

以下為申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)編製的報告全文，以供載入本[編纂]。

Deloitte.

德勤

致MABPHARM LIMITED列位董事及中國國際金融香港證券有限公司有關過往財務資料的會計師報告

緒言

吾等就第I-4至I-[●]頁所載之Mabpharm Limited(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)之過往財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團於二零一七年及二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表、 貴公司於二零一八年十二月三十一日的財務狀況表、 貴集團截至二零一八年十二月三十一日止兩個年度各年(「往績記錄期」)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，以及重要會計政策概要及其他解釋性資料(統稱為「過往財務資料」)。過往財務資料構成本報告之一部分，乃就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板[編纂]而編製，以供載入 貴公司日期為[●]的[編纂](「[編纂]」)。

董事對過往財務資料之責任

貴公司董事須負責分別根據過往財務資料附註1.2所載之編製及呈列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，及落實 貴公司董事認為就編製過往財務資料而言屬必要的有關內部控制，以使過往財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師之責任

吾等的責任為就過往財務資料發表意見，並向閣下匯報。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師工會」)頒佈的香港投資通函報告聘用準則第200號「有關投資通函內過往財務資料的會計師報告」開展工作。該準則規定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。

吾等的工作涉及實程序以獲取與過往財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選程序取決於申報會計師的判斷，包括評估過往財務資料含有重大錯誤陳述(不論由於欺詐或錯誤)的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮實體根據過往財務資料附註1.2所載編製及呈列基準編製作出真實而公平反映的過往財務資料的有關內部控制，以設計於當時情況下適當的程序，惟並非為就實體內部監控的成效提出意見。吾等之工作亦包括評估 貴公司董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估過往財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得之憑證屬充分及恰當，可為吾等之意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據過往財務資料附註1.2所載編製及呈列基準，過往財務資料真實公平反映了 貴集團於二零一七年及二零一八年十二月三十一日的財務狀況、 貴公司於二零一八年十二月三十一日的財務狀況以及 貴集團於往績記錄期內的財務表現及現金流量。

根據香港聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例就事項作出報告

調整

編製過往財務資料時，概無對第I-4頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述過往財務資料附註14，當中陳述 貴公司自其註冊成立起或其附屬公司於往績記錄期內概無宣派或派付股息。

[德勤 • 關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

二零一九年[●]月[●]日

貴集團的過往財務資料

編製過往財務資料

下文所載過往財務資料構成本會計師報告之一部分。

貴集團於往績記錄期的財務報表為過往財務資料的基礎，乃根據與國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）一致的會計政策編製，並經吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則進行審核（「相關財務報表」）。

過往財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列。除非另有說明，所有金額均四捨五入至最接近的千位數（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面開支表

	附註	截至	
		十二月三十一日止年度	
		二零一七年	二零一八年
		人民幣千元	人民幣千元
其他收入	6	4,798	24,059
其他開支		(307)	(12,507)
其他盈虧	7	(2,337)	(2,427)
研發費用		(21,632)	(88,983)
行政費用		(24,900)	(42,128)
融資成本	8	(3,328)	(4,481)
[編纂]		—	[編纂]
除稅前虧損	9	(47,706)	(152,593)
所得稅寬免	10	—	2,834
年內虧損 及全面開支總額		<u>(47,706)</u>	<u>(149,759)</u>
下述各項應佔的 全面開支總額：			
貴公司擁有人		(31,064)	(124,883)
非控股權益		(16,642)	(24,876)
		<u>(47,706)</u>	<u>(149,759)</u>
		人民幣元	人民幣元
每股虧損	13		
— 基本		<u>[(0.02)]</u>	<u>[(0.06)]</u>
— 攤簿		<u>不適用</u>	<u>[(0.06)]</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	貴集團		貴公司
		於十二月三十一日		於十二月三十一日
		二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產				
廠房及設備	15	113,076	122,833	—
於附屬公司的投資	34(a)	—	—	387,332
其他非流動資產	16	21,131	89,225	—
支付予關聯方的租賃按金	31	—	411	—
		<u>134,207</u>	<u>212,469</u>	<u>387,332</u>
流動資產				
預付款及其他應收款項	17	15,188	20,826	4,453
應收關聯方款項	31	9,671	668	—
存貨	18	36,319	27,551	—
合約成本	19	17,314	12,991	—
已抵押銀行存款	20	—	522	—
銀行結餘及現金	20	76,443	198,195	33,033
		<u>154,935</u>	<u>260,753</u>	<u>37,486</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	21	13,614	38,262	10,115
應付關聯方款項	31	4,872	19,526	5,527
合約負債	22	42,367	58,662	—
關聯方提供之貸款	31	10,000	40,000	—
應付附屬公司款項	31	—	—	14,501
		<u>70,853</u>	<u>156,450</u>	<u>30,143</u>
流動資產淨額		<u>84,082</u>	<u>104,303</u>	<u>7,343</u>
資產總額減流動負債		<u>218,289</u>	<u>316,772</u>	<u>394,675</u>
非流動負債				
遞延收入	23	—	2,200	—
關聯方提供之貸款	31	65,000	65,000	—
		<u>65,000</u>	<u>67,200</u>	<u>—</u>
資產淨額		<u>153,289</u>	<u>249,572</u>	<u>394,675</u>
資本及儲備				
實繳資本／股本	24	126,608	51	51
儲備		(26,795)	249,521	394,624
貴公司擁有人應佔股權		<u>99,813</u>	<u>249,572</u>	<u>394,675</u>
非控股權益	33.2	53,476	—	—
權益總額		<u>153,289</u>	<u>249,572</u>	<u>394,675</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔								
	股本	股份溢價	實繳資本	其他儲備	購股權儲備	累計利潤 (虧損)	小計	非控股 權益	權益總額
	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
於二零一七年一月一日	—	—	126,608	(4,558)	—	(17,824)	104,226	55,840	160,066
年內虧損及全面開支總額	—	—	—	—	—	(31,064)	(31,064)	(16,642)	(47,706)
關聯方出資(附註d)	—	—	—	6,511	—	—	6,511	3,489	10,000
轉入其他儲備的臨床業務									
年內虧損(附註b)	—	—	—	(16,183)	—	16,183	—	—	—
百邁博出資淨額(附註a)	—	—	—	20,140	—	—	20,140	10,789	30,929
於二零一七年十二月三十一日	—	—	126,608	5,910	—	(32,705)	99,813	53,476	153,289
年內虧損及全面開支總額	—	—	—	—	—	(124,883)	(124,883)	(24,876)	(149,759)
關聯方出資(附註d)	—	—	—	10,418	—	—	10,418	5,582	16,000
轉入其他儲備的臨床業務									
年內虧損(附註b)	—	—	—	(23,994)	—	23,994	—	—	—
百邁博出資淨額(附註a)	—	—	—	7,775	—	—	7,775	4,165	11,940
發行普通股	51	410,433	—	—	—	—	410,484	—	410,484
集團重組的影響(附註c)	—	—	(126,608)	(32,872)	—	—	(159,480)	(38,347)	(197,827)
確認以權益結算									
以股份為基礎的薪酬	—	—	—	—	5,445	—	5,445	—	5,445
於二零一八年十二月三十一日	51	410,433	—	(32,763)	5,445	(133,594)	249,572	—	249,572

附註：

- a. 上海百邁博製藥有限公司(「百邁博」)的出資淨額為百邁博於業務轉讓(定義見附註1.2)前提供並用於百邁博所進行的臨床研發活動(「臨床業務」)的資金。
- b. 與百邁博於業務轉讓之前開展的臨床業務運營有關的虧損於法律上歸屬於百邁博。因此，臨床業務之相關虧損淨額屬不可分攤，故轉移至其他儲備。
- c. 作為集團重組(定義見附註1.2)的一部分，Mabpharm (HK) Limited(「Mabpharm HK」)向Mabtech Holdings Limited收購泰州邁博太科藥業有限公司(「泰州藥業」)及泰州邁博太科生物技術有限公司(「泰州生物」)，總現金代價為人民幣194,993,000元。現金代價與 貴公司擁有人應佔泰州藥業及泰州生物合併實繳資本人民幣126,608,000元及泰州藥業、泰州生物及臨床業務的非控股權益人民幣38,347,000元之間的差額轉撥至其他儲備。

百邁博貢獻的臨床業務資產的稅務影響人民幣2,834,000元自其他儲備扣除。

- d. 出資指百邁博於業務轉讓完成前就泰州藥業為臨床業務所提供的服務而向泰州藥業支付的金額。自臨床業務綜合至 貴集團起，該等付款入賬記作關聯方對 貴集團的出資。

綜合現金流量表

業務轉讓之前，臨床業務由百邁博運營，臨床業務並無維持獨立銀行賬戶。臨床業務的庫務及現金支出職能由百邁博集中管理。臨床業務產生的淨現金流量保存於百邁博的銀行賬戶內，於現金流量項下「百邁博向臨床業務注入的現金」內反映。因此，百邁博提供或提取之資金作為權益變動列報，臨床業務並無現金及現金等價物結餘。

為完整呈列 貴集團之過往財務資料，下表包含業務轉讓之前 貴集團的現金流入／流出及百邁博為臨床業務所得／支付款項之資料。

	截至	
	十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動		
除稅前虧損	(47,706)	(152,593)
就以下項目作出調整：		
銀行利息收入	(108)	(132)
融資成本	3,328	4,481
廠房及設備折舊	10,080	11,716
外匯虧損淨額	2,337	2,427
撇減存貨	—	839
以股份為基礎的付款開支	—	5,445
經營資本變動前之經營現金流量	(32,069)	(127,817)
存貨(增加)減少	(33,380)	7,929
合約成本(增加)減少	(14,825)	4,838
應收關聯方款項(增加)減少	(484)	73
預付款及其他應收款項增加	(11,632)	(1,185)
其他非流動資產增加	(4,183)	(3,427)
應付關聯方款項(減少)增加	(11,303)	12,528
貿易及其他應付款項增加	387	26,692
合約負債增加	42,367	16,295
遞延收入增加	—	2,200
經營活動所用現金淨額	(65,122)	(61,874)

附錄一

會計師報告

	截至	
	十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
投資活動		
收到銀行利息	108	132
購置廠房及設備	(13,129)	(49,787)
收購土地使用權付款	—	(38,110)
為建設生產設施支付之定金	—	(3,000)
向關聯方墊款	(576)	—
關聯方還款	—	8,581
提取已抵押銀行存款	—	6,624
存入已抵押銀行存款	—	(7,146)
投資活動所用現金淨額	(13,597)	(82,706)
融資活動		
已付利息	(2,822)	(2,566)
[編纂]	—	[編纂]
收購共同控制實體	—	(194,993)
取得關聯方貸款	10,000	30,000
償還關聯方款項	(281)	—
發行 貴公司普通股所得款項	—	410,484
關聯方出資	10,000	16,000
融資活動所得現金淨額	16,897	256,819
現金及現金等價物		
之淨(減少)增加	(61,822)	112,239
百邁博向臨床業務注入的現金	30,929	11,940
年初現金及現金等價物	109,673	76,443
匯率變動對以外幣持有的		
現金結餘的影響	(2,337)	(2,427)
年末現金及現金等價物，		
以銀行結餘及現金體現	76,443	198,195

過往財務資料附註

1. 一般資料、集團重組及過往財務資料之編製及呈列基準

1.1 一般資料

貴公司於二零一八年六月一日於開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。貴公司之註冊辦事處及主要營業地點載於[編纂]「公司資料」一節。貴公司為一家投資控股公司。貴集團主要從事癌症及自身免疫性疾病單抗藥物的研究、開發及生產。

貴公司的直接控股公司為 Asia Mabtech Limited，後者為一家於英屬處女群島註冊成立之有限公司，最終控股人為郭建軍先生。

貴公司之功能貨幣為人民幣，與過往財務資料之呈列貨幣相同。

1.2 集團重組及過往財務資料之編製及呈列基準

過往財務資料乃根據附註3所述會計政策編製，有關會計政策符合國際財務報告準則及合併會計原則(詳情見下文)。

貴集團旗下公司及業務進行了下述集團重組(「集團重組」)。

集團重組之主要過程包括下述步驟：

- 二零一八年六月一日，貴公司於開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元(「美元」)，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份，其中1股股份發行予一名名義股東並隨後被轉讓予 Asia Mabtech Limited。
- 二零一八年六月八日，貴公司於英屬處女群島註冊成立 Mabpharm Holdings Limited(「Mabpharm Holdings」)，已發行股本為1美元。
- 二零一八年六月二十七日，貴公司按每股0.0001美元分別發行46,249,999股及3,750,000股股份予 Asia Mabtech Limited 及 United Circuit Limited(該等公司由郭建軍先生最終控制)。有關發行的總現金代價為5,000美元(相當於人民幣34,000元)。

- 二零一八年七月五日，Mabpharm Holdings 於香港註冊成立 Mabpharm HK，已發行股本為 1 港元（「港元」）。
- 二零一八年七月二十日，貴公司發行 25,000,000 股股份予 貴公司一組非控股股東，總現金代價約為 60.0 百萬美元（相當於人民幣 410,450,000 元）。
- 二零一八年七月二十五日，Mabpharm HK 與 Mabtech Holdings Limited（由郭建軍先生透過與 Gu Nana 女士達成的信託安排最終控制）訂立一份股份轉讓協議。根據該協議，Mabpharm HK 向 Mabtech Holdings Limited 購入泰州藥業和泰州生物的全部股權，現金代價分別為 20,000,000 美元及 8,700,000 美元（合計 28,700,000 美元，相當於人民幣 194,993,000 元）。該代價乃由貴公司透過向 Mabpharm HK 提供貸款提供資金。
- 二零一八年八月十三日，貴公司及泰州藥業與 Sinomab Limited 及其附屬公司百邁博達成一份業務轉讓協議，據此，百邁博以零代價將其臨床業務（於往績記錄期主要從事 CMAB007（奧馬珠單抗）及 CMAB008（英夫利西單抗）兩種單克隆抗體藥物的臨床研發）轉讓予 貴公司及泰州藥業（「業務轉讓」）。臨床業務轉讓已於二零一八年八月十八日完成。
- 二零一八年八月十三日，貴公司與 Sinomab Limited 訂立一份獨家許可協議，據此，Sinomab Limited 以零代價將其於中華人民共和國（「中國」）於 CMAB007 和 CMAB008 的權益獨家許可予 貴公司。
- 二零一八年八月十三日，貴公司與 Sinomab Limited 訂立一份藥物技術轉讓協議，據此，Sinomab Limited 以零代價將其於海外市場（北美、日本及歐洲市場除外）於 CMAB007、CMAB008 及 CMAB009（西妥昔單抗）的權利及權益轉讓予 貴公司。
- 於二零一八年八月二十八日，泰州藥業在中國成立上海晟珩生物技術有限公司（「晟珩生物」），實繳資本為人民幣 5,000,000 元。

於集團重組之前及之後，泰州藥業、泰州生物及臨床業務受郭建軍先生共同控制。因此，藉應用合併會計原則，收購泰州藥業、泰州生物及臨床業務作為受共同控制之業務合併入賬。

已編製 貴集團於二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況表，以按下述基準呈列 貴集團旗下實體及臨床業務的資產及負債，猶如泰州藥業、泰州生物及臨床業務於往績記錄期之初已由 貴集團經營(考慮到郭建軍先生於該等實體及業務中的控股權益)。

貴集團於往績記錄期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包括按下述基準呈列的 貴集團旗下實體及臨床業務的業績、權益變動及現金流量，猶如泰州藥業、泰州生物及臨床業務自往績記錄期之初起已由 貴集團經營一般(考慮到郭建軍先生於該等實體及業務中的控股權益)。

對於具體確認為臨床業務資產、負債、收入及開支的項目，已計入整個往績記錄期的過往財務資料內。對於實際無法具體確認的資產、負債、收入及開支項目(有關項目包括若干行政費用)，則按下述基準分配予臨床業務。不符合上述標準的項目則不於 貴集團的過往財務資料內呈列。

實際無法具體確認歸屬於臨床業務的開支按下述基準釐定：(1)行政及後勤部門員工薪資及員工福利計入行政費用，按臨床業務員工總數佔百邁博員工總數之百分比分配；(2)所得稅開支按百邁博稅率計算，猶如臨床業務為獨立的稅務申報實體。 貴公司董事認為，上述開支項目的分配方法為估計臨床業務於往績記錄期單獨的經營業績情況提供了合理基準。除上述項目外，臨床業務的所有其他資產及負債、收入及開支項目均已明確確認。

由於 貴公司乃於並無法定核數要求的司法權區註冊成立，故自 貴公司註冊成立日期以來概無編製 貴公司經審核法定財務報表。

2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

就編製及呈列往績記錄期的過往財務資料而言， 貴集團已於整個往績記錄期貫徹應用與自二零一八年一月一日開始的財政年度生效的國際財務報告準則(包括國際財務報告準則第15號「客戶合約收益」及國際財務報告準則第9號「金融工具」)一致的會計政策。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則及詮釋

貴集團並無提早採納下述已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則及詮釋：

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 9 號(修訂本)	反向補償提前還款特徵 ¹
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 企業之間出售或注入資產 ²
國際會計準則第 1 號及 國際會計準則第 8 號(修訂本)	材料的定義 ⁵
國際會計準則第 19 號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結算 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)	國際財務報告準則年度改進 (二零一五年至二零一七年週期) 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 開始生效的年度期間的起始日期尚未釐定

³ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 對收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期間開始之日或之後的業務合併及資產收購生效

⁵ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

除下文披露者外，貴公司董事預期，應用其他新訂及國際財務報告準則的修訂於可見將來不會對貴集團的財務狀況及財務表現構成重大影響。

國際財務報告準則第 16 號「租賃」

國際財務報告準則第 16 號同時為出租人及承租人引入一個用以識別租賃安排及會計處理的全面模式。國際財務報告準則第 16 號將於其生效時取代國際會計準則第 17 號「租賃」及相關詮釋。

國際財務報告準則第 16 號根據所識別資產是否由客戶控制區分租賃及服務合約。經營租賃及融資租賃之差異自承租人會計處理中撤銷，並代之以由承租人就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式，惟短期租賃及低價值資產租賃則除外。

使用權資產初步乃按成本計量，其後按成本(除若干例外情況外)減累計折舊及減值虧損計量，並就任何租賃負債重新計量而作出調整。租賃負債初始按於該日尚未支付的租金現值計量。其後，租賃負債就(其中包括)利息及租金以及租賃修訂的影響作出調整。就現金流量的分類而言，貴集團目前將經營租賃款項列為經營現金流量。於貴集團應用國際財務報告準則第16號後，有關租賃負債的租金將分類為本金及利息部分，並呈列為融資現金流量。

於二零一八年十二月三十一日，貴集團已就貴集團為承租人的租賃土地預付租金。租賃開始後，應用國際財務報告準則第16號可能導致該預付租賃款項的分類發生潛在變動，其分類視乎貴集團是否將使用權資產單獨呈列或於相應有關資產(倘擁有)的同一項目內呈列。

此外，國際財務報告準則第16號規定須作出全面披露。

如附註28所披露，於二零一八年十二月三十一日，貴集團擁有不可撤銷的經營租賃承擔約人民幣67,711,000元。初步評估顯示該等安排將符合租賃的定義。於應用國際財務報告準則第16號後，貴集團將就所有該等租賃確認使用權資產及對應負債，除非其符合低值或短期租賃。

此外，貴集團目前將二零一八年十二月三十一日的可退還租金按金視為適用國際會計準則第17號的租賃權利及義務。根據國際財務報告準則第16號項下之租金定義，該等按金並非與相關資產使用權有關的付款，因此，可將該等按金之賬面值調整為攤銷成本，而有關調整被視為額外租金。已付可退還租金按金的調整可計入使用權資產的賬面值。

應用新規定可能導致計量、呈列及披露出現上述變動。貴集團管理層評估，該等變動將增加貴集團的綜合資產及綜合負債，但不會對採納國際財務報告準則第16號後貴集團的財務表現產生重大影響。

貴集團選擇實際權宜方式，對先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號「釐定安排是否包括租賃」識別為租賃的合約(於初始應用日期前已存在)，應用國際財務報告準則第16號。同時，貴集團已對具有合理類似特點的租賃組合(例如，在類似經濟環境中具有類似租期及類似相關資產類別的租賃)應用單一折現率計算。此外，貴集團(作為承租人)選擇經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號，並於期初累計虧損中確認初始應用的累計影響，而毋須重列比較資料。

3. 主要會計政策

過往財務資料乃根據下述會計政策編製，該等會計政策符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則。此外，過往財務資料載有香港聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露資料。

如下文會計政策所闡述，過往財務資料乃於各報告期末按歷史成本基準編製。

歷史成本一般根據交換貨品及服務而付出之代價公平值計算。

公平值為於計量日期市場參與者於有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格，而不論該價格是否可直接觀察或運用其他估值技術估計得出。在估計資產或負債的公平值時，貴集團會考慮市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮的資產或負債的特徵。過往財務資料中計量及／或披露的公平值均在此基礎上予以釐定，惟國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」範圍內以股份為基礎的付款交易、國際會計準則第17號範圍內的租賃交易及與公平值有若干類似之處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，根據公平值計量的輸入數據的可觀察性及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性，將公平值計量分類為第一層次、第二層次或第三層次，詳情如下：

- 第一層次輸入數據為實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）；
- 第二層次輸入數據為就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據（第一層次內包括的報價除外）；及
- 第三層次輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

綜合基準

過往財務資料包括貴公司的財務報表及貴公司及其附屬公司所控制實體的財務報表，當貴公司符合以下各項時，即取得控制權：

- 對被投資公司的權力；

- 享受或有權享受因投資對象而產生的可變收益；及
- 行使權力以影響其回報的能力。

倘事實及情況表明上述三個控制要素中的一個或多個發生變化，貴集團會重新評估其是否控制被投資方。

附屬公司的綜合在貴集團獲得對附屬公司的控制權時開始，並在貴集團失去對附屬公司的控制權時停止。

如有需要，會對附屬公司的財務報表進行調整，以使其會計政策與貴集團的會計政策一致。

與貴集團成員公司間交易有關的所有集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合時全數抵銷。

涉及受共同控制實體業務合併的合併會計法

過往財務資料包括發生共同控制合併的合併實體或業務的財務報表項目，猶如彼等自合併實體或業務首次被控制方所控制的日期起已被合併。

合併實體或業務的資產淨值從控制方的角度以現有賬面值合併。以控制方權益持續為限，商譽或收購方於被收購公司的可識別資產、負債及或然負債公平淨值的權益超過共同控制合併時的成本均不會確認任何金額。

綜合損益及其他全面收益表包括自呈列的最早日期或合併實體或業務首次被共同控制的日期(以較短期間為準，毋須計及共同控制合併的日期)各合併實體或業務的業績。

於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本減已識別減值虧損計入貴公司的財務狀況表。

收益確認

確認收益以說明按一定金額向顧客轉讓承諾貨品或服務，而該金額能反映 貴集團預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。具體而言， 貴集團使用五個步驟確認收益：

- 第一步：識別與客戶訂立的合約；
- 第二步：識別合約中的履約責任；
- 第三步：釐定交易價；
- 第四步：將交易價分配至合約中的履約責任；及
- 第五步：於實體完成履約責任時(或就此)確認收益。

當(或於)達成履約責任(即當特定履約責任涉及之商品或服務之「控制權」轉移予客戶)時， 貴集團即確認收益。

資產控制權可經過一段時間或於某一時間點轉移。倘滿足下列條件，資產控制權將經過一段時間轉移：

- 客戶於實體履約時同時收取及享用實體履約所提供的利益；
- 貴集團的履約行為創造或改良了客戶在 貴集團履約時已控制的資產；或
- 貴集團的履約行為並未創造一項可被 貴集團用於替代用途的資產，且 貴集團具有就迄今為止已完成的履約部分獲得客戶付款之可執行權利。

倘資產控制權經過一段時間轉移，按合約期間已完成該履約責任之進度確認收益。否則，收益於客戶獲得資產控制權的時間點確認。

貴集團收取的首付款被初步確認為合約負債。於客戶交付及接受知識產權後的時間點確認由其轉移知識產權所得的收益。

合約負債指 貴集團向客戶轉移 貴集團已自客戶收取代價(或應收代價款項)的服務的責任。

貴集團在履行安排轉移知識產權的合約時產生成本。 貴集團先評估有關合約成本按其他相關國際財務報告準則條款是否符合確認為資產的資格，如否，則該等成本只會在符合下列條件方獲確認為資產：

- (a) 與 貴集團可具體識別的合約或預期合約直接有關的成本；
- (b) 產生或加強 貴集團將用於達成(或持續達成)未來履約責任的資源的成本；及
- (c) 預期可收回的成本。

獲確認的資產其後按有系統的基準於損益中攤銷，基準與向客戶轉移與該資產有關的商品或服務一致。該資產亦須進行減值檢討。

租賃

凡租賃條款規定擁有權之絕大部分風險及回報撥歸承租人之租約均列為融資租賃。所有其他租約均列為經營租賃。

貴集團作為承租人

經營租賃款項於租期內按直線法確認為開支。

外幣

於編製各個別集團實體之財務報告時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行的交易均按交易日期的適用匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目均按該日的適用匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目不予重新換算。

按結算貨幣項目及重新換算貨幣項目時所產生之匯兌差額會於所產生期間之損益中確認。

借貸成本

所有借貸成本於其所產生期間的損益內確認。於往績記錄期概無借貸成本合資格用於廠房及設備的資本化。

政府補助

倘可合理確保 貴集團符合政府補助的條件並可獲得補貼，方會確認政府補助。

政府補助於 貴集團將補助擬補償的相關成本確認為開支期間於損益中有系統地確認。部分收入相關補助預期將產生未來相關成本，須 貴集團遵守補助所附帶的條件，且須政府確認遵守該等條件。該等收入相關補助於綜合財務狀況表中確認為遞延收入，並於其後產生相關成本及 貴集團接獲政府確認遵守有關條件時撥至損益。

倘有關收入的其他政府補助乃用作補償已產生的支出或虧損，或為向 貴集團提供即時財務援助而授出，且無未來相關成本，則在應收期間於損益確認。

廠房及設備

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

折舊使用直線法予以確認，以按估計可使用年期經扣除剩餘價值後撇銷廠房及設備項目成本。估計可使用年期、剩餘價值及折舊法於各報告期末予以檢討，而任何估計變動的影響按預期基準入賬。

廠房及設備項目於出售後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或棄置廠房及設備項目產生的任何損益乃按銷售所得款項與資產的賬面值之間的差額釐定，並於損益內確認。

研發開支

研究活動的開支被確認為於該開支發生期間的一項開支。

發展活動所產生的內部產生無形資產，僅於以下所有事項出現後確認：

- 完成無形資產的技術可行性致使其可供使用或出售；
- 完成並使用或出售無形資產的意向；
- 使用或出售無形資產的能力；
- 無形資產將產生可能未來經濟利益的方式；
- 取得足夠技術、財務及其他資源的可能性，以完成發展及使用或出售無形資產；
及
- 可靠計算於無形資產發展期間其所應佔開支的能力。

內部產生無形資產初步確認的金額為自無形資產首次符合上述確認準則當日起所產生開支的總和。倘無內部產生無形資產可予確認，則發展開支於其產生期間於損益內確認。

於初步確認後，按成本匯報內部產生的無形資產，減累計攤銷及累計減值虧損(如有)。

退休福利成本

貴集團參與國家管理的退休福利計劃，即定額供款計劃，根據該計劃，貴集團按合資格員工薪資的固定百分比付款作為計劃供款。倘僱員提供服務使其有權獲得供款時，向有關退休福利計劃的付款將計入開支。

短期僱員福利

短期僱員福利按預期於僱員提供服務時將予支付的未貼現金額確認。除非另一項國際財務報告準則要求或允許將有關福利計入資產成本，否則所有短期僱員福利均確認為費用。

僱員相關福利(如工資及薪金、年假及病假)於扣除任何已付金額後確認為負債。

權益結算以股份為基礎付款的交易

授予僱員的購股權

對僱員權益結算以股份為基礎付款按授出日期權益工具的公平值計量。

權益結算以股份為基礎付款的公平值於授出日期釐定，而並無考慮所有非市場歸屬條件。於估計權益結算以股份為基礎付款於授出日期的公平值時，考慮市場歸屬條件，而授出日期公平值其後不予修訂。權益結算以股份為基礎付款乃於歸屬期間，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(購股權儲備)則相應增加。於各報告期末，貴集團修訂對於預計歸屬的權益工具數目以及預期歸屬期長度的估計。修正原有估計產生的影響(如有)將於損益確認，致令累計開支反映經修訂估計，而購股權儲備亦會隨之相應調整。

購股權獲行使時，先前於購股權儲備中確認的金額將轉撥至股份溢價。當購股權於歸屬日期後沒收或於屆滿日仍未獲行使，則先前於購股權儲備中確認的金額將轉撥至累計虧損。

稅項

所得稅開支指當期應付稅項及遞延稅項的總和。

當期應付稅項乃以年內應課稅利潤為基準。應課稅利潤與綜合損益及其他全面收入表所報「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項目以及無須課稅或不可扣稅的項目。貴集團的當期稅項採用各報告期末前已頒佈或實質頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃就過往財務資料中資產及負債的賬面值與用以計算應課稅利潤相應稅基的暫時差異而確認。遞延稅項負債通常會確認所有應課稅暫時差異。遞延稅項資產通常在應課稅利潤可用於扣減可扣除暫時差異時確認所有可扣除暫時差異。倘初始確認一項交易的資產及負債所產生的暫時差異既不影響應課稅利潤亦不影響會計利潤，則不予確認有關遞延稅項資產及負債。

遞延稅項負債乃就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差異予以確認，惟倘貴集團可控制暫時差異的撥回，以及暫時差異在可見將來可能將不會撥回，則不予確認。與該等投資有關的可扣減暫時差異產生的遞延稅項資產，僅於可能將有充足的應課稅利潤以使用暫時差異的利益，以及預期於可見將來可撥回時，方予確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行檢討，倘不再可能有足夠應課稅利潤可供收回全部或部分資產時予以扣減。

遞延稅項資產及負債按預期應用於清償負債或變現資產期間的稅率計量，該預計稅率應以於各報告期末前已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)為基礎計算。

遞延稅項負債及資產的計量，反映貴集團於各報告期末所預期對收回或償還其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務結果。

當期及遞延稅項於損益中確認。

無形資產減值

於各報告期末，貴集團檢討有限使用年期的有形資產的賬面值，以釐定該等資產是否存在減值虧損的任何跡象。倘存在任何該等跡象，則會估計相關資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。

倘不能估計個別資產的可收回金額，則貴集團會估計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，企業資產亦會被分配至個別現金產生單位，否則或會被分配至可識別合理及一致的分配基準的最小現金產生單位組別。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量使用稅前貼現率折現至其現值，而稅前貼現率反映現時市場對貨幣時間價值的評估及資產(或現金產生單位)特定風險(未來現金流量估計並無作出調整)。

若資產(或現金產生單位)的可收回金額預期少於其賬面值，該資產(或現金產生單位)的賬面值減至其可收回金額。資產的賬面值不會低於其公平值減去出售成本(若可計量)、其使用價值(若可以確定)及零之中的最高者，否則可能分配至資產的減值虧損金額將按比例分配至該單位的其他資產。減值虧損隨即於損益中確認。

如減值虧損隨後撥回，資產(或現金產生單位)的賬面值則增至其經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不得超過倘於過往年度並無就該資產(或現金產生單位)確認減值虧損而本應釐定的賬面值。撥回的減值虧損隨即於損益中確認。

存貨

原材料按成本及可變現淨值中較低者入賬。存貨成本按加權平均法釐定。可變現淨值指合約銷售價格減去所有估計完成成本及作出銷售的所需成本。

金融工具

集團實體成為工具的合同條文中的一方時，會確認金融資產及金融負債。所有從正常渠道購買或出售的金融資產以交易日基準確認及終止確認。從正常渠道購買或出售指須於法例或市場慣例訂立的期間內交付資產而購買或出售的金融資產。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟因與客戶的合約而產生的貿易應收款項初步按國際財務報告準則第15號計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產及金融負債除外)直接應佔的交易成本乃於初步確認時計入金融資產或金融負債的公平值或從有關公平值扣除(如適用)。

實際利率法乃於有關期間計算金融資產或金融負債的攤銷成本及分配利息收入及利息開支的方法。實際利率乃透過金融資產或金融負債的預期年期或(倘適合)較短期間實際貼現估計未來現金收入及付款(包括已支付或收取構成實際利率一部分的所有費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)至初步確認時的賬面淨值的利率。

金融資產

金融資產的分類及後續計量

符合下述條件的金融資產隨後按攤銷成本計量：

- 金融資產乃按旨在收取合約現金流的業務模式持有；及
- 合約條款於指定日期產生純粹僅為支付未償還本金及利息的現金流。

符合下述條件的金融資產隨後按公平值計入其他全面收入計量：

- 金融資產乃按旨在透過收取合約現金流及出售的業務模式而持有；及
- 合約條款於指定日期產生純粹僅為支付未償還本金及利息的現金流。

在默認情況下，所有其他金融資產隨後按公平值計入損益計量。

攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產的利息收入乃使用實際利率法確認。利息收入乃對金融資產賬面總額應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。對於其後出現信貸減值的金融資產，利息收入乃自下一個報告期起對金融資產攤銷成本應用實際利率確認。若信貸減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再信貸減值，利息收入乃自釐定資產不再作出信貸減值後的報告期間開始起對金融資產賬面總額應用實際利率確認。

金融資產減值

貴集團就根據國際財務報告準則第9號須予減值的金融資產(包括貿易應收款項、已抵押銀行存款、銀行結餘、給予附屬公司的貸款及應收關聯方款項)的預期信貸損失(「預期信貸損失」)確認虧損撥備。預期信貸損失的金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

存續期間的預期信貸損失指在有關工具預期使用年期內發生所有可能的違約事件而導致的預期信貸損失。相比而言，12個月的預期信貸損失（「12個月預期信貸損失」）則指預期可能於報告日期後12個月內發生的違約事件而導致的部分存續期間的預期信貸損失。評估乃根據 貴集團的歷史信貸損失經驗進行，並根據債務人特定因素、一般經濟狀況及對報告日期當前狀況以及未來狀況預測的評估進行調整。

貴集團一直就貿易應收款項確認存續期間的預期信貸損失。該等金融資產的預期信貸損失按個別基準（包括其信貸損失記錄）評估，並就各債務人特定因素、整體經濟環境及報告日期當前情況及預測動向的評估（在適當時包括貨幣的時間價值）作出調整。

就所有其他工具而言， 貴集團計量虧損撥備等於12個月預期信貸損失，除非當信貸風險自初始確認以來顯著上升，則 貴集團確認存續期間的預期信貸損失。是否應以存續期間的預期信貸損失確認乃根據自初始確認以來發生違約的可能性或風險顯著上升而評估。

信貸風險顯著上升

評估信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時， 貴集團會比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險。作出評估時， 貴集團會考慮合理及具支持性的定量及定性資料，包括過往經驗及可以合理成本及精力獲取的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具外部（如有）或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸息差、信用違約掉期價格顯著上升；
- 商業、金融或經濟情況目前或預期有不利變動，預計將導致債務人償還債項的能力顯著下降；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預計的重大不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

不論上述評估之結果如何，貴集團認為，當合約付款逾期超過三十天，則信貸風險自初始確認以來已顯著增加，除非貴集團有合理且可支持之資料證明屬其他情況。

儘管有上述規定，倘於報告日期債務工具被判定為具有較低信貸風險，貴集團會假設債務工具的信貸風險自初始確認以來並未顯著上升。在以下情況下，債務工具會被判定為具有較低信貸風險：i) 債務工具具有較低違約風險；ii) 借款人有很強的能力履行近期的合約現金流量義務；及iii) 經濟及商業環境的長期不利變動有可能但未必會降低借款人履行合約現金流量義務的能力。

貴集團定期監察信貸風險是否顯著上升所用標準的有效性，並酌情修訂以確保該標準能夠在款項逾期前識別信貸風險的顯著上升。

違約的定義

就內部信貸風險管理而言，貴集團認為當內部產生或獲取自外部來源的資料表明債務人不太可能向債權人(包括貴集團)全額還款(不考慮貴集團持有的任何抵押品)時，則構成違約事件。

儘管有上述分析，貴集團認為，當金融資產逾期超過90天方視為發生違約，除非貴集團有合理且可支持之資料證明更為滯後的違約標準更為適當。

信貸減值金融資產

當發生對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的一起或多起違約事件之時，該金融資產即出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- a) 發行人或借款人陷入嚴重財務困境；
- b) 違反合約，例如違約或逾期事件；
- c) 借款人的貸款人出於與借款人財務困境相關的經濟或合約原因，而向借款人授予貸款人原本不會考慮的優惠；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陷入嚴重財務困境，且並無實際收回的可能(例如交易對手已清算或進入破產程序)，或倘為貿易應收款項，則款項逾期超過兩年(以較早者為準)時，貴集團會撤銷金融資產。已撤銷的金融資產仍可根據貴集團的收回程序實施強制執行，在適當情況下考慮法律意見。撤銷構成終止確認事件。任何之後收回款項於損益內確認。

預期信貸損失的計量及確認

預期信貸損失的計量為違約概率、違約虧損(即違約時虧損大小)及違約時風險敞口之函數。違約概率及違約虧損的評估乃基於歷史數據並按前瞻性資料作調整。預期信貸損失的估計反映以發生相關違約風險的金額作為加權數值而確定的無偏概率加權金額。

一般而言，預期信貸損失為根據合約應付貴集團的所有合約現金流量與貴集團預計收取的現金流量(按初始確認時釐定的實際利率折現)之間的差額。

終止確認金融資產

貴集團僅於從資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或向另一方轉讓金融資產及該資產所有權之絕大部分風險及回報時終止確認金融資產。

於終止確認以攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價間之差額於損益內確認。

金融負債及股權

分類為債務或股權

根據所訂立合約安排的內容以及金融負債及股權工具的定義，債務及股權工具分類為金融負債或股權。

股權工具

股權工具為證明實體於扣除其所有負債後之剩餘資產權益的任何合約。集團發行的股權工具按所收取之所得款項扣減直接[編纂]確認。

金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法以攤銷成本計量。

包括貿易及其他應付款項、應付關聯方款項、關聯方提供之貸款及應付附屬公司款項在內的金融負債，之後採用實際利率法按攤銷成本計量。

終止確認金融負債

貴集團於且僅於 貴集團義務已履行、撤銷或到期時終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面金額與已付及應付代價之間的差額於損益中確認。

4. 重大會計判斷及估計不確定因素的主要來源

於應用附註3所述的 貴集團會計政策時， 貴集團管理層須就未能於其他來源取得的資產之賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃根據過往經驗及其他被認為屬相關之因素作出。實際結果可能與該等估計有異。

貴集團會持續檢討該等估計及相關假設。倘會計估計之修訂僅影響修訂估計的期間，則有關估計修訂將於作出修訂之期間確認，或倘修訂對本期及未來期間均會構成影響，則會於作出修訂之期間及未來期間確認。

應用會計政策時的重大判斷

以下為 貴集團管理層在應用 貴集團的會計政策過程中作出的重大判斷(不包括涉及估計的重大判斷(見下文))，該等判斷對於過往財務資料中確認的金額有極重大影響。

研發費用

貴集團藥品管線產生的開發費用，僅於其能夠證明完成無形資產的技術可行性以使其可供使用或出售、 貴集團完成之意圖及 貴集團使用或出售資產的能力、資產產生未來經濟效益的方式、完成該管線的資源可得性及可靠計量開發過程中開支的能力時予以資本化

及遞延。不符合上述標準的開發費用於發生時候計入開支。釐定將予資本化之金額需要管理層對資產的預期未來現金產生、將應用之折現率及預期獲利期間作出假設。於往績記錄期研發活動產生之全部費用於發生時計入開支。

估計不確定因素的主要來源

以下為有關未來的關鍵假設以及各報告期末估計不確定因素的其他主要來源，可能存在導致對未來十二個月的資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險。

廠房及設備的使用年期

貴集團管理層釐定廠房及設備的估計可使用年期及確定相關折舊費用時的折舊方法。該估計乃經參考行業內具有類似性質及功能的廠房及設備的可使用年期作出。如可使用年期較估計年期短，或若撤銷或撤減已棄置或出售的陳舊資產，則管理層將增加折舊費用。於二零一七年及二零一八年十二月三十一日，廠房及設備的賬面值分別約為人民幣113,000,000元及人民幣123,000,000元。

5. 收益及分部資料

與一名客戶訂立的知識產權轉讓協議

於二零一六年十二月，貴集團與第三方客戶訂立一份協議，以代價人民幣65,180,000元轉讓有關CMAB806的知識產權（「知識產權轉讓協議」）。於貴集團將知識產權控制權轉讓予客戶後，貴集團將確認收益。由於知識產權的控制權尚未轉移予客戶，故貴集團於往績記錄期並無確認該合約的收益。該知識產權於貴集團與客戶訂立知識產權轉讓協議前已產生的研發費用人民幣10,407,000元均已計入損益。該知識產權於二零一七年及二零一八年十二月三十一日已產生的研發成本分別為人民幣9,015,000元及人民幣12,991,000元，於達成知識產權轉讓協議後按履約成本予以資本化並分別於綜合財務狀況表內計入合約成本。

附錄一

會計師報告

未履行的履約責任

下表載列於各報告期末分配至未履行的履約責任的交易價總金額：

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
知識產權轉讓	65,180	65,180

管理層預計，於二零一八年十二月三十一日分配至未履行合約的交易價格將全部於二零一八年十二月三十一日起計兩年確認為收益。

就資源分配及績效評估而言，貴集團旗下實體及業務的主要管理層，作為主要營運決策者，在進行貴集團整體資源分配及績效評估時候會審閱綜合業績，因此，貴集團只有一個可報告分部，且並無呈列該單一分部的進一步分析。

貴集團於往績記錄期並無錄得任何收益，且貴集團的大部分非流動資產位於中國，因此，並無呈列地區分部分分析。

6. 其他收入

	截至	
	十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行利息收入	108	132
與收入有關的政府補助及補貼	4,057	9,694
製備工藝服務所得收入(附註a)		
— 關聯方(附註b)	557	13,968
— 第三方	76	265
	4,798	24,059

附註：

- a. 製備工藝包括藥品生產的工藝參數、工藝配方及通過既定工藝製備的樣品。貴集團向關聯方及第三方提供製備工藝服務。該收入於向交易對手方交付工藝報告及樣品時的某個時點予以確認並於損益表內計入「其他收入」項目；及相關成本則計入「其他開支」項目。
- b. 有關關聯方服務收入的詳情載於附註31。

7. 其他盈虧

	截至	
	十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
外匯虧損淨額	<u>(2,337)</u>	<u>(2,427)</u>

8. 融資成本

	截至	
	十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
關聯方貸款利息	<u>3,328</u>	<u>4,481</u>

有關關聯方貸款利息之詳情載於附註31。

附錄一

會計師報告

9. 除稅前虧損

年度除稅前虧損於扣減下述各項後得出：

	截至	
	十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
廠房及設備折舊	11,134	12,231
減：資本化為合約成本	(1,054)	(515)
	10,080	11,716
確認為開支的撇減存貨	—	839
員工成本(包括董事薪酬)：		
— 薪資及其他福利	22,186	33,793
— 退休福利計劃供款	2,456	3,372
— 以股份為基礎的付款開支	—	5,445
— 諮詢費	85	481
	24,727	43,091
減：資本化為合約成本	(4,591)	(2,090)
	20,136	41,001
核數師酬金	21	2,658
租用場所的最低經營租金	2,372	5,200
減：資本化為合約成本	(898)	(158)
	1,474	5,042
確認為費用的存貨成本 (已計入研發費用)	2,539	27,259

10. 所得稅開支

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施細則，於往績記錄期，貴集團中國附屬公司的稅率為25%。

臨床業務的企業所得稅乃採用百邁博的稅率25%，於整個往績記錄期將臨床業務視為單獨的納稅人進行估算。

附錄一

會計師報告

泰州藥業於二零一八年十一月獲認定為「高新技術企業」，因此，於自二零一八年起計三年期間有權享有優惠稅率15%。高新技術企業的資格須由相關稅務部門每三年複審一次。

根據財稅[2015] 119號通告，截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度泰州藥業就合資格研發開支分別享有150%及175%的超額扣除額。

根據財稅[2018]76號通告，泰州藥業可結轉其未動用稅務虧損最多十年。該項有效期延期適用於泰州藥業於稅務通告有效日期結轉的所有未動用稅務虧損。

年度的稅項寬免可於根據綜合損益及其他全面開支表中對銷除稅前虧損，具體如下：

	截至	
	十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
除稅前虧損	(47,706)	(152,593)
按25%計算的所得稅寬免	(11,927)	(38,148)
不可抵稅開支的稅務影響	6,151	11,945
另行抵扣的研發費用的影響	(676)	(3,144)
未確認之稅務虧損及		
可抵扣臨時差異的稅務影響	6,452	24,624
於其他司法權區經營的附屬公司的不同稅率的影響	—	1,889
於損益內確認的所得稅寬免	—	(2,834)

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日，貴集團擁有可抵減未來利潤的未使用稅項虧損分別為人民幣51,802,000元及人民幣117,345,000元。於二零一七年及二零一八年十二月三十一日，貴集團的可抵扣暫時差異分別為人民幣1,063,000元及人民幣34,014,000元，主要與未付財務費用、遞延收入及應計費用有關。由於未來利潤流的不可預測性，並無就未使用稅務虧損及可抵扣暫時差異確認遞延稅項。

附錄一

會計師報告

未確認稅項虧損將予以結轉並於下述年度屆滿：

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
二零二一年	26,500	406
二零二二年	25,302	7,364
二零二三年	—	12,146
二零二六年	—	26,094
二零二七年	—	17,938
二零二八年	—	53,397
	<u>51,802</u>	<u>117,345</u>

11. 董事及最高行政人員酬金

於往績記錄期就向 貴集團提供服務而已付或應付 貴公司董事及最高行政人員(包括於成為 貴公司董事前作為 貴集團旗下實體／業務僱員或顧問的人員)的酬金詳情如下：

	袍金	薪資及 其他福利	退休福利 計劃供款	以股份為基礎 的付款開支	諮詢費	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
截至二零一七年						
十二月三十一日止年度						
執行董事						
王皓博士(附註)	—	93	7	—	—	100
李晶博士	—	519	46	—	—	565
錢衛珠博士	—	555	45	—	—	600
李雲峰先生	—	340	21	—	—	361
非執行董事						
焦樹閣先生	—	—	—	—	—	—
郭建軍先生	—	—	—	—	85	85
	<u>—</u>	<u>1,507</u>	<u>119</u>	<u>—</u>	<u>85</u>	<u>1,711</u>

附錄一

會計師報告

	袍金	薪資及 其他福利	退休福利 計劃供款	以股份為基礎 的付款開支	諮詢費	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
截至二零一八年						
十二月三十一日止年度						
執行董事						
王皓博士(附註)	—	577	28	1,619	—	2,224
李晶博士	—	533	50	211	—	794
錢衛珠博士	—	595	50	1,933	—	2,578
李雲峰先生	—	534	33	211	—	778
非執行董事						
焦樹閣先生	—	—	—	—	—	—
郭建軍先生	—	—	—	—	481	481
	—	2,239	161	3,974	481	6,855

附註：王皓博士於二零一七年一月加入 貴集團並於二零一七年三月辭任。彼於二零一八年六月再次加入 貴集團並於二零一八年七月二十日獲委任為 貴公司董事。

上述執行董事酬金乃就彼等管理 貴公司及 貴集團事務所提供的服務所支付，而支付郭建軍先生的非執行董事酬金乃就其向 貴集團提供的諮詢服務所支付。

該等個人於二零一八年七月二十日獲委任為 貴公司董事，惟郭建軍先生乃於二零一八年六月一日獲委任。

於往績記錄期， 貴集團概無向 貴公司董事支付任何酬金，作為加入 貴集團或加入 貴集團後的獎勵或作為離職補償。於往績記錄期，概無 貴公司董事放棄任何酬金。

12. 五名最高薪人士

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，貴集團五名最高薪酬人士分別包括一名及四名貴公司董事。其薪酬詳情載於上文附註11。截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，貴集團餘下四名及一名最高薪僱員的薪酬詳情如下：

	截至	
	十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
薪資及其他福利	2,331	537
退休福利計劃供款	182	50
以股份為基礎的付款開支	—	211
	<u>2,513</u>	<u>798</u>

該等人士(包括董事)的薪酬介於以下範圍：

	截至	
	十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一八年
	僱員人數	僱員人數
零至1,000,000港元	5	3
2,500,001港元至3,000,000港元	—	1
3,000,001港元至3,500,000港元	—	1
	<u>5</u>	<u>5</u>

13. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損乃基於以下數據計算：

	截至	
	十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
虧損：		
用於計算每股基本及攤薄虧損的虧損	<u>(31,064)</u>	<u>(124,883)</u>

	截至	
	十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一八年
股份數目(千股)：		
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	<u>[1,450,100]</u>	<u>[2,212,075]</u>

截至二零一七年十二月三十一日止年度的每股基本虧損及截至二零一八年十二月三十一日止年度的每股基本及攤薄虧損的計算乃經計及各項追溯調整後根據假設將發行股份的加權平均數計算，並假設附註1.2所披露的集團重組及附註36所披露的資本化發行已於二零一七年一月一日生效。

並無呈列截至二零一七年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損，因為並無任何已發行潛在攤薄普通股。截至二零一八年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損的計算並無假設[編纂]購股權獲行使，因為將其計入在內將具有反攤薄作用。

14. 股息

自 貴公司註冊成立以來或其附屬公司概無就往績記錄期派發或宣派任何股息。

附錄一

會計師報告

15. 廠房及設備

	運輸設備	傢俬、裝置 及機械	租賃 資產改進	在建工程 (或「在建 工程」)	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
成本					
於二零一七年一月一日	374	82,943	34,114	7,005	124,436
添置	148	363	—	2,780	3,291
轉讓	—	8,767	43	(8,810)	—
於二零一七年十二月三十一日	522	92,073	34,157	975	127,727
添置	—	3,317	—	18,671	21,988
轉讓	—	3,453	—	(3,453)	—
於二零一八年十二月三十一日	522	98,843	34,157	16,193	149,715
折舊及減值					
於二零一七年一月一日	(52)	(2,748)	(717)	—	(3,517)
年內撥備	(73)	(9,339)	(1,722)	—	(11,134)
於二零一七年十二月三十一日	(125)	(12,087)	(2,439)	—	(14,651)
年內撥備	(99)	(10,409)	(1,723)	—	(12,231)
於二零一八年十二月三十一日	(224)	(22,496)	(4,162)	—	(26,882)
賬面值					
於二零一七年十二月三十一日	397	79,986	31,718	975	113,076
於二零一八年十二月三十一日	298	76,347	29,995	16,193	122,833

除在建工程外，上述廠房及設備項目於考慮剩餘價值後按直線法折舊，具體如下：

運輸設備	每年 19%
傢俬、裝置及機械	每年 9.5% - 20%
租賃資產改進	於租期或 20 年之較短者內

附錄一

會計師報告

16. 其他非流動資產

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
購置廠房及設備的預付款	4,682	28,239
購買土地使用權的預付款(附註)	—	38,110
生產設施的建設按金(附註)	—	3,000
可收回增值稅	16,449	19,813
其他	—	63
	<u>21,131</u>	<u>89,225</u>

附註：二零一八年三月，貴集團與中國泰州市國土資源局訂立一份購買協議，以取得位於泰州總面積為100,746平方米土地的土地使用權，總現金代價為人民幣37,000,000元。因此，貴集團已預付人民幣37,000,000元及相關稅項人民幣1,110,000元以取得土地使用權。此外，貴集團還就生產設施的建設支付按金人民幣3,000,000元。於二零一九年一月，貴集團取得土地使用權的所有權。

17. 預付款及其他應收款項

貴集團

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項	775	1,604
研發服務預付款	10,409	12,924
其他按金及預付款	1,113	1,845
可收回增值稅	2,891	—
[編纂]	—	[編纂]
	<u>15,188</u>	<u>[編纂]</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
[編纂]	[編纂]	[編纂]

18. 存貨

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
原材料及損耗品	36,319	27,551

19. 合約成本

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
履約成本	17,314	12,991

20. 已抵押銀行存款／銀行結餘及現金

已抵押銀行存款

該等存款已抵押予一家銀行，作為該銀行發行的與貴集團購置廠房及設備有關的歐元（「歐元」）信用證的抵押品，於二零一八年十二月三十一日，該信用證固定年利率為0.01%。

銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括貴集團及貴公司持有之現金及初始到期期限為三個月或以下的短期銀行存款。銀行存款按市場利率計息，於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度的年利率分別介於0.05%至0.35%及0.01%至0.35%。

附錄一

會計師報告

以人民幣以外的貨幣計值的銀行結餘及現金與已抵押銀行存款載列如下：

貴集團

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
美元	62,011	173,102
歐元	—	522
新加坡元(「新加坡元」)	—	9

貴公司

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
美元	—	33,024
新加坡元	—	9

21. 貿易及其他應付款項

貴集團

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	1,092	11,677
其他應付款項	7,356	5,669
應付薪資及花紅	4,448	9,046
其他應付稅項	718	1,755
應計[編纂]及[編纂]	—	[編纂]
	13,614	[編纂]

附錄一

會計師報告

與供應商訂立的付款條款的信貸期一般為收到供應商貨品及／或服務之日起計60天。根據 貴集團於各報告期末收到貨品／服務而呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
60天內	625	10,939
超過60天但不超過1年	422	668
1年以上	45	70
	<u>1,092</u>	<u>11,677</u>

貴公司

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
應計[編纂]及[編纂]	<u>—</u>	<u>[編纂]</u>

22. 合約負債

	於一月一日	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
因知識產權轉讓提前收到的款項	<u>—</u>	<u>42,367</u>	<u>58,662</u>

23. 遞延收入

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
政府補助相關收入—非即期	<u>—</u>	<u>2,200</u>

政府補助相關收入的變動：

	人民幣千元
於二零一七年一月一日及二零一七年十二月三十一日	—
收取的政府補助	2,200
計入損益	—
	<hr/>
於二零一八年十二月三十一日	<u>2,200</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度，貴集團收取政府補助人民幣2,200,000元，以彌補貴集團研究項目的開支。收入相關補助於貴集團遵守補助所附帶的條件並獲政府確認接受後於損益確認。

24. 實繳資本／股本

為於綜合財務狀況表內呈列貴集團於集團重組完成前的實繳資本，已於二零一七年十二月三十一日之結餘內呈列貴公司擁有人應佔泰州藥業及泰州生物的合併實繳資本。於二零一八年十二月三十一日的股本指於集團重組完成後貴公司的股本。

貴公司於二零一八年六月一日於開曼群島註冊成立並登記為一家獲豁免公司，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。

貴公司法定及已發行普通股變動詳情載列如下：

	法定 股份數目	美元
每股面值0.0001美元的普通股		
於二零一八年六月一日(註冊成立日期)及		
二零一八年十二月三十一日	<u>500,000,000</u>	<u>50,000</u>

	已發行及 繳足 股份數目	美元	於財務 狀況表所示 人民幣千元
每股面值0.0001美元的普通股 於二零一八年六月一日(註冊成立日期)	1	—	—
已發行普通股(附註)	74,999,999	7,500	51
於二零一八年十二月三十一日	<u>75,000,000</u>	<u>7,500</u>	<u>51</u>

附註：已發行普通股的詳情載於附註1.2。

25. 資本風險管理

貴集團管理其資金，務求透過優化債務與權益間的平衡，確保貴集團旗下各實體在為股東帶來最大回報的同時可實現持續經營。於整個往績記錄期，貴公司的整體策略維持不變。

貴集團的資本架構由債務(包括關聯方提供之貸款)、應付關聯方款項及銀行結餘及現金淨額以及貴集團擁有人應佔權益(包括股本及儲備)組成。

貴集團管理層持續檢討資本架構，於檢討時考慮各類資本的資本成本及相關風險。根據貴集團管理層的推薦意見，貴集團將透過發行新股、發行新債務或贖回現有債務來平衡其整體資本架構。

26. 金融工具

(a) 金融工具分類

貴集團

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
金融資產		
按攤銷成本計量的金融資產	<u>86,889</u>	<u>203,989</u>
金融負債		
按攤銷成本計量的金融負債	<u>88,320</u>	<u>151,987</u>

貴公司

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
金融資產		
按攤銷成本計量的金融資產	<u>—</u>	<u>33,033</u>
金融負債		
按攤銷成本計量的金融負債	<u>—</u>	<u>30,143</u>

(b) 金融風險管理目標及政策

貴集團及貴公司的主要金融資產及金融負債包括其他應收賬款、應收關聯方款項、銀行結餘及現金、已抵押銀行存款、貿易及其他應付款項、應付關聯方款項、關聯方提供之貸款、向一間附屬公司作出的貸款及應付附屬公司款項。該等金融資產及金融負債的詳情於各附註中披露。與該等金融資產及金融負債有關的風險及緩解該等風險的政策載於下文。管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地實施適當的措施。

附錄一

會計師報告

市場風險

貴集團及貴公司的業務主要涉及貨幣風險及利率風險。貴集團及貴公司所面臨的該等風險或其管理及計量風險的方式並無變動。

貨幣風險

貴集團若干銀行結餘及現金及已抵押銀行存款以各集團實體的外幣計值，因此面臨外幣風險。貴集團及貴公司目前並無外幣對沖政策。然而，管理層會監察外匯風險，並會在有需要時考慮對沖重大外幣風險。

貴集團及貴公司於各報告期末以外幣計值的貨幣資產的賬面值主要載列如下：

貴集團

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
資產		
美元	62,011	173,102
歐元	—	522
新加坡元	—	9

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
資產		
美元	—	33,024
新加坡元	—	9

敏感度分析

下表詳述人民幣兌美元(貴集團及 貴公司可能主要面臨的外幣) 增值及貶值5% 時， 貴集團及 貴公司的敏感度。並無就歐元或新加坡元計值的資產披露敏感度分析，因為對損益的影響微不足道。5% 為管理層對外幣匯率合理可能變動的評估。敏感度分析採用尚未償還的外幣計值貨幣項目作為基準，並按5% 的外幣匯率變動調整各報告期末的換算。下表負數/ 正數表示人民幣兌美元升值5% 時引起的虧損增加/ 減少。若人民幣兌美元貶值5% ，會對年度的虧損構成同等程度的相反影響。

貴集團

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
對損益的影響		
美元	<u>(3,101)</u>	<u>(8,655)</u>

貴公司

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
對損益的影響		
美元	<u>—</u>	<u>(1,651)</u>

貴公司董事認為，敏感度分析並不代表固有外匯風險，因為年末風險並不反映年內的風險。

利率風險

貴集團面臨與已抵押銀行存款有關的公平值利率風險。 貴公司面臨與向一間附屬公司作出的定息貸款有關的公平值利率風險。 貴集團及 貴公司亦面臨與以浮動利率計息的關聯方提供之貸款及銀行結餘有關的現金流量利率風險。 貴集團目前並無就現金流利率風險訂立任何對沖工具。

敏感度分析

以下敏感度分析乃根據於各報告日期關聯方提供之貸款的利率風險釐定。編製分析時乃假設於各報告日期未償還的金融工具於整個年度未償還。向主要管理人員進行利率風險內部呈報時，就關聯方提供之貸款採用利率上升或下降50個基點，代表管理層對利率的合理可能變動的評估。

若關聯方提供之浮動利率貸款的利率上升／下降50個基點，而所有其他變數保持不變，貴集團於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度的除稅前虧損將分別增加／減少人民幣375,000元及人民幣525,000元。

由於當前市場利率相對較低且穩定，貴公司董事認為浮動利率銀行結餘及已抵押銀行存款產生的現金流量利率風險很小，因此不對銀行結餘及已抵押銀行存款作敏感度分析。

信貸風險

信貸風險指交易對手不履行合約責任而引致貴集團財務虧損的風險。於各報告期末，貴集團因交易對手未能履行責任引致財務虧損所面臨的最大信貸風險來自綜合財務狀況表所述各已確認金融資產的賬面值。

為降低信貸風險，貴集團已委託其財務團隊制定及維持貴集團的信貸風險評級，以根據其違約風險程度對風險敞口進行分類。管理層採用公開可用財務資料及貴集團自有的歷史還款記錄對主要債務人進行評級。貴集團持續監控其風險敞口及其交易對手的信貸評級，並將所達成的交易總值在經核准交易對手間進行攤分。

貴集團定期分別審閱各貿易應收款項的可收回金額以及貴集團管理層亦設有監察程序，以確保採取跟進行動以收回逾期債務。就此而言，貴公司董事認為貴集團有關貿易應收款項的信貸風險顯著減低。

貴集團當前就金融資產(不包括貿易應收款項)的信貸風險評級框架包括以下類別：

類別	描述	確認預期信貸損失的基準
良好	交易對手違約風險低，並無任何逾期一年以內的賬款	12個月預期信貸損失
可疑	款項逾期超過30天或自初始確認起信貸風險加劇	存續期間的預期信貸損失－無信貸減值
違約	款項逾期超過90天或有跡象表明資產出現信貸減值	存續期間的預期信貸損失－信貸減值
撤銷	款項預期超過5年或有跡象表明債務人陷入嚴重的財務困境，因而貴集團收回款項的希望渺茫	款項已撤銷

貴集團及貴公司的信貸風險主要歸因於已抵押銀行存款、銀行結餘、向一間附屬公司作出的貸款及應收關聯方款項。然而，由於交易對手主要為關聯方及具有良好信譽的銀行，已抵押銀行存款、銀行結餘、向一間附屬公司作出的貸款及應收關聯方款項的預期信貸虧損率並不重大。

流動資金風險

在管理流動資金風險時，貴集團及貴公司監察及維持現金及現金等價物於管理層認為合適的水平，以為貴集團業務提供資金及降低現金流量波動的影響。

下表載列貴集團及貴公司金融負債基於議定償還期限的剩餘合約年期詳情。該列表乃根據貴集團及貴公司可能被要求付款的最早日期釐定的金融負債未折現現金流量編製。下表包括利息及本金現金流量。

附錄一

會計師報告

貴集團

	加權平均 實際利率	少於1年 或按要求	1至5年	未折現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日					
應付關聯方款項	不適用	4,872	—	4,872	4,872
貿易及其他應付款項	不適用	8,448	—	8,448	8,448
關聯方提供之貸款－浮動利率	4.35	10,435	—	10,435	10,000
關聯方提供之貸款－浮動利率	4.75	—	76,809	76,809	65,000
		<u>23,755</u>	<u>76,809</u>	<u>100,564</u>	<u>88,320</u>
於二零一八年十二月三十一日					
應付關聯方款項	不適用	19,526	—	19,526	19,526
貿易及其他應付款項	不適用	27,461	—	27,461	27,461
關聯方提供之貸款－浮動利率	4.35	41,740	—	41,740	40,000
關聯方提供之貸款－浮動利率	4.75	—	73,721	73,721	65,000
		<u>88,727</u>	<u>73,721</u>	<u>162,448</u>	<u>151,987</u>

貴公司

	加權平均 實際利率	少於1年 或按要求	1至5年	未折現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日					
貿易及其他應付款項	不適用	10,115	—	10,115	10,115
應付關聯方款項	不適用	5,527	—	5,527	5,527
應付附屬公司款項	不適用	14,501	—	14,501	14,501
		<u>30,143</u>	<u>—</u>	<u>30,143</u>	<u>30,143</u>

(c) 金融工具的公平值計量

貴公司董事認為，貴集團及貴公司於過往財務資料中按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債賬面值與其公平值相若。有關公平值已根據以折現現金流量分析為基礎的公認定價模型釐定。

27. 退休福利計劃

貴集團於中國的僱員為中國相關地方政府當局運營的國家管理退休福利計劃的成員。貴集團須按僱員薪資成本的指定百分比向退休福利計劃供款，不再對年度繳款以外的實際支付退休金或退休後福利承擔其他業務。

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，就上述計劃於損益內確認的成本總額分別為人民幣2,456,000元及人民幣3,372,000元。

28. 經營租賃

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃各類辦公室物業。租賃期限介乎1至20年，大部分租賃協議在租賃期結束時按市場價格續期。

附錄一

會計師報告

貴集團於各報告期末根據不可撤銷經營租賃承擔的未來最低租金承擔如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
一年內	2,196	9,505
二至五年(包括首尾兩年)	8,785	23,125
五年以後	27,087	35,081
	<u>38,068</u>	<u>67,711</u>

29. 資本承擔

貴集團就合約項下的設備購買及樓宇建設擁有以下資本承擔：

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但尚未撥備	<u>13,483</u>	<u>239,017</u>

30. 與百邁博的協議

於二零一五年十二月十七日，泰州藥業與百邁博達成一份協議，據此，泰州藥業收購CMAB009的國內權益，及有責任於向國家食品藥品監督管理總局取得CMAB009新藥批准後支付人民幣95,000,000元。泰州藥業的該責任隨後於二零一八年八月十日獲百邁博豁免。

31. 關聯方交易

(a) 關聯方交易

i. 向關聯方提供製備過程服務

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
上海邁泰君奧生物技術有限公司(「邁泰君奧」)	439	13,968
上海張江生物技術有限公司(「張江生物技術」)	118	—
	<u>557</u>	<u>13,968</u>

ii. 向關聯方購買原材料、研發服務

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
邁泰君奧	10,665	12,581
張江生物技術	805	—
百邁博	1	726
	<u>11,471</u>	<u>13,307</u>

iii. 關聯方貸款利息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
郭小欣女士	3,140	3,130
百邁博	188	1,351
	<u>3,328</u>	<u>4,481</u>

附錄一

會計師報告

iv. 支付予關聯方的租金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
百邁博	201	1,698

附註：

1. 邁泰君奧為郭建軍先生最終控制。
2. 張江生物技術之前受郭建軍先生控制，於二零一七年八月出售予第三方，因此自二零一七年九月以來不再為 貴集團的關聯方。
3. 郭小欣女士於二零一六年三月獲委任為泰州藥業的董事，並於二零一六年十一月獲委任為泰州生物的董事。

(b) 關聯方結餘

於各報告期末， 貴集團及 貴公司與關聯方的結餘如下：

貴集團

i. 應收關聯方款項

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項		
邁泰君奧	484	—
非貿易應收款項		
郭小欣女士	564	626
邁泰君奧	8,623	42
	9,187	668
	9,671	668

附錄一

會計師報告

貴集團為客戶提供90天的信用期。於各往績記錄期末按發票日期呈列的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
90天內	484	—

ii. 支付予關聯方的租賃按金

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
百邁博	—	411

iii. 應付關聯方款項

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項		
邁泰君奧	3,807	2,938
百邁博	2	1,123
	<u>3,809</u>	<u>4,061</u>
非貿易應收款項		
百邁博	—	13,051
應付利息		
郭小欣女士	875	875
百邁博	188	1,539
	<u>1,063</u>	<u>2,414</u>
	<u>4,872</u>	<u>19,526</u>

附錄一

會計師報告

與供應商訂立的付款條款的信貸期一般為收到供應商貨品及／或服務之日起計60天。根據 貴集團於各報告期末收到貨品／服務而呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
60天內	3,809	1,277
超過60天但不滿1年	—	2,784
	<u>3,809</u>	<u>4,061</u>

iv. 關聯方提供之短期貸款

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
百邁博	<u>10,000</u>	<u>40,000</u>

百邁博提供之短期貸款為無抵押，按要求償還，並按中國人民銀行公佈的基準利率計息。

v. 關聯方提供之長期貸款

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
郭小欣女士	<u>65,000</u>	<u>65,000</u>

該款項指自二零一六年十月二十七日起來自郭小欣女士的為期五年的無抵押信託貸款融資，按中國人民銀行公佈的基準利率計息。

附錄一

會計師報告

貴公司

i. 應付關聯方款項

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
非貿易應付款項		
百邁博	—	5,527

ii. 應付附屬公司款項

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
非貿易應付款項		
Mabpharm HK	—	6,838
泰州藥業	—	7,613
泰州生物	—	50
	—	14,501

除另有說明外，所有應收／應付關聯方的非貿易結餘均為無抵押、免息及按要求償還。

所有應收／應付關聯方非貿易結餘(應收／應付附屬公司結餘除外)預期將於 貴公司股份於香港聯交所[編纂](「[編纂]」)之前結清。

(c) 主要管理人補償

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，貴公司董事及貴集團其他主要管理成員的薪酬如下：

	截至	
	十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
薪資及其他福利	3,163	3,816
退休福利計劃供款	255	312
以股份為基礎的薪酬	—	4,333
諮詢費	85	481
	<u>3,503</u>	<u>8,942</u>

32. 以股份為基礎的付款交易

貴公司以權益結算的購股權計劃

貴公司根據於二零一八年八月十日通過的決議案採納[編纂]購股權計劃(「該計劃」)，該計劃的主要目的是向貴公司董事及貴集團合資格僱員提供激勵。根據該計劃，1,875,000份購股權於二零一八年八月十八日獲授予貴公司董事及貴集團合資格僱員以認購貴公司股份，將於二零二八年八月十七日到期。

該計劃的一項條件是應於8年期間內歸屬，即所授購股權總數的20%、20%、20%、20%及20%將分別於[編纂]的第四、第五、第六、第七及第八週年歸屬。

各所授購股權的行使價為每股股份的最終[編纂](「最終[編纂]」)，且不得低於股份的面值，[編纂]將根據[編纂](定義見[編纂])按最終[編纂]購買股份，惟倘若進行資本化發行、供股、公開發售、分拆、股份合併或縮減貴公司股本，則應對發行價進行調整。

倘貴公司[編纂]於本[編纂]日期後30日當日或之前並無在[編纂]開始[編纂]，該計劃須隨即終止及根據該計劃授出或同意授出的任何購股權將告無效，且概無人士有權享有與該計劃或任何該等購股權有關的任何權利或利益或據此承擔任何責任。

附錄一

會計師報告

下表披露截至二零一八年十二月三十一日止年度根據該計劃授出的尚未行使購股權的變動詳情：

類別	購股權類型	於				於
		二零一八年 一月一日 尚未行使	年內已授出	年內已行使	年內已沒收	二零一八年 十二月 三十一日 尚未行使
類別1：董事						
錢衛珠博士	二零一八年八月十八日	—	665,518	—	—	665,518
王皓博士	二零一八年八月十八日	—	557,409	—	—	557,409
李雲峰先生	二零一八年八月十八日	—	72,659	—	—	72,659
李晶博士	二零一八年八月十八日	—	72,659	—	—	72,659
	董事總計	—	1,368,245	—	—	1,368,245
類別2：僱員						
	二零一八年八月十八日	—	506,755	—	—	506,755
	總計	—	1,875,000	—	—	1,875,000
	年末可行使					—
	加權平均行使價(附註)		[編纂]			[編纂]

附註：行使價指估計最終[編纂]，乃基於截至授出日期管理層的最佳估計釐定。

所授出購股權的公平值採用二項式定價模式釐定。公平值及模式的相應輸入數據如下：

授出日期購股權每股公平值	人民幣60.67元
授出日期股價	[編纂]
行使價	[編纂]
預計波幅	40%
預計年期	10年
無風險利率	2.19%
預計收益率	0%

行使價乃基於截至授出日期管理層的最佳估計釐定。波幅乃於授出日期根據可資比較公司的過往波幅中間值估計，其與購股權的到期期限相若。無風險利率基於香港政府債券收益率釐定，年期與購股權的年期相近。收益率乃基於授出日期管理層的估計得出。

於二零一八年十二月三十一日，貴集團管理層認為貴公司可能於二零一九年內完成[編纂]。貴集團就截至二零一八年十二月三十一日止年度確認與貴公司授出的購股權有關的開支總額為人民幣5,445,000元。

33. 附屬公司詳情

33.1 附屬公司一般資料

貴公司擁有人於本報告日期於下列附屬公司擁有的直接及間接權益如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及繳足 股本/註冊資本	於以下日期 以下各方應佔股權		主要業務	附註
			貴公司擁有人			
			於二零一七年 十二月三十一日	於二零一八年 十二月三十一日		
Mabpharm Holdings	英屬處女群島， 二零一八年六月八日	1美元	不適用	100%	100%	投資控股 (a)
間接持有： Mabpharm HK	香港， 二零一八年七月五日	1港元	不適用	100%	100%	投資控股 (b)
泰州藥業	中國， 二零一五年二月四日	40,000,000美元	65.11%	100%	100%	生物製品、診斷試劑、化學生物試劑與藥物的 研發、技術諮詢、技術轉讓及技術服務 (c)
泰州生物	中國，二零一六年 十一月二十四日	10,000,000美元	65.11%	100%	100%	生物醫學科學技術領域的技術開發 (c)
晟珩生物	中國，二零一八年 八月二十八日	人民幣 5,000,000元	不適用	100%	[100%]	生物製品、診斷試劑、化學生物試劑與藥物的 研發、技術諮詢、技術轉讓及技術服務 (d)

附註：

- (a) Mabpharm Holdings 由 貴公司直接持有。
- (b) Mabpharm HK 為 貴公司透過 Mabpharm Holdings 間接持有。
- (c) 該等公司為 貴公司透過 Mabpharm HK 間接持有。
- (d) 晟珩生物為 貴公司透過泰州藥業間接持有。

所有附屬公司均以十二月三十一日作為財政年度結束。

泰州藥業截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據中國適用的相關會計原則及財務規定編製，並分別由江蘇經緯會計師事務所有限公司及上海事誠會計師事務所有限公司(均為中國註冊執業會計師)審核。

泰州生物截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據中國適用的相關會計原則及財務規定編製，並分別由江蘇經緯會計師事務所及上海事誠會計師事務所有限公司(均為中國註冊執業會計師)審核。

晟珩生物截至二零一八年十二月三十一日止期間的法定財務報表乃根據中國適用的相關會計原則及財務規定編製，並由上海事誠會計師事務所有限公司(中國註冊執業會計師)審核。

Mabpharm HK 截至二零一八年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據香港財務報告準則編製，並由威騰會計師事務所(香港註冊執業會計師)審核。

並無編製 Mabpharm Holdings 自其註冊成立日期以來的經審核法定財務報表，因其註冊成立所在司法權區並無法定審核規定。

33.2 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司及臨床業務詳情。

截至二零一七年十二月三十一日止年度及二零一八年一月一日至二零一八年八月十八日(收購日期)期間，非控股股東於：1)附屬公司(一般資料載於附註33.1)；及2)於中國開展的臨床業務中擁有34.89%權益。有關擁有重大非控股權益的各附屬公司及臨床業務的概述財務資料載列如下。下文概述財務資料指集團內公司間對銷前金額。

附錄一

會計師報告

	泰州藥業	泰州生物	臨床業務
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一七年十二月三十一日			
流動資產	82,891	63,021	25,023
非流動資產	134,154	—	53
流動負債	69,558	1,295	16,000
非流動負債	65,000	—	—
貴公司擁有人應佔權益	53,710	40,193	5,910
非控股權益	28,777	21,533	3,166
截至二零一七年十二月三十一日止年度			
其他收入	21,288	16	—
開支	(36,777)	(7,380)	(24,853)
年內虧損及全面開支總額	(15,489)	(7,364)	(24,853)
貴公司擁有人應佔全面開支總額	(10,086)	(4,795)	(16,183)
非控股權益應佔全面開支總額	(5,403)	(2,569)	(8,670)
截至二零一七年十二月三十一日止年度			
經營活動現金流出淨額	(20,077)	(4,171)	(30,874)
投資活動現金(流出)流入淨額	(13,558)	16	(55)
融資活動現金流入(流出)淨額	7,791	(894)	—
現金流出淨額	(25,861)	(7,369)	(30,929)
百邁博向臨床業務注入的現金	—	—	30,929

附錄一

會計師報告

	泰州藥業	泰州生物	臨床業務
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一八年八月十八日止期間			
其他收入	19,098	271	—
開支	(51,624)	(2,190)	(36,852)
期內虧損及全面開支總額	(32,526)	(1,919)	(36,852)
貴公司擁有人應佔全面開支總額	(21,179)	(1,248)	(23,994)
非控股權益應佔全面開支總額	(11,347)	(671)	(12,858)
截至二零一八年八月十八日止期間			
經營活動現金流出淨額	(973)	(1,668)	(10,537)
投資活動現金流出淨額	(15,801)	(42,612)	(1,403)
融資活動現金流入淨額	167,016	—	—
現金流入(流出)淨額	149,483	(45,098)	(11,940)
百邁博向臨床業務注入的現金	—	—	11,940

34. 貴公司的財務資料

(a) 於附屬公司的投資

	於十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元
未上市股份，按成本	—*
視作向 Mabpharm Holdings 注資(附註 a)	381,887
視作向泰州藥業及晟珩注資(附註 b)	5,445
	<u>387,332</u>

* 該款項指於 Mabpharm Holdings 的初始投資成本 1 美元。Mabpharm Holdings 為 貴公司於英屬處女群島註冊成立的全資附屬公司。

附註：

- a. 於二零一八年十二月三十一日， 貴公司無償向 Mabpharm Holdings 轉讓其向 Mabpharm HK 作出之貸款人民幣 381,887,000 元，被視作 貴公司向附屬公司注資及計入 貴公司投資於附屬公司的成本。
- b. 該款項指 貴公司根據其[編纂]股權激勵計劃(於附註 32 披露)就附屬公司若干僱員向附屬公司提供的服務而授予彼等的購股權相關的以權益結算以股份為基礎的薪酬。由於附屬公司並無責任補償有關開支，該等款項被視為 貴公司向附屬公司作出的視作注資，並計入 貴公司於附屬公司的投資成本。

(b) 貴公司的儲備變動

貴公司的儲備變動如下：

	股份溢價	購股權儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年一月一日	—	—	—	—
期內虧損及全面開支總額	—	—	(21,254)	(21,254)
確認以權益結算以股份為基礎的薪酬	—	5,445	—	5,445
發行普通股	410,433	—	—	410,433
於二零一八年十二月三十一日	<u>410,433</u>	<u>5,445</u>	<u>(21,254)</u>	<u>394,624</u>

35. 融資活動產生的負債對賬

下表詳細描述 貴集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是指現金流或未來現金流會在 貴集團的綜合現金流量表中分類為融資活動產生的現金流的負債。

	應付關聯		關連方	應付	總計
	方款項	應付利息	提供之貸款	[編纂]	
	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
於二零一七年一月一日	281	557	65,000	—	65,838
融資現金流量	(281)	(2,822)	10,000	—	6,897
非現金變動					
— 借貸利息	—	3,328	—	—	3,328
於二零一七年十二月三十一日	—	1,063	75,000	—	76,063
融資現金流量	—	(2,566)	30,000	(2,106)	25,328
非現金變動					
— 借貸利息	—	4,481	—	—	4,481
— 借貸利息的預扣稅	—	(564)	—	—	(564)
— [編纂]	—	—	—	[編纂]	[編纂]
— [編纂]	775	—	—	(775)	—
— [編纂]	4,752	—	—	—	4,752
— 關聯方代表 貴集團已付 臨床業務中產生的費用	7,524	—	—	—	7,524
於二零一八年十二月三十一日	13,051	2,414	105,000	[編纂]	[編纂]

36. 後續事件

[除過往財務資料其他地方披露者外，貴集團於二零一八年十二月三十一日後發生下述重大事件：

- a. [●]，一項股東決議案獲通過，據此，通過將貴公司股份溢價賬總額326,550美元資本化，貴公司合共3,265,500,000股股份將按其當時所持貴公司股權比例配發及發行予[編纂]前一日名列貴公司股東名冊的股東(「資本化發行」)。此等股份應在各方面與貴公司當時現有的已發行股份享有同等地位。]

37. 後續財務報表

概無就二零一八年十二月三十一日之後的任何期間編製貴集團、貴公司或任何其附屬公司的經審核財務報表。