

以下為獨立申報會計師安永會計師事務所（香港執業會計師）發出的報告全文，乃為供載入本文件而編製。

敬啟者：

吾等就第5至70頁所載InnoCare Pharma Limited（「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（「有關期間」）的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表及 貴集團於二零一七年及二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表及 貴公司於二零一七年及二零一八年十二月三十一日的財務狀況表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料（統稱「歷史財務資料」）。第5至70頁所載歷史財務資料構成本文件的一部分，乃為載入 貴公司日期為〔●〕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]而刊發的文件（「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2.1所載編製基準編製真實而公允反映的歷史財務資料，並落實董事認為必須的內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）。

申報會計師的責任

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

吾等的工作涉及實程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製真實及公允的歷史財務資料的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，惟目的並非為就實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料根據歷史財務資料附註2.1所載編制基準編制，真實及公允反映 貴集團及 貴公司於二零一七年及二零一八年十二月三十一日的財務狀況以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期財務資料

吾等已審閱 貴集團的中期財務資料，此等財務資料包括 貴集團於二零一九年六月三十日的綜合財務狀況表、 貴公司於二零一九年六月三十日的財務狀況表及 貴集團截至二零一八年六月三十日及二零一九年六月三十日止六個月的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表及其他說明資料（「中期財務資料」）。

貴公司董事須負責根據報告附註2.1所載編製基準編製中期財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱對中期財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱工作。審閱工作包括向主要負責財務及會計事務的人員作出查詢，並進行分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則執行審計的範圍為小，故吾等無法保證吾等能知悉所有在審計工作中可能被發現的重大事項。因此，吾等不發表審計意見。根據吾等的審閱（並不構成審計），就本報告而言，吾等並無發現任何事項，令吾等相信中期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）條例須呈報的事宜

調整

編製歷史財務資料時，並未對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註11，其表明就有關期間而言 貴公司並無派付任何股息。

貴公司無歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自註冊成立日期以來，並無編製任何法定財務報表。

此致

列位董事

諾誠健華醫藥有限公司

摩根士丹利亞洲有限公司

高盛（亞洲）有限責任公司 台照

安永會計師事務所

執業會計師

香港

謹啟

〔●〕

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告不可或缺的一部分。

貴集團於有關期間的財務報表（「相關財務報表」）（歷史財務資料以此為基準）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進行審核。

歷史財務資料以人民幣呈列，除另有指明外，所有數值湊整至最接近的千位數（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
		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 (未經審核)
收益	5	102	1,617	564	593
銷售成本		—	—	—	—
毛利		102	1,617	564	593
其他收入及收益	5	11,424	31,395	5,426	51,207
銷售及分銷開支		—	(558)	(279)	(669)
研發成本		(62,882)	(149,726)	(63,333)	(94,831)
行政開支		(14,644)	(17,523)	(5,596)	(16,084)
其他開支		(542)	(27,979)	—	(23,714)
可換股可贖回優先股公平值變動	29	(272,686)	(387,804)	(213,718)	(236,962)
財務成本	7	(2,537)	(3,441)	(2,425)	(1,400)
分佔合營企業損益	17	31	(4)	(4)	—
除稅前虧損	6	(341,734)	(554,023)	(279,365)	(321,860)
所得稅開支	10	—	—	—	—
年／期內虧損		<u>(341,734)</u>	<u>(554,023)</u>	<u>(279,365)</u>	<u>(321,860)</u>
下列人士應佔：					
母公司擁有人		(341,734)	(549,950)	(279,365)	(321,306)
非控股權益		—	(4,073)	—	(554)
		<u>(341,734)</u>	<u>(554,023)</u>	<u>(279,365)</u>	<u>(321,860)</u>
母公司普通股權益持有人					
應佔每股虧損					
基本及攤薄	12	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

綜合全面收益表

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	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)	(未經審核)
年／期內虧損	<u>(341,734)</u>	<u>(554,023)</u>	<u>(279,365)</u>	<u>(321,860)</u>
其他全面收益／(虧損)				
後續期間可能會重新分類至 損益的其他全面 收益／(虧損)：				
財務報表換算的匯兌差額	<u>13,892</u>	<u>(27,502)</u>	<u>(3,527)</u>	<u>(3,164)</u>
年／期內其他全面虧損	<u>(327,842)</u>	<u>(581,525)</u>	<u>(282,892)</u>	<u>(325,024)</u>
年／期內全面虧損總額	<u>(327,842)</u>	<u>(581,525)</u>	<u>(282,892)</u>	<u>(325,024)</u>
下列人士應佔：				
母公司擁有人	<u>(327,842)</u>	<u>(577,452)</u>	<u>(282,892)</u>	<u>(324,470)</u>
非控股權益	<u>-</u>	<u>(4,073)</u>	<u>-</u>	<u>(554)</u>
	<u>(327,842)</u>	<u>(581,525)</u>	<u>(282,892)</u>	<u>(325,024)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於六月三十日
		二零一七年	二零一八年	二零一九年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	2,362	4,908	7,026
商譽	14	3,125	3,125	3,125
其他無形資產	15	36,580	36,947	36,905
使用權資產	16	9,716	13,053	11,287
於合營企業的投資	17	1,163	1,159	1,159
其他非流動資產	18	880	78,463	83,133
非流動資產總值		53,826	137,655	142,635
流動資產				
貿易應收款項		–	44	69
按金、預付款項及其他應收款項	19	6,678	17,788	29,276
按公平值計量且其變動計入損益的投資	20	–	169,054	107,544
按攤銷成本計量的投資	20	10,023	–	–
現金及銀行結餘	21	36,874	1,876,618	2,255,394
流動資產總值		53,575	2,063,504	2,392,283
流動負債				
貿易應付款項	22	2,958	2,193	3,073
貸款及借款	24	25,000	50,395	–
其他應付款項及應計費用	25	21,086	5,397	1,745
遞延收入	26	2,234	90	44
租賃負債	16	2,801	5,332	7,038
關聯方貸款	28	51,331	8,882	8,941
流動負債總額		105,410	72,289	20,841
流動(負債)/資產淨值		(51,835)	1,991,215	2,371,442
總資產減流動負債		1,991	2,128,870	2,514,077
非流動負債				
可換股可贖回優先股	29	330,316	1,934,750	2,587,619
可換股貸款	23	–	957,269	980,828
貸款及借款	24	50,220	–	–
租賃負債	16	7,063	7,791	3,931
遞延收入	26	420	61,398	66,446
遞延稅項負債	27	6,036	6,036	6,036
非流動負債總額		394,055	2,967,244	3,644,860
資產虧絀		(392,064)	(838,374)	(1,130,783)
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本	30	3	3	3
儲備	31	(392,067)	(904,304)	(1,196,159)
非控股權益		(392,064)	(904,301)	(1,196,156)
權益總額		(392,064)	(838,374)	(1,130,783)

綜合權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔								
	股本	其他儲備	以股份為基礎的		外匯儲備	累計虧損	總計	非控股權益	權益總額
			付款儲備	資產重估儲備					
人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31(a))	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元	人民幣千元 (附註31(b))	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	3	-	2,459	(6,036)	(4,428)	(47,323)	(55,325)	3,061	(52,264)
年內虧損	-	-	-	-	-	(341,734)	(341,734)	-	(341,734)
財務報表換算的 匯兌差額	-	-	-	-	13,892	-	13,892	-	13,892
年內全面收益/ (虧損) 總額	-	-	-	-	13,892	(341,734)	(327,842)	-	(327,842)
可換股可贖回優先股 持有人出資	-	602	-	-	-	-	602	-	602
收購非控股權益	-	(19,894)	-	-	-	-	(19,894)	(3,061)	(22,955)
以股份為基礎的付款	-	-	10,395	-	-	-	10,395	-	10,395
於二零一七年 十二月三十一日	<u>3</u>	<u>(19,292)</u>	<u>12,854</u>	<u>(6,036)</u>	<u>9,464</u>	<u>(389,057)</u>	<u>(392,064)</u>	<u>-</u>	<u>(392,064)</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一八年十二月三十一日止年度

母公司擁有人應佔

	以股份為基礎的資產					累計虧損	總計	非控股權益	
	股本	其他儲備	付款儲備	重估儲備	外匯儲備			權益	權益總額
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31(a))	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元	人民幣千元 (附註31(b))	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	3	(19,292)	12,854	(6,036)	9,464	(389,057)	(392,064)	-	(392,064)
年內虧損	-	-	-	-	-	(549,950)	(549,950)	(4,073)	(554,023)
財務報表換算的									
匯兌差額	-	-	-	-	(27,502)	-	(27,502)	-	(27,502)
年內全面虧損總額	-	-	-	-	(27,502)	(549,950)	(577,452)	(4,073)	(581,525)
以股份為基礎的付款	-	-	65,215	-	-	-	65,215	-	65,215
附屬公司非控股股東									
注資 (附註1(c))	-	-	-	-	-	-	-	70,000	70,000
於二零一八年									
十二月三十一日	<u>3</u>	<u>(19,292)</u>	<u>78,069</u>	<u>(6,036)</u>	<u>(18,038)</u>	<u>(939,007)</u>	<u>(904,301)</u>	<u>65,927</u>	<u>(838,374)</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一九年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔								非控股 權益	權益總額
	股本	其他儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	資產 重估儲備	外匯儲備	累計虧損	總計			
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31(a))	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元	人民幣千元 (附註31(b))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於二零一九年										
一月一日	3	(19,292)	78,069	(6,036)	(18,038)	(939,007)	(904,301)	65,927	(838,374)	
期內虧損	-	-	-	-	-	(321,306)	(321,306)	(554)	(321,860)	
財務報表換算的										
匯兌差額	-	-	-	-	(3,164)	-	(3,164)	-	(3,164)	
期內全面虧損總額	-	-	-	-	(3,164)	(321,306)	(324,470)	(554)	(325,024)	
以股份為基礎的付款	-	-	32,615	-	-	-	32,615	-	32,615	
於二零一九年										
六月三十日 (未經審核)	<u>3</u>	<u>(19,292)</u>	<u>110,684</u>	<u>(6,036)</u>	<u>(21,202)</u>	<u>(1,260,313)</u>	<u>(1,196,156)</u>	<u>65,373</u>	<u>(1,130,783)</u>	

截至二零一八年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔								非控股 權益	權益總額
	股本	其他儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	資產 重估儲備	外匯儲備	累計虧損	總計			
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31(a))	人民幣千元 (附註33)	人民幣千元	人民幣千元 (附註31(b))	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	3	(19,292)	12,854	(6,036)	9,464	(389,057)	(392,064)	-	(392,064)	
期內虧損	-	-	-	-	-	(279,365)	(279,365)	-	(279,365)	
財務報表換算的										
匯兌差額	-	-	-	-	(3,527)	-	(3,527)	-	(3,527)	
期內全面虧損總額	-	-	-	-	(3,527)	(279,365)	(282,892)	-	(282,892)	
以股份為基礎的付款	-	-	32,608	-	-	-	32,608	-	32,608	
於二零一八年										
六月三十日 (未經審核)	<u>3</u>	<u>(19,292)</u>	<u>45,462</u>	<u>(6,036)</u>	<u>5,937</u>	<u>(668,422)</u>	<u>(642,348)</u>	<u>-</u>	<u>(642,348)</u>	

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
		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 (未經審核)
經營活動所得現金流量					
除稅前虧損		(341,734)	(554,023)	(279,365)	(321,860)
就下列各項作出調整：					
財務成本	7	2,537	3,441	2,425	1,400
分佔合營企業損益	17	(31)	4	4	–
利息收入	5	(213)	(8,416)	(85)	(26,857)
可換股貸款公平值變動	23	–	27,269	–	23,559
可換股可贖回優先股公平值變動	29	272,686	387,804	213,718	236,962
物業、廠房及設備折舊	13	552	1,078	448	706
使用權資產折舊	16	3,149	4,219	1,575	2,891
其他無形資產攤銷	15	17	91	46	52
以股份為基礎的付款開支		10,395	65,215	32,608	32,615
		(52,642)	(73,318)	(28,626)	(50,532)
貿易應收款項減少／(增加)		2	(44)	(25)	(25)
按金、預付款項及其他應收款項 減少／(增加)		12,497	(11,111)	(4,072)	(11,488)
貿易應付款項增加／(減少)	22	2,795	(765)	365	880
其他應付款項及應計費用 (減少)／增加		(4,945)	311	(2,926)	(3,652)
遞延收入(減少)／增加	26	(7,276)	58,834	1,967	5,002
經營所用現金		(49,569)	(26,093)	(33,317)	(59,815)
已收利息		213	8,416	85	26,857
經營活動所用現金流量淨額		(49,356)	(17,677)	(33,232)	(32,958)

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
		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 (未經審核)
投資活動所得現金流量					
已收利息		785	284	17	7,634
理財產品投資收入		23	1,053	30	544
購買投資		(143,430)	(483,500)	(15,258)	(497,500)
購置物業、廠房及設備	13	(1,417)	(3,624)	(2,372)	(2,824)
購買其他無形資產		–	(16,458)	(16,303)	(9)
其他非流動資產增加		(880)	(77,583)	–	(4,670)
投資到期後所得款項		170,224	323,133	21,204	550,829
定期存款(增加)/減少		–	(631,414)	–	205,183
於合營企業的投資		(132)	–	–	–
投資活動所得/(所用)現金					
流量淨額		<u>25,173</u>	<u>(888,109)</u>	<u>(12,682)</u>	<u>259,187</u>
融資活動所得現金流量					
發行可換股可贖回優先股所得款項		31,029	1,165,184	333,707	412,672
可換股貸款所得款項	23	–	930,000	–	–
關聯方貸款		43,794	–	–	–
償還關聯方貸款		–	(31,508)	(31,508)	–
償還第三方貸款		(20,000)	(25,000)	(15,000)	(50,000)
已付財務費用		(1,823)	(3,080)	(2,197)	(1,752)
附屬公司非控股股東注資		–	70,000	–	–
收購非控股權益		(22,955)	–	–	–
租賃預付款項		(3,235)	(4,296)	(1,067)	(3,279)
融資活動所得現金流量淨額					
	32	<u>26,810</u>	<u>2,101,300</u>	<u>283,935</u>	<u>357,641</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
		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 (未經審核)
現金及現金等價物增加淨額		2,627	1,195,514	238,021	583,870
年／期初現金及現金等價物		32,228	36,874	36,874	1,245,204
外匯匯率變動影響淨額		2,019	12,816	10,566	89
年／期末現金及現金等價物	21	<u>36,874</u>	<u>1,245,204</u>	<u>285,461</u>	<u>1,829,163</u>
現金及現金等價物結餘分析					
綜合財務狀況表內所列現金及					
銀行結餘	21	36,874	1,876,618	285,461	2,255,394
於獲得時初始到期日在三個月以上					
一年以下的定期存款	21	<u>-</u>	<u>(631,414)</u>	<u>-</u>	<u>(426,231)</u>
綜合現金流量表所列現金及					
現金等價物		<u>36,874</u>	<u>1,245,204</u>	<u>285,461</u>	<u>1,829,163</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於六月三十日
		二零一七年	二零一八年	二零一九年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
流動資產				
應收附屬公司款項	39(a)	107,340	444,927	485,033
現金及銀行結餘	21	20	909,431	1,212,601
流動資產總值		<u>107,360</u>	<u>1,354,358</u>	<u>1,697,634</u>
流動負債				
關聯方貸款	35(b)	51,331	8,882	8,941
應付附屬公司款項	39(b)	—	82,635	—
流動負債總額		<u>51,331</u>	<u>91,517</u>	<u>8,941</u>
流動資產淨值		<u>56,029</u>	<u>1,262,841</u>	<u>1,688,693</u>
總資產減流動負債		<u>56,029</u>	<u>1,262,841</u>	<u>1,688,693</u>
非流動負債				
可換股可贖回優先股	29	330,316	1,934,750	2,587,619
非流動負債總額		<u>330,316</u>	<u>1,934,750</u>	<u>2,587,619</u>
資產虧絀		<u>(274,287)</u>	<u>(671,909)</u>	<u>(898,926)</u>
權益				
股本	30	3	3	3
儲備	39(c)	(274,290)	(671,912)	(898,929)
權益總額		<u>(274,287)</u>	<u>(671,909)</u>	<u>(898,926)</u>

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為於二零一五年十一月三日在開曼群島註冊成立的有限責任公司。貴公司註冊辦事處位於P.O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205 Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月，貴公司的附屬公司從事生物製品研發業務。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，全部均為私人有限責任公司，其詳情載列於下：

名稱	註冊／註冊成立 地點及日期以及 經營地點	已發行普通股／ 註冊股本面值	貴公司應佔股權百分比		主要活動
			直接	間接	
越揚有限公司 (附註(a))	英屬處女群島 二零一四年三月十八日	1美元	100%	-	投資控股
瑞年投資有限公司 (附註(d))	香港 二零一三年三月八日	1港元	-	100%	投資控股
InnoCare Pharma Inc. (附註(a))	美利堅合眾國(「美國」) 二零一八年十月二十五日	10,000,000美元	-	100%	臨床試驗
InnoCare Pharma Australia Pty Ltd. (附註(a))	澳洲 二零一七年三月三十日	10澳元	-	100%	臨床試驗
北京諾誠健華醫藥科技 有限公司 (附註(b))	中華人民共和國／中國內地 二零一三年十二月十三日	50,000,000 美元	-	100%	研發
南京天印健華醫藥科技 有限公司 (附註(b))	中華人民共和國／中國內地 二零一四年三月三十一日	10,000,000元 人民幣	-	100%	研發
北京天誠醫藥科技 有限公司 (附註(b))	中華人民共和國／中國內地 二零一五年十二月九日	34,290,000元 人民幣	-	100%	研發
上海天瑾醫藥科技有限公司 (附註(b))	中華人民共和國／中國內地 二零一六年七月二十日	4,000,000元 人民幣	-	100%	研發
廣州諾誠健華醫藥科技 有限公司 (附註(c))	中華人民共和國／中國內地 二零一八年八月十四日	1,000,000,000元 人民幣	-	93%	研發

附註：

- (a) 截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度並無為該等實體編製經審核財務報表，因為該等實體不受其註冊成立所在司法轄區相關規則及法規項下的任何法定審核要求的規限。
- (b) 該等實體截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度的法定財務報表由中華人民共和國(「中國」)註冊會計師天職國際會計師事務所(特殊普通合伙)進行審核。

- (c) 該實體截至二零一八年十二月三十一日止年度的法定財務報表乃經致同會計師事務所（特殊普通合夥）審核，而致同會計師事務所（特殊普通合夥）為於中華人民共和國（「中國」）註冊的會計師事務所。已於二零一八年收取來自一名非控股股東的相應資本注資為人民幣70,000,000元。
- (d) 該實體截至二零一七年十二月三十一日止年度的財務報表乃經會計師事務所Baker Tilly Hong Kong Limited審核。

2.1 編製基準

歷史財務資料已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）以及香港公認會計原則編製。所有於二零一九年一月一日開始的會計期間生效的香港財務報告準則連同相關過渡性條文，已於整個有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月在 貴集團編製歷史財務資料時一致提早採納。

除於若干理財產品的金融資產投資以及按公平值計量且其變動計入損益計量的若干金融負債外，歷史財務資料乃按歷史成本法編製。

綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）於有關期間的財務資料。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其對被投資方的權力（即賦予 貴集團現有對被投資方之相關業務作出指示之現有權利）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，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) 與被投資方其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司之財務資料於 貴公司相同有關期間按一致的會計政策編製。附屬公司之業績乃由 貴集團取得控制權當日起綜合入賬，直至有關控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益各部分歸入 貴集團母公司股東及非控股權益，即使此舉導致非控股權益出現虧絀結餘。所有與 貴集團成員公司間交易的集團內部資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時悉數對銷。

倘事實及情況顯示上文所述之三項控制權因素之一項或多項出現變動，則 貴集團將重新評估其是否控制被投資方。附屬公司擁有權權益之變動（並無失去控制權）以股權交易形式列賬。

倘 貴集團失去對附屬公司之控制權，則須終止確認(i)該附屬公司之資產（包括商譽）及負債、(ii)任何非控股股東權益之賬面值及(iii)計入權益之累計折算差異；並確認(i)已收代價之公平值、(ii)任何獲保留投資之公平值及(iii)損益中任何因此產生之盈餘或虧絀。先前於其他全面收入內確認的 貴集團應佔部分應重新分類為損益或保留利潤或累計虧損（如適用），按 貴集團已直接出售相關資產及負債一樣的基準予以確認。

2.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團尚未於歷史財務資料應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號（修訂本）	業務的定義 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（修訂本）（二零一一年）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ³
香港財務報告準則第17號	保險合約 ²
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號（修訂本）	重大的定義 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 並無釐定強制生效日期，惟可供採納

2.3 重大會計政策概要

於合營企業的投資

合營企業指一種合營安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對合營企業之資產淨值擁有權利。共同控制指按照合約協定對一項安排所共有之控制，共同控制僅在有關活動要求享有控制權之訂約方作出一致同意之決定時存在。

貴集團於合營企業的投資乃按 貴集團根據權益法應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。倘出現任何不相符的會計政策，即會作出調整加以修正。

貴集團應佔合營企業收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及 貴集團的其他全面收益。此外，倘於合營企業的權益直接確認出現變動，則 貴集團會於權益確認其應佔任何變動（倘適用）。 貴集團與其合營企業間交易的未變現收益及虧損將以 貴集團於合營企業的投資為限對銷，惟倘未變現虧損為所轉讓資產減值的憑證則除外。

倘於聯營公司之投資變為於合營企業之投資，則不會重新計量保留權益。反之，該投資繼續根據權益法入賬。在所有其他情況下，失去對聯營公司之重大影響力或對合營企業之共同控制權後， 貴集團按其公平值計量及確認任何保留投資。合營企業於失去共同控制權時之賬面值與保留投資及出售所得款項之公平值之間之任何差額乃於損益中確認。收購合營企業產生的商譽計入為 貴集團於合營企業投資的部分。

業務合併及商譽

貴集團採用收購法入賬業務合併。轉讓代價按收購日期的公平值計量，即 貴集團所轉讓資產、對被收購方前所有者所產生負債及 貴集團為換取對被收購方的控制權所發行股本權益的收購日期公平值總和。於各業務合併中， 貴集團選擇是否以公平值或被於收購方可識別淨資產的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益，即於被收購方中賦予持有人在清盤時按比例分佔淨資產的現有所有權權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當 貴集團收購業務時，須根據合同條款、收購日期的經濟環境及相關條件對所承擔金融資產及負債進行評估，以適當分類及確認，包括將嵌入式衍生工具與被收購方主合約分開。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股本權益按收購日期的公平值計量，而產生的任何收益或虧損在損益中確認。

收購方所轉讓的任何或然代價將在收購日期按公平值確認。被歸類為一項資產或負債的或然代價按公平值計值，公平值變動於損益中確認。分類為權益的或然代價毋須重新計量，而其後結算於權益入賬。

貴集團初步按成本計量商譽，即已轉讓代價、非控股權益的確認金額及貴集團先前所持於被收購方的股本權益公平值總額超出所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘該代價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，則於重新評估後的差額會於損益確認為議價購買時的收益。

初步確認後，貴集團按成本減任何累計減值虧損計量商譽。商譽每年就減值進行測試，倘有事件或情況變化顯示賬面值可能出現減值跡象，則進行更為頻密的測試。貴集團會對十二月三十一日的商譽進行年度減值測試。就減值測試而言，業務合併中購入的商譽由收購日期起，被分配至預期將從合併的協同效應中受益的貴集團的各現金產生單位或現金產生單位組別，不論貴集團的其他資產或負債是否被分配至該等單位或單位組別。

貴集團按對與商譽有關的現金產生單位（現金產生單位組別）可收回金額進行的評估釐定減值。倘現金產生單位（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。就商譽確認的減值虧損不會於隨後期間撥回。

倘商譽已被分配至現金產生單位（或現金產生單位組別），而該單位內部分業務被出售，與出售業務相關的商譽於釐定出售的損益時列入業務的賬面值。在此等情況下出售的商譽根據已出售業務的相對價值及所保留現金產生單位的部分計量。

公平值計量

貴集團於各有關期間末按公平值計量其若干金融工具。公平值是指市場參與者在計量日的有序交易中，出售資產所收取或轉讓負債所支付之價格。公平值計量乃假設出售資產或轉讓負債之交易於資產或負債主要市場或（在無主要市場情況下）最有利市場進行。主要或最有利市場應當是貴集團能夠進入的市場。資產或負債之公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所用之假設計量（假設市場參與者依照彼等之最佳經濟利益行事）。

非金融資產之公平值計量須計及市場參與者通過使用該資產之最高及最佳用途或將該資產出售予將使用其最高及最佳用途之另一市場參與者而產生經濟利益之能力。

貴集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據支持的估值技術去計量公平值，盡量使用相關可觀察輸入值及盡量減少使用不可觀察輸入值。

在財務報表內計量或披露公平值的所有資產及負債，均根據對公平值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值在下述公平值層次內進行分類：

- 第一層次 — 基於相同資產或負債在活躍市場上（未經調整）的報價
- 第二層次 — 基於對公平值計量而言具有重要意義的最低層次輸入值乃直接或間接可觀察的估值技術
- 第三層次 — 基於對公平值計量而言具有重要意義的最低層次輸入值乃不可觀察的估值技術

就持續於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團於每個財政年度／期間末透過（按對公平值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值）重新評估分類，以決定層次制度中各個層次間是否有轉移。

非金融資產減值

除存貨及金融資產外，如果一項資產存在減值跡象，或需要進行年度減值測試，則估計資產的可收回金額。資產可收回金額按該資產或現金產生單位的使用價值和公平值減出售費用兩者中的較大者計算，並按單個資產單獨釐定，除非該資產不能產出基本上獨立於其他資產或資產組所產生的現金流入，這種情況下，可確定該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

只有資產賬面金額超過其可收回金額時，才確認減值虧損。評估使用價值時，採用反映當前市場對資金時間價值和資產的特定風險的估價的稅前折現率，將估計未來現金流量折成現值。減值虧損於其產生期間的損益表內於減值資產功能一致的有關開支類別內扣除。

於每個有關期間末評估是否有跡象表明以前確認的減值虧損可能已不存在或可能降低。如果存在上述跡象，則對可收回金額進行估計。只有在用於確定資產可收回金額的估計發生變動時，以前確認的減值虧損（商譽減值除外）才能轉回，但轉回之金額不可超過假使該項資產在以往年度未獲確認減值虧損時，原應釐定之賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。這種減值虧損的轉回計入其發生當期的損益。

關聯方

一方被視為與 貴集團有關聯，倘：

- (a) 該方為該名人士或該名人士之近親或直系親屬，而該名人士
 - (i) 控制或共同控制 貴集團；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響；或
 - (iii) 為 貴集團或其母公司的主要管理人員的成員；
- (b) 該方為實體並符合下列任何一條條件：
 - (i) 該實體及 貴集團是同一集團的成員；
 - (ii) 某一實體是另一實體（或是該另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
 - (iii) 該實體及 貴集團都是相同第三方的合營企業；
 - (iv) 某一實體是第三方實體的合營企業並且另一實體是該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體是為 貴集團或與 貴集團有關的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)項所述人士控制或共同控制；
 - (vii) (a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或是該實體（或該實體母公司）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向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備與折舊

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

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支，例如維修保養開支，一般於產生期間自損益扣除。在符合確認標準的情況下，重大檢查的開支於資產賬面值撥充資本以作代替。倘物業、廠房及設備的主要部分須分期替換，貴集團會確認該等部分為有特定可使用年期的個別資產並據此將其折舊。

折舊乃於各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期內以直線法撇銷其成本至剩餘價值計算得出。就此所使用的主要年率如下：

廠房及機器	10%至33%
設備及服務器	10%至33%
辦公室設備	20%至33%
租賃裝修	33%

倘若物業、廠房及設備項目內部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，而各部分將獨立計算折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法最少會於各財政年度／期間末審閱，並於適當時作出調整。

物業、廠房及設備項目（包括任何初步已確認的重大部分）於出售或預期日後使用或出售不會產生任何經濟利益時終止確認。出售或廢棄之盈虧指有關資產的出售所得款項淨額與賬面值之差額，於終止確認資產年度／期間的損益內確認。

在建工程指正在建設的廠房及機械，按成本減任何減值虧損入賬而不作折舊。成本包括建設期間的直接建設成本，以及有關所借資金的資本化借貸成本。在建工程於落成可用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

無形資產（商譽除外）

個別收購的無形資產於初步確認時按成本計量。在業務合併過程中收購無形資產的成本是收購當日的公平值。無形資產可使用年期被評定為有限還是無確定年期。有限使用年期的無形資產須隨後於可使用經濟年期內攤銷，當有跡象顯示無形資產可能減值時須評估有否減值。有限使用年期的無形資產攤銷期及攤銷方法最少須於各財政年度／期間末檢討一次。

無確定使用年期或尚未可供使用的無形資產每年個別或按現金產生單位級別進行減值測試。此等無形資產不予攤銷。無確定使用年期的無形資產之可使用年期每年進行檢討，以釐定無確定年期的評估是否仍然適當。如不適當，則按預期基準將可使用年期評估由無確定年期變更為有限年期入賬。

研發成本

所有研究成本均於產生時在損益表扣除。

開發新產品的項目所產生的開支，僅於貴集團能展示下述事項的情況下撥充資本及遞延：技術上可完成該無形資產以供使用或出售、完成資產之意願及使用或出售資產之能力、該資產如何產生未來經濟利益、具備用以完成項目之資源以及於開發期間可靠計量開支之能力。未符合上述標準的產品開發支出於產生時支銷。

使用權資產

使用權資產於租賃開始日期確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產之成本包括已確認租賃負債金額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出之租賃付款扣除任何已收租賃優惠。除非 貴集團合理確定可於租期屆滿時取得租賃資產之所有權，否則已確認使用權資產於估計可使用年期或租期（以較短者為準）內按直線法折舊。倘使用權資產符合投資物業定義，則計入投資物業。相應使用權資產初始按成本計量，其後根據香港會計準則第40號投資物業計量。

租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃獎勵、基於指數或利率的可變租賃付款以及剩餘價值擔保下的預期應付款項。租賃付款亦包括 貴集團合理地確定行使購買權的行使價及支付終止租賃的罰款（倘租賃條款反映 貴集團行使該權利終止）。不依賴指數或利率的可變租賃付款於發生觸發付款的事件或情況期間確認為開支。

短期租賃

貴集團對其短期辦公室租賃（即租賃期限自開始日期起計為12個月或以下的租賃及不包含購買權）應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

首次確認及計量

金融資產於首次確認時分類為其後按攤銷成本計量及按公平值計量且其變動計入損益。

金融資產於首次確認時的分類視乎金融資產合約現金流量的特徵及 貴集團管理該等資產的業務模式。除並無顯著融資成分或 貴集團已就此應用不調整顯著融資成分影響之可行權宜方法的貿易應收款項外， 貴集團首先按其公平值加交易成本計量金融資產。並無顯著融資成分或 貴集團已就此應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收益確認」所載之政策按香港財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按透過其他全面收益反映公平值分類及計量，需產生僅為支付本金及未償還本金之利息（「SPPI」）的現金流量。

貴集團管理金融資產的業務模式指為產生現金流量管理金融資產的方式。業務模式釐定現金流量會否來自收取合約現金流量、出售金融資產或以上兩者。

所有以常規方式購買及出售的金融資產均於交易日（即 貴集團承諾購買或出售資產之日）確認。以常規方式購買或出售指需在市場規例或慣例規定的期限內交付的金融資產購買或出售。

其後計量

金融資產的其後計量視乎以下分類而定：

按攤銷成本列賬的金融資產（債務工具）

倘符合以下兩項條件，貴集團按攤銷成本計量金融資產：

- 金融資產於目的為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有。
- 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之利息的現金流量。

按攤銷成本列賬的金融資產其後使用實際利率法計量，並可予減值。收益及虧損於資產終止確認、修改或減值時於損益中確認。

按公平值計量且其變動計入損益的金融資產

按公平值計量且其變動計入損益的金融資產包括持作買賣金融資產、於首次確認後指定按公平值計量且其變動計入損益的金融資產，或需要強制按公平值計量的金融資產。倘金融資產乃為於近期進行出售或購回而收購，則金融資產會分類為持作買賣。衍生工具（包括獨立嵌入式衍生工具）亦分類為持作買賣，除非有關衍生工具指定為實際對沖工具，則作別論。現金流量並非僅可用作償還本金及利息的金融資產分類為按公平值計量且其變動計入損益計量，而不論業務模式。儘管債務工具可分類為按攤銷成本或透過其他全面收益反映公平值（如上文所述）之準則，倘能夠消除或顯著減少會計錯配，則債務工具或會於首次確認時指定為按公平值計量且其變動計入損益。

按公平值計量且其變動計入損益的金融資產乃於財務狀況表按公平值列賬，而公平值變動淨額於損益確認。

終止確認金融資產

金融資產（倘適用，則一項金融資產之一部分或一組類似金融資產之一部分）主要在下列情況將終止確認（即從貴集團綜合財務狀況表中移除）：

- 收取該項資產所得現金流量之權利經已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量之權利，或根據「轉手」安排承擔在無重大延誤下向第三方全數支付已收取之現金流量之責任；及(a) 貴集團已轉讓資產之絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓或保留資產之絕大部分風險及回報，惟已轉讓資產之控制權。

倘貴集團已轉讓其收取資產現金流量之權利或已訂立轉手安排，則評估有否保留資產所有權之風險及回報以及保留程度。倘並無轉讓或保留資產絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產之控制權，則貴集團繼續按貴集團持續涉及之程度確認已轉讓資產。在此情況，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映貴集團所保留的相關權利及責任為基礎進行計量。

以擔保形式對已轉撥資產的持續參與，按資產原賬面值與貴集團可能須償還最高代價兩者之較低者計量。

金融資產之減值

貴集團就所有並非按公平值計量且其變動計入損益持有的債務工具確認預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損乃以根據合約應付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為基準，按原有實際利率相近的比率貼現。預期現金流量將包括來自銷售所持有抵押品或其他信用增強（為合約條款不可或缺的部分）的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損於兩個階段進行確認。對於自首次確認後並無顯著增加的信貸風險，預期信貸虧損就可能於未來12個月內出現的違約事件計提信貸虧損撥備（12個月預期信貸虧損）。對於自首次確認後有顯著增加的信貸風險，須在信貸虧損風險預期的剩餘年期計提虧損撥備，不論違約事件於何時發生（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期，貴集團於評估自首次確認後金融工具的信貸風險是否顯著增加時，貴集團將於報告日期金融工具發生之違約風險與首次確認日期起金融工具發生之違約風險進行比較，貴集團會考慮無需付出不必要的成本或努力而可得之合理且獲支持的資料，包括過往及前瞻性資料。

貴集團認為當合約付款逾期90天時，有關金融資產違約。然而，在若干情況，當內部或外部資料顯示貴集團不大可能在貴集團採取任何信貸提升安排前悉數收回未償還合約金額時，貴集團亦可能認為該金融資產違約。當並無收回合約現金流量之合理預期時，金融資產予以撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法可能會發生減值，並且除了採用簡化方法之貿易應收款項及合約資產（於下文詳述）外，其在以下階段分類用於預期信貸虧損計量。

- 第一階段 — 金融工具之信貸風險自首次確認以來並未顯著增加，其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損之金額計量
- 第二階段 — 金融工具之信貸風險自首次確認以來顯著增加，但並非信貸減值金融資產，其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損之金額計量
- 第三階段 — 於報告日期信貸減值的金融資產（但不是購買或原始信貸減值），其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損之金額計量

簡化方法

對於不包含顯著融資成分之貿易應收款項，或當貴集團採用可行權宜方法而不會就顯著融資成分之影響作出調整時，貴集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團不會跟進信貸風險的變化，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已經按照其歷史信貸虧損經驗設立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境之具體前瞻性因素作出調整。

金融負債

首次確認及計量

金融負債於首次確認時分類為可轉換貸款及工具、貸款及借貸或者應付款項。

所有金融負債首次按公平值確認，而貸款及借貸或者應付款項則需在此基礎上扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、關聯方提供貸款、可換股可贖回優先股、可轉換貸款以及貸款及借貸。

其後計量

金融負債之其後計量按以下分類而定：

按公平值計量且其變動計入損益的金融負債

按公平值計量且其變動計入損益的金融負債包括持作買賣金融負債及於首次確認時指定為按公平值計量且其變動計入損益的金融負債。

為於近期內作購回用途而購入的金融負債，均列為持作買賣。此類別包括 貴集團所訂立根據香港財務報告準則第9號所界定未被指定為對沖關係中對沖工具之衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣，惟被指定為有效對沖工具除外。持作買賣負債之收益或虧損於損益確認。於損益賬確認之公平值淨收益或虧損不包括任何對該等金融負債徵收之利息。

首次確認時指定為按公平值計量且其變動計入損益的金融負債只會在符合香港財務報告準則第9號之條件下於首次確認當日指定。指定為按公平值計量且其變動計入損益的負債之收益或虧損於損益確認，惟 貴集團自有信貸風險產生於其他全面收益呈列及並無後續重新分類至損益的收益或虧損除外。於損益賬確認之公平值淨收益或虧損不包括任何對該等金融負債徵收之利息。集團已指定可轉換貸款及可換股可贖回優先股為按公平值計量且其變動計入損益的金融負債，其詳情分別載於歷史財務資料附註23及29。

金融負債

貸款及借貸

於首次確認後，計息貸款及借貸其後以實際利率法按攤銷成本計量，貼現影響甚微則以成本列賬。於終止確認負債時之損益及按實際利率攤銷程序實現的損益均於損益確認。

攤銷成本乃經考慮收購時之任何折讓或溢價以及實際利率組成部分之費用或成本後計算。實際利率攤銷額計入損益之融資成本。

終止確認金融負債

當負債之責任解除或取消或屆滿時，終止確認金融負債。

倘現有金融負債被來自同一借款人但條款極不相同之另一項負債所取代，或對現有負債之條款進行大幅修訂，上述更替或修訂將被視作終止確認原有負債及確認新負債，而有關賬面值之差額將在損益內確認。

抵銷金融工具

當具目前可執行法定權力抵銷已確認金額及計劃以淨額結算，或同時變現資產及清償負債時，金融資產與金融負債方可互相抵銷，並於財務狀況表內以淨額呈報。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值項目由手頭現金及活期存款，以及可隨時兌換為已知金額現金、所涉及價值變動風險輕微以及於短時間內到期（一般於購入後三個月內到期）的短期高流通量投資所組成，並構成 貴集團現金管理一部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物由手頭及銀行現金（包括定期存款）以及性質與現金相若而用途不受限制的資產所組成。

撥備

當過去事項導致目前須承擔的責任（法律責任或推定責任），而且日後有可能需要撥付資源償付有關責任所涉及的款項，則會確認撥備，惟該項責任的數額須能夠可靠地予以估計。

當折現的影響屬於重大，撥備確認的數額為預期日後以償付有關責任所需支出於各有關期間末的現值。已折現現值隨時間而有所增加，有關增幅會計入損益表的融資成本賬項內。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。於損益賬外確認的所得稅相關項目於損益表外（不論在其他全面收益或直接於權益）確認。

即期稅務資產及負債按預期從稅務機關收回或向稅務機關支付的款項計算，所依據稅率（及稅法）於各有關期間末已制定或實質上已頒佈，且已考慮 貴集團經營所在國家的現行詮釋及慣例。

遞延稅項乃採用負債法，對於各有關期間末資產及負債的稅基與其用作財務申報的賬面值兩者之一切暫時性差異作出撥備。

所有應課稅暫時性差額均會確認遞延稅項負債，惟於以下情況則除外：

- 倘遞延稅項負債乃由並非屬業務合併的交易中初步確認商譽或資產或負債所產生而在交易時並無影響會計溢利及應課稅溢利或虧損；及
- 就涉及附屬公司及合營企業的投資的應課稅暫時性差額而言，倘可控制撥回暫時性差額的時間，以及暫時性差額可能不會在可見將來撥回。

遞延稅項資產乃按所有可扣減暫時性差額、結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損確認。遞延稅項資產以應課稅溢利將可能用以抵銷可扣減暫時性差額以及結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損可被使用為限確認，惟於以下情況則除外：

- 當遞延稅項資產有關於自初步確認並非業務合併的交易的資產或負債所產生的可扣減暫時性差額，而於交易時其並無影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司及合營公司的投資有關的可扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產僅以可能有暫時性差額將會於可見未來撥回及應課稅溢利將可能用以抵銷暫時性差額可被使用為限予以確認。

附錄一

會計師報告

遞延稅項資產的賬面值於各有關期間末予以審閱，並減至不再可能擁有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產為限。未確認的遞延稅項資產於各有關期間末重新評估，並以可能擁有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產為限確認。

遞延稅項資產及負債以預期資產被變現或清償負債的期間適用之稅率計量，並以於各有關期間末已生效或實際生效的稅率（及稅法）為基準。

遞延稅項資產及遞延稅項負債在、且僅在以下情況下抵銷：貴集團有法律上可執行的權力用當期稅項資產沖抵當期稅項負債；及遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務當局所徵收的所得稅有關聯，不論是對同一應稅實體還是不同的應稅實體徵收的所得稅，也不論應稅實體是按淨值基礎計劃清算當期稅項負債及資產還是同時變現資產和清算負債，只要預期在未來的每個期間清算或收回有重大金額的遞延稅項負債或資產。

政府補助

政府補助於合理確保將可收取補助及符合所有附帶條件時按其公平值確認。倘補助乃與一項開支項目有關，則有關補助於擬用作補償的成本支出期間按系統基準確認為其他收入。

倘補助與一項資產有關，公平值先計入遞延收入賬，並根據相關資產的預期可使用年期按等額分期形式每年計入損益，或從資產的賬面值中減去並通過減少折舊費用的方式計入損益。

倘 貴集團獲得非貨幣資產補貼，則補助乃按面值列賬，並於相關資產的預期可使用年期內按等額分期形式每年計入損益。

收益確認

客戶合約收益

當貨物或服務的控制權按反映 貴集團預期有權獲得以交換該等貨品或服務的代價金額轉移至客戶時，確認客戶合約收益。

當合約中的代價包括可變金額時，代價金額估計為 貴集團就轉讓貨品或服務至客戶而有權獲得的金額。可變代價於合約開始時進行估計並受約束，直至可變代價的相關不確定因素其後獲解決，而確認的累計收入金額不大可能出現重大收入撥回，約束解除。

倘合約中包含為客戶提供超過一年的重大融資利益（撥付轉讓貨品或服務至客戶）的融資部分，則收入按應收金額的現值計量，並使用 貴集團與客戶之間於合同開始時的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約中包含為 貴集團提供重大融資利益的融資部分，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶付款與轉讓承諾貨品或服務之期間少於一年的合約，交易價格不會就重大融資部分的影響使用香港財務報告準則第15號的可行權宜方法進行調整。

於有關期間， 貴集團主要因向客戶提供研發服務而產生收益。收益乃僅於提供服務或轉讓研發成果的控制權以滿足履約責任，且並無未履行責任可能會影響客戶接納結果時方予以確認。於提供服務或轉讓研發成果前，對手方無權收取及耗用研發服務所帶來的利益。

其他收入

利息收入按應計基準使用實際利率法，透過採用將金融工具於預期年期或較短期間（如適用）的估計未來現金收入貼現至金融資產的賬面淨值之比率予以確認。

合約負債

合約負債為向 貴集團已收到客戶代價（或到期代價金額）的客戶轉移貨品或服務的義務。倘客戶在 貴集團向客戶轉移貨品或服務之前支付代價，則在付款或付款到期時（以較早者為準）確認合約負債。合約負債於 貴集團根據合約履行時確認為收益。

以股份為基礎的付款

貴公司設有購股權計劃及受限制股份單位計劃，旨在向為 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）以股份支付的方式收取報酬，而僱員則提供服務作為權益工具的代價（「權益結算交易」）。

就授出與僱員進行權益結算交易的成本參考授出日期的公平值計量。公平值由與 貴集團並無關連的獨立合資格專業估值師釐定，該估值師具備適當資質及經驗對類似以股份為基礎的付款進行估值。進一步詳情載於歷史財務資料附註33。

權益結算交易的成本連同權益相應增幅於表現及／或服務條件達成期間在僱員福利開支確認。於各有關期間末就權益結算交易確認累計開支，直至歸屬日期為止，以反映歸屬期已屆滿部分及 貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。於期內自損益扣除或計入損益的金額指於期初及期末確認的累計開支變動。

釐定獎勵於授出日期的公平值時並無考慮服務及非市場表現條件，惟評估達成條件的可能性，作為 貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分。市場表現條件反映於授出日期的公平值內。獎勵附帶的但並無相關服務要求的任何其他條件均被視為非歸屬條件。非歸屬條件於獎勵公平值反映，並會導致任何獎勵即時支銷，除非亦設有服務及／或表現條件則另作別論。

因未能達致非市場表現及／或服務條件而最終未能歸屬的獎勵不會確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，則交易均被視為已歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否達成，前提為所有其他表現及／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，則最少須確認猶如條款並無修訂的開支。此外，倘任何修訂導致股份支付於修訂日期計量的公平值總額有所增加或對僱員有利，則就該等修訂確認開支。

倘若權益結算獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未就獎勵確認的開支，均應立刻確認。此包括於 貴集團或僱員之控制範圍內之非歸屬條件並未達成之任何獎勵。然而，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，一如前段所述。

計算每股盈利時，未行使購股權的攤薄效應，反映為額外股份攤薄。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地經營的附屬公司之僱員須參與地方市政府運作的中央退休金計劃。該等中國內地經營的附屬公司須將其薪金成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。供款將根據中央退休金計劃規則於應付時從損益中扣除。

外幣

歷史財務資料以人民幣呈列。貴集團旗下各實體自行決定其功能貨幣，且計入各實體財務報表內的項目均以該功能貨幣計量。該等於貴集團旗下實體所錄得外幣交易初步按交易日期其各自的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按各有關期間末時的功能貨幣匯率換算。所有因結算或換算貨幣項目產生的差額均計入損益。

以外幣歷史成本計算的非貨幣項目按首次交易當日的匯率換算。以外幣公平值計算的非貨幣項目按計量公平值當日的匯率換算。換算非貨幣項目而產生的收益或虧損以公平值計量，按確認該項目的公平值變動的收益或虧損一致的方法處理（即其他全面收益或損益已確認的項目的公平值收益或虧損，其匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益確認）。

為釐定初步確認有關資產的匯率、終止確認非貨幣性資產或與預收代價相關的非貨幣性負債時的開支或收入，初步交易日期是指貴集團初步確認非貨幣性資產或預收代價產生的非貨幣性負債的日期。如有多個預付或預收款項，則貴集團須釐定各支付預付款項或收到預收款項的交易日期。

貴公司及若干海外附屬公司的功能貨幣並非人民幣。貴公司的功能貨幣為美元（「美元」）。於各有關期間末時，該等實體的資產及負債按各有關期間末的匯率換算為人民幣，其損益則按年內或期內加權平均匯率換算為人民幣。

因此而產生的匯兌差額乃於其他全面收入確認，並於外匯儲備中累計。出售海外業務時，與該項特定海外業務有關的其他全面收入部分會在損益中確認。

因收購海外業務而產生的任何商譽及因收購而產生的資產及負債賬面值的任何公平值調整均被視為該海外業務的資產及負債及以結算日的匯率換算。

就綜合現金流量表而言，該等實體的現金流量按現金流量日期之匯率換算為人民幣。該等實體於整個年度或期間內經常產生的現金流量乃按年度或期間內的加權平均匯率換算為人民幣。

3. 主要會計判斷及估計

編製貴集團的歷史財務資料要求管理層作出影響收入、開支、資產及負債的已報告數額及其附帶披露以及或然負債的披露之判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素可能引致或須於日後對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

估計的不確定性

下文載列於各有關期間末極可能導致資產與負債賬面值於下一財政年度需要作出重大調整的未來相關重要假設及估計不確定性的其他主要來源。

非金融資產的減值（商譽除外）

貴集團於各有關期間末及二零一九年六月三十日評估所有非金融資產是否出現任何減值跡象。尚未作擬定用途的無形資產每年及於出現減值跡象的其他時候測試減值。其他非金融資產於有跡象顯示賬面值可能無法收回時測試減值。資產或現金產生單位賬面值超過其可回收金額時，即高出其公平值減出售成本及使用值，則存在減值。計量公平值減出售成本時，按以公平基準就類似資產進行具有約束力的銷售交易可得數據，或可觀察所得市價減出售資產的已增加成本得出。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

商譽減值

貴集團最少每年釐定商譽是否減值。此舉須估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。估計使用價值須 貴集團對現金產生單位的預期未來現金流量作出估計，亦須選擇適合折現率以計算該等現金流量的現值。於二零一七年、二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日的商譽賬面值分別為人民幣3,125,000元、人民幣3,125,000元及人民幣3,125,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註14。

金融資產及金融負債的公平值估計

於各有關期間末及於二零一九年六月三十日按公平值計量的若干金融資產及金融負債披露於歷史財務資料附註36。

並無於活躍市場進行買賣的金融投資之公平值乃採用估值法釐定。 貴集團主要基於各有關期間末的市場狀況，利用其判斷選用方法並作出假設。該等假設及估計的變動會對該等金融資產的相關公平值產生重大影響。進一步詳情載於歷史財務資料附註20及37。

貴公司發行的可換股可贖回優先股並無於活躍市場進行買賣，相關公平值乃採用估值法釐定。 貴集團採用貼現現金流量法確定 貴公司的相關股權價值，並採納期權定價法及權益分配模型確定可換股可贖回優先股的公平值。主要假設（如清算時間、贖回時間或[編纂]事件以及各種情景發生的可能性）均基於 貴集團的最佳估計。進一步詳情載於歷史財務資料附註29。

貴集團附屬公司所借可換股貸款顯示嵌入式衍生工具特徵，且 貴集團已將整個工具指定為按公平值計入損益的金融資產。由於彼等並無在活躍市場中買賣， 貴集團採用貼現現金流量法用無風險利率加隱含價差確定其公平值。主要假設（如貼現率）基於 貴集團的最佳估計。進一步詳情載於歷史財務資料附註23及37。

以股份為基礎的付款之公平值計量

貴集團制定二零一五年環球股份計劃、二零一六年環球股份計劃及二零一八年環球股份計劃，並向 貴公司董事、 貴集團僱員及顧問授出購股權及受限制股份單位。購股權的公平值於授出日期由二項式期權定價模式釐定。有關假設的重大估計（包括相關股權價值、貼現率、預期波幅及股息收益率）乃由 貴公司董事會作出。而受限制股份單位的公平值乃通過 貴公司優先股最近期交易價格使用回溯法進行確定。進一步詳情載於歷史財務資料附註33。

4. 經營分部資料

由於 貴集團的收益及經營虧損主要來自中國內地研發相關的活動，且 貴集團大部分可識別經營資產及負債位於中國內地，故並無根據香港財務報告準則第8號經營分部呈列地區分部資料。

有關主要客戶的資料

於有關期間以及截至二零一八年六月三十日及二零一九年六月三十日止六個月，來自佔 貴集團收益10%或以上的各個主要客戶的收益載列如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	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 (未經審核)
客戶A	41	—	—	—
客戶B	20	—	—	—
客戶C	15	—	—	—
客戶D	—	623	453	—
客戶E	—	472	—	—
客戶F	—	175	—	207
	<u>76</u>	<u>1,270</u>	<u>453</u>	<u>207</u>

5. 收入、其他收入及收益

對收益的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	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 (未經審核)
客戶合約收益				
— 研發服務	102	1,617	564	593
客戶合約收益確認時間				
— 於某一時間點	<u>102</u>	<u>1,617</u>	<u>564</u>	<u>593</u>

履約責任於研發服務報告交付後獲達成且付款通常自交付起90天內支付。

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	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 (未經審核)
其他收入及收益				
政府補助 (附註)	10,403	17,543	3,354	16,172
銀行利息收入	213	8,416	85	26,857
理財產品投資所得投資收入	808	1,337	47	8,178
外匯收益淨額	–	4,099	1,940	–
	<u>11,424</u>	<u>31,395</u>	<u>5,426</u>	<u>51,207</u>

附註：已自中國地方政府部門收取用於支持附屬公司研發活動的政府補助。該等政府補助並無任何未履行條件。

6. 年／期內虧損

貴集團虧損已扣除以下各項：

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
		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 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊	13	552	1,078	448	706
使用權資產折舊	16	3,149	4,219	1,575	2,891
其他無形資產攤銷	15	17	91	46	52
核數師酬金		106	103	82	453
可轉換貸款公平值變動	23	–	27,269	–	23,559
可換股可贖回優先股 公平值變動	29	272,686	387,804	213,718	236,962
僱員福利開支 (不包括董事及 最高行政人員的薪酬)：					
工資及薪金		16,623	24,923	7,832	18,444
退休金計劃供款		4,013	5,683	2,942	4,242
員工福利開支		2,319	2,007	990	394
以股份為基礎的付款開支		2,706	6,728	3,365	7,512
		<u>25,661</u>	<u>39,341</u>	<u>15,129</u>	<u>30,592</u>

附錄一

會計師報告

7. 財務成本

對財務成本的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	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 (未經審核)
發行 貴公司可換股可贖回 優先股的交易成本	133	1,994	1,738	978
租賃負債利息	689	662	280	345
第三方貸款利息	1,177	599	262	33
關聯方貸款利息	538	186	145	44
	<u>2,537</u>	<u>3,441</u>	<u>2,425</u>	<u>1,400</u>

8. 董事及最高行政人員薪酬

於有關期間以及截至二零一八年六月三十日及二零一九年六月三十日止六個月，董事及最高行政人員的薪酬總額如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	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 (未經審核)
袍金	-	-	-	-
其他薪酬：				
薪金、花紅、津貼及實物福利	2,613	3,399	1,857	2,306
退休金計劃供款	150	90	43	46
以股份為基礎的付款開支	7,689	58,487	29,243	25,103
	<u>10,452</u>	<u>61,976</u>	<u>31,143</u>	<u>27,455</u>

附錄一

會計師報告

貴公司列位董事於有關期間及截至二零一八年六月三十日止六個月以及截至二零一九年六月三十日止六個月的薪酬載列如下：

截至二零一七年 十二月三十一日止年度	薪金、花紅、 津貼及實物 福利	退休金 計劃供款	以股份為 基礎的付款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
崔霽松	1,812	68	3,083	4,963
趙仁濱	801	82	4,049	4,932
	<u>2,613</u>	<u>150</u>	<u>7,132</u>	<u>9,895</u>
獨立非執行董事：				
張澤民	-	-	557	557
	<u>2,613</u>	<u>150</u>	<u>7,689</u>	<u>10,452</u>
截至二零一八年 十二月三十一日止年度				
	薪金、花紅、 津貼及實物 福利	退休金 計劃供款	以股份為 基礎的付款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
崔霽松	2,437	-	23,180	25,617
趙仁濱	962	90	34,750	35,802
	<u>3,399</u>	<u>90</u>	<u>57,930</u>	<u>61,419</u>
獨立非執行董事：				
張澤民	-	-	557	557
	<u>3,399</u>	<u>90</u>	<u>58,487</u>	<u>61,976</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一九年六月三十日止六個月 (未經審核)	薪金、花紅、 津貼及實物 福利	退休金 計劃供款	以股份為 基礎的付款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
崔霽松	1,668	-	11,055	12,723
趙仁濱	638	46	13,938	14,622
	<u>2,306</u>	<u>46</u>	<u>24,993</u>	<u>27,345</u>
獨立非執行董事：				
張澤民	-	-	110	110
	<u>2,306</u>	<u>46</u>	<u>25,103</u>	<u>27,455</u>
截至二零一八年六月三十日止六個月 (未經審核)				
執行董事：				
崔霽松	1,359	-	11,590	12,949
趙仁濱	498	43	17,375	17,916
	<u>1,857</u>	<u>43</u>	<u>28,965</u>	<u>30,865</u>
獨立非執行董事：				
張澤民	-	-	278	278
	<u>1,857</u>	<u>43</u>	<u>29,243</u>	<u>31,143</u>

於有關期間以及截至二零一八年六月三十日及二零一九年六月三十日止六個月，並無已付或應付 貴公司其他董事酬金，亦無任何董事已放棄或同意放棄任何酬金的安排。

附錄一

會計師報告

9. 五名最高薪僱員

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一八年六月三十日及二零一九年六月三十日止六個月，五名最高薪僱員分別包括兩名、兩名、兩名、兩名董事，其薪酬詳情載於歷史財務資料附註8。並非 貴公司董事或最高行政人員的餘下三名、三名、三名、三名最高薪僱員的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	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 (未經審核)
薪金、花紅、津貼及實物福利	2,592	3,198	1,051	1,955
退休金計劃供款	279	141	86	-
以股份為基礎的付款	1,422	3,050	1,525	4,506
	<u>4,293</u>	<u>6,389</u>	<u>2,662</u>	<u>6,461</u>

酬金屬於以下組別的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的人數如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年 (未經審核)	二零一九年 (未經審核)
零至1,000,000港元	-	-	2	-
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1	-	1
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1	1	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1	-	-	-
4,000,001港元至4,500,000港元	-	1	-	1
	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>2</u>

* 於有關期間及截至二零一八年六月三十日及二零一九年六月三十日止六個月，根據二零一五年環球股份計劃，非董事及非最高行政人員最高薪僱員就其向 貴集團提供的服務獲授購股權及受限制股份單位，有關進一步詳情載於歷史財務資料附註33。該等已授出購股權及受限制股份單位的公平值乃於各授出日期釐定，且已於歸屬期在綜合損益表中確認，而於有關期間及截至二零一八年六月三十日及二零一九年六月三十日止六個月歷史財務資料所列金額已計入以上非董事及非最高行政人員最高薪僱員薪酬披露資料中。

10. 所得稅

貴集團須按實體基準就 貴集團成員公司所處及經營所在司法轄區產生或獲得的溢利繳納所得稅。

開曼群島

根據開曼群島現行法律， 貴公司毋須就收入或資本收益繳納稅項。此外， 貴公司向其股東支付股息後，概不就任何股息付款徵收開曼群島預扣稅。

英屬處女群島

根據英屬處女群島（「英屬處女群島」）現行法律，越揚有限公司毋須就收入或資本收益繳納稅項。此外，越揚有限公司向其股東支付股息後，概不就任何股息付款徵收英屬處女群島預扣稅。

附錄一

會計師報告

香港

於有關期間及截至二零一八年六月三十日及二零一九年六月三十日止六個月，在香港註冊成立的附屬公司須就在香港產生的估計應課稅溢利按16.5%的稅率繳納所得稅。

中國內地

根據中國企業所得稅法及相關法規（「企業所得稅法」），在中國內地營運的附屬公司須按25%的稅率就應課稅收入繳納企業所得稅。由於北京諾誠健華醫藥科技有限公司及南京天印健華醫藥科技有限公司（「InnoCare南京」）分別於二零一七年及二零一八年獲評為高新技術企業，可享稅收優惠待遇，故於三年期間可享有15%的優惠稅率。

澳洲

於有關期間及截至二零一八年六月三十日及二零一九年六月三十日止六個月，在澳洲註冊成立的附屬公司須就在澳洲產生的估計應課稅溢利按27.5%的稅率繳納所得稅。

美國

於美國特拉華州註冊成立的附屬公司須按21%的稅率繳納法定美國聯邦企業所得稅。同時，於有關期間以及截至二零一九年六月三十日止六個月，亦須按8.7%的稅率繳納特拉華州法定所得稅。

採用 貴集團大部分註冊所在司法轄區法定稅率計算的除稅前虧損適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	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)	(未經審核)
除稅前虧損	(341,734)	(554,023)	(279,365)	(321,860)
按法定稅率25%計算的稅項	(85,434)	(138,506)	(69,841)	(80,465)
其他司法轄區稅率差異的影響	70,811	114,222	62,037	65,140
若干附屬公司適用的優惠稅率	1,383	871	1,540	8,820
研發成本的額外扣除	(7,806)	(17,287)	(3,750)	(14,915)
未確認稅項虧損	20,739	40,377	9,992	21,398
不可扣稅開支	307	323	22	22
按 貴集團實際稅率計算的稅項支出	-	-	-	-

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年六月三十日及二零一九年六月三十日止六個月， 貴集團亦分別擁有稅項虧損人民幣119,115,749元、人民幣295,829,742元、人民幣167,758,539元及人民幣480,239,454元，虧損產生後一至五年內可用於抵銷公司未來應課稅溢利。

並未就該等虧損確認遞延稅項資產，因為該等虧損產生於附屬公司，而該等附屬公司產生虧損已持續一段時間，且不認為將來可能有應課稅溢利以抵銷該等稅項虧損。

附錄一

會計師報告

11. 股息

貴公司概無就有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月宣派及派付股息。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股虧損資料未予列出，由於於有關期間的各呈報日期及截至二零一九年六月三十日止六個月普通股數目與緊隨 貴公司股份[編纂]完成後的普通股數目不同，就本報告而言，列入每股虧損資料並不具有意義。

13. 物業、廠房及設備

	廠房及機器 人民幣千元	設備及服務器 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一七年十二月三十一日						
於二零一七年一月一日：						
成本	809	907	82	54	-	1,852
累計折舊	(121)	(223)	(9)	(2)	-	(355)
賬面淨值	<u>688</u>	<u>684</u>	<u>73</u>	<u>52</u>	<u>-</u>	<u>1,497</u>
於二零一七年一月一日，						
扣除累計折舊	688	684	73	52	-	1,497
添置	1,217	167	33	-	-	1,417
年內計提折舊	(263)	(249)	(20)	(20)	-	(552)
於二零一七年十二月三十一日，						
扣除累計折舊	<u>1,642</u>	<u>602</u>	<u>86</u>	<u>32</u>	<u>-</u>	<u>2,362</u>
於二零一七年十二月三十一日：						
成本	2,026	1,074	115	54	-	3,269
累計折舊	(384)	(472)	(29)	(22)	-	(907)
賬面淨值	<u>1,642</u>	<u>602</u>	<u>86</u>	<u>32</u>	<u>-</u>	<u>2,362</u>
二零一八年十二月三十一日						
於二零一八年一月一日：						
成本	2,026	1,074	115	54	-	3,269
累計折舊	(384)	(472)	(29)	(22)	-	(907)
賬面淨值	<u>1,642</u>	<u>602</u>	<u>86</u>	<u>32</u>	<u>-</u>	<u>2,362</u>
於二零一八年一月一日，						
扣除累計折舊	1,642	602	86	32	-	2,362
添置	2,810	315	32	-	467	3,624
年內計提折舊	(739)	(294)	(29)	(16)	-	(1,078)
於二零一八年十二月三十一日，						
扣除累計折舊	<u>3,713</u>	<u>623</u>	<u>89</u>	<u>16</u>	<u>467</u>	<u>4,908</u>

附錄一

會計師報告

	廠房及機器 人民幣千元	設備及服務器 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日：						
成本	4,836	1,389	147	54	467	6,893
累計折舊	(1,123)	(766)	(58)	(38)	-	(1,985)
賬面淨值	<u>3,713</u>	<u>623</u>	<u>89</u>	<u>16</u>	<u>467</u>	<u>4,908</u>
二零一九年六月三十日 (未經審核)						
於二零一九年一月一日：						
成本	4,836	1,389	147	54	467	6,893
累計折舊	(1,123)	(766)	(58)	(38)	-	(1,985)
賬面淨值	<u>3,713</u>	<u>623</u>	<u>89</u>	<u>16</u>	<u>467</u>	<u>4,908</u>
於二零一九年一月一日，						
扣除累計折舊	3,713	623	89	16	467	4,908
添置	60	234	11	-	2,519	2,824
期內計提折舊	(497)	(180)	(19)	(10)	-	(706)
於二零一九年六月三十日，						
扣除累計折舊	<u>3,276</u>	<u>677</u>	<u>81</u>	<u>6</u>	<u>2,986</u>	<u>7,026</u>
於二零一九年六月三十日：						
成本	4,896	1,623	158	54	2,986	9,717
累計折舊	(1,620)	(946)	(77)	(48)	-	(2,691)
賬面淨值	<u>3,276</u>	<u>677</u>	<u>81</u>	<u>6</u>	<u>2,986</u>	<u>7,026</u>

於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月，貴公司的若干附屬公司享有設備相關的政府補助。該等政府補助詳情如下：

- (a) 貴公司的附屬公司北京諾誠健華醫藥科技有限公司（「InnoCare北京諾誠」）已自二零一七年起免費取得由當地政府購置及擁有的若干設備使用權，用作開展研發活動。貴集團按面值入賬該等政府補助。
- (b) 貴公司附屬公司InnoCare南京已自初始交付日期起免費取得由當地政府購置及擁有的若干設備使用權，期限為5年，用作開展研發活動。貴集團按面值將該等政府補助入賬。

附錄一

會計師報告

14. 商譽

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
年／期初及年／期末成本及賬面淨值	3,125	3,125	3,125

商譽乃因收購 貴集團附屬公司InnoCare北京諾誠而產生。

商譽減值測試

所收購的該附屬公司產生的現金流量獨立於 貴集團其他附屬公司產生的現金流量。因此，管理層認為，InnoCare北京諾誠為單獨現金產生單位（「現金產生單位」）。就進行減值測試而言，商譽被分配至所收購的該附屬公司。

現金產生單位的可收回金額乃基於使用以高級管理層批准的20年期（基於有關專利的有效期）財務預算為基準作出的現金流量預測計算的使用價值釐定。截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，現金流量預測採用的貼現率分別為18%及14%。推算現金流量採用的預算期增長率及毛利率乃基於預期市場發展釐定。 貴集團高級管理人認為，鑒於年內現金產生單位內部開發的新技術，該增長率及毛利率屬合理。

基於商譽減值測試的結果，於二零一七年及二零一八年十二月三十一日現金產生單位的可收回金額超過其賬面值。另外，截至二零一九年六月三十日並無發現減值跡象，且 貴公司董事認為並無必要於該日期就商譽計提減值撥備。

考慮到基於上文所述有足夠緩衝範圍， 貴公司董事認為任何主要假設的任何合理可能變動將不會導致現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。

15. 其他無形資產

	開發成本	軟件	總計
	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			
於二零一七年一月一日：			
成本	36,580	56	36,636
累計攤銷	—	(39)	(39)
賬面淨值	36,580	17	36,597
於二零一七年一月一日的成本，扣除累計攤銷	36,580	17	36,597
年內計提攤銷	—	(17)	(17)
於二零一七年十二月三十一日	36,580	—	36,580

附錄一

會計師報告

	開發成本	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日：			
成本	36,580	56	36,636
累計攤銷	—	(56)	(56)
賬面淨值	<u>36,580</u>	<u>—</u>	<u>36,580</u>
二零一八年十二月三十一日			
於二零一八年一月一日：			
成本	36,580	56	36,636
累計攤銷	—	(56)	(56)
賬面淨值	<u>36,580</u>	<u>—</u>	<u>36,580</u>
於二零一八年一月一日的成本，扣除累計攤銷	36,580	—	36,580
添置	—	458	458
年內計提攤銷	—	(91)	(91)
於二零一八年十二月三十一日	<u>36,580</u>	<u>367</u>	<u>36,947</u>
於二零一八年十二月三十一日：			
成本	36,580	514	37,094
累計攤銷	—	(147)	(147)
賬面淨值	<u>36,580</u>	<u>367</u>	<u>36,947</u>
二零一九年六月三十日（未經審核）			
於二零一九年一月一日：			
成本	36,580	514	37,094
累計攤銷	—	(147)	(147)
賬面淨值	<u>36,580</u>	<u>367</u>	<u>36,947</u>
於二零一九年一月一日的成本，扣除累計攤銷	36,580	367	36,947
添置	—	10	10
期內計提攤銷	—	(52)	(52)
於二零一九年六月三十日	<u>36,580</u>	<u>325</u>	<u>36,905</u>
於二零一九年六月三十日：			
成本	36,580	524	37,104
累計攤銷	—	(199)	(199)
賬面淨值	<u>36,580</u>	<u>325</u>	<u>36,905</u>

二零一六年通過業務合併購入的開發成本主要與奧布替尼產品的開發有關。

開發成本的減值測試

貴集團管理層於有關期間就尚不可使用的開發成本進行年度減值測試。就減值測試而言，開發成本被分配至奧布替尼生產線層面的現金產生單位，其應能夠獨立於其他產品產生現金流量。

現金產生單位的可收回金額乃基於使用以 貴集團高級管理層批准的17年期（基於有關專利的有效期）財務預算為基準作出的現金流量預測計算的使用價值釐定。截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，現金流量預測採用的貼現率分別為18%及14%。推算現金流量採用的預算期增長率及毛利率乃基於預期市場發展釐定。 貴集團高級管理人認為，鑒於年內 貴集團內部開發的新技術，該增長率及毛利率屬合理。

基於減值測試的結果，於二零一七年及二零一八年十二月三十一日現金產生單位的可收回金額超過其賬面值。另外，截至二零一九年六月三十日並無發現減值跡象，且 貴公司董事認為並無必要於該日期就開發成本計提減值撥備。

考慮到基於評估有足夠緩衝範圍， 貴公司董事認為任何主要假設的任何合理可能變動將不會導致現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。

16. 使用權資產／租賃負債

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
使用權資產			
非流動資產	9,716	13,053	11,287
租賃負債			
流動負債	2,801	5,332	7,038
非流動負債	7,063	7,791	3,931
	<u>9,864</u>	<u>13,123</u>	<u>10,969</u>

於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月， 貴公司若干附屬公司獲當地政府授予佔用其擁有的若干樓宇。該等政府補助詳情如下：

- (a) 貴公司的附屬公司InnoCare北京諾誠已按低於市場租金的價格兩座樓宇（分別6,640平方米及1,650平方米）的使用權，期限分別為二零一六年一月至二零二零年十二月及二零一六年六月至二零二一年五月，用作開展研發活動。 貴集團按面值將該等政府補助入賬。
- (b) 貴公司附屬公司InnoCare南京已免費取得一座樓宇（3,350平方米）的使用權，期限為二零一五年五月至二零二零年五月，用作開展運營及研發活動。此外，該樓宇的初始租賃裝修的開支由當地政府承擔。 貴集團按面值將該等政府補助入賬。

附錄一

會計師報告

於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月 貴集團的使用權資產及租賃負債賬面值以及變動如下：

	辦公室及實驗室	
	使用權資產	租賃負債
	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日	12,865	13,099
折舊開支	(3,149)	–
應計利息	–	689
付款	–	(3,924)
於二零一七年十二月三十一日	<u>9,716</u>	<u>9,864</u>
減：即期部分		(2,801)
非即期部分		<u>7,063</u>
於二零一八年一月一日	9,716	9,864
添置	7,556	7,556
折舊開支	(4,219)	–
應計利息	–	662
付款	–	(4,959)
於二零一八年十二月三十一日	<u>13,053</u>	<u>13,123</u>
減：即期部分		(5,332)
非即期部分		<u>7,791</u>
於二零一九年一月一日	13,053	13,123
添置	1,125	1,125
折舊開支	(2,891)	–
應計利息	–	345
付款	–	(3,624)
於二零一九年六月三十日（未經審核）	<u>11,287</u>	<u>10,969</u>
減：即期部分		(7,038)
非即期部分		<u>3,931</u>

於有關期間及截至二零一八年六月三十日及二零一九年六月三十日止六個月 貴集團分別確認短期租賃的租賃開支人民幣101,000元、人民幣104,000元、人民幣52,000元及人民幣54,000元。

附錄一

會計師報告

17. 於合營公司的投資

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
分佔資產淨值	1,163	1,159	1,159

貴集團的合營公司詳情如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊及 營業地點	所有權權益百分比			主要業務
			所有權權益	投票權	溢利分佔	
北京天實醫藥科技有限 公司 (「InnoCare北京天實」)	人民幣2,000,000元	中國	50%	50%	50%	研發
北京天諾健成醫藥科技 有限公司 (「InnoCare北京天諾」)	人民幣2,000,000元	中國	50%	50%	50%	研發

下表列示 貴集團並非個別重大的合營公司的匯總財務資料：

	十二月三十一日		六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
分佔合營公司年度／期間溢利及虧損	31	(4)	-
貴集團於合營公司投資的賬面總額	1,163	1,159	1,159

18. 其他非流動資產

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
土地使用權預付款項	-	77,137	77,137
其他長期資產預付款項	880	1,326	5,996
	880	78,463	83,133

附錄一

會計師報告

19. 按金、預付款項及其他應收款項

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
可收回增值稅	3,791	7,004	10,166
應收利息	–	6,272	13,378
預付款項	838	3,291	4,197
其他應收款項	2,049	1,221	1,535
	<u>6,678</u>	<u>17,788</u>	<u>29,276</u>

列入上述結餘的金融資產為不計息、無抵押且須按要求償還，並與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。

20. 投資

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
按公平值計入損益計量的投資 (附註(i))	<u>–</u>	<u>169,054</u>	<u>107,544</u>
按攤銷成本計量的投資 (附註(ii))	<u>10,023</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

附註：

(i) 按公平值計入損益計量的投資

按公平值計入損益計量的投資為以人民幣計值的理財產品，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六月三十日止六個月的預期收益率分別為每年3.6%至4.6%及3.45%至3.8%。所有該等理財產品的收益並無保證，因此其合約現金流量並不合資格僅用於本金及利息付款。因此彼等按公平值計入損益計量。

公平值使用基於管理層判斷的預期收益率按貼現現金流量計算，並在第二級公平值層級內。

(ii) 按攤銷成本計量的投資

按攤銷成本計量的投資為以人民幣計值的理財產品，截至二零一七年十二月三十一日止年度保證收益率為每年2.8%。該投資乃持作收取合約現金流量，而該投資的合約現金流量合資格僅用於本金及利息付款，因此其按攤銷成本計量。

附錄一

會計師報告

21. 現金及銀行結餘

貴集團

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
現金及銀行結餘	36,874	1,876,618	2,255,394
減：			
收購時原到期日超過三個月 但少於一年的定期存款	—	(631,414)	(426,231)
現金及現金等價物	<u>36,874</u>	<u>1,245,204</u>	<u>1,829,163</u>
以下列貨幣計值：			
人民幣	30,713	953,130	1,016,799
美元	6,037	292,020	808,712
其他	124	54	3,652
現金及現金等價物	<u>36,874</u>	<u>1,245,204</u>	<u>1,829,163</u>

貴公司

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
現金及銀行結餘	20	909,431	1,212,601
減：			
收購時原到期日超過三個月 但少於一年的定期存款	—	(631,414)	(426,231)
現金及現金等價物	<u>20</u>	<u>278,017</u>	<u>786,370</u>
以下列貨幣計值：			
美元	20	278,017	786,370

人民幣不能自由兌換其他外幣，然而，根據中國內地外匯管治條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准透過授權開展外匯兌換業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按每日銀行存款利率之浮動利率計息。定期存款的存款期介乎三個月至十二個月（視貴集團的即時現金需求而定），按短期定期存款利率計息。銀行結餘及定期存款存放在近期並無違約記錄的信譽良好的銀行中。

附錄一

會計師報告

22. 貿易應付款項

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
按發票日期計賬齡為三個月內的貿易應付款項	2,958	2,193	3,073

貿易應付款項不計息，通常按90天期限結算。

23. 可轉換貸款

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非即期部分 可轉換貸款	-	957,269	980,828

可轉換貸款
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	-
所得款項	930,000
公平值變動	27,269
於二零一八年十二月三十一日	<u>957,269</u>
於二零一九年一月一日	957,269
公平值變動	23,559
於二零一九年六月三十日 (未經審核)	<u>980,828</u>

於二零一八年八月，廣州諾誠健華醫藥科技有限公司（「InnoCare廣州」）由廣州凱得科技發展有限公司（「廣州凱得」）及貴公司的附屬公司共同成立。此外，廣州凱得向InnoCare廣州提供可轉換貸款人民幣930百萬元，按6.5%的年利率計息及於二零二四年十二月三十一日到期。根據貸款協議，廣州凱得獲授期權可在若干條件下將貸款轉換為InnoCare廣州的普通股。貴集團不會將任何嵌入衍生工具自主體工具中分開並將來自廣州凱得附帶可轉換權利的貸款（「可轉換貸款」）指定為按公平值計入損益的金融負債。進一步詳情載於歷史財務資料附註37。

附錄一

會計師報告

25. 其他應付款項及應計費用

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
所收購其他無形資產的應付款項	16,000	–	–
應付工資	2,786	4,378	638
除所得稅以外的稅項	217	575	671
物業、廠房及設備應付款項	928	–	–
應付利息	185	–	–
合約負債	–	190	198
其他應付款項	970	254	238
	<u>21,086</u>	<u>5,397</u>	<u>1,745</u>

其他應付款項不計息及須按要求償還。

26. 遞延收入

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
政府補助			
即期	2,234	90	44
非即期	420	61,398	66,446
	<u>2,654</u>	<u>61,488</u>	<u>66,490</u>

於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月政府補助的變動如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
於一月一日	9,931	2,654	61,488
年／期內收到的補助	2,234	61,068	5,092
於損益內確認的金額	(9,511)	(2,234)	(90)
於年／期末	<u>2,654</u>	<u>61,488</u>	<u>66,490</u>

補助涉及自地方政府部門收取以支持附屬公司研發活動的補貼。當滿足補助條件時則會於損益內確認補助。

27. 遞延稅項負債

開發成本

人民幣千元

於二零一七年、二零一八年十二月三十一日及
二零一九年六月三十日（未經審核）

6,036

與開發成本相關的遞延稅項負債乃於二零一六年的業務合併中確認，適用稅率為16.5%。由於無形資產尚無法使用及管理層並未發現任何減值跡象，因此於有關期間及截至二零一八年六月三十日及二零一九年六月三十日止六個月，並無遞延稅項於綜合損益表中扣除。

28. 關聯方貸款

關聯方貸款產生自 貴公司可換股可贖回優先股持有人的貸款，其中不計息貸款6.59百萬美元於二零一七年四月借取及於二零一八年二月償清，而其他貸款1.28百萬美元乃於二零一七年七月借取，按年利率1%計息。貸款將於(i)二零二三年七月二十一日及(ii) 貴公司股份[編纂]完成時（以較早者為準）償還。

29. 可換股可贖回優先股

貴集團及 貴公司

貴公司發行的可換股可贖回優先股（「優先股」）乃於未來若干事件發生時贖回。該等工具亦可隨時由持有人[編纂]轉換為 貴公司的普通股，或於 貴公司股份[編纂]時或經各類優先股的大多數持有人協定後自動轉換為普通股。

自註冊成立日期起， 貴公司已通過發行優先股完成多輪融資安排，詳情載列如下：

	發行日期	購買價（每股美元）		優先股數目		總代價	
		股份 拆細前	股份 拆細後	股份 拆細前	股份 拆細後	以美元 計值	人民幣 等值
A系列 優先股	二零一六年 三月六日	1.2420	0.0248	1,110,000	55,500,000	1,484,772	9,693,182
B1系列 優先股	二零一六年 四月二十九日	2.8720	0.0574	1,323,000	66,150,000	3,799,681	25,000,000
B2系列 優先股	二零一七年 一月二十六日	N/A	0.0545	N/A	55,566,000	3,030,348	21,003,948
B1系列優先股 (附註b)	二零一七年 七月二十七日	N/A	0.0574	N/A	(22,200,000)	(1,275,047)	(8,595,729)
B3系列 優先股	二零一七年 十月四日	N/A	0.0570	N/A	26,460,000	1,508,706	10,017,657
C系列 優先股	二零一八年 二月五日	N/A	0.3780	N/A	145,506,500	55,000,000	346,310,400
D1系列 優先股	二零一八年 十一月二十八日	N/A	0.8794	N/A	182,518,529	160,500,000	1,107,205,000
D2系列 優先股	二零一九年 六月二十一日	N/A	0.8794	N/A	22,743,742	19,999,980	136,943,863

附註(a)：根據 貴公司於二零一六年九月六日通過的股東決議案，已發行可換股可贖回優先股的每股法定股份拆細為50倍，面值為0.000002元。

附註(b)：根據於二零一七年七月二十一日通過的股東決議案，貴公司自King Bridge Investments Limited (「King Bridge」) 購回22,200,000股已發行可換股可贖回優先股，總代價為1,275,047美元加相關利息。於訂立有關購回協議時，優先股附帶的所有權利已終止。

附註(c)：B系列優先股包括B1系列優先股、B2系列優先股及B3系列優先股；D系列優先股包括D1系列優先股及D2系列優先股。

所有系列優先股的主要條款概述如下：

股息權利

於[編纂] (定義見下文) 前，貴公司及其附屬公司進行股息宣派或派付或任何其他類型的溢利分派，以及貴公司及其附屬公司股息政策作出重大變更須事先取得貴公司董事會批准 (包括B系列董事、C系列董事及D系列董事分別投出贊成票，而該等投票不應被無理扣留或延遲)。優先股持有人應有權獲得與普通股按已轉換基準作出的宣派或派付相同的股息及分派。截至本報告日期，貴公司並無宣派任何股息。

[編纂] 定義為經貴公司 (或事先經優先股持有人書面同意為[編纂]而成立的其他公司) 股份根據適用證券法規定的文件或[編纂]通函於國際認可的證券交易所或任何中國證券交易所進行的獲公司[編纂]，致使貴公司部分股份可自由買賣。

轉換選擇權

優先股可隨時按持有人的選擇權轉換為普通股，或於下列時間按當時生效的適用轉換價格自動轉換為普通股：(i)[編纂]結束時；或(ii)(a)就A系列優先股及B系列優先股而言，於事先經至少三分之二(2/3)A系列優先股及B系列優先股持有人書面同意 (作為單一類別共同投票) 時；(b)就C系列優先股而言，於事先經絕大多數C系列優先股持有人書面同意 (作為單一類別單獨投票) 時；(c)就D系列優先股而言，於事先經絕大多數D系列優先股持有人書面同意 (作為單一類別單獨投票) 時。

清算優先權

發生無論為自願或非自願的視同清算事件 (定義見下文) 時，於向任何普通股股東作出任何分派前向貴公司董事作出的分派須按以下方式進行：

首先，當時尚未行使D系列優先股的持有人應有權就該等持有人所持各D系列優先股收取股息，在同等條件下，優先將任何資產或資金分派予C系列優先股、B系列優先股、A系列優先股或普通股持有人 (因彼等擁有該等股份的所有權)，而該金額等於：D系列初始發行價加等同於該等D系列初始發行價10%的年投資回報 (計算自D系列初始發行日起至付款日)，再加與D系列優先股相關的任何已宣派但未派付股息 (「D系列優先金額」)；

其次，當時尚未行使C系列優先股的持有人應有權就該等持有人所持各C系列優先股收取股息，在同等條件下，優先將任何資產或資金分派予B系列優先股、A系列優先股或普通股持有人 (因彼等擁有該等股份的所有權)，而該金額等於：C系列初始發行價加等同於該等C系列初始發行價10%的年投資回報 (計算自C系列初始發行日起至付款日)，再加與C系列優先股相關的任何已宣派但未派付股息 (「C系列優先金額」)；

第三，當時尚未行使B系列優先股的持有人及A系列優先股持有人應有權就B系列優先股及A系列優先股各自收取股息，在同等條件下，優先將任何資產或資金分派予普通股持有人（因彼等擁有該等股份的所有權），而該金額等於：

- i. 就各B系列優先股而言，為B系列初始發行價的100%加等同於該等B系列初始發行價12%的年投資回報（計算自B系列初始發行日起至付款日），再加與該等B系列優先股相關的任何已宣派但未派付股息（「B系列優先金額」）；及
- ii. 就各A系列優先股而言，為A系列初始發行價的100%加等同於該等A系列初始發行價12%的年投資回報（計算自A系列初始發行日起至付款日），再加與該等A系列優先股相關的任何已宣派但未派付股息（「A系列優先金額」）。

倘可用於分派的資產及資金不足以向有關持有人支付全部優先金額，則可合法用作分派的全部資產及資金應於相關類別優先股的持有人中按比例進行分派各有關持有人有權收取的金額。

於向優先股持有人作出悉數分派或派付款項後，可用作向股東分派的餘下資產及資金其後應按照各有關持有人所持股份數目於優先股及普通股持有人中按比例進行分派，就此而言，全部有關證券猶如已於緊接相關視同清算事件（定義見下文）前轉換為普通股。

儘管有以上所述，倘任何優先股的任何持有人有權收取的每股金額合共超出其初始發行價3倍（「參與金額上限」），有關優先股的持有人將有權於有關視同清算事項（定義見下文）後按其絕對酌情收取以下各項的較高者：(i)參與金額上限；或(ii)有關持有人在所有優先股已於緊接相關視同清算事件（定義見下文）前轉換為普通股的情況下本將收取的金額。

「視同清算事項」被定義為：(a) 貴公司任何清算、清盤或解散；(b) 貴公司及其附屬公司（作為一個整體）於單項交易或一系列相關交易中向第三方出售、租賃、轉讓或另行處置全部或絕大部分資產；(c) 貴公司及其附屬公司（作為一個整體）於單項交易或一系列相關交易中向第三方轉讓或獨家授權全部或絕大部分知識產權；(d)向第三方出售、轉讓或另行處置 貴公司大部分股本證券（包括所有已發行及發行在外的股份、可於轉換後或行使所有可轉換或可行使證券後發行的股份、根據股票期權計劃（「股票期權計劃」）授權或保留的股份以及任何其他期權計劃及擔保）；或(e) 貴公司及其附屬公司（作為一個整體）由第三方兼併、合併、聯合或收購，或 貴公司及其附屬公司（作為一個整體）與任何其他業務實體進行其他公司重組、債務償還安排或業務合併（ 貴公司股東於緊接有關兼併、合併或業務合併前所持股份不再相當於存續業務實體於緊接有關兼併、合併或業務合併前未購回股本的過半數表決權）。惟下列事件不得視作視同清算事項：(i) 貴公司附屬公司之間的任何兼併或合併；或(ii)僅為 貴公司遷冊而進行的任何兼併或合併。

贖回特徵

於以下情況（以較早者為準）後的任何時間：(i)任何擔保人對其在交易文件（定義見下文）項下作出的任何聲明、保證、協議、契諾或承諾存在任何重大虛假陳述、不準確或違背情況，或任何擔保人作出會對 貴公司及其附屬公司產生重大不利影響（定義見下文）的欺詐或故意不當行為，或(ii)倘 貴公司[編纂]未能於D系列普通股發行日期5週年時完成，任何優先股的任何持有人可要求 貴公司根據以下條款的順序、程序及其他規定，以合法可動用資金贖回該等將被贖回持有人所持有的全部或部分尚未行使優先股

贖回價應由 貴公司支付予優先股持有人，金額為各優先股初始發行價格的100%，另加：

- i. 有關股份的任何已宣派但未派付股息及A系列優先股8%年複合回報率（計算自A系列初始發行日起至A系列贖回價實際悉數清償日）（「A系列贖回價」）；
- ii. 有關股份的任何已宣派但未派付股息及B系列優先股8%年複合回報率（計算自B系列初始發行日起至B系列贖回價實際悉數清償日）（「B系列贖回價」）；
- iii. 有關股份的任何已宣派但未派付股息及C系列優先股15%年複合回報率（計算自C系列初始發行日起至C系列贖回價實際悉數清償日）（「C系列贖回價」）；
- iv. 加上有關股份的任何已宣派但未派付股息及D系列優先股8%年複合回報率（計算自D系列初始發行日起至D系列贖回價實際悉數清償日）（「D系列贖回價」）；

「交易文件」被定義為截至二零一八年十一月二十八日經第二次修訂及重列的股東協議、D系列股份認購協議、 貴公司經第五次修訂及重列的組織章程大綱及細則、D系列優先股認購人的管理權證書、與獲D系列優先股持有人委任的 貴公司董事訂立的彌償協議，及任何其他以書面形式就本文擬進行交易所訂立的協議。

「重大不利影響」被定義為對(a)任何擔保人完成或進行D系列股份認購協議擬定交易的能力；或(b) 貴公司及其附屬公司整體的營運、經營業績、財務狀況或其他狀況、財產、資產、負債、業務或前景產生的重大不利影響。

貴集團並無將任何嵌入式衍生工具從主合同中分離，並已將全部工具指定為按公平值計入損益的金融負債。任何直接應佔交易成本於損益確認為財務成本。初始確認後，優先股公平值變動於損益內確認，而信貸風險變動應佔部分除外，其應於其他全面收益中確認（如有）。 貴集團董事認為，於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月內，信貸風險並無重大變動。

除非優先股股東要求 貴公司於各有關期間末及二零一九年六月三十日後12個月內贖回優先股，否則可換股可贖回優先股被分類為非流動負債。

附錄一

會計師報告

可換股可贖回優先股的變動載列如下：

	A 系列 優先股	B系列 優先股	C系列 優先股	D系列 優先股	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	15,234	30,828	–	–	46,062
發行	–	31,029	–	–	31,029
贖回	–	(8,596)	–	–	(8,596)
公平值變動	87,686	185,000	–	–	272,686
貨幣換算差額	(3,507)	(7,358)	–	–	(10,865)
於二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日	99,413	230,903	–	–	330,316
發行	–	–	346,310	831,477	1,177,787
公平值變動	62,614	142,821	180,684	1,685	387,804
貨幣換算差額	6,543	14,895	21,877	(4,472)	38,843
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日	168,570	388,619	548,871	828,690	1,934,750
發行	–	–	–	412,672	412,672
公平值變動	20,421	46,846	61,110	108,585	236,962
貨幣換算差額	299	691	971	1,274	3,235
於二零一九年六月三十日 (未經審核)	<u>189,290</u>	<u>436,156</u>	<u>610,952</u>	<u>1,351,221</u>	<u>2,587,619</u>

貴集團運用現金流貼現方法釐定 貴公司的相關權益價值及採納期權定價法及權益分配模型釐定可換股可贖回優先股的公平值。主要假設載列如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貼現率	18%	14%	14%
無風險利率	2.37%	2.61%	1.93%
缺乏流動性折讓	21%	16%	14%
波幅	62%	59%	59%

貼現率(稅前)按截至估值日期的加權平均資本成本估計。貴集團根據截至各估值日期到期年限與各評估日期至預期清算日期間接近的美國政府債券的收益率估計無風險利率。缺乏流動性折讓乃根據期權定價法估計。根據期權定價法，認沽期權成本(可在私有股份出售前對沖價格變動)被視為確定缺乏流動性折讓的基準。波幅基於可資比較公司於估值日期的隱含波幅估計。贖回特性及清算優先權各自的可能性權重基於 貴集團的最佳估計。除上文採納的假設外，於估值日期釐定優先股公平值時亦計入 貴公司對未來表現的預測。

管理層認為，該等工具信貸風險變動所造成的優先股公平值變動並不重大。

30. 股本

貴公司於二零一五年十一月三日在開曼群島註冊成立，初始法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。於二零一六年九月，法定股本進一步拆細為25,000,000,000股每股面值0.000002美元的股份。

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
已發行及繳足：			
194,461,950股每股面值			
0.000002美元的普通股	3	3	3

31. 儲備

於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月，貴集團儲備及其變動的金額乃於綜合權益變動表中呈列。

(a) 其他儲備

貴集團的其他儲備包括：

- (i) 購買非控股股東持有其附屬公司餘下10%股份的代價超出所收購附屬公司資產淨值的賬面值的部分；及
- (ii) 出資來自貴公司優先股持有人。貴公司於二零一七年四月從King Bridge獲得免息貸款6.59百萬美元（附註28）。貴公司管理層於初始確認時按公平值計量貸款，且貸款金額與其公平值之間的差額被視為向貴公司的出資。貸款已於二零一八年二月由貴公司悉數償清。

(b) 外匯儲備

外匯儲備用於記錄換算功能貨幣並非人民幣的實體之財務報表所產生的外匯差額。

32. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

除附註35(a)(i)所述交易外，於有關期間及截至二零一八年六月三十日及二零一九年六月三十日止六個月並無重大非現金交易。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動產生的負債變動

下表詳列 貴集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債乃現金流量已經或未來現金流量將會在 貴集團綜合現金流量表內分類為融資活動所得現金流量的負債。

	第三方 貸款	可換股可 贖回優先股	可換股 貸款	貸款及 借款	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日	12	46,062	-	95,045	13,099	154,218
融資活動變動	43,794	31,029	-	(21,002)	(3,924)	49,897
公平值變動	-	272,686	-	-	-	272,686
匯兌差額	(1,609)	(10,865)	-	-	-	(12,474)
非現金交易 (附註35(a)(i))	8,596	(8,596)	-	-	-	-
利息增加	538	-	-	1,177	689	2,404
於二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日	<u>51,331</u>	<u>330,316</u>	<u>-</u>	<u>75,220</u>	<u>9,864</u>	<u>466,731</u>
融資活動變動	(31,508)	1,165,184	930,000	(25,424)	(4,959)	2,033,293
公平值變動	-	387,804	27,269	-	-	415,073
匯兌差額	1,476	38,843	-	-	-	40,319
非現金交易 (附註35(a)(i))	(12,603)	12,603	-	-	-	-
新租賃安排	-	-	-	-	7,556	7,556
利息增加	186	-	-	599	662	1,447
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日	<u>8,882</u>	<u>1,934,750</u>	<u>957,269</u>	<u>50,395</u>	<u>13,123</u>	<u>2,964,419</u>
融資活動變動	-	412,672	-	(50,428)	(3,624)	358,620
公平值變動	-	236,962	23,559	-	-	260,521
匯兌差額	15	3,235	-	-	-	3,250
新租賃安排	-	-	-	-	1,125	1,125
利息增加	44	-	-	33	345	422
於二零一九年六月三十日 (未經審核)	<u>8,941</u>	<u>2,587,619</u>	<u>980,828</u>	<u>-</u>	<u>10,969</u>	<u>3,588,357</u>
於二零一七年十二月三十一日 及二零一八年一月一日	51,331	330,316	-	75,220	9,864	466,731
融資活動變動	(44,111)	333,707	-	(15,174)	(1,347)	273,075
公平值變動	-	213,718	-	-	-	213,718
匯兌差額	1,152	25,544	-	-	-	26,696
新租賃安排	-	-	-	-	665	665
利息增加	145	-	-	262	280	687
於二零一八年六月三十日 (未經審核)	<u>8,517</u>	<u>903,285</u>	<u>-</u>	<u>60,308</u>	<u>9,462</u>	<u>981,572</u>

33. 以股份為基礎的付款

貴公司設有三項以股份為基礎的付款計劃，即二零一五年環球股份計劃、二零一六年環球股份計劃及二零一八年環球股份計劃（「計劃」），旨在向為貴集團成功運營作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。計劃的合資格參與者包括貴公司董事、貴集團僱員及顧問。

「A類普通股」指貴公司每股面值0.000002美元的A類普通股。

「B類普通股」指貴公司每股面值0.000002美元的B類普通股，所有該等股份均應根據貴公司董事會採納的僱員購股權計劃就僱員激勵目的儲備及發行。

二零一五年環球股份計劃

二零一五年環球股份計劃於二零一六年九月六日生效，且除非另行註銷或修訂，否則該計劃自授出日期起有效期為10年。根據該計劃可能發行的股份總數最多為183,888,050股B類普通股。二零一五年環球股份計劃允許授予購股權及受限制股份單位。股份發行前，購股權及受限制股份單位並不賦予持有人投票或收取股息的權利或任何其他權利。

根據該計劃，貴集團向若干合資格人士按行使價0.024美元或0.0264美元授出52,144,445份購股權，及按貴公司股份面值授出131,743,605份受限制股份單位。

二零一六年環球股份計劃

二零一六年環球股份計劃於二零一六年九月六日生效，且除非另行註銷或修訂，否則該計劃自授出日期起有效期為10年。根據該計劃可能發行的股份總數最多為22,200,000股B類普通股。二零一六年環球股份計劃允許授予受限制股份單位，且於股份發行前，受限制股份單位並不賦予持有人投票或收取股息的權利或任何其他權利。

截至二零一九年六月三十日，貴集團並無根據二零一六年環球股份計劃授出任何受限制股份單位。

二零一八年環球股份計劃

二零一八年環球股份計劃於二零一八年十一月二十八日生效，且除非另行註銷或修訂，否則該計劃自授出日期起有效期為10年。根據該計劃可能發行的股份總數最多為68,498,464股B類普通股。二零一八年環球股份計劃允許授予受限制股份單位，且於股份發行前，受限制股份單位並不賦予持有人投票或收取股息的權利或任何其他權利。

截至二零一九年六月三十日，貴集團並無根據二零一八年環球股份計劃授出任何受限制股份單位。

購股權

購股權歸屬期按時間表劃分，自授出日期起為期四年，前提是董事及僱員仍在任並達成貴公司及個人的若干業績條件。

待達成若干業績條件，且在各適用歸屬日董事及僱員仍擔任服務提供者以及在適用法律所許可的範圍內，購股權應根據以下購股權規則及歸屬時間表全部或部分歸屬：

- (1) 60%的購股權已於合資格董事及僱員仍在任的前提下授出（「時間購股權」）。時間購股權將於歸屬開始日4年內歸屬。具體而言，25%的時間購股權將於歸屬開始日首週年後一次性歸屬，之後，餘下時間購股權應於其後三年內按等額及連續的年度分期歸屬，並應於該日起計的三週年各週年歸屬（「歸屬規則」）。

附錄一

會計師報告

- (2) 20%的購股權已作為基於公司業績的購股權授予 貴集團董事及僱員（「基於公司業績的購股權」）。該等基於公司業績的購股權應以達成公司業績目標為條件。基於公司業績的購股權將於歸屬開始日4年內歸屬。歸屬規則與上文(1)中所述規則相同。
- (3) 餘下20%的購股權已作為基於個人業績的購股權授予董事及僱員（「基於個人業績的購股權」）。該等基於個人業績的購股權應以達成個人業績目標為條件。基於個人業績的購股權將於歸屬開始日4年內歸屬。歸屬規則與上文(1)中所述規則相同。

對於該等獎勵，將於各報告期進行評估，以評估符合業績標準的可能性。其後調整以股份為基礎的付款開支，以反映原始估計的修訂。

於各有關期間末及截至二零一九年六月三十日止六個月，根據二零一五年環球股份計劃尚未行使的購股權的行使價及行使期間如下：

於二零一九年六月三十日

可行使購股權數目 (未經審核)	行使價 每股美元	行使期間
24,222,223	0.024	2017/01/01~2019/12/31
27,922,222	0.0264	2017/01/01~2019/12/31
52,144,445		

於二零一八年十二月三十一日

可行使購股權數目	行使價 每股美元	行使期間
24,222,223	0.024	2017/01/01~2019/12/31
27,922,222	0.0264	2017/01/01~2019/12/31
52,144,445		

於二零一七年十二月三十一日

可行使購股權數目 (未經審核)	行使價 每股美元	行使期間
24,222,223	0.024	2017/01/01~2019/12/31
27,922,222	0.0264	2017/01/01~2019/12/31
52,144,445		

購股權的公平值

授出以權益結算的購股權的公平值乃於授出日使用二項式模型進行估計，並已考慮授出購股權的條款及條件。下表列出該模型使用的主要假設。

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年 (未經審核)
預期波幅(%)	62	59	59
無風險利率(%)	2.37	2.61	1.93
購股權的預計年期(年)	8.68	7.68	7.18
加權平均股價(每股美元)	0.16	0.43	0.44

受限制股份單位

貴集團亦根據二零一五年環球股份計劃按普通股面值向 貴公司董事及 貴集團僱員以及顧問授出受限制股份單位。受限制股份單位在不同時間表內的歸屬期為自授出日期起計5年以上或特定里程碑規定。各受限制股份單位的相關歸屬條件一經滿足，受限制股份單位下的股份將按面值向承授人發出。

- (1) 特別就歸屬時間表為5年而言，獲授予的受限制股份單位自授出日期起在特定任期內按批次歸屬，前提是僱員仍在職並符合 貴公司及個人的若干績效條件。以下為既得受益權期間的兩種類型：
 - (a) 既得受益權期間為兩年，40%受限制股份單位須於歸屬開始日期後第二週年一次性歸屬；或
 - (b) 既得受益權期間為三年，60%受限制股份單位須於歸屬開始日期後第三週年一次性歸屬。

協定既定收益權期間過後，餘下受限制股份單位將在其後的三年或兩年內按等額及連續的年度分期歸屬，該等受限制股份單位須於各有關日期後三或兩週年時歸屬。

- (2) 就歸屬時間表作為特定里程碑獎勵而言，受限制股份單位乃視乎董事及僱員是否一直為服務提供者及是否達到特定業績目標（包括但不限於完成多項候選藥物的上市批准或達到若干銷售目標）而歸屬。

受特定里程碑條件達成情況、於各適用歸屬日期內的若干績效條件及董事與僱員一直擔任服務提供者所規限，且在適用法律允許的情況下，受限制股份單位須根據與上文所述有關購股權相同的規則及歸屬時間表予以全部或部分歸屬。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末及二零一九年六月三十日，二零一五年環球股份計劃項下尚未行使的受限制股份單位如下：

	<u>受限制股份單位數目</u>
於二零一七年一月一日尚未行使	33,183,335
年內授出	37,055,556
於二零一七年十二月三十一日尚未行使	70,238,891
於二零一八年一月一日尚未行使	70,238,891
年內授出	43,306,560
於二零一八年十二月三十一日尚未行使	113,545,451
於二零一九年一月一日尚未行使	113,545,451
期內授出	15,405,555
於二零一九年六月三十日尚未行使 (未經審核)	128,951,006

於相關授出日期的各受限制股份單位的公平值乃通過 貴公司優先股最近期交易價格使用回溯法釐定。

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年六月三十日及二零一九年六月三十日止六個月， 貴集團分別確認以股份為基礎的付款開支人民幣10.4百萬元、人民幣65.2百萬元、人民幣32.6百萬元及人民幣32.6百萬元。

於本歷史財務資料批准日期， 貴集團並無購股權，計劃項下尚未行使的受限制股份單位為78,601,336份，相當於 貴集團已發行股份約9.4%。進一步詳情載於歷史財務資料附註40。

34. 承擔

貴集團於各有關期間末有以下資本承擔：

	<u>於十二月三十一日</u>		<u>於六月三十日</u>
	<u>二零一七年</u>	<u>二零一八年</u>	<u>二零一九年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
已訂約，但尚未計提撥備：			
廠房及機器	-	1,542	116,965
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

35. 關聯方交易

貴集團及 貴公司

- (a) 於有關期間及截至二零一八年六月三十日及二零一九年六月三十日止六個月，貴集團與關聯方進行以下交易：

附註	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	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 (未經審核)
來自關聯方的貸款：				
King Bridge	(i) 52,390	-	-	-
償還關聯方的貸款：				
King Bridge	(i) -	44,112	44,112	-

- (b) 與關聯方的未償還結餘：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
來自關聯方的貸款：			
King Bridge	51,331	8,882	8,941

附註：

- (i) 於二零一七年四月，貴公司從可換股可贖回優先股持有人King Bridge獲得免息貸款6,590,918美元，其中4,590,918美元由貴公司通過現金方式償還，餘下2,000,000美元通過於二零一八年二月到期時向King Bridge發行同等代價的C系列優先股清償（「該結算事項的非現金交易」）。

於二零一七年七月，貴公司向優先股股東King Bridge購回其本身22,000,000股B系列優先股，合共代價為1,275,047美元（「該贖回事項的非現金交易」），該代價為無抵押、按1%的年利率計息並須於以下時間的較早者償還(i)二零二三年七月二十一日；及(ii)貴公司普通股的[編纂]完成時。

附錄一

會計師報告

(c) 貴集團主要管理人員的薪酬：

	截至十二月三十一日止年度		截至六月三十日止六個月	
	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 (未經審核)
短期僱員福利	2,613	4,534	1,857	3,769
退休金計劃供款	150	90	43	46
以股份為基礎的付款開支	7,689	61,079	30,540	28,576
支付予主要管理人員的 薪酬總額	<u>10,452</u>	<u>65,703</u>	<u>32,440</u>	<u>32,391</u>

有關董事及行政總裁薪酬的更多詳情載於歷史財務資料附註8。

36. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末及截至二零一九年六月三十日止六個月，各類別金融工具的賬面值如下：

於二零一七年十二月三十一日

金融資產

	按攤銷成本計量 的金融資產
	人民幣千元
計入按金、預付款項及其他應收款項的金融資產	2,049
按攤銷成本計量的投資	10,023
現金及銀行結餘	36,874
	<u>48,946</u>

金融負債

	按攤銷成本 計量的金融負債	按公平值計入 損益的金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	2,958	–	2,958
貸款及借款	75,220	–	75,220
計入其他應付款項及應計費用 的金融負債	18,083	–	18,083
租賃負債	9,864	–	9,864
關聯方貸款	51,331	–	51,331
可換股可贖回優先股	–	330,316	330,316
	<u>157,456</u>	<u>330,316</u>	<u>487,772</u>

附錄一

會計師報告

於二零一八年十二月三十一日

金融資產

	按攤銷成本 計量的金融資產	按公平值計入 損益的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	44	–	44
計入按金、預付款項及其他應收款項 的金融資產	7,493	–	7,493
按公平值計量且其變動計入損益的投資	–	169,054	169,054
現金及銀行結餘	1,876,618	–	1,876,618
	<u>1,884,155</u>	<u>169,054</u>	<u>2,053,209</u>

金融負債

	按攤銷成本 計量的金融負債	按公平值計入 損益的金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	2,193	–	2,193
貸款及借款	50,395	–	50,395
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	444	–	444
租賃負債	13,123	–	13,123
關聯方貸款	8,882	–	8,882
可換股可贖回優先股	–	1,934,750	1,934,750
可換股貸款	–	957,269	957,269
	<u>75,037</u>	<u>2,892,019</u>	<u>2,967,056</u>

於二零一九年六月三十日（未經審核）

金融資產

	按攤銷成本 計量的金融資產	按公平值計入 損益的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	69	–	69
計入按金、預付款項及其他應收款項 的金融資產	14,913	–	14,913
按公平值計量且其變動計入損益的投資	–	107,544	107,544
現金及銀行結餘	2,255,394	–	2,255,394
	<u>2,270,376</u>	<u>107,544</u>	<u>2,377,920</u>

附錄一

會計師報告

金融負債

	按攤銷成本	按公平值計入	總計
	計量的金融負債	損益的金融負債	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	3,073	–	3,073
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	436	–	436
租賃負債	10,969	–	10,969
關聯方貸款	8,941	–	8,941
可換股可贖回優先股	–	2,587,619	2,587,619
可換股貸款	–	980,828	980,828
	<u>23,419</u>	<u>3,568,447</u>	<u>3,591,866</u>

37. 金融工具的公平值及公平值層級

管理層評定，現金及銀行結存、於理財產品的投資、貿易應收款項、計入按金、預付款項及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項、貸款及借款、計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值與其賬面值相若，大部分由於該等工具將於短期內到期。

貴集團以財務經理管理的財政部門負責釐定金融工具的公平值計量的政策及程序。財政部門直接向財務經理報告。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六月三十日，財政部門分析金融工具價值的變動並確定估值所用的主要輸入數據。該估值由財務經理審閱及批准，並與貴公司董事一年一次就年度財務報告的估值過程及結果進行討論。

金融資產及負債的公平值按當前交易中雙方自願進行交換的金額入賬，惟強制或清算出售除外。

公平值層級

下表說明 貴集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

於二零一八年十二月三十一日

	公平值計量採用以下基準			總計
	於活躍市場的報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 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
按公平值計量且其變動計入損益的投資	–	169,054	–	169,054

附錄一

會計師報告

於二零一九年六月三十日 (未經審核)

	公平值計量採用以下基準			總計
	於活躍市場 的報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公平值計量且其變動計入損益的投資	-	107,544	-	107,544

按公平值計量的負債：

於二零一七年十二月三十一日

	公平值計量採用以下基準			總計
	於活躍市場 的報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公平值計入損益的金融負債：				
可換股可贖回優先股	-	-	330,316	330,316

於二零一八年十二月三十一日

	公平值計量採用以下基準			總計
	於活躍市場 的報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公平值計入損益的金融負債：				
可換股可贖回優先股	-	-	1,934,750	1,934,750
可換股貸款	-	-	957,269	957,269
	-	-	2,892,019	2,892,019

附錄一

會計師報告

截至二零一九年六月三十日 (未經審核)

	公平值計量採用以下基準			總計
	於活躍市場 的報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公平值計入損益的金融負債：				
可換股可贖回優先股	–	–	2,587,619	2,587,619
可換股貸款	–	–	980,828	980,828
	–	–	3,568,447	3,568,447

(i) 按經常性基準以公平值計量的 貴集團金融資產及金融負債的公平值

第二級金融工具

沒有在活躍市場買賣的理財產品投資的公平值乃利用估值技術釐定。該等估值技術盡量利用可得的可觀察市場數據，例如折現率。

第三級金融工具

下表提供如何釐定可換股貸款的公平值的資料。可換股可贖回優先股的進一步詳情載於歷史財務資料附註29。

	公平值	重大 不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據 輸入數據與 公平值的關係
	人民幣千元		(%)
於二零一八年十二月三十一日	957,269	折現率	5.27 附註
於二零一九年六月三十日 (未經審核)	980,828	折現率	5.30 附註

附註：不可觀察輸入數據與公平值的關係為折現率越高，可換股貸款的公平值越低。

於有關期間及截至二零一九年六月三十日止六個月，第一級與第二級公平值計量之間並無轉撥，亦無金融資產及金融負債轉入或轉出第三級的情況。

38. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及銀行結餘、按公平值計量且其變動計入損益的投資、按攤銷成本計量的投資、貸款及借款、可換股貸款及可換股可贖回優先股。該等金融工具的主要目的為籌集資金作 貴集團經營所需。 貴集團有各種其他金融資產及負債，例如其他應收款項、貿易應付款項及其他應付款項，均直接來自其經營業務。

貴集團的金融工具所產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動資金風險。為將貴集團所面臨的該等風險保持最低，貴集團並無使用任何衍生及其他工具作對沖目的。貴公司董事審閱及協定管理各項該等風險的政策，該等政策概述如下。

外幣風險

外幣風險指外匯匯率變動造成損失的風險。人民幣與貴集團開展業務所涉及的其他貨幣之間的匯率波動或會影響貴集團的財務狀況及經營業績。貴集團務求通過減少外匯淨餘額的方法來降低外匯風險。

下表顯示於各有關期末在所有其他變數保持不變時，由於外匯匯率的合理可能變動，對貴集團（由於貨幣性資產及負債的公平值的變動）除稅前利潤及股權的敏感度。

	外匯匯率 上升／(下降)	除稅前利潤 增加／(減少)	股權 增加／(減少)
	%	人民幣千元	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	81	69
倘人民幣兌美元升值	(5)	(81)	(69)
二零一八年十二月三十一日			
倘人民幣兌美元貶值	5	50	43
倘人民幣兌美元升值	(5)	(50)	(43)
二零一九年六月三十日 (未經審核)			
倘人民幣兌美元貶值	5	45	38
倘人民幣兌美元升值	(5)	(45)	(38)

信貸風險

現金及銀行結餘、按攤銷成本計量的投資、按公平值計量且其變動計入損益的投資、貿易應收款項、其他應收款項及其他金融資產的賬面值為貴集團面臨的等於與金融資產有關的信貸風險的最大風險。

貴集團預期並無與現金及銀行結餘、按攤銷成本計量的投資、按公平值計量且其變動計入損益的投資相關的重大信貸風險，因為其基本上由信譽良好的國有銀行及其他大中型上市銀行持有。管理層預計該等交易對手的履約不會造成任何重大損失。

為儘量降低信貸風險，貴集團會定期審查各項貿易應收款項的可收回金額，且管理層亦設有監控程序，以確保採取後續行動收回逾期應收款項。就此而言，貴公司的董事認為，貴集團的信貸風險已大幅降低。

貴集團亦預期並無與其他應收款項及其他金融資產相關的重大信貸風險，因為該等金融資產的交易對手並無違約歷史。

附錄一

會計師報告

流動資金風險

貴集團監控並維持管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以為營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。

截至各有關期末，貴集團根據合約未折現付款所計算的金融負債到期情況如下：

	截至二零一七年十二月三十一日				
	按要求償還	少於一年	一至五年	超過五年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	2,958	-	-	-	2,958
貸款及借款	-	25,424	50,429	-	75,853
包含於其他應付款項及 應計費用的金融負債	2,083	16,000	-	-	18,083
租賃負債	-	2,947	8,202	-	11,149
第三方貸款	-	43,477	8,052	-	51,529
可換股可贖回優先股 (附註)	-	-	-	105,827	105,827
	<u>5,041</u>	<u>87,848</u>	<u>66,683</u>	<u>105,827</u>	<u>265,399</u>
	截至二零一八年十二月三十一日				
	按要求償還	少於一年	一至五年	超過五年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	2,193	-	-	-	2,193
貸款及借款	-	50,429	-	-	50,429
包含於其他應付款項及 應計費用的金融負債	444	-	-	-	444
租賃負債	-	5,611	8,640	-	14,251
第三方貸款	-	-	8,992	-	8,992
可換股可贖回優先股 (附註)	-	-	2,171,924	-	2,171,924
可換股貸款	-	-	-	1,302,775	1,302,775
	<u>2,637</u>	<u>56,040</u>	<u>2,189,556</u>	<u>1,302,775</u>	<u>3,551,008</u>

附錄一

會計師報告

	截至二零一九年六月三十日（未經審核）				
	按要求償還	少於一年	一至五年	超過五年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	3,073	-	-	-	3,073
包含於其他應付款項 及應計費用的金融負債	436	-	-	-	436
租賃負債	-	7,406	4,153	-	11,559
第三方貸款	-	8,963	-	-	8,963
可換股可贖回優先股（附註）	-	-	2,781,763	-	2,781,763
可換股貸款	-	-	1,302,775	-	1,302,775
	<u>3,509</u>	<u>16,369</u>	<u>4,088,691</u>	<u>-</u>	<u>4,108,569</u>

附註：假設 貴公司的股份於D系列原發行日期五週年紀念日前未完成公開[編纂]，且優先股持有人要求 貴公司贖回所有優先股，可換股可贖回優先股的流動資金風險為優先股的原發行價加各自事先釐定的利率（「贖回金額」）。

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障 貴集團持續經營的能力，且維持穩健的資本比率，以支持其業務及獲得最大的股東價值。

貴集團通過定期審查資本架構監控資本（包括以換股為基準的股本及優先股）。作為該審查的一部分， 貴集團考慮資本成本及與已發行股本相關的風險。 貴集團可能會調整支付予股東的股息金額、向股東歸還資本、發行新股份或回購 貴公司的股份。

39. 貴公司財務狀況及儲備變動

(a) 應收附屬公司款項

應收附屬公司款項為免息、以美元計值、按要求收回並與其公平值相若。

(b) 應付附屬公司款項

應付附屬公司款項為免息、以美元計值、按要求收回並與其公平值相若。

附錄一

會計師報告

(c) 儲備

	二零一七年十二月三十一日				
	其他儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	外匯儲備	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	–	2,459	(793)	(11,087)	(9,421)
年內虧損	–	–	–	(283,624)	(283,624)
財務報表折算為 呈列貨幣所產生 的匯兌差額	–	–	7,758	–	7,758
年內全面收益／(虧損) 總額	–	–	7,758	(283,624)	(275,866)
可換股可贖回優先股 持有人出資	602	–	–	–	602
以股份為基礎的付款	–	10,395	–	–	10,395
於二零一七年 十二月三十一日	<u>602</u>	<u>12,854</u>	<u>6,965</u>	<u>(294,711)</u>	<u>(274,290)</u>
	二零一八年十二月三十一日				
	其他儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	外匯儲備	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
於二零一八年一月一日	602	12,854	6,965	(294,711)	(274,290)
年內虧損	–	–	–	(453,499)	(453,499)
財務報表折算為 呈列貨幣所產生 的匯兌差額	–	–	(9,338)	–	(9,338)
年內全面虧損總額	–	–	(9,338)	(453,499)	(462,837)
以股份為基礎的付款	–	65,215	–	–	65,215
於二零一八年 十二月三十一日	<u>602</u>	<u>78,069</u>	<u>(2,373)</u>	<u>(748,210)</u>	<u>(671,912)</u>

附錄一

會計師報告

二零一九年六月三十日（未經審核）					
	其他儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	外匯儲備	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
於二零一九年一月一日	602	78,069	(2,373)	(748,210)	(671,912)
期內虧損	-	-	-	(258,393)	(258,393)
財務報表折算為 呈列貨幣所產生 的匯兌差額	-	-	(1,239)	-	(1,239)
期內全面虧損總額	-	-	(1,239)	(258,393)	(259,632)
以股份為基礎的付款	-	32,615	-	-	32,615
於二零一九年 六月三十日（未經審核）	<u>602</u>	<u>110,684</u>	<u>(3,612)</u>	<u>(1,006,603)</u>	<u>(898,929)</u>
二零一八年六月三十日（未經審核）					
	其他儲備	以股份 為基礎的 付款儲備	外匯儲備	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
於二零一八年一月一日	602	12,854	6,965	(294,711)	(274,290)
期內虧損	-	-	-	(246,453)	(246,453)
財務報表折算為 呈列貨幣所產生 的匯兌差額	-	-	5,369	-	5,369
期內全面收益／（虧損） 總額	-	-	5,369	(246,453)	(241,084)
以股份為基礎的付款	-	32,608	-	-	32,608
於二零一八年 六月三十日（未經審核）	<u>602</u>	<u>45,462</u>	<u>12,334</u>	<u>(541,164)</u>	<u>(482,766)</u>

40. 報告期後事項

於二零一九年七月二十九日，貴公司董事批准根據二零一五年全球股份計劃加速歸屬52,144,445股授出的購股權，否則該等購股權到二零一九年十二月三十一日才能歸屬。於二零一九年七月三十日，貴公司已根據二零一五年全球股份計劃從合資格的董事及僱員獲得53,649,670股受限制股份單位的書面結算通知。上述購股權及受限制股份單位獲悉數行使後，於二零一九年九月二十五日，貴公司發行相關股份予該等董事及僱員。

於二零一九年八月二日，二零一五年全球股份計劃下的2,000,000股受限制股份單位及二零一八年全球股份計劃下的1,300,000股受限制股份單位新授予貴集團的若干僱員。

41. 結算日後財務報表

貴公司或現時組成貴集團的任何公司並無編製於二零一八年十二月三十一日後任何期間及直至該報告日期的經審核財務報表。