

以下第[I-1]至[I-2]頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

[草稿]

致沛嘉醫療有限公司列位董事、摩根士丹利亞洲有限公司及華泰金融控投(香港)有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就沛嘉醫療有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第[I-3]至[I-83]頁)，此等歷史財務資料包括於2018年及2019年12月31日綜合資產負債表、貴公司於2018年及2019年12月31日的資產負債表，以及截至該等日期止年度各年(「業績記錄期間」)的綜合全面虧損表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他闡釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-3至I-83頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司於[●]就在香港聯合交易所有限公司主板進行首次股份[編纂]而刊發的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，

並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執行情序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，真實而中肯地反映 貴公司於2018年及2019年12月31日的財務狀況和 貴集團於2018年及2019年12月31日的綜合財務狀況，以及其於業績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司主板上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，未對第I-3頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們參考歷史財務資料附註32，該附註說明 貴公司並無就業績記錄期間支付任何股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期並未有擬備任何法定財務報表。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港，[日期]

I. 貴集團的歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載為歷史財務資料，其構成本會計師報告的一部分。貴集團於業績記錄期間的綜合財務報表(歷史財務資料乃基於該等財務報表而編製)乃由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)根據國際審計及鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則審核(「有關財務報表」)。

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

附錄一

會計師報告

綜合全面虧損表

	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
收益	6	–	18,699
收益成本	7	–	(6,686)
毛利		–	12,013
銷售及分銷開支	7	–	(7,482)
行政開支	7	(45,680)	(173,367)
研發開支	7	(27,851)	(55,134)
其他收入	9	3,027	4,049
其他收益／(虧損)淨額	10	282	(7,002)
經營虧損		(70,222)	(226,923)
財務收入	11	238	3,944
財務成本	11	(4,797)	(823)
財務(成本)／收入－淨額		(4,559)	3,121
向投資者發行的金融工具之 公允值變動	25	(8,095)	(308,175)
除所得稅前虧損		(82,876)	(531,977)
所得稅開支	12	–	–
年內虧損		<u>(82,876)</u>	<u>(531,977)</u>
下列各方應佔虧損：			
－貴公司擁有人		(82,625)	(531,977)
－非控股權益		<u>(251)</u>	<u>–</u>
		<u>(82,876)</u>	<u>(531,977)</u>

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
其他全面收入：			
將不會重新分類至損益的項目：			
— 因本身信貸風險產生的優先股 公允值變動	25	4,619	15,856
年內其他全面收入，扣除稅項		4,619	15,856
年內全面虧損總額		(78,257)	(516,121)
下列各方應佔全面虧損總額：			
— 貴公司擁有人		(78,006)	(516,121)
— 非控股權益		(251)	—
		(78,257)	(516,121)
貴公司擁有人應佔每股虧損			
每股基本及攤薄虧損(每股人民幣元)	13	(9.05)	(45.28)

附錄一

會計師報告

綜合資產負債表

	附註	於12月31日	
		2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元
資產			
非流動資產			
使用權資產	14	2,449	6,394
物業、廠房及器械	15	15,495	70,241
投資物業	16	14,495	22,460
無形資產	17	269	219,308
預付款項及其他應收款項	18	660	3,455
非流動資產總值		33,368	321,858
流動資產			
存貨	19	1,282	11,163
按公允值計入損益的金融資產	20	–	15,000
預付款項及其他應收款項	18	44,952	26,836
現金及現金等價物	21	94,762	504,627
流動資產總值		140,996	557,626
資產總值		174,364	879,484

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日	
		2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元
權益及負債			
貴公司擁有人應佔權益			
股本及股份溢價	22	50,627	79,563
其他儲備	23	(3,874)	35,298
累計虧損		(141,090)	(673,067)
權益虧絀總額		(94,337)	(558,206)
負債			
非流動負債			
向投資者發行的金融工具	25	220,589	1,362,309
租賃負債	14	1,090	1,129
遞延稅項負債	26	–	20,320
遞延收入	27	2,341	3,591
貿易及其他應付款項	28	154	154
非流動負債總額		224,174	1,387,503
流動負債			
租賃負債	14	1,399	1,233
貿易及其他應付款項	28	43,128	47,641
合約負債	6	–	1,313
流動負債總額		44,527	50,187
負債總額		268,701	1,437,690
權益及負債總額		174,364	879,484

附錄一

會計師報告

資產負債表－貴公司

	附註	於12月31日	
		2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元
資產			
非流動資產			
於附屬公司的投資	33	117,951	532,668
流動資產			
預付款項及其他應收款項	18	97,937	6,470
現金及現金等價物	21	4,253	472,857
流動資產總值		102,190	479,327
資產總值		220,141	1,011,995
權益及負債			
貴公司擁有人應佔權益			
股本及股份溢價	22	50,627	79,563
其他儲備	23	(3,623)	35,549
累計虧損		(51,513)	(495,863)
權益虧絀總額		(4,509)	(380,751)
負債			
非流動負債			
向投資者發行的金融工具	25	220,589	1,362,309
流動負債			
貿易及其他應付款項	28	4,061	30,437
負債總額		224,650	1,392,746
權益及負債總額		220,141	1,011,995

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	附註	股本及 股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益虧絀 總額 人民幣千元
於2018年1月1日的結餘		22,143	(8,511)	(58,465)	(44,833)	-	(44,833)
全面虧損：							
年內虧損		-	-	(82,625)	(82,625)	(251)	(82,876)
其他全面收入	25	-	4,619	-	4,619	-	4,619
全面收入／(虧損)總額		-	4,619	(82,625)	(78,006)	(251)	(78,257)
與擁有人以其擁有人的 身份進行的交易：							
發行普通股	22	38,408	-	-	38,408	-	38,408
購回並註銷的股份	22	(9,924)	-	-	(9,924)	-	(9,924)
與非控股權益的交易		-	(251)	-	(251)	251	-
以股份為基礎的付款	24	-	269	-	269	-	269
於2018年12月31日的結餘		<u>50,627</u>	<u>(3,874)</u>	<u>(141,090)</u>	<u>(94,337)</u>	<u>-</u>	<u>(94,337)</u>
於2019年1月1日的結餘		50,627	(3,874)	(141,090)	(94,337)	-	(94,337)
全面虧損：							
年內虧損		-	-	(531,977)	(531,977)	-	(531,977)
其他全面收入	25	-	15,856	-	15,856	-	15,856
全面收入／(虧損)總額		-	15,856	(531,977)	(516,121)	-	(516,121)
與擁有人以其擁有人的 身份進行的交易：							
發行普通股	22	21,567	-	-	21,567	-	21,567
購回並註銷的股份	22	(5,572)	-	-	(5,572)	-	(5,572)
作為業務合併代價而發行 普通股及授出購股權	22、35	143,513	5,935	-	149,448	-	149,448
將普通股重新指定為優先股	22	(130,572)	-	-	(130,572)	-	(130,572)
以股份為基礎的付款	24	-	17,381	-	17,381	-	17,381
於2019年12月31日的結餘		<u>79,563</u>	<u>35,298</u>	<u>(673,067)</u>	<u>(558,206)</u>	<u>-</u>	<u>(558,206)</u>

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
經營活動現金流量			
經營所用現金	29(a)	(38,890)	(102,705)
已收利息	11	238	239
已付利息	11	(76)	(124)
經營活動的現金流出淨額		(38,728)	(102,590)
投資活動現金流量			
物業、廠房及器械付款		(8,098)	(13,471)
無形資產付款	17	(286)	(55)
按公允值計入損益的金融資產付款	20	–	(137,710)
出售按公允值計入損益的金融資產的 所得款項	20	–	122,710
按公允值計入損益的金融資產 產生的利息收入	9	–	629
收購附屬公司所得現金	35	–	59,622
出售物業、廠房及器械的所得款項		1	232
投資活動的現金(流出)／流入淨額		(8,383)	31,957

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
融資活動現金流量			
股東出資		38,408	21,567
購回股份付款		(34,347)	(19,217)
向投資者發行金融工具的所得款項	25	101,835	495,386
銀行貸款所得款項		4,500	–
償還銀行貸款		(4,500)	–
[編纂]費用付款		–	(3,635)
就來自關聯方借款支付的利息		–	(300)
償還來自關聯方的借款	31(b)	–	(16,620)
就銀行貸款支付的利息	11	(87)	–
租賃付款的本金部分	14、35	(1,377)	(1,444)
融資活動的現金流入淨額		104,432	475,737
現金及現金等價物的增加淨額		57,321	405,104
年初的現金及現金等價物		35,103	94,762
現金及現金等價物匯兌收益		2,338	4,761
年末的現金及現金等價物	21	94,762	504,627

II. 歷史財務資料附註

1. 一般資料

沛嘉醫療有限公司(「貴公司」或「沛嘉醫療」)於2012年5月30日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為一間獲豁免有限公司。貴公司及其附屬公司(統稱為「貴集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)及其他國家從事以下業務：(i)研發經導管瓣膜治療醫療器械(「經導管瓣膜治療業務」)及(ii)研發神經介入手術醫療器械(「神經介入業務」)。經導管瓣膜治療業務主要由貴公司的附屬公司(主要包括沛嘉醫療科技(蘇州)有限公司(「沛嘉蘇州」)及沛嘉醫療科技(上海)有限公司(「沛嘉上海」))經營，而神經介入業務則主要由Achieva Medical Limited(「加奇醫療」)及其附屬公司(「加奇集團」)經營。

貴公司註冊辦事處的地址為Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205 Cayman Islands。

2. 重大會計政策概要

下文載列編製歷史財務資料時所用的主要會計政策。該等政策已貫徹應用於所示的全部年度，惟另有註明者則另當別論。

2.1 編製基準

貴集團的歷史財務資料已按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)而編製。歷史財務資料已按歷史成本法編製，並就按公允值計入損益的金融資產及金融負債(按公允值列賬)的重估而修訂。

歷史財務資料已按持續經營基準編製。貴集團業務處於研發活動開支龐大的高增長介入手術醫療器械開發階段。儘管貴集團有淨虧絀及經營現金流出淨額，貴集團有來自透過發行優先股的集資活動之正面營運資金。

於2019年12月31日，貴集團的權益虧絀總額為人民幣558,206,000元，現金及現金等價物為人民幣504,627,000元。另一方面，貴集團已將優先股發行予投資者非流動負債賬面值為人民幣1,362,309,000元，該等優先股將不可於下一個十二個月期間內按合約贖回，受附註25所載贖回及其他條款所限。該等優先股持有人已確認，其股份將於貴公司股份[編纂]交割時自動轉為普通股。因此，董事認為預期優先股於往後十二個月不會對貴集團造成現金流量影響，因而貴集團擁有足夠現金供其日常營運之用。

因此，貴公司董事認為按持續經營基準編製歷史財務資料為合適。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料需要利用若干關鍵會計估計。其亦要求管理層在應用貴集團會計政策時作出判斷。涉及高度判斷或極為複雜的範疇，或對歷史財務資料屬重大的假設及估計的範疇披露於下文附註4。

所有生效的準則、準則修訂本及詮釋(包括於2018年1月1日開始的財政年度強制生效的國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第9號以及於2019年1月1日開始的財政年度強制生效的國際財務報告準則第16號)均已於整個業績記錄期間貫徹應用於貴集團。

(a) 尚未採納的新訂準則、準則修訂本及詮釋

於業績記錄期間內經已頒佈但尚未生效且未獲 貴集團提前採納的準則、修訂本及詮釋如下：

	新訂準則、修訂本	生效日期
國際財務報告準則第17號	保險合約	於2021年1月1日或之後開始的年度期間
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義	於2020年1月1日或之後開始的年度期間
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	於2020年1月1日或之後開始的年度期間
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銷售或出資	待定
2018年度財務報告的概念框架	經修訂的財務報告概念框架	於2020年1月1日或之後開始的年度期間
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)	銀行同業拆息改革	於2020年1月1日或之後開始的年度期間
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動	於2022年1月1日或之後開始的年度期間

(b) 會計政策變動及披露

貴集團已開始評估該等新訂或經修訂及詮釋以及修訂本(其中的若干項與 貴集團的業務經營相關)的影響。根據董事作出的初步評估，預計生效後的該等修訂、詮釋以及修訂本不會對 貴集團的財務表現及財務狀況產生任何重大的影響。

2.2 附屬公司

2.2.1 綜合賬目

附屬公司為 貴集團擁有控制權的實體(包括架構性實體)。當 貴集團須承擔參與實體營運所得之可變回報的風險，或就該可變回報享有權利，且能透過其在該實體的權力影響該等回報，即屬對實體擁有控制權。附屬公司於控制權轉移至 貴集團當日起綜合列賬，於失去控制權當日解除綜合列賬。

集團內公司間的交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非有關交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。附屬公司的申報金額已作必要調整，以符合 貴集團的會計政策。

(a) 業務合併

貴集團採用購買法將業務合併入賬。購買一間附屬公司轉讓的代價為被購買方的前擁有人所轉讓資產、所產生的負債及 貴集團發行的股本權益的公允值。在業務合併中所購買可識別的資產以及所承擔的負債及或然負債，首先以其於購買日期的公允值計量。

貴集團根據個別收購事項確認被收購方的非控股權益(「非控股權益」)。被收購方的非控股權益為現時的擁有權權益，並賦予持有人一旦清盤時按比例應佔主體的淨資產，可按公允值或按現時擁有權權益應佔被收購方可識別淨資產的確認金額比例而計量。

購買相關成本乃於產生時支銷。

倘業務合併分階段進行，則購買方先前持有的被收購方股本權益於購買當日的賬面值乃重新計量為收購日期的公允值；該重新計量產生的任何收益或虧損乃於損益確認。

貴集團將轉讓的任何或然代價將在購買當日按公允值確認。被視為一項資產或負債的或然代價公允值後續變動，將按照國際財務報告準則第9號的規定於損益確認。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。

所轉讓代價、被收購方之任何非控股權益金額及任何先前於被收購方之股權於收購日期之公允值超逾所收購可識別淨資產公允值之差額，乃入賬列作商譽。倘轉讓的代價、已確認非控股權益及先前持有的權益計量之總額低於所收購附屬公司淨資產之公允值（於議價收購之情況下），則該差額會直接於損益確認。

(b) 不導致失去控制權的附屬公司所有者權益變動

不導致失去控制權的非控股權益交易入賬列作權益交易—即以彼等為附屬公司擁有人的身份與擁有人進行交易。已付任何代價的公允值與相關應佔所收購附屬公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控股權益出售的盈虧亦記錄在權益中。

(c) 出售附屬公司

貴集團失去控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公允值重新計量，有關賬面值變動在損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益，其公允值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收入確認與該實體有關的任何金額按猶如 貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。此意味先前在其他全面收入確認的金額重新分類至損益或結轉到適用的國際財務報告準則規定／允許的另一權益類別。

2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括投資的直接歸屬成本。 貴公司將附屬公司的業績按已收及應收股息入賬。

當收到於附屬公司的投資的股息時，倘股息超過附屬公司在宣派股息期間的綜合收益總額，或倘在獨立財務報表中投資賬面價值超過被投資方淨資產（包括商譽）於綜合財務報表的賬面價值，則必須對該等投資進行減值測試。

2.3 分部呈報

營運分部的呈報方式與向主要經營決策者（「主要經營決策者」）提供的內部報告貫徹一致。主要經營決策者負責就營運分部分配資源及評估表現，並已被確認為 貴公司的執行董事。

2.4 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列的項目，乃按該實體的主要經營所在經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。歷史財務資料乃以 貴公司的功能及呈列貨幣人民幣呈列。

(b) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日或當項目重新計量時估值當日的現行匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及因按年結日匯率換算以外幣為貨幣單位的貨幣資產及負債而產生的外匯損益，乃於綜合全面虧損表「其他收益／(虧損)淨額」項下確認。

2.5 物業、廠房及器械

物業、廠房及器械按歷史成本或收購成本減累計折舊及減值(如有)列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

其後成本僅於與該項目有關的未來經濟利益很可能流入 貴集團，且該項目的成本能可靠計量時，始計入資產賬面值或確認為獨立資產(如適用)。重置部分的賬面值終止確認。所有其他維修及保養於其產生的報告期內於損益扣除。

折舊乃使用直線法計算，以於其以下估計可使用年期內，或倘為租賃物業裝修以及若干租賃的廠房及器械則於以下較短租期內分配其成本或重估價值(扣除剩餘價值)至其剩餘價值：

	年數	殘值率
—樓宇	20	5%
—傢俬	5	5%
—電子器械	3	5%
—機器	10	5%
—汽車	5	5%
—租賃物業裝修	5-10	5%

資產之剩餘價值及可使用年期於各報告期末予以檢討，並於適當時作出調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產的賬面值撇減至其可收回金額(附註2.8)。

出售收益及虧損乃按所得款項與賬面值的差額釐定，並於綜合全面虧損表內「其他收益／(虧損)淨額」確認。

在建工程指在建或有待安裝之物業、廠房及器械，乃按歷史成本或收購成本減減值虧損撥備(如有)列賬。成本包括建造及收購成本，以及建造及安裝期間的利息支出，減去作為利息支出的補償而收到政府授出的補助。當有關資產可供使用，其成本則轉入物業、廠房及器械以及無形資產，並按上述有關政策計算折舊。

2.6 投資物業

投資物業包括樓宇，持有為獲得長期租金或作為資本增值或兩者兼備同時並非由 貴集團佔有。初始確認按成本計量，包括相關的交易成本。經過初始確認後， 貴集團選定成本模式計量旗下所有投資物業，按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。樓宇採用直線法計算折舊，在估計可用年期20年，將成本分配至剩餘價值，以及土地使用權的攤銷採用直線法計算，在估計可用年期50年，將成本分配至剩餘價值。

投資物業的剩餘價值及可用年限，於各資產負債表日作出評估，如有需要則作適當調整。若投資物業的賬面值高於估計可收回金額，應即撇減至可收回金額。出售投資物業的損益，視乎所得收益與賬面值的比較而定，損益數額在損益中確認。

2.7 無形資產

(a) 商譽

商譽按附註17所述計量。收購附屬公司的商譽列入無形資產。商譽不予攤銷，惟每年進行減值測試，或當有事件出現或情況變動顯示可能出現減值時進行更頻密減值測試，並按成本減去累計減值損失列示。出售實體的收益及虧損包括與出售實體有關的商譽賬面值。

商譽會被分配至現金產生單位以進行減值測試。有關分配乃對預期將從產生商譽的業務合併中獲益的現金產生單位或現金產生單位組別作出。現金產生單位或現金產生單位組別乃就內部管理目的而於監察商譽的最低層次(即經營分部)確認。

(b) 技術

業務合併所收購的技術按收購日期的公允值確認。技術均有限定的可使用年期，並按成本減累計攤銷入賬。攤銷乃以直線法計算，按其15年估計可使用年期分攤其成本。根據在目前業務需要下已購技術可產生經濟利益的期間計算，貴集團釐定已購技術(附註35)的可使用年期為15年。

(c) 電腦軟件

購入的電腦軟件使用許可權可按購入及使該特定軟件達到可使用時所產生的成本作資本化處理。此等成本按3年估計可使用年期攤銷。維護電腦軟件程序的成本於費用產生時確認。

(d) 研發開支

研發成本包括直接歸屬於研發活動(與新生或經改進的高端醫療器械的設計及測試有關)，或於合理基礎上分配予該等活動的所有費用。當滿足下列標準時，研發成本被確認為無形資產：

- 完成醫療器械以供使用或銷售是技術可行的；
- 管理層計劃完成醫療器械，及對其進行使用或銷售；
- 使用或銷售醫療器械的能力；
- 可證明醫療器械將如何產生經濟效益；
- 有足夠的技術、財政及其他資源來完成開發以及使用或銷售醫療器械的能力；及
- 醫療器械於開發階段的支出能夠可靠地計量。

不符合以上條件的其他開發開支於產生時在開支中扣除。過往確認為開支的開發成本不會於其後期間確認為資產。

2.8 非金融資產減值

具有無限使用年期的商譽及無形資產不會攤銷，並每年進行減值測試，或倘事件或情況變化顯示可能出現減值，則更頻繁地進行減值測試。其他資產於有事件出現或情況變動顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。就資產賬面值超出其可收回金額的金額確認減值虧損。可收回金額為資產的公允值扣除出售成本與使用價值兩者的較高者。就評估減值而言，資產按獨立可識別現金流入的最低水平分組，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入(現金產生單位)。出現減值的非金融資產(商譽除外)會於各報告期間就撥回減值的可能性進行檢討。

2.9 金融資產及負債

2.9.1 初始確認

金融資產及金融負債在集團實體成為金融工具合約條文訂約方時確認。常規買賣金融資產於交易日確認，即 貴集團承諾購買或出售該資產的日期。

於初始確認時，貴集團按公允值計量金融資產或金融負債，對於並非按公允值計入損益的金融資產或金融負債，則還應該加上可直接歸屬於獲得或發行該金融資產或金融負債的交易費用，例如手續費及佣金。按公允值計入損益的金融資產及金融負債的交易費用作為費用計入損益。初始確認後，對於以攤銷成本計量的金融資產以及按公允值計入其他全面收入的債務工具投資，立即確認預期信貸虧損撥備(預期信貸虧損)並計入損益。

2.9.2 分類及後續計量

金融資產

貴集團按以下計量類別對金融資產進行分類：

- (i) 以攤銷成本計量；
- (ii) 公允值計入其他全面收入；或
- (iii) 公允值計入損益

債務工具的分類要求如下：

債務工具

債務工具的分類及後續計量取決於 貴集團管理該項資產時業務模式及該項資產的現金流量特點。

債務工具如符合下列所有條件，則應按攤銷成本計量：

- (i) 金融資產按目的為收取合約現金流量而持有金融資產的業務模式持有；
- (ii) 金融資產的合約條款於特定日期產生僅為支付本金及未償還本金利息的現金流量；及
- (iii) 債務工具並不被指定為按公允值計入損益的金融資產。

該等資產的賬面值由任何預期信貸虧損撥備進行調整。來自該等資產的利息收入使用按實際利率分攤法計量。

債務工具如符合下列所有條件，則應按公允值計入其他全面收入計量：

- (i) 該金融資產同時以收取合約現金流量及出售金融資產為目的之業務模式下持有；
- (ii) 該金融資產之合約條款令於特定日期產生之現金流量僅為支付本金及未償還本金之利息；及
- (iii) 債務工具並不被指定為按公允值計入損益。

按公允值計入其他全面收入的金融資產終止確認時，先前於其他全面收入中確認之累計收益或虧損由權益重新分類至損益。該等金融資產之利息收入乃按實際利率法計量以及於損益確認。

債務工具應按公允值計入損益計量，惟其以攤銷成本計量或按公允值計入其他全面收入計量則另當別論。

釐定現金流量是否純粹為支付本金及利息時，附帶嵌入衍生工具的金融資產作為整體考慮。

當且僅當管理該等資產的業務模式有變時，貴集團方重新分類債務投資。重新分類將自發生變化後首個報告期開始時進行。

貴集團亦可不可撤銷地指定金融資產按公允值計入損益，如果此做法可大幅降低或消除資產及負債按不同基準計量所造成的錯配。

金融負債

在本年度及過往年度，貴集團將金融負債分類為其後以攤銷成本計量，但以下情況除外：

按公允值計入損益計量的金融負債。該等負債(包括衍生工具)，以及被指定為按公允值計入損益的金融負債。貴集團應將按公允值計入損益的金融負債的盈利及虧損列示如下：金融負債的信貸風險變動引起該負債公允值變動的金額，應當於其他全面收入中列示，以及其餘部分計入損益，惟處理負債信貸風險變化的影響會產生或擴大於損益的會計錯配的情況除外。

2.9.3 終止確認

(a) 終止確認金融資產

出現以下情形時，金融資產(或(如適用)一項金融資產的部分或一組同類金融資產的部分)會被終止確認(即自貴集團綜合資產負債表剔除)：

- (i) 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- (ii) 貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利，或已根據「過手」安排承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估有否保留該資產所有權的風險及回報以及保留程度。當貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，貴集團將以其持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映貴集團所保留權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產擔保的形式作出的持續參與按該資產原賬面值與貴集團可能須償還的最高代價兩者的較低者計量。

(b) 終止確認金融負債

倘負債之責任被解除或到期，則須終止確認金融負債。倘現有金融負債被來自同一貸款人之另一項負債按實質不同之條款取代，或現有負債之條款大部分被修訂，該項取代或修訂作為終止確認原有負債及確認新負債處理。

2.9.4 減值

貴集團按前瞻性原則，對按攤銷成本列賬及按公允值計入其他全面收入的債務工具資產、合約資產以及貸款承諾及財務擔保合約產生的風險相關的預期信貸虧損進行評估。貴集團於各報告日期就該等虧損確認虧損準備。

於各報告日期，貴集團將評估金融工具的信貸風險自首次確認後是否大幅上升。

預期信貸虧損的計量反映：經評估一系列可能結果而釐定的公正及概率加權金額；貨幣的時間價值；及於報告日期能以適度成本及人手取得有關過往事件、目前狀況及未來經濟狀況預測的合理及支持資料。

2.10 抵銷金融工具

當貴集團有可合法強制執行的權利抵銷已確認金額，且有意按淨額基準結算或同時變現資產與清償負債時，則抵銷金融資產與負債，並於綜合資產負債表呈報淨額。可合法強制執行的權利不得取決於未來事件，必須可於日常業務過程中以及貴公司或對手方違約、無力償債或破產時強制執行。

2.11 存貨

存貨(包括原材料、在製品及製成品)以成本值及可變現淨值兩者中之較低者列賬。根據加權平均成本將成本分配到各個存貨項目。購買存貨的成本在扣除折扣後確定。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減去完工的估計成本以及銷售所需的估計成本。

2.12 貿易應收款項及其他應收款項

貿易應收款項為在日常業務過程中就銷售貨品或提供服務應收客戶的款項。倘若預付款項及其他應收款項預期於一年或以內(或如屬較長時間，則以一般營運業務週期為準)收回，則分類為流動資產；否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項其後以實際利息法按攤銷成本計量並扣除減值撥備。

2.13 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金、存放於金融機構的通知存款及其他短期高流通性投資(原定期限為三個月或以下，隨時可轉換為已知金額的現金，且價值變動風險不大者)。

2.14 股本

普通股被分類為權益。直接歸屬於發行新股或購股權的新增成本在權益中列為所得款項的減少(扣除稅項)。優先股根據各自的合約條款被分類為金融負債(見附註2.16)。

2.15 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項主要指於日常業務過程中就向供應商購買的貨品或服務的付款責任。倘付款並無於報告期後一年內內到期，貿易及其他應付款項呈列為流動負債。

貿易及其他應付款項以公允值初始確認，隨後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.16 向投資者發行的金融工具

向投資者發行的金融工具包括優先股及可換股貸款。會計政策及該等金融工具的其他解釋資料闡述如下：

(a) 優先股

於業績記錄期間，貴公司與金融投資者訂立一系列股份購買協議，並分別發行A系列、B系列、A-1系列、C系列、C-1系列及新C-1系列優先股(統稱「優先股」)。

貴公司發行的優先股可於若干未來事件發生時贖回。該工具可經持有者選擇隨時轉換為貴公司的普通股或於首次公開發售(「首次公開發售」)時或經至少三分之二的持有人同意自動轉換為貴公司的普通股(詳情見附註25)。

貴集團將優先股指定為按公允值計入損益的金融負債。此類股份初始按公允值確認。

於初始確認後，優先股以公允值列賬，而公允值變動於損益中確認。

倘貴公司自身信貸風險導致指定為按公允值計入損益的金融負債出現公允值變動，則其於其他全面收入中確認，惟為貸款承諾或財務擔保合約避免會計錯配或於損益中確認的情況除外。

(b) 可換股貸款

只要所有其他普通股認購人於協定期間內完成供資義務，則貴公司的一間附屬公司發行的可換股貸款不計息。

當所有普通股認購人履行供資義務時，可隨時將本金額轉換為可換股貸款發行人的普通股。

貴集團將可換股貸款指定為按公允值計入損益的金融負債，其乃初步按公允值確認。

於初步確認後，可換股貸款按公允值列賬，而公允值變動於損益中確認。

倘貴公司自身信貸風險導致指定為按公允值計入損益的金融負債出現公允值變動，則其於其他全面收益中確認，惟為貸款承擔或財務擔保合約避免會計錯配或於損益中確認的情況除外。

2.17 借款及借款成本

借款初始按公允值確認，扣除產生之交易成本。借款其後按攤銷成本列賬；所得款項(已扣除交易成本)與贖回價值的任何差額使用實際利率法於借款期間在損益中確認。

當合約中規定的責任解除、取消或屆滿時，借款從綜合資產負債表中剔除。已消除或轉讓給另一方的金融負債的賬面值與已支付代價(包括已轉讓的非現金資產或所承擔的負債)之間的差額，在損益中確認為其他收入或財務成本。

除非貴集團可無條件將負債延長至報告期末後最少12個月清償，否則借款分類為流動負債。

收購、建設或生產合資格資產直接產生的一般及特定借款成本於完成及籌備資產以作其擬定用途所需期間內資本化。合資格資產指需要大量時間籌備以作擬定用途或銷售的資產。

其他借款成本將於其產生期間支銷。

2.18 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指根據各司法權區的適用所得稅率按即期應課稅收入支付的稅項，而有關所得稅率經暫時差額及未動用稅項虧損所致的遞延稅項資產及負債變動調整。

(a) 即期所得稅

即期所得稅費用根據報告期末 貴公司的附屬公司經營業務且產生應課稅收入所在的國家已頒佈或已實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例以詮釋為準的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下按預期須向稅務機構繳納的稅款確定撥備。

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其賬面值之間的暫時差額於綜合財務報表中悉數撥備。然而，倘遞延稅項負債來自於商譽的初始確認，則其不會被確認。倘遞延所得稅來自於交易中(業務合併除外)對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計處理或應課稅損益，則亦不會入賬。遞延所得稅採用於報告期末前已頒佈或已實際頒佈，並在有關遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延稅項資產僅在未來應課稅金額將可用於動用該等暫時差額及虧損時予以確認。

倘 貴公司能控制撥回暫時差額的時間及該等差額可能不會於可見將來撥備，則不會就海外業務投資賬面值與稅基之間的暫時差額確定遞延稅項負債及資產。

當有可依法強制執行的權利將即期稅項資產與負債抵銷，而遞延稅項結餘與同一稅務機構相關時，則可將遞延稅項資產與負債抵銷。當實體有可依法強制執行抵銷權利且有意按淨額基準結算或同時變現資產及清償負債時，則即期稅項資產與稅項負債抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟有關於其他全面收入或直接於權益確認的項目除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益中確認。

2.19 僱員福利

(a) 退休金、住房基金、醫療保險及其他社會保險責任

貴集團的僱員獲多個政府資助的定額供款退休金計劃保障，據此，僱員有權享有根據若干公式計算的每月退休金。有關政府機構負責該等退休僱員的退休金責任。貴集團每月為僱員根據其薪金的若干百分比向該等退休金計劃供款。根據該等計劃，除作出供款外，貴集團對退休後福利概無責任，該等計劃的供款於產生時支銷，即使僱員離開貴集團，為該僱員向定額供款退休金計劃支付的供款不能用於減少貴集團未來對定額供款退休金計劃的責任。

貴集團的僱員有權參與政府承辦的多項住房基金、醫療保險及其他僱員社會保險計劃。貴集團每月按該等僱員薪金的若干百分比向該等基金作出供款(受若干上限規限)。貴集團就上述基金的責任限於各個期間的應付供款。

(b) 短期責任

就工資及薪金(包括非貨幣福利及累計病假)的負債預期將於期末後12個月內悉數償付，其中僱員所提供的相關服務將就彼等截至報告期末止的服務予以確認，並按清償負債時預期將予支付的金額計量。負債於綜合資產負債表呈列為即期僱員福利義務。

(c) 貴集團以股份為基礎的報酬福利

(i) 權益結算的以股份為基礎的付款交易

貴集團管理授予僱員的購股權，據此，實體從僱員獲得服務，作為 貴集團權益工具的代價。接受以換取獲授權益工具的僱員服務的公允值在綜合財務報表內確認為開支。將支銷的總金額參考所授出權益工具的公允值釐定：

- 包括任何市場表現條件；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響；
- 包括任何非歸屬條件(例如要求僱員提供服務)的影響。

於各報告期末，貴集團根據非市場表現及服務條件修訂其有關預期將歸屬的購股權數目的估計，並於綜合全面虧損表中確認修訂原有估計的影響(如有)，同時對權益作出相應的調整。

此外，在某些情況下，僱員或會於授出日期前提供相關服務，因此，就確認於服務開始至授出日期的期內開支時，以授出日期的公允值作出估計。

倘條款及條件的任何修訂致使已授出權益工具公允值增加，貴集團會將已授出的公允值增幅計入就餘下歸屬期內所獲取服務確認金額的計量中。公允值增幅為經修訂權益工具公允值與原有權益工具公允值(均於修訂日期進行估計)的差額。公允值增幅的開支於修訂日期至經修訂權益工具歸屬日止期間確認，惟有關原有工具的任何金額則將繼續於原有歸屬期的餘下期間確認。

(ii) 集團實體間的以股份為基礎的付款交易

貴公司向 貴集團附屬公司的僱員授出權益工具的期權，被視為出資。所獲得僱員服務的公允值乃參考授出日期的公允值計量，於歸屬期內確認為對附屬公司業務投資的增加，並相應入賬 貴公司的獨立財務報表。

2.20 收益確認

當承諾商品或服務的控制權轉讓予客戶時，收益在合約條款下的責任獲完成時確認。收益按 貴集團向客戶轉讓產品或服務預期收取的代價金額計量(「交易價」)。

履約責任指某項(或某類)特定商品及服務或一系列基本相同的特定商品或服務。

貨品及服務的控制權可於一段時間內或於某一時點轉移，取決於合約的條款與適用法律規定。

合約資產指 貴集團就 貴集團向客戶轉讓的商品或服務收取代價的權利(尚未成為無條件)，並會按與貿易應收款項的相同方法進行減值評估。相反，應收款項指 貴集團收取代價的無條件權利，即代價僅隨時間推移成為到期應付。獲取合約通常毋須花費大量成本。

合約負債指 貴集團將 貴集團已向客戶收取代價(或應收代價金額)的商品或服務轉讓予客戶的責任。

下文是對 貴集團主要收益流的會計政策說明。

於業績記錄期間， 貴集團的收益來自加奇集團銷售神經介入手術醫療器械。產品控制權已轉移(即產品已交付予客戶，且並無未履行的責任影響客戶接納產品)，則確認銷售額。當產品已於 貴集團的倉庫轉讓予客戶，陳舊過時及虧損風險已轉移至客戶，而客戶已根據銷售合約接收產品，或接收條文已失效，或 貴集團有客觀證據顯示所有接收準則均已達成後，交付方告完成。

2.21 作為承租人的租賃

貴集團作為承租人在中國租賃物業及土地使用權。租賃合約一般為3-10年的固定期限，每份合約的租賃條款均單獨商定，並且包括眾多不同的條款及條件。租賃協議不包含任何強制性契諾，但租賃資產不得用作借款抵押。

在 貴集團預期可使用租賃資產之日，將租賃確認為一項使用權資產及相應負債。每筆租賃付款均在本金與財務成本之間分攤。財務成本在租賃期限內自損益扣除，以使各期負債餘額產生的利息率保持一致。使用權資產按照直線法在資產使用壽命與租賃期兩者中較短的一個期間內計提折舊。

租賃產生的資產及負債在現值基礎上進行初始計量。租賃負債包括下列租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)，扣除應收的租賃獎勵
- 取決於指數或比率的可變租賃付款，初步使用開始當日的指數或比率計量
- 承租人根據剩餘價值擔保預計應付的金額
- 購買選擇權的行使價，前提是承租人合理確定將行使該選擇權，以及
- 終止租賃的罰款金額，前提是租賃期反映出 貴集團將行使該選擇權。

如可確定租賃內含利率，則租賃付款按照該利率貼現，或按照各自的增量借款利率貼現。

使用權資產按照成本計量，其中成本包括以下項目：

- 租賃負債初始計量金額
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款，扣除收到的任何租賃獎勵
- 任何初始直接費用；以及
- 復原成本。

2.22 政府補助

當能夠合理地保證將可收取政府補助，而 貴集團將會符合所有附帶條件時，政府補助會按其公允值確認。

倘補助與一項開支項目有關，補助將會有系統地於該項補助擬補貼之成本支銷之期間內

確認為收入。倘補助與一項資產有關，即將其公允值撥入遞延收入賬，並於有關資產的預計可使用年內按直線法撥往損益或扣減資產賬面值，以減少折舊費用形式撥往損益。

2.23 撥備

貴集團若因過往事件而負有現有法定或推定責任，並可能須流出資源以履行有關責任，而且能可靠估計有關金額，則會確認撥備。概不會就未來經營虧損確認任何撥備。

倘出現多項類似責任，將導致資源流出以清償責任的可能性將於考慮責任整體類別後確定。即使同類別責任中任何一項可能流出資源的機會不大，仍會確認撥備。

撥備按管理層對預期用於清償現有責任所須的開支的最佳估計在報告期末的現值計量。用於釐定現值的貼現率為反映當時市場對金錢的時間價值的估計以及債項所涉及的特定風險的稅前稅率。因時間流逝而導致撥備增加的數額將確認為利息開支。

2.24 股息分派

向貴公司股東作出的股息分派於貴公司股東或董事(倘適用)批准股息的期間內在貴集團的綜合財務報表中確認為負債。

3 金融風險管理

3.1 金融風險因素

貴集團的活動使其須面對不同的金融風險：市場風險(包括外匯風險)、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理項目專注於金融市場的不可預測性並尋求盡量降低潛在不利影響對貴集團財務業績的影響。貴集團的管理層負責開展風險管理。貴集團目前並不使用任何衍生金融工具對沖所面對的若干風險。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

外匯風險於未來商業交易或已確認資產及負債以貴集團功能貨幣以外的貨幣計值時產生。貴集團實體的功能貨幣為人民幣。

若干銀行結餘及現金、其他應收款項、向投資者發行的金融工具及其他應付款項乃以有關集團實體的外幣計值而面臨外幣風險。外匯風險乃產生自以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的未來商業交易及已確認資產及負債。貴集團有實體以美元及人民幣進行營運，且貴集團將持續審閱經濟狀況及其外匯風險狀況，並將於未來必要時考慮適當的對沖措施。

以人民幣為功能貨幣的集團公司的大部分外匯交易以美元計值。於2018年12月31日及2019年12月31日，倘美元兌人民幣升值/貶值5%且所有其他變量保持不變，則年內虧損淨額將分別增加/減少人民幣4,657,713元及增加/減少人民幣34,033,436元。

(b) 信貸風險

信貸風險主要產生自現金及現金等價物及貿易及其他應收款項。所面臨的最大信貸風險為綜合資產負債表中各金融資產的賬面值。

貴集團預期現金及現金等價物概無涉及重大信貸風險，因其乃存放於國有銀行或聲譽良好的商業銀行，均為具有高信貸質素的金融機構。管理層預期不會因該等對手方不履約而產生任何重大虧損。

對於貿易及其他應收款項，管理層基於過往結算記錄及過往經驗對可收回性作出定期評估以及個別評估，並就前瞻性資料作出調整。貴集團已就貿易應收款項應用簡化方法，使用全期預期虧損撥備。截至2018年12月31日及2019年12月31日，貿易應收款項概無餘下結餘。因此並無就貿易應收款項確認虧損撥備。

管理層已進行評估，於業績記錄期間，其他應收款項的信貸風險自初始確認以來並無大幅增加。因此，管理層會採用在每個報告日期後12個月內可能發生違約事件導致12個月預期信貸虧損方法來評估。貴公司董事預計，不會因其他應收款項的對手方不履約產生任何虧損且概無就其他應收款項確認虧損撥備。

(c) 流動資金風險

貴集團旨在維持充足的現金及現金等價物。由於相關業務的動態性質，貴集團的政策為定期監察貴集團的流動資金風險並維持充足的現金及現金等價物，以滿足貴集團的流動資金要求。

下表分析貴集團按各資產負債表日期至合約到期日之剩餘期間的相關到期組別結付的非衍生金融負債。下表披露的金額乃合約未貼現現金流量。

下表載列貴集團於2019年12月31日的金融負債的合約到期情況：

	少於一年	一至兩年	兩至五年	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
於2019年12月31日					
貿易及其他應付款項(附註28)	27,914	-	154	-	28,068
租賃負債(附註14)	1,322	1,159	-	-	2,481
	<u>29,236</u>	<u>1,159</u>	<u>154</u>	<u>-</u>	<u>30,549</u>

下表載列貴集團於2018年12月31日的金融負債的合約到期情況：

	少於一年	一至兩年	兩至五年	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
於2018年12月31日					
貿易及其他應付款項(附註28)	37,590	-	154	-	37,744
租賃負債(附註14)	1,485	652	489	-	2,626
	<u>39,075</u>	<u>652</u>	<u>643</u>	<u>-</u>	<u>40,370</u>

貴集團按公允值計入損益確認向投資者發行的金融工具。因此，向投資者發行的金融工具乃按公允值基準而非以到期日管理(附註25)。

貿易及其他應付款項不包括除所得稅外應計稅項以及應付員工薪金及福利。租賃負債已計及利息的影響。

3.2 資本風險管理

貴集團於管理資本時的目標為保障 貴集團繼續持續經營的能力，為股東提供回報及為其他權益持有人帶來利益，同時維持良好資本架構，以減省資金成本。

為維持或調整資本結構， 貴集團或會發行新股份或出售資產以減少債務。

貴集團透過定期檢討資本架構的方式監督資本(包括股本及股份溢價、其他儲備及優先股(按轉換基準))。作為該檢討的一部分， 貴公司考慮資金成本及與已發行股本有關的風險。 貴公司董事認為， 貴集團的資本風險不高。

3.3 公允值估計

本節闡述釐定於綜合財務報表確認及按公允值計量之金融工具的公允值所作出之判斷及估計。為提供關於釐定公允值所用輸入數據可信程度的指標， 貴集團根據會計準則將其金融工具分為三層。

金融資產及負債(按攤銷成本計量)的公允值與其於2018年12月31日及2019年12月31日的賬面值相若。

下表呈列 貴集團於2018年12月31日按公允值計量的資產及負債：

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元
負債：				
金融工具				
— 優先股(附註25)	—	—	220,589	220,589

下表呈列 貴集團於2019年12月31日按公允值計量的資產及負債：

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產：				
按公允值計入損益的 金融資產	—	—	15,000	15,000
負債：				
金融工具				
— 優先股(附註25)	—	—	1,362,309	1,362,309

貴集團的政策是於報告年末確認公允值層級的轉入及轉出。

第一層：在活躍市場買賣的金融工具的公允值根據各報告日期的市場報價列賬。當報價可即時及定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際及常規市場交易時，該市場被視為活躍。 貴集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。該等工具包括在第一層。

第二層：並無在活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允值利用估值技術釐定。估值技術盡量利用可觀察市場數據，盡量少依賴主體的特定估計。如計算一項工具的公允值所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該工具列入第二層。

第三層：如一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據，則該工具列入第三層。該層級適用於非上市權益性證券。

用於對金融工具作出估值的特定估值技術包括：

- 類似工具的市場報價或交易商報價；以及
- 用於釐定餘下金融工具公允值的其他技術，如貼現現金流量分析。

估值技術於業績記錄期間內並無任何變動。

經常性公允值計量於業績記錄期間內並無第一層、第二層及第三層之間的轉移。

於截至2018年及2019年12月31日止年度內第三層工具的變動在附註25呈列。

貴集團的估值過程(第三層)

為作出財務報告，貴集團擁有一個團隊對該等第三層工具作出估值。該團隊每年採用不同的估值技術來釐定貴集團第三層工具的公允值。

第三層工具主要包括理財產品投資及按公允值計入損益的金融負債。由於該等工具並非於活躍市場上買賣，其公允值已使用多種適用估值技術來釐定，包括貼現現金流量法及二項式模型法。估值所使用的重大假設包括歷史財務業績、對未來增長率的假設、對加權平均資金成本的估計、缺乏市場流通量折讓及其他風險。

理財產品投資主要指在中國的銀行發行的不保本及浮動投資收益的理財產品投資。貴集團使用貼現現金流量法評估金融產品於期末的公允值。由於期限較短且預期年收益率較低(介於2.20%至3.05%)，貴集團認為金融產品的公允值與成本相若。

貴集團向投資者發行優先股及可換股貸款，該等優先股及可換股貸款被分類為金融負債及指定為按公允值計入損益的金融負債(附註25)。該等優先股及可換股貸款初始按公允值確認，其後按公允值入賬，且公允值變動及自身信貸風險於綜合全面虧損表中確認。

倘貴集團持有的按公允值計入損益的金融資產及負債的公允值上升/下跌10%，則截至2018年及2019年12月31日止年度的除所得稅前虧損將分別增加/減少約人民幣22,059,000元及增加/減少人民幣134,730,900元。

4. 重大會計估計

編製財務報表須使用會計估計，意指該等會計估計很少會與實際結果相符。管理層亦須於應用貴集團的會計政策時作出判斷。

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素(包括在當時情況下對日後可能對實體產生財務影響的事件的合理預測)為基礎，並會不斷進行評估。

(a) 商譽及已購技術的估計減值

貴集團每年測試商譽是否已出現減值。現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額乃根據使用價值計算的計算釐定，其中需要使用假設。有關計算使用基於管理批准涵蓋八年期間的財務預算的現金流量預測。超過八年期間的現金流量使用估計增長率推斷。有關減值費用、主要假設及主要假設潛在變動的影響之詳情披露於附註17。

貴集團須每年測試不可利用的無形資產。當有事件或情況變化顯示無形資產的賬面值超過其可收回金額，即會對無形資產進行測試。可收回金額乃根據公允值減收益成本與使用價值兩者間的較高者釐定。

釐定使用價值需要管理層作出判斷，以評估不可利用的無形資產的賬面值是否可有未來現金流量淨現值的支持。於計算未來現金流量淨現值時，須對高度不確定事項作出若干假設，包括管理層對以下事項的預期：(I)商業化的時機、生產力及市場規模；(II)收益複合增長率；(III)成本及經營開支；以及(IV)選擇可反映所涉風險的貼現率。

(b) 金融工具的公允值

貴集團發行的金融工具包括優先股以及並非在活躍市場上買賣的可換股貸款，其各自的公允值使用估值技術釐定。貴集團使用貼現現金流量法釐定其權益總值並採用權益分配模型釐定金融工具的公允值。關鍵假設(如貼現率、無風險利率及波幅)已於附註25披露。

(c) 確認以股份為基礎的報酬開支

如附註24所述，貴集團向僱員授出權益結算的以股份為基礎的報酬計劃。貴公司已委派獨立估值師釐定向僱員授出的購股權(將於歸屬期內支銷)的公允值總值。應用貼現現金流量法時，貴集團將須作出重大估計或假設，如貼現率、無風險利率、預期波幅、歸屬期估計及股息率。

(d) 物業、廠房及器械以及技術的估計可使用年期及剩餘價值

貴集團的管理層釐定其物業、廠房及器械以及技術的估計可使用年期、剩餘價值及有關折舊及攤銷費用，當中已參考貴集團擬使用該等資產從而獲取未來經濟利益的估計年期。倘可使用年期與先前估計存在差別，管理層將修訂折舊及攤銷費用，或將撇銷或撇減已遭放棄或出售的技術過時資產或非戰略性資產。實際經濟年期可能與估計可使用年期有別，實際剩餘價值亦可能與估計剩餘價值不同。貴集團定期檢討折舊年期及剩餘價值，故兩者可能出現變動，可能影響日後期間的折舊及攤銷費用。

5. 分部

貴集團的業務活動(具備單獨的財務資料)乃由主要經營決策者定期審查及評估。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，由作出戰略性決定的貴公司執行董事擔任。

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收益、收益成本、銷售及分銷開支、行政開支及研發開支評估經營分部的表現。因此，分部業績將根據主要經營決策者的表現審查呈列各分部的收益、收益成本、銷售及分銷開支、行政開支、研發開支及毛利。

基於是次評估，貴集團確定其擁有以下經營分部：

經導管瓣膜治療業務

經導管瓣膜治療業務主要由貴公司的附屬公司(主要包括蘇州沛嘉及上海沛嘉)經營，從事研發經導管瓣膜治療醫療器械的業務。

神經介入業務

神經介入業務主要由加奇醫療及其附屬公司經營，從事研發神經介入手術醫療器械的業務。

並無向主要經營決策者提供的任何獨立分部資產及分部負債資料，因為主要經營決策者並不使用該等資料來分配資源或評估經營分部的表現。

收益主要來源於中國。

附錄一

會計師報告

於相關期間就可報告分部向 貴集團主要經營決策者提供的分部資料如下：

	截至2018年 12月31日 止年度 經導管瓣膜 治療業務
	人民幣千元
收益	-
收益成本	-
銷售及分銷開支	-
行政開支	(45,680)
研發開支	(27,851)
	<u> </u>
分部虧損	<u><u>(73,531)</u></u>

	截至2019年12月31日止年度		
	經導管瓣膜 治療業務	神經介入 業務(a)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益	-	18,699	18,699
收益成本	-	(6,686)	(6,686)
銷售及分銷開支	-	(7,482)	(7,482)
行政開支	(156,047)	(17,320)	(173,367)
研發開支	(32,219)	(22,915)	(55,134)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
分部虧損	<u><u>(188,266)</u></u>	<u><u>(35,704)</u></u>	<u><u>(223,970)</u></u>

(a) 神經介入業務於截至2019年12月31日止年度的資料指神經介入業務的收購後財務資料(附註35)。

附錄一

會計師報告

6. 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
貨品銷售的收益		
—於某一時間點	—	18,699
	<u> </u>	<u> </u>
	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
合約負債	—	1,313
	<u> </u>	<u> </u>

合約負債於轉讓貨品前收取付款之時予以確認。截至2018年12月31日及2019年12月31日，概無重大未達成合約履約責任。

7. 按性質分類的開支

	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(附註8)	13,893	52,125
有關購回普通股的以股份為基礎的報酬開支 (附註24)	28,484	15,994
有關將普通股重新指定為優先股的以股份為基礎 的報酬開支(附註24)	—	73,538
有關重新指定不同系列的優先股的 以股份為基礎的報酬開支(附註24)	—	6,837
研發測試及臨床試驗費用	10,571	13,823
專業服務費	4,494	25,926
所用原材料及耗材—研發開支	5,174	11,884
所用原材料及耗材—收益成本	—	3,174
使用權資產折舊(附註14)	1,394	1,418
物業、廠房及器械折舊(附註15)	2,693	7,317
投資物業折舊(附註16)	666	1,071
無形資產攤銷(附註17)	17	3,533
公共事業及辦公室開支	2,833	5,238
差旅及運輸開支	1,507	3,219
核數師酬金	17	52
[編纂]開支	—	11,837
其他	1,788	5,683
	<u> </u>	<u> </u>
收益成本、銷售及分銷開支、 行政開支及研發開支	73,531	242,669
	<u> </u>	<u> </u>

8. 僱員福利開支

	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、薪金及花紅	10,596	28,539
社會保障成本及住房福利(a)	1,917	5,461
僱員福利	1,111	744
以股份為基礎的報酬開支(附註24)	269	17,381
	<u>13,893</u>	<u>52,125</u>

(a) 貴集團的中國僱員為中國政府經營的國家管理退休金計劃的成員。貴集團須按其支薪成本的指定百分比(由地方政府機關釐定)履行退休金責任以就福利提供資金。貴集團對退休福利計劃的唯一責任為向計劃作出指定供款。

(b) 五名最高薪人士

於截至2018年及2019年12月31日止年度，貴集團的五名最高薪人士分別包括零及兩名董事，彼等的酬金於附註8(c)中的分析中反映。於截至2018年及2019年12月31日止年度內應向餘下5名及3名最高薪人士支付的酬金如下：

	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、薪金及花紅	2,953	2,275
社會保障成本及住房福利	244	100
以股份為基礎的報酬開支	157	8,588
	<u>3,354</u>	<u>10,963</u>

附錄一

會計師報告

酬金的範圍如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
酬金範圍		
1港元至500,000港元	2	—
500,001港元至1,000,000港元	1	—
1,000,001港元至1,500,000港元	2	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	1
2,000,001港元至3,500,000港元	—	—
3,500,001港元至5,000,000港元	—	—
5,000,001港元至5,500,000港元	—	1
5,500,001港元至6,000,000港元	—	1
	<u>5</u>	<u>3</u>

(c) 董事的福利及權益

於截至2018年及2019年12月31日止年度，各董事及最高行政人員的薪酬分別載列如下：

就擔任董事的人士而已付或應收的酬金

	袍金	薪金	酌情花紅	以股份 為基礎的 報酬開支	社會保障	總計
					成本、住房 福利及 僱員福利	
	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
截至2018年12月31日止年度						
董事長						
張一	—	69	—	111	—	180
非執行董事						
劉建(vi)	—	—	—	—	—	—
喻志雲	—	—	—	—	—	—
關繼峰(v)	—	—	—	—	—	—
沈泉(i)	—	—	—	—	—	—
執行董事						
葉紅	—	28	—	—	39	67
張葉萍(ii)	—	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>97</u>	<u>—</u>	<u>111</u>	<u>39</u>	<u>247</u>

附錄一

會計師報告

	袍金	薪金	酌情花紅	以股份 為基礎的 報酬開支	社會保障 成本、住房 福利及 僱員福利	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
截至2019年12月31日						
止年度						
董事長						
張一	-	556	-	2,708	3	3,267
非執行董事						
劉建(vi)	-	-	-	-	-	-
喻志雲	-	-	-	-	-	-
關繼峰(v)	-	-	-	-	-	-
沈泉(i)	-	-	-	-	-	-
陳飛(iii)	-	-	-	-	-	-
尚兵(iv)	-	-	-	-	-	-
執行董事						
葉紅	-	427	-	2,987	34	3,448
張葉萍(ii)	-	58	-	-	14	72
	<u>-</u>	<u>1,041</u>	<u>-</u>	<u>5,695</u>	<u>51</u>	<u>6,787</u>

- (i) 沈泉先生自2018年8月起獲委任為董事並於2019年6月辭任董事。
- (ii) 張葉萍太太自2018年8月起獲委任為董事。
- (iii) 陳飛先生自2019年6月起獲委任為董事。
- (iv) 尚兵先生自2019年9月起獲委任為董事。
- (v) 關繼峰先生於2019年9月辭任董事及自2019年10月起獲重新委任為董事。
- (vi) 劉建先生於2019年10月辭任董事。

(d) 董事退休福利

於業績記錄期間，概無董事已經或將會收取任何退休福利。

(e) 董事終止福利

於業績記錄期間，概無董事已經或將會收取任何終止福利。

附錄一

會計師報告

- (f) 就獲得董事服務向第三方支付代價

於業績記錄期間，貴公司並無就獲得董事服務向任何第三方支付代價。

- (g) 有關以董事、該等董事的受控法團或關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易之資料

於業績記錄期間，概無以董事、該等董事的受控法團及關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易。

- (h) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

除附註31(b)所披露者外，貴公司董事概無於貴公司所訂立於年末或業績記錄期間任何時間仍然有效且與貴集團業務有關之重大交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益。

9. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
租金收入	1,167	1,719
政府補助—與資產有關(附註27(a))	30	30
政府補助—與成本有關	1,830	1,671
按公允值計入損益的金融資產的利息收入	—	629
	<u>3,027</u>	<u>4,049</u>

10. 其他收益/(虧損)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
外匯收益/(虧損)淨額	615	(6,612)
出售物業、廠房及器械虧損(附註29)	(349)	(289)
其他	16	(101)
	<u>282</u>	<u>(7,002)</u>

11. 財務(成本)／收入淨額

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
財務收入：		
銀行利息收入	238	1,527
向投資者發行的金融工具之匯兌收益(附註25)	—	2,417
	<u>238</u>	<u>3,944</u>
財務成本：		
向投資者發行的金融工具之匯兌虧損(附註25)	(4,634)	—
租賃負債利息開支(附註14(b))	(76)	(124)
銀行借款利息開支(a)	(87)	—
關聯方借款利息開支(附註31(b))	—	(699)
	<u>(4,797)</u>	<u>(823)</u>
財務(成本)／收入淨額	<u>(4,559)</u>	<u>3,121</u>

(a) 於2018年6月28日，貴公司的一間附屬公司借入有抵押且於2018年11月13日到期的銀行貸款人民幣4,500,000元，銀行貸款已悉數償還。年利率為4.4%。

12. 所得稅開支

貴集團的主要適用稅項及稅率載列如下：

(a) 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稅。此外，貴公司向其股東支付股息時不會面臨開曼群島預扣稅。

(b) 香港

概無按16.5%的稅率就香港利得稅作出撥備，乃因貴集團並無估計應課稅溢利。

(c) 中國內地

概無根據中國企業所得稅法及相關法規(「企業所得稅法」)按25%或15%稅率就中國內地的所得稅作出撥備，乃因貴集團的中國實體並無估計應課稅溢利。

加奇生物科技(上海)有限公司(「加奇上海」)於2016年11月24日根據相關中國法律及法規獲評定為「高新技術企業」，因此於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度可就其估計應課稅溢利享有15%的優惠所得稅率。

根據中國國家稅務總局頒佈並自2018年起生效的相關法律及法規，從事研發活動的企業有權於釐定其於該年度的應課稅溢利時申請將其已產生研發開支的175%作為可扣稅開支。

附錄一

會計師報告

(d) 按適用稅率及除所得稅前虧損計算的預期所得稅與實際所得稅之間的對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
除所得稅前虧損	(82,876)	(531,977)
按各集團實體適用的法定稅率計算的稅項	(11,201)	(21,324)
以下項目的稅務影響：		
不可扣稅開支(附註(i))	287	671
研發開支加計扣除	(5,248)	(10,300)
結轉未確認稅項虧損(附註(ii))	16,162	30,953
所得稅開支	—	—

(i) 不可扣稅開支主要包括與業務活動無關的開支、超出企業所得稅法稅務扣減限額的福利及招待開支。

(ii) 並無確認為遞延稅項資產並將於業績記錄期間內屆滿的可扣減虧損的分析如下：

已結轉的稅項虧損

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
2023年	2,402	2,402
2024年	3,090	3,090
2025年	4,363	4,363
2026年	14,915	14,915
2027年	37,126	37,126
2028年	51,584	51,584
2029年	—	128,878
結轉未確認稅項虧損	113,480	242,358

對於中小型高新技術企業，貴公司的中國附屬公司的稅項虧損將於十年內到期。因不可預測未來的溢利來源而並無就稅項虧損確認任何遞延稅項資產。

附錄一

會計師報告

13. 每股虧損

每股基本虧損乃按 貴公司擁有人應佔 貴集團虧損除以於業績記錄期間內已發行普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
貴公司擁有人應佔年內虧損 (人民幣千元)	82,625	531,977
已發行普通股的加權平均數(千股)	9,125	11,749
每股基本虧損(人民幣元)	<u>9.05</u>	<u>45.28</u>

- (i) 每股攤薄虧損乃按調整已發行在外普通股加權平均數以假設已轉換全部攤薄潛在普通股的方式計算。於截至2018年及2019年12月31日止年度， 貴公司分別擁有兩類潛在普通股：優先股及授予僱員的購股權(附註25及24)。於截至2018年及2019年12月31日止年度，每股攤薄虧損乃透過考慮上述兩類潛在普通股的方式計算，且計算每股潛在虧損時並不計及潛在普通股，因為計入潛在普通股會產生反攤薄的作用。因此，截至2018年及2019年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

14. 使用權資產

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
使用權資產		
— 土地使用權(a)	—	4,312
— 樓宇(b)	2,449	2,082
	<u>2,449</u>	<u>6,394</u>

(a) 土地使用權

- (i) 貴集團於土地使用權的權益指有關位於中國的土地的預付經營租賃付款，於收購附屬公司後剩餘的租賃期為42年。土地使用權變動分析如下：

	<u>土地使用權</u>
	人民幣千元
於2019年1月1日	
原值	—
累計攤銷	—
賬面淨值	<u>—</u>
截至2019年12月31日止年度	
期初賬面淨值	—
收購附屬公司	4,390
攤銷費用(附註7)	<u>(78)</u>
期末賬面淨值	<u><u>4,312</u></u>
於2019年12月31日	
原值	4,390
累計攤銷	<u>(78)</u>
賬面淨值	<u><u>4,312</u></u>

- (ii) 土地使用權攤銷自綜合全面虧損表中扣除如下：

	截至2019年
	12月31日
	止年度
	人民幣千元
行政開支(附註7)	<u><u>78</u></u>

附錄一

會計師報告

(b) 樓宇

(i) 貴集團租用辦公室作自用。以下呈列 貴集團作為承租人的租賃的資料：

	樓宇
	人民幣千元
於2018年1月1日	
原值	2,750
累計折舊	(690)
賬面淨值	<u>2,060</u>
截至2018年12月31日止年度	
年初賬面淨值	2,060
添置	1,783
折舊費用(附註7)	(1,394)
年末賬面淨值	<u>2,449</u>
於2018年12月31日	
原值	4,533
累計折舊	(2,084)
賬面淨值	<u>2,449</u>
於2019年1月1日	
原值	4,533
累計折舊	(2,084)
賬面淨值	<u>2,449</u>
截至2019年12月31日止年度	
年初賬面淨值	2,449
收購附屬公司	973
折舊費用(附註7)	(1,340)
年末賬面淨值	<u>2,082</u>
於2019年12月31日	
原值	5,506
累計折舊	(3,424)
賬面淨值	<u>2,082</u>

附錄一

會計師報告

(ii) 於綜合資產負債表確認的租賃負債

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債		
— 流動	1,399	1,233
— 非流動	1,090	1,129
	<u>2,489</u>	<u>2,362</u>

(iii) 於綜合全面虧損表確認的金額

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產折舊費用(附註7)	<u>1,394</u>	<u>1,340</u>
利息費用(附註11)	<u>76</u>	<u>124</u>

15. 物業、廠房及器械

	樓宇	傢俬	電子器械	機器	汽車	在建工程	租賃物業裝修	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	人民幣千元
於2018年1月1日								
原值	103	674	1,479	4,646	153	1,083	4,422	12,560
累計折舊	—	(173)	(565)	(509)	(25)	—	(1,463)	(2,735)
賬面淨值	<u>103</u>	<u>501</u>	<u>914</u>	<u>4,137</u>	<u>128</u>	<u>1,083</u>	<u>2,959</u>	<u>9,825</u>
截至2018年12月31日止年度								
年初賬面淨值	103	501	914	4,137	128	1,083	2,959	9,825
轉撥自在建工程	—	—	192	—	—	(3,772)	3,580	—
添置	—	274	903	4,202	—	3,334	—	8,713
出售	—	—	(8)	(342)	—	—	—	(350)
折舊費用(附註7)	(5)	(145)	(553)	(495)	(29)	—	(1,466)	(2,693)
年末賬面淨值	<u>98</u>	<u>630</u>	<u>1,448</u>	<u>7,502</u>	<u>99</u>	<u>645</u>	<u>5,073</u>	<u>15,495</u>
於2018年12月31日								
原值	103	946	2,411	8,257	153	645	8,002	20,517
累計折舊	(5)	(316)	(963)	(755)	(54)	—	(2,929)	(5,022)
賬面淨值	<u>98</u>	<u>630</u>	<u>1,448</u>	<u>7,502</u>	<u>99</u>	<u>645</u>	<u>5,073</u>	<u>15,495</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	傢俬	電子器械	機器	汽車	在建工程	租賃 物業裝修	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	人民幣千元
於2019年1月1日								
原值	103	946	2,411	8,257	153	645	8,002	20,517
累計折舊	(5)	(316)	(963)	(755)	(54)	-	(2,929)	(5,022)
賬面淨值	<u>98</u>	<u>630</u>	<u>1,448</u>	<u>7,502</u>	<u>99</u>	<u>645</u>	<u>5,073</u>	<u>15,495</u>
截至2019年								
12月31日止年度								
年初賬面淨值	98	630	1,448	7,502	99	645	5,073	15,495
轉撥自在建工程	-	130	-	687	-	(4,489)	3,672	-
轉撥至無形資產 (附註17)	-	-	-	-	-	(119)	-	(119)
添置	138	499	2,277	4,133	19	4,268	638	11,972
收購附屬公司 (附註35)	39,528	778	1,588	4,131	128	1,008	3,570	50,731
出售	-	(15)	(2)	(504)	-	-	-	(521)
折舊費用(附註7)	(1,842)	(399)	(1,519)	(1,317)	(59)	-	(2,181)	(7,317)
年末賬面淨值	<u>37,922</u>	<u>1,623</u>	<u>3,792</u>	<u>14,632</u>	<u>187</u>	<u>1,313</u>	<u>10,772</u>	<u>70,241</u>
於2019年12月31日								
原值	39,769	2,305	6,234	16,487	300	1,313	15,882	82,290
累計折舊	(1,847)	(682)	(2,442)	(1,855)	(113)	-	(5,110)	(12,049)
賬面淨值	<u>37,922</u>	<u>1,623</u>	<u>3,792</u>	<u>14,632</u>	<u>187</u>	<u>1,313</u>	<u>10,772</u>	<u>70,241</u>

(a) 物業、廠房及器械的折舊自綜合全面虧損表中扣除如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益成本	-	493
銷售及分銷開支	-	23
行政開支	938	3,876
研發開支	1,755	2,925
總計(附註7)	<u>2,693</u>	<u>7,317</u>

附錄一

會計師報告

16. 投資物業

	樓宇 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日			
原值	12,550	3,476	16,026
累計折舊及攤銷	(546)	(319)	(865)
賬面淨值	<u>12,004</u>	<u>3,157</u>	<u>15,161</u>
截至2018年12月31日止年度			
年初賬面淨值	12,004	3,157	15,161
折舊及攤銷費用(附註7)	(596)	(70)	(666)
年末賬面淨值	<u>11,408</u>	<u>3,087</u>	<u>14,495</u>
於2018年12月31日			
原值	12,550	3,476	16,026
累計折舊及攤銷	(1,142)	(389)	(1,531)
賬面淨值	<u>11,408</u>	<u>3,087</u>	<u>14,495</u>
於2019年1月1日			
原值	12,550	3,476	16,026
累計折舊及攤銷	(1,142)	(389)	(1,531)
賬面淨值	<u>11,408</u>	<u>3,087</u>	<u>14,495</u>
截至2019年12月31日止年度			
年初賬面淨值	11,408	3,087	14,495
收購附屬公司(附註35)	8,405	631	9,036
折舊及攤銷費用(附註7)	(990)	(81)	(1,071)
年末賬面淨值	<u>18,823</u>	<u>3,637</u>	<u>22,460</u>
於2019年12月31日			
原值	20,955	4,107	25,062
累計折舊及攤銷	(2,132)	(470)	(2,602)
賬面淨值	<u>18,823</u>	<u>3,637</u>	<u>22,460</u>

- (i) 於2018年12月31日及2019年12月31日，貴集團投資物業的公允值分別為人民幣15,157,000元及人民幣23,773,000元。於2018年12月31日，投資物業的公允值分別由管理層評估，而於2019年12月31日，投資物業的公允值則由獨立專業估值公司釐定。

於截至2018年12月31日止年度及截至2019年12月31日止年度，分別有人民幣666,000元及人民幣1,071,000元的折舊及攤銷自「行政開支」中扣除。

附錄一

會計師報告

(ii) 租賃安排

投資物業根據經營租賃出租予租戶，並每月支付租金。部分合約的租賃付款包括消費者物價指數增加，惟概無其他取決於一項指數或比率的可變租賃付款。當認為有必要降低信貸風險時，貴集團可就租期獲取銀行擔保。

儘管貴集團面臨目前租賃結束時的剩餘價值變動風險，貴集團通常會訂立新經營租賃，因此於該等租賃結束時剩餘價值的任何減少不會即時變現。對未來剩餘價值的預期反映於物業的公允值。

投資物業租賃的應收最低租賃付款如下：

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
1年內	906	1,365
1至2年	810	810
2至3年	810	83
3至4年	83	—
	<u>2,609</u>	<u>2,258</u>

17. 無形資產

	商譽	技術	電腦軟件	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				
原值	—	—	—	—
累計攤銷	—	—	—	—
賬面淨值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
截至2018年12月31日止年度				
年初賬面淨值	—	—	—	—
添置	—	—	286	286
攤銷費用(附註7)	—	—	(17)	(17)
年末賬面淨值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>269</u>	<u>269</u>
於2018年12月31日				
原值	—	—	286	286
累計攤銷	—	—	(17)	(17)
賬面淨值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>269</u>	<u>269</u>

附錄一

會計師報告

	商譽	技術	電腦軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2019年12月31日止年度				
年初賬面淨值	-	-	269	269
轉撥自在建工程 (附註15)	-	-	119	119
收購附屬公司(附註35)	51,658	170,740	-	222,398
添置	-	-	55	55
攤銷費用(附註7)	-	(3,390)	(143)	(3,533)
年末賬面淨值	<u>51,658</u>	<u>167,350</u>	<u>300</u>	<u>219,308</u>
於2019年12月31日				
原值	51,658	170,740	460	222,858
累計攤銷	-	(3,390)	(160)	(3,550)
賬面淨值	<u>51,658</u>	<u>167,350</u>	<u>300</u>	<u>219,308</u>

(a) 無形資產攤銷自綜合全面虧損表中扣除如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
行政開支(附註7)	<u>17</u>	<u>3,533</u>

(b) 商譽

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
收購加奇集團	<u>51,658</u>

收購加奇集團的詳情載於下文附註35。商譽乃取決於已收購業務的業務前景且不可扣稅。

獨立合資格估值師已就貴集團於2019年12月31日的商譽進行減值檢討。就減值檢討而言，現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該等計算根據管理層編製的涵蓋八年期間的財務預算使用除稅前現金流量預計，當中包括兩至三年期間作進一步發展現時進行中的項目，以及五至六年期間作生產及銷售該等項目的未來產品。超逾八年期間的現金流量則使用下文列示的估計最終增長率進行推測。

附錄一

會計師報告

就使用價值計算所用的主要參數載列如下：

	毛利率	首八年 的增長率	最終增長率	稅前貼現率
於2019年12月31日	58.18%–63.76%	10.12%–229.01%	3%	27.06%

首八年的增長率及預算毛利率乃由管理層根據過往之表現及其對市場及產品發展之預期釐定。最終增長率不超過貴集團經營所在市場的行業增長預測。所採用的貼現率為除稅前，反映時間價值之市場評估以及與行業有關的特定風險。

基於商譽減值測試結果，於2019年12月31日，現金產生單位的估計可收回金額遠超過其賬面值，餘額為人民幣209,209,210元。貴集團管理層並無發現任何主要假設有合理可能變動而可能導致賬面值超出可收回金額。

貴集團基於收益金額或最終價值或貼現率出現變動的假設進行敏感度分析。倘於預測期間估計主要假設出現下列變動，餘額將減少至下列金額：

	於2019年 12月31日 人民幣千元
收益金額減少10%	140,619
最終價值減少10%	180,552
貼現率增加5%	161,921

(c) 技術

業務合併所收購的技術按收購日期的公允值確認，當中包括使用中技術及研發中技術。

於2018年12月31日及2019年12月31日，研發中技術的結餘分別為零及人民幣102,950,000元。研發中技術不可供使用，並每年進行減值測試。可收回金額乃根據公允值減收益成本與使用價值兩者間的較高者釐定。

公允值乃使用貼現現金流量法估算。就貼現現金流量而言，估計收益乃根據管理層預期在研產品商業化的時間、生產力及銷量計算。管理層根據市況及技術開發狀況而估計在研產品的銷量，然後根據可資比較公司目前的經營利潤水平（基於管理層的行業經驗及研發計劃加以調整），對收益應用佔成本及經營開支的某個百分比，從而調整估計收益。最後，管理層根據適用的在研產品不明確的成功商業化比率估計貼現率。

於2019年12月31日採用的主要假設如下：

	毛利率	增長率	佔成本及 經營開支 百分比	稅後貼現率
於2019年12月31日	40.2%-77.9%	-72.3%-218.6%	46.5%-354.4%	27.0%

附錄一

會計師報告

根據減值評估結果，研發中技術的可收回金額估計較於2019年12月31日的賬面值高出人民幣48,820,000元。考慮到基於評估尚有充裕空間，董事及管理層認為任何主要假設的合理可能變動並不會令研發中技術的總賬面值超逾其可收回金額。

倘各項主要假設變動如下，而所有其他變量保持不變，研發中技術的可收回金額將相等於其賬面值，而董事及管理層認為主要假設不大可能變動如下：

	於2019年 12月31日
毛利率	-12.45%
收益金額	-23.83%
佔成本及經營開支百分比	9.72%
稅後貼現率	19.81%

18. 預付款項及其他應收款項

貴集團

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
其他應收關聯方款項(附註31(c))	4	4
其他應收第三方款項	37,581	637
就以下項目作出的預付款項：		
- 未收到器械	660	3,455
- [編纂]開支	-	3,635
- 第三方	1,551	7,606
可收回增值稅	4,894	12,571
應收利息	-	1,288
按金	856	854
其他	66	241
	<u>45,612</u>	<u>30,291</u>
減：非即期部分	<u>(660)</u>	<u>(3,455)</u>
即期部分	<u>44,952</u>	<u>26,836</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
其他應收附屬公司款項	58,281	—
其他應收關聯方款項	1,732	1,547
其他應收第三方款項	37,924	—
應收利息	—	1,288
[編纂]開支預付款項	—	3,635
	<u>97,937</u>	<u>6,470</u>

19. 存貨

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
原材料	1,282	8,864
製成品	—	1,540
在製品	—	759
	<u>1,282</u>	<u>11,163</u>

20. 按公允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
期初結餘	—	—
添置	—	137,710
出售	—	(122,710)
	<u>—</u>	<u>15,000</u>

於截至2019年12月31日止年度，貴集團與銀行訂立理財產品的合約，預期但非保證每年回報率介乎2.2%至3.05%。貴集團根據其風險管理及投資策略按公允值基準管理及評估該等投資的表現。因此，該等於理財產品的投資於2019年12月31日被指定為按公允值計入損益的金融資產。

附錄一

會計師報告

21. 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日	
	2018年	於2019年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	94,762	504,627

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
以下貨幣計值的現金及現金等價物：		
—美元	93,094	493,233
—人民幣	1,668	11,030
—港元	—	364
	94,762	504,627

貴公司

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	4,253	472,857
以下貨幣計值的現金及現金等價物：		
—美元	4,253	472,857

22. 股本及股份溢價

於2019年12月31日，貴公司的法定股本為5,000美元，分為(i) 39,109,377股每股面值0.0001美元的普通股，以及(ii) 10,890,623股每股面值為0.0001美元的可轉換優先股，其中1,900,000股指定為A系列優先股、2,088,204股指定為A-1系列優先股、1,527,110股指定為B系列優先股、1,969,118股指定為C系列優先股及3,406,191股指定為C-1系列優先股。

貴集團及 貴公司

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行：				
於2018年1月1日	9,125,000	6	22,137	22,143
購回並註銷的股份	(445,407)	(0.3)	(9,924)	(9,924)
發行普通股	445,407	0.3	38,408	38,408
於2018年12月31日	<u>9,125,000</u>	<u>6</u>	<u>50,621</u>	<u>50,627</u>
於2019年1月1日	9,125,000	6	50,621	50,627
購回並註銷的股份	(241,793)	(0.2)	(5,572)	(5,572)
發行普通股	241,793	0.2	21,567	21,567
作為業務合併的代價而發行普通股(b) (附註35)	3,833,476	3	143,510	143,513
將普通股重新指定為優先股(c)(附註25)	(1,505,264)	(1)	(130,571)	(130,572)
於2019年12月31日	<u>11,453,212</u>	<u>8</u>	<u>79,555</u>	<u>79,563</u>

- (a) 貴公司由Offshore Incorporations (Cayman) Limited利用一股價值為0.0001美元的股份於2012年5月30日在開曼群島成立。Offshore Incorporations (Cayman) Limited於同日將貴公司的一股股份轉讓予XinYue International Limited(「XinYue」)，其後貴公司分別向XinYue及葉紅發行及配發5,324,999股普通股及675,000股普通股，代價分別為532.49美元及67.5美元。

於2012年10月，貴公司按每股1美元分別向葉紅、Country Bay Investment Limited(「Country Bay」)、Gateway Medical Innovation Center Limited(「Gateway」)、福萊喜國際(香港)有限公司(「福萊喜」)及盛高國際有限公司(「盛高」)發行及配發240,000股、900,000股、60,000股、900,000股及900,000股普通股。

於2016年3月，貴公司以總代價500,000美元向City Dragon Holdings Group Limited(「City Dragon」)發行及配發125,000股普通股。

於2018年8月，貴公司按每股13.0141美元分別向XinYue、Country Bay、Gateway、盛高及City Dragon購回187,307股、95,000股、60,000股、95,000股及8,100股普通股，並其後於購回當日將該等普通股註銷。於註銷同日，貴公司按每股13.0141美元分別向LAV Aero Limited(「LAV Aero」)、經緯中國第四香港有限公司(「經緯第四」)及Joyful Bliss Holdings Limited(「Joyful Bliss」)發行及配發101,807股、152,711股及190,889股新普通股。

附錄一

會計師報告

於2019年2月，貴公司按每股13.0141美元分別向XinYue及Flexmed購回161,793股及80,000股普通股，並其後於購回當日將該等普通股註銷。於註銷同日，貴公司按每股13.0141美元分別向蘇州禮瑞股權投資中心(有限合夥)(「蘇州禮瑞」)及上海方正韓投股權投資合夥企業(「上海方正」)發行及配發50,904股及190,889股新普通股。

- (b) 於2019年3月29日，貴公司發行每股公允值為5.5775美元的3,833,476股普通股，作為收購加奇集團的代價(附註35)。
- (c) 於2019年10月發行C-1系列優先股的同時，HH SUM-XXIV Holdings Limited(「高瓴」)向現有股東或優先股持有人分別以每股19.1851美元購買903,589股普通股、57,034股A-1系列優先股及100,000股A系列優先股，上述股份其後被重新指定為C-1系列優先股(附註25)。

於2019年10月底發行新C-1系列優先股的同時，Matrix Partners IV、LAV Aero及上海禮軼生物科技合夥企業(有限合夥)(「禮軼生物科技」)以每股18.2823美元從XinYue及City Dragon購買601,675股普通股，而該601,675股普通股其後被重新指定為C系列優先股(附註25)。

23. 其他儲備

貴集團

	以股份為基礎的 報酬儲備	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	1,027	(9,538)	(8,511)
以股份為基礎的報酬開支(附註24)	269	—	269
因本身信貸風險產生的優先股 公允值變動(附註25)	—	4,619	4,619
與非控股權益的交易	—	(251)	(251)
於2018年12月31日	<u>1,296</u>	<u>(5,170)</u>	<u>(3,874)</u>
	以股份為基礎的 報酬儲備	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	1,296	(5,170)	(3,874)
以股份為基礎的報酬開支(附註24)	17,381	—	17,381
因本身信貸風險產生的優先股 公允值變動(附註25)	—	15,856	15,856
作為業務合併的代價而授出的 購股權(附註35)	5,935	—	5,935
於2019年12月31日	<u>24,612</u>	<u>10,686</u>	<u>35,298</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	以股份為基礎的	其他	總計
	報酬儲備		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	1,027	(9,538)	(8,511)
以股份為基礎的報酬開支(附註24)	269	-	269
因本身信貸風險產生的優先股 公允值變動(附註25)	-	4,619	4,619
於2018年12月31日	<u>1,296</u>	<u>(4,919)</u>	<u>(3,623)</u>
於2019年1月1日	1,296	(4,919)	(3,623)
以股份為基礎的報酬開支(附註24)	17,381	-	17,381
因本身信貸風險產生的優先股 公允值變動(附註25)	-	15,856	15,856
作為業務合併的代價而授出的 購股權(附註35)	5,935	-	5,935
於2019年12月31日	<u>24,612</u>	<u>10,937</u>	<u>35,549</u>

24. 以股份為基礎的付款

(a) 於2017年向僱員授出的購股權

於2017年，貴公司向高級管理層成員授出462,500份購股權，作為對彼等服務的獎勵以及換取彼等的全職服務及專業才能。

已授出購股權的行使價為每股普通股5.00美元或7.8084美元。購股權包括若干績效條件，要求僱員完成服務期且仍處於授出購股權時的職位。購股權的歸屬期分別包括五年及一年歸屬時間表。五年歸屬時間表包括自授出日期起一週年一次性歸屬百分之二十(20%)。所有購股權將於各自授出日期起計十年後到期。

(b) 於2019年向僱員授出的購股權

於2019年，貴公司向若干董事、高級管理層成員及貴集團僱員授出2,473,941份購股權，作為對彼等服務的獎勵以及換取彼等的全職服務及專業才能。

已授出購股權的加權平均行使價為每股普通股8.7630美元。購股權的歸屬期包括不同的歸屬時間表，視乎不同的績效條件分別介乎一年至六年不等。所有購股權將於各自授出日期起計十年後到期。

於2019年3月，根據於2019年3月29日完成的換股協議，加奇醫療的購股權按3.5682:1的比率轉為沛嘉醫療的購股權(附註35)。

(c) 於2017年及2019年購股權的財務影響如下：

(i) 於2017年及2019年授出的購股權數目變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
年初	462,500	462,500
年內授出	–	2,461,330
年內沒收	–	(22,841)
年末	<u>462,500</u>	<u>2,900,989</u>

於2018年12月31日及2019年12月31日，分別可行使166,875份及931,055份未行使購股權。

於截至2018年及2019年12月31日止年度，概無購股權獲行使。上表所涵蓋的期間概無購股權到期。

(ii) 於截至2018年及2019年12月31日止年度，就上述購股權於綜合全面虧損表中確認的總開支分別為人民幣269,000元及人民幣17,381,498元。

(d) 已授出購股權於授出日期的公允值經由獨立合資格估值師使用二項式估值模型進行估值。關鍵假設數據載列如下：

無風險利率	1.85%-3.99%
波幅	35.71%-47.15%
股息率	0.00%

管理層根據美國國債(其到期年限與購股權年限接近)的收益率估計無風險利率。波幅乃於授出日期根據可資比較公司的平均過往波幅而估計，其與購股權的到期期限相若。股息率乃根據董事於授出日期的估計釐定。

(e) 於2018年8月28日發行B系列優先股的同時，貴公司按每股13.0141美元向若干股東購回687,200股普通股。截止日期分別為2018年8月28日及2019年2月2日。根據第三方估值結果，普通股當時的公允值為每股3.3627美元。普通股的購回價格與公允值之間的差額於綜合全面虧損表中確認為以股份為基礎的報酬開支。於截至2018年及2019年12月31日止年度，已確認的總開支分別為人民幣28,484,000元及人民幣15,994,000元。

(f) 於2019年10月發行C-1系列優先股的同時，高瓴向現有股東或優先股持有人分別以每股19.1851美元購買903,589股普通股、57,034股A-1系列優先股及100,000股A系列優先股，上述股份其後被重新指定為C-1系列優先股。根據第三方估值結果，普通股當時的公允值為每股12.2687美元，A-1及A系列優先股的公允值為每股13.9488美元及12.5043美元。普通股、A-1及A系列優先股的交易價格與公允值之間的差額於綜合全面虧損表中確認為以股份為基礎的報酬開支。

於2019年10月底發行新C-1系列優先股的同時，Matrix Partners IV、LAV Aero及禮軼生物科技以每股18.2823美元從XinYue及City Dragon購買601,675股普通股，而該601,675股普通股其後被重新指定為C系列優先股。根據第三方估值結果，普通股當時的公允值為每股12.2687美元，C系列優先股的公允值為每股19.1684美元。普通股與C系列優先股的公允值之間的差額於綜合全面虧損表中確認為以股份為基礎的報酬開支。

於截至2019年12月31日止年度，就將普通股重新指定為優先股及重新指定不同系列的優先股已確認的總開支分別為人民幣73,538,376元及人民幣6,837,371元。

附錄一

會計師報告

以股份為基礎的付款開支已於綜合全面虧損表扣除，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
購股權		
行政開支	269	10,514
研發開支	—	6,024
銷售及分銷開支	—	494
收益成本	—	349
	<u>269</u>	<u>17,381</u>
購回普通股		
行政開支(附註7、24(e))	28,484	15,994
將普通股重新指定為優先股		
行政開支(附註7、24(f))	—	73,538
重新指定不同系列的優先股		
行政開支(附註7、24(f))	—	6,837
總計	<u><u>28,753</u></u>	<u><u>113,750</u></u>

25. 向投資者發行的金融工具

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
優先股(a)	220,589	1,362,309
可換股貸款(b)	—	—
	<u><u>220,589</u></u>	<u><u>1,362,309</u></u>

該等金融工具的主要條款概述如下：

(a) 優先股

A系列優先股

貴公司於2016年3月以現金代價8,500,000美元(相等於人民幣55,223,000元)發行1,700,000股A系列優先股。於2016年6月，貴公司以現金代價1,500,000美元(相等於人民幣9,949,000元)再發行300,000股A系列優先股。

B系列優先股

貴公司於2018年8月以現金代價19,873,962美元(相等於人民幣136,173,973元)發行1,527,110股B系列優先股。

A-1系列優先股

於2019年3月，根據換股收購事項(附註35)，貴公司發行2,145,238股A-1系列優先股以及普通股及購股權以交換加奇集團的資產及負債(附註35)。

C系列優先股

於2019年9月，貴公司以現金代價25,000,000美元(相等於人民幣176,801,000元)發行1,367,443股C系列優先股。

C-1系列優先股

於2019年10月，貴公司以現金代價19,651,816.87美元(相等於人民幣139,113,264元)向高瓴發行1,024,326股C-1系列優先股。在認購C-1系列同時，高瓴向現有股東或優先股持有人分別購買903,589股普通股、57,034股A-1系列優先股及100,000股A系列優先股，上述股份其後被重新指定為C-1系列優先股。

新C-1系列優先股

此外，貴公司於2019年10月底以現金代價25,348,183美元(相等於人民幣179,130,595元)進一步發行1,321,242股新C-1系列優先股。在認購新C-1系列的同時，合共601,675股普通股於若干現有股東之間轉讓。購買單價與C系列優先股相同。該等601,675股普通股其後被重新指定為C系列優先股。

優先股條款

(i) 股息權

優先股持有人有權先於及優先於普通股收取任何股息，股息以可合法作此用途的任何資金撥付。除非及直至已悉數派付優先股(按已轉換基準)的全部股息，否則貴公司不得以現金、實物或股本向貴公司任何普通股或任何其他類別或系列股份派付或宣派任何股息，或保留該等形式的股息撥作此用途。

(ii) 轉換特點

(1) 選擇轉換

優先股持有人可選擇隨時按當時適用的轉換價格將優先股轉換為繳足的普通股。轉換價格初步應等於各個系列優先股的最初發行價，且均應按以下情況所規定不時作出調整。

各個系列優先股轉換為普通股的初步換股比率應為1:1。除非貴公司額外發行或被視為將額外發行的任何普通股的代價低於緊接發行前日期生效的適用轉換價格，否則不得就額外發行普通股對適用轉換價格作出任何調整。倘貴公司將無償額外發行普通股或其收取的每股代價(扣除銷售優惠、折讓或佣金)低於緊接額外發行前日期生效的適用轉換價格，則須於進行額外發行的同時將適用轉換價格調減至發行新證券所用的每股代價。

(2) 自動轉換

毋須有關股份持有人採取任何行動以及不論代表有關股份的股票是否已送還 貴公司或其過戶代理，每股優先股將於以下情形根據屆時的適用轉換價格轉換為普通股：合資格首次公開發售完成；或屆時發行在外A系列優先股至少三分之二(2/3)的持有人書面批准將全部A系列優先股轉換為普通股；或屆時發行在外A-1系列優先股至少三分之二(2/3)的持有人書面批准將全部A-1系列優先股轉換為普通股；或屆時發行在外B系列優先股至少三分之二(2/3)的持有人書面批准將全部B系列優先股轉換為普通股；或屆時發行在外C系列優先股至少三分之二(2/3)的持有人書面批准將全部C系列優先股轉換為普通股。

(iii) 清算優先權

倘 貴公司及／或 貴公司附屬公司(「集團公司」)清算、解散或清盤(不論自願與否)(各自為「清算事件」)，須按下列優先順序向 貴公司股東作出分派：第一向C系列優先股持有人、第二向B系列優先股持有人、第三向A-1系列優先股持有人及第四向A系列優先股持有人。

於根據上一段所協定的順序悉數分派或派付可就優先股分派或派付的款項後， 貴公司餘下可供分派予初級股持有人的資產應按比例分派予發行在外初級股的持有人。

倘優先股的任何持有人因任何原因未能悉數收到上一段所述的款項，則普通股(不包括從優先股轉換而成的普通股)的各持有人應於清算事件或視為清算事件中共同及個別轉讓其收自 貴公司的全部資產或現金，直至已悉數向有關優先股持有人支付上一段所述的全部款項為止。

上述系列優先股被確認為按公允值計入損益的金融負債，且初步按公允值確認。

(iv) 特別購回權

A系列優先股的一名認購人與 貴公司協定一項特別購回權，惟管理層股東有權透過其持有的公司於A系列優先股發行後第一個或第三個週年日結束時按類似的固定年利率向該名認購人回購最多50%的優先股(「購回權」)。購回權於2017年的第一個週年日被贖回。購回權於發行日期作出估值，其後於估計年期內攤銷至其他儲備。

(v) 基石認購權

C-1系列優先股認購人之一高瓴與 貴公司就一項基石認購權達成協議，而高瓴有權且承諾作為一名基石投資者以等於 貴公司於其首次公開發行提呈之每股價格之有關每股價格購買或者指示其聯屬人士購買。

(b) 可換股貸款

沛嘉蘇州於2017年10月24日向一名投資者發行可換股貸款，本金總額為人民幣34,000,000元。沛嘉蘇州已於2017年11月收到付款。倘所有其他普通股認購人於協定期間內完成供資義務，則上述可換股貸款的投資者將能夠行使轉換權。

(i) 利率

倘所有其他普通股認購人於協定期間內完成供資義務，則該可換股貸款將屬不計息或視乎協定的不同條件，對未償還本金額按8%或16%的複合年利率計息。

(ii) 到期日

全部未付本金額將於可換股貸款日期起計第八個月屆滿時全部成為到期及應付。倘轉換條件未能於可換股貸款日期起計第八個月滿足，則投資者可推遲到期日。

(iii) 轉換權

於所有普通股認購人履行供資義務的任何時候，可換股貸款的投資者有權將屆時未償還本金額轉換為沛嘉蘇州的普通股系列。

(iv) 修改可換股貸款協議

於2018年4月，貴公司管理層決定開始尋求申請在香港市場[編纂]。因此，可換股債券的投資者及認購人訂立一項將於貴公司層面完成的新B系列供資協議，其中包括發行B系列優先股(附註25(a))以及數項普通股交易。

根據該協議，同意將可換股貸款中全部本金額退還予投資者。全部本金額其後取消確認為按公允值計入損益的金融負債，並按新B系列供資協議日期的公允值確認為其他應付款項。

(c) 於截至2018年及2019年12月31日止年度的優先股及可換股貸款變動載列如下：

貴集團及 貴公司

	優先股	可換股貸款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	75,082	35,223	110,305
發行以換取現金	136,174	-	136,174
重新分類至其他應付款項	-	(34,000)	(34,000)
公允值虧損/(收益)	9,318	(1,223)	8,095
因本身信貸風險產生的優先股 公允值變動	(4,619)	-	(4,619)
外匯虧損(附註11)	4,634	-	4,634
於2018年12月31日	<u>220,589</u>	<u>-</u>	<u>220,589</u>

附錄一

會計師報告

	優先股	可換股貸款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	220,589	—	220,589
發行以換取現金	495,386	—	495,386
作為業務合併的代價而發行優先股 (附註35)	145,484	—	145,484
將普通股重新指定為優先股	204,111	—	204,111
重新指定不同系列的優先股	6,837	—	6,837
公允值虧損	308,175	—	308,175
因本身信貸風險而產生的 優先股公允值變動	(15,856)	—	(15,856)
外匯收益(附註11)	(2,417)	—	(2,417)
於2019年12月31日	<u>1,362,309</u>	<u>—</u>	<u>1,362,309</u>

用於釐定優先股及可換股貸款公允值的關鍵估值假設如下：

	於12月31日	
	2018年	2019年
貼現率	30.50%	24.50%
無風險利率	2.49%	1.83%
波幅	36.31%	36.47%
[編纂]可能性	50.00%	70.00%

可換股貸款的貼現率參考信用評級與貴集團相若的公司債券截至各估值日期的債券收益率估計。董事根據截至估值日期的中國國債收益率曲線估計無風險利率。波幅乃基於賣出時間相若的可資比較公司股份於估值日期前一段時間的股價每日收益率的年化標準差估計。贖回特點及清算優先權的可能性權重基於董事最佳估計。

附錄一

會計師報告

26. 遞延稅項資產及負債

- (i) 遞延所得稅資產及遞延負債於業績記錄期間內的變動(並不計及於相同稅務司法權區內的結餘抵銷)如下：

遞延稅項資產

	稅項虧損
	人民幣千元
於2019年1月1日	-
業務合併(附註35(6)(d)(ii))	25,410
自綜合全面虧損表扣除	(1,064)
	<u>24,346</u>
於2019年12月31日	<u>24,346</u>

遞延稅項負債

	於業務合併中 收購的物業、 廠房及器械	於業務 合併中收購的 投資物業	於業務 合併中收購的 土地使用權	於業務 合併中收購的 無形資產	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2019年1月1日	-	-	-	-	-
業務合併(附註35)	1,824	744	477	42,685	45,730
計入綜合全面虧損表	(173)	(35)	(9)	(847)	(1,064)
	<u>1,651</u>	<u>709</u>	<u>468</u>	<u>41,838</u>	<u>44,666</u>
於2019年12月31日	<u>1,651</u>	<u>709</u>	<u>468</u>	<u>41,838</u>	<u>44,666</u>

- (ii)

	於2019年 12月31日
	人民幣千元
遞延稅項負債	
— 將於12個月內收回	1,347
— 將於12個月後收回	43,319
	<u>44,666</u>

27. 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—		
資產相關補助(a)(附註9)	1,341	1,311
成本相關補助(b)	1,000	2,280
	<u>2,341</u>	<u>3,591</u>

附錄一

會計師報告

- (a) 資產相關補助為就補償 貴集團收購土地使用權而從政府收到的補貼。土地使用權的估計可使用年期為50年，而上述補助於土地的餘下可使用年期內進行攤銷。
- (b) 成本相關補助為自政府收取的補貼以支持與若干項目相關的開支。當符合政府就有關補助設定的所需標準，則合資格資金的部分將確認為「其他收入」，而餘下結餘入賬列作遞延收入。

28. 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項—第三方	2,353	6,043
其他應付款項		
— 一名關聯方(附註31(c))	—	691
— 第三方	35,391	19,036
應付員工薪金及福利	1,302	6,422
應付利息—一名關聯方	—	2,298
除所得稅外的應計稅項	4,236	13,305
	<u>43,282</u>	<u>47,795</u>
減：非即期部分	(154)	(154)
即期部分	<u>43,128</u>	<u>47,641</u>

貴公司

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項—附屬公司	—	11,226
其他應付款項—第三方	—	12,889
除所得稅外的應計稅項	4,061	6,322
	<u>4,061</u>	<u>30,437</u>

- (a) 於2018年12月31日及2019年12月31日， 貴集團的全部貿易及其他應付款項均不計息，惟來自葉紅的借款除外。於2019年12月31日， 貴集團有來自葉紅的借款人民幣691,000元，年利率為10%。有關借款的預期到期日為2020年11月20日。 貴集團於2020年1月15日作出提前償還。上述貿易及其他應付款項的公允值與其賬面金額相若。

附錄一

會計師報告

(b) 貿易應付款項於各資產負債表日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
一年內	2,351	6,043
一年至兩年	2	-
	<u>2,353</u>	<u>6,043</u>

29. 經營所用現金

(a) 除所得稅前虧損與經營所用現金之間的對賬

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前年內虧損	(82,876)	(531,977)
就以下各項作出調整：		
—物業、廠房及器械及投資物業 折舊(附註7)	3,359	8,388
—無形資產及使用權資產攤銷/折舊 (附註7)	1,411	4,951
—出售物業、廠房及器械虧損 (附註10)	349	289
—以股份為基礎的報酬開支(附註24)	28,753	113,750
—向投資者發行的金融工具公允值變動(附註25(c))	8,095	308,175
—按公允值計入損益的金融資產的利息收入(附註9)	-	(629)
—財務成本/(收入)淨額	4,559	(1,833)
	<u>(36,350)</u>	<u>(98,886)</u>
營運資金變動：		
—存貨增加	(396)	(4,140)
—預付款項及其他應收款項 (增加)/減少	(3,967)	23,530
—貿易及其他應付款項增加/ (減少)	1,854	(23,179)
—遞延收入減少	(31)	(30)
	<u>(2,540)</u>	<u>(3,819)</u>
經營所用現金	<u>(38,890)</u>	<u>(102,705)</u>

(b) 非現金投資及融資活動

於截至2018年及2019年12月31日止年度，除為附註35所述收購加奇集團而發行普通股、A-1系列優先股及購股權及為附註25所述重新指定普通股及A系列及A-1系列優先股，貴集團並無任何重大的非現金投資及融資活動。

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動負債變動

	短期負債		長期負債		
	租賃負債	借款	租賃負債	來自一名關聯方的借款	向投資者發行的金融工具
	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1月1日	1,270	–	813	–	110,305
現金流量	(1,377)	–	–	–	101,835
使用權資產增加(附註14)	1,783	–	–	–	–
外幣匯率變動影響	–	–	–	–	4,634
其他非現金變動	(277)	–	277	–	339
公允值變動	–	–	–	–	3,476
於2018年12月31日	<u>1,399</u>	<u>–</u>	<u>1,090</u>	<u>–</u>	<u>220,589</u>
	短期負債		長期負債		
	租賃負債	借款	租賃負債	來自一名關聯方的借款	向投資者發行的金融工具
	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2019年1月1日	1,399	–	1,090	–	220,589
現金流量	(1,444)	–	–	(16,620)	495,386
外幣匯率變動影響	–	–	–	–	(2,417)
其他非現金變動	1,278	–	39	17,311	356,432
公允值變動	–	–	–	–	292,319
於2019年12月31日	<u>1,233</u>	<u>–</u>	<u>1,129</u>	<u>691</u>	<u>1,362,309</u>

30. 承擔

(a) 資本承擔

於各資本負債表日期已訂約但尚未發生的資本開支如下：

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及器械	<u>1,282</u>	<u>3,872</u>

31. 關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方，或可對另一方的財務及營運決策行使重大影響力，則被視為關聯人士。倘共同受某一來源控制，則該等人士亦被視為關聯人士。

以下概述 貴集團與其關聯方分別於截至2018年及2019年12月31日止年度的日常業務過程中進行的重大交易，以及分別於2018年及2019年12月31日關聯方交易產生的結餘。

(a) 關聯方姓名／名稱及關係

關聯方姓名／名稱	關係性質
XinYue International Limited 葉紅	貴公司股東 貴公司董事及股東

(b) 與關聯方的交易

(i) 償還關聯方貸款

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
葉紅	-	16,620

(ii) 利息開支

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
葉紅	-	699

(c) 與關聯方的結餘

(i) 應收關聯方的款項

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
XinYue International Limited	3	3
葉紅	1	1
	<u>4</u>	<u>4</u>

應收關聯方的款項為非貿易性質，既未逾期也未減值，且不計利息。應付關聯方的款項的賬面值與其公允值相若，並以人民幣計值。該等結餘已於2020年1月悉數結清。

附錄一

會計師報告

(ii) 來自關聯方的貸款

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
葉紅	-	691

(iii) 應付一名關聯方利息

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
葉紅	-	2,298

於2019年12月31日，貴集團有來自葉紅的餘下借款人民幣691,000元，年利率為10.0%，為非貿易性質。預期到期日為2020年11月20日。貴集團於2020年1月15日作出提前償還貸款。於2019年12月31日的累計應付利息將於[編纂]前結清。

應付關聯方的款項的賬面值與其公允值相若並以人民幣計值。

(d) 主要管理層薪酬

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金、工資及花紅	2,439	5,658
住房基金、醫療保險及其他社會保險	39	242
以股份為基礎的報酬開支	269	14,561
	<u>2,747</u>	<u>20,461</u>

32. 股息

分別於截至2018年及2019年12月31日止各年度，貴公司或貴集團旗下現有公司概無派付或宣派任何股息。

33. 附屬公司

(a) 貴集團於本報告日期的附屬公司詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立／ 成立國家／ 地點及日期	已發行並繳足 資本或註冊資本	貴集團 於本報告日期持有的 實際權益百分比 於12月31日		直接或間接	主營業務
			2018年	2019年		
誠啟有限公司 (「誠啟」)	香港， 2017年8月25日	10,000港元	100%	100%	直接	控股
沛嘉蘇州	中國， 2013年3月4日	人民幣 523,311,785元	100%	100%	間接	經導管瓣 膜治療醫 療器械研發
沛嘉上海	中國， 2012年2月24日	人民幣 15,500,000元	100%	100%	間接	經導管瓣 膜治療醫 療器械研發
加奇醫療*	開曼群島， 2005年11月2日	24,227,887美元	不適用	100%	直接	控股
Achieva Medical HK Limited*	香港， 2009年3月25日	1港元	不適用	100%	間接	控股
加奇上海*	中國， 2006年3月21日	27,580,000美元	不適用	100%	間接	神經介入 手術醫療 器械研發、 製造及銷售
上海加奇生物科技 蘇州有限公司 (「加奇蘇州」)*	中國， 2016年11月29日	人民幣 15,000,000元	不適用	100%	間接	神經介入 手術醫療 器械研發、 製造及銷售
江西智勝醫療器械 有限公司 (「江西智勝」)*	中國， 2018年4月3日	人民幣 5,000,000元	不適用	100%	間接	貿易

* Achieva Medical Limited、Achieva Medical HK Limited、加奇上海、加奇蘇州及江西智勝於2019年3月29日成為貴公司的附屬公司(附註35)。

(b) 貴集團的以下中國附屬公司於截至2018年及2019年12月31日止年度的法定核數師為尤尼泰振青會計師事務所有限公司：

公司名稱

沛嘉蘇州
沛嘉上海
加奇上海
加奇蘇州

附錄一

會計師報告

34. 期後事項

- (1) 於2020年初爆發2019年新型冠狀病毒(「COVID-19爆發」)後，國家／地區已及繼續實施一系列預防及控制措施。貴集團將密切注意COVID-19爆發的發展，並評估其對貴集團財務狀況及經營業績的影響。於目前階段，儘管貴集團的商業化神經介入手術產品銷售預期受影響，研發團隊已恢復工作，而貴集團預期其研發過程並不會受到重大不利影響。於本財務報表獲准發出日期，COVID-19爆發對貴集團持續業務營運及可持續經營能力的整體影響被視為並不重大。
- (2) 於2020年3月，董事長張一、董事會秘書葉紅及首席運營官潘孔榮行使彼等於2017年及2019年獲授予的購股權，分別獲發行261,636股、48,579股及222,500股股份。

除本報告所披露者外，於2019年12月31日後，貴公司或貴集團概無重大期後事項。

35. 業務合併

於2019年，貴公司以向加奇醫療當時的權益持有人發行普通股、優先股及購股權的方式收購加奇醫療及其附屬公司的全部股權(「換股收購事項」)。貴公司自2019年3月29日起控制加奇醫療的董事會及業務。因此，收購日期定為2019年3月29日。收購後，加奇醫療及其附屬公司由貴集團擁有。

下表概述就收購事項已付的代價以及已購資產及已承擔負債於收購日期的公允值。

	於2019年 3月29日
	人民幣千元
已發行普通股(附註22)	143,513
已發行優先股(附註25)	145,484
已授出購股權(附註23)	5,935
	<u>294,932</u>

可識別的已購資產及已承擔負債的確定金額

	公允值
	人民幣千元
於2019年3月29日	
使用權資產	5,764
物業、廠房及器械	50,731
投資物業	9,036
無形資產	170,740
存貨	5,741
預付款項及其他應收款項	40,634
現金及現金等價物	59,622
貿易及其他應付款項	(74,901)
租賃負債	(1,720)
遞延收入	(1,280)
合約負債	(773)
遞延稅項負債	(45,730)
遞延稅項資產	25,410
	<u>243,274</u>
可識別資產淨值總額	243,274
商譽	51,658
	<u>294,932</u>

附錄一

會計師報告

已確認的約人民幣51,658,000元商譽指購買代價超出可識別已購資產淨值的公允值的金額，歸因於核心技術以及合併經導管瓣膜治療業務及神經介入業務預期將產生的協同效應。已確認的商譽預期將概不能就所得稅作出扣減。

業務合併的現金流量總額為購自加奇集團的現金及現金等價物產生的現金流入淨額，因為收購的代價為向加奇醫療當時權益持有人發行的普通股及優先股及授出的購股權。

於收購日期起至2019年12月31日止期間，被收購業務為 貴集團貢獻收益人民幣18,698,823元及除稅前虧損人民幣32,537,190元。

倘收購事項於2019年1月1日發生，於截至2019年12月31日止期間的綜合收益及全面虧損會分別增加人民幣5,217,903元及人民幣8,287,416元。

以下為加奇集團分別於截至2018年12月31日止年度及2019年1月1日至2019年3月29日期間的收購前資料。

綜合全面虧損表

	附註	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	於2019年 1月1日至 2019年 3月29日期間 人民幣千元
收益	(1)	15,390	5,218
收益成本	(2)	(7,443)	(2,473)
毛利		7,947	2,745
行政開支	(2)	(21,260)	(4,285)
研發開支	(2)	(13,516)	(5,150)
銷售及分銷開支	(2)	(7,669)	(1,035)
其他收入		2,610	388
其他虧損淨額	(4)	(4,897)	(462)
經營虧損		(36,785)	(7,799)
財務收入	(5)	13	6
財務成本	(5)	(1,581)	(494)
財務成本淨額		(1,568)	(488)
除所得稅前虧損		(38,353)	(8,287)
所得稅開支	(6)	—	—
年／期內虧損		(38,353)	(8,287)
以下各方應佔虧損：			
— 貴公司擁有人		(34,788)	(8,125)
— 非控股權益		(3,565)	(162)
		(38,353)	(8,287)

附錄一

會計師報告

綜合資產負債表

	附註	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2019年 3月29日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
使用權資產	(7)	3,413	3,277
物業、廠房及器械	(8)	35,631	35,709
投資物業	(9)	14,575	14,365
預付款項及其他應收款項	(10)	128	93
非流動資產總值		53,747	53,444
流動資產			
存貨	(11)	5,506	5,741
預付款項及其他應收款項	(10)	48,132	40,540
現金及現金等價物	(12)	28,782	59,622
流動資產總值		82,420	105,903
資產總值		136,167	159,347
權益及負債			
貴公司擁有人應佔權益			
股本及股份溢價	(13)	159,437	159,437
其他儲備	(14)	34,843	34,069
累計虧損		(104,707)	(112,832)
貴公司擁有人應佔權益總額		89,573	80,674
非控股權益		(936)	—
權益總額		88,637	80,674
負債			
非流動負債			
租賃負債	(7)	1,272	1,120
遞延收入	(15)	1,280	1,280
貿易及其他應付款項	(16)	691	691
非流動負債總額		3,243	3,091
流動負債			
租賃負債	(7)	593	600
貿易及其他應付款項	(16)	43,240	74,209
合約負債	(1)	454	773
流動負債總額		44,287	75,582
負債總額		47,530	78,673
權益及負債總額		136,167	159,347

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	附註	股本及 股份溢價	其他儲備	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
於2018年1月1日的結餘		82,764	37,431	(69,919)	50,276	2,515	52,791
全面虧損：							
年內虧損及全面虧損 總額		-	-	(34,788)	(34,788)	(3,565)	(38,353)
與擁有人以其擁有人 的身份進行的交易：							
發行普通股	(13)	147,766	-	-	147,766	-	147,766
購回並註銷股份	(13)	(71,093)	-	-	(71,093)	-	(71,093)
與非控股權益的交易		-	(4,427)	-	(4,427)	114	(4,313)
以股份為基礎的付款		-	1,839	-	1,839	-	1,839
於2018年12月31日的 結餘		<u>159,437</u>	<u>34,843</u>	<u>(104,707)</u>	<u>89,573</u>	<u>(936)</u>	<u>88,637</u>
於2019年1月1日的結餘		159,437	34,843	(104,707)	89,573	(936)	88,637
全面虧損：							
年內虧損及全面虧損 總額		-	-	(8,125)	(8,125)	(162)	(8,287)
與擁有人以其擁有人 的身份進行的交易：							
與非控股權益的交易		-	(1,098)	-	(1,098)	1,098	-
以股份為基礎的付款		-	324	-	324	-	324
於2019年3月29日的 結餘		<u>159,437</u>	<u>34,069</u>	<u>(112,832)</u>	<u>80,674</u>	<u>-</u>	<u>80,674</u>

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

		截至2018年 12月31日 止年度	於2019年 1月1日至 2019年 3月29日期間
	附註	人民幣千元	人民幣千元
經營活動現金流量			
經營所用現金	(17)(a)	(25,004)	(4,929)
已收利息	(5)	13	6
已付利息	(5)	(98)	(22)
經營活動流出現金淨額		(25,089)	(4,945)
投資活動現金流量			
物業、廠房及器械的付款		(1,404)	(878)
出售物業、廠房及器械的所得款項	(4)、(8)	27	1
按公允值計入損益的 金融資產產生的利息收入		16	-
按公允值計入損益的金融資產付款		(9,900)	-
出售按公允值計入損益的金融資產的 所得款項		9,900	-
投資活動流出現金淨額		(1,361)	(877)
融資活動現金流量			
股東出資		108,417	39,343
購回股份付款		(67,086)	(76)
關聯方的借款	(19)(b)	15,311	-
償還來自關聯方的借款	(19)(b)	(2,400)	(2,000)
就來自關聯方借款支付的利息	(5)、(16)	(300)	-
租賃付款的本金部分	(7)	(384)	(145)
融資活動流入現金淨額		53,558	37,122
現金及現金等價物增加淨額		27,108	31,300
年／期初現金及現金等價物		1,472	28,782
現金及現金等價物匯兌收益／(虧損)		202	(460)
年／期末現金及現金等價物	(12)	28,782	59,622

附錄一

會計師報告

(1) 與客戶合約的收益

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	於2019年 1月1日至 2019年 3月29日期間 人民幣千元
貨品銷售的收益		
—於某時間點	15,390	5,218

(a) 合約負債

加奇集團已確認以下與客戶合約有關的合約負債：

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2019年 3月29日 人民幣千元
合約負債	454	773

合約負債於轉讓貨品前收取付款之時予以確認。截至2018年12月31日及2019年3月29日，概無重大未達成合約履約責任。

(2) 按性質分類的開支

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	於2019年 1月1日至 2019年 3月29日期間 人民幣千元
僱員福利開支(附註35(3))	20,073	5,003
公共事業及辦公室開支	7,266	1,186
所用原材料及耗材		
—研發開支	3,768	1,392
所用原材料及耗材		
—收益成本	3,782	1,461
使用權資產折舊(附註35(7))	545	136
物業、廠房及器械折舊(附註35(8))	3,151	834
投資物業折舊(附註35(9))	839	210
差旅及運輸開支	3,109	207
研發測試及臨床試驗費用	2,545	1,315
專業服務費	2,296	870
核數師酬金	166	—
其他	2,348	329
	49,888	12,943

附錄一

會計師報告

(3) 僱員福利開支

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	於2019年 1月1日至 2019年 3月29日期間 人民幣千元
工資、薪金及花紅	15,193	3,831
社會保障成本及住房福利	2,468	640
福利	573	208
以股份為基礎的報酬開支(附註35(14))	1,839	324
	<u>20,073</u>	<u>5,003</u>

- (a) 加奇集團的中國僱員為中國政府經營的國家管理退休金計劃的成員。加奇集團須按其支薪成本的指定百分比(由地方政府機關釐定)履行退休金責任以就福利提供資金。加奇集團對退休福利計劃的唯一責任為向計劃作出指定供款。

(4) 其他虧損淨額

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	於2019年 1月1日至 2019年 3月29日期間 人民幣千元
外匯虧損淨額	4,591	483
出售物業、廠房及器械的虧損(附註35(8))	4	-
其他	302	(21)
	<u>4,897</u>	<u>462</u>

(5) 財務成本淨額

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	於2019年 1月1日至 2019年 3月29日期間 人民幣千元
財務收入：		
銀行存款的利息收入	13	6
財務成本：		
租賃負債的利息開支(附註35(7))	(98)	(22)
關聯方借款的利息開支(附註35(19))	(1,483)	(472)
	<u>(1,581)</u>	<u>(494)</u>
財務成本淨額(附註35(17))	<u>(1,568)</u>	<u>(488)</u>

(6) 所得稅開支

加奇集團的主要適用稅項及稅率載列如下：

(a) 開曼群島

根據開曼群島現行法律，加奇醫療毋須就收入或資本收益繳稅。此外，加奇醫療向其股東支付股息時不會面臨開曼群島預扣稅。

(b) 香港

概無按16.5%的稅率就香港利得稅作出撥備，乃因加奇集團並無估計應課稅溢利。

(c) 中國內地

概無根據中國企業所得稅法及相關法規（「企業所得稅法」）按25%或15%稅率就中國內地的所得稅作出撥備，乃因加奇集團的中國實體並無估計應課稅溢利。

加奇上海於2016年11月24日根據相關中國法律及法規獲評定為「高新技術企業」，因此於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度可就其估計應課稅溢利享有15%的優惠所得稅率。

根據中國國家稅務總局頒佈並自2018年起生效的相關法律及法規，從事研發活動的企業有權於釐定其於該年度的應課稅溢利時申請將其已產生研發開支的175%作為可扣稅開支。

(d) 按適用稅率及除所得稅前虧損計算的預期所得稅與實際所得稅之間的對賬如下：

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	於2019年 1月1日至 2019年 3月29日期間 人民幣千元
除所得稅前虧損	(38,353)	(8,287)
按各集團實體適用的法定稅率計算的稅項	(6,503)	(1,910)
以下項目的稅務影響：		
不可扣稅開支(附註(i))	78	14
研發開支加計扣除	(2,331)	(966)
結轉未確認稅項虧損(附註(ii))	8,756	2,862
所得稅開支	<u> -</u>	<u> -</u>

附錄一

會計師報告

- (i) 不可扣稅開支主要包括與業務活動無關的開支、超出企業所得稅法稅務扣減限額的福利及招待開支。
- (ii) 並無確認為遞延稅項資產並將於業績記錄期間內屆滿的可扣減虧損的分析如下：

已結轉的稅項虧損

	於2018年 12月31日	於2019年 3月29日
	人民幣千元	人民幣千元
2023年	728	728
2024年	1,074	1,074
2025年	9,226	9,226
2026年	17,301	17,301
2027年	26,196	26,196
2028年	35,670	35,670
2029年	—	11,447
結轉未確認稅項虧損	<u>90,195</u>	<u>101,642</u>

對於中小型高新技術企業，加奇集團的中國附屬公司的稅項虧損將於十年內到期。因不可預測未來的溢利來源而並無就稅項虧損確認任何遞延稅項資產。

(7) 使用權資產

	於2018年 12月31日	於2019年 3月29日
	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產		
— 土地使用權(a)	1,913	1,902
— 樓宇(b)	<u>1,500</u>	<u>1,375</u>
	<u>3,413</u>	<u>3,277</u>

附錄一

會計師報告

(a) 土地使用權

- (i) 加奇集團於土地使用權的權益指有關位於中國的土地的預付經營租賃付款，租賃期為50年。土地使用權變動的分析如下：

	土地使用權 人民幣千元
於2018年1月1日	
原值	2,273
累計攤銷	(315)
賬面淨值	<u>1,958</u>
截至2018年12月31日止年度	
年初賬面淨值	1,958
攤銷費用(附註35(2))	(45)
年末賬面淨值	<u>1,913</u>
於2018年12月31日	
原值	2,273
累計攤銷	(360)
賬面淨值	<u>1,913</u>
於2019年1月1日至2019年3月29日期間	
期初賬面淨值	1,913
攤銷費用(附註35(2))	(11)
期末賬面淨值	<u>1,902</u>
於2019年3月29日	
原值	2,273
累計攤銷	(371)
賬面淨值	<u>1,902</u>

- (ii) 土地使用權攤銷自綜合全面虧損表中扣除如下：

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	於2019年 1月1日至 2019年 3月29日期間 人民幣千元
行政開支(附註35(2))	<u>45</u>	<u>11</u>

附錄一

會計師報告

(b) 樓宇

(i) 加奇集團租用物業作自用。以下呈列加奇集團作為承租人的租賃的資料：

	樓宇
	人民幣千元
於2018年1月1日	
原值	3,000
累計折舊	<u>(1,000)</u>
賬面淨值	<u>2,000</u>
截至2018年12月31日止年度	
年初賬面淨值	2,000
折舊費用(附註35(2))	<u>(500)</u>
年末賬面淨值	<u>1,500</u>
於2018年12月31日	
原值	3,000
累計折舊	<u>(1,500)</u>
賬面淨值	<u>1,500</u>
於2019年1月1日至2019年3月29日期間	
期初賬面淨值	1,500
折舊費用(附註35(2))	<u>(125)</u>
期末賬面淨值	<u>1,375</u>
於2019年3月29日	
原值	3,000
累計折舊	<u>(1,625)</u>
賬面淨值	<u>1,375</u>

(ii) 於綜合資產負債表確認的租賃負債

	於2018年 12月31日	於2019年 3月29日
	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債		
— 流動	593	600
— 非流動	<u>1,272</u>	<u>1,120</u>
	<u>1,865</u>	<u>1,720</u>

附錄一

會計師報告

(iii) 使用權資產折舊自綜合全面虧損表中扣除如下：

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	於2019年1月1日 至2019年3月29日 期間 人民幣千元
使用權資產的折舊費用(附註35(2))	545	136
利息開支(附註35(5))	98	22

(8) 物業、廠房及器械

	樓宇 人民幣千元	傢俬 人民幣千元	電子器械 人民幣千元	機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日								
原值	32,561	939	2,174	5,272	156	584	3,900	45,586
累計折舊	(5,282)	(208)	(1,198)	(1,184)	(11)	-	(338)	(8,221)
賬面淨值	<u>27,279</u>	<u>731</u>	<u>976</u>	<u>4,088</u>	<u>145</u>	<u>584</u>	<u>3,562</u>	<u>37,365</u>
截至2018年12月31日止年度								
年初賬面淨值	27,279	731	976	4,088	145	584	3,562	37,365
轉撥自在建工程	-	-	-	156	-	(156)	-	-
添置	-	92	688	234	-	-	434	1,448
出售	-	(2)	(29)	-	-	-	-	(31)
折舊費用(附註35(2))	(1,547)	(181)	(436)	(546)	(30)	-	(411)	(3,151)
年末賬面淨值	<u>25,732</u>	<u>640</u>	<u>1,199</u>	<u>3,932</u>	<u>115</u>	<u>428</u>	<u>3,585</u>	<u>35,631</u>
於2018年12月31日								
原值	32,561	1,016	2,768	5,662	156	428	4,334	46,925
累計折舊	(6,829)	(376)	(1,569)	(1,730)	(41)	-	(749)	(11,294)
賬面淨值	<u>25,732</u>	<u>640</u>	<u>1,199</u>	<u>3,932</u>	<u>115</u>	<u>428</u>	<u>3,585</u>	<u>35,631</u>
於2019年1月1日至2019年3月29日期間								
期初賬面淨值	25,732	640	1,199	3,932	115	428	3,585	35,631
添置	-	74	155	-	-	580	104	913
出售	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)
折舊費用(附註35(2))	(387)	(48)	(138)	(135)	(7)	-	(119)	(834)
期末賬面淨值	<u>25,345</u>	<u>666</u>	<u>1,215</u>	<u>3,797</u>	<u>108</u>	<u>1,008</u>	<u>3,570</u>	<u>35,709</u>
於2019年3月29日								
原值	32,561	1,090	2,903	5,662	156	1,008	4,438	47,818
累計折舊	(7,216)	(424)	(1,688)	(1,865)	(48)	-	(868)	(12,109)
賬面淨值	<u>25,345</u>	<u>666</u>	<u>1,215</u>	<u>3,797</u>	<u>108</u>	<u>1,008</u>	<u>3,570</u>	<u>35,709</u>

附錄一

會計師報告

(a) 物業、廠房及器械的折舊自綜合全面虧損表(附註35(2))中扣除如下：

	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元	於2019年 1月1日至 2019年 3月29日期間 人民幣千元
收益成本	311	86
行政開支	1,932	504
研發開支	894	242
銷售及分銷開支	14	2
	3,151	834

(9) 投資物業

	樓宇 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日			
原值	17,166	1,198	18,364
累計折舊及攤銷	(2,785)	(165)	(2,950)
賬面淨值	14,381	1,033	15,414
截至2018年12月31日止年度			
年初賬面淨值	14,381	1,033	15,414
折舊及攤銷費用(附註35(2))	(815)	(24)	(839)
年末賬面淨值	13,566	1,009	14,575
於2018年12月31日			
原值	17,166	1,198	18,364
累計折舊及攤銷	(3,600)	(189)	(3,789)
賬面淨值	13,566	1,009	14,575
於2019年1月1日至2019年3月29日期間			
期初賬面淨值	13,566	1,009	14,575
折舊及攤銷費用(附註35(2))	(204)	(6)	(210)
期末賬面淨值	13,362	1,003	14,365
於2019年3月29日			
原值	17,166	1,198	18,364
累計折舊及攤銷	(3,804)	(195)	(3,999)
賬面淨值	13,362	1,003	14,365

附錄一

會計師報告

於截至2018年12月31日止年度及2019年1月1日至2019年3月29日期間，分別有人民幣839,000元及人民幣210,000元的折舊及攤銷自「行政開支」中扣除。

(10) 預付款項及其他應收款項

	於2018年 12月31日	於2019年 3月29日
	人民幣千元	人民幣千元
其他應收第三方款項	42,067	34,891
就以下項目作出的預付款項：		
－未收到器械	128	93
－第三方	3,022	2,157
可收回增值稅	2,455	2,677
員工墊款	－	50
按金	456	477
其他	132	288
	<u>48,260</u>	<u>40,633</u>
減：非即期部分	(128)	(93)
即期部分	<u>48,132</u>	<u>40,540</u>

(11) 存貨

	於2018年 12月31日	於2019年 3月29日
	人民幣千元	人民幣千元
原材料	3,989	4,169
製成品	1,114	1,269
在製品	403	303
	<u>5,506</u>	<u>5,741</u>

(12) 現金及現金等價物

	於2018年 12月31日	於2019年 3月29日
	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	<u>28,782</u>	<u>59,622</u>

附錄一

會計師報告

	於2018年 12月31日	於2019年 3月29日
	人民幣千元	人民幣千元
以下貨幣計值的現金及現金等價物：		
－人民幣	28,530	20,589
－美元	252	39,033
	<u>28,782</u>	<u>59,622</u>

(13) 股本及股份溢價

貴集團及 貴公司

	普通股數目	股本	股份溢價	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已發行				
於2018年1月1日	19,626,666	13	82,751	82,764
已購回及註銷股份	(7,654,666)	(5)	(71,088)	(71,093)
普通股發行	<u>7,654,666</u>	<u>5</u>	<u>147,761</u>	<u>147,766</u>
於2018年12月31日及 2019年3月29日	<u>19,626,666</u>	<u>13</u>	<u>159,424</u>	<u>159,437</u>

於2018年9月，加奇醫療從兩名初始股東購回2,028,000股及5,626,666股普通股，之後於回購日期註銷該等普通股。於註銷的同一天，貴公司向LAV Aero、經緯第四、Tianfeng Healthcare Fund I Management, L.P. (「Tianfeng Healthcare Fund」)、高弘有限公司(「高弘」)、蘇州禮瑞及上海方正韓投分別發行及配發3,381,185股、973,440股、711,111股、533,333股、1,690,593股及365,004股新普通股。

(14) 其他儲備

	與非控股 權益的交易	以股份為 基礎的 報酬儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	25,041	12,390	37,431
以股份為基礎的報酬開支(附註35(3))	-	1,839	1,839
與非控股權益的交易	<u>(4,427)</u>	<u>-</u>	<u>(4,427)</u>
於2018年12月31日	<u>20,614</u>	<u>14,229</u>	<u>34,843</u>

附錄一

會計師報告

	與非控股 權益的交易	以股份為 基礎的 報酬儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	20,614	14,229	34,843
以股份為基礎的報酬開支(附註35(3))	-	324	324
與非控股權益的交易	(1,098)	-	(1,098)
於2019年3月29日	<u>19,516</u>	<u>14,553</u>	<u>34,069</u>

(15) 遞延收入

	於2018年 12月31日	於2019年 3月29日
	人民幣千元	人民幣千元
政府補助— 未來開支補償(a)	<u>1,280</u>	<u>1,280</u>

(a) 未來開支補償形式的政府補助為就補償加奇集團的未來研究而收到的補貼。

(16) 貿易及其他應付款項

	於2018年 12月31日	於2019年 3月29日
	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項		
—關聯方(附註35(19)(c))	19,311	17,311
—第三方	16,767	48,488
應付員工薪金及社會福利	3,475	3,362
除所得稅外的應計稅項	2,281	2,267
應付利息—一名關聯方(附註35(19)(c))	1,428	1,900
貿易應付款項—第三方	<u>669</u>	<u>1,572</u>
	43,931	74,900
減：非即期部分	<u>(691)</u>	<u>(691)</u>
即期部分	<u>43,240</u>	<u>74,209</u>

附錄一

會計師報告

(a) 貿易應付款項於各資產負債表日期的賬齡分析如下：

	於2018年 12月31日	於2019年 3月29日
	人民幣千元	人民幣千元
一年內	636	1,568
一年至兩年	33	4
	<u>669</u>	<u>1,572</u>

(17) 經營所用現金

(a) 除所得稅前虧損與經營所用現金淨額之間的對賬

	截至2018年 12月31日 止年度	於2019年 1月1日至 2019年 3月29日期間
	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前年／期內虧損	<u>(38,353)</u>	<u>(8,287)</u>
就以下各項作出調整：		
—物業、廠房及器械及投資物業折舊 (附註35(8)、(9))	3,990	1,044
—使用權資產攤銷(附註35(2))	545	136
—出售物業、廠房及器械虧損(附註35(4))	4	—
—以股份為基礎的報酬開支(附註35(3))	1,839	324
—財務成本淨額(附註35(5))	1,568	488
—按公允值計入損益的金融資產產生的 利息收入	(16)	—
營運資金變動：		
—存貨增加	(1,374)	(235)
—預付款項及其他應收款項減少	1,386	925
—貿易及其他應付款項增加	5,282	357
—合約負債增加	125	319
經營所用現金	<u>(25,004)</u>	<u>(4,929)</u>

(18) 承擔

(a) 資本承擔

於各資本負債表日期已訂約但尚未發生的資本開支如下：

	於2018年 12月31日	於2019年 3月29日
	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及器械	<u>1,765</u>	<u>1,070</u>

(19) 關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方，或可對另一方的財務及營運決策行使重大影響力，則被視為關聯人士。倘共同受某一來源控制，則該等人士亦被視為關聯人士。

以下概述加奇醫療與其關聯方分別於截至2018年12月31日止年度以及2019年1月1日至2019年3月29日期間的日常業務過程中進行的重大交易，以及分別於2018年12月31日以及2019年3月29日關聯方交易產生的結餘。

(a) 關聯方姓名及關係

關聯方姓名	關係性質
葉紅	加奇醫療董事及股東
關繼峰	加奇醫療董事

(b) 與關聯方的交易

(i) 償還關聯方貸款

	截至2018年 12月31日止年度 人民幣千元	於2019年1月1日至 2019年3月29日期間 人民幣千元
關繼峰	2,000	-
葉紅	400	2,000
	<u>2,400</u>	<u>2,000</u>

(ii) 收自關聯方的貸款

	截至2018年 12月31日止年度 人民幣千元	於2019年1月1日至 2019年3月29日期間 人民幣千元
葉紅	15,311	-
	<u>15,311</u>	<u>-</u>

(iii) 利息開支

	截至2018年 12月31日止年度 人民幣千元	於2019年1月1日至 2019年3月29日期間 人民幣千元
葉紅	1,433	472
關繼峰	50	-
	<u>1,483</u>	<u>472</u>

(c) 與一名關聯方的結餘

(i) 應付關聯方的貸款

	於2018年 12月31日	於2019年 3月29日
	人民幣千元	人民幣千元
葉紅	19,311	17,311

(ii) 應付關聯方利息

	於2018年 12月31日	於2019年 3月29日
	人民幣千元	人民幣千元
葉紅	1,428	1,900

於2019年3月29日，加奇醫療有來自葉紅的餘下借款人民幣17,311,000元，年利率均為10%。該非貿易結餘已於2019年3月29日後悉數償付。於2019年3月29日的累計應付利息為人民幣1,900,000元，將於[編纂]前結清。

應收關聯方款項未逾期亦無減值。應付關聯方款項的賬面值與其公允值相若，並以人民幣計值。

(20) 股息

於截至2018年12月31日止年度以及2019年1月1日至2019年3月29日期間，加奇醫療或加奇集團旗下現有公司概無派付或宣派任何股息。

III. 期後財務報表

貴公司或 貴集團現時旗下任何公司概無就2019年12月31日之後至本報告日期止任何期間編製經審計財務報表。 貴公司或 貴集團現時旗下任何公司概無就2019年12月31日之後任何期間宣派、作出或派付任何股息或分派。