

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本文件。

香港中環  
添美道1號  
中信大廈22樓

敬啟者：

吾等就第4至55頁所載康方生物科技(開曼)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，有關資料包括 貴集團截至2018年及2019年12月31日止各年度(「有關期間」)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 貴集團於2018年及2019年12月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於2019年12月31日的財務狀況表及重大會計政策概要及其他說明資料(統稱「歷史財務資料」)。載於第4至55頁的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而編製，以供載入 貴公司日期為[編纂]的文件(「文件」)。

### 董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載呈列基準及編製基準編製真實公平的歷史財務資料，並落實董事認為必需的內部監控，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否重大錯誤陳述作出合理確認。

吾等的工作涉及施程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。程序選取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。作出該等風險評估時，申報會計師考慮關於實體根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載呈列基準及編製基準編製真實公平的歷史財務資料的內部監控，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非為就實體內部監控成效提出意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用會計政策是否恰當及所作出會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得憑證屬充分及恰當，並適當地為吾等的意見提供基礎。

## 意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料真實公平反映 貴集團於2018年及2019年12月31日的財務狀況及 貴公司於2019年12月31日的財務狀況，以及根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載呈列基準及編製基準編製的 貴集團就各有關期間的財務表現及現金流量。

## 聯交所主板證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報事項

## 調整

於編製歷史財務資料時，並無對第I-4頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

茲提述歷史財務資料附註11，當中載述 貴公司概無就有關期間派付任何股息。

貴公司並無歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自註冊成立日期以來並無編製法定財務報表。

此致

Akeso, Inc.

康方生物科技(開曼)有限公司

列位董事

摩根士丹利亞洲有限公司

J.P. Morgan Securities (Far East) Limited 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的一部分。

貴集團於有關期間的財務報表（歷史財務資料乃據此編製）乃經安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則進行審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除文義另有指明外，所有數值均經約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收入	5	2,826	70,879
銷售成本		—	—
毛利		2,826	70,879
其他收入及收益淨額	5	27,045	50,186
行政開支		(20,157)	(55,421)
研發開支		(161,095)	(308,388)
其他開支淨額		(327)	(592)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	24	—	(97,382)
財務成本	7	(2,646)	(5,736)
除稅前虧損	6	(154,354)	(346,454)
所得稅開支	10	—	—
年內虧損		<u>(154,354)</u>	<u>(346,454)</u>
其他全面收益／(虧損)			
於後續期間可能會重新分類至損益的其他全面收益：			
換算海外業務的匯兌差額		3,044	6,128
於後續期間不會重新分類至損益的其他全面虧損：			
將功能貨幣換算為呈列貨幣		—	(8,195)
年內其他全面收益／(虧損)，扣除稅項		<u>3,044</u>	<u>(2,067)</u>
年內全面虧損總額		<u>(151,310)</u>	<u>(348,521)</u>
以下人士應佔虧損：			
母公司擁有人		(142,307)	(335,386)
非控股權益		(12,047)	(11,068)
		<u>(154,354)</u>	<u>(346,454)</u>
以下人士應佔全面虧損總額：			
母公司擁有人		(139,263)	(337,453)
非控股權益		(12,047)	(11,068)
		<u>(151,310)</u>	<u>(348,521)</u>
母公司普通權益持有人應佔每股虧損			
基本及攤薄	12	不適用	不適用

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	137,345	214,005
使用權資產	14	52,049	52,405
無形資產	15	197	500
收購土地使用權預付款項	14	–	99,263
物業、廠房及設備的預付款項		4,610	50,802
非流動資產總值		194,201	416,975
<b>流動資產</b>			
存貨	16	16,969	15,523
預付款、其他應收款及其他資產	17	26,620	51,362
按公允價值計入損益的金融資產	18	100,115	772
已抵押存款	19	97	2,263
現金及現金等價物	19	313,716	1,186,044
流動資產總值		457,517	1,255,964
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	20	47,349	42,923
其他應付款項及應計費用	21	10,167	34,459
計息銀行及其他借款	22	25,460	38,095
應付稅項		1,728	1,425
租賃負債	14	1,532	2,859
流動負債總額		86,236	119,761
流動資產淨值		371,281	1,136,203
總資產減流動負債		565,482	1,553,178
<b>非流動負債</b>			
可轉換可贖回優先股	24	–	1,099,563
計息銀行及其他借款	22	33,100	173,280
租賃負債	14	4,955	4,481
遞延收入	23	39,332	60,149
非流動負債總額		77,387	1,337,473
淨資產		488,095	215,705
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本	25	–	34
儲備	26	441,216	(6,387)
非控股權益		441,216	(6,353)
權益總額		488,095	215,705

綜合權益變動表

截至2018年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔				非控股 權益	權益 總額	
	股本	資本 儲備*	匯兌 波動儲備*	累計 虧損*			總計
	人民幣 千元 附註25	人民幣 千元 附註26	人民幣 千元 附註26	人民幣 千元			人民幣 千元
於2018年1月1日	-	396,612	(873)	(19,594)	376,145	44,193	420,338
年度虧損	-	-	-	(142,307)	(142,307)	(12,047)	(154,354)
年內其他全面收益：							
換算海外業務的匯兌差額	-	-	3,044	-	3,044	-	3,044
年內全面收益／(虧損)總額	-	-	3,044	(142,307)	(139,263)	(12,047)	(151,310)
股東注資	-	150,000	-	-	150,000	-	150,000
附屬公司非控股股東注資	-	55,757	-	-	55,757	14,733	70,490
與注資有關的交易成本	-	(1,423)	-	-	(1,423)	-	(1,423)
於2018年12月31日	-	600,946	2,171	(161,901)	441,216	46,879	488,095

附錄一

會計師報告

截至2019年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔						
	股本	資本儲備*	匯兌波動儲備*	累計虧損*	總計	非控股權益	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
	附註25	附註26	附註26				
於2019年1月1日	-	600,946	2,171	(161,901)	441,216	46,879	488,095
年內虧損	-	-	-	(335,386)	(335,386)	(11,068)	(346,454)
年內其他全面虧損：							
換算海外業務的匯兌差額	-	-	6,128	-	6,128	-	6,128
將功能貨幣換算為呈列貨幣	-	-	(8,195)	-	(8,195)	-	(8,195)
年內全面虧損總額	-	-	(2,067)	(335,386)	(337,453)	(11,068)	(348,521)
股份發行	36	321,053	-	-	-	-	321,089
股東注資	-	50,000	-	-	50,000	-	50,000
重新指定並重新分類為							
普通股的優先股**	(2)	(278,112)	-	-	(278,114)	-	(278,114)
B系列優先股I的權益部分(附註22)	-	92,213	-	-	92,213	-	92,213
重組***	-	(321,089)	-	-	-	-	(321,089)
附屬公司非控股股東注資	-	25,785	-	-	25,785	186,247	212,032
於2019年12月31日	<u>34</u>	<u>490,796</u>	<u>104</u>	<u>(497,287)</u>	<u>(6,353)</u>	<u>222,058</u>	<u>215,705</u>

\* 該等儲備賬戶分別包含於2018年及2019年12月31日綜合財務狀況表的綜合儲備人民幣441,216,000元及人民幣(6,387,000)元。

\*\* 於2019年11月，若干普通股獲重新指定並重新分類為「B系列優先股I及D系列優先股」，有關詳情載於附註24及25。

\*\*\* 於截至2019年12月31日止年度，就重組向本公司股東收購附屬公司所產生的金額。



附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>			
除稅前虧損		(154,354)	(346,454)
調整：			
銀行及其他利息收入	5	(5,624)	(5,217)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動		-	97,382
租賃提前終止的收益	5	(2,254)	-
物業、廠房及設備折舊	6	10,443	13,419
使用權資產折舊	6	2,482	2,964
無形資產攤銷	6	46	109
按公允價值計入損益的 金融資產公允價值變動淨額		(35)	110
已發放政府補助	5	(12,813)	(36,972)
外匯差額淨額	6	323	586
財務成本	7	2,646	5,736
		(159,140)	(268,337)
存貨(增加)/減少		(7,860)	1,446
預付款項、其他應收款項及 其他資產增加		(4,966)	(24,500)
貿易應付款項增加/(減少)		16,530	(4,426)
其他應付款項及應計費用增加		2,338	24,292
與收入相關的政府補助遞延收入增加		29,400	50,567
		(123,698)	(220,958)
營運所用現金		(123,698)	(220,958)
已收銀行利息		393	1,666
已付所得稅		(112)	(303)
		(123,417)	(219,595)
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備項目		(72,698)	(136,273)
購買無形資產		(38)	(412)
收購土地使用權預付款項	14	-	(99,263)
購買使用權資產		(1,418)	-
領取與資產相關的政府補助		1,558	7,677
購買按公允價值計入損益的金融資產		(735,000)	(1,365,767)
出售按公允價值計入損益的 金融資產所得款項		776,000	1,465,000
按公允價值計入損益的金融資產利息收入		5,231	3,309
已抵押存款增加		-	(2,165)
		(26,365)	(127,894)
投資活動所用現金流量淨額		(26,365)	(127,894)

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元
<b>融資活動所得現金流量</b>			
新增銀行及其他借款		41,000	111,600
股份發行		–	318,832
償還銀行及其他借款		(9,400)	(25,900)
租賃付款資本部分的本金部分		(1,684)	(2,005)
附屬公司非控股股東注資		70,490	212,032
股東注資		150,000	50,000
與注資有關的交易成本		(1,423)	–
重組付款		–	(318,832)
發行可轉換可贖回優先股所得款項		–	888,506
已付利息		(2,555)	(4,041)
融資活動所得現金流量淨額		<u>246,428</u>	<u>1,230,192</u>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>			
年初現金及現金等價物		214,338	313,701
外幣匯率變動影響淨值		2,717	(10,375)
年末現金及現金等價物		<u><u>313,701</u></u>	<u><u>1,186,029</u></u>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
綜合財務狀況報表所列現金及現金等價物	19	313,716	1,186,044
銀行透支	22	<u>(15)</u>	<u>(15)</u>
綜合現金流量表所列現金及現金等價物		<u><u>313,701</u></u>	<u><u>1,186,029</u></u>

附錄一

會計師報告

公司財務狀況表

	附註	於12月31日 2019年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資		2,257
非流動資產總值		2,257
<b>流動資產</b>		
預付款項、其他應收款項及其他資產		242
應收附屬公司款項		735,992
現金及現金等價物	19	455,428
流動資產總值		1,191,662
<b>流動負債</b>		
應付附屬公司款項		2,630
流動負債總額		2,630
流動資產淨值		1,189,032
總資產減流動負債		1,191,289
<b>非流動負債</b>		
可轉換可贖回優先股	24	1,099,563
計息借款	22	66,660
非流動負債總額		1,166,223
資產淨值		25,066
<b>權益</b>		
股本	25	34
儲備	26	25,032
權益總額		25,066

## II 歷史財務資料附註

### 1. 公司資料

貴公司為於2019年1月30日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司。貴公司註冊辦事處地址為：4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。於有關期間，貴公司旗下附屬公司從事生物產品研發：

於有關期間末，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，所有附屬公司均為私人有限責任公司（或，倘於香港境外註冊成立，則大致上與於香港註冊成立的私人公司具有類似特徵），其詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊地點及 日期以及營業地點	已發行普通／ 註冊股本 面值	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
Akeso (BVI), Inc. (附註(a))	英屬處女群島 2019年6月13日	50,000美元	100%	-	投資控股
中山康方生物醫藥有限公司 (附註(b)、(f))	中華人民共和國(「中國」)／ 中國內地 2012年3月19日	人民幣 1,333,200,000元	-	100%	產品研發、 技術轉讓及 諮詢服務業務
康方藥業有限公司 (附註(c))	中國／中國內地 2017年8月10日	人民幣 100,000,000元	-	95%	產品研發
康方天成(廣東)製藥有限公司 (附註(c))	中國／中國內地 2016年5月16日	人民幣 20,000,000元	-	100%	產品研發、 技術轉讓及 諮詢服務業務
中康泰和(北京)生物科技 有限公司 (附註(e))	中國／中國內地 2018年9月14日	人民幣 1,000,000元	-	51%	產品研發
康融東方(廣東)醫藥有限公司 (附註(d))	中國／中國內地 2017年2月22日	人民幣 143,800,000元	-	65%	產品研發

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立／註冊地點及 日期以及營業地點	已發行普通／ 註冊股本 面值	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
康融東方(廣州)生物醫藥 有限公司(附註(d)、(f))	中國／中國內地 2018年3月20日	人民幣 1,000,000元	-	65%	產品研發
AkesoBio Inc.(附註(a))	美利堅合眾國(「美國」) 2013年5月14日	333,000美元	-	100%	產品研發
Akesobio Australia Pty Ltd(附註(a))	澳洲 2017年5月18日	8,028,086澳元	-	100%	產品研發
康方中國有限公司(附註(e))	香港 2011年12月9日	2,560,000港元	-	100%	投資控股
康方賽諾醫藥有限公司 (附註(e))	中國／中國內地 2019年4月30日	人民幣 100,000,000元	-	100%	產品研發
中山康方生物科技有限公司 (附註(e)、(f))	中國／中國內地 2019年6月13日	人民幣 50,000,000元	-	100%	產品研發
中山康方創新藥物研究院 有限公司(附註(e)、(f))	中國／中國內地 2016年7月18日	人民幣 4,000,000元	-	100%	產品研發、技術 轉讓及諮詢 服務、投資及 會議服務
正大天晴康方(上海) 生物醫藥科技有限公司 (附註(e)、(f))	中國／中國內地 2019年8月30日	人民幣 689,450,000元	-	50%	產品研發、技術 轉讓及生物製藥 (生物製劑除外) 諮詢服務

附註：

- (a) 截至本報告日期，由於該等實體無須遵守彼等註冊成立所在司法權區的相關規則及法規項下的任何法定審計規定，故概無就該等實體編製自註冊成立日期以來的經審核財務報表。

- (b) 該實體為根據中國法律成立的有限責任企業。根據中國公認會計準則（「中國公認會計準則」）編製的截至2018年12月31日止年度法定財務報表已由中國註冊執業會計師中山市成諾會計師事務所審核。於本報告日期，概無就該實體編製截至2019年12月31日止年度的經審核財務報表。
- (c) 該等實體為根據中國法律成立的有限責任企業。根據中國公認會計準則編製的截至2018年12月31日止年度的法定財務報表乃由中國註冊執業會計師中山廣信達會計師事務所審核。於本報告日期，概無就該等實體編製截至2019年12月31日止年度的經審核財務報表。
- (d) 該等實體為根據中國法律成立的有限責任企業。根據中國公認會計準則編製的截至2018年12月31日止年度的法定財務報表乃由中國註冊執業會計師安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）廣州分所審核。於本報告日期，概無就該等實體編製截至2019年12月31日止年度的經審核財務報表。
- (e) 於本報告日期，概無就該等實體編製經審核財務報表。
- (f) 中山康方生物醫藥有限公司、康融東方（廣州）生物醫藥有限公司、中山康方創新藥物研究院有限公司、中山康方生物科技有限公司及正大天晴康方（上海）生物醫藥科技有限公司（「正大天晴康方」）分別約人民幣311,890,035元、人民幣1,000,000元、人民幣4,000,000元、人民幣50,000,000元及人民幣517,087,500元的註冊資本於2019年12月31日均尚未繳足。正大天晴康方的註冊資本已於2019年12月31日後繳足。
- (g) 正大天晴康方於2019年8月30日在中國成立，貴集團及第三方分別持有其50%及50%股權。貴集團認為，即使其只擁有50%投票權，其亦控制正大天晴康方。這是由於貴集團擁有的現有權利使其具有單方面指導正大天晴康方研發活動的能力，而研發活動為目前階段對正大天晴康方的回報影響最大的相關活動。

## 2.1 呈列基準

根據重組，如文件「歷史、發展及公司架構」一節「重組」一段更詳盡解釋，貴公司於2019年9月20日成為組成貴集團的公司的控股公司。

由於重組主要涉及加入新控股公司，且並無導致經濟實質有任何變動，故於有關期間的歷史財務資料乃使用權益合併法作為現有公司的延續呈列，猶如重組已於有關期間開始時完成。

因此，貴集團於有關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包括中山康方生物醫藥有限公司及其附屬公司的綜合業績及現金流量以及貴集團現時旗下其他公司的業績及現金流量，猶如目前的集團架構於整個有關期間一直存在。貴集團於2018年及2019年12月31日的綜合財務狀況表包括中山康方生物醫藥有限公司及其附屬公司的綜合資產及負債以及貴集團現時旗下其他公司的資產及負債，猶如目前的集團架構於整個有關期間一直存在。並無作出任何調整以反映公允價值或確認因重組產生的任何新資產或負債。

所有集團內公司間交易及結餘均於合併時撇銷。

## 2.2 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）認可的所有標準及詮釋）編製。為編製整個有關期間的歷史財務資料，貴集團已提早採納自2019年1月1日起開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則連同相關過渡條文。

歷史財務資料乃根據歷史成本法編製，惟按公允價值計入損益的若干金融產品的投資及若干金融負債除外。

## 2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則

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

國際財務報告準則第3號（修訂本）	《業務的定義》 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號 及國際財務報告準則第7號（修訂本）	利率基準改革 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號（修訂本）	《投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資》 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第17號	《保險合約》 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號（修訂本）	《重大的定義》 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號（修訂本）	將負債分類為流動或非流動 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 未釐定強制生效日期，惟可供採納

關於預期將適用於貴集團的國際財務報告準則的進一步資料載於下文。

國際財務報告準則第3號（修訂本）釐清並提供有關業務定義的額外指引。該等修訂本釐清，一系列整合活動及資產若要被視為業務，必須至少包括一項投入及一項實質過程，而兩者共同對帶來產出的能力有顯著貢獻。不包括帶來產出所需的所有投入及過程亦可構成業務。該等修訂本取消對市場參與者是否有能力獲得業務並繼續帶來產出的評估，而重點關注所獲得的投入及取得的實質過程是否共同對帶來產出的能力有顯著貢獻。該等修訂本亦縮小投入的定義，重點關注向客戶提供的貨品或服務、投資收入或一般業務活動產生的其他收入。此外，該等修訂本提供指引以評估所取得過程是否為實質性，並引入選擇性的公允價值集中度測試，允許就所獲得的一系列活動及資產是否並非一項業務進行簡化評估。貴集團預期將自2020年1月1日起採納該等修訂本。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號（修訂本）對重大提供新定義。新定義訂明，倘可合理預期任何資料遭遺漏、錯誤陳述或模糊不清會影響通用財務報表的主要用戶根據該等財務報表作出的決定，則有關資料將屬重大。該等修訂本澄清，重大性將取決於資料的性質或重要程度。倘可合理預期錯誤陳述資料會影響主要用戶作出的決定，則有關資料將屬重大。貴集團預期將自2020年1月1日起採納該等修訂。預期該等修訂不會對貴集團的歷史財務資料產生任何重大影響。

國際會計準則第1號（修訂本）釐清，將負債分類為流動或是非流動應基於報告期末存在的權利，並在所有受影響的段落中使用一致措詞，以提述延遲結算至少十二個月的「權利」，並明確規定只有於「報告



期末」存在的權利會影響負債的分類。該等修訂亦釐清分類不受對於有關實體會否行使其權利延遲結清債務的期望所影響，並明確指出，結算是指將現金、權益工具、其他資產或服務轉移至交易對手。

## 2.4 重大會計政策概要

### 附屬公司

附屬公司為 貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當 貴集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力（即 貴集團獲賦予現有能以主導投資對象相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

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

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

附屬公司業績按已收及應收股息計入 貴公司損益。

### 業務合併

除重組外，業務合併乃以收購法入賬。轉讓的代價乃以收購日期的公允價值計量，該公允價值為 貴集團轉讓的資產於收購日期的公允價值、 貴集團自被收購方的前任擁有人承擔的負債及 貴集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。 貴集團就每項業務合併選擇是否以公允價值或被收購方可識別淨資產的應佔比例，計量被收購方屬現時所有權權益並賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔實體的淨資產的非控股權益。非控股權益的所有其他部分乃按公允價值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當 貴集團收購一項業務時，其會根據合約條款及於收購日期的經濟環境及相關條件評估將承接的金融資產及負債，以作出適當分類及劃定。此包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘分階段進行業務合併，先前持有的股權按收購日期的公允價值重新計量，任何因此產生的損益則於損益確認。

收購方將予轉讓的任何或然代價將於收購日期按公允價值確認。分類為一項資產或負債的或然代價按公允價值計量，公允價值的任何變動於損益確認。倘將或然代價分類為權益，則毋須重新計量，其後結算於權益中入賬。

### 公允價值計量

貴集團於各報告期間末計量其若干金融工具。公允價值乃在市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場，而於未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須位於 貴集團能到達的地方。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計



量（假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事）。非金融資產公允價值的計量則參考市場參與者可從使用該資產得到的最高及最佳效用，或把該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用的市場參與者所產生的經濟效益。

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

於財務報表中計量或披露公允價值的所有資產及負債，均根據對公允價值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據在下述公允價值層級內進行分類：

- 第一層級 — 根據相同資產或負債於活躍市場的所報價格（未經調整）
- 第二層級 — 根據對公允價值計量而言屬重大的可觀察（直接或間接）最低級別輸入數據的估值方法
- 第三層級 — 根據對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低級別輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團透過於各報告期末重新評估分類（基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據）確定是否發生層級之間轉移。

#### 非金融資產減值

倘存在任何減值跡象，或當須每年就資產進行減值測試（存貨、遞延稅項資產及金融資產除外），則會估計資產可收回數額。資產可收回數額為資產或現金產生單位的使用價值及公允價值減出售成本兩者的較高者，而個別資產則分開計算，除非資產並不產生大致獨立於其他資產或資產組別的現金流入，於此情況下，則可收回數額按資產所屬現金產生單位的可收回數額計算。

僅在資產賬面值高於其可收回數額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映貨幣時間值及資產特定風險的現時市場評估的稅前折現率折現至現值。減值虧損按與該減值資產功能相符的開支類別於產生期間自損益中扣除。

貴集團會在各有關期間末評估是否有任何跡象顯示先前所確認的減值虧損可能已不存在或可能減少。倘出現該跡象，則會估計可收回金額。僅當用以確定資產（商譽除外）可收回金額的估計值有變時，方會撥回先前確認的減值虧損，但撥回後數額不得超逾假設於過往年度並無就該項資產確認減值虧損而應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。減值虧損撥回會計入產生期間的損益。

#### 關聯方

以下人士被視為 貴集團的關聯方，倘：

- (a) 有關方為一名人士或該人士的關係密切家族成員，而該人士：
  - (i) 擁有 貴集團的控制權或共同控制權；
  - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
  - (iii) 該人士為 貴集團或 貴集團母公司主要管理人員的其中一名成員；或
- (b) 該人士為實體而符合下列任何一項條件：

- (i) 該實體及 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯繫人或合營企業；
- (iii) 該實體及 貴集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一實體為一第三方的合營企業，而另一實體為該第三方的聯繫人；
- (v) 該實體提供一個僱用後福利計劃予 貴集團僱員或 貴集團相關的任何實體作為福利；
- (vi) 該實體為(a)所述人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體（或該實體母公司）主要管理人員的其中一名成員；及
- (viii) 向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務的實體或為其一部分的任何集團成員。

#### 物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備的成本包括其購買價及任何令資產投入運作及將資產運往擬定用途地點的直接應計佔成本。

於物業、廠房及設備投入運作後產生的開支，如維修及保養費等，通常於該等支出期間計入損益。倘確認條件達標，主要檢查開支可撥充資本計入作為重置的資產賬面值。倘大部分物業、廠房及設備須不時重置， 貴集團確認該部分物業、廠房及設備為具有特定使用年期個別資產並對其作出相應折舊。

折舊乃以直線法按其估計可使用年期撇銷各項物業、廠房及設備的成本至其剩餘價值。作該用途的主要年利率如下：

租賃物業裝修	20%至50%
機器及設備	9%至18%
辦公設備	9%至18%
汽車	18%
樓宇	4.5%

當一項物業、廠房及設備各部分的可使用年期有所不同，該項目的成本乃按合理基準在各部分之間分配，而各部分乃分別予以折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末檢討，並作出調整（如適用）。

物業、廠房及設備的項目（包括最初經確認的任何重大部分）於出售或預期其使用或出售不會帶來任何未來經濟利益時終止確認。因出售或報廢而於該資產終止確認年度的損益內確認的任何盈虧乃有關資產出售淨收入與賬面值的差額。

在建工程指樓宇、在建機器及設備，以成本減任何減值虧損列賬，且不予計折舊。成本包括建設期間的直接建築成本及相關借貸資金的資本化借貸成本。在建工程於完工並可供使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)

分開取得的無形資產於初始確認時按成本計量。通過業務合併所取得無形資產的成本為收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期分為有限期或無限期。有限期無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限可使用年期無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於每個財政年度末檢討一次。

### 軟件

軟件按成本減任何減值虧損列賬，並於5至10年的估計可使用年內按直線法攤銷。

貴集團對軟件的使用年期進行評估時，考慮到軟件的不同使用目的及用途。軟件的使用年期於5至10年，取決於管理層對相應軟件的使用及升級頻率計劃。

### 研發成本

所有研究成本均於產生時自損益中扣除。

新產品開發項目產生的開支僅於 貴集團證明在技術上能夠完成無形資產供使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產將帶來日後經濟利益、具有完成項目所需的資源且能夠可靠地計量開發期間的支出時，方會撥充資本並以遞延方式入賬。未能符合該等條件的產品開發支出概於產生時列作開支。

### 租賃

貴集團於合約初始評估有關合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。

### 貴集團作為承租人

貴集團就所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。貴集團於租期確認作出租賃付款的租賃負債及使用權資產(即使用相關資產的權利)。

#### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日(即相關資產可供使用日期)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損進行計量，並就租賃負債的任何重新計量進行調整。使用權資產的成本包括已確認租賃負債金額、已產生的初步直接成本以及在租賃開始日或之前支付的租賃款項減已收到的任何租賃獎金。使用權資產於租賃期與估計可使用年限兩者中之較短者按直線法予以折舊如下：

租賃土地	50年
廠房及樓宇	2至24年
機器	10年

倘已租賃資產的所有權在租賃期結束時轉移至本集團或成本反映了購買期權的行使，則利用資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日以租賃期內的租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款（包括實質固定付款），扣除任何應收的租賃激勵，取決於指數或利率的可變租賃付款，以及根據餘值擔保預計的應付金額。倘租賃期反映 貴集團行使終止租賃選擇權，租賃付款亦包括 貴集團可合理確定將行使購買選擇權的行使價及終止租賃的罰款金額。不取決於指數或利率的可變租賃付款在觸發付款事件或條件發生的期間確認為開支。

在計算租賃付款現值時，因無法直接釐定租賃內含利率， 貴集團使用其租賃開始日的增量借貸利率。在開始日後，租賃負債款項將增加以反映增加的利息，並減少所作出的租賃付款。此外，倘因租期變更、修改、租賃付款變更（如因指數或利率變化而導致的未來租賃付款變更）或對購買相關資產的期權評估變更，則需要重新計量租賃負債賬面值。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對其機器及設備的短期租賃（從開始日期起租期為12個月或以下且不包含購買選項的租賃）予以短期租賃確認豁免。 貴集團對於被視作低價值辦公設備及手提電腦租賃亦予以低價值資產租賃確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租賃期內採用直線法確認作開支。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產在初始確認時，可分類為按攤銷成本計量的金融資產、按公允價值計入其他全面收益的金融資產及按公允價值計入損益的金融資產。

金融資產初始確認時的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。除不包含重大融資部分或 貴集團就此採用不調整重大融資部分影響的務實權宜措施的應收賬款以外， 貴集團初步按其公允價值計量金融資產，另加（如為並非按公允價值計入損益的金融資產）交易成本。按照下文「收益確認」所載政策不包含重大融資部分或 貴集團就此採用實務權宜措施的應收賬款乃根據國際財務報告準則第15號規定按交易價格計量。

如要使金融資產按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益進行分類或計量，則須產生僅為本金還款及就未償還本金利息的現金流量。現金流量不只是本金及利息支付的金融資產，其以公允價值計入損益進行分類及計量，不論其業務模式如何。

貴集團管理金融資產的業務模式是指 貴集團如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量收回合約現金流量、出售金融資產或兩者會否產生現金流量。按攤銷成本分類及計量的金融資產於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有，而按公允價值分類及計入其他全面收益的金融資產於旨在持有金融資產以收取合約現金流量以及予以出售的業務模式中持有。並非由前述業務模式持有的金融資產按公允價值分類及計入損益。

金融資產的所有常規方式買賣均於交易日確認。交易日是指 貴集團承諾買入或賣出資產的日期。常規方式買賣金融資產是指在法規或市場慣例通常規定的期限內須交付資產的金融資產買賣。

### 後續計量

金融資產的後續計量取決於如下分類：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產採用實際利息法進行後續計量，並須予減值。資產終止確認、修改或減值時，乃於損益表確認損益。

#### 按公允價值計入損益的金融資產

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

該類別包括 貴集團並無不可撤回地選擇按公允價值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及股本投資。分類為按公允價值計入損益的金融資產的股本投資股息在支付權確立時亦於損益表中確認為其他收入，與股息有關的經濟利益可能將流入 貴集團且股息金額可以可靠計量。

當嵌入混合合約(包含金融負債及非金融主體)的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非按公允價值計入損益計量，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公允價值計量，且其公允價值變動於損益表確認。僅當合約條款出現將會大幅改變其他情況下所需現金流量的變動時，或屬按公允價值計入損益類別的金融資產獲重新分類，有關工具方會進行重新評估。

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

### 金融資產終止確認

在下列情況下，首要終止確認金融資產(或(如適用)金融資產一部分或一組相類似金融資產的一部分)(即從 貴集團的綜合財務狀況表中移除)：

- 收取資產現金流量的權利屆滿；或
- 轉移了收取資產現金流量的權利，或在「轉移」安排下承擔了將收取的現金流量全額支付給第三方的義務而並無嚴重延誤；並且(a) 貴集團實質上轉移了資產絕大部分風險及報酬，或(b) 貴集團並無轉移也沒有保留資產絕大部分風險及報酬，惟已轉移資產控制權。

若 貴集團已轉讓其收取該項金融資產現金流量的權利，或簽訂了一項「轉移」安排， 貴集團將評估是否以及在何種程度上保留資產擁有權的風險及報酬。若未轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，亦未轉讓該項資產控制權 貴集團繼續按 貴集團持續參與程度轉移資產。在該情況下， 貴集團亦確認相關負債。所轉移及相關負債按反映 貴集團保留權利及義務的基準計量。

採取對所轉移資產擔保形式的持續參與按資產原賬面值與 貴集團可能須償還的代價金額上限較低者計量。



## 金融資產減值

貴集團就並非按公允價值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損撥備（「預期信貸虧損撥備」）。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取並按原實際利率相若貼現的所有現金流量差額釐定。預期現金流量將包括出售所持抵押品或合約條款所包含的其他信貸升級措施的現金流量。

### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就初步確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，預期信貸虧損會為未來12個月（12個月預期信貸虧損）可能發生的違約事件所產生的信貸虧損計提撥備。就初步確認以來信貸風險大幅增加的信貸敞口而言，須就預期於敞口餘下年期產生的信貸虧損計提虧損撥備，而不論違約時間（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期，貴集團評估金融工具信貸風險是否自初次確認後大幅提高。於作出評估時，貴集團比較報告日期金融工具發生的違約風險及於初步確認日期金融工具發生的違約風險，並考慮在毋須付出過度成本或努力而可獲得合理及支持資料，包括歷史及前瞻性資料。

倘合約付款逾期30日，則 貴集團認為金融資產屬違約。然而，於若干情況下，在計及 貴集團持有的任何信貸增強安排前，貴集團亦可於內部或外部資料顯示 貴集團不大可能悉數收取尚未償還合約金額時將金融資產視作違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法減值及分類為計量預期信貸虧損的下列階段。

第一階段 — 信貸風險自初步確認後並無大幅增加的金融工具，其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量

第二階段 — 信貸風險自初步確認後大幅增加但並無出現信貸減值的金融資產，其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量

第三階段 — 於報告日期已出現信貸減值的金融資產（但並無購買或初步信貸減值），其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量。

### 簡化法

就應收貿易賬款（不含重大融資成分）或當 貴集團應用不會調整重大融資成分影響的實際權益方法，貴集團計算預期信貸虧損時應用簡化法。根據簡化法，貴集團並無追蹤信用風險的變化，而是於各有關期間根據全期預期信貸虧損確認減值撥備。貴集團已根據其以往信貸虧損經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇除金融資產。

## 金融負債

### 初步確認及計量

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

所有金融負債初步按公允價值確認及倘為貸款及借貸以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團金融負債包括貿易及其他應付款項、計息銀行及其他借款，以及可轉換可贖回優先股及租賃負債。

### 其後計量

金融負債按其分類的其後計量如下：

#### 按攤銷成本列賬的金融負債(貸款及借款)

於初步確認後，計息貸款及借貸其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響為微不足道，在該情況下則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，其收益及虧損在損益表內確認。

攤銷成本於計及收購任何折讓或溢價及屬實際利率不可或缺一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益及其他全面收益表的財務成本內。

#### 按公允價值計入損益的金融負債

於初始確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債在初始確認日期且僅在符合國際財務報告準則第9號項下標準時指定。指定按公允價值計入損益的負債收益或虧損於損益確認，惟 貴集團自身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。於損益確認的公允價值收益或虧損淨額並不包括就該等金融負債收取的任何利息。

### 複合金融負債

複合金融負債中具有負債特性的部份已於扣除交易成本後在綜合財務狀況報表內確認為負債。發行複合金融負債時，負債部份的公允價值基於同類非可轉換債券的市場利率釐定；且該金額按已攤銷成本為基準列賬為長期負債，直至在轉換或贖回時註銷為止。所得款項餘額於扣除交易成本後分配至在股東權益內確認及列賬的換股權。該等換股權的賬面值於其後年度不會重新計量。

### 金融負債終止確認

當負債責任已履行或取消或屆滿時，則金融負債終止確認。

當現有金融負債被另一項由同一貸款人以條款大相逕庭的金融負債所取代，或當大幅修改現有負債條款，該交換或修改被視為終止確認原有負債及確認新負債，而各自賬面值差額於損益表確認。

### 金融工具抵銷

倘現時有可強制執行的法律權利以抵銷確認金額及有意按淨額基準償付，或同時變現資產與清償負債，則抵銷金融資產及金融負債並於綜合財務狀況表內呈報淨金額。

## 存貨

存貨按成本與可變現淨值的較低者入賬。成本按加權平均釐定，如屬在製品及製成品，包括直接材料、直接勞工及按適當比例間接成本。可變現淨值按估計售價減去直至完成及處置所產生任何估計成本計算。

## 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括可即時兌換為已知金額現金的手頭現金及活期存款，所涉價值變動風險不高且到期日短，一般為自取得起計三個月內，減按要求償還的銀行透支，並構成貴集團現金管理不可或缺部份。

就綜合財務狀況表而言，現金及銀行等價物包括手頭現金及用途不受限制的銀行存款。

## 撥備

倘因過往事件導致產生現有責任（法定或推定），且日後可能須流出資源以履行責任，而前提能夠可靠估計責任金額，則確認撥備。

當貼現影響屬重大時，撥備確認金額為預期須結清責任的未來開支於各有關期間末的現值。因時間流逝而產生的貼現現值增加記入損益的財務成本項下。

## 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益以外確認項目相關的所得稅於損益以外在其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債乃按預期自稅務當局收回或付予稅務當局的金額計量，根據於各有關報告期間末已實施或實際上實施的稅率（及税法），考慮到貴集團經營所在國家現行詮釋及慣例計量。

遞延稅項採用負債法就於各有關期間末資產及負債稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併交易中初步確認資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額撥回時間為可控制，且該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額，以及未動用稅項抵免和任何未動用稅項虧損結轉而確認。遞延稅項資產按將可能有應課稅溢利以動用作抵銷可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉為限而進行確認，惟下列情況除外：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初次確認資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計溢利及應課稅溢利或虧損；及



- 就與於附屬公司的投資有關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回以及將有應課稅利潤以動用暫時差額以作對銷的情況下，方予確認。

於各有關期間末審閱遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未被確認的遞延稅項資產會於各有關期間末重新評估，並在可能有足夠應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清還負債期間的稅率，根據於各有關期間末已實施或實際上已實施的稅率（及稅法）計算。

遞延稅項資產及遞延稅項負債僅限於 貴集團擁有可依法執行的權利抵銷即期稅項資產及即期稅項負債，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與由同一稅務機關對同一納稅實體或不同納稅實體（其有意以淨額結算即期稅項負債及資產或變現資產以及一併結算負債）於未來各期間（其間遞延稅項負債或資產的大部分款項預計將結算或回收）徵收有關所得稅時可抵銷。

#### 政府補助

倘能合理確定將會收取有關補助且符合補助附帶的所有條件，則政府補助將按公允價值予以確認。倘補助與開支項目有關，即於所擬補償的成本的支銷期間內系統地確認為收入。

倘補助與資產有關，公允價值將計入遞延收入賬戶，並於有關資產的預期可使用年期內，以等額年金調撥至損益表或從資產賬面值中扣減並以經扣減折舊開支調撥至損益表。

#### 收益確認

##### 客戶合約收益

客戶合約收益於貨品或服務控制權轉移予客戶時，按反映 貴集團預期有權就交換該等貨品或服務所收代價的金額確認。

當合約內的代價包括一個可變金額，則估計代價金額按 貴集團就交換向客戶轉讓貨品或服務而有權收取的金額。 貴集團於合約開始時估計可變代價，且該可變代價受到限制，直至隨後解決與可變代價相關的不確定因素為止，且不大可能出現重大收益回撥（相等於已確認累計收益金額）為止。

於有關期間， 貴集團向客戶許可其知識產權（「知識產權」）獲取收益。客戶會盡商業上的合理努力開發及商業化該等知識產權，並承擔開發、生產及商業化的費用。 貴集團有權收取預付款代價、未來臨床開發里程碑付款及銷售里程碑付款。預付款及未來臨床開發里程碑付款為固定金額，並於達成各里程碑（如授出知識產權或實現許可合約所訂明的開發）時支付。銷售里程碑付款乃根據客戶未來銷售有關產品的情況而定。

於各許可合約訂立時， 貴集團評估預付款及未來臨床開發里程碑付款是否被視為可達致及估計金額將會使用最可能金額方法納入交易價格。如累計收益重大撥回很可能將不會發生，則相關里程碑價值會納入交易價格。不屬於 貴集團控制範圍內的預付款及未來臨床開發里程碑付款不會被視為可達致，直至

達成該等里程碑為止。於各其後報告期末，貴集團重新評估達致所有里程碑（受限制）的可能性及（如需要）調整其整體交易價格的估計。任何有關調整按累計追補基準記錄，將會影響調整期間收益及盈利。

就貴集團不會進行任何嚴重影響知識產權的行為的許可合約而言，客戶於許可授出時有權使用知識產權。貴集團於客戶取得使用知識產權的權利時按上述估計金額確認收益。

銷售里程碑付款被視為基於銷售的版權收入，並僅於客戶後續銷售有關產品發生時確認。

#### 來自提供服務的其他收入

貴集團僅當通過轉移承諾服務控制權而信納履約責任時確認提供服務所得收益。控制權轉移可隨時或於某一時間點發生。倘滿足下列其中一項條件，履約責任隨時間而得以履行。

- 交易對手於貴集團履約時同時收取及耗用貴集團履約而提供的利益。
- 貴集團履約設立或加強交易對手於資產設立或加強時控制的資產。
- 貴集團履約並無設立對貴集團有替代用途的資產且貴集團對迄今已完成履約付款有強制執行權利。

當服務的控制權轉移至交易對手時，分配予該時間點履行的服務的交易價格部分確認為收入。倘服務隨時間而得以履行，分配予該服務的部分交易價格將在履行服務時確認為收入。貴集團採用適當的進度計量方法以確認提供服務的收入。貴集團於各報告期末評估進度指標，並在必要時調整已確認的業績及有關收入的指標。

#### 利息收入

利息收入根據應計基準使用實際利率法，按將金融工具的預期年期或更短期間（如適用）的估計未來現金收入準確貼現至金融資產的賬面淨值的貼現率確認。

#### 僱員福利

##### 退休金計劃

貴集團於中國內地營運的附屬公司的僱員須參加當地市政府實施的中央養老金計劃。該等於中國內地營運的附屬公司須就僱員其薪金按若干百分比向中央養老金計劃供款。該等供款於根據中央養老金計劃的規則成為應付款項時自損益扣除。

#### 借款成本

直接用於購買、興建或生產合資格資產（即需待相當時間方可達致其擬定用途或出售的資產）的借款成本一律撥充作為該等資產的部分成本。一旦資產大致可供擬定用途或出售，則有關借款成本不再撥充資本。特定借款於用作合資格資產開支前的臨時投資所賺取的投資收入於已資本化的借款成本中扣減。所有其他借款成本均於產生期間支銷。借款成本包括實體就借用資金產生的利息及其他成本。

## 外幣

此等歷史財務資料以人民幣呈列。貴集團各實體決定其個別功能貨幣，而列入各實體財務報表之項目乃按該功能貨幣計量。貴集團實體所記錄之外幣交易使用其各自於交易日期之適用功能貨幣匯率初步入賬。以外幣列值之貨幣資產及負債按報告期末適用之功能貨幣匯率換算。所有差額計入損益賬。以外幣歷史成本計算之非貨幣項目，按最初交易日期之匯率換算；而以外幣按公允價值計算之非貨幣項目，則按釐定公允價值當日之匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表中確認。

以外幣為單位而按歷史成本入賬的非貨幣項目按首次交易日的匯率換算。以外幣為單位而按公允價值計量的非貨幣項目按計量公允價值當日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公允價值變動的收益或虧損一致的方式處理（即公允價值收益或虧損於其他綜合收益或損益中確認的項目的匯兌差額亦分別於其他綜合收益或損益中確認）。

就終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債的相關資產、開支或收入而言，於釐定初次確認的匯率時，初次交易的日期為貴集團初次確認預付代價所產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多筆預付付款或收款，貴集團就每筆預付代價的付款或收款分別釐定交易日期。

貴公司及若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。貴公司的功能貨幣為美元。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的匯率換算為人民幣，其損益表則按年內的加權平均匯率換算為人民幣。

因而產生的匯兌差額於其他綜合收益中確認，並於外幣換算儲備中累計。出售海外業務時，與該特定境外業務有關的其他綜合收益部分在損益表中確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的匯率換算為人民幣。海外附屬公司整年產生的經常性現金流量則按該年內加權平均匯率換算為人民幣。

### 3. 重大會計判斷及估計

歷史財務資料之編製須管理層作出會影響收入、開支、資產及負債之列報數額及其隨附披露，以及或然負債之披露之判斷、估計及假設。此等假設及估計的不確定因素或會導致日後須就受影響之資產或負債賬面值作出重大調整。

#### 判斷

在影響貴集團會計政策的過程中，管理層就歷史財務資料中最大影響確認金額之判斷（除涉及估計之判斷外）如下：

#### 確認客戶收益

在釐定確認授予知識產權收益的時間時，貴集團在授予許可時必須使用判斷來確定其承諾的性質。貴集團承諾，倘符合以下所有標準，將提供獲得知識產權的權利：(a)合約要求或客戶合理預期，貴集團將進行的活動會嚴重影響客戶所擁有的知識產權；(b)許可授予的權利令客戶直接受到(a)中確定的貴集團活動的任何正面或負面影響；及(c)該等活動發生時，不會導致向客戶轉移貨品或服務。倘

獲授權知識產權不具有該等特徵，許可合約提供使用此知識產權的權利。根據有關期間內許可合約的性質，貴集團認為不會進行任何會嚴重影響知識產權的活動，因此得出結論，有關期間內的所有許可合約均向客戶提供使用知識產權的權利。

在每份許可合約開始時及其後各報告期末，貴集團評估是否認為可能實現未來臨床開發里程碑付款，並使用最可能的金額方法估計交易價格中包含的金額。倘可能不會發生累計收益的重大轉回，則相關的里程碑價值將包含在交易價格中。貴集團評估在作出此評估時必須克服的科學、臨床、法規、商業等因素及其他風險，以實現特定的開發里程碑。確定是否很可能不會發生累計收入的重大轉回涉及大量判斷。於有關期間，貴集團考慮開發里程碑的性質，並得出結論，即未來臨床開發里程碑付款不在貴集團的控制範圍內，因此只有在實現該等里程碑後方被認為有可能實現。

#### **貴集團持有不足多數投票權之實體之綜合**

正大天晴康方於2019年8月30日在中國成立，貴集團及第三方分別持有其50%股權。儘管僅擁有該公司只有50%投票權，貴集團認為其控制正大天晴康方。這是由於貴集團現有的權利，讓其能夠單方面指導正大天晴康方的研發活動，該等活動是現階段對正大天晴康方回報影響最大的相關活動。

#### **估計不明朗因素**

下文披露可能引致資產負債的賬面值於下個財政年度或須予以重大調整，且有關未來的主要假設，以及於各有關期間末存在的估計不明朗因素的其他主要來源：

#### **確認所得稅及遞延稅項資產**

釐定所得稅撥備涉及對若干交易的未來稅項處理方法及未獲地方稅務局確認的若干與所得稅有關項目作出判斷。管理層評估交易的稅務影響並相應作出稅項撥備。該等交易的稅項處理方法會定期重新考慮，以計及稅務法例的所有變動。遞延稅項資產乃就可扣減臨時差額及未動用稅項虧損確認。由於該等遞延稅項資產僅可在可能有未來應課稅溢利而使用可扣減臨時差額及虧損能被動用的情況下確認，故須管理層判斷以評估未來應課稅溢利的可能性。管理層的評估於必要時進行修訂，而倘未來應課稅溢利可能令遞延稅項資產得以收回，則確認額外遞延稅項資產。進一步詳情載於歷史財務資料的附註10內。

#### **非金融資產減值**

貴集團就各相關期間末時是否出現有關所有非金融資產減值的任何跡象進行評估。非金融資產出現賬面金額不可收回跡象時，則進行減值測試。當資產賬面值或現金產生單位超過其可收回金額（即其公允價值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者），即出現減值。公允價值減出售成本乃按於類似資產的公平原則交易中來自綑綁銷售交易的可得數據或觀察所得市價減出售資產的成本增幅計算。計算使用價值時，管理層必須估計有關資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇適當折現率以計算該等現金流量的現值。

#### **物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值**

釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時，貴集團須考慮多項因素，例如因生產變更或改良產生的技術或商業廢棄，或因市場對資產所輸產品或服務的需求改變、資產預期用途、預期物理損耗、資產的保養及維護，以及資產使用的法定或類似限制。資產可使用年期的估計乃按貴集團類似

用途的類似資產相關經驗為基準作出。倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值與先前的估計存在差異，將對折舊金額進行調整。可使用年期及剩餘價值於各財政年度末根據情況變動進行檢討。進一步詳情載於歷史財務資料附註2.4。

**按公允價值計入損益的金融資產及金融負債的公允價值**

若干金融資產及金融負債分別於各相關期間按公允價值計量。

在缺乏活躍市場情況下，金融資產（即金融產品投資）的公允價值通過使用適當的估值技術進行估算。該估值乃基於有關工具的未來現金流量、波動性及流動性風險的某些假設，存在不確定性，並可能極大有別於實際結果。於2018年及2019年12月31日按公允價值計入損益的金融資產公允價值分別為人民幣100,115,000元及人民幣722,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註18。

貴公司發行的可轉換可贖回優先股並未於活躍市場上交易且各自的公允價值乃使用估值方法釐定。貴集團已經應用現金流量貼現方法釐定 貴公司潛在的股權價值及採納期權定價法及權益分配模式釐定A系列可轉換可贖回優先股的公允價值。有關估值基於對缺乏流通性及波動性的折讓的若干假設，此等假設存在不確定性，且可能與實際結果存在重大差異。進一步詳情載於歷史財務資料附註24。

**4. 經營分部資料**

管理層監控 貴集團經營分部整體的經營業績，以對資源分配及表現評估作出決策。

**地區資料**

**(a) 來自客戶的收入**

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中國內地	2,826	–
美國	–	70,879
	<u>2,826</u>	<u>70,879</u>

以上收入資料按客戶所在地區劃分。

**(b) 非流動資產**

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中國內地	194,014	416,840
美國	187	135
	<u>194,201</u>	<u>416,975</u>

有關主要客戶的資料

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	-	70,879
客戶B	1,887	-
客戶C	939	-

5. 收入、其他收入及收益淨額

收入、其他收入及收益淨額分析如下：

收入

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
來自客戶合約的收入		
來自許可費收入的收入	2,826	70,879

來自客戶合約的收入

(i) 分拆收入資料

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
收益確認時間		
貨品轉移的時間點	2,826	70,879

於過往期間達成履約責任所確認的收益。

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
因受到於可變代價而先前未確認的許可費用	2,826	70,879

(ii) 履約責任

有關 貴集團的履約責任資料概述如下：

來自許可費收入的收入

履約責任在客戶獲得相關技術的權利的時間點達成。



其他收入及收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行及其他利息收入	5,624	5,217
政府補助收入*	12,813	36,972
實驗測試服務的收益淨額	6,319	8,098
提前終止租賃的收益	2,254	-
其他	35	(101)
	<u>27,045</u>	<u>50,186</u>

\* 政府補助主要指由地方政府為補償研究活動及臨床試驗產生之開支、新藥開發獎勵及若干項目產生的資本開支而提供的補助。

6. 除稅前虧損

貴集團除稅前虧損乃自以下各項扣除／(抵免)後達致：

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員薪酬(附註8))			
薪金及工資		17,311	41,833
養老金計劃供款		2,262	7,510
		<u>19,573</u>	<u>49,343</u>
物業、廠房及設備折舊	13	10,443	13,419
使用權資產折舊	14	2,482	2,964
無形資產攤銷*	15	46	109
未計入租賃負債計量的租賃付款	14	-	171
核數師薪酬		419	339
[編纂]開支		-	12,982
匯兌差額淨額**		323	586
		<u>323</u>	<u>586</u>

\* 計入綜合損益及其他全面收益表的「行政開支」。

\*\* 計入綜合損益及其他全面收益表的「其他開支淨額」。

7. 財務成本

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債的財務成本	734	385
銀行及其他借款利息	1,912	7,049
非按公允價值計入損益的金融負債利息開支總額	2,646	7,434
減：資本化利息 (附註13)	—	(1,698)
	<u>2,646</u>	<u>5,736</u>

8. 董事及最高行政人員僱員薪酬

夏瑜博士、李百勇博士、王忠民博士及夏羽先生(博士)於2019年11月16日獲重新委任為 貴公司執行董事。

林利軍先生及周伊博士於2019年11月16日獲重新委任為 貴公司非執行董事。

若干董事已就其獲委任為 貴集團現時旗下附屬公司的執行董事及最高行政人員而自該等附屬公司收取薪酬。該等附屬公司財務報表所列賬的各有關董事薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
費用	—	—
其他酬金：		
工資、津貼及實物福利	2,162	4,084
表現掛鈎花紅	576	4,000
養老金計劃供款	12	18
	<u>2,750</u>	<u>8,102</u>



附錄一

會計師報告

截至2018年12月31日止年度

	費用	工資、津貼 及實物福利	表現 掛鈎花紅	養老金 計劃供款	薪酬總計
	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
執行董事：					
夏瑜博士	-	580	144	3	727
李百勇博士	-	579	144	3	726
王忠民博士	-	467	144	3	614
夏羽博士	-	536	144	3	683
	-	2,162	576	12	2,750
非執行董事：					
林利軍先生	-	-	-	-	-
周伊博士	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

截至2019年12月31日止年度

	費用	工資、津貼 及實物福利	表現 掛鈎花紅	養老金 計劃供款	薪酬總計
	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
執行董事：					
夏瑜博士	-	1,170	1,147	4	2,321
李百勇博士	-	1,083	1,061	4	2,148
王忠民博士	-	903	884	5	1,792
夏羽先生(博士)	-	928	908	5	1,841
	-	4,084	4,000	18	8,102
非執行董事：					
林利軍先生	-	-	-	-	-
周伊博士	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

於有關期間，概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

## 9. 五名最高薪酬僱員

截至2018年及2019年12月31日止年度，五名最高薪酬僱員分別包括四名及四名董事，有關詳情載於上文附註8內。餘下既非 貴公司董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員於有關期間的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
工資、津貼及實物福利	725	1,106
表現掛鈎花紅	144	967
養老金計劃供款	1	—
	<u>870</u>	<u>2,073</u>

薪酬屬於以下範圍的非董事最高薪酬僱員人數如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人數	人數
零至1,000,000港元	1	—
1,000,000港元至2,000,000港元	—	1
	<u>1</u>	<u>1</u>

## 10. 所得稅

貴集團須就 貴集團成員公司註冊及經營所在司法權區產生及源自其的利潤按實體基準繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規， 貴集團於開曼群島或英屬處女群島毋須繳納任何所得稅。

在香港註冊成立的附屬公司須就在香港產生的任何估計應課稅利潤按16.5%的稅率繳納香港利得稅。由於 貴集團於有關期間並無自香港產生或賺取的應課稅利潤，故並無就香港利得稅作出撥備。

中國內地的企業所得稅乃基於25%的法定稅率及按2008年1月1日批准及生效的《中國企業所得稅法》釐定的應課稅利潤計提撥備，被認定為高新技術企業，並於有關期間享有15%的優惠所得稅率的中山康方生物醫藥有限公司除外。

在美國註冊成立的附屬公司須繳納美國聯邦及加利福尼亞州的所得稅。就源自美國的估計應課稅溢利而言，於有關期間按21%的稅率計提美國聯邦所得稅，並於有關期間按8.84%的稅率計提加利福尼亞州所得稅。

在澳洲註冊成立的附屬公司須繳納澳洲所得稅。澳洲企業所得稅就源自澳洲的估計應課稅利潤按30%的稅率計提。

附錄一

會計師報告

貴集團於有關期間的所得稅開支分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
即期		
年內支出	-	-
遞延	-	-
年內稅務開支總額	<u>-</u>	<u>-</u>

貴集團主要經營活動除稅前虧損按司法權區法定稅率所計算的相關稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	截至2018年12月31日止年度		
	中國大陸	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前虧損	<u>(122,838)</u>	<u>(31,516)</u>	<u>(154,354)</u>
按法定稅率計算的稅項	(30,710)	(9,362)	(40,072)
地方部門制定的較低稅率	2,897	-	2,897
額外扣除研發開支的影響 (附註)	(6,702)	-	(6,702)
無須納稅收入	-	(87)	(87)
不可扣稅開支	3,127	244	3,371
未確認可扣除暫時性差額及稅項虧損	31,388	9,205	40,593
按 貴集團實際稅率計算的稅項開支	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	截至2019年12月31日止年度		
	中國大陸	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前虧損	<u>(195,075)</u>	<u>(151,379)</u>	<u>(346,454)</u>
按法定稅率計算的稅項	(48,769)	(12,620)	(61,389)
地方部門制定的較低稅率	2,278	-	2,278
額外扣除研發開支的影響 (附註)	(11,077)	-	(11,077)
無須納稅收入	-	(2,453)	(2,453)
不可扣稅開支	995	143	1,138
上期使用的稅項虧損	-	(32)	(32)
未確認可扣除暫時性差額及稅項虧損	56,573	14,962	71,535
按 貴集團實際稅率計算的稅項開支	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

附註：根據財稅[2017]第34號通知，中山康方生物醫藥有限公司享有於相關期間按符合條件的研發開支的175%的加計扣除。

截至2018年及2019年12月31日止年度，貴集團分別於中國大陸有稅項虧損人民幣200,179,000元及人民幣457,415,000元，其將於一至十年內用作抵銷產生虧損的公司未來應課稅溢利。於截至2018年及2019年12月31日止年度，貴集團亦分別於美國及澳洲有稅項虧損人民幣43,952,000元及人民幣98,467,000元，將無限期結轉，用於抵銷產生虧損的公司的未來應課稅溢利。並無就該等虧損確認遞延稅項資產，因產生遞延稅項資產的附屬公司已呈虧一段時間，並認為於可見將來不大可能會產生應課稅溢利以抵銷可動用的稅項虧損。

## 11. 股息

貴公司自註冊成立以來概無派付或宣派股息。

## 12. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

概無呈列每股虧損資料，原因是於有關期間各報告日期的普通股數目與緊接貴集團公開[編纂]後的普通股數目並不相同，納入有關資料被視為毫無意義。

## 13. 物業、廠房及設備

	租賃改良工程	機械及設備	辦公設備	機動車	樓宇	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日							
於2017年12月31日及 2018年1月1日：							
成本	9,927	53,666	1,215	915	-	283	66,006
累計折舊	(6,484)	(2,622)	(758)	(165)	-	-	(10,029)
賬面淨值	<u>3,443</u>	<u>51,044</u>	<u>457</u>	<u>750</u>	<u>-</u>	<u>283</u>	<u>55,977</u>
於2018年1月1日							
賬面淨值	3,443	51,044	457	750	-	283	55,977
添置	1,700	23,368	787	220	64,181	1,546	91,802
轉撥	-	-	-	-	283	(283)	-
年內撥備的折舊(附註6)	(2,016)	(6,290)	(192)	(82)	(1,863)	-	(10,443)
匯兌調整	-	9	-	-	-	-	9
於2018年12月31日							
賬面淨值	<u>3,127</u>	<u>68,131</u>	<u>1,052</u>	<u>888</u>	<u>62,601</u>	<u>1,546</u>	<u>137,345</u>

附錄一

會計師報告

	租賃改良工程	機械及設備	辦公設備	機動車	樓宇	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日：							
成本	11,627	77,043	2,002	1,135	64,464	1,546	157,817
累計折舊	(8,500)	(8,912)	(950)	(247)	(1,863)	-	(20,472)
賬面淨值	<u>3,127</u>	<u>68,131</u>	<u>1,052</u>	<u>888</u>	<u>62,601</u>	<u>1,546</u>	<u>137,345</u>
2019年12月31日							
於2018年12月31日及							
2019年1月1日：							
成本	11,627	77,043	2,002	1,135	64,464	1,546	157,817
累計折舊	(8,500)	(8,912)	(950)	(247)	(1,863)	-	(20,472)
賬面淨值	<u>3,127</u>	<u>68,131</u>	<u>1,052</u>	<u>888</u>	<u>62,601</u>	<u>1,546</u>	<u>137,345</u>
於2019年1月1日							
賬面淨值	3,127	68,131	1,052	888	62,601	1,546	137,345
添置	1,189	16,994	1,168	252	125	68,655	88,383
資本化利息(附註7)	-	-	-	-	-	1,698	1,698
年內撥備的折舊(附註6)	(1,876)	(7,969)	(298)	(102)	(3,174)	-	(13,419)
匯兌調整	-	(2)	-	-	-	-	(2)
於2019年12月31日							
賬面淨值	<u>2,440</u>	<u>77,154</u>	<u>1,922</u>	<u>1,038</u>	<u>59,552</u>	<u>71,899</u>	<u>214,005</u>
於2019年12月31日：							
成本	12,816	94,035	3,170	1,387	64,589	71,899	247,896
累計折舊	(10,376)	(16,881)	(1,248)	(349)	(5,037)	-	(33,891)
賬面淨值	<u>2,440</u>	<u>77,154</u>	<u>1,922</u>	<u>1,038</u>	<u>59,552</u>	<u>71,899</u>	<u>214,005</u>

於2018年及2019年12月31日，貴集團賬面淨值分別為人民幣62,601,000元及人民幣59,552,000元的若干樓宇以及貴集團賬面淨值分別為零及人民幣69,208,028元的若干在建工程已作抵押，以取得銀行貸款及其他借貸(附註22)。

14. 使用權資產、收購土地使用權時之預付款項及租賃負債

於有關期間，貴集團擁有廠房及樓宇以及土地使用權的租賃合同，租賃期為2至50年。

	使用權資產				租賃負債
	廠房及樓宇	機器	土地使用權	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
於2018年12月31日					
於2018年1月1日	20,043	5,618	–	25,661	29,372
添置	564	–	47,908	48,472	564
折舊開支(附註6)	(629)	(1,055)	(798)	(2,482)	–
利息開支(附註7)	–	–	–	–	734
提前終止租賃重新計量	(19,602)	–	–	(19,602)	(21,856)
付款	–	–	–	–	(2,327)
於2018年12月31日	<u>376</u>	<u>4,563</u>	<u>47,110</u>	<u>52,049</u>	<u>6,487</u>
於2019年12月31日					
於2019年1月1日	376	4,563	47,110	52,049	6,487
添置	3,320	–	–	3,320	3,320
折舊開支(附註6)	(950)	(1,055)	(959)	(2,964)	–
利息開支(附註7)	–	–	–	–	385
付款	–	–	–	–	(2,852)
於2019年12月31日	<u>2,746</u>	<u>3,508</u>	<u>46,151</u>	<u>52,405</u>	<u>7,340</u>
				於12月31日	於12月31日
				2018年	2019年
				人民幣千元	人民幣千元

分析：

租賃負債：

一年內或按要求	1,532	2,859
第二年	1,439	2,014
第三至第五年(包括首尾兩年)	3,506	2,467
五年以上	10	–
	<u>6,487</u>	<u>7,340</u>

於2019年12月31日，收購土地使用權時之預付款項餘額為貴集團收購中山一塊土地而支付的預付款項，貴集團於2019年12月31日後收購該土地。

使用權資產指貴集團根據租賃條款在經營租賃安排下使用相關租賃物業的權利，這些租賃物業以成本減去累計折舊及減值虧損後的金額列示，並根據租賃負債的任何重新計量調整。

於損益表中確認的款項

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債利息 (附註7)	734	385
短期租賃開支 (附註6)	–	171
	<u>734</u>	<u>556</u>

15. 無形資產

	軟件 人民幣千元
<b>於2018年12月31日</b>	
於2018年1月1日的成本，扣除累計攤銷	205
添置	38
年內已撥備攤銷 (附註6)	<u>(46)</u>
於2018年12月31日	<u>197</u>
<b>於2018年12月31日：</b>	
成本	275
累計攤銷	<u>(78)</u>
賬面淨值	<u>197</u>
<b>於2019年12月31日</b>	
於2019年1月1日的成本，扣除累計攤銷	197
添置	412
年內已撥備攤銷 (附註6)	<u>(109)</u>
於2019年12月31日	<u>500</u>
<b>於2019年12月31日：</b>	
成本	687
累計攤銷	<u>(187)</u>
賬面淨值	<u>500</u>

附錄一

會計師報告

16. 存貨

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
原材料	16,969	15,523

17. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
可收回增值稅	20,151	37,974
預付款項	5,469	11,656
按金	230	1,025
其他應收款項	770	707
	<u>26,620</u>	<u>51,362</u>

結餘乃不計息且並無抵押品作抵押。

貴集團力求嚴格控制未償還應收款項，盡量減少信貸風險。賬齡較長的結餘由高級管理層定期審閱。鑒於貴集團的按金及其他應收款項與大量不同的交易對手有關，故並無重大信貸風險集中情況。貴集團並無就其按金及其他應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增值工具。

其他應收款項及存款無歷史違約記錄，計入上述結餘的金融資產於各有關期間末分類在第一階段。貴集團於計算預期信貸虧損率時會考慮歷史虧損率，並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。於有關期間，貴集團估計其他應收款項及存款的預期虧損率甚微。

18. 按公允價值計入損益的金融資產

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量的金融產品投資	100,115	722

上述投資均為銀行發行的金融產品，預期年利率介乎1.75%至2.2%，並可隨時贖回。所有此等金融產品的收益並無保證。投資的公允價值約為其成本加預期利息。



附錄一

會計師報告

19. 現金及現金等價物及已抵押存款

貴集團

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	313,716	1,186,044
定期存款	97	2,263
	<u>313,813</u>	<u>1,188,307</u>
減：已質押定期存款		
已質押透支融資	(97)	(98)
受限制現金*	-	(2,165)
	<u>313,716</u>	<u>1,186,044</u>
以下列貨幣計值：		
人民幣	230,282	527,936
美元	82,846	654,730
其他	588	3,378
現金及現金等價物	<u>313,716</u>	<u>1,186,044</u>

\* 於2019年12月31日的受限制現金結餘已質押作為應 貴集團一供應商所要求為採購機器及設備及執行 貴集團附屬公司於2019年與地方當局所訂立的土地使用權合約的擔保。

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

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

貴公司

	於2019年	
	12月31日	
	人民幣千元	
現金及現行結餘	<u>455,428</u>	
以下列貨幣計值：		
美元	<u>455,428</u>	

20. 貿易應付款項

於各有關期間末基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
三個月內	41,890	41,974
三至六個月	4,390	840
六個月至一年	1,064	109
一年以上	5	—
	<u>47,349</u>	<u>42,923</u>

貿易應付款項不計息，一般須於30日至90日內償還。

21. 其他應付款項及應計費用

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
應付工資	4,416	13,986
應計費用	2,396	2,937
其他應付稅項	132	455
預收款項	2,736	299
其他應付款項	487	16,782
	<u>10,167</u>	<u>34,459</u>

其他應付款項乃無抵押、不計息及須於要求時償還。於各有關期間末，其他應付款項及應計費用所包括的金融負債的賬面值因其到期日短而近似於其公允價值。

附錄一

會計師報告

22. 計息銀行及其他借款

	於2018年12月31日			於2019年12月31日		
	實際利率 (%)	到期	人民幣千元	實際利率 (%)	到期	人民幣千元
<b>流動</b>						
銀行透支－無抵押	不適用	按要求	15	–	按要求	15
銀行貸款－有抵押	4.79	2019年	11,000	4.35至4.9	2020年	33,000
可轉換貸款的	附註(c)	附註(c)	9,545	–	–	–
流動部分－無抵押						
長期銀行貸款	5.23至5.39	2019年	4,900	5.23至5.39	2020年	5,080
流動部分－有抵押						
			25,460			38,095
<b>非流動</b>						
銀行貸款－有抵押	5.23至5.39	2020年至 2028年	33,100	5.23至5.39	2021年至 2028年	31,620
可轉換貸款－有抵押	–	–	–	附註(d)	附註(d)	75,000
可轉換可贖回優先股負債部分	–	–	–	附註(e)	附註(e)	66,660
			33,100			173,280
			58,560			211,375

於12月31日

	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元

分析：

應償還銀行貸款及透支：

一年內或按要求	15,915	38,095
第二年	4,900	13,760
第三至第五年(包括首尾兩年)	19,200	10,860
五年以上	9,000	7,000
	49,015	69,715
	49,015	69,715

分析：

其他借款：

一年內	9,545	–
第二年	–	–
第三至第五年(包括首尾兩年)	–	141,660
五年以上	–	–
	9,545	141,660
	9,545	141,660

總計

	58,560	211,375
--	--------	---------

附註：

- (a) 貴集團若干銀行貸款按以下所述作抵押：
- (i) 貴集團若干知識產權的質押，於2018年及2019年12月31日的賬面淨值均為零；
- (ii) 貴集團若干樓宇的抵押，於2018年及2019年12月31日的賬面淨值分別為人民幣62,601,000元及人民幣59,552,000元。
- (b) 貴公司若干董事於2018年及2019年12月31日分別向貴集團若干附屬公司提供人民幣20,000,000元及人民幣60,000,00元循環銀行融資擔保。於2018年及2019年12月31日，銀行融資項下的未償還款項分別為人民幣20,000,000元及人民幣33,200,000元。
- (c) 於2016年12月19日，貴集團若干附屬公司向一名獨立第三方（「貸方」）借入為數人民幣10,000,000元的可轉換貸款。根據貸款協議，倘可轉換貸款於三年內悉數償還，則其將為免息，否則自第四年起每年按中國人民銀行所報五年期借貸利率計息。倘於五年內未悉數償還可轉換貸款，則貸方將獲授選擇權（「可轉換權利1」）以將未償還本金轉換為該等附屬公司的普通股。可轉換貸款已於2019年12月悉數償還。於有關期間，可轉換權利的公允價值被評估至極低。
- (d) 於2019年7月23日，貴集團一間附屬公司向附屬公司非控股股東借入為數人民幣75,000,000元的可轉換貸款。根據貸款協議，可轉換貸款的年利率為6.5%，由貴集團所持有附屬公司的股權以及於2019年12月31日賬面淨值人民幣69,208,028元的附屬公司在建工程作抵押。可轉換貸款將於2023年12月31日到期。根據貸款協議，在若干情況下，非控股股東將獲授選擇權（「可轉換權利2」）以將未償還本金及相關利息轉換為附屬公司的普通股。於2019年12月31日，未償還的可轉換貸款結餘為人民幣75,000,000元。截至2019年12月31日止年度，可轉換權利2的公允價值被評估為甚微。
- (e) 根據歷史財務資料附註24及附註25所述，年內自普通股重新指定及重新分類的B系列優先股I分為以下負債及權益部分：

	於2019年12月31日 人民幣千元
年內普通股重新分類為B系列優先股I的公允價值	157,143
權益部分	<u>(92,213)</u>
負債部分	64,930
利息支出（實際利率為20.4%）	2,157
換算差額	<u>(427)</u>
於2019年12月31日的負債部分	<u><u>66,660</u></u>

- (f) 除以美元計值的透支及可轉換可贖回優先股負債部分外，所有借款均以人民幣計值。

### 23. 遞延收入

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
政府補助	39,332	60,149

有關期間遞延收入的變動情況如下：

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
於年初	21,699	39,332
年內所收補助	30,446	44,424
發放金額	(12,813)	(23,607)
於年末	39,332	60,149

補助與政府提供的補貼有關，作為補償研究活動及臨床試驗產生的開支、開發新藥的獎勵及若干項目的資本支出。

### 24. 優先股

#### 貴集團及 貴公司

於2019年11月，貴公司以每股1.38249美元的價格發行90,978,960股D股優先股，總代價為126.0百萬美元，若干現有股東出售總計12,635,967股普通股，並重新指定及重新分類為D系列優先股，以相同價格提供予若干新投資者。所有D系列優先股均為可轉換及可贖回。同時，其他[編纂]前投資者持有的所有普通股被重新指定並重新分類為88,417,200股A系列優先股、102,357,109股B系列優先股及24,369,600股C系列優先股，各每股面值分別為0.0001美元。所有A系列優先股及C系列優先股均為可轉換。17,157,109股B系列優先股為可轉換及可贖回（「B系列優先股I」定義見下文），而另外85,200,000股B系列優先股是為可轉換（「B系列優先股II」）。本文所用詞彙但未有界定者具有第二次經修訂及重訂之組織章程大綱及章程細則（經不時修訂，「細則」）所賦予之涵義。

貴公司管理層於確定A系列優先股、B系列優先股、C系列優先股及D系列優先股（統稱「優先股」）的會計時所考慮的主要條款概述如下：

#### 轉換特性

優先股的持有人具有以下有關優先股轉換為普通股的轉換權。持有人在轉換任何優先股時將有權獲得的普通股數量應為適用的原發行價除以當時有效的適用轉換價。「適用轉換價」最初應是根據A系列優先股的A系列原發行價、根據B系列優先股的B系列原發行價、根據C系列優先股的C系列原發行價及根據D系列優先股的D系列原發行價（如適用），各應根據細則（「適用轉換價」及各「轉換價」）不時進行調整。為免生疑問，任何優先股與普通股的初始轉換率應為1：1。

- (a) 選擇轉換：根據細則載列規定，任何優先股可，在持有人選擇下，隨時根據當時有效的適用轉換價轉換為已繳足及無債務普通股。
- (b) 自動轉換：毋須該股份持有人採取任何行動及將代表該股份的股票交還予 貴公司或其轉讓代理人，每股優先股應於[編纂]完成後根據當當時有效的適用轉換價自動轉換為普通股。

#### 反攤薄

倘 貴公司在本文日期後任何時間發行新證券， 貴公司所收取每股代價（扣除銷售折扣、折讓或佣金）低於任何生效的D系列優先股在發行當日及緊接發行前的適用轉換價，在此情況下，該D系列優先股的適用轉換價應同時降低至相等於該等發行新證券的每股發行價。

#### 贖回特性

贖回D系列優先股：(i)任何集團公司或任何主要持有人在 貴公司D系列融資有關的交易文件的相關聲明、保證、協議、契約或承諾出現任何重大虛假陳述或不準確性，(ii)倘[編纂]沒有發生，則為D系列原發行日三週年，或(iii) 貴公司任何其他系列或類別股份的任何持有人已要求 貴公司根據細則贖回任何此類股份，由任何D系列優先股的任何持有人的購股權，由該等持有人要求贖回所持有的各D系列優先股應均可根據細則中的相應條款以合法可用的資金贖回（以較早者為準）。有關各D系列優先股的贖回價格（「D系列贖回價格」）應相等於(aa)D系列原發行價（根據股份分拆、股份合併、股份派息、重新分類、重新資本化及類似事件予以調整）之複合年利率12%（按一年365日計及期間實際日數止，自D系列原發行日至D系列贖回價全數繳清），加(bb)所有已宣告但尚未支付的股息。

贖回其他優先股：(i)出現香港公司違反香港公司、 貴公司的若干附屬公司、創始人及若干投資者於2017年8月簽訂的若干增資合同項下的任何陳述或保證的情況；或(ii)於2023年12月31日（倘[編纂]沒有發生，但於 貴公司首次提交[編纂]前），由若干投資者（統稱「其他贖回權持有人」）的購股權，該等其他贖回權持有人要求贖回所持有的各B系列優先股（「B系列優先股I」）應均可根據細則中的相應條款以合法可用的資金贖回（以較早者為準）。有關各B系列優先股的贖回價格（「B系列贖回價格」）應相等於(aa)B系列原發行價（根據股份分拆、股份合併、股份派息、重新分類、重新資本化及類似事件予以調整）之複合年利率10%（按一年365日計及期間實際日數止，自B系列原發行日至B系列贖回價全數繳清），加(bb)所有已宣告但尚未支付的股息。

#### 分紅權

根據細則所載列的規定，董事可不時宣派股息（包括中期股息）及分發本公司發行在外股份，並授權從公司合法可用的資金支付。股息應從合法可動用的任何資金中以轉換後的份額按比例為所有普通股和優先股宣派或支付（該股息應僅在董事會宣佈時支付）。

呈列及分類

本集團並無將任何嵌入式衍生工具自D系列優先股剝離，而是將有關工具整體指定為按公允價值計入損益的金融負債。公允價值變動於損益賬扣除，惟須於其他全面收入（如有）扣除的信貸風險變動各佔部分除外。D系列優先股作為單獨項目「可轉換可贖回優先股」於財務狀況表內呈列。

B系列優先股I被分類為複合金融負債，分為負債部分和權益部分，有關進一步詳情於歷史財務資料附註22披露。

A系列優先股、B系列優先股II及C系列優先股包含於母公司擁有人應佔權益中（其面值包含於股本中），有關進一步詳情於歷史財務資料附註25披露。

D系列優先股變動載列如下：

	人民幣千元
於2019年1月1日	–
發行90,978,960股D系列優先股	888,506
自普通股重新指定及重新分類*	120,971
公允價值變動	97,382
換算差額	<u>(7,296)</u>
於2019年12月31日	<u><u>1,099,563</u></u>

\* 若干現有股東於2019年11月向若干新投資者出售合共12,635,967股普通股（被重新指定及重新分類為D系列優先股）。

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D系列優先股的公允價值。主要假設如下：

	於2019年12月31日
貼現率	13.45%
無風險利率	2.41%~2.81%
缺乏流動性折讓	11.95%
波幅	37.62%~40.76%

貼現率（稅後）按截至估值日期的加權平均資本成本估計。貴集團根據中國政府債券截至估值日期的收益率估計無風險利率。缺乏流動性折讓按期權定價法估計。根據期權定價法，認沽期權之成本（可對沖私人持有之股份在可出售前之價格變動）被視作釐定缺乏市場流通性折讓之基準。波幅乃採用可比較公司截至估值日期歷史波幅而釐定。各贖回特徵及清算優先權的可能性權重基於 貴集團之最佳估計而定。除上述採用的假設外，在釐定於估值日期D系列優先股的公允價值時，本公司未來表現的預測亦考慮在內。

管理層認為，歸因於工具信貸風險變化的D系列優先股的公允價值變動並不重大。

## 25. 股本

### 普通股及優先股

貴公司於2019年1月30日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。於2019年6月，法定股本的1美元進一步拆細為100,000股每股面值0.00001美元的股份。同時，增至50,000美元的法定股份分拆為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份。

	於12月31日
	2019年
	人民幣千元
已發行並繳足：	
284,879,340股每股面值0.00001美元的普通股	20
197,986,800股每股面值0.00001美元的優先股	14
	<u>34</u>

自2019年1月30日（註冊成立日期）至2019年12月31日 貴公司已發行變動詳情如下：

	優先股數目	普通股數目	股本
			人民幣千元
於2019年1月30日（註冊成立日期）	-	-	-
期內發行普通股	-	512,659,216	36
重新指定及重新分類為優先股 <sup>*#</sup>	197,986,800	(215,143,909)	(1)
重新指定及重新分類為D系列優先股（附註24） <sup>#</sup>	-	(12,635,967)	(1)
於2019年12月31日	<u>197,986,800</u>	<u>284,879,340</u>	<u>34</u>

\* 如歷史財務資料附註24詳述，其他[編纂]前投資者所持有的所有普通股分別重新指定及重新分類為88,417,200股A系列優先股、102,357,109股B系列優先股及24,369,600股C系列優先股，其中，17,157,109股B系列優先股已重新分類為複合金融負債，詳見歷史財務資料附註22。

# 由於於2019年11月將若干普通股重新指定並重新分類為B系列優先股I及D系列優先股，股本及計入資本儲備的普通股的股本溢價，共同減去B系列優先股I及D系列優先股的公平價值合計為人民幣278,114,000元。

## 26. 儲備

### 貴集團

貴集團於有關期間的儲備金額及其變動載列於 貴集團綜合權益變動表中。



## 附錄一

## 會計師報告

### 資本儲備

貴集團的資本儲備主要包括 貴公司普通股的股份溢價、A系列優先股、B系列優先股II及C系列優先股的股份溢價、B系列優先股I的權益部分及其他股權交易的累積影響（即重組完成及於不失去對附屬公司的控制下的非控制性權益變動）。

### 外匯波動儲備

外匯波動儲備用於入賬換算功能貨幣並非人民幣的實體財務報表產生的匯兌差異。

### 貴公司

	資本儲備	外匯波動儲備	累積虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月30日（註冊成立日期）				
期內虧損	-	-	-	-
期內其他全面虧損：	-	-	(101,927)	(101,927)
將功能貨幣兌換為呈列貨幣產生的匯兌差額	-	(8,195)	-	(8,195)
期內全面虧損總額	-	(8,195)	(101,927)	(110,122)
股份發行	321,053	-	-	321,053
重新指定及重新分類為可轉換				
可贖回優先股	(278,112)	-	-	(278,112)
B系列優先股I的權益部分	92,213	-	-	92,213
於2019年12月31日	<u>135,154</u>	<u>(8,195)</u>	<u>(101,927)</u>	<u>25,032</u>

### 27. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司

貴集團擁有重大非控股權益的附屬公司詳情載列如下：

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
透過非控股權益持有的股權百分比：		
正大天晴康方	-	50%
康融東方	35%	35%
分配至非控股權益的年內虧損：		
正大天晴康方	-	(216)
康融東方	(10,873)	(9,051)
於報告日期的非控股權益累計結餘：		
正大天晴康方	-	172,147
康融東方	40,320	45,154

附錄一

會計師報告

下表說明上述附屬公司的概要財務資料。所披露金額未計及任何公司間抵銷：

2018年

	康融東方 人民幣千元
收入	-
其他收入及收益	603
開支總額	(41,014)
年內虧損	(40,411)
年內全面虧損總額	<u>(40,411)</u>
流動資產	32,115
非流動資產	96,351
流動負債	(16,651)
非流動負債	<u>(98)</u>
經營活動所用現金流量淨額	(18,953)
投資活動所用現金流量淨額	(1,659)
融資活動所得現金流量淨額	20,000
現金及現金等價物增加淨額	<u>(612)</u>

2019年

	康融東方 人民幣千元	正大天晴康方 人民幣千元
收入	-	-
其他收入及收益	392	199
開支總額	(35,600)	(630)
年內虧損	(35,208)	(431)
年內全面虧損總額	<u>(35,208)</u>	<u>(431)</u>
流動資產	38,187	172,277
非流動資產	94,579	1,708
流動負債	(20,430)	(1,021)
非流動負債	<u>(3,577)</u>	<u>(1,034)</u>
經營活動所用現金流量淨額	(33,015)	(73,240)
投資活動所用現金流量淨額	(7,804)	(65)
融資活動所得現金流量淨額	<u>39,670</u>	<u>172,363</u>
現金及現金等價物增加 / (減少) 淨額	<u>(1,149)</u>	<u>99,058</u>

28. 綜合現金流量表附註

融資活動引起的負債變動

	銀行及其他貸款	租賃負債	可轉換可贖回 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
於2018年1月1日	26,434	29,372	-	55,806
融資現金流量變動	29,689	(2,327)	-	27,362
年內訂立的新租賃	-	564	-	564
租賃負債財務成本	-	734	-	734
提前終止租賃重新計量	-	(21,856)	-	(21,856)
利息開支	2,422	-	-	2,422
於2018年12月31日及2019年1月1日	58,545	6,487	-	65,032
融資現金流量變動	82,506	(2,852)	888,506	968,160
重新指定及重新分類自普通股	64,930	-	120,971	185,901
年內訂立的新租賃	-	3,320	-	3,320
公允價值變動	-	-	97,382	97,382
換算差額	(427)	-	(7,296)	(7,723)
租賃負債財務成本	-	385	-	385
利息開支	5,806	-	-	5,806
於2019年12月31日	211,360	7,340	1,099,563	1,318,263

於截至2018年及2019年12月31日止年度，現金流量表所載租賃現金流出總額分別為人民幣2,327,000元及人民幣3,023,000元，其中經營活動分別佔零及人民幣171,000元、融資活動分別佔人民幣2,327,000元及人民幣2,852,000元。

29. 或然資產／負債

於2019年2月，貴集團一間附屬公司提出針對四川科倫藥物研究院有限公司（「四川科倫」）的違約索償，原因是四川科倫未能根據該附屬公司與四川科倫的合作協議（「科倫合作協議」）履行合同義務。經考慮貴集團法律顧問的建議，於本報告日期預測有關索償之結果屬言之尚早，董事認為不能準確計量該項索償的應收款項金額，因此於有關期間並無確認有關資產。

於2019年9月，四川科倫提出反索償，並指控該附屬公司並無履行科倫合作協議規定的合同義務。經考慮貴集團法律顧問的意見，於本報告日期，該項訴訟尚未進入實質性聆訊階段，而董事相信該附屬公司就有關指控具有有效抗辯，因此除相關法律及其他成本外，貴集團並未就該訴訟引起的任何索償作出撥備。

## 附錄一

## 會計師報告

### 30. 承擔

貴集團於有關期間末擁有以下資本承擔：

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但尚未撥備： 廠房及機器	8,125	181,645

### 31. 關聯方交易

除歷史財務資料其他部分詳述的交易外，貴集團於有關期間與關聯方交易如下：

(a) 貴集團主要管理人員薪酬：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
短期僱員福利	4,398	13,247
退休金計劃供款	25	42
支付予主要管理人員 的薪酬總額	4,423	13,289

有關董事及最高行政人員酬金的更多詳情，請參閱歷史財務資料附註8。

(b) 與關聯方的其他交易

貴公司若干董事向貴集團若干附屬公司提供銀行融資擔保，有關詳情載於歷史財務資料附註22(b)。

### 32. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

於2018年12月31日

#### 金融資產

	按攤銷成本 列賬的金融資產	按公允價值計入 損益的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	313,716	-	313,716
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	1,000	-	1,000
按公允價值計入損益的金融資產	-	100,115	100,115
已質押存款	97	-	97
	314,813	100,115	414,928

附錄一

會計師報告

金融負債

	按攤銷成本 列賬的金融負債
	人民幣千元
計息銀行及其他借款	58,560
租賃負債	6,487
貿易應付款項	47,349
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	487
	<u>112,883</u>

於2019年12月31日

金融資產

	按攤銷成本 列賬的金融資產	按公允價值計入 損益的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	1,186,044	-	1,186,044
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	1,732	-	1,732
按公允價值計入損益的金融資產	-	772	772
已質押存款	2,263	-	2,263
	<u>1,190,039</u>	<u>772</u>	<u>1,190,811</u>

金融負債

	按攤銷成本 列賬的金融負債	按公允價值計入 損益的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行及其他借款	211,375	-	211,375
租賃負債	7,340	-	7,340
貿易應付款項	42,923	-	42,923
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	16,782	-	16,782
可轉換可贖回優先股	-	1,099,563	1,099,563
	<u>278,420</u>	<u>1,099,563</u>	<u>1,377,983</u>

### 33. 金融工具的公允價值及公允價值層級

除賬面值與公允價值合理相若的金融工具外，貴集團金融工具的賬面值及公允價值如下：

	賬面值		公允價值	
	於12月31日		於12月31日	
	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
<b>金融資產</b>				
按公允價值計入損益的金融資產	100,115	772	100,115	772
<b>金融負債</b>				
可轉換可贖回優先股	-	1,099,563	-	1,099,563

管理層已評估現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、流動計息銀行及其他借款、流動租賃負債及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值，並認為由於該等工具年期較短，賬面值大致與公平價相若。

貴集團財務部負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。於各有關期間末，財務部分析金融工具價值的變動，並決定應用於估值的主要輸入數據。董事定期審閱公允價值計量的結果，以作年度財務申報。

計息銀行及其他借款的非流動部份及租賃負債的非流動部份的公允價值透過貼現預期未來現金流量進行計算，所用折現率為具有類似條款、信貸風險及餘下年期的工具當前可用的比率。於2018及2019年12月31日，貴集團自身計息借款的違約風險評定為非重大。

#### 公允價值層級

下表顯示 貴集團金融工具的公允價值計量層級：

#### 按公允價值計量的資產：

於2018年12月31日

	採用下列各項的公允價值計量			總計
	活躍	重大可觀察	重大不可觀察	
	市場報價 (第一級)	輸入值 (第二級)	輸入值 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的 金融資產	-	100,115	-	100,115

附錄一

會計師報告

於2019年12月31日

	採用下列各項的公允價值計量			總計
	活躍 市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入值 (第二級)	重大不可觀察 輸入值 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計入損益的 金融資產	-	772	-	772

按公允價值計量的負債：

於2019年12月31日

	採用下列各項的公允價值計量			總計
	活躍 市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入值 (第二級)	重大不可觀察 輸入值 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計入損益的 金融資產：				
可轉換可贖回優先股	-	-	1,099,563	1,099,563

下列為於2019年12月31日對可轉換可贖回優先股估值的重大不可觀察輸入值概要連同定量敏感度分析：

重大可觀察輸入值	公允價值對輸入數據的敏感度
折讓率	增加1%會導致公允價值減少人民幣205,780,000元；減少1%會導致公允價值增加人民幣263,223,000元
無風險利率	增加1%會導致公允價值增加人民幣3,494,000元；減少1%會導致公允價值減少人民幣3,332,000元
缺乏市場流通性的折讓	增加1%會導致公允價值減少人民幣11,883,000元；減少1%會導致公允價值增加人民幣11,888,000元
波動性	增加1%會導致公允價值增加人民幣473,000元；減少1%會導致公允價值減少人民幣498,000元

於有關期間，金融資產並無於第一級及第二級之間進行公允價值計量轉移，亦無在第三級之間進行轉入或轉出。

### 34. 財務風險管理目的及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款、租賃負債、可轉換可贖回優先股、按公允價值計入損益的金融資產、現金及現金等價物及已抵押存款。此等金融工具主要旨在為貴集團提供營運資金。貴集團有其他應收款項、貿易應付款項及其他應收款項等不同的其他金融資產及負債，乃自營運直接產生。

貴集團金融工具的主要風險包括外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事已檢討並協定管理各類有關風險的政策，概述如下。

#### 外幣風險

貴集團有交易貨幣風險。該等風險乃因為經營單位以單位的功能貨幣以外的貨幣進行買賣而產生。

下表顯示各有關期間末在一切其他變數維持不變的情況下，因貨幣資產及負債的公允價值變動而導致貴集團除稅後虧損對美元匯率合理可能變動的敏感度。

#### 對除稅前虧損的增加／(減少)

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
美元匯率上漲5%	(357)	(1,254)
美元匯率下降5%	357	1,254

#### 信貸風險

貴集團只與知名且信貸良好的第三方進行交易。根據貴集團的政策，希望獲授信貸期的客戶須通過信貸審核程序。此外，貴集團一直監察應收款項結餘，因此並無重大壞賬風險。

貴集團其他金融資產（主要包括現金及現金等價物、已抵押存款及其他應收款項）的信貸風險來自交易對方的欠款，上限乃此等工具的賬面值。

#### 於2018年及2019年12月31日的最高風險及年末階段分析

	2018年	2019年
	12月31日	12月31日
	12個月預期 信貸虧損	12個月預期 信貸虧損
	第一階段	第一階段
	人民幣千元	人民幣千元
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產		
— 正常*	1,000	1,732
已抵押存款		
— 尚未逾期	97	2,263
現金及現金等價物		
— 尚未逾期	313,716	1,186,044
	<u>314,813</u>	<u>1,190,039</u>



附錄一

會計師報告

- \* 當計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產未逾期，且無資料顯示金融資產的信貸風險自初步確認起出現大幅增加，則其信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

流動資金風險

貴集團使用循環流動資金計劃工具監察資金短缺的風險。該工具考慮其金融工具及金融資產的到期日以及來自營運的預計現金流量。

貴集團的目標乃保持資金的連續性。根據合同未折現付款，貴集團於2018年及2019年12月31日的金融負債到期情況如下：

於2018年12月31日

	按要求	1年內	1至5年	5年以上	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	5,459	41,890	–	–	47,349
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	487	–	–	–	487
租賃負債	–	1,828	5,395	10	7,233
計息銀行及其他借款	15	25,879	29,363	10,118	65,375
	<u>5,961</u>	<u>69,597</u>	<u>34,758</u>	<u>10,128</u>	<u>120,444</u>

於2019年12月31日

	按要求	1年內	1至5年	5年以上	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	949	41,974	–	–	42,923
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	16,782	–	–	–	16,782
租賃負債	–	3,141	4,796	–	7,937
計息銀行及其他借款	15	38,991	264,552	7,707	311,265
可轉換可贖回優先股(附註)	–	–	1,406,452	–	1,406,452
	<u>17,746</u>	<u>84,106</u>	<u>1,675,800</u>	<u>7,707</u>	<u>1,785,359</u>

附註：可轉換可贖回優先股的流動性風險為D系列優先股的原定發售價加各事先釐定的利率（「贖回金額」）（假設 貴公司股份[編纂]並未於原發行日期第三週年，以及D系列優先股持有人要求 貴公司贖回全部D系列優先股前完成）。

## 資本管理

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

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

## 35. 呈報期後事項

COVID-19於全球各地爆發。

本公司管理層目前預期我們在中國內地以內及以外進行的臨床試驗不會受到COVID-19爆發嚴重影響。董事認為，根據截至本文件日期所得資料，COVID-19的爆發不會對我們的業務營運造成嚴重干擾或對本集團的財務狀況或財務業績造成重大影響。

我們無法確定COVID-19受控的時間及其能否受控。以上分析乃管理層根據目前有關COVID-19的可得資料作出。本公司管理層無法保證COVID-19疫情不會進一步惡化或對我們的業務營運不會造成重大不利影響。

## 36. 結算日後財務報表

貴公司、貴集團或 貴集團旗下任何附屬公司概無就2019年12月31日之後的任何期間編製任何經審核財務報表。