



Ernst & Young  
22/F, CITIC Tower  
1 Tim Mei Avenue  
Central, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港中環添美道1號  
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

各董事

Ascentage Pharma Group International

Merrill Lynch Far East Limited

花旗環球金融亞洲有限公司

敬啟者：

吾等就第I-3至I-103頁所載的Ascentage Pharma Group International（「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，該等財務資料包括 貴集團截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度各年（「往績記錄期間」）的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及於2016年、2017年及2018年12月31日 貴集團的合併財務狀況表及 貴公司於2017年及2018年12月31日的財務狀況表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料（統稱「歷史財務資料」）。第I-3至I-103頁所載的歷史財務資料構成本報告不可或缺的一部分，乃就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板首次[編纂]（「[編纂]」）而編製，以供載入 貴公司日期為[日期]的文件（「文件」）。

#### 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事（「董事」）負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列及編製基準編製真實公平的歷史財務資料，並對董事認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

#### 申報會計師的責任

吾等的責任乃就歷史財務資料發表意見，並向 閣下報告吾等的意見。吾等已按照香港會計師公會（「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」執行工作。該準則要求吾等須遵守道德準則，並計劃及執行吾等的工作，以合理保證歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的憑證。所選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列及編製基準編製真實公平的歷史財務資料相關的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非就該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會計政策的恰當性及所作出會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等認為，吾等獲取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，就本會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列及編製基準，真實公平反映 貴集團於2016年、2017年及2018年12月31日的財務狀況、 貴公司於2017年及2018年12月31日的財務狀況以及 貴集團於各往績記錄期間的財務表現及現金流量。

## 根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項

## 調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-3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11，當中載述 貴公司概無就往績記錄期間派付任何股息。

## 貴公司概無財務報表

於本報告日期， 貴公司自註冊成立日期以來概無編製法定財務報表。

## 安永會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

[日期]

## I. 歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告不可或缺的一部分。

貴集團於往績記錄期間的財務報表(歷史財務資料的依據)已由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》進行審核(「相關財務報表」)。

除另有指明者外，歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)列示，且所有數值均湊整至最接近的千位數(人民幣千元)。

### 綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收益 .....	5	7,667	6,328	6,807
銷售成本 .....		(261)	—	—
毛利 .....		7,406	6,328	6,807
其他收入及收益 .....	5	15,726	76,822	60,630
行政開支 .....		(22,062)	(26,477)	(90,002)
研發開支 .....		(102,692)	(118,815)	(249,565)
融資成本 .....	6	(3,210)	(57,681)	(36,523)
其他開支 .....		(2,988)	(199)	(38,145)
除稅前虧損 .....	7	(107,820)	(120,022)	(346,798)
所得稅抵免 .....	10	—	1,602	1,602
年內虧損 .....		<u>(107,820)</u>	<u>(118,420)</u>	<u>(345,196)</u>
以下人士應佔：				
母公司擁有人 .....		<u>(107,820)</u>	<u>(118,420)</u>	<u>(345,196)</u>
母公司普通權益持有人應佔每股虧損 基本及攤薄 .....	12	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年內虧損 .....	(107,820)	(118,420)	(345,196)
其他全面收益			
其後期間可能重新分類至損益的其他全面收益：			
換算海外業務的匯兌差額 .....	497	(1,785)	(23,777)
年內其他全面收益／(虧損)，扣除稅項 .....	497	(1,785)	(23,777)
年內全面虧損總額 .....	<u>(107,323)</u>	<u>(120,205)</u>	<u>(368,973)</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人 .....	<u>(107,323)</u>	<u>(120,205)</u>	<u>(368,973)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備.....	13	3,606	20,238	26,853
預付土地租賃款項.....	14	—	—	33,248
其他無形資產.....	15	87,129	80,709	75,280
商譽.....	16	24,694	24,694	24,694
按公允價值計入損益(「按公允價值計入 損益»)計量的股本投資.....	17	12,551	30,328	59,518
其他非流動資產.....	18	755	5,890	12,425
非流動資產總額.....		128,735	161,859	232,018
<b>流動資產</b>				
貿易應收賬款.....	20	556	—	—
預付款項、其他應收賬款及其他資產....	21	11,320	16,031	19,051
其他金融資產.....	22	157,390	384,168	14,399
現金及銀行結餘.....	23	294,529	14,821	957,088
流動資產總額.....		463,795	415,020	990,538
<b>流動負債</b>				
銀行貸款.....	24	—	—	35,000
貿易應付賬款.....	25	156	3,822	5,081
其他應付款項及應計費用.....	26	76,263	73,651	62,556
合約負債.....	29	841	43	45
流動負債總額.....		77,260	77,516	102,682
流動資產淨值.....		386,535	337,504	887,856
總資產減流動負債.....		515,270	499,363	1,119,874

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		
		2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動負債</b>				
遞延稅項負債 .....	27	21,763	20,161	18,559
按公允價值計入損益計量的長期				
應付賬款 .....	28	5,775	5,926	10,034
合約負債 .....	29	2,392	2,339	94
遞延收入 .....	30	6,345	13,621	26,938
其他非流動負債 .....	31	493,582	589,000	—
可轉換可贖回優先股 .....	32	—	—	2,075,611
非流動負債總額 .....		<u>529,857</u>	<u>631,047</u>	<u>2,131,236</u>
負債淨值 .....		<u>(14,587)</u>	<u>(131,684)</u>	<u>(1,011,362)</u>
<b>權益</b>				
母公司擁有人應佔權益：				
股本 .....	33	—	—	63
庫存股份 .....	33	—	—	(4)
資本及儲備 .....	34	<u>(14,587)</u>	<u>(131,684)</u>	<u>(1,011,421)</u>
總權益 .....		<u>(14,587)</u>	<u>(131,684)</u>	<u>(1,011,362)</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔			
	資本及儲備	匯兌波動 儲備	累計虧損	總赤字
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月1日 .....	94,043	(2,431)	(44,157)	47,455
年內虧損 .....	—	—	(107,820)	(107,820)
年內其他全面收益：				
換算海外業務的				
匯兌差額 .....	—	497	—	497
年內全面虧損總額 .....	—	497	(107,820)	(107,323)
注資淨額(附註31) .....	424,009	—	—	424,009
收購一間附屬公司				
(附註36) .....	43,702	—	—	43,702
授予僱員的股份獎勵				
(附註35) .....	64,993	—	—	64,993
有關注資的購回責任(附註31) .....	(487,423)	—	—	(487,423)
於2016年12月31日 .....	<u>139,324*</u>	<u>(1,934)*</u>	<u>(151,977)*</u>	<u>(14,587)</u>

	母公司擁有人應佔			
	資本及儲備	匯兌波動 儲備	累計虧損	總赤字
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日 .....	139,324	(1,934)	(151,977)	(14,587)
年內虧損 .....	—	—	(118,420)	(118,420)
年內其他全面虧損：				
換算海外業務的匯兌差額 .....	—	(1,785)	—	(1,785)
年內全面虧損總額 .....	—	(1,785)	(118,420)	(120,205)
注資(附註31) .....	73,000	—	—	73,000
貴公司發行股份 .....	44	—	—	44
有關注資的購回責任(附註31) .....	(69,936)	—	—	(69,936)
於2017年12月31日 .....	<u>142,432*</u>	<u>(3,719)*</u>	<u>(270,397)*</u>	<u>(131,684)</u>

附錄一

會計師報告

	母公司擁有人應佔						
	股本	庫存股份	股份溢價	資本及儲備	匯兌波動儲備	累計虧損	總赤字
	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元 (附註33)	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2018年1月1日 .....	—	—	—	142,432	(3,719)	(270,397)	(131,684)
年內虧損 .....	—	—	—	—	—	(345,196)	(345,196)
期內其他全面虧損：							
換算海外業務的匯兌差額 .....	—	—	—	—	(23,777)	—	(23,777)
年內全面虧損總額 .....	—	—	—	—	(23,777)	(345,196)	(368,973)
集團重組(定義見附註1) .....	44	—	—	(44)	—	—	—
註銷A類股份(定義見附註32) .....	(2)	—	—	—	—	—	(2)
發行普通股(定義見附註33) .....	23	(4)	43,698	(43,702)	—	—	15
註銷普通股 .....	(1)	—	—	—	—	—	(1)
以權益結算的購股權安排 (附註35) .....	—	—	—	27,575	—	—	27,575
轉撥至可轉換可贖回優先股 (附註32) .....	—	—	—	(455,941)	—	—	(455,941)
資本購回** .....	—	—	—	(59,657)	—	—	(59,657)
購回普通股*** .....	(1)	—	—	(22,693)	—	—	(22,694)
於2018年12月31日 .....	<u>63</u>	<u>(4)</u>	<u>43,698*</u>	<u>(412,030)*</u>	<u>(27,496)*</u>	<u>(615,593)*</u>	<u>(1,011,362)</u>

\* 該等儲備賬目包括分別於2016年、2017年及2018年12月31日的綜合財務狀況表內人民幣(14,587,000)元、人民幣(131,684,000)元及人民幣(1,011,421,000)元的綜合資本及儲備。

\*\* 於重組期間，若干投資者(「現有A投資者」)股權已獲貴集團購回(附註31)。

\*\*\* 已購回的普通股已於購回後被註銷。進一步詳情載於附註32。



附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>				
除稅前虧損 .....		(107,820)	(120,022)	(346,798)
就下列各項所作調整：				
折舊 .....	13	1,085	3,924	7,640
預付土地租賃付款攤銷 .....	14	—	—	660
其他無形資產攤銷 .....	15	7	6,420	6,724
股份獎勵／購股權開支 .....	35	64,993	—	27,575
其他金融資產收益 .....	5	(2,046)	(16,954)	(5,875)
出售物業、廠房、設備項目收益 .....	5	—	(13)	—
按公允價值計入損益計量的股本投資				
公允價值收益 .....	5	(10,970)	(19,137)	(26,673)
按公允價值計入損益計量的長期				
應付賬款公允價值虧損 .....	7	—	151	4,108
C類股份發行開支 .....	7	—	—	18,643
可轉換可贖回優先股公允價值收益 .....	5	—	—	(12,148)
融資成本 .....	6	3,210	57,681	36,523
匯兌差額 .....		3,016	(32,886)	21,153
		(48,525)	(120,836)	(268,468)
按公允價值計入損益計量的股本投資增加...	37(a)(i)	(1,045)	—	—
貿易應收賬款(增加)／減少 .....		(301)	556	—
預付款項、其他應收賬款及其他				
資產(增加)／減少 .....		(699)	(4,667)	3,401
其他非流動資產增加 .....		(701)	(5,135)	(6,535)
貿易應付賬款增加 .....		120	3,666	1,259
其他應付賬款及應計費用增加 .....		5,110	9,475	17,870
合約負債減少 .....		(533)	(851)	(2,246)
遞延收入增加 .....		100	7,276	13,317
經營活動所用現金流量淨額 .....		(46,474)	(110,516)	(241,402)

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		
		2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>投資活動所得現金流量</b>				
出售物業、廠房及設備項目所得款項 .....		7	13	2
收購一間附屬公司，扣除收購的現金 .....	36	6,097	—	(33,378)
(購買)其他金融資產／收回其他				
金融資產所得款項，淨額 .....		155,344)	(209,824)	375,644
購買物業、廠房及設備項目 .....		(3,285)	(20,536)	(14,257)
購買其他無形資產項目 .....		(86)	—	(1,295)
預付土地租賃付款攤銷 .....		—	—	(33,908)
投資活動(所用)／所得現金流量淨額 .....		(152,611)	(230,347)	292,808
<b>融資活動所得現金流量</b>				
發行優先股所得款項淨額 .....		436,116	60,893	910,601
發行普通股所得款項 .....		—	—	15
資本購回 .....	31	—	—	(75,592)
已付利息 .....		—	—	(1,496)
新增銀行貸款 .....		—	—	85,000
償還銀行貸款 .....		—	—	(50,000)
[編纂] .....		—	—	[編纂]
融資活動所得現金流量淨額 .....		436,116	60,893	863,898
現金及現金等價物增加／(減少)淨額 .....		237,031	(279,970)	915,304
年初現金及現金等價物 .....		57,602	294,529	14,821
外匯匯率變動的影響，淨額 .....		(104)	262	26,963
年末現金及現金等價物 .....		<u>294,529</u>	<u>14,821</u>	<u>957,088</u>
<b>現金及現金等價物結餘的分析</b>				
綜合財務狀況表載述的現金及銀行結餘 .....		294,529	14,821	957,088
綜合現金流量表載述的現金及現金等價物 .....		<u>294,529</u>	<u>14,821</u>	<u>957,088</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資.....	19	14	3,534
非流動資產總額.....		14	3,534
<b>流動資產</b>			
預付款項、其他應收賬款及其他資產.....	21	44	616,403
現金及銀行結餘.....	23	—	480,817
流動資產總額.....		44	1,097,220
<b>流動負債</b>			
其他應付賬款及應計費用.....	26	14	10,209
流動負債總額.....		14	10,209
流動資產淨值.....		30	1,087,011
總資產減流動負債.....		44	1,090,545
<b>非流動負債</b>			
可轉換可贖回優先股.....	32	—	2,075,611
非流動負債總額.....		—	2,075,611
資產／(負債)淨值.....		44	(985,066)
<b>權益</b>			
股本.....	33	44	63
庫存股份.....	33	—	(4)
儲備.....	34	—	(985,125)
總權益／(赤字).....		44	(985,066)

## II. 歷史財務資料附註

### 1. 公司資料

貴公司為於2017年11月17日在開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為Walkers Corporate Limited辦事處，註冊地址為Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands。

貴公司為一間投資控股公司。誠如本文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段所載列，現時組成貴集團的貴公司及其附屬公司曾進行重組（「重組」）。重組於2018年7月完成後，貴公司將成為現時組成貴集團的附屬公司的控股公司。除重組外，貴公司自其註冊成立以來尚未開展任何業務或經營。於往績記錄期間，現組成貴集團的附屬公司主要從事開發癌症、乙型肝炎病毒(HBV)及若干衰老相關疾病的創新微型療法。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，所有該等附屬公司均為私人有限公司（或倘於香港以外註冊成立，則具有與於香港註冊成立的私人公司大致相若的特徵），有關詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期及 經營地點	已發行/ 註冊股本的面值	貴公司應佔權益百分比		主要業務	附註
			直接	間接		
亞盛醫藥集團 有限公司	香港 2009年5月22日	16,666港元 (「港元」)	100%	—	投資控股及 業務發展	(i)
江蘇亞盛醫藥開發 有限公司	中華人民共和國 (「中國」)/ 中國內地 2010年6月1日	4,505,770美元	—	100%	醫療研發	(ii)
廣州順健生物醫藥 科技有限公司 (「順健生物醫藥」)	中國/中國內地 2012年7月3日	人民幣 50,000,000元	—	100%	臨床開發	(iii)

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊成立／ 註冊地點及日期及 經營地點	已發行／ 註冊股本的面值	貴公司應佔權益百分比		主要業務	附註
			直接	間接		
亞盛國際有限公司	香港 2015年10月28日	100,000港元	100%	—	投資控股	(iv)
Ascentang Pharma Group Inc.	美國(「美國」) 2015年11月4日	1美元	—	100%	臨床試驗業務	(v)
上海亞晟醫藥科技 有限公司	中國／中國內地 2015年12月10日	人民幣 10,000,000元	—	100%	醫療研發	(vi)
Jiangsu Ascentage Pharma Pty. Ltd.	澳洲 2016年3月24日	1,000澳元 (「澳元」)	—	100%	臨床試驗業務	(v)
蘇州亞盛藥業有限公司	中國／中國內地 2016年6月1日	人民幣 160,000,000元	—	100%	醫療研發	(vii)
Ascentage Investment International	開曼群島 2018年3月22日	50,000美元	100%	—	投資控股	(viii)
亞盛投資有限公司	香港 2018年4月20日	1港元	—	100%	投資控股	(viii)

附註：

- (i) 根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)所編製截至2016年12月31日止年度的法定財務報表已由於香港註冊的執業會計師Success Business Centre CPA Limited審核。有關實體尚未編製截至2017年及2018年12月31日止年度的經審核財務報表。
- (ii) 根據企業會計制度(「企業會計制度」)所編製截至2016年12月31日止年度的法定財務報表已由於中國註冊的執業會計師江蘇中天華夏會計師事務所有限公司(「中天華夏」)審核，且根據企業會計制度所編製截至2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表已由於中國註冊的執業會計師泰州弘潤會計師事務所審核。
- (iii) 根據企業會計制度所編製截至2016年及2017年12月31日止年度的法定財務報表已由於中國註冊的執業會計師廣州皓程會計師事務所有限公司審核。根據企業會計制度所編製截至2018年12月31日止年度的法定財務報表已由於中國註冊的執業會計師廣州中勤會計師事務所審核。

- (iv) 根據香港中小型財務企業財務報告準則所編製截至2016年及2017年12月31日止年度的法定財務報表已由於香港註冊的執業會計師吳子榮會計師行有限公司審核。概無編製該實體截至2018年12月31日止年度的經審核財務報表。
- (v) 於本報告日期，由於該等實體不受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所規限，故該等實體自其註冊成立日期以來並無編製任何經審核財務報表。
- (vi) 根據小企業會計準則（「小企業會計準則」）所編製截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表已由於中國註冊的執業會計師上海安大華鑫會計師事務所有限公司審核。
- (vii) 根據小企業會計準則所編製截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表已由中天華夏審核。
- (viii) 於本報告日期，該等實體尚未編製任何經審核財務報表。

## 2.1 呈列基準

根據本文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段所詳述的重組，貴公司於2018年7月成為貴集團現時旗下公司的控股公司。

由於重組主要涉及在貴集團現時旗下現有公司之上安插新控股公司，故貴集團被視作現有公司的延續。因此，就本報告而言，往績記錄期間的歷史財務資料乃採用權益結合法按綜合基準編製。

因此，貴集團已編製綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，猶如現時集團架構於整個往績記錄期間一直存在。於2016年、2017年及2018年12月31日的綜合財務狀況表呈列貴集團現時旗下公司的資產及負債，猶如現時集團架構於該等日期一直存在。概無就重組作出任何調整以反映公允價值或確認任何新資產或負債。

所有集團內公司間交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

## 2.2 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則(「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。貴集團在編製整個往績記錄期間的歷史財務資料時已提早採納自2018年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則以及相關過渡性規定。

歷史財務資料已按歷史成本法編製，惟按公允價值計入損益計量的股本投資、其他金融資產、按公允價值計入損益計量的長期應付賬款及可轉換可贖回優先股(此等已按公允價值計量)除外。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團於歷史財務資料中尚未應用以下已頒佈但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9號(修訂本)	帶負補償的預付款特徵 <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)	投資者與其聯營企業或合營企業之間資產的出售或投入 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號(修訂本)	重大的定義 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>3</sup>
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅處理的不確定性 <sup>1</sup>
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修正、縮減或索償 <sup>1</sup>
2015年至2017年週期年度改進	國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第11號、國際會計準則第12號及國際會計準則第23號的修訂本 <sup>1</sup>

附註：

- <sup>1</sup> 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效
- <sup>2</sup> 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效
- <sup>3</sup> 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效
- <sup>4</sup> 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

下述為有關預期適用於貴集團的該等國際財務報告準則的進一步資料。採用時產生的實際影響可能與下文不同，而這取決於應用該等準則時，貴集團可用的額外合理的及可支援的資料。

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號「租賃」、國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、準則詮釋委員會詮釋第15號「經營租賃－優惠」及準則詮釋委員會詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易的內容」。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人就大多數租賃確認資產及負債。該準則包括給予承租人兩項選擇性租賃確認豁免－低價值資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人將確認於租賃期作出租賃付款為負債（即租賃負債）及代表可使用相關資產的權利為資產（即使用權資產）。除非使用權資產符合國際會計準則第40號投資物業的定義，使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量。租賃負債其後會就反映租賃負債利息而增加及因租賃付款而減少。承租人將須分別確認租賃負債的利息開支及使用權資產的折舊開支。承租人亦將須於若干事件發生時重新計量租賃負債，例如由於租賃期變更或用於釐定該等付款的一項指數或比率變更而引致未來租賃付款變更。承租人一般將重新計量租賃負債的數額確認為使用權資產的調整。國際財務報告準則第16號大致沿用國際會計準則第17號內出租人的會計處理方式。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號相同的分類原則對所有租賃進行分類，並將之分為經營租賃及融資租賃。國際財務報告準則第16號要求承租人及出租人作出較國際會計準則第17號項下規定更多的披露。承租人可選擇採用全面追溯或修訂追溯方式應用該準則。貴集團將自2019年1月1日起採納國際財務報告準則第16號。貴集團計劃將新規定應用於先前根據國際會計準則第17號確定為租賃的合約，於首次應用日期按剩餘租賃付款採用貴集團於首次應用日期的增量借款利率折現的現值確認租賃負債。使用權資產將按租賃負債金額計量，並就在緊接首次應用日期前在財務狀況表中確認的與租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額調整。

貴集團計劃在租賃合約中使用準則所允許的豁免，其租賃期自首次應用日期起計12個月內終止。截至2018年12月31日止年度，貴集團已就採納國際財務報告準則第16號的影響進行詳細評估。貴集團已估計於2019年1月1日將確認使用權資產人民幣14,831,000元及租賃負債人民幣14,831,000元。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號（修訂本）就重大提供新定義。新定義載明，倘合理預期遺漏、錯誤陳述資料或資料含糊可能影響一般用途財務報表主要使用者基於該等財務報表作出的決策，則有關資料屬重大。修訂本釐清重大性將取決於資料的性質或數量。倘合理預期錯誤陳述資料可能影響主要使用者作出的決策，則有關錯誤陳述視為重大。貴集團預期2020年1月1日起採納該等修訂本。預期該等修訂本不會對貴集團的財務報表造成任何重大影響。



國際財務報告詮釋委員會第23號就稅項處理涉及影響國際會計準則第12號的應用的不確定性(通常指「不確定稅務狀況」)處理所得稅(即期及遞延)的會計處理。該詮釋不適用於國際會計準則第12號範圍外的稅項或徵稅，及尤其亦不包括與不確定稅項處理相關的權益及處罰相關規定。詮釋具體處理以下事項：(i)實體是否單獨考慮不確定稅項處理；(ii)實體對稅務機關的稅項處理檢查所作的假設；(iii)實體如何釐定應課稅溢利或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率；及(iv)實體如何考慮事實及情況變動。該詮釋將追溯應用，或全面追溯而不需進行事後確認，或追溯應用而將應用的累積影響確認為對初始應用日期的期初權益之調整，而毋須重列比較資料。貴集團預期自2019年1月1日起採納該詮釋。預期該詮釋將不會對貴集團的財務報表造成任何重大影響。

## 2.4 主要會計政策概要

### 合併基準

附屬公司指貴公司直接或間接控制的實體(包括結構化實體)。當貴集團透過參與被投資方相關活動而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力(即是使貴集團目前有能力主導被投資方的相關活動的現時權利)影響該等回報時，即取得控制權。

當貴公司直接或間接擁有少於被投資方大多數的表決或類似權利，在評估其是否擁有對被投資方的權力時，貴集團會考慮所有相關事實和情況，包括：

- (i) 與被投資方其他表決權持有者的合約安排；
- (ii) 其他合約安排產生的權利；及
- (iii) 貴集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司的財務報表乃按與貴公司相同的報告期間及一致的會計政策編製。附屬公司的業績自貴集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至失去控制權當日止。

損益及其他全面收益的各組成部分歸屬於貴集團母公司持有者及非控制權益，即使此舉引致非控制權益結餘為負數。貴集團內部各成員公司之間交易有關的所有資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合賬目時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上述三項控制權因素中的一項或多項發生變動，則 貴集團會重新評估其是否仍然控制被投資方。一間附屬公司的擁有權權益發生變動（並未失去控制權），則按權益交易核算入賬。

倘 貴集團失去對一間附屬公司的控制權，則其終止確認：(i) 附屬公司的資產及負債；(ii) 任何非控制權益的賬面值；及(iii) 於權益內記錄的累計換算差額；並確認：(i) 已收取代價的公允價值；(ii) 所保留投資的公允價值；及(iii) 在損益中確認由此產生的盈餘或虧損。 貴集團先前確認於其他全面收益的應佔部分應適當地重新分類計入損益或保留溢利，基準與 貴集團直接出售有關資產或負債所需者相同。

### 業務合併及商譽

除重組外，業務合併採用收購法入賬。所轉讓的代價按收購日期的公允價值計量，而公允價值乃指 貴集團所轉讓資產的收購日期公允價值、 貴集團對被收購公司前擁有人所承擔的負債及 貴集團所發行的股權以換取被收購公司控制權的總和。就每宗業務合併而言， 貴集團選擇是否對現為所有權權益和在清盤時賦予擁有人按比例分佔被收購公司的淨資產的持有人涉及於被收購公司的非控制權益，按公允價值或按比例分佔被收購公司可識別淨資產的部分計量。所有其他部分非控制權益按公允價值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當 貴集團收購業務時，其根據合約條款、經濟情況及於收購日期的相關條件評估金融資產及所承擔的負債以作出適當的分類及指定。這包括被收購公司區分主合約的嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段完成，以往持有的股權按收購日期的公允價值重新計量，因而產生的任何損益於損益中確認。

收購方將轉讓的任何或然代價按收購日期的公允價值確認。分類為資產或負債的或然代價，按公允價值計量，而其公允價值變動於損益中確認。分類為權益的或然代價不予重新計量，而後續結算於權益內入賬。

商譽初步按成本計量，而成本乃指所轉讓代價、就非控制權益確認的金額及 貴集團以往持有被收購公司的股權的任何公允價值的總和超出所購入可識別資產淨值及所承擔負債淨額的差額。倘此代價與其他項目的總和低於所收購淨資產的公允價值，則經重新評估後的差額於損益確認為議價收購收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年或倘發生事件或變動顯示賬面值可能減值時更頻密地測試減值。貴集團於12月31日進行其年度商譽減值測試。為進行減值測試，於業務合併中購入的商譽自收購日期起分配至貴集團預期從合併的協同效益中獲益的各項現金產生單位或現金產生單位組別，而不論貴集團其他資產或負債是否撥入該等單位或單位組別。

減值乃藉評估與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額而釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額少於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損於其後期間不作撥回。

倘商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)一部分及該出售單位中的業務一部分，則於釐定出售收益或虧損時，與該已出售業務相關的商譽計入該業務的賬面值。在此情況下出售的商譽根據所出售相關價值及所保留現金產生單位的部分計量。

### 公允價值計量

貴集團於各往績記錄期間結束時按公允價值計量其按公允價值計入損益計量的股本投資、其他金融資產及按公允價值計入損益計量的長期應付賬款。公允價值乃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。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場或於未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須位於貴集團能到達的地方。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公允價值計量考慮到市場參考市場參與者可從使用該資產得到的最高及最佳效用，或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。

貴集團使用適用於不同情況的估值技術，而其有足夠資料計量公允價值，以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

公允價值於財務報表計量或披露的所有資產及負債基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低級輸入數據按以下所述在公允價值等級分類：

- 第一級 — 基於已識別資產或負債於活躍市場中未經調整的報價
- 第二級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低級輸入數據的估值技術；及
- 第三級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低級輸入數據的估值技術。

對於在財務報表以經常性基準確認的資產及負債，貴集團於各往績記錄期間結束時根據對於公允價值計量整體而言屬重大的最低級輸入數據透過重估分類以確定各等級之間是否出現轉移。

#### 非金融資產減值

如有跡象顯示存在減值，或如需就資產進行年度減值測試(不包括金融資產及遞延稅項資產)，便會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值或公允價值(以較高者為準)減銷售成本，並就個別資產而釐定，除非有關資產並不產生現金流入，且在頗大程度上獨立於其他資產或資產組別，則會就該資產所屬現金產生單位釐定可收回金額。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時予以確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映貨幣時間價值及資產特定風險的現時市場評估的稅前貼現率折現至其現值。減值虧損於其產生期間自損益表內與減值資產功能一致的開支類別扣除。

於各往績記錄期間結束時，將評估有否跡象顯示早前確認的減值虧損可能不再存在或可能減少。倘出現有關跡象，則估計可收回金額。早前就商譽以外資產確認的減值虧損，僅在用以釐定該資產可收回金額的估計出現變動時方會撥回，惟有關數額不得高於倘於過往年度並無就資產確認減值虧損而應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該等減值虧損的撥回於其產生期間計入損益表。

## 關聯方

下列人士被視為與 貴集團有關聯：

(a) 該人士為符合以下條件的人士或該人士的近親

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 該人士為實體，惟下列任何條件均適用：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 該實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或該實體為另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
- (iii) 該實體與 貴集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 該實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該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)主要管理人員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

## 物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。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至營運狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

物業、廠房及設備投入運作後所產生維修保養等支出，一般於其產生期間自損益表扣除。在符合確認標準的情況下，用於重大檢驗的開支將於該資產的賬面值撥充資本，作為重置。倘物業、廠房及設備的重要部分需不時替換時，貴集團會將該等部分確認為擁有特定可使用年期的個別資產，並對其作出相應的折舊。

折舊乃按直線法於其估計可使用年期撇銷物業、廠房及設備各項目的成本至其剩餘價值計算。就此而言，所使用的主要年率如下：

租賃物業裝修 .....	按租期或10年(以較短者為準)
傢俬及設備 .....	10%-33.33%
汽車 .....	20%-25%

當一項物業、廠房及設備項目的其中部分擁有不同的可使用年期，該項目的成本會以合理原則分攤並將各部分單獨計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法將至少於各財政期末檢討及作出調整(如適用)。

初步確認的物業、廠房及設備項目及任何重要部分於出售或預期使用或出售有關項目不會產生日後經濟利益時終止確認。於終止確認資產年度在損益表確認的任何出售或報廢資產收益或虧損，按有關資產出售所得款項淨額與賬面值兩者間的差額終止確認。

在建工程指興建中的廠房及機器，按成本減任何減值虧損列賬且不予折舊。成本包括興建期間的直接建築成本以及相關借款的資本化借貸成本。在建工程於落成及可供使用時重新分類為適當類別的物業、廠房及設備。

#### 無形資產(商譽除外)

單獨獲得的無形資產於初始確認時按成本計量。業務合併獲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分為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，並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每個財政年度末檢討一次。

無限可使用年期的無形資產每年按個別或就現金產生單位進行減值測試。有關無形資產概無攤銷。無限期無形資產的可使用年期乃每年檢討，以釐定無限可使用年期的評估是否繼續可靠。倘並非可靠，則可使用年期評估自此起由無限改為有限。

無形資產按以下可使用經濟年期以直線法攤銷：

軟件 .....	3-10年
知識產權 .....	14年

#### 研究及開發成本

所有研發成本於產生時計入損益。

開發新產品項目產生的開支，僅在 貴集團能夠證明以下各項時，方予以資本化及遞延，即：完成無形資產以供使用或出售的技術可行性； 貴集團完成資產的意圖及其使用或出售該資產的能力；資產日後如何產生經濟利益；能否獲得完成該項目的資源，以及在開發過程中可靠計量開支的能力。不符合這些標準的產品開發開支將於產生時確認為費用。於往績記錄期間，研發活動產生的所有費用均視為研究費用，因此於產生時確認為費用。

#### 經營租約

凡資產擁有權的絕大部分回報及風險仍歸出租人所有的租約，均列作經營租約。倘 貴集團為出租人，則按經營租賃出租的資產包含於非流動資產中，經營租賃下應收的租金按租約年期以直線法計入損益表。倘 貴集團為承租人，根據經營租約的應付租金在扣除自出租人收取的任何租金優惠後，按直線法於租賃期內於損益內扣除。

經營租賃項下的預付土地租賃付款按成本入賬，並在租賃期內按直線法進行後續確認。

#### 投資及其他金融資產

##### 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、按公允價值計入其他全面收益（「按公允價值計入其他全面收益」）及按公允價值計入損益計量。

於初步確認時，金融資產的分類取決於金融資產的合約現金流量特性以及 貴管理金融資產的業務模式。除了並不包含顯著的融資組成部分或 貴集團已就此應用不調整重大融資組成部分的影響的實務中的簡易處理方法的貿易應收賬款外， 貴集團初步按公允價值計量金融資產，倘金融資產並非按公允價值計入損益記賬，則加上交易成本。並不包含顯著的融資組成部份或 貴集團已就此應用實務中的簡易處理方法的貿易應收賬款，乃按下文「收入確認」政策根據國際財務報告準則第 15 號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息（「純粹為支付本金及利息」）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集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。

所有以常規方式購買及銷售的金融資產於交易日（即 貴集團承諾購買或出售資產當日）確認。常規買賣指規定於一般由市場規例或慣例確立的期間內交付資產的金融資產買賣。

#### 後續計量

金融資產的後續計量取決於其如下分類：

#### 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約現金流量的業務模式中持有的金融資產。
- 金融資產的合約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，收益及虧損於損益表中確認。



*按公允價值計入其他全面收益的金融資產(債務工具)*

倘滿足以下兩個條件，貴集團將按公允價值計入其他全面收益計量債務工具：

- 於旨在持有金融資產以收取合約現金流量及出售金融資產的業務模式中持有的金融資產。
- 金融資產的合約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。

就按公允價值計入其他全面收益的債務工具而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公允價值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公允價值變動將重新計入損益表。

*指定按公允價值計入其他全面收益的金融資產(股本投資)*

於初步確認時，貴集團可選擇於股本投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈報項下的股本定義且並非持作買賣時，將其股本投資不可撤回地分類為指定按公允價值計入其他全面收益的股本工具。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的損益概不會被重新計入損益表。當股息支付權已確立、與股息相關的經濟利益可能流入貴集團及股息金額能可靠計量時確認為收入時，股息於損益表中確認為其他收入，惟當貴集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收入於其他全面收益入賬。指定按公允價值計入其他全面收益的股本投資不受減值評估影響。

*按公允價值計入損益的金融資產*

按公允價值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產，於初始確認時指定按公允價值計入損益的金融資產，或強制要求按公允價值計量的金融資產。倘為於近期出售或購回而收購金融資產，則該等金融資產分類為持作買賣。衍生工具(包括獨立嵌入式衍生工具)亦分類為持作買賣，惟該等衍生工具被指定為有效對沖工具則除外。現金流量並非純粹支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公允價值計入損益分類及計量。儘管如上文所述債務工具可按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益分類，但於初始確認時，倘能夠消除或顯著減少會計錯配，則債務工具可指定為按公允價值計入損益。

按公允價值計入損益的金融資產按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於損益表中確認。

該類別包括 貴集團並無不可撤銷地選擇按公允價值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及股本投資。分類為按公允價值計入損益的金融資產的權益投資的股息在支付權已確立、與股息相關的經濟利益可能流入 貴集團及股息金額能可靠計量時確認為收入時亦於損益表中確認為其他收入。

當嵌入混合合約(包含金融負債及非金融主體)的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非按公允價值計量且其變動計入損益，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公允價值計量，且其變動計入損益表。僅當合約條款出現變動，大幅改變其他情況下所須現金流量時；或當原分類至按公允價值計入損益的金融資產獲重新分類時，方進行重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公允價值計入損益。

### 金融資產終止確認

金融資產(或如適用，金融資產的其中部分或一組類似金融資產的其中部分)主要在下述情況下終止確認(即從 貴集團綜合財務狀況表中刪除)：

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，或已根據「轉付」安排承擔在無重大延誤的情況下將全數所得現金流量支付予第三方的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及報酬，或(b) 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及報酬，惟已轉讓資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，或已訂立轉付安排，其將評估其是否保留該項資產的擁有權風險及報酬以及保留的程度。倘 貴集團並無轉讓或保留資產的風險及報酬，亦無轉讓資產的控制權，則 貴集團在持續參與的情況下確認獲轉讓的資產。在該情況， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映 貴集團已保留權利及義務的基準計量。

以擔保方式持續參與已轉讓資產，乃按該資產的原賬面值與 貴集團可被要求償還代價的最高金額兩者中的較低者計量。

### 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約到期的合約現金流量與 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出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

#### 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，預期信貸虧損提供予由未來 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)。就自初始確認起經已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)。

貴集團於各往績記錄期間末評估金融工具的信貸風險自初始確認以來有否大幅增加時， 貴集團比較金融工具於各往績記錄期間末發生違約的風險與該金融工具於初始確認日期發生違約的風險，並考慮合理並有理據支持，且毋須花費不必要成本或努力即可獲得的資料，包括歷史及前瞻性資料。

至於按公允價值計入其他全面收益計量的債務投資， 貴集團採用低信貸風險簡化。 貴集團會於各往績記錄期間末評估債務投資是否信貸風險較低，使用理並有理據支持，且毋須花費不必要成本或努力即可獲得的資料。此外， 貴集團認為，倘合約已逾期還款超過 30 天，則信貸風險已大幅上升。

倘合約已逾期還款 90 天，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約款項，則 貴集團亦可認為金融資產違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資及金融資產使用一般方法時可能會發生減值，該等債務投資及金融資產會按下列計量全期預期信貸虧損的階段分類，惟採用下文詳述的簡化方法的貿易應收賬款另作別論。

- 第1階段 — 自初步確認以來信貸風險未有顯著增加且其虧損撥備等於12個月預期信貸虧損的金融工具
- 第2階段 — 自初步確認以來信貸風險顯著增加但並非信貸風險金融資產且其虧損撥備等於全期預期信貸虧損的金融工具
- 第3階段 — 於各往績記錄期間末發生信貸減值但並非購買或源生已發生信用減值的金融資產，其虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的金額計量。

#### 簡化方法

就不包含重大融資組成部分的貿易應收賬款，或當貴集團採用不調整重大融資組成部分的影響的可行權宜方法時，貴集團於計算預期信貸虧損時應用簡化方法。根據簡化方法，貴集團並無追溯信貸風險變動，而是根據各往績記錄期間末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，並按債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

就包含重大融資組成部分的貿易應收賬款而言，貴集團選擇其會計政策以上述政策採用簡化方法計算預期信貸虧損。

#### 金融負債

##### 初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為按公允價值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項或於有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具(視情況而定)。

所有金融負債初步按公允價值確認，而倘為貸款及借款以及應付款項，則扣除直接歸屬的交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付賬款、銀行貸款、其他非流動負債、可轉換可贖回優先股及按公允價值計入損益的長期應付賬款。

### 後續計量

金融負債的後續計量取決於其分類如下：

#### 按公允價值計入損益的金融負債

按公允價值計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債及於初步確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債。

倘產生金融負債的目的為於近期回購，則該金融負債分類為持作買賣。此分類包括 貴集團根據國際財務報告準則第9號所界定的對沖關係不被指定為對沖工具的衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣，除非其被指定為有效的對沖工具則另作別論。持作買賣的負債收益或虧損於損益表內確認。於損益表確認的公允價值收益或虧損淨額並不包括任何向該等金融負債所扣除的任何利息。

於初始確認時指定為按公允價值計入損益之金融負債在初始確認日期且僅在符合國際財務報告準則第9號項下標準時指定。以公允價值計量且其變動計入損益的負債的損益在損益表中確認，但 貴集團自有信貸風險產生的損益除外，該損益在其他全面收益中列報，未來並不能重新分類至損益表。於損益表確認的公允價值收益或虧損淨額並不包括任何向該等金融負債所扣除的任何利息。

#### 貸款及借貸

初步確認後，除非貼現影響並不重大，計息貸款及借貸以實際利率法按攤銷成本隨後入賬，否則按成本入賬。當負債終止確認時，則收益及虧損於損益表中透過實際利率法攤銷過程確認。

計算攤銷成本時會計及收購所產生的任何折讓或溢價及作為實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷在損益中列入融資成本。

#### 可換股債券

可換股債券具有負債特徵之部分，於扣除交易成本後在財務狀況表內確認為負債。於發行可換股債券時，負債部分之公允價值乃根據同等不可換股債券之市場利率而釐定，而該數額按攤銷成本列作長期負債，直至債券獲兌換或贖回為止。所得款項餘額於扣除交易成本後，分配至已確認並計入股東權益之換股權。換股權之賬面值不會於往後年度重新計

量。交易成本根據有關工具初始確認時所得款項分配至負債與權益部分之比例，分配至可換股債券之負債與權益部分。

#### 金融負債終止確認

當金融負債項下的義務被解除、取消或期滿，則終止確認金融負債。倘現有金融負債由同一貸主根據截然不同條款訂立之其他金融負債取代，或者現有負債的條款經大幅修改，該項交換或修改視為終止確認原負債並確認新負債，且相應賬面值之間的差額於損益表中確認。

#### 抵銷金融工具

倘當時存在一項可依法執行的權力可抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務，則金融資產及金融負債可予抵銷，而其淨額於財務狀況表內呈報。

#### 庫存股份

本公司或貴集團重新購得並持有的自身股權工具(庫存股份)按成本直接於權益確認。購買、出售、發行或註銷貴集團自身的股權工具不於損益表確認收益或虧損。

#### 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、活期存款，以及期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險小且一般於收購後三個月內的較短期限到期，並構成貴集團現金管理不可或缺的一部分的投資。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金和銀行存款，包括定期存款及用途不受限制與現金性質類似之資產。

## 撥備

如因過往事件產生現時債務(法定或推定)及未來可能需要有資源流出以償還債務，而該債務金額能可靠估計，則確認撥備。

如貼現的影響重大，則就撥備確認的金額為償還債務預期所需未來支出於往績記錄期末的現值。貼現現值因時間流逝而產生的增幅計入損益之融資成本。

## 所得稅

所得稅包括即期和遞延稅項。有關損益外確認項目的所得稅於損益外確認，於其他全面收益中確認或直接在權益中確認。

即期稅項資產和負債按預期自稅務局退回或支付予稅務局的金額計算，基於往績記錄期末已訂立或大致訂立的稅率(及稅法)，並計及貴集團經營所在國家現行之詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法就於往績記錄期末資產和負債的稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的各项暫時差異計提撥備。

所有應課稅暫時差異均被確認為遞延稅項負債，但：

- (i) 於一項交易(該交易並非為業務合併)進行時初始確認的商譽或資產或負債產生的遞延稅項負債既不對會計溢利也不對應課稅溢利或虧損構成影響的情況除外；及
- (ii) 關於附屬公司投資的應課稅暫時差異，如撥回該等暫時差異的時間可受控制且暫時差異於可預見將來可能不會撥回的情況除外。

所有可扣減暫時性差額及未動用稅項抵免與任何未動用稅務虧損結轉，均被確認為遞延稅項資產。倘可能具有應課稅利潤抵銷可扣減暫時性差額，以及可動用結轉之未動用稅項抵免及稅務虧損，則會確認遞延稅項資產，惟下述情況除外：

- (i) 由於一項交易(該交易並非為業務合併)進行時與初始確認的資產或負債產生的可扣減暫時差異有關的遞延稅項資產，既不對會計溢利也不對應課稅溢利或虧損構成影響的情況除外；及

- (ii) 關於附屬公司及聯營公司的投資產生的可扣減暫時差異，遞延稅項資產只限於暫時差異將於可預見將來撥回及應課稅溢利可用以抵扣暫時差異時確認的情況除外。

遞延稅項資產的賬面值於每個往績記錄期已審閱，並扣減至不再可能有足夠應課稅溢利以動用所有或部分遞延稅項資產為止。相反地，於每個往績記錄期末會重新評估過往未被確認的遞延稅項資產，並在可能有足夠應課稅溢利以動用所有或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產和負債以資產被變現或負債被清償的期間預期適用的稅率衡量，並根據於往績記錄期末已制訂或實際上已制訂的稅率(及稅法)計算。

當且僅當 貴集團具有將即期稅項資產抵銷即期稅項負債的可合法執行權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產，清償負債時，則遞延稅項資產可與遞延稅項負債抵銷。

## 政府補助

倘有合理保證可獲取政府補助，而所有附帶條件均可予以遵從，則按公允價值確認政府補助。

政府補助的主要條件是補償研發項目，或者購買、建造或以其他方式獲得長期資產，則指定為與收入相關的補助。與收益相關的一些補助金預計將產生未來相關成本，並要求 貴集團遵守補助金和政府所附條件，以確認這些條件是否符合要求。與收益相關的這些補助在綜合財務狀況表中確認為遞延收益，並在相關成本隨後發生且 貴集團收到政府承認合規時轉入損益。

與收入相關且作為已產生開支或虧損的補償或向 貴集團提供即時財務支持而可收取(並無日後相關成本)的其他政府補助，於其應收期間在損益中確認。



## 來自客戶合約的收入

來自客戶合約的收入於貨品或服務的控制權轉移予客戶且金額反映 貴集團預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價時確認。

當合約中的代價包括可變金額時，代價金額會估計作 貴集團就與客戶交換該等貨品或服務有權獲得的代價。可變代價在合約開始時估計並受到限制，直至很可能其後會解決關於可變代價的不確定因素，不會出現已確認的累計收入金額大幅撥回為止。

倘合約中包含為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則收入按應收金額的現值計量，並於合約起始時使用 貴集團與客戶的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約中包含為 貴集團提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。倘合約中客戶付款至轉移承諾的貨品或服務之間的時間段為一年或更短，則不會就重大融資成分的影響調整交易價，而會使用國際財務報告準則第 15 號的實際權宜方法。

貴集團確認來自以下主要來源的收入：

### (a) 知識產權許可費

貴集團向客戶提供專利知識產權（「IP」）許可或商業化許可，並在客戶獲得使用相關知識產權或許可的權利時確認收入。許可證的考慮因素包括固定因素（預付款）和可變因素（包括但不限於開發里程碑）。當客戶能夠使用許可證的相關知識產權時，預付費用將被確認為收入。當 貴集團可確定很可能不會有大量收入的後續轉回時，里程碑付款被確認為交易價格。在客戶銷售之前，基於銷售的特許權使用費不包括在交易價格中。

### (b) 化合物庫許可費

貴集團授予客戶篩選 貴集團某些抑制劑化合物（「化合物庫」）的集合的權利，以識別在已確認領域具有潛在效用的化合物。當客戶獲得造訪化合物庫的權利時，在整個許可期限內確認收入。

(c) 研發服務費

貴集團透過收費服務合約向客戶提供研發服務，以賺取收入。合同期限從幾個月到幾年不等。貴集團收到的預付款初步確認為合約負債。服務收入根據合約完成階段確認為履行義務。當貴集團可以斷定很可能不會有大量收入的後續轉回時，里程碑付款會包含在交易價格中。

(d) 利息收入

利息收入按權責發生制，採用實際利率法，採用於金融工具預期可使用年期或較短期間(如適用)，準確地貼現估計未來現金付款至金融資產賬面淨值的比率。

合約負債

合約負債指貴集團因已向客戶收取代價(或代價款項已到期)，而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。倘客戶於貴集團將貨品或服務轉讓予客戶前支付代價，則於作出付款或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於貴集團履行合約時確認為收入。

以股份為基礎的付款

貴公司於2018年7月採納[編纂]購股權計劃(「[編纂]購股權計劃」)，以獎勵曾為貴集團作出貢獻或將為貴集團作出貢獻的參與者。採用[編纂]購股權計劃前，貴集團設立一項購股獎勵計劃作為給予合資格參與者的激勵及報酬。貴集團僱員(包括董事)按以股份為基準之款項交易的方式收取酬金，據此僱員提供服務以作為股本工具的代價(「股權結算交易」)。

僱員進行股份獎勵的股權結算交易之成本乃參照授出當日之公允價值計量。公允價值由外部估值師釐定。

股權結算交易之成本於滿足績效及／或服務條件後連同相應增加股本一併在僱員福利開支中確認。於每個往績記錄期末直至歸屬日期就股權結算交易確認之累計支出反映出歸屬期間屆滿的程度及貴集團對最終將會歸屬之股本工具數目之最佳估計。某一期間在損益表中扣除或計入之款項代表該期間開始及結束時確認之累計支出變動。

釐定獎勵授予日之公允價值時，並不考慮服務及非市場表現條件，惟須評估條件達成之可能性，作為 貴集團對最終歸屬權益工具數目之最佳估計的一部分。市場表現條件反映於授予日之公允價值中。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求的任何其他條件皆視為非歸屬條件。非歸屬條件反映在獎勵之公允價值中，並導致立即支付獎勵，除非有服務和／或表現條件。

因未能達至非市場表現及／或服務條件，而導致最後並未歸屬之獎勵不會確認開支，惟包括一項市場或不歸屬條件之獎勵則除外。不論市場或不歸屬條件是否獲達成，交易仍被視為歸屬，但必須符合所有其他表現及／或條件。

倘股權結算交易之條款被修訂，假設符合獎勵原條款，則所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更的水平。此外，倘按變更日期的計量，任何變更導致以股份為基準的付款的公允價值總額增加，或為僱員帶來其他利益，則就該等變更確認開支。

倘股權結算獎勵註銷，則視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認的獎勵(包括未能符合 貴集團或僱員可控制的非歸屬條件的任何獎勵)開支，均即時確認。然而，倘新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則如前段所述，已註銷獎勵及新獎勵均視為原有獎勵的變更。

## 其他僱員福利

### 退休金計劃

貴集團在中國內地營運的附屬公司的僱員須參與地方市政府營運的中央退休金計劃。該等附屬公司須按其僱員薪金的若干百分比向該中央退休金計劃作出供款，並於供款根據中央退休金計劃的規則成為應付款項時於損益及其他全面收益表扣除。

## 借貸成本

因收購、興建或生產需要長時間籌備方可供作其擬定用途或出售的合資格資產所產生的直接應佔借貸成本，資本化為該等資產的部分成本，直至該等資產已大致上可供作其擬定用途或出售為止。在特定借貸撥作合資格資產的支出前暫時用作投資所賺取的投資收入，須從資本化借貸成本中扣除。所有其他借貸成本於產生期間支銷。借貸成本包括實體就借入資金而產生的利息及其他成本。

## 股息

末期股息將於股東大會上獲股東批准後確認為負債。

## 外幣

歷史財務資料以人民幣呈列。貴集團屬下各實體自行決定其功能貨幣，而各實體財務報表內的項目均以其功能貨幣計量。外幣交易初步按交易當日的現行功能貨幣匯率入賬。以外幣列值的貨幣資產及負債按往績記錄期末的功能貨幣匯率換算。貨幣項目結算或換算產生的差額均於損益內確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。按公允價值以外幣計量的非貨幣項目按釐定公允價值當日的匯率換算。換算以公允價值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損按符合該項目公允價值變動所產生收益或虧損的確認原則進行處理（即公允價值收益或虧損於其他全面收入或損益中確認的項目的換算差額亦分別在其他全面收入或損益中確認）。

在終止確認預付代價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時，為釐定初步確定相關資產、費用或收入的匯率，初步交易日期為貴集團初步確認預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債之日。如有多次支付或收取預付款項，貴集團則會釐定各項支付或收取預付代價的交易日期。該詮釋對貴集團的綜合財務報表並無任何影響。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於往績記錄期末，該等實體的資產與負債按往績記錄期末現行的匯率換算為人民幣，其損益表則按年內加權平均匯率換算為人民幣。

所產生匯率差額於其他全面收入確認，並於匯率波動儲備累計。出售海外業務時，有關該特定海外業務的其他全面收入組成部分於綜合損益表內確認。

收購海外業務產生之任何商譽及任何因收購而產生之資產及負債賬面值之公允價值調整乃視作海外業務之資產及負債處理，並按收市匯率換算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量以現金流量日期的匯率換算為人民幣。全年產生的海外附屬公司經常性現金流量以年內加權平均匯率換算為人民幣。

### 3. 主要會計判斷及估計

貴集團財務資料之編製需要管理層作出判斷、估計及假設，有關估計及假設會影響所呈報收入、費用、資產及負債之金額及其相關披露以及或然負債之披露。然而，由於有關該等假設及估計之不確定因素，可能導致管理層須就日後受影響之資產或負債之賬面值作出重大調整。

#### 估計不確定因素

下文討論於往績記錄期末就未來和其他估計不確定因素的主要來源所作出的主要假設，該等假設對下一個財政年度的資產和負債賬面值造成重大調整的重大風險。

#### *遞延稅項資產*

遞延稅項資產就可抵扣暫時差額確認，惟倘應課稅溢利可用以抵銷可扣稅暫時差額。董事須根據未來應課稅溢利的可能時間及數額以及未來稅項規劃策略作出重大判斷，以釐定可予確認的遞延稅項資產金額。有關未確認稅項虧損及可扣稅暫時差額的詳情載於歷史財務資料附註27。

#### *按公允價值計入損益的股權投資的公允價值*

股權投資是非上市股本證券，分類為按公允價值計入損益的金融資產。非上市股本證券的公允價值採用估值技術確定，包括貼現現金流量分析。估值技術由獨立及認可的業務估值師核證，而估值師建立的估值模型最大限度地利用市場投入。於2016年及2017年12月31日按公允價值計入損益的非上市股權投資公允價值分別為人民幣12,551,000元及人民幣30,328,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註17。

### 其他金融資產的公允價值

在無活躍市場的情況下，其他金融資產的公允價值採用適當的估值技術估算。此類估值基於對與工具相關的未來現金流量、波動性和流動性風險的某些假設，該等假設存在不確定性，可能與實際結果存在重大差異。於2016年、2017年及2018年12月31日，其他金融資產的公允價值分別為人民幣157,390,000元，人民幣384,168,000元和人民幣14,399,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註22。

### 按公允價值計入損益的長期應付款的公允價值

按公允價值計入損益的長期應付款的公允價值採用估值技術確定，包括貼現現金流量分析。估值技術由獨立及認可估值師核證。該估值乃基於對未來現金流量、信貸風險及付款可能性的若干假設，而該等假設可能存在不確定性，可能與實際結果有重大差異。於2016年、2017年及2018年12月31日按公允價值計入損益的長期應付款項公允價值分別為人民幣5,775,000元，人民幣5,926,000元及人民幣10,034,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註28。

### 按公允價值計入損益的可轉換可贖回優先股的公允價值

按公允價值計入損益的可轉換可贖回優先股的公允價值採用估值技術確定，包括倒推法及權益分配模型。估值技術由獨立及認可估值師核證。該估值乃基於對缺乏市場流動性及波動的折讓的若干假設，而該等假設可能存在不確定性，可能與實際結果有重大差異。於2018年12月31日可轉換可贖回優先股的公允價值為人民幣2,075,611,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註32。

### 以股份為基礎的付款

估計以股份為基礎付款交易的公允價值須釐定最為合適的估值模型，估值模型視乎授出條款及條件而定。該估計亦要求釐定加入估值模型的最為合適輸入值，包括購股權預計年期、波幅及股息率，並就以上各項作出假設。要計量於授出日期與僱員之間進行的權益階段交易的公允價值，貴集團就[編纂]購股權計劃採用二項式模式。估計以股份為基礎付款交易公平值所用假設及模型於附註35披露。

### 物業、廠房及設備及無形資產之可使用年期

貴集團為其物業、廠房及設備及無形資產釐定估計可使用年期及有關折舊／攤銷支出。此估計以相似性質及功能之物業、廠房及設備及無形資產過往經驗之實際可使用年期為基準。知識產權的估算基於專利保護期和知識產權未來經濟利益流入 貴集團的期限。倘可使用年期較先前估計年期為短，則管理層將提高折舊／攤銷支出。

### 非金融資產減值(商譽除外)

貴集團會於各往績記錄期末評估是否有客觀證據顯示所有非金融資產已減值。倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，即公允價值減其出售成本與其使用價值兩者中較高者，則該項資產存在減值。公允價值減其出售成本的計算基於在類似資產公平交易中，具有約束力銷售交易的可獲得的資訊或客觀市場價格減處置該資產的增量成本。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率以計算這些現金流量的現值。

### 商譽減值

貴集團至少每年一次確定商譽是否發生減值。這需要估算商譽所分配的現金產生單位的使用價值。 貴集團估計使用價值時須估計現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。於2016年、2017年及2018年12月31日，商譽的賬面值分別為人民幣24,694,000元，人民幣24,694,000元及人民幣24,694,000元。進一步詳情載於附註16。

### 研發開支

開發成本根據歷史財務資料附註2.4有關研發成本的會計政策撥充資本。釐定資本化金額時需要管理層對未來經濟利益進行假設。

#### 4. 經營分部資料

出於管理目的，貴集團僅有一個可報告的經營分部，即開發針對癌癥、乙型肝炎病毒或HBV，以及若干與年齡有關的疾病的新型小規模療法。由於此為貴集團唯一可報告經營分部，故概無呈列其他經營分部分析。

#### 地區資料

##### (a) 來自外部客戶的收入

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美國 .....	4,327	3,967	3,439
中國大陸 .....	3,340	2,361	3,368
	<u>7,667</u>	<u>6,328</u>	<u>6,807</u>

上述收入資料基於客戶的位置。

##### (b) 非流動資產

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國大陸 .....	116,184	131,531	172,433
香港 .....	12,551	30,328	59,518
其他 .....	—	—	67
	<u>128,735</u>	<u>161,859</u>	<u>232,018</u>



附錄一

會計師報告

有關主要客戶的資料

於往績記錄期間，來自佔貴集團總收入超過 10% 的客戶的收入如下：

	截至 12 月 31 日止年度		
	2016 年 人民幣千元	2017 年 人民幣千元	2018 年 人民幣千元
客戶 A .....	4,128	3,412	3,351
客戶 B .....	1,605	不適用	不適用
客戶 C .....	1,307	1,335	不適用
客戶 D .....	不適用	不適用	不適用
客戶 E .....	不適用	不適用	3,207
	<u>7,040</u>	<u>4,747</u>	<u>6,558</u>

不適用：所示年度來自這些客戶的收入佔貴集團總收入不足 10%，因此未予披露。

5. 收入、其他收入及收益

貴集團收入來自於以下主要產品線在一段時間或某個時間點商品和服務的轉讓：

	截至 12 月 31 日止年度		
	2016 年 人民幣千元	2017 年 人民幣千元	2018 年 人民幣千元
<b>商品或服務類型</b>			
許可費收入 .....	1,085	44	43
提供研發服務 .....	6,582	6,284	6,764
	<u>7,667</u>	<u>6,328</u>	<u>6,807</u>
<b>收入確認時間</b>			
<i>某個時間點</i>			
知識產權許可費收入 * .....	1,045	—	—
<i>一段時間</i>			
化合物庫許可費收入 * .....	40	44	43
研發服務費收入 .....	6,582	6,284	6,764
	<u>7,667</u>	<u>6,328</u>	<u>6,807</u>

\* 於 2016 年 2 月，作為貴集團向在美國成立的客戶（「美國客戶」）提供知識產權及化合物庫許可的對價，美國客戶向貴集團發行 666,669 股普通股。該等股份中，20% 屬於原許可人，並被記錄為貴集團對原始知識產權合同的再許可費用。

附錄一

會計師報告

下表顯示與已結轉自上一年的合同負債相關的已確認收入：

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
商品或服務類型			
化合物庫許可費收入 .....	40	44	43
提供研發服務 .....	724	796	2,207
	<u>764</u>	<u>840</u>	<u>2,250</u>

履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

知識產權許可

當客戶獲得使用有關知識產權或許可的權利時，履約責任於某個時間點獲履行。

化合物庫許可

履約責任隨著許可於許可期間授出獲履行，付款通常於發出賬單之日起30天內到期。

研發服務

履約責任隨著服務的提供時段獲履行，付款通常於發出賬單之日起30天內到期。

於各往績記錄期末，分配至餘下履約責任(未獲履行或部分未履行)的交易價格如下：

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
一年內	4,308	3,311	3,476
超過一年	9,621	5,878	381
	<u>13,929</u>	<u>9,189</u>	<u>3,857</u>

## 附錄一

## 會計師報告

上述預期予以確認的餘下履約責任主要與將知識產權及化合物庫授權予客戶及向客戶提供研究服務的合約有關，該等餘下履約責任已於往績記錄期間確認或部分確認。上文披露的金額不包括受到限制的可變對價。

其他收入及收益的分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>其他收入及收益</b>			
與收入有關的政府補助** .....	2,696	8,133	8,631
其他金融資產收益*** .....	2,046	16,954	5,875
按公允價值計入損益的股權投資			
的公允價值收益 .....	10,970	19,137	26,673
外匯收益淨額 .....	—	32,281	—
可轉換可贖回優先股的公允價值收益 .....	—	—	12,148
出售物業、廠房和設備項目的收益 .....	—	13	—
利息收入 .....	13	304	7,060
其他 .....	1	—	243
	<u>15,726</u>	<u>76,822</u>	<u>60,630</u>

\*\* 已收取與收入有關的政府補助乃補償 貴集團的研發開支。與收入相關的一些政府補助預計會產生未來相關成本，並要求 貴集團遵守補助所附條件，政府將確認這些條件是否符合要求。與收入相關的政府補助在相關成本隨後發生時在損益中確認，並且 貴集團收到政府對合規的承認。有關該等補助的詳情載於附註30。

與收入相關的其他政府補助，作為已發生的開支或虧損的應收補償或為向貴集團提供即時財務支持而無未來相關成本，於其應收期間在損益中確認。

\*\*\* 其他金融資產的收益包括已實現收益和未實現的公允價值收益。

附錄一

會計師報告

6. 財務費用

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他非流動負債的利息支出(附註31) .....	3,210	57,681	34,907
銀行貸款的利息支出 .....	—	—	1,616
	<u>3,210</u>	<u>57,681</u>	<u>36,523</u>

7. 除稅前虧損

貴集團除稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
所提供服務成本 .....	261	—	—
折舊(附註13) .....	1,085	3,924	7,640
預付土地租賃付款攤銷(附註14) .....	—	—	660
無形資產攤銷(附註15) .....	7	6,420	6,724
僱員福利開支(包括董事薪金)(附註8)：			
工資和薪金 .....	18,254	47,022	107,650
股份獎勵／購股權開支(附註35) .....	64,993	—	27,575
退休金計劃供款(定額供款計劃) .....	1,228	2,717	5,363
公用事業，租金和一般辦公費用 .....	1,218	5,042	6,194
按公允價值計入損益的長期應付款			
公允價值損失(附註28) .....	—	151	4,108
C類股份發行開支(附註32) .....	—	—	18,643
可轉換可贖回優先股的公允價值收益 .....	—	—	(12,148)
核數師酬金 .....	391	991	269
[編纂] .....	—	—	[編纂]
外匯虧損／(收益)淨額 .....	<u>2,959</u>	<u>(32,281)</u>	<u>12,325</u>

## 8. 董事及主要行政人員的酬金

貴公司於2017年11月17日註冊成立之前，並無任何執行董事、非執行董事及獨立非執行董事。

楊大俊博士（「楊博士」），郭明博士（「郭博士」），王少萌博士（「王博士」），蘇冬梅女士（「蘇女士」）及譚擘（「譚先生」）於2017年11月17日公司成立時獲委任為貴公司董事。

田源博士、趙群先生及呂大忠博士於2018年7月13日獲委任為貴公司董事。郭博士、蘇女士及譚先生於2018年7月13日辭任貴公司董事。楊博士於2018年7月獲委任為貴公司的主要行政人員。劉騫先生於2018年8月1日獲委任為貴公司董事。

蘇女士及譚先生並無從貴公司或現時組成貴集團的附屬公司收取任何酬金。楊博士、郭博士及王博士、田源博士、趙群先生、呂大忠博士及劉騫先生從貴公司及現時由貴集團成立的附屬公司以獲委任為該等附屬公司的董事或作為該等附屬公司的僱員而收取酬金。歷史財務資料所記錄的董事酬金載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金			
其他酬金：			
薪金、津貼及實物福利.....	5,032	6,838	4,157
股份獎勵*／購股權開支.....	30,760	—	1,340
退休金計劃供款.....	72	72	87
	<u>35,864</u>	<u>6,910</u>	<u>5,584</u>

\* 截至2016年12月31日止年度，若干董事獲授予股份獎勵，其進一步詳情載於附註35。該等股份獎勵的公允價值已於綜合損益表確認，並於授出日期釐定。

附錄一

會計師報告

截至2016年12月31日止年度，各董事的酬金載列如下：

	袍金	薪金、津貼 及實物福利	股份獎勵 ／購股權開支	退休金 計劃供款	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
董事：					
楊博士** .....	—	2,267	10,696	33	12,996
郭博士 .....	—	1,755	11,689	39	13,483
王博士 .....	—	1,010	8,375	—	9,385
蘇女士 .....	—	—	—	—	—
譚先生 .....	—	—	—	—	—
	—	5,032	30,760	72	35,864

截至2017年12月31日止年度，各董事的酬金載列如下：

	袍金	薪金、津貼 及實物福利	股份獎勵 ／購股權開支	退休金 計劃供款	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
董事：					
楊博士** .....	—	3,265	—	36	3,301
郭博士 .....	—	2,062	—	36	2,098
王博士 .....	—	1,511	—	—	1,511
蘇女士 .....	—	—	—	—	—
譚先生 .....	—	—	—	—	—
	—	6,838	—	72	6,910

附錄一

會計師報告

截至2018年12月31日止年度，各董事的酬金載列如下：

	袍金	薪金、津貼 及實物福利	股份獎勵 ／購股權開支	退休金 計劃供款	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
董事：					
楊博士**	—	3,133	—	87	3,220
王博士	—	1,024	—	—	1,024
田源博士	—	—	590	—	590
趙群博士	—	—	590	—	590
呂大忠博士	—	—	84	—	84
劉騫先生	—	—	76	—	76
蘇女士***	—	—	—	—	—
譚先生***	—	—	—	—	—
	—	4,157	1,340	87	5,584

\*\* 楊博士亦為 貴公司的主要行政人員，上述所披露酬金包括其作為主要行政人員所提供的服務。

\*\*\* 蘇女士及譚先生於2018年7月13日辭任 貴公司董事。

於往績記錄期間，概無董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

## 9. 五名最高薪酬僱員

於往績記錄期間的五名最高薪僱員分別包括三名、三名及一名董事，其酬金詳情載於上文附註8。於往績記錄期間，其餘兩名、兩名及四名最高薪僱員(非 貴公司董事)的薪酬詳情載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	2,136	4,950	9,425
股份獎勵／購股權開支*	34,233	—	3,900
退休金計劃供款	40	39	155
	36,409	4,989	13,480

\* 股份獎勵代表授予楊博士之配偶及 貴集團醫療總監翟一帆女士(「翟博士」)之股份。詳情載於附註35。

附錄一

會計師報告

薪酬在以下範圍內的最高薪僱員（非董事）人數如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
零至人民幣1,000,000元.....	1	—	—
人民幣1,000,001元至 人民幣1,500,000元.....	—	1	—
人民幣2,500,001元至 人民幣3,500,000元.....	—	—	2
人民幣3,500,001元至 人民幣4,000,000元.....	—	1	2
人民幣35,500,001元至 人民幣36,000,000元.....	1	—	—
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>4</u>

10. 所得稅

貴集團須就其成員公司所處及營運的司法權區所產生或賺取的溢利，按實體基準交納所得稅。

開曼群島

根據開曼群島的法律法規，貴集團無須繳納開曼群島的任何所得稅。

香港

於往績記錄期間，貴集團並無於香港產生或賺取任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

中國大陸

根據中國企業所得稅法及相關規定，在中國內地經營的附屬公司須按應課稅收入的25%繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。於往績記錄期間，由於貴集團於中國內地並無應課稅溢利，故並無就企業所得稅計提撥備。

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
當期.....	—	—	—
遞延(附註27).....	—	(1,602)	(1,602)
本年度稅項抵免總額.....	<u>—</u>	<u>(1,602)</u>	<u>(1,602)</u>



## 附錄一

## 會計師報告

適用於除稅前虧損，按 貴公司及 貴公司大部分附屬公司所在之司法權區的法定稅率計算的稅項抵免與按實際稅率計算的稅項抵免之間，及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率之間的對賬如下：

### 貴集團

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前虧損 .....	(107,820)	(120,022)	(346,798)
按法定稅率25%計算的稅項.....	(26,955)	(30,006)	(86,700)
地方當局頒佈的不同稅率.....	15,743	(1,884)	87,997
毋須納稅收入 .....	(4,458)	(3,158)	(4,564)
合資格開支的稅收優惠 .....	(3,164)	(10,371)	(25,961)
不可扣減稅項開支.....	2,479	1,443	4,106
未獲確認的可抵扣暫時性差異和 稅項虧損 .....	16,355	42,374	23,520
貴集團實際稅率的稅項抵免 .....	—	(1,602)	(1,602)

### 11. 股息

自 貴公司成立以來， 貴公司並無派付或宣派任何股息。

### 12. 母公司普通股股東應佔每股虧損

由於重組及呈列 貴集團於往績記錄期間的歷史財務資料的基準(見上文附註2.1所披露)，就本報告而言，載入每股虧損資料並無意義，故並無呈列有關資料。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

	租賃資產改良 人民幣千元	傢俱及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2016年12月31日</b>				
成本：				
於2016年1月1日 .....	1,228	1,831	501	3,560
添置 .....	593	2,722	—	3,315
收購一間附屬公司(附註36) .....	—	214	—	214
出售 .....	—	(129)	—	(129)
於2016年12月31日 .....	1,821	4,638	501	6,960
累計折舊：				
於2016年1月1日 .....	793	1,271	327	2,391
本年度折舊撥備 .....	536	471	78	1,085
出售 .....	—	(122)	—	(122)
於2016年12月31日 .....	1,329	1,620	405	3,354
賬面淨值：				
於2016年1月1日 .....	435	560	174	1,169
於2016年12月31日 .....	492	3,018	96	3,606
<b>2017年12月31日</b>				
成本：				
於2017年1月1日 .....	1,821	4,638	501	6,960
添置 .....	4,878	15,450	228	20,556
出售 .....	—	(6)	(89)	(95)
於2017年12月31日 .....	6,699	20,082	640	27,421
累計折舊：				
於2017年1月1日 .....	1,329	1,620	405	3,354
本年度折舊撥備 .....	1,245	2,635	44	3,924
出售 .....	—	(6)	(89)	(95)
於2017年12月31日 .....	2,574	4,249	360	7,183
賬面淨值：				
於2017年1月1日 .....	492	3,018	96	3,606
於2017年12月31日 .....	4,125	15,833	280	20,238

附錄一

會計師報告

	租賃資產改良 人民幣千元	傢俱及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2018年12月31日</b>					
<b>成本：</b>					
於2018年1月1日	6,699	20,082	640	—	27,421
添置	3,142	9,911	—	1,204	14,257
出售	—	(68)	—	—	(68)
於2018年12月31日	<u>9,841</u>	<u>29,925</u>	<u>640</u>	<u>1,204</u>	<u>41,610</u>
<b>累計折舊：</b>					
於2018年1月1日	2,574	4,249	360	—	7,183
本年度折舊撥備	2,097	5,477	66	—	7,640
出售	—	(66)	—	—	(66)
於2018年12月31日	<u>4,671</u>	<u>9,660</u>	<u>426</u>	<u>—</u>	<u>14,757</u>
<b>賬面淨值：</b>					
於2018年1月1日	<u>4,125</u>	<u>15,833</u>	<u>280</u>	<u>—</u>	<u>20,238</u>
於2018年12月31日	<u><u>5,170</u></u>	<u><u>20,265</u></u>	<u><u>214</u></u>	<u><u>1,204</u></u>	<u><u>26,853</u></u>

於2016年、2017年及2018年12月31日，並無抵押物業、廠房及設備。

**14. 預付土地租賃付款**

	人民幣千元
於2018年1月1日的賬面值 .....	—
添置 .....	33,908
本年度攤銷 .....	660
於2018年12月31日的賬面值 .....	<u><u>33,248</u></u>

附錄一

會計師報告

15. 其他無形資產

	軟件 人民幣千元	知識產權 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2016年12月31日</b>			
成本：			
於2016年1月1日 .....	—	—	—
添置 .....	86	—	86
收購一間附屬公司(附註36) .....	—	87,050	87,050
	<u>86</u>	<u>87,050</u>	<u>87,136</u>
於2016年12月31日 .....	86	87,050	87,136
累計攤銷：			
於2016年1月1日 .....	—	—	—
本年度攤銷 .....	7	—	7
	<u>7</u>	<u>—</u>	<u>7</u>
於2016年12月31日 .....	7	—	7
賬面淨值：			
於2016年1月1日 .....	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於2016年12月31日 .....	79	87,050	87,129
	<u>79</u>	<u>87,050</u>	<u>87,129</u>
	軟件 人民幣千元	知識產權 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2017年12月31日</b>			
成本：			
於2017年1月1日： .....	86	87,050	87,136
添置 .....	—	—	—
	<u>86</u>	<u>87,050</u>	<u>87,136</u>
於2017年12月31日 .....	86	87,050	87,136
累計攤銷：			
於2017年1月1日 .....	7	—	7
本年度攤銷 .....	11	6,409	6,420
	<u>18</u>	<u>6,409</u>	<u>6,427</u>
於2017年12月31日 .....	18	6,409	6,427
賬面淨值：			
於2017年1月1日： .....	79	87,050	87,129
	<u>79</u>	<u>87,050</u>	<u>87,129</u>
於2017年12月31日 .....	68	80,641	80,709
	<u>68</u>	<u>80,641</u>	<u>80,709</u>

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	知識產權 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2018年12月31日</b>			
<b>成本：</b>			
於2018年1月1日 .....	86	87,050	87,136
添置 .....	1,295	—	1,295
於2018年12月31日 .....	<u>1,381</u>	<u>87,050</u>	<u>88,431</u>
<b>累計攤銷：</b>			
於2018年1月1日 .....	18	6,409	6,427
本年度攤銷 .....	315	6,409	6,724
於2018年12月31日 .....	<u>333</u>	<u>12,818</u>	<u>13,151</u>
<b>賬面淨值：</b>			
於2018年1月1日 .....	<u>68</u>	<u>80,641</u>	<u>80,709</u>
於2018年12月31日 .....	<u>1,048</u>	<u>74,232</u>	<u>75,280</u>

16. 商譽

	人民幣千元
於2016年1月1日 .....	—
收購一間附屬公司(附註36) .....	24,694
於2016年、2017年及2018年12月31日 .....	<u>24,694</u>

分配至現金產生單位(「現金產生單位」)的商譽賬面值如下：

	順健生物醫藥 人民幣千元
於2016年、2017年及2018年12月31日的商譽賬面值 .....	<u>24,694</u>

商譽減值測試

就減值測試而言，業務合併所獲之商譽分配至順健生物醫藥。於2016年12月30日收購順健生物醫藥時，商譽賬面值包括無形資產未來攤銷所產生的稅收攤銷收益人民幣21,763,000元，該金額此前並未於順健生物醫藥的財務報表中確認。

由於商譽是現金產生單位的一部分，由確認遞延稅項負債產生的商譽賬面值應就減值測試而移除。於未來減值測試日期中，貴集團將調整於減值測試日期的名義遞延稅項負債與於減值測試日期嵌入無形資產賬面值的假設稅收基礎的原始公允價值之間的任何餘下差額。於2017年及2018年12月31日，於減值測試將採納的商譽賬面值分別為人民幣4,533,000元及人民幣6,135,000元。

現金產生單位之可收回金額乃以使用價值為基準，採用根據高級管理層所批准的財務預算之現金流量預測釐定。單位現金流量之預測乃基於新藥上市許可申請（「NDA」）經審批後及於相關專利保護期內該新藥的預測銷售額進行預測。於相關專利過期後，預測並無任何收益及現金流量產生。

計算往績記錄期間現金產生單位之使用價值時已應用假設。管理層為進行商譽減值測試制定現金流量預測所依據之各項主要假設如下：

折現率—於2017年及2018年12月31日，適用於現金流量預測之折現率分別為17.2%及18.2%。使用的折現率為除稅前的折現率，並反映與相關單位有關的特定風險。

主要假設之各項價值與外部資料來源一致。

於2017年及2018年12月31日，現金產生單位的可收回金額分別超過其賬面值人民幣72,326,000元及人民幣110,464,000元。

下表闡述主要變量的平衡點，即在所有其他變量維持不變的情況下，現金產生單位的可收回金額與賬面金額大致相等。

	於12月31日	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
貼現率.....	23.6%	29.6%

附錄一

會計師報告

下表載列在所有其他變量維持不變的情況下，截至所示日期的商譽減值測試的主要假設可能變動的影響。

主要假設可能變動	現金產生單位的可收回金額 超過其賬面金額	
	於12月31日	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
稅前貼現率上升1% .....	58,126	96,464
稅前貼現率上升3% .....	33,326	71,564

董事認為，目前基於可收回金額的主要假設尚無任何合理可能變動將導致現金產生單位的賬面值超過可收回金額。

17. 按公允價值計入損益計量的股本投資

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益計量的股本投資 .....	12,551	30,328	59,518

股本投資為美國客戶向 貴集團發行的股本證券，作為 貴集團知識產權授權及化合物庫的代價(附註5)。該無報價股本投資並非持作買賣，且 貴集團無意於不久將來將其出售。投資對象的股份於2018年5月於納斯達克上市。

18. 其他非流動資產

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可收回增值稅 .....	755	5,890	12,425

可收回增值稅記錄為一項非流動資產，因其預期從 貴集團收益產生的應付增值稅扣減，而 貴集團預期自各往績記錄期末起計的12個月內不會產生收益。

## 19. 投資附屬公司

### 貴公司

	於12月31日	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
以成本計量之非上市股本投資.....	14	3,534

貴公司附屬公司的詳情載列於上文附註1。

## 20. 貿易應收賬款

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一個月內.....	556	—	—

貴集團與其客戶之貿易條款乃基於合約付款計劃且無特別信貸條款。

於各往績記錄期末，基於提供服務或銷售商品的日期，貿易應收賬款賬齡的到期日少於一個月，及並無確認減值虧損。

貿易應收賬款的賬面值與其公允價值相若。



21. 預付款項、其他應收賬款及其他資產

貴集團

	附註	於12月31日		
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
預付開支 .....		3,490	8,014	5,774
僱員借款 .....	(i)	7,500	7,500	—
按金 .....		78	164	1,603
[編纂] .....		—	—	[編纂]
其他應收賬款 .....		252	353	182
應收利息 .....		—	—	5,071
		<u>11,320</u>	<u>16,031</u>	<u>19,051</u>

貴公司

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
其他應收賬款 .....	44	—
應收利息 .....	—	3,257
[編纂] .....	—	[編纂]
應收附屬公司款項 .....	—	606,725
	<u>44</u>	<u>616,403</u>

附註：

- (i) 僱員借款為應收 貴集團關聯方翟博士款項，金額為人民幣7,500,000元。該僱員借款為免息、見索即償應收賬款，且並無確認減值虧損。該僱員借款已於2018年6月結清。

計入預付款項、其他應收賬款及其他資產的財務資產的賬面值與其公允價值相若。

附錄一

會計師報告

22. 其他金融資產

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融產品投資.....	157,390	384,168	14,399

於往績記錄期間，貴集團投資於中國境內若干金融機構之金融產品（「金融產品」），並已於初步確認時將其分類為按公允價值計入損益的金融資產。金融產品的公允價值參照貨幣市場及債券市場中相關工具的表現釐定。於各往績記錄期期末，所有金融產品均於一年內到期。

23. 現金及銀行結餘

貴集團

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘.....	294,529	14,821	957,088
以下列貨幣計值：			
人民幣.....	294,046	9,503	53,379
港元.....	59	1,045	1,087
美元.....	384	4,247	901,972
澳元.....	40	26	650
	294,529	14,821	957,088

貴公司

	於12月31日	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘.....	—	480,817
以下列貨幣計值：		
美元.....	—	480,817

人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地之外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲批准透過獲授權可以進行匯兌業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

存放於銀行之現金按銀行之每日存款利率以浮動利率賺取利息。銀行結餘已存入最近並無違約記錄之信譽良好銀行。

現金及現金等價物的賬面值與其公允價值相若。

## 24. 銀行貸款

	於2018年 12月31日
	人民幣千元
即期：	
銀行貸款－無擔保*	35,000

\* 貸款在一年內到期，年利率為4.35%

## 25. 貿易應付賬款

於各往績記錄期末，基於發票日期的貿易應付賬款賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一個月內 .....	100	3,763	3,977
一至兩個月 .....	56	—	619
三個月以上 .....	—	59	485
	<u>156</u>	<u>3,822</u>	<u>5,081</u>

貿易應付賬款為不計息及一般於6個月內結清。貿易應付賬款的賬面值與其公允價值相若。

## 26. 其他應付賬款及應計費用

### 貴集團

	附註	於12月31日		
		2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收購順健生物醫藥的應付賬款.....	(i)	30,875	30,875	—
其他應付賬款.....	(ii)	24,483	13,976	14,294
應計利息.....		—	—	120
其他應計費用.....		11,620	12,189	24,717
應付薪金.....		9,148	16,041	22,421
除所得稅以外的其他應付稅項.....		137	570	1,004
		<u>76,263</u>	<u>73,651</u>	<u>62,556</u>

### 貴公司

	於12月31日	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
其他應收賬款.....	<u>14</u>	<u>10,209</u>

### 附註：

- (i) 收購順健生物醫藥的應付賬款乃就收購順健生物醫藥而應付順健生物醫藥當時的股東(包括翟博士)之款項。於2016年、2017年及2018年12月31日，收購順健生物醫藥的應付賬款中包括之應付翟博士之款項分別為人民幣29,575,000元、人民幣29,575,000元及零。該等結餘為不計息並須根據股份購買協議中協定之條款償付。有關收購之詳情載於附註36。
- (ii) 於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團其他應付賬款中包括之應付貴集團關聯方翟博士之款項分別為零、人民幣1,000,000元及人民幣1,000,000元；於2016年、2017年及2018年12月31日，應付貴集團董事郭博士之款項分別為人民幣500,000元、人民幣500,000元及零元。該等結餘為不計息並須見索即償。

計入其他應付賬款及應計費用的金融負債的賬面值與其公允價值相若。

## 27. 遞延稅項

於往績記錄期間的遞延稅項負債變動如下：

### 遞延稅項負債

	因收購一間附屬 公司而作出的公 允價值調整
	人民幣千元
於2016年1月1日 .....	—
收購一間附屬公司(附註36) .....	21,763
於2016年12月31日及2017年1月1日的遞延稅項負債 .....	21,763
於本年度計入綜合損益表的遞延稅項(附註10) .....	(1,602)
於2017年12月31日及2018年1月1日的遞延稅項負債 .....	20,161
於本年度計入綜合損益表的遞延稅項(附註10) .....	(1,602)
於2018年12月31日之遞延稅項負債 .....	<u>18,559</u>

並未就以下各項確認遞延稅項資產：

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損 .....	156,465	229,823	583,947
可抵扣臨時差額 .....	19,240	82,989	111,327
	<u>175,705</u>	<u>312,812</u>	<u>695,274</u>

於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團於中國內地產生、可用作抵扣未來應課稅利潤並將於一至五年內過期之稅項虧損分別為人民幣87,738,000元、人民幣163,443,000元及人民幣458,982,000元。

由於相關虧損乃由已於一段時間內錄得虧損之附屬公司產生，且預期不大可能錄得可用於抵扣相關稅項虧損之應課稅利潤，故並未就相關虧損確認遞延稅項資產。

附錄一

會計師報告

28. 按公允價值計入損益的長期應付賬款

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就收購順健生物醫藥並以公允價值計量之 或然現金代價(附註36) .....	5,775	5,926	10,034

如附註36所載，按公允價值計入損益的長期應付賬款指就收購順健生物醫藥而應付翟博士之或然現金代價之公允價值。

29. 合約負債

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就化合物庫許可的預收款項 .....	231	175	139
就交付科研服務成果的預收款項 .....	3,002	2,207	—
	<u>3,233</u>	<u>2,382</u>	<u>139</u>
按以下類別分析：			
流動 .....	841	43	45
非流動 .....	2,392	2,339	94
	<u>3,233</u>	<u>2,382</u>	<u>139</u>

於2016年、2017年及2018年12月31日，應付關聯公司之合約負債結餘分別為人民幣2,207,000元、人民幣2,207,000元及零。

30. 遞延收入

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助 .....	6,345	13,621	26,938

於往績記錄期間之政府補助變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初 .....	—	6,345	13,621
收購一間附屬公司(附註36) .....	6,245	—	—
於本年度已收取 .....	1,877	13,134	17,317
於本年度確認為收入 .....	(1,777)	(5,858)	(4,000)
年末 .....	<u>6,345</u>	<u>13,621</u>	<u>26,938</u>

### 31. 其他非流動負債

2016年3月，貴集團及其A-1類投資者(「A-1類投資者」)訂立一項股份認購協議(「系列A-1協議」)，據此，A-1類投資者作出總額為13,490,000美元(相當於人民幣87,298,000元)之投資(「A-1類融資」)，以於交易完成時獲取佔貴集團總股權約29.92%之股權。作為A-1類融資的一部分，一名投資者作出500,000美元(相當於人民幣3,236,000元)之投資，作為有權收取若干普通股的代價。於A-1類融資當中，人民幣66,418,000元已於2016年前收取，而餘下人民幣24,116,000元已於2016年收取。

2016年12月5日，貴集團及其B類投資者(「B類投資者」)訂立一項股份認購協議(「系列B協議」)，據此，B類投資者於江蘇亞盛作出總額為70,119,000美元(相當於人民幣485,000,000元)之投資(「B類融資」)，以於交易完成時獲取佔貴集團總股權約22.05%之股權。於B類融資當中，人民幣412,000,000元已於2016年前收取，而餘下人民幣73,000,000元已於2017年收取。

根據系列B協議，若出現以下情況，貴集團A-1類投資者及B類投資者應擁有收購貴集團及／或創始人(楊博士、郭博士及王博士，統稱「創始人」)之股份之權利(「認沽期權」)，以按照系列B協議中協定之價格(「購回價格」)購回由A-1類投資者及B類投資者所持有之全部股權。

- (i) 貴集團或其創始人嚴重違反系列B協議；
- (ii) 貴集團自系列B協議日期起五年內未能完成合資格首次公開發售(定義見系列B協議)；

- (iii) 主要經營業務經歷重大變動，或 貴集團未能維持進一步經營的關鍵資格(僅適用於B類投資者)；
- (iv) 內部控制存在重大缺陷，從而可能對 貴集團的財務利益(僅適用於B類投資者)造成重大影響。

B類融資的購回價相當於(i)B類融資的認購價(自B類融資完成日期起至B類投資者收取現金止，按百分之十(10%)的年複利逐年增加，減(ii)已派發股息，並加上(iii)已宣派但尚未派發股息之和。

A-1類融資的購回價相當於(i)A-1類融資的認購價(自2016年12月5日(系列A-1協議的簽立日期)起至系列A-1協議悉數收取款項止，按百分之十(10%)的年複利計息)，加上(ii)累計保留盈利之和。

由於 貴集團有責任以現金購買其自身的權益工具，金融負債初步按購回金額的現值確認，並自權益重新分類，而其後則按攤銷成本計量。

截至2016年12月31日止年度，A-1類融資及B類融資的投資人民幣502,534,000元已以初步金額人民幣487,423,000元確認為負債，而差額人民幣15,111,000元則確認為權益。截至2017年12月31日止年度，B類融資的投資人民幣73,000,000元已以初步金額人民幣69,936,000元確認為負債，而差額人民幣3,064,000元則確認為權益。

根據重組，於2018年7月，A-1類投資者及B類投資者持有的股權透過發行 貴公司的A-1類股份(定義見附註33)及B類股份(定義於附註33)購回。根據 貴公司於2018年7月16日通過的經修訂的組織章程大綱(「組織章程大綱」)，A-1類股份及B類股份的若干條款與A-1及B類融資有所不同。於組織章程大綱於2018年7月16日通過之前，倘 貴公司以低於A-1類股份或B類股份的轉換價(定義見附註32)的每股代價(「未來發行價」)發行額外股本證券，創立人須將其持有的若干普通股轉以1.00美元的總代價為讓予A-1類股份或B類股份持有人，使B類股份及A-1類股份(倘適用)的原發行價格同時削減至與未來發行價格相同的價格。根據於2018年7月16日通過的組織章程大綱，倘 貴公司發行額外股本證券，其未來發行價低於任何類別優先股(系列種子股份除外)的轉換價，計及任何股份重新分類、股份分拆及股份合併，則當時有效的每類適用優先股的適用轉換價將削減至與未來發行價格相同的價格。



由於上述變動，貴集團將全部工具指定為按公允價值計入損益的金融負債，並在綜合財務狀況表列為可轉換可贖回優先股。詳情載於附註32。

於往績記錄期間的其他非流動負債變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初 .....	—	493,582	589,000
年內添置* .....	487,423	69,936	3,335
年內註銷** .....	—	—	(13,745)
賬面值變動：			
— 應計利息(附註6) .....	3,210	57,681	34,907
— 外匯匯率變動的影響 .....	2,949	(32,199)	11,683
	6,159	25,482	46,590
轉撥至可轉換可贖回優先股 .....	—	—	(625,180)
年末 .....	<u>493,582</u>	<u>589,000</u>	<u>—</u>

\* 截至2018年12月31日止年度的添置即發行B類股份。進一步詳情載於附註32。

\*\* 重組進行期間，退出A類投資者的股權已由貴集團以現金代價人民幣73,402,000元(現金付款為人民幣75,592,000元，作為代價的一部分以美元計值)購回然後註銷，現金代價與當時賬面值人民幣13,745,000元的差額人民幣59,657,000元已計入權益。

### 32. 可轉換可贖回優先股

根據重組，於2018年7月，貴公司向A-1類投資者(退出A類投資者除外)發行28,914,800股每股面值0.0001美元的A-1類股份。貴公司亦向B類投資者發行30,840,880股每股面值0.0001美元的B類股份。此重組步驟旨在將先前由A-1類投資者及B類投資者持有的貴集團股權轉換為貴公司股份。

於2018年7月，貴公司向投資者發行及配發219,920股每股面值0.0001美元的B類股份，現金代價為500,000美元(相當於人民幣3,335,000元)或每股2.2736美元。

於2018年7月，貴公司向一組投資者（該組投資者同時牽頭C輪融資（「A-2類投資者」或「牽頭C投資者」）發行4,823,160股每股面值0.0001美元的A-2類股份（「A-2類股份」，連同A-1類股份統稱「A類股份」），現金代價為11,339,000美元（相當於人民幣75,632,000元）或每股2.3509美元。

於2018年7月，貴公司向一組投資者（「C類投資者」）發行31,379,360股每股面值0.0001美元的C類股份（「C類股份」），現金代價為124,931,000美元（相當於人民幣831,634,000元）或每股3.9813美元（「C輪融資」）。

C輪融資完成後，根據於2018年7月16日通過的組織章程大綱，貴公司，系列種子股份（定義見附註33）、A類股份、B類股份及C類股份（統稱為「優先股」）的主要條款如下：

### 轉換權

每名優先股持有人均有權在發行日後隨時將優先股轉換為普通股，數目相當於按相關發行價除以當時生效的轉換價（「轉換價」）釐定的普通股數目。轉換價初始為優先股發行價，相應的初始轉換比率為1:1，可不時調整（包括但不限於股份拆細及合併、股息及分派、重組、合併或重新分類，因每股股份代價低於轉換價而發行新證券所作的調整。

所有未轉換優先股將於(i)完成合資格首次公開發售（「合資格首次公開發售」）或(ii)(A)就系列種子股份而言，系列種子股東的多數權益的書面選擇、(B)就A類股份而言，A類股份股東的多數權益的書面選擇、(C)就B類股份而言，B類股份股東的多數權益的書面選擇、(D)就C類股份而言，C類股份股東的多數權益的書面選擇（以較早發生者為準）按轉換時生效的適用價自動轉換為普通股。

合資格首次公開發售指 貴公司普通股在美國或香港認可的國家或國際證券交易所或任何其他司法權區的任何其他證券交易所（或有關證券交易所的任何組合）確實承諾包銷公開已註冊發售交割，發售前估值至少為 貴公司C輪融資結束後投後估值的1.2倍。

### 贖回特點

倘 貴公司未能在C輪融資3週年或之前完成合資格首次公開發行，而贖回股東(如適用)未有投票反對有關合資格首次公開發售，則每名C類、B類及A類股東均有權要求 貴公司以每股價格(「贖回價」)贖回全部或任何有關持有人的優先股，贖回價相等於(w)相關發行價(經調整)，另加(x)已發行及發行在外的相關優先股的所有每年已宣派及未派付股息(或按比例計算一年的部分)，另加(y)相關優先股發行價於C輪融資結束後開始(B類股份：2016年12月5日；A類股份：A輪融資付款日期)至悉數支付相關贖回價日期的按年利率百分之十(10%)複息計算的利息，扣減(z)所有已宣派及已派付的每股相關優先股的股息款項。

倘 貴公司的合法可用資產及資金不足以支付全部贖回價，則有關資產及資金將用於依照：首先為C類股份持有人，第二為B類股份持有人，最後為C類股份持有人的次序贖回優先股。

### 清算優先

倘 貴公司進行任何清算、解散或清盤，優先股持有人(不包括系列種子股份持有人)有權早於普通股及系列種子股份持有人及優先收取 貴公司任何資產及資金的任何分配，優先金額相當於原發行價的100%(經任何拆細合併或股息調整)，另加根據中國人民銀行公佈的有關期間的貸款利率計算的利息，另加所有已宣派但未派付的優先股股息。 貴公司的資產及資金應按以下次序分配予優先股(系列種子股份除外)持有人：

- (1) C類股份
- (2) B類股份
- (3) A類股份

倘 貴公司據此分配予較後次序優先股持有人的資產及資金不足向有關較後次序優先股持有人悉數付款，則 貴公司可合法分配的全部資產及資金應按比例分配予較後次序優先股持有人

## 投票權

各優先股持有人享有與緊隨釐定有權投票的 貴公司股東的記錄日期或(倘並未確定記錄日期)進行投票或首先徵求 貴公司股東書面同意之日營業時間結束後持有人的集體優先股可轉換成的普通股全部數目相等的投票數量。優先股持有人應連同普通股持有人(而非作為一個單獨類別或系列)投票。

## 股息

倘 貴公司按綜合基準計算的保留純利低於有關財政年度匯總C類發行價的8%或者上一財政年度產生的虧損未曾完全抵銷，則不得就任何財務年度向 貴公司任何股份作出或宣派股息或其他分派(不論現金或財產)。儘管有上述規定，倘 貴公司任何財政年度按綜合基準計算的除稅後純利有至少30,000,000美元，則A類股東、B類股東及C類股東均有權要求 貴公司在預留下一財政年度營運預算所需資金後分配盈餘溢利(包括非經常性溢利及一次性收入，例如出售資產所得款項)。

除上述規定外，各優先股持有人有權收取來自資金或資產的股息，此股息早於及優先於任何普通股股息派付，不低於普通股持有人的費率(按轉換基準計算)的費率的股息。

貴公司作出任何股息或分派，不論是自願或非自願，有關股息或分派將按次序分配予C類股東、B類股東及A類股東，金額相等於以下金額(以較高者為準)：(1)相當於C類、B類及A類股份原發行價的8%年息利率及(2)董事會宣布的利率；

撇開或悉數支付上述股息後， 貴公司剩餘的合法可用溢利將用於 貴公司的研究、營運及發展。

## 呈列及分類

貴集團並未將可轉換可贖回優先股的任何嵌入式衍生工具分拆，並將全部工具指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。公允價值變動於損益賬扣除，惟應佔會於其他全面收入(如有)扣除的信貸風險變動部分除外。管理層認為信貸風險變動引起的優先股公允價值變動不大。

附錄一

會計師報告

可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

	人民幣千元
於2017年11月17日(註冊成立日期)及2018年1月1日 .....	—
將A-1輪融資及B輪融資確認為可轉換可贖回優先股 .....	1,081,121
發行A-2類股份 .....	75,632
通過發行A-2類股份購回普通股* .....	22,693
發行C類股份 .....	831,634
C類股份發行開支(附註7)** .....	18,643
可轉換可贖回優先股的公允價值變動 .....	(12,148)
貨幣換算差額 .....	58,036
於2018年12月31日 .....	<u>2,075,611</u>

\* 於2018年7月，Founders SPV(定義見附註33)將1,416,800股 貴公司普通股轉讓予若干牽頭C投資者，代價為3,330,704美元(相當於人民幣22,693,000元)或每股2.3509美元。其後， 貴公司自牽頭C投資者購回有關普通股， 貴公司再於同日向有關股東發行相同數目的A-2類股份。

\*\* 就C輪融資而言，牽頭C投資者獲配發6,239,960股A-2類股份(包括 貴公司為現金投資發行的4,823,160股股份及 貴公司為購回牽頭C投資者持有的普通股發行的1,416,800股股份)，每股代價為2.3509美元，低於公允價值。人民幣18,643,000元的差額已因C輪融資期間提供的諮詢及協調服務提供予牽頭C投資者，並已於損益確認為C類股分發行開支。

貴集團已採用倒推法釐定 貴公司的相關股本價值，並採用權益分配模型釐定優先股於發行日期及2018年12月31日的公允價值。

用以釐定優先股公允價值的主要估值假設如下：

	於2018年 12月31日
無風險利率 .....	2.77%
缺乏市場流動性的折讓(「缺乏市場流動性的折讓」) .....	7%
波動 .....	61%

貴集團估計無風險利率時乃基於到期年限接近於截至估值日的預計退出時間的美國政府債券收入率作出。缺乏市場流動性的折讓基於期權定價法估計。根據期權定價法，認沽

期權的成本(可予對沖私人所持股份可出售前的價格變動)視作釐定缺乏市場流動性折讓的基準。波動性基於期限類似的可比較公司於估值日至到期日期間的每日股價回報的年化標準差估計。

### 33. 股本及庫存股份

#### 貴公司

貴公司於2017年11月17日註冊成立，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的普通股(「普通股」)。於2017年12月27日，貴公司的法定股本變更為50,000美元，分為500,000,000股由(i)477,066,437股每股面值0.0001美元的普通股；(ii)20,280,750股每股面值0.0001美元的系列種子優先股(「系列種子股份」)；及(iii)2,652,813股每股面值0.0001美元的系列A優先股(「A類股份」)(其後重新調為系列A-1股份)所組成的股份。經過多次變動後，於2018年12月31日，貴公司的法定股本為50,000美元，分為500,000,000股股份，包括(i)382,124,330股每股面值0.0001美元的普通股、(ii)20,280,750股每股面值0.0001美元的可贖回及可轉換系列種子股份、(iii)28,914,800股每股面值0.0001美元可贖回可轉換A-1類優先股(「A-1類股份」)及6,239,960股每股面值0.0001美元的可贖回及可轉換A-2類優先股(「A-2類股份」)、(iv)31,060,800股每股面值0.0001美元的可贖回及可轉換B類優先股(「B類股份」)及(v)31,379,360股每股面值0.0001美元的可贖回及可轉換C類優先股(「C類股份」)。

#### 已發行及繳足

	於2017年12月31日		
	已發行 股份數目	股本 美元	人民幣等值 人民幣千元
每股面值0.0001美元的普通股 .....	46,587,362	4,659	29*
每股面值0.0001美元的系列種子股份 .....	20,280,750	2,028	13
每股面值0.0001美元的A類股份 .....	2,652,813	265	2
	<u>69,520,925</u>	<u>6,952</u>	<u>44</u>

附錄一

會計師報告

於2018年12月31日

	已發行 股份數目	股本	人民幣等值
		美元	人民幣千元
每股面值0.0001美元的普通股 .....	77,018,057	7,702	50*
每股面值0.0001美元的系列種子股份 .....	20,280,750	2,028	13
	<u>97,298,807</u>	<u>9,730</u>	<u>63</u>

\* 包括下文進一步披露的庫存股份。

自2017年11月17日(註冊成立日期)至2018年12月31日的已發行股本及庫存股份變動如下：

	股份數目	股本	庫存股份	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年11月17日 (註冊成立日期) .....	—	—	—	—
發行普通股 .....	47,037,962	29	—	29
購回普通股 .....	(450,600)	—	—	—
發行系列種子股份 .....	20,280,750	13	—	13
發行A類股份(a) .....	2,652,813	2	—	2
於2017年12月31日及 2018年1月1日 .....	69,520,925	44	—	44
註銷A類股份(a) .....	(2,652,813)	(2)	—	(2)
發行普通股(b) .....	28,219,200	19	—	19
發行普通股(c) .....	5,274,657	4	(4)	—
註銷普通股(d) .....	(1,646,362)	(1)	—	(1)
購回普通股(e) .....	(1,416,800)	(1)	—	(1)
於2018年12月31日 .....	<u>97,298,807</u>	<u>63</u>	<u>(4)</u>	<u>59</u>

附註：

- 該等普通股已按面值發行及配發予一家由創辦人擁有100%的實體(「創辦人特殊目的公司」)，並隨後於2018年7月註銷。
- 根據重組，該等股份中的11,505,847股每股面值0.0001美元的普通股已按面值發行及配發予創辦人特殊目的公司。6,358,950股普通股已發行及配發予一名翟博士100%擁有的實體(「翟博士特殊目的公司」)，以收購順健生物醫藥。7,730,161股普通股已按面值發行及配發予翟博士特殊目的公司，以履行先前的股份獎勵。其餘2,624,242股普通股已按面值發行，以履行先前已承諾的股份獎勵及以股份為基礎的付款。
- 於2018年7月，5,274,657股普通股按面值發行予Best Elevation Limited(「RSU Holdco」)，在英屬處女群島註冊成立的商業有限公司，以信託形式為 貴公司選定未來僱員的利益而持有 貴公司普通股)。RSU Holdco被視為 貴公司的延續，該等普通股於 貴公司的綜合及獨立財務報表中列為庫存股份。

附錄一

會計師報告

- (d) 於2018年7月，創辦人特殊目的公司持有的1,646,362股每股面值0.0001美元的普通股被註銷。
- (e) 該等普通股由 貴公司自若干股東購回，然後 貴公司於同日向該等股東發行相同數目的A-2類股份(附註32)。已購回股份隨後被 貴公司註銷。

34. 儲備

貴集團

貴集團於往績記錄期間的儲備金額及儲備變動於綜合權益變動表呈列。

貴公司

	股份溢價	資本及儲備	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
於2017年11月17日 (註冊成立日期)及 2018年1月1日.....	—	—	—	—	—
年內虧損.....	—	—	—	(81,728)	(81,728)
年內其他全面虧損：					
換算海外業務的匯兌差額....	—	—	(27,367)	—	(27,367)
年內全面虧損總額.....	—	—	(27,367)	(81,728)	(109,095)
於重組時 貴公司注資*.....	—	(436,517)	—	—	(436,517)
轉撥至可轉換可贖回優先股....	—	(455,941)	—	—	(455,941)
購回普通股.....	—	(22,693)	—	—	(22,693)
發行普通股.....	11,546	—	—	—	11,546
以權益結算的購股權安排.....	—	27,575	—	—	27,575
於2018年12月31日.....	<u>11,546</u>	<u>(887,576)</u>	<u>(27,367)</u>	<u>(81,728)</u>	<u>(985,125)</u>

\* 作為重組的一部分， 貴集團購回其A-1輪融資及B輪融資，該購回代價隨後重新投資於 貴公司，用於 貴公司於2018年7月發行的系列A-1股份及B類股份。所承擔負債的賬面值與重新投資 貴公司的現金之間的差額於 貴公司財務狀況表中記錄為權益。



### 35. 以股份為基礎的付款

#### a. 股份獎勵

於2016年11月，貴集團承諾向創始人及貴集團醫學總監翟博士授出若干股份，即於重組後貴公司9,457,758股普通股，其中，創辦人與翟博士分別獲授4,476,160股股份及4,981,598股股份。該等股份已於2018年7月由貴公司發行及配發予創始人和翟博士。概無與該等股份獎勵有關的歸屬條件，且股份獎勵開支人民幣64,993,000元已於2016年產生時自綜合損益表扣除。

#### b. 購股權計劃

於2018年7月，貴公司採納[編纂]購股權計劃，旨在向已為貴集團作出貢獻或將為貴集團作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報。[編纂]購股權計劃的合資格參與者可包括貴集團任何主要股東、現有或新任僱員，包括董事會全權酌情認為已對或將對貴集團作出貢獻的貴集團任何成員公司的董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)及任何顧問、諮詢人員、分銷商、承包商、供應商、代理商、客戶、業務合作夥伴、合夥人、合資企業業務合作夥伴、發起人及服務提供者。

所有[編纂]購股權獲行使而可能發行的股份最高數目為12,307,533股股份。[編纂]購股權的每股股份的行使價為0.01港元。

在遵循[編纂]購股權計劃所載的任何限制的前提下，可根據[編纂]購股權計劃及其條款行使購股權，但前提條件是有關可能發行的1,758,219股股份的部分[編纂]購股權(「特別購股權」)只可在下列事件發生後(以最早者為準)歸屬/行使：(a)[編纂]；(b)交易銷售；(c)任何清算事件；或(d)貴公司的控制權變更。

截至2018年12月31日止年度，貴公司已向282名承授人授出購股權，以供根據[編纂]購股權計劃認購合共11,438,960股股份(包括926,797份特別購股權)。受[編纂]購股權計劃所載的條件及條款規限，購股權將分批於[編纂]的第一、二、三及四週年按25%、25%、25%及25%歸屬。其餘10,512,163購股權將分批於購股權授出日期的第一、二、三及四週年按25%、25%、25%及25%歸屬。

購股權並未賦予持有人收取股息或在股東大會上投票的權利。

附錄一

會計師報告

截至2018年12月31日止年度，[編纂]購股權計劃項下尚未行使的購股權如下：

	截至2018年 12月31日 止年度
	購股權數目
	千份
於2018年1月1日 .....	—
年內授出 .....	11,439
年內失效 .....	(1,396)
於2018年12月31日 .....	<u>10,043</u>

於2018年12月31日，所有[編纂]購股權仍未獲行使。

於截至2018年12月31日止年度授出的購股權的公允價值為人民幣145,003,000元，其中貴公司確認截至2018年12月31日止年度的購股權開支人民幣27,575,000元。

於截至2018年12月31日止年度授出的以權益結算的購股權的公允價值為於授出日期使用二項式模式進行估計，並已考慮已授出購股權的條款及條件。下表列示使用該模式的輸入數據：

	截至2018年 12月31日 止年度
股息收益率(%) .....	—
預期波幅(%) .....	60.28
無風險利率(%) .....	2.86
預期購股權年期(年) .....	10
加權平均股價(每股人民幣) .....	15.18

預期波幅反映過往波幅為未來趨勢的指標的假設，亦可能不一定為實際結果。

於進行公允價值計量時，並無計及已授出購股權的其他特點。

於2018年12月31日，根據[編纂]購股權計劃，貴公司持有10,043,000份尚未行使購股權。根據貴公司現行股本架構，如所有尚未行使購股權悉數行使，將導致貴公司額外發行10,043,000股普通股、21,912,000美元(相當於人民幣145,003,000元)額外股本(未計發行開支)。

### 36. 企業合併

於2016年12月5日，貴集團與翟博士及任靜女士(「任女士」)訂立購股協議(於2016年12月30日修訂)(統稱「購股協議」)，以收購順健生物醫藥(翟博士於其中擁有99.6%的股權，任女士持有餘下的0.4%股權)100%的股權。順健生物醫藥主要從事醫學研究及實驗開發、藥物研究及開發。根據購股協議，收購總代價包括：(a)於簽署購股協議14日內向翟博士作出的現金付款人民幣6百萬元；(b)於完成中國B類融資後30日內作出的現金付款人民幣24.88百萬元，其中人民幣23.58百萬元將支付予翟博士，人民幣1.3百萬元將支付予任女士；(c)應付予翟博士的或然現金代價人民幣100百萬元，其中，人民幣20百萬元將於HQP1351在中國內地的新藥上市許可申請獲批後支付，隨後只要HQP1351產生收入，每年支付另外4筆每筆人民幣20百萬元的款項；(d)將由當時建議控股公司的5%股權支付的人民幣14.0百萬元，該公司將控制現組成貴集團的經營附屬公司，其中3%股權將於重組完成後發行，而餘下2%股權將於HQP1351的I期臨床試驗後發行。上述5%股權乃參考貴集團建議持有公司當時擬進行的股本，相當於6,358,950股貴公司股份，佔C輪融資完成後貴公司已發行股本總額約3.26%。

根據於2018年6月15日對購股協議作出的修訂，貴集團將以現金支付人民幣14.0百萬元(上文(d)所述者)。此外，於2018年7月已協定，貴集團將向翟博士發行6,358,950股普通股，代價為1,723,000美元(相等於人民幣11,497,000元)。金額為人民幣2,503,000元的差額將計入綜合損益表。

貴集團已於2018年6月及7月以現金償還(a)部、(b)部及(d)部的代價。

附錄一

會計師報告

於上述代價的四個組成部分中，鑑於(a)部分及(b)部分於短期內到期，該等應付款項的公允價值被視為等同於現金代價。(c)部分及(d)部分的公允價值由第三方估值師評估。收購於2016年12月30日完成，其時，貴集團已控制順健生物醫藥。於收購日期，總購買代價的公允價值為人民幣80,352,000元，載列如下：

	代價之 公允價值
	人民幣千元
代價的固定部分	
— 以現金支付 .....	30,875
— 透過發行股份(附註(i)) .....	43,702
或然代價	
— 以現金支付 .....	5,775
	<u>80,352</u>

(i) 代表B輪融資完成前，現組成貴集團的實體當時公允價值的5%。

順健生物醫藥於收購日期的可識別資產及負債的公允價值如下：

	附註	12月31日 2016年 人民幣千元
物業、廠房及設備 .....	13	214
其他無形資產 .....	15	87,050
預付款項、其他應收款項及其他資產 .....		744
現金及銀行結餘 .....		6,097
其他應付款項及應計費用 .....		(10,439)
遞延稅項負債 .....	27	(21,763)
遞延收益 .....	30	(6,245)
可識別淨資產總額(按公允價值計) .....		<u>55,658</u>
收購之商譽 .....	16	24,694
		<u>80,352</u>

附錄一

會計師報告

貴集團就此收購產生交易成本人民幣22,000元。該交易成本已支銷及計入綜合損益表的其他開支。

所確認之商譽預期不能作扣減所得稅之用途。

作為購股協議的一部分，或然代價(載於上文(c)部分)應於收購之後支付，這取決於HQP1351在中國的新藥上市許可申請及其後銷售情況。確認初始金額為人民幣5,775,000元，乃採用貼現現金流量法釐定及屬於第三層級公允價值計量。或然代價於各往績記錄期末的公允價值及公允價值等級於附註42披露。

鑑於一期臨床試驗於收購日期的狀況，根據管理層的判斷及估計，上文(d)部分所載的股份代價並不被視為或然事項。

有關收購附屬公司的現金流量分析如下：

	截至2016年 12月31日 止年度 <u>人民幣千元</u>
已付現金代價 .....	—
獲得的現金及銀行結餘 .....	6,097
計入投資活動現金流量之現金及現金等價物淨流入 .....	6,097
計入經營活動產生之現金流量的收購交易成本 .....	—
	<u>6,097</u>
	截至2018年 12月31日 止年度 <u>人民幣千元</u>
已付現金代價 .....	<u>33,378</u>

自收購以來，於截至2017年及2018年12月31日止年度，順健生物醫藥未曾為貴集團貢獻收入。自收購以來，於截至2017年及2018年12月31日止年度，順健生物醫藥為合併虧損分別產生虧損人民幣7,359,000元及人民幣8,669,000元。

倘合併於截至2016年12月31日止年度初發生，貴集團於截至2016年12月31日止年度的收入及除稅後虧損分別為人民幣7,667,000元及人民幣120,762,000元。

### 37. 綜合現金流量表附註

#### (a) 主要非現金交易

- i. 於2016年2月，作為貴集團向美國客戶授予知識產權及化合物庫許可的代價，美國客戶向貴集團發行若干普通股。進一步詳情載於附註5。
- ii. 於2016年12月，貴集團以包括貴公司5%的股份(當時公允價值為人民幣43,702,000元)的代價收購順健生物醫藥。該等股份於2018年7月發行。進一步詳情載於附註36。
- iii. 於2016年11月，貴集團承諾向創始人及翟博士授出貴公司9,457,758股普通股。於2018年8月，貴公司根據[編纂]購股權計劃向282名承授人授出11,438,960股股份(包括926,797份特別購股權)。進一步詳情載於附註35。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動所產生負債之變動

	其他 非流動負債 人民幣千元	可轉換可贖回 優先股 人民幣千元	銀行貸款 人民幣千元	其他應付賬款 及應計費用中 的應計利息
於2016年1月1日				
融資現金流量變動.....	436,116	—	—	—
有關以上一年收到的現金注資 的購回責任.....	51,307	—	—	—
外匯匯率變動影響.....	2,949	—	—	—
利息開支.....	3,210	—	—	—
於2016年12月31日及 2017年1月1日.....	493,582	—	—	—
融資現金流量變動.....	60,893	—	—	—
B輪融資的權益影響.....	9,043	—	—	—
外匯匯率變動影響.....	(32,199)	—	—	—
利息開支.....	57,681	—	—	—
於2017年12月31日及 2018年1月1日.....	589,000	—	—	—
融資現金流量變動.....	3,335	907,266	35,000	—
年內註銷.....	(13,745)	—	—	—
外匯匯率變動影響.....	11,683	58,036	—	—
應計利息.....	34,907	—	—	1,616
已付利息.....	—	—	—	(1,496)
轉撥至可轉換可贖回優先股.....	(625,180)	625,180	—	—
確認A-1類及B類股份的 股份轉換選擇權.....	—	455,941	—	—
透過發行A-2類股份購回普通股..	—	22,693	—	—
C類股份發行開支.....	—	18,643	—	—
公允價值變動.....	—	(12,148)	—	—
於2018年12月31日.....	—	2,075,611	35,000	120

### 38. 經營租約安排

貴集團根據經營租約安排租用辦公室。該等辦公場所租約協定租期為三至六年。

於各往績記錄期期末，貴集團根據於下列年期到期的不可撤銷經營租約的未來最低應付租金總額如下：

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	2,552	4,211	5,063
第二至第五年(含首尾兩年).....	1,816	1,156	12,236
五年後.....	1,156	1,266	—
	<u>5,524</u>	<u>6,633</u>	<u>17,299</u>

### 39. 或然負債

於各往績記錄期末，貴集團及貴公司並無任何重大或然負債。

### 40. 關聯方交易

(a) 除歷史財務資料所詳述之交易外，貴集團與關聯方於往績記錄期間訂有以下交易。

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
提供給關聯公司的服務.....	<u>78</u>	<u>55</u>	<u>3,207</u>

(b) 與關聯方的其他交易：

於2016年12月，貴集團與楊博士的配偶翟博士訂立買賣協議，以收購順健生物醫藥的99.6%股權。進一步詳情載於附註36。

於2016年12月，貴集團於公司創始人及翟博士授出貴公司9,457,758股普通股，公允價值為人民幣64,993,000元。進一步詳情載於附註35。



## 附錄一

## 會計師報告

(c) 關聯方未償還結餘：

(i) 貴集團與翟博士的結餘詳情披露於歷史財務資料附註21、26及28。貴集團與郭博士的結餘詳情披露於歷史財務資料附註26。

(ii) 貴集團與關聯公司的合約負債未償還結餘詳情披露於歷史財務資料附註29。

(d) 貴集團主要管理人員的薪酬：

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期僱員福利 .....	6,720	10,752	7,852
股份獎勵／購股權開支 .....	64,993	—	1,340
退休福利 .....	98	72	87
	<u>71,811</u>	<u>10,824</u>	<u>9,279</u>

有關董事酬金的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

### 41. 按分類劃分的金融工具

於各往績記錄期末各類金融工具的賬面值如下：

#### 貴集團

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本列賬的金融資產			
貿易應收款項 .....	556	—	—
列入預付款項、其他應收款項及其他資產的			
金融資產 .....	7,830	8,017	6,856
現金及銀行結餘 .....	294,529	14,821	957,088
	<u>302,915</u>	<u>22,838</u>	<u>963,944</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>按公允價值計入損益列賬的金融資產</b>			
按公允價值計入損益計量的股本投資.....	12,551	30,328	59,518
其他金融資產.....	157,390	384,168	14,399
	<u>169,941</u>	<u>414,496</u>	<u>73,917</u>
	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>按攤銷成本列賬的金融負債</b>			
銀行貸款	—	—	35,000
貿易應收款項.....	156	3,822	5,081
列入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	55,358	44,851	14,294
其他非流動負債.....	493,582	589,000	—
	<u>549,096</u>	<u>637,673</u>	<u>54,375</u>
	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>按公允價值計入損益計量的金融負債</b>			
可轉換可贖回優先股.....	—	—	2,075,611
按公允價值計入損益計量的長期應付賬款.....	5,775	5,926	10,034
	<u>5,775</u>	<u>5,926</u>	<u>2,085,645</u>

## 42. 金融工具的公允價值及公允價值層級

貴集團金融工具(賬面值合理地接近公允價值的除外)的賬面值及公允價值如下：

	賬面值			公允價值		
	於2016年 12月31日	於2017年 12月31日	於2018年 12月31日	於2016年 12月31日	於2017年 12月31日	於2018年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>						
按公允價值計入損益計量						
的股本投資.....	12,551	30,328	59,518	12,551	30,328	59,518
其他金融資產.....	157,390	384,168	14,399	157,390	384,168	14,399
	<u>169,941</u>	<u>414,496</u>	<u>73,917</u>	<u>169,941</u>	<u>414,496</u>	<u>73,917</u>
<b>金融負債</b>						
可轉換可贖回優先股.....	—	—	2,075,611	—	—	2,075,611
其他非流動負債.....	493,582	589,000	—	493,582	584,917	—
按公允價值計入損益計量的						
長期應付款項.....	5,775	5,926	10,034	5,775	5,926	10,034
	<u>499,357</u>	<u>594,926</u>	<u>2,085,645</u>	<u>499,357</u>	<u>590,843</u>	<u>2,085,645</u>

經管理層評估，現金及銀行結餘，貿易應收款項，列入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付賬款、銀行貸款、列入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要乃該等工具年期較短所致。

金融工具公允價值計量的政策及程序由貴集團財務部門負責釐定。於各往績記錄期末，財務部門分析金融工具價值的變動，並釐定估值所應用的主要數據。董事會定期覆核金融工具的公允價值計量結果，以作年度財務報告。

其他非流動負債及可轉換可贖回優先股的公允價值乃利用擁有類似條款、信貸風險及餘下到期日的工具目前可得的利率折現預期未來現金流計算。按公允價值計入損益計量的長期應付款項的公允價值乃使用折讓現金流量模型釐定，並於公允價值層級第三級內。

上市權益投資截至2018年12月31日的公允價值基於市場報價。並非於活躍市場買賣的金融工具的公允價值乃採用估值技術釐定。該等估值技術盡量使用可得的可觀察市場數據，而盡可能減少依賴實體的特定估算。如計算一項工具的公允價值所需的所有重大輸入數據均可以觀察，則該工具列入第二級。如一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察的市場數據，則該工具列入三級。

### 第三級資產及負債之不可觀察輸入及敏感性分析

就於往績記錄期間若干非上市股本證券而言，貴集團採納估值技術釐定公允價值。該等金融工具的公允價值計量或包括不可觀察輸入數據，例如流動性折讓及近期市場交易價格等。流動性折讓增加(減少)將導致公允價值較低(較高)。貴集團定期審閱所有重大不可觀察輸入數據及第三級金融工具的公允價值計量的估值調整。

或然代價公允價值計量的重大不可觀察估值輸入數據為折讓率及付款可能性。付款可能性事件的大幅增加或減少將導致或然代價負債的公允價值大幅增加或減少。折現率大幅上升或下跌將導致或然代價負債的公允價值大幅減少或增加。

可轉換可贖回優先股的公允價值計量的重大不可觀察輸入數據為無風險利率及缺乏市場流動性的折讓。無風險利率或缺乏市場流動性的折讓大幅增加或減少會使可轉換可贖回優先股的公允價值大幅減少或增加。

公允價值層級

下表載列 貴集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量的資產：

於2016年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	重大 可觀察數據 (第二級) 人民幣千元	重大 不可觀察數據 (第三級) 人民幣千元	
按公允價值計入損益計量的				
股本投資 .....	—	—	12,551	12,551
其他金融資產 .....	—	157,390	—	157,390
	—	157,390	12,551	169,941

於2017年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場 之報價 (第一級) 人民幣千元	重大 可觀察數據 (第二級) 人民幣千元	重大 不可觀察數據 (第三級) 人民幣千元	
按公允價值計入損益計量的				
股本投資 .....	—	—	30,328	30,328
其他金融資產 .....	—	384,168	—	384,168
	—	384,168	30,328	414,496

附錄一

會計師報告

於2018年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場 之報價 (第一級)	重大 可觀察數據 (第二級)	重大 不可觀察數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計入損益計量的				
股本投資 .....	—	—	59,518	59,518
其他金融資產 .....	—	14,399	—	14,399
	—	14,399	59,518	73,917

按公允價值計量的負債：

於2016年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場 之報價 (第一級)	重大 可觀察數據 (第二級)	重大 不可觀察數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計入損益計量的				
長期應付款項 .....	—	—	5,775	5,775

於2017年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場 之報價 (第一級)	重大 可觀察數據 (第二級)	重大 不可觀察數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計入損益計量的				
長期應付款項 .....	—	—	5,926	5,926

附錄一

會計師報告

於2018年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場 之報價 (第一級)	重大 可觀察數據 (第二級)	重大 不可觀察數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
可轉換可贖回優先股 .....	—	—	2,075,611	2,075,611
按公允價值計入損益計量的 長期應付款項 .....	—	—	10,034	10,034
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,085,645</u>	<u>2,085,645</u>

於往績記錄期間，公允價值計量於第一級與第二級之間均無轉撥。由於投資者的股份於2018年5月在納斯達克上市，權益投資由第三級轉撥至第一級。

於往績記錄期間第三級公允價值計量的變動如下：

	按公允價值 計入損益計量的 股本投資 人民幣千元
於2016年1月1日之賬面值 .....	—
本年添置 .....	1,045
損益表內其他收入及收益確認之公允價值調整產生之淨收益 .....	10,970
外匯匯率變動影響 .....	536
於2016年12月31日及2017年1月1日之賬面值 .....	12,551
損益表內其他收入及收益確認之公允價值調整產生之淨收益 .....	19,137
外匯匯率變動影響 .....	(1,360)
於2017年12月31日及2018年1月1日之賬面值 .....	30,328
損益表內其他收入及收益確認之公允價值調整產生之淨收益 .....	22,506
外匯匯率變動影響 .....	(1,418)
轉撥至第一級 .....	(51,416)
於2018年12月31日之賬面值 .....	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

	按公允價值 計入損益計量 的長期 應付款項
	人民幣千元
於2016年1月1日之賬面值.....	—
本年添置.....	5,775
於2016年12月31日及2017年1月1日之賬面值.....	5,775
損益表內其他費用確認之公允價值調整產生之淨虧損.....	151
於2017年12月31日及2018年1月1日之賬面值.....	5,926
損益表內其他費用確認之公允價值調整產生之淨虧損.....	4,108
於2018年12月31日之賬面值.....	<u>10,034</u>

已披露公允價值之負債：

於2016年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計
	於活躍市場 之報價 (第一級)	重大 可觀察數據 (第二級)	重大 不可觀察數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他非流動負債.....	—	—	493,582	<u>493,582</u>

於2017年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計
	於活躍市場 之報價 (第一級)	重大 可觀察數據 (第二級)	重大 不可觀察數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他非流動負債.....	—	—	584,917	<u>584,917</u>



### 43. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及銀行結餘。該等金融工具的主要用途是為貴集團的經營籌集資金。貴集團擁有貿易應收款項及貿易應付款項等多項直接來自業務經營的其他金融資產及負債。

貴集團金融工具所產生之主要風險為外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會覆核及商議管理各類風險的政策，有關政策概述如下。

#### 外幣風險

貴集團存在交易性貨幣風險。該等風險來自營運單位的銷售或購買活動以及投資控股單位以單位功能貨幣以外的貨幣進行的投資及融資活動。

下表列示於各往績記錄期期末在所有其他變量維持不變的情況下，貴集團因貨幣資產及負債的公允價值變動所致的除稅後虧損對美元匯率合理可能出現變動時的敏感性。

	匯率增加／ (減少)	除稅後虧損 增加／(減少)
	%	人民幣千元
2018年12月31日		
如人民幣兌美元貶值 .....	5	33
如人民幣兌美元升值 .....	(5)	(33)
	匯率增加／ (減少)	除稅後虧損 增加／(減少)
	%	人民幣千元
2017年12月31日		
如人民幣兌美元貶值 .....	5	29,450
如人民幣兌美元升值 .....	(5)	(29,450)

附錄一

會計師報告

	匯率增加／ (減少)	除稅後虧損 增加／(減少)
	%	人民幣千元
2016年12月31日		
如人民幣兌美元貶值 .....	5	24,679
如人民幣兌美元升值 .....	(5)	(24,679)

信貸風險

貴集團僅與獲認可及信譽卓著的第三方交易。貴集團的政策是，所有擬按信貸條款交易的客戶均須經過信用驗證程序。此外，應收款項餘額均持續監控，因而貴集團所承受的壞賬風險並不重大。

貴集團其他金融資產(包括現金及銀行結餘、包含在預付款項、其他應收款項及其他資產中的金融資產)的信貸風險來自交易對手違約，最高風險敞口等於該等工具的賬面值。

最高風險及年末階段

下表顯示基於貴集團信貸政策計算的信貸質素及最高信貸風險，該信貸政策主要基於逾期資料(毋須花費不必要成本或努力即可獲得的資料除外)，以及年度階段。呈列的金額為金融資產的賬面總值。

2016年12月31日

	12個月預期 信貸虧損				總計
	全期預期信貸虧損				
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	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
貿易應收賬款 .....	—	—	—	556	556
計入預付款項、其他應收賬款 及其他資產的金融資產					
— 正常* .....	7,830	—	—	—	7,830
現金及銀行結餘					
— 尚未逾期 .....	294,529	—	—	—	294,529
其他金融資產					
— 尚未逾期 .....	157,390	—	—	—	157,390
	<u>459,749</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>556</u>	<u>460,305</u>

附錄一

會計師報告

2017年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計入預付款項、其他應收賬款 及其他資產的金融資產					
— 正常*.....	8,017	—	—	—	8,017
現金及銀行結餘					
— 尚未逾期.....	14,821	—	—	—	14,821
其他金融資產					
— 尚未逾期.....	384,168	—	—	—	384,168
	<u>407,006</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>407,006</u>

2018年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收賬款.....	—	—	—	—	—
計入預付款項、其他應收賬款 及其他資產的金融資產					
— 正常*.....	6,856	—	—	—	6,856
現金及銀行結餘					
— 尚未逾期.....	957,088	—	—	—	957,088
其他金融資產					
— 尚未逾期.....	14,399	—	—	—	14,399
	<u>978,343</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>978,343</u>

\*\* 計入預付款項、其他應收賬款及其他資產的金融資產的信貸質素在尚未逾期且沒有任何資料顯示金融資產自初步確認以來的信貸風險顯著增加時被視為「正常」，否則，金融資產的信貸質素被認為是「可疑」。

附錄一

會計師報告

流動資金風險

於各往績記錄期期末，基於已訂約但未貼現的付款，貴集團之金融負債到期情況如下：

於2016年12月31日

	見索即償	少於一年	一至五年	多於五年	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
貿易應付款項.....	—	156	—	—	156
包含在其他應付款項及應計					
費用中的金融負債.....	55,358	—	—	—	55,358
其他非流動負債.....	—	—	821,143	—	821,143
按公允價值計入損益計量的					
長期應付款項.....	—	—	—	5,775	5,775
	<u>55,358</u>	<u>156</u>	<u>821,143</u>	<u>5,775</u>	<u>882,432</u>

於2017年12月31日

	見索即償	少於一年	一至五年	多於五年	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
貿易應付款項.....	—	3,822	—	—	3,822
包含在其他應付款項及應計					
費用中的金融負債.....	44,851	—	—	—	44,851
其他非流動負債.....	—	—	860,569	—	860,569
按公允價值計入損益計量的					
長期應付款項.....	—	—	—	5,926	5,926
	<u>44,851</u>	<u>3,822</u>	<u>860,569</u>	<u>5,926</u>	<u>915,168</u>

於2018年12月31日

	見索即償	少於一年	一至五年	多於五年	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
銀行貸款.....	—	36,523	—	—	36,523
貿易應付款項.....	—	5,081	—	—	5,081
包含在其他應付款項及應計					
費用中的金融負債.....	14,294	—	—	—	14,294
可轉換可贖回優先股	—	—	2,075,611	—	2,075,611
按公允價值計入損益計量的					
長期應付款項.....	—	—	—	10,034	10,034
	<u>14,294</u>	<u>41,604</u>	<u>2,075,611</u>	<u>10,034</u>	<u>2,141,543</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 資本管理

貴集團的主要資本管理目標是保全 貴集團持續經營的能力及維持健康的資本比率，以支持其業務營運並最大化股東價值。

貴集團管理其資本結構並根據經濟狀況變動及相關資產的風險特點加以調整。為了維持或調整資本結構， 貴集團可調整向股東派付的股息金額，向股東退還資本或發行新股。於往績記錄期間，資本管理目標、政策或程序並無變動。

貴集團以資產負債率監控資本，該比率為淨債務除以總權益加淨債務。淨債務包括銀行貸款、貿易應付款項、包含在其他應付款項及應計費用中的金融負債及按公允價值計入損益計量的長期應付款項，減去現金及現金等價物。資本包括母公司擁有人應佔其他非流動負債、可轉換可贖回優先股及權益。於各往績記錄期期末的資產負債率如下：

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款	—	—	35,000
貿易應付款項.....	156	3,822	5,081
包含在其他應付款項及應計費用中的金融負債 ...	55,358	44,851	14,294
按公允價值計入損益計量的長期應付款項項.....	5,775	5,926	10,034
減：現金及現金等價物 .....	(294,529)	(14,821)	(957,088)
淨債務.....	(233,240)	39,778	(892,679)
其他非流動負債 .....	493,582	589,000	—
可轉換可贖回優先股	—	—	2,075,611
母公司擁有人應佔權益 .....	(14,587)	(131,684)	(1,011,362)
經調整資本 .....	478,995	457,316	1,064,249
資本及淨債務 .....	<u>245,755</u>	<u>497,094</u>	<u>171,570</u>
資產負債率 .....	<u>不適用*</u>	<u>8%</u>	<u>不適用*</u>

\* 於2016年及2018年12月31日， 貴集團的現金及銀行結餘超過金融負債(不包括其他非流動負債)及可轉換可贖回優先股。因此，並無呈列於2016年及2018年12月31日的資產負債率。

#### 44. 往績記錄期後事件

自往績記錄期間末以來概無任何重大事件。

#### 45. 期後財務報表

貴集團或其任何附屬公司概未就2018年12月31日後任何期間編製經審核財務報表。

### III. 順健生物醫藥的補充收購前財務資料

順健生物醫藥於2016年1月1日至2016年12月30日（「收購前期間」）期間的收購前財務資料乃根據下文附註2.1所載的會計政策編製。該資料於下文中稱為「順健生物醫藥的財務資料」。

順健生物醫藥於2012年7月3日於廣州成立為有限公司，主要從事醫藥研究及開發。

#### 1. 順健生物醫藥的財務資料

##### 損益及其他全面收益表

	附註	2016年 1月1日至 2016年 12月30日期間 人民幣千元
其他收入及收益 .....	2.2	218
行政費用 .....		(1,292)
研發費用 .....		(7,387)
其他費用 .....		(3)
除稅前虧損 .....	2.3	(8,464)
所得稅支出 .....		—
期內虧損及期內全面虧損總額 .....		<u>(8,464)</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	2016年 12月30日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備.....	2.4	214
總非流動資產.....		214
<b>流動資產</b>		
預付款項、其他應收賬款及其他資產.....	2.5	744
現金及銀行結餘.....	2.6	6,097
總流動資產.....		6,841
<b>非流動負債</b>		
遞延收益.....	2.7	6,245
總非流動負債.....		6,245
<b>流動負債</b>		
其他應付賬款及應計費用.....	2.8	10,439
總流動負債.....		10,439
流動資產淨值.....		(3,598)
總資產減流動負債.....		(3,384)
負債淨值.....		(9,629)
<b>權益</b>		
實繳資本.....	2.9	11,000
儲備.....		(20,629)
總赤字.....		(9,629)

權益變動表

	實繳資本 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總赤字 人民幣千元
於2016年1月1日.....	11,000	(12,165)	(1,165)
期內虧損及總全面虧損.....	—	(8,464)	(8,464)
於2016年12月30日.....	11,000	(20,629)*	(9,629)

\* 累計虧損賬款包含於2016年12月30日的財務狀況表中人民幣20,629,000元的儲備。

附錄一

會計師報告

現金流量表

	附註	2016年 1月1日至 2016年 12月30日期間 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>		
除稅前虧損 .....		(8,464)
調整：		
折舊 .....	2.3	24
		(8,440)
預付款項、其他應收賬款及其他資產減少 .....		2,947
遞延收益增 .....	2.7	2,120
其他應付賬款及應計費用增加 .....		4,623
經營產生的現金 .....		1,250
已付所得稅 .....		—
經營活動所得現金流量淨額 .....		1,250
<b>投資活動所得現金流量</b>		
購置物業、廠房及設備項目 .....		(225)
投資活動所用現金流量淨額 .....		(225)
現金及現金等價物增加淨額 .....		1,025
期初現金及現金等價物 .....		5,072
期末現金及現金等價物 .....		6,097



## 2. 順健生物醫藥的財務資料附註

### 2.1 主要會計政策

順健生物醫藥的財務資料乃根據本報告附註2.4第II節所載會計政策編製。

### 2.2 其他收入及收益

其他收入及收益的分析如下：

	2016年 1月1日至 2016年 12月30日期間 人民幣千元
政府補助 .....	176
其他 .....	42
	<u>218</u>

### 2.3 除稅前虧損

順健生物醫藥的除稅前虧損乃經扣除以下項目：

	2016年 1月1日至 2016年 12月30日期間 人民幣千元
員工薪酬及福利 .....	3,068
退休計劃供款 .....	82
	<u>3,150</u>
公用事業、租金及一般辦公室開支 .....	1,048
折舊 .....	24
核數師酬金 .....	7
	<u>7</u>

## 2.4 物業、廠房及設備

	傢私及設備
	人民幣千元
<b>2016年12月30日</b>	
成本：	
於2016年1月1日 .....	26
添置 .....	225
於2016年12月30日 .....	251
累計折舊：	
於2016年1月1日 .....	13
期內計提折舊 .....	24
於2016年12月30日 .....	37
賬面淨值：	
於2016年1月1日 .....	13
於2016年12月30日 .....	214

於2016年12月30日，概無抵押物業、廠房及設備。

## 2.5 預付款項、其他應收賬款及其他資產

	2016年 12月30日
	人民幣千元
預付款項 .....	7
其他應收賬款 .....	737
	744

計入預付款項、其他應收賬款及其他資產的金融資產的賬面值與其公允價值相若。

## 附錄一

## 會計師報告

### 2.6 現金及銀行結餘

	2016年 12月30日 人民幣千元
現金及銀行結餘 .....	6,097

銀行現金按浮動利率(基於每日銀行存款利率計算)賺取利息。銀行結餘乃存放於信譽卓著且近期並無違約記錄的銀行。

現金及銀行結餘的賬面值與其公允價值相若。

### 2.7 遞延收益

遞延收益指就醫藥創新項目收取的無條件政府補助。於收購前期間的遞延收益的變動如下：

	2016年 12月30日 人民幣千元
期初 .....	4,125
期內收取 .....	2,120
期末 .....	6,245

### 2.8 其他應付賬款及應計費用

	2016年 12月30日 人民幣千元
應計費用 .....	4,285
應付薪金 .....	1,144
除所得稅以外的應付稅款 .....	29
其他應付賬款 .....	4,981
	<u>10,439</u>

其他應付賬款為不計息及按要求償還。計入其他應付賬款及應計費用的金融負債的賬面值與其公允價值相若。

## 2.9 實繳資本

順健生物醫藥為於2012年7月3日於中國內地成立的有限公司。於收購前期間，順健生物醫藥的股本為人民幣11,000,000元。股本於收購前期間並無出現變動。

	2016年 12月30日 <u>人民幣千元</u>
實繳資本 .....	<u>11,000</u>

## 2.10 關聯方交易

順健生物醫藥的主要管理人員的薪酬為：

	2016年 1月1日至 2016年 12月30日期間 <u>人民幣千元</u>
短期僱員福利 .....	1,139
僱員退休福利 .....	<u>26</u>
支付予主要管理人員的薪酬總額 .....	<u>1,165</u>

## 2.11 經營租賃安排

順健生物醫藥根據經營租賃安排租賃辦公室及實驗室，租賃協議的期限介乎一年至兩年。

於收購前期末，順健生物醫藥根據不可撤銷經營租賃的未來最低應付租賃付款總額如下：

	2016年 12月30日 <u>人民幣千元</u>
一年內 .....	239
第二年至第五年(包括首尾兩年) .....	<u>175</u>
	<u>414</u>

## 2.12 或然負債

於收購前期末，順健生物醫藥並無重大或然負債。

## 2.13 按種類劃分的金融工具

於收購前期末，各類金融工具的賬面值如下：

### 金融資產

	貸款及 應收款項
	2016年 12月30日
	人民幣千元
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產.....	730
現金及銀行結餘.....	6,097
	<u>6,827</u>

### 金融負債

	按攤銷成本 計量的 金融負債
	2016年 12月30日
	人民幣千元
計入其他應付賬款及應計費用的金融負債.....	<u>4,981</u>

## 2.14 金融工具的公允價值

於收購前期末，順健生物醫藥的金融資產或金融負債的公允價值與其各自的賬面值相若。

經管理層評估，主要由於現金及銀行結餘、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付賬款及應計費用的金融負債均於短期內到期，該等工具的公允價值與其賬面值相若。

順健生物醫藥的財務部門負責釐定計量金融工具公允價值的政策和程序。於各報告日期，財務部門對金融工具價值的變動進行分析，並釐定估值所用的主要意見。順健生物醫藥的董事定期回顧金融工具的公允價值的計量結果，以進行年度財務報告。

財務資產及負債的公允價值乃包含於可由自願各方現時交易兌換工具的金額，強迫或清盤出售的財務資產及負債除外。

## 2.15 金融風險管理的目標及政策

順健生物醫藥的主要金融工具包括現金及銀行結餘。該等金融工具的主要目的為籌集資金作順健生物醫藥的經營所需。順健生物醫藥擁有直接來自其經營的其他金融資產及負債。

順健生物醫藥的金融工具的主要風險為信貸風險及流動資金風險。順健生物醫藥的董事審核並同意管理該等各項風險的政策，有關政策概述如下：

### 信貸風險

順健生物醫藥包括現金及銀行結餘、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的其他金融資產的信貸風險來自交易對手違約，最大風險敞口等於此等工具的賬面值。

### 流動資金風險

於收購前期末，根據合約未貼現付款，順健生物醫藥的金融負債的到期情況如下：

於2016年12月30日

	<u>見索即償</u>	<u>一年內</u>	<u>兩年至五年</u>	<u>五年後</u>	<u>總計</u>
	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
計入其他應付賬款及應計費用 的金融負債.....	<u>4,981</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,981</u>

## 資本管理

順健生物醫藥資本管理的首要目標，為確保順健生物醫藥具備持續經營之能力，且維持穩健的資本比率，以支持其業務營運及最大化股東價值。

順健生物醫藥根據經濟情況的變動及相關資產之風險特質，管理其資本結構並作出調整。為維持或調整資本結構，順健生物醫藥可能調整向股東派發的股息、向股東派回的資本或發行新股。收購前期間，並無更改管理資本的目標、政策或程序。

順健生物醫藥採用負債淨額除資金加負債淨額計算的資產負債比率定期監察資本狀況。負債淨額包括其他應付賬款及應計費用，扣除現金及現金等價物。資本指總權益。

### 2.15 金融風險管理的目標及政策

	2016年 12月30日
	人民幣千元
計入其他應付賬款及應計費用的金融負債.....	4,981
減：現金及現金等價物 .....	<u>(6,097)</u>
負債淨額 .....	<u>(1,116)</u>
母公司權益持有人應佔權益 .....	<u>(9,629)</u>
資本及負債淨額 .....	<u><u>(10,745)</u></u>
資產負債比率 .....	<u><u>不適用*</u></u>

\* 於收購前期末，順健生物醫藥的現金及銀行結餘超過金融負債。因此，於收購前期末並無呈列資產負債比率。