....	17,651	12	—	17,663
合計.....	<u>439,735</u>	<u>12</u>	<u>345</u>	<u>439,402</u>

截至2018年3月31日的短期投資包括以下可供出售債券：

	攤銷成本	未變現 收益總額	未變現 虧損總額	公平值 (賬面淨值)
	千美元	千美元	千美元	千美元
美國國庫證券.....	823,829	—	151	823,678
合計.....	<u>823,829</u>	<u>—</u>	<u>151</u>	<u>823,678</u>

於2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，貴公司認為美國國庫證券或美國機構證券的投資並無產生非暫時性減值。

7. 應收賬款及未開票應收款項

	截至12月31日		截至3月31日
	2016年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元
應收賬款.....	—	29,428	23,485
減值.....	—	—	—
	<u>—</u>	<u>29,428</u>	<u>23,485</u>

附錄一

會計師報告

貴集團與客戶的貿易條款中約定，信貸期一般為三個月。貴集團力求嚴格控制其未收回應收款項，並定期複核逾期結餘。鑑於貴集團的應收賬款大部分與數量有限的客戶有關，因此信貸風險集中。貴集團並無就其應收賬款結餘持有任何抵押品或其他增信。貿易應收款項不計息。

於各有關期間末，貿易應收款項按發票日期及扣除撥備後的賬齡分析如下：

	截至12月31日		截至3月31日
	2016年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元
3個月內	—	18,907	23,485
3個月至6個月	—	10,521	—
	—	29,428	23,485

截至2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，均無記錄呆賬撥備。

並非個別或共同被視為減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	截至12月31日		截至3月31日
	2016年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元
既未逾期亦未減值	—	18,907	23,485
逾期少於1個月	—	10,521	—
	—	29,428	23,485

既未逾期亦未減值的應收款項與近期無違約記錄的客戶有關。已逾期但未減值的應收賬款與在貴集團有良好往績記錄的若干獨立客戶有關。根據過往經驗，貴公司董事認為，由於信貸質素並無重大變動且結餘仍被視為可全數收回，故並無就該等結餘計提減值撥備。

附錄一

會計師報告

未開票應收款項指於2017年12月31日及2018年3月31日尚未向新基開具發票的選擇研發收入。

未開票應收款項的賬齡分析如下：

	截至12月31日		截至3月31日
	2016年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元
3個月內	—	16,307	23,862

8. 存貨

截至2017年12月31日及2018年3月31日，貴集團的存貨結餘為10,930,000美元及7,498,000美元，完全由自新基購入並在中國分銷的製成品產品組成。

9. 預付開支及其他流動資產／其他非流動資產

貴集團

預付開支及其他流動資產包括以下項目：

	截至12月31日		截至3月31日
	2016年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元
預付研發成本	475	21,156	30,879
預付稅項	3,692	9,894	10,117
應收利息	872	1,557	2,623
其他	1,186	3,016	5,763
預付開支及其他流動資產總額	6,225	35,623	49,382

附錄一

會計師報告

其他非流動資產包括以下項目：

	截至12月31日		截至3月31日
	2016年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元
物業及設備預付款項.....	4,324	12,867	10,670
租賃按金及其他.....	345	1,460	3,540
其他非流動資產總額.....	<u>4,669</u>	<u>14,327</u>	<u>14,210</u>

貴公司

其他非流動資產包括以下項目：

	截至12月31日		截至3月31日
	2016年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元
應收子公司款項.....	131,211	268,558	293,888
其他.....	—	—	459
其他非流動資產總額.....	<u>131,211</u>	<u>268,558</u>	<u>294,347</u>

10. 物業及設備，淨額

物業及設備包括以下項目：

	截至12月31日		截至3月31日
	2016年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元
生產設備.....	—	15,737	16,376
實驗室設備.....	7,536	15,596	17,973
租賃物業裝修.....	9,446	15,298	16,486
電子設備.....	647	1,244	1,336
辦公室設備.....	449	1,597	1,737
電腦軟件.....	317	598	625
物業及設備，按成本.....	18,395	50,070	54,533
減累計折舊.....	(7,473)	(13,627)	(16,127)
在建工程.....	15,055	26,125	38,584
物業及設備，淨額.....	<u>25,977</u>	<u>62,568</u>	<u>76,990</u>

截至2016年12月31日的在建工程主要與百濟神州(蘇州)於2017年第三季度投入服務的生產及實驗室設備有關。截至2017年12月31日及2018年3月31日的在建工程分別為26,125,000美元及38,584,000美元，主要與廣州投入生產設施有關。截至2017年12月31日止年度及截至2018年3月31日止3個月，與蘇州工廠有關的資產總值24,537,000美元及662,000美元已由在建工程轉移至實驗室設備、生產設備及租賃物業裝修。截至2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年及2018年3月31日止3個月的折舊開支分別為1,909,000美元、4,340,000美元、864,000美元及1,984,000美元。

11. 在廣州的生產工廠

於2017年3月7日，貴公司的全資子公司百濟神州(香港)與廣州凱得科技發展有限公司(「凱得」)訂立正式協議，於中國廣東省廣州市設立一個商業規模生物製藥工廠。

於2017年3月7日，百濟神州(香港)與凱得訂立一項合資經營合同(「合營企業協議」)。根據合營企業協議條款，百濟神州(香港)作出以人民幣200,000,000元的初始現金出資並作出一筆或多筆生物製藥資產後續出資以獲得百濟神州生物藥業95%股權。凱得向百濟神州生物藥業作出人民幣100,000,000元的現金出資，相當於百濟神州生物藥業的5%股權。此外，於2017年3月7日，百濟神州生物藥業與凱得訂立合約，據此凱得同意向百濟神州生物藥業(見附註II.20)提供人民幣900,000,000元的貸款(「股東貸款」)。百濟神州生物藥業正在通過全資子公司廣州百濟神州生物製藥在廣州建立生物製藥生產工廠，為貴公司及其子公司生產生物製藥。

於2017年4月11日，百濟神州(香港)、凱得及百濟神州生物藥業修定了合營企業協議及出資協議，(其中包括)調整出資時間表及調整治理機構的初始任期和若干管理職位。於2017年4月13日及2017年5月4日，百濟神州(香港)向百濟神州生物藥業分別作出人民幣137,830,000元及人民幣2,415,000元的現金出資。百濟神州(香港)對百濟神州生物藥業的剩餘現金出資將於2020年4月10日前支付。於2017年4月14日，凱得向百濟神州生物藥業作出現金出資人民幣100,000,000元。於2017年4月14日，百濟神州生物藥業自凱得提取人民幣900,000,000元的股東貸款(詳情見附註II.20)。

於2017年10月24日，百濟神州(香港)與百濟神州生物藥業達成股權轉讓協議。根據股權轉讓協議條款，百濟神州(香港)同意將百濟神州(上海)的100%股權轉讓予百濟神州生物藥業。根據本股權轉讓協議，購買權益的轉讓代價為由中國合資格估值行根據中國法律評估的百濟神州(上海)100%股權的公平值。於2017年11月24日，百濟神州(上海)的100%股權轉讓予百濟神州生物藥業。於轉讓百濟神州(上海)的股權後，百濟神州(香港)履

行其對百濟神州生物藥業註冊資本的認繳義務，而百濟神州(香港)於百濟神州(上海)的股權變為95%。就百濟神州(上海)股權轉讓而言，百濟神州(香港)向廣州市地方稅務局繳納了人民幣169,750,000元的資本稅。截至2017年12月31日及2018年3月31日，貴公司與凱得分別持有百濟神州生物藥業的95%及5%股權。

截至2017年12月31日及2018年3月31日，貴集團現金及現金等價物、受限制現金及短期投資包括百濟神州生物藥業持有的現金及現金等價物、受限制現金及短期投資139,505,000美元及131,039,000美元，用於建設商業規模的生物製藥工廠，並為貴集團在中國的生物製劑候選藥物的研發提供資金。

12. 土地使用權，淨額

土地使用權指為在廣州建設及經營生物製藥生產工廠而收購的土地。於2017年，貴集團自廣州地方國土資源局收購土地使用權。土地使用權在剩餘權利期限內攤銷。截至2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日的土地使用權資產概述如下：

	截至12月31日		截至3月31日
	2016年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元
土地使用權，成本	—	12,633	13,103
累計攤銷	—	(168)	(240)
土地使用權，淨額	—	12,465	12,863

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3個月的土地使用權攤銷開支分別為零、168,000美元、零及72,000美元。

截至2018年3月31日，以下期間的土地使用權預計攤銷開支分別為：2018年剩餘時間約為197,000美元、2019年為262,000美元、2020年為262,000美元、2021年為262,000美元、2022年為262,000美元、2023年及其後為11,618,000美元。

13. 無形資產，淨額

截至2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日的無形資產概述如下：

	截至12月31日		截至3月31日
	2016年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元
具有有限年期的無形資產：			
產品分銷權			
賬面總值	—	7,500	7,500
累計攤銷	—	(250)	(438)
無形資產，淨額	<u>—</u>	<u>7,250</u>	<u>7,062</u>

產品分銷權包括新基授權的經批准癌症療法—ABRAXANE®、REVLIMID®及VIDAZA®，以及作為新基交易一部分所收購的試驗藥CC-122的分銷權。貴集團將於10年內攤銷產品分銷權，乃根據該等分銷權的合約年期而定。

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3個月的無形資產攤銷開支分別為零、250,000美元、零及188,000美元。截至2018年3月31日，以下期間的未攤銷的具有有限年期的無形資產預計攤銷開支分別為：2018年的剩餘時間約為562,000美元、2019年為750,000美元、2020年為750,000美元、2021年為750,000美元、2022年為750,000美元、2023年及其後為3,500,000美元。

14. 所得稅

開曼群島

貴公司於開曼群島註冊成立。根據開曼群島現行法律，貴公司無須繳納所得稅。

香港

百濟神州(香港)於香港註冊成立。在香港註冊的公司須根據其各自法定財務報表中根據相關香港稅法調整的應課稅收入繳納香港利得稅。香港的適用稅率為16.5%。由於所呈列的任何期間並無於香港產生或賺取應課稅溢利，故貴集團並無就香港利得稅作出任何撥備。根據香港稅法，BeiGene (Hong Kong) Co., Limited對其外國所得收入免徵所得稅，並且在香港並無關於股息匯款的預扣稅。

中國

根據自2008年1月1日起生效的企業所得稅法，百濟神州(北京)、百濟神州(蘇州)、百濟神州(上海)、百濟神州生物藥業、廣州百濟神州生物製藥、百濟神州(廣州)及百濟神州醫藥信息諮詢(上海)的法定稅率為25%。根據企業所得稅法，所有企業均遵守25%的企業所得稅稅率，若干享受免稅期或享受稅收優惠的實體除外。根據企業所得稅法及其相關規例，中國企業就自2007年以後獲得的溢利向非中國稅務居民投資者支付的股息須繳納10%的中國預扣稅。根據適用於若干司法權區的稅收協定，可以應用較低的預扣稅率。

澳洲

BeiGene AUS Pty Ltd.於澳洲註冊成立，須按30%的稅率繳納企業所得稅。BeiGene AUS Pty Ltd.於所有呈列期間並無應課稅收入，故無須就所得稅作出撥備。

美國

BeiGene (USA)於2015年7月8日在美國特拉華州註冊成立，須於截至2016年和2017年12月31日止年度按35%的稅率，於截至2017年及2018年3月31日止3個月按35%及21%的稅率繳納美國聯邦公司所得稅。於有關期間，BeiGene (USA)於新澤西州，加利福尼亞州及馬薩諸塞州亦分別按9.0%、8.8%及8.0%的稅率繳納州所得稅。

瑞士

BeiGene Switzerland於2017年9月1日在瑞士註冊成立，須按約10.0%的稅率繳納企業所得稅。截至2017年12月31日止年度及截至2018年3月31日止3個月，BeiGene Switzerland並無應課稅收入，故無須就所得稅作出撥備。

除所得稅前收入(虧損)的組成部分如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
	2016年	2017年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
中國	(7,352)	(49,970)	(4,116)	(29,519)
美國	678	6,928	3,043	2,754
其他	(112,489)	(22,095)	(49,370)	(81,763)
合計	<u>(119,163)</u>	<u>(65,137)</u>	<u>(50,443)</u>	<u>(108,528)</u>

附錄一

會計師報告

所得稅開支(利益)的即期及遞延組成部分如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
	2016年 千美元	2017年 千美元	2017年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元
即期稅項開支(利益)：				
中國.....	—	30,972	—	483
美國.....	822	5,695	2,340	383
合計.....	822	36,667	2,340	866
遞延稅項開支(利益)：				
中國.....	—	115	—	(569)
美國.....	(768)	(6,052)	(2,160)	(3,709)
合計.....	(768)	(5,937)	(2,160)	(4,278)
所得稅開支.....	54	30,730	180	(3,412)

法定稅率與實際所得稅率的對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
	2016年 千美元	2017年 千美元	2017年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元
除稅前虧損.....	(119,163)	(65,137)	(50,443)	(108,528)
中國法定稅率.....	25%	25%	25%	25%
按中國法定稅率計算				
的預期稅項.....	(29,791)	(16,284)	(12,611)	(27,132)
外國稅率差額.....	27,830	23,275	11,597	21,260
不可扣減開支.....	593	5,663	242	2,955
股票酬金－超額稅項優惠.....	—	(2,066)	(23)	(3,538)
美國法定稅率變動的影響.....	—	2,642	—	—
公司間轉讓的可扣減				
知識產權(附註).....	—	(147,179)	—	(56,838)
估值撥備變動.....	1,627	148,097	1,365	61,470
集團間股權轉讓產生				
的中國預扣稅.....	—	26,090	—	—
非課稅收入.....	—	(4,077)	—	—
研究及孤兒藥稅項抵免.....	(205)	(5,431)	(390)	(1,589)
年內／期內稅項.....	54	30,730	180	(3,412)
實際稅率.....	-0.1%	-47.18%	-0.36%	3.14%

附錄一

會計師報告

附註：

根據提早採納會計準則更新第2016-16號，呈列上表時已於截至2017年12月31日止年度公司間轉讓知識產權後確認遞延稅項資產147,179,000美元。該遞延稅項資產中的29,438,000美元已於截至2017年12月31日止年度公司內確認，於2017年12月31日，已就該遞延稅項資產的餘下未實現結餘作出全數撥備117,741,000美元。由於在截至2017年12月31日止年度對根據提早採納會計準則更新第2016-16號而確認的未實現遞延稅項資產作出全數撥備，故截至2017年12月31日止年度的所得稅開支金額維持不變。提早採納會計準則更新第2016-16號前，會計準則編典第740-10-25-3號禁止確認公司間轉讓知識產權所產生的未變現遞延稅項資產。

遞延稅項資產(負債)的重要組成部分如下：

	截至12月31日		截至3月31日
	2016年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元
遞延稅項資產：			
應計項目及儲備	1,102	7,756	9,105
經營虧損淨額結轉	6,987	29,801	25,281
股票酬金	—	4,639	7,365
研究及孤兒藥稅項抵免	—	2,449	3,313
知識產權(附註)	—	117,741	183,188
遞延稅項資產總值	8,089	162,386	228,252
減估值撥備	(7,307)	(154,341)	(215,811)
遞延稅項資產總額	782	8,045	12,441
遞延稅項負債：			
折舊及攤銷	(14)	(370)	(450)
遞延稅項負債總額	(14)	(370)	(450)
遞延稅項資產淨值	768	7,675	11,991

附註：

根據提早採納會計準則更新第2016-16號，截至2017年12月31日公司間轉讓知識產權所產生的未變現遞延稅項資產結餘連同全數撥備117,741,000美元已於呈列以上遞延稅項資產組成部分時確認。提早採納會計準則更新第2016-16號前，會計準則編典第740-10-25-3號禁止確認公司間轉讓知識產權所產生的未變現遞延稅項資產。

基於所有可得證據，遞延稅項資產於其被視為部分或全部已記錄遞延稅項資產於未來期間不可能變現的可能性較大時已計提估值撥備。經計及所有正面及負面證據後，貴集團認為，截至2017年12月31日，澳洲、中國及瑞士子公司的遞延稅項資產可能不會實現。

附錄一

會計師報告

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3個月，估值撥備分別增加1,627,000美元、148,097,000美元、1,365,000美元及61,470,000美元，包括到期經營虧損淨額影響分別為1,466,000美元、1,637,000美元、零及零。倘貴集團估計將予變現的遞延稅項資產金額高於或低於所記錄的淨額，則可能需要在未來進行調整。

截至2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，貴集團的經營虧損淨額分別約為27,948,000美元、209,979,000美元及129,705,000，其中截至2018年3月31日的經營虧損淨額包括源自於2018年至2022年到期的中國實體的81,100,000美元及源自於2026年到期的瑞士實體的47,734,000美元。貴集團擁有約3,313,000美元的美國研究及孤兒藥抵免，倘不利用，將於2032年到期。

截至2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年及2018年3月31日止3個月，未確認稅項利益總額如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
	2016年	2017年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
截至1月1日的期初結餘	—	110	110	918
基於過往納稅年度有關				
稅務狀況的增加	—	234	40	—
基於過往納稅年度有關				
稅務狀況的減少	—	(91)	—	—
基於本納稅年度有關				
稅務狀況的增加	110	665	253	264
截至12月31日/3月31日 的期末結餘	<u>110</u>	<u>918</u>	<u>403</u>	<u>1,182</u>

本年度及過往年度的增加包括評估潛在的全球轉讓定價調整，以及美國聯邦及州屬相抵免與獎勵。倘最終確認，截至2018年3月31日的未確認稅項利益1,182,000美元將影響綜合所得稅率。貴集團預計未來12個月內現有未確認稅項利益金額不會發生重大變動。

貴集團已選擇將有關所得稅的利息及罰款記錄為所得稅開支的一部分。截至2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年及2018年3月31日止3個月，貴集團與不確定稅項狀況有關的應計利息及罰款(倘適用)並不重大。

貴集團於多個稅務管轄權區開展業務，因此需要在全球多個管轄權區提交所得稅申報表。截至2018年3月31日，中國稅務事項將於2012年至2018年間開放審查，美國聯邦稅務事宜將於2015年至2018年開放審查。貴集團提交納稅申報表的美國各州及其他非美國稅務管轄權區於2010年到2018年仍開放審查。

15. 應付賬款

於各有關期間末基於發票日期的應付賬款的賬齡分析如下：

	截至12月31日		截至3月31日
	2016年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元
1個月內	8,962	65,626	43,808
1至3個月	2,725	3,170	5,389
3至6個月	226	725	3,083
6個月至1年	41	189	418
1年以上	3	69	21
	<u>11,957</u>	<u>69,779</u>	<u>52,719</u>

應付賬款不計息，並通常在30日期限內結算。

16. 應計開支及其他應付款項

應計開支及其他應付款項包括以下項目：

	截至12月31日		截至3月31日
	2016年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元
酬金相關	3,980	17,051	12,425
外部研發活動相關	14,198	18,721	26,892
銷售折讓及退回相關	—	3,997	4,231
專業費用及其他	4,119	9,829	12,164
應計開支及其他應付款項總額	<u>22,297</u>	<u>49,598</u>	<u>55,712</u>

附錄一

會計師報告

下表呈列截至2016年及2017年12月31日止年度以及截至2018年3月31日止3個月的應計銷售折讓及退回的變動明細。

	銷售折讓 及退回 千美元
於2015年12月31日的結餘.....	—
應計項目.....	—
付款.....	—
於2016年12月31日的結餘.....	—
應計項目.....	4,000
付款.....	(3)
於2017年12月31日的結餘.....	<u>3,997</u>
於2016年12月31日的結餘.....	—
應計項目(未經審核).....	—
付款(未經審核).....	—
於2017年3月31日的結餘(未經審核).....	<u>—</u>
於2017年12月31日的結餘.....	3,997
應計項目.....	235
付款.....	(1)
於2018年3月31日的結餘.....	<u>4,231</u>

17. 認股權證及購股權負債

透過租金遞延購買股份的購股權

於2012年9月1日，與其中一間物業的租賃協議一併，貴公司授予業主購買貴公司普通股的購股權，以交換遞延支付一年租賃開支。該購股權為獨立工具，並根據會計準則編典第480號區分負債與權益記錄為負債。購股權初步按公平值確認，其後公平值變動於虧損中記錄。於美國首次公開發售之前，貴公司在獨立第三方估值行的協助下釐定購股權的公平值。於2016年2月8日，緊接其美國首次公開發售前，業主行使購股權購買貴公司1,451,586股普通股。因此，於2016年12月31日，租金遞延結餘變為零。由於行使日期為美國首次公開發售截止日期，購股權的行使日期公平值2,540,000美元乃根據其內在價值釐定，相等於美國首次公開發售截止日期的股價與該等購入普通股的行使價之間的差額。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3個月，貴集團分別確認購股權公平值增加產生的虧損1,151,000美元、零、零及零。

有關可轉換承兌票據的認股權證

截至2012年至2014年12月31日止年度，貴公司與若干投資者訂立協議，以同時發行可轉換承兌票據（於2014年轉換為優先股，詳情載於附註II.30），以及購買貴公司最多為可轉換承兌票據本金額10%的優先股的認股權證，本金總額為2,410,000美元。認股權證為獨立工具，並根據會計準則編典第480號記錄為負債。認股權證初步按公平值確認，其後公平值變動於虧損中記錄。於2016年1月及2016年2月，就有關承兌票據發行的認股權證行權獲得621,637股優先股，其後轉換為621,637股普通股。因此，於2016年12月31日，認股權證結餘為零。由於行使日期非常接近美國首次公開發售截止日期，認股權證各自的行使日期公平值1,148,000美元乃根據內在價值釐定，相等於美國首次公開發售截止日期的股價與已發行認股權證的行使價之間的差額。截至2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年及2018年3月31日止3個月，貴集團分別確認認股權證公平值增加產生的虧損363,000美元、零、零及零。

認股權證及購股權負債的變動

認股權證及購股權的公平值變動概述如下：

	截至2016年 12月31日 止年度 千美元
透過租金遞延購買股份的購股權.....	1,151
有關可轉換承兌票據的認股權證.....	363
	<u>1,514</u>

18. 短期銀行貸款

於2017年3月28日，百濟神州生物藥業自凱得獲得以人民幣計值的本金額為2,470,000美元的短期貸款。該貸款免息，為用於支付土地拍賣按金的臨時借款。該土地預期將用於在廣州建設生物製藥工廠。於2017年4月14日，短期貸款已悉數結清。

19. 長期銀行貸款

於2015年9月2日，百濟神州（蘇州）與蘇州工業園區生物產業發展有限公司及中國建設銀行簽訂貸款協議，以7%的固定年利率借款人民幣120,000,000元。截至2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，貴集團根據該等貸款協議的長期銀行貸款分別

相等於17,284,000美元、18,444,000美元及19,130,000美元，由百濟神州(蘇州)賬面值為24,675,000美元(截至2018年3月31日)的設備及貴集團對一種候選藥物的中國專利權作抵押。於2018年3月31日，貸款金額中9,565,000美元應於2018年9月30日償還，另外9,565,000美元應於2019年9月30日償還。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3個月確認的利息開支分別為851,000美元、1,260,000美元、305,000美元及331,000美元。

於各有關期間末，計息銀行貸款及股東貸款(見附註II.20)的到期情況如下：

	截至12月31日		截至3月31日
	2016年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元
分析為：			
應償還銀行貸款：			
一年內	—	9,222	9,565
第二年	8,642	9,222	9,565
第三至第五年(首尾兩年包括在內)	8,642	—	—
	<u>17,284</u>	<u>18,444</u>	<u>19,130</u>
應償還股東貸款：			
超過五年(附註II.20)	—	146,271	154,551
	<u>17,284</u>	<u>164,715</u>	<u>173,681</u>

20. 股東貸款

於2017年3月7日，百濟神州生物藥業與凱得訂立股東貸款合約，據此，凱得同意向百濟神州生物藥業提供股東貸款人民幣900,000,000元。股東貸款具有轉換功能，於轉換時以可變數量的普通股結算(「債轉股」)。於2017年4月14日，百濟神州生物藥業自凱得提取全部股東貸款人民幣900,000,000元。

股東貸款的主要特徵

股東貸款按固定年利率8%計息。於償還本金或債轉股之前，概無到期或應付利息付款。股東貸款期限為72個月，自2017年4月14日實際提取日期起至2023年4月13日止，除非提前轉換。

根據合營企業協議的條款，股東貸款可能部分或全部償還或轉換為於百濟神州生物藥業到期日前的額外個位數百分比股權。百濟神州生物藥業有權隨時提前還款，然而，倘於債轉股之前還款，則需要百濟神州生物藥業與凱得的書面批准。於股東貸款轉換後，凱得將獲得百濟神州生物藥業的額外股權，該額外股權將基於合營企業協議中概述的公式計算。

股東貸款僅供百濟神州生物藥業使用，包括用於生物製藥生產工廠的建設及經營以及由百濟神州生物藥業開展的研發及臨床試驗。倘百濟神州生物藥業不將股東貸款所得款項用於指定用途，凱得可能有權收取若干違約金。倘合營企業協議提前終止，股東貸款將於合資協議終止時到期及應付。

股東貸款的會計處理

股東貸款被分類為長期負債，按本金初始計量為人民幣900,000,000元。利息將按每年8%的利率應計。由於股東貸款可通過若干股份以公平值等於固定結算金額的股份結算，因此結算不被視為具有轉換特徵，而是作為贖回特徵，因為結算金額不會隨著股價而變動。該實質上贖回功能並無分開，此乃由於其與債務主體顯然且密切相關，不涉及大幅溢價或折扣所致。由於股東貸款中沒有嵌入轉換特徵，因此並無記錄有利的轉換特徵。概無其他嵌入式衍生工具需要分開。

用於在廣州建設工廠的股東貸款對應的應計利息部分根據會計準則編典第835-20號，利息－利息資本化進行資本化。

截至2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年3月31日止3個月，股東貸款產生的利息開支總額為7,649,000美元、零及3,280,000美元，其中614,000美元，零及815,000美元已資本化。

21. 其他長期負債

其他長期負債包括以下項目：

	截至12月31日		截至3月31日
	2016年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元
已收取及遞延的政府補助或獎勵	564	21,814	22,627
其他	—	155	275
其他長期負債總額	<u>564</u>	<u>21,969</u>	<u>22,902</u>

22. 產品收入，淨額

貴集團的產品銷售額源自根據新基分銷授權在中國銷售 ABRAXANE®、REVLIMID® 及 VIDAZA®。下表呈列 貴集團截至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3個月的產品銷售淨額。

	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
	2016年	2017年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
產品收入—總額	—	28,428	—	23,485
減：折讓及銷售退回	—	(4,000)	—	(235)
產品收入—淨額	<u>—</u>	<u>24,428</u>	<u>—</u>	<u>23,250</u>

23. 除所得稅開支前虧損

貴集團除所得稅開支前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
	2016年 千美元	2017年 千美元	2017年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元
已售存貨成本	—	4,974	—	4,550
折舊及攤銷開支	1,909	4,758	864	2,244
研發成本(附註)	98,033	269,018	42,773	109,700
經營租賃項下				
最低租賃付款	1,974	3,810	696	1,653
土地租賃付款攤銷	—	168	—	72
核數師薪酬	1,348	1,280	296	458
僱員福利開支(包括董事 及最高行政人員薪酬 (附註II.24))：				
工資、薪金及福利	19,939	65,608	9,400	34,525
股份酬金開支	10,625	42,863	5,992	17,396
退休金計劃供款 (定額供款計劃)	1,960	4,615	686	2,323
	<u>32,524</u>	<u>113,086</u>	<u>16,078</u>	<u>54,244</u>
金融工具的公平值變動	(1,514)	—	—	—
出售可供出售證券				
收益(虧損)	(1,415)	44	8	(85)
外匯差額，淨額	842	(232)	142	637
銀行利息收入	1,330	4,188	491	3,894
出售物業及設備虧損	—	85	7	—

附註：

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3個月，研發成本約23,941,000美元、80,349,000美元、12,382,000美元及32,238,000美元亦計入僱員福利開支。

24. 董事及最高行政人員薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司規則第2分部(有關董事福利的資料披露)披露的董事及最高行政人員薪酬如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
	2016年 千美元	2017年 千美元	2017年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元
袍金	127	352	83	87
其他酬金：				
薪金、津貼及實物利益.....	358	576	88	148
績效相關花紅	320	600	18	30
股份酬金開支*	1,199	4,153	599	1,512
退休金計劃供款	—	—	—	—
	<u>1,877</u>	<u>5,329</u>	<u>705</u>	<u>1,690</u>
	<u>2,004</u>	<u>5,681</u>	<u>788</u>	<u>1,777</u>

* 附註II.24(包括上表)、II.25及II.34披露的股份酬金金額指根據美國公認會計原則釐定並在上述有關會計期間確認的金額。

於有關期間，根據 貴公司購股權計劃，若干董事就其為 貴集團提供的服務獲授購股權或受限制股份單位，其進一步詳情載於附註II.28。該等購股權或受限制股份單位於歸屬期間於綜合經營表中確認的公平值乃於授出日期釐定，而於有關會計期間確認的會計金額計入獲披露的董事及最高行政人員的薪酬內。

附錄一

會計師報告

(a) 獨立非執行董事

於有關期間及截至2017年3月31日止3個月，支付予獨立非執行董事的薪酬如下：

截至2016年12月31日止年度

	袍金	薪金、 津貼及 實物利益	績效 相關花紅	股份 酬金開支	退休金 計劃供款	薪酬總額
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
陳永正.....	13	—	—	187	—	200
Donald W. Glazer.....	14	—	—	—	—	14
Michael Goller	13	—	—	—	—	13
Ranjeev Krishana.....	13	—	—	—	—	13
Thomas Malley.....	60	—	—	179	—	239
易清清*	—	—	—	—	—	—
Ji Li**.....	—	—	—	—	—	—
唐柯***	14	—	—	—	—	14
	<u>127</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>366</u>	<u>—</u>	<u>493</u>

截至2017年12月31日止年度

	袍金	薪金、 津貼及 實物利益	績效 相關花紅	股份 酬金開支	退休金 計劃供款	薪酬總額
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
陳永正.....	53	—	—	426	—	479
Donald W. Glazer.....	55	—	—	83	—	138
Michael Goller	50	—	—	83	—	133
Ranjeev Krishana.....	53	—	—	83	—	136
Thomas Malley.....	65	—	—	417	—	482
易清清*	53	—	—	83	—	136
唐柯***	23	—	—	—	—	23
	<u>352</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,175</u>	<u>—</u>	<u>1,527</u>

附錄一

會計師報告

截至2017年3月31日止3個月

	袍金	薪金、 津貼及 實物利益	績效 相關花紅	股份 酬金開支	退休金 計劃供款	薪酬總額
	千美元 (未經審核)	千美元 (未經審核)	千美元 (未經審核)	千美元 (未經審核)	千美元 (未經審核)	千美元 (未經審核)
陳永正.....	13	—	—	52	—	65
Donald W. Glazer.....	14	—	—	—	—	14
Michael Goller	13	—	—	—	—	13
Ranjeev Krishana.....	13	—	—	—	—	13
Thomas Malley.....	16	—	—	47	—	63
易清清*	—	—	—	—	—	—
唐柯***	14	—	—	—	—	14
	<u>83</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>99</u>	<u>—</u>	<u>182</u>

截至2018年3月31日止3個月

	袍金	薪金、 津貼及 實物利益	績效 相關花紅	股份 酬金開支	退休金 計劃供款	薪酬總額
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
陳永正.....	13	—	—	134	—	147
Donald W. Glazer.....	14	—	—	29	—	43
Michael Goller	13	—	—	29	—	42
Ranjeev Krishana.....	13	—	—	29	—	42
Thomas Malley.....	16	—	—	129	—	145
易清清.....	18	—	—	29	—	47
	<u>87</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>379</u>	<u>—</u>	<u>466</u>

* 易清清於2016年及截至2017年3月31日止3個月自願放棄收取董事酬金。

** Ji Li自2015年1月至2016年2月2日擔任董事，於2016年2月2日，彼辭任董事會。

*** 唐柯於2017年6月1日的 貴公司2017年股東週年大會後終止擔任董事。因此，彼の現金酬金按比例計入2017年，而其於2017年獲授的購股權獎勵於歸屬前已到期。

(b) 執行董事、一名非執行董事及最高行政人員

於有關期間內，董事會包括一名執行董事歐雷強，其亦為 貴公司最高行政人員。於有關期間及截至2017年3月31日止3個月期間支付予歐雷強的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
	2016年 千美元	2017年 千美元	2017年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元
袍金	—	—	—	—
其他酬金：				
薪金、津貼及實物利益.....	358	576	88	148
績效相關花紅	320	600	18	30
股份酬金開支	833	2,978	500	1,133
退休金計劃供款	—	—	—	—
	<u>1,511</u>	<u>4,154</u>	<u>606</u>	<u>1,311</u>
	<u>1,511</u>	<u>4,154</u>	<u>606</u>	<u>1,311</u>

於有關期間內，董事會包括一名非執行董事王曉東。王曉東並未收到董事酬金。王曉東作為顧問於有關期間及截至2017年3月31日止3個月所收取的酬金詳情載於下文，亦載於附註II.34。

截至2016年12月31日止年度

	袍金 千美元	薪金、 津貼及 實物利益 千美元	績效 相關花紅 千美元	股份 酬金開支 千美元	退休金 計劃供款 千美元	薪酬總額 千美元
王曉東.....	<u>100</u>	<u>—</u>	<u>86</u>	<u>1,999</u>	<u>—</u>	<u>2,185</u>

附錄一

會計師報告

截至2017年12月31日止年度

	袍金	薪金、 津貼及 實物利益	績效 相關花紅	股份 酬金開支	退休金 計劃供款	薪酬總額
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
王曉東.....	100	—	150	4,278	—	4,528

截至2017年3月31日止3個月

	袍金	薪金、 津貼及 實物利益	績效 相關花紅	股份 酬金開支	退休金 計劃供款	薪酬總額
	千美元 (未經審核)	千美元 (未經審核)	千美元 (未經審核)	千美元 (未經審核)	千美元 (未經審核)	千美元 (未經審核)
王曉東.....	25	—	—	773	—	798

截至2018年3月31日止3個月

	袍金	薪金、 津貼及 實物利益	績效 相關花紅	股份 酬金開支	退休金 計劃供款	薪酬總額
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
王曉東.....	25	—	—	1,334	—	1,359

25. 五名最高薪酬僱員

於有關期間及截至2017年3月31日止3個月期間，五名最高薪酬僱員包括以下董事及最高行政人員人數，其酬金詳情載於上文附註II.24。

	人數			
	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
	2016年	2017年	2017年 (未經審核)	2018年
董事及最高行政人員.....	2	2	2	2
並非董事或最高行政人員.....	3	3	3	3
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

餘下最高薪酬僱員(並非 貴公司董事或最高行政人員)的年內酬金詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
	2016年	2017年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
薪金、津貼及實物利益.....	784	1,030	292	316
績效相關花紅.....	391	358	110	150
股份酬金開支.....	1,368	4,695	807	1,329
退休金計劃供款.....	15	16	9	14
	<u>2,558</u>	<u>6,099</u>	<u>1,218</u>	<u>1,809</u>

報酬介乎以下範圍內的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數			
	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
	2016年	2017年	2017年 (未經審核)	2018年
零至3,500,000港元.....	—	—	2	—
3,500,001港元至 10,000,000港元.....	3	—	1	3
10,000,001港元至 15,000,000港元.....	—	2	—	—
15,000,001港元至 20,000,000港元.....	—	1	—	—
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

於有關期間及截至2017年3月31日止3個月，非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員就彼等向 貴集團提供的服務獲授購股權、受限制股份或受限制股份單位。已於歸屬期內在綜合經營表中確認的該等購股權、受限制股份或受限制股份單位的公平值乃於授出日期釐定，而於有關會計期間確認的會計金額乃計入上文披露的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬內。

於有關期間及截至2017年3月31日止3個月， 貴集團並無向任何董事、最高行政人員或五名最高薪酬人士支付任何酬金作為加入 貴集團或加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償。除於2016年及截至2017年3月31日止3個月易清清放棄收取董事酬金外，於有關期間及截至2017年3月31日止3個月，概無董事、最高行政人員或五位最高薪酬人士放棄任何酬金。

26. 股息

於有關期間及截至2017年3月31日止3個月， 貴公司並未宣派任何股息。

27. 每股虧損

每股虧損乃按以下項目計算：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
	2016年	2017年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
分子：				
BeiGene, Ltd.				
應佔虧損淨額	(119,217)	(96,034)	(50,623)	(104,596)
分母：				
計算每股基本及攤薄				
虧損的發行在外股份				
加權平均數	<u>403,619,446</u>	<u>543,185,460</u>	<u>516,437,707</u>	<u>670,510,605</u>
BeiGene, Ltd.				
應佔每股虧損淨額，				
基本及攤薄(美元)	<u>(0.30)</u>	<u>(0.18)</u>	<u>(0.10)</u>	<u>(0.16)</u>

於有關期間及截至2017年3月31日止3個月，由於 貴集團處於淨虧損狀況，故採用兩級法計算每股基本虧損並不適用。

所有可轉換優先股、購股權、未歸屬受限制股份單位、認股權證及購買普通股或優先股的購股權的影響均不計入計算每股攤薄虧損，此乃由於其影響於有關期間及截至2017年3月31日止3個月為反攤薄所致。

28. 股份酬金

一般事項

2011年股份激勵計劃

於2011年4月15日，董事會批准了由董事會或其任何委員會(如購股權委員會)管理的2011年股份激勵計劃(「2011年計劃」)。根據2011年計劃，董事會可向其僱員、董事及顧問授出購買合共不超過17,000,000股 貴公司普通股的購股權(「購股權組合」)。於2012年6月29日、2013年3月28日、2014年8月10日、2014年10月6日及2015年4月17日，董事

會批准購股權組合分別增加至 19,000,000 股普通股、24,600,000 股普通股、27,100,000 股普通股、30,560,432 股普通股及 43,560,432 股普通股。

2016 期權及激勵計劃

於 2016 年 1 月 14 日，就美國首次公開發售而言，貴公司董事會及股東批准 2016 期權及激勵計劃（「2016 年計劃」），自 2016 年 2 月 2 日生效。貴公司最初預留 65,029,595 股普通股用於根據 2016 年計劃發行獎勵，另加根據 2011 年計劃可供認購的任何股份，且不受於截至 2016 年計劃生效日期前任何尚未行使購股權限制，以及根據 2011 年計劃下的被取消或因未發行普通股而被沒收的相關股份獎勵。截至 2017 年 12 月 31 日，根據 2011 年計劃註銷或沒收的結轉至 2016 年計劃的普通股合共 4,893,601 股。2016 年計劃規定可發行股份每年增加，將於 2017 年 1 月 1 日起於每個財政年度的第一天增加並持續至 2016 年計劃期滿，相當於 (i) 緊接上一財政年度最後一日 貴公司已發行普通股的百分之五 (5%) 或 (ii) 貴公司董事會或薪酬委員會確定的相關股份數目中的較少者。根據該規定，於 2017 年 1 月 1 日，2016 年計劃增加 25,791,680 股普通股。於 2018 年 1 月 1 日，根據該規定，2016 年計劃增加 29,603,616 股普通股。根據 2016 年計劃，可供發行的股份數目可於股份拆分、股息或 貴公司資本化中的其他變動時予以調整。

於 2016 年 1 月，貴公司根據 2011 年計劃按每股普通股 1.85 美元的加權平均行使價分別向僱員及顧問授出 1,685,152 份購股權及 732,000 份購股權。

截至 2016 年 12 月 31 日止年度，貴公司根據 2016 年計劃向僱員合共授出 35,317,139 份購股權、向顧問授出 3,604,080 份購股權及向僱員授出 1,075,000 份受限制普通股，每股普通股的行使價等於 貴公司的美國存託股份在納斯達克股票市場於各自授出日期收市價的 1/13。

於截至 2017 年 12 月 31 日止年度，根據 2016 年計劃，貴公司向顧問授出 61,921,249 份購股權（其每股普通股的行使價等於 貴公司的美國存託股份在納斯達克股票市場於適用授出日期收市價的 1/13）、1,469,442 股受限制股份單位及 300,000 股受限制普通股，而受限制普通股於 2017 年年底被沒收。

截至 2018 年 3 月 31 日止 3 個月，根據 2016 年計劃，貴公司向顧問授出 457,093 份購股權（每股普通股的行使價相等於 貴公司的美國存託股份在納斯達克證券交易所於適用授出日期收市價的 1/13）及 2,714,335 股受限制股份單位。截至 2018 年 3 月 31 日，尚未行使購股權及受限制股份單位分別合共為 120,811,524 份和 4,117,022 單位。

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3個月，貴公司於2011年計劃及2016年計劃以外，並無向僱員及非僱員作出授出。

一般而言，購股權的合約期限為10年，並於三至五年期間歸屬，第一期於授出日期或服務關係開始日期之後的一個日曆年歸屬，其餘的獎勵於此後每月歸屬。受限制股份及受限制股份單位於四年歸屬，第一期於授出日期或服務關係開始日期之後的一個日曆年歸屬，其餘的獎勵於此後每年歸屬。

截至2016年12月31日，根據2016年計劃，購買34,712,601股普通股的以股份為基礎的獎勵可用於未來授出。

截至2017年12月31日，根據2016年計劃，購買2,090,472股普通股的以股份為基礎的獎勵可用於未來授出。

截至2018年3月31日，根據2016年計劃，購買31,553,720股普通股的以股份為基礎的獎勵可用於未來授出。

購股權

下表概述 貴公司根據2011年計劃及2016年計劃的購股權活動：

	購股權數目	加權 平均行使價 美元	授出日期公平值 的加權平均數 美元	餘下合約年期 的加權平均數 年	內在值總計 千美元
於2015年12月31日					
尚未行使.....	44,109,990	0.35			
已授出.....	38,921,219	2.32	1.60		
已行使.....	(610,116)	0.10			1,353
已沒收.....	<u>(5,341,350)</u>	0.92			
於2016年12月31日					
尚未行使.....	77,079,743	1.31			
已授出.....	62,085,462	3.73	2.65		
已行使.....	(5,887,193)	0.82			24,723
已沒收.....	<u>(6,275,115)</u>	2.52			
於2017年12月31日					
尚未行使.....	<u>127,002,897</u>	2.45		8.50	643,396

附錄一

會計師報告

	購股權數目	加權 平均行使價 美元	授出日期公平值 的加權平均數 美元	餘下合約年期 的加權平均數 年	內在值總計 千美元
於2017年12月31日可行使..	<u>32,504,762</u>	1.01		7.20	211,537
於2017年12月31日					
已歸屬或預期歸屬	<u>117,553,084</u>	2.68		8.46	600,210
於2016年12月31日					
尚未行使.....	77,079,743	1.31			
已授出(未經審核)	12,092,431	2.69	1.87		
已行使(未經審核)	(1,461,374)	0.04			4,092
已沒收(未經審核)	<u>(173,996)</u>	2.01			
於2017年3月31日					
尚未行使(未經審核)	<u>87,536,804</u>	1.52			
於2017年12月31日					
尚未行使.....	127,002,897	2.45		8.50	643,396
已授出	457,093	8.61	4.84		
已行使	(3,691,103)	1.71			32,178
已沒收	<u>(2,957,363)</u>	3.94			
於2018年3月31日					
尚未行使.....	<u>120,811,524</u>	2.46		8.25	1,264,006
於2018年3月31日可行使....	<u>35,504,119</u>	1.11		7.09	419,459
於2018年3月31日					
已歸屬或預期歸屬	<u>112,280,794</u>	2.42		8.22	1,179,551

截至2018年3月31日，76,776,675份未歸屬購股權相關的未確認酬金成本於預期歸屬時為146,299,000美元。未確認的酬金將在估計3.1年的加權平均攤銷期內確認。

於截至2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年及2018年3月31日止3個月，已歸屬的僱員購股權獎勵的公平值總額分別為2,821,000美元、20,440,000美元、3,550,000美元及8,509,000美元。

購股權的公平值

二項式期權定價模型應用於釐定已授出購股權的估計公平值。該模型要求輸入數據具備高度主觀的假設，包括估計的預期股價波幅及僱員可能行使購股權的行使倍數。就預期波幅而言，貴公司自身股價變動的交易歷史和觀察期並不足以與購股權的年期相匹配。因此，貴公司已參考同業中若干可資比較公司的普通股的歷史價格波幅。對於行使倍數，貴公司未能製定行使模式作為參考，因此行使倍數乃基於管理層的估計，而貴公司相信其代表購股權的未來行使模式。購股權合約年期內的期間無風險利率乃基於授出時有效的美國國庫債券收益率曲線。於貴公司美國首次公開發售完成前，於購股權授出日期的普通股的估計公平值乃由獨立第三方估值行協助釐定，而貴公司管理層最終負責釐定其普通股的估計公平值。隨著貴公司首次公開發行的完成，美國存託股份的公開交易市場已經建立，貴公司不再需要在購股權授出日期估計普通股的公平值。

下表呈列用於估計所呈列年度／期間已授出購股權公平值的假設：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
	2016年	2017年	2017年 (未經審核)	2018年
普通股公平值(美元)	1.85 ~ 2.84	2.39 ~ 8.71	2.37 ~ 3.11	7.58 ~ 12.92
無風險利率.....	1.5% ~ 2.6%	2.2% ~ 2.6%	2.3% ~ 2.6%	2.5% ~ 2.9%
預期行使倍數.....	2.2 ~ 2.8	2.2 ~ 2.8	2.2 ~ 2.8	2.8
預期波幅	98% ~ 102%	99% ~ 100%	99% ~ 100%	60% ~ 63%
預期股息率.....	0%	0%	0%	0%
合約年期	10年	10年	10年	10年

受限制股份

下表概述 貴公司根據2016年計劃的僱員受限制股份活動：

	股份數目	授出日期 公平值的 加權平均數 美元
於2015年12月31日尚未行使.....	44,445	0.05
已授出.....	1,075,000	2.16
已歸屬.....	(44,445)	0.05
已沒收.....	—	—
於2016年12月31日尚未行使.....	1,075,000	2.16
已授出.....	300,000	2.95
已歸屬.....	(268,750)	2.04
已沒收.....	(300,000)	2.95
於2017年12月31日尚未行使.....	<u>806,250</u>	2.16
於2017年12月31日預期歸屬.....	<u>725,625</u>	2.16
於2016年12月31日尚未行使.....	1,075,000	2.16
已授出(未經審核).....	—	—
已歸屬(未經審核).....	—	—
已沒收(未經審核).....	—	—
於2017年3月31日尚未行使(未經審核).....	<u>1,075,000</u>	2.16
於2017年12月31日尚未行使.....	806,250	2.16
已授出.....	—	—
已歸屬.....	—	—
已沒收.....	—	—
於2018年3月31日尚未行使.....	<u>806,250</u>	2.16
於2018年3月31日預期歸屬.....	<u>725,625</u>	2.16

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3個月，貴公司並無非僱員受限制股份活動。

截至2016年12月31日，未確認股份酬金開支總額為2,045,000美元(扣除估計沒收金額)，與未歸屬受限制股份有關。未確認酬金將在估計的加權平均攤銷期間3.5年內確認。

截至2017年12月31日，與未歸屬受限制股份預計歸屬有關的未確認酬金成本為1,465,000美元。未確認酬金將在估計的加權平均攤銷期間2.5年內確認。

截至2018年3月31日，與未歸屬受限制股份預計歸屬有關的未確認酬金成本為1,189,000美元。未確認酬金將在估計的加權平均攤銷期間2.3年內確認。

受限制股份單位

下表概述 貴公司根據2016年計劃的僱員受限制股份單位活動：

	股份數目	授出日期 公平值的 加權平均數 美元
於2016年12月31日尚未行使	—	—
已授出	1,469,442	7.55
已歸屬	—	—
已沒收	—	—
於2017年12月31日尚未行使	1,469,442	7.55
於2017年12月31日預期歸屬	<u>1,322,498</u>	7.55
於2016年12月31日尚未行使	—	—
已授出(未經審核)	—	—
已歸屬(未經審核)	—	—
已沒收(未經審核)	—	—
於2017年3月31日尚未行使(未經審核)	—	—
於2017年12月31日尚未行使	1,469,442	7.55
已授出	2,714,335	10.26
已歸屬	—	—
已沒收	(66,755)	8.88
於2018年3月31日尚未行使	<u>4,117,022</u>	9.31
於2018年3月31日預期歸屬	<u>3,705,320</u>	<u>9.31</u>

截至2018年3月31日，與未歸屬受限制股份單位預計歸屬有關的未確認酬金成本為31,533,000美元。未確認酬金將在估計的加權平均攤銷期間3.6年內確認。

附錄一

會計師報告

下表概述截至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3個月確認的股份酬金成本總額：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
	2016年 千美元	2017年 千美元	2017年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元
研發	8,076	30,610	4,529	12,052
銷售、一般及行政	2,549	12,253	1,463	5,344
合計	<u>10,625</u>	<u>42,863</u>	<u>5,992</u>	<u>17,396</u>

29. 累計其他全面收益(虧損)

累計其他全面收益(虧損)變動如下：

	外幣換算調整 千美元	可供出售證券 未變現虧損 千美元	合計 千美元
截至2015年12月31日的結餘	(602)	(1,207)	(1,809)
重新分類前的其他全面虧損	(245)	(307)	(552)
來自累計其他全面收益的重新分類金額	—	1,415	1,415
本期間其他全面(虧損)收益淨額	(245)	1,108	863
截至2016年12月31日的結餘	<u>(847)</u>	<u>(99)</u>	<u>(946)</u>
重新分類前的其他全面收益(虧損)淨額	1,025	(252)	773
來自累計其他全面虧損的重新分類金額	—	(44)	(44)
本期間其他全面收益(虧損)淨額	1,025	(296)	729
截至2017年12月31日的結餘	<u>178</u>	<u>(395)</u>	<u>(217)</u>

附錄一

會計師報告

	外幣換算調整 千美元	可供出售證券 未變現虧損 千美元	合計 千美元
截至2016年12月31日的結餘.....	(847)	(99)	(946)
重新分類前的其他全面收益(未經審核).....	90	(4)	86
來自累計其他全面收益的重新分類金額 (未經審核).....	—	(8)	(8)
本期間其他全面收益(虧損)淨額 (未經審核).....	90	(12)	78
截至2017年3月31日的結餘(未經審核).....	<u>(757)</u>	<u>(111)</u>	<u>(868)</u>
截至2017年12月31日的結餘.....	178	(395)	(217)
重新分類前的其他全面收益.....	208	244	452
來自累計其他全面收益的重新分類金額.....	—	85	85
本期間其他全面收益淨額.....	208	329	537
截至2018年3月31日的結餘.....	<u>386</u>	<u>(66)</u>	<u>320</u>

30. 股東權益

美國首次公開發售

於2016年2月8日，貴公司完成在納斯達克全球精選市場美國首次公開發售。6,600,000股美國存託股份(即85,800,000股普通股)以每股美國存託股份24.00美元或每股普通股1.85美元的價格出售。此外，包銷商行使其購股權自貴公司購買額外990,000股美國存託股份(即12,870,000股普通股)。美國首次公開發售所得款項淨額(包括包銷商購股權)，經扣除包銷折扣及發售開支為166.2百萬美元。

後續公開發售

於2016年11月23日，貴公司按每股美國存託股份32.00美元，或每股普通股2.46美元的價格完成後續公開發售。於本次發售中，貴公司出售5,781,250股美國存託股份(即75,156,250股普通股)。此外，包銷商行使其購股權自貴公司購買額外850,000股美國存託股份(即11,050,000股普通股)。銷售股東出售468,750股美國存託股份(即6,093,750股普通股)。本次發售所得款項淨額(包括包銷商購股權)，經扣除包銷折扣及發售開支為198,625,000美元。貴公司並未收到銷售股東出售股份的任何所得款項。

於2017年8月16日，貴公司按每股美國存託股份71.00美元，或每股普通股5.46美元的價格完成後續公開發售。於本次發售中，貴公司出售2,465,000股美國存託股份(即32,045,000股普通股)。此外，包銷商行使其購股權自貴公司購買額外369,750股美國存託股份(即4,806,750股普通股)。本次發售所得款項淨額(包括包銷商購股權)，經扣除包銷折扣及發售開支為188,517,000美元。

於2018年1月22日，貴公司按每股美國存託股份101.00美元，或每股普通股7.77美元的價格完成後續公開發售。於本次發售中，貴公司出售7,425,750股美國存託股份(即96,534,750股普通股)。此外，包銷商行使其購股權自貴公司購買額外495,050股美國存託股份(即6,435,650股普通股)。本次發售所得款項淨額(包括包銷商購股權)，經扣除包銷折扣及發售開支為757,587,000美元。

股份認購協議

根據與加入A&R PD-1授權協議有關的股份認購協議，於2017年8月31日，貴公司以現金總額150,000,000美元，或每股普通股4.58美元，或每股美國存託股份59.55美元的價格向Celgene Switzerland出售32,746,416普通股。發行所得款項按扣除與股份發行有關的費用72,000美元記錄。根據證券法第4(a)(2)節規定的豁免註冊，根據股份認購協議發行的股份的發售及出售乃依據私募進行的，發行人的交易不涉及公開發售，及／或證券法項下的D條例。

轉換優先股及高級承兌票據

可轉換優先股

於2014年10月，貴公司發行52,592,590股A系列可轉換優先股(「A系列優先股」)，每股面值0.0001美元，現金代價為35,500,000美元或每股0.68美元。同時，先前發行的次級可轉換承兌票據、可轉換承兌票據、有抵押擔保可轉換承兌票據、應付關聯方墊款及可轉換承兌票據自動轉換為合共64,192,927股A系列優先股。

於2015年4月21日，貴公司發行83,205,124股A-2系列可轉換優先股(「A-2系列優先股」)，每股面值0.0001美元，現金代價為97,350,000美元或每股1.17美元。

A系列優先股與A-2系列優先股統稱為「優先股」。

優先股主要條款概述如下。

股息

優先股持有人有權收取按年利率8%應計的股息。此外，優先股持有人亦有權獲得倘轉換後的 貴公司普通股股息。

投票權

每一名優先股持有人均有權對其優先股可轉換為每股普通股的票數進行表決，並有權就普通股持有人所涉及的所有事項與普通股一起投票。

清盤優先權

倘發生任何自願或非自願清盤、解散或清算 貴公司或優先股協議所界定的任何視為清盤事件（「清算交易」），則當時尚未行使的優先股持有人就其擁有權向任何其他類別股份持有人作出付款前，有權自 貴公司可供分派予其股東的資產中獲得支付款項，每股股份金額為以下兩者中的較高者：(i) 原始發行價，加上應計但未付的股息；及(ii) 緊接有關清盤、解散、清算或視作清盤事件前所有優先股已轉換為普通股的每股應付金額。

轉換權

- (i) 可選擇轉換：每股優先股可於發行日期後的任何時間由持有人選擇轉換為 貴公司普通股，方式為將原始發行價除以轉換價（初始等於原始發行價）。優先股的所有未支付累積股息不再支付。
- (ii) 自動轉換：於(i) 合格美國首次公開發售結束時；或(ii) 就至少當時80.63%尚未行使優先股以投票或持有人的書面同意指明的日期及時間或事件的發生時，所有尚未行使優先股將按當時有效的優先股轉換價自動轉換為普通股。轉換優先股後，優先股的所有未支付累積股息不再支付。

領售權

倘(i)(A) Baker Brothers 或(B) Hillhouse BGN Holdings Limited（「Hillhouse」）及CB Biotech Investment Limited（「CITIC PE」）各自聯合；(ii) 董事會的大多數；及(iii) 當時尚未行使普通股（除轉換優先股及任何其他衍生證券後發行或可予發行者除外）的超過66.66%的持有人以書面批准出售 貴公司，則各優先股股東同意採取某些聯合行動來確保 貴公司的出售能夠完成。

優先股的會計處理

優先股分類為夾層權益，因為該等可轉換優先股可於發生有條件事件(即清盤交易)時贖回。優先股持有人享有清算優先權，並且在發生有條件事件時不會獲得與普通股持有人相同形式的代價。A系列優先股的初始賬面值78,809,000美元為發行日期的發行價78,889,000美元(扣除發行成本80,000美元)。A-2系列優先股的初始賬面值97,275,000美元為發行日期的發行價97,350,000美元扣除發行成本75,000美元。優先股持有人有能力將該工具轉換為 貴公司的普通股。可轉換優先股的換股權並不符合分開會計處理的資格，原因是換股權與主體工具顯然及密切相關，而相關普通股並非公開交易，亦不可隨時轉換為現金。可轉換優先股的或然贖回權不符合分開會計處理的資格，原因是相關普通股既沒有公開交易亦不可隨時轉換為現金。概無其他嵌入式衍生工具需要分開。

倘可轉換優先股的轉換價低於承諾日期(即 貴公司發行日期)的普通股公平值時，存在有利轉換特徵。倘截至承諾日期存在有利的轉換特徵，則其內在價值將與可轉換優先股的賬面值分離，作為對額外實繳資本的貢獻。於A系列優先股及A-2系列優先股的承諾日期，用於計量有利轉換特徵的最優惠轉換價分別為0.68美元及1.17美元。A系列優先股及A-2系列優先股並未確認任何有利的轉換特徵，因為於承諾日期每股普通股的公平值分別為0.28美元及0.47美元，低於最優惠轉換價。 貴公司在獨立第三方估值行的協助下釐定普通股的公平值。

貴公司認為，優先股即時不可贖回，而且由於清盤交易的可能性很小，優先股不可能為可贖回。因此， 貴公司不會就優先股的初始賬面值作出調整，直至其可能變為可贖回為止。截至2015年12月31日，清盤優先金額為204,375,000美元。

於美國首次公開發售完成後，所有尚未行使優先股轉換為199,990,641股普通股，相關賬面值176,084,000美元自夾層權益重新分類至股東權益。因此，於2016年12月31日，優先股結餘為零。

高級承兌票據

於2011年2月2日，貴公司向Merck Sharp & Dohme Research GmbH（「Merck Sharp」，一間與德國默克集團無聯屬關係的實體）發行本金額為10,000,000美元的高級承兌票據（「高級承兌票據」）。高級承兌票據按年複合利率8%計息，並為期五年。貴公司可選擇於高級承兌票據到期前的任何時候償還全部或部分尚未償還本金及應計利息。

倘(A)任何自願解散、清算 貴公司，(B) 貴公司作出的任何重大陳述或保證不實；(C) 貴公司嚴重違反或違約 貴公司的任何其他契約、協議或條件，且該等契約、協議或條件於十個工作日內未獲履行；(D)因違反任何協議而導致 貴公司債務加速；(E) 貴公司書面承認無力償還到期債務；(F) 貴公司開始任何尋求重組或清盤的程序；或(G)任何針對 貴公司開始的訴訟都是針對其作為債務人或尋求重組或清盤（「違約事件」）的債權而作出的救濟命令，高級承兌票據的未償還本金及應計利息將到期並全額支付。高級承兌票據初步記錄為長期負債，按攤銷成本10,000,000美元計算，並隨後使用實際利率法計入到期應付金額。截至2015年12月31日的累計利息為4,598,000美元。

於2016年1月26日，貴公司與Merck Sharp訂立票據修訂及交換協議，據此，優先承兌票據的到期日已由2016年2月2日起延長至2016年5月2日。此外，倘美國首次公開發售於2016年5月2日或之前發生，受限於若干限制，截至 貴公司美國首次公開發售生效日期的高級承兌票據未償還本金及利息（「兌換結餘」）將自動兌換（於美國首次公開發售結束前即時生效）為最多一定數量的 貴公司普通股，等於(1)兌換餘額除以(2)美國首次公開發售中每股普通股公開發售價的商數。由於轉換率設定為美國首次公開發售價，因此高級承兌票據的修訂及隨後抵銷並未產生任何收益或虧損。

於2016年2月8日，賬面值為14,693,000美元的高級承兌票據未償還本金及利息已換算為7,942,314股普通股，按每股普通股1.85美元的美國首次公開發售價計算，相關賬面值14,693,000美元自流動負債重新分類至股東權益。因此，截至2016年12月31日的高級承兌票據結餘為零。

行使認股權證及購股權

於2016年1月及2016年2月，與可轉換承兌票據及短期票據有關的若干認股權證獲行使，以購買621,637股優先股，並轉換為621,637股普通股。於美國首次公開發售截止日期，(i) 貴公司業主行使購買 貴公司1,451,586股普通股的購股權；(ii) Baker Bros. Advisors LP. (「Baker Bros.」)行使認股權證，以每股0.68美元的行使價購買2,592,593股普通股；及(iii)高級行政人員行使認股權證，以每股0.68美元的行使價購買57,777股優先股，並轉換為57,777股普通股。於行使上述購股權及認股權證後，除Baker Bros.認股權證(初步分類為權益)外，相關賬面值總計3,687,000美元已自流動負債重新分類至股東權益。

31. 受限制資產淨值

貴公司派付股息的能力可能取決於 貴公司收取其中國子公司分派的資金。有關中國法律及法規允許 貴公司中國子公司僅根據中國會計準則及法規確定的保留盈利(如有)支付股息。根據美國公認會計原則編製的綜合財務報表所反映的經營業績與 貴公司中國子公司的法定財務報表所反映的經營業績不同。

根據中國公司法，內資企業須按年度除稅後溢利的至少10%計提法定儲備，直至該儲備達到其各自註冊資本的50%(基於企業的中國法定賬目)。內資企業亦需要根據企業的中國法定賬目釐定的溢利，由董事會酌情提取酌盈餘儲備。上述儲備僅用於特定目的，不能作為現金股息分配。 貴公司的中國子公司為當地企業，因此受上述可分配溢利的限制。

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3個月，由於中國子公司於該等期間出現重大虧損，故並無撥充法定儲備。

由於該等中國法律及法規包括需要作出除稅後收益的至少10%的年度撥款，並於支付股息前撥作一般儲備金， 貴公司的中國子公司受限於其轉移其部分資產淨值予 貴公司的能力。

中國的外匯及其他法規可能進一步限制 貴公司的中國子公司以股息、貸款及墊款形式向 貴公司轉撥資金。截至2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，受限制的款項為 貴公司中國子公司的資產淨值，分別為9,955,000美元、39,910,000美元及37,036,000美元。

32. 僱員定額供款計劃

貴集團在中國的全職僱員參與政府規定的定額供款計劃，據此向僱員提供若干退休金福利、醫療、僱員住房公積金及其他福利。中國勞動法規要求 貴公司的中國子公司根據員工薪金的若干比例向政府就該等福利作出供款。 貴集團就該等福利除供款外並無其他法定責任。於截至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3個月，該等僱員福利於發生時支銷的總額分別為2,148,000美元、4,103,000美元、596,000美元及2,047,000美元。

於截至2016年12月31日止年度， 貴集團為美國僱員實施一項定額供款401(k)儲蓄計劃（「401(k)計劃」）。401(k)計劃涵蓋所有美國僱員，並允許參與者按照稅前基準遞延部分年度薪酬。此外， 貴集團對401(k)計劃作出匹配供款，將僱員供款的50%與參與者酬金的最高3%相匹配。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3個月， 貴集團對401(k)計劃的供款分別為79,000美元、455,000美元、90,000美元及377,000美元。其餘子公司的僱員福利並不重大。

33. 承擔及或然事項

經營租賃承擔

貴集團根據不可撤銷的經營租賃將辦公室及生產設施於美國及中國按不同到期日租賃。經營租賃付款於各自租賃期間以直線法支銷，而租賃條款並不包括租金增加、或然租金、續約或購買選擇。

簽訂該等租約對 貴集團並無任何限制。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3個月，該等經營租賃開支總額分別為1,974,000美元、3,810,000美元、696,000美元及1,653,000美元。

截至2016年12月31日，根據不可撤銷經營租賃的未來最低付款如下：

截至12月31日止年度：	千美元
2017年.....	2,931
2018年.....	2,723
2019年.....	1,804
2020年.....	1,600
2021年及其後.....	457
合計.....	<u>9,515</u>

於2016年4月10日，貴集團與蘇州工業園區生物產業發展有限公司訂立租賃協議，於中國蘇州建立約11,000平方米研發及生產工廠。租約自2016年4月18日開始，並將於2021年7月17日屆滿。於2016年7月18日開始支付的初步租金為每月人民幣281,000元，另加每月服務費人民幣65,000元及其他物業使用費(包括水費及電費)。服務費在前三年維持不變，此後的增長幅度不會超過過往年度服務費的5%。蘇州工業園區管理委員會將支付前三年的全額月租及未來兩年月租的50%。

截至2017年12月31日，根據不可撤銷經營租賃的未來最低付款如下：

截至12月31日止年度：	千美元
2018年	7,346
2019年	9,120
2020年	7,880
2021年	4,755
2022及其後	4,078
合計	<u>33,179</u>

截至2018年3月31日，根據不可撤銷經營租賃的未來最低付款如下：

	千美元
截至2018年12月31日止九個月	6,487
截至12月31日止年度：	
2019年	9,358
2020年	8,094
2021年	4,849
2022年	2,678
2023年及其後	1,413
合計	<u>32,879</u>

資本承擔

截至2016年12月31日，貴集團的資本承擔為4,527,000美元，用於收購物業、廠房及設備，主要用於建設百濟神州(蘇州)在中國蘇州的生產工廠。

截至2017年12月31日，貴集團的資本承擔為43,175,000美元，用於收購物業、廠房及設備，主要用於建設廣州百濟神州生物製藥在中國廣州的生產工廠。

截至2018年3月31日，貴集團的資本承擔為41,941,000美元，用於收購物業、廠房及設備，主要用於建設廣州百濟神州生物製藥在中國廣州的生產工廠。

34. 關聯方交易

(a) 貴集團於有關期間及截至2017年3月31日止3個月的關聯方交易如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
	2016年	2017年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
支付予一名股東王曉東 的諮詢費	100	100	25	25

(b) 貴集團主要管理人員的酬金：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
	2016年	2017年	2017年	2018年
	千美元	千美元	千美元 (未經審核)	千美元
短期僱員福利	2,500	4,114	760	916
離職後福利	11	32	13	30
股份酬金開支	4,767	13,753	2,343	4,315
支付予主要管理 人員的酬金總額	7,278	17,899	3,116	5,261

上述酬金包括董事及最高行政人員薪酬，而有關薪酬的進一步詳情載於附註II.24。

有關上述(a)項的關聯方交易亦構成上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。

35. 分部及地區資料

貴集團經營一個分部。其主要營運決策者為首席執行官，整體上負責制定經營決策，評估業績並合併分配資源。

貴集團的長期資產大部分位於中國。

按地理區域劃分的產品收入淨額基於客戶的位置，且合作收入淨額記錄在相關收入預期來源的司法權區。按地理區域劃分的收入淨額總額呈列如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止3個月	
	2016年 千美元	2017年 千美元	2017年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元
中國	—	24,428	—	23,250
美國	—	138,423	—	6,041
其他	1,070	75,536	—	3,253
合計	<u>1,070</u>	<u>238,387</u>	<u>—</u>	<u>32,544</u>

36. 期後事項

於2018年4月4日，廣州百濟神州生物製藥與中國建設銀行簽訂九年期貸款協議，按中國金融機構人民幣貸款基準浮動利率擬借入人民幣580,000,000元。貴集團計劃於2019年12月31日前提取全部借款。該貸款以廣州百濟神州生物製藥於2018年3月31日的賬面值為12,863,000美元的土地使用權作抵押。利息開支將按季度支付，直至貸款全部結清。於本報告日期，廣州百濟神州生物製藥根據此貸款協議提取貸款金額人民幣280,000,000元。

37. 貴公司的權益

貴公司的權益概要如下：

	普通股		額外 實繳資本	累計其他 全面收益/ (虧損)	累計虧絀	合計
	股份	數額 千美元				
於2015年12月31日的結餘.....	116,174,094	12	19,178	(1,206)	(51,110)	(33,126)
發行美國首次公開發售有關的 普通股(附註II.30).....	98,670,000	10	166,127	—	—	166,137
發行後續公開發售有關的 普通股(附註II.30).....	86,206,250	9	198,617	—	—	198,626
轉換優先承兌票據 (附註II.17及II.30).....	7,942,314	1	14,692	—	—	14,693
行使有關可轉換承兌票據的認股權證 (附註II.17及II.30).....	621,637	—	1,513	—	—	1,513
行使購股權以遞延租金 購買的股份(附註II.17).....	1,451,586	—	3,519	—	—	3,519
行使Baker Bros. 認股 權證(附註II.30).....	2,592,593	—	1,750	—	—	1,750
就購股權行使發行預留股份.....	271,284	—	—	—	—	—
轉換優先股至普通股.....	199,990,641	20	176,064	—	—	176,084
股份酬金.....	1,913,210	—	10,704	—	—	10,704
虧損淨額.....	—	—	—	—	(75,820)	(75,820)
其他全面收益.....	—	—	—	1,107	—	1,107
於2016年12月31日的結餘.....	515,833,609	52	592,164	(99)	(126,930)	465,187

附錄一

會計師報告

	普通股		額外 實繳資本	累計其他 全面收益/ (虧損)	累計虧絀	合計
	股份	數額				
		千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於第二次後續公開發售中發行普通股，						
扣除交易成本(附註II.30).....	36,851,750	4	188,513	—	—	188,517
銷售普通股所得款項，						
扣除成本(附註II.30).....	32,746,416	3	149,925	—	—	149,928
銷售普通股折讓(附註II.4).....	—	—	23,606	—	—	23,606
股份酬金.....	—	—	42,863	—	—	42,863
就購股權行使發行預留股份.....	787,571	—	—	—	—	—
行使購股權.....	5,852,984	—	4,627	—	—	4,627
虧損淨額.....	—	—	—	—	(146,416)	(146,416)
其他全面虧損.....	—	—	—	(234)	—	(234)
於2017年12月31日的結餘.....	<u>592,072,330</u>	<u>59</u>	<u>1,001,698</u>	<u>(333)</u>	<u>(273,346)</u>	<u>728,078</u>
於2017年12月31日的結餘.....	592,072,330	59	1,001,698	(333)	(273,346)	728,078
第三次後續發售，扣除交易成本						
(附註II.30).....	102,970,400	10	757,576	—	—	757,586
就購股權行使發行預留股份.....	213,018	—	—	—	—	—
股份酬金.....	—	—	17,396	—	—	17,396
行使購股權.....	3,686,982	1	6,314	—	—	6,315
虧損淨額.....	—	—	—	—	(86,453)	(86,453)
其他全面虧損.....	—	—	—	182	—	182
於2018年3月31日的結餘.....	<u>698,942,730</u>	<u>70</u>	<u>1,782,984</u>	<u>(151)</u>	<u>(359,799)</u>	<u>1,423,104</u>

38. 歷史財務報表與美國公認會計原則刊發的財務報表的對賬

提早採納最新會計公告的影響與2018年2月27日呈交美國證券交易委員會存檔的表格10-K內的 貴公司截至2017年12月31日止年度年報中的呈報業績相比如下：

綜合資產負債表數據	截至2017年12月31日				本會計師 報告所呈報 千美元
	年報所呈報	調整			
	千美元	千美元 附註(i)	千美元 附註(ii)	千美元 附註(iii)	
未開票應收款項	—	16,307	—	—	16,307
其他非流動資產	42,915	—	(26,090)	(2,498)	14,327
資產總值	<u>1,046,479</u>	<u>16,307</u>	<u>(26,090)</u>	<u>(2,498)</u>	<u>1,034,198</u>
其他長期負債	31,959	—	—	(9,990)	21,969
負債總額	<u>362,248</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(9,990)</u>	<u>352,258</u>
累計其他全面虧損	(480)	—	—	263	(217)
累計虧絀	(330,517)	16,307	(26,090)	6,854	(333,446)
非控股權益	14,422	—	—	375	14,797
權益總額	<u>684,231</u>	<u>16,307</u>	<u>(26,090)</u>	<u>7,492</u>	<u>681,940</u>
綜合經營表數據	截至2017年12月31日止年度				
	年報所呈報	調整			本會計師 報告所呈報 千美元
	千美元	千美元 附註(i)	千美元 附註(ii)	千美元 附註(iii)	
合作收入	213,959	16,307	—	—	230,266
收入總額	238,387	16,307	—	—	254,694
其他收入，淨額	11,457	—	—	9,620	21,077
除所得稅開支前虧損	(91,064)	16,307	—	9,620	(65,137)
所得稅開支	(2,235)	—	(26,090)	(2,405)	(30,730)
虧損淨額	(93,299)	16,307	(26,090)	7,215	(95,867)
減：非控股權益應佔					
虧損淨額	(194)	—	—	361	167
BeiGene, Ltd.					
應佔虧損淨額	<u>(93,105)</u>	<u>16,307</u>	<u>(26,090)</u>	<u>6,854</u>	<u>(96,034)</u>

附錄一

會計師報告

綜合經營表數據

截至2017年12月31日止年度

	年報所呈報			調整		本會計師 報告所呈報
	千美元	千美元 附註(i)	千美元 附註(ii)	千美元 附註(iii)	千美元	
BeiGene, Ltd.						
應佔每股虧損淨額						
基本及攤薄(美元)	(0.17)				(0.18)	
每股美國存託股份虧損淨額 (「美國存託股份」)						
基本及攤薄(美元)	(2.23)				(2.30)	

附註：

(i) 於編製歷史財務資料時，於提早採納會計準則編典第606號—客戶合約收入後，根據與新基公司合作安排確認的可變代價16,307,000美元於 貴集團截至2017年12月31日止年度的綜合財務報表內調整為收入。此乃由於新基選擇加入 貴集團若干臨床試驗有關的可變代價不受限制，符合會計準則編典第606號的收入確認標準。

(ii) 於編製歷史財務資料時，於提早採納會計準則更新第2016-16號後，集團內轉讓百濟神州(上海)100%股權予百濟神州(廣州)產生的中國預扣稅費用26,090,000美元於 貴集團截至2017年12月31日止年度的綜合經營表內調整為開支。

於提早採納會計準則更新第2016-16號前，集團內轉讓股權產生的有關中國預扣稅根據會計準則編典第740號遞延及於 貴集團於2017年12月31日的綜合資產負債表內計為預付資產。

(iii) 由於於2017年提早採納會計準則更新第2016-16號確認有關中國預扣稅為開支，與上述中國預扣稅有關的政府補貼9,990,000美元於 貴集團截至2017年12月31日止年度的綜合經營表內調整確認為收入。此外，由於於2017年確認有關政府補貼為收入，根據會計準則編典第740號先前遞延為預付資產的政府補貼有關的所得稅開支2,498,000美元於 貴集團截至2017年12月31日止年度的綜合經營表內支銷。最後， 貴集團截至2017年12月31日止年度的綜合財務報表作出調整，以計及對 貴集團非全資中國子公司的上述政府補貼以及相關所得稅開支調整產生的 貴集團非控股權益375,000美元及外匯換算差額263,000美元的相應影響。

並無提早採納調整適用於(i)貴集團先前刊發的截至2016年12月31日止年度的綜合財務報表；及

(ii) 貴集團先前刊發的截至2018年及2017年3月31日止3個月的綜合簡明財務報表。

39. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的對賬

綜合財務報表乃根據美國公認會計原則編製，而該等會計原則在若干方面與國際財務報告準則有所不同。根據美國公認會計原則及國際財務報告準則編製之 貴集團財務資料的重大差異影響如下：

綜合資產負債表數據	於2016年12月31日				根據國際財務報告準則所呈報金額 千美元
	根據美國公認會計原則所呈報金額	國際財務報告準則調整			
	千美元	千美元	千美元	千美元	
		股份酬金 (附註(i))	優先股 (附註(ii))	股份 酬金的稅項 利益/不足 (附註(iii))	
遞延稅項資產.....	768	1,271	—	—	2,039
資產總值.....	<u>405,813</u>	<u>1,271</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>407,084</u>
額外實繳資本.....	591,213	2,379	193,752	—	909,167
		7,681	114,142	—	
累計虧絀.....	(237,412)	(2,379)	(193,752)	—	(554,095)
		(6,410)	(114,142)	—	
權益總額.....	<u>352,907</u>	<u>1,271</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>354,178</u>

附錄一

會計師報告

綜合資產負債表數據	於2017年12月31日				
	根據美國 公認會計原則 所呈報金額	國際財務報告準則調整			根據國際財務 報告準則 所呈報金額
	千美元	千美元	千美元	千美元 股份 酬金的稅項 利益/不足 (附註(iii))	千美元
遞延稅項資產.....	7,675	1,271	—	8,617	21,476
		3,913	—	—	
資產總值.....	<u>1,034,198</u>	<u>5,184</u>	<u>—</u>	<u>8,617</u>	<u>1,047,999</u>
額外實繳資本.....	1,000,747	35,987	307,894	8,617	1,365,371
		7,681	—	2,066	
		2,379	—	—	
		46,047	307,894	10,683	
累計虧絀.....	(333,446)	(2,379)	(307,894)	(2,066)	(684,231)
		(6,410)	—	—	
		(32,036)	—	—	
		(40,825)	(307,894)	(2,066)	
非控股權益.....	<u>14,797</u>	<u>(38)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14,759</u>
權益總額.....	<u>681,940</u>	<u>5,184</u>	<u>—</u>	<u>8,617</u>	<u>695,741</u>

附錄一

會計師報告

綜合資產負債表數據	於2018年3月31日				根據國際財務報告準則所呈報金額 千美元
	根據美國公認會計原則所呈報金額 千美元	國際財務報告準則調整			
		千美元	千美元	千美元	
		股份酬金 (附註(i))	優先股 (附註(ii))	股份酬金的稅項 利益/不足 (附註(iii))	
遞延稅項資產	11,991	5,184	—	8,617	25,792
資產總值	<u>1,708,927</u>	<u>5,184</u>	<u>—</u>	<u>8,617</u>	<u>1,722,728</u>
額外實繳資本	1,782,033	46,047	307,894	10,683	2,161,107
		10,912	—	3,538	
		56,959	307,894	14,221	
累計虧絀	(438,042)	(40,825)	(307,894)	(2,066)	(803,277)
		(10,912)	—	(3,538)	
		(51,737)	(307,894)	(5,604)	
非控股權益	14,341	(38)	—	—	14,303
權益總額	<u>1,358,722</u>	<u>5,184</u>	<u>—</u>	<u>8,617</u>	<u>1,372,523</u>

附錄一

會計師報告

綜合經營表數據	截至2016年12月31日止年度				根據國際財務報告準則所呈報金額 千美元
	根據美國公認會計原則所呈報金額	國際財務報告準則調整			
	千美元	千美元	千美元	千美元 股份酬金的稅項 利益/不足 (附註(iii))	
研發開支	(98,033)	(3,876)	—	—	(101,909)
銷售、一般及行政開支	(20,097)	(3,805)	—	—	(23,902)
金融工具的公平值變動	(1,514)	—	(114,142)	—	(115,656)
除所得稅開支前虧損	(119,163)	(7,681)	(114,142)	—	(240,986)
所得稅開支	(54)	1,271	—	—	1,217
虧損淨額	(119,217)	(6,410)	(114,142)	—	(239,769)
BeiGene, Ltd. 應佔虧損淨額	(119,217)	(6,410)	(114,142)	—	(239,769)

附錄一

會計師報告

截至2017年12月31日止年度

綜合經營表數據	根據美國 公認會計原則 所呈報金額	國際財務報告準則調整			根據國際 財務報告準則 所呈報金額
	千美元	千美元	千美元	千美元 股份 酬金的稅項 利益/不足 (附註(iii))	千美元
		股份酬金 (附註(i))	優先股 (附註(ii))		
研發開支	(269,018)	(22,751)	—	—	(291,769)
銷售、一般及行政開支	(62,602)	(13,236)	—	—	(75,838)
除所得稅開支前虧損	(65,137)	(35,987)	—	—	(101,124)
所得稅開支	(30,730)	3,913	—	(2,066)	(28,883)
虧損淨額	(95,867)	(32,074)	—	(2,066)	(130,007)
減：非控股權益應佔溢利淨額	167	(38)	—	—	129
BeiGene, Ltd. 應佔虧損淨額	<u>(96,034)</u>	<u>(32,036)</u>	<u>—</u>	<u>(2,066)</u>	<u>(130,136)</u>

附錄一

會計師報告

綜合經營表數據	截至2017年3月31日止3個月				
	根據美國 公認會計原則 所呈報金額	國際財務報告準則調整			根據國際 財務報告準則 所呈報金額
	千美元 (未經審核)	千美元 股份酬金 (附註(i)) (未經審核)	千美元 優先股 (附註(ii)) (未經審核)	千美元 股份 酬金的稅項 利益/不足 (附註(iii)) (未經審核)	千美元 (未經審核)
研發開支	(42,773)	(2,831)	—	—	(45,604)
銷售、一般及行政開支	(8,769)	(2,165)	—	—	(10,934)
除所得稅開支前虧損	(50,443)	(4,996)	—	—	(55,439)
所得稅開支	(180)	1,116	—	—	936
虧損淨額	(50,623)	(3,880)	—	—	(54,503)
BeiGene, Ltd. 應佔虧損淨額	(50,623)	(3,880)	—	—	(54,503)

附錄一

會計師報告

截至2018年3月31日止3個月

綜合經營表數據	根據美國 公認會計原則 所呈報金額	國際財務報告準則調整			根據國際 財務報告準則 所呈報金額
	千美元	千美元	千美元	千美元 股份 酬金的稅項 利益/不足 (附註(iii))	千美元
		股份酬金 (附註(i))	優先股 (附註(ii))		
研發開支	(109,700)	(4,850)	—	—	(114,550)
銷售、一般及行政開支	(28,915)	(6,062)	—	—	(34,977)
除所得稅開支前虧損	(108,528)	(10,912)	—	—	(119,440)
所得稅開支	3,412	—	—	(3,538)	(126)
虧損淨額	(105,116)	(10,912)	—	(3,538)	(119,566)
BeiGene, Ltd. 應佔虧損淨額	(104,596)	(10,912)	—	(3,538)	(119,046)

附註：

(i) 股份酬金

根據美國公認會計原則，貴集團已選擇根據服務條件按直線法就所有予以分級歸屬授出的僱員權益獎勵確認酬金開支，惟於任何日期確認的酬金成本金額至少等於在該日歸屬的購股權授出日期價值部分。

根據國際財務報告準則，需要就所有予以分級歸屬授出的僱員權益獎勵採用加速方法確認酬金開支。

因此，根據美國公認會計原則及國際財務報告準則於截至2017年12月31日止年度確認的股份酬金(計入研發開支以及銷售、一般及行政開支)產生的差額35,987,000美元(截至2016年12月31日止年度：7,681,000美元)與有關所得稅影響3,913,000美元(截至2016年12月31日止年度：1,271,000美元)。此外，於2016年1月1日(即有關期間開始時)，根據美國公認會計原則及國際財務報告準則所確認的累計股份酬金而列入期初額外實繳資本與期初累計虧損產生2,379,000美元的差額。在有關期間開始前期間並無對所得稅產生重大影響。截至2017年12月31日止年度，對非控股權益產生的間接影響為38,000美元，但於截至2016年12月31日止及較早財政年度並無對非控股權益產生間接影響。截至2017年及2016年12月31日止年度，對BeiGene, Ltd. 應佔虧損淨額的總體淨影響分別為32,036,000美元及6,410,000美元。

同樣，截至2018年及2017年3月31日止3個月，根據美國公認會計原則及根據國際財務報告準則確認的股份酬金金額之間產生10,912,000美元及4,996,000美元的差額，而於截至2018年及2017年3月31日止3個月產生的相關所得稅影響分別為零美元及1,116,000美元。根據國際財務報告準則，截至2018年3月31日止3個月，國際財務報告準則所產生的相關所得稅影響為零，因為考慮到未來可使用的應課稅溢利來作出相關稅務扣除，所以在此期間不能再確認額外遞延稅項資產。

(ii) 優先股

根據美國公認會計原則，貴公司發行的優先股被分類為夾層股權，因為該等可轉換優先股可於發生有條件事件(即清盤交易)時贖回。優先股持有人在發生有條件事件時具有清盤優先權。誠如附註II.30所述，可轉換優先股的兌換選擇權及或然贖回選擇權並不符合分叉賬目會計處理。由於在相關承諾日每股普通股的公平值低於最優惠轉換價，因此並無就可轉換優先股確認有利轉換特徵。貴公司認為優先股目前不會贖回，而且由於清盤交易的可能性很小，所以優先股不大可能會贖回。因此，不會就優先股的初始賬面值作出調整，直至其可能可贖回為止。

根據國際財務報告準則，優先股的若干贖回觸發事件不在貴公司普通股股東的控制之下。此外，優先股持有人有權於發生若干反攤薄事件時將優先股轉換為可變數目的貴公司普通股。因此，優先股被視為由主債務工具及轉換購股權作為衍生工具組成的混合工具。貴公司將全部優先股指定為按公平值計入損益的金融負債，以使優先股初步按公平值確認。於初步確認後，優先股的信貸風險變動引致優先股的公平值變動金額於其他全面收益呈列，而優先股的公平值變動餘額呈列在其產生年度的收益表中。貴集團認為優先股的信貸風險變動引致優先股公平值變動金額於2016年2月轉換為貴公司普通股之前的期間內並不重大。因此根據國際財務報告準則，轉換前優先股的所有公平值變動307,894,000美元均於收益表中確認，其中包括於截至2016年12月31日止年度及2016年1月1日之前期間的優先股公平值變動金額，分別為114,142,000美元及193,752,000美元。

(iii) 股份酬金稅項利益／不足

根據美國公認會計準則，遞延稅項乃根據於歷史財務資料確認的累計股份酬金開支計算，而會計準則編典第2016-09號要求將所有超額稅務利益及稅項不足記錄為收益表中的所得稅開支或利益，而不是股東權益。

根據國際財務報告準則，遞延稅項乃根據於各報告日期釐定的估計稅項扣減計算。倘稅項扣減超過個人獎勵的累積酬金成本，則基於超出部分的遞延稅項將計入股東權益。倘稅項扣減小於或等於個人獎勵的累積酬金成本，則遞延稅項會計入損益表。

因此，於2017年12月31日，根據美國公認會計原則及國際財務報告準則確認的遞延稅項資產金額之間產生差額8,617,000美元(2016年12月31日：零)。該等差額根據國際財務報告準則於權益確認。根據美國公認會計原則及國際財務報告準則於2018年3月31日確認的遞延稅項資產金額的差額自2017年12月31日的8,617,000美元保持不變。這是因為根據國際財務報告準則，截至2018年3月31日止3個月，考慮到未來可使用的應課稅溢利來作出相關稅務扣除，故不能確認額外遞延稅項資產。此外，截至2017年12月31日止年度，超額稅項扣減2,066,000美元(截至2016年12月31日止年度：零)根據國際財務報告準則於權益內確認，而非根據美國公認會計原則於收益表內確認。同樣，截至2018年3月31日止3個月，超額稅項扣減3,538,000美元(截至2017年12月31日止3個月：零)根據國際財務報告準則計入權益。

40. 期後財務報表

貴集團或任何子公司並無就2018年3月31日後的任何期間編製經審核財務報表。