

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

列位董事 台照

杭州啓明醫療器械股份有限公司

高盛（亞洲）有限責任公司

中國國際金融香港證券有限公司

瑞士信貸（香港）有限公司

招商證券（香港）有限公司

敬啟者：

我們就第IA-3至IA-77頁所載的杭州啓明醫療器械股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團於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五月三十一日止五個月（「有關期間」）的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，及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五月三十一日 貴集團的綜合財務狀況表以及 貴公司的財務狀況表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第IA-3至IA-77頁所載的歷史財務資料構成本報告不可或缺的一部分，乃為載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）[編纂][編纂]而刊發的日期為二零一九年[日期]的文件（「文件」）而編製。

董事對歷史財務資料應負的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製反映真實公平意見的歷史財務資料，亦負責採取董事認為必要的有關內部控制以使歷史財務資料的編製不會因欺詐或錯誤而引致重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任乃就歷史財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。我們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號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告開展工作。該準則要求我們遵從道德規範及規劃以及執行我們的工作，以合理確定歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

我們的工作涉及執程序以獲取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，包括評估因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。評估該等風險時，申報會計師根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，考慮與實體編製反映真實公平意見的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適合有關情況的程序，但並非就實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用會計政策的合適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。

我們相信，我們已獲取充足及適當的憑證，以為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料乃根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準，真實而公平地反映 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以及二零一九年五月三十一日的財務狀況，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

我們已審閱 貴集團的中期比較財務資料，當中包括截至二零一八年五月三十一日止五個月的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及其他解釋資料（「中期比較財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製中期比較財務資料。我們的責任為根據我們的審閱對中期比較財務資料發表結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱聘用準則第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。審閱包括主要向負責財務及會計事項的人士作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就會計師報告而言，中期比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製。

根據聯交所證券[編纂]規則及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第IA-3頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們參考歷史財務資料附註11，該附註說明 貴公司於有關期間並無支付任何股息。

此致

[●]

執業會計師

香港

[日期]

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載為歷史財務資料，其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（歷史財務資料乃基於該等財務報表而編製）乃由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審計（「有關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，且除非另有指明，所有數值均約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日		截至五月三十一日	
		止年度		止五個月	
		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)			
收益	5	18,164	115,348	38,315	86,206
銷售成本		(3,077)	(16,368)	(5,380)	(15,042)
毛利		15,087	98,980	32,935	71,164
其他收入及收益	5	5,137	13,152	1,731	608
銷售及分銷開支		(35,922)	(66,865)	(18,996)	(40,143)
研發成本		(117,360)	(104,774)	(37,026)	(82,416)
行政開支		(20,393)	(223,864)	(26,774)	(74,611)
其他開支		(2,157)	(11,351)	(326)	(5,062)
金融資產減值虧損淨額		(330)	(1,674)	(767)	(544)
融資成本	7	(1,510)	(3,224)	(973)	(7,198)
除稅前虧損	6	(157,448)	(299,620)	(50,196)	(138,202)
所得稅開支	10	(500)	(898)	(407)	(221)
年／期內虧損		<u>(157,948)</u>	<u>(300,518)</u>	<u>(50,603)</u>	<u>(138,423)</u>
其他全面收益／(虧損)					
將於隨後期間重新分類至損益的					
其他全面收益／(虧損)：					
換算海外業務的匯兌差額		<u>(3,815)</u>	<u>7,248</u>	<u>(538)</u>	<u>(311)</u>
不會於隨後期間重新分類至損益的					
其他全面收益／(虧損)：					
按公平值計入其他全面收益的					
股本投資：					
公平值變動		<u>(3,994)</u>	<u>1,387</u>	<u>(515)</u>	<u>(128)</u>
年／期內其他全面收益／(虧損)		<u>(7,809)</u>	<u>8,635</u>	<u>(1,053)</u>	<u>(439)</u>
年／期內全面虧損總額		<u>(165,757)</u>	<u>(291,883)</u>	<u>(51,656)</u>	<u>(138,862)</u>
下列各項應佔虧損：					
母公司擁有人		(156,532)	(300,421)	(50,558)	(138,406)
非控股權益		(1,416)	(97)	(45)	(17)
		<u>(157,948)</u>	<u>(300,518)</u>	<u>(50,603)</u>	<u>(138,423)</u>
下列各項應佔全面虧損總額：					
母公司擁有人		(164,341)	(291,786)	(51,611)	(138,845)
非控股權益		(1,416)	(97)	(45)	(17)
		<u>(165,757)</u>	<u>(291,883)</u>	<u>(51,656)</u>	<u>(138,862)</u>
母公司普通股權持有人應佔每股虧損					
基本及攤薄 (人民幣)	12	<u>(0.67)</u>	<u>(1.03)</u>	<u>(0.18)</u>	<u>(0.46)</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於五月三十一日
		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
非流動資產				
物業、廠房及設備.....	13	18,748	46,731	45,706
商譽.....	14	—	471,857	471,857
其他無形資產.....	15	23,726	191,120	187,355
遞延稅項資產.....	29	—	2,711	3,001
指定按公平值計入其他全面收益的股本投資.....	16	28,097	29,484	29,356
預付款項、其他應收款項及其他資產.....	19	1,756	1,840	1,577
非流動資產總值.....		<u>72,327</u>	<u>743,743</u>	<u>738,852</u>
流動資產				
存貨.....	17	9,418	16,685	16,117
貿易應收款項.....	18	17,870	80,646	120,145
預付款項、其他應收款項及其他資產.....	19	22,033	27,617	32,203
應收關聯方款項.....	20/36	280	90	13,060
按公平值計入損益的金融資產.....	21	13,068	—	—
已抵押存款.....	22	—	686	718
現金及現金等價物.....	22	59,015	164,914	128,620
流動資產總值.....		<u>121,684</u>	<u>290,638</u>	<u>310,863</u>
流動負債				
貿易應付款項.....	23	2,940	983	1,520
租賃負債.....	24	2,164	5,959	7,140
其他應付款項及應計費用.....	25	43,495	380,819	377,635
應付一位關聯方款項.....	36	1,921	681	685
計息銀行借款.....	26	30,000	80,000	170,000
即期政府補助.....	27	13,450	14,950	14,950
合約負債.....	28	—	1,399	1,399
退款負債.....	5	148	5,480	7,837
應付稅項.....		1,849	5,859	4,548
流動負債總額.....		<u>95,967</u>	<u>496,130</u>	<u>585,714</u>
流動資產／負債淨額.....		<u>25,717</u>	<u>(205,492)</u>	<u>(274,851)</u>
資產總值減流動負債.....		<u>98,044</u>	<u>538,251</u>	<u>464,001</u>
非流動負債				
租賃負債.....	24	3,923	15,355	12,652
合約負債.....	28	983	983	983
遞延稅項負債.....	29	—	38,726	38,076
非即期政府補助.....	27	11,940	12,813	12,813
非流動負債總額.....		<u>16,846</u>	<u>67,877</u>	<u>64,524</u>
資產淨值.....		<u>81,198</u>	<u>470,374</u>	<u>399,477</u>
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本.....	30	—	300,000	300,943
實繳資本.....	30	34,800	—	—
儲備.....	31	37,491	161,564	89,741
		<u>72,291</u>	<u>461,564</u>	<u>390,684</u>
非控股權益.....		8,907	8,810	8,793
權益總額.....		<u>81,198</u>	<u>470,374</u>	<u>399,477</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔						非控股 權益	權益總額
	實繳資本	其他 儲備*	公平值 儲備*	匯率波 動儲備*	累計虧損*	總計		
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31)	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.....	31,333	179,778	1,883	4,704	(190,174)	27,524	-	27,524
年內虧損.....	-	-	-	-	(156,532)	(156,532)	(1,416)	(157,948)
年內其他全面虧損：								
與海外營運有關的匯兌差額.....	-	-	-	(3,815)	-	(3,815)	-	(3,815)
按公平值計入其他全面收益的 股本投資的公平值變動 (扣除稅項).....	-	-	(3,994)	-	-	(3,994)	-	(3,994)
年內全面虧損總額.....	-	-	(3,994)	(3,815)	(156,532)	(164,341)	(1,416)	(165,757)
股權結算股份獎勵開支.....	-	73,536	-	-	-	73,536	-	73,536
股東出資.....	3,467	132,105	-	-	-	135,572	-	135,572
附屬公司非控股權益出資.....	-	-	-	-	-	-	10,323	10,323
於二零一七年十二月三十一日.....	<u>34,800</u>	<u>385,419</u>	<u>(2,111)</u>	<u>889</u>	<u>(346,706)</u>	<u>72,291</u>	<u>8,907</u>	<u>81,198</u>

	母公司擁有人應佔								非控股 權益	權益 總額
	股本	股份 溢價*	實繳 資本	其他 儲備*	公平值 儲備*	匯率波 動儲備*	累計 虧損*	總計		
	人民幣 千元 (附註30)	人民幣 千元 (附註31)	人民幣 千元 (附註30)	人民幣 千元 (附註31)	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.....	-	-	34,800	385,419	(2,111)	889	(346,706)	72,291	8,907	81,198
年內虧損.....	-	-	-	-	-	-	(300,421)	(300,421)	(97)	(300,518)
年內其他全面收益：										
與海外營運有關的 匯兌差額.....	-	-	-	-	-	7,248	-	7,248	-	7,248
按公平值計入其他全面 收益的股本投資的公平值 變動(扣除稅項).....	-	-	-	-	1,387	-	-	1,387	-	1,387
年內全面虧損總額.....	-	-	-	-	1,387	7,248	(300,421)	(291,786)	(97)	(291,883)
股東出資.....	-	-	7,220	438,074	-	-	-	445,294	-	445,294
轉制為股份公司.....	300,000	199,672	(42,020)	(920,768)	-	-	463,116	-	-	-
股權結算股份獎勵開支.....	-	-	-	235,765	-	-	-	235,765	-	235,765
於二零一八年 十二月三十一日.....	<u>300,000</u>	<u>199,672</u>	<u>-</u>	<u>138,490</u>	<u>(724)</u>	<u>8,137</u>	<u>(184,011)</u>	<u>461,564</u>	<u>8,810</u>	<u>470,374</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

	母公司擁有人應佔							非控股 權益	權益 總額
	股本	股份 溢價*	其他 儲備*	公平值 儲備*	匯率波 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	人民幣 千元		
	(附註30)	(附註31)	(附註31)						
於二零一九年一月一日	300,000	199,672	138,490	(724)	8,137	(184,011)	461,564	8,810	470,374
期內虧損	-	-	-	-	-	(138,406)	(138,406)	(17)	(138,423)
期內其他全面虧損：									
與海外營運有關的匯兌差額	-	-	-	-	(311)	-	(311)	-	(311)
按公平值計入其他全面收益的 股本投資的公平值變動 (扣除稅項)	-	-	-	(128)	-	-	(128)	-	(128)
期內全面虧損總額	-	-	-	(128)	(311)	(138,406)	(138,845)	(17)	(138,862)
股東出資	943	19,606	-	-	-	-	20,549	-	20,549
股權結算股份獎勵開支	-	-	47,416	-	-	-	47,416	-	47,416
於二零一九年五月三十一日	<u>300,943</u>	<u>219,278</u>	<u>185,906</u>	<u>(852)</u>	<u>7,826</u>	<u>(322,417)</u>	<u>390,684</u>	<u>8,793</u>	<u>399,477</u>

	母公司擁有人應佔							非控股 權益	權益 總額
	實繳 資本	其他 儲備	公平值 儲備	匯率波 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	34,800	385,419	(2,111)	889	(346,706)	72,291	8,907	81,198	
期內虧損 (未經審核)	-	-	-	-	(50,558)	(50,558)	(45)	(50,603)	
期內其他全面虧損：									
與海外營運有關的匯兌差額 (未經審核)	-	-	-	(538)	-	(538)	-	(538)	
按公平值計入其他全面收益的 股本投資的公平值變動 (扣除稅項) (未經審核)	-	-	(515)	-	-	(515)	-	(515)	
期內全面虧損總額 (未經審核)	-	-	(515)	(538)	(50,558)	(51,611)	(45)	(51,656)	
股權結算股份獎勵開支 (未經審核)	-	36,279	-	-	-	36,279	-	36,279	
股東出資 (未經審核)	1,908	190,355	-	-	-	192,263	-	192,263	
於二零一八年五月三十一日 (未經審核)	<u>36,708</u>	<u>612,053</u>	<u>(2,626)</u>	<u>351</u>	<u>(397,264)</u>	<u>249,222</u>	<u>8,862</u>	<u>258,084</u>	

* 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五月三十一日，該等儲備賬戶分別包括綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣37,491,000元、人民幣161,564,000元及人民幣89,741,000元。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日		截至五月三十一日	
		止年度		止五個月	
		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)	
經營活動現金流量					
除稅前虧損		(157,448)	(299,620)	(50,196)	(138,202)
就下列各項作出調整：					
融資成本	7	1,510	3,224	973	7,198
貿易及其他應收款項減值		330	1,675	767	544
投資收入	5	(28)	(32)	(32)	—
物業、廠房及設備折舊	13	2,307	4,318	1,077	3,116
使用權資產折舊	13	1,421	2,024	838	2,828
其他無形資產攤銷	15	2,585	3,701	1,436	5,299
股權結算股份獎勵開支		73,536	235,765	36,279	47,416
出售物業、廠房及設備的					
虧損淨額		—	284	19	19
存貨減值	17	142	577	127	4
其他利息收入	5	(272)	(447)	(181)	—
外匯差額淨值		(591)	(1,027)	878	(2,224)
		(76,508)	(49,558)	(8,015)	(74,002)
存貨(增加)/減少		(7,985)	(7,844)	(1,717)	564
貿易應收款項增加		(18,193)	(64,090)	(25,221)	(40,040)
預付款項及其他資產					
(增加)/減少		(858)	(3,383)	1,213	(5,594)
其他應收款項增加		(901)	(7,241)	(3,852)	(924)
應收一位關聯方款項(增加)/減少		(226)	190	—	—
貿易應付款項增加/(減少)		2,409	(1,957)	(1,282)	537
應付關聯方款項增加/(減少)		1,921	(1,240)	—	4
其他應付款項及應計費用					
增加/(減少)		7,214	(25,448)	7,296	3,074
合約負債增加		—	1,399	—	—
退款負債增加/(減少)		148	5,332	(73)	2,357
政府補助增加		10,713	2,373	873	—
經營所用現金		(82,266)	(151,467)	(30,778)	(114,024)
已付所得稅淨額		—	—	—	(1,731)
經營活動所用現金流量淨額		(82,266)	(151,467)	(30,778)	(115,755)

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

	附註	截至十二月三十一日		截至五月三十一日	
		止年度		止五個月	
		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)	
投資活動現金流量					
購買物業、廠房及設備項目		(7,526)	(14,991)	(6,487)	(3,737)
購買其他無形資產		(11,940)	(11,542)	(10,086)	(649)
購買按公平值計入其他全面收益 的股本投資		(10,406)	-	-	-
購買按公平值計入損益的 金融資產		(13,068)	-	-	-
出售按公平值計入損益的 金融資產所得款項		-	13,068	13,068	-
出售物業、廠房及設備項目 所得款項		-	50	43	-
投資收入		28	32	32	-
就物業、廠房及設備收取政府補助		2,500	-	-	-
向僱員貸款		(6,581)	(2,680)	(1,207)	-
償還僱員貸款		-	14,464	-	-
收購一家附屬公司		-	(192,547)	-	(6,443)
投資活動所用現金流量淨額		(46,993)	(194,146)	(4,637)	(10,829)
融資活動現金流量					
股東出資	31	135,572	445,294	192,263	20,549
非控股權益出資		10,323	-	-	-
向關聯方貸款		(20,120)	(23,000)	(8,000)	(12,970)
償還關聯方貸款		20,120	23,000	7,000	-
銀行借款所得款項	26	30,000	80,000	40,000	120,000
償還銀行及其他借款		-	(60,972)	(30,000)	(30,000)
租賃付款的本金部分		(1,417)	(1,414)	(933)	(2,580)
租賃負債的利息部分		(344)	(895)	(91)	(304)
已付利息		(1,166)	(2,199)	(882)	(1,882)
支付擔保人遞延財務費用		-	(6,647)	-	(1,964)
融資活動所得現金流量淨額		172,968	453,167	199,357	90,849
現金及現金等價物增加/(減少)					
淨額		43,709	107,554	163,942	(35,735)
年/期初的現金及現金等價物	22	13,437	59,015	59,015	164,914
匯率變動影響淨額		1,869	(1,655)	18	(559)
年/期末的現金及現金等價物	22	59,015	164,914	222,975	128,620

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

貴公司財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於五月三十一日
		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
非流動資產				
物業、廠房及設備.....	13	16,196	37,357	36,674
其他無形資產.....	15	4,336	4,541	4,416
指定按公平值計入其他全面收益的股本投資.....	16	28,097	—	—
於附屬公司的投資.....		78,849	498,382	588,896
預付款項、其他應收款項及其他資產.....	19	1,756	1,737	1,432
非流動資產總值		129,234	542,017	631,418
流動資產				
存貨.....	17	8,845	15,667	13,562
貿易應收款項.....	18	17,631	80,470	120,068
預付款項、其他應收款項及其他資產.....	19	9,828	16,690	24,747
應收關聯方款項.....	20/36	280	90	90
應收附屬公司款項.....	36	—	26,719	4,926
按公平值計入損益的金融資產.....	21	13,068	—	—
現金及現金等價物.....	22	49,377	71,278	68,999
流動資產總值.....		99,029	210,914	232,392
流動負債				
貿易應付款項.....	23	1,459	846	1,387
租賃負債.....	24	1,853	4,075	4,713
其他應付款項及應計費用.....	25	28,526	57,419	67,216
計息銀行借款.....	26	30,000	80,000	170,000
即期政府補助.....	27	13,450	14,950	14,950
合約負債.....	28	—	1,399	1,399
退款負債.....	5	148	5,480	7,837
應付附屬公司款項.....	36	56,197	107,550	117,872
流動負債總額.....		131,633	271,719	385,374
流動負債淨額.....		(32,604)	(60,805)	(152,982)
資產總值減流動負債.....		96,630	481,212	478,436
非流動負債				
租賃負債.....	24	2,418	10,373	8,771
合約負債.....	28	983	983	983
非即期政府補助.....	27	11,940	12,813	12,813
非流動負債總額.....		15,341	24,169	22,567
資產淨值.....		81,289	457,043	455,869
權益				
股本.....	30	—	300,000	300,943
實繳資本.....	30	34,800	—	—
儲備.....	31	46,489	157,043	154,926
權益總額.....		81,289	457,043	455,869

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

杭州啓明醫療器械股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）為於中華人民共和國（「中國」）註冊成立的股份有限公司。貴公司註冊辦事處位於中國杭州市濱江區江陵路88號2幢3樓311室。

於有關期間，貴公司及其附屬公司主要從事生物心臟瓣膜的研發以及生產及銷售。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，而所有附屬公司均為私人有限公司（或倘於香港境外註冊成立，與香港私人公司擁有大致類似的特徵），其詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊地點 及日期及營業地點	已發行普通股 面值／註冊資本	貴公司應佔 權益百分比	主要活動
啟銘醫療器械(上海)有限公司 (「啟銘上海」)(附註(a))	中國／中國大陸 二零一二年十二月七日	人民幣1,000,000元	100% (直接)	研發
Venus Medtech of America (「Venus America」) (附註(a))	美利堅合眾國(「美國」) 二零一二年八月三十一日	10,000,000美元	100% (直接)	研發
Venus Holding Inc. (「Venus Holding」) (附註(a))	美國 二零一六年十一月十八日	1美元	100% (直接)	投資控股
InterValve Medical Inc. (「InterValve」)(附註(a))	美國 二零一六年十一月十八日	1美元	100% (間接)	研發及銷售 醫療器械
浙江啟明科瑞醫療科技有限公司 (「啟明科瑞」)(附註(a))	中國／中國大陸 二零一七年二月四日	10,000,000美元／ 1,500,000美元	85% (直接)	研發
杭州啟愛醫療器械有限公司 (「啟愛」)(附註(a))	中國／中國大陸 二零一七年十一月二十四日	人民幣100,000元	100% (直接)	銷售醫療器械
杭州啟安醫療器械有限公司 (「啟安」)(附註(a))	中國／中國大陸 二零一七年十一月二十四日	人民幣100,000元	100% (直接)	銷售醫療器械
杭州啟暢醫療器械有限公司 (「啟暢」)(附註(a))	中國／中國大陸 二零一七年十一月二十一日	人民幣100,000元	100% (直接)	銷售醫療器械
杭州啟創醫療器械有限公司 (「啟創」)(附註(a))	中國／中國大陸 二零一七年十一月二十一日	人民幣100,000元	100% (直接)	銷售醫療器械

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

名稱	註冊成立／註冊地點 及日期及營業地點	已發行普通股 面值／註冊資本	貴公司應佔 權益百分比	主要活動
杭州啟迪醫療器械有限公司 (「啟迪」)(附註(a)).....	中國／中國大陸 二零一七年十一月二十一日	人民幣100,000元	100% (直接)	銷售醫療器械
杭州企斯動股權投資管理有限公司 (「企斯動」)(附註(a)).....	中國／中國大陸 二零一七年十一月二十四日	人民幣100,000元	100% (直接)	投資控股
啟明醫療(香港)有限公司 (「啟明香港」)(附註(b))....	香港 二零一八年九月二十日	10,000港元	100% (直接)	投資控股
Keystone Heart Ltd. (「Keystone」)(附註(c))....	以色列 二零零四年十一月十七日	無	100% (間接)	研發及生產
SMT U.S. Inc. (附註(a)).....	美國 二零一一年十一月十日	無	100% (間接)	無業務
Keystone Heart US, Inc. (附註(a)).....	美國 二零一六年六月十五日	102,000美元	100% (間接)	研發
Keystone Heart UK, Ltd. (附註(a)).....	英國(「英國」) 二零一六年九月十五日	22,000美元	100% (間接)	銷售醫療器械

附註：

- (a) 自該等實體的註冊成立日期以來，並無編製經審核財務報表，乃由於該等實體不受限於彼等各自註冊成立所在司法權區的相關法規及規例項下的任何法定審核規定。
- (b) 由於該實體成立於二零一八年，故並無就該實體編製經審核財務報表。
- (c) 該等實體截至二零一七年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃根據美國公認會計準則編製，由以色列執業會計師德勤華永會計師事務所進行審核。

2.1 編製基準

歷史財務資料根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，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。於二零一九年一月一日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則(包括國際財務報告準則第9號金融工具、國際財務報告準則第15號客戶合約收益及國際財務報告準則第16號租賃)連同相關過渡性條款，已由貴集團於有關期間及中期比較財務資料所涵蓋的期間編製歷史財務資料時採納。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

歷史財務資料按歷史成本法編製，惟指定按公平值計入其他全面收益的股本投資及按公平值計入損益的金融資產乃按公平值計量。

於二零一九年五月三十一日，貴集團流動負債超出其流動資產人民幣274,851,000元。貴集團的流動性主要視乎其能否維持充足的經營現金流入及足夠融資以應付其到期的財務責任。編製歷史財務資料時，貴公司董事已考慮貴集團流動資金來源並相信具備足夠資金以履行貴集團債務承擔及資本開支需求。

於二零一九年五月三十一日，貴集團有借款總額人民幣170,000,000元，未動用銀行融資38,743,000美元及人民幣50,000,000元。貴公司董事認為，貴集團能夠於到期後重續其短期借款。

於二零一九年六月，附註30(b)所述的餘下所得款項人民幣287,700,000元已全數收悉，而約人民幣13,208,000元及人民幣274,492,000元分別計入貴公司的股本及股份溢價。

因此，貴公司董事認為，按持續經營基準編製歷史財務資料乃屬恰當。倘貴集團無法持續經營，則須作出調整以重列所有資產的價值至其可收回金額，以將所有資產分類為流動資產並就任何可能產生的進一步負債作出撥備。該等調整的影響並無於歷史財務資料反映。

2.2 已頒佈但未生效的國際財務報告準則

貴集團尚未於歷史財務資料中採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3號的修訂	業務的定義 ¹
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者及其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ³
國際財務報告準則第17號	保險合約 ²
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號的修訂	重大的定義 ¹

¹ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期，但可予採納

貴集團正評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則初步應用時的影響。迄今，貴集團認為該等新訂及經修訂國際財務報告準則可能造成會計政策的變動，但不大可能對貴集團的財務表現及財務狀況產生重大影響（惟以下所述者除外）。

預期將適用於貴集團的國際財務報告準則進一步資料如下。

國際財務報告準則第3號的修訂澄清業務的定義，並提供額外指引。該修訂訂明可視為業務的一組整合活動和資產，必須至少包括一項投入及一項重要過程，而兩者必須對形成收益的能力有重大貢獻。業務毋須包括形成產出所需的所有投入及過程。該修訂取消了評估市場參與者是否有能力收購業務並能持續獲得收益的規定，轉為重點關注所取得的投入和重要過程共同對形成收益的能力有否重大貢獻。該修訂亦已收窄收益的定義範圍，重點關注為客戶提供的商品或服務、投資收益或日常活動產生的其他收入。此外，修訂亦提供有關評估所取得的過程是否重大的指引，並新增公平值集中度測試選項，允許對所取得的一組活動和資產是否不屬於業務進行簡化評估。貴集團預期自二零二零年一月一日起前瞻性採納該修訂。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

2.3 重大會計政策概要

附屬公司

附屬公司為 貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當 貴集團對參與被投資方業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對被投資方的權力（即 貴集團獲賦現有有能力以主導被投資方相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘 貴公司直接或間接擁有少於被投資方大多數投票或類似權利的權利，則 貴集團於評估其是否擁有對被投資方的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方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。

業務合併及商譽

業務合併以購買法列賬。已轉讓代價按收購日的公平值計量，即 貴集團於收購日已轉讓資產、對被收購方原股東承擔的負債，以及 貴集團就取得被收購方控制權所發行股本權益的公平值的總和。就各項業務合併而言， 貴集團可選擇是否計量於具有現有擁有權權益的被收購方的非控股權益，並使其持有人有權於按公平值進行清算時按比例分佔資產淨值或按比例分佔被收購方可識別資產淨值。非控股權益的所有其他部分按公平值計量。收購相關成本在發生時支銷。

當 貴集團收購一項業務時，會根據合約條款以及於收購日的經濟環境和相關條件，評估將承接的金融資產及負債，以作出合適的分類及指定，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段進行，先前已持有的股本權益乃按收購日的公平值重新計量，而由此產生的損益於損益確認。

收購方將轉讓的任何或然代價於收購日按公平值確認。分類為一項資產或負債的或然代價按公平值計量，且公平值變動確認為損益。倘若或然代價分類為權益，則其毋須重新計量，且後續結算在權益中列賬。

商譽初始按成本計量，即已轉讓代價、已確認非控股權益及 貴集團先前持有的被收購方股權的公平值總額超出所收購可識別淨資產及所承擔負債的差額。如代價及其他項目的總和低於所收購淨資產的公平值，該等差額在重新評估後，於損益表中確認為議價收購收益。

初始確認後，商譽乃按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須於每年進行測試是否發生減值，或倘事件或情況變化表明其賬面值可能出現減值，則需要進行更為頻繁的測試。 貴集團於每年十二月三十一日對商譽進行減值測試。就減值測試而言，自業務合併收購的商譽自收購日起分配至 貴集團各現金產生單位或現金產生單位組別，該現金產生單位或現金產生單位組別預期將從合併協同效益中獲益，而無論 貴集團是否有其他資產或負債被分配至該等現金產生單位或單位組別。

減值以評估與商譽相關的現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額來確定。如現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額少於其賬面值，則確認減值虧損。已確認的商譽減值虧損在後續期間不可撥回。

如商譽被分配至一個現金產生單位（或現金產生單位組別），且該單位業務的一部分被出售，在確定該被出售業務的損益時，與被出售業務相關的商譽將計入該業務的賬面值。在該等情況下出售的商譽以被出售的業務及被保留的現金產生單位的部分的相對值為基礎計量。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

公平值計量

貴集團於各報告期末按公平值計入其他全面收益或按公平值計入損益計量其金融工具。公平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。公平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進行，或於未有主要市場的情況則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場必須屬 貴集團可進入的市場。資產或負債的公平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）。

非金融資產的公平值計量參考市場參與者可從使用該資產得到的最高及最佳效用，或把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方法，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。

公平值於歷史財務資料計量或披露的所有資產及負債基於對公平值計量整體屬重要的最低水平輸入數據按如下所述在公平值層級中分類：

第1級 — 基於相同資產或負債在活躍市場中的報價（未經調整）

第2級 — 基於對公平值計量屬重大的直接或間接可觀察最低水平輸入數據的估值方法

第3級 — 基於對公平值計量屬重大的不可觀察最低水平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和負債而言， 貴集團於各有關期間末透過重新評估分類釐定轉撥是否於各級之間發生（基於對整體公平值計量而言屬重大的最低水平輸入數據）。

非金融資產減值

倘存在任何減值跡象，或就一項資產（存貨除外）進行每年減值測試，則須估計該項資產的可回收金額。一項資產的可回收金額乃根據資產或現金產生單位的使用價值或公平值減出售成本兩者中的較高者計算，並以個別資產釐定，除非該項資產並不產生明顯獨立於其他資產或資產組別的現金流入，於此情況下，可回收金額則按該項資產所屬的現金產生單位確認。

僅在資產賬面值高於其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，須採用反映目前市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至現值。減值虧損於其產生期間在損益內扣除為與已減值資產功能一致的開支類別。

於各有關期間末，須評估是否有跡象顯示過往已確認的減值虧損不再存在或可能減少。若出現上述跡象，則估計可收回金額。倘用以釐定資產可收回金額的估計值有變時，方會撥回過往確認的資產（商譽除外）減值虧損，惟撥回的金額不可高於倘以往年度並無就資產確認減值虧損而應已釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。減值虧損撥回於產生期間計入損益表。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

關聯方

符合下列條件的一方被視為 貴集團的關聯方：

- (a) 該方為個人或其直系親屬，而該個人
 - (i) 對 貴集團擁有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響；或
 - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司主要管理人員的成員；

或

- (b) 該方為符合下列任何條件的實體：
 - (i) 該實體及 貴集團同屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 其中一個實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營公司；
 - (iii) 該實體及 貴集團同屬同一第三方的合營公司；
 - (iv) 其中一個實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為同一第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為 貴集團或其關聯實體的僱員福利而設立的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制；
 - (vii) (a)(i)所述人士對該實體擁有重大影響或為該實體（或其母公司）的主要管理人員的成員；及
 - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司為 貴集團或其母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使有關資產達致其擬定用途運作狀況及地點的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支，例如維修保養開支，一般於產生期間自損益扣除。符合確認條件的重大檢查支出將撥充資本計入資產賬面值作為重置處理。倘物業、廠房及設備的重要部分需按階段重置，則 貴集團將該等部分確認為擁有特定可使用年期的個別資產，並據此將其折舊。

折舊乃採用直線法按各物業、廠房及設備的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值計算。物業、廠房及設備的年折舊率如下：

機器	9%-32%
辦公設備	6%-32%
汽車	24%
租賃物業裝修	10%-52%
使用權資產 — 辦公室	14%-50%
使用權資產 — 汽車	33%

倘物業、廠房及設備部分項目的使用年限不同，則該項目成本將合理分配至各個部分，各部分獨立減值。各財政年度末至少對剩餘價值、使用年限及折舊方法進行一次審閱及調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目中任何獲初步確認的重大部分於出售後或當預計其用途或出售再無未來經濟溢利時終止確認。於資產終止確認年度於損益中確認的出售或棄用之收益或虧損乃有關資產的銷售所得款項淨額與賬面值之差額。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

在建工程指在建樓宇、廠房及機器，該等項目以成本減減值虧損入賬，不作折舊。成本包括建設期間的直接建設成本。在建工程於竣工及可供使用時重新分類至適當的物業、廠房及設備類別。

無形資產（商譽除外）

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。業務合併中購入的無形資產成本為收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。有限年期的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能出現減值時進行減值評估。有限定可使用年期的無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少於各財政年度末進行覆核。

知識產權

購入的知識產權按成本減任何減值虧損後列賬，並以直線法在其估計可使用年期（5至19年）內攤銷，此乃經考慮知識產權的一般產品生命週期及技術過時後釐定。

軟件

購入的軟件乃按成本扣減減值虧損計量，並在2至5年的估計使用年限按直線法進行攤銷。

研發成本

所有研究成本均於發生時自損益扣除。

開發新產品項目發生的支出，只有當貴集團能證明以下各項時，才能予以資本化並遞延，即：完成無形資產以使其能使用或銷售，在技術上是可行、有完成該無形資產的意圖並有使用或出售該資產的能力、該資產能產生未來經濟利益、有足夠的資源完成這一項目以及有能力可靠計量開發階段的支出。不滿足上述要求的產品開發支出在發生時確認為費用。

租賃

租賃是指在約定的期限內授予使用資產（租賃資產）的權利以換取報酬的合同。

自二零一六年一月一日起，貴集團（作為承租人）已於財務狀況表內按資產的現值就所有租賃確認收到的使用權及訂立付款責任的負債。租賃負債包括以下租賃付款：

- 固定付款，減去出租人提供的租賃獎勵；
- 估計足夠可能行權時看漲期權的行使價格；及
- 如果租賃條款反映行使終止選擇權，則終止租賃的合約處罰。

並非取決於指數或利率的可變租賃付款在觸發付款的事件或條件發生的期間內確認為開支。

租賃付款以租賃的隱含利率貼現，惟可輕易釐定該利率。否則，按增量借款利率進行貼現。於開始日期之後，租賃負債的金額會增加，以反映利息的增加，並就作出租賃付款而減少。此外，如果存在修改、租賃條款變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產的評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

貴集團使用的貼現率介乎5.00%至5.94%之間，源自一就最長為7年的期間（租賃期）—公司借款及政府債券的收益率。該等參考利率根據利率差異進行調整，以考慮各國不同的借款利率、風險及期限。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

使用權資產按成本計量，包括以下內容：

- 租賃負債；
- 在交付時或交付前支付的租賃付款，減去收到的租賃激勵；
- 初始直接成本；及
- 復原義務。

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作出調整。使用權資產採用直線法在租賃期內計提折舊。

對於在開始日期租期為12個月或以內且並不包含認購期權的租賃合約（「短期租賃」）及相關資產為低價值資產的租賃合約（「低價值資產」），貴集團已選擇使用確認豁免。在此等情況下，與其相關的租賃付款確認為開支，且不確認任何使用權資產及租賃負債。

若干租賃存在延期及終止選擇權，特別是對於房地產。該等合約條款為貴集團提供最大可能的營運靈活性。在確定租賃條款時，會考慮為行使延期選擇權或不行使終止選擇權而提供經濟激勵的所有事實及情況。倘在其控制範圍內發生重大事件或情況變化並影響其行使（或不行使）選擇權以續約的能力（如，業務戰略變更），則貴集團會重新評估租賃條款。

貴集團還應用了以下可用的可行權宜方法：

- 對具有相似特徵的租賃組合使用單一貼現率，及
- 在確定合約包含延期或終止租賃的選擇權的租賃條款時使用後見之明
- 選擇不對租期在首次應用日期起12個月內終止的租賃應用有關規定，並對該等租賃按與短期租賃相同的方式入賬。
- 不包括於首次應用日期計量使用權資產的初始直接成本。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產在初始確認時乃分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益以及按公平值計入損益計量。

金融資產在初始確認時的分類取決於其合約現金流量特徵以及貴集團管理該等金融資產的業務模式。惟不包含重要融資成分的貿易應收款項或貴集團就貿易應收款項採取不調整重大融資成分影響的可行權宜方法除外，貴集團初始按其公平值加交易成本（如屬並非按公平值計入損益的金融資產）計量金融資產。不包含重要融資成分或貴集團已就其採取可行權宜方法的貿易應收款項，根據國際財務報告準則第15號按下文「收益確認」所載列政策釐定的交易價格計量。

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，需產生就未償還本金的純粹本息付款（「純粹本息付款」）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。業務模式釐定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者同時進行。

凡以常規方式買賣金融資產，均於交易日（即貴集團承諾買賣資產的日期）進行確認。以常規方式買賣乃指按照一般市場規定或慣例須於一定期間內交付資產的金融資產買賣。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

後續計量

金融資產的其後計量取決於其分類，載列如下：

按攤銷成本計量的金融資產 (債務工具)

若以下兩個條件均符合，貴集團按攤銷成本計量金融資產：

- 金融資產於業務模式內持有，而持有金融資產的目的為收取合約現金流量。
- 金融資產的合約條款於指定日期產生現金流量，僅為支付本金及尚未償還本金的利息。

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

貴集團按攤銷成本計量的金融資產包括貿易應收款項、應收關聯公司款項及計入預付款項、其他應收款項及其他資產的按金及其他應收款項。

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：

- 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指定日期產生現金流量，而純粹作為本金及尚未清償本金的利息的付款。

就按公平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。其餘公平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平值變動將重新計入損益。

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。當確立支付權時，股息於損益中確認為其他收入，與該股息相關的經濟利益可能流入貴集團且該股息金額能可靠地計量，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工具不受減值評估影響。

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，於初始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中確認。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

該類別包括 貴集團並無不可撤銷地選擇按公平值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及股本投資。分類為按公平值計入損益的金融資產的股本投資的股息在支付權確立時亦於損益中確認為其他收入。與該股息相關的經濟利益可能流入 貴集團且該股息金額能可靠地計量。

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；且混合合約並非透過損益按公平值計量，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平值計量，且公平值變動於損益確認。僅當合約條款出現變動，大幅改變其他情況下所需現金流量時；或當原分類至按公平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平值計入損益的金融資產。

金融資產減值

貴集團確認對並非按公平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）。就自初始確認起已經顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期， 貴集團評估金融工具信貸風險是否自初始確認以來是否大幅上升。於作出評估時， 貴集團會比較於報告日期評估的金融工具發生違約的風險與於初始確認日期評估的金融工具發生違約的風險及 貴集團會考慮合理可靠、毋須付出過多成本或努力即可獲得的資料，包括過往資料及前瞻性資料。

貴集團會在合約付款逾期90日時考慮金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在沒有計及 貴集團任何現有信貸提升措施前， 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將會違約。金融資產於無合理期望可收合同約現金流量時撇銷。

按公平值計入其他全面收益的股權投資及按攤銷成本計量的金融資產按一般方法進行減值，並按下列階段預期信貸虧損計量分類，惟下文詳述應用簡化方法的貿易應收款項及合約資產除外。

- 階段1 — 金融資產的信貸風險自初始確認後並無顯著增加，其虧損撥備按等同12個月預期信貸虧損的金額計量
- 階段2 — 信貸風險自初始確認後顯著增加（惟並非信貸減值的金融資產除外），其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量
- 階段3 — 於報告日期為信貸減值的金融資產（惟並非購買或發起的信貸減值金融資產除外），其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量

簡化方法

就不包含重要融資成分的貿易應收款項或倘 貴集團採取不調整重大融資成分影響的可行權宜方法， 貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法， 貴集團並不記錄信貸風險的變動，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。 貴集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並已就有關債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

金融負債

初始確認及計量

於初始確認時，金融負債分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項或於一項實際對沖被指定為對沖工具的衍生工具（倘適用）。

所有金融負債初步按公平值確認，如屬貸款及借款以及應付款項，則按公平值扣除直接應佔交易成本確認。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、應付最終控股公司款項、衍生金融工具以及計息銀行借款及其他借款。

後續計量

金融負債的後續計量取決於其以下分類：

貸款及借貸

初始確認後，計息貸款及借貸後續使用實際利率法按攤銷成本計量，惟貼現的影響不重大時則除外，在此情況下按成本列賬。收益及虧損於負債終止確認及透過實際利率攤銷程序於損益確認。

計算攤銷成本時計及購買時的任何折讓或溢價以及構成實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益內的財務成本。

取消確認金融負債

金融負債於負債項下責任被解除或撤銷或屆滿時終止確認。

如一項現有金融負債被來自同一貸款人且大部分條款均有差別的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，此種置換或修改被視作終止確認原有負債並確認新負債處理。各賬面值之間的差額於損益確認。

抵銷金融工具

倘現時存在可強制執行合法權利抵銷已確認金額，且有意以淨額結算，或同時變現資產及清償負債，則金融資產及金融負債將予抵銷，且淨金額於財務狀況表呈報。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中較低者入賬。成本按加權平均基準釐定，而就在製品及製成品而言，成本包括直接原料、直接勞工及適當比例的開支。可變現淨值按估計售價減完成及出售將產生的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及一般自購入後三個月內到期的短期高流通性投資，並構成 貴集團現金管理的一部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金與銀行現金（包括定期存款）及性質類似現金的資產。

撥備

倘若因過往事件產生法定或推定現有責任及日後可能需要有資源流出以履行責任，則確認撥備，但必須能可靠估計有關責任涉及的金額。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

倘若貼現的影響重大，則已確認的撥備金額為預期須用以履行責任的未來支出於各報告期末的現值。因時間流逝而產生的貼現現值增加，計入損益中的財務成本。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與在損益賬以外確認的項目相關的所得稅於損益賬以外確認，即其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債，乃按預期自稅務機構退回或付予稅務機構的金額根據於各報告期末已實施或實質上已實施的稅率（及稅法）計算，並考慮 貴集團經營所在國家的現行詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法就各報告期末資產及負債的稅基與財務報告所列的賬面值兩者間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因初次確認一項交易（並非業務合併）的資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤或應課稅損益；及
- 就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可予控制，而該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額以及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉予以確認。遞延稅項資產乃於有應課稅溢利可動用以抵銷可扣稅暫時差額以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因初次確認一項交易（並非業務合併）的資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤或應課稅損益；及
- 就與於附屬公司的投資有關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回及有應課稅溢利可動用以抵銷暫時差額的情況下，方予確認。

貴集團會於各報告期末檢討遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債按照於各報告期末已實施或實質上實施的稅率（及稅法），以預計於變現資產或償還負債的期間內適用的稅率計量。

當且僅當 貴集團可引用具法律執行效力的權利對銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務當局對同一應課稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同應課稅實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予對銷。

政府補助

政府補助在所有條件均已符合且合理保證能收到時按公平值確認，當政府補助與某個費用項目相關聯時，在其預期可獲得補償的情況下，政府補助須按擬補償的成本的期間以有系統方式確認。

當政府補助與某個資產相關聯時，公平值計入政府補助賬，並按有關資產的預期使用年期按年以等額分期轉撥至損益或自資產的賬面值扣減並以經扣減折舊開支的方式轉撥至損益。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

收益確認

客戶合約收益

來自客戶合約的收益於向客戶轉移貨品的控制權時確認，轉讓金額應為能反映 貴集團預期就交換該等貨品有權獲得的代價。

倘合約中的代價包括可變金額， 貴集團估計就交換向客戶轉讓貨物或服務有權收取的代價金額。可變代價於合約開始時估計並受到約束，直至確認的累積收益金額於可變代價的相關不確定性隨後獲得解決時，極有可能不會出現大幅收益撥回。

倘合約包含融資部分，就貨品或服務轉移予客戶而為客戶提供重大利益超過一年時，收益按應收金額的現值計量，使用合約開始時在 貴集團與客戶之間訂立的獨立融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約包含為 貴集團提供超過一年的重大財務利益的融資部分時，根據合約確認的收益包括根據實際利率法計算的合約負債所附加的利息開支。對於客戶付款與承諾貨品或服務轉移之間的期限為一年或不足一年的合約，交易價格不會根據國際財務報告準則第15號應用可行權益方式就重大融資部分的影響進行調整。

銷售醫療器械

銷售醫療器械的收益於資產控制權轉移至客戶的時間點（一般為交付醫療器械時）確認。

銷售醫療器械的部分合約向客戶提供銷售回扣權利。銷售回扣權利引起可變代價。

(i) 銷售回扣

貴集團可根據若干分銷商的購買額向其提供追溯性銷售回扣並確認為基本銷售回扣，亦可按 貴集團與分銷商之間的分銷協議所協定於分銷商達到其表現要求（如銷售目標）時提供外銷售回扣。回扣可抵銷分銷商因其購買而產生的應付款項。期望值法用於估計額外銷售回扣的金額。應用有關限制可變代價估計的規定，並就預期未來回扣確認退款負債。

(ii) 合約負債

合約負債指 貴集團尚未將商品轉讓給客戶，但已向客戶收取對價（或對價款項已到期）。倘客戶在 貴集團將商品轉讓給客戶前已支付對價，則在作出付款時或付款到期時（以兩者之較早者為準）確認合約負債。合約負債在 貴集團根據合同履約後確認為收入。

(iii) 退款負債

退款負債為退回部分或所有來自客戶的已收（或應收）代價的責任，乃按 貴集團最終預期其將必須退回客戶的金額計量。 貴集團於各報告期末更新其估計退款負債（及交易價的相應變動）。

其他收入

利息收入乃以應計基準按金融工具的預計年期或一段較短期間（如適用）採用實際利率法將估計未來現金收入完全貼現至金融資產賬面淨值的利率確認。

股份支付

貴公司設立股份獎勵計劃以向對 貴集團成功營運作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。 貴集團僱員（包括董事）及非僱員以股份支付交易方式收取酬金及獎勵，而僱員及非僱員以提供服務作為權益工具代價（「權益結算交易」）。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

僱員及非僱員的權益結算交易的成本參照該等購股權授出日期的公平值計量。公平值根據股份的市價計量，並就扣除歸屬期將收取的預期股息作出調整，進一步詳情請參考歷史財務資料附註32。

權益結算交易的成本連同權益的相應增加於開支中所需符合履約及／或服務條件期內確認。由各報告期末直至歸屬日期間就權益結算交易確認的累計費用反映歸屬期已屆滿的程度及貴集團就最終將會歸屬的股本工具數目的最佳估計。損益於一段期間的費用或收入代表於期初及期末已確認累計費用的變動。

在計量獎勵的授出日公平值時不應考慮服務條件和非市場條件，但該類條件得以滿足的可能性評定為貴集團對於最終歸屬該權益工具數量的最佳估計所考慮的一部分。市場表現條件已反映在授出日的公平值中。附帶於獎勵但並無相關服務要求的條件均被視為非歸屬條件。非歸屬條件於獎勵公平值中反映並即時予以支銷，除非並無服務及／或表現條件則另作別論。

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支銷。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，而不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。

倘權益結算獎勵的條款經修訂而獎勵的原有條款已達成，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，倘若按變更日期的計量，任何變更導致以股份為基準的付款總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

倘權益結算獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，而任何尚未就獎勵確認的開支應立即確認。此包括屬貴集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件並無達成的任何獎勵。然而，誠如前段所述，若授予新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵，均應被視為原獎勵的變更。

其他僱員福利

退休福利

貴集團在中國大陸經營的附屬公司僱員均被要求參加當地政府管理的中央退休金福利計劃。在中國大陸經營的附屬公司須按僱員薪金的若干百分比向這些中央退休金福利計劃供款。當根據中央退休金福利計劃規定應付供款時，相關供款金額自損益扣除。

借貸成本

直接涉及購入、興建或生產須經過頗長時間方可作設定用途或銷售的資產的借貸成本資本化為該等資產的成本組成部分。在該等資產基本可作設定用途或銷售時，停止將借貸成本予以資本化。等待作為合資格資產開支的特別借款的暫時投資所獲得的投資收入在已資本化的借貸成本中扣除。所有其他借貸成本於產生期間確認為開支。借貸成本包括實體就借用資金產生的利息及其他成本。

股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。

外幣換算

歷史財務資料乃以貴公司功能貨幣人民幣呈列。貴集團各實體釐定其本身的功能貨幣，而各實體財務報表所列項目均以該功能貨幣計量。貴集團實體已入賬的外幣交易初步按交易發生日的現行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按各報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益確認。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

以歷史成本計量的外幣計價非貨幣項目，按照首次交易日的匯率換算。以公平值計量的外幣計價非貨幣項目，按照確定公平值之日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公平值變動的收益或虧損一致的方式處理（即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益中確認的項目的匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益中確認）。

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，為釐定初始確認相關資產、開支或收入採用的匯率，初始交易日期為 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， 貴集團則須釐定各項支付或收取預付代價的交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣是人民幣以外的貨幣。於各報告期末，使用人民幣以外的貨幣作為其功能貨幣的若干海外附屬公司的資產及負債按各報告期末的匯率換算為人民幣，其損益表按當期的加權平均匯率重新換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並於匯率波動儲備中累計。出售境外業務時，與具體境外業務有關的其他全面收益相關部分在損益中予以確認。

收購境外經營產生的商譽和收購時對資產和負債的賬面金額的公平值調整作為該境外經營的資產和負債，並按照期末匯率折算。

編製綜合現金流量表時， 貴集團海外附屬公司的現金流量按現金流量產生日的匯率換算為人民幣。海外附屬公司全年連續發生的現金流量按當期的加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團歷史財務資料要求管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及相關披露以及或然負債的披露。該等假設及估計的不明朗因素，可能會導致未來須對受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

除涉及估計的判斷外，管理層於應用 貴集團會計政策的過程中作出的判斷對於歷史財務資料內確認的金額並無重大影響。

估計不確定性

於各報告期末有關未來的主要假設及估計不確定性的其他主要來源（存在導致於下一財政年度內對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險）論述如下。

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率按具有類似虧損模式（即按地理位置、產品類別、客戶類型及評級以及是否有信用證和其他形式的信用保險）的不同客戶分部組別的逾期天數計算。

撥備矩陣初始基於同一行業上市公司的過往可觀察違約率。 貴集團將按經前瞻性資料調整的過往信貸虧損經驗調節該矩陣。舉例而言，倘未來一年的預測經濟狀況（即國內生產總值）預期轉差，可導致醫療行業的違約數量增加，過往違約率將作出調整。於各報告日期， 貴集團更新過往可觀察違約率及分析前瞻性估計的變動。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

過往可觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間關係的評估乃重大的估計。預期信貸虧損金額對情況的變動及預測經濟狀況敏感。貴集團的過往信貸虧損經驗及預測經濟狀況就客戶未來實際違約而言亦未必有代表性。有關 貴集團貿易應收款項的預期信貸虧損資料於歷史財務資料附註18披露。

非上市權益投資的公平值

貴集團採用權益分配模型（特別是混合方法）釐定於各有關期間末的優先股公平值，詳見歷史財務資料附註38。該估值要求 貴集團就退出事件的時間、無風險利率及權益波動性作出估計，因此存在不確定性。此外， 貴集團就缺乏流通性折讓作出估計。 貴集團將該等投資的公平值分類為第三級。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五月三十一日，非上市權益投資的公平值分別為人民幣28,097,000元、人民幣29,484,000元及人民幣29,356,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註16。

無形資產的可使用年限

貴集團有限壽命無形資產主要指第三方轉讓的專利。該等無形資產按使用年期（估計為專利期限）以直線法攤銷。倘 貴集團對產品銷售期限的估計短於專利期限，則使用較短的期限。倘專利的估計可使用年限與先前的估計不同，則確認額外攤銷。可使用年限於各有關期間末根據情況的變化進行審查。

非金融資產（不包括商譽）減值

倘資產（不包括存貨、金融資產及非流動資產）出現減值跡象，或須對資產進行年度減值測試時，則須估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者的較高者計算，並以個別資產釐定，除非有關資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組合的現金流入，在此情況下須就有關資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

只有當資產的賬面值超過其可收回金額時，方會確認減值虧損。在評估使用價值時，使用稅前折現率將估計日後現金流量折現至其現值，而該折現率反映市場當時所評估的貨幣時間價值及該資產的特有風險。減值虧損在其產生期間根據與減值資產功能一致的開支類別自損益扣除。

商譽減值

貴集團至少每年一次確定商譽是否減值。這需要估計商譽所分配的現金產生單位的使用價值。估計使用價值需要 貴集團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五月三十一日，商譽的賬面值分別為零、人民幣471,857,000元及人民幣471,857,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註14。

4. 經營分部資料

就管理而言， 貴集團並無按其產品劃分業務單位， 貴集團僅有一個可報告經營分部。管理層對 貴集團的經營分部的經營業績進行全盤監控，以就資源分配及績效評估作出決策。

地域資料

(a) 外部客戶收益

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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
中國大陸	17,321	113,737	37,731	85,707
其他	843	1,611	584	499
	<u>18,164</u>	<u>115,348</u>	<u>38,315</u>	<u>86,206</u>

上述收益資料乃按客戶所在地而定。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

(b) 非流動資產

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
中國大陸	22,294	43,564	42,301
美國	21,328	21,229	20,255
以色列	-	174,408	171,494
總計	43,622	239,201	234,050

上述非流動資產資料乃按資產所在地而定，不包括商譽、遞延稅項資產、指定按公平值計入其他全面收益的股本投資及按攤銷成本計量的金融資產。

有關主要客戶的資料

於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月佔 貴集團10%或以上收益的主要客戶的收益如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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
客戶A	3,424	不適用*	5,085	不適用*
客戶B	3,073	15,231	5,970	8,870
客戶C	2,079	不適用*	不適用*	不適用*
客戶D	不適用*	19,177	6,382	11,154
客戶E	不適用*	17,048	4,614	14,378
客戶G	不適用*	不適用*	不適用*	9,498

* 貴集團收益的10%以下。

5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	截至十二月三十一日		截至五月三十一日	
	止年度		止五個月	
	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
客戶合約收益				
銷售醫療設備	18,164	115,348	38,315	86,206

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

客戶合約收益

(a) 分解收益資料

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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)	
地區市場				
中國大陸	17,321	113,737	37,731	85,707
其他國家／地區	843	1,611	584	499
客戶合約總收益	<u>18,164</u>	<u>115,348</u>	<u>38,315</u>	<u>86,206</u>
確認收益的時間				
於某一時間點轉讓的貨品	<u>18,164</u>	<u>115,348</u>	<u>38,315</u>	<u>86,206</u>

有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月並無確認收益，乃計入於報告期初的合約負債，並自過往期間已達成的履約責任確認。

(b) 履約責任

	於十二月三十一日		於五月三十一日	
	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)	
即期	—	1,399	—	1,399
非即期	<u>983</u>	<u>983</u>	<u>983</u>	<u>983</u>
	<u>983</u>	<u>2,382</u>	<u>983</u>	<u>2,382</u>

預期即時確認的即期履約責任與銷售客戶要求的醫療設備有關。

預期於一年以後確認的非即期履約責任與銷售預期於二零二三年交付的醫療設備有關。

(c) 退款負債

	於十二月三十一日		於五月三十一日	
	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)	
銷售回扣產生的退款負債	<u>148</u>	<u>5,480</u>	<u>75</u>	<u>7,837</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

其他收入及收益分析如下：

附註	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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
其他收入				
政府補助	a 4,129	2,037	1,500	496
銷售在製品	577	—	—	—
其他利息收入	272	447	181	—
銀行利息收入	52	434	17	87
投資收入	28	32	32	—
其他	79	37	1	25
收益				
匯兌收益淨額	—	10,165	—	—
其他收入及收益	5,137	13,152	1,731	608

a 政府補助主要指已收地方政府獎勵，獎勵的目的為補償研究活動及臨床試驗活動產生的開支以及獎勵開發新瓣膜產品及補償若干項目產生的開支。

6. 除稅前虧損

貴集團的除稅前虧損已扣除／(計入)：

附註	截至十二月三十一日 止年度		截至五月三十一日 止五個月	
	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
銷售成本*	3,077	15,244	5,160	13,887
研發成本**	117,360	104,774	37,026	82,416
物業、廠房及設備折舊	13 2,307	4,318	1,077	3,116
使用權資產折舊	13 1,421	2,024	838	2,828
其他無形資產攤銷***	15 2,585	3,701	1,436	5,299
貿易應收款項減值	18 323	1,314	478	541
其他應收款項減值	19 7	361	289	3
存貨減值	17 142	577	127	4
核數師酬金	168	302	168	—
銷售在製品	(577)	—	—	—
在製品成本	170	—	—	—
政府補助	(4,129)	(2,037)	(1,500)	(496)
其他利息收入	(272)	(447)	(181)	—
銀行利息收入	(52)	(434)	(17)	(87)
投資收入	(28)	(32)	(32)	—
捐贈	—	10,509	—	4,013
[編纂]	—	10,091	—	10,166
出售物業、廠房及設備項目				
虧損淨額	—	284	19	19
短期租賃開支	1,495	794	414	13
匯兌差額淨額	1,838	(10,165)	177	1,029
僱員福利開支(未計董事、監事及最高行政人員薪酬(附註8))：				
工資及薪金	20,090	35,134	11,888	55,785
退休金計劃供款	1,087	1,905	624	764
員工福利開支	3,926	6,565	2,245	5,362
股權結算股份獎勵開支	1,018	57,731	22,644	35,393
	26,121	101,335	37,401	97,304

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

- * 於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月，銷售成本中與僱員福利開支、折舊及攤銷有關的金額分別為人民幣1,694,000元、人民幣9,846,000元、人民幣7,758,000元及人民幣3,327,000元，亦已計入上文所披露每類開支的相關總額。
- ** 於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月，研發成本中與僱員福利開支、折舊及其他無形資產攤銷有關的金額分別為人民幣14,656,000元、人民幣17,731,000元、人民幣25,473,000元及人民幣6,020,000元，亦已計入上文所披露每類開支的相關總額。研發成本亦包括附註32所載一名前僱員及專家的股份獎勵開支，於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月分別為人民幣71,086,000元、人民幣5,561,000元、零及零。
- *** 於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月，其他無形資產攤銷計入綜合損益及其他全面收益表的「銷售成本」、「行政開支」及「研發成本」。

7. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至五月三十一日 止五個月	
	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
銀行貸款利息	1,166	2,329	882	3,178
租賃負債的利息部分	344	895	91	304
擔保財務費用	—	—	—	3,716
	<u>1,510</u>	<u>3,224</u>	<u>973</u>	<u>7,198</u>

8. 董事、監事及最高行政人員薪酬

於二零一八年十一月二十六日前，貴公司並無任何獨立非執行董事。

胡定旭先生、劉允怡先生及孫志偉先生分別於二零一八年十一月二十六日、二零一九年七月二日及二零一九年七月二日獲委任為貴公司獨立非執行董事。

若干董事自貴公司及附屬公司收取有關獲委任為該等附屬公司董事的薪酬。於附屬公司的財務報表入賬的該等董事各自的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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
其他薪酬：				
薪金、花紅、津貼及 實物福利	1,392	2,226	594	1,085
退休金計劃供款	24	26	11	11
股權結算股份獎勵開支	1,432	172,401	13,635	11,957
	<u>2,848</u>	<u>174,653</u>	<u>14,240</u>	<u>13,053</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

獨立非執行董事

	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	股權結算 股份 獎勵開支 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日止年度				
胡定旭先生.....	29	—	—	29
截至二零一九年五月三十一日止五個月				
胡定旭先生.....	147	—	—	147

執行董事

	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	股權結算 股份 獎勵開支 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
截至二零一七年十二月三十一日止年度				
聶振軍先生 ⁽¹⁾	760	24	739	1,523
Michael Yiwei Zhao先生 ⁽²⁾	120	—	693	813
曾敏先生 ⁽³⁾	512	—	—	512
	1,392	24	1,432	2,848
截至二零一八年十二月三十一日止年度				
聶振軍先生 ⁽¹⁾	765	26	24,528	25,319
Michael Yiwei Zhao先生 ⁽²⁾	120	—	8,431	8,551
林浩昇先生 ⁽⁴⁾	714	—	4,375	5,089
曾敏先生 ⁽³⁾	598	—	135,067	135,665
	2,197	26	172,401	174,624
截至二零一九年五月三十一日止五個月				
聶振軍先生 ⁽¹⁾	326	11	10,147	10,484
林浩昇先生 ⁽⁴⁾	314	—	1,810	2,124
曾敏先生 ⁽³⁾	298	—	—	298
	938	11	11,957	12,906
截至二零一八年五月三十一日止五個月 (未經審核)				
曾敏先生 ⁽³⁾	238	—	—	238
聶振軍先生 ⁽¹⁾	306	11	10,147	10,464
Michael Yiwei Zhao先生 ⁽²⁾	50	—	3,488	3,538
	594	11	13,635	14,240

於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月，Michael Yiwei Zhao先生、林浩昇先生、曾敏先生及聶振軍先生就提供予貴集團的服務獲授股份，進一步詳情披露於歷史財務資料附註32。該等獎勵股份的公平值於歸屬期內於損益確認，公平值金額於授出日期釐定，歷史財務資料所載有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月的金額已計入上述董事薪酬披露資料。

貴集團並無委任最高行政人員，而最高行政人員的職責由總經理履行。

- (1) 聶振軍先生於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月亦為 貴公司總經理。
- (2) Michael Yiwei Zhao先生自二零一八年十一月二十六日起辭任執行董事。
- (3) 曾敏先生亦曾於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月擔任 貴公司董事會主席。
- (4) 林浩昇先生自二零一八年十一月二十六日起獲委任為執行董事。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

非執行董事

於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月，概無應付非執行董事的袍金及其他薪酬。

監事

肖燕女士、王偉先生及楊玲玲女士分別於二零一八年十一月二十三日、二零一八年十一月二十六日及二零一八年十一月二十六日獲委任為 貴公司監事。

	薪金、 花紅、 津貼及 實物福利	退休金 計劃供款	股權結算 股份 獎勵開支	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日止年度				
肖燕女士	278	26	72	376
王偉先生	—	—	—	—
楊玲玲女士	91	—	—	91
	<u>369</u>	<u>26</u>	<u>72</u>	<u>467</u>
截至二零一九年五月三十一日止五個月				
肖燕女士	114	11	66	191
王偉先生	—	—	—	—
楊玲玲女士	—	—	—	—
	<u>114</u>	<u>11</u>	<u>66</u>	<u>191</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一九年五月三十一日止五個月，概無應付王偉先生的袍金及其他薪酬。

截至二零一九年五月三十一日止五個月，概無應付楊玲玲女士的袍金及其他薪酬。

9. 五名最高薪酬僱員

於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月，五名最高薪酬僱員分別包括兩名、三名、一名及兩名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月，其餘三名、兩名、四名及三名最高薪酬僱員（既非 貴公司董事亦非最高行政人員）的薪酬詳情如下：

	截至		截至	
	十二月三十一日止年度	十二月三十一日止年度	五月三十一日止五個月	五月三十一日止五個月
	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
薪金、花紅、津貼及實物福利	1,949	1,099	539	37,636
退休金計劃供款	47	—	—	11
股權結算股份獎勵開支	123	18,551	10,088	12,803
	<u>2,119</u>	<u>19,650</u>	<u>10,627</u>	<u>50,450</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

薪酬數額介乎以下範圍且既非董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數			
	截至		截至	
	十二月三十一日止年度		五月三十一日止五個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
			(未經審核)	
零至1,000,000港元	3	—	—	—
1,000,001港元至143,000,000港元	—	2	3	4
	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>

於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月，若干既非董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員就提供予 貴集團的服務獲授股份，進一步詳情披露於歷史財務資料附註32。該等獎勵股份的公平值於歸屬期內於損益確認，公平值金額於授出日期釐定，歷史財務資料所載有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月的金額已計入上述既非董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員薪酬披露資料。

10. 所得稅

中國

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關法規（「企業所得稅法」），於中國大陸經營的附屬公司須依照企業所得稅法按25%的稅率就應課稅收入納稅。

美國

根據美國相關稅法，截至二零一七年十二月三十一日止年度，須就於美國產生的應課稅收入按最高34%的稅率繳納聯邦企業所得稅，而截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一八年及二零一九年五月三十一日止五個月，須就於美國產生的應課稅收入按21%的稅率繳納聯邦企業所得稅。

以色列

根據以色列相關稅法，截至二零一七年十二月三十一日止年度，須就於以色列產生的應課稅收入按24%的稅率繳納企業所得稅，而截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一八年及二零一九年五月三十一日止五個月，須就於以色列產生的應課稅收入按23%的稅率繳納企業所得稅。

英國

根據英國相關稅法，於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月，須就於英國產生的應課稅收入按最高19%的稅率繳納主要聯邦稅。

貴集團於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月的所得稅開支分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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)	
即期 — 美國				
年／期內支出	500	898	407	1,030
即期 — 以色列				
年／期內支出	—	—	—	264
即期 — 英國				
年／期內支出	—	—	—	34
遞延稅項 (附註29)	—	—	—	(1,107)
	<u>500</u>	<u>898</u>	<u>407</u>	<u>221</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

適用於除稅前溢利按法定稅率計算的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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.....	(157,448)	(299,620)	(50,196)	(138,202)
按法定稅率計算的稅項.....	(38,987)	(74,974)	(12,528)	(31,132)
不可扣稅開支.....	3,139	1,846	129	(652)
須繳納稅項的視為收入.....	2,106	1,993	754	684
研發成本超額抵扣.....	(2,602)	(9,340)	(3,263)	(4,852)
暫時差額及未確認稅項虧損.....	36,844	81,373	15,315	36,173
按 貴集團的實際稅率計算的稅項支出.....	500	898	407	221

並無就以下項目確認遞延稅項資產：

	於十二月三十一日		於五月三十一日	
	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
稅項虧損.....	150,618	772,463	187,338	842,014
可扣稅暫時差額.....	106,364	260,882	26,661	66,870
	256,982	1,033,345	213,999	908,884

貴集團於截至各有關期間末及二零一八年五月三十一日的由中國大陸產生的稅項虧損分別為人民幣149,135,000元、人民幣236,833,000元、人民幣255,498,000元及人民幣183,985,000元，且其將於一至五年內到期，用以抵銷應課稅溢利。

貴集團於截至各有關期間末及二零一八年五月三十一日的由美國產生的稅項虧損分別為219,000美元（相當於人民幣1,483,000元）、663,000美元（相當於人民幣4,390,000元）、902,000美元（相當於人民幣6,096,000元）及528,000美元（相當於人民幣3,353,000元），且其將分別於二十年內到期，用以抵銷應課稅溢利。

貴集團於截至各有關期間末及二零一八年五月三十一日的由香港產生的稅項虧損分別為零、464,000美元（相當於人民幣3,070,000元）、1,697,000美元（相當於人民幣11,477,000元）及零，且其分別沒有期限，用以抵銷未來應課稅溢利。

貴集團於截至各有關期間末及二零一八年五月三十一日的由以色列產生的稅項虧損分別為零、79,815,000美元（相當於人民幣528,170,000元）、84,146,000美元（相當於人民幣568,943,000元）及零，且其分別沒有期限，用以抵銷未來應課稅溢利。

並無就該等虧損確認遞延稅項資產，因為其被視為將不大可能有應課稅溢利可動用以抵銷稅項虧損。

11. 股息

貴公司自其註冊成立之日起及直至各有關期間末以及截至二零一八年五月三十一日止五個月概無派付或宣派股息。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

12. 母公司普通股權持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額根據母公司普通股權持有人應佔虧損及於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月已發行普通股加權平均數分別為233,308,000股、290,423,000股、300,006,000股及276,850,000股計算，惟已予調整以反映年或期內供股。轉換為股份有限公司前已發行普通股加權平均數乃假設繳足股本按二零一八年十一月轉換為股份有限公司時的1:1相同轉換率全數轉換成股本而釐定（附註30）。

由於 貴集團於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月內並無已發行的潛在可攤薄普通股，故於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月並無就攤薄呈列每股基本虧損金額調整。

13. 物業、廠房及設備

貴集團

	使用權資產						合計
	機械	辦公設備	汽車	租賃		辦公室	
				物業裝修	在建工程		
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	
二零一七年十二月三十一日							
於二零一七年一月一日：							
成本	5,065	1,194	641	6,106	115	6,046	19,167
累計折舊	(1,685)	(462)	(392)	(1,642)	-	-	(4,181)
賬面淨值	<u>3,380</u>	<u>732</u>	<u>249</u>	<u>4,464</u>	<u>115</u>	<u>6,046</u>	<u>14,986</u>
於二零一七年一月一日，							
扣除累計折舊	3,380	732	249	4,464	115	6,046	14,986
添置	3,046	315	-	257	2,892	1,100	7,610
年內計提折舊（附註6）	(631)	(192)	(43)	(1,441)	-	(1,421)	(3,728)
轉撥	202	-	-	230	(432)	-	-
匯兌調整	(8)	-	-	-	-	(112)	(120)
於二零一七年十二月三十一日，							
扣除累計折舊	<u>5,989</u>	<u>855</u>	<u>206</u>	<u>3,510</u>	<u>2,575</u>	<u>5,613</u>	<u>18,748</u>
於二零一七年十二月三十一日：							
成本	8,304	1,509	641	6,593	2,575	7,023	26,645
累計折舊	(2,315)	(654)	(435)	(3,083)	-	(1,410)	(7,897)
賬面淨值	<u>5,989</u>	<u>855</u>	<u>206</u>	<u>3,510</u>	<u>2,575</u>	<u>5,613</u>	<u>18,748</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

	使用權資產							
	機械	辦公設備	汽車	租賃 物業裝修	在建工程	辦公室	汽車	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一八年十二月三十一日								
於二零一八年一月一日：								
成本	8,304	1,509	641	6,593	2,575	7,023	-	26,645
累計折舊	(2,315)	(654)	(435)	(3,083)	-	(1,410)	-	(7,897)
賬面淨值	<u>5,989</u>	<u>855</u>	<u>206</u>	<u>3,510</u>	<u>2,575</u>	<u>5,613</u>	<u>-</u>	<u>18,748</u>
於二零一八年一月一日：								
扣除累計折舊	5,989	855	206	3,510	2,575	5,613	-	18,748
添置	8,879	1,308	1,090	564	4,047	11,356	-	27,244
收購一間附屬公司 (附註33)	631	556	-	975	-	4,811	336	7,309
出售	(146)	(27)	(161)	-	-	-	-	(334)
年內計提折舊 (附註6)	(1,617)	(307)	(203)	(2,191)	-	(2,024)	-	(6,342)
轉撥	2,936	72	-	3,285	(6,293)	-	-	-
匯兌調整	34	-	-	-	-	72	-	106
於二零一八年十二月三十一日：								
扣除累計折舊	<u>16,706</u>	<u>2,457</u>	<u>932</u>	<u>6,143</u>	<u>329</u>	<u>19,828</u>	<u>336</u>	<u>46,731</u>
於二零一八年十二月三十一日：								
成本	19,739	3,048	1,090	11,417	329	23,291	336	59,250
累計折舊	(3,033)	(591)	(158)	(5,274)	-	(3,463)	-	(12,519)
賬面淨值	<u>16,706</u>	<u>2,457</u>	<u>932</u>	<u>6,143</u>	<u>329</u>	<u>19,828</u>	<u>336</u>	<u>46,731</u>
二零一九年五月三十一日								
於二零一九年一月一日：								
成本	19,739	3,048	1,090	11,417	329	23,291	336	59,250
累計折舊	(3,033)	(591)	(158)	(5,274)	-	(3,463)	-	(12,519)
賬面淨值	<u>16,706</u>	<u>2,457</u>	<u>932</u>	<u>6,143</u>	<u>329</u>	<u>19,828</u>	<u>336</u>	<u>46,731</u>
於二零一九年一月一日，扣除累計折舊								
添置	1,800	537	-	184	1,362	817	241	4,941
出售	(19)	-	-	-	-	-	-	(19)
期內計提折舊 (附註6)	(1,293)	(209)	(100)	(1,514)	-	(2,713)	(115)	(5,944)
轉撥	96	118	-	-	(214)	-	-	-
匯兌調整	(27)	2	-	4	-	18	-	(3)
於二零一九年五月三十一日：								
扣除累計折舊	<u>17,263</u>	<u>2,905</u>	<u>832</u>	<u>4,817</u>	<u>1,477</u>	<u>17,950</u>	<u>462</u>	<u>45,706</u>
於二零一九年五月三十一日：								
成本	21,558	3,706	1,090	11,606	1,477	24,141	582	64,160
累計折舊	(4,295)	(801)	(258)	(6,789)	-	(6,191)	(120)	(18,454)
賬面淨值	<u>17,263</u>	<u>2,905</u>	<u>832</u>	<u>4,817</u>	<u>1,477</u>	<u>17,950</u>	<u>462</u>	<u>45,706</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

貴公司

	使用權資產						
	租賃				在建工程	辦公室	合計
	機械	辦公設備	汽車	物業裝修			
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	
二零一七年十二月三十一日							
於二零一七年一月一日：							
成本	4,586	1,088	263	5,952	115	3,932	15,936
累計折舊	(1,426)	(396)	(250)	(1,523)	—	—	(3,595)
賬面淨值	<u>3,160</u>	<u>692</u>	<u>13</u>	<u>4,429</u>	<u>115</u>	<u>3,932</u>	<u>12,341</u>
於二零一七年一月一日，							
扣除累計折舊	3,160	692	13	4,429	115	3,932	12,341
添置	2,749	249	—	—	2,892	1,099	6,989
年內計提折舊	(525)	(174)	—	(1,348)	—	(1,087)	(3,134)
轉撥	202	—	—	230	(432)	—	—
於二零一七年十二月三十一日，							
扣除累計折舊	<u>5,586</u>	<u>767</u>	<u>13</u>	<u>3,311</u>	<u>2,575</u>	<u>3,944</u>	<u>16,196</u>
於二零一七年十二月三十一日：							
成本	7,537	1,337	263	6,182	2,575	5,031	22,925
累計折舊	(1,951)	(570)	(250)	(2,871)	—	(1,087)	(6,729)
賬面淨值	<u>5,586</u>	<u>767</u>	<u>13</u>	<u>3,311</u>	<u>2,575</u>	<u>3,944</u>	<u>16,196</u>

	使用權資產						
	租賃				在建工程	辦公室	合計
	機械	辦公設備	汽車	物業裝修			
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	
二零一八年十二月三十一日							
於二零一八年一月一日：							
成本	7,537	1,337	263	6,182	2,575	5,031	22,925
累計折舊	(1,951)	(570)	(250)	(2,871)	—	(1,087)	(6,729)
賬面淨值	<u>5,586</u>	<u>767</u>	<u>13</u>	<u>3,311</u>	<u>2,575</u>	<u>3,944</u>	<u>16,196</u>
於二零一八年一月一日，							
扣除累計折舊	5,586	767	13	3,311	2,575	3,944	16,196
添置	8,820	1,248	1,090	291	4,047	11,356	26,852
出售	(74)	(18)	(3)	—	—	—	(95)
年內計提折舊	(1,470)	(294)	(169)	(1,966)	—	(1,697)	(5,596)
轉撥	2,936	72	—	3,285	(6,293)	—	—
於二零一八年十二月三十一日，							
扣除累計折舊	<u>15,798</u>	<u>1,775</u>	<u>931</u>	<u>4,921</u>	<u>329</u>	<u>13,603</u>	<u>37,357</u>
於二零一八年十二月三十一日：							
成本	18,743	2,366	1,090	9,758	329	16,387	48,673
累計折舊	(2,945)	(591)	(159)	(4,837)	—	(2,784)	(11,316)
賬面淨值	<u>15,798</u>	<u>1,775</u>	<u>931</u>	<u>4,921</u>	<u>329</u>	<u>13,603</u>	<u>37,357</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

	使用權資產						
	租賃				在建工程	辦公室	合計
	機械	辦公設備	汽車	物業裝修			
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	
二零一九年五月三十一日							
於二零一九年一月一日：							
成本	18,743	2,366	1,090	9,758	329	16,387	48,673
累計折舊	(2,945)	(591)	(159)	(4,837)	—	(2,784)	(11,316)
賬面淨值	15,798	1,775	931	4,921	329	13,603	37,357
於二零一九年一月一日，扣除累計折舊	15,798	1,775	931	4,921	329	13,603	37,357
添置	1,555	447	—	157	1,634	679	4,472
出售	(19)	—	—	—	—	—	(19)
期內計提折舊	(1,207)	(176)	(100)	(1,368)	—	(2,013)	(4,864)
轉撥	96	118	—	—	(486)	—	(272)
於二零一九年五月三十一日，扣除累計折舊	16,223	2,164	831	3,710	1,477	12,269	36,674
於二零一九年五月三十一日：							
成本	20,309	2,931	1,090	9,915	1,477	17,066	52,788
累計折舊	(4,086)	(767)	(259)	(6,205)	—	(4,797)	(16,114)
賬面淨值	16,223	2,164	831	3,710	1,477	12,269	36,674

使用權資產

於有關期間，貴集團訂立若干辦公室場所的長期租賃合約。

於有關期間，貴集團亦根據短期（即12個月內）租賃安排租賃若干辦公室場所。貴集團已選擇不會就該等短期租賃合約確認使用權資產。概無施加任何限制或契約，亦無任何銷售及回租交易。

以下 貴集團的未來現金流出可能面對並無於租賃負債計量中反映的風險：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
短期租賃的未來現金流出	595	794	—

於有關期間在損益確認租賃開支的進一步詳情於歷史財務資料附註6披露。

14. 商譽

貴集團

	人民幣千元
於二零一七年一月一日、二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日	—
收購一間附屬公司（附註33）	471,857
於二零一八年十二月三十一日、二零一九年一月一日及二零一九年五月三十一日的成本	471,857
減值	—
於二零一八年十二月三十一日、二零一九年一月一日及二零一九年五月三十一日的賬面淨值	471,857

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

商譽減值測試

貴集團通過業務合併收購的商譽來自於二零一八年十二月收購Keystone，商譽已分配至Keystone單位作為現金產生單位以作減值測試。

Keystone單位的可收回金額乃採用基於高級管理層批准的覆蓋十年期間的財務預算作出的現金流量預測按使用價值計算釐定。管理層認為，於商譽減值測試使用十年預測期的財務預算乃屬適當，原因是Keystone的相關知識產權的使用年期超過十年，而醫療設備公司通常較其他行業公司需要更長時間才能達到永續增長的模式，尤其當其產品仍在臨床試驗階段及該產品的市場尚處於發展初期並且具有巨大的增長潛力。因此，管理層為超過五年的預測期乃屬可行而所反映的實體價值更為準確，故採用覆蓋十年的財務預算。

計算中使用的主要假設如下：

	於二零一九年 五月三十一日
收益（複合增長率百分比）.....	56.57%
毛利率（佔收益百分比）.....	70.00%-80.00%
永久增長率.....	0%
稅前貼現率.....	16.00%

假設乃用於計算二零一九年五月三十一日的現金產生單位的使用價值。以下描述管理層於作出現金流量預測以進行商譽減值測試時所基於的各項主要假設：

收益 — 用於釐定預算收益的基礎乃基於管理層對於何時推出Keystone產品的預期以及對未來市場的期望。Keystone的在研產品TriGUARD3腦栓塞保護儀器（「Keystone產品」）處於臨床試驗階段，管理層預期將於二零二零年上半年為Keystone產品在美國申請美國食品藥品監督管理局（「FDA」）510(k)許可。收益的複合增長率是根據評估時可獲得的資料進行估算，而不計及評估後可獲得的資料。有關資料包括當前行業概覽及相關產品的估計市場開發。

毛利率 — 用於釐定預算毛利率的價值的基礎為預計在推出Keystone產品該年所實現的平均毛利率，並因預期效率改善及預期市場發展而增加。

永久增長率 — 預測永久增長率乃基於管理層的預期，且不超出與現金產生單位相關的行業的長期平均增長率。

稅前貼現率 — 所用貼現率為稅前貼現率，反映與相關單位有關的特定風險。

倘稅前貼現率上升至17.06%，毛利率下降至68.00%至77.00%的範圍內，或收益的複合增長率下降至55.58%（其他假設保持不變），則現金產生單位的可收回金額將減少至商譽的賬面金額。除此之外，使用價值評估模型中所使用的其他關鍵假設的任何合理可能變動均不會影響管理層於二零一九年五月三十一日的減值觀點。

根據 貴集團利用上述主要假設進行的減值評估，根據現金流量預測估計的現金產生單位的可收回金額超出商譽的賬面金額，並被視為無需進行減值。

分配至相關產品市場開發及稅前貼現率的關鍵假設的價值與外部資料來源一致。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

15. 其他無形資產

貴集團

	知識產權	軟件	合計
	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：			
成本	6,044	252	6,296
累計攤銷	(705)	(165)	(870)
賬面淨值	5,339	87	5,426
於二零一七年一月一日的成本，扣除累計攤銷	5,339	87	5,426
添置	21,408	253	21,661
匯兌調整	(776)	—	(776)
年內攤銷 (附註6)	(2,451)	(134)	(2,585)
於二零一七年十二月三十一日	23,520	206	23,726
於二零一七年十二月三十一日：			
成本	26,635	505	27,140
累計攤銷	(3,115)	(299)	(3,414)
賬面淨值	23,520	206	23,726
於二零一八年一月一日的成本，扣除累計攤銷	23,520	206	23,726
添置	—	1,821	1,821
收購一間附屬公司 (附註33)	168,375	—	168,375
匯兌調整	899	—	899
年內攤銷 (附註6)	(3,294)	(407)	(3,701)
於二零一八年十二月三十一日	189,500	1,620	191,120
於二零一八年十二月三十一日：			
成本	196,047	2,326	198,373
累計攤銷	(6,547)	(706)	(7,253)
賬面淨值	189,500	1,620	191,120
於二零一九年一月一日的成本，扣除累計攤銷	189,500	1,620	191,120
添置	—	649	649
匯兌調整	885	—	885
期內攤銷 (附註6)	(5,029)	(270)	(5,299)
於二零一九年五月三十一日	185,356	1,999	187,355
於二零一九年五月三十一日：			
成本	197,042	2,975	200,017
累計攤銷	(11,686)	(976)	(12,662)
賬面淨值	185,356	1,999	187,355

於二零一七年六月，貴集團一家附屬公司InterValve向InterValve Inc.以固定代價3,179,000美元及專利使用費非固定代價收購了若干知識產權及相關設備。專利使用費指至所收購全部知識產權到期或收購後第十五週年（以較後者為準）止期間無形資產內TAV8及V8技術全球（不包括中國）所得收入的5%。該等專利使用費預期將於各年度實報實銷。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

貴公司

	知識產權	軟件	合計
	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：			
成本	6,044	252	6,296
累計攤銷	(705)	(165)	(870)
賬面淨值	5,339	87	5,426
於二零一七年一月一日的成本，扣除累計攤銷	5,339	87	5,426
添置	—	253	253
年內攤銷	(1,209)	(134)	(1,343)
於二零一七年十二月三十一日	4,130	206	4,336
於二零一七年十二月三十一日：			
成本	6,044	505	6,549
累計攤銷	(1,914)	(299)	(2,213)
賬面淨值	4,130	206	4,336
於二零一八年一月一日的成本，扣除累計攤銷	4,130	206	4,336
添置	—	1,821	1,821
年內攤銷	(1,209)	(407)	(1,616)
於二零一八年十二月三十一日	2,921	1,620	4,541
於二零一八年十二月三十一日：			
成本	6,044	2,326	8,370
累計攤銷	(3,123)	(706)	(3,829)
賬面淨值	2,921	1,620	4,541
於二零一九年一月一日的成本，扣除累計攤銷	2,921	1,620	4,541
添置	—	649	649
期內攤銷	(504)	(270)	(774)
於二零一九年五月三十一日	2,417	1,999	4,416
於二零一九年五月三十一日：			
成本	6,044	2,975	9,019
累計攤銷	(3,627)	(976)	(4,603)
賬面淨值	2,417	1,999	4,416

16. 指定按公平值計入其他全面收益的股本投資

貴集團

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
非上市權益投資，按公平值計量			
Colibri Heart Valve LLC (「Colibri」)	28,097	29,484	29,356

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

貴公司

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
非上市權益投資，按公平值計量			
Colibri	28,097	-	-

貴集團將非上市權益投資指定為按公平值計入其他全面收益的投資，此乃基於其並非持作買賣。

有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月就按公平值計入其他全面收益的非上市權益投資作出的公平值調整金額分別為虧損人民幣3,994,000元及收益人民幣1,387,000元以及虧損人民幣128,000元及虧損人民幣515,000元。

17. 存貨

貴集團

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
原材料	2,978	5,259	6,619
在製品	2,007	3,765	4,328
製成品	4,575	8,380	5,893
	9,560	17,404	16,840
減：存貨撥備	(142)	(719)	(723)
	9,418	16,685	16,117

存貨減值撥備變動如下：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
於年／期初	-	142	719
撥備	142	577	4
於年／期末	142	719	723

貴公司

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
原材料	3,095	5,168	4,631
在製品	2,007	3,765	4,328
製成品	3,743	6,734	4,603
	8,845	15,667	13,562

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

18. 貿易應收款項

貴集團

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
貿易應收款項.....	18,193	82,283	122,323
減值	(323)	(1,637)	(2,178)
	<u>17,870</u>	<u>80,646</u>	<u>120,145</u>

貴集團與其客戶的交易方式以信貸為主。信貸期通常為六個月至一年。每名客戶設有信貸上限。貴集團尋求維持嚴格監控其未償還應收款項。高級管理層定期審閱逾期結餘。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他提升信貸質素之物品。貿易應收款項為免息。

於各有關期間末，貴集團的貿易應收款項按發票日期（扣除撥備）的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
6個月內	17,870	63,872	100,404
7至12個月	—	15,803	19,738
12個月以上	—	971	3
	<u>17,870</u>	<u>80,646</u>	<u>120,145</u>

貿易應收款項之減值虧損撥備的變動如下：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
於年／期初	—	323	1,637
減值虧損（附註6）	323	1,314	541
於年／期末	<u>323</u>	<u>1,637</u>	<u>2,178</u>

貴集團應用國際財務報告準則第9號所訂明的簡化方法作出預期信貸虧損撥備，該規定允許對所有貿易應收款項採用全期的預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已按照共同信貸風險特徵及逾期天數分組。計算反映概率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。於各有關期間末對預期信貸虧損率進行審核及調整（倘適用）。撥備矩陣初始基於同一行業上市公司的過往可觀察違約率。貴集團按經前瞻性資料調整的過往信貸虧損經驗調節該矩陣。於二零一八年十二月三十一日及二零一九年五月三十一日，貴集團按前瞻性資料更新過往可觀察違約率並認為預期信貸虧損餘額的預期信貸虧損率的變動並不重大。因此，貴集團在整個有關期間維持相同的預期信貸虧損率。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

於各有關期間末的預期信貸虧損乃根據以下撥備矩陣釐定：

	1年以內	1至2年	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一七年十二月三十一日			
貿易應收款項.....	18,193	—	18,193
預期信貸虧損率.....	1.78%	—	
預期信貸虧損.....	323	—	323
二零一八年十二月三十一日			
貿易應收款項.....	81,119	1,164	82,283
預期信貸虧損率.....	1.78%	16.61%	
預期信貸虧損.....	1,444	193	1,637
二零一九年五月三十一日			
貿易應收款項.....	122,319	4	122,323
預期信貸虧損率.....	1.78%	16.61%	
預期信貸虧損.....	2,177	1	2,178

貴公司

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
貿易應收款項.....	17,951	82,104	122,245
減值.....	(320)	(1,634)	(2,177)
	<u>17,631</u>	<u>80,470</u>	<u>120,068</u>

貴公司與其客戶的交易方式以信貸為主。信貸期通常為六個月至一年。每名客戶設有信貸上限。貴公司尋求維持嚴格監控其未償還應收款項。高級管理層定期審閱逾期結餘。貴公司並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他提升信貸質素之物品。貿易應收款項為免息。

於各有關期間末，貴公司的貿易應收款項按發票日期（扣除撥備）的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
6個月內.....	17,631	63,696	100,327
7至12個月.....	—	15,803	19,738
12個月以上.....	—	971	3
	<u>17,631</u>	<u>80,470</u>	<u>120,068</u>

貿易應收款項之減值虧損撥備的變動如下：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
於年／期初.....	—	320	1,634
減值虧損.....	320	1,314	543
於年／期末.....	<u>320</u>	<u>1,634</u>	<u>2,177</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

貴公司應用國際財務報告準則第9號所訂明的簡化方法作出預期信貸虧損撥備，該規定允許對所有貿易應收款項採用全期的預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已按照共同信貸風險特徵及逾期天數分組。計算反映概率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。於各有關期間末對預期信貸虧損率進行審核及調整（倘適用）。撥備矩陣初始基於同一行業上市公司的過往可觀察違約率。貴公司按經前瞻性資料調整的過往信貸虧損經驗調節該矩陣。於二零一八年十二月三十一日及二零一九年五月三十一日，貴公司按前瞻性資料更新過往可觀察違約率並認為預期信貸虧損餘額的預期信貸虧損率的變動並不重大。因此，貴公司在整個有關期間維持相同的預期信貸虧損率。

於各有關期間末的預期信貸虧損乃根據以下撥備矩陣釐定：

	1年以內	1至2年	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零一七年十二月三十一日			
貿易應收款項.....	17,951	—	17,951
預期信貸虧損率.....	1.78%	—	
預期信貸虧損.....	320	—	320
二零一八年十二月三十一日			
貿易應收款項.....	80,940	1,164	82,104
預期信貸虧損率.....	1.78%	16.61%	
預期信貸虧損.....	1,441	193	1,634
二零一九年五月三十一日			
貿易應收款項.....	122,241	4	122,245
預期信貸虧損率.....	1.78%	16.61%	
預期信貸虧損.....	2,176	1	2,177

19. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
非即期：			
購買物業、廠房及設備項目的預付款項.....	1,148	1,350	989
租賃按金.....	308	490	588
向僱員貸款.....	300	—	—
	<u>1,756</u>	<u>1,840</u>	<u>1,577</u>
即期：			
預付款項.....	2,081	5,733	6,281
遞延[編纂].....	—	4,592	9,218
其他應收款項.....	2,047	2,164	4,269
向僱員貸款.....	11,037	—	—
增值稅可收回款項.....	6,347	5,444	6,534
擔保人遞延財務費用.....	—	6,647	5,675
就收購一間附屬公司預付款項.....	—	2,037	—
預付租金開支.....	534	1,002	231
	<u>22,046</u>	<u>27,619</u>	<u>32,208</u>
減：其他應收款項減值.....	(13)	(2)	(5)
	<u>22,033</u>	<u>27,617</u>	<u>32,203</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

除該等已減值的其他應收款項外，上述資產既無逾期亦無減值。計入上述結餘的金融資產與近期並無拖欠還款記錄的應收款項有關。

自二零一七年一月一日起，貴集團根據國際財務報告準則第9號採用一般方式就非貿易其他應收款項作出預期信貸虧損撥備。對於對手方未能按要求還款的若干應收款項(「拖欠應收款項」)，貴集團計提全額撥備。對於計入其他應收款項的廠房及辦公室租賃保證金，結餘已於12個月內結清且過往並無違約。除上述結餘外，貴集團計算預期信貸虧損率時考慮過往虧損率並按前瞻性宏觀經濟數據作出調整。於二零一九年五月三十一日，除拖欠應收款項外，貴集團估計其他應收款項的預期信貸虧損率微乎其微。

其他應收款項之減值撥備的變動如下：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
於年／期初	84	13	2
已確認的減值虧損(附註6)	7	361	3
撇銷	(78)	(372)	—
於年／期末	13	2	5

貴公司

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
非即期：			
購買物業、廠房及設備項目的預付款項	1,148	1,350	989
租賃按金	308	387	443
向僱員貸款	300	—	—
	1,756	1,737	1,432
即期：			
預付款項	1,477	4,283	5,172
遞延[編纂]	—	4,592	9,218
其他應收款項	2,013	1,636	3,960
增值稅可收回款項	6,102	5,191	6,183
預付租金開支	240	990	219
	9,832	16,692	24,752
減：其他應收款項減值	(4)	(2)	(5)
	9,828	16,690	24,747

除該等已減值的其他應收款項外，上述資產既無逾期亦無減值。計入上述結餘的金融資產與近期並無拖欠還款記錄的應收款項有關。

自二零一七年一月一日起，貴公司根據國際財務報告準則第9號採用一般方式就非貿易其他應收款項作出預期信貸虧損撥備。對於對手方未能按要求還款的若干應收款項(「拖欠應收款項」)，貴公司計提全額撥備。對於計入其他應收款項的廠房及辦公室租賃保證金，結餘已於12個月內結清且過往並無違約。除上述結餘外，貴公司計算預期信貸虧損率時考慮過往虧損率並按前瞻性宏觀經濟數據作出調整。於二零一九年五月三十一日，除拖欠應收款項外，貴公司估計其他應收款項的預期信貸虧損率微乎其微。

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
於年／期初	78	4	2
已確認的減值虧損	4	370	3
撇銷	(78)	(372)	—
於年／期末	4	2	5

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

姓名／名稱	於二零一八年		於二零一七年		於二零一七年		持有抵押品
	於 二零一九年 五月三十一日	期內最高 未償還金額	於二零一八年 十二月 三十一日及 二零一九年 一月一日	於二零一七年 十二月 三十一日及 二零一八年 一月一日	於 二零一七年 一月一日	年內最高 未償還金額	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
杭州啓諾投資合夥企業 (有限合夥) (「啓諾」).....	10	10	10	-	-	-	無
杭州啓心投資合夥企業 (有限合夥) (「啓心」).....	10	10	10	-	-	-	無
杭州啓來投資合夥企業 (有限合夥) (「啓來」).....	10	10	10	-	-	-	無
杭州啓和投資合夥企業 (有限合夥) (「啓和」).....	10	10	10	-	-	-	無
杭州啓立投資合夥企業 (有限合夥) (「啓立」).....	10	10	10	-	-	-	無
杭州啓初投資合夥企業 (有限合夥) (「啓初」).....	10	10	10	-	-	-	無
杭州啓勝投資合夥企業 (有限合夥) (「啓勝」).....	10	10	10	-	-	-	無
	13,060		90	280	54		

向天之緯 (由Michael Yi Wei Zhao先生控制的公司) 授出的貸款及代表金焰 (由Michael Yi Wei Zhao先生控制的公司) 支付的款項均為無抵押、免息及須按要求償還。

向堃博上海及堃博杭州 (嘗振軍先生為此兩家公司的董事) 授出的貸款及代表Adventure、DNA 01、明諾、啓非、啓諾、啓初、啓心、啓來、啓和、啓立及啓勝 (由嘗振軍先生控制的十一家公司) 支付的款項均為無抵押、免息及須按要求償還。

截至二零一九年五月三十一日止五個月向Horizon (由曾敏先生控制的公司) 授出的貸款為無抵押、免息及須按要求償還。截至二零一七年十二月三十一日止年度代表Horizon支付的款項為無抵押、免息及須按要求償還。

向林造昇先生授出的貸款為無抵押、免息及須按要求償還。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

截至二零一八年十二月三十一日止年度代表Real Wealth、Mars及Mercury (由曾敏先生控制的三家公司) 支付的款項均為無抵押、免息及須按要求償還。

貴公司

姓名 / 名稱	於 二零一九年 五月三十一日		於二零一八年 十二月三十一日及 二零一九年 一月一日		於二零一七年 十二月三十一日及 二零一八年 一月一日		於 二零一七年 一月一日		持有抵押品
	人民幣千元	期內最高 未償還金額	人民幣千元	期內最高 未償還金額	人民幣千元	期內最高 未償還金額	人民幣千元	期內最高 未償還金額	
天之緯	-	-	-	3,000	-	20,120	-	-	無
堃博上海	-	-	-	5,000	-	-	-	-	無
堃博杭州	-	-	-	10,000	-	-	-	-	無
Real Wealth	-	-	-	14	14	14	14	14	無
金焰	-	-	-	15	15	15	15	15	無
Adventure	-	-	-	21	21	21	21	21	無
DNA 01	-	-	-	4	4	4	4	4	無
林浩昇先生	-	-	-	5,000	-	-	-	-	無
警振軍先生	-	-	-	240	226	226	226	226	無
明諾	10	10	10	10	-	-	-	-	無
啓非	10	10	10	10	-	-	-	-	無
啓諾	10	10	10	10	-	-	-	-	無
啓心	10	10	10	10	-	-	-	-	無
啓來	10	10	10	10	-	-	-	-	無
啓和	10	10	10	10	-	-	-	-	無
啓初	10	10	10	10	-	-	-	-	無
啓立	10	10	10	10	-	-	-	-	無
啓勝	10	10	10	10	-	-	-	-	無
	90		90		280			54	

向天之緯 (由Michael Yi Wei Zhao先生控制的三家公司) 授出的貸款及代表金焰 (由Michael Yi Wei Zhao先生控制的三家公司) 支付的款項均為無抵押、免息及須按要求償還。

向堃博上海及堃博杭州 (警振軍先生為此兩家公司的董事) 授出的貸款及代表Adventure、DNA 01、明諾、啓非、啓諾、啓初、啓心、啓來、啓和、啓立及啓勝 (由警振軍先生控制的十一家公司) 支付的款項均為無抵押、免息及須按要求償還。

向林浩昇先生授出的貸款為無抵押、免息及須按要求償還。

截至二零一八年十二月三十一日止年度代表Real Wealth、Mars及Mercury (由曾敏先生控制的三家公司) 支付的款項均為無抵押、免息及須按要求償還。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

21. 按公平值計入損益的金融資產

貴集團及 貴公司

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
外匯掉期合約	13,068	—	—

貴公司已訂立多項外匯掉期合約以管理其外匯風險。該等衍生工具並非用於對沖，且按公平值計入損益計量。於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月，於綜合損益及其他全面收益表中列示的非對沖衍生工具之公平值變動所得收益分別為人民幣28,000元、人民幣32,000元、零及人民幣32,000元。

22. 現金及現金等價物

貴集團

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
現金及銀行結餘總額 (包括已抵押存款)	59,015	165,600	129,338
減：已抵押存款	—	(686)	(718)
現金及現金等價物	59,015	164,914	128,620
以下列貨幣單位計值：			
人民幣	14,163	71,151	68,816
美元	44,843	94,449	60,514
歐元 (「歐元」)	9	—	8
現金及銀行結餘總額 (包括已抵押存款)	59,015	165,600	129,338

貴公司

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
現金及現金等價物	49,377	71,278	68,999
以下列貨幣單位計值：			
人民幣	13,204	70,691	68,359
美元	36,164	587	632
歐元	9	—	8
現金及銀行結餘總額 (包括已抵押存款)	49,377	71,278	68,999

人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國大陸《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可透過獲授經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金根據銀行存款日利率賺取浮動利息。銀行結餘及已抵押存款存放於近期無違約記錄且信譽良好的銀行。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

23. 貿易應付款項

貴集團

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
貿易應付款項.....	2,940	983	1,520

於各有關期間末，貴集團的貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
3個月內.....	2,849	859	1,417
3至6個月.....	20	5	26
6至12個月.....	21	27	—
12個月以上.....	50	92	77
	2,940	983	1,520

貿易應付款項為免息且一般於30天期限結算。

貴公司

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
貿易應付款項.....	1,459	846	1,387

於各有關期間末，貴集團的貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
3個月內.....	1,388	725	1,284
3至6個月.....	—	2	26
6至12個月.....	21	27	—
12個月以上.....	50	92	77
	1,459	846	1,387

貿易應付款項為免息且一般於30天期限結算。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

24. 租賃負債

貴集團

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
非流動：			
租賃負債.....	3,923	15,355	12,652
流動：			
租賃負債.....	2,164	5,959	7,140
	6,087	21,314	19,792

貴公司

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
非流動：			
租賃負債.....	2,418	10,373	8,771
流動：			
租賃負債.....	1,853	4,075	4,713
	4,271	14,448	13,484

25. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
應付薪金.....	11,915	42,813	39,574
就收購一間附屬公司應付款項 (a)	—	265,437	260,387
應付擔保融資費用	—	—	780
應付利息.....	—	130	1,426
其他應付款項.....	31,580	72,439	75,468
	43,495	380,819	377,635

其他應付款項均為免息及須按要求還款。

(a) 於二零一八年十二月三十一日及二零一九年五月三十一日的結餘指收購Keystone集團的現金代價。收購的進一步詳情載於歷史財務資料附註33。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

貴公司

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
應付薪金.....	9,669	14,851	10,800
應付利息.....	—	131	1,426
其他應付款項.....	18,857	42,437	54,990
	<u>28,526</u>	<u>57,419</u>	<u>67,216</u>

其他應付款項均為免息且須按要求償還。

26. 計息銀行借款

貴集團及 貴公司

	實際利率 (%)	到期	於十二月三十一日		於
			二零一七年	二零一八年	五月三十一日
			人民幣千元	人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
即期 — 無抵押					
銀行貸款.....	4.35	二零一八年	10,000	—	—
銀行貸款.....	5.00	二零一八年	10,000	—	—
銀行貸款.....	5.26	二零一八年	10,000	—	—
銀行貸款.....	5.22	二零一九年	—	50,000	50,000
銀行貸款.....	5.44	二零一九年	—	30,000	—
銀行貸款.....	5.44	二零二零年	—	—	20,000
即期 — 有抵押					
銀行貸款(a).....	4.35	二零二零年	—	—	100,000
			<u>30,000</u>	<u>80,000</u>	<u>170,000</u>
分析列為：					
須於一年內償還的					
銀行貸款.....			<u>30,000</u>	<u>80,000</u>	<u>170,000</u>

附註：

- (a) 貴集團的銀行貸款人民幣100,000,000元由第三方公司擔保，並由警振軍先生於 貴公司的9,000,000股股份抵押。

27. 政府補助

貴集團及 貴公司

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
政府補助			
即期.....	13,450	14,950	14,950
非即期.....	11,940	12,813	12,813
	<u>25,390</u>	<u>27,763</u>	<u>27,763</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

於有關期間，政府補助變動如下：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
於年／期初	12,177	25,390	27,763
年／期內已收取補助	15,890	2,373	—
年／期內確認為收入	(2,677)	—	—
於年／期末	<u>25,390</u>	<u>27,763</u>	<u>27,763</u>
即期	13,450	14,950	14,950
非即期	11,940	12,813	12,813
	<u>25,390</u>	<u>27,763</u>	<u>27,763</u>

該等補助是有關自地方政府收助的補貼，旨在補償在研究活動及臨床試驗中產生的開支以及對開發新瓣膜產品的獎勵及若干項目產生的資本開支。於相關項目完成後，與某項資產有關的補助，將於相關資產整個預期可用年期內釋放至損益賬。

28. 合約負債

貴集團及 貴公司

貴集團確認以下與收益相關的合約負債：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
即期	—	1,399	1,399
非即期	983	983	983
	<u>983</u>	<u>2,382</u>	<u>2,382</u>

於有關期間，合約負債指向客戶轉讓商品的責任（貴集團已就此收取代價）。並無已確認收益與結轉合約負債相關。

29. 遞延稅項

有關期間的遞延稅項資產及負債的變動如下：

遞延稅項資產

	應計費用
	人民幣千元
於二零一七年一月一日、二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日	—
收購一家附屬公司（附註33）	2,711
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日的遞延稅項資產總值	<u>2,711</u>
期內計入至損益表的遞延稅項（附註10）	270
匯兌差額	20
於二零一九年五月三十一日的遞延稅項資產總值	<u>3,001</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

遞延稅項負債

	收購一家 附屬公司 產生的公平值 調整
	人民幣千元
於二零一七年一月一日、二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日	—
收購一家附屬公司 (附註33)	38,726
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日的遞延稅項負債總額	<u>38,726</u>
期內計入至損益表的遞延稅項 (附註10)	(837)
匯兌差額	<u>187</u>
於二零一九年五月三十一日的遞延稅項負債總額	<u><u>38,076</u></u>

30. 股本／實繳股本

股份

	股份數目	股份面值
		人民幣千元
轉換為股份公司後的普通股		
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	300,000,000	300,000
發行普通股	<u>943,396</u>	<u>943</u>
於二零一九年五月三十一日	<u><u>300,943,396</u></u>	<u><u>300,943</u></u>

股本

	普通股數目	總計
		人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日已發行及繳足	—	—
轉換為股份公司後發行普通股(a)	300,000,000	300,000
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	300,000,000	300,000
發行普通股(b)	<u>943,396</u>	<u>943</u>
於二零一九年五月三十一日	<u><u>300,943,396</u></u>	<u><u>300,943</u></u>

附註：

- (a) 於二零一八年十一月，貴公司根據中國公司法轉換為股份有限公司。貴公司截至轉換基準日的資產淨值（包括實繳股本、其他儲備及累計虧損）人民幣499,672,000元轉換為300,000,000股每股人民幣1.00元的普通股。已轉換資產淨值超出普通股面值的部分計入貴公司的股份溢價。
- (b) 於二零一九年五月，貴公司向江蘇招銀現代產業股權投資基金一期（有限合夥）、深圳市招銀共贏股權投資合夥企業（有限合夥）、泰州市匯添金投資合夥企業（有限合夥）、Start New Limited及湖州沐心健康產業投資合夥企業（有限合夥）發行合共14,150,943股每股面值人民幣1.00元的股份。所得款項人民幣20,549,000元已於截至二零一九年五月三十一日止五個月收取，約人民幣943,000元及人民幣19,606,000元分別計入貴公司的股本及股份溢價。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

實繳股本

	總計
	人民幣千元
於二零一七年一月一日	31,333
股東出資 (c)	1,900
股東出資 (d)	1,567
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日	34,800
股東出資 (d)	2,964
股東出資 (e)	4,256
轉制為股份公司(a)	(42,020)
於二零一八年十二月三十一日、二零一九年一月一日及二零一九年五月三十一日	-

附註：

(c) 於二零一七年五月，貴公司與Broad Street Investments Holding (Singapore) Pte. Ltd.及MBD Bridge Street 2015 Investments (Singapore) Pte. Ltd.訂立增資協議，據此，20,000,000美元（相當於人民幣133,843,000元）資本總額注入貴公司，其中約人民幣1,900,000元及人民幣131,943,000元分別計入貴公司實繳資本及資本儲備。截至二零一七年十二月三十一日止年度，資本總額100%由股東出資。

(d) 於二零一七年十一月，貴公司與啓初、啓非、啓立、啓勝、啓來、明諾、啓和、啓諾、啓心、Blue Summit Management Limited（「Blue」）、金焰、Mars、Mercury、Jupiter Holding Limited（「Jupiter」）以及丁邦松先生訂立增資協議，據此，人民幣4,994,000元資本總額注入貴公司，其中約人民幣4,531,000元及人民幣463,000元分別計入貴公司實繳資本及資本儲備。截至二零一七年十二月三十一日止年度，資本總額35%由股東出資。截至二零一八年十二月三十一日止年度，股東完成餘下65%出資。

(e) 於二零一八年四月，貴公司與嘉興德昶弘投資合夥企業（有限合夥）及Muheng Capital Partners (Hong Kong) Limited訂立增資協議。根據該協議，人民幣200,000,000元資本總額由嘉興德昶弘投資合夥企業（有限合夥）注入貴公司，其中約人民幣1,908,000元及人民幣198,092,000元分別計入貴公司實繳資本及其他儲備，而39,000,000美元（相當於人民幣242,019,000元）資本總額由Muheng Capital Partners (Hong Kong) Limited注入貴公司，其中約人民幣2,338,000元及人民幣239,681,000元分別計入貴公司實繳資本及其他儲備。截至二零一八年十二月三十一日止年度，資本總額100%由股東出資。

於二零一八年五月，貴公司與杭州艾華技術諮詢有限公司（「艾華」，由貴集團董事訾振軍先生控制）訂立一份協議。根據該協議，艾華以人民幣10,000元的實繳資本（計入貴公司實繳資本）合併入貴公司。

31. 儲備

貴集團

貴集團於相關期間的儲備金額及其變動均呈列於綜合權益變動表。

(a) 股份溢價

貴集團的股份溢價代表貴公司於二零一八年十一月轉換為股份公司後由股東出資的股份溢價。

(b) 其他儲備

貴集團的其他儲備代表貴公司於二零一八年十一月轉換為股份公司前由股東出資的股份溢價，以及以權益結算的股份獎勵的股份報酬儲備。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

(c) 公平值儲備

其代表按公平值計入其他全面收益的股本投資公平值。

(d) 外匯波動儲備

外匯波動儲備用以記錄由功能貨幣並非人民幣的實體財務報表折算產生的匯兌差額。

貴公司

	股份溢價	其他儲備	公平值儲備	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
於二零一七年一月一日	—	179,778	1,883	(176,723)	4,938
全年全面虧損總額	—	—	—	(160,096)	(160,096)
股東出資	—	132,105	—	—	132,105
按公平值計入其他全面收益的股本					
投資公平值變動，扣除稅項	—	—	(3,994)	—	(3,994)
以權益結算的股份獎勵開支	—	73,536	—	—	73,536
於二零一七年十二月三十一日及					
二零一八年一月一日	—	385,419	(2,111)	(336,819)	46,489
全年全面虧損總額	—	—	—	(305,305)	(305,305)
股東出資	—	438,074	—	—	438,074
按公平值計入其他全面收益的					
股本投資出售後的公平值轉讓，					
扣除稅項	—	—	2,111	(2,111)	—
以權益結算的股份獎勵開支	—	235,765	—	—	235,765
轉換為股份公司	199,672	(920,768)	—	463,116	(257,980)
於二零一八年十二月三十一日及					
二零一九年一月一日	199,672	138,490	—	(181,119)	157,043
全年全面虧損總額	—	—	—	(69,139)	(69,139)
股東出資	19,606	—	—	—	19,606
以權益結算的股份獎勵開支	—	47,416	—	—	47,416
於二零一九年五月三十一日	219,278	185,906	—	(250,258)	154,926

32. 股份獎勵

貴公司採納股份獎勵計劃（「計劃」）將 貴公司股份獎勵予若干人員，以認可並獎勵若干專家及一名前僱員對 貴集團的成長及發展作出的貢獻，且為 貴集團的持續經營及發展挽留若干合資格僱員。於有關期間， 貴集團根據計劃透過啓非、啓立、啓勝、啓來、明諾、啓和、啓諾、啓心、Blue、金焰、Mars、Mercury、Jupiter、MZX Hong Kong Limited（「MZX」）及啓初授出 貴公司股份。

於二零一七年十一月二十七日， 貴公司1.70%股權授予一名選定僱員，代價為人民幣706,000元。

於二零一七年十一月二十七日， 貴集團股份激勵實體啓非、啓立、啓勝、啓來、明諾、啓和、啓諾、啓心、Blue、金焰、Mars、Mercury及Jupiter通過訂立增資協議的方式分別認購 貴公司約0.40%、0.20%、0.10%、0.20%、0.40%、0.40%、0.10%、0.05%、1.96%、0.60%、3.30%、1.70%及0.20%股權。成立股份激勵實體旨在為未來僱員激勵計劃保留股權。

於二零一七年十二月一日，金焰100.00%股權（相當於 貴公司0.60%實際股權）授予一名選定僱員，代價為人民幣249,000元。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

於二零一七年十二月二十日，啓非100.00%股權、啓立100.00%股權、啓勝約50.00%股權、啓來100.00%股權、明諾100.00%股權、啓和100.00%股權、啓諾100.00%股權及啓心100.00%股權（各相當於 貴公司0.40%、0.20%、0.05%、0.20%、0.40%、0.40%、0.10%及0.05%實際股權）分別授予兩名、兩名、一名、兩名、兩名、兩名、一名及一名選定僱員，代價分別為人民幣166,000元、人民幣83,000元、人民幣21,000元、人民幣83,000元、人民幣166,000元、人民幣166,000元、人民幣42,000元及人民幣21,000元。

於二零一七年十二月二十日，啓勝約50.00%股權（相當於 貴公司0.05%實際股權）授予一名選定專家，代價為人民幣21,000元。所授出股份均為獎勵專家過去對 貴集團成長及發展作出的貢獻。

於二零一七年十二月二十八日，Blue 100.00%股權（相當於 貴公司1.96%實際股權）授予四名選定僱員，代價為人民幣569,000元。

於二零一七年十二月二十八日，Mars約24.00%股權、Mercury約71.00%股權及Jupiter 100.00%股權（各相當於 貴公司0.80%、1.20%及0.20%實際股權）分別授予一名、兩名、兩名選定專家，代價分別為人民幣347,000元、人民幣520,000元及人民幣92,000元。所授出股份均為獎勵專家過去對 貴集團成長及發展作出的貢獻。

於二零一八年六月十九日，MZX 100.00%股權（相當於 貴公司0.30%實際股權）授予一名選定僱員，代價為人民幣139,000元。

於二零一八年七月二十日，啓初約17.00%股權（相當於 貴公司0.18%實際股權）授予十九名選定僱員，代價為人民幣83,000元。

於二零一八年十月十一日，Mars的股權（相當於 貴公司實際股權的2.25%）無償授予一名董事。

於二零一八年十二月十日，Mercury的股權（相當於 貴公司0.19%實際股權）無償授予一名董事。

於二零一八年十二月十三日，Mercury的股權（相當於 貴公司0.10%實際股權）無償授予一名專家。

於二零一九年二月二十八日，啓初的股權（相當於 貴公司0.23%實際股權）授予一名僱員，代價為人民幣98,000元。

就於二零一七年十二月二十日、二零一七年十二月二十八日及二零一八年十二月十三日對專家的授出而言，對合資格專家的服務期或表現指標並無要求。就其他對僱員的授出而言，對合資格僱員的表現指標並無要求，惟彼等各自須於歸屬期內仍為 貴集團僱員除外。以所授出股份換取所獲服務的公平值參照所授出股份的公平值與僱員及專家支付的認購價計量。所授出股份的公平值於授出日期使用收益法（尤其是貼現現金流量（「貼現現金流量」）法）及市場法（尤其是近期交易法）。有關貼現先進流量法關鍵假設的最佳估計（如貼現率及未來表現預計）須由管理層確定。

於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月，股份獎勵開支人民幣73,536,000元、人民幣235,765,000元、人民幣47,416,000元及人民幣36,279,000元分別計入損益內，當中包括一名前僱員、專家及一名董事開支分別為人民幣71,086,000元、人民幣140,628,000元、零及零。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

33. 業務合併

於二零一八年五月二十三日，貴公司與Keystone集團訂立購股協議並收購Keystone的13,994,000股D類優先股，代價為2,500,000美元（相當於人民幣16,036,000元）。本次交易後，貴集團收購Keystone的4.61%權益。貴集團選擇不可撤銷地將其股本投資分類為指定按公平值計入其他全面收益的股本投資。

於二零一八年九月二十二日，貴集團附屬公司Venus HK訂立收購協議，以收購Keystone的餘下權益，代價為72,360,000美元（相當於人民幣496,618,000元）。

收購事項已於二零一八年十二月二十六日完成，當時貴集團已取得Keystone的經營及財務活動控制權。

該收購事項乃根據貴集團戰略進行，以進一步提升貴集團的研發業務並拓展貴集團醫療服務業務。

Keystone於收購日期的可識別資產及負債的公平值如下：

	附註	就收購 事項 確認的 公平值 人民幣千元
現金及現金等價物		54,670
已抵押存款		686
預付款項、其他應收款項及其他資產		8,074
物業、廠房及設備	13	7,309
其他無形資產	15	168,375
遞延稅項資產	29	2,711
其他應付款項及應計費用		(123,060)
應付稅項		(2,985)
計息其他借款		(30,972)
租賃負債		(5,285)
遞延稅項負債	29	(38,726)
按公平值列賬的可識別資產淨值總額		40,797
收購產生的商譽		471,857
		<u>512,654</u>
以下列方式支付：		
截至二零一八年十二月三十一日止年度的已付現金代價		247,217
截至二零一九年五月三十一日止五個月的已付現金代價		6,443
匯兌調整		(1,393)
於二零一九年五月三十一日應付的現金代價		260,387
		<u>512,654</u>

於收購日期並無任何貿易應收款項。

貴集團就本次收購產生交易成本人民幣1,431,000元。該等交易成本已予支銷並於綜合損益表及其他全面收益內計入行政開支。

上文確認的人民幣471,857,000元計入商譽，乃由於貴集團進入新市場以實現產品及業務多元化。以上因素既不可分割亦非以合同形式存在，因此並不符合根據國際會計準則第38號無形資產確認為無形資產的條件。預期所確認的商譽概不可用作扣減所得稅。

作為購買協議的一部分，或然代價乃屬應付，視乎里程碑事件發生與否而定，並涉及Keystone產品、授權及FDA批准在美國推廣及銷售該產品。於批准該等財務報表日期的授權，預期代價不會發生進一步重大變動。或然代價總額由Credit Suisse AG新加坡分行擔保。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

或然代價公平值計量的重大不可觀察估值輸入數據如下：

發生里程碑事件的時間 二零二零年六月

有關收購一家附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日止年度的已付現金代價	(247,217)
已收購現金及銀行結餘	54,670
截至二零一八年十二月三十一日止年度計入投資活動所得現金流量 的現金及現金等價物流出淨額	(192,547)
截至二零一八年十二月三十一日止年度計入經營活動所得現金流量 的收購交易成本	(1,431)
截至二零一九年五月三十一日止五個月的已付現金代價	(6,443)
	<u>(200,421)</u>

自收購以來，Keystone集團並無對 貴集團收益作出任何貢獻且並無對截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合虧損作出任何貢獻。

倘合併已於截至二零一八年十二月三十一日止年度初發生， 貴集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的收益及 貴集團虧損將分別為人民幣115,348,000元及人民幣451,030,000元。

34. 綜合現金流量表附註

融資活動產生的負債變動

	計息銀行及 其他貸款	應付利息	租賃負債	應收關聯方款項
	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	-	-	6,404	54
融資金流量變動	30,000	(1,166)	(1,761)	-
銀行貸款利息	-	1,166	-	-
租賃負債利息部分	-	-	344	-
新增租賃	-	-	1,100	-
分類為經營現金流量 而代表關聯方支付的款項	-	-	-	226
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	30,000	-	6,087	280
融資金流量變動	19,028	(2,199)	(2,309)	-
銀行貸款利息	-	2,329	-	-
租賃負債利息部分	-	-	895	-
新增租賃	-	-	11,356	-
因收購附屬公司而增加 (附註33)	30,972	-	5,285	-
分類為經營現金流量 而代表關聯方支付的款項	-	-	-	(190)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	80,000	130	21,314	90
融資金流量變動	90,000	(1,882)	(2,884)	12,970
銀行貸款利息	-	3,178	-	-
租賃負債利息部分	-	-	304	-
新增租賃	-	-	1,058	-
於二零一九年五月三十一日	<u>170,000</u>	<u>1,426</u>	<u>19,792</u>	<u>13,060</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

35. 承擔

貴集團於各有關期間末有以下資本承擔：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
已訂約但未撥備：			
購買物業、廠房及設備項目.....	4,751	893	226

36. 關聯方交易

姓名／名稱	與 貴公司的關係
訾振軍先生.....	董事
曾敏先生.....	董事
Michael Yi Wei Zhao先生.....	董事
林浩昇先生.....	董事
梁穎宇女士.....	董事
Horizon.....	由曾敏先生控制的實體
Real Wealth.....	由曾敏先生控制的實體
Mars.....	由董事控制的實體*
Mercury.....	由董事控制的實體*
天之緯.....	由Michael Yi Wei Zhao先生控制的實體
堃博上海.....	訾振軍先生擔任董事的實體
堃博杭州.....	訾振軍先生擔任董事的實體
金焰.....	由Michael Yi Wei Zhao先生控制的實體
Adventure.....	由訾振軍先生控制的實體
DNA 01.....	由訾振軍先生控制的實體
艾華.....	由訾振軍先生控制的實體
明諾.....	由董事控制的實體**
啓非.....	由董事控制的實體**
啓諾.....	由董事控制的實體**
啓初.....	由董事控制的實體**
啓心.....	由董事控制的實體**
啓來.....	由董事控制的實體**
啓和.....	由董事控制的實體**
啓立.....	由董事控制的實體**
啓勝.....	由董事控制的實體**
Colibri.....	擁有附屬公司非控股權益的實體

* 截至二零一七年十一月二十七日，Mars及Mercury由曾敏先生以各實體唯一有投票權股東身份控制。於二零一八年十一月九日，為優化 貴公司企業架構，曾敏先生將其於各實體的附投票權股份轉讓予林浩昇先生，代價為1美元。

** 截至二零一七年十一月二十七日，明諾、啓非、啓諾、啓初、啓心、啓來、啓和、啓立、啓勝的普通合夥人為杭州諾心投資管理有限公司，曾敏先生為其唯一股東。於二零一八年九月二十六日，為優化 貴公司企業架構，曾敏先生將其於杭州諾心投資管理有限公司的股權以零代價轉讓予訾振軍先生。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

- (a) 除歷史財務資料其他部分詳述的交易外，貴集團於有關期間及截至二零一八年五月三十一日止五個月與關聯方有以下交易：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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)	
購買服務：				
Colibri	3,265	—	—	—
貸款予：				
Horizon	—	—	—	12,970
堃博上海	—	5,000	5,000	—
堃博杭州	—	10,000	—	—
林浩昇先生	—	5,000	—	—
天之緯	20,120	3,000	3,000	—
	20,120	23,000	8,000	12,970
代關聯方的付款：				
Horizon	381	—	—	—
Mars	—	1,059	—	—
Mercury	—	203	—	—
林浩昇先生	—	137	—	—
瞿振軍先生	226	14	14	—
金焰	—	4	4	—
DNA 01	—	1	1	—
明諾	—	10	—	—
啓非	—	10	—	—
啓諾	—	10	—	—
啓初	—	10	—	—
啓心	—	10	—	—
啓來	—	10	—	—
啓和	—	10	—	—
啓立	—	10	—	—
啓勝	—	10	—	—
	607	1,508	19	—

如合併*

* 截至二零一七年十二月三十一日止年度，貴集團向曾敏先生收購兩家附屬公司Venus Holding及InterValve，代價分別為1美元及1美元。截至二零一八年十二月三十一日止年度，貴集團向瞿振軍先生收購附屬公司艾華，代價為人民幣10,000元。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

(b) 與關聯方的未結餘額：

貴集團

貴集團與關聯方有以下未結餘額：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
應收關聯方款項*：			
Real Wealth.....	14	—	—
金焰.....	15	—	—
Adventure.....	21	—	—
DNA 01.....	4	—	—
Horizon.....	—	—	12,970
訾振軍先生.....	226	—	—
明諾.....	—	10	10
啓非.....	—	10	10
啓諾.....	—	10	10
啓初.....	—	10	10
啓心.....	—	10	10
啓來.....	—	10	10
啓和.....	—	10	10
啓立.....	—	10	10
啓勝.....	—	10	10
	<u>280</u>	<u>90</u>	<u>13,060</u>
應付一位關聯方款項**：			
Colibri.....	<u>1,921</u>	<u>681</u>	<u>685</u>

與關聯方的餘額為無抵押、免息及須按要求償還。

* 該等餘額屬非貿易性質。

** 該等餘額為貿易性質。

貴公司

貴公司與附屬公司及關聯方有以下未結餘額：

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
應收關聯方款項**：			
Real Wealth.....	14	—	—
金焰.....	15	—	—
Adventure.....	21	—	—
DNA 01.....	4	—	—
訾振軍先生.....	226	—	—
明諾.....	—	10	10
啓非.....	—	10	10
啓諾.....	—	10	10
啓初.....	—	10	10
啓心.....	—	10	10
啓來.....	—	10	10
啓和.....	—	10	10
啓立.....	—	10	10
啓勝.....	—	10	10
	<u>280</u>	<u>90</u>	<u>90</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
應收附屬公司款項：			
Venus HK**	—	25,394	4,829
Keystone**	—	1,325	97
	—	26,719	4,926
應付附屬公司款項：			
Venus America*	52,431	96,466	106,692
啟明科瑞**	3,766	11,084	11,180
	56,197	107,550	117,872

與關聯方及兩名董事的餘額為無抵押、免息及須按要求償還。

* 該等餘額屬貿易性質。

** 該等餘額屬非貿易性質。

(c) 貴集團主要管理人員的報酬：

	截至十二月三十一日止年度		截至五月三十一日止五個月	
	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
工資、花紅、津貼及 實物利益	1,736	3,219	745	34,578
退休金計劃供款	64	66	19	32
股權結算股份獎勵開支	1,432	177,321	13,635	20,771
支付予主要管理人員的 報酬總額	3,232	180,606	14,399	55,381

董事、監事及主要行政人員薪酬的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

37. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類別金融工具的賬面值如下：

貴集團

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 人民幣千元	按公平值計入	按公平值計入	總計 人民幣千元
		損益的 金融資產 初始 確認時 指定如此 人民幣千元	其他全面收益 的金融資產 權益工具 人民幣千元	
按公平值計入其他全面收益的股本投資	—	—	28,097	28,097
按公平值計入損益的金融資產	—	13,068	—	13,068
貿易應收款項	17,870	—	—	17,870
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產	13,371	—	—	13,371
應收關聯方款項	280	—	—	280
現金及現金等價物	59,015	—	—	59,015
	<u>90,536</u>	<u>13,068</u>	<u>28,097</u>	<u>131,701</u>

金融負債

	按攤銷成本 列賬的 金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	2,940
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	31,580
應付一位關聯方款項	1,921
計息銀行借款	30,000
	<u>66,441</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

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	按公平值計入 其他全面收益的 金融資產	
		權益工具	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入其他全面收益的股本投資	—	29,484	29,484
貿易應收款項	80,646	—	80,646
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	2,162	—	2,162
應收關聯方款項	90	—	90
已抵押存款	686	—	686
現金及現金等價物	164,914	—	164,914
	<u>248,498</u>	<u>29,484</u>	<u>277,982</u>

金融負債

	按攤銷 成本列賬的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項	983
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	338,006
應付關聯方款項	681
計息銀行借款	80,000
	<u>419,670</u>

於二零一九年五月三十一日

金融資產

	按攤銷成本 列賬的金融資產	按公平值計入 其他全面收益的 金融資產	
		權益工具	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入其他全面收益的股本投資	—	29,356	29,356
應收關聯方款項	13,060	—	13,060
貿易應收款項	120,145	—	120,145
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	4,264	—	4,264
已抵押存款	718	—	718
現金及現金等價物	128,620	—	128,620
	<u>266,807</u>	<u>29,356</u>	<u>296,163</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

金融負債

	按攤銷 成本列賬的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項	1,520
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	338,061
應付一位關聯方款項	685
計息銀行借款	170,000
	<u>510,266</u>

貴公司

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	按公平值計入 其他全面收益 的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	權益工具 人民幣千元	人民幣千元
	初始確認時 指定如此			
按公平值計入其他全面收益的股本投資	—	—	28,097	28,097
按公平值計入損益的金融資產	—	13,068	—	13,068
應收關聯方款項	280	—	—	280
貿易應收款項	17,631	—	—	17,631
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產	2,309	—	—	2,309
現金及現金等價物	49,377	—	—	49,377
	<u>69,597</u>	<u>13,068</u>	<u>28,097</u>	<u>110,762</u>

金融負債

	按攤銷成本 列賬的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項	1,459
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	18,857
計息銀行借款	30,000
應付附屬公司款項	56,197
	<u>106,513</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

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
貿易應收款項.....	80,470
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產.....	1,634
應收關聯方款項.....	90
應收附屬公司款項.....	26,719
現金及現金等價物.....	71,278
	<u>180,191</u>

金融負債

	按攤銷成本 列賬的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項.....	846
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	42,568
計息銀行借款.....	80,000
應付附屬公司款項.....	107,550
	<u>230,964</u>

於二零一九年五月三十一日

金融資產

	按攤銷成本 列賬的 金融資產
	人民幣千元
貿易應收款項.....	120,068
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產.....	3,955
應收關聯方款項.....	90
應收附屬公司款項.....	4,926
現金及現金等價物.....	68,999
	<u>198,038</u>

金融負債

	按攤銷成本 列賬的 金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項.....	1,387
計入其他應付款項及應計費用的金融負債.....	56,416
計息銀行借款.....	170,000
應付附屬公司款項.....	117,872
	<u>345,675</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

38. 金融工具的公平值及公平值層級

公平值

貴集團金融工具全部賬面值與其公平值相若。管理層已評估，現金及現金等價物、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、應收關聯方款項、貿易應收款項、計息銀行借款、貿易應付款項及計入其他應付款項及應計費用以及應付一位關聯方款項的金融負債的公平值與其賬面值相若，主要由於此等工具於短期內到期。

由財務總監主管的 貴集團財務部負責確定金融工具公平值計量的政策及程序。財務部直接向財務總監報告。於各報告日期，財務部分析金融工具的價值變動並釐定估值中所應用的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。估值過程及結果與 貴公司董事定期討論，以進行財務申報。

金融資產及負債的公平值按自願方之間的當前交易（強迫或清算銷售除外）中可能交換工具的金額列賬。下列方法及假設乃用於估計公平值：

計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產非即期部分的公平值乃按具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具的現行適用利率貼現預期未來現金流量的方式計算。

貴集團與多個交易對手方，主要是有較高信用評級的金融機構，訂立了衍生金融工具合約。衍生金融工具包括遠期外匯合約。於二零一七年十二月三十一日，遠期外匯合約的公平值採用類似遠期價格的估值技術進行計量。遠期外匯合約的賬面值與其公平值相等。

無活躍市場交易的金融工具的公平值以估值技術確定。該等估值技術最大限度地利用可用可觀察市場數據並盡可能少地依賴企業特殊預測。如所有用以評估其公平值的重要輸入數據均為可觀察輸入數據，則金融工具分類為第二級。如果一項或多項用以評估其公平值的重要輸入數據並非基於可觀察市場數據確認，則金融工具分類為第三級。

對於第三級金融資產， 貴集團採用估值技術確定公平值。估值技術包括倒推出權益總值的權益分配模型。該等金融工具公平值的計量可能涉及不可觀察輸入數據，如退出事件的時間、無風險利率、股權波幅及缺乏適銷性貼現率（「缺乏適銷性貼現率」）。 貴集團定期審閱所有用於計量第三級金融資產公平值的重要不可觀察輸入數據及估值調整。

於各有關期間未分類為公平值等級第三級的公平值計量所用的重要不可觀察輸入數據及量化敏感度分析的概述如下：

	估值方法	重要不可觀察輸入數據	範圍 (加權平均)	輸入數據對公平值的敏感度
指定按公允價值計入其他全面收益之股權投資	混合方法	賣出時間事項	二零一七年十二月三十一日： 3.36年	賣出時間事項增加／(減少)一年將導致公允價值(減少)／增加(人民幣412,000元)／人民幣471,000元
			二零一八年十二月三十一日： 2.36年	賣出時間事項增加／(減少)一年將導致公允價值(減少)／增加(人民幣624,000元)／人民幣618,000元
			二零一九年五月三十一日： 1.94年	賣出時間事項增加／(減少)一年將導致公允價值(減少)／增加(人民幣490,000元)／人民幣642,000元

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

估值方法	重要不可觀察輸入數據	範圍 (加權平均)	輸入數據對公平值的敏感度		
無風險利率	二零一七年 十二月三十一日：	2.02%	無風險利率增加／(減少) 1% 將導致公允價值(減少)／ 增加(人民幣183,000元)／ 人民幣242,000元		
		二零一八年 十二月三十一日：	2.47%	無風險利率增加／(減少) 1% 將導致公允價值(減少)／ 增加(人民幣116,000元)／ 人民幣124,000元	
		二零一九年 五月三十一日：	1.96%	無風險利率增加／(減少) 1% 將導致公允價值(減少)／ 增加(人民幣96,000元)／ 人民幣97,000元	
	權益波動	二零一七年 十二月三十一日：	25.59%	權益波動增加／(減少) 10% 將導致公允價值(減少)／ 增加(人民幣856,000元)／ 人民幣1,039,000元	
			二零一八年 十二月三十一日：	25.44%	權益波動增加／(減少) 10% 將導致公允價值(減少)／ 增加(人民幣741,000元)／ 人民幣927,000元
			二零一九年 五月三十一日：	25.44%	權益波動增加／(減少) 10% 將導致公允價值(減少)／ 增加(人民幣642,000元)／ 人民幣814,000元
	缺乏適銷性貼現	二零一七年 十二月三十一日：	6.00-16.00%	缺乏適銷性貼現增加／(減 少) 5%將導致公允價值 (減少)／增加(人民幣 1,535,000元)／人民幣 1,542,000元	
			二零一八年 十二月三十一日：	5.00-15.00%	缺乏適銷性貼現增加／(減 少) 5%將導致公允價值 (減少)／增加(人民幣 1,592,000元)／人民幣 1,593,000元
			二零一九年 五月三十一日：	5.00%-14.00%	缺乏適銷性貼現增加／(減 少) 5%將導致公允價值 (減少)／增加(人民幣 1,573,000元)／人民幣 1,532,000元

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

分類為指定按公平值計入其他全面收益的股本投資的公平值計量的對賬如下：

	人民幣千元
於二零一七年一月一日	21,685
購買	10,406
於其他全面收益中確認的重新計量	(3,994)
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日	28,097
於其他全面收益中確認的重新計量	1,387
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	29,484
於其他全面收益中確認的重新計量	(128)
於二零一九年五月三十一日	29,356

公平值層級

下表列明 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

	採用以下各項計量公平值			總計
	活躍市場的 報價 (第一級)	重要 可觀察 輸入數據 (第二級)	重要 不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入其他全面收益的 股本投資				
非上市股本投資	—	—	28,097	28,097
按公平值計入損益的金融資產：				
衍生金融工具	—	13,068	—	13,068
	—	13,068	28,097	41,165

於二零一八年十二月三十一日

	採用以下各項計量公平值			總計
	活躍市場的 報價 (第一級)	重要 可觀察 輸入數據 (第二級)	重要 不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入其他全面收益的 股本投資				
非上市股本投資	—	—	29,484	29,484

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

於二零一九年五月三十一日

	採用以下各項計量公平值			總計
	活躍市場的 報價 (第一級)	重要 可觀察 輸入數據 (第二級)	重要 不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入其他全面收益的 股本投資				
非上市股本投資	—	—	29,356	29,356

於各有關期間末，貴集團並無任何按公平值計量的金融負債。

於有關期間，第一級與第二級之間的公平值計量並無轉撥，亦無金融資產及金融負債轉入或轉出第三級。

39. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行借款以及現金及現金等價物。此等金融工具的主要目的是為貴集團的經營業務籌集資金。貴集團擁有多項其他金融資產及負債，如貿易及其他應收款項以及貿易及其他應付款項，均直接來自其經營業務。

貴集團金融工具所產生的主要風險為外匯風險、信貸風險及流動性風險。董事會審閱及協定管理各項此等風險的政策，相關風險概述如下。

外匯風險

外匯風險是指因外匯匯率變動造成損失的風險。人民幣與貴集團從事業務所涉及的其他貨幣之間的匯率波動會影響貴集團的財務狀況及經營業績。貴集團力圖通過盡量減少其外幣持倉淨額及通過使用外匯掉期來限制其外幣風險敞口。

貴集團面臨交易性貨幣風險。該等風險主要來自貴公司的投資及融資活動以及經營實體以實體功能貨幣以外的貨幣的購買活動。貴集團面臨上述貨幣風險的主要融資活動採用美元，用以收購Keystone集團。於各有關期間末，貴集團擁有以美元計值的銀行現金分別相當於人民幣44,843,000元、人民幣94,449,000元及人民幣60,514,000元，主要持作用於自海外供應商購買原材料、購買資產及收購附屬公司Keystone。於各有關期間末，貴集團的貿易應收款項結餘存在類似風險。目前，貴集團無意尋求對沖其外匯波動風險。然而，管理層持續監察經濟情況及貴集團的外匯風險情況，日後如有需要，將考慮採取適當的對沖措施。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

下表顯示於各有關期間末在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團除稅前溢利及貴集團權益對外匯匯率可能出現的合理變動（因貨幣資產及負債的換算）的敏感度。

	外匯利率 增加／(減少) %	除稅前虧損 增加／(減少) 人民幣千元	權益 增加／(減少) 人民幣千元
二零一七年十二月三十一日			
倘人民幣兌美元貶值	5	1,722	1,722
倘人民幣兌美元升值	(5)	(1,722)	(1,722)
二零一八年十二月三十一日			
倘人民幣兌美元貶值	5	(76)	(76)
倘人民幣兌美元升值	(5)	76	76
二零一九年五月三十一日			
倘人民幣兌美元貶值	5	(56)	(56)
倘人民幣兌美元升值	(5)	56	56

信貸風險

貴集團的信用風險並無出現重大集中情況。計入財務狀況表中的現金及現金等價物、應收貿易款項、其他應收款項及其他資產，及應收關聯方款項的賬面值代表貴集團就其金融資產承擔的最大信用風險。

於各有關期間末，現金及現金等價物均以高質量存放於金融機構，並無重大信用風險。

為管理應收貿易款項的風險，貴集團已制定政策確保向信用記錄妥當之交易對手授予信貸期，而管理層會持續評估交易對手的信用。授予客戶的信貸期一般於六至十二個月內，且會考慮客戶的財務狀況、過往經驗及其他因素來評估該等客戶的信貸質素。貴集團亦有其他監控程序，以確保採取跟進行動收回逾期應收款項。此外，貴集團定期檢討應收貿易款項的可收回金額，以確保就不可收回金額作出足夠減值虧損。貴集團之信用風險源自多個交易對手及客戶，故並無重大信用集中風險。

貴集團應用國際財務報告準則第9號所訂明的簡化方法就預期信貸虧損計提準備，其允許就所有應收貿易款項使用全期預期虧損準備。預期信貸虧損亦包括基於主要經濟變數（如城鎮居民人均可支配收入及中央銀行基準利率）的前瞻性資料。為計量預期信貸虧損，結餘已根據共享信貸風險特徵及逾期日期分組。詳情載於附註18。

就其他應收款項及其他資產而言，管理層基於歷史結算記錄及過往經驗定期對其他應收款項的可收回程度進行整體評估及個別評估。貴公司董事認為貴集團其他應收款項的尚未償還結餘並無重大固有信用風險。

貴集團認為以下情況就內部信用風險管理目的而言構成違約事件，因為過往經驗表明符合以下任何一項標準的應收款項一般無法收回：

- 交易對手違反財務契諾；或
- 內部產生或自外部來源獲取的資料表明，債務人不太可能向債權人（包括貴集團）全額還款（不考慮貴集團持有的任何抵押品）。

無論上述分析的結果如何，貴集團認為，倘金融資產逾期超過180天，則發生違約事件，除非貴集團有能說明較寬鬆的違約標準更為合適的合理可靠資料，則作別論。

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

除 貴集團已採用簡化方法計提國際財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損（允許就計入應收貿易款項的金融資產使用存續期內預期虧損撥備）外， 貴集團經考慮金融工具於剩餘年內發生違約風險的變化，確立政策評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加，具體載列如下：

- 第1階段 當計入預付款項、其他應收款項及其他資產以及應收關聯方款項的金融資產初始確認及自初始確認後信貸風險並無顯著增加， 貴集團根據12個月預期信貸虧損確認一項撥備。
- 第2階段 當計入預付款項、其他應收款項及其他資產以及應收關聯方款項的金融資產顯示自初始確認後信貸風險顯著增加但尚無客觀減值證據時， 貴集團就存續期內預期信貸虧損錄得一項撥備。
- 第3階段 當計入預付款項、其他應收款項及其他資產以及應收關聯方款項的金融資產被視為信貸減值， 貴集團就存續期內預期信貸虧損錄得一項撥備。

貴集團按可反映以下各項的方法計量金融工具的預期信貸虧損：

- 經評估一系列可能結果而釐定的無偏及概率加權金額；
- 貨幣時間價值；及
- 於報告日期毋須付出過多成本或努力即可獲得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

在計量預期信貸虧損時，實體並不需要識別每種可能發生的情形。然而，即使信貸虧損發生的可能性極低， 貴集團仍應通過反映信貸虧損發生的可能性及信貸虧損不會發生的可能性來考慮信貸虧損發生的風險或概率。

貴集團根據前瞻性資料進行預期信貸虧損評估，並使用與未來宏觀經濟狀況及交易對手的信用質素（如交易對手違約的可能性及相應虧損）有關的假設。為根據會計準則的要求（如信貸風險顯著增加的判斷標準、已發生信貸減值金融資產的定義及前瞻性資料等）計量預期信貸虧損， 貴集團採用判斷、假設及估計法。

信貸風險顯著增加的判斷標準

貴集團於各有關期間末評估相關金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加。於釐定信貸風險自初始確認後是否顯著增加時， 貴集團考慮無須付出不必要的成本或努力即可獲得的合理及經證實的資料，包括基於 貴集團歷史數據的定性及定量分析、外部信貸風險評級以及前瞻性資料。基於單項金融工具或者具有類似信貸風險特徵的金融工具組合， 貴集團比較金融工具於各有關期間末及於初始確認日期的違約風險，以確定金融工具於預計存續期內違約風險的變化情況。

已發生信貸減值金融資產的定義

當發生一項或多項對金融資產預測未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如欠繳或逾期事項；
- 借款人很可能將告破產或進行其他財務重組；

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

前瞻性資料

信用風險重大增幅的評估及預期信貸虧損的計算均涉及前瞻性資料。貴集團透過分析歷史數據確定影響各業務類型的信用風險及預期信貸虧損的關鍵經濟指標。

撤銷

當有資料顯示交易對手有嚴重財務困難且沒有實際可收回預期（例如交易對手已清算或進入破產程序，以較早發生者為準），貴集團會撤銷該金融資產。已撤銷的金融資產仍可根據貴集團的收回程序實施強制執行，在適當情況下考慮法律意見。任何收回款項會於損益中確認。

流動性風險

為管理流動性風險，貴集團監察並維持現金及現金等價物至貴集團管理層視為足以為營運提供資金及減低現金流量波動影響的水平。

於各有關期間末，貴集團基於合約未折現付款的金融負債到期情況如下：

貴集團

	於二零一七年十二月三十一日				
	按要求	3個月以內	3至12個月	1至5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.....	360	2,580	-	-	2,940
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債.....	31,580	-	-	-	31,580
應付一位關聯方款項.....	1,921	-	-	-	1,921
計息銀行借款.....	-	20,220	10,056	-	30,276
	<u>33,861</u>	<u>22,800</u>	<u>10,056</u>	<u>-</u>	<u>66,717</u>
	於二零一八年十二月三十一日				
	按要求	3個月以內	3至12個月	1至5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.....	584	399	-	-	983
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債.....	338,006	-	-	-	338,006
應付關聯方款項.....	681	-	-	-	681
計息銀行借款.....	-	20,894	61,854	-	82,748
	<u>339,271</u>	<u>21,293</u>	<u>61,854</u>	<u>-</u>	<u>422,418</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

於二零一九年五月三十一日

	按要求	3個月以內	3至12個月	1至5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.....	315	1,205	-	-	1,520
計入其他應付款項及					
應計費用的金融負債.....	338,061	-	-	-	338,061
應付一位關聯方款項.....	685	-	-	-	685
計息銀行借款.....	-	2,057	173,016	-	175,073
	<u>339,061</u>	<u>3,262</u>	<u>173,016</u>	<u>-</u>	<u>515,339</u>

貴公司

於二零一七年十二月三十一日

	按要求	3個月以內	3至12個月	1至5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.....	74	1,385	-	-	1,459
計入其他應付款項及					
應計費用的金融負債.....	18,857	-	-	-	18,857
計息銀行借款.....	-	20,220	10,056	-	30,276
應付附屬公司款項.....	56,197	-	-	-	56,197
	<u>75,128</u>	<u>21,605</u>	<u>10,056</u>	<u>-</u>	<u>106,789</u>

於二零一八年十二月三十一日

	按要求	3個月以內	3至12個月	1至5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.....	581	265	-	-	846
計入其他應付款項及					
應計費用的金融負債.....	42,568	-	-	-	42,568
計息銀行借款.....	-	20,894	61,854	-	82,748
應付附屬公司款項.....	107,550	-	-	-	107,550
	<u>150,699</u>	<u>21,159</u>	<u>61,854</u>	<u>-</u>	<u>233,712</u>

於二零一九年五月三十一日

	按要求	3個月以內	3至12個月	1至5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.....	315	1,072	-	-	1,387
計入其他應付款項及					
應計費用的金融負債.....	56,416	-	-	-	56,416
應付附屬公司款項.....	117,872	-	-	-	117,872
計息銀行借款.....	-	2,057	173,016	-	175,073
	<u>174,603</u>	<u>3,129</u>	<u>173,016</u>	<u>-</u>	<u>350,748</u>

附錄 — A

會計師報告 — 本集團

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為確保 貴集團有能力繼續按持續經營方式營運，且維持穩健的資本比率，以支持其業務並盡量提高股東價值。

貴集團根據經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵管理資本架構並作出調整。為維持或調整資本架構， 貴集團可能調整派付予股東的股息，退還資本予股東或發行新股份。 貴集團不受任何外部強加的資本要求。於各有關期間末，管理資本的目標、政策或程序並無作出變動。

	於十二月三十一日		於五月三十一日
	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
計息銀行借款.....	30,000	80,000	170,000
租賃負債.....	6,087	21,314	19,792
債務總額.....	36,087	101,314	189,792
權益總額.....	81,198	470,374	399,477
資產負債比率.....	44%	22%	48%

40. 有關期間後事項

於二零一九年六月，附註30(b)所述餘下所得款項人民幣287,700,000元已悉數收取約人民幣13,208,000元及人民幣274,492,000元，且已分別計入 貴公司的股本及股份溢價。

41. 期後財務報表

貴公司、 貴集團或其任何附屬公司並無就二零一九年五月三十一日後任何期間編製經審核財務報表。