以下為　貴公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行（香港執業會計師）發出載於第IA-1至IA-2頁的報告全文，以供載入本文件。

Deloitte.　　德勤

簡明綜合財務報表審閱報告

致基石藥業董事會
（於開曼群島註冊成立的有限公司）

緒言

吾等已審閱第IA-3頁至IA-20頁所載基石藥業（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的簡明綜合財務報表，該等財務報表包括於二零一八年六月三十日的簡明綜合財務狀況表、截至有關日期止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及若干解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告須符合當中有關條文及國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際會計準則第34號（「國際會計準則第34號」）。　貴公司董事負責根據國際會計準則第34號編製及呈列該等簡明綜合財務報表。吾等的責任為按照吾等的審閱就該等簡明綜合財務報表作出結論，並按照吾等同意的應聘條款僅向全體董事會報告吾等的結論，除此以外，本報告不可用作其他用途。吾等概不就本報告內容向任何其他人士承擔或負上任何責任。

審閱範圍

吾等已按香港會計師公會所頒佈香港審閱委聘準則第2410號《實體之獨立核數師對中期財務資料進行審閱》進行審閱。審閱該等簡明綜合財務報表包括向主要負責財務及會計事宜的人士作出查詢，並進行分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據《香港審核準則》進行的審核，故無法確保吾等會注意到所有可通過審核辨別的重要事項。因此，吾等不會發表審核意見。

結論

根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信簡明綜合財務報表在所有重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

德勤 • 關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
〔日期〕

簡明綜合損益及其他全面收益表
截至二零一八年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一八年	二零一七年
		人民幣千元 （未經審核）	*人民幣千元* （未經審核）
其他收入	*4*	3,995	1,328
其他收益及虧損	*4*	(202,228)	(15,839)
研發開支		(508,732)	(100,338)
行政開支		(37,297)	(17,886)
財務成本		–	(60)
期內虧損	*6*	(744,262)	(132,795)
期內其他全面收益（開支）			
其後可能重新分類至損益的項目：			
按公平值計量且其變動計入其他全面收益（「按公平值計量且其變動計入其他全面收益」）的債務工具投資公平值收益（虧損）		2,103	(544)
出售按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具後重新分類至損益		(201)	(20)
		1,902	(564)
期內全面開支總額		(742,360)	(133,359)
下列人士應佔期內虧損：			
貴公司擁有人		(717,637)	(116,744)
非控股權益		(26,625)	(16,051)
		(744,262)	(132,795)
下列人士應佔期內全面開支總額：			
貴公司擁有人		(715,735)	(117,308)
非控股權益		(26,625)	(16,051)
		(742,360)	(133,359)
每股虧損	*8*		
－基本（人民幣元）		(1.17)	(0.21)
－攤薄（人民幣元）		(1.17)	(0.21)

簡明綜合財務狀況表
於二零一八年六月三十日

	附註	於 六月三十日 二零一八年 *人民幣千元* （未經審核）	於 十二月三十一日 二零一七年 *人民幣千元* （經審核）
非流動資產			
物業、廠房及設備	*9*	14,578	15,457
收購物業、廠房及設備的按金		334	160
其他無形資產		805	222
其他應收款項	*10*	4,578	3,181
		20,295	19,020
流動資產			
按金、預付款項及其他應收款項	*10*	34,232	7,567
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	*11*	32,986	56,593
按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	*11*	327,072	397,710
銀行結餘及現金	*12*	1,410,194	83,390
		1,804,484	545,260
流動負債			
貿易及其他應付款項及應計開支	*13*	78,346	24,733
遞延收入	*14*	–	2,000
衍生金融負債	*15*	398,791	86,495
		477,137	113,228
流動資產淨值		1,327,347	432,032
資產淨值		1,347,642	451,052
資本及儲備			
股本	*16*	27	26
優先股	*15*	2,308,947	704,174
儲備		(1,010,678)	(277,862)
貴公司擁有人應佔權益		1,298,296	426,338
非控股權益		49,346	24,714
權益總額		1,347,642	451,052

簡明綜合權益變動表
截至二零一八年六月三十日止六個月

	貴公司擁有人應佔									
	股本	股份溢價	優先股	投資重估儲備	其他儲備	以股份為基礎的付款儲備	累計虧損	小計	非控股權益	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*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
					(附註)					
於二零一八年一月一日（經審核）	26	2,585	704,174	(1,477)	238,569	37,456	(554,995)	426,338	24,714	451,052
期內虧損	–	–	–	–	–	–	(717,637)	(717,637)	(26,625)	(744,262)
期內其他全面收益	–	–	–	1,902	–	–	–	1,902	–	1,902
期內全面收益（開支）總額	–	–	–	1,902	–	–	(717,637)	(715,735)	(26,625)	(742,360)
發行受限制股份	1	–	–	–	–	–	–	1	–	1
發行優先股（「優先股」）	–	–	1,604,773	–	–	–	–	1,604,773	–	1,604,773
確認以權益結算以股份為基礎的付款	–	–	–	–	(4,932)	34,176	–	29,244	4,932	34,176
視作收購於一家附屬公司的額外股權	–	–	–	–	(46,325)	–	–	(46,325)	46,325	–
於二零一八年六月三十日（未經審核）	27	2,585	2,308,947	425	187,312	71,632	(1,272,632)	1,298,296	49,346	1,347,642
於二零一七年一月一日（經審核）	26	2,585	704,174	(33)	242,659	9,368	(246,091)	712,688	54,267	766,955
期內虧損	–	–	–	–	–	–	(116,744)	(116,744)	(16,051)	(132,795)
期內其他全面收益	–	–	–	(564)	–	–	–	(564)	–	(564)
期內全面開支總額	–	–	–	(564)	–	–	(116,744)	(117,308)	(16,051)	(133,359)
確認以權益結算以股份為基礎的付款	–	–	–	–	(2,087)	14,329	–	12,242	2,087	14,329
於二零一七年六月三十日（未經審核）	26	2,585	704,174	(597)	240,572	23,697	(362,835)	607,622	40,303	647,925

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，(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優先股換股特徵的公平值與所收到的相關[**編纂**]之間的差額；及(3)因　貴集團額外注資導致的基石藥業（蘇州）有限公司（「基石藥業蘇州」）非控股權益調整。

簡明綜合現金流量表
截至二零一八年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止九個月	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審核）	（未經審核）
經營活動所用現金淨額	(481,982)	(136,033)
投資活動		
已收利息	4,428	2,511
就物業、廠房及設備的已付按金	(334)	–
購買物業、廠房及設備	(2,460)	(329)
購買無形資產	(653)	–
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	–	(895,000)
購買按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具	(229,904)	(2,457,304)
解除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**]	24,336	1,073,097
處置按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具的[**編纂**]	301,855	2,469,318
投資活動所得現金淨額	97,268	192,293
融資活動		
已付利息	–	(300)
發行普通股[**編纂**]	1	–
發行優先股[**編纂**]	1,648,218	–
融資活動所得（所用）現金淨額	1,648,219	(300)
現金及現金等價物增加淨額	1,263,505	55,960
於一月一日的現金及現金等價物	83,390	59,539
匯率變動的影響	63,299	(1,672)
於六月三十日的現金及現金等價物（即銀行結餘及現金）	1,410,194	113,827

簡明綜合財務報表附註
截至二零一八年六月三十日止六個月

1. 一般資料及呈列基準

基石藥業（「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。

簡明綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）列報，人民幣亦為 貴公司的功能貨幣。

簡明綜合財務報表乃按國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號（「國際會計準則第34號」）中期財務報告以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六和香港公司條例的適用披露規定以及香港公司條例編製。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表根據歷史成本基準編製，惟若干金融工具除外，該等金融工具乃按公平值計量（如適用）。

編製截至二零一八年六月三十日止六個月簡明綜合財務報表所採納的會計政策及計算方式與 貴集團截至二零一七年十二月三十一日止兩個年度的歷史財務資料（「歷史財務資料」）所遵從者相同。歷史財務資料載於本文件附錄一會計師報告。

3. 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 貴集團根據本文件附錄一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。

4. 其他收入與其他收益及虧損

其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審核）	（未經審核）
銀行及其他利息收入	1,247	1,328
政府補貼收入*（附註）*	2,748	–
	3,995	1,328

附註： 政府補貼包括中華人民共和國（「中國」）政府專門針對研發活動給予的獎勵及其他補貼並在遵守附帶條件後確認。

其他收益及虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	(未經審核)	(未經審核)
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	731	4,091
出售按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具所得收益	201	20
衍生金融負債的公平值變動虧損 *(附註15)*	(268,851)	(20,075)
外匯收益淨額	65,691	125
	(202,228)	(15,839)

5. 所得稅開支

貴公司根據開曼群島法律獲稅項豁免。

根據香港二零一八年稅務條例(修訂本第3號)(「該條例」)，並就自二零一八年一月一日起期間(截至二零一七年六月三十日止六個月：利得稅稅率為16.5%)須就於香港賺取的應課稅利潤按兩級稅率繳稅，其中首2,000,000港元須按8.25%的利得稅稅率繳稅，而超過2,000,000港元的部分須按16.5%的利得稅稅率繳稅。

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%。

根據澳洲二零一七年財政部法律修訂(企業稅務計劃基準稅率實體)法案(Treasury Law Amendment (Enterprise Tax Plan Base Rate Entities) Bill 2017)，符合小型企業實體資格的公司實體合資格適用27.5%的較低企業稅率。CStone Pharmaceuticals Australia Pty, Ltd.(「CStone Australia」)符合小型商業實體的條件，故適用27.5%的企業稅率。

截至二零一八年六月三十日止六個月，由於並無應課稅溢利產生自或源自中國、香港及澳洲，故並無就稅項作出撥備(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣零元(未經審核))。

6. 期內虧損

期內的虧損於扣除以下各項後得出：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審核）	（未經審核）
董事酬金	26,287	7,989
員工成本（包括董事酬金）：		
－ 薪金及其他津貼	19,416	7,787
－ 表現相關花紅	3,225	1,694
－ 退休福利計劃供款	2,606	805
－ 以股份為基礎的付款開支	11,840	7,845
	63,730	26,642
無形資產攤銷	70	–
核數師薪酬	128	133
物業、廠房及設備折舊	2,439	187
辦公物業於經營租約下的最低租賃付款	1,596	644

7. 股息

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月概無派付、宣派或擬派任何股息。 貴公司董事已決定不就截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月派付股息（截至二零一七年六月三十日止六個月：零）。

8. 每股虧損

兩個期間每股基本及攤薄盈利的計算方法如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	*人民幣千元*
虧損		
貴公司擁有人應佔期內虧損	(717,637)	(116,744)
加：優先股應佔虧損	530,119	82,782
用於計算每股基本虧損的虧損	(187,518)	(33,962)
減：優先股應佔虧損	(530,119)	(82,782)
用於計算每股攤薄虧損的虧損	(717,637)	(116,744)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
用於計算每股基本虧損的普通股加權平均數	160,921,732	160,000,000

用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數與用於計算每股攤薄虧損的普通股加權平均數的對賬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	160,921,732	160,000,000
潛在攤薄性普通股的影響：		
優先股	454,931,792	390,000,000
	615,853,524	550,000,000

於兩個期間用於計算每股基本虧損的普通股加權平均數乃假設本文件「股本」一節所述[**編纂**]自二零一七年一月一日起一直生效而釐定。

每股攤薄虧損的計算並無考慮受限制股份及根據股份激勵計劃授出的購股權（附註17）。由於 貴集團於截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月各期間產生虧損，而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。

9. 物業、廠房及設備的變動

於截至二零一八年六月三十日止六個月， 貴集團添置物業、廠房及設備約人民幣1,560,000元（二零一七年：人民幣329,000元）以提升其研發能力。

10. 按金、預付款項及其他應收款項

	於二零一八年六月三十日	於二零一七年十二月三十一日
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審核）	（經審核）
租賃按金	1,001	1,169
預付款項	33,281	6,747
其他應收款項	455	330
應收一名優先股東的認購款項*（附註）*	496	490
可收回增值稅	3,577	2,012
	38,810	10,748
按分析為：		
— 非即期	4,578	3,181
— 即期	34,232	7,567
	38,810	10,748

附註： 該結餘是指應收A系列優先股東的認購應收款項。 貴公司董事預計認購應收款項將在報告期末起計12個月內結清，故此，該款項被歸類為流動資產。該結餘隨後於二零一八年十月結清。

11. 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益的債務工具

	於二零一八年六月三十日	於二零一七年十二月三十一日
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審核）	（經審核）
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）*	32,986	56,593
按公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具		
－ 公司債券 *（附註b）*	181,118	233,448
－ 國庫券 *（附註c）*	145,954	164,262
	327,072	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，合約訂明的預期回報率介乎每年3.20%至4.54%（二零一七年十二月三十一日：每年1.74%至4.54%）。全部投資均於一年內到期，並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) 貴集團投資於在美國進行公開交易的上市公司債券，實際利率介乎每年1.70%至3.08%（二零一七年十二月三十一日：每年1.30%至6%）。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債務工具。

(c) 貴集團亦持有美國國庫券，實際利率介乎0%至1.25%（二零一七年十二月三十一日：每年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債務工具。

12. 銀行結餘及現金

貴集團銀行結餘及現金包括現金及原始到期日為三個月或以下的短期銀行存款。銀行結餘按市場利率計息，於二零一八年六月三十日的年利率介乎0.30%至1.38%（二零一七年十二月三十一日：年利率介乎0.10%至1.40%）。

13. 貿易及其他應付款項及應計開支

	於二零一八年六月三十日	於二零一七年十二月三十一日
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審核）	（經審核）
貿易應付款項		
應計開支	29,291	302
－研發	38,734	12,162
－法律及專業費用	819	1,119
－其他	279	20
	39,832	13,301
其他應付款項	424	358
其他應付稅項	62	104
購置物業、廠房及設備應付款項	2,331	3,391
應付員工薪金	6,405	7,277
	78,345	24,733

貿易採購的信貸期為發出發票日期起計0至90天。

於報告期末，貿易應付款項賬齡分析如下：

	於二零一八年六月三十日	於二零一七年十二月三十一日
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審核）	（經審核）
0至30天	2,050	–
31至60天	–	302
91至120天	27,241	–
	29,291	302

14. 遞延收入

於截至二零一七年十二月三十一日止年度， 貴集團就研發項目收到政府補貼約人民幣2百萬元。若干條件須直至該項補貼方可視作已全部授出時達成。於二零一七年十二月三十一日，有關條件尚未悉數達成，故延遲授出政府補貼。於二零一八年六月三十日， 貴集團已滿足該項補貼的所有條件，及全額確認並計入「其他收入」項下的政府補貼收入。

15. 優先股

貴公司與若干獨立投資者訂立股份購買協議，並發行兩個系列的優先股。

	發行日期	投資者數目	認購股份總數	每股認購價	總代價	相等於人民幣	於發行日期換股特徵的公平值	權益部分
					千美元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*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
			75,000,000			704,380	206	704,174
			(未經審核)			(未經審核)		
B系列	二零一八年四月二十八日	19	45,908,806	5.66美元	260,000	1,648,218	(43,445)	1,604,773
－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

* 指直接持有基石藥業蘇州股權的中國投資者認購優先股。中國投資者亦認購10,000,000股A-1系列優先股。

於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（其亦包含中國投資者於 貴集團的股權重組安排），詳情如下：

(i) 貴公司將就向中國投資者的發行註銷22,500,000股A-2系列優先股的儲備；

(ii) 貴公司將發行，及中國投資者或其聯屬人士將按每股5.6634美元認購 貴公司7,945,757股A-3系列優先股（「**A-3系列優先股**」），購買總價為45百萬美元（「**A-3系列代價**」）；

(iii) A-3系列代價將由CStone HK用於收購中國投資者持有的基石藥業蘇州股權，從而令基石藥業蘇州成為 貴公司的全資附屬公司；及

(iv) 貴公司購回及註銷中國投資者所持有的10,000,000 A-1系列優先股，以向中國投資者發行24,554,243股A-4系列優先股（「**A-4系列優先股**」），而A-4系列優先股應擁有購買價每股0.40726158美元（即(iv)段所述的一名境內投資者將認購的24,554,243股A-4系列優先股的購買總價將為10百萬美元）。

重組已於二零一八年八月三日完成及詳情載於文件「歷史、發展及公司架構」一節。

優先股條款的詳情載於本文件附錄一 貴集團歷史財務資料附註23。

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期權定價模式（「期權定價模式」）實行股權分配，以達至各發行日期及各報告期末的換股特徵公平值。

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優先股公平值的其他主要估值假設如下：

	於二零一八年四月二十八日	於二零一八年六月三十日	於二零一七年十二月三十一日
	（未經審核）	（未經審核）	（經審核）
[**編纂**]時間	1年	0.75年	3.25年
清盤時間	6年	6年	6年
無風險利率	2.86%	2.77%	2.26%
波幅	58.53%	57.97%	58.88%
股息收益率	0%	0%	0%
清盤情況下的可能性	70%	70%	80%
[**編纂**]情況下的可能性	30%	30%	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。

換股特徵的公平值變動如下：

	於二零一八年一月一日	發行	公平值變動	於二零一八年六月三十日
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
	（經審核）			（未經審核）
A系列				
－第1批	48,531	–	194,067	242,598
－第2批	37,964	–	74,047	112,011
B系列	–	43,445	737	44,182
	86,495	43,445	268,851	398,791

	於二零一七年一月一日	發行	公平值變動	於二零一七年十二月三十一日
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
	（經審核）			（經審核）
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

其他金融資產／負債公平值變動以「衍生金融負債的公平值變動虧損」入賬並計入「其他收益及虧損」。

16. 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		
於二零一七年一月一日、二零一七年六月三十日及二零一七年十二月三十一日	402,500,000	40
發行B系列優先股時重新分類及重新指定 *(附註a)*	(45,908,818)	(4)
於二零一八年六月三十日（未經審核）	356,591,182	36

	股數	金額	普通股等值金額
		千美元	*人民幣千元*
已發行並繳足			
於二零一七年一月一日、二零一七年六月三十日及二零一七年十二月三十一日	40,000,000	4	26
發行受限制股份 *(附註b)*	1,000,000	–	1
於二零一八年六月三十日（未經審核）	41,000,000	4	27

附註：

(a) 於二零一八年四月二十八日， 貴公司將法定股本中45,908,818股股份重新指定並重新分類為B系列優先股，詳情載於附註15。

(b) 於二零一八年四月一日，向江寧軍博士（「江博士」）發行1,000,000股認購價為0.0001美元的受限制股份，詳情載於附註17。

17. 以股份為基礎的付款交易

(a) 受限制股份獎勵

於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。

於僱員自願或非自願終止僱傭關係時， 貴公司可按僱員支付的認購價購回（「購回選擇權」）。437,500股受限制股份將立即歸屬，餘下的562,000股股份將受購回選擇權限制，其中，20,833股未歸屬股份按月歸屬並解除購回選擇權，延續至二零二零年七月一日。

合資格僱員不得出售、出讓、轉讓、質押、抵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已歸屬股份或其任何權益，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。上述安排已按以股份為基礎的付款交易入賬。因此， 貴集團計量截至授出日期的未歸屬受限制股份的公平值變動，目前正將該等金額卻認為未歸屬受限制股份中各單獨歸屬部份於歸屬期間的補償開支。

截至二零一八年六月三十日止六個月，已授出受限制股份的簡明綜合損益及其他全面收益表中確認的總開支約為人民幣17,961,000元（未經審核）（截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣零元）。

截至二零一八年四月一日，受限制股份的公平值釐定為每股人民幣28.13元（未經審核）。

董事

下表概述截至二零一八年六月三十日止六個月　貴集團未歸屬受限制股份的變動：

	未歸屬受限制股份數目	授出日期加權平均公平值
		人民幣
截至二零一八年一月一日未歸屬（經審核）	–	–
已授出	1,000,000	28.13
已歸屬	(479,166)	28.13
截至二零一八年六月三十日未歸屬（未經審核）	520,834	28.13

(b)　僱員購股權計劃

貴公司董事於二零一七年七月七日採納並批准僱員購股權計劃（「計劃」）。　貴集團根據計劃授出購股權，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。

除授出函件另行規定或　貴公司董事以任何其他形式提呈外，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。

下表披露承授人所持　貴公司購股權的變動：

	購股權數目	
	董事	僱員
於二零一八年一月一日尚未行使（經審核）	5,180,000	5,862,000
已授出	–	1,531,000
已沒收	–	(310,000)
於二零一八年六月三十日尚未行使（未經審核）	5,180,000	7,083,000

於二零一八年六月三十日，有1,179,590份（二零一七年十二月三十一日：821,087份）尚未行使的購股權可行使。

已授出購股權的公平值

已採用倒推法釐定 貴公司相關權益的公平值及採用期權定價模式釐定已授出購股權的公平值。償債時間的年數、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。

該模式的主要輸入數據如下：

	截至二零一八年六月三十日止六個月
	(未經審核)
每股購股權於授出日期的公平值	3.89美元 – 4.30美元
加權平均股價	4.47美元
行使價	0.10美元 – 0.57美元
預期波幅	57.89% – 58.89%
預期壽命	5年
無風險利率	2.75% – 2.75%
預期股息收益率	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。於截至二零一八年六月三十日止六個月，就授予 貴公司董事及僱員的購股權於簡明綜合損益及其他全面收益表中確認的總開支約為人民幣16,215,000元(未經審核)(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣14,329,000元(未經審核))。

18. 金融工具的公平值計量

此附註提供有關 貴集團如何釐定各種金融資產及金融負債公平值的資料。

(i) 按經常性基準以公平值計量的 貴集團金融資產及金融負債公平值

貴集團部分金融資產及金融負債按各報告期末的公平值計量。下表提供有關根據公平值計量之輸入數據之可觀察程度如何釐定該等金融資產及金融負債的公平值（特別是所使用的估值技巧及輸入數據）以及公平值計量所劃分的公平值層級（第一至三級）的資料。

- 第一級公平值計量乃基於相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）得出；
- 第二級公平值計量乃按資產或負債的可直接（即價格）或間接（即基於價格計算）觀察所得輸入數據（第一級所述報價除外）得出；及
- 第三級公平值計量乃使用估值技術（包括並非基於可觀察市場數據的資產或負債輸入數據（不可觀察的輸入數據））得出。

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
	六月三十日 二零一八年	十二月三十一日 二零一七年				
	人民幣千元 (未經審核)	*人民幣千元 (經審核)*				
貴集團						
(1) 理財產品	32,986	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	負債：398,791	負債：86,495	第三級	倒推法及期權定價模式，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	清盤情況下的可能性 二零一八年：70% 二零一七年：80% [編纂]情況下的可能性 二零一八年：30% 二零一七年：20%	[編纂]的可能性越高，公平值越高
(3) 公司債	181,118	233,448	第一級	活躍市場的報價	不適用	不適用
(4) 國庫券	145,954	164,262	第一級	活躍市場的報價	不適用	不適用

於該等期間內第一級與第二級之間並無轉入。於兩個期間內，第三級亦無轉出。

附註： 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，則換股特徵於二零一八年六月三十日的賬面值將增加人民幣66,544,000元（於二零一七年十二月三十一日：人民幣21,623,000元），或於二零一八年六月三十日的賬面值將減少人民幣66,409,000元（於二零一七年十二月三十一日：人民幣21,624,000元）。

(ii) 第三級公平值計量的對賬

換股特徵衍生工具的第三級公平值計量的對賬詳情載於附註15。

換股特徵公平值收益或虧損乃計入「其他收益及虧損」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，按攤銷成本在簡明綜合財務報表入賬的 貴集團的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， 貴集團採用可獲得的市場可觀察數據。倘並無可用的第一級輸入數據，則於報告期末 貴集團委聘第三方合資格估值師進行估值或採用源自與合約到期相匹配的呈報匯率的呈報遠期匯率。 貴公司財務部與合資格外部估值師緊密合作，以確立合適的估值方法及模型的輸入數據。

有關釐定各項資產及負債的公平值時所採用估值方法及輸入數據的資料於上文披露。

19. 主要管理層人員薪酬

貴公司董事及其他主要管理人員的薪酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審核）	（未經審核）
短期福利	9,353	5,248
退休福利計劃供款	103	59
以股份為基礎的付款	28,763	11,380
	38,219	16,687

20. 期後事項

除簡明綜合財務報表其他地方所披露者外， 貴集團於二零一八年六月三十日後進行以下期後事項：

a. 二零一八年七月一日至簡明綜合財務報表刊發日期， 貴公司向 貴公司的若干董事及僱員授出1,964,380份購股權及8,467,541份受限制股份單位。

b. 二零一八年八月三日， 貴公司董事議決， 貴公司將以購買價每股5.6634美元向 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。於簡明綜合財務報表刊發日期， 貴公司發行332,165股B-2系列優先股予投資者。

c. 於二零一八年八月十四日， 貴公司董事會決議更改歸屬時間及更新尚未行使購股權及受限制股份的新歸屬時間，其中25%的股份將於歸屬開始日期的第一週年歸屬，及餘下將於36個月後每月等額分期歸屬。

d. 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。

e. 於二零一八年十一月八日， 貴公司董事會議決， 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。