

以下第I-1頁至第I-64頁所載為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)編製的報告全文，以供載入本文件。

Deloitte.

德勤

致康寧傑瑞生物製藥列位董事、[編纂]有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

我們就第I-4至I-64頁所載康寧傑瑞生物製藥(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團於2017年12月31日、2018年12月31日及2019年3月31日的綜合財務狀況表、 貴公司於2018年12月31日及2019年3月31日之財務狀況表、截至2018年12月31日止兩個年度各年及截至2019年3月31日止三個月(「往績記錄期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重要會計政策概要及其他解釋性資料(統稱為「歷史財務資料」)。載於第I-4至I-64頁的歷史財務資料構成本報告的一部分，本報告乃為收錄於有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]的 貴公司日期為〔日期〕的文件(「文件」)而編製。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製歷史財務資料，以令歷史財務資料作出真實公平的反映，並負責落實 貴公司董事認為必要的內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在由於欺詐或錯誤引致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料作出意見並將意見向 閣下報告。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」進行工作。該準則要求我們須遵從道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否確無重大錯誤陳述作出合理確認。

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資料的憑證。選取的該等程序須視乎申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料的重大錯誤陳述（不論其由欺詐或錯誤引起）的風險。在作出該等風險評估時，申報會計師根據歷史財務資料附註2所載編製及呈列基準考慮與實體編製及呈列歷史財務資料以作出真實而公平反映的相關內部控制，以便按情況設計適當的程序，但並非旨在對實體的內部控制是否有效表達意見。我們的工作亦包括評價 貴公司董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。我們認為，我們所獲得的憑證屬充分及適當，可為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2所載編製及呈列基準，歷史財務資料真實及公平地反映了 貴集團於2017年12月31日、2018年12月31日及2019年3月31日的財務狀況、 貴公司於2018年12月31日及2019年3月31日的財務狀況以及 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，該等財務資料包括截至2018年3月31日止三個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製及呈列追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們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審閱中期財務資料」進行審閱。審閱主要包括向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠較根據香港審計準則進行之審計範圍為小，故未能令我們保證我們將知悉在審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項導致我們相信就會計師報告而言追加期間的比較財務資料在各重大方面未有按照歷史財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製。

有關《聯交所證券上市規則》及《公司（清盤及雜項條文）條例》下的事項報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們謹此提述歷史財務資料附註12，其中載述 貴公司自其註冊成立以來並無派付股息。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

〔日期〕

貴集團的歷史財務資料

歷史財務資料的編製

下文載列的歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

歷史財務資料所依據的 貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表乃由我們根據符合國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的《國際財務報告準則》的會計政策而編製，並由我們根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核（「相關財務報表」）。

除另有註明外，歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，且所有金額均經四捨五入至最接近的千元（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
其他收入	7	1,226	524	347	6,273
其他收益(虧損)淨額	8	202	(9,574)	18	(11,016)
可轉換可贖回優先股的 公允價值變動	27	–	(26,284)	–	7,927
研發開支		(53,221)	(65,608)	(11,131)	(25,739)
行政開支		(13,025)	(25,857)	(3,601)	(6,407)
重組相關開支		–	(69,416)	–	–
融資成本	9	(8)	(1,507)	(54)	(93)
[編纂]開支		–	(4,911)	–	(4,066)
稅前虧損		(64,826)	(202,633)	(14,421)	(33,121)
所得稅	10	–	–	–	–
年內／期內虧損	11	(64,826)	(202,633)	(14,421)	(33,121)
年內／期內 其他全面收入 其後可重新分類 至損益的項目： 換算海外業務 產生之匯兌差額		–	40	–	23
年內／期內 全面開支總額		<u>(64,826)</u>	<u>(202,593)</u>	<u>(14,421)</u>	<u>(33,098)</u>
以下各方應佔年內／期內虧損：					
貴公司擁有人		(33,061)	(149,843)	(7,355)	(33,121)
非控股權益		(31,765)	(52,790)	(7,066)	–
		<u>(64,826)</u>	<u>(202,633)</u>	<u>(14,421)</u>	<u>(33,121)</u>
以下各方應佔年內／期內 全面開支總額：					
貴公司擁有人		(33,061)	(149,803)	(7,355)	(33,098)
非控股權益		(31,765)	(52,790)	(7,066)	–
		<u>(64,826)</u>	<u>(202,593)</u>	<u>(14,421)</u>	<u>(33,098)</u>
每股虧損	15				
– 基本(人民幣)		<u>(0.19)</u>	<u>(0.42)</u>	<u>(0.03)</u>	<u>(0.06)</u>
– 攤薄(人民幣)		<u>不適用</u>	<u>(0.42)</u>	<u>不適用</u>	<u>(0.06)</u>

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	貴集團			貴公司	
		於12月31日		於3月31日	於12月31日	於3月31日
		2017年	2018年	2019年	2018年	2019年
		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
非流動資產						
物業、廠房及設備	16	11,085	104,944	123,353	-	-
使用權資產	17	23,659	27,912	26,184	-	-
收購物業、廠房及設備而 支付的按金		568	26,965	33,476	-	-
其他應收款項及按金	19	50	10,969	19,660	-	-
附屬公司投資	38	-	-	-	563,098	563,098
應收附屬公司款項	21	-	-	-	29,591	28,817
		<u>35,362</u>	<u>170,790</u>	<u>202,673</u>	<u>592,689</u>	<u>591,915</u>
流動資產						
存貨	18	3,486	7,068	16,221	-	-
其他應收款項、按金及 預付款項	19	7,072	15,323	12,417	1,812	3,004
以公允價值計量並計入 損益的金融資產	20	600	-	1,680	-	-
原到期日超過三個月的 定期存款	22	-	-	468,382	-	247,995
現金及現金等價物	22	57	633,712	76,055	259,249	439
		<u>11,215</u>	<u>656,103</u>	<u>574,755</u>	<u>261,061</u>	<u>251,438</u>
流動負債						
貿易及其他應付款項	23	8,258	67,208	64,504	6,021	6,412
應付關聯公司款項	21	2,008	5,090	4,876	-	-
租賃負債－即期部分	24	-	10,502	4,508	-	-
		<u>10,266</u>	<u>82,800</u>	<u>73,888</u>	<u>6,021</u>	<u>6,412</u>
流動資產淨額		<u>949</u>	<u>573,303</u>	<u>500,867</u>	<u>255,040</u>	<u>245,026</u>
總資產減流動負債		<u>36,311</u>	<u>744,093</u>	<u>703,540</u>	<u>847,729</u>	<u>836,941</u>
非流動負債						
銀行借款	26	-	100,000	100,000	-	-
可轉換可贖回優先股	27	-	900,603	892,676	900,603	892,676
租賃負債－非即期部分	24	-	518	742	-	-
合約負債	25	10,000	10,000	10,000	-	-
		<u>10,000</u>	<u>1,011,121</u>	<u>1,003,418</u>	<u>900,603</u>	<u>892,676</u>
資產（負債）淨額		<u>26,311</u>	<u>(267,028)</u>	<u>(299,878)</u>	<u>(52,874)</u>	<u>(55,735)</u>
資本及儲備						
實收資本／股本	28	20,400	7	7	7	7
儲備	37	(6,981)	(267,035)	(299,885)	(52,881)	(55,742)
貴公司擁有人應佔權益		13,419	(267,028)	(299,878)	(52,874)	(55,735)
非控股權益		12,892	-	-	-	-
總權益（虧絀）		<u>26,311</u>	<u>(267,028)</u>	<u>(299,878)</u>	<u>(52,874)</u>	<u>(55,735)</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔						
	實收 資本/ 股本	其他 儲備	換算 儲備	累計 虧損	小計	非控股 權益	總額
	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
於2017年1月1日	20,400	(3,446)	-	(1,517)	15,437	14,832	30,269
年內虧損及全面開支總額 (附註i)	-	(30,403)	-*	(2,658)	(33,061)	(31,765)	(64,826)
蘇州康寧傑瑞 (定義見附註2) 出資淨額 (附註ii)	-	31,043	-	-	31,043	29,825	60,868
於2017年12月31日	20,400	(2,806)	-	(4,175)	13,419	12,892	26,311
年內虧損 (附註i)	-	(6,645)	-	(143,198)	(149,843)	(52,790)	(202,633)
年內其他全面收益	-	-	40	-	40	-	40
年內全面 (開支) 收益總額	-	(6,645)	40	(143,198)	(149,803)	(52,790)	(202,593)
於2018年2月9日向江蘇康寧傑瑞注資 (定義見附註2)	10,200	-	-	-	10,200	9,800	20,000
貴公司發行普通股 (附註28)	7	-	-	-	7	-	7
蘇州康寧傑瑞的出資淨額 (附註ii)	-	4,864	-	-	4,864	4,673	9,537
腫瘤業務轉讓 (定義及詳情見附註2)	-	(67,412)	-	-	(67,412)	(64,768)	(132,180)
收購於江蘇康寧傑瑞的額外股權 (附註iii)	8,820	32,635	-	-	41,455	22,998	64,453
重組產生的注資 (附註2) (附註iv)	(39,420)	(80,338)	-	-	(119,758)	67,195	(52,563)
於2018年12月31日	7	(119,702)	40	(147,373)	(267,028)	-	(267,028)
期內虧損 (附註i)	-	(302)	-	(32,819)	(33,121)	-	(33,121)
期內其他全面收益	-	-	23	-	23	-	23
期內全面 (開支) 收益總額	-	(302)	23	(32,819)	(33,098)	-	(33,098)
蘇州康寧傑瑞的出資淨額 (附註ii)	-	248	-	-	248	-	248
於2019年3月31日	7	(119,756)	63	(180,192)	(299,878)	-	(299,878)
於2018年1月1日 (經審核)	20,400	(2,806)	-	(4,175)	13,419	12,892	26,311
期內虧損及全面開支總額 (附註i)	-	(6,222)	-	(1,133)	(7,355)	(7,066)	(14,421)
於2018年2月9日向江蘇康寧傑瑞注資	10,200	-	-	-	10,200	9,800	20,000
貴公司發行普通股 (附註28)	1	-	-	-	1	-	1
蘇州康寧傑瑞出資淨額 (附註ii)	-	6,772	-	-	6,772	6,506	13,278
於2018年3月31日 (未經審核)	30,601	(2,256)	-	(5,308)	23,037	22,132	45,169

附註：

其他儲備包括：

- (i) 來自蘇州康寧傑瑞在其轉讓予江蘇康寧傑瑞前所進行的腫瘤業務累計虧損，該等累計虧損在法律上屬蘇州康寧傑瑞（非 貴集團成員公司）；
- (ii) 蘇州康寧傑瑞對腫瘤業務所用資金的出資淨額，由蘇州康寧傑瑞於2018年4月18日腫瘤業務轉讓前及轉讓後過渡期間提供；
- (iii) 徐博士於2018年6月20日以人民幣16,188,000元的現金對價將其江蘇康寧傑瑞的有效持股比例從51%增至65.7%的影響，作為重組的一部分（定義及詳情請見附註2）。這引致對計入損益的重組相關開支人民幣64,453,000元進行確認以反映徐博士於此次重組中所獲得的額外權益，此確認乃由 貴公司董事經參考由與 貴集團無關聯的獨立合資格專業估值師所進行估值並減去向蘇州康寧傑瑞支付的對價（歸屬於蘇州康寧傑瑞的非控股權益）後釐定。上述重組相關開支與徐博士應佔江蘇康寧傑瑞實收資本人民幣8,820,000元及其他非控股權益賬面值人民幣22,998,000元之間的差額於其他儲備確認；及
- (iv) Alphamab Hong Kong（定義見附註2）就收購江蘇康寧傑瑞100%股權（作為重組的一部分）支付的現金對價人民幣52,563,000元與收購完成當日江蘇康寧傑瑞股本中歸屬於徐博士的人民幣39,420,000元的差額加上非控股權益賬面值人民幣67,195,000元。此後，江蘇康寧傑瑞成為 貴集團的全資附屬公司。

綜合現金流量表

於腫瘤業務（詳情見附註2）轉讓前，腫瘤業務於蘇州康寧傑瑞下運營，腫瘤業務並未擁有單獨銀行賬戶。腫瘤業務財務及現金支付職能由蘇州康寧傑瑞集中管理。於2018年4月18日，在腫瘤業務轉讓予江蘇康寧傑瑞後的過渡期間內，江蘇康寧傑瑞已擁有單獨的銀行賬戶來管理腫瘤業務，蘇州康寧傑瑞提供的與腫瘤業務相關的資金仍不夠充足。腫瘤業務產生的留存於蘇州康寧傑瑞銀行賬戶中的現金流量淨額於綜合現金流量表中「蘇州康寧傑瑞對腫瘤業務的出資淨額」反映。因此，蘇州康寧傑瑞提供的資金淨額呈列為權益變動。

為呈列 貴集團一套完整的歷史財務資料，下文納入蘇州康寧傑瑞於腫瘤業務轉讓前及其過渡期間已收／已付之 貴集團及腫瘤業務的現金流入／流出資料。

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2018年	2019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				
稅前虧損	(64,826)	(202,633)	(14,421)	(33,121)
就下列各項調整：				
銀行利息收入	(3)	(164)	(1)	(3,603)
使用權資產折舊	413	6,296	–	2,290
物業、廠房及設備折舊	101	266	12	145
匯兌虧損淨額	–	8,736	–	10,963
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	–	26,284	–	(7,927)
以公允價值計量並計入損益的				
金融資產的公允價值變動	(202)	(259)	(18)	(1)
融資成本	8	1,507	54	93
出售廠房及設備的虧損	–	2	–	–
重組相關開支	–	69,416	–	–
營運資金變動前的經營現金流量	(64,509)	(90,549)	(14,374)	(31,161)
存貨增加	(3,121)	(3,582)	(1,577)	(9,153)
其他應收款項、按金及預付款項增加	(3,589)	(18,677)	(313)	(2,932)
貿易及其他應付款項增加(減少)	6,058	13,844	(2,926)	5,423
應付關聯公司款項(減少)增加	–	5,090	–	(214)
經營活動所用現金淨額	(65,161)	(93,874)	(19,190)	(38,037)
投資活動				
出售以公允價值計量並計入損益的				
金融資產的所得款項	44,652	49,759	2,368	1
已收利息	3	140	1	1,672
出售廠房及設備的所得款項	–	9	–	–
贖回原到期日超過三個月的				
定期存款的所得款項	–	–	–	30,347
購買以公允價值計量並計入損益的				
金融資產	(34,000)	(48,900)	(3,700)	(1,680)
購買物業、廠房及設備	(8,350)	(73,118)	(10,556)	(31,821)
存放的原到期日超過三個月的定期存款	–	–	–	(498,729)
投資活動所得(所用)現金淨額	2,305	(72,110)	(11,887)	(500,210)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2018年	2019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)	
融資活動				
一家關聯公司墊款	2,000	10,000	–	–
發行可轉換可贖回優先股的所得款項	–	826,637	–	–
新籌集的銀行借款	–	167,526	–	–
發行可換股票據的所得款項	–	47,682	–	–
向江蘇康寧傑瑞注資	–	20,000	20,000	–
貴公司發行普通股的所得款項	–	7	1	–
轉讓腫瘤業務(附註2)	–	(132,180)	–	–
Alphamab Hong Kong收購江蘇康寧傑瑞	–	(52,563)	–	–
償還銀行借款	–	(67,526)	–	–
向一家關聯公司還款	–	(12,062)	(2,062)	–
已付可轉換可贖回優先股發行成本	–	(4,963)	–	–
已付利息	–	(3,266)	–	(1,340)
已付首次股份[編纂]	–	(468)	–	(922)
償還租賃負債	–	(24)	–	(6,456)
融資活動所得(所用)現金淨額	2,000	798,800	17,939	(8,718)
蘇州康寧傑瑞對腫瘤業務的供款淨額	60,868	9,537	13,278	248
現金及現金等價物增加(減少)淨額	12	642,353	140	(546,717)
年初/期初現金及現金等價物	45	57	57	633,712
匯率變動的影響	–	(8,698)	–	(10,940)
年末/期末現金及現金等價物	57	633,712	197	76,055

歷史財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於2018年3月28日根據開曼群島《公司法》在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。貴公司的直接最終控股公司為Rubymab Limited (「Rubymab」)，一家於英屬維爾京群島註冊成立且由控股股東徐霆博士 (「徐博士」) 全資擁有的有限責任公司。貴公司的註冊辦事處地址及主要營業地點載於本文件之「公司資料」一節。

貴公司是一家投資控股公司。貴公司及其附屬公司 (統稱「貴集團」) 主要從事腫瘤生物制劑研發、製造及商業化。

歷史財務資料以人民幣呈列，人民幣亦是貴公司的功能貨幣。

由於貴公司於並無法定審核要求的司法管轄區註冊成立，因此自貴公司註冊成立日期以來，概無編製貴公司的法定財務報表。

2. 重組以及歷史財務資料的編製及呈列基準

儘管貴集團於2019年3月31日錄得淨負債人民幣299,878,000元並產生經常性經營虧損，故歷史財務資料乃按持續經營基準編製，原因是A系列可轉換可贖回優先股 (「A系列優先股」) 自往績記錄期末起未來十二個月內不可贖回。此外，於2019年3月31日後，貴集團透過發行B系列可轉換可贖回優先股 (「B系列優先股」) 籌集額外59,500,000美元 (相當於人民幣410,414,000元)。貴集團可尋求通過股權及債務發行獲得融資，以為其金融負債及研發活動及營運提供資金。貴公司董事已審閱貴集團的現金流量預測，該預測涵蓋自往績記錄期末起十二個月的期間。貴公司董事認為，貴集團將有足夠的營運資金可應對到期時的金融負債及責任，並於往績記錄期末後的未來十二個月內維持其營運。

歷史財務資料乃根據附註4所載的符合國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》的會計政策及適用於集團重組的合併會計原則 (詳情載於下文) 編製。

貴集團重組 (更全面的解釋見本文件「歷史、重組及公司架構」一節) (「重組」) 前，江蘇康寧傑瑞生物製藥有限公司 (「江蘇康寧傑瑞」) 的全部股權直接由蘇州康寧傑瑞生物科技有限公司 (「蘇州康寧傑瑞」) 持有，蘇州康寧傑瑞為一家由徐博士控制的公司，徐博士持有51%的實收資本，而其餘49%的實收資本由兩名非控股股東，即薛傳校先生 (「薛先生」) 和張喜田先生 (「張先生」) 持有，分別為24.5%及24.5%。江蘇康寧傑瑞及蘇州康寧傑瑞為於中華人民共和國 (「中國」) 成立的公司。

貴集團目前旗下公司及腫瘤業務 (定義見下文) 開展重組，其中包括：—

- (a) 將蘇州康寧傑瑞的腫瘤業務於2018年4月18日以合共人民幣132,180,000元的現金對價轉讓至江蘇康寧傑瑞。江蘇康寧傑瑞成立之初旨在從事腫瘤治療業務，而蘇州康寧傑瑞則於此次轉讓後繼續專注於腫瘤業務以外的業務；
- (b) 徐博士於2018年6月20日以人民幣16,188,000元的現金對價自蘇州康寧傑瑞收購江蘇康寧傑瑞的30%股權，從而徐博士於江蘇康寧傑瑞的實際持股比例由51%增至65.7%；

- (c) 於2018年3月28日註冊成立 貴公司，以全資擁有Alphamab Oncology (BVI) Ltd. (「Alphamab BVI」) (一家於2018年4月19日於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司)，間接全資擁有康寧傑瑞生物製藥(香港)有限公司(「Alphamab Hong Kong」) (一家於2018年5月11日於香港註冊成立的有限公司)。 貴公司由徐博士(透過Rubymab)、薛先生、張先生及蘇州康寧傑瑞(「SZ ESOP持有人」)之若干僱員實益擁有，彼等於重組前根據蘇州康寧傑瑞所採納之股份激勵計劃(「SZ ESOP計劃」)，且其詳情可參閱附註29(b)獲授蘇州康寧傑瑞之購股權，且彼等分別持有約63.71%、16.63%、16.63%及3.03%的股權。SZ ESOP持有人以名義對價獲授 貴公司3.03%股權，然而，如附註(a)所述，該等權益被視為自蘇州康寧傑瑞向江蘇康寧傑瑞轉移腫瘤業務的部分對價，由於相關轉讓須經由SZ ESOP持有人同意；及
- (d) Alphamab Hong Kong以人民幣52,563,000元的總現金對價由徐博士、蘇州康寧傑瑞於2018年8月30日及一名獨立投資者於2018年9月25日收購江蘇康寧傑瑞(轉換為中外合資公司後)及其全資附屬公司Alphamab (Australia) Co. Pty. Ltd. (「Alphamab Australia」，一家於澳大利亞註冊成立的公司)。

於2018年9月25日完成重組後， 貴公司成為 貴集團目前旗下公司之控股公司。

腫瘤業務的轉讓

蘇州康寧傑瑞(並不構成 貴集團的一部分)於中國成立，由徐博士擁有51%權益。於2018年4月18日之前，蘇州康寧傑瑞從事腫瘤治療領域(「腫瘤業務」)以及非腫瘤治療相關領域(包括自身免疫疾病、血液學及不孕等)的生物制劑治療的開發及製造，並主要作為江蘇康寧傑瑞及Alphamab Australia的投資控股公司行事。

為劃分蘇州康寧傑瑞與江蘇康寧傑瑞之間的腫瘤業務，2018年4月18日，蘇州康寧傑瑞與江蘇康寧傑瑞以人民幣132,180,000元的總現金對價訂立了資產轉讓及專利許可協議(連同隨後於2018年6月、2018年12月及2019年2月訂立之三份補充協議)，據此：

- (i) 蘇州康寧傑瑞轉讓其於KN019、KN026、KN046及KN035臨床研發及商業化相關資產中的權利及權益(「已轉讓專利」)；
- (ii) 蘇州康寧傑瑞將其於兩個抗體平台研發及商業化相關資產中50%的權利及權益轉讓予江蘇康寧傑瑞；
- (iii) 江蘇康寧傑瑞於免收版權費的基礎上授予蘇州康寧傑瑞於非腫瘤領域對已轉讓專利的永久使用權；及
- (iv) 蘇州康寧傑瑞於免收版權費的基礎上授予江蘇康寧傑瑞於腫瘤治療相關領域對若干專利及專利權的永久使用權。

腫瘤業務營運的轉讓主要於2018年4月18日完成，而蘇州康寧傑瑞提供技術支持之過渡期於2019年5月底屆滿。

由於蘇州康寧傑瑞與江蘇康寧傑瑞由徐博士共同控制，因此，腫瘤業務的轉讓已採用合併會計原則列作涉及共同控制下的實體之業務合併入賬。

貴集團於2017年12月31日綜合財務狀況表乃為呈列 貴集團旗下實體及腫瘤業務的資產及負債而按下述基準編製，猶如腫瘤業務於2017年12月31日(已計及各註冊成立日期)已在 貴集團下運營，且已考慮到徐博士在該等實體和腫瘤業務中持有的控股權益。

貴集團截至2018年12月31日止兩個年度各年的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表按猶如腫瘤業務在整個往績記錄期間或自各註冊成立日期以來(以較短期間為準)已在 貴

集團下運營，且已考慮到徐博士在該等實體和腫瘤業務中的控股權益之基準納入 貴集團旗下實體及腫瘤業務的業績、權益變動及現金流量。

若資產、負債、收入和開支可明確識別為歸屬於腫瘤業務，則將該等項目納入整個往績記錄期間的歷史財務資料。若資產、負債、收入和開支無法明確識別，則該等項目按下文所載基準分配至腫瘤業務（該等項目包括若干研發費用及行政開支作為整體）。不滿足上述標準的項目不會被納入 貴集團的歷史財務資料。

無法明確識別為歸屬於腫瘤業務的開支按下述基準釐定：納入研發開支的開支為其他材料成本、物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊、研發設施的租賃開支以及物業、廠房及設備的維修及保養費，該等開支基於腫瘤業務特定消耗的直接材料佔蘇州康寧傑瑞總消費量的比例進行分配；而整個行政開支按照腫瘤業務研發開支佔蘇州康寧傑瑞總研發開支的比例進行分配。 貴公司董事相信並確認，上述開支項目的分配方法為估計腫瘤業務於往績記錄期間按獨立基準計算的經營業績的最佳及合理基準。除上述項目外，所有其他項目或資產與負債、腫瘤業務的收入與開支均獲明確識別。

3. 應用《國際財務報告準則》

為編製及呈列往績記錄期間的歷史財務資料， 貴集團於往績記錄期間貫徹應用與自2019年1月1日開始的會計期間生效的《國際財務報告準則》相符的會計政策，包括《國際財務報告準則》第15號「來自客戶合約的收入」及《國際財務報告準則》第16號「租賃」，於往績記錄期間，除 貴集團於2018年1月1日採納的《國際財務報告準則》第9號「金融工具」及於2018年1月1日前採納的《國際會計準則》第39號「金融工具：確認和計量」外。 貴集團根據《國際財務報告準則》第9號中規定的過渡條款應用《國際財務報告準則》第9號。

《國際財務報告準則》第9號

《國際財務報告準則》第9號引進金融資產及金融負債的分類、計量、一般對沖會計之新規定及金融資產的減值要求。

與 貴集團有關的《國際財務報告準則》第9號的主要規定如下：

- 所有於《國際財務報告準則》第9號範圍內的已確認金融資產隨後均須按攤銷成本或公允價值計量。具體而言，於目的為收取合約現金流量的商業模式內持有的債務投資以及僅為支付本金及未償還本金利息的合約現金流量的債務投資，一般於後續會計期末按攤銷成本計量；及
- 就金融資產減值而言，與《國際會計準則》第39號按已產生信用損失模式計算相反，《國際財務報告準則》第9號規定按預期信用損失模式計算。預期信用損失模式要求實體於各報告日期將預期信用損失及該等預期信用損失的變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。換言之，毋須再待發生信貸事件即可確認信用損失。

分類及計量

所有金融資產及負債繼續按照2018年1月1日之前根據《國際會計準則》第39號計量的相同基準計量。

減值

《國際財務報告準則》第9號的預期信用損失模式於2018年1月1日的應用導致較早撥備的信用損失尚未就 貴集團的金融資產產生，而該金融資產按攤銷成本計量，並受減值撥備規限。

按攤銷成本計量的金融資產的預期信用損失（包括其他應收款項及按金、定期存款、銀行結餘及應收附屬公司款項）按12個月的預期信用損失基準評估，因為自初步確認後信用風險並無顯著增加。

根據 貴公司董事的評估，於2018年1月1日， 貴集團按攤銷成本計量金融資產的信用損失準備並不重大，且與根據《國際會計準則》第39號計量的值並無重大差異。因此，於2018年1月1日並無就該等資產確認額外損失準備。

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂《國際財務報告準則》

貴集團並無提前採用以下已頒佈但未生效之新訂及經修訂《國際財務報告準則》：

《國際財務報告準則》第17號	保險合約 ²
《國際財務報告準則》第3號修訂本	業務的定義 ³
《國際財務報告準則》第10號修訂本 及《國際會計準則》第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售資產或注資 ¹
《國際會計準則》第1號修訂本 及《國際會計準則》第8號修訂本	重大的定義 ⁴

¹ 於待釐定的日期或之後開始的年度期間生效

² 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 就自2020年1月1日或之後開始首個年度期間或之後開始之收購日期之業務合併生效

⁴ 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

貴公司董事預計應用新訂及經修訂《國際財務報告準則》在可預見的未來不會對 貴集團的綜合財務報表造成重大影響。

4. 主要會計政策

歷史財務資料已根據以下符合國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》的會計政策編製。此外，歷史財務資料包括《聯交所證券上市規則》（「《上市規則》」）及遵守香港《公司條例》規定的適用披露。

歷史財務資料乃按照歷史成本基準編製，惟按各報告期末公允價值的若干金融工具除外，於下文所載會計政策闡述。

歷史成本一般基於換取商品及服務的對價的公允價值釐定。

公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可能收取或轉讓負債可能支付的價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值方法估計。於估計資產或負債的公允價值時， 貴集團考慮了市場參與者於計量日期為該資產或負債進行定價時將會考慮的資產或負債的特徵。在歷史財務資料中計量及／或披露的公允價值均在此基礎上釐定，惟《國際財務報告準則》第2號以股份為基礎的付款範圍內界定的以股份為基礎的付款交易、《國際財務報告準則》第16號租賃範圍內的租賃交易以及與公允價值類似但並非公允價值的計量（例如《國際會計準則》第2號存貨中的可變現淨值或《國際會計準則》第36號資產減值中的使用價值）除外。

就按公允價值交易且估值方法為後續期間使用不可觀察輸入值計量公允價值的金融工具而言，應對該估值方法進行校準以使在初始確認時的估值方法結果等於交易價格。

此外，就財務報告而言，公允價值計量根據公允價值計量的輸入值可觀察程度及輸入值對公允價值計量的整體重要性分類為第1層、第2層或第3層，載述如下：

- 第1層輸入值是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第2層輸入值是就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入值（第1層內包括的報價除外）；及

- 第3層輸入值是資產或負債的不可觀察輸入值。

主要會計政策載列如下。

綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司及由 貴公司及其附屬公司所控制的實體的財務報表。 貴公司在以下情況下取得控制權：

- 可對被投資方行使權力；
- 就來自參與被投資方的可變回報承擔風險或享有權利；及
- 可行使權力以影響其回報。

倘事實及情況顯示上述控制權三個因素中的一個或以上發生變化， 貴集團會重新評估其是否擁有被投資方的控制權。

當 貴集團取得附屬公司控制權時，開始對附屬公司綜合入賬，並於 貴集團失去對該附屬公司的控制權時終止綜合入賬。具體而言，年內所收購或出售的附屬公司的收入及開支由 貴集團取得控制權當日起直至 貴集團不再對該附屬公司擁有控制權之日止計入綜合損益及其他全面收益表。

損益及其他全面收益的各項目歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司全面收益總額歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益，即使因此導致非控股權益出現虧絀結餘。

如必要，附屬公司的財務報表會作出調整，以令其會計政策與 貴集團的會計政策一致。

貴集團成員公司之間交易所產生的所有集團內公司間資產、負債、權益、收入、開支及現金流量均在綜合賬目時全數對銷。

附屬公司的非控股權益乃與 貴集團的權益分別呈列，其代表現有所有權權益，有關權益賦予其持有人權力，於清盤時按比例取得相關附屬公司的資產淨值。

貴集團於現有附屬公司的所有權權益變動

貴集團於附屬公司的所有權權益變動，如未導致 貴集團失去對附屬公司的控制權，則列作權益交易入賬。 貴集團相關權益組成部分及非控股權益的賬面值會被調整，以反映其於附屬公司相關權益的變動，包括根據 貴集團及非控股權益的權益比例重新歸屬 貴集團及非控股權益之間的相關儲備。

非控股權益的調整額與已付或已收對價公允價值之間的差額直接於權益中確認，並歸屬於 貴公司擁有人。

於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本減任何已識別減值虧損計入 貴公司財務狀況表。

涉及共同控制業務的業務合併的合併會計法

歷史財務資料包括發生共同控制合併的合併業務的財務報表項目，猶如其自該等合併業務首次受控制方控制當日起合併。

合併業務的資產淨值按控制方的現有賬面值進行合併。於共同控制合併時並無就商譽或議價購買收益確認任何金額。

綜合損益及其他全面收益表包括各合併業務自最早呈列日期起或自該等業務首次受共同控制當日起(以較短期間為準，不論共同控制合併日期)的業績。

來自客戶合約的收入

貴集團按向客戶轉讓所承諾貨品或服務的金額確認收入，而該金額反映其預期就提供該等服務有權獲得的對價。

具體而言，貴集團採用五個步驟確認收入：

- 第1步：識別與客戶訂立的合約
- 第2步：識別合約中的履約責任
- 第3步：釐定交易價格
- 第4步：分配交易價格至合約所載履約責任
- 第5步：於實體完成履約責任時(或就此)確認收入

貴集團於達成履約責任時(即於特定履約責任的相關商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時)確認收入。

控制權隨時間轉移，而倘符合以下其中一項標準，則收入參照完全履行相關履約責任的進度而隨時間確認：

- 於貴集團履約時客戶同時取得並耗用貴集團履約所提供的利益；
- 貴集團履約時，貴集團的履約行為產生或提升由客戶控制的資產；或
- 貴集團的履約行為並無產生對貴集團而言有其他用途的資產，且貴集團擁有就迄今為止已完成的履約部分獲付款的可執行權利。

否則，收入於客戶取得個別商品或服務的控制權的某一時間點確認。

貴集團所收取的預付款項初步確認為合約負債。

合約負債指貴集團向客戶轉讓商品或服務的義務，而貴集團已就此向客戶收取對價(或應付對價金額)。

貴集團於往績記錄期間並未產生及確認任何收入。

租賃

作為承租人

短期租賃及低值資產租賃

貴集團將短期租賃確認豁免應用於租期為自生效日期起計12個月或以下的且不包含購買選擇權的租賃。其亦將確認豁免應用於低值資產租賃。短期租賃及低值資產租賃的租賃付款於租期內以直線法確認為開支。

使用權資產

除短期租賃及低價值資產租賃外，貴集團於租賃開始日期（即相關資產可供使用的日期）確認使用權資產。使用權資產按成本減去任何累計折舊及減值損失計量，並就租賃負債的任何重新計量進行調整。

使用權資產成本包括：

- 租賃負債初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減去任何已收租賃獎勵；
- 貴集團招致的任何初始直接成本；及
- 貴集團因拆除及移除相關資產、修復資產所在場地或修復相關資產至租賃條款及條件規定的狀態將招致的估計成本。

貴集團於租賃期結束時合理確定可獲取相關租賃資產所有權的使用權資產於自開始日期起至使用壽命屆滿期間折舊。於其他情況下，使用權資產於估計使用壽命及租賃期（以較短者為準）內按直線基準折舊。

貴集團將使用權資產呈列為綜合財務狀況表的單線項目。

可退還租金按金

可退還租金按金乃根據《國際會計準則》第39號／《國際財務報告準則》第9號入賬並以公允價值初步計量。於初步確認時對公允價值作出的調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。

租賃負債

於租賃開始日期，貴集團按於該日期尚未支付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款現值時，倘若無法釐定租賃中隱含的利率，貴集團將使用租賃開始日期的增量借款利率。

租賃付款包括：

- 固定付款（包括基本固定付款）減任何應收租賃獎勵；
- 取決於指標或比率的可變租賃付款；
- 根據剩餘價值擔保預期將支付的款項；
- 合理確定將由貴集團行使的認購期權的行使價；及
- 終止租賃的罰款（如租賃期反應貴集團行使期權終止租賃）。

於開始日期後，租賃負債按累計利息及租賃付款予以調整。

貴集團於以下情況會重新計量租賃負債（並對相關使用權資產作出相應調整）：

- 租賃期已發生改變，或認購期權的行使評估發生變更，在此情況下，相關租賃負債按使用於重新評估日期經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款的方式重新計量。

- 租賃付款在市場租金審核／有擔保剩餘價值下的預期付款後因市場租金率變更而發生變化，在此情況下，相關租賃負債按使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款的方式重新計量。

租賃修改

貴集團於以下情況將租賃修改記為單獨租賃：

- 該修改通過增加使用一項或多項相關資產的權利以擴大租賃範圍；及
- 租賃對價的增幅與單獨價格的增幅及為反映特定合約情況而對單獨價格作出的任何適當調整一致。

就未作為單獨租賃入賬的租賃修改而言，貴集團根據修改後的租賃期限，通過於修改生效日使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款，重新計量租賃負債。

外幣

編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣（外幣）所進行的交易乃按交易當日的現行匯率確認。在各報告期末，以外幣計值的貨幣項目按該日的現行匯率重新換算。以外幣歷史成本計量的非貨幣項目則不予重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的匯兌差額，於其產生期間在損益內確認。

就呈列歷史財務資料而言，貴集團海外業務的資產和負債乃按各報告期末的現行匯率換算為貴集團呈列貨幣（即人民幣）。收入及開支項目按期內平均匯率換算。所產生的匯兌差額（如有）於其他全面收益內確認，並於匯兌儲備項下的權益中累計（歸屬於非控股權益（如適用））。

借款成本

直接涉及收購、建設或生產合資格資產（需要大量時間方能達致其擬定用途或可出售的資產）的借款成本均計入該等資產的成本，直至該等資產大致上可供作擬定用途或出售時為止。

所有其他借款成本於其產生期間在損益中確認。

政府補貼

政府補貼於可合理確認貴集團將遵守補助金附帶的條件及收取補助金時方予確認。

政府補貼乃就貴集團確認的有關支出（預期補助可予抵銷成本的支出）期間按系統化的基準於損益中確認。

作為已產生支出或虧損的補償或旨在向貴集團提供即時財務資助（而無未來有關成本）而可收取的政府補貼，於有關補助成為應收款項的期間在損益中確認。

退休福利成本及離職福利

國家管理退休福利計劃的付款於僱員提供服務使他們可享有供款時作為開支確認。

離職福利之負債於 貴集團實體不能取消提供離職福利時及實體確認任何有關重組成本時（以較早者為準）確認。

短期及其他僱員福利

短期僱員福利按在僱員提供服務時預期支付的福利的未貼現金額進行確認。所有短期僱員福利均被確認為費用，除非另有《國際財務報告準則》要求或允許在資產成本中納入福利。

在扣除已支付的金額後，僱員應計福利（如工資及薪金）確認為負債。

以股份為基礎的付款安排

以權益結算以股份為基礎的付款交易

授予僱員的購股權

向僱員及其他提供類似服務的人士作出的以權益結算以股份為基礎的付款乃於授出日期按權益工具的公允價值計量。

於授出日期釐定的以權益結算以股份為基礎的付款之公允價值（不考慮所有非市場歸屬條件）乃根據 貴集團對最終歸屬股權工具的估計，於歸屬期內按直線法列支，並在權益（以股份為基礎的付款儲備）內計入相應增額。於各報告期末， 貴集團會根據所有相關非市場歸屬條件的評估修訂預期歸屬股權工具的估計數目。修訂原有估計的影響（如有）將於損益內確認，令累計開支反映經修訂的估計，並相應調整以股份為基礎的付款儲備。對於授出日期立即歸屬之購股權，已授出購股權之公允價值將即時於損益支銷。

倘購股權獲行使，原先於以股份為基礎的付款儲備確認之款項將轉撥至股份溢價。倘購股權於歸屬日後被沒收或於屆滿日期仍未行使，原先於以股份為基礎的付款儲備內確認之款項將轉撥至累計虧損。

附現金結算選擇的以股份為基礎的付款交易

蘇州康寧傑瑞實行以股份為基礎的付款計劃，該計劃向僱員提供選擇以現金或在滿足若干條件後以權益結算以股份為基礎的付款交易。

就此類以股份為基礎的付款交易而言， 貴集團的實體被視為已發行一項複合金融工具，其中包括債務部分（僱員要求以現金支付的權利）及權益部分（僱員要求以權益工具而非現金結算的權利）。

貴集團經考慮獲授現金或權益工具權利的條款及條件計量複合金融工具於計量日期的公允價值。為就此使用，經考慮交易對手為獲取權益工具須放棄獲取現金的權利， 貴集團首先計量債務部分的公允價值，再計量權益部分的公允價值。複合金融工具的公允價值為兩個部分的公允價值之和。

貴集團對於就複合金融工具各部分所獲取的服務單獨列賬。對於債務部分， 貴集團根據適用於以現金結算以股份為基礎的付款交易的規定確認已獲取服務及為該等服務支付負債。對於權益部分， 貴集團的實體根據適用於以權益結算以股份為基礎的付款交易的規定確認已獲取服務及權益增加。

就以現金結算以股份為基礎的付款而言，就所獲取的貨品或服務確認負債，該等貨品及服務最初按負債公允價值計量。以現金結算以股份為基礎的付款之公允價值的釐定並不計及所有非市場歸屬條件。

稅項

所得稅指即期應付稅項及遞延稅項的總和。

即期應付稅項按往績記錄期間應課稅利潤計算。應課稅利潤與綜合損益及其他全面收益表所呈報『除稅前虧損』不同，此乃由於前者並不包括在其他年度應課稅或可扣稅的收入或開支項目，並且不包括毋須課稅或不可扣稅的項目。貴集團的即期稅項負債乃採用於各報告期末已頒佈或實質已頒佈之稅率計算。

遞延稅項乃按歷史財務資料所載資產與負債之賬面值與計算應課稅利潤所用的相應稅基之間的暫時差異確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差異確認。倘於日後可能取得應課稅溢利以抵銷可動用之可扣減暫時差異，則遞延稅項資產一般按所有可扣減暫時差異確認。倘因初始確認交易中資產及負債所產生之暫時差異並不會影響應課稅利潤或會計利潤，則該等遞延稅項資產及負債乃不予確認。

遞延稅項負債乃就與附屬公司之投資有關之應課稅暫時差異而確認，惟若貴集團可控制暫時差異撥回及暫時差異有可能未必於可預見將來撥回之情況則除外。因與有關投資有關之可扣稅暫時差異而產生之遞延稅項資產，僅於可能產生足夠應課稅利潤從而動用暫時差異之利益並且預期可於可預見將來撥回時確認。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末檢討，並在不再可能有足夠應課稅利潤可收回全部或部分資產時調減。

遞延稅項資產及負債乃根據於各報告期末已頒佈或實質已頒佈之稅率（及税法），按清償負債或變現資產之期間預期適用之稅率計量。

倘有法定可執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債涉及同一稅務機關徵收的所得稅，且貴集團擬以淨額基準結算其即期稅項資產及負債，則可將遞延稅項資產及負債互相抵銷。

遞延稅項負債及資產之計量，反映貴集團於各報告期末所預期收回或償還資產及負債之賬面值之方式所產生之稅務結果。

即期及遞延稅項於損益確認。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損（如有）列賬。

用作生產或供應用途之在建物業、廠房及設備按成本減任何已確認減值虧損入賬。成本包括專業費用及（就合資格資產而言）按貴集團會計政策予以資本化的借款成本。該物業、廠房及設備於竣工可作擬定用途時歸類至物業、廠房及設備的適當類別。該等資產按與其他物業資產相同的基準，在達致擬定用途時開始計提折舊。

折舊採用直線法確認，以撇銷資產成本減去資產於其估計可使用年期之剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討，相關估計之任何變動影響於日後反映。

物業、廠房及設備項目於出售或預期繼續使用資產不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或棄置物業、廠房及設備項目產生的任何收益或虧損，按出售所得款項與有關資產賬面值之間的差額計算，並於損益確認。

資產（金融資產除外）減值

於各報告期末，貴集團會檢討其資產的賬面值，以釐定該等資產是否出現任何減值虧損跡象。倘出現任何有關跡象，則對相關資產的可收回金額作出估計，以釐定減值虧損（如有）的程度。

資產的可收回金額按個別進行估計。倘無法估計個別資產的可收回金額，則貴集團會估計其資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘可識別一個合理及一致的分配基準，則公司資產亦會分配至個別現金產生單位，或分配至可識別合理及一致分配基準的最小現金產生單位組別。

可收回金額為公允價值減出售成本與使用價值中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量使用反映當時市場對貨幣時間價值及估計未來現金流量未經調整之資產（或現金產生單位）之特定風險評估的稅前折現率折算成現值。

倘預期資產（或現金產生單位）的可收回金額低於其賬面值，該資產（或現金產生單位）的賬面值將減至其可收回金額。分配減值虧損時，減值虧損首先被分配以減少任何商譽（如適用）的賬面值，隨後根據該單位各項資產的賬面值按比例分配至其他資產。資產的賬面值不會降至低於其公允價值減出售成本（如可計量）、其使用價值（如可釐定）與零之中的最高值。原應分配至資產的減值虧損金額按比例分配至該單位的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損其後撥回，則該項資產（或現金產生單位）的賬面值會增加至其可收回金額之經修訂估計值，惟增加後之賬面值不得超出假設過往年度並無就該項資產（或現金產生單位）確認減值虧損原應釐定的賬面值。減值虧損的撥回即時於損益確認。

研發支出

研究活動的支出於其產生的期間確認為開支。

僅當以下所有各項得到證明時，因開發活動（或內部項目的開發階段）產生的內部產生之無形資產應予以確認：

- 技術上可完成無形資產以供使用或出售；
- 有意完成及使用或出售無形資產；
- 能夠使用或出售無形資產；
- 無形資產將如何產生可能的未來經濟利益；
- 具有足夠技術、財務及其他資源可完成開發並使用或出售無形資產；及
- 能夠可靠地計量無形資產在開發階段應佔的支出。

內部產生之無形資產的初始確認金額乃自無形資產首次滿足上述確認標準後所產生的支出總額。倘並無內部產生之無形資產可予確認，則開發支出於其產生期間於損益確認。

在初始確認後，內部產生之無形資產應按與分開收購之無形資產相同之基準，以成本減累計攤銷及累計減值虧損（如有）列賬。

於出售時或當預期日後使用或出售不會產生經濟效益時，方會終止確認無形資產。終止確認無形資產所產生的收益及虧損按出售所得款項淨額與資產的賬面值兩者間的差額計量，並於取消確認資產時於損益確認。

存貨

存貨以成本與可變現淨值中的較低者列賬。存貨成本採用加權平均法釐定。可變現淨值乃為存貨的估計售價扣除所有估計完工成本及進行銷售所需之成本。

金融工具

在貴集團實體成為工具合約條文的訂約方時，會確認金融資產及金融負債。所有以常規方式購入或出售之金融資產均按買賣日期基準確認及終止確認。日常買賣乃指須根據市場規則或慣例訂定之時限內交付資產之金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步按公允價值計量。收購或發行金融資產及金融負債（以公允價值計量並計入損益的金融資產或負債除外）直接應佔之交易成本於初始確認時計入金融資產或金融負債之公允價值或自其中扣除（如適用）。收購以公允價值計量並計入損益的金融資產或金融負債直接應佔之交易成本即時於損益確認。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債的攤銷成本及分配相關期間利息收入及利息開支的方法。實際利率乃於初始確認時按金融資產或金融負債的預計年期或（如適用）較短期間，準確折現估計未來現金收款及付款（包括所有屬於實際利率不可或缺部分的已付或已收費用及點子、交易成本及其他溢價或折讓）至賬面淨值的利率。

金融資產的分類和後續計量（根據附註3過渡條文於2018年1月1日應用《國際財務報告準則》第9號後）

符合下列條件的債務工具其後按攤銷成本計量：

- 金融資產於目的為收取合約現金流量而持有金融資產的商業模式內持有；及
- 金融資產的合約條款於特定日期產生僅為支付本金及未償還本金利息的現金流量。

所有其他金融資產其後均以公允價值計量並計入損益。

攤銷成本及利息收入

就其後按攤銷成本及按公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量的債務工具而言，利息收入使用實際利率法確認。通過對金融資產（其後發生信貸減值的金融資產（見下文）除外）賬面值總額應用實際利率，計算利息收入。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一個報告期間起通過對該金融資產攤銷成本應用實際利率確認利息收入。倘出現信貸減值的金融工具信貸風險有所改善，以致該金融資產不再出現信貸減值，則從釐定該資產不再出現信貸減值之後的報告期間開始，通過對該金融資產賬面值總額應用實際利率，確認利息收入。

利息收入於損益確認並計入「其他收入」條目。

以公允價值計量並計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本或按公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量標準的金融資產，均以公允價值計量並計入損益。

於各報告期末，以公允價值計量並計入損益的金融資產按公允價值計量，而任何公允價值收益或虧損於損益確認。於損益確認之淨收益或虧損包括就金融資產賺取的任何利息，並計入「其他收益（虧損淨額）」條目。

金融資產減值

貴集團確認根據《國際財務報告準則》第9號減值的金融資產（包括其他應收款項及按金、現金及現金等價物以及原到期日超過三個月的定期存款及應收附屬公司款項）的預期信用損失的損失準備。預期信用損失金額於各報告日期更新，以反映自初始確認起的信貸風險變動。

生命週期預期信用損失指於相關工具預期壽命內發生所有可能的違約事件而導致的預期信用損失。相反，12個月預期信用損失（「12個月預期信用損失」）則指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的部分生命週期預期信用損失。評估乃基於貴集團過往信用損失經驗，並根據債務人特定因素、一般經濟狀況及於報告日期對當前狀況及未來狀況預測的評估而作出調整。

就所有金融工具而言，貴集團計量相當於12個月預期信用損失的虧損準備，除非當信貸風險自初始確認以來顯著上升，則貴集團確認生命週期預期信用損失。是否應確認生命週期預期信用損失乃根據自初始確認以來發生違約的可能性或風險顯著上升而評估。

信貸風險顯著上升

於評估金融工具的信貸風險是否自初始確認以來已顯著上升時，貴集團將金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險進行比較。作出此評估時，貴集團會考慮合理及有理據的定量及定性資料，包括過往經驗及無須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料。

前瞻性資料考慮包括來自經濟專家報告、金融分析師、政府機構、相關智庫及其他類似組織以及考慮與貴集團核心業務相關的各種外部實際及預測經濟資料來源而得知的貴集團債務人經營行業未來前景。

尤其是，在評估自初始確認起信貸風險是否大幅增加時，將考慮以下資料：

- 金融工具的外部（倘有）或內部信用評級的實際或預期顯著惡化；
- 特定金額工具的外部市場信貸風險指標顯著惡化，如信用利差、債務人信用違約掉期價格，或金融資產的公允價值低於其攤銷成本的時間長度或程度大幅增加；
- 業務、財務或經濟條件出現或預期出現不利變動，可能導致債務人償債能力大幅下降；
- 債務人經營業績出現實際或預期出現顯著惡化；
- 同一借款人其他金融工具的信貸風險大幅增加；及
- 債務人的監管、經濟或技術環境出現實際或預期出現重大不利變動，可能導致債務人償債能力大幅下降。

無論上述評估結果如何，貴集團假設，於合約付款逾期超過30日時，金融工具的信貸風險已自初始確認起大幅增加，除非貴集團有合理及可靠資料證明可予收回則當別論。

儘管如此，倘一項金融工具於報告日期被確定為信貸風險較低，則 貴集團假設該項金融工具的信貸風險自初始確認起並無重大增加。在下列情況下，一項金融工具被確定為具有較低的信貸風險：i) 其違約風險較低；ii) 借款人近期具充分償付合約現金流量負債的能力；及iii) 長遠而言經濟及業務狀況的不利變動未必會降低借款人償付合約現金流量負債的能力。倘一項金融資產的內部或外部信貸風險評級為國際通用的「投資評級」，則 貴集團認為該金融資產的信貸風險較低。

貴集團定期監控用於識別信貸風險是否大幅增加的標準的有效性，並適當對其作出修訂，以確保該標準能在款項逾期前識別信貸風險的大幅增加。

違約的定義

就內部信貸風險管理而言， 貴集團認為以下情況構成違約事件，因為過往經驗表明符合以下任何一項條件的應收款項一般無法收回。

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

不論上述分析如何， 貴集團認為，違約已於當金融資產逾期超過90天時發生，除非 貴集團有合理及可靠資料證明更為滯後的違約標準更為適當則當別論。

信貸減值金融資產

當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流產生不利影響的事件時，該金融資產即被視為出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括有關以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財務困難；
- (b) 違反合約，如拖欠或逾期事件；
- (c) 由於與借款人財務困難相關的經濟或合約原因，借款人的貸款方已向借款人授予貸款方概不考慮的特許權；
- (d) 借款人可能破產或進行其他財務重組；或
- (e) 該金融資產的活躍市場因財務困難而消失。

撤銷政策

當有資料顯示交易對手有嚴重財務困難及沒有實際可收回預期，例如，當交易對手被清算或已進入破產程序時（以較早發生者為準）， 貴集團會把該金融資產撤銷。根據 貴集團收回程序並考慮法律建議（如適用），金融資產撤銷可能仍受到執法活動的約束。撤銷構成終止確認事項。任何收回均於損益中確認。

預期信用損失的計量及確認

計量預期信用損失乃指違約概率、違約損失率程度（即出現違約時損失的程度）及違約風險的函數。評估違約概率及違約損失率程度根據歷史數據作出，並根據上述前瞻性資料調整。預期信用損失的估計反映無偏頗及概率加權的數額，其乃根據發生相關違約風險的加權數值而釐定。

一般而言，預期信用損失乃估計為 貴集團根據合約應收所有合約現金流量與 貴集團預期將收回的所有現金流量之間的差額，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

利息收入按金融資產賬面值總額計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

倘於上一報告期間前 貴集團按與生命週期預期信用損失等額的方法計量金融工具的虧損準備，而當前報告日期已確定不符合生命週期預期信用損失的條件， 貴集團於當前報告日期按12個月預期信用損失的相同金額計量虧損準備。

貴集團透過調整賬面值於損益確認所有金融工具的減值收益或虧損。

金融資產的分類及後續計量 (於2018年1月1日應用《國際財務報告準則》第9號之前)

金融資產分為以下具體類別：以公允價值計量並計入損益的金融資產以及貸款及應收款項。分類取決於金融資產的性質及用途，並於初始確認時釐定。所有以常規方式購入或出售之金融資產均按買賣日期基準確認及終止確認。以常規方式購入或出售指須於市場規定或慣例所訂時限內交付資產之金融資產購入或出售。

(i) 以公允價值計量並計入損益的金融資產

當金融資產(i)持作買賣；或(ii)其獲指定為以公允價值計量並計入損益時，金融資產分類為以公允價值計量並計入損益。

於下列情況下，金融資產分類為持作買賣：

- 收購金融資產的主要目的為於短期作出售用途；或
- 金融資產於初始確認時屬於本集團合併管理之已識別金融工具組合的一部分，並具有最近實際短期獲利模式；或
- 金融資產並非指定及可有效作為對沖工具的衍生工具。

在下列情況下，金融資產（持作買賣之金融資產或收購方在業務合併中收到的或有對價除外）於初始確認時或會指定為以公允價值計量並計入損益：

- 有關指定消除或明顯減少在計量或確認方面可能出現之不一致情況；
- 根據 貴集團明文規定之風險管理或投資策略以及供內部提供資料之分組基礎，有關金融資產為一組受管理並按公允價值基準評估表現之金融資產或金融負債（或兩者兼備）的一部分；或
- 其構成包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約的一部分，以及《國際會計準則》第39號允許以整份合併合約（資產或負債）指定為以公允價值計量並計入損益。

以公允價值計量並計入損益之金融資產乃以公允價值計量，因重新計量而產生之任何收益或虧損則於損益確認。在損益確認之收益或虧損淨額包括金融資產所賺取之任何股息或利息，並計入「其他淨收益（損失）」項目內。公允價值乃按附註31所述方式釐定。

(ii) 貸款及應收款項

貸款及應收款項有固定或可釐定付款且沒有在活躍市場上報價之非衍生金融資產。在初始確認後，貸款及應收款項（包括其他應收款項、按金以及現金及現金等價物）均以實際利息法，按攤銷成本減任何減值入賬。

利息收入透過應用實際利率確認，惟短期應收款項（確認利息對其影響甚微）則除外。

(iii) 金融資產的減值

金融資產（以公允價值計量並計入損益之金融資產除外）於各報告期末評定有否減值跡象。當有客觀證據顯示金融資產之估計未來現金流量因於初始確認該金融資產後發生之一宗或多宗事件而受到影響時，金融資產視為減值。

就所有其他金融資產而言，減值之客觀證據包括：

- 發行人或交易對手出現重大財務困難；或
- 違約，如拖欠或逾期償付利息或本金；或
- 借款人很可能破產或進行財務重組；或
- 該金融資產因財務困難而喪失活躍市場。

就按攤銷成本列賬之金融資產而言，所確認的減值損失金額乃資產之賬面值與估計未來現金流量按金融資產原實際利率折現之現值間之差額。

就按成本列賬之金融資產而言，減值損失金額按該資產之賬面值與估計未來現金流量按類似金融資產的現行市場回報率折現之現值間之差額計量。該等減值損失不會於隨後期間撥回。

終止確認金融資產

僅當從資產收取現金流量的合約權利失效，或將金融資產及該資產所有權的絕大部分風險及回報轉讓予其他實體時，貴集團才終止確認該金融資產。倘貴集團並無轉讓亦無保留擁有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產，則貴集團會確認於資產中的保留權益及按可能須支付的金額確認相關負債。倘貴集團保留已轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，則貴集團將繼續確認金融資產，並就已收款項確認已抵押借款。

終止確認一項按攤銷成本計量的金融資產時，該資產的賬面值與已收取及應收對價總和之間的差額，於損益確認。

金融負債及權益

分類為債務或權益

集團實體發行的債務及權益工具根據合約安排之內容及金融負債與權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具指證明在扣除實體所有負債後在其資產中擁有剩餘權益的任何合約。集團實體發行的權益工具乃按已收取的所得款項（扣除直接發行成本）確認。

回購貴公司自身的權益工具乃於權益內確認並直接扣除。貴公司自身的權益工具的購買、出售、發行或註銷概無於損益中確認收益或虧損。

金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本或以公允價值計量並計入損益計量。

以公允價值計量並計入損益的金融負債

當金融負債為(i)收購方於《國際財務報告準則》第3號適用的業務合併的或有對價，(ii)持作買賣或(iii)其獲指定為以公允價值計量並計入損益時，該金融負債分類為以公允價值計量並計入損益。

在下列情況下，金融負債（持作買賣之金融負債或業務合併中收購方之或有對價除外）於初始確認時或會指定為以公允價值計量並計入損益：

- 有關指定消除或明顯減少在計量或確認方面可能出現之不一致情況；
- 根據 貴集團明文規定之風險管理或投資策略以及供內部提供資料之分組基礎，有關金融負債為一組受管理並按公允價值基準評估表現之金融資產或金融負債（或兩者兼備）的一部分；或
- 其構成包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約的一部分，以及《國際財務報告準則》第9號／《國際會計準則》第39號允許以整份合併合約指定為以公允價值計量並計入損益。

在應用《國際財務報告準則》第9號後，就指定為以公允價值計量並計入損益的金融負債而言，因有關負債信貸風險變動造成的金融負債公允價值變動金額於其他全面收益確認，除非於其他全面收益確認該負債信貸風險變動影響會導致或擴大損益之會計錯配。負債公允價值變動的剩餘金額於損益確認。於其他全面收益確認之金融負債信貸風險造成的公允價值變動其後不會重新分類至損益，而是於終止確認金融負債時轉撥至累計虧損。

可轉換可贖回優先股

可轉換可贖回優先股（包含贖回的特點及其他嵌入式衍生工具）被指定為以公允價值計量並計入損益的金融負債。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債（包括銀行借款、貿易及其他應付款項以及應付關聯公司款項）其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

金融負債的終止確認

當且僅當 貴集團之義務解除、取消或到期時， 貴集團終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面值與已付及應付對價間的差額於損益中確認。

5. 主要會計判斷及估計不確定性的主要來源

在應用附註4所述的 貴集團會計政策時， 貴公司董事須就無法透過其他來源輕易得出的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。有關估計和假設是基於以往經驗及其他被視為相關的因素而作出，而實際結果可能與此類估計存在差異。

貴集團會持續地對上述估計和相關假設進行覆核。倘會計估計的變更僅對變更的當期構成影響，則在變更的當期予以確認，或者，倘變更對當期和未來期間均構成影響，則同時在變更的當期和未來期間內予以確認。

在應用會計政策中作出的關鍵判斷

除涉及估計的部分（見下文）外，以下為 貴公司董事在應用 貴集團的會計政策的過程中所作出並對歷史財務資料中確認的金額具有最重要影響的關鍵判斷。

研發開支

貴集團的候選藥物所產生的開發成本僅在 貴集團能夠證明完成該無形資產的技術可行性以使其將可供使用或出售、 貴集團擬完成且 貴集團能夠使用或出售資產、資產將如何產生未來經濟利益、完成管線藥物的資源可用性以及在開發階段中可靠地計量支出的能力時方會資本化及遞延。不符合該等標準的開發成本於產生時支銷。

貴公司董事將評估各研發項目的進展情況，並確定是否符合資本化標準。於往績記錄期間，所有有關開發成本均於產生時支銷。

估計不確定性的主要來源

於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的資料，其存在或會導致對未來十二個月內的資產及負債賬面金額作出重大調整的重大風險，具體描述如下。

以股權結算的[編纂]前購股權計劃待[編纂]完成後實施（定義見附註29(a)）

貴集團的[編纂]前購股權計劃待[編纂]完成後方可實施，其要求 貴公司董事對[編纂]的可能性作出估計。當[編纂]的可能性很大時，購股權公允價值將於歸屬期剩餘期間開始計入損益。 貴公司董事的估計乃經參考[編纂]最可能出現的結果。倘後續資料顯示[編纂]（定義見附註27）的可能性很大， 貴公司董事應對其估計進行修正。由於 貴公司董事認為於各報告期末不太可能[編纂]，於往績記錄期間，概無就 貴公司授出的[編纂]前購股權計劃一（定義見附註29(a)）確認以股份為基礎的付款開支。

物業、廠房及設備的可使用年期

貴公司董事釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期及釐定相關折舊費用的折舊方法。該估計乃參考行業內類似性質及功能的物業、廠房及設備的可使用年期而釐定。倘預計可使用年期少於預期，則 貴公司董事將增加折舊費用，或會撤銷或撤減已報廢或出售的廢舊資產。於2017年12月31日、2018年12月31日及2019年3月31日，物業、廠房及設備的賬面值分別為人民幣11,085,000元、人民幣104,944,000元及人民幣123,353,000元（如附註16所披露）。

可轉換可贖回優先股的公允價值

貴集團及 貴公司的可轉換可贖回優先股就財務報告而言按公允價值計量。該等金融負債在活躍市場中並無報價。該等金融負債由 貴公司董事經參考由與 貴集團無關聯的獨立合資格專業估值師所進行估值後作出估值，該估值師在類似金融工具的估值方面具有適當資格及經驗。該等金融負債的公允價值乃運用附註27所披露的估值技術確立。在進行估值之前，估值技術由估值師認證，並進行校準以確保輸出數據反映市場狀況。估值師建立的估值模型最大限度地利用市場輸入數據並盡可能少地依賴 貴集團的具體數據。然而，應注意的是，若干輸入數據（如經 貴公司董事評估的普通股的公允價值）在不同情況下（如首次公開發售、清盤和贖回以及缺乏適銷性的折扣）的可能性均需要管理層的估計。 貴公司董事的估計和假設接受定期審查，並在必要時進行調整。如果任何估計和假設發生變動，則可能導致以公允價值計量並計入損益的金融負債的公允價值發生變化。於2018年12月31日及2019年3月31日，可轉換可贖回優先股（被分類為以公允價值計量並計入損益的金融負債）的公允價值分別為人民幣900,603,000元及人民幣892,676,000元。

6. 收入及分部資料

收入

就KN035候選藥物與思路迪(北京)醫藥科技有限公司(「思路迪」)訂立的合作開發協議

貴集團於2016年2月與思路迪訂立一份協議，據此，貴集團將與思路迪共同開發KN035候選藥物並將其商業化。根據該協議，貴集團已收到思路迪支付的人民幣10百萬元之不可退回預付款，且擁有製造及向思路迪提供KN035的專有權利，以進一步銷售予最終客戶。當貴集團已製造有關產品並將貨品的控制權轉讓予思路迪以進行商業化後，貴集團將就收到的預付款確認收入。

未達成履約責任

下表顯示於各報告期末分配至未達成履約責任的合約負債總額。

	於12月31日		於3月31日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
KN035的合作開發及商業化	10,000	10,000	10,000

納入合同負債的遞延收入將在KN035產品生命週期期間參考思路迪的預算製造訂單(即思路迪於商業化階段收取及享有利益時)確認。

分部資料

就資源分配及表現評估而言，貴公司執行董事(即主要營運決策者)在作出有關分配資源及評估貴集團整體表現的決策時，會審查綜合業績，且因貴集團僅有一個可報告分部，故並無呈列該單一分部的進一步分析。

地區資料

於往績記錄期間，貴集團並無錄得任何收入，且貴集團的非流動資產主要位於中國，因此，並無呈列地區分部分析。

7. 其他收入

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2018年	2019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
銀行利息收入	3	164	1	3,603
政府補貼收入(附註)	1,183	353	340	2,670
其他	40	7	6	—
	1,226	524	347	6,273

附註：政府補貼收入主要包括：(i)支持腫瘤藥物開發的中國地方政府補貼；及(ii)澳洲政府無條件補貼，專門用於支持在澳洲開展的研發活動。

根據澳洲稅務局推出的研發稅收激勵計劃，在整個往績記錄期間，Alphamab Australia就研發產生的支出享有43.5%的退款。享受該等激勵後，相關研發開支將不可再錄作稅項虧損，而將被視作不可抵免開支。

附錄一

會計師報告

8. 其他收益（虧損）淨額

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
出售廠房及設備的虧損 以公允價值計量並計入 損益的金融資產之公允價值變動	202	259	18	1
匯兌虧損淨額	–	(8,736)	–	(10,963)
其他	–	(1,095)	–	(54)
	<u>202</u>	<u>(9,574)</u>	<u>18</u>	<u>(11,016)</u>

9. 融資成本

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
利息開支：				
銀行借款	–	3,039	–	1,247
應付關聯公司款項 (附註21)	8	54	54	–
租賃負債	–	379	–	93
	<u>8</u>	<u>3,472</u>	<u>54</u>	<u>1,340</u>
減：資本化利息	–	(1,965)	–	(1,247)
	<u>8</u>	<u>1,507</u>	<u>54</u>	<u>93</u>

如附註26所披露，於往績記錄期間資本化的借款成本自建造新場所所需專門銀行借款中產生。

10. 所得稅

根據開曼群島法律，貴公司獲豁免繳稅。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《企業所得稅法》實施條例，中國附屬公司於往績記錄期間的稅率均為25%。

根據《澳洲二零一七年庫務法修訂(企業稅務計劃基準稅率實體)法案》，符合小型企業實體資格的公司實體合資格適用27.5%的較低企業稅率。Alphamab Australia符合小型企業實體的條件，故適用27.5%的企業稅率。

香港利得稅按估計應課稅利潤的16.5%計算。

由於於往績記錄期間，貴公司及其附屬公司於所有相關經營場所均無應評稅利潤，亦無遭受稅項虧損，因此並無就所得稅計提撥備。

附錄一

會計師報告

往績記錄期間所得稅可與綜合損益及其他全面收益表內的稅前虧損對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2018年	2019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
稅前虧損	(64,826)	(202,633)	(14,421)	(33,121)
按中國企業所得稅稅率25%				
計徵的稅項	(16,206)	(50,658)	(3,605)	(8,280)
不可扣稅開支的稅務影響	15,044	32,812	2,889	3,194
毋須繳稅收入的稅務影響	-	(1,144)	-	(2,474)
未確認可扣減暫時差額的稅務影響	-	20	-	21
未獲確認稅項虧損的稅務影響	1,162	27,049	716	10,716
研發開支超額抵扣的影響 (附註)	-	(8,079)	-	(3,177)
年內／期內所得稅	-	-	-	-

附註：根據財稅[2018]99號，自2018年1月1日至2020年12月31日，江蘇康寧傑瑞就符合條件的研發支出享有175%的加計扣除。

於2017年12月31日、2018年12月31日及2019年3月31日，貴集團可用於抵銷未來利潤的未動用稅項虧損分別為人民幣4,647,000元、人民幣245,022,000元及人民幣287,885,000元。於2018年12月31日，就轉讓腫瘤業務支付的對價人民幣132,180,000元已計入未動用稅項虧損，可用於抵銷未來利潤。由於未來利潤流的不可預測性，尚未就該等未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。於2017年12月31日、2018年12月31日及2019年3月31日，未確認的稅項虧損將結轉，並於以下年份屆滿：-

	於12月31日		於3月31日
	2017年	2018年	2019年
2022年	4,647	4,647	4,647
2023年	-	240,375	240,375
2024年	-	-	42,863
	4,647	245,022	287,885

附錄一

會計師報告

11. 年內／期內虧損

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內／期內虧損已扣除以下各項：			(未經審核)	
董事酬金 (附註13(a))	537	3,509	136	1,031
其他員工成本：				
薪金及其他津貼	13,057	21,439	3,138	7,029
退休福利計劃供款	2,711	2,956	364	1,156
以股份為基礎的付款開支	192	263	72	54
員工成本總額	16,497	28,167	3,710	9,270
核數師薪酬	2	88	22	22
納入研發開支的存貨成本	11,351	7,673	904	4,907
納入研發開支的合約成本	16,618	34,096	4,429	12,647
物業、廠房及設備折舊 (附註i)	10,329	2,172	1,918	145
使用權資產折舊 (附註ii)	3,827	7,637	846	2,414
減：資本化	(82)	(495)	—	(124)
	3,745	7,142	846	2,290

附註：—

- (i) 截至2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年3月31日止三個月，貴集團確認的納入腫瘤業務有關部分的物業、廠房及設備折舊分別為人民幣10,228,000元、人民幣1,906,000元、人民幣1,906,000元（未經審核）及零。
- (ii) 使用權資產折舊包括貴集團所確認的截至2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年3月31日止三個月的與腫瘤業務有關部分，分別為人民幣3,332,000元、人民幣846,000元、人民幣846,000元（未經審核）及零。

12. 股息

貴公司自其註冊成立以來或其他集團實體於往績記錄期間概無派付或宣派任何股息。

13. 董事及最高行政人員酬金

於往績記錄期間，已付或應付 貴公司董事及最高行政人員的酬金（包括成為 貴公司董事之前擔任集團實體董事應得的酬金）如下：

(a) 執行及非執行董事

截至2017年12月31日止年度

	<u>董事袍金</u>	<u>薪金及 其他津貼</u>	<u>酌情花紅</u>	<u>退休福利 計劃供款</u>	<u>合計</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
徐博士 (附註i)	<u> -</u>	<u> 250</u>	<u> 174</u>	<u> 113</u>	<u> 537</u>

附錄一

會計師報告

截至2018年12月31日止年度

	董事袍金	薪金及 其他津貼	酌情花紅	退休福利 計劃供款	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
執行董事：					
徐博士 (附註i)	-	1,650	1,282	81	3,013
劉陽女士 (附註ii)	-	253	226	17	496
非執行董事：					
裘育敏先生 (附註ii)	-	-	-	-	-
許湛先生 (附註ii)	-	-	-	-	-
合計	-	1,903	1,508	98	3,509

截至2018年3月31日止三個月 (未經審核)

	董事袍金	薪金及 其他津貼	酌情花紅	退休福利 計劃供款	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
執行董事：					
徐博士 (附註i)	-	95	-	41	136

截至2019年3月31日止三個月

	董事袍金	薪金及 其他津貼	酌情花紅	退休福利 計劃供款	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
執行董事：					
徐博士 (附註i)	-	744	-	17	761
劉陽女士 (附註ii)	-	253	-	17	270
非執行董事：					
裘育敏先生 (附註ii)	-	-	-	-	-
許湛先生 (附註ii)	-	-	-	-	-
合計	-	997	-	34	1,031

附註：

- (i) 徐博士於2018年3月28日獲委任為 貴公司董事，並於2018年3月28日獲調任為 貴公司董事長、行政總裁兼執行董事。此外，截至2018年12月31日止年度，徐博士獲得的額外權益相關的重組相關開支人民幣64,453,000元確認為重組的一部分。詳情披露於綜合權益變動表附註(iii)。
- (ii) 劉陽女士於2018年10月16日獲委任為 貴公司執行董事。
- 裘育敏先生及許湛先生於2018年10月16日獲委任為 貴公司非執行董事。於往績記錄期間，並無就彼等擔任 貴公司非執行董事的已付或應付酬金。
- (iii) 於往績記錄期間，概無 貴公司董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何酬金。
- (iv) 於往績記錄期間， 貴集團並無向 貴公司任何董事或最高行政人員支付任何酬金，作為吸引彼等加入 貴集團或加入後的獎勵或離職補償。

附錄一

會計師報告

(v) 以上所示執行董事酬金是為其就管理 貴集團有關事宜所提供的服務而支付。酌情花紅乃參考其職責、責任及表現而決定。

(b) 獨立非執行董事

於往績記錄期間， 貴公司並無委任任何獨立非執行董事。蔣華良博士、蔚成先生及吳冬先生於〔日期〕相繼獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

14. 僱員酬金

於往績記錄期間，截至2017年及2018年12月31日止年度及截至2018年及2019年3月31日止三個月， 貴集團五名最高薪人士均包括一名、一名、一名（未經審核）以及兩名 貴公司執行董事。其酬金詳情載列於上文附註13(a)。餘下四名人士的酬金詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2018年	2019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
薪金及其他津貼	1,487	4,672	450	1,504
酌情花紅	265	744	–	–
退休福利計劃供款	575	225	145	64
	<u>2,327</u>	<u>5,641</u>	<u>595</u>	<u>1,568</u>

彼等的酬金介於以下範圍：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2018年	2019年
	僱員人數	僱員人數	僱員人數 (未經審核)	僱員人數
零至1,000,000港元	4	–	4	3
1,000,000港元至1,500,000港元	–	2	–	–
1,500,001港元至2,000,000港元	–	1	–	–
2,000,001港元至2,500,000港元	–	1	–	–
	<u>–</u>	<u>1</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

於往績記錄期間， 貴集團並無向任何五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為吸引彼等加入 貴集團或加入後的獎勵或離職補償。

15. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損的計算基於下述數據：—

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2018年	2019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
虧損：				
貴公司擁有人應佔年內／期內				
每股基本及攤薄虧損	<u>(33,061)</u>	<u>(149,843)</u>	<u>(7,355)</u>	<u>(33,121)</u>
股份數目(千股)：				
每股基本／攤薄虧損的普通股				
加權平均數	<u>175,315</u>	<u>354,186</u>	<u>224,988</u>	<u>515,633</u>

截至2017年12月31日止年度及截至2018年3月31日止三個月的每股基本虧損(未經審核)以及截至2018年12月31日止年度及截至2019年3月31日止三個月的每股基本及攤薄虧損乃根據加權平均股數(計及假設附註2所披露的重組，附註28所披露的股份拆細及附註39所定義及披露的股份拆細已於2017年1月1日生效的追溯調整後擬發行股份數目)計算。

截至2017年及2018年12月31日止年度各年以及截至2018年3月31日止三個月(未經審核)及截至2019年3月31日止三個月的每股基本及攤薄虧損的計算不包括 貴公司由部分重組已取消的受限制股份及普通股。詳情載於附註28。

由於 貴集團截至2018年12月31日止年度以及截至2019年3月31日止三個月產生虧損，在計算每股攤薄虧損時並未計及 貴公司發行的可轉換可贖回優先股及根據附註29(a)所披露的[編纂]前股購權計劃授予的購股權，原因是其計入會導致反攤薄。因此，截至2018年12月31日止年度以及截至2019年3月31日止三個月，各自年度／期間的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。截至2017年12月31日止年度及截至2018年3月31日止三個月並無呈列每股攤薄盈利，原因為於有關年度／期間並無潛在已發行普通股。

附錄一

會計師報告

16. 物業、廠房及設備

	租賃裝修	傢俬及 其他設備	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註)	人民幣千元
成本				
於2017年1月1日	116	124	2,088	2,328
添置	—	26	8,849	8,875
於2017年12月31日	116	150	10,937	11,203
添置	88	973	91,110	92,171
資本化利息	—	—	1,965	1,965
轉讓	—	142	(142)	—
出售	—	(22)	—	(22)
於2018年12月31日	204	1,243	103,870	105,317
添置	74	203	17,030	17,307
資本化利息	—	—	1,247	1,247
轉讓	—	595	(595)	—
於2019年3月31日	278	2,041	121,552	123,871
折舊				
於2017年1月1日	14	3	—	17
年內撥備	59	42	—	101
於2017年12月31日	73	45	—	118
年內撥備	62	204	—	266
出售時對銷	—	(11)	—	(11)
於2018年12月31日	135	238	—	373
期內撥備	11	134	—	145
於2019年3月31日	146	372	—	518
賬面值				
於2017年12月31日	43	105	10,937	11,085
於2018年12月31日	69	1,005	103,870	104,944
於2019年3月31日	132	1,669	121,552	123,353

附註：在建工程主要包括於中國製造、研發及辦公場所的新設施。其建設於2017年11月開始，預計將於2019年底完工。

上述除在建工程的物業、廠房及設備項目經計及剩餘價值以直線法按其估計可使用年期及下列年率計算折舊：

租賃裝修	按相關租期或20%（以較短者為準）
傢俬及其他設備	19%至31.67%

質押物業、廠房及設備的詳情載於附註34。

附錄一

會計師報告

17. 使用權資產

	土地使用權 人民幣千元	物業、廠房 及設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本			
於2017年1月1日及2017年12月31日	24,730	–	24,730
添置	–	11,044	11,044
於2018年12月31日	24,730	11,044	35,774
添置	–	686	686
於2019年3月31日	24,730	11,730	36,460
折舊			
於2017年1月1日	576	–	576
年內撥備	495	–	495
於2017年12月31日	1,071	–	1,071
年內撥備	495	6,296	6,791
於2018年12月31日	1,566	6,296	7,862
期內撥備	124	2,290	2,414
於2019年3月31日	1,690	8,586	10,276
賬面值			
於2017年12月31日	23,659	–	23,659
於2018年12月31日	23,164	4,748	27,912
於2019年3月31日	23,040	3,144	26,184

使用權資產以直線法按其估計可使用年期及下列年率計算折舊：

土地使用權	按租期
物業、廠房及設備	按租期

於2017年及2018年12月31日以及2019年3月31日，所有使用權資產均位於中國。於2017年及2018年12月31日以及2019年3月31日，使用權資產中物業、廠房及設備指i.辦公室分別為零、人民幣1,385,000元及人民幣1,799,000元，及ii.廠房及設備分別為零、人民幣3,363,000元及人民幣1,345,000元。

有關支持 貴集團一般銀行融資的質押土地使用權詳情載於附註34。

18. 存貨

	於12月31日		於3月31日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料及其他消耗品	3,486	7,068	16,221

附錄一

會計師報告

19. 其他應收款項、按金及預付款項

	貴集團			貴公司	
	於12月31日		於3月31日	於12月31日	於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2018年	2019年
	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
其他應收款項、					
按金及預付款項	6,444	13,827	9,179	175	12
遞延[編纂]成本	–	1,637	2,992	1,637	2,992
可收回增值稅	678	10,828	19,906	–	–
	<u>7,122</u>	<u>26,292</u>	<u>32,077</u>	<u>1,812</u>	<u>3,004</u>
貿易及其他應收款項總額					
	<u>7,122</u>	<u>26,292</u>	<u>32,077</u>	<u>1,812</u>	<u>3,004</u>
呈列作非流動資產	50	10,969	19,660	–	–
呈列作流動資產	7,072	15,323	12,417	1,812	3,004
	<u>7,122</u>	<u>26,292</u>	<u>32,077</u>	<u>1,812</u>	<u>3,004</u>

20. 以公允價值計量並計入損益的金融資產

於2017年12月31日及2019年3月31日，貴集團於中國境內向一家持牌商業銀行（2018年12月31日：不適用）配售人民幣計價結構性存款，並於報告期末後一年內到期。結構性存款的預期年利率為每年3%，然而，收取的實際利息在到期前並不確定，且本金不保本。根據《國際會計準則》第39號／《國際財務報告準則》第9號，該等結構性存款以公允價值計量並計入損益的金融資產入賬。

21. 應收（付）關聯公司／附屬公司款項

	於12月31日		於3月31日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團			
應付關聯公司款項			
蘇州康寧傑瑞	2,008	5,090	4,876
	<u>2,008</u>	<u>5,090</u>	<u>4,876</u>
貴公司			
應收附屬公司款項			
Alphamab Hong Kong	不適用	9	45
江蘇康寧傑瑞	不適用	29,582	28,772
	<u>不適用</u>	<u>29,591</u>	<u>28,817</u>

附錄一

會計師報告

貴集團

於2018年12月31日及2019年3月31日，結餘如附註35所披露為貿易性質、無抵押、不計息及無固定還款期限。於2017年12月31日，結餘為非貿易性質，固定年利率為6%且於一年內到期。於截至2018年12月31日止年度期間，上述貸款已悉數結清。

貴公司

有關款項為非貿易性質、無抵押、不計息且須於2020年償還。

22. 現金及現金等價物／原到期日超過三個月的定期存款

	貴集團			貴公司	
	於12月31日		於3月31日	於12月31日	於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金	57	95,462	28,921	9,253	439
原到期日不到三個月的定期存款 (附註)	—	538,250	47,134	249,996	—
現金及現金等價物	57	633,712	76,055	259,249	439
原到期日超過三個月的定期存款 (附註)	—	—	468,382	—	247,995
	<u>57</u>	<u>633,712</u>	<u>544,437</u>	<u>259,249</u>	<u>248,434</u>

附註：定期存款存放於中國及香港的持牌商業銀行。定期存款於到期日前按攤銷成本授予 貴集團提早贖回權。於往績記錄期間，定期存款的利息以介乎每年1.80%至3.75%的固定利率計算。

於往績記錄期間，銀行結餘按現行市場利率計息，年利率介乎0.05%至0.35%之間。

貴集團及 貴公司以有關集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值的現金及現金等價物以及原到期日超過三個月的定期存款載列如下：

	於12月31日		於3月31日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團			
美元	—	571,900	517,684
港元	—	618	499
	<u>—</u>	<u>572,518</u>	<u>518,183</u>
貴公司			
美元	不適用	258,647	248,058
港元	不適用	602	375
	<u>—</u>	<u>259,249</u>	<u>248,433</u>

附錄一

會計師報告

23. 貿易及其他應付款項

	貴集團			貴公司	
	於12月31日		於3月31日	於12月31日	於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2018年	2019年
	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	1,728	766	9,360	-	-
應計開支					
— 研發開支	2,441	5,891	4,698	-	-
— [編纂]開支	-	3,641	4,809	3,641	4,809
— 發行成本	-	1,213	1,603	1,213	1,603
— 員工成本	956	7,049	3,070	1,047	-
— 利息開支	-	152	152	-	-
— 其他	31	186	9	4	-
	3,428	18,132	14,341	5,905	6,412
收購物業、廠房及設備的 應付款項	1,009	45,964	37,837	-	-
其他應付款項	2,093	2,346	2,966	116	-
合計	8,258	67,208	64,504	6,021	6,412

貿易應付款項的平均信貸期介乎30至60天。

以下是於各報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	於12月31日		於3月31日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至30天	738	580	5,933
31至60天	990	-	2,462
61至90天	-	-	587
90天以上	-	186	378
	1,728	766	9,360

貴集團以有關集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值的貿易應付款項載列如下：

	於12月31日		於3月31日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	-	151	848
歐元	-	15	-

附錄一

會計師報告

24. 租賃負債

	於12月31日		於3月31日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期	—	518	742
即期	—	10,502	4,508
	—	11,020	5,250
	於12月31日		於3月31日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最低租賃還款金額：—			
一年內	—	10,635	4,579
多於一年但不超過兩年	—	442	764
超過兩年但不超過五年	—	99	—
	—	11,176	5,343
減：未來融資開支	—	(156)	(93)
租賃負債現值	—	11,020	5,250
	於12月31日		於3月31日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
到期分析			
租賃負債現值：—			
一年內	—	10,502	4,508
多於一年但不超過兩年	—	421	742
超過兩年但不超過五年	—	97	—
	—	11,020	5,250

貴集團租賃各種物業、廠房及設備（如附註17所披露）以經營其研發活動。租賃期限介乎6個月至3年。該等租賃負債乃按尚未支付的租賃款的現值計算。

就租賃負債而言，貴集團並無面臨重大流動性風險。租賃負債於貴集團財務職能範圍內受到監控。

租賃協議不包含任何或有租金及承租人的任何延期或購買選擇權。

於2018年12月31日及截至2019年3月31日止三個月，租賃負債包括應付關聯公司蘇州康寧傑瑞款項分別為人民幣9,776,000元及人民幣3,503,000元。

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度以及截至2019年3月31日止三個月的租賃現金流出總額分別為零、人民幣291,000元及人民幣6,530,000元其中人民幣零、零及人民幣6,343,000元已付予蘇州康寧傑瑞。

附錄一

會計師報告

25. 合約負債

	於1月1日	於12月31日		於3月31日
	2017年	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就KN035的合作開發及商業化所 預先收取的款項 (附註6)	10,000	10,000	10,000	10,000
就報告而分析為： 非即期 (附註)	10,000	10,000	10,000	10,000

附註：貴公司董事預計將不會自報告期結束起計十二個月內就KN035的合作開發及商業化確認人民幣10,000,000元的遞延收入。因此，該等款項被分類為非流動負債。

26. 銀行借款

	於12月31日		於3月31日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有擔保銀行借款	—	100,000	100,000

於2017年12月31日、2018年12月31日及2019年3月31日，金額分別為零及人民幣100,000,000元以及人民幣100,000,000元的銀行借款乃為與如附註16中所載新設施建設有關的專項借款。

有擔保銀行借款的賬面金額按下列還款時間表償還：

	於12月31日		於3月31日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	—	—	—
多於一年但不超過兩年	—	12,500	12,500
超過兩年但不超過五年	—	87,500	87,500
	—	100,000	100,000
非流動負債下呈列之金額	—	100,000	100,000

到期金額乃基於貸款協議中所載計劃付款日期計算。

貴集團的浮息銀行借款按中國人民銀行基準年利率的105%計息。

貴集團銀行借款的實際利率如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日 止三個月
	2017年	2018年	2019年
實際利率：			
浮息銀行借款	—	4.99%	4.99%

有抵押銀行借款的抵押資產詳情披露於附註34。

27. 可轉換可贖回優先股

貴公司與若干獨立投資者訂立股份購買協議，並發行合共28,247,745股A系列優先股，如下所示：

	發行日期	優先股 發行 總數	每股 認購 價 美元	合計 千美元	人民幣合計 人民幣千元
A系列優先股	2018年12月12日	28,247,745	4.46053	126,000	874,319

A系列優先股的主要條款概述如下：

(a) 股息權利

除非A系列優先股股東首先接收或同時收取該等股息，否則 貴公司不得於任何年度宣派、支付或預留任何普通股股息。該等股息不累積。截至本報告日期，不曾宣派股息。

(b) 轉換特徵

A系列優先股股東於任何時間提出要求自動於[編纂]（「[編纂]」）結束時，A系列優先股可按比例計算轉換為 貴公司普通股，該比率按原購買價除以適用轉換價計算。除非 貴公司已發行或視作已發行股份的每股對價小於股份[編纂]當日及緊接股份[編纂]前有效的A系列優先股轉換價格，否則初始轉換價格為A系列優先股原購買價4.46053美元，該價格或受調整。於2018年12月31日及2019年3月31日，適用轉換比率為1:1。

[編纂]指 貴公司於一家認可證券交易所登記[編纂]普通股。

(c) 贖回特徵

即使本文件有任何相反規定，如 貴公司於發行日期後四年內未能完成[編纂]或 貴公司的視同清算事件，則於此後任何時間，如多數A系列優先股持有人提出要求，則 貴公司應使用作此目的可提供的合法基金贖回由該等持有人持有的全部或部分發行在外的A系列優先股。各A系列優先股的贖回價格應為原購買價（經任何拆股、股息、資本重組和類似效果的其他事件調整）加上自原發行日期起直至贖回日期累計的百分之十的單利年利率以及所有就該等股份已宣派但尚未支付的股息。

贖回條款在 貴公司向聯交所提交[編纂]申請表後終止；惟如於2019年12月31日前未能完成[編纂]，則恢復贖回條款。

(d) 清算優先權

倘 貴公司發生任何清算、解散或清盤，則應首先從合法可供分派的資金中向A系列優先股股東支付一筆金額相當於下列各項的款額（以較高者為準）（「A系列優先款額」）：(i) 百分之百A系列優先股原購買價加上按年利率百分之十計算的單利再加上任何已宣派但尚未支付的股息；及(ii) 根據各股東持有的普通股數目（按已轉換基準計算）作出的 貴公司合法可供分派予全體股東的資產及資金的按比例分派。支付所有優先款項後， 貴公司可用的任何資產及資金應按比例向普通股股東分派。

附錄一

會計師報告

(e) 表決權

A系列優先股股東有權獲得與A系列優先股可轉換的普通股數量相等的投票。A系列優先股股東及普通股股東應作為單一類別一同投票。

呈列及分類

貴集團及 貴公司已指定可轉換可贖回優先股作為以公允價值計量並計入損益的金融負債。A系列優先股公允價值變動於可轉換可贖回優先股於損益中的公允價值變動扣除／計入，惟應佔須於其他全面收入（如有）扣除／計入的信貸風險變動部分除外。於損益內確認的公允價值變動包括就金融負債支付的任何利息，及將以美元計值的金融負債換算成 貴公司的功能貨幣人民幣所產生的匯兌收益或虧損。 貴公司董事認為於往績記錄期間金融負債並無信貸風險變動會引致金融負債的公允價值發生變動。

A系列優先股於年／期末的公允價值如下：

貴集團及 貴公司	歷史	
	A系列優先股	財務資料所示
	千美元	人民幣千元
於2017年1月1日及2017年12月31日	—	—
發行A系列優先股	119,000	826,637
轉換可換股票據 (附註i)	7,000	47,682
公允價值變動 (附註ii)	5,222	26,284
於2018年12月31日	131,222	900,603
公允價值變動 (附註ii)	1,350	(7,927)
於2019年3月31日	132,572	892,676

附註：

- (i) 於2018年7月10日，根據重組，兩名獨立投資者與 貴公司訂立票據購買協議，據此， 貴公司同意發行本金額分別為3.5百萬美元及3.5百萬美元的有抵押可換股票據（「可換股票據」）。於2018年10月19日，可換股票據按相等於A系列優先股原購買價4.46053美元的轉換價格轉換為784,660及784,660股A系列優先股。
- (ii) 公允價值（以人民幣呈列）變動亦包括美元結餘換算成人民幣時的匯兌影響。

A系列優先股乃由 貴公司董事經參考由與 貴集團無關聯的獨立合資格專業估值師所進行估值後作出估值，該估值師在類似工具的估值方面具有適當資格及經驗。

貴公司採用反向模型確定 貴公司的相關股權價值。由於發行A系列優先股被視為一項公平交易，故 貴公司的相關股權價值按發行價格倒推而來。

貴公司於報告期末採用混合法分配 貴公司不同類別股份的股權價值。混合法是指結合概率加權預期回報法（「概率加權預期回報法」）和期權定價法（「期權定價法」）來估計多個情景的概率加權價值，並使用期權定價法來估計一個或多個該等情景的價值分配。

根據概率加權預期回報法，不同股本證券的價值乃在假設各種未來結果的情況下，根據對企業未來價值的分析估算而來。股份價值按預期未來投資回報的概率加權現值計算，並經考慮企業可能出現的每種未來結果，以及各股份類別的權利。常見的未來結果模式可能包括[編纂]或清算。

附錄一

會計師報告

期權定價法將A系列優先股股東及普通股股東權利與貴公司股權價值的認沽期權權利視為對等權利，而執行價格則按上文披露的清算優先權、贖回條款及[編纂]自動轉換A系列優先股計算。因此，普通股之股權價值可透過估計其所佔該等各項認沽期權權利的價值而定。

用於釐定A系列優先股公允價值的重要估值假設如下：

	於12月31日 2018年	於3月31日 2019年
[編纂]時間	0.83年	0.59年
清算時間	3.84年	3.59年
無風險利率	2.48%	2.24%
波幅	31%	32%
股息收益率	0%	0%
贖回情況下的可能性	30%	30%
清算情況下的可能性	35%	30%
[編纂]情況下的可能性	35%	40%

28. 實繳資本／股本

貴集團

就附註2披露的於重組完成前呈列貴集團的實繳資本／股本而言，於2017年1月1日及2017年12月31日的結餘為貴集團控股股東徐博士應佔江蘇康寧傑瑞實繳資本。

於2018年12月31日及2019年3月31日的股本為貴公司已發行股本。

貴公司

	附註	股份數目	每股面值	金額
				千美元
<i>普通股</i>				
法定：				
於2018年3月28日（註冊成立日期）		50,000,000	0.001美元	50
股份拆細	a	<u>4,950,000,000</u>	0.00001美元	不適用
於2018年12月31日及2019年3月31日		<u>5,000,000,000</u>	<u>0.00001美元</u>	<u>50</u>
已發行及繳足：				
於2018年3月28日（註冊成立日期）		100,000	0.001美元	—*
於2018年7月16日分拆股份	a	9,900,000	0.00001美元	不適用
發行普通股	b	257,817	0.00001美元	—*
發行普通股	a	92,868,867	0.00001美元	1
發行受限制股份	c	3,582,531	0.00001美元	—*
取消受限制股份	c	(3,582,531)	0.00001美元	—*
發行普通股	d	3,466,855	0.00001美元	—*
取消普通股	d	<u>(3,466,855)</u>	0.00001美元	—*
於2018年12月31日及2019年3月31日		<u>103,126,684</u>	<u>0.00001美元</u>	<u>1</u>

人民幣千元

財務狀況表中所示：

於2018年12月31日 7

於2019年3月31日 7

* 少於+/-1,000美元

附註：

- (a) 根據 貴公司唯一股東於2018年7月5日通過的決議案，(i)將 貴公司的法定股本進行分割，由50,000,000股每股面值0.001美元的普通股細分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的普通股，其中Rubymab持有的100,000股已發行股份進行分割並細分為10,000,000股股份；及(ii) 貴公司分別向Rubymab、Pearlmed Ltd. (一家由薛先生全資擁有的英屬維爾京群島公司)、Sky Diamond Co. Ltd. (一家由張先生全資擁有的英屬維爾京群島公司)、Aljade Ltd. (一家由除劉銘先生以外SZ ESOP持有人平均擁有的英屬維爾京群島公司) 發行55,700,000、17,150,000、17,150,000、2,868,867股股份，詳情載於附註2。對價已於2018年8月13日以現金悉數結清。
- (b) 於2018年7月18日， 貴公司向 貴集團一名高管及SZ ESOP持有人之一劉銘先生發行及配發普通股。對價已於2018年8月7日以現金悉數結清，並且新股份與現有股份於各個方面享有同等地位。
- (c) 於2018年7月18日， 貴公司向兩名僱員或其代名人發行3,582,531股受限制股份，並於2018年9月交出及註銷同等數目股份。
- (d) 於2018年9月5日， 貴公司向其中一名A系列優先股投資者發行了3,466,855股 貴公司股份，以換取238,331美元（相當於人民幣1,576,000元），該金額於2018年10月11日結清。於2018年10月19日， 貴公司向該投資者發行了53,431股A系列優先股，以換取其交回及註銷3,466,855股普通股。

29. 購股權計劃

(a) 貴公司以股權結算的[編纂]前購股權計劃：

- (i) 根據 貴公司日期為2018年10月16日的股東書面決議案， 貴公司的[編纂]前購股權計劃（「[編纂]前購股權計劃一」）獲批准及採納。設立[編纂]前購股權計劃一之目的為嘉許及鼓勵合資格人士所作的貢獻，並給予獎勵及幫助 貴公司挽留其現任僱員（包括 貴集團任何全職或兼職僱員（包括任何執行及非執行董事或擬任執行董事及非執行董事））（「僱員」）及招募額外僱員，並於達到 貴公司長期業務目標時向他們提供直接經濟利益。根據[編纂]前購股權計劃一， 貴公司董事會可向以下合資格人士授出購股權以[編纂] 貴公司股份。

附錄一

會計師報告

2018年10月10日，可按 貴公司每股股份0.071美元（相當於每股股份0.554港元）行使價[編纂]合共4,566,012股 貴公司股份（佔 貴公司於授出日期的已發行股本的4.4%）的購股權已根據 貴公司[編纂]前購股權計劃一授予合共60名承授人，而有關購股權的授出是以 貴公司股份[編纂]（「[編纂]」）作為條件。

授出的購股權分十批，具有七種不同歸屬條件，合約購股權期限為十年。授出的購股權須自授出日期起計十年內於行使時間按每份購股權支付0.071美元（相當於每份購股權約0.554港元）後獲接納。授予購股權無須支付任何對價。 貴集團並無法律或推定義務以現金回購或結算購股權。購股權於歸屬後方可行使。歸屬後，可隨時全部或部分行使已歸屬部分購股權。

下表披露 貴集團管理層及僱員於往績記錄期間持有的 貴公司購股權變動情況：

授出日期	歸屬比例	歸屬期間	可行使期間	每股行使價 美元	購股權數目						
					於2018年 1月1日 尚未 行使	年內 授出	年內 沒收	於2018年 12月31日 及2019年 1月1日 尚未行使	期內 授出	期內 沒收	於2019年 3月31日 尚未行使
基於時間 執行董事： 劉陽女士	25%	2018年10月10日至 2019年10月10日	2019年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	56,000	-	56,000	-	-	56,000
	25%	2018年10月10日至 2020年10月10日	2020年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	56,000	-	56,000	-	-	56,000
	25%	2018年10月10日至 2021年10月10日	2021年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	56,000	-	56,000	-	-	56,000
	25%	2018年10月10日至 2022年10月10日	2022年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	56,000	-	56,000	-	-	56,000
						-	224,000	-	224,000	-	-
僱員： 管理層	30%	2018年10月10日至 2019年10月10日	2019年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	67,200	-	67,200	-	-	67,200
	30%	2018年10月10日至 2020年10月10日	2020年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	67,200	-	67,200	-	-	67,200
	20%	2018年10月10日至 2021年10月10日	2021年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	44,800	-	44,800	-	-	44,800
	20%	2018年10月10日至 2022年10月10日	2022年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	44,800	-	44,800	-	-	44,800
						-	224,000	-	224,000	-	-
僱員： 管理層	40%	2018年10月10日至 2019年10月10日	2019年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	8,800	-	8,800	-	-	8,800
	30%	2018年10月10日至 2020年10月10日	2020年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	6,600	-	6,600	-	-	6,600
	15%	2018年10月10日至 2021年10月10日	2021年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	3,300	-	3,300	-	-	3,300
	15%	2018年10月10日至 2022年10月10日	2022年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	3,300	-	3,300	-	-	3,300
						-	22,000	-	22,000	-	-
僱員： 管理層	37.5%	2018年10月10日至 2019年10月10日	2019年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	429,904	-	429,904	-	-	429,904
	21.25%	2018年10月10日至 2020年10月10日	2020年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	243,612	-	243,612	-	-	243,612
	21.25%	2018年10月10日至 2021年10月10日	2021年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	243,612	-	243,612	-	-	243,612
	20%	2018年10月10日至 2022年10月10日	2022年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	229,282	-	229,282	-	-	229,282
						-	1,146,410	-	1,146,410	-	-

附錄一

會計師報告

	授出日期	歸屬比例	歸屬期間	可行使期間	每股 行使價 美元	購股權數目						
						於2018年 1月1日 尚未 行使	年內 授出	年內 沒收	於2018年 12月31日 及2019年 1月1日 尚未行使	期內 授出	期內 沒收	於2019年 3月31日 尚未行使
僱員： 管理層	2018年10月10日	25%	2018年10月10日至 2019年10月10日	2019年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	233,250	-	233,250	-	(9,500)	223,750
		25%	2018年10月10日至 2020年10月10日	2020年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	233,250	-	233,250	-	(9,500)	223,750
		25%	2018年10月10日至 2021年10月10日	2021年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	233,250	-	233,250	-	(9,500)	223,750
		25%	2018年10月10日至 2022年10月10日	2022年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	233,250	-	233,250	-	(9,500)	223,750
							-	933,000	-	933,000	-	(38,000)
僱員： 其他	2018年10月10日	25%	2018年10月10日至 2019年10月10日	2019年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	16,250	-	16,250	-	-	16,250
		25%	2018年10月10日至 2020年10月10日	2020年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	16,250	-	16,250	-	-	16,250
		25%	2018年10月10日至 2021年10月10日	2021年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	16,250	-	16,250	-	-	16,250
		25%	2018年10月10日至 2022年10月10日	2022年10月10日至 2028年10月10日	0.071	-	16,250	-	16,250	-	-	16,250
							-	65,000	-	65,000	-	-
基於里程碑 (附註)												
僱員： 其他	2018年10月10日	100%	2018年10月10日至 2020年5月1日	2020年5月1日至 2028年10月10日	0.071	-	286,602	-	286,602	-	-	286,602
僱員： 其他	2018年10月10日	100%	2018年10月10日至 2019年10月31日	2019年10月31日至 2028年10月10日	0.071	-	32,000	-	32,000	-	-	32,000
僱員： 其他	2018年10月10日	25%	2018年10月10日至 2019年10月31日	2019年10月31日至 2028年10月10日	0.071	-	110,750	-	110,750	-	(5,750)	105,000
		25%	2018年10月10日至 2020年12月31日	2020年12月31日至 2028年10月10日	0.071	-	110,750	-	110,750	-	(5,750)	105,000
		25%	2018年10月10日至 2021年12月31日	2021年12月31日至 2028年10月10日	0.071	-	110,750	-	110,750	-	(5,750)	105,000
		15%	2018年10月10日至 2022年12月31日	2022年12月31日至 2028年10月10日	0.071	-	66,450	-	66,450	-	(3,450)	63,000
		10%	2018年10月10日至 2024年6月30日	2024年6月30日至 2028年10月10日	0.071	-	44,300	-	44,300	-	(2,300)	42,000
					-	443,000	-	443,000	-	(23,000)	420,000	
執行董事： 劉陽女士 僱員： 管理層	2018年10月10日	100%	2018年10月10日至 2019年10月31日	2019年10月31日至 2028年10月10日	0.071	-	224,000	-	224,000	-	-	224,000
	2018年10月10日	100%	2018年10月10日至 2019年10月31日	2019年10月31日至 2028年10月10日	0.071	-	292,000	-	292,000	-	-	292,000
						-	516,000	-	516,000	-	-	516,000
僱員： 管理層	2018年10月10日	25%	2018年10月10日至 2019年10月31日	2019年10月31日至 2028年10月10日	0.071	-	168,500	-	168,500	-	(19,000)	149,500
		25%	2018年10月10日至 2020年12月31日	2020年12月31日至 2028年10月10日	0.071	-	168,500	-	168,500	-	(19,000)	149,500
		25%	2018年10月10日至 2021年12月31日	2021年12月31日至 2028年10月10日	0.071	-	168,500	-	168,500	-	(19,000)	149,500
		15%	2018年10月10日至 2022年12月31日	2022年12月31日至 2028年10月10日	0.071	-	101,100	-	101,100	-	(11,400)	89,700
		10%	2018年10月10日至 2024年6月30日	2024年6月30日至 2028年10月10日	0.071	-	67,400	-	67,400	-	(7,600)	59,800

附錄一

會計師報告

授出日期	歸屬比例	歸屬期間	可行使期間	每股 行使價 美元	購股權數目						
					於2018年 1月1日 尚未 行使	年內 授出	年內 沒收	於2018年 12月31日 及2019年 1月1日 尚未行使	期內 授出	期內 沒收	於2019年 3月31日 尚未行使
					-	674,000	-	674,000	-	(76,000)	598,000
於年末/期末 可行使				0.071	-	4,566,012	-	4,566,012	-	(137,000)	4,429,012
每股 加權平均 行使價(美元)					-	-	-	-	-	-	-
					不適用	0.071	不適用	0.071	不適用	0.071	0.071

附註：基於里程碑的[編纂]前購股權乃於完成指定業績目標（包括但不限於完成[編纂]、各類候選藥物的營銷許可或特定時間內達成銷售目標）後方可有條件地授予，預計歸屬期乃由 貴公司董事根據業績狀況的最可能結果進行估計。

於2018年10月10日授予的購股權的估計公允價值合共為9,719,000美元（相當於人民幣67,131,000元）。

[編纂]前購股權的公允價值

該等公允價值乃採用二項式模型計算。模型的輸入值如下：

於授予之日的普通股價格	2.195美元
行使價	0.071美元
預期波幅	38.8%
預計年期	10年
無風險利率	3.17%
預期股息收益率	0%

按標準差計量之預期波幅乃基於可比公司每日股份價格變動的歷史數據。購股權的價值隨若干主觀假設的變量改變而變動。

貴公司董事認為[編纂]的可能性不大，於往績記錄期間，概無就 貴公司授予的[編纂]前購股權的已確認以股份為基礎的付款開支。

- (ii) 根據 貴公司日期為2019年3月29日的股東書面決議案， 貴公司的另一項[編纂]前購股權計劃（「[編纂]前購股權計劃二」）獲批准及採納。設立[編纂]前購股權計劃二之目的為嘉許及鼓勵合資格人士所作的貢獻，並給予獎勵及幫助 貴公司挽留其僱員及招募額外僱員，並於達到 貴公司長期業務目標時向他們提供直接經濟利益。根據[編纂]前購股權計劃二， 貴公司董事會可向以下合資格人士授出購股權以認購 貴公司股份。

授出的購股權合約期限為十年。授出的購股權須自授出日期起計十年內於行使時間按每份購股權支付1.225美元或2.449美元後獲接納。授予購股權無須支付任何對價。 貴集團並無法律或推定義務以現金回購或結算購股權。購股權於歸屬後方可行使。歸屬後，可隨時全部或部分行使已歸屬購股權。於往績記錄期間，概無根據[編纂]前購股權計劃二授出購股權。

於2019年6月30日，根據 貴公司股東的決議，批准(i)根據[編纂]前購股權計劃二授出合共2,579,012份[編纂]前購股權；及(ii)於2018年10月10日授出的合共2,716,012份[編纂]前購股權已註銷，且合共6,399,077份[編纂]前購股權已根據[編纂]前購股權計劃一獲授出。

(b) 附蘇州康寧傑瑞現金結算選擇的購股權計劃

自2014年5月，蘇州康寧傑瑞已在SZ ESOP計劃下發佈5批購股權，作為對蘇州康寧傑瑞僱員及管理層的獎勵。根據SZ ESOP計劃，承授人可選擇根據計劃所述的計算方法以現金結算或在蘇州康寧傑瑞完成其股份[編纂]後以股權結算。該SZ ESOP計劃被視為一種複合金融工具，包括債務部分（如交易對手要求現金支付的權利）及股權部分（如交易對手要求以股權工具（而非現金）結算的權利）。

貴集團確認了截至2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年3月31日止三個月根據SZ ESOP計劃分配予腫瘤業務的以股份為基礎的付款開支分別為人民幣192,000元、人民幣263,000元、人民幣72,000元（未經審核）及人民幣54,000元。

30. 資本風險管理

貴集團管理其資本以確保 貴集團將能持續營運，同時通過優化債務及權益結餘以將股東回報最大化。 貴集團之整體策略於往績記錄期間維持不變。

貴集團之資本架構包括債務淨額（包括分別於附註21、24、26及27披露之應付關聯公司款項、租賃負債、銀行借款及可轉換可贖回優先股，扣除現金及現金等價物）及 貴公司擁有人應佔權益（包括已發行股本、累計損失及各種儲備）。

貴公司董事不時定期審核資本架構。在進行審核時， 貴公司董事會考慮資本成本及各類資本之相關風險。根據 貴公司公司董事之建議， 貴集團將通過派付股息、發行新股以及發行新債務及償還現有債務以平衡其整體資本架構。

附錄一

會計師報告

31. 金融工具

31a. 金融工具的類別

	貴集團			貴公司	
	於12月31日		於3月31日	於12月31日	於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2018年	2019年
	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
金融資產					
以公允價值計量並計入損益的金融資產	600	–	1,680	–	–
貸款及應收款項	6,501	–	–	–	–
攤銷成本	–	646,195	552,927	288,840	277,251
金融負債					
以公允價值計量並計入損益的金融負債	–	900,603	892,676	900,603	892,676
攤銷成本	6,388	158,182	160,523	4,854	6,412

財務風險因素

貴集團的活動令其面臨各種財務風險：市場風險（包括貨幣風險、利率風險及其他價格風險）、信貸及對手方風險以及流動性風險。貴集團財務風險管理的重點是金融市場的不可預測性並尋求通過積極管理債務水準及現金流將對貴集團財務表現的潛在不利影響降至最低，以通過實現健康的償債能力、適當的到期期限和使用銀行融資，維持健康的財務狀況及將再融資和流動性風險降至最低。貴集團堅持審慎的財務政策，並無於年內使用任何衍生金融工具。

31b. 財務風險管理目標及政策

貴集團及貴公司的主要財務工具包括其他應收款項及存款、以公允價值計量並計入損益的金融資產、應收（付）關聯公司／附屬公司款項、現金及現金等價物、原始到期日超過三個月的定期存款、貿易及其他應付款項、銀行借款及可轉換可贖回優先股。

金融工具詳情披露於各附註。貴公司的董事管理及監控下列風險敞口以確保以及時有效的方式採取適當的措施。

市場風險

貨幣風險

若干銀行結餘、貿易及其他應付款項及可轉換可贖回優先股均以貴集團實體及貴公司功能貨幣以外的貨幣計值，從而令貴集團及貴公司面臨外匯風險。

貴集團目前並無制定外匯對衝政策。然而，管理層監控外匯風險敞口及將在需要時考慮對衝重大外匯風險敞口。

附錄一

會計師報告

貴集團及 貴公司於各報告期末外匯計值貨幣資產及貨幣負債賬面值如下：

貴集團	資產			負債		
	於12月31日		於3月31日	於12月31日		於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2017年	2018年	2019年
	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
美元	-	570,900	517,684	-	(900,871)	(893,713)
港元	-	618	499	-	-	-
歐元	-	-	-	-	(15)	-
	-	571,518	518,183	-	(900,886)	(893,713)
貴公司	資產			負債		
	於12月31日		於3月31日	於12月31日		於3月31日
	2017年	2018年	2019年	2017年	2018年	2019年
	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
美元	-	288,238	276,875	-	(900,603)	(892,676)
港元	-	602	376	-	-	-
	-	288,840	277,251	-	(900,603)	(892,676)

敏感性分析

以港元及歐元計值的金額不大，且由於所面對之風險敞口不大，因此並無呈列敏感性分析。

貴集團主要受美元匯率波動的影響。下表詳細說明了 貴集團對美元兌人民幣匯率上漲或下跌10%的敏感性。10%是內部向主要管理人員報告外幣風險時使用的敏感率。敏感性分析僅包括未償付的外幣計值貨幣項目，並於各報告期末對其折算進行調整，使美元匯率變動10%。就美元而言，下文的負數指美元兌人民幣匯率上升10%時今年內／期內虧損增加，而如果美元兌人民幣匯率下降10%，則會對年內／期內虧損有等額相反影響。

貴集團	截至12月31日止年度		截至3月31日
	2017年	2018年	止三個月
	人民幣千元	人民幣千元	2019年
			人民幣千元
美元對年內／期內虧損的影響	-	(32,997)	(37,603)
貴公司	截至12月31日止年度		截至3月31日
	2017年	2018年	止三個月
	人民幣千元	人民幣千元	2019年
			人民幣千元
美元對年內／期內虧損的影響	-	(61,237)	(61,580)

管理層認為，敏感性分析不能代表固有的外匯風險，因為年末的風險敞口並不能反映往績記錄期間的風險敞口。

利率風險

貴集團

貴集團面臨與浮息銀行借款超過三個月的浮息銀行結餘（分別披露於附註26和22）有關的現金流利率風險。貴集團的現金流利率風險主要集中於銀行結餘利率及借款產生的基準借款利率波動。

敏感性分析

以下敏感性分析乃根據所面臨的銀行結餘／存款及借貸的利率風險確定，而分析乃假設於各報告期末未償還的銀行結餘／存款及借貸金額於全年／期間未償還而編製。上升或下降50個基點，代表管理層對利率合理可能變動的評估。

倘利率上升／下降50個基點且所有其他變量保持不變，則貴集團截至2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年3月31日止三個月的虧損將分別增加／減少零、人民幣23,000元及人民幣355,000元。

貴公司

貴公司面臨與浮息銀行結餘有關的現金流利率風險（見附註22）。貴公司的現金流利率風險主要集中在銀行結餘利率波動上。

由於所面臨的風險並不重大，因此並無呈列敏感性分析。

其他價格風險

貴集團

貴集團面臨以公允價值計量並計入損益的金融資產的其他價格風險。

以公允價值計量並計入損益的金融資產金額不大，且由於所面對之風險敞口不大，因此並無呈列敏感性分析。

貴公司

貴公司面臨以公允價值計量並計入損益的金融資產的其他價格風險。

以公允價值計量並計入損益的金融資產金額不大，且由於所面對之風險敞口不大，因此並無呈列敏感性分析。

信貸及對手方風險

信貸風險是指對手方違反其合約義務給貴集團造成財務損失的風險。

為將信貸風險減至最低，貴公司董事於各報告期末檢討每項個別債務的可收回金額，以確保對不可收回金額計提足夠的減值損失。在這方面，貴公司董事認為貴集團的信貸風險已大大降低。

貴集團及 貴公司內部信貸風險評級評估包括以下類別：

內部信貸評級	描述	其他金融資產／其他項目
低風險	對手方違約風險較低，並無任何逾期金額	12個月預期信用損失
觀察清單	債務人經常在到期日之後還款，但通常全額結清	12個月預期信用損失
呆賬	自通過內部或外部資源開發的資訊進行初步確認以來，信貸風險已顯著增加	生命週期預期信用損失－並無信貸減值
虧損	證據表明該資產存在信貸減值	生命週期預期信用損失－信貸減值
撇銷	證據表明，債務人面臨嚴重的財政困難， 貴集團預期收回不切實際	金額已撇銷

其他應收款項

貴集團根據內部信貸評級，個別評估其他應收款項的預期信用損失，而 貴公司董事認為，內部信貸評級自初步確認以來，信貸風險並無顯著增加。預期信用損失乃根據債務人預期年期內的過往觀察到的違約率作出估計，並根據無須花費不當成本或精力就可得的前瞻性資料進行調整。由於所涉金額不大，因此並無就於2018年1月1日（初次採納《國際財務報告準則》第9號的日期）、2018年12月31日及2019年3月31日賬面值總額分別為人民幣6,444,000元、人民幣12,483,000元及人民幣8,490,000元的其他應收款項計提12個月預期信用損失。

貴集團於各報告期末檢討每項應收款項的可收回金額，以確保對不可收回金額計提足夠的減值虧損。在這方面， 貴公司董事認為信貸風險已大大降低。

現金及現金等價物和原始到期日超過三個月的定期存款

貴集團相當大一部分銀行結餘／存款存入一些中國國有銀行及香港國際銀行。於2018年1月1日（初次採納《國際財務報告準則》第9號的日期）、2018年12月31日及2019年3月31日的賬面值總額分別為人民幣57,000元、人民幣633,712,000元及人民幣544,437,000元。銀行結餘／存款的信貸風險有限，因為對手方是由國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行。

除上述信貸風險外， 貴集團並無任何其他集中的重大信貸風險。

於往績記錄期間並無確認任何12個月預期信用損失， 貴公司董事評估其影響較小。

流動性風險

於2019年3月31日， 貴集團錄得淨負債人民幣299,878,000元。於管理流動性風險之時， 貴公司董事已審閱 貴集團現金流量預估，以確保貴 集團維持管理層認為充足的現金及現金等價物水準，以向 貴集團的營運提供資金及緩解現金流波動的影響。 貴集團倚賴銀行借款及可轉換可贖回優先股作為重要的流動資金來源。

於2017年12月31日、2018年12月31日及2019年3月31日， 貴集團可得的未動用銀行融資分別為零、人民幣470,000,000元及人民幣470,000,000元。

下表詳細列出了 貴集團及 貴公司的非衍生金融負債的剩餘合約期限。該表乃根據基於 貴集團及 貴公司可被要求支付的最早日期計算的金融負債的未貼現現金流編製。該表包括利息及本金現金流。在利息流為浮動利率之前提下，未貼現數額以各報告期末之利率得出。

附錄一

會計師報告

流動性及利息風險表

貴集團：

	加權 平均利率	按要求 或少於 一個月	一至 三個月	三個月 至一年	一至 五年	未貼現 現金流 量總額	於2017年 12月31日 的賬面值
	%	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
2017年12月31日							
貿易及其他應付款項	不適用	4,380	-	-	-	4,380	4,380
應付關聯公司款項	6	2,008	-	-	-	2,008	2,008
		<u>6,388</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,388</u>	<u>6,388</u>
2018年12月31日							
貿易及其他應付款項	不適用	53,092	-	-	-	53,092	53,092
應付關聯公司款項	不適用	5,090	-	-	-	5,090	5,090
銀行借款							
— 浮動利率 (附註)	4.99	416	1,248	3,327	116,546	121,537	100,000
		<u>58,598</u>	<u>1,248</u>	<u>3,327</u>	<u>116,546</u>	<u>179,719</u>	<u>158,182</u>
租賃負債	4.99	6,411	2,318	1,906	541	11,176	11,020
可轉換可贖回優先股	10	-	-	-	1,245,485	1,245,485	900,603
2019年3月31日							
貿易及其他應付款項	不適用	55,647	-	-	-	55,647	55,647
應付關聯公司款項	不適用	4,876	-	-	-	4,876	4,876
銀行借款							
— 浮動利率 (附註)	4.99	416	1,248	3,327	115,314	120,305	100,000
		<u>60,939</u>	<u>1,248</u>	<u>3,327</u>	<u>115,314</u>	<u>180,828</u>	<u>160,523</u>
租賃負債	4.99	802	2,405	1,372	764	5,343	5,250
可轉換可贖回優先股	10	-	-	-	1,202,741	1,202,741	892,676

附錄一

會計師報告

貴公司：

	加權 平均利率	按要 求或 少於 一個 月	一至 三個月	三個月 至一年	一至 五年	未貼現 現金流 量總額	於2019年 3月31日 的賬面值
	%	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
2018年12月31日							
其他應付款項	不適用	4,854	-	-	-	4,854	4,854
可轉換可贖回優先股	10	-	-	-	1,245,485	1,245,485	900,603
2019年3月31日							
其他應付款項	不適用	6,412	-	-	-	6,412	6,412
可轉換可贖回優先股	10	-	-	-	1,202,741	1,202,741	892,676

附註：如果浮動利率的變動與各報告期末確定的利率估值不同，則上述用於非衍生金融負債的浮動利率工具的金額可作變動。

31c. 金融工具的公允價值計量

(i) 貴集團按經常性基準按公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

貴集團部分金融資產及金融負債於各報告期末按公允價值計量。下表載列如何釐定該等金融資產及金融負債公允價值的資料（尤其是所使用的估值技術及輸入數據）。

	公允價值			公允價值 層級	估值技術及 主要輸入數據	重大 輸入數據
	於12月31日		於3月31日			
	2017年	2018年	2019年			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
金融資產						
貴集團						
結構性存款	600	-	1,680	第二級	銀行參照相關資產預期回報 所報的贖回價值	不適用

附錄一

會計師報告

	公允價值			公允價值 層級	估值技術及 主要輸入數據	重大 輸入數據	不可觀察 輸入數據 與公允 價值的關係
	於12月31日		於3月31日				
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元				
金融負債 貴集團及 貴公司							
A系列優先股	不適用	900,603	892,676	第三級	反向模型及混合法 – 主要輸入數據是：企業價值、清算時間，無風險利率及波動率	波動率	波動率越高，公允價值越高，反之亦然。

(ii) 第三級公允價值計量的對賬

有關A系列優先股的第三級公允價值計量的對賬詳情載於附註27。

(iii) 未按公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

貴公司董事認為，按攤銷成本在歷史財務資料入賬的 貴集團及 貴公司金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若。該等公允價值乃基於貼現現金流量分析根據普遍接受的定價模式釐定。

32. 資本承擔

	於12月31日		於3月31日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於歷史財務資料就收購物業、廠房及設備的 已訂約但未撥備資本開支	119,881	130,352	143,884

33. 退休福利計劃

中國附屬公司的僱員為中國政府運營的國家管理退休福利計劃的成員。中國附屬公司須將其工資的一定比例繳納到退休福利計劃，以為該等福利提供資金。 貴集團有關退休福利計劃的惟一義務是根據計劃作出規定的供款。

計入損益表的總費用人民幣2,824,000元、人民幣3,054,000元、人民幣405,000元（未經審核）及人民幣1,190,000元，分別指截至2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年3月31日止三個月的 貴集團向上述計劃已繳付或應繳付的供款。

於各報告期末，概無僱員於其在 貴集團供款的權益變得全數獲歸屬前離開該計劃而產生的被沒收的供款，可用以減少 貴集團未來數年須繳付的供款。

34. 資產抵押

於各報告期末，貴集團為擔保銀行借款和銀行向貴集團授予的一般銀行融資而向銀行抵押的資產賬面價值如下：

	於12月31日		於3月31日
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
土地使用權（納入使用權資產）	—	23,164	23,040

於往績記錄期間後，物業、廠房及設備所含在建工程已抵押以擔保銀行借款和銀行向貴集團授予的一般銀行融資。

35. 關聯方披露

(i) 交易

除歷史財務資料的其他披露外，特別是根據重組進行的交易，於往績記錄期間，貴集團亦與其關聯公司達成下列交易：

關聯方	關係	交易性質	截至12月31日止年度		截至
			2017年	2018年	3月31日
			人民幣千元	人民幣千元	止三個月
			2017年	2018年	2019年
			人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
蘇州康寧傑瑞	關聯公司	轉讓腫瘤業務	—	132,180	—
		利息開支	8	54	—
		公用事業開支	—	1,116	178
		租賃付款（附註24）	—	—	6,343
		採購原材料	—	3,974	—

(ii) 結餘

與關聯公司的結餘詳情載於綜合財務狀況表及附註21及24。

(iii) 支持銀行融資與可換股票據的擔保

於2018年12月31日，貴集團已自若干銀行取得由關聯公司蘇州康寧傑瑞擔保的一般銀行融資。上述銀行融資擔保已於截至2019年3月31日止三個月期間解除。

截至2018年12月31日止年度，Rubymab向兩名獨立投資者抵押16,425,000股股份及16,425,000股股份，以支持貴集團發行可換股票據（作為重組的一部分，披露於附註27），該等抵押於重組及A系列優先股轉換完成後交付。

(iv) 主要管理人員的薪酬

貴集團主要管理人員的薪酬乃根據個人表現及市場趨勢釐定。於截至2017年及2018年12月31日止各年以及截至2018年及2019年3月31日止三個月，主要管理人員（包括董事及主要行政人員）的薪酬總額分別為人民幣1,639,000元、人民幣75,124,000元、人民幣444,000元（未經審核）及人民幣3,661,000元。該等金額中，彼等於截至2017年及2018年12月31日止年度以及截至2018年及2019年3月31日止三個月的短期福利分別為人民幣1,286,000元、人民幣10,248,000元、人民幣344,000元（未經審核）及人民幣3,508,000元以及退休福利分別為人民幣353,000元、人民幣423,000元、人民幣100,000元（未經審核）及人民幣153,000元，剩餘金額為因重組而產生的計入截至2018年12月31日止年度重組相關開支的股份支付，其乃基於使用具有主要輸入數據的貼現現金流量模型的估值而釐定，即(i)加權平均資本成本15%；(ii)預期股息率為零；(iii)預期波動率為37.7%；及(iv)缺乏市場流通性折讓14%。預期波動率乃基於可比公司每日股價波動的歷史數據的標準差計算得出。

36. 融資活動產生的負債之對賬

下表詳列 貴集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金的變動。融資活動產生的負債是指其過去或將來的現金流量在 貴集團綜合現金流量表中歸類為融資活動所得現金流量的負債。

	應付關聯 公司款項 (附註21)	銀行 借款	可轉換 可贖回 優先股	可換股 票據	租賃 負債	應付 利息 (附註23)	應計[編纂]	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
於2017年1月1日	-	-	-	-	-	-	-	-
融資現金流量	2,000	-	-	-	-	-	-	2,000
非現金變動								
已確認的利息開支 (附註9)	8	-	-	-	-	-	-	8
於2017年12月31日	2,008	-	-	-	-	-	-	2,008
融資現金流量	(2,062)	100,000	821,674	47,682	(403)	(2,887)	(468)	963,536
非現金變動								
轉換為A系列優先股	-	-	47,682	(47,682)	-	-	-	-
以公允價值計量並計入損益 的金融負債的公允價值 變動	-	-	26,284	-	-	-	-	26,284
租賃開始日	-	-	-	-	11,044	-	-	11,044
應計[編纂]	-	-	4,963	-	-	-	1,681	6,644
已確認的利息開支 (附註9)	54	-	-	-	379	3,039	-	3,472

附錄一

會計師報告

	應付關聯 公司款項 (附註21)	銀行 借款	可轉換 可贖回 優先股	可換股 票據	租賃 負債	應付 利息 (附註23)	應計[編纂]	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
於2018年12月31日	-	100,000	900,603	-	11,020	152	1,213	1,012,988
融資現金流量	-	-	-	-	(6,549)	(1,247)	(922)	(8,718)
非現金變動								
以公允價值計量並計入損益 的金融負債的公允價值 變動	-	-	(7,927)	-	-	-	-	(7,927)
租賃開始日	-	-	-	-	686	-	-	686
應計[編纂]	-	-	-	-	-	-	1,312	1,312
已確認的利息開支 (附註9)	-	-	-	-	93	1,247	-	1,340
於2019年3月31日	-	100,000	892,676	-	5,250	152	1,603	999,681
於2018年1月1日 (已審核)	2,008	-	-	-	-	-	-	2,008
融資現金流量 (未經審核)	(2,062)	-	-	-	-	-	-	(2,062)
已確認的利息開支 (附註9) (未經審核)	54	-	-	-	-	-	-	54
於2018年3月31日 (未經審核)	-	-	-	-	-	-	-	-

37. 貴公司的儲備

	累計虧損
	人民幣千元
於2018年3月28日 (註冊成立日期)	-
期內虧損及全面開支總額	(52,881)
於2018年12月31日	(52,881)
期內虧損及全面開支總額	(2,861)
於2019年3月31日	(55,742)

38. 附屬公司投資／附屬公司的詳情

於附屬公司的投資主要指透過(i)應收附屬公司款項 (人民幣559,914,000元及人民幣559,914,000元) 之資本化；及(ii)於初步確認時應收附屬公司款項所產生推算利息 (於2018年12月31日及2019年3月31日分別為人民幣3,184,000元及人民幣3,184,000元) 之資本化而被視為於附屬公司的投資。

附錄一

會計師報告

附屬公司基本信息

於本報告日期，貴公司於以下附屬公司的直接及間接股本權益：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立/經營地及 註冊成立/成立日期	已發行及繳足 股本/註冊資本	貴公司應佔股本權益			主要業務	附註		
			於12月31日		於3月31日				
			2017年	2018年	2019年				
直接持有：									
Alphamab BVI	英屬維爾京群島/ 2018年4月19日	1港元已發行資本及 1港元實繳資本	不適用	100%	100%	100%	投資控股	(a)	
間接持有：									
Alphamab Hong Kong	香港/ 2018年5月11日	1港元已發行資本及 1港元實繳資本	不適用	100%	100%	100%	投資控股	(d)	
江蘇康寧傑瑞	中國/ 2015年7月14日	人民幣125,000,000元註冊資本及 人民幣60,000,000元實繳資本	51%	100%	100%	100%	藥物研發	(c)	
Alphamab Australia	澳大利亞/ 2017年11月20日	100澳元註冊資本及 100澳元實繳資本	51%	100%	100%	100%	藥物研發	(b)	

附註：

- (a) 並無為Alphamab BVI編製經審核財務報表，因為該等公司註冊成立所在的司法管轄區並無法定審核規定。
- (b) 並無為Alphamab Australia編製經審核財務報表，因為該公司註冊成立所在的司法管轄區並無法定審核規定。
- (c) 江蘇康寧傑瑞於截至2017年及2018年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國適用的相關會計準則及財務條例編製並經中國註冊的註冊會計師（即蘇州德富信會計師事務所（普通合夥））審核。
- (d) 並無為Alphamab Hong Kong編製經審核財務報表，因為該公司最近才註冊成立，還未到發佈財務報表的時間。

附錄一

會計師報告

江蘇康寧傑瑞腫瘤業務擁有重大非控股權益之詳情

附屬公司名稱	註冊成立地點及 主要經營地	所有者權益及非控股 權益所持表決權比例		分配至非控股 權益之虧損		累計非控股權益	
		2017年	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年
		%	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
江蘇康寧傑瑞 腫瘤業務	中國	49%	不適用	(2,540)	(44,948)	15,603	不適用
附非控股權益的其他個別 不重大附屬公司	中國	49%	不適用	(29,211)	(6,382)	(2,697)	不適用
				(14)	(1,460)	(14)	不適用
				<u>(31,765)</u>	<u>(52,790)</u>	<u>12,892</u>	<u>不適用</u>
				<u>江蘇康寧傑瑞</u>		<u>腫瘤業務</u>	
				人民幣千元		人民幣千元	

於2017年12月31日

流動資產	3,046	8,865
非流動資產	34,662	-
流動負債	(5,866)	(4,369)
非流動負債	-	(10,000)
貴公司擁有人應佔權益	16,239	(2,807)
非控股權益	<u>15,603</u>	<u>(2,697)</u>

截至2017年12月31日止年度

虧損及全面開支總額	(5,184)	(59,614)
虧損及貴公司擁有人應佔全面開支總額	(2,644)	(30,403)
虧損及非控股權益應佔全面開支總額	<u>(2,540)</u>	<u>(29,211)</u>

截至2017年12月31日止年度

來自經營活動的現金流出淨額	(4,293)	(60,868)
來自投資活動的現金流入淨額	2,305	-
來自融資活動的現金流入淨額	2,000	-
現金流入／(流出)淨額	<u>12</u>	<u>(60,868)</u>

蘇州康寧傑瑞對腫瘤業務的供款淨額 60,868

附錄一

會計師報告

	江蘇康寧傑瑞 人民幣千元	腫瘤業務 人民幣千元
	自2018年1月1日至 2018年9月25日 止期間	自2018年1月1日至 2018年4月18日 止期間
虧損及全面開支總額	(102,801)	(13,027)
貴公司擁有人應佔全面開支總額	(57,853)	(6,645)
非控股權益應佔全面開支總額	(44,948)	(6,382)
	自2018年1月1日至 2018年9月25日 止期間	截至2018年 12月31日止年度 (附註)
來自經營活動的現金流出淨額	(24,064)	(9,537)
來自投資活動的現金流出淨額	(35,741)	-
來自融資活動的現金流入淨額	84,978	-
現金流入／(流出)淨額	25,173	(9,537)
蘇州康寧傑瑞為腫瘤業務注資淨額		9,537

附註：該款項包括在腫瘤業務於2018年4月18日轉讓後蘇州康寧傑瑞於過渡期間對腫瘤業務出資淨額。

39. 期後事項

除歷史財務資料中其他披露者外，2019年3月31日以後，貴集團發生以下重大期後事項：

- (i) 於2019年5月14日，根據貴公司股東的決議，批准(i) 貴公司的法定股本從每股面值0.00001美元的5,000,000,000股股份增至每股面值0.00001美元的5,020,000,000股股份(包括4,000,000,000股普通股、1,000,000,000股A系列優先股及20,000,000股B系列可轉換可贖回優先股)；及(ii)以每股B系列優先股4.90美元的認購價向若干獨立投資者額外發行合共12,147,286股B系列可轉換可贖回優先股(「B系列優先股」)。B系列優先股的分配及認購已於2019年5月28日完成並收取，且B系列優先股的公允價值釐定為59,500,000美元(相當於約人民幣410,414,000元)。
- (ii) 於〔●〕，根據貴公司股東的決議，批准根據將各已發行及未發行股本分割為五股每股面值0.000002美元的相應類別股份的股份拆細(「股份拆細」)，緊隨其後貴公司已發行股本包括(i)每股面值0.000002美元的515,633,420股已發行普通股；(ii)每股面值0.000002美元的141,238,725股A系列優先股；及(iii)每股面值0.000002美元的60,736,430股B系列優先股。每股優先股將於〔編纂〕成為無條件後自動轉換為一股普通股。

40. 期後財務報表

貴公司或其任何附屬公司並無就2019年3月31日後任何期間編製任何經審核財務報表。