

以下為獨立申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)供載入本招股章程而編製的報告全文。

[編纂]

敬啟者：

吾等就第I-4至I-98頁所載上海復宏漢霖生物技術股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，其中包括 貴集團截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度各年及截至二零一九年三月三十一日止三個月(「有關期間」)的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表及 貴集團於二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年三月三十一日的綜合財務狀況表及 貴公司於該等日期的財務狀況表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-4至I-98頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，歷史財務資料乃為載入 貴公司於[編纂]就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次上市而刊發的招股章程(「招股章程」)而編製。

#### 董事對歷史財務資料的責任

貴公司的董事(「董事」)須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製作出真實及公允反映的歷史財務資料，並落實董事認為必需的內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)。

#### 申報會計師的責任

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號投資通函內就歷史財務資

料出具的會計師報告開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料有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歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製作出真實及公允反映的歷史財務資料的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，惟目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估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，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，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，歷史財務資料根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準而編製，真實及公允反映 貴集團及 貴公司於二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年三月三十一日的財務狀況以及 貴集團於各有關期間的財務業績及現金流量。

## 審閱中期可比較財務資料

吾等已審閱 貴集團中期可比較財務資料，該等財務資料包括截至二零一八年三月三十一日止三個月之綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表和其他解釋資料(「中期可比較財務資料」)。 貴公司的董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製及呈列中期可比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱對中期可比較財務資料發表意見。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號《實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱》進行審閱。審閱工作主要包括向負責財務與會計事務的人員查詢，並進行分析及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港審計準則進行的審計範圍，故

吾等無法保證能夠得悉審計中可能發現的所有重大事宜。因此，吾等並不發表審計意見。根據吾等的審閱，就會計師報告而言，並無事宜致使吾等相信中期可比較財務資料在所有重大方面並非根據歷史財務資料附註 2.1 所載的編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報的事項

#### 調整

於編製歷史財務資料時，概無對第 I-4 頁界定的相關財務報表作出調整。

#### 股息

吾等提述歷史財務資料附註 12，當中載明 貴公司並無就有關期間派付任何股息。

此致

上海復宏漢霖生物技術股份有限公司列位董事 台照

中國國際金融香港證券有限公司  
美林遠東有限公司  
招銀國際融資有限公司  
復星恆利證券有限公司  
花旗環球金融亞洲有限公司

安永會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

[ 編纂 ]

附錄一

會計師報告

I. 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

編製歷史財務資料所依據的 貴集團於有關期間的財務報表(「相關財務報表」)乃經香港安永會計師事務所根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)審核。

歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千元(人民幣千元)。

1. 綜合損益表

	第II節 附註	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一九年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元
收益 .....	5	33,910	7,421	—	924
銷售成本 .....		(15,019)	(5,398)	—	—
<b>毛利 .....</b>		<b>18,891</b>	<b>2,023</b>	<b>—</b>	<b>924</b>
其他收入及收益 .....	6	1,165	30,308	18,413	4,830
銷售及分銷開支 .....		—	—	—	(5,082)
行政開支 .....		(87,334)	(109,050)	(15,064)	(32,339)
研發開支 .....		(257,080)	(365,382)	(49,221)	(100,145)
其他開支 .....		(480)	(223)	(1)	(17,356)
財務成本 .....	8	(55,159)	(57,896)	(19,256)	(8,955)
<b>除稅前虧損 .....</b>	<b>7</b>	<b>(379,997)</b>	<b>(500,220)</b>	<b>(65,129)</b>	<b>(158,123)</b>
所得稅開支 .....	11	(4,330)	(4,569)	(2,714)	—
<b>期/年內虧損 .....</b>		<b>(384,327)</b>	<b>(504,789)</b>	<b>(67,843)</b>	<b>(158,123)</b>
以下人士應佔：					
母公司擁有人 .....		(270,562)	(493,686)	(60,504)	(158,123)
非控股權益 .....		(113,765)	(11,103)	(7,339)	—
		(384,327)	(504,789)	(67,843)	(158,123)
母公司普通權益持有人 應佔每股虧損					
基本及攤薄(人民幣) .....	13	(0.77)	(1.16)	(0.15)	(0.35)

附錄一

會計師報告

2. 綜合全面收益表

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一九年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元
年／期內虧損.....	<u>(384,327)</u>	<u>(504,789)</u>	<u>(67,843)</u>	<u>(158,123)</u>
其他全面(虧損)／收益				
於後續期間重新分類至損益的				
其他全面(虧損)／收益：				
換算海外業務時產生的匯兌差額.....	<u>(20)</u>	<u>656</u>	<u>(1,354)</u>	<u>(530)</u>
年／期內其他全面(虧損)／收益，				
扣除稅項.....	<u>(20)</u>	<u>656</u>	<u>(1,354)</u>	<u>(530)</u>
年／期內全面虧損總額.....	<u>(384,347)</u>	<u>(504,133)</u>	<u>(69,197)</u>	<u>(158,653)</u>
以下人士應佔：				
母公司擁有人.....	<u>(271,306)</u>	<u>(491,533)</u>	<u>(60,126)</u>	<u>(158,653)</u>
非控股權益.....	<u>(113,041)</u>	<u>(12,600)</u>	<u>(9,071)</u>	<u>—</u>
	<u>(384,347)</u>	<u>(504,133)</u>	<u>(69,197)</u>	<u>(158,653)</u>

附錄一

會計師報告

3. 綜合財務狀況表

	第II節 附註	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備.....	14	290,313	323,979	350,081
無形資產.....	15	772,090	1,382,572	1,507,397
使用權資產.....	17	168,661	170,822	167,524
其他非流動資產.....	18	20,557	130,432	160,106
<b>非流動資產總額.....</b>		<b>1,251,621</b>	<b>2,007,805</b>	<b>2,185,108</b>
<b>流動資產</b>				
存貨.....	19	24,668	25,203	41,869
貿易應收款項及應收票據.....	20	19,900	6,821	5,821
預付款項、按金及其他應收款項.....	21	125,432	89,947	116,580
已抵押存款.....	22	4,384	6,024	6,990
現金及現金等價物.....	22	58,512	958,990	824,866
<b>流動資產總額.....</b>		<b>232,896</b>	<b>1,086,985</b>	<b>996,126</b>
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項及應付票據.....	23	74,200	85,309	99,385
其他應付款項及應計費用.....	24	541,589	296,348	293,303
合同負債.....	25	—	9,108	12,139
計息銀行及其他借款.....	26	595,861	142,678	165,298
<b>流動負債總額.....</b>		<b>1,211,650</b>	<b>533,443</b>	<b>570,125</b>
<b>流動(負債)/資產淨額.....</b>		<b>(978,754)</b>	<b>553,542</b>	<b>426,001</b>
<b>資產總值減流動負債.....</b>		<b>272,867</b>	<b>2,561,347</b>	<b>2,611,109</b>
<b>非流動負債</b>				
計息銀行及其他借款.....	26	162,567	385,340	522,615
合同負債.....	25	152,588	335,347	376,145
遞延收入.....	28	33,702	38,111	37,520
<b>非流動負債總額.....</b>		<b>348,857</b>	<b>758,798</b>	<b>936,280</b>
<b>(負債)/資產淨值.....</b>		<b>(75,990)</b>	<b>1,802,549</b>	<b>1,674,829</b>
<b>權益</b>				
股本.....	29	366,287	474,433	474,433
儲備.....	30	(446,361)	1,328,116	1,200,396
<b>母公司擁有人應佔權益.....</b>		<b>(80,074)</b>	<b>1,802,549</b>	<b>1,674,829</b>
<b>非控股權益.....</b>		<b>4,084</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>權益總額.....</b>		<b>(75,990)</b>	<b>1,802,549</b>	<b>1,674,829</b>

4. 綜合權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔						權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價* 人民幣千元	其他儲備* 人民幣千元	匯兌 波動儲備* 人民幣千元	累計虧損* 人民幣千元	總計 人民幣千元	
於二零一七年一月一日 .....	350,000	192,833	34,291	(2,056)	(157,924)	417,144	499,210
年內虧損 .....	—	—	—	—	(270,562)	(270,562)	(384,327)
年內其他全面(虧損)/收入：							
換算海外業務的匯兌差異 .....	—	—	—	(744)	—	(744)	724
年內全面虧損總額 .....	—	—	—	(744)	(270,562)	(271,306)	(384,347)
股東出資(附註29(a)(i)) .....	16,287	133,713	—	—	—	150,000	150,000
附屬公司非控股股東出資 .....	—	—	3,503	—	—	3,503	27,547
以權益結算的股份支付(附註31) .....	—	—	57,217	—	—	57,217	127,878
收購附屬公司非控股權益 .....	—	—	(436,632)	—	—	(436,632)	(496,278)
於二零一七年十二月三十一日 .....	366,287	326,546	(341,621)	(2,800)	(428,486)	(80,074)	(75,990)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔					
	股本	股份溢價*	其他儲備*	匯兌 波動儲備*	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	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年一月一日 .....	366,287	326,546	(341,621)	(2,800)	(428,486)	(80,074)
年內虧損 .....	—	—	—	—	(493,686)	(493,686)
年內其他全面收入／(虧損)：						
換算海外業務的匯兌差異 .....	—	—	—	2,153	—	2,153
年內全面虧損總額 .....	—	—	—	2,153	(493,686)	(491,533)
股東出資(附註29(a)(ii)) .....	85,396	2,343,846	—	—	—	2,429,242
股份激勵計劃項下發行受限制股份 .....	22,750	186,778	(209,528)	—	—	—
以權益結算的股份支付(附註31) .....	—	—	92,547	—	—	92,547
收購附屬公司非控股權益 .....	—	—	(147,633)	—	—	(147,633)
於二零一八年十二月三十一日 .....	474,433	2,857,170	(606,235)	(647)	(922,172)	1,802,549

截至二零一八年三月三十一日止三個月(未經審核)

	母公司擁有人應佔					
	股本	股份溢價*	其他儲備*	匯兌 波動儲備*	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	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年一月一日 .....	366,287	326,546	(341,621)	(2,800)	(428,486)	(80,074)
期內虧損 .....	—	—	—	—	(60,504)	(60,504)
期內其他全面收入/(虧損)：						
換算海外業務的匯兌差異 .....	—	—	—	378	—	378
期內全面虧損總額 .....	—	—	—	378	(60,504)	(60,126)
股東出資(附註29(a)(ii)) .....	55,434	1,195,282	—	—	—	1,250,716
於二零一八年三月三十一日 .....	421,721	1,521,828	(341,621)	(2,422)	(488,990)	1,110,516
						非控股權益
						人民幣千元
						權益總額
						人民幣千元

截至二零一九年三月三十一日止三個月

	母公司擁有人應佔					
	股本	股份溢價*	其他儲備*	匯兌 波動儲備*	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	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日 .....	474,433	2,857,170	(606,235)	(647)	(922,172)	1,802,549
期內虧損 .....	-	-	-	-	(158,123)	(158,123)
期內其他全面虧損：						
換算海外業務的匯兌差異 .....	-	-	-	(530)	-	(530)
期內全面虧損總額 .....	-	-	-	(530)	(158,123)	(158,653)
以權益結算的股份支付(附註31) .....	-	-	30,933	-	-	30,933
於二零一九年三月三十一日 .....	<u>474,433</u>	<u>2,857,170</u>	<u>(575,302)</u>	<u>(1,177)</u>	<u>(1,080,295)</u>	<u>1,674,829</u>

\* 該等儲備賬包括分別於二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年三月三十一日的綜合財務狀況表的綜合儲備人民幣(446,361,000)元、人民幣1,328,116,000元及人民幣1,200,396,000元。

附錄一

會計師報告

5. 綜合現金流量表

	第II節 附註	截至	截至	截至	截至
		二零一七年 十二月三十一日 止年度	二零一八年 十二月三十一日 止年度	二零一八年 三月三十一日 止三個月	二零一九年 三月三十一日 止三個月
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>					
除稅前虧損：.....		(379,997)	(500,220)	(65,129)	(158,123)
就下列各項目作出調整：					
財務成本 .....	8	55,159	57,896	19,256	8,955
折舊.....		26,389	42,306	9,416	12,277
無形資產攤銷 .....		195	662	105	305
遞延收入攤銷 .....	28	(464)	(13,512)	(16)	(791)
匯兌收益／(虧損) .....	7	237	(8,927)	(15,870)	16,752
以股份為基礎的付款開支 .....	7	127,878	71,686	—	22,474
出售物業、廠房及 設備項目的虧損 .....	7	242	111	—	64
營運資金變動前經營現金流出..		(170,361)	(349,998)	(52,238)	(98,087)
存貨增加 .....		(1,239)	(252)	(3,641)	(7,454)
貿易應收款項及 應收票據(增加)／減少 .....		(13,900)	13,079	12,400	1,000
預付款項、按金及 其他應收款項(增加)／減少 ..		(47,705)	76,424	(22,565)	(16,561)
已抵押現金增加 .....		(4,384)	(1,640)	657	(966)
貿易應付款項及 應付票據增加／(減少) .....		14,967	7,276	(3,954)	6,650
其他應付款項及 應計費用增加／(減少) .....		2,976	22,312	(5,935)	7,658
合同負債增加 .....		88,814	167,268	82,385	39,985
遞延收入增加 .....		874	17,921	—	200
經營(所用)／產生現金 .....		(129,958)	(47,610)	7,109	(67,575)
已付稅項 .....		(4,330)	(4,569)	(2,714)	—
經營活動(所用)／產生現金 流量淨額 .....		(134,288)	(52,179)	4,395	(67,575)

附錄一

會計師報告

第II節 附註	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一九年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元
<b>投資活動現金流量</b>				
購置物業、廠房及設備項目 .....	(115,387)	(137,070)	(52,376)	(74,051)
無形資產增加 .....	(356,275)	(598,305)	(77,876)	(121,244)
向關聯方提供貸款 .....	—	(366,000)	(200,000)	—
償還關聯方貸款 .....	—	366,000	—	—
投資活動所用現金流量淨額 .....	<u>(471,662)</u>	<u>(735,375)</u>	<u>(330,252)</u>	<u>(195,295)</u>
<b>融資活動現金流量</b>				
來自關聯方的委託貸款 .....	650,000	270,000	—	—
償還委託貸款 .....	(225,000)	(845,000)	—	—
新銀行借款及其他借款 .....	—	337,864	—	162,000
償還銀行借款及其他借款 .....	—	(1,788)	(145,000)	(4,559)
租賃負債付款 .....	(18,034)	(40,427)	(8,105)	(6,989)
股東出資 .....	150,000	2,429,242	1,250,716	—
以權益結算為基礎的股份支付 出資 .....	—	209,528	—	—
附屬公司非控股股東出資 .....	27,547	—	—	—
收購非控股權益 .....	—	(635,395)	(394,187)	—
已付利息 .....	(43,133)	(44,919)	(16,635)	(4,954)
融資活動現金流量淨額 .....	<u>541,380</u>	<u>1,679,105</u>	<u>686,789</u>	<u>145,498</u>

附錄一

會計師報告

第II節 附註	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一九年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元
<b>現金及現金等價物</b>				
(減少)/增加淨額.....	<b>(64,570)</b>	<b>891,551</b>	<b>360,932</b>	<b>(117,372)</b>
年/期初現金及現金等價物.....	123,319	58,512	58,512	958,990
匯率變動的影響淨額.....	(237)	8,927	15,870	(16,752)
年/期末現金及現金等價物.....	<b><u>58,512</u></b>	<b><u>958,990</u></b>	<b><u>435,314</u></b>	<b><u>824,866</u></b>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>				
現金及銀行結餘.....	62,896	965,014	439,041	831,856
減：已抵押存款.....	(4,384)	(6,024)	(3,727)	(6,990)
<b>於現金流量表列賬的</b>				
現金及現金等價物.....	<b><u>58,512</u></b>	<b><u>958,990</u></b>	<b><u>435,314</u></b>	<b><u>824,866</u></b>

附錄一

會計師報告

6. 貴公司財務狀況表

	第II節 附註	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備.....	14	74,466	90,877	98,746
無形資產.....	15	624,486	1,130,691	1,230,717
於附屬公司的投資.....	16	621,905	850,849	886,775
使用權資產.....	17	103,802	109,517	106,754
其他非流動資產.....	18	11,867	54,717	91,494
非流動資產總額.....		<u>1,436,526</u>	<u>2,236,651</u>	<u>2,414,486</u>
<b>流動資產</b>				
存貨.....	19	5,011	316	320
貿易應收款項及應收票據.....	20	13,710	9,205	9,554
預付款項、按金及其他應收款項.....	21	537,738	773,503	901,247
已抵押存款.....	22	—	1,153	503
現金及現金等價物.....	22	9,180	931,708	786,391
流動資產總額.....		<u>565,639</u>	<u>1,715,885</u>	<u>1,698,015</u>
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項及應付票據.....	23	59,051	62,280	69,346
其他應付款項及應計費用.....	24	533,337	283,788	288,469
合同負債.....	25	—	9,108	12,139
計息銀行及其他借款.....	26	586,079	124,584	141,923
流動負債總額.....		<u>1,178,467</u>	<u>479,760</u>	<u>511,877</u>
流動(負債)/資產淨額.....		<u>(612,828)</u>	<u>1,236,125</u>	<u>1,186,138</u>
總資產減流動負債.....		<u>823,698</u>	<u>3,472,776</u>	<u>3,600,624</u>
<b>非流動負債</b>				
計息銀行及其他借款.....	26	102,196	320,401	463,238
合同負債.....	25	152,588	335,347	376,145
遞延收入.....	28	26,742	25,169	24,920
非流動負債總額.....		<u>281,526</u>	<u>680,917</u>	<u>864,303</u>
資產淨值.....		<u>542,172</u>	<u>2,791,859</u>	<u>2,736,321</u>
<b>權益</b>				
股本.....	29	366,287	474,433	474,433
儲備.....	30	175,885	2,317,426	2,261,888
權益總額.....		<u>542,172</u>	<u>2,791,859</u>	<u>2,736,321</u>

## II. 歷史財務資料附註

### 1. 公司資料

上海復宏漢霖生物技術股份有限公司(「貴公司」)為於中華人民共和國(「中國」)成立的股份有限公司。貴公司註冊辦事處位於中國(上海)自由貿易試驗區張衡路1999號7座303、304室。

貴公司及其附屬公司參與以下主要業務活動：

- 生物製藥研發(「生物製藥研發」)
- 生物製藥服務
- 生物製藥生產

董事認為，貴公司的控股公司為上海復星新藥研究有限公司，其於中國註冊成立；而貴公司最終控股公司為復星國際控股有限公司，其於香港註冊成立，而貴公司的最終控股股東為郭廣昌先生。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，該等附屬公司均為私人有限責任公司，有關詳情載列如下：

名稱	註冊成立地點及日期／經營地點	已發行普通股／註冊股本	所有權權益百分比		主要業務活動
			直接	間接	
上海復宏漢霖生物製藥有限公司 附註(1)及(5)	中國上海 二零一四年 六月二十六日	註冊股本 人民幣250,000,000元	100%	—	生物製藥生產； 生物製藥服務；及 及生物製藥研發
漢霖生技股份有限公司(「台灣漢霖」) 附註(2)及(5)	台灣 二零一零年 十月一日	註冊股本 780,511,490新台幣 (「新台幣」)	100%	—	生物製藥研發 及生物製藥服務
Henlix, Inc. 附註(3)及(5)	美國加利福尼亞 二零一五年 三月二十三日	註冊股本 71,400,000美元 (「美元」)	—	100%	生物製藥研發 及生物製藥服務

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立地點/ 經營地點	已發行普通股/ 註冊股本	所有權權益百分比		主要業務活動
			直接	間接	
上海漢穎生物技術有限公司 附註(4)及(5)	中國上海 二零一六年 五月十一日	註冊股本 800,000美元	—	100%	生物製藥研發 及生物製藥服務
Hengenix Biotech, Inc. 附註(3)及(5)	美國加利福尼亞 二零一五年 八月十八日	註冊股本 9,300,000美元	100%	—	生物製藥研發 及生物製藥服務
上海復宏漢霖生物醫藥有限公司 附註(4)及(5)	中國上海 二零一七年 十二月二十六日	註冊股本 人民幣500,000,000元	100%	—	生物製藥生產
Henlius Europe GmbH 附註(5)	德國法蘭克福 二零一九年 三月六日	註冊股本 400,000歐元	100%	—	生物製藥服務

附註：

- (1) 根據中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)編製的該實體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由安永華明會計師事務所審核。
- (2) 根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的該實體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由在中國台灣註冊的PricewaterhouseCoopers Zi Cheng 審核。
- (3) 由於該等實體毋須遵守註冊成立所在司法權區相關規則及規例下的任何法定審核規定，故並無編製該等實體截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。
- (4) 由於該等實體並無經營活動且並無於有關期間的財務報表，故並無編製該等實體截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。
- (5) 由於該等實體毋須遵守其註冊成立司法權區相關規則及規例下的任何法定審核規定，故並無為所有附屬公司編製截至二零一八年及二零一九年三月三十一日止三個月的經審核財務報表。

## 2.1 編製基準

歷史財務報表乃按國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，國際財務報告準則包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准的所有準則及詮釋。所有自二零一九年一月一日開始的會計期間起生效的國際財務報告準則(包括國際財務報告準則第9號金融工具、國際財務報告準則第15號客戶合同收益、國際財務報告準則第15號修訂本澄清國際財務報告準則第15號客戶合同收益及國際財務報告準則第16號租賃)，連同相關過渡性條文，已由 貴集團於編製整個有關期間的歷史財務資料時提早採納。

歷史財務資料乃按歷史成本法編製。

### 綜合基準

綜合財務報表包括 貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)於有關期間的財務報表。附屬公司為 貴公司直接或間接控制的一個實體(包括結構性實體)。倘 貴集團因參與投資對象業務而享有或有權獲得可變回報，且有能力透過其對投資對象的權力(即 貴集團獲賦予現有以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘 貴公司直接或間接擁有的投資對象投票權或類似權利低於過半數，則評估 貴公司對投資對象是否有權力時， 貴集團會考慮所有相關事宜及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合同安排；
- (b) 其他合同安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃按 貴公司相同報告期使用一致會計政策予以編製。附屬公司的業績乃自 貴集團取得控制權之日起計入綜合賬目，並繼續計入綜合賬目，直至不再被控制為止。

損益及其他全面收益的各組成部分歸屬於 貴集團的母公司擁有人及非控股權益，即使由此引致非控股權益有虧絀結餘。有關 貴集團成員公司之間交易的集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均在綜合賬目時全數對銷。

倘事實及情況反映上文有關三項控制權因素其中一項或多項有變，則 貴集團會重新評估是否仍對投資對象有控制權。未失去控制權的附屬公司的所有權權益變動乃作為權益交易入賬。

倘 貴集團失去一家附屬公司的控制權，則其撤銷確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內入賬的累積匯兌差額；及確認(i)所收代價的公允價值、(ii)所保留任何投資的公允價值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認的 貴集團應佔組成部分應重新分類為損益或保留溢利(如適用)，基準與 貴集團直接出售相關資產或負債所需使用的基準相同。

## 2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團並未於歷史財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第 17 號	保險合同 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第 3 號(修訂本)	業務的定義 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第 10 號及 國際會計準則第 28 號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司 之間出售資產或注資 <sup>3</sup>
國際會計準則第 1 號及 國際會計準則第 8 號(修訂本)	重大性的定義 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期，惟可予採納

預期該等已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則將不會對 貴集團未來的綜合財務報表造成任何重大影響。

## 2.3 主要會計政策概要

### 公允價值計量

公允價值為在市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。公允價值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。 貴集團必須可於該主要市場或最有利市場進行交易。資產或負債的公允價值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允價值計量則計及市場參與者能夠透過使用該資產得到的最高及最佳效用，或透過將該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用的市場參與者所產生的經濟效益。

貴集團採用在各情況下適當的估值技巧，而其有足夠資料以計量公允價值，以盡量使用相關可觀察輸入值及盡量避免使用不可觀察輸入值。

所有於財務報表中計量或披露公允價值的資產及負債，乃按對整體公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入值分類至下列公允價值等級：

第一級 — 按相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)計量

第二級 — 按所有對公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入值均直接或間接根據可觀察市場數據得出的估值方法計量

第三級 — 按所有對公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入值均並非根據可觀察市場數據得出的估值方法計量

就於財務報表按經常基準確認的資產及負債而言，貴集團於各呈報期末按對整體公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入值重新評估分類，以釐定各公允價值等級之間有否出現轉撥。

### 非金融資產減值

倘若出現任何減值跡象，或當有需要為資產(存貨及金融資產除外)進行每年減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本之較高者計算，並按個別資產釐定，惟倘有關資產產生的現金流入不能大致獨立於其他資產或組別資產，其可收回金額則按資產所屬的現金產生單位釐定。

僅當資產的賬面值超過可收回金額時，減值虧損方予確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量採用可反映現時市場對貨幣時間值及該項資產特有風險的評估的稅前貼現率折現至其現值。於與減值資產功能一致的開支分類內產生減值虧損時，減值虧損於產生期間在損益中扣除。

於各有關期間末會評定是否有任何跡象顯示之前已確認的減值虧損可能不再存在或已減少。倘出現此跡象，則會估計可收回金額。僅當用以釐定資產(商譽除外)可收回金額的估計出現變動時，之前確認的資產減值虧損方可撥回，而撥回金額不得超過倘過往年度並無就資產確認減值虧損而釐定的賬面值(已扣除任何折舊／攤銷)。該減值虧損的撥回於其產生期間計入損益內，除非資產按重估金額列賬，在此情況下，減值虧損撥回按該重估資產的相關會計政策列賬。

## 關聯方

下列有關方將被視為與 貴集團有關聯，倘：

- (a) 該方為該人士家族的一名人士或近親，而該人士
  - (i) 控制或共同控制 貴集團；
  - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
  - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員；

或

- (b) 該方為符合任何下列條件的實體：
  - (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
  - (ii) 一實體為另一實體(或其他實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合資企業；
  - (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合資公司；
  - (iv) 一實體為第三方實體的合資公司，而其他實體為第三方實體的聯營公司；
  - (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職福利計劃；

- (vi) 該實體受(a)所識別人土控制或受共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所識別人土對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員；及
- (viii) 該實體，或其所屬集團的任何成員，向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理層服務。

### 物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達到擬定用途運作狀況及地點而直接應計的成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支(如維修及保養開支)一般於產生期間自綜合損益表扣除。在已符合確認標準的情況下，重大檢驗的開支作為重置在資產賬面值內撥充資本。如須在若干時段重置物業、廠房及設備的主要部分， 貴集團會將該等部分確認為有特定可使用年期的個別資產並相應折舊。

折舊乃按以直線法計算，於估計可使用年期將物業、廠房及設備各項目的成本撇銷至其剩餘價值。就此所使用的主要年比率如下：

廠房及機械 .....	10%-20%
汽車 .....	20%
辦公室及其他設備 .....	10%-20%
電子設備 .....	10%-20%
租賃物業裝修 .....	10%-20%

倘物業、廠房及設備項目的不同部分的可使用年期有別，該項目的成本乃按合理基準分配至不同部分且個別進行折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法最少須於各財政年度末進行審查及調整(如適當)。

物業、廠房及設備項目(包括任何初始確認的重大部分)於處置或預期日後使用或處置不會有任何經濟利益時終止確認。於終止確認資產當年在損益確認的處置或報廢收益或虧損乃有關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指正在建設的樓宇，按成本減任何減值虧損入賬而不計提折舊。成本包括建築的直接成本以及在建築期間有關借款資金已資本化的借款成本。在建工程於落成可用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

### 無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。通過業務合併取得的無形資產的成本為收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期評定為有限期或不確定。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度結算日覆核一次。

不確定可使用年期的無形資產每年以個別或現金產生單位組為基礎進行減值測試。該等無形資產不進行攤銷。不確定年期無形資產的可使用年期於每年進行覆核以釐定不確定年期評估是否繼續可行。若無，則可使用年期由不確定年期至有限年期的變動按前瞻基準入賬。

### 非專利技術

非專利技術被分類為具有不確定可使用年期的資產。專利具有不確定年期，原因是資產預期產生的現金流量淨額並無可預見的有限期間及延期成本低且資產可使用年期不確定。專利每年單獨或在現金產生單位層面進行減值測試，該等無形資產不可攤銷。該等無形資產的可使用年期每年予以審閱以確認不確定年期評估是否繼續有證據支持，若無，則可使用年期由不確定年期至有限年期的變動按前瞻基準入賬。

### 藥物許可

可使用年期有限的藥物許可乃按成本初始計量，其於有關藥物自相關機關取得藥物許可後轉撥自遞延開發成本。藥物許可乃以20年的相關估計可使用年期按直線基準予以攤銷，藥物許可的可使用年期由貴集團經考慮類似藥物的可使用年期及市場情況後評估得出。

### 辦公軟件

購買的辦公軟件按成本減任何減值虧損列賬並以5至10年估計可使用年期按直線基準予以攤銷。軟件的可使用年期由貴集團經考慮合同期限、軟件現有的功能配備、使用計

劃及軟件的運作需要後評估得出。用作基礎IT系統或技術平台的軟件以10年長期攤銷。用作快速更新應用及單一應用軟件的其他軟件以5年等較短期間攤銷。

### 研發成本

所有研究成本均於發生時自損益表扣除。

內部研發項目的支出分類為研究階段支出及開發階段支出，分類依據為支出性質及項目結束時研發活動在構成無形資產方面是否存在重大不確定性。

就項目開發新產品所產生的開支僅當 貴集團能證明以下各項時方可資本化並遞延：在技術上可完成無形資產以使其能使用或出售； 貴集團有完成該資產的意圖，並有能力使用或出售該資產；該資產如何產生未來經濟利益；有可用資源完成項目以及於開發階段的支出能可靠計量。不符合該等標準的產品開發支出於產生時列作開支。

研究階段支出及開發階段支出的具體分類標準如下：

就生物類似產品而言，研究階段支出為藥物一期臨床試驗開始前產生的所有支出。開發階段支出為藥物一期臨床試驗開始後產生的所有支出。一期臨床試驗的開始是基於監管部門的批准釐定。

就生物創新產品而言，研究階段支出為藥物三期臨床試驗開始前產生的所有支出。開發階段支出為藥物三期臨床試驗開始後產生的所有支出。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損列賬，並將採用直線法於相關產品的商業年期(自產品投入商業化生產之日起計)內攤銷。

### 租賃

#### 使用權資產

貴集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成

本包括已確認租賃負債款額、初步已產生直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收取租賃獎勵。除非 貴集團合理確定於租期結束時取得租賃資產所有權，否則已確認使用權資產於其估計可使用年期及租期(以較短者為準)按直線法折舊。使用權資產須予以減值。

### **租賃負債**

於租賃開始日期， 貴集團確認按租賃期內作出的租賃付款現值計量的租賃負債。租賃付款包括定額付款(含實質定額款項)減任何租賃獎勵應收款項、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括 貴集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及在租期反映 貴集團行使終止租賃選擇權時，有關終止租賃的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，倘租賃內含利率不易釐定，則 貴集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映了利息的增長，其減少則關乎所作出的租賃付款。此外，倘存在租期的修改以及租期、實質定額租賃付款或購買相關資產的評估的變更，則重新計量租賃負債的賬面值。

### **短期租賃及低價值資產租賃**

貴集團對短期租賃應用短期租賃確認豁免，亦對其認為屬低價值(即低於人民幣30,000元)的辦公設備應用低價值資產租賃確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款以直線法按租期確認為開支。

### **金融資產**

#### **初步確認及計量**

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合同現金流量特點及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或 貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收

款項外，貴集團初步按公允價值加上(倘金融資產並非按公允價值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收益確認」所載的政策按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。請參閱來自客戶合同收益的會計政策。

為使金融資產按攤銷成本進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(SPPI)的現金流量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收取合同現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。

所有按常規方式購買及出售的金融資產於交易日(即貴集團承諾購買或出售該資產之日)確認。按常規方式購買或出售指需要在市場規則或慣例指定的期限內交付金融資產的購買或銷售。

### 後續計量

金融資產的後續計量取決於下分類：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

倘滿足以下兩個條件，貴集團將按攤銷成本計量金融資產：

- 於旨在持有金融資產以收取合同現金流量的業務模式中持有金融資產
- 金融資產的合同條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

貴集團按攤銷成本計量的金融資產包括貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、已質押存款以及現金及現金等價物。

### 終止確認金融資產

主要出現以下情形時，金融資產(或(如適用)一項金融資產的部分或一組同類金融資產的部分)會被終止確認(即自 貴集團綜合財務狀況表剔除)：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿，或
- 貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利，或已根據過手安排承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權

倘 貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估有否保留該資產所有權的風險及回報以及保留程度。當 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權， 貴集團將以其持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產擔保的形式作出的持續參與按該資產原賬面值與 貴集團可能須償還的最高代價兩者的較低者計量。

### 金融資產減值

貴集團確認對並非按公允價值計入損益的所有債務工具預期信貸虧損的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合同到期的合同現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括來自出售所持抵押品的現金流量或組成合同條款的其他信貸提升的現金流量。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損根據未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提撥備。就自初始確認起已經顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否出現顯著增加。作此評估時，貴集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險，並考慮毋須花費不必要成本或精力即可獲得的合理及有理據的資料，包括歷史及前瞻性資料。

倘合同款項已逾期一年內尚未還款，則貴集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在計及貴集團持有的任何信貸提升措施前，貴集團不大可能悉數收到未償還合同款項，則貴集團亦可認為金融資產違約。當無法合理預期收回合同現金流量時，則撇銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產須按一般方法計提減值，除貿易應收款項及合同資產應用下文詳述的簡化方法外，預期信貸虧損的計量於以下階段進行分類。

- 第1階段－信貸風險自初始確認以來並未出現顯著增加的金融工具，虧損撥備按十二個月預期信貸虧損計量
- 第2階段－信貸風險自初始確認以來出現顯著增加但並非信貸減值金融資產的金融工具，虧損撥備按全期預期信貸虧損計量
- 第3階段－於報告日期已信貸減值(並非購買或原信貸減值)的金融資產，虧損撥備按全期預期信貸虧損計量

### 簡化方法

就貿易應收款項及應收票據而言，貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團並無追蹤信貸風險的變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已設立根據其過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

### 金融負債

#### 初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為貸款及借款或應付款項(以適用者為準)。

所有金融負債均按公允價值初步確認，貸款及借款、應付款項會扣除直接應佔交易成本。

貴集團金融負債包括貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及計息銀行及其他借款。

### 後續計量

金融負債的後續計量取決於如下分類：

#### 貸款及借款

於初步確認後，計息貸款及借款後續以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響很大，在此情況下則按成本列賬。終止確認負債及按實際利率法攤銷過程中產生的收益及虧損於損益表確認。

計算攤銷成本時計及與收購有關的任何折讓或溢價以及作為實際利率不可或缺部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表內的融資成本。

#### 終止確認金融負債

當負債項下的責任已解除、取消或期滿，即會終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被來自於同一貸款方而大部分條款不同的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，則該項置換或修改被視作終止確認原有負債及確認新負債處理，而相關賬面值之間的差額於損益表確認。

#### 抵銷金融工具

倘目前擁有可合法執行權利以抵銷已確認的款項，且有意按淨額結算，以同時變現資產並償付負債，則可將金融資產與金融負債抵銷，並於綜合財務狀況表內呈列淨額。

## 存貨

存貨按成本與可變現淨值之間的較低者列賬。成本加權平均基準釐定，在製品及製成品的成本包括直接物料成本、直接勞工成本及間接開支的適當部分。可變現淨值按估計售價減截至竣工及出售止所產生的任何估計成本計算。

## 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險不大且期限較短（一般於購入後三個月內到期）的短期高流通投資，已扣除須按要求償還且作為 貴集團現金管理不可或缺部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，其中包括用途不受限制的定期存款以及性質與現金類似的資產。

## 所得稅

所得稅由即期及遞延稅項組成。與在損益外確認項目有關的所得稅於損益外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債以預期從稅務主管部門返還或向其支付的金額計算。採用的稅率（及稅法）為於各有關期間末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法），並已計入 貴集團經營所在國家通行的詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法，就於各有關期間末資產及負債的計稅基礎與其作財務報告用途的賬面值之間的所有暫時性差額作出撥備。

除以下情況外，對所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債：

- (a) 遞延稅項負債產生自交易中對商譽或某一資產或負債的初次確認，且此交易非業務合併，交易時對會計列報溢利或應課稅溢利或虧損亦無影響；及

- (b) 對於於附屬公司、聯營公司及合資公司的投資涉及的應課稅暫時性差額，暫時性差額的撥回時間可以控制，且該等暫時性差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃按所有可扣減暫時性差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉確認。遞延稅項資產的確認以可能將有應課稅溢利可用於抵銷可扣減暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉為限，惟：

- (a) 與可扣減暫時性差額有關的遞延稅項資產產生自交易中對某一資產或負債的初次確認，且此交易非業務合併，交易時對會計列報溢利或應課稅溢利或虧損亦無影響；及
- (b) 對於於附屬公司、聯營公司及合資公司的投資涉及的可扣減暫時性差額，僅於很有可能於可預見未來撥回暫時性差額及應課稅溢利會用作抵銷可動用的暫時性差額時確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各有關期間末審閱，並撇減至不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產為限。未確認的遞延稅項資產於各有關期間末再次評估，並以可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產為限確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或結算負債期間的稅率，根據於各有關期間末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）計量。

僅當 貴集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同應稅實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

## 政府補助

倘能合理確定將可收取政府補助並符合所有附帶條件，則按公允價值確認政府補助。倘補助與開支項目有關，則會有系統地在擬補貼成本的相應期間確認補助為收益。

倘補助與資產有關，則公允價值計入遞延收益賬，並於有關資產預期可使用年期內按等額年度分期撥至損益表，或自資產賬面價值扣除並透過扣減折舊開支撥至損益表。

## 收益確認

### 來自客戶合同收益

當貨品或服務的控制權按反映預期 貴集團有權就該等貨品或服務收取的代價金額轉移至客戶時，確認來自客戶合同收益。

當合同中的代價包含可變金額時，代價金額於 貴集團向客戶轉讓商品或服務而有權獲得交換時估計。可變代價於合同開始時估計並受到約束，直至與可變代價相關的不確定因素得到解決時，確認的累積收益金額極有可能不會發生重大收益撥回。

當合同中包含融資成分，該融資成分為客戶提供超過一年的商品或服務轉讓融資的重大利益時，收益按應收款項的現值計量，使用貼現率折現，該貼現率將反映在 貴集團與客戶之間在合同開始時的單獨融資交易中。當合同中包含融資部分，該融資部分為在 貴集團提供了一年以上的重大財務利益時，合同項下確認的收益包括按實際利息法在合同負債上加算的利息開支。就客戶付款至轉讓承諾商品或者服務的期限為一年或者更短的合同而言，交易價格採用國際財務報告準則第15號中實際權宜之計，不會對重大融資部分的影響作出調整。

貴集團於有關期間從以下主要來源確認收益：

### 特許費收入

貴集團向客戶提供專利知識產權（「知識產權」）的許可或商業化許可（即獨家分銷權），而收益則於客戶取得相關知識產權或許可的使用權時確認。許可代價包括固定部分及浮動部分。

就 貴集團不會進行任何對客戶擁有權利的知識產權產生重大影響的活動的許可，客戶有權於許可授出之時使用相關的知識產權。當客戶可使用相關知識產權時，合同的固定部分確認為收益。當 貴集團確定其後撥回重大金額或收益的概率極低時，可變部分則確認為收益。

就 貴集團將會進行對商業化許可產生重大影響的活動的許可而言，客戶有權取得在20年的預期商業化期間存在的商業化許可。於預期商業化期間，合同的固定部分確認為逾期收益。

### 研發服務

貴集團透過按服務收費合同向其客戶提供研究服務來賺取收益。合同包括若干不同的研究服務，各項研究服務各自訂有對客戶有利的目的，且價格彼此獨立。在各項服務完成及接納之前，客戶無法控制服務或消費利益且並無支付責任。 貴集團確定各項研究服務可識別為一項於某一個時間點履行的單獨履約義務。各項研究服務的獨立代價乃於客戶接受該項服務並從中受益時確認為收益。

### 來自其他來源的收益

租金收入於租期內按時間比例確認。

### 利息收入

利息收入按應計基準以實際利率法確認，實際利率將根據金融工具預期壽命或較短期限(如適當)內的估計未來現金收款精確貼現至金融資產賬面淨值的利率確定。

### 合同資產

合同資產是對為換取轉讓予客戶的貨品或服務而收取代價的權利。倘 貴集團在客戶支付代價或到期付款前通過向客戶轉讓貨品或服務而履約，則有條件賺取的代價確認為合同資產。

### 合同負債

合同負債指 貴集團因已向客戶收取代價(或已到期收取代價)，而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。若客戶在 貴集團向客戶轉讓貨品或服務前支付代價，則於作出付款或付款到期時(以較早者為準)確認合同負債。 貴集團根據合同履行責任時合同負債則確認為收益。

## 合同成本

除資本化為存貨、物業、廠房及機器及無形資產的成本外，倘符合下列所有條件，為履行客戶合同而產生的成本將資本化為資產：

- (a) 實體可具體識別成本與合同或預期訂立的合同直接有關。
- (b) 成本為實體產生資源或增加資源以用作履行(或繼續履行)未來履約責任。
- (c) 成本預期可收回。

資本化的合同成本會按相關資產的收益確認模式有系統地攤銷及計入損益表。其他合同成本於產生時支銷。

## 以股份為基礎的付款

貴集團於有關期間設有若干股份激勵計劃，旨在向對貴集團業務成就作出貢獻的合資格參與者給予激勵及報酬。貴集團僱員(包括董事)通過以股份為基礎的付款形式收取酬金，僱員以提供服務作為股本工具的代價(「股本結算交易」)。

與僱員進行的股本結算交易成本乃參照彼等獲授當日的公允價值計量。公允價值乃參照股份交易的最新市場價格釐定或由外部估值師釐定，進一步詳情載於歷史財務資料附註31。

股本結算交易的成本會在達成績效及／或服務條件的期間內於僱員福利開支確認，並相應增加權益。於各有關期間末直至歸屬日期就股本結算交易確認的累計開支反映歸屬期間已屆滿的部分及貴集團對最終將會歸屬的股本工具數目的最佳估計。某一期間在損益表中扣除或計入的款項代表該期間開始及結束時確認的累計開支變動。

服務及非市場績效條件在釐定激勵於授出日期的公允價值時不予考慮，但貴集團對最終將歸屬股本工具數目作出最佳估計時會評估有關條件被達成的可能性。市場績效條件

反映於授出日期的公允價值。激勵的任何其他附帶條件(但不帶有服務要求)視作非歸屬條件。非歸屬條件反映於激勵的公允價值，除非同時具服務及／或績效條件，否則激勵即時支銷。

因非市場績效及／或服務條件未能達成而最終未歸屬的激勵並不確認為開支。倘激勵包含市場或非歸屬條件，則無論市場條件或非歸屬條件獲達成與否，只要所有其他績效及／或服務條件獲達成，交易仍被視為一項歸屬。

倘股本結算激勵的條款經修訂而激勵的原有條款已達成，則最少須確認猶如條款並無修訂的開支。此外，倘任何修訂導致以股份為基礎的付款於修訂日期計量的總公允價值有所增加或對僱員有利，則就該等修訂確認開支。

如股本結算激勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，而尚未就有關激勵確認的任何開支均應即時確認。此包括 貴集團或僱員可控制的非歸屬條件尚未達成的任何激勵。然而，如新激勵代替已註銷的激勵，並於授出日期指定為替代激勵，則已註銷的激勵及新激勵應按前段所述被視為對原激勵的修改。

## 其他僱員福利

### 退休金計劃

僱員須參加由中華人民共和國(「中國」)地區的地方市政府管理的界定中央退休金計劃。中國公司須按該等僱員相關部分工資的一定百分比向中央退休金計劃作出供款。除年度供款外， 貴集團並無支付退休福利的其他責任。該付款根據中央退休金計劃的規則於其成為應付時在損益中扣除。

### 住房福利

根據相關中國規則及法規， 貴集團現時旗下的中國公司及其僱員須各自按僱員薪金及工資的指定百分比向中國政府機關管理的住房基金供款。除向住房基金供款外， 貴集團並無其他責任。向政府機關管理的住房基金作出的供款於產生時自綜合損益表扣除。

## 借款成本

與收購、建造或生產合資格資產(即需要長時間才可以達到擬定可使用或可出售狀態的資產)直接相關的借款成本會作為該等資產的部分成本資本化。當資產大致可達到擬定可使用或可出售狀態時，該等借款成本資本化將會終止。有關借款撥作合資格資產的支出前用作短期投資所賺取的投資收入，可在已資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間費用化。借款成本包括企業就借用資金所產生的利息及其他成本。

## 外幣

該等財務報表以人民幣呈列，人民幣為貴公司的功能貨幣。貴集團每間企業自行決定其功能貨幣，而每間企業財務報表內的項目均以該功能貨幣計量。貴集團內各企業記錄的外幣交易初始按交易日的其各自的功能貨幣匯率記賬。以外幣列值的貨幣性資產和負債按各項有關期間末的功能貨幣匯率進行換算。

結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表確認。

以歷史成本計量的外幣計價非貨幣項目，按照首次交易日的匯率換算。以公允價值計量的外幣計價非貨幣項目，按照計量公允價值之日的匯率換算。換算非貨幣項目產生的收益或虧損按於確認該項目公允價值變動的收益或虧損一致的方式按公允價值計量處理(即公允價值收益或虧損於其他全面收益或損益中確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益中確認)。

為了釐定涉及終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債的相關資產、開支或收入的匯率，初始交易日期為貴集團初始確認因預付代價產生非貨幣資產或非貨幣負債當日。倘涉及多筆款項或預收款項，貴集團釐定每次支付或收取預付代價的交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於各有關期間末，這些企業的資產及負債按各有關期間末的匯率換算為人民幣，其損益表則按有關期間的平均匯率折算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並於匯兌波動儲備中進行累積。出售境外經營時，於其他全面收益中與該境外經營相關的部分在損益表中予以確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量產生之日的匯率換算為人民幣。海外附屬公司於年內產生的經常性現金流量按當年的加權平均匯率換算為人民幣。

編製 貴集團的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，有關判斷、估計及假設會影響收入、開支、資產及負債的呈報金額及其相關披露以及或然負債的披露。有關該等假設及估計的不確定性可能導致須於未來對受影響資產或負債賬面值作出重大調整。

### 3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團財務報表要求管理層作出會影響收益、開支、資產及負債的報告金額及其披露事項以及或然負債的披露事項的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定因素可導致須對日後受影響的資產或負債賬面值作出重大調整。

#### 判斷

在採用 貴集團的會計政策的過程中，管理層除了作出有關估計外，還作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

#### **釐定合同租期的重大判斷**

貴集團釐定租賃年期為不可撤銷租賃期限，包括在合理情況下確定極有可能續約所涵蓋的任何期間。

貴集團極有可能在其若干租賃下進行續約，以延長資產的租賃年期。本集團運用判斷以評估是否在合理情況下確定重續，即考慮續約可引發經濟誘因的所有相關因素。於開始日期後，倘 貴集團於其控制範圍內發生重大事件或情況變動（例如業務策略改變）導致其就現有租賃期進行重續（或不重續）的能力受到影響，則 貴集團會重新評估租賃年期。

鑒於該等資產對 貴集團營運的重要性， 貴集團就廠房及實驗室的租賃將重續期包括在租賃年期內。該等租賃具有較短的不可撤銷期限，倘無法隨時另覓替補，將會對營運或生產構成重大不利影響。

### 估計不確定因素

下文討論於各有關期間期末有關未來的關鍵假設及估計不確定因素的其他主要來源，該等因素有極高風險導致於下個財政年度對資產及負債賬面值作出重大調整。

### 非金融資產減值(商譽除外)

貴集團於各有關期間末對全部非金融資產評估是否存在減值的跡象。對使用年期不確定的無形資產及遞延開發成本，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。當存在跡象表明其他非金融資產賬面金額不可收回時，進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值高於可收回金額(以公允價值減出售成本及使用價值中較高者為準)，即存在減值。計算公允價值減出售成本，乃基於公平交易中類似資產具約束力的銷售交易中所得數據或可觀察到的市場價格，減去出售資產的增量成本確定。當計算使用價值時，管理層必須估計該項資產或現金產生單位的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

### 應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及應收票據以及其他應收款項的預期信貸虧損。撥備率按逾期天數釐定。撥備矩陣最初按 貴集團的歷史觀察違約率釐定。於各有關期間末，歷史觀察違約率已獲得核實，以釐定其是否需要更新以及是否已分析前瞻性估計的變動。

評估歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性乃屬重要估計。預期信貸虧損金額對環境及預測經濟狀況的變動較敏感。 貴集團的歷史信貸虧損經驗及經濟狀況預測亦可能無法代表客戶未來的實際違約情況。有關 貴集團貿易應收款項及應收票據、以及預付款項、按金及其他應收款項的其他應收款之預期信貸虧損的資料分別於財務報表附註20及21披露。

### 物業、廠房及設備可使用年期

貴集團釐定物業、廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊費用。此估計基於具有相似性質及功能的物業、廠房及設備的實際使用年期的過往經驗作出。有關估計或將因為技術創新、或競爭對手因應對嚴重的行業週期而採取的行動發生重大變動。如可使用年期較先前的估計年期短，則管理層將增加折舊費用，對於技術上過時或已被遺棄或出售的非戰略性資產進行報廢或調低其賬面值。

### 遞延稅項資產

在可能動用應課稅溢利抵銷可扣減暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉時，應就可扣減暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉確認遞延稅項資產。這需要管理層運用大量判斷，基於未來取得應課稅溢利的時間及金額，結合未來的納稅籌劃策略，釐定能確認的遞延稅項資產的金額。

### 遞延開發成本

遞延開發成本乃按歷史財務資料附註2.3所載有關研發成本的會計政策予以資本化。釐定將予資本化的金額時，管理層須就研發項目產生的未來經濟利益、將會採用的貼現率及預期盈利期作出假設。遞延開發成本於各有關期間末的賬面值載於附註15。

## 4. 經營分部資料

貴集團從事生物製藥研究、生物製藥服務及生物製藥生產，該等業務被視為一個單一的可報告分部，報告方式與就資源分配及績效評估向貴集團高級管理層進行內部報告資料的方式一致。因此，並無呈列任何經營分部的分析。

附錄一

會計師報告

地域資料

(a) 來自外部客戶的收入

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一九年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元
中國大陸 .....	27,110	3,724	—	924
美國 .....	6,800	3,697	—	—
	<u>33,910</u>	<u>7,421</u>	<u>—</u>	<u>924</u>

(b) 非流動資產

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
中國大陸 .....	1,238,310	1,990,671	2,166,789
美國 .....	13,311	17,134	18,319
	<u>1,251,621</u>	<u>2,007,805</u>	<u>2,185,108</u>

上述收入地域資料乃基於客戶所在地。上述非流動資產資料基於該等資產所處的位置且不包含金融工具及遞延所得稅。

有關主要客戶的資料

源自有關期間向 貴集團主要客戶作出銷售的收入如下：

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一九年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元
客戶 A .....	19,527	—	—	—
客戶 B .....	7,563	3,625	—	827
客戶 C .....	6,222	3,697	—	—

## 5. 收益

### 5.1 收益資料

貴集團源自客戶合同的收益分析如下：

#### 收益

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一九年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元
貨品或服務類別				
特許費收入 .....	19,527	—	—	827
提供服務 .....	13,785	7,411	—	97
其他 .....	598	10	—	—
	<u>33,910</u>	<u>7,421</u>	<u>—</u>	<u>924</u>
收益確認時間				
於時點轉移 .....	33,910	7,421	—	97
隨著時間轉移 .....	—	—	—	827
	<u>33,910</u>	<u>7,421</u>	<u>—</u>	<u>924</u>

### 5.2 合同餘額

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項(附註20) .....	19,900	6,821	5,821
合同負債(附註25) .....	152,588	344,455	388,284

於二零一七年及二零一八年開始，並無自計入合同負債的金額中確認收益。由於合同負債所包括的履約責任於截至二零一九年三月三十一日止三個月期間已部分達成，故於截至二零一九年三月三十一日止期間開始時就合同負債確認收益人民幣827,000元。

### 5.3 履約責任

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年三月三十一日，分配至餘下履約責任的交易價(未履行或部分履行)如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
一年內.....	—	9,108	12,139
超過一年 .....	152,588	335,347	376,145
	<u>152,588</u>	<u>344,455</u>	<u>388,284</u>

於各有關期間末，預期於一年以上確認的剩餘履約責任主要與授予客戶獨家分銷權有關，預期將於未來估計分銷期間予以確認。上述披露的金額不包括可變代價。

### 6. 其他收入及收益

#### 其他收入及收益

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一九年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元
政府補助(附註) .....	564	15,886	16	1,537
利息收入 .....	531	5,208	2,429	3,246
外匯收益 .....	—	8,927	15,870	—
其他 .....	70	287	98	47
	<u>1,165</u>	<u>30,308</u>	<u>18,413</u>	<u>4,830</u>

#### 附註：

貴公司自地方政府機關獲得多項政府補助以開展研發活動。已發放的政府補助計入其他收入及收益。已收取但尚未承擔相關費用的政府補助計入遞延收入。這些政府補助並無履行條件或有事項。

7. 除稅前虧損

貴集團的除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一九年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元
所提供的服務成本.....	15,019	5,398	—	—
物業、廠房及設備折舊 以及使用權資產.....	4,028	7,175	2,370	1,933
其他無形資產攤銷.....	105	594	77	217
研發成本：				
本年度／期間支出.....	257,080	365,382	49,221	100,145
包括：				
折舊.....	19,851	34,224	7,046	10,344
其他無形資產攤銷.....	82	66	28	88
僱員福利開支：				
(不包括以股份為基礎的 付款開支)：.....	46,507	88,201	17,316	33,853
以股份為基礎的 付款開支.....	88,425	55,173	—	16,759
低價值租賃項下的 租賃付款.....	41	124	38	51
[編纂].....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
會計師酬金.....	300	250	63	75
僱員福利開支(包括董事 及主要行政 人員的薪酬(附註9))：				
工資及薪金.....	18,818	28,729	5,320	5,907
員工福利開支.....	5,066	7,751	1,325	2,310
以股份為基礎的 付款開支.....	39,453	16,513	—	5,715
外匯(收益)／虧損淨額.....	237	(8,927)	(15,870)	16,752
銀行利息收入.....	(531)	(5,208)	(2,429)	(3,246)
出售物業、廠房及設備 項目的虧損.....	242	111	—	64

附錄一

會計師報告

8. 財務成本

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一九年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元
關聯方委託貸款的				
利息開支 .....	44,783	38,117	16,104	—
銀行及其他借款的				
利息開支 .....	—	7,518	—	5,952
租賃負債的利息開支 .....	10,376	12,261	3,152	3,003
	<u>55,159</u>	<u>57,896</u>	<u>19,256</u>	<u>8,955</u>

9. 董事及監事薪酬

於各有關期間所記錄的各董事及監事薪酬載列如下：

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一九年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元
袍金 .....	—	—	—	—
其他酬金：				
工資及薪金 .....	2,989	3,948	1,203	761
表現相關花紅 .....	960	1,833	480	379
員工福利開支 .....	46	164	39	42
以股份為基礎的				
付款開支 .....	18,920	2,633	—	878
	<u>22,915</u>	<u>8,578</u>	<u>1,722</u>	<u>2,060</u>

附錄一

會計師報告

各董事及監事截至二零一七年十二月三十一日止年度的薪酬載列如下：

	袍金 人民幣千元	工資及薪金 人民幣千元	表現 相關花紅 人民幣千元	員工 福利開支 人民幣千元	股份 激勵計劃 人民幣千元
<b>董事</b>					
陳啟宇先生 .....	—	—	—	—	—
吳以芳先生 .....	—	—	—	—	—
傅潔民先生 .....	—	—	—	—	—
陳戰宇先生 <sup>(1)</sup> .....	—	—	—	—	—
Scott Shi-Kau Liu 先生 <sup>(2)</sup> .....	—	1,428	600	—	9,460
姜偉東先生 <sup>(3)</sup> .....	—	1,019	180	—	9,460
	—	2,447	780	—	18,920
	—	—	—	—	—
	袍金 人民幣千元	工資及薪金 人民幣千元	表現 相關花紅 人民幣千元	員工 福利開支 人民幣千元	股份 激勵計劃 人民幣千元
<b>監事</b>					
孔德力先生 .....	—	—	—	—	—
周勇先生 .....	—	—	—	—	—
王靜怡女士 .....	—	542	180	46	—
	—	542	180	46	—
	—	2,989	960	46	18,920

附錄一

會計師報告

各董事及監事截至二零一八年十二月三十一日止年度的薪酬載列如下：

	袍金	工資及薪金	表現 相關花紅	員工 福利開支	股份 激勵計劃
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>董事</b>					
陳啟宇先生 .....	—	—	—	—	—
吳以芳先生 .....	—	—	—	—	—
傅潔民先生 .....	—	—	—	—	—
Aimin Hui 先生 <sup>(4)</sup> .....	—	—	—	—	—
關曉暉女士 <sup>(5)</sup> .....	—	—	—	—	—
Scott Shi-Kau Liu 先生 <sup>(2)</sup> .....	—	2,253	1,401	—	—
姜偉東先生 <sup>(3)</sup> .....	—	1,213	316	—	—
	—	3,466	1,717	—	—
<b>監事</b>					
孔德力先生 .....	—	—	—	—	—
周勇先生 .....	—	—	—	—	—
王靜怡女士 .....	—	482	116	164	2,633
	—	482	116	164	2,633
	—	3,948	1,833	164	2,633

附錄一

會計師報告

各董事及監事截至二零一八年三月三十一日止期間的薪酬載列如下：

	袍金	工資及薪金	表現 相關花紅	員工 福利開支	股份 激勵計劃
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
<b>董事</b>					
陳啟宇先生 .....	—	—	—	—	—
吳以芳先生 .....	—	—	—	—	—
傅潔民先生 .....	—	—	—	—	—
陳戰宇先生 <sup>(1)</sup> .....	—	—	—	—	—
Scott Shi-Kau Liu 先生 <sup>(2)</sup> .....	—	616	192	—	—
姜偉東先生 <sup>(3)</sup> .....	—	475	243	—	—
	—	1,091	435	—	—
<b>監事</b>					
孔德力先生 .....	—	—	—	—	—
周勇先生 .....	—	—	—	—	—
王靜怡女士 .....	—	112	45	39	—
	—	112	45	39	—
	—	1,203	480	39	—

## 附錄一

## 會計師報告

各董事及監事截至二零一九年三月三十一日止期間的薪酬載列如下：

	袍金	工資及薪金	表現 相關花紅	員工 福利開支	股份 激勵計劃
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>董事</b>					
陳啟宇先生 .....	—	—	—	—	—
吳以芳先生 .....	—	—	—	—	—
傅潔民先生 .....	—	—	—	—	—
Aimin Hui 先生 <sup>(4)</sup> .....	—	—	—	—	—
關曉暉女士 <sup>(5)</sup> .....	—	—	—	—	—
Scott Shi-Kau Liu 先生 <sup>(2)</sup> .....	—	634	350	—	—
	—	634	350	—	—
<b>監事</b>					
孔德力先生 .....	—	—	—	—	—
周勇先生 .....	—	—	—	—	—
王靜怡女士 .....	—	127	29	42	878
	—	127	29	42	878
	—	761	379	42	878

附註：

- (1) 陳戰宇先生於二零一八年十二月辭任 貴公司董事。
- (2) Scott Shi-Kau Liu 先生亦為 貴公司主要行政人員，而其於上文披露的薪酬包括其作為主要行政人員提供的服務。
- (3) 姜偉東先生於二零一八年八月辭任 貴公司董事。
- (4) Aimin Hui 先生於二零一八年四月獲委任為 貴公司董事。
- (5) 關曉暉女士於二零一八年十二月獲委任為 貴公司董事。

於有關期間概無訂立有關董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

## 10. 五名最高薪僱員

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年三月三十一日止三個月，有關期間的五名最高薪僱員包括兩名、零名、兩名、零名董事，彼等薪酬的詳情載於上文附註9。於有關期間餘下最高薪僱員(既非 貴公司董事亦非主要行政人員)的薪酬詳情如下：

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一九年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元
工資及薪金 .....	2,167	5,959	2,202	1,497
表現相關花紅 .....	261	1,209	673	302
員工福利開支 .....	113	164	—	42
以股份為基礎的付款開支..	103,258	43,750	—	14,583
	<u>105,799</u>	<u>51,082</u>	<u>2,875</u>	<u>16,424</u>

薪酬介於下列範圍的非董事高薪僱員的人數如下：

	僱員人數			
	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一九年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元
零至人民幣 1,000,000 元 .....	—	—	3	—
人民幣 1,000,000 元至 人民幣 5,000,000 元 .....	—	1	—	3
人民幣 5,000,000 元至 人民幣 10,000,000 元 .....	—	2	—	2
人民幣 10,000,000 元至 人民幣 20,000,000 元 .....	—	2	—	—
人民幣 20,000,000 元至 人民幣 30,000,000 元 .....	—	—	—	—
人民幣 30,000,000 元至 人民幣 40,000,000 元 .....	2	—	—	—
人民幣 40,000,000 元至 人民幣 50,000,000 元 .....	1	—	—	—
	<u>3</u>	<u>5</u>	<u>3</u>	<u>5</u>

## 11. 所得稅

除貴公司按15%優惠稅率計算所得稅外，貴集團根據二零零八年一月一日通過及生效的中國企業所得稅法按應課稅溢利的25%法定稅率計提中國大陸即期所得稅撥備。

源於其他地區應課稅溢利的所得稅按貴集團經營業務所在司法權區的現行稅率計算。台灣漢霖（貴集團於台灣註冊成立的附屬公司）的即期所得稅撥備乃按截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一九年三月三十一日止三個月的17%、18%及19%的法定稅率計提。

按貴公司及其附屬公司所在司法權區法定稅率計算的除稅前虧損適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬，以及適用比率（即法定稅率）與實際稅率的對賬如下：

### 截至二零一七年十二月三十一日止年度

	中國	其他國家	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前虧損 .....	<u>(350,400)</u>	<u>(29,597)</u>	<u>(379,997)</u>
按法定稅率計算的稅項 .....	(76,723)	(7,056)	(83,779)
不可扣稅附屬公司的代扣代繳所得稅 .....	3,703	627	4,330
不可扣稅開支 .....	741	25	766
研發開支的額外可扣減免稅額 .....	(2,741)	—	(2,741)
可扣減暫時性差額及未確認稅項虧損 .....	<u>78,723</u>	<u>7,031</u>	<u>85,754</u>
按實際稅率計算的稅項支出 .....	<u>3,703</u>	<u>627</u>	<u>4,330</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	中國 人民幣千元	其他國家 人民幣千元	總計 人民幣千元
除稅前虧損 .....	(471,964)	(28,256)	(500,220)
按法定稅率計算的稅項 .....	(113,155)	(6,736)	(119,891)
不可扣稅附屬公司的代扣代繳所得稅 .....	3,380	1,189	4,569
不可扣稅開支 .....	2,167	—	2,167
研發開支的額外可扣減免稅額 .....	(14,011)	—	(14,011)
可扣減暫時性差額及未確認稅項虧損 .....	124,999	6,736	131,735
按實際稅率計算的稅項支出 .....	3,380	1,189	4,569

截至二零一八年三月三十一日止三個月(未經審核)

	中國 人民幣千元	其他國家 人民幣千元	總計 人民幣千元
除稅前虧損 .....	(56,846)	(8,283)	(65,129)
按法定稅率計算的稅項 .....	(15,319)	(1,974)	(17,293)
不可扣稅附屬公司的代扣代繳所得稅 .....	2,714	—	2,714
不可扣稅開支 .....	33	—	3
可扣減暫時性差額及未確認稅項虧損 .....	15,286	1,974	17,260
按實際稅率計算的稅項支出 .....	2,714	—	2,714

截至二零一九年三月三十一日止三個月

	中國 人民幣千元	其他國家 人民幣千元	總計 人民幣千元
除稅前虧損 .....	(135,531)	(22,592)	(158,123)
按法定稅率計算的稅項 .....	(32,216)	(5,385)	(37,601)
不可扣稅開支 .....	1,949	3	1,952
可扣減暫時性差額及未確認稅項虧損 .....	30,267	5,382	35,649
按實際稅率計算的稅項支出 .....	—	—	—

## 12. 股息

貴公司自註冊成立以來，並無派付或宣派任何股息。

## 13. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃根據截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一八年及二零一九年三月三十一日止三個月母公司普通權益持有人應佔虧損及已發行普通股的加權平均數計算。

每股攤薄虧損按母公司普通權益持有人應佔年內虧損計算。計算時所用普通股加權平均數為有關期間的已發行普通股數目(計算每股基本虧損時所用者)及轉為普通股的所有潛在攤薄普通股的加權平均數。

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一九年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元
<b>虧損</b>				
用於計算每股基本虧損的 母公司普通權益持 有人應佔虧損 .....	<u>(270,562)</u>	<u>(493,686)</u>	<u>(60,504)</u>	<u>(158,123)</u>
<b>股份</b>				
用於計算每股基本虧損的 年/期內已發行普通股 加權平均數 .....	<u>352,721,877</u>	<u>426,598,066</u>	<u>414,575,328</u>	<u>451,683,053</u>
攤薄影響－普通股加權 平均數：				
股份激勵計劃下 受限制股份 .....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>不適用</u>	<u>—</u>
	<u>352,721,877</u>	<u>426,598,066</u>	<u>414,575,328</u>	<u>451,683,053</u>

由於考慮二零一八年股份激勵計劃(附註31)發行的受限制股份後計算的每股攤薄虧損減少，故受限制股份對有關期間的每股基本虧損具有反攤薄影響，因此並於計算每股攤薄虧損時予以忽略。

附錄一

會計師報告

14. 物業、廠房及設備

貴集團

二零一七年十二月三十一日

於二零一六年十二月三十一日及

於二零一七年一月一日

	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本.....	165,840	878	679	10,389	74,596	4,511	256,893
累計折舊.....	(20,493)	(300)	(241)	(1,862)	(7,445)	—	(30,341)
賬面淨值.....	<u>145,347</u>	<u>578</u>	<u>438</u>	<u>8,527</u>	<u>67,151</u>	<u>4,511</u>	<u>226,552</u>
於二零一七年一月一日，扣除累計折舊.....	145,347	578	438	8,527	67,151	4,511	226,552
添置.....	58,957	10	202	6,082	17,273	11,985	94,509
處置.....	(230)	—	(2)	(10)	—	—	(242)
年內計提折舊.....	(19,147)	(147)	(98)	(2,116)	(9,060)	—	(30,568)
轉換.....	12,675	—	—	83	1,270	(14,028)	—
匯率波動.....	60	—	—	4	(2)	—	62
於二零一七年十二月三十一日，扣除累計折舊.....	<u>197,662</u>	<u>441</u>	<u>540</u>	<u>12,570</u>	<u>76,632</u>	<u>2,468</u>	<u>290,313</u>
於二零一七年十二月三十一日							
成本.....	236,889	888	876	16,278	93,138	2,468	350,537
累計折舊.....	(39,227)	(447)	(336)	(3,708)	(16,506)	—	(60,224)
賬面淨值.....	<u>197,662</u>	<u>441</u>	<u>540</u>	<u>12,570</u>	<u>76,632</u>	<u>2,468</u>	<u>290,313</u>

附錄一

會計師報告

	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一八年十二月三十一日							
於二零一七年十二月三十一日及 於二零一八年一月一日							
成本	236,889	888	876	16,278	93,138	2,468	350,537
累計折舊	(39,227)	(447)	(336)	(3,708)	(16,506)	—	(60,224)
賬面淨值	<u>197,662</u>	<u>441</u>	<u>540</u>	<u>12,570</u>	<u>76,632</u>	<u>2,468</u>	<u>290,313</u>
於二零一八年一月一日，扣除累計折舊	197,662	441	540	12,570	76,632	2,468	290,313
添置	41,980	436	73	13,855	15,270	1,787	73,401
處置	—	—	—	(97)	(14)	—	(111)
年內計提折舊	(25,731)	(167)	(148)	(3,324)	(11,015)	—	(40,385)
轉換	8	—	—	—	2,286	(2,294)	—
匯率波動	123	—	1	603	34	—	761
於二零一八年十二月三十一日，扣除累計折舊	<u>214,042</u>	<u>710</u>	<u>466</u>	<u>23,607</u>	<u>83,193</u>	<u>1,961</u>	<u>323,979</u>
於二零一八年十二月三十一日							
成本	279,041	1,324	952	30,520	108,662	1,961	422,460
累計折舊	(64,999)	(614)	(486)	(6,913)	(25,469)	—	(98,481)
賬面淨值	<u>214,042</u>	<u>710</u>	<u>466</u>	<u>23,607</u>	<u>83,193</u>	<u>1,961</u>	<u>323,979</u>

附錄一

會計師報告

	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一九年三月三十一日							
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日							
成本.....	279,041	1,324	952	30,520	108,662	1,961	422,460
累計折舊.....	(64,999)	(614)	(486)	(6,913)	(25,469)	—	(98,481)
賬面淨值.....	<u>214,042</u>	<u>710</u>	<u>466</u>	<u>23,607</u>	<u>83,193</u>	<u>1,961</u>	<u>323,979</u>
於二零一九年一月一日，扣除累計折舊.....	214,042	710	466	23,607	83,193	1,961	323,979
添置.....	32,431	—	51	4,502	1,400	—	38,384
處置.....	(61)	—	—	(3)	—	—	(64)
期內計提折舊.....	(8,073)	(50)	(117)	(486)	(3,074)	—	(11,800)
轉換.....	—	—	—	—	—	—	—
匯率波動.....	(377)	—	(22)	—	(19)	—	(418)
於二零一九年三月三十一日，扣除累計折舊.....	<u>237,962</u>	<u>660</u>	<u>378</u>	<u>27,620</u>	<u>81,500</u>	<u>1,961</u>	<u>350,081</u>
於二零一九年三月三十一日							
成本.....	310,963	1,324	959	35,019	110,062	1,961	460,288
累計折舊.....	(73,001)	(664)	(581)	(7,399)	(28,562)	—	(110,207)
賬面淨值.....	<u>237,962</u>	<u>660</u>	<u>378</u>	<u>27,620</u>	<u>81,500</u>	<u>1,961</u>	<u>350,081</u>

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年三月三十一日，貴集團已抵押物業、廠房及設備的賬面淨值分別為零、人民幣132,824,000元及人民幣128,575,000元。有關詳情，請參閱附註26。

附錄一

會計師報告

本公司

	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一七年十二月三十一日							
於二零一六年十二月三十一日及 於二零一七年一月一日							
成本.....	99,251	878	256	3,250	14,034	90	117,759
累計折舊.....	(17,295)	(300)	(198)	(1,158)	(1,082)	—	(20,033)
賬面淨值.....	<u>81,956</u>	<u>578</u>	<u>58</u>	<u>2,092</u>	<u>12,952</u>	<u>90</u>	<u>97,726</u>
於二零一七年一月一日，扣除累計折舊.....	81,956	578	58	2,092	12,952	90	97,726
添置.....	20,673	10	11	1,406	3,710	2,388	28,198
處置.....	(40,847)	—	(1)	(369)	—	—	(41,217)
年內計提折舊.....	(7,853)	(147)	(28)	(616)	(1,597)	—	(10,241)
轉換.....	1,709	—	—	—	—	(1,709)	—
於二零一七年十二月三十一日，扣除累計折舊.....	<u>55,638</u>	<u>441</u>	<u>40</u>	<u>2,513</u>	<u>15,065</u>	<u>769</u>	<u>74,466</u>
於二零一七年十二月三十一日							
成本.....	75,444	888	262	4,014	17,744	769	99,121
累計折舊.....	(19,806)	(447)	(222)	(1,501)	(2,679)	—	(24,655)
賬面淨值.....	<u>55,638</u>	<u>441</u>	<u>40</u>	<u>2,513</u>	<u>15,065</u>	<u>769</u>	<u>74,466</u>

附錄一

會計師報告

	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一八年十二月三十一日							
於二零一七年十二月三十一日及 於二零一八年一月一日							
成本.....	75,444	888	262	4,014	17,744	769	99,121
累計折舊.....	(19,806)	(447)	(222)	(1,501)	(2,679)	—	(24,655)
賬面淨值.....	55,638	441	40	2,513	15,065	769	74,466
於二零一八年一月一日，扣除累計折舊.....	55,638	441	40	2,513	15,065	769	74,466
添置.....	21,975	—	—	538	4,614	1,315	28,442
處置.....	—	—	—	(6)	—	—	(6)
年內計提折舊.....	(8,359)	(119)	(9)	(721)	(2,817)	—	(12,025)
轉換.....	—	—	—	—	2,084	(2,084)	—
於二零一八年十二月三十一日，扣除累計折舊.....	69,254	322	31	2,324	18,946	—	90,877
於二零一八年十二月三十一日							
成本.....	97,419	888	262	4,546	24,442	—	127,557
累計折舊.....	(28,165)	(566)	(231)	(2,222)	(5,496)	—	(36,680)
賬面淨值.....	69,254	322	31	2,324	18,946	—	90,877

附錄一

會計師報告

	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一九年三月三十一日							
於二零一八年十二月三十一日及							
二零一九年一月一日							
成本.....	97,419	888	262	4,546	24,442	—	127,557
累計折舊.....	(28,165)	(566)	(231)	(2,222)	(5,496)	—	(36,680)
賬面淨值.....	69,254	322	31	2,324	18,946	—	90,877
於二零一九年一月一日，扣除累計折舊.....	69,254	322	31	2,324	18,946	—	90,877
添置.....	11,277	—	—	137	8	—	11,422
處置.....	(61)	—	—	(3)	—	—	(64)
期內計提折舊.....	(2,432)	(30)	(1)	(194)	(832)	—	(3,489)
於二零一九年三月三十一日，扣除累計折舊.....	78,038	292	30	2,264	18,122	—	98,746
於二零一九年三月三十一日							
成本.....	108,635	888	262	4,680	24,450	—	138,915
累計折舊.....	(30,597)	(596)	(232)	(2,416)	(6,328)	—	(40,169)
賬面淨值.....	78,038	292	30	2,264	18,122	—	98,746

附錄一

會計師報告

15. 無形資產

貴集團

	非專利技術 人民幣千元	辦公軟件 人民幣千元	遞延開發成本 人民幣千元	藥證 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零一七年十二月三十一日</b>					
於二零一七年一月一日的					
成本，扣除累計攤銷 .....	48,921	806	340,442	—	390,169
添置 .....	—	2,111	380,038	—	382,149
年內攤銷 .....	—	(229)	—	—	(229)
匯率波動 .....	—	1	—	—	1
於二零一七年十二月三十一日 .....	<u>48,921</u>	<u>2,689</u>	<u>720,480</u>	<u>—</u>	<u>772,090</u>
於二零一七年十二月三十一日					
成本 .....	48,921	3,106	720,480	—	772,507
累計攤銷 .....	—	(417)	—	—	(417)
賬面淨值 .....	<u>48,921</u>	<u>2,689</u>	<u>720,480</u>	<u>—</u>	<u>772,090</u>
<b>二零一八年十二月三十一日</b>					
於二零一八年一月一日的成本，					
扣除累計攤銷 .....	48,921	2,689	720,480	—	772,090
添置 .....	—	4,288	607,101	—	611,389
年內攤銷 .....	—	(919)	—	—	(919)
匯率波動 .....	—	12	—	—	12
於二零一八年十二月三十一日 .....	<u>48,921</u>	<u>6,070</u>	<u>1,327,581</u>	<u>—</u>	<u>1,382,572</u>
於二零一八年十二月三十一日					
成本 .....	48,921	7,407	1,327,581	—	1,383,909
累計攤銷 .....	—	(1,337)	—	—	(1,337)
賬面淨值 .....	<u>48,921</u>	<u>6,070</u>	<u>1,327,581</u>	<u>—</u>	<u>1,382,572</u>
<b>二零一九年三月三十一日</b>					
於二零一九年一月一日的成本，					
扣除累計攤銷 .....	48,921	6,070	1,327,581	—	1,382,572
添置 .....	—	913	125,211	—	126,124
轉讓 .....	—	—	(350,836)	350,836	—
期內攤銷 .....	—	(294)	—	(1,000)	(1,294)
匯率波動 .....	—	(5)	—	—	(5)
於二零一九年三月三十一日 .....	<u>48,921</u>	<u>6,684</u>	<u>1,101,956</u>	<u>349,836</u>	<u>1,507,397</u>
於二零一九年三月三十一日					
成本 .....	48,921	8,314	1,101,956	350,836	1,510,027
累計攤銷 .....	—	(1,630)	—	(1,000)	(2,630)
賬面淨值 .....	<u>48,921</u>	<u>6,684</u>	<u>1,101,956</u>	<u>349,836</u>	<u>1,507,397</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	非專利技術 人民幣千元	辦公軟件 人民幣千元	遞延開發成本 人民幣千元	藥證 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零一七年十二月三十一日</b>					
於二零一七年一月一日的成本，					
扣除累計攤銷 .....	48,921	735	275,327	—	324,983
添置 .....	—	687	298,940	—	299,627
年內攤銷 .....	—	(124)	—	—	(124)
於二零一七年十二月三十一日 .....	<u>48,921</u>	<u>1,298</u>	<u>574,267</u>	<u>—</u>	<u>624,486</u>
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>					
成本 .....	48,921	1,580	574,267	—	624,768
累計攤銷 .....	—	(282)	—	—	(282)
賬面淨值 .....	<u>48,921</u>	<u>1,298</u>	<u>574,267</u>	<u>—</u>	<u>624,486</u>
<b>二零一八年十二月三十一日</b>					
於二零一八年一月一日的成本，					
扣除累計攤銷 .....	48,921	1,298	574,267	—	624,486
添置 .....	—	2,921	503,942	—	506,863
年內攤銷 .....	—	(658)	—	—	(658)
於二零一八年十二月三十一日 .....	<u>48,921</u>	<u>3,561</u>	<u>1,078,209</u>	<u>—</u>	<u>1,130,691</u>
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>					
成本 .....	48,921	4,501	1,078,209	—	1,131,631
累計攤銷 .....	—	(940)	—	—	(940)
賬面淨值 .....	<u>48,921</u>	<u>3,561</u>	<u>1,078,209</u>	<u>—</u>	<u>1,130,691</u>
<b>二零一九年三月三十一日</b>					
於二零一九年一月一日的成本，					
扣除累計攤銷 .....	48,921	3,561	1,078,209	—	1,130,691
添置 .....	—	79	100,842	—	100,921
轉讓 .....	—	—	(233,670)	233,670	—
期內攤銷 .....	—	(188)	—	(707)	(895)
於二零一九年三月三十一日 .....	<u>48,921</u>	<u>3,452</u>	<u>945,381</u>	<u>232,963</u>	<u>1,230,717</u>
<b>於二零一九年三月三十一日</b>					
成本 .....	48,921	4,580	945,381	233,670	1,232,552
累計攤銷 .....	—	(1,128)	—	(707)	(1,835)
賬面淨值 .....	<u>48,921</u>	<u>3,452</u>	<u>945,381</u>	<u>232,963</u>	<u>1,230,717</u>

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團不確定年期的無形資產為非專利技術。非專利技術的延期成本低且該等資產可使用期限不確定，因此具有不確定年期。此外，貴集團的無形資產亦包括遞延開發成本，即於各項目開發階段產生的開支。管理層對尚不可使用且不確定可使用年期的非專利技術及遞延開發成本進行年度減值測試時，對比其賬面值與可收回金額。

### 非專利技術

非專利技術的可收回金額按公允價值減去處置成本確定，其公允價值乃考慮到資產性質使用特許權使用費寬免法確定，當中採用基於5年期財務預算的現金流量預測，並按3%的增長率(接近長期通脹率)推斷5年期後的現金流量。非專利技術的公允價值計量等級為第三級。所用估值模型的其他主要假設為：

	二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
貼現率.....	16.97%	17.51%
特許權使用費率.....	5.00%	5.00%

貼現率—所使用的貼現率為除稅前且反映與非專利技術有關的特定風險。

特許權使用費率—釐定賦予特許權使用費率的價值時所使用的基準為非專利技術所處市場的市場特許權使用費率，並考慮到貴集團的盈利能力及其他定性因素。

### 遞延開發成本

遞延開發成本的可收回金額按公允價值減去處置成本確定，其公允價值乃考慮到資產性質使用多期超額收益法確定，將採用基於5年期財務預算的現金流量預測，並按3%的增長率(與長期通脹率相若)推斷其後15年的現金流量。遞延開發成本的公允價值計量等級為第三級。以下列示所用估值模型的其他主要假設：

	二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
貼現率.....	17.25%-17.57%	17.81%-17.92%
貢獻資產回報率.....	1.70%-2.15%	1.67%-2.12%

貼現率－所使用的貼現率為除稅前且反映與遞延開發成本有關的特定風險。

預算毛利率－釐定賦予預算毛利率的價值時所使用的基準為生物藥品所處市場的市場毛利率，並考慮到預期效率提升及預期市場發展。

貢獻資產回報率－釐定賦予貢獻資產回報率的價值時所使用的基準為貢獻資產的收益回報（「收益回報」），乃根據借款利率及股權成本確定，貢獻資產主要包括營運資金、有形資產及全體勞工。

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日，非專利技術的可收回金額分別超逾其賬面值人民幣534,933,000元及人民幣673,382,000元，而遞延開發成本則分別超逾其賬面值人民幣5,887,515,000元及人民幣6,251,486,000元。

貴集團並無就於二零一九年三月三十一日的非專利技術及遞延開發成本進行減值測試，原因是貴集團根據國際會計準則第36號資產減值於十二月年結時進行年度減值測試。

#### 對主要假設變動的敏感度

下表載列於所示日期在所有其他變量保持不變的情況下各項主要假設的合理可能變動對貴集團非專利技術及遞延開發成本減值測試的影響。

	非專利技術可收回金額超出 其賬面值的金額減少	
	二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
主要假設可能變動		
除稅前貼現率上升1% .....	50,593	57,219
特許權使用費率下降1% .....	73,391	146,426
長期增長率下降1% .....	37,079	41,099

附錄一

會計師報告

遞延開發成本可收回金額超出  
其賬面值的金額減少

二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
------------------	------------------

主要假設可能變動

除稅前貼現率上升1% .....	540,345	550,357
貢獻資產回報率上升1% .....	163,950	197,743
預算期後15年的增長率下降1% .....	277,809	349,674

對於公允價值評估，管理層認為任何主要假設的合理可能變動不會導致非專利技術及遞延開發成本的可收回金額大幅低於其賬面值。

16. 於附屬公司的投資

貴公司

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
非上市股份，按成本 .....	<u>621,905</u>	<u>850,849</u>	<u>886,775</u>

附錄一

會計師報告

17. 使用權資產及租賃負債

貴集團

	廠房、辦公室及實驗室	
	使用權資產	租賃負債
	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日 .....	154,385	154,385
添置 .....	36,993	36,993
折舊開支 .....	(22,436)	—
利息開支 .....	—	10,376
其他全面收益 .....	(281)	(292)
付款 .....	—	(18,034)
	<u>168,661</u>	<u>183,428</u>
於二零一七年十二月三十一日 .....	168,661	183,428
於二零一八年一月一日 .....	168,661	183,428
添置 .....	36,413	36,413
折舊開支 .....	(34,498)	—
利息開支 .....	—	12,261
其他全面收益 .....	246	267
付款 .....	—	(40,427)
	<u>170,822</u>	<u>191,942</u>
於二零一八年十二月三十一日 .....	170,822	191,942
於二零一九年一月一日 .....	170,822	191,942
添置 .....	6,582	6,582
折舊開支 .....	(9,749)	—
利息開支 .....	—	3,003
其他全面收益 .....	(131)	(143)
付款 .....	—	(6,989)
	<u>167,524</u>	<u>194,395</u>
於二零一九年三月三十一日 .....	167,524	194,395

附錄一

會計師報告

貴公司

	廠房、辦公室及實驗室	
	使用權資產	租賃負債
	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日 .....	80,761	80,761
添置 .....	35,487	35,487
折舊開支 .....	(12,446)	—
利息開支 .....	—	5,900
付款 .....	—	(8,873)
於二零一七年十二月三十一日 .....	<u>103,802</u>	<u>113,275</u>
於二零一八年一月一日 .....	103,802	113,275
添置 .....	29,084	29,084
折舊開支 .....	(23,369)	—
利息開支 .....	—	8,092
付款 .....	—	(25,458)
於二零一八年十二月三十一日 .....	<u>109,517</u>	<u>124,993</u>
於二零一九年一月一日 .....	109,517	124,993
添置 .....	3,723	3,723
折舊開支 .....	(6,486)	—
利息開支 .....	—	1,982
付款 .....	—	(4,217)
於二零一九年三月三十一日 .....	<u>106,754</u>	<u>126,481</u>

18. 其他非流動資產

貴集團

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
長期資產預付款 .....	<u>20,557</u>	<u>130,432</u>	<u>160,106</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
長期資產預付款 .....	11,867	54,717	91,494

19. 存貨

貴集團

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
原材料	24,668	25,203	38,253
在建工程 .....	—	—	3,616
	<u>24,668</u>	<u>25,203</u>	<u>41,869</u>

貴公司

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
原材料 .....	5,011	316	320

20. 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項 .....	19,900	5,821	5,321
應收票據 .....	—	1,000	500
	<u>19,900</u>	<u>6,821</u>	<u>5,821</u>

貿易應收款項及應收票據不計息。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末，根據發票日期及扣除撥備作出的貿易應收款項及應收票據賬齡分析如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
1年內.....	19,900	1,521	521
1至2年.....	—	5,300	5,300
	<u>19,900</u>	<u>6,821</u>	<u>5,821</u>

並非個別或整體視為減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
並無逾期或減值.....	14,900	1,521	521
逾期1年以內.....	5,000	2,500	2,500
逾期1至2年.....	—	2,800	2,800
	<u>19,900</u>	<u>6,821</u>	<u>5,821</u>

貴集團根據國際財務報告準則第9號之規定應用簡化方法提計預期信貸虧損撥備，該項準則允許對所有貿易應收款項使用整個存續期預期虧損撥備。為了計量預期信貸虧損，餘額乃按共同信貸風險特徵及逾期天數進行分類。分類為並無逾期的貿易應收款項的預期虧損率經評估後為0.1%，而逾期貿易應收款項的預期虧損率經評估後為0.5%。預期信貸虧損率於各有關期間末予以審閱並調整(如適用)。貴集團的業務及客戶基礎保持穩定且所產生的歷史信貸虧損並無重大波動，因此預期虧損率於有關期間保持不變。此外，根據對前瞻性資料的評估，經濟指標並無重大變動。根據對預期信貸虧損率及結餘賬面總額的評估，董事認為，該等結餘的預期信貸虧損被視為無關緊要。

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年三月三十一日，貴集團貿易應收款項及應收票據包含的應收貴集團關聯方款項分別為人民幣6,210,000元、人民幣1,271,000元及人民幣521,000元(附註38)。應收關聯方結餘屬貿易性質，不計息，且可按與給予貴集團主要客戶的信用條款近似的條款收回。

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年三月三十一日，貴集團已抵押應收款項為零、人民幣5,821,000元及人民幣5,321,000元。有關詳情，請參閱附註26。

### 貴公司

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項 .....	13,710	8,205	9,054
應收票據 .....	—	1,000	500
	<u>13,710</u>	<u>9,205</u>	<u>9,554</u>

貿易應收款項及應收票據不計息。

於各有關期間末，貴公司認為毋須就貿易應收款項計提減值。

於各有關期間末，根據發票日期及扣除撥備作出的貿易應收款項及應收票據賬齡分析如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
1年內 .....	13,710	3,905	4,254
1至2年 .....	—	5,300	5,300
	<u>13,710</u>	<u>9,205</u>	<u>9,554</u>

並非個別或整體視為減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
並無逾期或減值 .....	8,710	3,905	4,254
逾期1年以內 .....	5,000	2,500	2,500
逾期1至2年內 .....	—	2,800	2,800
	<u>13,710</u>	<u>9,205</u>	<u>9,554</u>

## 21. 預付款項、按金及其他應收款項

### 貴集團

	二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一九年 三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項 .....	26,281	26,292	34,346
待抵扣增值稅 .....	96,676	51,644	67,545
按金及其他應收款項 .....	2,473	12,011	14,689
應收利息 .....	2	—	—
	<u>125,432</u>	<u>89,947</u>	<u>116,580</u>

上述資產概無逾期或減值。上述結餘包含的金融資產與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。

按金及其他應收款項主要指租金按金及支付予供應商的按金。為計量預期信貸虧損，結餘按共同的信貸風險特徵及逾期天數進行分組。於各有關期間末，並無按金及其他應收款項逾期，評估按金及其他應收款項的預期信貸虧損率將為0.1%。於各有關期間末已審閱及調整(倘適用)預期虧損率。預期信貸虧損率於有關期間維持不變，原因是貴集團按金及其他應收款項的性質及客戶保持穩健，產生的歷史信貸虧損並無出現重大波動。此外，根據前瞻性資料的評審，經濟指標並無任何重大變動。根據對預期信貸虧損率及結餘賬面值總額的評估，董事認為，有關此等結餘的預期信貸虧損並不重大。

於二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日及二零一九年三月三十一日，貴集團預付款項包含的應收貴集團關聯方款項分別為人民幣90,000元、人民幣320,000元及零(附註38)。

附錄一

會計師報告

貴公司

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
預付款項 .....	24,569	23,401	80,596
待抵扣增值稅 .....	49,298	29,274	38,474
按金及其他應收款項 .....	463,871	720,828	782,112
應收利息 .....	—	—	65
	<u>537,738</u>	<u>773,503</u>	<u>901,247</u>

上述資產概無逾期或減值。上述結餘包含的金融資產與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。

22. 現金及現金等價物以及已抵押存款

貴集團

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
手頭現金 .....	64	12	12
無限制銀行現金 .....	62,832	965,002	831,844
	62,896	965,014	831,856
減：與應付票據相關的已抵押存款 .....	4,384	6,024	6,990
現金及現金等價物 .....	<u>58,512</u>	<u>958,990</u>	<u>824,866</u>

於各有關期間末，貴集團現金及銀行結餘以下列貨幣計值：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
以人民幣計值 .....	13,289	25,313	189,718
以美元計值 .....	6,621	938,293	631,954
以歐元計值 .....	—	—	1,509
以瑞士法郎計值 .....	—	—	7,432
以新台幣計值 .....	42,986	1,408	1,243
	<u>62,896</u>	<u>965,014</u>	<u>831,856</u>

附錄一

會計師報告

人民幣不能自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國大陸《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。銀行結餘存放於信譽良好且近期無拖欠記錄的銀行。

貴公司

	二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一九年 三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金 .....	51	1	1
無限制銀行現金 .....	9,129	932,860	786,893
	9,180	932,861	786,894
減：與應付票據相關的已抵押存款 .....	—	1,153	503
現金及現金等價物 .....	9,180	931,708	786,391

於各有關期間末，貴集團現金及銀行結餘以下列貨幣計值：

	二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一九年 三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以人民幣計值 .....	8,113	18,039	147,509
以美元計值 .....	1,067	914,822	631,953
以瑞士法郎計值 .....	—	—	7,432
	9,180	932,861	786,894

23. 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一九年 三月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項 .....	69,816	79,285	92,395
應付票據 .....	4,384	6,024	6,990
	74,200	85,309	99,385

附錄一

會計師報告

貿易應付款項及應付票據不計息，結算期通常為三至六個月。

於各有關期間末，根據發票日期作出的貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
1年內 .....	74,177	85,299	98,991
1至2年 .....	23	10	394
	<u>74,200</u>	<u>85,309</u>	<u>99,385</u>

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年三月三十一日，貿易應付款項及應付票據包含的應付 貴集團關聯方貿易應付款項分別為人民幣33,000元、人民幣32,000元及人民幣109,000元(附註38)，該等款項須於180天內償還，與提供予其主要客戶的信用期相近。

貴公司

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
貿易應付款項 .....	59,051	61,127	68,843
應付票據 .....	—	1,153	503
	<u>59,051</u>	<u>62,280</u>	<u>69,346</u>

貿易應付款項及應付票據不計息，結算期通常為三至六個月。

於各有關期間末，根據發票日期作出的貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
1年內 .....	59,050	62,280	68,977
1至2年 .....	1	—	369
	<u>59,051</u>	<u>62,280</u>	<u>69,346</u>

附錄一

會計師報告

24. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
股份獎勵計劃項下受限制股份的			
購回責任(附註31) .....	—	209,528	209,528
收購一家附屬公司非控股			
權益的應付款項(附註32) .....	496,278	—	—
其他應付款項 .....	10,883	12,064	23,608
應付工資及福利 .....	23,038	38,648	19,610
應計開支 .....	8,718	31,852	34,374
應付利息 .....	2,108	2,824	3,822
其他應付稅項 .....	564	1,432	2,361
	<u>541,589</u>	<u>296,348</u>	<u>293,303</u>

其他應付款項不計息並按要求償還。

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年三月三十一日，其他應付款項及應計費用包含的應付關聯方租金應付利息及其他應付服務分別為人民幣2,108,000元、人民幣149,000元及人民幣46,000元(附註38)。於各有關期間末，應付利息為計息銀行及其他借款產生的利息。

貴公司

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
股份獎勵計劃項下受限制股份的			
購回責任(附註31) .....	—	209,528	209,528
收購一家附屬公司非控股			
權益的應付款項 .....	496,278	—	—
其他應付款項 .....	17,932	19,826	34,992
應付工資及福利 .....	12,736	19,494	4,082
應計開支 .....	3,887	31,100	34,374
應付利息 .....	2,108	2,824	3,822
其他應付稅項 .....	396	1,016	1,671
	<u>533,337</u>	<u>283,788</u>	<u>288,469</u>

其他應付款項不計息並按要求償還。

## 25. 合同負債

### 貴集團及 貴公司

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
就獨家分銷權預收客戶款項 .....	152,588	344,455	388,284
即期部分 .....	—	9,108	12,139
非即期部分 .....	<u>152,588</u>	<u>335,347</u>	<u>376,145</u>

合同負債包括長期及短期預收客戶款項，主要與 貴集團就其若干生物製藥產品取得地方機關的市場分銷授權後向客戶授予獨家分銷權利相關。

由於獨家經銷權的轉讓與客戶墊款之間的期限預期超過一年，故客戶合同被認為包含重大融資成分。 貴集團使用加權平均銀行及其他借款調整資金時間價值對客戶墊款的影響，截至二零一八年十二月三十一日及二零一九年三月三十一日，重大融資部分人民幣24,599,000元及人民幣28,443,000元被確認為合同負債，利息支出則資本化為遞延開發成本。

於有關期間， 貴集團及 貴公司合同負債變動如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
年／期初 .....	63,774	152,588	344,455
年／期內所得 .....	88,814	167,268	40,812
於收益確認 .....	—	—	(827)
自重大融資部分確認 .....	—	24,599	3,844
年／期末 .....	<u>152,588</u>	<u>344,455</u>	<u>388,284</u>

附錄一

會計師報告

26. 計息銀行及其他借款

貴集團

		二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
銀行貸款：				
有抵押 .....	(a)	—	249,992	246,680
無抵押 .....		—	70,000	232,000
委托貸款：				
有抵押 .....	(b)	575,000	—	—
其他貸款：				
有抵押 .....	(c)	—	4,624	4,266
無抵押 .....		—	11,460	10,572
租賃負債 .....	(d)	183,428	191,942	194,395
總計 .....		<b>758,428</b>	<b>528,018</b>	<b>687,913</b>
應予償還：				
一年以內 .....		595,861	142,678	165,298
第二年 .....		20,353	121,434	206,673
第三至第五年(包括首尾兩年) .....		61,624	204,847	263,182
五年以上 .....		80,590	59,059	52,760
		<b>758,428</b>	<b>528,018</b>	<b>687,913</b>
分類為流動負債的部分 .....		595,861	142,678	165,298
非流動部分 .....		162,567	385,340	522,615

附錄一

會計師報告

貴公司

		二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
銀行貸款：				
有抵押 .....	(a)	—	249,992	246,680
無抵押 .....		—	70,000	232,000
委托貸款：				
有抵押 .....	(b)	575,000	—	—
租賃負債 .....	(d)	113,275	124,993	126,481
總計 .....		<b>688,275</b>	<b>444,985</b>	<b>605,161</b>
應予償還：				
一年以內 .....		586,079	124,584	141,923
第二年 .....		11,934	101,174	190,240
第三至第五年(包括首尾兩年) .....		35,864	177,291	234,886
五年以上 .....		54,398	41,936	38,112
		<b>688,275</b>	<b>444,985</b>	<b>605,161</b>
分類為流動負債的部分 .....		586,079	124,584	141,923
非流動部分 .....		102,196	320,401	463,238

附註：

- (a) 銀行貸款人民幣50,000,000元由 貴公司於銀行貸款協議訂立之日起至銀行貸款悉數完全償還之日止期間持有的全部貿易應收款項作抵押。於二零一八年十二月三十一日及二零一九年三月三十一日，已抵押貿易應收款項的金額為人民幣5,821,000元及人民幣5,321,000元。  
銀行貸款人民幣199,992,000元由 貴集團持有的設備作抵押。於二零一八年十二月三十一日及二零一九年三月三十一日，抵押設備的賬面淨值約人民幣128,388,000元及人民幣124,587,000元。
- (b) 貴公司透過北京銀行向關聯方上海復星醫藥產業發展集團有限公司借入委託貸款。該等貸款以 貴公司部分股東擁有的 貴公司股權作抵押(附註38)。
- (c) 其他貸款由 貴集團於二零一八年十二月三十一日及二零一九年三月三十一日賬面淨值約人民幣4,436,000元及人民幣3,988,000元的設備作為抵押。
- (d) 貴集團確認按租賃期間租賃付款的現值計量的租賃負債。於二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年三月三十一日，計入租賃負債為應付關連方款項分別人民幣160,860,000元、人民幣165,008,000及人民幣164,700,000元(附註38)。詳情請參閱附註17。

附錄一

會計師報告

27. 遞延稅項

貴集團

尚未就以下項目確認遞延稅項資產：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
稅項虧損 .....	585,778	839,528	967,229
可扣除暫時差額 .....	224,034	439,092	512,396
	<u>809,812</u>	<u>1,274,620</u>	<u>1,479,625</u>

未動用稅項虧損於以下期間到期：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
少於五年 .....	135,437	291,030	145,134
逾五年 .....	421,007	517,484	768,451
並無限制 .....	29,334	31,014	53,644
	<u>585,778</u>	<u>839,528</u>	<u>967,229</u>

尚未就上述項目確認遞延稅項資產，因 貴公司及其附屬公司已虧損一段時間，並認為可用應課稅溢利抵銷上述項目的可能性不大。

貴公司

尚未就以下項目確認遞延稅項資產：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
稅項虧損 .....	256,295	317,272	372,266
可扣除暫時差額 .....	203,254	378,222	462,612
	<u>459,549</u>	<u>695,494</u>	<u>834,878</u>

尚未就上述項目確認遞延稅項資產，因認為可用應課稅溢利抵銷上述項目的可能性不大。

附錄一

會計師報告

28. 遞延收入

貴集團

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
政府補助 .....	<u>33,702</u>	<u>38,111</u>	<u>37,520</u>

貴集團收到政府補助用於研發活動。政府補助於 貴集團符合補助條件且政府認可接受時確認，該等補助於系統地將補助及其擬補助的成本配對的期間確認為收入。

於有關期間， 貴集團的政府補助變動如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
年／期初 .....	33,292	33,702	38,111
年／期內所得 .....	1,080	18,321	200
於年／期內確認為收入 .....	(464)	(13,512)	(791)
其他 .....	<u>(206)</u>	<u>(400)</u>	<u>—</u>
年／期末 .....	<u>33,702</u>	<u>38,111</u>	<u>37,520</u>

貴公司

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
政府補助 .....	<u>26,742</u>	<u>25,169</u>	<u>24,920</u>

附錄一

會計師報告

於有關期間，貴公司的政府補助變動如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
年／期初 .....	26,732	26,742	25,169
年／期內所得 .....	680	11,541	200
於年／期內確認為收入 .....	(464)	(12,714)	(449)
其他 .....	(206)	(400)	—
年／期末 .....	<u>26,742</u>	<u>25,169</u>	<u>24,920</u>

29. 股本

貴集團及 貴公司

	股份		
	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
已發行及全數繳足：			
普通股 .....	<u>366,287</u>	<u>474,433</u>	<u>474,433</u>

於有關期間，股本的變動如下：

	股本		
	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
年／期初 .....	350,000	366,287	474,433
股東出資(附註(a)) .....	16,287	85,396	—
以權益結算為基礎的股份支付(附註(b)) .....	—	22,750	—
年／期末 .....	<u>366,287</u>	<u>474,433</u>	<u>474,433</u>

附註：

(a) 股東出資

- (i) 於二零一七年九月二十四日，貴公司股東向貴公司投資人民幣150,000,000元，貴公司股本增加人民幣16,287,000元。

附錄一

會計師報告

- (ii) 截至二零一八年三月三十一日止三個月，貴公司股東向貴公司投資人民幣1,060,144,000元及30,088,000美元(相當於人民幣190,573,000元)，貴公司股本增加人民幣55,435,000元。於二零一八年七月六日，貴公司股東向貴公司投資14,000,000美元(相當於人民幣92,870,000元)，貴公司股本增加人民幣4,841,000元。於二零一八年十一月二日，貴公司股東向貴公司投資156,500,000美元(相當於人民幣1,085,655,000元)，貴公司股本其後增加人民幣25,120,000元。
- (b) 於二零一八年四月十四日，貴公司第二次股東特別大會通過股份激勵計劃，當中22,750,000股受限制股份乃根據附錄31所載股份激勵計劃向合資格參與者授予受限制股份。於二零一八年九月三十日，貴公司自合資格參與者收到認購價人民幣209,528,000元的付款，貴公司股本其後增加人民幣22,750,000元。

30. 儲備

貴集團

貴集團儲備金額及其於有關期間的變動呈列於歷史財務資料第7至9頁的綜合權益變動表。

貴公司

	股份溢價	其他儲備	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
於二零一七年一月一日 .....	192,833	—	(23,580)	169,253
年內虧損 .....	—	—	(144,240)	(144,240)
股東出資(附註(a)) .....	133,713	—	—	133,713
以權益結算為基礎的				
股份支付(附註(b)) .....	—	17,159	—	17,159
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日 .....	<u>326,546</u>	<u>17,159</u>	<u>(167,820)</u>	<u>175,885</u>
年內虧損 .....	—	—	(272,102)	(272,102)
股東出資(附註(a)) .....	2,343,846	—	—	2,343,846
根據股份激勵計劃發行				
受限制股份(附註(b)) .....	186,778	(209,528)	—	(22,750)
以權益結算為基礎的				
股份支付(附註(b)) .....	—	92,547	—	92,547
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日 .....	<u>2,857,170</u>	<u>(99,822)</u>	<u>(439,922)</u>	<u>2,317,426</u>
年內虧損 .....	—	—	(86,471)	(86,471)
以權益結算為基礎的股份支付				
(附註(b)) .....	—	30,933	—	30,933
於二零一九年三月三十一日 .....	<u>2,857,170</u>	<u>(68,889)</u>	<u>(526,393)</u>	<u>2,261,888</u>

附註：

(a) 股東出資

- (i) 於二零一七年九月二十四日，貴公司股東向貴公司投資人民幣150,000,000元，貴公司股份溢價增加人民幣133,713,000元。
- (ii) 於二零一八年一月至三月期間，貴公司股東向貴公司投資人民幣1,060,144,000元及30,088,000美元(相當於人民幣190,573,000元)，貴公司股份溢價增加人民幣1,195,282,000元。於二零一八年七月六日，貴公司股東向貴公司投資14,000,000美元(相當於人民幣92,870,000元)，貴公司股份溢價增加人民幣88,029,000元。於二零一八年十一月二日，貴公司股東向貴公司投資156,500,000美元(相當於人民幣1,085,655,000元)，貴公司股份溢價其後增加人民幣1,060,535,000元。

(b) 以權益結算為基礎的股份支付

- (i) 於二零一七年十一月十七日，貴公司第五次股東特別大會通過了HenLink, Inc.向貴公司出資的決議案，同日，貴公司與HenLink, Inc.達成認購協議。HenLink, Inc.的股東均為台灣漢霖的僱員，授出股份未來毋須滿足任何條件，HenLink, Inc.認購股份的現金代價低於股份的公允價值，該現金代價確認為以權益結算為基礎的股份支付，且貴公司的其他儲備增加人民幣17,159,000元。
- (ii) 於二零一八年四月十四日，貴公司第二次股東特別大會通過股份激勵計劃，當中22,750,000股受限制股份乃根據附註31所載股份激勵計劃按每股人民幣9.21元的代價授予合資格參與者。由於股份的授出價低於公允價值，確認為以權益結算為基礎的股份支付，貴公司確認其他儲備及相應開支及開發成本人民幣92,547,000元。

於二零一八年九月三十日，貴公司自合資格參與者收取認購價款項人民幣209,528,000元，貴公司股份溢價其後增加人民幣186,778,000元。與此同時，由於貴公司直至解除禁售期結束時受限制股份購回責任，貴公司於二零一八年十二月三十一日確認人民幣209,528,000元為其他儲備。

- (iii) 截至二零一九年三月三十一日止三個月，貴公司於二零一八年股份激勵計劃後確認其他儲備以及相應開支及開發成本人民幣30,933,000元。

### 31. 股份激勵計劃

#### 二零一七年股份激勵計劃

##### 貴公司

於二零一七年十一月十七日，貴公司第五次股東特別大會通過由 HenLink, Inc. 向貴公司出資的決議案。HenLink, Inc. 的股東全部為台灣漢霖的僱員。根據同日的決議案及協議，HenLink, Inc. 以現金代價 14,000,000 美元（相當於人民幣 92,788,000 元）認購貴公司 4,841,344 股普通股，且授出股份未來毋須滿足任何條件，授予僱員的股份立即歸屬。根據貴公司股東提供的最新股份交易價，4,841,344 股普通股的公允價值為人民幣 109,947,000 元，貴集團已將上述股份的公允價值與現金代價的差額人民幣 17,159,000 元確認為截至二零一七年十二月三十一日止年度的研發開支人民幣 10,470,000 元及行政開支人民幣 6,689,000 元。

##### 貴公司的非全資附屬公司台灣漢霖

於二零一七年十月二十六日，貴公司非全資附屬公司台灣漢霖第三次董事會會議通過由該附屬公司的非控股股東 HenLink, Inc. 向漢霖生技股份有限公司出資的決議案。HenLink, Inc. 的股東全部為台灣漢霖的僱員。根據同日的決議案及協議，HenLink, Inc. 以現金代價新台幣 125,159,000 元（相當於人民幣 27,547,000 元）認購台灣漢霖 11,708,000 股普通股，且授出股份未來毋須滿足任何條件，授予僱員的股份立即歸屬。根據台灣漢霖其他股東之間達成的台灣漢霖最新股份交易價，11,708,000 股普通股的公允價值為人民幣 138,266,000 元，而貴集團已將上述股份的公允價值與已收現金代價的差額人民幣 110,719,000 元確認為截至二零一七年十二月三十一日止年度的研發開支人民幣 77,955,000 元及行政開支人民幣 32,764,000 元，其中人民幣 70,661,000 元為台灣漢霖非控股權益應佔股權。

#### 二零一八年股份激勵計劃

為充分調動貴集團董事及重要人員的積極性，促進業務成功，貴公司採納了股份激勵計劃。股份激勵計劃獲董事會批准，並於二零一八年四月十四日生效。

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一八年四月十四日（「授出日期」），根據股份激勵計劃，貴公司按每股人民幣9.21元的行使價將貴公司22,750,000股普通股授予55名股份激勵計劃的合資格參與者。合資格參與者持有的所有22,750,000股普通股將分三批於每個禁售期屆滿後解除禁售（或由貴公司購回及註銷）。合資格參與者包括貴公司的高級管理層人員以及貴公司及其附屬公司的核心技術人員。解除禁售日期的詳情如下：

合資格參與者的類別	須滿足條件股份百分比	解除禁售日期	解除禁售須滿足條件股份百分比
1	100%	二零二零年四月三十日	60%
		二零二一年四月三十日	20%
		二零二二年四月三十日	20%
2	100%	二零二零年四月三十日	35%
		二零二一年四月三十日	30%
		二零二二年四月三十日	35%
3	100%	二零二零年四月三十日	20%
		二零二一年四月三十日	25%
		二零二二年四月三十日	55%

關於受限制股份，解決限制的條件由兩部分組成，即貴公司就其產品實現若干里程碑，而參與者通過年度表現審核。有關條件可能解除的股份百分比將取決於該等條件的實現水平。就已解除限制的股份，有關股份於限制解除後一年內不得轉讓。

所有合資格參與者均已通過簽署要約函件接納授出的股份。該股份激勵計劃自股份授出日期起生效，直至所有授出的受限制股份解除禁售或以其他方式購回及註銷之日屆滿。

授出股份的公允價值總額約為人民幣516,653,000元，而公允價值由外部估值師使用貼現現金流量模型並計及受限制股份的授予條款及條件釐定。截至二零一八年十二月三十一日止年度，貴集團已確認開支人民幣71,686,000元及遞延開發成本人民幣20,861,000元，而截至二零一九年三月三十一日止三個月，貴集團已確認開支人民幣22,474,000元及遞延開發成本人民幣8,459,000元。與此同時，由於貴公司直至解除禁售期結束時的受限制股份認購責任，貴公司已確認人民幣209,528,000元為其他應付款項及應計費用（附註24）。

下表載列所使用估值模型的輸入數據：

	二零一八年 四月十四日
貼現率(%).....	16.14%
長期增長率(%).....	3.00%

貼現率－所使用貼現率按除稅前計並反映相關單元的有關特定風險。

長期增長率－釐定賦予長期增長率的價值時所用的基準為生物藥品所在預算年度的預測價格指數。

### 32. 擁有重大非控股權益的部分擁有附屬公司

擁有重大非控股權益的 貴集團附屬公司的詳情載列如下：

	二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一九年 三月三十一日
非控股權益持有的股權百分比：			
台灣漢霖 .....	15.00%	—	—

於二零一七年十一月二十四日，台灣經濟部批准 貴公司與台灣漢霖若干非控股股東訂立的按代價75,951,000美元(相當於人民幣496,278,000元)收購台灣漢霖非控股權益的協議(附註24)，收購非控股權益後，台灣漢霖非控股權益持有的股權由63.82%降低至15%。即使於此收購前其持有的台灣漢霖所有權權益少於50%，然而 貴公司認為其直接控制台灣漢霖，原因是台灣漢霖其他五名少數股東於二零一六年八月二十五日與 貴公司簽訂一項協議，彼等將其投票權不可撤回及無條件地授權予 貴公司，而彼等公佈該協議自二零一六年七月七日起已生效，而當時 貴公司的所有權權益降低至36.18%。

附錄一

會計師報告

於二零一八年六月六日，台灣經濟部批准 貴公司與台灣漢霖非控股股東訂立的按代價21,000,000美元(相當於人民幣139,117,000元)收購台灣漢霖餘下15%非控股權益的協議。於二零一八年十二月三十一日，台灣漢霖非控股權益持有的股權變為零。到二零一八年年底，貴公司已付清代價。

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)
分配至非控股權益的年／期內虧損：			
台灣漢霖 .....	<u>(113,765)</u>	<u>(11,103)</u>	<u>(7,339)</u>

下表說明漢霖生技股份有限公司的匯總財務資料。所披露的金額為未扣除任何公司間抵銷的金額：

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)
收益 .....	43,945	37,388	—
總開支 .....	(216,351)	(117,010)	(48,927)
年／期內虧損 .....	(177,867)	(88,348)	(48,927)
年／期內全面虧損總額 .....	<u>(177,147)</u>	<u>(87,910)</u>	<u>(49,053)</u>

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
流動資產 .....	56,214	25,693
非流動資產 .....	57,396	76,845
流動負債 .....	6,742	12,555
非流動負債 .....	<u>—</u>	<u>8,936</u>

附錄一

會計師報告

	截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所用現金流量淨額 .....	(49,164)	(42,621)	(8,497)
投資活動所用現金流量淨額 .....	(7,367)	(6,597)	(856)
融資活動所得現金流量淨額 .....	27,485	23,842	15,407
現金及現金等價物 (減少)/增加淨額 .....	<u>(29,046)</u>	<u>(25,376)</u>	<u>6,054</u>

33. 綜合現金流量表附註

於有關期間融資活動產生的負債變動如下：

	銀行借款 及其他借款	計入其他 應付款項及 應計費用的 應付利息
於二零一七年一月一日 .....	<u>304,385</u>	<u>458</u>
租賃負債增加 .....	36,701	—
融資現金流量變動 .....	406,966	(43,133)
利息開支 .....	10,376	44,783
於二零一七年十二月三十一日 .....	<u>758,428</u>	<u>2,108</u>
租賃負債增加 .....	36,680	—
融資現金流量變動 .....	(279,351)	(44,919)
利息開支 .....	12,261	45,635
於二零一八年十二月三十一日 .....	<u>528,018</u>	<u>2,824</u>
租賃負債增加 .....	6,439	—
融資現金流量變動 .....	150,453	(4,954)
利息開支 .....	3,003	5,952
於二零一九年三月三十一日 .....	<u>687,913</u>	<u>3,822</u>

### 34. 資產抵押

為 貴集團應付票據以及銀行及其他借款作抵押的 貴集團資產的詳情載列於歷史財務資料附註22及26。

### 35. 經營租賃安排

#### 作為承租人

於各有關期間末，並無短期租賃或 貴集團已承租但尚未開始的租賃項下的未來最低租賃款項。

### 36. 承擔

於各有關期間末 貴集團擁有以下資本承擔：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
已訂約但未撥備：			
廠房及機器 .....	17,810	95,561	93,543

### 37. 或有負債

於各有關期間末， 貴集團並無任何或有負債。

### 38. 關聯方交易

貴公司董事認為於有關期間以下公司為與 貴集團有重大交易或結餘的關聯方。

#### (a) 關聯方名稱及關係

姓名／名稱	關係
上海復星醫藥(集團)股份有限公司(「復星醫藥」) .....	最終母公司
Henlius Biopharmaceuticals Inc. (「Cayman Henlius」) .....	貴公司股東
Scott Shi-Kau Liu .....	貴公司股東
姜偉東 .....	貴公司股東
上海果友生物技術合夥企業(有限合夥)(「上海果友」) .....	貴公司股東
上海果宏生物技術合夥企業(有限合夥)(「上海果宏」) .....	貴公司股東
上海克隆生物高技術有限公司(「克隆生物高技術」) .....	同系附屬公司
上海凱茂生物醫藥有限公司(「凱茂生物醫藥」) .....	同系附屬公司
上海復星醫藥產業發展有限公司(「復星醫藥產業發展」) .....	同系附屬公司
北京復星醫藥科技開發有限公司(「北京復星」) .....	同系附屬公司
江蘇萬邦生化醫藥集團有限公司(「江蘇萬邦」) .....	同系附屬公司
重慶復創醫藥研究有限公司(「重慶復創」) .....	同系附屬公司
上海星益健康管理有限公司(「上海星益」) .....	同系附屬公司
上海復星公益基金會(「復星公益基金會」) .....	同系附屬公司
國藥集團化學試劑有限公司(「國藥」) .....	最終母公司的聯營公司

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方交易

	附註	截至二零一七年	截至二零一八年	截至二零一八年	截至二零一九年
		十二月三十一日 止年度	十二月三十一日 止年度	三月三十一日 止三個月	三月三十一日 止三個月
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
提供予關聯方的服務					
復星醫藥產業發展 .....	(i)	7,563	3,625	—	827
凱茂生物醫藥 .....	(i)	—	20	—	—
重慶復創 .....	(i)	—	69	—	69
從關聯方購買					
國藥 .....	(i)	2,998	647	421	124
北京復星 .....	(i)	282	255	85	302
上海星益 .....	(i)	—	246	—	—
物業租賃					
克隆生物高技術 .....	(i)	19,951	21,142	21,142	3,723
凱茂生物醫藥 .....	(i)	17	106	30	43
來自關聯方的貸款					
復星醫藥產業發展 .....	(ii)	650,000	270,000	—	—
委託貸款的利息開支					
復星醫藥產業發展 .....	(ii)	44,783	38,117	16,104	—
租賃負債的利息開支					
克隆生物高技術 .....	(i)	9,609	10,742	2,760	2,599
合同負債的利息開支					
復星醫藥產業發展 .....	(iv)	—	20,926	5,736	2,592
江蘇萬邦 .....	(iv)	—	2,535	734	839
向關聯方提供貸款					
復星醫藥 .....	(iii)	—	366,000	200,000	—
利息收入					
復星醫藥 .....	(iii)	—	2,005	1,555	—
就商用牌照預收客戶款項					
復星醫藥產業發展 .....	(iv)	60,512	79,009	—	37,735
江蘇萬邦 .....	(iv)	28,302	26,934	—	—
向關聯方捐款					
復星公益基金會 .....	(v)	—	—	—	500

附註：

- (i) 於有關期間，該等交易根據日常業務過程中非關聯客戶／供應商獲提供／所提供的類似條款及條件進行。

附錄一

會計師報告

- (ii) 於有關期間，貴集團獲得來自復星醫藥產業發展的委託貸款。貸款期限為一年。貸款由貴公司股東Cayman Henlius、Scott Shi-Kau Liu、姜偉東、上海果友及上海果宏所持有的貴公司股權作共同抵押。董事認為，適用利率乃根據現行市場借款利率釐定，而貴集團已向復星醫藥產業發展全額支付該等委託貸款。
- (iii) 於有關期間，貴集團通過復星醫藥的現金池向復星醫藥借出貸款，董事認為，適用利率乃根據現行市場貸款利率釐定，交易乃根據通過現金池向復星醫藥借出貸款的其他公司的類似條款及條件進行。於二零一八年十二月底前，復星醫藥已向貴集團償還該等貸款。
- (iv) 於有關期間，貴集團在其自國家食品藥品監督管理總局(「CFDA」)取得有關產品的行銷授權後向貴集團於中國的若干生物醫藥產品的關聯方授予獨家分銷權，因此，貴集團自客戶預收款項。交易乃根據日常業務過程中提供予非關聯客戶的條款及條件的類似條款及條件進行。
- (v) 於有關期間，貴集團向上海復星公益基金會捐贈人民幣500,000元，作為公益醫療服務、扶貧及獎學金用途。

(c) 與關聯方的未償還結餘

		二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一九年 三月三十一日
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據				
復星醫藥產業發展	(i)	6,210	250	—
江蘇萬邦	(i)	—	1,000	500
凱茂生物醫藥	(i)	—	21	21
預付款項、按金及其他應收款項				
北京復星	(i)	90	320	—
貿易應付款項				
國藥	(i)	33	32	109
其他應付款項及應計費用				
復星醫藥產業發展	(i)	2,108	—	—
上海星益	(i)	—	113	46
凱茂生物醫藥	(i)	—	36	—
計息銀行及其他借款				
復星醫藥產業發展	(ii)	575,000	—	—
克隆生物高技術	(i)	160,860	165,008	164,700
合同負債				
復星醫藥產業發展	(i)	124,286	224,221	263,721
江蘇萬邦	(i)	28,302	57,771	58,610

附註：

- (i) 貴集團應收及應付關聯公司結餘乃屬交易性質、無抵押、不計息及並無固定還款期。

附錄一

會計師報告

(ii) 貴集團應付關聯公司的計息銀行及其他借款詳情載於歷史財務資料附註26。

(d) 貴集團關鍵管理人員的報酬

	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一九年 三月三十一日 止三個月 人民幣千元
工資及薪金 .....	4,449	6,590	1,816	2,130
表現相關花紅 .....	1,723	2,216	621	602
員工福利開支 .....	138	426	78	126
股份獎勵計劃 .....	18,920	11,195	—	3,732
	<u>25,230</u>	<u>20,427</u>	<u>2,515</u>	<u>6,590</u>

董事及監事的薪酬進一步詳情載於歷史財務資料附註9。

39. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，貴集團各類金融工具的賬面值如下：

按攤銷成本列賬的金融資產

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據 .....	19,900	6,821	5,821
計入預付款項、按金及其他應收款項 的金融資產 .....	2,473	3,745	4,164
已抵押存款 .....	4,384	6,024	6,990
現金及現金等價物 .....	58,512	958,990	824,866
	<u>85,269</u>	<u>975,580</u>	<u>841,841</u>

附錄一

會計師報告

按攤銷成本列賬的金融負債

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據.....	74,200	85,309	99,385
計入其他應付款項及應計費用的金融負債..	517,987	256,268	271,332
計息銀行及其他借款.....	758,428	528,018	687,913
	<u>1,350,615</u>	<u>869,595</u>	<u>1,058,630</u>

40. 金融工具公允價值及公允價值等級

除賬面值大致與其公允價值相若的金融工具外，貴集團金融工具的賬面值如下：

金融負債

	二零一七年十二月三十一日	
	賬面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
計息銀行及其他借款－非流動.....	<u>162,567</u>	<u>167,927</u>
	二零一八年十二月三十一日	
	賬面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
計息銀行及其他借款－非流動.....	<u>385,340</u>	<u>388,199</u>
	二零一九年三月三十一日	
	賬面值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
計息銀行及其他借款－非流動.....	<u>522,615</u>	<u>532,494</u>

## 附錄一

## 會計師報告

管理層已評估，貿易應收款項及應收票據、已抵押存款、現金及現金等價物、貿易應付款項及應付票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行及其他借款的流動部分的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物以及計息銀行及其他借款。該等金融工具主要用於為貴集團營運籌集資金。貴集團擁有貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項及應付票據以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債等各種其他金融資產及負債，乃由其營運直接產生。

計息銀行借款的非流動部分公允價值，已藉使用有類似條款、信貸風險及尚餘年期工具目前可得利率貼現預期未來現金流量計算釐定。貴集團本身於計息銀行及其他借款於各有關期間末的不履約風險已評估為並不重大。

### 公允價值等級

已披露公允價值的負債：

於二零一七年十二月三十一日

	運用以下各項的公允價值計量			總計
	活躍市場 報價 (第一級)	顯著可觀察 輸入數據 (第二級)	顯著不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行及其他借款 .....	—	167,927	—	167,927

於二零一八年十二月三十一日

	運用以下各項的公允價值計量			總計
	活躍市場 報價 (第一級)	顯著可觀察 輸入數據 (第二級)	顯著不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行及其他借款 .....	—	388,199	—	388,199

於二零一九年三月三十一日

	運用以下各項的公允價值計量			總計
	活躍市場 報價 (第一級)	顯著可觀察 輸入數據 (第二級)	顯著不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計息銀行及其他借款 .....	—	532,494	—	532,494

#### 41. 財務風險管理目標及政策

貴集團的金融工具而產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動性風險。董事會覆核及議定用於管理各類該等風險的政策，有關政策概述如下。

##### 外幣風險

貴集團面臨交易貨幣風險。該等風險因經營單位以其功能貨幣以外的貨幣進行銷售或購買及投資控股單位以其功能貨幣以外的貨幣進行投資及融資活動而產生。下表說明於各有關期間末，在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團除稅前虧損及權益(不包括其他資本公積影響)對美元合理可能變動的敏感度；前者乃源於結算或換算貨幣資產及負債產生的差額，後者則源於功能貨幣為人民幣以外貨幣的若干海外附屬公司匯兌波動儲備的變動。

## 附錄一

## 會計師報告

下表說明於各有關期間末，在所有其他變量保持不變的情況下，美元匯率的合理可能變動對 貴集團權益的敏感度。

	美元匯率 上升／(下降)	權益增加／ (減少)
	%	人民幣千元
截至二零一七年十二月三十一日止年度		
倘人民幣兌美元貶值 .....	5	53
倘人民幣兌美元升值 .....	5	(53)
倘新台幣兌美元貶值 .....	5	150
倘新台幣兌美元升值 .....	5	(150)
截至二零一八年十二月三十一日止年度		
倘人民幣兌美元貶值 .....	5	43,236
倘人民幣兌美元升值 .....	5	(43,236)
倘新台幣兌美元貶值 .....	5	1,969
倘新台幣兌美元升值 .....	5	(1,969)
截至二零一九年三月三十一日止三個月		
倘人民幣兌美元貶值 .....	5	26,836
倘人民幣兌美元升值 .....	5	(26,836)
倘新台幣兌美元貶值 .....	5	1,908
倘新台幣兌美元升值 .....	5	(1,908)

### 信貸風險

貴集團僅與認可且信譽良好的第三方進行交易。 貴集團的政策規定，所有希望以信貸條款進行交易的客戶均須遵守信貸驗證程序。此外， 貴集團會持續監控應收款項結餘，而 貴集團面臨的壞賬風險並不重大。

### 最高風險及年末階段

下表顯示基於 貴集團信貸政策的信貸質量及最高信貸風險，該信貸政策主要乃基於過往的到期資料(除非有其他毋須付出過多成本或努力即可獲得的資料)及於各有關期間的年末階段分類。呈列金額為金融資產的賬面值總額。

附錄一

會計師報告

二零一七年十二月三十一日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項及應收票據*	—	—	—	19,900	19,900
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產					
— 未逾期	2,473	—	—	—	2,473
已抵押存款					
— 未逾期	4,384	—	—	—	4,384
現金及現金等價物					
— 未逾期	58,512	—	—	—	58,512

二零一八年十二月三十一日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項及應收票據*	—	—	—	6,821	6,821
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產					
— 未逾期	3,745	—	—	—	3,745
已抵押存款					
— 未逾期	6,024	—	—	—	6,024
現金及現金等價物					
— 未逾期	958,990	—	—	—	958,990

附錄一

會計師報告

二零一九年三月三十一日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項及應收票據*	—	—	—	5,821	5,821
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產					
— 未逾期	4,164	—	—	—	4,614
已抵押存款					
— 未逾期	6,990	—	—	—	6,990
現金及現金等價物					
— 未逾期	824,866	—	—	—	824,866

\* 就 貴集團採用簡化方法計算減值的貿易應收款項及應收票據而言，基於預期虧損率的資料於歷史財務資料附註20披露。

流動性風險

貴集團會監察現金及現金等價物的水平，並將其保持在 貴集團管理層認為合適的水平，以撥付營運所需及減輕現金流量波動的影響。

貴集團於各有關期間末根據合同未貼現付款分析的金融負債到期情況如下：

二零一七年十二月三十一日

	按要求或 於一年內	一至五年	五年以上	總計
貿易應付款項及應付票據	74,200	—	—	74,200
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	517,987	—	—	517,987
計息銀行及其他借款	632,026	116,571	97,741	864,338
	<u>1,224,213</u>	<u>116,571</u>	<u>97,741</u>	<u>1,456,525</u>

附錄一

會計師報告

二零一八年十二月三十一日

	按要求或 於一年內	一至五年	五年以上	總計
貿易應付款項及應付票據.....	85,309	—	—	85,309
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債 .....	256,268	—	—	256,268
計息銀行及其他借款 .....	173,351	361,315	71,626	606,292
	<u>514,928</u>	<u>361,315</u>	<u>71,626</u>	<u>947,869</u>

二零一九年三月三十一日

	按要求或 於一年內	一至五年	五年以上	總計
貿易應付款項及應付票據.....	99,385	—	—	99,385
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債 .....	271,332	—	—	271,332
計息銀行及其他借款 .....	187,451	550,508	63,986	801,945
	<u>558,168</u>	<u>550,508</u>	<u>63,986</u>	<u>1,172,662</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為，保障 貴集團持續經營的能力，並維持穩健資本比率，以支持其業務及使股東價值最大化。

貴集團管理其資本架構，並就經濟狀況及相關資產風險特性的變動對資本架構進行調整。為保持或調整資本架構， 貴集團可以調整對股東的股息派付、向股份退回資本或發行新股份。 貴集團並無受到任何外部加設的資本要求限制。於有關期間，資本管理的目標、政策或程序並無變動。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團使用資產負債比率監督資本，而資產負債比率為負債淨額除以經調整資本加負債淨額之和。負債淨額包括計息銀行及其他借款減現金及現金等價物。資本包括母公司擁有人應佔權益。於報告期末的資產負債比率載列如下：

	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一九年 三月三十一日 人民幣千元
計息銀行及其他借款 .....	758,428	528,018	687,913
減：現金及現金等價物 .....	58,512	958,990	824,866
負債淨額 .....	699,916	(430,972)	(136,953)
母公司擁有人應佔權益 .....	(80,074)	1,802,549	1,674,829
資本及負債淨額 .....	<u>619,842</u>	<u>1,371,577</u>	<u>1,537,876</u>
資產負債比率 .....	<u>113%</u>	<u>不適用*</u>	<u>不適用*</u>

附註：

- \* 於二零一八年十二月三十一日及二零一九年三月三十一日，貴集團的現金及現金等價物超過計息銀行及其他借款。因此，於二零一八年十二月三十一日及二零一九年三月三十一日並無呈列資產負債比率。

### 42. 有關期間後事件

自有關期間末起並無發生重大事件。

### 43. 期後財務報表

貴公司、貴集團或現時組成貴集團的任何公司並無就二零一九年三月三十一日後的任何期間編製經審核財務報表。