

以下為本公司申報會計安永會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。



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

敬啟者：

吾等就第I-4至I-46頁所載之中國抗體製藥有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之過往財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團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，以及截至二零一九年四月三十日止四個月(「有關期間」)之綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表、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四月三十日之 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司之財務狀況表以及重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱「過往財務資料」)。第I-4至I-46頁所載之過往財務資料構成本報告之一部分，乃供載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次上市而編製的日期為二零一九年十月三十一日之招股章程(「招股章程」)。

### 董事就過往財務資料的責任

貴公司董事須負責根據過往財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製作出真實公平反映的過往財務資料，並落實 貴公司董事認為必要的內部監控，以確保於編製過往財務資料時不存在重大錯誤陳述(無論是否由於欺詐或錯誤)。

### 申報會計師的責任

吾等的責任為就過往財務資料發表意見，並向 閣下匯報。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就過往財務資料有無重大錯誤陳述作出合理保證。

吾等的工作涉及實程序以獲取與過往財務資料金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估過往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過往財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製作出真實公平反映的過往財務資料的內部監控，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非為就實體內部監控的成效發表意見。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，以及評估過往財務資料的整體呈列方式。

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，過往財務資料根據過往財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準真實公平反映 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四月三十日的財務狀況以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

## 審閱中期比較財務資料

吾等已審閱 貴集團的中期比較財務資料，該等財務資料包括截至二零一八年四月三十日止四個月的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他解釋資料（「中期比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據過往財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製及呈列中期比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對中期比較財務資料作出結論。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「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱範圍包括主要向財務與會計事務的負責人員作出查詢，及應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行審計的範圍，因此吾等無法保證可知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等認為就本會計師報告而言中期比較財務資料在各重大方面未根據過往財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準而編製。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報事項

**調整**

於編製過往財務資料時，概無對第I-4頁界定之相關財務報表作出調整。

**股息**

吾等提述過往財務資料附註11，當中表述 貴公司並無就有關期間支付任何股息。

此致

中國抗體製藥有限公司  
列位董事  
中國國際金融香港證券有限公司  
東方融資(香港)有限公司 台照

**安永會計師事務所**

執業會計師

香港

謹啟

二零一九年十月三十一日

## I 過往財務資料

### 編製過往財務資料

下文所載過往財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於有關期間的財務報表（過往財務資料乃據此編製）已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則進行審核（「相關財務報表」）。

過往財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有數值約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

## 綜合損益表

	附註	截至		截至	
		十二月三十一日止年度		四月三十日止四個月	
		二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
其他收入及收益	5	3,411	8,666	125	50
研發成本		(32,603)	(47,283)	(13,371)	(20,209)
行政開支		(6,992)	(8,996)	(2,579)	(6,870)
財務成本	6	(2,961)	(3,030)	(999)	(959)
其他開支		(12,756)	(32,967)	(6,971)	(410)
除稅前虧損	7	(51,901)	(83,610)	(23,795)	(28,398)
所得稅開支	10	—	—	—	—
年／期內虧損		<u>(51,901)</u>	<u>(83,610)</u>	<u>(23,795)</u>	<u>(28,398)</u>
下列各項應佔：					
母公司擁有人		(47,974)	(83,610)	(23,795)	(28,398)
非控股權益		(3,927)	—	—	—
		<u>(51,901)</u>	<u>(83,610)</u>	<u>(23,795)</u>	<u>(28,398)</u>
母公司普通權益持有人應佔每股虧損					
基本及攤薄(人民幣)	12	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

## 綜合全面收益表

	截至		截至	
	十二月三十一日止年度		四月三十日止四個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
年／期內虧損 .....	(51,901)	(83,610)	(23,795)	(28,398)
其他全面收益／(虧損)				
隨後期間不予重新分類				
至損益的其他全面收益：				
海外營運換算產生的匯兌差額 .....	(1,654)	4,331	(120)	(1,037)
隨後期間不予重新分類至損益的				
其他全面收益淨額 .....	(1,654)	4,331	(120)	(1,037)
年／期內其他全面收益／(虧損)，				
扣除稅項 .....	(1,654)	4,331	(120)	(1,037)
年／期內全面虧損總額 .....	<u>(53,555)</u>	<u>(79,279)</u>	<u>(23,915)</u>	<u>(29,435)</u>
下列各項應佔：				
母公司擁有人 .....	(49,628)	(79,279)	(23,915)	(29,435)
非控股權益 .....	(3,927)	—	—	—
	<u>(53,555)</u>	<u>(79,279)</u>	<u>(23,915)</u>	<u>(29,435)</u>

## 綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於
		二零一七年	二零一八年	四月三十日
		人民幣千元	人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	13	4,185	5,808	10,665
使用權資產	14	30,520	32,601	30,517
其他非流動資產	15	105	140	4,949
非流動資產總額		34,810	38,549	46,131
<b>流動資產</b>				
預付款項、按金及其他應收款項	16	13,890	8,758	4,309
按公平值計入損益的金融資產	17	46,840	-	-
現金及現金等價物	18	66,096	41,512	196,445
流動資產總額		126,826	50,270	200,754
<b>流動負債</b>				
其他應付款項及應計費用	19	608	1,146	4,102
租賃負債(流動)		14,299	17,273	7,104
其他借款	20	170,000	10,000	10,000
流動負債總額		184,907	28,419	21,206
流動(負債)/資產淨額		(58,081)	21,851	179,548
總資產減流動負債		(23,271)	60,400	225,679
<b>非流動負債</b>				
租賃負債		27,681	32,994	28,286
非流動負債總額		27,681	32,994	28,286
淨(負債)/資產		(50,952)	27,406	197,393
<b>權益</b>				
母公司擁有人應佔權益				
股本	21	152,532	301,532	500,954
儲備	22	(203,484)	(274,126)	(303,561)
總權益		(50,952)	27,406	197,393

## 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							非控股 權益	總權益
	股本	購股權 儲備*	資本儲備*	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			
於二零一七年一月一日 ...	144,990	-	38,080	(9,555)	(131,504)	42,011	13,050	55,061	
年內虧損 .....	-	-	-	-	(47,974)	(47,974)	(3,927)	(51,901)	
年內其他全面虧損：									
海外營運換算產生的									
匯兌差額 .....	-	-	-	(1,654)	-	(1,654)	-	(1,654)	
年內全面虧損總額 .....	-	-	-	(1,654)	(47,974)	(49,628)	(3,927)	(53,555)	
以股權結算的購股權安排 ..	-	7,507	-	-	-	7,507	-	7,507	
發行股份 .....	7,542	(7,507)	-	-	-	35	-	35	
無控制權變動的附屬公司									
所有權變動(附註a) .....	-	-	(38,080)	-	(12,797)	(50,877)	(9,123)	(60,000)	
於二零一七年 十二月三十一日 .....	<u>152,532</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11,209)</u>	<u>(192,275)</u>	<u>(50,952)</u>	<u>-</u>	<u>(50,952)</u>	

附註：

- (a) 於二零一七年七月二十六日，深圳賽樂敏生物科技有限公司按現金代價人民幣60,000,000元向非控股股東購買海南賽樂敏生物科技有限公司的25%權益。

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							非控股 權益	總權益
	股本	購股權 儲備*	資本儲備*	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 ...	152,532	-	-	(11,209)	(192,275)	(50,952)	-	(50,952)	
年內虧損 .....	-	-	-	-	(83,610)	(83,610)	-	(83,610)	
年內其他全面收益：									
海外營運換算產生的									
匯兌差額 .....	-	-	-	4,331	-	4,331	-	4,331	
年內全面虧損總額 .....	-	-	-	4,331	(83,610)	(79,279)	-	(79,279)	
非控股股東出資(附註a) ..	-	-	8,637	-	-	8,637	-	8,637	
發行股份 .....	150,000	-	-	-	-	150,000	-	150,000	
股份發行開支 .....	(1,000)	-	-	-	-	(1,000)	-	(1,000)	
於二零一八年 十二月三十一日 .....	<u>301,532</u>	<u>-</u>	<u>8,637</u>	<u>(6,878)</u>	<u>(275,885)</u>	<u>27,406</u>	<u>-</u>	<u>27,406</u>	

附註：

- (a) 於二零一八年，非控股股東向中國抗體製藥有限公司出資人民幣8,637,146元。



## 截至二零一八年四月三十日止四個月

	母公司擁有人應佔							
	股本	購股權	資本儲備	匯兌	累計虧損	總計	非控股 權益	總權益
		儲備		波動儲備				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年一月一日 ...	152,532	-	-	(11,209)	(192,275)	(50,952)	-	(50,952)
期內虧損 (未經審核) .....	-	-	-	-	(23,795)	(23,795)	-	(23,795)
期內其他全面虧損：								
海外營運換算產生的匯兌 差額 (未經審核) .....	-	-	-	(120)	-	(120)	-	(120)
期內全面虧損總額 (未經審核) .....	-	-	-	(120)	(23,795)	(23,915)	-	(23,915)
發行股份 .....	150,000	-	-	-	-	150,000	-	150,000
股份發行開支 .....	(1,000)	-	-	-	-	(1,000)	-	(1,000)
於二零一八年四月三十日 (未經審核) .....	<u>301,532</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11,329)</u>	<u>(216,070)</u>	<u>74,133</u>	<u>-</u>	<u>74,133</u>

## 截至二零一九年四月三十日止四個月

	母公司擁有人應佔							
	股本	購股權	資本儲備*	匯兌	累計虧損*	總計	非控股 權益	總權益
		儲備*		波動儲備*				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一九年一月一日	301,532	-	8,637	(6,878)	(275,885)	27,406	-	27,406
期內虧損	-	-	-	-	(28,398)	(28,398)	-	(28,398)
期內其他全面虧損：								
海外營運換算產生的 匯兌差額	-	-	-	(1,037)	-	(1,037)	-	(1,037)
期內全面虧損總額	-	-	-	(1,037)	(28,398)	(29,435)	-	(29,435)
發行股份	200,000	-	-	-	-	200,000	-	200,000
股份發行開支	(578)	-	-	-	-	(578)	-	(578)
於二零一九年四月三十日	<u>500,954</u>	<u>-</u>	<u>8,637</u>	<u>(7,915)</u>	<u>(304,283)</u>	<u>197,393</u>	<u>-</u>	<u>197,393</u>

\* 該等儲備賬包括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四月三十日綜合財務狀況表的綜合儲備分別人民幣203,484,449元、人民幣274,125,640元及人民幣303,560,878元。

## 綜合現金流量表

	附註	截至		截至	
		十二月三十一日止年度		四月三十日止四個月	
		二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
<b>經營活動產生的現金流量</b>					
除稅前虧損		(51,901)	(83,610)	(23,795)	(28,398)
就以下各項調整：					
財務成本	6	2,961	3,030	999	959
銀行利息收入	5	(39)	(116)	(41)	(50)
按公平值計入損益的股權投資 產生的股息收入	5	(2,097)	(1,855)	-	-
出售物業、廠房 及設備項目的虧損		-	-	-	7
出售按公平值計入損益的 金融資產的虧損	7	123	29,694	-	-
公平值虧損／(收益)，淨額：					
按公平值計入損益的股權投資	5/7	12,617	(5,211)	6,965	-
物業、廠房及設備折舊	13	1,103	1,075	338	493
使用權資產折舊	14	3,815	4,267	1,272	1,970
以股權結算的購股權開支		7,336	-	-	-
預付款項、按金及其他應收 款項(增加)／減少		(12,081)	5,223	(2,277)	4,987
其他應付款項及應計費用(減少)／增加		(2,076)	558	231	2,789
經營所用現金		(40,239)	(46,945)	(16,308)	(17,243)
已收利息	5	39	116	41	50
經營活動所用的現金流量淨額		(40,200)	(46,829)	(16,267)	(17,193)
<b>投資活動產生的現金流量</b>					
按公平值計入損益的股權投資 產生的股息收入	5	2,097	1,855	-	-
購置物業、廠房及設備項目		(823)	(2,746)	(192)	(10,231)
購買按公平值計入損益的股權投資		(446)	-	-	-
出售按公平值計入損益的 股權投資的所得款項		9,487	22,357	-	-
投資活動產生／(所用)的 現金流量淨額		10,315	21,466	(192)	(10,231)
<b>融資活動產生的現金流量</b>					
發行股份的所得款項		35	150,000	40,000	200,000
股份發行開支		-	(1,091)	(91)	(1,116)
新增其他借款		150,000	-	-	-
償還租賃負債		-	(184)	-	(13,532)
非控股股東的所得款項		-	8,637	-	-
償還其他借款		-	(160,000)	(40,000)	-
收購非控股權益		(60,000)	-	-	-
已付利息		(1,000)	(917)	-	(2,014)
融資活動產生／(所用)的現金流量淨額		89,035	(3,555)	(91)	183,338
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		59,150	(28,918)	(16,550)	155,914
於年／期初的現金及現金等價物		8,408	66,096	66,096	41,512
外匯匯率變動的影響淨額		(1,462)	4,334	(114)	(981)
於年／期末的現金及現金等價物		66,096	41,512	49,432	196,445
<b>現金及現金等價物的結餘分析</b>					
綜合財務狀況表所述現金及 現金等價物	18	66,096	41,512	49,432	196,445
綜合現金流量表所述現金及 現金等價物		66,096	41,512	49,432	196,445

## 財務狀況表

	於十二月三十一日		於
	二零一七年	二零一八年	四月三十日
	人民幣千元	人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備及在建工程.....	172	1,964	5,960
使用權資產.....	–	5,896	5,084
投資附屬公司.....	836	112,985	140,449
非流動資產總額.....	<u>1,008</u>	<u>120,845</u>	<u>151,493</u>
<b>流動資產</b>			
預付款項、按金及其他應收款項.....	14,699	14,235	114,202
現金及現金等價物.....	4,005	32,096	87,917
流動資產總額.....	<u>18,704</u>	<u>46,331</u>	<u>202,119</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計費用.....	599	772	1,172
租賃負債(流動).....	–	2,273	2,261
流動負債總額.....	<u>599</u>	<u>3,045</u>	<u>3,433</u>
流動資產淨值.....	<u>18,105</u>	<u>43,286</u>	<u>198,686</u>
總資產減流動負債.....	<u>19,113</u>	<u>164,131</u>	<u>350,179</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債.....	–	3,956	3,393
非流動負債總額.....	<u>–</u>	<u>3,956</u>	<u>3,393</u>
資產淨值.....	<u>19,113</u>	<u>160,175</u>	<u>346,786</u>
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本.....	152,532	301,532	500,954
儲備.....	(133,419)	(141,357)	(154,168)
總權益.....	<u>19,113</u>	<u>160,175</u>	<u>346,786</u>

## II 過往財務資料附註

### 1. 公司資料

貴公司為一家於香港註冊成立的有限責任公司。貴公司的註冊辦事處位於香港皇后大道東183號合和中心54樓。

於有關期間，貴公司及其附屬公司（統稱為「貴集團」）從事研發醫藥產品。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，當中所有附屬公司為私人有限責任公司（或倘於香港以外的地方註冊成立，則具有與在香港註冊成立之私人公司非常類似的特徵），詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊地點 及日期以及營運地點	已發行普通股／ 註冊股本面值	貴公司應佔 股權百分比		主要活動
			直接	間接	
深圳賽樂敏生物 科技有限公司 (附註(a)) .....	中華人民共和國／ 中國內地 二零一零年八月十日	96,428,600港元	100%	-	臨床中心
海南賽樂敏生物 科技有限公司 (附註(a)) .....	中華人民共和國／ 中國內地 二零一四年二月八日	人民幣 50,000,000元	-	100%	生產中心
杏聯藥業(蘇州) 有限公司 (附註(b)) .....	中華人民共和國／ 中國內地 二零一八年七月三十日	人民幣 200,000,000元	100%	-	商業規模生 產中心
SINOMAB PTY LTD (附註(c)) .....	澳洲／澳洲 二零一九年四月三十日	100澳元	100%	-	臨床中心

附註：

- (a) 深圳賽樂敏生物科技有限公司及海南賽樂敏生物科技有限公司根據中華人民共和國（「中國」）法律註冊為外商獨資企業。根據中國公認會計原則（「中國公認會計原則」）編製的截至二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表已經中國註冊會計師深圳振興會計師事務所（普通合夥）審核，及根據中國公認會計原則編製的截至二零一八年十二月三十一日止年度的法定財務報表已經中國註冊會計師深圳名揚會計師事務所（普通合夥）審核。
- (b) 杏聯藥業（蘇州）有限公司根據中國法律註冊為外商獨資企業。根據中國公認會計原則編製的截至二零一八年十二月三十一日止年度的法定財務報表已經中國註冊會計師深圳名揚會計師事務所（普通合夥）審核。
- (c) 由於該實體根據其註冊成立之司法權區的相關規則及法規並無任何法定審核要求之規定，因此並無編製經審核財務報表。

## 2.1 呈列基準

貴集團於有關期間及截至二零一八年四月三十日止四個月的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表包括現時 貴集團旗下所有公司自最早呈列日期起的業績及現金流量。

所有集團間交易及結餘已於綜合時對銷。

## 2.2 編製基準

過往財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」及詮釋）及香港公認會計原則。編製過往財務資料時， 貴集團已於有關期間及中期比較財務資料所覆蓋期間提早採用所有於二零一八年一月一日及二零一九年一月一日開始的會計期間生效的香港財務報告準則，以及相關過渡條文。

本招股章程所載歷史財務資料並不構成 貴公司截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止任何財政年度的法定年度綜合財務報表，惟摘自該等財務報表。根據香港公司條例第436條須予披露的有關該等法定財務報表的進一步資料如下：

由於 貴公司於相關時間為私人公司，故毋須且並無將截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度的財務報表送呈公司註冊處處長。 貴公司的核數師已就該等截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度的財務報表出具報告。核數師報告並無保留意見；及並無提述任何核數師強調須予注意的事項；及並無載列香港公司條例第406(2)、407(2)或407(3)條項下的陳述。

於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間香港財務報告準則第9號*金融工具*取代香港會計準則第39號*金融工具：確認及計量*，且允許提前應用。 貴集團已選擇在有關期間貫徹應用香港財務報告準則第9號。

香港財務報告準則第15號*與客戶的合約收益*取代香港會計準則第18號*收益*及香港會計準則第11號*建築合約*以及相關詮釋。該準則於二零一八年一月一日或之後開始的年度期限生效並允許提早應用。 貴集團已選擇在有關期間貫徹應用香港財務報告準則第15號。

香港財務報告準則第16號*租賃*取代香港會計準則第17號*租賃*、香港（國際財務報告準則詮釋委員會）－詮釋第4號*釐定安排是否包括租賃*、香港（常設詮釋委員會）－詮釋第15號*經營租賃－獎勵*及香港（常設詮釋委員會）－詮釋第27號*評估牽涉租賃的法律形式的交易的內容*。該準則於二零一九年一月一日或之後的年度期間生效並允許提前應用。 貴集團已選擇在有關期間貫徹應用香港財務報告準則第16號。

過往財務資料採用歷史成本慣例編製，惟以公平值計量的按公平值計入損益的金融資產除外。

## 綜合基準

過往財務資料包括 貴集團於有關期間的財務資料。附屬公司指 貴公司直接或間接控制之實體（包括結構性實體）。 貴集團自參與被投資方之業務獲得或有權獲得可變回報，且有能力藉對被投資方行使其權力而影響該等回報時（即現有權利令 貴集團現時有能力支配被投資方之有關活動），則視為獲得控制權。

倘 貴公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票權或類似權利，則 貴集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

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

附屬公司財務資料的有關期間與 貴公司相同，並採用一致的會計政策編製。附屬公司之業績乃由 貴集團取得控制權當日起綜合入賬，並會繼續綜合入賬，直至有關控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益之各組成部分乃歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉引致非控股權益錄得虧損結餘。關於 貴集團成員公司間交易之所有集團內公司間的資產及負債、權益、收益、開支及現金流量均於綜合入賬時悉數抵銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制元素中一項或多項元素的變動， 貴集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。附屬公司的所有權益變動（並無失去控制權情況下）均作為一項權益交易入賬。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認(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)於權益內記錄的累計匯兌差額，並確認(i)已收代價的公平值；(ii)所保留任何投資的公平值；及(iii)因此於損益產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收益內確認的 貴集團應佔部分按假設 貴集團已直接出售相關資產或負債的情況下須採用的相同基準，重新分類至損益或保留溢利（如適當）。

### 2.3 已發行及尚未生效的香港財務報告準則

貴集團並無於該等財務報表應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第3號修訂本	業務的定義 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂本(二零一一年)	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號修訂本	重大的定義 <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> 於二零二一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，但可供採納

貴公司董事預計應用新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋日後不會對貴集團的綜合財務報表造成任何重大影響。

### 2.4 重大會計政策概要

#### 公平值計量

公平值指於計量日期的市場參與者之間的有序交易中，就出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場，或在未有主要市場情況下，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。資產或負債的公平值乃使用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其最佳經濟利益行事）。

非金融資產的公平值計量乃經計及一名市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

貴集團使用適用於不同情況的估值技術，而其有足夠數據計量公平值，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。

於財務報表計量或披露公平值的所有資產及負債，均根據對公平值計量整體而言屬重要的最低層輸入數據在下述公平值等級架構內進行分類：

第一層 — 基於同等資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）

第二層 — 基於直接或間接可觀察對公平值計量而言屬重要的最低層輸入數據的估值方法

第三層 — 基於無法觀察對公平值計量而言屬重要的最低層輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團於各有關期間末通過重新評估分類（基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據）以確定層級之間是否存在轉移。

### 非金融資產的減值

倘出現減值跡象或須對資產（存貨、金融資產及非流動資產除外）進行年度減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額乃資產或現金產生單位使用價值與其公平值減出售成本兩者中的較高者，並就個別資產釐定，除非資產並不產生大部分獨立於其他資產及資產組合的現金流入，在此情況下，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其可收回金額時，減值虧損方予確認。評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映當前市場對貨幣時間價值及該項資產的特有風險的稅前折現率貼現為現值。減值虧損乃於產生期間自損益中扣除，並計入與減值資產功能一致的開支類別內。

於各有關期間末評估是否有跡象顯示過往已確認的減值虧損可能已不再存在或可能減少。倘出現該等跡象，則會估計資產的可收回金額。僅在用以釐定資產的可收回金額的估計出現變動時，方會撥回該資產過往已確認的減值虧損（不包括商譽），但撥回的金額不可超逾假設過往年度並無就該項資產確認減值虧損而釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。撥回的減值虧損乃於其產生期間計入損益表。

### 關聯方

在以下情況下，一方將被視為 貴集團的關聯方：

(a) 有關方為下述人士或下述人士的近親，而下述人士：

- (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 貴集團母公司的其中一名主要管理人員；

或

(b) 該方為某實體且符合下列任何一項條件：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團之成員公司；
- (ii) 該實體為另一間實體的聯營公司或合營企業（或另一間實體的母公司、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，而另一間實體則為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關連之實體就僱員利益設立的離職福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所識別人土控制或受共同控制；
- (vii) 於(a)(i)項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) 該實體或該實體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人員服務。

#### 物業、廠房及設備與折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。一項物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及將資產達至運作狀況及位置，以作其預定用途所產生的任何直接應計成本。

物業、廠房及設備項目開始運作後所產生的開支，如維修保養，一般於產生期間在損益表中扣除。若滿足確認標準，則重大檢查的開支會於資產賬面值中資本化作為置換。若須定期置換大部分物業、廠房及設備，則 貴集團會按特定可使用年期確認該部分為個別資產，並據此作出折舊。

各項物業、廠房及設備折舊乃以直線法按其估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值。用作該用途的主要年度比率如下：

生產及研發設備 .....	20.00%
汽車 .....	20.00%
辦公室設備 .....	10.00-75.00%
租賃物業裝修 .....	22.00-33.33%

當一項物業、廠房及設備的各部分有不同可使用年期時，該項目的成本乃按合理基準在各部分之間分配，而各部分乃個別地折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少應於各有關期間末覆核，並作出調整（如適當）。

物業、廠房及設備項目包括任何初始確認的主要部分於出售或預期其使用或出售不會帶來未來經濟利益時終止確認。因出售或報廢而於該資產終止確認年度的損益表內確認的任何收益或虧損指有關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指在建的樓宇，按成本減任何減值虧損列賬且不作折舊。成本包括建設期內的直接建設成本及相關借入資金的資本化借款成本。當在建工程完成並可使用時，將被重新分類至適當物業、廠房及設備類別。

### 研發成本

所有研究成本均於產生時自損益表扣除。

新產品開發計劃產生的開支僅於 貴集團能證明於技術上能夠完成無形資產供使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產將帶來的未來經濟利益、具有完成計劃所需的資源且能夠可靠地計量開發期間的開支時，方會撥充資本並以遞延方式入賬。未能符合該等條件的產品開發開支概於發生時支銷。

### 租賃

租賃為於協定期間授予使用資產(租賃資產)的權利以換取報酬的合約。

自二零一七年一月一日起，貴集團作為承租人已於財狀況表按現值確認所獲取的使用權資產及就所有租賃訂立的付款責任的負債。租賃負債包括以下租賃付款：

- 固定付款(包括實物固定付款)，減出租人提供的租賃優惠；
- 與指數或利率掛鈎的可變付款；
- 剩餘價值擔保的預期剩餘付款；
- 估計合理確定行使認購期權時的行使價；及
- 倘租賃條款反映行使終止選擇權，則終止租賃的合約罰款。

於觸發付款的事件或條件發生時，不取決於指數或利率的可變租賃付款於該期間確認為開支。

租賃付款按租賃相關的隱含利率貼現，惟此須能夠可靠釐定。否則，貼現按增量借款利率進行。在開始日期之後，租賃負債的金額將會增加，以反映利息的增加及減少租賃付款。此外，如有修改、租賃期限發生變化、實物固定租賃付款發生變化或購買相關資產的評估發生變更，租賃負債的賬面值將重新計量。

使用權資產按成本計量，包括以下方面：

- 租賃負債；
- 於交付時或之前作出的租賃付款，減已取得的租賃優惠；
- 初始直接成本；及
- 恢復義務。

使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量進行調整。其使用直線法於租期內進行折舊。

對於在租賃開始日期的租期為12個月或以下且不包含購買選擇權（「短期租賃」）的租賃合約或相關資產價值較低的租賃合約，貴集團已選擇使用確認豁免。於該等情況下，與其相關的租賃付款確認為開支，且將不會確認使用權資產及租賃負債。

多數租賃存在延期及終止選擇權，尤其是就房地產而言。有關合約期給予貴集團經營業務的最大可能靈活性。於釐定租期時會考慮行使延期選擇權或不行使延期終止選擇權提供經濟優惠的所有事實及情況。貴集團於有影響其行使（或不行使）重續選擇權能力的可控範圍內重大事件或情況變動（如業務策略的變更）時，會重新評估租期。

貴集團於初始應用日期採用以下可供使用的可行權宜方法，即：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一貼現率；
- 當合約包含延長或終止租賃的選擇時，則於事後確定租賃期；及
- 選擇不採用租期於初始應用日期12個月內結束的租賃規定，並以相同方式將該等租賃列賬為短期租賃。

## 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，其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益計量。

初步確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及貴集團管理彼等的業務模式。除了並不包含重大融資成分或貴集團已就此應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外，貴集團初始按公平值加上（倘金融資產並非按公平值計入損益）交易成本計量金融資產。

為使金融資產按攤銷成本或按公平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。

### 其後計量

金融資產的其後計量取決於以下分類：

#### 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未償還本金支付本金及利息。

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內確認。

#### 按公平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， 貴集團將按公平值計入其他全面收益計量債務投資：

- 於旨在持有以收取合約現金流量及出售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未償還本金支付本金及利息。

就按公平值計入其他全面收益計量的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回均在損益表內確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計算。剩餘公平值變動於其他全面收益確認。於終止確認時，於其他全面收益確認的累計公平值變動被重新計入損益表。

### 指定按公平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香港會計準則第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平值計入其他全面收益的股本投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益表。在支付權確立，與股息相關的經濟利益很可能流入貴集團，且股息的金額能夠可靠計量時，股息於損益表內確認為其他收入，惟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，於此情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定按公平值計入其他全面收益的股本投資不受減值評估影響。

### 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產，於初步確認時指定按公平值計入損益的金融資產，或強制要求按公平值計量的金融資產。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，均按公平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平值計入其他全面收益分類，但於初步確認時，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平值計入損益。

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於損益表內確認。

該類別包括貴集團並無不可撤回地選擇按公平值計入其他全面收益進行分類的股本投資。在支付權確立，與股息相關的經濟利益很可能流入貴集團，且股息的金額能夠可靠計量時，分類為按公平值計入損益的金融資產的股本投資的股息亦於損益表內確認為其他收入。

### 終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要將於下列情況下終止確認(即自貴集團的綜合財務狀況表中移除)：

- 自該項資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其自該項資產收取現金流量的權利，或根據「轉手」安排在沒有嚴重延誤的情況下承擔向第三方悉數支付已收取現金流量的責任，及(a) 貴集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其自該項資產收取現金流量的權利或訂立轉手安排，其會評估其是否已保留資產所有權的風險及回報以及保留至何種程度。倘 貴集團並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則該項已轉讓資產將按 貴集團持續牽涉該項資產的程度繼續確認入賬。在此情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按反映 貴集團已保留的權利及責任的基準計量。

### 金融資產減值

貴集團就按攤銷成本計量的資產的預期信貸虧損作出前瞻性評估。減值方法的應用取決於其信貸風險是否顯著增加。

預期信貸虧損為按金融資產預期使用年期，經概率加權估計的信貸虧損（即所有現金差額的現值）。

其他債務金融資產的減值按12個月預期信貸虧損或整個存續期的預期信貸虧損計量，惟取決於信貸風險自初步確認起是否有顯著增加。倘應收款項的信貸風險自初步確認起有顯著增加，則減值按整個存續期的預期信貸虧損計量。

### 金融負債

#### 初步確認及計量

金融負債於初步確認時被分類為按公平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（如適用）。

所有金融負債初步按公平值確認及倘為貸款及借款以及應付款項，則應扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括其他應付款項及借款。

#### 其後計量

金融負債的其後計量取決於以下分類：

#### 貸款及借款

於初步確認後，計息貸款及借款隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響微不足道，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損益在損益表內確認。

計算攤銷成本時考慮收購所產生的任何折扣或溢價以及作為實際利率整體一部分的費用或成本。實際利率攤銷於損益表內列為融資成本。

### 終止確認金融負債

金融負債於負債責任解除、撤銷或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債由同一貸款人提供但條款差異甚大的另一金融負債替代，或現有負債的條款已作重大修訂，則有關替代或修訂被視作終止確認原有負債並確認新負債，而各賬面值之間的差額則於損益表確認。

### 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（沒有重大價值變動風險）並於購入後一般在三個月內到期的短期高度流通投資（扣除須按要求償還及構成 貴集團現金管理整體一部分的銀行透支後）。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括並無限制用途的手頭及銀行現金（包括定期存款及與現金性質相若的資產）。

### 撥備

若 貴集團須就過往事件而承擔現時（法定或推定）責任，及有可能將須產生日後資源流出以履行該項責任，並對責任的金額可作出可靠估計時，則會確認撥備。

倘折現的影響重大時，就撥備確認的金額為預期履行責任所需的未來開支於有關期間末的現值。因時間流逝所產生的折現現值金額的增加額已計入損益表內融資成本項下。

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益外確認的項目相關的所得稅於損益外的其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債按預期可自稅務機關收回或支付予稅務機關的金額，根據於各有關期間末已實施或實際上實施的稅率（及稅法），並計及 貴集團經營所在國家當時的詮釋及慣例計量。

遞延稅項就有關期間末資產及負債的稅基及其就財務報告而言的賬面值之間所有暫時性差額以負債法撥備。

就所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債，惟下列各項情況除外：

- 倘若遞延稅項負債於初步確認商譽或一宗非業務合併交易的資產或負債時產生，且在交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資相關的應課稅暫時性差額而言，倘若撥回暫時性差額的時間可以控制，且暫時性差額可能不會在可預見未來撥回。

對於所有可扣減暫時性差額、結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損，遞延稅項資產予以確認。若日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣該等可扣減暫時性差額、結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損，則遞延稅項資產予以確認，惟下列各項情況除外：

- 倘與可扣減暫時性差額有關的遞延稅項資產於初步確認一宗非業務合併交易的資產或負債時產生，且在交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 就於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資相關的可扣減暫時性差額而言，僅在暫時性差額有可能在可預見未來撥回，且日後有可能出現應課稅溢利可用以抵扣該等暫時性差額時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各有關期間末予以審閱。若不再可能有足夠應課稅溢利用以抵扣全部或部分遞延稅項資產，則扣減遞延稅項資產賬面值。未確認的遞延稅項資產於各有關期間末重新評估，並於可能有足夠應課稅溢利用以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債按預期應用於該期間（當資產被變現或負債被清還時）的稅率，並基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收回時，擬按淨額基準結算即期稅務負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同稅務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

倘可合理保證將能收取補助且將符合所有附帶條件，則政府補助按其公平值確認。倘補助與開支項目相關，則於支銷擬用於補償的成本期間按系統基準確認為收入。



## 收益確認

### 其他收入

利息收入按應計基準及用實際利率法，透過應用將金融工具在預期可使用年期（或較短期間）（倘適用）的估計未來現金收入準確貼現至金融資產的賬面淨值的比率予以確認。

### 以股份形式付款

貴公司設立一項購股權計劃，旨在向為貴集團成功經營作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。貴集團僱員以股份形式付款的方式收取酬金，而僱員則提供服務作為權益工具的代價（「權益結算交易」）。

與僱員進行權益結算交易的成本乃參考授出當日的公平值計量。公平值乃由一名外聘估值師使用二項式模型釐定，有關進一步詳情載於歷史財務資料附註23。

權益結算交易成本連同權益相應增加部分，在績效及／或服務條件達成時於期內在僱員福利開支確認。截至歸屬日期前於各報告期末確認的權益結算交易的累計開支，反映歸屬期已到期部分及貴集團對最終將會歸屬的權益工具數目的最佳估計。期內在損益表扣除或進賬，乃指期初與期末已確認累計開支的變動。

釐定獎勵的授出日公平值並不考慮服務及非市場表現條件，惟能達成條件的可能性則被評定為貴集團對將最終歸屬為權益工具數目的最佳估計的一部分。市場表現條件將反映在授出日的公平值。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。若反映非歸屬條件的獎勵公平值當中不包含服務及／或表現條件乃即時予以支銷。

因未能達至非市場表現及／或服務條件，而導致最終並無歸屬的獎勵並不會確認開支。倘獎勵包括一項市場或非歸屬條件，無論市場或非歸屬條件是否達成，其均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

當權益結算獎勵條款作出修訂，若均符合原有獎勵條款，則至少按照條款未有修訂的情況確認開支。此外，倘任何修訂會導致以股份形式付款的總公平值增加，或於修訂當日計算時對僱員有利，便會確認開支。

當註銷以權益結算的獎勵時，會被視作已於註銷當日歸屬，而獎勵尚未確認的任何開支會即時確認。這包括未能符合貴集團或僱員控制的非歸屬條件的任何獎勵。然而，倘已註銷的獎勵有任何替代的新獎勵，並指定為授出當日的替代獎勵，則該項註銷及新獎勵會如上段所述被視為原有獎勵的修訂般處理。

尚未行使購股權的攤薄作用會於每股盈利計算中反映為額外股份攤薄。

## 其他僱員福利

### 退休金計劃

貴集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參加由當地市政府所運作的中央退休金計劃。該等附屬公司須按其薪金成本的5%向該中央退休金計劃供款。有關供款於根據該中央退休金計劃的規則須支付時自損益表扣除。

## 借款成本

收購、建造或生產合資格資產（即須經過大量時間方可作擬定用途或出售的資產）直接應佔借款成本，撥充為資本作為該等資產成本的一部分。資產大致上可作擬定用途或出售時，有關借款成本不再撥充資本。合資格資產未支出的專項借款作暫時性投資所賺取的投資收入從撥充資本的借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金產生的利息及其他成本。

## 外幣

歷史財務資料均以人民幣呈列。貴集團旗下各實體有各自的功能貨幣，各實體財務報表的項目以功能貨幣計算。貴集團旗下各實體記錄的外幣交易首先按交易日期各自的功能貨幣匯率記錄。外幣計值的貨幣資產及負債按於各有關期間末功能貨幣匯率換算。由清償或換算貨幣項目產生的差額會計入損益表。

按歷史成本計量以外幣計值的非貨幣項目以原來交易日期的匯率換算。按公平值計量以外幣計值的非貨幣項目按計算公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目而產生的收益或虧損，按與確認該項目的公平值變動產生的收益或虧損一致的方法處理。

在確定非貨幣資產或非貨幣負債終止確認時產生的相關資產、開支或收入初步確認時，關於預付代價的匯率，初步交易日期為 貴集團初步確認由預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘存在多個預付或預收款項，則 貴集團釐定每次支付或收到預付代價的交易日期。

貴公司的功能貨幣乃人民幣以外的貨幣。於各有關期間末，該實體的資產及負債會按各有關期間末的現有匯率換算為人民幣，而其損益表按該年度或期間的加權平均匯率換算成人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收益中確認並累計入匯兌波動儲備。於出售海外業務時，與特定海外業務有關的其他全面收益的組成部分於損益表內確認。

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日期的匯率換算為人民幣。海外附屬公司整個年度或期間產生的經常性現金流量則按該年度或期間內加權平均匯率換算為人民幣。

### 3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團的歷史財務資料需要由管理層作出影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及其相關披露以及或然負債披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定因素，可能導致須就日後受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 判斷

在應用 貴集團的會計政策過程中，除涉及估計的判斷外，管理層已作出以下對於財務報表確認的金額影響最大的判斷：

#### 研發成本

所有研究成本均於產生時自損益表扣除。新產品開發計劃產生的開支僅於 貴集團能證明於技術上能夠完成無形資產供使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產將帶來的未來經濟利益、具有完成計劃所需的資源且能夠可靠地計量開發期間的開支時，方會撥充資本並以遞延方式入賬。未能符合該等條件的產品開發開支概於發生時支銷。釐定將予撥充資本的開發成本數額時需要使用判斷及估計。

#### 估計不確定因素

日後的主要假設及各有關期間末以及截至二零一八年四月三十日止四個月的其他估計不確定因素的主要來源(該等來源存在重大風險，導致須對下個財政年度的資產及負債的賬面值進行重大調整)載列如下：

### 物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

於釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時，貴集團須考慮多項因素，如因生產變更或改良，或因市場對資產所輸出產品或服務的需求、資產預期用途、預期物理損耗、資產的保養及維護以及資產使用的法定或類似限制變更而產生的技術或商業廢棄。資產可使用年期是根據貴集團以類似方式使用類似資產的過往經驗估計。

如物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與之前的估計不同，則應確認額外折舊。於各有關期間末，貴集團按情況變化檢討可使用年期及剩餘價值。

### 4. 經營分部資料

管理層監察貴集團整體經營分部的經營業績，以就有關資源分配及表現評估作出決策。

#### 地域資料

#### 非流動資產

	於十二月三十一日		於
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地.....	34,638	30,689	35,087
香港.....	172	7,860	11,044
	<u>34,810</u>	<u>38,549</u>	<u>46,131</u>

以上非流動資產資料乃基於資產所處的位置。

### 5. 其他收入及收益

其他收入及收益的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至四月三十日止四個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他收入及收益				
銀行利息收入.....	39	116	41	50
按公平值計入損益的股權投資				
所得股息收入.....	2,097	1,855	-	-
政府補助.....	-	1,480	-	-
按公平值計入損益的股權投資的				
公平值變動.....	-	5,211	-	-
匯兌收益淨額.....	1,275	-	84	-
其他.....	-	4	-	-
	<u>3,411</u>	<u>8,666</u>	<u>125</u>	<u>50</u>

## 6. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至十二月 三十一日止年度		截至四月 三十日止四個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
租賃負債的利息部分 .....	1,961	2,121	665	792
其他借款利息 .....	1,000	909	334	167
	<u>2,961</u>	<u>3,030</u>	<u>999</u>	<u>959</u>

## 7. 除稅前虧損

貴集團的除稅前虧損經扣除／(計入)以下各項得出：

	附註	截至十二月 三十一日止年度		截至四月 三十日止四個月	
		二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
物業、廠房及設備折舊 .....	13	1,103	1,075	338	493
使用權資產折舊 .....	14	3,815	4,267	1,272	1,970
核數師薪酬 .....		58	718	526	306
匯兌收益淨額 .....		(1,275)	-	(84)	-
僱員福利開支(不包括董事及 最高行政人員薪酬(附註8))：					
工資及薪金 .....		6,884	9,584	2,695	4,337
退休金計劃供款 .....		974	1,327	443	601
員工福利開支 .....		94	131	36	54
權益結算購股權開支 .....		7,336	-	-	-
		<u>18,989</u>	<u>17,102</u>	<u>5,226</u>	<u>7,761</u>
其他開支：					
按公平值計入損益的股權投資的 公平值變動 .....		12,617	-	6,965	-
終止確認按公平值計算的 股權投資的虧損 .....		123	29,694	-	-
匯兌虧損淨額 .....		-	2,652	-	395
其他 .....		16	621	6	15
		<u>12,756</u>	<u>32,967</u>	<u>6,971</u>	<u>410</u>

## 8. 董事及最高行政人員薪酬

貴公司董事薪酬載列如下：

	截至十二月 三十一日止年度		截至四月 三十日止四個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
袍金 .....	-	-	-	-
其他酬金：				
薪金、花紅、津貼及實物福利 .....	1,965	2,135	666	871
退休金計劃供款 .....	16	15	5	5
	<u>1,981</u>	<u>2,150</u>	<u>671</u>	<u>876</u>

截至二零一七年十二月三十一日止年度	薪金、花紅、 津貼及實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
<b>執行董事：</b>			
梁瑞安博士(i) .....	1,965	16	1,981
	<u>1,965</u>	<u>16</u>	<u>1,981</u>
<b>非執行董事：</b>			
劉悉承先生(ii) .....	-	-	-
任榮波先生(ii) .....	-	-	-
田惠敏女士(iii) .....	-	-	-
陳業森先生(iv) .....	-	-	-
陳海剛博士(v) .....	-	-	-
劉文溢女士(v) .....	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>截至二零一八年十二月三十一日止年度</b>			
<b>執行董事：</b>			
梁瑞安博士 .....	2,135	15	2,150
	<u>2,135</u>	<u>15</u>	<u>2,150</u>
<b>非執行董事：</b>			
劉悉承先生 .....	-	-	-
任榮波先生 .....	-	-	-
田惠敏女士 .....	-	-	-
陳業森先生 .....	-	-	-
陳海剛博士 .....	-	-	-
劉文溢女士 .....	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

截至二零一八年四月三十日止四個月	薪金、花紅、 津貼及實物福利	退休金 計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事：</b>			
梁瑞安博士.....	666	5	671
	<u>666</u>	<u>5</u>	<u>671</u>
<b>非執行董事：</b>			
劉悉承先生.....	-	-	-
任榮波先生.....	-	-	-
田惠敏女士.....	-	-	-
陳業森先生.....	-	-	-
陳海剛博士.....	-	-	-
劉文溢女士.....	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>截至二零一九年四月三十日止四個月</b>			
	薪金、花紅、 津貼及實物福利	退休金 計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事：</b>			
梁瑞安博士.....	871	5	876
	<u>871</u>	<u>5</u>	<u>876</u>
<b>非執行董事：</b>			
劉悉承先生.....	-	-	-
任榮波先生.....	-	-	-
田惠敏女士.....	-	-	-
陳業森先生.....	-	-	-
陳海剛博士.....	-	-	-
劉文溢女士.....	-	-	-
劉森林先生(vi).....	-	-	-
馬慧淵先生(vi).....	-	-	-
劉暢先生(vi).....	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

- (i) 梁瑞安博士自二零一一年九月十二日起獲委任為 貴公司執行董事。於有關期間，梁瑞安博士亦為 貴公司最高行政人員。
- (ii) 劉悉承先生及任榮波先生於二零一三年三月三十日獲委任為 貴公司非執行董事，且彼等均於二零一九年四月二十九日辭任。
- (iii) 田惠敏女士於二零一一年九月二十一日獲委任為 貴公司非執行董事，且彼於二零一九年四月二十九日辭任。
- (iv) 陳業森先生於二零一七年八月三十一日獲委任為 貴公司非執行董事，且彼於二零一九年四月二十九日辭任。
- (v) 陳海剛博士及劉文溢女士自二零一七年八月三十一日起獲委任為 貴公司非執行董事。
- (vi) 劉森林先生自二零一九年二月十五日起獲委任為 貴公司非執行董事。馬慧淵先生及劉暢先生自二零一九年四月二十九日起獲委任為 貴公司非執行董事。

於有關期間及截至二零一八年四月三十日止四個月，並無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

## 9. 五名最高薪酬僱員

於有關期間及截至二零一八年四月三十日止四個月，五名最高薪酬僱員一直包括一名董事，有關其薪酬詳情載列於上文附註8。非 貴公司董事亦非最高行政人員的餘下四名最高薪酬僱員的薪酬詳情載列如下：

	截至十二月 三十一日止年度		截至四月 三十日止四個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金、花紅、津貼及實物福利.....	1,905	2,054	607	973
權益結算購股權開支.....	4,368	-	-	-
退休金計劃供款.....	64	60	20	16
	<u>6,337</u>	<u>2,114</u>	<u>627</u>	<u>989</u>

薪酬在以下範疇的非董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員的人數如下：

	截至十二月 三十一日止年度		截至四月 三十日止四個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
			人民幣千元 (未經審核)	
零至1,000,000港元.....	1	4	4	4
1,500,001至2,000,000港元.....	2	-	-	-
2,000,001至2,500,000港元.....	1	-	-	-
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

## 10. 所得稅

香港利得稅已按年內於香港賺取的估計應課稅溢利以16.5%的稅率(二零一七年：16.5%)計提撥備。在其他地區的應課利得稅項，乃根據 貴集團業務經營所在國家的現行稅率計算。

按適用於 貴公司及其附屬公司所註冊國家的法定稅率計算除稅前虧損的稅項開支與實際稅率的稅項開支的對賬，以及法定稅率與實際稅率的對賬如下：

	截至十二月 三十一日止年度		截至四月 三十日止四個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除稅前虧損.....	(51,901)	(83,610)	(23,795)	(28,398)
按法定稅率計算的稅項.....	(11,841)	(19,794)	(5,716)	(6,289)
無須納稅收入.....	(210)	(8)	(14)	-
不可扣稅開支.....	1,210	831	76	510
未確認暫時性差額.....	2,601	(860)	94	362
未確認稅項虧損.....	8,240	19,831	5,560	5,417
按 貴集團實際稅率計算的稅項開支.....	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>



貴集團於香港產生的稅項虧損分別為107,328,961港元、117,417,797港元及125,806,203港元，可用於抵銷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四月三十日的未來應課稅溢利。

貴集團於中國大陸產生的稅項虧損分別為人民幣48,283,631元、人民幣114,029,234元及人民幣130,793,955元，將於一至五年內到期，可用於抵銷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四月三十日的未來應課稅溢利。

## 11. 股息

於有關期間，貴公司概無派付或宣派股息。

## 12. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

由於在有關期間以及截至二零一八年四月三十日止四個月各報告日期的普通股數目與緊隨貴集團公開上市完成後的普通股數目不同，故就本報告而言，載列每股虧損資料被視為並無意義，因而並無呈列每股虧損資料。

## 13. 物業、廠房及設備

	生產及 研發設備	辦公設備	汽車	租賃 物業裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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：						
成本 .....	6,152	614	273	692	-	7,731
累計折舊 .....	(3,655)	(339)	(111)	(470)	-	(4,575)
賬面淨值 .....	<u>2,497</u>	<u>275</u>	<u>162</u>	<u>222</u>	<u>-</u>	<u>3,156</u>
於二零一七年一月一日，						
扣除累計折舊 .....	2,497	275	162	222	-	3,156
添置 .....	2,096	15	-	42	-	2,153
年內撥備的折舊 .....	(914)	(71)	(49)	(69)	-	(1,103)
匯兌調整 .....	(11)	(10)	-	-	-	(21)
於二零一七年十二月三十一日，						
扣除累計折舊 .....	<u>3,668</u>	<u>209</u>	<u>113</u>	<u>195</u>	<u>-</u>	<u>4,185</u>
於二零一七年十二月三十一日：						
成本 .....	7,994	599	273	708	-	9,574
累計折舊 .....	(4,326)	(390)	(160)	(513)	-	(5,389)
賬面淨值 .....	<u>3,668</u>	<u>209</u>	<u>113</u>	<u>195</u>	<u>-</u>	<u>4,185</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：						
成本 .....	7,994	599	273	708	-	9,574
累計折舊 .....	(4,326)	(390)	(160)	(513)	-	(5,389)
賬面淨值 .....	<u>3,668</u>	<u>209</u>	<u>113</u>	<u>195</u>	<u>-</u>	<u>4,185</u>

	生產及 研發設備	辦公設備	汽車	租賃 物業裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年一月一日，						
扣除累計折舊 .....	3,668	209	113	195	-	4,185
添置 .....	714	40	-	111	1,826	2,691
年內撥備的折舊 .....	(876)	(68)	(49)	(82)	-	(1,075)
匯兌調整 .....	1	6	-	-	-	7
於二零一八年十二月三十一日，						
扣除累計折舊 .....	3,507	187	64	224	1,826	5,808
於二零一八年十二月三十一日：						
成本 .....	8,883	661	273	836	1,826	12,479
累計折舊 .....	(5,376)	(474)	(209)	(612)	-	(6,671)
賬面淨值 .....	3,507	187	64	224	1,826	5,808
二零一九年四月三十日						
於二零一九年一月一日：						
成本 .....	8,883	661	273	836	1,826	12,479
累計折舊 .....	(5,376)	(474)	(209)	(612)	-	(6,671)
賬面淨值 .....	3,507	187	64	224	1,826	5,808
於二零一九年一月一日，扣除累 計折舊 .....	3,507	187	64	224	1,826	5,808
添置 .....	538	684	-	4,200	-	5,422
出售 .....	-	(7)	-	-	-	(7)
期內撥備的折舊 .....	(309)	(31)	(16)	(137)	-	(493)
轉撥 .....	-	-	-	1,826	(1,826)	-
匯兌調整 .....	(2)	(9)	-	(54)	-	(65)
於二零一九年四月三十日，扣除 累計折舊 .....	3,734	824	48	6,059	-	10,665
於二零一九年四月三十日：						
成本 .....	9,339	1,042	273	6,426	-	17,080
累計折舊 .....	(5,605)	(218)	(225)	(367)	-	(6,415)
賬面淨值 .....	3,734	824	48	6,059	-	10,665

## 14. 使用權資產

	使用權資產 樓宇
	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：	
成本 .....	38,150
累計折舊 .....	(3,815)
賬面淨值 .....	<u>34,335</u>
於二零一七年一月一日，扣除累計折舊 .....	34,335
年內撥備的折舊 .....	(3,815)
於二零一七年十二月三十一日，扣除累計折舊 .....	<u>30,520</u>
<b>於二零一七年十二月三十一日：</b>	
成本 .....	38,150
累計折舊 .....	(7,630)
賬面淨值 .....	<u>30,520</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：	
成本 .....	38,150
累計折舊 .....	(7,630)
賬面淨值 .....	<u>30,520</u>
於二零一八年一月一日，扣除累計折舊 .....	30,520
添置 .....	6,204
年內撥備的折舊 .....	(4,267)
匯兌調整 .....	144
於二零一八年十二月三十一日，扣除累計折舊 .....	<u>32,601</u>
<b>於二零一八年十二月三十一日：</b>	
成本 .....	44,509
累計折舊 .....	(11,908)
賬面淨值 .....	<u>32,601</u>
<b>二零一九年四月三十日</b>	
於二零一九年一月一日：	
成本 .....	44,509
累計折舊 .....	(11,908)
賬面淨值 .....	<u>32,601</u>
於二零一九年一月一日，扣除累計折舊 .....	32,601
期內撥備的折舊 .....	(1,970)
匯兌調整 .....	(114)
於二零一九年四月三十日，扣除累計折舊 .....	<u>30,517</u>
<b>於二零一九年四月三十日：</b>	
成本 .....	44,379
累計折舊 .....	(13,862)
賬面淨值 .....	<u>30,517</u>

於有關期間，貴集團就物業租賃訂立了若干長期租賃合約。

於有關期間，貴集團亦根據短期(即12個月內)租賃安排及低值租賃合約租賃了若干辦公室及辦公設備。貴集團亦選擇不對該等短期及低值租賃合約確認使用權資產。概無施加任何限制或約定且概無銷售及回租交易。

貴集團可能存在以下未反映在租賃負債計量中的未來現金流出：

	於十二月三十一日		於四月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內 .....	543	195	49
第二至五年(包括首尾兩年) .....	17	27	25
	<u>560</u>	<u>222</u>	<u>74</u>

#### 15. 其他非流動資產

	於十二月三十一日		於四月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買長期資產的預付款項 .....	105	140	4,949

該款項指購買長期資產的預付款項。

#### 16. 預付款項、按金及其他應收款項

	於十二月三十一日		於四月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項 .....	13,631	7,655	2,878
其他應收款項 .....	259	1,103	1,431
	<u>13,890</u>	<u>8,758</u>	<u>4,309</u>

以上資產均既未逾期亦未減值。計入上述結餘的金融資產與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。

#### 17. 按公平值計入損益的金融資產

	於十二月三十一日		於四月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計算的上市股權投資 .....	46,840	-	-

於二零一七年十二月三十一日，上述股權投資由於持作買賣而被分類為按公平值計入損益的金融資產。

## 18. 現金及現金等價物

	於十二月三十一日		於四月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘 .....	66,096	41,512	196,445
按下列貨幣計值：			
人民幣 .....	62,126	8,096	103,057
美元 .....	3,329	28,442	89,785
港元 .....	641	4,974	3,603
現金及現金等價物 .....	66,096	41,512	196,445

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率賺取利息。銀行結餘存放於信譽良好且近期並無拖欠記錄的銀行。

## 19. 其他應付款項及應計費用

	於十二月三十一日		於四月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方款項 .....	-	268	650
應計開支 .....	38	113	46
應付工資 .....	475	660	385
除所得稅以外的稅項 .....	21	19	97
其他應付款項 .....	74	86	2,924
	608	1,146	4,102

其他應付款項為不計息及應按要求償還。

## 20. 其他借款

	於十二月三十一日		於四月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應償還借款：			
一年內 .....	170,000	10,000	10,000
	170,000	10,000	10,000

其他借款的詳情載列如下：

- (i) 於二零一七年十二月三十一日，其他借款包括(a)向 貴集團非控股股東作出的無抵押及由 貴集團其中一名控股股東擔保且年利率為5%的借款人民幣20,000,000元及(b)向上海健益興禾投資管理中心(有限合夥)及上海杏澤興禾創業投資中心(有限合夥)的作出的不計息、無抵押及應於一年內償還的借款人民幣150,000,000元。
- (ii) 於二零一八年十二月三十一日及二零一九年四月三十日，其他借款為向 貴集團非控股股東作出的無抵押且年利率為5%的借款人民幣10,000,000元。

## 21. 股本

	於十二月三十一日		於四月三十日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已發行及繳足：.....	152,532	301,532	500,954

貴公司股本變動概要如下：

	附註	已發行 股份數目 人民幣千元	股本 人民幣千元
於二零一七年一月一日 .....		3,036,562	144,990
已行使購股權 .....	(a)	39,300	7,542
於二零一七年十二月三十一日 .....		<u>3,075,862</u>	<u>152,532</u>
於二零一八年一月一日 .....		3,075,862	152,532
已發行股份 .....	(b)	541,583	150,000
股份發行開支 .....		-	(1,000)
於二零一八年十二月三十一日 .....		<u>3,617,445</u>	<u>301,532</u>
於二零一九年一月一日 .....		3,617,445	301,532
已發行股份 .....	(c)	503,110	200,000
股份發行開支 .....		-	(578)
於二零一九年四月三十日 .....		<u>4,120,555</u>	<u>500,954</u>

附註：

- (a) 39,300份購股權所附認購權按認購價每股1港元(附註23)獲行使，致使以總現金代價39,300港元發行39,300股股份。購股權獲行使後，人民幣7,506,724元的款項由購股權儲備轉撥至股本。
- (b) 按平均價每股人民幣276.97元發行541,583股股份，以換取現金，致使以總現金代價(扣除開支前)人民幣150,000,000元發行541,583股股份。
- (c) 按平均價每股人民幣397.53元發行503,110股股份，以換取現金，致使以總現金代價(扣除開支前)人民幣200,000,000元發行503,110股股份。

## 22. 儲備

貴集團於有關期間及截至二零一八年四月三十日止四個月的儲備金額及其變動乃於 貴集團綜合權益變動表中呈列。

### 外匯波動儲備

外匯波動儲備用於入賬換算功能貨幣並非人民幣的實體財務報表產生的匯兌差異。

## 23. 購股權

### (a) 已授出購股權

於二零一七年五月十九日，貴公司股權以代價39,300港元授予六名選定僱員。獲授購股權的行使期由董事釐定，除合資格參與者於歸屬期仍為 貴集團的僱員外，概無規定其他績效目標。

向 貴集團若干僱員授予購股權的概要如下：

授出日期	每股行使價 (港元)	獲授 購股權數目
二零一七年五月十九日 .....	1.00	39,300
		<u>39,300</u>

### (b) 購股權變動

下列購股權於有關期間尚未行使：

	每份購 股權的 行使價 (港元)	截至十二月三十一日 止年度		截至 四月三十日 止四個月
		二零一七年	二零一八年	二零一九年
於一月一日 .....	-	-	-	-
已授出 .....	1.00	39,300	-	-
已行使 .....	1.00	(39,300)	-	-
年/期末 .....		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

截至二零一七年十二月三十一日止年度授出購股權的公平值為8,478,844港元，貴集團確認截至二零一七年十二月三十一日止年度的購股權開支8,478,844港元（相當於人民幣7,335,981元）。

## (c) 購股權的公平值

貴公司董事會的執行董事使用二項式模型釐定已授出購股權的公平值，於歸屬期內支銷。貴公司董事會的執行董事須於採納二項式模型時，對無風險利率、股息率及預計波幅等指標作出重大判斷，其中輸入數據概述如下。

	二零一七年
無風險利率.....	2.38%
股息率.....	0.00%
預計波幅.....	60.88%

## 24. 綜合現金流量表附註

## 融資活動產生的負債變動

	其他借款
	人民幣千元
於二零一七年一月一日.....	20,000
融資現金流量變動.....	150,000
於二零一七年十二月三十一日.....	<u>170,000</u>
於二零一八年一月一日.....	170,000
融資現金流量變動.....	(160,000)
於二零一八年十二月三十一日.....	<u>10,000</u>
於二零一九年一月一日.....	10,000
融資現金流量變動.....	—
於二零一九年四月三十日.....	<u>10,000</u>

## 25. 承擔

貴集團於各有關期間末尚有下列資本承擔：

	於十二月三十一日		於四月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但尚未撥備：			
廠房及機器.....	<u>2,945</u>	<u>4,272</u>	<u>72,471</u>



## 26. 關聯方交易

- (a) 於有關期間及截至二零一八年四月三十日止四個月，貴集團與關聯方曾進行下列交易：

附註	截至十二月 三十一日止年度		截至四月 三十日止四個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
來自關聯方的借款：				
海南海藥股份有限公司 . . . . . (i)	20,000	10,000	20,000	10,000
來自關聯方的經營租賃租金：				
海口市製藥廠有限公司 . . . . .	<u>5,000</u>	<u>5,000</u>	<u>1,667</u>	<u>1,667</u>

於二零一九年三月三十日，貴公司與蘇州信諾維醫藥科技有限公司（「蘇州信諾維」，貴公司非執行董事劉文溢女士的緊密聯繫人）訂立技術轉讓及合作協議。根據該協議，貴公司同意收購而蘇州信諾維同意轉讓BTK抑制劑的技術及應用。該協議的總代價為人民幣140百萬元（假設該協議所載全部里程碑均已實現）。截至二零一九年四月三十日，貴公司就此並無作出任何付款，亦無錄得任何相關開支。

附註：

- (i) 來自關聯方的借款為無抵押、由貴集團其中一名控股股東致譽投資集團有限公司擔保、每年按5%計息及應於一年內償還。

- (b) 與關聯方的未償還結餘：

	於十二月三十一日		於四月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他借款：			
海南海藥股份有限公司 . . . . .	<u>20,000</u>	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>
其他應付款項：			
海口市製藥廠有限公司 . . . . .	<u>—</u>	<u>268</u>	<u>650</u>
租賃負債：			
海口市製藥廠有限公司 . . . . .	<u>41,980</u>	<u>44,037</u>	<u>29,735</u>

應付海口市製藥廠有限公司的其他應付款項為無抵押、免息及無固定還款期。

(c) 貴集團主要管理層人員的補償：

	截至十二月 三十一日止年度		截至四月 三十日止四個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期僱員福利 .....	3,498	3,784	1,153	1,844
以股權結算的購股權 .....	4,368	-	-	-
退休金計劃供款 .....	64	60	20	21
已付主要管理人員薪酬總額 .....	<u>7,930</u>	<u>3,844</u>	<u>1,173</u>	<u>1,865</u>

有關董事及最高行政人員酬金的進一步詳情，載於歷史財務資料附註8。

## 27. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

於二零一七年十二月三十一日

### 金融資產

	按攤銷成本列賬 的金融資產	按公平值計入 損益的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的股權投資 .....	-	46,840	46,840
計入預付款項、按金及其他應收款項 的金融資產 .....	259	-	259
現金及現金等價物 .....	66,096	-	66,096
	<u>66,355</u>	<u>46,840</u>	<u>113,195</u>

### 金融負債

	按攤銷成本列賬 的金融負債
	人民幣千元
租賃負債 .....	41,980
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 .....	112
其他借款 .....	170,000
	<u>212,092</u>

於二零一八年十二月三十一日

**金融資產**

	按攤銷成本列賬 的金融資產
	人民幣千元
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產 .....	1,012
現金及現金等價物 .....	41,512
	<u>42,524</u>

**金融負債**

	按攤銷成本列賬的 金融負債
	人民幣千元
租賃負債 .....	50,267
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 .....	467
其他借款 .....	10,000
	<u>60,734</u>

於二零一九年四月三十日

**金融資產**

	按攤銷成本列賬的 金融資產
	人民幣千元
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產 .....	802
現金及現金等價物 .....	196,445
	<u>197,247</u>

**金融負債**

	按攤銷成本列賬的 金融負債
	人民幣千元
租賃負債 .....	35,390
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 .....	3,620
其他借款 .....	10,000
	<u>49,010</u>

## 28. 金融工具公平值及公平值層級

管理層評估，現金及現金等價物、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的公平值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

金融資產及負債的公平值以該工具於自願交易方當前交易下的可交易金額入賬，而非強迫或清盤銷售。在評估其公平值時已採用下列方法及假設：

租賃負債及其他借款的公平值通過採用條款、信貸風險及剩餘到期日相若的工具的現有可用利率折現預期未來現金流量的方式計量。貴集團本身的租賃負債及其他借款的違約風險於各有關期間末評定為並不重大。

### 公平值層級

下表顯示 貴集團金融工具的公平值計量層級。

#### 按公平值計量的資產：

於二零一七年十二月三十一日

	採用下列各項的公平值計量			總計
	強有力市場報價	重大可觀察	重大不可觀察	
	(第一級)	輸入值	輸入值	
	人民幣千元	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產 . . . .	46,840	-	-	46,840
	46,840	-	-	46,840

貴集團於各有關期間末並無任何按公平值計量的金融負債。

於有關期間及截至二零一八年四月三十日止四個月，就金融資產及金融負債而言，公平值計量方式並無於第一級及第二級間轉換，亦無轉入或轉出第三級。

## 29. 財務風險管理的目標及政策

貴集團的主要金融工具包括其他借款、現金及銀行結餘。該等金融工具主要用於為 貴集團營運籌集資金。貴集團擁有其他應收款項及其他應付款項等各種其他金融資產及負債，乃由其營運直接產生。

因 貴集團的金融工具而產生的主要風險為外幣風險及流動資金風險。董事會審閱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

外幣風險是指因外幣匯率變動而產生虧損的風險。人民幣對 貴集團經營業務所在地的其他貨幣匯率出現波動，可能影響 貴集團的財務狀況及經營業績。 貴集團致力通過最大限度地減少其外幣淨額持倉來限制外幣風險。

下表列示在一切其他變量維持不變的情況下， 貴集團除稅前溢利（基於貨幣資產及負債的公平值變動）及 貴集團權益於各有關期間末對外幣匯率在合理可能變動下的敏感度。

	外幣匯率 上升／(下跌)	除稅前溢利 增加／(減少)	權益 增加／(減少)
	%	人民幣千元	人民幣千元
<b>二零一七年十二月三十一日</b>			
倘人民幣兌美元貶值.....	5	166	166
倘人民幣兌美元升值.....	(5)	(166)	(166)
倘人民幣兌港元貶值.....	5	32	32
倘人民幣兌港元升值.....	(5)	(32)	(32)
<b>二零一八年十二月三十一日</b>			
倘人民幣兌美元貶值.....	5	1,422	1,422
倘人民幣兌美元升值.....	(5)	(1,422)	(1,422)
倘人民幣兌港元貶值.....	5	249	249
倘人民幣兌港元升值.....	(5)	(249)	(249)
<b>二零一九年四月三十日</b>			
倘人民幣兌美元貶值.....	5	4,489	4,489
倘人民幣兌美元升值.....	(5)	(4,489)	(4,489)
倘人民幣兌港元貶值.....	5	180	180
倘人民幣兌港元升值.....	(5)	(180)	(180)

## 流動資金風險

貴集團會監察及維持 貴集團管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以為營運撥付資金及減低現金流量波動的影響。

貴集團於各有關期間末的金融負債（按合約未貼現付款計）到期情況如下：

	於二零一七年十二月三十一日				總計 人民幣千元
	按要求 人民幣千元	一個月以下 人民幣千元	一個月以上 十二個月以下 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	
租賃負債.....	-	-	14,299	27,681	41,980
其他借款.....	-	-	170,000	-	170,000
其他應付款項及應計費用.....	112	-	-	-	112
	<u>112</u>	<u>-</u>	<u>184,299</u>	<u>27,681</u>	<u>212,092</u>

於二零一八年十二月三十一日

	按 要求	一 個 月 以 下	一 個 月 以 上 十 二 個 月 以 下	一 至 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
租賃負債 .....	-	-	17,273	32,994	50,267
其他借款 .....	-	-	10,000	-	10,000
其他應付款項及應計費用 .....	467	-	-	-	467
	<u>467</u>	<u>-</u>	<u>27,273</u>	<u>32,994</u>	<u>60,734</u>

於二零一九年四月三十日

	按 要求	一 個 月 以 下	一 個 月 以 上 十 二 個 月 以 下	一 至 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
租賃負債 .....	-	-	7,104	28,286	35,390
其他借款 .....	-	-	10,000	-	10,000
其他應付款項及應計費用 .....	3,620	-	-	-	3,620
	<u>3,620</u>	<u>-</u>	<u>17,104</u>	<u>28,286</u>	<u>49,010</u>

### 資本管理

貴集團資本管理的首要目標是保障 貴集團持續經營的能力並維持穩健的資本比率以支持其業務及最大限度地提高股東價值。

貴集團會管理其資本架構，並視乎經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵而作出調整。為維持或調整資本架構， 貴集團可調整向股東派發的股息、股東資本回報或發行新股。 貴集團不受任何外部施加的資本要求所限制。於有關期間，概無對管理資本的目標、政策或程序作出變更。

### 30. 有關期間後事項

貴集團於有關期間後並無任何重大事項。

### 31. 期後財務報表

貴公司、 貴集團或 貴集團現時旗下任何公司並無就二零一九年四月三十日之後的任何期間編製任何經審核財務報表。