

以下為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本文件。

# Deloitte.

# 德勤

致華領醫藥董事、高盛(亞洲)有限責任公司及中信里昂證券資本市場有限公司有關歷史財務資料的會計師報告

## 緒言

吾等謹此就第I-5至I-75頁所載華領醫藥(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，當中包括 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、 貴公司於2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日的財務狀況表以及 貴集團截至2017年12月31日止兩個年度各年及截至2018年3月31日止三個月(「往績記錄期」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他說明資料(統稱「歷史財務資料」)。歷史財務資料構成本報告的一部分，乃為載入 貴公司日期為2018年8月31日有關 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)[編纂]首次[編纂]的文件(「文件」)而編製。

## 董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1.2所載編製基準編製真實而公允的歷史財務資料，並落實其認為必要的內部監控，以令編製歷史財務資料時不會出現因欺詐或錯誤而引致的重大錯誤陳述。

## 申報會計師的責任

吾等的責任乃就歷史財務資料發表意見，並向 閣下報告吾等的意見。吾等按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函報告委聘準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行工作。該準則要求吾等遵從道德規範，並規劃和執行吾等的工作，以合理確定歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取歷史財務資料所載金額及披露資料的憑證。所選定程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。評估該等風險時，申報會計師根據歷史財務資料附註1.2所載編製基準，考慮與實體編製反映真實公平意見的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適合有關情況的程序，但並非就實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估 貴公司董事所採用會計政策的恰當性及所作會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等已獲取充足適當的憑證，為吾等的意見提供基礎。

## 意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料遵照歷史財務資料附註1.2所載編製基準，真實而公允地反映 貴集團及 貴公司於2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日的財務狀況及 貴集團於往績記錄期的財務表現及現金流量。

## 審閱追加期間比較財務資料

吾等已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2017年3月31日止三個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其他說明資料（「追加期間比較財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1.2所載編製基準編製追加期間比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱對追加期間比較財務資料作出結論。吾等根據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中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，及運用分析及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港審計準則進行審計的範圍，故吾等無法保證吾等將知悉在審計中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。基於吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等相信，就會計師報告而言，追加期間比較財務資料在所有重大方面未有根據歷史財務資料附註1.2所載編製基準編製。

聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例)項下事項報告

**調整**

在擬備歷史財務資料時，未對第 I-4 頁所界定相關財務報表作出任何調整。

**股息**

吾等提述歷史財務資料附註 15，其中載述 貴公司並無就往績記錄期派付任何股息。

德勤 • 關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2018年8月31日

## 貴集團的歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於往績記錄期的財務報表(歷史財務資料以此為基準)根據與國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)一致的會計政策編製，並經吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核(「相關財務報表」)。

歷史財務資料以人民幣呈列，除另有指明外，所有金額湊整至最接近的千位(人民幣千元)。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面開支表

	附註	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
其他收入 .....	6	1,030	11,706	224	6,110
其他收益及虧損 .....	7	10,295	(6,557)	(759)	(8,826)
行政開支 .....		(19,482)	(31,086)	(4,300)	(13,725)
融資成本 .....	8	(4,562)	(2,958)	—	(4,500)
[編纂]開支 .....		—	—	—	(10,515)
研發開支 .....		(75,272)	(125,337)	(10,461)	(43,342)
按公允價值計入損益的金融負債 的公允價值變動虧損 .....	25	(274,417)	(126,456)	(138,704)	(247,524)
除稅前虧損 .....	9	(362,408)	(280,688)	(154,000)	(322,322)
所得稅開支 .....	10	—	—	—	—
年／期內虧損及總全面開支 .....		<u>(362,408)</u>	<u>(280,688)</u>	<u>(154,000)</u>	<u>(322,322)</u>
以下各項應佔年／期內虧損及 總全面開支：					
— 貴公司擁有人 .....		(361,328)	(272,714)	(153,606)	(321,053)
— 非控股權益 .....		<u>(1,080)</u>	<u>(7,974)</u>	<u>(394)</u>	<u>(1,269)</u>
		<u>(362,408)</u>	<u>(280,688)</u>	<u>(154,000)</u>	<u>(322,322)</u>
		人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
每股虧損	14				
基本及攤薄 .....		<u>(3.79)</u>	<u>(2.64)</u>	<u>(1.56)</u>	<u>(2.92)</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
<b>非流動資產</b>				
廠房及設備 .....	16	878	2,641	2,816
其他非流動資產 .....	17	1,313	10,855	12,694
向關聯方預付款項 .....	19	—	—	4,700
		<u>2,191</u>	<u>13,496</u>	<u>20,210</u>
<b>流動資產</b>				
預付款項及其他應收款項 .....	18	1,306	23,364	27,093
向關聯方預付款項 .....	19	334	20,090	27,137
其他金融資產 .....	20	30,000	16,101	16,239
銀行結餘及現金 .....	21	192,901	172,733	836,064
		<u>224,541</u>	<u>232,288</u>	<u>906,533</u>
<b>流動負債</b>				
貿易及其他應付款項 .....	22	5,307	12,377	31,744
應付關聯方款項 .....	23	9,690	23,320	15,551
遞延收入 .....	24	10,284	7,300	2,000
		<u>25,281</u>	<u>42,997</u>	<u>49,295</u>
流動資產淨值 .....		<u>199,260</u>	<u>189,291</u>	<u>857,238</u>
總資產減流動負債 .....		<u>201,451</u>	<u>202,787</u>	<u>877,448</u>
<b>非流動負債</b>				
遞延收入 .....	24	12,159	6,528	6,528
按公允價值計入損益的金融負債 .....	25	855,488	1,138,789	2,130,774
		<u>867,647</u>	<u>1,145,317</u>	<u>2,137,302</u>
負債淨額 .....		<u>(666,196)</u>	<u>(942,530)</u>	<u>(1,259,854)</u>
<b>資本及儲備</b>				
股本 .....	26	48	48	48
儲備 .....		<u>(670,190)</u>	<u>(953,928)</u>	<u>(1,262,810)</u>
貴公司擁有人應佔權益 .....		<u>(670,142)</u>	<u>(953,880)</u>	<u>(1,262,762)</u>
非控股權益 .....		<u>3,946</u>	<u>11,350</u>	<u>2,908</u>
虧絀總額 .....		<u>(666,196)</u>	<u>(942,530)</u>	<u>(1,259,854)</u>

貴公司財務狀況表

	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
<b>非流動資產</b>				
於附屬公司的投資.....	34	254,530	359,184	530,326
向關聯方預付款項.....	19	—	—	4,700
		<u>254,530</u>	<u>359,184</u>	<u>535,026</u>
<b>流動資產</b>				
其他應收款項.....	18	73	66	2,346
向關聯方預付款項.....	19	—	—	6,288
銀行結餘及現金.....	21	74,144	66,331	667,767
		<u>74,217</u>	<u>66,397</u>	<u>676,401</u>
<b>流動負債</b>				
貿易及其他應付款項.....	22	14	1,035	18,175
應付關聯方款項.....	23	—	18,994	—
		<u>14</u>	<u>20,029</u>	<u>18,175</u>
流動資產淨值.....		<u>74,203</u>	<u>46,368</u>	<u>658,226</u>
總資產減流動資產.....		<u>328,733</u>	<u>405,552</u>	<u>1,193,252</u>
<b>非流動負債</b>				
按公允價值計入損益的金融負債.....	25	822,641	1,038,835	2,098,169
負債淨額.....		<u>(493,908)</u>	<u>(633,283)</u>	<u>(904,917)</u>
<b>資本及儲備</b>				
股本.....	26	48	48	48
儲備.....	27	(493,956)	(633,331)	(904,965)
虧絀總額.....		<u>(493,908)</u>	<u>(633,283)</u>	<u>(904,917)</u>

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔							虧絀總額 人民幣千元
	股本	股份溢價	其他儲備	購股權儲備	累計虧損	小計	非控股權益	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註)	
於2016年1月1日 .....	48	—	—	7,923	(315,232)	(307,261)	—	(307,261)
年內虧損及總全面開支 .....	—	—	—	—	(361,328)	(361,328)	(1,080)	(362,408)
向非控股投資者發行 附屬公司普通股 .....	—	—	98,644	—	—	98,644	5,015	103,659
授予非控股投資者認沽期權 以令其於附屬公司的股權 轉換為 貴公司可贖回可 轉換優先股的影響 .....	—	—	(103,659)	—	—	(103,659)	—	(103,659)
確認以權益結算以股份 為基礎的付款 .....	—	—	—	3,462	—	3,462	11	3,473
於2016年12月31日 .....	<u>48</u>	<u>—</u>	<u>(5,015)</u>	<u>11,385</u>	<u>(676,560)</u>	<u>(670,142)</u>	<u>3,946</u>	<u>(666,196)</u>
年內虧損及總全面開支 .....	—	—	—	—	(272,714)	(272,714)	(7,974)	(280,688)
向非控股投資者發行附屬 公司普通股 .....	—	—	120,850	—	—	120,850	15,203	136,053
授予非控股投資者認沽期權 以令其於附屬公司的股權 轉換為 貴公司可贖回可 轉換優先股的影響 .....	—	—	(136,053)	—	—	(136,053)	—	(136,053)
確認以權益結算以股份 為基礎的付款 .....	—	—	—	4,179	—	4,179	175	4,354
於2017年12月31日 .....	<u>48</u>	<u>—</u>	<u>(20,218)</u>	<u>15,564</u>	<u>(949,274)</u>	<u>(953,880)</u>	<u>11,350</u>	<u>(942,530)</u>
於2017年1月1日 .....	48	—	(5,015)	11,385	(676,560)	(670,142)	3,946	(666,196)
期內虧損及總全面開支 (未經審核) .....	—	—	—	—	(153,606)	(153,606)	(394)	(154,000)
向非控股投資者發行附屬 公司普通股(未經審核) ..	—	—	87,667	—	—	87,667	9,514	97,181
授予非控股投資者認沽期權 以令其於附屬公司的股權 轉換為 貴公司可贖回可 轉換優先股的影響 (未經審核) .....	—	—	(97,181)	—	—	(97,181)	—	(97,181)
確認以權益結算以股份 為基礎的付款 (未經審核) .....	—	—	—	1,319	—	1,319	29	1,348
於2017年3月31日 (未經審核) .....	<u>48</u>	<u>—</u>	<u>(14,529)</u>	<u>12,704</u>	<u>(830,166)</u>	<u>(831,943)</u>	<u>13,095</u>	<u>(818,848)</u>

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔							虧絀總額 人民幣千元
	股本	股份溢價	其他儲備	購股權儲備	累計虧損	小計	非控股權益	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註)	
於2018年1月1日 .....	48	—	(20,218)	15,564	(949,274)	(953,880)	11,350	(942,530)
期內虧損及總全面開支 .....	—	—	—	—	(321,053)	(321,053)	(1,269)	(322,322)
向非控股投資者發行附屬 公司普通股 .....	—	—	61,188	—	—	61,188	2,924	64,112
授予非控股投資者認沽期權 以令其於附屬公司的股權 轉換為 貴公司可贖回可 轉換優先股的影響 .....	—	—	(64,112)	—	—	(64,112)	—	(64,112)
自非控股投資者購回 附屬公司普通股 .....	—	—	10,203	—	—	10,203	(10,203)	—
行使購股權購買普通股 (附註26) .....	—	549	—	—	—	549	—	549
確認以權益結算以股份 為基礎的付款 .....	—	—	—	4,343	—	4,343	106	4,449
於2018年3月31日 .....	<u>48</u>	<u>549</u>	<u>(12,939)</u>	<u>19,907</u>	<u>(1,270,327)</u>	<u>(1,262,762)</u>	<u>2,908</u>	<u>(1,259,854)</u>

附註：為滿足中華人民共和國（「中國」）若干投資者對 貴公司C系列優先股融資的需求， 貴公司位於中國的附屬公司華領醫藥技術(上海)有限公司（「華領上海」）於2016年4月以現金代價16,000,000美元（相當於人民幣103,659,000元）向該等投資者（「C系列中國投資者」）發行711,111股普通股（作為首次交割），並於2017年3月以現金代價21,000,000美元（相當於人民幣136,053,000元）發行933,334股普通股（作為第二次交割）。為滿足中國若干投資者對 貴公司D系列優先股融資的需求，華領上海於2018年1月以現金代價10,000,000美元（相當於人民幣64,112,000元）向該等投資者（「D系列中國投資者」）發行899,758股普通股。基於各投資日期的分佔華領上海淨資產比例及非控股權益其後應佔華領上海虧損及其他全面開支確認非控股權益。在對華領上海投資的同時， 貴公司授予C系列中國投資者及D系列中國投資者書面認沽期權，以令其於華領上海的股權分別轉換為 貴公司C系列及D系列優先股。如附註25所述， 貴集團將華領上海有關認沽期權的責任總額確認為按公允價值計入損益的金融負債。初始確認書面購沽期權時的股權債務（扣除來自C系列中國投資者及D系列中國投資者的注資的視作收益）呈列為其他儲備。

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 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
<b>經營活動</b>				
除稅前虧損 .....	(362,408)	(280,688)	(154,000)	(322,322)
就以下各項作出的調整：				
按公允價值計入損益的金融負債 的公允價值變動虧損 .....	274,417	126,456	138,704	247,524
銀行利息收入 .....	(435)	(1,191)	(224)	(304)
來自政府補貼的收入 .....	(560)	(9,724)	—	(5,440)
廠房及設備折舊 .....	361	637	113	241
融資成本 .....	4,562	2,958	—	4,500
以股份為基礎的付款開支 .....	3,473	4,354	1,348	4,449
其他金融資產公允價值 變動的收益 .....	(971)	(1,761)	(104)	(138)
未變現匯兌(收益)虧損淨額 .....	(9,318)	8,830	863	8,884
出售廠房及設備的收益 .....	—	(24)	—	—
營運資金變動前經營現金流量 .....	(90,879)	(150,153)	(13,300)	(62,606)
預付款項及其他應收款項增加 .....	(59)	(22,058)	(474)	(3,629)
預付關聯方款項減少(增加) .....	227	(19,756)	(3,874)	(11,747)
貿易及其他應付款項(減少)增加 .....	(570)	7,070	(2,964)	14,948
可收回增值稅增加 .....	(1,313)	(9,542)	(716)	(1,839)
遞延收入增加 .....	7,925	1,109	228	140
應付關聯方款項增加(減少) .....	8,618	(5,364)	(1,418)	(1,352)
經營活動所用現金淨額 .....	(76,051)	(198,694)	(22,518)	(66,085)

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 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
<b>投資活動</b>					
自銀行收取的利息.....		435	1,191	224	304
出售廠房及設備所得款項.....		—	43	—	2
購買廠房及設備.....		(647)	(2,419)	(121)	(418)
出售其他金融資產的所得款項.....		249,971	276,660	30,104	—
分配其他金融資產.....		(279,000)	(261,000)	—	—
<b>投資活動(所用)所得現金淨額.....</b>		<b>(29,241)</b>	<b>14,475</b>	<b>30,207</b>	<b>(112)</b>
<b>融資活動</b>					
投資者就發行 貴公司可轉換					
可贖回優先股預付款項.....	35	—	19,017	—	—
行使購股權所得款項.....	35	—	—	—	549
發行 貴公司可轉換可贖回					
優先股所得款項.....	35	52,162	20,792	20,792	673,909
發行附屬公司普通股及附屬公司					
書面認沽期權所得款項.....	35	103,659	136,053	97,181	64,112
發行 貴公司可轉換可贖回優先股					
的交易成本.....	35	(4,562)	(2,958)	—	—
發行成本相關款項.....	35	—	—	—	(100)
<b>融資活動所得現金淨額.....</b>		<b>151,259</b>	<b>172,904</b>	<b>117,973</b>	<b>738,470</b>
匯率變動的影響.....		9,325	(8,853)	(863)	(8,942)
<b>現金及現金等價物增加</b>					
(減少)淨額.....		55,292	(20,168)	124,799	663,331
年/期初現金及現金等價物.....		137,609	192,901	192,901	172,733
年/期末現金及現金等價物， 以銀行結餘及現金列示.....		<u>192,901</u>	<u>172,733</u>	<u>317,700</u>	<u>836,064</u>

## 歷史財務資料附註

### 1. 一般資料、歷史財務資料編製基準

#### 1.1 一般資料

貴公司於2009年11月10日在開曼群島成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處地址及主要營業地點載於文件「公司資料」一節。貴公司為投資控股公司。貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事用於治療2型糖尿病的全球首創口服新藥Dorzagliatin或HMS5552的開發。

#### 1.2 歷史財務資料編製基準

2010年8月12日，貴公司成立華領醫藥技術(香港)有限公司(「華領香港」，前稱華醫藥有限公司)，實繳股本為1美元。2011年6月22日，貴公司成立華領醫藥技術(上海)有限公司(「華領上海」)，實繳股本為5,000,000美元。

儘管貴集團於2018年3月31日錄得負債淨額人民幣1,259,854,000元，歷史財務資料已按持續基準編製，原因是可轉換可贖回優先股於未來十二個月期間不可根據合約贖回，而貴公司董事評定貴集團的銀行結餘及現金足以維持未來十二個月的營運。

歷史財務資料根據附註3所載會計政策編製，與國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則一致。此外，歷史財務資料包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

貴公司的功能貨幣為人民幣，與歷史財務資料的呈列貨幣相同。

由於貴公司註冊成立所在司法權區並無法定審計規定，自貴公司註冊成立日期起概無編製其經審核法定財務報表。

### 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

就編製往績記錄期的歷史財務資料而言，貴集團於整個往績記錄期貫徹應用自2018年1月1日開始的財政年度生效的會計準則(與國際財務報告準則一致)。

已頒佈但尚未生效的新訂準則及修訂以及詮釋

貴集團並無提前應用以下已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及修訂以及詮釋：

國際財務報告準則第 16 號	租賃 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第 17 號	保險合約 <sup>3</sup>
國際財務報告詮釋委員會—第 23 號詮釋	所得稅處理的不確定性 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第 9 號 (修訂本)	反向補償提前還款特徵 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第 10 號及國際會計準則第 28 號 (修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>2</sup>
國際會計準則第 19 號 (修訂本)	規劃的修改，縮減或結算 <sup>1</sup>
國際會計準則第 28 號 (修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期利益 <sup>1</sup>
國際財務報告準則 (修訂本)	國際財務報告準則 2015 年至 2017 年週期的年度改進 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於 2019 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於尚待釐定日期或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於 2021 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效

除下文所披露者外，貴公司董事預期應用新訂國際財務報告準則及修訂不會對貴集團未來財務報表造成重大影響。

**國際財務報告準則第 16 號「租賃」**

國際財務報告準則第 16 號為出租人及承租人的租賃安排識別及會計處理引入一個綜合模式。當國際財務報告準則第 16 號生效時，將取代國際會計準則第 17 號「租賃」及相關詮釋。

國際財務報告準則第 16 號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。除短期租賃及低價值資產租賃外，經營租賃及融資租賃的差異就承租人會計處理移除，並以承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式替代。貴集團管理層預期，有關變動可能會增加貴集團的綜合資產及綜合負債，惟不會對貴集團日後的綜合財務報表構成重大影響。

使用權資產初步按成本計量，隨後以成本(惟若干例外情況除外)減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債任何重新計量作出調整。租賃負債按租賃付款(非當日支付)的現值初步計量。其後，租賃負債就(其中包括)利息及租賃付款以及租賃修訂的影響作出調整。對於現金流量分類，貴集團現時將經營租賃付款呈列為經營現金流量。應用國際財務報告準則第 16 號時，有關租賃負債的租賃款項將分配至本金及利息部分，並由貴集團呈列為融資現金流量。

此外，國際財務報告準則第 16 號規定須作出更全面披露。

如附註29所披露，2018年3月31日，貴集團的不可撤銷經營租賃承擔約為人民幣3,406,000元。初步評估表明，該等安排符合對租賃的界定。應用國際財務報告準則第16號時，貴集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，除非有關租賃屬低價值或短期租賃則除外。

此外，貴集團目前將2018年3月31日的已付可退還租賃按金人民幣472,000元視作國際會計準則第17號適用的租賃項下權利及責任。基於國際財務報告準則第16號項下租賃付款的定義，有關按金並非與使用相關資產的權利有關的付款，因此，有關按金的賬面值或會調整為攤銷成本，而有關調整視作額外租賃付款。已付可退還租賃按金的調整將計入使用權資產的賬面值。

此外，應用新規定可能導致上述計量、呈列及披露變動。

### 3. 重大會計政策

如下文所載會計政策所述，除若干按各報告期末公允價值計量的金融工具外，歷史財務資料按歷史成本基準編製。

歷史成本一般基於交換貨品及服務所給予的代價公允價值作出。

公允價值為市場參與者之間的有序交易於計量日期就出售資產所收取或就轉讓負債所支付的價格，而不論該價格可否直接觀察或使用其他估值方法估計。在估計資產或負債的公允價值時，倘市場參與者於計量日期為資產或負債定價時考慮資產或負債的特性，則貴集團會考慮該等特性。歷史財務資料就計量及／或披露目的所用公允價值按有關基準釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號「以股份為基準的付款」範疇內的以股份為基準的付款交易、屬於國際會計準則第17號範疇內的租賃交易，以及與公允價值部分類似但並非公允價值的計量方式(如國際會計準則第36號「資產減值」的使用價值)則除外。

此外，就財務報告而言，公允價值計量根據公允價值計量的輸入數據可觀察性及公允價值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日期可取得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；

- 第二級輸入數據為就資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據(第一級內的報價除外)；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

### 綜合入賬基準

歷史財務資料包括 貴公司以及 貴公司及其附屬公司所控制實體的財務報表。當 貴公司符合下列各項時，則取得控制權：

- 對被投資方施行權力；
- 就其對被投資方的參與享有或有權收取可變回報；及
- 能夠運用權力影響其回報。

倘事實及情況顯示上列三項控制權的其中一項或以上元素出現變動，則 貴集團會重新評估是否控制被投資方。

附屬公司於 貴集團取得其控制權時開始綜合入賬，並於 貴集團失去其控制權時終止。

損益歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益，即使這將導致非控股權益錄得虧絀結餘。

必要時，會對附屬公司的財務報表作出調整，以令其會計政策與 貴集團一致。

有關 貴集團成員公司間交易的全部集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合入賬時全數對銷。

附屬公司的非控股權益與本公司權益擁有人分開呈列。

非控股權益為現有所有權權益，倘清盤初時按被收購方可識別資產淨值已確認金額的非控股權益比例部分或按公允價值計算，則賦予其持有人取得相關附屬公司淨資產的按比例部分。選擇計量方法的基準以各項交易所定為準。其他類型的非控股權益按公允價值計量。

### 貴集團於現有附屬公司的所有權權益變動

並無導致 貴集團失去附屬公司控制權的 貴集團於現有附屬公司的擁有權權益變動作為股權交易入賬。 貴集團股權相關組成部分及非控股權益的賬面值經已調整，以反映其於附屬公司的相關權益變動，包括根據 貴集團與非控股權益的權益比例於 貴集團與非控股權益之間重新歸類相關儲備。

非控股權益經調整的金額與已付或已收代價的公允價值的差額直接於權益確認，並歸屬於 貴公司擁有人。

### 於一間附屬公司的投資

於一間附屬公司的投資按成本減任何已識別減值虧損計入 貴公司財務狀況表。

### 租賃

若租賃條款將所有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人，該租賃將分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

### 貴集團作為承租人

經營租賃付款於租期內以直線法確認為開支。

### 外幣

在編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)計值的交易按交易日期的現行匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目會按當日現行匯率重新換算。以歷史成本計量並以外幣計值的非貨幣項目不會重新換算。

結算貨幣項目以及重新換算貨幣項目產生的匯兌差額於產生期間在損益確認。

### 政府補助

在能夠合理保證 貴集團將遵守政府補助所附帶的條件及將會獲取補助前， 貴集團不會確認政府補助。

政府補助於 貴集團將補助擬補償的相關成本確認為開支期間於損益中有系統地確認。具體而言，主要條件為 貴集團應購置、建設或以其他方式收購非流動資產的政府補助被指定為資產相關補助，於綜合財務狀況表中確認為遞延收入，並於相關資產可使用年內按系統及合理的基準撥至損益；而主要條件為補償研究項目或並非購置、建設或以其他方式收購長期資產的政府補助被指定為收入相關補助。部分收入相關補助預期將產生未來相關成本，須 貴集團遵守補助所附帶的條件，且須政府確認遵守該等條件。該等收入相關補助於綜合財務狀況表中確認為遞延收入，並於其後產生相關成本及 貴集團接獲政府確認遵守有關條件時撥至損益。

倘應收其他收入相關政府補助用作補償已產生開支或虧損或是為給予 貴集團即時財務支援而授出，且無未來相關成本，則在應收期間於損益確認。

### 廠房及設備

廠房及設備按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

廠房及設備項目於其估計可使用年內以直線法確認折舊以撇銷其成本(扣除剩餘價值後)。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討，並採用未來適用法對估計變更的影響進行核算。

廠房及設備項目於出售或預期不會因持續使用資產而產生未來經濟利益時終止確認。因出售或終止使用廠房及設備項目而產生的任何收益或虧損按出售所得款項與該資產賬面值之間的差額釐定並於損益確認。

### 研發開支

研究活動開支於產生期間確認為開支。

當且僅當以下條件同時獲滿足時，才能對開發活動內部產生的無形資產進行確認：

- 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；

- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產將可能產生未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；及
- 該無形資產開發階段產生的開支能夠可靠計量。

內部產生的無形資產初始確認的金額乃自無形資產首次符合上述確認條件日期起所產生的開支總額。如並無內部產生的無形資產可予確認，開發開支則於產生期間在損益確認。

於初始確認後，內部產生的無形資產乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)呈報。

#### 退休福利成本

貴集團參加國家管理屬界定供款計劃的退休福利計劃，據此，貴集團須按照合資格員工薪資固定比例向計劃供款。向退休福利計劃作出的付款於僱員提供服務而有權享受供款時列為開支。

#### 短期僱員福利

短期僱員福利於僱員提供服務時以預期支付的未折現福利金額確認。除非其他國際財務報告準則規定或准許將福利計入資產成本，否則所有短期僱員福利均確認為開支。

負債就應付僱員的福利(例如工資及薪金、年假及病假)扣除已支付金額確認。

#### 以股權結算以股份為基礎的付款交易

##### *授予僱員的購股權／受限制股份*

以股權結算以股份支付款項予僱員及提供類似服務的其他人士按股本工具於授出日期的公允價值計量。

以股權結算以股份為基礎的付款的公允價值於授出日期釐定，當中不計及基於貴集團對最終將行權之股本工具的估計於行權期內按批次支銷的所有非市場行權條件及以股權

結算以股份為基礎的付款(已授出購股權任何部分應行權的各個日期在下文統稱為「行權日期」，而已授出購股權任何部分行權的各批次在下文統稱為「批次」)，相應增加計入權益(購股權儲備)。於各報告期末，貴集團審閱其對預期行權之股本工具數量的估計。修訂原有估計的影響(如有)於損益確認，以使累計開支符合經修訂估計，而相關調整計入購股權儲備。

行使購股權時或歸屬受限制股份時，貴公司會發行新普通股，且先前於購股權儲備中確認的金額會將繼續於購股權儲備中持有。倘若購股權於行權日期後被沒收或於到期日仍未行使，則先前於購股權儲備中確認的金額將繼續於購股權儲備中持有。

### 授予獨立顧問的購股權

僱員以外各方之間以股權結算以股份為基礎的付款交易按於實體獲得商品或交易對手方提供服務當日計量的已獲得商品或服務的公允價值計量。已獲得商品或服務的公允價值確認為開支(除非商品或服務符合資格確認為資產)。

### 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項的總和。

現時應付稅項乃按年／期內應課稅溢利計算。由於其他年度的應課稅或可扣減收入或開支項目以及從未課稅或扣減的項目，應課稅溢利不同於綜合損益及其他全面收益表呈報的「除稅前溢利」。貴集團的即期稅項按照各報告期末已實行或實質上已實行的稅率計算。

遞延稅項乃按歷史財務資料中資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。所有可扣減暫時差額的遞延稅項資產一般於可能有應課稅溢利抵銷該等可扣減暫時差額時確認。若於一項交易中因初始確認資產及負債而引致不影響應課稅溢利及會計溢利的暫時差額，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

遞延稅項負債乃就有關於附屬公司投資的應課稅暫時差額確認，惟若貴集團可控制暫時差額撥回及暫時差額可能不會於可見將來撥回則除外。因與該等投資有關的可扣減暫時差額而產生的遞延稅項資產的確認，僅以可能有充足應課稅溢利用以抵銷可動用該暫時差額的利益以及預期遞延稅項資產可於可見將來撥回為限。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末作檢討，並扣減至不再有充足應課稅溢利可用於收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債根據報告期末已實行或實質上已實行的稅率(及稅法)，按預期適用於負債清償或資產變現期間的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映按 貴集團所預期的方式在報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的稅務影響。

即期及遞延稅項於損益確認，惟倘其與在其他全面收入或直接於權益確認的項目有關則除外，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別在其他全面收入或直接於權益確認。

### 有形資產減值

於報告期末， 貴集團審閱其可使用年期有限的有形資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象表明該等資產已出現減值虧損。如出現任何該等跡象，便會估計相關資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。

倘不能估計某單一資產的可收回金額， 貴集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘能確認分配的合理及統一基準，企業資產亦分配至單一現金產生單位，或分配至其他能確認以合理及統一基準分配的最小現金產生單位組別。

可收回金額為公允價值(減出售成本)與使用價值兩者中較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量按除稅前貼現率貼現至其現值，有關貼現率反映現時市場對貨幣時間價值及對未來現金流量估計未經調整的資產(或現金產生單位)特定風險的評估。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，則有關資產(或現金產生單位)的賬面值將調低至其可收回金額。於分配減值虧損時，減值虧損將首先分配以調低任何商譽的賬面值(如適用)，其後根據該單位內各資產的賬面值按比例分配至其他資產。資產的賬面值不會調低至低於其公允價值減出售成本(倘可計量)、其使用價值(倘可釐定)及零中的最高者。將另行分配至資產的減值虧損金額按比例分配至該單位的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損於其後撥回，則該資產(或現金產生單位)的賬面值會增加至其重新估計的可收回金額，惟增加後的賬面值不得超過若於過往年度並無就該資產(或現金產生單位)確認任何減值虧損原應釐定的賬面值。減值虧損的撥回即時於損益確認。

### 金融工具

金融資產及金融負債在集團實體成為工具合約條文訂約方時確認。

金融資產及金融負債初始按公允價值計量。收購金融資產或發行金融負債(按公允價值計入損益的金融資產及金融負債除外)直接應佔的交易成本在初始確認時計入金融資產或金融負債(如適用)的公允價值，或於該公允價值中扣除。按公允價值計入損益的金融資產或金融負債的收購方直接應佔的交易成本即時於損益確認。

### 金融資產

所有以常規方式買賣金融資產按照交易日期基準確認及終止確認。以常規方式買賣金融資產指須按照市場規定或慣例所設定的時限交付資產的買賣。

所有已確認金融資產其後整體按攤銷成本或公允價值計量，視乎金融資產的分類而定。

### 金融資產的分類

滿足下列條件的債務工具其後按攤銷成本計量：

- 金融資產以目標為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有；及
- 金融資產的合約條款於特定日期產生僅為支付本金及未償還本金利息的現金流量。

倘上述條件未獲達成，所有其他金融資產其後按公允價值計入損益計量。

### 攤銷成本及實際利率法

實際利率法指於有關期間計算債務工具的攤銷成本及分配利息收入的方法。

就金融工具(購買或產生的信貸減值金融資產除外)而言，實際利率指在債務工具的預期年期內或(如適用)更短期間內，將估計未來現金收款(包括所支付或收取屬實際利率組成部分的所有費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓，不包括預期信貸虧損(「預期信貸虧損」))準確貼現至初始確認時債務工具賬面總值的利率。

金融資產的攤銷成本指金融資產初始確認時計量的金額減本金還款，另加初始金額與到期金額之間的任何差額按實際利率法計算的累計攤銷，並就任何虧損撥備作出調整。另一方面，金融資產的賬面總值為金融資產就任何虧損撥備作出調整前的攤銷成本。

其後按攤銷成本計量的債務工具的利息收入使用實際利率法確認。就金融工具(購買或產生的信貸減值金融資產除外)而言，利息收入按將實際利率應用到金融資產(其後成為信貸減值的金融資產除外)的賬面總值計算。就其後成為信貸減值的金融資產而言，利息收入按將實際利率應用到金融資產的攤銷成本確認。倘於其後報告期間，信貸減值金融工具的信貸風險改善，因而金融資產不再出現信貸減值，利息收入按將實際利率應用到金融資產的賬面總值確認。

利息收入於損益確認，並計入「其他收入」項目。

#### 按公允價值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收入(「按公允價值計入其他全面收入」)計量標準的金融資產按公允價值計入損益計量。具體而言：

- 於股本工具的投資被分類為按公允價值計入損益，除非 貴集團於初始確認時將並非持作買賣亦非因業務合併所產生或然代價的股本工具指定為按公允價值計入其他全面收入。
- 不符合攤銷成本標準或按公允價值計入其他全面收入標準的債務工具被分類為按公允價值計入損益。此外，不符合攤銷成本標準或按公允價值計入其他全面收入標準的債務工具可能於初始確認時被指定為按公允價值計入損益，條件是該指定消除或大幅減少因按不同基準計量資產或負債或確認有關收益及虧損可能會出現的計量或確認方面的一致性。 貴集團並無將任何債務工具指定為按公允價值計入損益。

按公允價值計入損益的金融資產按公允價值計量，而重新計量產生的公允價值變動於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額不包括就金融資產所賺取的任何利息或利息，且計入「投資收入」項目。

### 匯兌收益及虧損

以外幣計值的金融資產的賬面值於各報告期末以該外幣釐定，並以現行匯率換算。就按攤銷成本計量且並非指定對沖關係一部分的金融資產而言，匯兌差額於損益中「其他收益及虧損」項目確認(附註7)。

### 金融資產減值

貴集團就於按攤銷成本計量的債務工具投資的預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映自相關金融工具初始確認以來信貸風險的變動。

倘自初始確認以來信貸風險顯著增加，貴集團會確認整個生命期的預期信貸虧損。另一方面，倘自初始確認以來金融工具的信貸風險並無顯著增加，貴集團會按相等於十二個月的預期信貸虧損(「十二個月的預期信貸虧損」)的金額計量該金融工具的虧損撥備。評估是否應確認整個生命期的預期信貸虧損乃基於自初始確認以來是否可能發生違約事件或風險是否顯著增加，而非於報告日期或發生實際違約事件時金融資產出現信貸減值的證據。

整個生命期的預期信貸虧損指於金融工具預期年期內所有可能發生的違約事件產生的預期信貸虧損。相反，十二個月的預期信貸虧損指於報告日期後12個月內金融工具可能發生的違約事件預期將產生的部分整個生命期的預期信貸虧損。

### 信貸風險顯著增加

評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加時，貴集團會比較於報告日期金融工具發生違約事件的風險與在初始確認日期金融工具發生違約事件的風險。於作出有關評估時，貴集團會考慮合理及可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及可取得的前瞻性資料，而毋須付出過多成本或努力。考慮的前瞻性資料包括自經濟專家報告、金融分析師、政府機構、相關智囊團及其他類似組織獲得的有關貴集團債務人經營所在行業的未來前景，以及與貴集團核心業務有關的實際及預測經濟資料的各種外部資料來源等考慮因素。

尤其是，在評估自初始確認以來信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(倘可獲得)或內部信用評級實際或預期明顯轉差；

- 特定金融工具信貸風險的外部市場指標明顯轉差，如信貸息差、債務人的信貸違約掉期價格或金融資產公允價值低於其攤銷成本的時間長短或程度顯著增加；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力明顯下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人的經營業績實際或預期明顯轉差；
- 相同債務人的其他金融工具的信貸風險顯著增加；及
- 導致債務人履行其債務責任的能力明顯下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

無論上述評估的結果如何，貴集團假設倘合約付款逾期超過30天，則金融資產的信貸風險自初始確認以來顯著增加，除非貴集團有能說明信貸風險並無顯著增加的合理可靠資料，則作別論。

儘管如上文所述，貴集團假設倘金融工具於報告日期被釐定為信貸風險較低，則金融工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。倘i)金融工具的違約風險低，ii)借款人有強大能力於近期內履行其合約現金流量責任及iii)經濟及業務狀況的長期不利變動可能但未必會削弱借款人履行其合約現金流量責任的能力，則金融工具被釐定為信貸風險較低。倘按國際通用定義金融資產的內部或外部信用評級為「投資級別」，貴集團認為其信貸風險為低。

貴集團定期監控識別信貸風險是否出現顯著增加所用標準的有效性，並對其作出適當修訂以確保在款項逾期前有關標準能識別信貸風險的顯著增加。

#### 違約的定義

由於過往經驗表明滿足下列標準的應收款項一般不可收回，貴集團認為就內部信貸風險管理而言，下列情況構成違約事件。

- 倘交易對手方違反金融契約；或
- 內部形成或自外部來源獲得的資料表明債務人不大可能向其債權人(包括貴集團)悉數還款(未計及貴集團持有的任何抵押品)。

無論上述分析結果如何，貴集團認為倘金融資產逾期超過90天，則發生違約事件，除非貴集團有能說明更寬鬆的違約標準更為合適的合理可靠資料，則作別論。

#### 信貸減值金融資產

倘發生對金融資產的估計未來現金流量有不利影響的一項或多項事件，則該金融資產出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- a) 發行人或借款人出現重大財務困難；
- b) 違反合約，如違約或逾期事件；
- c) 借款人的貸款人因有關借款人財務困難的經濟或合約原因向借款人授出貸款人不會另作考慮的特權；或
- d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組。

#### 撤銷政策

倘有資料顯示交易對手方有嚴重財務困難且沒有實際可收回期望(如交易對手方已進行清算或已進入破產程序)或(倘為應收賬款)賬款逾期超過兩年(以較早發生者為準)，貴集團會撤銷金融資產。根據貴集團收回程序並考慮法律建議(如適用)，已撤銷金融資產可能仍受到執法活動的約束。任何收回均於損益確認。

#### 預期信貸虧損的計量及確認

計量預期信貸虧損起到計算違約概率、違約損失率(即違約的虧損大小)及違約風險暴露的作用。評估違約概率及違約損失率乃基於經上述前瞻性資料進行調整的歷史數據。就金融資產而言，違約風險暴露為資產於報告日期的賬面總值。

就金融資產而言，預期信貸虧損按根據合約應付貴集團的所有合約現金流量與貴集團預期將收取按原有實際利率貼現的所有現金流量之間的差額進行估計。

倘為應對可能未獲得證據證明個別工具層面的信貸風險顯著增加的情況而按整體基準計量整個生命期的預期信貸虧損，則金融工具按以下基準分組：

- 金融工具的性質；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信用評級(倘可獲得)。

分組定期由管理層檢討，以確保各組的組成部分繼續擁有類似信貸風險特徵。

倘 貴集團按相等於過往報告期間整個生命期的預期信貸虧損的金額計量金融工具的虧損撥備，但於本報告日期釐定整個生命期的預期信貸虧損條件不再達成，則 貴集團會按相等於本報告日期十二個月的預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。

貴集團於損益內確認所有金融工具的減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬相應調整其賬面值。

#### *終止確認金融資產*

僅當從資產中收取現金流量的合約權利到期，或金融資產轉讓且資產所有權的絕大部分風險及回報轉予另一方時， 貴集團終止確認金融資產。

終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之間的差額於損益確認。

#### **金融負債及股本工具**

##### *分類為債務或股權*

集團實體發行的債務及股本工具按照合約安排內容及金融負債與股本工具的定義分類為金融負債或股權。

##### *股本工具*

股本工具為證明實體在扣減所有負債後的資產中擁有剩餘權益的任何合約。集團發行的股本工具按收取的所得款項扣除直接發行成本予以確認。

### 金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本或按公允價值計入損益計量。

#### 按公允價值計入損益的金融負債

倘金融負債被指定為按公允價值計入損益，則金融負債被分類為按公允價值計入損益。

金融負債可在下列情況下於初始確認時被指定為按公允價值計入損益：

- 該指定消除或大幅減少可能會出現的計量或確認方面的一致性；或
- 金融負債構成一組金融資產或金融負債或金融資產及金融負債組合的一部分，而根據 貴集團制定的風險管理或投資策略，該項金融負債的管理及績效乃以公允價值為基礎進行評估，且有關分組的資料乃按此基準向內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入式衍生工具的合約的一部分，而國際財務報告準則第9號允許將整個組合合約指定為按公允價值計入損益。

由於 貴集團的可換股可贖回優先股包含多項嵌入式衍生工具，故可換股可贖回優先股被指定為按公允價值計入損益。按公允價值計入損益的金融負債按公允價值計量，而重新計量產生的任何收益或虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額包括金融負債的任何已付利息，且計入「可換股可贖回優先股的公允價值變動虧損」項目。

然而，就指定為按公允價值計入損益的金融負債而言，因金融負債信貸風險變動而導致該項負債公允價值變動的款額於其他全面收入確認，除非於其他全面收入確認負債信貸風險變動的影響會產生或增加損益的會計錯配，則作別論。負債公允價值變動的餘下款額於損益確認。於其他全面收入確認的因金融負債信貸風險而導致公允價值變動其後不會重新分類至損益；相反，其將於終止確認金融負債時轉撥至累計虧損。公允價值按附註25所述方式釐定。

#### 出售附屬公司普通股份予非控股股東產生的認沽期權項下債務

出售予非控股股東之認沽期權被視為衍生工具，並於初步確認時按公允價值確認。於其後報告日期的任何公允價值變動於損益賬確認。

認沽期權產生的財務負債總額於確立購回附屬公司股份的合約責任時確認，即使有關責任須待對方行使權力向 貴集團售回股份後方可作實。股份贖回金額所涉及負債初步按估計購回價的公允價值確認及隨後按將予發行以換取附屬公司股份之金融工具的公允價值計量，相應賬項則計入「其他儲備」。非控股股東行使認沽期權前，重新計量出售認沽期權對非控股股東的估計總債務於損益賬確認。

#### *其後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率法按攤銷成本計量。

實際利率法指於有關期間計算金融負債的攤銷成本及分配利息開支的方法。實際利率指在金融負債的預期年期內或(如適用)更短期間內，將估計未來現金付款(包括所支付或收取屬實際利率組成部分的所有費用及點數、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的利率。

#### *匯兌收益及虧損*

就以外幣計值且按各報告期末的攤銷成本計量的金融負債而言，匯兌收益及虧損按該工具的攤銷成本釐定。該等匯兌收益及虧損於損益中「其他收益及虧損」項目確認(附註7)。

以外幣計值的金融負債的公允價值於報告期末以該外幣釐定，並以現行匯率換算。就按公允價值計入損益計量的金融負債而言，匯兌組成部分構成公允價值收益或虧損的一部分，並於損益確認。

#### *終止確認金融負債*

當且僅當 貴集團的責任獲履行、解除或到期時， 貴集團終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價(包括任何已轉讓非現金資產或所承擔負債)之間的差額於損益確認。

#### 4. 重大會計判斷及估計不確定性的主要來源

應用 貴集團會計政策(載於附註3)時， 貴公司董事需要對無法從其他來源清楚得知的資產與負債的賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設以過往經驗及其他視為相關的因素為基礎。實際結果可能與此等估計不同。

各項估計及相關假設會持續檢討。倘會計估計的修訂僅對作出估計修訂的期間有影響，則修訂便會在該期間內確認；倘修訂對當前及未來期間均有影響，則在作出修訂的期間及未來期間確認。

##### 應用會計政策時的重大判斷

除涉及估計的重大判斷(見下文)外，以下為 貴公司董事在應用 貴集團會計政策的過程中作出的重大判斷，該等重大判斷會對於歷史財務資料確認的金額產生最重大影響。

##### 研發開支

貴集團藥品研發管線產生的研發開支僅在符合下列條件時方會撥充資本及予以遞延： 貴集團能證明完成無形資產供使用或出售的技術可行性； 貴集團有意完成及 貴集團有能力使用或出售該資產；該資產將帶來的未來經濟利益；具有完成研發管線所需的資源；及能夠可靠地計量開發期間的支出。未能符合上述標準的研發開支於產生時支銷。釐定將撥充資本的金額須管理層就資產預期產生的未來現金、將採用的貼現率及預期利益期間作出假設。所有研發活動開支被視為研究開支，因此於產生時支銷。

##### 按公允價值計入損益的金融負債的公允價值

於往績記錄期， 貴公司向一群投資者發行可換股可贖回優先股及附屬公司普通股的認沽期權，詳情載於附註25。 貴集團將該等金融工具入賬列作按公允價值計入損益的金融負債，其於活躍市場並無報價。金融工具的公允價值乃採用估值技術確定。該等技術包括倒推法及採用權益分配模式。採納估值技術進行估值前，須取得獨立及獲認可國際商業估值師的認可，並須作出調整以確保估值結果能夠反映市場狀況。估值師確立的估值模型盡量利用市場輸入數據，並盡可能避免依賴 貴集團的特定數據。然而，部分輸入數據( 貴公司普通股的公允價值)、不同情況(如首次公開發售、清算及贖回)下的可能性以及就缺乏

市場流通性進行的貼現須管理層作出估計。貴集團會定期檢討管理層估計及假設，並在必要時作出調整。倘任何估計及假設出現變動，可能會導致按公允價值計入損益的金融負債的公允價值出現變動。於2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日，按公允價值計入損益的金融負債的公允價值分別為人民幣855百萬元、人民幣1,139百萬元及人民幣2,131百萬元。

## 5. 分部資料

為進行資源分配及表現評估，貴集團首席執行官(即主要經營決策者)在作出有關貴集團整體資源分配及表現評估的決策時會審閱綜合業績，因此，貴集團僅有一個可呈報分部，故並無呈列此單一分部的進一步分析。

於往績記錄期，貴集團並無錄得任何收益，且貴集團的絕大部分非流動資產位於中國，因此並無呈列地區分部的分析。

## 6. 其他收入

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元
銀行利息收入.....	435	1,191	224	304
有關收入的政府補助及 補貼(附註).....	595	10,515	—	5,806
	<u>1,030</u>	<u>11,706</u>	<u>224</u>	<u>6,110</u>

### 附註：

已收取的收入相關政府補助及補貼用於補償貴集團的研發開支。部分收入相關補助預期將產生未來相關成本，須貴集團遵守補助所附帶的條件，且須政府確認遵守該等條件。倘其後產生相關成本及貴集團接獲政府確認遵守有關條件，該等收入相關補助於損益確認。該等資產相關補助的詳情載於附註24。

倘應收其他收入相關政府補助用作補償已產生開支或虧損或是為給予貴集團即時財務支援而授出，且無未來相關成本，則在應收期間於損益確認。

7. 其他收益及虧損

	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
出售廠房及設備的收益 .....	—	24	—	—
外匯(虧損)收益淨額 .....	9,324	(8,315)	(863)	(8,964)
其他金融資產公允價值變動的 收益				
— 已實現 .....	971	1,660	104	—
— 未實現 .....	—	101	—	138
其他 .....	—	(27)	—	—
	<u>10,295</u>	<u>(6,557)</u>	<u>(759)</u>	<u>(8,826)</u>

8. 融資成本

	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
發行 貴公司可轉換可贖回 優先股的交易成本以及 附屬公司的書面認沽期權 .....	<u>(4,562)</u>	<u>(2,958)</u>	<u>—</u>	<u>(4,500)</u>

## 9. 除稅前虧損

年／期內除稅前虧損乃經扣除以下各項達至：

	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
廠房及設備折舊 .....	361	637	113	241
員工成本(包括董事酬金)：				
— 薪金及其他福利 .....	16,002	29,623	3,953	9,674
— 退休福利計劃供款 .....	1,618	3,070	511	1,225
— 以股份為基礎的付款 .....	3,473	4,354	1,348	4,449
	<u>21,093</u>	<u>37,047</u>	<u>5,812</u>	<u>15,348</u>
核數師酬金 .....	—	493	328	1,065
租賃物業的最低經營租賃付款 .....	<u>1,252</u>	<u>2,358</u>	<u>383</u>	<u>741</u>

## 10. 所得稅開支

貴公司於開曼群島註冊成立，因此獲豁免繳納所得稅。

於往績記錄期，貴集團的香港附屬公司並無須繳納香港利得稅的估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及《企業所得稅法實施條例》，於往績記錄期，貴集團的中國附屬公司的稅率為25%。

年／期內稅項開支可與綜合損益及其他全面開支表內的虧損對賬如下：

	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 (未經審核)	人民幣千元
除稅前虧損 .....	(362,408)	(280,688)	(154,000)	(322,322)
按25%計算的所得稅開支 .....	(90,602)	(70,172)	(38,500)	(80,581)
不可扣稅收入的稅務影響 .....	(140)	(2,629)	—	(1,452)
不可扣稅開支的稅務影響 .....	73,709	40,664	36,204	69,375
額外扣除的研發開支的影響 .....	(6,672)	(18,643)	(1,116)	(6,514)
未確認稅項虧損及 可扣除暫時差額的稅務影響 .....	23,705	50,780	3,412	19,172
於損益確認的所得稅開支 .....	—	—	—	—

於2016年及2017年12月31日以及2018年3月31日，貴集團分別有未動用稅項虧損人民幣217,986,000元、人民幣408,287,000元及人民幣480,589,000元可用於抵銷未來溢利。貴集團截至2016年及2017年12月31日並無可扣除暫時差額，而截至2018年3月31日有可扣除暫時差額人民幣4,386,000元，主要與財務及應計開支有關。並無就未動用稅項虧損及可扣除暫時差額確認遞延稅項，原因是未來利潤流不可預測。

未確認的稅項虧損將結轉，並於下列年度屆滿：

	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
2017 年 .....	12,819	—	—
2018 年 .....	27,254	27,254	27,254
2019 年 .....	38,151	38,151	38,151
2020 年 .....	44,942	44,942	44,942
2021 年 .....	94,820	94,820	94,820
2022 年 .....	—	203,120	203,120
2023 年 .....	—	—	72,302
	<u>217,986</u>	<u>408,287</u>	<u>480,589</u>

## 11. 許可協議

於 2011 年 12 月，貴公司與 Hoffman-La Roche Inc. 及 F. Hoffman-La Roche AG (統稱「羅氏」) 訂立研究、開發及商業化協議(「GKA 協議」)，據此，羅氏向貴公司授出有關一種葡糖激酶激活劑複合物專利權、技術知識及監管備案的獨家許可，以在糖尿病領域許可區域(「許可區域」)內研究、開發及商業化生產產品(「許可產品」)。根據 GKA 協議，貴公司向羅氏作出 2,000,000 美元的不可退還預付款，該筆付款於 2012 年入賬為研發開支。

於 2017 年，於許可產品在中國內地開始 III 期臨床試驗後，貴公司向羅氏作出 1,000,000 美元的階段性付款，該筆付款於產生時入賬為研發開支。

貴公司有責任於許可產品的開發在中國通過新藥批准後作出 4,000,000 美元的階段性付款及於許可產品在中國以外的許可區域通過新藥批准後作出 33,000,000 美元的付款。商業化生產後，貴公司或有責任於全域歷年的淨銷售額超過 500,000,000 美元時首次作出 15,000,000 美元的階段性付款，及於全域歷年的淨銷售額超過 1,000,000,000 美元時首次作出 40,000,000 美元的階段性付款。貴公司亦有責任按基於許可產品銷售額的適用遞增特許權使用費率支付特許權使用費。

## 12. 董事及最高行政人員的薪酬

於往績記錄期，就 貴公司董事及最高行政人員為 貴集團提供的服務已付或應付彼等的薪酬詳情如下：

	袍金	薪金及 其他福利	退休福利 計劃供款	以股份為 基礎的付款	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
<b>截至 2016 年 12 月 31 日止年度</b>					
<i>最高行政人員及執行董事</i>					
陳力博士 .....	—	2,783	42	291	3,116
<i>非執行董事</i>					
Bryan ROBERTS 先生 .....	—	—	—	—	—
Daniel AUERBACH 先生 .....	—	—	—	—	—
Frank YU 先生 .....	—	—	—	—	—
李革博士(附註 1) .....	—	—	—	—	—
John J. BALDWIN 博士 .....	—	—	—	212	212
Leon CHEN 博士 .....	—	—	—	—	—
Robert T. NELSEN 先生 .....	—	—	—	—	—
Xiao Chuan QIU 先生 .....	—	—	—	—	—
	—	2,783	42	503	3,328
<b>截至 2017 年 12 月 31 日止年度</b>					
<i>最高行政人員及執行董事</i>					
陳力博士 .....	—	3,312	46	669	4,027
<i>非執行董事</i>					
Bryan ROBERTS 先生 .....	—	—	—	—	—
Daniel AUERBACH 先生 .....	—	—	—	—	—
Frank YU 先生 .....	—	—	—	—	—
李革博士(附註 1) .....	—	—	—	—	—
John J. BALDWIN 博士 .....	—	—	—	84	84
Leon CHEN 博士 .....	—	—	—	—	—
Robert T. NELSEN 先生 .....	—	—	—	—	—
Xiao Chuan QIU 先生 .....	—	—	—	—	—
	—	3,312	46	753	4,111

附錄一

會計師報告

	袍金	薪金及 其他福利	退休福利 計劃供款	以股份為 基礎的付款	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
<b>截至2017年3月31日止三個月</b>					
<b>(未經審核)</b>					
<i>最高行政人員及執行董事</i>					
陳力博士 .....	—	791	11	222	1,024
<i>非執行董事</i>					
Bryan ROBERTS 先生 .....	—	—	—	—	—
Daniel AUERBACH 先生 .....	—	—	—	—	—
Frank YU 先生 .....	—	—	—	—	—
李革博士(附註1) .....	—	—	—	—	—
John J. BALDWIN 博士 .....	—	—	—	27	27
Leon CHEN 博士 .....	—	—	—	—	—
Robert T. NELSEN 先生 .....	—	—	—	—	—
Xiao Chuan QIU 先生 .....	—	—	—	—	—
	—	791	11	249	1,051
<b>截至2018年3月31日止三個月</b>					
<i>最高行政人員及執行董事</i>					
陳力博士 .....	—	888	12	318	1,218
<i>非執行董事</i>					
Bryan ROBERTS 先生 .....	—	—	—	—	—
Daniel AUERBACH 先生 .....	—	—	—	—	—
Erdong HUA 先生(附註2) .....	—	—	—	—	—
Frank YU 先生 .....	—	—	—	—	—
John J. BALDWIN 博士 .....	—	—	—	13	13
Leon CHEN 博士 .....	—	—	—	—	—
Robert T. NELSEN 博士 .....	—	—	—	—	—
Xiao Chuan QIU 先生 .....	—	—	—	—	—
	—	888	12	331	1,231

附註1：於往績記錄期，李革博士擔任 貴公司的董事會成員。其給予的意見及輸入資料與其他董事會成員一致。彼並無參與 貴公司的日常營運。於2017年12月26日，彼辭任並從 貴公司董事的名單刪除，以專注其個人核心業務無錫藥明康德。

附註2：Erdong HUA 先生於2018年1月22日獲委任為 貴公司董事。

以上所示執行董事的薪酬指其就管理 貴公司及 貴集團事務提供服務的薪酬。

於往績記錄期，貴集團並無向貴公司董事支付任何酬金作為招攬其加入或於加入貴集團時的獎勵或作為離職補償。於往績記錄期，概無貴公司董事放棄任何薪酬。

若干董事根據貴公司的[編纂]前股份激勵計劃就彼等向貴集團提供的服務獲授購股權及受限制股份。[編纂]前股份激勵計劃的詳情載於附註28。

### 13. 五名最高薪僱員

截至2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年和2018年3月31日止三個月，貴集團五名最高薪人士包括貴公司的一名董事，彼等的薪酬詳情載於上文附註12。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日止三個月餘下四名最高薪僱員的薪酬詳情如下：

	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 (未經審核)	人民幣千元
薪金及其他福利 .....	4,881	3,685	921	1,502
退休福利計劃供款.....	84	137	34	35
基於表現的花紅 .....	878	1,650	413	2,039
以股份為基礎的付款 .....	691	1,124	363	378
	<u>6,534</u>	<u>6,596</u>	<u>1,731</u>	<u>3,954</u>

該等僱員(包括該名董事)的薪酬屬於下列範圍：

	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
	僱員人數	僱員人數	僱員人數 (未經審核)	僱員人數
零至1,000,000港元 .....	—	—	4	3
1,000,001港元至1,500,000港元 .....	1	—	1	1
1,500,001港元至2,000,000港元 .....	2	3	—	—
2,000,001港元至2,500,000港元 .....	—	1	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元 .....	1	—	—	1
4,000,001港元至4,500,000港元 .....	1	—	—	—
4,500,001港元至5,000,000港元 .....	—	1	—	—
	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

#### 14. 每股虧損

貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損的計算乃基於下列數據：

虧損數據計算如下：

	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 (未經審核)	人民幣千元
用於計算每股基本及攤薄虧損 的 貴公司擁有人 應佔年／期內虧損 .....	<u>(361,328)</u>	<u>(272,714)</u>	<u>(153,606)</u>	<u>(321,053)</u>

股份數目：

	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)	
用於計算每股基本及攤薄虧損 的普通股加權平均數 .....	<u>95,423,694</u>	<u>103,486,850</u>	<u>98,700,165</u>	<u>110,120,997</u>

計算分別截至2016及2017年12月31日止年度及截至2017年及2018年3月31日止三個月的每股基本及攤薄虧損時已剔除 貴公司的未歸屬受限制股份。有關該等受限制股份詳情載於附註28。

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日止三個月的基本及攤薄每股虧損涉及的加權平均股數乃假設已就附註36所披露的股份配發資本化發行作出追溯調整而計算。

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日止三個月各自的每股攤薄虧損的計算乃假設可轉換可贖回優先股未轉換，購股權及受限制股份未獲行使，此乃由於假設彼等轉換成行使則會導致每股虧損減少。

## 15. 股息

貴公司自註冊成立起並無派付或宣派股息。

## 16. 廠房及設備

	汽車	傢具、裝置 及設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本</b>			
於2016年1月1日 .....	574	626	1,200
添置 .....	—	647	647
於2016年12月31日 .....	574	1,273	1,847
添置 .....	452	1,967	2,419
出售 .....	(166)	(56)	(222)
於2017年12月31日 .....	860	3,184	4,044
添置 .....	—	418	418
出售 .....	—	(32)	(32)
於2018年3月31日 .....	860	3,570	4,430
<b>累計折舊</b>			
於2016年1月1日 .....	287	321	608
年內扣除 .....	173	188	361
於2016年12月31日 .....	460	509	969
年內扣除 .....	160	477	637
出售時撇銷 .....	(154)	(49)	(203)
於2017年12月31日 .....	466	937	1,403
期內扣除 .....	27	214	241
出售時撇銷 .....	—	(30)	(30)
於2018年3月31日 .....	493	1,121	1,614
<b>賬面值</b>			
於2016年12月31日 .....	114	764	878
於2017年12月31日 .....	394	2,247	2,641
於2018年3月31日 .....	367	2,449	2,816

上述廠房及設備項目經計及其估計殘值後於下列估計可使用年期內按直線法折舊：

汽車 .....	4年
傢具、裝置及設備 .....	3-5年

17. 其他非流動資產

	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
可收回增值稅.....	1,313	10,855	12,694

由於預計可收回增值稅將從 貴集團收入產生的未來應付增值稅(預計於往績記錄期結束後未來12個月不會產生)中扣除，因此，可收回增值稅入賬列為長期資產。

18. 預付款項及其他應收款項

貴集團

	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
研發服務預付款項.....	691	21,795	23,135
水電費及租賃按金.....	189	608	483
遞延[編纂]成本.....	—	—	2,283
其他.....	426	961	1,192
	<u>1,306</u>	<u>23,364</u>	<u>27,093</u>

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
遞延[編纂]成本.....	—	—	2,283
其他.....	73	66	63
	<u>73</u>	<u>66</u>	<u>2,346</u>

19. 預付關聯方款項

貴集團

	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
<i>即期：</i>			
研發服務預付款項(附註i) .....			
上海合全藥物研發有限公司 .....	334	2,680	2,728
上海合全藥業股份有限公司 .....	—	5,393	5,393
上海藥明康德新藥開發有限公司 .....	—	425	491
上海津石醫藥科技有限公司 .....	—	7,288	3,486
上海康德弘翼醫學臨床研究有限公司 .....	—	4,304	8,681
蘇州藥明康德新藥開發有限公司 .....	—	—	70
	<u>334</u>	<u>20,090</u>	<u>20,849</u>
預付薪酬(附註ii) .....	—	—	6,288
	<u>334</u>	<u>20,090</u>	<u>27,137</u>
<i>非即期：</i>			
預付薪酬(附註ii) .....	—	—	4,700

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
<i>即期：</i>			
預付薪酬(附註ii) .....	—	—	6,288
<i>非即期：</i>			
預付薪酬(附註ii) .....	—	—	4,700

附註 i：與關聯方的關係載於附註 30。

附註 ii：貴公司於 2018 年 1 月聘用一名高管，並支付 2,000,000 美元（相當於人民幣 13,016,000 元）作為加入 貴公司的獎勵。根據僱傭協議，受僱者須自僱傭日期起 24 個月受 貴公司僱傭，倘受僱者於 24 個月期間結束前從 貴公司離職，受僱者有義務向 貴公司返還與餘下未完成服務期成比例的部分獎勵金。因此， 貴公司將獎勵金確認為預付款項，並將其按規定的服務期攤銷。

## 20. 其他金融資產

於 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日及 2018 年 3 月 31 日， 貴集團與一家銀行訂立金融產品（「金融產品」）合約，已於初始確認時分類為按公允價值計入損益的金融資產。金融產品的回報乃參考相關工具於貨幣市場、銀行同業市場、債券市場、證券及股票市場以及衍生金融工具市場的表現釐定。於 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日及 2018 年 3 月 31 日，金融產品的初始投資成本分別為人民幣 30,000,000 元、人民幣 16,000,000 元及人民幣 16,000,000 元，於 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日及 2018 年 3 月 31 日，合約所載預期回報率分別為每年 2.80%、每年 2.80% 及每年 2.30%。

## 21. 銀行結餘及現金

### 貴集團

銀行結餘及現金包括 貴集團持有的現金及原到期日為三個月或以內的短期銀行存款。短期銀行存款按市場利率計息，於 2016 年 12 月 31 日介乎 0.001% 至 1.350%，於 2017 年 12 月 31 日介乎每年 0.001% 至 1.956%，及於 2018 年 3 月 31 日介乎每年 0.001% 至 0.350%。

以人民幣以外的貨幣計值的銀行結餘及現金載列如下：

	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
美元 .....	139,825	141,876	769,289
新台幣 .....	3	3	3
港元 .....	5	2	8,547

### 貴公司

銀行結餘及現金包括 貴公司持有的現金及原到期日為三個月或以內的短期銀行存款。短期銀行存款按市場利率計息，於 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日及 2018 年 3 月 31 日為 0.001%。

以人民幣以外的貨幣計值的銀行結餘及現金載列如下：

	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
美元 .....	74,131	66,323	659,214
港元 .....	5	2	8,547

## 22. 貿易及其他應付款項

### 貴集團

	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
貿易應付款項 .....	779	4,022	10,694
應付工資及花紅 .....	4,330	8,000	4,297
應付[編纂]及財務成本 .....	—	—	16,628
其他 .....	198	355	125
	<u>5,307</u>	<u>12,377</u>	<u>31,744</u>

購買產品／服務的平均信貸期最長為30日。

於各報告期末，基於產品／服務接收日期呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	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
30天內 .....	779	3,974	9,797
31至60天 .....	—	—	14
61至180天 .....	—	—	834
181至365天 .....	—	48	43
365天以上 .....	—	—	6
	<u>779</u>	<u>4,022</u>	<u>10,694</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

以人民幣以外的貨幣計值的貿易及其他應付款項的分析載列如下：

	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
美元 .....	14	1,035	16,649

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
貿易應付款項 .....	14	—	603
應付工資及花紅 .....	—	1,035	944
應付[編纂]及財務開支 .....	—	—	16,628
	14	1,035	18,175

購買產品／服務的平均信貸期最長為 30 日。

於各報告期末，基於產品／服務接收日期呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	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
30 天內 .....	14	—	603

以人民幣以外的貨幣計值的貿易及其他應付款項的分析載列如下：

	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
美元 .....	14	1,035	16,649

23. 應付關聯方款項

貴集團

	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
接受研發服務應付款項－買賣(附註i)：			
上海合全藥物研發有限公司.....	—	2,752	413
上海藥明康德新藥開發有限公司.....	9,066	1,319	2,306
蘇州藥明康德新藥開發有限公司.....	247	—	—
上海津石醫藥科技有限公司.....	377	255	255
	<u>9,690</u>	<u>4,326</u>	<u>2,974</u>
就股權轉讓應付投資者款項			
－非買賣(附註ii)：.....	—	—	12,577
投資者就發行可換股可贖回			
優先股墊款－非買賣(附註iii).....	—	18,994	—
	<u>9,690</u>	<u>23,320</u>	<u>15,551</u>

附註i：與關聯方的關係載於附註30。

附註ii：於2018年1月，參與購買 貴公司C-2系列可轉換可贖回優先股及D-2系列可轉換可贖回優先股的中國投資者行使 貴公司授出的購股權(「購股權」)，將彼等於華領上海的股權分別轉換為C系列可轉換可贖回優先股及D-1系列可轉換可贖回優先股。行使購股權的同時，該等中國投資者將其於華領上海的全部股權出售予華領香港，現金代價為2,000,000美元(相當於人民幣12,577,000元)，於2018年3月31日尚未支付，其後由華領香港於2018年4月支付。

附註iii：本公司於2017年12月31日的金額乃指投資者就發行可轉換可贖回優先股所提供的墊款。若干投資者在與 貴公司協定投資條款書後於2017年12月最後一週參與D系列可轉換可贖回優先股(「D系列優先股」)，向 貴公司支付人民幣18,994,000元作為現金代價以認購D系列優先股。於2017年12月31日， 貴公司將該金額確認為投資者購買D系列優先股的墊款。D系列優先股其後於2018年3月交割(如附註25所載)，因此，投資者墊款重新分類至按公允價值計入損益的金融負債。

以人民幣以外的貨幣計值的應付關聯方款項的分析載列如下：

	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
美元.....	—	18,994	12,577
	<u>—</u>	<u>18,994</u>	<u>12,577</u>

貴公司

貴公司於2017年12月31日的金額為上述附註iii所載發行可換股可贖回優先股收到的投資者墊款。有關金額以美元計值。

24. 遞延收入

	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
收取的政府補助			
— 流動負債 .....	10,284	7,300	2,000
— 非流動負債 .....	12,159	6,528	6,528
	<u>22,443</u>	<u>13,828</u>	<u>8,528</u>

與政府補助有關的收入變動

	人民幣千元
於2016年1月1日 .....	15,078
收取的政府補助 .....	7,925
計入損益 .....	<u>(560)</u>
於2016年12月31日 .....	22,443
收取的政府補助 .....	1,109
計入損益 .....	<u>(9,724)</u>
於2017年12月31日 .....	13,828
收取的政府補助 .....	140
計入損益 .....	<u>(5,440)</u>
於2018年3月31日 .....	<u>8,528</u>

截至2016年及2017年12月31日止年度及截至2018年3月31日止三個月內，貴集團已收取與其研發活動有關的補貼。該等補助於貴集團符合補助所附條件且政府承認接受後確認。該等補助於損益內確認為其他收入。

## 25. 按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

2014年5月，貴公司向一組投資者發行5,499,999股A-1系列可轉換可贖回優先股（「A-1系列優先股」）及20,916,409股A-2系列可轉換可贖回優先股（「A-2系列優先股」）（A-1系列優先股及A-2系列優先股統稱為「A系列優先股」），面值為每股股份0.001美元，現金代價分別為5,499,999美元（等於人民幣33,895,000元）或每股股份1.00美元及15,687,307美元（等於人民幣96,678,000元）或每股股份0.75美元（由A-2系列優先股投資者向貴公司授出的現有貸款轉換）。

2015年1月及8月，貴公司向一組投資者（包括現有優先股投資者）發行7,142,857股B系列可轉換可贖回優先股（「B系列優先股」），面值為每股股份0.001美元，現金代價25,000,000美元（等於人民幣153,050,000元）或每股股份3.5美元。

2016年4月，貴公司向一組投資者發行794,963股C-1系列可轉換可贖回優先股（「C-1系列優先股」），現金代價8,000,000美元（等於人民幣52,162,000元）或每股股份10.06335美元作為首次交割，並再發行298,111股C-1系列優先股，現金代價3,000,000美元（等於人民幣20,792,000元）或每股股份10.06335美元作為第二次交割。

2016年4月，貴公司以象徵式代價或面值每股股份0.001美元向一組投資者發行1股C-2系列可轉換可贖回優先股（「C-2系列優先股」）及1股C-3系列可轉換可贖回優先股（「C-3系列優先股」）。C-2系列優先股及C-3系列優先股的持有人（「C系列期權持有人」）的若干聯屬方同時與華領上海訂立購股協議（「附屬公司投資協議」）。根據附屬公司投資協議，C系列期權持有人於2016年4月向華領上海作出合共16,000,000美元（等於人民幣103,659,000元）的投資作為首次交割，且於2017年3月再向華領上海作出合共21,000,000美元（等於人民幣136,053,000元）的投資作為第二次交割。於首次交割及第二次交割完成後，貴公司向C系列期權持有人授出購股權（「C系列購股權」），將其於華領上海的股權轉換為貴公司的C-1系列優先股。行使購股權前，該等C系列期權持有人持有華領上海的普通股。根據附屬公司投資協議，C系列期權持有人應視為已行使其購股權且已將其於華領上海的股權轉換為C-1系列優先股，且應受與C-1系列優先股持有人相同的權利及義務規限，並享有同等權益。第二交割後，按猶如已行使基準，C-2系列優先股的持有人應視為2,981,113股C-1系列優先股的持有人，而該等優先股發行價視為30,000,000美元（等於人民幣194,361,000元）或每股股份10.06335美元，以及C-3系列優先股的持有人應視為695,592股C-1系列優先股的持有人，而該等優先股發行價視為7,000,000美元（等於人民幣45,350,900元）或每股股份10.06335美元。自2018年1月至4月，C系列期權持有人行使C系列購股權將其於華領上海的所有股權轉換為貴公司的C-1系列優先股。

2018年1月，貴公司以現金代價39,999,979美元(等於人民幣254,609,000元)或每股股份11.1141美元向現有投資者發行3,599,030股D-1系列可轉換可贖回優先股(「D-1系列優先股」)及以象徵式代價或面值每股股份0.001美元向D-2系列優先股持有人發行1股D-2系列可轉換可贖回優先股(「D-2系列優先股」)。D-2系列優先股持有人(「D系列期權持有人」)的若干聯屬方同時與華領上海訂立經修訂購股協議(「經修訂附屬公司投資協議」)。根據經修訂附屬公司投資協議，D系列期權持有人向華領上海作出淨額合共10,000,000美元(等於人民幣64,112,000元)的投資。投資完成後，貴公司向D系列期權持有人授出購股權(「D系列購股權」)(C系列購股權及D系列購股權統稱為「購股權」)，將其於華領上海的股權轉換為貴公司的D-1系列優先股。根據經修訂附屬公司投資協議，D-2系列優先股持有人應視為已行使其購股權且已將其於華領上海的股權轉換為D-1系列優先股，且應受與D-1系列優先股持有人相同的權利及義務規限，並與其享有同等權益。按猶如已行使基準，D-2系列優先股持有人應視為899,758股D-1系列優先股的持有人，而該等優先股發行價視為10,000,000美元(等於人民幣64,112,000元)或每股股份11.1141美元。2018年1月，D系列期權持有人行使購股權將其於華領上海的股權轉換為貴公司的D-1系列優先股。

2018年3月，貴公司以現金代價67,368,863美元(等於人民幣425,740,000元)或每股股份13.3013美元向一組投資者發行5,064,833股E系列可轉換可贖回優先股(「E系列優先股」)。

A-1、A-2、B、C-1、C-2、C-3、D-1、D-2及E系列優先股(統稱「優先股」)的主要條款如下：

#### 轉換權

A-1、A-2、B、C-1、D-1及E系列優先股的每位持有人應可按A-1、A-2、B、C-1、D-1及E系列優先股持有人的選擇權，基於以一換一基準於優先股發行日期後的任何時間轉換為普通股。且此後應可予調整及不時就任何股息、合併或拆細進行重新調整，不得少於面值。

優先股將於下列兩者中的較早時間按屆時適用轉換價自動轉換為普通股：(1)合資格首次公開發售(「合資格首次公開發售」)的完成，或(2)優先股多數持有人的書面同意或協議指定的日期。

概無C-2、C-3及D-2系列優先股可實際轉換為普通股，除非C-2及C-3系列優先股的持有人及D-2系列持有人行使其購股權且分別將其於華領上海的股權轉換為C-1系列優先股及D-1系列優先股則另作別論。

合資格首次公開發售指完成根據1933年《美國證券法》(經修訂)的有效登記聲明在美國確定承諾公開發售 貴公司普通股(或預托憑證或預托股份)，當中規定 貴公司的若干最低發售前估值及所得款項淨額歸屬，或在另一個司法權區公開發售 貴公司普通股(或預托憑證或預托股份)，其導致普通股獲優先股多數持有人(作為單一類別投票)批准於認可的國際證券交易所公開買賣，前提是有關發售符合前述發售前估值規定。

### 投票權

A-1、A-2、B、C-1、D-1及E系列優先股的每位持有人可按已轉換基準與普通投資者一道投票。C-2及C-3系列優先股的持有人及D-2系列優先股持有人均可按已行使基準分別擁有等於C-1系列優先股及D-1系列優先股數目的每股股份投票數。

### 清盤優先權

倘 貴公司發生任何清算、解散或清盤，或 貴集團的業務或 貴集團業務的重要部分中止(「清盤事件」)(不論自願或非自願)， 貴公司可合法分派予成員的所有資產及資金應按如下順序分派予 貴公司成員：

- (1) E系列優先股
- (2) D系列優先股
- (3) C系列優先股
- (4) B系列優先股
- (5) A系列優先股

倘於累計高級優先股優先權金額已分派或悉數支付予適用的高級優先股持有人後，有任何資產或資金剩餘，次級優先股持有人有權就有關持有人持有的各次級優先股收取等於100%的次級優先股發行價的金額加所有應計但未付的股息。倘在次級優先股持有人間分派的資產及資金不足以向有關持有人支付所有次級優先股優先權金額，則 貴公司可合法分派的全部資產及資金應在次級優先股持有人間按比例分派。

### 股息

各優先股持有人有權基於實際天數按每年4%收取應計股息。有關股息應逐日增加、每年複合並於以下情況累積及應付：(i)當董事會宣派時或(ii)在清盤事件發生時(任一情況均由適用法律規定並受其規限)，董事會應宣派有關應付股息或分派。各優先股持有人亦有權按已轉換基準按比例分享已付予普通股持有人的股息或分派。此外，各優先股持有人亦有權按已轉換基準獲得 貴公司普通股股息，且股息付款的順序如下：

- (1) E系列優先股
- (2) D系列優先股
- (3) C系列優先股
- (4) B系列優先股
- (5) A系列優先股
- (6) 普通股

自 貴公司成立起至2016年及2017年12月31日及2018年3月31日的整個期間，並無股息宣派或已付，亦無清盤事件發生，因此歷史財務資料並無錄得股息。

### 贖回權

優先股應由 貴公司按與優先股每股股份發行價相等的價格加所有應計但未付的股息，於優先股發行日期起計四年半或之後的任何時間贖回。

### 列報及分類

貴集團及 貴公司已指定優先股整體作為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。優先股公允價值的變動自損益扣除，惟信貸風險變動應佔部分應自其他全面收益扣除。已於損益確認的盈虧淨額包括金融負債的任何已付利息，且列入虧損內按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債公允價值變動此欄項目。管理層認為該金融負債並無引致金融負債公允價值變動的信貸風險。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團將出售購股權產生的總債務作為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債確認，因為認沽期權為對華領上海普通股的購股權，因此不符合 貴公司權益的定義。有關出售對華領上海普通股的認沽期權分類為按公允價值計量且其變動計入損益。

貴公司已確認購股權作為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

各報告期末的優先股、出售購股權產生的總債務及購股權公允價值如下：

### 貴集團

	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
優先股.....	750,454	900,255	2,091,951
出售購股權產生的總債務.....	105,034	238,534	38,823
	<u>855,488</u>	<u>1,138,789</u>	<u>2,130,774</u>

### 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
優先股.....	750,454	900,255	2,091,951
購股權.....	72,187	138,580	6,218
	<u>822,641</u>	<u>1,038,835</u>	<u>2,098,169</u>

優先股、貴集團出售購股權產生的總債務及貴公司的購股權的變動載列如下：

貴集團及 貴公司

	A系列 優先股	B系列 優先股	C系列 優先股 首次交割	C系列 優先股 第二次交割	D系列 優先股	E系列 優先股	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
優先股：							
於2016年1月1日 .....	257,808	167,442	—	—	—	—	425,250
發行 .....	—	—	52,162	—	—	—	52,162
公允價值變動 .....	229,160	39,860	4,022	—	—	—	273,042
於2016年12月31日 .....	486,968	207,302	56,184	—	—	—	750,454
發行 .....	—	—	—	20,792	—	—	20,792
公允價值變動 .....	120,239	13,703	(3,442)	(1,491)	—	—	129,009
於2017年12月31日 .....	607,207	221,005	52,742	19,301	—	—	900,255
發行 .....	—	—	—	—	254,609	425,740	680,349
公允價值變動 .....	263,701	52,075	(21,373)	(18,769)	(34,951)	13,232	253,915
轉換自購股權 .....	—	—	81,470	111,850	64,112	—	257,432
於2018年3月31日 .....	<u>870,908</u>	<u>273,080</u>	<u>112,839</u>	<u>112,382</u>	<u>283,770</u>	<u>438,972</u>	<u>2,091,951</u>

於2016年及2017年12月31日及2018年3月31日，已發行優先股應由貴公司按與優先股每股發行價相等的價格加所有應計但未付的股息，於兩年以上但不超過五年的期間內贖回。

附錄一

會計師報告

貴集團

	C系列購股權 首次交割	C系列購股權 第二次交割	D系列購股權	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>出售購股權產生的總債務：</b>				
於2016年1月1日 .....	—	—	—	—
發行 .....	103,659	—	—	103,659
公允價值變動 .....	1,375	—	—	1,375
<b>於2016年12月31日 .....</b>	<b>105,034</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>105,034</b>
發行 .....	—	136,053	—	136,053
公允價值變動 .....	(440)	(2,113)	—	(2,553)
<b>於2017年12月31日 .....</b>	<b>104,594</b>	<b>133,940</b>	<b>—</b>	<b>238,534</b>
發行 .....	—	—	64,112	64,112
公允價值變動 .....	(3,313)	(3,078)	—	(6,391)
獲行使及轉換為優先股 .....	(81,470)	(111,850)	(64,112)	(257,432)
<b>於2018年3月31日 .....</b>	<b>19,811</b>	<b>19,012</b>	<b>—</b>	<b>38,823</b>

貴公司

	C系列優先股 首次交割	C系列優先股 第二次交割	D系列優先股	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>購股權：</b>				
於2016年1月1日 .....	—	—	—	—
發行 .....	73,986	—	—	73,986
公允價值變動 .....	(1,799)	—	—	(1,799)
<b>於2016年12月31日 .....</b>	<b>72,187</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>72,187</b>
發行 .....	—	81,421	—	81,421
公允價值變動 .....	(6,499)	(8,529)	—	(15,028)
<b>於2017年12月31日 .....</b>	<b>65,688</b>	<b>72,892</b>	<b>—</b>	<b>138,580</b>
發行 .....	—	—	52,054	52,054
獲行使及轉換為優先股 .....	(53,273)	(61,715)	(52,054)	(167,042)
公允價值變動 .....	(7,513)	(9,861)	—	(17,374)
<b>於2018年3月31日 .....</b>	<b>4,902</b>	<b>1,316</b>	<b>—</b>	<b>6,218</b>

貴公司已使用倒推法釐定 貴公司相關股份價值並採用權益分配模式釐定截至發行日期及於各報告期末的優先股及購股權公允價值。

用於釐定優先股及購股權公允價值的主要估值假設如下：

	於 12 月 31 日		於 3 月 31 日
	2016 年	2017 年	2018 年
貴公司普通股公允價值 .....	1.78 美元	2.44 美元	3.66 美元
清盤情況下的可能性 .....	80%	75%	70%
贖回情況下的可能性 .....	5%	5%	5%
首次公開發售情況下的可能性.....	15%	20%	25%
無風險利率 .....	1.5%	1.9%	2.3%
就缺乏可銷性折讓.....	28.0%	24.8%	24.9%
波動性.....	84.4%	84.8%	87.9%

## 26. 股本

貴公司於 2009 年 11 月 10 日在開曼群島註冊成立及登記為獲豁免公司。截至 2018 年 3 月 31 日，貴公司法定股本為 150,000 美元，分為 150,000,000 股股份，包括 102,107,331 股每股面值 0.001 美元的普通股及 47,892,669 股每股面值 0.001 美元的優先股，作為金融負債入賬，其詳情載於附註 25。股本指 貴公司已發行股本。

貴公司已發行及繳足的法定股本於往績記錄期的變動詳情載列如下：

	法定股數	美元
每股 0.001 美元的普通股		
於 2016 年 1 月 1 日 .....	66,440,735	66,441
減少(附註(a)) .....	(4,769,782)	(4,770)
於 2016 年 12 月 31 日、2017 年 1 月 1 日		
及 2017 年 12 月 31 日 .....	61,670,953	61,671
增加(附註(b)) .....	45,501,211	45,501
減少(附註(c)) .....	(5,064,833)	(5,065)
於 2018 年 3 月 31 日 .....	102,107,331	102,107

	已發行及 繳足股數	美元	列示於綜合財 務狀況表作為 人民幣千元
每股0.001美元的普通股			
於2016年1月1日；於2016年12月31日			
及於2017年12月31日 .....	7,426,154	7,426	48
通過行使購股權的方式發行股份(附註(d)) .....	25,000	25	—
於2018年3月31日 .....	<u>7,451,154</u>	<u>7,451</u>	<u>48</u>

- (a) 2016年4月15日，貴公司合共4,769,782股普通股重新劃分為4,769,780股每股面值0.001美元的C-1系列優先股、1股每股面值0.001美元的C-2系列優先股及1股每股面值0.001美元的C-3系列優先股。
- (b) 2018年1月22日，貴公司法定股本增加至150,000美元，分為150,000,000股每股面值0.001美元的股份，方式為增設50,000,000股額外普通股及重新劃定4,498,789股每股面值0.001美元的普通股為4,498,788股 貴公司每股面值0.01美元的D-1系列優先股及1股 貴公司面值0.001美元的D-2系列優先股。
- (c) 2018年3月12日，合共5,064,833股每股面值0.001美元的普通股重新劃分為5,064,833股 貴公司每股面值0.001美元的E系列優先股。
- (d) 2018年3月22日，一名僱員行使其權利(由根據 貴公司[編纂]前購股權計劃的若干購股權協議佐證)按每股股份3.5美元的行使價以合共代價87,500美元(等於人民幣549,640元)認購25,000股 貴公司普通股。
- (e) 所有新股份與現有股份在各方面均享有同等權益。

27. 貴公司儲備

	股份溢價	購股權儲備	累計虧絀	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 .....	—	7,923	(214,118)	(206,195)
年內虧損及全面開支總額 .....	—	—	(291,234)	(291,234)
確認以權益結算的				
就附屬公司付款 .....	—	3,473	—	3,473
於2016年12月31日 .....	—	11,396	(505,352)	(493,956)
年內虧損及全面開支總額 .....	—	—	(143,729)	(143,729)
確認以權益結算的				
就附屬公司付款 .....	—	4,354	—	4,354
於2017年12月31日 .....	—	15,750	(649,081)	(633,331)
獲行使以購買普通股的購股權 .....	549	—	—	549
期內虧損及全面開支總額 .....	—	—	(276,632)	(276,632)
確認以權益結算的				
就附屬公司付款 .....	—	4,449	—	4,449
於2018年3月31日 .....	<u>549</u>	<u>20,199</u>	<u>(925,713)</u>	<u>(904,965)</u>

## 28. 以股份為基礎的付款交易

### 貴公司以權益結算的購股權計劃

貴公司[編纂]前購股權計劃(「計劃」)根據2015年3月5日通過就向為 貴集團服務的董事、合資格僱員及個別顧問提供獎勵的主要目的的決議獲採納。根據計劃， 貴公司董事可能向合資格僱員(包括 貴公司董事)授出購股權，以認購 貴公司股份。此外， 貴公司可能不時向個別顧問授出購股權，就提供予 貴集團的研發(「研發」)顧問服務進行結算。個別顧問服務的公允價值由購股權於獲得服務日期的公允價值釐定。

根據計劃， 貴公司董事會批准可能授出不超過 貴公司購股權的6,131,295股股份。

(1) 特定類別購股權的詳情如下：

類別	授出日期	已授出 購股權數目	每股股份行使價
董事：			
陳力博士 .....	2014年12月4日至 2018年1月7日	470,865	1.00至7.00美元
John J. BALDWIN 博士 ..	2014年12月4日至 2016年11月1日	60,000	1.00至3.50美元
僱員 .....	2013年3月25日至 2018年1月7日	2,709,000	1.00至10.00美元
個別顧問 .....	2013年9月12日至 2016年3月15日	430,000	1.00至4.00美元

(2) 根據計劃授出的購股權的合同年期為10年，一般於四年內歸屬，其中25%的總購股權於歸屬開始日期後的一年的周年日歸屬，而餘下75%於其後36個月每月等額分期歸屬，惟於2013年9月12日及2016年3月15日授予非僱員的個別顧問的購股權除外。於2013年9月12日授予個別顧問的購股權的合同年期為10年，一般於三年內歸屬，其中33%的總購股權於歸屬開始日期後的一年的周年日歸屬，而餘下67%於其後24個月每月等額分期歸屬。於2016年3月15日授予個別顧問的購股權的合同年期為10年，於12個月每月等額分期歸屬。

附 錄 一

會 計 師 報 告

以下載列截至2016年12月31日止年度年內根據計劃授出的尚未行使購股權變動的詳情：

類別	購股權類型	於2016年 1月1日 尚未行使	年內 已授出	年內 已行使	年內 已失效	於2016年 12月31日 尚未行使
<b>類別1：董事</b>						
陳力博士 .....	2014年12月4日	180,000	—	—	—	180,000
	2016年1月11日	—	50,000	—	—	50,000
	2016年7月19日	—	50,000	—	—	50,000
		<u>180,000</u>	<u>100,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>280,000</u>
John J. BALDWIN 博士 .....	2014年12月4日	10,000	—	—	—	10,000
	2016年1月11日	—	50,000	—	—	50,000
		<u>10,000</u>	<u>50,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>60,000</u>
	董事總計	<u>190,000</u>	<u>150,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>340,000</u>
<b>類別2：僱員</b>						
	2013年3月25日	200,000	—	—	—	200,000
	2013年9月12日	150,000	—	—	—	150,000
	2014年12月4日	470,000	—	—	—	470,000
	2016年1月11日	—	660,000	—	—	660,000
	2016年7月19日	—	25,000	—	—	25,000
	僱員總計	<u>820,000</u>	<u>685,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,505,000</u>
<b>類別3：顧問</b>						
	2013年9月12日	110,000	—	—	—	110,000
	2014年12月4日	50,000	—	—	—	50,000
	2016年1月11日	—	200,000	—	—	200,000
	2016年3月15日	—	70,000	—	—	70,000
	個別顧問總計	<u>160,000</u>	<u>270,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>430,000</u>
	所有類別總計	<u>1,170,000</u>	<u>1,105,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,275,000</u>
	年末可行使	564,791				1,046,562
	加權平均行使價	<u>1.00</u>	<u>3.70</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>2.31</u>

附錄一

會計師報告

以下載列截至2017年12月31日止年度年內根據計劃授出的尚未行使購股權變動的詳情：

類別	購股權類型	於2017年				於2017年
		1月1日 尚未行使	年內 已授出	年內 已行使	年內 已失效	12月31日 尚未行使
<b>類別1：董事</b>						
陳力博士 .....	2014年12月4日	180,000	—	—	—	180,000
	2016年1月11日	50,000	—	—	—	50,000
	2016年7月19日	50,000	—	—	—	50,000
	2017年3月6日	—	100,000	—	—	100,000
		<u>280,000</u>	<u>100,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>380,000</u>
John J. BALDWIN 博士 .....	2014年12月4日	10,000	—	—	—	10,000
	2016年1月11日	50,000	—	—	—	50,000
		<u>60,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>60,000</u>
	董事總計	<u>340,000</u>	<u>100,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>440,000</u>
<b>類別2：僱員</b>						
	2013年3月25日	200,000	—	—	—	200,000
	2013年9月12日	150,000	—	—	—	150,000
	2014年12月4日	470,000	—	—	—	470,000
	2016年1月11日	660,000	—	—	(47,000)	613,000
	2016年7月19日	25,000	—	—	—	25,000
	2017年3月6日	—	410,000	—	—	410,000
	2017年7月24日	—	150,000	—	—	150,000
		<u>1,505,000</u>	<u>560,000</u>	<u>—</u>	<u>(47,000)</u>	<u>2,018,000</u>
<b>類別3：個別顧問</b>						
	2013年9月12日	110,000	—	—	—	110,000
	2014年12月4日	50,000	—	—	—	50,000
	2016年1月11日	200,000	—	—	—	200,000
	2016年3月15日	70,000	—	—	—	70,000
	個別顧問總計	<u>430,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>430,000</u>
	所有類別總計	<u>2,275,000</u>	<u>660,000</u>	<u>—</u>	<u>(47,000)</u>	<u>2,888,000</u>
	年末可行使	1,046,562				1,706,583
	加權平均行使價	<u>2.31</u>	<u>7.68</u>	<u>不適用</u>	<u>3.50</u>	<u>3.52</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

以下載列截至2017年3月31日止三個月內根據計劃授出的尚未行使購股權變動的詳情：

類別	購股權類型	於2017年				於2017年
		1月1日 尚未行使	年內 已授出 (未經審核)	年內 已行使 (未經審核)	年內 已失效 (未經審核)	3月31日 尚未行使 (未經審核)
<b>類別1：董事</b>						
陳力博士 .....	2014年12月4日	180,000	—	—	—	180,000
	2016年1月11日	50,000	—	—	—	50,000
	2016年7月19日	50,000	—	—	—	50,000
	2017年3月6日	—	100,000	—	—	100,000
		<u>280,000</u>	<u>100,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>380,000</u>
John J. BALDWIN 博士 .....	2014年12月4日	10,000	—	—	—	10,000
	2016年1月11日	50,000	—	—	—	50,000
		<u>60,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>60,000</u>
	董事總計	<u>340,000</u>	<u>100,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>440,000</u>
<b>類別2：僱員</b>						
	2013年3月25日	200,000	—	—	—	200,000
	2013年9月12日	150,000	—	—	—	150,000
	2014年12月4日	470,000	—	—	—	470,000
	2016年1月11日	660,000	—	—	(25,000)	635,000
	2016年7月19日	25,000	—	—	—	25,000
	2017年3月6日	—	410,000	—	—	410,000
	僱員總計	<u>1,505,000</u>	<u>410,000</u>	<u>—</u>	<u>(25,000)</u>	<u>1,890,000</u>
<b>類別3：個別顧問</b>						
	2013年9月12日	110,000	—	—	—	110,000
	2014年12月4日	50,000	—	—	—	50,000
	2016年1月11日	200,000	—	—	—	200,000
	2016年3月15日	70,000	—	—	—	70,000
	個別顧問總計	<u>430,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>430,000</u>
	所有類別總計	<u>2,275,000</u>	<u>510,000</u>	<u>—</u>	<u>(25,000)</u>	<u>2,760,000</u>
	期末可行使	1,046,562				1,569,479
	加權平均行使價	<u>2.31</u>	<u>7.00</u>	<u>不適用</u>	<u>3.50</u>	<u>3.17</u>

附錄一

會計師報告

以下載列截至2018年3月31日止三個月根據計劃授出的尚未行使購股權變動的詳情：

類別	購股權類型	於2018年				於2018年
		1月1日 尚未行使	期內已授出	期內已行使	期內已失效	3月31日 尚未行使
<b>類別1：董事</b>						
陳力博士 .....	2014年12月4日	180,000	—	—	—	180,000
	2016年1月11日	50,000	—	—	—	50,000
	2016年7月19日	50,000	—	—	—	50,000
	2017年3月6日	100,000	—	—	—	100,000
	2018年1月7日	—	90,865	—	—	90,865
		<u>380,000</u>	<u>90,865</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>470,865</u>
John J. BALDWIN 博士 .....	2014年12月4日	10,000	—	—	—	10,000
	2016年1月11日	50,000	—	—	—	50,000
		<u>60,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>60,000</u>
	董事總計	<u>440,000</u>	<u>90,865</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>530,865</u>
<b>類別2：僱員</b>						
	2013年3月25日	200,000	—	—	—	200,000
	2013年9月12日	150,000	—	—	—	150,000
	2014年12月4日	470,000	—	—	—	470,000
	2016年1月11日	613,000	—	(25,000)	—	588,000
	2016年7月19日	25,000	—	—	—	25,000
	2017年3月6日	410,000	—	—	—	410,000
	2017年7月24日	150,000	—	—	—	150,000
	2018年1月7日	—	644,000	—	—	644,000
	僱員總計	<u>2,018,000</u>	<u>644,000</u>	<u>(25,000)</u>	<u>—</u>	<u>2,637,000</u>
<b>類別3：顧問</b>						
	2013年9月12日	110,000	—	—	—	110,000
	2014年12月4日	50,000	—	—	—	50,000
	2016年1月11日	200,000	—	—	—	200,000
	2016年3月15日	70,000	—	—	—	70,000
	個別顧問總計	<u>430,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>430,000</u>
	所有類別總計	<u>2,888,000</u>	<u>734,865</u>	<u>(25,000)</u>	<u>—</u>	<u>3,597,865</u>
	期末可行使	1,706,583				2,209,000
	加權平均行使價	<u>3.52</u>	<u>1.08</u>	<u>3.50</u>	<u>不適用</u>	<u>3.05</u>

已授出購股權公允價值乃使用柏力克期權定價模式釐定。模式中的公允價值及相應輸入數據如下：

	2013年 3月25日	2013年 9月12日	2014年 12月4日	2016年 1月11日	2016年 7月19日	2017年 3月6日	2017年 7月24日	2018年 1月7日
每股授出日期	0.10美元	0.16美元	0.45美元	0.55美元	0.72美元	1.19美元	1.14美元~	2.03美元
購股權公允價值.....							1.92美元	
授出日期股價.....	0.21美元	0.31美元	0.72美元	0.87美元	1.56美元	2.24美元	2.32美元	2.72美元
行使價.....	1.00美元	1.00美元	1.00美元	3.50美元	6.00美元	7.00美元	1.00美元~	1.00美元
							10.00美元	
預期波動.....	92.30%	91.60%	78.10%	76.10%	80.20%	84.40%	85.55%	84.45%
預期年期.....	10年	10年	10年	10年	10年	10年	10年	10年
無風險利率.....	0.97%	1.50%	1.81%	1.94%	1.42%	2.04%	1.99%	2.26%
預期股息收益.....	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

預期波幅乃根據可比較的公司歷史波幅釐定。模型所用之預計年期已根據管理層之最佳估計，就不可轉讓、行使限制及行為因素所造成之影響予以調整。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，貴集團就貴公司授出的購股權確認總開支分別為人民幣2,851,000元、人民幣4,031,000元、人民幣1,243,000元（未經審核）及人民幣4,404,000元。

#### 貴公司受限制股份

於2010年4月，陳力博士與貴公司訂立一份受限制普通股購買協議（「陳博士受限制普通股購買協議」），據此，貴公司同意以每股0.001美元的價格向陳力博士發行貴公司2,100,769股普通股，佔貴公司緊隨A系列優先股融資後悉數攤薄股本的6%（「陳力博士受限制股份」）。此外，陳力博士授予貴公司權利根據以下歸屬條件酌情購回部分陳力博士未能收購歸屬權益的普通股：

- (1) 陳博士受限制股份的2/3應按自A系列優先股融資結束起計量的一系列48期連續每月等額分期歸屬；
- (2) 若陳力博士於該等日期仍繼續服務，陳博士受限制股份（「陳博士里程碑股份」）的1/3及1/3股份各自應於發生陳博士受限制普通股購買協議所述的任何3項里程碑事件後歸屬；
- (3) 若陳力博士於有關週年日期仍繼續服務，所有未歸屬陳博士里程碑股份應于陳力博士僱傭日期的第七週年後歸屬。

於2011年8月，貴公司同意按每股面值0.001美元向陳力博士發行及出售 貴公司另外500,000股普通股，且並無任何歸屬條件。

於2014年4月，貴公司董事John CHOI與 貴公司訂立一份受限制普通股購買協議（「John CHOI受限制普通股購買協議」）。據此，貴公司同意按每股0.001美元向John CHOI發行及出售 貴公司1,050,385股普通股，佔 貴公司於緊隨A系列優先股融資後悉數攤薄股本的3%（「John CHOI受限制股份」）。此外，John CHOI授予 貴公司權利根據以下歸屬條件酌情購回部分John CHOI未能收購歸屬權益的普通股：

- (1) John CHOI受限制股份（「John CHOI分期付款股份」）的1/2應按自John CHOI僱傭日期起計量的一系列48期連續每月等額分期歸屬；
- (2) 若John CHOI於該日期仍繼續服務，John CHOI受限制股份（「John CHOI里程碑股份」）的1/3及1/2股份各自應於發生John CHOI受限制普通股購買協議所述的任何3項里程碑事件後歸屬；
- (3) 若John CHOI於有關週年日期仍繼續服務，所有未歸屬John CHOI里程碑股份應於John CHOI僱傭日期的第七週年後歸屬。

董事會於2014年5月（其被視為受限制普通股股份的授出日期）批准向陳力博士及John CHOI授出受限制股份。

John CHOI於2014年5月至2015年1月擔任 貴公司董事，並於2010年11月至2017年12月擔任 貴集團策略及商業總監，負責 貴公司的引進授權商機以及集資活動。John CHOI於2017年12月辭任策略及商業總監，以於美國尋求生物製藥領域的其他機會，並自此不再為 貴集團的高級管理層成員。

貴公司受限制股份的公允價值為每股0.36美元，其乃按授出日期的普通股公允價值釐定。於2016年12月31日、2017年12月31日及2018年3月31日，未歸屬受限制股份數目分別為904,498、145,887及58,355股股份。

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日止三個月，貴集團就上述受限制普通股的授出確認以股份為基礎付款分別為人民幣622,000元、人民幣323,000元、人民幣105,000元（未經審核）及人民幣45,000元。

## 29. 經營租賃

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃多項辦公物業。租期為1至3年，大部分租賃協議可於租期結束時按市價重續。

於各報告期末，貴集團根據不可撤銷經營租賃擁有未來最低租賃付款承擔，其到期如下：

	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
一年內.....	1,508	2,657	2,517
第二年至第三年(包括首尾兩年).....	2,035	2,124	889
	<u>3,543</u>	<u>4,781</u>	<u>3,406</u>

## 30. 關聯方交易

### (a) 關聯方交易

向關聯方購買研發服務：

	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
上海藥明康德新藥開發有限公司.....	10,796	5,180	70	1,788
上海合全藥業股份有限公司.....	7,047	4,893	—	—
上海合全藥物研發有限公司.....	1,454	8,222	—	—
上海津石醫藥科技有限公司.....	1,848	5,948	—	3,802
蘇州藥明康德新藥開發股份有限公司.....	3,209	—	—	8
上海康德弘翼醫學臨床研究有限公司.....	—	3,763	—	2,800
XenoBiotic Laboratories, Inc.....	716	1,951	425	—
天津藥明康德新藥開發有限公司.....	280	—	—	—
輝源生物科技有限公司.....	—	38	24	—

所有上述關聯方為無錫藥明康德新藥開發有限公司(「無錫藥明康德」)的附屬公司。貴公司投資者 Wuxi Pharmatech Healthcare Fund I L.P. 為無錫藥明康德的附屬公司。此外，無錫藥明康德由李革博士及其一致人士間接擁有超過30%的股權。2010年8月至2017年12月，李革博士擔任 貴公司的董事，亦為 貴公司投資者。

(b) 關聯方結餘

與關聯方的尚未償還結餘詳情分別載於附註19及23。

(c) 主要管理人員薪酬

貴公司董事及 貴集團其他主要管理層成員於截至2016年及2017年12月31日止兩個年度各年及截至2017年及2018年3月31日止三個月的薪酬如下：

	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
短期福利 .....	5,428	5,410	1,382	3,604
僱傭後福利 .....	42	46	11	12
	<u>5,470</u>	<u>5,456</u>	<u>1,393</u>	<u>3,616</u>

31. 資本風險管理

貴集團管理其資本以確保集團內實體將能夠按持續經營基準繼續經營，同時透過優化債務及權益結餘，為投資者帶來最大回報。

貴集團資本架構包括債務淨額(其包括可換股可贖回優先股(扣除銀行結餘及現金))及 貴公司擁有人應佔股權(包括股本及儲備)。

貴集團管理層定期檢討資本結構。作為該檢討的一部分， 貴集團管理層認為資金成本及風險與各類資本有關。根據 貴集團管理層的推薦意見， 貴集團將透過發行新股以及發行新債務或贖回現有債務，平衡其整體資本結構。

## 32. 金融工具

### (a) 金融工具的類別

#### 貴集團

	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
<b>金融資產</b>			
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產.....	30,000	16,101	16,239
攤銷成本(包括現金及現金等價物).....	<u>192,901</u>	<u>172,733</u>	<u>836,064</u>
<b>金融負債</b>			
攤銷成本.....	10,667	27,697	42,998
指定為按公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債.....	<u>855,488</u>	<u>1,138,789</u>	<u>2,130,774</u>

#### 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
<b>金融資產</b>			
攤銷成本(包括現金及現金等價物).....	<u>74,144</u>	<u>66,331</u>	<u>667,767</u>
<b>金融負債</b>			
攤銷成本.....	14	18,994	17,231
指定為按公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債.....	<u>822,641</u>	<u>1,038,835</u>	<u>2,098,169</u>

### (b) 金融風險管理目標及政策

貴集團主要金融資產及負債包括其他金融資產、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、應付關聯方款項及按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。該等金融資產及負債的詳情於各自附註披露。

與該等金融資產及負債有關的風險包括市場風險(貨幣風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。如何降低該等風險的政策載於下文。管理層管理及監控該等風險，以確保及時並以有效方式實施適當措施。

市場風險

貴集團及 貴公司的活動主要令其承擔貨幣風險、利率風險及其他價格風險。 貴集團及 貴公司對該等風險的承擔或管理及衡量風險的方式並無任何變動。

(i) 貨幣風險

若干銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、應付關聯方款項及可換股可贖回優先股按承擔外幣風險的有關集團實體的外幣計值。 貴集團現時並無外幣對沖政策。然而，管理層監控外匯風險承擔並將考慮於必要時對沖重大外幣風險承擔。

各報告期末 貴集團及 貴公司外幣計值資產及負債賬面值主要如下：

貴集團

	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
<b>資產</b>			
美元 .....	139,898	141,939	771,243
新台幣 .....	3	3	3
港元 .....	5	2	8,547
<b>負債</b>			
美元 .....	<u>(855,502)</u>	<u>(1,158,818)</u>	<u>(2,160,000)</u>

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
<b>資產</b>			
美元 .....	74,204	66,386	661,168
港元 .....	5	2	8,547
<b>負債</b>			
美元 .....	<u>(750,468)</u>	<u>(920,284)</u>	<u>(2,108,600)</u>

敏感度分析

下表詳述 貴集團及 貴公司對人民幣兌美元及港元( 貴集團及 貴公司可能面臨重大風險的外幣)升值及貶值5%的敏感度。由於對溢利或虧損影響不大，故並無披露以新台幣計值的資產的敏感度分析。5%代表管理層對匯率合理可能變動的評估。敏感度分析使用未結以外幣計值貨幣項目為基準並於報告期末就匯率變動5%對其換算作出調整。下列正／負數顯示當人民幣兌美元及港元升值5%時虧損增加／減少情況。就人民幣兌美元及港元貶值5%而言，年／期內虧損將受到等量相反影響。

貴集團

	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
<b>對損益的影響</b>			
美元 .....	35,780	50,844	69,438
港元 .....	—	—	(427)

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
<b>對損益的影響</b>			
美元 .....	33,813	42,695	72,372
港元 .....	—	—	(427)

貴公司董事認為，敏感度分析不能代表內在外匯風險，因為年／期終風險無法反映年／期內風險。

(ii) 利率風險

貴集團及 貴公司主要面對與固定短期銀行存款有關的公允價值利率風險。 貴集團現時並無用以緩減利率風險的利率對沖政策；然而，管理層監察利率風險並將在必要時考慮對沖重大利率風險。

貴集團及 貴公司同時面臨與浮動利率銀行結餘有關的現金流利率風險。 貴集團的現金流利率風險主要集中於銀行結餘的利率波動。 貴公司董事認為，浮動利率銀行結餘產生的現金流利率風險並不重大，因此並無就此等風險編製敏感度分析。

(iii) 其他價格風險

貴集團及 貴公司亦因優先股、出售購股權產生的總債務及購股權被分類為指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債而須承擔其他價格風險。

敏感度分析

下列敏感度分析乃基於報告日期按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的股權價格風險承擔釐定。

若 貴公司普通股的股權價值增加／減少 5%；

- 由於 貴公司普通股公允價值變動， 貴集團截至 2016 年 12 月 31 日止年度的除稅後虧損將增加人民幣 39,438,000 元及減少人民幣 44,868,000 元；
- 由於 貴公司普通股公允價值變動， 貴集團截至 2017 年 12 月 31 日止年度的除稅後虧損將增加人民幣 58,087,000 元及減少人民幣 61,297,000 元；及
- 由於 貴公司普通股公允價值變動， 貴集團截至 2018 年 3 月 31 日止三個月的除稅後虧損將增加人民幣 103,939,000 元及減少人民幣 105,970,000 元。

信貸風險

貴集團及 貴公司於存放在多家銀行的流動資金的信貸風險集中。然而，銀行結餘的信貸風險有限，因為對手方為聲譽良好的銀行。

流動資金風險

於管理流動資金風險時， 貴集團及 貴公司會監察現金及現金等價物之水平，並將其保持在管理層認為合適之水平，以撥付 貴集團及 貴公司之營運所需及減少現金流波動之影響。

附錄一

會計師報告

下表詳述 貴集團及 貴公司工具金融負債的剩餘合約期限。該表乃根據 貴集團可能被要求付款的最早日期所計算的金融負債未貼現現金流量編製。利息及主要現金流量均載於該表。

	加權平均 實際利率	一年內及 按要求	三年以上	總計	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貴集團</b>					
於2016年12月31日					
貿易及其他應付款項 .....	不適用	977	—	977	977
應付關聯方款項 .....	不適用	9,690	—	9,690	9,690
按公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債 .....	4%	—	581,055	581,055	855,488
於2017年12月31日					
貿易及其他應付款項 .....	不適用	4,377	—	4,377	4,377
應付關聯方款項 .....	不適用	23,320	—	23,320	23,320
按公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債 .....	4%	—	739,124	739,124	1,138,789
於2018年3月31日					
貿易及其他應付款項 .....	不適用	27,447	—	27,447	27,447
應付關聯方款項 .....	不適用	15,551	—	15,551	15,551
按公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債 .....	4%	—	1,561,206	1,561,206	2,130,774
<b>貴公司</b>					
於2016年12月31日					
貿易及其他應付款項 .....	不適用	14	—	14	14
按公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債 .....	4%	—	581,055	581,055	822,641
於2017年12月31日					
應付關聯方款項 .....	不適用	18,994	—	18,994	18,994
按公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債 .....	4%	—	739,124	739,124	1,038,835
於2018年3月31日					
貿易及其他應付款項 .....	不適用	17,231	—	17,231	17,231
按公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債 .....	4%	—	1,561,206	1,561,206	2,098,169

(c) 金融工具的公允價值計量

該附註提供有關 貴集團如何釐定若干金融資產及金融負債的公允價值的資料。

(i) **按經常性基準以公允價值計量的 貴集團金融資產及金融負債公允價值**

貴集團其他金融資產，包括於2016年及2017年12月31日及2018年3月31日按公允價值計量的金融產品（詳情請參閱附註20），分為第二級。該等金融產品的公允價值乃透過貼現現金流量釐定，而貼現現金乃基於預期回報率估計，按反映相關投資風險的利率貼現。

此外，貴集團按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債於2016年及2017年12月31日及2018年3月31日按公允價值計量，分為第三級。公允價值乃基於back-solve法估計，具體估值參數及估值所用的主要假設於附註25披露。優先股公允價值在很大程度上受波動性及[編纂]可能性影響。[編纂]的波動性及可能性減少將導致優先股公允價值減少。

年／期內並無第一級及第二級的轉入或轉出。

(ii) **第三級公允價值計量對賬**

可換股可贖回優先股及附屬公司沽出認沽期權的第三級公允價值計量對賬詳情載於附註25。

按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值收益或虧損計入「按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債公允價值變動虧損」。

(iii) **並無按公允價值計量的金融資產及金融負債公允價值**

貴公司董事認為，於歷史財務資料內按攤銷成本列賬的 貴集團及 貴公司金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若。有關公允價值乃根據公認定價模式基於貼現現金流量分析釐定。

### 33. 退休福利計劃

貴集團中國境內附屬公司的僱員為中國相關政府部門組織的國家管理退休福利計劃的成員。中國附屬公司須按僱員薪酬成本的特定百分比向退休福利計劃供款且並無超出年度供款的實際退休金或退休後福利的進一步付款責任。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日止三個月，貴集團於中國向計劃所作出及自損益扣除的總額分別約為人民幣1,618,000元、人民幣3,070,000元、人民幣511,000元(未經審核)及人民幣1,225,000元。

### 34. 於附屬公司的投資／附屬公司詳情

#### 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
於華領香港的投資(附註a).....	—	—	—
於華領香港的視作投資(附註b).....	178,236	198,550	236,702
華領上海的沽出認沽期權(附註c).....	73,986	155,407	286,066
授予附屬公司管理層及僱員的購股權(附註d).....	2,308	5,227	7,558
	<u>254,530</u>	<u>359,184</u>	<u>530,326</u>

附註a：於華領香港的投資指於貴公司於香港註冊成立的全資附屬公司華領香港的投資成本金額1.00美元。

附註b：該款項指應收華領香港的款項，其被視為貴公司向華領香港的出資，因為貴公司將不會要求償還該等應收華領香港的款項。

附註c：貴公司沽出C系列中國投資者及D系列中國投資者認沽期權，以將彼等於華領上海的股權分別轉換為貴公司C系列及D系列優先股。貴公司將華領上海的沽出認沽期權確認為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債(載於附註25)。初步確認沽出認沽期權的資產借記於貴公司獨立財務報表中作為於華領上海的投資的一部分呈列。

附註d：於華領上海任職的若干管理層及僱員根據貴公司的計劃獲授購股權。貴公司因此將該授出於貴公司獨立財務報表中列為視作向附屬公司出資。

## 附錄一

## 會計師報告

於2016年及2017年12月31日、2018年3月31日及本報告日期，貴集團附屬公司如下：

公司名稱	註冊成立／成立地	註冊資本 美元	貴公司持有權益應佔			於本報告日期	主要活動
			於12月31日		於3月31日		
			2016年	2017年	2018年		
<i>直接持有</i>							
華領醫藥技術(香港)有限公司(前稱華醫藥有限公司).....	香港 2010年 8月12日	1.00	100%	100%	100%	100%	投資控股公司
<i>間接持有</i>							
華領醫藥技術(上海)有限公司.....	中國人民共和國 2011年 6月22日	22,669,912	96.624% (附註)	92.570% (附註)	98.58% (附註)	100%	創新藥物開發及商業化

所有附屬公司採用12月31日作為財政年結日。

華醫藥有限公司截至2016年及2017年12月31日止年度的法定財務報表乃根據香港財務報告準則編製且經我們審核。

華領醫藥技術(上海)有限公司截至2016年及2017年12月31日止兩個年度各年的法定財務報表乃根據中華人民共和國公認會計原則編製並經德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)審核。

附註：

為滿足若干中國投資者於 貴公司C系列優先股融資中的需求，華領上海於2016年4月向中國投資者發行711,111股普通股，現金代價16,000,000美元(相當於人民幣103,659,200元)(作為C系列優先股融資初步交割)及於2017年3月發行933,334股普通股，現金代價21,000,000美元(相當於人民幣136,052,700元)(作為第二次交割)。於完成投資後， 貴公司於華領上海的權益由100%攤薄至2016及2017年12月31日分別為96.62%及92.57%。

就 貴公司D系列優先股融資而言，華領上海於2018年1月向中國投資者發行402,424股股份，現金代價10,000,000美元(相當於人民幣64,112,002元)。於完成投資後， 貴公司於華領上海的間接權益由92.57%攤薄至91.885%。

於2018年1月，該等參與購買C-2系列優先股及D-2系列優先股的中國投資者行使購股權將彼等於華領上海的股權分別轉換為C-1系列優先股及D-1系列優先股。因此，中國投資者將彼等於華領上海的所有股權出售予華領香港。於完成股權轉讓後， 貴公司於華領上海的間接權益由91.885%增至98.767%。

於2018年4月，該等參與購買C-3系列優先股的中國投資者行使購股權將彼等於華領上海的股權轉換為C-1系列優先股。因此，中國投資者將彼等於華領上海的所有股權出售予華領香港。於完成股權轉讓後， 貴公司於華領上海的間接權益由98.767%增至100%。

### 35. 融資活動產生的負債的對賬

下表詳述 貴集團融資活動產生的負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是指現金流量已經或未來現金流量將會於 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動產生的現金流量的負債。

	按公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融負債	發行優先股 的投資者墊款	就股權 轉讓應付 投資者款項	就發行 成本、[編纂] 及財務開支 應付的款項	總計
	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註22)	人民幣千元
於2016年1月1日 .....	425,250	—	—	—	425,250
融資現金流量(附註i) .....	155,821	—	—	(4,562)	151,259
非現金費用 .....					
發行優先股的交易成本(附註8) .....	—	—	—	4,562	4,562
按公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債公允價值變動虧損.....	274,417	—	—	—	274,417
於2016年12月31日 .....	855,488	—	—	—	855,488
融資現金流量(附註i) .....	156,845	19,017	—	(2,958)	172,904
非現金費用 .....					
發行優先股的交易成本(附註8) .....	—	—	—	2,958	2,958
按公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債公允價值變動虧損.....	126,456	—	—	—	126,456
外匯虧損淨額 .....	—	(23)	—	—	(23)
於2017年12月31日 .....	1,138,789	18,994	—	—	1,157,783
於2017年1月1日 .....	855,488	—	—	—	855,488
融資現金流量(附註i)(未經審核) .....	117,973	—	—	—	117,973
按公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債公允價值變動虧損 (未經審核) .....	138,704	—	—	—	138,704
於2017年3月31日(未經審核) .....	1,112,165	—	—	—	1,112,165
於2018年1月1日 .....	1,138,789	18,994	—	—	1,157,783
融資現金流量(附註i) .....	738,021	—	—	(100)	737,921
經營現金流量(附註ii) .....	—	—	—	(457)	(457)
非現金費用 .....					
於發行優先股時轉讓投資者墊款 .....	19,017	(19,017)	—	—	—
投資者行使轉換權的影響 .....	(12,577)	—	12,577	—	—
發行優先股交易成本(附註8) .....	—	—	—	4,500	4,500
[編纂]開支 .....	—	—	—	10,515	10,515
遞延發行成本(附註18) .....	—	—	—	2,283	2,283
按公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債公允價值變動虧損.....	247,524	—	—	—	247,524
外匯虧損淨額 .....	—	23	—	(113)	(90)
於2018年3月31日 .....	2,130,774	—	12,577	16,628	2,159,979

附註 i： 融資現金流量指 (i) 貴公司截至 2016 年及 2017 年 12 月 31 日止年度各年及截至 2018 年 3 月 31 日止三個月的優先股發行所得款項淨額，(ii) 截至 2017 年 12 月 31 日止年度就發行優先股向投資者收取的墊款及 (iii) 建議發行新股的 [ 編纂 ] 開支付款。

附註 ii： 經營現金流量指就與現有股份 [ 編纂 ] 有關的 [ 編纂 ] 開支作出的付款。

### 36. 期後事件

除歷史財務資料所披露者外， 貴集團於 2018 年 3 月 31 日後發生下列事件：

於 2018 年 4 月，參與購買 C-3 系列優先股的中國投資者行使其購股權，將彼等於華領上海的股權轉換為 C-1 系列優先股。因此，中國投資者將其於華領上海的全部股權出售予華領香港。股權轉讓完成後， 貴公司於華領上海的間接權益由 98.767% 增至 100%。

於 2018 年 4 月至 6 月， 貴集團向 貴集團若干董事、管理層及獨立諮詢人授出 3,431,027 份(經資本化發行後調整為 51,465,405 份)購股權。該等所授出的購股權合約年期為 10 年，且一般於四年內歸屬，25% 的獎勵於授出日期後滿一週年日期歸屬及餘下 75% 隨後分 36 期每月等額分期歸屬。 貴集團亦於四年歸屬期內向 貴集團若干管理層授出 494,865 股(經資本化發行後調整為 7,422,975 股)受限制股份，其開始時間取決於合資格首次公開發售成功時間。

於 2018 年 8 月 26 日通過一項股東決議案，據此， 貴公司透過將 貴公司股份溢價賬內總數 774,813 美元資本化，按於 [ 編纂 ] (定義見文件) 前一日名列 貴公司股東名冊的股東當時於 貴公司的現有股權比例，向彼等將配發及發行予合共 774,813,480 股股份(「資本化發行」)。該等股份與本公司當時現有已發行股份在各方面享有同等權益。

於 2018 年 8 月，本公司註銷 105,000 份先前根據計劃向為本公司提供臨床試驗服務的顧問授出的購股權(經資本化發行後調整為 1,575,000 份)。因此，於 2018 年 8 月，本公司將即時確認合共人民幣 1,662,000 元的以股份為基礎的薪酬(原應已於適用歸屬期餘下時間確認)。

### 37. 隨後財務報表

貴集團、 貴公司或其任何附屬公司並無就 2018 年 3 月 31 日後及直至本報告日期任何期間編製任何經審核財務報表。