

以下載列於第I-1至I-57頁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)為載入本[編纂]而編製的報告全文。

**Deloitte.**

**德勤**

## 有關過往財務資料的會計師報告

致INNOVENT BIOLOGICS, INC.、高盛(亞洲)有限責任公司、摩根士丹利亞洲有限公司、J.P. MORGAN SECURITIES (FAR EAST) LIMITED及招商證券(香港)有限公司董事

### 緒言

吾等就第[I-3]至[I-57]頁所載的Innovent Biologics, Inc. (「貴公司」) 及其附屬公司(統稱為「貴集團」) 的過往財務資料作出報告，該等財務資料包括於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日的 貴集團綜合財務狀況表、於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日的 貴公司財務狀況表及截至2017年12月31日止兩個年度各年及截至2018年6月30日止六個月(「有關期間」) 的 貴集團綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及重大會計政策概要及其他解釋性資料(統稱為「過往財務資料」)。載於第[I-3]至[I-57]頁的過往財務資料構成本報告的一部分，本報告乃為收錄於有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) 主板[編纂]的 貴公司日期為〔●〕的[編纂] (「[編纂]」) 而編製。

### 董事對過往財務資料的責任

貴公司董事須負責根據過往財務資料附註2所載的編製基準編製過往財務資料，以令過往財務資料作出真實而公平的反映，並負責落實 貴公司董事認為必要的相關內部控制，以確保於編製過往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

吾等的責任是對過往財務資料作出意見並將意見向 閣下報告。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」) 頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告」進行工作。該準則要求吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就過往財務資料是否確無重大錯誤陳述作出合理確認。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取過往財務資料所載金額及披露資料的憑證。選取的該等程序須視乎申報會計師的判斷，包括評估過往財務資料的重大錯誤陳述（不論其由欺詐或錯誤引起）的風險。在作出該等風險評估時，申報會計師會根據過往財務資料附註2所載編製基準考慮與實體編製過往財務資料以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以便設計適當的程序，但並非旨在對實體的內部控制是否有效表達意見。吾等的工作亦包括評價 貴公司董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價過往財務資料的整體呈列方式。

吾等認為，吾等所獲得的憑證屬充分及適當，可為吾等的意見提供基礎。

## 意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據過往財務資料附註2所載編製基準，過往財務資料真實及公平地反映了 貴集團於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日的財務狀況、 貴公司於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日的財務狀況及 貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

## 審閱追加期間的比較財務資料

吾等已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，該等財務資料包括 貴集團截至2017年6月30日止六個月的綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據過往財務資料附註2所載的編製基準編製追加期間的比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。吾等已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和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令吾等可保證吾等將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等相信就本會計師報告而言追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據過往財務資料附註2所載的編製基準編製。

有關聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例下的事項報告

**調整**

於編製過往財務資料時，概無對第I-3頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

**股息**

吾等謹此提述過往財務資料附註12，其中載述 貴公司就有關期間並無派付股息。

〔德勤•關黃陳方會計師行〕

執業會計師

香港

〔日期〕

## 貴集團的過往財務資料

### 過往財務資料的編製

下文載列的過往財務資料構成本會計師報告的一部分。

過往財務資料所依據的 貴集團於有關期間的綜合財務報表乃由吾等根據符合國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）的會計政策而編製，並根據國際審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則審計（「相關財務報表」）。

集團實體經營所在主要經濟環境的貨幣為人民幣（「人民幣」）。除另有註明外，過往財務資料以人民幣呈列，且所有金額均經四捨五入至最接近的千元（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收入表

|                                | 附註 | 截至12月31日止年度      |                  | 截至6月30日止六個月              |                 |
|--------------------------------|----|------------------|------------------|--------------------------|-----------------|
|                                |    | 2016年<br>人民幣千元   | 2017年<br>人民幣千元   | 2017年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2018年<br>人民幣千元  |
| 收入                             | 6  | -                | 18,538           | 10,000                   | 4,436           |
| 其他收入                           | 7  | 33,307           | 64,406           | 4,534                    | 7,892           |
| 其他收益及虧損                        | 8  | (81,931)         | (42,079)         | 2,181                    | 498,966         |
| 研發開支                           |    | (384,653)        | (611,922)        | (225,386)                | (420,040)       |
| 行政開支                           |    | (52,875)         | (79,490)         | (29,152)                 | (73,108)        |
| 業務發展開支                         |    | (4,505)          | (8,278)          | (3,067)                  | (10,094)        |
| [編纂]開支                         |    | -                | -                | -                        | (32,740)        |
| 融資成本                           | 9  | (53,799)         | (57,225)         | (28,388)                 | (32,908)        |
| 年／期內虧損及全面開支總額                  |    | <u>(544,456)</u> | <u>(716,050)</u> | <u>(269,278)</u>         | <u>(57,596)</u> |
| 以下應佔年／期內(虧損)溢利<br>及全面(開支)收入總額： |    |                  |                  |                          |                 |
| 貴公司擁有人                         |    | (504,204)        | (562,318)        | (206,955)                | 43,894          |
| 非控股權益                          |    | (40,252)         | (153,732)        | (62,323)                 | (101,490)       |
|                                |    | <u>(544,456)</u> | <u>(716,050)</u> | <u>(269,278)</u>         | <u>(57,596)</u> |
| 每股(虧損)盈利                       | 14 |                  |                  |                          |                 |
| 基本(人民幣元)                       |    | <u>(6.57)</u>    | <u>(5.96)</u>    | <u>(2.38)</u>            | <u>0.30</u>     |
| 攤薄(人民幣元)                       |    | <u>(6.57)</u>    | <u>(5.96)</u>    | <u>(2.38)</u>            | <u>(1.17)</u>   |

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

|                 | 附註 | 於12月31日            |                    | 於2018年             |
|-----------------|----|--------------------|--------------------|--------------------|
|                 |    | 2016年<br>人民幣千元     | 2017年<br>人民幣千元     | 6月30日<br>人民幣千元     |
| <b>非流動資產</b>    |    |                    |                    |                    |
| 物業、廠房及設備        | 15 | 771,880            | 761,818            | 782,912            |
| 預付租賃款項          | 16 | 55,338             | 54,090             | 53,466             |
| 購買物業、廠房及設備的按金   |    | 16,957             | 60,020             | 100,029            |
| 其他應收款項及可收回稅項    | 19 | 100,875            | 135,533            | 119,772            |
|                 |    | <u>945,050</u>     | <u>1,011,461</u>   | <u>1,056,179</u>   |
| <b>流動資產</b>     |    |                    |                    |                    |
| 存貨              | 18 | 36,631             | 57,722             | 48,980             |
| 按金、預付款項及其他應收款項  | 19 | 23,756             | 53,762             | 1,702,075          |
| 合約資產            | 20 | –                  | –                  | 3,537              |
| 可收回所得稅          |    | 13,874             | 13,068             | 13,233             |
| 其他金融資產          | 21 | 782,250            | 809,484            | 181,408            |
| 預付租賃款項          | 16 | 1,248              | 1,248              | 1,248              |
| 銀行結餘及現金         | 22 | 1,012,991          | 510,471            | 1,887,114          |
|                 |    | <u>1,870,750</u>   | <u>1,445,755</u>   | <u>3,837,595</u>   |
| <b>流動負債</b>     |    |                    |                    |                    |
| 貿易應付款項          | 23 | 21,198             | 34,836             | 36,639             |
| 其他應付款項及應計開支     | 24 | 55,001             | 122,540            | 1,723,543          |
| 合約負債            | 25 | –                  | 900                | –                  |
| 借款              | 26 | –                  | 5,000              | 10,000             |
|                 |    | <u>76,199</u>      | <u>163,276</u>     | <u>1,770,182</u>   |
| <b>流動資產淨值</b>   |    | <u>1,794,551</u>   | <u>1,282,479</u>   | <u>2,067,413</u>   |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <u>2,739,601</u>   | <u>2,293,940</u>   | <u>3,123,592</u>   |
| <b>非流動負債</b>    |    |                    |                    |                    |
| 合約負債            | 25 | 292,188            | 348,765            | 443,435            |
| 借款              | 26 | 500,000            | 505,000            | 687,000            |
| 政府補貼            | 27 | 9,799              | 11,211             | 16,916             |
| 其他金融負債          | 28 | 2,895,832          | 3,051,092          | 3,550,116          |
|                 |    | <u>3,697,819</u>   | <u>3,916,068</u>   | <u>4,697,467</u>   |
| <b>負債淨額</b>     |    | <u>(958,218)</u>   | <u>(1,622,128)</u> | <u>(1,573,875)</u> |
| <b>資本及儲備</b>    |    |                    |                    |                    |
| 股本              | 29 | 6                  | 8                  | 14                 |
| 儲備              |    | <u>(1,383,930)</u> | <u>(1,942,556)</u> | <u>(1,573,889)</u> |
| 貴公司擁有人應佔權益      |    | <u>(1,383,924)</u> | <u>(1,942,548)</u> | <u>(1,573,875)</u> |
| 非控股權益           |    | 425,706            | 320,420            | –                  |
| <b>總權益虧絀</b>    |    | <u>(958,218)</u>   | <u>(1,622,128)</u> | <u>(1,573,875)</u> |

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

|                  | 附註 | 於12月31日          |                  | 於2018年           |
|------------------|----|------------------|------------------|------------------|
|                  |    | 2016年<br>人民幣千元   | 2017年<br>人民幣千元   | 6月30日<br>人民幣千元   |
| <b>非流動資產</b>     |    |                  |                  |                  |
| 於附屬公司的投資         | 17 | 1,827,891        | 1,924,889        | 1,046,922        |
| 其他應收款項           | 19 | 7,802            | –                | –                |
| 應收附屬公司款項         |    | –                | –                | 992,490          |
|                  |    | <u>1,835,693</u> | <u>1,924,889</u> | <u>2,039,412</u> |
| <b>流動資產</b>      |    |                  |                  |                  |
| 其他應收款項           | 19 | –                | 29,093           | 1,606,480        |
| 應收附屬公司款項         | 31 | 540              | 646              | 650              |
| 銀行結餘             | 22 | <u>61,693</u>    | <u>41,238</u>    | <u>34,415</u>    |
|                  |    | <u>62,233</u>    | <u>70,977</u>    | <u>1,641,545</u> |
| <b>流動負債</b>      |    |                  |                  |                  |
| 貿易應付款項           | 23 | –                | 2,597            | 11               |
| 其他應付款項及應計開支      | 24 | <u>782</u>       | <u>1,518</u>     | <u>40,018</u>    |
|                  |    | <u>782</u>       | <u>4,115</u>     | <u>40,029</u>    |
| <b>流動資產淨值</b>    |    | <u>61,451</u>    | <u>66,862</u>    | <u>1,601,516</u> |
| <b>總資產減流動負債</b>  |    | <u>1,897,144</u> | <u>1,991,751</u> | <u>3,640,928</u> |
| <b>非流動負債</b>     |    |                  |                  |                  |
| 其他金融負債           | 28 | <u>2,180,623</u> | <u>2,288,836</u> | <u>3,550,116</u> |
| <b>(負債) 資產淨額</b> |    | <u>(283,479)</u> | <u>(297,085)</u> | <u>90,812</u>    |
| <b>資本及儲備</b>     |    |                  |                  |                  |
| 股本               | 29 | 6                | 8                | 14               |
| 儲備               | 39 | <u>(283,485)</u> | <u>(297,093)</u> | <u>90,798</u>    |
| <b>總權益 (虧絀)</b>  |    | <u>(283,479)</u> | <u>(297,085)</u> | <u>90,812</u>    |

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

|   | 股本    | 股份溢價   | 其他儲備        | 以股份為<br>基礎的<br>付款儲備 | 累計<br>(虧損)溢利 | 小計          | 非控股<br>權益 | 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     | 人民幣千元       |
| 於2016年1月1日  | 4     | 2,614  | (44,391)    | 11,232              | (425,604)    | (456,145)   | 26,213    | (429,932)   |
| 年內虧損及全面開支總額   | -     | -      | -           | -                   | (504,204)    | (504,204)   | (40,252)  | (544,456)   |
| 發行普通股 (附註29e)   | -     | 100    | -           | -                   | -            | 100         | -         | 100         |
| 發行受限制股份 (附註29d)   | 1     | 7,258  | -           | -                   | -            | 7,259       | -         | 7,259       |
| 確認以權益結算以股份為<br>基礎的付款  | -     | -      | (799)       | 8,400               | -            | 7,601       | 799       | 8,400       |
| 行使購股權 (附註29f)   | 1     | 971    | -           | (561)               | -            | 411         | -         | 411         |
| 向非控股權益發行<br>附屬公司的普通股  | -     | -      | 799,997     | -                   | -            | 799,997     | 438,946   | 1,238,943   |
| 向非控股股東授出的可將其<br>於附屬公司的股權轉換<br>為 貴公司可贖回可轉換<br>優先股 (「優先股」) 的<br>認沽期權的影響 | -     | -      | (1,238,943) | -                   | -            | (1,238,943) | -         | (1,238,943) |
| 於2016年12月31日  | 6     | 10,943 | (484,136)   | 19,071              | (929,808)    | (1,383,924) | 425,706   | (958,218)   |
| 年內虧損及全面開支總額   | -     | -      | -           | -                   | (562,318)    | (562,318)   | (153,732) | (716,050)   |
| 發行受限制股份 (附註29g)   | 2     | 22,843 | -           | -                   | -            | 22,845      | -         | 22,845      |
| 確認以權益結算以股份<br>為基礎的付款  | -     | -      | (6,892)     | 29,295              | -            | 22,403      | 6,892     | 29,295      |
| 歸屬受限制股份   | -     | 20,422 | -           | (20,422)            | -            | -           | -         | -           |
| 向非控股權益發行<br>附屬公司的普通股  | -     | -      | 62,693      | -                   | -            | 62,693      | 41,554    | 104,247     |
| 向非控股股東授出的可將其<br>於附屬公司的股權轉換<br>為 貴公司優先股的<br>認沽期權的影響                    | -     | -      | (104,247)   | -                   | -            | (104,247)   | -         | (104,247)   |

附錄一

會計師報告

|  | 股本        | 股份溢價           | 其他儲備             | 以股份為<br>基礎的<br>付款儲備 | 累計<br>(虧損)溢利       | 小計                 | 非控股<br>權益      | 總計                 |
|--|-----------|----------------|------------------|---------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|
|  | 人民幣千元     | 人民幣千元          | 人民幣千元<br>(附註)    | 人民幣千元               | 人民幣千元              | 人民幣千元              | 人民幣千元          | 人民幣千元              |
| 於2017年12月31日                                       | 8         | 54,208         | (532,582)        | 27,944              | (1,492,126)        | (1,942,548)        | 320,420        | (1,622,128)        |
| 期內溢利(虧損)及全面收入                                      |           |                |                  |                     |                    |                    |                |                    |
| (開支)總額   | -         | -              | -                | -                   | 43,894             | 43,894             | (101,490)      | (57,596)           |
| 發行普通股(附註29i)                                       | -         | 190            | -                | -                   | -                  | 190                | -              | 190                |
| 確認以權益結算以股份<br>為基礎的付款                               | -         | -              | (8,192)          | 41,785              | -                  | 33,593             | 8,192          | 41,785             |
| 歸屬受限制股份  | -         | 324            | -                | (324)               | -                  | -                  | -              | -                  |
| 行使購股權(附註29h)                                       | 6         | 124,046        | -                | (60,178)            | -                  | 63,874             | -              | 63,874             |
| 行使向非控股股東授出的<br>認沽期權及將其於附屬<br>公司的股權轉換為<br>貴公司優先股    | -         | -              | 227,122          | -                   | -                  | 227,122            | (227,122)      | -                  |
| 於2018年6月30日  | <u>14</u> | <u>178,768</u> | <u>(313,652)</u> | <u>9,227</u>        | <u>(1,448,232)</u> | <u>(1,573,875)</u> | <u>-</u>       | <u>(1,573,875)</u> |
| <b>截至2017年6月30日止六個月</b>                            |           |                |                  |                     |                    |                    |                |                    |
| <b>(未經審核)</b>                                      |           |                |                  |                     |                    |                    |                |                    |
| 於2017年1月1日   | 6         | 10,943         | (484,136)        | 19,071              | (929,808)          | (1,383,924)        | 425,706        | (958,218)          |
| 期內虧損及全面開支總額  | -         | -              | -                | -                   | (206,955)          | (206,955)          | (62,323)       | (269,278)          |
| 發行受限制股份(附註29g)                                     | 2         | 22,843         | -                | -                   | -                  | 22,845             | -              | 22,845             |
| 確認以權益結算<br>以股份為基礎的付款                               | -         | -              | (1,853)          | 7,876               | -                  | 6,023              | 1,853          | 7,876              |
| 歸屬受限制股份  | -         | 4,957          | -                | (4,957)             | -                  | -                  | -              | -                  |
| 向非控股權益發行<br>附屬公司的普通股                               | -         | -              | 62,693           | -                   | -                  | 62,693             | 41,554         | 104,247            |
| 向非控股股東授出的可將其<br>於附屬公司的股權轉換<br>為 貴公司優先股的<br>認沽期權的影響 | -         | -              | (104,247)        | -                   | -                  | (104,247)          | -              | (104,247)          |
| 於2017年6月30日(未經審核)                                  | <u>8</u>  | <u>38,743</u>  | <u>(527,543)</u> | <u>21,990</u>       | <u>(1,136,763)</u> | <u>(1,603,565)</u> | <u>406,790</u> | <u>(1,196,775)</u> |

附註：其他儲備包括1) 授予非控股股東以將其於附屬公司的股權轉換為 貴公司優先股的認沽期權的影響；2) 附屬公司股本發行日期額外非控股權益應佔資產淨值的賬面值與所收到的相關所得款項之間的差額；3) 對受限制股份的視作出資部分或非控股權益應佔的授予附屬公司僱員的購股權；及4) 行使向非控股股東授出的認沽期權的影響。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

|   | 截至12月31日止年度      |                  | 截至6月30日止六個月              |                  |
|---|------------------|------------------|--------------------------|------------------|
|   | 2016年<br>人民幣千元   | 2017年<br>人民幣千元   | 2017年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2018年<br>人民幣千元   |
| <b>經營活動</b>   |                  |                  |                          |                  |
| 年度／期間虧損   | (544,456)        | (716,050)        | (269,278)                | (57,596)         |
| 就下列各項調整：  |                  |                  |                          |                  |
| 出售物業、廠房及設備的虧損   | -                | -                | -                        | 3,405            |
| 物業、廠房及設備折舊  | 53,347           | 59,853           | 29,098                   | 30,491           |
| 預付租賃款項攤銷  | 1,248            | 1,248            | 624                      | 624              |
| 外匯(收益)虧損淨額  | (23,264)         | 29,270           | 7,118                    | (51,204)         |
| 理財計劃(強制按公平值計量且其變動計入損益的金融資產)的公平值變動收益                       | (18,002)         | (38,204)         | (10,141)                 | (2,370)          |
| 按公平值計量且其變動計入損益的其他金融負債的公平值變動虧損(收益)                         | 123,197          | 51,013           | 842                      | (448,797)        |
| 以股份為基礎的付款開支   | 8,500            | 29,295           | 7,876                    | 41,975           |
| 政府補貼收入  | (951)            | (1,089)          | (544)                    | (545)            |
| 銀行利息收入  | (4,540)          | (7,982)          | (3,873)                  | (6,068)          |
| 銀行借款利息  | 26,530           | 24,908           | 12,318                   | 12,430           |
| 含有重大融資部分的合約產生的利息  | 27,269           | 32,317           | 16,070                   | 20,478           |
| 營運資金變動前的經營現金流量  | (351,122)        | (535,421)        | (209,890)                | (457,177)        |
| 合約資產增加  | -                | -                | -                        | (3,537)          |
| 存貨(增加)減少  | (20,994)         | (21,091)         | (867)                    | 8,742            |
| 按金、預付款項及其他應收款項增加  | (49,686)         | (40,146)         | (50,953)                 | (62,769)         |
| 貿易應付款項增加  | 10,355           | 13,638           | 7,275                    | 1,803            |
| 其他應付款項及應計開支增加   | 16,164           | 77,965           | 3,792                    | 97,121           |
| 合約負債增加  | 28,882           | 25,160           | 2,640                    | 73,292           |
| 政府補貼增加(減少)  | 3,408            | (12,375)         | -                        | -                |
| <b>經營活動所用現金淨額</b>   | <b>(362,993)</b> | <b>(492,270)</b> | <b>(248,003)</b>         | <b>(342,525)</b> |
| <b>投資活動</b>   |                  |                  |                          |                  |
| 已收利息  | 4,217            | 4,755            | 2,133                    | 8,069            |
| 存放到期日超過三個月的定期存款   | (50,000)         | (326,710)        | (392,052)                | (286,362)        |
| 存放已抵押定期存款   | -                | -                | -                        | (498)            |
| 購買物業、廠房及設備  | (58,444)         | (90,971)         | (4,695)                  | (93,470)         |
| 購買其他金融資產  | (767,000)        | (790,000)        | (910,000)                | (330,000)        |
| 解除到期日超過三個月的定期存款   | 5,000            | 50,000           | 50,000                   | 260,544          |
| 解除其他金融資產的所得款項   | 290,148          | 800,970          | 745,711                  | 960,446          |
| 出售物業、廠房及設備所得款項  | -                | -                | -                        | 74               |
| 就物業、廠房及設備收到政府補貼   | 4,000            | 2,500            | -                        | 6,250            |
| 向華圓管理諮詢(香港)有限公司(「華圓」)提供貸款                                 | -                | -                | -                        | (178,598)        |
| 收購Oriza Xinda International Limited(「Oriza Xinda」)的現金流入淨額 | -                | -                | -                        | 178,598          |
| <b>投資活動(所用)所得現金淨額</b>                                     | <b>(572,079)</b> | <b>(349,456)</b> | <b>(508,903)</b>         | <b>525,053</b>   |

附錄一

會計師報告

|                                | 截至12月31日止年度      |                | 截至6月30日止六個月    |                  |
|--------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
|                                | 2016年<br>人民幣千元   | 2017年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元   |
|                                |                  |                | (未經審核)         |                  |
| <b>融資活動</b>                    |                  |                |                |                  |
| 已付利息                           | (26,599)         | (24,841)       | (12,386)       | (14,183)         |
| 發行附屬公司普通股及沽出附屬公司<br>的認沽期權的所得款項 | 1,238,943        | 104,247        | 104,247        | –                |
| 發行 貴公司優先股的所得款項                 | 427,262          | –              | –              | 947,821          |
| 購回股份的付款                        | (1)              | –              | –              | –                |
| 新增借款                           | –                | 10,000         | –              | 187,000          |
| 發行新股應佔交易成本付款                   | –                | –              | –              | (745)            |
| <b>融資活動所得現金淨額</b>              | <u>1,639,605</u> | <u>89,406</u>  | <u>91,861</u>  | <u>1,119,893</u> |
| 現金及現金等價物增加(減少)淨額               | 704,533          | (752,320)      | (665,045)      | 1,302,421        |
| 匯率變動的影響                        | 22,386           | (26,910)       | (6,283)        | 47,906           |
| 於年／期初的現金及現金等價物                 | <u>236,072</u>   | <u>962,991</u> | <u>962,991</u> | <u>183,761</u>   |
| 於年／期末的現金及現金等價物<br>(附註22)       | <u>962,991</u>   | <u>183,761</u> | <u>291,663</u> | <u>1,534,088</u> |

## 過往財務資料附註

### 1. 一般資料

貴公司於2011年4月28日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處及主要營業地點的地址分別載於[編纂]「公司資料」一節。

貴公司為投資控股公司。貴公司的附屬公司主要從事抗體及蛋白質藥品的研發、自製產品的銷售以及提供有關技術轉讓、諮詢及服務。

貴公司的功能貨幣為人民幣（「人民幣」），與過往財務資料的呈列貨幣相同。

### 2. 過往財務資料的編製基準

過往財務資料乃根據附註4所載的符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則的會計政策而編製。

由於貴公司於並無法定審核要求的司法管轄權區註冊成立，因此自貴公司註冊成立日期以來，概無編製貴公司的法定財務報表。

### 3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

為編製及呈列有關期間的過往財務資料，貴集團於往績記錄期間貫徹應用與自2018年1月1日開始的會計期間生效的國際財務報告準則相符合的會計政策。

此外，貴集團已於生效之日（即2019年1月）之前應用國際財務報告準則第9號（修訂本）「具有負補償的預付款特性」。

於本報告日期，已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則以及詮釋如下：

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| 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                  | 所得稅處理的不確定性 <sup>1</sup>                  |
| 國際財務報告準則第10號及<br>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出售或注入資產 <sup>2</sup>     |
| 國際會計準則第19號（修訂本）                  | 計劃修訂、縮減或清償 <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權益 <sup>1</sup>             |
| 國際財務報告準則（修訂本）                    | 國際財務報告準則年度改進（2015年至2017年週期） <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> 於待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

除下文所述者外，貴公司董事預期應用所有其他新訂及經修訂國際財務報告準則及詮釋將不會對貴集團的財務表現及狀況及／或對貴集團過往財務資料的披露造成重大影響。

## 國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個綜合模式。國際財務報告準則第16號於生效時將取代現有租賃指引，包括國際會計準則第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區分租賃及服務合約。經營租賃及融資租賃的差異自承租人會計處理中撤銷，並由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，惟短期租賃及低價值資產租賃則除外。貴集團預期，該等變動將增加貴集團的綜合資產及綜合負債，惟將不會對貴集團未來財務報表的綜合財務表現造成重大影響。

使用權利資產初步按成本計量，其後按成本（有若干例外情況）減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。租賃負債初步按未付租賃款項當日有關租賃款項的現值計量。其後，租賃負債就（其中包括）利息、租賃款項及租約修訂的影響作出調整。就現金流量分類而言，貴集團現時將預付租賃款項呈列為與自用租賃土地有關的投資現金流量，而其他經營租賃款項則呈列為經營現金流量。於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為本金及利息部分，並會分別呈列為貴集團的融資現金流量。

根據國際會計準則第17號，貴集團已就貴集團作為承租人的租賃土地確認預付租賃付款。應用國際財務報告準則第16號可能導致該等資產的分類發生潛在變動，視乎貴集團是否單獨或於倘擁有資產時將予以呈列相應有關資產的同一項目內呈列使用權資產而定。

與承租人會計處理方法不同，國際財務報告準則第16號大致保留國際會計準則第17號的出租人會計處理方法的規定，及繼續規定出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，國際財務報告準則第16號要求作出更詳盡的披露。

貴集團於2018年6月30日擁有不可撤銷經營租賃承擔約人民幣20,256,000元（於附註32披露）。初步評估顯示，此等安排將符合租賃的定義。於應用國際財務報告準則第16號時，貴集團將確認使用權利資產，以及與所有此等租賃有關的相應負債除非有關項目符合低價值或短期租賃的資格。

此外，貴集團目前將於2018年6月30日已支付的可退還租賃按金人民幣2,213,000元（附註19），視為國際會計準則第17號適用的租賃下的權利及義務。根據國際財務報告準則第16號下租賃款項的定義，有關按金並非與相關資產使用權有關的款項，因此，該等按金的賬面值可能會調整為攤銷成本，有關調整被視為額外租賃款項。對已支付的可退還租賃按金作出的調整將計入使用權利資產的賬面值中。

此外，應用新規定可能導致計量、呈列及披露會出現如上所述的變動。

## 4. 重大會計政策

過往財務資料已根據以下符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則的會計政策編製。此外，過往財務資料包括聯交所證券上市規則及遵守香港公司條例規定的適用披露。

過往財務資料乃按照過往成本基準編製，惟按各報告期末公平值計量的若干金融工具除外，於下文所載會計政策闡述。

過往成本一般基於換取貨品及服務的代價的公平值釐定。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可能收取或轉讓負債可能支付的價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種評估方法估計。於估計資產或負債的公平值時，貴集團考慮了市場參與者於計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的資產或負債的特徵。在過往財務資料中計量及／或披露的公平值均在此基礎上釐定，惟國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內界定的以股份為基礎的付款交易、國際會計準則第17號租賃範圍內的租賃交易及與公平值類似但並非公平值的計量（例如，國際會計準則第2號存貨中的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值中的使用價值）除外。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量的輸入值可觀察程度及輸入值對公平值計量的整體重要性分類為第1層、第2層或第3層，載述如下：

- 第1層輸入值是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第2層輸入值是就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入值（第1層內包括的報價除外）；及
- 第3層輸入值是資產或負債的不可觀察輸入值。

主要會計政策載列如下。

### 綜合基準

過往財務資料包括 貴公司及由 貴公司及其附屬公司所控制的實體的財務報表。 貴公司在以下情況下取得控制權：

- 可對被投資方行使權力；
- 就來自參與被投資方的可變回報承受風險或享有權利；及
- 可行使權力以影響其回報。

倘事實及情況顯示上述控制權三個因素中的一個或以上發生變化， 貴集團會重新評估其是否擁有被投資方的控制權。

當 貴集團取得附屬公司控制權時，開始對附屬公司綜合入賬，並於 貴集團失去對該附屬公司的控制權時終止綜合入賬。具體而言，於有關期間所收購或出售的附屬公司的收入及開支由 貴集團取得控制權當日起直至 貴集團不再對該附屬公司擁有控制權之日止計入綜合損益及其他全面收入表。

如必要，附屬公司的財務報表會作出調整，以令其會計政策與 貴集團的會計政策一致。

貴集團成員公司之間交易所產生的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均在綜合賬目時全數對銷。

附屬公司的非控股權益乃與 貴公司權益持有人分別呈列。

非控股權益為現有所有權權益，授權其持有人於清盤時按比例分佔相關附屬公司資產淨值，其可初步按非控股權益按比例分佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額或按公平值計量。計量基準可按個別交易釐定。其他類型的非控股權益按其公平值計量。

### 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財務狀況表。

## 收入確認

收入按與客戶訂立的合約中訂明的代價計量，並不包括代表第三方收取的金額。貴集團於其向客戶轉讓產品或服務的控制權時確認收入。

貴集團確認下列主要來源的收入：

### (a) 授權費收入

貴集團向客戶提供其專利知識產權（「知識產權」）授權或商業化授權，且當客戶獲得使用相關知識產權或授權時，確認收入。授權的代價包括固定元素（前期付款）及可變元素（包括但不限於開發階段費用及授權費）。前期費用在客戶能夠使用授權的相關知識產權時確認為收入。當貴集團認為收入的重大金額將很有可能不會出現後續轉回時，開發階段費用確認為收入。以授權費為基礎的銷售並不計入交易價，直至客戶作出銷售為止。

倘合約各方同意的付款時間為客戶或實體提供向客戶轉移服務的重大融資利益，則承諾的代價金額將根據貨幣時間價值的影響進行調整。

### (b) 研發服務費收入

貴集團主要透過有償服務合約向其客戶提供研究服務賺取收益。合約期限介乎幾個月至幾年。貴集團收到的前期付款初步確認為合約負債。當貴集團的履約行為創造或增強客戶在資產被創造或增強時控制的資產時，服務收入確認為一段時間內所履行的履約義務。貴集團採用迄今為止產生的成本作為輸入法計量完成履行國際財務報告準則第15號項下履行責任的進度。客戶無須支付服務付款，直至開發完成為止。因此合約資產在履行服務期間確認。

## 租賃

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

### 貴集團作為承租人

經營租賃款項（包括收購根據經營租賃持有之土地的成本）於相關租期按直線基準確認為開支。

## 外幣

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）所進行的交易乃按交易當日的現行匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目乃按該日的現行匯率重新換算。以外幣過往成本計量的非貨幣項目則不予重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的匯兌差額，於其產生期間在損益內確認。

## 借款成本

直接涉及收購、建設或生產合資格資產（需要一段時間方能達致其擬定用途或可出售的資產）的借款成本均撥充資本，作為該等資產的部分成本，直至該等資產大致上可供作擬定用途或出售時，方停止撥充資本。

借款成本於產生期間於損益賬確認。

## 政府補貼

政府補貼於可合理確認 貴集團將遵守補助金附帶的條件及收取補助金時方予確認。

政府補貼乃就 貴集團確認的有關支出（預期補助可予抵銷成本的支出）期間按系統化的基準於損益中確認。具體而言，以要求 貴集團購買、建造或收購非流動資產為主要條件的政府補貼乃於綜合財務狀況表確認為遞延收入，並於相關資產的可用年期內基於系統合理基準轉撥至損益中。

政府補貼為抵銷已產生的支出或虧損或旨在給予 貴集團的即時財務支援（而無未來有關成本），於有關補助成為應收款項的期間在損益中確認。

## 退休福利成本

國家管理退休福利計劃的付款於僱員提供服務使彼等可享有供款時作為開支確認。

## 短期僱員福利

短期僱員福利是在僱員提供服務時預期支付的福利的未貼現金額。所有短期僱員福利均被確認為費用，除非另有國際財務報告準則要求或允許在資產成本中納入利益。

在扣除已支付的金額後，僱員應計福利（如工資及薪金、年假及病假）確認為負債。

## 以股份為基礎的付款安排

### 以權益結算以股份為基礎的付款交易

#### 授予僱員的購股權

向僱員及其他提供類似服務的人士作出的以權益結算以股份為基礎的付款乃於授出日期按權益工具的公平值計量。

不考慮所有非市場歸屬條件，於授出日期釐定的以權益結算以股份為基礎的付款的公平值乃於歸屬期間，基於 貴集團對將會最終歸屬的權益工具的估計，按直線法支銷，權益（以股份為基礎的付款儲備）則相應增加。於各報告期末， 貴集團根據對所有非市場歸屬條件的評估，對估計預期將歸屬的權益工具數目作出修訂。修訂原有估計的影響（如有）於損益內確認，令累計開支反映經修訂估計，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。對於授出日期立即歸屬的購股權，已授出購股權的公平值將於損益中即時支銷。

購股權獲行使時，過往於股份為基礎的付款儲備中確認的數額將轉撥至股份溢價。當購股權於歸屬日期後失效或於屆滿日仍未獲行使，過往在購股權儲備中確認的數額將撥入累計虧損。

#### 授予顧問的購股權

與僱員以外人士進行的以權益結算以股份為基礎的付款交易乃按所提供商品或所獲取服務的公平值計量，惟倘公平值未能可靠地計量，則彼等按所授出股本工具於實體取得商品或交易對手方提供服務當日計量的公平值計量。除非貨品或服務符合資格確認為資產，所收取貨品或服務的公平值確認為開支。

## 稅項

所得稅支出指即期應付稅項及遞延稅項的總和。

本期應付稅項乃按有關期間應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益及其他全面收入表中所報「除稅前虧損」不同，此乃由於其他年度應課稅或可扣稅的收入或開支，以及永不用課稅或永不可扣稅的項目所致。貴集團的即期稅項負債乃於報告期末按已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按就過往財務資料中資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用的相應稅基的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認，遞延稅項資產一般就所有可扣稅暫時差額確認，直至應課稅溢利可用作抵銷該等可扣稅暫時差額。若於一項交易中初始確認資產及負債致使暫時差額既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

有關於附屬公司的投資的應課稅暫時差額確認為遞延稅負債，除非貴集團能夠控制暫時差額的撤回而暫時差額很可能在可見未來將不會被撤回則除外。與該等投資有關的可扣稅暫時差額所產生的遞延稅項資產僅會在有充足的應課稅溢利以抵銷動用暫時差額的利益且預期於可見將來可予撥回時予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末作檢討，並扣減直至再無可能有足夠應課稅溢利復原全部或部分資產價值為止。

遞延稅項資產及負債乃根據報告期末已頒佈或實質上頒佈的稅率（及稅務法例），按預期於負債償還或資產收回期間適用的稅率計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映貴集團於報告期末，預期對收回或償還其資產及負債賬面值的方式產生的稅務後果。

即期及遞延稅項應計入當期損益中，除非其與計入其他全面收入或直接計入權益的項目相關（在這種情況下即期及遞延稅項亦分別計入其他全面收入作為直接計入權益）。

## 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括持作用於生產或供應貨品或提供服務或用作行政用途的樓宇（下述在建工程除外），乃按成本值減除其後的累計折舊及其後累計減值虧損（如有）後於綜合財務狀況表列賬。

用於生產、供應或行政用途的在建物業按包括專業費用的成本減任何已確認減值虧損列賬。該等物業已達所在地點及所需條件以致能夠按管理層原意運作時被劃分為物業、廠房及設備的合適類別。與其他物業資產的基準一樣，該等資產達至擬定用途時開始折舊。

確認折舊乃採用直線法按估計可使用年期撇銷物業項目及廠房及設備（低於殘值）的成本。估計使用年期、殘值及折舊方法於各報告期結束時審閱，任何估計變動的影響按前瞻基準入賬。

物業、廠房及設備項目會在出售或當預期繼續使用資產不會帶來未來經濟利益時解除確認。出售物業、廠房及設備項目或停止使用產生的任何收益或虧損被釐定為銷售所得款項與資產賬面值間的差額，於損益確認。

## 研發開支

研究活動所產生的開支在其發生的期間確認為費用。

當源自開發活動（或源自內部項目開發階段）由內部產生的無形資產，只會在以下各項全被證實的情況下確認：

- 技術上可完成無形資產以供使用或出售；
- 有意完成及使用或出售無形資產；
- 能夠使用或出售無形資產；
- 無形資產將如何產生可能的未來經濟利益；
- 具有足夠技術、財務及其他資源可完成開發並使用或出售無形資產；及
- 能夠可靠地計量無形資產在開發階段應佔的費用。

內部產生的無形資產的初始確認金額為該等無形資產首次符合上述確認條件當日起所產生開支的總額。倘並無內部產生的無形資產可予確認，則開發開支將於產生期間自損益確認。

在初始確認後，內部產生的無形資產應按與單獨取得的無形資產相同基準，以成本值減累計攤銷及累計減值虧損（如有）呈列。

無形資產乃於出售後或當預期使用或出售該資產不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產產生的收益及虧損（以該資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額計算）將於終止確認該資產時在損益中確認。

## 有形及無形資產的減值

於報告期末，貴集團檢討其有限可使用年期有形資產的賬面值以決定是否有任何顯示該等資產受到減值虧損。如出現任何該等顯示，則應估計該資產的可回收金額以釐定其減值虧損（如有）程度。

倘無法個別估計資產的可收回金額，則貴集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘可識別合理及一致的分配基準，則企業資產亦會分配至個別現金產生單位，或分配至可按合理及一致分配基準識別的最小組別現金產生單位。

可收回金額為公平值減銷售成本與使用價值兩者中的較高值。於評估使用價值時，乃以反映目前市場對金錢時間價值及資產（或現金產生單位）於估計未來現金流量調整前的獨有風險的稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至現值。

倘估計資產（或現金產生單位）的可收回金額少於其賬面值，資產（或現金產生單位）的賬面值下調至其可收回金額。於分配減值虧損時，則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。資產的賬面值不會扣減至低於其公平值減出售成本（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，則該項資產（或現金產生單位）的賬面值會增加至其經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不得超出假設過往年度並無就該項資產（或現金產生單位）確認減值虧損時原應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

#### 存貨

於研發階段為用於研發活動及用於生產試驗產品而購入的原材料乃按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。存貨成本乃按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨估計售價減銷售所需的估計成本。在監管部門批准之前製造的試驗產品（包括原材料成本）於生產時改為開發開支。

#### 金融工具

當集團實體成為有關工具合約條款的一方時，會確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債（按公平值計量且其變動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，於初步確認時計入金融資產或金融負債的公平值或從中扣減（如適用）。收購按公平值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時於損益內確認。

#### 金融資產

金融資產的所有定期買賣按買賣日期基準確認及終止確認。定期買賣指需要按市場規定或慣例所定時限內交付資產的金融資產買賣。

所有已確認的金融資產其後視乎金融資產類別整體按攤銷成本或公平值計量。

#### 金融資產的分類

符合下列條件的債務工具其後按攤銷成本計量：

- 金融資產按目的為收取合約現金流量而持有金融資產的業務模式持有；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。

符合下列條件的債務工具其後按公平值計量且其變動計入其他全面收入（「按公平值計量且其變動計入其他全面收入」）計量：

- 金融資產以透過收取合約現金流量及出售金融資產達致目的之業務模式而持有；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。

在默認情況下，所有其他金融資產其後按公平值計量且其變動計入損益（「按公平值計量且其變動計入損益」）計量。

## 攤銷成本和實際利息法

實際利率法為計算債務工具的攤銷成本及按有關期間攤分利息收入的方法。

對於已購買或源自信貸減值金融資產以外的金融工具，實際利率為於債務工具的預計年期或（如適當）較短期間內將估計未來現金付款（包括所有構成實際利率整體部分的已付或已收費用及利率差價、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」）準確折現至初始確認的債務工具賬面值總額的利率。

金融資產的攤銷成本為初始確認時計量的金融資產金額減本金還款，另加初始金額與到期金額之間的任何差額採用實際利息法計算的累計攤銷（可就任何虧損撥備進行調整）。另一方面，金融資產賬面值總額為就任何虧損撥備進行調整前的金融資產攤銷成本。

利息收入採用實際利息法就其後按攤銷成本及按按公平值計量且其變動計入其他全面收入計量的債務工具確認。對於已購買或源自信貸減值金融資產以外的金融工具，利息收入按採用實際利率計量的金融資產賬面值總額計算，惟其後成為信貸減值的金融資產則除外。對於其後成為信貸減值的金融資產，利息收入按採用實際利率計量的金融資產攤銷成本確認。倘於其後報告期間，信貸減值金融工具的信貸風險得到改善而使金融資產不再屬於信貸減值，則利息收入按採用實際利率計量的金融資產賬面值總額確認。

利息收入於損益確認並計入「其他收入」項目。

## 按公平值計量且其變動計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本或按公平值計量且其變動計入其他全面收入條件計量的金融資產按公平值計量且其變動計入損益。特別是：

- 除非 貴集團於初步確認時按公平值計量且其變動計入其他全面收入指定非持作買賣股權投資或業務合併形成的或有代價，於權益工具的投資被分類為按公平值計量且其變動計入損益。
- 不符合攤銷成本標準或按公平值計量且其變動計入其他全面收入標準乃分類為按公平值計量且其變動計入損益。此外，倘有關指定消除或顯著降低按不同基準計量資產或負債或確認彼等的收益及虧損時的計量或確認差異，則符合攤銷成本標準或按公平值計量且其變動計入其他全面收入標準的債務工具於初步確認時可被指定為按公平值計量且其變動計入損益。 貴集團並無指定任何債務工具按公平值計量且其變動計入損益。

於各報告期末，按公平值計量且其變動計入損益的金融資產按公平值計量，而任何公平值收益或虧損於損益中確認並不屬指定對沖關係。在損益中確認的收益或虧損淨額包括該金融資產所賺取的任何股息或利息，並計入「其他收益及虧損」項目內。

## 外匯收益及虧損

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。尤其是，對於非指定對沖關係的按攤銷成本計量的金融資產，匯兌差額在損益賬中的「其他收益及虧損」內確認。

### 金融資產減值

貴集團就按攤銷成本計量的債務工具投資確認預期信貸虧損的虧損撥備。於各報告日期對預期信貸虧損金額進行更新，以反映自各相關金融工具初步確認以來的信貸風險變動。

貴集團通常就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。此等金融資產的預期信貸虧損乃根據 貴集團過往信貸虧損經驗使用撥備矩陣進行估計，並根據債務人特定因素、一般經濟狀況及對當前及報告日期的條件預測方向的評估，包括貨幣的時間價值（倘適用）而作出調整，

對於所有其他金融工具，倘自初始確認後信貸風險大幅增加， 貴集團確認全期預期信貸虧損。另一方面，倘自初始確認後金融工具的信貸風險並未大幅增加，則 貴集團乃按相等於十二個月預期信貸虧損的金額計量該金融工具的虧損撥備。評估是否應確認全期預期信貸虧損乃根據自初步確認以來所發生違約的可能性或風險大幅增加，而非於報告日期證明金融資產正在信貸減值或實際發生違約。

全期預期信貸虧損指在金融工具預計使用期限內發生所有可能的違約事件而導致的預期信貸虧損。相反，十二個月的預期信貸虧損則指預期可能於報告日期後十二個月內發生金融工具的違約事件而導致的部分全期預期信貸虧損。

### 信貸風險大幅增加

在評估自初始確認以來金融工具信貸風險是否大幅增加時， 貴集團會比較截至報告日期金融工具發生違約風險與截至初始確認日期金融工具發生違約風險。對於這個評估， 貴集團考慮合理及可靠的量性及質性的資料，包括過往經驗及無需付出不必要的成本或努力即可取得的前瞻性資料。所考慮的前瞻性資料包括從經濟專家報告、金融分析師、政府機構、相關智囊團及其他類似機構獲得的有關 貴集團債務人經營所在行業的未來前景，以及與 貴集團核心業務相關的實際及預測經濟資料的各種外部來源的考量。

尤其是，在評估自初始確認以來信貸風險是否顯著增加時，將考慮以下資料：

- 金融工具的外部（倘有）或內部信用評級的實際或預期顯著惡化；
- 特定金融工具的外部市場信貸風險指標顯著惡化，如信用利差、債務人信用違約掉期價格或金融資產公平值較其攤銷成本的時間長度或程度大幅增加；
- 業務、財務或經濟條件出現或預期出現不利變動，可能導致債務人償債能力大幅下降；
- 債務人經營業績出現實際或預期出現顯著惡化；
- 同一債務人的其他金融工具的信貸風險顯著增加；及
- 債務人的監管、經濟或技術環境出現實際或預期出現重大不利變動，可能導致債務人償債能力大幅下降。

無論上述評估結果如何， 貴集團假設，於合約付款逾期超過30日時，一項金融資產的信貸風險已自初始確認起大幅增加，除非 貴集團有合理及可靠資料證明可予收回則當別論。

儘管如此，倘一項金融工具於報告日期被確定為信貸風險較低，則 貴集團假設該項金融工具的信貸風險自初始確認起並無重大增加。在下列情況下，一項金融工具被定為具有較低的信貸風險，倘i) 該金融工具違約風險較低；ii) 借款人近期具充分償付合約現金流量負債的能力；及iii) 長遠而言經濟及業務狀況的不利變動未必會降低借款人償付合約現金流量負債的能力。倘一項金融資產的內部或外部信貸風險評級為國際通用的「投資評級」，則 貴集團認為該金融資產的信貸風險較低。

貴集團定期監控用於識別信貸風險是否大幅增加的標準的有效性，並適當對其作出修訂，以確保該標準能在款項逾期前識別信貸風險的大幅增加。

#### 違約定義

貴集團認為以下事項構成內部信貸風險管理違約事件，此乃由於過往經驗顯示符合以下任何一項標準的應收款項通常無法收回。

- 交易對手方違反財務契約時；或
- 內部建立或自外部取得的資料顯示，債務人不大可能支付全額款項予債權人（包括 貴集團）（並未考慮 貴集團所持有的任何抵押品）。

倘不考慮上述分析， 貴集團認為，倘金融資產逾期超過90天，則違約已發生，除非 貴集團擁有合理及可靠資料顯示一項更滯後的違約標準較合適則當別論。

#### 發生信貸減值的金融資產

當發生一個或多個事項對金融資產的未來現金流量的估計有不利影響時，則金融資產會已發生信貸減值。其金融資產信貸減值的現象包括以下可觀察的數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財務困難；
- (b) 違反合約，如拖欠或逾期事件；
- (c) 由於與借款人財務困難相關的經濟或合約原因，借款人的貸款方已向借款人授予貸款方概不考慮的特許權；或
- (d) 借款人可能破產或進行其他財務重組。

#### 撤銷政策

當有資料顯示交易對手方有嚴重財務困難及沒有實際可收回預期，例如，當交易對手方被清算或已進入破產程序時，或倘為貿易應收款項，且該等款項已逾期兩年以上時（以較早發生者為準）， 貴集團會把該金融資產撤銷。根據 貴集團收回程序並考慮法律建議（如適用），金融資產撤銷可能仍受到執法活動的約束。任何收回均於損益中確認。

#### 計量及確認預期信貸虧損

計量預期信貸虧損乃指違約概率、違約損失率程度（即倘違約損失的程度）及違約風險的函數。評估違約概率及違約損失率程度根據歷史數據作出，並根據上述前瞻性資料調整。關於違約風險，對於金融資產而言，乃指資產於報告日期的賬面總值。

就金融資產而言，預期信貸虧損乃估計為 貴集團根據合約應收所有合約現金流量與 貴集團預期將收回的所有現金流量之間的差額，並按最初實際利率貼現。

全期預期信貸虧損乃按整體基準進行計量，以應對單項金融工具的信貸風險顯著增加的證據可能尚未獲得的情形下，金融工具乃按以下基準分類：

- 金融工具的性質（即 貴集團的貿易及其他應收款項均按單獨組別評估）；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級（如有）。

管理層定期審閱此等分組，以確保各組別要素繼續維持類似信用風險特徵。

倘 貴集團已計量一項金融工具的虧損撥備金額等於前一個報告期間的全期預期信貸虧損的金額，但在當前報告日確定全期預期信貸虧損的條件不再滿足，則 貴集團按在當前報告日期相等於十二個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。

貴集團於損益中確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬戶對其賬面值進行相應調整，而不會減低財務狀況表中金融資產的賬面值。

#### 終止確認金融資產

僅當收取現金流量的合約權利失效，或轉移金融資產及其所有權的絕大部分風險及回報予其他交易方時， 貴集團才終止確認該金融資產。

在終止確認一項按攤銷成本計量的金融資產時，該資產的賬面值與已收取及應收代價總和之間的差額，計入損益內。

#### 金融流動性及權益工具

##### 分類為債項或權益

集團實體發行的債務及權益工具乃按合約安排本質以及金融負債及權益工具的定義而分類為金融負債或權益工具。

##### 權益工具

權益工具指證明在扣除實體所有負債後在其資產中擁有剩餘權益的任何合約。集團實體發行的權益工具乃按已收取的所得款項（扣除直接發行成本）確認。

回購 貴公司自身的權益工具乃於權益內確認並直接扣除。 貴公司自身的權益工具的購買、出售、發行或註銷概無於損益中確認收益或虧損。

##### 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平值計量且其變動計入損益計量。

按公平值計量且其變動計入損益的金融負債

倘金融負債被指定為按公平值計量且其變動計入損益，則歸類為按公平值計量且其變動計入損益的金融負債。

滿足下述條件的金融負債（為交易而持有的金融負債除外）或收購方作為企業合併的一部分支付的或然代價可在初始確認時被指定為按公平值計量且其變動計入損益的金融負債：

- 該指定消除或大幅減少了可能出現的計量或確認方面的一致性；或
- 該金融負債是一組金融負債或金融資產和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，該項負債的管理和績效評估是以公平值為基礎進行，並且有關分組的信息是按此基礎向內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入衍生工具的合同的一部分，而國際財務報告準則第9號允許將整個組合合同指定為按公平值計量且其變動計入損益。

優先股包含贖回的特點及其他嵌入式衍生工具，被指定為按公平值計量且其變動計入損益的金融負債。

按公平值計量且其變動計入損益的金融負債按公平值計量，重新計量引致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就金融負債支付的任何利息，並已計入「其他收益及虧損」項目中。

然而，對於指定按公平值計量且其變動計入損益的金融負債，企業自身信貸風險變動而導致的金融負債公平值變動應於其他全面收入內確認，除非該會計處理會導致或擴大損益的會計錯配。負債公平值變動的餘額乃於損益中確認。企業自身信貸風險變動導致的金融負債公平值變動（於其他全面收入內確認）在後續期間不會被重分類至損益，而是在終止確認的金融負債後轉入至保留收益。

隨後按攤銷成本計量的金融負債

並非1) 收購方作為企業合併的一部分支付的或然代價，2) 為交易而持有，或3) 指定為按公平值計量且其變動計入損益的金融負債隨後乃使用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法為計算金融負債的攤銷成本以及分配相關期間的利息開支的方法。實際利率乃按金融負債的預期可使用年期或（倘適用）較短期間內確切貼現估計未來現金付款額（包括構成實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用及貼息、交易成本及其他溢價或貼現）至金融負債的攤銷成本的利率。

外匯收益及虧損

對於以外幣計值及於各報告期末按攤銷成本計量的金融負債，外匯收益及虧損乃根據該金融工具的攤銷成本釐定。對於非指定對沖關係的金融資產，此等外匯收益及虧損乃於損益賬中的「其他收益及虧損」內確認。

以外幣計值的金融負債的公平值乃按該外幣釐定，並於各報告期末按現行匯率換算。對於按公平值計量且其變動計入損益計量的金融負債，外匯部分構成公平值收益或虧損的一部分，並就非指定對沖關係的金融負債在損益賬內確認。

終止確認金融負債

貴集團僅在有關合約中訂明的責任已解除、註銷或失效時，金融負債才被終止確認。終止確認的金融負債的賬面值與已支付及應支付的代價（包括任何已轉讓的非現金資產或承擔的負債）間的差額計入損益內。

*向非控股股東出售附屬公司普通股產生的認沽期權的債務*

誠如附註28所載，貴公司向非控股股東出售的認沽期權作為衍生工具並於初始確認時按公平值確認。任何於其後報告日期的公平值變動於損益賬確認。

認沽期權產生的金融負債總額於確立購回附屬公司股份的合約責任時確認，即使有關責任須待交易對手方行使權利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將予發行以換取附屬公司股份的金融工具按公平值確認及其後計量，相應賬項則計入「其他儲備」。於非控股股東行使認沽期權之前，重新計量向控股股東出售認沽期權對估計總債務於損益賬確認。

**5. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源**

在應用附註4所述的貴集團會計政策時，貴公司的董事須對從其他來源並不易得出的資產及負債的賬面金額作出判斷、估計和假設。有關估計和假設是基於以往經驗及其他被視為相關的因素而作出，而實際結果可能與此類估計存在差異。

貴集團會持續地對上述估計和相關假設進行覆核。倘會計估計的變更僅對變更的當期構成影響，則在變更的當期予以確認，或者，倘變更對當期和未來期間均構成影響，則同時在變更的當期和未來期間內予以確認。

**在應用會計政策中作出的關鍵判斷**

除涉及估計的部分（見下文）外，以下為貴公司董事在應用貴集團的會計政策的過程中所作出並對綜合財務報表中確認的金額具有最重要影響的關鍵判斷。

**研發開支**

貴集團的管線藥物所產生的開發成本僅在貴集團能夠證明完成該無形資產的技術可行性以使其將可供使用或出售時方會資本化及遞延，貴集團擬完成且貴集團能夠使用或出售資產、資產將如何產生未來經濟利益、完成管線藥物的資源可用性以及在發展過程中可靠地計量支出的能力。不符合該等標準的開發成本於產生時支銷。管理層將評估各研發項目的進展情況，並確定符合資本化標準。於截至2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年6月30日止六個月內，所有開發成本均於產生時支銷。

**估計不確定性的主要來源**

在報告期末有關未来的主要假設及估計不確定性的其他主要來源的資料，其存在或會導致對未來十二個月內的資產及負債賬面金額作出重大調整的重大風險，乃描述如下。

**物業、廠房及設備的可使用年期**

貴集團管理層釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期及釐定相關折舊費用的折舊方法。該估計乃參考行業內類似性質及功能的物業、廠房及設備的可使用年期而釐定。倘預計可使用年期少於先前預期，則管理層將增加折舊費用，或會撤銷或撤減已報廢或出售的廢舊資產。於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，物業、廠房及設備的賬面值分別約為人民幣772百萬元、人民幣762百萬元及人民幣783百萬元（於附註15披露）。

### 其他金融負債的公平值

於往績記錄期間，貴公司發行優先股並向一組投資者出售附屬公司普通股的認沽期權（如附註28所載）。貴集團將該等金融工具歸類為按公平值計量且其變動計入損益的其他金融負債，該等金融工具在活躍市場中並無報價。金融工具的公平值乃運用估價技術確立。該等技術包括倒推法和採用股權分配模式。在實施估價之前，估價技術由獨立公認的國際商業估值師認證，並進行校準以確保輸出數據反映市場狀況。估值師建立的估值模型最大限度地利用市場輸入數據並盡可能少地依賴貴集團的具體數據。然而，應該指出的是，若干輸入數據（如貴公司普通股的公平值）在不同情況下（如首次公開發售、清盤和贖回以及缺乏適銷性的折扣）的可能性均需要管理層的估計。管理層的估計和假設接受定期審查，並在必要時進行調整。如果任何估計和假設發生變動，則可能導致按公平值計量且其變動計入損益的其他金融負債的公平值發生變化。截至2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，按公平值計量且其變動計入損益的其他金融負債的公平值分別為人民幣2,896百萬元、人民幣3,051百萬元及人民幣3,550百萬元。

## 6. 收入及分部資料

### 與美國禮來制藥（「禮來」）的合作

於2015年3月，貴集團與禮來訂立中國獨家授權及合作協議和共同研發協議（統稱「禮來中國協議」），該等協議規管在中華人民共和國（「中國」）（包括香港及澳門，但不包括台灣）進行有關(1)IBI-301（一種Rituxan生物類似藥），及(2)信迪利單抗（IBI-308）（一種程序性死亡-1單克隆抗體）（統稱「中國產品」）的開發及商業化活動。根據禮來中國協議，貴集團將負責開發及製造每種中國產品，並獲得36百萬美元（約人民幣223,855,000元）的前期付款。貴集團將擁有與開發(i)中國產品及(ii)中國產品所需獨特細胞株有關的所有已產生知識產權。

貴集團授予禮來若干專利、專有技術及監管批准下的獨家授權（附有轉授權），可在中國商業化中國產品。貴集團亦向禮來提供若干與禮來在中國商業化中國產品有關的商標的非獨家授權，同樣獲得禮來商標的非獨家授權，附有有關我們可能進行的中國產品商業化活動的轉授權。貴集團將根據有關協議與禮來在中國共同推廣IBI-301和信迪利單抗（IBI-308），並將平分有關IBI-301及信迪利單抗（IBI-308）商業化活動的利潤及平攤損失。

根據禮來中國協議，已成立由各方委派同等數目的代表組成的聯合指導委員會，負責協調和監督中國產品的開發和商業化活動及決策。一般來說，貴集團對中國產品的開發擁有最終決策權，而在獲得中國產品監管批准後，禮來擁有商業化決策的最終決策權，惟縮減有關信迪利單抗（IBI-308）的開發計劃或增加開發活動需要一致同意。

待客戶於商業化階段接受並享用有關利益後，收入將隨時間推移開始予以確認。於截至2016年及2017年12月31日止年度各年以及截至2017年及2018年6月30日止六個月，貴集團於報告期末分別收取分攤開發成本的合作費用約人民幣28.9百萬元、人民幣24.3百萬元、零（未經審核）及人民幣74.2百萬元。由於授權轉讓與客戶付款之間的期限在合約開始時預計超過一年，故貴集團認為，合約含有重大融資部分，11%用於調整貨幣時間價值對截至2016年及2017年12月31日止年度各年以及截至2017年及2018年6月30日止六個月所確認的代價及利息開支的承諾金額的影響，分別為人民幣27.3百萬元、人民幣32.3百萬元、人民幣16.1百萬元（未經審核）及人民幣20.5百萬元（附註9）。於各報告期末，已收取的代價及確認的利息開支均計入合約負債（附註25）。

### 與一名客戶的授權及研發協議

於2017年1月，貴集團與一名客戶訂立協議，向其授予有關開發的專利技術並收取前期授權費人民幣10百萬元，於貴集團將使用專利技術的控制權轉讓予客戶後，貴集團於2017年將前期授權費作為收入入賬。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團與該客戶進一步訂立研發協議。截至2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年6月30日止六個月，根據相關研發服務的完成情況，貴集團收取不可退還前期付款及階段付款約人民幣9.4百萬元、人民幣2.6百萬元（未經審核）及零以及確認收入約人民幣8.5百萬元、零（未經審核）及人民幣4.4百萬元。

貴集團的收入來源於以下主要產品線在一段期間內及某一時間點的貨品及服務轉撥：

|         | 截至12月31日止年度    |                | 截至6月30日止六個月              |                |
|---------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|         | 2016年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2018年<br>人民幣千元 |
| 收入確認時間  |                |                |                          |                |
| 在某一時間點  |                |                |                          |                |
| 授權費收入   | –              | 10,000         | 10,000                   | –              |
| 在一段期間內  |                |                |                          |                |
| 研發服務費收入 | –              | 8,538          | –                        | 4,436          |
|         | <u>–</u>       | <u>18,538</u>  | <u>10,000</u>            | <u>4,436</u>   |

為進行資源分配及評估分部表現，貴公司最高行政人員（即主要營運決策者）綜合關注及審閱依據附註4所載相同會計政策編製的貴集團整體業績及財務狀況。因此，貴集團僅有單一營運分部，且不再呈列該單一分部的進一步分析。

### 地區資料

貴集團的絕大部分營運及非流動資產位於中國。貴集團來自外部客戶的收入按彼等各自營運所處國家／地區進行分析，有關分析詳情如下：

#### 按地區位置劃分的收入

|    | 截至12月31日止年度    |                | 截至6月30日止六個月              |                |
|----|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|    | 2016年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2018年<br>人民幣千元 |
| 中國 | –              | 18,538         | 10,000                   | 4,436          |
|    | <u>–</u>       | <u>18,538</u>  | <u>10,000</u>            | <u>4,436</u>   |

### 有關主要客戶的資料

佔貴集團總收入10%以上的來自客戶的收入如下：

|     | 截至12月31日止年度    |                | 截至6月30日止六個月              |                |
|-----|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|     | 2016年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2018年<br>人民幣千元 |
| 客戶A | –              | 18,538         | 10,000                   | 4,436          |
|     | <u>–</u>       | <u>18,538</u>  | <u>10,000</u>            | <u>4,436</u>   |

附錄一

會計師報告

7. 其他收入

|             | 截至12月31日止年度    |                | 截至6月30日止六個月    |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 2016年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 |
| 銀行利息收入      | 4,540          | 7,982          | 3,873          | 6,068          |
| 政府補貼收入 (附註) | 28,767         | 56,424         | 661            | 1,824          |
|             | <u>33,307</u>  | <u>64,406</u>  | <u>4,534</u>   | <u>7,892</u>   |

附註：政府補貼包括中國政府補貼，專門用於(i)就廠房及機器產生的資本開支，已在相關資產的使用年期內確認；及(ii)有關研發活動的獎勵及其他補貼以及利息補貼，已在符合隨附條件的情況下確認。

公平值收益及虧損，以及分類為按公平值計量且其變動計入損益的金融工具的投資回報載於附註8「其他收益及虧損」。

8. 其他收益及虧損

|   | 截至12月31日止年度     |                 | 截至6月30日止六個月              |                |
|---|-----------------|-----------------|--------------------------|----------------|
|   | 2016年<br>人民幣千元  | 2017年<br>人民幣千元  | 2017年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2018年<br>人民幣千元 |
| 出售物業、廠房及設備的虧損                                       | -               | -               | -                        | (3,405)        |
| 理財計劃 (強制按公平值計量<br>且其變動計入損益的金融資產)<br>的公平值變動收益 (附註21) | 18,002          | 38,204          | 10,141                   | 2,370          |
| 按公平值計量且其變動計入<br>損益的其他金融負債的公平值<br>變動 (虧損) 收益 (附註28)  | 123,197)        | (51,013)        | (842)                    | 448,797        |
| 外匯收益 (虧損) 淨額  | 23,264          | (29,270)        | (7,115)                  | 51,204         |
|   | <u>(81,931)</u> | <u>(42,079)</u> | <u>2,151</u>             | <u>498,966</u> |

9. 融資成本

|                                  | 截至12月31日止年度    |                | 截至6月30日止六個月              |                |
|----------------------------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                                  | 2016年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2018年<br>人民幣千元 |
| 銀行借款利息                           | 26,530         | 24,908         | 12,318                   | 14,230         |
| 含有重大融資部分的合約產生<br>的利息 (附註6)       | 27,269         | 32,317         | 16,070                   | 20,478         |
| 並非按公平值計量且其變動計入<br>損益的金融負債的借款成本總額 | 53,799         | 57,225         | 28,388                   | 34,708         |
| 減：合資格資產成本資本化金額                   | -              | -              | -                        | (1,800)        |
|                                  | <u>53,799</u>  | <u>57,225</u>  | <u>28,388</u>            | <u>32,908</u>  |

附錄一

會計師報告

10. 除稅前虧損

|                              | 截至12月31日止年度    |                | 截至6月30日止六個月              |                |
|------------------------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                              | 2016年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2018年<br>人民幣千元 |
| 除稅前虧損已扣除以下<br>各項後達致：         |                |                |                          |                |
| 董事酬金 (附註11)                  | 6,756          | 7,666          | 2,963                    | 19,497         |
| 其他員工成本：                      |                |                |                          |                |
| 薪金及其他津貼                      | 45,119         | 76,008         | 35,053                   | 55,622         |
| 表現花紅                         | 8,421          | 11,345         | 5,289                    | 13,008         |
| 退休福利計劃供款                     | 12,779         | 15,127         | 7,839                    | 8,157          |
| 以股份為基礎的付款開支                  | 4,493          | 25,653         | 6,791                    | 25,120         |
| 員工成本總額                       | 77,568         | 135,799        | 57,935                   | 121,404        |
| 核數師薪酬                        | 544            | 417            | 103                      | 4,913          |
| 預付租賃款項攤銷                     | 1,248          | 1,248          | 624                      | 624            |
| 物業、廠房及設備折舊                   | 53,347         | 59,853         | 29,098                   | 30,491         |
| 有關辦公室物業及員工宿舍的<br>經營租賃的最低租賃付款 | 2,115          | 2,383          | 1,032                    | 2,474          |

11. 董事、最高行政人員及僱員酬金

董事

於有關期間，集團實體已付或應付 貴公司董事及最高行政人員的薪酬詳情如下：

截至2016年12月31日止年度

|                           | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金及<br>其他津貼<br>人民幣千元 | 表現花紅<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 以股份<br>為基礎的<br>付款開支<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|---------------------------|-------------|----------------------|---------------|-----------------------|------------------------------|-------------|
| 執行董事：                     |             |                      |               |                       |                              |             |
| 俞德超博士 (「俞博士」)             | —           | 1,633                | 510           | 41                    | 3,907                        | 6,091       |
| 非執行董事：                    |             |                      |               |                       |                              |             |
| Auerbach, Daniel E        | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —           |
| Knight, Stephen Christian | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —           |
| 施毅                        | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —           |
| 蔡大慶                       | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —           |
| 沈曄                        | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —           |
| 呂大忠                       | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —           |
| 張蕾娣                       | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —           |
| 獨立非執行董事：                  |             |                      |               |                       |                              |             |
| Charles L. Cooney         | 665         | —                    | —             | —                     | —                            | 665         |
|                           | 665         | 1,633                | 510           | 41                    | 3,907                        | 6,756       |

附錄一

會計師報告

截至2017年12月31日止年度

|                           | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金及<br>其他津貼<br>人民幣千元 | 表現花紅<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 以股份<br>為基礎的<br>付款開支<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
|---------------------------|-------------|----------------------|---------------|-----------------------|------------------------------|--------------|
| 執行董事：                     |             |                      |               |                       |                              |              |
| 俞博士                       | —           | 2,348                | 960           | 42                    | 3,642                        | 6,992        |
| 非執行董事：                    |             |                      |               |                       |                              |              |
| Auerbach, Daniel E        | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —            |
| Knight, Stephen Christian | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —            |
| 施毅                        | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —            |
| 蔡大慶                       | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —            |
| 沈擘                        | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —            |
| 呂大忠                       | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —            |
| 張蕾娣                       | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —            |
|                           | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —            |
| 獨立非執行董事：                  |             |                      |               |                       |                              |              |
| Charles L. Cooney         | 674         | —                    | —             | —                     | —                            | 674          |
|                           | <u>674</u>  | <u>2,348</u>         | <u>960</u>    | <u>42</u>             | <u>3,642</u>                 | <u>7,666</u> |

截至2017年6月30日止六個月（未經審核）

|                           | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金及<br>其他津貼<br>人民幣千元 | 表現花紅<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 以股份<br>為基礎的<br>付款開支<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元  |
|---------------------------|-------------|----------------------|---------------|-----------------------|------------------------------|--------------|
| 執行董事：                     |             |                      |               |                       |                              |              |
| 俞博士                       | —           | 1,034                | 480           | 21                    | 1,085                        | 2,620        |
| 非執行董事：                    |             |                      |               |                       |                              |              |
| Auerbach, Daniel E        | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —            |
| Knight, Stephen Christian | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —            |
| 施毅                        | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —            |
| 蔡大慶                       | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —            |
| 沈擘                        | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —            |
| 呂大忠                       | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —            |
| 張蕾娣                       | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —            |
|                           | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —            |
| 獨立非執行董事：                  |             |                      |               |                       |                              |              |
| Charles L. Cooney         | 343         | —                    | —             | —                     | —                            | 343          |
|                           | <u>343</u>  | <u>1,034</u>         | <u>480</u>    | <u>21</u>             | <u>1,085</u>                 | <u>2,963</u> |

附錄一

會計師報告

截至2018年6月30日止六個月

|                           | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金及<br>其他津貼<br>人民幣千元 | 表現花紅<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 以股份<br>為基礎的<br>付款開支<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元   |
|---------------------------|-------------|----------------------|---------------|-----------------------|------------------------------|---------------|
| 執行董事：                     |             |                      |               |                       |                              |               |
| 俞博士                       | —           | 1,414                | 681           | 22                    | 16,665                       | 18,782        |
| 非執行董事：                    |             |                      |               |                       |                              |               |
| Auerbach, Daniel E        | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —             |
| Knight, Stephen Christian | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —             |
| 施毅                        | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —             |
| 蔡大慶 (附註a)                 | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —             |
| 沈擘                        | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —             |
| 呂大忠                       | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —             |
| 張蕾娣                       | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —             |
| 陳樹雲 (附註b)                 | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —             |
| Wang Junfeng (附註b)        | —           | —                    | —             | —                     | —                            | —             |
| 奚浩 (附註b)                  | —           | 186                  | 206           | 4                     | —                            | 396           |
|                           | —           | 186                  | 206           | 4                     | —                            | 396           |
| 獨立非執行董事：                  |             |                      |               |                       |                              |               |
| Charles L. Cooney         | 319         | —                    | —             | —                     | —                            | 319           |
|                           | <u>319</u>  | <u>1,600</u>         | <u>887</u>    | <u>26</u>             | <u>16,665</u>                | <u>19,497</u> |

附註：

- a. 蔡大慶於2018年4月4日辭任非執行董事。
- b. 陳樹雲、Wang Junfeng及奚浩分別於2018年1月31日、2018年4月4日及2018年6月4日獲委任為 貴公司董事。

## 附錄一

## 會計師報告

以上所列執行董事的酬金是為其就管理 貴公司及 貴集團事務擔任董事及最高行政人員職務而支付。

以上所列獨立非執行董事的酬金是為其擔任 貴公司董事職務而支付。

俞博士亦為 貴公司最高行政人員，而以上所披露俞博士的酬金包括彼擔任最高行政人員提供服務所獲酬金。

表現花紅是經參考有關人士於 貴集團所任職務及職責以及 貴集團的表現而釐定。

於年內，概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

### 僱員

截至2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年6月30日止六個月（未經審核）以及截至2018年6月30日止六個月， 貴集團五名最高薪人士包括一名董事及彼等酬金詳情載以於上文。截至2016年及2017年12月31日止年度及2017年6月30日止六個月（未經審核）以及截至2018年6月30日止六個月，餘下四名人士的酬金如下：

|             | 截至12月31日止年度    |                | 截至6月30日止六個月              |                |
|-------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|             | 2016年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2018年<br>人民幣千元 |
| 薪金及其他津貼     | 6,398          | 8,628          | 4,596                    | 4,865          |
| 表現花紅        | 479            | 1,291          | 1,291                    | 1,166          |
| 以股份為基礎的付款開支 | 791            | 1,433          | 647                      | 8,875          |
| 退休福利計劃      | 19             | 44             | 21                       | 88             |
|             | <u>7,687</u>   | <u>11,396</u>  | <u>6,555</u>             | <u>14,994</u>  |

該等僱員（包括截至2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年6月30日止六個月以及截至2018年6月30日止六個月的一名董事）的酬金在以下範圍內：

|                           | 截至12月31日止年度 |             | 截至6月30日止六個月           |             |
|---------------------------|-------------|-------------|-----------------------|-------------|
|                           | 2016年<br>人數 | 2017年<br>人數 | 2017年<br>人數<br>(未經審核) | 2018年<br>人數 |
| 1,000,001港元至1,500,000港元   | —           | —           | 2                     | —           |
| 1,500,001港元至2,000,000港元   | 1           | —           | —                     | —           |
| 2,000,001港元至2,500,000港元   | 2           | 2           | 1                     | —           |
| 2,500,001港元至3,000,000港元   | 1           | —           | 2                     | 2           |
| 3,000,001港元至3,500,000港元   | —           | —           | —                     | —           |
| 3,500,001港元至4,000,000港元   | —           | —           | —                     | —           |
| 4,000,001港元至4,500,000港元   | —           | 1           | —                     | —           |
| 4,500,001港元至5,000,000港元   | —           | 1           | —                     | —           |
| 5,500,001港元至6,000,000港元   | —           | —           | —                     | 1           |
| 7,000,001港元至7,500,000港元   | 1           | —           | —                     | 1           |
| 7,500,001港元至8,000,000港元   | —           | 1           | —                     | —           |
| 8,000,001港元至8,500,000港元   | —           | —           | —                     | —           |
| 14,500,001港元至15,000,000港元 | —           | —           | —                     | —           |
| 23,500,001港元至24,000,000港元 | —           | —           | —                     | 1           |
|                           | <u>5</u>    | <u>5</u>    | <u>5</u>              | <u>5</u>    |

於有關期間，貴集團並無向貴公司董事或五名最高薪人士（包括截至2016年及2017年12月31日止年度及截至2017年6月30日止六個月以及截至2018年6月30日止六個月的一名董事及僱員）支付酬金，作為其加入貴集團或加入貴集團時的獎勵或作為離職補償。於有關期間，概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

## 12. 股息

於有關期間，貴公司概無派付或宣派任何股息。

## 13. 所得稅開支

根據開曼群島法律，貴公司獲豁免繳稅。Innovent Biologics (HK) Limited（「Innovent HK」）須就於香港賺取的利潤按16.5%的香港利得稅稅率繳稅。由於Innovent HK的收入並非產生自或源自香港，故並未作出稅項撥備。

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，貴公司中國附屬公司的基本稅率為25%。

信達生物製藥（蘇州）有限公司（「信達蘇州」）於2016年11月30日被江蘇省科學技術廳及相關部門評為「高新技術企業」，為期三年，並已在地方稅務部門備案，可享受15%的優惠企業所得稅稅率。因此，於有關期間附屬公司所得的利潤均按15%的企業所得稅稅率繳稅。高新技術企業資質將須每三年由中國相關稅務部門進行審核。

有關期間的稅項開支可與綜合損益及其他全面收入表所列的除稅前虧損對賬如下：

|                  | 截至12月31日止年度      |                  | 截至6月30日止六個月              |                 |
|------------------|------------------|------------------|--------------------------|-----------------|
|                  | 2016年<br>人民幣千元   | 2017年<br>人民幣千元   | 2017年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2018年<br>人民幣千元  |
| 除稅前虧損            | <u>(544,456)</u> | <u>(716,050)</u> | <u>(269,278)</u>         | <u>(57,596)</u> |
| 按25%中國企業所得稅稅率計稅的 |                  |                  |                          |                 |
| 稅項開支             | (136,114)        | (179,013)        | (67,320)                 | (14,399)        |
| 不可扣稅開支的稅務影響      | 32,999           | 24,197           | 6,054                    | 17,104          |
| 不應課稅收入的稅務影響      | (539)            | -                | -                        | (116,425)       |
| 額外扣除研發開支的影響 (附註) | (35,212)         | (67,457)         | -                        | -               |
| 未確認稅項虧損的稅務影響     | 116,694          | 190,618          | 46,259                   | 106,744         |
| 未確認可扣減暫時差額的稅務影響  | <u>22,172</u>    | <u>31,655</u>    | <u>15,007</u>            | <u>6,976</u>    |
| 年度稅項開支           | <u>-</u>         | <u>-</u>         | <u>-</u>                 | <u>-</u>        |

附註：根據財稅〔2015〕第119號通知，於整個往績記錄期間，信達蘇州及蘇州信達生物科技公司享有按符合條件的研發費用的150%加計扣除。

## 附錄一

## 會計師報告

截至2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，貴集團分別有未動用稅項虧損約人民幣638百萬元、人民幣1,391百萬元及人民幣1,742百萬元，可供抵銷未來利潤。由於未來利潤來源的不可估計性，故概無就稅項虧損確認遞延稅項資產。

未動用稅項虧損將於下列時間到期：

|       | 於12月31日        |                  | 於2018年           |
|-------|----------------|------------------|------------------|
|       | 2016年          | 2017年            | 6月30日            |
|       | 人民幣千元          | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 2017年 | 9,889          | –                | –                |
| 2018年 | 76,038         | 76,038           | –                |
| 2024年 | 75,849         | 75,849           | 75,849           |
| 2025年 | 9,633          | 9,633            | 9,633            |
| 2026年 | 466,776        | 466,776          | 466,776          |
| 2027年 | –              | 762,472          | 762,472          |
| 2028年 | –              | –                | 426,977          |
|       | <u>638,185</u> | <u>1,390,768</u> | <u>1,741,707</u> |

截至2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，貴集團主要與政府補貼收入及合約負債有關的可扣減暫時差額分別為人民幣161百萬元、人民幣288百萬元及人民幣[316]百萬元。並無就該等可扣減暫時差額確認遞延稅項資產，此乃由於不大可能有應課稅溢利可供動用該可扣減暫時差額。

#### 14. 每股（虧損）盈利

於有關期間，貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄（虧損）盈利根據以下數據計算：

（虧損）盈利數字計算如下：

|  | 截至12月31日止年度              |                          | 截至6月30日止六個月              |                           |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
|  | 2016年<br>人民幣千元           | 2017年<br>人民幣千元           | 2017年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2018年<br>人民幣千元            |
| <b>（虧損）溢利</b>                              |                          |                          |                          |                           |
| 用以計算每股基本（虧損）盈利的<br>貴公司擁有人應佔年度／<br>期間（虧損）溢利 | <u>(504,204)</u>         | <u>(562,318)</u>         | <u>(206,955)</u>         | <u>43,894</u>             |
| 攤薄潛在普通股的影響：<br>D系列優先股公平值變動產生的<br>公平值收益     | <u>—</u>                 | <u>—</u>                 | <u>—</u>                 | <u>(466,644)</u>          |
| 用於計算每股攤薄虧損的虧損                              | <u>(504,204)</u>         | <u>(562,318)</u>         | <u>(206,955)</u>         | <u>(422,750)</u>          |
| <b>股份數目</b>                                |                          |                          |                          |                           |
| 用以計算每股基本虧損／盈利的<br>普通股加權平均數目                | <u>76,794,223</u>        | <u>94,310,080</u>        | <u>87,104,290</u>        | <u>145,822,859</u>        |
| 攤薄潛在普通股的影響：<br>D系列優先股                      | <u>—</u>                 | <u>—</u>                 | <u>—</u>                 | <u>214,751,790</u>        |
| 用於計算每股攤薄虧損／盈利的<br>普通股加權平均數目                | <u><u>76,794,223</u></u> | <u><u>94,310,080</u></u> | <u><u>87,104,290</u></u> | <u><u>360,574,649</u></u> |

截至2016年及2017年12月31日止年度各年以及截至2017年及2018年6月30日止六個月，每股基本及攤薄虧損（盈利）的計算不包括貴公司的未歸屬受限制股份。該等受限制股份的詳情載於附註30。

用於計算有關期間每股基本及虧損（盈利）的普通股加權平均數已就股份拆細作出追溯調整（如附註29所披露）。

截至2018年6月30日止六個月的攤薄盈利並未假設歸屬受限制股份、轉換A、B、C及E系列優先股及行使購股權，乃因將彼等納入具有反攤薄影響。

每股攤薄虧損（盈利）乃經調整已發行普通股的加權平均數以假設所有潛在攤薄普通股已獲轉換而計算。貴公司有三類潛在普通股，即貴公司未歸屬的受限制股份（附註30）、貴公司已發行的優先股（附註28）及根據股份獎勵計劃（「該計劃」）授出的購股權（附註30）。由於貴集團於截至2016年及2017年12月31日止年度各年以及截至2018年6月30日止六個月產生虧損，計入潛在普通股將產生反攤薄影響，故計算每股攤薄虧損並無計入潛在普通股。因此，截至2016年及2017年12月31日止年度各年以及截至2018年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與相關年度的每股基本虧損相同。

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

貴集團

|              | 樓宇<br>人民幣千元    | 租賃<br>物業裝修<br>人民幣千元 | 廠房及機器<br>人民幣千元 | 傢俬、裝置<br>及設備<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元  | 在建工程<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元    |
|--------------|----------------|---------------------|----------------|-----------------------|--------------|---------------|----------------|
| <b>成本</b>    |                |                     |                |                       |              |               |                |
| 於2016年1月1日   | 389,725        | 7,143               | 365,841        | 4,051                 | 2,023        | 2,710         | 771,493        |
| 添置           | –              | –                   | –              | –                     | 1,603        | 56,177        | 57,780         |
| 轉撥           | –              | 23,006              | 30,006         | 3,352                 | –            | (56,364)      | –              |
| 於2016年12月31日 | 389,725        | 30,149              | 395,847        | 7,403                 | 3,626        | 2,523         | 829,273        |
| 添置           | –              | 711                 | –              | 200                   | –            | 48,880        | 49,791         |
| 轉撥           | –              | 2,072               | 31,084         | 9,069                 | –            | (42,225)      | –              |
| 於2017年12月31日 | 389,725        | 32,932              | 426,931        | 16,672                | 3,626        | 9,178         | 879,064        |
| 添置           | –              | –                   | –              | –                     | –            | 55,064        | 55,064         |
| 轉撥           | –              | 2,964               | 8,373          | 5,073                 | –            | (16,410)      | –              |
| 出售           | –              | –                   | (4,953)        | –                     | (161)        | –             | (5,114)        |
| 於2018年6月30日  | 389,725        | 35,896              | 430,351        | 21,745                | 3,465        | 47,832        | 929,014        |
| <b>折舊</b>    |                |                     |                |                       |              |               |                |
| 於2016年1月1日   | –              | 380                 | 1,320          | 1,325                 | 1,021        | –             | 4,046          |
| 年度撥備         | 8,396          | 5,536               | 37,298         | 1,544                 | 573          | –             | 53,347         |
| 於2016年12月31日 | 8,396          | 5,916               | 38,618         | 2,869                 | 1,594        | –             | 57,393         |
| 年度撥備         | 8,396          | 6,970               | 41,541         | 2,336                 | 610          | –             | 59,853         |
| 於2017年12月31日 | 16,792         | 12,886              | 80,159         | 5,205                 | 2,204        | –             | 117,246        |
| 期內撥備         | 4,198          | 2,372               | 21,537         | 2,089                 | 295          | –             | 30,491         |
| 出售           | –              | –                   | (1,545)        | –                     | (90)         | –             | (1,635)        |
| 於2018年6月30日  | 20,990         | 15,258              | 100,151        | 7,294                 | 2,409        | –             | 146,102        |
| <b>賬面值</b>   |                |                     |                |                       |              |               |                |
| 於2016年12月31日 | <u>381,329</u> | <u>24,233</u>       | <u>357,229</u> | <u>4,534</u>          | <u>2,032</u> | <u>2,523</u>  | <u>771,880</u> |
| 於2017年12月31日 | <u>372,933</u> | <u>20,046</u>       | <u>346,772</u> | <u>11,467</u>         | <u>1,422</u> | <u>9,178</u>  | <u>761,818</u> |
| 於2018年6月30日  | <u>368,735</u> | <u>20,638</u>       | <u>330,200</u> | <u>14,451</u>         | <u>1,056</u> | <u>47,832</u> | <u>782,912</u> |

上述物業、廠房及設備項目（在建項目除外）乃經考慮殘值後按直線基準折舊以年利率計算如下：

|          |                |
|----------|----------------|
| 樓宇       | 2%             |
| 租賃物業裝修   | 按租期或7%（以較短者為準） |
| 廠房及機器    | 7%-20%         |
| 傢俬、裝置及設備 | 10%-33%        |
| 汽車       | 25%            |

所有樓宇均在中國以租賃方式持有。

於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，貴集團分別抵押賬面淨值約人民幣701,395,000元、人民幣658,282,000元及人民幣634,631,000元的物業、廠房及設備，以取得附註26所披露的借款。

16. 預付租賃款項

|              | 於12月31日       |               | 於2018年        |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
|              | 2016年         | 2017年         | 6月30日         |
|              | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 貴集團預付租賃付款包括： |               |               |               |
| 中國土地使用權      | 56,586        | 55,338        | 54,714        |
|              | <u>56,586</u> | <u>55,338</u> | <u>54,714</u> |
| 就申報目的分析如下：   |               |               |               |
| 流動資產         | 1,248         | 1,248         | 1,248         |
| 非流動資產        | 55,338        | 54,090        | 53,466        |
|              | <u>56,586</u> | <u>55,338</u> | <u>54,714</u> |

17. 附屬公司詳情

貴公司

|             | 於12月31日          |                  | 於2018年           |
|-------------|------------------|------------------|------------------|
|             | 2016年            | 2017年            | 6月30日            |
|             | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| Innovent HK | 1,827,891        | 1,924,889        | 1,046,922        |
|             | <u>1,827,891</u> | <u>1,924,889</u> | <u>1,046,922</u> |

截至2018年6月30日止六個月，Innovent HK的權益變動乃由於根據簽訂框架協議（定義見附註28）而被視作的投資回報所致。

附錄一

會計師報告

於有關期間及本報告日期，貴公司於以下附屬公司擁有直接及間接股權：

| 附屬公司名稱                   | 註冊成立/<br>成立地點<br>及日期 | 已發行及<br>繳足股本/<br>註冊資本   | 於以下日期<br>貴公司應佔股權/股本權益 |                 |                | 本報告<br>日期      | 主要活動        | 附註  |
|--------------------------|----------------------|---|-----------------------|-----------------|----------------|----------------|-------------|-----|
|                          |                      |   | 2016年<br>12月31日       | 2017年<br>12月31日 | 2018年<br>6月30日 |                |             |     |
| <i>直接持有：</i>             |                      |   |                       |                 |                |                |             |     |
| Innovent HK              | 香港<br>2011年<br>5月17日 | 已發行股本10,000港元及<br>繳足股本10,000港元  | 100%                  | 100%            | 100%           | 100%           | 投資控股        | (a) |
| <i>間接持有：</i>             |                      |   |                       |                 |                |                |             |     |
| 信達蘇州                     | 中國<br>2011年<br>8月24日 | 註冊資本52,464,750美<br>元(相等於人民幣<br>337,611,640元)及繳足<br>股本52,464,750美元<br>(相等於人民幣<br>337,611,640元) | 77.21%                | 76.47%          | 100%           | 100%<br>(附註28) | 藥物研發及<br>銷售 | (b) |
| 蘇州信達生物科技有限<br>公司(「信達科技」) | 中國<br>2013年<br>7月8日  | 註冊資本人民幣40,000,000<br>元及繳足股本人民幣<br>40,000,000元   | 77.21%                | 76.47%          | 100%           | 100%<br>(附註28) | 藥物研發及<br>銷售 | (b) |
| Oriza Xinda              | 香港<br>2018年<br>3月20日 | 已發行股本50,000港元及繳<br>足股本為零  | 不適用                   | 不適用             | 100%           | 100%<br>(附註28) | 投資公司        | (c) |

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團現時旗下所有附屬公司均為有限公司，已採納12月31日為其財政年度結算日。

附註：

- (a) Innovent HK截至2016年及2017年止年度的法定財務報表是根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製，並經何慧玲會計師事務所審計。
- (b) 信達蘇州及信達科技截至2016年及2017年止年度的法定財務報表是根據中國企業適用的相關會計原則及財務條例編製，並經中國註冊會計師蘇州方本會計師事務所審計。
- (c) 並無刊發Oriza Xinda的法定財務報表，因為該附屬公司於2018年3月20日方註冊成立。

### 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情

下表列示擁有重大非控股權益的 貴集團非全資附屬公司詳情：

| 附屬公司名稱 | 註冊成立地點及營業地點 | 於下列日期非控股權益      |                 |                | 分配予非控股權益的虧損    |                |                |                | 於下列日期的累計非控股權益   |                 |                |
|--------|-------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
|        |             | 持有的所有權及投票權比例    |                 |                | 於截至12月31日止年度   |                |                |                | 於截至6月30日止六個月    |                 |                |
|        |             | 2016年<br>12月31日 | 2017年<br>12月31日 | 2018年<br>6月30日 | 2016年<br>2016年 | 2017年<br>2017年 | 2017年<br>2017年 | 2018年<br>2018年 | 2016年<br>12月31日 | 2017年<br>12月31日 | 2018年<br>6月30日 |
| 信達蘇州   | 中國          | 22.79%          | 23.53%          | -              | (40,252)       | (153,732)      | (62,323)       | (101,490)      | 425,706         | 320,420         | -              |
|        |             |                 |                 |                | (未經審核)         |                |                |                |                 |                 |                |

附註：於2018年6月1日， 貴集團已完成框架協議項下的股權轉讓，及信達蘇州的非控股權益已成為 貴公司的優先股東（附註28）。

### 信達蘇州及其附屬公司

|              | 於12月31日   |           |
|--------------|-----------|-----------|
|              | 2016年     | 2017年     |
|              | 人民幣千元     | 人民幣千元     |
| 流動資產         | 1,824,764 | 1,434,205 |
| 非流動資產        | 921,539   | 952,688   |
| 流動負債         | 63,587    | 159,018   |
| 非流動負債        | 814,497   | 865,875   |
| 以下各方應佔權益     |           |           |
| — 貴公司擁有人     | 1,442,513 | 1,041,580 |
| — 信達蘇州的非控股權益 | 425,706   | 320,420   |

附錄一

會計師報告

|                  | 截至12月31日止年度      |                  | 2017年1月1日        | 2018年1月1日        |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                  | 2016年            | 2017年            | 至6月30日           | 至6月1日            |
|                  | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 收入               | -                | 18,538           | 10,000           | 3,697            |
| 開支               | (423,070)        | (672,005)        | (274,915)        | (435,097)        |
| 年／期內虧損           | (423,070)        | (653,467)        | (264,915)        | (431,400)        |
| 貴公司擁有人應佔虧損       | (382,818)        | (499,735)        | (202,592)        | (329,910)        |
| 信達蘇州非控股權益應佔虧損    | (40,252)         | (153,732)        | (62,323)         | (101,490)        |
| 年／期內虧損           | <u>(423,070)</u> | <u>(653,467)</u> | <u>(264,915)</u> | <u>(431,400)</u> |
| 經營活動所得現金流出淨額     | (416,482)        | (487,407)        | (246,189)        | (266,606)        |
| 投資活動所得現金(流出)流入淨額 | (572,079)        | (349,455)        | (508,903)        | 549,274          |
| 融資活動所得現金流入淨額     | 1,741,317        | 103,112          | 105,566          | 172,225          |
| 匯率變動的影響          | 14,821           | (25,004)         | (5,347)          | (1,994)          |
| 現金流入(流出)淨額       | <u>767,577</u>   | <u>(758,754)</u> | <u>(654,873)</u> | <u>452,899</u>   |

18. 存貨

|     | 於12月31日       |               | 於2018年        |
|-----|---------------|---------------|---------------|
|     | 2016年         | 2017年         | 6月30日         |
|     | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 原材料 | <u>36,631</u> | <u>57,722</u> | <u>48,980</u> |

存貨包括購入用於生產試驗產品的原材料。

19. 按金、預付款項及其他應收款項

|                   | 於12月31日        |                | 於2018年           |
|-------------------|----------------|----------------|------------------|
|                   | 2016年          | 2017年          | 6月30日            |
|                   | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 租賃按金              | 688            | 2,123          | 2,213            |
| 預付款項              | 21,610         | 15,276         | 20,007           |
| 其他應收款項            | 1,458          | 7,270          | 6,293            |
| 受限制股份的應收認購款項(附註a) | 7,393          | 28,684         | 29,043           |
| 應收董事及僱員款項(附註b)    | 409            | 409            | 71,871           |
| 優先股的應收認購款項(附註c)   | -              | -              | 1,504,033        |
| 其他貸款(附註d)         | -              | -              | 21,093           |
| 遞延發行成本            | -              | -              | 6,329            |
| 其他可收回稅項           | 93,073         | 135,533        | 160,965          |
|                   | <u>124,631</u> | <u>189,295</u> | <u>1,821,847</u> |
| 分析如下：             |                |                |                  |
| 非即期               | 100,875        | 135,533        | 119,772          |
| 即期                | <u>23,756</u>  | <u>53,762</u>  | <u>1,702,075</u> |
|                   | <u>124,631</u> | <u>189,295</u> | <u>1,821,847</u> |

附註：

- (a) 結餘指應收發行受限制股份的各持有人的認購款項，其中約人民幣7,294,000元、人民幣28,585,000元及人民幣28,944,000元為應收 貴公司董事俞博士的款項，亦為於截至當時止各年度／期間就受限制股份應收該名董事的最高應收認購款項。於2016年12月31日，應收認購款項已分類為非即期應收款項，因為 貴公司董事預期應收認購款項將於報告日期起計12個月後收回，而於2017年12月31日及2018年6月30日， 貴公司董事預期應收認購款項將於[編纂]於聯交所[編纂]前清償。
- (b) 於2016年及2017年12月31日，約人民幣409,000元及人民幣409,000元的結餘是指就購股權應收俞博士的認購款項，而於2018年6月30日，約人民幣71,871,000元的應收款項為應收董事及一名僱員款項，彼等已加快行使期權，有關金額為行使價及代表彼等支付的其他費用。於2016年12月31日，因 貴公司董事預期應收款項將自報告日期起計十二個月後可收回，因此應收款項分類為應收非即期款項；而於2017年12月31日及2018年6月30日， 貴公司董事預期應收款項將於[編纂]於聯交所[編纂]前結清。

各報告期末的結餘及應收董事及僱員款項的最高金額如下：

|       | 截至12月31日止年度 |       | 截至2018年      |
|-------|-------------|-------|--------------|
|       | 2016年       | 2017年 | 6月30日        |
|       | 人民幣千元       | 人民幣千元 | 止期間<br>人民幣千元 |
| 董事    |             |       |              |
| — 俞博士 | 409         | 409   | 58,051       |
| — 奚浩  | —           | —     | 12,497       |
| 其他僱員  | —           | —     | 1,323        |
|       | 409         | 409   | 71,871       |

- (c) 於2018年6月30日，約人民幣1,504,033,000元為認購 貴公司發行的優先股而應收境內中國投資者的款項（如附註28所披露）。
- (d) 於2018年5月2日，根據 貴公司薪酬委員會的董事會決議案， 貴公司董事會批准加快行使授予12名個人的購股權。隨著加快行使購股權（詳情披露於附註30(b)），9名人士已與 貴公司（就境內貸款而言）及信達蘇州（就境外貸款而言）簽署獨立貸款協議，以為彼等行使購股權的付款及個人所得稅提供資金。貸款按年利率3%至4%計息。貸款將於2022年5月前根據各項還款安排償還，其中約人民幣3,122,000元將於一年內償還，分類為即期應收款項，而餘下的人民幣17,971,000元將於十二個月後償還，分類為非即期應收款項。

就對受限制股份的應收認購款項、應收購股權持有人的款項、優先股的應收認購款項及其他貸款進行減值評估而言，虧損撥備乃按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量。於釐定該等金融資產的預期信貸虧損時， 貴公司董事已考慮交易對手方的財務狀況，估計在各自的虧損評估時間範圍內各項其他應收款項及其他流動資產發生違約的概率，以及每種情況下違約的損失。 貴公司董事認為，生命週期預期信貸虧損撥備並不重大。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

餘額指遞延發行成本、應收董事款項、其他貸款以及受限制股份及優先股的應收認購款項（其詳情載於上文附註）。

### 20. 合約資產

|      | 於12月31日        |                | 於6月30日         |
|------|----------------|----------------|----------------|
|      | 2016年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 |
| 研發合約 | —              | —              | 3,537          |

合約資產在執行研發服務期間確認並指實體對迄今為止已轉移服務代價的權利。合約資產在貴集團開具其發票予客戶時重新分類為貿易應收款項。

於有關期間並無就任何合約資產確認減值虧損。

### 21. 其他金融資產

貴集團於中國金融機構管理的理財計劃投資。

本金額由相關金融機構擔保或無擔保，誠如合約所述，於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，預期回報率分別介乎每年3.60%至4.60%、每年2.30%至5.10%及每年2.86%至5.1%。全部投資的到期日均為一年以內並歸類為按公平值計量且其變動計入損益的金融資產。

### 22. 銀行結餘及現金

#### 貴集團

|                   | 於12月31日          |                | 於2018年           |
|-------------------|------------------|----------------|------------------|
|                   | 2016年<br>人民幣千元   | 2017年<br>人民幣千元 | 6月30日<br>人民幣千元   |
| 銀行現金              | 546,684          | 164,075        | 1,534,556        |
| 定期存款              | 466,220          | 346,313        | 352,528          |
| 手頭現金              | 87               | 83             | 30               |
|                   | <u>1,012,991</u> | <u>510,471</u> | <u>1,887,114</u> |
| 分析如下：             |                  |                |                  |
| 現金及現金等價物          | 962,991          | 183,761        | 1,534,088        |
| 到期日期為三個月至一年內的定期存款 | 50,000           | 326,710        | 352,528          |
| 已抵押銀行存款（附註）       | —                | —              | 498              |
|                   | <u>1,012,991</u> | <u>510,471</u> | <u>1,887,114</u> |

附註：已抵押銀行存款指抵押予銀行以取得授予貴集團的銀行信貸的存款。由於貴集團可通過以其他抵押項目取代而提取該等存款，其被分類為流動資產。

附錄一

會計師報告

銀行結餘以每年介乎以下範圍的市場利率計息：

|      | 於12月31日            |                    | 於2018年              |
|------|--------------------|--------------------|---------------------|
|      | 2016年              | 2017年              | 6月30日               |
| 定期存款 | 1.20%-1.82%        | 2.16%-2.49%        | 1.35%-4.65%         |
| 銀行現金 | <u>0.05%-0.30%</u> | <u>0.05%-0.30%</u> | <u>0.01%-0.385%</u> |

於各報告期末，相關集團實體按除功能貨幣外貨幣計值的 貴集團定期存款以及銀行結餘及現金的賬面值如下：

|    | 於12月31日        |                | 於2018年           |
|----|----------------|----------------|------------------|
|    | 2016年          | 2017年          | 6月30日            |
|    | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 美元 | <u>483,346</u> | <u>431,647</u> | <u>1,309,499</u> |

貴公司

貴公司銀行結餘於整個有關期間按市場利率0.01%以美元計息。

23. 貿易應付款項

貴集團

|        | 於12月31日       |               | 於2018年        |
|--------|---------------|---------------|---------------|
|        | 2016年         | 2017年         | 6月30日         |
|        | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 貿易應付款項 | <u>21,198</u> | <u>34,836</u> | <u>36,639</u> |

貿易採購的信貸期為0至60天。於各報告期末， 貴集團貿易應付款項根據發票日期的賬齡分析如下：

|          | 於12月31日       |               | 於2018年        |
|----------|---------------|---------------|---------------|
|          | 2016年         | 2017年         | 6月30日         |
|          | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 0 – 30天  | 20,311        | 33,853        | 34,704        |
| 31 – 60天 | 664           | 556           | 849           |
| 60天以上    | <u>223</u>    | <u>427</u>    | <u>1,086</u>  |
|          | <u>21,198</u> | <u>34,836</u> | <u>36,639</u> |

附錄一

會計師報告

貴公司

貿易應付款項結餘指賬齡少於30天的應付研發開支。

24. 其他應付款項及應計開支

貴集團

|                        | 於12月31日       |                | 於2018年           |
|------------------------|---------------|----------------|------------------|
|                        | 2016年         | 2017年          | 6月30日            |
|                        | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 應計開支                   |               |                |                  |
| — 研發                   | 11,090        | 77,115         | 97,561           |
| — 法律及專業費用              | 289           | 1,485          | 8,136            |
| — 發行成本及[編纂]開支          | —             | —              | 34,412           |
| — 其他                   | 3,588         | 5,955          | 6,014            |
|                        | <u>14,967</u> | <u>84,555</u>  | <u>146,123</u>   |
| 應付利息                   | 681           | 748            | 795              |
| 其他應付款項                 | 4,516         | 7,192          | 11,763           |
| 其他應付稅項                 | 2,398         | 1,082          | 26,504           |
| 購置物業、廠房及設備應付款項         | 6,970         | 8,854          | 8,657            |
| 應付員工薪金                 | 12,960        | 20,109         | 25,668           |
| 收購附屬公司非控股權益應付代價 (附註28) | —             | —              | 1,504,033        |
| 政府補貼 (附註27)            | 12,509        | —              | —                |
|                        | <u>55,001</u> | <u>122,540</u> | <u>1,723,543</u> |

貴公司

結餘指董事薪酬、專業費用、發行成本及[編纂]開支的應計開支。

25. 合約負債

|                 | 於12月31日        |                | 於2018年         |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                 | 2016年          | 2017年          | 6月30日          |
|                 | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 就交付研發服務預收的款項(i) | —              | 900            | —              |
| 就許可商業化預收的款項(ii) | 292,188        | 348,765        | 443,435        |
|                 | <u>292,188</u> | <u>349,665</u> | <u>443,435</u> |
| 分析如下：           |                |                |                |
| 即期              | —              | [900]          | —              |
| 非即期             | 292,188        | 348,765        | 443,435        |
|                 | <u>292,188</u> | <u>349,665</u> | <u>443,435</u> |

(i) 合約負債於某一客戶的前期／階段付款超過現時已確認收入時產生。於2017年12月31日計入的合約負債人民幣900,000元已確認為截至2018年6月30日止六個月的收入。

(ii) 有關許可商業化的收入於商業化期間確認，該期間預計將於報告期間結束起一年後開始。

附錄一

會計師報告

26. 借款

|                    | 於12月31日        |                | 於2018年         |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
|                    | 2016年          | 2017年          | 6月30日          |
|                    | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 浮息銀行借款－按攤銷成本       | 500,000        | 510,000        | 697,000        |
| 分析如下：              |                |                |                |
| 有抵押                | 500,000        | 500,000        | 500,000        |
| 無抵押                | —              | 10,000         | 197,000        |
|                    | <u>500,000</u> | <u>510,000</u> | <u>697,000</u> |
| 上述借款須於以下期間償付的賬面值*： |                |                |                |
| 一年以內               | —              | 5,000          | 10,000         |
| 一年以上，但不超過兩年        | 5,000          | 10,000         | 11,000         |
| 兩年以上，但不超過五年        | 50,000         | 110,000        | 209,000        |
| 五年以上               | 445,000        | 385,000        | 467,000        |
|                    | <u>500,000</u> | <u>510,000</u> | <u>697,000</u> |
| 減：流動負債所示於一年以內到期的金額 | —              | 5,000          | 10,000         |
| 非流動負債所示金額          | <u>500,000</u> | <u>505,000</u> | <u>687,000</u> |

\* 到期款項乃根據貸款協議內所載的已定還款日期釐定。

貴集團浮息借款的實際利率範圍如下：

|       | 截至12月31日止年度 |       | 截至6月30日止六個月 |       |
|-------|-------------|-------|-------------|-------|
|       | 2016年       | 2017年 | 2017年       | 2018年 |
|       |             |       | (未經審核)      |       |
| 實際利率： |             |       |             |       |
| 浮息借款  | 4.9%至5.4%   | 4.9%  | 4.9%        | 4.9%  |

貴集團將以下資產抵押以作為取得其授予 貴集團的借貸融資的擔保：

|          | 於12月31日        |                | 於2018年         |
|----------|----------------|----------------|----------------|
|          | 2016年          | 2017年          | 6月30日          |
|          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 物業、廠房及設備 | 701,395        | 658,282        | 634,631        |
| 土地使用權    | 56,586         | 55,338         | 54,714         |
| 已抵押銀行存款  | —              | —              | 498            |
|          | <u>757,981</u> | <u>713,620</u> | <u>689,843</u> |

27. 政府補貼

|                               | 於12月31日             |                      | 於2018年               |
|-------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
|                               | 2016年               | 2017年                | 6月30日                |
|                               | 人民幣千元               | 人民幣千元                | 人民幣千元                |
| 有關物業、廠房及設備的補貼 (附註a)           | 9,799               | 11,211               | 16,916               |
| 其他補貼 (附註b)                    | 12,509              | —                    | —                    |
|                               | <u>22,308</u>       | <u>11,211</u>        | <u>16,916</u>        |
| 減：流動負債所示金額<br>(計入附註24的其他應付款項) | <u>(12,509)</u>     | <u>—</u>             | <u>—</u>             |
|                               | <u><u>9,799</u></u> | <u><u>11,211</u></u> | <u><u>16,916</u></u> |

附註：

- a. 貴集團收到有關廠房及機器產生的資本開支的政府補貼。該等款項於有關資產的估計使用年期內遞延及攤銷。
- b. 其他補貼通常乃就有關 貴集團的研發活動而提供。

## 28. 其他金融負債

貴公司與境外獨立投資者訂立股份購買協議，並連同信達蘇州與境內投資者訂立投資協議及購股權協議，並發行以下四個系列的可轉換可贖回優先股：

|        | 授出日期         | 投資者<br>數目 | 股份<br>發行總數        | 每股<br>認購價 | 總代價<br>千美元 | 相等於<br>人民幣<br>人民幣千元 |
|--------|--------------|-----------|-------------------|-----------|------------|---------------------|
| A系列    | 2011年10月11日  | 2         | <u>5,000,000</u>  | 1美元       | 5,000      | 31,821              |
| B系列    |              |           |                   |           |            |                     |
| — 第1批  | 2012年6月21日   | 3         | 9,090,912         | 2.2美元     | 20,000     | 126,270             |
| — 第2批  | 2012年11月14日  | 1         | 2,272,727         | 2.2美元     | 5,000      | 31,500              |
| — 第3批  | 2013年5月20日*  | 1         | <u>2,272,727</u>  | 2.2美元     | 5,000      | 31,095              |
|        |              |           | <u>13,636,366</u> |           |            |                     |
| C系列    |              |           |                   |           |            |                     |
| — 第1A批 | 2014年12月26日  | 10        | 13,617,946        | 7.2375美元  | 98,560     | 604,168             |
| — 第1B批 | 2014年12月26日* | 1         | 198,963           | 7.2375美元  | 1,440      | 9,032               |
| — 第2批  | 2015年12月17日  | 1         | <u>2,072,539</u>  | 7.2375美元  | 15,000     | 95,367              |
|        |              |           | <u>15,889,448</u> |           |            |                     |
| D系列    |              |           |                   |           |            |                     |
| — 第1批  | 2016年9月26日   | 9         | 15,081,805        | 12.2美元    | 184,000    | 1,228,374           |
| — 第2批  | 2016年12月23日* | 4         | <u>6,393,374</u>  | 12.2美元    | 78,002     | 542,078             |
|        |              |           | <u>21,475,179</u> |           |            |                     |
| E系列    |              |           |                   |           |            |                     |
| — 第1批  | 2018年1月31日   | 2         | 6,706,409         | 13.42美元   | 90,000     | 570,051             |
| — 第2批  | 2018年4月4日    | 11        | <u>4,470,939</u>  | 13.42美元   | 60,000     | 377,771             |
|        |              |           | <u>11,177,348</u> |           |            |                     |

\* 由境內中國投資者認購

優先股

優先股的主要條款概述如下：

### (a) 股息權利

各系列優先股持有人有權於 貴公司董事會宣派股息時，先於及優先於 貴公司普通股或任何其他類別或系列股份就每股優先股按每股原發行價每年百分之八(8%)的比率收取不可累積股息，股息以可合法作此用途的任何資產撥付。除非及直至已悉數派付優先股（按已轉換基準）的全部股息，否則 貴公司不得以現金、實物或股本向 貴公司任何普通股或任何其他類別或系列股份派付或宣派任何股息或分派，或保留該等形式的股息或分派撥作此用途。

**(b) 轉換特徵**

各優先股持有人應有權於發行日期後隨時將優先股轉換為普通股，數目相當於按相關發行價除以當時生效的轉換價釐定的繳足且無追繳義務的普通股數目。「轉換價」初始為優先股發行價，相應的初始轉換比率為1:1，可不時調整及重新調整（包括但不限於股份拆細及合併、資本重組或重新分類，因每股股份代價低於轉換價而發行新證券所作的調整，及因 貴公司普通股於香港聯交所公開發售時每股普通股的發售價低於E系列轉換價的115%所作的調整）。

所有未轉換優先股可於下列時間(i)合資格首次公開發售（「合資格首次公開發售」）結束；或(ii)所有優先股股東批准的書面同意或協議中訂明的日期（以較早者為準）按轉換時生效的適用轉換比率自動轉換為繳足且無追繳義務的普通股，而無需支付任何額外代價。

合資格首次公開發售指確認承諾包銷 貴公司於認可交易所公開發售的普通股（或其存託憑證或存託股份），惟於相關公開發售中新發行的普通股（或存託憑證或存託股份）應向公眾廣泛發行。認可交易所指美國任何一個全國認可證券交易所（場外交易市場及全國中小企業股份轉讓系統除外）（包括納斯達克及紐約證券交易所），或大多數優先股持有人所批准的任何其他國際認可證券交易所（場外交易市場及全國中小企業股份轉讓系統除外；為免生疑，包括中國的全國中小企業股份轉讓系統）。

**(c) 贖回特徵**

在發生以下任何事件（以最早者為準）後任何時間， 貴公司須在收到各系列大多數優先股股東的書面要求後，應贖回未贖回優先股：(i)E系列優先股發行日期第七週年之日，及(ii) 貴公司任何其他類別股權證券成為可贖回，且至少大多數行使彼等未贖回優先股投票權的持有人書面同意的日期，按以下順序，第一向E系列持有人贖回，第二向D系列持有人贖回，第三向C系列持有人贖回，第四向B系列持有人贖回，最後向A系列持有人贖回。任何優先股持有人可隨時或不時發出書面通知，親身或通過函件或郵遞服務至 貴公司主要辦公地要求贖回所有彼等的優先股。

貴公司向優先股持有人支付的贖回價須等於：(i)優先股發行價加百分之十一(11%)複合年息，(iii)有關股份的任何已宣派但未支付的股息，贖回價將於 貴公司全權釐定的日期支付，但在任何情況下須於優先股初步贖回通知六十日內支付。

**(d) 清算優先權**

倘 貴公司發生任何清算、解散或清盤（不論自願與否），優先股股東應有權在向普通股持有人分派 貴公司任何資金或資產前，優先收取相當於A及B系列原發行價100%，C系列125%，D系列110%及E系列110%的每股清算優先受償金，另加各系列優先股的所有已宣派但未支付的股息。清算優先受償金將以下列順序支付：首先支付予D系列優先股持有人，其次支付予C系列優先股持有人，再次支付予B系列優先股持有人，最後支付予A系列優先股持有人。待向全部優先股股東全額分派或支付清算優先受償金後， 貴公司可供分派的剩餘資產及基金應根據該等股東所持相關普通股數目，按比例分派予全部優先股持有人及普通股持有人。

**(e) 表決權利**

各優先股應有權享有相等於在緊隨釐定 貴集團股東有權投票的記錄日（或如並無確立有關記錄日，則於獲取有關投票或初步尋求 貴公司股東任何書面同意之日）營運時間結束後該持有人的全部優先股可轉換的普通股總數。

零碎投票權將不獲允許，按已轉換基準的零碎投票權將四捨五入至最接近的整數。倘法例及章程細則允許一系列優先股持有人單獨作為一類或系列就任何事項投票，則該系列優先股持有人將有權單獨作為一類或系列就該等事項投票。

#### 投資安排 – 境內中國投資者

若干B系列、C系列及D系列優先股已發行予境內中國投資者，相關投資已注入信達蘇州資本。貴公司已與境內中國投資者訂立額外購股權協議，據此各投資者有權選擇認購貴公司發行的同系列相同數目的優先股（可進行反攤薄調整）（「認沽期權」）。因行使認沽期權而可予發行的優先股數目須就(a)根據當時適用的經修訂及重列章程及貴公司組織章程細則，任何其後股份、股份拆細、股份綜合或合併、股息或股份或其他證券分派、重新分類、資本重組或類似安排以及合併、綜合或贖回作出適當調整及(b)該投資者根據投資協議持有的股權變動或調整作出調整。認沽期權可由投資者自行決定於任何時間行使，惟投資者行使該認沽期權的重組程序須遵守所有適用法律。投資者應於貴公司在公眾證券交易所首次公開發售時行使認沽期權。Innovent HK將向投資者購買，而投資者應按相等於優先股購買價格的價格向Innovent HK出售所有於信達蘇州的投資者權益。投資者須就認購優先股向貴公司支付該相同價格。惟股權轉讓及發行優先股在任何情況下均須由各訂約方於下列期間（「等待期」）內作出及完成：(i)倘認沽期權通告乃於投資者投資信達蘇州後一年內發佈，則為認沽期權通知日期後九個月；或(ii)倘認沽期權通告乃於投資者投資信達蘇州後一年內發佈，則為認沽期權通知日期後六個月。倘股權轉讓及向投資者發行優先股並無在等待期內由各方完成，則貴公司應向投資者購買，而投資者應向貴公司出售該等投資者的所有於信達蘇州的股權以及該投資者根據協議獲授的期權，其價格等於以下較高者：(i)信達蘇州投資者投資額的100%加上按11%複合利率計算的年度回報，期間為自該投資者於信達蘇州的投資結束至等待期屆滿之日結束，或(ii)優先股購買價格。在行使投資者認沽期權時的優先股購買總價將按投資者在行使認沽期權時在信達蘇州持有的股權比例乘以貴集團公平市值而釐定。公平市值乃由投資者和貴公司根據貴公司最近審核的財務報表賬面值按公平基準釐定，並計及貴公司的商譽、重大合同責任歸屬、合作及供應鏈。截至2016年及2017年12月31日止年度，概無認沽期權已獲行使。

於2018年4月10日，為籌備貴公司的[編纂]，信達蘇州、貴公司及Innovent HK與十名境內中國投資者訂立框架協議（「框架協議」），以重組集團架構。根據框架協議，所有境內中國投資者（中新蘇州工業園區創業投資有限公司（「CSVC」）除外）（「主要中國投資者」）將彼等於信達蘇州的股本權益全部轉讓予Innovent HK，總代價為199,440,000美元（相等於人民幣1,277,972,000元）。此外，貴公司與各主要中國投資者訂立可換股優先股購買協議，據此，各主要中國投資者同意按股份認購總價199,440,000美元（相等於人民幣1,277,972,000元）認購貴公司的優先股。主要中國投資者進行的股權轉讓及認購優先股於2018年6月1日生效。連同未結算的代價，優先股的應收認購款項為人民幣1,319,615,000元（其中包括匯兌差額人民幣41,643,000元），於截至2018年6月30日止六個月的按金、預付款項及其他應收款項確認。

此外，根據框架協議，CSVC將其持有的信達蘇州的相關權益轉讓予Oriza Xinda (由CSVC的附屬公司華圓所擁有的一間特殊目的公司)，現金代價為27,872,000美元(相等於人民幣178,598,000元)。代價已透過Innovent HK向華圓提供過渡貸款從而獲得資金而結清，因此相關所得款項已作為資本認購注入Oriza Xinda。華圓進一步將其於Oriza Xinda的全部權益轉讓予Innovent HK，轉讓價相等於過渡貸款。其後Innovent HK將股份轉讓價與過渡貸款相抵銷，同時華圓按相等於過渡貸款的代價認購2,272,727股B系列優先股。相關交易於2018年6月1日完成，及Oriza Xinda成為Innovent HK的全資附屬公司。連同CSVC與 貴公司間未結算的代價，優先股的應收認購款項為人民幣184,418,000元(其中包括匯兌差額人民幣5,820,000元)，於截至2018年6月30日止六個月的按金、預付款項及其他應收款項確認。

由於上述安排，根據構架協議，境內中國投資者持有的所有認沽期權均已註銷及於2018年6月30日終止確認，而信達蘇州、信達科技及Oriza Xinda成為 貴集團的全資附屬公司

#### 呈列及分類

貴集團及 貴公司已指定優先股整體作為按公平值計量且其變動計入損益的金融負債。優先股公平值變動於損益賬扣除，惟應佔會於其他全面收入(如有)扣除的信貸風險變動部分除外。於損益內確認的收益或虧損淨額包括就金融負債支付的任何利息，並計入其他收益及虧損項下的其他金融負債的公平值變動的虧損。管理層認為金融負債並無信貸風險會引致金融負債的公平值發生變動。

由於認沽期權乃有關信達蘇州普通股，故不符合 貴公司權益的定義，因此 貴集團將沽出認沽期權的總債務確認為按公平值計量且其變動計入損益的金融負債。

貴公司已將認沽期權確認為按公平值計量且其變動計入損益的金融負債。

附錄一

會計師報告

於年／期末，優先股、沽出認沽期權的總債務及認沽期權的公平值如下：

| 貴集團                           | 優先股<br>千美元     | 沽出<br>認沽期權<br>的總債務<br>千美元 | 總計<br>千美元      | 財務資料             |
|-------------------------------|----------------|---------------------------|----------------|------------------|
|                               |                |                           |                | 所示<br>人民幣千元      |
| 於2016年1月1日                    | 161,909        | 8,479                     | 170,388        | 1,106,430        |
| 發行D系列優先股及沽出<br>認沽期權的總債務 (附註i) | 64,000         | 183,002                   | 247,002        | 1,666,205        |
| 公平值變動 (附註ii)                  | (995)          | 1,053                     | 58             | 123,197          |
| 於2016年12月31日                  | 224,914        | 192,534                   | 417,448        | 2,895,832        |
| 發行D系列沽出認沽期權的<br>總債務 (附註i)     | –              | 15,000                    | 15,000         | 104,247          |
| 公平值變動 (附註ii)                  | 21,176         | 13,319                    | 34,495         | 51,013           |
| 於2017年12月31日                  | 246,090        | 220,853                   | 466,943        | 3,051,092        |
| 發行E系列優先股                      | 150,000        | –                         | 150,000        | 947,821          |
| 行使認沽期權                        | 161,277        | (161,277)                 | –              | –                |
| 公平值變動 (附註ii)                  | (20,819)       | (59,576)                  | (80,395)       | (448,797)        |
| 於2018年6月30日                   | <u>536,548</u> | <u>–</u>                  | <u>536,548</u> | <u>3,550,116</u> |
| <b>貴公司</b>                    | <b>優先股</b>     | <b>認沽期權</b>               | <b>總計</b>      | <b>財務資料</b>      |
|                               | 千美元            | 千美元                       | 千美元            | 人民幣千元            |
| 於2016年1月1日                    | 161,909        | –                         | 161,909        | 1,051,372        |
| 發行D系列認沽期權 (附註i)               | 64,000         | 80,228                    | 144,228        | 983,805          |
| 公平值變動 (附註ii)                  | (995)          | 9,205                     | 8,210          | 145,446          |
| 於2016年12月31日                  | 224,914        | 89,433                    | 314,347        | 2,180,623        |
| 發行D系列認沽期權 (附註i)               | –              | 8,240                     | 8,240          | 53,842           |
| 公平值變動 (附註ii)                  | 21,176         | 6,523                     | 27,699         | 54,371           |
| 於2017年12月31日                  | 246,090        | 104,196                   | 350,286        | 2,288,836        |
| 發行E系列優先股                      | 150,000        | –                         | 150,000        | 947,821          |
| 行使認沽期權                        | 161,277        | (77,501)                  | 83,776         | 536,818          |
| 公平值變動 (附註ii)                  | (20,819)       | (26,695)                  | (47,514)       | (223,359)        |
| 於2018年6月30日                   | <u>536,548</u> | <u>–</u>                  | <u>536,548</u> | <u>3,550,116</u> |

附註i： 來自境內中國投資者的應收第2批D系列優先股的部分認購代價15,000,000美元已於2017年1月支付。投資被視為已於該日作出付款時完成。

附註ii： 公平值（以人民幣呈列）變動包括美元結餘換算時的匯兌影響。

優先股、沽出認沽期權的總債務及認沽期權乃經董事參考獨立合資格專業估值師Solium Analytics LLC作出的估值報告進行估值，該估值師在評估類似工具方面擁有適當資格及經驗。Solium Analytics LLC的地址為Suite 780, 221 Main Street, San Francisco, California 94105。

貴公司採用倒推法確定 貴公司的相關股份價值，並根據柏力克－舒爾斯期權定價模式（「期權定價模式」）進行股權分配以達致發行日期及各報告期結束時優先股的公平值。

除 貴集團根據倒推法釐定相關股份價值外，期權定價模式中用於釐定優先股公平值的其他估值假設如下：

|               | 於2016年 | 於2017年 | 於2018年<br>6月30日 |
|---------------|--------|--------|-----------------|
| 償債時間          | 2.5年   | 2年     | 2.5年            |
| 無風險利率         | 1.34%  | 1.89%  | 2.58%           |
| 波幅            | 58%    | 63.5%  | 65.9%           |
| 股息收益率         | 0%     | 0%     | 0%              |
| 清算情況下的可能性     | 100%   | 100%   | 90%             |
| 首次公開發售情況下的可能性 | 0%     | 0%     | 10%             |

貴公司董事基於到期年期（相當於自各估值日期起至預期清盤日期止）的美國國債的收益率估計無風險利率。於各估值日期的波幅乃根據業內可資比較公司於各自估值日期至預期清盤日期期間的平均過往波幅而估計。

其他金融負債公平值變動計入「按公平值計量且其變動計入損益的其他金融負債的公平值變動（虧損）收益」。管理層認為優先股的公平值變動乃由於此項負債的信貸風險變動並不重大。

於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，其他金融負債將由 貴公司以相等於每股發行價的金額另加11%的複合年利及任何已宣派但未付的股息於兩年內但不超過五年內贖回。

## 29. 股本

### 貴集團及 貴公司

|                           | 普通股數目         | 金額<br>千美元 |
|---------------------------|---------------|-----------|
| <b>普通股</b>                |               |           |
| 每股0.0001美元的普通股            |               |           |
| <b>法定</b>                 |               |           |
| 於2016年1月1日                | 465,474,186   | 46        |
| 於發行D系列優先股時重新分類及重新指定 (附註a) | (21,475,179)  | (2)       |
| 於2016年及2017年12月31日        | 443,999,007   | 44        |
| 重新分類及重新指定發行E系列優先股 (附註b)   | (11,177,348)  | (1)       |
| 股份拆細 (附註c)                | 3,895,394,941 | —         |
| 於2018年6月30日               | 4,328,216,600 | 43        |

附錄一

會計師報告

|               | 股份數目        | 金額<br>千美元 | 相等<br>普通股金額<br>人民幣千元 |
|---------------|-------------|-----------|----------------------|
| 已發行及繳足        |             |           |                      |
| 於2016年1月1日    | 7,670,454   | 1         | 4                    |
| 發行受限制股份 (附註d) | 950,000     | —         | 1                    |
| 發行普通股 (附註e)   | 1,674       | —         | —                    |
| 行使購股權 (附註f)   | 346,667     | —         | 1                    |
|               |             |           |                      |
| 於2016年12月31日  | 8,968,795   | 1         | 6                    |
| 發行受限制股份 (附註g) | 3,020,697   | —         | 2                    |
|               |             |           |                      |
| 於2017年12月31日  | 11,989,492  | 1         | 8                    |
| 行使購股權 (附註h)   | 9,010,004   | 1         | 6                    |
| 發行普通股 (附註i)   | 2,235       | —         | —                    |
| 股份拆細 (附註c)    | 189,015,579 | —         | —                    |
|               |             |           |                      |
| 於2018年6月30日   | 210,017,310 | 2         | 14                   |

附註：

- (a) 於2016年12月23日，貴公司重新指定及重新分類21,475,179股股份為D系列優先股，詳情載於附註28。
- (b) 於2018年1月31日，貴公司重新指定及重新分類11,177,348股股份為E系列優先股，詳情載於附註28。
- (c) 自2018年6月12日起，貴公司股本中每一股每股面值0.0001美元的法定及已發行股份被拆細為十股每股面值0.00001美元的股份，因此貴公司的法定股本將為50,000美元，被拆細為(i)4,328,216,600股每股面值0.00001美元的法定普通股，(ii)50,000,000股每股面值0.00001美元的A系列優先股，(iii)136,363,660股每股面值0.00001美元的B系列優先股，(iv)158,894,480股每股面值0.00001美元的C系列優先股，(v)214,751,780股每股面值0.00001美元的D系列優先股，(vi)111,773,480股每股面值0.00001美元的E系列優先股。
- (d) 截至2016年12月31日止年度，已發行每股認購價1.10美元的950,000股受限制股份，詳情載於附註30a。
- (e) 截至2016年12月31日止年度，貴公司向其中一名獨立董事發行1,674股普通股，以結付應付其約15,000美元（相等於約人民幣100,000元）的部分薪酬。
- (f) 截至2016年12月31日止年度，購股權持有人行使其權利，以按每股股份0.17美元認購貴公司的346,667股普通股。
- (g) 截至2017年12月31日止年度，3,020,697股認購價為每股1.1美元的受限制股份獲發行及歸屬，詳情載於附註30a。
- (h) 於2018年5月1日，為適應根據[編纂]前股份獎勵計劃加快授出購股權，貴公司向Great Biono Fortune LP發行9,010,004股普通股，總行使價為10,076,000美元（相等於人民幣63,874,000元）。購股權的行使價透過與董事的經常賬目及僱員獲授貸款結算。
- (i) 截至2018年6月30日止六個月，貴公司向其中一名獨立董事發行2,235股普通股，以結付應付其約30,000美元（相等於約人民幣190,000元）的部分薪酬。

### 30. 以股份為基礎的付款交易

於2012年5月10日，貴公司股東批准採納該計劃，旨在激勵、挽留及獎勵若干僱員、董事會成員及向貴公司或其附屬公司提供真誠服務的人士或顧問（「合資格人士」）以表彰彼等為貴集業務的貢獻及使彼等的利益與貴集團一致。該計劃分為兩個單獨股權計劃：(a)股份獎勵計劃及(b)購股權及股份增值權授予計劃。根據該計劃授出的所有獎勵可交付的相關股份數目的總限額為165,476,820股貴公司股份，惟可能就其他攤薄發行作出任何調整。

#### (a) 股份獎勵計劃

##### 僱員

於2016年12月23日，貴公司發行合共950,000股貴公司受限制股份，認購價為每股1.10美元，以換取過往授予俞博士的購股權，詳情載於附註30(b)。

受限制股份初步將不會歸屬，且於自願或非自願終止僱傭時可由貴公司向僱員支付認購價購回（「購回選擇權」）。受限制股份的四分之一(25%)將立即歸屬，餘下部分（受限制股份的75%）於36個月的歸屬期內按月歸屬並自購回選擇權解除，惟因具體條款及原因歸屬除外。

合資格僱員不得出售、出讓、轉讓、抵押、質押或以其他方式處置任何未歸屬股份且合資格僱員不得轉讓任何以歸屬股份或其任何權利，直至該僱員按向任何潛在受讓人提呈的相同價格及相同條款及條件向貴公司提呈已歸屬股份的購買權。

於2017年2月18日，貴公司進一步訂立受限制股份協議，據此3,020,697股普通股按認購價每股1.1美元認購，總代價為3,322,767美元，歸屬須待完成若干表現指標條件後方可作實。全部上述受限制股份已於2017年歸屬。

上述安排作為以股份為基礎付款交易入賬。因此，貴集團按授予日期的公平值計量未歸屬受限制股份，及於歸屬期內就未歸屬受限制股份各單獨歸屬部分確認為酬金開支金額。截至2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年6月30日止六個月，就授予僱員及董事的受限制股份於綜合損益及其他全面收入表確認的開支總額分別約為人民幣1,464,000元、人民幣19,868,000元、人民幣4,442,000元（未經審核）及人民幣197,000元。

受限制股份由董事參考由Solium Analytics LLC於受限制股份授出日期進行的估值作出估值。Solium Analytics LLC的地址位於Suite 780, 221 Main Street, San Francisco, California 94105。於2016年12月23日及2017年2月18日，受限制股份的公平值分別被釐定為每股人民幣10.37元及人民幣13.91元。

附錄一

會計師報告

下表概述截至2016年12月31日止年度、截至2017年12月31日止年度及截至2018年6月30日止六個月 貴集團董事及僱員未歸屬受限制股份的變動：

|                                | 未歸屬<br>受限制<br>股份數目                  | 授出日期<br>加權平均<br>公平值       |
|--------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|
| 截至2016年1月1日未歸屬<br>已授出          | —<br>950,000                        | —<br>10.37                |
| 截至2016年12月31日未歸屬<br>已授出<br>已歸屬 | 950,000<br>3,020,697<br>(3,475,905) | 10.37<br>13.91<br>(13.45) |
| 截至2017年12月31日未歸屬<br>已歸屬        | 494,792<br>(118,750)                | 10.37<br>(10.37)          |
| 股份拆細                           | 3,384,378                           |                           |
| 截至2018年6月30日未歸屬                | 3,760,420                           | 1.04                      |

(b) 購股權及股份增值權授予計劃

除授出函件另行規定或由董事會以任何其他形式提呈外，受購股權規限的25%的股份將於首個歸屬日歸屬，而餘下75%的股份將於未來36個月內按月歸屬。首個歸屬日期應由 貴公司與各授予協議的承授人釐定。已授出購股權合約購股權期限為十年。 貴集團並無以現金回購或償付購股權的法定或推定責任。於歸屬前購股權不得獲行使。一旦歸屬，購股權的已歸屬部分可於任何時間全部或部分獲行使。

於有關期間，概無尚未行使亦無已發行股份增值權。

下表披露年／期內承授人所持 貴公司購股權的變動：

|            | 購股權數目       |                 |             |             |             |                 |             |             |
|------------|-------------|-----------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|-------------|
|            | 董事          |                 |             |             | 僱員          |                 |             |             |
|            | 截至12月31日止年度 |                 | 截至6月30日止六個月 |             | 截至12月31日止年度 |                 | 截至6月30日止六個月 |             |
| 2016年      | 2017年       | 2017年<br>(未經審核) | 2018年       | 2016年       | 2017年       | 2017年<br>(未經審核) | 2018年       |             |
| 於年／期初      | 4,448,126   | 4,101,459       | 4,101,459   | 5,551,100   | 1,458,250   | 3,201,500       | 3,201,500   | 4,194,000   |
| 已授出 (附註a)  | 950,000     | 1,449,641       | —           | 400,000     | 1,744,000   | 1,049,000       | 829,000     | 3,300,904   |
| 已沒收        | —           | —               | —           | —           | (750)       | (56,500)        | (50,750)    | (304,500)   |
| 已注銷 (附註a)  | (950,000)   | —               | —           | —           | —           | —               | —           | —           |
| 已行使 (附註b)  | (346,667)   | —               | —           | (5,951,100) | —           | —               | —           | (3,058,904) |
| 股份拆細 (附註c) | —           | —               | —           | —           | —           | —               | —           | 37,183,500  |
| 於年／期末      | 4,101,459   | 5,551,100       | 4,101,459   | —           | 3,201,500   | 4,194,000       | 3,979,750   | 41,315,000  |

附註：

- (a) 於2016年1月10日， 貴集團向俞博士授出購股權，以按行使價每股1.1美元認購 貴集團的950,000股普通股。購股權的25%已於2017年1月10日歸屬，餘下75%將於未來36個月內歸屬，其中第一批歸屬於2017年2月最後一天進行，其他批次歸屬於其後35個月的每月最後一天進行。2016年12月23日， 貴集團註銷上述購股權，按認購價每股1.1美元以 貴公司的950,000股受限制股份取代。受限制股份的歸屬計劃與先前的已發行購股權相同。

- (b) 於2018年5月1日，根據薪酬委員會的董事會決議案，貴公司董事會批准加快歸屬5,289,486份購股權及行使9,010,004份購股權（包括先前歸屬及加快行使的購股權）。
- (c) 因於2018年6月12日進行股份拆細所致，每股行使價及已授出的購股權數目已由4,131,500份購股權調整為41,315,000份購股權。

於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日，分別有3,461,659份、5,006,108份（股份拆細生效前）及11,705,000份（股份拆細生效後）尚未行使的購股權被行使。

下表披露承授人於各年／期內所持 貴公司的購股權的加權平均行使價：

|     | 加權平均行使價     |        |             |  |             |        |             |  |
|-----|-------------|--------|-------------|--|-------------|--------|-------------|--|
|     | 董事          |        |             |  | 僱員          |        |             |  |
|     | 截至12月31日止年度 |        | 截至6月30日止六個月 |  | 截至12月31日止年度 |        | 截至6月30日止六個月 |  |
|     | 2016年       | 2017年  | 2017年       | 2018年<br>(已受股份<br>拆細影響而<br>作出調整)<br>(未經審核) | 2016年       | 2017年  | 2017年       | 2018年<br>(已受股份<br>拆細影響而<br>作出調整)<br>(未經審核) |
| 已授出 | 1.1美元       | 1.98美元 | 不適用         | 0.20美元                                     | 1.1美元       | 1.98美元 | 1.98美元      | 0.20美元                                     |
| 已沒收 | 不適用         | 不適用    | 不適用         | 不適用  | 0.35美元      | 1.16美元 | 1.09美元      | 0.11美元                                     |
| 已註銷 | 1.1美元       | 不適用    | 不適用         | 不適用  | 不適用         | 不適用    | 不適用         | 不適用  |
| 已行使 | 0.17美元      | 不適用    | 不適用         | 0.09美元                                     | 不適用         | 不適用    | 不適用         | 0.16美元                                     |

#### 已授出購股權的公平值

已使用倒推法釐定 貴公司相關權益的公平值及採用柏力克－舒爾斯期權模式釐定已授出期權的公平值。例如償債事件的年數、無風險利率及波幅等重要假設須由董事按最佳估計釐定。

股份期權公平值按柏力克－舒爾斯定價模型計算。對該模型的主要輸入數據如下：

|                    | 2013年              | 2014年              | 2015年             | 2016年              | 2017年              | 2018年<br>(已受股份<br>拆細影響而<br>作出調整) |
|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------|
| 於授出日期的每份<br>購股權公平值 | 0.34美元至<br>0.37美元  | 0.37美元至<br>0.81美元  | 0.66美元至<br>1.15美元 | 1.01美元至<br>1.11美元  | 1.46美元至<br>1.47美元  | 0.15美元至<br>0.23美元                |
| 加權平均股價             | 0.42美元至<br>0.47美元  | 0.49美元至<br>0.98美元  | 0.98美元至<br>1.5美元  | 1.36美元至<br>1.45美元  | 2.04美元至<br>2.07美元  | 0.21美元至<br>0.30美元                |
| 行使價                | 0.35美元             | 0.35美元             | 0.35美元至<br>1.1美元  | 1.1美元              | 1.98美元             | 0.20美元至<br>0.21美元                |
| 預期波幅               | 85.78% –<br>90.57% | 75.85% –<br>78.41% | 74.3% –<br>79.47% | 77.74% –<br>80.35% | 74.63% –<br>79.88% | 76.58% –<br>79.44%               |
| 預期壽命               | 6.37 –<br>6.75年    | 6.28 –<br>6.37年    | 6.75年             | 6.75年              | 6.31 –<br>6.75年    | 6.75 –<br>7.75年                  |
| 無風險利率              | 2.76% –<br>2.99%   | 2.3% –<br>2.72%    | 2.71% –<br>2.85%  | 2.11% –<br>2.46%   | 2.41% –<br>2.81%   | 2.71% –<br>2.91%                 |
| 預計股息率              | 0%                 | 0%                 | 0%                | 0%                 | 0%                 | 0%                               |

董事基於到期年期與購股權的購股權壽命相近的美國國債的收益率估計無風險利率。於授出日期的波幅乃根據可資比較公司與購股權的到期期限相若的平均過往波幅而估計。股息率乃根據於授出日期的管理層估計計算。於截至2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年6月30日止六個月，就授予董事和僱員的購股權於綜合損益表確認的總開支分別約為人民幣6,936,000元、人民幣9,427,000元、人民幣3,434,000元（未經審核）及人民幣41,588,000元。

### 31. 應收一間附屬公司款項

#### 貴公司

有關款項為無抵押及免息。除於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日為數分別約人民幣540,000元、人民幣646,000元及人民幣650,000元的結餘外，貴公司董事預期餘下結餘將於報告日期末起計十二個月後收回。

### 32. 經營租賃承擔

#### 貴集團作為承租人

於各報告期末，貴集團就辦公室物業及員工宿舍的不可撤銷經營租賃的日後最低租賃付款未支付承擔的到期日如下：

|                   | 於12月31日        |                | 於2018年         |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
|                   | 2016年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 | 6月30日<br>人民幣千元 |
| 一年內               | 1,836          | 4,542          | 4,849          |
| 第二年至第五年（包括首尾兩年在內） | 34             | 17,612         | 15,407         |
|                   | <u>1,870</u>   | <u>22,154</u>  | <u>20,256</u>  |

租賃通常協商為租期一至五年，按固定租金。

### 33. 資本承擔

|                                    | 於12月31日        |                | 於2018年         |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                    | 2016年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 | 6月30日<br>人民幣千元 |
| 於綜合財務報表就收購物業、廠房及設備的<br>已訂約但未撥備資本開支 | <u>6,884</u>   | <u>131,270</u> | <u>242,345</u> |

### 34. 退休福利計劃

#### 中國

貴集團中國附屬公司的僱員為相關中國地方政府部門營運的國家管理退休福利計劃的成員。附屬公司須就退休福利計劃作出供款，所作出的供款乃按其僱員若干百分比的薪金成本計算，而除年度供款外，對退休金或退休後福利的實際付款並無進一步責任。於截至2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年6月30日止六個月，貴集團就中國的計劃作出的撥備款項總額乃於損益扣除，分別約為人民幣12,820,000元、人民幣15,169,000元、人民幣7,860,000元（未經審核）及人民幣8,183,000元。

### 35A. 與一名優先股股東的關聯方的交易及結餘

除於過往財務資料其他部分所披露者外，於有關期間，貴集團亦與一名優先股股東（有權委任一名董事加入貴公司董事會）的若干關聯方訂立以下重大交易。

## 附錄一

## 會計師報告

### (I) 交易

| 交易性質    | 截至12月31日止年度    |                | 截至6月30日止六個月              |                |
|---------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|         | 2016年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2018年<br>人民幣千元 |
| 已收合作費   | 28,882         | 24,261         | -                        | 74,192         |
| 已付諮詢服務費 | (4,897)        | (4,306)        | (1,440)                  | (1,144)        |
|         | <u>23,985</u>  | <u>19,955</u>  | <u>(1,440)</u>           | <u>73,048</u>  |

### (II) 結餘

|      | 於12月31日        |                | 於2018年         |
|------|----------------|----------------|----------------|
|      | 2016年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 | 6月30日<br>人民幣千元 |
| 合約負債 | <u>292,188</u> | <u>348,765</u> | <u>443,435</u> |

### 35B. 與俞博士的交易

貴集團過往免費使用若干由俞博士擁有的域名。於2018年6月11日，貴集團與俞博士達成正式安排並訂立協議，據此，俞博士同意將其於該等域名中的權利授予信達蘇州，供後者及貴集團按獨家及免收授權費基準在業務及營運中使用，期限自協議日期起至俞博士不再擁有股份或不再擔任貴公司董事為止。該等域名中的相關權利並無轉讓予任何第三方。

### 35C. 主要管理人員酬金

貴公司董事及主要管理層其他成員的薪酬如下：

|           | 截至12月31日止年度    |                | 截至6月30日止六個月              |                |
|-----------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|           | 2016年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2018年<br>人民幣千元 |
| 短期福利      | 3,757          | 8,001          | 4,000                    | 6,683          |
| 退休福利計劃供款  | 60             | 104            | 42                       | 66             |
| 以股份為基礎的付款 | <u>4,085</u>   | <u>4,230</u>   | <u>1,331</u>             | <u>29,431</u>  |
|           | <u>7,902</u>   | <u>12,335</u>  | <u>5,373</u>             | <u>36,180</u>  |

主要管理人員薪酬乃由貴公司管理層經計及個人表現及市場趨勢釐定。

### 36. 資本風險管理

貴集團管理其資本以確保貴集團將可持續經營，同時將其持份者回報最大化及維持充足資本架構。貴集團整體策略於整個有關期間維持不變。

貴集團的資本架構包括債務，其中包括銀行借款、其他金融負債及銀行結餘淨額，以及貴公司擁有人應佔權益（包括已發行股本及儲備）。

貴公司按持續基準定期審閱資本架構，並會考慮資本成本及與各類別資本相關的風險。貴集團將透過支付股息及發行新股以及發行新債及贖回現有債務平衡其整體資本架構。

附錄一

會計師報告

37. 金融工具

37a. 金融工具類別

|                      | 於12月31日          |                  | 於2018年           |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|
|                      | 2016年            | 2017年            | 6月30日            |
|                      | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 貴集團                  |                  |                  |                  |
| <b>金融資產</b>          |                  |                  |                  |
| 攤銷成本（包括銀行結餘及現金）      | 1,022,939        | 548,957          | 3,521,660        |
| 強制按公平值計量且其變動計入損益     | 782,250          | 809,484          | 181,408          |
|                      | <u>1,805,189</u> | <u>1,358,441</u> | <u>3,703,068</u> |
| <b>金融負債</b>          |                  |                  |                  |
| 攤銷成本                 | 532,684          | 560,882          | 2,258,092        |
| 下列各項指定按公平值計量且其變動計入損益 |                  |                  |                  |
| － 優先股                | 1,560,226        | 1,607,998        | 3,550,116        |
| － 沽出認沽期權的總債務         | 1,335,606        | 1,443,094        | –                |
|                      | <u>2,898,516</u> | <u>3,611,974</u> | <u>6,808,208</u> |
| 貴公司                  |                  |                  |                  |
| <b>金融資產</b>          |                  |                  |                  |
| 攤銷成本（包括銀行結餘及現金）      | 70,035           | 70,977           | 2,627,689        |
|                      | <u>70,035</u>    | <u>70,977</u>    | <u>2,627,689</u> |
| <b>金融負債</b>          |                  |                  |                  |
| 攤銷成本                 | 504              | 2,875            | 2,095            |
| 下列各項指定按公平值計量且其變動計入損益 |                  |                  |                  |
| － 優先股                | 1,560,226        | 1,607,998        | 3,550,116        |
| － 認沽期權               | 620,397          | 680,838          | –                |
|                      | <u>2,181,127</u> | <u>2,291,711</u> | <u>3,552,211</u> |

37b. 金融風險管理目標及政策

貴集團的金融工具包括按金及其他應收款項、受限制股份及優先股的應收認購款項、應收董事款項、其他貸款、其他金融資產、銀行結餘及現金、貿易應付款項、其他應付款項、借款及其他金融負債。有關該等金融工具的詳情於各附註中披露。

下文載列與貴集團金融工具有關的風險及如何降低該等風險的政策。貴集團管理及監察該等風險，以確保適時並有效地實施適當的措施。

市場風險

貨幣風險

若干銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項以及其他金融負債均以各集團實體的外幣計值，面臨外幣風險。貴集團目前並無外匯對沖政策。然而，管理層會監察外匯風險，並將於必要時考慮對沖重大外匯風險。

附錄一

會計師報告

於報告期末以外幣計值的若干重大貨幣資產及負債的賬面值載列如下：

|     | 資產             |                |                  | 負債                 |                    |                    |
|-----|----------------|----------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|     | 於12月31日        |                | 於2018年           | 於12月31日            |                    | 於2018年             |
|     | 2016年          | 2017年          | 6月30日            | 2016年              | 2017年              | 6月30日              |
|     | 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              |
| 貴集團 |                |                |                  |                    |                    |                    |
| 美元  | <u>491,148</u> | <u>460,740</u> | <u>2,909,633</u> | <u>(2,896,392)</u> | <u>(3,068,904)</u> | <u>(5,018,243)</u> |
|     |                |                |                  |                    |                    |                    |
|     | 資產             |                |                  | 負債                 |                    |                    |
|     | 於12月31日        |                | 於2018年           | 於12月31日            |                    | 於2018年             |
|     | 2016年          | 2017年          | 6月30日            | 2016年              | 2017年              | 6月30日              |
|     | 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              |
| 貴公司 |                |                |                  |                    |                    |                    |
| 美元  | <u>70,035</u>  | <u>70,997</u>  | <u>2,627,689</u> | <u>(2,181,127)</u> | <u>(2,291,711)</u> | <u>(3,552,211)</u> |

敏感度分析

下表詳述 貴集團對人民幣兌美元升值5%的敏感度。使用5%為敏感度比率乃因為管理層評估此為匯兌合理可能的變動比率。敏感度分析僅包括未結算的以外幣計值的貨幣項目，並於報告期末按5%外幣匯率變動調整換算。以下負數顯示稅後虧損減少，而人民幣兌美元升值5%。倘人民幣兌相關貨幣貶值5%，對溢利將有等值而相反的影響。

|               | 於12月31日          |                  | 於2018年           |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
|               | 2016年            | 2017年            | 6月30日            |
|               | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 貴集團           |                  |                  |                  |
| 美元對年度／期間虧損的影響 | <u>(120,262)</u> | <u>(130,408)</u> | <u>(105,431)</u> |
|               |                  |                  |                  |
|               | 於12月31日          |                  | 於2018年           |
|               | 2016年            | 2017年            | 6月30日            |
|               | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 貴公司           |                  |                  |                  |
| 美元對年度／期間虧損的影響 | <u>(102,405)</u> | <u>(111,036)</u> | <u>(46,226)</u>  |

由於各報告期末的風險並不反映有關期間的風險，故 貴公司董事認為敏感度分析在固有外匯風險方面並不具有代表性。

### 利率風險

貴集團承受與其他貸款（附註19）及其他金融負債（附註28）相關的公平值利率風險以及與浮息銀行借款（附註26）及銀行結餘（附註22）相關的現金流利率風險。貴公司目前並無就公平值利率風險及現金流利率風險採用任何對沖工具。

### 敏感度分析

以下敏感度分析乃基於報告期間結束時銀行借款的利率敞口而確定。此項分析假設於有關期間結束時尚未償還的該等金融工具的數額於整個年度均未償還。在向主要管理人員報告利率風險時，採用有關銀行現行利率50個基點的增減並代表管理層對利率的合理可能變動的評估。

倘浮息銀行借款的利率上升／下降50個基點而所有其他變量保持不變，則貴集團截至2016年及2017年12月31日止年度以及截至2017年及2018年6月30日止六個月的除稅後虧損將分別增加／減少人民幣2,500,000元、人民幣2,550,000元、人民幣1,250,000元（未經審核）及人民幣1,742,500元。

銀行結餘被排除在敏感度分析之外，因為貴公司董事認為，目前的市場利率相對較低及穩定，故浮息銀行結餘引起的現金流利率風險的敞口微不足道。

### 其他價格風險

貴集團透過分類為其他金融負債的優先股面臨其他價格風險。

### 敏感度分析

以下敏感度分析乃基於按公平值計量且其變動計入損益的金融負債於報告日期面臨的股票價格風險釐定。

倘貴公司的股權價值按5%上下變動：

- 截至2016年12月31日止年度 貴集團的稅後虧損將因貴公司的股權價值公平值的變動而增加人民幣139,018,000元及減少人民幣133,511,000元；
- 截至2017年12月31日止年度 貴集團的稅後虧損將因貴公司的股權價值公平值的變動而增加人民幣142,031,000元及減少人民幣136,585,000元。
- 截至2018年6月30日止六個月 貴集團的稅後虧損將由於貴公司的股權價值公平值的變動而增加人民幣166,724,000元及減少人民幣161,921,000元。

### 信貸風險

信貸風險為交易對手未能履行其合約責任，致令對 貴集團造成財務損失的風險。

為減低信貸風險， 貴集團要求財務團隊建立及維護 貴集團信貸風險評級以根據違約風險程度將風險分類。管理層使用可公開取得的財務資料及 貴集團自有過往償付記錄對其他債務人進行評級。 貴集團會持續監控其所面臨的風險及其交易對手的信用評級，及將所進行交易的總額攤分於經批准的交易對手。

貴集團現有信貸風險評級框架包括以下類別：

| 類別 | 說明                                 | 確認預期信貸虧損基準             |
|----|------------------------------------|------------------------|
| 履約 | 交易對手方違約風險較低且並無已逾期款項                | 12個月預期信貸虧損             |
| 呆賬 | 款項逾期超過30天或自首次確認以來<br>信貸風險大幅增加      | 生命週期預期信貸虧損<br>－ 並無信貸減值 |
| 違約 | 款項逾期超過90天或有證據顯示資產信貸減值              | 生命週期預期信貸虧損<br>－ 信貸減值   |
| 撤銷 | 有證據顯示債務人面臨嚴重財務困難且 貴集團<br>並無確實可收回前景 | 款項已撤銷                  |

附註[19]詳述 貴集團面對的最高信貸風險以及釐定預期信貸虧損時使用的計量基準。

貴集團流動資金的信貸風險有限，此乃由於交易對手為獲得國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行。

### 流動資金風險

為管控流動資金風險， 貴集團管理層監察及維持管理層視為足夠的現金及現金等價物水平，以撥資進行 貴集團的營運及減低現金流量波動的影響。此外，管理層監察借款使用情況及根據 貴集團的實際營運需求續新到期借款。 貴集團依賴作為重大流動資金來源的銀行借款及其他金融負債。

於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日， 貴集團的銀行借款分別約為人民幣500,000,000元、人民幣510,000,000元及人民幣697,000,000元，其詳情載於附註26內。此外， 貴集團於2018年1月至4月向獨立投資者發行E系列優先股，其中先前已發行的所有優先股的最早贖回日期亦已延長至2025年。經考慮上述優先股的所得款項、先前已發行的所有優先股的最早贖回日期的延長後， 貴公司董事信納， 貴集團及 貴公司將有充足的財務資源應付其於可見將來到期的財務責任。因此，過往財務資料已按持續基準編製。

下表詳列 貴集團及 貴公司指定按公平值計量且其變動計入損益的優先股及指定按公平值計量且其變動計入損益的 貴集團沽出認沽期權及 貴公司認沽期權的總債務的餘下合約屆滿期，該表乃以 貴集團及 貴公司可能須予付款的最早日期的未貼現現金流量為基準而編製。下表包括利息及本金現金流量。倘利息流為浮動利率，未貼現金額按各報告期末的加權平均利率計算。

附錄一

會計師報告

流動資金表

|                                 | 加權平均<br>實際利率<br>% | 按要求                  | 3個月至1年<br>人民幣千元 | 1至2年<br>人民幣千元 | 2至5年<br>人民幣千元  | 5年以上<br>人民幣千元    | 未貼現                 | 賬面值總額<br>人民幣千元   |
|---------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------|---------------|----------------|------------------|---------------------|------------------|
|                                 |                   | 或於<br>3個月償還<br>人民幣千元 |                 |               |                |                  | 現金流量<br>總額<br>人民幣千元 |                  |
| <b>貴集團</b>                      |                   |                      |                 |               |                |                  |                     |                  |
| <b>於2016年12月31日</b>             |                   |                      |                 |               |                |                  |                     |                  |
| 貿易應付款項                          | -                 | 21,198               | -               | -             | -              | -                | 21,198              | 21,198           |
| 其他應付款項                          | -                 | 11,486               | -               | -             | -              | -                | 11,486              | 11,486           |
| 銀行借款－浮動利率                       | 5.29%             | -                    | 26,455          | 31,340        | 125,047        | 498,972          | 681,814             | 500,000          |
|                                 |                   | <u>32,684</u>        | <u>26,455</u>   | <u>31,340</u> | <u>125,047</u> | <u>498,972</u>   | <u>714,498</u>      | <u>532,684</u>   |
| 指定按公平值計量且其變動計入<br>損益的優先股        | 11%               | -                    | -               | -             | -              | 2,948,978        | 2,948,978           | 1,560,226        |
| 指定按公平值計量且其變動計入<br>損益的沽出認沽期權的總債務 | 11%               | -                    | -               | -             | -              | 2,467,008        | 2,467,008           | 1,335,606        |
|                                 |                   | <u>-</u>             | <u>-</u>        | <u>-</u>      | <u>-</u>       | <u>5,415,986</u> | <u>5,415,986</u>    | <u>2,895,832</u> |
| <b>於2017年12月31日</b>             |                   |                      |                 |               |                |                  |                     |                  |
| 貿易應付款項                          | -                 | 34,836               | -               | -             | -              | -                | 34,836              | 34,836           |
| 其他應付款項                          | -                 | 16,046               | -               | -             | -              | -                | 16,046              | 16,046           |
| 銀行借款－浮動利率                       | 4.9%              | -                    | 29,883          | 34,410        | 176,711        | 416,145          | 657,149             | 510,000          |
|                                 |                   | <u>50,882</u>        | <u>29,883</u>   | <u>34,410</u> | <u>176,711</u> | <u>416,145</u>   | <u>708,031</u>      | <u>560,882</u>   |
| 指定按公平值計量且其變動計入<br>損益的優先股        | 11%               | -                    | -               | -             | -              | 3,083,296        | 3,083,296           | 1,607,998        |
| 指定按公平值計量且其變動計入<br>損益的沽出認沽期權的總債務 | 11%               | -                    | -               | -             | -              | 2,579,373        | 2,579,373           | 1,443,094        |
|                                 |                   | <u>-</u>             | <u>-</u>        | <u>-</u>      | <u>-</u>       | <u>5,662,669</u> | <u>5,662,669</u>    | <u>3,051,092</u> |
| <b>於2018年6月30日</b>              |                   |                      |                 |               |                |                  |                     |                  |
| 貿易應付款項                          | -                 | 36,639               | -               | -             | -              | -                | 36,639              | 36,639           |
| 其他應付款項                          | -                 | 1,524,453            | -               | -             | -              | -                | 1,524,453           | 1,524,453        |
| 銀行借款－浮動利率                       | 4.9%              | 5,079                | 38,741          | 43,826        | 269,305        | 545,681          | 902,632             | 697,000          |
|                                 |                   | <u>1,566,171</u>     | <u>38,741</u>   | <u>43,826</u> | <u>269,305</u> | <u>545,681</u>   | <u>2,463,724</u>    | <u>2,258,092</u> |
| 指定按公平值計量且其變動計入<br>損益的優先股        | 11%               | -                    | -               | -             | -              | 9,176,920        | 9,176,920           | 3,550,116        |
|                                 |                   | <u>-</u>             | <u>-</u>        | <u>-</u>      | <u>-</u>       | <u>9,176,920</u> | <u>9,176,920</u>    | <u>3,550,116</u> |

附錄一

會計師報告

|                           | 加權平均<br>實際利率<br>% | 按要求                  | 3個月至1年<br>人民幣千元 | 1至2年<br>人民幣千元 | 2至5年<br>人民幣千元 | 5年以上<br>人民幣千元 | 未貼現                 | 賬面值總額<br>人民幣千元 |
|---------------------------|-------------------|----------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|----------------|
|                           |                   | 或於<br>3個月償還<br>人民幣千元 |                 |               |               |               | 現金流量<br>總額<br>人民幣千元 |                |
| 貴公司                       |                   |                      |                 |               |               |               |                     |                |
| 於2016年12月31日              |                   |                      |                 |               |               |               |                     |                |
| 其他應付款項                    | -                 | 504                  | -               | -             | -             | -             | 504                 | 504            |
| 指定按公平值計量且其變動計入<br>損益的優先股  | 11%               | -                    | -               | -             | -             | 2,948,978     | 2,948,978           | 1,560,226      |
| 指定按公平值計量且其變動計入<br>損益的認沽期權 | 11%               | -                    | -               | -             | -             | 2,467,008     | 2,467,008           | 620,397        |
|                           |                   | -                    | -               | -             | -             | 5,415,986     | 5,415,986           | 2,180,623      |
| 於2017年12月31日              |                   |                      |                 |               |               |               |                     |                |
| 貿易應付款項                    |                   | 2,597                | -               | -             | -             | -             | 2,597               | 2,597          |
| 其他應付款項                    | -                 | 278                  | -               | -             | -             | -             | 278                 | 278            |
|                           | -                 | 2,875                | -               | -             | -             | -             | 2,875               | 2,875          |
| 指定按公平值計量且其變動計入<br>損益的優先股  | 11%               | -                    | -               | -             | -             | 3,083,296     | 3,083,296           | 1,607,998      |
| 指定按公平值計量且其變動計入<br>損益的認沽期權 | 11%               | -                    | -               | -             | -             | 2,579,373     | 2,579,373           | 680,838        |
|                           |                   | -                    | -               | -             | -             | 5,662,669     | 5,662,669           | 2,288,836      |
| 於2018年6月30日               |                   |                      |                 |               |               |               |                     |                |
| 貿易應付款項                    |                   | 11                   | -               | -             | -             | -             | 11                  | 11             |
| 其他應付款項                    | -                 | 2,084                | -               | -             | -             | -             | 2,084               | 2,084          |
|                           | -                 | 2,095                | -               | -             | -             | -             | 2,095               | 2,095          |
| 指定按公平值計量且其變動計入<br>損益的優先股  | 11%               | -                    | -               | -             | -             | 9,176,920     | 9,176,920           | 3,550,116      |
|                           |                   | -                    | -               | -             | -             | 9,176,920     | 9,176,920           | 3,550,116      |

36c. 金融工具的公平值計量

金融資產及金融負債（下文所述者除外）的公平值乃根據基於貼現現金流量分析的公認定價模型，使用當前市場可觀察交易的價格而釐定。

(i) 貴集團按經常性基準按公平值計量的金融資產及金融負債的公平值

貴集團部分金融資產及金融負債於各報告期末按公平值計量。下表載列如何釐定該等金融資產及金融負債公平值的資料（尤其是所使用的估值方法及輸入數據）。

附錄一

會計師報告

| 金融資產及金融負債      | 公平值                       |                           |                          | 公平值級別 | 估值技術及<br>主要輸入數據                          | 重大不可觀察<br>輸入數據                               | 不可觀察<br>輸入數據與<br>公平值的關係   |
|----------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|-------|--|--|---------------------------|
|                | 於2016年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2017年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 於2018年<br>6月30日<br>人民幣千元 |       |  |  |                           |
| 貴集團            |                           |                           |                          |       |  |  |                           |
| (1) 其他金融資產     | 782,250                   | 809,484                   | 181,408                  | 第二級   | 收益法 – 在此方法中，貼現現金流量法被用於估計相關資產的回報          | 不適用  | 不適用                       |
| (2) 優先股        | 1,560,226                 | 1,607,998                 | 3,550,116                | 第三級   | 倒推模式及期權定價模式，其主要輸入數據為：償債時間、無風險利率、波幅及股息收益率 | 償債時間<br>2016年：2.5年<br>2017年：2年<br>2018年：2.5年 | 償債時間越長，<br>公平值越高<br>(附註a) |
| (3) 沽出認沽期權的總債務 | 1,335,606                 | 1,443,094                 | -                        | 第三級   | 倒推模式及期權定價模式，其主要輸入數據為：償債時間、無風險利率、波幅及股息收益率 | 償債時間<br>2016年：2.5年<br>2017年：2年<br>2018年：不適用  | 償債時間越長，<br>公平值越高<br>(附註b) |
| 貴公司            |                           |                           |                          |       |  |  |                           |
| (1) 認沽期權       | 620,397                   | 680,838                   | -                        | 第三級   | 倒推模式及期權定價模式，其主要輸入數據為：償債時間、無風險利率、波幅及股息收益率 | 償債時間<br>2016年：2.5年<br>2017年：2年<br>2018年：不適用  | 償債時間越長，<br>公平值越高<br>(附註c) |

附註：

- (a) 倘償債時間增加／減少0.5年，而所有其他變量維持不變，則優先股於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日的賬面值將分別增加人民幣100,941,000元、人民幣130,756,000元及人民幣157,249,000元，或於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日的賬面值將分別減少人民幣59,972,000元、人民幣172,039,000元及人民幣180,793,000元。
- (b) 倘償債時間增加／減少0.5年，而所有其他變量維持不變，則沽出認沽期權的總債務於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日的賬面值將分別增加人民幣8,496,000元、人民幣27,512,000元及零，或其於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日的賬面值將分別減少人民幣5,288,000元、人民幣45,798,000元及零。
- (c) 倘償債時間增加／減少0.5年，而所有其他變量維持不變，則認沽期權於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日的賬面值將分別增加人民幣8,496,000元、人民幣27,512,000元及零，或其於2016年及2017年12月31日以及2018年6月30日的賬面值將分別減少人民幣5,288,000元、人民幣45,798,000元及零。

(ii) 第三級公平值計量的對賬

有關優先股、就附屬公司沽出認沽期權的總債務及認沽期權的第三級公平值計量的對賬詳情載於附註28。

按公平值計量且其變動計入損益的金融負債的公平值收益或虧損乃計入「按公平值計量且其變動計入損益的其他金融負債的公平值變動（虧損）收益」。

(iii) 未按公平值計量的金融資產及金融負債的公平值

貴公司董事認為，按攤銷成本在過往財務資料入賬的 貴集團及 貴公司金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。該等公平值乃基於折現現金流量分析根據普遍接受的定價模式釐定。

38. 融資活動所產生的負債或資產的對賬

下表詳述 貴集團融資活動所產生的負債或資產變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生的負債或資產為於 貴集團綜合現金流量表中被分類為融資活動所產生的現金流量的該等過往或未來現金流量。

|                    | 應付<br>利息<br>人民幣千元<br>(附註24) | 借款<br>人民幣千元<br>(附註26) | 優先股的<br>應收認購<br>款項<br>人民幣千元 | 收購附屬<br>公司非控股<br>權益應付代價<br>人民幣千元 | 股份購回<br>應付款項<br>人民幣千元 | 應收董事<br>及僱員款項<br>及其他貸款<br>人民幣千元 | 受限制股份<br>的應收<br>認購款項<br>人民幣千元 | 沽出<br>認沽期權<br>的總債務<br>人民幣千元 | 優先股<br>人民幣千元 | 應計<br>發行成本<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
|--------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------|---------------------|-------------|
| 於2016年1月1日         | 750                         | 500,000               | -                           | -                                | 1                     | -                               | (144)                         | 55,058                      | 1,051,372    | -                   | 1,607,037   |
| 融資所得現金流量 (附註)      | (26,599)                    | -                     | -                           | -                                | (1)                   | -                               | -                             | 1,238,943                   | 427,262      | -                   | 1,639,605   |
| 發行受限制股份            | -                           | -                     | -                           | -                                | -                     | -                               | (7,249)                       | -                           | -            | -                   | (7,249)     |
| 行使購股權              | -                           | -                     | -                           | -                                | -                     | (409)                           | -                             | -                           | -            | -                   | (409)       |
| 利息開支               | 26,530                      | -                     | -                           | -                                | -                     | -                               | -                             | -                           | -            | -                   | 26,530      |
| 其他金融負債公平值<br>變動的虧損 | -                           | -                     | -                           | -                                | -                     | -                               | -                             | 41,605                      | 81,592       | -                   | 123,197     |
| 於2016年12月31日       | 681                         | 500,000               | -                           | -                                | -                     | (409)                           | (7,393)                       | 1,335,606                   | 1,560,226    | -                   | 3,388,711   |
| 融資所得現金流量 (附註)      | (24,841)                    | 10,000                | -                           | -                                | -                     | -                               | -                             | 104,247                     | -            | -                   | 89,406      |
| 發行受限制股份            | -                           | -                     | -                           | -                                | -                     | -                               | (22,845)                      | -                           | -            | -                   | (22,845)    |
| 外匯收益淨額             | -                           | -                     | -                           | -                                | -                     | -                               | 1,554                         | -                           | -            | -                   | 1,554       |
| 利息開支               | 24,908                      | -                     | -                           | -                                | -                     | -                               | -                             | -                           | -            | -                   | 24,908      |
| 其他金融負債公平值<br>變動的虧損 | -                           | -                     | -                           | -                                | -                     | -                               | -                             | 3,241                       | 47,772       | -                   | 51,013      |
| 於2017年12月31日       | 748                         | 510,000               | -                           | -                                | -                     | (409)                           | (28,684)                      | 1,443,094                   | 1,607,998    | -                   | 3,532,747   |
| 融資所得現金流量 (附註)      | (14,183)                    | 187,000               | -                           | -                                | -                     | -                               | -                             | -                           | 947,821      | (745)               | 1,119,893   |
| 行使認沽期權             | -                           | -                     | -                           | -                                | -                     | -                               | -                             | (1,033,428)                 | 1,033,428    | -                   | -           |
| 行使購股權              | -                           | -                     | -                           | -                                | -                     | (63,874)                        | -                             | -                           | -            | -                   | (63,874)    |
| 為董事及僱員預付個人<br>所得稅  | -                           | -                     | -                           | -                                | -                     | (25,906)                        | -                             | -                           | -            | -                   | (25,906)    |
| 外匯虧損淨額             | -                           | -                     | -                           | -                                | -                     | (2,775)                         | (359)                         | -                           | -            | -                   | (3,134)     |
| 利息開支               | 14,230                      | -                     | -                           | -                                | -                     | -                               | -                             | -                           | -            | -                   | 14,230      |
| 其他金融負債公平值<br>變動的虧損 | -                           | -                     | -                           | -                                | -                     | -                               | -                             | (409,666)                   | (39,131)     | -                   | (448,797)   |
| 應計發行成本             | -                           | -                     | -                           | -                                | -                     | -                               | -                             | -                           | -            | 35,157              | 35,157      |
| 集團架構重組             | -                           | -                     | (1,504)                     | 1,504                            | -                     | -                               | -                             | -                           | -            | -                   | -           |
| 於2018年6月30日        | 795                         | 697,000               | (1,504)                     | 1,504                            | -                     | (92,964)                        | (29,043)                      | -                           | 3,550,116    | 34,412              | 4,160,316   |

附錄一

會計師報告

|                    | 應付<br>利息        | 借款              | 優先股的<br>應收認購<br>款項 | 收購附屬<br>公司非控股<br>權益應付代價 | 股份購回<br>應付款項 | 應收董事<br>及權員款項<br>及其他貸款 | 受限制股份<br>的應收<br>認購款項 | 沽出<br>認沽期權<br>的總債務 | 優先股              | 應計<br>發行成本 | 總額               |
|--------------------|-----------------|-----------------|--------------------|-------------------------|--------------|------------------------|----------------------|--------------------|------------------|------------|------------------|
|                    | 人民幣千元<br>(附註24) | 人民幣千元<br>(附註26) | 人民幣千元              | 人民幣千元                   | 人民幣千元        | 人民幣千元                  | 人民幣千元                | 人民幣千元              | 人民幣千元            | 人民幣千元      | 人民幣千元            |
| 於2017年1月1日         | 681             | 500,000         | -                  | -                       | -            | (409)                  | (7,393)              | 1,335,606          | 1,560,226        | -          | 3,388,711        |
| 融資所得現金流量           | (12,386)        | -               | -                  | -                       | -            | -                      | -                    | 104,247            | -                | -          | 91,861           |
| 發行受限制股份            | -               | -               | -                  | -                       | -            | -                      | (22,845)             | -                  | -                | -          | (22,845)         |
| 外匯虧損淨額             | -               | -               | -                  | -                       | -            | -                      | 504                  | -                  | -                | -          | 504              |
| 利息開支               | 12,318          | -               | -                  | -                       | -            | -                      | -                    | -                  | -                | -          | 12,318           |
| 其他金融負債公平值<br>變動的虧損 | -               | -               | -                  | -                       | -            | -                      | -                    | (28,629)           | 29,471           | -          | 842              |
| 於2017年6月30日        | <u>613</u>      | <u>500,000</u>  | <u>-</u>           | <u>-</u>                | <u>-</u>     | <u>(409)</u>           | <u>(29,734)</u>      | <u>1,411,224</u>   | <u>1,589,697</u> | <u>-</u>   | <u>3,471,391</u> |

附註：來自應付利息、借款、股份購回應付款項、認購應收款項、沽出認沽期權的總債務及優先股的現金流量構成綜合現金流量表內的所得款項及還款淨額。

39. 貴公司的儲備

貴公司儲備的變動情況載列如下：

|                       | 股份溢價<br>人民幣千元  | 以股份<br>為基礎的<br>付款儲備<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元   | 總額<br>人民幣千元   |
|-----------------------|----------------|------------------------------|-----------------|---------------|
| 於2016年1月1日            | 2,614          | 12,067                       | (171,042)       | (156,361)     |
| 年度虧損及全面開支總額           | -              | -                            | (143,292)       | (143,292)     |
| 發行普通股                 | 100            | -                            | -               | 100           |
| 發行受限制股份               | 7,258          | -                            | -               | 7,258         |
| 行使購股權                 | 971            | (561)                        | -               | 410           |
| 就購股權確認以股份為基礎的<br>付款開支 | -              | 8,400                        | -               | 8,400         |
| 於2016年12月31日          | 10,943         | 19,906                       | (314,334)       | (283,485)     |
| 年度虧損及全面開支總額           | -              | -                            | (65,746)        | (65,746)      |
| 發行受限制股份               | 22,843         | -                            | -               | 22,843        |
| 歸屬受限制股份               | 20,422         | (20,422)                     | -               | -             |
| 就購股權確認以股份為基礎的<br>付款開支 | -              | 29,295                       | -               | 29,295        |
| 於2017年12月31日          | 54,208         | 28,779                       | (380,080)       | (297,093)     |
| 期間溢利及全面收入總額           | -              | -                            | 282,049         | 282,049       |
| 發行普通股                 | 190            | -                            | -               | 190           |
| 歸屬受限制股份               | 324            | (324)                        | -               | -             |
| 就購股權確認以股份為基礎的<br>付款開支 | -              | 41,784                       | -               | 41,784        |
| 行使購股權                 | 124,046        | (60,178)                     | -               | 63,868        |
| 於2018年6月30日           | <u>178,768</u> | <u>10,061</u>                | <u>(98,031)</u> | <u>90,798</u> |

#### 40. 期後事項

除過往財務資料所披露者外，於2018年7月1日起至本報告日期止期間，貴集團後續授出額外約21,050,000份購股權。

#### 41. 期後財務報表

〔於2018年6月30日後並無就貴集團旗下任何公司編製任何經審核財務報表。〕