

以下為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行（香港執業會計師）發出的報告全文（載於第I-1至I-[52]頁），以供載入本文件。

Deloitte.

德勤

35/F One Pacific Place
88 Queensway
Hong Kong

就過往財務資料致基石藥業、[編纂]（亞洲）有限責任公司 及[編纂]亞洲有限公司董事的會計師報告

緒言

吾等就第I-3至I-52頁所載的基石藥業（「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二零一六年及二零一七年十二月三十一日的 貴集團綜合財務狀況表、於二零一六年及二零一七年十二月三十一日的 貴公司財務狀況表及截至二零一七年十二月三十一日止兩個年度各年（「往績記錄期」）的 貴集團綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及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-52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」）主板首次[編纂]的 貴公司日期為〔●〕的文件（「文件」）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 貴集團及 貴公司於二零一六年及二零一七年十二月三十一日的財務狀況及 貴集團於往績記錄期的財務表現及現金流量。

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11，其中載述 貴公司就往績記錄期並無派付股息。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

〔●〕

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 貴集團往績記錄期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，並由中華人民共和國（「中國」）註冊會計師德勤華永會計師事務所（特殊普通合伙）根據國際審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則審核（「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益表

	附註	截至十二月三十一日止年度，	
		二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
其他收入	7	187	13,954
其他收益及虧損	7	9,185	(103,665)
研發開支		(247,121)	(213,441)
行政開支		(15,050)	(39,335)
融資成本	8	(240)	(60)
年內虧損	9	(253,039)	(342,547)
其他全面開支：			
<i>其後可重新分類至損益的項目：</i>			
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」）的			
債務工具投資公平值虧損			
		(33)	(1,424)
出售按公平值計入其他全面收益的			
債務工具後重新分類至損益			
		—	(20)
年內其他全面開支		(33)	(1,444)
年內全面開支總額		<u>(253,072)</u>	<u>(343,991)</u>
年內虧損歸屬於：			
貴公司擁有人			
		(246,091)	(308,904)
非控股權益			
		(6,948)	(33,643)
		<u>(253,039)</u>	<u>(342,547)</u>
年內全面開支總額歸屬於：			
貴公司擁有人			
		(246,124)	(310,348)
非控股權益			
		(6,948)	(33,643)
		<u>(253,072)</u>	<u>(343,991)</u>
每股虧損			
基本（人民幣元）	13	<u>(0.86)</u>	<u>(0.56)</u>
攤薄（人民幣元）		<u>(0.86)</u>	<u>(0.56)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	1,034	15,457
購買物業、廠房及設備的按金		–	160
其他無形資產	15	9	222
其他應收款項	17	280	3,181
		<u>1,323</u>	<u>19,020</u>
流動資產			
按金、預付款項及其他應收款項 分類為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」) 的金融資產的其他投資	17	12,889	7,567
按公平值計量且其變動計入其他 全面收入的債務工具	18	294,695	56,593
銀行結餘及現金	19	457,693	397,710
		<u>59,539</u>	<u>83,390</u>
		<u>824,816</u>	<u>545,260</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項及應計開支	20	50,622	24,733
遞延收入	21	2,000	2,000
衍生金融負債	23	6,562	86,495
		<u>59,184</u>	<u>113,228</u>
流動資產淨值		<u>765,632</u>	<u>432,032</u>
資產淨值		<u>766,955</u>	<u>451,052</u>
資本			
股本	24	26	26
優先股	23	704,174	704,174
儲備		8,488	(277,862)
		<u>712,688</u>	<u>426,338</u>
貴公司擁有人應佔權益		712,688	426,338
非控股權益		54,267	24,714
		<u>766,955</u>	<u>451,052</u>
總權益		<u>766,955</u>	<u>451,052</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一六年	二零一七年
		人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司的投資	16	89,098	117,185
流動資產			
其他應收款項	17	520	490
按公平值計量且其變動計入 其他全面收入的債務工具	18	457,693	397,710
銀行結餘及現金	19	16,603	44,960
		474,816	443,160
流動負債			
其他應付款項及應計開支	20	574	1,239
應付附屬公司款項	22	–	670
衍生金融負債	23	48,063	98,567
		48,637	100,476
流動資產淨值		426,179	342,684
資產淨值		515,277	459,869
資本及儲備			
股本	24	26	26
優先股	23	704,174	704,174
儲備	33	(188,923)	(244,331)
總權益		515,277	459,869

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔									
	股本	股份溢價	優先股	投資		以股份為基礎的		小計	非控股權益	總計
				重估儲備	其他儲備	付款儲備	累計虧損			
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元	人民幣千元 (附註)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一六年一月一日	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(246,091)	(246,091)	(6,948)	(253,039)
年內其他全面開支	-	-	-	(33)	-	-	-	(33)	-	(33)
年內全面開支總額	-	-	-	(33)	-	-	(246,091)	(246,124)	(6,948)	(253,072)
發行普通股 (附註24)	26	2,585	-	-	-	-	-	2,611	-	2,611
發行可換股優先股 (「優先股」) (附註23)	-	-	704,174	-	-	-	-	704,174	-	704,174
確認以權益結算以股份 為基礎的付款	-	-	-	-	(1,364)	9,368	-	8,004	1,364	9,368
一名非控股股東向 一間附屬公司注資 (附註23)	-	-	-	-	244,023	-	-	244,023	59,851	303,874
於二零一六年十二月 三十一日	26	2,585	704,174	(33)	242,659	9,368	(246,091)	712,688	54,267	766,955
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(308,904)	(308,904)	(33,643)	(342,547)
年內其他全面開支	-	-	-	(1,444)	-	-	-	(1,444)	-	(1,444)
年內全面開支總額	-	-	-	(1,444)	-	-	(308,904)	(310,348)	(33,643)	(343,991)
確認以權益結算以股份 為基礎的付款	-	-	-	-	(4,090)	28,088	-	23,998	4,090	28,088
於二零一七年十二月 三十一日	26	2,585	704,174	(1,477)	238,569	37,456	(554,995)	426,338	24,714	451,052

附註：其他儲備包括1) 分配予非控股權益的以股份為基礎的付款，及2) 向附屬公司注資日期非控股權益應佔資產淨值的賬面值、於注資日期非控股股東訂立的優先股協議所附換股特徵的公平值及所收到的相關[編纂]之間的差額。

綜合現金流量表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動		
年內虧損	(253,039)	(342,547)
就以下各項之調整：		
物業、廠房及設備折舊	67	811
攤銷無形資產	2	10
外匯(收益)虧損淨額	(14,685)	29,475
按公平值計量且其變動計入		
損益的其他金融資產的		
公平值變動收益	(701)	(6,010)
出售按公平值計入其他全面收益的債務工具所得收益	–	(20)
衍生金融負債的公平值變動虧損	6,201	79,933
以股份為基礎的付款開支	9,368	28,088
出售物業、廠房及設備的虧損	–	287
利息收入	(187)	(3,654)
融資成本	240	60
營運資金變動前的經營現金流量	(252,734)	(213,567)
按金、預付款項及其他應收款項(增加)減少	(12,652)	2,421
貿易及其他應付款項及應計開支增加(減少)	50,380	(29,040)
遞延收入增加	2,000	–
經營活動所用現金淨額	(213,006)	(240,186)
投資活動		
已收利息	132	6,200
就物業、廠房及設備支付的按金	–	(160)
購買物業、廠房及設備	(1,101)	(12,130)
購買其他無形資產	(11)	(223)
購買分類為按公平值計量且其變動計入損益的		
金融資產的其他投資	(300,000)	(1,012,000)
購買按公平值計量且其變動計入		
其他全面收入的債務工具	(467,879)	(2,731,048)
出售分類為按公平值計量且其變動計入損益的		
金融資產的其他投資[編纂]	6,006	1,256,112
解除按公平值計量且其變動計入其他全面收入的債務		
工具的[編纂]	9,384	2,761,549

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
投資活動（所用）所得現金淨額	(753,469)	268,300
融資活動		
已付利息	–	(300)
發行普通股的[編纂]	2,611	–
發行優先股的[編纂]	703,863	–
向附屬公司注資	304,029	–
融資活動所得（所用）現金淨額	1,010,503	(300)
現金及現金等價物增加淨額	44,028	27,814
匯率變動的影響	15,511	(3,963)
於年初的現金及現金等價物	–	59,539
於年末的現金及現金等價物	<u>59,539</u>	<u>83,390</u>

過往財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於二零一五年十二月二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文件「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高度複雜的生物製藥產品的研發。

貴公司的功能貨幣為人民幣，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

為編製往績記錄期的過往財務資料，貴集團於往績記錄期貫徹應用與自二零一八年一月一日開始的會計期間生效的國際財務報告準則相符的會計政策。

貴集團亦已選擇於生效日期（即二零一九年一月一日）之前一直在往績記錄期提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 ¹
國際財務報告準則第17號	保險合約 ³
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅處理的不確定性 ¹
國際財務報告準則第3號修訂本	業務的定義 ⁴
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售資產或注資 ²
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂本	重大的定義 ⁵
國際會計準則第19號修訂本	計劃修訂、縮減或結清 ¹
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 ¹
國際財務報告準則修訂本	國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進 ¹

¹ 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於待釐定的日期或之後開始的年度期間生效

³ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

- 4 收購的生效日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期間或之後開始的業務合併
- 5 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

除下文所述者外，貴公司董事預計應用所有其他新訂及經修訂國際財務報告準則及詮釋不會對貴集團的財務表現及財務狀況及／或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來區分租賃及服務合約。除短期租賃及租賃低值資產外，經營租賃與融資租賃的區別自承租人會計處理中撤銷，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。

使用權資產初始按成本計量，而其後乃按成本（若干例外情況除外）減累計折舊及減值損失計量，並就租賃負債之任何重新計量而作出調整。租賃負債初始按未來租賃付款額現值計量。後續，租賃負債會就利息及租賃付款額以及（其中包括）租賃修訂的影響而作出調整。貴集團現時將經營租賃付款呈列為經營現金流量。應用國際財務報告準則第16號後，有關租賃負債之租賃付款額將分為本金及利息部分，由貴集團以融資現金流量呈列。

與承租人會計處理相反，國際財務報告準則第16號基本延續國際會計準則第17號之出租人會計處理規定，並繼續要求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號要求全面的披露。

誠如附註26所披露，貴集團於二零一七年十二月三十一日擁有不可撤銷經營租賃承擔約人民幣6,510,000元。初步評估顯示，該等安排將符合租賃之定義。應用國際財務報告準則第16號後，貴集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應的負債，除非有關租賃符合低值或短期租賃。

此外，貴集團目前將二零一七年十二月三十一日已付可退還租賃按金約人民幣1,169,000元（附註17）視為國際會計準則第17號所適用租賃項下的權利及負債。根據國際財務報告準則第16號租賃付款的定義，該等按金並非與相關資產使用權有關的付款，因此，該等按金之賬面價值或會調整至攤銷成本，有關調整將被視為額外租賃付款。對已付可退還租賃按金之調整將視作租賃付款墊款。

此外，應用新規定可能導致上文所述計量、呈列及披露發生變動。

貴集團管理層預期有關變動會增加貴集團的綜合資產及綜合負債，但不會導致對貴集團日後財務報表的綜合財務表現構成重大影響。

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，於往績記錄期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益表。

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。

損益及其他全面收益之各個組成項目乃歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收益總額歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。

利息收入

利息收入按時間基準，參考尚餘本金額及適用實際利率計算。適用實際利率即金融資產預計年內估計日後現金收款準確貼現至該資產於初步確認時賬面淨值之利率。

於附屬公司的投資

於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。

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。

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。

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，過往在股份為基礎的付款儲備中確認的數額將撥入累計虧損。

稅項

所得稅支出指即期應付稅項及遞延稅項的總和。

本期應付稅項乃按往績記錄期應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表中所報「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使用或用作行政用途的樓宇，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。

確認折舊乃採用直線法按估計可使用年期撤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[編纂]與資產賬面值間的差額，於損益確認。

無形資產

獨立購入的無形資產

獨立購入的有明確可使用年期之無形資產乃按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。有明確可使用年期之無形資產按彼等之估計可使用年期以直線法予以攤銷。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末審閱，任何估計變動之影響按預期基準反映。

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[編纂]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的有形及無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。

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往績記錄期攤分利息收入的方法。

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。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。

分類為按公平值計量且其變動計入其他全面收入的債務工具

貴集團持有的上市公司債券及庫券乃按公平值計量且其變動計入其他全面收入。公平值按附註31c所述方式釐定。上市公司債券及庫券初步按公平值加交易成本計量。其後，該等上市公司債券的賬面值因外匯收益及虧損出現變動，則於損益確認減值收益或虧損及按實際利率法計算的利息收入。該等債務工具在損益中確認的金額與其按攤銷成本計量時計入損益的金額相同。該等上市公司債券及庫券賬面值的所有其他變動於其他全面收入中確認並在投資重估儲備項下累計。當該等債務工具終止確認時，先前於其他全面收入確認的累計收益或虧損則重新分類至損益。

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；或
- 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。具體而言，

- 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；
- 對於非指定對沖關係的按公平值計入其他全面收益計量的債務工具，債務工具攤銷成本的匯兌差額在損益賬中的「其他收益及虧損」內確認。其他匯兌差額在其他全面收益的投資重估儲備內確認；及
- 對於非指定對沖關係的按公平值計入損益計量的金融資產，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

貴集團就按公平值計量且其變動計入其他全面收入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。

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；或
- (b) 違反合約，如拖欠或逾期事件；或
- (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；或
- (e) 該金融資產的活躍市場因財務困難而消失。

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（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。

利息收入按金融資產賬面值總額計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

除債務工具投資按公平值計量且其變動計入其他全面收入外，貴集團通過調整賬面值在損益中確認所有金融工具的減值收益或虧損。對於按公平值計量且其變動計入其他全面收入的債務工具投資，虧損撥備在其他全面收入中確認及於按公平值計量且其變動計入其他全面收入的儲備中累計而並無調減該等債務工具的賬面值。

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。

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，於損益確認。此外，終止確認分類為公平值計量且其變動計入其他全面收入的債務工具投資時，先前於投資重估儲備中累計的累計收益或虧損重新分類至損益。

金融負債及權益工具

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[編纂]（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

金融負債於下列情況下分類為持作買賣：

- 收購的主要目的為於短期作回購用途；或
- 於初始確認時構成 貴集團合併管理的已識別金融工具組合的一部分，並具有近期實際短期獲利模式；或
- 是一種衍生工具，但並非作為財務擔保合約或指定及有效對沖工具的衍生工具。

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。

與複合工具的轉換特徵有關的按公平值計量且其變動計入損益的金融負債按公平值列賬，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。

隨後按攤銷成本計量的金融負債

金融負債中並非1) 收購方作為企業合併的一部分支付的或然代價，或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往續記錄期的利息開支的方法。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。此等外匯收益及虧損乃於損益賬中金融負債的「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。

優先股

由 貴公司發行的複合工具的組成部分（優先股）根據合約安排內容及金融負債及股權工具定義另行分類為金融負債及股權。

貴公司發行的優先股歸類為權益，因為工具不包括向持有人交付現金或其他金融資產的合約責任，並且是非衍生工具，不包括發行人提供其數量可變的權益工具。關於權益部分的交易成本直接於權益確認。

複合工具（優先股）的換股特徵單獨歸類為衍生金融負債，因為將以固定金額現金或另一金融資產換取固定數量的 貴集團本身權益工具之外的方式結算。衍生工具初步以訂立衍生合約日期的公平值確認，其後以每個報告期末的公平值重新計量，所產生損益即時於損益確認。

誠如附註23所載，向一名非控股股東授出以收購 貴公司優先股的期權（「股份購買權」）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。

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過往財務資料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。於截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度內，所有開發成本均於產生時支銷。

估計不確定性的主要來源

在報告期末有關未來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，或會撇銷或撇減已報廢或出售的廢舊資產。如附註14所披露，於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，物業、廠房及設備的賬面值分別約為人民幣1,034,000元及人民幣15,457,000元。

衍生金融負債的公平值

於往績記錄期，貴公司向投資者發行具有換股特徵的優先股及股份購買權（如附註23所載）。貴集團將換股特徵與優先股分開計量並將其歸類為按公平值計量且其變動計入損益的金融負債，該等金融工具在活躍市場中並無報價。公平值乃運用估價技術確立，該技術包括倒推法和採用期權定價模型。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（如首次公開發售及清盤、清盤時間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，則可能導致公平值變動於損益確認。換股特徵及股份購買權的公平值載於附註23。

6. 分部資料

貴集團的經營一貫只有一個可報告分部，即高度複雜的生物製藥產品的研發。貴集團的主要經營決策者（「主要經營決策者」）乃貴集團的最高行政人員。

為進行資源分配及表現評估，主要經營決策者會檢討貴集團根據附註4所載的相同會計政策編製的整體業績及財務狀況。

地區資料

貴集團所有非流動資產及資本開支均位於中國或於中國境內使用。

7. 其他收入與其他收益及虧損

其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行及其他利息收入	187	3,654
政府補貼收入 (附註)	—	10,300
	<u>187</u>	<u>13,954</u>

附註：政府補貼包括來自中國政府的獎勵及其他補貼，專門用於研發活動，並在符合隨附條件的情況下確認。

附錄一

會計師報告

其他收益及虧損

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
分類為按公平值計量且其變動計入損益的		
金融資產的其他投資公平值變動收益 (附註18)	701	6,010
出售按公平值計量且其變動計入		
其他全面收入的債務工具所得收益	-	20
衍生金融負債公平值變動虧損 (附註23)	(6,201)	(79,933)
出售物業、廠房及設備的虧損	-	(287)
外匯收益(虧損)淨額	14,685	(29,475)
	<u>9,185</u>	<u>(103,665)</u>

8. 財務成本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
研發合約下遞延付款選擇權產生的利息	(240)	(60)

於二零一六年一月，貴集團與當時的一名關聯方藥明康德香港(定義見附註28)訂立三項研發外包合約，開發三種高複雜性生物製藥產品。相關研發開支應於二零一六年一月一日至二零一七年三月三十一日按季度分期支付。合約亦允許貴集團遞延全額付款至二零一七年三月三十一日，按每年5%計息，而貴集團已選擇該遞延付款安排。藥明康德香港自二零一六年四月一日起不再為貴集團的關聯方。

9. 年內虧損

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
年內虧損已扣除以下各項：		
董事酬金 (附註10)	8,330	15,401
其他員工成本：		
薪金及其他津貼	2,426	21,054
業績獎金	480	4,708
退休福利計劃供款	251	2,380
以股份為基礎的付款開支	2,593	16,694
員工成本總額	<u>14,080</u>	<u>60,237</u>
無形資產攤銷	2	10
核數師薪酬	318	262
物業、廠房及設備折舊	67	811
有關辦公室物業經營租賃下的最低租賃付款	376	1,934

附錄一

會計師報告

10. 董事、最高行政人員及僱員酬金

董事

於往績記錄期間，集團實體已付或應付 貴公司董事及 貴公司最高行政人員的酬金詳情如下：

截至二零一六年十二月三十一止年度

	袍金	薪金及 其他津貼	業績獎金	退休福利 計劃供款	以股份 為基礎的 付款開支	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
執行董事：						
江寧軍 (「江博士」)	-	1,002	532	21	6,775	8,330
非執行董事：						
Cao Yanling (附註a)	-	-	-	-	-	-
趙群 (附註b)	-	-	-	-	-	-
Zhu Zhongyuan (附註c)	-	-	-	-	-	-
李偉	-	-	-	-	-	-
	-	1,002	532	21	6,775	8,330

截至二零一七年十二月三十一日

	袍金	薪金及 其他津貼	業績獎金	退休福利 計劃供款	以股份 為基礎的 付款開支	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
執行董事：						
江博士	-	2,701	1,263	43	11,394	15,401
非執行董事：						
Cao Yanling (附註a)	-	-	-	-	-	-
趙群 (附註b)	-	-	-	-	-	-
Zhu Zhongyuan (附註c)	-	-	-	-	-	-
李偉	-	-	-	-	-	-
Zha Ji (附註d)	-	-	-	-	-	-
	-	2,701	1,263	43	11,394	15,401

附註：

- Cao Yanling於二零一六年四月一日獲委任為 貴公司非執行董事，且於二零一七年三月二十七日辭任。
- 趙群於二零一六年四月一日獲委任為 貴公司非執行董事。
- Zhu Zhongyuan於二零一六年八月十四日獲委任為 貴公司非執行董事，且於二零一八年八月十四日辭任。
- Zha Ji於二零一七年三月二十七日獲委任為 貴公司非執行董事，且於二零一八年二月二十八日辭任。

附錄一

會計師報告

以上所示執行董事酬金是為其就管理 貴公司事務及 貴集團事務擔任 貴公司董事及最高行政人員職務而支付。

業績獎金是經參考相關人士於 貴集團所任職務及職責以及 貴集團的表現而釐定。

於往績記錄期間，概無 貴公司董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

於往績記錄期間，根據 貴公司購股權計劃， 貴公司董事就其於 貴集團所擔任的職務獲授予購股權。有關購股權計劃的詳情載列於附註25。

僱員

截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度， 貴集團五名最高薪人士包括一名 貴公司董事及其薪酬詳情載列於上文。截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，餘下四名人士的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他津貼	1,124	5,382
業績獎金	754	2,323
以股份為基礎的付款開支	2,248	12,930
退休福利計劃	—	83
	<u>4,126</u>	<u>20,718</u>

截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，該等僱員（包括 貴公司一名董事）的酬金在以下範圍內：

	人數	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一七年
零至1,000,000港元	2	—
1,000,001港元至1,500,000港元	1	—
2,000,001港元至2,500,000港元	1	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	1
5,000,001港元至5,500,000港元	—	1
8,000,001港元至8,500,000港元	—	2
9,000,001港元至9,500,001港元	1	—
18,000,001港元至18,500,000港元	—	1
	<u>5</u>	<u>5</u>

於往績記錄期間，截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度， 貴集團並無向 貴公司董事或五名最高薪人士（包括 貴公司一名董事及四名僱員）支付薪酬，以作為其加入 貴集團或加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償。於往績記錄期間，概無 貴公司董事放棄或同意放棄任何薪酬。

11. 股息

於往績記錄期間， 貴公司概無派付或宣派任何股息。

12. 所得稅開支

根據開曼群島法律，貴公司獲豁免繳稅。

CStone Pharmaceuticals Limited (「CStone 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CStone HK的收益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稅率為25%。

往績記錄期間的稅項開支可與綜合損益及其他全面收益表所列的除稅前虧損對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
除稅前虧損	(253,039)	(342,547)
按25%中國企業所得稅稅率計稅的稅務支出	(63,260)	(85,637)
不可扣稅開支的稅務影響	46,025	33,701
額外扣除研發開支的影響 (附註)	(498)	(21,901)
未確認稅項虧損的稅務影響	5,700	82,276
未確認可扣減暫時差額的稅務影響	12,033	3,594
利用先前未確認可抵扣暫時性差額的影響	—	(12,033)
年內稅務支出	—	—

附註：根據財稅[2015]第119號通知，於往績記錄期間，基石藥業(蘇州)有限公司(「基石藥業蘇州」)享有按符合條件的研發支出的150%加計扣除。

於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，貴集團持有未動用稅項虧損分別約人民幣22.8百萬元及人民幣351.9百萬元，可供抵銷未來溢利。由於未來溢利來源的不可估計性，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：

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
二零二一年	22,801	22,801
二零二二年	—	329,104
	22,801	351,905

於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，貴集團與政府補貼收益及應計開支有關的可扣減暫時差額分別為人民幣48.1百萬元及人民幣14.4百萬元。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。

附錄一

會計師報告

14. 物業、廠房及設備

	租賃裝修	廠房及機器	傢俬、裝置 及設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本				
於二零一六年一月一日	-	-	-	-
添置	465	-	636	1,101
於二零一六年十二月三十一日	465	-	636	1,101
添置	9,152	4,570	1,799	15,521
出售	(465)	-	-	(465)
於二零一七年十二月三十一日	9,152	4,570	2,435	16,157
折舊				
於二零一六年一月一日	-	-	-	-
年度撥備	23	-	44	67
於二零一六年十二月三十一日	23	-	44	67
年度撥備	490	-	321	811
出售時對銷	(178)	-	-	(178)
於二零一七年十二月三十一日	335	-	365	700
賬面值				
於二零一六年十二月三十一日	442	-	592	1,034
於二零一七年十二月三十一日	8,817	4,570	2,070	15,457

上述物業、廠房及設備項目乃經考慮殘值後按直線基準折舊以年利率計算如下：

租賃裝修	按租期或33.3% (以較短者為準)
廠房及機器	18%
傢俬、裝置及設備	30%

15. 其他無形資產

	軟件
	人民幣千元
成本	
於二零一六年一月一日	–
添置	11
於二零一六年十二月三十一日	11
添置	223
於二零一七年十二月三十一日	234
攤銷	
於二零一六年一月一日	–
年度撥備	2
於二零一六年十二月三十一日	2
年度撥備	10
於二零一七年十二月三十一日	12
賬面值	
於二零一六年十二月三十一日	9
於二零一七年十二月三十一日	222

其他無形資產指從第三方購買的計算機軟件。

上述無形資產具有有限可使用年期並以直接線基準攤銷如下：

計算機軟件 每年20% – 33%

16. 附屬公司詳情

貴公司

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
投資成本	89,098	117,185

附錄一

會計師報告

截至本報告日期，貴公司擁有下列附屬公司的直接及間接股權：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立日期及地點	已發行及繳足股本/ 註冊資本	截至下列日期 貴公司應佔股權/股本權益			主要業務	附註
			二零一六年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日	本報告日期		
<i>直接持有：</i>							
CStone HK	香港 二零一五年 十二月二十三日	已發行資本1港元及繳足資本1 港元	100%	100%	[100%]	投資控股	(a)
CStone Pharmaceuticals Australia Pty Ltd. (「CStone Australia」)	澳洲 二零一七年 八月十三日	註冊資本19,000,000澳元(相 等於人民幣99,476,400元) 及繳足資本人民幣零元(相 等於人民幣零元)	不適用	100%	[100%]	研發	(b)
<i>間接持有：</i>							
基石藥業蘇州	中國 二零一六年 四月二十一日	註冊資本19,897,727美元(相 等於人民幣128,089,451元) 及繳足資本23,276,363美元 (相等於人民幣149,910,709 元)	85.4369%	85.4369%	[100%]	藥物研發及銷售	(c)
拓石藥業(上海) 有限公司 (「拓石藥業上海」)	中國 二零一六年 三月二十九日	註冊資本人民幣4,080,000元及 繳足資本人民幣4,011,600元	85.4369%	85.4369%	[100%]	研發	(d)
創石(北京)醫藥科技 有限公司	中國 二零一八年三月二日	註冊資本人民幣1,200,000元及 繳足資本人民幣零元	不適用	不適用	100%	研發	(e)

貴集團旗下現時所有附屬公司為有限責任公司並採納十二月三十一日為該等公司的財政年結日。

附註：

- (a) CStone HK於二零一五年十二月二十三日(註冊成立日期)至二零一六年十二月三十一日期間及截至二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則而編製並由香港註冊執業會計師香港立信德豪會計師事務所有限公司審核。
- (b) 因為並無法定審核規定，故自CStone Australia註冊成立日期起並無刊發該公司的法定財務報表。
- (c) 基石藥業蘇州於二零一六年四月二十一日(成立日期)至二零一六年十二月三十一日期間及截至二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據適用於中國企業的相關會計原則及財務條例而編製並由立信會計師事務所(特殊普通合夥)(一家在中國註冊的執業會計師事務所)審核。
- (d) 拓石藥業上海自二零一六年三月二十九日(成立日期)至二零一六年十二月三十一日期間及截至二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據適用於中國企業的相關會計原則及財務條例編製並由立信會計師事務所(特殊普通合夥)(一家在中國註冊的執業會計師事務所)審核。
- (e) 創石(北京)醫藥科技有限公司因尚未到刊發時間而自其註冊成立日期以來並無刊發法定財務報表。

附錄一

會計師報告

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	成立地點及 主要營業地點	於下列日期非控股權益持有的 所有權及投票權比例		分配予非控股權益的虧損		於下列日期的累計非控股權益	
		十二月三十一日		截至十二月三十一日 止年度		於十二月三十一日	
		二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年
				人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
基石藥業蘇州	中國	14.5631%	14.5631%	(6,948)	(33,643)	54,267	24,714

有關基石藥業蘇州持有重大非控股權益的財務資料概要載列如下。以下財務資料概要代表未作集團內部抵銷前的金額。

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	338,386	93,842
非流動資產	90,462	105,283
流動負債	(56,211)	(29,415)
貴公司擁有人應佔權益	318,370	144,995
基石藥業蘇州的非控股權益	54,267	24,715
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
開支	(47,707)	(231,015)
年內虧損及全面開支總額	(47,707)	(231,015)
虧損及全面開支總額歸屬於：		
貴公司擁有人	(40,759)	(197,372)
基石藥業蘇州的非控股權益	(6,948)	(33,643)
年內虧損及全面開支總額	(47,707)	(231,015)

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流出淨額	(1,139)	(233,479)
投資活動所得現金(流出)流入淨額	(295,137)	231,517
融資活動所得現金流入淨額	326,563	-
匯率變動的影響	1,034	(1,198)
	<u>31,321</u>	<u>(3,160)</u>

17. 按金、預付款項及其他應收款項

貴集團

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
租賃按金	280	1,169
預付款項	12,129	6,747
其他應收款項	240	330
應收一名優先股東的認購款項(附註)	520	490
可收回增值稅	-	2,012
	<u>13,169</u>	<u>10,748</u>
分析如下：		
非即期	280	3,181
即期	12,889	7,567
	<u>13,169</u>	<u>10,748</u>

附註：結餘指A系列優先股的應收優先股東的認購款項。於往績記錄期間，貴公司董事預期將於各報告日期起計12個月內收回應收認購款項，因此，應收認購款項被歸類為流動資產。

貴公司

結餘指應收一名優先股東的認購款項(其詳情載於上文附註)。

附錄一

會計師報告

18. 分類為按公平值計量且其變動計入損益的金融資產的其他投資／按公平值計量且其變動計入其他全面收入的債務工具

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
貴集團		
分類為按公平值計量且其變動計入損益的金融資產的其他投資		
－ 理財計劃 (附註a)	294,695	56,593
貴集團及 貴公司		
按公平值計量且其變動計入其他全面收入的債務工具		
－ 公司債券 (附註b)	426,184	233,448
－ 國庫券 (附註c)	31,509	164,262
	457,693	397,710

附註：

- (a) 貴集團就金融機構管理的理財計劃訂立合約。相關金融機構並無就本金額進行擔保，誠如合約所訂明，於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，預期回報率分別介乎每年1.87%至3.60%及每年1.73%至4.54%。全部投資均於一年內到期，並歸類為分類為強制按公平值計量且其變動計入損益的金融資產的其他投資。
- (b) 貴公司於上市公司債券的投資於美國進行公開交易，於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，實際利率分別介乎每年0%至6.50%及每年1.30%至6.00%。該項投資被歸類為按公平值計量且其變動計入其他全面收益的負債工具。
- (c) 貴公司亦持有美國國庫券，於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，實際利率分別介乎0%至0.75%及0%至1%。該項投資被歸類為按公平值計量且其變動計入其他全面收益的負債工具。

19. 銀行結餘及現金

貴集團

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	59,539	83,390

銀行結餘以每年介乎以下範圍的市場利率計息：

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	0.00%-0.49%	0.00%-1.40%

附錄一

會計師報告

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

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
美元（「美元」）	53,773	71,172

貴公司

於二零一六年及二零一七年十二月三十一日， 貴集團銀行結餘按市場利率分別為每年0.00%至0.49%及每年0.00%至1.40%計息。

20. 貿易及其他應付款項及應計開支

貴集團

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	–	302
應計開支		
– 研發	46,132	12,162
– 法律及專業費用	2,321	1,119
– 其他	–	20
	48,453	13,301
應付利息	240	–
其他應付款項	731	358
其他應付稅項	–	104
購置物業、廠房及設備應付款項	–	3,391
應付員工薪金	1,198	7,277
	50,622	24,733

貿易採購的信貸期為0至90天。於各報告期末， 貴集團根據發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
31至60天	–	302

貴公司

結餘指與專業費用有關的其他應付款項及應付員工薪金。

21. 遞延收入

於二零一六年及二零一七年，貴集團就研發項目收到政府補貼分別約為人民幣2百萬元及人民幣2百萬元。於若干條件獲達成後，該項補貼方可視作已全部授出。於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，相關條件未獲悉數達成，故延遲授出政府補貼。貴集團於二零一六年十二月三十一日持有的遞延收入已於下一年度貴集團滿足所有撥款條件後，由貴集團確認並計入政府補貼收入。

22. 應付一間附屬公司款項

貴公司

款項屬非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還。

23. 優先股

貴公司與若干獨立投資者訂立股份購買協議，並發行兩批優先股。此外，貴公司連同基石藥業蘇州與一名投資者（選擇直接向基石藥業蘇州股權付款者）進一步訂立投資協議及購股權協議。

	發行日期	投資者 數目	已認購 股份總數	每股 認購價	總代價 千美元	相等於 人民幣 人民幣千元	於發行日期	權益部分 人民幣千元
							換股特徵的 公平值 人民幣千元	
A系列								
- 第1批	二零一六年四月一日	4	45,000,000	1美元	45,000	290,632	-	290,632
- 第2批	二零一六年十二月一日	3	30,000,000	2美元	60,000	413,748	(206)	413,542
			<u>75,000,000</u>			<u>704,380</u>	<u>(206)</u>	<u>704,174</u>
A系列								
- 第2批	二零一六年十二月一日	1*	22,500,000	2美元	45,000	304,029	(155)	303,874

* 指中國投資者認購的優先股，其將代價約人民幣304,029,000元直接繳付至基石藥業蘇州股本。

(a) 股息權利

貴公司董事可能不時通過一致決議案就貴公司發行在外的股份宣派股息（包括中期股息）及分派，並授權從貴公司依法可用作此用途的資金中派付有關股息及分派，惟有關股息及分派須僅根據各股東當時持有的股份數目（按已轉換基準）按比例宣派及派付。

除非及直至(1)已悉數派付優先股（按已轉換基準）的全部已宣派但未支付的股息；及(2)同時就各已發行優先股宣派、派付、留存或作出同樣的分派，以使向有關持有人所宣派、派付、留存或作出的股息或分派相等於在緊接有關分派記錄日（或如並無確立有關記錄日，則作出有關分派的日期）前，有關優先股已轉換為普通股的情況下，有關持有人將收到的分派，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，或留存該等形式的股息或分派撥作此用途。

(b) 轉換特徵

各優先股可由其持有人選擇於各原始發行日期後隨時轉換為按相關發行價除以經下文規定所釐定且於轉換時生效的轉換價（定義見下文）釐定的有關數目的繳足且無追繳義務的普通股。於優先股轉換後可發行的普通股價值（「轉換價」）應初始為每股優先股的各自發行價。該初始轉換價可作出調整（包括但不限於股息、股份分拆及合併、資本重組或重新分類，以及就股份代價少於換股價發行新證券後所作調整），優先股轉換為普通股的初始轉換比率為1:1。

各優先股於(i)[編纂]（定義見下文）結束時；或(ii)就各類別及系列優先股而言，該類別或系列優先股的大多數持有人書面同意時按當時的各自生效轉換價自動轉換為普通股。倘[編纂]後任何類別或系列優先股自動轉換，有權獲得因優先股轉換時可發行的普通股的人士直到緊接證券銷售結束前才視為已轉換有關優先股。

合資格[編纂]指確認[編纂] 貴公司於香港聯交所、納斯達克股票市場、紐約證券交易所、倫敦證券交易所或發行在外優先股的大多數持有人核准的認可區域或國家證券交易所[編纂]的普通股。

(c) 清算優先權

倘 貴公司發生任何清算，優先股股東應因彼等對有關股份的所有權而有權在向普通股或任何其他類別或系列股份持有人分派 貴公司任何資金或資產前，清算優先權金額為以下二者中的較高者：(i) 原始發行價100%，另加所有已宣派但未支付的股息（「優先股優先受償金」）或(ii)倘就各股及每股優先股而言，如緊接清算事件發生前已轉換為普通股，則為其持有人有權就有關優先股於清算事件收取的金額（「優先股按比例受償金」）。

倘 貴公司發生清算事件後，向優先股持有人分派的資產及資金不足以向該等持有人支付全部優先股優先受償金（如大於優先股按比例受償金），則 貴公司可供合法分派的全部資產及資金應按各有關優先股持有人有權收取的優先股優先受償金所佔比例對該等持有人進行按比例分派。

(d) 表決權利

已發行及發行在外的任何普通股持有人應就有關持有人所持的每股普通股擁有一票投票權，而任何優先股持有人應有權享有相等於於釐定有權享有有關事項投票的記錄日期（或如並無確立有關記錄日，則於投票當日或徵求股東任何書面同意之日）有關優先股可轉換為普通股的數目的票數，除另有訂明者外，該等票數將計入擁有一般投票權的 貴公司所有其他股份中，而非自成一類。普通股及優先股持有人應有權獲得任何股東大會通告。普通股及優先股應就普通股及優先股持有人表決的事項作為單一類別投票，並按已轉換基準計算。

投資安排 – 境內中國投資者

一名境內中國投資者訂立A系列優先股協議，相關投資已注入基石藥業蘇州資本。 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（「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 貴公司董事同意在公眾證券交易所首次公开发售時，按 貴公司要求行使其認沽期權。CStone HK將向投資者購買，而投資者應按相等於優先股購買價的價格向CStone HK出售所有於基石藥業蘇州的投資者權益（「股權轉讓」）。股權轉讓須由各訂約方於認沽期權通告日期後一年內完成。股份購買權獲行使時優先股購買總價應由境內中國投資者與 貴公司基於 貴公司賬面值（根據 貴公司最新經審核財務報表）並計及 貴公司的商譽、具價值合約責任的擁有權、合作及供應鏈，本著真誠的原則釐定，條件為優先股購買價符合適用的稅務法規。於二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，概無認沽期權已獲行使。

呈列及分類

優先股被認為是權益工具，並按從[編纂]總額扣減換股特徵公平值釐定。

貴集團及 貴公司已確認優先股附帶的換股特徵為以按公平值計量且其變動計入損益的金融負債。

此外， 貴公司已確認股份購買權為以按公平值計量且其變動計入損益的衍生金融負債。

優先股附帶的換股特徵及股份購買權公平值變動於損益中扣除，並計入「其他收益及虧損」項下的衍生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。

換股特徵及股份購買權乃經 貴公司董事參考獨立合資格專業估值機構藍策管理諮詢（香港）有限公司作出的估值報告進行估值，該公司於評估類似工具方面擁有適當資格及經驗。藍策管理諮詢（香港）有限公司的地址為北京市朝陽區朝陽門外大街1號京廣中心商務樓1201室。

貴公司採用倒推法釐定 貴公司的相關股份價值並根據二項式定價模式（「OPM」模式）實行股權分配，以達至發行日及各報告期末的換股特徵公平值。

附錄一

會計師報告

除 貴公司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公平值的其他估值假設如下：

	於四月一日	於十二月一日	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一六年	二零一六年	二零一七年
			人民幣千元	人民幣千元
[編纂]時間	5.0年	4.3年	4.2年	3.25年
清盤時間	6年	6年	6年	6年
無風險利率	1.37%	2.07%	2.08%	2.26%
波幅	59.44%	58.91%	58.80%	58.88%
股息收益率	0%	0%	0%	0%
清盤情況下的可能性	99%	95%	95%	80%
[編纂]情況下的可能性	1%	5%	5%	20%

貴公司董事基於到期年期（相當於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。

貴集團

換股特徵

	於二零一六年	發行	公平值變動	於二零一六年
	一月一日			十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
A系列				
— 第1批	—	—	5,665	5,665
— 第2批	—	361	536	897
	—	361	6,201	6,562
	於二零一七年	發行	公平值變動	於二零一六年
	一月一日			十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
A系列				
— 第1批	5,665	—	42,866	48,531
— 第2批	897	—	37,067	37,964
	6,562	—	79,933	86,495

附錄一

會計師報告

貴公司	特徵	購股權
	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年一月一日	-	-
發行	361	41,560
公平值變動 (附註)	5,816	326
於二零一六年十二月三十一日	6,177	41,886
公平值變動 (附註)	64,047	(13,543)
於二零一七年十二月三十一日	<u>70,224</u>	<u>28,343</u>

附註：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。

24. 股本

	股份數目	股本
		千美元
普通股		
每股0.0001美元的普通股		
法定		
於二零一六年一月一日	500,000,000	50
發行A系列優先股時重新分類及重新指定 (附註a)	(97,500,000)	(10)
於二零一六年及二零一七年十二月三十一日	<u>402,500,000</u>	<u>40</u>
	股數	普通股 等值金額
		千美元
		人民幣千元
已發行並繳足		
於二零一六年一月一日	1	-
發行普通股 (附註b)	39,999,999	4
於二零一六年及二零一七年十二月三十一日	<u>40,000,000</u>	<u>4</u>

附註：

- (a) 於二零一六年四月一日及二零一六年十二月二十三日，貴公司分別將法定股本中45,000,000股股份及52,500,000股股份重新指定並重新分類為A系列優先股，詳情載於附註23。
- (b) 於二零一六年三月五日，貴公司向現有普通股股東WuXi Healthcare Ventures II, LP發行39,999,999股每股面值0.0001美元的普通股（相當於人民幣2,611,000元）。

25. 以股份為基礎的付款交易

僱員購股權計劃

截至二零一六年十二月三十一日止年度，貴集團根據僱員購股權計劃（「計劃」）授出購股權，旨在激勵、挽留及獎勵貴公司或其附屬公司若干僱員及董事會成員（「合資格人士」）以表彰彼等對貴集團業務所作出的貢獻及使彼等利益與貴集團利益一致。

貴公司董事於二零一七年七月七日採納並批准該計劃，當時的目的是在該計劃獲貴公司董事批准及採納前，全權授權貴公司執行董事江博士根據該計劃授出期權獎勵。根據該計劃可交付的相關股份總股額為32,707,813股貴公司股份，惟就其它攤薄發行作出任何調整。

除授出函件或貴公司董事以任何其他形式作出的要約另有規定外，購股權歸屬時間表將為六十個月歸屬時間表，其中20%自歸屬開始日期起十二個月後一次性歸屬，之後，於餘下四十八個月內每月等額分期歸屬。

下表披露年內承授人所持貴公司購股權的變動：

	購股權數目			
	董事		僱員	
	截至十二月三十一日止年度		截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年
年初尚未行使	-	5,180,000	-	4,508,000
已授出	5,180,000	-	4,508,000	2,424,000
已沒收	-	-	-	(1,070,000)
年末尚未行使	<u>5,180,000</u>	<u>5,180,000</u>	<u>4,508,000</u>	<u>5,862,000</u>

於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，分別有零及821,097份尚未行使的購股權可行使。

下表披露年內承授人所持貴公司購股權的加權平均行使價：

	加權平均行使價			
	董事		僱員	
	截至十二月三十一日止年度		截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年
	美元	美元	美元	美元
已授出	0.17	-	0.17	0.16
已沒收	-	-	-	0.17

已授出期權的公平值

已採用倒推法釐定貴公司相關權益的公平值及採用OPM模式釐定已授出期權的公平值。償債事件的年數、無風險利率及波幅等重要假設均須由貴公司董事按照最佳估計釐定。

購股權的公平值採用OPM模式計算。該模式的主要輸入數據如下：

	二零一六年	二零一七年
每股購股權於授出日期的公平值	0.87美元 – 1.52美元	2.02美元 – 3.90美元
加權平均股價	1.09美元 – 1.65美元	2.21美元 – 3.97美元
行使價	0.10美元 – 0.20美元	0.10美元 – 0.20美元
預期波幅	58.27% – 59.03%	57.35% – 59.90%
預期壽命	5年	5年
無風險利率	0.97% – 2.11%	1.85% – 2.27%
預期股息收益率	0%	0%

貴公司董事基於到期年期與購股權的期權壽命相若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。股息收益率乃根據管理層於授出日期的估計計算。於截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，就授予貴公司董事及僱員的購股權於綜合損益及其他全面收益表中確認的總開支分別約為人民幣9,368,000元及人民幣28,088,000元。

26. 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實驗室物業的不可撤銷經營租賃項下的日後最低租賃付款擁有未償付承擔，其具體到期期限如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
一年內	1,020	2,370
第二年至第四年（包括首尾兩年）	1,514	4,140
	<u>2,534</u>	<u>6,510</u>

租賃通常協商為租期一至四年，按固定租金。

27. 退休福利計劃

中國

貴公司中國附屬公司的僱員為中國相關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薪金成本若干百分比計算，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。於截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度，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272,000元及人民幣2,423,000元。

28. 關聯方披露

除過往財務資料其他部分所披露者外，貴集團於往績記錄期亦與若干關聯方進行了以下交易。

附錄一

會計師報告

(I) 交易

關聯公司名稱	交易性質	於二零一六年 一月一日至 二零一六年 三月三十一日 期間
		人民幣千元
藥明康德(香港)有限公司(「藥明康德(香港)」)(附註a)	研發開支 利息開支	32,000 60
上海藥明生物技術有限公司(「上海藥明生物技術」) (附註b)	研發開支	13,971

附註：

- (a) 藥明康德(香港)為WuXi AppTech Co., Ltd.的附屬公司。於二零一六年一月一日至二零一六年三月三十一日期間，藥明康德(香港)被視為關聯方，因為於此期間，貴集團於此期當時控股股東Healthcare Ventures II L.P.乃WuXi AppTech Co., Ltd.聯繫人。
- (b) 上海藥明生物技術被視為關聯方，因為上海藥明生物技術的最終控股股東李革博士於二零一六年一月一日至二零一六年三月三十一日期間對貴集團當時的控股股東Healthcare Venture II, L.P.具有重大影響。

29. 主要管理人員酬金

貴公司董事及其他主要管理人員的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
短期福利	2,212	11,669
退休福利計劃供款	21	126
以股份為基礎的付款	7,908	24,324
	<u>10,141</u>	<u>36,119</u>

主要管理人員薪酬乃由貴公司董事根據個人表現及市場趨勢釐定。

30. 資本風險管理

貴集團管理其資本以確保貴集團實體將能持續經營，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往績記錄期維持不變。

貴集團的資本架構包括債務，而債務又包括衍生金融負債及銀行結餘淨額及現金淨額，以及貴公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。

貴集團管理層按持續基準定期審閱資本架構，並考慮資本成本及與各類別資本相關的風險。貴集團將透過發行新股以及發行新債平衡其整體資本架構。

附錄一

會計師報告

31. 金融工具

31a. 金融工具類別

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
貴集團		
金融資產		
攤銷成本（包括銀行結餘及現金）	60,299	84,210
分類為按公平值計量且其變動計入損益的 金融資產的其他投資	294,695	56,593
按公平值計量且其變動計入其他全面收入的債務工具	457,693	397,710
	457,693	397,710
金融負債		
攤銷成本	971	4,051
衍生金融負債	6,562	86,495
	6,562	86,495

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
貴公司		
金融資產		
攤銷成本（包括銀行結餘及現金）	17,123	45,450
按公平值計量且其變動計入其他全面收入的債務工具	457,693	397,710
	457,693	397,710
金融負債		
攤銷成本	-	670
衍生金融負債	48,063	98,567
	48,063	98,567

31b. 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、按公平值計量其變動計入其他全面收入的債務工具、分類為按公平值計量且其變動計入損益的金融資產的其他投資、衍生金融負債、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項。該等金融工具的詳情於相關附註中披露。

與貴集團金融工具相關風險及如何緩解該等風險的政策載於下文。貴集團管理層管理及監控該等風險，確保及時有效實施適當政策。

市場風險

(i) 貨幣風險

若干銀行結餘、其他應收款項、按公平值計量且其變動計入其他全面收入的債務工具、分類為按公平值計量且其變動計入損益的金融資產的其他投資、衍生金融負債以及貿易及其他應付款項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

於報告期末以美元計值的貨幣資產及負債的賬面值載列如下：

	資產		負債	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年
	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	511,986	469,372	-	-
	資產		負債	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年
	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	474,816	443,160	-	670

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。以下正數顯示倘人民幣兌美元升值5%，稅後虧損將相應增加。倘人民幣兌相關貨幣貶值5%，對虧損將有等值而相反的影響。

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
貴集團 美元對年度虧損的影響	25,599	23,469
貴公司 美元對年度虧損的影響	23,741	22,125

由於各報告期末的風險並不反映往績記錄期的風險，故 貴公司董事認為敏感度分析在外匯固有風險方面並不具有代表性。

(ii) 利率風險

貴集團面對與銀行結餘（附註19）相關的公平值利率風險。目前， 貴公司並無因應公平值利率風險及現金流量利率風險而訂立任何對沖工具。

敏感度分析

貴公司董事認為，當前市場利率相對較低且穩定，因此，浮動利率銀行結餘產生的現金流利率風險微不足道，故銀行結餘未納入敏感度分析。

(iii) 其他價格風險

貴集團及 貴公司面對衍生金融負債產生的其他價格風險。

貴集團及 貴公司亦面臨及按公平值計量且其變動計入其他全面收入的債務工具投資產生的價格風險。

敏感度分析

衍生金融負債

以下敏感度分析乃基於衍生金融負債於報告日期面臨的價格風險釐定。

倘 貴公司的股權價值上下變動5%：

- 截至二零一六年十二月三十一日止年度 貴集團的稅後虧損將因 貴公司的股權價值公平值變動而增加人民幣324,000元及減少人民幣241,000元；及
- 截至二零一七年十二月三十一日止年度 貴集團的稅後虧損將因 貴公司的股權價值公平值變動而增加人民幣6,524,000元及減少人民幣6,532,000元。

按公平值計量且其變動計入其他全面收入的債務工具投資

以下敏感度分析乃基於及按公平值計量其變動計入其他全面收入的債務工具投資於報告日期面臨的其他價格風險釐定。

倘相關投資的價格上下變動5%，則截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度的稅後虧損將分別增加／減少人民幣22,885,000元及人民幣19,886,000元。

信貸風險

信貸風險指因交易對手違反合約義務而導致 貴集團蒙受財務損失的風險。

為盡量減低信貸風險， 貴集團的財務團隊已制定及維持信貸風險評級，根據違約風險的程度將風險承擔歸類。管理層利用公開可獲取的財務資料以及 貴集團本身的過往償還記錄對其他債務人進行評級。 貴集團的風險承擔及交易對手的信貸評級，受到持續監察，成交的交易總額將分散至所有經批准的交易對手。

貴集團現有信貸風險評級框架包括以下類別：

類別	描述	預期信貸虧損確認基準
履約	交易對手方違約風險較低且並無任何逾期款項	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信貸風險大幅增加	生命週期預期信貸虧損 — 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 — 並無信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人面臨嚴重財務困難且 貴集團並無確實可收回前景	款項已撤銷

就其他應收款項及優先股東的認購應收款項而言，貴公司董事認為預期信貸虧損折讓於各報告期末微不足道。

貴集團流動資金和按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具的信貸風險有限，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、債券發行人、政府及金融機構。

流動資金風險

為管理流動資金風險，貴集團管理層監察及維持現金及現金等價物於其認為充足的水平，以為貴集團提供營運資金及減低現金流量波動的影響。貴集團依賴優先股，將其作為重要流動資金來源。

於往績記錄期，貴集團向獨立投資者發行A系列及B系列優先股，其並無載有任何持有人贖回條款。經考慮上述優先股的[編纂]及自報告期末起計未來十二個月的預期營運資金要求後，貴公司董事信納，貴集團及貴公司將有充足財務資源於可見未來履行到期的財務責任。

下表詳列貴集團及貴公司應付款項的餘下合約屆滿期，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。

流動資金表

	加權平均 實際利率	按要求或 3個月內 償還	1年以上	未貼現 現金流量 總額	賬面值 總額
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團					
於二零一六年					
十二月三十一日					
貿易及其他應付款項	-	971	-	971	971
於二零一七年					
十二月三十一日					
貿易及其他應付款項	-	4,051	-	4,051	4,051
貴公司					
於二零一六年					
十二月三十一日					
其他應付款項	-	-	-	-	-
於二零一七年					
十二月三十一日					
應付一間附屬公司款項	-	670	-	670	670

31c. 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技術及輸入數據）。

金融資產及金融負債	於下列日期的公平值		公平值級別	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據與 公平值的關係
	十二月三十一日					
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元				
貴集團						
(1) 理財產品	294,695	56,593	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) 換股特徵衍生工具	6,562	86,495	第三級	倒推法及OPM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	清盤情況下的可能性 二零一六年：95% 二零一七年：80% [編纂]情況下的可能性 二零一六年：5% 二零一七年：20%	[編纂]情況下的可能性越高，公平值越大（附註a）
(3) 公司債	426,184	233,448	第一級	活躍市場的報價	不適用	不適用
(4) 國庫券	31,509	164,262	第一級	活躍市場的報價	不適用	不適用
貴公司						
(1) 換股特徵衍生工具	6,177	70,224	第三級	倒推法及OPM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	清盤情況下的可能性 二零一六年：95% 二零一七年：80% [編纂]情況下的可能性 二零一六年：5% 二零一七年：20%	[編纂]情況下的可能性越高，公平值越大（附註a）

金融資產及金融負債	於下列日期的公平值		公平值級別	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據與 公平值的關係
	十二月三十一日					
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元				
(2) 股份購買權	41,886	28,343	第三級	倒推法及OPM模式， 其主要輸入數據為： 債權時間、無風險利 率、波幅及股息收益 率	清盤情況下的可能性 二零一六年：95% 二零一七年：80% [編纂]情況下的 可能性 二零一六年：5% 二零一七年：20%	(附註b)

附註：

- (a) 倘[編纂]情況下的可能性增加／減少5%，而所有其他變量維持不變，則換股特徵於二零一六年及二零一七年十二月三十一日的賬面值將分別增加人民幣6,561,000元及人民幣21,623,000元，或於二零一六年及二零一七年十二月三十一日的賬面值將分別減少人民幣6,561,000元及人民幣21,624,000元。
- (b) 倘[編纂]情況下的可能性增加／減少5%，而所有其他變量維持不變，則認沽期權於二零一六年及二零一七年十二月三十一日的賬面值將分別減少人民幣2,205,000元及人民幣1,771,000元，或其於二零一六年及二零一七年十二月三十一日的賬面值將分別減少人民幣12,585,000元及人民幣28,343,000元。

(ii) 第三級公平值計量的對賬

有關換股特徵及認沽期權的第三級公平值計量的對賬詳情載於附註23。

按公平值計量且其變動計入損益的衍生金融負債的公平值收益或虧損乃計入「其他收益及虧損」項下的「按公平值計量且其變動計入損益的衍生金融負債的公平值變動虧損」內。

(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。該等公平值乃基於貼現現金流量分析根據普遍接受的定價模式釐定。

(iv) 公平值計量及估值過程

於估計資產或負債的公平值時， 貴集團盡可能使用可觀察市場數據。在並無第一層級輸入數據的情況下， 貴集團委聘第三方合資格估值師進行估值或使用於報告期末與合約到期日相符的報價匯率產生的報價遠期匯率。 貴公司財務部與合資格外聘估值師緊密合作設立模式適用的估值技術及輸入數據。

有關釐定各資產及負債公平值所用估值技術及輸入數據的資料於上文披露。

附錄一

會計師報告

32. 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。

	衍生 金融負債	優先股 的應收 認購款項	應付利息	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元
於二零一六年一月一日	-	-	-	-
融資現金流量	361	(517)	-	(156)
非現金變動：				
利息開支	-	-	240	240
匯率變動	-	(3)	-	(3)
公平值變動	6,201	-	-	6,201
於二零一六年十二月三十一日	6,562	(520)	240	6,282
融資現金流量	-	-	(300)	(300)
非現金變動：				
利息開支	-	-	60	60
匯率變動	-	30	-	30
公平值變動	79,933	-	-	79,933
於二零一七年十二月三十一日	86,495	(490)	-	86,005

33. 貴公司的儲備

貴公司儲備的變動情況載列如下：

	股份溢價	投資 重估儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	累計虧損	總額
	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年一月一日	-	-	-	-	-
年內虧損及全面開支總額	-	(33)	-	(200,843)	(200,876)
發行普通股	2,585	-	-	-	2,585
確認以股權結算以股份為 基礎的付款	-	-	9,368	-	9,368
於二零一六年 十二月三十一日	2,585	(33)	9,368	(200,843)	(188,923)
年內虧損及全面開支總額	-	(1,444)	-	(82,052)	(83,496)
確認以股權結算以股份為 基礎的付款	-	-	28,088	-	28,088
於二零一七年 十二月三十一日	2,585	(1,477)	37,456	(282,895)	(244,331)

34. 期後事項

除歷史財務資料其他部分所披露者外，貴集團於二零一七年十二月三十一日後發生以下報告期後事件：

- a. 二零一八年一月一日至本報告日期，貴公司向貴公司若干董事及僱員授出3,495,380份購股權及8,467,541份受限制股份單位。
- b. 二零一八年四月一日，貴公司以每股0.0001美元的認購價向江博士發行合共1,000,000股受限制股份。待貴公司於僱傭關係自願或非自願性中止後，按僱員支付的認購價格購回（「購回權」），437,500股受限制股份將即時歸屬，而餘下562,500股股份須待購回權獲行使後歸屬，當中20,833股尚未歸屬股份將獲歸屬，並每月自購回權釋放，直至二零二零年七月一日為止。
- c. 二零一八年四月二十八日，貴公司與若干境外獨立投資者訂立股份購買協議並向該等境外獨立投資者發行45,908,806股B-1系列優先股，總代價為260,000,000美元（約人民幣1,648,218,000元）。
- d. 二零一八年四月二十八日，貴公司訂立B系列股份購買協議，其中涵蓋重組貴集團中國投資者股權的安排），據此：
 - (i) 貴公司將註銷22,500,000股A-2系列優先股的儲備以供發行予中國投資者；
 - (ii) 貴公司將發行而中國投資者或其聯屬人士將認購貴公司7,945,757股每股代價為5.6634美元的A-3系列優先股（「A-3系列優先股」），總購買價格為45百萬美元（「A-3系列代價」）；
 - (iii) A-3系列代價將供CStone HK用於認購中國投資者所持基石藥業蘇州的股權，這將導致基石藥業蘇州成為貴公司的全資附屬公司；及
 - (iv) 貴公司將購回並註銷10,000,000股中國投資者所持A-1系列優先股，以換取向境內投資者發行24,554,243股A-4系列優先股（「A-4系列優先股」），而A-4系列優先股的購買價為每股0.40726158美元（即所述將由境內投資者認購的24,554,243股A-4系列優先股的總購買價將為10百萬美元）。

重組於二零一八年八月三日完成，有關詳情載於文件「歷史、發展及公司架構」一節。

- e. 二零一八年八月三日，貴公司董事會議決，貴公司將按每股5.6634美元的購買價向獲貴公司批准的額外買方發行最多額外353,144股B-2系列優先股。於本報告日期，貴公司發行332,165股B-2系列優先股予投資者。
- f. 二零一八年八月十四日，貴公司董事會議決更改歸屬時間表並更新實施新歸屬時間表的未行使購股權及受限制股份，其中25%的股份將於歸屬開始日期起計第一個周年日歸屬，其餘股份將於隨後36個月分期每月等量歸屬。
- g. 根據貴公司股東於二零一八年〔●〕通過的書面決議案，待貴公司股份溢價賬因根據〔編纂〕及〔編纂〕（統稱〔編纂〕）發行〔編纂〕而獲得入賬後，貴公司董事會獲授權按〔編纂〕生效日期（〔編纂〕日期）面值向於〔編纂〕〔編纂〕日期前營業日營業時間結束時名列貴公司於開曼

群島股東名冊的普通股及優先股持有人配發及發行合共[編纂]股入賬列為繳足股款的股份，所按比例為彼等現有各自持股比例（概無股份及優先股持有人有權獲配發或發行任何碎股除外）。根據本項決議案配發及發行的股份在所有方面與現有已發行股份享有同等地位。

- h. 於二零一八年十一月八日，貴公司董事議決，貴公司以75,000美元（相等於約人民幣496,000元）的購買價從優先股股東購回37,500股A-2系列優先股。

35. 期後財務報表

並無編製 貴集團、貴公司或其任何附屬公司於二零一七年十二月三十一日後任何期間的經審核財務報表。